

**股份代号：**00598 **香港** 601598 **上海**

成就客户 创造价值

2018 年度报告

重要提示

二零一八年年报 1

# 重要提示

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

二、 未出席董事情况

**未出席董事职务 未出席董事姓名 未出席董事的原因说明 被委托人姓名**

董事 宋德星 其他工作安排 许克威 三、 信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

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

五、 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案 经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2018年年初母公司未分配利润为1,393,750,246.98元，加上

2018年母公司实现的净利润1,122,673,529.95元，扣除2018年支付的2017年度现金分红483,933,331.52元，扣

除2018年提取盈余公积112,267,353.00元，2018年末母公司可供分配利润为1,920,223,092.41元。

公司拟以A股股票发行并上市后的总股本7,400,803,875股为基数派发2018年度末期股息，每10股派发现金1.3 元（含税），每1股派发现金0.13元（含税），总计派发962,104,504元（含税），剩余利润作为未分配利润留存。 本年度不进行送股或公积金转增股本。该预案尚需提交公司股东大会进行审议。

六、 前瞻性陈述的风险声明

3适用 □不适用

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

七、 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况 否

八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况 否

九、 重大风险提示

公司已在本报告中详细描述可能存在的相关风险，敬请查阅本报告“第五节经营情况讨论与分析（董事会报 告）”中“三、公司关于公司未来发展的讨论与分析”中的（“ 四）可能面对的风险”。

十、 其他

3适用 □不适用

公司2018年度财务报告按中国财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定（以下简称“中国会计准则”）编制。除 特别指明外，本报告所用记账本位币为人民币。

本年度报告的内容已符合上交所上市规则及联交所上市规则对年度报告所应披露的数据的所有要求，并同时 在中国大陆和香港刊发。本年度报告中英文文本若在语义上存在歧义，以中文文本为准。

2 中国外运股份有限公司 第五章：管理层对经营业绩和财务状况的讨论和分析

**第五章**

**管理层对经营业绩和财务状况的讨论和分析**



企业使命

###### 聚焦客户需求和深层次的商业压力与挑战， 以最佳的解决方案和服务，持续创造商业价值和社会价值

企业愿景

###### 在综合物流整合商的基础上 打造世界一流的智慧物流平台企业

第五章：管理层对经营业绩和财务状况的讨论和分析 二零一八年年报 3



目录

**2018**年业绩亮点及大事记 **4**

第一节 释义 **6**

第二节 公司简介和主要财务指标 **9**

第三节 董事长报告 **16**

第四节 公司业务概要 **19**

第五节 经营情况讨论与分析（董事会报告） **26**

第六节 重要事项 **58**

第七节 普通股股份变动及股东情况 **86**

第八节 优先股相关情况 **96**

第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况 **97**

第十节 公司治理（企业管治报告） **113**

第十一节 监事会报告书 **135**

第十二节 公司债券相关情况 **136**

第十三节 财务报告 **141**

第十四节 备查文件目录 **328**

4 中国外运股份有限公司 2018 年业绩亮点及大事记

2018 **年业绩亮点及大事记**

利润总额



营业收入

（人民币）

**773.12**

亿元

**5.68%**

**9.06%**

（人民币）

**41.08** 亿元

### 每股盈利

**17.36%**

（人民币元）

**0.45**

### 海运代理集装箱量



归属于 母公司 所有者的 净利润

（人民币）

**27.04**

亿元

**17.36%**

**11.6%**

### 合同物流业务量

**13.9%**



直接客户 收入占营 业额比重

**44.0%**

**+**

### 项目物流业务量

**25.6%**

### 自有土地面积

**1,200+** 万平方米

**大事记**



## Spring

2018 年 1 月

． 华中区域 “ 箱满列─东盟快线 ” 国际 直通铁路班列成功开行。“ 箱满列－ 东盟快线 ” 全程铁路运输 3000 公里， 运行至广西凭祥仅需 60 小时，运行

至越南安员站仅需 96 小时。

2018 年 2 月

． 中欧班列（俄罗斯 ─ 沈阳）首列回程 班列驶入中国外运辽宁公司沈阳分公司 自有铁路专用线，是中国外运中欧班列 首列从俄罗斯载货开行的回程班列，标 志着沈阳中欧班列自此实现了中欧、中 俄双线双向的常态化运营。2018 年铁 路货代总收入 105,343 万元，同比增长

31.01%；铁路货代总货量 325.23 万吨， 同比增长 50.14%。

2018 年 3 月

． 发布 2017 年年度业绩，全年实现营业额 约 725.7 亿元人民币，同比增长 21.4%。

． 中国外运华中有限公司揭牌成立。

## Summer

2018 年 4 月

． 中国外运全速推进拼箱运营平台产品全 国化建设。青岛中心仓率先于 2018 年

10 月份实现开仓运营，大连中心仓于

11 月正式上线，天津中心仓于 12 月上

线运营，苏州卫星仓也于 12 月份进入 运作，初步构建起了覆盖华南区域以及 大连、天津和青岛北方重点城市的网络 化、统一运营平台。

． 本集团选取了部分试点单位启动了质效 提升工程，为全面推广积累了可以复制 和推广的经验。

2018 年 5 月

． 完成 F1 中国大奖赛、环球马术冠军赛等 顶级赛事的物流服务。

2018 年 6 月

． 中外运冷链物流有限公司在上海正式成 立，标志着与原招商物流冷链板块完成 组织整合。从资产规模、行业客户、冷 库技术等多方面更加具有竞争力。

． 获上海合作组织青岛峰会授予的 “ 上海 合作组织青岛峰会赞助商 ” 以及 “ 上海合 作组织青岛峰会冷链物流指定服务商 ” 称 号。



**Autumn**

2018 年 7 月

2018 年 8 月

． 中国外运华北有限公司揭牌仪式在天 ． 发布 2018 年中期业绩，上半年实现营业 津举行。 额 361.76 亿元人民币，同比增长约 4.1%。

． 与长沙市政府合资成立湖南中南国际陆港 有限公司，这是中国外运首个以平台化模 式运营班列的合资公司。



**Winter**

2018 年 11 月

． 通 过 使用 专 业的 移 动 式防 爆 终 端，公司成为上海市首家海关危 化标签可视化远程监管试点服务 单位。

． 中国外运凭借在行业中的突出贡献与 行业影响力荣获 “2018 年中国化工物 流行业金罐奖－行业持续贡献奖 ”。

． 本集团与中物联联合发布了《新时代 中国智慧物流发展报告》，贡献了新 时代中国智慧物流的 “ 外运方案 ”。

2018 年 12 月

． 启动华东区域整合工作，五大区域构建基 本完成。

． 数字化仓储管理（云仓）平台获得中国物 流与采购联合会颁发的 “2018 年度物流信 息平台优秀 ”

． 完成路凯国际控股有限公司作为混合所有 制试点企业，引入外部投资人，股权多元 化改革。

． 本集团以打造 ILOG 智慧运输平台为抓手， 构建全国性的智慧汽运网络，形成线下线 上相结合、提供服务于 B 端和小 B 端客户 的端到端的车货匹配承运平台。共开行 23

条精品线路，全年累计发运货量 67.8 万 吨，月均发车和发货量均同比增长 4 倍多。

2019 年 1 月

． 2019 年 1 月 18 日，公司在上海证券交易 所成功上市，股票简称为 “ 中国外运 ”， 股票代码为 “601598”。中国外运 A+H 统一 资本市场运作平台的搭建完成，为公司的 资本化发展之路创造了更大的空间。

## 第一节

**释义**

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义 ： 常用词语释义

公司章程 中国外运股份有限公司章程

董事会 本公司董事会

监事会 本公司监事会

企业管治守则 联交所上市规则附录十四的企业管治守则

招商局 招商局集团有限公司，一家依据中国法设立，直属国务院国有资产监督 管理委员会监管的全资国有企业，本公司的最终控股公司，与本报告日 合计持有本公司已发行股本的约56.34%

招商局集团 招商局集团有限公司及其附属公司

招商物流 招商局物流集团有限公司，一家于中国注册成立的公司，于2017年被本 公司收购，并据此成为本公司的全资子公司

《公司条例》 《公司条例》（香港法例第622章）

本公司 中国外运股份有限公司，于中国注册成立的股份有限公司，其H股股份 在香港联交所上市，A股股份在上海证券交易所上市

公司法 《中华人民共和国公司法》

董事╱监事 本公司董事╱监事

内资股 本公司股本中每股面值人民币1.00元的内资股

道德守则 国际会计师职业道德准则理事会颁布的《专业会计师道德守则》

财务公司 招商局集团财务有限公司，前称中外运长航财务有限公司，一家分别由 招商局及中国外运长航持有51%及49%股权的公司

本集团 中国外运股份有限公司及其附属公司

港币 港币，中国香港特别行政区的法定货币

H股 本公司已发行股本中面值为人民币1元的海外上市股

中国会计准则 中国财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定

国际财务报告准则 由国际会计准则理事会(International Accounting Standards Board)通过 的一套财务报告准则及解释公告

国际审计准则 由国际会计师联合会辖下的国际审计及鉴证准则理事会发布的准则及解 释公告

联交所上市规则 香港联合交易所有限公司证券上市规则

上交所上市规则 上海证券交易所股票上市规则

上市地上市规则 联交所证券上市规则和上交所股票上市规则

管理层 集团主要经营决策者

标准守则 联交所上市规则附录十所载的董事进行证券交易的标准守则

中国 中华人民共和国

人民币 人民币，中国的法定货币

国资委 中华人民共和国国务院国有资产监管管理委员会

证券及期货条例 《证券及期货条例》（香港法例第571章）

股份 H股及内资股

股东 股份持有人

**第一节**

**释义**

深港通 深港通股票交易互联互通机制

外运发展 中外运空运发展股份有限公司，本公司的附属公司

中国外运长航 中国外运长航集团有限公司，一家依据中国法设立，招商局集团有限公 司全资子公司，于本报告日持有本公司已发行股本34.71%的控股股东

中国外运长航集团 中国外运长航集团有限公司及其子公司

中国外运集团公司 中国对外贸易运输（集团）总公司

联交所 香港联合交易所有限公司

附属公司 香港联交所上市规则赋予的涵义

收购守则 香港公司收购及合并守则

中国证监会、证监会 中国证券监督管理委员会

上交所 上海证券交易所

**第二节**

**公司简介和主要财务指标**

**一、公司信息**

公司的中文名称 中国外运股份有限公司

公司的中文简称 中国外运

公司的外文名称 SINOTRANS LIMITED

公司的外文名称缩写 SINOTRANS

公司的法定代表人 李关鹏

**二、联系人和联系方式**

**董事会秘书 联席公司秘书 证券事务代表**

姓名 李世础 许慧敏 卢荣蕾

联系地址 中国北京朝阳区安定路5号院

10号楼外运大厦B座

中国北京朝阳区安定路5号院

10号楼外运大厦B座

中国北京朝阳区安定路5号院

10号楼外运大厦B座

电话 010-52295721 010-52295721 010-52295721

传真 010-52296519 010-52296519 010-52296519

电子信箱 [ir@sinotrans.com](mailto:ir@sinotrans.com) [ir@sinotrans.com](mailto:ir@sinotrans.com) [ir@sinotrans.com](mailto:ir@sinotrans.com)

#### 三、基本情况简介

公司首次注册登记日期 2002年11月20日

公司注册地址 中国北京海淀区西直门北大街甲43号金运大厦A座

公司注册地址的邮政编码 100082

公司办公地址 中国北京朝阳区安定路5号院10号楼外运大厦B座

公司办公地址的邮政编码 100029

公司网址 [www.sinotrans.com](http://www.sinotrans.com/)

电子信箱 [ir@sinotrans.com](mailto:ir@sinotrans.com)

#### 四、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称 《中国证券报》、《证券日报》 登载年度报告的中国证监会指定网站的网址 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn/) 登载年度报告的香港联交所指定网站的网址 [www.hkex.com.hk](http://www.hkex.com.hk/)

公司年度报告备置地点 中国北京朝阳区安定路5号院10号楼外运大厦B座10层

#### 五、公司股票简况

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **股票种类** | **股票上市交易所** | **股票简称** | **股票代码** |
| H股 | 香港联合交易所有限公司 | 中国外运(Sinotrans) | 0598 |
| A股 | 上海证券交易所 | 中国外运 | 601598 |

**六、其他相关资料**

公司聘请的会计师事务所

（境内）

公司聘请的会计师事务所

（境外） 公司聘请的合规法律顾问

（有关中国法律）

公司聘请的合规法律顾问

（有关香港法律）

名称 信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

办公地址 北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座9层

签字会计师姓名 汪洋、冯光辉

名称 信永中和（香港）会计师事务所有限公司

办公地址 香港铜锣湾希慎道33号利园一期43楼

名称 北京市奋迅律师事务所

办公地址 北京市朝阳区建国门外大街1号国贸写字楼2座

3501室

名称 贝克．麦坚时律师事务所

办公地址 香港 鱼涌英皇道979号太古坊一座14楼

公司A股股份过户登记处 名称 中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

办公地址 上海市浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦 公司H股股份过户登记处 名称 香港中央证券登记有限公司

办公地址 香港湾仔皇后大道东183号合和中心17楼

1712-1716室

香港营业地址 地址 香港九龙观塘海滨道133号万兆丰大楼20楼F及G室 主要往来银行 名称 中国银行

地址 中国北京西城区复兴门内大街1号

注： 本公司A股上市保荐机构中信证券股份有限公司和招商证券股份有限公司持续督导的期间为2019年1月18日─2021年12月31日。

**七、近四年主要会计数据和财务指标**

**（一）主要会计数据**

单位 ：元 币种 ：人民币

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 主要会计数据 | **2018年** | 2017年 | 本期比上年 同期增减(%) | 2016年 | 2015年 |
| 营业收入 | **77,311,836,514.83** | 73,157,512,716.11 | 5.68 | 60,252,933,128.26 | 45,934,827,578.08 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | **2,704,106,404.93** | 2,304,190,975.71 | 17.36 | 2,253,728,441.22 | 1,493,263,426.23 |
| 归属于上市公司股东的扣除 |  |  |  |  |  |
| 非经常性损益的净利润 | **1,105,881,741.17** | 1,224,597,304.14 | -9.69 | 1,124,824,197.33 | 1,249,875,333.53 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | **2,013,393,334.59** | 3,005,727,364.91 | -33.01 | 2,372,902,263.23 | 2,433,568,596.98 |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **2018年末** | 2017年末 | 本期末比上年 同期末增减(%) | 2016年末 | 2015年末 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | **23,236,402,371.62** | 21,429,972,624.12 | 8.43 | 19,536,847,287.93 | 15,385,265,936.19 |
| 总资产 | **61,494,221,583.94** | 62,326,204,460.09 | -1.33 | 57,838,658,451.59 | 35,309,163,759.06 |
| 总负债 | **33,640,780,678.18** | 36,491,144,056.27 | -7.81 | 34,354,420,930.83 | 16,590,458,738.16 |

本公司从国际财务报告准则改为中国企业会计准则编制2018年度财务报表 ；同时，鉴于公司吸收合并 外运发展时，已按照中国企业会计准则出具了《财务报表及审计报告2018年1月1日至6月30日止期间、 2017年度、2016 年度及2015年度》，因此上表中仅列出了2015年-2018年的数据。

**（二）主要财务指标**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 主要财务指标 | **2018年** | 2017年 | 本期比上年 同期增减(%) | 2016年 | 2015年 |
| 基本每股收益（元╱股） | **0.45** | 0.38 | 17.36 | 0.37 | 0.32 |
| 稀释每股收益（元╱股） | **0.45** | 0.38 | 17.36 | 0.37 | 0.32 |
| 扣除非经常性损益后的基本 |  |  |  |  |  |
| 每股收益（元╱股） | **0.18** | 0.26 | -30.77 | 0.24 | 0.27 |
| 加权平均净资产收益率(%) | **11.97** | 11.22 | 增加0.75个百分点 | 12.10 | 10.22 |
| 扣除非经常性损益后的加权平均 |  |  |  |  |  |
| 净资产收益率(%) | **4.90** | 6.11 | 减少1.21个百分点 | 7.08 | 8.56 |

报告期末公司前四年主要会计数据和财务指标的说明

3适用 □不适用

报告期内，本集团营业收入较上年增加41.54亿元，同比增长5.68%，主要是因为货运代理收入增加 14.98亿元，专业物流增加16.49亿元，仓储和码头服务增加1.80亿元，其他业务增加8.28亿元。本集团 归属于上市公司股东的净利润较上年增加约4亿元，同比增长17.36%，但归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润减少1.19亿元，同比减少9.69%，主要原因是本年度计提因吸收合并外运发展本集 团进行业务整合预计引发的员工辞退费用、递延所得税资产转回，以及对资产进行全面减值测试并转 让部分应收账款，补充计提信用减值损失、财务费用及个别商誉资产的减值损失。

扣除非经常性损益后的基本每股收益同比下降30.77%，降幅高于归属于上市公司股东的扣除非经常损 益的净利润的降幅，主要是因为2017年本集团发行内资股收购招商物流，扣除非经常性损益后的每股 收益为归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润除以加权后的年度股数所得。

#### 八、境内外会计准则下会计数据差异

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

3适用 □不适用

单位 ：元 币种 ：人民币

**净利润 净资产**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **本期数** | 上期数 | **期末数** | 期初数 |
| 按中国企业会计准则 | **3,198,968,329.58** | 2,981,386,545.23 | **27,853,440,905.76** | 25,835,060,403.82 |
| 按国际财务报告准则调整的项目和金额 |  |  |  |  |
| 预计负债 |  |  | **-41,536,205.81** | -33,687,174.45 |
| 其他非流动资产 |  |  |  | -224,302,824.00 |
| 其他非重大差异 |  |  | **-72,998.10** | -72,998.10 |
| 按国际财务报告准则 | **3,198,968,329.58** | 2,981,386,545.23 | **27,811,831,701.85** | 25,576,997,407.27 |

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

□适用 3不适用

（三）境内外会计准则差异的说明 ：

3适用 □不适用

1、 根据中国企业会计准则，本集团计提的安全生产费在股东权益的专项储备科目列报 ；按照国际财 务报告准则，本集团将计提的安全生产费在负债项目的拨备科目列报，因此存在差异。

2、 按照中国企业会计准则，本公司上年将股权分置流通权计入其他非流动资产项目中列报 ；按照国 际财务报告准则，本公司上年将股权分置流通权计入股东权益中列报，因此存在差异。

因外运发展于本年末终止上市，本公司将外发展股权分置流通权冲减资本公积，故本年末该事项 不存在境内外会计准则下的差异。

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **九、2018年分季度主要财务数据** |  |  | 单位 ：元 | 币种 ：人民币 |
|  | **第一季度** | **第二季度** | **第三季度** | **第四季度** |
|  | **（1-3月份）** | **（4-6月份）** | **（7-9月份）** | **（10-12月份）** |
| 营业收入 | 17,479,230,632.21 | 19,014,879,499.06 | 19,248,906,916.39 | 21,568,819,467.17 |
| 归属于上市公司股东的净利润  归属于上市公司股东的扣除非经常性 | 479,804,940.44 | 815,711,498.48 | 642,481,434.45 | 766,108,531.56 |
| 损益后的净利润 | 336,960,541.68 | 590,203,248.85 | 447,565,580.94 | -268,847,630.30 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -1,181,617,775.80 | 120,024,659.57 | 905,364,236.25 | 2,169,622,214.57 |

注 第四季度归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润为负主要是因为第四季度因吸收合并外运发展，计提计可能发生的员 工辞退费用、递延所得税资产转回，以及对资产进行全面减值测试并转让部分应收账款，补充计提信用减值损失、财务费用及个别 商誉资产的减值损失。

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 3不适用

#### 十、非经常性损益项目和金额

3适用 □不适用

单位 ：元 币种 ：人民币

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 非经常性损益项目 | **2018年** | 附注（如适用） 2017年 | 2016年 |
| 非流动资产处置损益 | **693,786,460.93** | 178,908,646.56 | 199,490,752.24 |
| 越权审批或无正式批准文件或偶发性的税收返还、减免 | **–** | – | – |
| 计入当期损益的政府补助 | **152,105,123.07** | 250,126,057.83 | 159,787,655.81 |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费 | **8,978,297.29** | 8,666,019.04 | 2,703,779.09 |
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取 |  |  |  |
| 得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生 |  |  |  |
| 的收益 | **–** | – | 24,502,523.23 |
| 非货币性资产交换损益 | **–** | – |  |
| 委托他人投资或管理资产的损益 | **–** | – |  |

**第二节**

**公司简介和主要财务指标**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 非经常性损益项目 | **2018年** | 附注（如适用） | 2017年 | 2016年 |
| 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值 |  |  |  |  |
| 准备 | **–** |  | – |  |
| 债务重组损益 | **–** |  | – | – |
| 企业重组费用 | **–** |  | – | – |
| 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益 | **–** |  | – | – |
| 同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净 |  |  |  |  |
| 损益 | **–** |  | 420,323,994.54 | 713,036,556.19 |
| 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益 | **–** |  | – | – |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有 |  |  |  |  |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以 |  |  |  |  |
| 公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债产生的 |  |  |  |  |
| 公允价值变动损益，以及处置以公允价值计量且其变动 |  |  |  |  |
| 计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计 |  |  |  |  |
| 入当期损益的金融负债和可供出售金融资产取得的投资 |  |  |  |  |
| 收益 | **442,838,077.81** |  | 563,643,477.50 | 358,536,768.20 |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | **11,371,444.80** |  | 6,167,764.67 |  |
| 对外委托贷款取得的损益 | **–** |  | 684,000.00 | 247,364.38 |
| 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值 |  |  |  |  |
| 变动产生的损益 | **–** |  | – | – |
| 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次 |  |  |  |  |
| 性调整对当期损益的影响 | **–** |  | – | – |
| 受托经营取得的托管费收入 | **10,377,358.50** |  | 10,377,358.50 | 8,490,566.04 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | **-249,263,114.03** |  | -35,512,306.50 | -59,895,191.21 |
|  |  | 丧失控制权，股权按公允价值 |  |  |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | **660,598,884.90** | 重新计量产生的利得 | 126,172,329.03 | – |
| 小计 | **1,730,792,533.27** |  | 1,529,557,341.17 | 1,406,900,773.97 |
| 所得税影响额 | **-116,774,977.15** |  | -294,544,556.87 | -175,992,996.96 |
| 少数股东权益影响额（税后） | **-15,792,892.36** |  | -155,419,112.73 | -102,003,533.12 |
| **合计** | **1,598,224,663.76** |  | 1,079,593,671.57 | 1,128,904,243.89 |

**十一、采用公允价值计量的项目**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 3适用 □不适用 |  |  | 单位 ：元 | 币种 ：人民币 |
|  |  |  |  | **对当期利润** |
| **项目名称** | **期初余额** | **期末余额** | **当期变动** | **的影响金额** |
| 交易性权益工具投资（注1） | 381,911,520.22 | 140,176.57 | -381,771,343.65 | 426,572,100.73 |
| 其他非流动金融资产 | 226,192,723.59 | 493,936,852.61 | 267,744,129.02 | 12,167,434.96 |
| 其他权益工具投资 | 327,064,735.04 | 154,458,821.08 | -172,605,913.86 | 4,098,542.12 |
| 其他（注2） | 2,000,000,000.00 | 400,000,000.00 | -1,600,000,000.00 |  |
| 合计 | 2,935,168,978.85 | 1,048,535,850.26 | -1,886,633,128.59 | 442,838,077.81 |

注1 ： 交易性权益工具投资主要为本集团持有的Americold Realty Trus（t 以下简称“美冷”或“Americold”）公司优先股股权，已于2018年转换为 普通股票并于限售期满后全部出售。

注2 ： 于2018年12月31日，本集团持有中国银行短期理财产品人民币400,000,000.00元，无固定期限。

#### 十二、 其他

□适用 3不适用

16 中国外运股份有限公司 第三节：董事长报告



## 第三节

**董事长报告**

###### 各位股东：

本人欣然提呈中国外运股份有限公司 截至 2018 年 12 月 31 日止之财政年 度报告，敬请各位股东省览。

李关鹏

董事长兼总经理

**一、经营业务回顾**

2018年，世界经济延续温和增长，但动能有所放缓。中国经济稳中向好， 从阶段性变化来看，目前我国经济已经从高速增长阶段转向高质量发展阶 段。对外贸易总体平稳，稳中有进，进出口规模创历史新高，有望继续保 持全球货物贸易第一大国地位。2018年国内生产总值同比增长6.6%，中国 货物贸易进出口总值同比增长9.7%。按美元计价，全年进出口总额同比上 升12.6%，其中出口增长9.9%，进口增长15.8%。

2018年，本集团保持了稳定的发展态势，在各方面继续取得良好的业绩增长。2018年，本集团蝉联中国物流 百强企业第一名，获得中国物流杰出企业奖，并被评为2018亚洲智慧创新物流之星（亚洲物流双年展）及改革 开放四十年物流行业代表性企业等荣誉和奖项，综合竞争力和品牌影响力不断提升。2018年，本集团实现营 业收入773.12亿元，同比增长5.68% ；实现净利润31.99亿元，同比增长7.3% ；实现归属于上市公司股东的净 利润27.04亿元，同比增长17.36% ；每股盈利为人民币0. 45元（2017年同期为人民币0.38元）。

#### 二、派息

为回馈股东对本集团的一贯支持，董事会拟于即将召开的年度股东大会上建议派发末期股息每股人民币0.13 元（含税），总计派发股息962,104,504元（含税）。

#### 三、环境与社会责任

本集团相信，积极履行社会责任是良好企业的基本质素，对社会未来的发展和公司的持续经营具有重要意 义。

本集团自2007年建立ISO9001:2015/ISO14001:2015/OHSAS18001:2007质量、环境、安全、卫生综合管理体系 以来，制定了环境因素识别与评价控制程序，对收集到的安全、环境的相关法律、法规进行适用性评价和跟 踪，全面、充分、有效地识别、评价与更新公司在经营活动和相关服务中能够控制和可能对其施加影响的环 境因素，确保重要环境因素能够得到必要的重视和有效控制，以减少对环境的不利影响。自2015年起，本公 司每年均编制并对外发布上一年度《环境、社会及管治报告》。有关本集团2018年度环境与社会责任的表现， 可参见公司披露的年度《社会责任报告（ESG报告）》。

#### 四、投资者关系

本集团一贯重视与投资者的关系，在符合相关法律法规的前提下，竭力保障广大投资者与公司管理层之间的 沟通，通过多种方式及时传递本集团业务发展与经营上的最新信息，并依据公司管治原则进行准确的信息披 露。

本人深信与投资者持续有效的沟通，将有助于公司管理透明度和管治水平的提高，并能为股东创造更大价 值。

**第三节**

**董事长报告**

**五、前景展望**

2019年，中国经济发展正处于重要的战略机遇期，经济结构加快优化升级，科技创新能力持续提升，改革开 放继续深化，绿色发展进程加快，经济长期向好趋势没有改变。共建“一带一路”引领效应持续释放，同沿线 国家的合作机制不断健全，经贸合作和人文交流加快推进。粤港澳大湾区规划建设迈出实质性步伐，全面深 化与内地互利合作。交通物流行业方面，中国深化增值税改革，将交通运输业现行10%的税率降至9%，降低 物流企业城镇土地使用税，行业税负明显减少。同时，清理规范各类涉企收费，推动物流成本下降，促进物 流企业降本增效。

2019年，本集团将继续加快深化区域一体化整合工作 ；继续推进合同物流的整合，做到二级单位与合同物流 业务的资源共享与协调支持 ；完成数字化规划，加大数字化经费投入，加大新技术的产业化应用研发 ；通过 健全完善制度体系、提升运营质量 ；强化业绩文化，强调结果导向，为推动本集团的变革转型保驾护航。

#### 六、致谢

本人谨借此机会，代表董事会向全体股东、合作伙伴及各位客户长期以来对本集团的关心、支持和帮助致以 诚挚的谢意。同时，本人也对本集团全体董事、监事及员工在过去一年中卓有成效的工作和宝贵贡献深表感 谢和敬意。中国外运将继续变革与创新，全力以赴创造更多价值。

**李关鹏** 董事长兼总经理 中国，北京 2019年3月25日

**第四节**

**公司业务概要**

**一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明**

**（一）公司主营业务及其经营模式** 本集团是中国具有领先地位的综合物流服务企业，主营业务包括货运代理、专业物流、仓储和码头服 务和其他服务。本集团的业务集中于中国发展迅速的沿海地区和战略性地区，并拥有广泛而全面的国

内服务网络和海外网络。海外网络覆盖超过30余个国家和地区，拥有超过60余家的自有机构。在国内 外拥有超过1,200万平方米的土地，运营仓库面积超过600万平方米（其中一半以上为自有仓库）及8个内 河码头、约3,900米岸线资源。凭籍完善的服务网络资源以及综合物流服务模式与专业能力，本集团能 够为客户提供全方位的综合物流服务，成为客户专业的物流合作伙伴，并在市场竞争中居于领先地位。

1、 货运代理

中国外运货运代理业务主要包括海运代理、空运代理和船舶代理。中国外运是世界领先的海运代 理服务商之一，是中国最大的货运代理公司，年处理海运集装箱量达1,000多万标准箱。利用遍布 全球的服务网络，本集团能提供从中国各主要口岸到全球主要贸易国家和地区的全程供应链物流 服务。同时，中国外运可提供中国与全球200多个国家及地区之间门到门服务，建立了以北京、 上海、广州、成都、郑州及香港六大口岸为核心的全国统一航空作业平台。中国外运还是中国领 先的船舶代理服务公司，在中国沿海、沿江70多家口岸设有分支机构，并在香港、日本、韩国、 新加坡、英国、德国、泰国等地设立代表处，为船公司客户提供船舶进出港、订舱、单证、船舶 供应及其他船舶在港相关业务等服务。

近年来，公司货运代理及相关业务摆脱单一的代理模式，以产品为抓手，围绕客户需求打包服务 模块，提供全程供应链服务，通过结合业务的线上化和数字化，逐渐发展出一系列独具特色的、 具有竞争力的产品。

2、 专业物流

中国外运根据客户的不同需求，为客户提供量身定制的、覆盖整个价值链的一体化物流解决方案 并确保方案的顺利实施，主要服务包括合同物流、项目物流、化工物流及冷链物流。

***(1)* 合同物流**

合同物流面向快速消费品、汽车及零配件、电子产品、国际采购、医疗健康等客户，基于 长期的合作协议，为客户提供包括采购物流、生产物流、销售物流、逆向物流等在内的供 应链管理服务。中国外运在全国管理着广泛的物流中心资源，建立了覆盖全国主要经济区 域合同物流服务体系，并已逐渐将服务网络向海外延伸，可以为客户提供全方位、一站式 的合同物流服务。

***(2)* 项目物流**

中国外运的项目物流业务主要覆盖“一带一路”沿线国家及地区，面向石化、电力、冶金矿 业、基础设施、轨道车辆等行业的中国对外工程承包客户，提供工程设备、物资等从中国 到海外目的地的门到门、一站式物流解决方案设计及执行服务。服务内容包括但不限于提 供物流方案设计、海运、空运、陆运、仓储、装卸、包装、报关报检、港口中转、大件运 输、进出口政策谘询等。

**3、 仓储和码头服务** 中国外运拥有丰富的码头和集装箱场站资源，是公司提供优质、高效的货运代理和综合物流服务 的重要依托。公司的仓储及码头服务为客户提供货物储存及相关服务。

4、 其他服务

本公司其他服务主要包括物流设备租赁、船舶承运、汽车运输和快递服务等。

本公司的数字化转型全面启动。2018年，内部系统架构全面升级，云化服务占到所有系统应用的40%， 并搭建完成了企业大数据、物联网和区块链平台 ；与上下游客户、政府部门及合作伙伴的互联互通等 得到加强，接入50多家船公司、100多家航空公司、1,800多个国内外海港和空港的数据，物流可视化 水平全面提升。智慧物流成效显著，单证AI自动识别应用业务单据操作环节减少25%-50%，处理效率 提升30%-50% ；各类自动化、模式识别及区块链、物联网技术相结合，在仓储自动化、供应链金融、 物流追踪等多个关键场景得到应用。搭建了物流资源云平台，完成公司境内仓库资源、土地资源、集 装箱场站资源接入率100%，资源共享和协同成为可能 ；为提高整体管控能力并与核心客户开展联合 创新，启动物流控制塔建设项目，初期项目实现了订单跟踪准确率提高至99%，客服人员工作量下降 50%。

本公司大力发展电商业务 ：1.全面提速主营业务线上化，集装箱O2O同比增长100.4%，增量客户增长迅 速。网络货运试运营，集疏港业务量翻番。关务云与全国国际贸易单一窗口“总对总”通道实现对接，启 动区域关务共享中心落地试点，试点区域效果初显。2.跨境电商新增沙特、阿联酋、韩国、波兰、越 南、泰国等6条链路，并在已有链路基础上运营21个链路产品，跨境电商业务同比增长82.5%，业务量 同比增长65.4%。3.加入“央企电商联盟”和“WCA”，积极探索产业互联网下B2B线上线下业务融合式发展 模式。

**（二）行业发展情况**

**1、 政府大力扶持和引导，推动物流业发展** 党的十九大报告将“物流基础设施网络建设”和“现代供应链”纳入其中，提出要加强物流基础设施 网络建设，并要求在现代供应链领域培育新增长点、形成新动能。2018年，政府机关相继出台了

调整运输结构、发展绿色交通、推进供应链创新等一系列重要文件。国务院办公厅发布了《推进

运输结构调整三年行动计划（2018-2020年）》、《关于印发打赢蓝天保卫战三年行动计划的通知》等 文件 ；提出到2020年，全国货物运输结构明显优化，铁路、水路承担的大宗货物运输量显著提 高，港口铁路集疏运量和集装箱多式联运量大幅增长，重点区域运输结构调整取得突破性进展， 将京津冀及周边地区打造成为全国运输结构调整示范区。商务部等8部门发布了《关于开展供应链 创新与应用试点的通知》，提出现代供应链成为培育新增长点、形成新动能的重要领域，成为供 给侧结构性改革的重要抓手，成为“一带一路”建设和形成全面开放新格局的重要载体。

**2013-2018 年中国外贸总额变动情况**

35 20.0%

30.0

30 27.8

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 25.8 26.4 24.6  24.3 | | | | | |  |  | 9.7% |  |
| 14.3 |
| 5.7%  2.3% |  | -7.0% |  | -0.9% |  | % |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |

25

20

15

10

5

0

2013 2014 2015 2016 2017 2018

15.0%

10.0%

5.0%

0.0%

-5.0%

-10.0%

社會物流總費用 同比增減

2、 物流市场规模稳步扩大，质量稳步提升

2018年，我国物流业总体稳步增长，物流业运行环境进一步改善，物流需求增长平稳趋势仍在延 续。中国物流信息中心预计，2018年，全国社会物流总额约为280万亿元，按可比价格计算，同 比增长约6.5%，增速较上年同期有所下降。

**2013-2018 年社会物流总额变动情况**

300

250

200

150

100

50

0

9.5%

2013 2014 2015 2016 2017 2018e

6.7%

280.0

7.9%

252.8

229.7

197.8

213.5

219.2

6.1%

5.8%

6.5%

10.0%

9.0%

8.0%

7.0%

6.0%

5.0%

4.0%

3.0%

2.0%

1.0%

0.0%

社會物流總費用 同比增減

从第十九届中国国际运输与物流博览会新闻发布会上获悉，2018年，全国社会物流总费用约为

13.1万亿元，同比增长约9%，增速较去年同期有所下降，但仍高于物流总额及GDP现价增长。

2018年，全国社会物流总费用与GDP的比率约为14.5%，较上年同期有所下降，已连续5年保持下 降，物流业“降成本”取得了实效，运行质量持续提升。

**2013-2018 年社会物流总费用及与 GDP 比率变动情况**

14 18.0%

12

16.6%

16.0%

12.1

13.1

20.0%

18.0%

10 10.2

8 9.3%

6

4

10.6

6.9%

10.8

11.1

14.9%

14.6% 14.5%

9.2% 9%

16.0%

14.0%

12.0%

10.0%

8.0%

6.0%

2.8% 2.9%

2

0

2013 2014 2015 2016 2017 2018e

4.0%

2.0%

0.0%

社会物流总费用 同比增减 占GDP的比率

2018年，物流业需求结构性改革取得了较好的成效，加快推进运输结构调整、动能转换和转型升 级。消费领域物流成为物流需求的重要动力，电商、快递等物流需求快速增长。工业物流发展动 力持续转换，高新技术和装备制造业物流保持领先，医药工业物流、计算机工业物流需求高速增 长。

#### 二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

3适用 □不适用

报告期内，公司主要资产发生重大变化的情况说明详见本报告“第五节经营情况讨论与分析（董事会报告）”中 的“二、报告期内主要经营情况（三）资产负债情况分析。”

其中 ：境外资产人民币201.60亿元，占总资产的比例为32.78%。

#### 三、报告期内核心竞争力分析

3适用 □不适用

**1. 业务与品牌优势** 多年来本集团专注物流主业，持续推进创新变革，与众多国内外客户和供应商建立了长期稳定的业务 合作，具备海、陆、空全方位的综合物流服务能力及端到端的全程物流解决方案能力，在业内具有良 好的业务与品牌优势。

**2. 网络与资源优势** 本集团在沿海口岸、国内重点城市及海外相关区域拥有丰富的物流中心、集装箱场站、码头等物流资 源。国内机构正在重组成为华东、华南、华中、华北、东北五大区域公司，业务范围覆盖中国所有省 份及地区 ；国外机构分布于亚洲、欧美、非洲、大洋洲，并与国内五大区域协同互动 ；本集团还将与 招商局旗下金融、贸易、航运及遍布全球的港口业务板块实施产融结合与产产协同，能为客户提供通 达全球的物流服务。

**3. 人才与服务优势** 公司拥有大量的物流专业人才队伍及高素质的公司管理团队，能适应不断变化的客户需求、业态创新 及跨界竞争，持续为客户提供高品质的物流服务。公司具备优异的物流解决方案设计和实施能力，在 工程物流、快消及零售行业、电子通讯及高科技行业、化工行业、汽车及零配件行业、冷链运输、特 种运输、零担快运、会展及赛事物流等专业物流领域积累了丰富的行业化服务经验，取得良好成效。

**4. 创新与技术优势** 公司致力于成为世界一流智慧物流平台企业，充分利用全区域、全环节及线上线下一体化的物流全场 景优势并结合算法优势，在人工智能、区块链、云计算、大数据、物联网新技术的开发与应用方面及 推动智慧仓储、智慧运输等智慧物流应用方面均取得显著成效。公司大力推进电商业务的创新发展， 加速推进主营业务线上化、平台化及生态圈建设，运易通平台、无车承运平台、关务云平台实现快速

增长态势。2018年公司与中物联联合发布《新时代中国智慧物流发展报告》，贡献了新时代中国智慧物 流的“外运方案”。

## 第五节

**经营情况讨论与分析（董事会报告）**

#### 一、经营情况讨论与分析

（一）总体经营情况

2018年，本集团紧扣“十三五”规划主线，在各级员工的共同努力下，以“提质、转型、整合、创新、变 革、赋能”为着力点，推动各项工作取得了积极进展，奠定了新的发展格局。

． 提质增效速赢久胜。通过开源、节流、压降、借智四个抓手开展质效提升工作，推动公司经营质 量持续改善。

． 战略解码激发效能。一是以战略解码为抓手，确定并实施了货运代理业务扩展至全程供应链服 务、专业物流升级为价值链优化服务、电子商务打造平台和生态圈、基于通道建设加强业务网络 资源 ；二是以战略管控体系为抓手，有序推进战略落地，运营质量稳步提升，客户结构持续改 善，战略效能不断显现 ；三是业务板块战略持续回顾并滚动调整，进一步明确了业务转型的定位 和方向。

． 转型重构取得突破。业务板块进一步细化转型路径。一是代理业务产品化建设初见成效 ；二是专 业物流提升价值链整合能力 ；三是数字化转型为电商业务发展助力，全面提速主营业务线上化 ； 四是五大通道建设加速全网贯通。

． 整合实现关键突破。以打造招商局集团物流业务统一运营平台为目标，2018年公司加快推进资源 整合步伐，并取得了实质性进展。一是专业公司整合稳步推进；二是五大区域公司整合形成格局。

． 数字驱动智慧物流。强化创新驱动，聚焦数字化转型和智慧物流发展，推动公司由劳动密集型向 科技密集型企业转变。一是创新机制日臻完善 ；二是数字化转型全面启动 ；三是A+H资本运作平 台搭建完成 ；四是智慧物流成效显著。

． 强基建固深化赋能。全面推进基础管理升级 ：一是加快BMS系统上线工作 ；二是强化下属公司风 控三道防线建设及内控体系建设。

下表显示本集团于所示年度按业务划分的若干营运统计数字 ：

**截至12月31日止年度**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **2018年** | 2017年 |
| 货运代理 |  |  |
| 海运代理（万标准箱） | **1,304.2** | 1,168.2 |
| 空运代理（百万公斤） | **530.1** | 533.3 |
| （万标准箱） 船舶代理  （百万吨） | **2,654.9**  **378.1** | 2,436.5  338.7 |
| 专业物流 |  |  |
| 合同物流（百万吨） | **41.7** | 36.6 |
| 项目物流（百万吨） | **10.3** | 8.2 |
| 化工物流（百万吨） | **3.3** | 2.7 |
| 冷链物流（百万吨） | **1.1** | 1.1 |
| 仓储及码头服务 |  |  |
| 库场站服务 |  |  |
| 集装箱（万标准箱） | **850.2** | 881.5 |
| 散货（百万吨） | **15.8** | 17.3 |
| 码头服务（万标准箱） | **388.3** | 401.9 |
| 其他服务 |  |  |
| 托盘租赁（万个╱天） | **2,578.9** | 2,293.2 |
| 集装箱租赁（万TEU ╱天） | **8.4** | 8.2 |
| 船舶承运（万标准箱） | **284.6** | 246.6 |
| 汽车运输（万标准箱） | **84.8** | 88.8 |
| 快递服务（万件） | **8,982.5** | 6,134.4 |

**货运代理**

2018年本集团货运代理服务的对外营业额为475.54亿元人民币，较2017年的460.56亿元人民币增长

3.25%，其中近八成的货运代理收入由出口业务贡献 ；分部利润为11.14亿元人民币，较2017年的11.02 亿元人民币增长1.09%，主要是因为本集团货运代理业务量上升。本集团海运代理业务主要分布在亚 洲、欧洲和美洲，业务量分别约占海运代理总业务量的47%、18%和16%。

**专业物流**

2018年本集团专业物流服务的对外营业额为204.93亿元人民币，较2017年的188.43亿元人民币增长

8.75%，分部利润为6.97亿元人民币，较2017年的6.50亿元人民币增长7.33%，主要是由于本集团专业物 流业务量上升。

仓储和码头服务

2018年本集团仓储和码头服务的对外营业额为25.04亿元人民币，较2017年的23.25亿元人民币增长

7.72% ；本集团来自仓储和码头服务的分部利润为3.76亿元人民币，较2017年的3.46亿元人民币增长

8.48%，主要是由于报告期内本集团仓储和码头服务提供的增值服务内容增加。

**其他服务** 2018年本集团来自其他服务（主要来源于物流设备租赁、船舶承运、汽车运输和快递服务等）的对外营 业额为67.61亿元人民币，较2017年的59.33亿元人民币增长13.95% ；来自其他服务的分部利润为3.70亿

元人民币，较2017年的3.93亿元人民币下降5.83%，主要是由于本集团汽车运输业务量下降，且燃油价

格波动等成本因素导致汽车运输和船舶承运利润下降。 本集团合营企业经营的快递业务带来投资性收益10.51亿元人民币，同比增长17.64%。

各子版块对板块收入及分部利润的贡献

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **业务板块** | **子版块** | **对板块收入的贡献** | **对分部利润的贡献** |
| 货运代理 | 海运代理 | 81.77% | 59.72% |
|  | 空运代理 | 10.02% | 8.73% |
|  | 船舶代理 | 8.21% | 31.55% |
|  | 合计 | 100% | 100% |
| 专业物流 | 合同物流 | 71.64% | 71.55% |
|  | 项目物流 | 17.74% | 21.04% |
|  | 化工物流 | 8.15% | 10.17% |
|  | 冷链物流 | 2.47% | -2.76% |
|  | 合计 | 100% | 100% |
| 仓储及码头服务 | 库场站服务 | 68.56% | 54.35% |
|  | 码头服务 | 31.44% | 45.65% |
|  | 合计 | 100% | 100% |
| 其他服务 | 托盘租赁 | 19.98% | 103.79% |
|  | 集装箱租赁 | 1.75% | 10.84% |
|  | 船舶承运 | 15.11% | 5.15% |
|  | 汽车运输 | 30.00% | -27.91% |
|  | 快递服务 | 33.16% | 8.13% |
|  | 合计 | 100% | 100% |

**二、报告期内主要经营情况**

2018年，本集团实现营业收入773.12亿元，同比增长5.68% ；实现净利润31.99亿元，同比增长7.30% ；实现归 属于上市公司股东的净利润27.04亿元，同比增长17.36%。

（一）主营业务分析

1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位 ：元 币种 ：人民币

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 科目 | **本期数** | 上年同期数 | 变动比例(%) | 变动原因分析 |
| 营业收入 | **77,311,836,514.83** | 73,157,512,716.11 | 5.68 | 主要因为货运代理及专业物流业务量同比增 |
|  |  |  |  | 加。 |
| 营业成本 | **71,767,219,812.34** | 67,608,278,134.47 | 6.15 | 主要因为业务量增加导致的直接运输成本与 |
|  |  |  |  | 操作费用同比增加。 |
| 销售费用 | **931,060,960.57** | 836,941,681.23 | 11.25 | 主要因为人工成本同比增加。 |
| 管理费用 | **2,812,080,135.14** | 2,497,084,388.47 | 12.61 | 主要因为人工成本增加和谘询评估综合服务 |
|  |  |  |  | 费同比增加。 |
| 研发费用 | **23,925,038.10** | 1,294,905.02 | 1747.63 | 主要因为自主开发新业务系统导致研发费用 |
|  |  |  |  | 增加。 |
| 财务费用 | **458,590,051.38** | 434,103,526.54 | 5.64 | 主要因为利息支出及应收款保理款手续费 |
|  |  |  |  | 增加。 |
| 经营活动产生的现金 | **2,013,393,334.59** | 3,005,727,364.91 | -33.01 | 主要是本年支付供应商款项增加8.75亿元，以 |
| 流量净额 |  |  |  | 及人工成本、费用增加所致。 |

；

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 科目 | **本期数** | 上年同期数 | 变动比例(%) | 变动原因分析 |
| 投资活动产生的现金 | **4,875,518,151.31** | -2,441,731,891.49 | 不适用 | 主要因为收回期初理财产品流入现金16亿元 |
| 流量净额 |  |  |  | 本年处置路凯国际收到现金17.76亿元 ； |
|  |  |  |  | 本年处置Americold股票收到现金7.92亿元 ； |
|  |  |  |  | 本年投资招商局海南开发投资有限公司支付 |
|  |  |  |  | 3.51亿元。 |
| 筹资活动产生的现金 | **-1,295,120,599.19** | -153,043,731.83 | 不适用 | 主要因为本年向中国外运长航支付股权收购 |
| 流量净额 |  |  |  | 款8.81亿元（系招商物流收购中外运长航八 |
|  |  |  |  | 家存续企业）； |
|  |  |  |  | 本年向招商局集团（香港）有限公司支付招商 |
|  |  |  |  | 物流对路凯国际的股权收购款23.10亿元。 |

2. 收入和成本分析

3适用 □不适用

***(1).* 主营业务分行业、分产品、分地区情况**

单位 ：元 币种 ：人民币

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **主营业务分行业情况** | | | | | | |
|  |  |  |  | **营业收入比** | **营业成本比** | **毛利率比** |
| **分行业** | **营业收入** | **营业成本** | **毛利率(%)** | **上年增减(%)** | **上年增减(%)** | **上年增减(%)** |
| 物流行业 | 76,580,592,432.73 | 71,158,208,163.12 | 7.08 | 5.53 | 5.99 | 减少0.41个  百分点 |
| **主营业务分产品情况** | | | | | | |
|  |  |  |  | **营业收入比** | **营业成本比** | **毛利率比** |
| **分产品** | **营业收入** | **营业成本** | **毛利率(%)** | **上年增减(%)** | **上年增减(%)** | **上年增减(%)** |
| 货运代理 | 47,255,482,593.10 | 44,924,992,930.86 | 4.93 | 3.36 | 3.69 | 减少0.30个  百分点 |
| 专业物流 | 20,148,915,127.63 | 18,599,140,373.23 | 7.69 | 7.93 | 8.87 | 减少0.80个  百分点 |
| 仓储码头 | 2,439,881,972.58 | 1,764,938,049.96 | 27.66 | 7.19 | 5.93 | 增加0.86个  百分点 |
| 其他服务 | 6,736,312,739.42 | 5,869,136,809.07 | 12.87 | 14.12 | 16.07 | 减少1.46个  百分点 |

主营业务分行业、分产品情况的说明

□适用 3不适用

***(2).* 产销量情况分析表**

□适用 3不适用

***(3).* 成本分析表**

单位 ：元 币种 ：人民币

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 分行业 | 成本构成项目 | **本期金额** | 本期占总 成本比例(%) | 上年同期金额 | 上年同期 占总成本 比例(%) | 本期金额较 上年同期变动  比例(%) |
| 物流行业 | 运输和相关费用 | **64,217,661,561.64** | 90.25 | 61,201,683,251.03 | 91.17 | 4.93 |
| 物流行业 | 人工成本 | **3,625,936,439.07** | 5.10 | 3,359,802,594.57 | 5.00 | 7.92 |
| 物流行业 | 折旧与摊销 | **1,163,584,317.09** | 1.65 | 1,111,075,300.28 | 1.65 | 4.73 |
| 物流行业 | 维修保养费 | **64,498,927.35** | 0.09 | 27,255,186.64 | 0.04 | 136.65 |
| 物流行业 | 燃油费 | **384,625,071.72** | 0.54 | 238,139,536.24 | 0.35 | 61.51 |
| 物流行业 | 租金开支 | **561,675,301.05** | 0.79 | 321,158,861.82 | 0.48 | 74.89 |
| 物流行业 | 安全生产费 | **41,436,436.50** | 0.06 | 16,362,523.05 | 0.02 | 153.24 |
| 物流行业 | 其他经营开支 | **1,098,816,703.15** | 1.54 | 859,184,983.67 | 1.29 | 27.89 |

成本分析其他情况说明

□适用 3不适用

***(4)* 主要销售客户及主要供应商情况**

3适用 □不适用

前五名客户销售额580,456.10万元，占年度销售总额7.51% ；其中前五名客户销售额中关联 方销售额0万元，占年度销售总额0 %。

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **客户** | **销售总额** | 单位 ：万元  **占年度销售总额的比例** | 币种 ：人民币  **是否为关联方** |
| 公司1 | 238,576.86 | 3.09% | 否 |
| 公司2 | 173,528.90 | 2.24% | 否 |
| 公司3 | 60,862.98 | 0.79% | 否 |
| 公司4 | 55,015.77 | 0.71% | 否 |
| 公司5 | 52,471.58 | 0.68% | 否 |
| 总计 | 580,456.10 | 7.51% | / |

前五名供应商采购额1,132,661.13万元，占年度采购总额15.78% ；其中前五名供应商采购额 中关联方采购额0元，占年度采购总额0%。

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **采购商** | **采购总额** | 单位 ：万元  **占年度采购总额的比例** | 币种 ：人民币  **是否为关联方** |
| 公司1 | 339,968.89 | 4.74% | 否 |
| 公司2 | 274,711.55 | 3.83% | 否 |
| 公司3 | 209,188.86 | 2.91% | 否 |
| 公司4 | 207,807.97 | 2.90% | 否 |
| 公司5 | 100,983.86 | 1.41% | 否 |
| 总计 | 1,132,661.13 | 15.78% | / |

3. 费用

3适用 □不适用 具体详见本章节“利润表及现金流量表相关科目变动分析表”。

4. 研发投入

**研发投入情况表**

|  |  |
| --- | --- |
| 3适用 □不适用 | 单位 ：元 |
| 本期费用化研发投入 | 23,925,038.10 |
| 本期资本化研发投入 | 18,715,541.10 |
| 研发投入合计 | 42,640,579.20 |
| 研发投入总额占营业收入比例(%) | 0.06 |
| 公司研发人员的数量 | 289 |
| 研发人员数量占公司总人数的比例(%) | 0.79 |
| 研发投入资本化的比重(%) | 43.89 |
| **情况说明** |  |
| □适用 3不适用 |  |

**5. 现金流**

3适用 □不适用

**截至12月31日止年度**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **2018年**  **百万元人民币** | 2017年  百万元人民币 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | **2,013.39** | 3,005.73 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | **4,875.52** | -2,441.73 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | **-1,295.12** | -153.04 |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响 | **14.65** | -25.52 |
| 现金和现金等价物净增加额 | **5,608.44** | 385.43 |
| 期末现金和现金等价物余额 | **15,317.82** | 9,709.38 |

**经营活动** 截至2018年12月31日止年度，经营活动的现金流入净额为20.13亿元人民币，较2017年的30.06亿 元人民币减少了33.01%，主要由于预付款项和其他流动资产增加2.36亿元人民币（2017年同期 ： 增加0.85亿元人民币），支付薪酬增加3.38亿元人民币，应付贸易账款减少8.75亿元人民币（2017 年同期 ：增加18.46亿元人民币），支付税费增加2.17亿元人民币，部分由应收贸易账款减少3.25亿 元人民币，合同负债增加2.59亿元人民币（2017年同期 ：减少1.01亿元人民币），其他应收款本期 减少0.92亿元人民币，其他应付账款、其他流动负债增加0.23亿元人民币（2017年同期 ：减少4.77 亿元人民币）所抵消。

**投资活动** 截至2018年12月31日止年度，投资活动的现金流入净额为48.76亿元人民币，主要包括收回期初 交易性金融资产16亿元人民币，收回期初三个月以上定期存款22.25亿元人民币，收到合联营企 业股利9.94亿元人民币，处置物业和机器设备、无形资产及土地使用权收到4.27亿元人民币，处 置路凯国际收到17.76亿元人民币，出售美冷普通股收到7.92亿元人民币，部分由添置物业和机器 设备支付22.83亿元人民币，添置无形资产和其他资产支付3.02亿元人民币，投资支付合营公司招 商局海南开发投资有限公司支付3.51亿元人民币所抵消。

截至2017年12月31日止年度，投资活动的现金流出净额为24.42亿元人民币，主要包括32.49亿元 人民币用以添置物业和机器设备，8.00亿元人民币用于添置交易性金融资产，三个月以上定期存 款增加8.79亿元人民币，部分由收到合营企业股利8.89亿元人民币、处置可供出售金融资产所得 款项9.71亿元人民币以及处置物业和机器设备，无形资产及土地使用权的现金流入5.67亿元人民 币所抵销。

**筹资活动** 2018年融资活动的现金流出净额为12.95亿元人民币，主要包括偿还各类借款63.23亿元人民币， 支付对中国外运长航股权转让款的8.81亿元人民币，支付关联方SINOTRANS SHIPPING INC.借款4.5 亿元人民币，支付招商局集团（香港）有限公司路凯项目代垫款23.10亿元人民币，支付股利9.62亿 元人民币，支付借款及债券利息7.51亿元人民币，部分由新增各类借款96.89亿元人民币，收到保 理公司来往款6.92亿元人民币所抵消。

2017年融资活动的现金流出净额为1.53亿元人民币，主要包括偿还长短期债券10.00亿元人民币， 偿还各类借款45.29亿元人民币，支付对最终控股公司的其他应付款28.70亿元人民币，支付股利 8.30亿元人民币，支付借款及债券利息3.91亿元人民币，部分由新增各类借款93.80亿元人民币所 抵消。

6. 其他说明

***(1)* 所得税**

本集团的所得税 由2017年 的7.86亿元人民币增加 至2018年 的9.09亿元人民 币，增长了

15.75%，主要由于利润上涨以及计提股票处置收益所得税。

***(2)* 资本支出**

本集团2018年的资本支出为26.29亿元人民币，主要包括10.63亿元用于修建仓库、码头、堆 场及物流中心，11.05亿元用于购置运输工具及设备，3.3亿元用于更新和购置IT投资及办公 设备，1.3亿元用于购置物业及其他。

***(3)* 证券投资**

于2018年12月31日， 本集团持有上市股权投资1.54亿元人民币， 详情载于财务报表附注 十、12。

***(4)* 或有负债和担保** 于2018年12月31日，或有负债主要来自本集团在日常业务过程中产生的未决法律诉讼，金 额为5,336.65万元人民币（2017年为4,690万元人民币）。

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

***(5)* 借款及债券**

于2018年12月31日，本集团的借款总额为118.71亿元人民币（于2017年12月31日 ：100.87亿 元人民币）。其中39.35亿元以人民币结算，73.35亿元以港币结算及6.01亿元以美元结算， 以上借款中11.66亿元人民币为须于一年内偿还的银行借款。

于2018年12月31日，本集团的应付债券总额为34.97亿元人民币（于2017年12月31日 ：34.96 亿元人民币）。以上债券中无须于一年内偿还的债券。

截至2018年12月31日止年度，本集团的借款及债券详情载于财务报表附注十、25、附注 十、33和附注十、34。

***(6)* 抵押及担保借款**

本集团的抵押及担保借款详情载于财务报表附注十、25和十、33。

***(7)* 资产负债比率**

于2018年12月31日，本集团之资产负债比率为54.71%（2017年为58.55%），该比例是通过将 本集团于2018年12月31日的总负债除以总资产而得出的。

（二）非主营业务导致利润重大变化的说明

3适用 □不适用 报告期内非主营业务对利润的影响（非经常性损益）主要包括 ：

1、 本集团转让路凯国际55%股权产生股权处置收益54,368.09万元，本集团剩余股权以股权转让成交 价格确定公允价值为201,202.14万元，剩余股权公允价值与可辨认净资产公允价值差异66,059.89 万元计入本期投资收益。

2、 本集团将持有的Americold公司的优先股股权于2018年转换为普通股票并于限售期满后全部出 售，处置该项股票产生的处置收益为17,386.97万元。本集团持有的Americold公司优先股股权， 本集团对此采用市场比较法之中的指导性上市可比公司方法来计算公允价值。于2018年，该股票 确认的公允价值变动收益为23,600.43万元。

3、 报告期内计入当期损益的非经常性政府补助1.52亿元，发生诉讼损失1.72亿元。

（三）资产、负债情况分析

3适用 □不适用

1. 资产及负债状况

单位 ：元

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目名称 | **本期期末数** | 本期期末数 占总资产的  比例(%) | 上期期末数 | 上期期末数 占总资产的  比例(%) | 本期期末 金额较上期期 末变动比例(%) |
| 交易性金融资产 | **400,140,176.57** | 0.65 | 2,381,911,520.22 | 3.82 | -83.20 |
| 一年内到期的非流动资产 | **74,928,213.64** | 0.12 | 2,424,731.04 | 0.00 | 2,990.17 |
| 长期股权投资 | **6,973,522,714.05** | 11.34 | 4,583,783,297.12 | 7.35 | 52.13 |
| 其他权益工具投资 | **154,458,821.08** | 0.25 | 327,064,735.04 | 0.52 | -52.77 |
| 其他非流动金融资产 | **493,936,852.61** | 0.80 | 226,192,723.59 | 0.36 | 118.37 |
| 投资性房地产 | **2,478,006,337.36** | 4.03 | 963,664,060.56 | 1.55 | 157.14 |
| 在建工程 | **1,997,349,529.53** | 3.25 | 3,495,556,994.29 | 5.61 | -42.86 |
| 商誉 | **169,670,069.78** | 0.28 | 2,508,581,429.57 | 4.02 | -93.24 |
| 递延所得税资产 | **212,892,635.40** | 0.35 | 328,129,324.54 | 0.53 | -35.12 |
| 其他非流动资产 | **38,513,050.27** | 0.06 | 285,442,729.58 | 0.46 | -86.51 |
| 短期借款 | **2,231,743,549.91** | 3.63 | 1,499,248,448.97 | 2.41 | 48.86 |
| 其他应付款 | **3,045,689,490.76** | 4.95 | 6,191,924,523.81 | 9.93 | -50.81 |
| 一年内到期的非流动负债 | **1,166,302,753.40** | 1.90 | 2,441,523,391.54 | 3.92 | -52.23 |
| 长期借款 | **8,473,129,636.53** | 13.78 | 6,609,292,439.50 | 10.60 | 28.20 |
| 长期应付款 | **656,231,579.79** | 1.07 | 809,425,056.59 | 1.30 | -18.93 |
| 长期应付职工薪酬 | **3,043,019.68** | 0.00 | 45,418,888.50 | 0.07 | -93.30 |
| 递延所得税负债 | **11,590,458.74** | 0.02 | 232,562,611.22 | 0.37 | -95.02 |

**其他说明**

(1) 交易性金融资产变动的主要原因 ：本集团持有的Americold公司优先股股权，已于 2018年转换为普通股票并于限售期满后全部出售导致交易性金融资产减少3.82亿元 ； 短期理财产品到期收回16.00亿元。

(2) 一年内到期的非流动资产变动的主要原因 ：本集团之合营公司东莞港集装箱港务有限 公司于2016年取得贷款4,804万元，该借款于2019年11月到期，到期一次还本，因此 全额重分类至一年内到期的非流动资产。

(3) 长期股权投资变动的原因 ：报告期内本集团处置路凯国际55%股权增加长期股权投资

20.12亿元 ；权益法下确认投资收益11.71亿元。

(4) 其他权益工具投资变动的主要原因 ：报告期内本集团所持有的中国国际航空有限公司 及京东方科技集团股份有限公司公允价值下降。

(5) 其他非流动金融资产变动的主要原因 ：本年新增对China Merchants Logistics Synergy Limited Partnership投资1.60亿元，对中白产业投资基金人民币投资1,677.79万元。

(6) 在建工程和投资性房地产变动的主要原因 ：在建工程转为投资性房地产15.53亿元。

(7) 商誉变动的主要原因 ：本年末路凯国际不再纳入本集团合并范围，其商誉余额相应转 出22.04亿元。本集团在年度终了进行商誉的减值测试，深圳市恒路物流股份有限公 司商誉为本公司于2015年非同一控制下企业合并收购深圳市恒路物流股份有限公司形 成的商誉，经国众联资产评估土地房地产估价有限公司评估，报告号 ：国众联评报字 (2019)第2-0087号，评估基准日为2018年12月31日，基准日采用资产基础法对深圳市 恒路物流股份有限公司资产组评估的可回收价值为-12,169.68万元，故本年将该商誉 全额计提减值准备。

(8) 递延所得税资产变动的主要原因 ：本年可抵扣亏损减少6,734.58万元，计提未决诉讼 准备可抵扣暂时性差异减少4,119.22万元。其他可抵扣暂时性差异减少3,309.75万元。

(9) 其他非流动资产变动的主要原因 ：于2006年10月，本公司及外运发展（A股上市公司） 股东分别通过股权分置改革方案。根据该方案规定，本公司作为外运发展的非流通 股股东向本方案实施之股权登记日在册的外运发展全体流通股股东每10股流通股支 付2.9股股票。方案实施前，本公司持有外运发展约70.35%的股份。截止方案实施完 毕，本公司向外运发展A股股东转让共计62,427,204股外运发展非上市股份，约占外 运发展已发行股份总数的6.9%，约占本公司持有外运发展非上市股份的9.8%，转让 后，本公司持有外运发展约63.46%的股份。本集团在上述转让过程中确认了人民币 224,302,824.00元的股权分置流通权，在其他非流动资产项目中列报。截至2018年12 月31日，外运发展已终止上市，故期末将外发展股权分置流通权冲减资本公积。

(10) 短期借款变动的主要原因 ：香港宏光发展有限公司新增6.83亿元短期借款，中外运化 工国际物流有限公司增加642.00万元。

(11) 其他应付款变动的主要原因 ：应付关联方款项减少27.79亿元，暂借款增加6.92亿元。

(12) 一年内到期的非流动负债变动的主要原因 ：减少主要为一年内到期的长期借款减少

8.12亿元，一年内到期的其他非流动负债4.50亿元。 (13) 长期借款增加主要为下属子公司招商物流的抵押借款。

(14) 长期应付款变动的主要原因 ：本年减少关联方借款5.91亿元，主要包括归还对招商局 借款4.50亿元和归还对招商轮船借款5,000万元。

(15) 长期应付职工薪酬变动的主要原因 ：处置路凯国际合并范围变更减少4,824.72万元。

(16) 本年递延所得税负债减少系处置路凯国际导致递延所得税负债减少2.21亿元。

2. 截至报告期末主要资产受限情况

3适用 □不适用

本公司主要受限资产为保函押金等受限使用的货币资金以及向银行取得长短期借款的抵押 资产。主要包括 ：

(1) 本集团之子公司年末使用权受限的监管账户资金为人民币2.10亿元。其中主要为保函 押金人民币1.30亿元、信用证保证金人民币200.92万元。

(2) 为建设香港“青衣181项目”物流中心融资需要，本集团之子公司港瑞物流有限公司（以 下简称“港瑞物流”）与国家开发银行签订授信协议，取得总额为港币29亿元的授信。本 集团之关联方招商局集团（香港）有限公司提供全额担保，同时港瑞物流与国家开发银 行于2015年6月26日签订债权证(Debenture)，港瑞物流为押记人，截至2018年12月31 日，年初所有权及使用权受到限制的在建工程已竣工转入投资性房地产。

详情参见财务报表附注十、23。

3. 其他说明

□适用 3不适用

（四）行业经营性信息分析

3适用 □不适用

详情参见本报告“第四节公司业务概要”中“一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况 说明”。

（五）投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

3适用 □不适用

本期末本集团长期股权投资金额为69.74亿元，比年初的45.84亿元增加23.90亿元，同比增长

52.13%，主要是因出售55%路凯国际导致长期股权投资增加20.12亿元。

***(1)* 重大的股权投资**

3适用 □不适用

详情参见本报告“第六节重要事项”的“十四、关联交易、重大关联交易”之（“ 三）资产或股权收 购、出售发生的关联交易”和（“ 四）共同对外投资的重大关联交易”

***(2)* 重大的非股权投资**

□适用3不适用

***(3)* 以公允价值计量的金融资产**

3适用 □不适用

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **项目** | **资金 来源** | **年初成本** | **本期购入** | **其他增加** | **本期出售** | **期末成本** | **公允价值变动 年初** | **年末** | **投资收益** |
| 理财 自筹 | | 2,000,000,000.00 | – | – | 1,600,000,000.00 | 400,000,000.00 | – | – | – |
| 中联理货有限公司 自筹  泰州益友中外运船务代理 | | – | – | 91,441,143.61 | – | 91,441,143.61 | – | – | 10,000,000.00 |
| 有限公司 自筹 | | 100,000.00 | – | – | – | 100,000.00 | – | – | 240,000.00 |
| 沈阳空港物流有限公司 自筹 | | 33,730,000.00 | – | – | – | 33,730,000.00 | – | – | 500,000.00 |
| 成都蓉捷科技有限公司 自筹 | | 400,000.00 | – | – | – | 400,000.00 | – | – | 69,700.00 |
| 南京龙潭港集装箱 自筹 | | 184,626,449.99 | – | – | – | 184,626,449.99 | – | – | 1,050,000.00 |
| 平泽集装箱码头有限公司 自筹 | | 2,870,000.00 | – | – | – | 2,870,000.00 | – | – | 118,060.00 |
| Americold Realty Trust  (US REIT) 优先股 自筹  China Merchants Port | | 302,579,763.56 | – | – | 302,579,763.56 | – | 79,278,884.44 | – | 190,567,762.27 |
| Holdings Company  Limited 自筹 | | 8,359.00 | – | 403.00 | – | 8,762.00 | 44,513.22 | 31,414.57 | – |
| 中国客运码头有限公司 自筹 | | 122,992.68 | – | 5,929.67 | – | 128,922.35 | – | – | 189,674.96 |
| 中白产业投资基金 自筹 | | – | 16,777,930.74 | – | – | 16,777,930.74 | – | – | – |

注： 具体详见附注十、2、12、13

（六）重大资产和股权出售

3适用 □不适用

2018年10月25日，本集团之子公司招商局船务企业有限公司（以下简称“招商船企”）、招商物流、CITIC Capital Maneuver Holdings Limited、FV Pallet Leasing Holding Ltd签订《关于出售及购买招商路凯国际 控股有限公司55股股份的股份买卖协议》，转让路凯国际55%股权。协议中约定标的股权转让对价为 247,500.00万元，所约定的对价应以美元支付，汇率按照交割日前第六个工作日中国银行公布的美元兑 在岸人民币的折算价计算。详情参见公司于2018年10月25日在香港联交所(www.hkex.com.hk)发布的公 告。招商船企于2018年12月20日收到股权转让款35,836.33万美元。双方已于2018年12月31日前完成股 权交割，董事会改选并修订了章程。路凯国际由本公司子公司变为本公司之联营公司。

（七）主要控股参股公司分析

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 3适用 □不适用  **1、 主要控股子公司** |  | | |
| **子公司全称 业务性质 注册资本 持股比例（%) 总资产（万元）** | **净资产（万元）** | **营业收入（万元）** | **净利润（万元）** |
| 中国外运华南有限公司 货运代理、专业物流及仓储码头服务 1,349,668,931.90 100.00 665,596.49 | 330,984.59 | 865,708.93 | 23,820.96 |
| 中国外运华东有限公司 货运代理、专业物流及仓储码头服务 1,120,503,439.18 100.00 519,102.11 | 234,976.95 | 1,709,182.75 | 31,356.13 |
| 中外运空运发展股份有限公司 航空货代及快递服务 905,481,720.00 60.95 1,027,899.78 | 868,729.48 | 695,308.98 | 115,700.24 |
| 中国外运华中有限公司 货运代理、专业物流及仓储码头服务 645,339,941.77 100.00 422,526.56 | 167,894.52 | 913,576.44 | 23,350.01 |
| 招商局物流集团有限公司（注1） 专业物流及物流设备租赁 1,444,000,000.00 100.00 2,031,894.24 | 539,237.06 | 1,377,660.19 | 141,683.36 |
| 注1 ： 招商局物流集团有限公司自2019年3月6日起更名为“中外运物流有限公司”。 |  |  |  |
| **2、 主要参股公司** |  |  |  |
| **本企业持股 总资产** | **净资产** | **营业收入** | **净利润** |
| **被投资单位名称 业务性质 注册资本 比例(%) （万元）** | **（万元）** | **（万元）** | **（万元）** |
| 中外运敦豪国际航空快件有限公司 航空快件 1,450万美元 50.00 467,130.10 | 259,736.76 | 1,271,576.39 | 210,134.09 |
| 招商路凯国际控股有限公司 托盘租赁 101美元 45.00 606,930.91 | 300,316.11 | 150,844.39 | 23,108.94 |
| 武汉港集装箱有限公司 集装箱装卸及货运代理 40,000万元 30.00 90,008.77 | 54,735.97 | 13,130.11 | 6,858.10 |

**（八）公司控制的结构化主体情况**

□适用 3不适用

#### 三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

（一）行业格局和趋势

3适用 □不适用

近年来，我国物流行业稳健发展，市场规模稳步扩大，根据第十九届中国国际运输与物流博览会新闻 发布会相关信息，我国已成为全球最大物流市场，但在物流绩效、科技创新、和产业供应链、设施设 备等方面与发达国家相比还有差距。对此，国家提出了建设“物流强国”的战略目标，从政策上加强了对 物流业的扶持与指导，先后发布了《关于进一步推进物流降本增效促进实体经济发展的意见》、《调整运 输结构三年行动计划》、《打赢蓝天保卫战三年行动计划》、《关于积极推进供应链创新与应用的指导意 见》、《关于全面深入推进绿色交通发展的意见》、《推进运输结构调整三年行动计划（2018─2020年）》等 文件，智能化、绿色化、现代供应链将成为未来物流业发展的重点，推进我国物流业高质量发展，不 断拓展中国特色物流发展道路，向“物流强国”迈进。

第一，智能化。在消费升级、物流业降本增效的大环境下，智慧物流已成为现代物流的发展方向。国 家各级政府机构出台了鼓励物流行业向智能化、智慧化发展的政策，并积极鼓励企业进行物流模式的 创新，主要方向包括 ：大力推进“互联网+”物流发展，发挥互联网平台实时、高效、精准的优势，对线 下运输车辆、仓储等资源进行合理调配、整合利用，提高物流资源使用效率，实现运输工具和货物的 实时跟踪和在线化、可视化管理。

第二，绿色化。随着生态文明体制改革不断推进，绿色物流已成为物流行业共识。从政策层面来看， 国家交通运输部等先后制定了《推进交通运输生态文明建设实施方案》、《实施绿色公路建设的指导意 见》、《关于全面深入推进绿色交通发展的意见》等一系列政策文件。未来，通过逆向物流、多环节配 送、包装减量化等模式创新，智慧仓储、智能末端配送等技术助力，新能源、新包装材料、循环利用 等材料净化，将形成全链路的绿色物流。

第三，现代供应链。互联网时代下，物流行业与互联网结合，改变了物流行业原有的市场环境与业务 流程，物流行业转型迫在眉睫，现代供应链将成为物流业发展新动能。2018年，财政部办公厅、商务 部办公厅联合发布了《关于开展2018年流通领域现代供应链体系建设的通知》，将加快推动供应链各主 体各环节设施设备衔接、数据交互顺畅、资源协同共享，实现供应链提质增效降本。

在物流模式创新转型之路上，本集团明确战略规划，树立了“打造世界一流智慧物流平台企业”的战略目 标，在智慧物流、数字化、平台化、整合方面都形成了清晰的路径。

（二）公司发展战略

3适用 □不适用

我们始终在高度不确定性、变革时代中求生存、谋发展。2019年是本集团推动“十三五”规划全面落地的 攻坚之年。在这关键的时点上，需要绐终把握好形势和认知。

本集团将围绕“十三五”规划主线，以“提质与优化、转型与推广、整合与增效、创新与引领、变革与转 化、管理与赋能”为六个着力点，将“打造世界一流智慧物流平台企业”进程推向一个新格局。

本集团的发展战略 ：

1. 战略目标 ：中国外运作为招商局物流业务统一运营平台，将打造成为世界一流的智慧物流平台型 企业。

2. 实施路径 ： 三大业务转型 ：

代理及相关业务向全程供应链业务转型，按照“概念产品场景化，成熟产品标准化，标准产品全 国化，全国产品常态化”的要求，打造端到端的全程供应链和标准化的服务产品 ；

专业物流向价值链整合转型，按照销售行业化、方案客户化、服务集成化、运营一体化、管理体 系化的要求，打通产业链的上下游，服务好客户，提升产业链的整合服务价值 ；

电商业务向平台化和生态圈转型，围绕智慧物流，按照共享经济和网络化平台组织的模式，打造

“生而不有、利他共享、开放共赢”的供应链物流生态圈。 三方面协同发展 ： 国内业务和海外业务协同发展，加快形成海外业务新的增长点 ；

线上业务和线下业务协同发展，加快形成线上业务新的增长点 ； 内生式增长和外延式并购协同发展，加快形成兼并收购新的增长点。

（三）经营计划

3适用 □不适用

． 提质与优化。成立质效提升办公室，切实提升可持续发展能力，增加直接客户收入，提高直接客 户贡献率 ；通过精益运营降低成本，全面加强供应商管理、物流资源共享、共享中心建设、应收 账款和现金流管理及对标提升工作 ；加强国内业务与海外业务协同发展，提升海外增长点 ；加强 线上业务与线下业务的协同发展，提升线上增长点 ；加强内生式增长与外延式增长协同发展。

． 转型与推广。一是货运代理及相关业务向全程供应链升级，形成产品研发能力 ；二是专业物流板 块向价值链整合升级，形成B2B2C解决方案能力 ；三是电商业务向平台化和生态圈升级 ；以集装 箱O2O项目全国化为切入点，打造线上线下一体化的供应链物流生态圈 ；以跨境电商专业子公司 为主体，打造统一的以新零售电商平台型客户和贸易型大卖家为核心的消费互联跨界生态圈 ；选 取个别细分行业为切入点，共创供应链服务新产品，打造产业互联跨界生态圈 ；四是五大通道加 快实现互联互通，在继续强化五大通道运营能力的基础上，将加快推动通道间互联互通，形成陆 路与水运通道以及海外通道之间连通的多式联运体系。

． 整合与增效。将资源整合效能推向系统化、深层化，一是完善区域一体化整合和专业物流整合 ； 二是提升条块协同的整合能力，为战略实施提供助力。

． 创新与引领 ：全面推进数字化转型，制定数字化转型发展规划和行动路线图，打造核心数据、核 心算法、核心平台、核心专利、核心团队等五个核心优势 ；推进智慧物流技术在全场景下应用， 重点推进视觉识别、语音识别、机器人、自动化等技术应用与推广，完成智能客服在华南区域的 验证和落地，完成冷链集装箱智能监控和机器人研发，完成部分自动化仓库、合同物流示范自动 化仓库的方案设计和实施，在智能化技术、区块链技术、云计算╱云平台技术、大数据技术、物 联网技术等领域纵深推进；推进自动化设备、新技术以及新系统在智慧物流全链条模式下的落地。

**战略重组与资源整合** 2018年10月8日，中国证监会在其网站发布无条件通过本公司换股吸收合并外运发展之公告。交易具体 细节请参考本公司于2018年10月8日发布的公告。

2019年1月18日，本公司在上海证券交易所成功上市，股票简称为“中国外运”，股票代码为“601598”。 A+H统一资本市场运作平台的搭建完成，为本公司的资本化发展之路创造了更大的空间。

（四）可能面对的风险

3适用 □不适用

（一）可能面临的风险

(1) 宏观经济风险。2019年预计主要市场经济体需求保持增长态势，但受全球范围贸易摩擦加 剧、主要发达经济体货币政策收紧、地缘政治紧张局势升温等影响，世界经济下行风险增 大。综合分析国内外形势，2019年中国经济发展面临的环境更加复杂、更加严峻，可以预 料和难以预料的风险和挑战更多更大。本集团所经营的物流行业与宏观经济形势、贸易发 展密切相关，公司业绩可能会受到影响。同时，本集团的营业额和运输及相关费用部分以 外币结算，本集团面对的外汇风险主要来自美元、港币等外币汇率波动。本集团无法保证 未来人民币对美元和其他货币的汇率变动不会对本集团业绩和财务状况（包括派付股利的能 力）造成不利影响。

(2) 行业竞争风险。本集团主营业务处于完全竞争市场，进入门槛较低，且面临电商企业、船 公司等跨界冲击，本集团存在市场份额下降的风险。

(3) 企业运营风险。本集团旨在满足客户全程供应链服务，涉及物流作业场景和环节较多，上 下游合作方也较多，运营管理不当可能导致物流服务不及时、客户服务质量低、供应商管 理不规范、货损货差等方面的风险，从而造成收入损失。

(4) 投资风险。为满足本集团转型发展及业务发展，本集团将在物流仓库、堆场等基础设施、 智能化物流设备和改进信息系统等方面加大投入，可能导致投资项目运作未完成，出现与 预期不符的亏损，影响本集团未来现金流入。

(5) 信贷风险。本集团所承受的信贷风险的范围为贸易和其他应收款项、可供出售金融资产、 限制性存款和原期满日超过三个月定期存款和金融担保的总结余。由于其他方未能履行金 融工具责任而承担的信贷风险最高金额为其账面值。应收账款方面，随着公司业务规模逐 渐扩大，竞争更加趋于激烈，应收账款余额相应增加，回收风险可能增大 ；尤其是部分大 客户账期较长，一旦市场出现不利变动，会对公司资金安全产生一定影响。

（二）应对措施

(1) 加强对宏观经济形势、产业政策、货币政策、财政政策的跟踪、研判和分析，动态调整业 务结构和客户结构，提高业务的安全边际。

(2) 根据公司战略将商业模式重构推向市场化、全局化，货运代理及相关业务向全程供应链升 级，形成系统的产品研发能力 ；专业物流板块向价值链整合升级，形成B2B2C解决方案能 力 ；电商业务向平台化和生态圈升级，形成跨界连接能力，提升公司核心竞争力。

(3) 加强全面风险管理，完善长效风险防范机制 ；结合业务发展情况优化风险管理组织机构设 置及职能划分，促进风险管理与内部控制相融合 ；将风险管理责任落实到人，并针对经营 中的风险制定应急预案，尽量避免或者降低对公司的影响。

(4) 统筹管理关键物流资源，形成前瞻性的战略投资布局，做好项目的可行性分析，注重投资 项目的过程管理和投资后评价。

(5) 加大信控平台等IT系统建设，实现信控过程管理的可视化，提升应收账款动态化管理能力， 加强全面信用管理，并提升债权保障能力。

（五）其他

□适用 3不适用

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

□适用 3不适用

#### 五、其他披露事项（按照联交所上市规则要求披露）

（一）主要业务

详见本报告“第四节公司业务概要”。

（二）财务业绩

本集团截至2018年12月31日止年度之业绩载于财务报表附注二。

（三）附属公司、合营企业及联营公司

本公司附属公司、合营企业及联营公司之情况详见本报告“第五节经营情况讨论与分析（董事会报告）”中

“二、报告期内主要经营情况”的（“ 七）主要控股参股公司分析”。

（四）末期股息及暂停办理股份过户登记

董事会已审议通过了2018年度利润分配预案，拟以本公司A股股份上市后的总股本7,400,803,875股为基 数，派发末期股息每股0.13元人民币（含税）。上述利润分配预案尚需提交2018年度股东大会审议。审 议通过后，公司预期现金股息将于2019年8月31日或之前派付。本公司将在股东大会召开后另行公告有 关派发现金股息的暂停办理H股股东过户登记手续以及预期派付日的进一步详情。

根据本公司的公司章程，应付内资股持有人的股息，将以人民币支付。而应付H股持有人的股息，将以 港元支付。以港元支付的股息汇率为中国人民银行于董事会建议派发末期股息日期前一周（2019年3月 18日至2019年3月24日）所公布的人民币对港元的中位平均数。期内，人民币对港元的平均汇率为1.00 港元＝人民币0.853736元。因此，本公司每股H股的末期股息数额为0.15227港元。

根据自2008年1月1日起执行的《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例，本公司向名列于H股股东 名册上的非居民企业股东派发股息时，有义务代扣代缴企业所得税，税率为10%。任何以非个人股东 名义，包括以香港中央结算（代理人）有限公司，其它代理人或受托人，或其它组织及团体名义登记的 股份皆被视为非居民企业股东所持的股份，所以，其应得之股息将为除税后股息。

本公司将根据中国税务法规代扣代缴H股个人股东应缴纳之所得税。根据联交所于2011年7月4日致发 行人的一份题为“有关香港居民就内地企业派发股息的税务安排”的函件，对于在香港发行股票的境内非 外商投资企业派发股息红利，一般可按10%税率扣缴个人所得税，无需办理申请事宜。但如果从内地 在港上市企业取得股息红利的个人为其它国家居民并其所在国与中国税收协议股息税率低于10%或高 于10%的，应执行具体协议税率。本公司作为扣缴义务人，在派发股息时，须为H股个人股东一般按照 10%的税率代扣代缴个人所得税。但是，税务法规及相关税收协议另有规定的，本公司将按照相关规 定的税率和程序代扣代缴股息的个人所得税。

**港股通投资者末期股息派发事宜** 中国证监会和香港证监会于2016年11月25日发布联合公告，正式启动深港通。根据深圳证券交易所《关 于发布深港通股票名单的通知》，本公司被列为港股通交易名单，即深圳证券交易所投资者（包括企业 和个人）可投资香港联交所本公司H股股票。

本公司与中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司签订《港股通H股股票现金红利派发协议》，中国证 券登记结算有限公司深圳分公司作为港股通H股投资者名义持有人接收本公司派发的现金红利，并通过 其登记结算系统将现金红利发放至相关港股通H股股票投资者。港股通H股股票投资者的股息以人民币 派发。

根据《关于深港股票市场交易互联互通机制试点有关税收政策的通知（财税[2016]127号）》的相关规定 ： 对内地个人投资者通过深港通投资香港联交所上市H股取得的股息红利，H股公司按照20%的税率代扣 个人所得税。对内地证券投资基金通过深港通投资香港联交所上市股票取得的股息红利所得，比照个 人投资者征税。H股公司对内地企业投资者不代扣股息红利所得税款，应纳税款由企业自行申报缴纳。

港股通投资者股权登记日、末期股息派发日等时间安排与本公司H股股东一致。

A股股票股息所得税

根据《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》（财税〔2015〕101号）规定，个人从 公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在1个月以内（含1个月）的，其股息红利所得全额 计入应纳税所得额 ；持股期限在1个月以上至1年（含1年）的，暂减按50%计入应纳税所得额 ；上述所得 统一适用20%的税率计征个人所得税 ；个人从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

**公司未来三年（2018年─2020年）的具体股东回报规划** 本规划的制定应符合相关法律法规和《公司章程》的规定，应重视投资者的合理投资回报，兼顾公司的 可持续发展，并保持利润分配政策的连续性和稳定性。

1、 利润分配形式 ：公司可以采取派发现金股利、派发股票股利或者两者相结合的方式进行利润分 配，在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配 ；

2、 现金分红条件 ：除特殊情况外，公司在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，公司在足额提 取法定公积金、任意公积金以后，采取现金方式分配股利。

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

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

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

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

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

4、 公司发放股票股利的条件 ：

公司在经营情况良好，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配、发放股票股利有利 于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，提出股票股利分配预案交由股 东大会审议通过。

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

有关本集团员工的详情，参见本报告“第九节董事、监事、高级管理人员和员工情况”。

本集团于2018年度向五大客户作出之销售及向五大供货商作出之采购分别占本集团之营业额及采购额 少于30%。详情参见本节“二、报告期内主要经营情况（一）主营业务分析2.收入和成本分析”中“(4)主要销 售客户及主要供应商情况”。

截至2018年12月31日止年度内，本公司之董事、监事、其紧密联系人士及任何股东（据董事会所知拥有

5%以上本公司之股本者），并没有拥有本集团五大客户或五大供货商的任何权益。

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

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

（六）关连交易

具体详情请参阅本报告“第六节重要事项”中“十四、关联交易、重大关联交易”的“（一）关连交易（按照联 交所上市规则要求披露）”部分。

（七）银行贷款

本公司及本集团之银行贷款的详情载于财务报表附注十、25和附注十、33。

（八）固定资产

本集团于2018年12月31日的固定资产变动详情载于财务报表附注十、15。

（九）税项

本集团于2018年12月31日之税项之详情载于财务报表附注十、29及附注十、59。

（十）专项储备

本公司于2018年12月31日之专项储备约为人民币4,153.62万元。

（十一）股本结构

详情请参见本报告“第七节普通股股份变动及股东情况”中“三、股东和实际控制人情况”的“（一）股本结 构”。

（十二）股份发行及债券发行

本报告期内，公司未发行股份和债券。

（十三）股票挂钩协议

截至2018年12月31日止年度，就本公司董事所知，本公司概无涉及任何股票挂钩协议。

（十四）主要股东

详情请参见本报告“第七节普通股股份变动及股东情况”中“三、股东和实际控制人情况”的“（五）根据《证 券及期货条例》披露的主要股东持有公司股份及淡仓情况”。

（十五）购买、出售和赎回本公司的上市证券

截至2018年12月31日止年度，就本公司董事所知，本集团任何成员公司并无购买、出售或赎回任何H 股。

（十六）董事与监事

详情请参阅本报告“第九节董事、监事、高级管理人员和员工情况”。

（十七）董事、监事和高级管理层变动

详情请参阅本报告“第九节董事、监事、高级管理人员和员工情况”中“四、公司董事、监事、高级管理 人员变动情况”。

（十八）董事、监事及高级管理人员简历

本公司董事、监事及高级管理人员的简历请参阅本报告“第九节董事、监事、高级管理人员和员工情 况”。

（十九）董事与监事之服务合约及酬金

根据公司日期为2016年11月1日之公告，宋德星先生将不会与本公司订立任何服务合同。除宋德星先生 外，本公司各执行董事已与本公司订立服务合约。

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

董事与监事之酬金的详情请参阅本报告“第九节董事、监事、高级管理人员和员工情况”。 董事之酬金乃根据董事职责、经验及本集团绩效厘定。

（二十） 董事与监事的股份权益

于2018年12月31日，董事、总经理、监事或其联系人士概无于本公司或其关联法团（定义见证券及期 货条例第XV部）任何股份、相关股份及债券证中拥有根据证券及期货条例第XV部第7及8分部须知会本 公司和联交所的权益（包括根据证券及期货条例有关规定任何董事或监事被当作或视为拥有的权益和淡 仓），或根据证券及期货条例第352条登记在本公司所存置登记册的权益，或根据上市公司董事进行证 券交易的“上市公司董事进行证券交易的标准守则”须知会本公司和香港联交所的权益。

（二十一） 董事与监事在交易、安排或合约中的权益

董事或监事或与该等董事或监事有关连的实体于截至2018年12月31日止十二个月期间内概无在本公 司、其子公司、其最终控股公司或其同系子公司参与订立及存续的本公司任何交易、安排或合约中直 接或间接拥有重大权益。

于年内，本集团并无向董事或五位最高薪酬人士支付任何酬金作为吸引彼等加入或于加入本集团时之 奖励或离职补偿。

**（二十二） 董事与监事于竞争业务的权益** 宋德星先生任中国外运长航董事或雇员，而中国外运长航为本公司的控股股东。中国外运长航的若干 附属公司于本集团在中国的若干“核心战略区域”从事本集团“核心业务”，仅有名义上与本集团“核心业

务”相同或相类的业务。中国外运长航集团及本集团之间之竞争及中国外运长航集团与本公司于2003年

1月14日订立的不竞争协议详情于本公司日期为2003年1月29日的招股章程“与中国外运长航集团的关 系”章节所述。

（二十三） 董事与监事认购股份或债券的权利

本公司、其子公司、其最终控股公司或其同系子公司于截至2018年12月31日止十二个月期间内任何时 间概无参与订立及存续任何安排，致使本公司董事或监事可藉购买本公司或任何其它法人团体的股份 或债券获益。

本公司章程不包含任何根据《公司条例》第469条（香港条例第622章）获准许的补偿条文。

（二十四） 本集团与关连方的重要合约

中国外运长航为本公司控股股东。2015年12月29日，中国外运长航以无偿划转的方式整体并入招商局， 成为其全资子企业。据此，招商局成为本公司最终控股公司。本公司与关连方签署之持续关连交易协 议如下所示 ：

**(i) 综合服务协议及物业租赁协议** 本公司自上市以来，即根据联交所上市规则的有关规定，与控股股东就若干持续性关连交易订立 期限不超过三年的书面协议，并就每项持续关连交易订立一个最高全年总额。

于2017年11月10日，为确保符合联交所上市规则，本公司与招商局订立综合服务协议及物业租赁 协议，此等协议规管本集团与招商局及其联系人（包括中国外运长航）之间的提供或接受物流服务 及租赁安排。相关协议的期限仍为三年，自2018年1月1日起至2020年12月31日止。有关详情请见 本公司日期为2017年11月10日之公告。

**(ii) 委托管理协议** 于2014年2月10日，本公司与中国外运长航订立委托管理协议。本公司同意于截至2016年12月31 日止分两个阶段向中国外运长航提供委托管理服务，并据此收取固定的委托管理费。于2017年1

月23日，本公司与中国外运长航订立新委托管理协议，即自2017年1月1日起至2018年12月31日止

两年期间，继续向中国外运长航提供委托管理服务，并收取固定的委托管理费。2019年3月25日， 公司董事会审议通过了关于与中国外运长航集团签定《托管总协议（新）》的议案。详情请见本公司 日期为2014年2月10日、2017年1月23日及2019年3月25日在上海证券交易所网站[(www.sse.com.](http://www.sse.com/) cn)及香港联交所网站(www.hkex.com.hk)之公告。

**(iii) 金融服务协议** 于2012年11月14日起，本公司连续与财务公司签署三年期金融服务协议，财务公司同意相关协议 约定的服务金额上限范围内向本集团提供一系列金融服务。

于2015年4月16日，本公司与财务公司签署金融服务协议。

于2017年11月10日，本公司与财务公司签署新金融服务协议，同意财务公司向本公司提供存款服 务及其他金融服务。协议期限自2018年1月1日起至2020年12月31日止。

(iv) 总采购协议

2018年10月29日，本公司与深圳招商物业管理有限公司订立总采购协议，据此，本集团可通过招 商物业运营的在线购物平台自其采购办公用品及设备。协议服务期限自2018年7月1日-2020年12 月31日。

有关上述关连交易详情请见本公司于协议签署当日的公告。

（二十五） 管理合同

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

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

（二十七） 重大诉讼及或有负债

本集团于2018年12月31日的诉讼及或有负债详情载于财务报表附注十、37和附注十三。

（二十八） 养老金计划

截至2018年12月31日止年度，本集团养老金计划详情载于财务报表附注十、28和附注十、36。

（二十九） 税务减免

本公司并不知悉任何因持有本公司证券而可享有的税务减免详情。

（三十） 优先认股权

根据本公司章程或根据中国法律概无有关优先认股权的规定。

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

（三十二） 遵守企业管治守则及标准守则

本公司已于2018年1月1日至2018年12月31日期间审阅并采纳联交所上市规则附录十四所载的企业管治 守则，作为本公司的企业管治守则。具体详情见本报告“第十节公司治理（企业管治报告）”。

本公司同时以联交所上市规则附录十所载的“标准守则”作为董事证券交易的守则 ；经本公司特定查询， 本公司董事、监事于报告期内一直均有遵守“标准守则”及其行为守则所规定有关董事的证券交易标准。

截至2018年12月31日止，本公司独立非执行董事为王泰文先生、孟焰先生、宋海清先生和李倩女士。 本公司业已收到每名独立非执行董事就其独立性而作出的年度确认函，认为上述独立非执行董事属独 立人士。

（三十三） 重大结算日后事项

于2018年5月31日，本公司2018年临时股东大会和类别股东会审议通过了本公司换股吸收合并子公司外 运发展的议案，根据该议案本公司为本次换股吸收合并发行的A股股票以及原内资股转换成的A股股票 均将申请在上交所上市。详情参见本公司于2018年4月18日在香港联交所网站上披露的通函。2018年 10月8日，本次换股吸收合并事项获得中国证监会无条件通过。截至2019年1月10日止，本公司已完成

1,351,637,231股人民币普通股（A股）股票发行，外运发展社会公众普通股投资者已将其所持有的外运发 展353,600,322股A股股票按1:3.8225的换股比例换得本公司发行的1,351,637,231股A股股票。于2019年1 月18日，本公司发行的A股股票已正式在上交所上市。截至本报告日，本公司正在推进外运发展法人资 格注销并将其全部资产、负债等转由本公司承继的相关法律手续。

（三十四） 捐赠

本报告期内，本集团慈善和其他捐赠款支出总额约为人民币1,127.57万元。

（三十五） 审计委员会

审计委员会主要职责包括外聘核数师、审核和监督本集团的财务申报程序和内部监控系统，并向董事 会提供意见和建议。截至2018年12月31日止，审计委员会由四名独立非执行董事组成，成员为孟焰先 生、王泰文先生、宋海清先生和李倩女士，孟焰先生担任委员会主席。

本集团截至2018年12月31日止年度业绩已经审计委员会审阅。

（三十六） 核数师

根据国资委对外部核数师连续承担同一家国有企业及其附属公司审计业务年限的相关规定，德勤 ． 关 黄陈方会计师行及德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）不再担任本公司二零一八年度国际及中国核 数师。公司于2018年5月31日召开的周年股东大会审议通过委任信永中和会计师事务所（特殊普通合伙） 及信永中和（香港）会计师事务所有限公司担任本公司2018年度中国核数师及国际核数师。信永中和会 计师事务所（特殊普通合伙）和信永中和（香港）会计师事务所有限公司乃是本公司截至2018年12月31日 止年度的中国核数师及国际核数师。

**（三十七） 环境与社会责任** 本集团相信，积极履行社会责任是良好企业的基本要素，对社会未来的发展和公司的持续经营具有重 要意义。

本集团自2007年建立ISO9001:2015/ISO14001:2015/OHSAS18001:2007质量、环境、安全、卫生综合管 理体系以来，制定了环境因素识别与评价控制程序，对收集到的安全、环境的相关法律、法规进行适 用性评价和跟踪，全面、充分、有效地识别、评价与更新公司在经营活动和相关服务中能够控制和可 能对其施加影响的环境因素，确保重要环境因素能够得到必要的重视和有效控制，以减少对环境的不 利影响。自2015年起，本公司每年均编制并对外发布上一年度《环境、社会及管治报告》。有关本集团 2018年度环境与社会责任的表现，可参见公司披露的2018年度“社会责任报告（ESG报告）”章节。

## 第六节

**重要事项**

#### 一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

（一）现金分红政策的制定、执行或调整情况

3适用 □不适用

**1、 现金分红政策的制定及调整情况 ：** 报告期内，本公司根据中国证监会的相关规定修订了《公司章程》，《公司章程》对利润分配政策 及审议程序作出了明确规定，该《公司章程》已于2019年1月18日生效，并在上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)上披露。

同时，为明确公司2018年、2019年及2020年对公司股东的投资回报，进一步完善公司分红决策和 监督机制，引导投资者树立长期、理性的投资理念，在符合现金分红的条件下，在任何三个连续 年度内，公司以现金累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润30%，每年以现金方式 分配的利润不少于当年实现的可分配利润的10%。本公司将按照《中国外运股份有限公司章程》及

《中国外运股份有限公司未来三年（2018年-2020年）股东回报规划》的相关规定进行利润分配。详 情参见本报告“第五节经营情况讨论与分析（董事会报告）”之“五、其他披露事项（按照联交所上市 规则要求披露）”。

**2、 现金分红政策的执行情况 ：** 根据2018年3月26日公司董事会第八十九次会议决议，2017年度派发末期股息每股0.080元人民 币，并经2018年5月31日举行的股东周年大会审议。公司已于2018年7月27日派发予2018年6月11

日办公时间结束时已登记之股东。

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

单位 ：元 币种 ：人民币

**分红年度**

**每10股送红股**

**数（股）**

**每10股派息数**

**（元）（含税）**

**每10股转增**

**数（股）**

**现金分红的 数额（含税）**

**分红年度合并报 表中归属于上市 公司普通股股东**

**的净利润**

**占合并报表中归 属于上市公司普 通股股东的净利 润的比率(%)**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 2018年度 | 0 | 1.3 | 0 | 962,104,503.80 | 2,704,106,404.93 | 35.58 |
| 2017年度 | 0 | 1.2 | 0 | 668,192,000 | 2,304,190,975.71 | 29 |
| 2016年度 | 0 | 1.1 | 0 | 506,713,000 | 2,253,728,441.22 | 22.48 |

**（三）以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况**

□适用 3不适用

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

□适用 3不适用

**二、承诺事项履行情况**

**（一）公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报 告期内的承诺事项**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 3适用 □不适用 |  |  |  | **是否有** | **是否及时** |
| **序号 承诺背景 承诺类型** | **承诺方** | **承诺内容概要** | **承诺时间及期限** | **履行期限** | **严格履行** |
| 1 与资产重组相关的 盈利预测及补偿 承诺 | 招商局集团 | 招商物流2017年和2018年合并口径下归属 于母公司所有者的净利润分别不低于 5.6亿元人民币和5.8亿元人民币 ；如招 商物流业绩未达到上述承诺，承诺人 将在公司相关年度业绩公告后三(3)个 月内以人民币现金方式向公司或招商 | 承诺日期 ： 2017年9月25日； 承诺期限 ： 2017年9月25日至  2019年6月30日 | 是 | 是 |
|  |  | 物流补足该年度实际净利润与承诺净 |  |  |  |
|  |  | 利润之间的差额。 |  |  |  |
| 2 与重大资产重组 其他  3 相关的承诺  4 | 招商局集团 中国外运长航集团 公司 | 承诺方及相关内幕信息知情人不存在利 用吸收合并信息进行内幕交易的情 形，不存在因参与重大资产重组相关 | 承诺时间 ： 2018年2月28日； 承诺期限 ： | 是 | 是 |
| 5 | 公司全体董事、监事、  高级管理人员 | 的内幕交易被处罚、调查等不得参与  上市公司重大资产重组的情形。 | 2018年2月28日至  2019年1月18日 |  |  |

6 与重大资产重组

最近五年处罚及诚信

公司 承诺人于承诺作出日最近五年不存在受

承诺时间 ： 是 是

7 相关的承诺

情况的声明

公司全体董事、 监事、高级管理人员

（除范肇平外）

过行政处罚（与证券市场明显无关的除 外）、刑事处罚、重大民事诉讼或仲 裁，不存在未按期偿还大额债务、未 履行承诺、被中国证监会采取行政监 管措施或受到交易所纪律处分的情况。

2018年2月28日； 承诺期限 ： 2018年2月28日至

2019年1月18日

8 范肇平 承诺人于承诺作出五年内曾因短线交易 受到深圳证券交易所通报批评、被中 国证监会深圳监管局出具警示函的监 管措施，除此之外承诺人于承诺作出 日最近五年内不存在受过行政处罚（与 证券市场明显无关的除外）、刑事处 罚、重大民事诉讼或仲裁，不存在未 按期偿还大额债务、未履行承诺、被 中国证监会采取行政监管措施或受到 交易所纪律处分的情况。

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 9 与重大资产重组 | 其他 | 公司 | 承诺人为吸收合并事项及时提供相关信 | 承诺时间 ： | 是 | 是 |
| 10 相关的承诺 |  | 中国外运长航 | 息并出具相关说明，且保证相关信 | 2018年2月28日； |  |  |
| 11 |  | 招商局集团 | 息、说明真实、准确和完整，不存在 | 承诺期限 ： |  |  |
| 12 |  | 公司全体董事、监事、 | 虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。 | 2018年2月28日至 |  |  |
|  |  | 高级管理人员 |  | 2019年1月18日 |  |  |

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **序号** | **承诺背景** | **承诺类型** | **承诺方** | **承诺内容概要** | **承诺时间及期限** | **是否有 履行期限** | **是否及时 严格履行** |
| 13 | 与重大资产重组相关 | 其他 | 公司 | 承诺人承诺吸收合并的信息披露和申请 | 承诺时间 ： | 是 | 是 |
| 14 | 的承诺 |  | 公司全体董事、监事、  高级管理人员 | 文件真实、准确、完整，不存在虚假  记载、误导性陈述或者重大遗漏。 | 2018年4月13日；  承诺期限 ： |  |  |
|  |  |  |  |  | 2018年4月13日至  2019年1月18日 |  |  |
| 15 | 与重大资产重组相关 | 股份限售 | 招商局集团 | 承诺人自公司A股股票上市交易之日起三 | 承诺时间 ： | 是 | 是 |
| 16 | 的承诺 |  | 中国外运长航集团 | 十六个月内，不转让或委托他人管理  其直接和间接持有的吸收合并前已发 | 2018年2月28日；  承诺期限 ： |  |  |
|  |  |  |  | 行的股份（不含H股），也不由公司回 购该等股份。公司A股上市之后六个月 内，如A股股票连续二十个交易日的收 盘价均低于发行价，或者上市后六个 | 2019年1月18日至  2022年1月17日 |  |  |
|  |  |  |  | 月期末收盘价低于发行价，锁定期限 |  |  |  |
|  |  |  |  | 自动延长六个月。 |  |  |  |
| 17  18  19 | 与重大资产重组相关 的承诺 | 其他 | 公司全体董事、监事、高级 管理人员  公司  中国外运长航集团 | 承诺人自吸收合并复牌之日起至实施完 毕期间无减持外运发展股份的计划。 承诺人原则同意吸收合并事项，且自吸 收合并复牌之日起至实施完毕期间无 减持外运发展股份的计划。 承诺人原则同意吸收合并事项，且自吸 | 承诺时间 ： 2018年2月28日； 承诺期限 ： 2018年3月26日至  2019年1月10日 | 是 | 是 |
| 20 |  |  | 招商局集团 | 收合并复牌之日起至实施完毕期间无  减持公司股份或通过公司减持外运发 |  |  |  |
|  |  |  |  | 展股份的计划。 |  |  |  |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 21 与重大资产重组相关  22 的承诺 | 其他 | 招商局集团 中国外运长航集团 | 承诺人按照相关法律、法规及规范性文 件的规定，在人员、财务、资产、业 务和机构等方面与公司保持相互独立。 | 承诺时间 ： 2018年2月28日； 长期有效 | 否 | 是 |
| 23 与重大资产重组  24 相关的承诺 | 其他 | 中国外运长航集团 招商局集团 | 承诺人同意本次吸收合并，并承诺就本 次吸收合并放弃主张异议股东退出请 求权。 | 承诺时间 ： 2018年2月28日； 承诺期限 ： | 是 | 是 |

25 与重大资产重组

减少关联交易 中国外运长航集团 承诺人尽量避免和减少与公司之间的关

2018年2月28日至

2018年12月12日

承诺时间 ： 否 是

26 相关的承诺

招商局集团

联交易，对于无法避免或有合理原因 而发生的关联交易，承诺人将依法签 订规范的关联交易协议，按照公允、 合理的市场价格进行交易，并履行关 联交易决策程序及信息披露义务 ； 不通过关联交易损害公司及公司其他 非关联股东的合法权益。承诺人将促 使其控制的除公司以外企业遵守上述 承诺。

2018年2月28日； 长期有效

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **序号** | **承诺背景** | **承诺类型** | **承诺方** | **承诺内容概要** | **承诺时间及期限** | **是否有 履行期限** | **是否及时 严格履行** |
| 27 | 与重大资产重组 相关的承诺 | 其他 | 公司 | 承诺人将履行债权人通知和公告等程 序，并根据债权人于法定期限内提出 的要求，自行或促使第三方向债权人 | 承诺时间 ： 2018年2月28日； 承诺期限 ： | 是 | 是 |
| 28 | 与重大资产重组 | 其他 | 招商局集团 | 清偿债务或提供相应的担保。  承诺人对按照吸收合并现金选择权方案 | 2018年2月28日至  2018年7月15日 承诺时间 ： | 是 | 是 |
| 29 | 相关的承诺 |  | 深圳市招商蛇口资产  管理有限公司 | 规定的程序有效申报行使现金选择权  的除公司以及向外运发展承诺不行使 | 2018年4月13日；  承诺期限 ： |  |  |
|  | | | | 现金选择权的股东以外的其他外运发 展异议股东，承诺人将无条件受让其 已有效申报行使现金选择权的股份， | 2018年10月8日至  2019年1月10日 |  |  |
| 并按照吸收合并现金选择权方案规定 |  |  |  |
| 的价格向其支付现金对价。 |  |  |  |

30 与重大资产重组 相关的承诺

其他 公司 承诺人承诺将加快公司主营业务发展， 提高公司盈利能力 ；加强公司内部管 理和成本控制 ；不断完善公司治理， 为公司发展提供制度保障 ；进一步完 善利润分配制度，强化投资者回报 机制。

承诺时间 ： 否 是

2018年4月13日； 长期有效

31 中国外运长航集团 承诺人承诺不会越权干预公司经营管理

承诺时间 ： 否 是

32 招商局集团

33 公司全体董事、监事、

高级管理人员

活动，不侵占公司的利益。

承诺人承诺忠实、勤勉地履行职责，维 护公司和全体股东的合法权益 ；不会 无偿或以不公平条件向其他单位或个 人输送利益 ；对职务消费行为进行约 束 ；不会动用公司资产从事与履职无 关的任何投资、消费活动 ；由董事会 制定的薪酬制度与公司填补回报措施 的执行情况相挂钩；如实施股权激励， 拟公布的股权激励的行权条件与公司 填补回报措施的执行情况相挂钩 ；若 中国证监会作出关于填补回报措施及 其承诺的新监管规定，承诺人将出具 补充承诺。

2018年4月13日； 否 是 长期有效

承诺时间 ： 否 是

2018年4月13日； 长期有效

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **序号** | **承诺背景** | **承诺类型** | **承诺方** | **承诺内容概要** | **是否有**  **承诺时间及期限 履行期限** | | **是否及时 严格履行** |
| 34 | 与重大资产重组相关 | 其他 | 公司 | 在公司A股股票上市交易之日起三年内， | 承诺时间 ： | 是 | 是 |
| 35 | 的承诺 |  | 中国外运长航集团 | 非因不可抗力、第三方恶意炒作之因 | 2018年4月13日； |  |  |
| 36 |  |  | 公司全体董事、监事、 | 素导致A股股票收盘价连续20个交易日 | 承诺期限 ： |  |  |

高级管理人员

低于公司最近一期经审计的每股净资

产，在符合法律、法规、规范性文件 和上市地上市规则且公司股权分布符 合上市条件的前提下，将依法采取包 括但不限于公司回购A股股票、中国外 运长航集团增持A股股票等措施稳定公 司A股股价。出现以下任一情形，公司 已制定或公告的稳定股价方案终止执 行，已开始执行的措施视为实施完毕： (1)公司A股股价连续10个交易日收盘价 均高于每股净资产 ；(2)继续回购或增 持公司A股股票将导致其股权分布不符 合上市条件。

2019年1月18日至

2022年1月17日

37 与重大资产重组相关 的承诺

其他 公司 除特殊情况外，公司在当年盈利且累计 未分配利润为正的情况下，采取现金 方式分配股利，每年以现金方式分配 的利润不少于当年实现的可分配利润 的10%。实际分红时公司董事会将根据 情形按照公司章程规定的程序提出差 异化的现金分红政策。2018年-2020年 在符合现金分红的条件下，在任何三 个连续年度内，公司以现金累计分配 的利润不少于该三年实现的年均可分 配利润30%。

承诺时间 ： 否 是

2018年4月13日； 长期有效

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **序号** | **承诺背景** | **承诺类型** | **承诺方** | **承诺内容概要** | **承诺时间及期限** | **是否有 履行期限** | **是否及时 严格履行** |
| 38 | 与重大资产重组 | 避免同业竞争 | 中国外运长航集团 | 承诺人将采取有效措施避免同业竞争。 | 承诺日期 ： | 否 | 是 |

相关的承诺

承诺人存在部分从事综合物流业务的

下属企业（以下简称“除外企业”）。截至 本承诺函出具之日，除外企业存在资 产权属、主体资格、盈利能力等方面 的瑕疵，暂不符合注入公司的条件。 承诺人已与公司签署并履行托管总协 议，将除外企业全部委托公司管理， 从而确保承诺人与公司及下属子公司 之间不存在实质性的同业竞争

情形。 承诺人承诺将自公司A股上市三年内， 逐步实现除外企业退出综合物流业务 的经营，彻底解决实质性同业竞争的 问题。 除已委托公司管理的企业外，承诺人及 其控制的其他企业与公司不存在同业 竞争，不以任何形式直接或间接从事 任何与公司的主营业务构成竞争或可 能构成竞争的业务或活动。 承诺人作为公司控股股东期间，如监管 机构或公司认为承诺人与公司形成实 质同业竞争的，承诺人将给予公司优 先选择权。

2018年4月13日；

长期有效

39 招商局集团 承诺人采取有效措施避免同业竞争。承 诺人及其控制的其他企业（中国外运长 航集团及其下属企业）与公司不存在同 业竞争，不以任何形式直接或间接从 事任何与公司的主营业务构成竞争或 可能构成竞争的业务或活动。承诺人 作为公司实际控制人期间，如监管机 构或公司认为承诺人与公司形成实质 同业竞争的，承诺人将给予公司优先 选择权。

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **序号** | **承诺背景** | **承诺类型** | **承诺方** | **承诺内容概要** | **承诺时间及期限** | **是否有 履行期限** | **是否及时 严格履行** |
| 40 | 与重大资产重组 | 解决土地等产权瑕疵 | 中国外运长航集团 | 承诺人将全力协助、促使公司及下属子 | 承诺时间 ： | 否 | 是 |

相关的承诺

公司完善土地、房产等资产的产权权

属证书。 吸收合并完成后，公司因吸收合并前持 有的土地使用权、房产资产存在权属 问题而受到实际损失的，或吸收合并 完成后公司及下属子公司因经营涉及 瑕疵土地使用权、房产而产生赔偿、 罚款、税费等费用的，承诺人承诺在 公司依法确定实际损失或相关费用后 30日以现金方式给予公司及下属子公 司及时、足额补偿。

2018年4月13日；

长期有效

41 招商局集团 承诺人将全力协助、促使公司及下属子 公司完善土地、房产等资产的产权权 属证书。 吸收合并完成后，因公司及其下属子公 司因吸收合并前持有的土地使用权、 房产资产存在权属问题遭受实际损失 的，在公司及其下属子公司依法确定 相关费用后180日内以现金方式给予公 司及下属子公司及时、足额补偿。

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 42 与重大资产重组  43 相关的承诺 | 其他 | 中国外运长航集团 招商局集团 | 吸收合并完成后，如公司因吸收合并前 缴纳社会保险或住房公积金事宜遭受 损失或承担任何责任，在该等损失或 | 承诺时间 ： 2018年4月13日； 长期有效 | 否 | 是 |
|  |  |  | 责任依法确定后，承诺方承担相应的 |  |  |  |
|  |  |  | 补偿责任。 |  |  |  |
| 44 与重大资产重组 | 其他 | 招商局集团 | 若公司于上海证券交易所上市之日起5个 | 承诺时间 ： | 是 | 是 |

相关的承诺

交易日内任一交易日的A股股票交易价

低于发行价格，则将在该7个交易日内

（包括原承诺及延长承诺），合法合规 通过上交所股票交易系统进行增持， 增持累计不超过人民币8亿元的资金， 直至以下两项情形中发生时间的最早 者 ：(1)前述资金用尽 ；(2)公司A股交易 价格高于发行价格，且承诺人于增持 完成后6个月内不出售所增持股份。

2018年5月28日及

2019年1月24日； 承诺期限 ： 2019年1月18日至

2019年1月28日

**序号 承诺背景 承诺类型 承诺方 承诺内容概要 承诺时间及期限**

**是否有 履行期限**

**是否及时 严格履行**

45 与重大资产重组 相关的承诺

其他 招商局集团 承诺人积极督促郑州招商物流有限公司 通过合法途径追讨大唐项目的应收款 项及应收票据，并在收到相应现金或 其他资产后30个工作日内全部返还给 公司 ；如招商物流及其下属子公司在 2017年公司收购招商物流100%股权交 割前已开展的大宗物流运输业务如被 证实因遭遇合同诈骗而造成非正常损 失的，则在有权的司法机构作出生效 裁决并经审计机构确认具体损失金额 后90个工作日内全额偿给公司。

承诺时间 ： 是 是

2018年9月21日； 承诺期限 ： 2018年9月21日至

2019年9月20日

46 其他承诺 其他 中国外运长航集团 承诺人将遵守中国证监会《上市公司股

承诺时间 ： 否 是

47 招商局集团

东、董监高减持股份的若干规定》、 上海证券交易所《股票上市规则》、

《上海证券交易所上市公司股东及 董事、监事、高级管理人员减持 股份实施细则》的相关规定。

2019年1月14日； 长期有效

注： 上述第1项承诺全文请见公司于2017年9月26日在香港联交所网站(www.hkex.com.hk)发布的通函 ；上述第2项至第45项承诺全 文请见外运发展2018年11月3日于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)公告的《中国外运股份有限公司换股吸收合并中外运 空运发展股份有限公司暨关联交易报告书（修订稿）》中“本次交易相关各方做出的重要承诺”部分。

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

□已达到 □未达到 3不适用

（三）业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

3适用 □不适用

截止2018年12月31日止年度，招商物流营业额为137.77亿元人民币，归属于招商物流所有者净利润为 14.68亿元人民币。招商物流已达到招商局向本公司作出的2018年度盈利保证。有关盈利保证的详情请 见本节“二、承诺事项履行情况”之“承诺1”与本公司于2017年9月26日发布的通函。

报告期期初商誉为1.17亿元，报告期末商誉2.51亿元，报告期内新增商誉减值1.35亿元。具体详见财务 报表附注十、19。

#### 三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

□适用 3不适用

#### 四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

□适用 3不适用

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

（一）公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

□适用 3不适用

（二）公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

□适用 3不适用

（三）与前任会计师事务所进行的沟通情况

□适用 3不适用

（四）其他说明

□适用 3不适用

#### 六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位 ：元 币种 ：人民币

**现聘任**

境内会计师事务所名称 信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

境内会计师事务所报酬 6,400,000.00

境内会计师事务所审计年限 1

境外会计师事务所名称 信永中和（香港）会计师事务所有限公司

境外会计师事务所报酬 1,500,000.00

境外会计师事务所审计年限 1

**名称 报酬**

内部控制审计会计师事务所 信永中和会计师事务所（特殊普通合伙） 1,200,000.00

**聘任、解聘会计师事务所的情况说明**

3适用 □不适用

2018年3月26日，公司召开董事会第八十九次会议审议通过了《关于聘任2018年度外部审计师的议案》，同意 聘任信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）及信永中和（香港）会计师事务所有限公司分别担任公司2018年度 境内及境外审计师。该议案已经2018年5月31日的周年股东大会审议通过。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

□适用 3不适用

#### 七、面临暂停上市风险的情况

（一）导致暂停上市的原因

□适用 3不适用

（二）公司拟采取的应对措施

□适用 3不适用

#### 八、面临终止上市的情况和原因

□适用 3不适用

#### 九、破产重整相关事项

□适用 3不适用

#### 十、重大诉讼、仲裁事项

□本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 3本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

（一）诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

□适用 3不适用

（二）临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

□适用 3不适用

（三）其他说明

□适用 3不适用

#### 十一、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购 人处罚及整改情况

□适用 3不适用

#### 十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

□适用 3不适用

#### 十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

（一）相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

□适用 3不适用

（二）临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

□适用 3不适用

员工持股计划情况

□适用 3不适用

其他激励措施

□适用 3不适用

#### 十四、关连交易、重大关联交易

（一）关连交易（按照联交所上市规则要求披露）

1. 持续性关连交易

本集团截至2018年12月31日止年度的重大关连方交易详情载于财务报表附注十一、5。

上述关连方交易中的若干交易亦构成根据联交所上市规则第14A章之要求披露之关连交易，其中 持续性关连交易详情如下 ：

**收入**╱**（支出）** 注释

**2018年**

**元人民币**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **与招商局集团的交易** | 1 |  |
| 提供运输物流服务 |  | **799,528,678.85** |
| 接受运输物流服务 |  | **1,887,473,672.74** |
| 租金开支 |  | **131,652,299.41** |
| 购买商品 |  | **19,105,900.00** |
| **接受财务公司的服务** | 2 |  |
| 接受财务公司存款服务－每日最高余额 |  | **3,537,165,838.84** |
| **与本公司关连非全资子公司的交易** | 3 |  |
| 提供运输物流服务 |  | **118,498,789.95** |
| 接受运输物流服务 |  | **23,239,450.31** |

注释*1* ： 与招商局集团的交易被视为关连交易是由于招商局是本公司的控股股东并且其子公司是本公司的关连方。本公司与 招商局集团于2017年11月10日就与关连方提供及接受运输物流服务、物业租赁服务分别签署了综合物流服务协议和 物业租赁合同。2018年10月29日，本公司与深圳招商物业管理有限公司订立总采购协议，据此，本集团可通过招商 物业运营的线上购物平台自其采购办公用品及设备。

注释*2* ： 本公司与财务公司于2017年11月10日签署金融服务协议，协议有效期自2018年1月1日起至2020年12月31日，约定 本集团2018年度在财务公司日终存款余额不得超过40亿元，2019年至2020年度在财务公司日终存款余额不得超过50 亿元。

注释*3* ： 与本公司关连非全资子公司之间的交易被视为关连交易是由于该等非全资子公司超过10%以上的股权由中国外运长 航的附属公司持有。

本公司已就该等交易遵守联交所上市规则第14A章的披露规定。为了符合联交所上市规则的相关 要求，除购买商品未达到股东大会审议标准外，上述其它关连交易于2018年、2019年和2020年（在 此等关连交易的年度上限的每项百分比率（盈利比率除外）按年计算超过5%的情况下）每个年度的 关连交易限额已于2017年12月28日举行的临时股东大会获独立股东批准。

本公司的独立非执行董事已审阅持续进行之关连交易，并确认交易均 ：

(a) 在本集团成员公司一般及日常业务过程中订立 ；

(b) (i) 按一般商业条款进行，或

(ii) 按不比给予独立第三方或独立第三方所提供的条款较差的条款进行，或

(iii) 如无法适当比较是不是符合(i)或(ii)两项条件，则按对本公司股东属公平合理且符合股 东整体利益的条款进行 ；及

(c) 遵照规管交易的相关协议而订立。

本公司核数师已获聘根据国际鉴证业务准则第3000号（修订版）－《历史财务资料审核或审阅以外 的鉴证工作》及参考香港会计师公会颁布的实务说明第740号－《香港上市规则规定的持续关连交 易的核数师函件》对本集团持续关连交易执行有限保证的业务。核数师已根据联交所上市规则第 14A.56条出具无保留意见函件，函件载有对本集团已披露的持续关连交易的发现和总结，当中指 出：

(a) 核数师并无注意到任何事项令核数师相信该等已披露的持续关连交易未获本公司董事会批 准。

(b) 就本集团提供货物或服务所涉及的交易，核数师并无注意到任何事项令核数师相信该等交 易在所有重大方面未有按照本公司的定价政策进行。

(c) 核数师并无注意到任何事项令核数师相信该等交易在所有重大方面未有按照规管该等交易 的相关协议进行。

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

2. 其他关联交易

(1) 2018年3月5日，本公司全资子公司中国外 运（香港 ）物流有限公 司（“香港物 流”）与CMS Capital Fund Management Co., Ltd及China Merchants Venture Capital GP (International) Limited（“CMVC”）（均为该基金的普通合伙人（统称为“基金普通合伙人”））订立认购协议，且 香港物流同意认购该基金约25%权益，并分担其作为有限合伙人所占的合伙开支，代价为 25,125,000美元（相当于约195,975,000港元）。

(2) 2018年4月13日，本公司分别与招商证券股份有限公司及招商证券（香港）有限公司就本公 司吸收合并外运发展事项订立中国财务顾问协议及香港财务顾问协议，金额分别为人民币 20,000,000元和3,000,000元。

(3) 2018年8月24日，本公司全资附属公司招商物流与长航货运有限公司（“长航货运”）订立资产 转让协议，招商物流向长航货运有限公司出售招商物流蕲春分公司于2018年6月30日之所有 非流动资产，总代价为人民币52,747,090元。

(4) 2018年12月18日，本公司之直接全资附属公司外运香港与招商局的其他五家附属公司就成 立合资公司订立股东协议，合资公司的注册资本为人民币35亿元，其香港物流出资人民币 3.5亿元，占合资公司注册资本的10%。

(5) 2018年12月20日，招商物流（本公司直接全资附属公司）与招商盈凯投资发展（深圳）有限公 司（“招商盈凯”）订立补充股东协议，内容有关建议招商物流及招商盈凯根据彼等现有股权比 例对招商局中白投资谘询（深圳）有限公司（“合资公司”）增资，招商物流及招商盈凯同意于 补充股东协议日期后六个月内分别向合资公司进行首次增资人民币4,347万元及人民币6,003 万元。于二零一九年，招商物流将考虑合资公司的全资子公司，招商局中白商贸物流股份 有限公司的业务发展酌情向合资公司进一步增资最多2,310万美元。如果招商物流进一步注 资，招商盈凯同意按比例向合资公司增资最多3,190万美元，从而保持其在合资公司的持股 百分比不变。

上述关连交易事项的关连方均为本公司主要股东招商局集团的附属公司，详情请参见签署合同当 日在香港联交所网站(www.hkex.com.hk)发布相关公告。

（二）与日常经营相关的关联交易（按照上交所上市规则要求披露）

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

□适用 3不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

3适用 □不适用

(1) 2017年11月10日，本公司与招商局集团签署了《综合物流服务协议》，协议有效期自2018年1 月1日至2020年12月31日，约定本集团向关联方提供运输物流服务的限额为2018年度不超过 人民币25亿元，2019年度不超过人民币32.5亿元，2020年度不超过人民币42.25亿元 ；本集 团接受关联方运输物流服务的限额为2018年度不超过人民币35亿元，2019年度不超过人民 币45.5亿元，2020年度不超过人民币59.15亿元。2018年本集团向招商局集团提供运输物流 服务为8.00亿元，接受招商局集团提供的运输物流服务为18.87亿元。

(2) 2017年11月10日，本公司与招商局集团签署了《物业租赁合同》，协议有效期自2018年1月 1日至2020年12月31日，本集团向招商局集团租赁物业的限额为2018年度不超过人民币3亿 元，2019年度不超过人民币3.3亿元，2020年度不超过人民币3.63亿元。2018年，本集团向 招商局集团租赁业务开支为1.32亿元。

(3) 2017年11月10日，本公司与财务公司签署了金融服务协议，协议有效期自2018年1月1日起 至2020年12月31日，约定本集团2018年度在财务公司日终存款余额不得超过40亿元，2019 年至2020年度在财务公司日终存款余额不得超过50亿元。截止2018年12月31日，本集团在 财务公司的存款余额为35.37亿元。

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

(4) 2018年11月19日，本公司召开第二届董事会第五次会议审议通过《关于与招商银行持续关 联交易的议案》，与招商银行的贷款额度不设限额 ；存款额度2019年上限为35亿元人民币， 2020年上限为40亿元人民币。该议案已于2019年3月7日经本公司2019年第一次临时股东大 会审议通过。截止2018年12月31日，本集团在招商银行的存款余额为3.07亿元。

详情参见本公司于2019年1月21日及3月7日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)发布的 股东大会资料及公告。

3、 临时公告未披露的事项

□适用 3不适用

（三）资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

□适用 3不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 3不适用

3、 临时公告未披露的事项

□适用 3不适用

4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

□适用 3不适用

（四）共同对外投资的重大关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

□适用 3不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 3不适用

3、 临时公告未披露的事项

□适用 3不适用

（五）关联债权债务往来

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

□适用 3不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 3不适用

3、 临时公告未披露的事项

3适用 □不适用

单位 ：元 币种 ：人民币

**向关联方提供资金 关联方向上市公司提供资金**

**关联关系 期初余额 发生额 期末余额 期初余额 发生额 期末余额**

控股股东及实际控制人 受同一控股股东及实际控制人

控制的其他企业 1,881,061,586.45 2,082,710,637.51 3,963,772,223.96 8,070,689,205.72 -2,833,223,511.59 5,237,465,694.13

合营企业及联营企业 326,062,936.98 417,737,277.89 743,800,214.87 43,026,870.19 110,748,183.52 153,775,053.71 其他关联方 – 10,934,882.28 10,934,882.28 – – – 合计 2,207,124,523.43 2,511,382,797.68 4,718,507,321.11 8,113,716,075.91 -2,722,475,328.07 5,391,240,747.84

关联债权债务形成原因 与关联公司之间的往来款

关联债权债务对公司的影响 关联债权及债务均根据合同或协议约定的时间，按照公司的财务结算流程进行，对公司的经营成果及财务状况不构成 重大影响。

（六）其他

□适用 3不适用

#### 十五、重大合同及其履行情况

（一）托管、承包、租赁事项

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **1、** | **托管情况**  □适用 | 3不适用 |
| **2、** | **承包情况**  □适用 | 3不适用 |
| **3、** | **租赁情况**  □适用 | 3不适用 |

**（二）担保情况**

3适用 □不适用

单位 ：元 币种 ：人民币

**公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）**

**担保方**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | | | | | | | **担保** |  | | |
| **担保方** |  |  | **担保发** |  |  |  | **是否** |  |  | **是否** |
| **与上市** |  |  | **生日期** |  |  |  | **已经** | **担保** | **担保** | **是否 为关** |
| **公司的** |  |  | **（协议** | **担保** | **担保** |  | **履行** | **是否** | **逾期** | **存在 联方** |
| **关系** | **被担保方** | **担保金额** | **签署日）** | **起始日** | **到期日** | **担保类型** | **完毕** | **逾期** | **金额** | **反担保 担保 关联关系** |

中外运空运发展股份有限公司 子公司 中外运泸州港保税 19,380,000.00 2017-01-10 2017-01-10 2022-01-10 一般担保 否 否 – 否 是 合营企业 物流有限公司

中国外运广东有限公司 子公司 东莞市虎门港集装 17,419,500.00 2015-08-27 2015-08-27 2023-01-09 连带担保责任 否 否 – 否 是 合营企业 箱港务有限公司

中国外运大件物流有限公司 子公司 中外运沙伦氏物流 14,937,055.48 2016-07-01 2016-07-01 2021-06-30 连带担保责任 否 否 – 否 是 合营企业 有限公司

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保） 报告期末担保余额合计（A（) 不包括对子公司的担保） | 公司及其子公司对子公司的担保情况 | – 51,736,555.48 |
| 报告期内对子公司担保发生额合计 |  | 3,543,436,000.00 |
| 报告期末对子公司担保余额合计(B) | 公司担保总额情况（包括对子公司的担保） | 6,879,173,985.77 |
| 担保总额(A+B) |  | 6,930,910,541.25 |
| 担保总额占公司净资产的比例(%)  其中 ： |  | 24.88 |
| 为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额(C) 直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额(D) 担保总额超过净资产50%部分的金额(E)  上述三项担保金额合计(C+D+E) |  | – 5,494,314,393.22  – 5,494,314,393.22 |

未到期担保可能承担连带清偿责任说明 无

担保情况说明 截止2018年12月31日，公司对外提供的担保总额为6,930,910,541.25元，报告期内主要新

增包括 ：

1 ：本公司与子公司江门高新港务发展有限公司为满足业务需要，于2018年12月18日与中 国银行股份有限公司江门分行签订金额为5.6亿的借款，用于江门高新基建，本公司提 供信用担保。

2 ：本公司与子公司宏光发展有限公司为满足业务需要，于2018年6月5日与汇丰银行签订 金额为7.8亿港币，折合人民币683,436,000.00的借款，本公司提供信用担保。

3 ：本公司与子公司招商局船务企业有限公司为满足业务需要，于2018年6月24日与中银香 港借款，考虑汇率波动因素，担保额为20亿人民币的1.15倍，金额为23亿，本公司提 供信用担保。

**（三）委托他人进行现金资产管理的情况**

1. 委托理财情况

***(1)* 委托理财总体情况**

□适用 3不适用

其他情况

□适用 3不适用

***(2)* 单项委托理财情况**

□适用 3不适用

其他情况

□适用 3不适用

***(3)* 委托理财减值准备**

□适用 3不适用

2. 委托贷款情况

***(1)* 委托贷款总体情况**

□适用 3不适用

其他情况

□适用 3不适用

***(2)* 单项委托贷款情况**

□适用 3不适用

其他情况

□适用 3不适用

***(3)* 委托贷款减值准备**

□适用 3不适用

3. 其他情况

□适用 3不适用

（四）其他重大合同

□适用 3不适用

#### 十六、其他重大事项的说明

□适用 3不适用

#### 十七、积极履行社会责任的工作情况

（一）上市公司扶贫工作情况

□适用 3不适用

（二）社会责任工作情况

3适用 □不适用

具体请参阅公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn)和香港联交所网站(www.hkex.com.hk)披露的

2018年度《社会责任报告(ESG报告）》。

（三）环境信息情况

1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

□适用 3不适用

2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

3适用 □不适用

具体请参阅公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn)和香港联交所网站(www.hkex.com.hk)披 露的2018年度《社会责任报告(ESG报告）》。

3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

□适用 3不适用

4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

□适用 3不适用

（四）其他说明

□适用 3不适用

#### 十八、可转换公司债券情况

（一）转债发行情况

□适用 3不适用

（二）报告期转债持有人及担保人情况

□适用 3不适用

（三）报告期转债变动情况

□适用 3不适用

报告期转债累计转股情况

□适用 3不适用

（四）转股价格历次调整情况

□适用 3不适用

（五）公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

□适用 3不适用

（六）转债其他情况说明

□适用 3不适用

## 第七节

**普通股股份变动及股东情况**

#### 一、普通股股本变动情况

（一）普通股股份变动情况表

1、 普通股股份变动情况表

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

2、 普通股股份变动情况说明

3适用 □不适用

2018年1月1日至2018年12月31日期间，本公司普通股股份未发生变化。2019年1月10日，本公司 换股吸收合并外运发展发行的1,351,637,231股A股股份在中国证券登记结算有限公司上海分公司 完成换股登记程序 ；同时本公司原有内资股转换成为A股股份。上述A股股份均已于2019年1月18 日在上海证券交易所上市。截止2019年1月18日，本次吸收合并前后的股份变化情况如下 ：

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **股东名称** | **本次交易前 持股数量（股）** | **持股比例** | **本次交易后 持股数量（股）** | **持股比例** |
| **一、A股**╱**内资股**  中国外运长航集团 | 2,461,596,200 | 40.69% | 2,461,596,200 | 33.26% |
| 招商局集团 | 1,442,683,444 | 23.85% | 1,442,683,444 | 19.49% |
| 原外运发展中小股东 | – | – | 1,351,637,231 | 18.26% |
| **合计** | **3,904,279,644** | **64.54%** | **5,255,916,875** | **71.02%** |
| **二、H股**  中国外运（香港） | 106,683,000 | 1.76% | 106,683,000 | 1.44% |
| Sinotrans Shipping Inc. | 500,000 | 0.01% | 500,000 | 0.01% |
| H股公众股股东 | 2,037,704,000 | 33.69% | 2,037,704,000 | 27.53% |
| **合计** | **2,144,887,000** | **35.46%** | **2,144,887,000** | **28.98%** |
| **总合计** | **6,049,166,644** | **100.00%** | **7,400,803,875** | **100.00%** |

3、 普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

□适用 3不适用

4、 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□适用 3不适用

（二）限售股份变动情况

□适用 3不适用

#### 二、证券发行与上市情况

（一）截至报告期内证券发行情况

□适用 3不适用

（二）公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

□适用 3不适用

（三）现存的内部职工股情况

□适用 3不适用

#### 三、股东和实际控制人情况

（一）股本结构

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 截止2018年12月31日，公司股本结构如下 ： |  | **已占发行** |
| **股份性质** | **股份数目** | **股本的百分比** |
| 内资股 | 3,904,279,644 | 64.54% |
| H股 | 2,144,887,000 | 35.46% |
| 总股本 | 6,049,166,644 | 100% |

报告期末，本公司股东总数为126户，其中内资股股东2户，H股股东124户。年度报告披露日前上一月 末（2019年2月末）的普通股股东总数为71,468户，其中A股股东71,345户，H股股东123户。

（二）股东总数

截止报告期末普通股股东总数（户） 126

年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户） 71,468

（三）截止报告期末前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

**前十名股东持股情况**

单位 ：股

**报告 期末**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **股东名称** | **期内增减** | **持股数量** | **比例(%)** | **条件股份数量** | **股份状态** | **数量** | **股东** |
| 中国外运长航集团有限公司 | 0 | 2,461,596,200 | 40.69 | 2,461,596,200 | 无 | 0 | 国有法人 |
| 招商局集团有限公司 | 0 | 1,442,683,444 | 23.85 | 1,442,683,444 | 无 | 0 | 国有法人 |
| HKSCC NOMINEES LIMITED | -233,000 | 2,107,393,570 | 34.84 | 0 | 未知 | 未知 | 境外法人 |
| DEUTSCHE POST BETEILIGUNGEN HOLDING | 35,616,000 | 35,616,000 | 0.59 | 0 | 未知 | 未知 | 境外法人 |
| HO VICTOR KA LEUNG & HO KA YAN KAREN | 254,000 | 254,000 | 0.00 | 0 | 未知 | 未知 | 境外自然人 |
| WONG KING FAT | 0 | 120,000 | 0.00 | 0 | 未知 | 未知 | 境外自然人 |
| CHUI WAI YING | 0 | 100,000 | 0.00 | 0 | 未知 | 未知 | 境外自然人 |
| CHOW KING CHUNG JOSEPH | 0 | 100,000 | 0.00 | 0 | 未知 | 未知 | 境外自然人 |
| YUEN YUI WING | 0 | 80,000 | 0.00 | 0 | 未知 | 未知 | 境外自然人 |
| WONG SHOU GING | 0 | 80,000 | 0.00 | 0 | 未知 | 未知 | 境外自然人 |

**持有有限售**

**质押或冻结情况**

**股东名称**

**前十名无限售条件股东持股情况**

**持有无限售条件 流通股的数量**

**股份种类及数量**

**种类 数量**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| HKSCC NOMINEES LIMITED | 2,107,393,570 | 境外上市外资股 | 2,107,393,570 |
| DEUTSCHE POST BETEILIGUNGEN HOLDING | 35,616,000 | 境外上市外资股 | 35,616,000 |
| HO VICTOR KA LEUNG & HO KA YAN KAREN | 254,000 | 境外上市外资股 | 254,000 |
| WONG KING FAT | 120,000 | 境外上市外资股 | 120,000 |
| CHUI WAI YING | 100,000 | 境外上市外资股 | 100,000 |
| CHOW KING CHUNG JOSEPH | 100,000 | 境外上市外资股 | 100,000 |
| YUEN YUI WING | 80,000 | 境外上市外资股 | 80,000 |
| WONG SHOU GING | 80,000 | 境外上市外资股 | 80,000 |
| MAK MING HOI | 50,000 | 境外上市外资股 | 50,000 |
| LEE YING YUEN | 50,000 | 境外上市外资股 | 50,000 |
| NG KIT YU | 50,000 | 境外上市外资股 | 50,000 |
| CHEUNG KI FUNG CALVIN | 50,000 | 境外上市外资股 | 50,000 |

上述股东关联关系或一致行动的说明 中国外运长航集团有限公司为招商局集团有限公司的全

资子公司。 表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明 无

**前十名有限售条件股东持股数量及限售条件**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 3适用 | □不适用 |  |  | 单位 ：股 |
|  |  |  | **有限售条件股份** |  |
|  |  |  | **可上市交易情况** |  |
|  |  | **持有的有限售** | **可上市 新增可上市** |  |
| **序号** | **有限售条件股东名称** | **条件股份数量** | **交易时间 交易股份数量** | **限售条件** |
| 1 | 中国外运长航集团有限公司 | 2,461,596,200 | 2022.1.19 0 | 注1 |
| 2 | 招商局集团有限公司 | 1,442,683,444 | 2022.1.19 0 | 注1 |

上述股东关联关系或一致行动的说明 中国外运长航集团有限公司为招商局集团有限公司的全资子公司。

注1 ： 在本公司吸收合并外运发展时，招商局集团和中国外运长航集团承诺，自公司A股股票上市交易之日起三十六个月内，不转 让或委托他人管理其直接和间接持有的吸收合并前已发行的股份（不含H股），也不由公司回购该等股份。公司A股上市之后六 个月内，如A股股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末收盘价低于发行价，锁定期限自动延 长六个月。目前本公司A股股票已于2019年1月18日在上海证券交易所上市。

（四）战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东

□适用 3不适用

（五）根据《证券及期货条例》披露的主要股东持有公司股份及淡仓情况

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **名称** | **公司权益** | **股份类别** | **占已发行总 股本百分比** | **占已发行H股 股本百分比** |
| 招商局（附注1） | 3,904,279,644 (L) | 内资股 | 64.54% | – |
|  | 107,183,000 (L) | H股 | 1.77% | 4.997% |
| BlackRock, Inc（. 附注2） | 172,894,654 (L) | H股 | 2.86% | 8.06% |
|  | 127,000 (S) | H股 | 0.00% | 0.01% |
| Pandanus Associates Inc（. 附注3） | 159,311,000 (L) | H股 | 2.63% | 7.43% |
| JPMorgan Chase & Co（. 附注4） | 151,144,026 (L) | H股 | 2.50% | 7.05% |
|  | 3,119,031 (S) | H股 | 0.05% | 0.15% |
|  | 139,239,763 (P) | H股 | 2.30% | 6.49% |
| LSV ASSET MANAGEMENT（附注5） | 129,183,000 (L) | H股 | 2.14% | 6.02% |
| Citigroup Inc（. 附注6） | 107,374,397 (L) | H股 | 1.78% | 5.00% |
|  | 303,000 (S) | H股 | 0.01% | 0.01% |
|  | 106,071,039 (P) | H股 | 1.75% | 4.94% |

\*注： (L) －好仓，(S) －淡仓，(P) －可供借出的股份

附注

1、 截至2018年12月31日，中国外运长航直接持有本公司2,461,596,200股内资股，招商局直接持有1,442,683,444股内资股 ；中国 外运长航通过其全资附属子公司间接持有本公司107,183,000股H股，其中通过中国外运（香港）集团有限公司持有106,683,000 股H股，通过Sinotrans Shipping Inc.持有500,000股H股。由于中国外运长航为招商局全资附属公司，招商局被视为拥有本公 司已发行股份总数66.31%的权益。

2． 根据BlackRock Inc.在联交所网站上提交的权益披露表格，172,894,654 股H股（好仓）和127,000股H股（淡仓）为大股东所控制的 法团的权益。其中1,408,000股H股（好仓）和127,000股H股（淡仓）报告为以现金交收的非上市衍生工具。该等股份由直接或间 接受BlackRock, Inc.所控制的公司持有。

3． 根据Pandanus Associates Inc在联交所网站上提交的权益披露表格，159,311,000股H股（好仓）为大股东所控制的法团的权益。 其中38,566,000股H股（好仓）报告为以现金交收的非上市衍生工具。该等股份由直接或间接受Pandanus Associates Inc所控制 的公司持有。

4． 根据JPMorgan Chase＆Co.在联交所网站上提交的权益披露表格，JPMorgan Chase＆Co.以投资经理身份持有153,000股H股（好 仓），以保证权益人身份持有1,505,726股H股（好仓），以核准借出代理人身份持有139,239,763股H股（好仓），10,245,537股H股

（好仓）和3,119,031股H股（淡仓）为大股东所控制的法团的权益。其中619,000股H股（好仓）和3,119,031股H股（淡仓）报告为以 现金交收的非上市衍生工具。该等股份由直接或间接受JPMorgan Chase＆Co.所控制的公司持有。

5、 根据LSV ASSET MANAGEMENT在联交所网站上提交的权益披露表格，LSV ASSET MANAGEMENT以投资经理的身份持有

81,725,000股H股（好仓 ），47,458,000股H股（好仓 ）为大股东所控制的法团的权益。该等股份由直接或间接受LSV ASSET MANAGEMENT所控制的公司持有。

6、 根据Citigroup Inc.在联交所网站上提交的权益披露表格，Citigroup Inc以核准借出代理人身份持有106,071,039股H股（好仓），

1,303,358股H股（好仓）和303,000股H股（淡仓）为大股东所控制的法团的权益。该等股份由直接或间接受Citigroup Inc.所控制 的公司持有。

除上文所披露者外，根据证券及期货条例第336条须登记在本公司所存置登记册的权益或淡仓，于2018 年12月31日，就本公司董事所知，概无其它人士（董事、总经理或监事除外）于本公司股份和相关股份 中拥有根据证券及期货条例第XV部第2及3分部的规定须向本公司披露的权益或淡仓。

#### 四、控股股东及实际控制人情况

（一）控股股东情况

1 法人

3适用 □不适用

名称 中国外运长航集团有限公司

单位负责人或法定代表人 赵沪湘

成立日期 1984年6月9日

主要经营业务 无船承运业务（有效期至2020年3月16日）；国际船舶代理 ；综 合物流的组织、投资与管理 ；船舶制造与修理 ；海洋工程 ； 相关基础设施的投资、建设及运营 ；进出口业务 ；技术服 务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动 ；依法须 经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营 活动 ；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活 动。）

报告期内控股和参股的其他 境内外上市公司的股权情况

持有长航凤凰(000520)1,290.70万股，占其总股本的1.28% ； 持有ST长油(601975)13.57亿股，占其总股本的27.02%。

其他情况说明 上述信息均截至2018年12月31日，于本报告日，中国外运长 航集团的法定代表人已变更为宋德星。

2 自然人

□适用 3不适用

3 公司不存在控股股东情况的特别说明

□适用 3不适用

4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

□适用 3不适用

5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

3适用 □不适用

中国外运长航集团有限公司

Sinotrans Shipping Inc.

中国外运（香港）集团有限公司

100.00%

100.00%

0.01%

40.69%

1.76%

中国外运股份有限公司

注： 以上控股股东情况截至2018年12月31日。截至本报告日，中国外运长航集团直接持有本公司A股股份2,461,596,200 股，占本公司总股本的33.26% ；通过两家全资子公司间接持有H股股份107,183,000股，占本公司总股本的1.45% ；中 国外运长航集团合计持有公司股份（包括A股和H股）2,568,779,200股，占本公司总股本的34.71%。

**（二）实际控制人情况**

1 法人

3适用 □不适用

名称 招商局集团有限公司

单位负责人或法定代表人 李建红

成立日期 1986年10月14日

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

报告期内控股和参股的其他 境内外上市公司的股权情况

持有招商局港口集团股份有限公司87.81%股权 ；持有招商局 置地有限公司74.35%股权 ；持有招商局公路网络科技控股股 份有限公司68.72%股权 ；持有中外运航运有限公司68.70%股 权 ；持有招商局能源运输股份有限公司54.28%股权 ；持有招 商局蛇口工业区控股股份有限公司63.47%股权 ；持有招商证 券股份有限公司44.09%股权 ；持有招商局港口控股有限公司 39.54%股权 ；持有安徽皖通高速公路股份有限公司29.94%股 权 ；持有招商银行股份有限公司27.86%股权 ；持有招商局中 国基金有限公司27.59%股权 ；持有上海国际港务（集团）股份 有限公司26.77%股权 ；持有中国国际海运集装箱（集团）股份 有限公司24.58%股权 ；持有四川成渝高速公路股份有限公司 24.05%股权 ；持有大连港股份有限公司21.05%股权 ；持有福 建发展高速公路股份有限公司17.75%股权 ；持有黑龙江交通 发展股份有限公司16.52%股权 ；持有山东高速股份有限公司 16.02%股权 ；持有河南中原高速公路股份有限公司15.43%股 权 ；持有湖北楚天高速公路股份有限公司15.21%股权 ；持有 吉林高速公路股份有限公司14.04%股权 ；持有广西五洲交通 股份有限公司13.86%股权 ；持有江苏宁沪高速公路股份有限 公司11.69%股权 ；持有现代投资股份有限公司7.04%股权 ； 持有深圳高速公路股份有限公司4.02%股权 ；持有宁波舟山 港股份有限公司3.09%股权 ；持有青岛港国际股份有限公司 2.54%股权 ；持有东方时代网络传媒股份有限公司1.20%股 权 ；持有湖南山河智能机械股份有限公司0.37%股权 ；持有 中国移动多媒体广播控股有限公司0.16%股权。

其他情况说明 无

2 自然人

□适用 3不适用

3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

□适用 3不适用

4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

□适用 3不适用

5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

3适用 □不适用

|  |  |
| --- | --- |
| 国务院国有资产监督管理委员会 | |
|  | 100.00% |

注： 以上实际控制人情况截至2018年12月31日。2019年1月18日－ 1月28日，招商局集团通过二级市场累计增持公司A股股 份157,913,995股，占公司总股本的2.13%，增持金额为799,999,712.63元（包括相关税费）。截至本报告日，招商局集团 直接持有本公司A股股份1,600,597,439股，占本公司总股本的21.63% ；招商局集团及其一致行动人合计持有本公司股 份（包括A股和H股）4,169,376,639股，占本公司总股本的56.34%。

招商局集团有限公司

中国外运股份有限公司

中国外运长航集团有限公司

Sinotrans Shipping Inc.

中国外运（香港）集团有限公司

100.00%

100.00%

100.00%

0.01%

40.69%

1.76%

23.85%

6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

□适用 3不适用

（三）控股股东及实际控制人其他情况介绍

□适用 3不适用

#### 五、其他持股在百分之十以上的法人股东

□适用 3不适用

#### 六、股份限制减持情况说明

3适用 □不适用

截至本报告日，实际控制人招商局集团和控股股东中国外运长航集团总计持有本公司4,062,193,639股A股股 份，其中3,904,279,644股A股股份限售期为中国外运A股上市之日起36个月，招商局集团于2019年1月18日－ 1月28日增持的157,913,995股A股股份限售期为其增持A股完成之日起6个月。

96 中国外运股份有限公司 第八节：优先股相关情况

## 第八节

**优先股相关情况**

□适用 3不适用

## 第九节

**董事、监事、高级管理人员和员工情况**

#### 一、持股变动情况及报酬情况

（一）现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

3适用 □不适用

单位 ：股

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **姓名** | **职务（注）** | **性别** | **年龄** | **任期 起始日期** | **任期 终止日期** | **年初 持股数** | **年末 持股数** | **年度内 股份增减 变动量** | **增减 变动原因** | **报告期内从 公司获得的 税前报酬 总额（万元）** | **是否 在公司 关联方 获取报酬** |
| 王宏 | 董事长 | 男 | 56 | 2018年6月1日 | 2019年2月26日 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 是 |
|  | 执行董事 |  |  | 2018年6月1日 | 2019年2月26日 |  |  |  |  |  |  |
| 宋德星 | 副董事长 | 男 | 55 | 2018年6月1日 |  | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 是 |
|  | 执行董事 |  |  | 2016年12月15日 |  |  |  |  |  |  |  |
| 李关鹏 | 董事长 | 男 | 52 | 2019年2月26日 |  | 0 | 0 | 0 | 0 | 231.0 | 否 |
|  | 执行董事 |  |  | 2017年3月31日 |  |  |  |  |  |  |  |
|  | 总经理 |  |  | 2014年2月8日 |  |  |  |  |  |  |  |
| 宋嵘 | 执行董事 | 男 | 46 | 2018年6月1日 |  | 0 | 0 | 0 | 0 | 209.2 | 否 |
|  | 副总经理 |  |  | 2015年12月28日 |  |  |  |  |  |  |  |
| 王林 | 执行董事 | 男 | 59 | 2017年3月31日 |  | 0 | 0 | 0 | 0 | 176.6 | 否 |
| 吴学明 | 执行董事 | 男 | 55 | 2018年6月1日 |  | 0 | 0 | 0 | 0 | 176.7 | 否 |
|  | 副总经理 |  |  | 2010年8月4日 |  |  |  |  |  |  |  |
| 许克威 | 非执行董事 | 男 | 68 | 2018年6月1日 |  | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 否 |
| 王泰文 | 独立非执行董事 | 男 | 72 | 2017年12月28日 |  | 0 | 0 | 0 | 0 | 16.62 | 否 |
| 孟焰 | 独立非执行董事 | 男 | 63 | 2018年6月1日 |  | 0 | 0 | 0 | 0 | 9.26 | 否 |
| 宋海清 | 独立非执行董事 | 男 | 40 | 2018年6月1日 |  | 0 | 0 | 0 | 0 | 9.26 | 否 |
| 李倩 | 独立非执行董事 | 女 | 50 | 2018年6月1日 |  | 0 | 0 | 0 | 0 | 9.26 | 否 |
| 周放生 | 独立监事 | 男 | 69 | 2017年12月28日 |  | 0 | 0 | 0 | 0 | 10.74 | 否 |
| 范肇平 | 独立监事 | 男 | 64 | 2018年6月1日 |  | 0 | 0 | 0 | 0 | 5.88 | 否 |
| 任东晓 | 监事 | 女 | 53 | 2017年1月14日 |  | 0 | 0 | 0 | 0 | 76.6 | 否 |
| 毛征 | 监事 | 女 | 52 | 2019年3月14日 |  | 0 | 0 | 0 | 0 | / | 否 |
| 陈献民 | 副总经理 | 男 | 54 | 2018年5月16日 |  | 0 | 0 | 0 | 0 | 171.9 | 否 |
| 田雷 | 副总经理 | 男 | 53 | 2018年5月16日 |  | 0 | 0 | 0 | 0 | 150.9 | 否 |
| 陈海容 | 副总经理 | 男 | 55 | 2018年5月16日 |  | 0 | 0 | 0 | 0 | 150.9 | 否 |
| 王久云 | 财务总监 | 男 | 52 | 2016年12月30日 |  | 0 | 0 | 0 | 0 | 143.9 | 否 |
| 李世础 | 董事会秘书 | 男 | 48 | 2016年12月30日 |  | 0 | 0 | 0 | 0 | 143.8 | 否 |
| 高翔 | IT总监 | 男 | 46 | 2016年9月14日 |  | 0 | 0 | 0 | 0 | 165.7 | 否 |
| 赵沪湘（离任） | 董事，董事长 | 男 | 63 | 2015年6月11日 | 2018年6月1日 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 是 |
| 虞健民（离任） | 董事 | 男 | 53 | 2017年3月31日 | 2018年6月1日 | 0 | 0 | 0 | 0 | 57.6 | 否 |
| 郭敏杰（离任） | 独立非执行董事 | 男 | 72 | 2015年8月31日 | 2018年6月1日 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6.32 | 否 |
| 陆正飞（离任） | 独立非执行董事 | 男 | 55 | 2016年10月18日 | 2018年6月1日 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6.32 | 否 |
| 刘俊海（离任） | 独立非执行董事 | 男 | 49 | 2015年12月28日 | 2018年6月1日 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6.32 | 否 |
| 吴东明（离任） | 监事 | 男 | 55 | 2014年3月31日 | 2018年6月1日 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 否 |
| 合计 | ╱ | ╱ | ╱ | ╱ | ╱ | 0 | 0 | 0 | 0 | 1934.78 | ╱ |

**姓名 主要工作经历**

王宏 1962年出生，本公司董事长，董事会执行委员会主席、薪酬委员会委员、提名委员会 委员。王先生同时担任招商局集团有限公司副总经理。王先生毕业于大连海事大学轮 机管理专业，其后分别在北京科技大学研究生院及中国社会科学院研究生院获得工商 管理硕士和管理学博士学位。王先生曾任中国交通进出口总公司船舶部总经理、财务 部总经理及公司副总经理、香港海通有限公司董事总经理、招商局集团有限公司业绩 考核部总经理、人力资源部总经理、战略研究部总经理、企业规划部总经理及总经济 师、招商局能源运输股份有限公司监事会主席、招商局亚太有限公司董事会主席、招 商局地产控股股份有限公司董事、招商局港口控股有限公司董事等职务。2015年12 月，王先生获委任为中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司（其股份于深圳证券交 易所及香港联合交易所有限公司上市，股份代码分别为000039及2039）董事长。2018 年6月至2019年2月，王先生任本公司董事长、执行董事。

宋德星 1963年出生，本公司副董事长，董事会执行委员会委员。宋先生先后毕业于武汉理 工大学（原武汉水运工程学院）港机专业，华中科技大学管理学博士，为高级工程师。 宋先生历任交通部水运规划设计院团委书记、工程师，交通部赴四川讲师团副团长， 交通部水运司集装箱处、国内处副处长、处长，洛阳市人民政府副市长（挂职），交 通部水运研究所副所长，长江三峡通航管理局副局长、局长，交通部水运司副司长、 司长，交通运输部水运局局长（兼任部台办主任）。2014年9月，宋先生历任中国外运 长航集团有限公司副董事长、党委常委，并历任中国外运长航集团有限公司党委副书 记、纪委书记。2016年6月，宋先生获委任为中国外运长航集团有限公司总经理，招 商局集团有限公司综合物流事业部部长。2017年6月至2018年9月，宋先生任招商局集 团有限公司物流航运事业部部长。2017年11月，宋先生获委任为中国外运长航集团有 限公司党委书记。2017年11月，宋先生获委任为南京港（集团）有限公司董事长。2018 年9月，宋先生获委任为招商局集团有限公司交通物流事业部╱集团北京总部部长、 中国外运长航集团有限公司执行董事。2018年8月起担任招商轮船副董事长。2016年 12月，宋先生获委任为本公司董事。2018年6月，宋先生获委任为本公司副董事长。

李关鹏 1966年出生，本公司总经理、执行董事、董事会执行委员会委员、提名委员会委员。 李先生于1989年毕业于中山大学，获得语言文学类（英语）学士学位。李先生1989年加 入中国外运（集团）总公司，任职于中国外运广东有限公司黄埔分公司，并于1994年至 1998年先后担任珠海船务代理有限公司及广东船务代理公司总经理。1999年9月，李 先生出任中国外运广东有限公司副总经理。2009年1月至2010年1月，借调至交通运输 部挂职司长助理。2010年3月，李先生获任为中国外运广东有限公司总经理。2013年8 月至2014年1月，李先生出任本公司副总经理。2014年2月，李先生获委任为本公司总 经理。2014年3月，李先生获委任为本公司董事。2018年5月，李先生获委任为本公司 党委书记。2019年2月26日，李先生获委任为本公司董事长。

宋嵘 1972年出生，本公司执行董事、副总经理，董事会执行委员会委员。宋先生毕业于对 外经济贸易大学经济学学士学位，其后于华盛顿大学奥林商学院获得工商管理硕士学 位。宋先生于1995年加入中国对外贸易运输（集团）总公司，任职于班轮一部，并于 2000年担任中国外运加拿大公司经理。2006年8月，宋先生担任中外运集装箱运输有 限公司副总经理。2008年1月，宋先生担任本公司运营部总经理。2012年6月，宋先生 获委任为中国外运山东有限公司总经理。2015年12月，宋先生获委任为本公司副总经 理。2017年9月至2018年8月，宋先生任招商局物流集团有限公司总经理，2018年8月 任招商局物流集团有限公司董事长兼党委书记。2018年5月，宋先生获委任为本公司 副总经理、党委副书记。2018年6月，宋先生获委任本公司董事。

王林 1959年出生，本公司执行董事。王先生在1984年加入中国对外贸易运输（集团）总公 司，任职于中国外运（集团）浙江有限责任公司。1996年担任中国外运（集团）浙江有限 责任公司总经理。1998年担任中外运浙江有限责任公司总经理（该公司同年与中国外 运宁波公司合并）。1999年出任中外运江苏公司董事长、总经理。2002年11月至2018 年6月担任本公司副总经理和中国外运华东有限公司总经理。2003年4月起担任中国外 运华东有限公司董事长。2014年3月，王先生获委任为本公司董事。2018年5月，王先 生获委任为本公司高级顾问。

**姓名 主要工作经历**

吴学明 1963年出生，本公司副总经理、执行董事。吴先生于1987年毕业于大连水产学院，并 于2005年获长江商学院高级管理人员工商管理硕士。吴先生于1987年加入中国外运

（集团）总公司。先后任职于管船部、租船部、人事部、班轮二部。1997年任日中物流 株式会社社长。2002年4月至2007年4月任中国经贸船务公司副总经理。2002年12月至 2010年2月任中国船务代理公司总经理。2007年4月至2010年7月，吴先生担任本公司 总经理助理。2010年2月至2018年1月任中国船务代理公司董事长，2018年1月任中国 船务代理公司执行董事。2010年8月，吴先生获委任为本公司副总经理。2015年6月， 吴先生获委任为本公司董事。

许克威 1950年出生，现任DHL快递全球管理委员会顾问，负责向全球管理委员会就DHL快递 全球网络的战略问题提供管理建议。在2015年12月前，许先生曾担任DHL快递亚太 区首席执行官，同时也是全球管理委员会成员，在此期间许先生常驻香港，负责中 国、香港、台湾、日本、韩国、东南亚、印度、南亚、大洋洲以及其它区域和市场。 在2002年9月之前，许先生担任敦豪国际区域总监，负责敦豪国际在香港、新加坡、 台湾、韩国、蒙古和朝鲜等国家或地区的经营。许先生在2001年1月加入敦豪国际以 前，在戴姆勒克赖斯勒公司担任过若干高级管理职务。许先生具有国际经济与政治学 学士和硕士学位。许先生也是DPWN Group旗下多家公司的董事。2003年6月，许先生 获委任为本公司非执行董事。

\* 根据于2003年2月于本公司上市时本公司与DHL（“战略投资者”）所签订之战略配售协议，许克威先生为 本公司之战略投资者所提名的代表。

\* 敦豪国际航空快件有限公司（“DHL”）是Deutsche Post World Net Group（“DPWN Group”）的成员公司， 为欧洲及全球提供全球邮件、快递、物流及金融服务。DPWN Group在中国的快递业务运作通过DHL持 有。DHL和中外运空运于1986年成立了各占50%股份的合营企业，有助本集团与DPWN Group建立业务 关系。

\* 就联交所上市规则而言，获战略投资者提名之董事均于竞争业务（即战略投资者的业务，各战略投资者 均是运输及物流业主要国际公司）中（以少数股本权益或股份认购权或董事职务的方式）拥有权益，而本 公司一直并继续能够按公平原则处理与该等业务并无关连的本身业务，亦可透过与该等战略投资者成 立的合营企业及合作安排处理业务。

王泰文 1946年出生，本公司独立非执行董事，董事会提名委员会主席、审计委员会委员、薪 酬委员会委员。王先生现担任中国自动化集团有限公司（一间在香港上市的公司，股 票代码为00569）独立非执行董事，广东华铁通达高铁装备股份公司（一间在深圳上市 的公司，股票代码为000976）独立董事。王先生历任铁道部资阳内燃机车厂技术员、 分厂厂长、总厂厂长、党委书记 ；中国铁路机车车辆工业总公司总经理、董事长、党 委书记 ；中国南方机车车辆集团公司董事长、党委书记。曾任中国中铁股份有限公司 独立非执行董事。2006年10月至2012年12月，王先生历任中国对外贸易运输（集团）总 公司外部董事、中国外运长航集团有限公司外部董事。王先生于1962年毕业于大连铁 道学院。2017年12月，王先生获委任为本公司独立非执行董事。

孟焰 1955年出生，本公司独立非执行董事，董事会审计委员会主席、薪酬委员会委员、提 名委员会委员。孟先生毕业于财政部财政科学研究所，经济学（会计学）博士学位。孟 先生为中央财经大学会计学院教授、博士生导师，并持有中国注册会计师资格，及兼 任中国会计学会常务理事、中国金融会计学会常务理事、中国审计学会理事。2003年 至2015年，孟先生担任中央财经大学会计学院院长。孟先生于1993年被评为全国优 秀教师，于1997年获国务院政府特殊津贴。2000年，孟先生被评为北京市先进工作 者。孟先生现任北京首创股份有限公司（其股份于上海证券交易所上市，股份代码为 600008）独立董事、北京巴士传媒股份有限公司（其股份于上海证券交易所上市，股份 代码为600386）独立董事、映美控股有限公司（其股份于香港联合交易所有限公司上 市，股份代码为2028）的独立非执行董事和龙源电力集团股份有限公司（其股份于香港 联合交易所有限公司上市，股份代码为916）的独立非执行董事。2018年6月，孟先生 获委任为本公司独立非执行董事。

**姓名 主要工作经历**

宋海清 1978年出生，本公司独立非执行董事，董事会审计委员会委员、薪酬委员会委员、提 名委员会委员。宋先生毕业于西安交通大学信息与计算科学系，其后获香港科技大学 工业工程与物流管理系博士学位。宋先生现任中山大学岭南学院商务管理系教授、博 士生导师，中山大学物流与供应链研究中心主任，曾任中山大学岭南学院讲师、副教 授，并先后作为访问学者、客座教授等身份赴美国麻省理工学院斯隆管理学院、新加 坡国立大学商学院、日本城西国际大学经营情报学部等进行访问交流。宋先生研究领 域包括物流与供应链管理、运营管理、绿色供应链、随机动态规划、管科科学决策。 2018年6月，宋先生获委任为本公司独立非执行董事。

李倩 1968年出生，本公司独立非执行董事，董事会薪酬委员会主席、审计委员会委员、提 名委员会委员。李女士毕业于复旦大学法学院国际经济法专业，其后获美国印第安纳 大学伯明顿分校法学院比较法法学硕士学位。李女士现担任北京市浩天信和律师事务 所上海分所合伙人。1993年10月至2002年10月，李女士任广东信达律师事务所律师 ； 2002年10月至2015年11月，任广东信达律师事务所上海分所执行合伙人。李女士擅 长证券、并购、境外上市、投融资、外商投资等领域，是《亚太法律500强－亚洲商事 律师事务所指南(The Asia Pacific Legal 500)》在公司兼并与收购领域推荐的中国律师之 一。2018年6月，李女士获委任为本公司独立非执行董事。

周放生 1949年出生，本公司独立监事。周先生曾长期在企业工作，具有较丰富的企业实践。 1991年至1997年，周先生先后担任国家国有资产管理局副处长、处长、国有资产管 理研究所副所长。1997年至2001年，周先生任国家经贸委国有企业脱困工作办公室副 主任。2001年至2003年，周先生任财政部财政科学研究所国有资产管理研究室主任。 2003年至2009年，周先生任国务院国资委企业改革局副巡视员。现已退休。自2013 年1月，周先生获委任为恒安国际集团有限公司（一间在香港上市，股票代码为01044 的公司）的独立非执行董事。周先生于1985年毕业于湖南大学管理工程专业，其后于 1996年在中国人民大学工业经济系企业管理专业在职研究生班毕业。2011年12月，周 先生获委任为本公司独立监事。

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

任东晓 1965年出生，本公司职工监事。1997年加入中国外运（集团）总公司工作，担任中外运 国际贸易公司副总经理。2008年7月任本公司市场营销部大客户经理。2010年9月， 任女士担任本公司工会副主席。2010年10月起，先后担任本公司总经理办公室主任助 理、党群工作部总经理助理、副总经理。任女士1988年毕业于大连外国语大学日本语 系。2014年1月，任女士获委任为本公司监事。

毛征 1966年出生，本公司监事，一级人力资源管理师。毛女士毕业于中国人民大学经济信 息管理系经济信息管理专业，获得工学学士学位 ；其后毕业于大连海事大学研究生院 交通运输规划与管理专业，获得工学硕士学位。1994年9月至2005年2月，毛女士担任 德勤谘询（浦东）有限公司北京分公司谘询经理。随后加入中国外运股份有限公司，并 于2005年2月至2009年6月担任本公司人力资源部总经理助理，于2009年6月至2011年 6月先后担任中国外运股份有限公司工程设备运输分公司总经理助理、副总经理，于

2011年6月至2015年8月担任本公司能源物流事业部副总经理，于2015年8月至2018年

3月担任本公司合同物流事业部副总经理。2018年3月，毛女士获委任本公司人力资源 部副总经理。2018年9月，毛女士获委任本公司党委组织部副主任。2019年3月，毛女 士获委任为本公司监事。

**姓名 主要工作经历**

陈献民 1964年出生，本公司副总经理。陈先生于1986年毕业于长沙理工大学机械工程专业。 陈先生历任深圳蛇口安达实业股份有限公司运输部经理助理、管理部副经理。2001 年5月至2010年12月历任招商物流市场部副经理、广州公司总经理、业务发展部总经 理、客户服务总监。2012年至2014年，陈先生任招商物流总经理助理。2014年至2015 年任招商物流副总经理。2015年至2018年8月，陈先生获委任为招商局物流常务副总 经理。2018年8月，陈先生获委任为招商物流总经理。2018年5月，陈先生获委任为本 公司副总经理。

田雷 1965年出生，本公司副总经理。田雷先生1988年清华大学机械设计与制造专业毕业， 获工学学士学位，1994年清华大学经济管理学院硕士研究生毕业，获工学硕士学位。 1995年至1997年12月，任招商局蛇口工业区经济发展室投资部部长、企业管理室主任 助理。1998年1月至2001年8月，任深圳招商石化有限公司总经理助理。2001年9月至 2010年12月，历任招商局物流集团有限公司企业管理总监、发展研究部总经理、企业 规划部总经理、深港区公司董事长兼总经理。2010年12月至2014年3月，任招商局物 流集团有限公司总经理助理，2011年6月起兼任总法律顾问。2014年4月至2018年8月， 获委任为招商局物流集团有限公司副总经理，兼任总法律顾问。2018年5月，田先生 获委任为本公司副总经理。

陈海容 1963年出生，本公司副总经理。陈先生毕业于加拿大皇家大学，工商管理硕士。1982 年至1992年，曾任上海远洋运输公司船舶二副、干部处调配科科长。1993年至1998 年，任招商局集团人力资源部主任、香港明华船务有限公司人事部经理。1998年11 月至2002年6月，任招商局运输集团人事部总经理、蛇口华南液化气船务公司副总经 理、招商船舶运输（蛇口）有限公司总经理。2002年6月至2010年12月，任招商局物流 集团有限公司运作部副经理、安达客运公司副经理、上海公司副总经理、人力资源 部总经理。2010年12月至2013年12月，任招商局集团上海办事处主任。2013年1月至 2015年1月，任招商局物流集团有限公司总经理助理。2015年1月，陈先生获委任为招 商局物流集团有限公司副总经理、党委委员。2018年5月，陈先生获委任为本公司副 总经理。

王久云 1966年出生，本公司财务总监。王先生于1986年加入中国对外贸易运输（集团）总公 司。1988年至1992年，任中外运─天地快件有限公司全国财务部经理。1992年任新亚 股份有限公司财务部经理。1994年任国际联合船舶代理有限公司（香港）财务部经理。 2000年任中国对外贸易运输（集团）总公司财务部海外部经理。2002年1月起出任中外 运空运发展股份有限公司华北区域公司财务总监，2004年5月起出任中外运空运发展 股份有限公司财会部总经理，2006年8月起出任中外运空运发展股份有限公司副总经 理，2010年11月至2013年4月，王先生兼任中外运空运发展股份有限公司财务总监。 2013年4月至2017年12月，王先生出任本公司财务部总经理。2016年12月，王先生被 委任为本公司财务总监。

**姓名 主要工作经历**

李世础 1970年出生，本公司董事会秘书╱联席公司秘书。李先生先后毕业于对外经济贸易大 学、长江商学院，并分别获得经济学学士、工商管理硕士学位。李先生于1993年加入 中国对外贸易运输（集团）总公司，至2000年期间，先后任职于中国船务代理公司、中 国对外贸易运输（集团）总公司总经理办公室。2000年至2002年，李先生担任中国对外 贸易运输（集团）总公司总经理办公室副主任。2002年4月至12月期间，李先生担任中 国对外贸易运输（集团）总公司上市办公室综合组组长。2002年起至2008年，李先生担 任本公司证券与法律部总经理。2008年至2012年，李先生担任中国外运安徽有限公司 总经理。2012年至2017年，李先生担任本公司发展规划部总经理。2016年12月，李先 生获委任为本公司董事会秘书╱联席公司秘书。

高翔 1972年出生，本公司IT总监。1995年至2016年间，高先生任职于中国民航信息网络股 份有限公司，历任工程师、市场部执行经理、航空业务部总经理及研发中心总经理、 党委书记。高先生于1995年毕业于南开大学。2016年9月，高先生获委任为公司IT总 监。

**其它情况说明**

□适用 3不适用

（二）董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

□适用 3不适用

**二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况**

**（一）在股东单位任职情况**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 3适用  **任职人员姓名** | □不适用 | **股东单位名称** | **在股东单位担任的职务** | **任期起始日期 任期终止日期** |
| 王宏 |  | 招商局集团 | 副总经理 | 2015年3月 |
| 宋德星 |  | 中国外运长航集团 | 总经理 | 2016年6月 |
|  |  | 中国外运长航集团 | 执行董事 | 2018年9月 |
|  |  | 招商局集团 | 交通物流事业部╱招商 | 2018年9月 |
|  |  |  | 局集团北京总部部长 |  |

在股东单位任职情况的说明 无

（二）在其他单位任职情况

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 3适用  **任职人员姓名** | □不适用 | **其他单位名称** | **在其他单位担任的职务** | **任期起始日期** | **任期终止日期** |
| 王宏 |  | 中国国际海运集装箱（集团）股份 有限公司 | 董事长 | 2015年12月 |  |
| 宋德星  李关鹏 宋嵘 | | 南京港（集团）有限公司 招商局能源运输股份有限公司 招商港口控股有限公司 中外运空运发展股份有限公司 中外运空运发展股份有限公司 招商局物流集团有限公司 招商路凯国际控股有限公司 中外运普菲斯冷链物流有限公司 上海联和冷链物流有限公司 中外运化工国际物流有限公司 招商美冷控股有限公司、 | 董事长 副董事长 董事  董事 董事长 董事长 董事长 董事 董事 董事长 | 2017年11月  2018年8月  2018年12月  2016年4月  2016年9月  2018年8月  2018年12月  2018年6月  2018年5月  2018年11月14日 | |
| 王林 | | 招商美冷物流有限公司 招商美冷（香港）控股有限公司 招商美冷物流（香港）有限公司  Smart Ally Holdings Limited  Charm Progress Investment Limited  中国外运华东有限公司 | 董事长 董事长 董事长 董事长 董事长 董事长 | 2018年1月  2018年1月  2018年1月  2018年1月  2018年1月  2003年4月 | |
| 吴学明  王泰文 孟焰  宋海清 李倩 | | 中国船务代理有限公司  中外运－日新国际货运有限公司 中联理货有限公司 广东华铁通达高铁装备股份公司 中国自动化集团  中央财经大学 映美控股有限公司 龙源电力集团股份有限公司 北京巴士传媒股份有限公司 北京首创股份有限公司 中山大学 广州鸿海软件科技有限公司  北京市中银（上海）律师事务所╱ 北京市浩天信和律师事务所上海分所 | 执行董事  董事长 副董事长 独立董事  独立非执行董事 教授、博士生导师 独立非执行董事 独立非执行董事 独立董事  独立董事 教授 董事长 合伙人 | 2018年1月  2015年3月  2016年5月  2016年3月  2009年  1997年9月  2005年3月  2009年7月  2016年4月  2017年12月  2011年1月  2016年6月  2015年11月 | |
| 陈献民 | | 招商局物流集团有限公司 | 总经理 | 2018年8月 | |
| 陈海容  在其他单位任职情况的说明 | | 招商局物流集团有限公司  无 | 副总经理 | 2015年1月 | |

**三、董事、监事、高级管理人员报酬情况**

3适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬 的决策程序

公司董、监事的报酬由股东大会审议确定。高级管理人员薪酬由公司 董事会确定。

董事、监事、高级管理人员报酬 确定依据

独立董事报酬股东大会审议决定，采取年度津贴方式发放 ；高级管理 人员报酬由董事会根据市场导向，综合考虑高管职位价值、权责等因 素确定其薪酬水平。

董事、监事和高级管理人员报酬的 实际支付情况

报告期内在本公司领取报酬的董事、监事及高级管理人员的应付报酬 金额与披露金额一致。

报告期末全体董事、监事和高级 管理人员实际获得的报酬合计

报告期内在本公司领取报酬的董事、监事及高级管理人员的应付报酬 金额合计为1,934,78万元。

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

#### 四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 3适用 □不适用  **姓名** | **担任的职务** | **变动情形** | **变动原因** |
| 王宏 | 董事长、执行董事 | 选举 | 换届选举 |
| 宋德星 | 副董事长 | 选举 | 换届选举 |
| 宋嵘 | 执行董事 | 选举 | 换届选举 |
| 孟焰 | 独立董事 | 选举 | 换届选举 |
| 宋海清 | 独立董事 | 选举 | 换届选举 |
| 李倩 | 独立董事 | 选举 | 换届选举 |
| 范肇平 | 独立监事 | 选举 | 变更监事 |
| 毛征 | 监事 | 选举 | 补选监事 |
| 陈献民 | 副总经理 | 聘任 | 变更高管 |
| 田雷 | 副总经理 | 聘任 | 变更高管 |
| 陈海容 | 副总经理 | 聘任 | 变更高管 |
| 赵沪湘（离任） | 董事长 | 离任 | 换届选举 |
| 虞健民（离任） | 董事兼副总经理 | 离任 | 换届选举 |
| 郭敏杰（离任） | 独立董事 | 离任 | 换届选举 |
| 陆正飞（离任） | 独立董事 | 离任 | 换届选举 |
| 刘俊海（离任） | 独立董事 | 离任 | 换届选举 |
| 吴东明（离任） | 监事 | 离任 | 变更监事 |
| 王林（离任） | 副总经理 | 离任 | 变更高管 |

注*1* ： 2019年2月26日，王宏先生因工作调整已辞任本公司董事职务，并不再担任本公司董事长、法定代表人。同日，李关鹏先生获委任 为本公司董事长、法定代表人，自2019年2月26日起生效。详情参见公司在上海证券交易所(www.sse.com.cn)和香港联交所[(www.](http://www/) hkex.com.hk)发布的公告。

注*2* ： 2019年3月14日，本公司以现场方式召开2019年第一次职工代表大会，同意选举毛征女士为本公司职工代表监事。详情参见公司在 上海证券交易所(www.sse.com.cn)和香港联交所(www.hkex.com.hk)发布的公告。

#### 五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

□适用 3不适用

#### 六、母公司和主要子公司的员工情况

（一）员工情况

|  |  |
| --- | --- |
| 母公司在职员工的数量 | 582 |
| 主要子公司在职员工的数量 | 35,859 |
| 在职员工的数量合计 | 36,441 |
| 母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数 | 3,520 |
| **专业构成** |  |
| 专业构成类别 | 专业构成人数 |
| 销售人员 | 1,988 |
| 技术人员 | 442 |
| 财务人员 | 1,924 |
| 行政人员 | 1,608 |
| 其他职能人员 | 676 |
| 管理人员 | 4,502 |
| 业务人员 | 25,301 |
| 合计 | 36,441 |
| **教育程度** |  |
| 教育程度类别 | 数量（人） |
| 研究生及以上 | 1,313 |
| 大学本科 | 13,032 |
| 大学专科 | 11,377 |
| 高中 | 7,963 |
| 初中及以下 | 2,756 |
| 合计 | 36,441 |
| **（二）薪酬政策** |  |
| 3适用 □不适用 |  |

根据国家《劳动合同法》及有关的法律法规，建立符合公司特点的薪酬福利管理制度，规范薪酬管理 行为。以为岗位付酬、为绩效付酬、为人付酬为原则，在公司成本预算管理范围内，以市场数据为依 据，确定薪酬标准和调整方案。

（三）培训计划

3适用 □不适用

2018年，本集团线下培训总时数为1,523,002小时，完成了在线学习总课程数3,887门（总学习时长14,274 小时）。本集团培训内容主要包括 ：公司组织战略及企业文化培训、员工基本工作技能培训、员工业务 知识培训、管理技能和领导力提升培训、新员工入职培训、员工自主学习等。随着本集团不断发展， 为确保团队质素不断提升，我们将增加员工接受培训的机会，并不断检视和改进培训课程，使其配合 业务营运和员工的需要。

（四）劳务外包情况

3适用 □不适用

劳务外包的工时总数 19,736

劳务外包支付的报酬总额（单位 ：万元） 31,984.46

#### 七、其他

□适用 3不适用

**第十节**

**公司治理（企业管治报告）**

**一、公司治理相关情况说明**

3适用 □不适用

报告期内，公司按照《公司法》、《证券法》和证监会《上市公司治理准则》等法律法规及上海证券交易所、香港 联交所关于公司治理的有关要求，不断完善公司法人治理结构，通过建立、健全内控制度，持续推进公司规 范化、程序化管理以提升公司治理水平。目前，公司已按照上市公司规范要求建立了权责明确、相互制衡的 公司治理结构和监督有效的内控制度，并严格依法规范运作。公司治理情况具体如下 ：

**1、 关于股东大会** 本公司按照公司章程等相关规定，组织召开股东大会并严格履行表决投票程序，积极维护股东合法权 益。本公司高度重视股东大会的作用，在致股东的股东大会通告中，本公司清楚载明有权出席会议的 股东及其权利，大会的议程及投票表决程序。本公司鼓励所有股东出席股东大会，努力使其成为公司

董事会与公司投资者进行直接沟通，建立良好关系的渠道。报告期内，本公司共召开股东周年大会1 次、临时股东大会1次、H股类别股东会议1次及内资股类别股东会议1次。

**2、 关于公司与控股股东** 公司具有完整独立的业务及自主经营能力，公司控股股东严格规范自己的行为，通过股东大会行使出 资人的权利，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动的行为，公司董事会、监事会 和内部机构能够独立运作。

**3、 关于董事会和监事会**

报告期内，公司共召开10次董事会，其中，公司先后召开董事会提名委员会、董事会和股东大会，按 照相关法律法规的程序，完成了董事会换届工作。公司所有董事能够按照公司《章程》及《董事会议事规 则》所赋予的职责，诚信谨慎、勤勉尽责，对每项提案进行认真了解与审议，有效地保证了董事会决策 的科学性和有效性，会议记录完整准确并妥善保存。公司董事会下设4个专门委员会 ：执行委员会、审 计委员会、提名委员会及薪酬委员会。2018年，公司共召开3次审计委员会、1次提名委员会、1次薪酬 委员会，各委员会在本年度中依据工作职责，充分发挥了其对公司整体经营策略、财务决策、董事提 名、薪酬绩效体系等多方面的管理、决策及监督职能作用。

报告期内，公司共召开3次监事会，并完成了委任新监事的工作。

4、 关于公司高级管理人员

按照公司《章程》的规定，公司总经理由董事会聘任，公司副总经理、财务总监、IT总监及其他高级管理 人员由总经理提名，董事会聘任。公司高级管理人员本着勤勉尽责的原则，定期召开总经理办公会讨 论决策公司重大事项，严格执行董事会及股东大会的决议内容，规范运作、诚信经营，年度内不存在 未能忠实履行职务、违背诚信义务以及损害公司利益和股东利益的行为。

**5、 关于投资者及利益相关者** 公司按照上市地上市规则的相关要求，积极拓宽与投资者的沟通渠道，保证沟通渠道畅通，公平地对 待所有投资者，维护其知情权与表决权 ；充分尊重和维护利益相关者的合法权益，实现股东、员工、 社会等各方面利益的平衡，共同推动公司健康、稳定、可持续发展。

**6、 关于信息披露与透明度** 公司按照上市地上市规则的相关要求，真实、准确、完整、及时地履行信息披露义务，不断加强公司 信息披露管理。

**7、 关于制度建设** 报告期内，公司根据中国证监会和上市地上市规则的相关规定，修订并制定了公司《章程》、《股东大会 议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《关联交易管理制度》、

《对外担保管理制度》、《董事会执行委员会议事规则》、《董事会审计委员会议事规则》、《董事会薪酬委 员会议事规则》等制度，进一步完善了公司治理。上述制度均已于公司A股股票在上海证券交易所上市 之日起（2019年1月18日）生效。

目前，公司法人治理的实际情况符合中国证监会《上市公司治理准则》中的有关要求，公司将继续通过 股东大会、董事会、监事会以及管理层之间的协调运转，有效制衡，不断完善法人治理，提高治理水 平，为促进公司和谐稳定发展以及更好地回馈广大投资者创造条件。

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

□适用 3不适用

#### 二、企业管治概述

良好的企业管治是本公司一直以来追求的目标。自2003年2月在香港联交所上市以来，本公司参照不时修订 的公司法、上市地上市规则、公司章程及其它有关法律法规并结合自身特点和需要，一直致力于公司管治水 平之提高，以保护广大投资者权益和提升本公司价值。

本公司已审阅并采纳企业管治守则所载的原则和守则条文，并已据此制订本公司的企业管治守则。本公司相 信推行良好的企业管治对维持本集团业务及表现非常重要。

本报告期内，本公司进一步加强企业管治水平，修订完善公司章程，优化董事会成员建设 ；严格审查重大关 连交易，按要求及时予以披露。同时，股东大会、董事会、监事会及董事会各专业委员会均依法合规的组织 召开，促进决策科学性。

尽管如此，本公司于2018年度未能遵守企业管治守则第A.1.1条及E.1.2条的规定。

企业管治守则条文A.1.1条规定，董事会应定期开会，董事会会议应每年召开至少四次，大约每季一次，大部 分董事亲身出席会议或透过电子通讯方法积极参与。考虑到决议案审批的时效性和决议案内容，本公司董事 会于报告期内举行3次定期会议，大部分决议案以临时现场会议方式取得批准。本公司临时会议一般在会议 前至少7天发出通知，以让所有董事有机会出席。相关决议案资料一般在会议召开前3天提供，以让所有董事 有时间审阅。

企业管治守则条文E.1.2条规定，董事长应邀请审计委员会、薪酬委员会及提名委员会的主席出席股东周年大 会。本报告期内，董事长未邀请审计委员会主席、薪酬委员会主席、提名委员会主席出席股东周年大会。未 遵守的原因在于本公司股东周年大会安排在北京召开，考虑到未有任何H股股东及╱或股东代表亲身出席会 议，故公司未邀请相关委员会主席出席股东周年大会。

除上述披露外，于2018年报告期间内，本公司确认已遵守其他所有守则条文。

#### 三、股东大会情况简介

本报告期内，本公司共召开股东周年大会1次、临时股东大会1次、H股类别股东会议1次及内资股类别股东会 议1次。相关决议案的表决结果，请参见本公司于2018年5月31日发布之公告。

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **会议届次** | **召开日期** | **决议刊登的指定网站的查询索引** | **决议刊登的披露日期** |
| 股东周年大会 | 2018年5月31日 | 香港联交所网站(www.hkex.com.hk) | 2018年5月31日 |
| 内资股类别股东会议 | 2018年5月31日 | 香港联交所网站(www.hkex.com.hk) | 2018年5月31日 |
| 临时股东大会 | 2018年5月31日 | 香港联交所网站(www.hkex.com.hk) | 2018年5月31日 |
| H股类别股东会议 | 2018年5月31日 | 香港联交所网站(www.hkex.com.hk) | 2018年5月31日 |
| **股东大会情况说明** |  |  |  |
| 3适用 □不适用 |  |  |  |

本公司于2018年5月31日召开临时股东大会，提呈的决议案包括 ：1）批准本公司与外运发展订立之合并协议 之条款及其项下拟进行之交易，包括（a)本公司通过股份交换建议合并外运发展，其涉及发行本公司将于中国 上海证券交易所上市每股面值人民币1.00元的不超过1,371,191,329股A股，交换外运发展股东所持外运发展股 份（包括（如适用）合并协议项下的现金选择权提供方）；及（b)将本公司当时已发行的全部内资股转换为A股， 并将于A股上市日期于上海证券交易所上市。2）批准建议修订本公司公司章程（包括公司章程附录，即本公司 股东大会议事规则、本公司董事会议事规则及本公司监事会议事规则），自A股上市日期起生效。3）批准以下 自A股上市日期起生效之政策 ：(a)中国外运股份有限公司独立董事工作制度 ；(b)中国外运股份有限公司关联 交易管理制度 ；(c)中国外运股份有限公司对外担保管理制度 ；(d)中国外运股份有限公司未来三年（2018年至 2020年）股东回报规划；(e)关于换股吸收合并中外运空运发展股份有限公司摊薄即期回报及拟采取填补措施。

4）委任王宏先生、宋嵘先生担任本公司执行董事，委任孟焰先生、宋海清先生及李倩女士为本公司独立非执 行董事。5）重新委任吴学明先生担任本公司执行董事，许克威先生担任本公司非执行董事。6）委任范肇平先 生为本公司监事。

本公司于2018年5月31日召开股东周年大会，提呈的决议案包括考虑及批准2017年度本公司董事会报告、 2017年度本公司监事会报告、2017年度本公司经审核财务报表及核数师报告、2017年度本公司溢利分配建议 及末期股息、分别委任信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）及信永中和（香港）会计师事务所有限公司担任 本公司2018年度中国核数师及国际核数师并授权本公司董事会厘定其酬金、批准发行股份之一般授权等。

本公司于2018年5月31日召开H股类别股东会议，提呈的决议案包括批准购回本公司股本中H股之一般授权、 批准本公司与外运发展订立之合并协议之条款及其项下拟进行之交易，包括（a)本公司通过股份交换建议合并 外运发展，其涉及发行本公司将于中国上海证券交易所上市每股面值人民币1.00元的不超过1,371,191,329股A 股，交换外运发展股东所持外运发展股份（包括（如适用）合并协议项下的现金选择权提供方）；及(b)将本公司 当时已发行的全部内资股转换为A股，并将于A股上市日期于上海证券交易所上市。

本公司于2018年5月31日召开内资股类别股东会议，提呈的决议案为批准购回本公司股本中H股之一般授权。

会议主席（董事长或其他被授权董事）、公司秘书以及外聘核数师（作为监票人）出席了股东大会。2018年股东 大会所有决议案均获股东投票表决通过。

#### 四、股东权利

本公司一贯重视股东利益的保护，以提升股东价值为最终目标。为保障股东权利，本公司在《公司章程》明确 了股东在股东大会年会上的提案程序，股东召开临时股东大会或类别股东会议的程序，具体包括 ：

1. 《公司章程》第六十一条规定，公司召开股东大会年会，持有公司有表决权的股份总数5%以上（含5%）的 股东，有权以书面形式向公司提出新的提案，公司应当将提案中属于股东大会职责范围内的事项列入 该次会议的议程。

2. 《公司章程》第八十条规定，合计持有在拟举行的会议上有表决权的股份10%以上（含10%）的两个或两 个以上的股东，可以签署一份或数份同样格式内容的书面要求，提请董事会召集临时股东大会或类别 股东会议，并阐明会议的议题。董事会在收到前述书面要求后应尽快召集临时股东大会或类别股东会 议。前述持股数按股东提出书面要求日计算。如果董事会在收到上述书面要求后30日内没有发出召集 会议的通告，提出该要求的股东可以在董事会收到该书面要求后四个月内自行召集会议，召集的程序 应尽可能与董事会召集临时股东大会或类别股东会议的程序相同。股东因董事会未应前述要求举行会 议而自行召集并举行临时股东大会或类别股东会议的，其所发生的合理费用，应当由公司承担，并从 公司欠付失职董事的款项中扣除。

本公司于2018年5月31日召开的临时股东大会审议通过了修订本公司的公司章程的议案，修订后的《公司章 程》中明确了股东在股东大会年会上的提案程序，股东召开临时股东大会或类别股东会议的程序，相关修订 于2019年1月18日本公司A股股票上市后生效。具体包括 ：

1、 《公司章程》第七十三条规定，单独或者合计持有公司10%以上有表决权股份的股东有权向董事会请求 召开临时股东大会，并应当以书面形式向董事会提出。董事会应当根据法律、行政法规和本章程的规 定，在收到请求后十日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。

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

3、 《公司章程》第一百二十四条规定，股东要求召集类别股东会议，应当按下列程序办理 ：（一）合计持有在 该拟举行的会议上有表决权的股份10%以上（含10%）的两个或两个以上的股东，可以签署一份或数份同 样格式内容的书面要求，提请董事会召集类别股东会议，并阐明会议的议题。董事会在收到前述书面 要求后应尽快召集类别股东会议。前述持股数按股东提出书面要求日计算。（二）如果董事会在收到上 述书面要求后30日内没有发出召集会议的通告，提出该要求的股东可以在董事会收到该要求后四个月 内自行召集会议，召集的程序应尽可能与董事会召集股东会议的程序相同。股东因董事会未应前述要 求举行会议而自行召集并举行会议的，其所发生的合理费用，应当由公司承担，并从公司欠付失职董 事的款项中扣除。

同时，根据中国《公司法》第九十七条的规定，如有股东要求，本公司为其提供公司章程、股东名册、公司债券存 根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告，以供查阅。本公司提供沟通渠道， 接收股东对公司的经营提出建议或者质询。如任何股东拟向董事会提供建议或询问或于股东大会上提出建议，可 与本公司投资者关系部联系，联系方式信息请见公司网站[(http://www.sinotrans.com/col/col3980/index.html)](http://www.sinotrans.com/col/col3980/index.html))。

#### 五、董事会概述

本董事会以公司利益最佳为原则对股东大会负责。各位董事忠实、勤勉地履职董事职责，并以股东利益为前 提对公司管理、监控承担共同及个别责任。

2018年，董事会履行了以下企业管治职能 ：a)制定及检讨公司企业管治政策及常规 ；b)检讨及监察董事及高 级管理人员的培训及持续专业发展 ；c)检讨及监察公司在遵守法律及监管规定方面的政策及常规 ；d)制定、 检讨及监察雇员及董事的操作守则及合规手册（若有）；e)检讨公司遵守企业管治守则的情况及在《企业管治报 告》内的披露等。

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

（一）董事会组成

2018年，本公司董事会由11名董事组成，包括董事长王宏先生、副董事长宋德星先生及执行董事李 关鹏先生、宋嵘先生、王林先生及吴学明先生、非执行董事许克威先生以及独立非执行董事王泰文先 生、孟焰先生、宋海清先生及李倩女士。

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

兹提述本公司于2018年5月31日发布之公告所述，由于本公司原独立非执行董事郭敏杰先生、陆正飞先 生及刘俊海先生任期届满，自2018年5月31日起不再担任本公司独立非执行董事职务，于同日，新委任 孟焰先生、宋海清先生及李倩女士为本公司独立非执行董事。本公司董事会之成员组成符合上市地上 市规则相关要求，独立非执行董事占董事会成员最少三分之一。

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

（二）董事会会议

本报告期内，本公司严格按照《公司法》、上市地上市规则、《公司章程》及《董事会议事规则》等规定， 组织召集召开董事会会议。2018年度，本公司共召开10次董事会会议，其中定期会议3次、临时会议7 次。

对于定期会议，各位董事一般在会议十四天前接获书面会议通知。对于临时会议，本公司亦根据具体 情况尽早给予董事会合理且实际可行的通知及会议文件，各位董事一般于会议7天前收获书面会议通 知。相关会议资料一般在会议召开前3天提供。各位董事随时可于其认为需要时取得本集团资料和独立 的专业意见，并可建议将适当事项加进董事会会议议程内。此外，董事会所议的事项，公司均作详细 会议记录，并妥善保存。所有董事均有权查阅董事会记录文件及相关资料。

根据上市地上市规则等规定，董事若于任何合约、交易、安排或提呈董事会考虑至任何其他类别之建 议中有关联关系或有重大利益，均须就相关决议案回避表决。对于概无董事在相关交易中拥有重大权 益，但根据中国相关法律及法规，如个别董事由于在相关交易的关连方任职，彼等于本公司的董事会 会议上就有关议案及其相关的交易将放弃表决。本公司已就董事可能会面对的法律行动作出了适当的 投保安排。

董事会会议期间，本公司管理层定期向董事提供每月更新的本集团财务及运营资料，以便董事了解公 司经营和发展动态，促进董事会决策科学性。

#### 六、董事履行职责情况

（一）董事参加董事会和股东大会的情况

**参加董事会情况**

**参加股东 大会情况**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **董事姓名** | **是否 独立董事** | **本年应参加 董事会次数** | **亲自 出席次数** | **以通讯方式 参加次数** | **委托 出席次数** | **缺席次数** | **出席率** | **是否连续 两次未亲自 参加会议** | **出席股东 大会的次数** |
| 王宏 | 否 | 6 | 4 | 2 | 0 | 0 | 100% | 否 | 0 |
| 宋德星 | 否 | 10 | 5 | 2 | 3 | 0 | 100% | 是 | 0 |
| 李关鹏 | 否 | 10 | 5 | 2 | 3 | 0 | 100% | 是 | 4 |
| 王林 | 否 | 10 | 4 | 2 | 4 | 0 | 100% | 是 | 0 |
| 宋嵘 | 否 | 6 | 5 | 1 | 0 | 0 | 100% | 否 | 0 |
| 吴学明 | 否 | 10 | 8 | 2 | 0 | 0 | 100% | 否 | 0 |
| 许克威 | 否 | 10 | 0 | 2 | 8 | 0 | 100% | 是 | 0 |
| 王泰文 | 是 | 10 | 7 | 2 | 1 | 0 | 100% | 否 | 0 |
| 孟焰 | 是 | 6 | 4 | 1 | 1 | 0 | 100% | 否 | 0 |
| 宋海清 | 是 | 6 | 4 | 1 | 1 | 0 | 100% | 否 | 0 |
| 李倩 | 是 | 6 | 5 | 1 | 0 | 0 | 100% | 否 | 0 |
| 赵沪湘（已离任） | 否 | 4 | 3 | 1 | 0 | 0 | 100% | 否 | 0 |
| 虞健民（已离任） | 否 | 4 | 3 | 1 | 0 | 0 | 100% | 否 | 0 |
| 郭敏杰（已离任） | 是 | 4 | 3 | 1 | 0 | 0 | 100% | 否 | 0 |
| 陆正飞（已离任） | 是 | 4 | 0 | 1 | 3 | 0 | 100% | 是 | 0 |
| 刘俊海（已离任） | 是 | 4 | 2 | 1 | 1 | 0 | 100% | 否 | 0 |

**连续两次未亲自出席董事会会议的说明**

3适用 □不适用

董事宋德星先生因另有工作安排未能亲自出席公司第二届第五次会议并委托王宏先生代为出席并表决； 同时未亲自出席公司第二届董事会第六次会议，且因关联关系已回避表决该次会议议案。

董事李关鹏先生因另有工作安排未能亲自出席公司第二届第五次会议和第二届董事会第六次会议，已 分别委托王泰文先生和宋嵘先生代为出席并表决。

董事王林先生因另有工作安排未能亲自出席公司第二届董事会第四次会议和第二届董事会第五次会 议，已分别委托李关鹏先生和孟焰先生代为出席并表决。

董事许克威先生因另有工作安排未能亲自出席公司董事会第八十八次会议、董事会第八十九次会议、 董事会第九十次会议，均已委托郭敏杰先生代为出席并表决 ；因另有工作安排未能亲自出席公司第二 届董事会第一次会议、第二届董事会第二次会议，均已委托王泰文先生代为出席并表决 ；因另有工作 安排未能亲自出席公司第二届董事会第四次会议和第二届董事会第五次会议，已分别委托孟焰先生和 王泰文先生代为出席并表决。

董事陆正飞先生因另有工作安排未能亲自出席公司董事会第八十八次会议、董事会第八十九次会议、 董事会第九十次会议，均已委托郭敏杰先生代为出席并表决。

|  |  |
| --- | --- |
| 年内召开董事会会议次数 | 10 |
| 其中 ：现场会议次数 | 7 |
| 通讯方式召开会议次数 | 3 |
| 现场结合通讯方式召开会议次数 | 0 |

注*:* 2018年公司尚未在上海证券交易所上市，根据香港联交所的相关规定，除需保证董事会主席参加股东大会外，其他董事无强 制要求。

（二）独立董事对公司有关事项提出异议的情况

□适用 3不适用

（三）其他

3适用 □不适用

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

本公司亦采取多种措施，帮助并支持董事持续进行专业发展。每名新委任的董事均获发一份与董 事任职相关的资料。本公司编制并不定期更新《董事履职参考手册》，内容包括本公司基本情况 介绍、董事会概况、董事在中国法律及上市监管法规下的法定义务、本公司内部治理文件及指引 等。本公司管理层每月向董事提供《公司月度财务、运营及信息披露报告》和《证券监管机构最新 监管信息》，以便董事随时掌握公司营运信息及监管方面的要求。同时，公司支持董事参加香港 联交所及其他专业机构组织的有关《证券期货条例》、联交所上市规则及企业管治常规方面的课程 及讲座，使彼等可持续更新及进一步提高其相关知识及技能。公司秘书亦会为董事提供有关适用 法例、规则最新修订情况的书面资料及╱或举办讲座，以协助彼等履行其职责。

经本公司具体问询并查阅备存的有关记录，所有在任董事于2018年报告期间内参加持续专业发展 的情况如下表所示 ：

**阅览**

**《公司月度**

**公司秘书在**

**阅览 董事会会议**

**香港联交所 及其他专业**

**阅览 财务、运营及 《证券监管机构**

**上的合规**

**机构组织**

**在任董事**

**《履职手册》 信息披露报告》 最新监管信息》**

**知识讲解**

**的培训**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 王宏 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 |
| 宋德星 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 |
| 李关鹏 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 |
| 王林 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 |
| 宋嵘 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 |
| 吴学明 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 |
| 许克威 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 |
| 王泰文 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 |
| 孟焰 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 |
| 宋海清 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 |
| 李倩 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 |

**2、 董事会权力转授**

董事会为本公司的最高决策管理机关。董事会以本公司及其股东的最佳利益为原则，主要负责召 集股东大会，执行股东大会决议 ；制定公司年度财务预算方案 ；制定发行公司债券的方案 ；制定 公司的利润分配方案和制订公司章程的修改方案等。

董事会授权管理层履行若干管理及营运的特定职能，及定期检讨以确保有关安排仍然符合本集团 的需要。管理层的主要职责包括 ：主持公司的生产经营管理工作、组织实施董事会决议 ；组织实 施公司年度经营计划和投资方案 ；拟订公司的基本管理制度 ；制定公司的基本规章及公司章程和 董事会授予的其他职权等。管理层在董事会批准的权限和授权范围内履行日常经营职责并及时作 出相关决策。对于超出权限和授权范围的事项，管理层将按照有关工作指引及时报告执行委员会 及董事会。

在本公司的《公司章程》及《董事会议事规则》中明确载列了董事会和管理层可以作出决定的事项。

3、 非执行董事（包括独立非执行董事）

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

本公司董事会中执行董事与非执行董事（包括一名非执行董事和四名独立非执行董事）的组合保持 均衡。非执行董事（包括独立非执行董事）具备适当专业资格和经验及财务、金融及法律及物流行 业专长，能以客观、专业的方式做出判断。非执行董事获邀出任本公司审计委员会、薪酬委员会 及提名委员会的成员，其意见对董事会决策具有影响力，有助管理层确定本公司发展策略，并确 保董事会以严格准则编制财务及其他强制性报告，维持合适体制以保障股东及本公司之利益。

董事会提名委员会已评估本公司所有独立非执行董事之独立性，及经考虑彼等(i)根据联交所上市 规则要求向本公司递交的独立性年度确认书，(ii)彼等并无参与本公司日常管理，及(iii)无任何关 系或情况影响而对彼等行使独立判断构成干预，认为本公司所有独立非执行董事均属独立。根据 企业管治守则，本公司亦已于股东大会文件中对提呈新任或续任的独立非执行董事的独立性予以 说明。

#### 七、董事长及总经理

于2018年12月31日，王宏先生为本公司董事长，宋德星先生为本公司副董事长，李关鹏先生为本公司总经 理。董事长、副董事长和总经理的职权划分清晰明确。董事长及副董事长负责管理董事会的运作，确保公司 制定良好的企业管治常规及程序，而总经理负责公司的业务管理。《公司章程》已详细载明董事长、副董事长 及总经理各自的职责。

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

2019年2月26日，公司董事会获通知，董事长兼执行董事王宏先生因工作调整已辞任本公司董事职务，自辞 任函送达本公司董事会之日起生效。因此，王宏先生亦将不再担任本公司董事会执行委员会主席、薪酬委员 会委员及提名委员会委员。同日，本公司执行董事李关鹏先生获委任为本公司董事长及董事会执行委员会主 席，自2019年2月26日起生效。

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

3适用 □不适用

于2018年12月31日，董事会下设四个委员会，分别为执行委员会、审计委员会、薪酬委员会及提名委员会。 其中，审计委员会、薪酬委员及提名委员会的主要职责及议事规则已登载于联交所及本公司网站，解释其角 色及董事会转授予其的权力。董事会辖下委员会于董事会会议向董事会汇报其决定及建议。

（一）执行委员会

本公司设立董事会执行委员会。于2018年12月31日，执行委员会由董事长王宏先生、副董事长宋德星 先生、执行董事李关鹏先生和执行董事宋嵘先生组成，王宏先生为执行委员会主席。

根据董事会授权，执行委员会在董事会闭会期间行使部分董事会职权，并定期在董事会会议上向董事 会汇报其行使权利的情况。执行委员会主要职权范围包括 ：

a) 在受法律、上市地上市规则及公司章程约束的前提下，决定与公司主营业务有关的，包括但不限 于收购、兼并、资产处置及其他对外投资等，且单项交易涉及金额不超过本公司最近一次经审计 的总资产的5%的交易，并授权任何一位执行董事代表董事会对外签署与该交易有关的文件 ；

b) 决定公司下属子公司及其他分支机构的设立、合并和撤销 ；

c) 在受法律、上市地上市规则及公司章程约束的前提下，出具与公司业务相关的且应由董事会或公 司董事签署的一般性文件，包括但不限于任免有关中介机构的文件、向有关政府部门和监管机构 提交的文件或函件等，并授权任何一名执行董事对外签署此类文件 ；

d) 在公司资产有息负债率不超过30%的范围内，对外进行债务融资 ；

e) 在受法律、上市地上市规则及公司章程约束的前提下，授予本公司董事会执行委员会决定本公司 为附属公司提供担保的权利，包括但不限于 ：(1)批准本公司为附属公司提供担保，类型包括但不 限于融资性担保、履约担保及付款担保等 ；(2)在董事会执行委员会批准前述担保的情形下，授权 任何一位执行董事签署与担保事项有关的法律文件及办理其他一切相关事宜等。上述授权不包括 以下情形 ：(1)一年内累计担保金额超过公司资产总额30% ；(2)附属公司属关联人士 ；(3)对外担保 总额超过最近一期经审计净资产50%以后提供的任何担保 ；(4)附属公司资产负债率超过70% ；(5) 单笔担保额超过最近一期经审计净资产10% ；及

f) 受适用法律、公司章程、上市地上市规则的约束，董事会给予的其他授权。

报告期内，公司董事会执行委员会于董事会闭会期间依据公司制度共召开14次会议，主要通过了开展 授信业务事宜、提供担保、申请借款事宜以及对外投资等事项。

（二）审计委员会

本公司设立审计委员会，由本公司全体独立非执行董事组成。于2018年12月31日，审计委员会成员包 括独立非执行董事孟焰先生、王泰文先生、宋海清先生及李倩女士，孟焰先生为审计委员会主席。审 计委员会委员是来自会计、财务、金融、法律、管理及业务领域的专家，大部分具有适当的专业资格 和财务经验。本公司已完全符合联交所上市规则第3.21条的规定要求。

本公司审计委员会的主要职权范围包括审阅公司的财务资料，监管并检讨公司的财务申报制度和风险 管理及内部监控程序，监察及确保内部审核功能有效，负责就外聘核数师的委任、重新委任及罢免向 董事会提出建议、批准外聘核数师的薪酬及聘用条款，及处理任何有关该核数师辞职或辞退该核数师 的问题 ；按适用的标准检讨及监察外聘核数师的独立性及核数程序的有效性。审计委员会于核数工作 开始前先与核数师讨论核数性质及范畴及有关申报责任，就外聘核数师提供非核数服务制定政策，并 予以执行，并就任何需采取行动或改善的事项向董事会报告，并提出建议。审计委员会确保有适当安 排，让公司对内部举报事宜作出公平独立的调查及采取适当行动 ；审计委员会担任公司与外聘核数师 之间的主要代表，负责监察二者之间的关系。本公司向审计委员会提供充足资源以便其能履行职责。

审计委员会在2018年3月22日、8月16日及12月29日共召开3次会议，主要审议了公司经营和财务业绩、 年度和中期财务报告，听取公司内部、外部审计工作汇报、年报审计工作汇报、讨论年度外聘核数师 聘选等问题。本集团截至2018年12月31日止年度业绩已经审计委员会审阅。

|  |  |
| --- | --- |
| 审计委员会委员于2018年度在其任职期间出席审计委员会会议情况如下表所示 ： | **审计委员会出席率** |
| **在任委员** |  |
| 王泰文 | 100% |
| 孟焰 | 100% |
| 宋海清 | 100% |
| 李倩 | 100% |
| **离任委员** |  |
| 郭敏杰 | 100% |
| 陆正飞 | 100% |
| 刘俊海 | 100% |
| 附注*1* ： 孟焰先生、宋海清先生及李倩女士于2018年6月1日获委任为本公司审计委员会委员。 |  |

（三）薪酬委员会

本公司设立薪酬委员会，由本公司全体独立非执行董事和一名执行董事组成。于2018年12月31日， 薪酬委员会成员包括独立非执行董事李倩女士、王泰文先生、孟焰先生、宋海清先生及董事长王宏先 生，李倩女士为薪酬委员会主席。

本公司薪酬委员会的主要职权范围包括负责研究和制定公司董事和高级管理人员的薪酬政策及架构， 制订薪酬标准，审批公司董事及高级管理人员薪酬方案，审批董事服务合同，负责董事和高级管理人 员的绩效评价。本公司已采纳企业管治守则B.1.2(C)(i)条所述模式，即获董事会转授权力，厘定个别执 行董事及高级管理人员的薪酬待遇。本公司向薪酬委员会提供充足资源以便其能履行职责。

薪酬委员会于2018年3月22日召开会议，主要审议了公司高级管理人员在2017年度绩效考核实施方案及 薪酬发放情况。薪酬委员会对绩效考核的依据、方式、内容和评分标准表示认可，并同意将薪酬委员 会报告提交董事会审议。

|  |  |
| --- | --- |
| 薪酬委员会委员于2018年度在其任职期间出席薪酬委员会会议的情况如下表所示 ： | **薪酬委员会出席率** |
| **在任委员** |  |
| 王泰文 | 100% |
| 孟焰 | 100% |
| 宋海清 | 100% |
| 李倩 | 100% |
| 王宏 | 100% |
| **离任委员** |  |
| 郭敏杰 | 100% |
| 陆正飞 | 100% |
| 刘俊海 | 100% |
| 注*1* ： 孟焰先生、宋海清先生、李倩女士及王宏先生于2018年6月1日获委任为本公司薪酬委员会委员。 |  |

（四）提名委员会

本公司设立提名委员会，由本公司董事长、全体独立非执行董事和一名执行董事组成。于2018年12月 31日，提名委员会成员包括董事长王宏先生，独立非执行董事王泰文先生、孟焰先生、宋海清先生、 李倩女士及执行董事李关鹏先生，王泰文先生为提名委员会主席。

提名委员会主要职权范围包括负责为董事会物色及推荐董事人选，并就委任或重新委任董事、董事继 任人选安排提出意见，以及评核独立非执行董事的独立性等事宜。本公司向提名委员会提供充足资源 以便其能履行职责。

提名委员会在2018年5月9日召开会议，审议了委任公司董事的议案。

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

在实践中，公司一直秉承董事会多元化的原则，在形成多样化观点时，本公司也会不时考虑本公司自 身的业务模式及具体需求。所有董事会成员的委任都会基于其自身优势，且会用客观标准考虑候选董 事。

|  |  |
| --- | --- |
| 提名委员会委员于2018年度在其任职期间出席提名委员会会议的情况如下表所示 ： | **提名委员会出席率** |
| **在任委员** |  |
| 王宏 | 100% |
| 王泰文 | 100% |
| 孟焰 | 100% |
| 宋海清 | 100% |
| 李倩 | 100% |
| 李关鹏 | 100% |
| **离任委员** |  |
| 赵沪湘 | 100% |
| 郭敏杰 | 100% |
| 陆正飞 | 100% |
| 刘俊海 | 100% |
| 注*1* ： 王宏先生、孟焰先生、宋海清先生及李倩女士于2018年6月1日获委任为本公司提名委员会委员。 |  |

#### 九、监事会概述

本公司设立监事会，于2018年12月31日，由两名外部监事和一名职工监事组成，监事会成员包括周放生先 生、范肇平先生和任东晓女士。

监事会负责检查公司财务，对董事会及其成员以及高级管理人员进行监督，保护公司股东利益。监事会通过 召开监事会会议，列席公司的董事会及下设委员会会议，以及对附属公司开展现场检查和调研等方式，对公 司的财务状况、公司依法运作情况和高级管理人员的尽职情况进行审查。各位监事以积极、勤勉、谨慎、诚 信为原则，有效展开了各项工作。

监事会分别于2018年3月22日、2018年5月10日及2018年8月21日共召开3次会议，主要审议通过了公司2017 年度监事会报告、2017年度经审计的财务报表、2017年度利润分配方案、委任公司监事、2018年度中期报告 等议案。

#### 十、监事会发现公司存在风险的说明

□适用 3不适用

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

□适用 3不适用 存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划 3适用 □不适用

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

2019年3月25日，本公司召开第二届董事会第九次会议审议通过了与中国外运长航集团签订托管总协议（新） 的议案。

#### 十二、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

3适用 □不适用

公司高级管理人员设定关键业绩、战略等指标进行考核，考核结果与绩效奖金挂钩。公司董事会根据相关绩 效与薪酬管理办法，结合考核结果确定本年度高级管理人员激励标准。

#### 十三、是否披露内部控制自我评价报告

3适用 □不适用

《公司2018年度内部控制评价报告》全文刊登在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)。

报告期内部控制存在重大缺陷情况的说明

□适用 3不适用

#### 十四、内部控制审计报告的相关情况说明

3适用 □不适用 具体请参阅公司在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《2018年度内部控制审计报告》。 是否披露内部控制审计报告 ：是

#### 十五、其他

3适用 □不适用

（一）董事、监事进行证券交易之标准守则

本公司已采纳标准守则作为本公司董事、监事进行证券交易之守则。

经本公司具体查询后，所有董事、监事确认彼等于2018年报告期间内已遵守守则所载的规定标准。

（二）核数师酬金

本公司在2018年5月31日召开的公司股东周年大会上审议通过委任信永中和会计师事务所（特殊普通合 伙）及信永中和（香港）会计师事务所有限公司为本公司2018年度的中国核数师及国际核数师，并授权公 司董事会厘定其酬金。

截至2018年12月31日止，审计专业服务费为人民币3,146万元，其他审计相关费用为人民币236万元。 其中非审计服务主要包括中期财务报告审阅、根据联交所上市规则对持续关连交易进行鉴证、对年度 业绩公告执行商定程序等。

（三）公司秘书

本报告期内，本公司之公司秘书未发生变更。

本公司联席公司秘书为李世础先生及许惠敏女士。于2018年，李世础先生及许惠敏女士已完成不少于

15小时的相关专业培训。

（四）组织章程的变动

本报告期内，本公司组织章程进行了一次修订。

经本公司2018年5月31日召开的临时股东大会审议批准，本公司修订了《公司章程》，具体修订内容请 参见本公司于2018年4月18日发布的通函。主要修订内容包括公司章程附录，即本公司股东大会议事规 则、本公司董事会议事规则及本公司监事会议事规则，且该修订公司章程于A股上市日期（2019年1月18 日）生效。

（五）投资者关系

公司高度重视与广大投资者的沟通，认为与投资者进行持续、公开的联系将有助于提升投资者对公司 的了解和信心，提高公司的管治水平。公司设有专门的投资者关系小组，负责投资者关系方面的事 务。公司通过年度╱中期业绩发布会、一对一会议、小组会议、电话会议、路演及反向路演及公司网 站投资者关系栏目等多种方式与投资者保持密切沟通，并为投资者创造实地调研及了解公司的机会。 公司通过让他们及时、充分了解企业的管理理念、市场环境、经营情况及发展战略，从而增强企业的 透明度，加深投资者对公司的认知。

公司网站(www.sinotrans.com)及时提供公司投资者关系、公司管治及公司其它最新信息，并不时予以 更新。

股东可以向本公司发出对董事会的书面问询。本公司一般情况下将不会对口头或者匿名的问询进行处 理，股东可以按照下述方式发出问询 ：

地址 ： 中国北京朝阳区安定路5号院10号楼外运大厦B座10层 邮编 ： 100029

电话 ： 0086-10-5229 5721

邮箱 ： [ir@sinotrans.com](mailto:ir@sinotrans.com)

**（六）财务汇报、风险管理及内部监控** 公司管理层建立了全面风险管理及内部监控系统，以监控公司整体财务、运营状况和合规性。公司董 事会旨在管理而非消除未能达成业务目标的风险，而且仅就公司不会有重大失实陈述或因风险管理及 内部监控失败造成的损失作出合理而非绝对的保证。董事会对该系统负责并进行持续监督，并通过审

计委员会确保最少每年检讨一次公司及其附属公司的风险管理及内部监控系统有效。于2018年内，审 计委员会已检讨并确保了公司及其附属公司的风险管理及内部监控系统合适有效。公司管理层确认公 司已设有有效且充分的全面风险管理及内部监控系统和内部审核功能。

公司的组织架构权责清晰，各部门职责分明。公司董事会许可管理层已针对财务、运营、法律合规等 方面制定一系列政策、规章和流程，并通过日常监测和改进以不断完善。董事会确保公司在会计、内 部审核及财务汇报职能方面有足够的资源，员工资历及经验丰富，员工有足够的培训课程预算，亦接 受足够的培训课程。

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

． 公司依据ISO9001:2015、ISO14001:2015及OHSAS18001:2007标准，对公司综合管理体系的符合 性、充分性和有效性分别进行了内部审核和外部审核。审核过程依据公司综合管理体系文件、有 关法律法规及相关合同，对包括财务、运营及合规性在内的各主要项目进行监控，覆盖全部综合 管理体系的各项工作。公司制定了环境因素、危险源识别与评价控制程序，并对收集到的环境、 安全的相关法律、法规进行适用性评价及更新。同时为了确保重要环境因素、危险源能够得到必 要的重视和有效控制，公司根据相关程序文件定期识别更新环境因素及危险源清单。

． 公司风险管理和内部监控系统建设和日常运行均由总部牵头部署，各级所属公司分级实施执行， 总部对各级附属公司内部监控系统运行情况进行检查和监督，并形成整体的管理报告。

． 公司按照中国国务院国有资产监督管理委员会全面风险管理指引的要求开展风险管理工作。公司 总部及各二级单位均已建立风险管理工作机构，公司已识别和建立了本公司风险事件库，并每年 进行更新修订。每年度由公司总部各部门在其专业管理领域中选取重要性水平较高的风险事件， 由公司管理层、职能部门及风险事件发生的所属公司经营、管理人员共同参与评估，从事件发生 可能性及影响程度两个方面进行评分，根据得分情况确定当年重大风险范围 ；各职能部门按照分 工对重大风险制定应对措施，并定期报告措施执行情况，每年度亦需对重大风险应对措施的效果 进行总结和评估。公司的主要附属公司亦按照以上基本程序于本公司范围内开展风险管理工作。

． 公司按照中国财政部等五部委制定的内部控制规范开展内部控制管理工作，公司各部门及所属二 级单位所涵盖的经营实体已完成体系建设工作，并成立综合内控体系管理机构和部门。为保障已 建立的内部控制系统的有效性，公司本年开展内控体系自我评价工作，涵盖全部所属二级单位及 重点三级单位，评价工作中未发现现有内部控制系统在建设和执行上存在重大管理缺陷。内部控 制体系自评、缺陷整改、内控体系优化工作为公司每年例行工作。

． 本公司具有内部审计职能的部门，按照公司管理层的要求，通过运用独立、客观和系统的专业方 法来监督、评价和检讨经营活动、风险管理及内部监控系统的适当性、合规性和有效性。内部审 计覆盖的范围包括公司财务、运营、合规及风险管理 ；在审计项目上，坚持以经营实体和高风险 领域作为重点审计对象 ；在审计内容上，以内部控制审计作为基础，深入业务流程和管理环节， 以风险为导向，关注财务管理和核算的同时，重点核查企业业务运营环节。内部审计的结果均向 审计委员会、公司管理层进行通报。

． 关于内幕信息的监控与发布，本公司根据香港《证券期货条例》及上市地上市规则的要求，制定 了《中国外运股份有限公司内幕信息知情人登记办法》、《中国外运股份有限公司内幕信息披露指

引》（

《“ 指引》”），旨在确保内幕信息知情人遵守其关于内幕信息保密规定，履行好内幕信息披露义

务。该《指引》适用于本公司及其附属公司及其各自的董事、监事、高级管理人员和特定雇员，以 便该等单位和人员在识别、控制和发布内幕信息时予以遵守。

第十一节：监事会报告书

二零一八年年报 135

## 第十一节

**监事会报告书**

致各位股东 ：

截至2018年12月31日止年度，本公司监事会（“本监事会”）忠实地履行自身职责，按照积极、勤勉、谨慎、诚信的 原则开展各项工作，对公司的依法运作情况进行了合法有效的监督，确保公司遵守及符合《公司法》、上市地上市 规则、《公司章程》及其它有关法律法规，以维护公司及股东的合法权益。

本监事会2018年的主要工作有 ：召开监事会会议 ；列席董事会会议、审计委员会会议、薪酬委员会会议、提名委 员会会议等会议 ；对董事会的决策及决定是否符合国家法律法规、上市地上市规则及《公司章程》，是否维护股东 利益等进行有效的监督。同时，本监事会认真地审阅了按中国财务报告准则编制的财务报表，认为该等财务报表 真实及公正地反映了本公司的经营业绩和财务状况。

本监事会认为，公司运作正常、规范 ；董事和高级管理层履行职责时并无违反法律法规和《公司章程》的行为 ；截 至2018年12月31日止年度的董事会报告符合实际情况。本公司董事会及高级管理层本着对广大股东认真负责的精 神，勤勉敬业，恪尽职守，通过稳健的发展策略，取得了较好的经营业绩，为股东提供了较好的回报，圆满地完 成了股东赋予的使命。

本监事会对公司2018年度所取得的工作成绩与经济效益表示满意，对公司未来的发展前景充满信心。

为了维护公司及股东的合法权益，本监事会将一如既往地履行好工作职责，加强监督，以实现公司稳健、可持续 的发展。

监事会

中国，北京

2019年3月25日

## 第十二节

**公司债券相关情况**

3适用 □不适用

#### 一、公司债券基本情况

单位 ：元 币种 ：人民币

**债券名称 简称 代码 发行日 到期日 债券余额 利率(%) 还本付息方式 交易场所**

中国外运股份有限公司

2016年公司债券（第一期）

16外运01 136248 2016年3月2日 2021年3月2日 20亿 3.2 按年付息、不计复利、

到期一次还本

上海证券 交易所

中国外运股份有限公司

2016年公司债券（第二期）

16外运03 136654 2016年8月24日 2021年8月24日 15亿 2.94 按年付息、不计复利、

到期一次还本

上海证券 交易所

**公司债券付息兑付情况**

3适用 □不适用

公司于2018年3月2日就16外运01公司债进行了付息，付息金额为6,400万元，2018年8月24日就16外运03公 司债进行了付息，付息金额为4,410万元，均在上交所网站进行公告披露。

公司债券其他情况的说明

3适用 □不适用

16外运03为5年期固定利率品种，附第三年末发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权。

发行人调整票面利率选择权 ：本期债券的票面利率在存续期限的前3年内固定不变。若发行人行使调整票面 利率选择权，未被回售部分债券在其存续期限后2年票面利率为存续期限前3年票面利率上进行调整，在其 存续期限后2年固定不变 ；如发行人未行使调整票面利率选择权，则未被回售部分债券在其存续期限后2年 票面利率仍维持原有票面利率不变。

投资者回售选择权 ：发行人发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告后，本期债券持有人有 权在债券存续期第3年的付息日将其持有的全部或部分本期债券按票面金额回售给发行人。发行人将按照上 交所的债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作。

报告期内债券未到行使票面利率选择权和回售选择权的时间，无相关执行情况。

#### 二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 债券受托管理人 | 名称 办公地址 | 中银国际证券股份有限公司 北京市西城区西单北大街110号 |
|  | 联系人 | 何柳 |
| 资信评级机构 | 联系电话 名称 | 010-66229339  上海新世纪资信评估投资服务有限公司 |
|  | 办公地址 | 上海市汉口路398号华盛大厦14F |
| 其他说明 ： |  |  |
| □适用 3不适用 |  |  |

**三、公司债券募集资金使用情况**

3适用 □不适用

公司收到募集资金后，从专户转入自有资金账户进行使用，所募集资金按照约定用途使用，未有异常情况 发生，目前募集资金年末余额为0。

#### 四、公司债券评级情况

3适用 □不适用

上海新世纪资信评估投资服务有限公司对公司债主体信用评级为AAA级，当前债项信用等级为AAA级，评 级日期为2018年6月25日，评级展望为稳定，评级结果披露地点为上交所网站。

#### 五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

3适用 □不适用

公司债券发行后，本公司将根据债务结构进一步加强资产负债管理、流动性管理和募集资金运用管理，保 证资金按计划使用，及时、足额准备资金用于每年的利息支付和到期的本金兑付，以充分保障投资者的利 益。

为了充分、有效地维护债券持有人的利益，公司为公司债券的按时、足额偿付制定了一系列工作计划，包 括制定《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人的作用、设立专门的偿付工作小组、严格履行信 息披露义务和公司承诺等，努力形成一套确保债券安全付息、兑付的保障措施。

#### 六、公司债券持有人会议召开情况

3适用 □不适用

公司于2018年3月30日召开债券持有人会议，召开地点为北京市西城区西单北大街110号西单汇7层第三会 议室，召开原因 ：中国外运股份有限公司拟以换股方式吸收合并中外运空运发展股份有限公司，此次召开 会议就债券持有人是否认可中国外运换股吸收合并外运发展有关事项的议案进行确认。债券持有人认可中 国外运换股吸收合并外运发展有关事项的议案，赞成议案的表决权张数占本期未偿还公司债券有表决权总 张数的比例超过了50%，表决通过。

#### 七、公司债券受托管理人履职情况

3适用 □不适用

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

中银证券于2018年6月就中国外运股份有限公司公司债券2017年受托管理事务已在上海证券交易所网站上 进行了公告披露。

#### 八、截至报告期末公司近2年的会计数据和财务指标

3适用 □不适用

单位 ：元 币种 ：人民币

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 主要指标 | **2018年** | 2017年 | 本期比上年 同期增减(%) |
| 息税折旧摊销前利润 | **6,087,531,804.10** | 5,513,541,831.42 | 10.41 |
| 流动比率 | **1.55** | 1.22 | 27.05 |
| 速动比率 | **1.40** | 1.11 | 26.05 |
| 资产负债率(%) | **54.71** | 58.55 | 减少3.84个百分比 |
| EBITDA全部债务比 | **0.39** | 0.40 | -2.31 |
| 利息保障倍数 | **7.24** | 7.95 | -8.86 |
| 现金利息保障倍数 | **3.13** | 5.71 | -45.25 |
| EBITDA利息保障倍数 | **9.45** | 10.48 | -9.75 |
| 贷款偿还率(%) | **100** | 100 | 0 |
| 利息偿付率(%) | **100** | 100 | 0 |

注 ：现金利息保障倍数变动原因主要是经营活动现金流本年流出较去年有大幅增加。

#### 九、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

□适用 3不适用

#### 十、公司报告期内的银行授信情况

3适用 □不适用

截止到2018年12月31日，公司共获得授信额度321.4亿元（折合人民币），已使用授信额度166亿元人民币， 涉及的银行贷款均按时付息偿还。

#### 十一、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

3适用 □不适用 公司对募集说明书相关约定或承诺执行良好，对投资者利益无不利影响。

#### 十二、公司发生的重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

3适用 □不适用

1、 本公司以换股方式吸收合并外运发展。

2、 董事变更事项 ：经本公司于2018年5月31日举行之临时股东大会批准，公司自2018年6月1日起，新任 董事5名，包括王宏、宋嵘、孟焰、宋海清、李倩。赵沪湘、虞健民、郭敏杰、陆正飞、刘俊海5位董 事自6月1日起离任。董事长王宏总也于6月1日正式履职，报告期内，董事会共由11人组成 ：分别是王 宏、宋德星、李关鹏、宋嵘、王林、吴学明、许克威、王泰文、孟焰、宋海清、李倩。

3、 审计机构变更 ：公司原聘任德勤为公司审计机构，鉴于德勤已连续为公司提供审计服务7年，根据国 资委、财政部的有关规定，现公司董事会提议更换会计师事务所。公司聘任信永中和会计师事务所

（特殊普通合伙）担任公司新的审计机构。

## 第十三节

**财务报告**

##### 一 、审计报告

XYZH/2019BJA50207

中国外运股份有限公司全体股东 ：

1 审计意见

我们审计了中国外运股份有限公司（以下简称中国外运）财务报表 ，包括2018年12月31日的合并及母公司资产负债 表 ，2018年度的合并及母公司利润表 、合并及母公司现金流量表 、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报 表附注 。

我们认为 ，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制 ，公允反映了中国外运2018年12月31日 的合并及母公司财务状况以及2018年度的合并及母公司经营成果和现金流量 。

2 形成审计意见的基础

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

3 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断 ，认为对本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 。

诉讼索赔相关的预计负债

关键审计事项 审计中的应对

如附注十 、37 及附注十 、58 所述 ，中国外运截止 2018年末预计负债余额为人民币40,792.56万元 ，2018 年确认诉讼索赔相关的预计损失人民币17,178.78万 元 。关于预计负债相关的会计政策详见附注五 、18及 附注六 。

由于相关经济利益流出的可能性和可能的金额具有不 确定性 ，需要管理层运用重大判断和估计且金额重 大 ，因此我们将诉讼索赔相关的预计负债作为关键审 计事项 。

测试诉讼索赔事项预计损失计提的关键控制 ；

－ 取得年末中国外运或有事项清单 ，了解本年或有事 项的进展情况及新增或有事项 ，覆核结案案件的判 决结果与管理层的判断无重大差异 ；

－ 了解和评价管理层对未决诉讼及纠纷事项性质和进 展所作的判断及其依据 ，了解 、测试和评价管理层 估计预计损失的方法以及估计所依据的基础资料 ；

－ 通过评价管理层根据诉讼事项性质和进展做出判断 时所考虑的其他相关事项 ，并据此来判断中国外运 就诉讼索赔事项预计负债的计提是否充足 ；

－ 向外部律师发函 ，询问重大诉讼事项的最新进展 、 可能的结果和可能赔偿的金额 。

##### 一 、审计报告（续）

4 其他信息

中国外运管理层（以下简称管理层）对其他信息负责 。其他信息包括中国外运2018年年度报告中涵盖的信息 ，但不 包括财务报表和我们的审计报告 。

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

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

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

5 管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督中国外运的财务报告过程 。

6 注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

(2) 了解与审计相关的内部控制 ，以设计恰当的审计程序 。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性 。

##### 一 、审计报告（续）

6 注册会计师对财务报表审计的责任（续）

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

(5) 评价财务报表的总体列报 、结构和内容（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) 就中国外运中实体或业务活动的财务信息获取充分 、适当的审计证据 ，以对财务报表发表审计意见 。我们负 责指导 、监督和执行集团审计 ，并对审计意见承担全部责任 。

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 。

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 信永中和会计师事务所（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 ： |  |
| 中国北京 | 2019年3月25日 |  |

##### 二 、财务报表

合并资产负债表

单位 ：人民币元

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 附注 | 年末余额 | 年初余额 |
| 流动资产 |  |  |  |
| 货币资金 | 十 、1 | **15,528,432,818.79** | 12,152,319,056.47 |
| 交易性金融资产 | 十 、2 | **400,140,176.57** | 2,381,911,520.22 |
| 衍生金融资产 |  | **–** | – |
| 应收票据及应收账款 | 十 、3 | **10,973,491,865.77** | 11,298,271,751.45 |
| 其中 ：应收票据 | 十 、3 | **555,923,514.54** | 745,941,219.26 |
| 应收账款 | 十 、3 | **10,417,568,351.23** | 10,552,330,532.19 |
| 预付款项 | 十 、4 | **2,090,854,225.68** | 1,864,026,154.28 |
| 其他应收款 | 十 、5 | **1,421,577,191.34** | 1,508,840,844.29 |
| 其中 ：应收利息 | 十 、5 | **11,361,382.76** | 27,510,878.82 |
| 应收股利 | 十 、5 | **63,826,982.07** | 37,866,902.92 |
| 存货 | 十 、6 | **266,600,487.08** | 314,625,062.23 |
| 其中 ：原材料 | 十 、6 | **31,381,721.88** | 48,223,522.63 |
| 库存商品（产成品） | 十 、6 | **198,607,733.96** | 257,420,741.27 |
| 合同资产 |  | **–** | – |
| 持有待售资产 | 十 、7 | **53,745,651.81** | – |
| 一年内到期的非流动资产 | 十 、8 | **74,928,213.64** | 2,424,731.04 |
| 其他流动资产 | 十 、9 | **559,144,645.56** | 549,672,795.82 |
| 流动资产合计 | | **31,368,915,276.24** | 30,072,091,915.80 |
| 非流动资产 |  |  |  |
| 债权投资 |  | **–** | – |
| 其他债权投资 |  | **–** | – |
| 长期应收款 | 十 、10 | **142,009,746.55** | 153,599,166.40 |
| 长期股权投资 | 十 、11 | **6,973,522,714.05** | 4,583,783,297.12 |
| 其他权益工具投资 | 十 、12 | **154,458,821.08** | 327,064,735.04 |
| 其他非流动金融资产 | 十 、13 | **493,936,852.61** | 226,192,723.59 |
| 投资性房地产 | 十 、14 | **2,478,006,337.36** | 963,664,060.56 |
| 固定资产 | 十 、15 | **11,942,099,732.71** | 13,742,446,806.12 |
| 在建工程 | 十 、16 | **1,997,349,529.53** | 3,495,556,994.29 |
| 生产性生物资产 |  | **–** | – |
| 油气资产 |  | **–** | – |
| 无形资产 | 十 、17 | **5,228,339,127.68** | 5,410,610,569.19 |
| 开发支出 | 十 、18 | **30,511,836.16** | – |
| 商誉 | 十 、19 | **169,670,069.78** | 2,508,581,429.57 |
| 长期待摊费用 | 十 、20 | **263,995,854.52** | 229,040,708.29 |
| 递延所得税资产 | 十 、21 | **212,892,635.40** | 328,129,324.54 |
| 其他非流动资产 | 十 、22 | **38,513,050.27** | 285,442,729.58 |
| 非流动资产合计 | | **30,125,306,307.70** | 32,254,112,544.29 |
| 资产总计 | | **61,494,221,583.94** | 62,326,204,460.09 |

附注为财务报表的组成部分 本财务报表由下列负责人签署 ：

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 李关鹏 | 王久云 | 李晓艳 |
| 法定代表人 | 主管会计工作负责人 | 会计机构负责人 |

##### 二 、财务报表（续）

合并资产负债表（续）

单位 ：人民币元

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 附注 | 年末余额 | 年初余额 |
| 流动负债 |  |  |  |
| 短期借款 交易性金融负债 衍生金融负债 应付票据及应付账款 预收款项  合同负债 应付职工薪酬 其中 ：应付工资  应付福利费 应交税费  其中 ：应交税金 其他应付款  其中 ：应付利息  应付股利 持有待售负债 一年内到期的非流动负债 其他流动负债 | 十 、25  十 、26  十 、27 十 、28 十 、28 十 、28 十 、29 十 、29 十 、30 十 、30 十 、30  十 、31 十 、32 | **2,231,743,549.91**  **–**  **– 9,056,129,695.54**  **– 2,576,275,224.01**  **1,470,491,147.30**  **1,188,527,792.37**  **5,079,485.26**  **481,975,148.65**  **470,714,144.47**  **3,045,689,490.76**  **134,333,264.70**  **106,507,405.73**  **– 1,166,302,753.40**  **167,271,210.90** | 1,499,248,448.97  –  – 9,931,217,846.99  – 2,316,876,930.43  1,400,725,203.34  1,149,190,192.89  16,334,709.62  624,122,963.60  607,073,163.12  6,191,924,523.81  165,640,720.97  252,079,064.58  – 2,441,523,391.54  168,607,954.37 |
| 流动负债合计 | | **20,195,878,220.47** | 24,574,247,263.05 |
| 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 | 十 、33 十 、34  十 、35 十 、36 十 、37 十 、38 十 、21 | **8,473,129,636.53**  **3,497,076,575.36**  **–**  **– 656,231,579.79**  **3,043,019.68**  **407,925,602.60**  **395,905,585.01**  **11,590,458.74**  **–** | 6,609,292,439.50  3,495,826,575.34  –  – 809,425,056.59  45,418,888.50  332,614,628.18  391,756,593.89  232,562,611.22  – |
| 非流动负债合计 | | **13,444,902,457.71** | 11,916,896,793.22 |
| 负债合计 | | **33,640,780,678.18** | 36,491,144,056.27 |
| 股东权益 ： |  |  |  |
| 股本 其他权益工具 其中 ：优先股  永续债 资本公积  减 ：库存股 其他综合收益  其中 ：外币报表折算差额 专项储备  盈余公积  其中 ：法定公积金  任意公积金 未分配利润 | 十 、39  十 、40  十 、63 十 、63 十 、41 十 、42 十 、42  十 、43 | **6,049,166,644.00**  **–**  **–**  **– 4,124,486,665.68**  **–**  **-275,001,310.29**  **-327,135,927.64**  **41,536,205.81**  **811,845,310.51**  **811,845,310.51**  **– 12,484,368,855.91** | 6,049,166,644.00  –  –  – 3,993,586,673.99  – 277,450,293.21  149,807,679.29  33,687,174.45  699,577,957.51  699,577,957.51  – 10,376,503,880.96 |
| 归属于母公司股东权益合计 | | **23,236,402,371.62** | 21,429,972,624.12 |
| 少数股东权益 | | **4,617,038,534.14** | 4,405,087,779.70 |
| 股东权益合计 | | **27,853,440,905.76** | 25,835,060,403.82 |
| 负债和股东权益总计 | | **61,494,221,583.94** | 62,326,204,460.09 |

附注为财务报表的组成部分

##### 二 、财务报表（续）

母公司资产负债表

单位 ：人民币元

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 附注 | 年末余额 | 年初余额 |
| 流动资产 |  |  |  |
| 货币资金 | 十九 、1 | **2,232,514,434.17** | 326,727,167.08 |
| 交易性金融资产 |  | **400,000,000.00** | 2,000,000,000.00 |
| 衍生金融资产 |  | **–** | – |
| 应收票据及应收账款 | 十九 、2 | **1,198,778,359.12** | 796,632,786.98 |
| 其中 ：应收票据 | 十九 、2 | **22,838,736.35** | 99,460,997.50 |
| 应收账款 | 十九 、2 | **1,175,939,622.77** | 697,171,789.48 |
| 预付款项 |  | **27,737,883.02** | 53,649,098.01 |
| 其他应收款 | 十九 、3 | **7,770,199,706.08** | 4,871,372,746.63 |
| 其中 ：应收利息 | 十九 、3 | **177,001.57** | 5,764,330.35 |
| 应收股利 | 十九 、3 | **84,271,356.22** | 68,052,908.69 |
| 存货 |  | **–** | 3,595,453.35 |
| 其中 ：原材料 |  | **–** | 3,595,453.35 |
| 库存商品（产成品） |  | **–** | – |
| 合同资产 |  | **–** | – |
| 持有待售资产 |  | **–** | – |
| 一年内到期的非流动资产 |  | **354,010,852.27** | 171,619,641.35 |
| 其他流动资产 |  | **49,054,666.08** | 20,766,420.53 |
| 流动资产合计 | | **12,032,295,900.74** | 8,244,363,313.93 |
| 非流动资产 |  |  |  |
| 债权投资 |  | **–** | – |
| 其他债权投资 |  | **–** | – |
| 长期应收款 | 十九 、4 | **1,606,581,598.47** | 1,886,221,498.37 |
| 长期股权投资 | 十九 、5 | **11,110,762,797.06** | 11,192,702,872.19 |
| 其他权益工具投资 |  | **–** | – |
| 其他非流动金融资产 |  | **630,314,038.78** | 538,872,895.17 |
| 投资性房地产 |  | **–** | – |
| 固定资产 |  | **47,976,127.19** | 40,721,147.17 |
| 在建工程 |  | **9,215,368.60** | – |
| 生产性生物资产 |  | **–** | – |
| 油气资产 |  | **–** | – |
| 无形资产 |  | **69,898,549.74** | 50,474,231.31 |
| 开发支出 |  | **23,314,238.03** | – |
| 商誉 |  | **–** | – |
| 长期待摊费用 |  | **1,619,094.06** | 1,988,544.95 |
| 递延所得税资产 |  | **–** | – |
| 其他非流动资产 |  | **–** | – |
| 非流动资产合计 | | **13,499,681,811.93** | 13,710,981,189.16 |
| 资产总计 | | **25,531,977,712.67** | 21,955,344,503.09 |

附注为财务报表的组成部分

##### 二 、财务报表（续）

母公司资产负债表（续）

单位 ：人民币元

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 项目 附注 | | 年末余额 | 年初余额 |
| 流动负债 | |  |  |
| 短期借款 | | **–** | – |
| 交易性金融负债 | | **–** | – |
| 衍生金融负债 | | **–** | – |
| 应付票据及应付账款 | | **538,121,606.24** | 538,060,278.86 |
| 预收款项 | | **–** | – |
| 合同负债 | | **59,614,593.16** | 26,044,611.32 |
| 应付职工薪酬 | | **116,379,594.67** | 141,217,166.18 |
| 其中 ：应付工资 | | **61,979,019.45** | 88,244,664.90 |
| 应付福利费 | | **8,807.60** | 110,607.60 |
| 应交税费 | | **3,914,293.99** | 21,635,683.92 |
| 其中 ：应交税金 | | **3,247,637.35** | 11,177,056.73 |
| 其他应付款 | | **4,806,897,398.65** | 2,361,881,711.33 |
| 其中 ：应付利息 | | **69,188,324.82** | 69,010,958.86 |
| 应付股利 | | **–** | – |
| 持有待售负债 | | **–** | – |
| 一年内到期的非流动负债 | | **1,000,000,000.00** | – |
| 其他流动负债 | | **–** | – |
| 流动负债合计 | | **6,524,927,486.71** | 3,088,839,451.61 |
| 非流动负债 |  |  |  |
| 长期借款 | 十九 、6 | **1,624,000,000.00** | 2,124,000,000.00 |
| 应付债券 | 十九 、7 | **3,497,076,575.36** | 3,495,826,575.34 |
| 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 |  | **–** | – |
| 非流动负债合计 | | **5,121,076,575.36** | 5,619,826,575.34 |
| 负债合计 | | **11,646,004,062.07** | 8,708,666,026.95 |
| 股东权益 ： |  |  |  |
| 股本 |  | **6,049,166,644.00** | 6,049,166,644.00 |
| 其他权益工具 |  | **–** | – |
| 其中 ：优先股 |  | **–** | – |
| 永续债 |  | **–** | – |
| 资本公积 | 十九 、8 | **5,113,523,892.31** | 5,113,523,892.31 |
| 减 ：库存股 |  | **–** | – |
| 其他综合收益 |  | **-13,225,231.95** | -13,870,645.17 |
| 其中 ：外币报表折算差额 |  | **917,484.92** | 272,071.70 |
| 专项储备 |  | **4,439,943.32** | 4,530,380.51 |
| 盈余公积 |  | **811,845,310.51** | 699,577,957.51 |
| 其中 ：法定公积金 |  | **811,845,310.51** | 699,577,957.51 |
| 任意公积金 |  | **–** | – |
| 未分配利润 | 十九 、9 | **1,920,223,092.41** | 1,393,750,246.98 |
| 股东权益合计 | | **13,885,973,650.60** | 13,246,678,476.14 |
| 负债和股东权益总计 | | **25,531,977,712.67** | 21,955,344,503.09 |

附注为财务报表的组成部分

##### 二 、财务报表（续）

合并利润表

单位 ：人民币元

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 附注 | 本年金额 | 上年金额 |
| 一 、营业总收入 | 十 、44 | **77,311,836,514.83** | 73,157,512,716.11 |
| 其中 ：营业收入 | 十 、44 | **77,311,836,514.83** | 73,157,512,716.11 |
| 二 、营业总成本 |  | **76,593,527,924.20** | 71,729,022,837.09 |
| 其中 ：营业成本 | 十 、44 | **71,767,219,812.34** | 67,608,278,134.47 |
| 税金及附加 | 十 、45 | **190,993,779.58** | 215,197,182.01 |
| 销售费用 | 十 、46 | **931,060,960.57** | 836,941,681.23 |
| 管理费用 | 十 、47 | **2,812,080,135.14** | 2,497,084,388.47 |
| 研发费用 | 十 、48 | **23,925,038.10** | 1,294,905.02 |
| 财务费用 | 十 、49 | **458,590,051.38** | 434,103,526.54 |
| 其中 ：利息费用 | 十 、49 | **555,718,585.47** | 415,673,534.61 |
| 利息收入 | 十 、49 | **181,001,747.60** | 207,602,185.64 |
| 汇兑净收益 | 十 、49 | **37,382,323.28** | – |
| 汇兑净损失 | 十 、49 | **–** | 202,198,691.15 |
| 资产减值损失 | 十 、50 | **156,753,259.27** | 136,123,019.35 |
| 信用减值损失 | 十 、51 | **252,904,887.82** | —— |
| 加 ：其他收益 | 十 、52 | **631,696,389.27** | 234,889,058.04 |
| 投资收益（损失以“ － ”号填列） | 十 、53 | **2,594,417,777.26** | 1,946,842,058.17 |
| 其中 ：对联营企业和合营企业的投资收益 | 十 、53 | **1,170,771,434.70** | 1,021,668,429.17 |
| 净敞口套期收益（损失以“ － ”号填列） |  | **–** | – |
| 公允价值变动收益（损失以“ － ”号填列） | 十 、54 | **236,004,338.46** | -14,876,057.51 |
| 资产处置收益（损失以“ － ”填列） | 十 、55 | **137,572,742.62** | 169,637,257.87 |
| 三 、营业利润（亏损以**“** － **”**号填列） |  | **4,317,999,838.24** | 3,764,982,195.59 |
| 加 ：营业外收入 | 十 、56 | **91,205,938.96** | 111,442,502.51 |
| 其中 ：政府补助 | 十 、57 | **39,704,161.55** | 37,218,582.00 |
| 债务重组利得 |  | **–** | – |
| 减 ：营业外支出 | 十 、58 | **300,764,891.44** | 109,338,955.03 |
| 其中 ：债务重组损失 |  | **–** | – |
| 四 、利润总额（亏损总额以**“** － **”**号填列） |  | **4,108,440,885.76** | 3,767,085,743.07 |
| 减 ：所得税费用 | 十 、59 | **909,472,556.18** | 785,699,197.84 |
| 五 、净利润（净亏损以**“** － **”**号填列） |  | **3,198,968,329.58** | 2,981,386,545.23 |
| （一）按经营持续性分类 |  | **–** | – |
| 1. 持续经营净利润（净亏损以“ － ”号填列） |  | **3,198,968,329.58** | 2,981,386,545.23 |
| 2. 终止经营净利润（净亏损以“ － ”号填列） |  | **–** | – |
| （二）按所有权归属分类 |  | **–** | – |
| 1. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“ － ”号填列） |  | **2,704,106,404.93** | 2,304,190,975.71 |
| 2. 少数股东损益（净亏损以“ － ”号填列） |  | **494,861,924.65** | 677,195,569.52 |

附注为财务报表的组成部分

##### 二 、财务报表（续）

合并利润表（续）

单位 ：人民币元

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 附注 | 本年金额 | 上年金额 |
| 六 、其他综合收益的税后净额 | 十 、63 | **-261,599,609.22** | 193,226,294.57 |
| 归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | 十 、63 | **-202,648,430.24** | 252,972,367.95 |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益 | 十 、63 | **-75,969,534.02** | – |
| 1. 重新计量设定受益计划变动额 |  | **–** | – |
| 2. 权益法下不能转损益的其他综合收益 |  | **–** | – |
| 3. 其他权益工具投资公允价值变动 | 十 、63 | **-75,969,534.02** | —— |
| 4. 企业自身信用风险公允价值变动 |  | **–** | —— |
| 5. 其他不能重分类进损益的其他综合收益 |  | **–** | – |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益 | 十 、63 | **-126,678,896.22** | 252,972,367.95 |
| 1. 权益法下可转进损益的其他综合收益 | 十 、63 | **461,537.45** | -10,100,995.96 |
| 2. 其他债权投资公允价值变动 |  | **–** | —— |
| 3. 可供出售金融资产公允价值变动损益 |  | —— | -84,738,717.30 |
| 4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额 |  | **–** | —— |
| 5. 其他债权投资信用减值准备 |  | **–** | —— |
| 6. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分） |  | **–** | – |
| 7. 外币财务报表折算差额 | 十 、63 | **-127,140,433.67** | 347,812,081.21 |
| 8. 其他将重分类进损益的其他综合收益 |  | **–** | – |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | 十 、63 | **-58,951,178.98** | -59,746,073.38 |
| 七 、综合收益总额 | 十 、63 | **2,937,368,720.36** | 3,174,612,839.80 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 十 、63 | **2,501,457,974.69** | 2,557,163,343.66 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | 十 、63 | **435,910,745.67** | 617,449,496.14 |
| 八 、每股收益 ： |  |  |  |
| 基本每股收益（元／股） |  | **0.45** | 0.38 |
| 稀释每股收益（元／股） |  | **0.45** | 0.38 |

附注为财务报表的组成部分

##### 二 、财务报表（续）

母公司利润表

单位 ：人民币元

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 附注 | 本年金额 | 上年金额 |
| 一 、营业收入 | 十九 、10 | **2,145,058,837.38** | 1,875,895,675.32 |
| 减 ：营业成本 | 十九 、10 | **1,834,355,968.57** | 1,625,330,016.18 |
| 税金及附加 |  | **646,665.23** | 11,171,023.99 |
| 销售费用 |  | **112,101,783.14** | 100,114,276.43 |
| 管理费用 |  | **383,598,054.01** | 279,211,490.24 |
| 研发费用 |  | **13,165,139.22** | – |
| 财务费用 | 十九 、11 | **30,398,709.03** | 140,903,529.20 |
| 其中 ：利息费用 | 十九 、11 | **244,391,150.73** | 208,973,671.46 |
| 利息收入 | 十九 、11 | **180,967,204.81** | 151,088,925.41 |
| 汇兑净收益 | 十九 、11 | **53,925,083.65** | – |
| 汇兑净损失 | 十九 、11 | **–** | 81,567,208.08 |
| 资产减值损失 |  | **–** | -13,719,272.49 |
| 信用减值损失 |  | **253,551.44** | —— |
| 加 ：其他收益 |  | **980,000.00** | – |
| 投资收益（损失以“ － ”号填列） | 十九 、12 | **1,351,274,029.34** | 1,068,978,501.85 |
| 其中 ：对联营企业和合营企业的投资收益 |  | **48,588,515.98** | 35,594,211.34 |
| 净敞口套期收益（损失以“ － ”号填列） |  | **–** | – |
| 公允价值变动收益（损失以“ － ”号填列） |  | **–** | – |
| 资产处置收益（损失以“ － ”填列） |  | **–** | 17,413.25 |
| 二 、营业利润（亏损以**“** － **”**号填列） |  | **1,122,792,996.08** | 801,880,526.87 |
| 加 ：营业外收入 |  | **886,179.26** | 27,518.93 |
| 其中 ：政府补助 |  | **–** | – |
| 债务重组利得 |  | **–** | – |
| 减 ：营业外支出 |  | **15,785.39** | 1,508,177.42 |
| 其中 ：债务重组损失 |  | **–** | – |
| 三 、利润总额（亏损总额以**“** － **”**号填列） |  | **1,123,663,389.95** | 800,399,868.38 |
| 减 ：所得税费用 |  | **989,860.00** | 1,078,734.87 |
| 四 、净利润（净亏损以**“** － **”**号填列） |  | **1,122,673,529.95** | 799,321,133.51 |
| 持续经营净利润（净亏损以“ － ”号填列） |  | **1,122,673,529.95** | 799,321,133.51 |
| 终止经营净利润（净亏损以“ － ”号填列） |  | **–** | – |
| 五 、其他综合收益的税后净额 |  | **645,413.22** | -794,396.00 |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益 |  | **–** | – |
| 1. 重新计量设定受益计划变动额 |  | **–** | – |
| 2. 权益法下不能转损益的其他综合收益 |  | **–** | – |
| 3. 其他权益工具投资公允价值变动 |  | **–** | —— |
| 4. 企业自身信用风险公允价值变动 |  | **–** | —— |
| 5. 其他不能重分类进损益的其他综合收益 |  | **–** | – |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益 |  | **645,413.22** | -794,396.00 |
| 1. 权益法下可转进损益的其他综合收益 |  | **–** | – |
| 2. 其他债权投资公允价值变动 |  | **–** | —— |
| 3. 可供出售金融资产公允价值变动损益 |  | —— | – |
| 4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额 |  | **–** | —— |
| 5. 其他债权投资信用减值准备 |  | **–** | —— |
| 6. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分） |  | **–** | – |
| 7. 外币财务报表折算差额 |  | **645,413.22** | -794,396.00 |
| 8. 其他将重分类进损益的其他综合收益 |  | **–** | – |
| 六 、综合收益总额 |  | **1,123,318,943.17** | 798,526,737.51 |

附注为财务报表的组成部分

##### 二 、财务报表（续）

合并现金流量表

单位 ：人民币元

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 附注 | 本年金额 | 上年金额 |
| 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 |  | **77,853,673,615.37** | 74,042,333,328.28 |
| 收到的税费返还 |  | **18,614,685.70** | 9,312,814.22 |
| 收取利息 、手续费及佣金的现金 | 十 、64 | **47,187,697.38** | 48,127,683.90 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 十 、64 | **1,156,999,535.98** | 1,065,364,369.07 |
| 经营活动现金流入小计 |  | **79,076,475,534.43** | 75,165,138,195.47 |
| 购买商品 、接受劳务支付的现金 |  | **67,333,941,678.62** | 63,578,335,411.88 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 |  | **5,889,290,589.04** | 5,550,975,322.45 |
| 支付利息 、手续费及佣金的现金 |  | **51,431,437.71** | 24,035,697.24 |
| 支付的各项税费 |  | **1,584,496,052.25** | 1,367,080,269.50 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 十 、64 | **2,203,922,442.22** | 1,638,984,129.49 |
| 经营活动现金流出小计 |  | **77,063,082,199.84** | 72,159,410,830.56 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 十 、64 | **2,013,393,334.59** | 3,005,727,364.91 |
| 二 、投资活动产生的现金流量 |  |  |  |
| 收回投资收到的现金 |  | **4,673,717,443.57** | 993,912,347.68 |
| 取得投资收益收到的现金 |  | **1,018,263,891.13** | 1,093,819,071.03 |
| 处置固定资产 、无形资产和其他长期资产所收回的现金 |  |  |  |
| 净额 |  | **427,044,815.45** | 566,907,679.72 |
| 处置子公司及其他营业单位收回的现金净额 |  | **1,776,145,605.66** | 186,643,657.87 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 十 、64 | **235,829,953.10** | 157,895,550.71 |
| 投资活动现金流入小计 |  | **8,131,001,708.91** | 2,999,178,307.01 |
| 购建固定资产 、无形资产和其他长期资产所支付的现金 |  | **2,585,734,016.18** | 3,434,672,528.70 |
| 投资支付的现金 |  | **177,597,055.74** | 1,043,886,101.09 |
| 取得合营公司所支付的现金净额 |  | **417,241,754.88** | – |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 十 、64 | **74,910,730.80** | 962,351,568.71 |
| 投资活动现金流出小计 |  | **3,255,483,557.60** | 5,440,910,198.50 |
| 投资活动产生的现金流量净额 |  | **4,875,518,151.31** | -2,441,731,891.49 |
| 三 、筹资活动产生的现金流量**:** |  |  |  |
| 吸收投资收到的现金 |  | **56,546,027.22** | 202,729,837.56 |
| 其中 ：子公司吸收少数股东投资收到的现金 |  | **56,546,027.22** | 202,729,837.56 |
| 取得借款收到的现金 |  | **9,689,463,444.98** | 9,380,058,772.60 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 十 、64 | **691,789,965.08** | – |
| 筹资活动现金流入小计 |  | **10,437,799,437.28** | 9,582,788,610.16 |
| 偿还债务支付的现金 |  | **6,322,517,872.30** | 8,399,555,269.34 |
| 分配股利 、利润或偿付利息支付的现金 | 十 、64 | **1,712,910,482.30** | 1,220,631,150.15 |
| 其中 ：子公司支付给少数股东的股利 、利润 |  | **356,340,566.04** | 300,285,775.07 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 十 、64 | **3,697,491,681.87** | 115,645,922.50 |
| 筹资活动现金流出小计 |  | **11,732,920,036.47** | 9,735,832,341.99 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 |  | **-1,295,120,599.19** | -153,043,731.83 |
| 四 、汇率变动对现金及现金等价物的影响 |  | **14,651,861.01** | -25,524,564.43 |
| 五 、现金及现金等价物净增加（减少）额 |  | **5,608,442,747.72** | 385,427,177.16 |
| 加 ：年初现金及现金等价物余额 |  | **9,709,382,226.84** | 9,323,955,049.68 |
| 六 、年末现金及现金等价物余额 | 十 、65 | **15,317,824,974.56** | 9,709,382,226.84 |

附注为财务报表的组成部分

##### 二 、财务报表（续）

母公司现金流量表

单位 ：人民币元

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 附注 | 本年金额 | 上年金额 |
| 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 |  | **1,730,487,691.50** | 1,589,160,999.73 |
| 收到的税费返还 |  | **–** | – |
| 收到利息收入 |  | **8,431,783.12** | – |
| 收到其他与经营活动有关的现金 |  | **1,052,716,755.85** | 178,155,177.82 |
| 经营活动现金流入小计 |  | **2,791,636,230.47** | 1,767,316,177.55 |
| 购买商品 、接受劳务支付的现金 |  | **1,825,182,176.83** | 1,418,009,669.66 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 |  | **251,681,764.42** | 225,160,840.23 |
| 支付的各项税费 |  | **11,595,214.37** | 3,474,491.35 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 |  | **310,593,040.95** | 540,080,315.26 |
| 经营活动现金流出小计 |  | **2,399,052,196.57** | 2,186,725,316.50 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 十九 、13 | **392,584,033.90** | -419,409,138.95 |
| 二 、投资活动产生的现金流量 |  |  |  |
| 收回投资收到的现金 |  | **1,600,000,000.00** | 56,536,882.83 |
| 取得投资收益收到的现金 |  | **1,325,554,513.33** | 1,042,045,824.24 |
| 处置固定资产 、无形资产和其他长期资产所收回 |  |  |  |
| 的现金净额 |  | **226,919.59** | 334,404.08 |
| 处置子公司及其他营业单位收回的现金净额 |  | **–** | – |
| 收到其他与投资活动有关的现金 |  | **272,139,327.64** | 348,599,233.29 |
| 投资活动现金流入小计 |  | **3,197,920,760.56** | 1,447,516,344.44 |
| 购建固定资产 、无形资产和其他长期资产所支付 |  |  |  |
| 的现金 |  | **105,641,058.24** | 49,674,573.50 |
| 投资支付的现金 |  | **–** | 1,071,904,184.00 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 |  | **–** | – |
| 支付其他与投资活动有关的现金 |  | **2,801,485,364.17** | 765,670,439.48 |
| 投资活动现金流出小计 |  | **2,907,126,422.41** | 1,887,249,196.98 |
| 投资活动产生的现金流量净额 |  | **290,794,338.15** | -439,732,852.54 |
| 三 、筹资活动产生的现金流量 ： |  |  |  |
| 吸收投资收到的现金 |  | **–** | – |
| 取得借款收到的现金 |  | **500,000,000.00** | 3,582,000,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 |  | **1,475,311,392.05** | – |
| 筹资活动现金流入小计 |  | **1,975,311,392.05** | 3,582,000,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 |  | **–** | 2,582,000,000.00 |
| 分配股利 、利润或偿付利息支付的现金 |  | **723,707,667.62** | 730,713,603.44 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 |  | **21,969,007.22** | – |
| 筹资活动现金流出小计 |  | **745,676,674.84** | 3,312,713,603.44 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 |  | **1,229,634,717.21** | 269,286,396.56 |
| 四 、汇率变动对现金及现金等价物的影响 |  | **-7,360,619.67** | -11,665,980.24 |
| 五 、现金及现金等价物净增加额 |  | **1,905,652,469.59** | -601,521,575.17 |
| 加 ：年初现金及现金等价物余额 |  | **326,727,167.08** | 928,248,742.25 |
| 六 、年末现金及现金等价物余额 |  | **2,232,379,636.67** | 326,727,167.08 |

附注为财务报表的组成部分

第十三节：财务报告

##### 二 、财务报表（续）

合并股东权益变动表

单位 ：人民币元

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |  |  |  |  | 本年金额 |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |  | 归属于母公司股东权益 |  |  |  |  |  |  |  |
|  |  |  | 其他权益工具 |  |  |  | 其他 | 其中 ：外币报表 |  |  | 未分配 |  | 少数 | 股东 |
| 项目 | 股本 | 优先股 | 永续债 | 其他 | 资本公积 | 减 ：库存股 | 综合收益 | 折算差额 | 专项储备 | 盈余公积 | 利润 | 小计 | 股东权益 | 权益合计 |
| 一、上年年末余额 | **6,049,166,644.00** | **–** | **–** | **–** | **3,993,586,673.99** | **–** | **277,450,293.21** | **149,807,679.29** | **33,687,174.45** | **699,577,957.51** | **10,376,503,880.96** | **21,429,972,624.12** | **4,405,087,779.70** | **25,835,060,403.82** |
| 加 ：会计政策变更 | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** |
| 前期差错更正 | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** |
| 其他 | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** |
| 二、本年年初余额 | **6,049,166,644.00** | **–** | **–** | **–** | **3,993,586,673.99** | **–** | **277,450,293.21** | **149,807,679.29** | **33,687,174.45** | **699,577,957.51** | **10,376,503,880.96** | **21,429,972,624.12** | **4,405,087,779.70** | **25,835,060,403.82** |
| 三、本年增减变动金额（减少以“ － ”号填列） | **–** | **–** | **–** | **–** | **130,899,991.69** | **–** | **-552,451,603.50** | **-476,943,606.93** | **7,849,031.36** | **112,267,353.00** | **2,107,864,974.95** | **1,806,429,747.50** | **211,950,754.44** | **2,018,380,501.94** |
| （一）综合收益总额 | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **-202,648,430.24** | **-127,140,433.67** | **–** | **–** | **2,704,106,404.93** | **2,501,457,974.69** | **435,910,745.67** | **2,937,368,720.36** |
| （二）所有者投入和减少资本 | **–** | **–** | **–** | **–** | **130,899,991.69** | **–** | **-349,803,173.26** | **-349,803,173.26** | **–** | **–** | **–** | **-218,903,181.57** | **106,914,066.43** | **-111,989,115.14** |
| 1. 所有者投入普通股 | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **109,081,429.72** | **109,081,429.72** |
| 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 | **–** | **–** | **–** | **–** | **130,899,991.69** | **–** | **-349,803,173.26** | **-349,803,173.26** | **–** | **–** | **–** | **-218,903,181.57** | **-2,167,363.29** | **-221,070,544.86** |
| （三）专项储备提取和使用 | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **7,849,031.36** | **–** | **–** | **7,849,031.36** | **1,565,727.40** | **9,414,758.76** |
| 1. 提取专项储备 | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **46,206,768.89** | **–** | **–** | **46,206,768.89** | **4,632,957.54** | **50,839,726.43** |
| 2. 使用专项储备 | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **-38,357,737.53** | **–** | **–** | **-38,357,737.53** | **-3,067,230.14** | **-41,424,967.67** |
| （四）利润分配 | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **112,267,353.00** | **-596,241,429.98** | **-483,974,076.98** | **-332,439,785.06** | **-816,413,862.04** |
| 1. 提取盈余公积 | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **112,267,353.00** | **-112,267,353.00** | **–** | **–** | **–** |
| 其中 ：法定公积金 | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **112,267,353.00** | **-112,267,353.00** | **–** | **–** | **–** |
| 任意公积金 | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** |
| 2. 提取一般风险准备 | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** |
| 3. 对所有者的分配 | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **-483,933,331.52** | **-483,933,331.52** | **-332,400,637.45** | **-816,333,968.97** |
| 4. 其他 | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **-40,745.46** | **-40,745.46** | **-39,147.61** | **-79,893.07** |
| （五）股东权益内部结转 | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** |
| 1. 资本公积转增资本 | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** |
| 2. 盈余公积转增资本 | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益 | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** |
| 5. 其他综合收益结转留存收益 | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** |
| 6. 其他 | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** |
| 四、本年年末余额 | **6,049,166,644.00** | **–** | **–** | **–** | **4,124,486,665.68** | **–** | **-275,001,310.29** | **-327,135,927.64** | **41,536,205.81** | **811,845,310.51** | **12,484,368,855.91** | **23,236,402,371.62** | **4,617,038,534.14** | **27,853,440,905.76** |
|  |  | | | | | | | | | | | | | |

附注为财务报表的组成部分

二零一八年年报 153

##### 二 、财务报表（续）

154 中国外运股份有限公司

合并股东权益变动表（续）

**第十三节**

**财务报告**

归属于母公司股东权益

第十三节：财务报告

上年金额

单位 ：人民币元

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 股本 | 优先股 | 其他权益工具 永续债 | 其他 | 资本公积 | 减 ：库存股 | 其他 综合收益 | 其中 ：外币报 表折算差额 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配 利润 | 小计 | 少数 股东权益 | 股东 权益合计 |
| 一、上年年末余额 4,606,483,200.00 | – | – | – | 5,454,815,065.89 | – | 24,477,925.26 | -198,004,401.92 | 31,925,752.18 | 619,645,844.16 | 8,799,499,500.44 | 19,536,847,287.93 | 3,947,390,232.83 | 23,484,237,520.76 |
| 加 ：会计政策变更 – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – |
| 前期差错更正 – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – |
| 其他 – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – |
| 二、本年年初余额 4,606,483,200.00 | – | – | – | 5,454,815,065.89 | – | 24,477,925.26 | -198,004,401.92 | 31,925,752.18 | 619,645,844.16 | 8,799,499,500.44 | 19,536,847,287.93 | 3,947,390,232.83 | 23,484,237,520.76 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“ － ”号填列） 1,442,683,444.00 | – | – | – | -1,461,228,391.90 | – | 252,972,367.95 | 347,812,081.21 | 1,761,422.27 | 79,932,113.35 | 1,577,004,380.52 | 1,893,125,336.19 | 457,697,546.87 | 2,350,822,883.06 |
| （一）综合收益总额 – | – | – | – | – | – | 252,972,367.95 | 347,812,081.21 | – | – | 2,304,190,975.71 | 2,557,163,343.66 | 617,449,496.14 | 3,174,612,839.80 |
| （二）所有者投入和减少资本 1,442,683,444.00 | – | – | – | -1,461,228,391.90 | – | – | – | – | – | -2,411,383.58 | -20,956,331.48 | 140,565,696.34 | 119,609,364.86 |
| 1. 所有者投入普通股 1,442,683,444.00 | – | – | – | -1,427,852,197.79 | – | – | – | – | – | – | 14,831,246.21 | 187,898,591.35 | 202,729,837.56 |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – |
| 4. 其他 – | – | – | – | -33,376,194.11 | – | – | – | – | – | -2,411,383.58 | -35,787,577.69 | -47,332,895.01 | -83,120,472.70 |
| （三）专项储备提取和使用 – | – | – | – | – | – | – | – | 1,761,422.27 | – | – | 1,761,422.27 | – | 1,761,422.27 |
| 1. 提取专项储备 – | – | – | – | – | – | – | – | 44,249,835.40 | – | – | 44,249,835.40 | – | 44,249,835.40 |
| 2. 使用专项储备 – | – | – | – | – | – | – | – | -42,488,413.13 | – | – | -42,488,413.13 | – | -42,488,413.13 |
| （四）利润分配 – | – | – | – | – | – | – | – | – | 79,932,113.35 | -724,775,211.61 | -644,843,098.26 | -300,317,645.61 | -945,160,743.87 |
| 1. 提取盈余公积 – | – | – | – | – | – | – | – | – | 79,932,113.35 | -79,932,113.35 | – | – | – |
| 其中 ：法定公积金 – | – | – | – | – | – | – | – | – | 79,932,113.35 | -79,932,113.35 | – | – | – |
| 任意公积金 – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – |
| 2. 提取一般风险准备 – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – |
| 3. 对所有者的分配 – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | -529,745,568.00 | -529,745,568.00 | -300,317,645.61 | -830,063,213.61 |
| 4. 其他 – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | -115,097,530.26 | -115,097,530.26 | – | -115,097,530.26 |
| （五）股东权益内部结转 – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – |
| 1. 资本公积转增资本 – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – |
| 2. 盈余公积转增资本 – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – |
| 3. 盈余公积弥补亏损 – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益 – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – |
| 5. 其他综合收益结转留存收益 – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – |
| 6. 其他 – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – |
| 四、本年年末余额 6,049,166,644.00 | – | – | – | 3,993,586,673.99 | – | 277,450,293.21 | 149,807,679.29 | 33,687,174.45 | 699,577,957.51 | 10,376,503,880.96 | 21,429,972,624.12 | 4,405,087,779.70 | 25,835,060,403.82 |

附注为财务报表的组成部分

第十三节：财务报告

二零一八年年报 155

##### 二 、财务报表（续）

母公司股东权益变动表

单位 ：人民币元

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 股本 | 优先股 | 其他权益工具 永续债 | 其他 | 资本公积 | 减 | ：库存股 | 本年金额  其他综合收益 | 其中 ：外币 报表折算差额 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 小计 |
| 一、上年年末余额 | **6,049,166,644.00** | **–** | **–** | **–** | **5,113,523,892.31** | **–** | | **-13,870,645.17** | **272,071.70** | **4,530,380.51** | **699,577,957.51** | **1,393,750,246.98** | **13,246,678,476.14** |
| 加 ：会计政策变更 | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** |
| 前期差错更正 | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** |
| 其他 | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** |
| 二、本年年初余额 | **6,049,166,644.00** | **–** | **–** | **–** | **5,113,523,892.31** | **–** | | **-13,870,645.17** | **272,071.70** | **4,530,380.51** | **699,577,957.51** | **1,393,750,246.98** | **13,246,678,476.14** |
| 三、本年增减变动金额（减少以“ － ”号填列） | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | | **645,413.22** | **645,413.22** | **-90,437.19** | **112,267,353.00** | **526,472,845.43** | **639,295,174.46** |
| （一）综合收益总额 | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | | **645,413.22** | **645,413.22** | **–** | **–** | **1,122,673,529.95** | **1,123,318,943.17** |
| （二）所有者投入和减少资本 | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** |
| 1. 所有者投入普通股 | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** |
| 4. 其他 | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** |
| （三）专项储备提取和使用 | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | | **–** | **–** | **-90,437.19** | **–** | **–** | **-90,437.19** |
| 1. 提取专项储备 | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | | **–** | **–** | **60,319.23** | **–** | **–** | **60,319.23** |
| 2. 使用专项储备 | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | | **–** | **–** | **-150,756.42** | **–** | **–** | **-150,756.42** |
| （四）利润分配 | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | | **–** | **–** | **–** | **112,267,353.00** | **-596,200,684.52** | **-483,933,331.52** |
| 1. 提取盈余公积 | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | | **–** | **–** | **–** | **112,267,353.00** | **-112,267,353.00** | **–** |
| 其中 ：法定公积金 | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | | **–** | **–** | **–** | **112,267,353.00** | **-112,267,353.00** | **–** |
| 任意公积金 | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** |
| 2. 提取一般风险准备 | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** |
| 3. 对所有者的分配 | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | | **–** | **–** | **–** | **–** | **-483,933,331.52** | **-483,933,331.52** |
| 4. 其他 | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** |
| （五）股东权益内部结转 | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** |
| 1. 资本公积转增资本 | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** |
| 2. 盈余公积转增资本 | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益 | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** |
| 5. 其他综合收益结转留存收益 | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** |
| 6. 其他 | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** |
| 四、本年年末余额 | **6,049,166,644.00** | **–** | **–** | **–** | **5,113,523,892.31** | **–** | | **-13,225,231.95** | **917,484.92** | **4,439,943.32** | **811,845,310.51** | **1,920,223,092.41** | **13,885,973,650.60** |
|  |  | | | | | | | | | | | | |

附注为财务报表的组成部分

##### 二 、财务报表（续）

母公司股东权益变动表（续）

其他权益工具

上年金额

其中 ：外币报表

单位 ：人民币元

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 股本 | 优先股 | 永续债 | 其他 | 资本公积 | 减 ：库存股 | 其他综合收益 | 折算差额 | 专项储备 | 盈余公积 | 未分配利润 | 小计 |
| 一、上年年末余额 4,606,483,200.00 | – | – | – | 2,742,594,087.04 | – | -13,076,249.17 | 1,066,467.70 | 4,787,309.43 | 619,645,844.16 | 1,204,106,794.82 | 9,164,540,986.28 |
| 加 ：会计政策变更 – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – |
| 前期差错更正 – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – |
| 其他 – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – |
| 二、本年年初余额 4,606,483,200.00 | – | – | – | 2,742,594,087.04 | – | -13,076,249.17 | 1,066,467.70 | 4,787,309.43 | 619,645,844.16 | 1,204,106,794.82 | 9,164,540,986.28 |
| 三、本年增减变动金额（减少以“ － ”号填列） 1,442,683,444.00 | – | – | – | 2,370,929,805.27 | – | -794,396.00 | -794,396.00 | -256,928.92 | 79,932,113.35 | 189,643,452.16 | 4,082,137,489.86 |
| （一）综合收益总额 – | – | – | – | – | – | -794,396.00 | -794,396.00 | – | – | 799,321,133.51 | 798,526,737.51 |
| （二）所有者投入和减少资本 1,442,683,444.00 | – | – | – | 2,370,929,805.27 | – | – | – | – | – | – | 3,813,613,249.27 |
| 1. 所有者投入普通股 1,442,683,444.00 | – | – | – | 3,973,940,361.89 | – | – | – | – | – | – | 5,416,623,805.89 |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – |
| 4. 其他 – | – | – | – | -1,603,010,556.62 | – | – | – | – | – | – | -1,603,010,556.62 |
| （三）专项储备提取和使用 – | – | – | – | – | – | – | – | -256,928.92 | – | – | -256,928.92 |
| 1. 提取专项储备 – | – | – | – | – | – | – | – | 108,115.93 | – | – | 108,115.93 |
| 2. 使用专项储备 – | – | – | – | – | – | – | – | -365,044.85 | – | – | -365,044.85 |
| （四）利润分配 – | – | – | – | – | – | – | – | – | 79,932,113.35 | -609,677,681.35 | -529,745,568.00 |
| 1. 提取盈余公积 – | – | – | – | – | – | – | – | – | 79,932,113.35 | -79,932,113.35 | - |
| 其中 ：法定公积金 – | – | – | – | – | – | – | – | – | 79,932,113.35 | -79,932,113.35 | - |
| 任意公积金 – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – |
| 2. 提取一般风险准备 – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – |
| 3. 对所有者的分配 – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | -529,745,568.00 | -529,745,568.00 |
| 4. 其他 – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – |
| （五）股东权益内部结转 – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – |
| 1. 资本公积转增资本 – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – |
| 2. 盈余公积转增资本 – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – |
| 3. 盈余公积弥补亏损 – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – |
| 4. 设定受益计划变动额结转留存收益 – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – |
| 5. 其他综合收益结转留存收益 – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – |
| 6. 其他 – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – |
| 四、本年年末余额 6,049,166,644.00 | – | – | – | 5,113,523,892.31 | – | -13,870,645.17 | 272,071.70 | 4,530,380.51 | 699,577,957.51 | 1,393,750,246.98 | 13,246,678,476.14 |

第十三节：财务报告

156 中国外运股份有限公司

**第十三节**

**财务报告**

附注为财务报表的组成部分

##### 三 、公司基本情况

中国外运股份有限公司（以下简称本公司）系由中国对外贸易运输（集团）总公司（以下简称中外运集团公司）发起于

2002年11月20日在中国成立的股份有限公司 。

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

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

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

于2014年6月11日 ，根据本公司董事会和股东大会审议通过的议案 ，并经国务院国有资产监督管理委员会（以下简 称国资委）《关于中国外运股份有限公司非公开发行H股股票有关问题的批覆》（国有资产权[2014]441号）及中国证监 会2014年7月9日《关于核准中国外运股份有限公司增发境外上市外资股的批覆》（证监许可[2014]688号）核准 ，本 公司向承配人配售总计357,481,000 H股 ，每股面值人民币1元 ，占已发行股本的8.41% ，本公司已发行的股本由 4,249,002,200股增加至4,606,483,200股 。据此 ，本公司注册资本变更为人民币4,606,483,200元。

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

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

本公司属于物流运输行业 ，具体涉及无船承运业务（有效期至于2024年3月9日）；普通货运 ；国际快递（邮政企业专 营业务除外）（有效期至2020年6月20日）；国内水路运输船舶代理及客货物运输代理业务 ；承办海运 、陆运 、空运 进出口货物 、国际展品 、私人物品和过境货物的国际运输代理业务等 。本公司注册地址 ：北京市海淀区西直门北 大街甲43号 。法定代表人 ：李关鹏 。

##### 三 、公司基本情况（续）

本公司及其子公司（以下简称本集团）主营业务包括货运代理 、专业物流 、仓储和码头服务及其他服务 。本集团主 要的经营业务位于中国境内 。

本集团合并财务报表范围详细情况参见本附注九 、“企业合并及合并财务报表” 。

##### 四 、财务报表的编制基础

本集团对本报告期末起未来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和情 况 。因此 ，本财务报表系在持续经营假设的基础上 ，根据实际发生的交易和事项 ，按照财政部颁布的《企业会计准 则》及相关规定（以下合称企业会计准则），以及证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号－财务报告的 一般规定》（2014年修订）及相关规定 、香港《公司条例》和香港联交所《上市规则》所要求之相关披露 ，并基于本附注 “五 、重要会计政策 、会计估计”所述会计政策和会计估计编制 。

根据香港联交所2010年12月刊发的《有关接受在香港上市的内地注册成立公司采用内地的会计及审计准则以及聘用 内地会计师事务所的谘询总结》及相应的香港上市规则修订 ，以及财政部 、证监会的有关文件 ，经本公司董事会审 议批准 ，从本年度开始本公司不再向H股股东提供根据国际财务报告准则编制的财务报告 ，而是向所有A股股东及 H股股东提供根据中国企业会计准则编制的财务报告 ，并在编制此财务报告时考虑了香港《公司条例》及香港联交所

《上市规则》有关披露的规定 。本报告中截至2018年12月31日止年度用作比较的财务数据均以中国企业会计准则下 的资料为依据 。

遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求 ，真实 、完整地反映了本集团2018年12月31日的合并及母公司财 务状况以及2018年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量 。

##### 五 、公司重要会计政策 、会计估计

**1. 会计年度**

本集团的会计年度为公历年度 ，即每年1月1日起至12月31日止 。

##### 2. 记账本位币

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

##### 五 、公司重要会计政策 、会计估计（续）

**3. 记账基础和计价原则**

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

在历史成本计量下 ，资产按照购置时支付的现金或者现金等价物的金额或者所付出的对价的公允价值计量 。负债 按照因承担现时义务而实际收到的款项或者资产的金额 ，或者承担现时义务的合同金额 ，或者按照日常活动中为 偿还负债预期需要支付的现金或者现金等价物的金额计量 。

公允价值是市场参与者在计量日发生的有序交易中 ，出售资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格 。无论 公允价值是可观察到的还是采用估值技术估计的 ，在本财务报表中计量和／或披露的公允价值均在此基础上予以 确定 。

公允价值计量基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性 ，被划分为三个 层次 ；

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

． 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值 。

． 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值 。

##### 4. 企业合并

企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并 。

4.1 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制 ，且该控制并非暂时性的 ，为同一控制下的企 业合并 。

在企业合并中取得的资产和负债 ，按合并日其在被合并方的账面价值计量 。合并方取得的净资产账面价值与 支付的合并对价的账面价值的差额 ，调整资本公积中的资本（或股本）溢价 ，资本（或股本）溢价不足冲减的则 调整留存收益 。

为进行企业合并发生的各项直接费用 ，于发生时计入当期损益 。

##### 五 、公司重要会计政策 、会计估计（续）

**4. 企业合并（续）**

4.2 非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制 ，为非同一控制下的企业合并 。

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产 、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价 值 。购买方为企业合并发生的审计 、法律服务 、评估谘询等中介费用以及其他相关管理费用 ，于发生时计 入当期损益 。

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

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

##### 5. 商誉

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

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

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之中的较高者 。 商誉减值损失在发生时计入当期损益 ，且在以后会计期间不予转回 。

##### 五 、公司重要会计政策 、会计估计（续）

**6. 合并财务报表**

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

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

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

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

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

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照本公司统一规定的会计政策和会计期间厘定 。 本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵销 。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益 ，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东 权益”项目列示 。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额 ，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益” 项目列示 。子公司当期综合收益中属于少数股东权益的份额 ，在合并利润表中综合收益总额项目下以“归属于少数 股东的综合收益总额”项目列示 。

少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额 ，其余额仍冲减少数股 东权益 。

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

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

##### 五 、公司重要会计政策 、会计估计（续）

**6. 合并财务报表（续）**

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

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的 ，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控 制权的交易进行会计处理 ，在丧失控制权之前每一次处置价款与子公司采用的会计政策／会计期间与本公司不一 致 ，在编制合并财务报表时 ，本集团已按照本公司的会计政策／会计期间对子公司的财务报表进行了必要的调整 。

##### 7. 合营安排

合营安排是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排 。本集团合营安排具有下列特征 ：(1)各参与方均受 到该安排的约束 ；(2)两个或两个以上的参与方对该安排实施共同控制 。任何一个参与方都不能够单独控制该安排 ， 对该安排具有共同控制的任何一个参与方均能够阻止其他参与方或参与方组合单独控制该安排 。

共同控制 ，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制 ，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一 致同意后才能决策 。

合营安排分为共同经营和合营企业 。共同经营是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安 排 。合营企业是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排 。

##### 8. 现金及现金等价物

现金是指企业库存现金以及可以随时用于支付的存款 。现金等价物是指本集团持有的期限短 、流动性强 、易于转 换为已知金额现金 、价值变动风险很小的投资 。

##### 9. 金融工具

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债 。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价 值计量 。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债 ，相关的交易费用直接计入当期损益； 对于其他类别的金融资产和金融负债 ，相关交易费用计入初始确认金额 。当本集团按照《企业会计准则第14号－收 入》确认的未包含重大融资成分应收账款或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的 ，初始确认的应收账款则按照 收入准则定义的交易价格进行初始计量 。

##### 五 、公司重要会计政策 、会计估计（续）

**9. 金融工具（续）**

9.1 金融资产的分类与计量

初始确认后 ，本集团对不同类别的金融资产 ，分别以摊余成本 、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益 或以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量 。

9.1.1 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 ，且本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标 ，则本集团将该金融资产分 类为以摊余成本计量的金融资产 。

该金融资产采用实际利率法 ，按摊余成本进行后续计量 ，发生减值时或终止确认产生的利得或损失 ， 计入当期损益 。

*9.1.1.1* 实际利率法与摊余成本 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）。

本集团对分类为以摊余成本计量的金融资产与分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益 的金融资产按照实际利率法确认利息收入 。除下列情况外 ，本集团根据金融资产账面余额乘以 实际利率计算确定利息收入 ：

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

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

##### 五 、公司重要会计政策 、会计估计（续）

**9. 金融工具**

9.1 金融资产的分类与计量（续）

9.1.2 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 ，且本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标 的 ，则该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产 。

与该金融资产相关的减值损失或利得 、采用实际利率法计算的利息收入及汇兑损益计入当期损益 ，除 此以外该金融资产的公允价值变动均计入其他综合收益 。该金融资产终止确认时 ，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 。

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

． 不符合分类为以摊余成本计量的金融资产或分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的 金融资产条件的金融资产均分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益 。

． 在初始确认时 ，为消除或显著减少会计错配 ，本集团可将金融资产不可撤销地指定为以公允价 值计量且其变动计入当期损益的金融资产 。

除属于套期关系的一部分的金融资产外 ，以公允价值对该等金融资产进行后续计量 ，并将公允价值变 动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益 。

9.1.4 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

初始确认时 ，本集团可以单项金融资产为基础不可撤销地将非交易性权益工具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 。本集团在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金 融资产的 ，该金融资产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 。

进行指定后 ，该金融资产的公允价值变动在其他综合收益中进行确认 ，该金融资产终止确认时 ，之前 计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出 ，计入留存收益 。本集团持有该权益工具 投资期间 ，在本集团收取股利的权利已经确立 ，与股利相关的经济利益很可能流入本集团 ，且股利的 金额能够可靠计量时 ，确认股利收入并计入当期损益 。

##### 五 、公司重要会计政策 、会计估计（续）

**9. 金融工具（续）**

9.2 金融工具减值

本集团对分类为以摊余成本计量的金融工具 、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工 具 、租赁应收款 、合同资产和应收账款以及贷款承诺以预期信用损失为基础确认损失准备 。

本集团对由收入准则规范的交易形成的未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的合同 资产与应收账款 、由收入准则规范的交易形成的包含重大融资成分的合同资产与应收账款 、租赁应收款按照 相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备 。

对于其他金融工具 ，除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外 ，本集团在每个资产负债表日评估相关金 融工具的信用风险自初始确认后的变动情况 。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加 ，本集团按 照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备 ；若该金融工具的信用风险自初始确 认后并未显著增加 ，本集团按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备 。信用 损失准备的增加或转回金额 ，除分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外 ，作为减值 损失或利得计入当期损益 。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产 ，本集团在其 他综合收益中确认其信用损失准备 ，并将减值损失或利得计入当期损益 ，且不减少该金融资产在资产负债表 中列示的账面价值 。

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

9.2.1 信用风险显著增加

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

本集团在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素 ：

i. 信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化 ；

ii. 若现有金融工具在资产负债表日作为新金融工具源生或发行 ，该金融工具的利率或其他条款是否 发生显著变化（如更严格的合同条款 、增加抵押品或担保物或者更高的收益率等）；

##### 五 、公司重要会计政策 、会计估计（续）

**9. 金融工具（续）**

9.2 金融工具减值（续）

9.2.1 信用风险显著增加（续）

iii. 同一金融工具或具有相同预计存续期的类似金融工具的信用风险的外部市场指标是否发生显著变 化 。这些指标包括 ：信用利差 、针对借款人的信用违约互换价格 、金融资产的公允价值小于其 摊余成本的时间长短和程度 、与借款人相关的其他市场信息（如借款人的债务工具或权益工具的 价格变动）；

iv. 金融工具外部信用评级实际或预期是否发生显著变化 ；

v. 对债务人实际或预期的内部信用评级是否下调 ；

vi. 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务 、财务或经济状况的不利变 化；

vii. 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化 ；

viii. 同一债务人发行的其他金融工具的信用风险是否显著增加 ；

ix. 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 ；

x. 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 ；

xi. 预期将降低借款人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化 ；

xii. 借款合同的预期变更 ，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订 、给予 免息期 、利率跳升 、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更 ；

xiii. 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化 ； xiv. 本集团对金融工具信用管理方法是否发生变化 ； xv. 合同付款是否发生逾期 。

于资产负债表日 ，若本集团判断金融工具只具有较低的信用风险 ，则本集团假定该金融工具的信用风 险自初始确认后并未显著增加 。

##### 五 、公司重要会计政策 、会计估计（续）

**9. 金融工具（续）**

9.2 金融工具减值（续）

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

(1) 发行方或债务人发生重大财务困难 ；

(2) 债务人违反合同 ，如偿付利息或本金违约或逾期等 ；

(3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑 ，给予债务人在任何其他情况下都不会做出 的让步 ；

(4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组 ；

(5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失

(6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产 ，该折扣反映了发生信用损失的事实 。

9.2.3 预期信用损失的确定

除以公允价值计量且其变动入当期损益的金融资产外 ，本集团以预期信用损失为基础对金融资产计提 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 ，是指企业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 。

应收账款

本集团采用简化方法于应收账款初始确认时确认预期存续期损失 。本集团根据客户的信用评级 、业务 规模 、历史回款与坏账损失情况等分别采用以下两种方式估计预期信用损失 ：

(1) 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 ，本集团不考虑减值矩 阵 ，而是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 。本集团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 。

(2) 不属于上述情况的其他应收账款 ，本集团以共同信用风险特征为依据 ，将金融工具分为不同组 别 ，在组合基础上采用减值矩阵确定相关金融工具的信用损失 。本集团采用的共同信用风险特 征包括 ：信用风险评级 、初始确认日期 、剩余合同期限 、债务人所处行业 、担保物类型及担保 物相对于金融资产的价值等 。

本集团在组合基础上对应收账款预期存续期内的历史观察违约率厘定减值矩阵 ，并就前瞻性估计做出 调整 。于每个报告日 ，本集团更新历史观察违约率和分析前瞻性估计的变动 ，如有需要调整减值矩 阵 ，按变动情况调整减值矩阵并计提损失准备 。

##### 五 、公司重要会计政策 、会计估计（续）

**9. 金融工具（续）**

9.2 金融工具减值（续）

9.2.3 预期信用损失的确定（续）

合同资产

对于合同资产 ，本集团采用企业会计准则允许的简化方法 ，于合同资产初始确认时确认其预期存续期 损失 。减值矩阵根据信用风险特征相似的合同资产预期存续期内的历史观察违约率厘定 ，并就前瞻性 估计作出调整 。本集团于每个报告日更新历史观察违约率 ，并分析前瞻性估计的变动 。

租赁应收款

对租赁应收款 ，本集团减值矩阵采用企业会计准则允许的简化方法 ，使用简易模型矩阵于应收租赁款 初始确认时确认应收租赁款整个存续期预期风险 ，计算方法为违约概率\*违约损失率\*违约风险敞口 。

其他应收款

其他应收款于初始确认时确认信用损失 。如果其他应收款的信用风险自初始确认后并未显著增加 ，本 集团按照相当于其他应收款未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备 ，由此形成的损失准备 的增加或转回金额 ，应当作为减值损失或利得计入当期损益 。

如果其他应收款的信用风险自初始确认后已显著增加 ，本集团按照相当于其他应收款整个存续期内预 期信用损失的金额计量其损失准备 。由此形成的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 。未来12个月内预期信用损失 ，是指因资产负债表日后12个月内（若其他应收款的预计存 续期少于12个月 ，则为预计存续期）可能发生的违约事件而导致的预期信用损失 ，是整个存续期预期信 用损失的一部分 。

其他金融资产

对其他以摊余成本计量 、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 ，本集团结合前瞻性信息进行了预期信用损失评估 。本集团在每个报告日确认相关的损失准备 ，采 用的减值方法视信用风险自初始确认后是否显著增加 。如信用风险自初始确认后并未显著增加 ，本集 团按照未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备 ；如信用风险自初始确认后显著增加 ，则减 值按照整个存续期预期信用损失确认减值 。

##### 五 、公司重要会计政策 、会计估计（续）

**9. 金融工具（续）**

9.2 金融工具减值（续）

9.2.3 预期信用损失的确定（续）

其他金融资产（续）

本集团按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失 ：

． 对于金融资产 ，信用损失应为本集团应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现 值。

． 对于租赁应收款项 ，信用损失应为本集团应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额 的现值 。

． 对于未提用的贷款承诺 ，信用损失应为在贷款承诺持有人提用相应贷款的情况下 ，本集团应收 取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值 。本集团对贷款承诺预期信用损失的估 计 ，与其对该贷款承诺提用情况的预期保持一致 。

． 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产 ，信用损失为该 金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额 。

本集团计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括 ：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏 概率加权平均金额 ；货币时间价值 ；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有 关过去事项 、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息 。

9.2.4 减记金融资产

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

9.3 金融资产的转移

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

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

． 被转移金融资产以摊余成本计量的 ，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减 去本集团保留的权利（如果本集团因金融资产转移保留了相关权利）的摊余成本并加上本集团承担的义 务（如果本集团因金融资产转移承担了相关义务）的摊余成本 ，相关负债不指定为以公允价值计量且其 变动计入当期损益的金融负债 。

##### 五 、公司重要会计政策 、会计估计（续）

**9. 金融工具（续）**

9.3 金融资产的转移（续）

． 被转移金融资产以公允价值计量的 ，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减 去本集团保留的权利（如果本集团因金融资产转移保留了相关权利）的公允价值并加上本集团承担的义 务（如果本集团因金融资产转移承担了相关义务）的公允价值 ，该权利和义务的公允价值应为按独立基 础计量时的公允价值 。

金融资产整体转移满足终止确认条件的 ，针对分类为以摊余成本计量的金融资产与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 ，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综 合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益 。针对被本集团指定为以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益的非交易性权益工具 ，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出 ，计入 留存收益 。

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

金融资产整体转移未满足终止确认条件的 ，本集团继续确认所转移的金融资产整体 ，因资产转移而收到的对 价在收到时确认为负债 。

9.4 金融负债的分类及计量

本集团根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式 ，结合金融负债和权益工具 的定义 ，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具 。

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债 。

9.4.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 ，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工 具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 。

在初始确认时 ，符合下列条件之一的金融负债可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)该指定可以消除或明显减少由于该金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或 损失在确认和计量方面不一致的情况 ；(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 ，并在本集团内部以此为 基础向关键管理人员报告 ；(3)符合条件的包含嵌入衍生工具的混合工具 。

##### 五 、公司重要会计政策 、会计估计（续）

**9. 金融工具（续）**

9.4 金融负债的分类及计量（续）

9.4.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（续） 交易性金融负债采用公允价值进行后续计量 ，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相 关的股利或利息支出计入当期损益 。

被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 ，该负债由本集团自身信用风险变动引起 的公允价值变动应当计入其他综合收益 ，且终止确认该负债时 ，计入其他综合收益的自身信用风险变 动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益 。其余公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融 负债相关的股利或利息支出计入当期损益 。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响 进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的 ，本集团将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信 用风险变动的影响金额）计入当期损益 。

非同一控制下企业合并本集团作为购买方确认的或有对价形成金融负债的 ，本集团按照以公允价值计 量且其变动计入当期损益对该金融负债进行会计处理 。

9.4.2 其他金融负债 除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债外的其他金融负债 分类为以摊余成本计量的金融负债 ，按摊余成本进行后续计量 ，终止确认或摊销产生的利得或损失计 入当期损益 。摊余成本参见附注五 、9 、9.1.1.1。

本集团与交易对手方修改或重新议定合同 ，未导致按摊余成本进行后续计量的金融负债终止确认 ，但 导致合同现金流量发生变化的 ，本集团重新计算该金融负债的账面价值 ，并将相关利得或损失计入当 期损益 。重新计算的该金融负债的账面价值 ，本集团根据将重新议定或修改的合同现金流量按金融负 债的原实际利率折现的现值确定 。对于修改或重新议定合同所产生的所有成本或费用 ，本集团调整修 改后的金融负债的账面价值 ，并在修改后金融负债的剩余期限内进行摊销 。

9.5 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的 ，终止确认该金融负债或其一部分 。本集团（借入方）与借出方 之间签订协议 ，以承担新金融负债方式替换原金融负债 ，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同 的 ，本集团终止确认原金融负债 ，并同时确认新金融负债 。

金融负债全部或部分终止确认的 ，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担 的新金融负债）之间的差额 ，计入当期损益 。

##### 五 、公司重要会计政策 、会计估计（续）

**9. 金融工具（续）**

9.6 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同 。本集团发行（含再融资）、回 购 、出售或注销权益工具作为权益的变动处理 。本集团不确认权益工具的公允价值变动 。与权益性交易相关 的交易费用从权益中扣减 。

本集团对权益工具持有方的分配作为利润分配处理 ，发放的股票股利不影响股东权益总额 。

9.7 衍生工具与嵌入衍生工具

衍生金融工具 ，包括远期外汇合约 、货币汇率互换合同 、利率互换合同及外汇期权合同等 。衍生工具于相 关合同签署日以公允价值进行初始计量 ，并以公允价值进行后续计量 。除指定为套期工具且套期高度有效的 衍生工具 ，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期 间外 ，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益 。

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

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

(1) 嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不紧密相关 ；

(2) 与该嵌入衍生工具具有相同条款的单独工具符合衍生工具的定义 ；

(3) 该混合合同不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理 。

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

##### 五 、公司重要会计政策 、会计估计（续）

**9. 金融工具（续）**

9.8 可转换债券

本集团发行的同时包含负债和转换选择权的可转换债券 ，初始确认时进行分拆 ，分别予以确认 。其中 ，以 固定金额的现金或其他金融资产换取固定数量的自身权益工具结算的转换选择权 ，作为权益进行核算 。

初始确认时 ，负债部分的公允价值按类似不具有转换选择权债券的现行市场价格确定 。可转换债券的整体发 行价格扣除负债部分的公允价值的差额 ，作为债券持有人将债券转换为权益工具的转换选择权的价值 ，计入 资本公积（其他资本公积－股份转换权）。

后续计量时 ，可转换债券负债部分采用实际利率法按摊余成本计量 ；划分为权益的转换选择权的价值继续保 留在权益 。可转换债券到期或转换时不产生损失或收益 。

发行可转换债券发生的交易费用 ，在负债成份和权益成份之间按照各自的相对公允价值进行分摊 。与权益成 份相关的交易费用直接计入权益 ；与负债成份相关的交易费用计入负债的账面价值 ，并采用实际利率法于可 转换债券的期限内进行摊销 。

9.9 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利 ，且该种法定权利是当前可执行的 ，同时本集团计 划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时 ，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产 负债表内列示 。除此以外 ，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示 ，不予相互抵销 。

##### 10. 存货

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

存货发出时采用加权平均法确定其实际成本 。周转材料采用一次转销法进行摊销 。

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

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

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

##### 五 、公司重要会计政策 、会计估计（续）

**10. 存货（续）**

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

本集团存货盘存制度为永续盘存制 。

##### 11. 长期股权投资

11.1 确定对被投资单位具有共同控制 、重大影响的依据

控制是指投资方拥有对被投资方的权力 ，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报 ，

并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额 。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制 ， 并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策 。重大影响是指对被投资方的财务 和经营政策有参与决策的权力 ，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定 。在确定能否对 被投资单位实施控制或施加重大影响时 ，已考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券 、当 期可执行认股权证等潜在表决权因素 。

11.2 投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资 ，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务 报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本 。长期股权投资初始投资成本与支付的现金 、转 让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额 ，调整资本公积 ；资本公积不足冲减的 ，调整留存收 益 。以发行权益性证券作为合并对价的 ，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的 账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本 ，按照发行股份的面值总额作为股本 ，长期股权投资初始 投资成本与所发行股份面值总额之间的差额 ，调整资本公积 ；资本公积不足冲减的 ，调整留存收益 。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资 ，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成 本。

合并方或购买方为企业合并发生的审计 、法律服务 、评估谘询等中介费用以及其他相关管理费用 ，于发生时 计入当期损益 。

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

##### 五 、公司重要会计政策 、会计估计（续）

**11. 长期股权投资（续）**

11.3 后续计量及损益确认方法

11.3.1 按成本法核算的长期股权投资

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

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

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

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

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

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

##### 五 、公司重要会计政策 、会计估计（续）

**11. 长期股权投资（续）**

11.4 长期股权投资处置

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

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

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

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

##### 五 、公司重要会计政策 、会计估计（续）

**12. 投资性房地产**

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

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

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量 ，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊 销。

投资性房地产出售 、转让 、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益 。

##### 13. 固定资产及折旧

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

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

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

类别 使用寿命（年） 预计净残值率**(%)** 年折旧率**(%)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 房屋建筑物 、铁路专用线及码头 | 8-50 | 0-10 | 1.80-12.50 |
| 船舶及车辆 | 3-25 | 0-10 | 3.60-33.33 |
| 集装箱 | 8-15 | 5 | 6.33-11.88 |
| 机器设备 | 5-10 | 5 | 9.50-19.00 |
| 办公设备 、家具 | 3-20 | 0-10 | 4.50-33.33 |

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态 ，本集团目前从该项资产处置 中获得的扣除预计处置费用后的金额 。

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

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命 、预计净残值和折旧方法进行覆核 ，如发生改变则作为会计估计变 更处理 。

##### 五 、公司重要会计政策 、会计估计（续）

**14. 在建工程**

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

##### 15. 无形资产

15.1 无形资产

无形资产包括土地使用权 、软件使用权 、商标权等 。

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

如下 ：

类别 摊销方法 使用寿命（年） 残值率**(%)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 土地使用权 | 直线法 | 10-50 | 0 |
| 软件使用权 | 直线法 | 5 | 0 |

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

15.2 研究与开发支出

研究阶段的支出 ，于发生时计入当期损益 。

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

(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性 ；

(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图 ；

(3) 无形资产产生经济利益的方式 ，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存 在市场 ，无形资产将在内部使用的 ，能够证明其有用性 ；

(4) 有足够的技术 、财务资源和其他资源支持 ，以完成该无形资产的开发 ，并有能力使用或出售该无形资 产；

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量 。 无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的 ，将发生的研发支出全部计入当期损益 。

##### 五 、公司重要会计政策 、会计估计（续）

**16. 长期待摊费用**

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

##### 17. 除商誉以外的非金融资产减值

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资 、投资性房地产 、固定资产 、在建工程及使用寿命不确定的无形 资产是否存在可能发生减值的迹象 。如果该等资产存在减值迹象 ，则估计其可收回金额 。使用寿命不确定的无形 资产和尚未达到可使用状态的无形资产 ，无论是否存在减值迹象 ，每年均进行减值测试 。

估计资产的可收回金额以单项资产为基础 ，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的 ，则以该资产所属的资 产组为基础确定资产组的可收回金额 。可收回金额为资产或者资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计 未来现金流量的现值两者之中的较高者 。

如果资产的可收回金额低于其账面价值 ，按其差额计提资产减值准备 ，并计入当期损益 。 上述资产减值损失一经确认 ，在以后会计期间不予转回 。

##### 18. 预计负债

当与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务 ，且履行该义务很可能导致经济利益流出 ，以及该义务的金额 能够可靠地计量 ，则确认为预计负债 。

在资产负债表日 ，考虑与或有事项有关的风险 、不确定性和货币时间价值等因素 ，按照履行相关现时义务所需支 出的最佳估计数对预计负债进行计量 。如果货币时间价值影响重大 ，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最 佳估计数 。

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

##### 19. 职工薪酬

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

除因解除与职工的劳动关系而给予的补偿外 ，本集团在职工提供服务的会计期间 ，将应付的职工薪酬确认为负债 。

##### 五 、公司重要会计政策 、会计估计（续）

**19. 职工薪酬（续）**

本集团按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系 ，包括基本养老保险 、医疗保险 、住房公积金及其他社会 保障制度 ，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益 。

短期薪酬 ，是指本集团在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬 ，离 职后福利和辞退福利除外 。短期薪酬具体包括 ：职工工资 、奖金 、津贴和补贴 ，职工福利费 ，医疗保险费 、工 伤保险费和生育保险费等社会保险费 ，住房公积金 ，工会经费和职工教育经费 ，短期带薪缺勤 ，短期利润分享计 划 ，非货币性福利以及其他短期薪酬 。本集团在职工提供服务的会计期间 ，将应付的短期薪酬确认为负债 ，并根 据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本或费用 。

离职后福利 ，是指本集团为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后 ，提供的各种形式的报酬 和福利 ，短期薪酬和辞退福利除外 。离职后福利包括养老保险 、年金 、失业保险 、内退福利以及其他离职后福 利。

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划 。离职后福利计划 ，是指本集团与职工就离职后福 利达成的协议 ，或者本集团为向职工提供离职后福利制定的规章或办法等 。其中 ，设定提存计划 ，是指向独立的 基金缴存固定费用后 ，本集团不再承担进一步支付义务的离职后福利计划 ；设定受益计划 ，是指除设定提存计划 以外的离职后福利计划 。在职工为本集团提供服务的会计期间 ，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负 债 ，并计入当期损益或相关资产成本 。

本集团向接受内部退休安排的职工提供内退福利 。内退福利是指向未达到国家规定的退休年龄 、经批准自愿退出 工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等 。对于内退福利 ，在符合内退福利相关确认条件时 ，将自 职工停止提供服务日至正常退休日期间本集团拟支付的内退福利 ，按照现值确认为负债 ，计入当期损益 。

辞退福利 ，是指本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系 ，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职 工的补偿 。本集团向职工提供辞退福利的 ，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的负债 ，并计入当期损益 ：(1)本 集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时 。(2)本集团确认与涉及支付辞退福利的 重组相关的成本或费用时 。

其他长期职工福利 ，是指除短期薪酬 、离职后福利 、辞退福利之外所有的职工薪酬 。

##### 五 、公司重要会计政策 、会计估计（续）

**20. 应付债券**

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

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

##### 21. 收入确认

本集团自2018年1月1日施行财政部于2017年修订的《企业会计准则第14号－收入》，具体内容如下 ：

各项收入同时满足下列条件的 ，才能予以确认 ：（一）合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务 ；（二）该合同明 确了合同各方与提供劳务相关的权利和义务 ；（三）该合同有明确的与提供劳务相关的支付条款 ；（四）该合同具有商 业实质 ，即履行该合同将改变企业未来现金流量的风险 、时间分布或金额 ；（五）向客户提供劳务而有权取得的对价 很可能收回 。对于不符合上述条件的 ，只有在不再负有向客户提供劳务的剩余义务 ，且已向客户收取的对价无需 退回时 ，才能将已收取的对价确认为收入 ；否则 ，应当将已收取的对价作为负债进行会计处理 。

合同开始日 ，本集团应当对合同进行评估 ，识别该合同所包含的各单项履约义务 ，并确定各单项履约义务是在某 一时段内履行 ，还是在某一时点履行 ，然后 ，在履行了各单项履约义务时分别确认收入 。

满足下列条件之一的 ，应在某一时段内确认收入 ，否则应在某一时点确认收入 ：（一）客户在本集团履约的同时即取 得并消耗本集团履约所带来的经济利益 。（二）客户能够控制本集团履约过程中在建的商品 。（三）本集团履约过程 中所产出的商品或服务具有不可替代用途 ，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款 项。

对于在某一时点确认收入的 ，应当考虑下列迹象 ：（一）本集团就该商品或服务享有现时收款权利 ，即客户就该商品 或服务负有现时付款义务 。（二）本集团已将该商品的法定所有权转移给客户即客户已拥有该商品的法定所有权 。

（三）本集团已将该商品实物转移给客户 ，即客户已实际占有该商品 。（四）本集团已将该商品所有权上的主要风险 和报酬转移给客户 ，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬 。（五）客户已接受该商品 。（六）其他表明客 户已取得商品控制权的迹像 。

在合同开始日 ，本集团识别合同中存在的各单项履约义务 ，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独 售价的相对比例分摊至各单项履约义务 。在确定交易价格时考虑了可变对价 、合同中存在的重大融资成分 、非现 金对价 、应付客户对价等因素的影响 。

##### 五 、公司重要会计政策 、会计估计（续）

**21. 收入确认（续）**

主要责任人与代理人

本集团根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权 ，来判断从事交易时执行新收入准则公 司的身份是主要责任人还是代理人 。本集团在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的 ，本集团为主要 责任人 ，按照已收或应收对价总额确认收入 ；否则 ，本集团为代理人 ，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额 确认收入 ，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额 ，或者按照既定的佣金金额 或比例等确定 。

客户未行使的合同权利

本集团向客户预收销售商品或服务款项的 ，首先将该款项确认为负债 ，待履行了相关履约义务时再转为收入 。当 本集团预收款项无需退回 ，且客户可能会放弃其全部或部分合同权利时 ，本集团预期将有权获得与客户所放弃的 合同权利相关的金额的 ，按照客户行使合同权利的模式按比例将上述金额确认为收入 ；否则 ，本集团只有在客户 要求履行剩余履约义务的可能性极低时 ，才将上述负债的相关余额转为收入 。

取得合同的成本

本集团为取得合同发生的增量成本（即不取得合同就不会发生的成本）预期能够收回的 ，确认为一项资产 。若该项 资产摊销期限不超过一年的 ，在发生时计入当期损益 。本集团为取得合同发生的其他支出 ，在发生时计入当期损 益 ，明确由客户承担的除外 。

履行合同的成本

本集团为履行合同发生的成本 ，不属于除收入准则外的其他企业会计准则范围且同时满足下列条件的 ，确认为一 项资产 ：(1)该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关 ；(2)该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源 ； (3)该成本预期能够收回 。

上述与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销 ，计入当期损益 。

上述与合同成本有关的资产 ，其账面价值高于下列两项的差额的 ，超出部分计提减值准备 ，并确认为资产减值损 失 ：(1)本集团因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价 ；(2)为转让该相关商品或服务估计将要 发生的成本 。

计提减值准备后 ，如果以前期间减值的因素发生变化 ，使得上述两项差额高于该资产账面价值的 ，转回原已计提 的资产减值准备 ，并计入当期损益 ，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日 的账面价值 。

合同资产 ，是指本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利 ，且该权利取决于时间流逝之外的其他因 素 。有关合同资产减值的会计政策 ，具体参见附注五 、9 、9.2。本集团拥有的无条件（即 ，仅取决于时间流逝）向 客户收取对价的权利作为应收款项单独列示 。

合同负债 ，是指本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务 。

##### 五 、公司重要会计政策 、会计估计（续）

**21. 收入确认（续）**

履行合同的成本（续）

本集团的收入主要来源于如下业务类型 ：

(1) 货运代理收入

收入于提供货运代理服务期间内按照服务完成进度确认 ，服务完成进度按已经提供的服务占应提供服务总量 的比例确定 。如果本集团实际上作为主要责任人为客户提供运输货品的服务时 ，确认的收入一般包括承运人 向本集团收取的承运费用 。

(2) 专业物流收入

专业物流服务的收入于物流服务期间内按照服务完成进度确认 ，服务完成进度按已经提供的服务占应提供服 务总量的比例确定 。

(3) 仓储和码头服务收入

仓储服务的收入于仓储服务提供的期间内按照服务完成进度确认 ，服务完成进度按已经提供的服务占应提供 服务总量的比例确定 。码头服务的收入于提供有关服务时确认 。

(4) 其他服务收入

其他服务的收入 ，例如船舶承运 、汽车运输和快递服务 ，于服务期间内按照服务完成进度确认 。物流设备 租赁收入的确认详见重要会议政策和会计估计中租赁部分的描述 。

##### 22. 政府补助

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

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

与资产相关的政府补助 ，应当确认为递延收益 ，在相关资产使用寿命内按照合理 、系统的方法分期计入损益 。按 照名义金额计量的政府补助 ，直接计入当期损益 。相关资产在使用寿命结束前被出售 、转让 、报废或发生毁损 的 ，应当将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益 。

与收益相关的政府补助 ，用于补偿集团以后期间的相关成本费用或损失的 ，确认为递延收益 ，并在确认相关成本 费用或损失的期间计入当期损益 ；用于补偿集团已发生的相关成本费用或损失的 ，直接计入当期损益 。

##### 五 、公司重要会计政策 、会计估计（续）

**22. 政府补助（续）**

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

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

##### 23. 借款费用

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

其余借款费用在发生当期确认为费用 。

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

##### 24. 所得税

所得税费用包括当期所得税和递延所得税 。

24.1 当期所得税

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

（或返还）的所得税金额计量 。

24.2 递延所得税资产及递延所得税负债

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

##### 五 、公司重要会计政策 、会计估计（续）

**24. 所得税（续）**

24.2 递延所得税资产及递延所得税负债（续）

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

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

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

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

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

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

24.3 所得税的抵销

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

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

##### 五 、公司重要会计政策 、会计估计（续）

**25. 外币业务和外币报表折算**

25.1 外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算 。

于资产负债表日 ，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为记账本位币 ，因该日的即期汇率与初始确认时或 者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额 ，除 ：(1)符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在 资本化期间予以资本化计入相关资产的成本 ；(2)为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会 计方法处理 ；(3)可供出售货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益 外 ，均计入当期损益 。

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

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

25.2 外币财务报表折算

为编制合并财务报表 ，境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表 ：资产负债表中的所有资产 、 负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算 ；所有者权益项目按发生时的即期汇率折算 ；利润表中的所有项 目及反映利润分配发生额的项目按交易发生日的即期汇率的近似汇率折算 ；折算后资产类项目与负债类项目 和所有者权益类项目合计数的差额确认为其他综合收益并计入所有者权益 。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量 ，采用现金流量发生日的即期汇率的近似汇率折算 ，汇率变动对现 金及现金等价物的影响额 ，作为调节项目 ，在现金流量表中以“汇率变动对现金及现金等价物的影响”单独列 示。

年初余额和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示 。

##### 五 、公司重要会计政策 、会计估计（续）

**25. 外币业务和外币报表折算（续）**

25.2 外币财务报表折算（续）

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

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时 ，与该境外经 营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益 ，不转入当期损益 。在处置境外经营为联营企业 或合营企业的部分股权时 ，与该境外经营相关的外币报表折算差额 ，按处置该境外经营的比例转入处置当期 损益 。

##### 26. 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁 。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁 。

26.1 本集团作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益 。初始直接费用计入当期 损益 。或有租金于实际发生时计入当期损益 。

26.2 本集团作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益 。对金额较大的初始直接费用于发生时 予以资本化 ，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益 ；其他金额较小的初始直 接费用于发生时计入当期损益 。或有租金于实际发生时计入当期损益 。

26.3 本集团作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日 ，将租赁开始日租赁资产的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 ，其差额作为未确认融资费用 。此外 ，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初始直接费用也计入租入资产价值 。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用 。或有租金于实际发生时计入当期损 益 。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别作为长期负债和一年内到期的长期负债列示 。

##### 五 、公司重要会计政策 、会计估计（续）

**26. 租赁（续）**

26.4 本集团作为出租人记录融资租赁业务

于租赁开始日 ，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值 ，同时记 录未担保余值 ；将最低租赁收款额 、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资 收益 。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法确认当期的融资收入 。或有租金于实际发生时计入当期损益 。 应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别作为长期债权和一年内到期长期债权列示 。

##### 27. 持有待售

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

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

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

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

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

##### 五 、公司重要会计政策 、会计估计（续）

**28. 安全生产费**

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

##### 29. 资产证券化业务

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

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

##### 30. 终止经营

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

(1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区 ；

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

(3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司 。

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

本集团在运用附注五所描述的会计政策过程中 ，由于经营活动内在的不确定性 ，本集团需要对无法准确计量的报 表项目的账面价值进行判断 、估计和假设 。这些判断 、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验 ，并在考 虑其他相关因素的基础上作出的 。实际的结果可能与本集团的估计存在差异 。

本集团对前述判断 、估计和假设在持续经营的基础上进行定期覆核 ，会计估计的变更仅影响变更当期的 ，其影响 数在变更当期予以确认 ；既影响变更当期又影响未来期间的 ，其影响数在变更当期和未来期间予以确认 。

##### 1. 会计估计所采用的关键假设和不确定因素

资产负债表日 ，会计估计中很可能导致未来期间资产 、负债账面价值作出重大调整的关键假设和不确定性主要有：

1.1 应收款项的减值－预期信用损失

本集团在资产负债表日覆核按摊余成本计量的应收款项 ，以评估预期信用损失的具体金额 。本集团按照相当 于应收款项整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备 。本集团以共同风险为特征 ，将应收款项分为 不同组别 ，在组合基础上采用减值矩阵确定相关金融工具的信用损失 。本集团计量预期信用损失的方法反映 了如下因素 ：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 。如重新估计结果与现有估计存在差异 ，该差异将会影响估计变更期间的利润和应收款项的账面价 值。

1.2 固定资产预计可使用年限和预计残值

固定资产预计可使用年限和预计残值是根据对类似性质及功能的固定资产的实际可使用年限和残值的历史经 验为基础 ，并可能因技术革新及竞争对手就回应严峻的行业竞争而有重大改变 。当固定资产预计可使用年限 和残值少于先前估计 ，本集团将提高折旧 、或冲销或冲减技术陈旧或者非战略性固定资产 。

1.3 非流动资产减值

如果有迹象表明非流动资产的账面净值无法回收 ，则表明资产可能存在减值 ，需确认减值损失 。

包括非流动资产的资产或现金产出单元的账面价值被定期覆核以确认其可回收金额是否低于账面价值 。当事 项或情况变化表明资产或现金产出单元的账面价值可能无法回收时则需要执行减值测试 。当可回收金额低于 账面价值时 ，账面价值需要减记至可回收金额 。可回收金额是指资产的公允价值减销售费用与使用价值两者 之间较高者 。

在评估使用价值时 ，需要重大判断 ，将资产或现金产出单元的预计现金流量折现为现值 。本集团将使用包括 折现率 、预算期内的合理毛利率以及预算期后增长率在内的所有可用信息以确定近似合理的可回收金额 。

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

**（续）**

**1. 会计估计所采用的关键假设和不确定因素（续）**

1.4 商誉及使用寿命无限的无形资产减值

确定商誉或者使用寿命无限的无形资产是否减值时须估计分配商誉的现金产生单位的使用价值 。本集团管理 层在评估该等现金产生单位的减值可回收金额时须作出重大判断及假设 。可收回金额乃参考有关现金产生单 位的使用价值确认 ，须就期内折现率 、增长率作出重大假设 ，以便得出折现未来现金流量分析的净现值 。 倘折现未来现金流量分析调低或实际现金流量低于预期 ，则可回收金额将予以调整 ，或会产生重大减值亏 损。

1.5 索赔诉讼预计负债

本集团在其日常业务活动中与多名客户和供应商存在业务纠纷 ，该等纠纷主要源于本集团在提供货运代理服 务 、专业物流服务 ，以及运输及仓储服务时发生的货物丢失或毁损 。在确认诉讼索赔事项相关的预计负债 时管理层基于其对相关诉讼事项是否可能导致经济利益流出本集团的判断 ，或于相关时 ，管理层对于赔付金 额的判断 。在决定预计负债时 ，管理层考虑了以往相似案例的经验 、最近相关案例的结果 、个别法律管辖 下对本集团不利的情形和以往的法院判决用以决定预计负债 。当实际发生的赔偿损失大于或小于预期时 ，可 能需要进一步计提或者冲销预计负债 ，该差异亦会影响变更期间的利润 。本期确认的预计负债请见附注十 、 37。

1.6 其他预计负债

除上述索赔诉讼预计负债外 ，本集团在日常经营活动中会发生若干义务 ，管理层根据最佳估计确定解决义务 需要的相关资源流出的可能性及金额 ，并确认相关的预计负债金额 。但该等义务导致的现金流出的金额及时 间存在不确定性 。

1.7 递延所得税的确认

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

本集团在多个国家 、地区经营 ，按当地税法及相关规定计提在各地区应缴纳的所得税 。本集团将根据国家相 关机构的要求 、本集团发展战略和子公司 、联营企业及合营企业的留存利润分配计划以及相关税法规定计算 并计提递延所得税负债 。若未来利润的实际分配额超过预期时 ，相应的递延所得税负债将在分配计划变更和 利润分配宣告两者中相对发生较早的期间确认并计入损益 。

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

**（续）**

**1. 会计估计所采用的关键假设和不确定因素（续）**

1.8 金融工具的公允价值

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

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

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

##### 七 、会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

**1. 会计政策变更及其影响**

2017年3月31日 ，财政部发布了“关于印发修订《企业会计准则第22号－金融工具确认和计量》的通知”（财会[2017]7 号），对《企业会计准则第22号－金融工具确认和计量》进行了修订 。在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采 用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报告的企业 ，自2018年1月1日起施行 ；其他境内上市企业自2019年1 月1日起施行 ；执行企业会计准则的非上市企业自2021年1月1日起施行 。同时 ，鼓励企业提前执行 。执行本准则的 企业 ，不再执行财政部于2006年2月15日印发的《财政部关于印发〈企业会计准则第1号－存货〉等38项具体准则的通 知》（财会[2016]3号）中的《企业会计准则第22号－金融工具确认和计量》。执行本准则的企业 ，应当同时执行财政部 2017年修订印发的《企业会计准则第23号－金融资产转移》（财会[2017]8号）和《企业会计准则第24号－套期会计》（财 会[2017]9号）（上述三项新修订的准则 ，以下合称新金融工具准则）。

2017年7月5日 ，财政部发布了“关于修订印发《企业会计准则第14号－收入》的通知”（财会[2017]22号），对《企业会 计准则第14号－收入》进行了修订 。在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计 准则编制财务报表的企业 ，自2018年1月1日起施行 ；其他境内上市企业 ，自2020年1月1日起施行 ；执行企业会计 准则的非上市企业 ，自2021年1月1日起施行 。同时 ，允许企业提前执行 。执行本准则的企业 ，不再执行财政部于 2006年2月15日印发的《财政部关于印发〈企业会计准则第1号－存货〉等38项具体准则的通知》（财会[2016]3号）中的

《企业会计准则第14号－收入》和《企业会计准则第15号－建造合同》，以及财政部于2006年10月30日印发的《财政部 关于印发〈企业会计准则－应用指南〉的通知》（财会[2016]18号）中的《〈企业会计准则第14号－收入〉应用指南》。

##### 七 、会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明（续）

**1. 会计政策变更及其影响（续）**

新收入准则

本集团自2018年1月1日起执行新收入准则 。新收入准则引入了收入确认计量的五步法 ，并针对特定交易（或事项） 增加了更多的指引 。新收入准则要求首次执行该准则的累积影响数调整首次执行当年年初（即2018年1月1日）留存 收益及财务报表其他相关项目金额 ，对可比期间信息不予调整 。对于货运代理收入 、专业物流收入及仓储服务收 入等 ，在原收入准则下于相关服务提供完成后确认收入实现 ，在新收入准则下 ，这些服务满足在一段时间内确认 收入的条件 ，按照履约进度确认收入 。本集团已对2018年1月1日尚未完成的合同按照新收入准则计算了首次执行 新收入准则的累计影响数 ，本集团认为新收入准则对首次执行日财务报表无重大影响 。

与原收入准则相比 ，执行新收入准则对2018年度的财务报表亦未产生重大影响 。

新金融工具准则

金融资产分类与计量方面 ，新金融工具准则要求金融资产基于其合同现金流量特征及企业管理该等资产的业务模 式分类为“以摊余成本计量的金融资产” 、“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”和“以公允价值计 量且其变动计入当期损益的金融资产”三大类别 。取消了贷款和应收款项 、持有至到期投资和可供出售金融资产等 原分类 。权益工具投资一般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 ，也允许企业将非交易性权 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 ，但该指定不可撤销 ，且在处置时不得 将原计入其他综合收益的累计公允价值变动额结转计入当期损益 。

金融资产减值方面 ，新金融工具准则有关减值的要求适用于以摊余成本计量以及以公允价值计量且其变动计入其 他综合收益的金融资产 、租赁应收款 、应收账款 、合同资产以及特定未提用的贷款承诺 。新金融工具准则要求采 用预期信用损失模型以替代原先的已发生信用损失模型 ，依据相关项目自初始确认后信用风险是否显著增加 ，信 用损失准备按12个月内预期信用损失或者整个存续期的预期信用损失计提 。对于应收账款 、合同资产及租赁应收 款采用简化方法 ，允许始终按照整个存续期预期信用损失确认减值准备 。

本集团自2018年1月1日起施行上述新金融工具准则 ，并自该日起按照新金融工具准则的规定确认 、计量和报告本 集团的金融工具 ，变更后的会计政策详见附注五 、9。

执行日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 ，本集团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 ，本集团不进行调整 ；金融工具原账面价值和在 新金融工具准则施行日的新账面价值之间的差额 ，计入2018年1月1日的留存收益或其他综合收益 。本集团权益工 具投资一贯按照公允价值计量 ，因此执行日账面价值与公允价值无差异 ；本集团采用预期信用损失模型替代原先 的已发生信用损失模型计算了首次执行新金融工具准则的累计影响数 ，与原确认的减值准备无重大差异 。因此本 集团认为新金融工具准则对2018年1月1日的留存收益或其他综合收益无重大影响 ，对2018年度的财务报表亦未产 生重大影响 。于2018年1月1日 ，本集团采用新金融工具准则的影响详见下表 。

##### 七 、会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明（续）

**1. 会计政策变更及其影响（续）**

新金融工具准则（续）

2018年1月1日首次执行新金融工具准则的影响汇总表

施行新金融工具准则对合并 资产负债表的影响

重分类 自原指定为以公允价值计

按原准则列示

自原分类为可供

量且其变动计入当期损益

自原分类为其他

按新金融工具准则

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 的账面价值  **2017**年**12**月**31**日 | 施行新金融工具  准则影响合计 | 出售金融资产转入  （注**1**） | 的金融资产转入  （注**2**） | 流动资产转入  （注**3**） | 列示的账面价值  **2018**年**1**月**1**日 |
| 以公允价值计量且其变动计入当期 |  |  |  |  |  |  |
| 损益的金融资产 | 381,911,520.22 | -381,911,520.22 | – | -381,911,520.22 | – | —— |
| 交易性金融资产 | —— | 2,381,911,520.22 | – | 381,911,520.22 | 2,000,000,000.00 | 2,381,911,520.22 |
| 其他流动资产 | 2,549,672,795.82 | -2,000,000,000.00 | – | – | -2,000,000,000.00 | 549,672,795.82 |
| 可供出售金融资产 | 553,257,458.63 | -553,257,458.63 | -553,257,458.63 | – | – | —— |
| 其他权益工具投资 | —— | 327,064,735.04 | 327,064,735.04 | – | – | 327,064,735.04 |
| 其他非流动金融资产 | —— | 226,192,723.59 | 226,192,723.59 | – | – | 226,192,723.59 |

注*1* ： 自原分类为可供出售金融资产转入

*1.1* 从可供出售金融资产转入其他权益工具投资

于2018年1月1日 ，人民币327,064,735.04元的可供出售金融资产被重分类至其他权益工具投资 ，该部分投资属于非交 易性权益工具并且本集团预计不会在可预见的未来出售本集团不可撤销地将上述金融资产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 。在资产负债表中列报为其他权益工具投资 。原金融工具准则以及新金融工具 准则下该部分股权投资均以公允价值计量且其变动计入其他综合收益 ，于2018年1月1日对该部分股权投资以前年度 累计确认的公允价值变动损益人民币101,308,736.24元自“以后将重分类进损益的其他综合收益”重分类至“以后不能重 分类进损益的其他综合收益” ，该重分类未对其他综合收益总额和留存收益产生影响 。

*1.2* 从可供出售金融资产转入其他非流动金融资产

于2018年1月1日 ，人民币226,192,723.59元的在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资从可 供出售金融资产被重分类至其他非流动金融资产 。该部分可供出售金融资产于以前期间根据原金融工具准则按照成 本计量 。于2018年1月1日对该部分股权投资采用公允价值计量未对其他非流动金融资产账面价值和留存收益产生影 响。

##### 七 、会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明（续）

**1. 会计政策变更及其影响（续）**

新金融工具准则（续）

注*2* ： 自原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转入

于2018年1月1日 ，本集团将账面价值为人民币381,911,520.22元在原金融工具准则下指定为以公允价值计量且其变动计入当 期损益的优先股股权投资 ，根据新金融工具准则的规定重分类为交易性金融资产 。

注*3* ： 自原分类为其他流动资产转入

于2018年1月1日 ，本集团将原账面价值为人民币2,000,000,000.00元的可供出售金融资产（包括在其他流动资产列示）的短期 银行理财产品投资 ，根据新金融工具准则的规定重分类为交易性金融资产 。该可供出售金融资产原以公允价值计量 ，在重 分类为交易性金融资产时未对期初留存收益产生影响 。

新财务报表格式调整

本集团从编制2018年度财务报表起执行财政部于2018年6月15日颁布的《关于修订印发2018年度一般企业财务报表 格式的通知》（财会[2018]15号 ，以下简称“财会15号文件”）。财会15号文件对资产负债表和利润表的列报项目进行 了修订 ，新增了“应收票据及应收账款” 、“应付票据及应付账款” 、“研发费用”行项目 ，修订了“其他应收款” 、“固定 资产” 、“在建工程” 、“其他应付款” 、“长期应付款” 、“管理费用”行项目的列报内容 ，减少了“应收票据” 、“应收账 款” 、“应收股利” 、“应收利息” 、“固定资产清理” 、“工程物资” 、“应付票据” 、“应付账款” 、“应付利息” 、“应付股利” 及“专项应付款”行项目 ，在“财务费用”项目下增加“其中 ：利息费用”和“利息收入”行项目进行列报 ，调整了利润表 部分项目的列报位置 。对于上述列报项目的变更 ，本集团采用追溯调整法进行会计处理 ，并对上年比较数据进行 了追溯调整 。

##### 2. 会计估计变更及影响

本集团本年度未发生会计估计变更的情况 。

##### 3. 前期差错更正及影响

本集团本年度未发生前期差错更正的情况 。

##### 4. 同一控制下企业合并对年初数的调整

本集团本年度未发生同一控制下企业合并的情况 。

##### 5. 其他事项调整

本集团本年度无需要披露的其他事项调整 。

##### 八 、税项

**1. 主要税种及税率**

税种 计税依据 税率

增值税（注1） 应纳税增值额（为销项税额减可抵扣进项税后的余

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | 额 ，销项税额按根据相关税法规定计算的销售额的  3%/6%/10%/11%/16%/17%计算） | 3%-17% |
| 城市维护建设税 | 实缴增值税额 | 1% 、5% 、7% |
| 教育税附加 、地方教育税附加 | 实缴增值税额 | 2% 、3% |
| 房产税 | 房产原值的70% 、租金收入 | 1.2% 、12% |
| 企业所得税（注2） | 应纳税所得额 | 0-35% |

注1 ： 2018年5月后 ，本公司发生增值税应税销售行为 ，原适用17%和11%税率的 ，税率分别调整为16% 、10% 。

注2 ： 于2018年度 ，本公司及子公司的企业所得税是根据当地的现行税率计算 。本集团位于中国内地的所得税率为25% ，中国内 地以外国家或地区主要子公司所得税率如下 ：

|  |  |
| --- | --- |
| 所在国家或地区 | 适用所得税税率**(%)** |
| 香港 | 16.50% |
| 日本 | 35% |
| 韩国 | 20% |
| 澳大利亚 | 30% |
| 白俄罗斯 | 18% |
| 安哥拉 | 30% |
| 文莱 | 19% |
| 印度尼西亚 | 25% |
| 马来西亚 | 24% |
| 英属维尔京群岛 | 0.00% |
| **2. 税收优惠及批文** |  |
| 2.1 企业所得税 |  |

(1) 根据2011年7月27日财政部 、海关总署和国家税务局总局发布《关于深入实施西部大开发战略有关税收 政策问题的通知（》财税[2011]58号）以及2012年4月6日国家税务总局《关于深入实施西部大开发战略有关 企业所得税问题的公告》（国家税务总局公告2012年第12号），自2011年1月1日至2020年12月31日 ，对 设在西部地区以《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目为主营业务 ，且其当年度主营业务收入 占企业收入总额70%以上的企业 ，经企业申请 ，主管税务机关审核确认后 ，可减按15%税率缴纳企业 所得税 。于报告期间 ，本集团地处西部地区的部分分 、子公司享受15%的所得税优惠税率 。

(2) 根据《关于广东横琴新区 、福建平潭综合实验区 、深圳前海深港现代化服务业合作区企业所得税优惠政 策及优惠目录的通知》（财税[2014]26号），对设在横琴新区 、平潭综合实验区和前海深港现代服务业合 作区的鼓励类产业减按15%的税率征收企业所得税 ，自2014年1月1日起至2020年12月31日止执行 。本 集团之子公司深圳中外运电子商务有限公司 、中国深圳外轮代理有限公司等 ，于报告期内符合设立在 深圳前海地区鼓励类产业企业的条件 ，执行15%的企业所得税税率 。

##### 八 、税项（续）

**2. 税收优惠及批文（续）**

2.1 企业所得税（续）

(3) 根据《财政部税务总局关于进一步扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》（财税[2018]77号）、

《企业所得税法》第二十八条 、《实施细则》第九十二条中关于小型微利企业的相关规定 ，自2018年1月1 日至2020年12月31日 ，对本集团年应纳税所得额低于100万元（含100万元）的小型微利企业 ，其所得减 按50%计入应纳税所得额 ，按20%的税率缴纳企业所得税 。

(4) 根据《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》（国税函[2009]203号），广东中 外运电子商务有限公司 、易通交通信息发展有限公司自2016年起至今 ，享受高新技术企业税收优惠 ， 企业所得税率减按15%征收 。

(5) 根据《国家税务总局关于贯彻落实企业所得税法若干收税问题的通知》（国税函[2010]79号）以及《企业所 得税法》第二十六条规定 ，居民企业之间的股息 、红利等权益性投资收益免征企业所得税 。本集团及 下属子公司对居民企业之间的股息 、红利等权益性投资收益免征企业所得税 。

(6) 根据2014年6月30日第326号《白罗斯共和国总统令》规定 ，白罗斯免除中白工业园入驻者自注册之日起 十个日历年内销售中白工业园区内自主生产商品（工程 、服务）所得利润的所得税 ；注册之日起的十个 日历年到期后 ，在下一个十个日历年内缴纳的利润税为本总统令规定税率的一半 。于2018年度招商物 流在中白工业园项目免交企业所得税 。除该优惠政策外 ，本集团位于白罗斯的子公司适用的所得税税 率为18% 。

2.2 增值税

(1) 根据《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税[2016]36号），本集团及下属子公司经营的国际 货代业务本期享受增值税零税率的税收优惠 。

(2) 根据国家税务总局《纳税人提供不动产经营租赁服务增值税征收管理暂行办法》的公告（国家税务总局公 告2016年第16号）规定 ，一般纳税人出租其2016年4月30日前取得的不动产 ，可以选择适用简易计税方 法 ，按照5%的征收率计算应纳税额 。本集团下属的中外运空运发展股份有限公司（以下简称外运发展） 华南分公司 、北京中外运空港物业服务有限公司不动产经营租赁服务按5%税率缴纳增值税 。

(3) 向境外单位销售的完全在境外消费的物流辅助服务（仓储服务 、收派服务除外）免征增值税 。外运发展 和中国外运华南有限公司（以下简称华南外运）本期跨境应税服务免征增值税 。

(4) 境内的单位和个人提供的存储地点在境外的仓储服务免征增值税 。华南外运本期境内的单位和个人提 供的存储地点在境外的仓储服务免征增值税 。

(5) 本集团位于白罗斯的子公司适用的增值税税率为20% 。根据2014年6月30日第326号《白罗斯共和国总统 令》规定 ，招商物流本期用于建设中白工业园工程款的增值税部分 ，予以退回 。

##### 八 、税项（续）

**2. 税收优惠及批文（续）**

2.3 土地使用税

(1) 根据《财政部国家税务总局关于继续实施物流企业大宗商品仓储设施用地城镇土地使用税优惠政策的通 知》（财税（ 2017)33号文）规定 ，自2017年1月1日起至2019年12月31日 ，对物流企业自有的（包括自用和 出租）大宗商品仓储设施用地 ，减按所属土地等级适用税额标准的50%计征城镇土地使用税 。

符合上述条件的本集团之子公司于2018年度仓储设施用地减按50%征收土地使用税 。上海中外运海港 国际物流有限公司2018年度仓储设施用地减按50%征收土地使用税 。

(2) 根据《财政部国家税务总局关于继续实行农产品批发市场农贸市场房产税城镇土地使用税优惠政策的通 知》（财税（2016)1号）第一条规定 ，对专门经营农产品的农产品批发市场 、农贸市场使用（包括自有和承 租 ，下同）的房产 、土地 ，暂免征收房产税和城镇土地使用税 。对同时经营其他产品的农产品批发市 场和农贸市场使用的房产 、土地 ，按其他产品与农产品交易场地面积的比例确定征免房产税和城镇土 地使用税 。2018年度外运辽宁沈阳分公司符合该条件 ，减按50%征收土地使用税 。

##### 九 、企业合并及合并财务报表

**1. 本年纳入合并报表范围的子企业基本情况**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 序号 | 名称 | 级次 | 企业 类型 | 注册地 | 主要经营地 | 业务性质 | 实收资本 | 本集团合 计持股比 例**(%)** | 本集团合计 享有表决权 比例**(%)** | 取得 方式 | 备注 |
| 1 | 中国外运华南有限公司 | 二级 | 1 | 广东省广州市 | 广东省广州市 | 货运代理、专业物流及仓储码头服务 | 1,349,668,931.90 | 100.00 | 100.00 | 1 |  |
| 2 | 中国外运华东有限公司 | 二级 | 1 | 上海市 | 上海市 | 货运代理、专业物流及仓储码头服务 | 1,120,503,439.18 | 100.00 | 100.00 | 1 |  |
| 3 | 中外运空运发展股份有限公司 | 二级 | 1 | 北京市 | 北京市 | 航空货代及快递服务 | 905,481,720.00 | 60.95 | 60.95 | 1 |  |
| 4 | 中国外运长江有限公司 | 二级 | 1 | 江苏省南京市 | 江苏省南京市 | 货运代理及专业物流 | 650,000,000.00 | 100.00 | 100.00 | 1 |  |
| 5 | 中国外运华中有限公司 | 二级 | 1 | 山东省青岛市 | 山东省青岛市 | 货运代理、专业物流及仓储码头服务 | 645,339,941.77 | 100.00 | 100.00 | 1 |  |
| 6 | 中外运化工国际物流有限公司 | 二级 | 1 | 上海市 | 上海市 | 综合物流 | 339,554,483.66 | 59.20 | 59.20 | 1 |  |
| 7 | 中国外运福建有限公司 | 二级 | 1 | 福建省厦门市 | 福建省厦门市 | 货运代理、仓储码头服务及其他 | 223,257,965.92 | 100.00 | 100.00 | 1 |  |
| 8 | 贸迅国际有限公司 | 二级 | 3 | 香港特别行政区 | 厦门市 | 交通运输 | 171,374,160.00 | 100.00 | 100.00 | 1 |  |
| 9 | 中国外运华北有限公司 | 二级 | 1 | 天津市 | 天津市 | 货运代理 | 140,193,047.50 | 100.00 | 100.00 | 1 |  |
| 10 | 中国外运物流发展有限公司 | 二级 | 1 | 北京市 | 北京市 | 专业物流 | 120,000,000.00 | 100.00 | 100.00 | 1 |  |
| 11 | 中外运湖北有限责任公司 | 二级 | 1 | 湖北省武汉市 | 湖北省武汉市 | 货运代理及专业物流 | 120,000,000.00 | 100.00 | 100.00 | 1 |  |
| 12 | 中国外运大件物流有限公司 | 二级 | 1 | 山东省济南市 | 山东省济南市 | 起重及运输 | 103,600,000.00 | 100.00 | 100.00 | 3 |  |
| 13 | 宏光发展有限公司 | 二级 | 3 | 香港特别行政区 | 香港特别行政区 | 集装箱租赁 | 79,287,945.35 | 100.00 | 100.00 | 2 |  |
| 14 | 中国外运辽宁有限公司 | 二级 | 1 | 辽宁省大连市 | 辽宁省大连市 | 货运代理及专业物流 | 48,966,940.29 | 100.00 | 100.00 | 1 |  |
| 15 | 中国船务代理有限公司 | 二级 | 1 | 北京市 | 北京市 | 货运代理 | 30,000,000.00 | 100.00 | 100.00 | 1 |  |
| 16 | 中国外运重庆有限公司 | 二级 | 1 | 重庆市 | 重庆市 | 货运代理 | 15,869,000.00 | 100.00 | 100.00 | 1 |  |
| 17 | 中国外运（日本）有限公司 | 二级 | 3 | 日本 | 日本 | 货运代理 | 3,418,111.04 | 100.00 | 100.00 | 2 |  |
| 18 | 中国外运韩国船务有限公司 | 二级 | 3 | 韩国 | 韩国 | 货运代理 | 2,070,000.00 | 100.00 | 100.00 | 2 |  |
| 19 | 中国外运（巴西）有限公司 | 二级 | 3 | 巴西 | 巴西 | 综合物流 | 2,065,554.43 | 100.00 | 100.00 | 1 |  |
| 20 | 中国外运（香港）物流有限公司 | 二级 | 3 | 香港特别行政区 | 香港特别行政区 | 货运代理、专业物流 | 530,557.66 | 100.00 | 100.00 | 2 |  |
| 21 | 中国外运（伊拉克）有限公司 | 二级 | 3 | 伊拉克 | 伊拉克 | 综合物流 | 292,842.00 | 100.00 | 100.00 | 1 |  |
| 22 | 招商局物流集团有限公司 | 二级 | 1 | 广东省深圳市 | 广东省深圳市 | 专业物流 | 1,444,000,000.00 | 100.00 | 100.00 | 2 |  |

注： 企业类型 ：1境内非金融子企业 ；2境内金融子企业 ；3境外子企业 ；4事业单位 ；5基建单位 。 取得方式 ： 1投资设立 ；2同一控制下的企业合并 ；3非同一控制下的企业合并 ；4其他 。

##### 九 、企业合并及合并财务报表（续）

**2. 本年合并范围的变更及理由**

本年合并范围减少系处置子公司郑州招商物流有限公司和招商路凯国际控股有限公司 。

(1) 于2018年8月21日 ，本集团之子公司招商物流与中国外运长航签订《关于郑州招商物流有限公司之股权转让合 同》，将本集团之子公司郑州招商物流有限公司（以下简称郑州公司）100%股权转让给中国外运长航 ，标的股 权转让对价为193.29万元 。交易股权交割完成后 ，为避免同业竞争 ，中国外运长航同意将郑州公司纳入被托 管企业范围并委托给本集团进行经营管理 。本集团于2018年8月28日收到股权转让款 ，股权交割日为2018年 8月31日。

(2) 于2018年10月25日 ，本集团之所属子公司招商局船务企业有限公司（以下简称招商船企）与CITIC Capital Maneuver Holdings Limited 、FV Pallet Leasing Holding Ltd.签订《关于出售及购买招商路凯国际控股有限公司 55股股份买卖协议》，转让招商路凯国际控股有限公司（以下简称路凯国际）55%股权 。协议约定股权转让对 价为人民币247,500.00万元 ，以美元和约定汇率支付 。招商船企于2018年12月20日收到股权转让款35,836.33 万美元 。双方已于2018年12月31日前完成股权交割 、董事会改选并修订了章程 ，路凯国际由本公司子公司 变为本公司之联营公司 。

##### 3. 本集团本年未发生非同一控制下企业合并情况 。

**4. 本集团无表决权在半数以下纳入合并范围或表决权超过半数但未纳入合并范围的 情况 。**

**九 、企业合并及合并财务报表（续）**

**5. 重要非全资子企业情况**

(1) 少数股东

2018年

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 序号 | 企业名称 | 少数股东 持股比例**(%)** | 当年归属于 少数股东的损益 | 当年向少数 股东支付的股利 | 年末累计 少数股东权益 |
| 1 | 中外运空运发展股份有限公司 | **39.05** | **449,654,194.96** | **212,160,193.20** | **3,390,202,651.42** |
| 2 | 中外运化工国际物流有限公司 | **40.80** | **17,100,831.74** | **–** | **186,127,196.12** |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 2017年 |  | 少数股东 | 当期归属于少数股 | 当期向少数股东支 | 年末累计 |
| 序号 | 企业名称 | 持股比例(%) | 东的损益 | 付的股利 | 少数股东权益 |
| 1 | 中外运空运发展股份有限公司 | 39.05 | 528,334,317.91 | 176,800,161.00 | 3,196,824,840.94 |
| 2 | 中外运化工国际物流有限公司 | 36.45 | 12,368,159.61 | – | 149,212,804.94 |

(2) 主要财务信息

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 本年金额 中外运空运发展  股份有限公司 | 中外运化工国际 物流有限公司 | 上年金额 中外运空运发展  股份有限公司 | 中外运化工国际 物流有限公司 |
| 流动资产 | **6,483,751,581.46** | **643,116,994.50** | 6,346,904,008.62 | 666,834,639.02 |
| 非流动资产 | **3,795,246,207.80** | **301,763,817.95** | 3,723,084,416.16 | 247,500,353.10 |
| 资产合计 | **10,278,997,789.26** | **944,880,812.45** | 10,069,988,424.78 | 914,334,992.12 |
| 流动负债 | **1,486,298,119.07** | **371,894,838.47** | 1,725,954,981.30 | 460,503,874.86 |
| 非流动负债 | **105,404,833.31** | **18,000,000.00** | 157,476,899.95 | 6,432,818.81 |
| 负债合计 | **1,591,702,952.38** | **389,894,838.47** | 1,883,431,881.25 | 466,936,693.67 |
| 营业收入 | **6,953,089,845.39** | **1,685,714,086.29** | 6,206,624,720.73 | 1,526 ,633,756.10 |
| 净利润 | **1,157,002,414.68** | **49,755,086.95** | 1,353,006,024.97 | 45,111,904.65 |
| 综合收益总额 | **1,037,663,581.16** | **49,755,086.95** | 1,203,637,812.27 | 45,111,904.65 |
| 经营活动现金流量 | **194,290,710.04** | **80,860,399.15** | 382,780,109.45 | 47,599,070.85 |

**十 、企业合并及合并财务报表**

下列所披露的财务报表数据 ，除特别注明外 ，“年初”系指2018年1月1日 ，“年末”系指2018年12月31日 ，“本年”系指

2018年1月1日至12月31日 ，“上年”系指2017年1月1日至12月31日。

##### 1. 货币资金

1) 货币资金分类

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 原币金额 | 年末余额  折算率 | 人民币金额 | 原币金额 | 年初余额  折算率 | 人民币金额 |
| 库存现金 | —— | —— | **10,396,081.65** | —— | —— | 16,203,545.93 |
| 其中 ：人民币 | **3,139,036.06** | **1.0000** | **3,139,036.06** | 4,803,097.81 | 1.0000 | 4,803,097.81 |
| 美元 | **366,077.63** | **6.8632** | **2,512,463.99** | 922,250.46 | 6.5342 | 6,026,168.96 |
| 港元 | **112,580.80** | **0.8762** | **98,643.30** | 191,572.60 | 0.8359 | 160,135.54 |
| 日元 | **642,390.31** | **0.0619** | **39,763.96** | 619,111.23 | 0.0579 | 35,846.54 |
| 欧元 | **1,160.16** | **7.8473** | **9,104.12** | 1,160.16 | 7.8023 | 9,051.92 |
| 其他 | —— | —— | **4,597,070.22** | —— | —— | 5,169,245.16 |
| 银行存款 | —— | —— | **15,307,428,892.91** | —— | —— | 11,903,675,041.36 |
| 其中 ：人民币 | **9,824,092,504.14** | **1.0000** | **9,824,092,504.14** | 8,567,224,377.29 | 1.0000 | 8,567,224,377.29 |
| 美元 | **695,756,458.36** | **6.8632** | **4,775,115,725.02** | 401,977,693.83 | 6.5342 | 2,626,602,647.02 |
| 港元 | **637,053,246.40** | **0.8762** | **558,186,054.50** | 459,952,636.27 | 0.8359 | 384,474,408.66 |
| 日元 | **915,189,284.98** | **0.0619** | **56,650,216.74** | 894,333,639.38 | 0.0579 | 51,781,917.72 |
| 欧元 | **3,482,294.84** | **7.8473** | **27,326,612.30** | 4,812,663.39 | 7.8023 | 37,549,843.57 |
| 其他 | —— | —— | **66,057,780.21** | —— | —— | 236,041,847.10 |
| 其他货币资金 | —— | —— | **210,607,844.23** | —— | —— | 232,440,469.18 |
| 其中 ：人民币 | **197,464,844.23** | **1.0000** | **197,464,844.23** | 204,853,352.89 | 1.0000 | 204,853,352.89 |
| 美元 | **–** | **6.8632** | **–** | 1,471,529.23 | 6.5342 | 9,615,266.29 |
| 港元 | **15,000,000.00** | **0.8762** | **13,143,000.00** | 21,500,000.00 | 0.8359 | 17,971,850.00 |
| 合计 | —— | —— | **15,528,432,818.79** | —— | —— | 12,152,319,056.47 |
| 其中 ：存放境外的款 |  |  |  |  |  |  |
| 项总额 | —— | —— | **2,238,371,113.14** | —— | —— | 1,536,100,840.61 |

2) 货币资金年末使用受限制状况

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 年末余额 | 年初余额 | 使用受限制的原因 |
| 三个月以上的定期存款 | **–** | 2,225,182,926.55 | —— |
| 保函保证金 | **129,956,176.98** | 80,299,797.33 | 银行保证金 |
| 履约保证金 | **70,000,000.00** | 13,000,000.00 | 履约保证金 |
| 信用证保证金 | **2,009,203.29** | – | 银行保证金 |
| 银行承兑汇票保证金 | **–** | 101,750,000.00 | 银行保证金 |
| 诉讼冻结款 | **–** | 19,866,530.00 | 法院冻结款 |
| 其他 | **8,642,463.96** | 2,837,575.75 | —— |
| 合计 | **210,607,844.23** | 2,442,936,829.63 | —— |

##### 十 、企业合并及合并财务报表（续）

**2. 交易性金融资产**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 年末余额 | 年初余额 |
| 交易性权益工具投资（注1） 其他（注2） | **140,176.57**  **400,000,000.00** | 381,911,520.22  2,000,000,000.00 |
| 合计 | **400,140,176.57** | 2,381,911,520.22 |

注1 ： 交易性权益工具投资主要为本集团持有的Americold Realty Trust公司优先股股权 ，已于2018年转换为普通股票并于限售期 满后全部出售 。

注2 ： 于2018年12月31日 ，本集团持有中国银行短期理财产品人民币400,000,000.00元 ，无固定期限 。

于2017年12月31日 ，本集团短期理财产品 ，包括 ：(1)从浦发银行购入的理财产品共计人民币800,000,000.00元 ，期 限为90-91天 ；(2)从中国银行购入的理财产品共计人民币350,000,000.00元 ，无固定期限 ；(3)从平安银行购入的理财 产品共计人民币350,000,000.00元 ，期限为92-94天 ；(4)从北京银行购入的理财产品共计人民币500,000,000.00元， 期限为40-57天 ，共计为人民币2,000,000,000.00元 ，根据新金融工具准则的规定由可供出售金融资产（包括在其他 流动资产列示）重分类为交易性金融资产 。

##### 3. 应收票据及应收账款

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 年末余额 | 年初余额 |
| 应收票据 应收账款 | **555,923,514.54**  **10,417,568,351.23** | 745,941,219.26  10,552,330,532.19 |
| 合计 | **10,973,491,865.77** | 11,298,271,751.45 |

(1) 应收票据

1) 应收票据的分类

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 种类 | 年末余额 | 年初余额 |
| 银行承兑汇票 商业承兑汇票 | **537,635,917.84**  **18,287,596.70** | 616,876,755.96  129,064,463.30 |
| 合计 | **555,923,514.54** | 745,941,219.26 |

2) 本集团年末无质押的应收票据 。

**十 、企业合并及合并财务报表（续）**

**3. 应收票据及应收账款（续）**

(1) 应收票据（续）

3) 年末已背书或贴现且资产负债表日尚未到期的应收票据

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 种类 | 年末终止确认金额 | 年末未终止确认金额 |
| 银行承兑汇票 | **491,092,766.63** | – |
| 合计 | **491,092,766.63** | – |

4) 本集团年末因背书存在瑕疵等到期未承兑的银行承兑汇票3,397,034.45元 ，截至本报告 签发日均已承兑 。

5) 本集团年末应收票据的账龄均在360天之内 。

(2) 应收账款

1) 应收账款总体情况

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 年末余额 | 年初余额 |
| 应收账款  减 ：坏账准备 | **10,857,386,208.16**  **439,817,856.93** | 10,857,008,469.91  304,677,937.72 |
| 合计 | **10,417,568,351.23** | 10,552,330,532.19 |

2) 应收账款整体账龄

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 账面余额 | 年末余额 比例**(%)** | 坏账准备 | 账面余额 | 年初余额 比例(%) | 坏账准备 |
| 1年以内（含1年） | **10,444,850,658.31** | **96.20** | **105,451,140.96** | 10,548,954,867.26 | 97.16 | 89,199,808.71 |
| 1至2年（含2年） | **175,205,601.06** | **1.61** | **105,287,659.49** | 143,423,842.71 | 1.32 | 76,868,945.07 |
| 2至3年（含3年） | **122,186,275.09** | **1.13** | **115,855,948.33** | 108,122,987.56 | 1.00 | 82,102,411.56 |
| 3年以上 | **115,143,673.70** | **1.06** | **113,223,108.15** | 56,506,772.38 | 0.52 | 56,506,772.38 |
| 合计 | **10,857,386,208.16** | **100.00** | **439,817,856.93** | 10,857,008,469.91 | 100.00 | 304,677,937.72 |

**十 、企业合并及合并财务报表（续）**

**3. 应收票据及应收账款（续）**

(2) 应收账款（续）

3) 坏账准备

于2018年12月31日 ，单项计提坏账准备的应收账款分析如下 ：

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 单位名称 | 账面余额 | 整个存续期 预期信用损失率 | 坏账准备 | 计提理由 |
| 单位1 | 6,671,338.71 | 100.00% | 6,671,338.71 | 涉及诉讼收回风险高 |
| 单位2 | 6,050,099.67 | 100.00% | 6,050,099.67 | 存续期信用风险极高 |
| 单位3 | 4,133,539.24 | 23.46% | 969,630.42 | 存续期信用风险较高 |
| 单位4 | 3,965,210.94 | 100.00% | 3,965,210.94 | 涉及诉讼收回风险高 |
| 单位5 | 3,742,760.04 | 11.48% | 429,847.84 | 存续期信用风险较高 |
| 单位6 | 3,173,562.72 | 100.00% | 3,173,562.72 | 涉及诉讼收回风险高 |
| 单位7 | 2,994,837.01 | 100.00% | 2,994,837.01 | 涉及诉讼收回风险高 |
| 单位8 | 2,068,301.89 | 100.00% | 2,068,301.89 | 涉及诉讼收回风险高 |
| 单位9 | 1,898,842.10 | 1.75% | 33,302.00 | 存续期信用风险较高 |
| 单位10 | 1,856,584.90 | 18.68% | 346,764.43 | 存续期信用风险较高 |
| 单位11 | 1,685,307.39 | 100.00% | 1,685,307.39 | 涉及诉讼收回风险高 |
| 单位12 | 1,465,792.08 | 100.00% | 1,465,792.08 | 存续期信用风险极高 |
| 单位13 | 1,363,684.00 | 100.00% | 1,363,684.00 | 存续期信用风险极高 |
| 单位14 | 1,252,561.15 | 100.00% | 1,252,561.15 | 涉及诉讼收回风险高 |
| 单位15 | 991,034.00 | 100.00% | 991,034.00 | 涉及诉讼收回风险高 |
| 单位16 | 973,291.71 | 100.00% | 973,291.71 | 存续期信用风险极高 |
| 单位17 | 903,531.78 | 100.00% | 903,531.78 | 涉及诉讼收回风险高 |
| 单位18 | 828,800.00 | 100.00% | 828,800.00 | 存续期信用风险极高 |
| 单位19 | 823,892.08 | 100.00% | 823,892.08 | 存续期信用风险极高 |
| 单位20 | 809,167.15 | 100.00% | 809,167.15 | 对方资金紧张 |
| 单位21 | 800,000.00 | 100.00% | 800,000.00 | 涉及诉讼收回风险高 |
| 单位22 | 769,009.40 | 43.18% | 332,075.20 | 存续期信用风险较高 |
| 单位23 | 681,515.15 | 100.00% | 681,515.15 | 涉及诉讼收回风险高 |
| 单位24 | 677,080.95 | 100.00% | 677,080.95 | 存续期信用风险极高 |
| 单位25 | 618,741.65 | 7.22% | 44,654.00 | 存续期信用风险较高 |
| 单位26 | 604,673.23 | 0.97% | 5,880.00 | 存续期信用风险较高 |
| 其他 | 14,445,877.81 | 89.95% | 12,994,444.22 | 存续期信用风险较高 |
| 合计 | **66,249,036.75** | **80.51%** | **53,335,606.49** | —— |

##### 十 、企业合并及合并财务报表（续）

**3. 应收票据及应收账款（续）**

(2) 应收账款（续）

3) 坏账准备（续）

于2018年12月31日 ，按组合计提坏账准备的应收账款分析如下 ：

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 组合一 ：回收风险较低组合 |  | 整个存续期 |  |
| 项目 | 账面余额 | 预期信用损失率 | 坏账准备 |
| 关联方应收账款 | 87,142,655.11 | – | – |
| 合计 | **87,142,655.11** | **–** | **–** |
| 组合二 ：账龄分析法组合 |  |  |  |
|  |  | 整个存续期 |  |
| 项目 | 账面余额 | 预期信用损失率 | 坏账准备 |
| 1年以内（含1年） | 10,327,716,960.28 | 0.82% | 84,696,632.23 |
| 1至2年（含2年） | 154,337,887.82 | 55.04% | 84,940,749.39 |
| 2至3年（含3年） | 113,839,664.65 | 95.52% | 108,745,215.54 |
| 3年以上 | 108,100,003.55 | 100.00% | 108,099,653.28 |
| 合计 | **10,703,994,516.30** | **3.61%** | **386,482,250.44** |

于 2018 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止期间 ，本集团计提的坏账准备金额为 170,891,049.50 元（ 2017 年：

84,529,954.67元），其中收回或转回的坏账准备金额为10,695,079.74元（2017年 ：9,637,029.62元）。

4) 本报告期实际核销的应收账款情况

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 单位名称 | 应收账款性质 | 核销金额 | 核销原因 | 是否因关联 交易产生 |
| 单位1 | 其他业务 | 3,980,740.07 | 破产清算 | 否 |
| 单位2 | 物流业务 | 2,146,484.31 | 破产清算 | 否 |
| 单位3 | 其他业务 | 1,879,311.27 | 胜诉无财产可执行 | 否 |
| 单位4 | 物流业务 | 859,576.88 | 胜诉无财产可执行 | 否 |
| 单位5 | 物流业务 | 827,509.45 | 胜诉无财产可执行 | 否 |
| 单位6 | 其他业务 | 695,392.10 | 清欠收入不足以弥补诉讼成本 | 否 |
| 单位7 | 物流业务 | 664,680.00 | 胜诉无财产可执行 | 否 |
| 单位8 | 物流业务 | 648,739.68 | 胜诉无财产可执行 | 否 |
| 单位9 | 物流业务 | 644,971.01 | 胜诉无财产可执行 | 否 |
| 单位10 | 其他业务 | 464,795.43 | 胜诉无财产可执行 | 否 |
| 其他 | 其他业务 | 2,861,143.34 | —— | 否 |
| 合计 | —— | **15,673,343.54** | —— | —— |

**十 、企业合并及合并财务报表（续）**

**3. 应收票据及应收账款（续）**

(2) 应收账款（续）

5) 截止2018年12月31日 ，本集团无持有本公司5%（含5%）以上表决权股份股东单位的欠 款。

6) 应收账款金额前五名单位情况

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 账龄 | 坏账准备 | 占应收账款 总额的比例**(%)** |
| 单位1 | 客户 | 179,031,450.98 | 1年以内 | 1,468,057.90 | 1.65 |
| 单位2 | 客户 | 176,186,933.48 | 1年以内 | 1,444,732.85 | 1.62 |
| 单位3 | 客户 | 118,643,971.00 | 1年以内 | 972,880.55 | 1.09 |
| 单位4 | 客户 | 116,298,752.45 | 2年以内 | 954,013.68 | 1.07 |
| 单位5 | 客户 | 69,375,704.55 | 1年以内 | 568,880.78 | 0.64 |
| 合计 | —— | **659,536,812.46** | —— | **5,408,565.76** | **6.07** |

**十 、企业合并及合并财务报表（续）**

**3. 应收票据及应收账款（续）**

(2) 应收账款（续）

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 7) 应收关联方账款情况 |  |  |  | 占应收账款 | 坏账 |
| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 账龄 | 总额的比例**(%)** | 准备 |
| 中外运集装箱运输有限公司 | 同受最终控制方控制 | 21,148,836.85 | 1年以内 | 0.19 | – |
| 中国外运阳光速航运输有限公司 | 同受最终控制方控制 | 21,140,421.58 | 2年以内 | 0.19 | – |
| 中外运敦豪国际航空快件有限公司 | 本集团之合营企业 | 10,023,202.86 | 1年以内 | 0.09 | 81,470.43 |
| 招商局物流集团南京有限公司 | 本集团之联营公司 | 8,981,990.38 | 1年以内 | 0.08 | 66,184.89 |
| 中粮招商局（深圳）粮食电子交易中 | 最终控制方之联营公司 | 7,779,207.46 | 1年以内 | 0.07 | 5,258.00 |
| 心有限公司 |  |  |  |  |  |

中国外运甘肃有限公司 同受最终控制方控制 6,641,976.98 1年以内 0.06 1,727.01

中外运集装箱运输（香港）有限公司 同受最终控制方控制 6,362,561.61 1年以内 0.06 8,886.90

MAXX LOGISTICS LTD. 本集团之合营企业 6,142,758.09 3年以上 0.06 841,050.37

重庆万桥交通科技发展有限公司 同受最终控制方控制 5,410,832.20 1年以内 0.05 –

天津世运物流有限公司 本集团之联营公司 4,824,508.73 1年以内 0.04 39,560.97

中外运－日新国际货运有限公司 本集团之合营企业 4,220,866.66 1年以内 0.04 33,078.28

北京中外运华力物流有限公司 本集团之合营企业 4,029,904.05 2年以上 0.04 41,274.20

中外运空运（法国）有限公司 本集团之合营企业 3,920,662.31 1年以内 0.04 32,149.43

河北中外运久凌储运有限公司 同受最终控制方控制 3,120,471.05 1年以内 0.03 –

远升有限公司 同受最终控制方控制 2,926,662.87 3年以上 0.03 23,998.60

江苏日新外运国际运输有限公司 本集团之合营企业 2,494,475.60 1年以内 0.02 18,492.85

天津润峰物流有限公司 本集团之联营公司 2,248,494.91 1年以内 0.02 18,437.66

威海威东航运有限公司 本集团之联营公司 1,984,859.82 1年以内 0.02 3,079.97

河南外运保税物流有限责任公司 同受最终控制方控制 1,908,992.33 1年以内 0.02 –

其他 —— 22,242,043.80 —— 0.20 191,876.76

合计 —— 147,553,730.14 —— —— 1,406,526.32

##### 十 、企业合并及合并财务报表（续）

**3. 应收票据及应收账款（续）**

(2) 应收账款（续）

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 8) 由金融资产转移而终止确认的应收账款 |  | 与终止确认相 |
|  |  | 关的利得和损失 |
| 单位名称 | 终止确认金额 | （损失以**“** － **”**填列） |
| 单位1 | 53,121,050.27 | 3,910,107.70 |
| 单位2 | 47,833,102.22 | 1,973,478.22 |
| 单位3 | 43,490,122.09 | 3,201,199.16 |
| 单位4 | 40,588,110.32 | 3,818,394.64 |
| 单位5 | 38,544,046.92 | 4,042,289.77 |
| 单位6 | 37,591,888.13 | 3,869,437.25 |
| 单位7 | 30,696,255.50 | 3,513,493.40 |
| 单位8 | 30,246,921.69 | 2,201,628.78 |
| 单位9 | 24,571,203.92 | 2,295,061.35 |
| 单位10 | 23,234,068.13 | 2,191,063.19 |
| 单位11 | 22,736,381.33 | 2,369,771.10 |
| 单位12 | 20,292,156.34 | 2,223,168.67 |
| 单位13 | 18,753,020.06 | 2,146,470.68 |
| 单位14 | 17,738,522.47 | 1,305,688.29 |
| 单位15 | 17,680,664.21 | 1,301,429.49 |
| 单位16 | 17,350,799.90 | 1,277,148.99 |
| 单位17 | 16,532,160.28 | 1,892,271.07 |
| 单位18 | 16,073,926.76 | 1,183,161.57 |
| 单位19 | 15,516,330.82 | 1,775,999.22 |
| 单位20 | 14,750,662.94 | 1,085,759.43 |
| 单位21 | 13,979,896.19 | 1,489,337.87 |
| 单位22 | 13,949,345.75 | 1,477,091.95 |
| 单位23 | 13,837,726.23 | 1,018,560.43 |
| 单位24 | 13,565,876.90 | 998,550.28 |
| 单位25 | 13,212,392.85 | 1,398,444.42 |
| 单位26 | 12,269,863.91 | 903,154.01 |
| 单位27 | 11,064,732.11 | 738,050.00 |
| 单位28 | 10,879,833.06 | 1,170,254.26 |
| 单位29 | 10,603,633.88 | 1,152,658.25 |
| 单位30 | 10,588,618.70 | 1,136,031.70 |
| 单位31 | 10,539,633.06 | 1,038,571.27 |
| 合计 | **681,832,946.94** | **60,097,726.41** |

9) 本集团年末无转移应收账款且继续涉入形成的资产 、负债 。

**十 、企业合并及合并财务报表（续）**

**4. 预付款项**

(1) 预付款项账龄分析如下 ：

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 年末余额 | 年初余额 |
| 1年以内（含1年） | **2,031,670,258.12** | 1,757,349,088.30 |
| 1-2年（含2年） | **26,444,438.82** | 86,818,717.83 |
| 2-3年（含3年） | **16,157,954.51** | 3,562,156.92 |
| 3年以上 | **16,581,574.23** | 16,296,191.23 |
| 合计 | **2,090,854,225.68** | 1,864,026,154.28 |

(2) 账龄超过一年的大额预付款项按情况如下 ：

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 单位名称 | 年末余额 | 账龄 | 未结算原因 |
| 上海吴淞口国际邮轮港发展有限公司（注1） | **11,194,556.04** | 2-3年 | 约定义务未完成 |
| 吴家山长青实业有限公司 | **10,000,000.00** | 3年以上 | 约定义务未完成 |
| 合计 | **21,194,556.04** | —— | —— |

注1 ： 本集团之子公司中国外运华东有限公司对上海吴淞口国际邮轮港发展有限公司的预付款超过一年未结算的原因系支 付码头的泊位锁定金 ，由于上海港邮轮码头泊位紧张 ，泊位锁定金需要至少提前1年以上支付 。

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| (3) | 预付款项主要单位 |  |  |  | 占预付款项 |  |
|  | 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 账龄 | 总额的比例**(%)** | 未结算原因 |
|  | 单位1 | 供应商 | 72,223,691.20 | 1年以内 | 3.45 | 业务未结束 |
|  | 单位2 | 供应商 | 39,495,068.63 | 1年以内 | 1.89 | 业务未结束 |
|  | 单位3 | 供应商 | 38,309,877.09 | 1年以内 | 1.83 | 业务未结束 |
|  | 单位4 | 供应商 | 32,476,379.73 | 1年以内 | 1.55 | 业务未结束 |
|  | 单位5 | 供应商 | 30,854,896.48 | 1年以内 | 1.48 | 业务未结束 |
|  | 合计 | —— | **213,359,913.13** | —— | 10.20 | —— |

(4) 截止2018年12月31日 ，本集团无持有本公司5%（含5%）以上表决权股份股东单位的欠款 。

**十 、企业合并及合并财务报表（续）**

**5. 其他应收款**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 年末余额 | 年初余额 |
| 应收利息 | **11,361,382.76** | 27,510,878.82 |
| 应收股利 | **63,826,982.07** | 37,866,902.92 |
| 其他应收款 | **1,346,388,826.51** | 1,443,463,062.55 |
| 合计 | **1,421,577,191.34** | 1,508,840,844.29 |
|  |  |  |

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 年末余额 | 年初余额 |
| 定期存款 其他 | **11,361,382.76**  **–** | 25,829,146.92  1,681,731.90 |
| 合计 | **11,361,382.76** | 27,510,878.82 |
|  |  |  |

2) 截止2018年12月31日 ，本集团无逾期应收利息 。

(2) 应收股利

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 被投资单位 | 年初余额 | 因合并范围 变更而增加 | 本年增加 | 本年减少 | 外币报表 折算差额 | 年末余额 | 未收回原因 | 是否发生减值 及其判断依据 |
| 账龄**1**年以内的应收股利 | – | – | 39,676,326.96 | 21,517,901.80 | – | **18,158,425.16** | —— | —— |
| 其中 ：深圳中联理货有限公司 | – | – | 10,000,000.00 | – | – | **10,000,000.00** | 已宣告未发放 | 否 |
| 武汉港集装箱有限公司 | – | – | 6,000,000.00 | – | – | **6,000,000.00** | 已宣告未发放 | 否 |
| 中国外运（巴基斯坦）物流有限公司 | – | – | 1,536,000.00 | – | – | **1,536,000.00** | 已宣告未发放 | 否 |
| 华力环球运输有限公司 | – | – | 622,425.16 | – | – | **622,425.16** | 已宣告未发放 | 否 |
| 江苏日新外运国际运输有限公司 | – | – | 2,150,138.60 | 2,150,138.60 | – | **–** | —— | —— |
| 宁波大港新世纪货柜有限公司 | – | – | 2,531,449.10 | 2,531,449.10 | – | **–** | —— | —— |
| 宁波太平国际贸易联运有限公司 | – | – | 2,750,000.00 | 2,750,000.00 | – | **–** | —— | —— |
| 宁波大港货柜有限公司 | – | – | 4,547,415.84 | 4,547,415.84 | – | **–** | —— | —— |
| 苏州中外运众力国际货运有限公司 | – | – | 1,350,000.00 | 1,350,000.00 | – | **–** | —— | —— |
| 上港外运集装箱仓储服务有限公司 | – | – | 8,188,898.26 | 8,188,898.26 | – | **–** | —— | —— |
| 账龄**1**年以上的应收股利 | 37,866,902.92 | – | 11,754,496.96 | 3,952,842.97 | – | **45,668,556.91** | —— | —— |
| 其中 ：深圳市海星港口发展有限公司 | 25,949,781.00 | – | – | – | – | **25,949,781.00** | 注1 | 否 |
| 新陆桥（连云港）码头有限公司 | 8,524,016.91 | – | 11,754,496.96 | 559,737.96 | – | **19,718,775.91** | 注2 | 否 |
| 招商局物流集团南京有限公司 | 3,393,105.01 | – | – | 3,393,105.01 | – | **–** | —— | —— |
| 合计 | 37,866,902.92 | – | 51,430,823.92 | 25,470,744.77 | – | **63,826,982.07** | —— | —— |
|  | | | | | |  |  | |

**十 、企业合并及合并财务报表（续）**

**5. 其他应收款（续）**

(2) 应收股利（续）

注1 ： 深圳海星港口发展有限公司（以下简称深圳海星）系本集团之子公司华南外运的联营企业 。该股利是2015年宣告发 放 ，由于深圳海星所属港口进行升级改造 ，需要资金完成项目 ，股利分红付款暂缓 。本集团认为深圳海星对港口进 行升级后可以通过其经营现金流入支付股利 ，因此未计提减值准备 。

注2 ： 新陆桥（连云港）码头有限公司系本公司及中国外运（香港）物流有限公司（以下简称香港物流）、中国外运陆桥运输有 限公司参与投资之合营企业 。因支付境外公司的股利尚未通过相关机关的核准 ，因此暂未发放 。该公司预计2019年 可获得核准并发放 。

(3) 其他应收款

1) 按款项性质分析

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 款项性质 | 年末余额 | 年初余额 |
| 应收押金 、保证金 | **630,113,432.58** | 627,537,338.99 |
| 应收关联方款项 | **462,018,333.65** | 321,761,856.14 |
| 应收政府补助 | **117,465,430.07** | 48,059,447.00 |
| 代垫款 | **81,325,201.09** | 294,472,897.69 |
| 应收备用金 | **41,362,940.58** | 62,774,071.77 |
| 应收赔偿款 | **36,859,273.21** | 7,619,678.48 |
| 尚未收讫的处置物业和机械设备及土地使用权的款项 | **–** | 45,022,806.00 |
| 其他 | **114,342,849.22** | 111,449,485.86 |
| 小计 | **1,483,487,460.40** | 1,518,697,581.93 |
| 减 ：坏账准备 | **137,098,633.89** | 75,234,519.38 |
| 合计 | **1,346,388,826.51** | 1,443,463,062.55 |

2) 按账龄分析

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 账面余额 | 年末余额 比例**(%)** | 坏账准备 | 账面余额 | 年初余额  比例(%) | 坏账准备 |
| 1年以内（含1年） | **1,054,727,653.47** | **71.10** | **6,640,309.21** | 1,072,513,736.33 | 70.62 | 2,605,280.80 |
| 1至2年（含2年） | **151,434,624.42** | **10.21** | **26,284,449.80** | 270,526,864.11 | 17.81 | 47,017,902.99 |
| 2至3年（含3年） | **129,338,107.59** | **8.72** | **43,128,647.86** | 44,413,189.61 | 2.93 | 2,788,036.88 |
| 3年以上 | **147,987,074.92** | **9.97** | **61,045,227.02** | 131,243,791.88 | 8.64 | 22,823,298.71 |
| 合计 | **1,483,487,460.40** | **100.00** | **137,098,633.89** | 1,518,697,581.93 | 100.00 | 75,234,519.38 |

3) 坏账准备

于2018年12月31日 ，单项计提坏账准备的其他应收款分析如下 ：

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 单位名称 | 账面余额 | 整个存续期 预期信用损失率 | 坏账准备 | 计提理由 |
| 单位1 | 3,962,036.89 | 100.00% | 3,962,036.89 | 存续期信用风险极高 |
| 单位2 | 3,148,098.00 | 100.00% | 3,148,098.00 | 存续期信用风险极高 |
| 单位3 | 3,000,000.00 | 100.00% | 3,000,000.00 | 涉及诉讼收回风险高 |
| 单位4 | 2,500,000.00 | 100.00% | 2,500,000.00 | 对方无法查找或停止经营 |
| 单位5 | 2,100,000.00 | 100.00% | 2,100,000.00 | 存续期信用风险极高 |
| 单位6 | 1,471,033.37 | 100.00% | 1,471,033.37 | 存续期信用风险极高 |
| 单位7 | 976,173.17 | 73.40% | 716,517.89 | 存续期信用风险较高 |
| 单位8 | 711,000.00 | 31.09% | 221,028.00 | 存续期信用风险较高 |
| 单位9 | 623,721.00 | 100.00% | 623,721.00 | 存续期信用风险极高 |
| 单位10 | 451,692.70 | 100.00% | 451,692.70 | 存续期信用风险极高 |
| 其他 | 4,727,992.37 | 99.48% | 4,703,542.37 | —— |
| 合计 | 23,671,747.50 | 96.37% | 22,897,670.22 | —— |
| 于2018年12月31日 ，按组合计提坏账准备的其他应收款分析如下 ： | | | | |
| 组合一 ：回收风险较低组合 |  | |  |  |
|  |  | | 整个存续期 |  |
| 项目 | 账面余额 | | 预期信用损失率 | 坏账准备 |
| 关联方应收款项 | 461,444,540.95 | | 0.00% | – |
| 其他 | 664,067,053.17 | | 0.00% | – |
| 合计 | 1,125,511,594.12 | | – | – |

注： 其他主要为本集团对国家有关行业主管部门 、行业协会等属于保证金 、押金等性质的应收款项及本集团在职 职工为从事经营业务而发生的暂借款 、备用金等性质应收款项 。

**十 、企业合并及合并财务报表（续）**

**5. 其他应收款（续）**

(3) 其他应收款（续）

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 3) 坏账准备（续）  组合二 ：账龄分析法组合 |  | | |
|  |  | 整个存续期 |  |
| 项目 | 账面余额 | 预期信用损失率 | 坏账准备 |
| 1年以内（含1年） | 174,235,561.92 | 3.70% | 6,440,309.21 |
| 1至2年（含2年） | 35,134,245.04 | 32.51% | 11,422,143.05 |
| 2至3年（含3年） | 67,124,448.27 | 57.40% | 38,528,647.86 |
| 3年以上 | 57,809,863.55 | 100.00% | 57,809,863.55 |
| 合计 | 334,304,118.78 | 34.16% | 114,200,963.67 |

于 2018 年 1 月 1 日至 12 月 31 日止期间 ，本集团计提的坏账准备金额为 82,013,838.32 元（ 2017 年：

38,078,471.37元），其中收回或转回的坏账准备金额为676,365.06元（2017年 ：108,914.50元）。

4) 本报告期实际核销的其他应收款情况

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 单位名称 | 其他应收款性质 | 核销金额 | 核销原因 | 是否因关联交易产生 |
| 单位1 | 代垫款 | 18,932,604.97 | 胜诉无财产可执行 | 否 |
| 单位2 | 代垫款 | 155,800.59 | 胜诉无财产可执行 | 否 |
| 单位3 | 代垫款 | 52,172.14 | 胜诉无财产可执行 | 否 |
| 合计 | —— | 19,140,577.70 | —— | —— |

5) 持有本公司5%（含5%）以上表决权股份股东单位的欠款

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 单位名称 | 年末余额  欠款金额 计提坏账金额 | 年初余额  欠款金额 计提坏账金额 |
| 中国外运长航集团有限公司 | **– –** | 85,828,192.13 – |
| 合计 | **– –** | 85,828,192.13 – |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 6) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收情况 |  | 占其他应 |  |
|  |  | 收款总额的 |
| 单位名称 与本公司关系 金额 | 账龄 | 比例**(%)** 坏账准备 | 性质或内容 |
| 单位1 本集团之联营企业 340,101,840.13 | 1年以内 | 22.93 – | 借款及代垫款 |
| 单位2 非关联方 62,646,223.71 | 2年以上 | 4.22 41,796,659.19 | 保证金及代垫款 |
| 单位3 非关联方 26,149,397.00 | 1年以内 | 1.76 – | 航线保证金 |
| 单位4 非关联方 25,000,000.00 | 2年以内 | 1.69 – | 政府补贴 |
| 单位5 非关联方 24,037,139.60 | 3年以内 | 1.62 – | 政府补贴 |
| 合计 —— 477,934,600.44 | —— | 32.22 41,796,659.19 | —— |
| 7) 应收关联方款项 |  |  |  |
|  |  |  | 占其他应收款 |
| 单位名称 与本公司关系 |  | 金额 | 总额的比例**(%)** |
| 路凯包装设备租赁（上海）有限公司 本集团之联营企业 |  | 340,101,840.13 | 22.93 |
| 路凯供应链管理（嘉兴）有限公司 本集团之联营企业 |  | 20,014,499.97 | 1.35 |
| 长航货运有限公司 同受最终控制方控制 |  | 18,140,978.54 | 1.22 |
| MAXX LOGISTICS LTD. 本集团之合营企业 |  | 16,246,197.06 | 1.10 |
| 东莞港集装箱港务有限公司 本集团之合营企业 |  | 14,817,206.31 | 1.00 |
| 中外运泓丰（上海）国际物流有限公司 本集团之合营企业 |  | 9,406,544.19 | 0.63 |
| 海洋网联船务（中国）有限公司 其他关联方 |  | 9,394,958.06 | 0.63 |
| 中国外运吉布提公司 本集团之合营企业 |  | 8,209,463.65 | 0.55 |
| 中外运泸州港保税物流有限公司 本集团之合营企业 |  | 5,175,172.51 | 0.35 |
| 其他 —— |  | 19,937,680.53 | 1.34 |
| 合计 —— |  | 461,444,540.95 | 31.10 |

注： 本集团应收路凯包装设备租赁（上海）有限公司及路凯供应链管理（嘉兴）公司款项主要为借款及代垫款项 。 2018年末 ，本集团处置路凯国际股权而不再将上述公司纳入合并范围 。截止本报告签发日 ，上述公司已归还 本集团欠款1.8亿元 ，剩余款项路凯国际其他股东已与本集团签订股权质押协议 ，其他股东按持股比例承担该 借款的还款责任 。

本集团应收其他关联方款项主要为业务经营中的押金和保证金。

##### 十 、企业合并及合并财务报表（续）

**5. 其他应收款（续）**

(3) 其他应收款（续）

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 8) 涉及政府补助的其他应收款  单位名称 政府补助项目名称 | 期末余额 | 期末账龄 预计收取的时间 、金额及依据 |
| 单位1 国际货运班列政府补贴 | 29,151,136.98 | 1年以内 预计于2019年3月31日前全额收回 |
| 单位2 广东省中欧中亚班列政府补贴 | 26,149,397.00 | 1年以内 预计2019年第二季度全额收回 |
| 单位3 湖南中欧班列政府补贴 | 24,037,139.60 | 1年以内 截止报告日全部收回 |
| 单位4 沈阳中欧班列政府补贴 | 23,397,900.00 | 1年以内 预计于2019年4月30日全额收回 |
| 单位5 内贸补贴和穿巴补贴 | 14,729,856.49 | 2年以内 预计于2019年12月前全部收回 |
| 合计 —— | 117,465,430.07 | —— —— |

注： 本集团应收国际货运班列或箱量补贴等政府补助均符合所在地区优惠政策 ，可以按照优惠标准按月或按季申 报和取得政府补助 。

9) 截止2018年12月31日 ，本集团无继续涉入形成的资产 、负债 。

10) 本集团年末无预付款项转入其他应收款的情况 。

**6. 存货**

(1) 存货分类

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 账面余额 | 年末余额  跌价准备 | 账面价值 | 账面余额 | 年初余额  跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料 | **34,377,672.70** | **2,995,950.82** | **31,381,721.88** | 51,674,219.72 | 3,450,697.09 | 48,223,522.63 |
| 库存商品 | **202,108,819.57** | **3,501,085.61** | **198,607,733.96** | 260,779,137.25 | 3,358,395.98 | 257,420,741.27 |
| 周转材料 | **38,368,031.24** | **1,757,000.00** | **36,611,031.24** | 10,737,798.33 | 1,757,000.00 | 8,980,798.33 |
| 合计 | **274,854,523.51** | **8,254,036.43** | **266,600,487.08** | 323,191,155.30 | 8,566,093.07 | 314,625,062.23 |

##### 十 、企业合并及合并财务报表（续）

**6. 存货（续）**

(2) 存货跌价准备

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 年初余额 | 本年增加 计提 | 其他 | 本年减少 转回或转销 | 其他 | 年末余额 |
| 原材料 | 3,450,697.09 | – | – | – | 454,746.27 | **2,995,950.82** |
| 库存商品 | 3,358,395.98 | 91,782.26 | 50,907.37 | – | – | **3,501,085.61** |
| 周转材料 | 1,757,000.00 | – | – | – | – | **1,757,000.00** |
| 合计 | 8,566,093.07 | 91,782.26 | 50,907.37 | – | 454,746.27 | **8,254,036.43** |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **7. 持有待售资产**  项目 | 年末账面价值 | 公允价值 | 预计处置费用 | 处置时间 |
| 中外运泸州港保税物流有限公司 | 53,745,651.81 | 82,800,000.00 | 165,600.00 | 未来12个月内完成 |
| 合计 | 53,745,651.81 | 82,800,000.00 | 165,600.00 | —— |

注： 本集团所属外运发展拟转让中外运泸州港保税物流有限公司（以下简称泸州保税）60%股权和480万债权 ，已于2018年11月27 日将泸州保税的股权在北京产权交易所公开挂牌 。于2018年12月29日 ，外运发展与泸州临港投资集团有限公司签署产权交 易合同 ，标的产权交易价格为8,280万元 。该项交易预计在一年内完成 。

##### 8. 一年内到期的非流动资产

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 年末余额 | 年初余额 |
| 一年内到期的长期应收款 | **74,928,213.64** | 2,424,731.04 |
| 合计 | **74,928,213.64** | 2,424,731.04 |

注： 一年内到期的长期应收款详见本附注十 、10。

##### 9. 其他流动资产

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 年末余额 | 年初余额 |
| 待抵扣增值税进项税额 | **504,845,995.78** | 530,565,102.62 |
| 白俄建设工程待返还的增值税额 | **4,965,919.80** | 19,107,693.20 |
| 预交税金 | **27,363,722.76** | – |
| 腾达项目审计律师费 | **21,969,007.22** | – |
| 小计 | **559,144,645.56** | 549,672,795.82 |
| 减 ：减值准备 | **–** | – |
| 合计 | **559,144,645.56** | 549,672,795.82 |

**十 、企业合并及合并财务报表（续）**

**10. 长期应收款**

(1) 长期应收款情况

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 账面余额 | 年末余额 减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 年初余额 减值准备 | 账面价值 | 年末折现 率区间 |
| 应收联营、合营企业款 | **144,655,512.49** | **–** | **144,655,512.49** | 148,159,215.69 | – | 148,159,215.69 | 1.2%-12.5% |
| 其他长期应收款 | **72,282,447.70** | **–** | **72,282,447.70** | 7,864,681.75 | – | 7,864,681.75 | —— |
| 合计 | **216,937,960.19** | **–** | **216,937,960.19** | 156,023,897.44 | – | 156,023,897.44 | —— |
| 减 ：一年内到期的部分 | **74,928,213.64** | **–** | **74,928,213.64** | 2,424,731.04 | – | 2,424,731.04 | —— |
| 一年后到期的长期应收款 | **142,009,746.55** | **–** | **142,009,746.55** | 153,599,166.40 | – | 153,599,166.40 | —— |

注1 ： 本集团应收联营 、合营企业款包括以下项目 ：

本集团之联营企业上海普安仓储有限公司（以下简称上海普安）2017年4月从本集团取得贷款人民币4,516万元 ，用于 补充流动资金 ，年利率为12.50% ，到期日为2024年12月 。根据借款合同安排 ，上海普安于2017年6月至2024年11月 按季度还本付息 。于2018年12月31日 ，该笔借款余额为人民币3,928万元（2017年12月31日 ：人民币4,312万元）。

本集团之合营企业东莞港集装箱港务有限公司（以下简称东莞虎门）于2016年11月从本集团之子公司华南外运取得贷 款为人民币4,804万元用于补充流动资金 ，年利率为4.85% ，到期日为2019年11月 ，到期一次还本 。于2018年12月31 日 ，该笔借款余额为人民币4,804万元（ 2017年12月31日 ：人民币4,804万元），预计一年内到期 ，因此全额重分类至 一年内到期的非流动资产 。

本集团之合营企业中国外运苏州物流中心有限公司（以下简称苏州物流中心）于2016年8月从本集团取得贷款人民币 5,700万元 ，该笔借款期限为10年 ，年利率为1.20% ，到期日为2026年8月 。该笔贷款是农业发展重点建设基金通过 中国农业发展银行向本公司提供的政策性专用借款 ，专门用于苏州物流中心吴淞江综合物流园项目 。项目建设期结 束后 ，苏州物流中心将于2019年8月至2026年8月分8年等额偿还本金 。于2018年12月31日 ，该笔借款余额为人民币 5,700万元（2017年12月31日 ：人民币5,700万元）。

注2 ： 本集团之子公司外运发展自2010年开始与友和道通航空有限公司及其两家关联公司UT CHARTER BROKER LTD. 、华利 物流有限公司开展货运代理业务 ，截至2018年3月止 ，UT CHARTER BROKER LTD.欠付外运发展港币10,726,517.54元、 华利物流有限公司欠付外运发展港币55,974,597.46元 、友和道通航空有限公司欠付外运发展人民币29,880,000.00 元 。于2018年3月13日 ，外运发展与友和道通航空有限公司 、UT CHARTER BROKER LTD 、华利物流有限公司 、深圳 市友和道通实业有限公司（以下简称友和道通实业）及深圳市友和道通控股有限公司（以下简称友和道通控股）达成还 款协议 ，约定由友和道通实业在3年内分6期等额代为偿还以上债务及按照实际天数及同期银行贷款基准利率计算的 利息 ，并由友和道通控股对以上债务承担连带责任担保 。

于2018年9月30日 ，本集团收到友和道通实业偿还的第1期债务本金及利息 ，其中本金分别为港币11,116,852.50元、 人民币4,980,000.00元 。于2018年12月31日 ，外运发展对友和道通实业的长期应收款折合人民币为72,282,447.70元， 其中一年内到期的部分折合人民币为26,888,997.95元。

(2) 本集团于2018年12月31日无因金融资产转移而终止确认的长期应收款 。

(3) 本集团于2018年12月31日无因转移长期应收款且继续涉入形成的资产 、负债 。

**十 、企业合并及合并财务报表（续）**

**11. 长期股权投资**

(1) 长期股权投资分类

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 年初余额 | 本年增加 | 本年减少 | 其他 增加（减少） | 合并范围 变更之影响 | 外币报表 折算影响数 | 年末余额 | |
| 对合营企业投资 | 3,340,227,567.82 | 1,118,749,600.71 | 1,025,448,606.29 | -161,293,394.33 | -5,651,542.05 | 1,058,025.39 | **3,267,641,651.25** |  |
| 对联营企业投资 | 1,270,445,656.75 | 470,023,617.24 | 35,203,837.38 | 1,264,598.91 | 2,012,021,379.89 | -235,399.84 | **3,718,316,015.57** |
| 小计 | 4,610,673,224.57 | 1,588,773,217.95 | 1,060,652,443.67 | -160,028,795.42 | 2,006,369,837.84 | 822,625.55 | **6,985,957,666.82** |
| 减 ：长期股权投资减 |  |  |  |  |  |  |  |
| 值准备 | 26,889,927.45 | – | – | -14,842,000.00 | – | 387,025.32 | **12,434,952.77** |
| 合计 | 4,583,783,297.12 | 1,588,773,217.95 | 1,060,652,443.67 | -145,186,795.42 | 2,006,369,837.84 | 435,600.23 | **6,973,522,714.05** |
|  | | | | | | |  |

(2) 长期股权投资明细

第十三节：财务报告

220 中国外运股份有限公司

**第十三节**

**财务报告**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 被投资单位 | 投资成本 | 年初余额 | 合并范围变 更之影响 | 追加投资 | 减少投资 | 权益法下确 认的投资损益 | 其他综 合收益调整 | 本年增减变动  其他权益变动 | 宣告发放现金 股利和利润 | 计提减值准备 | 外币报 表折算影响数 | 其他 | 年末余额 | 其中 ：减值准备  年末余额 |
| 合营企业 | 2,079,851,625.94 | 3,321,365,294.68 | -5,651,542.05 | 20,307,075.00 | 44,690,482.12 | 1,098,410,293.96 | – | 32,231.75 | -980,758,124.17 | – | 1,058,025.39 | -146,451,394.33 | **3,263,621,378.11** | 4,020,273.14 |
| 中外运敦豪国际航空快件有限公司 | 69,144,505.07 | 1,155,868,802.48 | – | – | – | 1,050,670,465.13 | – | – | -907,855,460.89 | – | – | – | **1,298,683,806.72** | – |
| 东莞港集装箱港务有限 | 376,633,333.00 | 346,745,162.30 | – | – | – | 579,629.97 | – | – | – | – | – | – | **347,324,792.27** | – |
| 新陆桥（连云港）码头有限公司 | 132,585,575.46 | 205,958,569.98 | – | – | – | 5,520,213.99 | – | – | -11,754,496.96 | – | – | – | **199,724,287.01** | – |
| 芜湖三山港口有限责任公司 | 140,000,000.00 | 130,120,009.57 | – | – | – | -456,957.71 | – | – | – | – | – | – | **129,663,051.86** | – |
| 成都保税物流投资有限公司 | 95,000,000.00 | 112,817,164.22 | – | – | – | 6,783,217.42 | – | – | – | – | – | – | **119,600,381.64** | – |
| 中外运高新物流（苏州）有限公司 | 105,691,247.29 | 93,916,010.22 | – | – | – | 7,465,254.47 |  | 31,226.58 | – | – | – | – | **101,412,491.27** | – |
| 沈阳金运汽车物流有限公司 | 100,000,000.00 | 93,021,821.37 | – | – | – | -2,482,494.07 | – | – | – | – | – | – | **90,539,327.30** | – |
| 中国外运苏州物流中心有限公司 | 97,898,300.00 | 88,033,664.88 | – | – | – | -71,110.66 | – | – | – | – | – | – | **87,962,554.22** | – |
| 上海华星国际集装箱货运有限公司 | 81,191,936.23 | 84,712,065.22 | – | – | – | -2,141,017.76 | – | – | – | – | – | – | **82,571,047.46** | – |
| 上海通运国际物流有限公司 | 40,949,168.75 | 78,869,565.18 | – | – | – | 3,589,761.69 | – | – | – | – | – | – | **82,459,326.87** | – |
| 中外运－日新国际货运有限公司 | 55,518,961.25 | 74,230,301.89 | – | – | – | 9,856,555.14 | – | – | -5,000,000.00 | – | – | – | **79,086,857.03** | – |
| 宁波大港货柜有限公司 | 49,855,251.00 | 57,281,584.24 | – | – | – | 5,098,235.59 | – | – | -4,547,415.84 | – | – | – | **57,832,403.99** | – |
| 中外运沙伦氏物流有限公司 | 48,000,000.00 | 55,467,362.22 | – | – | – | 1,652,745.72 | – | – | – | – | – | – | **57,120,107.94** | – |
| 青岛港董家口中外运物流有限公司 | 51,000,000.00 | 51,132,978.23 | – | – | – | 1,519,454.58 | – | – | -119,704.54 | – | – | – | **52,532,728.27** | – |
|  | | | | | | | | | | | | |  |  |

第十三节：财务报告

二零一八年年报 221

**十 、企业合并及合并财务报表（续）**

**11. 长期股权投资（续）**

(2) 长期股权投资明细（续）

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 被投资单位 | 投资成本 | 年初余额 | 合并范围变 更之影响 | 追加投资 | 减少投资 | 权益法下确 认的投资损益 | 其他综合 收益调整 | 本年增减变动  其他权益变动 | 宣告发放现金 股利和利润 | 计提减值准备 | 外币报表 折算影响数 | 其他 | 年末余额 | 其中 ：减值准备  年末余额 |
| 上海外红伊势达国际物流有限公司 | 56,268,343.25 | 52,226,863.67 | – | – | – | -1,135,162.32 | – | – |  | – | – | – | **51,091,701.35** | – |
| 上港外运集装箱仓储服务有限公司 | 30,000,000.00 | 49,442,478.84 | – | – | – | 7,512,545.40 | – | – | -8,118,898.26 | – | – | – | **48,836,125.98** | – |
|  | 90,000,000.00 | 50,727,333.14 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  | **48,237,574.45** |  |
| 中外运普菲斯冷链物流有限公司 |  |  | – | – | – | -2,489,758.69 | – | – | – | – | – | – |  | – |
| 中外运扇扩国际冷链物流（上海）有限公司 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| （注1） | 23,500,000.00 | 18,164,061.03 | – | 3,500,000.00 | – | 904,248.60 | – | – | – | – | – | – | **22,568,309.63** | – |
| 威海综合保税区泓信供应链管理有限公司 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| （注2） | 4,900,000.00 | – | – | 4,900,000.00 | – | 70,478.30 | – | – | – | – | – | – | **4,970,478.30** | – |
| 北京医链互通供应链管理有限公司（注3） | 3,500,000.00 | – | – | 3,500,000.00 | – | -157,787.36 | – | – | – | – | – | – | **3,342,212.64** | – |
| 中联理货有限公司（注4） | 98,789,111.56 | 123,992,591.11 | – | – | – | – | – | – | -32,551,447.50 | – | – | -91,441,143.61 | **–** | – |
| 深圳市顺航通供应链物流有限公司 | 5,600,000.00 | – | -5,651,542.05 | 5,600,000.00 | – | 51,542.05 | – | – | – | – | – | – | **–** | – |
| 中外运泸州港保税物流有限公司（注5） | 96,000,000.00 | 61,545,955.43 | – | – | – | -7,800,303.62 | – | – | – | – | – | -53,745,651.81 | **–** | – |
| 武汉中港物流有限公司（注6） | – | 45,613,933.97 | – | – | 44,690,482.12 | -923,451.85 | – | – | – | – | – | – | **–** | – |
| 其他 | 227,825,893.08 | 291,477,015.49 | – | 2,807,075.00 | – | 14,793,989.95 | – | 1,005.17 | -10,810,700.18 |  | 1,058,025.39 | -1,264,598.91 | **298,061,811.91** | 4,020,273.14 |
|  | | | | | | | | | | | | |  |  |

(2) 长期股权投资明细（续）

第十三节：财务报告

222 中国外运股份有限公司

**第十三节**

**财务报告**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 被投资单位 | 投资成本 | 年初余额 | 合并范围 变更之影响 | 追加投资 | 减少投资 | 权益法下确认 的投资损益 | 其他 综合收益调整 | 本年增减变动  其他权益变动 | 宣告发放现金 股利和利润 | 计提减值准备 | 外币报表 折算影响数 | 其他 | 年末余额 | 其中 ：减值准备  年末余额 |
| 联营企业 | 3,413,083,635.02 | 1,262,418,002.44 | 2,012,021,379.89 | 393,928,381.51 | 5,324,407.47 | 72,361,140.74 | 461,537.45 | 3,272,557.54 | -29,879,429.91 | – | -622,425.16 | 1,264,598.91 | **3,709,901,335.94** | 8,414,679.63 |
| 招商路凯国际控股有限公司（注7） | 2,012,021,379.89 | – | 2,012,021,379.89 | – | – | – | – | – | – | – | – | – | **2,012,021,379.89** | – |
| 招商局海南开发投资有限公司（注8） | 351,328,381.51 | – | – | 351,328,381.51 | – | – | – | – | – | – | – | – | **351,328,381.51** | – |
| 深圳市海星港口发展有限公司 | 297,818,642.42 | 410,249,990.39 | – | – | – | -17,073,205.26 | – | – |  | – | – | – | **393,176,785.13** | – |
| 威海威东航运有限公司 | 206,722,602.90 | 199,574,093.92 | – | – | – | 11,557,967.87 | 461,537.45 | – | -8,683,065.00 | – | – | – | **202,910,534.24** | – |
| 武汉港集装箱有限公司 | 127,189,584.38 | 152,389,266.91 | – | – | – | 20,574,308.44 | – | – | -6,000,000.00 | – | – | – | **166,963,575.35** | – |
| 招商局物流集团南京有限公司 | 152,200,000.00 | 152,200,000.00 | – | – | – | 14,412,036.74 | – | 44,570.65 | – | – | – | – | **166,656,607.39** | – |
| 江苏江阴港港口集团股份有限公司 | 59,319,000.00 | 110,383,699.76 | – | – | – | 30,787,592.60 | – | – | – | – | – | – | **141,171,292.36** | – |
| 上海普安仓储有限公司 | 31,269,456.00 | 77,315,488.71 | – | – | – | -772,682.77 | – | – | – | – | – | – | **76,542,805.94** | – |
| 马鞍山天顺港口有限责任公司 | 21,000,000.00 | 26,925,297.07 | – | – | – | 1,983,132.03 | – | – | – | – | – | – | **28,908,429.10** | – |
| 浙江海港长兴港务有限公司（注9） | 20,100,000.00 | – | – | 20,100,000.00 | – | – | – | – | – | – | – | – | **20,100,000.00** | – |
| 沈阳富运冷链物流有限公司（注10） | 20,000,000.00 | – | – | 20,000,000.00 | – | -2,905,460.34 | – | – | – | – | – | – | **17,094,539.66** | – |
| 其他 | 114,114,587.92 | 133,380,165.68 | – | 2,500,000.00 | 5,324,407.47 | 13,797,451.43 | – | 3,227,986.89 | -15,196,364.91 | – | -622,425.16 | 1,264,598.91 | **133,027,005.37** | 8,414,679.63 |
| 合计 | 5,492,935,260.96 | 4,583,783,297.12 | 2,006,369,837.84 | 414,235,456.51 | 50,014,889.59 | 1,170,771,434.70 | 461,537.45 | 3,304,789.29 | -1,010,637,554.08 | – | 435,600.23 | -145,186,795.42 | **6,973,522,714.05** | 12,434,952.77 |
|  | | | | | | | | | | | | |  |  |

**十 、企业合并及合并财务报表（续）**

**11. 长期股权投资（续）**

(2) 长期股权投资明细（续）

注1 ： 本集团之合营企业中外运扇扩国际冷链物流（上海）有限公司（以下简称中外运扇扩）系本集团之子公司外运发展与 SENKO株式会社 、株式会社RUNTEC于2016年共同出资设立 ，外运发展出资人民币2,000万元 ，持有其50%的股权 ， 外运发展与SENKO株式会社 、株式会社RUNTEC对其实施共同控制 ，采用权益法核算 。2018年 ，外运发展与SENKO 株式会社 、株式会社RUNTEC对中外运扇扩进行同比例增资 ，增资后 ，本公司对中外运扇扩增资人民币350万元 ，持 有其股权份额保持不变 。

注2 ： 本集团之合营企业威海综合保税区泓信供应链管理有限公司（以下简称泓信供应链）系本集团之子公司威海中外运物 流发展有限公司（以下简称威海中外运）和威海综合保税区新兴发展有限公司（以下简称威海保税）于2018年4月10日 共同成立的合营企业 。于2018年威海中外运出资人民币490万元 ，持股比例49% ，威海保税出资510万元 ，持股比例 51% ，根据泓信供应链章程 ，威海中外运与威海保税一起享有共同控制权 ，采用权益法核算 。

注3 ： 本集团之合营企业北京医链互通供应链管理有限公司（以下简称医链互通）系本集团之子公司中外运现代物流有限公 司（以下简称现代物流）与自然人刘洋于2018年9月共同出资成立 ，现代物流出资人民币350万元 ，持有其35%的股 权 ，根据医链互通章程 ，现代物流与刘洋一起享有共同控制权 ，采用权益法核算 。

注4 ： 中联理货有限公司（以下简称中联理货）原为本公司和中远海运物流有限公司（以下简称中远海运）于2003年5月13日 共同成立的合营企业 ，本公司持股比例为32% 。根据章程约定双方共同控制中联理货 ，本公司采用权益法核算 。 于2018年5月13日 ，本公司与中远海运签订《关于中联理货有限公司相关安排协议》，协议中约定自2018年1月1日至 2019年12月31日 ，本公司不再参与中联理货的经营管理 ，无论中联理货当年盈利或者亏损 ，本公司每年固定向中联 理货收取人民币1,000万元 ，除此之外本公司不再有权按照持股比例享有对中联理货收益 ，也不承担期该年度的任何 亏损 。因不再对中联理货具有重大影响 ，本公司年末将该项投资作为其他非流动金融资产 。

注5 ： 如本附注十 、7所述 ，本集团拟处置泸州保税的股权并已获得确定的购买承诺 ，因此本集团年末将该项投资作为持 有待售资产 。

注6 ： 本集团之合营企业武汉中港物流有限公司（以下简称武汉中港）系中外运湖北有限责任公司（以下简称中外运湖北）与 武汉港务集团有限公司（以下简称武汉港务）共同设立的合营企业 。中外运湖北出资人民币3,468.00万元 ，持股比例 45% 。2018年11月中外运湖北与武汉港务签订产权交易合同 ，中外运湖北将持有的45%股权全部转让给武汉港务 ， 转让对价为人民币4,788.00万元 。

注7 ： 本集团年末因处置路凯国际股权而将其作为本集团之联营企业 ，详见本附注九 、2 、(2) 。

注8 ： 本集团之联营企业招商局海南开发投资有限公司（以下简称招商海南）系本集团之子公司香港物流与招商局集团（香 港）有限公司 、Jumbo Pacific Holdings Limited 、赤湾港航（香港）有限公司 、招商局公路网络科技控股股份有限公司 和招商局工业投资有限公司于2018年12月18日共同投资成立的联营企业 。根据招商海南股东协议 ，招商海南注册资 本为人民币350,000万元 ，其中香港物流出资为35,000万元 ，持股比例为10% ，并委派1名董事参与财务和经营政策 决策 ，本集团能够对招商海南实施重大影响 ，故采用权益法核算 。

注9 ： 本集团之联营企业浙江海港长兴港务有限公司（以下简称浙江海港）系本集团之子公司浙江中外运有限公司（以下简称 中外运浙江公司）和浙江海港内河港口发展有限公司 、长兴南太湖投资开发有限公司 、长兴旭泓投资有限公司共同成 立的联营企业 。浙江海港注册资本为人民币1.87亿元 ，其中 ，中外运浙江公司认缴出资额人民币5,610万元 ，持股比 例30% ，2018年中外运浙江公司首期实缴出资为人民币2,010万元 ，剩余人民币3,600万元按照项目开发实际资金需 求进度分期缴足 。根据浙江海港章程 ，本集团能够对浙江海港实施重大影响 ，采用权益法核算 。

注10 ：本集团之联营企业沈阳富运冷链物流有限公司（以下简称沈阳富运）系本集团之子公司中国外运辽宁有限公司（以下 简称中外运辽宁公司）和沈阳市速冻食品公司于2017年11月17日共同成立的联营企业 。中外运辽宁公司本年出资人 民币2,000万元 ，持股比例40% ，沈阳市速冻食品公司出资人民币3,000万元 ，持股比例60% ，根据沈阳富运公司章 程 ，本集团能够对沈阳富运实施重大影响 ，采用权益法核算 。

(3) 长期股权投资减值准备变动如下 ：

224 中国外运股份有限公司

**第十三节**

**财务报告**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 年初余额 | 合并范围 变更之影响 | 本年增加 | 本年减少  减少数 减少原因 | | 外币报表 折算影响数 | 年末余额 | |
| 中外运泸州港保税物流有限公司 | 14,842,000.00 | – | – | 14,842,000.00 | 转入持有待售资产 | – | **–** |  |
| 中外运泓丰（上海）国际物流有限公司 | 4,020,273.14 | – | – | – | – | – | **4,020,273.14** |
| 北京招商科学城房地产开发有限公司 | 5,379,016.50 | – | – | – | – | 259,330.50 | **5,638,347.00** |
| 北京鸿链科技有限公司 | 1,369,204.20 | – | – | – | – | 66,011.40 | **1,435,215.60** |
| 宁波北仑东华集装箱服务有限公司 | 1,279,433.61 | – | – | – | – | 61,683.42 | **1,341,117.03** |
| 合计 | 26,889,927.45 | – | – | 14,842,000.00 | —— | 387,025.32 | **12,434,952.77** |
|  | | | | | | |  |

(4) 对合营企业投资

第十三节：财务报告

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 被投资单位名称 | 注册地 | 业务性质 | 注册资本 | 持股比例**(%)** | 表决权比例**(%)** | 年末资产总额 | 年末负债总额 | 年末净资产总额 | 本年营业 收入总额 | 本年净利润 | 被投资单位本年归 属于母公司净利润 |
| 合营企业 | —— | —— | —— | —— | —— | —— | —— | —— | —— | —— | —— |
| 中外运敦豪国际航空快件有限公司 | 中国北京 | 航空快件 | 1,450万美元 | 50.00 | 50.00 | 4,671,300,958.77 | 2,073,933,345.33 | 2,597,367,613.44 | 12,715,763,932.26 | 2,101,340,930.26 | 2,101,340,930.26 |
| 东莞港集装箱港务有限公司  新陆桥（连云港）码头有限公司 | 中国东莞  中国连云港 | 港口经营服务  码头开发经营、 | 67,000万元 | 49.00 | 49.00 | 1,442,577,902.79 | 915,493,616.36 | 527,084,286.43 | 252,992,416.81 | 5,860,505.68 | 5,860,505.68 |
|  |  | 货运代理 | 39,500万元 | 42.00 | 42.00 | 529,791,675.71 | 54,257,659.05 | 475,534,016.66 | 241,120,196.81 | 13,143,366.64 | 13,143,366.64 |
| 成都保税物流投资有限公司 | 中国四川 | 物流运输 | 17,500万元 | 54.29 | 54.29 | 235,801,344.44 | 15,502,243.98 | 220,299,100.46 | 40,785,578.35 | 14,089,357.21 | 14,089,357.21 |
| 合计 | —— | —— | —— | —— | —— | 6,879,471,881.71 | 3,059,186,864.72 | 3,820,285,016.99 | 13,250,662,124.23 | 2,134,434,159.79 | 2,134,434,159.79 |

(5) 重要合营企业的主要财务信息

第十三节：财务报告

二零一八年年报 225

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 中外运敦豪国际航空  快件有限公司 | 年末余额／本年金额  东莞港集装箱 新陆桥（连云港）  港务有限公司 码头有限公司 | | 成都保税物流 投资有限公司 | 中外运敦豪国际 航空快件有限公司 | 年初余额／上年金额  东莞港集装箱 新陆桥（连云港）  港务有限公司 码头有限公司 | | 成都保税物流 投资有限公司 |
| 流动资产 | **3,940,308,666.53** | **147,123,609.53** | **174,598,688.76** | **42,326,369.84** | 3,577,079,414.12 | 198,014,973.24 | 151,871,295.07 | 42,775,252.75 |
| 非流动资产 | **730,992,292.24** | **1,295,454,293.26** | **355,192,986.95** | **193,474,974.60** | 734,655,045.56 | 1,347,875,964.89 | 383,710,033.68 | 191,466,121.81 |
| 资产合计 | **4,671,300,958.77** | **1,442,577,902.79** | **529,791,675.71** | **235,801,344.44** | 4,311,734,459.68 | 1,545,890,938.13 | 535,581,328.75 | 234,241,374.56 |
| 流动负债 | **2,015,939,894.23** | **185,671,392.90** | **44,227,833.03** | **15,502,243.98** | 1,923,796,945.43 | 190,608,972.62 | 32,098,956.48 | 28,031,631.31 |
| 非流动负债 | **57,993,451.10** | **729,822,223.46** | **10,029,826.02** | **–** | 76,199,909.29 | 831,775,271.98 | 13,104,824.70 | – |
| 负债合计 | **2,073,933,345.33** | **915,493,616.36** | **54,257,659.05** | **15,502,243.98** | 1,999,996,854.72 | 1,022,384,244.60 | 45,203,781.18 | 28,031,631.31 |
| 净资产 | **2,597,367,613.44** | **527,084,286.43** | **475,534,016.66** | **220,299,100.46** | 2,311,737,604.96 | 523,506,693.53 | 490,377,547.57 | 206,209,743.25 |
| 按持股比例计算的净资产份额 | **1,298,683,806.72** | **258,271,300.35** | **199,724,287.01** | **119,600,381.64** | 1,155,868,802.48 | 256,518,279.83 | 205,958,569.98 | 111,951,269.61 |
| 调整事项 | **–** | **–** | **–** | **–** | – | – | – | 865,894.61 |
| 对合营企业权益投资的账面价值 | **1,298,683,806.72** | **347,324,792.27** | **199,724,287.01** | **119,600,381.64** | 1,155,868,802.48 | 346,745,162.30 | 205,958,569.98 | 112,817,164.22 |
| 存在公开报价的权益投资的公允价值 | **–** | **–** | **–** | **–** | – | – | – | – |
| 营业收入 | **12,715,763,932.26** | **252,992,416.81** | **241,120,196.81** | **40,785,578.35** | 11,926,245,473.28 | 220,607,490.59 | 258,758,193.56 | 37,714,333.41 |
| 财务费用 | **-35,586,274.27** | **44,427,462.05** | **-2,231,605.31** | **-326,747.44** | -25,554,133.76 | 45,577,811.57 | -569,352.01 | -370,009.76 |
| 所得税费用 | **679,016,800.34** | **–** | **4,464,302.61** | **4,637,198.55** | 599,856,386.55 | – | 8,950,305.91 | 4,227,079.31 |
| 净利润 | **2,101,340,930.26** | **5,860,505.68** | **13,143,366.64** | **14,089,357.21** | 1,786,309,802.18 | 5,467,054.05 | 31,096,552.81 | 12,886,915.68 |
| 其他综合收益 | **–** | **–** | **–** | **–** | – | – | – | – |
| 综合收益总额 | **2,101,340,930.26** | **5,860,505.68** | **13,143,366.64** | **14,089,357.21** | 1,786,309,802.18 | 5,467,054.05 | 31,096,552.81 | 12,886,915.68 |
| 本年收到来自合营企业的股利 | **907,855,460.89** | **–** | **–** | **–** | 811,129,969.54 | – | 8,950,217.75 | – |
|  |  | | | |  | | | |

(6) 对联营企业投资

被投资单位名称 注册地 业务性质 注册资本

持股 比例**(%)**

表决权

比例**(%)** 年末资产总额

年末负债

总额 年末净资产总额

本年营业

收入总额 本年净利润

被投资单位 本年归属于 母公司净利润

第十三节：财务报告

226 中国外运股份有限公司

**第十三节**

**财务报告**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 联营企业 招商路凯国际控股有限公司 | ——  英属维尔京群岛 | ——  托盘租赁 | ——  101美元 | —— | 45.00 | —— | 45.00 | ——  6,069,309,055.15 | ——  3,066,147,955.17 | ——  3,003,161,099.98 | ——  1,508,443,898.47 | ——  231,089,398.32 | ——  231,089,398.32 |
| 深圳市海星港口发展有限公司 | 中国深圳 | 仓储及码头服务 | 53,073万元 |  | 33.00 |  | 33.00 | 790,114,769.70 | 133,429,898.34 | 656,684,871.36 | 28,408,228.71 | -39,601,244.37 | -39,601,244.37 |
| 威海威东航运有限公司 | 中国威海 | 航运业 | 1,500万美元 |  | 30.00 |  | 30.00 | 920,185,201.01 | 243,816,753.53 | 676,368,447.48 | 771,077,774.72 | 38,526,559.57 | 38,526,559.57 |
| 招商局物流集团南京有限公司 | 中国南京 | 物流运输 | 5,000万元 |  | 45.00 |  | 45.00 | 176,185,395.55 | 86,220,332.51 | 89,965,063.04 | 394,675,690.94 | 32,026,748.32 | 32,026,748.32 |
| 武汉港集装箱有限公司 | 中国武汉 | 集装箱装卸及 | 40,000万元 |  | 30.00 |  | 30.00 | 900,087,701.77 | 352,728,007.53 | 547,359,694.24 | 131,301,140.02 | 68,581,028.14 | 68,581,028.14 |
|  |  | 货运代理 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 合计 —— | | —— | —— | —— | —— | | 8,855,882,123.18 | | 3,882,342,947.08 | 4,973,539,176.10 | 2,833,906,732.86 | 330,622,489.98 | 330,622,489.98 |

(7) 重要联营企业的主要财务信息

第十三节：财务报告

二零一八年年报 227

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 招商路凯国际控 股有限公司 | 深圳市海星港口 发展有限公司 | 年末余额／本年金额 威海威东航运  有限公司 | 招商局物流集团 南京有限公司 | 武汉港集装箱  有限公司 | 深圳市海星港口 发展有限公司 | 年初余额／上年金额 威海威东航运 招商局物流集团  有限公司 南京有限公司 | | 武汉港集装箱  有限公司 |
| 流动资产 | **1,024,611,223.20** | **155,460,909.10** | **175,908,006.60** | **102,029,861.42** | **266,940,999.25** | 339,632,195.16 | 247,863,728.44 | 190,021,262.61 | 249,758,604.54 |
| 非流动资产 | **5,044,697,831.95** | **634,653,860.60** | **744,277,194.41** | **74,155,534.13** | **633,146,702.52** | 512,900,945.68 | 646,052,233.42 | 79,765,172.55 | 602,503,534.33 |
| 资产合计 | **6,069,309,055.15** | **790,114,769.70** | **920,185,201.01** | **176,185,395.55** | **900,087,701.77** | 852,533,140.84 | 893,915,961.86 | 269,786,435.16 | 852,262,138.87 |
| 流动负债 | **857,086,259.97** | **133,429,898.34** | **65,579,449.53** | **85,516,613.26** | **48,635,349.82** | 155,340,994.16 | 95,660,982.13 | 210,144,348.22 | 100,303,331.04 |
| 非流动负债 | **2,209,061,695.20** | **–** | **178,237,304.00** | **703,719.25** | **304,092,657.71** | – | 133,008,000.00 | 1,802,818.11 | 297,224,584.81 |
| 负债合计 | **3,066,147,955.17** | **133,429,898.34** | **243,816,753.53** | **86,220,332.51** | **352,728,007.53** | 155,340,994.16 | 228,668,982.13 | 211,947,166.33 | 397,527,915.85 |
| 净资产 | **3,003,161,099.98** | **656,684,871.36** | **676,368,447.48** | **89,965,063.04** | **547,359,694.24** | 697,192,146.68 | 665,246,979.73 | 57,839,268.83 | 454,734,223.02 |
| 按持股比例计算的净资产份额 | **1,351,422,494.99** | **216,706,007.55** | **202,910,534.24** | **40,484,278.37** | **164,207,908.27** | 230,073,408.40 | 199,574,093.92 | 26,027,670.97 | 136,420,266.91 |
| 调整事项 | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | – | – | – | – |
| 对联营企业权益投资的账面价值 | **2,012,021,379.89** | **393,176,785.13** | **202,910,534.24** | **166,656,607.39** | **166,963,575.35** | 410,249,990.39 | 199,574,093.92 | 152,200,000.00 | 152,389,266.91 |
| 存在公开报价的权益投资的 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 公允价值 | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | – | – | – | – |
| 营业收入 | **1,508,443,898.47** | **28,408,228.71** | **771,077,774.72** | **394,675,690.94** | **131,301,140.02** | 110,119,417.55 | 769,130,089.97 | 380,078,578.21 | 110,787,415.64 |
| 财务费用 | **81,087,736.11** | **-3,186,032.46** | **4,783,650.40** | **798,259.16** | **-1,197,281.16** | 53,002.73 | -5,168,251.28 | 541,220.88 | – |
| 所得税费用 | **127,994,548.40** | **213,389.20** | **19,162,054.40** | **10,758,283.45** | **8,797,990.60** | 1,807,558.83 | 28,632,411.08 | 7,799,324.58 | – |
| 净利润 | **231,089,398.32** | **-39,601,244.37** | **38,526,559.57** | **32,026,748.32** | **68,581,028.14** | -58,139,851.39 | 57,296,781.10 | 22,520,085.01 | 79,136,656.33 |
| 其他综合收益 | **-218,867,816.06** | **8,488,099.17** | **–** | **–** | **–** | 8,488,099.17 | – | – | – |
| 综合收益总额 | **12,221,582.26** | **-31,113,145.20** | **38,526,559.57** | **32,026,748.32** | **68,581,028.14** | -49,651,752.22 | 57,296,781.10 | 22,520,085.01 | 79,136,656.33 |
| 本年收到来自联营企业的股利 | **–** | **–** | **8,683,065.00** | **–** | **–** | – | 12,218,760.00 | – | 3,900,000.00 |
|  |  | | | | |  | | | |

##### 十 、企业合并及合并财务报表（续）

**11. 长期股权投资（续）**

(8) 其他不重要合营企业和联营企业的汇总信息

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 本年金额 | 上年金额 |
| 合营企业 ： |  |  |
| 投资账面价值合计 | **1,298,288,110.47** | 1,499,975,595.70 |
| 下列各项按持股比例的合计数 | **–** | – |
| 净利润 | **34,856,767.46** | 60,287,088.70 |
| 其他综合收益 | **–** | -1,796,360.99 |
| 综合收益总额 | **34,856,767.46** | 58,490,727.71 |
| 联营企业 ： |  |  |
| 投资账面价值合计 | **768,172,453.94** | 348,004,651.22 |
| 下列各项按持股比例的合计数 | **–** | – |
| 净利润 | **42,890,032.95** | 30,048,980.51 |
| 其他综合收益 | **–** | -562,771.31 |
| 综合收益总额 | **42,890,032.95** | 29,486,209.20 |

(9) 本集团长期股权投资无转移资金受到限制的情况 。

**十 、企业合并及合并财务报表（续）**

**12. 其他权益工具投资**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 指定为其他权益工具投资的原因 | 年末余额 | 年初余额 | 股利收入 |
| 其他权益工具投资上市公司权益工具投资 | —— | **–** | – | – |
| 其中 ：中国国际航空股份有限公司 | 未来无出售计划， |  |  |  |
|  | 避免价值波动影响经营成果 | **22,038,321.08** | 35,538,235.04 | 331,642.12 |
| 京东方科技集团股份有限公司 | 未来无出售计划， |  |  |  |
|  | 避免价值波动影响经营成果 | **132,420,500.00** | 291,526,500.00 | 2,517,500.00 |
| 合计 | —— | **154,458,821.08** | 327,064,735.04 2,849,142.12 | |

注： 于2018年12月31日 ，其他权益工具投资为本集团持有的中国国际航空有限公司上市股权投资2,884,597股及京东方科技集团 股份有限公司上市股权投资50,350,000股 ，其期末公允价值分别为人民币22,038,321.08元及人民币132,420,500.00元。

该部分投资属于非交易性权益工具 ，本集团预计不会在可预见的未来出售 ，本集团不可撤销地将上述金融资产指定为以公 允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产 。

于2018年1月1日至12月31日止期间取得股利收入人民币2,849,142.12元。

##### 13. 其他非流动金融资产

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 年末余额 | 年初余额 |
| 分类为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 其中 ：权益工具投资（注） | **493,936,852.61**  **493,936,852.61** | 226,192,723.59  226,192,723.59 |
| 合计 | **493,936,852.61** | 226,192,723.59 |

注： 于2018年12月31日 ，其他非流动金融资产为本集团持有的权益工具投资 。权益工具主要包括 ：本集团持有的对南京港龙潭 集装箱投资期末账面价值为人民币184,626,449.99元 ，对China Merchants Logistics Synergy Limited Partnership投资期末账 面价值为人民币159,619,125.00元 ，对中联理货投资的期末账面价值为人民币91,441,143.61元 ，对沈阳空港物流有限公司投 资期末账面价值为人民币33,730,000.00元 ，对中白产业投资基金投资账面价值为人民币16,777,930.74元。

##### 十 、企业合并及合并财务报表（续）

**14. 投资性房地产**

(1) 按成本计量的投资性房地产

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 房屋建筑物 | 土地使用权 | 合计 |
| 一 、原值 | —— | —— | —— |
| 年初余额 | 971,706,533.45 | 58,876,962.75 | 1,030,583,496.20 |
| 合并范围变更之影响 | – | – | – |
| 本年购置 | 6,764,954.91 | – | 6,764,954.91 |
| 存货转换为投资性房地产 | – | – | – |
| 固定资产转为投资性房地产 | 157,943,263.62 | – | 157,943,263.62 |
| 在建工程转为投资性房地产 | 1,552,998,412.68 | – | 1,552,998,412.68 |
| 无形资产转为投资性房地产 | – | 18,614,642.63 | 18,614,642.63 |
| 本年处置 | 12,888,246.14 | – | 12,888,246.14 |
| 自投资性房地产转入固定资产 | 184,601,467.38 | – | 184,601,467.38 |
| 其他转出 | – | 37,241,401.71 | 37,241,401.71 |
| 外币报表折算影响数 | 29,404,146.35 | – | 29,404,146.35 |
| 年末余额 | 2,521,327,597.49 | 40,250,203.67 | 2,561,577,801.16 |
| 二 、累计折旧及累计摊销 | —— | —— | —— |
| 年初余额 | 55,683,117.50 | 7,256,941.12 | 62,940,058.62 |
| 合并范围变更之影响 | – | – | – |
| 本年计提额 | 35,453,980.50 | 248,927.76 | 35,702,908.26 |
| 存货转换为投资性房地产 | – | – | – |
| 固定资产转为投资性房地产 | 21,292,264.68 | – | 21,292,264.68 |
| 无形资产转入 | – | 3,473,253.61 | 3,473,253.61 |
| 在建工程转为投资性房地产 | – | – | – |
| 本年处置 | 3,970,936.96 | – | 3,970,936.96 |
| 自投资性房地产转入固定资产 | 34,794,930.56 | – | 34,794,930.56 |
| 其他转出 | – | 3,778,789.92 | 3,778,789.92 |
| 外币报表折算影响数 | 1,100,845.54 | – | 1,100,845.54 |
| 年末余额 | 74,764,340.70 | 7,200,332.57 | 81,964,673.27 |
| 三 、减值准备 | —— | —— | —— |
| 年初余额 | 3,979,377.02 | – | 3,979,377.02 |
| 本期计提 | – | – | – |
| 汇率变动增加 | 88,287.19 | – | 88,287.19 |
| 其他增加 | – | – | – |
| 本期转回核销 | – | – | – |
| 汇率变动减少 | 157,504.86 | – | 157,504.86 |
| 其他减少 | 2,303,368.82 | – | 2,303,368.82 |
| 年末余额 | 1,606,790.53 | – | 1,606,790.53 |
| 四 、净额 | —— | —— | —— |
| 年初余额 | 912,044,038.93 | 51,620,021.63 | 963,664,060.56 |
| 年末余额 | 2,444,956,466.26 | 33,049,871.10 | 2,478,006,337.36 |

**十 、企业合并及合并财务报表（续）**

**14. 投资性房地产（续）**

(2) 未办妥产权证书的重大投资性房地产的年末价值及原因

项目 账面价值 未办妥产权证书原因

预计办结 产权证书时间

招商局物流中心（香港181项目） 2,161,867,835.00 办理过程中 2019年度

天竺空港物流中心 145,911,111.00 办理过程中 2019年度

浦东国际机场仓储项目 59,603,003.90 办理过程中 2019年度 四川观摩电视塔影视文化广场（成都339大楼C座）3幢10层 33,152,166.53 消防未验收 2019年度

合计 2,400,534,117.00 —— ——

##### 15. 固定资产

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 年末余额 | 年初余额 |
| 固定资产 固定资产清理 | **11,938,678,124.66**  **3,421,608.05** | 13,742,446,806.12  – |
| 合计 | **11,942,099,732.71** | 13,742,446,806.12 |

##### 十 、企业合并及合并财务报表（续）

**15. 固定资产（续）**

(1) 固定资产

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 1) 固定资产分类明细 |  |  |  | 机器设备 、家具 、 |  |
| 项目 | 房屋建筑物 | 港口及码头设施 | 汽车及船舶 | 器具及其他设备 | 合计 |
| 一 、原值 |  |  |  |  |  |
| 年初余额 | 10,224,457,632.68 | 1,305,837,461.11 | 1,664,128,991.14 | 7,948,919,828.25 | 21,143,343,913.18 |
| 合并范围变更之影响 | -105,239,045.28 | – | -400,300.00 | -3,533,928,035.53 | -3,639,567,380.81 |
| 本年购置 | 105,154,189.41 | 1,238,123.66 | 92,377,918.96 | 1,088,869,368.65 | 1,287,639,600.68 |
| 重估增值 | – | – | – | – | – |
| 本年在建工程转入 | 616,550,075.19 | 445,257.57 | – | 385,332,539.65 | 1,002,327,872.41 |
| 本年存货转入 | – | – | – | – | – |
| 本年投资性房地产转入 | 184,601,467.38 | – | – | – | 184,601,467.38 |
| 其他增加 | 31,979,301.79 | – | 91,721.94 | 19,173,042.28 | 51,244,066.01 |
| 本年处置额 | 60,920,866.95 | – | 190,228,248.64 | 569,050,603.15 | 820,199,718.74 |
| 重分类 | – | – | – | -2,153,793.12 | -2,153,793.12 |
| 本年转为投资性房地产 | 157,943,263.62 | – | – | – | 157,943,263.62 |
| 外币报表折算影响数 | 1,310,936.57 | – | 63,748.36 | 29,663,352.60 | 31,038,037.53 |
| 其他减少 | 6,024,825.05 | – | 20,481,166.68 | 74,228,425.36 | 100,734,417.09 |
| 年末余额  二 、累计折旧 | 10,833,925,602.12 | 1,307,520,842.34 | 1,545,552,665.08 | 5,292,597,274.27 | 18,979,596,383.81 |
| 年初余额 | 2,330,468,808.76 | 499,517,693.65 | 1,026,808,988.02 | 3,386,107,586.72 | 7,242,903,077.15 |
| 合并范围变更之影响 | -14,272,139.77 | – | -289,134.00 | -885,473,966.96 | -900,035,240.73 |
| 本年计提额 | 349,852,513.49 | 22,649,613.69 | 122,390,638.77 | 684,952,633.77 | 1,179,845,399.72 |
| 本年在建工程转入 | – | – | – | – | – |
| 本年存货转入 | – | – | – | – | – |
| 本年投资性房地产转入 | 34,794,930.56 | – | – | – | 34,794,930.56 |
| 其他转出 | 1,995,409.54 | – | -798,629.68 | 49,550,214.01 | 50,746,993.87 |
| 本年处置额 | 37,498,884.01 | – | 152,115,754.06 | 393,446,778.81 | 583,061,416.88 |
| 重分类  本年转为投资性房地产 | – 21,292,264.68 | –  – | – | –  – | – 21,292,264.68 |
| 外币报表折算影响数 | 712,562.63 | – | 58,494.43 | 17,797,489.91 | 18,568,546.97 |
| 年末余额  三 、减值准备 | 2,640,770,117.44 | 522,167,307.34 | 997,651,862.84 | 2,760,386,750.62 | 6,920,976,038.24 |

年初余额 6,953,177.54 – 111,309,862.07 39,730,990.30 157,994,029.91

年末余额 4,761,674.17 – 111,309,862.07 3,870,684.67 119,942,220.91

四 、净额

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 年初余额 | 7,887,035,646.38 | 806,319,767.46 | 526,010,141.05 | 4,523,081,251.23 | 13,742,446,806.12 |
| 年末余额 | 8,188,393,810.51 | 785,353,535.00 | 436,590,940.17 | 2,528,339,838.98 | 11,938,678,124.66 |
| 年末已抵押之资产净额 | 316,373,517.79 | – | – | 16,472,415.91 | 332,845,933.70 |

##### 十 、企业合并及合并财务报表（续）

**15. 固定资产（续）**

(1) 固定资产（续）

1) 固定资产分类明细（续）

注1 ： 合并范围变更之影响为本年处置路凯国际减少 。

注2 ： 本年减值准备变动包括(1)宏光处置已计提减值准备的固定资产(2)招商物流处置路凯国际以及路凯国际的减值 准备核销(3)招商物流惠州公司对因违规建造可能被拆除的固定资产计提减值 。

2) 年末已提足折旧仍继续使用 、暂时闲置 、本年处置 、报废固定资产情况 ：

项目 金额 备注

1. 年末已提足折旧仍继续使用的固定资产原值 1,200,344,220.62 ——

2. 年末暂时闲置的固定资产原值 389,796.00 ——

3. 本年处置 、报废固定资产情况 ——

(1) 本年处置 、报废固定资产原值 820,199,718.74 ——

(2) 本年处置 、报废固定资产净值 237,138,301.86 ——

(3) 本年处置 、报废固定资产处置损益 139,391,911.69 ——

3) 于2018年12月31日 ，本集团无通过融资租赁租入的固定资产 。

4) 通过经营租赁租出的固定资产

项目 账面价值

房屋建筑物 –

港口及码头设施 –

机器设备 、家具 、器具及其他设备 590,570,119.79

汽车及船舶 3,634,280.70

合计 594,204,400.49

##### 十 、企业合并及合并财务报表（续）

**15. 固定资产（续）**

(1) 固定资产（续）

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 5) 重大的未办妥产权证书的固定资产  公司名称 项目名称 | 期末账面价值 | 未办妥产权证书原因 |
| 招商局物流集团有限公司 东北区域物流中心（一期 、二期） | 124,467,863.48 | 临时建筑物的部分占用其他土地 |
| 招商局物流集团有限公司 昆明分发中心一期 | 106,228,321.97 | 正在进行竣工验收 |
| 招商局物流集团有限公司 南昌分发中心 | 96,221,893.60 | 土地被征收 ，正在进行变更 |
| 招商局物流集团有限公司 二期冷库 | 93,600,196.81 | 因绿化暂未通过验收 ，正在办理 。 |
| 招商局物流集团有限公司 哈尔滨分发中心二期工程 | 85,202,410.66 | 原规划图纸不符合现有规范 ，正在办理 |
| 招商局物流集团有限公司 二期周转库 | 70,618,523.28 | 因绿化暂未通过验收 ，正在办理 。 |
| 中外运湖北有限责任公司 蔡甸物流基地 | 67,295,452.77 | 正在办理中 |
| 中外运空运发展股份有限公司 中外运（长春）物流有限公司办公楼 | 60,366,111.27 | 正在办理竣工验收 |
| 中外运空运发展股份有限公司 浦东国际机场仓储项目 | 59,603,003.90 | 正在办理中 |
| 中外运空运发展股份有限公司 武汉供应链物流出口加工基地 | 54,323,728.61 | 暂未取得规划验收和环保验收 |
| 中外运空运发展股份有限公司 中外运定州物流办公楼 、1号、2号仓  库 、警卫室 | 46,754,197.49 | 等待实地测绘结束后办理 |
| 中外运空运发展股份有限公司 郑州空港办公楼 | 43,189,287.61 | 尚未竣工决算 |
| 中外运空运发展股份有限公司 中外运（长春）物流有限公司1号仓库 | 42,116,052.14 | 正在办理竣工验收手续 |
| 招商局物流集团有限公司 长春分发中心7号仓库 | 39,778,647.90 | 正在办理中 |
| 招商局物流集团有限公司 长春分发中心1号仓库 | 39,696,039.61 | 正在办理中 |
| 中外运空运发展股份有限公司 中外运（长春）物流有限公司3号仓库 | 36,374,897.57 | 正在办理竣工验收手续 |
| 招商局物流集团有限公司 长春分发中心3号仓库 | 33,893,907.83 | 正在办理中 |
| 中国外运华北有限公司 场站 | 33,367,601.35 | 因年代久远 ，办理产权证所需文件缺失 。 |
| 中外运空运发展股份有限公司 天竺空港工业区天柱路20号 | 32,643,797.88 | 正在办理中 |
| 中国外运重庆有限公司 339办公楼 | 32,005,393.47 | 消防验收暂未合格 |
| 招商局物流集团有限公司 长春分发中心5号仓库 | 31,681,132.18 | 正在办理中 |

**十 、企业合并及合并财务报表（续）**

**15. 固定资产（续）**

(1) 固定资产（续）

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 5) 重大的未办妥产权证书的固定资产（续）  公司名称 项目名称 | 期末账面价值 | 未办妥产权证书原因 |
| 中外运空运发展股份有限公司 中外运（长春）物流有限公司2号仓库 | 25,508,467.10 | 正在办理竣工验收手续 |
| 中国外运辽宁有限公司 701001-7号仓库－二厂 | 20,822,964.70 | 正在办理中 ，预计今年完成 |
| 中国外运辽宁有限公司 701011-13号仓库－二厂 | 20,758,051.16 | 正在办理中 ，预计今年完成 |
| 招商局物流集团有限公司 漳州分发中心1#仓库 | 19,321,796.28 | 规划竣工验收受阻 ，正在积极协商办理 |
| 中国外运辽宁有限公司 701010-12号仓库－二厂 | 18,405,616.15 | 正在办理中 ，预计今年完成 |
| 中国外运辽宁有限公司 701002-8号仓库－二厂 | 15,949,713.94 | 正在办理中 ，预计今年完成 |
| 中外运空运发展股份有限公司 郑州空港2号仓库 | 14,890,011.00 | 尚未竣工决算 |
| 招商局物流集团有限公司 东北区域物流中心 | 14,060,654.41 | 临时建筑物存在问题 |
| 招商局物流集团有限公司 漳州分发中心2#仓库 | 14,024,766.50 | 规划竣工验收受阻 ，正在积极协商办理 |
| 中外运空运发展股份有限公司 郑州空港3号仓库 | 13,801,592.64 | 尚未竣工决算 |
| 中国外运华南有限公司 西湾华庭办公楼 | 13,107,797.14 | 开发商未办妥相关手续 |
| 招商局物流集团有限公司 二期综合楼 | 11,903,235.71 | 因绿化暂未通过验收 ，正在办理 。 |
| 贸迅国际有限公司 福州大裕马尾综合楼及1号、2号库房 | 5,693,465.79 | 消防验收不合格 |
| 招商局物流集团有限公司 综合楼 | 5,395,079.35 | 正在办理中 |
| 合计 —— | 1,443,071,673.25 | —— |

(2) 固定资产清理

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 年末余额 | 年初余额 |
| 固定资产清理 | **3,421,608.05** | – |
| 合计 | **3,421,608.05** | – |
|  |  |  |

**十 、企业合并及合并财务报表（续）**

**16. 在建工程**

(1) 在建工程情况

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 账面余额 | 年末余额  减值准备 | 账面价值 | 账面余额 | 年初余额  减值准备 | 账面价值 |
| 江门市高新区公共码头 | **542,777,025.31** | **–** | **542,777,025.31** | 372,900,964.45 | – | 372,900,964.45 |
| 陕西公司分发中心 | **201,355,419.46** | **–** | **201,355,419.46** | 85,167,830.08 | – | 85,167,830.08 |
| 安徽合肥分发中心 | **175,114,467.44** | **–** | **175,114,467.44** | 122,881,884.20 | – | 122,881,884.20 |
| 中外运西部物流园物流 |  |  |  |  |  |  |
| 中心项目 | **137,274,549.97** | **–** | **137,274,549.97** | 118,162,770.36 | – | 118,162,770.36 |
| 广西南宁分发中心 | **115,566,374.08** | **–** | **115,566,374.08** | 43,170,602.96 | – | 43,170,602.96 |
| 青岛物流中心项目 | **96,295,676.04** | **–** | **96,295,676.04** | 43,625,061.47 | – | 43,625,061.47 |
| 宁波分发中心 | **84,930,936.43** | **–** | **84,930,936.43** | 72,277,359.32 | – | 72,277,359.32 |
| 中外运长春物流中心项 |  |  |  |  |  |  |
| 目工程 | **76,855,544.14** | **–** | **76,855,544.14** | 133,686,225.20 | – | 133,686,225.20 |
| 扬州分发中心 | **52,890,479.84** | **–** | **52,890,479.84** | 52,002,490.96 | – | 52,002,490.96 |
| 合肥空港物流中心项目 | **50,107,956.04** | **–** | **50,107,956.04** | 48,299,251.85 | – | 48,299,251.85 |
| 综合保税区仓储项目 | **48,558,637.74** | **–** | **48,558,637.74** | 23,416,055.80 | – | 23,416,055.80 |
| 中外运天津空港综合物 |  |  |  |  |  |  |
| 流基地项目 | **43,620,761.25** | **–** | **43,620,761.25** | 28,076,853.35 | – | 28,076,853.35 |
| 镇江分发中心 | **37,797,284.32** | **–** | **37,797,284.32** | 3,950,669.21 | – | 3,950,669.21 |
| 长春兴隆分发中心 | **25,680,982.30** | **–** | **25,680,982.30** | 54,855,593.12 | – | 54,855,593.12 |
| 横溪仓库 | **25,216,841.95** | **–** | **25,216,841.95** | 3,736,610.70 | – | 3,736,610.70 |
| 郑州空港物流园1号仓 |  |  |  |  |  |  |
| 库 | **23,497,612.62** | **–** | **23,497,612.62** | 23,497,612.62 | – | 23,497,612.62 |
| 防城港东湾二期项目 | **21,032,130.68** | **–** | **21,032,130.68** | 20,232,130.68 | – | 20,232,130.68 |
| 云南公司分发中心 | **17,685,474.91** | **–** | **17,685,474.91** | 74,608,393.97 | – | 74,608,393.97 |
| 招商局物流中心13A写 |  |  |  |  |  |  |
| 字楼装修 | **17,430,958.07** | **–** | **17,430,958.07** | – | – | – |
| 天津维益分发中心 | **15,377,093.99** | **–** | **15,377,093.99** | 15,349,263.80 | – | 15,349,263.80 |
| 东北区域物流中心 | **35,124,921.29** | **20,722,000.00** | **14,402,921.29** | 35,124,921.29 | – | 35,124,921.29 |
| 武汉供应链物流出口加 |  |  |  |  |  |  |
| 工基地 | **13,764,899.70** | **–** | **13,764,899.70** | 10,075,473.98 | – | 10,075,473.98 |
| 新疆甘泉堡分发中心 | **11,682,357.81** | **–** | **11,682,357.81** | 11,289,035.41 | – | 11,289,035.41 |
| 仓储房 | **10,835,582.14** | **–** | **10,835,582.14** | 292,615.72 | – | 292,615.72 |
| 招商局物流中心项目 | **–** | **–** | **–** | 1,380,545,859.16 | – | 1,380,545,859.16 |
| 上海冷链物流中心二期 |  |  |  |  |  |  |
| 项目 | **–** | **–** | **–** | 79,905,722.96 | – | 79,905,722.96 |
| 南昌分发中心项目 | **–** | **–** | **–** | 40,788,973.96 | – | 40,788,973.96 |
| 蕲春港管窑港区 |  |  |  |  |  |  |
| 物流综合码头 |  |  |  |  |  |  |
| 项目 | **–** | **–** | **–** | 26,228,784.47 | – | 26,228,784.47 |
| 其他 | **137,697,562.01** | **100,000.00** | **137,597,562.01** | 571,507,983.24 | 100,000.00 | 571,407,983.24 |
| 合计 | **2,018,171,529.53** | **20,822,000.00** | **1,997,349,529.53** | 3,495,656,994.29 | 100,000.00 | 3,495,556,994.29 |
|  |  | | |  | | |

二零一八年年报 237

##### 十 、企业合并及合并财务报表（续）

**16. 在建工程（续）**

(2) 在建工程年末账面余额最大的前10项：

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 预算数 | 年初余额 | 本年增加 | 合并范围 变更之影响 | 转入固定资产 | 其他减少 | 年末余额 | 工程投入占 预算比例**(%)** | 工程 进度**(%)** | 利息资本化 累计金额 | 其中 ：本年利 息资本化金额 | 本年利息 资本化率 | 资金来源 |
| 高新区公共码头 | 1,189,000,000.00 | 372,900,964.45 | 169,876,060.86 | – | – | – | **542,777,025.31** | 45.65 | 45.00 | – | – | – | 自有资金 |
| 陕西公司分发中心 | 460,000,000.00 | 85,167,830.08 | 116,187,589.38 | – | – | – | **201,355,419.46** | 43.77 | 43.77 | 7,856,671.86 | 3,914,549.04 | 3.92 | 银行借款 |
| 招商局物流合肥分发中心二期工程 | 231,800,000.00 | 122,881,884.20 | 52,232,583.24 | – | – | – | **175,114,467.44** | 75.55 | 84.00 | 14,857,425.02 | 7,047,000.01 | 3.92 | 银行借款 |
| 中外运西部物流园物流中心项目 | 260,000,000.00 | 118,162,770.36 | 19,111,779.61 | – | – | – | **137,274,549.97** | 52.80 | 85.00 | 1,638,603.07 | 1,638,603.07 | 9.38 | 银行借款 |
| 广西南宁分发中心 | 300,000,000.00 | 43,170,602.96 | 72,395,771.12 | – | – | – | **115,566,374.08** | 38.52 | 38.52 | 3,936,749.92 | 1,957,499.96 | 3.92 | 银行借款 |
| 青岛物流中心项目 | 173,750,000.00 | 43,625,061.47 | 52,670,614.57 | – | – | – | **96,295,676.04** | 55.42 | 58.00 | 3,931,312.42 | 1,957,499.96 | 3.92 | 银行借款 |
| 宁波分发中心 | 164,381,847.60 | 72,277,359.32 | 15,220,178.85 | – | 2,566,601.74 | – | **84,930,936.43** | 36.86 | 36.86 | 6,298,800.02 | 3,132,000.01 | 3.92 | 银行借款 |
| 中外运长春物流中心项目工程 | 208,504,956.00 | 64,399,259.54 | 12,456,284.60 | – | – | – | **76,855,544.14** | 95.00 | 95.00 | – | – | – | 自有资金 |
| 扬州分发中心 | 96,320,000.00 | 52,002,490.96 | 1,889,755.93 | – | 1,001,767.05 | – | **52,890,479.84** | 55.95 | 55.95 | – | – | – | 自有资金 |
| 合肥空港物流中心项目 | 99,430,000.00 | 48,299,251.85 | 25,443,655.59 | – | 23,634,951.40 | – | **50,107,956.04** | 74.17 | 50.00 | – | – | – | 自有资金 |
| 合计 | 3,183,186,803.60 | 1,022,887,475.19 | 537,484,273.75 | – | 27,203,320.19 | – | **1,533,168,428.75** | —— | —— | 38,519,562.31 | 19,647,152.05 | —— | —— |
|  | | | | | | |  |  | | | | | |

(3) 本年计提在建工程减值准备情况

第十三节：财务报告

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 本年计提金额 | 计提原因 |
| 东北区域物流中心 | 20,722,000.00 | 土地未确权 ，建筑面临拆除风险 |
| 合计 | **20,722,000.00** | —— |

##### 十 、企业合并及合并财务报表（续）

**17. 无形资产**

(1) 无形资产

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 年初余额 | 合并范围 变更之影响 | 本年增加 | 本年减少 | 重分类 | 外币报表 折算影响数 | 年末余额 | |
| 一、原价合计 | **6,579,400,938.06** | **-308,146,559.49** | **242,313,500.31** | **39,360,411.73** | **–** | **35,835,860.68** | **6,510,043,327.83** |  |
| 其中 ：土地使用权 | 5,801,008,727.59 | -16,648,057.21 | 164,903,779.88 | 28,332,308.71 | – | 51,083,514.98 | **5,972,015,656.53** |
| 商标权 | 281,426,400.00 | -255,725,000.00 | – | 1,208,000.00 | – | -14,193,400.00 | **10,300,000.00** |
| 软件 | 415,242,148.08 | -35,773,502.28 | 77,231,753.73 | 5,436,491.64 | – | -1,026,777.41 | **450,237,130.48** |
| 其他 | 81,723,662.39 | – | 177,966.70 | 4,383,611.38 | – | -27,476.89 | **77,490,540.82** |
| 二、累计摊销额合计 | **1,109,876,412.10** | **-34,784,099.10** | **162,281,434.20** | **13,733,822.44** | **–** | **-849,681.38** | **1,222,790,243.38** |
| 其中 ：土地使用权 | 770,019,921.55 | -1,513,459.85 | 123,928,132.84 | 5,437,298.96 | – | 263,077.71 | **887,260,373.29** |
| 商标权 | 6,508,000.00 | – | – | 1,208,000.00 | – | – | **5,300,000.00** |
| 软件 | 304,191,700.39 | -33,270,639.25 | 38,086,942.35 | 3,780,882.10 | – | -1,111,658.19 | **304,115,463.20** |
| 其他 | 29,156,790.16 | – | 266,359.01 | 3,307,641.38 | – | -1,100.90 | **26,114,406.89** |
| 三、减值准备金额合计 | **58,913,956.77** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **58,913,956.77** |
| 其中 ：土地使用权 | 3,887,400.00 | – | – | – | – | – | **3,887,400.00** |
| 商标权 | 5,000,000.00 | – | – | – | – | – | **5,000,000.00** |
| 软件 | – | – | – | – | – | – | **–** |
| 其他 | 50,026,556.77 | – | – | – | – | – | **50,026,556.77** |
| 四、账面价值合计 | **5,410,610,569.19** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **5,228,339,127.68** |
| 其中 ：土地使用权 | 5,027,101,406.04 | – | – | – | – | – | **5,080,867,883.24** |
| 商标权 | 269,918,400.00 | – | – | – | – | – | **–** |
| 软件 | 111,050,447.69 | – | – | – | – | – | **146,121,667.28** |
| 其他 | 2,540,315.46 | – | – | – | – | – | **1,349,577.16** |
|  | | | | | | |  |

(1) 未办妥产权证书的土地使用权情况

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 公司名称 | 项目名称 | 期末账面价值 | 未办妥产权证书原因 |
| 中国外运辽宁有限公司 | 土地使用权 | 8,146,326.00 | 正在办理中 |
| 招商局物流集团有限公司 | 合肥分发中心二期土地 | 2,898,719.95 | 尚未完成竣工决算 |
| 合计 | —— | **11,045,045.95** | —— |

**十 、企业合并及合并财务报表（续）**

**18. 开发支出**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 年初余额 | 合并范围 变更之影响 | 本年增加 内部  开发支出 其他 | | 本年减少  转入 计入  无形资产 当期损益 | | 外币报表 折算影响数 | 年末余额 | |
| ABCDT数字化技术应用和研发项目 | – | – | 1,692,254.84 | 18,611,692.56 | 6,923,947.57 | 3,179,257.95 | – | **10,200,741.88** |  |
| 海运系统优化和运营项目 | – | – | – | 12,143,604.76 | 3,792,452.82 | 2,619,283.51 | – | **5,731,868.43** |
| 公司战略大客户物流控制塔建设项目 | – | – | – | 2,075,471.70 | – | – | – | **2,075,471.70** |
| 集装箱O2O项目 | – | – | 1,439,354.72 | 1,644,839.62 | – | 1,439,354.72 | – | **1,644,839.62** |
| 主数据平台建设和实施项目 | – | – | – | 1,609,040.13 | 268,867.93 | 19,417.48 | – | **1,320,754.72** |
| 物流系统优化和运营项目 | – | – | 1,324,198.08 | 7,568,917.87 | 1,097,239.06 | 6,512,798.03 | – | **1,283,078.86** |
| 关务云建设项目 | – | – | – | 1,148,584.88 | – | – | – | **1,148,584.88** |
| 统一结算项目 | – | – | – | 2,466,942.48 | 1,429,716.99 | – | – | **1,037,225.49** |
| 无车承运平台 | – | – | – | 2,808,505.42 | 2,126,429.95 | – | – | **682,075.47** |
| 运易通平台 | – | – | 566,037.74 | 534,905.66 | – | 566,037.74 | – | **534,905.66** |
| 小商品平台 | – | – | 1,770,412.01 | – | – | 1,770,412.01 | – | **–** |
| 其他 | – | – | 4,027,619.61 | 11,720,033.28 | 3,076,886.78 | 7,818,476.66 | – | **4,852,289.45** |
| 合计 | – | – | 10,819,877.00 | 62,332,538.36 | 18,715,541.10 | 23,925,038.10 | – | **30,511,836.16** |
|  | | | | | | | |  |

##### 十 、企业合并及合并财务报表（续）

**19. 商誉**

商誉详细明细如下 ：

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 被投资单位 | 形成来源 | 年初余额 | 本年增加 企业合并 | 其他增加 | 本年减少 处置子公司转出 | 其他减少 | 外币报表 折算影响数 | 年末余额 | |
| 招商路凯（亚太）有限公司（注1） | 非同一控制下合并 | 2,204,068,268.50 |  | 0.01 | 2,204,068,268.51 | – | – | **–** |  |
| 康新物流（天津）有限公司 | 非同一控制下合并 | 215,048,533.68 | – | – | – |  | – | **215,048,533.68** |
| 深圳市恒路物流股份有限公司 | 非同一控制下合并 | 134,843,091.03 | – | – | – |  | – | **134,843,091.03** |
| 康新物流（哈尔滨）有限公司 | 非同一控制下合并 | 29,621,441.17 | – | – | – | 0.50 | – | **29,621,440.67** |
| 其他 | 非同一控制下合并 | 41,623,933.17 | – | 0.17 | – | 0.25 | – | **41,623,993.09** |
| 合计 | —— | **2,625,205,327.55** | **–** | **0.18** | **2,204,068,268.51** | **0.75** | – | **421,137,058.47** |
|  | | | | | | | |  |

商誉减值准备明细如下 ：

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 被投资单位 | 年初余额 | 合并范围 变更之影响 | 本年计提 | 外币报表 折算影响数 | 其他减少 | 年末余额 | |
| 康新物流（天津）有限公司（注2 －资产组A） | 104,783,721.31 | – | – | – | – | **104,783,721.31** |  |
| 深圳市恒路物流股份有限公司（注2 －资产组B） | – | – | 134,843,091.03 | – | – | **134,843,091.03** |
| 康新物流（哈尔滨）有限公司（注2 －资产组C） | 11,840,176.67 | – | – | – | 0.32 | **11,840,176.35** |
| 合计 | **116,623,897.98** | **–** | **134,843,091.03** | **–** | **0.32** | **251,466,988.69** |
|  | | | | | |  |

注1 ： 本年末路凯国际不再纳入本集团合并范围 ，因此将其子公司招商路凯（亚太）有限公司资产组商誉余额相应转出 。

注2 ： 本集团在每年年度终了进行商誉的减值测试 。本集团商誉被分配到若干个独立的现金产出单元 ，每个现金产出单元为一个 资产组 ，其中主要资产组测试情况如下 ：

##### 十 、企业合并及合并财务报表（续）

**19. 商誉（续）**

资产组A（康新物流（天津）有限公司）

该商誉为本集团所属招商美冷（香港）控股有限公司（以下简称招商美冷）于2010年非同一控制下企业合并收购康新 物流（天津）有限公司形成的商誉 。资产组A的可收回金额依据其使用价值确定 ，而使用价值是根据管理层批准的5 年财务预算确定 ，并采用14.92%（ 2017年 ：11.90%）的折现率 。资产组A超过5年的现金流量按照递增3.55%的增长 率为基础计算 。该递增的增长率基于该地区相关行业的增长预测确定 ，并且不超过该行业的长期平均增长率 。在 预计未来现金流量时使用的其他关键假设还有 ：基于该资产组过去的业绩和管理层对市场发展的预期估计预计销售 和毛利 。管理层认为上述假设发生的任何合理变化均不会导致资产组A的账面价值合计超过其可收回金额 。

资产组A的商誉减值业经广东国众联行资产评估土地房地产估价规划谘询有限公司（以下简称广东国众联行）评估 ， 并出具国众联谘报字[2019]第52-01003号评估谘询报告 。根据该谘询报告 ，截至2018年12月31日资产组A的可回收 价值高于资产组账面价值 。

资产组B（深圳市恒路物流股份有限公司）

该商誉为本公司之子公司招商物流于2015年非同一控制下企业合并收购深圳市恒路物流股份有限公司（以下简称招 商恒路）形成的商誉 。因招商恒路本年经营状况不佳 ，管理层预计其未来经营业绩将难以达到预期 。根据调整后的 经营预算预计 ，招商恒路未来现金流量现值可能远低于该资产组采用资产基础法评估的价值 。

资产组B的商誉减值业经广东国众联行评估 ，并出具国众联评报字[2019]第2-0087号评估谘询报告 。根据该谘询报 告 ，截至2018年12月31日 ，资产组B采用资产基础法评估的可回收价值为-12,169.68万元 ，故本年将该商誉全额计 提减值准备 。

资产组C（康新物流（哈尔滨）有限公司）

该商誉为招商美冷于2010年非同一控制下企业合并收购康新物流（哈尔滨）有限公司形成的商誉 。资产组C的可收回 金额依据其使用价值确定 ，而使用价值是根据管理层批准的5年财务预算确定 ，并采用13.19%（2017年 ：11.89%）的 折现率 。资产组C超过5年的现金流量按照递增15.52%的增长率为基础计算 。该递增的增长率基于该地区相关行业 的增长预测确定 ，并且不超过该行业的长期平均增长率 。在预计未来现金流量时使用的其他关键假设还有 ：基于 该资产组过去的业绩和管理层对市场发展的预期估计预计销售和毛利 。管理层认为上述假设发生的任何合理变化 均不会导致资产组C的账面价值合计超过其可收回金额 。

资产组C的商誉减值业经广东国众联行评估 ，并出具国众联谘报字[2019]第52-01001号评估谘询报告 。根据该谘询 报告 ，截至2018年12月31日 ，资产组C的可回收价值高于资产组C账面价值 。

##### 十 、企业合并及合并财务报表（续）

**20. 长期待摊费用**

长期待摊费用按项目列示如下 ：

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 年初余额 | 合并范围变 更之影响 | 固定资产转入 | 本年增加 | 本年摊销 | 外币报表折 算影响数 | 其他减少 | 年末余额 | 其他减少原因 |
| 租赁物预付款 | 71,319,819.23 | – | – | 42,943,528.13 | 6,706,300.26 | – | 58,774.96 | **107,498,272.14** | —— |
| 租入资产装修改建 | 109,429,373.50 | – | – | 41,241,290.91 | 37,885,585.77 | – | 1,758,377.51 | **111,026,701.13** | 弃置费用摊销未确认融资费用 |
| 软件使用费 | 15,438,992.11 | – | – | 850,182.20 | 4,183,471.49 | – | – | **12,105,702.82** | —— |
| 其他 | 32,852,523.45 | – | – | 2,648,101.70 | 2,135,446.72 | – | – | **33,365,178.43** | —— |
| 总计 | **229,040,708.29** | **–** | **–** | **87,683,102.94** | **50,910,804.24** | **–** | **1,817,152.47** | **263,995,854.52** | —— |
|  | | | | | | | |  |  |

##### 21. 递延所得税

(1) 未经抵销的递延所得税资产

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 年末余额 递延所得税资产 | 可抵扣暂时性差异 | 年初余额 递延所得税资产 | 可抵扣暂时性差异 |
| 尚未经税务部门批准的减值准备 | **65,864,871.95** | **270,810,240.29** | 69,071,903.54 | 276,287,614.16 |
| 未支付的工资 | **48,998,865.70** | **196,134,562.70** | 57,718,275.13 | 230,873,100.52 |
| 计提未决诉讼准备 | **31,254,426.54** | **125,017,706.14** | 72,446,634.34 | 289,786,537.37 |
| 可抵扣亏损 | **14,826,153.08** | **59,304,612.32** | 82,171,908.41 | 328,687,633.64 |
| 计提一次性住房补贴 | **5,648,196.64** | **22,592,786.58** | 5,648,196.64 | 22,592,786.58 |
| 固定资产折旧 | **2,134,947.25** | **8,539,788.97** | 1,858,960.37 | 7,435,841.48 |
| 其他可抵扣暂时性差异 | **54,079,499.06** | **229,468,292.01** | 87,176,974.47 | 348,707,897.85 |
| 合计 | **222,806,960.22** | **911,867,989.01** | 376,092,852.90 1,504,371,411.60 | |
|  |  | |  | |

1) 未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 年末余额 | 年初余额 |
| 可抵扣暂时性差异 可抵扣亏损 | **641,160,622.03**  **823,665,959.64** | 307,948,300.89  1,993,118,197.17 |
| 合计 | **1,464,826,581.67** | 2,301,066,498.06 |
|  |  |  |

注： 本集团根据未来很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损的未来应纳税所得额为限确认递延所得 税资产 ，可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损超过未来应纳税所得额的部分未予以确认递延所得税资产 。

##### 十 、企业合并及合并财务报表（续）

**21. 递延所得税（续）**

(1) 未经抵销的递延所得税资产（续）

2) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 年份 | 年末余额 | 年初余额 |
| 2018 | **–** | 313,369,992.98 |
| 2019 | **124,157,306.62** | 431,418,763.56 |
| 2020 | **112,324,547.15** | 313,036,968.71 |
| 2021 | **135,946,648.14** | 416,582,074.45 |
| 2022 | **95,376,429.26** | 425,087,458.32 |
| 2023 | **355,861,028.47** | – |
| 无到期期限之可抵扣亏损（注） | **–** | 93,622,939.15 |
| 合计 | **823,665,959.64** | 1,993,118,197.17 |

注： 无到期期限之可抵扣亏损为路凯国际位于澳大利亚 、新西兰等地的子公司产生的可抵扣亏损 ，因年末不再将 路凯国际纳入合并范围而减少 。

(2) 未经抵销的递延所得税负债

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 年末余额 递延所得税负债 | 应纳税暂时性差异 | 年初余额 递延所得税负债 | 应纳税暂时性差异 |
| 交易性金融资产的公允价值变动 | **–** | **–** | 18,243,487.06 | 60,811,623.53 |
| 可供出售金融资产公允价值变动 | **–** | **–** | 47,963,528.36 | 191,854,113.44 |
| 折旧和摊销 | **11,417,415.83** | **45,669,663.29** | 203,335,978.27 | 813,343,913.08 |
| 企业合并取得资产的公允价值调整 | **7,639,814.96** | **30,559,259.84** | 3,690,852.83 | 14,763,411.32 |
| 其他应纳税暂时性差异 | **2,447,552.77** | **9,790,211.08** | 7,292,293.06 | 33,142,041.96 |
| 合计 | **21,504,783.56** | **86,019,134.21** | 280,526,139.58 1,113,915,103.33 | |

注： 如本附注十六所述 ，鉴于外运发展将由本公司吸收合并后注销法人资格 ，外运发展总部原确认的递延所得税资产 5,172.45万元和递延所得税负债520.94万元在转入本公司后 ，将无法产生足够的应纳税所得额 。因此 ，本集团年末未 再确认此部分递延所得税资产和递延所得税负债 。

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 递延所得税资产和 负债年末互抵金额 | 抵销后递延所得税 资产或负债年末余额 | 递延所得税资产和 负债年初互抵金额 | 抵销后递延所得税 资产或负债年初余额 |
| 递延所得税资产 | -9,914,324.82 | 212,892,635.40 | -47,963,528.36 | 328,129,324.54 |
| 递延所得税负债 | 9,914,324.82 | 11,590,458.74 | 47,963,528.36 | 232,562,611.22 |

**十 、企业合并及合并财务报表（续）**

**22. 其他非流动资产**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 年末余额 | 年初余额 |
| 预付土地定金 | **38,513,050.27** | 38,513,050.27 |
| 预付大型设备工程购置款 | **–** | 22,626,855.31 |
| 股权分置流通权（注1） | **–** | 224,302,824.00 |
| 合计 | **38,513,050.27** | 285,442,729.58 |

注1 ： 于2006年10月 ，本公司及外运发展（A股上市公司）股东分别通过股权分置改革方案 。根据该方案规定 ，本公司作为外运发 展的非流通股股东向本方案实施之股权登记日在册的外运发展全体流通股股东每10股流通股支付2.9股股票 。方案实施前 ， 本公司持有外运发展约70.35%的股份 。截止方案实施完毕 ，本公司向外运发展A股股东转让共计62,427,204股外运发展非上 市股份 ，约占外运发展已发行股份总数的6.9% ，约占本公司持有外运发展非上市股份的9.8% ，转让后 ，本公司持有外运 发展约63.46%的股份 。本集团在上述转让过程中确认了人民币224,302,824.00元的股权分置流通权 ，在“其他非流动资”产项 目中列报 。

如本附注十六所述 ，因外运发展股票将于2018年12月28日起不再上市流通 ，故本公司期末将外发展股权分置流通权冲减资 本公积 。

##### 23. 所有权及使用权受到限制的资产

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 所有权及使用权受到限制的资产 | 年末余额 | 年初余额 | 备注 |
| 一 、用于担保的资产 |  |  |  |
| 货币资金 | **210,607,844.23** | 197,887,373.08 | 注1 |
| 应收票据及应收账款 | **–** | 40,961,301.76 | 注2 |
| 投资性房地产 | **2,161,867,835.26** | 608,868,251.86 | 注3 |
| 固定资产 | **332,845,933.70** | 93,361,868.99 | 注4 、注5 |
| 无形资产 | **1,178,947,976.22** | 1,155,653,177.64 | 注3 、注4 |
| 在建工程 | **–** | 1,380,545,829.16 | 注3 |
| 二 、其他原因 |  |  |  |
| 其中 ：货币资金 | **–** | 19,866,530.00 | 诉讼冻结 |
| 合计 | **3,884,269,589.41** | 3,497,144,332.49 | |

注1 ： 年末使用权受限的货币资金主要为保函保证金 、履约保证金等 ，详见本附注十 、1。

注2 ： 本集团之子公司中国外运物流发展有限公司（以下简称物流发展）为满足业务发展要求 ，与中国建设银行大连分行签订了有 追索权的应收账款保理合同 。于2017年9月28日 ，物流发展将账面价值为人民币40,961,301.76元的应收账款办理了保理业务 并确认为短期抵押借款 ，截止至2018年12月31日 ，该项业务已结束 。

##### 十 、企业合并及合并财务报表（续）

**23. 所有权及使用权受到限制的资产（续）**

注3 ： 为建设香港“青衣181项目”物流中心融资需要 ，本集团之子公司港瑞物流有限公司（以下简称港瑞物流）与国家开发银行签订 授信协议 ，取得总额为港币29亿元的授信 。本集团之关联方招商局集团（香港）有限公司提供全额担保 ，同时港瑞物流与国 家开发银行于2015年6月26日签订债权证(Debenture) ，港瑞物流为押记人 ，(i)以第一押记方式抵押港瑞物流拥有的181地块 的不动产权利及利益 ；(ii)以浮动押记方式抵押港瑞物流现有的或未来的业务 、财产 、资产 、商誉 、权利及收入等 ；(iii)以 建筑按揭方式抵押181地块 ；(iv)以第一固定押记方式抵押港瑞物流的设备及其权利 、利益 、所有权及相关合同项下的权利 及利益作为该笔长期借款的抵押 。截至2018年12月31日 ，年初所有权及使用权受到限制的在建工程已竣工转入投资性房地 产。

注4 ： 本集团之子公司中外运上海冷链物流有限公司向建设银行借款 ，按照合同“沪房地真嘉字(2009)第018811号” ，该公司的固 定资产208,940,062.63元以及土地使用权等无形资产39,327,820.42元为抵押物 ，所有权和使用权受到限制 。同时本集团之子 公司上海中外运冷链运输有限公司提供连带责任担保 。

注5 ： 本集团之子公司中国深圳外轮代理有限公司以自有房产为抵押物与中国银行股份有限公司深圳蛇口支行签订的编号为

《 2017年圳中银蛇高抵字第0019号》、《 2017年圳中银蛇高抵字第0020号》最高额抵押合同 ，取得担保债权最高本金额度共计

5,300.00万元的授信额度 。

本集团之子公司中外运化工国际物流有限公司于2018年12月31日 ，将账面价值为55,616,297.98元的固定资产和账面价值为 32,281,093.59元的无形资产作为南通中外运化工物流有限公司的长短期借款抵押物 ；将账面价值为54,392,393.23元的固定资 产和账面价值为17,425,317.36元的无形资产作为化工物流的短期借款抵押物 。

##### 24. 资产减值准备及信用减值准备

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 年初余额 | 合并范围 变更之影响 | 本年计提 | 本年转回 | 本年核销 | 本年其他增加 | 本年 其他减少 | 外币报表 折算影响数 | 年末余额 | |
| 坏账准备 | 379,912,457.10 | -25,415,862.23 | 264,276,332.62 | 11,371,444.80 | 34,813,921.24 | 247,527.83 | – | 4,081,401.64 | **576,916,490.82** |  |
| 存货跌价准备 | 8,566,093.07 | – | 91,782.26 | – | – | 50,907.37 | 454,746.27 | – | **8,254,036.43** |
| 长期应收款减值准备 | – | – | – | – | – | – | – | – | **–** |
| 长期股权投资减值准备 | 26,889,927.45 | – | – | – | – | – | 14,842,000.00 | 387,025.32 | **12,434,952.77** |
| 投资性房地产减值准备 | 3,979,377.02 | – | – | – | – | 88,287.19 | 2,460,873.68 | – | **1,606,790.53** |
| 固定资产减值准备 | 157,994,029.91 | -33,855,985.56 | 1,096,385.98 | – | 2,058,296.14 | 235,847.95 | 3,469,761.23 | – | **119,942,220.91** |
| 在建工程减值准备 | 100,000.00 | – | 20,722,000.00 | – | – | – | – | – | **20,822,000.00** |
| 无形资产减值准备 | 58,913,956.77 | – | – | – | – | – | – | – | **58,913,956.77** |
| 商誉减值准备 | 116,623,897.98 | – | 134,843,091.03 | – | – | – | 0.32 | – | **251,466,988.69** |
| 其他减值准备 | 3,458,218.86 | – | – | – | – | – | – | – | **3,458,218.86** |
| 合计 | 756,437,958.16 | -59,271,847.79 | 421,029,591.89 | 11,371,444.80 | 36,872,217.38 | 622,570.34 | 21,227,381.50 | 4,468,426.96 | **1,053,815,655.78** |
|  | | | | | | | | |  |

**十 、企业合并及合并财务报表（续）**

**25. 短期借款**

(1) 短期借款分类

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 类别 | 年末余额 | 年初余额 |
| 信用借款 | **1,883,436,000.00** | 955,377,983.66 |
| 保证借款（注1） | **341,879,658.90** | 497,909,163.55 |
| 抵押借款（注2） | **6,427,891.01** | 45,961,301.76 |
| 质押借款 | **–** | – |
| 合计 | **2,231,743,549.91** | 1,499,248,448.97 |

注1 ： 于 2018 年 12 月 31 日本集团短期保证借款为星展银行的贷款 ，年末余额为港币 390,184,500.00 元（折人民币

341,879,658.90元）、贷款期限为6个月至12个月 、实际贷款年利率1.81% 。

注2 ： 于2018年12月31日 ，本集团短期抵押借款为中国银行的贷款 ，年末余额为人民币6,427,891.01元 ，贷款期限为12个 月 ，实际贷款年利率4.53%-4.75% ，抵押物为集团下属公司的净值为人民币54,392,393.23元的固定资产及净值为人民 币17,425,317.36元无形资产 。

(2) 本集团年末无已到期未偿还的短期借款的情况 。

**26. 应付票据及应付账款**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | 年末余额 | 年初余额 |
| 应付票据 应付账款 | **– 9,056,129,695.54** | 206,592,371.99  9,724,625,475.00 |
| 合计 | **9,056,129,695.54** | 9,931,217,846.99 |

(1) 应付票据

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | 年末余额 | 年初余额 |
| 银行承兑汇票 商业承兑汇票 | **–**  **–** | 206,592,371.99  – |
| 合计 | **–** | 206,592,371.99 |

本集团上述年末应付票据的账龄均在360天之内 。

##### 十 、企业合并及合并财务报表（续）

**26. 应付票据及应付账款（续）**

(2) 应付账款

1) 应付账款明细

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 账龄 | 年末余额 金额 | 比例**(%)** | 年初余额 金额 | 比例(%) |
| 1年以内（含1年） | **8,551,932,413.88** | **94.43** | 9,243,743,167.28 | 95.06 |
| 1至2年（含2年） | **259,504,939.56** | **2.87** | 270,137,243.37 | 2.78 |
| 2至3年（含3年） | **122,963,874.49** | **1.36** | 108,033,849.05 | 1.11 |
| 3年以上 | **121,728,467.61** | **1.34** | 102,711,215.30 | 1.05 |
| 合计 | **9,056,129,695.54** | **100.00** | 9,724,625,475.00 100.00 | |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 2) 账龄超过一年的大额应付账款  单位名称 | 所欠金额 | 账龄 | 未偿还原因 |
| 单位1 | 27,597,683.03 | 1年以上 | 未结算 |
| 单位2 | 17,710,601.26 | 1-2年 | 业务占用款 |
| 单位3 | 17,213,228.63 | 1年以上 | 业务占用款 |
| 单位4 | 13,001,480.23 | 1年以上 | 未结算 |
| 单位5 | 10,901,305.70 | 1年以上 | 未结算 |
| 单位6 | 8,730,814.89 | 1年以上 | 未结算 |
| 单位7 | 7,235,617.51 | 2年以上 | 未结算 |
| 单位8 | 6,441,194.97 | 1年以上 | 业务占用款 |
| 单位9 | 5,671,022.19 | 1-2年 | 未结算 |
| 单位10 | 5,430,893.86 | 1-3年 | 未结算 |
| 合计 | 119,933,842.27 | —— | —— |

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

**十 、企业合并及合并财务报表（续）**

**27. 合同负债**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 年末余额 | 年初余额 |
| 物流业务预收款 | **2,576,275,224.01** | 2,316,876,930.43 |
| 小计 | **2,576,275,224.01** | 2,316,876,930.43 |
| 减 ：计入其他非流动负债的合同负债 | **–** | – |
| 合计 | **2,576,275,224.01** | 2,316,876,930.43 |

**28. 应付职工薪酬**

(1) 应付职工薪酬分类

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 年初余额 | 本年增加 | 本年减少 | 年末余额 |
| 一 、短期薪酬 | 1,266,208,777.91 | 5,361,498,722.90 | 5,328,519,664.81 | **1,299,187,836.00** |
| 二 、离职后福利－设定提存计划 | 99,129,111.78 | 527,771,031.69 | 586,227,234.08 | **40,672,909.39** |
| 三 、辞退福利 | 35,387,313.65 | 96,813,540.67 | 51,073,451.02 | **81,127,403.30** |
| 四 、一年内到期的其他福利 | – | – | – | **–** |
| 五 、其他 | – | 62,180,735.73 | 12,677,737.12 | **49,502,998.61** |
| 合计 | 1,400,725,203.34 | 6,048,264,030.99 | 5,978,498,087.03 | **1,470,491,147.30** |

(2) 短期薪酬

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 年初余额 | 本年增加 | 本年减少 | 年末余额 |
| 一 、工资 、奖金 、津贴和补贴 | 1,149,190,192.89 | 3,986,215,580.91 | 3,946,877,981.43 | **1,188,527,792.37** |
| 二 、职工福利费 | 16,334,709.62 | 263,053,296.01 | 274,308,520.37 | **5,079,485.26** |
| 三 、社会保险费 | 4,028,207.46 | 251,071,933.33 | 248,946,374.55 | **6,153,766.24** |
| 其中 ：医疗保险费 | 3,156,565.29 | 214,738,895.39 | 212,560,962.73 | **5,334,497.95** |
| 工伤保险费 | 428,410.46 | 15,960,417.72 | 16,077,031.89 | **311,796.29** |
| 生育保险费 | 443,231.71 | 18,605,080.49 | 18,540,840.20 | **507,472.00** |
| 其他 | – | 1,767,539.73 | 1,767,539.73 | **–** |
| 四 、住房公积金 | 2,965,739.85 | 254,211,132.73 | 254,531,864.57 | **2,645,008.01** |
| 五 、工会经费和职工教育经费 | 50,343,562.65 | 79,686,684.90 | 77,236,138.48 | **52,794,109.07** |
| 六 、短期带薪缺勤 | – | – | – | **–** |
| 七 、短期利润分享计划 | – | – | – | **–** |
| 八 、其他短期薪酬 | 43,346,365.44 | 527,260,095.02 | 526,618,785.41 | **43,987,675.05** |
| 合计 | 1,266,208,777.91 | 5,361,498,722.90 | 5,328,519,664.81 | **1,299,187,836.00** |

**十 、企业合并及合并财务报表（续）**

**28. 应付职工薪酬（续）**

(3) 设定提存计划

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 年初余额 | 本年增加 | 本年减少 | 年末余额 |
| 一 、基本养老保险 | 9,461,677.92 | 424,426,855.08 | 424,654,494.62 | **9,234,038.38** |
| 二 、失业保险费 | 510,166.32 | 12,669,187.71 | 12,652,738.02 | **526,616.01** |
| 三 、企业年金缴费 | 89,157,267.54 | 90,674,988.90 | 148,920,001.44 | **30,912,255.00** |
| 合计 | 99,129,111.78 | 527,771,031.69 | 586,227,234.08 | **40,672,909.39** |

注1 ： 本集团按规定参加由政府机构设立的养老保险 、失业保险计划 ，根据该等计划 ，本集团分别按员工基本工资的12%- 20% 、0.48%-2%每月向该等计划缴存费用 。除上述每月缴存费用外 ，本集团不再承担进一步支付义务 。相应的支出 于发生时计入当期损益或相关资产的成本 。

注2 ： 本集团的企业年金缴费由单位和职工共同承担 。每年单位缴费总额为上年度工资总额的5% ，按照职工个人缴费基数 的5%分配至职工个人账户 ，职工个人月缴费基数为职工上年度月平均工资（个人缴费基数最高不能超过本集团公司 平均缴费基数的5倍），剩余部分计入企业账户 。职工个人缴费为公司为其缴费的25% ，由本集团从职工工资中代扣 代缴 。

注3 ： 本集团年金基金采取法人受托管理模式 ，所归集的企业年金基金由中国外运长航委托受托人进行受托管理并签署企 业年金基金受托管理合同 。

##### 29. 应交税费

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 年初余额 | 合并范围 变更之影响 | 本年计提 | 本年已交 | 外币报表 折算的影响数 | 年末余额 |
| 企业所得税 | 339,917,596.36 | -40,368,018.93 | 782,392,715.92 | 703,456,135.26 | -2,677,851.09 | **375,808,307.00** |
| 增值税 | 142,347,023.78 | -4,986,218.72 | 448,452,081.56 | 539,724,294.48 | 196,408.25 | **46,285,000.39** |
| 个人所得税 | 22,905,610.17 | – | 232,923,742.73 | 234,296,259.56 | – | **21,533,093.34** |
| 房产税 | 14,146,142.70 | -155,406.91 | 82,114,894.46 | 84,822,400.07 | – | **11,283,230.18** |
| 土地使用税 | 14,163,576.12 | -101,037.26 | 39,226,632.14 | 43,885,539.74 | – | **9,403,631.26** |
| 消费税 | 2,869,471.55 | -3,714,293.65 | 27,097,030.93 | 26,038,556.14 | -213,652.69 | **–** |
| 城市维护建设税 | 5,580,339.83 | -19,596.24 | 23,619,185.66 | 26,199,067.85 | – | **2,980,861.40** |
| 教育费附加 | 3,759,131.44 | -31,211.72 | 17,071,078.24 | 18,723,989.30 | – | **2,075,008.66** |
| 土地增值税 | 65,143,402.61 | – | 5,912,518.79 | 67,635,900.50 | – | **3,420,020.90** |
| 其他税费 | 13,290,669.04 | -332,470.42 | 48,526,511.87 | 52,298,048.85 | -666.12 | **9,185,995.52** |
| 合计 | 624,122,963.60 | -49,708,253.85 | 1,707,336,392.30 | 1,797,080,191.75 | -2,695,761.65 | **481,975,148.65** |

##### 十 、企业合并及合并财务报表（续）

**30. 其他应付款**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 年末余额 | 年初余额 |
| 应付利息 | **134,333,264.70** | 165,640,720.97 |
| 应付股利 | **106,507,405.73** | 252,079,064.58 |
| 其他应付款 | **2,804,848,820.33** | 5,774,204,738.26 |
| 合计 | **3,045,689,490.76** | 6,191,924,523.81 |

(1) 应付利息

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 年末余额 | 年初余额 |
| 分期付息到期还本的长期借款利息 | **52,871,817.04** | 73,502,930.41 |
| 企业债券利息 | **69,007,758.83** | 69,010,958.86 |
| 短期借款利息 | **9,906,272.77** | 22,357,078.86 |
| 其他 | **2,547,416.06** | 769,752.84 |
| 合计 | **134,333,264.70** | 165,640,720.97 |

本集团年末无已逾期未支付的利息情况 。

(2) 应付股利

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 单位名称 | 年末余额 | 年初余额 |
| 普通股股利 | 中国外运长航集团有限公司 | **97,000,000.00** | 103,534,200.00 |
|  | 广东省南海食品进出口有限公司 | **5,241,747.61** | 4,186,613.34 |
|  | 广东省食品进出口集团有限公司 | **4,193,398.26** | 3,349,290.85 |
|  | 中国外运江西公司 | **72,259.86** | 72,259.86 |
|  | 招商局集团有限公司 | **–** | 115,097,530.26 |
|  | 上海化学工业区奉贤分区发展有限公司 | **–** | 8,436,820.69 |
|  | 招商局漳州开发区有限公司 | **–** | 6,650,393.68 |
|  | 金发实业（香港）有限公司 | **–** | 5,273,012.93 |
|  | 深圳市海时捷运输有限公司 | **–** | 4,838,591.16 |
|  | 诚理通商株式会社 | **–** | 353,500.22 |
|  | 东海运株式会社 | **–** | 286,851.59 |
| 合计 | —— | **106,507,405.73** | 252,079,064.58 |

**十 、企业合并及合并财务报表（续）**

**30. 其他应付款（续）**

(3) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 年末余额 | 年初余额 |
| 应付代垫代收款 | **804,343,868.96** | 893,643,105.23 |
| 非关联方资金往来 | **691,789,965.08** | – |
| 应付关联方往来款 | **661,786,404.40** | 3,441,072,718.47 |
| 收取的押金 、保证金 | **311,900,248.38** | 508,392,811.28 |
| 应付工程 、设备及土地款 | **228,782,346.82** | 235,452,362.23 |
| 应付关联方借款 | **–** | 522,639,982.57 |
| 其他 | **106,245,986.69** | 173,003,758.48 |
| 合计 | **2,804,848,820.33** | 5,774,204,738.26 |

2) 其他应付款账龄分析

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 账龄 | 年末余额 金额 | 比例**(%)** | 年初余额 金额 | 比例(%) |
| 1年以内（含1年） | **2,364,656,468.75** | **84.31** | 5,343,228,790.01 | 92.54 |
| 1至2年（含2年） | **210,170,945.66** | **7.49** | 199,806,281.66 | 3.46 |
| 2至3年（含3年） | **111,542,175.26** | **3.98** | 41,985,132.64 | 0.73 |
| 3年以上 | **118,479,230.66** | **4.22** | 189,184,533.95 | 3.27 |
| 合计 | **2,804,848,820.33** | **100.00** | 5,774,204,738.26 100.00 | |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 3) 账龄超过一年的重要其他应付款  单位名称 | 所欠金额 | 账龄 | 未偿还原因 |
| 中国外运长航集团有限公司 | 45,803,163.87 | 3年以内及3年以上 | 未约定期限 |
| 上海通运国际物流有限公司 | 14,000,000.00 | 2-3年 | 未到结算期 |
| 拆迁项目搬迁费用 | 11,630,678.08 | 1-2年 | 搬迁尚未结束 |
| 中国福州外轮代理有限公司 | 7,560,000.00 | 1-2年 | 对方投入业务合作运营资金 |
| 福建省泷澄建设集团有限公司 | 6,540,195.00 | 1-2年 | 土地项目工程未决算 |
| 山东外运有限公司 | 6,104,034.44 | 3年以内及3年以上 | 未约定期限 |
| 湖北中外运仓码物流有限公司 | 5,860,000.00 | 1-2年 | 保证金 |
| 上海星瀚船务代理有限公司 | 5,850,000.00 | 1-2年 | 暂存往来款 |
| 福州开发区国有资产营运有限公司 | 5,377,743.74 | 3年以上 | 待结算 |
| 合计 | 108,725,815.13 | —— | —— |

##### 十 、企业合并及合并财务报表（续）

**30. 其他应付款（续）**

(3) 其他应付款（续）

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 4) 年末余额较大之其他应付款情况  单位名称 | 所欠金额 | 账龄 | 款项性质或内容 |
| 厦门国际信托有限公司 | 355,386,549.37 | 1年以内 | 应付代收款 |
| 招商证券资产管理股份有限公司 | 260,562,302.79 | 1年以内 | 应付代收款 |
| 西藏信托有限公司 | 456,330,788.87 | 1年以内 | 往来款－集团外部 |
| 中企云链（深圳）商业保理有限公司 | 235,459,176.21 | 1年以内 | 往来款－集团外部 |
| 青岛新滨海置业 | 121,200,000.00 | 1年以内 | 往来款－集团外部 |
| RED BRAVES FINANCE LTD. | 115,193,998.39 | 1年以内 | 往来款－集团内部 |
| 招商局物流集团南京有限公司 | 58,655,855.93 | 1年以内 | 往来款－集团内部 |
| 中国外运长航集团有限公司 | 45,803,163.87 | 3年以内及3年以上 | 往来款－集团内部 |
| 南通五建控股集团有限公司 | 41,388,962.63 | 1年以内 | 往来款－集团外部 |
| 中外运上海（集团）有限公司 | 40,294,278.59 | 1年以内 | 工程及设备款 |
| 四川中外运仓储服务有限公司 | 19,940,149.92 | 1年以内 | 往来款－集团内部 |
| WINSOR PROPERTIES (CHINA) LIMITED | 19,565,201.35 | 1年以内 | 往来款－集团外部 |
| 湖南中外运久凌储运有限公司 | 15,130,880.00 | 2年以内 | 往来款－集团内部 |
| 合计 | 1,784,911,307.92 |  |  |

5) 应付持有本公司5%（含5%）以上表决权股份股东单位的款项

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 单位名称 | 年末余额 | 年初余额 |
| 中国外运长航集团有限公司 | **45,803,163.87** | 742,397,017.93 |
| 合计 | **45,803,163.87** | 742,397,017.93 |

**31. 一年内到期的非流动负债**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 年末余额 | 年初余额 |
| 一年内到期的长期借款 | **1,166,302,753.40** | 1,978,614,663.22 |
| 其中 ：信用借款 | **1,050,000,000.00** | – |
| 保证借款 | **53,312,496.44** | 1,956,926,138.22 |
| 抵押借款 | **62,990,256.96** | 21,688,525.00 |
| 一年内到期的其他非流动负债 | **–** | 450,406,896.80 |
| 其他 | **–** | 12,501,831.52 |
| 合计 | **1,166,302,753.40** | 2,441,523,391.54 |

**十 、企业合并及合并财务报表（续）**

**32. 其他流动负债**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 年末余额 | 年初余额 |
| 待转销项税额 其他 | **161,493,736.77**  **5,777,474.13** | 157,800,893.87  10,807,060.50 |
| 合计 | **167,271,210.90** | 168,607,954.37 |

**33. 长期借款**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 借款类别 | 年末余额 | 年初余额 | 年末利率区间(%) |
| 质押借款 | **–** | – | —— |
| 信用借款 | **6,297,621,482.00** | 4,113,358,410.00 | 1.20-4.04 |
| 保证借款 | **54,276,051.11** | 2,525,404,445.86 | 4.75-8.30 |
| 抵押借款 | **3,287,534,856.82** | 1,949,144,246.86 | 4.41-4.98 |
| 合计 | **9,639,432,389.93** | 8,587,907,102.72 | —— |
| 减 ：一年内到期的长期借款 | **1,166,302,753.40** | 1,978,614,663.22 | —— |
| 其中 ：信用借款 | **1,050,000,000.00** | – | —— |
| 保证借款 | **53,312,496.44** | 1,956,926,138.22 | —— |
| 抵押借款 | **62,990,256.96** | 21,688,525.00 | —— |
| 一年后到期的长期借款 | **8,473,129,636.53** | 6,609,292,439.50 | —— |

(1) 年末金额中前五名长期借款

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 贷款单位 | 借款起始日 | 借款终止日 | 币种 | 利率(%) | 年末余额  外币 本币 | | 年初余额  外币 本币 | |
| 中国银行 | 2018-06-27 | 2021-06-26 | 港币 | 2.95 | **2,423,650,000.00** | **2,123,602,130.00** | – | – |
| 国家开发银行 | 2015-06-30 | 2030-06-29 | 港币 | 5.05 | **2,258,891,409.35** | **1,291,557,005.68** | 2,258,891,409.35 | 1,291,557,005.68 |
| 星展银行 | 2017-12-22 | 2020-12-21 | 港币 | 2.89 | **1,427,940,000.00** | **1,251,161,028.00** | 1,427,940,000.00 | 1,251,161,028.00 |
| 星展银行 | 2017-12-22 | 2020-12-21 | 港币 | 2.89 | **951,960,000.00** | **834,107,352.00** | 951,960,000.00 | 834,107,352.00 |
| 招商局集团财务公司 | 2017-04-01 | 2019-11-07 | 人民币 | 3.03 | **700,000,000.00** | **700,000,000.00** | 700,000,000.00 | 700,000,000.00 |

(2) 长期借款到期日分析如下

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 年末余额 | 年初余额 |
| 一至二年 | **1,170,289,426.11** | 2,500,000.00 |
| 二至五年 | **6,160,337,888.57** | 2,375,735,618.13 |
| 五年以上 | **1,142,502,321.85** | 4,231,056,821.37 |
| 合计 | **8,473,129,636.53** | 6,609,292,439.50 |

**十 、企业合并及合并财务报表（续）**

**34. 应付债券**

(1) 应付债券

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 年末余额 | 年初余额 |
| 2016年一期20亿公司债券 | **1,998,266,301.39** | 1,997,466,301.38 |
| 2016年二期15亿公司债券 | **1,498,810,273.97** | 1,498,360,273.96 |
| 合计 | **3,497,076,575.36** | 3,495,826,575.34 |
|  |  |  |

注： 本集团的公司债券包括 ：

2016年8月24日 ，经证监会核准 ，本公司获准发行面值为人民币100元 ，总额为人民币150,000万元的无担保公司债 券（ 2016年二期15亿公司债券）。该债券发行的期限为5年 ，固定票面及实际年利率分别为2.94%及2.98% ，为一次还 本分期付息 。

2016年3月2日 ，经证监会核准 ，本公司获准发行面值为人民币100元 ，总额为人民币200,000万元的无担保公司债券

（ 2016年一期20亿公司债券）。该债券发行的期限为5年 ，固定票面及实际年利率分别为3.20%及3.24% ，为一次还本 分期付息 。

(2) 应付债券到期日分析如下

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 年末余额 | 年初余额 |
| 一至二年 | **–** | – |
| 二至五年 | **3,497,076,575.36** | 3,495,826,575.34 |
| 五年以上 | **–** | – |
| 合计 | **3,497,076,575.36** | 3,495,826,575.34 |
|  |  |  |

(3) 应付债券增减变动表

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 债券名称 | 面值 | 发行日期 | 债券期限 | 发行金额 | 年初余额 | 合并范围变 更之影响 | 本年发行 | 按面值计 提利息 | 溢折价摊销 | 外币报表折  本年偿还 算影响数 | | 年末余额 | |
| 2016年一期20亿公司债券 | 2,000,000,000.00 | 2016-03-02 | 5年 | 2,000,000,000.00 | 1,997,466,301.38 | – | – | – | 800,000.01 | – |  | **1,998,266,301.39** |  |
| 2016年二期15亿公司债券 | 1,500,000,000.00 | 2016-08-24 | 5年 | 1,500,000,000.00 | 1,498,360,273.96 | – | – | – | 450,000.01 | – |  | **1,498,810,273.97** |
| 合计 | 3,500,000,000.00 |  |  | 3,500,000,000.00 | 3,495,826,575.34 | – | – | – | 1,250,000.02 | – |  | **3,497,076,575.36** |
| 减 ：一年内到期的应付债券 | – | —— | —— | – | – | – | – | – | – | – | – | **–** |
| 一年后到期的应付债券 | 3,500,000,000.00 | —— | —— | 3,500,000,000.00 | 3,495,826,575.34 | – | – | – | 1,250,000.02 | – |  | **3,497,076,575.36** |
|  | | | | | | | | | | | |  |

**十 、企业合并及合并财务报表（续）**

**35. 长期应付款**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 年末余额 | 年初余额 |
| 应付少数股东款 | **292,104,012.24** | 304,104,012.24 |
| 关联方借款 | **360,805,628.79** | 951,943,494.82 |
| 其他 | **3,321,938.76** | 3,784,446.33 |
| 合计 | **656,231,579.79** | 1,259,831,953.39 |
| 减 ：一年内到期的长期应付款 | **–** | 450,406,896.80 |
| 一年后到期的长期应付款 | **656,231,579.79** | 809,425,056.59 |

(1) 年末余额最大的前5项

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 年末余额 | 年初余额 |
| Americold Logistics Hong Kong Limited（注1） | **292,104,012.24** | 292,104,012.22 |
| SINOTRANS SHIPPING INC（. 注2） | **168,148,400.00** | 160,087,900.00 |
| 中国外运长航集团有限公司（注3） | **100,718,773.77** | 179,917,140.00 |
| 广东外运有限公司（注4） | **91,938,455.02** | 91,938,455.02 |
| 广东省石龙港务局 | **3,321,938.76** | – |
| 招商局轮船有限公司 | **–** | 50,000,000.00 |

注1 ： 本集团所属招商美冷获得股东Americold Logistics Hong Kong Limited提供的投资性借款292,104,012.24元 ，股东未收 取利息且未约定还款日期 。

注2 ： 本集团所属诚创有限公司于2013年和2014年向关联方SINOTRANS SHIPPING INC.借款合计2,450万美元 ，本年末折合人 民币168,148,400.00元 。该项贷款期限为5年 ，本年已展期 ，贷款利率为3.5%-4% 。

注3 ： 本集团所属广西中外运物流有限公司于2014年向中国外运长航借款人民币17,992万元 ，贷款期限为5年 ，贷款利率

5% 。本集团于2018年期偿还人民币9,920万元 ，剩余借款本年已展期 ，期末余额为人民币8,072万元 ；

本集团所属中外运物流投资控股有限公司于2016年向中国外运长航借款人民币2,000万元 ，贷款期限为18年 ，贷款利 率参照银行贷款同期贷款利率执行 。

注4 ： 本集团于2012年向广东外运有限公司借款人民币9,194万元 ，贷款期限为10年 ，贷款利率参照银行贷款同期贷款利率 执行 。

(2) 长期应付款到期日分析

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 年末余额 | 年初余额 |
| 一至二年 | **–** | 122,476,430.78 |
| 二至五年 | **115,450,255.12** | 182,927,473.57 |
| 五年以上 | **540,781,324.67** | 504,021,152.24 |
| 合计 | **656,231,579.79** | 809,425,056.59 |

**十 、企业合并及合并财务报表（续）**

**36. 长期应付职工薪酬**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 年初余额 | 本年计提 | 本年支付 | 精算调整 | 利息调整 | 外币折算差额 | 合并范围变化 | 年末余额 | |
| 一、离职后福利－设定受益 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 计划净负债 | 985,393.65 | – | 23,388.00 | – | 32,679.49 | – | – | **994,685.14** |
| 二、辞退福利 | 958,534.63 | – | 343,760.07 | – | 25,651.32 | – | – | **640,425.88** |
| 三、其他长期福利 | 43,474,960.22 | 7,490,776.87 | 820,055.56 | – | – | -490,564.03 | -48,247,208.84 | **1,407,908.66** |
| 合计 | 45,418,888.50 | 7,490,776.87 | 1,187,203.63 | – | 58,330.81 | -490,564.03 | -48,247,208.84 | **3,043,019.68** |
|  | | | | | | | |  |

**37. 预计负债**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 年初余额 | 合并范围 变更之影响 | 本年增加 | 本年减少 | 外币报表 折算影响数 | 年末余额 | |
| 未决诉讼（注1） | 289,786,537.37 | -723,750.00 | 114,384,846.64 | 114,648,942.94 | -508,820.00 | **288,289,871.07** |  |
| 意外损失（注2） | – | – | 70,000,000.00 | – | – | **70,000,000.00** |
| 一次性住房补贴（注3） | 22,592,786.58 | – | – | – | – | **22,592,786.58** |
| 弃置费用（注4） | 18,250,000.00 | – | – | 2,659,079.60 | – | **15,590,920.40** |
| 其他 | 1,985,304.23 | -4,366,900.85 | 15,818,925.39 | 1,985,304.22 | – | **11,452,024.55** |
| 合计 | 332,614,628.18 | -5,090,650.85 | 200,203,772.03 | 119,293,326.76 | -508,820.00 | **407,925,602.60** |
|  | | | | | |  |

注1 ： 对于本集团在日常业务所发生的纠纷诉讼 ，本集团管理层根据相关法律法规对风险的估计 ，于2018年12月31日为该等可能 导致损失的未决诉讼计提的预计负债的金额为人民币288,289,871.07元（2017年12月31日 ：289,786,537.37元）。

注2 ： 本集团本年因意外安全事故初步估计事故损失约为70,000,000.00元。

注3 ： 一次性现金住房补贴指本集团于2002年重组前的预计负债 。本集团预期在可预见的将来不再实施新的一次性住房补贴计 划。

注4 ： 弃置费用为康新物流（天津）有限公司与招商局国际冷链（中国）有限公司对租赁的仓库进行冷库改造 ，合同中约定在租赁期 满后 ，承租方需承担恢复仓库原状发生的费用 。本年减少系本集团之子公司康新物流（天津）退租仓库而减少弃置费用 。

##### 十 、企业合并及合并财务报表（续）

**38. 递延收益**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 年初余额 | 本年增加 | 本年减少 | 年末余额 |
| 政府补助 | 391,756,593.89 | 55,664,240.01 | 51,515,248.89 | **395,905,585.01** |
| 合计 | 391,756,593.89 | 55,664,240.01 | 51,515,248.89 | **395,905,585.01** |

(1) 政府补助

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 政府补助种类 | 列入其他非 流动负债金额 | 计入当年 损益金额 | 本年 退还金额 | 退还原因 |
| 物流基建项目补助 | 192,666,361.52 | 7,743,168.32 | – | —— |
| 搬迁补偿款 | 72,749,384.38 | 4,483,958.33 | – | —— |
| 土地返还款 | 60,260,620.09 | 1,401,175.80 | – | —— |
| 专项物流项目补助 | 37,326,500.96 | 21,666,619.14 | – | —— |
| 其他 | 32,902,718.06 | 10,294,908.07 | – | —— |
| 合计 | 395,905,585.01 | 45,589,829.66 | – | —— |

**十 、企业合并及合并财务报表（续）**

**39. 股本**

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 年初余额 投资金额 | 所占比例(%) | 本年增加 | 本年减少 | 年末余额 投资金额 | 所占比例**(%)** |
| 股份总数 | 6,049,166,644.00 | 100.00 | – | – | **6,049,166,644.00** | **100.00** |
| 合计 | 6,049,166,644.00 | 100.00 | – | – | **6,049,166,644.00** | **100.00** |

**40. 资本公积**

2018年：

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 年初余额 | 本年增加 | 本年减少 | 年末余额 |
| 一 、资本（或股本）溢价 | 3,993,586,673.99 | 353,150,170.58 | 224,302,824.00 | **4,122,434,020.57** |
| 1. 投资者投入的资本 | 3,103,350,547.94 | – | – | **3,103,350,547.94** |
| 2. 收购少数股东权益形成的差额 | – | – | – | **–** |
| 3. 其他（注） | 890,236,126.05 | 353,150,170.58 | 224,302,824.00 | **1,019,083,472.63** |
| 二 、其他资本公积 | – | 2,052,645.11 | – | **2,052,645.11** |
| 1. 被投资单位除净损益 、其他综合 |  |  |  |  |
| 收益及利润分配以外的所有者权 |  |  |  |  |
| 益的其他变动 | – | 2,052,645.11 | – | **2,052,645.11** |
| 2. 其他 | – | – | – | **–** |
| 合计 | 3,993,586,673.99 | 355,202,815.69 | 224,302,824.00 | **4,124,486,665.68** |
| 其中 ：国有独享资本公积 | – | – | – | **–** |

注1 ： 因外运发展于 2018 年 12 月 28 日起终止上市 ，故本公司期末将原计入 “ 其他非流动资产 ” 的股权分置流通权人民币

224,302,824.00元冲减资本公积 ，详见本附注十 、22“其他非流动资产”所述 。

注2 ： 于2018年12月31日 ，本集团因处置股权而不再将路凯国际纳入合并范围 。以前年度本集团取得路凯国际控制权时 ，按照同 一控制下企业合并的原则 ，以资本公积还原了合并日至该公司处于最终控制方的控制日之间产生的其他综合收益（外币报表 折算差额）349,803,173.26元 。本期处置该公司 ，本集团将此项资本公积转回 。

注3 ： 其他资本公积主要为本公司因子公司化工物流少数股东增资 ，以及本集团合营 、联营企业除当期损益和其他综合收益以外 的所有者权益发生变动 ，本集团按持有的股权比例增加的资本公积 。

##### 十 、企业合并及合并财务报表（续）

**40. 资本公积（续）**

2017年：

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 年初余额 | 本年增加 | 本年减少 | 年末余额 |
| 一 、资本（或股本）溢价 | 5,454,815,065.89 | 14,831,246.21 | 1,476,059,638.11 | **3,993,586,673.99** |
| 1. 投资者投入的资本（注1） | 3,088,519,301.73 | 14,831,246.21 | – | **3,103,350,547.94** |
| 2. 收购少数股东权益形成的差额 | – | – | – | **–** |
| 3. 其他（注2） | 2,366,295,764.16 | – | 1,476,059,638.11 | **890,236,126.05** |
| 二 、其他资本公积 | – | – | – | **–** |
| 合计 | 5,454,815,065.89 | 14,831,246.21 | 1,476,059,638.11 | **3,993,586,673.99** |
| 其中 ：国有独享资本公积 | – | – | – | **–** |

注1 ： 于2017年 ，化工物流少数股东增资导致资本公积增加13,919,425.80元。

注2 ： 于2017年 ，本公司为同一控制下收购招商物流而新发行1,442,683,444股内资股 ，导致资本公积中记录的同一控制企业合并 影响的金额减少人民币1,442,683,444.00元 ，发行权益性证券发生的手续费 、佣金等费用人民币33,376,194.11元 ，抵减资本 公积 。

##### 41. 专项储备

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 年初余额 | 本年增加 | 本年减少 | 年末余额 |
| 安全生产费 | 33,687,174.45 | 46,206,768.89 | 38,357,737.53 | **41,536,205.81** |
| 合计 | 33,687,174.45 | 46,206,768.89 | 38,357,737.53 | **41,536,205.81** |

本集团按照2012年2月14日财政部和国家安全生产监督管理总局联合发布的财企[2012]16号《企业安全生产费用提取 和使用管理办法》的规定 ，从事普通货运或危险品等特殊货运的公司以营业收入为计提依据提取安全生产费 ，计入 相关产品的成本或当期损益 ，同时转入专项储备 。

##### 十 、企业合并及合并财务报表（续）

**42. 盈余公积**

2018年：

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 年初余额 | 本年增加 | 本年减少 | 年末余额 |
| 法定盈余公积金 | 699,577,957.51 | 112,267,353.00 | – | **811,845,310.51** |
| 合计 | 699,577,957.51 | 112,267,353.00 | – | **811,845,310.51** |

2017年：

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 年初余额 | 本年增加 | 本年减少 | 年末余额 |
| 法定盈余公积金 | 619,645,844.16 | 79,932,113.35 | – | **699,577,957.51** |
| 合计 | 619,645,844.16 | 79,932,113.35 | – | **699,577,957.51** |

根据本公司章程规定 ，法定盈余公积金按净利润之10%提取 。本公司法定盈余公积金累计额达公司注册资本50%以 上的 ，可不再提取 。

##### 43. 未分配利润

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 本年金额 | 上年金额 |
| 上年年末余额 | **10,376,503,880.96** | 8,799,499,500.44 |
| 加 ：年初未分配利润调整数 | **–** | – |
| 年初余额 | **10,376,503,880.96** | 8,799,499,500.44 |
| 本年增加 | **2,704,106,404.93** | 2,304,190,975.71 |
| 其中 ：本年归属于母公司的净利润 | **2,704,106,404.93** | 2,304,190,975.71 |
| 本年减少 | **596,241,429.98** | 727,186,595.19 |
| 其中 ：本年提取法定盈余公积数 | **112,267,353.00** | 79,932,113.35 |
| 分配利润 | **483,933,331.52** | 644,843,098.26 |
| 其他减少 | **40,745.46** | 2,411,383.58 |
| 本年年末余额 | **12,484,368,855.91** | 10,376,503,880.96 |

注1 ： 本年度尚需股东大会批准的现金股利

于2019年3月25日 ，本公司董事会宣告对2019年3月25日已发行股份的7,400,803,875股派发截止2018年12月31日止年度的年 终股利为每股人民币0.13元（2017年 ：每股人民币0.08元），合计人民币962,104,503.75元。

注2 ： 本年度已经股东大会批准的现金股利

于2018年3月26日 ，本公司董事会宣告对2018年3月26日已发行股份的6,049,166,644股派发截止2017年12月31日止年度的年 终股利为每股人民币0.08元（ 2017年 ：每股人民币0.075元），合计人民币483,933,331.52元（ 2017年 ：人民币345,486,240.00 元）。

##### 十 、企业合并及合并财务报表（续）

**43. 未分配利润（续）**

注3 ： 应付特别股利

于2017年8月22日 ，本公司与招商局签订《发行股份购买资产协议》，本公司同意向招商局收购其持有的招商物流全部 股份 。根据购买协议 ，于2016年12月31日（基准日）至2017年11月3日（资产交割日），协议所列招商物流的部分子公司 的损益由招商局享有 ，其他公司的损益由本公司享有 。根据此协议 ，于2017年招商物流将由招商局享有的损益人民币 115,097,530.26元分配给招商局 ，截止2018年12月31日本集团已支付上述特别股利 。

##### 44. 营业收入 、成本

(1) 营业收入 、成本分类

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 本年金额  收入 成本 | | 上年金额  收入 成本 | |
| 主营业务 | **76,580,592,432.73** | **71,158,208,163.12** | 72,567,177,726.29 | 67,134,662,237.30 |
| 其他业务 | **731,244,082.10** | **609,011,649.22** | 590,334,989.82 | 473,615,897.17 |
| 合计 | **77,311,836,514.83** | **71,767,219,812.34** | 73,157,512,716.11 67,608,278,134.47 | |

(2) 主营业务收入 、成本分类

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 本年金额  收入 成本 | | 上年金额  收入 成本 | |
| 货运代理 | **47,255,482,593.10** | **44,924,992,930.86** | 45,718,721,812.46 | 43,328,184,995.69 |
| 专业物流 | **20,148,915,127.63** | **18,599,140,373.23** | 18,669,238,387.43 | 17,083,709,920.91 |
| 仓储码头 | **2,439,881,972.58** | **1,764,938,049.96** | 2,276,297,967.92 | 1,666,180,644.67 |
| 其他服务 | **6,736,312,739.42** | **5,869,136,809.07** | 5,902,919,558.48 | 5,056,586,676.03 |
| 合计 | **76,580,592,432.73** | **71,158,208,163.12** | 72,567,177,726.29 67,134,662,237.30 | |

**45. 税金及附加**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 本年金额 | 上年金额 |
| 房产税 | **74,539,403.28** | 74,699,562.13 |
| 土地使用税 | **34,887,867.34** | 47,731,930.85 |
| 城市维护建设税 | **16,788,985.98** | 27,727,898.47 |
| 教育费附加 | **13,371,712.21** | 21,733,031.49 |
| 印花税 | **23,865,777.34** | 22,743,241.74 |
| 其他 | **27,540,033.43** | 20,561,517.33 |
| 合计 | **190,993,779.58** | 215,197,182.01 |

**十 、企业合并及合并财务报表（续）**

**46. 销售费用**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 本年金额 | 上年金额 |
| 职工薪酬 | **676,988,121.66** | 618,237,474.46 |
| 房租 、物业及水电燃气费 | **49,102,587.85** | 47,892,819.56 |
| 业务招待费 | **43,238,122.23** | 42,928,170.16 |
| 差旅交通费 | **34,912,093.10** | 40,248,040.99 |
| 汽车费用 | **26,222,413.92** | 22,552,233.41 |
| 折旧摊销费 | **18,864,438.99** | 19,327,573.60 |
| 通讯网络费 | **14,189,118.23** | 14,598,888.27 |
| 办公费 | **10,996,210.77** | 12,677,288.59 |
| 其他 | **56,547,853.82** | 18,479,192.19 |
| 合计 | **931,060,960.57** | 836,941,681.23 |

**47. 管理费用**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 本年金额 | 上年金额 |
| 职工薪酬 | **1,844,412,703.19** | 1,626,990,289.32 |
| 房租 、物业及水电燃气费 | **195,553,203.19** | 190,294,214.50 |
| 折旧摊销费 | **157,631,609.22** | 159,720,830.00 |
| 谘询评估综合服务费 | **137,416,890.80** | 87,536,239.64 |
| 通讯网络技术服务费 | **95,709,002.68** | 109,141,351.40 |
| 差旅交通费 | **60,781,262.63** | 61,774,912.32 |
| 业务招待费 | **57,328,470.46** | 65,899,322.87 |
| 汽车费用 | **50,652,200.85** | 56,379,129.78 |
| 办公费 | **31,958,140.02** | 28,336,289.05 |
| 审计费用 | **24,459,484.45** | 10,005,000.00 |
| 修理费 | **20,296,619.75** | 15,785,051.31 |
| 保险费 | **18,738,062.41** | 19,529,435.65 |
| 诉讼费 | **8,089,115.24** | 6,273,290.31 |
| 会议费 、培训费 | **7,990,817.20** | 7,004,507.61 |
| 广告宣传赞助费 | **3,338,123.10** | 7,331,883.06 |
| 其他 | **97,724,429.95** | 45,082,641.65 |
| 合计 | **2,812,080,135.14** | 2,497,084,388.47 |

**48. 研发费用**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 本年金额 | 上年金额 |
| 信息系统研发 | **23,925,038.10** | 1,294,905.02 |
| 合计 | **23,925,038.10** | 1,294,905.02 |

##### 十 、企业合并及合并财务报表（续）

**49. 财务费用**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 本年金额 | 上年金额 |
| 利息支出 | **643,920,991.41** | 526,322,031.75 |
| 其中 ：银行及其他借款 | **515,805,262.23** | 387,327,070.90 |
| 债券利息及票据贴现 | **109,349,999.99** | 130,419,808.77 |
| 其他 | **18,765,729.19** | 8,575,152.08 |
| 减 ：已资本化的利息费用 | **88,202,405.94** | 110,648,497.14 |
| 减 ：利息收入 | **181,001,747.60** | 207,602,185.64 |
| 汇兑净收益 | **37,382,323.28** | – |
| 汇兑净损失 | **–** | 202,198,691.15 |
| 其他 | **121,255,536.79** | 23,833,486.42 |
| 合计 | **458,590,051.38** | 434,103,526.54 |

**50. 资产减值损失**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 本年金额 | 上年金额 |
| 坏账损失 | —— | 112,862,481.92 |
| 存货跌价损失 | **91,782.26** | 2,156,248.00 |
| 长期股权投资减值损失 | **–** | 14,842,000.00 |
| 固定资产减值损失 | **1,096,385.98** | 6,262,289.43 |
| 在建工程减值损失 | **20,722,000.00** | – |
| 商誉减值损失 | **134,843,091.03** | – |
| 合计 | **156,753,259.27** | 136,123,019.35 |

**51. 信用减值损失**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 本年金额 | 上年金额 |
| 应收票据及应收账款坏账损失 其他应收款减值损失 | **170,891,049.50**  **82,013,838.32** | ——  —— |
| 合计 | **252,904,887.82** | —— |

**十 、合并财务报表项目注释（续）**

**52. 其他收益**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 本年金额 | 上年金额 |
| 国际货运班列政府补助 | **501,640,420.01** | 98,102,069.00 |
| 集装箱海运支线箱量补助 | **17,655,007.74** | 22,241,456.80 |
| 物流标准化项目补助 | **14,533,481.37** | 14,557,977.43 |
| 国家公路运输甩挂车试点项目补助 | **7,076,500.00** | 1,120,000.00 |
| 物流项目专项补助 | **3,752,000.00** | – |
| 中央财政服务业发展（冷链物流）专项补助 | **1,947,765.12** | – |
| 地方财政返还 | **1,371,224.71** | 6,612,465.01 |
| 出口拼箱专项补助 | **1,247,400.00** | – |
| 海关集中查验专项补助 | **1,186,925.95** | – |
| 其他 | **81,285,664.37** | 92,255,089.80 |
| 合计 | **631,696,389.27** | 234,889,058.04 |

**十 、合并财务报表项目注释（续）**

**53. 投资收益**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 本年金额 | 上年金额 |
| 长期股权投资收益 | **2,387,584,037.91** | 1,303,376,027.67 |
| 其中 ：权益法核算确认的投资收益 | **1,170,771,434.70** | 1,021,668,429.17 |
| 股权处置收益（注1） | **556,213,718.31** | 281,707,598.50 |
| 丧失控制权后剩余股权按公允价值计量产生的利得（注1） | **660,598,884.90** | – |
| 交易性金融资产 | **202,735,197.23** | —— |
| 其中 ：持有期间取得的投资收益 | **28,865,492.90** | —— |
| 处置收益（注2） | **173,869,704.33** | —— |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | —— | 25,572,841.26 |
| 其中 ：持有期间取得的投资收益 | —— | 25,572,841.26 |
| 可供出售金融资产等 | —— | 617,893,189.24 |
| 其中 ：持有期间取得的投资收益 | —— | 39,373,654.23 |
| 处置收益 | **–** | 578,519,535.01 |
| 其他权益工具投资 | **4,098,542.12** | —— |
| 其中 ：持有期间取得的投资收益 | **4,098,542.12** | —— |
| 合计 | **2,594,417,777.26** | 1,946,842,058.17 |

注1 ： 2018年10月25日 ，本集团之子公司招商船企与CITIC Capital Maneuver Holdings Limited、FV Pallet Leasing Holding Ltd.签订

《关于出售及购买招商路凯国际控股有限公司55股股份的股份买卖协议》，转让路凯国际55%股权 。协议约定股权转让对价 为人民币247,500.00万元 ，以美元和约定汇率支付 。招商船企于2018年12月20日收到股权转让款35,836.33万美元 。双方已 于2018年12月31日前完成股权交割 、董事会改选并修订了章程 。

本集团处置该项股权并结转其他综合收益后产生股权处置收益54,368.09万元 。本集团剩余股权以股权转让成交价格确定公 允价值为201,202.14万元 ，剩余股权公允价值与可辨认净资产公允价值差异66,059.89万元计入本期投资收益 。

本集团处置郑州公司产生股权处置收益877.75万元和其他产生的股权处置收益375.53万元 。

注2 ：本集团将持有的Americold公司的优先股股权于2018年转换为普通股票并于限售期满后全部出售 ，处置该项股票产生的处置 收益为17,386.97万元 。

##### 十 、合并财务报表项目注释（续）

**54. 公允价值变动收益（损失）**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 本年金额 | 上年金额 |
| 交易性金融资产（注1） 其他 | **236,004,338.46**  **–** | -14,794,631.75  -81,425.76 |
| 合计 | **236,004,338.46** | -14,876,057.51 |

注1 ： 公允价值变动收益主要系本集团持有的Americold公司优先股股权 ，本集团对此采用市场比较法之中的指导性上市可比公司 方法来计算公允价值 。于2018年 ，该股票确认的公允价值变动收益为23,600.43万元 。

##### 55. 资产处置收益

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 本年金额 | 上年金额 | 计入本年非经常性  损益的金额 |
| 非流动资产处置收益 | **137,572,742.62** | 169,637,257.87 | 137,572,742.62 |
| 其中 ：固定资产处置收益 | **135,546,831.86** | 161,609,509.64 | 135,546,831.86 |
| 无形资产处置收益 | **731,999.13** | 8,027,748.23 | 731,999.13 |
| 在建工程处置收益 | **1,236,496.40** | – | 1,236,496.40 |
| 其他 | **57,415.23** | – | 57,415.23 |
| 合计 | **137,572,742.62** | 169,637,257.87 137,572,742.62 | |

**56. 营业外收入**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 本年金额 | 上年金额 | 计入当期非经常性  损益的金额 |
| 政府补助 | **39,704,161.55** | 37,218,582.00 | 39,704,161.55 |
| 非流动资产报废收入 | **33,050,943.09** | 1,864,817.68 | 33,050,943.09 |
| 拆迁补偿收入 | **5,344,835.35** | – | 5,344,835.35 |
| 违约金 、赔偿金 | **4,927,522.02** | 23,403,676.47 | 4,927,522.02 |
| 无法支付的应付账款 | **2,508,495.00** | 25,848,732.95 | 2,508,495.00 |
| 盘盈利得 | **2,106,250.73** | – | 2,106,250.73 |
| 其他 | **3,563,731.22** | 23,106,693.41 | 3,563,731.22 |
| 合计 | **91,205,938.96** | 111,442,502.51 | 91,205,938.96 |

**十 、合并财务报表项目注释（续）**

**57. 政府补助**

政府补助明细表 ：

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 本年金额 | 上年金额 |
| 收到的与收益相关的政府补助 | —— | —— |
| 国际货运班列政府补助 | **501,640,420.01** | 98,102,069.00 |
| 海运集装箱箱量补贴 | **17,655,007.74** | 30,186,456.80 |
| 物流标准化项目补助 | **14,533,481.37** | 14,557,977.43 |
| 国家公路运输甩挂车试点项目补助 | **7,076,500.00** | 1,120,000.00 |
| 其他政府补贴（注） | **133,355,649.85** | 123,436,075.80 |
| 小计 | **674,261,058.97** | 267,402,579.03 |
| 收到的与资产相关的政府补助 | —— | —— |
| 固定资产投资补助 | **32,591,895.37** | 80,907,339.71 |
| 通关协同平台建设 | **1,576,625.29** | – |
| 购买土地政府补助 | **80,000.00** | 14,020,000.00 |
| 重庆西部物流园中心项目 | **–** | 48,520,491.69 |
| 基础设施补助款 | **–** | 6,513,200.00 |
| 其他 | **–** | 8,739,759.36 |
| 小计 | **34,248,520.66** | 158,700,790.76 |
| 合计 | **708,509,579.63** | 426,103,369.79 |
| 减 ：计入递延收益的政府补助 | **51,819,687.84** | 187,085,135.12 |
| 加 ：从递延收益转入当期损益的政府补助 | **45,108,059.03** | 35,392,320.16 |
| 减 ：冲减相关成本费用的政府补助 | **30,397,400.00** | 2,302,914.79 |
| 计入当期损益的政府补助 | **671,400,550.82** | 272,107,640.04 |
| 其中 ：计入其他收益的政府补助 | **631,696,389.27** | 234,889,058.04 |
| 计入营业外收入的政府补助 | **39,704,161.55** | 37,218,582.00 |

注： 其他项由若干项金额不重大的政府补助项目组成 ，未单独披露 。

##### 58. 营业外支出

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 本年金额 | 上年金额 | 计入当期非经常性  损益的金额 |
| 未决诉讼损失（注1） | **171,787,821.19** | 95,461,821.87 | 171,787,821.19 |
| 赔偿金 、违约金及罚款支出（注1） | **30,215,387.26** | 10,741,965.34 | 30,215,387.26 |
| 捐赠支出 | **11,275,718.70** | 409,297.35 | 11,275,718.70 |
| 资产报废 、毁损损失 | **10,219,155.02** | 10,303,100.99 | 10,219,155.02 |
| 罚没支出 | **–** | 12,020,735.33 | – |
| 担保损失（注2） | **–** | -27,700,650.00 | – |
| 其他损失（注3） | **77,266,809.27** | 8,102,684.15 | 77,266,809.27 |
| 合计 | **300,764,891.44** | 109,338,955.03 | 300,764,891.44 |

**十 、合并财务报表项目注释（续）**

**58. 营业外支出（续）**

注1 ： 未决诉讼及赔偿金等损失主要包括本集团根据日常业务中所发生的纠纷诉讼及意外事故的预估损失 ，详见本附注十 、37所 述。

注2 ： 本公司之子公司外运发展因按照出资比例向原合营企业贷款提供无条件见索即付的连带责任担保 ，以前年度计提了担保损 失27,700,650.00元 。因2017年度原合营企业已提前向银行偿还该项贷款的全部本金及利息 ，外运发展的上述连带责任担保 义务解除 ，因此将该项预计负债冲回 。

注3 ： 其他损失主要包括本集团一下属子公司未按照本公司相关要求开展大宗产品物流运输业务而产生的损失 。

##### 59. 所得税费用

(1) 所得税费用表

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 本年金额 | 上年金额 |
| 当期所得税 递延所得税调整 | **803,737,092.84**  **105,735,463.34** | 800,257,955.55  -14,558,757.71 |
| 合计 | **909,472,556.18** | 785,699,197.84 |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| (2) | 会计利润与所得税费用调整过程  项目 | 本年金额 |
|  | 会计利润 | 4,108,440,885.76 |
|  | 按25%的税率计算的所得税费用（上年度 ：25%） | 1,027,110,221.44 |
|  | 不可抵扣费用的纳税影响 | 44,435,214.29 |
|  | 免税收入的纳税影响 | -340,676,795.15 |
|  | 未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响 | 308,748,686.48 |
|  | 利用以前年度未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响 | -25,440,371.66 |
|  | 在其他地区的子公司税率不一致的影响  根据于母公司注册地之外设立的子公司 、合营企业 | -95,272,519.28 |
|  | 及联营企业当期盈利预计的预提所得税 子公司税收减免的影响 税率调整导致年初递延所得税资产／负债余额的变化 未确认应纳税暂时性差异的纳税影响 | –  -1,875,952.42  –  -18,098,530.16 |
|  | 补缴（退还）以前年度税金  其他 所得税费用 | 10,542,602.64  – 909,472,556.18 |

**十 、合并财务报表项目注释（续）**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **60.** | **借款费用**  项目 | 资本化率 | 资本化金额 |
|  | 在建工程 | 1%-5% | 88,202,405.94 |
|  | 小计 | —— | 88,202,405.94 |
|  | 计入当期损益的财务费用 | —— | 555,718,585.47 |
|  | 利息支出合计 | —— | 643,920,991.41 |
| **61.** | **外币折算** |  |  |
|  | 项目 |  | 本年金额 |
|  | 计入当期损益的汇兑差额 |  | -37,382,323.28 |
|  | 处置境外经营转入当期损益的外币财务报表折算差额 |  | -263,717,703.09 |
|  | 合计 |  | -301,100,026.37 |
| **62.** | **租赁** |  |  |
|  | (1) 经营租赁（出租人） |  |  |
|  | 经营租赁租出资产类别 | 年末余额 | 年初余额 |

(2) 经营租赁（承租人）

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 房屋建筑物 | **2,444,956,466.26** | 912,044,038.93 |
| 土地 | **33,049,871.10** | 51,620,021.63 |
| 托盘 | **–** | 2,289,265,514.38 |
| 设备及汽车 | **594,204,400.49** | 556,274,318.81 |
| 其它 | **–** | 3,718,931.19 |
| 合计 | **3,072,210,737.85** | 3,812,922,824.94 |

|  |  |
| --- | --- |
| 剩余租赁期 | 最低租赁付款额 |
| 1年以内（含1年） | 331,533,268.40 |
| 1年以上2年以内（含2年） | 177,089,816.64 |
| 2年以上3年以内（含3年） | 126,519,546.83 |
| 3年以上 | 485,554,589.81 |
| 合计 | 1,120,697,221.68 |

##### 十 、合并财务报表项目注释（续）

**63. 归属于母公司所有者的其他综合收益**

(1) 其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 税前金额 | 本年金额  所得税 | 税后净额 | 税前金额 | 上年金额  所得税 | 税后净额 |
| 一、不能重分类进损益的其他综合收益 | **-75,969,534.02** | **–** | **-75,969,534.02** | – | – | – |
| 其他权益工具投资公允价值变动 | **-75,969,534.02** | **–** | **-75,969,534.02** | —— | —— | —— |
| 二、将重分类进损益的其他综合收益 | **-126,678,896.22** | **–** | **-126,678,896.22** | 226,283,602.89 | -26,688,765.06 | 252,972,367.95 |
| 1. 权益法下可转进损益的其他综合收益 | **461,537.45** | **–** | **461,537.45** | -10,100,995.96 | – | -10,100,995.96 |
| 减 ：前期计入其他综合收益当期转入损益 | **–** | **–** | **–** | – | – | – |
| 小计 | **461,537.45** | **–** | **461,537.45** | -10,100,995.96 | – | -10,100,995.96 |
| 2. 可供出售金融资产公允价值变动损益 | **–** | **–** | **–** | 257,599,190.27 | -26,688,765.06 | 284,287,955.33 |
| 减 ：前期计入其他综合收益当期转入损益 | **–** | **–** | **–** | 369,026,672.63 | – | 369,026,672.63 |
| 小计 | **–** | **–** | **–** | -111,427,482.36 | -26,688,765.06 | -84,738,717.30 |
| 3. 外币财务报表折算差额 | **-390,858,136.76** | **–** | **-390,858,136.76** | 347,812,081.21 | – | 347,812,081.21 |
| 减 ：前期计入其他综合收益当期转入损益 | **-263,717,703.09** | **–** | **-263,717,703.09** | – | – | – |
| 小计 | **-127,140,433.67** | **–** | **-127,140,433.67** | 347,812,081.21 | – | 347,812,081.21 |
| 其他综合收益合计 | **-202,648,430.24** | **–** | **-202,648,430.24** | 226,283,602.89 | -26,688,765.06 | 252,972,367.95 |
|  |  | | |  | | |

**十 、合并财务报表项目注释（续）**

**63. 归属于母公司所有者的其他综合收益（续）**

(2) 其他综合收益各项目的调节情况

2018年

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 年初余额 | 本年增减变动 | 年末余额 |
| 权益法下不能转损益的其他综合收益 | **1,707,132.75** | **–** | **1,707,132.75** |
| 其他权益工具投资公允价值变动 | **101,308,736.24** | **-75,969,534.02** | **25,339,202.22** |
| 权益法下可转进损益的其他综合收益 | **24,626,744.93** | **461,537.45** | **25,088,282.38** |
| 外币财务报表折算差额 | **149,807,679.29** | **-476,943,606.93** | **-327,135,927.64** |
| 小计 | **277,450,293.21** | **-552,451,603.50** | **-275,001,310.29** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 2017年  项目 | 年初余额 | 本年增减变动 | 年末余额 |
| 权益法下不能转损益的其他综合收益 | 1,707,132.75 | – | 1,707,132.75 |
| 权益法下可转进损益的其他综合收益 | 34,727,740.89 | -10,100,995.96 | 24,626,744.93 |
| 可供出售金融资产公允价值变动损益 | 186,047,453.54 | -84,738,717.30 | 101,308,736.24 |
| 外币财务报表折算差额 | -198,004,401.92 | 347,812,081.21 | 149,807,679.29 |
| 小计 | 24,477,925.26 | 252,972,367.95 | 277,450,293.21 |

**十 、合并财务报表项目注释（续）**

**64. 合并现金流量表项目**

(1) 收到／支付的其他与经营／投资／筹资活动有关的现金

1) 收到的其他与经营活动有关的现金

|  |  |
| --- | --- |
| 项目 | 本年金额 |
| 代保理商收取的款项 | **615,948,852.16** |
| 与经营活动相关的政府补助 | **491,013,945.61** |
| 收到的业务代垫款 、押金 、保证金等 | **18,835,037.60** |
| 收到的违约金及赔偿金收入 | **4,927,522.02** |
| 其他 | **26,274,178.59** |
| 合计 | **1,156,999,535.98** |

2) 支付的其他与经营活动有关的现金

|  |  |
| --- | --- |
| 项目 | 本年金额 |
| 支付的押金 、代垫关税款等 | **528,111,703.80** |
| 支付的房租及物业管理费 | **343,381,618.25** |
| 支付的谘询费 、审计费 | **188,237,585.33** |
| 支付的业务招待费 | **182,475,544.70** |
| 支付的差旅费用 | **147,659,023.25** |
| 支付的业务赔偿金 | **128,090,410.30** |
| 支付的信息技术网络费 | **88,833,284.16** |
| 支付的办公费 | **83,080,794.13** |
| 支付的通讯费 | **81,756,377.22** |
| 支付的车辆费用 | **76,874,614.77** |
| 支付的水电费 | **68,943,963.32** |
| 支付的保险费 | **56,295,036.25** |
| 支付的安全生产费 | **41,436,436.50** |
| 支付的管理费 | **29,302,450.75** |
| 支付的装饰费 、修理费 | **26,022,800.10** |
| 支付的水电燃气费 | **24,856,868.92** |
| 支付的交通费 | **24,045,250.92** |
| 支付的土地租赁费 | **16,156,539.92** |
| 支付的会务费 | **9,438,007.24** |
| 支付的广告费 | **8,366,594.27** |
| 支付的保函押金 | **7,146,058.85** |
| 其他 | **43,411,479.27** |
| 合计 | **2,203,922,442.22** |

3) 收到的其他与投资活动有关的现金

|  |  |
| --- | --- |
| 项目 | 本年金额 |
| 理财产品利息等 上海运星国际船务代理有限公司还款 上海普安仓储有限公司 | **226,989,953.10**  **5,000,000.00**  **3,840,000.00** |
| 合计 | **235,829,953.10** |

**十 、合并财务报表项目注释（续）**

**64. 合并现金流量表项目（续）**

(1) 收到／支付的其他与经营／投资／筹资活动有关的现金（续）

4) 支付的其他与投资活动有关的现金

|  |  |
| --- | --- |
| 项目 | 本年金额 |
| 集团内部长期借款 处置子公司现金净额（处置价款低于子公司账面现金） | **70,197,467.02**  **4,713,263.78** |
| 合计 | **74,910,730.80** |

5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

|  |  |
| --- | --- |
| 项目 | 本年金额 |
| 集团外部资金往来 | **691,789,965.08** |
| 合计 | **691,789,965.08** |

6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

|  |  |
| --- | --- |
| 项目 | 本年金额 |
| 支付招商局集团（香港）有限公司路凯国际项目代垫款（注1） | **2,309,849,591.18** |
| 支付中国外运长航股权转让款（注2） | **881,201,699.68** |
| 偿还SINOTRANS SHIPPING INC借款 | **450,000,000.00** |
| 支付腾达项目中介服务费 | **56,440,391.01** |
| 合计 | **3,697,491,681.87** |

注1 ： 于2016年12月31日 ，招商物流以总对价人民币881,201,699.68元向中国外运长航收购沈阳中外运久凌物流发展 有限公司 、中外运久凌储运有限公司 、中外运物流投资控股有限公司 、河北冀发物流有限公司 、北京中外运 运输有限公司 、浙江舟山中外运报关有限公司 、广西中外运物流有限公司 、中外运（天津）储运有限公司等8 家公司的全部权益 ，对价款在2016年尚未支付完毕 ，于2018年支付全部对价款人民币881,201,699.68元。

注2 ： 于2015年12月31日 ，招商物流以总对价港币2,737,112,917.62元向招商局集团（香港）有限公司收购其持有的路 凯国际的全部权益 ，对价款在2015年尚未支付完毕 ，于2018年支付全部对价款人民币2,309,849,591.18元。

##### 十 、合并财务报表项目注释（续）

**64. 合并现金流量表项目（续）**

(2) 现金流量表补充资料

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 本年金额 | 上年金额 |
| 1. 将净利润调节为经营活动现金流量 ： | —— | —— |
| 净利润 | **3,198,968,329.58** | 2,981,386,545.23 |
| 加 ：资产减值损失 | **156,753,259.27** | 136,123,019.35 |
| 信用减值损失 | **252,904,887.82** | —— |
| 固定资产折旧 、投资性房地产折旧 | **1,215,548,307.98** | 1,145,990,972.78 |
| 无形资产摊销 | **156,913,220.65** | 132,598,954.20 |
| 长期待摊费用摊销 | **50,910,804.24** | 52,192,626.76 |
| 资产处置损失（收益以“ － ”号填列） | **-137,572,742.62** | -169,637,257.87 |
| 非流动资产毁损 、报废损失（收益以“ － ”号填列） | **-22,831,788.07** | 8,438,283.31 |
| 公允价值变动损失（收益以“ － ”号填列） | **-236,004,338.46** | 14,876,057.51 |
| 财务费用（收益以“ － ”号填列） | **510,106,941.19** | 252,798,337.99 |
| 投资损失（收益以“ － ”号填列） | **-2,594,417,777.26** | -1,946,842,058.17 |
| 递延所得税资产减少（增加以“ － ”号填列） | **109,010,874.98** | -43,591,006.60 |
| 递延所得税负债增加（减少以“ － ”号填列） | **-4,215,359.82** | 29,032,248.89 |
| 存货的减少（增加以“ － ”号填列） | **30,064,664.52** | -139,557,481.96 |
| 经营性应收项目的减少（增加以“ － ”号填列） | **-638,773,637.76** | -919,630,203.33 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“ － ”号填列） | **-33,972,311.65** | 1,471,548,326.82 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | **2,013,393,334.59** | 3,005,727,364.91 |
| 2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动 ： | —— | —— |
| 债务转为资本 | **–** | – |
| 一年内到期的可转换公司债券 | **–** | – |
| 融资租入固定资产 | **–** | – |
| 以前年度工资差额结余转增国家资本金 | **–** | – |
| 同一控制下企业合并 | **–** | 5,450,000,000.00 |
| 3. 现金及现金等价物净变动情况 ： | —— | —— |
| 现金的年末余额 | **15,317,824,974.56** | 9,709,382,226.84 |
| 减 ：现金的年初余额 | **9,709,382,226.84** | 9,323,955,049.68 |
| 加 ：调整年初客户结算备付金的分类 | **–** | – |
| 现金及现金等价物净增加额 | **5,608,442,747.72** | 385,427,177.16 |

**十 、合并财务报表项目注释（续）**

**64. 合并现金流量表项目（续）**

(3) 本年取得子公司和处置子公司的现金净额

|  |  |
| --- | --- |
| 项目 | 本年金额 |
| 一 、取得子公司的有关信息 |  |
| 二 、处置子公司的有关信息 |  |
| 1. 处置子公司的价格 | **2,372,899,643.59** |
| 2. 本年处置子公司于本年收到的现金或现金等价物 | **2,372,899,643.59** |
| 减 ：丧失控制权日子公司持有的现金和现金等价物 | **596,754,037.93** |
| 加 ：以前期间处置子公司于本年收到的现金或现金等价物 | **–** |
| 3. 处置子公司收到的现金净额 | **1,776,145,605.66** |
| 4. 处置子公司的净资产 | **3,003,161,099.98** |
| 流动资产 | **1,024,611,223.20** |
| 非流动资产 | **5,044,697,831.95** |
| 流动负债 | **857,086,259.97** |
| 非流动负债 | **2,209,061,695.20** |

(4) 收取利息 、手续费及佣金的现金

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 本年金额 | 上年金额 |
| 收取利息收到的现金 | **47,187,697.38** | 48,127,683.90 |
| 合计 | **47,187,697.38** | 48,127,683.90 |

(5) 分配股利 、利润或偿付利息支付的现金

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 本年金额 | 上年金额 |
| 子公司支付给少数股东的股利 、利润 | **356,340,566.04** | 300,285,775.07 |
| 偿付利息支付的现金 | **751,004,854.48** | 390,599,807.08 |
| 上交利润 | **605,565,061.78** | 529,745,568.00 |
| 合计 | **1,712,910,482.30** | 1,220,631,150.15 |

**十 、合并财务报表项目注释（续）**

**65. 现金及现金等价物**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 年末余额 | 年初余额 |
| 一 、现金 | **15,317,824,974.56** | 9,709,382,226.84 |
| 其中 ：库存现金 | **10,396,081.65** | 16,203,545.93 |
| 可随时用于支付的银行存款 | **15,307,428,892.91** | 9,678,492,114.81 |
| 可随时用于支付的其他货币资金 | **–** | 14,686,566.10 |
| 二 、现金等价物 | **–** | – |
| 三 、年末现金及现金等价物余额 | **15,317,824,974.56** | 9,709,382,226.84 |
| 四 、受限制货币资金 | **210,607,844.23** | 2,442,936,829.63 |
| 其中 ：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物 | **210,607,844.23** | 2,442,936,829.63 |
| 五 、货币资金及结算备付金合计 | **15,528,432,818.79** | 12,152,319,056.47 |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| **66.** | **外币货币性项目** |  |  | 年末折算 |
|  | 项目 | 年末外币余额 | 折算汇率 | 人民币余额 |
|  | 货币资金 | —— | —— | 5,503,736,434.34 |
|  | 其中 ：美元 | 696,122,535.99 | 6.8632 | 4,777,628,189.01 |
|  | 港币 | 652,165,827.21 | 0.8762 | 571,427,697.80 |
|  | 日元 | 915,831,675.28 | 0.0619 | 56,689,980.70 |
|  | 欧元 | 3,483,455.00 | 7.8473 | 27,335,716.42 |
|  | 澳大利亚元 | 3,719,044.89 | 4.8250 | 17,944,391.59 |
|  | 其他 | —— | —— | 52,710,458.82 |
|  | 应收账款 | —— | —— | 2,122,062,530.04 |
|  | 其中 ：美元 | 278,393,085.87 | 6.8632 | 1,910,667,426.94 |
|  | 港币 | 23,410,815.17 | 0.8762 | 20,512,556.25 |
|  | 日元 | 695,011,565.00 | 0.0619 | 43,021,215.87 |
|  | 欧元 | 1,160,351.03 | 7.8473 | 9,105,622.64 |
|  | 澳大利亚元 | 519,638.05 | 4.8250 | 2,507,253.59 |
|  | 其他 | —— | —— | 136,248,454.75 |
|  | 长期应收款 | —— | —— | 31,408,501.48 |
|  | 其中 ：港币 | 35,846,269.66 | 0.8762 | 31,408,501.48 |
|  | 一年内到期的非流动资产 | —— | —— | 18,586,996.26 |
|  | 其中 ：港币 | 21,213,189.07 | 0.8762 | 18,586,996.26 |
|  | 应付账款 | —— | —— | 1,355,569,341.65 |
|  | 其中 ：美元 | 161,862,201.18 | 6.8632 | 1,110,892,659.14 |
|  | 港币 | 71,653,420.00 | 0.8762 | 62,782,726.60 |
|  | 日元 | 1,199,005,136.99 | 0.0619 | 74,218,417.98 |
|  | 欧元 | 2,550,230.46 | 7.8473 | 20,012,423.49 |
|  | 澳大利亚元 | 736,651.04 | 4.8250 | 3,554,341.27 |
|  | 其他 | —— | —— | 84,108,773.17 |
|  | 短期借款 | —— | —— | 1,025,315,658.90 |
|  | 其中 ：港币 | 1,170,184,500.00 | 0.8762 | 1,025,315,658.90 |
|  | 长期借款 | —— | —— | 6,911,156,338.81 |
|  | 其中 ：美元 | 87,579,580.24 | 6.8632 | 601,076,175.10 |
|  | 港币 | 7,201,643,647.24 | 0.8762 | 6,310,080,163.71 |
|  | 长期应付款 | —— | —— | 460,252,412.24 |
|  | 其中 ：美元 | 63,139,385.32 | 6.8632 | 433,338,229.33 |
|  | 港币 | 30,716,940.09 | 0.8762 | 26,914,182.91 |

**十 、合并财务报表项目注释（续）**

**67. 分部报告**

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

根据本集团的内部组织结构 、管理要求及内部报告制度 ，本集团的经营业务划分为五个经营分部 ，本集团的 管理层定期评价这些分部的经营成果 ，以决定向其分配资源及评价其业绩 。在经营分部的基础上本集团确定 了四个报告分部 ，分别为货运代理 、专业物流 、仓储码头及其他服务 。这些报告分部是以本集团的收入类 型为基础确定的 。

本集团的经营分部和报告分部分析如下 ：

－ 货运代理 ：主要包括按照客户指示 ，安排在指定时限内将货物运送给其他地点的指定收货人 ；包括向 船公司提供的与货运代理相关的船务代理服务 。

－ 专业物流 ：主要包括为客户提供定制化 、专业化的全程物流服务 。

－ 仓储和码头服务 ：主要包括提供仓储 、堆场 、集装箱装卸站和码头服务 。

－ 其他服务 ：主要包括提供汽车运输服务 、船舶承运服务及快递服务 。

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

(2) 报告分部的财务信息

2018年度

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 货运代理 | 专业物流 | 仓储码头 | 其他服务 | 未分配项目 | 分部间相互抵减 | 合计 | |
| 营业收入 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 对外交易收入 | **47,553,831,299.79** | **20,492,611,010.80** | **2,504,287,088.31** | **6,761,107,115.93** | **–** | **–** | **77,311,836,514.83** |
| 分部间交易收入 | **1,353,253,081.97** | **114,895,051.26** | **306,182,780.00** | **688,267,777.24** | **–** | **-2,462,598,690.47** | **–** |
| 分部营业收入合计 | **48,907,084,381.76** | **20,607,506,062.06** | **2,810,469,868.31** | **7,449,374,893.17** | **–** | **-2,462,598,690.47** | **77,311,836,514.83** |
| 营业总成本 | **46,654,317,185.07** | **19,986,758,780.85** | **2,157,943,915.68** | **6,411,913,807.65** | **972,936,087.86** | **–** | **76,183,869,777.11** |
| 资产减值损失 | **–** | **91,782.26** | **–** | **–** | **156,661,477.01** | **–** | **156,753,259.27** |
| 信用减值损失 | **86,635,915.58** | **67,377,283.43** | **4,815,218.08** | **23,530,396.46** | **70,546,074.27** | **–** | **252,904,887.82** |
| 公允价值变动收益（损失） | **–** | **–** | **–** | **–** | **236,004,338.46** | **–** | **236,004,338.46** |
| 投资收益 | **14,974,617.72** | **4,718,040.44** | **30,059,595.66** | **1,061,497,605.93** | **1,483,167,917.51** | **–** | **2,594,417,777.26** |
| 其中 ：对联营和合营企业的 |  |  |  |  |  |  |  |
| 投资收益 | **14,974,617.72** | **1,933,738.49** | **30,059,595.66** | **1,061,446,063.88** | **62,357,418.95** | **–** | **1,170,771,434.70** |
| 资产处置收益 | **–** | **–** | **–** | **–** | **137,572,742.62** | **–** | **137,572,742.62** |
| 其他收益 | **290,670,314.28** | **277,460,987.11** | **33,602,344.31** | **28,982,743.57** | **980,000.00** | **–** | **631,696,389.27** |
| 营业利润 | **1,118,523,131.14** | **720,562,191.81** | **405,189,894.52** | **1,416,143,261.32** | **657,581,359.45** | **–** | **4,317,999,838.24** |
| 营业外收入 | **18,989,085.76** | **4,323,679.03** | **576,318.15** | **19,638,040.19** | **47,678,815.83** | **–** | **91,205,938.96** |
| 营业外支出 | **8,673,896.98** | **25,663,936.41** | **168,099.47** | **4,202,296.62** | **262,056,661.96** | **–** | **300,764,891.44** |
| 利润总额 | **1,128,838,319.92** | **699,221,934.43** | **405,598,113.20** | **1,431,579,004.89** | **443,203,513.32** | **–** | **4,108,440,885.76** |
| 所得税 | **249,887,366.26** | **154,784,546.67** | **89,785,970.65** | **316,904,113.54** | **98,110,559.06** | **–** | **909,472,556.18** |
| 净利润 | **878,950,953.66** | **544,437,387.76** | **315,812,142.55** | **1,114,674,891.35** | **345,092,954.26** | **–** | **3,198,968,329.58** |
| 资产总额 | **19,311,783,293.50** | **22,760,893,509.71** | **6,597,248,820.01** | **7,264,977,598.01** | **5,559,318,362.71** | **–** | **61,494,221,583.94** |
| 负债总额 | **8,816,119,917.49** | **6,277,323,342.29** | **563,311,393.64** | **1,296,142,178.30** | **16,687,883,846.46** | **–** | **33,640,780,678.18** |
|  |  | | | | | | |

**十 、合并财务报表项目注释（续）**

**67. 分部报告（续）**

(2) 报告分部的财务信息（续）

2017年度

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 货运代理 | 专业物流 | 仓储码头 | 其他服务 | 未分配项目 | 分部间相互抵减 | 合计 |
| 营业收入  对外交易收入 46,056,177,801.02 | 18,843,442,758.94 | 2,324,722,233.31 | 5,933,169,922.84 | – | – | 73,157,512,716.11 |
| 分部间交易收入 939,269,480.48 | 97,364,300.82 | 319,150,620.65 | 551,692,492.50 | – | -1,907,476,894.45 | – |
| 分部营业收入合计 46,995,447,281.50 | 18,940,807,059.76 | 2,643,872,853.96 | 6,484,862,415.34 | – | -1,907,476,894.45 | 73,157,512,716.11 |
| 营业总成本 45,055,615,008.60 | 18,233,639,400.75 | 2,035,066,081.86 | 5,579,560,630.77 | 689,018,695.76 | – | 71,592,899,817.74 |
| 资产减值损失 61,949,431.85 | 41,434,004.48 | 146,007.17 | 11,489,286.42 | 21,104,289.43 | – | 136,123,019.35 |
| 信用减值损失 – | – | – | – | – | – | – |
| 公允价值变动收益（损失） – | – | – | – | -14,876,057.51 | – | -14,876,057.51 |
| 投资收益 39,451,448.03  其中 ：对联营和合营企业的 | -1,822,237.40 | 78,822,561.99 | 896,806,028.34 | 933,584,257.21 | – | 1,946,842,058.17 |
| 投资收益 30,379,094.86 | -1,822,237.40 | 48,521,260.93 | 896,806,028.34 | 47,784,282.44 | – | 1,021,668,429.17 |
| 资产处置收益 – | – | – | – | 169,637,257.87 | – | 169,637,257.87 |
| 其他收益 118,867,991.55 | 51,347,359.43 | 18,265,848.06 | 46,407,859.00 | – | – | 234,889,058.04 |
| 营业利润 1,096,932,800.15 | 617,894,475.74 | 386,598,554.33 | 1,285,333,892.99 | 378,222,472.38 | – | 3,764,982,195.59 |
| 营业外收入 44,570,146.67 | 38,936,281.71 | 15,522,321.05 | 10,548,933.24 | 1,864,819.84 | – | 111,442,502.51 |
| 营业外支出 9,265,157.47 | 8,998,792.64 | 7,419,087.52 | 6,011,229.07 | 77,644,688.33 | – | 109,338,955.03 |
| 利润总额 1,132,237,789.35 | 647,831,964.81 | 394,701,787.86 | 1,289,871,597.16 | 302,442,603.89 | – | 3,767,085,743.07 |
| 所得税 236,150,272.00 | 135,117,990.34 | 82,322,755.38 | 269,027,876.81 | 63,080,303.31 | – | 785,699,197.84 |
| 净利润 896,087,517.35 | 512,713,974.47 | 312,379,032.48 | 1,020,843,720.35 | 239,362,300.58 | – | 2,981,386,545.23 |
| 资产总额 19,671,931,916.86 | 22,278,377,292.99 | 6,355,322,859.04 | 6,498,292,520.18 | 7,522,279,871.02 |  | 62,326,204,460.09 |
| 负债总额 10,191,632,824.91 | 8,308,015,917.29 | 663,164,549.22 | 1,444,698,939.46 | 15,883,631,825.39 |  | 36,491,144,056.27 |

2018年度

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 货运代理 | 专业物流 | 仓储码头 | 其他服务 | 未分配项目 | 分部间相互抵减 | 合计 | |
| 补充信息 | —— | —— | —— | —— | —— | —— | —— |  |
| 折旧和摊销费用 | **183,068,481.00** | **462,510,568.59** | **252,173,484.24** | **449,091,673.61** | **25,617,321.19** | **–** | **1,372,461,528.63** |
| 资本性支出 | **565,731,715.00** | **652,947,805.12** | **375,876,067.18** | **789,519,698.05** | **244,662,403.79** | **–** | **2,628,737,689.14** |
| 折旧和摊销以外的非现金费用 | **86,635,915.58** | **109,265,724.69** | **4,815,218.08** | **47,060,396.46** | **299,453,634.90** | **–** | **547,230,889.71** |
| 对联营和合营企业的长期股权投 |  |  |  |  |  |  |  |
| 资权益法核算增加额 | **-25,940,368.82** | **397,741.02** | **2,253,590.15** | **152,031,467.75** | **62,361,140.24** | **–** | **191,103,570.34** |
|  |  | | | | | | |

2017年度

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 货运代理 | 专业物流 | 仓储码头 | 其他服务 | 未分配项目 | 分部间相互抵减 | 合计 |
| 补充信息 —— | —— | —— | —— | —— | —— | —— |
| 折旧和摊销费用 169,310,635.88 | 389,522,735.67 | 266,792,710.30 | 413,556,391.87 | 36,393,167.77 | – | 1,275,575,641.49 |
| 资本性支出 298,863,375.09 | 2,258,161,109.05 | 287,329,590.70 | 255,926,097.32 | 134,475,483.31 | – | 3,234,755,655.47 |
| 折旧和摊销以外的非现金费用 72,788,937.74  对联营和合营企业的长期股权 | 29,067,380.37 | 233,529.36 | 12,928,882.45 | 299,035,504.44 | – | 414,054,234.36 |
| 投资权益法核算增加额 -11,707,785.37 | -10,491,858.47 | 21,358,558.96 | 83,853,915.21 | 15,817,015.51 | – | 98,829,845.84 |

##### 十一 、 关联方关系及其交易

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **1. 存在控制关系的关联方** |  |  | 注册资本 | 持股比例 | 表决权比例 |
| 控股股东及最终控制方名称 | 注册地 | 业务性质 | （人民币） | **(%)** | **(%)** |
| 招商局集团有限公司 | 北京 | 兴办交通事业等 | 1,670,000万元 | —— | —— |

**2. 子公司相关信息见附注九所述 。**

**3. 本公司重要的合营或联营企业详见附注十 、11所述 。**

**4. 其他主要关联方情况**

其他关联方名称 与本公司关系

中国外运长航集团有限公司 受同一母公司控制的其他企业

RED BRAVES FINANCE LTD. 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

SINOTRANS SHIPPING INC. 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

安徽外运芜湖朱家桥储运有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

安徽外运直属储运有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

北京奥城五合置业有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

北京外运机动车检测有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

北京外运陆运有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

北京外运汽车服务有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

北京外运汽车运输有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

北京外运三间房仓库有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

北京外运物流中心有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

福建外运河西储运有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

福建外运马江储运有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

广东外运惠州有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

广东外运有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

广西来宾中外运物流有限责任公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

广西柳州外运有限责任公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

广西外运南宁集装箱汽车运输公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

广西外运凭祥有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

广西中外运久凌储运有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

河北中外运久凌储运有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

河南外运保税物流有限责任公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

河南中外运久凌储运公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

湖北中外运仓码物流有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

湖南中外运久凌储运有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

黄石中外运国际货运代理有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

嘉兴中外运船务代理有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

江苏外运集装箱站有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

江苏外运物流有限责任公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

九江长伟国际船舶代理有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

辽宁外运有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

南京金陵船厂有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

南京扬洋化工运贸有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

南通外运港口集装箱物流有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

宁波大榭招商国际码头有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

宁波外运甬通物流有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

厦门外运有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

##### 十一 、 关联方关系及其交易（续）

**4. 其他主要关联方情况（续）**

其他关联方名称 与本公司关系

山东外运有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

山东外运烟台有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

上海新洋山集装箱运输有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

上海长航国际海运有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

上海长航国际商船（香港）有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

上海中外运钱塘有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

上海中外运张华滨储运有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

蛇口集装箱码头有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

深圳赤湾拖轮有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

深圳联达拖轮有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

深圳市蛇口新时代置业管理有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

深圳长航滚装物流有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

深圳招商建设有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

深圳招商蛇口国际邮轮母港有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

深圳市南油（集团）有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

四川中外运仓储服务有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

苏州中外运仓储有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

绥芬河外运物流有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

天津外运有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

无锡锡惠中外运仓储有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

武汉长江轮船有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

烟台安顺汽车运输有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

银川中外运陆港物流有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

远升有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

漳州招商局码头有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

长航货运有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

长江国际货物运输代理有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

招商局保税物流有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

招商局国际码头（青岛）有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

招商局国际信息技术有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

招商局货柜服务有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

招商局集团（香港）有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

招商局集团财务有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

招商局轮船有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

招商局食品（深圳）有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

招商局漳州开发区有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

招商局蛇口工业区控股股份有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

招商局重工（江苏）有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

招商证券资产管理股份有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

深圳招商物业管理有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

浙江舟山中外运物流有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

中国外运（香港）投资有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

中国外运（深圳）有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

中国外运阿拉山口公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

中国外运北京有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

中国外运金陵公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

中国外运连云港有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

中国外运甘肃有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

中国外运广东湛江有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

中国外运广西防城港公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

中国外运广西公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

中国外运广西贵港公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

中国外运广西梧州有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

中国外运海南有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

中国外运河北唐山公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

中国外运河北有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

中国外运湖南有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

##### 十一 、 关联方关系及其交易（续）

**4. 其他主要关联方情况（续）**

其他关联方名称 与本公司关系

中国外运江苏有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

中国外运江西公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

中国外运南通有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

中国外运内蒙古有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

中国外运秦皇岛公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

中国外运陕西有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

中国外运四川有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

中国外运阳光速航运输有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

中国扬子江轮船股份有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业 中国长江航运集团南京油运股份有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业 中石化长江燃料有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

中外运（嘉兴）国际货运代理有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

中外运国际贸易有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

中外运集装箱运输（香港）有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

中外运集装箱运输有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

中外运上海（集团）有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

重庆万桥交通科技发展有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

重庆长航宜化航运有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

重庆长江轮船有限公司 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

广西运宇港务有限公司 本集团之联营公司

华力环球运输有限公司 本集团之联营公司

辽宁外运恒久运输服务有限公司 本集团之联营公司

招商路凯国际控股有限公司 本集团之联营公司

路凯包装设备租赁（上海）有限公司 本集团之联营公司

路凯供应链管理（嘉兴）有限公司 本集团之联营公司

马鞍山天顺港口有限责任公司 本集团之联营公司

南京华兴装卸服务有限公司 本集团之联营公司

青岛华盛空港物流有限公司 本集团之联营公司

青岛裕佳昌外运集装箱储运有限公司 本集团之联营公司

上海普安仓储有限公司 本集团之联营公司

深圳市海星港口发展有限公司 本集团之联营公司

沈阳富运冷链物流有限公司 本集团之联营公司

天津润峰物流有限公司 本集团之联营公司

天津世运物流有限公司 本集团之联营公司

威海威东航运有限公司 本集团之联营公司

武汉港集装箱有限公司 本集团之联营公司

扬州综保供应链管理有限公司 本集团之联营公司

招商局物流集团南京有限公司 本集团之联营公司

中国国际展览运输有限公司 本集团之联营公司

中外运华杰国际物流（北京）有限公司 本集团之联营公司

中新南向通道（重庆）物流发展有限公司 本集团之联营公司

MAXX LOGISTICS LTD. 本集团之合营企业

北京中外运华力物流有限公司 本集团之合营企业

大连京大国际货运代理有限公司 本集团之合营企业

大连日通外运物流有限公司 本集团之合营企业

东莞港集装箱港务有限公司 本集团之合营企业

东莞市虎门港集装箱港务有限公司 本集团之合营企业

东莞市中外运跨晟电子商务有限公司 本集团之合营企业

江苏日新外运国际运输有限公司 本集团之合营企业

宁波太平国际贸易联运有限公司 本集团之合营企业

宁波中外运阿联船舶代理有限公司 本集团之合营企业

荣运（厦门）供应链有限公司 本集团之合营企业

上海华星国际集装箱货运有限公司 本集团之合营企业

上海联和冷链物流有限公司 本集团之合营企业

上海通运国际物流有限公司 本集团之合营企业

##### 十一 、 关联方关系及其交易（续）

**4. 其他主要关联方情况（续）**

其他关联方名称 与本公司关系

上海外红伊势达国际物流有限公司 本集团之合营企业

上海星瀚船务代理有限公司 本集团之合营企业

上海运星国际船务代理有限公司 本集团之合营企业

上海中外运阿联船舶代理有限公司 本集团之合营企业

深圳中联理货有限公司 本集团之合营企业

沈阳恒路物流有限公司 本集团之合营企业

沈阳金运汽车物流有限公司 本集团之合营企业

苏州中外运众力国际货运有限公司 本集团之合营企业

唐山港中外运船务代理有限公司 本集团之合营企业

新陆桥（连云港）码头有限公司 本集团之合营企业

中国外运（巴基斯坦）物流有限公司 本集团之合营企业

中国外运吉布提公司 本集团之合营企业

中国外运苏州物流中心有限公司 本集团之合营企业

中国外运土耳其有限公司 本集团之合营企业

中国外运印度物流有限公司 本集团之合营企业

中国外运越南有限公司 本集团之合营企业

中联理货有限公司 本集团之合营企业

中外运安迈世（上海）国际航空快递有限公司 本集团之合营企业 中外运敦豪国际航空快件有限公司 本集团之合营企业

中外运泓丰（上海）国际物流有限公司 本集团之合营企业

中外运空运（法国）有限公司 本集团之合营企业

中外运泸州港保税物流有限公司 本集团之合营企业

中外运普菲斯物流（上海）有限公司 本集团之合营企业

中外运－日新国际货运有限公司 本集团之合营企业

中外运沙伦氏物流有限公司 本集团之合营企业

招商银行股份有限公司 最终控制方之联营公司 中粮招商局（深圳）粮食电子交易中心有限公司 最终控制方之联营公司 海洋网联船务（中国）有限公司 其他关联方

##### 十一 、 关联方关系及其交易（续）

**5. 关联方交易情况**

(1) 定价政策及依据

i. 本集团在为客户提供货运代理 、专业物流服务过程中 ，具有较多的各类运输服务 、码头服务等采购需 求 ，而关联方为国内规模较大的海运 、港口运营商 ，因此本集团日常经营中存在向关联方采购航运 、 集装箱运输及特种装备运输等相关运输服务及码头服务的需求 。同时 ，由于本集团与中国外运长航所 属企业及部分合营 、联营企业之间业务地域分布不同 ，也存在本集团向关联方采购货运代理等物流服 务的需求 。本集团作为国内领先的综合物流服务提供商 ，关联方存在向本集团采购船舶代理服务 、货 运代理服务 、仓储服务 、租赁物流设备等需求 。

2017年11月10日 ，本公司与招商局就关联方提供及接受运输物流服务续签综合物流服务协议 ，新的综 合物流服务协议有效期自2018年1月1日至2020年12月31日 。根据新协议 ，本集团与招商局及其所属企 业关联交易的定价将参考独立第三方于日常业务过程中按照一般商务条款于同一地区提供同等或类似 服务收取的市场价格来定价 。本集团向关联方提供运输物流服务的限额为2018年度不超过人民币25亿 元 ，2019年度不超过人民币32.5亿元 ，2020年度不超过人民币42.25亿元 ；本集团接受关联方运输物流 服务的限额为2018年度不超过人民币35亿元 ，2019年度不超过人民币45.5亿元 ，2020年度不超过人民 币59.15亿元 。2017年12月28日 ，新的综合物流服务协议获本公司股东大会批准 。

ii. 本集团日常业务经营需要持续及稳定地使用关联方经营的办公室物业 、仓库 、堆场 、集装箱装卸站和 房地产等用于生产办公 ，以及向关联方出租土地 、房屋及物流运输设备 。2017年11月10日 ，本公司与 招商局续签即将到期的物业租赁框架协议 ，协议有效期自2018年1月1日起至2020年12月31日 。根据新 协议 ，本集团与招商局及其所属企业关联交易的定价将参考同期同类房产或仓库的市场价格 ，每年双 方可进行调整 。本集团向关联方租赁物业的限额为2018年度不超过人民币3亿元 ，2019年度不超过人 民币3.3亿元 ，2020年度不超过人民币3.63亿元 。

iii. 本公司与招商局的子公司招商局集团财务有限公司（以下简称财务公司）订立金融服务协议 ，财务公司 为中国外运提供包括存款 、贷款 、票据及其他金融服务 ，协议有效期自2018年1月1日起至2020年12 月31日 。根据金融服务协议 ，本公司2018年度在财务公司日终存款余额不得超过40亿元 ，外运发展不 得超过20亿元 。2019年至2020年度在财务公司日终存款余额不得超过50亿元 ，外运发展不得超过25亿 元。

##### 十一 、 关联方关系及其交易（续）

**5. 关联方交易情况（续）**

(2) 购销商品 、提供和接受劳务的关联方交易

1) 购买商品 、接受劳务情况

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 关联方名称 | 关联交易内容 | 本年金额 | 上年金额 |
| 受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业 | —— | **2,045,476,333.71** | 2,183,464,601.87 |
| 中外运集装箱运输有限公司 | 运输及相关服务 | **865,860,843.32** | 758,897,414.42 |
| 中国外运阳光速航运输有限公司 | 运输及相关服务 | **366,644,407.38** | 478,822,577.23 |
| 中国长江航运集团南京油运股份有限公司 | 运输及相关服务 | **174,404,772.54** | 175,623,996.79 |
| 上海长航国际海运有限公司 | 运输及相关服务 | **93,532,812.04** | 208,011,547.51 |
| 北京外运汽车运输有限公司 | 运输及相关服务 | **34,859,605.85** | – |
| 中国外运秦皇岛公司 | 运输及相关服务 | **32,859,039.98** | 7,515,667.67 |
| 上海中外运钱塘有限公司 | 运输及相关服务 | **32,431,850.05** | 92,187,965.36 |
| 深圳招商蛇口国际邮轮母港有限公司 | 运输及相关服务 | **29,855,745.00** | – |
| 深圳招商物业管理有限公司 | 购买商品 | **19,105,900.00** | – |
| 广西外运南宁集装箱汽车运输公司 | 运输及相关服务 | **16,110,124.92** | 12,510,149.82 |
| 广西外运凭祥有限公司 | 运输及相关服务 | **15,429,686.92** | 17,707,220.34 |
| 厦门外运有限公司 | 运输及相关服务 | **15,345,388.51** | – |
| 中国外运河北唐山公司 | 运输及相关服务 | **12,461,583.69** | 8,805,218.90 |
| 中石化长江燃料有限公司 | 运输及相关服务 | **11,021,161.54** | 13,936,931.30 |
| 河南外运保税物流有限责任公司 | 运输及相关服务 | **10,104,325.94** | 11,398,330.45 |
| 中国外运海南有限公司 | 运输及相关服务 | **9,827,994.67** | 12,620,759.04 |
| 重庆长江轮船有限公司 | 运输及相关服务 | **8,184,654.23** | – |
| 嘉兴中外运船务代理有限公司 | 运输及相关服务 | **7,950,249.36** | 7,053,459.55 |
| 上海中外运张华滨储运有限公司 | 运输及相关服务 | **6,844,259.26** | – |
| 河北中外运久凌储运有限公司 | 运输及相关服务 | **6,442,048.14** | 7,025,084.24 |
| 中国扬子江轮船股份有限公司 | 运输及相关服务 | **6,271,569.17** | – |
| 中国外运内蒙古有限公司 | 运输及相关服务 | **5,999,971.36** | 2,846,483.24 |
| 中国外运广西梧州有限公司 | 运输及相关服务 | **5,573,691.89** | 3,764,738.99 |
| 福建外运河西储运有限公司 | 运输及相关服务 | **5,523,391.47** | – |
| 苏州中外运仓储有限公司 | 运输及相关服务 | **5,193,777.41** | – |
| 招商局货柜服务有限公司 | 运输及相关服务 | **5,054,873.42** | 2,805,865.33 |
| 中国外运阿拉山口公司 | 运输及相关服务 | **5,035,834.97** | 8,440,988.84 |
| 招商局国际码头（青岛）有限公司 | 运输及相关服务 | **4,921,179.26** | – |
| 中国外运南通有限公司 | 运输及相关服务 | **4,788,766.74** | – |
| 上海长航国际商船（香港）有限公司 | 运输及相关服务 | **4,495,829.30** | – |
| 中外运（嘉兴）国际货运代理有限公司 | 运输及相关服务 | **4,200,809.63** | – |
| 河南中外运久凌储运公司 | 运输及相关服务 | **4,178,334.23** | – |
| 江苏外运物流有限责任公司 | 运输及相关服务 | **3,793,024.13** | 6,876,104.26 |
| 江苏外运集装箱站有限公司 | 运输及相关服务 | **3,691,840.94** | – |
| 北京外运陆运有限公司 | 运输及相关服务 | **3,144,580.48** | – |
| 湖南中外运久凌储运有限公司 | 运输及相关服务 | **3,124,725.39** | 9,864,930.93 |
| 中国外运甘肃有限公司 | 运输及相关服务 | **3,097,497.43** | 48,109,178.00 |
| 中国外运江苏有限公司 | 运输及相关服务 | **3,071,994.73** | 8,957,761.94 |
| 中国外运广西贵港公司 | 运输及相关服务 | **2,930,523.05** | 1,225,756.58 |

**十一 、 关联方关系及其交易（续）**

**5. 关联方交易情况（续）**

(2) 购销商品 、提供和接受劳务的关联方交易（续）

1) 购买商品 、接受劳务情况（续）

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 关联方名称 | 关联交易内容 | 本年金额 | 上年金额 |
| 上海新洋山集装箱运输有限公司 | 运输及相关服务 | **2,704,324.03** | 6,376,119.98 |
| 中国外运陕西有限公司 | 运输及相关服务 | **2,692,542.75** | 3,787,469.26 |
| 长江国际货物运输代理有限公司 | 运输及相关服务 | **2,643,404.82** | – |
| 银川中外运陆港物流有限公司 | 运输及相关服务 | **2,606,335.59** | – |
| 中国外运河北有限公司 | 运输及相关服务 | **2,565,499.28** | 4,351,517.92 |
| 绥芬河外运物流有限公司 | 运输及相关服务 | **2,385,093.24** | – |
| 南通外运港口集装箱物流有限公司 | 运输及相关服务 | **2,322,404.97** | 2,290,614.19 |
| 无锡锡惠中外运仓储有限公司 | 运输及相关服务 | **2,302,440.13** | – |
| 安徽外运芜湖朱家桥储运有限公司 | 运输及相关服务 | **2,239,037.28** | – |
| 烟台安顺汽车运输有限公司 | 运输及相关服务 | **2,118,777.73** | – |
| 中国外运湖南有限公司 | 运输及相关服务 | **2,102,701.79** | 2,234,510.42 |
| 湖北中外运仓码物流有限公司 | 运输及相关服务 | **465,548.23** | 11,723,387.34 |
| 远升有限公司 | 运输及相关服务 | **362,513.64** | 8,392,085.06 |
| 深圳赤湾拖轮有限公司 | 运输及相关服务 | **–** | 20,492,361.31 |
| 招商局保税物流有限公司 | 运输及相关服务 | **–** | 8,750,544.91 |
| 福建外运马江储运有限公司 | 运输及相关服务 | **–** | 6,571,038.98 |
| 深圳联达拖轮有限公司 | 运输及相关服务 | **–** | 5,114,471.32 |
| 招商局国际信息技术有限公司 | 运输及相关服务 | **–** | 4,693,578.97 |
| 北京奥城五合置业有限公司 | 运输及相关服务 | **–** | 4,693,331.04 |
| 深圳市蛇口新时代置业管理有限公司 | 运输及相关服务 | **–** | 3,400,198.00 |
| 招商局集团财务有限公司 | 利息支出 | **138,896,760.97** | 113,638,976.25 |
| 其他 | 运输及相关服务 | **25,700,280.92** | 71,946,266.19 |
| 合营企业 | —— | **365,480,348.95** | 348,696,171.16 |
| 中外运空运（法国）有限公司 | 运输及相关服务 | **126,507,782.61** | – |
| 中外运敦豪国际航空快件有限公司 | 运输及相关服务 | **88,017,015.69** | 30,692,152.02 |
| 中外运安迈世（上海）国际航空快递有限公司 | 运输及相关服务 | **32,970,610.19** | 15,707,310.54 |
| 新陆桥（连云港）码头有限公司 | 运输及相关服务 | **32,199,530.44** | 32,348,665.92 |
| 中国外运（巴基斯坦）物流有限公司 | 运输及相关服务 | **12,097,280.11** | 6,141,330.53 |
| 中联理货有限公司 | 运输及相关服务 | **11,220,274.04** | – |
| 上海华星国际集装箱货运有限公司 | 运输及相关服务 | **10,617,056.82** | 11,926,365.93 |
| 中外运泓丰（上海）国际物流有限公司 | 运输及相关服务 | **8,448,128.15** | – |
| 中国外运苏州物流中心有限公司 | 运输及相关服务 | **7,632,169.51** | – |
| 东莞市中外运跨晟电子商务有限公司 | 运输及相关服务 | **6,562,865.18** | 14,729,880.98 |
| 中外运沙伦氏物流有限公司 | 运输及相关服务 | **4,100,957.24** | 24,129,394.19 |
| 北京中外运华力物流有限公司 | 运输及相关服务 | **4,022,428.76** | 1,861,615.29 |
| 上海通运国际物流有限公司 | 运输及相关服务 | **2,778,719.44** | – |
| 唐山港中外运船务代理有限公司 | 运输及相关服务 | **2,688,864.39** | – |

**十一 、 关联方关系及其交易（续）**

**5. 关联方交易情况（续）**

(2) 购销商品 、提供和接受劳务的关联方交易（续）

1) 购买商品 、接受劳务情况（续）

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 关联方名称 关联交易内容 | 本年金额 | 上年金额 |
|  | **2,447,427.59** | – |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 中国外运印度物流有限公司 宁波中外运阿联船舶代理有限公司 | 运输及相关服务 运输及相关服务 | – | 147,692,852.80 |
| 上海中外运阿联船舶代理有限公司 | 运输及相关服务 | – | 28,350,549.28 |
| 荣运（厦门）供应链有限公司 | 运输及相关服务 | – | 5,347,813.70 |
| 其他 | 运输及相关服务 | 13,169,238.79 | 29,768,239.98 |
| 联营企业 | —— | 166,498,872.32 | 86,839,826.74 |
| 威海威东航运有限公司 | 运输及相关服务 | 39,131,618.42 | 66,747,756.00 |
| 中外运华杰国际物流（北京）有限公司 | 运输及相关服务 | 33,523,324.71 | 891,072.15 |
| 辽宁外运恒久运输服务有限公司 | 运输及相关服务 | 28,875,159.10 | – |
| 南京华兴装卸服务有限公司 | 运输及相关服务 | 19,848,546.21 | – |
| 马鞍山天顺港口有限责任公司 | 运输及相关服务 | 12,365,339.48 | 14,226,615.15 |
| 招商局物流集团南京有限公司 | 运输及相关服务 | 10,596,268.07 | – |
| 青岛华盛空港物流有限公司 | 运输及相关服务 | 8,201,723.79 | – |
| 武汉港集装箱有限公司 | 运输及相关服务 | 4,746,063.20 | – |
| 青岛裕佳昌外运集装箱储运有限公司 | 运输及相关服务 | 2,320,137.05 | 4,252,946.41 |
| 中国国际展览运输有限公司 | 运输及相关服务 | 2,082,355.66 | – |
| 其他 | 运输及相关服务 | 4,808,336.63 | 721,437.03 |
| 最终控制方之联营公司 | —— | 15,236,599.16 | 7,271,052.23 |
| 招商银行股份有限公司 | 利息支出 | 15,236,599.16 | 7,271,052.23 |
| 接受劳务合计 | —— | 2,592,692,154.14 | 2,626,271,652.00 |

**十一 、 关联方关系及其交易（续）**

**5. 关联方交易情况（续）**

(2) 购销商品 、提供和接受劳务的关联方交易（续）

2) 提供劳务情况

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 关联方名称 | 关联交易内容 | 本年金额 | 上年金额 |
| 受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业 | —— | **851,916,831.46** | 850,748,722.49 |
| 中外运集装箱运输有限公司 | 运输及相关服务 | **207,201,228.58** | 211,168,030.57 |
| 中国外运阳光速航运输有限公司 | 运输及相关服务 | **142,168,087.09** | 220,772,940.58 |
| 嘉兴中外运船务代理有限公司 | 运输及相关服务 | **111,403,626.71** | 106,044,854.57 |
| 上海中外运钱塘有限公司 | 运输及相关服务 | **50,154,216.63** | 25,987,073.69 |
| 北京外运物流中心有限公司 | 运输及相关服务 | **34,340,753.44** | – |
| 重庆长航宜化航运有限公司 | 运输及相关服务 | **30,164,904.69** | – |
| 北京外运陆运有限公司 | 运输及相关服务 | **21,291,051.67** | – |
| 中外运集装箱运输（香港）有限公司 | 运输及相关服务 | **19,002,791.21** | 9,701,847.72 |
| 中国外运广西梧州有限公司 | 运输及相关服务 | **18,507,896.47** | 25,604,524.01 |
| 中国外运甘肃有限公司 | 运输及相关服务 | **17,593,969.48** | 62,338,606.06 |
| 九江长伟国际船舶代理有限公司 | 运输及相关服务 | **13,056,276.10** | 4,092,368.40 |
| 招商局重工（江苏）有限公司 | 运输及相关服务 | **11,221,172.23** | – |
| 天津外运有限公司 | 运输及相关服务 | **10,259,198.29** | 9,428,686.44 |
| 湖北中外运仓码物流有限公司 | 运输及相关服务 | **10,152,133.13** | 21,847,388.95 |
| 北京外运三间房仓库有限公司 | 运输及相关服务 | **8,546,866.74** | – |
| 武汉长江轮船有限公司 | 运输及相关服务 | **8,300,997.45** | – |
| 中国外运海南有限公司 | 运输及相关服务 | **6,295,470.48** | 6,339,987.80 |
| 河南外运保税物流有限责任公司 | 运输及相关服务 | **5,563,570.59** | 6,992,710.04 |
| 黄石中外运国际货运代理有限公司 | 运输及相关服务 | **5,425,426.80** | – |
| 河北中外运久凌储运有限公司 | 运输及相关服务 | **4,775,392.62** | – |
| 南京金陵船厂有限公司 | 运输及相关服务 | **4,095,528.17** | – |
| 中国外运陕西有限公司 | 运输及相关服务 | **3,691,190.18** | 2,140,387.10 |
| 中外运国际贸易有限公司 | 运输及相关服务 | **3,678,681.10** | 9,025,001.91 |
| 中国外运内蒙古有限公司 | 运输及相关服务 | **3,543,152.40** | 2,143,992.93 |
| 中国外运阿拉山口公司 | 运输及相关服务 | **3,132,777.72** | 2,344,657.99 |
| 中国长江航运集团南京油运股份有限公司 | 运输及相关服务 | **2,847,157.74** | 15,511,726.25 |
| 中国外运湖南有限公司 | 运输及相关服务 | **2,801,468.00** | 9,668,711.35 |
| 中国扬子江轮船股份有限公司 | 运输及相关服务 | **2,799,528.08** | 2,767,993.93 |
| 招商局食品（深圳）有限公司 | 运输及相关服务 | **2,710,862.07** | – |
| 广西外运凭祥有限公司 | 运输及相关服务 | **2,343,781.00** | 602,801.40 |
| 上海新洋山集装箱运输有限公司 | 运输及相关服务 | **2,060,855.21** | 653,453.08 |
| 上海长航国际海运有限公司 | 运输及相关服务 | **2,055,399.90** | 5,163,034.67 |
| 南京扬洋化工运贸有限公司 | 运输及相关服务 | **1,014,482.85** | 4,270,975.68 |
| 中国外运河北有限公司 | 运输及相关服务 | **128,807.32** | 2,233,397.28 |
| 蛇口集装箱码头有限公司 | 运输及相关服务 | **–** | 6,892,671.04 |
| 漳州招商局码头有限公司 | 运输及相关服务 | **–** | 4,386,792.48 |
| 招商局集团财务有限公司 | 利息收入 | **43,121,855.32** | 7,322,362.54 |
| 中国外运苏州物流中心有限公司 | 利息收入 | **693,500.00** | 520,600.00 |
| 上海普安仓储有限公司 | 利息收入 | **4,982,887.84** | 2,014,725.11 |
| 东莞市虎门港集装箱港务有限公司 | 利息收入 | **3,301,909.45** | 2,352,249.41 |
| 中外运泸州港保税物流有限公司 | 利息收入 | **288,000.00** | 76,000.00 |
| 其他 | 运输及相关服务 | **27,199,976.71** | 60,338,219.51 |
| 合营企业 | —— | **327,979,046.85** | 436,881,086.41 |

**十一 、 关联方关系及其交易（续）**

**5. 关联方交易情况（续）**

(2) 购销商品 、提供和接受劳务的关联方交易（续）

2) 提供劳务情况（续）

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 关联方名称 关联交易内容 | 本年金额 | 上年金额 |
| 宁波太平国际贸易联运有限公司 运输及相关服务 | **159,494,195.04** | 232,937,021.27 |
| 中外运敦豪国际航空快件有限公司 运输及相关服务 | **50,181,629.98** | 42,299,126.93 |
| 中外运－日新国际货运有限公司 运输及相关服务 | **25,735,142.68** | 2,509,639.35 |
| 北京中外运华力物流有限公司 运输及相关服务 | **18,457,103.26** | 22,837,255.68 |
| 中外运安迈世（上海）国际航空快递有限公司 运输及相关服务 | **15,670,288.19** | 3,355,724.73 |
| 上海通运国际物流有限公司 运输及相关服务 | **10,727,194.27** | 9,822,369.85 |
| 中外运泓丰（上海）国际物流有限公司 运输及相关服务 | **10,045,027.31** | 2,161,453.22 |
| 江苏日新外运国际运输有限公司 运输及相关服务 | **9,515,746.49** | 3,592,619.89 |
| 上海联和冷链物流有限公司 运输及相关服务 | **9,007,521.64** |  |
| MAXX LOGISTICS LTD. 运输及相关服务 | **3,962,780.56** | – |
| 中国外运（巴基斯坦）物流有限公司 运输及相关服务 | **2,393,288.29** | – |
| 上海华星国际集装箱货运有限公司 运输及相关服务 | **2,272,304.51** | 8,315,242.67 |
| 荣运（厦门）供应链有限公司 运输及相关服务 | **2,266,145.60** | – |
| 东莞市中外运跨晟电子商务有限公司 运输及相关服务 | **1,617,028.05** | 4,125,780.56 |
| 中外运普菲斯物流（上海）有限公司 运输及相关服务 | **321,409.73** | 3,947,592.31 |
| 上海中外运阿联船舶代理有限公司 运输及相关服务 | **–** | 52,299,338.62 |
| 大连日通外运物流有限公司 运输及相关服务 | **–** | 10,355,763.44 |
| 宁波中外运阿联船舶代理有限公司 运输及相关服务 | **–** | 7,505,935.31 |
| 其他 运输及相关服务 | **6,312,241.25** | 30,816,222.58 |
| 联营企业 —— | **83,835,078.64** | 66,751,852.45 |
| 天津世运物流有限公司 运输及相关服务 | **27,822,429.85** | 20,135,740.82 |
| 天津润峰物流有限公司 运输及相关服务 | **9,421,515.81** | 9,351,199.44 |
| 沈阳富运冷链物流有限公司 运输及相关服务 | **8,095,238.08** | – |
| 威海威东航运有限公司 运输及相关服务 | **7,942,262.87** | 15,444,964.84 |
| 中外运华杰国际物流（北京）有限公司 运输及相关服务 | **7,354,856.73** | 3,825,059.33 |
| 中新南向通道（重庆）物流发展有限公司 运输及相关服务 | **6,036,653.99** | – |
| 青岛裕佳昌外运集装箱储运有限公司 运输及相关服务 | **5,770,346.10** | 6,969,943.22 |
| 招商局物流集团南京有限公司 运输及相关服务 | **5,546,823.88** | – |
| 中国国际展览运输有限公司 运输及相关服务 | **2,533,354.28** | 2,372,465.11 |
| 其他 运输及相关服务 | **3,311,597.05** | 8,652,479.69 |
| 最终控制方之联营公司 —— | **80,843,384.94** | 29,812,068.01 |
| 中粮招商局（深圳）粮食电子交易中心有限公司 运输及相关服务 | **70,437,751.10** | 17,797,678.17 |
| 招商银行股份有限公司 利息收入 | **10,405,633.84** | 12,014,389.84 |
| 提供劳务合计 —— | **1,344,574,341.89** | 1,384,193,779.36 |

**十一 、 关联方关系及其交易（续）**

**5. 关联方交易情况（续）**

(3) 关联受托管理

于2017年1月1日 ，本公司与中国外运长航续签了《托管协议》，协议约定中国外运长航将其下属28家公司的经 营管理托管给本公司 ，本公司依据协议约定以人工成本费用为定价依据确定的托管成本向中国外运长航收取 托管费 ，托管期限为2017年1月1日至2018年12月31日 ，托管费为每年人民币10,377,358.50元。

(4) 关联租赁情况

1) 本集团作为出租方

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 承租方名称 租赁资产种类 | | 本年确认的 租赁收入 | 上年确认的 租赁收入 |
| 中外运集装箱运输有限公司 运输设备 | | **56,005,180.62** | 73,919,770.08 |
| 中国外运阳光速航运输有限公司 房屋建筑物 、运输设备 | | **28,653,818.08** | 23,555,950.67 |
| 中外运集装箱运输（香港）有限公司 运输设备 | | **16,356,530.87** | – |
| 中外运上海（集团）有限公司 家具 | | **6,839,085.84** | – |
| 中国扬子江轮船股份有限公司 运输设备 | | **2,020,575.73** | – |
| 重庆长江轮船有限公司 集装箱 | | **1,362,163.87** | – |
| 招商港务（深圳）有限公司 房屋建筑物 | | **972,817.92** | 937,938.72 |
| 重庆长航天一物流有限公司 运输设备 | | **690,699.29** | – |
| 上港外运集装箱仓储服务有限公司 房屋建筑物 | | **632,475.34** | 1,275,602.61 |
| 其他 房屋建筑物 、运输设 | | **1,185,854.30** | 2,536,496.44 |
| 备 、其他资产 | |  |  |
| 合计 | —— | **114,719,201.86** | 102,225,758.52 |

##### 十一 、 关联方关系及其交易（续）

**5. 关联方交易情况（续）**

(4) 关联租赁情况（续）

2) 本集团作为承租方

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 出租方名称 | 租赁资产种类 | 本年确认的租赁费 | 上年确认的租赁费 |
| 北京奥城五合置业有限公司 | 土地房屋建筑物 | **59,587,646.02** | 38,219,771.74 |
| 中外运上海（集团）有限公司 | 土地房屋建筑物 | **20,020,370.59** | 1,774,759.88 |
| 深圳市蛇口新时代置业管理有限公司 | 土地房屋建筑物 | **6,803,104.76** | 3,373,440.00 |
| 山东外运有限公司 | 土地房屋建筑物 | **6,684,498.64** | 5,863,845.13 |
| 招商局保税物流有限公司 | 土地房屋建筑物 | **6,378,032.20** | 5,612,065.36 |
| 辽宁外运有限公司 | 土地房屋建筑物 | **4,792,424.87** | 5,117,790.59 |
| 河南中外运久凌储运公司 | 土地房屋建筑物 | **4,132,948.56** | – |
| 中国外运金陵公司 | 土地房屋建筑物 | **2,591,220.30** | – |
| 广东外运黄埔有限公司 | 土地房屋建筑物 | **2,462,227.92** | – |
| 中国外运天津集团塘沽公司 | 土地房屋建筑物 | **2,435,589.76** | 1,087,917.76 |
| 招商局国际码头（青岛）有限公司 | 土地房屋建筑物 | **1,710,179.58** | – |
| 深圳招商物业管理有限公司 | 土地房屋建筑物 | **1,437,576.48** | – |
| 厦门外运有限公司 | 土地房屋建筑物 | **1,430,298.81** | – |
| 宁波外运甬通物流有限公司 | 土地房屋建筑物 | **1,200,000.00** | – |
| 中国外运连云港有限公司 | 土地房屋建筑物 | **1,147,561.90** | 1,200,282.98 |
| 青岛华盛空港物流有限公司 | 土地房屋建筑物 | **1,091,235.84** | – |
| 天津外运有限公司 | 土地房屋建筑物 | **1,081,404.56** | – |
| 深圳市南油（集团）有限公司 | 土地房屋建筑物 | **1,055,498.19** | – |
| 山东外运烟台有限公司 | 土地房屋建筑物 | **904,391.11** | – |
| 天津外运有限公司 | 土地房屋建筑物 | **722,225.86** | 1,207,899.68 |
| 中国外运（深圳）有限公司 | 土地房屋建筑物 | **717,993.22** | – |
| 招商局蛇口工业区控股股份有限公司 | 土地房屋建筑物 | **620,631.35** | – |
| 中国外运河北有限公司 | 土地房屋建筑物 | **343,849.24** | 1,500,000.00 |
| 成都保税物流投资有限公司 | 土地房屋建筑物 | **–** | 6,065,272.80 |
| 其他 | 土地房屋建筑物 、运 | **2,301,389.65** | 1,550,428.61 |
|  | 输设备 、其他资产 |  |  |
| 合计 | —— | **131,652,299.41** | 72,573,474.53 |

**十一 、 关联方关系及其交易（续）**

**5. 关联方交易情况（续）**

(5) 关联担保情况

1) 本集团作为担保方

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 被担保方 | 年末担保余额 | 年初担保余额 | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保是否 已经履行完毕 |
| 招商局船务企业有限公司 | **2,300,000,000.00** | – | 2018-6-24 | 2021-6-24 | 否 |
| China Assess Investment Limited | **1,251,161,028.00** | 1,193,615,046.00 | 2017-12-22 | 2020-12-22 | 否 |
| 招商局船务企业有限公司 | **834,107,352.00** | 795,743,364.00 | 2017-12-22 | 2020-12-22 | 否 |
| 宏光发展有限公司 | **683,436,000.00** | – | 2018-6-5 | 2019-6-6 | 否 |
| 招商局中白商贸物流股份有限公司 | **601,568,957.74** | 512,202,230.92 | 2016-5-31 | 2031-5-30 | 否 |
| 江门高新港务发展有限公司 | **560,000,000.00** | – | 2018-12-18 | 2021-12-17 | 否 |
| 中国外运（香港）物流有限公司 | **343,160,000.00** | 326,155,223.55 | 2017-6-6 | 2020-6-6 | 否 |
| 招商局物流集团有限公司 | **130,000,000.00** | 130,000,000.00 | 2017-12-25 | 2020-12-25 | 否 |
| 上海中外运冷链物流有限公司 | **120,740,648.03** | 72,083,648.03 | 2017-03-29 | 2032-3-26 | 否 |
| 招商局物流深圳有限公司 | **55,000,000.00** | 55,000,000.00 | 2017-10-20 | 2019-10-19 | 否 |
| 中外运泸州港保税物流有限公司 | **19,380,000.00** | 19,380,000.00 | 2017-01-10 | 2022-1-10 | 否 |
| 东莞市虎门港集装箱港务有限公司 | **17,419,500.00** | 18,889,500.00 | 2015-08-27 | 2023-01-09 | 否 |
| 中外运沙伦氏物流有限公司 | **14,937,055.48** | 16,430,761.03 | 2016-7-1 | 2021-6-30 | 否 |
| 东莞市虎门港集装箱港务有限公司 | **–** | 28,375,908.85 | 2012-10-24 | 2018-5-10 | 是 |
| 中外运香港空运发展有限公司 | **–** | 87,770,550.00 | 2017-8-21 | 2018-8-21 | 是 |
| 中外运香港空运发展有限公司 | **–** | 79,411,450.00 | 2017-11-2 | 2018-11-1 | 是 |
|  |  |  | | | |

2) 本集团作为被担保方

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 担保方 | 年末担保余额 | 年初担保余额 | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保是否 已经履行完毕 |
| 招商局集团（香港）有限公司（注1） | **1,291,557,005.68** | 3,703,782,430.21 | 2015-6-25 | 2030-6-30 | 否 |
|  |  |  | | | |

注1 ： 为建设香港“青衣181项目”物流中心融资需要 ，本公司之子公司港瑞物流有限公司与国家开发银行签署授信协 议 ，取得总额为港币290,000万元（折合人民币242,414万元）的授信 。本公司之关联方招商局集团（香港）有限 公司提供全额担保 。

##### 十一 、 关联方关系及其交易（续）

**5. 关联方交易情况（续）**

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| (6) | 关联方资金拆借  关联方 | 拆借金额 | 起始日 | 到期日 | 说明 |
|  | 拆入 |  |  |  |  |
|  | 招商局集团财务有限公司 | 600,000,000.00 | 2018-03-26 | 2019-03-25 | 短期借款 |
|  | 招商局集团财务有限公司 | 300,000,000.00 | 2018-05-30 | 2019-05-29 | 短期借款 |
|  | 招商局集团财务有限公司 | 300,000,000.00 | 2018-06-15 | 2019-06-14 | 短期借款 |
|  | 招商局集团财务有限公司 | 500,000,000.00 | 2018-01-02 | 2020-04-16 | 长期借款 |
|  | 招商局集团财务有限公司 | 440,000,000.00 | 2017-04-18 | 2020-04-16 | 长期借款 |
|  | 招商局集团财务有限公司 | 322,000,000.00 | 2017-07-03 | 2020-04-16 | 长期借款 |
|  | 招商局集团财务有限公司 | 238,000,000.00 | 2017-12-29 | 2020-04-16 | 长期借款  一年内到期的非 |
|  | 招商局集团财务有限公司 | 700,000,000.00 | 2016-11-08 | 2019-11-07 | 流动负债 一年内到期的非 |
| 招商局集团财务有限公司 | | 300,000,000.00 | 2017-04-01 | 2019-11-07 | 流动负债 |
| 中国外运长航集团有限公司  拆出 | | 100,718,773.77 | 2014-09-28 | 2020-09-29 | 长期应付款 |
| 中国外运苏州物流中心有限公司 | | 57,000,000.00 | 2016-08-17 | 2026-08-17 | 长期应收款 |
| 上海普安仓储有限公司 | | 39,280,000.00 | 2017-04-18 | 2024-12-30 | 长期应收款  一年内到期的非 |
| 东莞港集装箱港务有限公司 | | 48,039,215.69 | 2016-11-16 | 2019-11-15 | 流动资产 |
| 中外运泸州港保税物流有限公司 | | 4,800,000.00 | 2017-09-05 | 2022-09-04 | 其他应收款 |

(7) 董事 、监事 、总经理及及高级管理人员薪酬

1) 董事 、监事及总经理薪酬

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 本年金额 | 上年金额 |
| 董事 ： |  |  |
| 袍金 | **444,117.65** | 637,600.00 |
| 其他酬金 |  |  |
| －工资 、津贴及非现金利益 | **3,824,058.13** | 1,545,000.00 |
| －酌定花红 | **3,570,000.00** | 4,319,000.00 |
| －养老金计划供款 | **540,304.25** | 504,000.00 |
| 监事 ： |  |  |
| 袍金 | **166,168.73** | 107,400.00 |
| 其他酬金 |  |  |
| －工资 、津贴及非现金利益 | **300,322.50** | 269,000.00 |
| －酌定花红 | **381,945.00** | 383,000.00 |
| －养老金计划供款 | **83,282.46** | 76,000.00 |

注： 以上披露的董事袍金包括向独立非执行董事支付的人民币444,117.65元（2017年 ：人民币637,600.00元）。

##### 十一 、 关联方关系及其交易（续）

**5. 关联方交易情况（续）**

(7) 董事 、监事 、总经理及及高级管理人员薪酬（续）

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 2) 董事 、监事及总经理酬金范围 | 工资 、津贴及 |  | 养老金计划 |  |
| 项目 董事袍金 | 非现金利益 | 酌定花红 | 供款 | 合计 |
| 本年 |  |  |  |  |
| 现任董事 ： |  |  |  |  |
| －李关鹏 – | 1,119,574.50 | 1,050,000.00 | 140,470.62 | 2,310,045.12 |
| －宋德星 – | – | – | – | – |
| －宋嵘 – | 1,014,574.50 | 945,000.00 | 132,199.50 | 2,091,774.00 |
| －王林 – | 832,834.63 | 787,500.00 | 145,235.03 | 1,765,569.66 |
| －吴学明 – | 857,074.50 | 787,500.00 | 122,399.10 | 1,766,973.60 |
| －许克威 – | – | – | – | – |
| －王泰文 166,176.47 | – | – | – | 166,176.47 |
| －孟焰 92,647.06 | – |  | – | 92,647.06 |
| －宋海清 92,647.06 | – |  | – | 92,647.06 |
| －李倩 92,647.06  现任监事 ： | – |  | – | 92,647.06 |
| －周放生 107,352.94 | – | – | – | 107,352.94 |
| －范肇平 58,815.79 | – | – | – | 58,815.79 |
| －任东晓  上年 | 300,322.50 | 381,945.00 | 83,282.46 | 765,549.96 |
| 现任董事 ： |  |  |  |  |
| －李关鹏 – | 420,000.00 | 1,292,000.00 | 129,000.00 | 1,841,000.00 |
| －王林 – | 323,000.00 | 1,145,000.00 | 151,000.00 | 1,619,000.00 |
| －虞健民 – | 401,000.00 | 987,000.00 | 114,000.00 | 1,502,000.00 |
| －吴学明 – | 401,000.00 | 895,000.00 | 110,000.00 | 1,406,000.00 |
| －郭敏杰 166,200.00 | – | – | – | 166,200.00 |
| －陆正飞 166,200.00 | – | – | – | 166,200.00 |
| －刘俊海 139,000.00 | – | – | – | 139,000.00 |
| －韩小京 166,200.00  现任监事 ： | – | – | – | 166,200.00 |
| －周放生 107,400.00 |  |  |  | 107,400.00 |
| －任东晓 – | 269,000.00 | 383,000.00 | 76,000.00 | 728,000.00 |

注： 李关鹏董事兼任本公司总经理 ，上述薪金包括其作为总经理的报酬 ；

王林董事兼任本公司副总经理 ，同时作为本公司全资子公司中国外运华东有限公司董事长 ，上述薪金包括其 作为上述职务的报酬 ；

虞健民董事及吴学明董事兼任本公司副总经理 ，上述薪金包括其作为副总经理的报酬 。

3) 宋德星董事 、许克威董事本年未在本公司领取薪酬 。

4) 董事 、监事及总经理以外高级管理人员薪酬

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 本年金额 | 上年金额 |
| 工资及其他员工福利 | **5,122,676.88** | 3,061,855.84 |

**十一 、 关联方关系及其交易（续）**

**5. 关联方交易情况（续）**

(7) 董事 、监事 、总经理及及高级管理人员薪酬（续）

5) 薪酬在以下区间的董事 、监事及总经理以外高级管理人员人数

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 本年 | 上年 |
| 人民币1,000,001-1,500,000  人民币1,000,000以下 | **2**  **–** | 3  – |

6) 本集团内薪酬最高的5位人士

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 本年 | 上年 |
| 工资 、津贴及非现金利益 | 4,357,500.00 | 1,791,408.00 |
| 酌定花红 | 4,357,500.00 | 5,463,303.09 |
| 养老金计划供款 | 622,704.25 | 624,958.96 |

(8) 关联方资产转让

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 关联方 关联交易内容 | 本年金额 | 上年金额 |
| 长航货运有限公司 固定资产转让 招商局蛇口工业区控股股份有限公司 固定资产转让 | **52,747,074.11**  **7,554,285.85** | – 30,217,142.72 |

(9) 关联方存款

本集团2018年度在招商银行的存入存款和支取存款的差额为净支取人民币340,686,073.54元 ，2018年度在财 务公司的存入存款和支取存款的差额为净存入人民币6,205,146,199.03元。

(10) 商标许可使用

本集团与中国外运长航于2015年3月份签署了《商标许可使用协议》，授权本集团无偿使用中国外运长航注册 号为779072的“SINOTRANS”等十项商标 ，使用期限为2015年3月1日至2025年2月29日。

##### 十一 、 关联方关系及其交易（续）

**5. 关联方交易情况（续）**

(11) 主要债权债务往来余额

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 科目 | 关联方名称 | 年末余额 | 年初余额 |
| 银行存款 | 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业 | **3,537,165,838.84** | 869,185,478.65 |
|  | 招商局集团财务有限公司 | **3,537,165,838.84** | 869,185,478.65 |
|  | 最终控制方之联营公司 | **306,653,645.36** | 647,339,718.90 |
|  | 招商银行股份有限公司 | **306,653,645.36** | 647,339,718.90 |
| 应收账款 | 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业 | **79,348,101.20** | 109,603,504.78 |
|  | 中外运集装箱运输有限公司 | **21,148,836.85** | 29,944,046.18 |
|  | 中国外运阳光速航运输有限公司 | **21,140,421.58** | 13,741,692.09 |
|  | 中国外运甘肃有限公司 | **6,640,249.97** | 15,526,006.42 |
|  | 中外运集装箱运输（香港）有限公司 | **6,353,674.71** | – |
|  | 重庆万桥交通科技发展有限公司 | **5,410,832.20** | 14,410,832.20 |
|  | 河北中外运久凌储运有限公司 | **3,120,471.05** | – |
|  | 远升有限公司 | **2,902,664.27** | 5,150,000.00 |
|  | 河南外运保税物流有限责任公司 | **1,908,992.33** | 1,579,416.57 |
|  | 中国长江航运集团南京油运股份有限公司 | **1,292,245.55** | – |
|  | 中外运国际贸易有限公司 | **1,273,467.30** | 2,547,088.11 |
|  | 天津外运有限公司 | **1,006,068.37** | – |
|  | 上海长航国际海运有限公司 | **21,856.60** | 3,853,747.99 |
|  | 中国外运阿拉山口公司 | **4,785.00** | 1,548,013.87 |
|  | 九江长伟国际船舶代理有限公司 | **–** | 1,417,689.25 |
|  | 其他 | **7,123,535.42** | 19,884,972.10 |
|  | 合营及联营企业 | **57,485,228.94** | 30,534,587.01 |
|  | 中外运敦豪国际航空快件有限公司 | **9,941,732.43** | 7,548,532.97 |
|  | 招商局物流集团南京有限公司 | **8,915,805.49** | – |
|  | MAXX LOGISTICS LTD. | **5,301,707.72** | – |
|  | 天津世运物流有限公司 | **4,784,947.76** | – |
|  | 中外运－日新国际货运有限公司 | **4,187,788.38** | 4,111,049.33 |
|  | 北京中外运华力物流有限公司 | **3,988,629.85** | 2,541,680.38 |
|  | 中外运空运（法国）有限公司 | **3,888,512.88** | – |
|  | 江苏日新外运国际运输有限公司 | **2,475,982.75** | – |
|  | 天津润峰物流有限公司 | **2,230,057.25** | – |
|  | 威海威东航运有限公司 | **1,981,779.85** | 5,789,509.06 |
|  | 上海联和冷链物流有限公司 | **1,729,644.17** | – |
|  | 中外运泓丰（上海）国际物流有限公司 | **1,373,368.70** | – |
|  | 中国国际展览运输有限公司 | **1,299,189.51** | – |
|  | 中外运华杰国际物流（北京）有限公司 | **1,222,752.08** | 446,162.85 |
|  | 青岛裕佳昌外运集装箱储运有限公司 | **383,610.74** | 1,049,515.52 |
|  | 中外运沙伦氏物流有限公司 | **58,630.26** | 2,539,522.12 |
|  | 上海华星国际集装箱货运有限公司 | **40,083.60** | 2,968,555.68 |
|  | 其他 | **3,681,005.52** | 3,540,059.10 |
|  | 最终控制方之联营公司 | **7,773,949.46** | – |
|  | 中粮招商局（深圳）粮食电子交易中心有限公司 | **7,773,949.46** | – |
|  | 其他关联方 | **1,539,924.22** | – |
|  | 海洋网联船务（中国）有限公司 | **1,539,924.22** | – |
|  | 应收账款合计金额 | **146,147,203.82** | 140,138,091.79 |

**十一 、 关联方关系及其交易（续）**

**5. 关联方交易情况（续）**

(11) 主要债权债务往来余额（续）

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 科目 | 关联方名称 | 年末余额 | 年初余额 |
| 其他应收款 | 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业 | **21,804,626.08** | 240,374,192.76 |
|  | 长航货运有限公司 | **18,140,978.54** | – |
|  | 中国外运广西公司 | **130,979.15** | 5,016,778.30 |
|  | 湖南中外运久凌储运有限公司 | **7,765.94** | 7,759,652.75 |
|  | 中国外运长航集团有限公司 | **–** | 85,828,192.13 |
|  | 招商局食品（深圳）有限公司 | **–** | 80,300,675.00 |
|  | 广西来宾中外运物流有限责任公司 | **–** | 19,494,488.22 |
|  | 中国外运河北有限公司 | **–** | 14,203,721.38 |
|  | 中国外运广东湛江有限公司 | **–** | 7,575,055.62 |
|  | 河北中外运久凌储运有限公司 | **–** | 6,874,746.66 |
|  | 中国外运河北唐山公司 | **–** | 4,137,097.47 |
|  | 河南中外运久凌储运公司 | **–** | 2,309,924.38 |
|  | 远升有限公司 | **–** | 1,944,995.00 |
|  | 广东外运惠州有限公司 | **–** | 1,436,963.05 |
|  | 中国外运广西防城港公司 | **–** | 1,327,135.72 |
|  | 其他 | **3,524,902.45** | 2,164,767.08 |
|  | 合营及联营企业 | **430,244,956.81** | 81,387,763.38 |
|  | 路凯包装设备租赁（上海）有限公司 | **340,101,840.13** |  |
|  | 路凯供应链管理（嘉兴）有限公司 | **20,014,499.97** |  |
|  | MAXX LOGISTICS LTD. | **16,246,197.06** | 15,434,607.40 |
|  | 东莞港集装箱港务有限公司 | **14,817,206.31** | 26,647,025.97 |
|  | 中国外运吉布提公司 | **8,209,463.65** | – |
|  | 中外运泓丰（上海）国际物流有限公司 | **9,406,544.19** | 5,168,615.51 |
|  | 中外运泸州港保税物流有限公司 | **5,175,172.51** | 4,814,593.55 |
|  | 大连京大国际货运代理有限公司 | **3,717,450.00** | 3,600,000.00 |
|  | 中外运敦豪国际航空快件有限公司 | **3,626,802.32** | 2,749,379.32 |
|  | 广西运宇港务有限公司 | **2,500,000.00** | – |
|  | 招商局物流集团南京有限公司 | **1,371,105.55** | – |
|  | 中国外运土耳其有限公司 | **1,321,351.08** | – |
|  | 中国外运（巴基斯坦）物流有限公司 | **2,234,797.78** | 2,982,087.59 |
|  | 沈阳金运汽车物流有限公司 | **–** | 10,000,000.00 |
|  | 上海运星国际船务代理有限公司 | **–** | 5,000,000.00 |
|  | 其他 | **1,502,526.26** | 4,991,454.04 |
|  | 其他关联方 | **9,394,958.06** | – |
|  | 海洋网联船务（中国）有限公司 | **9,394,958.06** | – |
|  | 其他应收款合计 | **461,444,540.95** | 321,761,956.14 |

**十一 、 关联方关系及其交易（续）**

**5. 关联方交易情况（续）**

(11) 主要债权债务往来余额（续）

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 科目 | 关联方名称 | 年末余额 | 年初余额 |
| 应收利息 | 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业 | **4,318,819.15** |  |
|  | 招商局集团财务有限公司 | **4,310,013.86** | – |
|  | 中国外运阳光速航运输有限公司 | **8,805.29** | – |
| 应收股利 | 合营及联营企业 | **63,826,982.07** | 37,866,902.92 |
|  | 深圳市海星港口发展有限公司 | **25,949,781.00** | 25,949,781.00 |
|  | 新陆桥（连云港）码头有限公司 | **19,718,775.91** | 8,524,016.91 |
|  | 深圳中联理货有限公司 | **10,000,000.00** | – |
|  | 武汉港集装箱有限公司 | **6,000,000.00** | – |
|  | 中国外运（巴基斯坦）物流有限公司 | **1,536,000.00** | – |
|  | 华力环球运输有限公司 | **622,425.16** | – |
|  | 招商局物流集团南京有限公司 | **–** | 3,393,105.01 |
| 预付款项 | 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业 | **6,707,243.87** | 14,558,691.36 |
|  | 中国外运河北唐山公司 | **1,631,055.80** | 1,281,001.40 |
|  | 厦门外运有限公司 | **1,400,000.00** | – |
|  | 中国外运阳光速航运输有限公司 | **30,593.58** | 1,374,620.00 |
|  | 上海长航国际海运有限公司 | **575.66** | 3,017,823.79 |
|  | 中石化长江燃料有限公司 | **-** | 4,717,109.03 |
|  | 中国外运秦皇岛公司 | **-** | 2,085,906.58 |
|  | 其他 | **3,645,018.83** | 2,082,230.56 |
|  | 合营及联营企业 | **47,587,534.56** | 28,114,467.98 |
|  | 唐山港中外运船务代理有限公司 | **30,195,891.63** | 25,101,061.63 |
|  | 辽宁外运恒久运输服务有限公司 | **8,587,851.98** | – |
|  | 南京华兴装卸服务有限公司 | **2,286,676.08** | – |
|  | MAXX LOGISTICS LTD. | **1,119,310.19** | – |
|  | 中国外运苏州物流中心有限公司 | **1,049,168.76** | – |
|  | 新陆桥（连云港）码头有限公司 | **293,274.00** | 2,111,122.00 |
|  | 其他 | **4,055,361.92** | 902,284.35 |
|  | 预付款项合计 | **54,294,778.43** | 42,673,159.34 |
| 一年内到期的非流动资产 | 合营及联营企业 | **48,039,215.69** | – |
|  | 东莞市虎门港集装箱港务有限公司 | **48,039,215.69** | – |
| 长期应收款 | 合营及联营企业 | **96,616,296.80** | 148,159,215.69 |
|  | 中国外运苏州物流中心有限公司 | **57,000,000.00** | 57,000,000.00 |
|  | 上海普安仓储有限公司 | **39,280,000.00** | 43,120,000.00 |
|  | 东莞市虎门港集装箱港务有限公司 | **–** | 48,039,215.69 |
|  | 中国外运越南有限公司 | **336,296.80** | – |

**十一 、 关联方关系及其交易（续）**

**5. 关联方交易情况（续）**

(11) 主要债权债务往来余额（续）

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 科目 | 关联方名称 | 年末余额 | 年初余额 |
| 应付账款 | 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业 | **241,236,722.46** | 210,381,910.19 |
|  | 中外运集装箱运输有限公司 | **146,862,219.06** | 97,139,196.82 |
|  | 中国外运阳光速航运输有限公司 | **20,060,060.09** | 27,142,633.88 |
|  | 中国长江航运集团南京油运股份有限公司 | **18,253,796.77** | 11,476,478.65 |
|  | 北京外运汽车运输有限公司 | **6,974,056.23** | 3,439,857.85 |
|  | 重庆长江轮船有限公司 | **5,311,393.38** | – |
|  | 深圳赤湾拖轮有限公司 | **4,861,669.00** | 3,835,391.20 |
|  | 河南中外运久凌储运公司 | **4,056,586.60** | – |
|  | 上海长航国际海运有限公司 | **3,961,603.50** | 30,479,778.93 |
|  | 河北中外运久凌储运有限公司 | **3,555,875.59** | 2,049,878.68 |
|  | 中外运集装箱运输（香港）有限公司 | **3,397,964.83** | – |
|  | 上海长航国际商船（香港）有限公司 | **3,351,753.09** | – |
|  | 上海中外运钱塘有限公司 | **2,534,091.15** | 8,755,038.71 |
|  | 无锡锡惠中外运仓储有限公司 | **1,706,971.38** | – |
|  | 中国外运内蒙古有限公司 | **1,540,772.08** | – |
|  | 上海中外运张华滨储运有限公司 | **1,210,355.73** | – |
|  | 中石化长江燃料有限公司 | **1,047,706.99** | – |
|  | 上海新洋山集装箱运输有限公司 | **1,027,014.47** | – |
|  | 江苏外运集装箱站有限公司 | **1,023,689.96** | 1,531,920.33 |
|  | 河南外运保税物流有限责任公司 | **1,003,948.18** | – |
|  | 湖北中外运仓码物流有限公司 | **805,539.17** | 2,615,332.21 |
|  | 银川中外运陆港物流有限公司 | **768,072.60** | – |
|  | 招商局保税物流有限公司 | **681,267.20** | 1,025,983.39 |
|  | 广西外运凭祥有限公司 | **526,650.00** | 1,034,920.00 |
|  | 中国外运甘肃有限公司 | **511,037.22** | 10,040,368.30 |
|  | 中国外运河北有限公司 | **141,680.00** | 1,069,500.00 |
|  | 中国外运陕西有限公司 | **36,100.00** | 1,142,322.00 |
|  | 中国外运南通有限公司 | **3,600.00** | 1,623,942.00 |
|  | 其他 | **6,021,248.19** | 5,979,367.24 |
|  | 合营及联营企业 | **62,727,527.85** | 17,323,586.06 |
|  | 招商局物流集团南京有限公司 | **31,710,623.64** | – |
|  | 中外运泓丰（上海）国际物流有限公司 | **5,535,805.93** | – |
|  | 威海威东航运有限公司 | **4,812,223.76** | 4,455,711.20 |
|  | 中新南向通道（重庆）物流发展有限公司 | **3,313,551.55** | – |
|  | 南京华兴装卸服务有限公司 | **3,081,247.89** | – |
|  | 中外运沙伦氏物流有限公司 | **2,266,865.51** | 151,391.21 |
|  | 武汉港集装箱有限公司 | **2,157,474.57** | – |
|  | 沈阳恒路物流有限公司 | **2,123,398.43** | – |
|  | 上海通运国际物流有限公司 | **1,705,963.00** | – |
|  | 上海华星国际集装箱货运有限公司 | **992,246.66** | 2,346,844.89 |
|  | 中外运安迈世（上海）国际航空快递有限公司 | **431,914.03** | 1,034,931.63 |
|  | 苏州中外运众力国际货运有限公司 | **4,020.00** | 1,125,255.00 |
|  | 其他 | **4,592,192.88** | 8,209,452.13 |
|  | 应付账款合计 | **303,964,250.31** | 227,705,496.25 |

**十一 、 关联方关系及其交易（续）**

**5. 关联方交易情况（续）**

(11) 主要债权债务往来余额（续）

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 科目 | 关联方名称 | 年末余额 | 年初余额 |
| 其他应付款 | 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业 | **570,738,878.54** | 3,933,009,416.91 |
|  | 招商证券资产管理股份有限公司 | **260,562,302.79** | – |
|  | RED BRAVES FINANCE LTD. | **115,193,998.39** | 109,672,154.79 |
|  | 中外运上海（集团）有限公司 | **40,294,278.59** | 1,147,856.07 |
|  | 中国外运长航集团有限公司 | **45,803,163.87** | 742,397,017.93 |
|  | 山东外运有限公司 | **19,985,761.32** | 6,269,649.05 |
|  | 四川中外运仓储服务有限公司 | **19,940,149.92** | – |
|  | 湖南中外运久凌储运有限公司 | **15,130,880.00** | – |
|  | 中国外运广西公司 | **10,150,385.09** | 29,054,118.22 |
|  | 河南中外运久凌储运公司 | **9,481,229.56** | – |
|  | 广西中外运久凌储运有限公司 | **7,738,994.03** | 6,000,000.00 |
|  | 湖北中外运仓码物流有限公司 | **5,860,000.00** | 5,860,000.00 |
|  | 北京外运汽车服务有限公司 | **5,535,000.00** | 5,535,000.00 |
|  | 北京外运机动车检测有限公司 | **5,000,000.00** | 5,000,000.00 |
|  | 广东外运有限公司 | **4,328,897.98** | 11,380,491.26 |
|  | 安徽外运直属储运有限公司 | **2,635,923.20** | 2,635,999.40 |
|  | 北京外运汽车运输有限公司 | **1,460,000.00** | 2,000,000.00 |
|  | 招商局集团（香港）有限公司 | **-** | 2,287,952,687.84 |
|  | SINOTRANS SHIPPING INC. | **-** | 450,000,000.00 |
|  | 中国外运北京有限公司 | **-** | 89,212,460.32 |
|  | 中国外运（香港）投资有限公司 | **-** | 54,464,004.65 |
|  | 中国外运河北有限公司 | **-** | 50,830,551.05 |
|  | 中国外运广西防城港公司 | **-** | 29,543,768.94 |
|  | 浙江舟山中外运物流有限公司 | **-** | 16,109,314.62 |
|  | 中国外运四川有限公司 | **-** | 13,009,158.75 |
|  | 中外运集装箱运输有限公司 | **-** | 5,782,593.70 |
|  | 中国外运广西贵港公司 | **-** | 4,143,456.70 |
|  | 深圳招商建设有限公司 | **-** | 1,903,968.52 |
|  | 广西柳州外运有限责任公司 | **-** | 1,510,000.00 |
|  | 其他 | **1,637,913.80** | 1,595,165.10 |
|  | 合营及联营企业 | **91,047,525.86** | 25,703,284.13 |
|  | 招商局物流集团南京有限公司 | **58,655,855.93** | – |
|  | 上海通运国际物流有限公司 | **14,100,000.00** | 14,100,000.00 |
|  | 深圳中联理货有限公司 | **8,000,000.00** | – |
|  | 上海星瀚船务代理有限公司 | **5,850,000.00** | 5,850,000.00 |
|  | 上海外红伊势达国际物流有限公司 | **2,296,200.00** | 2,296,200.00 |
|  | 荣运（厦门）供应链有限公司 | **1,000,000.00** | – |
|  | 扬州综保供应链管理有限公司 | **-** | 2,450,000.00 |
|  | 其他 | **1,145,469.93** | 1,007,084.13 |
|  | 其他应付款合计 | **661,786,404.40** | 3,958,712,701.04 |

##### 十一 、 关联方关系及其交易（续）

**5. 关联方交易情况（续）**

(11) 主要债权债务往来余额（续）

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 科目 | 关联方名称 | 年末余额 | 年初余额 |
| 应付股利 | 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业 | **97,072,259.86** | 225,354,383.80 |
|  | 中国外运长航集团有限公司 | **97,000,000.00** | 103,534,200.00 |
|  | 中国外运江西公司 | **72,259.86** | 72,259.86 |
|  | 招商局集团有限公司 | **–** | 115,097,530.26 |
|  | 招商局漳州开发区有限公司 | **–** | 6,650,393.68 |
| 应付利息 | 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业 | **29,463,804.48** | – |
|  | 招商局集团财务有限公司 | **29,463,804.48** | – |
| 长期应付款 | 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业 | **360,805,628.79** | 501,943,494.82 |
|  | SINOTRANS SHIPPING INC. | **168,148,400.00** | 160,087,900.00 |
|  | 中国外运长航集团有限公司 | **100,718,773.77** | 199,917,140.00 |
|  | 广东外运有限公司 | **91,938,455.02** | 91,938,454.82 |
|  | 招商局轮船有限公司 | **–** | 50,000,000.00 |
| 短期借款 | 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业 | **1,200,000,000.00** | 750,000,000.00 |
|  | 招商局集团财务有限公司 | **1,200,000,000.00** | 750,000,000.00 |
| 长期借款 | 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业 | **1,688,148,400.00** | 2,000,000,000.00 |
|  | 招商局集团财务有限公司 | **1,500,000,000.00** | 2,000,000,000.00 |
|  | SINOTRANS SHIPPING INC. | **168,148,400.00** | – |
|  | 中国外运长航集团有限公司 | **20,000,000.00** | – |
| 一年内到期的非流动负债 | 受同一母公司及最终控制方控制的其他企业 | **1,050,000,000.00** | 450,000,000.00 |
|  | 招商局集团财务有限公司 | **1,000,000,000.00** | 450,000,000.00 |
|  | 招商局轮船有限公司 | **50,000,000.00** | – |

(12) 关联方承诺

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 年末余额 | 年初余额 |
| 关联方承诺 | **177,108,674.36** | 174,926,145.79 |

注： 上述承诺均为关联方租赁承诺 。

##### 十二 、 金融工具及风险管理

本集团的主要金融工具包括货币资金 、交易性金融资产 、应收账款 、借款 、应付款项等 ，各项金融工具的详细情况说明 见上述各项目附注 。与这些金融工具有关的风险 ，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述 。本集团 管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内 。

##### 1. 风险管理目标和政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡 ，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最 低水平 ，使股东及其他权益投资者的利益最大化 。基于该风险管理目标 ，本集团风险管理的基本策略是确定和分 析本集团所面临的各种风险 ，建立适当的风险承受底线和进行风险管理 ，并及时可靠地对各种风险进行监督 ，将 风险控制在限定的范围之内 。

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

(1) 市场风险

1) 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险 。本集团承受外 汇风险主要与美元和港币有关 ，除本集团设立在香港特别行政区和境外的公司以注册当地货币进行采 购和销售外 ，本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算 。于2018年12月31日 ，下表所述美元和港 币余额的资产和负债因汇率变动产生的公允价值或未来现金流量变动可能对本集团的经营业绩产生影 响。

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 年末余额 | 年初余额 |
| 货币资金 |  |  |
| 其中 ：美元 | **4,777,628,189.01** | 2,642,244,082.27 |
| 港币 | **571,427,697.80** | 402,606,394.19 |
| 应收账款 |  |  |
| 其中 ：美元 | **1,910,667,426.94** | 1,682,359,559.28 |
| 港币 | **20,512,556.25** | 287,271,762.47 |
| 短期借款 |  |  |
| 其中 ：美元 | **–** | 27,951,923.66 |
| 港币 | **1,025,315,658.90** | 492,225,223.55 |
| 长期应收款 |  |  |
| 其中 ：港币 | **31,408,501.48** | – |
| 一年内到期的非流动资产 |  |  |
| 其中 ：港币 | **18,586,996.26** | – |
| 应付账款 |  |  |
| 其中 ：美元 | **1,110,892,659.14** | 970,304,250.68 |
| 港币 | **62,782,726.60** | 204,065,474.09 |
| 长期借款 |  |  |
| 其中 ：美元 | **601,076,175.10** | 512,202,230.95 |
| 港币 | **6,310,080,163.71** | 3,836,797,665.02 |
| 长期应付款 |  |  |
| 其中 ：美元 | **433,338,229.33** | 425,277,729.33 |
| 港币 | **26,914,182.91** | 26,914,182.91 |
| 合计 | **16,900,631,163.43** | 11,510,220,478.40 |

本集团密切关注汇率变动对本集团外汇风险的影响 。管理层已订立政策 ，要求本集团管理与其功能货 币有关的外汇风险 ，减轻汇率波动的影响 ，通过优化外币净资产结构控制外汇风险 。

##### 十二 、 金融工具及风险管理（续）

**1. 风险管理目标和政策（续）**

(1) 市场风险（续）

1) 外汇风险（续）

外汇风险敏感性分析

在其他变量不变的情况下 ，汇率可能发生的合理变动对当期损益和股东权益的税前影响如 下：

单位 ：人民币元

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 汇率变动 | 本年  对利润总额 对股东权益  的影响 的税前影响 | | 上年  对利润总额 对股东权益  的影响 的税前影响 | |
| 美元对人民币升值5% | **215,212,900.08** | **215,212,900.08** | 41,842,153.49 | 41,842,153.49 |
| 美元对人民币贬值5% | **-215,212,900.08** | **-215,212,900.08** | -41,842,153.49 | -41,842,153.49 |
| 港币对人民币升值5% | **-358,730,472.89** | **-358,730,472.89** | -196,131,097.29 | -196,131,097.29 |
| 港币对人民币贬值5% | **358,730,472.89** | **358,730,472.89** | 196,131,097.29 | 196,131,097.29 |

2) 利率变动风险

本集团的利率风险主要产生于长期银行借款及应付债券等长期带息债务 。浮动利率的金融负债使本集 团面临现金流量利率风险 ，固定利率的金融负债使本集团面临公允价值利率风险 。

本集团因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款（详见附注十 、24 、34） 有关 。本集团的政策是保持这些借款的浮动利率 ，以消除利率的公允价值变动风险 。

利率风险敏感性分析

利率风险敏感性分析基于下述假设 ：

． 市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用 ；

． 对于以公允价值计量的固定利率金融工具 ，市场利率变化仅仅影响其利息收入或费用 ；

． 以资产负债表日市场利率采用现金流量折现法计算其他金融资产和负债的公允价值变化 。

##### 十二 、 金融工具及风险管理（续）

**1. 风险管理目标和政策（续）**

(1) 市场风险（续）

2) 利率变动风险（续）

利率风险敏感性分析（续）

在上述假设的基础上 ，在其他变量不变的情况下 ，利率可能发生的合理变动对当期损益和股东权益的 税前影响如下 ：

单位 ：人民币元

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 利率变动 | 本年 对利润总额  的影响 | 对股东权益 的税前影响 | 上年 对利润总额  的影响 | 对股东权益 的税前影响 |
| 利率上升0.5% | **-22,091,334.34** | **-22,091,334.34** | -25,514,346.42 | -25,514,346.42 |
| 利率下调0.5% | **22,091,334.34** | **22,091,334.34** | 25,514,346.42 | 25,514,346.42 |

3) 其他价格风险

本集团持有的其他权益工具投资 、分类为可供出售金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益 的金融资产的投资在资产负债表日以公允价值计量 。因此 ，本集团承担着证券市场价格变动的风险 。 本公司采取持有多种权益证券组合的方式降低权益证券投资的价格风险 。

在其他变量不变的情况下 ，股票价格可能发生的合理变动对股东权益的税前影响如下 ：

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 股价变动 | 对利润总额  的影响 | 本年 对其他综合收益  的影响 | 对股东权益 的税前影响 | 对利润总额  的影响 | 上年 对其他综合收益  的影响 | 对股东权益 的税前影响 |
| 交易性金融资产 |  | **–** | **–** | **–** | —— | —— | —— |
| 以公允价值计量且其变 |  |  |  |  |  |  |  |
| 动计入当期损益的金 融资产 | 股票价格上涨10% | —— | —— | —— | 28,643,364.02 | – | 28,643,364.02 |
| 其他权益工具投资 |  | —— | **15,283,293.72** | **15,283,293.72** | —— | —— |  |
| 可供出售金融资产 |  | —— | —— | —— | 24,529,855.13 | – | 24,529,855.13 |
| 交易性金融资产 |  | **–** | **–** | **–** | —— | —— | —— |
| 以公允价值计量且其变 |  |  |  |  |  |  |  |
| 动计入当期损益的金 融资产 | 股票价格下跌10% | —— | —— | —— | -28,643,364.02 | – | -28,643,364.02 |
| 其他权益工具投资 |  | —— | **-15,283,293.72** | **-15,283,293.72** | —— | —— |  |
| 可供出售金融资产 |  | —— | —— | —— | -24,529,855.13 | – | -24,529,855.13 |

##### 十二 、 金融工具及风险管理（续）

**1. 风险管理目标和政策（续）**

(2) 信用风险

2018年12月31日 ，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致 本集团金融资产产生的损失 ，具体包括 ：合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额 ；对于以公允价值 计量的金融工具而言 ，账面价值反映了其风险敞口 ，但并非最大风险敞口 ，其最大风险敞口将随着未来公允 价值的变化而改变 。此外 ，还包括为履行或有事项的义务及财务担保所需支付的损失 ，详见附注十 、37“预 计负债”中及附注十一 、5 、(5)“关联担保情况”中披露的财务担保合同金额 。

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

除附注十 、3“应收票据及应收账款”和附注十 、5“其他应收款”前五名外 ，本集团无其他重大信用集中风险 。

本集团货币资金主要为存放于声誉良好并拥有较高信用评级的国有银行和其他大中型上市银行的银行存款 ， 本集团认为其不存在重大的信用风险 ，几乎不会产生因银行违约而导致的重大损失 。

作为本集团信用风险管理的一部分 ，本集团利用应收账款账龄来评估业务形成的应收款的减值损失 。该类业 务涉及大量的小客户 ，其具有相同的风险特征 ，账龄信息能反映这类客户于应收款到期时的偿付能力 。于 2018年12月31日 ，该类业务的应收账款及合同资产的信用风险与预期信用损失情况如下 ：

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 预期平均损失率  **(%)** | 账面余额 | 减值准备 |
| 1年以内（含1年） | 0.82 | 10,327,263,179.32 | 84,242,851.27 |
| 1至2年（含2年） | 55.04 | 154,337,887.82 | 84,940,749.39 |
| 2至3年（含3年） | 95.52 | 113,839,664.65 | 108,745,215.54 |
| 3年以上 | 100.00 | 108,100,003.55 | 108,099,653.28 |
| 合计 |  | 10,703,540,735.34 | 386,028,469.48 |

上述预期平均损失率基于历史实际坏账率并考虑了当前状况及未来经济状况的预测 。于2018年1月1日至2018 年12月31日止期间 ，本集团的评估方式与重大假设并未发生变化 。

于2018年12月31日 ，本集团提供财务担保的最大金额为人民币51,736,555.48元 ，财务担保合同的具体情况参 见附注十一 、5 、(5) 。于2018年1月1日 ，本集团管理层评估了担保项下相关借款的逾期情况 、相关借款人的 财务状况以及债务人所处行业的经济形势 ，认为自该部分财务担保合同初始确认后 ，相关信用风险无显著增 加 。因此 ，本集团无划分到需按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备的财务担保合同 ， 而按照相当于上述财务担保合同未来12个月内预期信用损失的金额计量其减值准备 。于2018年1月1日至2018 年12月31日止期间 ，本集团的评估方式与重大假设并未发生变化 。

##### 十二 、 金融工具及风险管理（续）

**1. 风险管理目标和政策（续）**

(3) 流动风险

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

2018年12月31日本集团尚未使用的银行借款额度为人民币155.40亿元（2017年12月31日：人民币150.02亿元）。 本集团持有的金融负债按未折现的合同现金流的到期期限分析如下 ：

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 账面价值 | **1**年以内 | **1-5**年 | **5**年以上 | 合计 |
| 非衍生金融负债 ： | – | – | – | – | – |
| 短期借款 | 2,231,743,549.91 | 2,231,743,549.91 | – | – | 2,231,743,549.91 |
| 长期借款 | 8,473,129,636.53 | – | 7,330,627,314.68 | 1,142,502,321.85 | 8,473,129,636.53 |
| 应付票据及应付账款 | 9,056,129,695.54 | 8,551,932,413.88 | 504,197,281.66 | – | 9,056,129,695.54 |
| 其他应付款 | 3,045,689,490.76 | 2,605,497,139.18 | 440,192,351.58 | – | 3,045,689,490.76 |
| 一年内到期的非流动负债 | 1,166,302,753.40 | 1,166,302,753.40 | – | – | 1,166,302,753.40 |
| 其他流动负债 | 167,271,210.90 | 167,271,210.90 | – | – | 167,271,210.90 |
| 应付债券 | 3,497,076,575.36 | – | 3,497,076,575.36 | – | 3,497,076,575.36 |
| 长期应付款 | 656,231,579.79 | – | 115,450,255.12 | 540,781,324.67 | 656,231,579.79 |
| 其他非流动负债 | – | – | – | – | – |
| 财务担保 | – | – | 51,736,555.48 | – | 51,736,555.48 |

##### 2. 公允价值

金融资产和金融负债的公允价值按照下述方法确定 ：

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

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

衍生工具的公允价值采用活跃市场的公开报价确定 。

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

(1) 持续的以公允价值计量的资产

年末公允价值

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 第一层次  公允价值计量 | 第二层次  公允价值计量 | 第三层次  公允价值计量 | 合计 |
| 一 、持续的公允价值计量 | — | — | — | — |
| （一）交易性金融资产  1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益 的金融资产 | 40,176.57  40,176.57 | 400,000,000.00  400,000,000.00 | 100,000.00  100,000.00 | 400,140,176.57  400,140,176.57 |
| 2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融资产 | – | – | – | – |
| （二）其他权益工具投资 | 154,458,821.08 | – | – | 154,458,821.08 |
| （三）其他非流动金融资产 | – | – | 493,936,852.61 | 493,936,852.61 |
| 持续以公允价值计量的资产总额 | 154,498,997.65 | 400,000,000.00 | 494,036,852.61 | 1,048,535,850.26 |

##### 十三、或有事项

重大未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

相关单位 诉讼／纠纷内容 诉讼标的／预计经济利益流出 诉讼／纠纷状态

北京乐视星云投资中心（有限合伙） 本集团代管粗银，对方取样发现含银量下降，引发纠纷

要求赔偿

33,500,000.00 一审双方证据均存在瑕疵，等待判决

中国人民财产保险股份有限公司 重庆市分公司

原告人保重庆分公司作为货物运输保险人，向被保险人 赔付后，取得代位求偿权，向本集团追偿

19,866,530.34 本集团提出了管辖权异议，等待判决

对于上述未决诉讼仲裁 ，本集团管理层认为结果无法可靠估计 ，因此未确认预计负债 。 与本集团向关联方提供担保相关的或有负债详见附注十一 、5 、(5) 。

##### 十四、资本承诺

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 年末余额 | 年初余额 |
| 已签约但未于财务报表中确认的资本性支出 |  |  |
| －购建资产 | **441,793,934.15** | 1,567,146,192.20 |
| －港口投资项目 | **258,814,983.70** | – |
| －投资于联营企业 、合营企业及其他被投资单位 | **90,862,020.28** | 3,970,000.00 |
| 合计 | **791,470,938.13** | 1,571,116,192.20 |

注： 2018年2月1日 ，根据《国家发展改革委关于招商局物流集团有限公司等在境外联合设立中白产业投资基金项目核准的批 复》（发改外资[2018]214号），中白产业投资基金在开曼群岛设立 ，采取有限合伙制 ，本集团之子公司招商物流集团有限 公司为有限合伙人 ，约定出资1500万美元 ，截至2018年12月31日已出资248.22万美元 ，已承诺但未出资金额约为人民币 85,912,020.28元。

##### 十五、经营租赁承诺

至资产负债表日止 ，本集团对外签定的不可撤销的经营租赁合约情况如下 ：

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 剩余租赁期 | 本年末最低 租赁付款额 | 本年初最低 租赁付款额 |
| 资产负债表日后第1年 | **331,533,268.40** | 540,617,853.08 |
| 资产负债表日后第2年 | **177,089,816.64** | 312,857,868.14 |
| 资产负债表日后第3年 | **126,519,546.83** | 241,348,865.62 |
| 以后年度 | **485,554,589.81** | 834,376,027.16 |
| 合计 | **1,120,697,221.68** | 1,929,200,614.00 |

##### 十六 、资产负债表日后事项中的非调整事项

1. 于2018年5月31日 ，本公司2018年临时股东大会和类别股东会审议通过了本公司换股吸收合并子公司外运发 展的议案 。根据该议案 ，本公司拟向外运发展除本公司以外的所有股东发行本公司A股股票交换其所持有的 外运发展股票 。本公司所持有的外运发展股票不参与换股且不行使现金选择权 ，该等股票将在本次换股吸收 合并后予以注销 。本次换股吸收合并完成后 ，本公司作为存续公司 ，将通过接收方承继及承接外运发展的全 部资产 、负债 、业务 、合同 、资质 、人员及其他一切权利与义务 ，外运发展终止上市并注销法人资格 。本 公司为本次换股吸收合并发行的A股股票将申请在上交所上市流通 。

于2018年11月1日 ，证监会出具《关于核准中国外运股份有限公司吸收合并中外运空运发展股份有限公司申请 的批覆》（证监许可[2018]1772号），核准本公司发行1,351,637,231股股份用于吸收合并外运发展 。

于2018年12月21日 ，上交所出具了《关于中外运空运发展股份有限公司股票终止上市的决定》（上海证券交易 所自律监管决定书[2018]160号），同意外运发展股票自2018年12月28日起终止上市 。

截至2019年1月10日止 ，本公司已完成1,351,637,231股人民币普通股（A股）股票发行 ，外运发展社会公众 普通股投资者已将其所持有的外运发展353,600,322股A股股票按1:3.8225的换股比例换得本公司公开发行的 1,351,637,231股A股股票 。

于2019年1月18日 ，本公司发行的A股股票正式在上交所挂牌交易 。

截至本报告日 ，本公司尚未完成外运发展法人资格注销并将其全部资产 、负债等转由本公司承继的相关法律 手续 。

2. 除存在上述资产负债表日后事项外 ，本集团无其他重大资产负债表日后事项 。

##### 十七、非货币性资产交换

本集团本年度无非货币性资产交换的情况 。

##### 十八、债务重组

本集团本年度无债务重组情况 。

##### 十九、母公司财务报表主要项目注释

1. 货币资金

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 原币金额 | 年末余额  折算率 | 人民币金额 | 原币金额 | 年初余额  折算率 | 人民币金额 |
| 库存现金 | —— | —— | **38,767.91** | —— | —— | 52,580.50 |
| 其中 ：人民币 | **9,408.54** | **1.0000** | **9,408.54** | 7,944.55 | 1.0000 | 7,944.55 |
| 美元 | **2,029.74** | **6.8632** | **13,930.51** | 4,063.74 | 6.5342 | 26,553.29 |
| 其他 | —— | —— | **15,428.86** | —— | —— | 18,082.66 |
| 银行存款 | —— | —— | **2,232,340,868.76** | —— | —— | 326,434,059.34 |
| 其中 ：人民币 | **2,157,686,652.55** | **1.0000** | **2,157,686,652.55** | 203,928,747.19 | 1.0000 | 203,928,747.19 |
| 美元 | **10,856,898.11** | **6.8632** | **74,513,063.11** | 18,728,163.30 | 6.5342 | 122,373,564.63 |
| 其他 | —— | —— | **141,153.10** | —— | —— | 131,747.52 |
| 其他货币资金 | —— | —— | **134,797.50** | —— | —— | 240,527.24 |
| 其中 ：人民币 | **134,797.50** | **1.0000** | **134,797.50** | 240,527.24 | 1.0000 | 240,527.24 |
| 合计 | —— | —— | **2,232,514,434.17** | —— | —— | **326,727,167.08** |
| 其中 ：存放境外的款项总额 | —— | —— | **4,493,132.24** | —— | —— | 2,148,466.18 |
|  |  | | |  | | |

(1) 货币资金年末使用受限制状况

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 年末余额 | 年初余额 使用受限制的原因 |
| 信用卡押金 | **134,797.50** | – 信用卡押金 |
| 合计 | **134,797.50** | – —— |
|  |  |  |

2. 应收票据及应收账款

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 年末余额 | 年初余额 |
| 应收票据 应收账款 | **22,838,736.35**  **1,175,939,622.77** | 99,460,997.50  697,171,789.48 |
| 合计 | **1,198,778,359.12** | 796,632,786.98 |
|  |  |  |

**十九、母公司财务报表主要项目注释（续）**

2. 应收票据及应收账款（续）

i. 应收票据

1) 应收票据的分类

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 种类 | 年末余额 | 年初余额 |
| 银行承兑汇票 商业承兑汇票 | **22,838,736.35**  **–** | 16,041,092.78  83,419,904.72 |
| 合计 | **22,838,736.35** | 99,460,997.50 |

2) 本公司年末无已质押的应收票据 。

3) 本公司年末无已背书或贴现且资产负债表日尚未到期的应收票据 。

4) 本公司年末无因出票人未履约而转为应收账款的票据 。

5） 本公司年末应收票据的账龄均在360天之内 。

ii. 应收账款

1) 应收账款总体情况

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 年末余额 | 年初余额 |
| 应收账款  减 ：坏账准备 | **1,248,776,352.86**  **72,836,730.09** | 770,037,011.03  72,865,221.55 |
| 合计 | **1,175,939,622.77** | 697,171,789.48 |

##### 十九、母公司财务报表主要项目注释（续）

2. 应收票据及应收账款（续）

ii. 应收账款（续）

2) 应收账款整体账龄

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 账面余额 | 年末余额  比例**(%)** | 坏账准备 | 账面余额 | 年初余额  比例(%) | 坏账准备 |
| 1年以内（含1年） | **1,155,904,307.14** | **92.56** | **9,213,086.12** | 718,405,677.51 | 93.29 | 37,800,090.60 |
| 1至2年（含2年） | **56,946,434.35** | **4.56** | **30,179,633.23** | 21,508,074.51 | 2.79 | 9,126,667.73 |
| 2至3年（含3年） | **11,729,399.59** | **0.94** | **10,269,554.05** | 11,263,318.03 | 1.46 | 7,078,522.24 |
| 3年以上 | **24,196,211.78** | **1.94** | **23,174,456.69** | 18,859,940.98 | 2.46 | 18,859,940.98 |
| 合计 | **1,248,776,352.86** | **100.00** | **72,836,730.09** | 770,037,011.03 | 100.00 | 72,865,221.55 |

于2018年12月31日 ，本公司无单项计提坏账准备的应收账款 。 于2018年12月31日 ，按组合计提坏账准备的应收账款分析如下 ：

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 组合一 ：回收风险较低组合 |  | 整个存续期预期 |  |
| 项目 | 账面余额 | 信用损失率 | 坏账准备 |
| 关联方应收账款 | 36,428,196.73 | 0.00 | 0.00 |
| 合计 | 36,428,196.73 | 0.00 | 0.00 |
| 组合二 ：账龄分析法组合 |  |  |  |
|  |  | 整个存续期预 |  |
| 项目 | 账面余额 | 期信用损失率**(%)** | 坏账准备 |
| 1年以内（含1年） | 1,123,547,106.95 | 0.82 | 9,213,086.12 |
| 1至2年（含2年） | 54,822,222.11 | 55.05 | 30,179,633.23 |
| 2至3年（含3年） | 10,804,370.38 | 95.05 | 10,269,554.05 |
| 3年以上 | 23,174,456.69 | 100.00 | 23,174,456.69 |
| 合计 | 1,212,348,156.13 | – | 72,836,730.09 |

于2018年1月1日至12月31日止期间 ，本集团计提的坏账准备金额为7,301,613.98元（ 2017年 ：0.00 元），其中收回或转回的坏账准备金额为7,330,105.44元（2017年 ：13,719,272.49元）。

##### 十九、母公司财务报表主要项目注释（续）

2. 应收票据及应收账款（续）

ii. 应收账款（续）

3) 本公司本报告期无实际核销的应收账款 。

4) 本公司年末无持有本公司5%（含5%）以上表决权股份股东单位的欠款 。

5) 应收关联方款项

单位名称 与本公司关系 金额

占应收账款 总额的比例**(%)**

龙岩中外运物流有限公司 子公司 20,899,321.10 1.78

中国外运（泰国）物流有限公司 子公司 4,586,992.09 0.39

中国外运中东有限公司 子公司 4,012,429.63 0.34

中外运国际贸易有限公司 受同一最终控制方控制 1,273,467.30 0.11

中外运（深圳）供应链管理有限公司 子公司 1,210,819.84 0.10

中国外运大件物流有限公司如皋分公司 子公司 1,070,000.00 0.09

其他 —— 3,375,166.77 0.29

合计 —— 36,428,196.73 3.10

6) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称 与本公司关系 金额 账龄 坏账准备

占应收账款 总额的比例**(%)**

单位1 客户 120,809,291.68 6个月内 990,636.19 9.67

单位2 客户 97,199,636.15 6个月内 797,037.02 7.78

单位3 客户 67,821,040.26 6个月内 556,132.53 5.43

单位4 客户 46,145,298.95 6个月内 378,391.45 3.70

单位5 客户 41,111,073.74 2年内 742,560.84 3.29

合计 – 373,086,340.78 – 3,464,758.03 29.87

7) 本公司年末无金融资产转移而终止确认的应收账款 。

8) 本公司年末无应收账款转移等继续涉入形成的资产 、负债 。

##### 十九、母公司财务报表主要项目注释（续）

3. 其他应收款

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 年末余额 | 年初余额 |
| 应收利息 | **177,001.57** | 5,764,330.35 |
| 应收股利 | **84,271,356.22** | 68,052,908.69 |
| 其他应收款 | **7,685,751,348.29** | 4,797,555,507.59 |
| 合计 | **7,770,199,706.08** | 4,871,372,746.63 |
|  |  |  |

(1) 应收利息

*1)* 应收利息分类

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 年末余额 | 年初余额 |
| 定期存款 其他 | **45,494.77**  **131,506.80** | 45,494.77  5,718,835.58 |
| 合计 | **177,001.57** | 5,764,330.35 |
|  |  |  |

*2*） 本公司年末无逾期应收利息的情况 。

(2) 应收股利

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 被投资单位 | 年初余额 | 因合并范围 变更而增加 | 本年增加 | 本年减少 | 外币报表 折算差额 | 年末余额 | 未收回原因 | 是否发生减值 及其判断依据 |
| 账龄1年以内的应收 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 股利 | – | – | 20,918,447.53 | 4,700,000.00 | – | **16,218,447.53** | – | – |
| 其中 ：中外运湖北有 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 限责任公司 | – | – | 9,382,447.53 | 4,700,000.00 | – | **4,682,447.53** | 已宣告未发放 | 否 |
| 中联理货有限 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 公司 | – | – | 10,000,000.00 | – | – | **10,000,000.00** | 已宣告未发放 | 否 |
| 中国外运（巴 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 基斯坦）物 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 流有限公司 | – | – | 1,536,000.00 | – | – | **1,536,000.00** | 已宣告未发放 | 否 |
| 账龄1年以上的应收 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 股利 | 68,052,908.69 | – | – | – | – | **68,052,908.69** | – | – |
| 其中 ：中国外运安徽 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 有限公司 | 8,067,261.02 | – | – | – | – | **8,067,261.02** | 支持子公司发展 | 否 |
| 中国外运华北 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 有限公司 | 45,839,160.58 | – | – | – | – | **45,839,160.58** | 支持子公司发展 | 否 |
| 中国外运华东 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 有限公司 | 10,904,887.09 | – | – | – | – | **10,904,887.09** | 支持子公司发展 | 否 |
| 贸迅国际有限 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 公司 | 3,241,600.00 | – | – | – | – | **3,241,600.00** | 支持子公司发展 | 否 |
| 合计 | 68,052,908.69 | – | 20,918,447.53 | 4,700,000.00 | – | **84,271,356.22** | – | – |
|  | | | | | |  |  | |

**十九、母公司财务报表主要项目注释（续）**

3. 其他应收款（续）

(3) 其他应收款（续）

*1)* 按款项性质分析

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 款项性质 | 年末余额 | 年初余额 |
| 关联方款项 | **7,663,794,208.14** | 4,773,283,697.74 |
| 应交押金 、保证金 | **14,130,339.67** | 14,228,236.53 |
| 应收备用金 | **5,225,764.68** | 5,331,755.13 |
| 代垫款 | **2,102,342.38** | 4,625,640.59 |
| 其他 | **498,693.42** | 86,177.60 |
| 合计 | **7,685,751,348.29** | 4,797,555,507.59 |

*2)* 按账龄分析

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 账面余额 | 年末余额  比例**(%)** | 坏账准备 | 账面余额 | 年初余额  比例(%) | 坏账准备 |
| 1年以内（含1年） | **4,158,872,067.42** | **54.11** | **89,414.39** | 1,223,475,745.41 | 25.50 | – |
| 1至2年（含2年） | **142,129,415.25** | **1.85** | **191,607.87** | 1,872,464.89 | 0.04 | – |
| 2至3年（含3年） | **–** | **–** | **–** | 150,000.00 | 0.00 | – |
| 3年以上 | **3,385,031,908.52** | **44.04** | **1,020.64** | 3,572,057,297.29 | 74.46 | – |
| 合计 | **7,686,033,391.19** | **100.00** | **282,042.90** | 4,797,555,507.59 | 100.00 | – |

*3)* 坏账准备

于2018年12月31日 ，本公司无单项计提坏账准备的其他应收款 。 于2018年12月31日 ，按组合计提坏账准备的其他应收款分析如下 ：

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 组合一 ：回收风险较低组合 |  | 整个存续期 |  |
| 项目 | 账面余额 | 预期信用损失率 | 坏账准备 |
| 关联方应收款项 | 7,663,794,208.14 | – | – |
| 押金 、保证金 | 14,130,339.67 | – | – |
| 备用金 | 5,225,764.68 | – | – |
| 合计 | 7,683,150,312.49 | – | – |

##### 十九、母公司财务报表主要项目注释（续）

3. 其他应收款（续）

(3) 其他应收款（续）

*3)* 坏账准备（续）

组合二 ：账龄分析法组合

项目 账面余额

整个存续期

预期信用损失率**(%)** 坏账准备

1年以内（含1年） 2,292,676.74 3.90 89,414.39

1至2年（含2年） 589,381.32 32.51 191,607.87

2至3年（含3年） – – –

3年以上 1,020.64 100.00 1,020.64

合计 **2,883,078.70 9.78 282,042.90**

于2018年1月1日至12月31日止期间 ，本集团计提的坏账准备金额为282,042.90元（ 2017年 ：0.00 元），其中收回或转回的坏账准备金额为0.00元（2017年 ：0.00元）。

*4)* 本公司本报告期无实际核销的其他应收款。

*5)* 年末本公司无持有本公司*5%*（含*5%*）以上表决权股份股东单位的欠款 。

*6)* 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收情况

单位名称 与本公司关系 金额 账龄

占其他应 收款总额的

比例**(%)** 坏账准备 性质或内容

招商局物流集团

有限公司 子公司 2,073,225,462.33 1年以内 26.97 – 借款 、代垫款 中国外运（香港）物流

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 有限公司 | 子公司 | 1,902,743,305.87 2年以内 、3年以上 | 24.76 | – 借款 、代垫款 |
| 中国外运华南有限公司  中国外运物流发展 | 子公司 | 1,216,273,961.92 1年以内 、3年以上 | 15.83 | – 借款 、代垫款 |
| 有限公司 路凯包装设备租赁 | 子公司 | 448,430,320.26 1年以内 、3年以上 | 5.83 | – 借款 |
| （上海）有限公司 | 其他关联方 | 290,000,000.00 1年以内 | 3.77 | – 借款 |

合计 **–** 5,930,673,050.38 – 77.16 – –

##### 十九、母公司财务报表主要项目注释（续）

3. 其他应收款（续）

(3) 其他应收款（续）

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| *7)* 应收关联方款项 |  |  | 占其他应收款 |
| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 总额的比例**(%)** |
| 招商局物流集团有限公司 | 子公司 | 2,073,225,462.33 | 26.97 |
| 中国外运（香港）物流有限公司 | 子公司 | 1,902,743,305.87 | 24.76 |
| 中国外运华南有限公司 | 子公司 | 1,216,273,961.92 | 15.83 |
| 中国外运物流发展有限公司 | 子公司 | 448,430,320.26 | 5.83 |
| 中国外运华东有限公司 | 子公司 | 305,076,435.51 | 3.97 |
| 路凯包装设备租赁（上海）有限公司 | 本集团之联营企业 | 290,000,000.00 | 3.77 |
| 中国外运福建有限公司 | 子公司 | 173,064,351.14 | 2.25 |
| 中国外运长江有限公司 | 子公司 | 164,632,739.15 | 2.14 |
| 中国外运华中有限公司 | 子公司 | 122,871,838.36 | 1.60 |
| 中国外运辽宁有限公司 | 子公司 | 107,999,513.08 | 1.41 |
| 广西中外运物流有限公司 | 子公司 | 99,198,366.23 | 1.29 |
| 中国外运大件物流有限公司 | 子公司 | 81,273,285.37 | 1.06 |
| 深圳中外运物流有限公司 | 子公司 | 80,637,561.33 | 1.05 |
| 中外运湖北有限责任公司  宁波梅山保税港区中外运国际物流 | 子公司 | 75,076,337.75 | 0.98 |
| 有限公司 | 子公司 | 59,640,000.00 | 0.78 |
| 中山中外运物流有限公司 | 子公司 | 56,660,000.00 | 0.74 |
| 重庆中外运物流有限公司 | 子公司 | 56,290,000.00 | 0.73 |
| 东营中外运物流有限公司 | 子公司 | 40,900,000.00 | 0.53 |
| 中外运化工国际物流有限公司 | 子公司 | 23,503,893.48 | 0.31 |
| 广东中外运黄埔仓码有限公司 | 子公司 | 20,500,000.00 | 0.27 |
| 其他 | – | 265,796,836.36 | 3.46 |
| 合计 | – | 7,663,794,208.14 | 99.73 |

*8)* 本公司年末无由金融资产转移而终止确认的其他应收款。

*9)* 本公司年末无其他应收款转移而继续涉入形成的资产、负债。

*10)* 本公司年末无预付账款转入其他应收款的情况。

##### 十九、母公司财务报表主要项目注释（续）

4. 长期应收款

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 账面金额 | 年末余额  坏账准备 | 账面价值 | 账面金额 | 年初余额  坏账准备 | 账面价值 | 年末 折现率区间 |
| 关联方贷款（注） | **1,606,581,598.47** | **–** | **1,606,581,598.47** | 1,886,221,498.37 | – | 1,886,221,498.37 | – |
| 合计 | **1,606,581,598.47** | **–** | **1,606,581,598.47** | 1,886,221,498.37 | – | 1,886,221,498.37 | – |
|  |  | | |  | | | |

注： 于2018年12月31日 ，本公司长期应收款为人民币1,960,592,450.74元 ，其中一年内到期的长期应收款354,010,852.27 元 。本公司长期应收款包括对子公司的委托贷款1,864,312,450.74元及对本公司之合营企业苏州物流中心的借款 57,000,000.00元和上海普安的借款人民币39,280,000.00元 。对合营企业的借款情况详见本附注十 、10。

5. 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 年初余额 | 本年增加 | 本年减少 | 其他增加（减少） | 合并范围变更  之影响 | 外币报表折算  影响数 | 年末余额 | |
| 对子公司投资 | 10,452,318,079.59 | 10,000,000.00 | 10,000,000.00 | – | – | – | **10,452,318,079.59** |  |
| 对合营企业投资 | 528,692,612.29 | 12,505,338.53 | 39,087,447.50 | -91,441,143.61 | – | – | **410,669,359.71** |
| 对联营企业投资 | 220,513,256.31 | 36,083,177.45 | – | – | – | – | **256,596,433.76** |
| 小计 | 11,201,523,948.19 | 58,588,515.98 | 49,087,447.50 | -91,441,143.61 | – | – | **11,119,583,873.06** |
| 减 ：长期股权投 |  |  |  |  |  |  |  |
| 资减值准 |  |  |  |  |  |  |  |
| 备 | 8,821,076.00 |  |  |  |  |  | **8,821,076.00** |
| 合计 | 11,192,702,872.19 | 58,588,515.98 | 49,087,447.50 | -91,441,143.61 | – | – | **11,110,762,797.06** |
|  | | | | | | |  |

第十三节：财务报告

二零一八年年报 317

##### 十九、母公司财务报表主要项目注释（续）

5. 长期股权投资（续）

(2) 长期股权投资明细

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 被投资单位 | 投资成本 | 年初余额 | 追加投资 | 减少投资 | 权益法下确认的  投资损益 | 其他综合收益  调整 | 本年增减变动  其他权益变动 | 宣告发放 现金股利和利润 | 计提减值准备 | 外币报表折算  影响数 | 其他 | 年末余额 | 其中 ：减值准备  年末余额 |
| 子公司 | **10,452,318,079.59** | **10,443,497,003.59** | **10,000,000.00** | **10,000,000.00** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **10,443,497,003.59** | **8,821,076.00** |
| 招商局物流集团有限公司 | 3,846,989,443.38 | 3,846,989,443.38 | – | – | – | – | – | – | – | – | – | **3,846,989,443.38** | – |
| 中国外运华南有限公司 | 1,272,219,038.71 | 1,272,219,038.71 | – | – | – | – | – | – | – | – | – | **1,272,219,038.71** | – |
| 中外运空运发展股份有限公司 | 1,215,305,719.75 | 1,215,305,719.75 | – | – | – | – | – | – | – | – | – | **1,215,305,719.75** | – |
| 中国外运华东有限公司 | 1,079,345,218.38 | 1,079,345,218.38 | – | – | – | – | – | – | – | – | – | **1,079,345,218.38** | – |
| 中国外运长江有限公司 | 791,516,900.00 | 791,516,900.00 | – | – | – | – | – | – | – | – | – | **791,516,900.00** | – |
| 中国外运华中有限公司 | 629,117,947.59 | 629,117,947.59 | – | – | – | – | – | – | – | – | – | **629,117,947.59** | – |
| 宏光发展有限公司 | 430,372,292.05 | 430,372,292.05 | – | – | – | – | – | – | – | – | – | **430,372,292.05** | – |
| 贸迅国际有限公司 | 341,057,315.76 | 341,057,315.76 | – | – | – | – | – | – | – | – | – | **341,057,315.76** | – |
| 中国外运福建有限公司 | 200,932,169.33 | 200,932,169.33 | – | – | – | – | – | – | – | – | – | **200,932,169.33** | – |
| 中国外运华北有限公司 | 134,456,656.87 | 134,456,656.87 | – | – | – | – | – | – | – | – | – | **134,456,656.87** | – |
| 中国外运大件物流有限公司 | 134,428,500.00 | 134,428,500.00 | – | – | – | – | – | – | – | – | – | **134,428,500.00** | – |
| 中国外运物流发展有限公司 | 132,490,787.54 | 123,669,711.54 | – | – | – | – | – | – | – | – | – | **123,669,711.54** | 8,821,076.00 |
| 中外运湖北有限责任公司 | 121,144,778.00 | 121,144,778.00 | – | – | – | – | – | – | – | – | – | **121,144,778.00** | – |
| 中国外运辽宁有限公司 | 44,070,246.26 | 44,070,246.26 | – | – | – | – | – | – | – | – | – | **44,070,246.26** | – |
| 中国外运重庆有限公司 | 27,925,641.63 | 27,925,641.63 | 10,000,000.00 | – | – | – | – | – | – | – | – | **37,925,641.63** | – |
| 中国外运韩国船务有限公司 | 28,906,758.99 | 28,906,758.99 | – | – | – | – | – | – | – | – | – | **28,906,758.99** | – |
| 其他 | 22,038,665.35 | 22,038,665.35 | – | 10,000,000.00 | – | – | – | – | – | – | – | **12,038,665.35** | – |

第十三节：财务报告

##### 十九、母公司财务报表主要项目注释（续）

318 中国外运股份有限公司

5. 长期股权投资（续）

**第十三节**

**财务报告**

(2) 长期股权投资明细（续）

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 被投资单位 | 投资成本 | 年初余额 | 追加投资 | 减少投资 | 权益法下确认的  投资损益 | 其他综合收益  调整 | 本年增减变动  其他权益变动 | 宣告发放 现金股利和利润 | 计提减值准备 | 外币报表折算  影响数 | 其他 | 年末余额 | 其中 ：减值准备  年末余额 |
| 合营企业 | **530,000,338.86** | **528,692,612.29** | **–** | **–** | **12,505,338.53** | **–** | **–** | **-39,087,447.50** | **–** | **–** | **-91,441,143.61** | **410,669,359.71** | **–** |
| 芜湖三山港口有限责任公司 | 140,000,000.00 | 130,120,009.57 | – | – | -456,957.71 | – | – | – | – | – | – | **129,663,051.86** | – |
| 中国外运苏州物流中心有限公司 | 97,898,300.00 | 88,033,664.88 | – | – | -71,110.66 | – | – | – | – | – | – | **87,962,554.22** | – |
| 中外运－日新国际货运有限公司 | 55,518,961.25 | 74,230,301.89 | – | – | 9,856,555.14 | – | – | -5,000,000.00 | – | – | – | **79,086,857.03** | – |
| 中外运普菲斯冷链物流有限公司 | 90,000,000.00 | 50,727,333.14 | – | – | -2,489,758.69 | – | – | – | – | – | – | **48,237,574.45** | – |
| 上海通运国际物流有限公司 | 16,058,835.00 | 30,857,314.77 | – | – | 1,407,749.68 | – | – | – | – | – | – | **32,265,064.45** | – |
| 上海联合冷链物流有限公司 | 15,000,000.00 | 15,261,207.45 | – | – | -263,262.02 | – | – | – | – | – | – | **14,997,945.43** | – |
| SINOTRANSALMAJDOUIEMIDDLEEASTCO.LTD | 3,695,600.00 | 11,882,150.91 | – | – | 1,620,531.56 | – | – | – | – | – | – | **13,502,682.47** | – |
| 中联理货有限公司 | 98,789,111.56 | 123,992,591.11 | – | – | – | – | – | -32,551,447.50 | – | – | -91,441,143.61 | **–** | – |
| 其他 | 13,039,531.05 | 3,588,038.57 | – | – | 2,901,591.23 | – | – | -1,536,000.00 | – | – | – | **4,953,629.80** | – |
| 联营企业 | **111,903,683.00** | **220,513,256.31** | **–** | **–** | **36,083,177.45** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **–** | **256,596,433.76** | **111,903,683.00** |
| 江苏江阴港港口集团股份有限公司 | 59,319,000.00 | 110,383,699.76 | – | – | 30,787,592.60 | – | – | – | – | – | – | **141,171,292.36** | 59,319,000.00 |
| 上海普安仓储有限公司 | 31,269,456.00 | 77,315,488.71 | – | – | -772,682.77 | – | – | – | – | – | – | **76,542,805.94** | 31,269,456.00 |
| 马鞍山天顺港口有限责任公司 | 21,000,000.00 | 26,925,297.07 | – | – | 1,983,132.03 | – | – | – | – | – | – | **28,908,429.10** | 21,000,000.00 |
| 中国国际展览运输有限公司 | 315,227.00 | 5,888,770.77 | – | – | 4,085,135.59 | – | – | – | – | – | – | **9,973,906.36** | 315,227.00 |
| 合计 | **11,094,222,101.45** | **11,192,702,872.19** | **10,000,000.00** | **10,000,000.00** | **48,588,515.98** | **–** | **–** | **-39,087,447.50** | **–** | **–** | **-91,441,143.61** | **11,110,762,797.06** | **120,724,759.00** |
|  | | | | | | | | | | | |  |  |

##### 十九、母公司财务报表主要项目注释（续）

5. 长期股权投资（续）

(3) 对子公司的投资

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 被投资单位名称 | 初始投资成本 | 年初余额 | 合并范围变更  之影响 | 本年增加 | 本年减少 | 外币报表 折算影响数 | 年末余额 | |
| 招商局物流集团有限公司 | 3,846,989,443.38 | 3,846,989,443.38 | – | – | – | – | **3,846,989,443.38** |  |
| 中国外运华南有限公司 | 1,272,219,038.71 | 1,272,219,038.71 | – | – | – | – | **1,272,219,038.71** |
| 中外运空运发展股份有限公司 | 1,215,305,719.75 | 1,215,305,719.75 | – | – | – | – | **1,215,305,719.75** |
| 中国外运华东有限公司 | 1,079,345,218.38 | 1,079,345,218.38 | – | – | – | – | **1,079,345,218.38** |
| 中国外运长江有限公司 | 791,516,900.00 | 791,516,900.00 | – | – | – | – | **791,516,900.00** |
| 中国外运华中有限公司 | 629,117,947.59 | 629,117,947.59 | – | – | – | – | **629,117,947.59** |
| 宏光发展有限公司 | 430,372,292.05 | 430,372,292.05 | – | – | – | – | **430,372,292.05** |
| 贸迅国际有限公司 | 341,057,315.76 | 341,057,315.76 | – | – | – | – | **341,057,315.76** |
| 中国外运福建有限公司 | 200,932,169.33 | 200,932,169.33 | – | – | – | – | **200,932,169.33** |
| 中国外运华东有限公司 | 134,456,656.87 | 134,456,656.87 | – | – | – | – | **134,456,656.87** |
| 中国外运大件物流有限公司 | 134,428,500.00 | 134,428,500.00 | – | – | – | – | **134,428,500.00** |
| 中国外运物流发展有限公司 | 132,490,787.54 | 123,669,711.54 | – | – | – | – | **123,669,711.54** |
| 中外运湖北有限责任公司 | 121,144,778.00 | 121,144,778.00 | – | – | – | – | **121,144,778.00** |
| 中国外运辽宁有限公司 | 44,070,246.26 | 44,070,246.26 | – | – | – | – | **44,070,246.26** |
| 中国外运重庆有限公司 | 27,925,641.63 | 27,925,641.63 | – | 10,000,000.00 | – | – | **37,925,641.63** |
| 中国外运韩国船务有限公司 | 28,906,758.99 | 28,906,758.99 | – | – | – | – | **28,906,758.99** |
| 其他 | 22,038,665.35 | 22,038,665.35 | – | – | 10,000,000.00 | – | **12,038,665.35** |
| 合计 | 10,452,318,079.59 | 10,443,497,003.59 |  | 10,000,000.00 | 10,000,000.00 |  | **10,443,497,003.59** |
|  | | | | | | |  |

(4) 本公司长期股权投资无转移资金受到限制的情况 。

6. 长期借款

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 借款类别 | 年末余额 | 年初余额 年末利率区间(%) | |
| 信用借款 | **2,624,000,000.00** | 2,124,000,000.00 3.03-4.04 | |
| 合计 | **2,624,000,000.00** | 2,124,000,000.00 – | |
| 减 ：一年内到期的长期借款 | **1,000,000,000.00** | – | 3.03 |
| 其中 ：信用借款 | **1,000,000,000.00** | – | 3.03 |
| 一年后到期的长期借款 | **1,624,000,000.00** | 2,124,000,000.00 | – |
|  |  |  | |

**十九、母公司财务报表主要项目注释（续）**

6. 长期借款（续）

(1) 本公司年末无已到期未偿还的长期借款 。

(2) 年末金额中前五名长期借款

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 贷款单位 | 借款起始日 | 借款终止日 | 币种 | 利率(%) | 年末余额  外币金额 本币金额 | | 年初余额  外币金额 本币金额 | |
| 招商局集团财务 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 有限公司 | 2018-01-02 | 2020-04-16 | 人民币 | 4.04 | **–** | **500,000,000.00** | – | – |
| 招商局集团财务 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 有限公司 | 2017-04-18 | 2020-04-16 | 人民币 | 4.04 | **–** | **440,000,000.00** | – | 440,000,000.00 |
| 招商局集团财务 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 有限公司 | 2017-07-03 | 2020-04-16 | 人民币 | 4.04 | **–** | **322,000,000.00** | – | 322,000,000.00 |
| 招商局集团财务 |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 有限公司 | 2017-12-29 | 2020-04-16 | 人民币 | 4.04 | **–** | **238,000,000.00** | – | 238,000,000.00 |
| 中国农业发展银行 | 2016-08-10 | 2026-08-10 | 人民币 | 1.2 | **–** | **57,000,000.00** | – | 57,000,000.00 |
|  | | | | |  | |  | |

7. 应付债券

(1) 应付债券

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 年末余额 | 年初余额 |
| 2016年一期20亿公司债券  2016年二期15亿公司债券 | **1,998,266,301.39**  **1,498,810,273.97** | 1,997,466,301.38  1,498,360,273.96 |
| 合计 | **3,497,076,575.36** | 3,495,826,575.34 |
|  |  |  |

注： 本公司应付债券情况详见本附注十 、34。

(2) 应付债券增减变动表

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| 债券名称 | 面值 | 发行日期 | 债券期限 | 发行金额 | 年初余额 | 合并范围变更  之影响 | 本年发行 | 按面值计提利息 | 溢折价摊销 | 本年偿还 | 外币报表 折算影响数 | 年末余额 | |
| 2016年一期20亿公 | 2,000,000,000.00 | 2016-03-03 | 5年 | 2,000,000,000.00 | 1,997,466,301.38 | – | – | – | 800,000.01 | – | – | **1,998,266,301.39** |  |
| 司债券 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 2016年二期15亿公 | 1,500,000,000.00 | 2016-08-24 | 5年 | 1,500,000,000.00 | 1,498,360,273.96 | – | – | – | 450,000.01 | – | – | **1,498,810,273.97** |
| 司债券 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 合计 | 3,500,000,000.00 | – | – | 3,500,000,000.00 | 3,495,826,575.34 | – | – | – | 1,250,000.02 | – | – | **3,497,076,575.36** |
| 减 ：一年内到期的应 | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | – | **–** |
| 付债券 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| 一年后到期的应付债 | 3,500,000,000.00 | – | – | 3,500,000,000.00 | 3,495,826,575.34 | – | – | – | 1,250,000.02 | – | – | **3,497,076,575.36** |
| 券 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | | | | | | | | | | | |  |

##### 十九、母公司财务报表主要项目注释（续）

8. 资本公积

2018年：

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 年初余额 | 本年增加 | 本年减少 | 年末余额 |
| 一、 资本（或股本）溢价 | **5,114,068,361.96** | **–** | **–** | **5,114,068,361.96** |
| 投资者投入的资本 | **5,114,068,361.96** | **–** | **–** | **5,114,068,361.96** |
| 二、 其他资本公积 | **-544,469.65** | **–** | **–** | **-544,469.65** |
| 其他 | **-544,469.65** | **–** | **–** | **-544,469.65** |
| 合计 | **5,113,523,892.31** | **–** | **–** | **5,113,523,892.31** |
| 其中 ：国有独享资本公积 | **–** | **–** | **–** | **–** |

2017年：

项目 年初余额 本年增加 本年减少 年末余额

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 一、 资本（或股本）溢价 | 2,743,138,556.69 | 3,973,940,361.89 1,603,010,556.62 5,114,068,361.96 |
| 投资者投入的资本 | 2,743,138,556.69 | 3,973,940,361.89 1,603,010,556.62 5,114,068,361.96 |
| 二、 其他资本公积 | -544,469.65 | – – -544,469.65 |
| 其他 | -544,469.65 | – – -544,469.65 |
| 合计 | 2,742,594,087.04 | 3,973,940,361.89 1,603,010,556.62 5,113,523,892.31 |
| 其中 ：国有独享资本公积 | – | – – – |

9. 未分配利润

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 本年金额 | 上年金额 |
| 上年年末余额 | **1,393,750,246.98** | 1,204,106,794.82 |
| 加 ：年初未分配利润调整数 | **–** |  |
| 年初余额 | **1,393,750,246.98** | 1,204,106,794.82 |
| 本年增加 | **1,122,673,529.95** | 799,321,133.51 |
| 其中 ：本年归属于母公司的净利润 | **1,122,673,529.95** | 799,321,133.51 |
| 本年减少 | **596,200,684.52** | 609,677,681.35 |
| 其中 ：本年提取法定盈余公积数 | **112,267,353.00** | 79,932,113.35 |
| 分配利润 | **483,933,331.52** | 529,745,568.00 |
| 本年年末余额 | **1,920,223,092.41** | 1,393,750,246.98 |

**十九、母公司财务报表主要项目注释（续）**

10. 营业收入 、成本

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 本年金额  收入 成本 | | 上年金额 收入 | 成本 |
| 主营业务 | **2,071,252,691.64** | **1,834,355,968.57** | 1,812,983,482.17 | 1,625,330,016.18 |
| 其他业务 | **73,806,145.74** | **–** | 62,912,193.15 | – |
| 合计 | **2,145,058,837.38** | **1,834,355,968.57** | 1,875,895,675.32 1,625,330,016.18 | |

11. 财务费用

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 本年金额 | 上年金额 |
| 利息支出 | **244,391,150.73** | 208,973,671.46 |
| 其中 ：银行及其他借款 | **135,041,150.74** | 99,677,096.14 |
| 债券利息及票据贴现 | **109,349,999.99** | 109,296,575.32 |
| 减 ：利息收入 | **180,967,204.81** | 151,088,925.41 |
| 汇兑净收益 | **53,925,083.65** | – |
| 汇兑净损失 | **–** | 81,567,208.08 |
| 其他 | **20,899,846.76** | 1,451,575.07 |
| 合计 | **30,398,709.03** | 140,903,529.20 |

12. 投资收益

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 本年金额 | 上年金额 |
| 长期股权投资收益 | **1,340,994,160.36** | 1,063,037,622.13 |
| 其中 ：权益法核算确认的投资收益 | **48,588,515.98** | 35,594,211.34 |
| 股权处置收益 | **–** | 416,423.03 |
| 交易性金融资产 | **10,279,868.98** | – |
| 其中 ：持有期间取得的投资收益 | **10,279,868.98** | – |
| 可供出售金融资产等 | **–** | 5,940,879.72 |
| 其中 ：持有期间取得的投资收益 | **–** | 5,940,879.72 |
| 合计 | **1,351,274,029.34** | 1,068,978,501.85 |

##### 十九、母公司财务报表主要项目注释（续）

13. 母公司现金流量表补充资料

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| 项目 | 本年金额 | 上年金额 |
| 1. 将净利润调节为经营活动现金流量 ： | **–** | – |
| 净利润 | **1,122,673,529.95** | 799,321,133.51 |
| 加 ：资产减值损失 | **–** | -13,719,272.49 |
| 信用减值损失 | **253,551.44** | – |
| 固定资产折旧 、投资性房地产折旧 | **9,650,705.89** | 10,269,861.51 |
| 无形资产摊销 | **17,691,394.05** | 16,586,715.20 |
| 长期待摊费用摊销 | **504,258.03** | 768,555.07 |
| 资产处置损失（收益以“ － ”号填列） | **–** | -17,413.25 |
| 非流动资产毁损 、报废损失（收益以“ － ”号填列） | **12,785.39** | 1,027,121.87 |
| 公允价值变动损失（收益以“ － ”号填列） | **–** | – |
| 财务费用（收益以“ － ”号填列） | **71,855,729.04** | 58,599,027.62 |
| 投资损失（收益以“ － ”号填列） | **-1,351,274,029.34** | -1,068,978,501.85 |
| 递延所得税资产减少（增加以“ － ”号填列） | **–** | – |
| 递延所得税负债增加（减少以“ － ”号填列） | **–** | – |
| 存货的减少（增加以“ － ”号填列） | **3,595,453.35** | 889,961.21 |
| 经营性应收项目的减少（增加以“ － ”号填列） | **-459,966,273.31** | -198,791,783.68 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“ － ”号填列） | **977,586,929.41** | -25,364,543.67 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | **392,584,033.90** | -419,409,138.95 |
| 2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动 ： |  |  |
| 债务转为资本 | **–** | – |
| 一年内到期的可转换公司债券 | **–** | – |
| 融资租入固定资产 | **–** | – |
| 以前年度工资差额结余转增国家资本金 | **–** | – |
| 3. 现金及现金等价物净变动情况 ： |  |  |
| 现金的年末余额 | **2,232,379,636.67** | 326,727,167.08 |
| 减 ：现金的年初余额 | **326,727,167.08** | 928,248,742.25 |
| 加 ：调整年初客户结算备付金的分类 | **–** | – |
| 现金及现金等价物净增加额 | **1,905,652,469.59** | -601,521,575.17 |

**二十、其他重要事项**

截止2018年12月31日 ，本集团无需要披露的重要事项 。

##### 二十一、财务报表的批准

本集团2018年度财务报表已经本公司董事会于2019年3月25日批准报出 。

补充资料

1. 本年非经常性损益表

按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号－非经常性损益(2008)》的规定 ，本 公司2018年度非经常性损益如下 ：

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 本年金额 | 上年金额 | 说明 |
| 非流动资产处置损益 | **693,786,460.93** | 178,908,646.56 | —— |
| 越权审批或无正式批准文件或偶发性的税收返 |  |  |  |
| 还 、减免 | **–** | – | —— |
| 计入当期损益的政府补助 | **152,105,123.07** | 250,126,057.83 | —— |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费 | **8,978,297.29** | 8,666,019.04 | —— |
| 企业取得子公司 、联营企业及合营企业的投资成 |  |  |  |
| 本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资 |  |  |  |
| 产公允价值产生的收益 | **–** | – | —— |
| 非货币性资产交换损益 | **–** | – | —— |
| 委托他人投资或管理资产的损益 | **–** | – | —— |
| 因不可抗力因素 ，如遭受自然灾害而计提的各项 |  |  |  |
| 资产减值准备 | **–** | – | —— |
| 债务重组损益 | **–** | – | —— |
| 企业重组费用 | **–** | – | —— |
| 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分 |  |  |  |
| 的损益 | **–** | – | —— |
| 同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的 |  |  |  |
| 当期净损益 | **–** | 420,323,994.54 | —— |
| 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益 | **–** | – | —— |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务 |  |  |  |
| 外 ，持有以公允价值计量且其变动计入当期损 |  |  |  |
| 益的金融资产 、以公允价值计量且其变动计 |  |  |  |
| 入当期损益的金融负债产生的公允价值变动损 |  |  |  |
| 益 ，以及处置以公允价值计量且其变动计入当 |  |  |  |
| 期损益的金融资产 、以公允价值计量且其变动 |  |  |  |
| 计入当期损益的金融负债和可供出售金融资产取 |  |  |  |
| 得的投资收益 | **442,838,077.81** | 563,643,477.50 | —— |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | **11,371,444.80** | 6,167,764.67 | —— |
| 对外委托贷款取得的损益 | **–** | 684,000.00 | —— |
| 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公 |  |  |  |
| 允价值变动产生的损益 | **–** | – | —— |
| 根据税收 、会计等法律 、法规的要求对当期损益 |  |  |  |
| 进行一次性调整对当期损益的影响 | **–** | – | —— |
| 受托经营取得的托管费收入 | **10,377,358.50** | 10,377,358.50 | —— |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | **-249,263,114.03** | -35,512,306.50 | —— |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | **660,598,884.90** | 126,172,329.03 | 丧失控制权 ，股权 |
|  |  |  | 按公允价值重新 |
|  |  |  | 计量产生的利得 |
| 小计 | **1,730,792,533.27** | 1,529,557,341.17 | —— |
| 所得税影响额 | **-116,774,977.15** | -294,544,556.87 | —— |
| 少数股东权益影响额（税后） | **-15,792,892.36** | -155,419,112.73 | —— |
| 合计 | **1,598,224,663.76** | 1,079,593,671.57 | —— |

2. 境内外会计准则下会计数据差异

同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

单位 ：人民币元

净利润 净资产

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 本年金额 | 上年金额 | 年末余额 | 年初余额 |
| 按中国企业会计准则 | **3,198,968,329.58** | 2,981,386,545.23 | **27,853,440,905.76** | 25,835,060,403.82 |
| 按国际财务报告准则调整的项目和金额 |  |  |  |  |
| 预计负债（注1） | **–** | – | **-41,536,205.81** | -33,687,174.45 |
| 其他非流动资产（注2） | **–** | – |  | -224,302,824.00 |
| 其他非重大差异 | **–** | – | **-72,998.10** | -72,998.10 |
| 按国际财务报告准则 | **3,198,968,329.58** | 2,981,386,545.23 | **27,811,831,701.85** | 25,576,997,407.27 |

注1 ： 根据中国企业会计准则 ，本集团计提的安全生产费在股东权益的专项储备科目列报 ；按照国际财务报告准则 ，本集团将计 提的安全生产费在负债项目的拨备科目列报 ，因此存在差异 。

注2 ： 按照中国企业会计准则 ，本公司上年将股权分置流通权计入其他非流动资产项目中列报 ；按照国际财务报告准则 ，本公司 上年将股权分置流通权计入股东权益中列报 ，因此存在差异 。

因外运发展于本年末终止上市 ，本公司将外发展股权分置流通权冲减资本公积 ，故本年末该事项不存境内外会计准则下的 差异 。

3. 净资产收益率及每股收益

按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号－净资产收益率和每股收益的计算及披 露（2010年修订）》的规定 ，本公司2018年度加权平均净资产收益率 、基本每股收益和稀释每股收益如下 ：

加权平均

每股收益

单位 ：元／股

报告期利润

净资产收益**(%)**

基本每股收益 稀释每股收益

归属于母公司股东的净利润 11.97 0.45 0.45

扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 4.90 0.18 0.18

4. 备考财务报表及净资产收益率 、每股收益情况

如本财务报表附注十六所述 ，本公司换股吸收合并子公司外运发展 ，并于2019年1月10日完成人民币普通股（A股） 股票发行 ，外运发展社会公众普通股投资者已将其所持有的外运发展353,600,322股A股股票按1:3.8225的换股比例 换得本公司公开发行的1,351,637,231股A股股票 。为便于投资者了解发行A股股票对本公司2018年末股东权益的影 响 ，本公司假定于2018年12月31日完成A股股票发行 ，编制备考财务报表如下 ：

(1) 母公司财务报表

根据换股吸收合并方案 ，本公司公开发行1,351,637,231股A股股票 ，发行价格根据除息结果调整为5.24元／ 股 ，因此本公司收购外运发展少数股东股权支付的对价为7,082,579,090.44元 。根据企业会计准则的规定 ， 在母公司个别财务报表中 ，以发行权益性证券取得的少数股权 ，应当按照发行权益性证券的公允价值作为长 期股权投资初始投资成本 ，初始投资成本大于新增股份的部分 ，作为资本公积（资本溢价）。

假定2018年12月31日本公司完成股票发行 ，母公司资产负债表变动项目对比如下 ：

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| 项目 | 备考财务报表**1** | 法定财务报表**2** | 差异**3 3=1-2** |
| 长期股权投资 | 18,193,341,887.50 | 11,110,762,797.06 | 7,082,579,090.44 |
| 资产总计 | **32,614,556,803.11** | **25,531,977,712.67** | **7,082,579,090.44** |
| 负债合计 | **11,646,004,062.07** | **11,646,004,062.07** | **–** |
| 股东权益 ： | —— | —— | —— |
| 股本 | 7,400,803,875.00 | 6,049,166,644.00 | 1,351,637,231.00 |
| 资本公积 | 10,844,465,751.75 | 5,113,523,892.31 | 5,730,941,859.44 |
| 其他综合收益 | -13,225,231.95 | -13,225,231.95 | – |
| 专项储备 | 4,439,943.32 | 4,439,943.32 | – |
| 盈余公积 | 811,845,310.51 | 811,845,310.51 | – |
| 未分配利润 | 1,920,223,092.41 | 1,920,223,092.41 | – |
| 股东权益合计 | **20,968,552,741.04** | **13,885,973,650.60** | **7,082,579,090.44** |

(2) 合并财务报表

鉴于本公司发行股票前后外运发展均纳入本公司合并财务报表范围 ，故假定2018年12月31日完成股票发行 ， 备考合并资产 、负债金额及备考合并利润表金额均与法定财务报表相同 ，不存在差异 。

根据企业会计准则的规定 ，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 ，应当调整资本公积（资本溢价）。本公司购买 少数股权新取得的长期股权投资为7,082,579,090.44元 ，按照新增持股比例计算应享有外运发展的净资产为 3,390,301,579.85元 ，二者之间的差额3,692,277,510.59元 。假定本公司2018年12月31日完成股票发行 ，上述 差额将冲减资本公积（资本溢价）。冲减后资本公积（资本溢价）余额为2,038,664,348.85元。

4. 备考财务报表及净资产收益率 、每股收益情况（续）

(2) 合并财务报表（续）

假定2018年12月31日完成股票发行 ，发行股票前后股东权益情况对比如下 ：

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | 项目 | 备考财务报表**1** | 法定财务报表**2** | 差异**3 3=1-2** |
| 股本 | 7,400,803,875.00 | 6,049,166,644.00 | 1,351,637,231.00 |
| 资本公积 | 6,163,151,014.53 | 4,124,486,665.68 | 2,038,664,348.85 |
| 其他综合收益 | -275,001,310.29 | -275,001,310.29 | – |
| 其中 ：外币报表折算差额 | -327,135,927.64 | -327,135,927.64 | – |
| 专项储备 | 41,536,205.81 | 41,536,205.81 | – |
| 盈余公积 | 811,845,310.51 | 811,845,310.51 | – |
| 未分配利润 | 12,484,368,855.91 | 12,484,368,855.91 | – |
| 归属于母公司股东权益合计 | **26,626,703,951.47** | **23,236,402,371.62** | **3,390,301,579.85** |
| 少数股东权益 | 1,226,736,954.29 | 4,617,038,534.14 | -3,390,301,579.85 |
| 股东权益合计 | **27,853,440,905.76** | **27,853,440,905.76** | **-** |
| (3) | 净资产收益率及每股收益 |  |  |  |

项目 备考财务报表**1** 法定财务报表**2** 差异**3 3=1-2**

归属于母公司股东的 净利润

扣除非经常性损益后归属 于母公司股东的净利润

加权平均净资产收益（%） 11.97 11.97 -

基本每股收益 0.45 0.45 -

稀释每股收益 0.45 0.45 -

加权平均净资产收益（%） 4.90 4.90 -

基本每股收益 0.18 0.18 -

稀释每股收益 0.18 0.18 -

注： 因本公司假定2018年末完成股票发行 ，新发行的股份和新增的归属于母公司股东权益按新增月份计算的普通股加权 平均数 、净资产加权平均数与按法定财务报表计算结果相同 ，因此按备考财务信息计算的基本每股收益 、加权平均 净资产收益率也与按法定财务报表计算的结果相同 。

中国外运股份有限公司

二○一九年三月二十五日

328 中国外运股份有限公司 第十四节：备查文件目录

## 第十四节

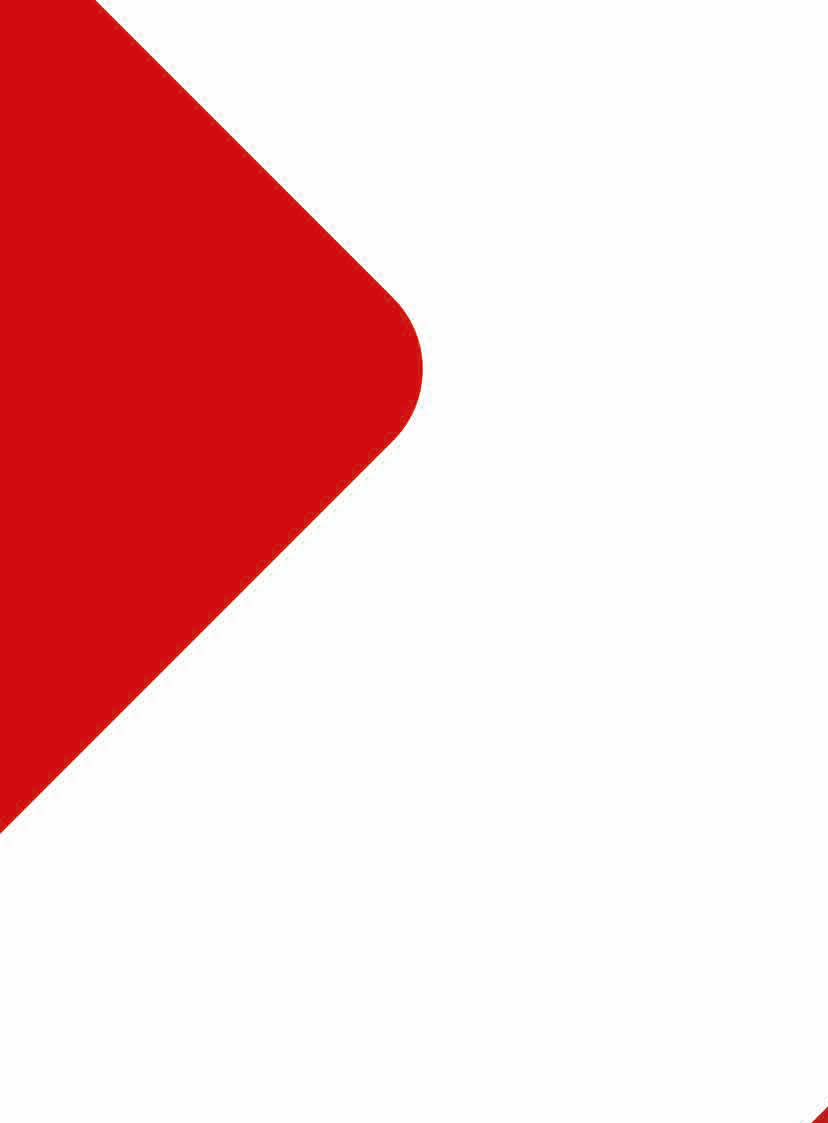
**备查文件目录**

备查文件目录 载有公司法定代表人 、主管会计工作负责人会计机构负责人签名并盖章的财务报表 。 备查文件目录 载有会计师事务所盖章 、注册会计师签名并盖章的审计报告原件 。

备查文件目录 报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿 。

董事长 ：李关鹏

董事会批准报送日期 ：2019年3月25日



###### [www.sinotrans.com](http://www.sinotrans.com/)