

**港中旅华贸国际物流股份有限公司**  
**603128**

**2012 年半年度报告**



## 目录

一、 重要提示.....	3
二、 公司基本情况.....	3
三、 股本变动及股东情况.....	5
四、 董事、监事和高级管理人员情况.....	7
五、 董事会报告.....	7
六、 重要事项.....	15
七、 财务会计报告（未经审计）.....	21
八、 备查文件目录.....	80

## 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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

(二) 公司全体董事出席董事会会议。

(三) 公司半年度财务报告未经审计。

(四)

公司负责人姓名	张逢春
主管会计工作负责人姓名	林世宽
会计机构负责人（会计主管人员）姓名	陆国庆

公司负责人张逢春、主管会计工作负责人林世宽及会计机构负责人（会计主管人员）陆国庆声明：保证本半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	港中旅华贸国际物流股份有限公司
公司的法定中文名称缩写	华贸物流
公司的法定英文名称	CTS International Logistics Corporation Limited
公司的法定英文名称缩写	CTS Logistics
公司法定代表人	张逢春

(二) 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	林世宽	李锐
联系地址	上海市南京西路 338 号天安中心 20 楼	上海市南京西路 338 号天安中心 20 楼
电话	021-63588811	021-63588811
传真	021-63582311	021-63582311
电子信箱	ird@ctsfreight.com	ird@ctsfreight.com

(三) 基本情况简介

注册地址	上海市浦东机场海天一路 528 号
注册地址的邮政编码	201202
办公地址	上海市南京西路 338 号天安中心 20 楼
办公地址的邮政编码	200003
公司国际互联网网址	http://www.ctsfreight.com
电子信箱	ird@ctsfreight.com

## (四) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》
登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	上海市南京西路 338 号天安中心 20 楼董事会办公室

## (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	华贸物流	603128	

## (六) 公司主要财务指标和主要财务会计数据

## 1、主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产	2,410,027,445.12	1,987,128,885.36	21.28
所有者权益(或股东权益)	1,214,553,169.68	583,663,299.07	108.09
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	3.0364	1.9455	56.07
	报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业利润	56,463,925.60	71,984,697.50	-21.56
利润总额	62,581,675.07	81,760,002.70	-23.46
归属于上市公司股东的净利润	49,419,009.61	62,023,866.23	-20.32
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	43,908,861.52	54,270,348.06	-19.09
基本每股收益(元)	0.16	0.21	-23.81
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元)	0.14	0.18	-22.22
稀释每股收益(元)	0.16	0.21	-23.81
加权平均净资产收益率(%)	7.16	11.84	减少 4.68 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	-171,377,838.86	-128,186,980.72	33.69
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	-0.4284	-0.4273	0.26

## 2、非经常性损益项目和金额

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	177,717.61
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	4,396,123.89
除上述各项之外的其它营业外收入和支出	1,543,907.97
所得税影响额	-607,601.38
合计	5,510,148.09

### 三、股本变动及股东情况

#### (一) 股份变动情况表

单位：万股

	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	其它	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	30,000	100	0				0	30,000	75
1、国家持股									
2、国有法人持股	600	2	0				0	600	1.5
3、其它内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股	29,400	98	0				0	29,400	73.5
其中：境外法人持股	29,400	98	0				0	29,400	73.5
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份	0		10,000				10,000	10,000	25
1、人民币普通股	0		10,000				10,000	10,000	25
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其它									
三、股份总数	30,000	100	10,000				10,000	40,000	100

#### 股份变动的批准情况

经中国证券监督管理委员会《关于港中旅华贸国际物流股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2012]501号）核准，公司于2012年5月17日公开发行人民币普通股（A股）10,000万股（每股面值1.00元，发行价格每股6.66元）。本次发行采用网下向询价对象询价配售与网上资金申购发行相结合的方式。经上海证券交易所上证发字[2012]16号文批准，本公开发行的股份自2012年5月29日起上市交易。

#### 股份变动的过户情况

2012年5月22日，公司在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成了首次公开发行人民币普通股（A股）的股权过户登记手续，并于2012年8月13日完成注册资本工商变更登记事宜。

#### (二) 股东和实际控制人情况

##### 1、 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数					20,924 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	
港中旅华贸国际货运有限公司	境外法人	58.5	234,000,000	0	234,000,000	无	
创华投资发展有	境外	15	60,000,000	0	60,000,000	无	

限公司	法人					
港旅商务公寓（广州）有限公司	国有法人	0.75	3,000,000	0	3,000,000	无
中国旅行社总社有限公司	国有法人	0.75	3,000,000	0	3,000,000	无
华宝信托有限责任公司—单一类资金信托 R2007ZX089	其它	0.73	2,933,766	2,933,766	0	未知
华宝信托有限责任公司—单一类资金信托 2006 第 29 号	其它	0.39	1,550,007	1,550,007	0	未知
王云法	其它	0.28	1,121,200	1,121,200	0	未知
兴业银行股份有限公司—民生加银内需增长股票型证券投资基金	其它	0.26	1,049,989	1,049,989	0	未知
兴业国际信托有限公司—福建中行新股申购资金信托项目<2 期>	其它	0.23	930,000	930,000	0	未知
银公平	其它	0.20	807,762	807,762	0	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		
华宝信托有限责任公司—单一类资金信托 R2007ZX089	2,933,766			人民币普通股 2,933,766		
华宝信托有限责任公司—单一类资金信托 2006 第 29 号	1,550,007			人民币普通股 1,550,007		
王云法	1,121,200			人民币普通股 1,121,200		
兴业银行股份有限公司—民生加银内需增长股票型证券投资基金	1,049,989			人民币普通股 1,049,989		
兴业国际信托有限公司—福建中行新股申购资金信托项目<2 期>	930,000			人民币普通股 930,000		
银公平	807,762			人民币普通股 807,762		
谢筱蕾	640,000			人民币普通股 640,000		
中国建设银行—工银瑞信增强收益债券型证券投资基金	583,515			人民币普通股 583,515		
张永军	560,000			人民币普通股 560,000		
中国工商银行股份有限公司—南方广利回报债券型证券投资基金	525,164			人民币普通股 525,164		
上述股东关联关系或一致行动的说明	港中旅华贸国际货运有限公司、中国旅行社总社有限公司及港旅商务公寓（广州）有限公司的实际控制人均均为港中旅集团。华宝信托有限责任公司—单一类资金信托 R2007ZX089 以及华宝信托有限责任公司—单一类资金信托 2006 第 29 号同为华宝信托有限责任公司管理的产品。除此之外公司未知前 10 名无限售条件股东之间存在其他关联关					

	系，也未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。
--	--

## 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	港中旅华贸国际货运有限公司	234,000,000	2015年5月29日		自本公司股票在上海证券交易所上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的本公司股份，也不由本公司收购该部分股份。
2	创华投资发展有限公司	60,000,000	2013年5月29日		自本公司股票在上海证券交易所上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的本公司股份，也不由本公司收购该部分股份。
3	港旅商务公寓（广州）有限公司	3,000,000	2015年5月29日		自本公司股票在上海证券交易所上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的本公司股份，也不由本公司收购该部分股份。
4	中国旅行社总社有限公司	3,000,000	2015年5月29日		自本公司股票在上海证券交易所上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的本公司股份，也不由本公司收购该部分股份。
上述股东关联关系或一致行动人的说明			港中旅华贸国际货运有限公司、中国旅行社总社有限公司及港旅商务公寓（广州）有限公司的实际控制人均均为港中旅集团。		

## 2、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。

## 四、董事、监事和高级管理人员情况

## (一) 董事、监事和高级管理人员持股变动

报告期内公司董事、监事、高级管理人员持股未发生变化。

## (二) 新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况

报告期内公司董事、监事、高级管理人员未发生变化。

## 五、董事会报告

## (一) 上半年宏观行业环境及下半年展望

今年上半年，在宏观经济增速放缓、美国经济复苏乏力、欧洲需求疲软等因素的影响下，跨境综合物流行业增速下滑。远洋航运企业在 2012 年初开始纷纷加价和调整航速以降低去年发生的巨额亏损，此举在宏观经济和行业增长放缓的情况下拉升了跨境综合物流行业的经营成本，使跨境综合物流行业经营效益有所回落。

现阶段国家宏观调控将稳增长放在更加重要的位置，从二季度开始加大预调微调力度，提高政策的针对性、灵活性和前瞻性，积极采取扩大需求的政策措施，为保持经济平稳较好发展创造宽松的政策环境。随着中央和地方各项政策措施逐渐显示效果，经济发展中的有利条件、积极因素增多，积极向好变化的态势将会进一步巩固，下半年增速继续回落的空间缩小。

## (二)公司经营情况

### 1、报告期内整体经营情况的讨论和分析

2012 年上半年，本公司实现营业收入 3,719,723,628 元，利润总额 62,581,675 元，归属上市公司股东的净利润 49,419,010 元，同比分别增长 8.60%、-23.46%及-20.32%。

#### (1) 持续扩大经营规模和市场占有率

2012 年上半年，公司主营的跨境综合物流、供应链贸易业务受到了经济增长持续放缓、国际贸易增速下滑、海运价格大幅攀升、财务费用增加、人工成本上涨、新设网点尚始于投入期等多重叠加因素的影响，公司利润总额及净利润均出现了同比下滑。在复杂的宏观环境下，管理层采取了积极拓展网点建设、采取灵活的销售策略等应对措施，以持续扩大公司的经营规模和市场占有率，今年上半年公司海运业务量同比增长 19.65%、空运业务量同比增长 7.22%、供应链贸易业务量同比增长 43.52%、营业收入同比增长 8.6%，保持了主营业务稳定增长态势，提升了整体的经营能力。

#### (2) 加大资源整合、提升管理及经营效率

报告期内，公司不断完善运力集中采购、推动网络一体化经营，加快供应链贸易客户结构和业务模式转型，提升管理能力和经营效率。

#### (3) 加强人才队伍的引进

公司持续加强员工队伍建设，积极营造人才成长的良好环境，报告期内新老网点增加了员工 277 人，为公司经营规模的扩大提供相应的人力资源保障。

### 2、公司主营业务及其经营状况

#### (1) 报告期内总体利润情况分析

2012 上半年公司累计实现营业收入、营业利润、利润总额、净利润及其同比变动情况为：

金额单位：元

项 目	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月	同比增长
营业收入	3,719,723,628	3,425,151,913	8.60%
营业利润	56,463,926	71,984,697	-21.56%
利润总额	62,581,675	81,760,003	-23.46%
净利润（股东应占）	49,419,010	62,023,866	-20.32%
每股盈利	0.16	0.21	-23.81%

2012 年上半年公司在我国进出口增速放缓，主要港口集装箱吞吐量增幅收窄，国际航线空运货邮运输量同比大幅下降的情况下实现了营业收入同比增长 8.6%，但由于营业成本增幅大于营业收入增长 0.63 个百分点、营业费用同比增加 25.63%，从而使营业利润同比下滑了 21.56%、利润总额同比下降 23.46%、归属于股东的净利润同比下降 20.32%。报告期主营服务产品中，空运单位成本 10,968 元（每吨），同比下降 5.83%；海运业务单位成本 4,045 元（每标箱），同比上升 17.31%；供应链贸易业务单位成本 2,657 元（每吨），同比下降 30.57%，海运服务产品的对外采购成本增加拉动了营业成本的整体增长。海运产品单位成本上升主要是船公司从年初开始联合提价，如欧基港每标箱运价已由年初 700 美元提高到 1700 美元左右。报告期营业费用增加 1,927 万元，增幅达到 25.63%，主要为经营规模扩大、新建网点增加了员工 277 人，使人工成本及租金等营运费用相应增加，其中去年下半年以来新网点增加了营运费用 994 万元。剔除 2011 年上半年非经常性投资款利息补偿收入、2012 年上半新网点



亏损、2012 年上半年投资借款等利息支出，同口径减少利润总额 436 万元，下降幅度为 5.82%。管理层对新设网点业绩有一套较为成熟的预测和控制模式，投入产出周期一般为 6-12 个月，服务网点建设所增加的员工人数以及经营开支增加，提升了公司服务及营运的能力，有利于企业在行业增速下滑的市场环境中，进一步巩固和保持盈利增长态势。

## (2) 主营业务分析

### 业务分部分析

金额单位：元

经营分部	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减百分点
跨境综合物流	2,287,563,561	2,098,638,241	8.26%	14.95%	16.75%	-1.42
供应链贸易	1,432,160,068	1,406,588,870	1.79%	-0.21%	-0.36%	0.14
综合	3,719,723,628	3,505,227,111	5.77%	8.60%	9.23%	-0.54

报告期营业收入增长主要来源于跨境综合物流分部业务，供应链贸易业务收入基本持平。跨境综合物流业务中，由于海运业务上游采购成本大幅增加使上半年营业成本增长快于营业收入增长 1.2 个百分点，影响本期毛利率同比下降 1.42 个百分点；供应链贸易业务营业成本比营业收入多下降 0.15 个百分点，使本期毛利增加了 0.14 个百分点。综合而言，整体营业成本增幅大于营业收入增幅 0.63 个百分点，是综合毛利率下降 0.54 个百分点的主要原因。

### 地区分部分析

金额单位：元

地区	2012 年 1-6 月 营业收入	2011 年 1-6 月 营业收入	营业收入同比增长
中国大陆	3,401,688,678	3,198,622,804	6.35%
中国香港	249,520,977	223,978,995	11.40%
美国	68,513,973	2,550,113	2,586.70%

注：地区分部收入按照客户归属于公司经营网点所在的地点统计。

### 主要服务产品分析

金额单位：元

主要服务产品	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
空运	943,810,743	846,815,738	10.28%	-0.26%	0.96%	-1.09%
海运	1,219,312,349	1,153,468,392	5.40%	39.12%	40.32%	-0.81%
工程物流	52,875,986	46,151,915	12.72%	-37.91%	-40.63%	3.99%

仓储	50,484,763	38,132,010	24.47%	7.79%	14.32%	-4.32%
其他	21,079,720	14,070,186	33.25%	-40.28%	-45.09%	5.85%
跨境综合物流小计	2,287,563,561	2,098,638,241	8.26%	14.95%	16.75%	-1.42%
供应链贸易	1,432,160,068	1,406,588,870	1.79%	-0.21%	-0.36%	0.14%
综合	3,719,723,628	3,505,227,111	5.77%	8.60%	9.23%	-0.54%

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品和提供劳务的关联交易总金额 0 万元。

报告期占综合营业收入 10% 以上的主要服务产品有空运、海运和供应链贸易，所占比例分别为 25.37%、32.78% 和 38.50%，累计占营业收入的比例为 96.65%。三个服务产品累计毛利额为 18,841 万元，占综合毛利额的 87.84%，其中空运毛利的比重为 45.22%、海运毛利的比重为 30.70%，供应链贸易业务的比重为 11.92%。反映以空海运国际货运代理为核心的跨境综合物流业务目前仍然为公司盈利的主要来源，服务产品中的工程物流、仓储及供应链贸易仍有较大的成长空间，公司未来将通过增强竞争力、扩大市场占有率、业务网络协同，推进各个服务产品逐步向均衡格局发展。

#### 空运：

报告期空运业务量 77,206 吨，同比增长 7.22%，与同期国际航线货邮运输量同比下降 15.3% 呈现逆势反向增长，空运业务实现单位收入 12,225 元，同比减少 6.97%；单位成本 10,968 元，同比减少 5.83%；单位毛利 1,256 元，同比减少 15.86%。虽然空运业务量实现了增长，但由于单位收入同比下降 6.97% 使此项业务总收入下降了 0.26%，基本保持同期收入水平。1-6 月空运业务实现毛利 9,700 万元，约占毛利总额的 45.22%，同比减少 1,052 万元；毛利率 10.28%，同比减少 1.09 个百分点。在市场空运货源减少，运力充裕的情况下，公司采取了适度让利的销售政策，以维护承运人、客户和公司间良好的合作关系，通过上述措施实现了业务经营规模和市场占有率持续增加，夯实了空运业务基础。

#### 海运：

报告期海运业务量 285,194 标箱，同比增长 19.65%，大幅高于同期我国主要港口集装箱吞吐量增长 8.7% 的比例。1-6 月海运业务实现毛利 6,584 万元，约占毛利总额的 30.70%，同比增加毛利 1,143 万元；毛利率 5.40%，同比减少 0.81 个百分点。去年底开始船公司持续涨价，以致上半年单位成本同比上升 17.28%，高于单位收入同比增加 16.28% 的比例，虽然单位毛利比去年略微增加 1.14%，但成本增幅大于收入增幅降低了业务的毛利率。公司在去年下半年开始增加了业务销售人员，增强了海运业务的揽货能力和议价能力，有利于巩固海运业务发展平台。

#### 工程物流：

报告期工程物流业务量 1,348 票，同比下降 10.19%。1-6 月工程物流业务实现毛利 672 万元，同比下降 9.54%；毛利率为 12.72%，同比上升 3.99 个百分点。

#### 仓储：

报告期仓储面积 186,831.83 平方米，同比减少 19.79%，主要由于本公司于 2011 年 8 月终止与关联方香港中旅协记货仓有限公司关于协记一仓和协记二仓的租赁协议，减少不必要的关联交易。1-6 月仓储业务实现毛利 1,235 万元，同比下降 8.37%；毛利率为 24.47%，同比减少 4.32 个百分点。

#### 其它：

其它业务为中港铁路运输、货物速递和跨境公路运输业务，报告期实现毛利 701 万元，同比下降了 27.54%。

### 供应链贸易：

报告期供应链贸易业务量 529,436 吨，同比增长了 43.52%；实现营业收入 14.32 亿元，同比基本持平，其中钢铁及矿砂经营收入约占 87%；实现毛利 2,516 万元，约占毛利总额的比重为 11.92%，同比增加 202 万元；毛利率 1.79%，同比上升 0.14 个百分点；实现利润总额 879 万元，同比减少 23.04%。供应链贸易业务毛利率上升主要由电子贸易和矿砂贸易毛利率上升带动，而利润总额同比减少则是由于供应链贸易业务上半年贴现利率增加而主动放弃了汇票结算，改为使用短期流动资金贷款预付货款，增加了流动资金借款 1.12 亿元，从而增加了利息支出 395 万元，相应减少业务利润。随着我国货币政策调整，预计下半年相关利息支出将会相应减少。

### (3) 现金使用分析

2012 年上半年主要现金流项目及同比变动情况如表：

金额单位：元

项目	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月	同比变动
经营活动产生的现金流量净额	-171,377,839	-128,186,981	-43,190,858
投资活动产生的现金流量净额	-928,127	-8,959,692	8,031,565
筹资活动产生的现金流量净额	485,942,786	103,957,821	381,984,965
汇率变动影响数	2,242,917	-10,331,640	12,574,557
现金及现金等价物净增加额	315,879,737	-43,520,493	359,400,230

从上表可以看到，2012 年 1-6 月现金及现金等价物同增加了 359,400,230 元，现金主要来源于筹资活动。本期向资本市场首次公开发行 A 股并上市募集资金总额 666,000,000 元，向银行借款取得短期资金 374,249,000 元，筹资活动合计流入现金 1,040,249,000 元，用于偿还短期流动资金贷款 466,571,777 元，分配股利及支付利息 43,134,723 元，支付筹资费用等 44,599,712 元，融资流入现金净额 485,942,786 元。公司首次公开发行股票，建立了资本融资平台，壮大了企业实力和品牌知名度，将有利于推动企业持续发展。

报告期经营现金净流出 171,377,839 元，同比增加流出 43,190,858 元，其中供应链贸易业务流出 8,481 万元，跨境综合物流业务流出 8,657 万元，主要为经营性应收项目增加导致间隔性的现金净流出 169,488,609 元所致。1-6 月应收性质的款项同比增加 174,237,491 元。供应链贸易业务在报告期末前取得采购执行业务，预付相关货款导致应收性质的款项在报告期末增加，随着业务完成，相应的现金和收益将流入企业。本期海运业务由于船公司大幅加价，使跨境综合物流应收账款增加流出了现金。公司高度重视应收账款的管理，积累了一套行之有效的管理制度和机制，通过制度保障、组织化管理、明确责任、信息透明、及时对账、快速响应等措施规范了对客户的信用管理，保障了应收账款账面余额准确和真实，确保了资金能够安全回收。

### 3、经营中的问题与困难

(1) 宏观经济增长放缓、国际贸易增速下滑、承运人市场价格波动等因素对本公司经营带来一定的影响。因此在后期的经营中，应对及控制外部不确定因素对本公司生产经营的影响将是工作重点之一，未来公司拟通过进一步扩大网络布局，增强规模与协同效应，提高本公司在跨境物流领域的话语权，并在巩固和发展普通货物国际货代业务的同时，大力拓展供应链贸易、仓储、工程物流三大业务板块，打造本公司跨境物流和供应链贸易服务产品综合、链条完整、协同强的业务模式。

(2) 中国本土物流业目前集中度低，发展相对滞后，企业运行成本普遍偏高，特别是劳动力等成本刚性快速上涨，整体税负较重，我国物流行业普遍存在负担较重、效益偏低的情况。

未来公司将进一步从发展出发，内部通过提高管理水平、改善运营效率、扩大经营规模和发挥网络协同等措施增强企业的核心竞争能力，外部将通过与相关政府沟通，争取相关政策能够“落地”，促进公司健康成长。

### (三) 公司投资情况

#### 1、募集资金使用情况

单位:元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本报告期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
2012	首次发行	扣除发行费用后为 609,820,815.57	149,940,000	149,940,000	460,227,069.72	经公司第一届董事会第二十次次会议审议有 6000 万元闲置募集资金暂时用于补充流动资金，其余尚未使用募集资金存在募投专户或以定期存单、七天通知存款的方式存放。

#### (1) 募集资金总体情况

经中国证监会批准，公司于 2012 年 5 月首次公开发行人民币普通股（A）股 10,000 万股，并于 2012 年 5 月 29 日在上海证券交易所挂牌上市。本次发行后公司总股本变更为 40,000 万股。本次发行募集资金总额为 666,000,000 元，扣除发行费用后募集资金净额为 609,820,815.57 元。安永华明会计师事务所于 2012 年 5 月 22 日对本次发行的资金到位情况进行了审验，并出具了安永华明（2012）验字第 60468585\_B01 号《验资报告》。公司已于 2012 年 8 月 13 日完成了营业执照的变更。

为规范本公司募集资金管理和使用，保护中小投资者的权益，根据中国证监会《关于进一步规范上市公司募集资金使用的通知》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理规定》的有关规定，本公司分别在中国银行股份有限公司上海市宝山支行、招商银行股份有限公司上海宜山支行、招商银行股份有限公司深圳常兴支行、中国民生银行股份有限公司上海东方支行（以下简称“募集资金专户存储银行”）开设账户作为募集资金专项账户（以下简称“专户”），2012 年 5 月 23 日，本公司及保荐机构中银国际证券有限责任公司（以下简称“中银国际”）与上述银行分别签订《募集资金专户存储三方监管协议》（以下简称“三方监管协议”），三方监管协议约定的主要条款如下：

1) 在中国银行股份有限公司上海市宝山支行开设专户，账号为 444261761077，用于国外物流网络建设项目的募集资金及超募资金的存储和使用，不得用作其它用途；

2) 在招商银行股份有限公司上海宜山支行开设专户，账号 021900283210804，用于国内物流网络建设项目的募集资金的存储和使用，不得用作其它用途；

3) 在招商银行股份有限公司深圳常兴支行开设专户，账号为 021900283210102，用于临港仓储物流中心建设项目的募集资金的存储和使用，不得用作其它用途；

4) 在中国民生银行股份有限公司上海东方支行开设专户，账号 0230014180001045，用于物流供应链一体化平台建设项目的募集资金的存储和使用，不得用作其它用途。

2012 年 6 月 5 日，公司第一届董事会第二十次次会议审议通过《关于使用募集资金置换部分预先已投入募集资金投资项目的自筹资金》的议案，同意使用募集资金置换部分预先已投入募投项目的自筹资金 3,064 万元；审议通过《关于使用部分超募资金用于偿还银行贷款》的议案，同意使用超募资金 6,000 万元用于偿还银行贷款；审议通过《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金》的议案，同意使用 6,000 万元闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限不超过本次董事会批准之日起六个月。（详细情况见 2012 年 6 月 7 日上海证券交易所网站、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》和《证券日报》的相关公告）

#### (2) 报告期内募集资金使用

报告期内公司累计使用募集资金 149,940,000 元，其中，使用超募资金 6000 万元偿还银行贷款，承诺项目使用募集资金 8994 万（其中 2,064 万元用于置换先期投入募投项目的自筹资金），尚未使用的募集资金余额（含利息收入扣除手续费支出的净额及暂时补充流动资金的闲置募集资金）460,227,069.72 元。

2012 年 6 月 5 日，公司第一届董事会第二十次次会议审议通过《关于使用募集资金置换部分预先已投入募集资金投资项目的自筹资金》的议案，同意使用募集资金置换部分预先已投入募投项目的自筹资金 3,064 万元；审议通过《关于使用部分超募资金用于偿还银行贷款》的议案，同意使用超募资金 6,000 万元用于偿还银行贷款；审议通过《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金》的议案，同意使用 6,000 万元闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限不超过本次董事会批准之日起六个月。（详细情况见 2012 年 6 月 7 日上海证券交易所网站、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》和《证券日报》的相关公告）

## 2、承诺项目使用情况

公司 2012 年发行股票的募集资金将主要用于物流网络建设、仓储物流中心建设和信息系统开发。

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	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
国内物流网络建设项目	否	20,000	6,500	是	32.50%	全部网点建成运营后，预计每年可增净利润 4,024 万元。	陆续产生收益	是	-	-
国外物流网络建设项目	否	13,000	2,064	是	15.88%	项目建成运营后，预计每年可新增净利润 330 万美元	陆续产生收益	是	-	-
临港仓储物流中心	否	14,000	430	是	3.07%	项目投资完成后，预计每年可实现净利润 3,010	陆续产生收益	是	-	-

建 设 项目						万元，				
供应链一体化建设 项目	否	3,000	0	是	0	项目开发完成并实施后，将使本公司实现系统运行集成化、业务流程合理化、绩效监控动态化以及管理改善持续化，极大地提高本公司管理与运营水平	陆续产生收益	是	-	-

### 3、非募集资金项目情况

报告期内，公司无非募集资金投资项目。

#### （四）报告期内现金分红政策的制定及执行情况

##### 1) 现金分红政策的制定

公司的利润分配注重对股东合理的投资回报，利润分配政策保持连续性和稳定性。本公司于 2011 年 11 月 15 日召开第一届董事会第十四次会议，于 2011 年 11 月 30 日召开 2011 年第五次临时股东大会，对上市后适用的《公司章程》中的股利分配政策进行了修改。修改后的利润分配政策如下：

1、决策机制与程序：公司的利润分配政策和具体股利分配方案由董事会制定及审议通过后报由东大会批准；董事会在制定利润分配政策、股利分配方案时应充分考虑独立董事、监事会和公众投资者的意见。

1、决策机制与程序：公司的利润分配政策和具体股利分配方案由董事会制定及审议通过后报由东大会批准；董事会在制定利润分配政策、股利分配方案时应充分考虑独立董事、监事会和公众投资者的意见。

2、利润分配的原则：公司实行连续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配应重视对投资者的合理的、稳定的投资回报并兼顾公司的长远和可持续发展。

3、利润的分配形式：公司可采取现金、股票或者现金股票相结合的方式分配股利。公司将优先考虑采取现金方式分配股利；若公司增长快速，在考虑实际经营情况的基础上，可采取股票或者现金股票相结合的方式分配股利。

4、利润分配的期间间隔：原则上公司应按年将可供分配的利润进行分配，公司也可以进行中期现金分红。

5、现金分红比例：公司每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 20%。

6、公司董事会未作出现金分配预案的，应当在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见。

7、公司根据外部经营环境或者自身经营状况对利润分配政策进行调整的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，有关调整利润分配政策的议案需经公司董事会审议后提交公司股东大会批准。

##### 2) 现金分红政策的执行

2012 年 2 月 21 日，华贸物流召开 2012 年第一次临时股东大会决议，批准以截至 2011 年 6 月 30 日的未分配利润向全体股东分配现金股利 3,000 万元。经安永审计，截至 2011 年 6 月 30 日，本公司合并报表未分配利润为 148,084,534.57 元，母公司报表未分配利润为 49,771,500.21 元。上述股利均

已支付完毕。

2012 年 2 月 21 日, 华贸物流召开第一届董事会第十七会议, 决定公司 2011 年度不进行利润分配, 2012 年 4 月 9 日, 本公司召开 2011 年年度股东大会, 审议通过上述议案。上市后, 董事会将严格按照《公司章程》的规定, 执行现金分红回报政策。

## 六、重要事项

### (一) 公司治理的情况

报告期内, 公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理规则》、《公司章程》及中国证监会有关法律法规的要求, 不断完善公司法人治理结构、规范公司运作。报告期内, 董事会审议通过了《关于修订〈内部审计制度〉的议案》, 令公司内部治理更加规范。

公司 2012 年第一次临时股东大会审议通过了《关于授权公司董事会办理本次公开发行人民币普通股股票 (A 股) 并上市的具体事宜的议案》, 授权董事会根据发行人注册资本及股份变动情况, 对公司章程中有关条款作出适当及必要修订, 并办理相关工商变更登记等事宜。根据上述授权, 董事会对上市后生效的《港中旅华贸国际物流股份有限公司章程》中关于注册资本及股份变动的相关条款进行如下修订:

- 1) 将《公司章程》第二条第二款修改为: 公司经中国证券监督管理委员会 (以下简称“中国证监会”) 证监许可 [2012] 501 号文批准, 首次向社会公众发行人民币普通股 10,000 万股, 并于 2012 年 5 月 29 日在上海证券交易所 (以下简称“交易所”) 上市。
- 2) 将《公司章程》第五条修改为: 公司注册资本为人民币 40,000 万元。
- 3) 将《公司章程》第十七条修改为: 公司的股份总数为 40,000 万股, 全部为普通股, 其中: 发起人持有 30,000 万股, 占股份总数的 75%; 社会公众股股东持有 10,000 万股, 占股份总数的 25%。

### (二) 报告期实施的利润分配方案执行情况

2012 年 2 月 21 日, 华贸物流召开 2012 年第一次临时股东大会决议, 批准以截至 2011 年 6 月 30 日的未分配利润向全体股东分配现金股利 3,000 万元。经安永审计, 截至 2011 年 6 月 30 日, 本公司合并报表未分配利润为 148,084,534.57 元, 母公司报表未分配利润为 49,771,500.21 元。上述股利均已支付完毕。

2012 年 2 月 21 日, 华贸物流召开第一届董事会第十七会议, 决定公司 2011 年度不进行利润分配, 2012 年 4 月 9 日, 本公司召开 2011 年年度股东大会, 审议通过上述议案。

### (三) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

本报告期内公司不进行利润分配和公积金转增股本。

### (四) 重大诉讼仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

### (五) 破产重整相关事项

本报告期公司无破产重整相关事项。

### (六) 公司持有其它上市公司股权、参股金融企业股权情况

本报告期公司无持有其它上市公司股权、参股金融企业股权的情况。

### (七) 报告期内公司收购及出售资产、吸收合并事项

本报告期公司无收购及出售资产、吸收合并事项。

## (八)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

单位:元 币种:人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式	市场价格	交易价格与市场参考价格差异较大的原因
唐山国丰钢铁有限公司	集团兄弟公司	购买商品	购入铁制品	市场价格		283,789,754.97	20.18	正常业务结算	283,789,754.97	
香港中旅保险顾问有限公司	集团兄弟公司	接受劳务	接受保险服务	市场价格		222,288.98	0.24	正常业务结算	222,288.98	

## 2、其它重大关联交易

公司承租情况表:

单位:元 币种:人民币

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	年度确认的租赁费
均昌有限公司	香港中旅货运有限公司	农地	2012年1月1日	2012年12月31日	341,190.19
深圳市港中旅信息咨询有限公司	深圳市港中旅华贸国际物流有限公司	仓库租赁	2011年1月1日	2013年12月31日	1,980,000.00

2012年1-6月,本集团向Common Well Ltd.(均昌有限公司)租入粉岭农地用于停车场,根据租赁合同发生租赁费用人民币341,190.19元(2011年1-6月:人民币352,338.00元)。

2012年1-6月,本集团向深圳市港中旅信息咨询有限公司租入深圳市南山区华侨城东部工业区中旅保税1号仓和2号仓的物流仓库,根据租赁合同发生租赁费用人民币1,980,000.00元(2011年1-6月:人民币1,980,000.00元)。

## 其它关联交易

2012年1-6月,本集团发生的本公司关键管理人员薪酬(包括采用货币、实物形式和其它形式)总额为人民币3,823,000.00元(2011年1-6月:人民币3,845,000.00元)。

2012年1-6月,本集团支付香港中国旅行社有限公司合作报酬金额人民币1,259,101.01元(2011年1-6月:人民币1,882,203.02元)。

## (九)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

本报告期公司无托管事项。

(2) 承包情况

本报告期公司无承包事项。

(3) 租赁情况

本报告期公司无租赁事项。

2、担保情况

单位: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）												
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期 (协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保
港中旅华贸国际物流股份有限公司	公司本部	中航鑫港担保有限公司	4,000,000	2011年7月1日	2011年7月1日	2021年12月31日	一般担保	否	否		是	否
港中旅华贸国际物流股份有限公司	公司本部	中航鑫港担保有限公司	6,000,000	2011年7月1日	2011年7月1日	2021年12月31日	一般担保	否	否		是	否
厦门华贸物流有限公司	控股子公司	中航鑫港担保有限公司	5,000,000	2010年9月16日	-	-	一般担保	否	否		否	否
厦门华贸物流有限公司	控股子公司	中航鑫港担保有限公司	5,000,000	2010年9月16日	2010年9月1日	2020年8月31日	一般担保	否	否		否	否
厦门华贸物流有限公司	控股子公司	中航鑫港担保有限公司	6,000,000	2010年9月14日	-	-	一般担保	否	否		否	否
厦门华贸物流有限公司	控股子公司	中航鑫港担保有限公司	4,000,000	2010年1月8日	2010年1月8日	2020年12月31日	一般担保	否	否		否	否
港中旅华贸国际物流股份有限公司北京分公司	公司本部	中航鑫港担保有限公司	6,000,000	2011年3月8日	-	-	一般担保	否	否		否	否
港中旅华贸国际物流股份有限公司天津分公司	公司本部	中航鑫港担保有限公司	13,500,000	2011年12月12日	2011年12月12日	2021年12月31日	一般担保	否	否		是	否

单位:元 币种:人民币

报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	0.00
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	49,500,000
<b>公司对控股子公司的担保情况</b>	
报告期内对子公司担保发生额合计	0.00
报告期末对子公司担保余额合计（B）	878,853,000
<b>公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）</b>	
担保总额（A+B）	928,353,000
担保总额占公司净资产的比例(%)	86.46
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	0.00
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）	928,353,000
上述担保金额合计（C+D）	928,353,000

### 3、委托理财及委托贷款情况

#### (1) 委托理财情况

本报告期公司无委托理财事项。

#### (2) 委托贷款情况

本报告期公司无委托贷款事项。

### 4、其它重大合同

本报告期公司无其它重大合同。

### (十) 承诺事项履行情况

#### 1、上市公司、控股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

本公司控股股东港中旅华贸国际货运有限公司以及股东中国旅行社总社有限公司、港旅商务公寓（广州）有限公司承诺：自本公司股票在上海证券交易所上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的本公司股份，也不由本公司收购该部分股份。

本公司股东创华投资发展有限公司承诺：自本公司股票在上海证券交易所上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的本公司股份，也不由本公司收购该部分股份。

报告期内港中旅华贸国际货运有限公司以及股东中国旅行社总社有限公司、港旅商务公寓（广州）有限公司、创华投资发展有限公司履行了相关承诺，未出现违反承诺的情形。

### (十一) 聘任、解聘会计师事务所情况

是否改聘会计师事务所：	否
-------------	---

### (十二) 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

本报告期公司及其董事、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。

### (十三) 其它重大事项的说明

经中国证监会批准，公司于2012年5月17日首次公开发行人民币普通股（A）股10,000万股，并于2012年5月29日在上海证券交易所挂牌上市。本次发行后公司总股本由30,000万股变更为40,000万股。

### (十四) 信息披露索引

事项	刊载的报刊名称	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
华贸物流第一届董事会第二十次会议	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、	2012年6月7日	公司网站（网址： <a href="http://www.ctsfreight.com">http://www.ctsfreight.com</a> ）及上海

决议公告	《证券日报》		证券交易所网站（网址： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ）
华贸物流第一届监事会第五次会议决议公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2012年6月7日	公司网站（网址： <a href="http://www.ctsfreight.com">http://www.ctsfreight.com</a> ）及上海证券交易所网站（网址： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ）
华贸物流关于使用募集资金置换部分预先已投入募集资金投资项目的自筹资金的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2012年6月7日	公司网站（网址： <a href="http://www.ctsfreight.com">http://www.ctsfreight.com</a> ）及上海证券交易所网站（网址： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ）
华贸物流关于使用部分超募资金偿还银行贷款的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2012年6月7日	公司网站（网址： <a href="http://www.ctsfreight.com">http://www.ctsfreight.com</a> ）及上海证券交易所网站（网址： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ）
华贸物流关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2012年6月7日	公司网站（网址： <a href="http://www.ctsfreight.com">http://www.ctsfreight.com</a> ）及上海证券交易所网站（网址： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ）
华贸物流首次公开发行 A 股股票上市公告书	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2012年5月28日	公司网站（网址： <a href="http://www.ctsfreight.com">http://www.ctsfreight.com</a> ）及上海证券交易所网站（网址： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ）
华贸物流首次公开发行 A 股网上资金申购发行摇号中签结果公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2012年5月22日	公司网站（网址： <a href="http://www.ctsfreight.com">http://www.ctsfreight.com</a> ）及上海证券交易所网站（网址： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ）
华贸物流首次公开发行 A 股定价、网下发行结果及网上中签率公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2012年5月21日	公司网站（网址： <a href="http://www.ctsfreight.com">http://www.ctsfreight.com</a> ）及上海证券交易所网站（网址： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ）
华贸物流首次公开发行 A 股初步询价结果及发行价格区间公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2012年5月16日	公司网站（网址： <a href="http://www.ctsfreight.com">http://www.ctsfreight.com</a> ）及上海证券交易所网站（网址： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ）
华贸物流首次公开发行 A 股网上资金申购发行公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2012年5月16日	公司网站（网址： <a href="http://www.ctsfreight.com">http://www.ctsfreight.com</a> ）及上海证券交易所网站（网址： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ）
华贸物流首次公开发行 A 股网下发行公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2012年5月16日	公司网站（网址： <a href="http://www.ctsfreight.com">http://www.ctsfreight.com</a> ）及上海证券交易所网站（网址： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ）
华贸物流首次公开发行 A 股投资风险特别公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2012年5月16日	公司网站（网址： <a href="http://www.ctsfreight.com">http://www.ctsfreight.com</a> ）及上海证券交易所网站（网址： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ）
华贸物流首次公开发行 A 股网上路演公告	《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》	2012年5月15日	公司网站（网址： <a href="http://www.ctsfreight.com">http://www.ctsfreight.com</a> ）及上海证券交易所网站（网址： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ）

<p>华贸物流首次公开发行 A 股发行安排及初步询价公告</p>	<p>《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》</p>	<p>2012 年 5 月 8 日</p>	<p>公司网站（网址：<a href="http://www.ctsfreight.com">http://www.ctsfreight.com</a>）及上海证券交易所网站（网址：<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>）</p>
<p>华贸物流首次公开发行股票招股意向书摘要</p>	<p>《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》</p>	<p>2012 年 5 月 8 日</p>	<p>公司网站（网址：<a href="http://www.ctsfreight.com">http://www.ctsfreight.com</a>）及上海证券交易所网站（网址：<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>）</p>

## 七、财务会计报告（未经审计）

### （一）财务报表

**合并资产负债表**  
2012 年 6 月 30 日

编制单位:港中旅华贸国际物流股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注(六)	期末余额	年初余额
<b>流动资产:</b>			
货币资金	1	724,960,190.40	433,697,810.79
应收票据	2	37,875,601.45	113,722,605.40
应收账款	3	941,428,525.10	720,917,408.77
预付款项	5	279,458,683.79	252,886,516.40
其它应收款	4	105,510,955.24	106,440,369.28
存货	6	42,450,762.66	84,777,193.05
其它流动资产	7	12,552,615.02	8,621,989.72
流动资产合计		2,144,237,333.66	1,721,063,893.41
<b>非流动资产:</b>			
投资性房地产	10	0.00	7,440,000.00
固定资产	11	108,896,132.14	105,492,863.74
在建工程	12	23,994,649.07	15,407,721.80
无形资产	13	122,655,354.47	123,898,028.12
长期待摊费用	14	4,171,870.43	5,047,896.56
递延所得税资产	15	6,072,105.35	8,778,481.73
非流动资产合计		265,790,111.46	266,064,991.95
资产总计		2,410,027,445.12	1,987,128,885.36
<b>流动负债:</b>			
短期借款	17	374,249,000.00	466,571,777.52
应付票据	18	145,936,500.00	258,058,000.00
应付账款	19	548,297,186.72	422,305,254.59
预收款项	20	54,508,273.13	99,951,682.91
应付职工薪酬	21	25,866,015.15	45,539,076.95
应交税费	22	13,867,698.35	17,089,749.19
应付利息	23	180,068.58	1,084,246.83
应付股利	24	486,240.72	483,544.82
其它应付款	25	29,249,598.78	89,525,425.24
流动负债合计		1,192,640,581.43	1,400,608,758.05
<b>非流动负债:</b>			
递延所得税负债	15	2,830,551.87	2,853,610.47
非流动负债合计		2,830,551.87	2,853,610.47
负债合计		1,195,471,133.30	1,403,462,368.52
<b>所有者权益(或股东权益):</b>			
实收资本(或股本)	26	400,000,000.00	300,000,000.00
资本公积	27	634,389,358.40	124,568,542.83
盈余公积	28	10,585,906.98	10,585,906.98
未分配利润	29	203,915,410.27	184,496,400.66
外币报表折算差额		-34,337,505.97	-35,987,551.40
归属于母公司所有者权益合计		1,214,553,169.68	583,663,299.07
少数股东权益		3,142.14	3,217.77
所有者权益合计		1,214,556,311.82	583,666,516.84
负债和所有者权益总计		2,410,027,445.12	1,987,128,885.36

法定代表人:张逢春 主管会计工作负责人:林世宽 会计机构负责人:陆国庆

## 母公司资产负债表

2012 年 6 月 30 日

编制单位:港中旅华贸国际物流股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注(十二)	期末余额	年初余额
<b>流动资产:</b>			
货币资金		550,609,017.43	153,914,079.66
应收票据		1,271,400.00	758,000.00
应收账款	1	764,759,625.78	564,723,445.02
预付款项		2,458,193.86	2,820,828.22
应收股利		82,864,736.27	110,864,736.27
其它应收款	2	157,111,031.25	149,046,729.83
其它流动资产		4,387,116.63	3,931,371.69
流动资产合计		1,563,461,121.22	986,059,190.69
<b>非流动资产:</b>			
长期股权投资	3	187,079,087.10	182,079,087.10
固定资产		73,849,074.74	77,080,277.25
在建工程		4,412,154.92	3,160,609.60
无形资产		14,461,422.30	14,531,442.39
长期待摊费用		839,478.44	945,772.62
递延所得税资产		5,998,990.29	8,705,366.67
非流动资产合计		286,640,207.79	286,502,555.63
资产总计		1,850,101,329.01	1,272,561,746.32
<b>流动负债:</b>			
短期借款		72,649,800.00	242,601,800.00
应付账款		466,216,044.78	351,590,014.89
预收款项		2,671,870.03	2,711,648.09
应付职工薪酬		14,602,995.52	25,428,501.07
应交税费		6,486,204.12	11,579,244.85
应付利息			670,257.81
其它应付款		213,743,330.95	178,726,093.51
流动负债合计		776,370,245.40	813,307,560.22
<b>非流动负债:</b>			
非流动负债合计			
负债合计		776,370,245.40	813,307,560.22
<b>所有者权益(或股东权益):</b>			
实收资本(或股本)		400,000,000.00	300,000,000.00
资本公积		599,215,931.82	89,395,116.25
盈余公积		10,585,906.98	10,585,906.98
未分配利润		63,929,244.81	59,273,162.87
所有者权益(或股东权益)合计		1,073,731,083.61	459,254,186.10
负债和所有者权益(或股东权益)总计		1,850,101,329.01	1,272,561,746.32

法定代表人:张逢春 主管会计工作负责人:林世宽 会计机构负责人:陆国庆

**合并利润表**  
2012 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注(六)	本期金额	上期金额
一、营业总收入	30	3,719,723,628.28	3,425,151,912.62
其中: 营业收入	30	3,719,723,628.28	3,425,151,912.62
二、营业总成本		3,663,259,702.68	3,353,577,215.12
其中: 营业成本	30	3,505,227,111.34	3,209,082,897.17
营业税金及附加	31	6,575,856.12	10,237,251.95
销售费用	32	94,446,074.98	75,179,255.14
管理费用	33	44,013,124.05	45,495,975.54
财务费用	34	12,993,820.31	13,723,051.23
资产减值损失	36	3,715.88	-141,215.91
加: 公允价值变动收益(损失以“—”号填列)	35		410,000.00
三、营业利润(亏损以“—”号填列)		56,463,925.60	71,984,697.50
加: 营业外收入	37	6,188,456.66	10,078,271.59
减: 营业外支出	38	70,707.19	302,966.39
其中: 非流动资产处置损失		34,924.55	32,682.96
四、利润总额(亏损总额以“—”号填列)		62,581,675.07	81,760,002.70
减: 所得税费用	39	13,162,741.09	19,736,889.82
五、净利润(净亏损以“—”号填列)		49,418,933.98	62,023,112.88
归属于母公司所有者的净利润		49,419,009.61	62,023,866.23
少数股东损益		-75.63	-753.35
六、每股收益:			
(一) 基本每股收益	40	0.16	0.21
(二) 稀释每股收益		0.16	0.21
七、其它综合收益	41	1,650,045.43	-925,176.86
八、综合收益总额		51,068,979.41	61,097,936.02
归属于母公司所有者的综合收益总额		51,069,055.04	61,098,689.37
归属于少数股东的综合收益总额		-75.63	-753.35

法定代表人: 张逢春 主管会计工作负责人: 林世宽 会计机构负责人: 陆国庆



**母公司利润表**  
2012 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注 (十二)	本期金额	上期金额
一、营业收入	4	1,817,661,821.32	1,674,739,908.24
减：营业成本	4	1,693,873,024.25	1,542,118,490.88
营业税金及附加		3,548,404.14	7,858,785.02
销售费用		51,742,078.34	44,955,967.29
管理费用		26,648,603.19	30,372,037.08
财务费用		3,706,551.50	10,716,143.58
资产减值损失			-141,215.91
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		38,143,159.90	38,859,700.30
加：营业外收入		4,777,053.17	9,514,909.08
减：营业外支出		28,884.91	179,598.65
其中：非流动资产处置损失		26,513.21	22,996.60
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		42,891,328.16	48,195,010.73
减：所得税费用		8,235,246.22	13,492,815.86
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		34,656,081.94	34,702,194.87
五、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.11	0.12
（二）稀释每股收益		0.11	0.12
六、其它综合收益			
七、综合收益总额		34,656,081.94	34,702,194.87

法定代表人：张逢春 主管会计工作负责人：林世宽 会计机构负责人：陆国庆

**合并现金流量表**  
2012 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注(六)	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		3,762,845,613.04	3,383,241,358.83
收到其它与经营活动有关的现金	42	62,500,899.74	31,248,712.33
经营活动现金流入小计		3,825,346,512.78	3,414,490,071.16
购买商品、接受劳务支付的现金		3,718,777,303.96	3,355,709,947.53
支付给职工以及为职工支付的现金		109,556,256.18	92,129,555.75
支付的各项税费		31,553,761.79	34,337,717.63
支付其它与经营活动有关的现金	42	136,837,029.71	60,499,830.97
经营活动现金流出小计		3,996,724,351.64	3,542,677,051.88
经营活动产生的现金流量净额	43	-171,377,838.86	-128,186,980.72
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
处置固定资产、无形资产和其它长期资产收回的现金净额		704,148.64	1,686,995.90
收到其它与投资活动有关的现金	42	11,000,000.00	
投资活动现金流入小计		11,704,148.64	1,686,995.90
购建固定资产、无形资产和其它长期资产支付的现金		11,906,229.02	9,480,793.77
取得子公司及其它营业单位支付的现金净额	43		1,165,894.41
支付其它与投资活动有关的现金	42	726,046.63	
投资活动现金流出小计		12,632,275.65	10,646,688.18
投资活动产生的现金流量净额		-928,127.01	-8,959,692.28
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金		666,000,000.00	3,000,000.00
取得借款收到的现金		374,249,000.00	206,841,481.23
筹资活动现金流入小计		1,040,249,000.00	209,841,481.23
偿还债务支付的现金		466,571,777.52	85,102,490.50
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		43,134,723.57	8,286,433.28
支付其它与筹资活动有关的现金	42	44,599,712.56	12,494,736.59
筹资活动现金流出小计		554,306,213.65	105,883,660.37
筹资活动产生的现金流量净额		485,942,786.35	103,957,820.86
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		2,242,917.01	-10,331,640.37
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		315,879,737.49	-43,520,492.51
加: 期初现金及现金等价物余额		367,243,946.34	203,718,275.78
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	43	683,123,683.83	160,197,783.27

法定代表人: 张逢春 主管会计工作负责人: 林世宽 会计机构负责人: 陆国庆

**母公司现金流量表**  
2012 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注(十二)	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,642,884,807.57	1,651,066,589.24
收到其它与经营活动有关的现金		5,493,840.21	16,908,383.23
经营活动现金流入小计		1,648,378,647.78	1,667,974,972.47
购买商品、接受劳务支付的现金		1,591,485,286.71	1,551,206,920.32
支付给职工以及为职工支付的现金		62,578,078.30	58,947,100.48
支付的各项税费		19,624,614.48	24,987,927.44
支付其它与经营活动有关的现金		29,338,664.52	34,063,264.33
经营活动现金流出小计		1,703,026,644.01	1,669,205,212.57
经营活动产生的现金流量净额	5	-54,647,996.23	-1,230,240.10
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>			
处置固定资产、无形资产和其它长期资产收回的现金净额		259,743.10	1,448,800.97
收到其它与投资活动有关的现金		11,000,000.00	
投资活动现金流入小计		11,259,743.10	1,448,800.97
购建固定资产、无形资产和其它长期资产支付的现金		2,600,718.06	4,395,788.25
投资支付的现金		5,000,000.00	5,662,150.00
支付其它与投资活动有关的现金		300,175.22	
投资活动现金流出小计		7,900,893.28	10,057,938.25
投资活动产生的现金流量净额		3,358,849.82	-8,609,137.28
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金		666,000,000.00	
取得借款收到的现金		72,649,800.00	10,000,000.00
收到其它与筹资活动有关的现金		28,000,000.00	
筹资活动现金流入小计		766,649,800.00	10,000,000.00
偿还债务支付的现金		242,601,800.00	10,346,149.22
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		34,206,622.31	6,398,917.89
支付其它与筹资活动有关的现金		44,599,712.56	13,103,240.55
筹资活动现金流出小计		321,408,134.87	29,848,307.66
筹资活动产生的现金流量净额		445,241,665.13	-19,848,307.66
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		217,419.05	1,637,743.41
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		394,169,937.77	-28,049,941.63
加: 期初现金及现金等价物余额		146,914,079.66	114,608,022.89
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	5	541,084,017.43	86,558,081.26

法定代表人: 张逢春 主管会计工作负责人: 林世宽 会计机构负责人: 陆国庆

合并所有者权益变动表

2012年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额						
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	其它		
一、上年年末余额	300,000,000.00	124,568,542.83	10,585,906.98	184,496,400.66	-35,987,551.40	3,217.77	583,666,516.84
二、本年初余额	300,000,000.00	124,568,542.83	10,585,906.98	184,496,400.66	-35,987,551.40	3,217.77	583,666,516.84
三、本期增减变动金额	100,000,000.00	509,820,815.57	0.00	19,419,009.61	1,650,045.43	-75.63	630,889,794.98
(一) 净利润				49,419,009.61		-75.63	49,418,933.98
(二) 其它综合收益					1,650,045.43		1,650,045.43
上述(一)和(二)小计				49,419,009.61	1,650,045.43	-75.63	51,068,979.41
(三) 所有者投入和减少资本	100,000,000.00	509,820,815.57					609,820,815.57
1. 所有者投入资本	100,000,000.00	509,820,815.57					609,820,815.57
(四) 利润分配				-30,000,000.00			-30,000,000.00
1. 对所有者(或股东)的分配				-30,000,000.00			-30,000,000.00
四、本期期末余额	400,000,000.00	634,389,358.40	10,585,906.98	203,915,410.27	-34,337,505.97	3,142.14	1,214,556,311.82

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额						
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	其它		
一、上年年末余额	300,000,000.00	122,407,565.60	5,674,367.26	122,060,668.34	-33,494,551.96	24,468,721.65	541,116,770.89
二、本年初余额	300,000,000.00	122,407,565.60	5,674,367.26	122,060,668.34	-33,494,551.96	24,468,721.65	541,116,770.89
三、本期增减变动金额		2,160,977.23	4,911,539.72	62,435,732.32	-2,492,999.44	-24,465,503.88	42,549,745.95
(一) 净利润				103,347,272.04		-754.77	103,346,517.27
(二) 其它综合收益					-2,492,999.44		-2,492,999.44
上述(一)和(二)小计				103,347,272.04	-2,492,999.44	-754.77	100,853,517.83
(三) 所有者投入和减少资本		2,160,977.23				-24,464,749.11	-22,303,771.88
1. 所有者投入资本		2,160,977.23				-24,464,749.11	-22,303,771.88
(四) 利润分配			4,911,539.72	-40,911,539.72			-36,000,000.00
1. 提取盈余公积			4,911,539.72	-4,911,539.72			
2. 对所有者(或股东)的分配				-36,000,000.00			-36,000,000.00
四、本期期末余额	300,000,000.00	124,568,542.83	10,585,906.98	184,496,400.66	-35,987,551.40	3,217.77	583,666,516.84

法定代表人: 张逢春 主管会计工作负责人: 林世宽 会计机构负责人: 陆国庆

母公司所有者权益变动表

2012年1—6月

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额				
	实收资本(或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	300,000,000.00	89,395,116.25	10,585,906.98	59,273,162.87	459,254,186.10
二、本年初余额	300,000,000.00	89,395,116.25	10,585,906.98	59,273,162.87	459,254,186.10
三、本期增减变动金额(减少)	100,000,000.00	509,820,815.57		4,656,081.94	614,476,897.51
(一)净利润				34,656,081.94	34,656,081.94
(二)其它综合收益					
上述(一)和(二)小计				34,656,081.94	34,656,081.94
(三)所有者投入和减少资本	100,000,000.00	509,820,815.57			609,820,815.57
1.所有者投入资本	100,000,000.00	509,820,815.57			609,820,815.57
(四)利润分配				-30,000,000	-30,000,000
1.对所有者(或股东)的分配				-30,000,000	-30,000,000
四、本期期末余额	400,000,000.00	599,215,931.82	10,585,906.98	63,929,244.81	1,073,731,083.61

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额				
	实收资本(或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	300,000,000.00	89,395,116.25	5,674,367.26	51,069,305.34	446,138,788.85
二、本年初余额	300,000,000.00	89,395,116.25	5,674,367.26	51,069,305.34	446,138,788.85
三、本期增减变动金额			4,911,539.72	8,203,857.53	13,115,397.25
(一) 净利润				49,115,397.25	49,115,397.25
(二) 其它综合收益					
上述(一)和(二)小计				49,115,397.25	49,115,397.25
(三) 所有者投入和减少资本					
(四) 利润分配			4,911,539.72	-40,911,539.72	-36,000,000
1. 提取盈余公积			4,911,539.72	-4,911,539.72	
2. 对所有者(或股东)的分配				-36,000,000.00	-36,000,000.00
四、本期期末余额	300,000,000.00	89,395,116.25	10,585,906.98	59,273,162.87	459,254,186.10

法定代表人: 张逢春 主管会计工作负责人: 林世宽 会计机构负责人: 陆国庆

## (二) 公司概况

港中旅华贸国际物流股份有限公司("本公司"),是一家在中华人民共和国上海市注册的外商投资股份有限公司,于2010年9月28日经上海市商务委员会《关于同意华贸国际货运有限公司变更为外商投资股份有限公司的批复》(沪商外资批[2010]2649号)同意,并于同日经上海市人民政府商外资沪股份字[2008]2852号外商投资企业批准证书批准,由港中旅华贸国际货运有限公司("港中旅华贸")、创华投资发展有限公司("创华投资")、中国旅行社总社有限公司("中国旅行社")和港旅商务公寓(广州)有限公司("港旅商务")共同发起设立,并经上海市工商行政管理局于2010年9月29日核准登记,企业法人营业执照注册号:310000400000470(市局)。本公司总部位于上海市浦东机场海天一路528号。本公司及子公司(统称"本集团")主要从事跨境综合物流服务和供应链贸易业务。

本公司前身为原华贸国际货运有限公司("华贸国际"),2010年9月29日在该公司基础上改组为股份有限公司。

截至2012年6月30日,本公司设立为股份有限公司后运行不足3年,但本公司系依法由有限责任公司整体变更为股份有限公司,依据中国证券监督管理委员会颁布的《首次公开发行股票并上市管理办法》的规定,有限责任公司按原账面净资产值折股整体变更为股份有限公司的,持续经营时间可以从有限责任公司成立之日起计算。国务院国有资产监督管理委员会于2010年7月15日签发《关于中国港中旅集团公司物流贸易业务重组改制并境内上市有关事项的批复》(国资改革[2010]558号),原则同意华贸国际重组改制并境内上市;2010年9月28日,上海市商务委员会批准华贸国际整体改制为外商投资股份有限公司,并同意发起人于2010年9月17日签署的发起人协议和章程。

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

经安永华明会计师事务所审验,并于2012年5月22日出具安永华明(2012)验字第60468585\_B01号验资报告,截至2012年5月22日止,本公司已收到首次公开发行股票募集资金人民币629,489,200元(扣除主承销商中银国际证券有限责任公司的承销费人民币36,510,800元)。另根据安永华明(2012)专字第60468585\_B06号专项审计报告,其它发费用19,668,384.43元(不包承销费用),扣除承销费及其它发行费用,集资净额为609,820,815.57元。其中新增股本100,000,000股,每股面值人民币1元,新增实收资本计人民币100,000,000元,增加资本公积509,820,815.57元。2012年8月13日,经上海市工商行政管理局核准了该次变更,并换发了股份公司的营业执照。

本公司上市后注册资本为人民币400,000,000.00元,股本总数40,000万股,其中港中旅华贸持有23,400万股,创华投资持有6,000万股,中国旅行社持有300万股,港旅商务持有300万股,公众持有流通股10,000万股。

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

本集团的母公司为于香港成立的港中旅华贸,最终母公司为于中国北京成立的中国港中旅集团公司("中国港中旅")。

本财务报表业经本公司董事会于2012年8月27日决议批准。

## (三) 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:



本财务报表按照财政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则-基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其它相关规定(统称"企业会计准则")编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

编制本财务报表时，除某些金融工具和投资性房地产外，均以历史成本为计价原则。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：

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团截止于 2012 年 6 月 30 日的财务状况以及 2012 年上半年的经营成果和现金流量。

## 3、 会计期间：

本集团会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 4、 记账本位币：

本公司记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

本集团下属子公司、合营企业及联营企业，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

## 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，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

### 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其它参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其它企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按合并日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(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积，不足冲减的则调整留存收益。

### 非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其它参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其它企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，并以成本减去累计减值损失进行后续计量。支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和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支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)及购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值的计量进行复核，复核后支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和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，其差额计入当期损益。

## 6、 合并财务报表的编制方法：

(1) 合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司以及以业务合并形式并入的相关业务的财务报表。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。

编制合并财务报表时，子公司采用与本公司一致的会计年度和会计政策。本集团内部各公司之间的所有交易产生的余额、交易和未实现损益及股利于合并时全额抵销。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。不丧失控制权情况下少数股东权益发生变化作为权益性交易。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，被购买方的经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表，直至本集团对其控制权终止。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，被合并方的经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对前期财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

#### 7、 现金及现金等价物的确定标准：

现金，是指本集团的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的现金、价值变动风险很小的投资。

#### 8、 外币业务和外币报表折算：

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或其它综合收益。

对于境外经营，本集团在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：对资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”项目外，其它项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生当期平均汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其它综合收益并在资产负债表中股东权益项目下单独列示。处置境外经营时，将与该境外经营相关的其它综合收益转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

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当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

#### 9、 金融工具：

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其它单位的金融负债或权益工具的合同。

##### 金融工具的确认和终止确认

本集团于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。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)：

(1) 收取金融资产现金流量的权利届满；

(2) 转移了收取金融资产现金流量的权利,或在“过手”协议下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务;并且(a)实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬,或(b)虽然实质上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,但放弃了对该金融资产的控制。

本集团于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。

满足下列条件的,终止确认金融资产(或金融资产的一部分,或一组类似金融资产的一部分):

- (1) 收取金融资产现金流量的权利届满;
- (2) 转移了收取金融资产现金流量的权利,或在“过手”协议下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务;并且(a)实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬,或(b)虽然实质上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,但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满,则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代,或现有负债的条款几乎全部被实质性修改,则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理,差额计入当期损益。

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。常规方式买卖金融资产,是指按照合同条款的约定,在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日,是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

#### 金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产、被指定为有效套期工具的衍生工具。本集团在初始确认时确定金融资产的分类。金融资产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,相关交易费用直接计入当期损益,其它类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类:

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初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。交易性金融资产,是指满足下列条件之一的金融资产:取得该金融资产的目的是为了在短期内出售;属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分,且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理;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。

对于此类金融资产,采用公允价值进行后续计量,所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。与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股利或利息收入,计入当期损益。

持有至到期投资

持有至到期投资,是指到期日固定、回收金额固定或可确定,且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。对于此类金融资产,采用实际利率法,按照摊余成本进行后续计量,其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失,均计入当期损益。

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。对于此类金融资产,采用实际利率法,按照摊余成本进行后续计量,其摊销或减值产生的利得或损失,均计入当期损益。

可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动作为其它综合收益于资本公积中确认，直到该金融资产终止确认或发生减值时，其累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

#### 金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其它金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。本集团在初始确认时确定金融负债的分类。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其它金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

##### 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债，是指满足下列条件之一的金融负债：承担该金融负债的目的是为了在近期内回购；属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；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。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

##### 其它金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

#### 金融工具的公允价值

存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，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它金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

#### 金融资产减值

本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该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。

##### 以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率(即初始确认时计算确定的实际利率)折现确定，并考虑相关担保物的价值。对于浮动利率，在计算未来现金流量现值时采用合同规定的现行实际利率作为折现率。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，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。

本集团对以摊余成本计量的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，计入当期损益。但是，该转回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。

#### 可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原计入其它综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的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。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回，减值之后发生的公允价值增加直接在其它综合收益中确认。

#### 以成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不再转回。

按照《企业会计准则第 2 号--长期股权投资》规定的成本法核算的、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，其减值也按照上述原则处理。

#### 金融资产转移

本集团已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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

### 10、 应收款项：

#### (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	本集团将余额超过人民币 5,000,000.00 元的应收账款和其它应收款认定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账款及其它应收款，单独进行减值测试。当存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项时，计提坏账准备，计入当期损益。

#### (2) 按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据：	
组合名称	依据
账龄分析	以账龄作为信用风险特征
按组合计提坏账准备的计提方法：	
组合名称	计提方法
账龄分析	账龄分析法

#### (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	本集团对单项金额不重大的应收账款和其它应收款采用个别认定法根据以前年度与之相同或相类
-------------	--

	似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定计提坏账准备。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试。当存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项时，计提坏账准备，计入当期损益。

## 11、 存货：

### (1) 存货的分类

存货包括库存商品。

### (2) 发出存货的计价方法

#### 个别认定法

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其它成本。发出存货，采用个别计价法确定其实际成本。

### (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

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。如果以前计提存货跌价准备的影响因素已经消失，使得存货的可变现净值高于其账面价值，则在原已计提的存货跌价准备金额内，将以前减记的金额予以恢复，转回的金额计入当期损益。

### (4) 存货的盘存制度

#### 永续盘存制

存货的盘存制度采用永续盘存制。

## 12、 长期股权投资：

### (1) 投资成本确定

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资，以及对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资。

长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。对于企业合并形成的长期股权投资，通过同一控制下的企业合并取得的，以取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本；通过非同一控制下的企业合并取得的，以合并成本作为初始投资成本(通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为初始投资成本)，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。除企业合并形成的长期股权投资以外方式取得的长期股权投资，按照下列方法确定初始投资成本：支付现金取得的，以实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其它必要支出作为初始投资成本；发行权益性证券取得的，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；投资者投入的，以投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外；通过非货币性资产交换取得的，按照《企业会计准则第 7 号--非货币性资产交换》确定初始投资成本；通过债务重组取得的，按照《企业会计准则第 12 号--债务重组》确定初始投资成本。

本集团对被投资单位不具有共同控制或重大影响，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。本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。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。

采用成本法时，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对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益，并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。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。

采用权益法时，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，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的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。

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。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，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认)，对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其它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，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外股东权益的其它变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

处置长期股权投资，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。

对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、25。在活跃市场没有报价且公允价值不能可靠计量的其它长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、9。

#### (2) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、25。在活跃市场没有报价且公允价值不能可靠计量的其它长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、9。

### 13、 投资性房地产：

投资性房地产，是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

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

本集团采用公允价值模式对投资性房地产进行后续计量。公允价值变动计入当期损益。投资性房地产的所在地有活跃的房地产交易市场，同时，本集团能够从房地产交易市场取得同类或类似房地产的市场价格及其它相关信息，从而对投资性房地产的公允价值进行估计。对公允价值进行评估时，本集团假设现在的租金回报能在持续的情况下维持，并按市场价格调节。

### 14、 固定资产：

#### (1) 固定资产确认条件、计价和折旧方法：

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，使用年限超过一年，单位价值较高的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起，采用直线法(年限平均法)提取折旧。

## (2) 各类固定资产的折旧方法:

类别	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	10-40 年	0-10%	2.25-10.00%
运输设备	5-10 年	0-10%	9.00-20.00%
办公设备	3-10 年	0-10%	9.00-20.00%

## (3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本集团至少于每年年度终了, 对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核, 必要时进行调整。

固定资产减值测试方法及减值准备计提方法, 详见附注二、25。

## 15、 在建工程:

在建工程成本按实际工程支出确定, 包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其它相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程减值测试方法及减值准备计提方法, 详见附注二、25。

## 16、 借款费用:

借款费用, 是指本集团因借款而发生的利息及其它相关成本, 包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

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

借款费用同时满足下列条件的, 才能开始资本化:

- (1) 资产支出已经发生;
- (2) 借款费用已经发生;
- (3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时, 借款费用停止资本化。之后发生的借款费用计入当期损益。

在资本化期间内, 每一会计期间的利息资本化金额, 按照下列方法确定:

- (1) 专门借款以当期实际发生的利息费用, 减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定。
- (2) 占用的一般借款, 根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中, 发生除达到预定可使用或者可销售状态必要的程序之外的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的, 暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用, 计入当期损益, 直至资产的购建或者生产活动重新开始。

## 17、 生物资产:

## 18、 无形资产:

无形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, 并以成本进行初始计量。但企业合并中取得的无形资产, 其公允价值能够可靠地计量的, 即单独确认为无



形资产并按照公允价值计量。

无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本集团带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

各项无形资产的使用寿命如下：

使用寿命

土地使用权 按权证使用年限

计算机软件 3 年

高尔夫会员资格 50 年或不确定

美国海事委员会(FMC)资格 不确定

本集团取得的土地使用权，通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权和建筑物分别作为无形资产和固定资产核算。外购土地及建筑物支付的价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用直线法摊销。本集团至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

对使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。此类无形资产不予摊销，在每个会计期间对其使用寿命进行复核。如果有证据表明使用寿命是有限的，则按上述使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。

无形资产减值测试方法及减值准备计提方法，详见附注二、25。

19、 长期待摊费用：

长期待摊费用采用直线法摊销，摊销期如下：

摊销期

装修费用 5 年

租赁费 3-15 年

其它 2-20 年

20、 预计负债：

除企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本集团承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

21、 收入：

收入在经济利益很可能流入本集团、且金额能够可靠计量，并同时满足下列条件时予以确认。

销售商品收入

本集团已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，并不再对该商品保留通常与所有权相联系

的继续管理权和实施有效控制，且相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，确认为收入的实现。销售商品收入金额，按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外；合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定。

#### 提供劳务收入

于资产负债表日，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，按完工百分比法确认提供劳务收入；否则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认收入。提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入本集团，交易的完工进度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。本集团以已完工作的测量确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务收入总额，按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。

#### 利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。

#### 租赁收入

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按照直线法确认，或有租金在实际发生时计入当期损益。

#### 22、 政府补助：

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，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；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，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，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

#### 23、 主要会计政策、会计估计的变更

##### (1) 会计政策变更

无

##### (2) 会计估计变更

无

#### 24、 前期会计差错更正

##### (1) 追溯重述法

无

##### (2) 未来适用法

无

#### 25、 其它主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

##### 资产减值

本集团对除存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税、金融资产、按成本法核算的在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的长期股权投资外的资产减值，按以下方法确定：

本集团于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在

减值迹象，至少于每年末进行减值测试。对于尚未达到可使用状态的无形资产，也每年进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其它资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的报告分部。

对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其它各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其它各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

#### (四) 税项:

##### 1、 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	见其它说明	6%、11%、17%
消费税	不适用	不适用
营业税	按应税收入计缴。	3%、5%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的比例计缴	1%、7%
企业所得税	按公司所在地的应税利润计缴	16.5%-25%

除下列提及的企业外，本集团其它境内企业报告期间使用的所得税税率为 25%。

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 号文)》("《通知》")，设在深圳经济特区和厦门经济特区原享受企业所得税 15% 税率的企业，2011 年按 24% 税率执行，2012 年按 25% 税率执行。根据上述《通知》，本公司之子公司深圳市华贸万通国际货运有限公司、深圳港中旅供应链贸易有限公司、厦门大同物流有限公司、厦门华贸物流有限公司以及本公司之厦门分公司、深圳分公司享受企业所得税优惠政策，2011 年度和 2012 年度适用税率分别为 24% 和 25%。

根据上述《通知》，本公司之子公司厦门华港物流有限公司享受该企业所得税优惠政策。此外，根据《厦门市火炬高技术产业开发区国家税务局关于同意厦门华港物流有限公司减免企业所得税的函(厦国税火炬函(2008)24 号文)》，厦门华港物流有限公司第一年第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税。2011 年度实际税率为 12%，2012 年度实际税率为 12.5%。

注册于香港的公司适用的所得税率为 16.5%。注册于美国的公司适用美国所在地的所得税率。

##### 2、 其它说明

###### 增值税

- 供应链贸易的分销及采购业务，应税收入按 17% 的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。

- 根据财政部、国家税务总局于 2011 年 11 月 16 日联合颁布的《关于在上海市开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点的通知》(财税【2011】111 号)，自 2012 年 1 月 1 日起，本集团于上海市辖区经营国际货运代理及相关业务从营业税改征增值税，增值税率为 6%；公路运输业务从营业税改征增值税，增值税率增值率为 11%。



## (2) 同一控制下企业合并取得的子公司

单位:元 币种:人民币

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	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其它项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益
香港中旅货运有限公司	全资子公司	香港	物流	1,063,929.00	货运代理	0.87		100	100	是	
中旅货运物流中心有限公司	全资子公司	香港	物流	1,061,400.00	货运代理	1,061,400.00		100	100	是	
香港中旅永达行有限公司	控股子公司	香港	物流	212,280.00	货运代理	106,140.00		96.2	96.2	是	3142.14
旅达储运有限公司	全资子公司	香港	物流	106,120.00	货运代理	0.87		100	100	是	
深圳港中旅供应链贸易有限公司	全资子公司	深圳	物流贸易	12,457,176.00	货运代理、供应链贸易	12,457,176.00	15,800,000.00	100	100	是	
广州华贸国际货运代理有限公司	全资子公司	广州	物流	5,500,000.00	货运代理	5,500,000.00	5,000,000.00	100	100	是	
香港中旅物流贸易有限公司	全资子公司	香港	贸易	467,593.00	供应链贸易	0.72	16,276,367.87	100	100	是	
无锡港中旅贸易有限公司	全资子公司	无锡	贸易	14,817,670.00	供应链贸易	14,817,670.00		100	100	是	

## (3) 非同一控制下企业合并取得的子公司

单位:元 币种:人民币

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	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其它项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益
厦门华港物流有限公司	全资子公司	厦门	物流	30,000,000.00	仓储、运输	30,970,000.0		100	100	是	
厦门大同物流有限公司	全资子公司	厦门	物流	10,000,000.00	货运代理	11,276,000.00		100	100	是	
CTS GLOBAL LOGISTICS(GEORGIA) INC.	全资子公司	亚特兰大	物流	3,832,020.00	货运代理	6.39		100	100	是	

## 2、境外经营实体主要报表项目的折算汇率

2012 年 1-6 月平均汇率: 美元 6.3080、港元 0.8124

2011 年 1-6 月平均汇率: 美元 6.5293、港元 0.8389

2012 年 6 月 30 日期末汇率: 美元 6.3249、港元 0.8152

2011 年 12 月 31 日期末汇率: 美元 6.3009、港元 0.8107

(六) 合并财务报表项目注释

1、 货币资金

单位：元

项目	期末数			期初数		
	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：	/	/	3,578,276.54	/	/	2,602,851.11
人民币	/	/	3,280,394.39	/	/	2,269,352.07
美元	9,332.76	6.3249	59,028.77	12,604.88	6.3009	79,422.09
港元	146,499.90	0.8152	119,429.63	165,544.31	0.8107	134,206.77
日元	70,000.00	0.0796	5,575.36	70,000.00	0.0811	5,677.21
欧元	14,463.50	7.871	113,848.39	13,989.95	8.1625	114,192.97
银行存款：	/	/	693,316,626.21	/	/	364,477,556.22
人民币	/	/	595,622,741.55	/	/	154,186,950.32
美元	14,048,440.12	6.3249	88,854,978.91	31,421,948.67	6.3009	197,986,556.38
港元	10,213,570.09	0.8152	8,326,305.09	14,728,402.65	0.8107	11,940,316.03
欧元	65,125.20	7.871	512,600.66	44,561.53	8.1625	363,733.49
其它货币资金：	/	/	28,065,287.65	/	/	66,617,403.46
人民币	/	/	27,995,118.83	/	/	61,380,762.90
美元	11,094.06	6.3249	70,168.82	831,094.06	6.3009	5,236,640.56
合计	/	/	724,960,190.40	/	/	433,697,810.79

于 2012 年 6 月 30 日，本集团所有权受到限制的货币资金为人民币 41,836,506.57 元(2011 年 12 月 31 日：人民币 66,453,864.45 元)。

于 2012 年 6 月 30 日，本集团存放于境外的货币资金折合人民币 21,977,497.23 元(2011 年 12 月 31 日：人民币 130,873,355.67 元)。

银行活期存款按照银行活期存款利率取得利息收入。短期定期存款的存款期分为 30 天至 1 年不等，依本集团的现金需求而定，并按照相应的银行定期存款利率取得利息收入。

2、 应收票据：

(1) 应收票据分类

单位：元 币种：人民币

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	37,275,601.45	113,484,605.4
商业承兑汇票	600,000.00	238,000
合计	37,875,601.45	113,722,605.40

(2)因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据，以及期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况

单位：元 币种：人民币

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
公司已经背书给其他方但尚未到期的票据				
丹东鑫达钢铁有限公司	2012 年 1 月 9 日	2012 年 7 月 9 日	10,000,000.00	
中钢集团沈阳有限公司	2012 年 1 月 12 日	2012 年 7 月 12 日	10,000,000.00	
中国铁路物资天津有限公司	2012 年 1 月 18 日	2012 年 7 月 18 日	10,000,000.00	
上海启润实业有限公司	2012 年 2 月 23 日	2012 年 8 月 23 日	10,000,000.00	
河北钢铁集团荣信钢铁有限公司	2012 年 3 月 13 日	2012 年 9 月 13 日	10,000,000.00	
合计	/	/	50,000,000.00	/

3、 应收账款:

(1) 应收账款按种类披露:

单位: 元 币种: 人民币

种类	期末数				期初数			
	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(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	253,311,038.21	26.61			206,411,464.26	28.22		
按组合计提坏账准备的应收账款:								
1 年以内	683,995,024.98	71.86			510,383,482.60	69.79		
1 至 2 年	4,757,886.00	0.50	2,378,943.00	50	4,757,886.00	0.65	2,378,943.00	50
2 至 3 年	33,747.50	0.00	33,747.50	100	33,747.50	0.00	33,747.50	100
3 年以上								
组合小计	688,786,658.48	72.36	2,412,690.50	0.35	515,175,116.10	70.44	2,412,690.50	0.47
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	9,733,573.54	1.02	7,990,054.63	82.09	9,748,178.76	1.34	8,004,659.85	82.11
合计	951,831,270.23	/	10,402,745.13	/	731,334,759.12	/	10,417,350.35	/

组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款:

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)	
1 年以内小计	683,995,024.98	71.86		510,383,482.60	69.79	
1 至 2 年	4,757,886.00	0.5	2,378,943.00	4,757,886.00	0.65	2,378,943.00
2 至 3 年	33,747.50	0	33,747.50	33,747.50	0	33,747.50
合计	688,786,658.48	72.36	2,412,690.50	515,175,116.10	70.44	2,412,690.50



期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单位：元 币种：人民币

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
金华永发进出口有限公司	1,982,833.06	1,982,833.06	100	催收无果
江苏恒鑫隆国际货运代理有限公司	2,275,000.00	1,672,786.00	74	催收困难
常熟市富嘉纺织品有限责任公司	500,000.00	500,000.00	100	催收困难
上海安睿国际公司	1,217,929.00	608,964.50	50	催收困难
合计	5,975,762.06	4,764,583.56	/	/

(2) 本报告期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

本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(3) 应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例（%）
霸州市东升制钢有限公司	第三方	25,805,178.82	1 年内	2.71
上海亚致力物流有限公司	第三方	21,674,072.01	1 年内	2.28
近铁国际物流(中国)有限公司	第三方	18,225,027.57	1 年内	1.92
南海奇美电子有限公司	第三方	17,474,304.24	1 年内	1.84
金鹰国际空运代理有限公司	第三方	15,267,589.97	1 年内	1.60
合计	/	98,446,172.61	/	10.35

(4) 应收关联方账款情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例（%）
理达投资有限公司	集团兄弟公司	182,446.24	0.02
合计	/	182,446.24	0.02

4、其它应收款：

(1) 其它应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	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(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其它应收账款	32,949,344.63	31.23			41,988,963.39	39.45		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其它应收账款	72,561,610.61	68.77			64,451,405.89	60.55		
合计	105,510,955.24	/		/	106,440,369.28	/		/

(2) 本报告期其它应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期其它应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(3) 其它应收款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其它应收款总额的比例(%)
上海海港综合经济开发区管理委员会	第三方	12,915,638.72	1 年以内	12.24
待抵扣税金	第三方	10,370,636.88	1 年以内	9.83
宁波船务代理有限公司	第三方	3,000,000.00	1 年以内	2.84
福州华创物流有限公司	第三方	2,250,000.00	1-2 年	2.13
中国宁波外轮代理有限公司	第三方	1,900,000.00	1 年以内	1.80
合计	/	30,436,275.60	/	28.84

5、预付款项：

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	275,079,079.84	98.43	252,789,475.40	99.96
1 至 2 年	4,345,053.14	1.56	89,161.42	0.04
2 至 3 年	30,000.00	0.01	7,879.58	0.00
3 年以上	4,550.81	0.00		
合计	279,458,683.79	100.00	252,886,516.40	100.00

## (2) 预付款项金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
唐山长城钢铁集团九江线材有限公司	第三方	69,227,765.56	2012 年 4~6 月	交易尚未完成
河北钢铁集团鑫达钢铁有限公司	第三方	49,999,636.65	2012 年 5 月	交易尚未完成
赤峰远联钢铁有限责任公司	第三方	41,500,000.00	2012 年 6 月	交易尚未完成
迁安市军丰工贸有限公司	第三方	27,925,930.25	2012 年 4~5 月	交易尚未完成
唐山港陆钢铁有限公司	第三方	25,000,000.00	2012 年 5 月	交易尚未完成
合计	/	213,653,332.46	/	/

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

本报告期预付账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

## 6、 存货：

## (1) 存货分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	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	42,511,006.66	60,244	42,450,762.66	84,837,437.05	60,244	84,777,193.05
合计	42,511,006.66	60,244	42,450,762.66	84,837,437.05	60,244	84,777,193.05

## (2) 存货跌价准备

单位：元 币种：人民币

存货种类	期初账面余额	本期计提额	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
库存商品	60,244				60,244
合计	60,244				60,244

## 7、 其它流动资产：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
房租费	4,613,863.44	5,284,718.11
车辆租赁费及保险费	762,378.10	896,088.71
车辆指标使用费	493,099.08	534,507.95
其它	6,683,274.40	1,906,674.95
合计	12,552,615.02	8,621,989.72

## 8、对合营企业投资和联营企业投资:

单位:元 币种:人民币

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(%)	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
一、合营企业							
港中旅华贸环球物流有限公司	50	50	1,212,658.37	3,028,898.43	-1,816,240.06	0.00	0.00
二、联营企业							

## 9、长期股权投资:

## (1) 长期股权投资情况

按成本法核算:

单位:元 币种:人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期计提减值准备	在被投资单位持股比例	在被投资单位表决权比例
港中旅华贸环球物流有限公司	6.34	6.34	0.00	6.34	6.34	0.000	50	50

## 10、投资性房地产:

## (1) 按公允价值计量的投资性房地产

单位:元 币种:人民币

项目	期初公允价值	本期增加			本期减少		期末公允价值
		购置	自用房地产或存货转入	公允价值变动损益	处置	转为自用房地产	
1. 成本合计	4,710,855.41					4,710,855.41	0.00
(1) 房屋、建筑物	4,710,855.41					4,710,855.41	0.00
(2) 土地使用权							
(3) 其它							
2. 公允价值变动合计	2,729,144.59					2,729,144.59	0.00
(1) 房屋、建筑物	2,729,144.59					2,729,144.59	0.00
(2) 土地使用权							
(3) 其它							
3. 投资性房地产账面价值合计	7,440,000.00					7,440,000.00	0.00
(1) 房屋、建筑物	7,440,000.00					7,440,000.00	0.00
(2) 土地使用权							
(3) 其它							

## 11、 固定资产:

## (1) 固定资产情况

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初账面余额	本期增加		本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计:	208,426,364.49	10,836,665.29		2,666,016.90	216,597,012.88
其中: 房屋及建筑物	107,856,713.38	7,515,400.00			115,372,113.38
机器设备					
运输工具	64,386,137.95	2,190,810.48		1,544,970.51	65,031,977.92
办公设备	36,183,513.16	1,130,454.81		1,121,046.39	36,192,921.58
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计:	102,816,841.82	6,569,077.89		1,801,697.90	107,584,221.81
其中: 房屋及建筑物	32,117,734.56	2,496,191.04			34,613,925.60
机器设备					
运输工具	44,057,196.07	2,619,241.19		1,229,197.97	45,447,239.29
办公设备	26,641,911.19	1,453,645.66		572,499.93	27,523,056.92
三、固定资产账面净值合计	105,609,522.67	/		/	109,012,791.07
其中: 房屋及建筑物	75,738,978.82	/		/	80,758,187.78
机器设备		/		/	
运输工具	20,328,941.88	/		/	19,584,738.63
办公设备	9,541,601.97	/		/	8,669,864.66
四、减值准备合计	116,658.93	/		/	116,658.93
其中: 房屋及建筑物	116,658.93	/		/	116,658.93
机器设备		/		/	
运输工具		/		/	
办公设备		/		/	
五、固定资产账面价值合计	105,492,863.74	/		/	108,896,132.14
其中: 房屋及建筑物	75,622,319.89	/		/	80,641,528.85
机器设备		/		/	
运输工具	20,328,941.88	/		/	19,584,738.63
办公设备	9,541,601.97	/		/	8,669,864.66

本期折旧额: 6,569,077.89 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为: 75,400.00 元。

2012 年 1-6 月在投资性房地产转入固定资产金额为 7,440,000.00

于 2012 年 6 月 30 日所有权受到限制的房屋及建筑物账面价值为 11,573,461.40 元(2011 年 12 月 31 日: 人民币 11,946,889.32 元)。

2012 年 6 月 30 日无暂时闲置的固定资产, 无融资租入的固定资产及持有代售固定资产。

于 2012 年 6 月 30 日, 无未办妥产权证书的固定资产。

## 12、 在建工程：

## (1) 在建工程情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
在建工程	23,994,649.07		23,994,649.07	15,407,721.80		15,407,721.80

## (2) 重大在建工程项目变动情况

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定 资产	工程投 入占预 算比例 (%)	期末数
空运仓库装修	4,500,000.00	3,160,609.60	1,326,945.32	75,400.00	98.05	4,412,154.92
临港仓储物流基地项目	117,000,000.00	12,247,112.20	7,335,381.95		16.74	19,582,494.15
合计	121,500,000.00	15,407,721.80	8,662,327.27	75,400.00	/	23,994,649.07

## 13、 无形资产：

## (1) 无形资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计	139,436,183.01	117,396.23		139,553,579.24
土地使用权	129,394,167.54			129,394,167.54
计算器软件	506,633.91	117,396.23		624,030.14
高尔夫会计资格	6,948,768.06			6,948,768.06
FMC 营运资格	2,586,613.50			2,586,613.50
二、累计摊销合计	15,538,154.89	1,360,069.88		16,898,224.77
土地使用权	14,940,205.25	1,252,927.86		16,193,133.11
计算器软件	421,370.72	58,984.04		480,354.76
高尔夫会计资格	176,578.92	48,157.98		224,736.90
FMC 营运资格				
三、无形资产账面净值合计				
四、减值准备合计				
五、无形资产账面价值合计	123,898,028.12	-1,242,673.65		122,655,354.47
土地使用权	114,453,962.29	-1,252,927.86		113,201,034.43
计算器软件	85,263.19	58,412.19		143,675.38
高尔夫会计资格	6,772,189.14	-48,157.98		6,724,031.16
FMC 营运资格	2,586,613.50			2,586,613.50

本期摊销额：1,360,069.88 元。

## 14、 长期待摊费用:

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初额	本期增加额	本期摊销额	其它减少额	期末额
装修	3,288,162.60	726,046.63	787,574.89		3,226,634.34
租赁费	1,351,166.57		671,033.16		680,133.41
其它	408,567.39	143,128.39	286,593.10		265,102.68
合计	5,047,896.56	869,175.02	1,745,201.15		4,171,870.43

## 15、 递延所得税资产/递延所得税负债:

(一) 递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

## (1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末数	期初数
递延所得税资产:		
资产减值准备	2,408,620.42	2,408,620.42
开办费	12,736.04	12,736.04
已计提未发放工资	3,650,748.89	6,357,125.27
小计	6,072,105.35	8,778,481.73
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	279,900.00	279,900.00
非同一控制下企业合并公允价值调整	2,550,651.87	2,573,710.47
小计	2,830,551.87	2,853,610.47

## (2) 未确认递延所得税资产明细

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末数	期初数
可抵扣亏损	6,385,795.78	6,813,346.79
合计	6,385,795.78	6,813,346.79

## 16、 资产减值准备明细:

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	10,417,350.35	3,715.88		18,321.10	10,402,745.13
二、存货跌价准备	60,244				60,244
三、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备	6.34				6.34
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备	116,658.93				116,658.93
八、其它					
合计	10,594,259.62	3,715.88		18,321.10	10,579,654.40

## 17、 短期借款：

## (1) 短期借款分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
保证借款	301,599,200.00	223,802,769.82
信用借款	72,649,800.00	242,769,007.70
合计	374,249,000.00	466,571,777.52

于 2012 年 6 月 30 日，上述借款的年利率为 2.0176%~7.7000%(2011 年 12 月 31 日：2.21%~7.32%)。

于 2012 年 6 月 30 日，保证借款余额中计人民币 4,000,000.00 元由本公司为子公司深圳供应链提供保证担保，取得中国建设银行人民币 200,000,000.00 元的授信额度，在此授信额度内，取得短期借款；保证借款余额中计人民币 219,000,000.00 元由本公司为子公司深圳供应链提供保证担保，取得中国招商银行等额人民币 300,000,000.00 元的授信额度，在此授信额度内，取得短期借款；保证借款余额中计人民币 28,000,000.00 元和美元 8,000,000.00 元(折合人民币 50,599,200.00 元)由本公司为子公司华贸香港提供保证担保，取得中国银行美元 20,000,000.00 元的授信额度，在此授信额度内，取得短期借款。

于 2011 年 12 月 31 日，保证借款余额中计人民币 30,000,000.00 元和美元 1,529,566.71 元(折合人民币 9,637,646.88 元)由本公司为子公司深圳供应链提供保证担保，取得中国建设银行人民币 200,000,000.00 元的授信额度，在此授信额度内，取得短期借款；保证借款余额中计人民币 140,000,000.00 元和美元 1,003,115.51 元(折合人民币 6,320,530.64 元)由本公司为深圳供应链提供保证担保，取得中国招商银行等额人民币 300,000,000.00 元的授信额度，在此授信额度内，取得短期借款；保证借款余额中计美元 6,000,000.00 元(折合人民币 37,805,400.00 元)由本公司为子公司华贸香港提供保证担保，取得中国银行美元 20,000,000.00 元的授信额度，在此授信额度内，取得短期借款。

## 18、 应付票据：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	145,936,500.00	258,058,000.00
合计	145,936,500.00	258,058,000.00

下一会计期间（下半年）将到期的金额 145,936,500.00 元。

于报告期末，本集团应付票据均为银行承兑汇票，全部将在本会计期间（下半年）内到期。

## 19、 应付账款：

## (1) 应付账款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年以内	535,056,834.18	412,979,488.25
1 年至 2 年	12,024,383.82	8,421,046.46
2 年至 3 年	1,098,103.88	839,156.99
3 年以上	117,864.84	65,562.89
合计	548,297,186.72	422,305,254.59

(2) 本报告期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  
本报告期应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。



## 20、 预收账款：

## (1) 预收账款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
1 年以内	54,222,472.93	99,701,783.67
1 年至 2 年	285,800.20	249,899.24
合计	54,508,273.13	99,951,682.91

## (2) 本报告期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

本报告期预收账款中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

## 21、 应付职工薪酬

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	42,346,760.85	73,753,882.32	93,040,705.29	23,059,937.88
二、职工福利费	1,880,319.86	1,787,079.35	2,053,797.03	1,613,602.18
三、社会保险费	84,274.28	10,356,908.56	10,273,794.19	167,388.65
其中：1.医疗保险费	54,989.59	2,849,879.21	2,876,879.93	27,988.87
2.基本养老保险费	22,316.78	6,325,481.21	6,225,963.77	121,834.22
3.失业保险费	4,958.55	456,833.29	453,369.20	8,422.64
4.工伤保险费	991.70	253,313.75	250,109.81	4,195.64
5.生育保险费	1,017.66	471,401.10	467,471.48	4,947.28
四、住房公积金	39,722.38	3,017,486.94	2,956,942.08	100,267.24
五、辞退福利		203,000.00	203,000.00	
六、其它	1,187,999.58	764,837.18	1,028,017.56	924,819.20
合计	45,539,076.95	89,883,194.35	109,556,256.15	25,866,015.15

应付职工薪酬中属于拖欠性质的金额 0.00 元。

工会经费和职工教育经费金额 924,819.20 元，非货币性福利金额 0.00 元，因解除劳动关系给予补偿 0.00 元。

## 22、 应交税费：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
增值税	-35,304.74	-1,312,985.84
消费税	0.00	0.00
营业税	2,822,097.47	4,485,673.80
企业所得税	6,680,383.68	12,742,421.61
个人所得税	1,321,130.34	132,096.90
城市维护建设税	120,036.35	172,957.39
代扣代缴境外股利所得税	2,360,335.96	590,335.96
其它	599,019.29	279,249.37
合计	13,867,698.35	17,089,749.19

## 23、 应付利息：

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
短期借款应付利息	180,068.58	1,084,246.83
合计	180,068.58	1,084,246.83

## 24、 应付股利：

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末数	期初数	超过 1 年未支付原因
冯源白	486,240.72	483,544.82	
合计	486,240.72	483,544.82	/

## 25、 其它应付款：

## (1) 其它应付款情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
应付暂收款	20,929,791.36	18,997,506.92
存入保证金	8,319,807.42	8,871,832.29
预收款退款		61,656,086.03
合计	29,249,598.78	89,525,425.24

## (2) 本报告期其它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

本报告期其它应付款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

## (3) 账龄超过 1 年的大额其它应付款情况的说明

德国宝(香港)有限公司 350,414.09 存入保证金  
威煌广告制作有限公司 350,544.53 存入保证金  
权威物业广告有限公司 244,565.95 存入保证金  
Leader Steel BHD. 238,051.45 未结算  
德威海运物流有限公司 139,285.20 未结算

## 26、 股本：

单位：元 币种：人民币

	期初数	本次变动增减(+、-)					期末数
		发行新股	送股	公积金 转股	其它	小计	
股份总数	300,000,000	100,000,000				100,000,000	400,000,000

华贸国际是一家由上海华建公司、上海市丝绸进出口公司和香港中国旅行社共同出资于 1984 年 12 月 26 日在上海注册成立的有限责任公司。经过历次的股权转让及增资，于 2009 年 12 月 31 日，各股东的出资金额和出资比例如下：

股东名称	出资额(人民币元)	出资比例
香港中旅货运(投资)有限公司	106,400,000	76%
栢勤投资有限公司	33,600,000	24%
合计	140,000,000	100%

2009 年 7 月 9 日，香港中旅货运(投资)有限公司("港中货投资")、栢勤投资有限公司与港中旅华贸国际货运有限公司签署《股权转让合同》，分别将持有的华贸国际 76%和 24%的股权转让给港中旅华贸国际货运有限公司。2010 年 1 月 11 日，上海市商务委员会批准了本次股权转让。

2010 年 3 月 12 日，华贸国际完成了本次工商变更登记手续。本次股权转让完成后，华贸国际各股东的出资额和出资比例如下：

股东名称	出资额(人民币元)	出资比例
港中旅华贸国际货运有限公司	140,000,000	100%

2010 年 6 月 20 日，港中旅华贸国际货运有限公司与中国港中旅物流有限公司签订股权转让合同，港中旅华贸国际货运有限公司将持有的华贸国际 100%股权转让给中国港中旅物流有限公司。2010 年 7 月 22 日，上海市商务委员会批准了本次股权转让。2010 年 7 月 30 日，华贸国际完成了本次工商变更登记手续。本次股权转让完成后，华贸国际各股东的出资额和出资比例如下：

股东名称	出资额(人民币元)	出资比例
中国港中旅物流有限公司	140,000,000	100%

2010 年 8 月 2 日，中国港中旅物流有限公司与 CTS Logistics Corporation 与 Thriving Success Limited 签订股权转让合同，中国港中旅物流有限公司将有限公司 80%股权转让给 CTS Logistics Corporation，20%股权转让给 Thriving Success Limited。2010 年 8 月 14 日，上海市商务委员会批准了上述股权转让。2010 年 8 月 23 日，华贸国际完成了本次工商变更登记手续。本次股权转让完成后，华贸国际各股东的出资额和出资比例如下：

股东名称	出资额(人民币元)	出资比例
CTS Logistics Corporation	112,000,000	80%
Thriving Success Limited	28,000,000	20%
合计	140,000,000	100%

2010 年 8 月 25 日，CTS Logistics Corporation 与港中旅华贸国际货运有限公司签订股权转让合同，CTS Logistics Corporation 将其持有的有限公司 78%股权转让给港中旅华贸国际货运有限公司；CTS Logistics Corporation 与中国旅行社总社有限公司及港旅商务公寓(广州)有限公司分别签订股权转让合同，CTS Logistics Corporation 将其持有的有限公司各 1%股权分别转让给中国旅行社总社有限公司与港旅商务公寓(广州)有限公司。同日，Thriving Success Limited 与创华投资发展有限公司签订股权转让合同，Thriving Success Limited 将其持有的有限公司 20%股权转让给创华投资发展有限公司。2010 年 9 月 9 日，上海市商务委员会批准了本次股权转让。2010 年 9 月 13 日，华贸国际完成了本次工商变更登记手续。本次股权转让完成后，华贸国际各股东的出资额和出资比例如下：

股东名称	出资额(人民币元)	出资比例
港中旅华贸国际货运有限公司	109,200,000	78%
创华投资发展有限公司	28,000,000	20%
中国旅行社总社有限公司	1,400,000	1%
港旅商务公寓(广州)有限公司	1,400,000	1%
合计	140,000,000	100%

2010年9月28日,上海市商务委员会批准华贸国际整体改制为外商投资股份有限公司,并同意发起人于2010年9月17日签署的发起人协议和章程。根据发起人协议和章程的规定,股份公司申请注册资本人民币300,000,000元,以华贸国际于2010年6月30日经审计的净资产金额计人民币389,395,116.25元作价折股,其中缴纳注册资本人民币300,000,000元,股份总额为300,000,000股,每股面值人民币1元,余额人民币89,395,116.25元作为"资本公积"。本次注册资本变更业经安永华明会计师事务所验证并出具安永华明(2010)验字第60468585\_B02号验资报告。2010年9月29日,上海市工商行政管理局核准了该次变更,并换发了股份公司的营业执照。经核准的变更后各股东的出资额和出资比例如下:

股东名称	出资额(人民币元)	股份数量	出资比例
港中旅华贸国际货运有限公司	234,000,000	234,000,000	78%
创华投资发展有限公司	60,000,000	60,000,000	20%
中国旅行社总社有限公司	3,000,000	3,000,000	1%
港旅商务公寓(广州)有限公司	3,000,000	3,000,000	1%
合计	300,000,000	300,000,000	100%

根据本公司2012年2月21日召开的2012年第一次临时股东大会作出的决议,本公司决定发行不超过100,000,000股A股股票。中国证券监督管理委员会于2012年4月10日作出证监许可[2012]501号文批复,核准本公司公开发行A股股票不超过10,000万股新股。根据本公司2012年5月14日召开的第一届董事会第十九次会议,贵公司决定发行100,000,000股A股股票。以上股票每股面值为人民币1元。

根据本公司股东大会及董事会决议和中国证券监督管理委员会2012年4月10日证监许可[2012]501号文批复,本公司通过向网下向询价对象询价配售(以下简称"网下发行")与网上资金申购发行(以下简称"网上发行")相结合的方式发行总量不超过10,000万股人民币普通股。本次发行采用回拨机制。回拨机制实施后,网下最终发行4,000万股,占本次发行总规模的40%;网上最终发行6,000万股,占本次发行总规模的60%。以上股票每股面值为人民币1元。

截至2012年5月22日止,本公司已收到网下发行股东和网上发行股东缴纳的新增注册资本人民币100,000,000.00元。其中:网下发行股东最终缴纳的新增注册资本人民币40,000,000.00元,网上发行股东最终缴纳的新增注册资本人民币60,000,000.00元。

公司与保荐机构根据网下累计投标询价情况确定的本次发行价格为人民币6.66元/股。本次发行实际募集现金为人民币666,000,000.00元。扣除主承销商中银国际证券有限责任公司的承销费人民币

36,510,800.00 元后，本公司实际收到货币资金为人民币 629,489,200.00 元，其中：股本人民币 100,000,000.00 元，本公司应向保荐机构中银国际证券有限责任公司支付的保荐费人民币 2,000,000.00 元和实际发生的其它发行费用人民币 17,668,384.43 元，其余部分计人民币 509,820,815.57 元计入资本公积。

经安永华明会计师事务所审验，并于 2012 年 5 月 22 日出具安永华明(2012)验字第 60468585\_B01 号验资报告，截至 2012 年 5 月 22 日止，本公司已收到首次公开发行股票募集资金人民币 629,489,200 元(扣除主承销商中银国际证券有限责任公司的承销费人民币 36,510,800 元)，其中新增股本 100,000,000 股，每股面值人民币 1 元，新增实收资本计人民币 100,000,000 元。2012 年 8 月 13 日，经上海市工商行政管理局核准了该次变更，并换发了股份公司的营业执照。

#### 27、 资本公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本溢价（股本溢价）	124,568,542.83	509,820,815.57		634,389,358.40
合计	124,568,542.83	509,820,815.57		634,389,358.40

#### 28、 盈余公积：

单位：元 币种：人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	10,585,906.98			10,585,906.98
合计	10,585,906.98			10,585,906.98

#### 29、 未分配利润：

单位：元 币种：人民币

项目	金额	提取或分配比例（%）
调整前 上年末未分配利润	184,496,400.66	/
调整后 年初未分配利润	184,496,400.66	/
加：本期归属于母公司所有者的净利润	49,419,009.61	/
应付普通股股利	30,000,000.00	
期末未分配利润	203,915,410.27	/

调整年初未分配利润明细：

- (1) 由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响年初未分配利润 0.00 元。
- (2) 由于会计政策变更，影响年初未分配利润 0.00 元。
- (3) 由于重大会计差错更正，影响年初未分配利润 0.00 元。
- (4) 由于同一控制导致的合并范围变更，影响年初未分配利润 0.00 元。
- (5) 其它调整合计影响年初未分配利润 0.00 元。

本公司单体报表于 2011 年 12 月 31 日未分配利润余额为人民币 59,273,162.87 元。本公司于 2012 年 2 月 6 日召开第一届董事会第十六次会议通过决议，拟向全体股东分配现金股利人民币 3,000 万元，该议案已于 2012 年 2 月 21 日召开的 2012 年第一次临时股东大会决议批准。

于 2012 年 2 月 6 日召开的本公司第一届董事会第十六次会议通过《关于公司首次公开发行人民币普通股股票(A 股)前滚存利润分配政策的议案》，决定本公司本次发行完成前的滚存未分配利润余额由新老股东按本次发行后各自持有公司的股份比例享有，该议案经本公司于 2012 年 2 月 21 日召开的本公司 2012 年第一次临时股东大会批准。

## 30、 营业收入和营业成本：

## (1) 营业收入、营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	3,719,723,628.28	3,425,151,912.62
营业成本	3,505,227,111.34	3,209,082,897.17

## (2) 主营业务（分产品）

单位：元 币种：人民币

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
跨境综合物流服务	2,287,563,560.74	2,098,638,241.36	1,989,995,730.54	1,797,476,611.78
供应链贸易业务	1,432,160,067.54	1,406,588,869.98	1,435,156,182.08	1,411,606,285.39
合计	3,719,723,628.28	3,505,227,111.34	3,425,151,912.62	3,209,082,897.17

## (3) 公司前五名客户的营业收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例（%）
天津物产基建物资有限公司	181,820,512.82	4.89
冀中能源集团国际物流(香港)有限公司	141,317,351.15	3.80
天津中集集装箱有限公司	139,665,472.78	3.75
迁安市翅翼商贸有限公司	131,174,425.64	3.53
江西江钨有色金属贸易有限公司	105,201,140.17	2.83
合计	699,178,902.56	18.80

## 31、 营业税金及附加：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
消费税			不适用
营业税	5,223,486.33	9,026,006.31	按应税收入计缴。
城市维护建设税	734,885.08	697,281.88	按实际缴纳的流转税的比例计缴
教育费附加	501,016.97	393,217.94	
其它	116,467.74	120,745.82	
合计	6,575,856.12	10,237,251.95	/

## 32、销售费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	58,523,740.38	47,494,328.49
业务招待费	6,787,673.63	4,918,107.94
租赁费	5,629,091.56	4,461,112.05
汽车用款	4,278,983.79	3,557,653.26
折旧费用	3,281,185.53	2,863,097.73
通讯费	2,688,939.52	2,101,416.64
差旅费	1,986,494.33	1,456,223.10
办公用品费	1,776,224.49	1,190,827.19
能源费	821,297.77	567,599.46
营业推广费	565,825.66	716,307.03
保险费	691,003.56	429,857.02
外部服务费	1,572,074.10	470,109.60
计算机费用	412,779.36	318,629.31
会议费	357,503.74	207,127.61
印刷费	463,155.83	356,444.63
税金	348,856.84	283,986.54
市内交通费	420,268.36	257,420.78
专业咨询费	325,033.19	253,247.24
各种会费	108,507.08	77,509.63
长期待摊费用摊销	493,386.33	158,345.97
维修保养费	681,564.82	381,920.16
低值易耗品摊销	126,679.40	243,156.29
其它费用	2,105,805.71	2,414,827.47
合计	94,446,074.98	75,179,255.14

## 33、 管理费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	28,454,175.12	29,370,028.07
业务招待费	3,319,787.33	3,115,723.55
折旧费用	2,084,501.62	2,088,985.64
租赁费	1,823,389.75	1,803,368.88
汽车用款	1,576,035.80	1,522,895.00
差旅费	1,000,726.98	1,463,629.93
会议费	561,940.90	415,341.32
办公用品费	1,036,195.27	838,396.61
通讯费	659,806.03	641,137.88
专业咨询费	510,886.41	325,071.30
审计费	112,472.24	245,880.11
税金	556,393.12	424,970.46
能源费	410,911.24	378,054.62
维修保养费	108,106.31	153,455.77
无形资产摊销	750,308.66	535,405.00
长期待摊费用摊销	212,049.60	280,776.77
各种会费	92,156.45	74,792.83
计算机费用	66,550.22	153,518.56
其它费用	676,731.00	1,664,543.24
合计	44,013,124.05	45,495,975.54

## 34、 财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	14,708,245.33	10,643,444.39
利息收入	-2,395,980.24	-958,154.95
汇兑损失(减：收益)	-573,816.23	2,808,340.37
银行手续费	1,212,053.69	1,185,557.75
其它	43,317.76	43,863.67
合计	12,993,820.31	13,723,051.23

## 35、 公允价值变动收益：

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
按公允价值计量的投资性房地产		410,000.00
合计		410,000.00



## 36、 资产减值损失：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	3,715.88	-141,215.91
二、存货跌价损失		
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其它		
合计	3,715.88	-141,215.91

## 37、 营业外收入：

## (1) 营业外收入情况

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	212,642.16	261,896.07	212,642.16
其中：固定资产处置利得	212,642.16	261,896.07	212,642.16
政府补助	4,396,123.89	2,965,929.00	4,396,123.89
其它	1,579,690.61	6,850,446.52	1,579,690.61
合计	6,188,456.66	10,078,271.59	6,188,456.66

## (2) 政府补助明细

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	说明
政府扶持	4,396,123.89	2,965,929.00	
合计	4,396,123.89	2,965,929.00	/

## 38、 营业外支出：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	34,924.55	32,682.96	34,924.55
其中：固定资产处置损失	34,924.55	32,692.96	34,924.55
无形资产处置损失	0	0	
债务重组损失	0	0	
非货币性资产交换损失	0	0	
对外捐赠	0	0	
罚款支出	0	12,000.00	
其它	35,782.64	258,283.43	35,782.64
合计	70,707.19	302,966.39	70,707.19

## 39、 所得税费用：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	10,479,423.31	19,741,143.63
递延所得税调整	2,683,317.78	-4,253.81
合计	13,162,741.09	19,736,889.82

## 40、 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程：

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当年净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算。

基本每股收益的具体计算如下：

## 2012 年 1-6 月

归属于本公司普通股股东的当年净利润 49,419,009.61

股份加权平均股本数 316,666,666.67

基本每股收益数(人民币元) 0.16

## 2011 年 1-6 月

归属于本公司普通股股东的当年净利润 62,023,866.23

股份加权平均股本数 300,000,000.00

基本每股收益数(人民币元) 0.21

## 41、 其它综合收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额
1. 可供出售金融资产产生的利得（损失）金额		
减：可供出售金融资产产生的所得税影响		
前期计入其它综合收益当期转入损益的净额		
小计		
2. 按照权益法核算的在被投资单位其它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它综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其它综合收益当期转入损益的净额		
小计		
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		
前期计入其它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额		
小计		
4. 外币财务报表折算差额	1,650,045.43	-925,176.86
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计	1,650,045.43	-925,176.86
5. 其它		
减：由其它计入其它综合收益产生的所得税影响		
前期其它计入其它综合收益当期转入损益的净额		
小计		
合计	1,650,045.43	-925,176.86

## 42、现金流量表项目注释：

## (1) 收到的其它与经营活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	金额
政府补助	4,396,123.89
罚款及其它营业外收入	1,579,690.61
利息收入	1,521,397.24
收到履约保证金	55,003,688.00
合计	62,500,899.74

## (2) 支付的其它与经营活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	金额
管理费用	11,898,283.63
营业费用	31,605,175.84
财务费用手续费支出	1,255,371.45
营业外支出-罚款及其它	35,782.64
支付保证金	30,386,330.12
退回 goodwill 980 万美金	61,656,086.03
合计	136,837,029.71

## (3) 收到的其它与投资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	金额
土地款退款	11,000,000.00
合计	11,000,000.00

## (4) 支付的其它与投资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	金额
房屋装修支出	726,046.63
合计	726,046.63

## (5) 支付的其它与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	金额
上市相关费用	44,599,712.56
合计	44,599,712.56

## 43、 现金流量表补充资料：

## (1) 现金流量表补充资料

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	49,418,933.98	62,023,112.88
加：资产减值准备	3,715.88	-141,215.91
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	6,569,077.89	5,897,882.33
无形资产摊销	1,360,069.88	1,030,157.64
长期待摊费用摊销	1,745,201.15	2,125,374.15
处置固定资产、无形资产和其它长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-177,717.61	-229,213.11
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	0	0
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		-410,000.00
财务费用（收益以“-”号填列）	13,407,673.73	7,927,357.98
投资损失（收益以“-”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	2,706,376.38	15,067.99
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-23,058.60	-19,321.80
存货的减少（增加以“-”号填列）	42,326,430.39	-218,299,424.97
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-169,488,609.74	-9,721,017.79
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-119,225,932.19	21,614,259.89
其它	0	0
经营活动产生的现金流量净额	-171,377,838.86	-128,186,980.72
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
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		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	683,123,683.83	160,197,783.27
减：现金的期初余额	367,243,946.34	203,718,275.78
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	315,879,737.49	-43,520,492.51

## (2) 本期取得或处置子公司及其它营业单位的相关信息

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、取得子公司及其它营业单位的有关信息：		
1. 取得子公司及其它营业单位的价格		59,871,230.00
2. 取得子公司及其它营业单位支付的现金和现金等价物		1,241,230.00
减：子公司及其它营业单位持有的现金和现金等价物		75,335.59
3. 取得子公司及其它营业单位支付的现金净额		1,165,894.41
4. 取得子公司的净资产		59,871,230.00
流动资产		115,335.59
非流动资产		62,501,732.21
流动负债		2,745,837.80
非流动负债		
二、处置子公司及其它营业单位的有关信息：		
1. 处置子公司及其它营业单位的价格		
2. 处置子公司及其它营业单位收到的现金和现金等价物		
减：子公司及其它营业单位持有的现金和现金等价物		
3. 处置子公司及其它营业单位收到的现金净额		
4. 处置子公司的净资产		
流动资产		
非流动资产		
流动负债		
非流动负债		

## (3) 现金和现金等价物的构成

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
一、现金	683,123,683.83	367,243,946.34
其中：库存现金	3,578,276.54	2,602,851.11
可随时用于支付的银行存款	679,141,449.76	364,477,556.22
可随时用于支付的其它货币资金	403,957.53	367,243,946.34
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	683,123,683.83	367,243,946.34

## (七) 关联方及关联交易

## 1、 本企业的母公司情况

单位:元 币种:人民币

母公司名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)	本企业最终控制方	组织机构代码
港中旅华贸国际货运有限公司	有限责任公司	香港	不适用	物流业		58.5	58.5		不适用

## 2、 本企业的子公司情况

单位:元 币种:人民币

子公司全称	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
上海柏通国际物流有限公司	有限责任公司	上海	周叙清	物流	50,000,000.00	100	100	79898990-2
无锡港中旅供应链管理有限公司	有限责任公司	无锡	苗月冬	贸易	20,000,000.00	100	100	56291549-9
上海华贸国际物流有限公司	有限责任公司	上海	周叙清	物流	60,000,000.00	100	100	69583783-4
华贸供应链管理南京有限公司	有限责任公司	南京	陈宇	物流	10,000,000.00	100	100	55885604-3
天津华贸柏骏国际物流有限公司	有限责任公司	天津	周叙清	物流	5,500,000.00	100	100	66307130-1
厦门华贸物流有限公司	有限责任公司	厦门	陈宇	物流	5,000,000.00	100	100	73786461-2
成都港中旅华贸国际物流有限公司	有限责任公司	成都	郭镇明	物流	5,000,000.00	100	100	55105786-3
华贸供应链管理(厦门)有限公司	有限责任公司	厦门	黄静如	物流	5,000,000.00	100	100	69992485-5
深圳市港中旅华贸国际物流有限公司	有限责任公司	深圳	蔡显忠	物流	11,000,000.00	100	100	19244249-4
华贸(美国)物流有限公司	有限责任公司	纽约	不适用	物流	4,038,250.00	100	100	不适用
华贸物流(香港)有限公司	有限责任公司	香港	不适用	物流	3,417,200.00	100	100	不适用
华贸报关(厦门)有限公司	有限责任公司	厦门	黄静如	物流	1,500,000.00	100	100	55624867-7
深圳市明顺物流有限公司	有限责任公司	深圳	蔡显忠	物流	1,000,000.00	100	100	66418989-7

香港华贸国际物流有限公司	有限责任公司	香港	不适用	物流	862,559.73	100	100	不适用
宁波港中旅华贸国际物流有限公司	有限责任公司	宁波	蔡显忠	物流	5,000,000.00	100	100	57368129-6
CTS Worldwide Logistics	有限责任公司	纽约	不适用	物流	635,290.00	100	100	不适用
重庆华贸国际物流有限公司	有限责任公司	重庆	周叙清	物流	5,000,000.00	100	100	58570712-3
港中旅华贸报关(深圳)有限公司	有限责任公司	深圳	肖朝旭	物流	1,500,000.00	100	100	58671738-2
上海柏荟报关有限公司	有限责任公司	上海	江澄	物流	1,500,000.00	100	100	58867597-2
华贸供应链武汉有限公司	有限责任公司	武汉	周叙清	物流	5,000,000.00	100	100	58489815-9
郑州创华物流有限公司	有限责任公司	郑州	周叙清	物流	5,000,000.00	100	100	58974434-3
港中旅华贸国际物流(新加坡)私人有限公司	有限责任公司	新加坡	不适用	物流	627,870.00	100	100	不适用
香港中旅货运有限公司	有限责任公司	香港	不适用	物流	1,063,929.00	100	100	不适用
中旅货运物流中心有限公司	有限责任公司	香港	不适用	物流	1,061,400.00	100	100	不适用
香港中旅永达行有限公司	有限责任公司	香港	不适用	物流	212,280.00	96.2	96.2	不适用
旅达储运有限公司	有限责任公司	香港	不适用	物流	106,120.00	100	100	不适用
深圳港中旅供应链贸易有限公司	有限责任公司	深圳	苗月冬	物流贸易	12,457,176.00	100	100	61891639-5
广州华贸国际货运代理有限公司	有限责任公司	广州	周叙清	物流	5,500,000.00	100	100	71785488-X
香港中旅物流贸易有限公司	有限责任公司	香港	不适用	贸易	467,593.00	100	100	不适用
无锡港中旅贸易有限公司	有限责任公司	无锡	苗月冬	贸易	14,817,670.00	100	100	79905314-5
厦门华港物流有限公司	有限责任公司	厦门	周叙清	物流	30,000,000.00	100	100	79127962-5
厦门大同物流有限公司	有限责任公司	厦门	陈宇	物流	10,000,000.00	100	100	77602482-7
CTS GLOBAL LOGISTICS (GEORGIA) INC.	有限责任公司	亚特兰大	不适用	物流	3,832,020.00	100	100	不适用
上海高投国际物流有限公司	有限责任公司	上海	周叙清	物流	50,000,000.00	100	100	79897937-6

## 3、本企业的合营和联营企业的情况

单位:元 币种:美元

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(%)	组织机构代码
一、合营企业								
港中旅华贸环球物流有限公司	有限责任公司	BVI	不适用	物流	1,000,000.00	50	50	不适用

单位:元 币种:人民币

被投资单位名称	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润
一、合营企业					
港中旅华贸环球物流有限公司	1,212,658.37 元人民币	3,028,898.43 元人民币	-1,816,240.06 元人民币	0.00 元人民币	0.00 元人民币

## 4、本企业的其它关联方情况

其它关联方名称	其它关联方与本公司关系	组织机构代码
香港中旅集团有限公司	其它	不适用
香港中旅协记货仓有限公司	集团兄弟公司	不适用
香港中旅保险顾问有限公司	集团兄弟公司	不适用
均昌有限公司	集团兄弟公司	不适用
唐山国丰钢铁有限公司	集团兄弟公司	601074048
理达投资有限公司	集团兄弟公司	74447130-7
香港中旅汽车服务有限公司	集团兄弟公司	不适用
深圳市港中旅信息咨询有限公司	集团兄弟公司	19224647-7



## 5、关联交易情况

## (1) 采购商品/接受劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
唐山国丰钢铁有限公司	采购商品	市场价格	283,789,754.97	20.18	113,691,182.56	8.05
香港中旅保险顾问有限公司	接受劳务	市场价格	222,288.98	0.24	221,202.30	0.48

## (2) 关联租赁情况

公司承租情况表：

单位：元 币种：人民币

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	年度确认的租赁费
均昌有限公司	香港中旅货运有限公司	农地	2012年1月1日	2012年12月31日	341,190.19
深圳市港中旅信息咨询有限公司	深圳市港中旅华贸国际物流有限公司	仓库租赁	2011年1月1日	2013年12月31日	1,980,000.00

2012年1-6月，本集团向 Common Well Ltd.(均昌有限公司)租入粉岭农地用于停车场，根据租赁合同发生租赁费用人民币 341,190.19 元(2010年1-6月：人民币 352,338.00 元)。

2012年1-6月，本集团向深圳市港中旅信息咨询有限公司租入深圳市南山区华侨城东部工业区中旅保税1号仓和2号仓的物流仓库，根据租赁合同发生租赁费用人民币 1,980,000.00 元(2011年1-6月：人民币 1,980,000.00 元)。

## (3) 其它关联交易

2012年1-6月，本集团发生的本公司关键管理人员薪酬(包括采用货币、实物形式和其它形式)总额为人民币 3,823,000.00 元(2011年1-6月：人民币 3,845,000.00 元)。

2012年1-6月，本集团支付香港中国旅行社有限公司合作报酬金额人民币 1,259,101.01 元(2011年1-6月：人民币 1,882,203.02 元)。

## 6、关联方应收应付款项

上市公司应收关联方款项：

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末		期初	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	理达投资有限公司	182,446.24		181,434.65	
应收账款	香港中旅汽车服务有限公司	0		950.46	
预付账款	唐山国丰钢铁有限公司	6,978,407.34		9,682,419.00	

上市公司应付关联方款项:

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	香港中旅协记货仓有限公司	7,712,092.15	8,036,741.08
应付账款	深圳市港中旅信息咨询有限公司	1,626,000.63	1,661,140.44
应付账款	香港中国旅行社有限公司	1,263,556.74	2,437,288.31

(八) 股份支付:

无

(九) 或有事项:

1、 未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响:

1. 本公司之子公司华贸美国有两起美国海关行政处罚的案件尚未结案。根据美国海关相关规定,涉案金额估计为 341,254 美元。根据美国 Stein Shostak Shostak Pollack & O'Hara 律师行出具的法律意见,华贸美国有证据证明这两起案件并非华贸美国的公司行为,华贸美国也没有从中获利,并且,就这两起案件而言,美国国会的立法意图并非是针对像华贸美国这类国际货代公司。因此,本公司认为华贸美国因这两起案件而遭致损失的可能性不大。

2. 本公司之子公司港中货存在一起尚未结案的欧阳安诉工作期间发生意外引致其身体受伤所导致的损失赔偿案件,涉案金额为 1,151,098.03 港元。由于港中货每年均按香港法律购买了法定雇员劳工保险,所涉补偿一般由保险公司支付。目前该案涉及的保险公司的律师已建议该案件庭外和解。本集团预计因该案件而需承担的补偿金额不会很大,并且大部分将由保险公司赔付。

3. 本公司之子公司港中货与其下属公司永达行共同涉及一起由 Mcquay Air Conditioning Limited 及 Shenzhen Mcquay Air Conditioning Company Limited 提起的运输货物损坏赔偿诉讼,索赔金额为港币 696,666.67 元。港中货已根据与中国太平保险(香港)有限公司("太平保险")签订的运输责任保险单将上述案件交由太平保险处理,太平保险已认定引起货物损坏的责任在于案件的起诉方。因此,本公司认为港中货最终实际承担赔偿责任的风险较小。

2、 其它或有负债及其财务影响:

于 2012 年 6 月 30 日,已背书未到期的附有追索权的应收票据金额为人民币 466,000,000.00 元(2011 年 12 月 31 日:人民币 498,718,383.50 元)。于 2012 年 6 月 30 日没有已贴现未到期的附有追索权的应收票据。(2011 年 12 月 31 日: 8,800,000.00)。

(十) 承诺事项:

1、 重大承诺事项

2012 年 6 月 30 日已签约未拨备金额 97,417,505.85 元系尚未支付的上海高投国际物流有限公司临港物流基地项目建设款。

(十一) 其它重要事项:

1、 租赁

作为承租人

最低租赁付款额

1 年以内(含 1 年) 10,483,623.78

1 年至 2 年(含 2 年) 7,698,555.00

2 年至 3 年(含 3 年) 5,750,630.94

3 年以上 17,413,087.67

合计: 41,345,897.39

2、 以公允价值计量的资产和负债

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初金额	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	期末金额
投资性房地产	7,440,000				0

(十二) 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款：

(1) 应收账款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	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 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	179,201,682.40	23.15			185,758,860.97	32.36		
按组合计提坏账准备的应收账款：								
1 年以内	581,299,173.10	75.10			374,705,813.77	65.27		
1 至 2 年	4,757,886.00	0.61	2,378,943.00	50.00	4,757,886.00	0.83	2,378,943.00	50
2 至 3 年	24,287.50	0.00	24,287.50	100	24,287.50	0.00	24,287.50	100
组合小计	586,081,346.60	75.71	2,403,230.50	0.41	379,487,987.27	66.1	2,403,230.50	0.63
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	8,869,562.37	1.15	6,989,735.09	78.81	8,869,562.37	1.54	6,989,735.09	78.81
合计	774,152,591.37	/	9,392,965.59	/	574,116,410.61	/	9,392,965.59	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内小计	581,299,173.10	75.10		374,705,813.77	65.27	
1 至 2 年	4,757,886.00	0.61	2,378,943.00	4,757,886.00	0.83	2,378,943.00
2 至 3 年	24,287.50	0	24,287.50	24,287.50	0	24,287.50
合计	586,081,346.60	75.71	2,403,230.50	379,487,987.27	66.1	2,403,230.50

(2) 本报告期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

本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

## (3) 应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
上海亚致力物流有限公司	第三方	21,674,072.01	1年以内	2.8
CTS GLOBAL LOGISTICS(GEORGIA) INC	子公司	19,921,167.84	1年以内	2.57
南海奇美电子有限公司	第三方	17,474,304.24	1年以内	2.26
金鹰国际空运代理有限公司	第三方	14,558,184.63	1年以内	1.88
泛韩物流(青岛)有限公司	第三方	14,064,398.95	1年以内	1.82
合计	/	87,692,127.67	/	11.33

## 2、其它应收款：

## (1) 其它应收款按种类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	期末数				期初数			
	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(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其它应收账款	126,805,559.44	81.71			87,436,011.88	58.66		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其它应收账款	30,305,471.81	19.29			61,610,717.95	41.34		
合计	157,111,031.25	/		/	149,046,729.83	/		/

## (2) 本报告期其它应收款中持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期其它应收账款中无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

## (3) 其它应收账款金额前五名单位情况

单位：元 币种：人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其它应收账款总额的比例(%)
华贸物流(香港)有限公司	子公司	34,723,558.66	1至3年	22.10
上海高投物流有限公司	子公司	21,680,461.15	1-2年	13.80
香港中旅物流贸易有限公司	子公司	16,343,612.96	1-2年	10.40
海港综合经济开发区	第三方	12,915,638.72	1-2年	8.22
深圳港中旅供应链贸易有限公司	子公司	10,000,000.00	1年以内	6.36
合计	/	95,663,271.49	/	60.88

## 3、长期股权投资

按成本法核算

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)
上海物流	60,000,000.00	60,000,000.00		60,000,000.00	100	100
上海柏通	25,500,000.00	25,500,000.00		25,500,000.00	51	51
厦门华港	15,380,000.00	15,380,000.00		15,380,000.00	49	49
厦门大同	11,276,000.00	11,276,000.00		11,276,000.00	100	100
南京供应链	10,000,000.00	10,000,000.00		10,000,000.00	100	100
万通货代	10,832,347.10	10,832,347.10		10,832,347.10	100	100
天津柏骏	5,500,000.00	5,500,000.00		5,500,000.00	100	100
厦门物流	5,000,000.00	5,000,000.00		5,000,000.00	100	100
成都物流	5,000,000.00	5,000,000.00		5,000,000.00	100	100
厦门供应链	5,000,000.00	5,000,000.00		5,000,000.00	100	100
重庆华贸	5,000,000.00	5,000,000.00		5,000,000.00	100	100
宁波物流	5,000,000.00	5,000,000.00		5,000,000.00	100	100
武汉供应链	5,000,000.00	5,000,000.00		5,000,000.00	100	100
华贸美国	4,038,250.00	4,038,250.00		4,038,250.00	100	100
华贸香港	3,417,200.00	3,417,200.00		3,417,200.00	100	100
上海柏荟	3,000,000.00	3,000,000.00		3,000,000.00	100	100
厦门报关	1,500,000.00	1,500,000.00		1,500,000.00	100	100
万通物流	1,000,000.00	1,000,000.00		1,000,000.00	100	100
CTS Worldwide	635,290.00	635,290.00		635,290.00	100	100
郑州创华	5,000,000.00		5,000,000.00	5,000,000.00	100	100

## 4、营业收入和营业成本：

## (1) 营业收入、营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	1,817,661,821.32	1,674,739,908.24
营业成本	1,693,873,024.25	1,542,118,490.88

## (2) 主营业务（分行业）

单位：元 币种：人民币

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
跨境综合物流服务	1,817,661,821.32	1,693,873,024.25	1,674,739,908.24	1,542,118,490.88
合计	1,817,661,821.32	1,693,873,024.25	1,674,739,908.24	1,542,118,490.88

## 5、 现金流量表补充资料：

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	34,656,081.94	34,702,194.87
加：资产减值准备		-141,215.91
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	4,372,817.94	4,115,097.53
无形资产摊销	187,416.32	190,512.66
长期待摊费用摊销	406,469.40	534,831.11
处置固定资产、无形资产和其它长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-97,381.02	-51,472.77
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）	5,052,369.83	6,056,670.27
投资损失（收益以“-”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	2,706,376.38	6,577.30
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-231,171,650.18	-56,673,731.42
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	129,239,503.16	10,030,296.26
其它		
经营活动产生的现金流量净额	-54,647,996.23	-1,230,240.10
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
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		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	541,084,017.43	86,558,081.26
减：现金的期初余额	146,914,079.66	114,608,022.89
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	394,169,937.77	-28,049,941.63

## (十三) 补充资料

## 1、 当期非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

项目	金额
非流动资产处置损益	177,717.61
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	4,396,123.89
除上述各项之外的其它营业外收入和支出	1,543,907.97
所得税影响额	-607,601.38
合计	5,510,148.09

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收 益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净 利润	7.16	0.16	0.16
扣除非经常性损益后归属于 公司普通股股东的净利润	6.36	0.14	0.14

八、备查文件目录

- 1、载有董事长签名的公司 2012 年半年报报告正本
- 2、载有董事长、总经理、财务总监签章的公司 2012 年半年度财务报告文本
- 3、《公司章程》

董事长：张逢春  
港中旅华贸国际物流股份有限公司  
2012 年 8 月 29 日