

港中旅华贸国际物流股份有限公司

审计报告

大华审字[2020]000005号

大华会计师事务所(特殊普通合伙)

Da Hua Certified Public Accountants (Special General Partnership)



港中旅华贸国际物流股份有限公司

审计报告及财务报表

(2019年1月1日至2019年12月31日止)

	目 录	页 次
一、	审计报告	1-6
二、	已审财务报表	
	合并资产负债表	1-2
	合并利润表	3
	合并现金流量表	4
	合并股东权益变动表	5-6
	母公司资产负债表	7-8
	母公司利润表	9
	母公司现金流量表	10
	母公司股东权益变动表	11-12
	财务报表附注	1-110

审计报告

大华审字[2020]000005号

港中旅华贸国际物流股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了港中旅华贸国际物流股份有限公司（以下简称华贸物流）财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表、2019 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了华贸物流 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2019 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

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

三、 关键审计事项

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

我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项：

1. 商誉减值；

2.收入确认。

(一) 商誉减值

1.事项描述

如附注四（二十）及附注六注释 13 所述，截止 2019 年 12 月 31 日，华贸物流合并报表中商誉的账面价值为 1,326,011,390.29 元，其中：收购德祥集团公司产生的商誉为 163,191,610.08 元，收购中特物流产生的商誉为 550,899,780.21 元，收购华安物流¹产生的商誉为 611,920,000.00 元。根据企业会计准则的规定，管理层需要每年末对商誉进行减值测试，以确定是否需要确认减值损失。管理层通过比较被分摊商誉的相关资产组的可收回金额与该资产组及商誉的账面价值，对商誉进行减值测试，资产组的可收回金额按照资产组的预计未来现金流量的现值与资产的公允价值减去处置费用后的净额两者之间较高者确定，其预计的未来现金流量以 5 年期财务预算为基础来确定。预测可收回金额涉及对资产组未来现金流量现值的预测，管理层在预测中需要做出重大判断和假设，特别是对于收入增长率、毛利率、折现率等。由于商誉减值测试过程涉及重大判断，我们将此确认为关键审计事项。

2.审计应对

我们实施的审计程序如下：

(1) 评估及测试与商誉减值测试相关的内部控制制度的设计及执行有效性，包括关键假设的采用及商誉减值测试模型的复核及审批；

(2) 与管理层讨论商誉减值的评估方法，可收回金额测算的准确性；

(3) 参考行业惯例，评价管理层对预计未来现金流量现值时采用的方法的适当性；

(4) 关注与商誉相关资产组的划分，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据，结合考虑企业管理层对生产经营活动的管理或者监控方式，以及对资产的持续使用或者处置的决策方式等；

(5) 与管理层讨论资产组的预测未来收入、现金流折现率等假设的合理性及每个组成部分盈利状况的判断，评价关键假设的变化对减值评估结果的影响，

¹ 报告期内因非同一控制下企业合并，产生新的商誉。被合并方为北京华安润通国际物流有限公司、华大国际物流有限公司，前述两家公司统称“华安物流”。

考虑对关键假设的选择是否存在管理层偏向的迹象；

(6) 评价测试所引用参数的合理性，包括未来收入增长率、毛利率、折现率等。

基于所实施的审计程序，我们认为华贸物流管理层在对商誉减值中作出的判断是可接受的。

(二) 收入确认

1. 事项描述

收入确认政策及数据信息请参考附注四(二十六)及附注六注释 34。华贸物流 2019 年度营业总收入 10,252,464,825.27 元，较 2018 年增加 8.54%。由于营业收入的确认对华贸物流财务报表产生重大影响，因而我们将此确定为关键审计事项。

2. 审计应对

我们针对该事项所实施的主要审计程序包括：

- (1) 了解、测试和评价与收入确认相关内部控制制度；
- (2) 复核收入确认的会计政策，判断管理层收入确认的会计政策运用的适当性，收入确认的会计政策是否得到有效执行；
- (3) 对营业收入分别按类别按客户进行毛利率分析，对毛利率较高的客户获取充分合理的解释；
- (4) 根据业务流程，检查销售合同、物流订单及客户确认单，根据获取的证据综合评定收入的实现；
- (5) 结合应收账款、预收款项及收入的函证，以及销售的期后回款测试等进一步确认收入的实现；
- (6) 结合截止性测试，评估营业收入是否在恰当的期间确认；
- (7) 检查新增客户和收入变动较大的客户及其关联方的工商信息，以评估是否存在未识别潜在关联方关系和交易。

基于获取的审计证据，我们认为华贸物流管理层对收入确认的账务处理、列报与披露是适当的。

四、其他信息

华贸物流管理层对其他信息负责。其他信息包括 2019 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督华贸物流的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

1. 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

2. 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

3. 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

4. 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对华贸物流持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报告使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致华贸物流不能持续经营。

5. 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

6. 就华贸物流中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们对审计意见承担全部责任。

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

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

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

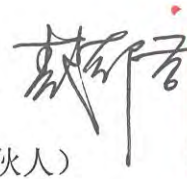
(本页无正文)

大华会计师事务所(特殊普通合伙)

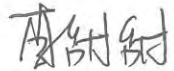


中国注册会计师:

(项目合伙人)


中国注册会计师
李吉雅

中国注册会计师:



中国注册会计师
李甜甜

二〇二〇年三月二十六日

合并资产负债表

2019年12月31日

编制单位：港中旅华贸国际物流股份有限公司

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

资产	附注六	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	注释1	1,149,026,792.30	1,243,587,787.20
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	注释2	208,149,012.93	208,364,981.70
应收账款	注释3	2,309,463,281.17	1,949,706,136.31
应收款项融资			
预付款项	注释4	42,831,653.57	41,358,258.76
其他应收款	注释5	182,704,837.91	189,279,189.52
存货	注释6	60,881,316.41	82,802,062.50
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	注释7	18,469,557.98	20,924,245.31
流动资产合计		3,971,526,452.27	3,736,022,661.30
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	注释8	188,347,275.60	63,352,747.16
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	注释9	45,549,870.45	47,771,012.49
固定资产	注释10	596,293,307.39	634,137,376.37
在建工程	注释11	38,509,200.25	24,101,208.40
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	注释12	174,844,056.54	180,913,215.31
开发支出			
商誉	注释13	1,326,011,390.29	714,091,390.29
长期待摊费用	注释14	12,368,264.91	14,214,957.99
递延所得税资产	注释15	54,831,948.13	65,343,968.11
其他非流动资产			
非流动资产合计		2,436,755,313.56	1,743,925,876.12
资产总计		6,408,281,765.83	5,479,948,537.42

(后附财务报表附注为合并财务报表的组成部分)

企业法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



合并资产负债表（续）

2019年12月31日

编制单位：港中旅华贸国际物流股份有限公司

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

负债和股东权益	附注六	期末余额	期初余额
流动负债：			
短期借款	注释16	522,083,500.00	202,340,078.36
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
交易性金融负债	注释17	750,000.00	
衍生金融负债			
应付票据	注释18	22,796,560.00	23,815,345.50
应付账款	注释19	946,661,520.46	852,523,683.03
预收款项	注释20	25,217,779.55	61,896,486.95
应付职工薪酬	注释21	125,392,788.58	134,306,110.69
应交税费	注释22	48,793,999.69	48,189,008.15
其他应付款	注释23	277,637,650.71	138,652,659.26
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		1,969,333,798.99	1,461,723,371.94
非流动负债：			
长期借款	注释24	40,175,213.58	40,472,898.36
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	注释25	2,500,000.00	2,500,000.00
递延所得税负债	注释15	32,627,478.00	32,377,596.92
其他非流动负债	注释26	186,362,780.94	
非流动负债合计		261,665,472.52	75,350,495.28
负债合计		2,230,999,271.51	1,537,073,867.22
股东权益：			
股本	注释27	1,012,038,353.00	1,012,038,353.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	注释28	1,937,675,314.38	1,937,675,314.38
减：库存股	注释29	126,672,922.34	70,003,605.49
其他综合收益	注释30	-6,059,316.38	-15,904,996.39
专项储备	注释31	467,397.33	275,163.13
盈余公积	注释32	104,415,895.34	72,310,407.56
未分配利润	注释33	1,193,286,419.44	971,274,688.34
归属于母公司股东权益合计		4,115,151,140.77	3,907,665,324.53
少数股东权益		62,131,353.55	35,209,345.67
股东权益合计		4,177,282,494.32	3,942,874,670.20
负债和股东权益总计		6,408,281,765.83	5,479,948,537.42

（后附财务报表附注为合并财务报表的组成部分）

企业法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



合并利润表

2019年度

编制单位：港中旅华贸国际物流股份有限公司

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

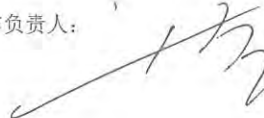
项目	附注六	本期金额	上期金额
一、营业总收入	注释34	10,252,464,825.27	9,445,441,266.22
减：营业成本	注释34	9,054,926,888.72	8,368,772,242.48
税金及附加	注释35	11,980,177.56	8,384,095.52
销售费用	注释36	472,165,478.49	439,618,001.36
管理费用	注释37	262,799,225.75	236,862,805.23
研发费用	注释38	17,765,745.09	17,752,534.37
财务费用	注释39	4,820,623.27	-2,801,813.42
其中：利息费用	注释39	10,146,440.89	11,206,407.86
利息收入	注释39	10,686,382.22	10,888,253.76
加：其他收益	注释40	12,354,934.06	4,437,689.78
投资收益	注释42	5,874,956.19	53,029,522.72
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	注释42	5,874,956.19	2,701,011.03
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益			
公允价值变动收益			
信用减值损失	注释43	21,564,807.57	
资产减值损失	注释44		-8,384,114.75
资产处置收益	注释45	158,911.36	1,194,697.86
二、营业利润		467,960,295.57	427,131,196.29
加：营业外收入	注释46	184,763.13	4,140,397.54
减：营业外支出	注释47	463,342.11	2,471,998.56
三、利润总额		467,681,716.59	428,799,595.27
减：所得税费用	注释48	92,753,841.06	92,056,965.84
四、净利润		374,927,875.53	336,742,629.43
其中：同一控制下企业合并被合并方在合并前实现的净利润			
(一) 按经营持续性分类			
持续经营净利润		374,927,875.53	336,742,629.43
终止经营净利润			
(二) 按所有权归属分类			
归属于母公司所有者的净利润		351,275,927.20	322,995,050.98
少数股东损益		23,651,948.33	13,747,578.45
五、其他综合收益的税后净额		9,845,739.56	-26,066,869.98
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		9,845,680.01	-26,066,994.12
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		9,845,680.01	-26,066,994.12
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			-42,315,000.00
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 其他债权投资公允价值变动			
5. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
6. 其他债权投资信用减值准备			
7. 现金流量套期储备			
8. 外币财务报表折算差额		9,845,680.01	16,248,005.88
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		59.55	124.14
六、综合收益总额		384,773,615.09	310,675,759.45
归属于母公司所有者的综合收益总额		361,121,607.21	296,928,056.86
归属于少数股东的综合收益总额		23,652,007.88	13,747,702.59
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益		0.35	0.32
(二) 稀释每股收益		0.35	0.32

(后附财务报表附注为合并财务报表的组成部分)

企业法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



合并现金流量表

2019年度

编制单位：港中旅华贸国际物流股份有限公司

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

项目	附注六	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		9,972,665,605.58	9,302,045,086.31
收到的税费返还		2,215,463.42	
收到其他与经营活动有关的现金	注释49	101,377,039.33	78,586,931.77
经营活动现金流入小计		10,076,258,108.33	9,380,632,018.08
购买商品、接受劳务支付的现金		8,804,157,138.96	8,272,827,892.20
支付给职工以及为职工支付的现金		684,760,049.26	608,716,784.22
支付的各项税费		140,533,549.91	139,825,457.47
支付其他与经营活动有关的现金	注释49	164,973,581.56	220,118,464.12
经营活动现金流出小计		9,794,424,319.69	9,241,488,598.01
经营活动产生的现金流量净额		281,833,788.64	139,143,420.07
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金			13,052,000.00
取得投资收益收到的现金		2,033,067.75	52,281,691.93
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		10,087,979.97	7,897,861.05
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	注释49	50,000,000.00	
投资活动现金流入小计		62,121,047.72	73,231,552.98
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		38,927,655.02	54,248,162.56
投资支付的现金		121,152,640.00	4,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		415,557,219.06	58,740,400.00
支付其他与投资活动有关的现金	注释49	50,000,000.00	
投资活动现金流出小计		625,637,514.08	116,988,562.56
投资活动产生的现金流量净额		-563,516,466.36	-43,757,009.58
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		3,270,000.00	18,743,656.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		3,270,000.00	
取得借款收到的现金		548,883,215.38	425,864,314.76
收到其他与筹资活动有关的现金	注释49	100,000,000.00	
筹资活动现金流入小计		652,153,215.38	444,607,970.76
偿还债务支付的现金		229,437,478.52	422,109,931.70
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		139,027,209.73	120,038,599.28
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			17,500,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	注释49	56,669,316.85	70,003,605.49
筹资活动现金流出小计		425,134,005.10	612,152,136.47
筹资活动产生的现金流量净额		227,019,210.28	-167,544,165.71
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		16,521,294.87	31,664,737.76
五、现金及现金等价物净增加额		-38,142,172.57	-40,493,017.46
加：期初现金及现金等价物余额		1,132,455,488.23	1,172,948,505.69
六、期末现金及现金等价物余额		1,094,313,315.66	1,132,455,488.23

(后附财务报表附注为合并财务报表的组成部分)

企业法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



合并股东权益变动表

2019年度

编制单位：港中旅华贸国际物流股份有限公司

(除特别说明外，金额单位均为人民币元)

项目	本期金额									
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	1,012,038,353.00		1,937,675,314.38	70,003,605.49	-15,904,956.39	275,163.13	72,310,407.56	971,274,688.34	35,209,345.67	3,942,874,670.20
加：会计政策变更										
前期差错更正										
同一控制下企业合并										
其他										
二、本年初余额	1,012,038,353.00		1,937,675,314.38	70,003,605.49	-15,904,956.39	275,163.13	72,310,407.56	971,274,688.34	35,209,345.67	3,942,874,670.20
三、本年增减变动金额				56,669,316.85	9,845,680.01	192,234.20	32,105,487.78	222,011,731.10	26,922,007.88	234,407,824.12
(一) 综合收益总额					9,845,680.01			351,275,927.20	23,652,007.88	384,773,615.09
(二) 股东投入和减少资本				56,669,316.65					3,270,000.00	-53,399,316.85
1. 股东投入的普通股										
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入股东权益的金额										
4. 其他				56,669,316.65						
(三) 利润分配							32,105,487.78	-129,264,196.10		-97,158,708.32
1. 提取盈余公积							32,105,487.78	-32,105,487.78		
2. 对股东的分配								-97,158,708.32		-97,158,708.32
3. 其他										
(四) 股东权益内部结转										
1. 资本公积转增股本										
2. 盈余公积转增股本										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 设定受益计划变动额结转留存收益										
5. 其他综合收益结转留存收益										
6. 其他										
(五) 专项储备						192,234.20				192,234.20
1. 本期提取						4,196,124.48				4,196,124.48
2. 本期使用						-4,003,890.28				-4,003,890.28
(六) 其他										
四、本年年末余额	1,012,038,353.00		1,937,675,314.38	126,672,922.34	-6,059,276.38	467,397.33	104,415,895.34	1,193,286,419.44	62,131,353.55	4,177,282,494.32

(后附财务报表附注为合并财务报表的组成部分)

企业法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



编制单位：港中旅华贸国际物流股份有限公司

(除特别说明外，金额单位均为人民币元)

合并股东权益变动表

2019年度

项目	上期金额									
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	1,005,415,153.00		1,925,554,858.38		10,161,997.73	710,047.43	54,008,840.17	752,041,492.76	39,861,643.08	3,786,854,032.55
加：会计政策变更										
前期差错更正										
同一控制下企业合并										
其他										
二、本年初余额	1,005,415,153.00		1,925,554,858.38		10,161,997.73	710,047.43	54,008,840.17	752,041,492.76	39,861,643.08	3,786,854,032.55
三、本年增减变动金额	6,623,200.00		12,120,456.00		-26,066,994.12	-434,884.30	18,301,567.39	219,233,195.68	-3,752,297.41	156,020,637.65
(一) 综合收益总额					-26,066,994.12			322,995,050.98	13,747,702.59	310,675,759.45
(二) 股东投入和减少资本	6,623,200.00		12,120,456.00							18,743,656.00
1. 股东投入的普通股	6,623,200.00		12,120,456.00							18,743,656.00
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入股东权益的金额										
4. 其他										
(三) 利润分配										
1. 提取盈余公积							18,301,567.39	-103,761,855.40	-17,500,000.00	-172,963,893.50
2. 对股东的分配							18,301,567.39	-18,301,567.39		
3. 其他								-85,460,288.01	-17,500,000.00	-102,960,288.01
(四) 股东权益内部结转										
1. 资本公积转增股本										
2. 盈余公积转增股本										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 设定受益计划变动额结转留存收益										
5. 其他综合收益结转留存收益										
6. 其他										
(五) 专项储备										
1. 本期提取										434,884.30
2. 本期使用										6,563,269.60
(六) 其他										-6,998,153.90
四、本期末余额	1,012,038,353.00		1,937,675,314.38		-15,904,996.39	275,163.13	72,310,407.56	971,274,688.34	35,209,345.67	3,942,874,670.20

(后附财务报表附注为合并财务报表的组成部分)

企业法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



母公司资产负债表

2019年12月31日

编制单位：港中旅华贸国际物流股份有限公司

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

资产	附注十六	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		291,896,104.80	624,845,518.20
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	注释1	66,526,505.15	45,171,828.97
应收账款	注释2	1,270,167,975.57	1,115,778,395.73
应收款项融资			
预付款项		6,738,022.14	2,948,462.16
其他应收款	注释3	583,640,611.62	568,261,879.36
存货			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		8,488,574.66	6,307,338.52
流动资产合计		2,227,457,793.94	2,363,313,422.94
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	注释4	2,576,211,469.64	1,838,288,935.15
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		108,851,722.53	115,037,781.37
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		20,903,260.39	21,966,143.84
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		6,101,578.22	7,107,659.81
递延所得税资产		22,279,690.51	26,251,438.24
其他非流动资产			
非流动资产合计		2,734,347,721.29	2,008,651,958.41
资产总计		4,961,805,515.23	4,371,965,381.35

(后附财务报表附注为合并财务报表的组成部分)

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：





母公司资产负债表（续）

2019年12月31日

编制单位：港中旅华贸国际物流股份有限公司

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

负债和股东权益	附注十六	期末余额	期初余额
流动负债：			
短期借款		400,000,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
交易性金融负债		750,000.00	
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		600,533,268.70	526,797,549.60
预收款项		3,312,256.97	31,433,594.07
应付职工薪酬		60,276,600.99	67,586,098.05
应交税费		15,519,950.79	12,196,092.71
其他应付款		387,041,852.68	573,547,314.46
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		1,467,433,930.13	1,211,560,648.89
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债		166,740,000.00	
非流动负债合计		166,740,000.00	
负债合计		1,634,173,930.13	1,211,560,648.89
股东权益：			
股本		1,012,038,353.00	1,012,038,353.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,902,501,887.80	1,902,501,887.80
减：库存股		126,672,922.34	70,003,605.49
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		104,843,178.55	72,737,690.77
未分配利润		434,921,088.09	243,130,406.38
股东权益合计		3,327,631,585.10	3,160,404,732.46
负债和股东权益总计		4,961,805,515.23	4,371,965,381.35

（后附财务报表附注为合并财务报表的组成部分）

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司利润表

2019年度

编制单位：港中旅华贸国际物流股份有限公司

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

项目	附注十六	本期金额	上期金额
一、营业收入	注释5	5,742,243,694.04	5,115,284,695.39
减：营业成本	注释5	5,221,984,818.86	4,636,410,524.10
税金及附加		2,204,070.03	2,061,898.44
销售费用		247,706,059.24	224,957,834.61
管理费用		148,138,275.18	129,452,287.49
研发费用			
财务费用		-2,771,848.16	-15,139,058.84
其中：利息费用		3,409,486.80	
利息收入		3,917,549.13	3,627,991.81
加：其他收益		5,764,415.75	2,651,517.62
投资收益	注释6	230,150,768.72	83,545,056.27
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		20,234.49	236,423.38
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益			
公允价值变动收益			
信用减值损失		-1,717,245.08	
资产减值损失			-7,468,270.05
资产处置收益		-1,054,649.82	115,609.69
二、营业利润		358,125,608.46	216,385,123.12
加：营业外收入		2,941.75	1,988,140.24
减：营业外支出		200,101.10	620,856.09
三、利润总额		357,928,449.11	217,752,407.27
减：所得税费用		36,873,571.30	34,736,733.40
四、净利润		321,054,877.81	183,015,673.87
(一) 持续经营净利润		321,054,877.81	183,015,673.87
(二) 终止经营净利润			
五、其他综合收益的税后净额			
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 其他债权投资公允价值变动			
5. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
6. 其他债权投资信用减值准备			
7. 现金流量套期储备			
8. 外币财务报表折算差额			
9. 一揽子处置子公司在丧失控制权之前产生的投资收益			
10. 其他资产转换为公允价值模式计量的投资性房地产			
11. 其他			
六、综合收益总额		321,054,877.81	183,015,673.87
七、每股收益：			
(一) 基本每股收益			
(二) 稀释每股收益			

(后附财务报表附注为合并财务报表的组成部分)

企业法定代表人

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司现金流量表

2019年度

编制单位：港中旅华贸国际物流股份有限公司

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

项目	附注十六	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		5,543,136,471.91	5,019,649,235.97
收到的税费返还		381,844.67	
收到其他与经营活动有关的现金		83,694,291.96	28,267,649.67
经营活动现金流入小计		5,627,212,608.54	5,047,916,885.64
购买商品、接受劳务支付的现金		5,262,054,949.80	4,658,512,537.96
支付给职工以及为职工支付的现金		330,141,712.59	296,769,378.71
支付的各项税费		50,135,562.39	47,480,344.92
支付其他与经营活动有关的现金		68,634,866.19	99,735,036.14
经营活动现金流出小计		5,710,967,090.97	5,102,497,297.73
经营活动产生的现金流量净额		-83,754,482.43	-54,580,412.09
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		5,000,000.00	36,776,000.00
取得投资收益收到的现金		185,900,000.00	121,849,820.43
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,097,760.69	2,596,724.09
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			14,842,452.42
收到其他与投资活动有关的现金			38,092,868.51
投资活动现金流入小计		193,997,760.69	214,157,865.45
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		10,011,184.04	18,836,187.42
投资支付的现金		575,412,300.00	4,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			58,740,400.00
支付其他与投资活动有关的现金		139,465.77	71,369.53
投资活动现金流出小计		585,562,949.81	81,647,956.95
投资活动产生的现金流量净额		-391,565,189.12	132,509,908.50
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			18,743,656.00
取得借款收到的现金		400,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		400,000,000.00	18,743,656.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		132,096,191.51	91,534,107.18
支付其他与筹资活动有关的现金		56,669,316.85	70,003,605.49
筹资活动现金流出小计		188,765,508.36	161,537,712.67
筹资活动产生的现金流量净额		211,234,491.64	-142,794,056.67
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		1,526,996.50	5,953,078.02
五、现金及现金等价物净增加额		-262,558,183.41	-58,911,482.24
加：期初现金及现金等价物余额		529,108,461.98	588,019,944.22
六、期末现金及现金等价物余额		266,550,278.57	529,108,461.98

(后附财务报表附注为合并财务报表的组成部分)

企业法定代表人

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司股东权益变动表

2018年度

编制单位：港中旅华贸国际物流股份有限公司

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)


项目	本期金额								
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	1,012,038,353.00		1,902,501,887.80	70,003,505.49			72,737,690.77	243,130,406.38	3,160,404,732.46
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	1,012,038,353.00		1,902,501,887.80	70,003,505.49			72,737,690.77	243,130,406.38	3,160,404,732.46
三、本年增减变动金额				56,669,316.85			32,105,487.78	191,790,681.71	167,226,652.64
(一) 综合收益总额									
(二) 股东投入和减少资本				56,669,316.85					
1. 股东投入的普通股									
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入股东权益的金额									
4. 其他				56,669,316.85					
(三) 利润分配									
1. 提取盈余公积							32,105,487.78	-129,264,196.10	-97,158,708.32
2. 对股东分配							32,105,487.78	-32,105,487.78	
3. 其他								-97,158,708.32	-97,158,708.32
(四) 股东权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 设定受益计划变动额结转留存收益									
5. 其他综合收益结转留存收益									
6. 其他									
(五) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(六) 其他									
四、本年年末余额	1,012,038,353.00		1,902,501,887.80	126,672,822.34			104,843,178.55	434,921,088.09	3,327,631,655.10

(后附财务报表附注为合并财务报表的组成部分)

企业法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



母公司股东权益变动表

2019年度

编制单位：港中旅华贸国际物流股份有限公司

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

项目	上期金额								
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	1,005,415,153.00		1,890,381,431.80				54,436,123.38	163,876,587.91	3,114,109,296.09
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	1,005,415,153.00		1,890,381,431.80				54,436,123.38	163,876,587.91	3,114,109,296.09
三、本年年增减变动金额	6,623,200.00		12,120,456.00	70,003,605.49			18,301,567.39	78,253,818.47	46,295,436.37
(一) 综合收益总额								183,015,673.87	183,015,673.87
(二) 股东投入和减少资本	6,623,200.00		12,120,456.00						18,743,656.00
1. 股东投入的普通股	6,623,200.00		12,120,456.00						18,743,656.00
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入股东权益的金额									
4. 其他									
(三) 利润分配				70,003,605.49			18,301,567.39	-103,761,855.40	-155,463,893.50
1. 提取盈余公积				70,003,605.49			18,301,567.39	-16,301,567.39	
2. 对股东的分配								-85,460,288.01	-85,460,288.01
3. 其他				70,003,605.49					-70,003,605.49
(四) 股东权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 设定受益计划变动额结转留存收益									
5. 其他综合收益结转留存收益									
6. 其他									
(五) 专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
(六) 其他									
四、本年年末余额	1,012,038,353.00		1,902,501,887.80	70,003,605.49			72,737,690.77	243,130,406.38	3,160,404,732.46

(后附财务报表附注为合并财务报表的组成部分)

企业法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



港中旅华贸国际物流股份有限公司

2019 年度财务报表附注

一、公司基本情况

(一)公司注册地、组织形式和总部地址

港中旅华贸国际物流股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身为华贸国际货运有限公司（以下简称“华贸国际”），是一家在中华人民共和国上海市注册的外商投资股份有限公司，于 2010 年 9 月 28 日经上海市商务委员会《关于同意华贸国际货运有限公司变更为外商投资股份有限公司的批复》（沪商外资批[2010]2649 号）同意，并于同月经上海市人民政府商外资沪股份字[2008]2852 号外商投资企业批准证书批准，由港中旅华贸国际货运有限公司（“港中旅华贸”）、创华投资发展有限公司（“创华投资”）、中国旅行社总社有限公司（“中国旅行社”）和港旅商务公寓（广州）有限公司（“港旅商务”）共同发起设立，并经上海市工商行政管理局于 2010 年 9 月 29 日核准登记，企业法人营业执照注册号：310000400000470（市局）。

根据发起人协议和章程规定，本公司申请注册资本人民币 300,000,000.00 元，以华贸国际于 2010 年 6 月 30 日经审计的净资产金额计人民币 389,395,116.25 元作价折股，其中缴纳注册资本人民币 300,000,000.00 元，股份总数为 300,000,000.00 股，每股面值为人民币 1 元，余额人民币 89,395,116.25 元作为资本公积—股本溢价。此次注册资本变更业经安永华明会计师事务所验证并出具安永华明（2010）验字第 60468585_B02 号验资报告。2010 年 9 月 29 日，上海市工商行政管理局核准了该次变更，并换发了股份公司的营业执照。

根据本公司 2012 年 2 月 6 日召开的第一届董事会第十六次会议及 2012 年 2 月 21 日召开的 2012 年第一次临时股东大会决议，经中国证券监督管理委员会（“证监会”）批准（证监许可[2012]501 号），本公司 2012 年首次向社会公众公开发行 A 股股票 10,000 万股增加注册资本人民币 100,000,000.00 元。增资后，注册资本增加至人民币 400,000,000.00 元，股本总数为 40,000 万股，其中国有发起人港中旅华贸国际货运有限公司持有 23,400 万股，中国旅行社总社有限公司持有 300 万股，港旅商务公寓（广州）有限公司持有 300 万股，其他发起人创华投资发展有限公司持有 6,000 万股，社会公众持有 10,000 万股。截至 2012 年 5 月 22 日止，本公司收到的首次公开发行股票募集资金人民币 629,489,200.00 元（实际募集资金人民币 666,000,000.00 元，扣除承销商中银国际证券有限责任公司的承销费人民币 36,510,800.00 元），其中新增股本 10,000 万股，每股面值人民币 1 元，新增实收资本计人

人民币 100,000,000.00 元，扣除应向保荐机构中银国际证券有限责任公司支付的保荐费人民币 2,000,000.00 元和实际发生的其他发行费用人民币 17,668,384.43 元，其余部分计人民币 509,820,815.57 元计入资本公积。本次注册资本变更业经安永华明会计师事务所验证并出具安永华明（2012）验字第 60468585_B01 号验资报告。2012 年 8 月 13 日，上海市工商行政管理局核准了该次变更，并换发了股份公司的营业执照。

经公司 2014 年度股东大会审议同意，本公司同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股，即每股转增 1 股，共计转增 40,000 万股，转增后本公司总股本增加至 80,000 万股，在 2015 年 6 月 12 日完成转增送股。本次注册资本变更业经大华会计师事务所验字[2015]001107 号验资报告验证。

2015 年 10 月 23 日，本公司第二届董事会第十四次会议审议了《关于调整股票期权计划激励对象名单、期权数量及行权价格的议案》、《关于股票期权第一个行权期行权相关事项的议案》，独立董事就相关事项发表了独立意见，上海瑛明律师事务所就相关事项出具了法律意见书。在公司批准的本期可行权的激励对象行权过程中，共计 50 名激励对象行权 8,349,000 份股票期权。2015 年 11 月 26 日，中国证券登记结算有限责任公司上海分公司出具证券变更登记证明。本次注册资本变更业经大华会计师事务所验字[2015]001108 号验资报告验证。

根据 2015 年 12 月 21 日本公司 2015 年第二次临时股东大会通过的《港中旅华贸国际物流股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书(草案)》、《港中旅华贸国际物流股份有限公司发行股份及支付现金购买资产协议》等相关议案，经中国证监会《关于核准港中旅华贸国际物流股份有限公司向北京杰讯睿智科技发展有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》核准，本公司发行股份购买资产合计发行 66,225,162 股，其中向北京杰讯睿智科技发展有限公司发行 21,455,577 股股份，向戴东润发行 10,727,788 股股份，向瀚博汇鑫（天津）投资有限公司发行 14,191,125 股股份，向新余百番投资管理中心（有限合伙）发行 5,363,894 股股份，向新余可提投资管理中心（有限合伙）发行 5,363,894 股股份，向新余美雅投资管理中心（有限合伙）发行 4,829,632 股股份，向新余百升投资管理中心（有限合伙）发行 2,453,136 股股份，向新余乐提投资管理中心（有限合伙）发行 1,840,116 股股份；本次发行价格为 10.22 元 / 股，发行总金额为人民币 676,821,155.64 元，其中新增股本 66,225,162 股，每股面值为人民币 1 元，新增实收资本 66,225,162.00 元，其余部分共计人民币 610,595,993.64 元计入资本公积。本次发行股份购买资产的新增股份已于 2016 年 4 月 1 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕股份登记手续。本次注册资本变更业经安永华明会计师事务所出具的（2016）验字第

60468585_B01 号验资报告验证。

同时，根据以上董事会决议及证监会核准，本公司获准非公开发行不超过 132,450,331 股新股募集收购资产的配套资金。本公司最终非公开发行 A 股股票 124,610,591 股，其中向星旅易游信息科技（北京）有限公司发行 37,383,178 股，向财通基金管理有限公司发行 25,441,331 股，向申万菱信基金管理有限公司发行 24,922,118 股，向广发证券资产管理（广东）有限公司发行 13,499,480 股，向博时基金管理有限公司发行 12,980,269 股，向国投瑞银基金管理有限公司发行 10,384,215 股。本次募集资金发行价格 9.63 元 / 股，募集资金总额为人民币 1,199,999,991.33 元，扣除发行费用人民币 39,285,290.03 元，募集资金净额为人民币 1,160,714,701.30 元；其中新增股本 124,610,591 股，每股面值为人民币 1 元，新增实收资本人民币 124,610,591.00 元，其余部分共计人民币 1,036,104,110.30 元计入资本公积。本次注册资本变更业经安永华明会计师事务所验证并出具安永华明（2016）验字第 60468585_B03 号验资报告。

2017 年 4 月 16 日，公司第三届董事会第五次会议审议了《关于调整股票期权计划激励对象名单、期权数量及行权价格的议案》、《关于股票期权行权相关事项的议案》。在公司批准的本期可行权的激励对象行权过程中，共计 40 名激励对象行权 623.04 万份股票期权。截至 2017 年 5 月 23 日止，本公司已收到股票期权激励对象缴纳的股票期权行权款合计人民币 18,192,768.00 元，其中计入“股本”为人民币 6,230,400.00 元，计入“资本公积-股本溢价”为人民币 11,962,368.00 元。本次注册资本变更业经大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的编号为大华验字[2017]000352 号港中旅华贸国际物流股份有限公司验资报告验证。

2017 年 5 月 24 日，中国旅游集团公司、港中旅华贸国际货运有限公司（以下称“港中旅华贸”）、中国诚通控股集团有限公司（以下称“诚通集团”）、中国诚通香港有限公司（以下称“诚通香港”）签署《关于港中旅华贸国际物流股份有限公司之部分国有股份无偿划转协议》。港中旅华贸将持有的本公司 418,158,819 股股份无偿划转至诚通香港。2017 年 5 月 24 日，中国旅游集团公司、中国旅行总社有限公司（以下称“国旅总社”）、港旅商务公寓（广州）有限公司（以下称“港旅商务”）、星旅易游信息科技（北京）有限公司（以下称“星旅易游”）、诚通集团、北京诚通金控投资有限公司（以下称“诚通金控”）签署《关于港中旅华贸国际物流股份有限公司之部分国有股份无偿划转协议》。国旅总社、港旅商务、星旅易游将分别持有的本公司 1,068,254 股、4,000,000 股、37,383,178 股股份（合计 42,451,432 股股份）无偿划转至诚通金控。2017 年 6 月 13 日，国务院国资委作出了《关于港中旅华贸国际物流股份有限公司国有股东所持股份无偿划转有关问题的批复》（国资产权[2017]457 号），同意将港中旅华贸所持本公司 418,158,819 股股份无偿划转至诚通香港；将星旅易游、

港旅商务、国旅总社分别持有的本公司 37,383,178 股、4,000,000 股、1,068,254 股股份无偿划转至诚通金控持有。本次划转完成后，诚通香港和诚通金控分别持有 418,158.819 股和 42,451,432 股股份，占股份总数的比例分别为 41.59%、4.22%。

2018 年 4 月 25 日，公司第三届董事会第十七次会议审议通过了《关于股票期权激励计划第三个行权期行权相关事项调整的议案》，华贸物流股票期权第三期行权期激励对象 39 名，可行权股票数量 6,623,200 股。截至 2018 年 5 月 9 日止，本公司已收到第三期股票期权激励对象缴纳的出资款 18,743,656.00 元，其中：计入“股本”6,623,200.00 元；计入“资本公积-股本溢价”12,120,456.00 元。本次注册资本变更业经北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）出具的编号为京永验字[2018]210026 号港中旅华贸国际物流股份有限公司验资报告验证。

2018 年 11 月 6 日公司召开第三届董事会第二十五次会议以及 2018 年 11 月 23 日召开的 2018 年第二次临时股东大会，会议审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购股份预案的议案》等相关议案。截止 2019 年 12 月 31 日，公司通过集中竞价交易方式已累计回购股份数量为 20,662,962 股，约占公司目前总股本的 2.04%，成交的最高价格为 7.98 元/股，成交的最低价格为 5.20 元/股，支付的总金额为 126,672,922.34 元（含交易费用），回购股份数量达到回购预案中的回购数量，回购股份方案实施完毕。

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司发行股本总数 1,012,038,353 股，注册资本为人民币 1,012,038,353 元，注册地址及总部地址为上海市浦东机场海天一路 528 号。

本公司的母公司为于香港成立的中国诚通香港有限公司，最终控制方为中国诚通控股集团有限公司。

(二)经营范围

本公司经营范围为：承办海运、陆运、空运进出口货物、过境货物、国际展品和私人物品国际运输代理业务，包括：揽货、订舱、仓储、包装、中转、集装箱拼装拆箱、结算运杂费、报关、报检、保险、相关的短途运输服务及运输咨询业务；国内航空货运销售代理业务；无船承运业务；道路普通货运、道路货物专用运输（集装箱货运、冷藏保鲜货运）、代理国际快递（邮政企业专营业务除外）。（涉及许可经营的凭许可证经营）。

(三)公司业务性质和主要经营活动

本公司属物流仓储行业，主要从事综合物流服务、供应链贸易业务。

(四)财务报表的批准报出

本财务报表业经公司全体董事于 2020 年 3 月 26 日批准报出。

二、合并财务报表范围

本期纳入合并财务报表范围的主体共 55 户，具体包括：

子公司名称	子公司类型	级次	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
昆明华贸国际物流有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
华贸供应链管理南京有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
上海华贸国际物流有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
天津华贸柏骏国际物流有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
厦门华贸物流有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
成都港中旅华贸国际物流有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
深圳市港中旅华贸国际物流有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
华贸（美国）物流有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
华贸物流（香港）有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
华贸报关（厦门）有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
宁波港中旅华贸国际物流有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
CTS WORLDWIDE LOGISTICS	全资子公司	一级	100.00	100.00
重庆华贸国际物流有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
港中旅华贸报关（深圳）有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
上海柏荟报关有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
华贸供应链武汉有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
郑州港中旅华贸国际物流有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
华贸国际物流（长沙）有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
港中旅华贸（上海）信息科技有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
港中旅华贸工程有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
昆山港中旅华贸国际物流有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
港中旅华贸国际物流（济南）有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
港中旅华贸供应链管理（上海）有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
港中旅华贸国际物流（张家港）有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
佛山港中旅华贸国际物流有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
深圳港中旅供应链贸易有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
广州华贸国际货运代理有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
上海德祥国际货运代理有限公司	控股子公司	一级	65.00	65.00
上海德祥物流有限公司	控股子公司	一级	65.00	65.00
上海德祥船务有限公司	控股子公司	一级	65.00	65.00

子公司名称	子公司类型	级次	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
上海德祥集装箱运输有限公司	控股子公司	一级	65.00	65.00
无锡港中旅供应链管理有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
上海高投国际物流有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
香港华贸国际物流有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
香港中旅货运有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
中旅货运物流中心有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
香港中旅永达成行有限公司	控股子公司	二级	96.20	96.20
旅达储运有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
香港中旅物流贸易有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
CTS GLOBAL LOGISTICS(GEORGIA) INC.	全资子公司	二级	100.00	100.00
CTS INTERNATIONAL LOGISTICS SINGAPORE PTE.LTD.	全资子公司	二级	100.00	100.00
上海德祥国际航空货运代理有限公司	控股子公司	二级	65.00	65.00
上海德祥物流营销有限公司	控股子公司	二级	65.00	65.00
中特物流有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
湖南电力物流服务有限责任公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
中特国际物流有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
中特物流供应链有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
中特物流(香港)有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
湖南中特铁兴建设有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
港中旅华贸国际物流(辽宁)有限公司	控股子公司	一级	51.00	51.00
北京华安润通国际物流有限公司	控股子公司	一级	70.00	70.00
华大国际物流有限公司	控股子公司	二级	70.00	70.00
湖南跃驰运输有限公司	全资子公司	三级	100.00	100.00
盐城华贸国际物流有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
上海中特仓储有限公司	全资子公司	三级	100.00	100.00

本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比,增加 5 户,减少 1 户,其中:

1. 本期新纳入合并范围的子公司

名称	变更原因
北京华安润通国际物流有限公司	非同一控制下企业合并
华大国际物流有限公司	非同一控制下企业合并
湖南跃驰运输有限公司	新设
盐城华贸国际物流有限公司	新设
上海中特仓储有限公司	新设

2. 本期不再纳入合并范围的子公司

名称	变更原因
深圳市明顺物流有限公司	注销

合并范围变更主体的具体信息详见“附注七、合并范围的变更”。

三、财务报表的编制基础

(一)财务报表的编制基础

本公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的规定，编制财务报表。

(二)持续经营

本公司对报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

四、重要会计政策、会计估计

(一)遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

(二)会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

(三)记账本位币

采用人民币为记账本位币。境外子公司以其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

(四)同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理

- (1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- (2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- (3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- (4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

2. 同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

3. 非同一控制下的企业合并

购买日是指本公司实际取得对被购买方控制权的日期，即被购买方的净资产或生产经营决策的控制权转移给本公司的日期。同时满足下列条件时，本公司一般认为实现了控制权的转移：

- ①企业合并合同或协议已获本公司内部权力机构通过。
- ②企业合并事项需要经过国家有关主管部门审批的，已获得批准。
- ③已办理了必要的财产权转移手续。
- ④本公司已支付了合并价款的大部分，并且有能力、有计划支付剩余款项。
- ⑤本公司实际上已经控制了被购买方的财务和经营政策，并享有相应的利益、承担相应的风险。

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易

作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应全部转入合并日当期的投资收益。

4. 为合并发生的相关费用

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

(五)合并财务报表的编制方法

1. 合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

2. 合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。如果站在企业集团合并财务报表角度与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从企业集团的角度对该交易予以调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

（1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（2）处置子公司或业务

1) 一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，

在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

2) 分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- A. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- B. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- C. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- D. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

(3) 购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(六) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排的分类

本公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况等因素，将合营安排分为共同经营和合营企业。

未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营；通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业；但有确凿证据表明满足下列任一条件并且符合相关法律法规规定的合营

安排划分为共同经营：

(1) 合营安排的法律形式表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

(2) 合营安排的合同条款约定，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

(3) 其他相关事实和情况表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务，如合营方享有与合营安排相关的几乎所有产出，并且该安排中负债的清偿持续依赖于合营方的支持。

2. 共同经营会计处理方法

本公司确认共同经营中利益份额中与本公司相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- (1) 确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

本公司向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司全额确认该损失。

本公司自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司按承担的份额确认该部分损失。

本公司对共同经营不享有共同控制，如果本公司享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，仍按上述原则进行会计处理，否则，应当按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

(七) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

(八)外币业务和外币报表折算

1. 外币业务

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额作为公允价值变动损益计入当期损益。如属于可供出售外币非货币性项目的，形成的汇兑差额计入其他综合收益。

2. 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额计入其他综合收益。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

(九)金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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

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

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销

形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

1. 金融资产分类和计量

本公司根据所管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为以下三类：

- (1) 以摊余成本计量的金融资产。
- (2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。
- (3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类，当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

(1) 分类为以摊余成本计量的金融资产

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

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，按摊余成本进行后续计量，其发生减值时或终止确认、修改产生的利得或损失，计入当期损益。除下列情况外，本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

1) 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。

2) 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本公司在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，本公司转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

(2) 分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，则本公司将该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收

益的金融资产。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

以公允价值计量且变动计入其他综合收益的应收票据及应收账款列报为应收款项融资，其他此类金融资产列报为其他债权投资，其中：自资产负债表日起一年内到期的其他债权投资列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的其他债权投资列报为其他流动资产。

（3）指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

在初始确认时，本公司可以单项金融资产为基础不可撤销地将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

此类金融资产的公允价值变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。本公司持有该权益工具投资期间，在本公司收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本公司，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。本公司对此类金融资产在其他权益工具投资项目下列报。

权益工具投资满足下列条件之一的，属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：取得该金融资产的目的主要是为了近期出售；初始确认时属于集中管理的可辨认金融资产工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；属于衍生工具（符合财务担保合同定义的以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外）。

（4）分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

（5）指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，可以单项金融资产为基础不可撤销地将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

混合合同包含一项或多项嵌入衍生工具，且其主合同不属于以上金融资产的，本公司可

以将其整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。但下列情况除外：

1) 嵌入衍生工具不会对混合合同的现金流量产生重大改变。

2) 在初次确定类似的混合合同是否需要分拆时，几乎不需分析就能明确其包含的嵌入衍生工具不应分拆。如嵌入贷款的提前还款权，允许持有人以接近摊余成本的金额提前偿还贷款，该提前还款权不需要分拆。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

2. 金融负债分类和计量

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。金融负债在初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。

金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

满足下列条件之一的，属于交易性金融负债：承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本公司将满足下列条件之一的金融负债不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

1) 能够消除或显著减少会计错配。

2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

本公司对此类金融负债采用公允价值进行后续计量，除由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益。除非由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本公司将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

（2）其他金融负债

除下列各项外，公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，对此类金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益：

- 1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。
- 2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。
- 3) 不属于本条前两类情形的财务担保合同，以及不属于本条第 1) 类情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

财务担保合同是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除担保期内的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

3. 金融资产和金融负债的终止确认

（1）金融资产满足下列条件之一的，终止确认金融资产，即从其账户和资产负债表内予以转销：

- 1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止。
- 2) 该金融资产已转移，且该转移满足金融资产终止确认的规定。

（2）金融负债终止确认条件

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，则终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

本公司与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，或对原金融负债（或其一部分）的合同条款做出实质性修改的，则终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债，账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司回购金融负债一部分的，按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例，对该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，应当计入当

期损益。

4. 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司在发生金融资产转移时，评估其保留金融资产所有权上的风险和报酬的程度，并分别下列情形处理：

(1) 转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

(2) 保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产。

(3) 既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的（即除本条(1)、(2)之外的其他情形），则根据其是否保留了对金融资产的控制，分别下列情形处理：

1) 未保留对该金融资产控制的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

2) 保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认相关负债。继续涉入被转移金融资产的程度，是指本公司承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

(1) 金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

1) 被转移金融资产在终止确认日的账面价值。

2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。

(2) 金融资产部分转移且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分（在此种情形下，所保留的服务资产应当视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

1) 终止确认部分在终止确认日的账面价值。

2) 终止确认部分收到的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

5. 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值，除非该项金融资产存在针对资产本身的限售期。对于针对资产本身的限售的金融资产，按照活跃市场的报价扣除市场参与者因承担指定期间内无法在公开市场上出售该金融资产的风险而要求获得的补偿金额后确定。活跃市场的报价包括易于且可定期从交易所、交易商、经纪人、行业集团、定价机构或监管机构等获得相关资产或负债的报价，且能代表在公平交易基础上实际并经常发生的市场交易。

初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

6. 金融工具减值

本公司以预期信用损失为基础，对分类为以摊余成本计量的金融资产、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产以及财务担保合同，进行减值会计处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对由收入准则规范的交易形成的应收款项，本公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

除上述采用简化计量方法和购买或源生的已发生信用减值以外的其他金融资产，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

(1) 如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，则按照

相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备,并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

(2) 如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的,处于第二阶段,则按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备,并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

(3) 如果该金融工具自初始确认后已经发生信用减值的,处于第三阶段,本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备,并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

金融工具信用损失准备的增加或转回金额,作为减值损失或利得计入当期损益。除分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外,信用损失准备抵减金融资产的账面余额。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产,本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备,不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

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

(1) 信用风险显著增加

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

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素:

- 1) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化;
- 2) 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化;
- 3) 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化,这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率;
- 4) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化;
- 5) 本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

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

低的信用风险。

（2）已发生信用减值的金融资产

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

- 1) 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- 6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

（3）预期信用损失的确定

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

本公司以共同信用风险特征为依据，将金融工具分为不同组合。本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、账龄组合、逾期账龄组合、合同结算周期、债务人所处行业等。相关金融工具的单项评估标准和组合信用风险特征详见相关金融工具的会计政策。

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

- 1) 对于金融资产，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。
- 2) 对于财务担保合同，信用损失为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。
- 3) 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成

本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

(4) 减记金融资产

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

7. 金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- (1) 本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- (2) 本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(十) 应收账款

本公司对应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注四（九）6 金融工具减值。

本公司对涉及金额重大、有长期合作关系或合作关系有异常情况等的应收账款，本公司根据应收账款的具体信用风险特征，如客户信用评级、行业及业务特点、历史回款与坏账损失情况等，于应收账款初始确认时按照整个存续期内预期信用损失的金额确认损失准备。本公司于每个报告日重新评估应收账款余下的存续期内预期信用损失的金额变动，调整损失准备。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据
组合 1	除单项评估信用风险的应收账款，关联方应收账款
组合 2	除单项评估信用风险的应收账款，跨境综合物流服务及供应链贸易业务的客户
组合 3	除单项评估信用风险的应收账款，特种物流服务的客户

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款预期天数与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

(十一) 其他应收款

本公司对其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注四（九）6 金融工具减值。

本公司对涉及金额重大或合作关系有异常情况等的其他应收款，本公司根据其他应收款

的具体信用风险特征，如业务特点、历史回款与坏账损失情况等，于其他应收款初始确认时按照整个存续期内预期信用损失的金额确认损失准备。本公司于每个报告日重新评估其他应收款余下的存续期内预期信用损失的金额变动，调整损失准备。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据
组合 1	收回风险较低的其他应收款，包括备用金、保证金、关联方往来
组合 2	除单项评估信用风险的其他应收款、组合 1 外的跨境综合物流服务及供应链贸易业务的其他应收款
组合 3	除单项评估信用风险的其他应收款、组合 1 外的特种物流的其他应收款

(十二) 存货

1. 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、产成品（库存商品）、劳务成本等。

2. 存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按先进先出法、个别认定法计价。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4. 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

- (1) 低值易耗品采用一次转销法；
- (2) 包装物采用一次转销法。
- (3) 其他周转材料采用一次转销法摊销。

(十三)持有待售

1. 划分为持有待售确认标准

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组确认为持有待售组成部分：

- (1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；
- (2) 出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议，且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

确定的购买承诺，是指本公司与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

2. 持有待售核算方法

本公司于持有待售的非流动资产或处置组不计提折旧或摊销，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，应当将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。

上述原则适用于所有非流动资产，但不包括采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、递延所得税资产、由金融工具相关会计准则规范的金融资产、由保险合同相关会计准则规范的保险合同所产生的权利。

(十四)长期股权投资

1. 初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本附注四 / (四) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初

始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2. 后续计量及损益确认

(1) 成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

(2) 权益法

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；并按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期

股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

3. 长期股权投资核算方法的转换

(1) 公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。

原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

(2) 公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

(3) 权益法核算转公允价值计量

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同

控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

（4）成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。

（5）成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

4. 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- （1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- （2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- （3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- （4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

（2）在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差

额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（2）在合并财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

5. 共同控制、重大影响的判断标准

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响。（1）在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；（2）参与被投资单位财务和经营政策制定过程；（3）与被投资单位之间发生重要交易；（4）向被投资单位派出管理人员；（5）向被投资单位提供关键技术资料。

(十五)投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。此外，对于本公司持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有

意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

本公司的投资性房地产按其成本作为入账价值，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

本公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量的，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧（摊销）率列示如下：

类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧（摊销）率（%）
土地使用权	50	-	2.00
房屋建筑物	20	3.00	4.85

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，本公司将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，本公司将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

本公司有确凿证据表明房地产用途发生改变，将投资性房地产转换为自用房地产时，以其转换当日的公允价值作为自用房地产的账面价值，公允价值与原账面价值的差额计入当期损益。自用房地产或存货转换为采用公允价值模式计量的投资性房地产时，投资性房地产按照转换当日的公允价值计价，转换当日的公允价值小于原账面价值的，其差额计入当期损益；转换当日的公允价值大于原账面价值的，其差额计入其他综合收益。

当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

(十六) 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2. 固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。

（1）外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

(2) 自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

(3) 投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。

(4) 购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

3. 固定资产后续计量及处置

(1) 固定资产折旧

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额；已提足折旧仍继续使用的固定资产不计提折旧。

利用专项储备支出形成的固定资产，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产的折旧方法、折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	10-70	0-10	1.29-10.00
运输工具	年限平均法	5-30	0-10	3.00-20.00
办公设备	年限平均法	3-10	0-10	9.00-33.33
机器设备	年限平均法	5-10	3	9.7-19.40

(2) 固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

(3) 固定资产处置

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

4. 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

(1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。

(2) 本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。

(3) 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

(4) 本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

(5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提融资租入固定资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

(十七)在建工程

1. 在建工程初始计量

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。

2. 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

(十八)借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期

损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

(1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2. 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3. 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4. 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用(扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益)及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

(十九)无形资产与开发支出

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括软件、土地使用权、高尔夫会员资格、美国海事委员会（以下简称“FMC 营运资格”）营运资格、专有技术等。

1. 无形资产的初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

2. 无形资产的后续计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

（1）使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	土地使用权证规定年限	土地使用权证
计算机软件	3-50 年	有效使用年限
高尔夫会员资格	50 年或不确定	会员年限/永久会员资质
FMC 营运资格	不确定	永久会员资质
专有技术	10-50 年	有效使用年限

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(2) 使用寿命不确定的无形资产

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不摊销，每期末对无形资产的使用寿命进行复核。如果期末重新复核后仍为不确定的，在每个会计期间继续进行减值测试。

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

3. 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

4. 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

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

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

(二十) 长期资产减值

本公司在资产负债表日判断长期资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相

应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

在对商誉进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

(二十一)长期待摊费用

1. 摊销方法

长期待摊费用，是指本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内按直线法分期摊销。

2. 摊销年限

类别	摊销年限
装修费	5
租赁费	3-15
其他	2-20

(二十二)职工薪酬

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

1. 短期薪酬

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

2. 离职后福利

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

本公司的离职后福利计划为设定提存计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等；在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司按照国家规定的标准和年金计划定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

3. 辞退福利

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

4. 其他长期职工福利

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为本公司提供服务的会计期间，将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(二十三) 预计负债

1. 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

该义务是本公司承担的现时义务；

履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

该义务的金额能够可靠地计量。

2. 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

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

(二十四)股份支付

1. 股份支付的种类

本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 权益工具公允价值的确定方法

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型考虑以下因素：（1）期权的行权价格；（2）期权的有效期；（3）标的股份的现行价格；（4）股价预计波动率；（5）股份的预计股利；（6）期权有效期内的无风险利率。

在确定权益工具授予日的公允价值时，考虑股份支付协议规定的可行权条件中的市场条件和非可行权条件的影响。股份支付存在非可行权条件的，只要职工或其他方满足了所有可行权条件中的非市场条件（如服务期限等），即确认已得到服务相对应的成本费用。

3. 确定可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权数量一致。

4. 会计处理方法

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关

成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

若在等待期内取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

(二十五)优先股、永续债等其他金融工具

本公司按照金融工具准则的规定，根据所发行优先股、永续债等金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具：

1. 符合下列条件之一，将发行的金融工具分类为金融负债：

- (1) 向其他方交付现金或其他金融资产合同义务；
- (2) 在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；
- (3) 将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具；
- (4) 将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

2. 同时满足下列条件的，将发行的金融工具分类为权益工具：

- (1) 该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；
- (2) 将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，企业只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

3. 会计处理方法

对于归类为权益工具的金融工具，其利息支出或股利分配都应当作为发行企业的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理，手续费、佣金等交易费用从权益中扣除；

对于归类为金融负债的金融工具，其利息支出或股利分配原则上按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益，手续费、佣金等交易费用计入所发行工具的初始计量金额。

(二十六)收入

1. 销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

2. 确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

- (1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。
- (2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

3. 提供劳务收入的确认依据和方法

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

- (1) 收入的金额能够可靠地计量；
- (2) 相关的经济利益很可能流入企业；
- (3) 交易的完工进度能够可靠地确定；
- (4) 交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

(1) 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

(2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的，将销售商品的部分作为销售商品处理，将提供劳务的

部分作为提供劳务处理。销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

4. 本公司具体业务类型收入

本公司的主营业务为综合物流及供应链贸易，其中综合物流主要分为国际空运、国际海运、国际工程物流、仓储第三方物流、特种物流及跨境电商物流。各主要业务的收入确认方法可细分为：

国际空运：于提供货运代理服务完成时确认收入。空运出口业务在货物离港后根据服务内容的完成情况确认收入。空运进口在货物到港后根据服务内容的完成情况确认收入。

国际海运：于提供货运代理服务完成时确认收入。海运出口业务在货物离港后根据服务内容的完成情况确认收入。海运进口在货物到港后根据服务内容的完成情况确认收入。

国际工程物流：按实际完成的服务比例确认相关的劳务收入。

仓储第三方物流：配送业务在仓库提供各类配送服务后，确认相关收入。租赁业务在租金实际发生时确认收入。

特种物流：在提供物流服务交易的结果能够可靠估计的情况下，按已完成的物流服务确认劳务收入。

跨境电商物流：于提供跨境货运代理服务完成时确认收入。出口业务在货物离港后根据服务内容的完成情况确认收入。

供应链贸易：商品销售业务商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方后确认相关收入。相关劳务在服务提供完成后确认收入。

(二十七)政府补助

1. 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2. 政府补助的确认

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

3. 会计处理方法

本公司根据经济业务的实质,确定某一类政府补助业务应当采用总额法还是净额法进行会计处理。通常情况下,本公司对于同类或类似政府补助业务只选用一种方法,且对该业务一贯地运用该方法。

项目	核算内容
采用总额法核算的政府补助类别	与资产相关的政府补助、与收益相关的政府补助、与企业日常活动相关的政府补助、与企业日常活动无关的政府补助

与资产相关的政府补助,确认为递延收益,按照所建造或购买的资产使用年限内按照合理、系统的方法分期计入损益;

与收益相关的政府补助,用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的,确认为递延收益,在确认相关费用或损失的期间计入当期;用于补偿企业已发生的相关费用或损失的,取得时直接计入当期。

与企业日常活动相关的政府补助计入其他收益或;与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

收到与政策性优惠贷款贴息相关的政府补助冲减相关借款费用;取得贷款银行提供的政策性优惠利率贷款的,以实际收到的借款金额作为借款的入账价值,按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

已确认的政府补助需要返还时,初始确认时冲减相关资产账面价值的,调整资产账面价值;存在相关递延收益余额的,冲减相关递延收益账面余额,超出部分计入当期损益;不存在相关递延收益的,直接计入当期损益。

(二十八)递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。于资产负债表日,递延所得税资产和递延所得税负债,按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

1. 确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限,确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是,同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认:(1)该交易不是企业合并;(2)交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

对于与联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异,同时满足下列条件的,确认相应的递延所得税资产:暂时性差异在可预见的未来很可能转回,且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

2. 确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

- (1) 商誉的初始确认所形成的暂时性差异；
- (2) 非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；
- (3) 对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

3. 同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示

- (1) 企业拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- (2) 递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

(二十九)租赁

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。

1. 经营租赁会计处理

(1) 经营租入资产

公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

(2) 经营租出资产

公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

2. 融资租赁会计处理

(1) 融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内

摊销，计入财务费用。

(2) 融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

(三十)终止经营

本公司将满足下列条件之一的，且该组成部分已经处置或划归为持有待售类别的、能够单独区分的组成部分确认为终止经营组成部分：

(1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区。

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

(3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益在利润表中列示。

(三十一)安全生产费

本公司按照国家规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

(三十二)重要会计政策、会计估计的变更

1. 会计政策变更

(1) 执行新金融工具准则对本公司的影响

本公司自 2019 年 1 月 1 日起执行财政部 2017 年修订的《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号-金融资产转移》和《企业会计准则第 24 号-套期会计》、《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》（以上四项统称<新金融工具准则>），变更后的会计政策详见附注四。

于 2019 年 1 月 1 日之前的金融工具确认和计量与新金融工具准则要求不一致的，本公司按照新金融工具准则的要求进行衔接调整。涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则要求不一致的，本公司未调整可比期间信息。金融工具原账面价值和金融工具准则施行日的新账面价值之间的差额，计入 2019 年 1 月 1 日留存收益或其他综合收益。

执行新金融工具准则对本期期初资产负债表相关项目未产生影响。

(2) 其他

本公司自 2019 年 6 月 10 日起执行经修订的《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》，自 2019 年 6 月 17 日起执行经修订的《企业会计准则第 12 号——债务重组》。该项会计政策变更采用未来适用法处理，并根据准则的规定对于 2019 年 1 月 1 日至准则实施日之间发生的非货币性资产交换和债务重组进行调整。本公司首次执行该准则对财务报表无影响。

2. 会计估计变更

本报告期无会计估计变更。

3. 财务报表列报项目变更说明

财政部于 2019 年 4 月 30 日发布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6 号），对一般企业财务报表格式进行了修订，拆分部分资产负债表项目和调整利润表项目等。本公司已经根据新的企业财务报表格式的要求编制财务报表，财务报表的列报项目因此发生变更的，已经按照《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》等的相关规定，对可比期间的比较数据进行调整。

对可比期间的财务报表列报项目及金额的影响如下：

列报项目	列报变更前金额	影响金额	列报变更后金额	备注
应收票据		208,364,981.70	208,364,981.70	
应收账款		1,949,706,136.31	1,949,706,136.31	
应收票据及应收账款	2,158,071,118.01	-2,158,071,118.01		
应付票据		23,815,345.50	23,815,345.50	
应付账款		852,523,683.03	852,523,683.03	
应付票据及应付账款	876,339,028.53	-876,339,028.53		

五、税项

(一) 本公司及子公司的主要税种和税率

1. 流转税及附加税费

税种	计税依据	税率	备注
增值税	供应链贸易业务、修理修配、有形动产租赁收入	13%	注 1
	货运代理服务、技术咨询服务、仓储服务收入	6%	注 1
	公路运输、铁路运输业务收入	9%	注 1
城市维护建设税	实缴流转税税额	7%	
教育费附加	实缴流转税税额	5%	

注 1: 增值税

根据财政部、税务总局、海关总署《关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部、税务总局、海关总署公告 2019 年第 39 号）的规定，本公司自 2019 年 4 月 1 日起发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用 16%和 10%税率的，税率分别调整为 13%、9%。

2. 企业所得税

本公司及在境内的子公司适用的所得税率为 25%，本公司注册于香港的子公司适用的所得税率为 16.5%，注册于美国的子公司适用美国所在地的所得税率，注册于新加坡的子公司适用的所得税税率上限为 17%，且可享受前 30 万新加坡元应税所得的部分免税待遇。

3. 个人所得税

境内员工个人所得税执行超额累进制，由本公司代扣代缴；境外员工个人所得税（薪俸税）按照当地的法律规定缴纳。

（二）税收优惠政策及依据

1. 为落实《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业若干政策的通知》（国发[2011]4 号）的有关精神，进一步促进软件产业发展，财政部、国家税务总局联合颁布了《关于软件产品增值税政策的通知》（财税[2011]100 号）。根据通知的相关规定，子公司港中旅华贸（上海）信息科技有限公司系自行开发生产软件产品，于 2018 年 5 月 1 日前按 17%税率征收增值税，2018 年 5 月 1 日后按 16%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过 3%的部分实行即征即退政策。

2. 依照 2008 年 1 月 1 日起实施的新《企业所得税法》及其《实施条例》、《中华人民共和国税收征收管理法》的有关规定经认定为高新技术企业的企业可申请享受减至 15%的税率征收企业所得税。子公司港中旅华贸（上海）信息科技有限公司已于 2018 年 8 月申请高新技术企业，企业所得税率按 15%缴纳。

3. 经重庆市两路寸滩保税区国家税务局[2016]保税港国税通字第 305 号文批准，子公司重庆华贸国际物流有限公司自 2015 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日享受西部大开发企业所得税优惠税率 15%。

4. 根据财政部、国家税务总局于 2014 年 3 月 25 日发布的关于广东横琴新区、福建平潭综合实验区、深圳前海深港现代服务业合作区企业所得税优惠政策及优惠目录通知（财税【2014】26 号），子公司深圳市港中旅华贸国际物流有限公司符合前海深港现代服务业合作区税收优惠条件，按 15%的税率征收企业所得税，优惠期限 2014 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日。

5. 根据深圳市水务局关于免征深圳市堤围防护费的通告，子公司深圳市港中旅华贸国际物流有限公司从 2014 年 9 月起免征堤围防护费。

6. 根据财政部、国家税务总局于 2016 年 3 月 23 日发布的关于全面推开营业税改征增值税试点的通知（财税【2016】36 号）附件 3 营业税改征增值税试点过渡政策的规定，子公司深圳市港中旅华贸国际物流有限公司、重庆华贸国际物流有限公司及宁波港中旅华贸国际物流有限公司提供的直接或者间接国际货物运输代理服务免征增值税。

7. 依据国家税务总局公告 2014 年第 42 号的有关规定，本公司经营的国际货物运输代理服务项目，符合享受免征增值税税收优惠政策的条件。

8. 子公司湖南电力物流服务有限责任公司于 2018 年续评为高新技术企业，有效期三年，2019 年度享受 15% 的所得税税率。

六、合并财务报表主要项目注释

（以下金额单位若未特别注明者均为人民币元，期初余额均为 2019 年 1 月 1 日）

注释 1. 货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	1,246,557.57	1,433,988.07
银行存款	1,093,066,758.09	1,139,608,556.38
其他货币资金	54,713,476.64	102,545,242.75
合计	1,149,026,792.30	1,243,587,787.20
其中：存放在境外的款项总额	288,748,338.79	121,616,330.20

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
信用证保证金	314,587.83	206,238.47
履约保证金	12,600,000.00	11,427,831.68
保函保证金	29,980,078.59	19,911,172.60
用于担保的定期存款或通知存款		71,000,000.00
诉讼冻结资金	6,195,826.22	8,587,056.22
银承保证金	5,622,984.00	
合计	54,713,476.64	111,132,298.97

受限的货币资金具体情况详见“附注六、注释 51”。

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司存放于港中旅财务有限公司的货币资金共计 31,274,019.16 元，港中旅财务有限公司持有中国银行业监督管理委员会深圳监管局颁发的中华人民共和国金融许可证，许可证号为 L0153H244030001。本公司存放于诚通财务有限责任公司的货币资金共 115,265,508.81 元，诚通财务有限责任公司持有中国银行监督管理委员会北京监管局颁发的中华人民共和国金融许可证，许可证号为 L0149H211000001。

注释2. 应收票据

1. 应收票据的分类

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	117,289,037.13	126,450,403.88
商业承兑汇票	90,859,975.80	81,914,577.82
合计	208,149,012.93	208,364,981.70

2. 期末公司已背书或贴现且资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	16,847,741.00	-
商业承兑汇票	2,100,000.00	-
合计	18,947,741.00	-

3. 期末公司无因出票人未履约而将其转应收账款的票据。

注释3. 应收账款

1. 按账龄披露应收账款

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	2,249,527,438.78	1,916,904,521.41
1-2年	50,101,548.64	43,278,682.36
2-3年	17,140,422.27	34,638,214.93
3年以上	64,977,314.61	30,987,301.29
小计	2,381,746,724.30	2,025,808,719.99
减：坏账准备	72,283,443.13	76,102,583.68
合计	2,309,463,281.17	1,949,706,136.31

2. 按坏账准备计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提预期信用损失的应收账款	371,830,678.60	15.61	52,375,480.23	14.09	319,455,198.37
按组合计提预期信用损失的应收账款	2,009,916,045.70	84.39	19,907,962.90	0.99	1,990,008,082.80
其中：组合 1	-	-	-	-	-
组合 2	1,961,262,968.56	82.35	16,730,857.17	0.85	1,944,532,111.39
组合 3	48,653,077.14	2.04	3,177,105.73	6.53	45,475,971.41
合计	2,381,746,724.30	100.00	72,283,443.13	3.03	2,309,463,281.17

续：

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提预期信用损失的应收账款	578,954,016.29	28.58	41,947,997.94	7.25	537,006,018.35
按组合计提预期信用损失的应收账款	1,446,854,703.70	71.42	34,154,585.74	2.36	1,412,700,117.96
其中：组合 1		-			
组合 2	1,141,191,325.00	56.33	16,796,479.67	1.47	1,124,394,845.33
组合 3	305,663,378.70	15.09	17,358,106.07	5.68	288,305,272.63
合计	2,025,808,719.99	100.00	76,102,583.68	3.76	1,949,706,136.31

3. 单项计提预期信用损失的应收账款

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
中国南方电网有限责任公司超高压输电公司	74,408,844.06	372,044.22	0.50	存续期信用风险低
特变电工沈阳变压器集团有限公司	58,112,700.00	290,563.50	0.50	存续期信用风险低
霸州市东升实业有限公司	29,597,987.20	14,798,993.60	50.00	涉及诉讼收回风险较高
山东电力设备有限公司	29,261,518.17	1,082,389.71	3.70	存续期信用风险低
中曼石油天然气集团股份有限公司	18,301,105.29	-	-	存续期信用风险低
保定天威保变电气股份有限公司	17,117,330.62	1,801,181.37	10.52	存续期信用风险较低
山东联诚电力工程有限公司	16,347,000.00	81,735.00	0.50	存续期信用风险低
中车株洲电力机车有限公司	14,833,897.60	113,895.99	0.77	存续期信用风险低
中国华电科工集团有限公司	14,346,874.63	71,734.37	0.50	存续期信用风险低
大唐华银攸县能源有限公司	10,590,927.19	153,142.82	1.45	存续期信用风险低
中车长江车辆有限公司	10,930,579.54	128,602.90	1.18	存续期信用风险低
江苏中车电机有限公司	8,180,601.00	40,903.01	0.50	存续期信用风险低
特变电工衡阳变压器有限公司	6,573,744.51	42,358.72	0.64	存续期信用风险低
中铁特货大件运输有限责任公司	6,040,000.00	30,200.00	0.50	存续期信用风险低
山东科瑞石油装备有限公司	5,989,199.02	-	-	存续期信用风险低
上海势捷国际物流有限公司	4,062,681.20	4,062,681.20	100.00	存续期信用风险高
四川蜀电集团有限公司成都供电服务分公司	3,974,480.00	19,872.40	0.50	存续期信用风险低
国网国际工程有限公司	3,740,741.41	187,037.07	5.00	存续期信用风险低
远景能源（江苏）有限公司	3,727,001.28	1,863,500.64	50.00	存续期信用风险较高
北方重工集团有限公司	3,634,397.38	3,067,007.29	84.39	存续期信用风险高
山东中车风电有限公司	2,962,455.00	1,481,227.50	50.00	涉及诉讼收回风险较高

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
同方威视技术股份有限公司	2,600,555.13	357,268.63	13.74	存续期信用风险较低
金华市永发贸易有限公司	1,982,833.06	1,982,833.06	100.00	存续期信用风险高
上海利剑国际货物运输代理有限公司	1,720,479.63	1,720,479.63	100.00	存续期信用风险高
江阴市蓝天金属制品有限公司	1,648,243.86	1,648,243.86	100.00	涉及诉讼收回风险高
其他	21,144,501.82	16,977,583.74	80.29	存续期信用风险高
合计	371,830,678.60	52,375,480.23	14.09	—

4. 按组合计提预期信用损失的应收账款

(1) 组合 2

逾期账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
其中：信用期内	1,926,978,655.58	-	-
逾期 0-180 天内	16,541,595.01	107,323.15	0.65
逾期 180-540 天内	2,150,564.23	1,068,089.80	49.67
逾期 540 天以上	15,592,153.74	15,555,444.22	99.76
合计	1,961,262,968.56	16,730,857.17	0.85

(2) 组合 3

逾期账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
其中：信用期内	43,954,419.23	2,197,720.95	5.00
逾期 0-1 年内	3,366,312.44	336,631.24	10.00
逾期 1-2 年内	117,096.00	35,128.80	30.00
逾期 2-3 年内	1,215,249.47	607,624.74	50.00
合计	48,653,077.14	3,177,105.73	6.53

5. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动情况				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
单项计提预期信用损失的应收账款	41,947,997.94	12,978,070.00	2,697,454.75		-146,867.04	52,375,480.23
按组合计提预期信用损失的应收账款	34,154,585.74	1,217,034.31	14,242,252.34	1,232,611.08	-11,206.27	19,907,962.90
其中：组合 1	-	-	-	-	-	-
组合 2	16,796,479.67	1,217,034.31	61,252.00	1,232,611.08	-11,206.27	16,730,857.17
组合 3	17,358,106.07		14,181,000.34	-	-	3,177,105.73

类别	期初余额	本期变动情况				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
合计	76,102,583.68	14,195,104.31	16,939,707.09	1,232,611.08	-158,073.31	72,283,443.13

其中：本期坏账准备转回或收回金额重要的应收账款如下：

单位名称	转回或收回金额	转回或收回方式	备注
ETA Logistics Ltd	1,790,824.97	已收回	
北京优迅达钻探技术有限公司	742,602.84	已收回	
武汉重型机床集团有限公司	60,600.00	已收回	
重庆渡易进出口贸易有限公司	43,194.00	已收回	
钧涵国际货运代理（上海）有限公司	12,960.83	已收回	
合计	2,650,182.64	—	

6. 本报告期实际核销的应收账款

项目	核销金额
实际核销的应收账款	1,232,611.08

其中重要的应收账款核销情况如下：

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	是否由关联交易产生
杭州怡和物流有限公司	罐车租赁费	785,040.00	对方企业已被吊销营业执照导致应收账款无法收回	管理层批复	否
北京天达盛昭贸易有限公司	项目款	430,000.00	账龄过长,收回可能性较低	管理层批复	否
成都齐萨兰贸易有限公司	运费	17,571.08	17 年上诉, 且已判决胜诉, 但未执行成功, 目前该单位已被吊销执照。	管理层批复	否
合计	—	1,232,611.08	—	—	—

7. 按欠款方归集的期末余额前五名应收账款

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额的比例(%)	已计提坏账准备
中国邮政集团有限公司	190,266,156.35	7.99	-
中国南方电网有限责任公司超高压输电公司	74,408,844.06	3.12	372,044.22
全球国际货运代理(中国)有限公司	69,779,668.85	2.93	-
特变电工沈阳变压器集团有限公司	58,112,700.00	2.44	290,563.50
华为技术有限公司	34,666,384.69	1.46	-
合计	427,233,753.95	17.94	662,607.72

注释4. 预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额			期初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1年以内(含1年)	36,210,995.94	84.54	-	40,265,637.85	97.36	-
1-2年(含2年)	5,528,036.72	12.91	-	862,134.05	2.08	-
2-3年(含3年)	862,134.05	2.01	-	180,486.86	0.44	-
3年以上	230,486.86	0.54	-	50,000.00	0.12	-
合计	42,831,653.57	100.00	-	41,358,258.76	100.00	-

2. 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

(1) 综合物流服务期末预付账款金额前五名

单位名称	期末金额	占预付账款总额的比例(%)	坏账准备	预付款时间	未结算原因
达飞轮船(中国)有限公司	5,580,960.00	13.03	-	1年以内	涉诉
赫伯特船务(中国)有限公司深圳分公司	2,900,000.00	6.77	-	1年以内	涉诉
MSC MEDITERRANEAN SHIPPING COMPANY SA	2,639,738.27	6.16	-	1-2年	涉诉
以星综合航运(中国)有限公司	2,441,670.00	5.70	-	1-2年	涉诉
广东中能建物流有限责任公司	1,972,918.00	4.61	-	1年以内	业务未完成
合计	15,535,286.27	36.27	-	—	—

(2) 供应链贸易业务期末预付账款金额前五名

单位名称	期末金额	占预付账款总额的比例(%)	坏账准备	预付款时间	未结算原因
深圳市朗华供应链服务有限公司	2,153,796.98	5.03	-	1年以内	业务未完成
深圳市联祈电子科技有限公司	602,454.25	1.41	-	1年以内	业务未完成
东莞市红猫电子科技有限公司	554,974.55	1.30	-	1年以内	业务未完成
深圳市粤东集汇电子科技有限公司	448,912.00	1.05	-	1年以内	业务未完成
深圳市飞鱼电子科技有限公司	237,268.73	0.55	-	1年以内	业务未完成
合计	3,997,406.51	9.34	-	—	—

注释5. 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	182,704,837.91	189,279,189.52
合计	182,704,837.91	189,279,189.52

注：上表中其他应收款指扣除应收利息、应收股利后的其他应收款。

(一) 其他应收款

1. 按账龄披露

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	67,547,679.24	59,596,363.53
1—2 年	17,911,082.31	19,327,782.99
2—3 年	13,653,476.05	14,324,316.29
3 年以上	182,611,126.51	216,831,335.86
小计	281,723,364.11	310,079,798.67
减：坏账准备	99,018,526.20	120,800,609.15
合计	182,704,837.91	189,279,189.52

2. 按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
备用金	5,669,263.60	4,989,424.73
保证金	88,281,920.93	87,570,336.25
应收暂付款	26,743,019.37	34,148,999.32
钢贸业务往来款	161,029,160.21	183,371,038.37
合计	281,723,364.11	310,079,798.67

3. 按坏账准备计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提预期信用损失的其他应收款	163,296,500.07	57.96	98,793,160.88	60.50	64,503,339.19
按组合计提预期信用损失的其他应收款	118,426,864.04	42.04	225,365.32	0.19	118,201,498.72
其中：组合 1	112,344,903.65	39.87			112,344,903.65
组合 2	4,794,917.97	1.71	120,000.00	2.50	4,674,917.97
组合 3	1,287,042.42	0.46	105,365.32	8.19	1,181,677.10
合计	281,723,364.11	100.00	99,018,526.20	35.15	182,704,837.91

续：

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提预期信用损失的其他应收款	299,031,984.92	96.44	119,575,027.21	39.99	179,456,957.71

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提预期信用损失的其他应收款	11,047,813.75	3.56	1,225,581.94	11.09	9,822,231.81
其中：组合 1				-	-
组合 2		-		-	-
组合 3	11,047,813.75	3.56	1,225,581.94	11.09	9,822,231.81
合计	310,079,798.67	100.00	120,800,609.15	38.96	189,279,189.52

4. 单项计提预期信用损失的其他应收款情况

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
天津天铁冶金集团商贸有限公司	88,812,723.14	80,724,642.79	90.89	涉及诉讼收回风险高
河北鑫达钢铁有限公司	16,468,959.26	16,468,959.26	100.00	涉及诉讼收回风险高
天津开发区益丰货运代理有限公司	1,800,000.00	1,560,011.83	86.67	涉及诉讼收回风险高
天津冶金轧一钢铁集团有限公司	55,747,477.81	-	-	存续期信用风险低
其他	467,339.86	39,547.00	8.46	存续期信用风险低
合计	163,296,500.07	98,793,160.88	60.50	—

5. 按组合计提预期信用损失的其他应收款

(1) 组合 1

逾期账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
信用期内	112,344,903.65	-	-
合计	112,344,903.65	-	-

(2) 组合 2

逾期账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
信用期内	4,434,430.77	-	-
逾期 0-180 天内	-	-	-
逾期 180-540 天内	-	-	-
逾期 540 天以上	360,487.20	120,000.00	33.29
合计	4,794,917.97	120,000.00	2.50

(3) 组合 3

逾期账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
信用期内	809,890.52	40,494.53	5.00
逾期 0-1 年内	445,867.90	44,586.79	10.00
逾期 1-2 年内	5,000.00	1,500.00	30.00
逾期 2-3 年内	8,000.00	4,000.00	50.00
逾期 3-4 年内	7,000.00	3,500.00	50.00
逾期 4-5 年或以上	11,284.00	11,284.00	100.00
合计	1,287,042.42	105,365.32	8.19

6. 其他应收款坏账准备计提情况

类别	期初余额	本期变动情况				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提预期信用损失的其他应收款	119,575,027.21	1,560,011.83	19,380,000.00	2,961,878.16		98,793,160.88
按组合计提预期信用损失的其他应收款	1,225,581.94	120,000.00	1,120,216.62			225,365.32
其中：组合 1						
组合 2		120,000.00				120,000.00
组合 3	1,225,581.94		1,120,216.62			105,365.32
合计	120,800,609.15	1,680,011.83	20,500,216.62	2,961,878.16		99,018,526.20

其中：本期坏账准备转回或收回金额重要的其他应收款如下：

单位名称	转回或收回金额	转回或收回方式	备注
河北鑫达钢铁有限公司	14,880,000.00	已收回	
唐山贝氏体钢铁（集团）福丰钢铁有限公司	4,500,000.00	已收回	
合计	19,380,000.00	—	

7. 本报告期实际核销的其他应收款

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	2,961,878.16

其中重要的其他应收款核销情况如下：

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	是否由关联交易产生
唐山贝氏体钢铁（集团）福丰钢铁有限公司	钢贸业务往来款	2,961,878.16	诉后执行，协议核销	管理层批复	否
合计	—	2,961,878.16	—	—	—

8. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款 期末余额的比 例(%)	坏账准备 期末余额
天津天铁冶金集团商贸有限公司	钢贸业务往来款	88,812,723.14	5 年以上	31.52	80,724,642.79
天津冶金轧一钢铁集团有限公司	钢贸业务往来款	55,747,477.81	4-5 年	19.79	-
河北鑫达钢铁有限公司	钢贸业务往来款	16,468,959.26	5 年以上	5.85	16,468,959.26
厦门航空有限公司	存出保证金	3,490,000.00	1 年以内 2,740,000; 1-2 年 750,000	1.24	-
北京林德中天航空服务有限公司	存出保证金	3,000,000.00	1 年以内	1.06	-
合计	—	167,519,160.21	—	59.46	97,193,602.05

注释6. 存货

1. 存货分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	313,498.43	-	313,498.43	367,875.79	-	367,875.79
库存商品	26,613,971.46	-	26,613,971.46	60,873,415.23	-	60,873,415.23
劳务成本	33,942,332.81	-	33,942,332.81	21,549,464.30	-	21,549,464.30
周转材料	11,513.71	-	11,513.71	11,307.18	-	11,307.18
合计	60,881,316.41	-	60,881,316.41	82,802,062.50	-	82,802,062.50

注释7. 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
预缴所得税	2,843,680.97	6,424,029.21
增值税留抵税额	2,732,539.44	4,889,052.03
房租费	5,848,385.71	3,098,751.39
车辆租赁费及保险费	2,026,803.48	1,110,388.79
车辆指标使用费	418,150.10	409,010.14
其它	4,599,998.28	4,993,013.75
合计	18,469,557.98	20,924,245.31

注释8. 长期股权投资

被投资单位	期初余额	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	权益法确认的 投资损益	其他综合 收益调整
一、合营企业	-	-	-	-	-
深圳市翼邦物流有限公司	3,977,822.69	-	-	-85,833.38	-
小计	3,977,822.69	-	-	-85,833.38	-

被投资单位	期初余额	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	权益法确认的投资损益	其他综合收益调整
二、联营企业	-	-	-	-	-
中广核铀业物流（北京）有限公司	13,204,268.86	-	-	5,870,904.13	-
厦门华港物流有限公司	46,170,655.61	-	-	124,206.77	-
河南航投物流有限公司（注2）		118,516,300.00		11,815.78	
河南航投物流（卢森堡）有限责任公司（注1）		2,636,340.00		-46,137.11	
小计	59,374,924.47	121,152,640.00	-	5,960,789.57	-
合计	63,352,747.16	121,152,640.00	-	5,874,956.19	-

续：

被投资单位	本期增减变动				期末余额	减值准备 期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业	-	-	-	-	-	-
深圳市翼邦物流有限公司	-	-	-	-	3,891,989.31	-
小计	-	-	-	-	3,891,989.31	-
二、联营企业	-	-	-	-	-	-
中广核铀业物流（北京）有限公司	-	2,033,067.75	-	-	17,042,105.24	-
厦门华港物流有限公司	-	-	-	-	46,294,862.38	-
河南航投物流有限公司（注2）					118,528,115.78	
河南航投物流（卢森堡）有限责任公司（注1）					2,590,202.89	
小计	-	2,033,067.75	-	-	184,455,286.29	-
合计	-	2,033,067.75	-	-	188,347,275.60	-

注1：2019年1月28日，本公司第三届董事会第二十九次会议审议通过了《关于在卢森堡设立合资公司的议案》，本公司拟以全资子公司华贸物流（香港）有限公司（以下简称“华贸香港”）作为出资主体，与河南民航发展投资公司（以下简称“河南航投”）设在卢森堡的SPV公司——HNCA (Luxemburg) S. A. R. L（中文名：河南航投卢森堡公司，以下简称“航投卢森堡SPV”）合资设立HNCA Logistics (Luxembourg) S. A. R. L（暂定，中文名：河南航投物流（卢森堡）有限责任公司，以下简称“卢森堡合资公司”），基于河南航投与卢森堡国际货运航空公司(Cargolux Airlines International, 以下简称“卢森堡货航”）的股权投资和业务合作关系，开展货运代理及配套物流操作业务。卢森堡合资公司注册资本为100万欧元，其中华贸香港出资35万欧元，持股35%；航投卢森堡SPV出资65万欧元，持股65%。

注2：2019年10月15日，本公司第三届董事会第三十六次会议审议通过了《关于拟以公开摘牌方式参与河南航投物流有限公司增资项目的议案》。本公司通过河南省公共资源交易中心以公开摘牌的方式以人民币11,851.63万元向河南航投物流有限公司（以下简称“航投物流”）增资获取其49%股权，并于2019年10月18日，与河南航投、航投物流共同签署了《增资扩股协议》。

注释9. 投资性房地产

1. 投资性房地产情况

项目	房屋建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一. 账面原值	-	-	-	-
1. 期初余额	31,876,474.70	29,751,550.00	-	61,628,024.70
2. 本期增加金额	-	-	-	-
外购	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-	-
处置	-	-	-	-
4. 期末余额	31,876,474.70	29,751,550.00	-	61,628,024.70
二. 累计折旧（摊销）	-	-	-	-
1. 期初余额	7,512,586.99	6,344,425.22	-	13,857,012.21
2. 本期增加金额	1,616,441.30	604,700.74	-	2,221,142.04
本期计提	1,616,441.30	604,700.74	-	2,221,142.04
3. 本期减少金额	-	-	-	-
处置	-	-	-	-
4. 期末余额	9,129,028.29	6,949,125.96	-	16,078,154.25
三. 减值准备	-	-	-	-
1. 期初余额	-	-	-	-
2. 本期增加金额	-	-	-	-
本期计提	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-	-
处置	-	-	-	-
4. 期末余额	-	-	-	-
四. 账面价值	-	-	-	-
1. 期末账面价值	22,747,446.41	22,802,424.04	-	45,549,870.45
2. 期初账面价值	24,363,887.71	23,407,124.78	-	47,771,012.49

2. 本报告期无未办妥产权证书的投资性房地产。

注释10. 固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	596,293,307.39	634,137,376.37
固定资产清理	-	-
合计	596,293,307.39	634,137,376.37

(一) 固定资产原值及累计折旧

1. 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	运输工具	办公设备	机器设备	合计
一. 账面原值	-	-	-	-	-
1. 期初余额	587,322,032.83	393,051,906.62	49,356,212.09	29,862,364.30	1,059,592,515.84
2. 本期增加金额	3,012,193.30	7,717,849.75	4,841,620.18	620,863.90	16,192,527.13
购置	2,972,517.51	7,503,375.83	4,690,851.01	620,863.90	15,787,608.25
在建工程转入	-	-	-	-	-
外币报表折算差额	39,675.79	214,473.92	150,769.17	-	404,918.88
其他增加	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额	439,757.00	36,994,502.00	891,057.26	856,382.15	39,181,698.41
处置或报废	439,757.00	36,994,502.00	891,057.26	856,382.15	39,181,698.41
其他减少	-	-	-	-	-
4. 期末余额	589,894,469.13	363,775,254.37	53,306,775.01	29,626,846.05	1,036,603,344.56
二. 累计折旧	-	-	-	-	-
1. 期初余额	108,887,059.15	258,669,385.30	32,182,800.61	24,456,371.33	424,195,616.39
2. 本期增加金额	18,958,825.32	23,281,870.96	5,610,771.03	1,267,991.05	49,119,458.36
本期计提	18,955,918.64	23,131,803.26	5,489,003.90	1,267,991.05	48,844,716.85
外币报表折算差额	2,906.68	150,067.70	121,767.13	-	274,741.51
其他增加	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额	363,939.70	31,345,719.30	785,756.85	626,280.66	33,121,696.51
处置或报废	363,939.70	31,345,719.30	785,756.85	626,280.66	33,121,696.51
其他减少	-	-	-	-	-
4. 期末余额	127,481,944.77	250,605,536.96	37,007,814.79	25,098,081.72	440,193,378.24
三. 减值准备	-	-	-	-	-
1. 期初余额	116,658.93	1,142,864.15	-	-	1,259,523.08
2. 本期增加金额	-	-	-	-	-
本期计提	-	-	-	-	-
其他增加	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	1,142,864.15	-	-	1,142,864.15
处置或报废	-	1,142,864.15	-	-	1,142,864.15
4. 期末余额	116,658.93	-	-	-	116,658.93

项目	房屋及建筑物	运输工具	办公设备	机器设备	合计
四. 账面价值	-	-	-	-	-
1. 期末账面价值	462,295,865.43	113,169,717.41	16,298,960.22	4,528,764.33	596,293,307.39
2. 期初账面价值	478,318,314.75	133,239,657.17	17,173,411.48	5,405,992.97	634,137,376.37

2. 期末未办妥产权证书的固定资产

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
云龙示范区基地 9#栋厂房	6,436,000.00	2017年12月份转固，房产证正在办理中
云龙示范区基地 10#栋厂房	9,430,600.00	2017年12月份转固，房产证正在办理中

(二) 固定资产清理

本报告期末无固定资产清理。

注释11. 在建工程

项目	期末余额	期初余额
在建工程	38,509,200.25	24,101,208.40
工程物资	-	-
合计	38,509,200.25	24,101,208.40

(一) 在建工程

1. 在建工程情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
云龙示范区基地	38,509,200.25	-	38,509,200.25	24,101,208.40	-	24,101,208.40
合计	38,509,200.25	-	38,509,200.25	24,101,208.40	-	24,101,208.40

2. 重要在建工程项目本期变动情况

工程项目名称	期初余额	本期增加	本期转入 固定资产	本期转入 长期待摊费用	期末余额
云龙示范区基地	24,101,208.40	14,407,991.85	-	-	38,509,200.25
合计	24,101,208.40	14,407,991.85	-	-	38,509,200.25

续：

工程项目名称	预算数 (万元)	工程投入占 预算比例(%)	工程进度 (%)	利息资本化 累计金额	其中：本期利息资 本化金额	本期利息资 本化率(%)	资金来源
云龙示范区基地	6,750.00	78.85	93.00	-	-	-	自筹资金
合计	6,750.00	-	-	-	-	-	-

注释12. 无形资产

1. 无形资产情况

项目	土地使用权	计算机软件	高尔夫会员资格	FMC 营运资格	专有技术	合计
一、账面原值	-	-	-	-	-	-
1. 期初余额	144,497,069.03	51,479,707.99	6,037,968.06	2,586,613.50	15,912,929.00	220,514,287.58
2. 本期增加金额	659,200.00	5,388,124.79	-	-	-	6,047,324.79
购置	659,200.00	5,388,124.79	-	-	-	6,047,324.79
3. 本期减少金额	-	14,526.72	6,037,968.06	-	-	6,052,494.78
处置或转让	-	14,526.72	6,037,968.06	-	-	6,052,494.78
其他原因减少						
4. 期末余额	145,156,269.03	56,853,306.06	-	2,586,613.50	15,912,929.00	220,509,117.59
二、累计摊销						
1. 期初余额	22,447,789.29	14,377,616.72	850,082.18		1,925,584.08	39,601,072.27
2. 本期增加金额	3,128,579.32	3,454,236.34	64,919.41	-	345,782.02	6,993,517.09
本期计提	3,128,579.32	3,454,236.34	64,919.41	-	345,782.02	6,993,517.09
3. 本期减少金额	-	14,526.72	915,001.59	-	-	929,528.31
处置	-	14,526.72	915,001.59	-	-	929,528.31
其他原因减少						
4. 期末余额	25,576,368.61	17,817,326.34	-	-	2,271,366.10	45,665,061.05
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
本期计提						
3. 本期减少金额						
其他转出						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	119,579,900.42	39,035,979.72	-	2,586,613.50	13,641,562.90	174,844,056.54
2. 期初账面价值	122,049,279.74	37,102,091.27	5,187,885.88	2,586,613.50	13,987,344.92	180,913,215.31

注释13. 商誉

1. 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形成	处置	
德祥集团公司	163,191,610.08	-	-	163,191,610.08
中特物流	550,899,780.21	-	-	550,899,780.21

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形成	处置	
华安物流		611,920,000.00		611,920,000.00
合计	714,091,390.29	611,920,000.00	-	1,326,011,390.29

2. 商誉减值测试过程:

公司期末对与商誉相关的各资产组进行了减值测试,首先将该商誉及归属于少数股东权益的商誉包括在内,调整各资产组的账面价值,然后将调整后的各资产组账面价值与其可收回金额进行比较,以确定各资产组(包括商誉)是否发生了减值。

商誉减值测试情况如下:

项目	德祥集团公司	中特物流	华安物流
商誉账面余额①	163,191,610.08	550,899,780.21	611,920,000.00
商誉减值准备余额②	-	-	-
商誉的账面价值③=①-②	163,191,610.08	550,899,780.21	611,920,000.00
未确认归属于少数股东权益的商誉价值④	87,872,405.43		261,930,000.00
包含未确认归属于少数股东权益的商誉价值⑤=④+③	251,064,015.51	550,899,780.21	873,850,000.00
资产组按照购买日的公允价值持续计算的账面价值⑥	22,437,971.86	347,013,949.20	-
包含整体商誉的资产组的账面价值⑦=⑤+⑥	273,501,987.37	897,913,729.41	873,850,000.00
资产组预计未来现金流量的现值(可回收金额)⑧	354,211,115.13	929,431,819.03	1,117,319,616.55
商誉减值损失(大于0时)⑨=⑦-⑧	-	-	-

3. 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

本公司依据能够产生的主要现金流入独立于其他资产或者资产组的现金流入的资产组或者资产组组合的分析,将商誉按照业务板块进行分摊,具体包括德祥集团资产组,中特物流资产组及华安物流资产组。

这三部分构成资产组或资产组组合的业务板块为本公司基于内部管理目的对商誉进行监控的最低水平。上述3个资产组预计未来现金流量的现值(可收回金额)利用了公司管理层对未来现金流的预测及折现结果。

4. 商誉减值测试的重要假设及依据、关键参数:

(1) 重要假设及依据

①假设被测试公司持续性经营,并在经营范围、经营模式和渠道、管理层等影响到经营的关键方面与目前情况无重大变化;

②假设被测试公司所处的社会经济环境不产生较大的变化,国家及公司所在的地区有关法律、法规、政策与现时无重大变化;

③假设被测试公司经营范围、经营方式、管理模式等在保持一贯性的基础上不断改进、不断完善，能随着经济的发展，进行适时调整和创新；

④假设被测试公司所提供的各种产品能适应市场需求，制定的目标和措施能按预定的时间和进度如期实现，并取得预期效益；

⑤假设利率、汇率、赋税基准及税率，在国家规定的正常范围内无重大变化等。

(2) 本公司采用未来现金流量折现方法的关键参数：

被投资单位名称 或形成商誉的事项	期末			期初		
	增长率(%)	毛利率(%)	折现率(%)	增长率(%)	毛利率(%)	折现率(%)
德祥集团公司	5.00	20.00	11.79	5.00	20.00	11.79
中特物流	6.00	29.00	11.79	6.00	29.00	11.79
华安物流	6.00	21.00	11.42	—	—	—

公司管理层所采用的加权平均增长率不超过本公司所在行业产品的长期平均增长率。管理层根据历史经验及对市场发展的预测确定预算毛利率，并采用能够反映相关资产组的加权资金成本为折现率。上述假设用以分析资产组组合的可收回金额。

注释14. 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额
装修费	9,262,336.74	2,170,271.85	2,690,462.04	-	8,742,146.55
修理费	3,520,777.70	-	1,350,802.08	-	2,169,975.62
其他	1,431,843.55	540,581.44	516,282.25	-	1,456,142.74
合计	14,214,957.99	2,710,853.29	4,557,546.37	-	12,368,264.91

注释15. 递延所得税资产和递延所得税负债

1. 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	161,985,172.80	40,340,138.34	192,801,560.81	47,627,608.86
已计提未发放工资	49,983,063.10	12,495,765.78	67,586,098.05	16,896,524.51
可抵扣亏损	248,771.48	62,192.87	133,147.17	33,286.79
预提成本	9,181,822.64	1,558,851.14	2,058,439.88	411,547.95
递延收益	2,500,000.00	375,000.00	2,500,000.00	375,000.00
合计	223,898,830.02	54,831,948.13	265,079,245.91	65,343,968.11

2. 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	130,509,912.00	32,627,478.00	129,510,387.69	32,377,596.92
合计	130,509,912.00	32,627,478.00	129,510,387.69	32,377,596.92

3. 未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异明细

项目	期末余额	期初余额
资产减值准备	9,433,455.46	4,101,632.02
可抵扣亏损	59,482,586.36	52,834,383.91
合计	68,916,041.82	56,936,015.93

4. 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	期初余额	备注
2019 年	-	7,560,360.00	-
2020 年	6,626,065.02	7,475,644.79	-
2021 年	17,512,288.24	17,694,991.97	-
2022 年	16,007,996.55	16,459,115.85	-
2023 年	3,603,221.39	3,644,271.30	-
2024 年	15,733,015.16	-	-
合计	59,482,586.36	52,834,383.91	-

本公司有注册于香港的子公司，根据香港税法的规定，香港公司税务认定的可弥补亏损额可在公司存续期间内进行持续抵扣，故前述披露中未包含香港子公司未确认递延所得税资产的可抵扣亏损。

注释16. 短期借款

1. 短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
保证借款	122,083,500.00	140,695,600.00
信用借款	400,000,000.00	61,644,478.36
合计	522,083,500.00	202,340,078.36

截至 2019 年 12 月 31 日，保证借款余额明细如下：子公司华贸物流（香港）有限公司取得由港中旅华贸国际物流股份有限公司提供的最高额保证借款，授信额度为 30,000,000.00 美元，期末短期借款余额折合人民币 122,083,500.00 元。

注释17. 交易性金融负债

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		750,000.00		750,000.00
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他		750,000.00		750,000.00
合计		750,000.00		750,000.00

注：2019年8月21日，本公司第三届董事会第三十四次会议审议通过了《关于收购大安项目70%股权的议案》。本公司通过收购北京华安润通国际物流有限公司70%股权的方式承接大安国际物流（北京）有限公司持有的货运代理相关业务组合，本公司子公司华贸物流（香港）有限公司通过收购HUADA（HK）International Logistics Co., Ltd（华大国际物流有限公司）70%股权的方式承接迅诚国际物流有限公司持有的货运代理相关业务组合，交易对价合计约6.19亿元。股权转让协议中约定业绩承诺条款，与之相关的或有对价确认为交易性金融负债。

注释18. 应付票据

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	22,796,560.00	23,815,345.50
商业承兑汇票	-	-
合计	22,796,560.00	23,815,345.50

本期末无已到期未支付的应付票据。

注释19. 应付账款

项目	期末余额	期初余额
应付货款	7,871,279.61	25,446,075.90
应付劳务款	938,790,240.85	827,077,607.13
合计	946,661,520.46	852,523,683.03

1. 账龄超过一年的重要应付账款

单位名称	期末余额	未偿还或结转原因
中南大学	5,870,000.00	合同尚未执行完毕
中华人民共和国上海海关	3,033,510.54	合同尚未执行完毕
BOLLORE LOGISTICS GERMANY GMBH	1,877,014.88	合同尚未执行完毕
香港中国旅行社有限公司	1,233,336.00	合同尚未执行完毕
合计	12,013,861.42	—

注释20. 预收款项

1. 预收账款情况

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	22,856,102.00	58,161,400.57
1 至 2 年 (含 2 年)	5,405.63	2,177,796.60
2 至 3 年 (含 3 年)	868,869.94	1,511,955.72
3 年以上	1,487,401.98	45,334.06
合计	25,217,779.55	61,896,486.95

2. 账龄超过一年的重要预收款项

单位名称	期末余额	未偿还或结转原因
神华国华永州发电有限责任公司	1,318,867.92	合同尚未执行完毕
广东华电韶关热电有限公司	696,603.77	合同尚未执行完毕
合计	2,015,471.69	—

注释21. 应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	133,855,037.17	630,579,214.37	639,774,870.62	124,659,380.92
离职后福利-设定提存计划	451,073.52	48,605,205.65	48,640,785.81	415,493.36
辞退福利		3,028,066.80	2,710,152.50	317,914.30
一年内到期的其他福利				-
合计	134,306,110.69	682,212,486.82	691,125,808.93	125,392,788.58

2. 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	132,784,132.55	560,625,021.12	569,756,038.20	123,653,115.47
职工福利费		10,815,208.45	10,815,208.45	-
社会保险费	297,589.72	30,235,034.20	30,148,027.24	384,596.68
其中：医疗保险费	239,202.92	24,712,912.92	24,661,935.71	290,180.13
工伤保险费	26,401.36	1,987,495.59	1,993,375.36	20,521.59
生育保险费	14,354.77	2,205,886.65	2,203,060.94	17,180.48
其他	17,630.67	1,328,739.04	1,289,655.23	56,714.48
住房公积金	4,249.84	23,053,620.19	23,049,110.07	8,759.96
工会经费和职工教育经费	751,860.53	4,977,759.90	5,131,201.64	598,418.79
其他短期薪酬	17,204.53	872,570.51	875,285.02	14,490.02
合计	133,855,037.17	630,579,214.37	639,774,870.62	124,659,380.92

3. 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	435,370.36	47,128,321.14	47,167,819.23	395,872.27
失业保险费	15,703.16	1,476,884.51	1,472,966.58	19,621.09
企业年金缴费		-	-	-
合计	451,073.52	48,605,205.65	48,640,785.81	415,493.36

注释22. 应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
增值税	4,650,168.90	6,187,204.74
企业所得税	35,744,734.91	40,000,159.99
个人所得税	7,170,269.17	804,544.52
城市维护建设税	465,943.62	485,580.48
教育费附加	325,356.88	321,729.81
印花税	264,426.98	191,065.86
房产税	129,821.17	49,218.58
土地使用税	1,256.15	1,369.68
其他	42,021.91	148,134.49
合计	48,793,999.69	48,189,008.15

注释23. 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息	839,516.46	572,427.13
应付股利	534,291.12	32,511,762.38
其他应付款	276,263,843.13	105,568,469.75
合计	277,637,650.71	138,652,659.26

(一) 应付利息

项目	期末余额	期初余额
短期借款应付利息	839,516.46	572,427.13
合计	839,516.46	572,427.13

(二) 应付股利

项目	期末余额	期初余额	超过一年未支付原因
冯源白	534,291.12	522,612.53	股东未要求支付
中国诚通香港有限公司	-	31,989,149.85	-
合计	534,291.12	32,511,762.38	-

(三) 其他应付款

1. 按款项性质列示的其他应付款

款项性质	期末余额	期初余额
存入保证金	110,421,460.73	10,313,634.71
代收代付款	144,097,666.56	95,254,835.04
预提费用	19,468,038.18	
其他	2,276,677.66	
合计	276,263,843.13	105,568,469.75

注释24. 长期借款

借款类别	期末余额	期初余额
抵押借款	40,175,213.58	40,472,898.36
合计	40,175,213.58	40,472,898.36

注：长期借款系子公司华贸物流（香港）有限公司按揭贷款取得房产所产生。借款利率为香港银行间基准利率上浮 1.6%（不超过贷款行最优惠利率下浮 3%）。

注释25. 递延收益

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
与资产相关政府补助	2,500,000.00	-	-	2,500,000.00	-
合计	2,500,000.00	-	-	2,500,000.00	—

1. 与政府补助相关的递延收益

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入当期损益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
基建专项资金	2,500,000.00	-	-	-	2,500,000.00	与资产相关
合计	2,500,000.00	-	-	-	2,500,000.00	—

注释26. 其他非流动负债

项目	期末余额	期初余额
应付股权款	186,362,780.94	-
合计	186,362,780.94	-

注：2019 年 8 月 21 日，本公司第三届董事会第三十四次会议审议通过了《关于收购大安项目 70%股权的议案》。本公司通过收购北京华安润通国际物流有限公司 70%股权的方式承接大安国际物流（北京）有限公司持有的货运代理相关业务组合，本公司子公司华贸物流（香港）有限公司通过收购 HUADA (HK) International Logistics Co., Ltd（华大国际物流有限公司）70%股权的方式承接迅诚国际物流有限公司持有的货运代理相关业务组合，交易对价合计约 6.19 亿元。股权转让协议中约定相关价款分期支付，待支付股权转让款确认为其他非流动负债。

注释27. 股本

项目	期初余额	本期变动增（+）减（-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,012,038,353.00						1,012,038,353.00

注释28. 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,937,675,314.38	-	-	1,937,675,314.38
其他资本公积	-	-	-	-
合计	1,937,675,314.38	-	-	1,937,675,314.38

注释29. 库存股

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
实行股权激励等目的回购股份	70,003,605.49	56,669,316.85	-	126,672,922.34
合计	70,003,605.49	56,669,316.85	-	126,672,922.34

库存股情况说明：

2018 年 11 月 6 日公司召开第三届董事会第二十五次会议以及 2018 年 11 月 23 日召开的 2018 年第二次临时股东大会，会议审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购股份预案的议案》等相关议案。

公司于 2018 年 12 月 6 日以集中竞价交易方式实施了首次回购，公司首次回购股份数量为 797,002 股，占公司目前总股本的比例为 0.08%，成交的最高价为 5.85 元/股，成交的最低价为 5.73 元/股，支付的资金总额为 4,631,936.64 元（不含印花税、佣金等交易费用）。

公司于 2018 年 12 月 20 日发布《关于回购股份比例达 1%暨回购进展公告》，截至 2018 年 12 月 19 日收盘，公司通过集中竞价交易方式已累计回购股份数量为 10,081,402 股，约占公司目前总股本的 1%，成交的最高价格为 6.12 元/股，成交的最低价格为 5.74 元/股，支付的总金额为 59,999,836.00 元（含交易费用）。

公司于 2019 年 3 月 20 日发布《关于回购股份比例达 2%暨回购进展公告》，截止 2019 年 3 月 18 日，公司通过集中竞价交易方式已累计回购股份数量为 20,402,962 股，约占公司目前总股本的 2.02%，成交的最高价格为 7.98 元/股，成交的最低价格为 5.20 元/股，支付的总金额为 125,008,931.88 元（含交易费用）。

公司于 2019 年 10 月 25 日发布《关于公司股份回购实施进展暨回购完成的公告》，截止 2019 年 10 月 24 日，公司通过集中竞价交易方式已累计回购股份数量为 20,622,962 股，约占公司目前总股本的 2.04%，成交的最高价格为 7.98 元/股，成交的最低价格为 5.20 元/

股，支付的总金额为 126,672,922.34 元（含交易费用）。公司回购股份数量已达到回购预案中的回购数量，本次回购股份方案实施完毕。

注释30. 其他综合收益

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、将重分类进损益的其他综合收益	-15,904,996.39	9,845,680.01	-	-	9,845,680.01	-	-6,059,316.38
外币报表折算差额	-15,904,996.39	9,845,680.01	-	-	9,845,680.01	-	-6,059,316.38
合计	-15,904,996.39	9,845,680.01	-	-	9,845,680.01	-	-6,059,316.38

注释31. 专项储备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	275,163.13	4,196,124.48	4,003,890.28	467,397.33
合计	275,163.13	4,196,124.48	4,003,890.28	467,397.33

注释32. 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	72,310,407.56	32,105,487.78	-	104,415,895.34
合计	72,310,407.56	32,105,487.78	-	104,415,895.34

根据公司法、本公司章程的规定，本公司按净利润的 10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本 50%以上的，可不再提取。

注释33. 未分配利润

项目	金额	提取或分配比例(%)
调整前上期末未分配利润	971,274,688.34	—
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-	—
调整后期初未分配利润	971,274,688.34	—
加：本期归属于母公司所有者的净利润	351,275,927.20	—
减：提取法定盈余公积	32,105,487.78	10
应付普通股股利	97,158,708.32	-
减：所有者权益其他内部结转	-	-
期末未分配利润	1,193,286,419.44	-

注释34. 营业收入和营业成本

1. 营业收入、营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	10,252,464,825.27	9,054,926,888.72	9,445,441,266.22	8,368,772,242.48
其他业务	-	-	-	-
合计	10,252,464,825.27	9,054,926,888.72	9,445,441,266.22	8,368,772,242.48

2. 主营业务（分行业）

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
综合物流服务	9,227,078,636.15	8,051,477,001.57	8,334,914,998.67	7,277,866,139.25
供应链贸易业务	1,025,386,189.12	1,003,449,887.15	1,110,526,267.55	1,090,906,103.23
合计	10,252,464,825.27	9,054,926,888.72	9,445,441,266.22	8,368,772,242.48

3. 主营业务（分产品）

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国际海运	3,955,617,389.62	3,630,770,004.95	3,490,532,337.41	3,209,561,520.70
国际空运	3,713,123,239.90	3,266,329,318.25	3,596,621,347.25	3,154,232,724.98
供应链贸易	1,025,386,189.12	1,003,449,887.15	1,110,526,267.55	1,090,906,103.23
特种物流	552,236,573.66	391,507,217.34	571,951,708.09	404,584,313.01
仓储第三方物流	449,992,530.24	303,805,644.39	379,334,975.46	263,790,935.82
跨境电商物流	230,716,785.34	186,163,026.38		
其他物流	188,233,885.99	152,169,736.21	122,998,500.18	94,251,778.43
国际工程物流	137,158,231.40	120,732,054.05	173,476,130.28	151,444,866.31
合计	10,252,464,825.27	9,054,926,888.72	9,445,441,266.22	8,368,772,242.48

4. 主营业务收入前五名

(1) 综合物流服务前五名客户的营业收入：

客户名称	营业收入总额	占公司总营业收入的比例(%)
中国邮政速递物流股份有限公司	220,408,850.93	2.15
全球国际货运代理(中国)有限公司	199,486,340.08	1.95
隆基乐叶光伏科技有限公司	111,599,063.60	1.09
海尔集团大连电器产业有限公司	106,424,547.10	1.04
中国南方电网有限责任公司超高压输电公司	86,358,572.54	0.84
合计	724,277,374.25	7.07

(2) 供应链贸易业务前五名客户的营业收入：

客户名称	营业收入总额	占公司总营业收入的比例(%)
BEST RELY TECHNOLOGY CO., LTD	498,718,650.62	4.86
BIWIN Semiconductor (HK) Co., Ltd.	136,123,292.22	1.33
TOGO TECHNOLOGY LIMITED	88,665,307.12	0.86
STARSWAY TECHNOLOGY LIMITED	65,376,512.19	0.64
KONIC ELECTRONICS LIMITED	37,699,342.84	0.37
合计	826,583,104.99	8.06

注释35. 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	2,068,283.70	2,064,289.28
教育费附加	1,582,298.97	1,564,160.03
印花税	960,556.57	687,582.83
房产税	4,140,338.45	2,370,740.00
车船使用税	125,274.53	194,831.21
土地使用税	2,016,271.89	1,174,555.72
其他	1,087,153.45	327,936.45
合计	11,980,177.56	8,384,095.52

注释36. 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	372,877,920.20	338,605,757.93
租赁费	19,754,130.05	16,621,567.52
业务招待费	16,344,341.47	16,342,271.94
折旧费用	11,318,569.58	12,837,008.53
差旅费	7,632,992.42	6,068,368.02
汽车用款	7,007,550.74	7,639,549.03
通讯费	6,829,708.91	6,782,536.30
专业咨询费	5,482,781.35	9,806,346.71
能源费	3,480,235.39	3,591,201.31
办公用品费	3,286,444.67	3,904,834.13
保险费	2,207,937.42	2,675,789.47
长期待摊费用摊销	2,157,701.78	1,076,337.06
维修保养费	1,637,223.66	1,401,758.82
计算机费用	1,202,588.22	1,001,388.45
市内交通费	1,089,192.88	1,203,161.47
物料消耗	1,084,865.75	1,473,321.14
印刷费	615,614.92	429,660.91

项目	本期发生额	上期发生额
会议费	316,585.75	231,551.12
税金	64,836.48	76,436.66
其它费用	7,774,256.85	7,849,154.84
合计	472,165,478.49	439,618,001.36

注释37. 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	201,711,204.19	181,760,659.69
折旧费用	13,586,405.90	12,357,507.03
无形资产摊销	6,394,213.78	6,478,615.08
租赁费	6,178,007.10	6,247,897.91
差旅费	5,863,812.29	4,317,502.52
专业咨询费	4,538,446.75	2,534,282.07
汽车用款	4,054,251.05	3,764,883.31
业务招待费	3,789,215.93	3,206,899.50
审计费	2,993,453.75	3,517,442.30
通讯费	2,312,358.31	1,959,051.11
办公用品费	2,171,414.05	2,036,722.10
会议费	546,743.41	409,058.33
税金	8,432.00	227,862.57
其它费用	8,651,267.24	8,044,421.71
合计	262,799,225.75	236,862,805.23

注释38. 研发费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	7,349,449.10	5,138,530.15
技术开发费	3,075,471.70	7,695,365.41
材料费	2,736,695.53	1,614,916.48
试制检测费	1,231,879.93	1,535,752.51
咨询费	937,735.85	523,172.73
折旧费	699,710.40	814,302.99
差旅费	242,914.70	364,549.51
其他	1,491,887.88	65,944.59
合计	17,765,745.09	17,752,534.37

注释39. 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	10,146,440.89	11,206,407.86
减：利息收入	10,686,382.22	10,888,253.76
汇兑损益	654,904.84	-8,458,962.30
银行手续费	4,711,821.58	5,320,158.99
其他	-6,161.82	18,835.79
合计	4,820,623.27	-2,801,813.42

注释40. 其他收益

1. 其他收益明细情况

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
企业扶持资金	9,430,574.47	4,121,331.00
增值税即征即退	1,193,395.57	
个税手续费返还	384,940.13	316,358.78
增值税加计抵减	637,127.72	
其它	708,896.17	
合计	12,354,934.06	4,437,689.78

2. 计入其他收益的政府补助

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/ 与收益相关
企业扶持资金	9,430,574.47	4,121,331.00	与收益相关
增值税即征即退	1,193,395.57		与收益相关
增值税加计抵减	637,127.72		与收益相关
其他	708,896.17		与收益相关
合计	11,969,993.93	4,121,331.00	—

计入其他收益的主要政府补助说明：

(1) 根据上海市黄浦区金融服务办公室发布的《重点企业扶持资金发放通知》，本公司收到上海市黄浦区财政局拨付的产业扶持资金人民币 1,900,000.00 元，根据会计准则的相关规定，计入其他收益。

(2) 根据《上海市人民政府办公厅关于转发市商务委等三部门制订的〈上海市服务贸易发展专项资金使用和管理办法〉的通知》（沪府办（2016）75 号）有关规定，本公司收到上海市国库收付中心拨付服务贸易发展专项资金 221,000.00 元，根据会计准则的相关规定，计入其他收益；收黄浦区财政局贸易型专项资金 1,800,000.00 元，根据会计准则的相关规定，计入其他收益。

(3) 根据《深圳市现代物流业发展专项资金管理办法》(深交规〔2018〕3号)和《〈深圳市现代物流业发展专项资金管理办法〉航空业(深圳飞子项)及港航业项目实施细则》(深交规〔2018〕9号)的规定,对在深圳市注册的国际货运代理公司,且考核年度外贸箱量超过 2000 标箱等的公司进行资助;本公司之子公司深圳市港中旅华贸国际物流有限公司,经市交通运输局审核资助金额 800,000.00 元,并于 2019 年收到该政府补助,根据会计准则的相关规定,计入其他收益。

(4) 根据广州市财政局广州市交通委员会《广州白云国际机场国际货运补贴资金管理办法》的通知,对货运代理企业积极拓展货运业务,促进广州白云国际机场枢纽建设和广州市经济发展,对本公司之子公司广州华贸国际货运代理有限公司补助 600,000.00 元。

(5) 关于 2019 年第一季度财政扶持金网络申报工作通知,收到上海市浦东新区世博地区开发管理委员会专项资金专户 136,000.00 元,本公司之子公司中特国际物流有限公司于 2019 年收到政府补助 136,000.00 元,根据会计准则的相关规定,计入其他收益。

(6) 根据《上海市嘉定工业区财政奖励扶持协议》的有关规定,本公司之子公司上海德祥物流营销有限公司于 2019 年收到政府补助 98,000.00 元。根据会计准则的相关规定,计入其他收益。

(7) 根据天津市商务局津财建二〔2019〕34 号附件 2-16(货代优势企业)进行补贴,本公司之子公司天津华贸柏骏国际物流有限公司补贴金额 50,000.00 元。

(8) 根据〈北京市促进高排放老旧柴油货运车淘汰方案〉的通知(京政办发〔2017〕39 号)的有关规定,本公司之子公司中特物流有限公司于 2019 年收到政府补助 47,600.00 元,根据会计准则的相关规定,计入其他收益。

(9) 根据《深圳市人力资源保障局深圳市财政委员会关于做好失业保险支持企业稳定岗位有关工作的通知》(深人社规〔2016〕1 号),对在深圳市依法参加失业保险并足额缴纳保险费,且上年度未裁员或裁员率低于该年度本市城镇登记失业率的企业给与岗位补贴,社保基金管理局给与本公司之子公司深圳市港中旅华贸国际物流有限公司岗位补贴 22,005.00 元。

(10) 根据〈株洲市 2019 年度研发管理工作补助核定情况〉的通知(株科发〔2019〕43 号)的有关规定,本公司之子公司湖南电力物流服务有限公司于 2019 年收到政府补助 20,000.00 元,根据会计准则的相关规定,计入其他收益。

(11) 根据深圳市南山区经济促进局《关于开通企业参加展会活动资助项目(重点展会资助)申报的通知》,对南山区资助创新发展专项资金经济发展分项资金企业参加展会活动进行申报,本公司之子公司深圳市港中旅华贸国际物流有限公司获得资助 12,800.00 元,根据会计准则的相关规定,计入其他收益。

(12) 根据《深圳市现代物流业发展专项资金管理办法》（深交规〔2018〕3号），深圳市交通运输委员会对本公司之子公司深圳市港中旅华贸国际物流有限公司给与物博会展位补贴 12,800.00 元，根据会计准则的相关规定，计入其他收益。

(13) 根据《上海市嘉定工业区财政奖励扶持协议》的有关规定，本公司之子公司上海德祥国际货运代理有限公司于 2019 年收到政府补助 1,181,000.00 元。根据会计准则的相关规定，计入其他收益。

(14) 依据《重庆市人民政府口岸和物流办公室关于奖励重庆口岸出口货物提前报关、及时报关通知》的有关规定，本公司之子公司重庆华贸国际物流有限公司于 2019 年收到政府补助 971,942.20 元。根据会计准则的相关规定，计入其他损益。

(15) 根据关于开展洋山特殊综合保税区内国内货物运输、仓储、装卸搬运企业财政扶持申报工作通知，促进保税区运输、仓储、装卸搬运服务企业经济发展，对本公司之子公司上海华贸国际物流有限公司补助 426,910.00 元。

(16) 根据《上海市人民政府办公厅关于转发市商务委等三部门制订的〈上海市服务贸易发展专项资金使用和管理办法〉的通知》（沪府办〔2016〕75号）有关规定，本公司收到上海市国库收付中心拨付服务贸易发展专项资金 348,900.00 元，根据会计准则的相关规定，计入其他收益。

(17) 根据《上海市嘉定工业区财政奖励扶持协议》的有关规定，本公司之子公司上海德祥国际航空运代理有限公司于 2019 年收到政府补助 55,000.00 元，根据会计准则相关规定，计入其他收益。

(18) 根据《上海市嘉定工业区财政奖励扶持协议》的有关规定，本公司之子公司上海德祥集装箱运输有限公司于 2019 年收到政府补助 57,000.00 元，根据会计准则相关规定，计入其他收益。

(19) 根据《上海市人民政府办公厅关于转发市商务委等三部门制订的〈上海市服务贸易发展专项资金使用和管理办法〉的通知》（沪府办〔2016〕75号）有关规定，上海市国库收付中心拨付服务贸易发展专项资金 26,600.00 元，根据会计准则的相关规定，计入其他收益。

(20) 根据《关于印发〈武汉市稳定岗位补贴实施办法〉的通知》（武人社发〔2015〕82号）文件规定，本公司之分公司港中旅华贸国际物流股份有限公司武汉分公司于 2019 年收到政府补助 21,100.00 元。根据会计准则的相关规定，计入其他损益。

注释41. 政府补助

1. 政府补助基本情况

政府补助列报项目	本期发生额	计入当期损益的金额	备注
计入其他收益的政府补助	11,969,993.93	11,969,993.93	详见附注六注释 40
计入营业外收入的政府补助			
合计	11,969,993.93	11,969,993.93	—

注释42. 投资收益

1. 投资收益明细情况

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	5,874,956.19	2,701,011.03
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	-	1,386,000.00
处置可供出售金融资产取得的投资收益	-	48,942,511.69
合计	5,874,956.19	53,029,522.72

注释43. 信用减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	21,564,807.57	-
合计	21,564,807.57	-

注释44. 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	—	8,384,114.75
其他	-	-
合计	-	8,384,114.75

注释45. 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得或损失	3,465,416.85	1,565,709.19
无形资产处置利得或损失	-3,306,505.49	-371,011.33
合计	158,911.36	1,194,697.86

注释46. 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
与日常活动无关的政府补助		3,678,989.11	
违约赔偿收入	1,800.00	59,279.28	1,800.00
其他	182,963.13	402,129.15	182,963.13
合计	184,763.13	4,140,397.54	184,763.13

1. 计入当期损益的政府补助

补助项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关 /与收益相关
企业发展基金	-	3,678,989.11	与收益相关
合计	-	3,678,989.11	—

注释47. 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	111,035.61	420,577.89	111,035.61
赔偿金、违约金及罚款支出	351,131.19	1,994,857.14	351,131.19
其他	1,175.31	56,563.53	1,175.31
合计	463,342.11	2,471,998.56	463,342.11

注释48. 所得税费用

1. 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	81,991,940.00	90,129,562.26
递延所得税费用	10,761,901.06	1,927,403.58
合计	92,753,841.06	92,056,965.84

2. 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	467,681,716.59
按法定/适用税率计算的所得税费用	116,920,429.15
子公司适用不同税率的影响	-14,147,839.13
调整以前期间所得税的影响	2,396,617.30
归属于合营企业和联营企业的损益	-1,468,739.05
非应税收入的影响	-
不可抵扣的成本、费用和损失影响	2,288,639.38
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-9,947,161.71
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	3,129,228.01
研究费用加计扣除的纳税影响	-1,312,164.79
境外公司亏损的影响	-5,105,168.10
所得税费用	92,753,841.06

注释49. 现金流量表附注

1. 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	10,139,470.64	7,931,237.56

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	10,686,382.22	10,888,253.76
收到保证金	80,366,423.34	59,120,590.69
罚款及其他营业外收入	184,763.13	646,849.76
合计	101,377,039.33	78,586,931.77

2. 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
管理费用	40,635,123.26	41,732,815.95
销售费用	85,616,305.45	86,806,632.77
财务费用-手续费及其他	4,705,659.76	5,338,994.80
支付保证金	23,947,601.01	72,388,898.69
研发费用	9,716,585.59	11,799,701.23
其他	352,306.49	2,051,420.68
合计	164,973,581.56	220,118,464.12

3. 收到其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品赎回	50,000,000.00	
合计	50,000,000.00	

4. 支付其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品申购	50,000,000.00	
合计	50,000,000.00	

5. 收到其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收到少数股东存入保证金	100,000,000.00	
合计	100,000,000.00	

6. 支付其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
股票回购	56,669,316.85	70,003,605.49
合计	56,669,316.85	70,003,605.49

注释50. 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

项目	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	374,927,875.53	336,742,629.43
加：信用减值损失	-21,564,807.57	—
资产减值准备		8,384,114.75
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	49,119,458.36	58,652,000.65
无形资产摊销	6,993,517.09	7,017,663.80
长期待摊费用摊销	4,557,546.37	2,949,320.53
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-158,911.36	-1,194,697.86
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	111,035.61	420,577.89
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	3,482,564.17	-4,186,168.87
投资损失（收益以“-”号填列）	-5,874,956.19	-53,029,522.72
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	10,512,019.98	1,776,471.88
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	249,881.08	-13,954,068.30
存货的减少（增加以“-”号填列）	21,920,746.09	100,493,579.67
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-274,163,072.67	-251,716,953.48
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	111,528,657.95	-52,776,643.00
其他	192,234.20	-434,884.30
经营活动产生的现金流量净额	281,833,788.64	139,143,420.07
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	1,094,313,315.66	1,132,455,488.23
减：现金的期初余额	1,132,455,488.23	1,172,948,505.69
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-38,142,172.57	-40,493,017.46

2. 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,094,313,315.66	1,132,455,488.23
其中：库存现金	1,246,557.57	1,433,988.07
可随时用于支付的银行存款	1,093,066,758.09	1,131,021,500.16
可随时用于支付的其他货币资金	-	-

项目	期末余额	期初余额
二、现金等价物	-	-
其中：三个月内到期的债券投资	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	1,094,313,315.66	1,132,455,488.23
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物	-	-

注释51. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	余额	受限原因
货币资金	314,587.83	信用证保证金
货币资金	6,195,826.22	诉讼冻结资金
货币资金	29,980,078.59	保函保证金
货币资金	5,622,984.00	银承保证金
货币资金	12,600,000.00	履约保证金
固定资产	6,435,614.76	解除抵押手续尚未完成
固定资产	106,008,465.60	按揭贷款取得房产及银行授信抵押
合计	167,157,557.00	—

(1) 诉讼冻结资金 6,195,826.22 元为大江国际投资有限公司起诉本公司的案件而冻结，截至本报告期末，该笔资金仍处于冻结状态。

(2) 子公司湖南电力物流服务有限公司以厂房权证天心字第 712026062 号的房产 8,149,360.92 元和株云龙国用(2015)第 C0049 号的土地使用权 30,911,356.79 元共计 39,060,717.71 元作为抵押，以中特物流有限公司为保证人，取得的短期借款人民币 20,000,000.00 元的借款，借款发放日为 2016 年 2 月 18 日，借款期限一年，按照年利率 4.872% 的固定利率收取利息。截止 2017 年 2 月 18 日短期借款已全部还清，保函业务已于 2018 年 12 月 31 日和 2019 年 10 月 16 日相继完成。截止 2019 年 12 月 31 日，土地使用权已经完成解除抵押手续。截止 2019 年 12 月 31 日，房产账面原值为 11,777,353.00 元，账面价值为 6,435,614.76 元，解除抵押手续尚在办理中。

(3) 子公司华贸物流(香港)有限公司按揭贷款取得位于“香港官塘鸿图道 80 号东瀛游广场 29 楼 A, B, C, D 及 E 室及 1 楼 P7 及 P8 车位”的物业；香港中旅物流贸易有限公司向大新银行申请授信额度港币 5,200 万元整，并由华贸物流(香港)有限公司提供此物业作为无限额度借贷二按抵押及连带保证责任担保。截至 2019 年 12 月 31 日，物业账面价值 106,008,465.60 元。

注释52. 外币货币性项目

1. 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	50,076,483.50	6.9762	349,343,564.19
欧元	157,187.15	7.8155	1,228,496.17
港币	107,371,050.68	0.8958	96,180,839.78
新加坡元	25,641.65	5.1739	132,667.33
澳元	227.12	4.8843	1,109.32
应收账款			
其中：美元	84,640,621.55	6.9762	590,469,904.06
欧元	335,983.95	7.8155	2,625,882.56
港币	139,647,686.32	0.8958	125,093,604.45
新加坡元	2,980,684.57	5.1739	15,421,763.90
其他应收款			
其中：美元	251,689.11	6.9762	1,755,833.57
港币	9,285,026.83	0.8958	8,317,341.33
新加坡元	409,292.03	5.1739	2,117,636.03
欧元	3,175.00	7.8155	24,814.21
短期借款			
其中：美元	17,500,000.00	6.9762	122,083,500.00
应付账款			
其中：美元	20,205,748.24	6.9762	140,959,340.87
欧元	393,182.38	7.8155	3,072,916.89
港币	78,354,261.98	0.8958	70,188,180.80
新加坡元	3,276,459.93	5.1739	16,952,076.03
日元	424,628.31	0.0641	27,212.73
英镑	7,396.38	8.6762	64,172.47
澳元	24,179.35	4.8843	118,099.20
其他应付款			
其中：美元	204,357.56	6.9762	1,425,639.21
港币	99,173,956.27	0.8958	88,838,046.55
新加坡元	35,349.52	5.1739	182,894.88
长期借款			
其中：港币	44,849,420.15	0.8958	40,175,213.58

2. 境外经营实体说明

子公司名称	主要经营地	记账本位币	选择依据
华贸（美国）物流有限公司	纽约	美元	当地货币

子公司名称	主要经营地	记账本位币	选择依据
华贸物流（香港）有限公司	香港	人民币	主要结算币
CTS WORLDWIDE LOGISTICS INC.	纽约	美元	当地货币
香港华贸国际物流有限公司	香港	港元	当地货币
香港中旅货运有限公司	香港	港元	当地货币
中旅货运物流中心有限公司	香港	港元	当地货币
香港中旅永达行有限公司	香港	港元	当地货币
旅达储运有限公司	香港	港元	当地货币
香港中旅物流贸易有限公司	香港	港元	当地货币
CTS GLOBAL LOGISTICS(GEORGIA) INC.	亚特兰大	美元	当地货币
CTS INTERNATIONAL LOGISTICS(SINGAPORE)PTE.LTD.	新加坡	新加坡元	当地货币
中特物流（香港）有限公司	香港	人民币	主要结算币
华大国际物流有限公司	香港	人民币	主要结算币

七、合并范围的变更

（一）非同一控制下企业合并

1. 本期发生的非同一控制下企业合并

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本（万元）	股权取得比例（%）	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
北京华安润通国际物流有限公司	2019/10/21	55,580.00	70.00	支付现金	2019/10/1	取得控制权	205,422,387.37	19,944,208.95
华大国际物流有限公司	2019/10/21	6,300.00	70.00	支付现金	2019/10/1	取得控制权	25,294,397.97	11,721,135.77

2. 合并成本及商誉

合并成本	北京华安润通国际物流有限公司	华大国际物流有限公司
现金	555,800,000.00	63,000,000.00
非现金资产的公允价值		
发行或承担的债务的公允价值		
发行的权益性证券的公允价值		
或有对价的公允价值	750,000.00	
购买日之前持有的股权于购买日的公允价值		
其他		
合并成本合计	556,550,000.00	63,000,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	7,000,000.00	630,000.00
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	549,550,000.00	62,370,000.00

（1）合并成本公允价值的确定、或有对价及其变动的说明

华安物流合并成本的公允价值系根据北京中同华资产评估有限公司出具的中同华评报字(2019)第 060800 号、中同华评报字(2019)第 060801 号评估报告中对华安物流 100.00% 股权基于评估基准日 2019 年 3 月 31 日的评估值 88,400.00 万元及本公司收购股权比例计算得出。

(2) 大额商誉形成的主要原因

公司依据评估报告确定合并成本公允价值为 61,880.00 万元,华安物流合并成本及或有对价之和,大于取得其可辨认净资产公允价值份额 763.00 万元的部分,确认为商誉。

(3) 其他说明

无。

3. 被购买方于购买日可辨认资产、负债

项目	北京华安润通国际物流有限公司		华大国际物流有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值	购买日公允价值	购买日账面价值
货币资金	10,000,000.00	10,000,000.00	900,000.00	900,000.00
净资产	10,000,000.00	10,000,000.00	900,000.00	900,000.00
减:少数股东权益	3,000,000.00	3,000,000.00	270,000.00	270,000.00
取得的净资产	7,000,000.00	7,000,000.00	630,000.00	630,000.00

(二) 其他原因的合并范围变动

报告期内,子公司深圳市明顺物流有限公司注销,新设立湖南跃驰运输有限公司、盐城华贸国际物流有限公司、上海中特仓储有限公司。

八、在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1. 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
昆明华贸国际物流有限公司	昆明	昆明	物流	100.00		投资设立
华贸供应链管理南京有限公司	南京	南京	物流	100.00		投资设立
上海华贸国际物流有限公司	上海	上海	物流	100.00		投资设立
天津华贸柏骏国际物流有限公司	天津	天津	物流	100.00		投资设立
厦门华贸物流有限公司	厦门	厦门	物流	100.00		投资设立
成都港中旅华贸国际物流有限公司	成都	成都	物流	100.00		投资设立
深圳市港中旅华贸国际物流有限公司	深圳	深圳	物流	100.00		投资设立

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
华贸(美国)物流有限公司	纽约	纽约	物流	100.00		投资设立
华贸物流(香港)有限公司	香港	香港	物流	100.00		投资设立
华贸报关(厦门)有限公司	厦门	厦门	物流	100.00		投资设立
宁波港中旅华贸国际物流有限公司	宁波	宁波	物流	100.00		投资设立
CTS WORLDWIDE LOGISTICS INC.	纽约	纽约	物流	100.00		投资设立
重庆华贸国际物流有限公司	重庆	重庆	物流	100.00		投资设立
港中旅华贸报关(深圳)有限公司	深圳	深圳	物流	100.00		投资设立
上海柏荟报关有限公司	上海	上海	物流	100.00		投资设立
华贸供应链武汉有限公司	武汉	武汉	物流	100.00		投资设立
郑州港中旅华贸国际物流有限公司	郑州	郑州	物流	100.00		投资设立
华贸国际物流(长沙)有限公司	长沙	长沙	物流	100.00		投资设立
港中旅华贸(上海)信息科技有限公司	上海	上海	物流 IT 服务	100.00		投资设立
港中旅华贸工程有限公司	北京	北京	物流	100.00		投资设立
昆山港中旅华贸国际物流有限公司	昆山	昆山	物流	100.00		投资设立
港中旅华贸国际物流(济南)有限公司	济南	济南	物流	100.00		投资设立
港中旅华贸供应链管理(上海)有限公司	上海	上海	物流	100.00		投资设立
港中旅华贸国际物流(张家港)有限公司	张家港	张家港	物流	100.00		投资设立
佛山港中旅华贸国际物流有限公司	佛山	佛山	物流	100.00		投资设立
深圳港中旅供应链贸易有限公司	深圳	深圳	贸易	100.00		同一控制企业合并
广州华贸国际货运代理有限公司	广州	广州	物流	100.00		同一控制企业合并
上海德祥国际货运代理有限公司	上海	上海	物流	65.00		非同一控制企业合并
上海德祥物流有限公司	上海	上海	物流	65.00		非同一控制企业合并
上海德祥船务有限公司	上海	上海	物流	65.00		非同一控制企业合并
上海德祥集装箱运输有限公司	上海	上海	物流	65.00		非同一控制企业合并
上海德祥国际航空货运代理有限公司	上海	上海	物流		65.00	非同一控制企业合并
上海德祥物流营销有限公司	上海	上海	物流		65.00	非同一控制企业合并
无锡港中旅供应链管理有限公司	无锡	无锡	贸易		100.00	投资设立
上海高投国际物流有限公司	上海	上海	物流		100.00	非同一控制企业合并

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
香港华贸国际物流有限公司	香港	香港	物流		100.00	投资设立
香港中旅货运有限公司	香港	香港	物流		100.00	同一控制企业合并
中旅货运物流中心有限公司	香港	香港	物流		100.00	同一控制企业合并
香港中旅永达行有限公司	香港	香港	物流		96.20	同一控制企业合并
旅达储运有限公司	香港	香港	物流		100.00	同一控制企业合并
香港中旅物流贸易有限公司	香港	香港	物流、贸易		100.00	同一控制企业合并
CTS GLOBAL LOGISTICS (GEORGIA) INC.	亚特兰大	亚特兰大	物流		100.00	非同一控制企业合并
CTS INTERNATIONAL LOGISTICS (SINGAPORE) PTE. LTD.	新加坡	新加坡	物流		100.00	投资设立
中特物流有限公司	北京	北京	物流	100.00		非同一控制企业合并
湖南电力物流服务有限责任公司	株洲	株洲	物流		100.00	非同一控制企业合并
中特国际物流有限公司	上海	上海	物流		100.00	非同一控制企业合并
中特物流供应链有限公司	钦州	钦州	物流		100.00	非同一控制企业合并
中特物流（香港）有限公司	香港	香港	物流		100.00	非同一控制企业合并
湖南中特铁兴建设有限公司	株洲	株洲	物流		100.00	投资设立
港中旅华贸国际物流（辽宁）有限公司	大连	大连	物流	51.00		投资设立
北京华安润通国际物流有限公司	北京	北京	物流	70.00		非同一控制下企业合并
华大国际物流有限公司	香港	香港	物流		70.00	非同一控制下企业合并
湖南跃驰运输有限公司	株洲	株洲	物流		100.00	投资设立
盐城华贸国际物流有限公司	盐城	盐城	物流	100.00		投资设立
上海中特仓储有限公司	上海	上海	物流		100.00	投资设立

2. 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例(%)	本期归属于少数股东损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额	备注
德祥集团 6 家公司	35.00	14,147,919.64		44,453,806.62	
北京华安润通国际物流有限公司	30.00	5,983,262.69		8,983,262.69	
华大国际物流有限公司	30.00	3,516,340.73		3,786,340.73	

3. 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：万元

项目	期末余额		
	德祥集团 6 家公司	北京华安润通国际物流有 限公司	华大国际物流有限公司
流动资产	18,755.89	23,029.74	2,880.08
非流动资产	2,828.90	94.58	
资产合计	21,584.79	23,124.32	2,880.08
流动负债	5,074.75	20,129.90	1,617.97
非流动负债			
负债合计	5,074.75	20,129.90	1,617.97
营业收入	35,563.97	20,542.24	2,529.44
净利润	4,042.26	1,994.42	1,172.11
综合收益总额	4,042.26	1,994.42	1,172.11
经营活动现金流量	785.42	-8,516.07	214.38

续：

项目	期初余额		
	德祥集团 6 家公司	北京华安润通国际物流有 限公司	华大国际物流有限公司
流动资产	15,673.66	—	—
非流动资产	2,996.99	—	—
资产合计	18,670.65	—	—
流动负债	6,202.87	—	—
非流动负债		—	—
负债合计	6,202.87	—	—
营业收入	37,839.77	—	—
净利润	7,736.88	—	—
综合收益总额	3,505.38	—	—
经营活动现金流量	3,976.48	—	—

(二)在合营安排或联营企业中的权益

1. 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		会计处理 方法
				直接	间接	
中广核铀业物流北京有限公司	北京	北京	道路货物运输		49.00	权益法
厦门华港物流有限公司	厦门	厦门	仓储	14.70	15.30	权益法
深圳市翼邦物流有限公司	深圳	深圳	物流	40.00		权益法
河南航投物流有限公司	郑州	郑州	物流	49.00		权益法

2. 重要合营及联营企业的主要财务信息

项目	期末余额/本期发生额		
	中广核铀业物流北京有限公司	厦门华港物流有限公司	深圳市翼邦物流有限公司
流动资产	42,144,485.12	114,420,173.39	14,858,100.04
非流动资产	4,955,636.65	32,720,237.95	52,866.00
资产合计	47,100,121.77	147,140,411.34	14,910,966.04
流动负债	12,331,232.11	3,232,785.36	5,180,992.75
非流动负债			
负债合计	12,331,232.11	3,232,785.36	5,180,992.75
少数股东权益			
归属于母公司股东权益	34,768,889.66	143,907,625.98	9,729,973.29
按持股比例计算的净资产份额	17,036,755.93	43,172,287.79	3,891,989.31
调整事项			
—非同一控制下企业合并评估增值影响额		2,458,782.06	
—丧失控制权日的公允价值与原账面价值之间的差异		714,081.88	
—其他	5,349.31	-50,289.35	
对联营企业权益投资的账面价值	17,042,105.24	46,294,862.38	3,891,989.31
存在公开报价的权益投资的公允价值			
营业收入	60,728,261.13	3,940,140.36	48,858,847.53
净利润	11,981,437.00	868,355.41	-214,583.44
终止经营的净利润			
其他综合收益			
综合收益总额	11,981,437.00	868,355.41	-214,583.44
企业本期收到的来自联营企业的股利	2,033,067.75		

续：

项目	期初余额/上期发生额		
	中广核铀业物流北京有限公司	厦门华港物流有限公司	深圳市翼邦物流有限公司
流动资产	38,202,172.18	112,301,789.85	11,688,074.06
非流动资产	5,595,030.56	34,041,463.63	
资产合计	43,797,202.74	146,343,253.48	11,688,074.06
流动负债	16,851,219.78	3,303,982.91	1,743,517.33
非流动负债			
负债合计	16,851,219.78	3,303,982.91	1,743,517.33
少数股东权益			
归属于母公司股东权益	26,945,982.96	143,039,270.57	9,944,556.73

项目	期初余额/上期发生额		
	中广核铀业物流北京有限公司	厦门华港物流有限公司	深圳市翼邦物流有限公司
按持股比例计算的净资产份额	13,203,531.66	42,911,781.17	3,977,822.69
调整事项			
—非同一控制下企业合并评估增值影响额		2,595,081.91	
—丧失控制权日的公允价值与原账面价值之间的差异		714,081.88	
—其他	737.20	-50,289.35	
对联营企业权益投资的账面价值	13,204,268.86	46,170,655.61	3,977,822.69
存在公开报价的权益投资的公允价值			
营业收入	41,113,969.53	4,809,719.40	1,778,067.91
净利润	4,619,543.40	1,532,040.23	-55,443.27
终止经营的净利润			
其他综合收益			
综合收益总额	4,619,543.40	1,532,040.23	-55,443.27
企业本期收到的来自联营企业的股利	1,953,180.24		

续：

项目	期末余额/本期发生额	
	河南航投物流有限公司	
流动资产	250,864,530.99	
非流动资产	48,588,062.61	
资产合计	299,452,593.60	
流动负债	75,619,312.03	
非流动负债		
负债合计	75,619,312.03	
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	223,833,281.57	
按持股比例计算的净资产份额	109,678,307.97	
调整事项		
—非同一控制下企业合并评估增值影响额		
—丧失控制权日的公允价值与原账面价值之间的差异		
—其他	8,849,807.81	
对联营企业权益投资的账面价值	118,528,115.78	
存在公开报价的权益投资的公允价值		
营业收入	225,082,945.40	
净利润	-22,830,438.08	

项目	期末余额/本期发生额
	河南航投物流有限公司
终止经营的净利润	
其他综合收益	
综合收益总额	-22,830,438.08
企业本期收到的来自联营企业的股利	

九、与金融工具相关的风险披露

本公司的主要金融工具，包括计息银行借款、货币资金等。这些金融工具的主要目的在于为本公司的运营融资。本公司具有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债，如应收账款和应付账款等。

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动风险和市场风险。

（一）信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险，管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察信用风险的敞口。

本公司已采取政策只与信用良好的交易对手进行交易。另外，本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司对应收票据、应收账款余额及收回情况进行持续监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司不致面临重大信用损失。此外，本公司于每个资产负债表日审核金融资产的回收情况，以确保相关金融资产计提了充分的预期信用损失准备。

本公司其他金融资产包括货币资金、其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自于交易对手违约，最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。除附注十一、（五）关联方交易所载本公司作出的财务担保外，本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司持有的货币资金主要存放于国有控股银行和其他大中型商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。本公司的政策是根据各知名金融机构的市场信誉、经营规模及财务背景来控制存放当中的存款金额，以限制对任何单个金融机构的信用风险金额。

作为本公司信用风险资产管理的一部分，本公司利用预期信用损失率来评估应收账款和其他应收款的减值损失。本公司根据历史数据计算不同账龄期间的历史实际坏账率，并考虑了当前及未来经济状况的预测，如国家 GDP 增速、基建投资总额、国家货币政策等前瞻性信息进行调整得出预期信用损失率。对于长期应收款，本公司综合考虑结算期、合同约定付

款期、债务人的财务状况和债务人所处行业的经济形势，并考虑上述前瞻性信息进行调整后对于预期信用损失进行合理评估。

截止 2019 年 12 月 31 日，相关资产的账面余额与预期信用减值损失情况如下：

账龄	账面余额	减值准备
应收票据	208,149,012.93	
应收账款	2,381,746,724.30	72,283,443.13
其他应收款	281,743,364.11	99,018,526.20
合计	2,871,639,101.34	171,301,969.33

截止 2019 年 12 月 31 日，本公司的前五大客户的应收款占本公司应收款项总额 17.94%。

（二）流动性风险

流动性风险是指本公司无法及时获得充足资金，满足业务发展需要或偿付到期债务以及其他支付义务的风险。

本公司财务部门持续监控公司短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

截止 2019 年 12 月 31 日，本公司金融负债和表外担保项目以未折现的合同现金流量按合同剩余期限列示如下：

项目	期末余额					
	账面净值	账面原值	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
短期借款	522,083,500.00	522,083,500.00	522,083,500.00			
应付票据	22,796,560.00	22,796,560.00	22,796,560.00			
应付账款	946,661,520.46	946,661,520.46	946,661,520.46			
其他应付款	277,637,650.71	277,637,650.71	277,637,650.71			
小计	1,769,179,231.17	1,769,179,231.17	1,769,179,231.17			

（三）市场风险

1. 外汇风险

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本公司已确认的外币资产和负债（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元和港元）依然存在外汇风险。本公司财务部门负责监控公司外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险。

（1）本年度本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

（2）截止 2019 年 12 月 31 日，本公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

项目	期末余额		
	美元项目	港元项目	合计
外币金融资产：			
货币资金	349,343,564.19	96,180,839.78	445,524,403.97
应收账款	590,469,904.06	125,093,604.45	715,563,508.51
其他应收款	1,755,833.57	8,317,341.33	10,073,174.90
小计	941,569,301.82	229,591,785.56	1,171,161,087.38
外币金融负债：			-
短期借款	122,083,500.00		122,083,500.00
应付账款	140,959,340.87	70,188,180.80	211,147,521.67
其他应付款	1,425,639.21	88,838,046.55	90,263,685.76
长期借款		40,175,213.58	40,175,213.58
小计	264,468,480.08	199,201,440.93	463,669,921.01

续：

项目	期初余额		
	美元项目	港元项目	合计
外币金融资产：			
货币资金	274,849,212.72	50,268,848.71	325,118,061.43
应收账款	521,783,984.72	155,179,297.68	676,963,282.40
其他应收款	4,367,320.45	7,076,550.99	11,443,871.44
小计	801,000,517.89	212,524,697.38	1,013,525,215.27
外币金融负债：			
短期借款	202,340,078.36		202,340,078.36
应付账款	160,481,719.89	85,314,877.80	245,796,597.69
其他应付款	2,705,842.95	67,513,028.73	70,218,871.68
长期借款		40,472,898.36	40,472,898.36
小计	365,527,641.20	193,300,804.89	558,828,446.09

(3) 敏感性分析：

截至 2019 年 12 月 31 日止，对于本公司各类美元金融资产和美元金融负债，如果人民币对美元升值或贬值 10%，其他因素保持不变，则对本公司的股东权益的税前影响为约 6,771.01 万元。（2018 年度约 4,355 万元）。

截至 2019 年 12 月 31 日止，对于本公司各类港元金融资产和港元金融负债，如果人民币对港元升值或贬值 10%，其他因素保持不变，则对本公司的股东权益的税前影响为约 303.90 万元。（2018 年度约 192 万元）。

2. 利率风险

本公司的利率风险主要产生于银行借款。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。

本公司财务部门持续监控公司利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本公司尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出，并对本公司的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整。

(1) 本年度本公司无利率互换安排。

(2) 截止至 2019 年 12 月 31 日，本公司长期借款余额 40,175,213.58 元，系子公司华贸物流（香港）有限公司按揭贷款取得房产所产生。借款利率为香港银行间基准利率上浮 1.6%（但不超过贷款行最优惠利率下浮 3%）。

十、公允价值

（一）以公允价值计量的金融工具

截止 2019 年 12 月 31 日，本公司无以公允价值计量的金融工具。

（二）不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：应收款项、短期借款、应付款项、长期借款。

上述不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

十一、关联方及关联交易

（一）本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	对本公司的持股 比例(%)	对本公司的表 决权比例(%)
中国诚通香港有限公司	香港	投资、控股	港币 100.00	41.32	41.32

本公司最终控制方是中国诚通控股集团有限公司。

(二) 本公司的子公司情况详见附注八（一）在子公司中的权益。

(三) 本公司的合营和联营企业情况详见附注八（二）在合营安排或联营企业中的权益。

（四）其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
诚通财务有限责任公司	受同一控制人控制
大安国际物流（北京）有限公司	子公司少数股东实际控制的公司
陈平	子公司少数股东的最终控制方

（五）关联方交易

1. 存在控制关系且已纳入本公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

2. 购买商品、接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
诚通财务有限责任公司	利息支出	3,409,486.80	
中广核铀业物流（北京）有限公司	货运代理服务	15,116,969.48	6,900,527.28
大安国际物流（北京）有限公司	接受劳务	7,560,608.00	
合计	—	26,087,064.28	6,900,527.28

3. 销售商品、提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
诚通财务有限责任公司	利息收入	133,073.07	73,767.97
大安国际物流（北京）有限公司	提供劳务	7,560,608.00	
合计	—	7,693,681.07	73,767.97

4. 关联担保情况

(1) 本公司作为担保方

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
华贸物流(香港)有限公司	港币 25,000,000.00	不适用	主合同到期后 180 天	否
华贸物流(香港)有限公司	美元 30,000,000.00	不适用	借款人承担最后一笔主债务履行期限届满之日起两(2)年	否
香港中旅物流贸易有限公司	美元 15,000,000.00	2018 年 5 月 28 日	2023 年 4 月 17 日	否
华贸物流(香港)有限公司	港币 48,000,000.00	2017 年 9 月 7 日	不适用	否
香港中旅物流贸易有限公司	港币 52,000,000.00	2017 年 9 月 7 日	不适用	否

5. 关联方资金拆借

(1) 向关联方拆入资金

关联方	拆入金额	起始日	到期日	说明
诚通财务有限责任公司	200,000,000.00	2019/10/18	2020/4/17	注 1
诚通财务有限责任公司	200,000,000.00	2019/10/24	2020/10/23	注 1
合计	400,000,000.00	—	—	

注 1：利率为 4.35%的固定年利率。

6. 关键管理人员薪酬

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	21,042,000.00	16,160,666.67

7. 关联方应收应付款项

(1) 本公司应收关联方款项

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	中广核铀业物流（北京）有限公司	255,000.00	12,750.00	3,124,780.00	156,239.00
	大安国际物流（北京）有限公司	7,560,608.00			

(2) 本公司应付关联方款项

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
应付股利			
	中国诚通香港有限公司	-	31,989,149.85
应付利息			
	诚通财务责任有限公司	461,153.46	
应付账款			
	大安国际物流（北京）有限公司	7,560,608.00	
其他应付款			
	陈平	100,000,000.00	

(3) 存款及借款

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
货币资金			
	诚通财务有限责任公司	115,265,508.81	279,080,869.08
短期借款			
	诚通财务有限责任公司	400,000,000.00	

十二、股份支付

(一) 股份支付总体情况

公司本期授予的各项权益工具总额	—
公司本期行权的各项权益工具总额	—
公司本期失效的各项权益工具总额	—
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	—
公司期末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	—

(二) 以权益结算的股份支付情况

授予日权益工具公允价值的确定方法	Black-Scholes 期权定价模型
可行权权益工具数量的确定依据	按各考核期业绩条件估计，并根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估

	计，修正预计可行权的权益工具数量
本期估计与上期估计有重大差异的原因	—
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	—
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	—

其他说明：

根据公司 2019 年第一次临时股东大会的授权，公司第三届董事会第三十一次会议审议通过了《关于向激励对象授予股票期权的议案》，确定股票期权的授予日为 2019 年 4 月 22 日。具体情况如下：

1. 关于本激励计划符合授予条件的说明：

根据本激励计划的规定，在公司和激励对象同时满足以下条件时，才能获授股票期权：

（一）公司未发生以下任一情形：1、最近一个会计年度财务会计报告被注册会计师出具否定意见或者无法表示意见的审计报告；2、最近一个会计年度财务报告内部控制被注册会计师出具否定意见或无法表示意见的审计报告；3、上市后最近 36 个月内出现过未按法律法规、公司章程、公开承诺进行利润分配的情形；4、法律法规规定不得实行股权激励的；5、中国证监会认定的其他情形。（二）激励对象未发生以下任一情形：1、最近 12 个月内被证券交易所认定为不适当人选；2、最近 12 个月内被中国证监会及其派出机构认定为不适当人选；3、最近 12 个月内因重大违法违规行为被中国证监会及其派出机构行政处罚或者采取市场禁入措施；4、具有《公司法》规定的不得担任公司董事、高级管理人员情形的；5、法律法规规定不得参与上市公司股权激励的；6、中国证监会认定的其他情形。（三）公司业绩考核条件达标，达到以下考核条件：

2017 年扣除非经常性损益后的归属于母公司的加权平均净资产收益率不低于【6.0%】，且不低于对标企业 50 分位值水平；2017 年扣除非经常性损益后的归属于母公司的净利润三年复合增长率不低于【15%】，且不低于对标企业 50 分位值水平；2017 年经济增加值（EVA）按照国务院国资委对于中央企业的相关要求，不低于董事会下达的目标值。公司董事会经过认真核查，公司及激励对象均未发生上述不得授予股票期权的情况且满足业绩考核条件，因此，公司董事会认为激励计划的授予条件已经成就，同意向符合授予条件的 246 名激励对象授予 3,000 万份股票期权。

2. 激励计划的授予情况：

（1）授予日：2019 年 4 月 22 日；

（2）授予数量：3,000 万份；

（3）行权价格：5.82 元/股，股票期权行权前，如公司发生派息、资本公积转增股本、派送股票红利、股份拆细、配股或缩股等事项，相应行权价格将参照相关规定进行调整；

（4）授予人数：246 名；

(5) 股票来源：公司从二级市场上回购本公司 A 股普通股和向激励对象定向发行 A 股普通股；

(6) 行权安排：本激励计划的有效期限自股票期权授予之日起至激励对象获授的股票期权全部行权或注销之日止，最长不超过 60 个月；在授予日后的 24 个月为等待期，激励对象获授的股票期权不得转让、用于担保或偿还债务；等待期满后在公司和激励对象满足相关业绩条件的情况下，可根据下述安排分期行权：

行权期	行权时间	可行权数量占获授股票期权数量比例
第一个行权期	自授予日起满24个月后的首个交易日起至授予日起36个月内的最后一个交易日止	33%
第二个行权期	自授予日起满36个月后的首个交易日起至授予日起48个月内的最后一个交易日止	33%
第三个行权期	自授予日起满48个月后的首个交易日起至授予日起60个月内的最后一个交易日止	34%

十三、承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

本公司不存在需要披露的重要承诺事项。

(二) 资产负债表日存在的或有事项

1. 未决诉讼或仲裁形成的或有事项及其财务影响

本公司之控股子公司深圳港中旅供应链贸易有限公司（以下简称“深圳供应链”）就未收回的应收款项向霸州市东升实业有限公司（以下简称“霸州东升”）提起诉讼，应收款项为 30,133,486.88 元。2019 年 9 月 17 日，此案由中华人民共和国广东省深圳市南山区人民法院作出判决：被告霸州东升向深圳供应链支付货款 30,133,486.88 元及逾期付款利息（利息以 30,133,486.88 元为基数自 2016 年 5 月 11 日起按年化 20% 计算至被告霸州东升付清货款之日止）。目前上述判决已经生效，深圳供应链于 2020 年 1 月 21 日向深圳市南山区人民法院申请强制执行，截至本财务报表批准报出日止，案件尚在执行阶段。

本公司因股权收购纠纷被他人起诉，诉讼金额为 3,973.59 万元。截至本财务报表批准报出日止，此案正在审理过程中。

本公司及本公司之控股子公司深圳市港中旅华贸国际物流有限公司（以下简称“深圳华贸”）就未收回的应收款项向大江国际投资有限公司（以下简称“大江国际”）提起诉讼，涉及金额为美金 1,511,578.54 元及人民币 1,655,391.63 元（未计算利息）。2017 年 11 月 22 日，香港高等法院作出判决，被告大江国际须向本公司及深圳华贸支付因违反提

单条款及条件而造成的损失及损害赔偿（其金额有待厘定）连同利息。截至本财务报表批准报出日止，厘定赔偿金额程序仍在进行中。

2. 对外提供债务担保形成的或有事项及其财务影响

关联方提供担保详见附注十一、关联方交易之关联方担保情况。

截至 2019 年 12 月 31 日止，本公司无为非关联方单位提供保证的情况。

3. 开出保函、信用证

本公司截止至 2019 年 12 月 31 日共开出保函折合人民币 307,789,805.31 元，开出信用证 314,587.83 元。

除存在上述或有事项外，截止 2019 年 12 月 31 日，本公司无其他应披露未披露的重要或有事项。

十四、资产负债表日后事项

（一）重要的非调整事项

新型冠状病毒感染的肺炎疫情于 2020 年 1 月在全国爆发以来，对肺炎疫情的防控工作正在全国范围内持续进行。本公司将切实贯彻落实防控工作的各项要求，强化对疫情防控工作的支持。本次新冠病毒疫情对本公司整体经济运行有所影响，本公司将继续密切关注新冠病毒疫情发展情况，积极应对其可能对公司财务状况、经营成果等方面的影响。

（二）利润分配情况

拟分配的利润或股利	备注
经审议批准宣告发放的利润或股利	具体见注解

注：根据中国证监会关于上市公司分红的有关规定，拟以公司 2019 年 12 月 31 日总股本 1,012,038,353 股为基数，减去截止本议案通过日已回购股份 20,622,962 股，向全体股东每 10 股派发人民币现金股利 0.50 元人民币（含税），现金分红金额 49,570,769.55 元人民币。2019 年回购股份总金额 56,669,316.85 元人民币，加上上述分红 49,570,769.55 元人民币，合计现金分红 106,240,086.40 元人民币；以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股，共计转增 297,424,618 股，本次分配后总股本为 1,309,462,971 股。

（三）其他资产负债表日后事项说明

天津华贸柏骏国际物流有限公司（简称“天津华贸柏骏”）与山东中车风电有限公司（简称“山东中车”）合同纠纷案。2015 年 5 月 25 日天津华贸与山东中车签订《公路货物运输合同》，合同约定天津华贸为山东中车提供货物运输服务，将“1.5MW 风力发电机组 33 套及相应附件”运至“山西省忻州市宁武县东马坊镇风电场指定机位”。2016 年 6 月，一台主机在运输过程中出现货损，评估价值预计 340 万元。事后华贸、中车、保险公司三方就保险

理赔方案进行协商，但始终未果。中车风电也因此扣留公司已执行完毕的运输合同款项合计 2,962,455.00 元，其中账期 1-2 年的 966,000.00 元，账期 3-4 年的 1,996,455.00 元。2018 年 9 月三方达成一致，由中车起诉保险公司要求保险赔偿，待法院裁定保险公司的赔偿金额后，中车再就损失差额与华贸协商二次赔偿。继而解决中车应付华贸合同款项问题。目前中车与保险公司的案件还在进一步审理过程中，再加上公司会根据与保险公司的结果再向承运人车队进行索赔，因此公司初步判断，收回应收账款的可能性较大。

截至财务报告日止，本公司无其他应披露未披露的重大资产负债表日后事项。

十五、其他重要事项说明

（一）前期会计差错

无。

（二）分部信息

1. 报告分部的确定依据与会计政策

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。本公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- （1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- （2）管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- （3）能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

本公司以经营分部为基础确定报告分部，满足下列条件之一的经营分部确定为报告分部：

- （1）该经营分部的分部收入占所有分部收入合计的 10% 或者以上；
- （2）该分部的分部利润（亏损）的绝对额，占所有盈利分部利润合计额或者所有亏损分部亏损合计额的绝对额两者中较大者的 10% 或者以上。

按上述会计政策确定的报告分部的经营分部的对外交易收入合计额占合并总收入的比重未达到 75% 时，增加报告分部的数量，按下述规定将其他未作为报告分部的经营分部纳入报告分部的范围，直到该比重达到 75%：

（1）将管理层认为披露该经营分部信息对会计信息使用者有用的经营分部确定为报告分部；

（2）将该经营分部与一个或一个以上的具有相似经济特征、满足经营分部合并条件的其他经营分部合并，作为一个报告分部。

分部间转移价格参照市场价格确定，与各分部共同使用的资产、相关的费用按照收入比例在不同的分部之间分配。

2. 本公司确定报告分部考虑的因素、报告分部的产品和劳务的类型

本公司的报告分部都是提供不同产品和劳务的业务单元。由于各种业务需要不同的技术

和市场战略,因此本公司分别独立管理各个报告分部的生产经营活动,分别评价其经营成果,以决定向其配置资源、评价其业绩,以报告的分部利润为基础进行评价。该指标系对持续经营利润总额进行调整后的指标,除不包括总部费用之外,该指标与本集团持续经营利润总额是一致的。本公司有如下两个报告分部:

(1) 综合物流服务是按照客户要求,接受空运和海运运输业务的总包或者分包,包括营销、物流咨询、方案设计、成本控制和全程客服等在内的前端服务,境内运输、理货仓储、配套作业、配载集装和监管服务等在内的出口仓储,订舱管理、单证管理、关务服务和进港管理等在内的离岸管理,空运集运、海运集运、多式联运和工程物流在内的国际运输,目的港清关服务、进口仓储、转运和分拨派送等在内的目的港服务,以及结算和资金流等在内的全过程物流产品和服务;

(2) 供应链贸易主要是为生产商提供采购执行和分销执行的综合服务,包括市场信息、价格和交货期等协调、物流方案及资金安排。

3. 报告分部的财务信息

金额单位: 万元

项目	期末余额/本期发生额			
	供应链贸易	综合物流	抵销	合计
一.营业收入	102,538.62	922,707.86		1,025,246.48
其中: 对外交易收入	102,538.62	922,707.86		1,025,246.48
分部间交易收入				
二.营业总成本	100,344.99	882,100.82		982,445.81
信用减值损失	1,764.40	392.08		2,156.48
折旧费和摊销费	34.97	3,062.01		3,096.98
三.利润总额	2,364.75	44,403.42		46,768.17
四.所得税费用	558.55	8,716.83		9,275.38
五.归属于母公司所有者的净利润	1,806.20	33,321.39		35,127.59
六.资产总额	51,844.72	569,317.95	19,665.51	640,828.18
七.负债总额	31,570.57	171,863.85	19,665.51	223,099.93

十六、母公司财务报表主要项目注释

注释1. 应收票据

1. 应收票据的分类

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	65,574,581.35	44,426,528.97
商业承兑汇票	951,923.80	745,300.00
合计	66,526,505.15	45,171,828.97

注释2. 应收账款

1. 按账龄披露应收账款

账龄	期末余额	期初余额
1年以内	1,268,696,750.11	1,070,795,722.78
1—2年	5,129,323.53	57,356,935.01
2—3年	10,776,745.46	1,099,338.62
3年以上	24,541,308.40	23,905,306.16
小计	1,309,144,127.50	1,153,157,302.57
减：坏账准备	38,976,151.93	37,378,906.84
合计	1,270,167,975.57	1,115,778,395.73

2. 按坏账准备计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提预期信用损失的应收账款	31,345,577.78	2.39	23,258,088.92	74.20	8,087,488.86
按组合计提预期信用损失的应收账款	1,277,798,549.72	97.61	15,718,063.01	1.23	1,262,080,486.71
其中：组合 1	41,568,739.39	3.18	-	-	41,568,739.39
组合 2	1,236,229,810.33	94.43	15,718,063.01	1.27	1,220,511,747.32
组合 3	-	-	-	-	-
合计	1,309,144,127.50	100.00	38,976,151.93	2.98	1,270,167,975.57

续：

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提预期信用损失的应收账款	387,667,764.04	33.62	22,085,142.14	5.70	365,582,621.90
按组合计提预期信用损失的应收账款	765,489,538.53	66.38	15,293,764.70	2.00	750,195,773.83
其中：组合 1	-	-	-	-	-
组合 2	765,489,538.53	66.38	15,293,764.70	2.00	750,195,773.83
组合 3	-	-	-	-	-
合计	1,153,157,302.57	100.00	37,378,906.84	3.24	1,115,778,395.73

3. 单项计提预期信用损失的应收账款

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
山东科瑞石油装备有限公司	5,989,199.02	-	-	存续期信用风险低
上海势捷国际物流有限公司	4,062,681.20	4,062,681.20	100.00	存续期信用风险高
北方重工集团有限公司	3,634,397.38	3,067,007.29	84.39	存续期信用风险高
金华市永发贸易有限公司	1,982,833.06	1,982,833.06	100.00	存续期信用风险高
上海利剑国际货物运输代理有限公司	1,720,479.63	1,720,479.63	100.00	存续期信用风险高
上海风利国际物流有限公司	1,465,212.10	1,465,212.10	100.00	存续期信用风险高
上海安睿国际货物运输代理有限公司	1,217,929.00	1,217,929.00	100.00	存续期信用风险高
上海天潼国际货运代理有限公司	964,362.19	964,362.19	100.00	存续期信用风险高
上海瑞福康盛国际物流有限公司	962,573.70	962,573.70	100.00	存续期信用风险高
上海佳辉国际物流有限公司	962,389.21	962,389.21	100.00	存续期信用风险高
上海贞佳实业有限公司	869,522.70	869,522.70	100.00	存续期信用风险高
上海锦强货运代理有限公司	706,379.41	706,379.41	100.00	存续期信用风险高
明阳智慧能源集团股份有限公司	680,571.79	-	-	存续期信用风险低
上海亚致力物流有限公司	631,177.03	191,720.23	30.38	存续期信用风险较高
MARASST INCORPORATION	566,635.18	566,635.18	100.00	存续期信用风险高
其他	4,929,235.18	4,518,364.02	91.66	存续期信用风险高
合计	31,345,577.78	23,258,088.92	74.20	—

4. 按组合计提预期信用损失的应收账款

(1) 组合 1

逾期账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
信用期内	41,568,739.39		
合计	41,568,739.39		

(2) 组合 2

逾期账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
信用期内	1,213,292,972.28	-	-
逾期 0-180 天内	6,713,633.10	9,221.60	0.14
逾期 180-540 天内	940,923.38	463,269.37	49.24
逾期 540 天以上	15,282,281.57	15,245,572.04	99.76
合计	1,236,229,810.33	15,718,063.01	1.27

5. 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本期变动情况				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
单项计提预期信用损失的应收账款	22,085,142.14	1,321,973.71	149,026.93		-	23,258,088.92
按组合计提预期信用损失的应收账款	15,293,764.70	485,550.31	61,252.00	-	-	15,718,063.01
其中：组合 1	-	-	-	-	-	-
组合 2	15,293,764.70	485,550.31	61,252.00	-	-	15,718,063.01
组合 3	-	-	-	-	-	-
合计	37,378,906.84	1,807,524.02	210,278.93		-	38,976,151.93

其中：本期坏账准备转回或收回金额重要的应收账款如下：

单位名称	转回或收回金额	转回或收回方式	备注
武汉重型机床集团有限公司	60,600.00	已收回	
重庆渡易进出口贸易有限公司	43,194.00	已收回	
钧涵国际货运代理（上海）有限公司	12,960.83	已收回	
合计	116,754.83	—	

6. 本报告期无实际核销的应收账款。

7. 按欠款方归集的期末余额前五名应收账款

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额的比例(%)	已计提坏账准备
全球国际货运代理（中国）有限公司	69,779,668.85	5.33	-
华为技术有限公司	34,666,384.69	2.65	-
泛亚班拿国际运输代理（中国）有限公司	22,857,545.62	1.75	-
硕达(上海)国际货运有限公司北京分公司	21,431,217.93	1.64	-
百运达国际货运代理(上海)有限公司	19,454,901.84	1.49	-
合计	168,189,718.93	12.86	-

注释3. 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息	-	
应收股利	66,753,392.15	22,383,392.15
其他应收款	516,887,219.47	545,878,487.21
合计	583,640,611.62	568,261,879.36

注：上表中其他应收款指扣除应收利息、应收股利后的其他应收款。

（一）应收股利

1. 应收股利

被投资单位	期末余额	期初余额
天津华贸柏骏国际物流有限公司	18,502,596.46	18,502,596.46
深圳市港中旅华贸国际物流有限公司	3,112,031.74	3,112,031.74
华贸物流（香港）有限公司	768,763.95	768,763.95
广州华贸国际货运代理有限公司	4,370,000.00	
中特物流有限公司	40,000,000.00	
合计	66,753,392.15	22,383,392.15

2. 重要的账龄超过 1 年的应收股利

被投资单位	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其原因
天津华贸柏骏国际物流有限公司	18,502,596.46	5 年以上	暂未安排支付	否，全资子公司
深圳市港中旅华贸国际物流有限公司	3,112,031.74	5 年以上	暂未安排支付	否，全资子公司
华贸物流（香港）有限公司	768,763.95	5 年以上	暂未安排支付	否，全资子公司
合计	22,383,392.15	—	—	—

（二）其他应收款

1. 按账龄披露其他应收款

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内	493,256,755.38	353,652,231.62
1—2 年	8,795,225.58	64,084,419.03
2—3 年	6,429,108.99	56,950,263.74
3 年以上	8,565,676.52	71,231,119.82
小计	517,046,766.47	545,918,034.21
减：坏账准备	159,547.00	39,547.00
合计	516,887,219.47	545,878,487.21

2. 按款项性质分类情况

款项性质	期末余额	期初余额
保证金	42,990,900.52	50,343,784.60
备用金	1,496,616.30	1,066,563.72
应收暂付款	472,559,249.65	494,507,685.89
合计	517,046,766.47	545,918,034.21

3. 按坏账准备计提方法分类披露

类别	期末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提预期信用损失的其他应收款	39,547.00	0.01	39,547.00	100.00	
按组合计提预期信用损失的其他应收款	517,007,219.47	99.99	120,000.00	0.02	516,887,219.47
其中：组合 1	494,041,999.86	95.55	-		
组合 2	22,965,219.61	4.44	120,000.00	0.52	22,845,219.61
组合 3	-		-		
合计	517,046,766.47	100.00	159,547.00	0.03	516,887,219.47

续：

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提预期信用损失的其他应收款	545,918,034.21	100.00	39,547.00	0.01	545,878,487.21
按组合计提预期信用损失的其他应收款					
其中：组合 1					
组合 2					
组合 3					
合计	545,918,034.21	100.00	39,547.00	0.01	545,878,487.21

9. 单项计提预期信用损失的其他应收款情况

单位名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
武汉海讯高新技术股份有限公司	21,119.00	21,119.00	100.00	存续期信用风险高
其他	18,428.00	18,428.00	100.00	存续期信用风险高
合计	39,547.00	39,547.00	100.00	—

4. 按组合计提预期信用损失的其他应收款

(1) 组合 1

逾期账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
信用期内	494,041,999.86		
合计	494,041,999.86		

(2) 组合 2

逾期账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
其中：信用期内	22,845,219.61	-	-
逾期 0-180 天内	-	-	-
逾期 180-540 天内	-	-	-
逾期 540 天以上	120,000.00	120,000.00	100.00
合计	22,965,219.61	120,000.00	0.52

5. 其他应收款坏账准备计提情况

类别	期初余额	本期变动情况				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提预期信用损失的其他应收款	39,547.00	-	-	-	-	39,547.00
按组合计提预期信用损失的其他应收款		120,000.00	-	-	-	120,000.00
其中：组合 1	-	-	-	-	-	-
组合 2		120,000.00	-	-	-	120,000.00
组合 3	-	-	-	-	-	-
合计	39,547.00	120,000.00	-	-	-	159,547.00

6. 本期无实际核销的其他应收款。

7. 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额的比例(%)	坏账准备期末余额
深圳港中旅供应链贸易有限公司	应收暂付款	133,368,089.94	1 年以内	25.79	
北京华安润通国际物流有限公司	应收暂付款	100,000,000.00	1 年以内	19.34	
上海高投国际物流有限公司	应收暂付款	82,544,877.62	1 年以内 14,184,584.47 1-2 年 13,033,851.62 2-3 年 11,341,207.74 3-4 年 12,425,774.47 4-5 年 22,331,614.51 5 年以上 9,227,844.81	15.96	
佛山港中旅华贸国际物流有限公司	应收暂付款	45,367,240.33	1 年以内	8.77	
中特国际物流有限公司	应收暂付款	40,006,500.00	1 年以内	7.74	
合计	—	401,286,707.89	—	77.60	

注释4. 长期股权投资

款项性质	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,431,365,358.78		2,431,365,358.78	1,811,979,358.78		1,811,979,358.78

款项性质	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对联营、合营企业投资	144,846,110.86		144,846,110.86	26,309,576.37		26,309,576.37
合计	2,576,211,469.64		2,576,211,469.64	1,838,288,935.15		1,838,288,935.15

1. 对子公司投资

被投资单位	初始投资成本	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
上海华贸国际物流有限公司	60,000,000.00	60,000,000.00			60,000,000.00		
天津华贸柏骏国际物流有限公司	5,500,000.00	5,500,000.00			5,500,000.00		
厦门华贸物流有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00			5,000,000.00		
成都港中旅华贸国际物流有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00			5,000,000.00		
华贸供应链管理南京有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00			10,000,000.00		
深圳市港中旅华贸国际物流有限公司	10,832,347.10	10,832,347.10			10,832,347.10		
华贸(美国)物流有限公司	4,038,250.00	4,038,250.00			4,038,250.00		
深圳市明顺物流有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00		5,000,000.00	-		
华贸物流(香港)有限公司	3,417,200.00	3,417,200.00	67,836,000.00		71,253,200.00		
华贸报关(厦门)有限公司	1,500,000.00	1,500,000.00			1,500,000.00		
宁波港中旅华贸国际物流有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00			5,000,000.00		
CTSWORLDWIDELOGISTICSINC.	635,290.00	635,290.00			635,290.00		
重庆华贸国际物流有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00			5,000,000.00		
华贸供应链武汉有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00			5,000,000.00		
上海柏荟报关有限公司	1,500,000.00	1,500,000.00			1,500,000.00		
港中旅华贸报关(深圳)有限公司	1,500,000.00	1,500,000.00			1,500,000.00		
郑州港中旅华贸国际物流有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00			5,000,000.00		
华贸国际物流(长沙)有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00			5,000,000.00		
港中旅华贸(上海)信息科技有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00			10,000,000.00		
深圳港中旅供应链贸易有限公司	66,208,554.36	66,208,554.36			66,208,554.36		
港中旅华贸工程有限公司	50,090,000.00	50,090,000.00			50,090,000.00		
广州华贸国际货运代理有限公司	2,418,561.68	2,418,561.68			2,418,561.68		
港中旅华贸国际物流(济南)有限公司	15,000,000.00	15,000,000.00			15,000,000.00		
昆山港中旅华贸国际物流有限公司	15,000,000.00	15,000,000.00			15,000,000.00		

被投资单位	初始投资成本	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
港中旅华贸供应链管理（上海）有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00			10,000,000.00		
港中旅华贸国际物（张家港）有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00			5,000,000.00		
上海德祥国际货运代理有限公司	24,467,973.83	24,467,973.83			24,467,973.83		
上海德祥物流有限公司	163,831,103.81	163,831,103.81			163,831,103.81		
上海德祥船务有限公司	10,177,890.58	10,177,890.58			10,177,890.58		
上海德祥集装箱运输有限公司	8,941,031.78	8,941,031.78			8,941,031.78		
佛山港中旅华贸国际物流有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00			5,000,000.00		
昆明华贸国际物流有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00			5,000,000.00		
中特物流有限公司	1,276,821,155.64	1,276,821,155.64			1,276,821,155.64		
港中旅华贸国际物流（辽宁）有限公司	5,100,000.00	5,100,000.00			5,100,000.00		
北京华安润通国际物流有限公司	556,550,000.00		556,550,000.00		556,550,000.00		
合计	2,368,529,358.78	1,811,979,358.78	624,386,000.00	5,000,000.00	2,431,365,358.78		

2. 对联营、合营企业投资

被投资单位	期初余额	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	权益法确认的投资损益	其他综合收益调整
一、合营企业					
深圳市翼邦物流有限公司	3,977,822.69			-85,833.38	
小计	3,977,822.69	-	-	-85,833.38	-
二、联营企业					
厦门华港物流有限公司	22,331,753.68			94,252.09	
河南航投物流有限公司		118,516,300.00		11,815.78	
小计	22,331,753.68	118,516,300.00	-	106,067.87	-
合计	26,309,576.37	118,516,300.00	-	20,234.49	-

续：

被投资单位	本期增减变动				期末余额	减值准备期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业						
深圳市翼邦物流有限公司					3,891,989.31	
小计					3,891,989.31	
二、联营企业						

被投资单位	本期增减变动				期末余额	减值准备 期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
厦门华港物流有限公司					22,426,005.77	
河南航投物流有限公司					118,528,115.78	
小计					140,954,121.55	
合计					144,846,110.86	

3. 长期股权投资的说明

2019年10月15日，本公司第三届董事会第三十六次会议审议通过了《关于拟以公开摘牌方式参与河南航投物流有限公司增资项目的议案》。本公司通过河南省公共资源交易中心以公开摘牌的方式以人民币11,851.63万元向河南航投物流有限公司（以下简称“航投物流”）增资获取其49%股权，并于2019年10月18日，与河南航投、航投物流共同签署了《增资扩股协议》。

注释5. 营业收入及营业成本

1. 营业收入、营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	5,742,243,694.04	5,221,984,818.86	5,115,284,695.39	4,636,410,524.10
其他业务				
合计	5,742,243,694.04	5,221,984,818.86	5,115,284,695.39	4,636,410,524.10

2. 主营业务（分行业）

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
综合物流服务	5,742,243,694.04	5,221,984,818.86	5,115,284,695.39	4,636,410,524.10
合计	5,742,243,694.04	5,221,984,818.86	5,115,284,695.39	4,636,410,524.10

3. 主营业务收入前五名

（1）综合物流服务前五名客户的营业收入：

客户名称	营业收入总额	占公司总营业收入的比例(%)
全球国际货运代理（中国）有限公司	195,956,837.56	3.41
隆基乐叶光伏科技有限公司	111,599,063.60	1.94
海尔集团大连电器产业有限公司	106,424,547.10	1.85
义乌市迪比翼国际货运代理有限公司	80,152,961.75	1.40
近铁国际物流（中国）有限公司	66,491,694.40	1.16
合计	560,625,104.41	9.76

注释6. 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	230,130,534.23	68,537,550.00
权益法核算的长期股权投资收益	20,234.49	236,423.38
处置长期股权投资产生的投资收益		14,771,082.89
合计	230,150,768.72	83,545,056.27

十七、补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	158,911.36	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	6,916,938.49	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-278,578.98	
减：所得税影响额	1,426,800.65	
少数股东权益影响额（税后）	76,805.37	
合计	5,293,664.85	

(二) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均 净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	8.77	0.35	0.35
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.64	0.35	0.35

（本页无正文）

港中旅华贸国际物流股份有限公司

二〇二〇年三月二十六日





营业执照

统一社会信用代码

91110108590676050Q



扫描二维码登录
“国家企业信用
信息公示系统”
了解更多登记、
备案、许可、监
管信息

(副本) (7-1)

名称 大华会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 梁春, 杨雄

经营范围

成立日期 2012年02月09日

合伙期限 2012年02月09日至 长期

主要经营场所 北京市海淀区西四环中路16号院7号楼1101

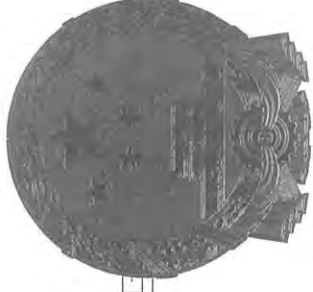
审查企业会计报表,出具审计报告;验证企业资本,出具验资报告;办理企业合并、分立、清算等审计业务;对净资产进行审计;对有关企业财务状况、内部控制制度、税务管理、项目资金使用情况进行监督检查等受托其他业务;法律、法规规定的其他业务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动,依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)



登记机关

2019年11月20日

此件仅用于业务报告专用,复印无效。



证书序号: 000398

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证



经财政部、中国证监会监督管理委员会审查，批准
大华会计师事务所（特殊普通合伙） 执行证券、期货相关业务。

首席合伙人 梁春

此件仅用于业务报告专用，复印无效。



证书号: 01

发证时间: 二〇二〇年九月十日

证书有效期至: 二〇二〇年九月十日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



姓名: 敖都吉雅
Full name: 敖都吉雅
性别: 女
Sex: 女
出生日期: 1977-09-18
Date of birth: 1977-09-18
工作单位: 大华会计师事务所(特殊普通合伙)内蒙古分所
Working unit: 大华会计师事务所(特殊普通合伙)内蒙古分所
身份证号码: 150102197709182044
Identity card No.: 150102197709182044

110001810117

证书编号: 110001810117
No. of Certificate: 110001810117
批准注册协会: 内蒙古注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs: 内蒙古注册会计师协会
发证日期: 2007年12月25日
Date of Issuance: 2007年12月25日



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



请用手机扫描二维码





姓名 李甜甜
 Full name _____
 性别 女
 Sex _____
 出生日期 1990-10-30
 Date of birth _____
 工作单位 大华会计师事务所(特殊普通合伙)
 Working unit _____
 身份证号码 371425199010302067
 Identity card No. _____

BICPA



2016-03-21
 The certificate is valid for another 5 years after this renewal.



2017-3-31



姓名: 李甜甜
 证书编号: 110101480188

年 月 日

证书编号: 110101480188
 No. certificate

批准注册协会: 北京注册会计师协会
 Authorized Institute of CPA

发证日期: 2015 年 5 月 17 日
 Date of issuance

7