

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

2019 年半年度报告

重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半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、本半年度报告未经审计。

四、公司负责人朱碧新、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：保证半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

无

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、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、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	公司业务概要.....	7
第四节	经营情况的讨论与分析.....	11
第五节	重要事项.....	29
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	39
第七节	优先股相关情况.....	44
第八节	董事、监事、高级管理人员情况.....	44
第九节	公司债券相关情况.....	46
第十节	财务报告.....	46
第十一节	备查文件目录.....	181

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、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
中国国新	指	中国国新控股有限责任公司
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
上海柏通	指	上海柏通国际物流有限公司
上海华贸物流	指	上海华贸国际物流有限公司
深圳明顺物流	指	深圳市明顺物流有限公司
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
厦门大同物流	指	厦门市大同物流有限公司
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
星旅易游	指	星旅易游信息科技（北京）有限公司
瀚博汇鑫	指	瀚博汇鑫（天津）投资有限公司，曾用名“瀚

		博汇鑫（天津）股权投资有限公司”和“建银远为汇鑫（天津）股权投资有限公司”
新余百番	指	新余百番投资管理中心（有限合伙）
新余可提	指	新余可提投资管理中心（有限合伙）
新余美雅	指	新余美雅投资管理中心（有限合伙）
新余百升	指	新余百升投资管理中心（有限合伙）
新余乐提	指	新余乐提投资管理中心（有限合伙）
北京杰讯	指	北京杰讯睿智科技发展有限公司

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	朱碧新

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、 基本情况变更简介

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	http://www.ctsfreight.com
电子信箱	ird@ctsfreight.com

四、 信息披露及备置地点变更情况简介

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

五、 公司股票简况

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、 其他有关资料

适用 不适用

七、 公司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	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	4,493,572,764.86	4,307,370,647.33	4.32
归属于上市公司股东的净利润	185,177,095.31	181,553,963.05	2.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	186,140,701.65	169,277,720.17	9.96
经营活动产生的现金流量净额	43,553,642.36	-56,719,135.20	不适用
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年同期末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	4,038,835,412.44	3,907,665,324.53	3.36
总资产	5,421,706,023.57	5,479,948,537.42	-1.06

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.18	0.18	0.00
稀释每股收益(元/股)	0.18	0.18	0.00
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.18	0.17	5.88
加权平均净资产收益率(%)	4.66	4.74	减少0.08个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	4.69	4.42	增加0.27个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

八、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

九、 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	金额	附注（如适用）
非流动资产处置损益	-2,419,166.93	
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	1,037,483.42	
除上述各项之外的其他营业外 收入和支出	-46,988.30	
少数股东权益影响额	-8,017.47	
所得税影响额	473,082.94	
合计	-963,606.34	

十、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）主要业务

本公司主营跨境现代综合第三方物流，具体提供以国际货代为核心的跨境现代综合物流服务。同时公司属下的德祥集团、中特物流提供物流细分领域特种物流服务，前者提供特许资质进口分拨仓储物流服务，后者提供超限超重非标准化的物流运输服务，目前主要以特高压电力设备运输为主要服务对象。

本公司具体所从事的跨境现代综合第三方物流服务是指按照客户要求，接受出口和进口货物的国际空运、国际海运、国际铁路运输以及在国际供应链物流贸易、跨境电商物流、国际工程项目物流、仓储第三方物流、航材物流、关务服务等三大类六项核心业务的总包或者分包，提供高效高质空运、海运、铁路、公路、水路、仓储、集货和分拨等的多式联运物流服务，具体包括组织、协调、营销、客户咨询、方案设计、成本控制、时效和客服等在内的前期服务，运输、理货、仓储、配套作业、配载集装和监管等在内的过程服务，订舱、单证、关务、港区等在内的口岸离境服务，空运集运、海运集运、铁路集运等在内的国际运输服务，目的港清关、仓储、转运、分拨派送等在内的目的地服务，以及结算和资金流等在内的跨境全过程现代综合第三方物流服务。

本公司自成立以来一直专注跨境现代综合第三方物流服务，最近三年主营业务未发生重大变化。

（二）经营模式

本公司的经营模式是以提供跨境现代综合第三方物流服务为抓手，以客户需求为核心，全过程协同整合跨境物流七大构成要素，利用好运输、仓储、包装、搬运装卸、流通、配送以及信息等物流要素资源，形成了门到门，干线运输，港口与通关服务，单证制作，交易结算等物流服务功能，同时具备现代物流的咨询、分析诊断、设计优化、过程控制、信息服务及其推广等其他综合服务功能。

本公司的专业化服务、差异化的物流解决方案、系统性的整合能力、齐全的网络、3600 多名专业化员工队伍使自己在跨境物流领域具有较为独特的经营模式。

本公司在资源整合，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，通过精细化管理和生产要素的集约化经营，为物流需求者提供综合、稳定、标准化的现代综合物流服务；利用健全的网络资源，延展公司的服务链条，可以为各级客户提供全面的跨境物流服务。

本公司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，同时，着力强化与大型国际同行间的战略合作，目前与泛亚班拿、捷富凯、辛克等大型国际同行建立了深度合作。物流服务网络遍布世界 150 多个国家和地区，依托完善的网络布局、标准化的管理体系、流程化的业务操作、信息化的技术支持、平台化的资源优势和市场化的专业团队，形成了可信赖的全球物流服务与保障体系，向不同行业客户提供全球跨境进出口货物的现代物流服务，并形成网络协同效应和网络布局优势。

（三） 行业情况

1、跨境综合物流服务业与全球国际贸易

国际贸易是国际物流产生的前提，国际贸易的发展为跨境综合物流服务提供了广阔的市场空间，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。虽然近期美国实施的加征关税等单边主义举措将影响国际贸易发展，但长期来看经济全球化是全球生产方式发展的必经之路，势不可挡，这会给跨境综合物流服务提供更加宽广的发展环境、动力和机会。

2019 年上半年，虽然美国对中国采取极限施压政策，中美经贸摩擦加剧，但中国积极贯彻落实一系列促进外贸稳定增长的政策措施，有效应对外部环境深刻变化，对外贸易总体平稳，稳中有进。根据中国海关总署发布的数据，今年上半年我国外贸进出口总值 14.67 万亿元人民币，比去年同期增长 3.9%。其中，出口 7.95 万亿元，增长 6.1%；进口 6.72 万亿元，增长 1.4%；贸易顺差 1.23 万亿元，扩大 41.6%。

2、本公司所处国内外宏观经济情况和行业市场环境

总的来看，上半年国民经济运行在合理区间，延续了总体平稳、稳中有进发展态势，同时，当前国内外经济形势依然复杂严峻，全球经济增长有所放缓，外部不稳定不确定因素增多，国内发展不平衡不充分问题仍较突出，经济面临新的下行压力。

2019 年上半年，全国社会物流总额为 139.5 万亿元，按可比价格计算，同比增长 6.1%，增速比上年同期回落 0.8 个百分点。社会物流总费用为 6.6 万亿元，同比增长 8.0%，比上年同期回落 1 个百分点。其中运输费用 3.4 万亿元，同比增长 7.4%。

2019 年上半年集装箱运力需求、运价总体平稳略有下降，航空货运需求经一季度季节性小幅下降调整后，货运需求连续 3 个月小幅增长。

3、公司所处行业的主要发展机遇

3.1 政策环境持续向好

长期以来，物流成本一直是影响中国企业增加盈利的重要因素，进而间接削弱中国制造的竞争力，降低物流成本不仅有助于提升企业竞争力，更是确保物流业实现高质量发展的有效途径。国家大力推进物流降本增效，包括供给侧结构性改革、减税降费、基础领域关键性改革等在内的相关政策措施有望继续积极推进，本质上正是推进供给侧结构性改革的重要举措，有利于促进大众创业、万众创新，扩大就业和发展现代服务业。

3.2 “公转铁”和“集装箱铁海联运”

中国货运结构正在发生变革，随着“公转铁”政策持续推进，大宗商品和部分普货的公路运输将逐步转为铁路运输，加上主要港口城市和地区推出“集装箱铁海联运”相关扶持政策。对于第三方物流企业是做大做强过程中又一难得的发展机遇。

3.3 物流企业“混改”加速

目前，随着混合所有制改革的加速推进，部分物流企业正在利用“混改”机会获得更多的市场化基因，公司多年来坚持市场化导向，这些为和更多的物流企业业进行务、人才、机制、资本等方面的协同机会。“混改”将进一步提高行业集中度，加速企业的优胜劣汰，使优势企业更加突出。

3.4 物流信息技术带来行业新发展

物流信息技术和物联网的发展促进物流企业结构不断优化，新理念、新模式、新业态和新技术持续涌现，尤其是以互联网、物联网、大数据、云计算、人工智能等现代信息技术为支撑的智慧物流特点已经显现，它的发展推动着物流业的变革。创新的国际货代和物流企业正在进行行业革新，如美国的创新科技货运代理公司 Flexport，印度的物流创业公司 elhivery，行业内颠覆性创新企业增多。

3.5 自由贸易试验区新发展

公司总部位于上海，在临港新片区有仓储用地约 200 亩。中国特色（上海）自由贸易港、上海自由贸易试验区新片区、第二届中国国际进口博览会、上海国际航运中心、上海国际贸易中心，特别是《中国（上海）自由贸易试验区临港新片区总体方案》都会给公司带来新的发展机遇和新的市场机会。

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

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 30 多年的发展积淀，逐渐发展成为品牌影响力强、服务专业化、网络全球化、产品多样化的现代跨境物流服务综合方案解决者和产品提供者。拥有多项行业资质，在特许物流经营及特种物流服务细分市场领域拥有较高知名度，商业模式领先，信息化和市场化能力突出。此外，还有以下特殊竞争优势：

1、清晰和专注战略发展规划

公司确立了聚焦主业的发展战略，以及营销与科技为双轮的战略实施路径，既具有战略定力，也符合物流企业科技化的发展方向。

2、商业运营模式独特

公司为跨境现代综合第三方物流服务企业，轻资产重服务，优化和响应市场变化的灵活性高，应变快，加上具备整合物流市场资源的能力，这既有利于满足客户需求，又有利于降低物流成本和规避经济的周期性风险。

3、自主研发物流生态管理信息系统

公司注重自主研发，深耕多年的行业经验和判断，加上对信息技术的重视，使公司在开发和全链条物流生态管理信息系统，包括业务系统、管理系统、财务系统、可视监控系统、互联网营销，全产业链管理，智能优化配置资源，智能风险识别与管理等方面，可以有效做到前瞻性的开发建设和应用，公司通过这些全流程的运作与管控信息系统的运用，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，能够不断降低公司的营运成本，不断提高服务的效率和质量，实现科技驱动。

4、综合管理优势

4.1 高素质专业化的人才团队。物流行业经验需要积累与沉淀，目前管理团队、营销团队、业务团队、职能团队等骨干具备，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。

4.2 组织与业务管理体系能够不断自我优化。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管理文化。组织与业务管理体系，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，使决策、经营、管理、操作更加贴近市场。

4.3、激励和约束机制具有竞争力。本公司作为央企控股企业，公司成立 30 多年来坚持以市场为导向和协同发展内涵的市场发展战略，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。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，其理念深入人心并深得同行认可。2013 年对业务骨干实施了有效的股票期权激励计划已经连续三年获得行权。公司于 2019 年上半年又推出第二次三期股权激励方案，激励对象 200 多人，优秀的核心管理团队和骨干员工会更加稳定，更加有效激发了其动力和创造力。

5、新的三年进口分拨仓储物流特许资质获得批准

公司下属德祥物流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），是上海区域拥有进口分拨资质的六家物流企业之一。多年来形成了经验丰富的管理和操作队伍，具有良好职业素质和专业服务水平，在上海进口仓储分拨这一特许经营领域，占有较高的市场份额。

第四节 经营情况的讨论与分析

一、经营情况的讨论与分析

宏观上，上半年国民经济运行在合理区间，延续了总体平稳、稳中有进发展态势。同时，国内外经济形势依然复杂严峻，全球经济增长有所放缓，外部不稳定不确定因素增多，国内发展不平衡不充分问题仍较突出，经济面临一定的下行压力。行业上，中美贸易战加剧、同行间竞争加剧。经营上，需要新的创新和结构性改革。面对以上因素，面对机遇和挑战，管理层认真执行和积极落实董事会的各项决策部署，全体员工坚持和发扬一以贯之的市场化机制，以“磨砺以须推提质增效，行稳致远高质量发展”为经营主线系统化开展各项工作，使公司较好的应对了政策变化与市场急剧调整带来的压力，公司的跨境现代综合第三方物流主业维持较好的增长态势，同时中特物流、德祥物流也取得进一步发展。

公司深化落实“营销驱动”，上半年新增加十多家公司级大客户、区域大客户、企业级大客户、信息行业大客户等，且建立了空海运业务合作，在直客客户开发和维护方面取得积极进展，如海康威视、西门子、上汽通用、APPLE、CARGOMIND、法雷奥集团、贝内克长顺汽车、德昌机电、中广核等。

公司扎实推进“科技驱动”战略，继续加大信息化建设的投入，加快优秀人才的引进工作。

公司继续筑牢国际空海运产品的竞争优势，致力于全国海运运力产品的全面建设，不断推出以国际空运、国际海运为主的多式联运产品，差异化明显，市场竞争力强。

公司着力推动新业态规模化产出工作，国际铁路业务积极开发中俄、中亚进口木材、纸浆、粮食等大宗班列及中欧班列回箱服务；跨境电商物流业务在国际快件、邮件、FBA、海外仓、个人直邮、保税业务方面取得稳健发展，并积极引进行业顶尖团队；航材物流业务重点维护了法航、上海太古飞机工程有限公司、南航、厦航等客户。

公司完善海外网络建设，以补短板、控资源、布网络为目标，与河南民航发展投资有限公司共同出资成立卢森堡合资公司，通过参与建设“欧洲—卢森堡—郑州—亚洲”枢纽航线，深度融入“空中丝绸之路”建设，同时全力推动越南、柬埔寨、欧洲八国自有网点建设工作。

公司重视资本与并购，积极寻找协同优势明显的物流标的企业，积极稳妥推进兼并收购，上半年与大安国际物流（北京）有限公司及其关联公司股东商谈收购大安公司及其关联公司股权及业务合作，该项目的审计、评估和商务洽谈正在有序推进。

除上述重点工作外，公司还重视内控风险管理、安全生产管理、法务管理、财务管理、采购管理、人才培养和引进等日常经营管理。

公司党建工作取得新进展，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，认真开展“不忘初心、牢记使命”主题教育。

2019 年上半年，实现营业收入 44.94 亿元，同比增长 4.32%。利润总额 2.39 亿元，同比下降 1.00%。归属母公司净利润 1.85 亿元，同比增长 2.00%，剔非后归属母公司净利润 1.86 亿元，同比增长 9.96%。空运业务量 17.13 万吨，同比增长 0.46%。海运业务量完成 50.24 万标箱，同比增长 11.37%；仓储第三方物流、航材物流业绩呈现双位数增长，中特物流、德祥物流保持平稳发展。

（一）主营业务分析

1 财务报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	4,493,572,764.86	4,307,370,647.33	4.32
营业成本	3,931,465,811.25	3,771,471,715.07	4.24
销售费用	220,704,407.11	203,937,341.54	8.22
管理费用	106,675,359.64	106,509,864.33	0.16
财务费用	1,391,634.81	-1,832,651.14	不适用
研发费用	5,921,745.11	7,796,495.35	-24.05
经营活动产生的现金流量净额	43,553,642.36	-56,719,135.20	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-12,919,552.29	-11,250,045.55	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-49,313,534.37	-5,011,579.88	不适用

营业收入变动原因说明：

1. 国际空运。国际空运的业务量 17.13 万吨，同比增加 0.46%；营业收入 15.71 亿元，同比下降 2.78%。2019 年上半年空运市场仍然维持 2018 年运力供大于需的趋势，运价出现了同比下滑，公司根据运力采购成本相应同步调整了服务产品单位售价，单位售价同比下降了 3.22%，使营业收入同比减少了 5,230 万元。另一方面，公司依靠完善的国内网络、服务平台、知名度、资质、实力和运营记录，整合渠道资源、客户资源、网络资源、业务资源，在全国或区域内与承运人进行广泛的合作，使报告期内空运业务量在市场下滑的情况下仍然同比增长 0.46%，货量增加因素使营业收入同比增加了 737 万元。
2. 国际海运。国际海运业务量 50.24 万标箱，同比增长 11.37%；营业收入 18.07 亿元，同比上

升 19.86%。2019 年上半年船公司调升运价，公司相应的调升产品单位售价，单位收入全年同比增加 7.62%，单价上调使营业收入同比增加了 1.28 亿元。业务量同比上升 11.37%，增量因素使营业收入增加了 1.71 亿元。在价量齐升的情况下，国际海运业务收入同比增长 19.86%。

3. 国际工程物流。国际工程物流营业收入 0.60 亿元，同比减少 37.71%。毛利 862 万元，同比下降 23.71%，毛利率 14.47%，同比增加 2.65 个百分点。

4. 仓储第三方物流。仓储第三方物流业务的营业收入 2.52 亿元，同比增长 43.09%。公司的德祥物流分拨仓储业务、佛山快速消费品配送中心、上海临港仓库陆续引进更多优质的直接客户，仓储业务的规模明显提升。毛利 0.62 亿元，同比增长 9.18%，毛利率 24.57%，同比减少 7.63 个百分点，毛利增幅低于收入增幅主要是一些新增的仓储业务在培育初期，成本较高，毛利率相对较低。

5. 特种物流。特种物流收入 2.68 亿元，同比增加 12.79%。毛利 0.94 亿元，同比减少 2.19%，毛利率 34.92%，同比减少 5.35 个百分点。

6. 供应链贸易。供应链贸易业务的营业收入 4.62 亿元，同比减少 25.20%，减少 1.56 亿元。毛利 996 万元，同比减少 11.43%，毛利率 2.16%，同比增加 0.34 个百分点。

营业成本变动原因说明：

营业成本 39.31 亿元，同比增长 4.24%，升幅与营收增幅基本持平，其中综合物流成本 34.79 亿元，占比 88.50%；供应链贸易成本 4.52 亿元，占比 11.50%。

销售费用变动原因说明：

销售费用 2.21 亿元，同比增加 1,677 万元，同比增长 8.22%，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。上述两项因素中的职工薪酬同比增加 1,822 万元，其增长额占销售费用增量的 108.64%。

管理费用变动原因说明：

管理费用 1.07 亿元，同比增加 16.55 万元，同比增长 0.16%，基本持平。

财务费用变动原因说明：

财务费用 139 万元，同比增加 322 万元。其中，利息支出 352 万元，同比减少 53 万元，降幅 13.15%。汇兑收益 96 元，同比减少收益 244 万元。

研发费用变动原因说明：

研发费用 592 万元，同比减少 187 万元，同比下降 24.05%，主要是上半年研发项目较少，预计下半年会比上半年有所增加。

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 0.44 亿元，去年同期净流出 0.57 亿元，今年比去年多流入了 1 亿元。经营

性现金流同比大幅改善。

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 1,292 万元，主要是购建固定资产和在建工程所支付。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：

筹资活动现金净流出 4,931 万元，主要为银行借款流入 2.19 亿元，偿还银行借款流出 1.76 亿元，分配股利流出 3,199 万元，支付利息流出 356 万元、回购股票流出 5,670 万元。

2 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

(2) 其他

适用 不适用

(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	1,165,906,642.11	21.51	1,243,587,787.20	22.69	-6.25	
应收票据	218,691,081.55	4.03	208,364,981.70	3.80	4.96	
应收账款	1,919,982,944.41	35.41	1,949,706,136.31	35.58	-1.52	
预付款项	44,139,824.45	0.81	41,358,258.76	0.76	6.73	
其他应收款	185,347,484.69	3.42	189,279,189.52	3.46	-2.08	
存货	154,872,010.56	2.86	82,802,062.50	1.51	87.04	
其他流动资产	21,802,839.18	0.40	20,924,245.31	0.38	4.20	
非流动资产						
长期股权投资	66,209,219.17	1.22	63,352,747.16	1.16	4.51	
投资性房地产	46,675,949.01	0.86	47,771,012.49	0.87	-2.29	
固定资产净额	612,626,535.29	11.30	634,137,376.37	11.57	-3.39	
在建工程	33,962,852.37	0.63	24,101,208.40	0.44	40.92	

无形资产	172,354,954.27	3.18	180,913,215.31	3.3	-4.73	
商誉	714,091,390.29	13.17	714,091,390.29	13.03	-	
长期待摊费用	12,481,018.63	0.23	14,214,957.99	0.26	-12.20	
递延所得税资产	52,561,277.59	0.97	65,343,968.11	1.19	-19.56	
资产合计	5,421,706,023.57	100.00	5,479,948,537.42	100.00	-1.06	
流动负债						
短期借款	174,752,320.69	13.04	202,340,078.36	13.16	-13.63	
应付票据	22,774,345.28	1.70	23,815,345.50	1.55	-4.37	
应付账款	809,312,287.31	60.39	852,523,683.03	55.46	-5.07	
预收款项	63,089,481.47	4.71	61,896,486.95	4.03	1.93	
应付职工薪酬	52,353,927.26	3.91	134,306,110.69	8.74	-61.02	
应交税费	29,409,919.22	2.19	48,189,008.15	3.14	-38.97	
其他应付款	113,475,496.03	8.47	138,652,659.26	9.02	-18.16	
非流动负债						
长期借款	39,992,006.41	2.98	40,472,898.36	2.63	-1.19	
递延所得税负债	2,500,000.00	0.19	2,500,000.00	0.16		
递延收益	32,502,537.46	2.42	32,377,596.92	2.11	0.39	
负债合计	1,340,162,321.13	100.00	1,537,073,867.22	100.00	-12.81	
所有者权益	4,081,543,702.44		3,942,874,670.20		3.52	

上期期末数为2018年12月31日的数字。

其他说明

截止2019年6月末的流动比率为2.93、总资产负债率为24.72%、净资产负债率为33.18%、净负债比率（总负债减货币资金/总资产为）3.21%、计息负债率（银行借款/总资产）为3.96%。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、存货：期末存货1.55亿元，比期初增加87.04%，主要是供应链贸易业务年末商品增加了0.67亿元。

2、在建工程：期末在建工程3,396万元，比期初增加40.92%，主要是中特物流云龙基地的建设增加。

3、递延所得税资产：期末递延所得税资产0.53亿元，比期初减少19.56%，主要是资产减值准备、已计提未发放工资所产生的递延所得税资产分别减少299万元及1,147万元。

4、短期借款：年末短期借款1.75亿元，比期初减少13.63%，主要是经营性现金流增加归还了部份境外借款。

5、应付职工薪酬：期末应付职工薪酬0.52亿元，比期初减少61.02%，主要是上年末计提绩效奖金已在本年1季度发放。

6、应交税费：期末应交税费0.29亿元，比期初减少38.97%。

7、其他应付款：期末其他应付款 1.13 亿元，比期初减少了 18.16%，主要是已支付了 3,199 万元应付股利。

2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

见“七、合并财务报表项目注释”79、所有权或使用权受到限制的资产。

3. 其他说明

适用 不适用

(四) 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	263.63
对外股权投资额增减变动数	263.63
上年同期对外股权投资额	0.00
对外股权投资额增减幅度	不适用

报告期内公司投资设立了

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 (%)
河南航投物流（卢森堡）有限责任公司	通过全资子公司华贸物流（香港）有限公司（以下简称“华贸香港”）作为出资主体，与河南民航发展投资有限公司（以下简称“河南航投”）设在卢森堡的 SPV 公司合资设立河南航投物流（卢森堡）有限责任公司（英文名：HNCA Logistics (Luxembourg) S. A. R. L，基于河南航投与卢森堡国际货运航空公司的良好合作关系，开展货运代理及配套物流操作业务。河南航投通过其卢森堡 SPV 公司持股 65%，华贸香港持股 35%。合资公司注册资本为 100 万欧元，华贸香港出资 35 万欧元。	35

(1) 重大的股权投资

适用 不适用

(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

(五) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(六) 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 2019 年 6 月 30 日，上海华贸物流的总资产为 81,422,667.10 元，净资产为 49,965,933.83 元，2019 年 1-6 月实现净利润为-397,939.93 元（上述财务数据未经审计）。

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 2019 年 6 月 30 日，深圳华贸国际物流的总资产为 152,590,813.68 元，净资产为 81,205,515.10 元，2019 年 1-6 月实现净利润为 7,312,814.00 元（上述财务数据未经审计）。

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 2019 年 6 月 30 日, 厦门华贸物流的总资产为 9,746,607.77 元, 净资产为 9,737,439.78 元, 2019 年 1-6 月实现净利润为-560,226.26 元 (上述财务数据未经审计)。

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 2019 年 6 月 30 日, 华贸报关的总资产为 10,875,773.38 元, 净资产为 9,058,130.36 元, 2019 年 1-6 月实现净利润为 554,861.78 元 (上述财务数据未经审计)。

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 2019 年 6 月 30 日, 天津华贸柏骏的总资产为 56,925,779.94 元, 净资产为 27,260,920.53 元, 2019 年 1-6 月实现净利润为-92,694.99 元 (上述财务数据未经审计)。

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 500 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。(以上范围国家法律、行政法规、国务院决定禁止或限制的除外、涉及资质证的凭资质证经营)。本公司直接持有其 100% 的股权。

截至 2019 年 6 月 30 日, 成都华贸物流的总资产为 21,519,419.89 元, 净资产为 10,356,300.26 元, 2019 年 1-6 月实现净利润为 1,447,079.45 元 (上述财务数据未经审计)。

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 2019 年 6 月 30 日, 南京供应链的总资产为 15,666,770.90 元, 净资产为 15,600,628.58 元, 2019 年 1-6 月实现净利润为 754,408.23 元 (上述财务数据未经审计)。

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 2019 年 6 月 30 日,宁波华贸物流的总资产为 81,068,153.03 元,净资产为 13,140,017.92 元,2019 年 1-6 月实现净利润为 1,594,843.24 元(上述财务数据未经审计)。

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 2019 年 6 月 30 日,重庆华贸物流的总资产为 19,370,173.72 元,净资产为 14,961,169.52 元,2019 年 1-6 月实现净利润为 463,685.45 元(上述财务数据未经审计)。

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 2019 年 6 月 30 日,深圳报关的总资产为 3,182,871.82 元,净资产为 2,779,569.83 元,2019 年 1-6 月实现净利润为 143,329.14 元(上述财务数据未经审计)。

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),主营业务为自营或代理经营进出口国际贸易业务;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;物流供应链渠道的设计及管理;物流方案的设计、提供相关咨询服务;物流软件的研发与咨询;普通货运。(依法须经审批的项目,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 2019 年 6 月 30 日,武汉供应链的总资产为 9,206,260.66 元,净资产为 5,376,868.73 元,2019 年 1-6 月实现净利润为-36,927.38 元(上述财务数据未经审计)。

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 2019 年 6 月 30 日,上海柏荟的总资产为 10,190,469.34 元,净资产为 10,085,357.23 元,2019 年 1-6 月实现净利润为 445,772.43 元(上述财务数据未经审计)。

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 2019 年 6 月 30 日，郑州华贸的总资产为 16,696,200.21 元，净资产为 10,084,282.62 元，2019 年 1-6 月实现净利润为 500,872.69 元（上述财务数据未经审计）。

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金霞经济开发区秀峰商贸城 10 栋 3 号 3 楼，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 2019 年 6 月 30 日，长沙华贸的总资产为 4,570,179.37 元，净资产为 3,990,500.36 元，2019 年 1-6 月实现净利润为 57,785.80 元（上述财务数据未经审计）。

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（除计算机信息系统安全专用产品）的销售；计算机系统集成，计算机网络系统工程服务。本公司持有其 100% 的股权。

截至 2019 年 6 月 30 日，华贸信息科技的总资产为 26,240,896.83 元，净资产为 26,085,902.09 元，2019 年 1-6 月实现净利润为-1,524,655.35 元（上述财务数据未经审计）。

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 2019 年 6 月 30 日，美国华贸的总资产为 3,387,676.31 元，净资产为 934,304.52 元，2019 年 1-6 月实现净利润为-4,118.22 元（上述财务数据未经审计）。

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 390 万港币，已发行股本为 390 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 2019 年 6 月 30 日，华贸物流香港的总资产为 470,756,405.18 元，净资产为 110,809,870.02 元，2019 年 1-6 月实现净利润为-2,584,013.47 元（上述财务数据未经审计）。

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2019年6月30日，华贸北美的总资产为618,548.80元，净资产为618,548.80元，2019年1-6月实现净利润为-4,491.37元（上述财务数据未经审计）。

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”；企业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2019年6月30日，华贸工程的总资产为46,335,433.24元，净资产为33,845,087.77元，2019年1-6月实现净利润为-2,873,106.47元（上述财务数据未经审计）。

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2019年6月30日，昆山华贸的总资产为22,203,250.28元，净资产为19,674,601.09元，2019年1-6月实现净利润为526,425.40元（上述财务数据未经审计）。

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市中区，主营业务为国际运输代理；仓储服务；包装服务；代理报关、报检；经贸咨询及服务。本公司持有其100%的股权。

截至2019年6月30日，济南华贸的总资产为16,199,083.29元，净资产为15,013,496.77元，2019年1-6月实现净利润为23,029.93元（上述财务数据未经审计）。

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2019年6月30日，上海供应链的总资产为9,947,094.94元，净资产为9,947,094.94元，2019年1-6月实现净利润为-4,340.49元（上述财务数据未经审计）。

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，注册地为张家港保税区金港路20号（国际金融中心）1幢1307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2019年6月30日，张家港华贸的总资产为6,063,244.50元，净资产为5,672,027.59元，2019年1-6月实现净利润为61,692.39元（上述财务数据未经审计）。

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2019年6月30日，佛山华贸的总资产为69,110,707.94元，净资产为14,350,929.83元，2019年1-6月实现净利润为637,841.03元（上述财务数据未经审计）。

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2019年6月30日，广州华贸的总资产为109,307,071.94元，净资产为15,119,503.95元，2019年1-6月实现净利润为1,085,055.94元（上述财务数据未经审计）。

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，包括：揽货、订舱、仓储、中转、集装箱拼装拆箱、结算运杂费；矿产品、铁矿石的批发；木材的零售与批发；电机、电器、电子产品、钢材、冶金炉料、有色金属（不含贵金属）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）。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)；煤炭的批发，危险化学品生产、储存；化工原料(含危险化学品)的销售。

截至2019年6月30日，深圳供应链的总资产为218,803,900.10元，净资产为-29,934,173.97元，2019年1-6月实现净利润为7,397,107.91元(上述财务数据未经审计)。

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2019年6月30日，香港中货的总资产为183,881,029.47元，净资产为32,350,042.32元，2019年1-6月实现净利润为-185,254.02元(上述财务数据未经审计)。

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2019年6月30日，物流中心的总资产为76,042,204.80元，净资产为57,420,235.35元，2019年1-6月实现净利润为-334,846.56元(上述财务数据未经审计)。

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2019年6月30日，旅达的总资产为819,911.25元，净资产为-58,320.07元，2019年1-6月实现净利润为-478.98元(上述财务数据未经审计)。

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2019年6月30日，永达的总资产为720,132.39元，净资产为68,433.14元，2019年1-6月实现净利润为-1,946.72元(上述财务数据未经审计)。

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2019年6月30日，无锡供应链的总资产为41,174,412.63元，净资产为40,495,984.96元，2019年1-6月实现净利润为-241,236.37元(上述财务数据未经审计)。

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2019年6月30日,香港中贸的总资产为547,206,814.86元,净资产为244,379,756.32元,2019年1-6月实现净利润为33,036,317.22元(上述财务数据未经审计)。

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2019年6月30日,香港华贸的总资产为280,676,269.48元,净资产为103,790,393.97元,2019年1-6月实现净利润为14,642,673.78元(上述财务数据未经审计)。

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2019年6月30日,CTS GLOBAL的总资产为59,581,301.96元,净资产为-19,293,237.89元,2019年1-6月实现净利润为-2,553,584.38元(上述财务数据未经审计)。

35、CTS INTERNATIONAL LOGISTICS (SINGAPORE) PTE. LTD

CTS INTERNATIONAL LOGISTICS (SINGAPORE)成立时间为2012年4月2日,地址为33 UBI AVENUE 3, #06-49, VERTEX, SINGAPORE(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2019年6月30日,CTS INTERNATIONAL LOGISTICS (SINGAPORE)的总资产为25,661,932.23元,净资产为-14,257,279.68元,2019年1-6月实现净利润为163,485.88元(上述财务数据未经审计)。

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2019年6月30日,上海高投的总资产为155,394,297.37元,净资产为54,966,631.11元,2019年1-6月实现净利润为-26,351.38元(上述财务数据未经审计)。

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 65%的股权。

截至 2019 年 6 月 30 日，德祥货代的总资产为 87,802,119.27 元，净资产为 49,077,424.30 元，2019 年 1-6 月实现净利润为 13,749,532.13 元（上述财务数据未经审计）。

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 65%的股权。

截至 2019 年 6 月 30 日，德祥物流的总资产为 114,995,992.25 元，净资产为 75,905,818.29 元，2019 年 1-6 月实现净利润为 5,811,833.44 元（上述财务数据未经审计）。

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、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 65%的股权。

截至 2019 年 6 月 30 日，德祥船务的总资产为 9,185,970.50 元，净资产为 6,681,872.79 元，2019 年 1-6 月实现净利润为 1,027,505.58 元（上述财务数据未经审计）。

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 65%的股权。

截至 2019 年 6 月 30 日，德祥集装箱的总资产为 9,621,984.41 元，净资产为 9,547,490.89 元，2019 年 1-6 月实现净利润为-22,098.07 元（上述财务数据未经审计）。

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 1630 号 5 幢 2285 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 65%的股权。

截至 2019 年 6 月 30 日，德祥航空的总资产为 6,818,783.02 元，净资产为 5,760,505.60 元，2019 年 1-6 月实现净利润为 242,332.07 元（上述财务数据未经审计）。

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65%的股权。

截至2019年6月30日，德祥营销的总资产为11,188,989.88元，净资产为9,055,626.55元，2019年1-6月实现净利润为616,634.92元（上述财务数据未经审计）。

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，地址为云南省昆明市官渡区春城路289号昆明国际会展中心老馆1-3厅。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2019年6月30日，昆明华贸的总资产为4,538,697.86元，净资产为3,321,085.18元，2019年1-6月实现净利润为-33,213.85元（上述财务数据未经审计）。

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2019年6月30日，中特物流的总资产为878,779,260.14元，净资产为380,464,532.55元，2019年1-6月实现净利润为9,600,993.84元（上述财务数据未经审计）。

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 2019 年 6 月 30 日，湖南中特的总资产为 676,827,716.98 元，净资产为 596,028,047.71 元，2019 年 1-6 月实现净利润为 47,754,798.42 元（上述财务数据未经审计）。

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 2019 年 6 月 30 日，上海中特的总资产为 139,496,788.20 元，净资产 111,555,072.78 元，2019 年 1-6 月实现净利润为 3,810,792.19 元（上述财务数据未经审计）。

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 2019 年 6 月 30 日，广西中特的总资产为 87,287,552.65 元，净资产为 85,747,532.23 元，2019 年 1-6 月实现净利润为-1,816,298.00 元（上述财务数据未经审计）。

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，地址为香港九龙九龙湾宏光道 1 号亿京中心 A 座 10 楼 D 室。主营业务为货运代理业务。本公司间接持有其 100% 的股权。

截至 2019 年 6 月 30 日，香港中特的总资产为 2,094,298.90 元，净资产为 1,640,068.78 元，2019 年 1-6 月实现净利润为-73,341.62 元（上述财务数据未经审计）。

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 5000 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 2019 年 6 月 30 日，中特铁兴的总资产为 54,767,143.14 元，净资产为 51,463,669.78 元，2019 年 1-6 月实现净利润为 473,432.49 元（上述财务数据未经审计）。

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 2019 年 6 月 30 日，中特仓储的总资产为 44,372,261.54 元，2019 年 1-6 月实现净利润为 0 元（上述财务数据未经审计）。

51、港中旅华贸国际物流（辽宁）有限公司

辽宁华贸成立时间为 2016 年 08 月 4 日，注册资本为 1000 万元，实收资本为 1000 万元，地址为辽宁省大连市中山区世纪街 26 号 1 单元 6 层 6 号。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国际运输代理业务，包括揽货、订舱、仓储、包装、中转、集装箱拼装拆箱、结算运杂费、报关、报检相关的短途运输服务及运输咨询服务；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、冷藏保鲜）；货物及技术进出口。（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 51% 的股权。

截至 2019 年 6 月 30 日，辽宁华贸的总资产为 10,004,029.18 元，净资产为 10,004,029.18 元，2019 年 1-6 月实现净利润为 0 元（上述财务数据未经审计）。

(七) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

二、其他披露事项

(一) 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

适用 不适用

(二) 可能面对的风险

适用 不适用

相比于公司所面对的政策风险、经营风险、财务风险、汇率风险、市场客户流失风险、应收账款余额金额大等风险，公司比较大的两个风险分别一是国际宏观经济环境的剧烈变动以及国际

贸易摩擦或者国际贸易战的发生所引起的宏观市场风险，二是行业出现颠覆式技术和商业模式的去中间化风险。

公司外币资产多于外币负债，人民币汇率每波动 1%，就会产生外汇收益或者损失近 400 万元。

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所述风险。

(三) 其他披露事项

适用 不适用

第五节 重要事项

一、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 年第一次临时股东大会	2019 年 4 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 2019-024 公告。	2019 年 4 月 13 日
2018 年年度股东大会	2019 年 5 月 28 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 2019-039 公告。	2019 年 5 月 29 日

股东大会情况说明

适用 不适用

报告期内公司共召开了 1 次临时股东大会，1 次年度股东大会。

二、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每 10 股送红股数 (股)	0
每 10 股派息数(元) (含税)	0
每 10 股转增数 (股)	0
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
无	

三、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		
	解决同业竞争	诚通香港、诚通金控	<p>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。</p> <p>（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。”</p>	长期	否	是		

	解决同业竞争	诚通集团	<p>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。”</p>	长期	否	是		
	解决关联交易	诚通香港、诚通金控、诚通集团	<p>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</p>	长期	否	是		

			物流及其他股东的合法权益。(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。”					
	股份限售	诚通金控	诚通金控承诺:“在取得星旅易游持有的华贸物流 37,383,178 股份后,将继续遵守星旅易游已作出的限售承诺,在该等限售期届满前,除相关法律法规、规范性文件另有规定外,诚通金控在限售期内不转让该等股份。”	限售期至 2019 年 7 月 16 日	是	是		
	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	长期	否	是		

			单位的身份信息和账户信息并申请锁定；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。					
	其他	上市公司及其董事、监事、高级管理人员	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。	长期	否	是		
	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		

四、聘任、解聘会计师事务所情况

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 2018 年度股东大会审议通过《关于 2019 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 2019 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

公司对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

□适用 √不适用

公司对上年年度报告中的财务报告被注册会计师出具“非标准审计报告”的说明

□适用 √不适用

五、破产重整相关事项

□适用 √不适用

六、重大诉讼、仲裁事项

□本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 √本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

七、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

八、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。

九、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) 相关股权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
第二期 A 股股票期权激励计划（草案）摘要公告	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 2019-003 公告。
关于股票期权激励计划获国务院国资委批复的公告	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 2019-011 公告。
关于股票期权激励计划（草案）及股票期权激励计划实施考核办法修订情况说明的公告	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 2019-016 公告。
第二期 A 股股票期权激励计划（草案修订稿）摘要公告	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 2019-015 公告。
关于股票期权激励计划内幕信息知情人买卖公司股票情况的自查	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 2019-021 公告。

报告公告	
监事会关于股票期权激励计划激励对象名单的审核及公示情况说明	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 2019-022 公告。
关于向激励对象授予股票期权的公告	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 2019-028 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、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 2018 年度股东大会经审议通过《关于 2019 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 2019-039 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) 资产收购或股权收购、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) 其他重大关联交易

适用 不适用

(六) 其他

适用 不适用

十一、 重大合同及其履行情况

1 托管、承包、租赁事项

适用 不适用

2 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
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）													
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子													

公司的担保)	
公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	
报告期末对子公司担保余额合计 (B)	459,819,000.00
公司担保总额情况 (包括对子公司的担保)	
担保总额 (A+B)	459,819,000.00
担保总额占公司净资产的比例 (%)	11.38
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)	270,456,180.00
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)	270,456,180.00
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	
担保情况说明	

3 其他重大合同

适用 不适用

十二、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

为持续贯彻落实中央定点扶贫工作部署和规划，华贸物流在认真做好实地调研的基础上继续负责做好河南省宜阳县白杨镇章屯村的精准帮扶工作。

2. 报告期内精准扶贫概要

适用 不适用

为全面落实中央关于打赢脱贫攻坚战三年行动的指导意见，华贸物流高度重视、充分研讨，统一思想认识，坚决落实相关要求，认真做好扶贫工作对接，采取建设基础设施、创造贫困户就业机会、带动户包到人等方式，多管齐下做好精准帮扶工作。同时，对于白杨镇章屯村提报的 20 座日光蔬菜大棚项目完成结算的 13.52 万元尾款申请，公司领导在实地调研后予以妥善解决。

2019 年章屯村采用专业户承包大棚，贫困户优先用工的方式，种植的草莓、西红柿、玫瑰、芦荟等市场行情良好，可至少带动贫困户 10 户户均务工月收入 2,400 元，保底 20 户贫困户的户均月分红 300 元。

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	2019 年上半年,投入 13.52 万元完成蔬菜大棚尾款结算。实现大棚科学种植经济作物。提高章屯村村民收入。
其中: 1. 资金	13.52
2. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数(人)	47
二、分项投入	
1. 产业发展脱贫	投入 13.52 万元完成蔬菜大棚尾款结算,实现草莓、西红柿、玫瑰、芦荟等作物的大棚种植。
其中: 1.1 产业扶贫项目类型	<input checked="" type="checkbox"/> 农林产业扶贫 <input type="checkbox"/> 旅游扶贫 <input type="checkbox"/> 电商扶贫 <input type="checkbox"/> 资产收益扶贫 <input type="checkbox"/> 科技扶贫 <input type="checkbox"/> 其他
1.2 产业扶贫项目个数(个)	1
1.3 产业扶贫项目投入金额	13.52
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数(人)	47
2. 转移就业脱贫	
3. 易地搬迁脱贫	
4. 教育脱贫	
5. 健康扶贫	
6. 生态保护扶贫	
7. 兜底保障	
8. 社会扶贫	
9. 其他项目	
三、所获奖项(内容、级别)	

4. 履行精准扶贫社会责任的阶段性进展情况

适用 不适用

5. 后续精准扶贫计划

适用 不适用

2019 年华贸物流精准扶贫工作进入新阶段,下一阶段的工作重点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。为了实现新阶段的工作目标,公司研究确定,2019 年下半年将着力帮扶章屯村落实肉牛托管养殖项目,为贫困户及村集体提供稳定长期的受益保障。

十三、可转换公司债券情况

适用 不适用

十四、环境信息情况

(一) 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

(二) 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。

(三) 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

(四) 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

十五、 其他重大事项的说明**(一) 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响**

□适用 √不适用

(二) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响

□适用 √不适用

(三) 其他

□适用 √不适用

第六节 普通股股份变动及股东情况**一、股本变动情况****(一) 股份变动情况表****1、 股份变动情况表**

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	57,233,850	5.66				-19,850,672	-19,850,672	37,383,178	3.69
1、国家持股									
2、国有法人持股	37,383,178	3.69						37,383,178	3.69
3、其他内资持股	19,850,672	1.97				-19,850,672	-19,850,672	0	

其中：境内非国有法人持股	19,850,672	1.97				-19,850,672	-19,850,672	0	
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、无限售条件流通股股份	954,804,503	94.34				19,850,672	19,850,672	974,655,175	96.31
1、人民币普通股	954,804,503	94.34				19,850,672	19,850,672	974,655,175	96.31
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	1,012,038,353	100.00				0	0	1,012,038,353	100.00

2、股份变动情况说明

√适用 □不适用

根据《发行股份及支付现金购买资产协议》，新余百番、新余可提、新余美雅、新余百升、新余乐提承诺本次以资产认购的股份自股份发行结束之日起三十六个月内不转让。新余百番、新余可提、新余美雅、新余百升、新余乐提认购的公司股份所派生的股份，如红股、转增股份等也应遵守上述锁定安排。

根据安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）出具的安永华明（2016）专字第 60468585_B01 号专项审核报告，2015 年度中特物流扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为 9,771.58 万元。中特物流已完成 2015 年度的业绩承诺，完成率为 108.57%。根据大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的大华核字[2017]002115 号专项审核报告，2016 年度中特物流扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为 11,778.73 万元。中特物流已完成 2016 年度的业绩承诺，完成率为 117.79%。根据大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的大华核字[2018]001959 号专项审核报告，2017 年度中特物流扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为

10,152.31万元。中特物流已完成2017年度的业绩承诺，完成率为120.15%。《发行股份及支付现金购买资产协议》约定的业绩承诺均已实现。

2019年4月2日，新余百番、新余可提、新余美雅、新余百升、新余乐提总计持有的19,850,672股股份上市流通。

3、报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、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

单位：股

股东名称	期初限售股数	报告期解除限售股数	报告期增加限售股数	报告期末限售股数	限售原因	解除限售日期
新余百番	5,363,894	5,363,894	0	0	以资产认购的股份自股份发行结束之日起三十六个月内不转让	2019年4月2日
新余可提	5,363,894	5,363,894	0	0	以资产认购的股份自股份发行结束之日起三十六个月内不转让	2019年4月2日
新余美雅	4,829,632	4,829,632	0	0	以资产认购的股份自股份发行结束之日起三十六个月内不转让	2019年4月2日
新余百升	2,453,136	2,453,136	0	0	以资产认购的股份自股份发行结束之日起三十六个月内不转让	2019年4月2日
新余乐提	1,840,116	1,840,116	0	0	以资产认购的股份自股份发行结束之日起三十六个月内不转让	2019年4月2日

合计	19,850,672	19,850,672	0	0	/	/
----	------------	------------	---	---	---	---

二、股东情况

(一) 股东总数:

截止报告期末普通股股东总数(户)	51,445
截止报告期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	0	418,158,819	41.32	0	无		境外法人
北京诚通金控 投资有限公司	0	43,106,432	4.26	37,383,178	无		国有法人
国新投资有限 公司	-22,742,556	27,098,625	2.68	0	无		国有法人
华夏人寿保险 股份有限公司 一分红一个险 分红	20,713,302	20,713,302	2.05	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	8,709,560	20,622,962	2.04	0	无		其他
华夏人寿保险 股份有限公司 一自有资金	8,143,400	8,143,400	0.80	0	无		其他
珠海回声资产 管理有限公司 一回声1号私 募基金	6,870,000	6,870,000	0.68	0	无		其他
陈建华	6,703,800	6,703,800	0.66	0	无		境内自然 人
中国工商银行 一汇添富均衡 增长混合型证 券投资基金	6,100,000	6,100,000	0.60	0	无		其他
新余百番投资 管理中心(有 限合伙)	0	5,363,894	0.53	0	无		境内非国 有法人
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	418,158,819	人民币普通股	418,158,819
国新投资有限公司	27,098,625	人民币普通股	27,098,625
华夏人寿保险股份有限公司一分红一个险分红	20,713,302	人民币普通股	20,713,302
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
华夏人寿保险股份有限公司一自有资金	8,143,400	人民币普通股	8,143,400
珠海回声资产管理有限公司一回声1号私募基金	6,870,000	人民币普通股	6,870,000
陈建华	6,703,800	人民币普通股	6,703,800
中国工商银行一汇添富均衡增长混合型证券投资基金	6,100,000	人民币普通股	6,100,000
北京诚通金控投资有限公司	5,723,254	人民币普通股	5,723,254
新余百番投资管理中心(有限合伙)	5,363,894	人民币普通股	5,363,894
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。华夏人寿保险股份有限公司一分红一个险分红及华夏人寿保险股份有限公司一自有资金同属于华夏人寿保险股份有限公司。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

单位:股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	北京诚通金控投资有限公司	37,383,178	2019年7月16日	0	自新增股份发行结束之日起三十六个月内不得转让
上述股东关联关系或一致行动的说明		无			

(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

三、控股股东或实际控制人变更情况

□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、高级管理人员情况**一、持股变动情况****(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情况**

√适用 □不适用

单位:股

姓名	职务	期初持股数	期末持股数	报告期内股份增减变动量	增减变动原因
周叙清	董事	947,000	711,000	-236,000	个人资金需求
苗月冬	高管	675,000	506,300	-168,700	个人资金需求

其它情况说明

√适用 □不适用

公司于2019年3月20日披露了《离任董事减持股份计划公告》，公司原董事、副总经理周叙清先生拟自本公告之日起15个交易日后的6个月内，通过集中竞价方式合计减持不超过236,750股（占公司总股本的0.023%），2019年5月6日，公司披露《离任董事减持股份结果公告》。

公司于2019年4月18日披露了《离任高级管理人员减持股份计划公告》，公司原副总经理苗月冬先生拟自本公告之日起15个交易日后的6个月内，通过集中竞价方式合计减持不超过168,750股（占公司总股本的0.017%），2019年5月24日，公司披露《董监高减持股份结果公告》。

(二) 董事、监事、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

单位:股

姓名	职务	期初持有股票期权数量	报告期新授予股票期权数量	报告期内可行权股份	报告期股票期权行权股份	期末持有股票期权数量
陈宇	董事	0	600,000	0	0	600,000
孙晋	董事	0	550,000	0	0	550,000
蔡显忠	高管	0	500,000	0	0	500,000
刘庆武	高管	0	500,000	0	0	500,000
于永乾	高管	0	500,000	0	0	500,000
蒋波	高管	0	500,000	0	0	500,000

合计	/		3,150,000			3,150,000
----	---	--	-----------	--	--	-----------

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

适用 不适用

三、其他说明

适用 不适用

第九节 公司债券相关情况

适用 不适用

第十节 财务报告

一、审计报告

适用 不适用

二、财务报表

合并资产负债表

2019年6月30日

编制单位：港中旅华贸国际物流股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年6月30日	2018年12月31日
流动资产：			
货币资金		1,165,906,642.11	1,243,587,787.20
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		218,691,081.55	208,364,981.70
应收账款		1,919,982,944.41	1,949,706,136.31
应收款项融资			
预付款项		44,139,824.45	41,358,258.76
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款		185,347,484.69	189,279,189.52
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		154,872,010.56	82,802,062.50
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		21,802,839.18	20,924,245.31
流动资产合计		3,710,742,826.95	3,736,022,661.30
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		66,209,219.17	63,352,747.16

其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产		46,675,949.01	47,771,012.49
固定资产		612,626,535.29	634,137,376.37
在建工程		33,962,852.37	24,101,208.40
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		172,354,954.27	180,913,215.31
开发支出			
商誉		714,091,390.29	714,091,390.29
长期待摊费用		12,481,018.63	14,214,957.99
递延所得税资产		52,561,277.59	65,343,968.11
其他非流动资产			
非流动资产合计		1,710,963,196.62	1,743,925,876.12
资产总计		5,421,706,023.57	5,479,948,537.42
流动负债：			
短期借款		174,752,320.69	202,340,078.36
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		22,774,345.28	23,815,345.50
应付账款		809,312,287.31	852,523,683.03
预收款项		63,089,481.47	61,896,486.95
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		52,353,927.26	134,306,110.69
应交税费		29,409,919.22	48,189,008.15
其他应付款		113,475,496.03	138,652,659.26
其中：应付利息		537,567.71	572,427.13
应付股利		524,676.22	32,511,762.38
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			
其他流动负债			
流动负债合计		1,265,167,777.26	1,461,723,371.94
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款		39,992,006.41	40,472,898.36
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		32,502,537.46	32,377,596.92
其他非流动负债			
非流动负债合计		74,994,543.87	75,350,495.28
负债合计		1,340,162,321.13	1,537,073,867.22
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		1,012,038,353.00	1,012,038,353.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,937,675,314.38	1,937,675,314.38
减：库存股		126,702,922.34	70,003,605.49
其他综合收益		-13,841,059.50	-15,904,996.39
专项储备		903,535.69	275,163.13
盈余公积		72,310,407.56	72,310,407.56
一般风险准备			
未分配利润		1,156,451,783.65	971,274,688.34
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		4,038,835,412.44	3,907,665,324.53
少数股东权益		42,708,290.00	35,209,345.67
所有者权益（或股东权益）合计		4,081,543,702.44	3,942,874,670.20
负债和所有者权益（或股东权益）总计		5,421,706,023.57	5,479,948,537.42

法定代表人：朱碧新 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

2019年6月30日

编制单位：港中旅华贸国际物流股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年6月30日	2018年12月31日
流动资产：			
货币资金		518,721,192.29	624,845,518.20
交易性金融资产			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		59,788,666.54	45,171,828.97
应收账款		1,089,484,869.21	1,115,778,395.73
应收款项融资			
预付款项		4,286,786.37	2,948,462.16
其他应收款		560,812,130.37	568,261,879.36

其中：应收利息			
应收股利		22,383,392.15	22,383,392.15
存货			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		10,204,346.55	6,307,338.52
流动资产合计		2,243,297,991.33	2,363,313,422.94
非流动资产：			
债权投资			
可供出售金融资产			
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		1,901,282,816.35	1,838,288,935.15
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		111,695,350.16	115,037,781.37
在建工程		358,362.62	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		17,043,377.30	21,966,143.84
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		6,211,301.38	7,107,659.81
递延所得税资产		14,784,879.32	26,251,438.24
其他非流动资产			
非流动资产合计		2,051,376,087.13	2,008,651,958.41
资产总计		4,294,674,078.46	4,371,965,381.35
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		538,393,977.43	526,797,549.60
预收款项		21,915,414.22	31,433,594.07
应付职工薪酬		21,719,862.37	67,586,098.05
应交税费		679,080.40	12,196,092.71
其他应付款		557,498,121.46	573,547,314.46
其中：应付利息			
应付股利			31,989,149.85
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		1,140,206,455.88	1,211,560,648.89

非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
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			
非流动负债合计			
负债合计		1,140,206,455.88	1,211,560,648.89
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		1,012,038,353.00	1,012,038,353.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,902,501,887.80	1,902,501,887.80
减：库存股		126,702,922.34	70,003,605.49
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		72,737,690.77	72,737,690.77
未分配利润		293,892,613.35	243,130,406.38
所有者权益（或股东权益）合计		3,154,467,622.58	3,160,404,732.46
负债和所有者权益（或股东权益）总计		4,294,674,078.46	4,371,965,381.35

法定代表人：朱碧新 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

2019 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年半年度	2018 年半年度
一、营业总收入		4,493,572,764.86	4,307,370,647.33
其中：营业收入		4,493,572,764.86	4,307,370,647.33
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		4,270,325,966.94	4,091,498,686.95
其中：营业成本		3,931,465,811.25	3,771,471,715.07
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			

赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加		4,167,009.02	3,615,921.80
销售费用		220,704,407.11	203,937,341.54
管理费用		106,675,359.64	106,509,864.33
研发费用		5,921,745.11	7,796,495.35
财务费用		1,391,634.81	-1,832,651.14
其中：利息费用		3,521,558.63	4,054,789.64
利息收入		3,756,750.54	4,359,235.72
加：其他收益		4,646,182.12	
投资收益（损失以“-”号填列）		220,132.01	13,787,779.04
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		220,132.01	290,752.04
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
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）		11,846,711.50	7,907,456.77
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-2,419,166.93	610,963.31
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		237,540,656.62	238,178,159.50
加：营业外收入		1,180,174.20	4,319,459.05
减：营业外支出		189,679.08	1,565,855.78
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		238,531,151.74	240,931,762.77
减：所得税费用		45,855,121.39	52,617,236.70
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		192,676,030.35	188,314,526.07
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		192,676,030.35	188,314,526.07
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）		185,177,095.31	181,553,963.05
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		7,498,935.04	6,760,563.02
六、其他综合收益的税后净额		2,063,946.18	-7,491,008.86

归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		2,063,936.89	-7,491,029.89
(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		2,063,936.89	-7,491,029.89
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.可供出售金融资产公允价值变动损益			-11,287,500.00
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6.其他债权投资信用减值准备			
7.现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)			
8.外币财务报表折算差额		2,063,936.89	3,796,470.11
9.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		9.29	21.03
七、综合收益总额		194,739,976.53	180,823,517.21
归属于母公司所有者的综合收益总额		187,241,032.20	174,062,933.16
归属于少数股东的综合收益总额		7,498,944.33	6,760,584.05
八、每股收益：			
(一)基本每股收益(元/股)		0.18	0.18
(二)稀释每股收益(元/股)		0.18	0.18

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：朱碧新 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

2019 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019 年半年度	2018 年半年度
----	----	-----------	-----------

一、营业收入		2,538,848,454.90	2,236,933,665.08
减：营业成本		2,291,710,887.45	1,996,427,445.06
税金及附加		1,023,118.31	1,034,410.24
销售费用		120,812,421.25	106,108,058.03
管理费用		58,257,083.62	58,197,955.39
研发费用			
财务费用		-1,818,453.46	-5,923,097.41
其中：利息费用			
利息收入		1,724,294.76	1,882,309.00
加：其他收益		1,900,000.00	
投资收益（损失以“-”号填列）		18,415.43	15,001,616.31
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		157,881.20	159,163.89
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
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）			365,686.46
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		-2,396,420.21	359,314.83
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		68,385,392.95	96,815,511.37
加：营业外收入		82,128.92	2,725,392.63
减：营业外支出		119,465.03	211,101.20
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		68,348,056.84	99,329,802.80
减：所得税费用		17,585,849.87	21,620,258.03
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		50,762,206.97	77,709,544.77
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		50,762,206.97	77,709,544.77
（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. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
6. 其他债权投资信用减值准备			
7. 现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)			
8. 外币财务报表折算差额			
9. 其他			
六、综合收益总额		50,762,206.97	77,709,544.77
七、每股收益:			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.05	0.08
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.05	0.08

法定代表人：朱碧新 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

2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年半年度	2018年半年度
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		4,528,355,194.78	4,410,629,250.01
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			
收到再保险业务现金净额			
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		2,673,840.70	
收到其他与经营活动有关的		9,299,529.95	15,253,598.15

现金			
经营活动现金流入小计		4,540,328,565.43	4,425,882,848.16
购买商品、接受劳务支付的现金		3,958,692,433.82	3,960,214,350.31
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			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
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			
支付给职工以及为职工支付的现金		385,619,967.37	334,408,981.17
支付的各项税费		77,441,101.51	85,003,553.65
支付其他与经营活动有关的现金		75,021,420.37	102,975,098.23
经营活动现金流出小计		4,496,774,923.07	4,482,601,983.36
经营活动产生的现金流量净额		43,553,642.36	-56,719,135.20
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			2,510,000.00
取得投资收益收到的现金			13,497,027.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		6,004,579.51	4,017,033.69
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		6,004,579.51	20,024,060.69
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		16,287,791.80	29,224,106.24
投资支付的现金		2,636,340.00	
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			2,050,000.00
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		18,924,131.80	31,274,106.24
投资活动产生的现金流量净额		-12,919,552.29	-11,250,045.55
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			18,743,656.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		218,829,602.90	140,969,001.33

发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		218,829,602.90	159,712,657.33
偿还债务支付的现金		175,898,252.52	72,971,639.87
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		35,545,567.90	91,752,597.34
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		56,699,316.85	
筹资活动现金流出小计		268,143,137.27	164,724,237.21
筹资活动产生的现金流量净额		-49,313,534.37	-5,011,579.88
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		2,794,706.31	7,650,957.84
五、现金及现金等价物净增加额		-15,884,737.99	-65,329,802.79
加：期初现金及现金等价物余额		1,132,455,488.23	1,172,948,505.69
六、期末现金及现金等价物余额		1,116,570,750.24	1,107,618,702.90

法定代表人：朱碧新 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

2019年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2019年半年度	2018年半年度
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		2,543,811,192.64	2,261,283,558.65
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		75,706,423.68	10,007,701.63
经营活动现金流入小计		2,619,517,616.32	2,271,291,260.28
购买商品、接受劳务支付的现金		2,253,648,788.01	2,008,992,234.30
支付给职工以及为职工支付的现金		195,939,259.77	171,406,590.78
支付的各项税费		23,983,462.53	27,024,088.98
支付其他与经营活动有关的现金		28,038,858.02	54,846,489.18
经营活动现金流出小计		2,501,610,368.33	2,262,269,403.24
经营活动产生的现金流量净额		117,907,247.99	9,021,857.04
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		5,000,000.00	11,276,000.00
取得投资收益收到的现金			19,780,423.74
处置固定资产、无形资产和其		1,296,285.58	975,735.30

他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			1,069,848.73
收到其他与投资活动有关的现金			34,299,545.00
投资活动现金流入小计		6,296,285.58	67,401,552.77
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,900,488.94	4,746,722.40
投资支付的现金		67,836,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			2,050,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		139,465.77	
投资活动现金流出小计		69,875,954.71	6,796,722.40
投资活动产生的现金流量净额		-63,579,669.13	60,604,830.37
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			18,743,656.00
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			18,743,656.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		31,989,149.85	87,951,207.17
支付其他与筹资活动有关的现金		56,699,316.85	
筹资活动现金流出小计		88,688,466.70	87,951,207.17
筹资活动产生的现金流量净额		-88,688,466.70	-69,207,551.17
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		236,561.93	1,957,537.60
五、现金及现金等价物净增加额		-34,124,325.91	2,376,673.84
加：期初现金及现金等价物余额		529,108,461.98	570,845,831.78
六、期末现金及现金等价物余额		494,984,136.07	573,222,505.62

法定代表人：朱碧新 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

2019 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2019 年半年度														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、上年期末余额	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:会计政策变更																
前期差错更正																
同一控制下企业合并																
其他																
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(减少以“—”号填列)						56,699,316.85	2,063,936.89	628,372.56			185,177,095.31		131,170,087.91	7,498,944.33	138,669,032.24	
(一)综合收益总额							2,063,936.89				185,177,095.31		187,241,032.20	7,498,944.33	194,739,976.53	
(二)所有者投入和减少资本																
1.所有者投入的普通股																

备								.56						
1. 本期提取								2,618,122.28				2,618,122.28	280,032.33	2,618,122.28
2. 本期使用								1,989,749.72				1,989,749.72	280,032.33	1,989,749.72
(六) 其他														
四、本期期末余额	1,012,038,353.00				1,937,675,314.38	126,702,922.34	-13,841,059.50	903,535.69	72,310,407.56		1,156,451,783.65	4,038,835,412.44	42,708,290.00	4,081,543,702.44

项目	2018 年半年度														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、上年期末余额	1,005,415,153.00				1,925,554,858.38		10,161,997.73	710,047.43	54,008,840.17		752,041,492.76		3,747,892,389.47	38,961,643.08	3,786,854,032.55	
加：会计政策变更																
前期差错更正																
同一控制下企业合并																
其他																
二、本年期初余额	1,005,415,153.00				1,925,554,858.38		10,161,997.73	710,047.43	54,008,840.17		752,041,492.76		3,747,892,389.47	38,961,643.08	3,786,854,032.55	
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	6,623,200.00				12,120,456.00		-7,491,029.89	362,813.32			96,093,675.05		107,709,114.48	6,847,430.20	114,556,544.68	

(一) 综合收益总额							-7,491,029.89					181,553,963.05		174,062,933.16	6,760,584.05	180,823,517.21
(二) 所有者投入和减少资本	6,623,200.00				12,120,456.00									18,743,656.00		18,743,656.00
1. 所有者投入的普通股	6,623,200.00				12,120,456.00									18,743,656.00		18,743,656.00
2. 其他权益工具持有者投入资本																
3. 股份支付计入所有者权益的金额																
4. 其他																
(三) 利润分配												-85,460,288.00		-85,460,288.00		-85,460,288.00
1. 提取盈余公积																
2. 提取一般风险准备																
3. 对所有者(或股东)的分配												-85,460,288.00		-85,460,288.00		-85,460,288.00
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) 专项储备							362,813.32					362,813.32	86,846.15	449,659.47
1. 本期提取							3,375,794.79					3,375,794.79	179,995.02	3,555,789.81
2. 本期使用							3,012,981.47					3,012,981.47	93,148.87	3,106,130.34
(六) 其他														
四、本期期末余额	1,012,038,353.00				1,937,675,314.38		2,670,967.84	1,072,860.75	54,008,840.17		848,135,167.81	3,855,601,503.95	45,809,073.28	3,901,410,577.23

法定代表人：朱碧新 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

2019 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2019 年半年度										
	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、上年期末余额	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											
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）						56,699.316.85				50,762,206.97	-5,937,109.88

(一) 综合收益总额										50,762,206.97	50,762,206.97
(二) 所有者投入和减少资本											
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											
(三) 利润分配						56,699,316.85					-56,699,316.85
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配											
3. 其他						56,699,316.85					-56,699,316.85
(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) 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	126,702,922.34			72,737,690.77	293,892,613.35	3,154,467,622.58

项目	2018 年半年度										
	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、上年期末余额	1,005,415 ,153.00				1,890,381 ,431.80				54,436,1 23.38	163,876, 587.91	3,114,109 ,296.09
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,005,415 ,153.00				1,890,381 ,431.80				54,436,1 23.38	163,876, 587.91	3,114,109 ,296.09
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	6,623,200 .00				12,120,45 6.00					-7,750,7 43.23	10,992,91 2.77
（一）综合收益总额										77,709,5 44.77	77,709,54 4.77
（二）所有者投入和减少资本	6,623,200 .00				12,120,45 6.00						18,743,65 6.00
1. 所有者投入的普通股	6,623,200 .00				12,120,45 6.00						18,743,65 6.00
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											
（三）利润分配										-85,460, 288.00	-85,460,2 88.00
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-85,460, 288.00	-85,460,2 88.00
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				54,436,123.38	156,125,844.68	3,125,102,208.86

法定代表人：朱碧新 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

港中旅华贸国际物流股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身为华贸国际货运有限公司（以下简称“华贸国际”），是一家在中华人民共和国上海市注册的外商投资股份有限公司，于 2010 年 9 月 28 日经上海市商务委员会《关于同意华贸国际货运有限公司变更为外商投资股份有限公司的批复》（沪商外资批[2010]2649 号）同意，并于同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（实际募集资金人民币 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、中国旅行社总社有限公司（以下称“国旅总社”）、港旅商务公寓（广州）有限公司（以下称“港旅商务”）、星旅易游信息科技(北京)有限公司（以下称“星旅易游”）、诚通集团、北京诚通金控投资有限公司（以下称“诚通金控”）签署《关于港中旅华贸国际物流股份有限公司之部分国有股份无偿划转协议》。国旅总社、港旅商务、星旅易游将分别持有的本公司 1,068,254 股、4,000,000 股、37,383,178 股股份(合计 42,451,432 股股份) 无偿划转至诚通金控。2017 年 6 月 13 日，国务院国资委作出了《关于港中旅华贸国际物流股份有限公司国有股东所持股份无偿划转有关问题的批复》>>（国资产权[2017]457 号），同意将港中旅华贸所持本公司 418,158,819 股股份无偿划转至诚通香港；将星旅易游、港旅商务、国旅总社分别持有的本公司 37,383,178 股、4,000,000 股、1,068,254 股股份无偿划转至诚通金控持有。本次划转完成后，诚通香港和诚通金控分别持有 418,158,819 股和 42,451,432 股股份，占股份总数的比例分别为 41.59%、4.22%。

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

2018 年 11 月 6 日公司召开第三届董事会第二十五次会议以及 2018 年 11 月 23 日召开的 2018 年第二次临时股东大会，会议审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购股份预案的议案》等相关议案。截止 2019 年 6 月 30 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）。

截至 2019 年 6 月 30 日，本公司发行股本总数 1,012,038,353 股，注册资本为人民币 1,012,038,353 元，注册地址及总部地址为：上海市浦东机场海天一路 528 号。

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

(二) 经营范围

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

(三) 公司业务性质和主要经营活动

本公司属物流仓储行业，主要从事综合物流服务、供应链贸易业务。

(四) 财务报表的批准报出

本财务报表业经公司全体董事于 2019 年 8 月 22 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 51 户，具体包括：

子公司名称	子公司类型	级次	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
昆明华贸国际物流有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
华贸供应链管理南京有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
上海华贸国际物流有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
天津华贸柏骏国际物流有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
厦门华贸物流有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
成都港中旅华贸国际物流有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
深圳市港中旅华贸国际物流有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
华贸（美国）物流有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
华贸物流（香港）有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
华贸报关（厦门）有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
宁波港中旅华贸国际物流有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
CTS WORLDWIDE LOGISTICS	全资子公司	一级	100.00	100.00
重庆华贸国际物流有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
港中旅华贸报关（深圳）有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
上海柏荟报关有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
华贸供应链武汉有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
郑州港中旅华贸国际物流有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
华贸国际物流（长沙）有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
港中旅华贸（上海）信息科技有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
港中旅华贸工程有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00

子公司名称	子公司类型	级次	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
昆山港中旅华贸国际物流有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
港中旅华贸国际物流(济南)有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
港中旅华贸供应链管理(上海)有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
港中旅华贸国际物流(张家港)有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
佛山港中旅华贸国际物流有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
深圳港中旅供应链贸易有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
广州华贸国际货运代理有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
上海德祥国际货运代理有限公司	控股子公司	一级	65.00	65.00
上海德祥物流有限公司	控股子公司	一级	65.00	65.00
上海德祥船务有限公司	控股子公司	一级	65.00	65.00
上海德祥集装箱运输有限公司	控股子公司	一级	65.00	65.00
无锡港中旅供应链管理有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
上海高投国际物流有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
香港华贸国际物流有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
香港中旅货运有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
中旅货运物流中心有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
香港中旅永达行有限公司	控股子公司	二级	96.20	96.20
旅达储运有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
香港中旅物流贸易有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
CTS GLOBAL LOGISTICS(GEORGIA) INC.	全资子公司	二级	100.00	100.00
CTS INTERNATIONAL LOGISTICS SINGAPORE PTE.LTD.	全资子公司	二级	100.00	100.00
上海德祥国际航空货运代理有限公司	控股子公司	二级	65.00	65.00
上海德祥物流营销有限公司	控股子公司	二级	65.00	65.00
中特物流有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
湖南电力物流服务有限公司	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
上海中特仓储有限公司	全资子公司	三级	100.00	100.00
中特物流(香港)有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
湖南中特铁兴建设有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
港中旅华贸国际物流(辽宁)有限公司	控股子公司	一级	51.00	51.00

本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比,数量不变,其中:

1. 本期不再纳入合并范围的子公司

名称	变更原因
深圳市明顺物流有限公司	注销

2. 本期新纳入合并范围的子公司

名称	变更原因
上海中特仓储有限公司	2019 年新设立

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

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

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

4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9. 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

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1. 金融工具的分类

(1) 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。

债务工具投资，其分类取决于本公司持有该项投资的商业模式；权益工具投资，其分类取决于本公司在初始确认时是否作出了以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的不可撤销的选择。本公司只有在改变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。

(2) 金融负债划分为以下两类：

- ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
- ②以摊余成本计量的金融负债。

2. 金融工具的确认依据

(1) 以摊余成本计量的金融资产

本公司金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- ①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。
- ②该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。

(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

本公司金融资产同时符合下列条件的，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：

- ①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。
- ②该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。

在初始确认时，公司可以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，列报为其他权益工具投资项目，并在满足条件时确认股利收入（该指定一

经做出，不得撤销)。该被指定的权益工具投资不属于以下情况：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）。

（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将除以摊余成本计量的金融资产和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外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

公司在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，可以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（该指定一经做出，不得撤销）。

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，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。

（4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

在非同一控制下的企业合并中，公司作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，该金融负债按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

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指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（该指定一经做出，不得撤销）：

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。

（5）以摊余成本计量的金融负债

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：

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。

3. 金融工具的初始计量

本公司金融资产或金融负债在初始确认按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公允价值通常为相关金融资产或金融负债的交易价格。金融资产或金融负债公允价值与交易价格存在差异的，区别下列情况进行处理：

在初始确认时，金融资产或金融负债的公允价值依据相同资产或负债在活跃市场上的报价或者以仅使用可观察市场数据的估值技术确定的，将该公允价值与交易价格之间的差额确认为一项利得或损失。

在初始确认时，金融资产或金融负债的公允价值以其他方式确定的，将该公允价值与交易价格之间的差额递延。初始确认后，根据某一因素在相应会计期间的变动程度将该递延差额确认为相应会计期间的利得或损失。该因素应当仅限于市场参与者对该金融工具定价时将予考虑的因素，包括时间等。

4. 金融工具的后续计量

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

金融资产或金融负债的摊余成本，以该金融资产或金融负债的初始确认金额经下列调整后的结果确定：

- (1) 扣除已偿还的本金。
- (2) 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。
- (3) 扣除累计计提的损失准备（仅适用于金融资产）。

除金融资产外，以摊余成本计量且不属于任何套期关系一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认时计入当期损益，或按照实际利率法摊销时计入相关期间损益。

本公司在金融负债初始确认，依据准则规定将其指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益时，由企业自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额计入其他综合收益，其他公允价值变动计入当期损益。但如果该项会计处理造成或扩大损益中的会计错配的情况下，则将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

5. 金融工具的终止确认

- (1) 金融资产满足下列条件之一的，应当终止确认：
 - ①收取该金融资产现金流量的合同权利终止。
 - ②该金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。本准则所称金融资产或金融负债终止确认，是指企业将之前确认的金融资产

或金融负债从其资产负债表中予以转出。

(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，则终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。

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，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，则将其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。

6. 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。

7. 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；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。

8. 金融资产（不含应收款项）减值准备计提

（1）本公司以预期信用损失为基础，评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的预期信用损失，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，及全部现金短缺的现值。

（2）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) 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可利得变动确认为减值利得。

(4) 除本条(3)计提金融工具损失准备的情形以外,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已显著增加,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。无论公司评估信用损失的基础是单项金融工具还是金融工具组合,由此形成的损失准备的增加或转回金额,应当作为减值损失或利得计入当期损益。

②如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加,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,无论公司评估信用损失的基础是单项金融工具还是金融工具组合,由此形成的损失准备的增加或转回金额,应当作为减值损失或利得计入当期损益。

未来 12 个月内预期信用损失,是指因资产负债表日后 12 个月内(若金融工具的预计存续期少于 12 个月,则为预计存续期)可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失,是整个存续期预期信用损失的一部分。

在进行相关评估时,公司考虑所有合理且有依据的信息,包括前瞻性信息。为确保自金融工具初始确认后信用风险显著增加即确认整个存续期预期信用损失,在一些情况下以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。

9. 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

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

13. 应收款项融资

适用 不适用

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

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. 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。

17. 债权投资

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

18. 其他债权投资

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

19. 长期应收款

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

20. 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应对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。

21. 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。

本公司采用公允价值模式对投资性房地产进行后续计量的，不对投资性房地产计提折旧或进行摊销，在资产负债表日以投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

投资性房地产采用公允价值模式进行后续计量的依据为：① 投资性房地产所在地有活跃的房地产交易市场。② 本公司能够从房地产交易市场上取得同类或类似房地产的市场价格及其他相关信息，从而对投资性房地产的公允价值作出合理的估计。

本公司确定投资性房地产的公允价值时，参照活跃市场上同类或类似房地产的现行市场价格；无法取得同类或类似房地产的现行市场价格的，参照活跃市场上同类或类似房地产的最近交易价格，并考虑资产状况、所在位置、交易情况、交易日期等因素，从而对投资性房地产的公允价值作出合理的估计；或基于预计未来获得的租金收益和有关现金流量的现值确定其公允价值。

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。

22. 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。

23. 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。

24. 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。

25. 生物资产

适用 不适用

26. 油气资产

适用 不适用

27. 使用权资产

□适用 √不适用

28. 无形资产**(1). 计价方法、使用寿命、减值测试**

√适用 □不适用

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

1. 无形资产的初始计量

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

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

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

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

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

2. 无形资产的后续计量

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

(1) 使用寿命有限的无形资产

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

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

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

(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。

(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。

29. 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。

30. 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

31. 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分类为设定提存计划和设定受益计划。

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。

32. 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。

33. 租赁负债

适用 不适用

34. 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。

35. 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。

36. 收入

√适用 □不适用

1. 销售商品收入确认时间的具体判断标准

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

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

2. 确认让渡资产使用权收入的依据

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

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

3. 提供劳务收入的确认依据和方法

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

提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：

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

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

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

- (1) 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。
- (2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

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

销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

4. 本公司具体业务类型收入

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

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

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

国际工程物流：按实际完成的服务比例确认相关的劳务收入。

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

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

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

37. 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。

对于政府文件未明确补助对象的政府补助，公司根据实际补助对象划分为与资产相关的政府补助或与收益相关的政府补助，相关判断依据说明详见本财务报表附注六之递延收益/营业外收入项目注释。

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

2. 政府补助的确认

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

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

3. 会计处理方法

本公司根据经济业务的实质，确定某一类政府补助业务应当采用总额法还是净额法进行会计

处理。通常情况下，本公司对于同类或类似政府补助业务只选用一种方法，且对该业务一贯地运用该方法。

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

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

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

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

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

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

38. 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。

39. 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。

40. 其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

(一) 终止经营

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

- (1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区。
- (2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分。
- (3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

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

(二) 安全生产费

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

41. 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)
由于国家统一的会计正则变更，采用新金融工具准则	不适用	

其他说明：
无

(2). 重要会计估计变更

□适用 √不适用

(3). 首次执行新金融工具准则、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项目情况

□适用 √不适用

(4). 首次执行新金融工具准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

□适用 √不适用

42. 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	销售货物、应税劳务收入和应税服务收入	6%、10%、16%（注1）
城市维护建设税	实缴流转税税额	7%
教育费附加	实缴流转税税额	5%
企业所得税	实缴流转税税额	25%、16.5%、17%（注2）
个人所得税	应纳税所得额	（注3）

注1：增值税

供应链贸易业务、修理修配、有形动产租赁业务应税收入按 16%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。货运代理服务、技术咨询服务、仓储服务应税收入按 6%的税率计算销项税，公路运输、铁路运输业务应税收入按 10%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。

注2：本公司及在境内的子公司适用的所得税率为 25%，本公司注册于香港的子公司适用的所得税率为 16.5%，注册于美国的子公司适用美国所在地的所得税率，注册于新加坡的子公司适用的所得税税率上限为 17%，且可享受前 30 万新加坡元应税所得的部分免税待遇。

注3：个人所得税

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

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%
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%

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% 的税率征收企业所得税,优惠期限 2014 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日。

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

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

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

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

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	2,207,451.38	1,433,988.07
银行存款	1,130,293,241.86	1,139,608,556.38
其他货币资金	33,405,948.87	102,545,242.75
合计	1,165,906,642.11	1,243,587,787.20
其中:存放在境外的款项总额	166,369,636.14	121,616,330.20

其他说明：

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票保证金	1,447,304.30	
信用证保证金	206,584.05	206,238.47
履约保证金	5,713,053.40	11,427,831.68
保函保证金	26,039,007.12	19,911,172.60
用于担保的定期存款或通知存款		71,000,000.00
诉讼冻结资金	15,929,943.00	8,587,056.22
合计	49,335,891.87	111,132,298.97

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	131,634,641.55	126,450,403.88
商业承兑票据	87,056,440.00	81,914,577.82
合计	218,691,081.55	208,364,981.70

(2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	1,394,900.00
商业承兑票据	
合计	1,394,900.00

(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	21,979,445.28	
商业承兑票据	3,504,700.00	
合计	25,484,145.28	

(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

(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	期末余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内	1,867,199,431.58
1 年以内小计	1,867,199,431.58
1 至 2 年	41,810,915.01
2 至 3 年	22,447,530.38
3 年以上	64,725,910.99
合计	1,996,183,787.96

(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	564,196,176.37	28.26	50,570,235.95	8.96	513,625,940.42	578,954,016.29	28.58	50,471,976.08	8.72	528,482,040.21
其中：										
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	510,457,383.76	25.57	25,616,866.60	5.02	484,840,517.16	547,194,324.10	27.01	25,616,866.60	4.68	521,577,457.50
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	53,738,792.61	2.69	24,953,369.35	46.43	28,785,423.26	31,759,692.19	1.57	24,855,109.48	78.26	6,904,582.71
按组合计提坏账准备	1,431,987,611.59	71.74	25,630,607.60	1.79	1,406,357,003.99	1,446,854,703.70	71.42	25,630,607.60	1.77	1,421,224,096.10
其中：										
跨境综合物流服务及供应链贸易业务	1,052,397,464.38	52.72	8,272,501.54	0.79	1,044,124,962.84	1,141,191,325.00	56.33	7,487,461.54	0.66	1,133,703,863.46
特种物流	379,590,147.21	19.02	17,358,106.06	4.57	362,232,041.15	305,663,378.70	15.09	18,143,146.06	5.94	287,520,232.64
合计	1,996,183,787.96	/	76,200,843.55	/	1,919,982,944.41	2,025,808,719.99	/	76,102,583.68	/	1,949,706,136.31

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
全球国际货运代理(中国)有限公司	62,510,372.31			预计可收回
百威(中国)销售有限公司	31,927,193.11			预计可收回
霸州市东升实业有限公司	29,597,987.20	14,798,993.60	50.00	部分催收困难
泛亚班拿国际运输代理(中国)有限公司	28,441,574.88			预计可收回
敦豪全球货运(中国)有限公司	18,002,103.45			预计可收回
ASIA TOP LOGISTICS LTD.	17,742,308.78			预计可收回
百运达国际货运代理(上海)有限公司	17,017,375.37			预计可收回
近铁国际物流(中国)有限公司	15,177,001.67			预计可收回
硕达(上海)国际货运有限公司	13,110,382.69			预计可收回
德迅(中国)货运代理有限公司	11,834,242.02			预计可收回
阿特斯(中国)投资有限公司	11,708,698.81			预计可收回
浙江太山建设有限公司	10,817,873.00	10,817,873.00	100.00	催收困难
广州市奥士达国际货物运输代理有限公司	10,734,531.94			预计可收回
德莎国际货运代理(上海)有限公司	10,309,780.66			预计可收回
Z-LINK LIMITED	10,273,623.55			预计可收回
KONIC ELECTRONICS LIMITED	10,241,935.02			预计可收回
TOGO TECHNOLOGY LIMITED	9,768,032.92			预计可收回
景旺电子科技(龙川)有限公司	9,344,672.87			预计可收回
上海迅辉国际货运有限公司	9,211,892.53			预计可收回
汎韩物流(上海)有限公司	8,765,526.42			预计可收回
海尔集团大连电器产业有限公司	8,354,846.93			预计可收回
远景能源(江苏)有限公司	8,319,875.14			预计可收回
ANPING INTERNATIONAL LOGISTICS LTD	8,211,214.04			预计可收回
STARSWAY TECHNOLOGY LIMITED	8,102,880.36			预计可收回
SINO TOP LOGISTICS LTD	8,095,964.37			预计可收回
上海传盛国际货运有限公司	7,790,887.00			预计可收回
拓领环球货运代理(北京)有限公司	7,677,460.99			预计可收回
深圳市景旺电子股份有限公	7,456,421.14			预计可收回

司				
隆基乐叶光伏科技有限公司	7,205,673.07			预计可收回
TECNO MOBILE LIMITED	7,089,492.56			预计可收回
中天科技集团上海亚东供应链管理有限公司	7,089,167.19			预计可收回
联邦快递国际货运代理服务(上海)有限公司	7,069,133.70			预计可收回
山东科瑞石油装备有限公司	6,989,657.83			预计可收回
博特宁物流(上海)有限公司	6,816,934.12			预计可收回
香港顶弘电子商务有限公司	6,655,085.85			预计可收回
福达(中国)投资有限公司	6,293,857.10			预计可收回
中兴通讯股份有限公司	6,075,197.66			预计可收回
龙建路桥股份有限公司	5,841,410.90			预计可收回
YeeStor Microelectronics (HK) Co., Limited	5,794,371.02			预计可收回
洋达国际货运代理(上海)有限公司	5,735,481.25			预计可收回
上海飞力达国际物流有限公司	5,485,847.39			预计可收回
欧文斯科宁复合材料(中国)有限公司	5,428,216.30			预计可收回
山东海驰国际物流有限公司	5,299,595.71			预计可收回
STEVE & DANIEL CARGO CO LTD.	5,041,602.93			预计可收回
其他	53,738,792.62	24,953,369.35	46.43	部分催收困难
合计	564,196,176.37	50,570,235.95	8.96	/

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: 跨境综合物流服务及供应链贸易业务

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(%)
1年以内	1,039,845,479.30		
1至2年	8,558,967.09	4,279,483.55	50.00
2至3年	234,520.49	234,520.49	100.00
3年以上	3,758,497.50	3,758,497.50	100.00
合计	1,052,397,464.38	8,272,501.54	0.79

按组合计提坏账的确认标准及说明:

适用 不适用

组合计提项目: 特种物流

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(%)
1年以内	363,348,954.43	14,487,843.94	3.99
1至2年	12,941,082.03	1,074,793.71	8.31

2 至 3 年	999,594.33	586,939.45	58.72
3 年以上	2,300,516.42	1,208,528.96	52.53
合计	379,590,147.21	17,358,106.06	4.57

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	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	25,616,866.60				25,616,866.60
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	24,855,109.48	107,855.56		9,595.69	24,953,369.35
按跨境综合物流服务和供应链贸易业务组合计提坏账准备	7,487,461.54	785,040.00			8,272,501.54
按特种物流组合计提坏账准备	18,143,146.06	-785,040.00			17,358,106.06
合计	76,102,583.68	107,855.56		9,595.69	76,200,843.55

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(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	9,595.69

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

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

(1) 综合物流服务期末应收账款金额前五名

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额的	已计提坏账准备

		比例(%)	
特变电工沈阳变压器集团有限公司	75,922,000.00	3.80	3,713,450.00
全球国际货运代理(中国)有限公司	62,510,372.31	3.13	
山东电力设备有限公司	33,468,461.63	1.68	1,874,430.25
中国南方电网有限责任公司超高压输电公司	32,027,400.00	1.60	852,620.00
百威英博(中国)销售有限公司	31,927,193.11	1.60	
合计	235,855,427.05	11.82	6,440,500.25

(2) 供应链贸易业务期末应收账款金额前五名

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
霸州市东升实业有限公司	29,597,987.20	1.48	14,798,993.60
Z-LINK LIMITED	10,273,623.55	0.51	
KONIC ELECTRONICS LIMITED	10,241,935.02	0.51	
TOGO TECHNOLOGY LIMITED	9,768,032.92	0.49	
景旺电子科技(龙川)有限公司	9,344,672.87	0.47	
合计	69,226,251.56	3.47	14,798,993.60

(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

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	36,050,545.69	81.67	40,265,637.85	97.36
1至2年	6,996,657.85	15.85	862,134.05	2.08
2至3年	862,134.05	1.95	180,486.86	0.44
3年以上	230,486.86	0.52	50,000.00	0.12
合计	44,139,824.45	100.00	41,358,258.76	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:
详见按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况。

(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

(1) 综合物流服务期末预付账款金额前五名

单位名称	期末金额	占预付账款总额的比例(%)	坏账准备	预付款时间	未结算原因
Mediterranean Shipping Company	2,601,331.48	5.89		1-2 年	交易未完成
以星综合航运(中国)有限公司	2,406,145.00	5.45		1-2 年	交易未完成
中国石油天然气股份有限公司湖南株洲销售分公司	1,899,912.49	4.30		1 年以内	交易未完成
中国石油化工股份有限公司湖南株洲石油分公司	1,865,435.94	4.23		2 年以内	交易未完成
天津开发区益丰货运代理有限公司	1,860,000.00	4.21		1 年以内	交易未完成
合计	10,632,824.91	24.09		—	—

(2) 供应链贸易业务期末预付账款金额前五名

单位名称	期末金额	占预付账款总额的比例(%)	坏账准备	预付款时间	未结算原因
深圳市朗华供应链服务有限公司	4,441,710.40	10.06		1 年以内	交易未完成
CONTROL COMERCIO E TRANS PORTE DE CARGAS LTDA	3,062,905.65	6.94		1 年以内	交易未完成
深圳市华信科科技有限公司	1,183,612.95	2.68		1 年以内	交易未完成
东莞市红猫电子科技有限公司	869,198.55	1.97		1 年以内	交易未完成
上海徕木电子股份有限公司	530,306.90	1.20		1 年以内	交易未完成
合计	10,087,734.45	22.85		—	—

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	185,347,484.69	189,279,189.52
合计	185,347,484.69	189,279,189.52

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

(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	期末余额
1 年以内	
其中: 1 年以内分项	
1 年以内	42,224,292.03
1 年以内小计	42,224,292.03
1 至 2 年	12,731,247.00
2 至 3 年	25,960,670.67
3 年以上	213,291,884.14
合计	294,208,093.84

(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	6,622,164.54	4,989,424.73
保证金	70,632,580.04	87,570,336.25
应收暂付款	45,522,310.89	34,148,999.32
钢贸业务往来款	171,431,038.37	183,371,038.37
合计	294,208,093.84	310,079,798.67

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信	整个存续期预期信用损失(已发生信	

		用减值)	用减值)	
2019年1月1日余额	1,225,581.94		119,575,027.21	120,800,609.15
2019年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提				
本期转回			11,940,000.00	11,940,000.00
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2019年6月30日余额	1,225,581.94		107,635,027.21	108,860,609.15

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

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	
钢贸业务往来款	119,535,480.21		11,940,000.00		107,595,480.21
其他	1,265,128.94				1,265,128.94
合计	120,800,609.15		11,940,000.00		108,860,609.15

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
唐山贝氏体钢铁(集团)福丰钢铁有限公司	4,500,000.00	银行转账
河北鑫达钢铁有限公司	7,440,000.00	银行转账
合计	11,940,000.00	/

(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
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	3年以上	30.19	80,724,642.79
天津冶金轧一钢铁集团有限公司	钢贸业务往来款	55,747,477.81	3年以上	18.95	
河北鑫达钢铁有限公司	钢贸业务往来款	23,908,959.26	3年以上	8.13	23,908,959.26
厦门航空有限公司	保证金	3,050,000.00	1年以内 250,000.00;2-3年 2,050,000.00元;3 年以上750,000.00 元	1.04	
香港中国旅行社有限公司	应收暂付款	2,695,864.37	1-2年 56,884.70;2-3年 2,638,979.67	0.92	
合计	/	174,215,024.58	/	59.23	104,633,602.05

(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	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	324,213.46		324,213.46	367,875.79		367,875.79
库存商品	127,496,595.23		127,496,595.23	60,873,415.23		60,873,415.23
周转材料	11,307.18		11,307.18	11,307.18		11,307.18
劳务成本	27,039,894.69		27,039,894.69	21,549,464.30		21,549,464.30
合计	154,872,010.56		154,872,010.56	82,802,062.50		82,802,062.50

(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). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

10、持有待售资产

适用 不适用

11、一年内到期的非流动资产

适用 不适用

12、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	7,413,371.25	6,424,029.21
增值税留抵扣额	2,176,393.90	4,889,052.03
房租费	3,585,952.67	3,098,751.39
车辆租赁费及保险费	2,811,704.88	1,110,388.79
车辆指标使用费	410,625.24	409,010.14
其它	5,404,791.24	4,993,013.75
合计	21,802,839.18	20,924,245.31

其他说明:

无

13、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

14、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

其他说明:

适用 不适用

15、 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

(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

16、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		
一、合营企业										
深圳市翼邦物流有限公司	3,977,822.69			65,335.56						4,043,158.25
河南航投物流(卢森堡)有限责任公司		2,636,340.00								2,636,340.00
小计	3,977,822.69	2,636,340.00		65,335.56						6,679,498.25
二、联营企业										
中广核铀业物流(北京)有限公司	13,204,268.86									13,204,268.86
厦门华港物流有限公司	46,170,655.61			154,796.45						46,325,452.06
小计	59,374,924.47			154,796.45						59,529,720.92
合计	63,352,747.16	2,636,340.00		220,132.01						66,209,219.17

其他说明

2019年1月28日，港中旅华贸国际物流股份有限公司第三届董事会第二十九次会议审议通过了《关于在卢森堡设立合资公司的议案》，本公司拟以全资子公司华贸物流(香港)有限公司(以下简称“华贸香港”)作为出资主体，与河南民航发展投资有限公司(以下简称“河南航投”)设在卢森堡的SPV公司——HNCA(Luxemburg) S. A. R. L(中文名：河南航投卢森堡公司，以下简称“航投卢森堡SPV”)合资设立HNCA Logistics (Luxembourg) S. A. R. L(暂定，中文名：河南航投物流(卢森堡)有限责任公司，以下简称“卢森堡合资公司”)，基于河南航投与卢森堡国际货运航空公司(Cargolux

Airlines International, 以下简称“卢森堡货航”) 的股权投资和业务合作关系, 开展货运代理及配套物流操作业务。卢森堡合资公司注册资本为 100 万欧元, 其中华贸香港拟出资 35 万欧元, 持股 35%; 航投卢森堡 SPV 拟出资 65 万欧元, 持股 65%。

17、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

18、其他非流动金融资产

□适用 √不适用

19、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	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			
(2) 存货\固定资产\在建工程转入			
(3) 企业合并增加			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他转出			
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	7,512,586.99	6,344,425.22	13,857,012.21
2. 本期增加金额	796,935.00	298,128.48	1,095,063.48
(1) 计提或摊销	796,935.00	298,128.48	1,095,063.48
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他转出			
4. 期末余额	8,309,521.99	6,642,553.70	14,952,075.69
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			
(2) 其他转出			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	23,566,952.71	23,108,996.30	46,675,949.01
2. 期初账面价值	24,363,887.71	23,407,124.78	47,771,012.49

(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

□适用 √不适用

20、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	612,626,535.29	634,137,376.37
固定资产清理		
合计	612,626,535.29	634,137,376.37

其他说明:

无

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	587,322,032.83	29,862,364.30	393,051,906.62	49,356,212.09	1,059,592,515.84
2. 本期增加金额	2,677,100.20	460,793.11	1,374,146.60	1,565,353.81	6,077,393.72
(1) 购置	2,650,786.15	460,793.11	1,335,813.21	1,529,646.45	5,977,038.92
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加					
(4) 外币报表折算差额	26,314.05		38,333.39	35,707.36	100,354.80
3. 本期减少金额			18,004,236.43	333,604.18	18,337,840.61
(1) 处置或报废			18,004,236.43	333,604.18	18,337,840.61
4. 期末余额	589,999,133.03	30,323,157.41	376,421,816.79	50,587,961.72	1,047,332,068.95
二、累计折旧					
1. 期初余额	108,887,059.15	24,456,371.33	258,669,385.30	32,182,800.61	424,195,616.39
2. 本期增加金额	9,391,806.72	674,279.10	12,608,492.07	2,643,987.10	25,318,564.99
(1) 计提	9,390,241.72	674,279.10	12,572,004.93	2,616,730.62	25,253,256.37
(2) 外币报表折算差额	1,565.00		36,487.14	27,256.48	65,308.62
3. 本期减少金额			14,634,361.00	290,945.65	14,925,306.65
(1) 处置或报废			14,634,361.00	290,945.65	14,925,306.65
4. 期末余额	118,278,865.87	25,130,650.43	256,643,516.37	34,535,842.06	434,588,874.73
三、减值准备					
1. 期初余额	116,658.93		1,142,864.15		1,259,523.08
2. 本期增加金额					
(1) 计提					

3. 本期减少金额			1,142,864.15		1,142,864.15
(1) 处置或报废			1,142,864.15		1,142,864.15
4. 期末余额	116,658.93				116,658.93
四、账面价值					
1. 期末账面价值	471,603,608.23	5,192,506.98	119,778,300.42	16,052,119.66	612,626,535.29
2. 期初账面价值	478,318,314.75	5,405,992.97	133,239,657.17	17,173,411.48	634,137,376.37

(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	5,967,780.94	2017 年 12 月份转固, 房产证正在办理中
云龙示范区基地 10#栋厂房	8,744,523.88	2017 年 12 月份转固, 房产证正在办理中

其他说明:

□适用 √不适用

固定资产清理

□适用 √不适用

21、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	33,962,852.37	24,101,208.40
工程物资		
合计	33,962,852.37	24,101,208.40

其他说明:

无

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	33,409,994.34		33,409,994.34	24,101,208.40		24,101,208.40

仓库装箱平台	194,495.41		194,495.41			
天安中心装修	358,362.62		358,362.62			
合计	33,962,852.37		33,962,852.37	24,101,208.40		24,101,208.40

(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	24,101,208.40	9,308,785.94			33,409,994.34	80.79	82.79				自筹资金
合计	67,500,000.00	24,101,208.40	9,308,785.94			33,409,994.34	/	/			/	/

(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

适用 不适用

22、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

23、油气资产

适用 不适用

24、使用权资产

适用 不适用

25、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	会员资格	FMC 营运资格	合计
一、账面原值							
1. 期初余额	144,497,069.03	230,000.00	15,682,929.00	51,479,707.99	6,037,968.06	2,586,613.50	220,514,287.58
2. 本期增加 金额				586.50			586.50
(1) 购置				586.50			586.50
(2) 内部研 发							
(3) 企业合 并增加							
3. 本期减少 金额				7,263.36	6,037,968.06		6,045,231.42
(1) 处置				7,263.36	6,037,968.06		6,045,231.42
4. 期末余额	144,497,069.03	230,000.00	15,682,929.00	51,473,031.13		2,586,613.50	214,469,642.66
二、累计摊销							
1. 期初余额	22,447,789.29	162,914.80	1,762,669.28	14,377,616.72	850,082.18		39,601,072.27
2. 本期增加 金额	1,538,569.16	11,499.54	161,391.47	1,659,501.49	48,157.98		3,419,119.64
(1) 计提	1,538,569.16	11,499.54	161,391.47	1,659,501.49	48,157.98		3,419,119.64
3. 本期减少 金额				7,263.36	898,240.16		905,503.52
(1) 处置				7,263.36	898,240.16		905,503.52
4. 期末余额	23,986,358.45	174,414.34	1,924,060.75	16,029,854.85			42,114,688.39
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	120,510,710.58	55,585.66	13,758,868.25	35,443,176.28		2,586,613.50	172,354,954.27
2. 期初账面 价值	122,049,279.74	67,085.20	13,920,259.72	37,102,091.27	5,187,885.88	2,586,613.50	180,913,215.31

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

26、开发支出

□适用 √不适用

27、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
合计	714,091,390.29			714,091,390.29

(2). 商誉减值准备

√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
		计提	处置	
德祥集团公司	0			0
中特物流	0			0
合计	0			0

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

□适用 √不适用

(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

(5). 商誉减值测试的影响

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

28、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	9,262,336.74	230,013.53	1,227,367.12		8,264,983.15
修理费	3,520,777.70		675,401.04		2,845,376.66
其他	1,431,843.55	218,508.88	279,693.61		1,370,658.82
合计	14,214,957.99	448,522.41	2,182,461.77		12,481,018.63

其他说明：
无

29、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	180,861,560.81	44,642,608.86	192,801,560.81	47,627,608.86
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损	2,352,555.17	554,852.00	133,147.17	33,286.79
已计提未发放工资	21,719,862.37	5,429,965.59	67,586,098.05	16,896,524.51
权益结算的股份支付				
预提成本	7,123,382.79	1,558,851.14	2,058,439.88	411,547.95
递延收益	2,500,000.00	375,000.00	2,500,000.00	375,000.00
合计	214,557,361.14	52,561,277.59	265,079,245.91	65,343,968.11

(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	130,010,149.81	32,502,537.46	129,510,387.69	32,377,596.92
合计	130,010,149.81	32,502,537.46	129,510,387.69	32,377,596.92

(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
可抵扣亏损	52,005,650.06	52,834,383.91
资产减值准备	4,194,920.51	4,101,632.02
合计	56,200,570.57	56,936,015.93

(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
2019年		7,560,360.00	
2020年	7,475,644.79	7,475,644.79	

2021 年	17,694,991.97	17,694,991.97	
2022 年	16,459,115.85	16,459,115.85	
2023 年	3,644,271.30	3,644,271.30	
2024 年	6,731,626.15		
合计	52,005,650.06	52,834,383.91	/

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。

30、其他非流动资产

适用 不适用

31、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
质押借款		
抵押借款		
保证借款	130,619,300.00	140,695,600.00
信用借款		61,644,478.36
其他借款	44,133,020.69	
合计	174,752,320.69	202,340,078.36

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

其他说明：

适用 不适用

32、交易性金融负债

适用 不适用

33、衍生金融负债

适用 不适用

34、应付票据

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	22,774,345.28	23,815,345.50
合计	22,774,345.28	23,815,345.50

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

35、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	18,675,542.97	25,446,075.90
应付劳务款	790,636,744.34	827,077,607.13
合计	809,312,287.31	852,523,683.03

应付劳务款主要为应付航空公司、船公司、其他物流服务商的的业务成本。

(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
北京祥龙物流（集团）有限公司	3,082,000.00	业务尚未结算
中南大学	2,178,446.61	合同尚未执行完毕
合计	5,260,446.61	/

其他说明：

□适用 √不适用

36、预收款项

(1). 预收账款项列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	59,089,150.96	58,161,400.57
1 至 2 年（含 2 年）	2,206,080.98	2,177,796.60
2 至 3 年（含 3 年）	1,722,350.46	1,511,955.72
3 年以上	71,899.07	45,334.06
合计	63,089,481.47	61,896,486.95

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

√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
神华国华永州发电有限责任公司	1,318,867.92	业务尚未结算
合计	1,318,867.92	/

(3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

□适用 √不适用

其他说明：

适用 不适用**37、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	133,855,037.17	278,366,017.78	360,329,355.91	51,891,699.04
二、离职后福利-设定提存计划	451,073.52	24,498,837.49	24,487,682.79	462,228.22
三、辞退福利		773,496.44	773,496.44	
四、一年内到期的其他福利				
合计	134,306,110.69	303,638,351.71	385,590,535.14	52,353,927.26

(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	132,784,132.55	246,140,901.19	328,242,855.25	50,682,178.49
二、职工福利费		5,063,142.78	5,063,142.78	
三、社会保险费	297,589.72	13,668,921.70	13,589,831.43	376,679.99
其中：医疗保险费	239,202.92	10,972,561.55	10,933,684.16	278,080.31
工伤保险费	26,401.36	992,014.78	991,108.07	27,308.07
生育保险费	14,354.77	979,868.48	975,566.53	18,656.72
其他	17,630.67	724,476.89	689,472.67	52,634.89
四、住房公积金	4,249.84	10,809,119.35	10,809,287.35	4,081.84
五、工会经费和职工教育经费	751,860.53	2,318,798.82	2,259,105.16	811,554.19
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬	17,204.53	365,133.94	365,133.94	17,204.53
合计	133,855,037.17	278,366,017.78	360,329,355.91	51,891,699.04

(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	435,370.36	23,856,619.20	23,847,485.81	444,503.75
2、失业保险费	15,703.16	642,218.29	640,196.98	17,724.47
3、企业年金缴费				
合计	451,073.52	24,498,837.49	24,487,682.79	462,228.22

其他说明：

适用 不适用

38、 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	3,035,842.35	6,187,204.74
企业所得税	24,559,436.89	40,000,159.99
个人所得税	772,881.03	804,544.52
城市维护建设税	364,901.39	485,580.48
教育费附加	171,177.81	321,729.81
印花税	66,907.03	191,065.86
房产税	205,055.29	49,218.58
土地使用税	12,680.01	1,369.68
其他	221,037.42	148,134.49
合计	29,409,919.22	48,189,008.15

其他说明：

无

39、 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	537,567.71	572,427.13
应付股利	524,676.22	32,511,762.38
其他应付款	112,413,252.10	105,568,469.75
合计	113,475,496.03	138,652,659.26

其他说明：

无

应付利息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期借款应付利息	537,567.71	572,427.13
合计	537,567.71	572,427.13

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

√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	524,676.22	32,511,762.38
划分为权益工具的优先股\永续债股利		

合计	524,676.22	32,511,762.38
----	------------	---------------

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524,676.22元股利，对方未要求支付。

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
代收待付款	102,267,619.86	95,254,835.04
存入保证金	10,145,632.24	10,313,634.71
合计	112,413,252.10	105,568,469.75

(2). 账龄超过1年的重要其他应付款

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
香港中旅协记货仓有限公司	61,029,494.24	与对方协商中
合计	61,029,494.24	/

其他说明：

适用 不适用

40、持有待售负债

适用 不适用

41、1年内到期的非流动负债

适用 不适用

42、其他流动负债

适用 不适用

43、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
质押借款		
抵押借款	39,992,006.41	40,472,898.36
保证借款		
信用借款		
合计	39,992,006.41	40,472,898.36

长期借款分类的说明：

无

其他说明，包括利率区间：

适用 不适用

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

44、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

45、租赁负债

适用 不适用

46、长期应付款

项目列示

适用 不适用

长期应付款

适用 不适用

专项应付款

适用 不适用

47、长期应付职工薪酬

适用 不适用

48、预计负债

适用 不适用

49、 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	详见下表“涉及政府补助的项目”
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

50、 其他非流动负债

□适用 √不适用

51、 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						1,012,038,353

其他说明：

无

52、 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

53、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			1,937,675,314.38
其他资本公积				
合计	1,937,675,314.38			1,937,675,314.38

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

54、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	70,003,605.49	56,699,316.85		126,702,922.34
合计	70,003,605.49	56,699,316.85		126,702,922.34

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

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

截止2019年6月30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）。

55、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						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	税后归属于少数股东	
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	-15,904,996.39	2,063,936.89				2,063,936.89		-13,841,059.50
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
外币财务报表折算差额	-15,904,996.39	2,063,936.89				2,063,936.89		-13,841,059.50
其他综合收益合计	-15,904,996.39	2,063,936.89				2,063,936.89		-13,841,059.50

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

56、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	275,163.13	2,618,122.28	1,989,749.72	903,535.69
合计	275,163.13	2,618,122.28	1,989,749.72	903,535.69

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

57、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	72,310,407.56			72,310,407.56
合计	72,310,407.56			72,310,407.56

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

58、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	971,274,688.34	752,041,492.76
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	971,274,688.34	752,041,492.76
加：本期归属于母公司所有者的净利润	185,177,095.31	181,553,963.05
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		85,460,288.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	1,156,451,783.65	848,135,167.81

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。

59、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	4,493,572,764.86	3,931,465,811.25	4,307,370,647.33	3,771,471,715.07
合计	4,493,572,764.86	3,931,465,811.25	4,307,370,647.33	3,771,471,715.07

60、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	1,121,134.40	799,388.35
教育费附加	840,249.03	636,462.12
房产税	1,235,874.22	1,248,749.39
土地使用税	505,376.54	524,971.87
车船使用税	53,001.62	79,486.09
印花税	358,338.87	296,704.23
其他	53,034.34	30,159.75
合计	4,167,009.02	3,615,921.80

其他说明：

无

61、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	174,557,133.23	156,342,004.10
业务招待费	7,644,156.12	7,815,893.59
租赁费	9,087,906.41	8,577,697.51
汽车用款	3,105,664.59	3,140,234.79
折旧费用	5,724,738.23	6,608,376.42
通讯费	3,311,330.66	3,287,050.45
差旅费	3,856,809.25	2,691,541.63
办公用品费	1,358,086.99	1,726,492.43
能源费	1,530,309.20	1,663,616.81
保险费	1,147,915.75	1,510,528.96
营业推广费	48,804.30	17,509.17
税金	14,190.56	24,455.19
市内交通费	530,458.27	516,316.05
会议费	210,640.34	158,327.79
长期待摊费用摊销	1,027,047.99	385,719.71
维修保养费	802,263.35	590,290.23
印刷费	236,486.01	199,899.43
计算机费用	586,463.32	475,756.87
专业咨询费	1,724,120.06	4,462,016.45

物料消耗	515,027.70	678,763.59
各种会费	392,767.16	209,797.53
其他费用	3,292,087.62	2,855,052.84
合计	220,704,407.11	203,937,341.54

其他说明：

无

62、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	80,832,417.00	81,759,087.53
业务招待费	1,844,724.68	1,520,492.23
折旧费用	6,818,500.27	5,665,895.19
租赁费	2,845,051.30	3,352,036.31
汽车用款	1,854,011.59	1,621,772.86
办公用品费	1,069,337.90	691,698.57
差旅费	2,535,579.13	1,971,254.40
审计费	149,785.78	401,024.68
通讯费	1,020,982.16	975,262.82
无形资产摊销	3,137,584.09	3,237,529.10
税金	126,105.81	80,926.01
专业咨询费	1,487,827.65	1,297,548.60
会议费	489,668.36	361,038.05
能源费	570,584.05	648,285.42
长期待摊费用摊销	221,746.53	51,047.51
各种会费	189,163.77	310,465.79
维修保养费	187,478.32	137,274.20
计算机费用	261,728.71	223,617.70
其他费用	1,033,082.54	2,203,607.36
合计	106,675,359.64	106,509,864.33

其他说明：

无

63、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	4,299,699.46	2,199,077.66
技术开发费	1,000,000.00	3,800,000.00
试制检测费	3,840.00	898,439.27
材料费	372,175.37	273,315.16
差旅费	60,363.29	42,377.21
折旧费	116,618.40	220,665.12
咨询费	28,301.89	317,924.52
其他	40,746.70	44,696.41
合计	5,921,745.11	7,796,495.35

其他说明：

无

64、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	3,521,558.63	4,054,789.64
减：利息收入	-3,756,750.54	-4,359,235.72
汇兑损失(减：收益)	-962,917.98	-3,407,180.92
银行手续费	2,579,340.14	1,863,550.87
其他	10,404.56	15,424.99
合计	1,391,634.81	-1,832,651.14

其他说明：

借款费用中无资本化利息金额。

65、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	3,288,000.00	
增值税即征即退	1,193,395.57	
其他	164,786.55	
合计	4,646,182.12	

其他说明：

无

66、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	220,132.01	290,752.04
处置可供出售金融资产取得的投资收益		13,497,027.00
合计	220,132.01	13,787,779.04

其他说明：

无

67、净敞口套期收益

□适用 √不适用

68、公允价值变动收益

□适用 √不适用

69、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
应收账款坏账损失	-93,288.50	467,456.77
其他应收款坏账损失	11,940,000.00	7,440,000.00
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失		
合计	11,846,711.50	7,907,456.77

其他说明：

无

70、资产减值损失

□适用 √不适用

71、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	826,366.51	610,963.31
无形资产处置利得或损失	-3,245,533.44	
合计	-2,419,166.93	610,963.31

其他说明：

□适用 √不适用

72、营业外收入

√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
政府补助	1,037,483.42	3,848,518.38	1,037,483.42
其他	142,690.78	470,940.67	142,690.78
合计	1,180,174.20	4,319,459.05	1,180,174.20

计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
企业发展基金	1,037,483.42	3,848,518.38	与收益相关

其他说明：

□适用 √不适用

73、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
赔偿金、违约金及罚款支出	61,163.66	1,328,016.45	61,163.66
非流动资产毁损报废损失	128,515.42	182,102.07	128,515.42
其他		55,737.26	
合计	189,679.08	1,565,855.78	189,679.08

其他说明：

无

74、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	32,947,490.33	43,140,128.47
递延所得税费用	12,907,631.06	9,477,108.23
合计	45,855,121.39	52,617,236.70

(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	238,531,151.74
按法定/适用税率计算的所得税费用	59,632,787.94
子公司适用不同税率的影响	-10,862,698.17
调整以前期间所得税的影响	202,917.25
归属于合营企业和联营企业的损益	-55,033.00
非应税收入的影响	-42,882.58
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	418,569.15
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-5,450,992.34
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	1,530,441.01
境外公司亏损的影响	482,012.13
所得税费用	45,855,121.39

其他说明：

√适用 □不适用

本公司所得税按在中国境内取得的估计应纳税所得额及适用税率计提。源于其他地区应纳税所得的税项根据本公司经营所在国家/所受管辖区域的线性法律、解释公告和惯例，按照适用税率计算，详见“附注六、税项”。

75、其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注 55

76、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	3,009,824.84	3,848,518.38
利息收入	3,756,750.54	4,359,235.72
收到保证金	2,390,263.79	6,574,903.38
其他营业外收入	142,690.78	470,940.67
合计	9,299,529.95	15,253,598.15

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	21,460,751.05	23,511,874.34
营业费用	39,315,904.27	40,516,798.54
财务费用-手续费及其他	2,589,744.70	1,878,975.86
支付保证金	11,593,856.69	35,683,695.78
其他营业外支出	61,163.66	1,383,753.71
合计	75,021,420.37	102,975,098.23

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

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

□适用 √不适用

(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	56,699,316.85	
合计	56,699,316.85	

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

77、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
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	192,676,030.35	188,314,526.07
加：资产减值准备	-11,846,711.50	-7,907,456.77
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	26,348,319.85	28,447,423.75
无形资产摊销	3,419,119.64	3,480,322.82
长期待摊费用摊销	2,185,361.28	1,174,209.00
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）	2,419,166.93	-610,963.31
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	128,515.42	182,102.07
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	2,792,862.18	204,611.39
投资损失（收益以“-”号填列）	-220,132.01	-13,787,779.04
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	12,782,690.52	9,401,642.38
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	124,940.54	75,465.85
存货的减少（增加以“-”号填列）	-72,069,948.06	33,625,969.87
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	9,190,946.06	-125,584,503.02
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-125,005,891.40	-174,184,365.73
其他	628,372.56	449,659.47
经营活动产生的现金流量净额	43,553,642.36	-56,719,135.20
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	1,116,570,750.24	1,107,618,702.90
减：现金的期初余额	1,132,455,488.23	1,172,948,505.69
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-15,884,737.99	-65,329,802.79

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(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	1,116,570,750.24	1,132,455,488.23
其中：库存现金	2,207,451.38	1,433,988.07
可随时用于支付的银行存款	1,114,363,298.86	1,131,021,500.16
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	1,116,570,750.24	1,132,455,488.23
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明：

□适用 √不适用

78、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

79、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	49,335,891.87	银行承兑汇票保证金、信用证保证金、履约保证金、保函保证金及诉讼冻结资金
应收票据	1,394,900.00	承兑汇票质押
固定资产	114,641,527.98	按揭贷款取得房产及银行授信抵押；由于保函业务未完成，尚未解除抵押
无形资产	29,267,176.79	由于保函业务未完成，尚未解除抵押
合计	194,639,496.64	/

其他说明：

(1) 诉讼冻结资金 8,587,056.22 元为大江国际投资有限公司起诉本公司的案件而冻结，截至本报告期末，该笔资金仍处于冻结状态。

(2) 诉讼冻结资金 7,342,886.78 元为普泰通信发展有限公司起诉本公司的案件而冻结，截至本报告期末，该笔资金仍处于冻结状态。

(3) 本公司之子公司湖南电力物流服务有限公司，向农业银行石峰支行质押了 1 张应收承兑票据，金额 1,394,900.00 元，用于办理越南沿海现场物资管理项目履约保函的质押。

(4) 本公司之子公司湖南电力物流服务有限公司以长房权证天心字第 712026062 号的房产 8,149,360.92 元和株云龙国用(2015)第 C0049 号的土地使用权 30,911,356.79 元共计 39,060,717.71 元作为抵押,以中特物流有限公司为保证人,取得的短期借款人民币 20,000,000.00 元的借款,借款发放日为 2016 年 2 月 18 日,借款期限一年,按照年利率 4.872% 的固定利率收取利息;以及取得的 10,000,000.00 元保函和 30,000,000.00 元的授信。截止 2019 年 6 月 30 日,房产账面原值为 11,777,353.00 元,账面价值为 6,959,259.42 元,土地使用权账面原值为 32,720,000.00 元,账面价值为 29,267,176.79 元,短期借款余额为 0,由于保函业务未完成,尚未解除抵押。

(5) 子公司华贸物流(香港)有限公司按揭贷款取得位于“香港官塘湾图道 80 号东瀛游广场 29 楼 A, B, C, D 及 E 室及 1 楼 P7 及 P8 车位”的物业;香港中旅物流贸易有限公司向大新银行申请授信额度港币 5,200 万元整,并由华贸物流(香港)有限公司提供此物业作为无限额度借贷二按抵押及连带保证责任担保。截至 2019 年 6 月 30 日,物业账面价值 107,682,268.56 元。

80、 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	52,105,631.06	6.8632	357,611,367.09
欧元	18,229.34	7.8473	143,051.10
港币	55,750,062.44	0.8762	48,848,204.71
新加坡元	49,314.85	5.0062	246,880.00
澳洲元	226.68	4.8250	1,093.73
应收账款			
其中：美元	78,913,920.37	6.8632	541,602,018.28
欧元	400,325.80	7.8473	3,141,476.65
港币	134,890,421.62	0.8762	118,190,987.42
新加坡元	2,536,968.88	5.0062	12,700,573.61
长期借款			
其中：港币	45,642,554.68	0.8762	39,992,006.41
其他应收款			
其中：美元	2,608.67	6.8632	17,903.82
港元	13,486,558.63	0.8762	11,816,922.67
新加坡元	434,978.15	5.0062	2,177,587.61
欧元	2,988.42	7.8473	23,451.03
短期借款			
其中：美元	25,462,221.80	6.8632	174,752,320.69
应付账款			
其中：美元	25,473,458.37	6.8632	174,829,439.48
欧元	205,118.00	7.8473	1,609,622.48
港元	55,431,289.89	0.8762	48,568,896.20

新加坡元	224,330.77	5.0062	1,123,044.70
日元	37,543.13	0.0619	2,323.92
英镑	2,024.80	8.6762	17,567.57
其他应付款			
其中：美元	302,864.50	6.8632	2,078,619.64
港元	90,935,653.53	0.8762	79,677,819.62
新加坡元	70,521.45	5.0062	353,044.48

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

81、套期

适用 不适用

82、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	3,288,000.00	其他收益	3,288,000.00
增值税即征即退	1,193,395.57	其他收益	1,193,395.57
企业发展基金	1,037,483.42	营业外收入	1,037,483.42
其他	164,786.55	其他收益	164,786.55

2. 政府补助退回情况

适用 不适用

其他说明

无

83、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**2、同一控制下企业合并**适用 不适用**(1)、本期发生的同一控制下企业合并**适用 不适用**(2)、合并成本**适用 不适用**(3)、合并日被合并方资产、负债的账面价值**适用 不适用

其他说明：

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

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

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，子公司深圳市明顺物流有限公司注销。

报告期内，本公司新设立子公司上海中特仓储有限公司。

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	主要经营	注册地	业务性质	持股比例(%)	取得
-----	------	-----	------	---------	----

名称	地			直接	间接	方式
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）有限公司	长沙	长沙	物流	100.00		投资设立
港中旅华贸（上海）信息科技有限公司	上海	上海	物流 IT 服务	100.00		投资设立
港中旅华贸工程有限公司	北京	北京	物流	100.00		投资设立
昆山港中旅华贸国际物流有限公司	昆山	昆山	物流	100.00		投资设立
港中旅华贸国际物流（济南）有限公司	济南	济南	物流	100.00		投资设立
港中旅华贸供应链管理（上海）有限公司	上海	上海	物流	100.00		投资设立
港中旅华贸国际物流（张家港）有限公司	张家港	张家港	物流	100.00		投资设立
佛山港中旅华贸国际物流有限公司	佛山	佛山	物流	100.00		投资设立

深圳港中旅供应链贸易有限公司	深圳	深圳	贸易	100.00		同一控制企业合并
广州华贸国际货运代理有限公司	广州	广州	物流	100.00		同一控制企业合并
上海德祥国际货运代理有限公司	上海	上海	物流	65.00		非同一控制企业合并
上海德祥物流有限公司	上海	上海	物流	65.00		非同一控制企业合并
上海德祥船务有限公司	上海	上海	物流	65.00		非同一控制企业合并
上海德祥集装箱运输有限公司	上海	上海	物流	65.00		非同一控制企业合并
上海德祥国际航空货运代理有限公司	上海	上海	物流		65.00	非同一控制企业合并
上海德祥物流营销有限公司	上海	上海	物流		65.00	非同一控制企业合并
无锡港中旅供应链管理服务有限公司	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

						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
上海中特仓储有限公司	上海	上海	物流		100.00	投资设立
中特物流（香港）有限公司	香港	香港	物流		100.00	非同一控制企业合并
湖南中特铁兴建设有限公司	株洲	株洲	物流		100.00	投资设立
港中旅华贸国际物流（辽宁）有限公司	大连	大连	物流	51.00		投资设立

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：

不适用

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

不适用

确定公司是代理人还是委托人的依据：

不适用

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
德祥集团公司	35.00	7,499,009.02		37,803,715.24

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
德祥集团公司	16,397.97	2,910.89	19,308.86	4,698.51		4,698.51	15,673.66	2,996.99	18,670.65	6,202.87		6,202.87

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
德祥集团公司	16,882.53	2,142.57	2,142.57	558.93	19,376.74	2,943.61	1,814.86	1,149.14

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
深圳市翼邦物流有限公司	深圳	深圳	物流	40.00		权益法
河南航投物流(卢森堡)有限责任公司	卢森堡	卢森堡	物流		35.00	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:

不适用

(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	河南航投物流(卢森堡)有限责任公司	深圳市翼邦物流有限公司	河南航投物流(卢森堡)有限责任公司
流动资产	15,537,879.61	7,532,400.00	11,688,074.06	
其中: 现金和现金等价物	7,468,202.05	7,532,400.00	5,696,418.74	
非流动资产	49,751.64			
资产合计	15,587,631.25	7,532,400.00	11,688,074.06	

流动负债	5,479,735.62		1,743,517.33	
非流动负债				
负债合计	5,479,735.62		1,743,517.33	
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	10,107,895.63	7,532,400.00	9,944,556.73	
按持股比例计算的净资产份额	4,043,158.25	2,636,340.00	3,977,822.69	
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	4,043,158.25	2,636,340.00	3,977,822.69	
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值				
营业收入	22,920,145.94			
财务费用	-28,161.97			
所得税费用	5,678.71			
净利润	163,338.90			
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	163,338.90			
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	中广核铀业物流北京有限公司	厦门华港物流有限公司
流动资产	27,220,992.57	113,114,508.67	38,202,172.18	112,301,789.85
非流动资产	5,063,219.12	33,380,850.79	5,595,030.56	34,041,463.63
资产合计	32,284,211.69	146,495,359.46	43,797,202.74	146,343,253.48
流动负债	5,286,100.81	2,712,934.32	16,851,219.78	3,303,982.91
非流动负债				
负债合计	5,286,100.81	2,712,934.32	16,851,219.78	3,303,982.91

少数股东权益				
归属于母公司股东权益	26,998,110.88	143,782,425.14	26,945,982.96	143,039,270.57
按持股比例计算的净资产 产份额	13,229,074.33	43,134,727.54	13,203,531.66	42,911,781.17
调整事项	-24,805.47	3,190,724.52	737.20	3,258,874.44
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他	-24,805.47	3,190,724.52	737.20	3,258,874.44
对联营企业权益投资的 账面价值	13,204,268.86	46,325,452.06	13,204,268.86	46,170,655.61
存在公开报价的联营企 业权益投资的公允价值				
营业收入	18,614,663.59	1,970,070.18	3,550,155.44	2,404,859.70
净利润	-246,814.42	515,988.15	-3,538,619.83	969,173.47
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	-246,814.42	515,988.15	-3,538,619.83	969,173.47
本年度收到的来自联营 企业的股利				

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。

(一) 信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。本公司的信用风险主要来自货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款和可供出售金融资产等。管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察这些信用风险的敞口。

本公司持有的货币资金，主要存放于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，存在较低的信用风险。本公司采取限额政策以规避对任何金融机构的信贷风险。

对于应收账款、其他应收款和应收票据，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。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。本公司会定期对客户信用记录进行监控，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，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

截止 2019 年 6 月 30 日，本公司的应收账款金额前五名的应收款占本公司应收款项总额 11.82%。

(二) 流动性风险

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

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

截止 2019 年 6 月 30 日，本公司各项金融资产及金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	期末余额					
	账面净值	账面原值	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上

货币资金	1,165,906,642.11	1,165,906,642.11	1,165,906,642.11		
应收票据	218,691,081.55	218,691,081.55	218,691,081.55		
应收账款	1,919,982,944.41	1,996,183,787.96	1,996,183,787.96		
其他应收款	185,347,484.69	294,208,093.84	294,208,093.84		
小计	3,489,928,152.76	3,674,989,605.46	3,674,989,605.46		
短期借款	174,752,320.69	174,752,320.69	174,752,320.69		
应付票据	22,774,345.28	22,774,345.28	22,774,345.28		
应付账款	756,593,625.16	756,593,625.16	756,593,625.16		
其他应付款	165,131,914.25	165,131,914.25	165,131,914.25		
小计	1,119,252,205.38	1,119,252,205.38	1,119,252,205.38		

续:

项目	期初余额					
	账面净值	账面原值	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
货币资金	1,243,587,787.20	1,243,587,787.20	1,243,587,787.20			
应收票据	208,364,981.70	208,364,981.70	208,364,981.70			
应收账款	1,949,706,136.31	2,025,808,719.99	2,025,808,719.99			
其他应收款	189,279,189.52	310,079,798.67	310,079,798.67			
小计	3,590,938,094.73	3,787,841,287.56	3,787,841,287.56			
短期借款	202,340,078.36	202,340,078.36	202,340,078.36			
应付票据	23,815,345.50	23,815,345.50	23,815,345.50			
应付账款	852,523,683.03	852,523,683.03	852,523,683.03			
其他应付款	105,568,469.83	105,568,469.83	105,568,469.83			
小计	1,184,247,576.72	1,184,247,576.72	1,184,247,576.72			

(三) 市场风险

1. 外汇风险

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

(1) 本年度本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

(2) 截止 2019 年 6 月 30 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	357,611,367.09	48,848,204.71	406,459,571.80

应收账款	541,602,018.28	118,190,987.42	659,793,005.70
其他应收款	17,903.82	11,816,922.67	11,834,826.49
小计	899,231,289.19	178,856,114.80	1,078,087,403.99
外币金融负债：			
短期借款	174,752,320.69		174,752,320.69
应付账款	174,829,439.48	48,568,896.20	223,398,335.68
其他应付款	2,078,619.64	79,677,819.62	81,756,439.26
长期借款		39,992,006.41	39,992,006.41
小计	351,660,379.81	168,238,722.23	519,899,102.04

续：

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

(3) 敏感性分析：

截至 2019 年 6 月 30 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 5,476 万元。（2018 年末约 4,355 万元）。

截至 2019 年 6 月 30 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 106 万元。（2018 年末约 192 万元）。

2. 利率风险

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

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

(1) 本年度本公司无利率互换安排。

(2) 截止至 2019 年 6 月 30 日，本公司长期借款余额 39,992,006.41 元，系子公司华贸物流（香港）有限公司按揭贷款取得房产所产生。借款利率为香港银行间基准利率上浮 1.6%（但不超过贷款行最优惠利率下浮 3%）。

十一、 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

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

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

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

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

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	41.32	41.32

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

本公司的子公司情况详见“三、2. 合并财务报表范围”。

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

本公司重要的合营或联营企业详见附注九、3、在合营企业或联营企业中的权益。

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

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

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
中广核铀业物流(北京)有限公司	接受劳务	3,292,867.99	898,181.82
诚通财务有限责任公司	利息收入	63,729.35	45,876.83

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

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

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 25,000,000.00	不适用	主合同到期后 180 天	否
华贸物流(香港)有限公司	美元 30,000,000.00	不适用	借款人承担最后一笔主债务履行期限届满之日起两(2)年	否
湖南电力物流服务有限责任公司	40,500,000.00	2015年9月9日	2018年9月8日	否,担保合同已到期,但因为所担保的银行授信合同仍在使用的,仍然需要履行担保义务
香港中旅物流贸易有限公司	美元 15,000,000.00	2018年5月28日	2023年4月17日	否
华贸物流(香港)有限公司	港币 48,000,000.00	2017年9月7日	不适用	否
香港中旅物流贸易有限公司	港币 52,000,000.00	2017年9月7日	不适用	否

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	3,187,000.00	2,586,300.00

(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	684,760.00	156,239.00	3,124,780.00	156,239.00
其它应收款	中广核铀业物流（北京）有限公司	121,070.62			

(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
应付股利	中国诚通香港有限公司		31,989,149.85
其他应付款	中广核铀业物流（北京）有限公司		1,914.23

7、关联方承诺适用 不适用**8、其他**适用 不适用

存款及借款

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
货币资金			

诚通财务有限责任公司

209,144,598.43

279,080,869.08

十三、 股份支付**1、 股份支付总体情况**适用 不适用**2、 以权益结算的股份支付情况**适用 不适用**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**

无。

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十二、关联方交易之关联方担保情况。

截至 2019 年 6 月 30 日止，本公司无为非关联方单位提供保证的情况。

3. 开出保函、信用证

本公司截止至 2019 年 6 月 30 日共开出保函折合人民币 220,908,592.31 元，共开出信用证折合人民币 206,584.05 元。

除存在上述或有事项外，截止 2019 年 6 月 30 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

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

1. 报告分部的确定依据与会计政策

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

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

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

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

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

- (1) 将管理层认为披露该经营分部信息对会计信息使用者有用的经营分部确定为报告分部；
- (2) 将该经营分部与一个或一个以上的具有相似经济特征、满足经营分部合并条件的其他经营分部合并，作为一个报告分部。

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

2. 本公司确定报告分部考虑的因素、报告分部的产品和劳务的类型

本公司的报告分部都是提供不同产品和劳务的业务单元。由于各种业务需要不同的技术和市场战略，因此本公司分别独立管理各个报告分部的生产经营活动，分别评价其经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩，以报告的分部利润为基础进行评价。该指标系对持续经营利润总额进行调整后的指标，除不包括总部费用之外，该指标与本集团持续经营利润总额是一致的。本公司有如下两个报告分部：

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

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

(2). 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	供应链贸易	综合物流	分部间抵销	合计
一. 营业收入	46,224.75	403,132.53		449,357.28

其中：对外交易收入	46,224.75	403,132.53		449,357.28
分部间交易收入				
二. 营业总成本	45,768.48	381,264.12		427,032.60
其中：折旧费和摊销费	18.66	3,176.62		3,195.28
三. 利润总额	1,651.77	22,201.35		23,853.12
四. 所得税费用	298.50	4,287.01		4,585.51
五. 归属于母公司所有者的净利润	1,353.27	17,164.44		18,517.71
六. 资产总额	55,654.45	496,069.28	9,553.13	542,170.60
七. 负债总额	32,160.35	111,409.01	9,553.13	134,016.23

(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	期末余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内	1,066,703,175.00
1 年以内小计	1,066,703,175.00
1 至 2 年	22,789,342.91
2 至 3 年	8,691,729.82
3 年以上	28,669,932.63
合计	1,126,854,180.36

(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	417,069,824.18	37.01	30,923,309.70	7.41	386,146,514.48	387,667,764.04	33.62	30,932,905.39	7.98	356,734,858.65
其中：										
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	346,203,672.72	30.72	10,817,873.00	3.12	335,385,799.72	327,903,875.75	28.44	10,817,873.00	3.30	317,086,002.75
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	70,866,151.46	6.29	20,105,436.70	28.37	50,760,714.76	59,763,888.29	5.18	20,115,032.39	33.66	39,648,855.90
按组合计提坏账准备	709,784,356.18	62.99	6,446,001.45	0.91	703,338,354.73	765,489,538.53	66.38	6,446,001.45	0.84	759,043,537.08
其中：										
跨境综合物流服务	709,784,356.18	62.99	6,446,001.45	0.91	703,338,354.73	765,489,538.53	66.38	6,446,001.45	0.84	759,043,537.08
合计	1,126,854,180.36	/	37,369,311.15	/	1,089,484,869.21	1,153,157,302.57	/	37,378,906.84	/	1,115,778,395.73

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
全球国际货运代理(中国)有限公司	61,955,314.51			预计可收回
百威(中国)销售有限公司	29,992,340.46			预计可收回
泛亚班拿国际运输代理(中国)有限公司	25,818,892.45			预计可收回
敦豪全球货运(中国)有限公司	17,425,259.23			预计可收回
百运达国际货运代理(上海)有限公司	17,000,783.87			预计可收回
宁波港中旅华贸国际物流有限公司	15,641,375.42			预计可收回
近铁国际物流(中国)有限公司	15,113,391.67			预计可收回
硕达(上海)国际货运有限公司	13,110,382.69			预计可收回
阿特斯(中国)投资有限公司	11,708,698.81			预计可收回
浙江太山建设有限公司	10,817,873.00	10,817,873.00	100.00	催收困难
德莎国际货运代理(上海)有限公司	9,875,063.14			预计可收回
广州市奥士达国际货物运输代理有限公司	9,111,063.90			预计可收回
上海迅辉国际货运有限公司	8,844,749.03			预计可收回
海尔集团大连电器产业有限公司	8,354,846.93			预计可收回
汎韩物流(上海)有限公司	8,298,636.60			预计可收回
上海传盛国际货运有限公司	7,790,887.00			预计可收回
拓领环球货运代理(北京)有限公司	7,677,460.99			预计可收回
德迅(中国)货运代理有限公司	7,367,822.39			预计可收回
隆基乐叶光伏科技有限公司	7,205,673.07			预计可收回
山东科瑞石油装备有限公司	6,989,657.83			预计可收回
博特宁物流(上海)有限公司	6,806,694.12			预计可收回
中兴通讯股份有限公司	6,073,804.81			预计可收回
龙建路桥股份有限公司	5,841,410.90			预计可收回
洋达国际货运代理(上海)有限公司	5,735,481.25			预计可收回
上海飞力达国际物流有限公司	5,485,847.39			预计可收回
中天科技集团上海亚东供应链管理有限公司	5,432,449.24			预计可收回
欧文斯科宁复合材料(中国)有限公司	5,428,216.30			预计可收回
山东海驰国际物流有限公司	5,299,595.71			预计可收回
其他	70,866,151.47	20,105,436.70	28.37	部分催收困难
合计	417,069,824.18	30,923,309.70	7.41	/

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: 跨境综合物流服务

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 (%)
1 年以内小计	699,058,871.18		
1 至 2 年	8,558,967.08	4,279,483.54	50.00
2 至 3 年	136,949.41	136,949.41	100.00
3 年以上	2,029,568.51	2,029,568.50	100.00
合计	709,784,356.18	6,446,001.45	0.91

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	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	10,817,873.00				10,817,873.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	20,115,032.39			9,595.69	20,105,436.70
按跨境综合物流服务组合计提坏账准备	6,446,001.45				6,446,001.45
合计	37,378,906.84			9,595.69	37,369,311.15

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

(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	9,595.69

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

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
全球国际货运代理(中国)有限公司	61,955,314.51	5.50	
百威(中国)销售有限公司	29,992,340.46	2.66	
泛亚班拿国际运输代理(中国)有限公司	25,818,892.45	2.29	
敦豪全球货运(中国)有限公司	17,425,259.23	1.55	
百运达国际货运代理(上海)有限公司	17,000,783.87	1.51	
合计	152,192,590.52	13.51	

(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	22,383,392.15	22,383,392.15
其他应收款	538,428,738.22	545,878,487.21
合计	560,812,130.37	568,261,879.36

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
深圳港中旅供应链贸易有限公司	3,112,031.74	3,112,031.74
华贸物流(香港)有限公司	768,763.95	768,763.95
合计	22,383,392.15	22,383,392.15

(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
深圳港中旅供应链贸易有限公司	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
合计	22,383,392.15	/	/	/

(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	期末余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
1 年以内	421,691,459.63
1 年以内小计	421,691,459.63
1 至 2 年	16,690,085.36
2 至 3 年	25,235,415.73
3 年以上	74,851,324.50
合计	538,468,285.22

(2). 按款项性质分类

√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	1,235,715.92	1,066,563.72
保证金	35,837,331.37	50,343,784.60

应收暂付款	501,395,237.93	494,507,685.89
合计	538,468,285.22	545,918,034.21

(3). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019年1月1日余额			39,547.00	39,547.00
2019年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提				
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2019年6月30日余额			39,547.00	39,547.00

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□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	
应收暂付款及保证金	39,547.00				39,547.00
合计	39,547.00				39,547.00

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

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
深圳港中旅供应链贸易有限公司	应收暂付款	162,888,370.10	1 年以内	30.25	
上海高投国际物流有限公司	应收暂付款	87,645,732.41	1 年以内 15,620,197.24, 1-2 年 10,899,709.21, 2-3 年 11,447,076.81, 3 年 以上 49,678,749.15	16.28	
华贸（美国）物流有限公司	应收暂付款	48,952,349.60	1 年以内	9.09	
佛山港中旅华贸国际物流有限公司	应收暂付款	41,964,332.07	1 年以内	7.79	
中特物流有限公司	应收暂付款	40,006,500.00	1 年以内	7.43	
合计	/	381,457,284.18	/	70.84	

(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	1,874,815,358.78		1,874,815,358.78	1,811,979,358.78		1,811,979,358.78
对联营、合营企业投资	26,467,457.57		26,467,457.57	26,309,576.37		26,309,576.37
合计	1,901,282,816.35		1,901,282,816.35	1,838,288,935.15		1,838,288,935.15

(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
上海华贸国际物流有限公司	60,000,000.00			60,000,000.00		
天津华贸柏骏国际物流有限公司	5,500,000.00			5,500,000.00		
厦门华贸物流有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00		
成都港中旅华贸国际物流有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00		
华贸供应链管理南京有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
深圳市港中旅华贸国际物流有限公司	10,832,347.10			10,832,347.10		
华贸（美国）物流有限公司	4,038,250.00			4,038,250.00		
深圳市明顺物流有限公司	5,000,000.00		5,000,000.00			
华贸物流（香港）有限公司	3,417,200.00	67,836,000.00		71,253,200.00		
华贸报关（厦门）有限公司	1,500,000.00			1,500,000.00		
宁波港中旅华贸国际物流有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00		
CTS WORLDWIDE LOGISTICS INC.	635,290.00			635,290.00		
重庆华贸国际物流有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00		
华贸供应链武汉有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00		
上海柏荟报关有限公司	1,500,000.00			1,500,000.00		
港中旅华贸报关（深圳）有限公司	1,500,000.00			1,500,000.00		
郑州港中旅华贸国际物流有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00		
华贸国际物流（长沙）有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00		
港中旅华贸（上海）信息科技有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
深圳港中旅供应链贸易有限公司	66,208,554.36			66,208,554.36		
港中旅华贸工程有限公司	50,090,000.00			50,090,000.00		
广州华贸国际货运代理有限公司	2,418,561.68			2,418,561.68		
港中旅华贸国际物流（济南）有限公司	15,000,000.00			15,000,000.00		
昆山港中旅华贸国际物流有限公司	15,000,000.00			15,000,000.00		

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（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			24,467,973.83		
上海德祥物流有限公司	163,831,103.81			163,831,103.81		
上海德祥船务有限公司	10,177,890.58			10,177,890.58		
上海德祥集装箱运输有限公司	8,941,031.78			8,941,031.78		
佛山港中旅华贸国际物流有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00		
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	1,276,821,155.64			1,276,821,155.64		
港中旅华贸国际物流（辽宁）有限公司	5,100,000.00			5,100,000.00		
合计	1,811,979,358.78	67,836,000.00	5,000,000.00	1,874,815,358.78		

(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	3,977,822.69			65,335.56						4,043,158.25	
小计	3,977,822.69			65,335.56						4,043,158.25	
二、联营企业											
厦门华港物流有限公司	22,331,753.68			92,545.64						22,424,299.32	
小计	22,331,753.68			92,545.64						22,424,299.32	
合计	26,309,576.37			157,881.20						26,467,457.57	

其他说明：

适用 不适用**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	2,538,848,454.90	2,291,710,887.45	2,236,933,665.08	1,996,427,445.06
合计	2,538,848,454.90	2,291,710,887.45	2,236,933,665.08	1,996,427,445.06

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
权益法核算的长期股权投资收益	157,881.20	159,163.89
成本法核算的长期股权投资收益		13,772,603.69
处置长期股权投资产生的投资收益	-139,465.77	1,069,848.73
合计	18,415.43	15,001,616.31

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	-2,419,166.93	
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）	1,037,483.42	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-46,988.30	
所得税影响额	473,082.94	
少数股东权益影响额	-8,017.47	
合计	-963,606.34	

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	4.66	0.18	0.18
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.69	0.18	0.18

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

第十一节 备查文件目录

备查文件目录	载有董事长签名的2019年半年度报告文本
	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
	报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有文件文本

董事长：朱碧新

董事会批准报送日期：2019年8月22日

修订信息

适用 不适用