

公司代码：603128

公司简称：华贸物流

# 港中旅华贸国际物流股份有限公司 2020 年年度报告

## 重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、大华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人向宏、主管会计工作负责人于永乾及会计机构负责人（会计主管人员）陆国庆声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

### 五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

根据中国证监会关于上市公司分红的有关规定，拟以公司 2020 年 12 月 31 日总股本 1,309,462,971 股为基数，减去截止本议案通过日已回购股份 20,622,962 股，向全体股东每 10 股派发人民币现金股利 2.47 元人民币（含税，占本年度每股收益的 60%），现金分红金额 318,343,482.22 元人民币，占可供分配利润的 56.55%，剩余未分配利润 244,613,255.93 元结转留存。上述分红派息的议案将呈报 2020 年度股东大会批准后实施。

### 六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

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

### 七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

### 八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

### 九、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

## 十、 重大风险提示

公司已在《港中旅华贸国际物流股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》和本报告中详细描述可能存在的风险，敬请查阅本报告第四节关于公司未来发展的讨论与分析和《港中旅华贸国际物流股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》中的相关内容。

## 十一、 其他

适用 不适用

## 目录

第一节	释义.....	5
第二节	公司简介和主要财务指标.....	6
第三节	公司业务概要.....	10
第四节	经营情况讨论与分析.....	15
第五节	重要事项.....	49
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	69
第七节	优先股相关情况.....	75
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	76
第九节	公司治理.....	83
第十节	公司债券相关情况.....	86
第十一节	财务报告.....	87
第十二节	备查文件目录.....	271

## 第一节 释义

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、华贸物流、华贸国际、华贸有限	指	港中旅华贸国际物流股份有限公司
中国诚通、诚通集团	指	中国诚通控股集团有限公司
诚通香港	指	中国诚通香港有限公司
诚通金控	指	北京诚通金控投资有限公司
港中旅集团	指	中国港中旅集团公司（现更名为中国旅游集团公司）、香港中旅（集团）有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
上海华贸物流	指	上海华贸国际物流有限公司
深圳华贸国际物流	指	深圳市港中旅华贸国际物流有限公司
厦门华贸物流	指	厦门华贸物流有限公司
厦门供应链	指	华贸供应链管理（厦门）有限公司
华贸报关	指	华贸报关（厦门）有限公司
天津华贸柏骏	指	天津华贸柏骏国际物流有限公司
成都华贸物流	指	成都港中旅华贸国际物流有限公司
南京供应链	指	华贸供应链管理南京有限公司
宁波华贸物流	指	宁波港中旅华贸国际物流有限公司
重庆华贸物流	指	重庆华贸国际物流有限公司
深圳报关	指	港中旅华贸报关（深圳）有限公司
武汉供应链	指	华贸供应链武汉有限公司
上海柏荟	指	上海柏荟报关有限公司
郑州华贸	指	郑州港中旅华贸国际物流有限公司
长沙华贸	指	华贸国际物流（长沙）有限公司
华贸信息科技	指	港中旅华贸(上海)信息科技有限公司
美国华贸	指	华贸（美国）物流有限公司
华贸物流香港	指	华贸物流（香港）有限公司
港中货	指	香港中旅货运有限公司
临港仓储物流中心	指	临港仓储物流中心募投项目
华贸工程	指	港中旅华贸工程有限公司
昆山华贸	指	昆山港中旅华贸国际物流有限公司

济南华贸	指	港中旅华贸国际物流(济南)有限公司
上海供应链	指	港中旅华贸供应链管理(上海)有限公司
德祥集团、德祥	指	上海德祥国际货运代理有限公司、上海德祥物流有限公司、上海德祥船务有限公司、上海德祥集装箱运输有限公司、上海德祥物流营销有限公司、上海德祥国际航空货运代理有限公司的统称
中特物流	指	中特物流有限公司
华安润通	指	北京华安润通国际物流有限公司
华安物流	指	北京华安润通国际物流有限公司、华大国际物流有限公司
中国邮政	指	中国邮政速递物流股份有限公司

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、 公司信息

公司的中文名称	港中旅华贸国际物流股份有限公司
公司的中文简称	华贸物流
公司的外文名称	CTS International Logistics Corporation Limited
公司的外文名称缩写	CTS Logistics
公司的法定代表人	向宏

### 二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	于永乾	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

公司注册地址	上海市浦东机场海天一路528号
公司注册地址的邮政编码	201202
公司办公地址	上海市南京西路338号天安中心20楼
公司办公地址的邮政编码	200003
公司网址	<a href="http://www.ctsfreight.com">http://www.ctsfreight.com</a>
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媒体名称	《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	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、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市海淀区西四环中路16号院7号楼12层
	签字会计师姓名	敖都吉雅 李甜甜

## 七、近三年主要会计数据和财务指标

## (一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2020年	2019年	本期比上年同期增减(%)	2018年
营业收入	14,094,543,449.95	10,252,464,825.27	37.47	9,445,441,266.22
归属于上市公司股东的净利润	530,470,377.62	351,275,927.20	51.01	322,995,050.98
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	516,645,952.88	345,982,262.35	49.33	281,017,722.23
经营活动产生的现金流量净额	754,651,086.50	281,833,788.64	167.76	139,143,420.07
	2020年末	2019年末	本期末比上年同期末增减(%)	2018年末
归属于上市公司股东的净资产	4,585,633,853.06	4,115,151,140.77	11.43	3,907,665,324.53
总资产	7,502,734,517.63	6,408,281,765.83	17.08	5,479,948,537.42

**(二) 主要财务指标**

主要财务指标	2020年	2019年	本期比上年同期增减(%)	2018年
基本每股收益(元/股)	0.41	0.27	51.85	0.25
稀释每股收益(元/股)	0.41	0.27	51.85	0.25
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.40	0.27	48.15	0.22
加权平均净资产收益率(%)	12.21	8.77	增加3.44个百分点	8.37
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	11.89	8.64	增加3.25个百分点	7.28

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

2020年,华贸物流全体员工在公司董事会、经营管理层的科学领导下,依托多年来形成的竞争优势,保持了公司的快速发展,公司的第三方国际综合物流主要业务继续逆市增长,核心竞争能力更加凸显。

华贸物流2020年实现营业收入140.95亿元,同比增长37.47%,三年复合增长率22.16%;实现归属母公司净利润5.30亿元,同比增长51.01%,三年复合增长率28.15%;扣除非经常性损益后归属母公司净利润5.17亿元,同比增长49.33%,三年复合增长率35.59%。每股收益0.41元,同比增长51.85%,三年复合增长率28.06%。

净利润总额变动的其他主要因素还有2020年汇兑损失0.23亿元,上年同期汇兑损失65.49万元,2020年计提了0.3亿元股权激励费用,上年同期无此项费用。

2020年末公司总资产为75.03亿元,比年初增加17.08%,三年复合增长率17.01%。归属于上市公司股东的所有者权益为45.86亿元,比年初增加11.43%,三年复合增长率8.33%。公司继续保持了轻资产经营的优势,资产负债水平合理,具备持续发展能力。

**八、境内外会计准则下会计数据差异**

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

适用 不适用

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

适用 不适用

**(三) 境内外会计准则差异的说明:**

适用 不适用



## 九、2020 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	2,176,219,142.91	4,311,138,932.17	3,327,332,452.15	4,279,852,922.72
归属于上市公司股东的净利润	55,779,025.07	215,303,013.14	132,601,808.61	126,786,530.80
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	55,016,483.02	208,822,138.48	131,635,321.74	121,172,009.64
经营活动产生的现金流量净额	103,198,103.79	374,178,977.47	315,335,186.93	-38,061,181.69

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

## 十、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2020 年金额	附注（如适用）	2019 年金额	2018 年金额
非流动资产处置损益	4,863,128.67		158,911.36	1,194,697.86
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	17,124,998.98		6,916,938.49	8,116,678.89
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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益				48,942,511.69
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,420,471.51		-278,578.98	-2,010,590.13
少数股东权益影响额	-111,944.24		-76,805.37	-309,324.08
所得税影响额	-3,631,287.16		-1,426,800.65	-13,956,645.48
合计	13,824,424.74		5,293,664.85	41,977,328.75

## 十一、采用公允价值计量的项目

适用 不适用

## 十二、其他

适用 不适用

### 第三节 公司业务概要

#### 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

##### (一) 主营业务

公司是中国领先的第三方国际综合物流服务商和国际物流优选方案提供者，具有较高的综合统筹服务能力，服务产品稳定、标准、集约，物流网络资源遍布海内外，在行业内具有较大影响力和竞争优势。

公司主营业务包括国际空海铁货运代理、跨境电商物流、国际工程物流、国际仓储物流、其他国际综合物流服务，以及特大件特种专业物流。

##### (二) 经营模式

公司经营模式是为客户提供点对点、港到港、门到门跨境现代综合第三方物流服务，服务内容涵盖运输、仓储、包装、搬运装卸、流通、配送、干线运输、港口通关服务、单证制作、交易结算等，服务链条包括全程或者部分环节，同时还提供现代物流方案的咨询、分析、诊断、设计、优化、控制、信息服务等其他综合服务。

公司经营模式的核心理念是全过程协同整合跨境物流七大构成要素，满足客户的最好需求。

##### 1、国际空海铁货运代理

公司国际空海铁货运代理业务主要包括国际空运出口代理、国际空运进口代理、国际海运出口代理、国际海运进口代理、国际铁路运输（主要是中欧班列）代理五大类业务。在最近一期的中国货代物流企业百强排行榜中，综合实力第 8 位，国际空运业务第 5 位，国际海运业务第 7 位，公司最近 10 年年度排名均在行业前列。

##### 2、跨境电商物流

公司跨境电商物流业务分为国际邮政航空函件（邮政小包）、集中发货专线物流、跨境电商商品空海铁干线运输以及对应的地面收集、安全检测、分拨、包装、清关、海外仓、终端派送相关配套服务，公司同时运营跨境电商进出口海关监管区，可以提供清关、商品分拨、卡车通关检验等服务。

##### 3、国际工程物流

公司国际工程物流是指根据客户的不同需求，以国际空海铁货运代理为基础，通过进一步拓展和延伸，为客户量身打造工程物资一体化物流解决方案。

公司国际工程物流服务的客户主要是参与“一带一路”沿线国家及地区的石化、电力、冶金、矿业、核电建设、基础设施、轨道车辆等行业的中国对外走出去的企业。

##### 4、国际仓储物流

公司属下的德祥集团提供特许资质进口集装箱分拨服务，拥有经相关部门批准设立的中华人民共和国上海海关第五监管区（海关监管仓库），占地面积 38,791 平方米，具有进口分拨、进出

境货物报关、报检、仓储、保税、集装箱内陆运输、海关监管货物转关运输等业务为一体的综合性专业物流服务能力。

公司在国内、中国香港、东南亚、非洲、美洲等主要港口城市经营国际仓储物流,为国际空海铁货运代理业务、跨境电商物流业务提供基础服务保障。

#### 5、特大件特种专业物流

公司属下中特物流提供超限超重非标准化的物流运输服务,目前以特高压电力设备运输为主要服务对象。铁路专用车自行设计,拥有完全知识产权,单车运输能力最大可达 1,800 吨,核心竞争优势明显,国内市场占有率持续领先。

公司还通过合营企业中广核铀业(北京)物流有限公司稳步推进核铀料、核乏料、放射性等物资的特种物流运输服务,市场发展前景广阔。

#### 6、其他国际综合物流

公司所从事的其他国际综合物流主要包括国际跨境合同物流、国际航材物流、国际项目物流、国际卡板物流等的总包或者分包。

### (三) 行业情况

#### 1、商流和物流

商流决定物流,物流影响商流。国际贸易是国际物流产生的前提,国际贸易的发展为国际综合物流服务提供了广阔的市场空间和发展机遇。同时,国际物流也是国际贸易得以实现的必要条件,是国际贸易的基石,其发展水平与国际贸易的发展联系紧密。

海关总署发布数据显示,2020 年我国货物贸易进出口总值 32.16 万亿元,同比增长 1.9%,全年出口 17.93 万亿元,增长 4%;进口 14.23 万亿元,下降 0.7%;贸易顺差 3.7 万亿元,增长 27.4%。在新冠肺炎疫情和单边主义保护主义等多重压力之下创历史新高,成为全球唯一实现货物贸易正增长的主要经济体。

同时,国际市场份额也创历史最好纪录,货物贸易第一大国地位进一步巩固。根据世界贸易组织和各国已公布的数据,2020 年前 10 个月,我国进出口、出口、进口国际市场份额分别达到 12.8%、14.2%、11.5%,比历史最高值分别提升 0.8、0.4 和 0.7 个百分点。

我国前五大贸易伙伴依次为东盟、欧盟、美国、日本和韩国,与这些贸易伙伴进出口分别为 4.74 万亿元、4.5 万亿元、4.06 万亿元、2.2 万亿元和 1.97 万亿元,分别增长 7%、5.3%、8.8%、1.2%和 0.7%。

此外,我国对‘一带一路’沿线国家进出口 9.37 万亿元,同比增长 1%。

我国贸易进出口第一大国地位,迫切需要中国本土国际物流企业做大做强做优,在国际物流业中有更多的市场竞争力。

#### 2、跨境电商新业态

据海关数据统计,2020 年我国跨境电商进出口 1.69 万亿元,增长了 31.1%,其中出口 1.12 万亿元,增长 40.1%,进口 0.57 万亿元,增长 16.5%,显示跨境电商作为新业态的发展动力强劲。

我国作为全球制造业大国,拥有全球领先的稳定的产业链,产品的性价比在全球极具竞争力,因此我国出口跨境电商体量领先全球,由此带来明显高于其他国家的跨境电商物流市场规模,根据 17Track 公布的统计数据显示,2019.8-2020.7 全球总的跨境电商包裹中,中国发出的包裹占比 60%,遥遥领先其他所有国家,中国跨境电商出口物流需求在全球占主导位置。

### 3、国际干线运力紧张

2020 年运力紧张和价格高位,相比于运力供需平衡和价格平稳,与周期性运力供应商比,公司作为第三方国际综合物流服务商,此时需要付出更多的统筹和协调投入,公司希望尽快恢复到常态化市场,利于公司作为物流要素整合者,更好发挥核心竞争优势。

#### 国际海运方面:

2020 年上半年一货难找,下半年一箱难求。

2020 年上半年,受传统海运淡季叠加新冠肺炎疫情的影响,贸易活动低迷,货量下降,中国出口集装箱运价指数(以下简称“CCFI 指数”)从 1 月份 939 跌落至 5 月份的 836 低点,船公司大幅削减运力,集装箱海运市场呈低迷态势。6 月份以来,对外贸易逐步恢复,中国出口集装箱运输需求上升,舱位紧张和空箱不足导致海运运力供不应求,多数航线订舱运价持续上涨,CCFI 指数呈现快速上涨走势,12 月份高达 1446.08,全年 CCFI 指数为 984.42,同比上涨 19.54%。

2020 年下半年中国-美西海岸航线的运价持续上涨,创下多年以来的最高值。与此同时,亚欧航线也运价高企、运力紧张。

2020 年,全国港口集装箱吞吐量为 2.64 亿标准箱,同比增长 1.2%;全国港口货物吞吐量为 145.5 亿吨,同比增长 4.3%。

#### 国际空运方面:

2020 年,全球新冠肺炎疫情给航空货运行业带来挑战,除第一季度外,空运运力供不应求,价格处于近年来历史高位,虽然航空公司利用大量闲置客机开通“客改货”,在保通保运保供以及稳外资稳外贸方面发挥了重大作用,但是受国外疫情的影响,客机运力仍然没有恢复,国际航空运力整体上还是存在缺口。

根据国际航空运输协会(IATA)预计,2020 年全球航空货运量为 5,420 万吨,同比下降 11.58%。在航空货运收入方面,虽然货运运力下降,但同时全年大部分时间货运价格基本都处于高位运行,IATA 预计 2020 年全球货运收入将从 2019 年的 1,024 亿美元增至 2020 年的 1,177 亿美元。

#### 中欧班列方面:

2020 年面对新冠肺炎疫情的冲击,中欧铁路班列发挥国际铁路联运的独特优势,开通数量同比大幅增长,全年开行 12,406 列,同比增长 50%,首次突破 1 万列,是 2016 年开行量的 7.3 倍,共运送货物 113.5 万标箱。

### 4、风险和机遇

当今世界正经历百年未有之大变局，和平与发展仍然是时代主题，同时国际环境日趋复杂，世界经济衰退、逆全球化暗潮汹涌；“黑天鹅”“灰犀牛”事件层出不穷，不稳定性不确定性明显增强，新冠肺炎疫情对世界格局和我国国际物流运输安全与发展产生深刻影响。

全球产业链供应链循环受阻，特别是很多外贸型生产企业受制于物流不畅严重影响经营，也使国家深刻认识到国际物流安全决定企业安全，同样影响国家安全，国际现代物流服务业已发展成为国民经济发展的动脉和基础性、战略性、先导性、安全性产业，物流高质量发展是经济高质量发展的重要组成部分，也是推动经济高质量发展不可或缺的重要力量，其发展程度成为衡量我国国家现代化程度和综合国力的重要标志之一。

保障国际供应链稳定性，增强国际物流服务竞争力，补齐我国国际供应链安全的重大短板，已成为国家战略层面的紧迫任务，行业分析人士认为，在此大背景下，国家会出台更多政策支持组建国际综合物流企业“国家队”，因为迫在眉睫。

近期，中共中央国务院印发《国家综合立体交通网规划纲要》，其中就要求加快航空物流发展，加强国际航空货运能力建设，培育壮大一批具有国际竞争力的现代物流企业，鼓励企业积极参与全球供应链重构与升级，依托综合交通枢纽城市建设全球供应链服务中心，打造开放、安全、稳定的全球物流供应链体系。

公司通过综合努力，有能力在国际空运物流、国际海运物流两项主营业务上应对政策风险、经营风险、市场风险、财务风险、汇率风险、国际贸易摩擦或者国际贸易战风险、数字技术颠覆行业风险等，同时积极抓住“国家队”发展的难得机遇。

## 二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

√适用 □不适用

2020年末公司总资产为75.03亿元，比年初增加17.08%。流动资产49.94亿元，占总资产比例66.56%，其中，货币资金15.08亿元及应收账款27.92亿元，分别占总资产比例20.1%及37.22%。非流动资产25.09亿元，占总资产比例33.44%，其中，固定资产6.19亿元及商誉13.74亿元，分别占总资产比例8.25%及18.32%。

期末商誉13.74亿元，这些被并购企业经营和生产正常，协同效应明显，并经过管理层严谨的减值测试过程及会计师事务所复核，无发生减值风险和迹象。

总资产增加10.94亿元的主要原因一是公司营收规模持续扩大，应收账款(包括合同资产)增加6.34亿元，二是经营性现金净流入情况较好，货币资金增加3.59亿元。

2020年末的流动比率为2.07、总资产负债率为37.48%、净资产负债率为61.12%、净负债比率(总负债减货币资金/总资产)为17.38%、计息负债率(银行借款/总资产)为4.49%。

其中：境外资产12.28(单位：亿元 币种：人民币)，占总资产的比例为16.37%。

### 三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

公司自成立以来一直聚焦主业深耕不辍,经过 36 年的发展积淀,已经发展成为品牌影响力强、产品多样化、服务专业化、网络全球化的第三方国际综合物流服务产品提供者,兼综合方案解决者。

公司作为第三方物流服务商,主要的作用就是整合所有的物流资源、要素、以及服务好各参与方,如客户、承运人、监管方等,这种轻资产商业模式的核心资源是人,公司多年来养成了简单、阳光、透明的市场化文化氛围。

公司主要竞争优势:

#### 1、组织优势

公司组织与业务管理体系扁平,决策高效,能够按照国际空运和国际海运两项核心业务的市场和客户需求,不断快速修正和创新发展的,使决策、经营、管理、操作紧贴市场。

党的领导融入公司治理,党建工作支持企业经营发展。

#### 2、文化优势

公司坚持以客户为中心,以问题为导向,多年来形成了能够自我革新、自我优化的体制机制和高度市场化的管理文化。华贸物流以利润共享机制为核心点的绩效考核及分配机制经过多年的运行和不断完善,其绩效文化和理念深入人心并深得同行认可。

#### 3、人才优势

公司管理团队、营销团队、业务团队、职能团队、研发团队等骨干均具有多年的行业经验,综合业务管理素质强,符合行业发展的趋势要求,同时专业、工作积极、富有激情,市场和服务意识强,对行业发展趋势和市场变化具有较强的洞察力、决断力和执行力,业务上相互配合支持,协同性能好。

#### 4、服务优势

公司在物流资源整合,物流方案优化设计,以及关键核心要素资源的构建等方面有较高的综合统筹服务能力,差异化竞争优势明显。可以提供包括营销、咨询、设计方案、组织运力、协调信息、控制成本、时效运算等在内的前期工作,干线运输、理货、仓储、配套作业、配载集装、监管、海外配单等在内的过程工作,以及核对、结算、资金支付等后续工作。服务综合,从订舱、单证、关务、港区等在内的口岸离出境服务,空运集运、海运集运、铁路集运等在内的国际干线运输服务,目的港清关、仓储、转运、分拨派送等在内的目的地服务。

#### 5、产品优势

公司国际跨境物流专业性强,逐渐由单一代理向提供全过程综合物流解决方案发展,按照客户需求,承担出口和进口货物物流服务的总包或者分包,提供高效高质价优的国际空运、海运、铁路、公路、水路、仓储、集货和分拨等的多式联运物流方案。

#### 6、市场优势

公司成立以来坚持以市场为导向和协同发展内涵的市场化发展理念,形成了市场导向、价值导向、业绩导向的良好经营生态和企业核心价值观。经过多年发展,公司建立了一支高素质、专业化的营销队伍,能够深刻理解客户的需求,目前公司直客大客户数量众多。

#### 7、科技优势

公司高度重视数字化转型,积极应对和引领科技对第三方物流企业的重大影响甚至是颠覆式冲击,投入精力自主研发了全流程物流智慧运作与管控信息平台,实现了对物流全过程的计划、执行、控制和管理,把业务流程和财务资源、服务资源、产品资源、客户资源等连接为一个整体,形成大数据中心,不断降低公司的运营成本,不断提高服务的效率和质量,实现科技驱动。

#### 8、网络优势

公司国际跨境物流服务网络资源完善,在中国和全球主要物流节点拥有营运网点或国际合作同行,物流服务网络遍布世界 160 多个国家和地区,依托完善的网络布局,形成了可信赖的全球物流服务与保障体系。

#### 9、协同优势

公司国际跨境物流业务来源区域分部广泛,集中于长三角区域、粤港澳大湾区、京津冀,布局发展在长江经济带、中西部地区、东北地区,重视传统产业区、新动能区,沿海经济发达地区业务协同、运力协同、产品协同、营销协同、联运协同。

#### 10、差异化优势

公司在国际空运物流服务方面行业地位领先,同时商品运输服务包含工业普货、跨境电商商品、国际快递物品以及万国邮政渠道物品,国际空运“四流合一”,与国内其他企业相比,差异化竞争优势明显,具备与国际物流巨头在细分市场同台竞争的能力和水平。

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、经营情况讨论与分析

2020 年,面临各种风险和挑战,特别是全球疫情蔓延造成的国际物流一度停摆,管理层认真执行和积极落实董事会的各项决策部署,保持战略定力,坚定主业发展;全体员工坚持和发扬一以贯之的市场化发展理念,以“稳”为经营主线系统化开展各项工作,依托多年来形成的竞争优势,主动出击,化危为机,通过超常规的努力,既适应了常态化疫情防控,也保持了公司的快速发展,公司的第三方国际综合物流主要业务逆市大幅增长,核心竞争能力凸显。

2020 年,公司实现营业收入 140.95 亿元,同比增长 37.47%;实现利润总额 7.19 亿元,同比增长 53.80%;实现归属母公司净利润 5.30 亿元,同比增长 51.01%,扣除非经常性损益后归属母公司净利润 5.17 亿元,同比增长 49.33%,持续为员工、股东、客户和社会创造价值。

经营上，主要是做好了：

## 一、继续保持战略定力

### 1、聚焦主业毫不动摇

公司持续聚焦传统国际空海运货代业务、聚焦新业态培育、聚焦细分市场。

公司深化落实营销与科技双轮驱动的战略实施路径。不断实现产品多样化、业务差异化、网络国际化、运营专业化、营销一体化与管理集约化，构筑在行业变革与技术迭代环境中的市场竞争优势与核心竞争能力。

公司通过营销体系建设整合优势资源，实现新领域新客户新突破，实现“产品导向”和“客户导向”良好互动。

信息研发团队继续重视科技驱动发展方向的学习、思考、吸收、研发和引领，并根据管理需求，快速准确实现与客户、海外网络的信息系统对接。

### 2、发挥协同竞争优势

自疫情发生以来，尤其在国际航空业基本“停摆”、全球主要港口陷入“瘫痪”的极端市场中，公司作为央企控股物流企业，与疫情赛跑，与时间赛跑，靠实力不断取得国际运力资源，为大客户供应链全球运输和医疗防疫物资的国际运输提供专业服务。

### 3、动态管控防范风险

公司开展科学市场分析，建立动态管控防范风险机制，及时调整经营策略与运力资源配置，敢于推动包机常态化运营，有效解决了运力短缺，并在极端市场环境下实现了业务逆势增长。相比于同行多数企业，未出现风险事件。

## 二、优化电商物流发展

### 1、强力发展海外网络

公司认为，国内国际物流企业未来最大的增长极和赛道是在跨境电商物流领域、国际空运快递领域以及国际工程物流领域。更好的领跑上述领域是公司向物流价值链中高端转移升级之路，是公司营业规模化、利润价值化、市值最大化的发展之路。三个领域最大的“堵点、难点、痛点”分别是运力资源配置思维客户化、海外地面终端服务本土化、物流遍布网络全球化。公司强力推进了后两项的相关工作，相继在美洲、欧洲、非洲、东南亚完善原有公司管理和建立新公司，团队成员逐步本土化，已经成为很多国际建筑公司和跨境电商选择公司物流服务的重要考量因素。

### 2、打造关键服务能力

跨境电商物流难度的主要表现是客户对清关效率和全程安全能力的考量要求高，公司利用信息技术推动效率的提升，公司通过卡位战略，已经与部分中国 B2C 跨境出口电商企业如执御、跨境通、有棵树、义达国际等进行业务合作，公司还研究利用资本为纽带投资优质的跨境出口电商企业推动公司在跨境电商物流领域更大发展。

### 3、依托邮政实现突破



本公司通过收购北京华安润通国际物流有限公司和华大国际物流有限公司 70% 股权，快速进入邮政国际空运业务细分市场。今年上半年，公司其他分子公司与大安协同更加明显，实现包机 60 余架次，同时在国际运力采购、机场地面操作、新市场拓展等方面也实现了优势互补，随着运力需求的稳步增加达到专线稳定货量，公司已经在筹划购置或以融资租赁方式取得三架货运专机，这将促进公司国际空运快递领域的新突破。

### 三、整合国际工程物流

公司整合上海、北京、大连、济南、长沙所属的国际工程物流团队，统一资源，努力实现更大发展。

为更好实现资本和产业互动，实现内生和外延同步发展，公司已经与某些海外网络布局优势明显的企业进行了接触，进行了业务、网点等的协同考察，公司会进一步推动有关并购工作。

公司完成收购洛阳中重运输有限责任公司 60% 股权，转让方中信重工生产的大型装备部分销往海外，实现了产运协同。

### 四、推动数字信息发展

面对物流信息技术升级迭代而产生的“去中间化”发展趋势，公司在上半年继续努力推动科技驱动，大力引进人才和进行资本投入，立足企业经营管理实际与战略发展需要，继续优化 CRM（客户关系管理系统）、OMS（订单管理系统）、FMS（货代管理系统）、WMS（仓储管理系统）、TMS（运输管理系统）、CS（关务系统）等系统。

### 五、不忘初心牢记使命

公司党建工作取得新进展。一是公司党委持续推动学习和贯彻党的十九大精神和习近平新时代中国特色社会主义思想，“不忘初心、牢记使命”。二是推动党的领导融入公司治理，支持管理层开展经营管理活动，不断提升经营效益。

## 二、报告期内主要经营情况

2020 年实现国际空运业务量 34.53 万吨，国际海运业务量 101.60 万标箱；跨境电商物流业务量国际空运 5.31 万吨、国际海铁 0.97 万标箱。

实现营业收入 140.95 亿元，同比增长 37.47%；实现利润总额 7.19 亿元，同比增长 53.80%；实现净利润 5.76 亿元，同比增长 53.68%，实现归属母公司净利润 5.30 亿元，同比增长 51.01%，扣除非经常性损益后归属母公司净利润 5.17 亿元，同比增长 49.33%。

净利润总额变动的其他主要因素还有 2020 年汇兑损失 0.23 亿元，上年同期汇兑损失 65.49 万元，2020 年计提了 0.3 亿元股权激励费用，上年同期无此项费用。

公司人工成本 8.27 亿元，同比增长 21.22%，主要是公司业绩大幅增长下，根据公司市场化激励机制给予员工更多具有市场竞争力的薪酬、五险一金和福利。

**(一) 主营业务分析****1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表**

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	14,094,543,449.95	10,252,464,825.27	37.47
营业成本	12,445,106,982.68	9,054,926,888.72	37.44
销售费用	557,888,783.89	472,165,478.49	18.16
管理费用	346,972,763.98	262,799,225.75	32.03
研发费用	18,276,115.12	17,765,745.09	2.87
财务费用	39,386,780.89	4,820,623.27	717.05
经营活动产生的现金流量净额	754,651,086.50	281,833,788.64	167.76
投资活动产生的现金流量净额	-57,664,918.92	-563,516,466.36	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-327,987,273.25	227,019,210.28	-244.48

**2. 收入和成本分析**

√适用 □不适用

各服务产品的收入情况为:

1. 国际空运。国际空运的业务量 34.53 万吨，同比下降 5.20%；营业收入 56.96 亿元，同比增长 53.41%。2020 年空运市场整体运力紧张，价格高位，货量下降，但由于公司管理层正确的市场判断，加大服务环节，延伸服务链条，采取减少部分短期收益提高服务质量的方式得到越来越多直接大客户的信任，公司成功开发阿里巴巴、京东、华为、小米科技、海康威视、中兴通讯、大华技术、大疆创新、上汽集团、中国中车、中国医药、中免集团、厦门太古等一系列优质直接客户，虽在空运市场价格巨幅波动的不利情况下，国际空运业务增长超出平均市场水平。
2. 国际海运。国际海运业务量 101.60 万标箱，基本与去年持平；营业收入 48.33 亿元，同比上升 22.19%。面对历史上少有的高价格，公司果断调整国际海运业务结构，减少简单代订舱业务，提高综合国际海运业务，提高了毛利率水平。
3. 跨境电商物流。公司近两年积极开发跨境电商物流业务，于 2020 年取得快速发展，完成业务量国际空运 5.31 万吨、国际海铁 0.97 万标箱，营业收入 18.98 亿元。
4. 特种物流。特种物流收入 7.47 亿元，同比增加 35.21%。毛利 1.92 亿元，同比增长 19.47%，毛利率 25.72%，同比减少 3.39 个百分点，规模增速较快，一是中特物流特种物流业务收入 6.43 亿元，同比增长 16.42%，二是下半年收购洛阳中重，完成特种物流业务收入 1.04 亿元。
5. 仓储第三方物流。仓储第三方物流业务的营业收入 4.75 亿元，同比增长 5.51%。增速相对较慢，主要是公司的德祥物流分拨仓储业务、上海临港仓库、香港租赁仓库均在一季度受到疫情影响，但在下半年已逐步恢复正常生产，下半年增速恢复正常水平。
6. 国际工程物流。国际工程物流营业收入 1.53 亿元，同比增长 11.43%。毛利 0.14 亿元，同比减少 15.22%，毛利率 9.11%，同比下降 2.87 个百分点。

营业成本变动原因说明:

营业成本 124.45 亿元，同比增长 37.44%，升幅与营收增幅基本持平。

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
综合物流服务	14,058,348,493.22	12,409,829,847.78	11.73	52.36	54.13	减少 1.01 个百分点
供应链贸易业务	36,194,956.73	35,277,134.90	2.54	-96.47	-96.48	增加 0.40 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
综合物流服务	14,058,348,493.22	12,409,829,847.78	11.73	52.36	54.13	减少 1.01 个百分点
其中：国际空运	5,696,481,454.34	5,111,339,539.78	10.27	53.41	56.49	减少 1.76 个百分点
国际海运	4,833,391,795.21	4,505,057,106.10	6.79	22.19	24.08	减少 1.42 个百分点
跨境电商物流	1,897,738,702.32	1,565,117,405.13	17.53	722.54	740.72	减少 1.78 个百分点
特种物流	746,704,744.11	554,684,799.46	25.72	35.21	41.68	减少 3.39 个百分点
仓储第三方物流	474,769,185.51	320,816,391.18	32.43	5.51	5.60	减少 0.06 个百分点

国际工程物流	152,837,264.84	138,910,846.24	9.11	11.43	15.06	减少 2.87 个百分点
其他物流	256,425,346.89	213,903,759.89	16.58	36.23	40.57	减少 2.58 个百分点
供应链贸易	36,194,956.73	35,277,134.90	2.54	-96.47	-96.48	增加 0.40 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
中国	12,748,216,668.23	11,405,698,858.36	10.53	51.71	53.69	减少 1.15 个百分点
香港	1,117,486,003.67	841,739,662.96	24.68	-33.07	-43.15	增加 13.35 个百分点
美国	176,053,829.58	157,241,522.04	10.69	19.27	20.91	减少 1.20 个百分点
东南亚	43,851,316.68	33,670,045.75	23.22	36.06	44.83	减少 4.65 个百分点
欧洲	8,935,631.79	6,756,893.57	24.38	不适用	不适用	增加 24.38 个百分点

#### 主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

报告期国际空运、国际海运两大主营业务的营业收入各占合并营业收入的比重分别为 40.42% 及 34.29%，两大主营业务的毛利总额为 9.13 亿元，占公司毛利总额的 55.38%，其中国际空运毛利的比重为 35.48%、国际海运毛利的比重为 19.90%。以国际空运、国际海运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；不断加大投入的跨境电商物流营业收入及营业毛利分别占公司毛利总额比重为 13.46% 及 20.17%，已成为公司第三大业务支柱；特种物流业务通过不断提高特种电力物流服务能力，国际工程物流及仓储第三方物流正在投入更大的开发力度，在逐步提高盈利能力和盈利比重。

**国际空运：**

公司国际空运进出口货量在上海、北京、成都、郑州、南京、厦门、广州、深圳等我国主要空港和物流节点城市的市场地位领先，报告期国际空运业务量 34.53 万吨，营业收入 56.96 亿元、毛利 5.85 亿元，占全部营业收入及毛利比例分别达 40.42%及 35.48%；毛利同比增加 1.38 亿元，毛利率 10.27%，同比下降 1.76 个百分点。

**国际海运：**

报告期国际海运业务量 101.60 万标箱，同比基本持平，营业收入 48.33 亿元，同比增长 22.19%；实现毛利 3.28 亿元，占公司毛利总额的 19.90%，同比增长 1.07%；毛利率 6.79%，同比下降 1.42 个百分点。

**跨境电商物流**

报告期跨境电商物流业务实现收入 18.98 亿元，毛利 3.33 亿元，毛利率为 17.53%。

**特种物流：**

报告期特种物流实现营业收入 7.47 亿元、毛利 1.92 亿元，分别同比增长 35.21%及 19.47%，毛利率 25.72%。

**仓储第三方物流：**

报告期仓储业务实现收入 4.75 亿元，毛利 1.54 亿元，分别同比增长 5.51%及 5.31%；毛利率为 32.43%。

**国际工程物流：**

报告期国际工程物流业务实现收入 1.53 亿元，毛利 0.14 亿元，分别同比增长 11.43%及下降 15.22%；毛利率 9.11%。

**其它物流：**

其它业务为内地与香港两地铁路运输、货物速递和跨境及本地公路运输业务，报告期实现收入 2.56 亿元，毛利 0.43 亿元，分别同比增长 36.23%及 17.91%；毛利率 16.58%。

**(2). 产销量情况分析表**

适用 不适用

**(3). 成本分析表**

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明

综合物流	向外采购成本	12,272,175,553.98	98.61	7,927,536,510.52	87.55	54.8	
综合物流	固定资产折旧	23,340,227.45	0.19	23,939,741.37	0.26	-2.50	
综合物流	人工成本	114,314,066.35	0.92	100,000,749.68	1.11	14.31	
供应链贸易	向外采购成本	35,277,134.90	0.28	1,003,449,887.15	11.08	-96.48	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
国际空运	向外采购成本	5,111,339,539.78	41.07	3,266,329,318.25	36.07	56.49	
国际海运	向外采购成本	4,505,057,106.10	36.20	3,630,770,004.95	40.10	24.08	
跨境电商物流	向外采购成本	1,565,117,405.13	12.58	186,163,026.38	2.06	740.72	
特种物流	向外采购成本	466,750,542.52	3.75	308,453,264.19	3.41	51.32	
特种物流	折旧	18,191,705.34	0.15	23,628,071.29	0.26	-23.01	
特种物流	人工成本	69,742,551.60	0.56	59,425,881.86	0.66	17.36	
仓储第三方物流	向外采购成本	271,096,354.32	2.18	262,919,106.49	2.90	3.11	
仓储第三方物流	折旧	5,148,522.11	0.04	311,670.08	0.00	1,551.91	
仓储第三方物流	人工成本	44,571,514.75	0.36	40,574,867.82	0.45	9.85	
国际工程物流	向外采购成本	138,910,846.24	1.11	120,732,054.05	1.33	15.06	
其他物流	向外采购成本	213,903,759.89	1.72	152,169,736.21	1.68	40.57	
供应链贸易	向外采购成本	35,277,134.90	0.28	1,003,449,887.15	11.08	-96.48	

#### 成本分析其他情况说明

公司本年营业成本 124.45 亿元，同比增长 37.44%；计入直接成本中的人工成本 1.14 亿元及固定资产折旧 0.23 亿元，分别占比 0.92%及 0.19%。本公司向外采购成本占 98.89%，比重与 2019 年度基本持平。

**(4). 主要销售客户及主要供应商情况**

√适用 □不适用

前五名客户销售额 132,523.21 万元，占年度销售总额 9.41%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0 %。

前五名供应商采购额 127,515.73 万元，占年度采购总额 10.25%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

其他说明

无

**3. 费用**

√适用 □不适用

销售费用变动原因说明：

销售费用 5.58 亿元，同比增加 0.86 亿元，同比增长 18.16%，主要原因为因业务模式创新，发展新业态的战略布局需要，加大了人才引进的力度，确保战略规划的组织人力资源保障，为后续发展奠定好基础，同时核心的空海运业务市场占有率不断扩大、营销的力度不断增强，确保市场驱动的战略目标实现，为赢得规模化的成本竞争优势，增加了销售费用支出；因经营业绩提升，按照激励考核办法，对应的激励总额也相应增加，体现同比正向关系。并购华安物流（去年同期只有 4 季度）及洛阳中重（今年 7 月份并购），人员工资相应增加。上述三项因素中的职工薪酬同比增加 0.88 亿元，其增长额占销售费用增量的 102.22%。

管理费用变动原因说明：

管理费用 3.47 亿元，同比增加 0.84 亿元，同比增长 32.03%。主要是公司整体盈利增加，绩效奖金根据业绩考核同比有所上升，职工薪酬同比增加 0.42 亿元；按照行权计划的条件，本年计提了 0.3 亿元股权激励费用。两项费用增长额占管理费用增量的 86.73%。

财务费用变动原因说明：

财务费用 0.39 亿元，同比增加 0.35 亿元。其中，因并购华安物流向银行融资了 2 亿元并购贷款，本年利息支出 0.22 亿元，同比增加 0.12 亿元，增幅 113.66%。因报告期内人民币兑美元的升值，导致公司今年产生了汇兑损失 0.23 亿元，同比增加 0.22 亿元。

研发费用变动原因说明：

研发费用 0.18 亿元，基本持平，研发支出维持 2019 年的水平。

**4. 研发投入****(1). 研发投入情况表**

√适用 □不适用

单位：元

本期费用化研发投入	18,276,115.12
本期资本化研发投入	
研发投入合计	18,276,115.12
研发投入总额占营业收入比例（%）	0.13
公司研发人员的数量	68
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	1.71
研发投入资本化的比重（%）	0

**(2). 情况说明**

□适用 √不适用

**5. 现金流**

√适用 □不适用

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：

经营活动现金净流入 7.55 亿元，净流入同比增加 4.73 亿元。同比增加净流入的主要是经常性盈利比去年增加。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：

投资活动现金净流出 0.58 亿元，主要为取得子公司股权支付的现金 0.53 亿元、购置固定资产支出 0.20 亿元。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：

筹资活动现金净流入 3.28 亿元，主要为银行借款流入 3.5 亿元，偿还银行借款流出 5.76 亿元，分配股利流出 0.5 亿元，支付利息流出 0.22 亿元，收购德祥物流少数股东股权 0.35 亿元。

**(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明**

□适用 √不适用

**(三) 资产、负债情况分析**

√适用 □不适用

**1. 资产及负债状况**

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例（%）	上期期末数	上期期末数占总资产的比例（%）	本期期末金额较上期期末变动比例（%）	情况说明
流动资产						
货币资金	1,507,886,589.41	20.10	1,149,026,792.30	17.93	31.23	
应收票据	29,023,546.04	0.39	208,149,012.93	3.25	-86.06	
应收账款	2,792,217,505.72	37.21	2,309,463,281.17	36.04	20.90	
应收款项融资	135,974,589.99	1.81				



预付款项	117,876,624.73	1.57	42,831,653.57	0.67	175.21	
其他应收款	221,899,210.74	2.96	182,704,837.91	2.85	21.45	
存货	13,590,258.04	0.18	60,881,316.41	0.95	-77.68	
合同资产	151,194,400.49	2.02				
其他流动资产	24,437,109.63	0.32	18,469,557.98	0.29	32.31	
非流动资产						
长期股权投资	198,570,282.65	2.64	188,347,275.60	2.94	5.43	
投资性房地产	43,367,384.62	0.58	45,549,870.45	0.71	-4.79	
固定资产净额	618,752,022.17	8.25	596,293,307.39	9.30	3.77	
在建工程	9,601,769.62	0.13	38,509,200.25	0.60	-75.07	
无形资产	179,767,018.02	2.40	174,844,056.54	2.73	2.82	
商誉	1,374,282,517.00	18.32	1,326,011,390.29	20.69	3.64	
长期待摊费用	14,572,795.56	0.19	12,368,264.91	0.19	17.82	
递延所得税资产	69,720,893.20	0.93	54,831,948.13	0.86	27.15	
资产合计	7,502,734,517.63	100.00	6,408,281,765.83	100.00	17.08	
流动负债						
短期借款	100,083,835.51	3.56	522,083,500.00	23.40	-80.83	
交易性金融负债	750,000.00	0.03	750,000.00	0.03	0.00	
应付票据	27,000,000.00	0.96	22,796,560.00	1.02	18.44	
应付账款	1,568,993,025.10	55.79	946,661,520.46	42.43	65.74	
预收款项		-	25,217,779.55	1.13	-100.00	
合同负债	21,969,528.76	0.78				
应付职工薪酬	220,368,967.88	7.84	125,392,788.58	5.62	75.74	
应交税费	101,088,234.45	3.59	48,793,999.69	2.19	107.17	
其他应付款	310,991,462.94	11.06	277,637,650.71	12.45	12.01	
一年内到期的非流动负债	60,046,048.32	2.14				
其他流动负债	617,113.45	0.02				
非流动负债						
长期借款	176,443,587.82	6.27	40,175,213.58	1.80	339.19	
递延收益	2,500,000.00	0.09	2,500,000.00	0.11	0.00	
递延所得税负债	36,176,456.48	1.29	32,627,478.00	1.46	10.88	
其他非流动负债	185,093,356.17	6.58	186,362,780.94	8.36	-0.68	

负债合计	2,812,121,616.88	100.00	2,230,999,271.51	100.00	26.05	
所有者权益	4,690,612,900.75		4,177,282,494.32		12.29	

## 其他说明

上期期末数为2019年12月31日的数字。

截止2020年12月末的流动比率为2.07、总资产负债率为37.48%、净资产负债率为61.32%、净负债比率（总负债减货币资金/总资产）为17.38%、计息负债率（银行借款/总资产）为4.49%。公司继续保持了轻资产经营的优势，资产负债水平合理，具备持续发展能力。

1、货币资金：期末货币资金15.08亿元，比期初增加31.23%，主要是2020年经营业绩较好，经营性现金净流入7.55亿元。

2、应收款项融资：期末1.36亿元，是按照新会计准则，将部份应收票据分类为应收款项融资，实际期末应收票据为1.65亿元，比年初下降20.73%。

3、预付账款：期末1.18亿元，比年初增加175.21%，主要是报告期内包机业务较多，预付航司的款项有所增加。

4、存货：期末存货0.14亿元，比年初减少77.68%，一是退出电子供应链贸易业务，库存商品减少了0.26亿元；二是特种物流项目劳务成本减少了0.21亿元。

5、短期借款：期末1.00亿元，比年初减少80.83%，主要是经营性现金流入情况良好，归还了部份银行短期融贷款。

6、应付账款：期末应付账款15.69亿元，比年初增加65.74%，主要是业务规模增加及年末运费上升较快，支付承运人的成本增加。

7、应付职工薪酬：期末应付职工薪酬2.20亿元，比期初增加75.74%，主要是业绩大幅增长，计提应付绩效奖金增加

8、应交税费：期末应交税费1.01亿元，比期初增加107.17%，主要是期末应交所得税增加。

9、一年内到期的非流动负债：并购贷款下1年内到期的贷款及利息。

10、长期借款：期末长期借款1.76亿元，比期初增加339.19%，主要是增加了并购贷款1.4亿元。

## 2. 截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

项目	余额	受限原因
货币资金	392,406.64	信用证保证金
货币资金	17,037,561.59	履约保证金
货币资金	43,954,992.56	保函保证金

货币资金	17,172,431.87	诉讼冻结资金
货币资金	16,800,000.00	银承保证金
固定资产	102,660,859.68	按揭贷款取得房产及银行授信抵押
合计	198,018,252.34	—

(1) 诉讼冻结资金 7,322,431.87 元为普泰通信发展有限公司起诉本公司之子公司深圳市港中旅华贸国际物流有限公司的案件而冻结，(2018)粤 0391 民初 3746 号判决书一审判决深圳市港中旅华贸国际物流有限公司败诉后继续上诉，目前案件处于二审阶段；诉讼冻结资金 9,850,000.00 元为深圳港中旅信息咨询有限公司起诉本公司之子公司深圳市港中旅华贸国际物流有限公司的案件而冻结，截止本报告期末，上述两笔资金仍处于冻结状态。

(2) 子公司华贸物流(香港)有限公司按揭贷款取得位于“香港官塘鸿图道 80 号东瀛游广场 29 楼 A, B, C, D 及 E 室及 1 楼 P7 及 P8 车位”的物业；香港中旅物流贸易有限公司向大新银行申请授信额度港币 5,200 万元整，并由华贸物流(香港)有限公司提供此物业作为无限额度借贷二按抵押及连带保证责任担保。截至 2020 年 12 月 31 日，物业账面价值 102,660,859.68 元。

### 3. 其他说明

适用 不适用

#### (四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

详见本报告第三节，一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明。

## (五) 投资状况分析

## 1、 对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

单位：万元

	金额
报告期内对外股权投资额	10,682.00
对外股权投资额增减变动数	-63,313.26
上年同期对外股权投资额	73,995.26
对外股权投资额增减幅度	-85.56%

## 报告期内公司并购、股权投资、设立公司

被投资企业名称	被投资企业成立的基本信息	占被投资公司的权益比例 (%)
洛阳中重运输有限责任公司	2020年6月30日，本公司召开的第四届董事会第八次会议审议通过以公开摘牌的方式以人民币6,920.72万元取得洛阳中重运输有限责任公司（以下简称“中重运输”）60%股权，并与中信重工机械股份有限公司（以下简称“中信重工”或“转让方”）签署了《产权交易合同》。	60
上海欣硕报关有限公司	上海欣硕报关有限公司成立时间为2008年2月15日，注册资本为300万元，实收资本为300万元。地址为上海崇明区城桥镇北门二村11号3幢213室。	50
华贸医疗科技（广州）有限公司	华贸医疗科技成立时间为2019年11月08日，注册资本为1000万元，实收资本为1000万元。地址为广州市南沙区珠江街南江二路6号自编1栋2层2210（仅限办公）。	51
深圳华贸跨境电商物流有限公司	深圳跨境电商成立时间为2019年11月13日，注册资本为800万元，实收资本为800万元。地址为深圳市前海深港合作区南山街道临海大道59号海运中心口岸楼208A-2。	100
连云港华贸国际物流有限公司	连云港华贸成立于2020年07月03日，注册资本为500万元，实收资本为500万元。地址为中国（江苏）自由贸易试验区连云港片区经济技术开发区综合保税区（区块三）7-2号仓库（经营场所：连云港经济技术开发区黄海大道65号A1号厂房部分）。	100
徐州华贸国际物流有限公司	徐州华贸成立于2020年06月29日，注册资本为500万元，实收资本为500万元。地址为徐州市泉山区苏山街道苏山商贸综合楼A-36号。	100

CTS INTERNATIONAL FREIGHT (SPAIN) S. L.	西班牙华贸成立于 2019 年 11 月 11 日, 注册资本为 10 万欧元, 实收资本为 10 万欧元。地址为 Calle Maria Tubau, 17 Esc. A 3-228050 Madrid。	100
CTS INTERNATIONAL LOGISTICS (VN) CO. LTD	越南华贸成立于 2020 年 01 月 02 日, 注册资本为 500 万美元, 实收资本为 50 万美元。地址为 Unit 918, Paragon Building, 3 Nguyen Luong Bang Street, District 7, HCMC。	100
CTS INTERNATIONAL LOGISTICS (GERMANY) GMBH. GR.	德国华贸成立于 2020 年 03 月 16 日, 注册资本为 100 万欧元, 实收资本为 100 万欧元。地址为 Kruppstraße 122, 60388 Frankfurt am Main。	100
CTS INTERNATIONAL LOGISTICS (NETHERLANDS) B. V.	荷兰华贸成立于 2019 年 11 月 12 日, 注册资本为 10 万欧元, 实收资本为 10 万欧元。地址为 Joop Geesinkweg 901, Ground, 1114AB Amsterdam-Duivendrecht。	100

**(1) 重大的股权投资**

√适用 □不适用

本公司于 2020 年 6 月 30 日召开的第四届董事会第八次会议审议通过以公开摘牌的方式以人民币 6,920.72 万元取得洛阳中重运输有限责任公司(以下简称“中重运输”)60%股权, 并与中信重工机械股份有限公司(以下简称“中信重工”或“转让方”)签署了《产权交易合同》。本次交易不属于关联交易, 未构成重大资产重组。

**(2) 重大的非股权投资**

□适用 √不适用

**(3) 以公允价值计量的金融资产**

□适用 √不适用

**(六) 重大资产和股权出售**

□适用 √不适用

**(七) 主要控股参股公司分析**

√适用 □不适用

**1、上海华贸国际物流有限公司**

上海华贸物流成立于 2009 年 10 月 27 日, 注册资本为 6,000 万元, 实收资本为 6,000 万元, 注册地为中国(上海)自贸区深水港商务广场 B 楼 403B 单元, 主营业务为保税港区内运输代理服务, 普通货运、仓储、装卸等, 投资持有高投(临港华贸国际物流中心)全部股权。本公司直接持有其 100%的股权。

截至 2020 年 12 月 31 日，上海华贸物流的总资产为 87,347,779.68 元，净资产为 51,346,631.27 元，2020 年 1-12 月实现净利润为 396,011.20 元（上述财务数据经大华审计）。

#### 2、深圳市港中旅华贸国际物流有限公司

深圳华贸国际物流成立于 1990 年 9 月 7 日，注册资本为 1,100 万元，实收资本为 1,100 万元，注册地为深圳市南山区临海路海运中心主塔楼 415-2 房，主营业务为国际货运代理；代理货物联运、中转，承办集装箱拆箱及拼箱业务；装卸服务。承办揽货、仓储、租船业务、货物运输和报关业务；代理报检业务；普通货运；从事进出中国港口货物运输的无船承运业务；国内航线（危险品除外）；国际航线或者香港、澳门、台湾地区航线的航空货运销售代理业务（危险品除外）。本公司直接持有其 100% 的股权。

截至 2020 年 12 月 31 日，深圳华贸国际物流的总资产为 225,790,448.55 元，净资产为 76,852,588.76 元，2020 年 1-12 月实现净利润为 33,798,311.62 元（上述财务数据经大华审计）。

#### 3、厦门华贸物流有限公司

厦门华贸物流成立于 2002 年 8 月 30 日，注册资本为 500 万元，实收资本为 500 万元，注册地为厦门现代物流园区（保税区）26JD 幢 1 楼 A 单元，主营业务为国际货运代理；国内货运代理；道路货物运输（不含危险货物运输）；供应链管理；从事报检业务；装卸搬运；其他航空运输辅助活动；其他道路运输辅助活动（不含须经审批许可的项目）；其他未列明运输代理业务（不含须经许可审批的事项）；其他仓储业（不含需经许可审批的项目）；经营各类商品和技术的进出口（不另附进出口商品目录），但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。本公司直接持有其 100% 的股权。

截至 2020 年 12 月 31 日，厦门华贸物流的总资产为 11,742,294.73 元，净资产为 11,673,207.94 元，2020 年 1-12 月实现净利润为 892,926.04 元（上述财务数据经大华审计）。

#### 4、华贸报关（厦门）有限公司

华贸报关成立于 2010 年 9 月 15 日，注册资本为 150 万元，实收资本为 150 万元，注册地为厦门现代物流园区港中路 1270 号 303 室，主营业务为报关、报检业务。本公司直接持有其 100% 股权。

截至 2020 年 12 月 31 日，华贸报关的总资产为 6,151,177.50 元，净资产为 4,779,852.25 元，2020 年 1-12 月实现净利润为 973,341.52 元（上述财务数据经大华审计）。

#### 5、天津华贸柏骏国际物流有限公司

天津华贸柏骏成立于 2007 年 7 月 4 日，注册资本为 550 万元，实收资本为 550 万元，注册地为天津市和平区西康路与成都道交口东北侧赛顿大厦 3-1-1705，主营业务为国际货运代理。本公司直接持有其 100% 的股权。

截至 2020 年 12 月 31 日，天津华贸柏骏的总资产为 43,268,907.73 元，净资产为 12,001,002.56 元，2020 年 1-12 月实现净利润为 1,136,579.80 元（上述财务数据经大华审计）。

#### 6、成都港中旅华贸国际物流有限公司

成都华贸物流成立于 2010 年 3 月 8 日，注册资本为 1000 万元，实收资本为 500 万元，注册地为成都市青羊区顺城大街 269 号 1 栋 1 单元 19 层 8 号，主营业务为承办海运、陆运、空运进出口货物的国际运输代理业务；包括：订舱、仓储、中转、报关业务；国内铁路、水运及航空货运代理业务；普通货运。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。本公司直接持有其 100% 的股权。

截至 2020 年 12 月 31 日，成都华贸物流的总资产为 42,873,117.90 元，净资产为 9,615,509.07 元，2020 年 1-12 月实现净利润为 8,045,881.28 元（上述财务数据经大华审计）。

#### 7、华贸供应链管理南京有限公司

南京供应链成立于 2010 年 7 月 23 日，注册资本为 1,000 万元，实收资本为 1,000 万元，注册地为南京综合保税区综康路 10 号 B-110 号，主营业务为普通货运；货物专用运输（冷藏保鲜）。承办国际运输代理业务；包括：揽货、托运、订舱、仓储、中转、集装箱拼装、结算运杂费、报关、报验、保险、相关的短途运输服务及运输咨询业务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务。本公司直接持有其 100% 的股权。

截至 2020 年 12 月 31 日，南京供应链的总资产为 16,948,408.81 元，净资产为 13,171,681.49 元，2020 年 1-12 月实现净利润为 2,502,971.64 元（上述财务数据经大华审计）。

#### 8、宁波港中旅华贸国际物流有限公司

宁波华贸物流成立于 2011 年 5 月 25 日，注册资本为 500 万元，实收资本为 500 万元，注册地为鄞州区潜龙巷 26 号 545，主营业务为国际海运辅助业务。本公司直接持有其 100% 的股权。

截至 2020 年 12 月 31 日，宁波华贸物流的总资产为 114,906,010.88 元，净资产为 17,818,017.52 元，2020 年 1-12 月实现净利润为 7,660,409.21 元（上述财务数据经大华审计）。

#### 9、重庆华贸国际物流有限公司

重庆华贸物流成立于 2011 年 11 月 2 日，注册资本为 500 万元，实收资本为 500 万元，注册地为重庆市两路寸滩保税港区空港综合服务大楼 B 栋第 3 层 334 房间，主营业务为从事海上、陆路、航空国际货物运输代理业务，货物及技术进出口，仓储（不含危险品），从事国内航空货物运输代理业务；普通货运；从事报关、报检业务；物流信息咨询。本公司直接持有其 100% 的股权。

截至 2020 年 12 月 31 日，重庆华贸物流的总资产为 69,110,515.35 元，净资产为 13,705,224.88 元，2020 年 1-12 月实现净利润为 4,205,164.00 元（上述财务数据经大华审计）。

#### 10、港中旅华贸报关（深圳）有限公司

深圳报关成立于 2011 年 11 月 29 日，注册资本为 150 万元，实收资本为 150 万元，注册地为深圳市南山区开平街 2 号华侨城中旅仓 G1 栋 101，主营业务为代理报关、报验、报检业务（凭相关许可证经营）；经济信息咨询；经营进出口业务（以上均不含法律、行政法规、国务院决定规定需前置审批和禁止的项目）。本公司直接持有其 100% 的股权。

截至 2020 年 12 月 31 日，深圳报关的总资产为 3,137,179.41 元，净资产为 2,948,376.67 元，2020 年 1-12 月实现净利润为 91,679.27 元（上述财务数据经大华审计）。

#### 11、华贸供应链武汉有限公司

武汉供应链成立于 2011 年 12 月 7 日，注册资本为 1100 万元，实收资本为 500 万元，注册地为武汉市东西湖区革新大道 1998 号综保区大厦 414 室(3)，主营业务为物流供应链渠道的设计及管理；货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）；转口贸易，保税仓储；物流分拨及相关物流业务；承办海、陆、空货物的国内、国际运输代理；物流方案的设计，提供相关咨询服务，物流软件的研发及咨询；普通货运；无船承运业务。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）。本公司直接持有其 100%的股权。

截至 2020 年 12 月 31 日，武汉供应链的总资产为 8,874,662.94 元，净资产为 5,582,722.52 元，2020 年 1-12 月实现净利润为 141,528.60 元（上述财务数据经大华审计）。

#### 12、上海柏荟报关有限公司

上海柏荟成立于 2011 年 12 月 20 日，注册资本为 150 万元，实收资本为 150 万元，注册地为中国（上海）自由贸易试验区闻居路 1333 号 B 区 723 室，主营业务为在上海海关关区各口岸或监管业务集中地从事报关业务。本公司直接持有其 100%的股权。

截至 2020 年 12 月 31 日，上海柏荟的总资产为 8,870,872.20 元，净资产为 8,094,789.11 元，2020 年 1-12 月实现净利润为-2,364,801.17 元（上述财务数据经大华审计）。

#### 13、郑州港中旅华贸国际物流有限公司

郑州华贸成立于 2012 年 2 月 9 日，注册资本为 500 万元，实收资本为 500 万元，注册地为郑州新郑国际机场货站楼 367 室，主营业务为海上、航空、陆运国际货物运输代理。（以上范围法律、法规规定应经审批的，未获批准前不得经营）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。本公司持有其 100%的股权。

截至 2020 年 12 月 31 日，郑州华贸的总资产为 40,137,354.71 元，净资产为 14,213,565.23 元，2020 年 1-12 月实现净利润为 5,950,963.22 元（上述财务数据经大华审计）。

#### 14、华贸国际物流(长沙)有限公司

长沙华贸成立于 2012 年 7 月 10 日，注册资本为 500 万元，实收资本为 500 万元，注册地为长沙市开福区青竹湖街道青竹湖路 29 号长沙金霞海关保税物流投资建设有限公司商务写字楼第 8 层 802-11，主营业务为普通货物运输，国际货运代理，国内货运代理（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。本公司持有其 100%的股权。

截至 2020 年 12 月 31 日，长沙华贸的总资产为 8,623,492.13 元，净资产为 4,688,098.35 元，2020 年 1-12 月实现净利润为 493,889.17 元（上述财务数据经大华审计）。

#### 15、港中旅华贸(上海)信息科技有限公司

华贸信息科技成立于 2012 年 10 月 18 日，注册资本为 1,000 万元，实收资本为 1,000 万元，注册地为上海市杨浦区双阳路控江七村 61 号 172 幢 207-3 室，主营业务为信息技术、计算机科技技术领域的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；电子产品、计算机软硬件及配件的销售；计算机系统集成，计算机网络系统工程服务；报关业务。本公司持有其 100%的股权。



截至 2020 年 12 月 31 日，华贸信息科技的总资产为 34,772,380.37 元，净资产为 33,204,744.95 元，2020 年 1-12 月实现净利润为 4,532,697.71 元（上述财务数据经大华审计）。

#### 16、华贸（美国）物流有限公司

美国华贸成立时间为 2005 年 2 月 15 日，地址为 C/O TODD A GABOR 132 SPRUCE STREET CEDARHURST, NY 11516，主营业务为货运代理、物流。本公司于 2005 年 8 月 3 日取得商务部颁发的《中华人民共和国境外投资批准证书》（[2005]商合境外企证字第 000405 号）。本公司直接持有其 100%的股权。

截至 2020 年 12 月 31 日，美国华贸的总资产为 3,219,264.43 元，净资产为 890,725.65 元，2020 年 1-12 月实现净利润为 0 元（上述财务数据经大华审计）。

#### 17、华贸物流（香港）有限公司

华贸物流香港成立于 2009 年 3 月 19 日，授权资本为 8,349 万港币，注册地为香港九龙观塘鸿图道 83 号东瀛游广场 29 楼。主营业务为投资控股。本公司于 2009 年 1 月 8 日取得商务部颁发的《中国企业境外投资批准证书》（[2009]商合境外投资证字第 000054 号）。本公司直接持有其 100%的股权。

截至 2020 年 12 月 31 日，华贸物流香港的总资产为 717,521,552.98 元，净资产为 300,169,861.31 元，2020 年 1-12 月实现净利润为 27,179,150.38 元（上述财务数据经大华审计）。

#### 18、华贸国际物流（北美）有限公司

华贸北美成立时间为 2010 年 11 月 30 日，地址为 230-59 International Airport Center Boulevard, Suite 295, Jamaica, NY, 11413。主营业务为货运代理、物流等。本公司于 2011 年 2 月 12 日取得商务部颁发的《企业境外投资证书》（商境外投资证字第 3100201100025 号）。本公司直接持有其 100%的股权。

截至 2020 年 12 月 31 日，华贸北美的总资产为 591,395.14 元，净资产为 591,395.14 元，2020 年 1-12 月实现净利润为 0 元（上述财务数据经大华审计）。

#### 19、港中旅华贸工程有限公司

华贸工程成立于 2013 年 3 月 25 日，注册资本为 5,009 万元，实收资本为 5,009 万元，注册地为北京市东城区天坛东路 66 号 11 号楼二层 2004A 室，主营业务为专业承包；仓储服务；经济信息咨询；物业管理；技术服务；承办展览展示活动（不含演出）；资产管理；投资管理；货运进出口；代理进出口；道路货运代理；国际货运代理；装卸服务；企业管理咨询；零售五金、电子产品、建筑材料；销售化工产品（不含危险化学品）、汽车配件、日用品、食用农产品；无船承运业务；进出口贸易；大件运输（道路运输经营许可证有效期至 2023 年 02 月 24 日）；销售食品。

（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；无

船承运业务、道路货物运输以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）本公司持有其 100% 的股权。

截至 2020 年 12 月 31 日，华贸工程的总资产为 35,722,697.58 元，净资产为 26,728,222.28 元，2020 年 1-12 月实现净利润为-3,701,140.03 元（上述财务数据经大华审计）。

#### 20、昆山港中旅华贸国际物流有限公司

昆山华贸成立于 2013 年 8 月 1 日，注册资本为 1,500 万元，实收资本为 1,500 万元，注册地为昆山开发区伟业路 8 号 137 室，主营业务为承办海运、陆运、空运进出口货物的国际运输代理业务，包括：揽货、托运、订舱、仓储、中转、集装箱拼装、结算运杂费、报关、报验、保险、相关的运输咨询业务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。本公司持有其 100% 的股权。

截至 2020 年 12 月 31 日，昆山华贸的总资产为 25,503,342.30 元，净资产为 18,820,018.42 元，2020 年 1-12 月实现净利润为 1,523,882.44 元（上述财务数据经大华审计）。

#### 21、港中旅华贸国际物流(济南)有限公司

济南华贸成立于 2013 年 9 月 10 日，注册资本为 1,500 万元，实收资本为 1,500 万元，注册地为山东省济南市高新区，主营业务为国内、国际货物运输代理；保税物流中心经营；保税仓库经营；供应链管理服务；仓储服务（不含危险品）；包装服务；代理报关、报检；商务信息咨询；道路货物运输；物流信息服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。本公司持有其 100% 的股权。

截至 2020 年 12 月 31 日，济南华贸的总资产为 19,082,189.93 元，净资产为 15,168,784.24 元，2020 年 1-12 月实现净利润为 81,264.07 元（上述财务数据经大华审计）。

#### 22、港中旅华贸供应链管理(上海)有限公司

上海供应链成立于 2013 年 8 月 2 日，注册资本为 1,000 万元，实收资本为 1,000 万元，注册地为中国（上海）自由贸易试验区日樱南路 15 号二幢四层 A2 部位，主营业务为从事货物与技术的进出口业务，转口贸易，供应链咨询、供应链设计、供应链管理，国内货运代理，海上、陆上、航空国际货运代理，物流信息咨询（除经纪），区内仓储（除危险品）。本公司持有其 100% 的股权。

截至 2020 年 12 月 31 日，上海供应链的总资产为 9,980,039.90 元，净资产为 9,958,238.00 元，2020 年 1-12 月实现净利润为 5,394.46 元（上述财务数据经大华审计）。

#### 23、港中旅华贸国际物流(张家港)有限公司

张家港华贸成立于 2014 年 3 月 19 日，注册资本为 500 万元，实收资本为 500 万元，注册地为张家港市杨舍镇人民东路 11 号华昌东方广场 Z1105 室，主营业务为国际货运代理，代理报关、报检业务，自营和代理各类商品及技术的进出口业务。本公司持有其 100% 的股权。

截至 2020 年 12 月 31 日，张家港华贸的总资产为 6,306,149.10 元，净资产为 5,715,440.50 元，2020 年 1-12 月实现净利润为 8,851.86 元（上述财务数据经大华审计）。

#### 24、佛山港中旅华贸国际物流有限公司

佛山华贸成立于 2014 年 4 月 15 日，注册资本为 500 万元，实收资本为 500 万元，注册地为佛山市三水区西南工业园 B 区 105-16 号，主营业务为国内、国际货运代理，仓储，货物运输服务等。本公司持有其 100% 的股权。

截至 2020 年 12 月 31 日，佛山华贸的总资产为 52,094,554.33 元，净资产为 12,373,401.43 元，2020 年 1-12 月实现净利润为 1,154,590.37 元（上述财务数据经大华审计）。

#### 25、广州华贸国际货运代理有限公司

广州华贸成立于 2005 年 4 月 20 日，注册资本为 550 万元，实收资本为 550 万元，注册地为广州市天河区天河路 228 号之一广晟大厦 2304-05，主营业务为装卸搬运和运输代理业（具体经营项目请登录广州市商事主体信息公示平台查询。依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

截至 2020 年 12 月 31 日，广州华贸的总资产为 142,991,814.05 元，净资产为 41,311,922.34 元，2020 年 1-12 月实现净利润为 24,870,734.91 元（上述财务数据经大华审计）。

#### 26、深圳港中旅供应链贸易有限公司

深圳供应链成立于 1996 年 4 月 30 日，注册资本为 5,000 万元，实收资本为 5,000 万元，注册地为深圳市南山区开平街 2 号华侨城中旅仓 G1 栋 201，主营业务为承办海运、陆运、空运进出口货物的国际运输代理业务（揽货、订舱、仓储、中转、集装箱拼装拆箱、结算运杂费）；二类医疗器械（不含体外诊断试剂）批零兼营；化工原料（不含危险化学品）的销售；电机、电器、电子产品的批发；经营进出口业务及相关咨询业务。（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营），许可经营项目是：普通货运；预包装食品销售（含冷藏冷冻食品）；国际快递（邮政企业专营业务除外）。

截至 2020 年 12 月 31 日，深圳供应链的总资产为 167,828,387.70 元，净资产为 -26,479,153.05 元，2020 年 1-12 月实现净利润为 2,722,450.23 元（上述财务数据经大华审计）。

#### 27、香港中旅货运有限公司

香港中货成立时间为 1985 年 8 月 13 日，地址为香港九龙观塘鸿图道 83 号东瀛游广场 29 楼。主营业务为综合跨境物流业务。本公司间接持有其 100% 的股权。

截至 2020 年 12 月 31 日，香港中货的总资产为 171,079,581.90 元，净资产为 20,567,213.65 元，2020 年 1-12 月实现净利润为 949,736.83 元（上述财务数据经大华审计）。

#### 28、中旅货运物流中心有限公司

物流中心成立时间为 1994 年 6 月 7 日，地址为香港九龙观塘鸿图道 83 号东瀛游广场 29 楼。主营业务为综合跨境物流业务。本公司间接持有其 100% 的股权。

截至 2020 年 12 月 31 日，物流中心的总资产为 77,767,467.28 元，净资产为 29,364,946.19 元，2020 年 1-12 月实现净利润为 611,608.14 元（上述财务数据经大华审计）。

#### 29、旅达储运有限公司

旅达成立时间为 1996 年 4 月 16 日，地址为香港九龙观塘鸿图道 83 号东瀛游广场 29 楼。主营业务为综合跨境物流业务。本公司间接持有其 100% 的股权。

截至 2020 年 12 月 31 日，旅达的总资产为 0 元，净资产为-55,333.48 元，2020 年 1-12 月实现净利润为 0 元（上述财务数据经大华审计）。

### 30、香港中旅永达行有限公司

永达成立时间为 1952 年 11 月 6 日，地址为香港九龙观塘鸿图道 83 号东瀛游广场 29 楼。主营业务为综合跨境物流业务。本公司间接持有其 96.2% 的股权。

截至 2020 年 12 月 31 日，永达的总资产为 653,145.15 元，净资产为 67,369.08 元，2020 年 1-12 月实现净利润为 0 元（上述财务数据经大华审计）。

### 31、无锡港中旅供应链管理有限公司

无锡供应链成立时间为 2010 年 9 月 21 日，注册资本为 3481.767 万元，实收资本为 3481.767 万元，地址为无锡市惠山区钱桥街道惠澄大道 77 号 C 楼 522 室。主营业务为供应链及相关系统的咨询及管理；货运代理服务；矿产品的批发（不含煤炭）、电机、电器、电子产品、钢材、冶金炉料、有色金属（不含贵金属）、化工原料（不含危险品）、木材的批发；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。本公司间接持有其 100% 的股权。

截至 2020 年 12 月 31 日，无锡供应链的总资产为 39,590,558.48 元，净资产为 39,134,629.34 元，2020 年 1-12 月实现净利润为 2,824.56 元（上述财务数据经大华审计）。

### 32、香港中旅物流贸易有限公司

香港中贸成立时间为 1983 年 9 月 10 日，地址为香港九龙观塘鸿图道 83 号东瀛游广场 29 楼。主营业务为供应链贸易业务。本公司间接持有其 100% 的股权。

截至 2020 年 12 月 31 日，香港中贸的总资产为 430,330,950.84 元，净资产为 199,243,923.08 元，2020 年 1-12 月实现净利润为 36,579,826.07 元（上述财务数据经大华审计）。

### 33、香港华贸国际物流有限公司

香港中贸成立时间为 2010 年 9 月 27 日，地址为香港九龙观塘鸿图道 83 号东瀛游广场 29 楼。主营业务为综合跨境物流业务。本公司间接持有其 100% 的股权。

截至 2020 年 12 月 31 日，香港华贸的总资产为 405,871,767.81 元，净资产为 135,894,431.06 元，2020 年 1-12 月实现净利润为 80,529,695.97 元（上述财务数据经大华审计）。

### 34、CTS GLOBAL LOGISTICS (GEORGIA) INC

CTS GLOBAL 成立时间为 2009 年 10 月 21 日，地址为 5192 SOUTHRIDGE PARKWAY SUITE 117 ATLANTA GA 30349。主营业务为综合跨境物流业务。本公司间接持有其 100% 的股权。

截至 2020 年 12 月 31 日，CTS GLOBAL 的总资产为 73,636,917.31 元，净资产为-22,111,554.49 元，2020 年 1-12 月实现净利润为-3,279,062.91 元（上述财务数据经大华审计）。

### 35、CTS INTERNATIONAL LOGISTICS (SINGAPORE) PTE. LTD

CTS INTERNATIONAL LOGISTICS (SIGNAPORE) 成立时间为 2012 年 4 月 2 日，地址为 33 UBI AVENUE 3, #06-49, VERTEX, SIGNAPORE(408868)。主营业务为综合跨境物流业务。本公司间接持有其 100% 的股权。

截至 2020 年 12 月 31 日，CTS INTERNATIONAL LOGISTICS (SIGNAPORE) 的总资产为 52,354,942.18 元，净资产为-13,015,939.44 元，2020 年 1-12 月实现净利润为 521,002.51 元（上述财务数据经大华审计）。

#### 36、上海高投国际物流有限公司

上海高投成立时间为 2007 年 3 月 15 日，注册资本为 5,000 万元，实收资本为 5,000 万元，地址为浦东新区临港物流园区 C1401 地块。主营业务为仓储(除危险品)，物流分拨服务，航空、海上国际货运代理，物流信息咨询（除经纪），从事货物及技术的进出口业务，集装箱维修保养，社会经济咨询，纺织原料及产品（除专控），机电设备，五金交电，化工原料（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品），金属材料，建筑材料的销售，自有房屋租赁。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。本公司间接持有其 100% 的股权。

截至 2020 年 12 月 31 日，上海高投的总资产为 152,814,447.51 元，净资产为 58,399,918.67 元，2020 年 1-12 月实现净利润为 2,325,077.28 元（上述财务数据经大华审计）。

#### 37、上海德祥国际货运代理有限公司

德祥货代成立时间为 1997 年 3 月 6 日，注册资本为 1,000 万元，实收资本为 1,000 万元，地址为上海市嘉定工业区叶城路 925 号 1 幢 205 室。主营业务承办海运、空运进出口货物的国际运输代理业务，报关，包括：揽货、订舱、仓储、中转、集装箱拼装拆箱、结算运杂费、报验、保险、相关的短途运输服务及咨询业务，货物运输代理。本公司直接持有其 75% 的股权。

截至 2020 年 12 月 31 日，德祥货代的总资产为 113,521,001.27 元，净资产为 78,533,182.55 元，2020 年 1-12 月实现净利润为 20,265,111.12 元（上述财务数据经大华审计）。

#### 38、上海德祥物流有限公司

德祥物流成立时间为 1997 年 2 月 21 日，注册资本为 580 万元，实收资本为 580 万元，地址为上海市宝山区顾村一号工业园区富联路 1181 号。主营业务为仓储（除危险化学品）；危险化学品储存（经营范围详见许可证）；商务信息咨询；五金交电、百货、建筑装潢材料、金属材料（除贵金属）、化工原料（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）、机械装备、办公用品的批售；机电设备、机械设备安装（除特种设备）、销售；海上、公路、水路、航空国际货运代理业务；无船承运业务；报关；从事货物及技术的进出口业务。本公司直接持有其 75% 的股权。

截至 2020 年 12 月 31 日，德祥物流的总资产为 155,051,699.40 元，净资产为 95,322,746.83 元，2020 年 1-12 月实现净利润为 11,987,191.31 元（上述财务数据经大华审计）。

#### 39、上海德祥船务有限公司

德祥船务成立时间为 2002 年 8 月 9 日，注册资本为 50 万元，实收资本为 50 万元，地址为上海市宝山区顾新东路 5 号临 4 幢-1039。主营业务为集装箱装箱、拆箱；仓储（除易燃易爆危险品）；无船承运业务。（依法须经批准的项目，经先关部门批准后方可开展经营活动）。本公司直接持有其 75%的股权。

截至 2020 年 12 月 31 日，德祥船务的总资产为 20,296,737.45 元，净资产为 10,301,794.14 元，2020 年 1-12 月实现净利润为 2,182,691.69 元（上述财务数据经大华审计）。

#### 40、上海德祥集装箱运输有限公司

德祥集装箱成立时间为 1999 年 6 月 23 日，注册资本为 720 万元，实收资本为 720 万元，地址为上海市嘉定工业区叶城路 925 号 1 幢 205 室。主营业务为普通货物运输，货物专用运输（集装箱 A），从事国际海上货物运输代理，从事国际公路货物运输代理，从事国际航空货物运输代理。本公司直接持有其 75%的股权。

截至 2020 年 12 月 31 日，德祥集装箱的总资产为 10,545,918.51 元，净资产为 10,471,225.90 元，2020 年 1-12 月实现净利润为 354,664.56 元（上述财务数据经大华审计）。

#### 41、上海德祥国际航空货运代理有限公司

德祥航空成立时间为 2004 年 8 月 26 日，注册资本为 300 万元，实收资本为 300 万元，地址为上海市嘉定工业区叶城路 925 号 B 区 4 幢 J4391 室。主营业务为航空国际货物运输代理，公路国际货物运输代理，货物运输代理，仓储管理。本公司间接持有其 75%的股权。

截至 2020 年 12 月 31 日，德祥航空的总资产为 17,523,831.95 元，净资产为 6,208,022.38 元，2020 年 1-12 月实现净利润为 148,336.84 元（上述财务数据经大华审计）。

#### 42、上海德祥物流营销有限公司

德祥营销成立时间为 2005 年 8 月 26 日，注册资本为 500 万元，实收资本为 500 万元，地址为上海市嘉定工业区叶城路 925 号 B 区 4 幢 J2392 室。主营业务为物流营销策划，物流咨询，从事国际航空货物运输代理，从事国际海上货物运输代理，从事国际公路货物运输代理。本公司间接持有其 75%的股权。

截至 2020 年 12 月 31 日，德祥营销的总资产为 13,823,795.52 元，净资产为 12,784,520.84 元，2020 年 1-12 月实现净利润为 1,641,198.68 元（上述财务数据经大华审计）。

#### 43、昆明华贸国际物流有限公司

昆明华贸成立时间为 2015 年 4 月 8 日，注册资本为 500 万元，实收资本为 500 万元，地址为中国（云南）自由贸易试验区昆明片区官渡区春城路 289 号昆明国际会展中心老馆 2 号门 2-215 号。主营业务为物流方案的设计；货运代理；货运配载；仓储理货；搬运装卸；货运信息；国内贸易、物流供销；货物及技术进出口业务（国家限制项目除外）；普通货运。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。本公司直接持有其 100%的股权。

截至 2020 年 12 月 31 日，昆明华贸的总资产为 4,776,409.06 元，净资产为 3,569,582.76 元，2020 年 1-12 月实现净利润为 200,274.45 元（上述财务数据经大华审计）。

#### 44、中特物流有限公司

中特物流成立时间为 2005 年 7 月 18 日，注册资本为 14,752.5 万元，实收资本为 14,752.5 万元，地址为北京市丰台区南四环西路 188 号 12 区 36 号楼。主营业务为普通货运，大件运输；放射性物品运输（一类、二类、三类），无船承运业务；物流及运输技术研发；技术转让、技术咨询、技术服务；物流及运输管理咨询；从事国际货运代理业务（包括：订舱（租船，包机，包舱）托运，仓储，包装；货物的监装，监卸，集装箱拼装拆箱，分拨，中专及相关的短途运输服务；代理报关、报验、报检、保险，缮制有关单证、交付运费、结算及交付杂费；国际展品、私人物品及过境货物运输代理；国际多式联运、集运（含集装箱拼箱）；咨询及其他国际货运代理业务。）货物进出口、技术进出口；销售煤炭（不在北京地区开展实物煤的交易、储运活动）。汽车租赁（不含九座以上客车）；机械设备租赁。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动，依法须经批准的项目，经相关部门批准后的内容展开营业活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）本公司直接持有其 100% 的股权。

截至 2020 年 12 月 31 日，中特物流的总资产为 875,397,267.77 元，净资产为 345,508,181.97 元，2020 年 1-12 月实现净利润为 13,552,306.94 元（上述财务数据经大华审计）。

#### 45、湖南电力物流服务有限公司

湖南中特成立时间为 1998 年 6 月 19 日，注册资本为 2500 万元，实收资本为 2500 万元，地址为湖南省株洲市云龙示范区云田镇马鞍社区。主营业务为大型物件运输，危险货物运输，普通货物运输，货物专用运输（集装箱）；货运代理；铁路、公路、水路运输服务；运输技术咨询；仓储；汽车维修（限汽修厂经营）；重型卡车销售；人力装卸搬运；通信设施安装工程服务；公路工程施工；电力工程施工；铁路、道路、隧道和桥梁工程建筑；自有房屋租赁，房屋租赁，机械设备租赁，汽车租赁。（依法需经批准的项目，经相关部门批准后方可经营）本公司间接持有其 100% 的股权。

截至 2020 年 12 月 31 日，湖南中特的总资产为 661,625,300.21 元，净资产为 557,748,043.46 元，2020 年 1-12 月实现净利润为 79,711,439.38 元（上述财务数据经大华审计）。

#### 46、中特国际物流有限公司

上海中特成立时间为 2007 年 10 月 23 日，注册资本为 5000 万元，实收资本为 5000 万元，地址为中国（上海）自由贸易试验区业盛路 188 号 A-526 室。主营业务为道路货物运输，仓储（除危险品），国际货运代理（海运，空运，陆运），从事货物及技术的进出口业务，货物装卸，物流技术领域的技术咨询，技术开发，技术服务，技术转让，商务信息咨询，企业形象策划，企业营销策划；金属材料，机电设备，机械设备，电气成套设备的销售，国际海运辅助业务，从事代理报关业务，报检业务，自有房屋租赁。本公司间接持有其 100% 的股权。

截至 2020 年 12 月 31 日，上海中特的总资产为 130,675,493.01 元，净资产 113,789,886.30 元，2020 年 1-12 月实现净利润为 2,196,947.98 元（上述财务数据经大华审计）。

#### 47、中特物流供应链有限公司

广西中特成立时间为 2009 年 6 月 19 日，注册资本为 5000 万元，实收资本为 5000 万元，地址为广西钦州市扬帆北大道 35 号开投大厦 5 楼 526-528 室。主营业务为物流服务、技术咨询、货物装卸、搬运；铁路投资、建设；铁路货物运输代理服务；提供铁路仓储服务（除化学危险品）；铁路养路机械化产品、测量仪器、数显道尺、人机对话工程的技术开发，技术转让，技术咨询，技术服务；建筑材料（除化学危险品）、机电产品（除小汽车）、矿产品（国家有专项规定除外）、仪器仪表、洗涤剂、工业植物油、沥青、燃料油、重油、蜡油、豆粕、粉煤灰、煤炭、焦炭、兰炭、机械产品、金属材料、钢材的销售；代办、订舱、报关、报检、保险联运相关业务；货物进出口贸易（国家限制或禁止的除外）；有形动产租赁。本公司间接持有其 100% 的股权。

截至 2020 年 12 月 31 日，广西中特的总资产为 92,135,344.24 元，净资产为 88,519,705.31 元，2020 年 1-12 月实现净利润为 924,871.11 元（上述财务数据经大华审计）。

#### 48、中特物流（香港）有限公司

香港中特成立时间为 2012 年 6 月 25 日，地址为香港观塘鸿图道 83 号东瀛游广场 29 楼。主营业务为进出口贸易、物流运输、仓储、报关、货代船代、路桥建设。本公司间接持有其 100% 的股权。

截至 2020 年 12 月 31 日，香港中特的总资产为 3,137,250.06 元，净资产为 1,988,165.78 元，2020 年 1-12 月实现净利润为 161,229.16 元（上述财务数据经大华审计）。

#### 49、湖南中特铁兴建设有限公司

中特铁兴成立时间为 2016 年 4 月 8 日，注册资本为 3000 万元，均为认缴，地址为湖南省长沙市天心区新韶东路 429 号天一康园大厦 11 楼。主营业务为铁路工程建筑；铁路运输；铁路运输辅助活动；铁路运输设备修理；铁路轨道配件的销售；承装（承修、承试）电力设施；从事 10 千伏以下电压等级电力设施的安装、维修或者试验活动；货物仓储（不含危化品和监控品）；物流园运营服务；装卸搬运（砂石除外）；装卸服务（砂石除外）；运输代理业；国内货运代理；新能源汽车充电桩建设；机械设备租赁；工业用润滑材料销售；铁路轨道配件、煤炭及制品、矿产品、粉煤灰、矿粉、脱硫石膏的销售；机械设备、五金产品及电子产品、钢材的批发；机电设备、起重设备的安装服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。本公司间接持有其 100% 的股权。

截至 2020 年 12 月 31 日，中特铁兴的总资产为 38,231,138.45 元，净资产为 34,205,517.86 元，2020 年 1-12 月实现净利润为 1,158,737.78 元（上述财务数据经大华审计）。

#### 50、上海中特仓储有限公司

中特仓储成立时间为 2019 年 5 月 15 日，注册资本为 1000 万元，地址为上海市浦东新区泥城镇千祥路 239 号 1-4 幢。主营业务为仓储服务（除危险化学品）。本公司间接持有其 100% 的股权。

截至 2020 年 12 月 31 日，中特仓储的总资产为 47,482,570.81 元，净资产为 289,167.17 元，2020 年 1-12 月实现净利润为 77,186.88 元（上述财务数据经大华审计）。

#### 51、深圳华贸跨境电商物流有限公司



深圳跨境电商成立时间为2019年11月13日,地址为深圳市前海深港合作区南山街道临海大道59号海运中心口岸楼208A-2。注册资本为800万元,实收资本为800万元。主营业务为一般经营项目是:普通货运;无船承运业务;国际货运代理;报关、报检相关的短途运输服务及运输咨询业务;分拣包装服务;技术服务、技术转让、技术开发、技术推广、技术咨询;电子产品、计算机软件及辅助设备、汽车、机械设备、汽车零配件、日用品、化妆品、消毒用品、劳保用品、纺织品、家居护理用品的销售;软件开发;物业管理;国内贸易、经营进出口业务(不含专营、专控、专卖商品)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动),许可经营项目是:仓储服务;预包装食品、乳制品(含婴幼儿配方乳粉)、酒类的销售。医用口罩和医用防护服的销售、研发;额温枪、测温仪、酒精、护眼镜、呼吸机、防护用品的销售;第二类医疗器械的销售。本公司直接持有100%的股权。

截至2020年12月31日,深圳跨境电商的总资产为21,683,952.38元,净资产为8,022,723.66元,2020年1-12月实现净利润为22,723.66元(上述财务数据经大华审计)。

#### 52、华大国际物流有限公司

华大国际成立时间为2019年6月25日,地址为29TH FLOOR EGL TOWER NO.83 HUNG TO ROAD KWUN TONG KL。主营业务为跨境电商物流业务。本公司间接持有其70%的股权。

截至2020年12月31日,华大国际的总资产为64,011,246.96元,净资产为28,932,273.79元,2020年1-12月实现净利润为16,311,138.02元(上述财务数据经大华审计)。

#### 53、盐城华贸国际物流有限公司

盐城华贸成立时间为2019年6月24日,注册资本为1000万元,实收资本为0万元,地址为盐城经济技术开发区希望大道南路18号综合保税区封关区内10号标准厂房2楼202室。主营业务为承办海运、陆运、空运进出口货物、过境货物、国际展品和私人物品的国际运输代理业务,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、报验、相关的短途运输服务及咨询业务;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)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。本公司直接持有其100%的股权。

截至2020年12月31日,盐城华贸的总资产为8,879,126.66元,净资产为3,522,037.94元,2020年1-12月实现净利润为2,694,486.18元(上述财务数据经大华审计)。

#### 54、北京华安润通国际物流有限公司

华安润通成立时间为2019年7月19日,注册资本为1000万元,实收资本为1000万元,地址为北京市顺义区龙湾屯镇府南路2号10幢1层104。主营业务为道路货物运输;国际、国内陆路、海上、航空货运代理;包装服务;装卸服务;报关;报检;货物进出口;技术进出口;代理进出口;计算机系统集成服务。((企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;道路货物运输以及依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。))本公司直接持有其70%的股权。

截至 2020 年 12 月 31 日,华安润通的总资产为 358,735,589.17 元,净资产为 122,682,075.10 元,2020 年 1-12 月实现净利润为 92,737,866.15 元(上述财务数据经大华审计)。

#### 55、湖南跃驰运输有限公司

湖南跃驰成立时间为 2019 年 05 月 07 日,注册资本为 1000 万元,实收资本为 0 万元,地址为株洲云龙示范区云田镇马鞍社区古皮组 5362 号 101 室。主营业务为大型物件运输;危险货物运输;普通货物运输;货物专用运输(集装箱);货物运输代理;铁路、公路、水路运输服务;运输技术咨询服务;仓储;重型卡车销售;人力装卸搬运;自有房屋租赁;房屋租赁;汽车租赁;机械设备租赁。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)本公司直接持有其 100%的股权。

截至 2020 年 12 月 31 日,湖南跃驰的总资产为 0 元,净资产为 0 元,2020 年 1-12 月实现净利润为 0 元(上述财务数据经大华审计)。

#### 56、华贸医疗科技(广州)有限公司

华贸医疗科技成立时间为 2019 年 11 月 08 日,注册资本为 1000 万元,实收资本为 1000 万元。地址为广州市南沙区珠江街南江二路 6 号自编 1 栋 2 层 2210(仅限办公)。主营业务为医学研究和试验发展;第一类医疗器械销售;第二类医疗器械销售;卫生用品和一次性使用医疗用品销售;医护人员防护用品批发;医护人员防护用品零售;消毒剂销售(不含危险化学品);医用口罩批发;医用口罩零售;专业保洁、清洗、消毒服务;医疗设备租赁;企业管理咨询;社会经济咨询服务;健康咨询服务(不含诊疗服务);信息咨询服务(不含许可类信息咨询服务);技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;软件开发;软件销售;供应链管理;物联网应用服务;互联网销售(除销售需要许可的商品);汽车新车销售;国内货物运输代理;运输货物打包服务;装卸搬运;国内贸易代理;第三类医疗器械经营;道路货物运输(不含危险货物);货物进出口;技术进出口;食品经营(销售预包装食品);食品互联网销售(销售预包装食品);保健食品销售;药品零售;医疗器械互联网信息服务;药品互联网信息服务;互联网信息服务;医疗服务。本公司直接持有其 51%的股权。

截至 2020 年 12 月 31 日,华贸医疗科技的总资产为 39,688,776.63 元,净资产为 10,164,856.29 元,2020 年 1-12 月实现净利润为 164,856.29 元(上述财务数据经大华审计)。

#### 57、华贸国际物流(西班牙)有限公司

西班牙华贸成立于 2019 年 11 月 11 日,注册资本为 10 万欧元,实收资本为 10 万欧元。地址为 Calle Maria Tubau, 17 Esc. A 3-228050 Madrid。主营业务为国际货物运输代理。本公司间接持有其 100%股权。

截至 2020 年 12 月 31 日,西班牙华贸的总资产为 8,540,765.79 元,净资产为 811,399.89 元,2020 年 1-12 月实现净利润为 8,759.33 元(上述财务数据经大华审计)。

#### 58、华贸物流(越南)有限公司

越南华贸成立于 2020 年 01 月 02 日，注册资本为 500 万美元，实收资本为 50 万美元。地址为 Unit 918, Paragon Building, 3 Nguyen Luong Bang Street, District 7, HCMC。主营业务为国际货物运输代理。本公司间接持有其 100% 股权。

截至 2020 年 12 月 31 日，越南华贸的总资产为 3,526,660.22 元，净资产为 3,267,037.93 元，2020 年 1-12 月实现净利润为 4,852.70 元（上述财务数据经大华审计）。

#### 59、华贸国际物流（德国）有限公司

德国华贸成立于 2020 年 03 月 16 日，注册资本为 100 万欧元，实收资本为 100 万欧元。地址为 Kruppstraße 122, 60388 Frankfurt am Main。主营业务为国际货物运输代理。本公司间接持有其 100% 股权。

截至 2020 年 12 月 31 日，德国华贸的总资产为 10,083,994.72 元，净资产为 8,248,829.54 元，2020 年 1-12 月实现净利润为 220,294.58 元（上述财务数据经大华审计）。

#### 60、华贸国际物流（荷兰）有限公司

荷兰华贸成立于 2019 年 11 月 12 日，注册资本为 10 万欧元，实收资本为 10 万欧元。地址为 Joop Geesinkweg 901, Ground, 1114AB Amsterdam-Duivendrecht。主营业务为国际货物运输代理。本公司间接持有其 100% 股权。

截至 2020 年 12 月 31 日，荷兰华贸的总资产为 2,913,579.14 元，净资产为 806,837.20 元，2020 年 1-12 月实现净利润为 4,268.67 元（上述财务数据经大华审计）。

#### 61、洛阳中重运输有限责任公司

洛阳中重成立于 1999 年 02 月 04 日，注册资本为 500 万元，实收资本为 501.51 万元。地址河南省洛阳市涧西区建设路 206 号。主营业务为道路普通货物运输,大型物件运输(二类、三类、四类、一类),装卸服务,汽车租赁,机械设备的维修加工,汽车配件、日用百货的批发零售;仓储服务(不含易燃易爆易制毒品、不含危险化学品);票务服务;货物运输信息服务;大型物件护送;道路救援;货运代理;联运服务。本公司直接持有其 60% 股权。

截至 2020 年 12 月 31 日，洛阳中重的总资产为 97,461,157.49 元，净资产为 31,084,652.04 元，2020 年 1-12 月实现净利润为 21,514,490.39 元（上述财务数据经大华审计）。

#### 62、连云港华贸国际物流有限公司

连云港华贸成立于 2020 年 07 月 03 日，注册资本为 500 万元，实收资本为 500 万元。地址为中国（江苏）自由贸易试验区连云港片区经济技术开发区综合保税区（区块三）7-2 号仓库（经营场所：连云港经济技术开发区黄海大道 65 号 A1 号厂房部分）。主营业务为国际道路货物运输；保税仓库经营；保税物流中心经营；海关监管货物仓储服务（不含危险化学品）；道路货物运输（不含危险货物）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）一般项目：报关业务；国际货物运输代理；国内货物运输代理；航空国际货物运输代理；陆路国际货物运输代理；集装箱租赁服务；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；低温仓储（不含危险化学品等需许可审批的项目）；国际船舶代理；国内船舶代理；

无船承运业务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。本公司直接持有其 100% 股权。

截至 2020 年 12 月 31 日，连云港华贸的总资产为 12,743,720.87 元，净资产为 5,358,478.42 元，2020 年 1-12 月实现净利润为 358,478.42 元（上述财务数据经大华审计）。

#### 63、徐州华贸国际物流有限公司

徐州华贸成立于 2020 年 06 月 29 日，注册资本为 500 万元，实收资本为 500 万元。地址为徐州市泉山区苏山街道苏山商贸综合楼 A-36 号。主营业务为道路货物运输；技术进出口；进出口代理；货物进出口；报关业务；海关监管货物仓储服务；国际货物运输代理；国内货物运输代理；无船承运业务；供应链管理服务；运输货物打包服务；装卸搬运；包装服务。本公司直接持有其 100% 股权。

截至 2020 年 12 月 31 日，徐州华贸的总资产为 7,129,351.75 元，净资产为 5,280,741.99 元，2020 年 1-12 月实现净利润为 280,741.99 元（上述财务数据经大华审计）。

### （八） 公司控制的结构化主体情况

适用  不适用

## 三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

### （一） 行业格局和趋势

适用  不适用

#### 1、国际物流需求基础继续保持稳中有升

随着新冠疫苗接种逐步推进，全球疫情管控取得实质进展，各国推进复工复产，经济复苏下有望推动全球贸易恢复，进而催生增量国际物流需求。虽然全球贸易摩擦时有发生，但是全球产业链分工趋势仍在持续，国际贸易及物流需求将在波动中前行。中国作为制造业大国及消费大国，进出口物流市场规模在万亿体量，随着区域全面经济伙伴关系协定（RCEP）、中欧投资协定后续落地，有望进一步带动中国跨境物流市场规模扩大。

近年来由于互联网技术和人们消费水平、观念的变化，跨境电商实现快速发展，给跨境物流提出了新的挑战 and 机遇。越来越多海外消费者接受并使用跨境电商渠道购物带来了跨境物流 B2C 的发展。传统贸易模式部分被跨境电商模式所代替，给国际物流带来了增量，主要体现在直邮小包及海外仓赛道的高速发展。

中国商品在全球都极具性价比及竞争力，伴随着中国企业从传统代工模式向品牌出海转型的过程中，将充分享受跨境电商发展所带来的行业红利，而中国的跨境物流企业也将伴随中国品牌出海拓展自身海外服务能力，以满足跨国企业海外的物流需求。

#### 2、跨境电商物流发展前景广阔

去年疫情加速海外消费线上化，叠加国外生产活动停滞，中国跨境电商进出口加速增长。据海关总署初步统计，2020 年中国跨境电商进出口 1.69 万亿元，增长 31.1%。其中，出口 1.12 万

亿元，增长 40.1%；进口 0.57 万亿元，增长 16.5%。通过海关跨境电子商务管理平台验放进出口清单达 24.5 亿票，同比增加 63.3%。跨境电商物流作为跨境电商的基础设施，将受益跨境电商的增长而扩大。目前中国 B2C 跨境电商在进出口外贸中的渗透率不足 10%，未来跨境电商物流市场增量市场巨大。行业目前处于高速发展，百花齐放的阶段，产业资本也非常关注跨境物流板块，行业内优秀的公司将有巨大的成长空间。

### 3、全球行业巨头内生增长与资本扩展并重

未来跨境物流行业一定是内生+外延两条腿走路，全球物流巨头一方面通过持续开拓增量客户、挖掘存量客户，保持业务量的内生性增长，另一方面也在通过资本手段，并购优质标的，完成业务短板补强、海外网络快速布局、业务量快速做大。新冠疫情加剧了跨境物流行业的波动，也推动了行业整合潮的到来，去年跨境物流并购案例频发，例如顺丰 176 亿港元拟收购嘉里物流 52% 股权、赫伯罗特拟收购全球排名第 40 位的尼罗河航运、德迅拟收购全球空运货代量排名第 15 的 Apex 等。

### 4、中国物流企业具备弯道超车机会与能力

随着中国制造持续走出国门、走向世界，中国跨境物流企业在中国进出口物流产业中扮演的角色越来越重要、话语权也越来越高。随着中国跨境物流公司不断提升自己的国际物流服务能力及专业性、全球服务网络日趋完整、信息技术系统不断更新迭代，中国跨境物流企业有望抓住中国跨境电商行业快速增长的红利，实现对海外巨头的弯道超车。

### 5、未来发展趋势是全球化、网络化、数字化、综合化

未来跨境物流行业的发展趋势是：

全球化，跨境物流公司不能仅提供某几条线路的物流服务，需要提供通往各个国家线路的物流服务。《国家综合立体交通网规划纲要》也提出到 2035 年要建成“全球 123”快货物流圈，国内 1 天送达、周边国家 2 天送达、全球主要城市 3 天送达；

网络化，物流一定要从点到线，由线到面，跨境物流企业未来发展趋势就是构建覆盖全球各地的物流服务网络，发挥出网络效应，物流企业网络化进程也将与跨国企业在海外的经济活动共同发展；

数字化，跨境物流公司需要建立信息系统，适应端到端、高频化、碎片化的跨境物流订单，对各个跨境物流环节进行数字化，对各个环节进行实时线上管控，保证物流服务时效；

综合化，未来的跨境物流企业不能仅提供 1、2 个环节跨境物流服务，而是需要提供端到端跨境物流全链路服务，尤其是境外的物流服务能力和资源整合能力，同时也需要根据客户需求提供定制化的跨境物流解决方案。

## (二) 公司发展战略

√适用 □不适用

公司战略愿景是成为世界一流跨境综合第三方物流企业，成为全球物流高端解决方案的提供者。

公司战略目标是五年内营业额突破 600 亿并成为中国跨境电商物流龙头企业，十年内成为全球第三方物流前十强企业。

公司发展的战略实施路径是：

确立了“三个聚焦”发展，聚焦国际空海运货代业务，保证市场竞争优势和未来的市场份额，为业务结构转型升级赢取时间和空间；聚焦新业态培育，把握中国制造与消费升级战略发展机遇，积极谋求公司未来盈利增长点；通过聚焦细分市场，构建细分市场全链条的物流服务能力，形成华贸物流差异化的竞争优势与竞争壁垒。

确立了致力于实现“六个化”发展目标，以市场需求与客户需求为导向，即实现产品多样化、业务差异化、网络国际化、运营专业化、营销一体化与管理集约化，以此构筑在行业变革与技术迭代环境中的市场竞争优势与核心竞争能力。

确立了公司上下积极践行营销与科技“双轮驱动”，通过营销驱动，充分调动公司营销与运营优势资源，推动三级营销体系建设，实现电子与通讯设备、汽车整车与零部件、能源及交通运输工程物流等领域重点客户的营销突破；通过科技驱动，主动拥抱互联网技术，致力以互联网为核心，以物流大数据分析为前提，以云计算技术为支撑，以物联网智慧化为基础，使物流互联网与实体产业深度融合。

## (三) 经营计划

√适用 □不适用

2021 年，全球经济仍将处于带“疫”运行的状态，疫情常态化继续是大概率事件。

2021 年，国际物流行业所依存的外部环境继续发生深刻变化，新冠疫情造成世界经济深度衰退，复苏的基础尚不稳固，逆全球化、贸易保护主义盛行、地缘政治风险上升乃至爆发局部战争的可能性正在不断加大。

2021 年，疫情考验使我们认识到物流行业在国民经济和社会生活中的重要地位得到进一步认可，国际物流企业的商业价值得到进一步肯定，国际航海航空物流服务能力的提升受到国家层面高度关注。

2021 年不确定因素多而复杂且在不断更新变化，经济全球化的新范式会不断出现，为此公司董事会坚持战略不变，并根据最新情况确定 2021 年经营计划，基本原则是稳健发展，工作基调是稳业务、立电商、稳现金、控风险、练内功、数字化，具体工作有：

1、继续提质增效管理

对标世界一流企业管理水平，聚焦主责主业，加大结构调整力度，促进资源优化配置，持续完善风险管控，在物流全程服务能力、数字化转型、国际化运营、精细化管理、人才梯队建设等方面寻找差距，全面推动提质增效各项工作，尽快提升物流全程服务能力，并在保持与国际物流企业竞合关系平衡的前提下，加快客户结构调整优化，稳步提升直客占比。

## 2、深入联合营销驱动

在公司成功开发阿里巴巴、京东、华为、小米科技、海康威视、中兴通讯、大华技术、大疆创新、上汽集团、中国中车、中国医药、中免集团、厦门太古等一系列优质直接客户基础上，还要带动全网络建立起协同、开放、互信的营销组织文化，高效地协同各方及整合最优的匹配资源，支持区域级及公司级项目的拓展与落地。

## 3、编织海外服务网络

国际物流全程服务能力形成关键是拓展海外自有服务网络，在美国（纽约、亚特兰大、伦敦、洛杉矶）、德国、荷兰、卢森堡、西班牙、匈牙利、新加坡、越南、柬埔寨、巴西、墨西哥、安哥拉等自有网络基础上，还要落地多地海外自建网点布局并提高协同运营能力提升。

## 4、获取更多干线运力

加强跨境物流全链条的干线运输能力建设，在主流商业航线上建立具有竞争力的优势运力产品，进一步获取国际空运、国际海运、国际铁路、国际卡班多干线资源，包括内陆驳船、内陆拖运等。

## 5、掌控关键卡位资源

着力解决国际物流产业链条中的关务服务能力和水平，发挥海关监管区服务功能和通道数据资源，这是关键的软实力。

## 6、推进数字信息系统

进一步有效利用物联网、大数据资源和区块链技术，推动公司物流生态管理系统数字化，主动适应去中间化，去人力密集型等行业发展趋势等。

## 7、构建电商物流生态

公司高度重视跨境电商物流的发展和布局，将集中公司资源，通过组织改革、积聚人才、加大投入、信息创新、产品方案设计、运输线路优化等方式努力打造全链条版“国际快递”，实现与跨境电商行业快速发展的良性互动。同时积极推动投资跨境电商企业，或者与跨境电商企业成立国际物流合资企业，以资本推动产业。

公司认为，跨境电商物流是本土国际物流企业未来几年在国际快递领域能够实现与 FEDEX、UPS、DHL、TNT 等国际巨头同台竞争的最大赛道，也是公司实现跨越式发展的难得机遇。据海关总署统计数据分析显示近年来跨境电子商务年近 40% 的增速发展，2020 年中国跨境电商进出口 1.69 万亿元，增长 31.1%。其中，出口 1.12 万亿元，增长 40.1%；进口 0.57 万亿元，增长 16.5%。通过海关跨境电子商务管理平台验放进出口清单达 24.5 亿票，同比增加 63.3%。跨境电商增速远

高于外贸整体水平，为稳外贸做出了重要贡献。跨境电商如一匹黑马，正在逐渐成为经济发展的加速引擎。

#### 8、外延并购补齐短板

公司重视资本与并购与产业协同发展，积极寻找协同优势明显且在跨境电商物流具有明显竞争优势的物流标的企业，补齐跨境物流前端面对众多中小客户和散单的集货能力、分拣能力、信息化处理能力。

#### 9、完善企业市场文化

公司通过培训、宣导和组织架构改革等活动，继续坚持以客户为中心，以问题为导向，继续倡导自我革新、自我优化的体制机制和高度市场化的管理文化。

#### 10、不忘初心牢记使命

继续强化党建工作，深度融合促进企业经营发展，充分发挥党委“把方向、管大局、保落实”的重要作用。

2021 年的主要业务量经营目标：国际空运 42 万吨，国际海运量 120 万个标箱，跨境电商 10 万吨、中欧班列 3 万个标箱。

### (四) 可能面对的风险

适用 不适用

公司通过综合努力，有能力在国际空运物流、国际海运物流两项主营业务上应对政策风险、经营风险、市场客户风险、财务风险、信用风险、流动性风险、利率风险、汇率风险、国际贸易摩擦或者国际贸易战风险、数字技术颠覆行业风险等。

公司认为中短期内行业最不可控两类风险是逆全球化和贸易保护所引起的国际宏观经济环境剧烈变动，以及在全球继续起伏不定的新冠疫情，本公司对这类风险采取底线思维，高度审慎的应对方式。

公司已经做好长期应对外部环境变化的准备，抓住行业格局重构的重大战略机遇期，努力实现战略发展目标。

### (五) 其他

适用 不适用

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

适用 不适用



## 第五节 重要事项

### 一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

#### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

根据中国证监会关于上市公司分红的有关规定，以公司 2019 年 12 月 31 日总股本 1,012,038,353 股为基数，减去截止本议案通过日已回购股份 20,622,962 股，向全体股东每 10 股派发人民币现金股利 0.50 元人民币（含税），现金分红金额 49,570,769.55 元人民币。2019 年回购股份总金额 56,669,316.85 元人民币，加上上述分红 49,570,769.55 元人民币，合计现金分 106,240,086.40 元人民币；以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股，共计转增 297,424,618 股，本次分配后总股本为 1,309,462,971 股。公司于 2020 年 7 月 31 日披露《2019 年年度权益分派实施公告》，股权登记日为 2020 年 8 月 5 日，除息日为 2020 年 8 月 6 日，现金红利发放日为 2020 年 8 月 6 日。

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

单位：万元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数(元)（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率(%)
2020 年	0.00	2.47	0.00	31,834.35	53,047.04	60.01
2019 年	0.00	0.50	3.00	10,624.01	35,127.59	30.24
2018 年	0.00	0.98	0.00	9,715.87	32,299.51	30.08

#### (三) 以现金方式回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

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

适用 不适用

## 二、承诺事项履行情况

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

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	其他	诚通香港、诚通金控、诚通集团	保障华贸物流人员独立、保障华贸物流资产独立完整、保障华贸物流财务独立、保障华贸物流机构独立、保障华贸物流业务独立	长期	否	是		
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	解决同业竞争	诚通香港、诚通金控	诚通香港、诚通金控承诺：“（1）在本公司及一致行动人控股上市公司期间，本公司将依法采取必要及可能的措施以避免发生与上市公司主营业务构成同业竞争及利益冲突的业务或活动，并促使本公司控制的其他企业避免发生与上市公司主营业务构成同业竞争及利益冲突的业务或活动。（2）在本公司及一致行动人控股上市公司期间，本公司不会限制上市公司正	长期	否	是		

			常的商业机会，并将公平对待各下属控股企业按照自身形成的核心竞争优势，依照市场商业原则参与公平竞争。(3) 本公司承诺不利用控制地位谋取不当利益，不损害华贸物流及其他股东的合法利益。(4) 本承诺函自本公司签署之日起生效，在本公司及一致行动人对华贸物流拥有控制力期间内持续有效。”					
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	解决同业竞争	诚通集团	诚通集团承诺：“(1) 本公司在作为上市公司间接控股股东期间，将依法采取必要及可能的措施尽力避免发生与上市公司主营业务产生实质性同业竞争及利益冲突的业务或活动，并按照有关法规，促使本公司控制的其他企业避免发生与上市公司主营业务产生实质性同业竞争或利益冲突的业务或活动。(2) 本公司保证遵守境内外证券监管规	长期	否	是		

			定及华贸物流和本公司所控制的其他上市公司的章程,与其他股东一样平等的行使股东权利、履行股东义务,充分尊重上市公司的独立自主经营,不利用控制地位谋取不当利益,不损害华贸物流及本公司所控制的其他上市公司和其他股东的合法利益。(3) 本公司承诺在作为上市公司间接控股股东期间,不会利用自身的控制地位限制上市公司正常的商业机会,并将公平对待各下属控股企业按照自身形成的核心竞争优势,依照市场商业原则参与公平竞争。(4) 本承诺函自本公司签署之日起生效,在本公司对华贸物流拥有控制力期间内持续有效。”					
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	解决关联交易	诚通香港、诚通金控、诚通集团	诚通香港、诚通金控、诚通集团承诺:“(1) 本公司将充分尊重华贸物流的独立法人地位,保障华贸物流的独	长期	否	是		

			<p>立经营、自主决策。(2) 保证本公司及控股或实际控制的其他公司或经济组织今后尽量避免或减少与华贸物流发生关联交易。(3) 如果华贸物流在今后的经营活动中与本公司及本公司的关联企业发生不可避免或合理存在的关联交易，本公司将促使此等交易严格按照国家有关法律法规、华贸物流章程和中国证监会的有关规定履行有关程序，与华贸物流依法签订协议，及时依法进行信息披露；保证按照正常的商业条件进行，定价公允，保证不通过关联交易损害华贸物流及其他股东的合法权益。</p> <p>(4) 本公司及本公司的关联企业将严格和善意地履行其与华贸物流签订的各项关联协议；本公司及本公司的关联企业将不会向华贸物流谋求任何超出该等协议规定以外</p>					
--	--	--	---	--	--	--	--	--

			的利益或者收益。(5)本承诺自本公司签章之日起生效,在本公司及一致行动人对华贸物流拥有控制力期间内持续有效。”					
	其他	诚通集团、 诚通香港	中国旅游集团公司、港中旅华贸向华贸物流作出的其他承诺事项在本次收购完成后分别由诚通集团、诚通香港承继。	长期	否	是		
与重大资产重组相关的承诺	其他	公司董事、 监事、高级 管理人员, 上市公司控 股股东及实 际控制人	1) 承诺人将及时、公平地向上市公司提供本次重大资产重组相关信息,并保证所提供的信息真实、准确和完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,给上市公司或者投资者造成损失的,将依法承担赔偿责任; 2) 如本次交易所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的,在形成	长期	否	是		

			<p>调查结论以前，不转让在该上市公司拥有权益的股份，并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会，由董事会代其向证券交易所和登记结算公司申请锁定；未在两个交易日内提交锁定申请的，授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本人或本单位的身份信息并申请锁定；董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本人或本单位的身份信息和账户信息的，授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违规情节，本人或本单位承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。</p>					
与重大资产重组相关的承诺	其他	上市公司及其董事、监事、高级管	承诺人不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规	长期	否	是		

		理人员	被中国证监会立案调查的情况，最近三年内未受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）或者刑事处罚。承诺人最近三年内诚信情况良好，未受到上海证券交易所公开谴责。					
与重大资产重组相关的承诺	解决同业竞争	上市公司控股股东及实际控制人	承诺人将继续履行其于华贸物流首次公开发行股份并上市时作出的避免与上市公司同业竞争的承诺。	长期	否	是		
	解决关联交易	上市公司控股股东及实际控制人	承诺人将继续履行其于华贸物流首次公开发行股份并上市时作出的减少并规范与上市公司关联交易的承诺。	长期	否	是		
其他承诺	分红	华贸物流	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%	长期	否	是		

公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目

是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到  未达到  不适用



(二) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

适用 不适用

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

**五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明****(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明**

□适用 √不适用

**(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明**

□适用 √不适用

**(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况**

□适用 √不适用

**(四) 其他说明**

□适用 √不适用

**六、聘任、解聘会计师事务所情况**

单位：万元 币种：人民币

现聘任	
境内会计师事务所名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	263
境内会计师事务所审计年限	8

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	大华会计师事务所（特殊普通合伙）	60

**聘任、解聘会计师事务所的情况说明**

√适用 □不适用

为保持审计工作的连续性和稳定性，公司 2019 年度股东大会审议通过《关于 2020 年续聘公司外部审计机构的议案》，同意续聘大华会计师事务所为公司 2020 年度外部审计机构。

**审计期间改聘会计师事务所的情况说明**

□适用 √不适用

**七、面临暂停上市风险的情况****(一) 导致暂停上市的原因**

□适用 √不适用

**(二) 公司拟采取的应对措施**

□适用 √不适用

**八、面临终止上市的情况和原因**

□适用 √不适用

**九、破产重整相关事项**

□适用 √不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

√ 本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 □ 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

□ 适用 √ 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

√ 适用 □ 不适用

单位:万元 币种:人民币

报告期内:									
起诉(申请)方	应诉(被申请人)方	承担连带责任方	诉讼仲裁类型	诉讼(仲裁)基本情况	诉讼(仲裁)涉及金额	诉讼(仲裁)是否形成预计负债及金额	诉讼(仲裁)进展情况	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况
深圳港中旅供应链贸易有限公司	霸州市东升实业有限公司	无	民事诉讼	本公司之控股子公司深圳港中旅供应链贸易有限公司(以下简称“深圳供应链”)就未收回的应收款项向霸州市东升实业有限公司(以下简称“霸州东升”)进行了诉讼,应收款项为30,133,486.88元。	3,013.35	本公司已50%计提信用减值损失	2019年9月17日,此案由中华人民共和国广东省深圳市南山区人民法院作出判决	被告霸州东升向深圳供应链支付货款30,133,486.88元及逾期付款利息(利息以30,133,486.88元为基数自2016年5月11日起按年化20%计算至被告霸州东升付清货款之日止)	目前上述判决已经生效,深圳供应链于2020年1月21日向深圳市南山区人民法院申请强制执行,截至本财务报表批准报出日止,案件尚在执行阶段。
深圳市港中旅信息咨询有限	深圳市港中旅华贸	无	仲裁	本公司之控股子公司深圳市港中旅华贸国际物流有限公司(以下简	985.00	无	无	信息咨询公司请求深圳华贸交付其占用的深圳市南山区华侨城东部工业区的中旅保	截至本财务报表批准报出日止,此案正在审理过程中。

公司	国际物流有限公司			称“深圳华贸”)因房屋租赁合同纠纷被深圳市港中旅信息咨询有限公司(以下简称“信息咨询公司”)提起仲裁。				税1号仓和中旅保税2号仓物业,按照每月197万元市场租金标准支付自2020年1月1日至物业实际交付之日期间的物业占用费	
普泰通信发展有限公司	深圳市港中旅华贸国际物流有限公司	无	民事诉讼	本公司之控股子公司深圳华贸因仓储合同纠纷被普泰通信发展有限公司(以下简称“普泰公司”)提起诉讼	106.774万美元	无	2020年3月23日,广东省深圳前海合作区人民法院作出判决((2018)粤0391民初3746号),支持普泰公司的诉讼请求。深圳华贸不服一审判决,于2020年3月30日向广东省深圳市中级人民法院提起上诉,请求撤销前述判决。	普泰公司请求深圳华贸赔偿105.024万美元以及利息损失17,504美元(按年利率4%计算,自2018年4月3日起暂计至2018年9月12日,实际支付時計至付清之日止),并承担案件受理费、诉讼保全费人民币5,000元、诉讼保全担保费人民币7,410元等诉讼费用。	截至本财务报表批准报出日止,此案正在二审审理过程中。

**(三) 其他说明**

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

**十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明**

√适用 □不适用

报告期内，公司及控股股东、实际控制人没有受到与证券市场相关的行政处罚或刑事处罚情况。

**十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响****(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的**

√适用 □不适用

事项概述	查询索引
关于调整股票期权激励计划相关事项暨注销部分股票期权的公告	详情请查阅在上海证券交易所网站和《中国证券报》上刊登的临 2020-004 公告。
关于调整股票期权激励计划激励对象名单、期权数量及注销部分股票期权的公告	详情请查阅在上海证券交易所网站和《中国证券报》上刊登的临 2020-069 公告。

**(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况**

股权激励情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

员工持股计划情况

□适用 √不适用

其他激励措施

□适用 √不适用

**十四、重大关联交易****(一) 与日常经营相关的关联交易****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

√适用 □不适用

事项概述	查询索引
公司 2019 年度股东大会经审议通过《关于 2020 年度日常关联交易的议案》	详情请查阅在上海证券交易所网站、《中国证券报》上刊登的临 2020-031 公告。

**2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

□适用 √不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五) 其他

适用 不适用

十五、 重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、 托管情况

适用 不适用

## 2、 承包情况

□适用 √不适用

## 3、 租赁情况

□适用 √不适用

## (二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保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	关联关系
港中旅华贸国际物流股份有限公司	公司本部	HNCA Logistics (Luxembourg) s.a.r.l	10,770,000.00	2020年5月18日	2020年5月18日	2023年5月17日	不可撤销的连带责任保证担保	否	否	0	否	是	联营企业
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）											10,770,000.00		
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）											10,770,000.00		
公司及其子公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计											11,271,100.00		
报告期末对子公司担保余额合计（B）											411,450,100.00		
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）											422,220,100.00		
担保总额占公司净资产的比例(%)											9.21		
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）													
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）													
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）													
上述三项担保金额合计（C+D+E）													
未到期担保可能承担连带清偿责任说明													
担保情况说明													

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1. 委托理财情况

(1) 委托理财总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2) 单项委托理财情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3) 委托理财减值准备

适用 不适用

2. 委托贷款情况

(1) 委托贷款总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2) 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3) 委托贷款减值准备

适用 不适用

3. 其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

十七、积极履行社会责任的工作情况

(一) 上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

1. 精准扶贫规划

适用 不适用

近年来华贸物流坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，认真践行习总书记关于扶贫工作的系列重要论述精神，扎实贯彻落实诚通集团定点扶贫工作推进会要求，按照集团年度



扶贫工作计划，持续负责做好河南省宜阳县白杨镇章屯村的定点帮扶工作。今年的重点工作是对脱贫后的章屯村持续帮扶，巩固脱贫成果，帮助贫困户实现稳定脱贫。华贸物流通过进一步加大工作力度、创新工作方法、强化组织保障、加强作风建设,全力助推宜阳县脱贫攻坚工作再上新台阶，圆满完成了年度扶贫工作任务。

## 2. 年度精准扶贫概要

√适用□不适用

公司 2020 年向帮扶对象河南省宜阳县白杨镇章屯村投入帮扶资金 30 万元(其中 20 万元由诚通集团统筹规划并实施, 10 万元用于对口帮扶章屯村追加肉牛托养的产业项目)。上级单位诚通集团精准扶贫工作实际支出 800 万元, 启动实施扶贫项目 14 项, 全力帮助定点扶贫县全面打赢脱贫攻坚战, 实现乡村振兴。公司 30 万元帮扶资金于 2020 年 4 月份支付到位, 追加的肉牛托养项目经过多轮谈判也已签约, 为对口帮扶的章屯村争取到更优新增母牛托管代养条件, 除了每年可为村集体新增扶贫经济收入, 同时还可帮助提供贫困户就业, 更大范围带动贫困人口的就业, 助推扶贫产业经济高质量发展。为帮助贫困地区的农产品销售, 2020 年度公司还完成采购专项扶贫农产品 10.465 万元。以实际行动帮助贫困地区提升农产品的销售收入。

公司具体参与组织帮扶项目如下:

### (1) 河南省宜阳县白杨镇章屯村蔬菜阳光大棚项目

该项目解决长期困扰章屯村冬季的蔬菜淡季供应、增加农民收入、节约能源、促进农业产业结构调整、带动相关产业发展、安置就业、避免温室效应造成的环境污染、提高贫困地区居民的生活水平等均做出了贡献。

### (2) 河南省宜阳县白杨镇章屯村肉牛管代养项目

该项目依托当地优质企业参与扶贫带动事业, 目前已带动 140 户贫困户, 以托管代养安排就业等方式, 切实带动贫困户脱贫。

### (3) 重庆市巫溪县中岗乡董家村校捐资助学爱心义卖活动

下属重庆公司与重庆市巫溪县中岗乡董家村校结为“手拉手爱心共建单位”, 连续四年举办资助助学爱心义卖活动, 发动全体党员职工共募集善款万余元, 为大山中的留守儿童送去爱心款项和学习用品。

### (4) “走进无声世界, 关爱听障儿童” 公益活动

下属北京公司连续两年开展“走进无声世界, 关爱听障儿童”公益活动, 为通州区人工耳蜗学校的听障儿童送去生活用品并陪孩子们一起上课和游戏。

### (5) 后备箱图书馆公益项目

公司发挥全网络党建联建优势, 积极响应中国诚通集团“后备箱图书馆公益项目”倡议, 募集图书、文具、体育用品百余册(套)用以捐赠给贫困地区儿童。

近年来，公司始终牢记央企责任担当，积极履行社会责任，为国家打赢精准扶贫攻坚战、建设“美丽乡村”贡献了华贸智慧和力量。

### 3. 精准扶贫成效

√适用□不适用

单位：万元 币种：人民币

指 标	数量及开展情况
一、总体情况	
其中：1.资金	40
2.物资折款	0
3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	8
二、分项投入	
1.产业发展脱贫	
其中：1.1 产业扶贫项目类型	√ 农林产业扶贫 □ 旅游扶贫 □ 电商扶贫 □ 资产收益扶贫 □ 科技扶贫 □ 其他
1.2 产业扶贫项目个数（个）	3
1.3 产业扶贫项目投入金额	40
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数（人）	8

### 4. 后续精准扶贫计划

□适用√不适用

#### （二）社会责任工作情况

√适用 □不适用

公司严格按照《公司法》、《证券法》相关法律法规要求，以《公司章程》为纲要，认真遵循股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则、董事会各专门委员会议事规则，不断建立健全现代化公司治理结构，确保公司合规经营、管理规范、科学决策、监督到位。

公司作为央企控股的上市公司，多年来始终坚持以“为客户创造价值、为员工创造机会、为股东创造利润、为社会创造财富”为核心价值观，以“以人为本、合作共赢”为基本经营理念，以“效率、效益、危机感”为发展准绳，以“维护中国企业产业链安全与物流供应链安全”为己任，在发展好持续提升经营业绩的同时，不忘回馈社会，除扶贫外，面对疫情做好复工复产。

2020年1月，自疫情发生公司作为物流“国家队”，积极响应号召，与疫情赛跑，与时间赛跑，努力打通国际国内运输通道，全力保障湖北抗击疫情前线医疗物资运输。通过及时调整应对措施、优化运输路径，克服各国贸易管制政策变化、国际航班锐减、航运防控措施升级等困难，全球接力完成395批紧缺医疗防疫物资的国际段运输、口岸清关、国内物流运输服务。

公司第一时间启动应急机制，成立应对疫情防控工作领导小组及工作组，强化组织保障，统筹协调疫情科学防控、防疫物资保障、疫区事务联络、远程技术支持等各项工作，要求各地经营单元为抗击疫情提供一切必要协助。

公司武汉分公司领导班子主动参与武汉报关志愿者活动，积极与湖北省报关协会、湖北省红十字会、湖北省慈善总会接洽，主动承担援助物资在口岸清关的工作。武汉分公司成立援助物资清关服务组，并在上海总部、厦门分公司、广州分公司、深圳分公司、长沙分公司等兄弟单位支持下建立口岸援助物资通关群，为援助物资的快速通关提供技术保障。大批的口罩、防护服、护目镜等武汉紧缺医疗用品通过华贸人的努力进入抗疫第一线。

公司下属德祥物流（集团）积极响应国家号召，通过开辟绿色通道以保障防控物资的快速通关，同时推出一项服务于广大客户的库场堆存费用减费政策，即：免除客户自2020年1月24日至2月9日期间，在上海德祥物流有限公司、上海德祥国际航空货运代理有限公司堆存的货物库场堆存费，具体费用直接在申请提货时减免。

公司下属中特物流为电厂提供物资运输与设备仓储服务。尤其是距武汉疫区最近的湖北鄂州企业站，春节期间有8名湖南籍员工，9名湖北籍员工（含3名应急备用员工）留守在企业站坚持工作，坚守岗位配合生产。从外省运往鄂州电厂的燃煤每天有一至两列火车共50-100车皮不等，驾驶机车每天从葛店车站往返接送燃煤回电厂是企业站的主要工作。公司员工在做好自我防护的前提下，坚持接送物资。非常时期，接车手续办理主要通过电话联系，葛店车站将货票放在货运室外定点窗台，企业站员工自取以避免接触。机车到达电厂煤场后，与翻车机对好位，通知电厂卸车人员进场卸车，尽量减少施工队伍现场接触。为配合电厂春节期间正常发电，做好铁路专用线燃煤运输，中特物流湖北鄂州、河北上安、河南登封、邯郸、湖南宝庆、鲤鱼江、攸县、常德等11个电厂企业站正常运行，展开了一场“保生产、控疫情”攻坚战。疫情下160余位员工坚守岗位，与发电企业共度时艰，彰显了中特物流人的责任与担当。

为了协助尽快控制新型冠状病毒肺炎疫情的传播，陕西省医药控股集团受陕西省人民政府委托在德国紧急采购20000件医用防护服，该批物资将用于缓解陕西省防疫物资紧缺状况和支援入鄂医疗队，由公司西安分公司负责运输相关事宜。西安分公司积极配合对接大使馆、航空公司、海关，克服各种困难以最快速度确保防疫物资顺利抵达。越是任务艰巨，越要逆风前行。为了让更多海外援助物资能够及时运抵抗疫前线，公司华北关务中心第一时间制定《北京首都机场口岸新冠肺炎防控、援助物资清关指引》，协助中国医药健康产业股份有限公司、中国国际航空公司（武汉市红十字会）、湖北省慈善总会等多家单位开展清关工作。公司上海空运、宁波公司干部员工全力打通国际运输与清关各个环节，为日本、韩国、美国、芬兰等地华人华侨捐赠物资提供了专业、迅速的跨境运输与通关方案。

公司成功协助外交部驻外机构供应处紧急为驻日本等多国使领馆运送连花清瘟胶囊、新型冠状病毒抗体检测试剂盒、“健康包”等药品与防疫物资，国际物流服务保障能力得到外交部驻外机构供应处的高度认可。4月28日，公司收到外交部驻外机构供应处感谢信，对我公司员工加班加点、

不辞辛劳全力保障防疫物资第一时间发运表示衷心感谢。信中写道：“自2月下旬我处开展为驻外机构提供防护物资发运以来，贵司高度重视，制定周密操作流程和工作计划，优先安排防疫物资发运工作。贵司员工在此期间加班加点、不辞辛劳与各方协调，确保了防疫物资第一时间完成发运，在此对贵司所做的工作表示衷心感谢！”

为保障防疫物资运输，公司充分发挥全球网络资源优势，从国际全局出发全面梳理各国政策信息，第一时间制定疫情防控期间国际空运、国际海运、国际铁路运输与关务工作指引，指导各经营单元在特殊时期为委托方提供专业跨境物流解决方案，有力保障了国际运输通道畅通，为海外医疗物资驰援湖北做出了积极贡献。湖北省红十字会发来的感谢信，对公司全力协助湖北省红十字会办理境外捐赠物资各口岸清关运输工作给予高度赞扬。民航湖北新冠肺炎防控指挥部向华贸深圳公司发去感谢信，感谢深圳公司在疫情严峻，一线人员防护物资出现短缺，面临巨大染疫风险的情况下，紧急支援了一批宝贵的防疫物资。武汉公司分别收到中国银行米兰分行、长江新丝路国际投资发展有限公司的感谢信，信中对武汉公司高效完成医疗物资清关运输工作给予了高度评价和赞扬。

### （三）环境信息情况

#### 1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用 不适用

#### 2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

公司在日常生产经营中认真执行《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国水污染防治法》等环保方面的法律法规。

#### 3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

#### 4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

### （四）其他说明

适用 不适用

### 十八、可转换公司债券情况

适用 不适用

## 第六节 普通股股份变动及股东情况

### 一、普通股股本变动情况

#### (一) 普通股股份变动情况表

##### 1、普通股股份变动情况表

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	0	0.00					0	0.00	0.00
1、国家持股									
2、国有法人持股	0	0.00					0	0.00	0.00
3、其他内资持股	0	0.00					0	0.00	0.00
其中：境内非国有法人持股	0	0.00					0	0.00	0.00
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、无限售条件流通股份	1,012,038,353	100.00			297,424,618		297,424,618	1,309,462,971	100.00
1、人民币普通股	1,012,038,353	100.00			297,424,618		297,424,618	1,309,462,971	100.00
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、普通股股份总数	1,012,038,353	100.00			297,424,618		297,424,618	1,309,462,971	100.00

**2、普通股股份变动情况说明**

√适用 □不适用

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

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

□适用 √不适用

**4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容**

□适用 √不适用

**(二) 限售股份变动情况**

□适用 √不适用

**二、证券发行与上市情况****(一) 截至报告期内证券发行情况**

√适用 □不适用

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
普通股股票类						
A 股	2012 年 5 月 17 日	6.66 元	100,000,000	2012 年 5 月 29 日	100,000,000	
A 股	2016 年 4 月 1 日	9.06 元	66,225,162	2016 年 4 月 1 日	66,225,162	
A 股	2016 年 7 月 15 日	9.63 元	124,610,591	2016 年 7 月 15 日	124,610,591	

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

□适用 √不适用

**(二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况**

□适用 √不适用

**(三) 现存的内部职工股情况**

□适用 √不适用

**三、股东和实际控制人情况****(一) 股东总数**

截止报告期末普通股股东总数(户)	43,264
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数	37,903

(户)	
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数 (户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先 股股东总数 (户)	0

## (二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股股东 (或无限售条件股东) 持股情况表

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有 限售 条件 股份 数量	质押或 冻结情 况		股东 性质
					股 份 状 态	数 量	
中国诚通香港有限公司	125,447,646	543,606,465	41.51	0	无		境外法 人
北京诚通金控投资有限公 司	12,931,930	56,038,362	4.28	0	无		国有法 人
上海浦东发展银行股份有 限公司—易方达创新未来 18个月封闭运作混合型证 券投资基金	31,611,346	31,611,346	2.41	0	无		其他
中国工商银行股份有限公 司—易方达科翔股票型证 券投资基金	29,245,956	29,245,956	2.23	0	无		其他
香港中央结算有限公司	25,703,055	25,703,055	1.96	0	无		其他
基本养老保险基金一二零 五组合	21,176,731	21,176,731	1.62	0	无		其他
港中旅华贸国际物流股份 有限公司回购专用证券账 户	0	20,622,962	1.57	0	无		其他
中国银行—易方达平稳增 长证券投资基金	15,771,870	15,771,870	1.20	0	无		其他
中国工商银行股份有限公 司—易方达新经济灵活配 置混合型证券投资基金	13,789,846	13,789,846	1.05	0	无		其他
易方达基金—建设银行— 易方达研究精选1号股票 型资产管理计划	11,357,059	11,357,059	0.87	0	无		其他
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量			股份种类及数量			
	种类	数量					

中国诚通香港有限公司	543,606,465	人民币普通股	543,606,465
北京诚通金控投资有限公司	56,038,362	人民币普通股	56,038,362
上海浦东发展银行股份有限公司—易方达创新未来 18 个月封闭运作混合型证券投资基金	31,611,346	人民币普通股	31,611,346
中国工商银行股份有限公司—易方达科翔股票型证券投资基金	29,245,956	人民币普通股	29,245,956
香港中央结算有限公司	25,703,055	人民币普通股	25,703,055
基本养老保险基金一二零五组合	21,176,731	人民币普通股	21,176,731
港中旅华贸国际物流股份有限公司回购专用证券账户	20,622,962	人民币普通股	20,622,962
中国银行—易方达平稳增长证券投资基金	15,771,870	人民币普通股	15,771,870
中国工商银行股份有限公司—易方达新经济灵活配置混合型证券投资基金	13,789,846	人民币普通股	13,789,846
易方达基金—建设银行—易方达研究精选 1 号股票型资产管理计划	11,357,059	人民币普通股	11,357,059
上述股东关联关系或一致行动的说明	中国诚通香港有限公司及北京诚通金控投资有限公司的实际控制人均为中国诚通控股集团有限公司。上海浦东发展银行股份有限公司—易方达创新未来 18 个月封闭运作混合型证券投资基金、中国工商银行股份有限公司—易方达科翔股票型证券投资基金、中国银行—易方达平稳增长证券投资基金、中国银行—易方达平稳增长证券投资基金、中国工商银行股份有限公司—易方达新经济灵活配置混合型证券投资基金、易方达基金—建设银行—易方达研究精选 1 号股票型资产管理计划同属于易方达基金管理有限公司。除此之外公司未知前 10 名无限售条件股东之间存在其它关联关系，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。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无		

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件  
适用 不适用



## (三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

## 四、控股股东及实际控制人情况

## (一) 控股股东情况

## 1 法人

适用 不适用

名称	中国诚通香港有限公司
单位负责人或法定代表人	张斌
成立日期	2002 年 7 月
主要经营业务	投资控股
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	是中国诚通发展集团有限公司（HK00217）的控股股东
其他情况说明	无

## 2 自然人

适用 不适用

## 3 公司不存在控股股东情况的特别说明

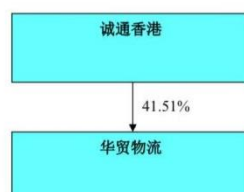
适用 不适用

## 4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

适用 不适用

## 5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



## (二) 实际控制人情况

## 1 法人

适用 不适用

名称	中国诚通控股集团有限公司
单位负责人或法定代表人	朱碧新
成立日期	1998 年 1 月 22 日
主要经营业务	资产经营管理；受托管理；兼并收购；投资管理及咨询；物流服务；进出口业务；金属材料、机电产品、化工原料及化工产品（不含危险化学品）、黑色金属矿产品、有色金属材

	料及矿产品、焦炭、建材、天然橡胶、木材、水泥、汽车的销售；五金文化、纺织品、服装、日用品、文化体育用品的销售；林浆纸生产、开发及利用。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	控股中储发展股份有限公司（SH600787）、佛山华新包装股份有限公司(SZ200986)、广东冠豪高新技术股份有限公司（SH600433）、岳阳林纸股份有限公司（SH600963）、中冶美利云产业投资股份有限公司（SZ000815）等上市公司，参股中国海控、中远海科、中国通号、东兴证券等多家境内外上市或非上市公司。
其他情况说明	本公司由中国诚通直接管理、控制，直接纳入中国诚通合并。

## 2 自然人

适用 不适用

## 3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

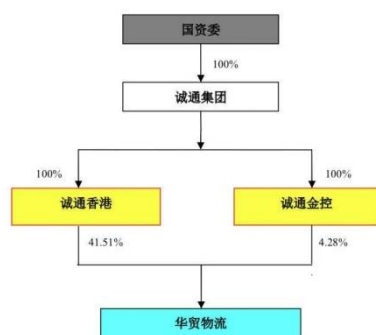
适用 不适用

## 4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

适用 不适用

## 5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



## 6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

### (三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

## 五、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

## 六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

## 第七节 优先股相关情况

适用 不适用

## 第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、持股变动情况及报酬情况

#### (一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额（万元）	是否在公司关联方获取报酬
向宏	董事长	男	57	2019/12/30	2022/12/29						是
黄文敏	董事	男	48	2019/12/30	2022/12/29						是
陈宇	董事、总经理	男	48	2019/12/30	2022/12/29	1,360,000	1,326,000	-34,000	资本公积转增、二级市场卖入	598	否
孙晋	董事、副总经理	男	56	2019/12/30	2021/1/14					598	否
茅宁	独立董事	男	65	2019/12/30	2022/12/29					15	否
姚毅	独立董事	男	48	2019/12/30	2022/12/29					15	否
唐国良	监事会主席	男	52	2019/12/30	2022/12/29	1,000	1,000	0			是
邢军翔	监事	男	46	2019/12/30	2022/12/29						是
陆国庆	职工监事	男	59	2019/12/30	2022/12/29					101.67	否
于永乾	财务总监兼董事会秘书	男	45	2019/12/30	2022/12/29					326.8	否
蒋波	副总经理	男	44	2019/12/30	2022/12/29	170,000	166,000	-4,000	资本公积转增、二级市场卖入	316.8	否
王友前	董事	男	54	2019/12/30	2020/4/8						是
张敏	董事	女	44	2019/12/30	2020/9/4						是

林建清	独立董事	男	67	2019/12/30	2020/6/15					15	否
蔡显忠	副总经理	男	52	2019/12/30	2020/4/1	1,100,000	1,072,500	-27,500	资本公积 转增、二级 市场卖入	266.80	否
刘庆武	副总经理	男	59	2019/12/30	2020/4/1	790,000	777,000	-13,000	资本公积 转增、二级 市场卖入	268.05	否
合计						3,421,000	3,342,500	-78,500		2,521.12	

姓名	主要工作经历
向宏	1985 年参加工作，曾任物资部办公厅副处级干部，国内贸易部办公厅正处级干部、华印开发服务中心副主任(副局级)，中国华通控股公司综合管理中心总监，中国建筑材料总公司总经理，中储发展股份有限公司董事、副总经理、总经理、党委书记。现任中国诚通控股集团有限公司副总经理。本公司董事长。
黄文敏	1994 年参加工作，曾任北京市市政工程管理处投资管理部副部长，中交水运规划设计院有限公司财务处副处长、处长，大唐电信科技产业控股有限公司财务资产部副总经理，中国铁路物资股份有限公司资金部副部长、结算中心副主任，中国诚通控股集团有限公司财务管理中心总监、运营管理中心总监。现任中国诚通控股集团有限公司综合管理部总经理。现任本公司董事。
陈宇	1997 年参加工作，历任江苏恒通国际货运有限公司总经理助理，中远空运江苏公司总经理助理，中海环球空运南京分公司总经理，华贸有限副总经理、成昌有限董事、本公司副总经理、常务副总经理等职务。现任本公司董事、总经理。
茅宁	1973 年参加工作，现任南京大学博士生导师，财务会计学教授。历任南京大学工商管理系副系主任、系主任，商学院院长助理，南京大学 EMBA 及高级经理培训中心主任，南京大学管理学院副院长。现任南京大学管理学院教授、博士生导师，江苏省数量经济与管理科学学会会长，金陵饭店、栖霞建设、银城生活服务（香港联交所）的独立董事。现任本公司独立董事。
姚毅	1995 年参加工作。曾在海通证券股份有限公司、健桥证券股份有限公司、上海市瑛明律师事务所等机构任职；现为国浩律师（上海）事务所律师、合伙人。现任本公司独立董事。
唐国良	1990 年参加工作，历任北京市人民检察院书记员，中国南光进出口总公司法律室主任、监察审计部副总经理，广东南光进出口公司总经理，中国诚通控股集团有限公司总裁办公室法律事务经理、总裁办公室副主任、风险管理部总经理助理、风险管理部副总经理、资产经营中心总监、风险管理与法律事务部总经理。现任中国诚通控股集团有限公司总法律顾问、职工董事、在京直属工会副主席。现任本公司监事会主席。
邢军翔	1998 年参加工作，历任北京奶牛中心财务科会计，北京三元集团有限公司上市办职员，北京三元种业有限公司财务部副部长，(清华)同方威视技术有限公司项目成本主管、阿根廷分公司财务经理，亿利资源集团有限公司财务管理中心高级经理，中国诚通控股集团有限公司财务管理中心高级经理。现任中国诚通控股集团有限公司审计部总经理。现任本公司监事。
陆国庆	陆先生于 1982 年参加工作，历任上海硫酸厂财务科科长、锦海捷亚国际货运有限公司财务部副经理。本公司财务部经理、职工监事。

于永乾	于先生是中国注册会计师、中国注册税务师，1998年9月参加工作，先后就职于轻骑集团、浪潮集团、港中旅集团。2004年6月加入港中旅集团，担任集团财务部副经理、经理、高级经理。2007年12月任港中旅（青岛）海泉湾有限公司董事、财务总监。2014年6月至2016年4月任港中旅（青岛）海泉湾有限公司董事、常务副总经理、财务总监。现任本公司财务总监兼董事会秘书。
蒋波	蒋波先生于1996年参加工作，历任香港中旅(集团)有限公司企业发展管理部经理、战略投资部经理，港中旅华贸国际物流股份有限公司总经办经理、总经理助理等职务。本公司副总经理。
王友前	1988年参加工作，历任财政部工业交通司、经济贸易司主任科员，企业司助理调研员、副处长、调研员，资产管理司副巡视员，中国诚通控股集团有限公司副总会计师。曾任本公司董事。
张敏	1998年参加工作，历任新加坡煜绚通控股集团财务、人事主管，北京数字方舟信息技术有限公司人力资源主管，中国诚通控股集团有限公司人力资源部员工关系经理、副总经理。中国诚通控股集团有限公司人力资源部（党委组织部）总经理、总部机关党委书记（总裁助理级）。曾任本公司董事。
孙晋	1986年参加工作，历任中国机电设备成套服务中心副主任科员、主任科员，北京兴业设备成套公司副总经理，国内贸易部机电设备流通司办公室副主任、汽车处副处长，中国物流有限公司副总经理、董事、党委委员，中国诚通金属集团有限公司副总经理、党委书记、总经理。曾任本公司董事、党委书记、副总经理。
林建清	1982年参加工作历任广州海运（集团）公司总经理助理、副总经理、中海集团副总裁、党委委员、党组成员、中国海运（香港）控股有限公司董事长等职务。宝武集团外部董事、曾任本公司独立董事。
蔡显忠	蔡先生于1990年参加工作，历任香港益丰船务企业有限公司高级船员，锦海捷亚国际货运有限公司海运部经理，华贸有限副总经理、成昌有限董事。曾任本公司副总经理。
刘庆武	刘先生于1984参加工作，历任大通空运（中国）有限公司公司青岛分公司经理、大连分公司经理、北京公司出口部经理，立邦公司北京、大连、青岛首席代表，副总经理，市场部经理；智傲物流北方区董事总经理，项目物流大中国区董事总经理。曾任本公司副总经理。

其它情况说明

适用  不适用

2020年度管理层绩效考核尚未完成，上表报告期内从公司获得的税前报酬总额为2020年度实发数。

## (二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用  不适用

## 二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

## (一) 在股东单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
向宏	中国诚通控股集团有限公司	党委委员、副总经理	2015.03	
向宏	中诚通国际投资有限公司	董事长	2017.02	
黄文敏	中国诚通控股集团有限公司	综合管理部总经理	2016.11	
黄文敏	北京国源时代煤炭资产管理有限公司	监事会主席	2016.07	
黄文敏	中新能化科技有限公司	监事会主席	2017.06	
黄文敏	诚通建投有限公司	监事会主席	2017.04.24	
唐国良	中国诚通控股集团有限公司	总法律顾问、职工董事	2012.10.22	
唐国良	北京诚通金控投资有限公司	监事	2015.12.30	
唐国良	北京诚通科创投资有限公司	监事	2015.12.30	
唐国良	北京诚通资本投资有限公司	监事	2015.12.30	
唐国良	北京诚通资本运营有限公司	监事	2015.12.30	
唐国良	北京聚鑫博锐经贸有限责任公司	监事	2015.12.30	
唐国良	中国诚通国际贸易有限公司	监事长	2013.09.16	
唐国良	中国国有企业结构调整基金股份有限公司	监事、监事长	2020.03	
唐国良	诚通基金管理有限公司	监事长	2020.07	
邢军翔	中国诚通控股集团有限公司	审计部总经理	2017.08.03	
邢军翔	中诚通国际投资有限公司	监事	2017.02.26	
张敏	中国诚通控股集团有限公司	总部机关党委书记、人力资源部（党委组织部）总经理	2010.04.09	
在股东单位任职情况的说明	无			

## (二) 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期

茅宁	南京大学管理学院	教授	1998 年 1 月	
茅宁	江苏省数量经济与管理科学学会	会长	2009 年 12 月	
茅宁	金陵饭店股份有限公司	独立董事	2015 年 1 月	
茅宁	南京栖霞建设股份有限公司	独立董事	2015 年 1 月	
茅宁	银城生活服务（香港联交所）	独立董事	2019 年 10 月	
林建清	宝武集团	外部董事	2016 年 10 月	
姚毅	国浩律师（上海）事务所	合伙人	2007 年 11 月	
姚毅	钱江水利开发股份有限公司	独立董事	2016 年 4 月	
姚毅	重庆三峡水利电力（集团）股份有限公司	独立董事	2016 年 3 月	
姚毅	新疆大全新能源股份有限公司	独立董事	2020 年 6 月	
在其他单位任职情况的说明				

### 三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	由本公司薪酬与考核委员会提出，根据涉及人员范围报董事会或股东大会审核通过。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	依据公司薪酬管理办法，依据“按岗定薪、按绩取酬”的薪酬原则，个人报酬与公司经营业绩及个人绩效紧密挂钩。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	公司已支付董事、监事、高级管理人员薪酬情况见持股变动及报酬情况表
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	报告期内公司董事、监事及高级管理人员应付报酬合计 25,211,167.00 元

### 四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
王友前	董事	离任	辞职
张敏	董事	离任	辞职



林建清	独立董事	离任	辞职
蔡显忠	副总经理	解聘	第四届董事会第三次会议解聘
刘庆武	副总经理	解聘	第四届董事会第三次会议解聘

## 五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

## 六、母公司和主要子公司的员工情况

### (一) 员工情况

母公司在职员工的数量	1,675
主要子公司在职员工的数量	2,291
在职员工的数量合计	3,966
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
技术人员	1,701
操作人员	1,392
管理人员	614
财务人员	259
合计	3,966
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生及以上	83
本科	1,326
专科	1,593
专科以下	964
合计	3,966

### (二) 薪酬政策

适用 不适用

公司薪酬激励体系遵循为岗位付薪、为能力付薪、为业绩付薪原则，员工薪酬与市场薪酬水平、公司业绩、个人绩效紧密挂钩，形成了市场化、规范化和合理化的科学有效的员工薪酬激励约束体系，培养、吸引、激励和留住优秀员工。

### (三) 培训计划

适用 不适用

公司培训主要采取中高层人员外训、基础操作人员内训的培训宗旨和策略。注重培训的实际效果。通过多层次、多渠道、多方位的培训体系，努力提高员工的专业素质及管理人员的管理技能。主要培训形式包括：入职培训、岗位培训、技能培训、管理培训及参加讲座、论坛等多种形式。

### (四) 劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数	68,392.00
劳务外包支付的报酬总额	4,501,883.66

## 七、其他

适用 不适用

## 第九节 公司治理

### 一、公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》及中国证监会有关法律法规的要求和《上海证券交易所股票上市规则》等的相关要求，不断完善公司法人治理结构，规范公司运作。报告期内，股东大会审议通过《关于修订<公司章程>的议案》。

(一)关于股东与股东大会：公司严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》的要求召集、召开股东大会，公司能维护所有股东，尤其是中小股东的平等地位及合法权益，确保能够充分享有和行使自己的权利。报告期内公司共召开了 2 次股东大会，会议召集、召开及表决程序均符合有关法律法规。

(二)关于控股股东与上市公司：公司具有独立自主的经营能力，相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务方面完全独立。报告期内，公司及时充分披露与控股股东的关联交易，不存在控股股东侵占和损害上市公司及其它股东利益的行为。

(三)关于董事与董事会：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，对每项提案进行认真了解与审议，有效地保证了董事会决策的科学性和有效性。董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会和薪酬与考核委员会，各委员会分工明确，权责分明，运作有效。报告期内，公司共召开了 12 次董事会会议。

(四)关于监事和监事会：本着对股东负责的精神，公司监事认真履行职责，对公司财务以及董事、高级管理人员履行职责进行检查监督。报告期内，公司共召开了 7 次监事会会议。

(五)关于信息披露与透明度：公司严格按照法律、法规、《公司章程》和《上海证券交易所股票上市规则》，以及公司信息披露制度的规定，及时、真实、准确、完整地进行信息披露，并确保所有股东、投资者有平等的机会及时获得信息。报告期内完成定期报告披露 4 次，临时公告披露 72 次，对公司股东大会、董事会以及监事会的决议以及重大事项等均及时进行了公告。

(六)关于内幕信息知情人及外部信息使用人管理制度的建立健全情况：第一届董事会第十四次会议审议通过了公司的《内幕信息知情人登记管理制度》。报告期内，公司董事、监事、高级管理人员及相关内幕信息知情人能够切实履行保密义务，因披露需要而掌握内幕信息的知情人士已签订了“内幕信息知情人承诺函”。

总之，公司治理结构完善，符合《公司法》和中国证监会有关制度文件的要求。鉴于公司治理是一项长期、持续的任务，公司将会与时俱进，严格按照相关法律法规以及规范性文件的要求，不断改进和完善公司治理水平，提升绩效，维护中小股东利益，保障和促进公司健康、稳步、持续发展。

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

## 二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2019 年年度股东大会	2020 年 6 月 29 日	详情请查阅在上海证券交易所网站、《中国证券报》上刊登的临 2020-031 公告。	2020 年 6 月 30 日
2020 年第一次临时股东大会	2020 年 10 月 12 日	详情请查阅在上海证券交易所网站、《中国证券报》上刊登的临 2020-055 公告。	2020 年 10 月 13 日

股东大会情况说明

适用 不适用

## 三、董事履行职责情况

### (一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况 出席股东大会的次数
		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	
向宏	否	12	12	12	0	0	否	1
黄文敏	否	12	12	12	0	0	否	0
陈宇	否	12	12	12	0	0	否	2
孙晋	否	12	12	12	0	0	否	2
茅宁	是	12	12	12	0	0	否	1
姚毅	是	12	12	12	0	0	否	2
王友前	否	2	2	2	0	0	否	0
张敏	否	8	8	9	0	0	否	1
林建清	否	12	12	12	0	0	否	0

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	12
其中：现场会议次数	0
通讯方式召开会议次数	12
现场结合通讯方式召开会议次数	0

### (二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

### (三) 其他

适用 不适用

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

适用 不适用

**五、监事会发现公司存在风险的说明**

适用 不适用

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

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

**七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况**

适用 不适用

公司根据 2013 年第一届第二十五次董事会经审议通过的《关于高级管理人员薪酬管理办法的议案》对报告期内的高级管理人员进行考评。

公司 2019 年 4 月 12 日召开 2019 年第一次临时股东大会，审议通过了公司第二期股票期权激励计划，并于 2019 年 4 月 22 日向激励对象授予股票期权。通过第二期股票期权激励计划的成功实施，对公司高级管理人员的薪酬和激励机制进行了进一步的优化和完善。

**八、是否披露内部控制自我评价报告**

适用 不适用

公司内部控制评估报告详见公司在上海证券交易所网站上披露的全文。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

**九、内部控制审计报告的相关情况说明**

适用 不适用

大华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司内部控制进行了审计，并出具了标准无保留意见的《内部控制审计报告》。详见 2021 年 4 月 20 日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的相关公告。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

**十、其他**

适用 不适用

## 第十节 公司债券相关情况

适用 不适用

## 第十一节 财务报告

### 一、审计报告

√适用 □不适用

大华审字[2021]000001号

**错误!未找到引用源。全体股东：**

#### 一、 审计意见

我们审计了**错误!未找到引用源。**（以下简称**错误!未找到引用源。**）财务报表，包括 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表、2020 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了**错误!未找到引用源。**2020 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2020 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

#### 二、 形成审计意见的基础

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

#### 三、 关键审计事项

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

我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项：

1.商誉减值；

2.收入确认。

##### （一）商誉减值

##### 1.事项描述

如附注四（二十四）及附注六注释 15 所述，截止 2020 年 12 月 31 日，华贸物流合并报表中商誉的账面价值为 1,374,282,517.00 元，其中：收购德祥集团公司产生的商誉为 163,191,610.08 元，收购中特物流产生的商誉为 550,899,780.21 元，收购华安物流<sup>1</sup>产生的商誉为 611,920,000.00 元，收购洛阳中重产生的商誉为 48,271,126.71 元。根据企业会计准则的规定，管理层需要每年

<sup>1</sup>2019 年度因非同一控制下企业合并产生商誉，被合并方为北京华安润通国际物流有限公司、华大国际物流有限公司，前述两家公司统称“华安物流”。

末对商誉进行减值测试，以确定是否需要确认减值损失。管理层通过比较被分摊商誉的相关资产组的可收回金额与该资产组及商誉的账面价值，对商誉进行减值测试，资产组的可收回金额按照资产组的预计未来现金流量的现值与资产组的公允价值减去处置费用后的净额两者之间较高者确定，其预计的未来现金流量以 5 年期财务预算为基础来确定。预测可收回金额涉及对资产组未来现金流量现值的预测，管理层在预测中需要做出重大判断和假设，特别是对于收入增长率、毛利率、折现率等。由于商誉减值测试过程涉及重大的管理层判断和估计，我们将商誉减值识别为关键审计事项。

## 2. 审计应对

我们实施的审计程序如下：

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

(2) 与管理层讨论商誉减值的评估方法，可收回金额测算的准确性；

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

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

(5) 与管理层讨论资产组的预测未来收入、现金流折现率等假设的合理性及每个组成部分盈利状况的判断，评价关键假设的变化对减值评估结果的影响，考虑对关键假设的选择是否存在管理层偏向的迹象；

(6) 评价测试所引用参数的合理性，包括未来收入增长率、毛利率、折现率等。

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

## (二) 收入确认

### 1. 事项描述

华贸物流收入确认的会计政策及账面金额信息请参考附注四（三十一）及附注六注释 38。华贸物流 2020 年度营业总收入 14,094,543,449.95 元，较 2019 年增加 37.47%。由于收入是华贸物流重要的财务指标，存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认的固有风险，因此我们将收入确认识别为关键审计事项。

## 2. 审计应对

我们针对该事项所实施的主要审计程序包括：

(1) 了解、测试和评价与收入确认相关内部控制制度；

(2) 复核收入确认的会计政策，判断管理层收入确认的会计政策运用的适当性，收入确认的会计政策是否得到有效执行；

(3) 对营业收入分别按类别按客户进行毛利率分析，对毛利率较高的客户获取充分合理的解释；



(4) 根据业务流程，检查销售合同、物流订单及客户确认单，根据获取的证据综合评定收入的实现；

(5) 结合应收账款、预收款项及收入的函证，以及销售的期后回款测试等进一步确认收入的实现；

(6) 结合截止性测试，评估营业收入是否在恰当的期间确认；

(7) 检查新增客户和收入变动较大的客户及其关联方的工商信息，以评估是否存在未识别潜在关联方关系和交易。

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

#### 四、 其他信息

**错误!未找到引用源。**管理层对其他信息负责。其他信息包括 2020 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

#### 五、 管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督**错误!未找到引用源。**的财务报告过程。

#### 六、 注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

1. 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪

造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

2. 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

3. 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

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

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

（本页无正文）

大华会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：\_\_\_\_\_

（项目合伙人）敖都吉雅

中国·北京

中国注册会计师：\_\_\_\_\_

李甜甜

二〇二一年四月十九日

## 二、财务报表

## 合并资产负债表

2020 年 12 月 31 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	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
<b>流动资产:</b>			
货币资金		1,507,886,589.41	1,149,026,792.30
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		29,023,546.04	208,149,012.93
应收账款		2,792,217,505.72	2,309,463,281.17
应收款项融资		135,974,589.99	0.00
预付款项		117,876,624.73	42,831,653.57
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款		221,899,210.74	182,704,837.91
其中: 应收利息		0.00	0.00
应收股利		0.00	0.00
买入返售金融资产			
存货		13,590,258.04	60,881,316.41
合同资产		151,194,400.49	0.00
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		24,437,109.63	18,469,557.98
流动资产合计		4,994,099,834.79	3,971,526,452.27
<b>非流动资产:</b>			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资		198,570,282.65	188,347,275.60
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产		43,367,384.62	45,549,870.45
固定资产		618,752,022.17	596,293,307.39
在建工程		9,601,769.62	38,509,200.25
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		179,767,018.02	174,844,056.54
开发支出			
商誉		1,374,282,517.00	1,326,011,390.29
长期待摊费用		14,572,795.56	12,368,264.91
递延所得税资产		69,720,893.20	54,831,948.13

其他非流动资产		0.00	0.00
非流动资产合计		2,508,634,682.84	2,436,755,313.56
资产总计		7,502,734,517.63	6,408,281,765.83
<b>流动负债：</b>			
短期借款		100,083,835.51	522,083,500.00
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债		750,000.00	750,000.00
衍生金融负债			
应付票据		27,000,000.00	22,796,560.00
应付账款		1,568,993,025.10	946,661,520.46
预收款项		0.00	25,217,779.55
合同负债		21,969,528.76	0.00
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬		220,368,967.88	125,392,788.58
应交税费		101,088,234.45	48,793,999.69
其他应付款		310,991,462.94	277,637,650.71
其中：应付利息		0.00	839,516.46
应付股利		501,999.12	534,291.12
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		60,046,048.32	0.00
其他流动负债		617,113.45	0.00
流动负债合计		2,411,908,216.41	1,969,333,798.99
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款		176,443,587.82	40,175,213.58
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		2,500,000.00	2,500,000.00
递延所得税负债		36,176,456.48	32,627,478.00
其他非流动负债		185,093,356.17	186,362,780.94
非流动负债合计		400,213,400.47	261,665,472.52
负债合计		2,812,121,616.88	2,230,999,271.51
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		1,309,462,971.00	1,012,038,353.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			

资本公积		1,652,711,939.65	1,937,675,314.38
减：库存股		126,672,922.34	126,672,922.34
其他综合收益		-28,590,649.66	-6,059,316.38
专项储备		120,591.56	467,397.33
盈余公积		124,149,941.96	104,415,895.34
一般风险准备			
未分配利润		1,654,451,980.89	1,193,286,419.44
归属于母公司所有者权益 (或股东权益) 合计		4,585,633,853.06	4,115,151,140.77
少数股东权益		104,979,047.69	62,131,353.55
所有者权益(或股东权益) 合计		4,690,612,900.75	4,177,282,494.32
负债和所有者权益(或 股东权益) 总计		7,502,734,517.63	6,408,281,765.83

法定代表人：向宏主管会计工作负责人：于永乾会计机构负责人：陆国庆

### 母公司资产负债表

2020 年 12 月 31 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	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		694,069,569.97	291,896,104.80
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		752,236.04	66,526,505.15
应收账款		1,602,796,466.26	1,270,167,975.57
应收款项融资		46,834,128.94	0.00
预付款项		49,854,265.58	6,738,022.14
其他应收款		632,717,545.10	583,640,611.62
其中：应收利息		0.00	0.00
应收股利		26,753,392.15	66,753,392.15
存货		0.00	0.00
合同资产		151,194,400.49	0.00
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		10,135,084.67	8,488,574.66
流动资产合计		3,188,353,697.05	2,227,457,793.94
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资		2,714,554,190.08	2,576,211,469.64
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			

投资性房地产			
固定资产		103,079,504.66	108,851,722.53
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		25,667,197.86	20,903,260.39
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		5,448,204.78	6,101,578.22
递延所得税资产		36,188,180.44	22,279,690.51
其他非流动资产			
非流动资产合计		2,884,937,277.82	2,734,347,721.29
资产总计		6,073,290,974.87	4,961,805,515.23
<b>流动负债：</b>			
短期借款		100,083,835.51	400,000,000.00
交易性金融负债		750,000.00	750,000.00
衍生金融负债			
应付票据		0.00	0.00
应付账款		1,023,880,139.80	600,533,268.70
预收款项		0.00	3,312,256.97
合同负债		5,396,620.60	0.00
应付职工薪酬		101,759,685.21	60,276,600.99
应交税费		28,038,426.30	15,519,950.79
其他应付款		940,801,491.26	387,041,852.68
其中：应付利息		0.00	461,153.46
应付股利		0.00	0.00
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		60,046,048.32	0.00
其他流动负债			
流动负债合计		2,260,756,247.00	1,467,433,930.13
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		140,107,446.09	0.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债		166,740,000.00	166,740,000.00
非流动负债合计		306,847,446.09	166,740,000.00
负债合计		2,567,603,693.09	1,634,173,930.13
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		1,309,462,971.00	1,012,038,353.00
其他权益工具			

其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,635,363,269.80	1,902,501,887.80
减：库存股		126,672,922.34	126,672,922.34
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		124,577,225.17	104,843,178.55
未分配利润		562,956,738.15	434,921,088.09
所有者权益（或股东权益）合计		3,505,687,281.78	3,327,631,585.10
负债和所有者权益（或股东权益）总计		6,073,290,974.87	4,961,805,515.23

法定代表人：向宏主管会计工作负责人：于永乾会计机构负责人：陆国庆

### 合并利润表

2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020 年度	2019 年度
一、营业总收入		14,094,543,449.95	10,252,464,825.27
其中：营业收入		14,094,543,449.95	10,252,464,825.27
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		13,417,194,069.03	9,824,458,138.88
其中：营业成本		12,445,106,982.68	9,054,926,888.72
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加		9,562,642.47	11,980,177.56
销售费用		557,888,783.89	472,165,478.49
管理费用		346,972,763.98	262,799,225.75
研发费用		18,276,115.12	17,765,745.09
财务费用		39,386,780.89	4,820,623.27
其中：利息费用		21,678,906.31	10,146,440.89
利息收入		11,917,385.80	10,686,382.22
加：其他收益		28,442,342.62	12,354,934.06
投资收益（损失以“－”号填列）		16,471,712.24	5,874,956.19
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		16,107,486.01	5,874,956.19
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“－”号填列）			

列)			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-2,096,528.25	21,564,807.57
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		4,498,902.44	158,911.36
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		724,665,809.97	467,960,295.57
加：营业外收入		328,157.80	184,763.13
减：营业外支出		5,679,211.85	463,342.11
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		719,314,755.92	467,681,716.59
减：所得税费用		143,127,716.87	92,753,841.06
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		576,187,039.05	374,927,875.53
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		576,187,039.05	374,927,875.53
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		530,470,377.62	351,275,927.20
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		45,716,661.43	23,651,948.33
六、其他综合收益的税后净额		-22,531,497.96	9,845,739.56
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-22,531,333.28	9,845,680.01
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
2.将重分类进损益的其他综合收益		-22,531,333.28	9,845,680.01
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			



(5) 现金流量套期储备			
(6) 外币财务报表折算差额		-22,531,333.28	9,845,680.01
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-164.68	59.55
七、综合收益总额		553,655,541.09	384,773,615.09
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		507,939,044.34	361,121,607.21
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		45,716,496.75	23,652,007.88
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.41	0.27
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.41	0.27

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：向宏主管会计工作负责人：于永乾会计机构负责人：陆国庆

### 母公司利润表

2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020 年度	2019 年度
一、营业收入		8,555,969,013.57	5,742,243,694.04
减：营业成本		7,906,635,071.23	5,221,984,818.86
税金及附加		1,738,905.24	2,204,070.03
销售费用		282,247,949.23	247,706,059.24
管理费用		201,060,081.29	148,138,275.18
研发费用		0.00	0.00
财务费用		32,288,217.30	-2,771,848.16
其中：利息费用		19,855,759.80	3,409,486.80
利息收入		6,373,989.18	3,917,549.13
加：其他收益		13,491,969.16	5,764,415.75
投资收益（损失以“-”号填列）		95,261,009.34	230,150,768.72
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		9,605,455.21	20,234.49
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		0.00	0.00
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		0.00	0.00
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		0.00	0.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-3,206,527.01	-1,717,245.08
资产减值损失（损失以“-”号填列）		0.00	0.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）		66,572.48	-1,054,649.82
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		237,611,813.25	358,125,608.46

加：营业外收入		140,913.88	2,941.75
减：营业外支出		5,169,584.30	200,101.10
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		232,583,142.83	357,928,449.11
减：所得税费用		35,242,676.60	36,873,571.30
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		197,340,466.23	321,054,877.81
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		197,340,466.23	321,054,877.81
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		197,340,466.23	321,054,877.81
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

法定代表人：向宏主管会计工作负责人：于永乾会计机构负责人：陆国庆

合并现金流量表  
2020年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020年度	2019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		13,551,222,698.83	9,972,665,605.58
客户存款和同业存放款项净增加额			

向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		2,766,942.51	2,215,463.42
收到其他与经营活动有关的现金		101,643,284.06	101,377,039.33
经营活动现金流入小计		13,655,632,925.40	10,076,258,108.33
购买商品、接受劳务支付的现金		11,747,827,616.43	8,804,157,138.96
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		736,854,537.95	684,760,049.26
支付的各项税费		154,561,597.10	140,533,549.91
支付其他与经营活动有关的现金		261,738,087.42	164,973,581.56
经营活动现金流出小计		12,900,981,838.90	9,794,424,319.69
经营活动产生的现金流量净额		754,651,086.50	281,833,788.64
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		4,000,000.00	0.00
取得投资收益收到的现金		5,372,479.62	2,033,067.75
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		7,374,193.76	10,087,979.97
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		1,011,327.90	0.00
收到其他与投资活动有关的现金		0.00	50,000,000.00
投资活动现金流入小计		17,758,001.28	62,121,047.72
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		20,190,720.29	38,927,655.02
投资支付的现金		2,500,000.00	121,152,640.00

质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		52,732,199.91	415,557,219.06
支付其他与投资活动有关的现金		0.00	50,000,000.00
投资活动现金流出小计		75,422,920.20	625,637,514.08
投资活动产生的现金流量净额		-57,664,918.92	-563,516,466.36
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		4,900,000.00	3,270,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		4,900,000.00	3,270,000.00
取得借款收到的现金		350,000,000.00	548,883,215.38
收到其他与筹资活动有关的现金		0.00	100,000,000.00
筹资活动现金流入小计		354,900,000.00	652,153,215.38
偿还债务支付的现金		575,922,571.85	229,437,478.52
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		71,851,862.40	139,027,209.73
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		35,112,839.00	56,669,316.85
筹资活动现金流出小计		682,887,273.25	425,134,005.10
筹资活动产生的现金流量净额		-327,987,273.25	227,019,210.28
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-50,783,013.24	16,521,294.87
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		318,215,881.09	-38,142,172.57
加：期初现金及现金等价物余额		1,094,313,315.66	1,132,455,488.23
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		1,412,529,196.75	1,094,313,315.66

法定代表人：向宏主管会计工作负责人：于永乾会计机构负责人：陆国庆

母公司现金流量表  
2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020年度	2019年度
<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		8,250,765,142.29	5,543,136,471.91
收到的税费返还		1,052,986.60	381,844.67
收到其他与经营活动有关的现金		32,149,711.85	83,694,291.96
经营活动现金流入小计		8,283,967,840.74	5,627,212,608.54
购买商品、接受劳务支付的现		7,210,682,568.36	5,262,054,949.80

金			
支付给职工及为职工支付的现金		350,983,623.71	330,141,712.59
支付的各项税费		41,583,601.48	50,135,562.39
支付其他与经营活动有关的现金		78,436,321.42	68,634,866.19
经营活动现金流出小计		7,681,686,114.97	5,710,967,090.97
经营活动产生的现金流量净额		602,281,725.77	-83,754,482.43
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		4,000,000.00	5,000,000.00
取得投资收益收到的现金		125,291,327.90	185,900,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		288,154.25	3,097,760.69
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		1,011,327.90	0.00
收到其他与投资活动有关的现金		0.00	0.00
投资活动现金流入小计		130,590,810.05	193,997,760.69
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		14,381,994.55	10,011,184.04
投资支付的现金		127,420,039.00	575,412,300.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金		0.00	139,465.77
投资活动现金流出小计		141,802,033.55	585,562,949.81
投资活动产生的现金流量净额		-11,211,223.50	-391,565,189.12
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		0.00	0.00
取得借款收到的现金		350,000,000.00	400,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		0.00	0.00
筹资活动现金流入小计		350,000,000.00	400,000,000.00
偿还债务支付的现金		450,000,000.00	0.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		69,650,352.89	132,096,191.51
支付其他与筹资活动有关的现金		0.00	56,669,316.85
筹资活动现金流出小计		519,650,352.89	188,765,508.36
筹资活动产生的现金流量净额		-169,650,352.89	211,234,491.64
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-7,250,857.98	1,526,996.50
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		414,169,291.40	-262,558,183.41
加：期初现金及现金等价物余额		266,550,278.57	529,108,461.98
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		680,719,569.97	266,550,278.57

法定代表人：向宏主管会计工作负责人：于永乾会计机构负责人：陆国庆

合并所有者权益变动表  
2020 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年度												少数股东权益	所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
优先股		永续债	其他												
一、上年年末余额	1,012,038,353.00				1,937,675,314.38	126,672,922.34	-6,059,316.38	467,397.33	104,415,895.34		1,193,286,419.44		4,115,151,140.77	62,131,353.55	4,177,282,494.32
加: 会计政策变更															
期差错更正															
一控															

2020 年年度报告

制下企业合并													
他													
二、本年期初余额	1,012,038,353.00			1,937,675,314.38	126,672,922.34	-6,059,316.38	467,397.33	104,415,895.34		1,193,286,419.44	4,115,151,140.77	62,131,353.55	4,177,282,494.32
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	297,424,618.00			-284,963,374.73	-	-22,531,333.28	-346,805.77	19,734,046.62		461,165,561.45	470,482,712.29	42,847,694.14	513,330,406.43
（一）综合收						-22,531,333.28				530,470,377.62	507,939,044.34	45,716,496.75	553,655,541.09



益总额													
(二)所有者投入和减少资本				12,007,677.77	-						12,007,677.77	-40,445.71	11,967,232.06
1.所有者投入的普通股											-	-343,945.71	-343,945.71
2.其他权益工具持有者投入											-		-

资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额				29,982,500.00							29,982,500.00	303,500.00	30,286,000.00
4. 其他				-17,974,822.23	-						-17,974,822.23		-17,974,822.23
(三) 利润分配					-		19,734,046.62	-69,304,816.17		-49,570,769.55			-49,570,769.55
1. 提取盈余公积							19,734,046.62	-19,734,046.62		-			-
2. 提取一													

般 风 险 准 备													
3. 对 所 有 者 ( 或 股 东 ) 的 分 配										-49,570,76 9.55	-49,570,76 9.55		-49,570,76 9.55
4. 其 他					-						-		-
( 四 ) 所 有 者 权 益 内 部 结 转	297,424,61 8.00				-297,424,6 18.00								
1. 资 本 公 积 转	297,424,61 8.00				-297,424,6 18.00								

增资本 (或股本)													
2. 盈余公积转增资本 (或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变													

动 额 结 转 留 存 收 益													
5. 其 他 综 合 收 益 结 转 留 存 收 益													
6. 其 他													
( 五) 专 项 储 备						-346,80 5.77				-346,805.7 7		-346,805.7 7	
1. 本 期 提 取						3,612,7 83.38				3,612,783. 38		3,612,783. 38	
2. 本						3,959,5 89.15				3,959,589. 15		3,959,589. 15	

2020 年年度报告

期使用													
(六)其他				453,565.50							453,565.50	-2,828,356.90	-2,374,791.40
四、本期期末余额	1,309,462,971.00			1,652,711,939.65	126,672,922.34	-28,590,649.66	120,591.56	124,149,941.96		1,654,451,980.89	4,585,633,853.06	104,979,047.69	4,690,612,900.75

项目	2019 年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益											小计			
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		其他		
优先股		永续债	其他												
一、上年年末余额	1,012,038,353.00			1,937,675,314.38	70,003,605.49	-15,904,996.39	275,163.13	72,310,407.56		971,274,688.34		3,907,665,324.53	35,209,345.67	3,942,874,670.20	
加：会计政策															

2020 年年度报告

变更													
期差错更正													
一控制下企业合并													
他													
二、本年期初余额	1,012,038,353.00			1,937,675,314.38	70,003,605.49	-15,904,996.39	275,163.13	72,310,407.56		971,274,688.34	3,907,665,324.53	35,209,345.67	3,942,874,670.20
三、本期增减变动金额（减	-			-	56,669,316.85	9,845,680.01	192,234.20	32,105,487.78		222,011,731.10	207,485,816.24	26,922,007.88	234,407,824.12

少以“一”号填列)													
(一) 综合收益总额						9,845,680.01				351,275,927.20	361,121,607.21	23,652,007.88	384,773,615.09
(二) 所有者投入和减少资本	-			-	56,669,316.85						-56,669,316.85	3,270,000.00	-53,399,316.85
1. 所有者投入的普通股	-			-							-	3,270,000.00	3,270,000.00
2.											-		-



其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额											-		-
4. 其他					56,669,316.85						-56,669,316.85		-56,669,316.85
(三) 利润分配					-		32,105,487.78	-129,264,196.10		-97,158,708.32	-		-97,158,708.32

1. 提取盈余公积								32,105,487.78		-32,105,487.78			
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配										-97,158,708.32	-97,158,708.32	-	-97,158,708.32
4. 其他						-						-	-
（四）所有者权													

益内部结转														
1. 资本公积转增资本（或股本）														
2. 盈余公积转增资本（或股本）														
3. 盈余公积弥														

补 亏 损														
4. 设 定 受 益 计 划 变 动 额 结 转 留 存 收 益														
5. 其 他 综 合 收 益 结 转 留 存 收 益														
6. 其 他														
( 五)							192,234 .20					192,234.20		192,234.20

2020 年年度报告

专项储备													
1. 本期提取							4,196,124.48				4,196,124.48		4,196,124.48
2. 本期使用							4,003,890.28				4,003,890.28		4,003,890.28
(六) 其他													
四、本期期末余额	1,012,038,353.00			1,937,675,314.38	126,672,922.34	-6,059,316.38	467,397.33	104,415,895.34		1,193,286,419.44	4,115,151,140.77	62,131,353.55	4,177,282,494.32

法定代表人：向宏 主管会计工作负责人：于永乾 会计机构负责人：陆国庆

母公司所有者权益变动表  
2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年度							
	实收资本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合	专项储备	盈余公积	未分配利

## 2020 年年度报告

	(或股本)	优先股	永续债	其他			收益			润	益合计
一、上年年末余额	1,012,038,353.00				1,902,501,887.80	126,672,922.34			104,843,178.55	434,921,088.09	3,327,631,585.10
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,012,038,353.00				1,902,501,887.80	126,672,922.34			104,843,178.55	434,921,088.09	3,327,631,585.10
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	297,424,618.00				-267,138,618.00	-			19,734,046.62	128,035,650.06	178,055,696.68
（一）综合收益总额										197,340,466.23	197,340,466.23
（二）所有者投入和减少资本					30,286,000.00	-					30,286,000.00
1. 所有者投入的普通股											-
2. 其他权益工具持有者投入资本											-
3. 股份支付计入所有者权益的金额					30,286,000.00						30,286,000.00
4. 其他						-					-
（三）利润分配						-			19,734,046.62	-69,304,816.17	-49,570,769.55
1. 提取盈余公积									19,734,046.62	-19,734,046.62	-
2. 对所有者（或股东）的分配										-49,570,769.55	-49,570,769.55
3. 其他						-					-

2020 年年度报告

(四) 所有者权益内部结转	297,424,618.00										-
1. 资本公积转增资本(或股本)	297,424,618.00										-
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	1,309,462,971.00				1,635,363,269.80	126,672,922.34			124,577,225.17	562,956,738.15	3,505,687,281.78

项目	2019 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合 收益	专项储备	盈余公积	未分配利 润	所有者权 益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	1,012,038,353.00				1,902,501,887.80	70,003,605.49			72,737,690.77	243,130,406.38	3,160,404,732.46
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											

## 2020 年年度报告

二、本年期初余额	1,012,038,353.00				1,902,501,887.80	70,003,605.49			72,737,690.77	243,130,406.38	3,160,404,732.46
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-				-	56,669,316.85			32,105,487.78	191,790,681.71	167,226,852.64
（一）综合收益总额										321,054,877.81	321,054,877.81
（二）所有者投入和减少资本	-				-	56,669,316.85					-56,669,316.85
1. 所有者投入的普通股	-				-						-
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他						56,669,316.85					
（三）利润分配						-			32,105,487.78	-129,264,196.10	-97,158,708.32
1. 提取盈余公积									32,105,487.78	-32,105,487.78	
2. 对所有者（或股东）的分配										-97,158,708.32	-97,158,708.32
3. 其他						-					-
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转											



2020 年年度报告

留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	1,012,038,353.00				1,902,501,887.80	126,672,922.34			104,843,178.55	434,921,088.09	3,327,631,585.10

法定代表人：向宏主管会计工作负责人：于永乾会计机构负责人：陆国庆

### 三、公司基本情况

#### 1. 公司概况

√适用 □不适用

##### (一) 公司注册地、组织形式和总部地址

**错误!未找到引用源。**(以下简称“公司”或“本公司”)前身为华贸国际货运有限公司(以下简称“华贸国际”),是一家在中华人民共和国上海市注册的外商投资股份有限公司,于2010年9月28日经上海市商务委员会《关于同意华贸国际货运有限公司变更为外商投资股份有限公司的批复》(沪商外资批[2010]2649号)同意,并于同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)。

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

根据本公司2012年2月6日召开的第一届董事会第十六次会议及2012年2月21日召开的2012年第一次临时股东大会决议,经中国证券监督管理委员会(“证监会”)批准(证监许可[2012]501号),本公司2012年首次向社会公众公开发行A股股票10,000万股增加注册资本人民币100,000,000.00元。增资后,注册资本增加至人民币400,000,000.00元,股本总数为40,000万股,其中国有发起人港中旅华贸国际货运有限公司持有23,400万股,中国旅行社总社有限公司持有300万股,港旅商务公寓(广州)有限公司持有300万股,其他发起人创华投资发展有限公司持有6,000万股,社会公众持有10,000万股。截至2012年5月22日止,本公司收到的首次公开发行股票募集资金人民币629,489,200.00元(实际募集现金人民币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),其中新增股本10,000万股,每股面值人民币1元,新增实收资本计人民币100,000,000.00元,扣除应向保荐机构中银国际证券有限责任公司支付的保荐费人民币2,000,000.00元和实际发生的其他发行费用人民币17,668,384.43元,其余部分计人民币509,820,815.57元计入资本公积。本次注册资本变更业经安永华明会计师事务所验证并出具安永华明(2012)验字第60468585\_B01号验资报告。2012年8月13日,上海市工商行政管理局核准了该次变更,并换发了股份公司的营业执照。

经公司2014年度股东大会审议同意,本公司同时以资本公积金向全体股东每10股转增10

股，即每股转增 1 股，共计转增 40,000 万股，转增后本公司总股本增加至 80,000 万股，在 2015 年 6 月 12 日完成转增送股。本次注册资本变更业经大华会计师事务所验字[2015]001107 号验资报告验证。

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

根据 2015 年 12 月 21 日本公司 2015 年第二次临时股东大会通过的《港中旅华贸国际物流股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》，《港中旅华贸国际物流股份有限公司发行股份及支付现金购买资产协议》等相关议案，经中国证监会《关于核准港中旅华贸国际物流股份有限公司向北京杰讯睿智科技发展有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》核准，本公司发行股份购买资产合计发行 66,225,162 股，其中向北京杰讯睿智科技发展有限公司发行 21,455,577 股股份，向戴东润发行 10,727,788 股股份，向瀚博汇鑫（天津）投资有限公司发行 14,191,125 股股份，向新余百番投资管理中心（有限合伙）发行 5,363,894 股股份，向新余可提投资管理中心（有限合伙）发行 5,363,894 股股份，向新余美雅投资管理中心（有限合伙）发行 4,829,632 股股份，向新余百升投资管理中心（有限合伙）发行 2,453,136 股股份，向新余乐提投资管理中心（有限合伙）发行 1,840,116 股股份；本次发行价格为 10.22 元 / 股，发行总金额为人民币 676,821,155.64 元，其中新增股本 66,225,162 股，每股面值为人民币 1 元，新增实收资本 66,225,162.00 元，其余部分共计人民币 610,595,993.64 元计入资本公积。本次发行股份购买资产的新增股份已于 2016 年 4 月 1 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕股份登记手续。本次注册资本变更业经安永华明会计师事务所出具的（2016）验字第 60468585\_B01 号验资报告验证。

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

务所验证并出具安永华明（2016）验字第 60468585\_B03 号验资报告。

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

2017 年 5 月 24 日，中国旅游集团公司、港中旅华贸国际货运有限公司（以下称“港中旅华贸”）、中国诚通控股集团有限公司（以下称“诚通集团”）、中国诚通香港有限公司（以下称“诚通香港”）签署《关于港中旅华贸国际物流股份有限公司之部分国有股份无偿划转协议》。港中旅华贸将持有的本公司 418,158,819 股股份无偿划转至诚通香港。2017 年 5 月 24 日，中国旅游集团公司、中国旅行社有限公司（以下称“国旅总社”）、港旅商务公寓（广州）有限公司（以下称“港旅商务”）、星旅易游信息科技（北京）有限公司（以下称“星旅易游”）、诚通集团、北京诚通金控投资有限公司（以下称“诚通金控”）签署《关于港中旅华贸国际物流股份有限公司之部分国有股份无偿划转协议》。国旅总社、港旅商务、星旅易游将分别持有的本公司 1,068,254 股、4,000,000 股、37,383,178 股股份（合计 42,451,432 股股份）无偿划转至诚通金控。2017 年 6 月 13 日，国务院国资委作出了《关于港中旅华贸国际物流股份有限公司国有股东所持股份无偿划转有关问题的批复》（国资产权[2017]457 号），同意将港中旅华贸所持本公司 418,158,819 股股份无偿划转至诚通香港；将星旅易游、港旅商务、国旅总社分别持有的本公司 37,383,178 股、4,000,000 股、1,068,254 股股份无偿划转至诚通金控持有。本次划转完成后，诚通香港和诚通金控分别持有 418,158,819 股和 42,451,432 股股份，占股份总数的比例分别为 41.59%、4.22%。

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

2018 年 11 月 6 日公司召开第三届董事会第二十五次会议以及 2018 年 11 月 23 日召开的 2018 年第二次临时股东大会，会议审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购股份预案的议案》等相关议案。截止 2020 年 12 月 31 日，公司通过集中竞价交易方式已累计回购股份数量为 20,662,962 股，约占公司目前总股本的 2.04%，成交的最高价格为 7.98 元/股，成交的最低价格为 5.20 元/股，支付的总金额为 126,672,922.34 元（含交易费用），回购股份数量达到回购预案中的回购数

量，回购股份方案实施完毕。

2020 年 6 月 29 日公司召开 2019 年度股东大会，会议审议通过了《关于 2019 年度利润分配及资本公积转增股本预案》等相关议案。公司拟以 2019 年 12 月 31 日总股本 1,012,038,353 股为基数，减去截止该议案通过日已回购股份 20,622,962 股，向全体股东每 10 股派发人民币现金股利 0.50 元人民币（含税），现金分红金额 49,570,769.55 元人民币；2019 年回购股份总金额 56,669,316.85 元人民币，加上上述分红 49,570,769.55 元人民币，合计现金分红 106,240,086.40 元人民币；以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股，共计转增 297,424,618 股，本次分配后总股本为 1,309,462,971 股。2020 年 12 月 17 日，公司完成前述注册资本变更的工商登记备案。

截止 2020 年 12 月 31 日，本公司持有统一社会信用代码为 913100006072270179 的营业执照，发行股本总数 1,309,462,971 股，注册资本为人民币 1,309,462,971 元，注册地址及总部地址为上海市浦东机场海天一路 528 号。

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

## (二) 经营范围

本公司经营范围为：许可项目，快递服务（除国内信件快递业务）；道路货物运输（不含危险货物）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。一般项目，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在国际运输代理业务，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、报验、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。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

## (三) 公司业务性质和主要经营活动

本公司属物流仓储行业，主要从事综合物流服务。

## (四) 财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于 2021 年 4 月 19 日批准报出。

## 2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

本期纳入合并财务报表范围的主体共 63 户，具体包括：

子公司名称	子公司类型	级次	持股比例（%）	表决权比例（%）
昆明华贸国际物流有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
华贸供应链管理南京有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00

子公司名称	子公司类型	级次	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
上海华贸国际物流有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
天津华贸柏骏国际物流有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
厦门华贸物流有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
成都港中旅华贸国际物流有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
深圳市港中旅华贸国际物流有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
华贸(美国)物流有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
华贸物流(香港)有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
华贸报关(厦门)有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
宁波港中旅华贸国际物流有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
CTS WORLDWIDE LOGISTICS INC.	全资子公司	一级	100.00	100.00
重庆华贸国际物流有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
港中旅华贸报关(深圳)有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
上海柏荟报关有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
华贸供应链武汉有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
郑州港中旅华贸国际物流有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
华贸国际物流(长沙)有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
港中旅华贸(上海)信息科技有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
港中旅华贸工程有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
昆山港中旅华贸国际物流有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
港中旅华贸国际物流(济南)有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
港中旅华贸供应链管理(上海)有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
港中旅华贸国际物流(张家港)有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
佛山港中旅华贸国际物流有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
深圳港中旅供应链贸易有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
广州华贸国际货运代理有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
上海德祥国际货运代理有限公司	控股子公司	一级	75.00	75.00
上海德祥物流有限公司	控股子公司	一级	75.00	75.00
上海德祥船务有限公司	控股子公司	一级	75.00	75.00
上海德祥集装箱运输有限公司	控股子公司	一级	75.00	75.00
无锡港中旅供应链管理有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
上海高投国际物流有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
香港华贸国际物流有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
香港中旅货运有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
中旅货运物流中心有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
香港中旅永达行有限公司	控股子公司	二级	96.20	96.20
旅达储运有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
香港中旅物流贸易有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
CTS GLOBAL LOGISTICS (GEORGIA) INC.	全资子公司	二级	100.00	100.00

子公司名称	子公司类型	级次	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
CTS INTERNATIONAL LOGISTICS (SINGAPORE) PTE LTD.	全资子公司	二级	100.00	100.00
上海德祥国际航空货运代理有限公司	控股子公司	二级	75.00	75.00
上海德祥物流营销有限公司	控股子公司	二级	75.00	75.00
中特物流有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
湖南电力物流服务有限责任公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
中特国际物流有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
中特物流供应链有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
中特物流(香港)有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
湖南中特铁兴建设有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
北京华安润通国际物流有限公司	控股子公司	一级	70.00	70.00
华大国际物流有限公司	控股子公司	二级	70.00	70.00
盐城华贸国际物流有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
上海中特仓储有限公司	全资子公司	三级	100.00	100.00
湖南跃驰运输有限公司	全资子公司	三级	100.00	100.00
CTS INTERNATIONAL FREIGHT (SPAIN) S.L.	全资子公司	二级	100.00	100.00
CTS INTERNATIONAL LOGISTICS (VN) CO. LTD.	全资子公司	二级	100.00	100.00
CTS INTERNATIONAL LOGISTICS (GERMANY) GMBH.GR.	全资子公司	二级	100.00	100.00
华贸医疗科技(广州)有限公司	控股子公司	一级	51.00	51.00
深圳华贸跨境电商物流有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
CTS INTERNATIONAL LOGISTICS (NETHERLANDS) B.V.	全资子公司	二级	100.00	100.00
洛阳中重运输有限责任公司	控股子公司	一级	60.00	60.00
连云港华贸国际物流有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
徐州华贸国际物流有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00

本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比,增加9户,减少1户,其中:

#### 1. 本期新纳入合并范围的子公司

名称	变更原因
CTS INTERNATIONAL FREIGHT (SPAIN) S.L.	新设
CTS INTERNATIONAL LOGISTICS (VN) CO. LTD.	新设
CTS INTERNATIONAL LOGISTICS (GERMANY) GMBH.GR.	新设
华贸医疗科技(广州)有限公司	新设
深圳华贸跨境电商物流有限公司	新设
CTS INTERNATIONAL LOGISTICS (NETHERLANDS) B.V.	新设
洛阳中重运输有限责任公司	非同一控制企业合并
连云港华贸国际物流有限公司	新设
徐州华贸国际物流有限公司	新设

#### 2. 本期不再纳入合并范围的子公司

名称	变更原因
港中旅华贸国际物流（辽宁）有限公司	注销

合并范围变更主体的具体信息详见“附注七、合并范围的变更”。

#### 四、财务报表的编制基础

##### 1. 编制基础

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

##### 2. 持续经营

适用  不适用

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

#### 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用  不适用

##### 1. 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

##### 2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

##### 3. 营业周期

适用  不适用

营业周期是指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

##### 4. 记账本位币

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



## 5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

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

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

### 2. 同一控制下的企业合并

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

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

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

### 3. 非同一控制下的企业合并

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

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

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

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

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应全部转入合并日当期的投资收益。

#### 4. 为合并发生的相关费用

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

## 6. 合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

### 1. 合并范围

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

### 2. 合并程序

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

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

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

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少

数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

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

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

#### （1） 增加子公司或业务

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

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

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

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

#### （2） 处置子公司或业务

##### 1) 一般处理方法

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

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

外。

## 2) 分步处置子公司

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

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

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

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

## (3) 购买子公司少数股权

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

## (4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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

## 7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

### 1. 合营安排的分类

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

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

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

担义务。

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

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

## 2. 共同经营会计处理方法

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

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

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

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

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

## 8. 现金及现金等价物的确定标准

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

## 9. 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

### 1. 外币业务

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

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

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

## 2. 外币财务报表的折算

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

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

## 10. 金融工具

√适用 □不适用

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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

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

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

### 1. 金融资产分类和计量

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

- (1) 以摊余成本计量的金融资产。

(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

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

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

(1) 分类为以摊余成本计量的金融资产

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

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

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

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

(2) 分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

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

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

(3) 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

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

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

#### （4） 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

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

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

#### （5） 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

混合合同包含一项或多项嵌入衍生工具，且其主合同不属于以上金融资产的，本公司可以将其整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。但下列情况除外：

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

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

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

## 2. 金融负债分类和计量

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



金融负债在初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。

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

金融负债的后续计量取决于其分类：

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

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

1) 能够消除或显著减少会计错配。

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

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

(2) 其他金融负债

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

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

3) 不属于本条前两类情形的财务担保合同，以及不属于本条第 1) 类情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

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

除担保期内的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

### 3. 金融资产和金融负债的终止确认

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

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

#### (2) 金融负债终止确认条件

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

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

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

### 4. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

(2) 保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产。

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

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

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

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

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

- 1) 被转移金融资产在终止确认日的账面价值。

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

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

1) 终止确认部分在终止确认日的账面价值。

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

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

#### 5. 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

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

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

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

#### 6. 金融工具减值

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

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

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

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产, 在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续

期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

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

(1) 如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，则按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

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

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

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

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

#### (1) 信用风险显著增加

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

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

- 1) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
- 2) 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- 3) 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化，这

些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；

- 4) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- 5) 本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

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

### (2) 已发生信用减值的金融资产

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

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

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

### (3) 预期信用损失的确定

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

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

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

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

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

即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

#### (4) 减记金融资产

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

### 7. 金融资产及金融负债的抵销

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

(1) 本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

(2) 本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

## 11. 应收票据

### 应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

本公司对应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注四 / (十) 6.金融工具减值。

## 12. 应收账款

### 应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

本公司对应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注四 (十) 6 金融工具减值。

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

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

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

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

### 13. 应收款项融资

√适用 □不适用

本公司对应收款项融资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注四 / (十) 6. 金融工具减值。

### 14. 其他应收款

#### 其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

本公司对其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注四 (十) 6 金融工具减值。本公司对涉及金额重大或合作关系有异常情况等的其他应收款, 本公司根据其他应收款的具体信用风险特征, 如业务特点、历史回款与坏账损失情况等, 于其他应收款初始确认时按照整个存续期内预期信用损失的金额确认损失准备。本公司于每个报告日重新评估其他应收款余下的存续期内预期信用损失的金额变动, 调整损失准备。当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时, 本公司参考历史信用损失经验, 结合当前状况以及对未来经济状况的判断, 依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合, 在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下:

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

### 15. 存货

√适用 □不适用

#### 1. 存货的分类

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

#### 2. 存货的计价方法

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

#### 3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后, 按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货, 在正常生产经营过程中, 以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额, 确定其可变现净值; 需要经过加工的材料存货, 在正常生产经营过程中, 以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成

本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

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

#### 4. 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

#### 5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

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

### 16. 合同资产

#### (1). 合同资产的确认方法及标准

√适用 □不适用

本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素的，确认为合同资产。本公司拥有的无条件(即，仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

#### (2). 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注四 / (十) 6.金融工具减值。

### 17. 持有待售资产

√适用 □不适用

#### 1. 划分为持有待售确认标准

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组确认为持有待售组成部分：

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

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



## 2. 持有待售核算方法

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

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

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

## 18. 债权投资

### (1). 债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

## 19. 其他债权投资

### (1). 其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

## 20. 长期应收款

### (1). 长期应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

## 21. 长期股权投资

适用 不适用

### 1. 初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本附注四 / (五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。

#### (2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

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

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

## 2. 后续计量及损益确认

### (1) 成本法

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

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

### (2) 权益法

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

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

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

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

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

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

## 3. 长期股权投资核算方法的转换

### (1) 公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准

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

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

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

#### (2) 公允价值计量或权益法核算转成本法核算

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

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

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

#### (3) 权益法核算转公允价值计量

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

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

#### (4) 成本法转权益法

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

#### (5) 成本法转公允价值计量

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

### 4. 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期损益。采用权益

法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

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

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

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

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

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

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

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

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

##### 5. 共同控制、重大影响的判断标准

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

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，

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

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

## 22. 投资性房地产

### (1). 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

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

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

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

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

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

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

当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确

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

## 23. 固定资产

### (1). 确认条件

√适用 □不适用

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

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

### (2). 折旧方法

√适用 □不适用

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

### (3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

√适用 □不适用

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

- (1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。
- (2) 本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。
- (3) 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。
- (4) 本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。(5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提融资租入固定资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

## 24. 在建工程

√适用 □不适用

### 1. 在建工程初始计量

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

### 2. 在建工程结转为固定资产的标准和时点

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

## 25. 借款费用

√适用 □不适用

### 1. 借款费用资本化的确认原则

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

(2) 借款费用已经发生；

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

### 2. 借款费用资本化期间

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

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

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

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

### 3. 暂停资本化期间

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

### 4. 借款费用资本化金额的计算方法

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

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

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

### 26. 生物资产

适用 不适用

### 27. 油气资产

适用 不适用

### 28. 使用权资产

适用 不适用

### 29. 无形资产

#### (1). 计价方法、使用寿命、减值测试

适用 不适用

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

#### (1) 使用寿命有限的无形资产

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

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

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，如与原先估计数存在



差异的，进行相应的调整。

经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

## (2) 使用寿命不确定的无形资产

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

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

## (2). 内部研究开发支出会计政策

适用  不适用

### 1. 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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

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

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

### 2. 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

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

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

## 30. 长期资产减值

适用  不适用

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

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

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

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

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

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

### 31. 长期待摊费用

√适用 □不适用

#### 1. 摊销方法

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

#### 2. 摊销年限

类别	摊销年限
装修费	5
租赁费	3-15
其他	2-20

### 32. 合同负债

#### (1). 合同负债的确认方法

√适用 □不适用

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务部分确认为合同负债。

### 33. 职工薪酬

#### (1). 短期薪酬的会计处理方法

√适用 □不适用

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

## (2). 离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

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

本公司的离职后福利计划为设定提存计划。

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

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

## (3). 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

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

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

## (4). 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

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

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

## 34. 租赁负债

适用 不适用

### 35. 预计负债

√适用 □不适用

#### 1. 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

该义务是本公司承担的现时义务；

履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

该义务的金额能够可靠地计量。

#### 2. 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

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

最佳估计数分别以下情况处理：

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

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

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

### 36. 股份支付

√适用 □不适用

#### 1. 股份支付的种类

本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

#### 2. 权益工具公允价值的确定方法

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

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

#### 3. 确定可行权权益工具最佳估计的依据

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

量一致。

#### 4. 会计处理方法

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

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

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

### 37. 优先股、永续债等其他金融工具

√适用 □不适用

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

#### 1. 符合下列条件之一，将发行的金融工具分类为金融负债：

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

#### 2. 同时满足下列条件的，将发行的金融工具分类为权益工具：

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

量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

### 3. 会计处理方法

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

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

## 38. 收入

### (1). 收入确认和计量所采用的会计政策

适用  不适用

#### 1. 收入确认的一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。

履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。

取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

本公司在合同开始日即对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是某一时点履行。满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行的履约义务，本公司按照履约进度，在一段时间内确认收入：(1)客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；(2)客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；(3)本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。否则，本公司在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司根据商品和劳务的性质，采用产出法/投入法确定恰当的履约进度。产出法是根据已转移给客户的商品对于客户的价值确定履约进度（投入法是根据公司为履行履约义务的投入确定履约进度）。当履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

#### 2. 收入确认的具体方法

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

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

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

国际工程物流：于资产负债表日按照履约进度确认收入，履约进度按已经提供的服务占应提供服务总量的比例确定。

仓储第三方物流：配送业务在仓库提供各类配送服务后，确认相关收入。租赁业务在租赁期内按月确认收入。

特种物流：于资产负债表日按照履约进度确认收入，履约进度按已经提供的服务占应提供服务总量的比例确定。

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

供应链贸易：商品销售业务在商品控制权转移给购货方后确认相关收入。相关劳务在服务提供完成后确认收入。

## (2). 同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

适用 不适用

### 39. 合同成本

适用 不适用

#### 1. 合同履约成本

本公司对于为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则范围且同时满足下列条件的作为合同履约成本确认为一项资产：

(1) 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

(2) 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源。

(3) 该成本预期能够收回。

该资产根据其初始确认时摊销期限是否超过一个正常营业周期在存货或其他非流动资产中列报。

#### 2. 合同取得成本

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本，如销售佣金等。对于摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

### 3. 合同成本摊销

上述与合同成本有关的资产，采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础，在履约义务履行的时点或按照履约义务的履约进度进行摊销，计入当期损益。

### 4. 合同成本减值

上述与合同成本有关的资产，账面价值高于本公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。

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

## 40. 政府补助

适用 不适用

### 1. 类型

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

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

### 2. 政府补助的确认

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

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

### 3. 会计处理方法

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



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

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

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

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

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

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

#### 41. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

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

##### 1. 确认递延所得税资产的依据

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

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

##### 2. 确认递延所得税负债的依据

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

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

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

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

## 42. 租赁

### (1). 经营租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

#### (1) 经营租入资产

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

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

#### (2) 经营租出资产

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

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

### (2). 融资租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

(1) 融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未

确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。

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

### (3). 新租赁准则下租赁的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

### 43. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

### 44. 重要会计政策和会计估计的变更

#### (1). 重要会计政策变更

适用 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
《企业会计准则第 14 号-收入》	集团通知	详见其他说明

其他说明

根据新收入准则的衔接规定，首次执行该准则的累计影响数调整首次执行当期期初（2020 年 1 月 1 日）留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

执行新收入准则对 2020 年 12 月 31 日合并资产负债表的影响如下：

项目	2019 年 12 月 31 日	累积影响金额			2020 年 1 月 1 日
		重分类	重新计量	小计	
应收账款	2,309,463,281.17	-57,780,636.72	-	-57,780,636.72	2,251,682,644.45
合同资产	-	57,780,636.72	-	57,780,636.72	57,780,636.72
资产合计	2,309,463,281.17	-	-	-	2,309,463,281.17
预收款项	25,217,779.55	-25,217,779.55	-	-25,217,779.55	-
合同负债	-	24,569,390.93	-	24,569,390.93	24,569,390.93
其他流动负债	-	648,388.62	-	648,388.62	648,388.62
负债合计	25,217,779.55	-	-	-	25,217,779.55

注：上表仅呈列受影响的财务报表项目，不受影响的财务报表项目不包括在内，因此所披露的小计和合计无法根据上表中呈列的数字重新计算得出。

执行新收入准则对 2020 年 12 月 31 日合并资产负债表的影响如下：

项目	报表数	假设按原准则	影响
应收账款	2,792,217,505.72	2,943,411,906.21	-151,194,400.49
合同资产	151,194,400.49	-	151,194,400.49

资产合计	2,943,411,906.21	2,943,411,906.21	-
预收账款	-	22,586,642.21	-22,586,642.21
合同负债	21,969,528.76	-	21,969,528.76
其他流动负债	617,113.45	-	617,113.45
负债合计	22,586,642.21	22,586,642.21	-

执行新收入准则对 2020 年度合并利润表相关项目未产生影响。

## (2). 重要会计估计变更

适用 不适用

## (3). 2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关情况

适用 不适用

## (4). 2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

适用 不适用

## 45. 其他

适用 不适用

## 六、税项

### 1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

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

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
本公司及在境内的子公司	25.00
注册于香港的子公司	16.50
注册于美国的子公司	美国所在地的所得税率

注册于新加坡的子公司	17.00
注册于德国的子公司	32.00
注册于越南的子公司	20.00
注册于西班牙的子公司	25.00
注册于荷兰的子公司	25.00

## 2. 税收优惠

适用  不适用

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

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

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

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

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

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

7.子公司湖南电力物流服务有限责任公司于2018年续评为高新技术企业,有效期三年,2020年度享受15%的所得税税率。

## 3. 其他

适用  不适用

## 七、合并财务报表项目注释

## 1、货币资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	1,247,048.14	1,246,557.57
银行存款	1,411,282,148.61	1,093,066,758.09
其他货币资金	95,357,392.66	54,713,476.64
合计	1,507,886,589.41	1,149,026,792.30
其中：存放在境外的款项总额	270,909,776.52	288,748,338.79

其他说明

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
信用证保证金	392,406.64	314,587.83
履约保证金	17,037,561.59	12,600,000.00
保函保证金	43,954,992.56	29,980,078.59
诉讼冻结资金	17,172,431.87	6,195,826.22
银承保证金	16,800,000.00	5,622,984.00
合计	95,357,392.66	54,713,476.64

受限制的货币资金具体情况详见“附注六、注释 54”。

截止 2020 年 12 月 31 日，本公司存放于港中旅财务有限公司的货币资金共计 31,640,318.05 元，港中旅财务有限公司持有中国银行保险监督管理委员会深圳监管局颁发的中华人民共和国金融许可证，许可证号为 L0153H244030001。本公司存放于诚通财务有限责任公司的货币资金共 239,979,041.57 元，诚通财务有限责任公司持有中国银行保险监督管理委员会北京监管局颁发的中华人民共和国金融许可证，许可证号为 L0149H211000001。

## 2、交易性金融资产

□适用 √不适用

## 3、衍生金融资产

□适用 √不适用

## 4、应收票据

## (1). 应收票据分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据		117,289,037.13
商业承兑票据	29,023,546.04	90,859,975.80
合计	29,023,546.04	208,149,012.93

## (2). 期末公司已质押的应收票据

□适用 √不适用

## (3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	115,592,681.05	
商业承兑票据	24,449,972.43	
合计	140,042,653.48	

## (4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

□适用 √不适用

## (5). 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

□适用 √不适用

## (6). 坏账准备的情况

□适用 √不适用

## (7). 本期实际核销的应收票据情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 5、应收账款

## (1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内小计	2,679,329,381.97
1 至 2 年	97,994,970.39

2 至 3 年	30,597,104.03
3 年以上	71,471,987.37
合计	2,879,393,443.76



## (2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	361,236,534.65	12.55	61,977,969.92	17.16	299,258,564.73	371,830,678.60	16.00	52,375,480.23	14.09	319,455,198.37
其中：										
按组合计提坏账准备	2,518,156,909.11	87.45	25,197,968.12	1.00	2,492,958,940.99	1,952,135,408.98	84.00	19,907,962.90	1.02	1,932,227,446.08
其中：										
组合 1										
组合 2	2,386,215,059.35	82.87	17,734,744.31	0.74	2,368,480,315.04	1,903,482,331.84	81.91	16,730,857.17	0.88	1,886,751,474.67
组合 3	131,941,849.76	4.58	7,463,223.81	5.66	124,478,625.95	48,653,077.14	2.09	3,177,105.73	6.53	45,475,971.41
合计	2,879,393,443.76	100.00	87,175,938.04	3.03	2,792,217,505.72	2,323,966,087.58	100.00	72,283,443.13	3.11	2,251,682,644.45

按单项计提坏账准备：  
√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
上海亚致力物流有限公司	61,134,496.80	191,720.23	0.31	存续期信用风险低
特变电工沈阳变压器集团有限公司	53,440,000.00	1,503,350.00	2.81	存续期信用风险低
山东电力设备有限公司	42,294,958.37	2,096,474.79	4.96	存续期信用风险低
中国华电科工集团有限公司	31,249,901.56	156,249.51	0.50	存续期信用风险低
霸州市东升实业有限公司	29,597,987.20	14,798,993.60	50.00	涉及诉讼收回风险较高
中车株洲电力机车有限公司	21,046,194.16	737,339.46	3.50	存续期信用风险低
保定天威保变电气股份有限公司	15,170,742.33	2,033,448.42	13.40	存续期信用风险较低
中曼石油天然气集团股份有限公司	14,483,867.04	-	-	存续期信用风险低
特变电工衡阳变压器有限公司	9,187,928.30	145,641.27	1.59	存续期信用风险低
中车长江车辆有限公司	9,158,145.83	687,407.29	7.51	存续期信用风险低
山东联诚电力工程有限公司	8,074,272.00	354,786.36	4.39	存续期信用风险低
SINO TOP LOGISTICS LTD	6,094,808.87	6,094,808.87	100.00	存续期信用风险高
山东科瑞石油装备有限公司	5,383,897.52	-	-	存续期信用风险低
国电电力邯郸东郊热电有限责任公司	4,779,832.10	23,899.16	0.50	存续期信用风险低
大唐华银攸县能源有限公司	4,418,658.22	42,632.82	0.96	存续期信用风险低
深圳市巡洋国际物流有限公司	4,121,833.30	-	-	存续期信用风险低
上海势捷国际物流有限公司	4,062,681.20	4,062,681.20	100.00	存续期信用风险高
北方重工集团有限公司	3,366,976.58	3,067,007.29	91.09	存续期信用风险高
中国能源建设集团天津电力建设有限公司	2,283,675.41	642,137.37	28.12	存续期信用风险高
中国能源建设集团广东省电力设计研究院有限公司	2,264,797.90	11,323.99	0.50	存续期信用风险低
金华市永发贸易有限公司	1,982,833.06	1,982,833.06	100.00	存续期信用风险高
远景能源(江苏)有	1,863,500.64	1,863,500.64	100.00	存续期信用风险

限公司				高
上海利剑国际货物运输代理有限公司	1,720,479.63	1,720,479.63	100.00	存续期信用风险高
上海货呢网络科技有限公司	1,690,585.61	1,690,585.61	100.00	存续期信用风险高
江阴市蓝天金属制品有限公司	1,648,243.86	1,648,243.86	100.00	存续期信用风险高
其他	20,715,237.16	16,422,425.49	79.28	存续期信用风险高
合计	361,236,534.65	61,977,969.92	17.16	—

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

组合计提项目：无

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
组合 1			
组合 2	2,386,215,059.35	17,734,744.31	0.74
组合 3	131,941,849.76	7,463,223.81	5.66
合计	2,518,156,909.11	25,197,968.12	1.00

按组合计提坏账的确认标准及说明：

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

## (3). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提预期信用损失的应收账款	52,375,480.23	16,512,958.51	1,527,156.75	4,815,246.07	-568,066.00	61,977,969.92
按组合计提预期信用损失的应收账款	19,907,962.90	1,924,605.70	166,176.24	-	3,531,575.76	25,197,968.12
合计	72,283,443.13	18,437,564.21	1,693,332.99	4,815,246.07	2,963,509.76	87,175,938.04

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	收回或转回金额	收回方式
SHENZHEN ZHITONG SCM CO., LTD	692,568.30	收回
深圳市新睿国际物流 有限公司	428,475.82	收回
EVERGO LOGISTICS (HONG KONG) LIMITED	361,128.16	收回
合计	1,482,172.28	—

其他说明：

注：组合 3 中其他变动为本期非同一控制下企业合并产生。除此之外的其他变动为外币报表折算产生。

#### (4). 本期实际核销的应收账款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	4,815,246.07

其中重要的应收账款核销情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
远景能源（江苏）有限公司	应收业务款	1,863,500.64	确认无法收回	管理层批复	否
山东中车风电有限公司	应收运费	1,480,000.00	与债务方签署和解协议	管理层批复	否
BEVERLY GLEN OFC	应收业务款	602,306.78	客户破产	管理层批复	否
同方威视技术股份有限公司	应收业务款	357,268.63	确认无法收回	管理层批复	否
合计	—	4,303,076.05	—	—	—

应收账款核销说明：

□适用 √不适用

#### (5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

√适用 □不适用

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额的比例 (%)	已计提坏账准备

中国邮政集团有限公司	270,930,568.93	9.41	
全球国际货运代理(中国)有限公司	103,350,924.78	3.59	
上海亚致力物流有限公司	88,239,644.91	3.06	191,720.23
特变电工沈阳变压器集团有限公司	53,440,000.00	1.86	1,503,350.00
近铁国际物流(中国)有限公司	45,926,200.71	1.59	
合计	561,887,339.33	19.51	1,695,070.23

**(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款**

适用 不适用

**(7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额**

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

**6、 应收款项融资**

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	135,974,589.99	
合计	135,974,589.99	

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况:

适用 不适用

本公司认为,以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项融资,因剩余期限不长,公允价值与账面价值相若。

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备,请参照其他应收款披露:

适用 不适用

于2020年12月31日,本公司认为所持有的应收款项融资不存在重大的信用风险,不会因违约而产生重大损失。

其他说明:

适用 不适用

**7、 预付款项****(1). 预付款项按账龄列示**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	115,418,678.66	97.92	36,210,995.94	84.54
1 至 2 年	1,430,651.11	1.21	5,528,036.72	12.91
2 至 3 年	192,735.96	0.16	862,134.05	2.01
3 年以上	834,559.00	0.71	230,486.86	0.54
合计	117,876,624.73	100.00	42,831,653.57	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：  
无

## (2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

单位名称	期末金额	占预付账款总额的比例(%)	坏账准备	预付款时间	未结算原因
北京空港宏远物流有限公司	19,008,000.00	16.13		1 年以内	业务未完成
河南隆之泰商贸有限公司	6,000,000.00	5.09		1 年以内	业务未完成
常州易呼通物流科技有限公司 芜湖分公司	5,093,844.79	4.32		1 年以内	业务未完成
新咏航(上海)国际货运代理有限公司	4,921,439.52	4.18		1 年以内	业务未完成
青海省高速公路养护服务有限公司	4,590,843.00	3.89		1 年以内	业务未完成
合计	39,614,127.31	33.61	-	—	—

其他说明

□适用 √不适用

## 8、其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	221,899,210.74	182,704,837.91
合计	221,899,210.74	182,704,837.91

其他说明：

√适用 □不适用

注：上表中其他应收款指扣除应收利息、应收股利后的其他应收款。

**应收利息****(1). 应收利息分类**

□适用 √不适用

**(2). 重要逾期利息**

□适用 √不适用

**(3). 坏账准备计提情况**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**应收股利****(1). 应收股利**

□适用 √不适用

**(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利**

□适用 √不适用

**(3). 坏账准备计提情况**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**其他应收款****(1). 按账龄披露**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内小计	104,189,646.46
1 至 2 年	21,768,030.22
2 至 3 年	12,399,767.30
3 年以上	166,916,730.66
合计	305,274,174.64

**(2). 按款项性质分类情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额



备用金	5,960,186.51	5,669,263.60
保证金	121,060,826.38	88,281,920.93
应收暂付款	34,192,960.80	26,743,019.37
钢贸业务往来款	144,060,200.95	161,029,160.21
合计	305,274,174.64	281,723,364.11

### (3). 坏账准备计提情况

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据:

适用 不适用

## (4). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提预期信用损失的其他应收款	98,793,160.88	300,000.00	14,966,258.44	1,502,700.82	-	82,624,201.62
按组合计提预期信用损失的其他应收款	225,365.32	267,260.15	248,704.68	-	506,841.49	750,762.28
合计	99,018,526.20	567,260.15	15,214,963.12	1,502,700.82	506,841.49	83,374,963.90

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	转回或收回金额	收回方式
河北鑫达钢铁集团有限公司	14,966,258.44	收回
合计	14,966,258.44	—

#### (5). 本期实际核销的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	1,502,700.82

其中重要的其他应收款核销情况：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
河北鑫达钢铁集团有限公司	钢贸业务往来款	1,502,700.82	法院调解执行完毕核销	管理层批复	否
合计		1,502,700.82			

其他应收款核销说明：

□适用 √不适用

#### (6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
天津天铁冶金集团商贸有限公司	钢贸业务往来款	88,812,723.14	5年以上	29.09	80,724,642.79
天津冶金轧一钢铁集团有限公司	钢贸业务往来款	55,247,477.81	5年以上	18.10	
盐城南洋机场有限责任公司	存出保证金	4,000,000.00	1年以内	1.31	
厦门航空有限公司	存出保证金	3,990,000.00	1年以内： 3,240,000.00 1-2年： 750,000.00	1.31	
厦门联合国国际船舶代理有限公司	存出保证金	3,500,000.00	1年以内	1.15	
合计	—	155,550,200.95	—	50.96	80,724,642.79

## (7). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

## (8). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

## (9). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 9、存货

## (1). 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 /合同 履约成 本减值 准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 /合同 履约成 本减值 准备	账面价值
原材料	768,903.49		768,903.49	313,498.43	-	313,498.43
库存商品	265,486.71		265,486.71	26,613,971.46	-	26,613,971.46
周转材料	14,638.59		14,638.59	11,513.71	-	11,513.71
劳务成本	12,541,229.25		12,541,229.25	33,942,332.81	-	33,942,332.81
合计	13,590,258.04		13,590,258.04	60,881,316.41	-	60,881,316.41

## (2). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

□适用 √不适用

## (3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

□适用 √不适用

## (4). 合同履约成本本期摊销金额的说明

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 10、合同资产

## (1). 合同资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
跨境综合物流服务	151,194,400.49		151,194,400.49	57,780,636.72		57,780,636.72
合计	151,194,400.49		151,194,400.49	57,780,636.72		57,780,636.72

## (2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

## (3). 本期合同资产计提减值准备情况

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 11、持有待售资产

适用 不适用

## 12、一年内到期的非流动资产

适用 不适用

期末重要的债权投资和其他债权投资：

适用 不适用

其他说明

无

## 13、其他流动资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预缴所得税	3,861,110.19	2,843,680.97
增值税留抵扣额	7,783,369.55	2,732,539.44

房租费	6,311,910.54	5,848,385.71
车辆租赁费及保险费	1,560,190.50	2,026,803.48
车辆指标使用费	-	418,150.10
其它	4,920,528.85	4,599,998.28
合计	24,437,109.63	18,469,557.98

其他说明

无

#### 14、 债权投资

##### (1). 债权投资情况

适用 不适用

##### (2). 期末重要的债权投资

适用 不适用

##### (3). 减值准备计提情况

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

#### 15、 其他债权投资

##### (1). 其他债权投资情况

适用 不适用

##### (2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

##### (3). 减值准备计提情况

适用 不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

#### 16、 长期应收款

##### (1). 长期应收款情况

适用 不适用

##### (2). 坏账准备计提情况

适用 不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(3). 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

适用 不适用

(4). 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 17、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
深圳市翼邦物流有限公司	3,891,989.31	-	3,635.77	-256,215.54	-	-	-	-	-	-	-
上海欣硕报关有限公司		2,500,000.00	-	514,884.32	-	-	-	-	-	3,014,884.32	-
小计	3,891,989.31	2,500,000.00	3,635.77	258,668.78	-	-	-	-	-	3,014,884.32	-
二、联营企业											
中广核铀业物流（北京）有限公司	17,042,105.24	-	-	5,739,405.81	-	453,565.50	5,372,479.62	-	-	17,862,596.93	-
厦门华港物流有限公司	46,294,862.38	-	-	465,616.95	-	-	-	-	-	46,760,479.33	-
河南航投物流有限公司	118,528,115.78	-	-	9,666,621.90	-	-	-	-	-	128,194,737.68	-
河南航投物流（卢森堡）有限责任公司	2,590,202.89	-	-	-22,827.43	170,208.93	-	-	-	-	2,737,584.39	-
小计	184,455,286.29	-	-	15,848,817.23	170,208.93	453,565.50	5,372,479.62	-	-	195,555,398.33	-
合计	188,347,275.60	2,500,000.00	3,635.77	16,107,486.01	170,208.93	453,565.50	5,372,479.62	-	-	198,570,282.65	-

其他说明  
无



**18、其他权益工具投资**

**(1). 其他权益工具投资情况**

适用 不适用

**(2). 非交易性权益工具投资的情况**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**19、其他非流动金融资产**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

### (1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	31,876,474.70	29,751,550.00	-	61,628,024.70
2.本期增加金额	-	-	-	-
(1) 外购	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-
4.期末余额	31,876,474.70	29,751,550.00	-	61,628,024.70
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	9,129,028.29	6,949,125.96	-	16,078,154.25
2.本期增加金额	1,588,678.67	593,807.16	-	2,182,485.83
(1) 计提或摊销	1,588,678.67	593,807.16	-	2,182,485.83
3.本期减少金额	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-
4.期末余额	10,717,706.96	7,542,933.12	-	18,260,640.08
三、减值准备				
1.期初余额	-	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-
3、本期减少金额	-	-	-	-
(1) 处置	-	-	-	-
4.期末余额	-	-	-	-
四、账面价值				
1.期末账面价值	21,158,767.74	22,208,616.88	-	43,367,384.62
2.期初账面价值	22,747,446.41	22,802,424.04	-	45,549,870.45

### (2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况

适用 不适用

其他说明

## 21、固定资产

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	618,752,022.17	596,293,307.39
固定资产清理	-	-
合计	618,752,022.17	596,293,307.39

其他说明：

适用 不适用

## 固定资产

### (1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	589,894,469.13	29,626,846.05	363,775,254.37	53,306,775.01	1,036,603,344.56
2.本期增加金额	24,185,281.06	3,048,480.56	99,014,170.91	4,690,050.30	130,937,982.83
(1) 购置	281,277.40	584,273.45	10,998,432.30	4,685,410.95	16,549,394.10
(2) 在建工程转入	24,031,512.63				24,031,512.63
(3) 企业合并增加		2,464,207.11	88,632,781.89	436,569.07	91,533,558.07
(4) 外币报表折算差额	-127,508.97		-617,043.28	-431,929.72	-1,176,481.97
3.本期减少金额	684,273.10	937,206.28	26,723,794.56	3,069,040.05	31,414,313.99
(1) 处置或报废	684,273.10	937,206.28	26,723,794.56	3,069,040.05	31,414,313.99
4.期末余额	613,395,477.09	31,738,120.33	436,065,630.72	54,927,785.26	1,136,127,013.40
二、累计折旧					
1.期初余额	127,481,944.77	25,098,081.72	250,605,536.96	37,007,814.79	440,193,378.24
2.本期增加金额	19,057,574.37	3,448,706.05	76,746,530.05	5,803,186.80	105,055,997.27
(1) 计提	19,104,927.38	1,213,473.24	21,622,079.74	5,876,348.95	47,816,829.31
(2) 企业合并增加		2,239,064.30	55,583,367.22	284,335.74	58,106,767.26
(3) 外币报表折算差额	-47,353.01	-3,831.49	-458,916.91	-357,497.89	-867,599.30
3.本期减少金额	420,467.70	896,651.66	23,963,450.13	2,710,473.72	27,991,043.21
(1) 处置或报废	420,467.70	896,651.66	23,963,450.13	2,710,473.72	27,991,043.21
4.期末余额	146,119,051.44	27,650,136.11	303,388,616.88	40,100,527.87	517,258,332.30
三、减值准备					
1.期初余额	116,658.93				116,658.93
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					

4.期末余额	116,658.93				116,658.93
四、账面价值					
1.期末账面价值	467,159,766.72	4,087,984.22	132,677,013.84	14,827,257.39	618,752,022.17
2.期初账面价值	462,295,865.43	4,528,764.33	113,169,717.41	16,298,960.22	596,293,307.39

## (2). 暂时闲置的固定资产情况

适用 不适用

## (3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

适用 不适用

## (4). 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

## (5). 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
云龙示范区基地 9#栋厂房	5,280,733.44	2017 年 12 月份转固，房产证尚在办理中
云龙示范区基地 10#栋厂房	7,248,845.31	2017 年 12 月份转固，房产证尚在办理中
云龙示范区基地 7#栋办公楼	15,786,444.19	2020 年 12 月份转固，房产证尚在办理中
云龙示范区基地 8#栋员工宿舍	11,582,089.69	2020 年 12 月份转固，房产证尚在办理中

其他说明：

适用 不适用

## 固定资产清理

适用 不适用

## 22、在建工程

## 项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	9,601,769.62	38,509,200.25
工程物资	-	-
合计	9,601,769.62	38,509,200.25

其他说明：

适用 不适用

## 在建工程

## (1). 在建工程情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
云龙示范区基地	9,601,769.62	-	9,601,769.62	38,509,200.25	-	38,509,200.25
合计	9,601,769.62	-	9,601,769.62	38,509,200.25	-	38,509,200.25

## (2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
云龙示范区基地	67,500,000.00	38,509,200.25	7,729,568.86	24,031,512.63	12,605,486.86	9,601,769.62	95.56	98.00				自筹资金
合计	67,500,000.00	38,509,200.25	7,729,568.86	24,031,512.63	12,605,486.86	9,601,769.62	/	/			/	/

**(3). 本期计提在建工程减值准备情况**

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

**工程物资**

**(1). 工程物资情况**

适用 不适用

**23、 生产性生物资产**

**(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产**

适用 不适用

**(2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产**

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

**24、 油气资产**

适用 不适用

**25、 使用权资产**

适用 不适用



## 26、无形资产

## (1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	计算机软件	FMC 营运资格	合计
一、账面原值						
1.期初余额	145,156,269.03	230,000.00	15,682,929.00	56,853,306.06	2,586,613.50	220,509,117.59
2.本期增加金额	12,770,286.86	-	-	797,143.77	-	13,567,430.63
(1)购置	164,800.00	-	-	797,143.77	-	961,943.77
(2)内部研发						
(3)企业合并增加						
(4)转入	12,605,486.86			-	-	12,605,486.86
3.本期减少金额	659,200.00	-	-	14,526.60	-	673,726.60
(1)处置		-	-	14,526.60	-	14,526.60
(2)其他转出	659,200.00					659,200.00
4.期末余额	157,267,355.89	230,000.00	15,682,929.00	57,635,923.23	2,586,613.50	233,402,821.62
二、累计摊销						
1.期初余额	25,576,368.61	185,913.88	2,085,452.22	17,817,326.34	-	45,665,061.05
2.本期增加金额	3,068,007.76	22,999.08	322,782.94	4,571,479.37	-	7,985,269.15
(1)计提	3,068,007.76	22,999.08	322,782.94	4,571,479.37	-	7,985,269.15
3.本期减少金额	-	-	-	14,526.60	-	14,526.60
(1)处置						
(2)其他转出	-	-	-	14,526.60	-	14,526.60
4.期末余额	28,644,376.37	208,912.96	2,408,235.16	22,374,279.11	-	53,635,803.60

三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
(1) 计提						
3.本期减少金额						
(1)处置						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	128,622,979.52	21,087.04	13,274,693.84	35,261,644.12	2,586,613.50	179,767,018.02
2.期初账面价值	119,579,900.42	44,086.12	13,597,476.78	39,035,979.72	2,586,613.50	174,844,056.54

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0

**(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**27、开发支出**

□适用 √不适用

**28、商誉****(1). 商誉账面原值**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称 或形成商誉的事 项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形成的	处置	
德祥集团公司	163,191,610.08			163,191,610.08
中特物流	550,899,780.21			550,899,780.21
华安物流	611,920,000.00			611,920,000.00
洛阳中重		48,271,126.71		48,271,126.71
合计	1,326,011,390.29	48,271,126.71		1,374,282,517.00

**(2). 商誉减值准备**

□适用 √不适用

**(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息**

√适用 □不适用

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

这四部分构成资产组或资产组组合的业务板块为本公司基于内部管理目的对商誉进行监控的最低水平。上述 4 个资产组预计未来现金流量的现值（可收回金额）利用了公司管理层对未来现金流的预测及折现结果。

**(4). 说明商誉减值测试过程、关键参数（例如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等，如适用）及商誉减值损失的确认方法**

√适用 □不适用

**1. 商誉减值测试过程：**

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

商誉减值测试情况如下：

单位：万元

项目	德祥集团公司	中特物流	华安物流	洛阳中重
商誉账面余额①	16,319.16	55,089.98	61,192.00	4,827.11
商誉减值准备余额②				
商誉的账面价值③=①-②	16,319.16	55,089.98	61,192.00	4,827.11
未确认归属于少数股东权益的商誉价值④	8,787.24		26,193.00	3,218.08
包含未确认归属于少数股东权益的商誉价值⑤=④+③	25,106.40	55,089.98	87,385.00	8,045.19
资产组按照购买日的公允价值持续计算的账面价值⑥	2,606.00	28,030.05	51.35	3,512.53
包含整体商誉的资产组的账面价值⑦=⑤+⑥	27,712.40	83,120.03	87,436.35	11,557.72
资产组预计未来现金流量的现值（可回收金额）⑧	36,395.00	84,272.00	96,828.00	13,205.00
商誉减值损失（大于0时）⑨=⑦-⑧	-8,682.60	-1,151.97	-9,391.65	-1,647.28

## 2. 商誉减值测试的重要假设及依据、关键参数：

### （1）重要假设及依据

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

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

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

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

⑤假设利率、汇率、赋税基准及税率，在国家规定的正常范围内无重大变化等。

### （2）本公司采用未来现金流量折现方法的关键参数：

被投资单位名称 或形成商誉的事项	期末			期初		
	增长率 (%)	毛利率 (%)	折现率 (%)	增长率 (%)	毛利率 (%)	折现率 (%)
德祥集团公司	5.00	20.00	15.10	5.00	20.00	15.72
中特物流	6.00	28.00	13.20	6.00	29.00	14.29
华安物流	6.00	24.00	14.90	6.00	21.00	15.23
洛阳中重	5.00	17.00	15.10	—	—	—

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

## (5). 商誉减值测试的影响

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 29、长期待摊费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	8,742,146.55	2,166,925.46	3,228,682.24	49,187.26	7,631,202.51
修理费	2,169,975.62	3,535,362.83	1,757,729.60	-	3,947,608.85
其他	1,456,142.74	2,478,715.64	940,874.18	-	2,993,984.20
合计	12,368,264.91	8,181,003.93	5,927,286.02	49,187.26	14,572,795.56

其他说明：

无

## 30、递延所得税资产/递延所得税负债

## (1). 未经抵销的递延所得税资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	155,742,842.67	38,730,290.81	161,985,172.80	40,340,138.34
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损			248,771.48	62,192.87
已计提未发放工资	82,196,845.50	20,549,211.38	49,983,063.10	12,495,765.78
预提成本	14,881,723.47	2,791,141.01	9,181,822.64	1,558,851.14
递延收益	2,500,000.00	375,000.00	2,500,000.00	375,000.00
权益结算股份支付	30,286,000.00	7,275,250.00		
合计	285,607,411.64	69,720,893.20	223,898,830.02	54,831,948.13

## (2). 未经抵销的递延所得税负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	144,705,825.92	36,176,456.48	130,509,912.00	32,627,478.00
合计	144,705,825.92	36,176,456.48	130,509,912.00	32,627,478.00

## (3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

## (4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异		
可抵扣亏损	63,770,205.32	59,482,586.36
资产减值准备	14,924,718.20	9,433,455.46
合计	78,694,923.52	68,916,041.82

## (5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2020 年		6,626,065.02	
2021 年	16,524,872.25	17,512,288.24	
2022 年	14,898,564.63	16,007,996.55	
2023 年	3,603,221.39	3,603,221.39	
2024 年	15,733,015.16	15,733,015.16	
2025 年	13,010,531.89		
合计	63,770,205.32	59,482,586.36	/

其他说明：

√适用 □不适用

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

## 31、其他非流动资产

□适用 √不适用

## 32、短期借款

## (1). 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
保证借款	-	122,083,500.00
信用借款	100,000,000.00	400,000,000.00
未到期应付利息	83,835.51	
合计	100,083,835.51	522,083,500.00

短期借款分类的说明：

无

## (2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## 33、交易性金融负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
交易性金融负债				
其中：				
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	750,000.00	-	-	750,000.00
其中：				
其他	750,000.00	-	-	750,000.00
合计	750,000.00	-	-	750,000.00

其他说明：

适用 不适用

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

## 34、衍生金融负债

适用 不适用

## 35、应付票据

### (1). 应付票据列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	27,000,000.00	22,796,560.00
合计	27,000,000.00	22,796,560.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

### 36、应付账款

#### (1). 应付账款列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付货款	2,175,854.73	7,871,279.61
应付劳务款	1,566,817,170.37	938,790,240.85
合计	1,568,993,025.10	946,661,520.46

#### (2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
迅诚国际物流有限公司	21,351,923.46	合同尚未执行完毕
中南大学	6,164,990.00	合同尚未执行完毕
中华人民共和国上海海关	2,795,776.31	合同尚未执行完毕
常州好运汇供应链管理有限公司	2,094,185.56	合同尚未执行完毕
香港中旅物业投资有限公司	1,038,024.91	合同尚未执行完毕
合计	33,444,900.24	—

其他说明

□适用 √不适用

### 37、预收款项

#### (1). 预收账款列示

□适用 √不适用

#### (2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

### 38、合同负债

#### (1). 合同负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收账款	21,969,528.76	24,569,390.93
合计	21,969,528.76	24,569,390.93

#### (2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用



其他说明：

□适用 √不适用

**39、应付职工薪酬****(1). 应付职工薪酬列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	124,659,380.92	806,453,102.15	710,884,558.54	220,227,924.53
二、离职后福利-设定提存计划	415,493.36	17,898,111.85	18,195,432.20	118,173.01
三、辞退福利	317,914.30	2,647,317.84	2,942,361.80	22,870.34
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	125,392,788.58	826,998,531.84	732,022,352.54	220,368,967.88

**(2). 短期薪酬列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	123,653,115.47	731,756,650.63	636,800,241.35	218,609,524.75
二、职工福利费	-	14,551,407.10	14,551,407.10	-
三、社会保险费	384,596.68	25,962,486.05	25,988,869.39	358,213.34
其中：医疗保险费	290,180.13	22,212,154.95	22,245,983.13	256,351.95
工伤保险费	20,521.59	669,340.02	684,258.76	5,602.85
生育保险费	17,180.48	1,437,878.40	1,447,735.13	7,323.75
其他	56,714.48	1,643,112.68	1,610,892.37	88,934.79
四、住房公积金	8,759.96	25,972,977.19	25,964,621.31	17,115.84
五、工会经费和职工教育经费	598,418.79	5,881,283.38	5,360,121.60	1,119,580.57
六、短期带薪缺勤	14,490.02	2,328,297.80	2,219,297.79	123,490.03
七、短期利润分享计划				
合计	124,659,380.92	806,453,102.15	710,884,558.54	220,227,924.53

**(3). 设定提存计划列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	395,872.27	17,367,450.92	17,668,490.10	94,833.09
2、失业保险费	19,621.09	409,614.93	405,896.10	23,339.92
3、企业年金缴费	-	121,046.00	121,046.00	-
合计	415,493.36	17,898,111.85	18,195,432.20	118,173.01

其他说明：

□适用 √不适用

**40、应交税费**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	4,893,099.71	4,650,168.90
消费税		
营业税		
企业所得税	92,380,302.47	35,744,734.91
个人所得税	2,338,118.72	7,170,269.17
城市维护建设税	306,451.14	465,943.62
教育费附加	244,558.83	325,356.88
印花税	217,709.30	264,426.98
房产税	349,882.65	129,821.17
土地使用税	11,865.67	1,256.15
其他	346,245.96	42,021.91
合计	101,088,234.45	48,793,999.69

其他说明：

无

**41、其他应付款**

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息	0.00	839,516.46
应付股利	501,999.12	534,291.12
其他应付款	310,489,463.82	276,263,843.13
合计	310,991,462.94	277,637,650.71

其他说明：

□适用 √不适用

**应付利息**

(1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息		
企业债券利息		
短期借款应付利息	0.00	839,516.46
划分为金融负债的优先股\永续债利息		

合计	0.00	839,516.46
----	------	------------

重要的已逾期未支付的利息情况：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 应付股利

### (1). 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	501,999.12	534,291.12
合计	501,999.12	534,291.12

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

应付境外子公司股东冯源白 501,999.12 元股利，无法联系股东

。

## 其他应付款

### (1). 按款项性质列示其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
代收代付款	163,840,212.04	144,097,666.56
存入保证金	125,910,383.34	110,421,460.73
预提费用	18,506,121.24	19,468,038.18
其他	2,232,747.20	2,276,677.66
合计	310,489,463.82	276,263,843.13

### (2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## 42、持有待售负债

适用 不适用

## 43、1 年内到期的非流动负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款	60,000,000.00	-
未到期应付利息	46,048.32	-
合计	60,046,048.32	-

其他说明：

无

#### 44、其他流动负债

其他流动负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	617,113.45	648,388.62
合计	617,113.45	648,388.62

短期应付债券的增减变动：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 45、长期借款

##### (1). 长期借款分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	36,336,141.73	40,175,213.58
信用借款	140,000,000.00	-
未到期应付利息	107,446.09	-
合计	176,443,587.82	40,175,213.58

长期借款分类的说明：

注：本公司港中旅华贸国际物流股份有限公司收购华安润通国际物流有限公司与招商银行股份有限公司上海分行签订借款合同，合同借款金额 2 亿元，借款期限 3 年，借款期间为 2020 年 2 月 19 日至 2023 年 2 月 18 日。

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

其他说明，包括利率区间：

适用 不适用

#### 46、应付债券

##### (1). 应付债券

适用 不适用

(2). 应付债券的增减变动：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

适用 不适用

(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

适用 不适用

**(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明**

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**47、 租赁负债**

适用 不适用

**48、 长期应付款**

**项目列示**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**长期应付款**

**(1). 按款项性质列示长期应付款**

适用 不适用

**专项应付款**

**(1). 按款项性质列示专项应付款**

适用 不适用

**49、 长期应付职工薪酬**

适用 不适用

**50、 预计负债**

适用 不适用

**51、 递延收益**

递延收益情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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

涉及政府补助的项目:

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
基建专项资金	2,500,000.00	-	-	-		2,500,000.00	与资产相关

其他说明:

适用 不适用

## 52、其他非流动负债

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
应付股权款	185,093,356.17	186,362,780.94
合计	185,093,356.17	186,362,780.94

其他说明:

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

## 53、股本

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)	期末余额
--	------	-------------	------

		发行 新股	送 股	公积金 转股	其 他	小计	
股份 总数	1,012,038,353.00	-	-	297,424,618.00	-	297,424,618.00	1,309,462,971.00

其他说明：

无

#### 54、其他权益工具

##### (1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

##### (2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 55、资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,937,675,314.38	-	315,399,440.23	1,622,275,874.15
其他资本公积	-	30,436,065.50	-	30,436,065.50
合计	1,937,675,314.38	30,436,065.50	315,399,440.23	1,652,711,939.65

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期因资本公积转增股本，导致资本溢价（股本溢价）减少 297,424,618.00 元，因收购少数股东股权导致资本溢价（股本溢价）减少 17,974,822.23 元；

本期因权益结算的股份支付导致资本公积-其他资本公积增加 29,982,500.00 元，因联营公司专项储备变动导致资本公积-其他资本公积增加 453,565.50 元。

**56、 库存股**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

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

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

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

公司于2019年3月20日发布《关于回购股份比例达2%暨回购进展公告》，截止2020年3月18日，公司通过集中竞价交易方式已累计回购股份数量为20,402,962股，约占公司目前总股本的2.02%，成交的最高价格为7.98元/股，成交的最低价格为5.20元/股，支付的总金额为125,008,931.88元（含交易费用）。

公司于2019年10月25日发布《关于公司股份回购实施进展暨回购完成的公告》，截止2019年10月24日，公司通过集中竞价交易方式已累计回购股份数量为20,622,962股，约占公司目前总股本的2.04%，成交的最高价格为7.98元/股，成交的最低价格为5.20元/股，支付的总金额为126,672,922.34元（含交易费用）。公司回购股份数量已达到回购预案中的回购数量，本次回购股份方案实施完毕。



## 57、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					税后归属于少数股东	期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司		
一、不能重分类进损益的其他综合收益								
二、将重分类进损益的其他综合收益	-6,059,316.38	-22,531,497.96	-	-		-22,531,333.28	-164.68	-28,590,649.66
外币财务报表折算差额	-6,059,316.38	-22,531,497.96	-	-		-22,531,333.28	-164.68	-28,590,649.66
其他综合收益合计	-6,059,316.38	-22,531,497.96	-	-		-22,531,333.28	-164.68	-28,590,649.66

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

无

**58、专项储备**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	467,397.33	3,612,783.38	3,959,589.15	120,591.56
合计	467,397.33	3,612,783.38	3,959,589.15	120,591.56

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

**59、盈余公积**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	104,415,895.34	19,734,046.62		124,149,941.96
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	104,415,895.34	19,734,046.62		124,149,941.96

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

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

**60、未分配利润**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	1,193,286,419.44	971,274,688.34
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-	-
调整后期初未分配利润	1,193,286,419.44	971,274,688.34
加：本期归属于母公司所有者的净利润	530,470,377.62	351,275,927.20
减：提取法定盈余公积	19,734,046.62	32,105,487.78
应付普通股股利	49,570,769.55	97,158,708.32
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	1,654,451,980.89	1,193,286,419.44

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0 元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润 0 元。

**61、营业收入和营业成本****(1). 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	14,094,543,449.95	12,445,106,982.68	10,252,464,825.27	9,054,926,888.72
其他业务				
合计	14,094,543,449.95	12,445,106,982.68	10,252,464,825.27	9,054,926,888.72

**(2). 合同产生的收入的情况**

□适用 √不适用

合同产生的收入说明：

□适用 √不适用

**(3). 履约义务的说明**

□适用 √不适用

**(4). 分摊至剩余履约义务的说明**

□适用 √不适用

其他说明：

无

**62、税金及附加**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	2,040,998.55	2,068,283.70
教育费附加	1,697,874.71	1,582,298.97
房产税	2,587,120.42	4,140,338.45
土地使用税	953,294.85	2,016,271.89
车船使用税	106,005.40	125,274.53
印花税	1,271,363.74	960,556.57
其他	905,984.80	1,087,153.45
合计	9,562,642.47	11,980,177.56

其他说明：

无

**63、销售费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	460,503,470.78	372,877,920.20
租赁费	21,160,421.41	19,754,130.05
业务招待费	14,097,426.95	16,344,341.47
折旧费用	10,957,053.27	11,318,569.58
专业咨询费	8,046,450.72	5,482,781.35
汽车用款	6,370,213.71	7,007,550.74
通讯费	5,946,366.14	6,829,708.91
差旅费	4,049,798.64	7,632,992.42
办公用品费	3,865,485.02	3,286,444.67
能源费	3,119,015.41	3,480,235.39
其他费用	19,773,081.84	18,150,803.71
合计	557,888,783.89	472,165,478.49

其他说明：

无

#### 64、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	244,429,205.15	201,711,204.19
股份支付	30,286,000.00	-
折旧费用	13,519,548.58	13,586,405.90
专业咨询费	9,519,649.16	4,538,446.75
租赁费	7,975,236.75	6,178,007.10
无形资产摊销	6,991,642.22	6,394,213.78
保险费	3,658,395.91	2,093,464.35
业务招待费	3,625,799.11	3,789,215.93
差旅费	3,516,674.58	5,863,812.29
审计费	3,433,360.39	2,993,453.75
汽车用款	3,329,198.91	4,054,251.05
办公用品费	3,108,648.61	2,171,414.05
通讯费	2,467,338.58	2,312,358.31
其他费用	11,112,066.03	7,112,978.30
合计	346,972,763.98	262,799,225.75

其他说明：

无

#### 65、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	6,608,360.15	7,349,449.10
技术开发费	3,622,275.14	3,075,471.70
试制检测费	3,059,845.13	1,231,879.93

材料费	2,525,883.66	2,736,695.53
其他	2,459,751.04	3,372,248.83
合计	18,276,115.12	17,765,745.09

其他说明：  
无

## 66、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	21,678,906.31	10,146,440.89
减：利息收入	-11,917,385.80	-10,686,382.22
汇兑损益	23,175,966.36	654,904.84
银行手续费及其他	6,449,294.02	4,705,659.76
合计	39,386,780.89	4,820,623.27

其他说明：  
无

## 67、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
企业扶持资金	21,165,714.92	9,430,574.47
增值税即征即退	449,697.15	1,193,395.57
个税手续费返还	930,582.54	384,940.13
增值税加计抵减	1,383,384.88	637,127.72
其它	4,512,963.13	708,896.17
合计	28,442,342.62	12,354,934.06

其他说明：

计入其他收益的主要政府补助说明：

(1) 根据上海市黄浦区金融服务办公室发布的《重点企业扶持资金发放通知》，本公司于2020年收到上海市黄浦区财政局拨付的产业扶持资金人民币5,000,000.00元，根据会计准则的相关规定，计入其他收益。

(2) 根据《关于做好疫情防控期间有关就业工作的通知》（人社部明电〔2020〕2号）和《关于支持新型冠状病毒感染的肺炎疫情防控减轻企业负担若干政策的通知》（沪人社办〔2020〕44号）相关规定，本公司于2020年收到政府稳岗补助444,800.00元。根据会计准则的相关规定，计入其他收益。

(3) 根据《上海市人民政府办公厅关于转发市商务委等三部门制订的〈上海市服务贸易发展专项资金使用和管理办法〉的通知》（沪府办〔2016〕75号）有关规定，本公司于2020年收

到上海市国库收付中心拨付服务贸易发展专项资金 220,900.00 元, 根据会计准则的相关规定, 计入其他收益。

(4) 根据《深圳市应对新型冠状病毒感染的肺炎疫情支持企业共渡难关的若干措施》深府规[2020]1 号的规定, 实施措施十三、加大援企稳岗力度, 对本公司之子公司深圳港中旅供应链贸易有限公司按上年度缴纳社会保险费进行返还, 于 2020 年收到政府稳岗补助 269,596.83 元, 根据会计准则的相关规定, 计入其他收益。

(5) 根据人社部、财政部印发《关于实施企业稳岗扩岗专项支持计划的通知》(人社部发〔2020〕30 号) 的规定, 本公司之子公司深圳港中旅供应链贸易有限公司于 2020 年收到以工代训职业培训的政府稳岗补助 51,500.00 元, 根据会计准则的相关规定, 计入其他收益。

(6) 根据《上海市嘉定工业区财政奖励扶持协议》的有关规定, 本公司之子公司上海德祥国际货运代理有限公司于 2020 年收到政府补助 1,097,000.00 元。根据会计准则的相关规定, 计入其他收益。

(7) 根据《关于做好疫情防控期间本市稳就业工作有关事项的通知》沪人社就〔2020〕52 号的规定, 本公司之子公司上海德祥国际货运代理有限公司于 2020 年收到政府稳岗补助 89,372.00 元。根据会计准则的相关规定, 计入其他收益。

(8) 依据重庆机场集团联合重庆机场海关等单位出台《支持航空物流发展十一条措施》中有关扶持规定, 本公司之子公司重庆华贸国际物流有限公司于 2020 年收到政府补助 1,016,725.60 元。根据会计准则的相关规定, 计入其他收益。

(9) 关于 2020 年第一季度财政扶持金网络申报工作通知, 收到上海市浦东新区世博地区开发管理委员会专项资金专户 750,600.00 元, 本公司之子公司中特国际物流有限公司于 2020 年收到政府补助 750,600.00 元, 根据会计准则的相关规定, 计入其他收益。

(10) 根据《深圳市现代物流业发展专项资金管理办法》(深交规〔2018〕3 号) 和《〈深圳市现代物流业发展专项资金管理办法〉航空业(深圳飞子项)及港航业项目实施细则》(深交规〔2018〕9 号) 的规定, 本公司之子公司深圳市港中旅华贸国际物流有限公司于 2020 年收到政府补贴 600,000.00 元, 根据会计准则的相关规定, 计入其他收益。

(11) 根据《深圳市现代物流业发展专项资金管理办法》(深交规〔2018〕3 号) 规定, 本公司之子公司深圳市港中旅华贸国际物流有限公司于 2020 年收到政府补助 12,316.00 元, 根据会计准则的相关规定, 计入其他收益。

(12) 根据省政府关于应对新型冠状病毒肺炎疫情影响推动经济循环畅通和稳定持续发展的若干政策措施(苏政发〔2020〕15 号) 及《关于应对新型冠状病毒感染的肺炎疫情支持企业共渡难关保障经济平稳运行的政策意见》的通知锡委发〔2020〕20 号中的实施稳岗就业政策的相关规定, 本公司之分公司港中旅华贸国际物流股份有限公司无锡分公司于 2020 年收到政府稳岗补助 519,421.00 元, 根据会计准则的相关规定, 计入其他收益。

(13) 根据《中关村丰台科技园支持高精尖产业发展和科技创新的措施》(丰科园委发【2018】4号), 本公司之子公司中特物流有限公司于2020年收到政府奖励资金490,000.00元, 根据会计准则的相关规定, 计入其他收益。

(14) 根据《“十三五”期间浦东新区财政扶持经济发展的意见》(浦府〔2017〕18号)的相关规定, 本公司之子公司上海柏荟报关有限公司于2020年收到安商育商财政扶持295,000.00元, 根据会计准则的相关规定, 计入其他收益。

(15) 根据《株洲云龙示范区劳动和社会保障局关于开展2019年度失业保险稳岗返还申报工作的通知》(株云龙管劳发[2020]1号)的相关规定, 本公司之子公司湖南电力物流服务有限责任公司于2020年收到政府补助261,479.00元, 根据会计准则的相关规定, 计入其他收益。

(16) 根据《关于落实湖南省进一步促进就业工作二十条措施等若干问题的意见》湘人社发[2019]32号的相关规定, 本公司之子公司湖南电力物流服务有限责任公司于2020年收到政府补助451,466.20元, 根据会计准则的相关规定, 计入其他收益。

(17) 根据关于开展洋山特殊综合保税区内国内货物运输、仓储、装卸搬运企业财政扶持申报工作通知, 促进保税区运输、仓储、装卸搬运服务企业经济发展, 对本公司之子公司上海华贸国际物流有限公司补助134,504.00元。根据会计准则的相关规定, 计入其他收益。

(18) 根据《关于做好疫情防控期间本市稳就业工作有关事项的通知》沪人社就〔2020〕52号的相关规定, 本公司之子公司上海华贸国际物流有限公司于2020年收到政府稳岗补助99,200.00元。根据会计准则的相关规定, 计入其他收益。

(19) 根据《关于开展2016年度稳岗补贴申报工作的通知》京人社就发〔2017〕63号的相关规定, 本公司之分公司港中旅华贸国际物流股份有限公司北京分公司于2020年收到政府稳岗补助128,700.36元。根据会计准则的相关规定, 计入其他收益。

(20) 根据《厦门市人力资源和社会保障局 厦门市财政局关于进一步做好促进本市居民就业和企业用工服务工作的若干意见》(厦人社[2013]126号)和《厦门市人力资源和社会保障局 厦门市财政局关于进一步做好促进本市居民就业和企业用工服务工作的若干意见》(厦人社[2013]126号)的相关规定, 本公司之分公司港中旅华贸国际物流股份有限公司厦门分公司于2020年收到政府稳岗补助70,531.80元。根据会计准则的相关规定, 计入其他收益。

(21) 根据《上海市嘉定工业区财政奖励扶持协议》的有关规定, 本公司之子公司上海德祥物流营销有限公司于2020年收到政府补助48,000.00元。根据会计准则的相关规定, 计入其他收益。

(22) 根据《关于贯彻落实苏人社发〔2020〕69号和苏人社发〔2020〕87号文件的补充通知》宁人社函〔2020〕96号的相关规定, 本公司之分公司港中旅华贸国际物流股份有限公司南京分公司于2020年收到政府稳岗补助327,630.55元。根据会计准则的相关规定, 计入其他收益。

(23) 根据中国香港政府推出的 Employment Support Scheme(ESS)「保就业」计划,为合格雇主和雇员提供财政支援,本公司之子公司香港华贸国际物流有限公司于 2020 年收到政府补助港币 2,856,540.00 元,折合人民币 2,538,755.64 元。根据会计准则的相关规定,计入其他收益。

(24) 根据关于印发《2018 年鄞州区航运物流业发展扶持专项资金使用管理办法》的通知鄞商局〔2018〕44 号的规定,本公司之子公司宁波港中旅华贸国际物流有限公司于 2020 年收到政府补助 365,700.00 元。根据会计准则的相关规定,计入其他收益。

(25) 根据关于印发《进一步促进高校毕业生就业创业扶持政策实施细则》的通知 ZJBC13-2015-0004 的规定,本公司之子公司宁波港中旅华贸国际物流有限公司于 2020 年收到政府补助 123,171.00 元。根据会计准则的相关规定,计入其他收益。

(26) 根据《关于落实失业保险援企稳岗政策有关事项的通知》ZJBC13—2019—0001 的规定,本公司之子公司宁波港中旅华贸国际物流有限公司于 2020 年收到政府补助 140,106.00 元。根据会计准则的相关规定,计入其他收益。

## 68、投资收益

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	16,107,486.01	5,874,956.19
处置长期股权投资产生的投资收益	364,226.23	-
合计	16,471,712.24	5,874,956.19

其他说明:

无

## 69、净敞口套期收益

适用 不适用

## 70、公允价值变动收益

适用 不适用

## 71、信用减值损失

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	-2,096,528.25	21,564,807.57
合计	-2,096,528.25	21,564,807.57

其他说明:

无



**72、资产减值损失**

□适用 √不适用

**73、资产处置收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得或损失	4,498,902.44	3,465,416.85
无形资产处置利得或损失	-	-3,306,505.49
合计	4,498,902.44	158,911.36

其他说明：

无

**74、营业外收入**

营业外收入情况

√适用 □不适用

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
罚款净收入	18,859.32	-	18,859.32
违约赔偿收入	-	1,800.00	-
其他	309,298.48	182,963.13	309,298.48
合计	328,157.80	184,763.13	328,157.80

计入当期损益的政府补助

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**75、营业外支出**

√适用 □不适用

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
非流动资产毁损报废损失	547,979.46	111,035.61	547,979.46
赔偿金、违约金及罚款支出	4,981,170.82	351,131.19	4,981,170.82
捐赠支出	33,441.21		33,441.21
其他	116,620.36	1,175.31	116,620.36
合计	5,679,211.85	463,342.11	5,679,211.85

其他说明：

无

## 76、所得税费用

### (1). 所得税费用表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	153,446,945.21	81,991,940.00
递延所得税费用	-10,319,228.34	10,761,901.06
合计	143,127,716.87	92,753,841.06

### (2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	719,314,755.92
按法定/适用税率计算的所得税费用	179,828,688.98
子公司适用不同税率的影响	-29,169,605.22
调整以前期间所得税的影响	855,976.02
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	948,792.52
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-1,716,423.11
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	3,479,437.67
研发费用加计扣除的纳税影响	-1,478,093.94
归属于合营企业和联营企业的损益	-4,117,928.05
境外公司亏损的影响	-5,503,128.00
所得税费用	143,127,716.87

其他说明：

□适用 √不适用

## 77、其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注

## 78、现金流量表项目

### (1). 收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	25,675,400.11	10,139,470.64
利息收入	11,917,385.80	10,686,382.22
收到保证金	63,722,340.35	80,366,423.34

罚款及其他营业外收入	328,157.80	184,763.13
合计	101,643,284.06	101,377,039.33

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

### (2). 支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
管理费用	51,071,567.02	40,635,123.26
销售费用	83,726,009.15	85,616,305.45
财务费用-手续费及其他	6,449,294.03	4,705,659.76
支付保证金	104,366,256.36	23,947,601.01
研发费用	10,993,728.47	9,716,585.59
其他	5,131,232.39	352,306.49
合计	261,738,087.42	164,973,581.56

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

### (3). 收到的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品赎回	0.00	50,000,000.00
合计	0.00	50,000,000.00

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无

### (4). 支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
理财产品申购	0.00	50,000,000.00
合计	0.00	50,000,000.00

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无

### (5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到少数股东存入保证金	0.00	100,000,000.00
合计	0.00	100,000,000.00

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

#### (6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
股票回购		56,669,316.85
收购少数股东股权	35,112,839.00	
合计	35,112,839.00	56,669,316.85

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

### 79、现金流量表补充资料

#### (1). 现金流量表补充资料

√适用 □不适用

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	576,187,039.05	374,927,875.53
加：资产减值准备		
信用减值损失	2,096,528.25	-21,564,807.57
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	49,999,315.14	49,119,458.36
使用权资产摊销		
无形资产摊销	7,985,269.15	6,993,517.09
长期待摊费用摊销	5,927,286.02	4,557,546.37
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）	-4,498,902.44	-158,911.36
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	547,979.46	111,035.61
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	49,727,920.67	3,482,564.17
投资损失（收益以“-”号填列）	-16,471,712.24	-5,874,956.19
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-13,868,206.82	10,512,019.98
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	3,548,978.48	249,881.08
存货的减少（增加以“-”号填列）	-103,475,530.52	21,920,746.09
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-639,903,040.00	-274,163,072.67
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	806,562,162.30	111,528,657.95
其他	30,286,000.00	192,234.20

经营活动产生的现金流量净额	754,651,086.50	281,833,788.64
<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	1,412,529,196.75	1,094,313,315.66
减: 现金的期初余额	1,094,313,315.66	1,132,455,488.23
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	318,215,881.09	-38,142,172.57

**(2). 本期支付的取得子公司的现金净额**

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	69,207,200.00
其中: 洛阳中重运输有限责任公司	69,207,200.00
减: 购买日子公司持有的现金及现金等价物	16,475,000.09
其中: 洛阳中重运输有限责任公司	16,475,000.09
加: 以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
取得子公司支付的现金净额	52,732,199.91

其他说明:

无

**(3). 本期收到的处置子公司的现金净额**

□适用 √不适用

**(4). 现金和现金等价物的构成**

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,412,529,196.75	1,094,313,315.66
其中: 库存现金	1,247,048.14	1,246,557.57
可随时用于支付的银行存款	1,411,282,148.61	1,093,066,758.09
可随时用于支付的其他货币资金		
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	1,412,529,196.75	1,094,313,315.66
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明：

适用 不适用

#### 80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

#### 81、所有权或使用权受到限制的资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	95,357,392.66	信用证保证金，诉讼冻结资金，保函保证金，银承保证金，履约保证金
固定资产	102,660,859.68	按揭贷款取得房产及银行授信抵押
合计	198,018,252.34	/

其他说明：

(1) 诉讼冻结资金 7,322,431.87 元为普泰通信发展有限公司起诉本公司之子公司深圳市港中旅华贸国际物流有限公司的案件而冻结，(2018)粤 0391 民初 3746 号判决书一审判决深圳市港中旅华贸国际物流有限公司败诉后继续上诉，目前案件处于二审阶段；诉讼冻结资金 9,850,000.00 元为深圳港中旅信息咨询有限公司起诉本公司之子公司深圳市港中旅华贸国际物流有限公司的案件而冻结，截止 2020 年 12 月 31 日，上述两笔资金仍处于冻结状态。

(2) 子公司华贸物流（香港）有限公司按揭贷款取得位于“香港官塘鸿图道 80 号东瀛游广场 29 楼 A, B, C, D 及 E 室及 1 楼 P7 及 P8 车位”的物业；香港中旅物流贸易有限公司向大新银行申请授信额度港币 5,200 万元整，并由华贸物流（香港）有限公司提供此物业作为无限额度借贷二按抵押及连带保证责任担保。截止 2020 年 12 月 31 日，物业账面价值 102,660,859.68 元。

#### 82、外币货币性项目

##### (1). 外币货币性项目

适用 不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
----	--------	------	-----------

货币资金	-	-	
其中：美元	48,559,525.50	6.5249	316,846,047.93
欧元	1,828,876.82	8.0250	14,676,736.48
港币	121,050,644.28	0.8416	101,876,222.23
新加坡元	25,667.25	4.9314	126,575.48
澳元	227.12	5.0163	1,139.30
英镑	488.58	8.8903	4,343.62
越南盾	173,902,064.06	0.0002	34,780.41
应收账款			
其中：美元	118,383,587.19	6.5249	772,441,068.06
欧元	758,836.99	8.0250	6,089,666.84
港币	175,584,641.19	0.8416	147,772,034.03
新加坡元	1,465,613.36	4.9314	7,227,525.72
其他应收款			
其中：美元	223,987.97	6.5249	1,461,499.11
港币	9,021,646.14	0.8416	7,592,617.39
新加坡元	360,827.85	4.9314	1,779,386.46
欧元	13,882.64	8.0250	111,408.19
应付账款			
其中：美元	36,707,555.41	6.5249	239,513,128.29
欧元	1,127,769.46	8.0250	9,050,349.92
港币	165,687,026.07	0.8416	139,442,201.14
新加坡元	305,478.25	4.9314	1,506,435.44
日元	884,019.39	0.0632	55,870.03
英镑	7,126.65	8.8903	63,358.06
其他应付款			-
其中：美元	1,300,878.38	6.5249	8,488,101.34
港币	71,215,030.31	0.8416	59,934,569.51
新加坡元	99,960.95	4.9314	492,947.43
欧元	3,469.90	5.0163	17,406.06
长期借款			
其中：港币	43,175,073.35	0.8416	36,336,141.73

其他说明：

无

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

√适用 □不适用

子公司名称	主要经营地	记账本位币	选择依据
华贸（美国）物流有限公司	美国纽约	美元	当地货币
华贸物流（香港）有限公司	中国香港	人民币	主要结算币
CTS WORLDWIDE LOGISTICS INC.	美国纽约	美元	当地货币
香港华贸国际物流有限公司	中国香港	港元	当地货币
香港中旅货运有限公司	中国香港	港元	当地货币
中旅货运物流中心有限公司	中国香港	港元	当地货币

香港中旅永达行有限公司	中国香港	港元	当地货币
旅达储运有限公司	中国香港	港元	当地货币
香港中旅物流贸易有限公司	中国香港	港元	当地货币
CTS GLOBAL LOGISTICS(GEORGIA) INC.	美国亚特兰大	美元	当地货币
CTS INTERNATIONAL LOGISTICS(SINGAPORE)PTE.LTD.	新加坡	新加坡元	当地货币
中特物流（香港）有限公司	中国香港	人民币	主要结算币
华大国际物流有限公司	中国香港	人民币	主要结算币
CTS INTERNATIONAL FREIGHT (SPAIN) S.L.	西班牙马德里	欧元	当地货币
CTS INTERNATIONAL LOGISTICS (VN) CO.LTD	越南胡志明市	美元	主要结算币
CTS INTERNATIONAL LOGISTICS (GERMANY) GMBH.GR.	德国法兰克福	欧元	当地货币
CTS INTERNATIONAL LOGISTICS (NETHERLANDS) B.V.	荷兰阿姆斯特丹	欧元	当地货币

### 83、套期

适用 不适用

### 84、政府补助

#### (1). 政府补助基本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
企业扶持资金	21,165,714.92	其他收益	21,165,714.92
增值税即征即退	449,697.15	其他收益	449,697.15
增值税加计抵减	1,383,384.88	其他收益	1,383,384.88
其他	4,512,963.13	其他收益	4,512,963.13

#### (2). 政府补助退回情况

适用 不适用

其他说明：

无

### 85、其他

适用 不适用



## 八、合并范围的变更

## 1、非同一控制下企业合并

√适用 □不适用

## (1). 本期发生的非同一控制下企业合并

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
洛阳中重运输有限责任公司	2020/7/22	69,207,200.00	60.00	支付现金	2020/7/1	取得控制权	103,767,188.17	9,231,328.68

其他说明：

无

**(2). 合并成本及商誉**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合并成本	洛阳中重运输有限责任公司
--现金	69,207,200.00
--非现金资产的公允价值	
--发行或承担的债务的公允价值	
--发行的权益性证券的公允价值	
--或有对价的公允价值	
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
--其他	
合并成本合计	69,207,200.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	20,936,073.29
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	48,271,126.71

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

洛阳中重合并成本的公允价值系根据北京卓信大华资产评估有限公司出具的卓信大华估报字（2021）第 2007 号评估报告中对洛阳中重 60.00%股权基于评估基准日 2020 年 6 月 30 日的评估值 34,893,455.48 元及本公司收购股权比例计算得出。

大额商誉形成的主要原因：

公司依据评估报告确定合并成本公允价值为 20,936,073.29 元，洛阳中重合并成本大于取得其可辨认净资产公允价值份额 20,936,073.29 元的部分，确认为商誉

其他说明：

无

## (3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	洛阳中重运输有限责任公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	112,278,522.30	94,891,679.47
货币资金	17,223,085.18	17,223,085.18
应收票据	3,210,000.00	3,210,000.00
应收款项	50,164,317.58	50,164,317.58
预付账款	1,264,292.91	1,264,292.91
其他应收款	5,541,485.97	5,541,485.97
存货	427,811.60	427,811.60
固定资产	33,426,790.81	16,039,947.98
递延所得税资产	1,020,738.25	1,020,738.25
负债：	77,385,066.82	73,038,356.11
应付款项	64,269,966.45	64,269,966.45
应付职工薪酬	1,400,000.00	1,400,000.00
应交税费	2,904,860.81	2,904,860.81
其他应付款	4,384,164.65	4,384,164.65
递延所得税负债	4,346,710.71	
专项储备	79,364.20	79,364.20
净资产	34,893,455.48	21,853,323.36
减：少数股东权益	13,957,382.19	8,741,329.34
取得的净资产	20,936,073.29	13,111,994.02

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

无

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

无

其他说明：

无

## (4). 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

□适用 √不适用

**(5). 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明**

适用 不适用

**(6). 其他说明**

适用 不适用

**2、 同一控制下企业合并**

适用 不适用

**3、 反向购买**

适用 不适用

**4、 处置子公司**

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**5、 其他原因的合并范围变动**

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

适用 不适用

报告期内，子公司港中旅华贸国际物流（辽宁）有限公司注销，新设立 CTS INTERNATIONAL FREIGHT (SPAIN) S. L.、CTS INTERNATIONAL LOGISTICS (VN) CO. LTD、CTS INTERNATIONAL LOGISTICS (GERMANY) GMBH. GR.、华贸医疗科技(广州)有限公司、深圳华贸跨境电商物流有限公司、CTS INTERNATIONAL LOGISTICS (NETHERLANDS) B. V.、连云港华贸国际物流有限公司、徐州华贸国际物流有限公司。

**6、 其他**

适用 不适用

## 九、在其他主体中的权益

## 1、在子公司中的权益

## (1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
昆明华贸国际物流有限公司	昆明	昆明	物流	100.00		投资设立
华贸供应链管理南京有限公司	南京	南京	物流	100.00		投资设立
上海华贸国际物流有限公司	上海	上海	物流	100.00		投资设立
天津华贸柏骏国际物流有限公司	天津	天津	物流	100.00		投资设立
厦门华贸物流有限公司	厦门	厦门	物流	100.00		投资设立
成都港中旅华贸国际物流有限公司	成都	成都	物流	100.00		投资设立
深圳市港中旅华贸国际物流有限公司	深圳	深圳	物流	100.00		投资设立
华贸(美国)物流有限公司	纽约	纽约	物流	100.00		投资设立
华贸物流(香港)有限公司	香港	香港	物流	100.00		投资设立
华贸报关(厦门)有限公司	厦门	厦门	物流	100.00		投资设立
宁波港中旅华贸国际物流有限公司	宁波	宁波	物流	100.00		投资设立
CTS WORLDWIDE LOGISTICS INC.	纽约	纽约	物流	100.00		投资设立
重庆华贸国际物流有限公司	重庆	重庆	物流	100.00		投资设立
港中旅华贸报关(深圳)有限公司	深圳	深圳	物流	100.00		投资设立
上海柏荟报关有限公司	上海	上海	物流	100.00		投资设立
华贸供应链武汉有限公司	武汉	武汉	物流	100.00		投资设立
郑州港中旅华贸国际物流有限公司	郑州	郑州	物流	100.00		投资设立
华贸国际物流	长沙	长沙	物流	100.00		投资设立

(长沙)有限公司						
港中旅华贸(上海)信息科技有限公司	上海	上海	物流 IT 服务	100.00		投资设立
港中旅华贸工程有限公司	北京	北京	物流	100.00		投资设立
昆山港中旅华贸国际物流有限公司	昆山	昆山	物流	100.00		投资设立
港中旅华贸国际物流(济南)有限公司	济南	济南	物流	100.00		投资设立
港中旅华贸供应链管理(上海)有限公司	上海	上海	物流	100.00		投资设立
港中旅华贸国际物流(张家港)有限公司	张家港	张家港	物流	100.00		投资设立
佛山港中旅华贸国际物流有限公司	佛山	佛山	物流	100.00		投资设立
深圳港中旅供应链贸易有限公司	深圳	深圳	贸易	100.00		同一控制企业合并
广州华贸国际货运代理有限公司	广州	广州	物流	100.00		同一控制企业合并
上海德祥国际货运代理有限公司	上海	上海	物流	75.00		非同一控制企业合并
上海德祥物流有限公司	上海	上海	物流	75.00		非同一控制企业合并
上海德祥船务有限公司	上海	上海	物流	75.00		非同一控制企业合并
上海德祥集装箱运输有限公司	上海	上海	物流	75.00		非同一控制企业合并
上海德祥国际航空货运代理有限公司	上海	上海	物流		75.00	非同一控制企业合并
上海德祥物流营销有限公司	上海	上海	物流		75.00	非同一控制企业合并
无锡港中旅供应链管理有限公司	无锡	无锡	贸易		100.00	投资设立
上海高投国际物流有限公司	上海	上海	物流		100.00	非同一控制企业合并
香港华贸国际物流有限公司	香港	香港	物流		100.00	投资设立

香港中旅货运有限公司	香港	香港	物流		100.00	同一控制企业合并
中旅货运物流中心有限公司	香港	香港	物流		100.00	同一控制企业合并
香港中旅永达行有限公司	香港	香港	物流		96.20	同一控制企业合并
旅达储运有限公司	香港	香港	物流		100.00	同一控制企业合并
香港中旅物流贸易有限公司	香港	香港	物流、贸易		100.00	同一控制企业合并
CTS GLOBAL LOGISTICS (GEORGIA) INC.	亚特兰大	亚特兰大	物流		100.00	非同一控制企业合并
CTS INTERNATIONAL LOGISTICS (SINGAPORE) PTE. LTD.	新加坡	新加坡	物流		100.00	投资设立
中特物流有限公司	北京	北京	物流	100.00		非同一控制企业合并
湖南电力物流服务有限公司	株洲	株洲	物流		100.00	非同一控制企业合并
中特国际物流有限公司	上海	上海	物流		100.00	非同一控制企业合并
中特物流供应链有限公司	钦州	钦州	物流		100.00	非同一控制企业合并
中特物流(香港)有限公司	香港	香港	物流		100.00	非同一控制企业合并
湖南中特铁兴建设有限公司	株洲	株洲	物流		100.00	投资设立
北京华安润通国际物流有限公司	北京	北京	物流	70.00		非同一控制企业合并
华大国际物流有限公司	香港	香港	物流		70.00	非同一控制企业合并
盐城华贸国际物流有限公司	盐城	盐城	物流	100.00		投资设立
上海中特仓储有限公司	上海	上海	物流		100.00	投资设立
湖南跃驰运输有限公司	株洲	株洲	物流		100.00	投资设立
CTS INTERNATIONAL FREIGHT (SPAIN) S. L.	西班牙	西班牙	物流		100.00	投资设立
CTS INTERNATIONAL LOGISTICS	越南	越南	物流		100.00	投资设立

(VN) CO. LTD						
CTS INTERNATIONAL LOGISTICS (GERMANY) GMBH. GR.	德国	德国	物流		100.00	投资设立
华贸医疗科技(广州)有限公司	广州	广州	物流	51.00		投资设立
深圳华贸跨境电商物流有限公司	深圳	深圳	物流	100.00		投资设立
CTS INTERNATIONAL LOGISTICS (NETHERLANDS) B. V.	荷兰	荷兰	物流		100.00	投资设立
洛阳中重运输有限责任公司	洛阳	洛阳	物流	60.00		非同一控制企业合并
连云港华贸国际物流有限公司	连云港	连云港	物流	100.00		投资设立
徐州华贸国际物流有限公司	徐州	徐州	物流	100.00		投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无



## (2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
德祥集团 6 家公司	25.00	9,672,545.31		37,290,654.39
北京华安润通国际物流有限公司	30.00	27,821,359.85		36,804,622.54
华大国际物流有限公司	30.00	4,893,341.41		8,679,682.14

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

## (3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
德祥集团6家公司	22,167.07	2,636.35	24,803.42	4,554.15		4,554.15	18,755.89	2,828.90	21,584.79	5,074.75		5,074.75
北京华安润通国际物流有限公司	35,822.21	51.35	35,873.56	23,605.35		23,605.35	23,029.74	94.58	23,124.32	20,129.90		20,129.90
华大国际物流有限公司	6,401.12		6,401.12	3,507.90		3,507.90	2,880.08		2,880.08	1,617.97		1,617.97

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
德祥集团6家公司	33,665.88	3,617.83	3,617.83	3,413.11	35,563.97	4,042.26	4,042.26	785.42
北京华安润通国际物流有限公司	53,170.01	9,273.79	9,273.79	4,894.43	20,542.24	1,994.42	1,994.42	-8,516.07

---

华大国际物流有限公 司	3,812.16	1,631.11	1,631.11	5,506.37	2,529.44	1,172.11	1,172.11	214.38
----------------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------	--------

其他说明：  
无

## (4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

□适用 √不适用

## (5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

## 2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

□适用 √不适用

## 3、 在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

## (1). 重要的合营企业或联营企业

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

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

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明:

无

持有 20% 以下表决权但具有重大影响, 或者持有 20% 或以上表决权但不具有重大影响的依据:

无

## (2). 重要合营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
	深圳市翼邦物流有限公司	深圳市翼邦物流有限公司
流动资产		14,858,100.04
非流动资产		52,866.00
资产合计		14,910,966.04
流动负债		5,180,992.75
非流动负债		
负债合计		5,180,992.75
少数股东权益		
归属于母公司股东权益		9,729,973.29
按持股比例计算的净资产份额		3,891,989.31
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对合营企业权益投资的账面价值		3,891,989.31
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入		48,858,847.53
财务费用		-59,165.10
所得税费用		
净利润		-214,583.44
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额		-214,583.44
本年度收到的来自合营企业的股利		

其他说明

无

## (3). 重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额			期初余额/ 上期发生额		
	中广核铀业物流北京有限公司	厦门华港物流有限公司	河南航投物流有限公司	中广核铀业物流北京有限公司	厦门华港物流有限公司	河南航投物流有限公司
流动资产	36,928,870.51	116,928,599.40	242,160,103.54	42,144,485.12	114,420,173.39	250,864,530.99
非流动资产	8,956,373.73	31,413,497.64	48,541,228.95	4,955,636.65	32,720,237.95	48,588,062.61
资产合计	45,885,244.24	148,342,097.04	290,701,332.49	47,100,121.77	147,140,411.34	299,452,593.60
流动负债	9,430,964.80	2,882,414.57	47,140,251.13	12,331,232.11	3,232,785.36	75,619,312.03
非流动负债						
负债合计	9,430,964.80	2,882,414.57	47,140,251.13	12,331,232.11	3,232,785.36	75,619,312.03
少数股东权益						
归属于母公司股东权益	36,454,279.44	145,459,682.47	243,561,081.36	34,768,889.66	143,907,625.98	223,833,281.57
按持股比例计算的净资产份额	17,862,596.93	43,637,904.74	119,344,929.87	17,036,755.93	43,172,287.79	109,678,307.97
调整事项		-50,289.35	8,849,807.81	5,349.31	-50,289.35	8,849,807.81
--商誉						
--内部交易未实现利润						
—非同一控制下企业合并评估增值影响额		2,458,782.06			2,458,782.06	
—丧失控制权日的公允价值与原账面价值之间的差异		714,081.88			714,081.88	
--其他		-50,289.35	8,849,807.81	5,349.31	-50,289.35	8,849,807.81
对联营企业权益投资的账面价值	17,862,596.93	46,760,479.33	128,194,737.68	17,042,105.24	46,294,862.38	118,528,115.78

存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值						
营业收入	51,564,947.76	3,957,839.48	428,337,875.58	60,728,261.13	3,940,140.36	225,082,945.40
净利润	11,713,073.09	1,099,714.97	23,073,416.83	11,981,437.00	868,355.41	-22,830,438.08
终止经营的净利润						
其他综合收益						
综合收益总额	11,713,073.09	1,099,714.97	23,073,416.83	11,981,437.00	868,355.41	-22,830,438.08
本年度收到的来自联营企业的股利	5,372,479.62			2,033,067.75		

其他说明

无

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用 不适用

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

适用 不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

4、重要的共同经营

适用 不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

十、与金融工具相关的风险

适用 不适用

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

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动风险和市场风险。

**信用风险**

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

本公司已采取政策只与信用良好的交易对手进行交易。另外，本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司对应收票据、应收账款余额及收回情况进行持续监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司不致面临重大



信用损失。此外，本公司于每个资产负债表日审核金融资产的回收情况，以确保相关金融资产计提了充分的预期信用损失准备。

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

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

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

截止 2020 年 12 月 31 日，相关资产的账面余额与预期信用减值损失情况如下：

项目	账面余额	减值准备
应收票据	29,023,546.04	
应收款项融资	135,974,589.99	
应收账款	2,879,393,443.76	87,175,938.04
其他应收款	305,274,174.64	83,374,963.90
合同资产	151,194,400.49	
合计	3,500,860,154.92	170,550,901.94

截止 2020 年 12 月 31 日，本公司的前五大客户的应收款占本公司应收款项总额 19.51%。

### 流动性风险

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

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

截止 2020 年 12 月 31 日，本公司金融负债和表外担保项目以未折现的合同现金流量按合同剩余期限列示如下：

项目	期末余额			合计
	1 年内或实时偿还	1-5 年	5 年以上	

短期借款	100,083,835.51			100,083,835.51
应付票据	27,000,000.00			27,000,000.00
应付账款	1,568,993,025.10			1,568,993,025.10
其他应付款	310,991,462.94			310,991,462.94
一年内到期的长期借款	60,046,048.32			60,046,048.32
长期借款	1,784,498.79	146,708,210.78	27,950,878.25	176,443,587.82
其他非流动负债	123,395,570.78	61,697,785.39		185,093,356.17
小计	2,192,294,441.44	208,405,996.17	27,950,878.25	2,428,651,315.86

## 市场风险

### 汇率风险

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

(1) 本年度本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

(2) 截止 2020 年 12 月 31 日，本公司持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

项目	期末余额		
	美元项目	港元项目	合计
外币金融资产：			
货币资金	316,846,047.93	101,876,222.23	418,722,270.16
应收账款	772,441,068.06	147,772,034.03	920,213,102.09
其他应收款	1,461,499.11	7,592,617.39	9,054,116.50
小计	1,090,748,615.10	257,240,873.65	1,347,989,488.75
外币金融负债：			-
应付账款	239,513,128.29	139,442,201.14	378,955,329.43
其他应付款	8,488,101.34	59,934,569.51	68,422,670.85
长期借款		36,336,141.73	36,336,141.73
小计	248,001,229.63	235,712,912.38	483,714,142.01

续：

项目	期初余额		
	美元项目	港元项目	合计
外币金融资产：			
货币资金	349,343,564.19	96,180,839.78	445,524,403.97
应收账款	590,469,904.06	125,093,604.45	715,563,508.51
其他应收款	1,755,833.57	8,317,341.33	10,073,174.90

小计	941,569,301.82	229,591,785.56	1,171,161,087.38
外币金融负债：			-
短期借款	122,083,500.00		122,083,500.00
应付账款	140,959,340.87	70,188,180.80	211,147,521.67
其他应付款	1,425,639.21	88,838,046.55	90,263,685.76
长期借款		40,175,213.58	40,175,213.58
小计	264,468,480.08	199,201,440.93	463,669,921.01

### (3) 敏感性分析：

截止 2020 年 12 月 31 日止，对于本公司各类美元金融资产和美元金融负债，如果人民币对美元升值或贬值 10%，其他因素保持不变，则对本公司的股东权益的税前影响为约 8,427.81 万元。（2019 年度约 6,771.01 万元）。

截止 2020 年 12 月 31 日止，对于本公司各类港元金融资产和港元金融负债，如果人民币对港元升值或贬值 10%，其他因素保持不变，则对本公司的股东权益的税前影响为约 306.26 万元。（2019 年度约 303.90 万元）。

### 利率风险

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

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

(1) 本年度本公司无利率互换安排。

(2) 截止 2020 年 12 月 31 日，本公司长期借款余额 176,443,587.82 元。

本公司港中旅华贸国际物流股份有限公司收购华安润通国际物流有限公司与招商银行股份有限公司上海分行签订固定资产借款合同，合同借款金额 20,000 万元，借款期限 3 年，借款期间为 2020 年 2 月 19 日至 2023 年 2 月 18 日。

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

### (3) 敏感性分析：

截止 2020 年 12 月 31 日，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 50 个基点，而其他因素保持不变，本公司的净利润会减少约 18.17 万元（2019 年度约 20.09 万元）。

## 十一、公允价值的披露

## 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
(一) 交易性金融资产				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资				
(四) 投资性房地产				
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
(六)应收款项融资			135,974,589.99	135,974,589.99
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>			135,974,589.99	135,974,589.99
(六) 交易性金融负债			750,000.00	750,000.00
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债			750,000.00	750,000.00
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他			750,000.00	750,000.00
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				

持续以公允价值计量的 负债总额			750,000.00	750,000.00
二、非持续的公允价值 计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量 的资产总额				
非持续以公允价值计量 的负债总额				

## 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

## 3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值

第二层次输入值包括：1) 活跃市场中类似资产或负债的报价；2) 非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；3) 除报价以外的其他可观察输入值，包括在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线、隐含波动率和信用利差等；4) 市场验证的输入值等。

## 4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

适用 不适用

是相关资产或负债的不可观察输入值。

## 5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

适用 不适用

## 6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

适用 不适用

本公司上述持续的公允价值计量项目在本年度未发生各层次之间的转换。

## 7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

## 8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：应收款项、短期借款、应付款项、长期借款。  
上述不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

## 9、其他

适用 不适用

## 十二、关联方及关联交易

### 1、本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：港元

母公司名称	注册地	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 (%)
中国诚通香港有限公司	香港	投资、控股	100.00	41.51	41.51

本企业的母公司情况的说明

无

本企业最终控制方是中国诚通控股集团有限公司

其他说明：

无

### 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

### 3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

### 4、其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
诚通财务有限责任公司	受同一控制人控制
大安国际物流（北京）有限公司	子公司少数股东实际控制的公司
迅诚国际物流有限公司	子公司少数股东实际控制的公司
陈平	子公司少数股东的最终控制方
洛阳中重自动化工程有限责任公司	子公司少数股东实际控制的公司
洛阳中重发电设备有限责任公司	子公司少数股东实际控制的公司
中信重工机械股份有限公司	子公司少数股东
洛阳中重铸锻有限责任公司	子公司少数股东实际控制的公司

中信重工工程技术有限责任公司	子公司少数股东实际控制的公司
洛阳中重建筑安装工程有限责任公司	子公司少数股东实际控制的公司
洛阳矿山机械工程设计研究院有限责任公司	子公司少数股东实际控制的公司
中信重工洛阳重铸铁业有限责任公司	子公司少数股东实际控制的公司
中信重工备件技术服务有限公司	子公司少数股东实际控制的公司
中广核铀业物流（株洲）有限公司	联营公司子公司

其他说明

无

## 5、关联交易情况

### (1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
诚通财务有限责任公司	利息支出	7,930,721.55	3,409,486.80
迅诚国际物流有限公司	接受劳务	13,791,315.46	7,560,608.00
洛阳中重建筑安装工程有限责任公司	接受劳务	331,187.65	
合计	—	22,053,224.66	10,970,094.80

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
诚通财务有限责任公司	利息收入	173,699.77	133,073.07
中广核铀业物流（北京）有限公司	货运代理服务	8,566,326.69	15,116,969.48
中广核铀业物流（株洲）有限公司	货运代理服务	1,222,477.06	
大安国际物流（北京）有限公司	提供劳务	27,298,654.48	7,560,608.00
洛阳中重自动化工程有限责任公司	提供劳务	849,219.82	
洛阳中重发电设备有限责任公司	提供劳务	735,820.19	
中信重工机械股份有限公司	提供劳务	55,933,047.97	
洛阳中重铸锻有限责任公司	提供劳务	4,990,685.19	
中信重工工程技术有限责任公司	提供劳务	2,989,155.95	
洛阳中重建筑安装工程有限责任公司	提供劳务	58,836.69	
洛阳矿山机械工程设计研究院有限责任公司	提供劳务	91,743.12	

中信重工洛阳重铸铁业 有限责任公司	提供劳务	919,134.63	
中信重工备件技术服务 有限公司	提供劳务	415,366.95	
合计	—	104,244,168.51	22,810,650.55

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

## (2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表:

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

## (3). 关联租赁情况

本公司作为出租方:

适用 不适用

本公司作为承租方:

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
中信重工机械股 份有限公司	土地及房产	534,178.93	-

关联租赁情况说明

适用 不适用

## (4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完 毕
华贸物流(香港) 有限公司	港币 40,000,000.00	2020年6月23日	不适用	否
华贸物流(香港) 有限公司	美元 30,000,000.00	2020年6月15日	借款人承担最后一 笔主债务履行期限 届满之日起两年	否
香港中旅物流贸 易有限公司	美元 15,000,000.00	2018年5月28日	借款人承担最后一 笔主债务履行期限 届满之日起两年	否
华贸物流(香港)	港币	2017年9月7日	不适用	否



有限公司	48,000,000.00			
香港中旅物流贸易有限公司	港币 52,000,000.00	2017年9月7日	不适用	否
河南航投物流(卢森堡)有限责任公司	人民币 10,770,000.00	2020年5月18日	2023年5月17日	否

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

#### (5). 关联方资金拆借

适用 不适用

#### (6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

#### (7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	25,211,167.00	21,042,000.00

#### (8). 其他关联交易

适用 不适用

### 6、 关联方应收应付款项

#### (1). 应收项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	中广核铀业物流(北京)有限公司			255,000.00	12,750.00
应收账款	大安国际物流(北京)有限公司			7,560,608.00	
应收账款	洛阳中重自动化工程有限责任公司	465,160.80	23,258.04		
应收账款	洛阳中重发电设备有限责任公司	2,079,152.00	103,957.60		
应收账款	中信重工机械股份有限公司	3,590,168.80	179,508.44		

应收账款	洛阳中重铸锻有限责任公司	1,450,305.40	72,515.27		
应收账款	中信重工工程技术有限公司	6,514,847.16	325,742.36		
应收票据	洛阳中重铸锻有限责任公司	1,300,000.00			
应收票据	中信重工备件技术服务有限公司	200,000.00			
应收票据	中信重工机械股份有限公司	4,460,000.00			
应收票据	中信重工洛阳重铸铁业有限责任公司	160,000.00			

## (2). 应付项目

√适用 □不适用

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
应付利息	诚通财务责任有限公司		461,153.46
应付账款	迅诚国际物流有限公司	21,351,923.46	7,560,608.00
应付账款	洛阳中重建建筑安装工程有限责任公司	360,994.54	
其他应付款	陈平	120,000,000.00	100,000,000.00
其他应付款	大安国际物流(北京)有限公司	42,183,100.04	45,000,000.00

## 7、关联方承诺

□适用 √不适用

## 8、其他

□适用 √不适用

## 十三、 股份支付

## 1、 股份支付总体情况

√适用 □不适用

单位:股 币种:人民币

公司本期授予的各项权益工具总额	
公司本期行权的各项权益工具总额	

公司本期失效的各项权益工具总额	11,772,650
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	
公司期末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	

其他说明

无

## 2、以权益结算的股份支付情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

授予日权益工具公允价值的确定方法	Black-Scholes 期权定价模型
可行权权益工具数量的确定依据	按各考核期业绩条件估计，并根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量
本期估计与上期估计有重大差异的原因	
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	2,998.25
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	3,028.60

其他说明

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

### 1. 关于本激励计划符合授予条件的说明：

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

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

## 2. 激励计划的授予情况:

- (1) 授予日: 2019 年 4 月 22 日;
- (2) 授予数量: 3,000 万份;
- (3) 行权价格: 5.82 元/股, 股票期权行权前, 如公司发生派息、资本公积转增股本、派送股票红利、股份拆细、配股或缩股等事项, 相应行权价格将参照相关规定进行调整;
- (4) 授予人数: 246 名;
- (5) 股票来源: 公司从二级市场上回购本公司 A 股普通股和向激励对象定向发行 A 股普通股;
- (6) 行权安排: 本激励计划的有效期限自股票期权授予之日起至激励对象获授的股票期权全部行权或注销之日止, 最长不超过 60 个月; 在授予日后的 24 个月为等待期, 激励对象获授的股票期权不得转让、用于担保或偿还债务; 等待期满后在公司和激励对象满足相关业绩条件的情况下, 可根据下述安排分期行权:

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

## (二) 股份支付的修改、终止情况

2020 年 3 月 26 日, 公司召开第四届董事会第二次会议审议通过了《关于调整股票期权激励计划相关事项暨注销部分股票期权的议案》。鉴于原激励对象 8 名因个人原因离职, 不符合激励条件, 董事会决定将其已获授但尚未行权的股票期权共计 605,000 份予以注销; 同时, 由于公司股票期权激励计划第一个行权期未达成相应的行权条件, 公司董事会决定注销激励对象已获授但尚未行权的第一个行权期对应的 9,700,350 份股票期权; 经过上述调整后, 公司股票期权激励计划激励对象由 246 人调整为 238 人, 授予但尚未行权的股票期权数量由 30,000,000 份调整为 19,694,650 份。

2020 年 12 月 21 日, 公司召开第四届董事会第十三次会议审议通过了《关于调整股票期权激励计划激励对象名单、期权数量及注销部分股票期权的议案》。由于原激励对象唐敏洁、刘岚、张军等 9 人因个人原因离职, 王虹虹、吴玉蓉、张丽 3 人退休, 张少强 1 人离世等原因, 不再符合激励条件, 董事会决定注销上述 13 人已获授但尚未行权的第二个行权期及第三个行权期对应的股票期权 1,467,300 份。经过本次调整后, 公司股票期权激励计划激励对象由 238 名调整为 225 名, 已授予但尚未行权的股票期权数量由 19,694,650 份调整为 18,227,350 份。

## 3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

#### 4、 股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

#### 5、 其他

适用 不适用

### 十四、 承诺及或有事项

#### 1、 重要承诺事项

适用 不适用

#### 2、 或有事项

##### (1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

##### 1. 未决诉讼或仲裁形成的或有事项及其财务影响

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

本公司因股权收购纠纷被他人起诉，诉讼金额为 6,511.71 万元。截至本财务报表批准报出日止，此案正在审理过程中。

本公司之控股子公司深圳市港中旅华贸国际物流有限公司（以下简称“深圳华贸”）因房屋租赁合同纠纷被深圳市港中旅信息咨询有限公司（以下简称“信息咨询公司”）提起仲裁。信息咨询公司请求深圳华贸交付其占用的深圳市南山区华侨城东部工业区的中旅保税 1 号仓和中旅保税 2 号仓物业，按照每月 197 万元市场租金标准支付自 2020 年 1 月 1 日至物业实际交付之日期间的物业占用费（暂计算 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 5 月 31 日物业占用费为 985 万元），并承担仲裁费及相关案件费用。截至本财务报表批准报出日止，此案正在审理过程中。

本公司之控股子公司深圳华贸因仓储合同纠纷被普泰通信发展有限公司（以下简称“普泰公司”）提起诉讼。普泰公司请求深圳华贸赔偿 105.024 万美元以及利息损失 17,504 美元（按年利率 4% 计算，自 2018 年 4 月 3 日起暂计至 2018 年 9 月 12 日，实际支付時計至付清之日止），并承担案件受理费、诉讼保全费人民币 5,000 元、诉讼保全担保费人民币 7,410 元等诉讼费用。2020 年 3 月 23 日，广东省深圳前海合作区人民法院作出判决（（2018）粤 0391 民初 3746 号），支持普泰公司的诉讼请求。深圳华贸不服一审判决，于 2020 年 3 月 30 日向广东省深圳市中级人民法院提起上诉，请求撤销前述判决。截至本财务报表批准报出日止，此案正在二审审理过程中。

**2. 对外提供债务担保形成的或有事项及其财务影响**

关联方提供担保详见附注十一、关联方交易之关联方担保情况。

截止 2020 年 12 月 31 日止，本公司无为非关联方单位提供保证的情况。

**3. 开出保函、信用证**

本公司截止 2020 年 12 月 31 日共开出保函折合人民币 400,352,943.16 元，开出信用证 391,494.00 元。

除存在上述或有事项外，截止 2020 年 12 月 31 日，本公司无其他应披露未披露的重要或有事项。

**(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：**

适用 不适用

**3、其他**

适用 不适用

**十五、 资产负债表日后事项****1、 重要的非调整事项**

适用 不适用

**2、 利润分配情况**

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	318,343,482.22
经审议批准宣告发放的利润或股利	根据中国证监会关于上市公司分红的有关规定，拟以公司 2020 年 12 月 31 日总股本 1,309,462,971 股为基数，减去截止本议案通过日已回购股份 20,622,962 股，向全体股东每 10 股派发人民币现金股利 2.47 元人民币（含税），现金分红金额 318,343,482.22 元人民币，占可供分配利润的 56.55%，剩余未分配利润 244,613,255.93 元结转留存。上述分红派息的议案将呈报 2020 年度股东大会批准后实施。

**3、 销售退回**

适用 不适用

**4、 其他资产负债表日后事项说明**

适用 不适用

## 十六、 其他重要事项

### 1、 前期会计差错更正

#### (1). 追溯重述法

适用 不适用

#### (2). 未来适用法

适用 不适用

### 2、 债务重组

适用 不适用

### 3、 资产置换

#### (1). 非货币性资产交换

适用 不适用

#### (2). 其他资产置换

适用 不适用

### 4、 年金计划

适用 不适用

### 5、 终止经营

适用 不适用

### 6、 分部信息

#### (1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

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

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

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

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

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

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

部；

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

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

## (2). 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	跨境综合物流	特种物流	分部间抵销	合计
一. 营业收入	1,334,783.87	74,670.47	-	1,409,454.34
其中：对外交易收入	1,334,783.87	74,670.47	-	1,409,454.34
分部间交易收入				-
二. 营业总成本	1,278,752.02	62,967.39	-	1,341,719.41
信用减值损失	234.12	-443.77	-	-209.65
折旧费和摊销费	3,630.43	2,760.76	-	6,391.19
三. 利润总额	59,718.16	12,213.32	-	71,931.48
四. 所得税费用	12,561.54	1,751.23	-	14,312.77
五. 归属于母公司所有者的净利润	42,584.95	10,462.09	-	53,047.04
六. 资产总额	578,810.77	192,669.41	21,206.73	750,273.45
七. 负债总额	277,703.42	24,715.47	21,206.73	281,212.16

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

□适用 √不适用

(4). 其他说明

□适用 √不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

□适用 √不适用

8、其他

□适用 √不适用

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内小计	1,593,515,447.20



---

1 至 2 年	10,803,690.30
2 至 3 年	5,082,314.93
3 年以上	35,258,343.08
合计	1,644,659,795.51

## (2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	99,775,418.32	6.07	25,230,856.18	25.29	74,544,562.14	31,345,577.78	2.50	23,258,088.92	74.20	8,087,488.86
其中：										
按组合计提坏账准备	1,544,884,377.19	93.93	16,632,473.07	1.08	1,528,251,904.12	1,220,017,913.00	97.50	15,718,063.01	1.29	1,204,299,849.99
其中：										
组合 1	66,226,569.68	4.02	-	-	66,226,569.68	41,568,739.39	3.32	-	-	41,568,739.39
组合 2	1,478,657,807.51	89.91	16,632,473.07	1.12	1,462,025,334.44	1,178,449,173.61	94.18	15,718,063.01	1.33	1,162,731,110.60
组合 3		-		-	-	-	-	-	-	-
合计	1,644,659,795.51	100.00	41,863,329.25	2.55	1,602,796,466.26	1,251,363,490.78	100.00	38,976,151.93	3.11	1,212,387,338.85

按单项计提坏账准备:

√适用 □不适用

位: 元 币种: 人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
上海亚致力物流有限公司	61,134,496.80	191,720.23	0.31	存续期信用风险低
山东科瑞石油装备有限公司	5,383,897.52		-	存续期信用风险低
深圳市巡洋国际物流有限公司	4,121,833.30		-	存续期信用风险低
上海势捷国际物流有限公司	4,062,681.20	4,062,681.20	100.00	存续期信用风险高
北方重工集团有限公司	3,366,976.58	3,067,007.29	91.09	存续期信用风险高
金华市永发贸易有限公司	1,982,833.06	1,982,833.06	100.00	存续期信用风险高
上海利剑国际货物运输代理有限公司	1,720,479.63	1,720,479.63	100.00	存续期信用风险高
上海货呢网络科技有限公司	1,690,585.61	1,690,585.61	100.00	涉及诉讼收回风险高
上海风利国际物流有限公司	1,465,212.10	1,465,212.10	100.00	存续期信用风险高
河源市皓勤电子有限公司	1,357,238.82		-	存续期信用风险低
上海安睿国际货物运输代理有限公司	1,217,929.00	1,217,929.00	100.00	存续期信用风险高
上海天潼国际货运代理有限公司	964,362.19	964,362.19	100.00	存续期信用风险高
上海瑞福康盛国际物流有限公司	962,573.70	962,573.70	100.00	存续期信用风险高
上海佳辉国际物流有限公司	962,389.21	962,389.21	100.00	存续期信用风险高
上海贞佳实业有限公司	869,522.70	869,522.70	100.00	存续期信用风险高
上海锦强货运代理有限公司	706,379.41	706,379.41	100.00	存续期信用风险高
青岛日日顺物流有限公司	631,653.28		-	存续期信用风险低
武船重型工程股份有限公司	569,101.94	-	-	存续期信用风险低
MARASST INCORPORATION	566,635.18	566,635.18	100.00	存续期信用风险高
明阳智慧能源集团股份公司	128,699.19	-	-	存续期信用风险低
其他	5,909,937.90	4,800,545.67	81.23	存续期信用风险高
合计	99,775,418.32	25,230,856.18	25.29	—

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

组合计提项目：无

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
组合 1	66,226,569.68		
组合 2	1,478,657,807.51	16,632,473.07	1.12
合计	1,544,884,377.19	16,632,473.07	1.08

按组合计提坏账的确认标准及说明：

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

### (3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提预期信用损失的应收账款	23,258,088.92	1,999,310.26	7,553.00	18,990.00	-	25,230,856.18
按组合计提预期信用损失的应收账款	15,718,063.01	966,927.53	52,157.78	-	-359.69	16,632,473.07
合计	38,976,151.93	2,966,237.79	59,710.78	18,990.00	-359.69	41,863,329.25

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	收回或转回金额	收回方式
南京海天金宁三环电子有限公司	16,620.00	收回
哈尔滨汽轮机厂有限责任公司	16,143.23	收回
合计	32,763.23	—

其他说明

无

**(4). 本期实际核销的应收账款情况**

□适用 √不适用

其中重要的应收账款核销情况

□适用 √不适用

**(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况**

√适用 □不适用

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额的比例(%)	已计提坏账准备
全球国际货运代理(中国)有限公司	101,119,861.81	6.15	
上海亚致力物流有限公司	87,181,522.01	5.30	191,720.23
近铁国际物流(中国)有限公司	45,834,890.82	2.79	
加拿大太阳能国际有限公司	36,307,190.65	2.21	
隆基乐叶光伏科技有限公司	23,287,920.23	1.42	
合计	293,731,385.52	17.87	191,720.23

**(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款**

□适用 √不适用

**(7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额**

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

**2、其他应收款****项目列示**

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	26,753,392.15	66,753,392.15
其他应收款	605,964,152.95	516,887,219.47
合计	632,717,545.10	583,640,611.62

其他说明:

□适用 √不适用

**应收利息****(1). 应收利息分类**

□适用 √不适用

**(2). 重要逾期利息**

□适用 √不适用

**(3). 坏账准备计提情况**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**应收股利****(1). 应收股利**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
天津华贸柏骏国际物流有限公司	18,502,596.46	18,502,596.46
深圳市港中旅华贸国际物流有限公司	3,112,031.74	3,112,031.74
华贸物流(香港)有限公司	768,763.95	768,763.95
广州华贸国际货运代理有限公司	4,370,000.00	4,370,000.00
中特物流有限公司		40,000,000.00
合计	26,753,392.15	66,753,392.15

**(2). 重要的账龄超过1年的应收股利**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
天津华贸柏骏国际物流有限公司	18,502,596.46	5年以上	暂未安排支付	否
深圳市港中旅华贸国际物流有限公司	3,112,031.74	5年以上	暂未安排支付	否
华贸物流(香港)有限公司	768,763.95	5年以上	暂未安排支付	否
广州华贸国际货运代理有限公司	4,370,000.00	1-2年	暂未安排支付	否
合计	26,753,392.15	—	—	—

**(3). 坏账准备计提情况**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**其他应收款****(1). 按账龄披露**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内小计	483,359,257.78
1 至 2 年	107,681,726.60
2 至 3 年	5,734,527.43
3 年以上	9,648,188.14
合计	606,423,699.95

**(2). 按款项性质分类情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	59,968,103.92	42,990,900.52
备用金	1,621,642.04	1,496,616.30
应收暂付款	544,833,953.99	472,559,249.65
合计	606,423,699.95	517,046,766.47

**(3). 坏账准备计提情况**

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

**(4). 坏账准备的情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提预期信用损失的其他应收款	39,547.00	300,000.00	-	-	-	339,547.00
按组合计提预期信用损失的其他应收款	120,000.00	-	-	-	-	120,000.00
合计	159,547.00	300,000.00	-	-	-	459,547.00

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
深圳港中旅供应链贸易有限公司	应收暂付款	125,879,600.92	1 年以内	20.76	-
北京华安润通国际物流有限公司	应收暂付款	100,068,800.04	1 年以内： 68,800.041-2 年： 100,000,000.00	16.50	-
上海高投国际物流有限公司	应收暂付款	71,985,617.84	1-5 年内	11.87	-
上海华贸国际物流有限公司	应收暂付款	35,462,939.32	1 年以内	5.85	-
重庆华贸国际物流有限公司	应收暂付款	34,537,644.04	1 年以内	5.70	-
合计	—	367,934,602.16	—	60.68	-

(7). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

(8). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

适用 不适用

(9). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

3、长期股权投资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币



项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,563,738,397.78	-	2,563,738,397.78	2,431,365,358.78	-	2,431,365,358.78
对联营、合营企业投资	150,815,792.30	-	150,815,792.30	144,846,110.86	-	144,846,110.86
合计	2,714,554,190.08	-	2,714,554,190.08	2,576,211,469.64	-	2,576,211,469.64

## (1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
深圳港中旅供应链贸易有限公司	66,208,554.36	-	-	66,208,554.36		
广州华贸国际货运代理有限公司	2,418,561.68	367,000.00	-	2,785,561.68		
CTS WORLDWIDE LOGISTICS INC.	635,290.00	-	-	635,290.00		
港中旅华贸工程有限公司	50,090,000.00	-	-	50,090,000.00		
华贸物流（香港）有限公司	71,253,200.00	-	-	71,253,200.00		
深圳市港中旅华贸国际物流有限公司	10,832,347.10	1,447,000.00	-	12,279,347.10		
厦门华贸物流有限公司	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00		
华贸报关（厦门）有限公司	1,500,000.00	-	-	1,500,000.00		
华贸（美国）物流有限公司	4,038,250.00	-	-	4,038,250.00		
成都港中旅华贸国际物流有限公司	5,000,000.00	312,000.00	-	5,312,000.00		
重庆华贸国际	5,000,000.00	312,000.00	-	5,312,000.00		

物流有限公司						
华贸国际物流（长沙）有限公司	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00		
华贸供应链武汉有限公司	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00		
港中旅华贸国际物流（济南）有限公司	15,000,000.00	56,000.00	-	15,056,000.00		
昆山港中旅华贸国际物流有限公司	15,000,000.00	-	-	15,000,000.00		
华贸供应链管理南京有限公司	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00		
宁波港中旅华贸国际物流有限公司	5,000,000.00	379,000.00	-	5,379,000.00		
上海华贸国际物流有限公司	60,000,000.00	-	-	60,000,000.00		
上海柏荟报关有限公司	1,500,000.00	-	-	1,500,000.00		
港中旅华贸报关（深圳）有限公司	1,500,000.00	-	-	1,500,000.00		
港中旅华贸（上海）信息科技有限公司	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00		
天津华贸柏骏国际物流有限公司	5,500,000.00	289,000.00	-	5,789,000.00		
郑州港中旅华贸国际物流有限公司	5,000,000.00	289,000.00	-	5,289,000.00		
港中旅华贸供应链管理（上海）有限公司	10,000,000.00	-	-	10,000,000.00		
港中旅华贸国际物流（张家港）有限公司	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00		
上海德祥国际货运代理有限公司	24,467,973.83	14,049,962.24	-	38,517,936.07		
上海德祥物流有限公司	163,831,103.81	18,331,134.78	-	182,162,238.59		
上海德祥船务有限公司	10,177,890.58	1,789,190.21	-	11,967,080.79		
上海德祥集装箱运输有限公司	8,941,031.78	2,156,551.77	-	11,097,583.55		

佛山港中旅华 贸国际物流有 限公司	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00		
昆明华贸国际 物流有限公司	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00		
中特物流有限 公司	1,276,821,155.6 4	1,670,000.00	-	1,278,491,155.6 4		
港中旅华贸国 际物流(辽宁) 有限公司	5,100,000.00	-	5,100,000.0 0	-		
深圳华贸跨境 电商物流有限 公司	-	8,000,000.00	-	8,000,000.00		
华贸医疗科技 (广州)有限 公司	-	5,100,000.00	-	5,100,000.00		
北京华安润通 国际物流有限 公司	556,550,000.00	-	-	556,550,000.00		
连云港华贸国 际物流有限公 司	-	5,000,000.00	-	5,000,000.00		
洛阳中重运输 有限责任公司	-	69,207,200.00	-	69,207,200.00		
徐州华贸国际 物流有限公司	-	5,000,000.00	-	5,000,000.00		
香港华贸国际 物流有限公司	-	1,681,000.00	-	1,681,000.00		
上海高投国际 物流有限公司	-	111,000.00	-	111,000.00		
湖南电力物流 服务有限责任 公司	-	891,000.00	-	891,000.00		
中特国际物流 有限公司	-	312,000.00	-	312,000.00		
湖南中特铁兴 建设有限公司	-	334,000.00	-	334,000.00		
香港中旅物流 贸易有限公司	-	278,000.00	-	278,000.00		
香港中旅货运 有限公司	-	111,000.00	-	111,000.00		
合计	2,431,365,358.7 8	137,473,039.0 0	5,100,000.0 0	2,563,738,397.7 8		

## (2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下 确认的投 资损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放 现金股利 或利润	计提减值 准备	其他		
一、合营企业											
深圳市翼邦 物流有限公司	3,891,989 .31		3,635,7 73.77	-256,215. 54							
小计	3,891,989 .31	-	3,635,7 73.77	-256,215. 54							
二、联营企业											
厦门华港物 流有限公司	22,426,00 5.77			195,048.8 5						22,621,05 4.62	
河南航投物 流有限公司	118,528,1 15.78			9,666,621 .90						128,194,7 37.68	
小计	140,954,1 21.55		-	9,861,670 .75						150,815,7 92.30	
合计	144,846,1 10.86		3,635,7 73.77	9,605,455 .21						150,815,7 92.30	

其他说明：

无

**4、营业收入和营业成本****(1). 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	8,555,969,013.57	7,906,635,071.23	5,742,243,694.04	5,221,984,818.86
其他业务				
合计	8,555,969,013.57	7,906,635,071.23	5,742,243,694.04	5,221,984,818.86

**(2). 合同产生的收入的情况**

□适用 √不适用

**(3). 履约义务的说明**

□适用 √不适用

**(4). 分摊至剩余履约义务的说明**

□适用 √不适用

其他说明：

无

**5、投资收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	85,291,327.90	230,130,534.23
权益法核算的长期股权投资收益	9,605,455.21	20,234.49
处置长期股权投资产生的投资收益	364,226.23	
合计	95,261,009.34	230,150,768.72

其他说明：

无

**6、其他**

□适用 √不适用

## 十八、 补充资料

### 1、 当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	4,863,128.67	
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）	17,124,998.98	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,420,471.51	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-3,631,287.16	
少数股东权益影响额	-111,944.24	
合计	13,824,424.74	

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

### 2、 净资产收益率及每股收益

适用 不适用

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	12.21	0.41	0.41
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.89	0.40	0.40

### 3、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

### 4、 其他

适用 不适用

## 第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有董事长签名的2020年年度报告文本
备查文件目录	载有单位负责人、主管会计工作的负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报告文本
备查文件目录	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件

董事长：向宏

董事会批准报送日期：2021 年 4 月 19 日

### 修订信息

适用 不适用