

中外运空运发展股份有限公司
600270

2011 年年度报告

目录

一、 重要提示.....	3
二、 公司基本情况.....	3
三、 会计数据和业务数据摘要.....	4
四、 股本变动及股东情况.....	6
五、 董事、监事和高级管理人员.....	9
六、 公司治理结构.....	12
七、 股东大会情况简介.....	16
八、 董事会报告.....	17
九、 监事会报告.....	30
十、 重要事项.....	31
十一、 财务报告.....	38
十二、 备查文件目录.....	39

一、重要提示

(一) 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

(二) 如有董事未出席董事会，应当单独列示其姓名

未出席董事姓名	未出席董事职务	未出席董事的说明	被委托人姓名
虞健民	副董事长	另有公务	高伟
张淼	董事	另有公务	唐志兰

(三) 德勤华永会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

(四)

公司负责人姓名	张建卫
主管会计工作负责人姓名	王久云
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	何艳

公司负责人张建卫、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）何艳声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

(五) 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

(六) 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

二、公司基本情况

(一) 公司信息

公司的法定中文名称	中外运空运发展股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	外运发展
公司的法定英文名称	Sinotrans Air Transportation Development Co.,Ltd
公司的法定英文名称缩写	Sinoair
公司法定代表人	张建卫

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王晓征	崔建齐
联系地址	北京市顺义区天竺空港工业区 A 区天柱路 20 号	北京市顺义区天竺空港工业区 A 区天柱路 20 号
电话	8610-80418928	8610-80418928
传真	8610-80418933	8610-80418933
电子信箱	stock@sinoair.com	stock@sinoair.com

(三) 基本情况简介

注册地址	北京市顺义区天竺空港工业区 A 区天柱路 20 号
注册地址的邮政编码	101312
办公地址	北京市顺义区天竺空港工业区 A 区天柱路 20 号
办公地址的邮政编码	101312
公司国际互联网网址	www.sinoair.com
电子信箱	stock@sinoair.com

(四) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》、《中国证券报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	北京市顺义区天竺空港工业区 A 区天柱路 20 号，外运发展天竺物流园办公楼 4 层

(五) 公司股票简况

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	变更前股票简称
A 股	上海证券交易所	外运发展	600270	

(六) 其他有关资料

公司首次注册登记日期	1999 年 10 月 11 日	
公司首次注册登记地点	国家工商行政管理局	
首次变更	公司变更注册登记日期	2010 年 11 月 26 日
	公司变更注册登记地点	北京市顺义区天竺空港工业区 A 区天柱路 20
	企业法人营业执照注册号	100000000032418
	税务登记号码	110108710925323
	组织机构代码	71092532-3
公司聘请的会计师事务所名称	德勤华永会计师事务所	
公司聘请的会计师事务所办公地址	北京市东长安街 1 号东方广场东方经贸德勤大楼 8 层	

三、 会计数据和业务数据摘要

(一) 主要会计数据

单位：万元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	46,642.07
利润总额	46,688.13
归属于上市公司股东的净利润	45,227.10
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	42,979.25
经营活动产生的现金流量净额	-7,650.55

(二) 非经常性损益项目和金额

单位：万元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011 年 金额	2010 年 金额	2009 年 金额
非流动资产处置损益	-20.75	539.91	1,008.36
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	65.40	39.28	18.27
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	1,043.86	4,445.88	63.08
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	31.75	112.62	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1.41	14.35	412.73
其他投资收益	1,185.99		
少数股东权益影响额	-3.38	0.27	3.07
所得税影响额	-56.43	-1,288.01	-375.61

合计	2,247.85	3,864.30	1,129.90
----	----------	----------	----------

(三) 报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标

单位：万元 币种：人民币

主要会计数据	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入	389,129.18	339,721.82	14.54	219,886.24
营业利润	46,642.07	42,410.56	9.98	22,995.45
利润总额	46,688.13	42,540.07	9.75	23,673.11
归属于上市公司股东的净利润	45,227.10	44,611.80	1.38	22,907.80
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	42,979.25	40,747.49	5.49	21,777.90
经营活动产生的现金流量净额	-7,650.55	2,203.69	-447.17	-5,793.97
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额	552,336.72	614,206.19	-10.07	537,575.99
负债总额	66,007.04	96,881.25	-31.87	79,875.51
归属于上市公司股东的所有者权益	485,937.16	516,938.62	-6.00	457,344.72
总股本	90,548.17	90,548.17	不适用	90,548.17

主要财务指标	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元 / 股)	0.4995	0.4927	1.38	0.2530
稀释每股收益 (元 / 股)	0.4995	0.4927	1.38	0.2530
用最新股本计算的每股收益 (元/股)	0.4995	0.4927	1.38	0.2530
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股)	0.4747	0.4500	5.49	0.2405
加权平均净资产收益率 (%)	8.89	9.03	减少 0.14 个百分点	5.41
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	8.45	8.25	增加 0.20 个百分点	5.14
每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股)	-0.08	0.02	-500	-0.06
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
归属于上市公司股东的每股净资产 (元 / 股)	5.37	5.71	-5.95	5.05
资产负债率 (%)	11.95	15.77	减少 3.82 个百分点	14.86

(四) 采用公允价值计量的项目

单位:元 币种:人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
可供出售金融资产—中国国航股票	1,036,944,000.00	482,846,000.00	-554,098,000.00	8,959,560.00
可供出售金融资产—东方航空股票	547,178,942.52	315,999,997.20	-231,178,945.32	0.00
可供出售金融资产—京东方股票	316,000,000.00	205,200,000.00	-110,800,000.00	0.00
其他流动资产—信托产品	0.00	100,000,000.00	100,000,000.00	0.00
其他流动资产—银行理财产品	0.00	100,000,000.00	100,000,000.00	0.00

合计	1,900,122,942.52	1,204,045,997.20	-696,076,945.32	8,959,560.00
----	------------------	------------------	-----------------	--------------

四、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

1、 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	574,637,796	63.46						574,637,796	63.46
1、国家持股									
2、国有法人持股	574,637,796	63.46						574,637,796	63.46
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	330,843,924	36.54						330,843,924	36.54
1、人民币普通股	330,843,924	36.54						330,843,924	36.54
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	905,481,720	100.00						905,481,720	100.00

2、 限售股份变动情况

报告期内，本公司限售股份无变动情况。

(二) 证券发行与上市情况

1、 前三年历次证券发行情况

截止本报告期末至前三年，公司未有证券发行与上市情况。

2、 公司股份总数及结构的变动情况

报告期内没有因送股、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动。

3、 现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

(三) 股东和实际控制人情况

1、 股东数量和持股情况

单位：股

2011 年末股东总数	59,319 户	本年度报告公布日前一个月末股东总数	58,685 户
前十名股东持股情况			
股东名称	股东性质	持股比例（%）	持股总数
			报告期内增减
			持有有限售条件股份数量
			质押或冻结的股份数量

中国外运股份有限公司	国有法人	63.46	574,637,796	0	574,637,796	无
中国机械进出口（集团）有限公司	国有法人	2.93	26,521,745	0		未知
北京首都旅游股份有限公司	国有法人	0.65	5,893,721	0		未知
陈经建	境内自然人	0.35	3,200,000	0		未知
国际金融－汇丰－JPMORGAN CHASE BANK, NATIONAL ASSOCIATION	其他	0.24	2,158,000	0		未知
北京首都农业集团有限公司	国有法人	0.21	1,944,928			未知
张艳霞	境内自然人	0.20	1,824,233			未知
陆宏伟	境内自然人	0.19	1,751,337			未知
束志敏	境内自然人	0.18	1,616,013			未知
张玉霞	境内自然人	0.14	1,283,491			未知
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称			持有无限售条件股份的数量		股份种类及数量	
中国机械进出口（集团）有限公司			26,521,745		人民币普通股	
北京首都旅游股份有限公司			5,893,721		人民币普通股	
陈经建			3,200,000		人民币普通股	
国际金融－汇丰－JPMORGAN CHASE BANK, NATIONAL ASSOCIATION			2,158,000		人民币普通股	
北京首都农业集团有限公司			1,944,928		人民币普通股	
张艳霞			1,824,233		人民币普通股	
陆宏伟			1,751,337		人民币普通股	
束志敏			1,616,013		人民币普通股	
张玉霞			1,283,491		人民币普通股	
钟振鑫			1,051,717		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明			上述股东本公司未知其之间的关联关系。			

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位:股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	中国外运股份有限公司	574,637,796	2009年11月2日	574,637,796	在股权分置改革方案实施 36 个月内不通过证券交易所挂牌交易出售所持原非流通股股份（因实施股权激励计划转让股份除外）。

注：截至报告期末，中国外运股份有限公司所持有的有限售条件股份暂未解禁流通，具体请参阅本报告“十（七）承诺事项”

2、 控股股东及实际控制人情况

(1) 控股股东及实际控制人具体情况介绍

中国外运股份有限公司系本公司控股股东，注册资本 4,249,002,200 元，法定代表人赵沪湘。公司类型为股份有限公司。

中国外运长航集团有限公司系本公司实际控制人，注册资本 6,390,570,000 元，法定代表人刘锡

汉。公司类型为有限责任公司（国有独资）。

(2) 控股股东情况

○ 法人

单位：元 币种：人民币

名称	中国外运股份有限公司
单位负责人或法定代表人	赵沪湘
成立日期	2002 年 11 月 20 日
注册资本	4,249,002,200
主要经营业务或管理活动	许可经营项目：国际船舶普通货物运输、国际船舶集装箱运输（有效期至 2014 年 06 月 26 日）。无船承运业务（有效期至 2015 年 09 月 05 日）。国内水路运输船舶代理及客货物运输代理业务（有效期至 2013 年 04 月 30 日）；普通货运、货物专用运输（集装箱冷藏保鲜）、大型物件运输（1）（有效期至 2014 年 04 月 21 日）；国际快递（邮政企业专营业务除外）（有效期至 2015 年 06 月 20 日）。一般经营项目：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，包括：订舱、仓储、中转、集装箱拼装拆箱、结算运杂费、报关、报验、相关的短途运输服务及运输咨询业务；办理国际多式联运业务；船舶租赁。

(3) 实际控制人情况

○ 法人

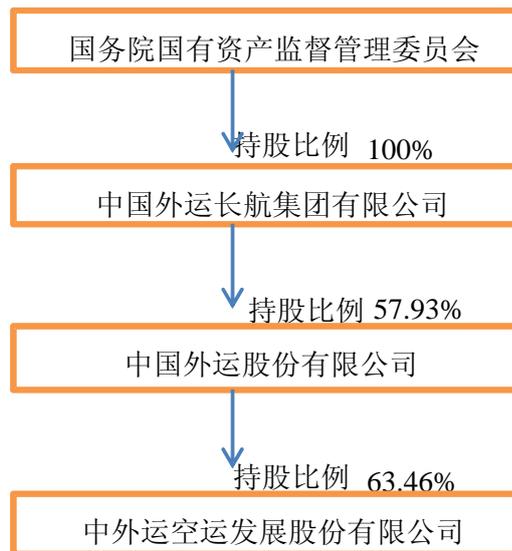
单位：元 币种：人民币

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	刘锡汉
成立日期	1986 年 06 月 09 日
注册资本	6,390,570,000
主要经营业务或管理活动	许可经营项目：国际船舶普通货物运输、国际船舶集装箱运输、国际船舶危险品运输、国际船舶旅客运输（有效期至 2014 年 01 月 25 日）；国际船舶代理（有效期至 2014 年 6 月 30 日）；无船承运业务（有效期至 2011 年 9 月 16 日）；普通货运；货物专用运输（集装箱冷藏保鲜）；大型物件运输（1）（有效期至 2014 年 05 月 06 日）。一般经营项目：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。

(4) 控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



3、其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

五、董事、监事和高级管理人员

(一)董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	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	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
张建卫	董事长	男	53	2009年1月21日	2012年1月21日	0	0			是
虞健民	副董事长	男	46	2009年1月21日	2012年1月21日	0	0			是
张淼	董事、总经理	男	56	2010年10月23日	2012年1月21日	0	0		59.8	否
高伟	董事	男	46	2011年5月18日	2012年1月21日	0	0			是
唐志兰	董事、副总经理	女	46	2009年3月23日	2012年1月21日	0	0		41.3	否
宋奇	董事	男	42	2010年5月18日	2012年1月21日	0	0			是
崔忠付	独立董事	男	51	2009年1月21日	2012年1月21日	0	0		5	否
宁亚平	独立董事	女	53	2011年5月18日	2012年1月21日	0	0		5	否
徐扬	独立董事	男	45	2009年1月21日	2012年1月21日	0	0		5	否
苏菊	监事会主席	女	54	2009年1月21日	2012年1月21日	0	0			是
沈晓斌	监事	男	38	2009年1月21日	2012年1月21日	0	0			是
陈洋	监事	男	37	2009年1月21日	2012年1月21日	0	0		28.9	否
肖成路	副总经理	男	49	2010年10月23日	2012年1月21日	0	0		42	否
郝文宁	副总经理	男	40	2010年10月23日	2012年1月21日	0	0		41	否
王久云	副总经理、财务总监	男	45	2009年3月23日	2012年1月21日	0	0		41.9	否
王晓征	董事会秘书	男	40	2009年3月23日	2012年1月21日	0	0		40	否
合计	/	/	/	/	/	0	0	/	309.9	/

注：公司已于2012年3月20日经第四届董事会第三十六次会议通过了《关于审议公司董事会换届选举的议案》，对公司第四届董事会进行了换届选举，该议案已提交至公司2011年度股东大会审议。

董事、监事及高级管理人员近五年工作经历：

1、张建卫：2006年至今曾任中国外运股份有限公司执行董事、总裁、党委书记。现任中国外运长航集团董事、中国外运股份有限公司执行董事兼总裁，中外运空运发展股份有限公司董事长。

2、虞健民：2006年至今曾任中国外运股份有限公司总裁助理。现任中国外运股份有限公司副总

裁；中外运空运发展股份有限公司副董事长。

3、张淼：2006 年至今曾任中国外运集团四川公司总经理，中国外运股份有限公司重庆公司总经理，中外运空运发展股份有限公司西南分公司总经理。中外运空运发展股份有限公司董事副总经理，现任中外运空运发展股份有限公司董事总经理。

4、高伟：2006 年至今任中国外运股份有限公司董事会秘书，2010 年起至今兼任中国外运股份有限公司总法律顾问。2011 年 5 月起至今兼任中外运空运发展股份有限公司董事。

5、唐志兰：2005 年至今任中外运空运发展股份有限公司副总经理。2011 年起至今兼任中外运空运发展股份有限公司董事。

6、宋奇：2006 年至今曾任中国通用技术（集团）控股有限责任公司金融事业本部副部长兼通用技术集团投资管理有限公司副总经理。现任通用技术集团投资管理有限公司（金融事业本部）部长、总经理。

7、崔忠付：2006 年至今曾任国家发改委经济运行局正处，现任中国物流与采购联合会副会长兼秘书长，中外运空运发展股份有限公司独立董事。

8、宁亚平：2006 年至今任北京大学光华管理学院会计系副教授。2011 年 5 月起任中外运空运发展股份有限公司独立董事。

9、徐扬：2006 年至今曾任北京天达律师事务所律师。现任北京重光律师事务所主任合伙人、中外运空运发展股份有限公司独立董事。

10、苏菊：2006 年至今曾任中国外运长航集团有限公司企管部副总经理、总经理。现任中国外运股份有限公司审计部总经理、中外运空运发展股份有限公司监事会主席。

11、沈晓斌：2006 年至今曾任中国外运股份有限公司审计部总经理、企划部副总经理。现任中国外运股份有限公司投资管理部副总经理、中外运空运发展股份有限公司监事。

12、陈洋：2006 年至今曾任中外运空运发展股份有限公司信息技术部副经理。现任中外运空运发展股份有限公司办公室主任、监事。

13、肖成路：2006 年至今曾任中外运空运发展股份有限公司华北分公司副总经理、总经理兼党委书记。现任中外运空运发展股份有限公司副总经理。

14、郝文宁：2006 年至今曾任中外运空运发展股份有限公司华南分公司总经理助理、副总经理、总经理兼党委书记。现任中外运空运发展股份有限公司副总经理。

15、王久云：2006 年至今曾任中外运空运发展股份有限公司华北分公司财务总监、总部财会部总经理。现任中外运空运发展股份有限公司财务总监、副总经理。

16、王晓征：2006 年至今曾任山东外运有限公司副总经理，中国外运股份有限公司投资管理部副总经理。现任中外运空运发展股份有限公司董事会秘书。

(二)在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日期	是否领取报酬津贴
张建卫	中国外运股份有限公司	执行董事兼总裁	2002 年 8 月 1 日	是
虞健民	中国外运股份有限公司	副总裁	2002 年 8 月 1 日	是
宋奇	中国通用技术集团投资管理有限公司	总经理	2009 年 4 月 1 日	是
苏菊	中国外运股份有限公司	审计部总经理	2002 年 12 月 1 日	是
沈晓斌	中国外运股份有限公司	投资管理部副总经理	2006 年 4 月 1 日	是

在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任的职务	任期起始日期	是否领取报酬津贴
张建卫	中外运-敦豪国际航空快件有限公司	董事	2006 年 5 月 10 日	否
	银河国际货运航空有限公司	董事长	2007 年 12 月 3 日	否
张淼	华捷国际运输代理有限公司	董事长	2010 年 3 月 17 日	否
	成都保税物流投资有限公司	董事	2007 年 2 月 1 日	否
	中外运现代物流有限公司	执行董事	2009 年 4 月 8 日	否
	中外运绵阳物流有限公司	执行董事兼法人	2008 年 4 月 10 日	否

	中外运-欧西爱斯国际快递有限公司	董事长	2010年10月22日	否
	银河国际货运航空有限公司	董事	2010年10月25日	否
肖成路	北京辰通货运服务有限公司	董事长	2011年5月17日	否
	大连京大国际货运代理有限公司	董事长	2009年6月11日	否
	北京中外运空港仓储服务有限公司	执行董事兼法人	2008年6月2日	否
	沈阳空港物流有限公司	董事	2011年3月18日	否
	北京中外运空港仓储服务有限公司	执行董事兼法人	2008年6月2日	否
郝文宁	中外运香港空运发展有限公司	执行董事兼法人	2009年12月8日	否
	中外运速递有限公司	执行董事兼法人	1995年5月2日	否
王久云	银河国际货运航空有限公司	董事	2007年12月3日	否
	中外运阪急阪神国际货运有限公司	董事长	2007年10月9日	否
	天津韩进外运货站有限公司	董事	2009年1月5日	否
	成都保税物流投资有限公司	董事	2007年2月1日	否
	中外运-敦豪国际航空快件有限公司	董事	2010年12月3日	否
王晓征	成都保税物流投资有限公司	董事	2009年5月8日	否
	中外运现代物流有限公司	监事	2009年4月8日	否
	中外运（成都）空港物流有限公司	执行董事兼法人	2010年10月25日	否
	中外运（青岛）空港物流有限公司	执行董事兼法人	2010年11月19日	否
	中外运河北物流有限公司	执行董事兼法人	2011年10月21日	否
	中外运（郑州）保税物流有限公司	执行董事兼法人	2011年9月29日	否

(三)董事、监事、高级管理人员报酬情况

报告期内在本公司领取报酬的董事、监事及高级管理人员根据公司《绩效管理规定》及公司《年度绩效管理方案》确定年度报酬；公司独立董事采用年度补贴的办法确定年度报酬。

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
高伟	董事	聘任	根据《公司章程》的要求，补选高伟先生为公司董事。
唐志兰	董事	聘任	同意王百谦先生因工作原因辞去公司董事职务，聘任唐志兰女士担任公司董事。
宁亚平	独立董事	聘任	同意王建新先生因工作原因辞去公司独立董事职务，聘任宁亚平女士担任公司独立董事。
王百谦	董事	离任	因工作原因不再担任公司董事。
王建新	独立董事	离任	因工作原因不再担任公司独立董事。

公司董事、监事、高级管理人员变动会议审议情况：

- 1、公司第四届董事会第二十四次会议审议通过了《关于审议公司董事变更及补选公司董事的议案》，同意董事王百谦先生因工作原因辞去公司董事职务，提名唐志兰女士为公司董事候选人，任期与本届董事会任期一致；同意根据《公司章程》的相关要求，补选高伟先生为公司董事候选人，任期与本届董事会任期一致。独立董事对此议案发表了独立意见。该议案已于2011年5月18日经公司2010年度股东大会审议通过。
- 2、公司第四届董事会第二十六次会议审议通过了《关于审议公司董事变更的议案》，同意公司独立董事王建新先生因工作原因辞去公司独立董事职务，提名宁亚平女士为公司独立董事候选人，任期与本届董事会任期一致。在公司股东大会批准宁亚平女士为公司独立董事之前，原独立董事王建新先生将继续履行独立董事职务。公司独立董事对此议案发表了同意的独立意见。该议案已于2011年7月20日经公司2011年第三次临时股东大会审议通过。

(五) 公司员工情况

在职员工总数	3,598
公司需承担费用的离退休职工人数	120

专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
管理类人员	365
营销类人员	341
操作类人员	2,054
客服类人员	409
职能类人员	410
其他人员	19
教育程度	
教育程度类别	数量(人)
大学及大学学历以上	1,003
大专学历	1,249

六、 公司治理结构

(一) 公司治理的情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、上海证券交易所《股票上市规则》及中国证监会等规定的法律法规建立了较为健全的公司治理制度，并不断改进和完善。报告期内，公司根据北京证监局的要求修订了《内幕信息及知情人管理制度》，持续做好内幕信息登记备案工作。公司董事、监事及独立董事工作勤勉尽责，公司高级管理人员及经理层严格按照董事会的授权忠实的履行职务，充分的维护了公司利益和广大股东的合法权益。公司目前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，具体情况如下：

1、关于股东与股东大会：

公司严格按照《公司章程》及《股东大会议事规则》的规定召集、召开公司股东大会，对提案的审议严格按照规定的程序进行，确保了所有股东尤其是中小股东享有平等地位，能够充分行使自己的权利。报告期内公司共召开了 1 次年度股东大会和 4 次临时股东大会。会议召集、召开的程序，出席股东大会人员的资格以及股东大会的表决程序均符合有关法律法规的要求，所有股东大会均有律师现场见证并出具法律意见书。

2、关于董事和董事会

公司所有董事均能按照《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，保证了董事会决策的科学性和有效性。报告期内，公司共召开董事会 13 次，能够按照有关规定召集、召开、记录完整准确，并妥善保存。独立董事认真履行职责，对公司对外投资、对外担保及关联交易等重大事项发表了专业性的独立意见，对公司健康持续的发展起到了较好的推动作用。公司董事会下设三个专门委员会：战略委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会，其中审计委员会及薪酬与考核委员会中，独立董事占多数并担任主任委员。

3、关于监事和监事会

公司监事会由 3 人组成，其中职工代表监事 1 人。监事会的人数和人员构成符合相关法律法规和《公司章程》的要求，监事根据《公司章程》和《监事会议事规则》所规定的程序召开会议，并列席董事会及股东大会，本着严谨认真的态度及对所有股东负责的原则行使监督职能，对公司财务和公司董事及高级管理人员的履职情况进行有效的监督。报告期内共召开监事会会议 5 次，对公司定期报告的编程序、内部控制情况、募集资金使用情况等分别进行了监督核查。

4、关于公司高级管理人员

公司的高级管理人员全部由董事会任免，符合相关法律法规及《公司章程》的规定；公司已制定《总经理工作细则》、《董事、监事及高级管理人员所持本公司股份管理规则》等制度；公司高级管理人员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，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、关于投资者关系及利益相关者

公司按照《投资者关系管理制度》的要求，积极拓宽与投资者的沟通渠道，保证公平的对待所有

投资者；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、持续的发展。

6、关于绩效评价与激励约束机制

公司已建立和实施了按岗位定职、定酬的体系和管理目标考核责任体系，明确了岗位职责，激发了员工积极性，取得了一定的成效；独立董事采取年度补贴的方式确定年度报酬；在接下来的工作中，公司将不断完善绩效评价考核体系及激励约束机制。

7、关于信息披露与透明度

公司严格按照《信息披露制度》及上海证券交易所《股票上市规则》等法律法规的要求，积极主动的与监管部门保持有效沟通，确保及时、完整、准确、公平的在上海证券交易所网站及《上海证券报》、《中国证券报》上披露公司各项定期报告及临时公告，使所有投资者平等的享有公司信息。此外，公司设有投资者咨询专线及网络留言板，认真对待股东及投资者来电咨询及网络留言，确保公司信息披露的平等性和透明性。

8、关于同业竞争问题

公司已于 2011 年对北京证监局《行政监管措施决定书》的回复公告（临 2011-003 号）中就公司控股股东中国外运目前仍在开展少量空运业务的问题予以说明，公司控股股东初步计划采取如下方式进行解决：

（1）对于公司目前空运网络尚无法覆盖的地区，控股股东如有空运业务网络，将优先与公司就该地区内的空运业务建立代理关系，支持公司在该地区开展空运业务；

（2）对于公司目前空运网络尚无法覆盖且控股股东有空运业务网络的地区，如果公司考虑进入该地区设立网络开展空运业务，控股股东将根据公司的需要将该地区的空运网络及业务出售给公司；

（3）对于控股股东因客户多方面的综合物流需求原因而取得的综合物流业务中的空运业务部分，控股股东将在满足客户需求及公司有能力承接的前提下，优先将该综合物流业务中的空运业务部分交由公司进行。

9、关于关联交易问题

公司严格按照公司《章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《关联交易决策管理制度》及《信息披露制度》的相关规定，提高对于关联交易事项的规范性。在对关联交易进行决策时，遵循关联股东及关联董事回避表决原则。对于因行业特性等无法避免的关联交易，公司将秉承公平、公开、公正的原则确定交易价格，严格履行相应决策程序和信息披露义务，保证关联交易决策程序的合法性及价格公允性，报告期内公司关联交易未有损害公司或股东利益的情况发生。

10、关于内幕信息及知情人登记备案的情况：

公司已按照北京证监局及上海证券交易所的要求制定了《内幕信息及知情人管理制度》并进行了自查完善。年度内公司能够做好内幕信息管理以及内幕信息知情人登记工作，能够如实、完整记录内幕信息在公开披露前的报告、传递、编制、审核、披露各环节所有内幕信息知情人名单。并在年报编制期间开展内幕信息知情人买卖股票的自查工作，加强年报编制期间的内幕信息知情人的监督管理。

(二)董事履行职责情况

1、 董事参加董事会的出席情况

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	是否连续两次未亲自参加会议
张建卫	否	13	4	9	0	0	否
虞健民	否	13	2	9	2	0	否
张淼	否	13	3	9	1	0	否
高伟	否	9	3	5	0	0	否

唐志兰	否	9	3	6	0	0	否
宋奇	否	13	2	9	2	0	否
崔忠付	是	13	4	9	0	0	否
宁亚平	是	7	2	5	0	0	否
徐扬	是	13	4	9	0	0	否

注：公司第四届董事会第三十次会议，董事高伟先生因出国未能参加此次表决。

年内召开董事会会议次数	13
其中：现场会议次数	4
通讯方式召开会议次数	9
现场结合通讯方式召开会议次数	0

2、 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

3、 独立董事相关工作制度的建立健全情况、主要内容及独立董事履职情况

公司建立有完善的《独立董事工作制度》及《独立董事年报工作制度》，公司各独立董事在报告期内均能按照制度的相关要求，本着对公司及全体股东负责的原则，积极、勤勉的履行独立董事的职责，对公司的规范运作及经营管理的重大决策提出了建设性的意见或建议；对公司的财务状况、关联交易及对外投资、对外担保等重大事项给予充分关注，充分发挥独立董事的独立作用；积极建言公司治理方式，对公司董事会的决策及法人治理结构的完善等起到了良好的促进作用，切实有效的维护了公司及广大股东的合法权益。

(三) 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

	是否独立完整	情况说明
业务方面独立完整情况	是	公司主营业务与控股股东相互独立，具有完整的业务流程，拥有自己的客户资源和较为完善的物流网络，具有独立地开拓市场和自主经营的能力。公司控股股东没有干预公司的经营和管理工作。公司与控股股东之间发生的与业务相关的经常性的关联交易严格按照双方签署的《关于经常性关联交易的框架协议》执行，没有损害公司及股东，尤其是中小股东的根本利益。
人员方面独立完整情况	是	公司的人事及工资管理与控股股东完全分开，进行单独管理。公司高级管理人员、财务人员及营销人员均专职在本公司服务，并在本公司领取报酬，没有在控股股东单位担任职务。控股股东提名董事、监事程序合法。
资产方面独立完整情况	是	公司资产完整独立，拥有独立的仓库、运输设备、业务网点等物流设施及独立的业务信息系统，公司对其享有独立产权。
机构方面独立完整情况	是	公司设有股东大会、董事会、监事会和经理层；决策机构、经营机构完整并完全独立于控股股东，不存在混合经营、合署办公的情况。
财务方面独立完整情况	是	公司设有独立的财会部门和财会人员，财务完全独立。建立了独立会计核算系统、会计制度和财务管理制度。不存在财务人员在股东单位任职的情况。公司在银行开设独立账户，办理了独立的税务登记，依法进行单独纳税。

(四) 公司内部控制制度的建立健全情况

内部控制建设的总体方案	公司严格按照《公司法》、《证券法》、上海证券交易所《股票上市规则》以及中国证监会有关法律法规的要求，规范运作，不断完善公司法人治理结构。关注和督促内部控制体系及制度的建立健全，并有效执行。定期检查和监督内部控制制度的运
-------------	---

	行情况， 公司已完成相关内控建设的总体方案。
内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况	根据《公司法》、《证券法》及《企业会计准则》等法律法规及规范性文件的规定， 公司不断建立并完善各项内部控制制度。 截至目前， 公司内控体系建设基本涵盖公司所有运营环节， 并保证在公司内部得到了有效的贯彻执行， 并将定期检查执行情况， 如发现问题或缺陷， 及时的加以改进。
内部控制检查监督部门的设置情况	公司成立了以董事会审计委员会、 审计部等监控公司内部控制的检查监督部门。 保证了公司财务及业务经营数据真实可靠， 资源得到有效使用， 公司利益不受损害， 内控制度得到有效执行。
内部监督和内部控制自我评价工作开展情况	公司已经建立起涵盖总部、 分、 子公司两个层面的监督检查体系、 通过内部审计对各业务领域的控制执行情况进行检查和评估， 保证内控执行质量。 审计部独立行使审计监督权， 对有关部门及有关人员遵守财经法规情况、 财务会计制度的执行情况进行审计检查， 对违反财务会计制度的行为进行处罚， 确保财务会计制度的有效遵守和执行。 公司监事会、 审计委员会等监督部门依职能对公司内控制度实施情况进行审查， 以进一步完善内部控制体系。
董事会对内部控制有关工作的安排	公司内部控制与管理是一个持续和长期的过程， 需要不断完善和提高， 公司董事会将根据中国证监会、 上海证券交易所的有关规定以及公司在执行过程中的自我监控， 将细化部分管理制度， 同时加强内部控制制度执行的力度， 进一步健全和完善内部控制管理体系， 提高内部控制制度的可操作性； 公司审计委员会对审计部的审计工作予以指导， 协调内部控制审计工作及其他事宜。 促进公司稳健经营和持续发展。
与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况	公司设有独立的财务会计部门， 公司财务部门从财务风险控制的角度出发， 继续修订和完善财务管理制度和会计管理制度， 使公司财务核算更加客观、 准确、 及时、 完整， 财务管理制度更加完善、 健全、 严谨。 保证公司财务运作的独立和规范。 并有效运用于实际工作中。
内部控制存在的缺陷及整改情况	公司已按照《企业内部控制基本规范》的要求对相关内部控制进行了评价， 认为本公司已经建立起的内部控制机制在完整性及合理性方面， 在内部控制的设计或执行方面不存在重大缺陷。 在内控控制制度建设方面， 把内部控制建设作为系统工程管理， 强化董事会的责任， 公司专门设立内控制度规范领导小组及工作小组， 拟定了工作计划， 组织协同公司及控股子公司开展内部控制实施及日常工作， 全面核查公司各项流程， 积极查找内控中存在的漏洞和问题。 在内部控制制度执行方面， 公司将加强对内部制度的宣传和执行力度， 通过加强公司内部审计工作， 来监督和实施公司内控制度规范运作。 同时要求员工特别是管理层提高认识， 树立“全面、 全员、 全程”的风险控制观念。

(五) 高级管理人员的考评及激励情况

公司根据《中外运空运发展股份有限公司绩效管理规定》， 建立了公平、 透明的经理人员绩效评价标准与激励约束机制。

(六) 公司披露内部控制的相关报告：

1、 公司是否披露内部控制的自我评价报告： 是

2、公司是否披露审计机构出具的财务报告内部控制审计报告：否 公司将披露审计机构对公司内部控制自我评价报告的评价意见。

3、公司是否披露社会责任报告：是

上述报告的披露网址：www.sse.com.cn

(七) 公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度的情况

公司经第四届董事会第十四次会议审议通过，制定了中外运空运发展股份有限公司《年报信息披露重大差错责任追究制度》，明确了年报信息披露责任主体和工作职责，建立了应急程序和责任追究办法。

报告期内，公司严格按照《年报信息披露重大差错责任追究制度》等相关制度及流程，加强对年报披露事务的管理，确保披露信息的真实性、准确性和完整性。公司董事、监事及高级管理人员切实对公司信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性负责，力求不断提高年报披露质量。

1、报告期内发生重大会计差错更正情况
报告期内无重大会计差错更正情况。

2、报告期内发生重大遗漏信息补充情况
报告期内无重大遗漏信息补充情况。

3、报告期内业绩预告修正情况
报告期内无业绩预告修正情况。

(八) 公司是否存在因部分改制、行业特性、国家政策或收购兼并等原因导致的同业竞争和关联交易问题：是

外运发展自 2000 年上市以来，通过收购空运资产的方式，已经将业务扩展到全国各省的核心城市，并且根据航空代理业务的特点完善了与控股股东的代理业务关系，已经基本解决了同业竞争的问题。但因公司控股股东中国外运股份有限公司在实际经营过程中会面临客户多方面的综合物流需求以及外运发展空运业务网络覆盖范围的局限性，中国外运仍然会有少量的空运业务，公司实际控制人中外运长航集团、控股股东中国外运与公司订立了《关于经常性关联交易的框架协议》，通过建立业务代理关系，根据实际情况，将部分空运物流业务由外运发展代理经营，以此支持其自身发展。

就控股股东仍在开展少量空运业务的问题，中国外运初步计划采取如下方式解决：

(1) 对于外运发展目前空运网络尚无法覆盖的地区，中国外运如有空运业务网络，将优先与外运发展就该地区内的空运业务建立代理关系，支持外运发展在该地区开展空运业务；

(2) 对于外运发展目前空运网络尚无法覆盖且中国外运有空运业务网络的地区，如果外运发展考虑进入该地区设立网络开展空运业务，中国外运将根据外运发展的需要将该地区的空运网络及业务出售给外运发展；

(3) 对于中国外运因客户多方面的综合物流需求原因而取得的综合物流业务中的空运业务部分，中国外运将在满足客户需求及外运发展有能力承接的前提下，优先将该综合物流业务中的空运业务部分交由外运发展进行。

七、 股东大会情况简介

(一) 年度股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
2010 年度股东大会	2011 年 5 月 18 日	《上海证券报》、《中国证券报》	2011 年 5 月 19 日

公司 2010 年度股东大会以现场方式召开。到会股东及代表共 3 人，共代表股数 601,159,641 股，占公司股份总数的 66.39%。本次股东大会审议并通过了以下议案：

- 1、《2010 年度公司董事会工作报告》
- 2、《2010 年度公司监事会工作报告》

- 3、《2010 年度公司独立董事述职报告》
- 4、《2010 年度公司财务决算报告》
- 5、《公司 2010 年度报告全文及摘要》
- 6、《关于继续履行<关于经常性关联交易的框架协议>的议案》
- 7、《关于继续履行与下属合营企业签署<关于日常关联交易的框架协议>的议案》
- 8、《关于继续为公司所属企业申请<中国民用航空运输销售代理业务资格认可证书>提供担保的议案》
- 9、《关于改聘公司会计师事务所的议案》
- 10、《公司 2010 年度利润分配预案》
- 11、《关于公司董事变更及补选公司董事的议案》

(二) 临时股东大会情况

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露 报纸	决议刊登的信息披露 日期
2011 年第一次临时股东大会	2011 年 1 月 21 日	《上海证券报》、 《中国证券报》	2011 年 1 月 24 日
2011 年第二次临时股东大会	2011 年 3 月 16 日	《上海证券报》、 《中国证券报》	2011 年 3 月 17 日
2011 年第三次临时股东大会	2011 年 7 月 20 日	《上海证券报》、 《中国证券报》	2011 年 7 月 21 日
2011 年第四次临时股东大会	2011 年 8 月 18 日	《上海证券报》、 《中国证券报》	2011 年 8 月 19 日

1、公司 2011 年第一次临时股东大会以现场方式召开，到会股东及股东代表共 3 人，共代表股数 601,796,168 股，占公司股份总数的 66.46%。本次临时股东大会审议并通过了《关于审议公司变更募集资金使用项目的议案》

2、公司 2011 年第二次临时股东大会以现场方式召开，到会股东及股东代表共 2 人，共代表股数 575,274,711 股，占公司股份总数的 63.53%。本次临时股东大会审议并通过了《关于审议为公司合营企业银河国际货运航空有限公司向银行申请短期流动资金贷款提供担保的议案》；

3、公司 2011 年第三次临时股东大会以现场方式召开，到会股东及股东代表共 2 人，共代表股数 575,274,711 股，占公司股份总数的 63.53%。本次临时股东大会审议并通过了《关于审议公司董事变更的议案》。

4、公司 2011 年第四次临时股东大会以现场方式召开，到会股东及股东代表共 3 人，共代表股数 601,796,456 股，占公司股份总数的 66.46%。本次临时股东大会审议并通过了《关于审议公司与中外运长航财务有限公司签署<金融服务协议>的议案》、《关于审议为公司合营企业银河国际货运航空有限公司向银行申请追加短期流动资金贷款提供担保的议案》。

八、董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

2011 年是国家“十二五”时期开局之年，也是公司五年发展战略规划的实践之年，面对复杂多变的宏观经济形势，公司一方面通过积极应对市场变化，及时把握市场热点，在巩固和发展公司的各项传统业务的同时，积极探索和大力开展各项有市场竞争力的创新型业务，全面和系统地提升了公司的专业化水平和能力，另一方面深入推动公司整体精细化运营管理，挖掘增长潜力，使主业良性发展，实现了经营业绩的稳步增长，较好地完成了全年各项生产经营目标，保障了企业发展的稳定性和持续性。

1、报告期内公司经营情况回顾

2011 年，我国对外贸易进出口总量增长，呈现进口增速高于同期出口增速，且出口增速持续下滑的态势，海关数据显示，我国外贸进出口总值为 36,420.60 亿美元，比上年同期增长 22.50%。其中：出口 18,986.00 亿美元，同比增长 20.30%；进口 17,434.60 亿美元，同比增长 24.90%。

报告期内，公司国际航空货运代理业务实现代理总量 28.88 万吨，比上年同期上升了 3.70%，其

中进口总量 16.43 万吨，比上年同期下降了 4.48%；出口总量 12.45 万吨，比上年同期上升了 16.90%。

报告期内，国际航空物流市场有效需求相对不足，国际货代行业同行之间为争夺市场上有限的货源而采用低运价的方式促销，在企业外部竞争加剧的情况下，公司继续坚持结构调整，积极推进直客开发、进口 FCA 业务和国内与空运相关的综合物流业务，巩固、发展并优化各项传统业务的同时，在严控风险的基础上，重视对各类创新型物流业务的探索和开展，用精益运营的方法提高产品的操作质量和服务质量，公司整体的管理水平和服务能力都有较大地提高。全年共实现营业收入 389,129.18 万元，利润总额 46,688.13 万元，归属于母公司所有者的净利润 45,227.10 万元，基本每股收益为 0.4995 元。

报告期内，为了完成年度经营指标，公司重点采取了如下措施：

1)、坚持经营结构调整，并取得一定成效

为有效地增加公司的业务盈利和防控业务风险，公司近年来一直优化经营结构，重视进口业务，特别是在国际航空货代业务的开展过程中鼓励和倡导优先重点发展进口 FCA 业务；同时，公司努力提高直客业务在各项传统业务中的比重，公司传统业务的经营结构趋于更加平衡和优化，经营结构调整取得一定成效。

2)、加强营销队伍建设，进一步提升公司自营业务盈利水平

公司今年不断强化以营销为龙头的企业生产和经营管理，大力进行营销队伍的建立和建设，积极推行和实施公司的大客户营销战略，从而使公司自营业务持续稳定盈利的能力有了较大幅度提升。

3)、业务创新迈出扎实步伐，各类创新型物流业务取得一定进展

在大力巩固和发展传统业务，优化经营结构的同时，公司重视对各类创新型物流业务的探索和开展。其中：随着公司对国内市场的日益重视，国内物流业务已从过去的补充性业务逐渐成长为公司的主流业务之一，目前正朝着良性化的方向健康发展；公司自有品牌国际快件业务取得较大进展；与航空公司合作，为客户提供紧急运输业务，此种新的物流服务方式已成为公司的具有一定品牌效应的特色经营产品；在公司的统一规划和集中指导下，公司下属各分公司大力开展卡车航班等创新型物流业务，为公司带来新的利润来源的同时，也进一步支持各分公司传统物流业务的开展，从而形成了传统业务与创新型业务之间相互促进的良性互动局面。

4)、夯实和完善各项基础管理，高度重视风险控制和安全生产

公司夯实和完善各项基础管理，进一步加强对基础工作的管理和控制。公司重点加强了总部和区域分公司之间的协调，寓管理于服务和配合之中，初步建立了公司的集约化管理能力。

公司高度重视安全生产工作，不断地建立和完善各类安全生产方面的规章制度并认真贯彻落实，大力地推进公司总部及各分公司安全生产的管理工作水平；同时进一步严控公司的各种经营性风险，将公司的日常业务运作的安全纳入公司的安全生产管理范围内，采取各种措施努力实现安全生产。

2、报告期内公司主营业务及其经营情况

1)、主营业务分行业、分产品情况

单位：元 币种：人民

币

主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	营业利润率比上年增减 (%)
国际航空货运代理服务	2,918,362,306.76	2,723,809,401.91	6.67	5.71	6.45	下降 0.64 个百分点
快件服务	271,197,409.22	239,831,701.88	11.57	50.16	62.78	下降 6.85 个百分点
国内货运及物流服务	693,476,852.95	594,619,457.66	14.26	53.90	53.48	上升 0.24 个百分点

2)、主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
----	------	---------------

华北	1,384,465,088.47	3.56
华东	1,002,528,705.74	6.78
华南	1,095,126,844.30	29.02
西部	400,915,930.42	49.91
合计	3,883,036,568.93	14.48

3)、公司主要供应商、客户情况

公司向前五名供应商采购金额合计 92,704.91 万元，占全部采购总额比重 26.04%。

公司向前五名客户销售金额合计 88,236.45 万元，占全部销售收入比重 22.68%。

3、公司资产构成、利润表及现金流量表数据发生重大变化情况

1)、资产负债表项目

报告期内公司资产总额 552,336.72 万元，较期初减少 61,869.48 万元，降幅为 10.07%，负债总额 66,007.04 万元，较期初减少 30,874.22 万元，降幅为 31.87% 其中：

应收利息较年初增加 850.66 万元，增幅为 236.25%，主要原因为因利率上升和存款结构变化，定期存款及保证金利息增长；

可供出售金融资产较年初减少 89,607.69 万元，降幅为 47.16%，主要原因为公司持有的中国国航、东方航空、京东方 A 的股价较去年大幅降低所致；

在建工程较年初增加 3,429.32 万元，增幅为 40.31%，主要原因为成都空港物流园区和青岛空港物流园区正在建设中；

其他非流动资产较年初减少 5,500 万元，降幅为 100%，主要原因为中外运长航财务有限公司投资款及收购天津天华宏运物流有限公司股权款由其他非流动资产科目转入长期股权投资；

应交税费较期初减少 7,594.06 万元，降幅为 87.88%，主要原因为已缴纳 2010 年度企业所得税；

其他应付款较期初减少 4,205.09 万元，降幅为 45.19%，主要原因为已支付控股股东内部管理费；

递延所得税负债较期初减少 22,401.92 万元，降幅为 90.52%；资本公积较期初减少 67,205.77 万元，降幅为 49.90%，主要原因为可供出售金融资产公允价值降低所致。

2)、利润表项目

营业收入本期增加 49,407.36 万元，增幅为 14.54%，主要原因为报告期内，公司坚持经营结构调整，加强营销队伍的建设，在巩固和发展传统货代业务的同时，重视开展各类创新型物流业务，使得收入同比有一定的增长；

营业成本本期增加 46,251.57 万元，增幅为 14.93%，主要原因为为在收入增长的同时，成本也配比增长；

销售费用本期增加 2,065.75 万元，增幅为 17.86%，主要原因为公司营销人员人工费用增长；

财务费用本期下降 807.67 万元，降幅为 34.73%，主要原因为本期定期存款利息增加；

所得税费用本期增加 3,554.17 万元，增幅 165.17%，主要原因为原全资子公司北京中外运速递有限公司亏损抵免所得税而导致可比基数较低；

3)、公司现金流量分析

报告期内，现金及现金等价物净减少额为 7,606.51 万元，较上年同期增加 422.53 万元。其中经营活动产生的现金流量净额为-7,650.55 万元，较上年同期减少 9,854.24 万元，主要是由于母公司汇算清缴支付 2010 年税款 8,091 万，以及支付股份公司的 6 年内管理费共计 2,720 万所致；投资活动产生的现金流量净额 10,033.61 万元，较上年同期增加 13,599.77 万元，主要是由于合资公司敦豪的经营较好，本期的分红较去年有较大增长；筹资活动产生的现金流量净额-9,935.33 万元，较上年同期减少 3,387.31 万元，主要是去年同期中外运香港空运发展有限公司取得借款所致。

4、公司主要控股公司及参股公司的经营情况

1)、子公司

子公司全称	子公司类型	业务性质	注册资本	经营范围	年末实际出资额	持股比例 (%)
-------	-------	------	------	------	---------	----------

中外运香港空运发展 有限公司	有限责 任公 司	物流 运输	5,000 万 元港 币	国际运输代理、国际 快递业务	5,000 万 港币	100
中外运速递有限公司 <注 1>	有限责 任公 司	物流 运输	5,000 万 元 人民 币	货运代理、国际快递	5,000 万 元人民 币	100
中外运现代物流有限 公司	有限责 任公 司	物流 运输	10,000 万 元人民 币	仓储、分拨、包装； 信息咨询	10,000 万 元人民 币	100
上海新运物流有限公 司	有限责 任公 司	物流 运输	450 万元 人民 币	保税区内物流业务、 国际贸易	450 万元 人民 币	100
中外运绵阳出口加工 区物流有限公司	有限责 任公 司	物流 仓储	100 万元 人民 币	承办进出口货物的国 际运输代理业务、仓 储服务	100 万元 人民 币	100
北京中外运空港仓储 服务有限公司	有限责 任公 司	物流 运输	500 万元 人民 币	仓储服务；代理进 出口；货物进出口；技 术进出口	500 万元 人民 币	100
中外运绵阳物流有限 公司	有限责 任公 司	物流 运输	300 万元 人民 币	仓储服务；代理报 关、报检服务；货物进 出口、技术进出口	300 万元 人民 币	100
中外运(成都)空港物 流有限公司	有限责 任公 司	物流 运输	12,600 万 元人民 币	国际、国内货运代理、 仓储、国际快递业务	12,600 万 元人民 币	100
南京新运物流有限公 司	有限责 任公 司	物流 运输	500 万元 人民 币	国际运输代理、商品、 技术进出口	500 万元 人民 币	100
中外运(青岛)空港物 流有限公司	有限责 任公 司	物流 运输	13,500 万 元人民 币	物流及仓储服务、货 运代理、自有房屋出 租	13,500 万 元人民 币	100
中外运(郑州)保税物 流有限公司	有限责 任公 司	物流 运输	5,000 万 元人民 币	物流及仓储服务、货 运代理、房屋租赁	5,000 万 元人民 币	100
中外运河北物流有限 公司	有限责 任公 司	物流 运输	4,000 万 元人民 币	物流及仓储服务、货 运代理、租赁	4,000 万 元人民 币	100
重庆中外运新空保税 物流有限责任公司	有限责 任公 司	物流 运输	500 万元 人民 币	货运代理、仓储服务、 人力装卸；保税代理	500 万元 人民 币	100
大连京大国际货运代 理有限公司	有限责 任公 司	物流 运输	700 万元 人民 币	货运代理、国际快递	420 万元 人民 币	60
天津天华宏运物流有 限公司<注 2>	有限责 任公 司	物流 运输	2,000 万 元人民 币	物流，国际货运代理	2,709 万 元人民 币	100

注：1、原上海中外运速递有限公司于 2011 年 1 月更名为中外运速递有限公司。

2、天津天华宏运物流有限公司为本期新增子公司，以购买方式取得。

2)、合营公司及联营公司

单位：万元 币种：人民币

被投资单位名称	本公司持股比例(%)	2011年12月31日资产总额	2011年12月31日负债总额	2011年12月31日净资产总额	2011年度营业收入总额	2011年度净利润
一、合营公司						
中外运-敦豪国际航空快件有限公司	50	276,980.92	123,037.27	153,943.65	704,639.05	122,008.54
银河国际货运航空有限公司	51	52,313.87	52,313.87	0.00	38,150.26	-34,008.50
中外运-欧西爱斯国际快递有限公司	50	18,962.01	9,444.98	9,517.03	105.58	-3,395.01
华捷国际运输代理有限公司	50	11,291.75	2,607.11	8,684.64	35,718.67	-10.34
中外运阪急阪神国际货运有限公司	50	7,506.36	2,900.74	4,605.62	22,576.72	1,277.89
成都保税物流投资有限公司	54.29	17,527.03	1,006.24	16,520.79	1,890.05	136.07
上海中外运松江物流有限公司	50	995.59	173.43	822.16	2,300.93	120.43
二、联营公司						
华力环球运输有限公司	20	9,919.40	3,597.50	6,321.91	3,202.20	-192.37
北京辰通货运服务有限公司	37	1,463.36	299.16	1,164.20	1,723.49	347.32
天津韩进外运货站有限公司	20	8,390.52	2.65	8,387.87	0.00	-1,723.12

(1)、主要合营公司中外运-敦豪国际航空快件有限公司本年度经营情况较好，净利润同比增长86.25%，主要原因包括：文件和包裹的业务量上升、平均燃油附加费率增长带动收入和利润同比增长。

(2)、主要合营公司银河国际货运航空有限公司本年度亏损金额较大，主要原因是航空货运市场低迷，运力增长过快出现恶性竞争导致航空运价持续走低、而国际油价在不断攀高；银河国际货运航空有限公司机队规模小，航线单一，不能形成规模效应。

(3)、合营公司中外运-欧西爱斯国际快递有限公司的合营期限已于2010年12月12日到期，2010年10月22日，中外运-欧西爱斯第二十五届董事会已经通过决议，同意不再办理延期手续，公司董事会已成立清算小组，目前正在办理清算注销手续。

5、2012年对公司未来业务的展望

在全球经济前景黯淡、房地产调控和产能过剩风险增加的大背景下，2012年经济增长将比2011年有所放缓，宏观经济政策将突出稳字，需要稳政策、稳增长、稳通胀之间取得最佳平衡。2012年，我国进出口贸易的结构会有比较大的调整，进口市场会超过出口市场；扩大国内需求，随着国内需求转旺，国内货运、快递将快速增长，在此环境条件下，公司将重点做好以下几个方面工作：

1)、继续进一步优化公司的经营结构

继续优化传统产品的经营结构，努力增加进口业务和直客的比重，并采取差异化竞争的策略，提高传统业务的运作效率，促进传统业务的巩固、发展及升级换代。同时，充分地利用公司遍布于全国各地甚至境外的综合资源优势，加大对大客户、大项目的营销力度，提高营销的成功率，赢得主要的市场份额。

2)、扩展和完善网络

以市场需要为导向，根据业务的实际需求进行网络节点的设置和建设，注重网络建设的科学性和合理性；引导各个地方分公司形成内部成本的转移机制，促进网络的联动效应和非孤岛化，形成合力，以提高竞争能力；积极建立、完善国外网络。

3)、强化集中运营管控

进一步加强对区域公司整合所属分公司资源的指导，以区域为单位开展统一营销、集中运力采购、集中运营管理，并注重对产品的延伸增值，以实现规模经济；加强全国经营资源的综合利用，对核心产品进行集中管控，为培育新产品创造条件。

4)、创新产品、创新服务，全面打造专业化的品牌

根据国家宏观经济政策有关规定和物流市场的需求情况，稳中求进，通过不断创新产品，创新服务，积极参与电子定舱平台的建设，重点发展国内端到端的业务，积极促进传统空运业务的升级换代；加大对公司自有品牌的国际快件专线业务的开发等，在国内外市场上树立行业领先者的专业化品牌形象。

5)、充分利用集团和控股股东的网络，形成协同效应

为了减少销售成本，增加公司效益，外运发展将考虑充分利用集团及控股股东广泛的网络，进一步加强双方在空运业务领域的合作，形成协同效应。

6、公司的资金需求及计划

在投资资金方面，公司计划利用自有资金积极推进航空物流园区投资或机场货站附近区域仓储物流设施建设，以提高资金的使用效率。

7、经营过程中的主要风险及应对措施

2011 年，公司设置了重大风险的相关监控指标，通过对监控指标的日常监控、分析、调整等工作，使风险管理工作日常化、数字化，更有利于及时发现具体风险事件，提前采取防控措施，规避风险和损失。2012 年，公司在上年风险事件库的基础上，结合新的经济形势、公司经营实际和重点领域，提出以下主要的风险事件及控制措施：

1)、宏观经济风险：

世界经济形势复杂多变，经济形势存在不确定性，出口市场增长幅度放缓，导致公司货量下降，尤其是出口收入较大幅度下滑，公司业绩受到影响。在此情况下，公司将密切关注宏观经济走向，增强对市场的敏感性，坚持业务结构调整，勇于业务创新，通过精益运营提升产品质量，打造核心产品。

2)、行业风险：

中国出口增速放缓，市场有效货源不足，造成货运代理市场规模萎缩、竞争环境恶化，收入及利润下降；国际原油与国内燃油价格上涨，导致航运、汽运以及场站操作中运营成本增加，影响公司的经济效益。公司将加强直客和大客户开发，通过集中运力采购，集中运营市场资源，加强区域及分公司之间的联系；丰富产品线，尤其是综合物流业务等新兴业务；增强抵御风险的能力。

3)、货物管理风险

空运运输的特点是价值高，批量小，时效快。公司运输的货物价值较高，易遭盗窃，导致公司损失。公司将在货物流转中，加强各个交接环节对货物的检查、验货；加强对外包代理商的管理，选择有实力、口碑好的代理商；使用先进技术手段辅助管理。

公司是否披露过盈利预测或经营计划：否

1、对公司未来发展的展望

(1) 公司是否编制并披露新年度的盈利预测：否

(二)公司投资情况

单位:万元

报告期内投资额	26,647.87
投资额增减变动数	-29,845.13
上年同期投资额	56,493.00
投资额增减幅度(%)	-52.83

被投资的公司情况

被投资的公司名称	主要经营活动	备注
----------	--------	----

中外运香港空运发展有限公司		增资
中外运（郑州）保税物流有限公司	仓储（易燃易爆危险品除外）；承办空运、海运、铁路、集装箱进出口货物和过境货物的货运代理业务；从事货物或技术的进出口业务（国家法律法规规定应经审批方可经营或禁止进出口的货物和技术除外）；房屋租赁（凭有效资质证经营）。	投资设立
沈阳空港物流有限公司	普通货物运输、仓储服务（不含易燃易爆危险化学品），房屋租赁，航空货物运输代理服务，装卸搬运。	增资
中外运河北物流有限公司		投资设立
重庆中外运新空保税物流有限责任公司	货运代理、仓储服务、人力装卸、货物包装；保税代理；货物进出口（国家法律法规禁止经营的不得经营；国家法律、法规限制经营的取得许可后经营）。（以上范围国家法律法规禁止经营的不得经营，国家法律法规应经审批而未获审批前不得经营）。	投资设立
银河国际货运航空有限公司	提供国内和国际航空运输业务及相关服务；自用飞行器的租赁；自用飞行器的维修维护；包机业务；航空公司代理业务。	增资
青岛华盛空港物流有限公司		增资

1、委托理财及委托贷款情况

(1) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

(3) 其他投资理财情况

投资类型	资金来源	签约方	投资份额	投资期限	产品类型	预计收益	投资盈亏	是否涉诉
信托计划	自有资金	华润深国投信托有限公司	100,000,000.00	一年	集合资金信托产品	9,000,000.00		否
信托计划	自有资金	陕西省国际信托股份有限公司	34,000,000.00	半年	结构化信托产品	1,479,000.00	1,479,000.00	否
银行理财	自有资金	中国建设银行北京分行	100,000,000.00	三个月	银行理财产品	1,375,000.00		否

注：陕国投信托计划已于 2011 年 12 月到期，公司已收回本金及预期收益。

2、募集资金总体使用情况

单位:万元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2000	首次发行	97,600.00	4,092.14	95,600.00	2,000.00	妥善保存于银行
合计	/	97,600.00	4,092.14	95,600.00	2,000.00	/

3、承诺项目使用情况

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金实际投入金额	是否符合计划进度	产生收益情况	是否符合预计收益

北京空港物流中心	是	15,344.00	16,140.28	是	160.95	是
收购北京空港快件监管中心	是	6,090.00	6,248.34	是	910.82	是
收购集团公司下属省市公司的空运资产	否	5,395.00	5,395.00	是	-381.80	是
中外运上海浦东国际机场物流中心	是	19,800.00	14,343.42	是	119.52	是
综合物流配送系统	否	16,615.00	16,615.00	是		是
综合物流信息网络系统	是	13,726.00	12,135.82	是		是
补充流动资金	否	20,630.00	20,630.00	是		是
合计	/	97,600.00	91,507.86	/	/	/

公司已于 2010 年 12 月 29 日经公司第四届董事会第二十次会议及 2011 年 1 月 21 日经公司 2011 年第一次临时股东大会对上表部分募集资金承诺使用项目进行了变更，具体请参阅本报告“八（三）4、募集资金变更项目情况”。

4、募集资金变更项目情况

单位:万元 币种:人民币

变更投资项目资金总额	7,046.76			
变更后的项目名称	对应的原承诺项目	变更项目拟投入金额	实际投入金额	是否符合计划进度
北京空港物流中心	综合物流信息网络系统	796.28		是
收购北京空港快件监管中心	综合物流信息网络系统	158.34		是
收购天津天华宏运物流有限公司 100% 股权项目	中外运上海浦东国际机场物流中心	3,456.58	3,456.58	是
收购天津天华宏运物流有限公司 100% 股权项目	综合物流信息网络系统	635.56	635.56	是
浦东机场物流中心扩建项目	中外运上海浦东国际机场物流中心	2,000.00		是
合计	/	7,046.76	4,092.14	/

公司原募集资金项目实际结余资金总额为人民币 7,046.76 万元，占募集资金总额的 7.22%。

1)、【北京空港物流中心】原承诺使用募集资金 15,344 万元，实际使用 16,140.28 万元，将【综合物流信息网络系统建设项目】剩余资金中的 796.28 万元用于弥补其超过募集资金投入计划的金额；

2)、【收购北京空港快件监管中心】原承诺使用募集资金 6,090 万元，实际使用 6,248.34 万元，将【综合物流信息网络系统建设项目】剩余资金中的 158.34 万元，用于弥补其超过募集资金投入计划的金额；

3)、【投资收购天津天华宏运物流有限公司 100% 股权项目】：将【综合物流信息网络系统建设项目】剩余资金中的 635.56 万元，以及【中外运上海浦东国际机场物流中心建设项目】剩余资金中的 3,456.58 万元，总计 4,092.14 万元用于该项目投资。截至本报告期末，该项目资金已经投入。

4)、【浦东机场物流中心扩建项目】：将【中外运上海浦东国际机场物流中心建设项目】剩余资金中的 2,000 万元，用于该项目投资。截至本报告期末，该项目资金尚未投入。

5、非募集资金项目情况

1)、第四届董事会第二十四次会议通过了《关于审议向中外运香港空运发展有限公司增资的议案》，同意为满足公司全资子公司-中外运香港空运发展有限公司（以下简称“香港公司”）经营资金的需求，向香港公司增资港币 4,700 万元。授权公司总经理负责处理具体增资事宜。截至本报告期末，该增资事宜已办理完毕。

2)、第四届董事会第二十六次会议通过了《关于审议在河南郑州出口加工区设立全资子公司的议案》，同意在河南郑州出口加工区内设立一家全资子公司，暂定名为“中外运（郑州）保税物流有限公司”，注册资本人民币伍仟万元（¥50,000,000 元）。并授权公司总经理负责处理相关具体事宜。截至本报告期末，该公司已设立完成。

3)、第四届董事会第二十七次会议通过了《关于审议向公司合营企业沈阳空港物流有限公司增资的议案》。同意使用自有资金与其他股东共同向沈阳空港物流有限公司增资人民币 9,330 万元，其中

本公司增资人民币 1,833 万元，并保持原 10% 的持股比例不变。增资完成后沈阳空港物流有限公司的注册资本为 15,330 万元。公司授权公司总经理负责处理后续具体相关事宜。截至本报告期末，该增资事宜已办理完毕。

4)、第四届董事会第二十九次会议通过了《关于审议在河北定州汽车产业园内设立全资子公司的议案》。同意使用自有资金人民币 4,000 万元，在河北定州汽车产业园内先期设立一家全资子公司，开展综合物流服务业务。并根据当地工商行政主管部门的规定办理注册手续。授权公司总经理负责处理上述事项的具体事宜并签署相关文件。截至本报告期末，该公司已设立完成。

5)、第四届董事会第二十九次会议通过了《关于审议在重庆西永综合保税区内设立全资子公司的议案》。同意使用自有资金人民币 500 万元，在重庆西永综合保税区内设立一家全资子公司从事相关保税物流业务。并根据当地工商行政主管部门的规定办理注册手续。授权公司总经理负责处理相关具体事宜。截至本报告期末，该公司已设立完成。

6)、第四届董事会第三十次会议通过了《关于审议向公司合营企业银河国际货运航空有限公司增资及其外方股东变更的议案》。同意银河航空外方股东-韩亚投资有限公司和新韩投资有限公司将所持有的银河航空全部 24% 股份转让给符合中国法律、法规规定的投资者韩亚大投证券有限公司（以下简称“韩亚大投”），并放弃优先购买权。为弥补银河航空资金缺口，银河航空各方股东拟按原出资比例向银河航空增资 3,000 万美元，同意公司使用自有资金，按原出资比例（51%）向银河航空增资 1,530 万美元，增资完成后银河航空注册资本将增至 9,500 万美元。授权公司总经理负责处理后续相关事宜并签署有关文件。对该议案进行表决时，关联董事张建卫先生、张淼先生进行了回避。独立董事对上述议案中的增资事宜在事前进行了认可，并发表了“同意”的独立意见。截至本报告期末，该增资事宜已办理完毕。

(三) 陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更的原因及影响的讨论结果

报告期内，公司无会计政策、会计估计变更。

(四) 董事会日常工作情况

1、 董事会会议情况及决议内容

会议届次	召开日期	决议刊登的信息披露报纸	决议刊登的信息披露日期
第四届董事会第二十一次会议	2011 年 1 月 25 日	《上海证券报》 《中国证券报》	2011 年 1 月 27 日
第四届董事会第二十二次会议	2011 年 2 月 22 日	《上海证券报》 《中国证券报》	2011 年 2 月 25 日
第四届董事会第二十三次会议	2011 年 3 月 11 日	《上海证券报》 《中国证券报》	2011 年 3 月 15 日
第四届董事会第二十四次会议	2011 年 3 月 22 日	《上海证券报》 《中国证券报》	2011 年 3 月 24 日
第四届董事会第二十五次会议	2011 年 4 月 25 日	《上海证券报》 《中国证券报》	2011 年 4 月 27 日
第四届董事会第二十六次会议	2011 年 6 月 28 日	《上海证券报》 《中国证券报》	2011 年 6 月 30 日
第四届董事会第二十七次会议	2011 年 7 月 25 日	《上海证券报》 《中国证券报》	2011 年 7 月 27 日
第四届董事会第二十八次会议	2011 年 7 月 28 日	《上海证券报》 《中国证券报》	2011 年 7 月 30 日
第四届董事会第二十九次会议	2011 年 8 月 17 日	《上海证券报》 《中国证券报》	2011 年 8 月 19 日
第四届董事会第三十次会议	2011 年 10 月 17 日	《上海证券报》 《中国证券报》	2011 年 10 月 19 日
第四届董事会第三十一次会议	2011 年 10 月 26 日	《上海证券报》 《中国证券报》	

第四届董事会第三十二次会议	2011 年 11 月 22 日	《上海证券报》 《中国证券报》	2011 年 11 月 24 日
第四届董事会第三十三次会议	2011 年 12 月 26 日	《上海证券报》 《中国证券报》	2011 年 12 月 28 日

以上相关董事会决议已作为临时公告在《上海证券报》、《中国证券报》及上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 上披露。

公司第四届董事会第三十一次会议因只涉及《2011 年第三季度报告》的议题，故未作为单独公告在指定媒体及报纸上披露，公司 2011 年第三季度报告全文及正文已按要求刊登在指定的媒体及报纸上。

2、 董事会对股东大会决议的执行情况

1)、2011 年度，公司董事会依据国家法律、法规和《公司章程》所赋予的权力，按法定程序认真履行了职责；股东大会及董事会的通知、召集、提案、审议、表决及记录的执行情况等，均符合国家法律法规和《公司章程》的有关规定，除特殊情况外，公司的董事、监事和高级管理人员均列席了本年度股东大会；公司董事均出席了本年度董事会；公司监事均列席了本年度董事会，对董事会召开及审议程序进行监督。

2)、公司 2010 年度股东大会审议批准了公司 2010 年度利润分配方案，以 2010 年末股本总额 905,481,720 股为基数，每 10 股派发现金 1 元（含税）。剩余利润作未分配利润留存。2011 年 6 月 8 日，公司在《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站刊登了利润分配实施公告，公司 2010 年度现金红利已于 2011 年 6 月 20 日发放完毕。

3)、继续监督公司与控股股东及实际控制人签署的《关于<经常性关联交易>的框架协议》的履行情况；继续监督公司与下属合营企业签署的《关于日常性关联交易的框架协议》的履行情况；继续监督公司为下属企业及其分公司取得“中国民用航空运输销售代理业务资格认可证书”提供担保的履行情况。涉及重大对外投资、关联交易及对外提供担保事项时，独立董事均进行了事前认可并发表了专业性的独立意见。

4)、2011 年公司第四次临时股东大会通过了《关于审议公司与中外运长航财务有限公司签署<金融服务协议>的议案》，同意公司与中外运长航财务有限公司（以下简称“财务公司”）签署《金融服务协议》，财务公司将按照《金融服务协议》的约定为本公司提供金融服务。此《金融服务协议》需在取得本公司的控股股东中国外运股份有限公司的股东大会批准后生效。鉴于公司控股股东中国外运股份有限公司 2011 年 9 月 30 日召开的第一次临时股东大会未批准其与财务公司签署的《金融服务协议》项下部分内容，根据本公司与财务公司签署的《金融服务协议》第七条的相关约定，本公司与财务公司签署的《金融服务协议》项下部分内容也未生效，其他条款仍继续有效。公司董事会已及时将此事项进行对外公告，具体请参阅公司于 2011 年 10 月 11 日发布的临时公告（临 2011-031 号）。

5)、及时披露公司经营管理中出现的重大信息，完善公司投资者关系管理工作。2011 年度公司共发布临时公告 35 个。

3、 董事会下设的审计委员会相关工作制度的建立健全情况、主要内容以及履职情况汇总报告

公司董事会审计委员会由 2 名独立董事和 1 名董事组成，召集人由独立董事担任，2011 年度董事会审计委员会共召开 4 次会议。审计委员会根据公司《董事会审计委员会工作制度》及《董事会审计委员会年报工作规程》的相关规定，认真履行了职责，主要工作情况如下：

1)、审计委员会成员不定期对公司进行实地考察，听取公司经理层的工作汇报，对公司日常经营的管理情况，内控制度的完善与执行情况、财务会计制度的变更情况等事项予以重点关注并进行了核查与监督，要求公司在法人治理、内控建设、关联交易及防范资金占用等方面加强管理，切实有效的维护了公司及广大股东的合法权益。

2)、在 2011 年度报告审计工作中，根据上海证券交易所《关于做好上市公司 2011 年年度报告工作的通知》及北京证监局《关于做好北京辖区 2011 年度报告披露工作的通知》中的相关规定，公司审计委员会围绕 2011 年度审计工作的监督开展了一系列工作，具体情况如下：

（1）、确定总体审计计划

2012 年 1 月，公司审计委员会与年审会计师事务所进行了沟通，对公司 2011 年度财务报告审计的工作计划进行了了解和确认；

(2)、初次审阅公司财务报表，形成书面意见。

审计委员会于 2012 年 1 月 13 日审阅了公司编制的未经审计的财务报表：并发表了审阅意见，公司董事会审计委员会认为：“公司所有交易均已记录，交易事项真实，资料完整，会计政策选用恰当，会计估计合理，未发现重大错报、漏报情况；未发现大股东占用公司资金情况；未发现公司有对外违规担保情况及异常关联交易情况。在所有重大方面公允的反映了公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况及 2011 年度的经营成果和现金流量。”审计委员会同意以此财务报表为基础提交给公司年审会计师事务所开展 2011 年度的财务审计工作，

(3)、书面函件督促

审计委员会在年审会计师事务所审计过程中对审计进展情况保持充分且持续的关注，督促年审会计师事务所按照审计计划在规定的时间内提交审计报告；在会计师事务所审计工作团队正式进场开始审计工作后，审计委员会于 2011 年 3 月 9 日发出《关于按时提交 2011 年度审计报告的督促函》，要求年审会计师事务所按期进入审计业务完成阶段，按照审计计划按时提交公司 2011 年度审计报告，在审计过程中如发现问题及时与审计委员会进行沟通。

(4)、再次审阅公司财务报表，形成书面意见

2012 年 3 月 15 日，公司审计委员会与年审会计师事务所对审计过程中发现的问题进行了再次沟通，就年审过程中的有关问题达成一致意见；并对经年审会计师事务所审计后的财务报表进行了再次审阅，认为公司 2011 年度财务会计报表已经按照企业会计准则及公司有关财务制度的规定编制，在所有重大方面公允的反映了公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和现金流量。

(5)、对年审会计师事务所 2011 年审计工作进行评价、并提交总结报告

2012 年 3 月 20 日，公司董事会审计委员会就德勤华永会计师事务所从事公司 2011 年度审计工作提交了总结报告，并认为，德勤华永会计师事务所在为公司提供 2011 年度审计服务的工作中，能够认真负责、勤勉尽责，审计工作符合各项规范，审计进度符合计划要求。

(6)、召开年度审计委员会

2012 年 3 月 20 日，第四届审计委员会第十四次会议对经德勤华永会计师事务所审计后的 2011 年度报告全文及摘要进行了审阅。审计委员会认为：年审会计师事务所严格按照《中国注册会计师独立审计准则》的规定进行了审计工作，履行了必要的审计程序，收集了充分的审计证据，出具的审计报告在所有重大方面公允的反映了公司 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和现金流量。审计委员会同意将 2011 年度报告全文及摘要提交公司年度董事会进行审议。

4、董事会下设的薪酬委员会的履职情况汇总报告

董事会薪酬与考核委员会在报告期内按照《公司章程》及公司《董事会薪酬与考核委员会工作制度》等有关规定履行职责，研究和审查了公司薪酬管理制度，按照董事会制订的经营计划，对公司高级管理人员的工作成果进行了审议和评定，认为目前公司高级管理人员的薪酬水平符合公司实际情况，不存在违反公司薪酬管理制度，或与公司薪酬管理制度不一致的情形。

5、公司对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

公司《内幕信息及知情人管理制度》已经第四届董事会第十四次会议通过后制定，并经第四届董事会第三十三次会议修订完善，报告期内，公司加强了对定期报告、重大事项及敏感信息在编制、审议和披露期间时，对外部信息使用人的管理；严格按照上述制度规范外部信息使用人使用公司内部信息，并作为内幕信息知情人进行规范的登记备案管理。

6、董事会对于内部控制责任的声明

公司董事会认为：本公司通过持续建立、健全和执行各项内部控制制度，不断完善内部控制机制，在风险控制、业务控制、财务管理、人力资源管理、信息沟通与披露的管理等重要方面不存在重大缺陷，实际执行中亦不存在重大偏差。随着公司各项业务的发展，本公司将根据需要不断对内控制度进行完善，以推动公司治理水平的提高。

公司董事会按照中国证监会、财政部等五部委联合发布的《企业内部控制基本规范》的要求对公

司内部控制进行了自我评价，并出具了 2011 年度《内部控制自我评价报告》，认为报告期内公司内部控制制度健全、执行有效。未发现内部控制存在设计或执行方面的重大缺陷。公司聘请了德勤华永会计师事务所对公司内部控制自我评价报告进行评价，并出具了内部控制评价意见。

7、 应于 2012 年开始实施内部控制规范的主办上市公司披露建立健全内部控制体系的工作计划和实施方案

为了进一步加强和规范中外运空运发展股份有限公司（以下简称“公司”）内部控制、提高公司管理水平和风险控制能力，促进公司长期可持续发展，按照财政部、证监会等五部委关于推动上市公司实施内部控制基本规范的总体部署，根据北京证监局《关于做好北京辖区上市公司内控规范实施工作的通知》（京证公司发[2012]18 号）（以下简称《通知》）的要求，制定公司内控规范实施工作方案如下：

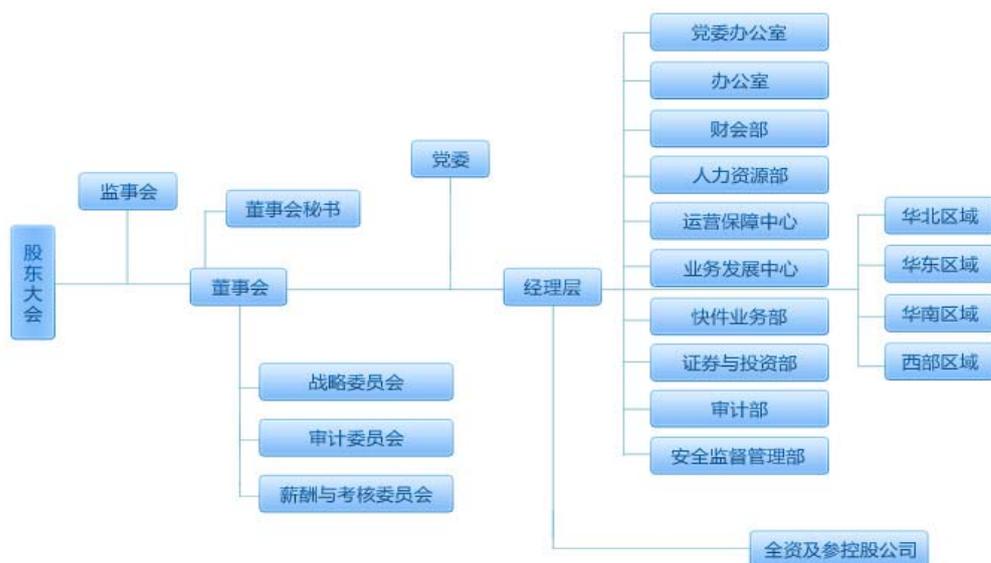
1）、基本情况介绍

(1)、公司基本情况

- a、公司简称：外运发展
- b、股票代码：600270
- c、上市情况：2000 年 12 月 28 日在上海证券交易所主板上市
- d、组织架构

公司组织架构由股东大会、董事会、监事会、公司管理层以及各管理部门组成，公司总部设有职能清晰的 10 个管理部门，权责明确，运行情况良好。

具体组织架构如图所示。



(2)、内控规范实施工作组织架构

为保证内部控制规范体系建设工作有序推进，在总部层面，公司已于 2011 年 10 月成立了以公司总经理为组长、其他高管为成员的内控体系建设领导小组，作为公司内控体系建设的领导机构，领导小组下设工作小组作为办事机构，成员为总部各部门负责人，共同承担本单位内部控制体系建设与实施工作，建立和执行内控相关制度、流程、控制活动，总部各部门指定部门骨干人员为日常工作人员。具体组成人员如下：

- 领导小组：组 长：张 淼
- 副组长：唐志兰、王久云
- 成 员：肖成路、郝文宁、王晓征、陈强
- 工作小组：组 长：梁建宁
- 副组长：何 艳
- 成 员：陈洋、崔建齐、高春明、郭海燕、孙林红、章熙、张亮、张文生

领导小组负责对内部控制建设工作的统一领导、推动和促进内部控制成果的实施；工作小组负责项目日常工作的协调以及工作成果的确证等工作；总部各部门指定的本部门日常工作人员职责包括按

照领导小组确定的目标、原则，开展内控建设具体工作，落实领导小组各项要求，协调组织本部门相关工作，对项目工作成果进行检查、反馈等。与此同时，公司所属各分、子公司也相应成立领导小组和工作小组，并配合总部同步开展工作。

内部控制工作由审计部牵头组织，联合公司各部门开展工作。审计部目前设专职人员四人，部门负责人为指定联系人；内控工作采用例会工作机制，确保沟通及时畅通；牵头部门职责包括协调组织内控建设按照既定目标开展、促进内外部及内部各部门间有效沟通、将项目进展和结果向公司领导汇报，通过例会或专项会议汇报给主管领导。

（3）、聘请专业咨询机构

公司经过慎重的筛选，聘请了具备专业能力的咨询机构—信永方略管理咨询有限公司，协助进行公司内部控制基本规范的建设工作，帮助公司识别内部控制存在的薄弱环节，有针对性地设计控制流程和完善制度体系。

（4）、工作开展情况

a、前期开展的内控建设工作情况

2011 年上半年对内控建设工作咨询机构进行了比选工作，最终确定信永方略管理咨询有限公司为内控建设工作咨询方；公司内部分别成立了领导小组和工作小组，由咨询方与公司人员共同组成联合工作组，2011 年 12 月召开了公司内部控制建设项目启动会并由咨询方正式进场开始内控调查、设计等工作。

b、已取得的阶段性成果

咨询机构的聘请、拟定项目计划、项目启动、培训等工作；已初步完成内控建设范围内部分公司的内控调查及设计工作，并形成部分控制流程、制度等内控体系文档。

c、尚未完成的事项

公司整体内控设计工作、内控流程、风险矩阵等内控体系文档、设计及执行有效性测试工作、相关整改工作。

2）、内控建设工作计划

（1）、筹备阶段：2011年1月至12月

咨询机构的比选工作；制订内控规范实施工作初步计划，确定内部控制实施的范围和内容；建立专门的项目工作组和工作机制；聘请专业咨询机构，制订详细的项目工作任务和时间计划，落实工作职责；发出开展内部控制建设的通知；召开项目启动会，针对公司高、中、基层开展具有针对性的项目培训。

（2）、内部梳理、设计阶段：2011年12月至2012年5月

通过访谈、查阅文档等方法，对公司现有的内部管理制度、各项业务流程进行检查、梳理，形成控制流程文档、控制差异分析汇总；对运行状况进行评估，梳理风险，对风险状况进行评估，编制风险矩阵；形成内部控制体系文件初稿；试运行控制流程文档，并将试运行情况反馈给咨询机构，进一步修改完善。

（3）、内控缺陷整改阶段：2012年6月

制定内控缺陷整改方案；落实缺陷整改工作；对业务流程进行改造或优化，对管理制度进行修订和完善；对内部控制体系文件进行完善。

（4）、内控体系初步固化阶段：2012年7月

检查整改效果，固化内控体系，形成内部控制体系文件正式稿，并发布运行。

（5）、按照北京证监局的要求，及时披露内控实施的工作情况。

3）、内控自我评价工作计划

按照《企业内部控制评价指引》的相关要求，公司将于内控体系建设工作完成后，依据公司内部控制自我评价管理制度的规定进行内控自我评价，初步计划如下：

（1）、计划阶段：2012年7月—8月

编制自我评价工作计划，确定自我评价范围和业务流程，确定评价工作的具体时间表和人员分工；确定内控缺陷的评价标准，包括定性标准和定量标准。

（2）、实施阶段：2012年9月-2013年1月

组织实施自我评价工作，编制内控评价工作底稿；对发现的缺陷进行评价，编制缺陷评价汇总表，提出整改意见。

（3）、报告阶段：2013年1-2月

根据内部控制自我评价工作编制内控自我评价报告，评价报告的基准日为 2012 年 12 月 31 日。

4、在2012年年报披露的同时，披露年度内部控制自我评价报告。

4)、内控审计工作计划

(1)、公司根据内控规范工作开展情况，拟于2012年8月完成内部控制审计会计师事务所的选聘工作，报经股东会批准，并签订审计业务协议。

(2)、2012年8月-2013年2月，积极配合内控审计会计师事务所做好内控审计相关工作。

(3)、董事会按照规定的时间披露内部控制审计报告。

8、内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

2011年度，北京证监局及上海证券交易所加强了对内幕信息登记备案情况的监管工作，公司已按规定制定了《内幕信息及知情人管理制度》并按要求进行自查完善。年度内公司能够做好内幕信息管理以及内幕信息知情人登记工作，能够如实、完整记录内幕信息在公开披露前的报告、传递、编制、审核、披露等各环节所有内幕信息知情人名单。定期报告披露期间，公司对董事、监事、高级管理人员及其他内幕信息知情人员在定期报告公告前30日内以及其他重大事项披露期间等敏感期内买卖公司股票的情况进行自查，没有发现相关人员利用内幕信息买卖本公司股票。同时，在向外报送与财务相关信息时，公司对相关内幕信息知情人进行提示。报告期内，公司未发生利用公司内幕信息买卖公司股票的行为，亦未发生敏感期内及六个月内短线买卖公司股票的行为。报告期内公司未发生被监管部门采取监管措施或行政处罚的情况。

9、公司及其子公司是否列入环保部门公布的污染严重企业名单：否

公司不存在重大环保问题。

公司不存在其他重大社会安全问题。

(五) 现金分红政策的制定及执行情况

根据《公司章程》第“一百五十四条”的规定：公司根据财务状况和业务发展需要决定是否进行利润分配和制定相应的分配政策。利润分配政策应保持连续性和稳定性。公司可以采取现金或者股票方式分配股利，可以进行中期现金分红。公司利润分配的具体分配方式和比例由董事会根据公司经营状况和中国证监会的有关规定拟定，由股东大会审议决定。

公司2010年度利润分配方案已于2011年5月18日经公司2010年度股东大会批准，以2010年末股本总额905,481,720股为基数，每10股派发现金1元（含税）。剩余利润作未分配利润留存。该分配方案已于2011年6月20日实施完毕。

(六) 利润分配或资本公积金转增股本预案

经德勤华永会计师事务所审计，公司2011年度母公司报表的净利润为475,166,615.62元，扣除2011年支付的2010年度普通股股利90,548,172.00元，加上2011年期初未分配利润2,432,448,567.01元。至2011年末未分配利润为2,817,067,010.63元。经公司董事会研究决定，公司拟以2011年末股本总额905,481,720股为基数，每10股派发现金2元（含税），每1股派发现金0.2元（含税）。总计派发现金181,096,344.00元（含税），剩余利润作为未分配利润留存。本年度公司不再进行送股或资本公积金转增股本。

(七) 公司前三年股利分配情况或资本公积转增股本和分红情况：

单位：万元 币种：人民币

分红年度	每10股派息数 (元)(含税)	现金分红的数额 (含税)	分红年度合并报表中 归属于上市公司股东 的净利润	占合并报表中归属于 上市公司股东的净利 润的比率(%)
2010	1.00	9,054.82	44,611.80	20.30
2009	1.00	9,054.82	22,907.80	39.53
2008	1.00	9,054.82	62,779.63	14.42

九、 监事会报告

(一) 监事会的工作情况

召开会议的次数	5
监事会会议情况	监事会会议议题
第四届监事会第十次会议	《关于变更部分募集资金使用项目的议案》
第四届监事会第十一次会议	1、《关于审议公司 2010 年度监事会工作报告的议案》
	2、《关于审议公司 2010 年度财务决算报告的议案》
	3、《关于审议公司 2010 年度报告全文及摘要的议案》
	4、《关于审议公司 2010 年度〈内部控制自我评估报告〉的议案》
	5、《关于审议公司募集资金使用及变更情况的议案》
第四届监事会第十二次会议	《关于审议公司 2011 年第一季度报告的议案》
第四届监事会第十三次会议	《关于审议公司 2011 年半年度报告全文及摘要的议案》
第四届监事会第十四次会议	《关于审议公司 2011 年第三季度报告的议案》

(二) 监事会对公司依法运作情况的独立意见

2011 年度，公司监事会严格按照《公司法》、《公司章程》等规定，认真履行职责，积极参加股东大会，列席董事会，对公司 2011 年依法运作情况进行监督。监事会认为：公司董事会的运作程序规范、决策程序合法合规，董事会认真执行股东大会的各项决议，忠实履行了依法监督和诚信义务；公司董事及高级管理人员执行公司职务时不存在违反法律、法规、《公司章程》或损害公司利益的行为。年度内监事会同时督促公司不断健全和完善内部控制制度及内部控制体系。

(三) 监事会对检查公司财务情况的独立意见

监事会对公司财务状况实施了有效的监督和检查，认为公司财务制度健全、财务运作规范、财务状况良好。公司 2011 年度定期财务报告真实、准确、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量情况。不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

(四) 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

公司募集资金的实际投入项目和承诺投入项目一致，募集资金使用情况合理。

(五) 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

公司第四届董事会第二十六次会议通过了《关于审议转让公司所持有的中外运阪急阪神国际货运有限公司 50% 股权的议案》。监事会经认真了解该出售资产的具体情况，并监督董事会的决策审议程序后认为：公司收购及出售资产程序合法合规，没有出现损害公司及广大股东基本利益的情况。

(六) 监事会对公司关联交易情况的独立意见

对于公司与控股股东、实际控制人及其下属企业之间发生的关联交易，监事会认为：公司董事会严格遵守《中外运空运发展股份有限公司关联交易决策管理制度》的相关规定，在对关联交易进行表决时，关联董事进行了回避。公司与控股股东、实际控制人及其下属企业的关联交易均按照双方签订了《关于经常性关联交易是框架协议》执行，各项关联交易决策程序合法合规，价格公允，不存在损害公司或股东利益的情况。

(七) 监事会对内部控制自我评价报告的审阅情况及意见

公司第四届监事会第十五次会议通过了《关于审议 2011 年度公司〈内部控制自我评价报告〉的议案》，监事会认为：公司根据《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制配套指引》及证券监管机构对上市公司内部控制建设的有关规定，建立了涵盖公司经营各环节的内部控制体系，现行的内部控制制度较为规范、完整；保证了公司经营活动的有序开展，切实保护公司全体股东的根本利益。公司 2011 年度《内部控制自我评价报告》较为全面、客观、真实地反映了公司目前内部控制的实际情况。

十、重要事项

(一) 重大诉讼仲裁事项

本年度公司无重大诉讼、仲裁事项。

(二) 破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况

本年度公司无破产重整相关事项。

(三) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

1、持有其他上市公司股权情况

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例 (%)	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
601111	中国国航	212,240,000.00	0.59	482,846,000.00	8,959,560.00	-554,098,000.00	可供出售金融资产	认购首发股份
600115	东方航空	394,999,996.50	0.74	315,999,997.20		-231,178,945.32	可供出售金融资产	认购非公开发行股份
000725	京东方 A	303,000,000.00	0.89	205,200,000.00		-110,800,000.00	可供出售金融资产	认购非公开发行股份
合计		910,239,996.50	/	1,004,045,997.20	8,959,560.00	-896,076,945.32	/	/

2、持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	最初投资成本 (元)	持有数量 (股)	占该公司股权比例 (%)	期末账面价值 (元)	报告期损益 (元)	报告期所有者权益变动 (元)	会计核算科目	股份来源
中外运长航财务有限公司	25,000,000.00	25,000,000.00	5	25,000,000.00	0	0	长期股权投资	投资设立
合计	25,000,000.00	25,000,000.00	/	25,000,000.00	0	0	/	/

(四) 资产交易事项

1、出售资产情况

单位:万元 币种:人民币

交易对方	被出售资产	出售日	出售价格	是否为关联交易	所涉及的资产产权是否已全部过户	关联关系
阪急阪神国际货运(香港)有限公司	公司所持有的中外运阪急阪神国际货运有限公司的 50% 股权	2011 年 11 月 2 日	2,205.095	是	否	合营公司

公司第四届董事会第二十六次会议通过了《关于审议转让公司所持有的中外运阪急阪神国际货运有限公司 50% 股权的议案》，鉴于公司合营企业-“中外运阪急阪神国际货运有限公司”的合营期限将至，公司经审慎研究，同意转让所持有的中外运阪急阪神国际货运有限公司 50% 的股权。并以北京天健兴业资产评估有限公司确认的净资产评估值人民币 4,410.19 万元为基础，确定拟转让的价格为 2,205.095 万元。授权公司总经理与产权交易所挂牌期满后确认的最终受让方签署协议并处理后续相关具体事宜。截至本报告期末，交易对方阪急阪神国际货运(香港)有限公司已经完成摘牌手续，最

终确定的交易金额金额为 2,205.095 万元，后续其他相关事宜目前正在办理中。

(五) 报告期内公司重大关联交易事项

1、 与日常经营相关的关联交易

本公司与公司的控股股东、实际控制人及其下属企业之间，与公司合营联营企业之间发生的经常性关联交易及日常关联交易是因为公司及公司的关联人共同从事国际航空货运、国际快递、国内货运及物流业务，该类业务具有灵活性、即时性和全球化的特点，从事该类业务的企业应该在国内、国外拥有完善的经营网点和综合服务能力。公司和公司的关联人由于自身经营网点的限制，一定程度上需要相互利用各自的经营网点和服务能力，因此公司和公司的控股股东、实际控制人及其下属企业之间，与公司合营联营企业之间存在较为频繁的关联交易。

为规范本公司上述日常关联交易行为，2003 年 8 月，经公司 2003 年第一次临时股东大会审议批准，公司与公司控股股东、实际控制人签署了《关于经常性关联交易的框架协议》。该协议规定：关联方之间的经常性经济往来合同定价将遵循市场公允价格，原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费标准，有关交易的价格确定及其他主要条款必须对合同各方都是公平合理的，任何一方不得利用本协议或双方之间的某项具体经常性经济往来合同损害另一方的利益。具体内容详见公司于 2003 年 9 月 1 日刊登在《上海证券报》上的临时公告（临 2003-015 号）。公司 2003 年至 2010 年年度股东大会分别对上述协议的履行情况及下一年度的预计交易额度进行了审议，并同意公司将该框架协议的有效期限顺延至下一年度股东大会。2009 年 5 月 18 日，经公司 2008 年度股东大会审议批准，公司与下属合营企业签署了《关于日常关联交易的框架协议》。该协议规定：关联方之间日常关联交易合同定价将按照市场公允价格确定，其他主要条款必须对合同各方都是公平合理的，任何一方不得利用本协议或双方之间的某项具体日常经济往来合同损害另一方的利益。本公司已与下属合营企业中的中外运敦豪国际航空快件有限公司（以下简称“中外运敦豪”）、中外运欧西爱斯国际快递有限公司（以下简称“中外运欧西爱斯”）分别签署了上述关联交易框架协议。具体内容详见公司于 2009 年 3 月 25 日刊登在《上海证券报》上的临时公告（临 2009-019 号）。公司 2010 年度股东大会分别对上述协议的履行情况及下一年度的预计交易额度进行了审议，并同意公司将该框架协议的有效期限顺延至下一年度股东大会。此外，因公司与中外运欧西爱斯的合作期限于 2010 年 12 月 12 日到期，双方决定不再延长合营期限，公司与其签署的《关于日常关联交易的框架协议》将在该公司清算完成后终止。

2011 年度，公司向控股股东、实际控制人及其下属企业提供劳务发生的金额为 45,808,925.21 元，占同类交易的 1.17%，接受关联人提供劳务发生的金额为 68,260,454.05 元，占同类交易的 1.92%。具体请参阅公司临时公告（临 2012-005 号）。

2011 年度，公司与下属合营企业之间的关联交易严格履行《关于日常关联交易的框架协议》的规定，没有损害公司利益。2011 年度，公司向中外运敦豪及其他合营企业、提供劳务发生的金额为 90,651,835.12 元，占同类交易的 2.33%，公司接受中外运敦豪及其他合营企业提供劳务发生的金额为 64,630,334.14 元，占同类交易的 1.82%。具体请参阅公司临时公告（临 2012-006 号）。

上述关联交易没有影响到公司的独立性，也没有使得公司的主营业务对关联方有所依赖。

2、 资产收购、出售发生的关联交易

单位:万元 币种:人民币

关联方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	转让资产的账面价值	转让资产的评估价值	转让价格
阪急阪神国际货运(香港)有限公司	合营公司	销售除商品以外的资产	转让公司所持有的中外运阪急阪神国际货运有限公司全部 50%的股权	3,374.40	4,410.19	2,205.095

资产收购、出售发生的关联交易的具体情况参见本报告“十（四）资产交易事项、出售资产情况”。

3、 关联债权债务往来

公司与关联方的债权债务往来是公司与关联方在业务往来中产生的。报告期内，关联方向公司提供资金的余额为 23,041,505.24 元。公司向关联方提供资金的余额为 27,485,746.05 元。

截至本报告期末，公司不存在大股东及其附属企业非经营性占用公司资金的情况，具体内容详见公司财务报表附注相关部分。

(六) 重大合同及其履行情况

1、 为公司带来的利润达到公司本期利润总额 10%以上（含 10%）的托管、承包、租赁事项

(1) 托管情况

本年度公司无托管事项。

(2) 承包情况

本年度公司无承包事项。

(3) 租赁情况

本年度公司无租赁事项。

2、 担保情况

单位:万元 币种:人民币

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）						
被担保方	担保金额	担保发生日期 (协议签署日)	担保期限	担保类型	担保是否 已经履行 完毕	是否为 关联方 担保
华捷国际运输代理有限公司	300	2009-1-22	2008-8-4 ~2011-8-3	连带责任担保	是	是
中外运敦豪国际航空快件有限公司	无	2009-6-18	2009-6-18 ~2012-6-17	连带责任担保	否	是
华捷国际运输代理有限公司	无	2009-9-25	2009-9-25 ~2013-12-26	连带责任担保	否	是
中外运阪急阪神国际货运有限公司	无	2010-4-1	2010-4-1 ~2013-3-31	连带责任担保	否	是
银河国际货运航空有限公司	2666.79 万美元	2008-9-5	2008-9-5 ~2020-12-31	连带责任担保	否	是
银河国际货运航空有限公司	1,500 万 美元	2011-3-16	2011-3-16~ 2012-3-16	连带责任担保	否	是
银河国际货运航空有限公司	500 万美 元	2011-8-18	2011-8-19~ 2012-8-19	连带责任担保	否	是
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）					2,000 万美元	
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）					30,203.18	
公司对控股子公司的担保情况						
报告期内对子公司担保发生额合计					6,000 万港元	
报告期末对子公司担保余额合计（B）					6,000 万港元	
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）						
担保总额（A+B）					35,803.18	
担保总额占公司净资产的比例（%）					7.37	
其中：						

为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额(C)	0
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)	4,666.79 万美元
担保总额超过净资产 50%部分的金额 (E)	0
上述三项担保金额合计 (C+D+E)	4,666.79 万美元

公司的对外担保包括:

1)、经公司 2010 年度股东大会审议批准,公司可以继续为所属企业取得“中国民用航空运输销售代理业务资格认可证书”提供担保。公司所属企业从事航空运输销售代理业务,须根据国务院颁布的《民用航空运输销售代理业务管理规定》的要求,向中国民用航空总局及民用航空地区管理局申请取得经营批准证书,公司所属企业在申请时,民航局要求其提供本公司出具的担保合同,该类担保合同无金额。2011 年 5 月 18 日,公司 2010 年度股东大会通过了《关于继续为公司所属企业申请<中国民用航空运输销售代理业务资格认可证书>提供担保的议案》,批准了下一年度公司提供此类担保的公司范围,同意授权公司管理层在股东大会确认的范围内批准提供此类担保。截止本报告期末,公司尚未到期的担保共 3 个。

2)、截至报告期末,公司累计担保总额为 35,803.18 万元人民币,其中包括:

A、合营企业银河国际货运航空有限公司于 2008 年购买飞机向银行申请抵押贷款 7,470 万美元,公司按出资比例(51%)为银河航空提供无条件见索即付的连带责任担保,担保金额为 3,809.70 万美元。截至 2011 年 12 月 31 日,银行航空的贷款金额已归还 2,241 万美元,余额为 5,229 万美元,公司按出资比例承担连带责任担保的余额为 2,666.79 万美元,根据相应汇率折合人民币为 16,803.18 万元。

B、报告期内公司新增的为银河航空向银行申请贷款提供 2,000 万美元的担保,该担保为银行存单质押担保,相应人民币担保金额为 13,400 万元;为全资子公司中外运香港空运发展有限公司的银行贷款提供延期一年的担保,担保金额为 6,000 万港币,相应人民币担保金额为 5,600 万元。

注:公司已于 2011 年 6 月 28-29 日经第四届董事会第二十六次会议通过了《关于审议转让公司所持有的中外运阪急阪神国际货运有限公司 50%股权的议案》,截至本报告期末,交易对方阪急阪神国际货运(香港)有限公司已经完成摘牌手续,后续其他相关事宜目前正在办理中。公司将收到北京产权交易所提供的产权交割单后向中国航空运输协会申请中止对中外运阪急阪神国际货运有限公司的担保。

3、其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

(七) 承诺事项履行情况

1、上市公司、控投股东及实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

1)、承诺背景:与股改相关的承诺

2)、承诺类型:资产注入

3)、承诺方:中国外运股份有限公司

4)、承诺内容:a、自股权分置改革方案实施之日起 36 个月内不通过证券交易所挂牌交易出售所持原非流通股股份(因实施股权激励计划转让股份除外);b、自股权分置改革方案实施之日起 36 个月内,根据外运发展业务需要,依据国家相关法律法规的规定,经外运发展股东大会审议通过并报国家有权部门审批后,向外运发展转让部分优质资产。

5)、是否有履行期限:是

6)、是否及时严格履行:否

7)、如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因:

公司控股股东中国外运股份有限公司(以下简称“中国外运”)于 2010 年 2 月 8 日经公司 2010 年第一次临时股东大会通过,向本公司转让其所持有的中国外运大件物流有限公司(以下简称“大件公司”)51%的股权。但鉴于大件公司 2010 年净利润金额可能大幅低于预测金额,本着对广大投资者

负责的原则，公司控股股东中国外运出于保护中小股东利益的考虑建议本公司考虑是否继续进行收购大件公司 51% 股权的交易。公司经审慎研究，于 2010 年 11 月 15 日经公司 2010 年第三次临时股东大会通过，取消收购大件公司 51% 股权的交易。

公司控股股东为及时履行股改承诺的原因：由于近几年外运发展主营业务的整体结构发生了较大的变化；航空货运及快递市场近几年的竞争也日益加剧，公司控股股东所拥有的网络中作为本公司业务代理的相关空运业务资产，也受市场竞争和业务量下降的影响，资产质量大幅下滑并逐步与其主营的综合物流业务融合，不再有独立的空运业务资产。但公司控股股东承诺，将根据监管部门的有关要求，抓住市场机会，整合部分地区的空运资产，使其达到注入上市公司的条件，并根据外运发展的需要，经外运发展董事会或股东大会审批后，注入外运发展，以完成股改承诺。具体请参阅公司于 2011 年 1 月 19 日发布的公告（临 2011-003 号）。

8)、如未能及时履行应说明下一步计划：

公司已于 2012 年 1 月 17 日发布临时公告（临 2012-002 号），公司控股股东中国外运拟向本公司注入佛山中外运快件管理服务股份有限公司 100% 的股权以及中国外运长江有限公司下属苏州、无锡、常州、张家港四家分公司剥离出的空运业务。截至目前，该资产注入的后续相关事宜正按程序推进，如有最新进展情况，公司将及时发布临时公告。

(八)聘任、解聘会计师事务所情况

单位:万元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所：	是	
	原聘任	现聘任
境内会计师事务所名称	信永中和会计师事务所	德勤华永会计师事务所
境内会计师事务所报酬	150	140
境内会计师事务所审计年限	10	1

截至 2010 年度审计结束，公司原审计机构信永中和会计师事务所已连续为公司提供 10 年审计工作，已达到国资委所规定的最长期限。基于此公司于 2011 年 3 月 22 日经第四届董事会第二十四次会议审议通过了《关于改聘会计师事务所的议案》，改聘德勤华永会计师事务所为公司 2011 年度审计机构。

(九)上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

本年度公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

(十)其他重大事项的说明

本年度公司无其他重大事项。

(十一)信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
外运发展关于收到中国证监会北京监管局行政监管措施决定书的公告（临 2011-001 号）	《上海证券报》 《中国证券报》	2011 年 1 月 5 日	www.sse.com.cn
外运发展第四届监事会第十次会议决议公告（临 2011-002 号）	《上海证券报》 《中国证券报》	2011 年 1 月 18 日	www.sse.com.cn
外运发展关于对中国证券监督管理委员会北京监管局《行政监管措施决定书》整改要求的回复的公告（临 2011-003 号）	《上海证券报》 《中国证券报》	2011 年 1 月 19 日	www.sse.com.cn
外运发展 2010 年度业绩预告（临 2011-004 号）	《上海证券报》 《中国证券报》	2011 年 1 月 19 日	www.sse.com.cn
外运发展 2011 年第一次临时股东大会决议公告（临 2011-005 号）	《上海证券报》 《中国证券报》	2011 年 1 月 24 日	www.sse.com.cn
外运发展第四届董事会第二十一次会议决议公告（临 2011-006 号）	《上海证券报》 《中国证券报》	2011 年 1 月 27 日	www.sse.com.cn
外运发展关于为全资子公司中外运香港空运发展有限公司向银行申请继续贷款及为其贷款提	《上海证券报》 《中国证券报》	2011 年 1 月 27 日	www.sse.com.cn

供担保的公告（临 2011-007 号）			
外运发展第四届董事会第二十二次会议决议公告暨召开公司 2011 年第二次临时股东大会的通知（临 2011-008 号）	《上海证券报》 《中国证券报》	2011 年 2 月 25 日	www.sse.com.cn
外运发展关于为公司合营企业银河国际货运航空有限公司向银行申请短期流动资金贷款提供担保的公告（临 2011-009 号）	《上海证券报》 《中国证券报》	2011 年 2 月 25 日	www.sse.com.cn
外运发展第四届董事会第二十三次会议决议公告（临 2011-010 号）	《上海证券报》 《中国证券报》	2011 年 3 月 5 日	www.sse.com.cn
外运发展 2011 年第二次临时股东大会决议公告（临 2011-011 号）	《上海证券报》 《中国证券报》	2011 年 3 月 17 日	www.sse.com.cn
外运发展第四届监事会第十一次会议决议公告（临 2011-012 号）	《上海证券报》 《中国证券报》	2011 年 3 月 24 日	www.sse.com.cn
外运发展第四届董事会第二十四次会议决议公告暨召开 2010 年度股东大会通知（临 2011-013 号）	《上海证券报》 《中国证券报》	2011 年 3 月 24 日	www.sse.com.cn
外运发展关于继续履行《关于经常性关联交易的框架协议》的公告（临 2011-014 号）	《上海证券报》 《中国证券报》	2011 年 3 月 24 日	www.sse.com.cn
外运发展关于继续履行与下属合营企业签署的《关于日常关联交易框架协议》的公告（临 2011-015 号）	《上海证券报》 《中国证券报》	2011 年 3 月 24 日	www.sse.com.cn
外运发展关于提请股东大会批准继续为公司所属企业申请中国民用航空运输销售代理业务资格认可证书提供担保的公告（临 2011-016 号）	《上海证券报》 《中国证券报》	2011 年 3 月 24 日	www.sse.com.cn
外运发展第四届董事会第二十五次会议决议公告（临 2011-017 号）	《上海证券报》 《中国证券报》	2011 年 4 月 27 日	www.sse.com.cn
外运发展 2010 年度股东大会决议公告（临 2011-018 号）	《上海证券报》 《中国证券报》	2011 年 5 月 19 日	www.sse.com.cn
外运发展 2010 年度利润分配实施公告（临 2011-019 号）	《上海证券报》 《中国证券报》	2011 年 6 月 8 日	www.sse.com.cn
外运发展关于下属合营企业中外运敦豪国际航空快件有限公司转让其所持有的国内快递公司全部股权的提示性公告（临 2011-020 号）	《上海证券报》 《中国证券报》	2011 年 6 月 29 日	www.sse.com.cn
外运发展第四届董事会第二十六次会议决议公告暨召开 2011 年第三次临时股东大会通知（临 2011-021 号）	《上海证券报》 《中国证券报》	2011 年 6 月 30 日	www.sse.com.cn
外运发展 2011 年第三次临时股东大会决议公告（临 2011-022 号）	《上海证券报》 《中国证券报》	2011 年 7 月 21 日	www.sse.com.cn
外运发展第四届董事会第二十七次会议决议公告（临 2011-023 号）	《上海证券报》 《中国证券报》	2011 年 7 月 27 日	www.sse.com.cn
外运发展关于与中外运长航财务有限公司签署《金融服务协议》的关联交易公告（临 2011-024 号）	《上海证券报》 《中国证券报》	2011 年 7 月 27 日	www.sse.com.cn
外运发展第四届董事会第二十八次会议决议公告暨召开 2011 年第四次临时股东大会通知（临 2011-025 号）	《上海证券报》 《中国证券报》	2011 年 7 月 30 日	www.sse.com.cn
外运发展关于为公司合营企业银河国际货运航空有限公司向银行申请追加短期流动资金贷款提供担保的公告（临 2011-026 号）	《上海证券报》 《中国证券报》	2011 年 7 月 30 日	www.sse.com.cn
外运发展第四届董事会第二十九次会议决议公告（临 2011-027 号）	《上海证券报》 《中国证券报》	2011 年 8 月 19 日	www.sse.com.cn
外运发展关于公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告（临 2011-028 号）	《上海证券报》 《中国证券报》	2011 年 8 月 19 日	www.sse.com.cn
外运发展第四届监事会第十三次会议决议公告（临 2011-029 号）	《上海证券报》 《中国证券报》	2011 年 8 月 19 日	www.sse.com.cn
外运发展 2011 年第四次临时股东大会决议公告（临 2011-030 号）	《上海证券报》 《中国证券报》	2011 年 8 月 19 日	www.sse.com.cn
外运发展关于与中外运长航财务有限公司签署的《金融服务协议》进展情况的提示性公告（临	《上海证券报》 《中国证券报》	2011 年 10 月 11 日	www.sse.com.cn

2011-031 号)			
外运发展第四届董事会第三十次会议决议公告 (临 2011-032 号)	《上海证券报》 《中国证券报》	2011 年 10 月 19 日	www.sse.com.cn
外运发展关于向公司合营企业银河国际货运航空有限公司增资的关联交易公告 (临 2011-033 号)	《上海证券报》 《中国证券报》	2011 年 10 月 19 日	www.sse.com.cn
外运发展第四届董事会第三十一次会议决议公告 (临 2011-034 号)	《上海证券报》 《中国证券报》	2011 年 10 月 28 日	www.sse.com.cn
外运发展第四届董事会第三十三次会议决议公告 (临 2011-035 号)	《上海证券报》 《中国证券报》	2011 年 12 月 28 日	www.sse.com.cn

十一、财务报告

(一) 审计报告

公司年度财务报告已经注册会计师审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

(二) 财务报表及附注详见附件

十二、备查文件目录

- 1、 载有法定代表人、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。
- 2、 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。
- 3、 报告期内在《上海证券报》《中国证券报》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：张建卫
中外运空运发展股份有限公司
2012 年 3 月 20 日

附件：

审计报告

德师报(审)字(12)第 P0272 号

中外运空运发展股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的中外运空运发展股份有限公司(以下简称“外运发展公司”)的财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的公司及合并资产负债表、2011 年度的公司及合并利润表、公司及合并股东权益变动表和公司及合并现金流量表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是外运发展公司管理层的责任，这种责任包括：(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2)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而导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。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。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，外运发展公司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，公允反映了外运发展公司 2011 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2011 年度的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

德勤华永会计师事务所有限公司
中国·上海

中国注册会计师：杨誉民

中国注册会计师：邓康

2012 年 3 月 20 日

合并资产负债表

人民币元

项目	附注	2011年12月31日	2010年12月31日	项目	附注	2011年12月31日	2010年12月31日
流动资产:				流动负债:			
货币资金	(五)1	1,782,978,066.19	1,719,714,462.05	短期借款	(五)21	47,669,160.00	50,034,684.00
应收票据	(五)2	10,524,211.96	9,491,788.71	应付账款	(五)22	367,976,104.50	316,156,062.06
应收账款	(五)5	539,692,996.35	525,948,863.56	预收款项	(五)23	98,753,380.83	105,906,398.02
预付款项	(五)7	72,971,656.65	72,453,974.32	应付职工薪酬	(五)24	60,122,911.46	69,181,505.87
应收利息	(五)4	12,107,280.35	3,600,695.29	应交税费	(五)25	10,469,162.49	86,409,742.74
应收股利	(五)3	432,425.19	622,425.16	应付利息		103,387.94	91,024.59
其他应收款	(五)6	77,868,455.60	89,275,796.38	应付股利		527,978.51	514,736.68
存货	(五)8	583,011.87	199,810.57	其他应付款	(五)26	50,996,771.25	93,047,642.92
一年内到期的非流动资产	(五)9	-	532,341.65	流动负债合计		636,618,856.98	721,341,796.88
其他流动资产	(五)10	200,000,000.00	-	非流动负债:			
流动资产合计		2,697,158,104.16	2,421,840,157.69	递延所得税负债	(五)18	23,451,500.18	247,470,736.51
非流动资产:				非流动负债合计		23,451,500.18	247,470,736.51
可供出售金融资产	(五)11	1,004,045,997.20	1,900,122,942.52	负债合计		660,070,357.16	968,812,533.39
长期股权投资	(五)13	1,087,973,734.03	1,199,708,083.54	股东权益:			
固定资产	(五)14	441,813,475.94	365,806,699.47	股本	(五)27	905,481,720.00	905,481,720.00
在建工程	(五)15	119,372,488.06	85,079,308.75	资本公积	(五)29	674,689,048.72	1,346,746,757.71
无形资产	(五)16	151,983,897.30	90,002,699.75	专项储备	(五)28	1,801,401.30	923,534.47
长期待摊费用	(五)17	5,758,240.70	6,521,007.23	盈余公积	(五)30	490,091,875.85	490,091,875.85
递延所得税资产	(五)18	15,261,219.73	17,981,042.08	未分配利润	(五)31	2,788,160,436.94	2,426,437,614.78
其他非流动资产	(五)20	-	55,000,000.00	外币报表折算差额		(852,897.02)	(295,278.44)
非流动资产合计		2,826,209,052.96	3,720,221,783.34	归属于母公司股东权益合计		4,859,371,585.79	5,169,386,224.37
				少数股东权益		3,925,214.17	3,863,183.27
				股东权益合计		4,863,296,799.96	5,173,249,407.64
资产总计		5,523,367,157.12	6,142,061,941.03	负债和股东权益总计		5,523,367,157.12	6,142,061,941.03

母公司资产负债表

人民币元

项目	附注	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日	项目	附注	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
流动资产：				流动负债：			
货币资金		1,553,164,513.91	1,547,895,853.17	应付账款		338,875,188.33	297,758,905.76
应收票据		10,234,211.96	3,028,112.28	预收款项		94,453,562.70	104,555,298.98
应收账款	(十一)1	454,554,239.04	440,591,355.70	应付职工薪酬		55,706,365.11	68,047,498.19
预付款项		66,660,717.88	71,858,430.86	应交税费		8,170,919.01	85,214,156.09
应收利息		12,079,872.02	3,551,256.41	其他应付款		167,913,722.63	140,444,745.17
应收股利		1,340,736.34	1,510,873.56	流动负债合计		665,119,757.78	696,020,604.19
其他应收款	(十一)2	107,067,382.19	94,824,513.32	非流动负债：			
存货		25,126.58	36,657.31	递延所得税负债		23,451,500.18	247,470,736.51
一年内到期的非流动资产		-	532,341.65	非流动负债合计		23,451,500.18	247,470,736.51
其他流动资产		200,000,000.00	-	负债合计		688,571,257.96	943,491,340.70
流动资产合计		2,405,126,799.92	2,163,829,394.26	股东权益：			
非流动资产：				股本		905,481,720.00	905,481,720.00
可供出售金融资产		1,004,045,997.20	1,900,122,942.52	资本公积		675,662,661.41	1,347,720,370.40
长期股权投资	(十一)3	1,672,424,085.03	1,505,691,584.54	专项储备		1,650,714.88	864,527.51
固定资产		401,752,366.17	357,374,286.79	盈余公积		490,091,875.85	490,091,875.85
在建工程		-	37,757,318.59	未分配利润		2,817,067,010.63	2,432,448,567.01
无形资产		75,339,086.59	76,749,929.57	股东权益合计		4,889,953,982.77	5,176,607,060.77
长期待摊费用		5,100,295.56	5,821,520.06				
递延所得税资产		14,736,610.26	17,751,425.14				
其他非流动资产		-	55,000,000.00				
非流动资产合计		3,173,398,440.81	3,956,269,007.21				
资产总计		5,578,525,240.73	6,120,098,401.47	负债和股东权益总计		5,578,525,240.73	6,120,098,401.47

合并利润表

人民币元

项目	附注	2011 年度	2010 年度
一、营业总收入	(五)32	3,891,291,832.74	3,397,218,223.19
其中：营业收入		3,891,291,832.74	3,397,218,223.19
二、营业总成本		3,871,926,701.61	3,388,119,184.10
其中：营业成本	(五)32	3,559,904,864.47	3,097,389,210.53
营业税金及附加	(五)33	31,176,656.58	28,507,025.76
销售费用	(五)34	136,297,146.76	115,639,611.06
管理费用	(五)35	178,800,083.11	169,175,057.24
财务费用	(五)36	(31,333,950.73)	(23,257,213.91)
资产减值损失	(五)38	(2,918,098.58)	665,493.42
加：投资收益(损失以“－”号填列)	(五)37	447,055,520.20	415,006,601.11
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		424,757,090.39	365,907,428.63
三、营业利润(亏损以“－”号填列)		466,420,651.33	424,105,640.20
加：营业外收入	(五)39	3,040,279.20	4,560,925.06
减：营业外支出	(五)40	2,579,662.59	3,265,816.80
其中：非流动资产处置损失		811,830.73	219,030.75
四、利润总额(亏损总额以“－”号填列)		466,881,267.94	425,400,748.46
减：所得税费用	(五)41	14,023,630.99	(21,518,067.54)
五、净利润(净亏损以“－”号填列)		452,857,636.95	446,918,816.00
归属于母公司股东的净利润		452,270,994.16	446,117,975.55
少数股东损益		586,642.79	800,840.45
六、每股收益：	(五)42		
(一)基本每股收益		0.4995	0.4927
(二)稀释每股收益		0.4995	0.4927
七、其他综合收益	(五)43	(672,615,327.57)	239,445,697.98
八、综合收益总额		(219,757,690.62)	686,364,513.98
归属于母公司股东的综合收益总额		(220,344,333.41)	685,563,673.53
归属于少数股东的综合收益总额		586,642.79	800,840.45

母公司利润表

人民币元

项目	附注	2011 年度	2010 年度
一、营业收入	(十一)4	3,112,131,853.51	2,841,183,531.78
减：营业成本	(十一)4	2,827,758,655.22	2,582,316,679.20
营业税金及附加		27,853,057.52	25,869,610.60
销售费用		100,481,665.79	91,901,582.64
管理费用		150,172,853.49	158,122,558.82
财务费用		(30,718,916.26)	(23,338,486.30)
资产减值损失		(2,880,526.24)	(220,617.85)
加：投资收益(损失以“一”号填列)	(十一)5	447,847,487.96	413,622,891.76
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		424,757,090.39	365,907,428.63
二、营业利润(亏损以“一”号填列)		487,312,551.95	420,155,096.43
加：营业外收入		2,905,597.29	4,411,171.19
减：营业外支出		2,498,678.11	3,135,380.60
其中：非流动资产处置损失		765,791.85	133,969.72
三、利润总额(亏损总额以“一”号填列)		487,719,471.13	421,430,887.02
减：所得税费用		12,552,855.51	(22,745,840.36)
四、净利润(净亏损以“一”号填列)		475,166,615.62	444,176,727.38
五、每股收益：			
六、其他综合收益		(672,057,708.99)	239,574,042.45
七、综合收益总额		(196,891,093.37)	683,750,769.83

合并现金流量表

人民币元

项目	附注	2011 年度	2010 年度
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		3,872,280,358.09	3,386,058,987.89
收到的税费返还		-	11,037,570.72
收到其他与经营活动有关的现金	(五)44(1)	16,783,782.53	21,525,662.39
经营活动现金流入小计		3,889,064,140.62	3,418,622,221.00
购买商品、接受劳务支付的现金		3,286,749,298.88	2,961,718,930.50
支付给职工以及为职工支付的现金		303,398,867.89	235,315,640.18
支付的各项税费		140,332,813.53	32,774,999.77
支付其他与经营活动有关的现金	(五)44(2)	235,088,653.54	166,775,731.10
经营活动现金流出小计		3,965,569,633.84	3,396,585,301.55
经营活动产生的现金流量净额		(76,505,493.22)	22,036,919.45
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		35,479,000.00	61,300,458.41
取得投资收益收到的现金		715,604,049.68	376,076,099.87
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,604,658.98	1,376,099.54
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	23,600,554.80
收到其他与投资活动有关的现金	(五)44(3)	28,007,157.88	24,556,207.12
投资活动现金流入小计		781,694,866.54	486,909,419.74
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		163,255,644.15	143,598,771.76
投资支付的现金		367,103,180.00	333,945,933.11
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		16,999,990.60	-
支付其他与投资活动有关的现金	(五)44(4)	134,000,000.00	45,026,398.56
投资活动现金流出小计		681,358,814.75	522,571,103.43
投资活动产生的现金流量净额		100,336,051.79	(35,661,683.69)
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金		-	51,702,840.00
收到其他与筹资活动有关的现金		-	29,824,840.77
筹资活动现金流入小计		-	81,527,680.77
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		94,024,567.25	91,007,856.60
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		514,736.68	-
支付其他与筹资活动有关的现金		5,328,719.40	56,000,000.00
筹资活动现金流出小计		99,353,286.65	147,007,856.60
筹资活动产生的现金流量净额		(99,353,286.65)	(65,480,175.83)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(542,387.18)	(1,185,456.28)
五、现金及现金等价物净增加额		(76,065,115.26)	(80,290,396.35)
加：期初现金及现金等价物余额		1,663,714,462.05	1,744,004,858.40
六、期末现金及现金等价物余额	(五)45(3)	1,587,649,346.79	1,663,714,462.05

母公司现金流量表

人民币元

项目	附注	2011 年度	2010 年度
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		3,083,741,660.45	2,877,361,709.99
收到的税费返还		-	11,037,570.72
收到其他与经营活动有关的现金		34,519,152.65	17,287,387.66
经营活动现金流入小计		3,118,260,813.10	2,905,686,668.37
购买商品、接受劳务支付的现金		2,571,704,505.13	2,426,104,259.13
支付给职工以及为职工支付的现金		259,859,186.23	210,883,446.64
支付的各项税费		133,818,721.87	28,992,048.03
支付其他与经营活动有关的现金		219,280,962.00	147,996,299.03
经营活动现金流出小计		3,184,663,375.23	2,813,976,052.83
经营活动产生的现金流量净额	(十一)6	(66,402,562.13)	91,710,615.54
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		35,479,000.00	61,220,483.10
取得投资收益收到的现金		716,376,154.69	376,076,099.87
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,454,123.78	1,220,631.33
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	28,913,659.46
收到其他与投资活动有关的现金		36,211,755.69	45,330,930.87
投资活动现金流入小计		790,521,034.16	512,761,804.63
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		44,138,408.41	67,925,355.28
投资支付的现金		349,103,180.00	333,945,933.11
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		281,375,490.60	145,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		142,800,000.00	70,826,398.56
投资活动现金流出小计		817,417,079.01	617,697,686.95
投资活动产生的现金流量净额		(26,896,044.85)	(104,935,882.32)
三、筹资活动产生的现金流量：			
收到其他与筹资活动有关的现金		135,900,000.00	-
筹资活动现金流入小计		135,900,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		90,548,172.00	90,548,172.00
支付其他与筹资活动有关的现金		85,528,719.40	76,000,000.00
筹资活动现金流出小计		176,076,891.40	166,548,172.00
筹资活动产生的现金流量净额		(40,176,891.40)	(166,548,172.00)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		15,439.72	(902,087.36)
五、现金及现金等价物净增加额		(133,460,058.66)	(180,675,526.14)
加：期初现金及现金等价物余额	(十一)6(3)	1,491,895,853.17	1,672,571,379.31
六、期末现金及现金等价物余额	(十一)6(3)	1,358,435,794.51	1,491,895,853.17

2011 年 12 月 31 日止年度

2011 年 12 月 31 日止年度

合并股东权益变动表

人民币元

项目	2011 年 12 月 31 日止年度							
	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	905,481,720.00	1,346,746,757.71	923,534.47	490,091,875.85	2,426,437,614.78	(295,278.44)	3,863,183.27	5,173,249,407.64
二、本期期初余额	905,481,720.00	1,346,746,757.71	923,534.47	490,091,875.85	2,426,437,614.78	(295,278.44)	3,863,183.27	5,173,249,407.64
三、本期增减变动金额	-	(672,057,708.99)	877,866.83	-	361,722,822.16	(557,618.58)	62,030.90	(309,952,607.68)
(一)净利润	-	-	-	-	452,270,994.16	-	586,642.79	452,857,636.95
(二)其他综合收益	-	(672,057,708.99)	-	-	-	(557,618.58)	-	(672,615,327.57)
上述(一)和(二)小计	-	(672,057,708.99)	-	-	452,270,994.16	(557,618.58)	586,642.79	(219,757,690.62)
(三)股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)利润分配	-	-	-	-	(90,548,172.00)	-	(527,978.51)	(91,076,150.51)
1. 对股东的分配	-	-	-	-	(90,548,172.00)	-	(527,978.51)	(91,076,150.51)
(五)股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)专项储备	-	-	877,866.83	-	-	-	3,366.62	881,233.45
1. 本期提取	-	-	1,118,234.53	-	-	-	3,366.62	1,121,601.15
2. 本期使用	-	-	(240,367.70)	-	-	-	-	(240,367.70)
四、本期期末余额	905,481,720.00	674,689,048.72	1,801,401.30	490,091,875.85	2,788,160,436.94	(852,897.02)	3,925,214.17	4,863,296,799.96

合并股东权益变动表

人民币元

项目	2010 年 12 月 31 日止年度							
	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	905,481,720.00	1,107,172,715.26	-	490,091,875.85	2,070,867,811.23	(166,933.97)	3,557,549.96	4,577,004,738.33
二、本年初余额	905,481,720.00	1,107,172,715.26	-	490,091,875.85	2,070,867,811.23	(166,933.97)	3,557,549.96	4,577,004,738.33
三、本期增减变动金额	-	239,574,042.45	923,534.47	-	355,569,803.55	(128,344.47)	305,633.31	596,244,669.31
(一)净利润					446,117,975.55		800,840.45	446,918,816.00
(二)其他综合收益		239,574,042.45				(128,344.47)		239,445,697.98
上述(一)和(二)小计	-	239,574,042.45	-	-	446,117,975.55	(128,344.47)	800,840.45	686,364,513.98
(三)股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)利润分配	-	-	-	-	(90,548,172.00)	-	(514,736.68)	(91,062,908.68)
1. 对股东的分配					(90,548,172.00)		(514,736.68)	(91,062,908.68)
(五)股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)专项储备	-	-	923,534.47	-	-	-	19,529.54	943,064.01
1. 本期提取			926,920.47				19,529.54	946,450.01
2. 本期使用			(3,386.00)				-	(3,386.00)
四、本期末余额	905,481,720.00	1,346,746,757.71	923,534.47	490,091,875.85	2,426,437,614.78	(295,278.44)	3,863,183.27	5,173,249,407.64

母公司股东权益变动表

人民币元

项目	2011 年 12 月 31 日止年度					
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	905,481,720.00	1,347,720,370.40	864,527.51	490,091,875.85	2,432,448,567.01	5,176,607,060.77
二、本年初余额	905,481,720.00	1,347,720,370.40	864,527.51	490,091,875.85	2,432,448,567.01	5,176,607,060.77
三、本期增减变动金额	-	(672,057,708.99)	786,187.37	-	384,618,443.62	(286,653,078.00)
(一)净利润	-	-	-	-	475,166,615.62	475,166,615.62
(二)其他综合收益	-	(672,057,708.99)	-	-	-	(672,057,708.99)
上述(一)和(二)小计	-	(672,057,708.99)	-	-	475,166,615.62	(196,891,093.37)
(三)股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
(四)利润分配	-	-	-	-	(90,548,172.00)	(90,548,172.00)
1. 对股东的分配	-	-	-	-	(90,548,172.00)	(90,548,172.00)
(五)股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-
(六)专项储备	-	-	786,187.37	-	-	786,187.37
1. 本期提取	-	-	1,026,555.07	-	-	1,026,555.07
2. 本期使用	-	-	(240,367.70)	-	-	(240,367.70)
四、本期期末余额	905,481,720.00	675,662,661.41	1,650,714.88	490,091,875.85	2,817,067,010.63	4,889,953,982.77

母公司股东权益变动表

人民币元

项目	2010 年 12 月 31 日止年度					
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	905,481,720.00	1,108,146,327.95	-	490,091,875.85	2,078,820,011.63	4,582,539,935.43
二、本期期初余额	905,481,720.00	1,108,146,327.95	-	490,091,875.85	2,078,820,011.63	4,582,539,935.43
三、本期增减变动金额	-	239,574,042.45	864,527.51	-	353,628,555.38	594,067,125.34
(一)净利润	-	-	-	-	444,176,727.38	444,176,727.38
(二)其他综合收益	-	239,574,042.45	-	-	-	239,574,042.45
上述(一)和(二)小计	-	239,574,042.45	-	-	444,176,727.38	683,750,769.83
(三)股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
(四)利润分配	-	-	-	-	(90,548,172.00)	(90,548,172.00)
1. 对股东的分配	-	-	-	-	(90,548,172.00)	(90,548,172.00)
(五)股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-
(六)专项储备	-	-	864,527.51	-	-	864,527.51
1. 本期提取	-	-	867,913.51	-	-	867,913.51
2. 本期使用	-	-	(3,386.00)	-	-	(3,386.00)
四、本期期末余额	905,481,720.00	1,347,720,370.40	864,527.51	490,091,875.85	2,432,448,567.01	5,176,607,060.77

(一) 公司基本情况

中外运空运发展股份有限公司(以下简称“本公司”,在包含子公司时统称“本集团”)成立于 1999 年 10 月 11 日,是经国家经贸委国经贸企改[1999]939 号文批准,由中国对外贸易运输(集团)总公司(2009 年经重组后更名为中国外运长航集团有限公司,以下简称“外运长航集团”)作为主要发起人,联合中国机械进出口(集团)有限公司等企业,以发起设立方式设立的股份有限公司。

本公司成立时注册资本为人民币 20,716 万元。经中国证券监督管理委员会证监发行字[2000]156 号文批准,本公司于 2000 年 11 月 30 日公开发行人民币普通股 7,000 万股,并于 2000 年 12 月 28 日在上海证券交易所上市交易,发行后注册资本为人民币 27,716 万元。

2001 年 6 月,本公司实施 2000 年度股东大会审议通过的每 10 股送红股 1 股的利润分配方案,注册资本增加为人民币 30,487.60 万元。2002 年 6 月,本公司实施 2001 年度股东大会审议通过的每 10 股送红股 1 股和用资本公积金每 10 股转增 1 股的分配方案,注册资本增加为人民币 36,585.12 万元。2003 年 7 月,本公司实施 2002 年度股东大会审议通过的每 10 股送红股 2 股和用资本公积金每 10 股转增 3 股的分配方案,注册资本增加为人民币 54,877.68 万元。2003 年外运长航集团将其对本公司的股权作为出资投入到中国外运股份有限公司(以下简称“中国外运”),并于 2003 年 1 月办理了股权转让手续。2004 年 6 月,本公司实施 2003 年度股东大会审议通过的用资本公积金每 10 股转增 5 股的资本公积转增方案,注册资本增加为人民币 82,316.52 万元。2005 年 6 月,本公司实施 2004 年度股东大会审议通过的每 10 股送红股 1 股的利润分配方案,注册资本增加为人民币 90,548.172 万元。截止 2005 年 12 月 31 日,本公司总股本 90,548.172 万股,其中,国有法人股 67,515.822 万股,占总股本的 74.56%;法人股 163.35 万股,占总股本的 0.18%;社会公众股 22,869 万股,占总股本的 25.26%。

根据本公司于 2006 年 10 月 23 日召开的股权分置改革相关股东会议审议通过的《中外运空运发展股份有限公司股权分置改革方案》以及国务院国有资产监督管理委员会《关于中外运空运发展股份有限公司股权分置改革有关问题的批复》(国资产权[2006]1367 号)的批准,本公司的非流通股股东向本方案实施之股权登记日在册的全体流通股股东每 10 股流通股支付 2.9 股股票。股改实施后,截止 2006 年 12 月 31 日,本公司的总股本为 905,481,720 股,其中有限售条件的流通股份为 610,471,620 股,占总股本的 67.42%,无限售条件的流通股份为 295,010,100 股,占总股本的 32.58%。

2007 年 11 月 2 日,本公司有限售条件的流通股中的 35,833,824 股上市交易。2009 年 11 月 2 日,中国外运持有的有限售条件的流通股份 574,637,796 股已符合上市交易的条件应上市交易,但中国外运正在履行注入优质资产的股改承诺,故中国外运持有的有限售条件的流通股份 574,637,796 股目前暂未上市流通。

本公司属于物流运输行业,具体涉及国际货运代理业、航空快递业和国内物流综合服务业。经营范围主要包括:许可经营项目:普通货运(道路:有效期至 2014 年 05 月 17 日);国际快递业务(邮政企业专营业务除外,有效期至 2014 年 12 月 31 日)。一般经营项目:国际航线或者香港、澳门、台湾地区航线的航空客货运销售代理业务(危险品除外);国内航线除香港、澳门、台湾地区航线外的航空货运销售代理业务(危险品除外);承办空运进出口货物和过境货物的国际运输代理业务,包括:揽货、分拨、订舱、包机、仓储、中转、物流服务、国际多式联运、集装箱拼装拆箱、结算运杂费、报关、报验、相关咨询业务;寄递业务(信件和其他具有信件性质的物品除外);与以上业务相关的咨询、服务、展览、技术交流;资产管理;实业投资。本公司注册地址:北京市顺义区天竺空港工业区 A 区天柱路 20 号。法定代表人:张建卫。

本公司之母公司为中国外运,本公司最终母公司为外运长航集团。股东大会是本公司的权力机构,依法行使公司经营方针、筹资、投资、利润分配等重大事项决议权。董事会对股东大

会负责，依法行使公司的经营决策权；经理层负责组织实施股东大会、董事会决议事项，主持企业的生产经营管理工作。

(二) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错

1、财务报表的编制基础

本集团执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则及相关规定。此外，本集团还按照《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》(2010 年修订)披露有关财务信息。

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。除可供出售金融资产以公允价值计量外，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。

2、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司于 2011 年 12 月 31 日的公司及合并财务状况以及 2011 年度的公司及合并经营成果和公司及合并现金流量。

3、会计期间

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。

4、记账本位币

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

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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。

5.1 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，调整资本公积中的股本溢价，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。

(二) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错 - 续

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法 - 续

5.2 非同一控制下的企业合并及商誉

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

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

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复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。

6、合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本集团能够决定另一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益的权力。

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，不调整合并财务报表的期初数和对比数。

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或同受最终控制方控制之日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。

(二) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错 - 续

6、合并财务报表的编制方法 - 续

本公司与子公司及子公司相互之间的所有重大账目及交易于合并时抵销。

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

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股东权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

7、现金及现金等价物的确定标准

现金是指本集团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。

8、外币业务和外币报表折算

8.1 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人民币，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计入当期损益。

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。

8.2 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；除“未分配利润”项目外的股东权益项目按发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按交易发生日的即期汇率折算；年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额在资产负债表中股东权益项目下单独列示。

(二) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错 - 续

8、外币业务和外币报表折算- 续

8.2 外币财务报表折算 - 续

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算，汇率变动对现金及现金等价物的影响额，作为调节项目，在现金流量表中以“汇率变动对现金及现金等价物的影响”单独列示。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

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，相关的交易费用直接计入损益，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。

9.1 公允价值的确定方法

公允价值，指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。对于存在活跃市场的金融工具，本集团采用活跃市场中的报价确定其公允价值；对于不存在活跃市场的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

9.2 实际利率法

实际利率法是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本集团将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量(不考虑未来的信用损失)，同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

(二) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错 - 续

9、金融工具 - 续

9.3 金融资产的分类、确认和计量

本集团的金融资产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资产、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

9.3.1 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交易性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。本集团公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产为交易性金融资产。

满足下列条件之一的金融资产划分为交易性金融资产：(1)取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；(2)初始确认时即属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；(3)属于衍生工具，但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产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，计入公允价值变动损益；在资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益；处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资损益，同时调整公允价值变动损益。

9.3.2 贷款和应收款项

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本集团划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

(二) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错 - 续

9、金融工具 - 续

9.3 金融资产的分类、确认和计量 - 续

9.3.3 可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售金融资产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，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益并计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

9.4 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

- (1) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (2) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- (3) 本集团出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- (4) 债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- (5) 因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：
 - 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；
 - 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；
- (7) 债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- (8) 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

(二) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错 - 续

9、金融工具 - 续

9.4 金融资产减值 - 续

以摊余成本计量的金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，将其账面价值减记至按照该金融资产的原实际利率折现确定的预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，但金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

本集团对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

可供出售金融资产减值

可供出售金融资产发生减值时，将原计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益并计入资本公积，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

9.5 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，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产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。

(二) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错 - 续

9、金融工具 - 续

9.6 金融负债的分类、确认及计量

本集团将发行的金融工具根据该金融工具合同安排的实质以及金融负债和权益工具的定义确认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。

9.6.1 其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，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。

9.6.2 财务担保合同

财务担保合同是指保证人和债权人约定，当债务人不履行债务时，保证人按照约定履行债务或者承担责任的合同。不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值减直接归属的交易费用进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第13号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

9.7 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(债务人)与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，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。

(二) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错 - 续

10、应收款项

10.1 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	本集团将金额为人民币 500 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	本集团对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

10.2 按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	
(1) 账龄组合	本集团对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。
(2) 押金、保证金、备用金	款项性质
按组合计提坏账准备的计提方法	
(1) 账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备
(2) 押金、保证金、备用金	不计提坏账准备

10.2.1 采用账龄分析法计提坏账准备的组合

账龄	计提比例 (%)
0-6 个月	0.00
7-12个月	30.00
1-2年	50.00
2年以上	100.00

10.3 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项。
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备。

(二) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错 - 续

11、存货

11.1 存货的分类

本集团的存货主要包括低值易耗品、库存商品等。存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、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。

11.2 发出存货的计价方法

存货发出时，采用先进先出法确定发出存货的实际成本。

11.3 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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。

存货按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

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

11.4 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

11.5 低值易耗品的摊销方法

低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

12、长期股权投资

12.1 投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为投资成本；通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量。

(二) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错 - 续

12、长期股权投资 - 续

12.2 后续计量及损益确认方法

12.2.1 成本法核算的长期股权投资

本集团对被投资单位不具有共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；此外，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单位。

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，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。

12.2.2 权益法核算的长期股权投资

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与其他投资方对其实施共同控制的被投资单位。

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，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。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，并按照本集团的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本集团与联营企业及合营之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算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。对被投资单位除净损益以外的其他所有者权益变动，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益并计入资本公积。

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。

12.2.3 处置长期股权投资

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，在处置时将原计入股东权益的部分按相应的比例转入当期损益。

(二) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错 - 续

12、长期股权投资 - 续

12.3 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是指有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益。共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响是指对一个企业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，已考虑投资企业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。

12.4 减值测试方法及减值准备计提方法

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。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。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

13、固定资产

13.1 固定资产确认条件

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，单位价值超过 2,000 元的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本进行初始计量。

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。

13.2 各类固定资产的折旧方法

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	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	30	5	3.17
机器设备	5	5	19.00
运输设备	5	5	19.00
其他	5	5	19.00

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

(二) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错 - 续

13、固定资产 - 续

13.3 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

本集团在每一个资产负债表日检查固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。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。如果资产或资产组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。

固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

13.4 其他说明

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

当固定资产处于处置状态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。

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。

本集团在每一个资产负债表日检查在建工程是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。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。如果资产或资产组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。

在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

15、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；当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。其余借款费用在发生当期确认为费用。本集团无资本化的借款费用。

16、无形资产

16.1 无形资产

无形资产包括土地使用权、管理软件等。

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。

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

(二) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错 - 续

16、无形资产 - 续

16.2 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

本集团在每一个资产负债表日检查使用寿命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。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。如果资产或资产组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。

无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

17、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。

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。

19、收入

本集团的营业收入主要包括国际航空货运代理业务收入、快件业务收入和国内货运及物流服务业务收入。

一般地，本集团在提供的运输劳务已经全部完成、收入和相关的成本能够可靠地计量、相关的经济利益很可能流入本集团时，确认劳务收入的实现。

- (1) 国际航空货运代理业务收入于提供货运代理服务完成时确认。本集团实际上作为委托人为客户安排运输物品时，应确认的收入一般包括代理费用及承运人向本集团收取的承运费用。
- (2) 快件业务收入于相关文件或包裹到达指定交付地点时确认。
- (3) 国内货运及物流服务业务收入除项目物流业务外一般于提供有关运输服务完成时确认。

项目物流业务为本集团与客户签订总合同，约定在一定时间内向其提供持续综合物流服务的一种业务。项目物流业务收入在项目物流业务总收入和总成本能够可靠计量、与劳务相关的经济利益很可能流入本集团、劳务的完成进度能够可靠地确定时，确认劳务收入的实现。在资产负债表日，按完工百分比法确认相关的劳务收入，完工百分比按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确认。

(二) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错 - 续

20、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，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

21、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

21.1 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。

21.2 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。

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股东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股东权益，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。

(二) 公司主要会计政策、会计估计和前期差错 - 续

21、递延所得税资产/递延所得税负债 - 续

21.2 递延所得税资产及递延所得税负债 - 续

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，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。

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

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

22、融资租赁、经营租赁

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。本集团业务为经营租赁。

22.1.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。

22.2.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。

23、主要会计政策、会计估计的变更和前期会计差错更正

本集团本年无重大会计政策、重大会计估计的变更和重大前期会计差错更正。

24、其他主要会计政策、会计估计

职工薪酬

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

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

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本集团已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

(三) 税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
企业所得税	应纳税所得额	25%、24%、16.5%
营业税	营业收入	3%、5%
城市维护建设税	实缴营业税额	1%、5%、7%
教育费附加	实缴营业税额	1%、3%
房产税	房产原值的 70%	1.2%

本公司之子公司中外运香港空运发展有限公司注册地为中国香港，利得税率为 16.5%。

2、税收优惠及批文

根据《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》(国发[2007]39 号)，本公司之深圳分公司、华东分公司、厦门分公司、海南分公司于 2011 年度享受 24% (2010: 22%) 的所得税优惠政策。

(四) 企业合并及合并财务报表

1、子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	年末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额
中外运香港空运发展有限公司	有限责任公司	香港	物流运输	5,000 万元港币	国际运输代理、国际快递业务	5,000万元港币	-	100	100	是	-	-
中外运速递有限公司*	有限责任公司	上海市	物流运输	5,000 万元人民币	货运代理、国际快递	5,000万元人民币	-	100	100	是	-	-
中外运现代物流有限公司	有限责任公司	北京市	物流运输	10,000 万元人民币	仓储、分拨、包装；信息咨询	10,000万元人民币	-	100	100	是	-	-
上海新运物流有限公司	有限责任公司	上海市	物流运输	450万元人民币	保税区内物流业务、国际贸易	450万元人民币	-	100	100	是	-	-
中外运绵阳出口加工区物流有限公司	有限责任公司	绵阳市	物流仓储	100万元人民币	承办进出口货物的国际运输代理业务、仓储服务	100万元人民币	-	100	100	是	-	-
北京中外运空港仓储服务有限公司	有限责任公司	北京市	物流运输	500万元人民币	仓储服务；代理进出口；货物进出口；技术进出口	500万元人民币	-	100	100	是	-	-
中外运绵阳物流有限公司	有限责任公司	绵阳市	物流运输	300万元人民币	仓储服务；代理报关、报检服务；货物进出口、技术进出口	300万元人民币	-	100	100	是	-	-
中外运(成都)空港物流有限公司	有限责任公司	成都市	物流运输	12,600 万元人民币	国际、国内货运代理、仓储、国际快递业务	12,600万元人民币	-	100	100	是	-	-
南京新运物流有限公司	有限责任公司	南京市	物流运输	500万元人民币	国际运输代理、商品、技术进出口	500万元人民币	-	100	100	是	-	-
中外运(青岛)空港物流有限公司	有限责任公司	青岛市	物流运输	13,500 万元人民币	物流及仓储服务、货运代理、自有房屋出租	13,500万元人民币	-	100	100	是	-	-
中外运(郑州)保税物流有限公司	有限责任公司	郑州市	物流运输	5,000 万元人民币	物流及仓储服务、货运代理、房屋租赁	5,000万元人民币	-	100	100	是	-	-
中外运河北物流有限公司	有限责任公司	定州市	物流运输	4,000 万元人民币	物流及仓储服务、货运代理、租赁	4,000万元人民币	-	100	100	是	-	-

重庆中外运新空保税物流有限责任公司	有限责任公司	重庆市	物流运输	500万元人民币	货运代理、仓储服务、人力装卸；保税代理	500万元人民币	-	100	100	是	-	-
-------------------	--------	-----	------	----------	---------------------	----------	---	-----	-----	---	---	---

* 原上海中外运速递有限公司于 2011 年 1 月更名为中外运速递有限公司。

(四) 企业合并及合并财务报表 - 续

1、子公司情况 - 续

(2) 同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	年末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额
大连京大国际货运代理有限公司	有限责任公司	大连市	物流运输	700万元人民币	货运代理、国际快递	420 万元人民币	-	60	60	是	3,925,214.17	-

(3) 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	年末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额
天津天华宏运物流有限公司	有限责任公司	天津市	物流运输	2,000万元人民币	物流, 国际货运代理	2,709 万元人民币	-	100	100	是	-	-

注：本年度非同一控制下企业合并新增子公司天津天华宏运物流有限公司于购买日及 2011 年末之财务状况、购买日至本年末经营成果及现金流量详见附注(十)、1。

(四) 企业合并及合并财务报表 - 续

1、子公司情况 - 续

(4) 持股比例超过 50%但未纳入合并范围的公司

<1> 银河国际货运航空有限公司

银河国际货运航空有限公司(以下简称“银河国际”)成立于 2007 年 12 月,是由本公司、大韩航空有限公司、韩亚投资有限公司(Hana Capital Co., Ltd.)和新韩投资有限公司(Shinhan Capital Co., Ltd.)共同出资组建的中外合资经营企业,本公司出资比例为 51%。银河国际 2008 年年中开始正式经营,根据其实际经营、管理情况及公司章程的规定和执行情况,属于共同控制,采用权益法核算,不合并其财务报表。

<2> 成都保税物流投资有限公司

成都保税物流投资有限公司(以下简称“成都保税物流”)成立于 2005 年 3 月,由成都高新投资集团有限公司(原“成都高新区投资有限公司”)出资成立。本公司与成都高新投资集团有限公司于 2006 年 3 月签订重组协议,本公司以现金 5,000 万元对成都保税物流出资,占注册资本的 50%,成都高新投资集团有限公司以成都保税物流经评估确认的净资产值取整 5,000 万元作为出资,占注册资本的 50%。

经本公司于 2009 年 3 月 4 日召开的第四届董事会第二次会议决议,本公司 2009 年与成都高新投资集团有限公司共同向成都保税物流增资人民币 7,500 万元,其中,本公司增资人民币 4,500 万元,增资后,本公司持有成都保税物流的股权比例为 54.29%。但根据其实际经营、管理情况及公司章程的规定和执行情况,本公司判断对成都保税物流属于共同控制,采用权益法核算,不合并其财务报表。

2、合并范围发生变更的说明

本集团本期合并范围发生变更,通过投资设立方式取得子公司中外运(郑州)保税物流有限公司、中外运河北物流有限公司、重庆中外运新空保税物流有限责任公司;通过非同一控制下企业合并取得子公司天津天华宏运物流有限公司。

3、本年新纳入合并范围的主体

(1)本年新纳入合并的子公司

	人民币元	
子公司全称	年末净资产	本年净利润
中外运(郑州)保税物流有限公司	49,983,088.75	(16,911.25)
中外运河北物流有限公司	39,950,041.24	(49,958.76)
重庆中外运新空保税物流有限责任公司	4,992,232.00	(7,768.00)
天津天华宏运物流有限公司	31,739,137.34	(352,212.66)

4、本年发生的非同一控制下企业合并

	人民币元	
被合并方	商誉	商誉计算方法
天津天华宏运物流有限公司	-	--

5、境外经营实体主要报表项目的折算汇率

本公司之子公司中外运香港空运发展有限公司经营地为香港,其记账本位币为港币,年末主要财务报表项目的折算汇率见下表:

报表项目	2011 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日止年度	2010 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日止年度
------	---------------------	------------------------	---------------------	------------------------

资产、负债项目	0.8107	-	0.8509	-
收入、费用和现金流量项目	-	0.8308	-	0.8657

(五) 合并财务报表项目注释

1、货币资金

人民币元

项目	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：			575,519.16			6,587,338.06
人民币	-	-	530,358.65	-	-	6,568,296.44
美元	1,111.72	6.3009	7,004.85	1,110.90	6.6227	7,357.16
港币	8,858.20	0.8107	7,181.34	13,731.40	0.8509	11,684.46
欧元	3,794.71	8.1625	30,974.32	-	-	-
银行存款：			1,585,425,862.46			1,646,430,511.44
人民币	-	-	1,523,806,129.32	-	-	1,629,464,665.56
美元	4,254,671.70	6.3009	26,808,260.91	1,929,555.64	6.6227	12,778,868.14
港币	40,614,530.68	0.8107	32,926,200.02	4,857,323.96	0.8509	4,133,242.68
欧元	230,967.50	8.1625	1,885,272.21	6,101.75	8.8065	53,735.06
其他货币资金：			196,976,684.57			66,696,612.55
人民币	-	-	195,355,284.57	-	-	62,470,175.58
港币	2,000,000.00	0.8107	1,621,400.00	4,966,844.48	0.8509	4,226,436.97
合计	-----	-----	1,782,978,066.19	-----	-----	1,719,714,462.05

于 2011 年 12 月 31 日，本集团其他货币资金中包括用于质押的限制性存款人民币 190,000,000.00 元(2010 年 12 月 31 日：人民币 56,000,000.00 元)，保函押金人民币 5,328,719.40 元(2010 年 12 月 31 日：人民币 6,449,458.69 元)。

2、应收票据

人民币元

种类	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	10,272,062.26	9,342,788.71
商业承兑汇票	252,149.70	149,000.00
合计	10,524,211.96	9,491,788.71

于 2011 年 12 月 31 日，本集团无已质押的应收票据。

本集团不存在因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据，也不存在已经背书给他方但尚未到期的票据。

3、应收股利

人民币元

项目	2011 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日	相关款项是否发生减值
账龄一年以内的应收股利	-	694,594,619.90	(694,594,619.90)	-	--
其中：					
(1)中外运-敦豪国际航空快件有限公司	-	622,375,406.38	(622,375,406.38)	-	--
(2)中外运欧西爱斯国际快递有限公司	-	71,450,000.00	(71,450,000.00)	-	--
(3)上海中外运松江物流有限公司	-	769,213.52	(769,213.52)	-	--
账龄一年以上的应收股利	622,425.16	-	(189,999.97)	432,425.19	否
其中：华力环球运输有限公司	622,425.16	-	(189,999.97)	432,425.19	否
合计	622,425.16	694,594,619.90	(694,784,619.87)	432,425.19	--

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

4、应收利息

人民币元

项目	2011 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日
定期存款利息	3,600,695.29	28,513,742.94	(20,007,157.88)	12,107,280.35
合计	3,600,695.29	28,513,742.94	(20,007,157.88)	12,107,280.35

5、应收账款

(1)应收账款按种类披露:

人民币元

种类	2011 年 12 月 31 日				2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的应收账款								
账龄组合	540,863,767.07	99.28	(1,170,770.72)	0.22	533,831,656.87	98.64	(7,882,793.31)	1.48
国内快件业务组合<1>	-	-	-	-	2,941,250.40	0.54	(2,941,250.40)	100.00
组合小计	540,863,767.07	99.28	(1,170,770.72)	0.22	536,772,907.27	99.18	(10,824,043.71)	2.02
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款<2>	3,896,487.45	0.72	(3,896,487.45)	100.00	4,433,195.35	0.82	(4,433,195.35)	100.00
合计	544,760,254.52	--	(5,067,258.17)	--	541,206,102.62	--	(15,257,239.06)	--

应收账款种类的说明:

本集团将金额为人民币 500 万元以上的应收账款确认为单项金额重大的应收账款。

应收账款按照账龄分析如下:

项目	期末数				期初数			
	金额	比例 (%)	坏账准备	账面价值	金额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
0-6 个月	538,070,588.32	98.78	-	538,070,588.32	521,256,217.48	96.32	-	521,256,217.48
7-12 个月	1,688,243.78	0.31	(506,473.14)	1,181,770.64	3,746,959.79	0.69	(1,124,087.96)	2,622,871.83
1 至 2 年	881,274.77	0.16	(440,637.38)	440,637.39	4,139,548.50	0.76	(2,069,774.25)	2,069,774.25
2 至 3 年	77,572.35	0.01	(77,572.35)	-	4,846,194.90	0.90	(4,846,194.90)	-
3 年以上	4,042,575.30	0.74	(4,042,575.30)	-	7,217,181.95	1.33	(7,217,181.95)	-
合计	544,760,254.52	100.00	(5,067,258.17)	539,692,996.35	541,206,102.62	100.00	(15,257,239.06)	525,948,863.56

<1>根据本公司与中外运-敦豪国际航空快件有限公司于 2009 年 7 月 20 日签署的《关于北京中外运速递有限公司股权转让协议的补充协议》，本公司将截至 2009 年 7 月 31 日止北京中外运速递有限公司的部分应收账款回购，截至 2010 年 12 月 31 日，该部分应收账款余额为 4,824,219.32 元。鉴于国内快件业务的经营特点，本公司将该部分应收账款中的国内快件客户应收账款 2,941,250.40 元作为单独组合，按账龄分析法计提坏账。截至 2011 年 12 月 31 日期间，本公司收回部分应收款 789,122.09 元，剩余的应收款 4,035,097.23 元由于确实无法收回，已核销。

<2>由于深圳市亚风国际货运代理有限公司长期拖欠本公司运费，本公司 2008 年按个别认定法对其 10,792,365.68 元的应收账款全额计提坏账准备。2009 年，本公司与深圳市亚风国际货运代理有限公司达成和解协议，减免其债务 3,292,365.68 元，余额 7,500,000.00 元在三年内分期偿还。本公

公司已将其减免的债务核销，截至 2011 年 12 月 31 日止期间，该公司以提供代理劳务的方式偿还了部分款项，但鉴于对该公司资产的调查情况，本公司对其应收账款余额 3,896,487.45 元全额计提坏账准备。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

5、应收账款 - 续

(1)应收账款按种类披露： - 续

按账龄分析法计提坏账准备的应收账款组合：

人民币元

账龄	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
0-6 个月	538,070,588.32	0.00	-	521,256,217.48	0.00	-
7-12 个月	1,688,243.78	30.00	(506,473.13)	3,746,959.79	30.00	(1,124,087.96)
1 至 2 年	881,274.77	50.00	(440,637.39)	4,139,548.50	50.00	(2,069,774.25)
2 至 3 年	77,572.35	100.00	(77,572.35)	1,904,944.50	100.00	(1,904,944.50)
3 年以上	146,087.85	100.00	(146,087.85)	2,783,986.60	100.00	(2,783,986.60)
合计	540,863,767.07	—	(1,170,770.72)	533,831,656.87	--	(7,882,793.31)

(2)本年坏账准备收回情况：

人民币元

应收账款内容	收回原因	确定原坏账准备的依据	收回前累计已计提坏账准备金额	收回金额
深圳市亚风国际货运代理有限公司	对方以提供劳务方式偿还部分欠款	诉讼、对对方公司资产状况的调查	(10,792,365.68)	317,510.45
合计	--	--	(10,792,365.68)	317,510.45

(3)本年实际核销的应收账款情况

人民币元

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
青岛尖鸿国际物流有限公司	运费、劳务费	1,647,646.93	胜诉，无财产可执行	否
上海意卓国际货运代理有限公司	运费、劳务费	720,707.28	胜诉，无财产可执行	否
中国移动通信有限公司甘肃分公司汇总	运费、劳务费	334,891.53	无法收回	否
韩国株式会社 IB 快递	运费、劳务费	233,810.53	对方公司破产，无法收回	否
深圳市亚风国际货运代理有限公司	运费、劳务费	219,197.45	无法收回	否
快件业务及其他	运费、劳务费	4,359,214.12	无法收回	否
合计	-	7,515,467.84	-	-

(4)本年应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

人民币元

单位名称	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	金额	计提坏账金额	金额	计提坏账金额
中国外运股份有限公司	570,041.86	-	840,911.73	-
合计	570,041.86	-	840,911.73	-

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

5、应收账款 - 续

(5) 本年末应收账款金额前五名单位情况

				人民币元
单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
公司 1	第三方	30,695,546.42	0-6 个月	5.63
公司 2	第三方	28,919,689.28	0-6 个月	5.31
公司 3	第三方	22,920,000.00	0-6 个月	4.21
公司 4	第三方	17,874,283.73	0-6 个月	3.28
公司 5	第三方	15,616,406.29	0-6 个月	2.87
合计	-	116,025,925.72	-	21.30

(6) 应收关联方账款情况

				人民币元
单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例(%)	
大连日通外运物流有限公司	控股股东之合营公司	4,593,768.73	0.84	
中国外运物流发展有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	3,586,165.68	0.66	
中国外运天津有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	3,042,484.88	0.56	
中外运-日新国际货运有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	1,808,053.76	0.33	
烟台中外运国际物流有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	1,519,862.04	0.28	
中国外运长江有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	1,340,459.41	0.25	
中外运-敦豪国际航空快件有限公司	本公司之合营公司	1,067,664.49	0.20	
中国外运广东有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	923,504.76	0.17	
中国外运股份有限公司	控股股东	570,041.86	0.10	
银河国际货运航空有限公司	本公司之合营公司	440,975.04	0.08	
中国外运华东有限公司物流分公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	420,030.95	0.08	
浙江外运台州有限公司台州物流分公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	195,959.50	0.04	
中国外运华东有限公司会展物流分公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	137,148.42	0.03	
上海中外运化工国际物流有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	123,430.04	0.02	
浙江中外运有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	113,076.70	0.02	
中国外运福建有限公司厦门分公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	100,000.00	0.02	
其他		1,031,661.13	0.18	
合计		21,014,287.39	3.86	

6、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露:

									人民币元
种类	2011 年 12 月 31 日				2010 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
按组合计提坏账准备的其他应收款									
账龄组合	19,948,251.76	24.61	(3,189,776.12)	15.99	41,465,214.73	44.69	(3,504,143.46)	8.45	

押金、保证金、备用金	61,109,979.96	75.39	-	-	51,314,725.11	55.31	-	-
组合小计	81,058,231.72	100.00	(3,189,776.12)	3.94	92,779,939.84	100.00	(3,504,143.46)	3.78
合计	81,058,231.72	--	(3,189,776.12)	--	92,779,939.84	--	(3,504,143.46)	--

本集团将金额为人民币 500 万元以上的其他应收款确认为单项金额重大的其他应收款。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

6、其他应收款 - 续

(1)其他应收款按种类披露： - 续

其他应收款按照账龄分析如下：

人民币元

项 目	2011 年 12 月 31 日				2010 年 12 月 31 日			
	金额	比例 (%)	坏账准备	账面价值	金额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
0-6 个月	49,094,727.83	60.57	-	49,094,727.83	51,025,059.13	55.00	-	51,025,059.13
7-12 个月	10,865,399.57	13.40	(294,038.86)	10,571,360.71	13,635,936.46	14.70	(324,700.59)	13,311,235.87
1 至 2 年	7,015,869.65	8.66	(720,068.19)	6,295,801.46	10,613,516.81	11.44	(544,905.34)	10,068,611.47
2 至 3 年	2,905,511.22	3.58	(63,096.72)	2,842,414.50	2,017,542.99	2.17	(78,800.99)	1,938,742.00
3 年以上	11,176,723.45	13.79	(2,112,572.35)	9,064,151.10	15,487,884.45	16.69	(2,555,736.54)	12,932,147.91
合计	81,058,231.72	100.00	(3,189,776.12)	77,868,455.60	92,779,939.84	100.00	(3,504,143.46)	89,275,796.38

按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款组合：

人民币元

账龄	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
0-6 个月	15,352,316.77	0.00	-	36,658,531.24	0.00	-
7-12 个月	980,129.55	30.00	(294,038.86)	1,082,335.28	30.00	(324,700.58)
1 至 2 年	1,440,136.37	50.00	(720,068.19)	1,089,810.67	50.00	(544,905.34)
2 至 3 年	63,096.72	100.00	(63,096.72)	78,801.00	100.00	(78,801.00)
3 年以上	2,112,572.35	100.00	(2,112,572.35)	2,555,736.54	100.00	(2,555,736.54)
合计	19,948,251.76	--	(3,189,776.12)	41,465,214.73	--	(3,504,143.46)

(2)本年实际核销的其他应收款情况

人民币元

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
香港时速快运代理有限公司	保证金	10,700.00	无法收回	否
四川润无声物业管理有限责任公司	保证金	4,000.00	无法收回	否
成都五牛矿泉水饮料有限责任公司	押金	2,000.00	无法收回	否
广州市天河红日办公文仪经营部	押金	6,000.00	无法收回	否
其他	-	48,081.81	无法收回	否
合计	-	70,781.81	-	-

(3)本年其他应收款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况。

(4)本年末其他应收款金额前五名单位情况

人民币元

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)	款项性质
UNI-TOP HOLDING CO.,LTD.	第三方公司	12,160,500.00	0-6 个月	15.00	存出保证金

中华人民共和国大窑湾海关	第三方公司	8,128,845.46	0-6 个月	10.03	存出保证金
银河国际货运航空有限公司	本公司之合营公司	3,431,035.90	0-6 个月; 7-12 个月; 1-2 年	4.23	其他代垫款
北京宏远天竺仓储有限公司	第三方公司	2,270,709.00	7-12 个月; 3 年以上	2.80	存出保证金
中外运-敦豪国际航空快件有限公司	本公司之合营公司	2,236,051.82	0-6 个月; 7-12 个月 1-2 年; 2-3 年; 3 年以上	2.76	存出保证金、其他代垫款
合计	--	28,227,142.18	--	34.82	

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

6、其他应收款 - 续

(5) 本年末应收关联方款项

单位名称	与本公司关系	金额	人民币元
			占其他应收款总额的比例 (%)
银河国际货运航空有限公司	本公司之合营公司	3,431,035.90	4.23
中外运敦豪国际航空快件有限公司	本公司之合营公司	2,236,051.82	2.76
其他		275,795.79	0.34
合计	--	5,942,883.51	7.33

7、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
0-6 个月	71,903,804.33	98.54	71,187,017.26	98.25
7-12 个月	512,850.53	0.70	569,336.54	0.78
1 至 2 年	410,687.64	0.56	353,664.45	0.49
2 至 3 年	18,925.00	0.03	309,667.07	0.43
3 年以上	125,389.15	0.17	34,289.00	0.05
合计	72,971,656.65	100.00	72,453,974.32	100.00

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	时间	人民币元
				未结算原因
中华人民共和国合肥海关	第三方	12,141,588.29	0-6 个月	尚未进入结算期
中华人民共和国北京海关	第三方	6,115,675.96	0-6 个月	尚未进入结算期
美国 UPS 联合包裹航空公司深圳代表处	第三方	2,671,935.60	0-6 个月	尚未进入结算期
中华人民共和国太原海关	第三方	2,236,116.31	0-6 个月	尚未进入结算期
中华人民共和国长春海关	第三方	2,066,902.54	0-6 个月	尚未进入结算期
合计	--	25,232,218.70	--	--

(3) 本报告期预付款项中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

8、存货

人民币元

项目	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	98,646.91	-	98,646.91	163,153.26	-	163,153.26
低值易耗品	484,364.96	-	484,364.96	36,657.31	-	36,657.31
合计	583,011.87	-	583,011.87	199,810.57	-	199,810.57

9、一年内到期的非流动资产

人民币元

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
一年内到期 IT 系统软件使用费摊余价值	-	532,341.65
合计	-	532,341.65

一年内到期的非流动资产系一年以内摊销的软件费。

10、其他流动资产

人民币元

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
信托产品 ^{<1>}	100,000,000.00	-
银行理财产品 ^{<2>}	100,000,000.00	-
合计	200,000,000.00	-

<1>本集团于 2011 年 3 月购入华润信托鼎新 17 号信托产品人民币 100,000,000 元, 期限为 12 个月, 预期年净收益率为 9%。

<2>本集团于 2011 年 12 月购入中国建设银行北京分行理财产品人民币 100,000,000 元, 期限为 3 个月, 预期年净收益率为 5.5%。

11、可供出售金融资产

(1)可供出售金融资产情况

人民币元

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
中国国际航空股份有限公司股票	482,846,000.00	1,036,944,000.00
中国东方航空股份有限公司股票	315,999,997.20	547,178,942.52
京东方科技集团股份有限公司股票	205,200,000.00	316,000,000.00
合计	1,004,045,997.20	1,900,122,942.52

本公司持有的上述股票以上海证券交易所的报价确定公允价值。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

12、对合营企业投资和联营企业投资

人民币元

被投资单位名称	本企业持股比例 (%)	本企业在被投资单位表决权比例 (%)	2011 年 12 月 31 日 资产总额	2011 年 12 月 31 日 负债总额	2011 年 12 月 31 日 净资产总额	2011 年度 营业收入总额	2011 年度 净利润
一、合营企业							
银河国际货运航空有限公司	51	51	523,138,669.54	523,138,669.54	-	381,502,583.67	(340,084,953.02)
中外运-敦豪国际航空快件有限公司	50	50	2,769,809,246.93	1,230,372,715.64	1,539,436,531.29	7,046,390,484.27	1,220,085,398.02
中外运-欧西爱斯国际快递有限公司	50	50	189,620,086.45	94,449,774.58	95,170,311.87	1,055,803.11	(33,950,067.98)
华捷国际运输代理有限公司	50	50	112,917,504.23	26,071,069.04	86,846,435.19	357,186,693.64	(103,373.93)
中外运阪急阪神国际货运有限公司	50	50	75,063,599.88	29,007,416.73	46,056,183.15	225,767,212.14	12,778,898.76
成都保税物流投资有限公司	54.29	54.29	175,270,297.16	10,062,375.67	165,207,921.49	18,900,498.78	1,360,744.96
上海中外运松江物流有限公司	50	50	9,955,850.00	1,734,265.24	8,221,584.76	23,009,305.98	1,204,279.43
二、联营企业							
华力环球运输有限公司	20	20	99,194,035.28	35,974,959.81	63,219,075.47	32,021,976.65	(1,923,682.88)
北京辰通货运服务有限公司	37	37	14,633,570.85	2,991,600.76	11,641,970.09	17,234,923.85	3,473,165.32
天津韩进外运货站有限公司	20	20	83,905,202.28	26,548.71	83,878,653.57	-	(17,231,168.73)

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

13、长期股权投资

长期股权投资明细如下：

人民币元

被投资单位	核算方法	投资成本	2011 年 1 月 1 日	增减变动	2011 年 12 月 31 日	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
沈阳空港物流有限公司	成本法核算	33,730,000.00	15,400,000.00	18,330,000.00	33,730,000.00	10.00	10.00	--	-	-	-
中外运长航财务有限公司	成本法核算	25,000,000.00	-	25,000,000.00	25,000,000.00	5.00	5.00	--	-	-	-
青岛华盛空港物流有限公司	成本法核算	18,000,000.00	-	18,000,000.00	18,000,000.00	18.00	18.00	--	-	-	-
银河国际货运航空有限公司 ^{<3>}	权益法核算	329,175,051.55	76,670,146.04	(76,670,146.04)	-	51.00	51.00	--	-	-	-
中外运-敦豪国际航空快件有限公司	权益法核算	69,835,799.70	782,050,972.97	(12,332,707.37)	769,718,265.60	50.00	50.00	--	-	-	622,375,406.38
中外运-欧西爱斯国际快递有限公司 ^{<1>}	权益法核算	5,198,769.08	136,010,189.93	(88,425,033.99)	47,585,155.94	50.00	50.00	--	-	-	71,450,000.00
华捷国际运输代理有限公司	权益法核算	6,616,745.67	43,474,904.57	(51,686.97)	43,423,217.60	50.00	50.00	--	-	-	-
中外运阪急阪神国际货运有限公司 ^{<2>}	权益法核算	4,966,140.00	16,638,642.22	6,389,449.38	23,028,091.60	50.00	50.00	--	-	-	-
天津韩进外运货站有限公司	权益法核算	20,197,681.43	20,197,681.43	(3,446,233.75)	16,751,447.68	20.00	20.00	--	-	-	-
成都保税物流投资有限公司	权益法核算	95,000,000.00	88,952,632.14	738,748.44	89,691,380.58	54.29	54.29	--	-	-	-
上海中外运松江物流有限公司	权益法核算	2,500,000.00	4,261,904.80	(167,073.80)	4,094,831.00	50.00	50.00	--	-	-	769,213.52
华力环球运输有限公司	权益法核算	5,350,873.48	13,028,551.67	(384,736.58)	12,643,815.09	20.00	20.00	--	-	-	-
北京辰通货运服务有限公司	权益法核算	4,440,000.00	3,022,457.77	1,285,071.17	4,307,528.94	37.00	37.00	--	-	-	-
合计		620,011,060.91	1,199,708,083.54	(111,734,349.51)	1,087,973,734.03	--	--	--	--	--	694,594,619.90

<1>本集团之合营企业中外运-欧西爱斯国际快递有限公司系本集团与日本海外新闻普及株式会社分别持有 50% 出资的中外合营企业，1995 年 12 月 13 日注册成立，合营期限 15 年，于 2010 年 12 月 12 日合营期限到期。2010 年 10 月 22 日，中外运-欧西爱斯第二十五届董事会通过决议，同意不再办理延期手续，解散合营公司，并在合营期满后清算注销，董事会已成立清算组，正在办理该公司的清算注销手续。

<2>本集团之合营企业中外运阪急阪神国际货运有限公司系本集团与日本株式会社阪急阪神国际货运分别持有 50% 出资的中外合营企业。2011 年 6 月 30 日，本集团第四届董事会第二十六次会议通过了《关于审议转让公司所持有的中外运阪急阪神国际货运有限公司 50% 股权的议案》。本集团以北京天健兴业资产评估有限公

司确认的以 2010 年 12 月 31 日为评估基准日的净资产评估值人民币 4,410.19 万元为基础，确定拟转让的价格为 2,205.10 万元，并通过北京产权交易所征得受让方阪急阪神国际货运(香港)有限公司。2011 年 12 月 16 日，双方签订《产权交易合同》，目前还在办理股权转让的相关手续。

<3>本集团之合营企业银河国际货运航空有限公司(以下简称“银河国际”)经营亏损，根据本集团对其的持股比例 51%确认应承担的投资损失。本集团对银河国际的长期股权投资于本年末的余额为零。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

14、固定资产

(1) 固定资产明细表

人民币元

项目	2011年1月1日	本年增加	本年减少	2011年12月31日
一、账面原值合计:	612,365,694.15	112,604,701.48	(35,373,049.64)	689,597,345.99
其中: 房屋及建筑物	385,279,553.09	69,326,645.76	(1,082,360.60)	453,523,838.25
机器设备	43,579,610.29	4,371,045.42	(4,641,213.28)	43,309,442.43
运输工具	106,156,150.28	31,799,038.88	(13,772,128.30)	124,183,060.86
其他	77,350,380.49	7,107,971.42	(15,877,347.46)	68,581,004.45
二、累计折旧合计:	(246,558,994.68)	(33,990,852.64)	32,765,977.27	(247,783,870.05)
其中: 房屋及建筑物	(75,064,803.66)	(13,654,909.50)	363,356.75	(88,356,356.41)
机器设备	(34,519,128.31)	(2,742,204.36)	4,477,580.50	(32,783,752.17)
运输工具	(75,652,132.66)	(11,648,146.28)	13,085,617.01	(74,214,661.93)
其他	(61,322,930.05)	(5,945,592.50)	14,839,423.01	(52,429,099.54)
三、固定资产账面净值合计	365,806,699.47	-	-	441,813,475.94
其中: 房屋及建筑物	310,214,749.43	-	-	365,167,481.84
机器设备	9,060,481.98	-	-	10,525,690.26
运输工具	30,504,017.62	-	-	49,968,398.93
其他	16,027,450.44	-	-	16,151,904.91
四、减值准备合计	-	-	-	-
其中: 房屋及建筑物	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-
运输工具	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
五、固定资产账面价值合计	365,806,699.47	-	-	441,813,475.94
其中: 房屋及建筑物	310,214,749.43	-	-	365,167,481.84
机器设备	9,060,481.98	-	-	10,525,690.26
运输工具	30,504,017.62	-	-	49,968,398.93
其他	16,027,450.44	-	-	16,151,904.91

本年折旧计提金额为 32,937,612.06 元。

本年由在建工程转入固定资产原价 38,326,985.56 元，如附注(五)15(2)。

(2) 未办妥产权证书的固定资产情况

人民币元

项目	账面原值	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
天竺空港工业区办公楼	53,651,879.23	-	正在办理
天竺空港工业区 1 号仓库	27,949,751.38	-	正在办理
天竺空港工业区 2 号仓库	43,220,175.69	-	正在办理
西北分公司办公楼	4,240,000.00	-	正在办理
黑龙江分公司南岗区雨阳小区办公楼	379,651.00	购房发票遗失	正在办理
黑龙江分公司南岗区雨阳小区仓库	173,751.00	购房发票遗失	正在办理
天津分公司厦门路办公楼	3,851,328.00	-	正在办理

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

15、在建工程

(1)在建工程明细如下：

人民币元

项目	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
成都空港物流园	66,718,908.17	-	66,718,908.17	47,107,590.16	-	47,107,590.16
青岛空港物流园	52,653,579.89	-	52,653,579.89	214,400.00	-	214,400.00
河北分公司办公楼	-	-	-	18,831,356.00	-	18,831,356.00
厦门分公司办公楼	-	-	-	18,925,962.59	-	18,925,962.59
合计	119,372,488.06	-	119,372,488.06	85,079,308.75	-	85,079,308.75

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

15、在建工程 - 续

(2)重大在建工程项目变动情况

人民币元

项目名称	预算数	2011 年 1 月 1 日	本期增加	转入固定资产	工程投入 占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化累 计金额	其中：本期利 息资本化金 额	本期利息 资本化率 (%)	资金来源	2011 年 12 月 31 日
成都空港物流园	100,000,000.00	47,107,590.16	19,611,318.01	-	66.72	66.72	-	-	-	自筹	66,718,908.17
青岛空港物流园	92,835,633.00	214,400.00	52,439,179.89	-	56.72	56.72	-	-	-	自筹	52,653,579.89
河北分公司办公楼	19,000,000.00	18,831,356.00	61,500.00	(18,892,856.00)	100.00	100.00	-	-	-	自筹	-
厦门分公司办公楼	19,434,129.56	18,925,962.59	508,166.97	(19,434,129.56)	100.00	100.00	-	-	-	自筹	-
合计	231,269,762.56	85,079,308.75	72,620,164.87	(38,326,985.56)	-	-	-	-	-	--	119,372,488.06

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

16、无形资产

(1)无形资产明细如下:

人民币元				
项目	2011年1月1日	本年增加	本年减少	2011年12月31日
一、账面原值合计	99,520,531.47	65,610,660.31	(356,000.00)	164,775,191.78
土地使用权	94,276,465.52	64,148,960.31	-	158,425,425.83
管理软件	5,244,065.95	1,461,700.00	(356,000.00)	6,349,765.95
二、累计摊销合计	(9,517,831.72)	(3,629,462.76)	356,000.00	(12,791,294.48)
土地使用权	(7,318,881.23)	(2,572,439.86)	-	(9,891,321.09)
管理软件	(2,198,950.49)	(1,057,022.90)	356,000.00	(2,899,973.39)
三、无形资产账面净值合计	90,002,699.75	61,981,197.55	-	151,983,897.30
土地使用权	86,957,584.29	61,576,520.45	-	148,534,104.74
管理软件	3,045,115.46	404,677.10	-	3,449,792.56
四、减值准备合计	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
管理软件	-	-	-	-
无形资产账面价值合计	90,002,699.75	61,981,197.55	-	151,983,897.30
土地使用权	86,957,584.29	61,576,520.45	-	148,534,104.74
管理软件	3,045,115.46	404,677.10	-	3,449,792.56

本年土地使用权原值增加人民币 64,148,960.31 元,系本公司之子公司中外运(青岛)空港物流有限公司购买位于青岛市城阳区的土地使用权计人民币 13,426,275.00 元,子公司中外运(成都)空港物流有限公司购买位于成都市双流县西航港的土地使用权计人民币 23,128,628.71 元,子公司中外运河北物流有限公司购买位于河北省保定市唐河循环经济产业园区的土地使用权计人民币 4,389,000.00 元,以及因收购天津天华宏运物流有限公司而增加的土地使用权计人民币 23,205,056.60 元。

17、长期待摊费用

人民币元				
项目	2011年1月1日	本年增加额	本年摊销额	2011年12月31日
租入房屋装修费	4,146,445.47	2,954,500.93	(3,457,315.55)	3,643,630.85
房屋租金	1,974,561.76	274,867.50	(492,279.41)	1,757,149.85
网络费	-	13,202.00	(5,740.00)	7,462.00
其他	400,000.00	-	(50,002.00)	349,998.00
合计	6,521,007.23	3,242,570.43	(4,005,336.96)	5,758,240.70

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

18、递延所得税资产/递延所得税负债

(1)已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

人民币元

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
递延所得税资产：		
资产减值准备	2,035,153.34	4,541,243.19
计提未支付的工资薪酬	11,633,396.95	5,955,260.31
股权投资差额累计摊销	864,118.31	864,118.31
预提费用	287,786.97	6,445,565.28
计提未使用的专项储备	440,764.16	174,854.99
小计	15,261,219.73	17,981,042.08
递延所得税负债：		
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	23,451,500.18	247,470,736.51
小计	23,451,500.18	247,470,736.51

(2)未确认递延所得税资产明细

人民币元

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
可抵扣暂时性差异	1,391,611.11	366,247.51
可抵扣亏损	30,045,109.95	5,395,661.27
合计	31,436,721.06	5,761,908.78

(3)未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

人民币元

年份	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
2013 年	183,544.06	183,544.06
2014 年	3,143,932.99	3,143,932.99
2015 年	2,068,184.22	2,068,184.22
2016 年	24,649,448.68	-
合计	30,045,109.95	5,395,661.27

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

18、递延所得税资产/递延所得税负债 - 续

(4)应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异项目明细

人民币元

项目	金额
2011 年 12 月 31 日:	
可抵扣暂时性差异项目:	
坏账准备	8,140,613.36
计提未支付的工资薪酬	46,533,587.80
股权投资差额累计摊销	3,456,473.24
预提费用	1,151,147.88
计提未使用的专项储备	1,763,056.64
小计	61,044,878.92
应纳税暂时性差异项目:	
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	93,806,000.72
小计	93,806,000.72
2010 年 12 月 31 日:	
可抵扣暂时性差异项目:	
坏账准备	18,571,241.72
计提未支付的工资薪酬	24,024,378.27
股权投资差额累计摊销	3,456,473.25
预提费用	25,782,261.10
计提未使用的专项储备	747,427.76
小计	72,581,782.10
应纳税暂时性差异项目:	
计入资本公积的可供出售金融资产公允价值变动	989,882,946.02
小计	989,882,946.02

19、资产减值准备明细

人民币元

项目	2011 年 1 月 1 日	本年减少		2011 年 12 月 31 日
		转回	转销	
坏账准备	18,761,382.52	(2,918,098.58)	(7,586,249.65)	8,257,034.29
合计	18,761,382.52	(2,918,098.58)	(7,586,249.65)	8,257,034.29

20、其他非流动资产

人民币元

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
预付中外运长航财务有限公司投资款	-	25,000,000.00
收购天津天华宏运物流有限公司股权款	-	30,000,000.00
合计	-	55,000,000.00

- (1) 本公司于 2009 年 6 月 16 日召开的第四届董事会第六次会议审议通过了关于参与投资设立中外运长航财务有限公司的议案，同意本公司使用自有资金 25,000,000 元参与投资设立中外运长航财务有限公司，本公司出资总额占该公司注册资本的 5%。本公司于 2010 年 11 月将该投资款汇入中外运长航财务有限公司的验资账户，截至 2011 年 12 月

31 日，中外运长航财务有限公司已经完成办理工商注册登记，因此将其自其他非流动资产转入长期股权投资。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

20、其他非流动资产 - 续

- (2) 经本公司召开的第四届董事会第二十次会议审议及 2011 年第一次临时股东大会批准，同意本公司通过天津产权交易所按照挂牌价格参与投资收购天津天华宏运物流有限公司的 100% 股权。截至 2011 年 12 月 31 日，天津天华宏运物流有限公司已办理工商注册变更，因此将其自其他非流动资产转入长期股权投资。

21、短期借款

- (1) 短期借款分类：

项目	人民币元	
	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
质押借款	47,669,160.00	50,034,684.00
合计	47,669,160.00	50,034,684.00

本公司之子公司中外运香港空运发展有限公司为满足其业务发展需要，向交通银行香港分行贷款港币 58,800,000.00 元，贷款期限为 2010 年 2 月 1 日-2011 年 1 月 25 日，贷款利率为按照香港银行同业拆借利率上浮 0.8%。2011 年 1 月，中外运香港空运发展有限公司与交通银行香港分行签订借款展期协议，贷款期限延长至 2011 年 1 月 26 日-2012 年 1 月 31 日，贷款利率不变。该借款由中国民生银行股份有限公司广州分行出具港币 60,000,000.00 元融资性保函进行保证，为开具该保函，本公司将民生银行广州分行保证金账户内的存款人民币 56,000,000.00 元质押给该行。

22、应付账款

- (1) 应付账款明细如下：

项目	人民币元	
	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
合计	367,976,104.50	316,156,062.06
其中：1 年以上	39,740,634.40	22,095,948.90

本集团账龄超过 1 年的应付账款金额为人民币 39,740,634.40 元，由于债权人同意延长信用期，故该等款项尚未支付。

- (2) 本年应付账款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况

单位名称	人民币元	
	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
中国外运股份有限公司	337,235.41	26,982.20
合计	337,235.41	26,982.20

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

23、预收款项

(1) 预收款项:

人民币元

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
合计	98,753,380.83	105,906,398.02
其中：1 年以上	5,019,730.19	3,083,654.12

(2) 本年预收款项中预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况:

人民币元

单位名称	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
中国外运股份有限公司	118.81	118.81
合计	118.81	118.81

24、应付职工薪酬

人民币元

项目	2011 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2011 年 12 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	39,850,680.00	232,388,648.41	(223,926,763.55)	48,312,564.86
二、职工福利费	-	17,186,484.61	(17,186,484.61)	-
三、社会保险费	1,210,985.44	39,213,803.72	(39,158,871.07)	1,265,918.09
其中：医疗保险费	289,210.53	11,034,040.13	(10,999,380.69)	323,869.97
基本养老保险费	775,348.66	24,668,024.76	(24,619,007.18)	824,366.24
失业保险费	68,213.34	1,937,589.31	(1,950,857.14)	54,945.51
工伤保险费	38,148.54	781,466.50	(793,835.21)	25,779.83
生育保险费	40,064.37	792,683.02	(795,790.85)	36,956.54
四、住房公积金	229,444.81	13,893,165.38	(13,873,605.58)	249,004.61
五、辞退福利	17,480,407.01	1,253,720.31	(18,573,270.26)	160,857.06
六、工会经费和职工教育经费	10,409,988.61	5,584,739.35	(5,860,161.12)	10,134,566.84
合计	69,181,505.87	309,520,561.78	(318,579,156.19)	60,122,911.46

应付职工薪酬中无拖欠性质的金额。

25、应交税费

人民币元

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
营业税	2,372,450.83	3,181,701.44
企业所得税	6,815,805.75	81,897,351.53
个人所得税	617,541.11	893,404.61
城市维护建设税	139,848.88	198,363.17
教育费附加	108,263.30	105,299.63
房产税	7,545.82	9,737.63
其他	407,706.80	123,884.73
合计	10,469,162.49	86,409,742.74

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

26、其他应付款

(1) 其他应付款：

人民币元		
项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
合计	50,996,771.25	93,047,642.92
其中：1 年以上	19,385,349.67	34,238,600.80

(2) 本年其他应付款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况

人民币元		
单位名称	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
中国外运股份有限公司	72,889.13	23,263,814.02
合计	72,889.13	23,263,814.02

(3) 账龄超过 1 年的大额其他应付款情况的说明

账龄超过一年的其他应付款中包括本公司之子公司大连京大国际货运代理有限公司应付辽宁久久国际货运代理有限公司的代垫款。

(4) 本年末金额较大的其他应付款如下：

公司名称	金额	款项性质
中外运-敦豪国际航空快件有限公司	4,694,208.56	代垫款
辽宁久久国际货运代理有限公司	3,200,000.00	代垫款
中国外运北京空运公司	2,778,301.49	代垫款
天津市房地产信托集团有限公司	2,550,000.00	股权收购款
天津市联运公司	2,450,000.00	股权收购款

27、股本

人民币元							
	年初数	本年变动					年末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
2011 年度：							
一、有限售条件股份							
1. 国有法人持股	574,637,796.00	-	-	-	-	-	574,637,796.00
有限售条件股份合计	574,637,796.00	-	-	-	-	-	574,637,796.00
二、无限售条件股份							
1. 人民币普通股	330,843,924.00	-	-	-	-	-	330,843,924.00
无限售条件股份合计	330,843,924.00	-	-	-	-	-	330,843,924.00
三、股份总数	905,481,720.00	-	-	-	-	-	905,481,720.00
2010 年度：							
一、有限售条件股份							
1. 国有法人持股	574,637,796.00	-	-	-	-	-	574,637,796.00
有限售条件股份合计	574,637,796.00	-	-	-	-	-	574,637,796.00
二、无限售条件股份							
1. 人民币普通股	330,843,924.00	-	-	-	-	-	330,843,924.00
无限售条件股份合计	330,843,924.00	-	-	-	-	-	330,843,924.00
三、股份总数	905,481,720.00	-	-	-	-	-	905,481,720.00

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

27、股本- 续

2009 年 11 月 2 日, 中国外运持有的有限售条件的流通股份 574,637,796 股已符合上市交易条件, 但中国外运正在履行注入优质资产的承诺, 故中国外运持有的有限售条件的流通股份 574,637,796 股目前暂未上市流通。

28、专项储备

				人民币元
项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
2011 年度:				
安全生产费	923,534.47	1,118,234.53	(240,367.70)	1,801,401.30
合计	923,534.47	1,118,234.53	(240,367.70)	1,801,401.30
2010 年度:				
安全生产费	-	926,920.47	(3,386.00)	923,534.47
合计	-	926,920.47	(3,386.00)	923,534.47

29、资本公积

				人民币元
项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
2011 年度:				
资本溢价	594,300,387.40	-	-	594,300,387.40
其他资本公积	752,446,370.31	-	(672,057,708.99)	80,388,661.32
合计	1,346,746,757.71	-	(672,057,708.99)	674,689,048.72
2010 年度:				
资本溢价	594,300,387.40	-	-	594,300,387.40
其他资本公积	512,872,327.86	269,367,236.60	(29,793,194.15)	752,446,370.31
合计	1,107,172,715.26	269,367,236.60	(29,793,194.15)	1,346,746,757.71

本年资本公积中其他资本公积的变动为可供出售金融资产公允价值变动所致。

30、盈余公积

				人民币元
项目	年初数	本年增加	本年减少	年末数
2011 年度:				
法定盈余公积	490,077,919.59	-	-	490,077,919.59
任意盈余公积	13,956.26	-	-	13,956.26
合计	490,091,875.85	-	-	490,091,875.85
2010 年度:				
法定盈余公积	490,077,919.59	-	-	490,077,919.59
任意盈余公积	13,956.26	-	-	13,956.26
合计	490,091,875.85	-	-	490,091,875.85

因本公司盈余公积金余额已达注册资本的 50% 以上, 根据第四届董事会第三十六次会议通过的有关决议, 不再计提盈余公积。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

31、未分配利润

		人民币元	
项目	金额	提取或分配比例	
2011 年度:			
调整前: 上年末未分配利润	2,426,437,614.78	--	
调整: 年初未分配利润合计数(调增+, 调减-)	-	--	
调整后: 年初未分配利润	2,426,437,614.78	--	
加: 本期归属于母公司股东的净利润	452,270,994.16	--	
减: 提取法定盈余公积	-	--	
应付普通股股利	(90,548,172.00)	--	
转作股本的普通股股利	-	--	
期末未分配利润	2,788,160,436.94	--	
2010 年度:			
调整前: 上年末未分配利润	2,070,867,811.23	--	
调整: 年初未分配利润合计数(调增+, 调减-)	-	--	
调整后: 年初未分配利润	2,070,867,811.23	--	
加: 本期归属于母公司股东的净利润	446,117,975.55	--	
减: 提取法定盈余公积	-	--	
应付普通股股利	(90,548,172.00)	--	
转作股本的普通股股利	-	--	
期末未分配利润	2,426,437,614.78	--	

根据本公司第四届董事会第二十四次会议通过的有关决议, 本公司以 2010 年 12 月 31 日总股本为基数, 实施每 10 股派发现金红利 1 元(含税)的利润分配预案, 剩余利润作为未分配利润留存。该决议已于 2011 年 5 月获得股东大会通过, 并于 2011 年 6 月实施。

截止 2011 年 12 月 31 日, 未分配利润中包含子公司计提的盈余公积人民币 146,660.70 元(2010 年度为人民币 321,710.42 元)。

根据本公司第四届董事会第三十六次会议通过的有关决议, 本公司以 2011 年 12 月 31 日总股本为基数, 实施每 10 股派发现金红利 2 元(含税)的利润分配预案, 剩余利润作为未分配利润留存。该决议尚须经股东大会表决通过。

32、营业收入、营业成本

(1) 营业收入及成本

		人民币元	
项目	2011 年度	2010 年度	
营业收入			
主营业务收入	3,883,036,568.93	3,391,886,923.51	
其他业务收入	8,255,263.81	5,331,299.68	
合计	3,891,291,832.74	3,397,218,223.19	
营业成本			
主营业务成本	3,558,260,561.45	3,093,627,826.40	
其他业务成本	1,644,303.02	3,761,384.13	
合计	3,559,904,864.47	3,097,389,210.53	

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

32、营业收入、营业成本 - 续

(2) 主营业务(分业务类型)

人民币元

业务类型	2011 年度		2010 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国际航空货运代理服务	2,918,362,306.76	2,723,809,401.91	2,760,672,514.18	2,558,871,838.96
快件服务	271,197,409.22	239,831,701.88	180,605,675.79	147,333,226.03
国内货运及物流服务	693,476,852.95	594,619,457.66	450,608,733.54	387,422,761.41
合计	3,883,036,568.93	3,558,260,561.45	3,391,886,923.51	3,093,627,826.40

(3) 主营业务(分地区)

人民币元

地区名称	2011 年度		2010 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
华北	1,384,465,088.47	1,243,260,412.77	1,336,814,720.21	1,213,913,869.28
华东	1,002,528,705.74	925,206,888.86	938,848,443.36	863,025,895.81
华南	1,095,126,844.30	1,028,366,416.02	848,785,220.33	781,216,381.10
西部	400,915,930.42	361,426,843.80	267,438,539.61	235,471,680.21
合计	3,883,036,568.93	3,558,260,561.45	3,391,886,923.51	3,093,627,826.40

(4) 本年前五名客户的营业收入情况

人民币元

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
公司 1	319,340,760.29	8.21
公司 2	208,309,420.67	5.35
公司 3	170,940,000.00	4.39
公司 4	96,786,032.66	2.49
公司 5	86,988,290.26	2.24
合计	882,364,503.88	22.68

33、营业税金及附加

人民币元

项目	2011 年度	2010 年度
营业税	27,852,683.98	25,908,297.62
城市维护建设税	1,639,102.21	1,435,210.41
教育费附加	1,230,207.27	888,991.03
其他	454,663.12	274,526.70
合计	31,176,656.58	28,507,025.76

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

34、销售费用

项目	人民币元	
	2011 年度	2010 年度
人工费用	89,740,472.08	76,419,535.31
汽车费用	8,845,500.04	6,697,776.56
房租、物业及煤水电费	6,932,596.75	6,092,543.41
业务招待费	6,463,008.74	5,197,710.79
差旅交通费	5,116,767.41	4,422,713.64
办公费	5,416,721.05	4,197,784.56
折旧摊销费	5,094,401.85	3,836,473.32
邮电通讯网络费	3,290,602.57	3,139,845.08
广告宣传赞助费	1,355,304.00	2,264,232.44
会议费、培训费	1,368,834.92	1,171,340.44
修理费	1,037,606.93	633,618.18
税费	476,967.82	320,012.09
保险费	194,451.32	297,197.50
其他	963,911.28	948,827.74
合计	136,297,146.76	115,639,611.06

35、管理费用

项目	人民币元	
	2011 年度	2010 年度
人工费用	100,022,766.37	99,499,675.45
折旧摊销费	11,474,995.11	17,416,913.37
汽车费用	7,318,219.98	6,675,282.76
房租、物业及煤水电费	8,988,344.31	5,499,990.12
邮电通讯网络费	4,473,289.83	4,748,568.18
差旅交通费	6,145,161.79	4,539,405.10
技术服务费	3,871,279.39	4,148,814.91
业务招待费	7,232,946.03	4,094,171.50
审计、咨询评估、综合服务费	9,851,139.11	6,824,244.47
办公费	4,725,765.62	3,853,110.02
税费	4,628,384.42	3,353,152.64
会议费、培训费	2,586,846.50	3,001,419.41
修理费	2,505,420.29	1,255,936.83
广告宣传赞助费	2,538,222.71	1,240,412.74
保险费	575,778.95	885,815.55
诉讼费	363,047.78	723,203.14
其他	1,498,474.92	1,414,941.05
合计	178,800,083.11	169,175,057.24

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

36、财务费用

项目	人民币元	
	2011 年度	2010 年度
利息支出	608,497.92	630,650.81
减：利息收入	(34,691,441.84)	(26,966,428.09)
汇兑差额	143,004.84	1,124,979.10
其他*	2,605,988.35	1,953,584.27
合计	(31,333,950.73)	(23,257,213.91)

* 其他项目主要为银行手续费。

37、投资收益

(1) 投资收益明细如下：

项目	人民币元	
	2011 年度	2010 年度
权益法核算的长期股权投资收益	424,757,090.39	365,907,428.63
处置长期股权投资产生的投资收益	-	4,640,353.35
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益	8,959,560.00	-
处置可供出售金融资产取得的投资收益	1,479,000.00	44,453,778.99
处置交易性金融资产取得的投资收益	-	5,040.14
其他	11,859,869.81	-
合计	447,055,520.20	415,006,601.11

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益：

被投资单位	人民币元		
	2011 年度	2010 年度	本期比上期增减变动的原因
银河国际货运航空有限公司	(173,443,326.04)	(10,580,996.66)	经营亏损
中外运-敦豪国际航空快件有限公司	610,042,699.01	327,545,230.38	经营情况较好
中外运欧西爱斯国际快递有限公司	(16,975,033.99)	38,038,632.56	停业清算中
华捷国际运输代理有限公司	(51,686.97)	5,645,898.36	--
中外运阪急阪神国际货运有限公司	6,389,449.38	4,409,501.07	--
成都保税物流投资有限公司	738,748.44	299,885.42	--
上海中外运松江物流有限公司	602,139.72	854,681.69	--
华力环球运输有限公司	(384,736.58)	110,126.20	--
北京辰通货运服务有限公司	1,285,071.17	(415,530.39)	--
天津韩进外运货站有限公司	(3,446,233.75)	-	--
合计	424,757,090.39	365,907,428.63	--

38、资产减值损失

项目	人民币元	
	2011 年度	2010 年度
坏账损失	(2,918,098.58)	665,493.42
合计	(2,918,098.58)	665,493.42

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

39、营业外收入

(1) 营业外收入明细如下：

项目	2011 年度	2010 年度	人民币元
			计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	604,330.07	977,760.52	604,330.07
其中：固定资产处置利得	604,330.07	977,760.52	604,330.07
政府补助	654,000.00	392,800.00	654,000.00
无法支付的款项	1,646,711.58	1,019,588.85	1,646,711.58
其他	135,237.55	2,170,775.69	135,237.55
合计	3,040,279.20	4,560,925.06	3,040,279.20

(2) 政府补助明细如下：

项目	2011 年度	2010 年度	人民币元
			说明
航空货运增量补助	290,500.00	308,800.00	《国际航空货运增量补助暂行办法》(渝口岸发【2009】3 号)、《重庆市财政局关于拨付 2010 年国际航空货运增量补助资金的通知》(渝财企<2010>700)
黄标车报废补贴	-	24,000.00	《北京市道路运输车辆黄标车提前淘汰与治理工作方案》
残疾人就业补助	15,000.00	30,000.00	《北京市按比例安排残疾人就业办法》
郑州市郑东新区管委会	-	30,000.00	购置办公用房补贴
黄标车政府补贴	68,500.00	-	广州物资再生协会黄标车国家补贴
第三方物流建设补助	180,000.00	-	绵阳高新区地税局第三方物流建设补
口岸综合查验平台运行补助	100,000.00	-	《绵阳市人民政府口岸办公室关于拨付补助口岸综合查验平台运行经费的
合计	654,000.00	392,800.00	

40、营业外支出

项目	2011 年度	2010 年度	人民币元
			计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	811,830.73	219,030.75	811,830.73
其中：固定资产处置损失	811,830.73	219,030.75	811,830.73
对外捐赠	2,000.00	17,561.20	2,000.00
罚没支出	67,029.70	43,521.32	67,029.70
违约金、赔偿金	1,519,453.58	2,839,416.00	1,519,453.58
其他	179,348.58	146,287.53	179,348.58
合计	2,579,662.59	3,265,816.80	2,579,662.59

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

41、所得税费用

人民币元

项目	2011 年度	2010 年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	11,303,808.64	51,517,557.24
递延所得税调整	2,719,822.35	(73,035,624.78)
合计	14,023,630.99	(21,518,067.54)

所得税费用与会计利润的调节表如下：

人民币元

	2011 年度	2010 年度
会计利润/亏损	466,881,267.94	425,400,748.46
按 25% 的税率计算的所得税费用(上年度：25%)	116,720,316.99	106,350,187.12
免税收入的税务影响	(111,986,218.60)	(103,111,554.74)
不可抵扣费用的纳税影响	3,043,995.68	4,746,060.34
弥补以前年度亏损额的纳税影响	-	(72,640.22)
未确认的可抵扣亏损的纳税影响	6,162,362.17	716,447.29
上年汇算清缴补交所得税	468,987.00	-
分公司、子公司税率不一致的影响	(389,309.61)	(133,472.33)
其他	3,497.36	(30,013,095.00)
合计	14,023,630.99	(21,518,067.54)

42、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

计算基本每股收益时，归属于普通股股东的当期净利润为：

人民币元

	2011 年度	2010 年度
归属于普通股股东的当期净利润	452,270,994.16	446,117,975.55
其中：归属于持续经营的净利润	452,270,994.16	446,117,975.55
归属于终止经营的净利润	-	-

计算稀释性每股收益时，归属于普通股股东的当期净利润为：

人民币元

	2011 年度	2010 年度
归属于普通股股东的当期净利润	452,270,994.16	446,117,975.55
其中：归属于持续经营的净利润	452,270,994.16	446,117,975.55
归属于终止经营的净利润	-	-

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

42、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程 - 续

计算基本每股收益时，分母为发行在外普通股加权平均数，计算过程如下：

	股	
	2011 年度	2010 年度
年初发行在外的普通股股数	905,481,720	905,481,720
加：本年发行的普通股加权数	-	-
减：本年回购的普通股加权数	-	-
年末发行在外的普通股加权数	905,481,720	905,481,720

每股收益

	人民币元	
	2011 年度	2010 年度
按归属于母公司股东的净利润计算：	-	-
基本每股收益	0.4995	0.4927
稀释每股收益	0.4995	0.4927
按归属于母公司股东的持续经营净利润计算：		
基本每股收益	0.4995	0.4927
稀释每股收益	0.4995	0.4927
按归属于母公司股东的终止经营净利润计算：		
基本每股收益	-	-
稀释每股收益	-	-

本公司没有稀释性潜在普通股，因此稀释每股收益与基本每股收益一致。

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

43、其他综合收益

人民币元

项目	2011 年度	2010 年度
1.可供出售金融资产产生的利得(损失)金额	(896,076,945.32)	359,156,315.48
减: 可供出售金融资产产生的所得税影响	224,019,236.33	(89,789,078.88)
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	(29,494,500.00)
小计	(672,057,708.99)	239,872,736.60
2.按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	-	-
减: 按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响	-	-
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	298,694.15
小计	-	(298,694.15)
3.现金流量套期工具产生的利得(或损失)金额	-	-
减: 现金流量套期工具产生的所得税影响	-	-
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-
转为被套期项目初始确认金额的调整	-	-
小计	-	-
4.外币财务报表折算差额	(557,618.58)	(128,344.47)
减: 处置境外经营当期转入损益的净额	-	-
小计	(557,618.58)	(128,344.47)
5.其他	-	-
减: 由其他计入其他综合收益产生的所得税影响	-	-
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-
小计	-	-
合计	(672,615,327.57)	239,445,697.98

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

44、现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	人民币元	
	2011 年度	2010 年度
利息收入	7,485,392.99	3,416,503.58
政府补贴	654,000.00	392,800.00
违约金及赔偿金	-	1,164,231.28
押金保证金代垫款项	8,509,151.99	15,539,101.00
银河国际贷款担保费	-	903,858.37
其他	135,237.55	109,168.16
合计	16,783,782.53	21,525,662.39

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	人民币元	
	2011 年度	2010 年度
汽车费用	49,873,766.41	40,593,943.34
押金保证金代垫款项	47,050,871.67	17,804,543.87
房租、物业及煤水电费	36,889,439.68	27,936,358.29
业务招待费	18,712,212.42	12,088,384.32
差旅交通费	14,549,919.88	11,311,272.19
办公费	14,459,715.94	14,463,877.61
邮电通讯网络费	11,976,308.77	9,903,783.14
技术服务费	8,748,130.97	4,151,630.91
修理费	7,531,929.10	4,862,790.21
会议费、培训费	5,088,439.98	4,809,247.20
审计、咨询评估费	4,800,418.73	4,708,714.72
广告宣传赞助费	3,893,526.71	3,504,645.18
银行手续费	2,605,988.35	1,897,398.47
诉讼及诉讼赔款	1,519,453.58	3,686,035.07
保险费	1,328,723.41	1,294,415.12
支付中外运速递代收应收账款手续费	-	1,109,440.48
其他	6,059,807.94	2,649,250.98
合计	235,088,653.54	166,775,731.10

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

项目	人民币元	
	2011 年度	2010 年度
定期存款利息收入	20,007,157.88	24,556,207.12
收回股权保证金	8,000,000.00	-
合计	28,007,157.88	24,556,207.12

(4) 支付其他与投资活动有关的现金

项目	人民币元	
	2011 年度	2010 年度
退还中外运-敦豪多付购买速递股权款	-	37,026,398.56
收购股权保证金	-	8,000,000.00
以质押存款为银河国际提供借款担保	134,000,000.00	-
合计	134,000,000.00	45,026,398.56

(五) 合并财务报表项目注释 - 续

45、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

	人民币元	
补充资料	2011 年度	2010 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	452,857,636.95	446,918,816.00
加: 资产减值准备	(2,918,098.58)	665,493.42
固定资产折旧	32,937,612.06	38,237,693.88
无形资产摊销	3,629,462.76	3,026,811.27
长期待摊费用摊销	4,005,336.96	4,656,842.34
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	207,500.66	(758,729.77)
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	-	-
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-	-
财务费用(收益以“-”号填列)	(26,454,546.09)	(23,401,974.62)
投资损失(收益以“-”号填列)	(447,055,520.20)	(415,006,601.11)
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	2,719,822.35	(216,511.59)
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-	(72,819,113.19)
存货的减少(增加以“-”号填列)	(383,201.30)	17,067.38
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	(6,859,486.38)	(103,425,139.79)
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	(88,848,951.41)	146,206,107.61
其他	(343,061.00)	(2,063,842.38)
经营活动产生的现金流量净额	(76,505,493.22)	22,036,919.45
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	1,587,649,346.79	1,663,714,462.05
减: 现金的期初余额	1,663,714,462.05	1,744,004,858.40
加: 现金等价物的期末余额	-	-
减: 现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	(76,065,115.26)	(80,290,396.35)

(2) 本期取得子公司及其他营业单位的相关信息见本附注“(十)、1、(一)”。

(3) 现金和现金等价物的构成

	人民币元	
项目	2011 年度	2010 年度
一、现金	1,587,649,346.79	1,663,714,462.05
其中: 库存现金	575,519.16	6,587,338.06
可随时用于支付的银行存款	1,585,425,862.46	1,646,430,511.44
可随时用于支付的其他货币资金	1,647,965.17	10,696,612.55
二、现金等价物	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	1,587,649,346.79	1,663,714,462.05
四、受限制的现金及现金等价物	195,328,719.40	56,000,000.00

(六) 关联方及关联交易

1、母公司情况

人民币元

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本 (人民币)	对本企业的 持股比例 (%)	对本企业的 表决权比例 (%)	本企业最终控制方	组织机构代码
中国外运股份有限公司	母公司	股份有限公司	中国北京	赵沪湘	物流运输	4,249,002,200.00	63.46	63.46	中国外运长航集团有限公司	71093056-0
中国外运长航集团有限公司	最终控制方	有限责任公司	中国北京	刘锡汉	货代、船代、水运、 快递及仓码等	6,390,570,000.00	63.46	63.46	国有资产管理委员会	10000170-5

中国外运股份有限公司为 2002 年 11 月 20 日在中华人民共和国(“中国”)成立的股份有限公司，在香港联合交易所有限公司主板上市，主要于中国境内从事货运代理、船务代理、仓储码头、水路运输和以其他汽车运输为主的服务。

2、子公司情况

子公司全称	子公司类型	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股 比例(%)	表决权 比例(%)	组织机构代 码
南京新运物流有限公司	全资	有限责任公司	中国南京	钱京平	货运代理	人民币 500 万元	100	100	69463928-9
中外运现代物流有限公司	全资	有限责任公司	中国北京	张淼	货运代理	人民币 10,000 万元	100	100	70021809-4
中外运速递有限公司	全资	有限责任公司	中国上海	郝文宁	国际快件	人民币 5,000 万元	100	100	25407824-6
大连京大国际货运代理公司	控股	有限责任公司	中国大连	刘景贤	货运代理	人民币 700 万元	60	60	24236609-9
上海新运物流有限公司	全资	有限责任公司	中国上海	高春明	货运代理	人民币 450 万元	100	100	73624089-1
中外运香港空运发展有限公司	全资	有限责任公司	中国香港	郝文宁	货运代理	港币 5,000 万元	100	100	—
中外运绵阳物流有限公司	全资	有限责任公司	四川绵阳	张淼	仓储	人民币 300 万元	100	100	67351956-0
北京中外运空港仓储服务有限公司	全资	有限责任公司	中国北京	肖成路	仓储	人民币 500 万元	100	100	67663463-6
中外运(成都)空港物流有限公司	全资	有限责任公司	四川成都	王晓征	货运代理、仓储	人民币 12,600 万元	100	100	68632882-7
中外运(青岛)空港物流有限公司	全资	有限责任公司	山东青岛	王晓征	货运代理、仓储	人民币 13,500 万元	100	100	55396746-5
中外运绵阳出口加工区物流有限公司	全资	有限责任公司	四川绵阳	周涛	货运代理、仓储	人民币 100 万元	100	100	56567344-8
中外运(郑州)保税物流有限公司	全资	有限责任公司	河南郑州	王晓征	货运代理、仓储	人民币 5,000 万元	100	100	58437061-0
中外运河北物流有限公司	全资	有限责任公司	河北定州	王晓征	货运代理	人民币 4,000 万元	100	100	58363703-7
天津天华宏运物流有限公司	全资	有限责任公司	中国天津	杨宏伟	货运代理	人民币 2,000 万元	100	100	55654161-1
重庆中外运新空保税物流有限责任公司	全资	有限责任公司	中国重庆	周涛	货运代理、仓储	人民币 500 万元	100	100	58687073-1

(六) 关联方及关联交易 - 续

3、合营和联营企业情况

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	本企业 持股比例(%)	本企业在被投资 单位表决权比例(%)	关联关系	组织机构代码
一、合营企业									
银河国际货运航空有限公司	外商投资企业	天津	张建卫	航空运输	美元9,500万元	51	51	合营	71788052-7
中外运-敦豪国际航空快件有限公司	外商投资企业	北京	赵沪湘	国际快递	美元1,450万元	50	50	合营	62591150-9
中外运欧西爱斯国际快递有限公司	外商投资企业	北京	张淼	国际快递	美元614万元	50	50	合营	62591023-1
华捷国际运输代理有限公司	外商投资企业	北京	张淼	货运代理	美元220万元	50	50	合营	62591109-0
中外运阪急阪神国际货运有限公司	外商投资企业	上海	王久云	货运代理	美元120万元	50	50	合营	71093644-4
成都保税物流投资有限公司	有限责任公司	成都	平兴	仓储物流	人民币17,500万 元	54.29	54.29	合营	77122339-2
上海中外运松江物流有限公司	有限责任公司	上海	凌根华	仓储物流	人民币500万元	50	50	合营	72939501-9
二、联营企业									
华力环球运输有限公司	有限责任公司	北京	姚军	货运代理	美元198万元	20	20	联营	62591173-6
北京辰通货运服务有限公司	有限责任公司	北京	肖成路	物流运输	人民币1,200万元	37	37	联营	66843404-4
天津韩进外运货站有限公司	外商投资企业	天津	李愚平	仓储服务	美元1,490.9万元	20	20	联营	68185888-8

(六) 关联方及关联交易 - 续

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
中国船务代理有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	10207273-4
中国外运物流发展有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	10207241-9
中国外运华东有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	74494791-8
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	63189739-5
上海中外运报关有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	63085183-8
上海中外运化工国际物流有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	71093687-4
江苏时运国际货运有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	13478384-8
昆山外运国际货运有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	74392908-0
上海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	79705737-X
中国外运长江有限公司<1>	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	74391723-1
苏州中外运报关有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	72228920-5
南京出口加工区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	76815411-1
南通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	78209120-9
浙江中外运有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	74496052-2
宁波船务代理有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	25409753-5
宁波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	25409806-0
宁波外运国际集装箱货运有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	25407823-8
宁波泛洋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	61027223-0
宁波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	67124986-X
中外运湖北有限责任公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	71466424-7
中国外运福建有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	73787316-4
福建中外运报关有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	74636138-X
厦门外运物流有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	70544977-2
福建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	74636153-1
闽安航运企业有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	61130031-X
厦门中外运裕实资产管理有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	76928183-3
福州中外运大裕保税仓储有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	61144586-9
中国外运广东有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	74554675-3
深圳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	76759831-9
广东中外运航空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	77997563-6
广东中外运国际货代有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	74662290-6
深圳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	19220999-1
江门外海运输实业有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	61774331-4
广东长运国际货运有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	61741313-9
汕头中外运有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	19036405-8
青岛金运航空货运代理有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	61430572-2
青岛联通报关有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	61430541-5
山东中外运弘志物流有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	61328057-8
山东烟台中外运报关有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	26563814-9
山东济南中外运有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	16315941-1
青岛运东储运有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	74724450-5
中国外运天津有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	74402339-5
天津船务代理有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	10306425-0
天津中外运报关有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	10306846-2
中国外运辽宁有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	74432051-7
连云港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	74620543-2

(六) 关联方及关联交易 - 续

4、其他关联方情况 - 续

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
中国外运安徽有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	14894152-8
安徽芜湖中外运有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	14957997-0
安徽马鞍山中外运有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	15050583-X
中国外运重庆公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	20280832-3
重庆中外运集装箱运输有限责任公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	77846585-3
四川中外运报关有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	20182698-4
江西中外运有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	15930791-X
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	10474522-6
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	22939964-6
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	19822393-8
中国外运广西桂林公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	19885775-4
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	19914804-4
中国外运山西公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	11001415-5
中国外运北京公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	10111780-6
北京海昌大厦	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	10178719-9
北京外运物流中心	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	10115119-0
中国外运内蒙古公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	11411315-0
中国外运河南公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	16995583-0
河南外运安阳储运贸易公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	17219871-1
河南外运报关中心	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	74922239-3
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	15826859-2
中国外运吉林集团公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	12391668-4
中外运国际经济技术合作公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	10119531-0
北京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	63376008-5
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	17003645-2
广东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	19036401-5
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	71092237-6
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	10432454-4
秦皇岛船务代理公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	10526692-1
中国外运四川公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	20182033-9
成都市外贸红瓦寺仓库	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	20192569-1
中国外运甘肃公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	22434059-X
黑龙江中外运物流发展有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	72773009-8
中国外运陕西公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	22053583-2
中国外运海南公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	28400277-9
中国外运云南公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	21652629-8
中国外运贵州公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	21440163-5
中国外运湖南公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	18376443-2
中国外运新疆公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	22859503-9
中国外运宁夏公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	22768276-3
中外运国际贸易公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	10196458-9
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	13450878-2
中外运上海集团快捷便配送有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	63035073-4
上海外运聚运报关有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	13234491-3
上海外运张华浜公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	13341205-X
中国外运钱塘公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	13220396-9
中国外运钱塘杭州公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	14307810-4
中国外运北京空运公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	10172299-3
中国外运江苏集团公司锡惠公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	13589662-5
中国外运江苏公司南京国际货运分公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	13491747-1
重庆长江轮船公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	20280242-3

(六) 关联方及关联交易 - 续

4、其他关联方情况 - 续

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
中国外运江苏集团公司淮阴公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	13943567-4
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	72176000-X
浙江外运明州公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	14406825-8
浙江外运宁波泛海国际货运公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	14437363-1
中国对外贸易运输总公司浙江省温州公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	14503787-5
中国外运福建莆田公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	15534055-2
中国外运福建漳州公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	15650831-0
广东外运公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	19034235-0
中国外运广东黄埔公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	19036406-6
中国外运广州公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	19047301-9
中国外运广东湛江公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	19033061-6
中国外运广东惠州公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	19036247-4
中国外运广东肇庆公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	19036307-1
广东省外运进出口贸易公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	19035503-9
中国外运广东江门公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	19036320-7
中国外运广东中山公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	19036403-1
中国外运广东东莞公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	19036520-2
中国外运深圳开发公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	19217263-1
中国外运集团深圳公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	19221005-2
中国外运广东茂名公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	19034281-X
山东外运公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	16304790-3
山东临沂中外运有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	16825143-6
中国外运连云港公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	13890243-7
北京中外运时图海运有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	66050475-7
中外运德国公司	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)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	—
中国外运集团新加坡代理公司	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)速递有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	—
上海中外运松江物流有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	72939501-9
泰州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	75796664-0
天津天山国际货运有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	60055159-4
浙江外运台州有限公司台州物流分公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	75492132-4
中国外运华东有限公司会展物流分公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	68407641-9
中国外运陆桥运输有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	74394749-X
烟台中外运国际物流有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	66934644-1
中国外运福建有限公司厦门分公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	X1211698-3
中外运-日新国际货运有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	62591172-8
广东外运物业管理有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	70767168-4
上海星瀚船务代理有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	71785616-4
上海中外运长江国际货运有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	66936530-0
中国外运华东有限公司金陵分公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	74564419-3
中外运湖北省有限责任公司荆州分公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	74767916-2
扬州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	66009426-8
中国外运华东有限公司工程物流分公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	68406704-5
中国外运荷兰公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	--
四川中外运久运物流有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	78265099-8
中国外运山东有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	74567219-4
昆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	66682133-1
中外运瑞驰物流有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	71786331-3
徐州丸全外运有限公司	母公司之合营公司	60800418-1
大连日通外运物流有限公司	母公司之合营公司	60481622-X
北京中外运速递有限公司<2>	本公司合营公司之子公司	67172501-0

- <1> 2011 年，“江苏中外运有限公司”更名为“中外运长江有限公司”。
- <2> 从 2011 年 7 月开始，北京中外运速递有限公司的股权已被转让给第三方，不再属于关联方范畴。

(六) 关联方及关联交易 - 续

5、关联交易

定价政策及依据

(1)本公司与母公司中国外运、最终控制方外运长航集团及其下属企业之间发生日常关联交易是因为本公司及关联人共同从事国际航空货运、国际快递及国内货运及物流业务，该类业务具有灵活性、即时性和全球化的特点，从事该类业务的企业应该在国内、国外拥有完善的经营网点和综合服务能力。本公司和关联人由于自身经营网点的限制，一定程度上需要相互利用各自的经营网点和服务能力，因此本公司和母公司中国外运、最终控制方外运长航集团及其下属企业存在较为频繁的日常关联交易。

本公司与中国外运及外运长航集团于 2003 年 8 月签署了《关于经常性关联交易的框架协议》，协议规定：本公司与母公司、最终控制方及其下属企业之间的关联交易的定价政策和定价依据为本公司 2003 年度第一次临时股东大会审议通过的《关于经常性关联交易的框架协议》；关联方之间的经常性经济往来合同定价将遵循市场公允价格，原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费标准，有关交易的价格确定及其他主要条款必须对合同各方都是公平合理的，任何一方不得利用本协议或双方之间的某项具体经常性经济往来合同损害另一方的利益。

2011 年 3 月 22 日，本公司第四届董事会第二十四次会议审议通过了《关于继续履行<关于经常性关联交易的框架协议>的议案》，并于 2011 年 5 月 18 日经本公司 2010 年股东大会批准通过。

(2)鉴于本公司与合营企业中外运-敦豪、中外运欧西爱斯的主营业务(包括国际航空货运、国际国内快递等业务)具有灵活性、即时性和全球化特点，并需要在国内、国外拥有完善的经营网点和综合服务能力，本公司与上述合营企业之间存在较为频繁的、相互代理的日常交易。

本公司与中外运敦豪及中外运欧西爱斯 2009 年分别签署了《关于日常关联交易的框架协议》。协议规定：本公司与上述两公司之间的日常关联交易合同定价将按照市场公允价格确定，其他主要条款必须对合同各方都是公平合理的，任何一方不得利用本协议或双方之间的某项具体日常经济往来合同损害另一方的利益。

2011 年 3 月 22 日，本公司第四届董事会第二十四次会议审议通过了《关于与下属合营企业签署<经常性关联交易框架协议>的议案》，并于 2011 年 5 月 18 日经本公司 2010 年股东大会批准通过。

(六) 关联方及关联交易 - 续

6、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务

采购商品/接受劳务情况表

人民币元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2011 年度		2010 年度	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
母公司及最终控制方			394,012.60	0.01	-	-
其中：中国外运股份有限公司	接受劳务	市场或协议价格	394,012.60	0.01	-	-
中国外运长航集团有限公司	接受劳务	市场或协议价格	-	-	-	-
合营企业及联营企业			63,632,426.95	1.79	128,098,831.54	4.14
其中：银河国际货运航空有限公司	接受劳务	市场或协议价格	43,491,197.95	1.22	103,448,567.18	3.34
中外运-敦豪国际航空快件有限公司	接受劳务	市场或协议价格	13,431,179.76	0.38	13,569,187.50	0.44
上海中外运松江物流有限公司	接受劳务	市场或协议价格	2,124,234.00	0.06	-	-
华力环球运输有限公司	接受劳务	市场或协议价格	1,880,273.79	0.05	7,080,319.57	0.23
中外运欧西爱斯国际快递有限公司	接受劳务	市场或协议价格	1,040,652.65	0.03	3,066,331.55	0.10
其他	接受劳务	市场或协议价格	1,664,888.80	0.05	934,425.74	0.03
受同一母公司及最终控制方控制的其他企业			67,866,441.45	1.91	22,182,549.66	0.72
其中：广东长运国际货运有限公司	接受劳务	市场或协议价格	35,897,652.76	1.01	-	-
中国外运华东有限公司	接受劳务	市场或协议价格	8,668,707.83	0.24	4,460,631.97	0.14
中外运一日新国际货运有限公司	接受劳务	市场或协议价格	3,995,741.56	0.11	-	-
中国外运重庆有限公司	接受劳务	市场或协议价格	2,964,916.07	0.08	3,108,704.91	0.10
中国外运江苏公司南京国际货运分公司	接受劳务	市场或协议价格	1,621,545.94	0.05	-	-
中国外运四川公司	接受劳务	市场或协议价格	1,376,645.36	0.04	1,142,193.82	0.04
中国外运江苏集团公司	接受劳务	市场或协议价格	1,311,075.40	0.04	-	-
中国外运山东有限公司	接受劳务	市场或协议价格	1,228,455.25	0.03	-	-
安徽芜湖中外运有限公司	接受劳务	市场或协议价格	1,045,076.73	0.03	989,120.20	0.03
中国外运长江有限公司	接受劳务	市场或协议价格	987,598.48	0.03	1,172,211.38	0.04
中外运湖北有限责任公司	接受劳务	市场或协议价格	960,302.88	0.03	1,700,806.55	0.05
中国外运荷兰公司	接受劳务	市场或协议价格	946,160.48	0.03	-	-
浙江外运台州有限公司台州物流分公司	接受劳务	市场或协议价格	793,314.39	0.02	-	-
广东外运物业管理有限公司	接受劳务	市场或协议价格	737,252.66	0.02	-	-
扬州中外运物流有限公司	接受劳务	市场或协议价格	585,993.44	0.02	-	-
天津天山国际货运有限公司	接受劳务	市场或协议价格	565,240.00	0.02	-	-
上海中外运国际货运代理有限公司	接受劳务	市场或协议价格	492,062.80	0.01	-	-
重庆中外运集装箱运输有限责任公司	接受劳务	市场或协议价格	475,479.50	0.01	-	-
中国外运陕西公司	接受劳务	市场或协议价格	304,394.00	0.01	171,041.00	0.01
中外运集装箱运输有限公司	接受劳务	市场或协议价格	251,606.98	0.01	934,966.43	0.03
浙江中外运有限公司	接受劳务	市场或协议价格	240,361.70	0.01	1,895,463.61	0.06

中国外运华东有限公司会展物流分公司	接受劳务	市场或协议价格	85,710.53	-	735,452.85	0.02
中国外运天津有限公司	接受劳务	市场或协议价格	60,975.40	-	533,518.12	0.02
宁波外运国际集装箱货运有限公司	接受劳务	市场或协议价格	200.00	-	1,263,685.50	0.04
四川中外运久运物流有限公司	接受劳务	市场或协议价格	-	-	106,600.00	-
其他	接受劳务	市场或协议价格	2,269,971.31	0.06	3,968,153.32	0.14
其他关联关系方			997,907.19	0.03	5,781,078.54	0.19
其中：大连日通外运物流有限公司	接受劳务	市场或协议价格	857,239.28	0.02	1,257,112.40	0.04
北京中外运速递有限公司	接受劳务	市场或协议价格	140,667.91	0.01	4,490,624.53	0.14
其他	接受劳务	市场或协议价格	-	-	33,341.61	0.01

(六) 关联方及关联交易 - 续

6、关联交易情况 - 续

(1) 购销商品、提供和接受劳务 - 续

出售商品/提供劳务情况表

人民币元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2011 年度		2010 年度	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
母公司及最终控制方			147,430.38	-	830,602.13	0.02
其中：中国外运长航集团有限公司	提供劳务	市场或协议价格	115,705.88	-	2,502.00	-
中国外运股份有限公司	提供劳务	市场或协议价格	31,724.50	-	828,100.13	0.02
合营企业及联营企业			68,069,370.84	1.75	49,932,517.16	1.47
其中：中外运敦豪国际航空快件有限公司	提供劳务	市场或协议价格	32,432,221.10	0.84	34,023,691.15	1.00
银河国际货运航空有限公司	提供劳务	市场或协议价格	28,036,250.94	0.72	2,911,194.11	0.09
中外运阪急阪神国际货运有限公司	提供劳务	市场或协议价格	6,402,158.84	0.16	4,962,541.10	0.15
华捷国际运输代理有限公司	提供劳务	市场或协议价格	637,129.47	0.02	1,396,549.82	0.04
华力环球运输有限公司	提供劳务	市场或协议价格	191,233.33	-	6,291,927.73	0.19
中外运欧西爱斯国际快递有限公司	提供劳务	市场或协议价格	139,677.00	-	307,547.25	0.01
北京辰通货运服务有限公司	提供劳务	市场或协议价格	14,242.85	-	-	-
其他	提供劳务	市场或协议价格	216,457.31	0.01	39,066.00	-
受同一母公司控制的其他企业			45,661,494.83	1.17	23,458,247.11	0.69
其中：中国外运物流发展有限公司	提供劳务	市场或协议价格	12,991,843.48	0.33	642,313.63	0.02
中国外运长江有限公司	提供劳务	市场或协议价格	6,332,637.37	0.16	4,178,650.11	0.12
中国外运广东有限公司	提供劳务	市场或协议价格	3,793,933.28	0.10	3,766,623.33	0.11
中国外运华东有限公司	提供劳务	市场或协议价格	3,258,747.20	0.08	760,532.73	0.02
中国外运天津有限公司物流分公司	提供劳务	市场或协议价格	2,303,380.58	0.06	-	-
烟台中外运国际物流有限公司	提供劳务	市场或协议价格	1,831,882.24	0.05	272,148.37	0.01
中国外运华东有限公司会展物流分公司	提供劳务	市场或协议价格	1,393,048.58	0.04	3,722,390.42	0.11
浙江外运台州有限公司台州物流分公司	提供劳务	市场或协议价格	1,274,217.28	0.03	-	-
中国外运陆桥运输有限公司	提供劳务	市场或协议价格	1,133,861.56	0.03	-	-
四川中外运报关有限公司	提供劳务	市场或协议价格	1,095,361.86	0.03	443,181.67	0.01
中国外运辽宁有限公司	提供劳务	市场或协议价格	1,020,744.80	0.03	1,412,052.93	0.04
浙江中外运有限公司	提供劳务	市场或协议价格	982,420.09	0.03	1,650,038.41	0.05
中国外运四川公司	提供劳务	市场或协议价格	949,386.09	0.02	1,589,779.23	0.05
扬州中外运物流有限公司	提供劳务	市场或协议价格	898,228.59	0.02	-	-
中国外运华东有限公司工程物流分公司	提供劳务	市场或协议价格	759,087.77	0.02	-	-
中国外运河南公司	提供劳务	市场或协议价格	750,800.87	0.02	1,219,171.40	0.04
中外运一日新国际货运有限公司	提供劳务	市场或协议价格	502,705.09	0.01	-	-
中国外运江苏公司南京国际货运分公司	提供劳务	市场或协议价格	416,766.36	0.01	-	-
中国外运山东有限公司	提供劳务	市场或协议价格	339,980.77	0.01	-	-

昆山中外运物流有限公司	提供劳务	市场或协议价格	325,196.52	0.01	-	-
中国外运天津有限公司	提供劳务	市场或协议价格	249,590.19	0.01	-	-
山东济南中外运有限公司	提供劳务	市场或协议价格	216,308.51	0.01	321,452.74	0.01
中外运瑞驰物流有限公司	提供劳务	市场或协议价格	207,610.70	0.01	-	-
青岛金运航空货运代理有限公司	提供劳务	市场或协议价格	112,812.85	-	-	-

(六) 关联方及关联交易 - 续

6、关联交易情况 - 续

(1) 购销商品、提供和接受劳务 - 续

出售商品/提供劳务情况表

人民币元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2011 年度		2010 年度	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
广东长运国际货运有限公司	提供劳务	市场或协议价格	106,552.95	-	-	-
中外运湖北有限责任公司	提供劳务	市场或协议价格	97,930.31	-	441,196.00	0.01
中国外运陕西公司	提供劳务	市场或协议价格	68,521.00	-	155,716.19	-
江苏外运物流有限责任公司	提供劳务	市场或协议价格	63,239.14	-	258,376.70	0.01
江门外海运输实业有限公司	提供劳务	市场或协议价格	62,917.68	-	86,697.00	-
中国外运广东黄埔公司	提供劳务	市场或协议价格	289.70	-	47,540.09	-
中国外运北京公司	提供劳务	市场或协议价格	-	-	331,993.59	0.01
山东外运公司	提供劳务	市场或协议价格	-	-	24,785.14	-
其他	提供劳务	市场或协议价格	2,121,491.42	0.05	2,133,607.43	0.07
其他关联关系方			22,582,464.28	0.58	35,003,351.77	1.03
其中：大连日通外运物流有限公司	提供劳务	市场或协议价格	22,287,409.72	0.57	33,442,226.05	0.98
北京中外运速递有限公司	提供劳务	市场或协议价格	288,686.40	0.01	1,559,287.69	0.05
其他	提供劳务	市场或协议价格	6,368.16	-	1,838.03	-

(2) 关联租赁情况

出租情况表：

人民币元

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益确定依据	本期确认的租赁收益
中外运空运发展股份有限公司	中外运-敦豪国际航空快件有限公司	房屋建筑物	01/04/2011	30/09/2011	合同协议价	2,538,224.64
中外运空运发展股份有限公司	中外运-敦豪国际航空快件有限公司	房屋建筑物	01/10/2011	31/03/2012	合同协议价	1,269,112.32

承租情况表：

人民币元

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据	本期确认的租赁费
中外运上海(集团)有限公司	中外运空运发展股份有限公司	房屋建筑物	01/01/1998	28/02/2012	合同协议价	52,488.00
中外运上海(集团)有限公司	中外运空运发展股份有限公司	房屋建筑物	01/01/1998	28/02/2012	合同协议价	65,064.00
中外运上海(集团)有限公司	中外运空运发展股份有限公司	房屋建筑物	01/01/1998	28/02/2012	合同协议价	67,068.00
中外运上海(集团)有限公司	中外运空运发展股份有限公司	房屋建筑物	01/01/1998	28/02/2012	合同协议价	68,459.40
广东外运物业管理有限公司	中外运空运发展股份有限公司	房屋建筑物	01/01/2009	31/12/2011	合同协议价	241,885.20
广东外运物业管理有限公司	中外运空运发展股份有限公司	房屋建筑物	01/08/2009	31/12/2011	合同协议价	233,100.00

广东外运物业管理有 限公司	中外运空运发展股份有 限公司	房屋建筑物	01/08/2010	31/07/2011	合同协议价	47,965.00
广东外运物业管理有 限公司	中外运空运发展股份有 限公司	房屋建筑物	01/03/2011	29/02/2012	合同协议价	261,797.00
中国外运福建有限公 司	中外运空运发展股份有 限公司	房屋建筑物	01/01/2011	31/12/2011	合同协议价	15,467.08
中国外运广东中山公 司	中外运空运发展股份有 限公司	房屋建筑物	01/01/2011	31/12/2011	合同协议价	13,336.00
中国外运集团深圳公 司	中外运空运发展股份有 限公司	房屋建筑物	01/01/2011	31/12/2011	合同协议价	416,268.00

(六) 关联方及关联交易 - 续

6、关联交易情况 - 续

(3) 关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
中外运空运发展股份有限公司	华捷国际运输代理有限公司	300 万元	2008-08-04	2011-08-03	是
中外运空运发展股份有限公司	中外运-敦豪国际航空快件有限公司<1>	无	2009-06-18	2012-06-17	否
中外运空运发展股份有限公司	华捷国际运输代理有限公司<1>	无	2009-09-25	2013-12-26	否
中外运空运发展股份有限公司	中外运阪急阪神国际货运有限公司<1>	无	2010-04-01	2013-03-31	否
中外运空运发展股份有限公司	银河国际货运航空有限公司<3>	2,666.79 万美元	2008-09-05	2020-12-31	否
中外运空运发展股份有限公司	银河国际货运航空有限公司<2>	1,500 万美元	2011-03-16	2012-03-16	否
中外运空运发展股份有限公司	银河国际货运航空有限公司<2>	500 万美元	2011-08-19	2012-08-19	否

关联担保情况说明

<1> 本公司之合营公司中外运-敦豪国际航空快件有限公司、华捷国际运输代理有限公司及中外运阪急阪神国际货运有限公司从事航空运输销售代理业务，须根据国务院颁布的《民用航空运输销售代理业务管理规定》的要求，向中国民用航空总局及民用航空地区管理局申请取得经营批准证书，民航局要求本公司提供担保，因此本公司与中国航空运输协会签署了无具体金额的担保协议。

本公司已于 2011 年 6 月 28-29 日经第四届董事会第二十六次会议通过了《关于审议转让公司所持有的中外运阪急阪神国际货运有限公司 50% 股权的议案》，截至本年末，交易对方阪急阪神国际货运(香港)有限公司已经完成摘牌手续，后续其他相关事宜目前正在办理中。本公司将于收到北京产权交易所提供的产权交割单后向中国航空运输协会申请中止对中外运阪急阪神国际货运有限公司的担保。

<2> 本公司之合营公司银河国际于 2011 年 3 月因日常运营资金的暂时性短缺向广东发展银行股份有限公司北京黄寺支行申请抵押贷款 1,500 万美元，2011 年 8 月追加贷款 500 万美元。为了给上述 2,000 万美元的银行贷款提供担保，本公司将人民币 134,000,000 元的银行定期存单质押给银行。银河国际的外方股东大韩航空有限公司于 2011 年 1 月 28 日向本公司提交了对全部担保责任(不超过 2,000 万美元)的 49% 的反担保。

<3> 本公司之合营公司银河国际向中国银行股份有限公司天津市分行申请了抵押贷款 7,470 万美元，经本公司第三届董事会第二十九次会议及 2008 年第一次临时股东大会批准，本公司按照出资比例(51%)为银河国际的抵押贷款提供无条件见索即付的连带责任担保，并签署《保证合同》，担保金额为 3,809.70 万美元，保证期间自该单项债务到期之日起算，至《借款合同》项下最后到期的本金到期 2 年后终止。截止 2011 年 12 月 31 日，银河国际已如期向银行偿还借款 2,241 万美元。

(4) 商标许可使用

本公司与外运长航集团于 2000 年 4 月份签署了《商标使用许可合同》，由本公司无偿使用外运长航集团注册号为 779072 的“SINOTRANS”的商标。

(5) 接受综合服务

中国外运股份有限公司向本公司提供信息系统软件和硬件设施、业务资料、客户关系管理、法律咨询、员工培训和质量认证及管理等方面的服务，本公司支付相应的综合服务费，本年服务费金额为 400 万元。

(6) 关键管理人员报酬

		人民币元	
项目名称	2011 年度	2010 年度	
关键管理人员报酬	2,660,000.00	3,342,000.00	

关键管理人员指有权利并负责进行计划、指挥和控制公司活动的人员。包括董事、总经理、财务总监、董事会秘书以及主管各项事务的副总经理。

(六) 关联方及关联交易 - 续

7、关联方应收应付款项

(1) 应收关联方款项

人民币元

项目名称	关联方	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
关联方应收账款	母公司及最终控制方	570,041.86	-	840,911.73	-
	其中：中国外运股份有限公司	570,041.86	-	840,911.73	-
	合营及联营企业	1,651,930.50	-	6,438,405.92	-
	其中：中外运-敦豪国际航空快件有限公司	1,067,664.49	-	2,852,960.71	-
	银河国际货运航空有限公司	440,975.04	-	354,528.98	-
	华捷国际运输代理有限公司	76,063.87	-	63,331.55	-
	中外运阪急阪神国际货运有限公司	41,948.10	-	287,600.50	-
	中外运-欧西爱斯国际快递有限公司	8,608.00	-	32,226.00	-
	华力环球运输有限公司	6,571.00	-	2,847,758.18	-
	其他	10,100.00	-	-	-
	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	14,181,730.80	44,869.19	3,957,720.07	77,152.62
	其中：中国外运物流发展有限公司	3,586,165.68	-	-	-
	中国外运天津有限公司	3,042,484.88	327.30	-	-
	中外运-日新国际货运有限公司	1,808,053.76	-	-	-
	烟台中外运国际物流有限公司	1,519,862.04	-	-	-
	中国外运长江有限公司	1,340,459.41	1,520.90	1,337,632.37	-
	中国外运广东有限公司	923,504.76	17,705.93	873,801.00	60,000.00
	中国外运华东有限公司物流分公司	420,030.95	-	-	-
	浙江外运台州有限公司台州物流分公司	195,959.50	-	-	-
	中国外运华东有限公司会展物流分公司	137,148.42	1,862.09	754,605.88	185.06
	上海中外运化工国际物流有限公司	123,430.04	-	-	-
	浙江中外运有限公司	113,076.70	-	69,276.50	-
	中国外运福建有限公司厦门分公司	100,000.00	-	-	-
	中外运湖北有限责任公司	22,910.80	-	336,104.00	-
	中国外运四川公司	17,513.89	-	203,046.00	492.90
	中国外运广东黄埔公司	-	-	12,313.79	-
	其他	831,129.97	23,452.97	370,940.53	16,474.66

(六) 关联方及关联交易 - 续

7、关联方应收应付款项 - 续

(1) 应收关联方款项 - 续

人民币元

项目名称	关联方	2011 年 12 月 31 日		2010 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	其他关联关系方	4,610,584.23	-	3,058,896.10	-
	其中：大连日通外运物流有限公司	4,593,768.73	-	3,033,331.89	-
	北京中外运速递有限公司	16,815.50	-	25,564.21	-
	合计	21,014,287.39	44,869.19	14,295,933.82	77,152.62
关联方其他应收款	母公司及最终控制方	-	-	600,000.00	-
	其中：中国外运股份有限公司	-	-	600,000.00	-
	合营及联营企业	5,777,744.55	782,770.42	4,003,204.30	513,497.89
	其中：银河国际货运航空有限公司	3,431,035.90	780,334.42	3,367,808.57	508,061.89
	中外运-敦豪国际航空快件有限公司	2,236,051.82	2,436.00	530,932.87	5,436.00
	成都保税物流投资有限公司	53,042.40	-	-	-
	中外运-欧西爱斯国际快递有限公司	50,000.00	-	-	-
	中外运阪急阪神国际货运有限公司	7,614.43	-	-	-
	其他	-	-	104,462.86	-
	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	149,068.00	-	97,352.30	-
	其中：广东外运物业管理有限公司	93,568.00	-	-	-
	上海中外运报关有限公司	50,000.00	-	-	-
	中国外运广东中山公司	5,500.00	-	-	-
	其他	-	-	97,352.30	-
	其他关联关系方	16,070.96	-	3,526,658.95	570,958.55
	其中：北京中外运速递有限公司	16,070.96	-	3,526,658.95	570,958.55
	合计	5,942,883.51	782,770.42	8,227,215.55	1,084,456.44
关联方预付款项	母公司及最终控制方	-	-	4,620.00	-
	其中：中国外运股份有限公司	-	-	4,620.00	-
	合营及联营企业	210,292.36	-	388,745.56	-
	其中：中外运-敦豪国际航空快件有限公司	115,085.76	-	20,000.00	-
	上海星瀚船务代理有限公司	95,206.60	-	-	-
	华力环球运输有限公司	-	-	368,745.50	-
	其他	-	-	0.06	-
	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	318,282.79	-	900,698.74	-
	其中：中国外运四川公司	137,355.05	-	-	-
	安徽芜湖中外运有限公司	73,548.20	-	-	-
	中国外运华东有限金陵分公司	66,603.54	-	26,150.49	-
	四川中外运报关有限公司	40,776.00	-	-	-

	天津中外运报关有限公司	-	-	433,625.00	-
	上海中外运长江国际货运有限公司	-	-	348,021.76	-
	中国外运华东有限公司	-	-	2,220.00	-
	其他	-	-	90,681.49	-
	其他关联关系方	-	-	85,534.75	-
	合计	528,575.15	-	1,379,599.05	-

(六) 关联方及关联交易 - 续

7、关联方应收应付款项 - 续

(2) 应付关联方款项

人民币元

项目名称	关联方	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
关联方应付账款	母公司及最终控制方	337,235.41	26,982.20
	其中：中国外运股份有限公司	337,235.41	26,982.20
	合营及联营企业	3,956,718.62	4,768,310.53
	其中：银河国际货运航空有限公司	1,543,513.75	1,106,653.93
	中外运-敦豪国际航空快件有限公司	765,693.82	977,012.30
	中外运欧西爱斯国际快递有限公司	703,707.26	988,685.98
	上海中外运松江物流有限公司	565,552.00	308,932.00
	北京辰通货运服务有限公司	256,132.32	-
	华力环球运输有限公司	58,337.65	1,318,984.28
	中外运阪急阪神国际货运有限公司	29,048.90	-
	其他	34,732.92	68,042.04
	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	5,211,862.43	3,147,377.29
	其中：广东长运国际货运有限公司	1,800,069.06	-
	中外运一日新国际货运有限公司	740,362.95	435,774.84
	中国外运长江有限公司	571,322.28	145,399.87
	中国外运重庆公司	331,420.37	-
	浙江外运台州有限公司台州物流分公司	221,931.15	-
	中国外运四川公司	200,801.70	368,210.30
	中外运湖北有限责任公司	160,735.93	684,459.11
	中国外运天津有限公司	146,659.68	-
	中国外运华东有限公司金陵分公司	145,313.77	811,479.59
	中国外运华东有限公司会展分公司	122,494.90	-
	上海中外运国际货运代理有限公司	103,032.20	-
	中国外运集团新加坡代理公司	77,321.93	-
	北京外运物流中心	54,800.00	-
	重庆长江轮船公司	51,258.80	-
	中国外运陕西公司	33,050.00	-
	浙江中外运有限公司	30,005.09	27,634.89
	北京中外运久凌储运有限公司	4,752.26	4,752.26
	安徽芜湖中外运有限公司	-	164,450.00
	其他	416,530.36	505,216.43
	其他关联关系方	1,721,502.96	1,733,993.52
	其中：大连日通外运物流有限公司	1,718,807.96	1,473,582.69
	北京中外运速递有限公司	2,695.00	259,695.50
	其他	-	715.33
	合计	11,227,319.42	9,676,663.54

(六) 关联方及关联交易 - 续

7、关联方应收应付款项 - 续

(3) 应付关联方款项 - 续

人民币元

项目名称	关联方	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
关联方其他应付款	母公司及最终控制方	72,889.13	23,263,814.02
	其中：中国外运股份有限公司	72,889.13	23,263,814.02
	合营及联营企业	6,740,192.17	2,082,767.53
	其中：中外运-敦豪国际航空快件有限公司	4,694,208.56	224,400.00
	华力环球运输有限公司	1,004,656.90	1,004,656.90
	中外运阪急阪神国际货运有限公司	830,723.32	825,329.11
	银河国际货运航空有限公司	113,526.08	-
	中外运-欧西爱斯国际快递有限公司	97,077.31	-
	其他	-	28,381.52
	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	2,907,930.51	2,945,095.53
	其中：中国外运北京空运公司	2,778,301.49	2,778,301.49
	中外运湖北省有限责任公司荆州分公司	20,000.00	-
	其他	109,629.02	166,794.04
	其他关联关系方	10,000.00	718,901.56
	其中：北京中外运速递有限公司	10,000.00	718,901.56
	合计	9,731,011.81	29,010,578.64
关联方预收账款	母公司及最终控制方	118.81	118.81
	其中：中国外运股份有限公司	118.81	118.81
	合营及联营企业	1,945,721.42	731,917.96
	其中：中外运-敦豪国际航空快件有限公司	1,759,318.39	728,127.52
	中外运-欧西爱斯国际快递有限公司	175,893.30	-
	银河国际货运航空有限公司	10,359.73	3,790.44
	华力环球运输有限公司	150.00	-
	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	137,333.78	327,945.51
	其中：中国外运陆桥运输有限公司	54,244.05	-
	中国外运山西分公司	43,035.25	-
	四川中外运报关有限公司	-	201,526.14
	其他	40,054.48	126,419.37
	合计	2,083,174.01	1,059,982.28

(七) 或有事项

- 1、 本公司为合营公司银河国际向中国银行股份有限公司天津市分行申请抵押贷款 7,470 万美元提供担保，截至 2011 年 12 月 31 日，银河国际尚未偿还的此项银行借款余额为 5,229 万美元，由本公司提供的无条件见索即付的连带责任担保金额为 2,666.79 万美元。详见附注(六)、6、(3) <3>。
- 2、 本公司之合营公司银河国际向广东发展银行北京黄寺支行申请短期流动资金贷款，金额为 2,000 万美元。本公司为银河国际取得上述银行贷款提供银行存单质押担保计人民币 1.34 亿元。详见附注（六）、6、(3) <2>。
- 3、 本公司为部分合营公司取得航空运输销售代理证书，与中国航协签署了提供无具体金额的连带责任担保协议。详见附注（六）、6、(3) <1>。

(八) 承诺事项

1、重大承诺事项

(1) 资本承诺

人民币元

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
已签约但尚未于财务报表中确认的		
- 购建长期资产承诺	96,187,746.60	61,629,542.00
- 大额发包合同	-	-
- 对外投资承诺	-	-
合计	96,187,746.60	61,629,542.00
其他	-	-
- 未纳入合并财务报表范围的合营企业的资本承诺中所占的份额	-	-

(2) 经营租赁承诺

至资产负债表日止，本集团对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

人民币元

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：		
资产负债表日后第 1 年	4,273,517.79	5,001,364.76
资产负债表日后第 2 年	2,467,887.74	3,367,714.84
资产负债表日后第 3 年	1,307,143.75	2,552,235.66
以后年度	446,900.00	1,166,011.60
合计	8,495,449.28	12,087,326.86

(3) 其他承诺事项

1. 本公司于 2010 年 4 月 29 日召开的第四届董事会第十五次会议审议通过了《关于公司与 Aramex PJSC 共同投资设立合资企业的议案》，同意本公司与 Aramex PJSC 共同投资 300 万美元设立中外合资企业中外运安迈世(上海)国际航空快递有限公司。本公司使用自有资金出资 150 万美元，占合资企业注册资本的 50%。该合资公司已于 2012 年 1 月 18 日取得了营业执照。
2. 除上述承诺事项外，截止 2011 年 12 月 31 日，本集团无其他重大承诺事项。

(九) 资产负债表日后事项

重要的资产负债表日后事项说明

本公司接到控股股东中国外运股份有限公司(“中国外运”)出具的《关于中国外运股份有限公司履行股改承诺的初步方案》，中国外运拟向本公司注入佛山中外运快件管理服务有限公司 100% 的股权以及中国外运长江有限公司下属苏州、无锡、常州、张家港四家分公司剥离出的空运业务。本方案中涉及的交易，将聘请具有证券业务资格的审计机构和资产评估机构对交易标的进行审计和评估。最终交易价格以经具有证券业务资格的资产评估机构出具的资产评估报告确认的交易标的评估净值确定。

(十) 其他重要事项

1、企业合并

(一) 本集团作为非同一控制下企业合并的购买方

2011 年度，本集团发生非同一控制下的企业合并的基本情况如下：

(1) 被购买方基本情况：

被购买方天津天华宏运物流有限公司的基本情况详见附注(四)、1、(3)。

(2) 被购买方主要财务信息：

人民币元

	购买日 2011 年 11 月 1 日	
	账面价值	公允价值
可辨认资产：		
固定资产	28,648,490.60	28,794,934.00
无形资产	11,260,150.00	23,205,056.60
小计	39,908,640.60	51,999,990.60
可辨认负债：		
其他应付款	19,908,640.60	19,908,640.60
小计	19,908,640.60	19,908,640.60
净资产合计	20,000,000.00	32,091,350.00
减：少数股东权益	-	-
归属于本公司股东的权益	20,000,000.00	32,091,350.00
减：收购对价	--	32,091,350.00
商誉/购买折价	--	-

本公司以支付现金为合并对价，所支付对价在购买日的账面价值及公允价值分别为：

人民币元

	账面价值	公允价值
合并对价		
现金和现金等价物	32,091,350.00	32,091,350.00
合计	32,091,350.00	32,091,350.00

(十) 其他重要事项 - 续

1、企业合并 - 续

(一) 本集团作为非同一控制下企业合并的购买方 - 续

(2) 被购买方主要财务信息： - 续

	人民币元 金额
作为合并对价的现金和现金等价物	32,091,350.00
减：以前年度预付为取得子公司支付的款项	10,091,359.40
尚未支付款项	5,000,000.00
取得子公司支付的现金和现金等价物	16,999,990.60

购买日为购买方实际取得被购买方控制权的日期，即被购买方的净资产和生产经营决策的控制权转移给购买方的日期。

(3) 被购买方自购买日至合并当年年末的经营成果及现金净流量：

	人民币元 购买日至 合并当期期末
营业收入	-
营业成本及费用	352,212.66
利润总额	(352,212.66)
净利润	(352,212.66)

2、以公允价值计量的资产和负债

	人民币元				
项目	2011 年 1 月 1 日	本期公允价 值变动损益	计入权益的公允 价值变动	本期计提 的减值	2011 年 12 月 31 日
金融资产					
可供出售金融资产	1,900,122,942.52	-	(896,076,945.32)	-	1,004,045,997.20
其他流动资产	-	-	-	-	200,000,000.00
金融资产小计	1,900,122,942.52	-	(896,076,945.32)	-	1,204,045,997.20
金融负债	-	-	-	-	-

3、外币金融资产和外币金融负债

	人民币元				
项目	2011 年 1 月 1 日	本期公允价 值变动损益	计入权益的累计 公允价值变动	本期计提 的减值	2011 年 12 月 31 日
金融资产					
货币资金	21,211,324.47	-	-	-	63,286,293.65
贷款和应收款	75,405,709.99	-	-	-	77,481,990.48
金融资产小计	96,617,034.46	-	-	-	140,768,284.13
金融负债	90,583,932.89	-	-	-	94,996,211.04

(十) 其他重要事项 - 续

4、分部报告

根据本集团的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本集团的经营业务划分为四个报告分部，分别为国际航空货运代理服务、快件服务、国内货运及物流服务和和其他。这些报告分部是以本集团的收入类型为基础确定的。本集团的管理层定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。本集团各个报告分部提供的主要服务分别为国际航空货运代理服务、快件、国内货运及物流和其他。

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。

分部报告信息

人民币元

	国际航空货运代理服务		快件服务		国内货运及物流服务		其他		分部间相互抵减		合计	
	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年	本年	上年
营业收入	2,918,362,306.76	2,760,672,514.18	271,197,409.22	180,605,675.79	693,476,852.95	450,608,733.54	8,255,263.81	5,331,299.68	-	-	3,891,291,832.74	3,397,218,223.19
对外交易收入	2,918,362,306.76	2,760,672,514.18	271,197,409.22	180,605,675.79	693,476,852.95	450,608,733.54	8,255,263.81	5,331,299.68	-	-	3,891,291,832.74	3,397,218,223.19
分部间交易收入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
分部营业收入合计	2,918,362,306.76	2,760,672,514.18	271,197,409.22	180,605,675.79	693,476,852.95	450,608,733.54	8,255,263.81	5,331,299.68	-	-	3,891,291,832.74	3,397,218,223.19
营业成本	2,831,308,629.24	2,676,009,341.51	283,385,232.57	154,996,466.67	647,667,928.33	406,542,443.81	2,161,964.74	6,499,949.82	-	-	3,764,523,754.88	3,244,048,201.81
其他(期间费用及税金等)	-	-	-	-	-	-	107,402,946.73	144,070,982.29	-	-	107,402,946.73	144,070,982.29
投资收益	-	-	-	-	-	-	447,055,520.20	415,006,601.11	-	-	447,055,520.20	415,006,601.11
营业利润	87,053,677.52	84,663,172.67	(12,187,823.35)	25,609,209.12	45,808,924.62	44,066,289.73	345,745,872.54	269,766,968.68	-	-	466,420,651.33	424,105,640.20
分部资产总额	2,411,652,271.11	2,412,893,718.71	224,109,887.37	157,853,674.58	573,069,705.40	393,842,796.34	2,314,535,293.24	3,177,471,751.40	-	-	5,523,367,157.12	6,142,061,941.03
分部负债总额	477,446,708.15	586,182,088.15	44,368,140.99	38,348,558.77	113,453,439.23	95,679,138.69	24,802,068.79	248,602,747.77	-	-	660,070,357.16	968,812,533.39
补充信息:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
折旧和摊销	30,728,186.76	37,276,312.53	2,855,507.22	2,438,649.85	7,301,796.01	6,084,398.60	86,921.79	71,986.51	-	-	40,972,411.78	45,871,347.49
资本性支出	158,759,800.92	116,692,292.41	14,753,221.90	7,634,114.59	37,725,352.63	19,047,013.30	449,088.87	225,351.46	-	-	211,687,464.32	143,598,771.76

(十) 其他重要事项 - 续

5、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、可供出售金融资产、其他流动资产、应收款项、短期借款、应付款项等。各项金融工具的详细情况请见附注五。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。

5.1.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，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其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。

5.1.1 市场风险

5.1.1.1. 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本集团承受外汇风险主要与美元和港币等外币有关。于 2011 年 12 月 31 日，除下表所述资产为美元和港币等外币余额外，本集团的资产及负债均为人民币余额。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本集团的经营业绩产生影响。本集团密切关注汇率变动对本集团外汇风险的影响。

人民币元

项目	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
现金及现金等价物	63,286,293.65	21,211,324.47
应收账款	64,574,836.60	73,785,478.90
其他应收款	12,907,153.88	1,620,231.09
应付账款	44,228,055.19	32,811,910.81
其他应付款	3,098,995.85	7,737,338.08
短期借款	47,669,160.00	50,034,684.00

5.1.1.2. 利率风险-现金流量变动风险

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(五)、21)有关。本集团的政策是保持这些借款的浮动利率，以消除利率变动的公允价值风险。

5.1.2. 其他价格风险

本集团持有的分类为可供出售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。

(十) 其他重要事项 - 续

5、金融工具及风险管理 - 续

5.1. 风险管理目标和政策 - 续

5.1.3. 信用风险

2011 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以及本集团承担的财务担保，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。
- 本附注(六)(3)“关联担保情况”中披露的担保合同金额。

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。截至 2011 年 12 月 31 日，本集团没有已逾期但未减值的重大金融资产。

本集团采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。除附注(五)、5 应收账款和附注(五)、6 其他应收款前五名外，本集团无其他重大信用集中风险。

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

5.1.4. 流动风险

管理流动风险时，本集团保持管理层认为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借款协议。

本集团以自有资金和经营活动产生的现金作为流动资金的主要来源。截至 2011 年 12 月 31 日止年度，本集团经营活动产生的现金流量净额为人民币(76,505,493.22)元(2010 年：人民币 22,036,919.45 元)。除经营活动产生的现金外，若有需要，本集团管理层有信心通过一级市场筹资获取必要资金，并使融资取得的资金使用用途符合融资时承诺的使用用途。因此本集团管理层认为本集团不存在重大流动性风险。

本集团持有的金融资产和金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

人民币元

	0-3 个月	3-12 个月	合计
非衍生金融资产及负债：			
货币资金	1,433,960,816.19	349,017,250.00	1,782,978,066.19
应收票据	8,876,790.54	1,647,421.42	10,524,211.96
应收账款	544,760,254.52	-	544,760,254.52
应收利息	8,682,052.42	3,425,227.93	12,107,280.35
应收股利	432,425.19	-	432,425.19
其他应收款	81,058,231.72	-	81,058,231.72
短期借款	47,772,547.94	-	47,772,547.94
应付账款	367,976,104.50	-	367,976,104.50
应付利息	53,783.48	-	53,783.48

其他应付款	50,996,771.25	-	50,996,771.25
-------	---------------	---	---------------

(十) 其他重要事项 - 续

5、金融工具及风险管理 - 续

5.2. 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；

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。

公允价值计量层级

以公允价值进行后续计量的金融资产及金融负债，其公允价值计量中的三个层级分析如下：

- 第 1 层级： 同类资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价；
- 第 2 层级： 直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除市场报价以外的有关资产或负债的输入值估值；
- 第 3 层级： 以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

人民币元

	2011 年 12 月 31 日			
	第 1 层级	第 2 层级	第 3 层级	合计
可供出售金融资产	1,004,045,997.20	-	-	1,004,045,997.20
其他流动资产	-	-	200,000,000.00	200,000,000.00

公允价值计量第三层级的调节

	其他流动资产
2011 年期初数	-
利得和损失总额	-
购入	200,000,000.00
2011 年期末数	200,000,000.00

5.3 敏感性分析

本集团采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对报告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。

5.3.1 外汇风险

在其他变量不变的情况下，汇率可能发生的合理变动对报告期损益和权益的税前影响如下：

人民币元

项目	汇率变动	2011 年度	2010 年度

		对利润的影响	对股东权益的影	对利润的影响	对股东权益的影
所有外币	对人民币升值 5%	2,288,603.65	2,288,603.65	301,655.08	301,655.08
所有外币	对人民币贬值 5%	(2,288,603.65)	(2,288,603.65)	(301,655.08)	(301,655.08)

(十) 其他重要事项 - 续

5、金融工具及风险管理 - 续

5.3.1 股票价格变动

项目	汇率变动	2011 年度	2010 年度
		对股东权益的影响	对股东权益的影响
可供出售金融资产	股票价格上涨 5%	37,651,724.90	71,254,610.34
可供出售金融资产	股票价格下跌 5%	(37,651,724.90)	(71,254,610.34)

5.3.2 利率风险

本集团的质押借款为浮动利率，利率变动对其影响很小，故本集团未呈报利率风险的敏感性分析。

(十一) 母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

人民币元

种类	2011 年 12 月 31 日				2010 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的应收账款								
账龄组合	455,445,759.50	99.15	(891,520.46)	0.20	447,950,488.50	98.38	(7,359,132.80)	1.64
国内快件业务组合	-	-	-	-	2,941,250.40	0.65	(2,941,250.40)	100.00
组合小计	455,445,759.50	99.15	(891,520.46)	0.20	450,891,738.90	99.03	(10,300,383.20)	2.28
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	3,896,487.45	0.85	(3,896,487.45)	100.00	4,433,195.35	0.97	(4,433,195.35)	100.00
合计	459,342,246.95	--	(4,788,007.91)	--	455,324,934.25	--	(14,733,578.55)	--

按账龄分析法计提坏账准备的应收账款组合：

人民币元

账龄	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
0-6 个月	453,336,958.98	0.00	-	436,858,145.07	0.00	-
7-12 个月	1,302,707.42	30.00	(390,812.22)	2,386,467.35	30.00	(715,940.21)
1 至 2 年	610,769.73	50.00	(305,384.87)	4,125,366.99	50.00	(2,062,683.50)
2 至 3 年	49,235.52	100.00	(49,235.52)	1,796,522.49	100.00	(1,796,522.49)
3 年以上	146,087.85	100.00	(146,087.85)	2,783,986.60	100.00	(2,783,986.60)
合计	455,445,759.50	—	(891,520.46)	447,950,488.50	—	(7,359,132.80)

应收账款金额前五名单位情况：

人民币元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
公司 1	第三方	28,919,689.28	0-6 个月	6.29
公司 2	第三方	22,920,000.00	0-6 个月	4.99
公司 3	第三方	15,616,406.29	0-6 个月	3.40
公司 4	第三方	13,608,000.00	0-6 个月	2.96
公司 5	第三方	12,380,292.97	0-6 个月	2.70
合计		93,444,388.54		20.34

(十一) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

1、应收账款 - 续

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(%)
中外运现代物流有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	7,982,504.53	1.74
大连日通外运物流有限公司	控股股东之合营公司	4,593,768.73	1.00
中国外运物流发展有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	3,586,165.68	0.78
中国外运天津有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	3,051,689.58	0.66
烟台中外运国际物流有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	1,519,862.04	0.33
中外运-敦豪国际航空快件有限公司	本公司之合营公司	1,019,029.57	0.22
中国外运广东有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	923,503.96	0.20
中国外运华东有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	642,130.27	0.14
中国外运长江有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	545,650.12	0.12
银河国际货运航空有限公司	本公司之合营公司	440,975.04	0.10
中国外运股份有限公司	控股股东	413,316.62	0.09
中外运速递有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	353,957.45	0.08
浙江外运台州有限公司台州物流分公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	195,959.50	0.04
宁波外运国际航空货运有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	170,544.46	0.04
中外运-日新国际货运有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	138,741.50	0.03
浙江中外运有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	113,076.70	0.02
中国外运福建有限公司厦门分公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业	100,000.00	0.02
其他		957,318.90	0.21
合计		26,748,194.65	5.82

2、其他应收款

种类	2011年12月31日				2010年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
按组合计提坏账准备的其他应收款								
账龄组合	75,202,913.83	68.21	(3,187,956.16)	4.24	53,267,515.55	54.17	(3,502,323.50)	6.57
押金、保证金、备用金	35,052,424.52	31.79	-	-	45,059,321.27	45.83	-	-
组合小计	110,255,338.35	100	(3,187,956.16)	2.89	98,326,836.82	100.00	(3,502,323.50)	3.56
合计	110,255,338.35	-	(3,187,956.16)		98,326,836.82	--	(3,502,323.50)	--

(十一) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

2、其他应收款 - 续

按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款组合：

人民币元

账龄	2011 年 12 月 31 日			2010 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
0-6 个月	70,603,247.84	-	-	48,466,898.61	-	-
7-12 个月	992,680.92	30.00	(297,804.27)	1,076,268.74	30.00	(322,880.63)
1 至 2 年	1,433,666.37	50.00	(716,833.19)	1,089,810.67	50.00	(544,905.34)
2 至 3 年	63,096.72	100.00	(63,096.72)	78,800.99	100.00	(78,800.99)
3 年以上	2,110,221.98	100.00	(2,110,221.98)	2,555,736.54	100.00	(2,555,736.54)
合计	75,202,913.83	-	(3,187,956.16)	53,267,515.55	-	(3,502,323.50)

其他应收款金额前五名单位情况：

人民币元

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 (%)	款项性质
银河国际货运航空有限公司	本公司之合营公司	3,410,650.11	0-6 个月；7-12 个月；1-2 年	3.09	其他代垫款
北京宏远天竺仓储有限公司	第三方公司	2,270,709.00	7-12 个月；3 年以上	2.06	存出保证金
中外运敦豪国际航空快件有限公司	本公司之合营公司	2,236,051.82	0-6 个月；7-12 个月；1-2 年；2-3 年；3 年以上	2.03	存出保证金、其他代垫款
杭州荣城国际货运代理有限公司	第三方公司	2,000,000.00	0-6 个月；7-12 个月；1-2 年	1.81	存出保证金
航港发展有限公司	第三方公司	1,418,810.49	7-12 个月	1.29	存出保证金
合计	--	11,336,221.42	--	10.28	

其他应收关联方款项：

人民币元

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例 (%)
中外运(青岛)空港物流有限公司	本公司之子公司	25,000,000.00	22.67
天津天华宏运物流有限公司	本公司之子公司	19,908,640.60	18.06
中外运香港空运发展有限公司	本公司之子公司	6,317,489.78	5.73
大连京大国际货运代理公司	本公司之子公司	4,800,000.00	4.35
银河国际货运航空有限公司	本公司之合营公司	3,410,650.11	3.09
中外运-敦豪国际航空快件有限公司	本公司之合营公司	2,236,051.82	2.03
中外运速递有限公司	本公司之子公司	921,318.32	0.84
中外运(成都)空港物流有限公司	本公司之子公司	267,548.99	0.24
中外运现代物流有限公司	本公司之子公司	131,993.42	0.12
中外运绵阳物流有限公司	本公司之子公司	109,519.25	0.10
其他		443,678.92	0.41
合计	--	63,546,891.21	57.64

(十一) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

3、长期股权投资

人民币元

被投资单位	核算方法	投资成本	2011年1月1日	增减变动	2011年12月31日	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
中外运现代物流有限公司	成本法核算	99,974,321.00	99,974,321.00	-	99,974,321.00	100	100	-	-	-	-
中外运香港空运发展有限公司	成本法核算	41,574,600.00	3,199,100.00	38,375,500.00	41,574,600.00	100	100	-	-	-	-
中外运绵阳物流有限公司	成本法核算	3,000,000.00	3,000,000.00	-	3,000,000.00	100	100	-	-	-	-
上海新运物流有限公司	成本法核算	4,500,000.00	4,500,000.00	-	4,500,000.00	100	100	-	-	-	-
南京新运物流有限公司	成本法核算	5,000,000.00	5,000,000.00	-	5,000,000.00	100	100	-	-	-	-
中外运(青岛)空港物流有限公司	成本法核算	135,000,000.00	50,000,000.00	85,000,000.00	135,000,000.00	100	100	-	-	-	-
中外运河北物流有限公司	成本法核算	40,000,000.00	-	40,000,000.00	40,000,000.00	100	100	-	-	-	-
中外运(郑州)保税物流有限公司	成本法核算	50,000,000.00	-	50,000,000.00	50,000,000.00	100	100	-	-	-	-
天津天华宏运物流有限公司	成本法核算	32,091,350.00	-	32,091,350.00	32,091,350.00	100	100	-	-	-	-
重庆中外运新空保税物流有限责任公司	成本法核算	5,000,000.00	-	5,000,000.00	5,000,000.00	100	100	-	-	-	-
中外运绵阳出口加工区物流有限公司	成本法核算	1,000,000.00	1,000,000.00	-	1,000,000.00	100	100	-	-	-	-
中外运(成都)空港物流有限公司	成本法核算	126,000,000.00	80,000,000.00	46,000,000.00	126,000,000.00	100	100	-	-	-	-
大连京大国际货运代理有限公司	成本法核算	4,200,000.00	4,200,000.00	-	4,200,000.00	60	60	-	-	-	791,967.76
中外运速递有限公司	成本法核算	50,110,080.00	50,110,080.00	-	50,110,080.00	100	100	-	-	-	-
北京中外运空港仓储服务有限公司	成本法核算	5,000,000.00	5,000,000.00	-	5,000,000.00	100	100	-	-	-	-
银河国际货运航空有限公司	权益法核算	329,175,051.55	76,670,146.04	(76,670,146.04)	-	51	51	-	-	-	-
华捷国际运输代理有限公司	权益法核算	6,616,745.67	43,474,904.57	(51,686.97)	43,423,217.60	50	50	-	-	-	-
中外运-欧西爱斯国际快递有限公司	权益法核算	5,198,769.08	136,010,189.93	(88,425,033.99)	47,585,155.94	50	50	-	-	-	71,450,000.00
中外运阪急阪神国际货运有限公司	权益法核算	4,966,140.00	16,638,642.22	6,389,449.38	23,028,091.60	50	50	-	-	-	-
成都保税物流投资有限公司	权益法核算	95,000,000.00	88,952,632.14	738,748.44	89,691,380.58	54.29	54.29	-	-	-	-

中外运-敦豪国际航空快件有限公司	权益法核算	69,835,799.70	782,050,972.97	(12,332,707.37)	769,718,265.60	50	50	-	-	-	622,375,406.38
上海中外运松江物流有限公司	权益法核算	2,500,000.00	4,261,904.80	(167,073.80)	4,094,831.00	50	50	-	-	-	769,213.52
天津韩进外运货站有限公司	权益法核算	20,197,681.43	20,197,681.43	(3,446,233.75)	16,751,447.68	20	20	-	-	-	-
北京辰通货运服务有限公司	权益法核算	4,440,000.00	3,022,457.77	1,285,071.17	4,307,528.94	37	37	-	-	-	-
华力环球运输有限公司	权益法核算	5,350,873.48	13,028,551.67	(384,736.58)	12,643,815.09	20	20	-	-	-	-
中外运长航财务有限公司	成本法核算	25,000,000.00	-	25,000,000.00	25,000,000.00	5	5	-	-	-	-
沈阳空港物流有限公司	成本法核算	33,730,000.00	15,400,000.00	18,330,000.00	33,730,000.00	10	10	-	-	-	-
合计	-	1,204,461,411.91	1,505,691,584.54	166,732,500.49	1,672,424,085.03	--	--	-	-	-	695,386,587.66

(十一) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

4、营业收入、营业成本

人民币元

项目	2011 年度	2010 年度
营业收入		
主营业务收入	3,108,324,787.55	2,838,202,237.84
其他业务收入	3,807,065.96	2,981,293.94
合计	3,112,131,853.51	2,841,183,531.78
营业成本		
主营业务成本	2,826,686,442.20	2,579,245,592.07
其他业务成本	1,072,213.02	3,071,087.13
合计	2,827,758,655.22	2,582,316,679.20

主营业务(分业务类型)

人民币元

行业名称	2011 年度		2010 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
国际航空货运代理服务	2,336,960,892.91	2,169,302,933.00	2,270,222,264.38	2,095,087,577.35
快件服务	230,311,622.77	200,693,981.99	197,768,084.27	166,971,130.42
国内货运及物流服务	541,052,271.87	456,689,527.21	370,211,889.19	317,186,884.30
合计	3,108,324,787.55	2,826,686,442.20	2,838,202,237.84	2,579,245,592.07

主营业务(分地区)

人民币元

地区名称	2011 年度		2010 年度	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
华北	1,068,269,417.04	963,126,014.91	1,083,675,076.33	992,313,388.88
华东	964,858,748.96	887,434,021.19	932,991,849.25	858,275,075.43
华南	670,545,148.03	610,808,536.50	551,177,032.14	490,058,964.03
西部	404,651,473.52	365,317,869.60	270,358,280.12	238,598,163.73
合计	3,108,324,787.55	2,826,686,442.20	2,838,202,237.84	2,579,245,592.07

(1)公司前五名客户的营业收入情况

人民币元

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
公司 1	208,309,420.67	6.69
公司 2	170,940,000.00	5.49
公司 3	86,988,290.26	2.80
公司 4	73,068,000.00	2.35
公司 5	54,180,000.00	1.74
合计	593,485,710.93	19.07

(十一) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

5、投资收益

人民币元

项目	2011 年度	2010 年度
成本法核算的长期股权投资收益	791,967.76	772,105.01
权益法核算的长期股权投资收益	424,757,090.39	365,907,428.63
处置长期股权投资产生的投资收益	-	2,488,494.30
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益	8,959,560.00	-
处置交易性金融资产取得的投资收益	-	1,084.83
处置可供出售金融资产等取得的投资收益	1,479,000.00	44,453,778.99
其他	11,859,869.81	-
合计	447,847,487.96	413,622,891.76

按权益法核算的长期股权投资收益：

人民币元

被投资单位	2011 年度	2010 年度	本期比上期增减变动的原因
银河国际货运航空有限公司	(173,443,326.04)	(10,580,996.66)	经营亏损
中外运-敦豪国际航空快件有限公司	610,042,699.01	327,545,230.38	经营情况较好
中外运欧西爱斯国际快递有限公司	(16,975,033.99)	38,038,632.56	停业清算中
华捷国际运输代理有限公司	(51,686.97)	5,645,898.36	——
中外运阪急阪神国际货运有限公司	6,389,449.38	4,409,501.07	——
成都保税物流投资有限公司	738,748.44	299,885.42	——
上海中外运松江物流有限公司	602,139.72	854,681.69	——
华力环球运输有限公司	(384,736.58)	110,126.20	——
北京辰通货运服务有限公司	1,285,071.17	(415,530.39)	——
天津韩进外运货站有限公司	(3,446,233.75)	-	——
合计	424,757,090.39	365,907,428.63	——

(十一) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

6、母公司现金流量表补充资料

补充资料	2011 年度	2010 年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	475,166,615.62	444,176,727.38
加: 资产减值准备	(2,880,526.24)	(220,617.85)
固定资产折旧	30,257,652.58	34,344,099.71
无形资产摊销	2,872,542.98	2,691,005.25
长期待摊费用摊销	3,854,725.50	4,540,225.82
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	210,670.26	(807,011.52)
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	-	-
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-	-
财务费用(收益以“-”号填列)	(26,635,088.86)	(22,423,735.28)
投资损失(收益以“-”号填列)	(447,847,487.96)	(413,622,891.76)
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	3,014,814.88	13,105.35
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-	(72,819,113.19)
存货的减少(增加以“-”号填列)	11,530.73	65,696.93
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	11,583,335.60	(35,253,115.80)
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	(117,321,568.57)	149,848,061.41
其他	1,310,221.35	1,178,179.09
经营活动产生的现金流量净额	(66,402,562.13)	91,710,615.54
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	1,358,435,794.51	1,491,895,853.17
减: 现金的期初余额	1,491,895,853.17	1,672,571,379.31
现金及现金等价物净增加额	(133,460,058.66)	(180,675,526.14)

(十二) 财务报表之批准

本公司的公司及合并财务报表于 2012 年 3 月 20 日已经本公司董事会批准。

(十三) 补充资料

1、非经常性损益明细表

人民币元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	(207,500.66)	——
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	-	——
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关, 按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	654,000.00	——
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	——
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	——
非货币性资产交换损益	-	——
委托他人投资或管理资产的损益	-	——
因不可抗力因素, 如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	——
债务重组损益	-	——
企业重组费用, 如安置职工的支出、整合费用等	-	——
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	——
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	——
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	——
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外, 持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益, 以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	10,438,560.00	——
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	317,510.45	——
对外委托贷款取得的损益	-	——
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	——
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	——
受托经营取得的托管费收入	-	——
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	14,117.27	——
其他投资收益	11,859,869.81	——
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	——
		——
所得税影响额	(564,281.76)	——
少数股东权益影响额(税后)	(33,822.85)	——
合计	22,478,452.26	——

2、净资产收益率及每股收益

本净资产收益率和每股收益计算表是中外运空运发展股份有限公司按照中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第 09 号-净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订)的有关规定而编制的。

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	8.89	0.4995	0.4995
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.45	0.4747	0.4747