

公司代码：603871

公司简称：嘉友国际

嘉友国际物流股份有限公司 2020 年年度报告

重要提示

- 一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 二、公司全体董事出席董事会会议。
- 三、立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 四、公司负责人韩景华、主管会计工作负责人周立军及会计机构负责人（会计主管人员）周立军声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。
- 五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司董事会提议以 2020 年 12 月 31 日的总股本 21,952.00 万股为基数，拟向全体股东每 10 股派发现金红利 10.00 元（含税），合计拟派发现金红利 21,952.00 万元（含税）；拟以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股，合计拟转增 6,585.60 万股。本次转增后，公司总股本变更为 28,537.60 万股。

如在以上预案至实施权益分派股权登记日期间公司总股本发生变动的，公司拟维持每股分派比例不变，并相应调整分派总额。以上预案尚需提交股东大会批准。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

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

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、是否存在半数以上董事无法保证公司所披露年度报告的真实性、准确性和完整性

否

十、重大风险提示

本报告第四节“经营情况的讨论与分析”中已详细描述公司可能面临的各种风险及应对措施，敬请投资者关注并注意投资风险。

十一、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.....	4
第三节	公司业务概要.....	9
第四节	经营情况讨论与分析.....	13
第五节	重要事项.....	31
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	52
第七节	优先股相关情况.....	63
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	64
第九节	公司治理.....	70
第十节	公司债券相关情况.....	73
第十一节	财务报告.....	74
第十二节	备查文件目录.....	219

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、嘉友国际	指	嘉友国际物流股份有限公司
控股股东、嘉信益	指	嘉信益（天津）资产管理合伙企业（有限合伙）
实际控制人	指	韩景华、孟联
甘其毛都嘉友	指	乌拉特中旗甘其毛都嘉友国际物流有限公司
甘其毛都华方	指	乌拉特中旗甘其毛都华方国际物流有限公司
甘其毛道金航	指	乌拉特中旗甘其毛道金航国际物流有限公司
内蒙古嘉友	指	内蒙古嘉友国际物流有限公司
万利贸易	指	内蒙古万利贸易有限责任公司
嘉泓国际	指	嘉泓国际物流（天津）有限公司
嘉荣悦达、枫悦国际	指	嘉荣悦达国际物流（上海）有限公司（原上海枫悦国际物流有限公司）
嘉盈智慧	指	嘉盈智慧物流（天津）有限公司
嘉新国际	指	JASN INTERNATIONAL PTE. LTD.
临津物流	指	巴彦淖尔市临津物流有限公司
嘉和国际	指	嘉和国际融资租赁（天津）有限公司
嘉恒公司、嘉友恒信	指	新疆嘉友恒信国际物流有限公司
嘉运智慧	指	霍尔果斯嘉运智慧物流有限公司
嘉毅国际	指	巴彦淖尔嘉毅国际物流有限公司
中非国际	指	SINO-AFRICA INTERNATIONAL LOGISTICS INVESTMENT LIMITED
嘉金国际	指	GOLDEN DEER INVESTMENT SARLU
嘉易达矿业	指	内蒙古嘉易达矿业有限公司（原内蒙古铎奕达矿业有限公司）
嘉宸国际	指	嘉宸国际贸易（内蒙古）有限公司
嘉晟智慧	指	巴彦淖尔市甘其毛都嘉晟智慧物流有限公司
福建嘉友	指	福建省嘉友国际物流有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《嘉友国际物流股份有限公司章程》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
元、万元	指	人民币元、人民币万元
本报告	指	《嘉友国际物流股份有限公司 2020 年年度报告》
报告期	指	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日

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	嘉友国际物流股份有限公司
公司的中文简称	嘉友国际
公司的外文名称	Jiayou International Logistics Co., Ltd
公司的外文名称缩写	Jiayou International

公司的法定代表人	韩景华
----------	-----

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	聂慧峰
联系地址	北京市石景山区城通街26号院2号楼23-24层
电话	010-88998888
传真	010-68066006
电子信箱	jy_board@jyinternational.com.cn

三、 基本情况简介

公司注册地址	北京市西城区月坛北街26号恒华国际商务中心8层806室
公司注册地址的邮政编码	100045
公司办公地址	北京市石景山区城通街26号院2号楼23-24层
公司办公地址的邮政编码	100043
公司网址	www.jyinternational.com.cn
电子信箱	jy_board@jyinternational.com.cn

四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

五、 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	嘉友国际	603871	不适用

六、 其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市海淀区西四环中路16号院7号楼10层
	签字会计师姓名	王志勇、李兴杰
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	海通证券股份有限公司
	办公地址	上海市黄浦区广东路689号海通证券大厦
	签字的保荐代表人姓名	韩丽、姚翹宇
	持续督导的期间	2018年2月6日至2020年12月31日

七、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2020年	2019年	本期比上年同期增减(%)	2018年
营业收入	3,281,112,616.81	4,170,611,468.57	-21.33	4,100,862,740.87
归属于上市公司股东的净利润	360,197,958.90	343,331,490.63	4.91	270,034,544.02
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	341,887,109.26	316,047,861.31	8.18	247,893,535.47
经营活动产生的现金流量净额	254,166,810.13	393,477,796.47	-35.41	4,289,387.79
	2020年末	2019年末	本期末比上年同期末增减(%)	2018年末
归属于上市公司股东的净资产	2,164,669,681.72	1,866,183,735.75	15.99	1,577,023,356.40
总资产	3,401,637,446.85	2,396,979,490.27	41.91	2,140,447,382.62

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2020年	2019年	本期比上年同期增减(%)	2018年
基本每股收益(元/股)	1.6408	1.5640	4.91	1.2678
稀释每股收益(元/股)	1.5716	1.5640	0.49	1.2678
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	1.5574	1.4397	8.18	1.1639
加权平均净资产收益率(%)	18.10	19.94	减少1.84个百分点	20.26
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	17.18	18.36	减少1.18个百分点	18.59

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

√适用 □不适用

注：公司于2018年度、2019年度、2020年度以资本公积转增股本，根据《企业会计准则》相关规定，为保持会计指标的前后期可比性，已按调整后的股数重新计算各列报期间（2018年度、2019年度）的每股收益。

八、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

适用 不适用

九、2020 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	611,241,029.84	818,397,793.36	1,000,737,739.32	850,736,054.29
归属于上市公司股东的净利润	48,627,352.56	105,450,619.94	128,456,220.00	77,663,766.40
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	47,243,549.01	98,461,265.91	123,505,895.94	72,676,398.40
经营活动产生的现金流量净额	-30,062,687.48	67,466,495.58	118,500,494.05	98,262,507.98

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

十、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2020 年金额	附注 (如适用)	2019 年金额	2018 年金额
非流动资产处置损益	-2,813,625.10		-24,075.47	546,586.35
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免				
计入当期损益的政府补助，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	8,452,958.27		6,431,144.50	1,654,191.55
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得				

投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	19,577,148.90		26,993,017.08	24,264,396.03
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回				
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,007,939.11		-94,824.05	88,280.17
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
少数股东权益影响额	-1,279,859.18		-808,775.16	-7,968.96
所得税影响额	-3,617,834.14		-5,212,857.58	-4,404,476.59
合计	18,310,849.64		27,283,629.32	22,141,008.55

十一、 采用公允价值计量的项目

适用 不适用

十二、 其他

适用 不适用

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

（一）公司所从事的主要业务

公司成立于 2005 年，业务以蒙古、中亚、非洲等具有国际陆路口岸跨境运输特点的地区和国家为主，在全球范围内整合海陆空铁、港口、口岸等物流服务的社会资源，在关键物流节点投资跨境运输工具、保税仓库及海关监管场所，组建通关和物流服务网络，以客户需求为核心，提供差异化、专业化、信息化的跨境综合物流代理服务，形成长期可持续性发展的国际跨境多式联运物流系统。

公司业务包括跨境多式联运综合物流服务以及在此业务基础上拓展的供应链贸易服务。

（二）公司的经营模式

1、跨境多式联运综合物流服务的经营模式

跨境多式联运综合物流服务的经营模式突出以客户需求为导向的差异化物流方案设计能力、专业化的物流国际资源整合能力，提供包含承运人选择、运输管理、仓储、海关代理、口岸中转、信息管理在内的一揽子物流组织实施管理服务。业务类型细分为国际跨境多式联运、大宗矿产品物流和智能仓储业务。

（1）跨境多式联运

跨境多式联运业务是公司的核心业务，公司跨境多式联运业务的发展具有两个特点，一方面公司作为国际陆运口岸海关监管场所、公用型保税库等仓储设施和国际道路运输车队的所有人，提供物流核心环节实际的物流操作；另一方面，利用公司研发的物流信息管理系统在全球范围内整合海陆空铁、港口、口岸等第三方物流服务供应商资源，为客户全球范围内提供门到门跨境多式联运服务。

公司跨境多式联运业务国际化进程以蒙古、中亚、非洲市场为核心有序推进，从蒙古业务起源，到哈萨克斯坦为代表的中亚业务发展，再到非洲的跨境口岸物流资产投资，是复制与优化、开拓与创新的过程。复制的是以核心物流资产投入带动社会资源整合能力的模式，创新的是物流信息化管理、大数据系统的应用，从而形成跨境多式联运业务持续稳定发展的经营模式。

（2）大宗矿产品物流

公司在跨境多式联运业务发展中积累了大量的矿产品行业客户，矿产品行业客户具有物流需求长期稳定、物流方案聚焦公铁联运、运力保障要求高等特点，成为独特的大宗矿产品物流经营模式。

公司大宗矿产品物流充分发挥在甘其毛都、巴彦淖尔、二连浩特、霍尔果斯等中蒙、中亚重要陆运口岸的仓储节点优势，以及正在布局的非洲刚果（金）矿业通道萨卡尼亚到卡松的道路以

及边境基础设施，将仓储和配送作为对客户完整物流服务方案中的核心环节，并与公铁联运承运人之间建立仓配的合作关系，保证运力，满足大宗矿产品客户对于产品供应稳定、高效的需求。

公司积极响应中国铁路的大宗矿产品散改集运输政策，公司大宗矿产品物流业务完成了从传统的散货大宗运输方案到集装箱环保替代方案的优化进程。目前公司所购集装箱均具备铁路运营资质，提升了公司与铁路承运人的合作粘性，加强了铁路运力的保障。公司自主研发无车承运电商平台，根据公路运输需求整合全国范围内的优质运力，降低车辆空驶率，实现了公路运输的降本、减排和增效。

大宗矿产品物流以进口仓配为核心的经营模式凭借公司的公铁联运优势得到持续和稳定的发展。

（3）智能仓储

公司在中蒙、中亚、非洲重点发展区域的国际陆运口岸投资保税仓库及海关监管场所，满足中蒙、中亚、非洲国际陆运口岸的进出口货物仓储需求，提供仓储服务，同时为公司在相关市场和区域开展跨境多式联运综合物流服务提供关键节点的支持。

公司自主研发的仓储管理系统、智能卡口管理信息系统等一系列物流管理信息系统，实现进出仓及在仓货物智能化管理，为客户提供智能仓储的增值服务。

2、供应链贸易服务的经营模式

公司供应链贸易是以跨境多式联运综合物流服务为基础进行的更全面的资源整合业务模式。区别于传统贸易经营模式，公司所从事的供应链贸易服务是根据供应商的要求，向其提供公开市场交易信息、价格反馈、物流方案、仓储、配送、结算等全供应链服务过程。公司以自身名义进口商品，之后将商品销售给境内用户，该服务的盈利主要来源于公司提供的一整套跨境综合物流解决方案的实施，而非通过赚取商品差价，公司对于商品的买卖价格分别与客户和供应商确定。供应链贸易的经营模式体现跨境综合物流服务在整个贸易环节中的核心影响力，并通过这种影响力来增加贸易服务价值，满足客户多样化的需求，同时避免大宗商品价格波动给公司带来的风险。供应链贸易是实现客户价值最大化的经营模式。

（三）公司行业情况说明

公司所属细分行业为综合物流行业，物流是社会商品流通的必不可少的环节，物流成本是衡量一个国家和地区经济发展水平的重要指标。

2020年，中国面对严峻复杂的国内外形势和新冠肺炎疫情的冲击，取得了2.3%经济增长；外贸进出口总值实现32.16万亿元，同比增长1.9%；中国与“一带一路”沿线国家合计进出口9.37万亿元，同比增长1%；对沿线国家的非金融类直接投资达到177.9亿美元，同比增长18.3%；全国社会物流总额300.1万亿元，同比增长3.5%。中国物流与采购联合会发布的中国物流业景气指数从1月49.9%到12月56.9%，从地区和行业情况看，总体均保持稳定增长态势。从企业规模看，中小微型物流企业的业务量指数、新订单指数、主营业务利润指数、从业人员指数继续有所上升，反映出物流行业回升的基础在进一步改善。2020年，物流需求结构继续调整，

新动能带动引领作用凸显。工业领域的高新技术物流需求、国际物流需求、网上零售物流需求快速发展，新产业、新业态、新产品的拉动作用持续增强。

物流行业作为国民经济的动脉系统，它连接经济的各个部门并使之成为一个有机的整体，其发展程度成为衡量一个国家现代化程度和综合国力的重要标志之一，物流行业的发展是经济高质量发展的重要组成部分，也是推动经济高质量发展不可或缺的重要力量。国家发改委等 24 个部门联合印发《关于推动物流高质量发展促进形成强大国内市场的意见》，国家商务部等 8 部门《启动供应链创新与应用试点》、交通运输部编制《多式联运发展技术指引》等政策、规定，促进物流行业降本增效，增强物流行业活力和效率水平，对包括跨境综合物流服务在内的整个物流行业产生深刻的变化：进一步提升了物流行业与制造业深度融合，多式联运综合业务、供应链创新发展等举措，引领中国物流行业的发展新阶段，机遇和挑战并存。

公司在综合物流行业中是以国际陆路口岸跨境运输、通关、仓储分拨为核心竞争力的跨境物流综合服务的领先企业。公司将牢牢把握行业发展趋势，围绕中蒙、中亚、非洲等陆运锁定的国家和地区大力发展跨境多式联运综合物流服务和供应链贸易业务，加大对核心领域的资产投入，延长产业链布局，发掘新的利润增长点，提升整体竞争和盈利能力，形成服务产品综合、链条完整、板块协同发展的新格局。

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

（一）复制核心区域的先发优势

二连浩特、甘其毛都陆运口岸是中蒙国际跨境物流的核心节点。公司在发展初期即规划并获批建设的海关公用型保税库、海关监管场所、保税物流中心（B 型）等陆港核心资产对中蒙跨境物流业务起到中枢的作用，在成本控制和运营管理上体现出公司中蒙跨境综合物流服务的先发优势，很难被同行业其他竞争对手超越，率先成为内陆国家和地区跨境综合物流服务的领先企业。

公司将中蒙陆运口岸开发及运营的成功经验向中国与中亚国家的边境口岸进行复制。与可克达拉市恒信物流集团有限公司共同在霍尔果斯口岸投资、建设、运营进出口海关监管场所，将中蒙跨境物流的经营模式复制到中亚地区，形成中亚地区的核心竞争力。

公司于 2018 年开始在非洲内陆国家和地区优化并复制以跨境口岸为中枢的跨境综合物流的成功模式。2019 年与刚果（金）政府签署《特许授权协议》，建设刚果（金）重要的铜钴矿产区科卢韦齐、卢本巴希地区的进出口通道《卡松巴莱萨-萨卡尼亚道路与陆港的现代化与改造项目》。本项目的投资建设运营是公司在非洲地区建立的重要物流枢纽，将改善刚果（金）南线运输条件，提高陆运通道的通行能力，降低刚果（金）运输成本；同时复制中国陆运边关的先进运营模式和经验，萨卡尼亚陆港、莫坎博边境口岸建设成提供优质高效的通关服务，营造和谐便利

的通关环境，为包括中资企业在内的所有矿企提供一站式、高效的跨境综合物流服务，奠定公司在非洲区域核心竞争力的基础。

（二）客户资源优势

公司经过多年稳健发展，依托跨境多式联运综合物流服务和供应链贸易业务，主要为世界 500 强国际国内大型矿业公司、上市公司、黑色及有色金属冶炼公司提供全方位、一站式综合物流服务。公司的主要客户自身履约能力强，信誉度高，经济实力雄厚。在选择综合物流服务商时，对专业服务能力、管理水平、物流效率、品牌信誉等要求较高，强调业务合作的稳定性与持续性，公司和这些客户重复签约率高，获客成本相对低，形成了长期稳定的合作模式。

公司客户主要集中在铜精矿、主焦煤等大型冶炼行业。中国每年约 50%铜的消耗量需要在全中国范围进行采购，这种需求确保了客户对物流服务的需求是稳步增长的。公司坚持以客户需求为核心定制物流服务解决方案，与主要客户在业务上下游发展过程中共同成长，赢得客户的信赖。

（三）商业模式的优势——多式联运

公司作为跨境综合物流服务的提供商，主要通过整合境内外海陆空铁运输服务、港口、口岸仓储、报关报检服务等多种物流环节，为客户提供一站式跨境综合物流服务。

公司商业模式的优势就是通过国际多式联运业务形态参与市场竞争。在业务区域关键物流节点投资核心物流资源，大力开发全球货运代理网络，具有整合物流市场资源的能力，并以物流信息系统建设作为提升服务质量和增值服务的重要手段，轻资产重服务，培养积累公司跨境多式联运业务专业技能、国际业务管理能力、实现国际多式联运业务操作高效务实。以多式联运业务形态为核心开展综合物流业务的商业模式符合国际、国内物流行业发展趋势，符合国务院国发（2014）42 号《物流业中长期规划 2014-2020》将多式联运列为十二大重点工程之首的政策指引。

公司在提供跨境综合物流服务的基础上，积极开拓和完善物流产业链新的业务需求，为客户提供包括境内外仓储、国际融资租赁、供应链贸易等多种业务形式，满足客户一站式多元化服务的需求。

（四）技术及信息化管理优势

公司多年来一直重视物流信息化系统的建设，致力于信息化网络系统的搭建。经过持续开发运用和迭代创新，形成了跨境综合物流业务管理系统、公路网络运输管理系统、集装箱运输管理系统、报关管理系统、智能仓储管理系统、智能卡口管理信息系统等物流信息管理应用系统模块以及 21 项软件著作权和 9 项专利。通过利用移动互联网、云计算、大数据等前沿技术自行开发的嘉盈吉运智慧物流共享平台上线以来，以“运费竞价交易”的模式，大大降低了运输成本，实现了“降本增效”。

公司物流信息管理系统的建设与运维，最大程度地提高公司全球物流订单承接、操作、结算的处理速度，同步各部门及公司之间信息和数据收集，实现业务数据与客户信息的高度共享及充分利用，构建客户货物实时查询和电子数据交换，数据共享、掌上数控，实现物流全过程的控制和综合管理、完整和实时信息管理、财商一体化，形成了以信息技术为核心的“智慧物流”业务

拓展模式，提高了物流服务的质量和客户的满意度，更有助于公司从区域性跨境综合物流服务企业逐步向全球性国际跨境综合物流服务商转变。

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

2020 年百年不遇的新冠肺炎疫情突然暴发，中国经济面临复杂严峻的内外部环境和前所未有的冲击，面对严峻复杂的国内外形势和新冠肺炎疫情的冲击，我国推出一系列稳外贸的“组合拳”，不断优化外贸结构和营商环境，全年进出口规模和国际市场份额再创历史新高，国内生产总值突破 100 万亿大关，取得了 2.3% 经济增长。我国货物贸易进出口总值 32.16 万亿元，比 2019 年增长 1.9%，创历史新高。其中，出口 17.93 万亿元，增长 4%；进口 14.23 万亿元，下降 0.7%；贸易顺差 3.7 万亿元，增长 27.4%。2020 年我国贸易结构持续优化，一般贸易占比显著提升。全年跨境电商进出口 1.69 万亿元，同比增长 31.1%，外贸新业态蓬勃发展，成为我国外贸增长的新亮点。

公司业务与“一带一路”沿线国家投资和贸易紧密相关。全年我国货物进出口总额 321,557 亿元，比上年增长 1.9%。其中，出口 179,326 亿元，增长 4.0%；进口 142,231 亿元，下降 0.7%。货物进出口顺差 37,096 亿元，比上年增加 7,976 亿元。对“一带一路”沿线国家进出口总额 93,696 亿元，比上年增长 1.0%。其中，出口 54,263 亿元，增长 3.2%；进口 39,433 亿元，下降 1.8%；我国对沿线国家外贸进出口合计 9.37 万亿元，同比增长 1%。我国企业在“一带一路”沿线对 58 个国家非金融类直接投资 177.9 亿美元，同比增长 18.3%，占同期总额的 16.2%，较上年同期提升 2.6 个百分点，主要投向新加坡、印尼、越南、老挝、马来西亚、柬埔寨、泰国、阿联酋、哈萨克斯坦和以色列等国家。

2020 年，蒙古国对我国贸易总额 74 亿美元，占蒙古国同期外贸总额的 57.5%。其中，对我国出口贸易总额 54.9 亿美元，同比减少 19.15%；自我国进口贸易总额 19.1 亿美元，同比下降 7.28%。

据哈萨克斯坦国家统计局发布数据，2020 年，哈萨克斯坦对外贸易总额为 850 亿美元，同比下降 13%。其中，对外出口 469.5 亿美元，下降 19.1%；自外进口 381 亿美元，下降 4.1%。实现贸易顺差 88.5 亿美元，同比大幅缩减 120%。2020 年，哈萨克斯坦对欧亚经济联盟国家出口 55.39 亿美元，同比下降 13.5%；自欧亚经济联盟国家进口 141.88 亿美元，同比下降 7.3%。哈萨克斯坦主要出口目的国依次为中国（占比 19.2%）、意大利（14.2%）和俄罗斯（10.4%）；主要进口来源国依次为俄罗斯（34.9%）、中国（16.8%）和韩国（12.8%）。

2020 年中非贸易额 1,870 亿美元，同比下降 10.5%，降幅较上半年收窄 8.6 个百分点。其中，我国自非洲进口 727 亿美元，同比下降 24.1%；对非洲出口 1,142 亿美元，同比增长 0.9%。我国已连续 12 年保持非洲最大贸易伙伴国地位。

2020 年,公司管理层审时度势,在公司发展战略的正确引导下,公司实现营业收入 328,111.26 万元,同比下降 21.33%,实现归属于上市公司股东的净利润 36,019.80 万元,同比增长 4.91%。公司年末总资产 340,163.74 万元,较年初增长 41.91%。

报告期公司重要工作如下

1、抗击疫情转“危”为“机”

2020 年蔓延全球的新冠疫情,对经济发展提出了严峻的挑战。在中国政府强有力的领导和科学指导下,公司将抗疫工作作为重中之重,把员工健康放在首位,积极落实各项防疫措施,同时努力发挥公司在跨境物流中的优势,确保疫情期间物流畅通,公司的实力在疫情中得到体现和加强,得到了客户的信赖。

公司通过持续改善服务价值链,在巩固原有客户的基础上,大力拓展新客户,并尽可能的满足客户新的物流需求。通过商务谈判,公司在持续为 OT 提供长达 5 年的综合跨境物流服务的基础上,签订了 OT 公司 2020 年至 2025 年 5+2 年期的综合跨境物流服务总包合同,公司成功中标多个重大项目、签署多项重大合同。包括蒙古国 ER 主焦煤年度供应合同、蒙古国博迪公司 ETT 主焦煤供应合同、哈萨克斯坦矿业全程国际物流合同、托克集团 (Trafigura)、中广核、中铜国贸、紫金矿业等跨境运输合同服务,在优化客户结构,提升物流价值方面取得了积极的效果,为公司的发展战略夯实了坚实的基础。

2、建设智能化物流平台

面对信息技术快速升级创新的变革,公司积极推进以物流电子商务、物流系统大数据处理、物联网信息同步共享等现代互联网技术应用为核心的物流信息系统开发,进一步完善物流信息化系统建设。2020 年度公司申请并获得了国家版权局授予的包括集装箱管理系统 (web 端) 等四项软件著作权,进一步完善了物流信息化系统建设。

同时,积极稳妥推进无车承运电商平台的发展。公路运输作为中国主要物流运输方式,整车物流市场规模大,但上下游分散,通过线上无车承运电商平台,大大提高了运营效率。公司自主研发的嘉盈无车承运电商平台,获客成本低,司机的粘性强,2020 年进一步开发了银企直连功能,有效缩短了运单支付时间,大大减少了公司财务核算工作,提高了工作效率和工作质量。2020 年度共产生运单 91617 单,比 2019 年增长 1.54 倍,实现了公路运输的降本、减排和增效,保证了运力,也为公司创造了良好的效益。

3、整合大宗物流资源

公司于 2020 年 3 月 31 日完成了对内蒙古铎奕达矿业有限公司的收购,通过此次兼并收购,公司在中国陆路进口矿产资源最大的公路口岸-内蒙古甘其毛都口岸拥有的仓储面积增加了 65 万平方米,公司拥有的仓储能力占口岸现有仓储能力的 50%以上,为公司中蒙跨境综合物流服务及以跨境综合物流服务为核心的供应链贸易业务的增长和发展提供有利的保障。同时为了响应甘其毛都口岸环境保护的要求,积极推进基础设施升级改造,环保煤棚、自动装车系统等项目的建设,以满足更高标准的环保新需求。

鉴于中蒙散煤运输方式的弊端，公司于 2019 年开始在中蒙煤炭跨境运输中，率先布局和运营双挂车车辆集装箱环保运输模式。这为中蒙煤炭跨境运输尤其自 2020 年疫情以来，大大提高了中蒙煤炭跨境运输效率，成为公司在后疫情时期，尽快复工复产产生积极深远的意义，确保公司继续保持跨境运输的领先竞争优势。

4、拓展供应链贸易版图

公司的供应链贸易业务在 2020 年得到了持续的发展。公司提供的供应链贸易服务涵盖的品种也从煤炭延展到铁矿石等其他大宗商品的领域。

此外，公司与蒙古博迪公司签订 ETT 矿山主焦煤供应长期协议，自 2021 年至 2024 年供应 600 万吨蒙古焦煤。在国内焦煤进口渠道受限，市场供应趋紧的大形势下，通过与蒙古国主要矿业公司形成的战略伙伴关系，公司在资源开发方面取得了突破性进展，在物流平台锁定基本货源的同时，也为发展其他品类货物的贸易打下了坚实的基础。

5、复制成功经验，开拓物流新通道

2020 年，公司继续推进在中亚和非洲市场跨境运输市场的战略布局。中亚通道建设方面，公司投资的中国与哈萨克斯坦边境接壤的霍尔果斯口岸嘉友恒信国际物流公司海关监管场所的建设正在稳步推进，疫情对工程建设的影响已经消除，该项目将于 2021 年年底完成建设并投入运营。

非洲市场方面，继续推进实施卡松巴莱萨-萨卡尼亚道路与陆港的现代化与改造项目。2020 年上半年，卡松巴莱萨-萨卡尼亚道路与陆港的现代化改造项目取得了刚果（金）环境署出具的工程动工环评许可文件以及刚果（金）基础建设公共工程部的开工许可手续。公司克服了各种困难，尤其是新冠疫情的影响，积极筹备和部署，满足工程相关人员、设施、物资，以保证工程顺利开工建设。项目资金方面，公司除自有资金，公开发行 7.2 亿元可转换公司债券，确保建设资金及时到位。截至本报告披露日，项目建设正按计划进行施工建设。

二、报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入 328,111.26 万元，同比下降 21.33%，实现归属于上市公司股东的净利润 36,019.80 万元，同比增长 4.91%。公司年末总资产 340,163.74 万元，较年初增长 41.91%。

（一）主营业务分析

1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	3,281,112,616.81	4,170,611,468.57	-

			21.33
营业成本	2,776,132,659.00	3,714,948,352.00	-
			25.27
销售费用	3,979,753.84	5,079,644.87	-
			21.65
管理费用	50,284,406.27	43,514,701.16	15.56
研发费用	16,389,237.50	15,937,648.70	2.83
财务费用	23,079,189.07	-10,910,119.81	-
			311.54
经营活动产生的现金流量净额	254,166,810.13	393,477,796.47	-
			35.41
投资活动产生的现金流量净额	-460,000,914.99	407,669,424.47	-
			212.84
筹资活动产生的现金流量净额	555,490,566.03	11,400,000.00	4772.72

2. 收入和成本分析

√适用 □不适用

无

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
装卸搬运和运输代理业	3,279,288,463.02	2,776,132,659.00	15.34	-21.36	-25.27	增加4.42个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
跨境多式联运综合物流服务	1,123,306,450.12	687,423,237.58	38.80	4.88	-5.75	增加6.90个百分点
供应链贸易服务	2,155,982,012.90	2,088,709,421.42	3.12	-30.43	-30.04	减少0.54个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

按照中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为交通运输、仓储和邮政业，细分行业为装卸搬运和运输代理业（G58）。按照国民经济行业分类标准（GB/T 4754-2017），公司所属行业为交通运输、仓储和邮政业。

公司主要服务内容为包括跨境多式联运、大宗矿产品物流、智能仓储等跨境多式联运综合物流服务和供应链贸易服务两大类。

(2). 产销量情况分析表

适用 不适用

(3). 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
装卸搬运和运输代理业	营业成本	2,776,132,659.00	100.00	3,714,948,352.00	100.00	-25.27	主要系疫情原因导致供应链贸易业务量下降所致
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
跨境多式联运综合物流服务	营业成本	687,423,237.58	24.76	729,343,033.72	19.63	-5.75	主要系优化物流环节降低物流成

							本所致
供应链贸易服务	营业成本	2,088,709,421.42	75.24	2,985,605,318.28	80.37	-30.04	由于疫情原因导致供应链贸易业务量下降所致

成本分析其他情况说明

无

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

√适用 □不适用

前五名客户销售额 178,809.85 万元，占年度销售总额 54.50%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0%。

前五名供应商采购额 211,688.10 万元，占年度采购总额 80.07%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

其他说明

无

3. 费用

√适用 □不适用

本年度公司管理费用、研发费用和销售费用合计为 7,065.34 万元，较 2019 年（6,453.20 万元）增长人民币 612.14 万元，增幅为 9.49%。该增长主要系合并嘉易达矿业增加所致。

本年度公司的财务费用为 2,307.92 万元，较 2019 年财务费用-1,091.01 万元增加 3,398.93 万元。主要原因是汇兑损失增加所致。

4. 研发投入

(1). 研发投入情况表

√适用 □不适用

单位：元

本期费用化研发投入	16,389,237.50
本期资本化研发投入	
研发投入合计	16,389,237.50
研发投入总额占营业收入比例 (%)	0.50
公司研发人员的数量	30
研发人员数量占公司总人数的比例 (%)	6.13
研发投入资本化的比重 (%)	

(2). 情况说明

□适用 √不适用

5. 现金流

√适用 □不适用

项目	本期数	上期数	增减比例 (%)
经营活动产生的现金流量净额	254,166,810.13	393,477,796.47	-35.41
投资活动产生的现金流量净额	-460,000,914.99	407,669,424.47	-212.84
筹资活动产生的现金流量净额	555,490,566.03	11,400,000.00	4772.72

经营活动产生的现金流量净额减少主要系疫情影响销售商品、提供劳务收到的现金减少所致。
投资活动产生的现金流量净额减少主要系收购嘉易达矿业及刚果(金)卡松巴莱萨-萨卡尼亚道路与陆港的现代化改造项目建设支出所致。

筹资活动产生的现金流量净额增加主要系公司发行可转换公司债券收到募集资金所致。

(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
货币资金	1,752,412,542.97	51.52	1,257,227,895.38	52.45	39.39	主要系公司发行可转换公司债券收到募集资金所致
交易性金融资产			28,200,000.00	1.18	不适用	主要系购买的理财产品全部赎回所致
应收账款	136,019,771.12	4.00	203,281,813.73	8.48	-33.09	主要系公司加

						强应收账款资金管理力度, 保证到期账项及时回收所致
其他应收款	28,214,952.39	0.53	15,794,516.81	0.66	78.64	主要系增加押金及保证金所致
存货	58,940,394.67	1.73	96,827,110.94	4.04	-39.13	主要系加强存货管理, 提升周转速度, 降低库存所致
其他流动资产	25,929,063.49	0.76	13,987,888.76	0.58	85.37	主要系增值税留抵税额增加所致
固定资产	335,998,822.83	9.88	199,493,194.88	8.32	68.43	主要系收购嘉易达矿业合并增加、购置集装箱双挂车及子公司办公楼完工所致
在建工程	285,599,906.41	8.40	180,762,272.24	7.58	58.00	主要系嘉易达矿业煤棚及嘉友恒信物流园项目建设所致
无形资产	144,711,271.74	4.25	79,822,742.61	3.33	81.29	主要系收购嘉易达矿

						业公司合并增加所致
商誉	208,370,209.04	6.13	60,885,489.11	2.54	242.23	主要系收购嘉易达矿业所致
长期待摊费用	6,952,428.63	0.20	333,129.19	0.01	1987.01	主要系收购嘉易达矿业合并增加所致
递延所得税资产	3,433,034.35	0.10	752,601.25	0.03	356.16	主要系内部交易未实现利润所致
其他非流动资产	167,535,918.45	4.93	34,465,596.21	1.44	386.10	主要系刚果(金)卡松巴莱萨-萨卡尼亚道路与陆港的现代化改造项目开工所致
应付票据	45,374,432.88	1.33			不适用	主要系本期对外开具银行承兑汇票所致
预收款项			230,415,849.29	9.61	不适用	主要系本期执行新收入准则重分类所致
合同负债	153,891,391.10	4.52			不适用	主要系本期执行新收入准则重分类所致
其他应付款	91,123,637.82	2.68	8,363,562.00	0.35	989.53	主要系应付股

						权收购款和代理业务形成的代收代付款项增加所致
一年内到期的非流动负债	1,168,000.00	0.03	14,150,000.00	0.59	-91.75	主要系应付股权转让款减少所致
其他流动负债	18,946,004.39	0.56			不适用	主要系本期执行新收入准则重分类所致
应付债券	627,588,592.70	18.45			不适用	主要系公司发行可转换公司债券所致
递延收益	12,435,000.00	0.37	5,495,000.00	0.23	126.30	主要系本期取得政府补助所致
递延所得税负债	10,100,226.52	0.30	4,023,793.10	0.17	151.01	主要系本期非同一控制下企业合并嘉易达矿业公司资产评估增值所致
股本	219,520,000.00	6.45	156,800,000.00	6.54	40.00	主要系本期资本公积转增所致
其他权益工具	102,225,781.62	3.01			不适用	主要系公司发行可转换公司债券所

						致
其他综合收益	-7,133,138.62	-0.21	4,655.93		-153,305.45	主要系境外子公司业务增长、汇率波动所致

其他说明
无

2. 截至报告期末主要资产受限情况

适用 不适用

项目	期末余额	受限原因
银行承兑汇票保证金	9,074,886.58	保证金
信用证保证金	122,842,755.21	保证金
保函保证金	9,200,000.00	保证金
海关保函保证金	23,000,000.00	保证金
合计	164,117,641.79	

说明：截至 2020 年 12 月 31 日，其他货币资金人民币 164,117,641.79 元，为本公司向银行申请开具保函或银行承兑汇票等存入的保证金存款。

3. 其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

详见本报告第三节“公司业务概要”中的“行业情况说明”。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

报告期内，公司对外投资设立 3 家全资子公司（嘉金国际、嘉晟智慧、嘉宸国际），收购 1 家全资子公司（嘉易达矿业）。

(1) 公司对外投资设立嘉金国际

2020 年 1 月 31 日，本公司之子公司 SINO-AFRICA INTERNATIONAL LOGISTICS INVESTMENT LIMITED（中非国际物流投资有限公司）在刚果（金）卢本巴希设立子公司嘉金投资管理有限公司（GOLDEN DEER INVESTMENT SARLU），注册资本 32,800,000 刚果法郎。

(2) 公司对外投资设立嘉晟智慧

公司于 2020 年 3 月 5 日召开第二届董事会第十九次会议，审议通过了《关于对外投资设立全资子公司甘其毛都嘉晟智慧物流有限公司的议案》，公司出资 500 万元投资设立巴彦淖尔市甘其毛都嘉晟智慧物流有限公司。嘉晟智慧于 2020 年 3 月 12 日办理完成工商注册登记手续。

(3) 公司对外投资设立嘉宸国际

公司于 2020 年 3 月 5 日召开第二届董事会第十九次会议，审议通过了《关于对外投资设立全资子公司嘉宸国际贸易（内蒙古）有限公司的议案》，公司出资 500 万元投资设立嘉宸国际贸易（内蒙古）有限公司。嘉宸国际于 2020 年 3 月 12 日办理完成工商注册登记手续。

(4) 公司收购内蒙古铎奕达矿业有限公司 100%股权

公司于 2020 年 3 月 12 日召开第二届董事会第二十次会议，审议通过了《关于收购内蒙古铎奕达矿业有限公司 100%股权的议案》，公司以现金收购内蒙古铎奕达矿业有限公司 100%股权，收购总价为 28,000 万元，资金来源为募集资金 23,960.36 万元（具体金额以资金转出当日募集资金银行账户余额为准）和自有资金 4,039.64 万元（具体金额以 28000 万元扣除节余募集资金金额后的差额为准）。收购完成后，公司持有铎奕达 100% 的股权，铎奕达成为公司全资子公司。2020 年 3 月 31 日，公司已完成内蒙古铎奕达矿业有限公司全部股权的交割事宜，上述事项已经乌拉特中旗市场监督管理局登记核准，公司已取得新的《营业执照》。2020 年 4 月 8 日，内蒙古铎奕达矿业有限公司更名为内蒙古嘉易达矿业有限公司。

(5) 公司对外投资设立福建嘉友

公司于 2021 年 2 月 25 日召开第二届董事会第三十三次会议，审议通过了《关于对外投资设立全资子公司的议案》，公司出资 2000 万元投资设立福建省嘉友国际物流有限公司。福建嘉友于 2021 年 3 月 12 日办理完成工商注册登记手续。

(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

公司已于 2019 年 8 月 12 日与刚果民主共和国政府签署了《刚果民主共和国基础设施建设、公共工程和重建部与嘉友国际物流股份有限公司关于 1 号国道线卡松巴莱萨-萨卡尼亚路段 150 公里公路、4 座收费站, 1 座萨卡尼亚边境口岸, 1 个萨卡尼亚陆港、1 座 MOKAMBO 边境口岸、2 个现代停车场和 1 个生活区的融资、设计、建设、布置规划、扩建、维修、运营、保养的公共服务特许经营授权协议》。本项目预计总投资金额为 229,043,600 美元。刚果(金)基础设施建设、公共工程和重建部授予公司公共服务特许权, 特许权期限为 25 年。

2020 年 2 月, 公司收到刚果民主共和国基础设施/建设与公共工程部、刚果民主共和国总理府对于本项目特许经营协议的批准文件, 授予该协议合法有效、批准许可; 2020 年 5 月, 公司取得了刚果民主共和国环境署出具的工程动工环评许可文件、刚果民主共和国基础设施建设公共工程部的开工许可, 批准该项目动工。

(3) 以公允价值计量的金融资产

□适用 √不适用

(六) 重大资产和股权出售

□适用 √不适用

(七) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

序号	公司名称	注册资本(万元)	控股比例	主营业务	资产总额(万元)	净资产(万元)	营业收入(万元)	净利润(万元)
1	乌拉特中旗甘其毛都华方国际物流有	8,000.00	100%	为经甘其毛都口岸进口蒙古国煤炭、铜精矿、铅精矿等矿产品海关监管仓储及分拨业务。	45,686.07	43,225.69	8,699.44	4,756.75

	限公司							
2	内蒙古嘉易达矿业有限公司	8,500.00	100%	在中蒙陆运港口及矿能通道为一体的甘其毛都口岸从事以大宗矿产品为核心的中蒙跨境综合物流仓储业务	19,832.19	15,626.99	7,002.07	4,113.28
3	内蒙古万利贸易有限责任公司	2,000.00	100%	为进口主焦煤提供供应链贸易业务。	29,870.80	8,963.61	214,937.91	1,067.98
4	嘉盈智慧物流（天津）有限公司	3000.00	100%	以天津港为核心提供跨境多式联运服务以及以物联网、互联网技术应用为核心的网络运输业务	2,966.98	2,680.65	11,670.54	741.59
5	霍尔果斯嘉运智慧物流有限公司	1,000.00	100%	跨境多式联运业务，以及以物联网、互联网技术应用为核心的跨境集装箱管理业务	9,237.83	8,019.12	9,343.83	6,791.73
6	新疆嘉友恒信国际物流有限公司	10000.00	60%	拓展以霍尔果斯边境口岸为依托的中亚跨境多式联运业务	12,816.43	11,276.51	1,214.96	568.29
7	嘉荣悦达国际物流（上海）	600.00	100%	以上海港为核心提供跨境多式联运服务，特别是中非、北美及亚太地区	7,922.99	4,511.55	14,407.45	768.66

	有限公司							
8	JASN INTE RNAT IONA L PTE. LTD.	USD550 .00	100%	中蒙、中亚、中 非跨境多式联 运服务和相关 的贸易业务	27,542.94	9,844.33	30,561.58	4,941.7 9

(八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

适用 不适用

2021 年是“十四五”规划的开局之年，也是全面建设社会主义现代化国家新征程的起步之年。“十四五”时期，我国物流业发展仍将处于重要战略机遇期。《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》中，对物流发展，供应链创新高度重视，明确提出构建现代物流体系。物流业在国民经济中的基础性、战略性、先导性作用将进一步巩固提升。

1、国际市场

2014 年 10 月，国务院《物流业发展中长期规划（2014—2020 年）》指出，按照建设丝绸之路经济带、海上丝绸之路、长江经济带等重大战略规划要求，加快推进重点物流区域和联通国际国内的物流通道建设，积极发展具有特色优势的农产品、矿产品等大宗商品物流产业。一带一路国家中不乏具备较为丰富自然资源，但是经济较为落后的国家，要促进这类国家的经济增长，基础建设和能源建设是最为直接的“造血”方式，从而催生出了持续增长的工程项目物流需求。

国内大宗矿产对外依存度不断攀升，尤其是战略性新兴产业所需要的钴、镍、锂等资源，但海外传统矿山资源往往被存量玩家瓜分，倒逼中国企业进军“一带一路”沿线，带来了增量物流机会。

2、国内市场

近年来，国家继续对物流行业出台多项利好政策，支持物流企业做大做强，通过新技术革命，推动产业链的创新。公司要抓住国家产业经济结构调整和振兴物流服务业的大好机遇，通过物联

网、人工智能、区块链等新技术的全面应用，开放、协同、共享、跨区域、跨行业优化公司供应链运营体系；主动调整货物运输结构，充分运用铁路、集装箱、多式联运、无车承运人等效率更高的生产模式，推动智慧物流的发展，满足客户消费升级、产业升级，为客户提供个性化、定制化、精益化的综合物流解决方案。2021 年是“十四五”规划的开局之年，也是全面建设社会主义现代化国家新征程的起步之年。“十四五”时期，我国物流业发展仍将处于重要战略机遇期。《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》中，对物流发展，供应链创新高度重视，明确提出构建现代物流体系。物流业在国民经济中的基础性、战略性、先导性作用将进一步巩固提升。

（二） 公司发展战略

√适用 □不适用

公司发展战略是以在辐射内陆国家和地区的物流枢纽资产投资为基础，整合全球物流资源，稳健成为行业领先的国际跨境综合物流服务供应商；并在此基础上通过跨境综合物流对贸易的影响力，提供供应链贸易服务，形成公司在国际、国内物流行业突出的品牌特点及价值。

（三） 经营计划

√适用 □不适用

2021 年公司面临的最大挑战仍然来自于包括蒙古、中亚和非洲一些国家的新冠疫情对生产经营产生的影响。公司管理层对此已经制定了相应的对策和预案，坚持执行既定的发展战略，在降低新冠疫情对生产经营产生的影响的同时，抓住疫情后产生的反弹机遇，实现公司业绩的快速增长。公司将进一步强化信息技术对物流业务的牵引作用，灵活调整生产计划以适应市场的随时变化。同时公司将依据总体业绩提取业绩激励，完善员工的考核和奖惩制度，根据业务需要积极引进优秀人才，充分发挥公司全体员工的主观能动性，为完成公司 2021 年经营计划贡献所有力量。

2021 年公司董事会根据已有合同的执行情况，确定 2021 年经营计划目标完成营业收入不低于 50 亿元。为完成上述经营计划目标，2021 年重点工作包括：

1、 继续以中蒙、中亚、非洲为核心市场，开展跨境综合物流及以跨境综合物流为基础的供应链贸易业务。

2、 不断开拓国际贸易业务，在蒙古焦煤供应链贸易的基础上，继续探索其他贸易品种、贸易市场和贸易方式。

3、通过公司自主开发的信息系统，加快建设陆运口岸现代物流基础设施，通过公司自主开发的信息系统灵活调度跨境运输车辆，进一步提升以陆运口岸为核心的中蒙、中亚、中非跨境运输能力和周转效率，确保已有合同如期执行。

4、加快实施服务贸易基础设施技术改造项目，进一步提高公司仓储周转率和装载效率，夯实和增强公司在中蒙市场的核心竞争力。

5、公司努力加大力量继续实施《卡松巴莱萨-萨卡尼亚道路与陆港的现代化与改造项目》，实现在 2022 年投入运营。

6、确保霍尔果斯海关监管场所建设项目投入运营，助力公司多方位开拓并满足中亚地区跨境多式联运业务的增长需求。

7、加大研发强度，进一步满足公司尤其是后疫情期间，在物流行业的国际整合能力提供系统的、全方位的技术支持。

8、全面提高公司管控风险的能力，按照公司风险承受等级，制定相应的风险应对策略。积极防范投资风险尤其是海外投资风险的评估和控制、国际化经营风险和法律风险等，进一步完善公司风险控制体系的建设，形成有效的风险治理结构和内部控制体系。

9、进一步完善公司的绩效考核和薪酬体系，建立与公司发展战略相适应的人力资源规划。并按照 2021 年经营计划目标，制定切实可行的目标任务，与业绩指标挂钩的奖罚方案，通过激励措施促使激励对象辛勤劳动、勤奋工作，增强公司凝聚力，充分发挥和激励员工行为与公司的战略目标保持一致，创造股东价值的最大化，促进公司规范健康发展。

(四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

1、宏观经济波动的风险

公司主营业务是为客户提供跨境多式联运综合物流服务及供应链贸易服务，客户的物流需求取决于国际贸易总量，而国际贸易受国内外宏观经济的周期性波动影响较大。如果未来因为地缘政治、国际政治冲突以及国际贸易战的发生，导致公司当前主营经营区域经济发展出现衰退，国际间贸易量严重下滑，商品需求及社会运输需求减少，公司不排除存在经营业绩下降的风险。

2、市场竞争风险

随着中国加入 WTO 以及全球经济一体化进程的加速，中国放宽了对物流行业的政策管制，中国现代物流服务业获得了高速发展的同时，也面临物流行业进入门槛低，行业集中度低，反映了

物流行业充分竞争的现状。公司也会面临市场竞争的潜在风险。公司需要时时研判国家物流行业政策指引，把握行业发展趋势，进一步夯实和拓展国内外市场，增强客户的粘性。

3、投资管理的风险（地缘政治、海外投资、公司组织架构、整合风险）

在公司发展战略的引领下，公司将加大资本运作能力。通过国内外收购兼并进行横向整合和关键物流节点的投资，进一步优化公司业务结构，提高市场占有率。实现差异化竞争、集约化经营和可持续发展。尽管公司在收购兼并、国内外投资积累了一定的经验，取得了较好的经营业绩，但收购兼并和投资活动对公司整合业务、文化，促进业务协同，投资管理、区域协同、跨区域管理、国际人才储备等方面都提出了更高的要求，并由于国家或者地区因为法律、法规及经营环境不尽相同，对公司管理架构、流程控制也提出了更大的挑战，公司投资管理不到位将会一定程度的影响经营管理，对公司在国内外市场扩张造成潜在的业务管理风险。

4、信息管理系统风险

通过持续不断的开发运用和迭代创新，公司搭建比较完善的信息化网络系统，实现业务数据与客户信息的高度共享及充分利用，客户货物实时查询和电子数据交换，数据共享、掌上数控，实现全程物流综合管理、完整和实时信息管理、财商一体化，形成了以信息技术为核心的“智慧物流”业务拓展模式。若公司未能有效建立信息管理系统运行维护和更新管理体系，公司可能面临由于技术和管理因素产生的操作等风险。

5、新冠肺炎疫情影响的风险

新冠肺炎疫情对我国经济各行各业都产生了一定程度的影响，对物流服务行业影响更是巨大。由于公司业务主要聚焦覆盖中蒙、中亚、非洲等二十多个“一带一路”沿线国家和地区，而中蒙、中亚、非洲是新冠肺炎疫情重灾区，疫情形势依然严峻，这些国家或地区管控疫情政策方式不尽相同，公司面临“外防输入”的情况。如果这些国家或地区疫情不能在短期内得到全面控制，甚至频频复发，可能采取限制、限量甚至停止通关，将对跨境物流运输产生重大影响，公司可能面临经营业绩停滞甚至下滑的风险。

6、汇兑风险

目前公司部分业务及海外在建项目为美元结算，存在汇兑损失风险。

7、税收政策变化风险

如果公司及其子公司未来不能继续享有国家规定的税收优惠政策，将会对公司的经营业绩和利润水平造成一定影响。

(五) 其他

适用 不适用

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

适用 不适用

第五节 重要事项

一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

根据《公司章程》和《未来三年（2020-2022 年）股东分红回报规划》的相关规定，公司利润分配政策如下：

（一）利润分配的原则

公司可以采取现金或者股票方式分配股利。公司将实行持续、稳定的利润分配办法。

（二）利润分配的程序

1、公司董事会审议通过利润分配预案后，方能提交股东大会审议。董事会在审议利润分配预案时，需经全体董事过半数同意，且经二分之一以上独立董事同意方为通过。

2、股东大会在审议利润分配方案时，须经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的过半数通过。如股东大会审议发放股票股利或以公积金转增股本的方案，须经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。

（三）利润分配的形式

1、公司可以采取现金、股票、现金与股票相结合的方式或者法律、法规允许的其他方式分配股利。公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不应损害公司持续经营能力。

2、在利润分配方式中，相对于股票股利，公司优先采取现金分红的方式。

3、如果公司采用股票股利进行利润分配的，应当已考虑公司成长性、股票流动性等因素。

（四）利润分配的期间间隔

1、在公司当年盈利且累计未分配利润为正数的前提下，公司每年度至少进行一次利润分配。

2、公司可以进行中期现金分红。公司董事会可以根据公司所处的发展阶段、当期的盈利规模、现金流状况、资金需求状况，提议公司进行中期分红。

（五）现金分配的条件

1、现金分红的条件

除特殊情况外，公司在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，采取现金方式分配股利。董事会按照公司发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，形成现金分红方案后，提交股东大会审议批准。特殊情况是指公司存在重大投资计划或重大现金支出的情形，即：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的 30%，且超过 5,000 万元人民币的。

2、发放股票股利的具体条件

董事会认为存在公司股票价格与公司股本规模不匹配、公司处于成长期需要持续的现金投入、公司每股净资产过高不利于公司股票的流动性、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益等任一情况时，可提出股票股利分配预案。

3、现金分配的比例及时间

公司应保持利润分配政策的连续性和稳定性，在满足现金分红条件时，每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的 20%。当年未分配的可分配利润可留待下一年度进行分配。

4、差异化的现金分红政策

公司董事会应当综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照本章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

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

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

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

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

（六）董事会、股东大会对利润分配方案的研究论证程序和决策机制

1、在定期报告公布前，公司管理层、董事会应当在充分考虑公司持续经营能力、保证正常生产经营及业务发展所需资金和重视对投资者的合理投资回报的前提下，研究论证利润分配预案。董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程

序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

2、公司董事会拟订具体的利润分配预案时，应当遵守中国有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和本章程规定的利润分配政策。

3、公司董事会审议通过利润分配预案并在定期报告中公告后，提交股东大会审议。公司在上一会计年度实现盈利，但公司董事会未提出现金利润分配预案的，应当征询独立董事的意见，并在定期报告中披露未提出现金分红方案的原因、未用于分红的资金留存公司的用途。独立董事还应当对此发表独立意见并公开披露。

4、在公司董事会对有关利润分配方案的决策和论证过程中，以及在公司股东大会对现金分红具体方案进行审议前，公司应当通过多种渠道（包括但不限于电话、传真、信函、电子邮件、投资者关系互动平台等方式），与独立董事、股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取独立董事和中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

（七）公司利润分配政策的变更

上市公司应当严格执行公司章程确定的现金分红政策以及股东大会审议批准的现金分红具体方案。如遇到战争、自然灾害等不可抗力，并对公司生产经营造成重大影响；或公司自身经营状况发生重大变化时，公司可对利润分配政策进行调整。

公司调整利润分配方案，必须由董事会作出专题讨论，详细论证说明理由，并将书面论证报告经独立董事、监事会同意后，提交股东大会审议，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

股东大会审议利润分配政策变更事项时，为充分听取中小股东的意见，必须提供网络投票方式。

（八）定期报告对利润分配政策执行情况的说明

公司应当严格按照证券监管部门的有关规定，在年度报告中披露利润分配预案和现金分红政策执行情况，并对下列事项进行专项说明：

- 1、是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求；
- 2、分红标准和比例是否明确和清晰；
- 3、相关的决策程序和机制是否完备；
- 4、独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用；

5、中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到了充分保护等。

公司对现金分红政策进行调整或变更的，还应当对调整或变更的条件及程序是否合规和透明等进行详细说明。

根据公司章程的利润分配政策以及结合公司实际情况，公司 2021 年 4 月 22 日第二届董事会第三十六次会议审议通过《关于 2020 年度利润分配及资本公积金转增股本预案的议案》，公司董事会提议以 2020 年 12 月 31 日的总股本 21,952.00 万股为基数，拟向全体股东每 10 股派发现金红利 10.00 元（含税），合计拟派发现金红利 21,952.00 万元（含税）；拟以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股，合计拟转增 6,585.60 万股。本次转增后，公司总股本变更为 28,537.60 万股。

如在以上预案至实施权益分派股权登记日期间公司总股本发生变动，公司拟维持每股分配比例不变，相应调整分派总额。

公司独立董事发表了同意的独立意见。上述议案尚需提交公司 2020 年年度股东大会审议批准。公司 2020 年年度股东大会将采用现场投票和网络投票相结合的方式召开，为中小股东提供充分表达意见和要求的的机会，充分维护中小股东的合法权益。

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

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数（元）（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）
2020 年	0	10.00	3	219,520,000.00	360,197,958.90	60.94
2019 年	0	10.00	4	156,800,000.00	343,331,490.63	45.67
2018 年	0	5.00	4	56,000,000.00	270,034,544.02	20.74

(三) 以现金方式回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

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

适用 不适用

二、承诺事项履行情况

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

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	嘉信益（天津）资产管理合伙企业（有限合伙）	1、自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本合伙企业直接或间接持有的公司首次公开发行股票前已发行股份，也不由公司回购该部分股份。 2、本合伙企业所持公司股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价；公司股票上市之日起六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末收盘价低于发行价，本合伙企业所持股票的锁定期在原基础上自动延长六个月。若公司股票在此期间发生除权、除息的，发行价将作相应调整。	自公司上市之日起 36 个月内；减持价限制期限：锁定期满两年。	是	是	不适用	不适用
	股份限售	韩景华、孟联	1、自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司首次公开发行股票前已发行股份，也不由公司回购该部分股份。 2、本人所持公司股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价；公司股票上市之日起六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末收盘价低于发行价，本人所持股票的锁定期在原基础上自动延长六个月。若公司股票在此期间发生除	自公司上市之日起 36 个月内；减持价限制期限：锁定期满两年；减持比例限制期限：任董事、监	是	是	不适用	不适用

		<p>权、除息的，发行价将作相应调整。</p> <p>3、在上述锁定期满后，于本人担任公司董事、高级管理人员、监事期间，本人每年转让的公司股份不超过本人所持股份总数的25%。如本人自公司离职，则本人自离职后六个月内不转让本人所持有的公司股份。</p> <p>4、本承诺函持续有效，本人不会因职务变更、离职等原因而放弃履行前述承诺。</p>	<p>事、高级管理人员期间；不得转让期限：离职后六个月。</p>				
股份限售	白玉、武子彬、唐世伦	<p>1、自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司首次公开发行股票前已发行股份，也不由公司回购该部分股份。</p> <p>2、本人所持公司股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价；公司股票上市之日起六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末收盘价低于发行价，本人所持公司股票的锁定期在原基础上自动延长六个月。若公司股票在此期间发生除权、除息的，发行价将作相应调整。</p> <p>3、在上述锁定期满后，于本人担任公司董事、高级管理人员、监事期间，本人每年转让的公司股份不超过本人所持股份总数的25%。如本人自公司离职，则本人自离职后六个月内不转让本人所持有的公司股份。</p> <p>4、本承诺函持续有效，本人不会因职务变更、离职等原因而放弃履行前述承诺。</p>	<p>自公司股票上市之日起12个月内；减持价格限制期限：锁定期满两年；减持比例限制期限：任董事、监事、高级管理人员期间；不得转让期限：离职后六个月。</p>	是	是	不适用	不适用
股份限售	侯润平、王本利	<p>1、自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或委托他人管理本人直接或间接持有的公司首次公开发行股票前已发行股份，也不由公司回购该部分股份。</p>	<p>自公司股票上市之日起12个月内；减持比例</p>	是	是	不适用	不适用

		<p>2、上述锁定期满后，于本人担任公司董事、高级管理人员、监事期间，本人每年转让的公司股份不超过本人所持股份总数的25%。如本人自公司离职，则本人自离职后六个月内不转让本人所持有的公司股份。</p> <p>3、本承诺函持续有效，本人不会因职务变更、离职等原因而放弃履行前述承诺。</p>	<p>限制期限：任董事、监事、高级管理人员期间；不得转让期限：离职后六个月。</p>				
其他	嘉信益（天津）资产管理合伙企业（有限合伙）	<p>公司上市后6个月内如公司股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后6个月期末收盘价低于发行价，本合伙企业所持公司股票的锁定期自动延长6个月。在锁定期届满后二十四个月内减持价格不得低于本次发行价。如遇除权除息事项，上述发行价作相应调整。本合伙企业所持公司公开发行股票前已发行的股份在锁定期满后两年内每年减持不超过持有股份的25%，转让价不低于发行价，且减持不影响本合伙企业对公司的控制权。若公司有送股、转增股本或增发等事项的，上述股份总数应作相应调整；公司上市后发生除权除息事项的，减持价格应作相应调整。若拟减持公司股票，将提前三个交易日通知公司并予以公告，并承诺按照《公司法》、《证券法》、中国证监会及证券交易所相关规定办理。</p>	<p>减持比例及价格限制期限：锁定期满两年。</p>	是	是	不适用	不适用
其他	韩景华、孟联	<p>公司上市后6个月内如公司股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后6个月期末收盘价低于发行价，本人所持公司股票的锁定期自动延长6个月。在锁定期届满后二十四个月内减持价格不得低于本次发行价。如遇除权除息事项，上述发行价作相应调整。本人所持公司</p>	<p>减持比例及价格限制期限：锁定期满两年。</p>	是	是	不适用	不适用

			公开发行股票前已发行的股份在锁定期满后两年内每年减持不超过持有股份的 25%，转让价不低于发行价。若公司有送股、转增股本或增发等事项的，上述股份总数应作相应调整；公司上市后发生除权除息事项的，减持价格应作相应调整。若拟减持公司股票，将提前三个交易日通知公司并予以公告，并承诺按照《公司法》、《证券法》、中国证监会及证券交易所相关规定办理。					
与再融资相关的承诺	其他	公司全体董事、高级管理人员	<p>公司董事、高级管理人员根据中国证监会相关规定，对公司填补即期回报措施能够得到切实履行做出如下承诺：</p> <p>（1）承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。</p> <p>（2）承诺对本人的职务消费行为进行约束。</p> <p>（3）承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。</p> <p>（4）承诺由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。</p> <p>（5）承诺如公司未来实施股权激励计划，则未来股权激励方案的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。</p> <p>作为填补回报措施相关责任主体之一，本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证监会和上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出相关处罚或采取相关管理措施，并愿意承担相应的法律责任。</p>	长期有效	是	是	不适用	不适用
	其他	公司的控股股东、实	公司的控股股东、实际控制人根据中国证监会相关规定，对公司填补即期回报措施能够得到切实履行做出如下承诺：	长期有效	是	是	不适用	不适用

		实际控制人	<p>承诺不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益。</p> <p>作为填补回报措施相关责任主体之一，本公司/本人若违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本公司/本人同意按照中国证监会和上海证券交易所等证券监管机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本公司/本人作出相关处罚或采取相关管理措施，并愿意承担相应的法律责任。</p>					
其他承诺	股份限售	白玉、武子彬、唐世伦、侯润平、王本利	<p>1、自公司股票在上海证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理本人直接持有的公司首次公开发行股票前已发行股份，也不由公司回购该部分股份。若在股份锁定期间发生资本公积转增股本、送红股等使股份数量发生变动的事项，上述锁定股份数量相应调整。</p> <p>2、上述锁定期满后，于本人担任公司董事、高级管理人员、监事期间，本人每年转让的公司股份不超过本人所持股份总数的25%。如本人自公司离职，则本人自离职后六个月内不转让本人所持有的公司股份。</p> <p>3、本承诺函为不可撤销之承诺函，本人不会因职务变更、离职等原因而放弃履行前述承诺。</p> <p>4、本人知悉法律法规、证监会及交易所关于股份锁定及转让的相关规定，本承诺函为本人的真实意思表示。</p>	自公司上市之日起36个月内；减持比例限制期限：任董事、监事、高级管理人员期间；不得转让期限：离职后六个月	是	是	不适用	不适用
	盈利预测及补偿	上海凡昱国际贸易有限公司、张博斐、朱佳伟	<p>1、上海凡昱国际贸易有限公司、张博斐、朱佳伟对上海枫悦国际物流有限公司2018年、2019年和2020年的业绩承诺如下：上海枫悦国际物流有限公司在2018年、2019年和2020年的净利润分别不低于1,050万元、1,150万元和1,300万元，三年累计净利润不低于3,500万元。</p>	2018年至2020年	是	是	不适用	不适用

		<p>2、承诺期结束即 2020 年度结束以后，依据嘉友国际聘请的具有证券期货相关业务资格的会计师事务所对上海枫悦国际物流有限公司 2018 年度、2019 年度和 2020 年度出具的审计报告，若上海枫悦国际物流有限公司三年累计净利润低于上海凡昱国际贸易有限公司、张博斐、朱佳伟承诺三年累计净利润 3,500 万元，则上海凡昱国际贸易有限公司、张博斐、朱佳伟应向嘉友国际进行现金业绩补偿。</p> <p>3、张博斐代表上海凡昱国际贸易有限公司直接和间接合计持有目标公司 95.42% 的出资比例，以及朱佳伟按在目标公司 4.58% 各自的出资比例分别承担业绩补偿责任。</p> <p>4、嘉友国际在会计师事务所对上海枫悦国际物流有限公司出具 2020 年度审计报告并向上海凡昱国际贸易有限公司、张博斐、朱佳伟提出书面业绩补偿要求后五个工作日内，上海凡昱国际贸易有限公司、张博斐、朱佳伟应履行补偿的义务。</p>					
--	--	--	--	--	--	--	--

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

已达到 未达到 不适用

2018 年 7 月 13 日，公司同上海凡昱国际贸易有限公司、自然人张博斐、朱佳伟签订《嘉友国际物流股份有限公司与上海凡昱国际贸易有限公司、张博斐、朱佳伟关于上海枫悦国际物流有限公司(后更名为“嘉荣悦达国际物流(上海)有限公司”，以下简称“嘉荣悦达”)之股权收购协议》，协议中承诺：嘉荣悦达 2018 年至 2020 年净利润分别不低于 1,050 万元、1,150 万元、1,300 万元，三年累计净利润不低于 3,500 万元（净利润以归属股东的净利润和扣除非经常性损益后的净利润二者孰低为准）。2018 年度嘉荣悦达经审计扣除非经常性损益后的净利润为 1,129.07 万元, 2018 年度完成承诺净利润 107.53%；2019 年度嘉荣悦达经审计扣除非经常性损益后的净利润为 2,045.52 万元，2019 年度完成承诺净利润 177.87%。2020 年度嘉荣悦达经审计扣除

非经常性损益后的净利润为 906.70 万元（净利润未扣除业绩奖励部分），2020 度完成承诺净利润 69.75%。2018-2020 年三年累计扣除非经常性损益后的净利润为 4,081.29 万元（净利润未扣除业绩奖励部分），完成承诺利润 116.61%，已全部完成业绩承诺相关事项。

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

适用 不适用

根据公司聘请的北京中天华资产评估有限责任公司对嘉荣悦达 2020 年商誉减值测试，商誉的资产组在评估基准日的预计未来现金流量现值是 11,282.03 万元，高于包含商誉的资产组账面价值，本期无减值迹象。

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

详见本报告“第十一节财务报告”之“五、重要会计政策及会计估计”中的“44、重要会计政策和会计估计的变更”。

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	45
境内会计师事务所审计年限	6

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	15
保荐人	海通证券股份有限公司	不适用

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

公司于 2020 年 4 月 27 日、2020 年 5 月 18 日分别召开第二届董事会第二十二次会议、2019 年年度股东大会，审议通过了《关于公司续聘 2020 年度审计机构的议案》，同意公司续聘具备证券期货从业资格的立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2020 年度财务及内部控制审计机构，聘用期限一年，具体聘任及审计费用等事宜授权公司管理层与立信会计师事务所（特殊普通合伙）协商确定。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

七、面临暂停上市风险的情况

(一) 导致暂停上市的原因

适用 不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

八、面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

九、破产重整相关事项

适用 不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

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

适用 不适用

十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

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

2019年10月11日，公司召开第二届董事会第十二次会议，审议通过《关于公司全资子公司拟与巴彦淖尔市通德建筑安装有限责任公司签订〈建设工程施工合同〉暨关联交易的议案》，同意公司全资子公司甘其毛都嘉友与持有公司控股子公司临津物流10%以上股份的股东巴彦淖尔市临河区城市发展投资有限责任公司的全资子公司巴彦淖尔市通德建筑安装有限责任公司（以下简称“通德建筑”）签订《建设工程施工合同》（以下简称“施工合同”），施工合同总金额为人民币1,681万元（施工合同最终金额以决算审计结果为准），具体内容详见公司于2019年10月12日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关联交易公告》（公告编号：2019-063）。

2020年度，通德建筑为甘其毛都嘉友提供建筑施工服务交易额共计1,542.29万元。（其中：2019年度累计支付200.00万元，2020年度累计支付700.00万元）。

3、临时公告未披露的事项适用 不适用**(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(五) 其他

适用 不适用

十五、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、托管情况

适用 不适用

2、承包情况

适用 不适用

3、 租赁情况

□适用 √不适用

(二) 担保情况

□适用 √不适用

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况**1. 委托理财情况****(1) 委托理财总体情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
银行理财产品	自有资金	4,938,431,016.56	0	0
银行理财产品	募集资金	661,000,000.00	0	0
银行理财产品	可转债募集资金	1,313,000,000.00	0	0

其他情况

√适用 □不适用

公司于2020年3月20日召开第二届董事会第二十一次会议、第二届监事会第十次会议，审议通过了《关于使用闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司在确保不影响募集资金投资项目建设的前提下，使用不超过人民币10,000万元闲置募集资金进行现金管理，使用期限不超过12个月。具体内容详见公司于2020年3月21日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于使用闲置募集资金进行现金管理的公告》（公告编号：2020-026）。

公司于2020年8月13日召开第二届董事会第二十八次会议、第二届监事会第十四次会议，审议通过了《关于使用闲置募集资金进行现金管理的议案》，同意公司在确保不影响募集资金投资项目建设的前提下，使用不超过人民币71,300万元的闲置募集资金进行现金管理，使用期限不超过12个月。具体内容详见公司于2020年8月14日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于使用闲置募集资金进行现金管理的公告》（公告编号：2020-072）。

公司于2020年3月12日召开第二届董事会第二十次会议，审议通过了《关于使用闲置自有资金进行现金管理的议案》，同意公司使用不超过人民币75,000万元的闲置自有资金进行现金管理，可以购买安全性高、流动性好、中低风险、固定或浮动收益类的现金管理理财产品，包括债券、银行理财产品、信托计划、券商资管计划、券商收益凭证、其他资管产品等投资品种。使用期限不超过12个月，在上述额度及有效期内，资金可以循环滚动使用，上述额度是指现金管理单日最高余额不超过人民币75,000万元。具体内容详见公司于2020年3月13日在上海证券交易

所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于使用闲置自有资金进行现金管理的公告》（公告编号：2020-017、2020-021）。

公司分别于 2020 年 4 月 27 日、2020 年 5 月 18 日召开第二届董事会第二十二次会议、2019 年年度股东大会，审议通过了《关于增加闲置自有资金进行现金管理额度的议案》，同意公司在原批准使用闲置自有资金进行现金管理额度人民币 75,000 万元的基础上增加现金管理额度 25,000 万元，共计 100,000 万元，可以购买安全性高、流动性好、中低风险、固定或浮动收益类的现金管理理财产品，包括债券、银行理财产品、信托计划、券商资管计划、券商收益凭证、其他资管产品等投资品种。使用期限不超过 12 个月。具体内容详见公司于 2020 年 4 月 28 日、2020 年 5 月 19 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于增加闲置自有资金进行现金管理额度的公告》（公告编号：2020-037）、《2019 年年度股东大会决议公告》（公告编号：2020-048）。

公司分别于 2020 年 12 月 21 日、2021 年 1 月 6 日召开第二届董事会第三十一次会议、2021 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于使用闲置自有资金进行现金管理的议案》，同意公司使用不超过人民币 75,000 万元（含等值外币）的闲置自有资金进行现金管理，公司及子公司可以购买中等风险的现金管理产品，包括结构性存款、债券、信托计划、券商资管计划、券商收益凭证、其他银行理财产品等。使用期限不超过 12 个月，在上述额度及有效期内，资金可以循环滚动使用，上述额度是指现金管理单日最高余额不超过人民币 75,000 万元（含等值外币）。具体内容详见公司于 2020 年 12 月 22 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于使用闲置自有资金进行现金管理的公告》（公告编号：2020-099）、《2021 年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号：2021-002）。

(2) 单项委托理财情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3) 委托理财减值准备

适用 不适用

2. 委托贷款情况

(1) 委托贷款总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2) 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3) 委托贷款减值准备

适用 不适用

3. 其他情况

适用 不适用

(四) 其他重大合同

适用 不适用

序号	合同编号	合同名称	公司签约主体	签约对方	主要内容	合同金额	合同期限
1	CW2099897	OYUTOLGOIUNDERGROUNDPROJECT	嘉友国际	OYUTOLGOILLC	嘉友国际为 OT 提供跨境多式物流等服务。	3,027.37 万美元	2017.08.07-2021.06.30
2	SFYMR2018-010	DESTINATIONSERVICECONTRACT	嘉荣悦达	MELONGTENGGRINDINGMEDIA(ZAMBIA)LIMITED	ME 委托嘉荣悦达为其办理研磨球/棒等业务由上海港出口到非洲最终目的地的运输。	框架协议	2018.03.01-2021.02.28
3	BJYMR2018-102/AE1803000	《LOGISTICS SERVICES AKTOGAY EXPANSION PROJECT》	嘉友国际	《KAZ MINERALS AKTOGAY》LLC	哈铜委托嘉友负责 AKTOGAY/BOZSHAKOL 矿区的货物运输。	1,700 万美元	2018.06.29-2021.12.31
4	KAL1902-0277-000547/0372-000565/0278-000304/0370-000560	AGREEMENT FOR FREIGHT FORWARDING AND CUSTOMS CLERANCE SERVICES	嘉友国际	《KAZ MINERALS AKTOGAY》LLC/《KAZ MINERALS BOZSHAKOL》LLC	为 Aktogay 项目/Bozshakol 项目提供研磨球、衬板以及其他普货的全球物流运输。	2,291.20 万美元	2019.01.01-2021.12.31
5	HZGS20	货物运输代理	嘉友国际	河南中原黄金	二连浩特口岸、甘其毛	7,0	2020.07.01-

	20-YSH-006	合同	际	冶炼厂有限责任公司	都口岸、满洲里口岸至三门峡站、三门峡西站大宗矿产品物流运输服务	76.06 万元	2021.12.31
6	CW2143287	TERMINAL MANAGEMENT AND FREIGHT FORWARDING SEVRICE	嘉友国际	OYUTOLGOI LLC	每年不低于 70 万吨的铜精粉仓储和研磨球、生石灰、矿山耗材及设备的跨境综合物流服务	框架协议	2020 年 7 月 10 日起开始执行, 合同有效期 5 年, 到期后可经 OT LLC 同意再延长 2 年。
7	NWLTR2018-001	国际矿能产品跨境供应链业务合作框架协议	嘉友国际	神华内蒙古煤焦化有限责任公司、蒙古国矿业公司	据已形成的长期煤炭供应关系, 以跨境供应链业务形式, 三方将继续扩大合作关系, 并扩大煤炭产品的供应和分销, 将在未来 5 年内每年度供应 300 万吨主焦煤及 100 万吨 1/3 焦煤产品。	框架协议	2018.04.11-2023.04.10
8	ER-20-002	煤炭进出口协议	万利贸易	Energy Resources LLC	万利贸易从 ER 购买洗精主焦煤。	框架协议	2020 年 1 月 1 日至本协议第三条款项下的数量供应执行完毕 (400 万吨)

十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

十七、积极履行社会责任的工作情况

(一) 上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

(二) 社会责任工作情况

适用 不适用

公司秉承“源于社会回报社会”的企业社会责任理念, 在发展企业壮大公司实力的同时, 始终以专业技能为客户创造可持续的物流方案, 致力于改善生活和工作环境。我们努力确保企业社会责任贯穿公司与员工、客户和社会的日常互动之中。不忘回馈社会, 积极参与公益事业, 以实际行动履行一个负责任企业公民的责任。

（一）抗击疫情，企业义不容辞

2020 年初新冠疫情爆发，公司第一时间按照国家和北京市的要求布置防疫工作，通过信息技术及时调整，优化运输方案，克服疫情对跨境运输、口岸通关、国内物流配送服务的影响，保证国外进口的防疫物资快速运送到所需单位，受到了当地政府部门表彰和客户的赞扬。尽一切可能在满足疫情防控的前提下，作好复工复产，助力相关企业和地方政府为抗击疫情提供一切必要的物流服务支持。疫情期间，公司是国务院复工复产推进工作机制首批国际物流运输重点联系企业。

公司在作好自身防疫的同时，还分别向内蒙古巴彦淖尔市临河区红十字会捐款 100 万元和新疆可克达拉市捐款 100 万元，用于地方政府抗击疫情。

（二）扶贫助困，助力民族团结

公司持续以实际行动开展包括扶贫帮困、捐资助学等多种形式结对帮扶工作。2020 年公司帮扶对象巴彦淖尔市乌拉特中旗的所有贫困户均已顺利脱贫；内蒙巴彦淖尔公司联合党支部携手甘其毛都边防检查站为甘其毛都镇小学捐建“爱心书屋”，共同为打造书香校园出资尽力；嘉盈智慧物流（天津）有限公司响应天津东疆保税港区号召，积极参与东西部扶贫捐款活动；公司已经连续多年持续资助新疆伊犁州可克达拉市镇江高级中学的困难学生。

此外，公司积极创造就业岗位，优先吸收当地的贫困牧民员工，经培训后上岗工作。这些行动得到了当地政府及群众的认可，促进了民族团结和社会和谐，同时也给公司带来了良好的声誉。

（三）以人为本，注重安全健康

公司坚持以人为本的核心价值观，充分保障公平的就业机会。加强业务培训，为员工学习知识，提高能力，同时打造良好的员工职业发展通道。公司不断改善员工的工作环境，保证员工的健康与安全，增强员工的归属感和凝聚力，实现员工与企业的共同成长。

公司加强党建工作，坚持营建“爱党、爱国、爱企、爱岗、爱家”五爱的企业文化，公司在边境口岸二连浩特、甘其毛都、霍尔果斯等下属公司党支部和当地的联检部门推进党支部共建，邀请联检部门人员为公司员工讲党史、口岸发展史，组织员工进行升国旗，擦界碑等活动，把“五爱”的企业文化深入到员工的工作中，把“企业发展，回报社会”始终贯彻到公司的行动中。

（三）环境信息情况

1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用 不适用

2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

公司主要业务包括跨境多式联运、大宗矿产品物流、智能仓储在内的跨境多式联运综合物流服务以及在此业务基础上拓展的供应链贸易服务。公司自身不涉及实物产品生产环节，经营活动过程中对环境污染的影响小，服务过程中不涉及废水和废气排放。

近年来，公司积极落实国家《打赢蓝天保卫战三年行动计划》，率先推进中蒙煤炭跨境运输“散改集”运输模式，在中蒙煤炭主要进口口岸甘其毛都开始实施 35 吨敞顶集装箱煤炭跨境运输模式。改建口岸煤炭集装箱堆场，为中蒙双方解决煤炭运输过程的环境保护，建立了高效和环保的业务模式。2020 年完成内蒙古嘉易达矿业有限公司一期煤棚建设，完成了乌拉特中旗甘其毛都华方国际物流有限公司的集装箱场地改造，彻底解决了露天散煤的仓储堆存难题。在跨境综合物流业务特别是大宗矿产品运输业务中，公司响应国家《推动运输结构调整三年行动计划（2018-2020）》的政策号召，进一步优化自身货物运输结构，提高铁路货运比例，降低公路货运比例，有效减少大宗矿产品、工程设备等货物周转过程中的能耗及污染物排放量，完善环保、经济、高效的综合物流服务体系。

3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

十八、可转换公司债券情况

适用 不适用

(一) 转债发行情况

适用 不适用

经中国证券监督管理委员会《关于核准嘉友国际物流股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2020]1341号）的核准，公司获准向社会公开发行面值总额 72,000 万元的可转换公司债券，期限 6 年，简称“嘉友转债”。嘉友转债于 2020 年 9 月 7 日在上海证券交易所挂牌交易，转债代码“113599”。转债的发行规模：72,000 万元；票面金额：面值人民币 100 元；票面利率：第一年 0.40%、第二年 0.60%、第三年 1.00%、第四年 1.50%、第五年 2.50%、第六年 3.00%；债券期限：本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起 6 年，即 2020 年 8 月 5 日至 2026 年 8 月 4 日。

(二) 报告期转债持有人及担保人情况

√适用 □不适用

可转换公司债券名称	嘉友转债	
期末转债持有人数	11,233	
本公司转债的担保人	无	
前十名转债持有人情况如下:		
可转换公司债券持有人名称	期末持债数量(元)	持有比例(%)
中国工商银行股份有限公司—汇添富可转换债券债券型证券投资基金	45,168,000	6.27
东北证券股份有限公司	33,161,000	4.61
中国银行股份有限公司—广发聚鑫债券型证券投资基金	26,000,000	3.61
平安银行股份有限公司—中庚价值灵动灵活配置混合型证券投资基金	25,279,000	3.51
南方基金乐养混合型养老金产品—中国建设银行股份有限公司	25,000,000	3.47
上海浦东发展银行股份有限公司—易方达裕丰回报债券型证券投资基金	23,051,000	3.20
中国工商银行股份有限公司—天弘添利债券型证券投资基金(LOF)	18,648,000	2.59
中信期货—光大信托·浦汇集合资金信托计划—中信期货价值精粹1号单一资产管理计划	17,080,000	2.37
易方达颐天配置混合型养老金产品—中国工商银行股份有限公司	15,111,000	2.10
南方基金恒盈固定收益型养老金产品—招商银行股份有限公司	14,000,000	1.94

(三) 报告期转债变动情况

□适用 √不适用

报告期转债累计转股情况

□适用 √不适用

(四) 转股价格历次调整情况

□适用 √不适用

(五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

□适用 √不适用

(六) 转债其他情况说明

√适用 □不适用

公司分别于 2020 年 2 月 26 日召开第二届董事会第十八次会议、第二届监事会第八次会议以及 2020 年 3 月 13 日召开 2020 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于公司公开发行可转换公司债券方案的议案》，公司拟发行可转换公司债券 7.2 亿元用于卡松巴莱萨-萨卡尼亚道路与港口的现代化与改造项目，中国证监会于 2020 年 7 月 2 日出具《关于核准嘉友国际物流股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2020]1341 号），核准公司向社会公开发行面值总额 72,000 万元的可转换公司债券，期限 6 年。

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况**(一) 普通股股份变动情况表****1、普通股股份变动情况表**

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	117,600,000	75.00	0	0	47,040,000	0	47,040,000	164,640,000	75.00
1、国家	0	0.00	0	0	0	0	0	0	0.00

持股									
2、国有法人持股	0	0.00	0	0	0	0	0	0	0.00
3、其他内资持股	117,600,000	75.00	0	0	47,040,000	0	47,040,000	164,640,000	75.00
其中： 境内非国有法人持股	58,800,000	37.50	0	0	23,520,000	0	23,520,000	82,320,000	37.50
内自然人持股	58,800,000	37.50	0	0	23,520,000	0	23,520,000	82,320,000	37.50
4、外资持股	0	0.00	0	0	0	0	0	0	0.00
其中： 境	0	0.00	0	0	0	0	0	0	0.00

外法人持股									
外自然人持股	0	0.00	0	0	0	0	0	0	0.00
二、无限售条件流通股份	39,200,000	25.00	0	0	15,680,000	0	15,680,000	54,880,000	25.00
1、人民币普通股	39,200,000	25.00	0	0	15,680,000	0	15,680,000	54,880,000	25.00
2、境内上市的外资股	0	0.00	0	0	0	0	0	0	0.00
3、境外上市	0	0.00	0	0	0	0	0	0	0.00

的外资股									
4、其他	0	0.00	0	0	0	0	0	0	0.00
三、普通股股份总数	156,800,000	100	0	0	62,720,000	0	62,720,000	219,520,000	100

2、普通股股份变动情况说明

适用 不适用

公司于2020年4月27日、2020年5月18日分别召开第二届董事会第二十二次会议、2019年年度股东大会，审议通过了《关于公司2019年度利润分配及资本公积转增股本预案的议案》，同意以公司2019年12月31日的总股本15,680万股为基数，向全体股东每10股派发现金红利10元（含税），共计分配15,680万元（含税），同时以资本公积转增股本，每10股转增4股，共计转增6,272万股。转增后，公司总股本将由15,680万股增至21,952万股。

公司已于2020年6月16日实施完毕2019年年度权益分派方案，公司总股本由15,680万股变更为21,952万股。具体内容详见公司于2020年4月28日、2020年5月19日、2020年6月8日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《第二届董事会第二十二次会议决议公告》（公告编号：2020-031）、《2019年年度股东大会决议公告》（公告编号：2020-048）、《2019年年度权益分派实施公告》（公告编号：2020-050）。

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

适用 不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	年初限售股	本年解	本年增加限售	年末限售股	限售原因	解除限售
------	-------	-----	--------	-------	------	------

	数	除限售 股数	股数	数		日期
嘉信益(天津)资产管理合伙企业(有限合伙)	58,800,000	0	23,520,000	82,320,000	首发上市限售、资本公积转增股本限售	2021年2月6日
韩景华	34,853,798	0	13,941,519	48,795,317	首发上市限售、资本公积转增股本限售	2021年2月6日
孟联	18,066,202	0	7,226,481	25,292,683	首发上市限售、资本公积转增股本限售	2021年2月6日
白玉	1,176,000	0	470,400	1,646,400	首发上市限售、资本公积转增股本限售、自愿延长限售2年	2021年2月6日
侯润平	1,176,000	0	470,400	1,646,400	首发上市限售、资本公积转增股本限售、自愿延长限售2年	2021年2月6日
王本利	1,176,000	0	470,400	1,646,400	首发上市限售、资本公积转增股本限售、自愿延长限售2年	2021年2月6日
武子彬	1,176,000	0	470,400	1,646,400	首发上市限售、资本公积转增股本限售、自愿延长限售2年	2021年2月6日
唐世伦	1,176,000	0	470,400	1,646,400	首发上市限售、资本公积转增股本限售、自愿延长	2021年2月6日

					限售 2 年	
合计	117,600,000	0	47,040,000	164,640,000	/	/

二、证券发行与上市情况

(一)截至报告期内证券发行情况

√适用 □不适用

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
普通股股票类						
A 股	2018 年 1 月 25 日	41.89	20,000,000	2018 年 2 月 6 日	20,000,000	不适用
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
可转换公司债券	2020 年 8 月 5 日	100.00	7,200,000 张	2020 年 9 月 7 日	7,200,000 张	2026 年 8 月 4 日

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

√适用 □不适用

1、首次公开发行股票

经中国证券监督管理委员会 2017 年 12 月 15 日《关于核准嘉友国际物流股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2017]2335 号）的核准，公司获准向社会公开发行人民币普通股（A 股）股票 20,000,000 股，本次发行价格为 41.89 元/股，募集资金总额 837,800,000.00 元，减除发行费用人民币 64,498,000.00 元，募集资金净额为 773,302,000.00 元。2018 年 2 月 6 日，公司首次公开发行 A 股股票并在上海证券交易所 A 股主板上市。

2、公开发行可转换公司债券

经中国证券监督管理委员会《关于核准嘉友国际物流股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2020]1341 号）的核准，公司获准向社会公开发行面值总额 72,000 万元的可转换公司债券，期限 6 年，简称“嘉友转债”。嘉友转债于 2020 年 9 月 7 日在上海证券交易所挂牌交易，转债代码“113599”。转债的发行规模：72,000 万元；票面金额：面值人民币 100 元；票面利率：第一年 0.40%、第二年 0.60%、第三年 1.00%、第四年 1.50%、第五年 2.50%、第六年

3.00%；债券期限：本次发行的可转换公司债券的期限为自发行之日起 6 年，即 2020 年 8 月 5 日至 2026 年 8 月 4 日。

(二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

√适用 □不适用

2018 年 2 月 6 日，公司在上交所首次公开发行股票 20,000,000 股，发行后公司总股本由 60,000,000 股增至 80,000,000 股。

2018 年 6 月 11 日，公司实施完毕 2017 年度利润分配及资本公积转增股本方案，公司总股本由 80,000,000 股增至 112,000,000 股。

2019 年 6 月 6 日，公司实施完毕 2018 年度利润分配及资本公积转增股本方案，公司总股本由 112,000,000 股增至 156,800,000 股。

2020 年 6 月 16 日，公司已实施完毕 2019 年度利润分配及资本公积转增股本方案，公司总股本由 156,800,000 股增至 219,520,000 股。

截至报告期末，公司总股本为 219,520,000 股，其中有限售条件流通股 164,640,000 股，无限售条件流通股 54,880,000 股。

(三) 现存的内部职工股情况

□适用 √不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	10,763
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	10,575
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

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

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售 条件股份数 量	质押或冻结 情况		股东 性质
					股份 状态	数量	

嘉信益（天津）资产管理合伙企业（有限合伙）	23,520,000	82,320,000	37.50	82,320,000	无	0	境内非国有法人
韩景华	13,941,519	48,795,317	22.23	48,795,317	无	0	境内自然人
孟联	7,226,481	25,292,683	11.52	25,292,683	无	0	境内自然人
香港中央结算有限公司	1,835,380	2,254,442	1.03	0	无	0	其他
武子彬	470,400	1,646,400	0.75	1,646,400	无	0	境内自然人
王本利	470,400	1,646,400	0.75	1,646,400	无	0	境内自然人
侯润平	470,400	1,646,400	0.75	1,646,400	无	0	境内自然人
白玉	470,400	1,646,400	0.75	1,646,400	无	0	境内自然人
唐世伦	470,400	1,646,400	0.75	1,646,400	无	0	境内自然人
浙商银行股份有限公司一九泰久睿量化股票型证券投资基金	975,425	975,425	0.44	0	无	0	其他
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
香港中央结算有限公司	2,254,442	人民币普通股	2,254,442				
浙商银行股份有限公司一九泰久睿量化股票型证券投资基金	975,425	人民币普通股	975,425				
宁波市大步牛投资管理有限公司一牛牛一期私募投资基金	791,978	人民币普通股	791,978				
交通银行股份有限公司一长信量化先锋混合型证券投资基金	746,420	人民币普通股	746,420				

上海朴易资产管理有限公司 — 朴易长远私募证券投资基金	730,000	人民币 普通股	730,000
宁波市大步牛投资管理有限 公司—大步牛十号私募证券 投资基金	630,481	人民币 普通股	630,481
上海龙全投资管理有限公司 — 上海龙全投资管理有限公司 — 龙全 2 号私募投资基金	625,598	人民币 普通股	625,598
中国农业银行股份有限公司 — 景顺长城沪深 300 指数增 强型证券投资基金	618,964	人民币 普通股	618,964
杨海鸥	570,446	人民币 普通股	570,446
杨春华	426,704	人民币 普通股	426,704
上述股东关联关系或一致行 动的说明	韩景华直接持有公司 22.23% 的股份，孟联直接持有公司 11.52% 的股份，韩景华和孟联通过嘉信益控制公司 37.50% 的股份，对公司实行共同控制，为一致行动人。 除上述情况之外，公司不知晓上述无限售条件流通股股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人情况。		
表决权恢复的优先股股东及 持股数量的说明	不适用		

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	嘉信益（天津） 资产管理合伙企业（有限合伙）	82,320,000	2021 年 2 月 8 日	0	首次公开发行上市限售、资本 公积转增股本限售
2	韩景华	48,795,317	2021 年 2 月 8 日	0	首次公开发行上市限售、资本 公积转增股本限售
3	孟联	25,292,683	2021 年 2 月 8 日	0	首次公开发行上市限售、资本 公积转增股本限售
4	武子彬	1,646,400	2021 年 2 月 8 日	0	首次公开发行上市限售、资本 公积转增股本限售、股东自愿 延长限售 2 年

5	王本利	1,646,400	2021年2月8日	0	首次公开发行上市限售、资本公积转增股本限售、股东自愿延长限售2年
6	侯润平	1,646,400	2021年2月8日	0	首次公开发行上市限售、资本公积转增股本限售、股东自愿延长限售2年
7	白玉	1,646,400	2021年2月8日	0	首次公开发行上市限售、资本公积转增股本限售、股东自愿延长限售2年
8	唐世伦	1,646,400	2021年2月8日	0	首次公开发行上市限售、资本公积转增股本限售、股东自愿延长限售2年
上述股东关联关系或一致行动的说明		韩景华直接持有公司 22.23% 的股份，孟联直接持有公司 11.52% 的股份，韩景华和孟联通过嘉信益控制公司 37.50% 的股份，对公司实行共同控制，为一致行动人。			

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1 法人

适用 不适用

名称	嘉信益（天津）资产管理合伙企业（有限合伙）
单位负责人或法定代表人	韩景华
成立日期	2015年6月24日
主要经营业务	资产管理；信息系统开发。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	不适用
其他情况说明	不适用

2 自然人

适用 不适用

3 公司不存在控股股东情况的特别说明

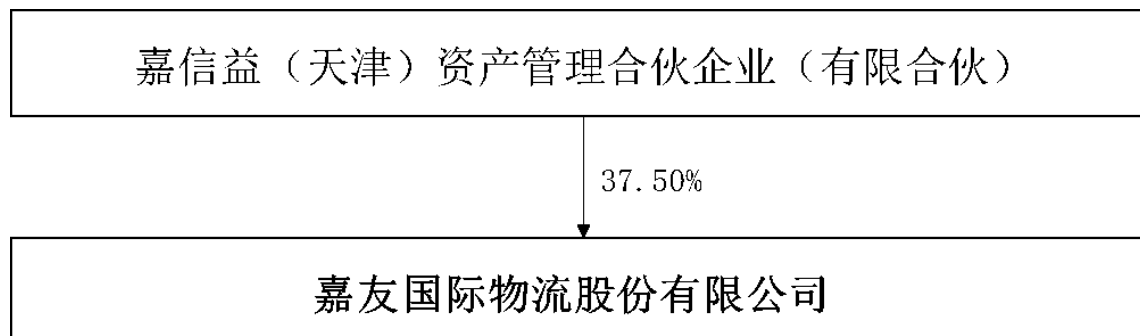
适用 不适用

4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

适用 不适用

5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



(二) 实际控制人情况

1 法人

□适用 √不适用

2 自然人

√适用 □不适用

姓名	韩景华
国籍	中华人民共和国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	公司董事长
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无
姓名	孟联
国籍	中华人民共和国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	公司董事、总经理
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无

3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

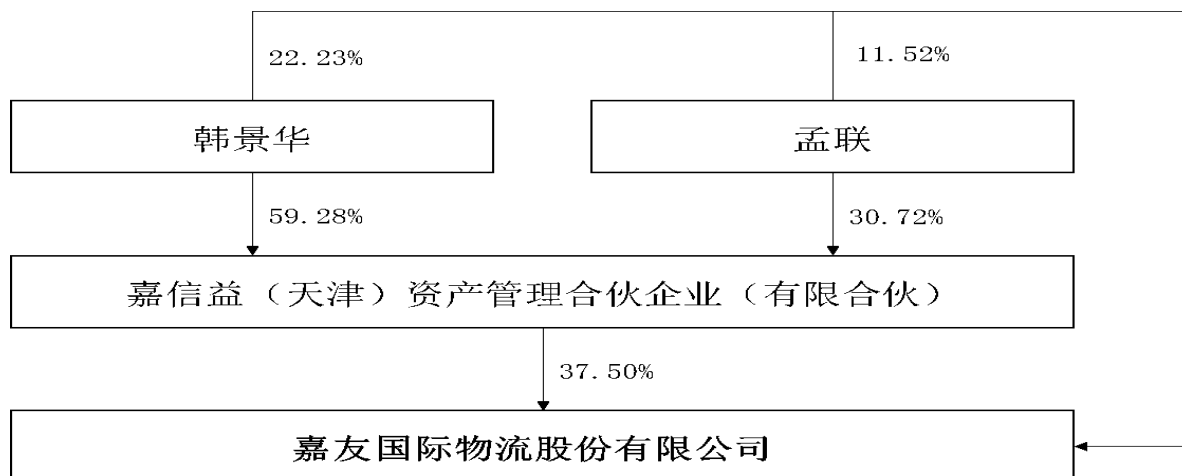
□适用 √不适用

4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

□适用 √不适用

5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务 (注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增 减变动量	增减变 动原因	报告期内从 公司获得的 税前报酬总 额（万元）	是否在公司 关联方 获取报酬
韩景华	董事长	男	47	2015/12/26	2021/12/25	34,853,798	48,795,317	13,941,519	资本公 积金转 增股本	148.54	否
孟联	董事、总 经理	女	49	2015/12/26	2021/12/25	18,066,202	25,292,683	7,226,481	资本公 积金转 增股本	121.26	否
白玉	董事、副 总经理	男	51	2015/12/26	2021/12/25	1,176,000	1,646,400	470,400	资本公 积金转 增股本	66.00	否
徐伟建	独立董 事	男	48	2015/12/26	2021/12/25	0	0	0	不适用	6.00	否
孙群	独立董 事	女	53	2015/12/26	2021/12/25	0	0	0	不适用	6.00	否
侯润平	监事会 主席	男	44	2015/12/26	2021/12/25	1,176,000	1,646,400	470,400	资本公 积金转 增股本	63.88	否
王本利	监事	男	48	2015/12/26	2021/12/25	1,176,000	1,646,400	470,400	资本公 积金转 增股本	36.88	否
刘建军	职工监 事	男	40	2015/12/26	2021/12/25	0	0	0	资本公 积金转	63.88	否

2020 年年度报告

									增股本		
武子彬	副 总 经 理	女	51	2015/12/26	2021/12/25	1,176,000	1,646,400	470,400	资本公 积金转 增股本	58.59	否
唐世伦	副 总 经 理	女	48	2015/12/26	2021/12/25	1,176,000	1,646,400	470,400	资本公 积金转 增股本	78.42	否
邹葭	副 总 经 理	男	50	2015/12/26	2021/12/25	0	0	0	不适用	93.38	否
江璟辉	副 总 经 理	男	47	2021/1/22	2021/12/25	0	0	0	不适用	74.82	否
张博斐	副 总 经 理	男	39	2021/1/22	2021/12/25	0	0	0	不适用	32.66	否
Soon Chin Yang (孙敬阳)	副 总 经 理	男	49	2021/1/22	2021/12/25	0	0	0	不适用	51.55	否
周立军	财 务 总 监	女	51	2016/4/8	2021/12/25	0	0	0	不适用	65.02	否
聂慧峰	董 事 会 秘 书	男	41	2016/10/8	2021/12/25	0	0	0	不适用	60.00	否
合计	/	/	/	/	/	58,800,000.00	82,320,000.00	23,520,000.00	/	1,026.88	/

姓名	主要工作经历
韩景华	韩景华先生 2005 年 6 月至 2015 年 12 月历任嘉友国际物流（北京）有限公司执行董事、董事长。2015 年 6 月至今任嘉信益（天津）资产管理合伙企业（有限合伙）、嘉信益德（天津）资产管理合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人；2018 年 6 月至 2019 年 8 月任嘉中清洁能源（江苏）有限公司董事长、法定代表人；2015 年 12 月至今任嘉友国际物流股份有限公司董事长、法定代表人。
孟联	孟联女士 2005 年 6 月至 2015 年 12 月历任嘉友国际物流（北京）有限公司董事、监事、总经理；2015 年 12 月至 2016 年 10 月任嘉友国际物流股份有限公司董事会秘书。2018 年 6 月至今任嘉和国际融资租赁（天津）有限公司董事长、法定代表人；2018 年 8 月至今任 JASN INTERNATIONAL PTE. LTD. 董事；2015 年 12 月至今任嘉友国际物流股份有限公司董事、总经理。
白玉	白玉先生 2008 年 8 月至 2018 年 9 月任乌拉特中旗甘其毛都华方国际物流有限公司、乌拉特中旗甘其毛道金航国际物流有限公司执行董事、

	总经理。2016 年 1 月至今任巴彦淖尔市临津物流有限公司董事长；2018 年 9 月至今任乌拉特中旗甘其毛都华方国际物流有限公司、乌拉特中旗甘其毛道金航国际物流有限公司执行董事、法定代表人；2015 年 12 月至今任嘉友国际物流股份有限公司董事、副总经理。
徐伟建	徐伟建先生自 1995 年至 1998 年任职于沈阳铁路局机务部技术员、主任工程师；1998 年至 2001 年任职于黑龙江亚东会计师事务所审计员、项目经理、部门经理；2002 年至 2004 年任职于沈阳中沈资产评估有限公司评估师；2004 年至 2007 年任职于天职国际会计师事务所高级审计员、项目经理、高级经理；2007 年至今历任沃克森（北京）国际资产评估有限公司项目经理、部门主任、副总经理、执行董事、总经理、董事长；2015 年 12 月至今任嘉友国际物流股份有限公司独立董事；2018 年 12 月至今任上海睿昂基因科技股份有限公司独立董事。
孙群	孙群女士自 1992 年至 1994 年任中国铁路对外服务公司国际运输部业务经理；1994 年至 1998 年任香港东方海外货柜航运有限公司北京办事处多式联运经理；1998 年至 1999 年任香港均辉货运有限公司总经理助理；2000 年至 2002 年任香港东方海外东陆物流有限公司北京办事处业务经理；2002 年至 2010 年任职于中铁联合国际集装箱有限公司；2010 年至今在中国铁路国际有限公司任职；2015 年 12 月至今任嘉友国际物流股份有限公司独立董事；2021 年至今任国铁国际工贸有限公司董事、副总经理。
侯润平	侯润平先生 2001 年至 2003 年任内蒙古万利贸易有限责任公司副总经理；2005 年至今历任乌拉特中旗甘其毛都嘉友国际物流有限公司执行董事、监事、总经理、法定代表人；2015 年 12 月至今任嘉友国际物流股份有限公司监事会主席。
王本利	王本利先生自 2001 年 1 月至 2014 年 8 月任内蒙古万利贸易有限责任公司总经理；2005 年至今任内蒙古嘉友国际物流有限公司执行董事、总经理、法定代表人；2015 年 12 月至今任嘉友国际物流股份有限公司监事。
刘建军	刘建军先生自 2003 至 2012 年任宝景餐饮娱乐有限公司管理部总经理。2013 年至今历任乌拉特中旗甘其毛都华方国际物流有限公司副总经理、总经理；2018 年 9 月至今任乌拉特中旗甘其毛道金航国际物流有限公司总经理；2015 年 12 月至今任嘉友国际物流股份有限公司职工监事。
武子彬	武子彬女士曾任职于北京市地毯进出口公司、永顺货运有限公司。2016 年 1 月至 2019 年 6 月任巴彦淖尔市临津物流有限公司总经理、法定代表人；2017 年 9 月至 2020 年 11 月任嘉泓国际物流（天津）有限公司执行董事、经理、法定代表人；2005 年至今任嘉友国际物流股份有限公司副总经理。
唐世伦	唐世伦女士曾任职于北京二七通信工厂、中信电通有限公司；2000 年至 2007 年任清华泰豪科技股份有限公司事业部总监；2010 年 6 月至 2016 年 10 月任嘉实兴泰国际贸易（北京）有限公司经理。2014 年 8 月至今任内蒙古万利贸易有限责任公司执行董事、总经理、法定代表人；2007 年 8 月至今任嘉友国际物流股份有限公司副总经理。
邹葑	邹葑先生曾任职于马士基航运南京办事处、铁行清华南京办事处、川崎汽船中国公司。2000 年至 2002 年任联邦快递江苏公司操作部经理；2002 年至 2007 年任日挥株式会社项目部物流经理。2007 年 7 月至今任嘉友国际物流股份有限公司副总经理。
江璟辉	江璟辉先生曾任资兴市鑫辉铋厂经理，云南云铜稀贵药业有限公司副总经理，昆明云铜稀贵铋业有限公司总经理助理、副总经理，云南云铜稀贵新材料有限公司营销经理，云南铜业股份有限公司营销分公司国际事业部经理，赞比亚谦比希铜冶炼有限公司副总经理，卢阿拉巴铜冶炼股份有限公司副总经理。现任 GOLDEN DEER INVESTMENT SARLU（嘉金国际投资管理有限公司）法定代表人、总经理。
张博斐	张博斐先生曾任上海浦东国际货运有限公司市场部经理，海翔国际货物运输代理（上海）有限公司市场部总经理，上海枫悦国际物流有限公司执行董事、总经理。现任嘉荣悦达国际物流（上海）有限公司法定代表人、执行董事、总经理。
Soon Chin Yang（孙敬阳）	Soon Chin Yang（孙敬阳）先生曾任新加坡 FRONTIER PARTNERS PTE. LTD. 董事，新加坡经济发展局中国华东区上海办事处署长。现任 JASN INTERNATIONAL PTE. LTD.（嘉新国际有限公司）董事、总经理，SINO-AFRICA INTERNATIONAL LOGISTICS INVESTMENT LIMITED（中非国际物流投资有限公司）董事。
周立军	周立军女士曾任职于中建一局集团建设发展有限公司；2002 年至 2012 年任北京中建华诚混凝土有限公司总会计师；2012 年至 2016 年历任北

	京华高世纪科技股份有限公司财务经理、财务总监。2016 年 4 月至今任嘉友国际物流股份有限公司财务总监。
聂慧峰	聂慧峰先生曾任职于内蒙古包头海德集团财务部、内蒙古包头天勤税务师事务所。2005 年至 2016 年 10 月任嘉友国际物流股份有限公司财务副总监。2016 年 10 月至今任嘉友国际物流股份有限公司董事会秘书。

其它情况说明

适用 不适用

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
韩景华	嘉信益(天津)资产管理合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人	2015 年 6 月	-
在股东单位任职情况的说明				

(二) 在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
韩景华	嘉信益德(天津)资产管理合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人	2015 年 6 月	-
孟联	天鼎云泓企业发展管理(北京)有限公司	法定代表人	2019 年 4 月	-
唐世伦	贵州嘉隆矿业有限公司	董事	2019 年 9 月	-
徐伟建	沃克森(北京)国际资产评估有限公司	法定代表人、董事长、经理	2015 年 3 月	-
徐伟建	沃克森(北京)国际矿业权评估有限	法定代表人、执行董事、经理	2016 年 12 月	-

	公司			
徐伟建	上海睿昂基因科技股份有限公司	独立董事	2018年12月	-
孙群	国铁国际工贸有限公司	董事、副总经理	2020年11月	-
张博斐	贵州嘉隆矿业有限公司	监事	2019年9月	
在其他单位任职情况的说明				

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	由薪酬与考核委员会拟定公司董事、监事、高级管理人员的薪酬计划，高级管理人员的报酬由董事会审议确定，公司董事、监事的报酬经过股东大会审议批准。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司董事、监事、高级管理人员报酬根据公司《员工薪酬、福利管理制度》及《员工绩效考核管理制度确定》确定，并经第二届董事会第二十二次会议、2019年年度股东大会审议批准。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	公司董事、监事和高级管理人员在报告期内应从公司领取的报酬已支付。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计 1,026.88 万元。

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
江璟辉	副总经理	聘任	新增
张博斐	副总经理	聘任	新增
Soon Chin Yang（孙敬阳）	副总经理	聘任	新增

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

□适用 √不适用

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	114
主要子公司在职员工的数量	375
在职员工的数量合计	489
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	277
销售人员	13
技术人员	30
财务人员	28
行政人员	141
合计	489
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	23
本科	128
大专	110
大专以下	228
合计	489

(二) 薪酬政策

√适用 □不适用

公司将完善动态薪酬管理机制，实施符合现代企业管理制度、能体现市场公平和市场竞争、与公司战略目标相一致的薪酬管理和绩效考核激励政策，确保实现对员工工作积极性、创造性的充分调动，鼓励员工主动为公司发展做出贡献。

同时，参考母公司及子公司所在地区的同行业企业的工资水平，综合考虑国内物价指数、就业市场环境、行业发展变化等因素；公司结合实际经营情况，协同考虑公司整体薪酬水平，保障员工利益，建立清晰的员工职业发展通道，有利于员工在公司的长期发展，并共享公司的经营发展成果。

在此基础上，为了充分发挥公司全体员工的创造性，为完成公司 2021 年经营计划贡献所有力量，公司董事会薪酬与考核委员会提议，在完成 2021 年经营计划目标营业收入不低于 50 亿元的前提下，将按 2021 年净利润的 5%-8%作为 2021 年度奖励金额发放。

(三) 培训计划

√适用 □不适用

公司注重员工的培养，努力打造优秀的运营管理团队，增强公司的核心竞争力。公司制定《员工培训管理制度》，建立阶梯型的人才培养机制和体系，始终将人才培养摆在战略发展的

高度，满足公司长期发展对人才的需求，结合公司实际发展状况，对全体员工持续开展多种形式的持续培训。

公司年度培训计划秉承注重实效、按需索材、前瞻设计的原则，实施多渠道、多层次、多形式、有针对性的教育培训。公司的培训形式包括：外聘讲师到企业授课；派出需要培训人员到外部学习（短训和长训）；选拔一批内部讲师进行内部管理和工作技能的课程开发和培训；对有培养前途的员工进行轮岗培训；立足于企业平台的员工自我培训，如：指定阅读、网上学习、内部交流等。

针对储备管理人员和高级管理人员，公司着重进行战略决策能力和管理能力提升的培训；针对中层管理干部，公司着重进行综合能力提升的相关技能培训；针对基层员工开展职业技能、操作技能培训，并定期举办业务比武、技术竞赛等，提升现场操作人员的业务技能和知识。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

七、其他

适用 不适用

第九节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

适用 不适用

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律、法规及规范性文件的要求，不断完善公司法人治理结构，建立、健全公司内部管理制度和内部控制制度，持续提升公司治理水平，规范公司运作。

1、关于股东与股东大会

公司严格按照《上市公司股东大会规则》、《公司章程》及公司《股东大会议事规则》的有关规定，规范公司股东大会的召集、召开及表决程序。报告期内，公司共计召开 5 次股东大会，均由董事会召集、召开，并采用现场投票与网络投票相结合的方式，在审议影响中小投资者利益的重大事项时，对中小投资者的表决单独计票并披露投票结果，保证全体股东对公司重大事项的知情权和参与权，维护了全体股东的合法权利。

2、关于董事与董事会

报告期内，公司共计召开 14 次董事会会议，公司董事会由 5 名董事组成，其中独立董事 2 名，董事会的人数和人员构成符合相关法律法规及《公司章程》的要求。公司董事会下设 4 个专门委员会，分别为：战略委员会、审计委员会、提名委员会及薪酬与考核委员会，在董事会审议重大事项时，由相关专门委员会提出专业的意见及建议，有效保障董事会决策的科学性、合理性。

截至报告期末，公司已按照《上市公司治理准则》的有关规定，同全体董事签订合同，明确了公司和董事之间的权利义务、董事的任期、董事违反法律法规和《公司章程》的责任以及公司因故提前解除合同的补偿等内容。

3、关于监事与监事会

公司监事会由 3 名监事组成，其中股东代表监事 2 名，职工代表监事 1 名，监事会的人数和人员构成符合相关法律法规及《公司章程》的要求。

报告期内，公司共计召开 10 次监事会会议，公司监事会的召集、召开及表决程序合法有效。公司全体监事本着对全体股东负责的态度，认真履行职责，根据《公司章程》和《监事会议事规则》的有关规定召开监事会、列席董事会、出席股东大会，对董事会的决策程序、决议事项、公司依法运作情况以及公司财务状况实施监督，对公司董事、高级管理人员履行职责的合法性、合规性进行了有效监督，维护了公司和全体股东的利益。

4、关于公司与控股股东

公司控股股东行为规范，依法行使其权利并承担相应义务，没有超越股东大会直接或间接干预公司的重大事项决策和日常经营活动，没有损害公司和其他股东合法权益的情形。公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务方面做到了分开独立，公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作。

5、关于绩效评价与激励约束机制

公司制定了董事、高级管理人员的绩效评价标准和激励约束机制，高级管理人员的聘任公开、透明，符合有关法律法规的规定。

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

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2020 年第一次临时股东大会	2020 年 1 月 7 日	上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)	2020 年 1 月 8 日
2020 年第二次临时股东大会	2020 年 3 月 13 日	上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)	2020 年 3 月 14 日
2020 年第三次临时股东大会	2020 年 3 月 30 日	上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)	2020 年 3 月 31 日
2019 年年度股东大会	2020 年 5 月 18 日	上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)	2020 年 5 月 19 日
2020 年第四次临时股东大会	2020 年 8 月 3 日	上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)	2020 年 8 月 4 日

股东大会情况说明

适用 不适用

三、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
韩景华	否	14	14	9	0	0	否	5
孟联	否	14	14	2	0	0	否	5
白玉	否	14	14	7	0	0	否	4
徐伟建	是	14	14	7	0	0	否	5
孙群	是	14	14	7	0	0	否	4

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	14
其中：现场会议次数	0
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	14

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

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

适用 不适用

五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

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

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

为有效激励公司高级管理人员的积极性和创造性，公司建立了合理的绩效考评机制。公司推行年度与季度考评相结合的方式，考核内容基于经营业绩、能力态度以及临时工作等方面。公司根据高级管理人员与公司董事会签订的年度经营目标责任书和安全责任书，明确年度经营指标和安全责任。

公司采用自评、互评和董事会综合评价的方式，对公司高级管理人员年度生产经营目标完成情况及安全责任落实情况进行考评。根据绩效评价结果与薪酬分配政策提出董事及高级管理人员的报酬数额和奖励方式，并提交董事会审议。同时，公司将继续探求合理、有效的激励机制，使公司高级管理人员的聘任、考评和激励程序标准化、制度化，充分调动高级管理人员的工作积极性。

八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

详见公司于年度报告披露日同时披露的《2020 年度内部控制评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

九、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司内部控制情况进行审计，并出具了《内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

内部控制审计报告意见类型：标准的无保留意见

十、其他

适用 不适用

第十节 公司债券相关情况

适用 不适用

第十一节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

审计报告

信会师报字[2021]第 ZB10426 号

嘉友国际物流股份有限公司全体股东：

审计意见

我们审计了嘉友国际物流股份有限公司（以下简称嘉友国际）财务报表，包括 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2020 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

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

形成审计意见的基础

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

关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
(一) 收入确认	
<p>请参阅财务报表附注“五、重要会计政策及会计估计（三十八）、收入”所述的会计政策及财务报表附注“七、合并财务报表项目注释（六十一）营业收入和营业成本”。</p> <p>嘉友国际收入主要来源于跨境多式联运综合物流服务业务及供应链贸易业务。在客户取得相关商品或服务的控制权时，按照预期有权收取的对价金额确认收入。</p> <p>营业收入是嘉友国际重要的业绩指标之一，对嘉友国际的经营成果产生较大影响，存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，故我们将收入确认识别为关键审计事项。</p>	<p>我们就收入确认实施的主要审计程序包括：</p> <p>（1）了解和评价管理层与收入确认相关的内部控制的设计及执行有效性；</p> <p>（2）选取样本检查销售合同，识别与商品的控制权转移相关的合同条款与条件，评价收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；</p> <p>（3）结合业务市场情况对收入以及毛利率执行分析程序，关注本期收入是否存在异常波动情况；</p> <p>（4）从收入的会计记录和业务记录中选取样本，核对与业务相关的合同、签收记录及结算资料等，评价相关收入确认是否符合公司收入确认的会计政策；关注资产负债表日前后的样本是否被记录于恰当的会计期间；</p> <p>（5）对主要客户执行函证程序以确认本期收入及期末应收账款余额等信息。</p>
(二) 商誉减值	
<p>请参阅财务报表附注“五、重要会计政策及会计估计（五）、（三十）所述的会计政策及财务报表附注“七、合并财务报表项目注释（二十八）商誉”。</p>	<p>我们就商誉减值实施的主要审计程序包括：</p> <p>（1）了解和评价与商誉减值测试相关的内部控制的设计及执行有效性；</p> <p>（2）通过参考行业惯例、与管理层讨论，</p>

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<p>于 2020 年 12 月 31 日，嘉友国际合并财务报表中商誉的账面价值为 20,837.02 万元。嘉友国际管理层通过比较被分摊商誉的相关资产组的可收回金额与该资产组及商誉的账面价值，对商誉进行减值测试。预测可收回金额涉及对资产组未来现金流量现值的预测，管理层在预测中需要作出重大判断和假设，采用的关键假设包括：增长率、毛利率、折现率等；</p> <p>由于商誉金额重大，且管理层需要作出重大判断，我们将商誉的减值确定为关键审计事项。</p>	<p>复核估值模型是否合理；</p> <p>(3) 综合考虑资产组的历史运营情况及由于协同效应带来的业务增长、成本及费用节约，对管理层使用的未来收入增长率、毛利率、费用率及折现率假设进行合理性分析；</p> <p>(4) 测试未来现金流量净现值的计算是否准确。</p>

其他信息

嘉友国际管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括嘉友国际 2020 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估嘉友国际的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督嘉友国际的财务报告过程。

注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

（6）就嘉友国际中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

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

立信会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：王志勇
(项目合伙人)

中国注册会计师：李兴杰

中国·上海

2021 年 4 月 22 日

二、财务报表

合并资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位：嘉友国际物流股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		1,752,412,542.97	1,257,227,895.38
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			28,200,000.00
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款		136,019,771.12	203,281,813.73
应收款项融资		25,412,337.54	32,995,894.85
预付款项		120,417,471.50	122,605,128.10
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款		28,214,952.39	15,794,516.81
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		58,940,394.67	96,827,110.94
合同资产		18,794,990.24	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产		5,394,990.79	4,019,813.38
其他流动资产		25,929,063.49	13,987,888.76
流动资产合计		2,171,536,514.71	1,774,940,061.95
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款		61,588,079.14	50,603,462.66
长期股权投资		15,911,261.55	14,920,940.17
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		335,998,822.83	199,493,194.88
在建工程		285,599,906.41	180,762,272.24
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		144,711,271.74	79,822,742.61
开发支出			
商誉		208,370,209.04	60,885,489.11
长期待摊费用		6,952,428.63	333,129.19
递延所得税资产		3,433,034.35	752,601.25

其他非流动资产		167,535,918.45	34,465,596.21
非流动资产合计		1,230,100,932.14	622,039,428.32
资产总计		3,401,637,446.85	2,396,979,490.27
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		45,374,432.88	
应付账款		166,950,400.17	154,086,731.76
预收款项			230,415,849.29
合同负债		153,891,391.10	
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		18,002,571.76	16,482,102.52
应交税费		20,711,718.68	28,628,183.29
其他应付款		91,123,637.82	8,363,562.00
其中：应付利息			
应付股利			
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		1,168,000.00	14,150,000.00
其他流动负债		18,946,004.39	
流动负债合计		516,168,156.80	452,126,428.86
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款			
应付债券		627,588,592.74	
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		12,435,000.00	5,495,000.00
递延所得税负债		10,100,226.52	4,023,793.10
其他非流动负债			
非流动负债合计		650,123,819.26	9,518,793.10
负债合计		1,166,291,976.06	461,645,221.96
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		219,520,000.00	156,800,000.00
其他权益工具		102,225,781.62	
其中：优先股			

永续债			
资本公积		751,989,866.49	814,709,866.49
减：库存股			
其他综合收益		-7,133,138.62	4,655.93
专项储备			
盈余公积		64,968,682.61	53,281,754.05
一般风险准备			
未分配利润		1,033,098,489.62	841,387,459.28
归属于母公司所有者权益 (或股东权益) 合计		2,164,669,681.72	1,866,183,735.75
少数股东权益		70,675,789.07	69,150,532.56
所有者权益(或股东权益) 合计		2,235,345,470.79	1,935,334,268.31
负债和所有者权益 (或股东权益) 总计		3,401,637,446.85	2,396,979,490.27

法定代表人：韩景华 主管会计工作负责人：周立军 会计机构负责人：周立军

母公司资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位：嘉友国际物流股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		1,313,558,216.27	920,024,255.16
交易性金融资产			8,200,000.00
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款		70,568,599.78	128,503,062.12
应收款项融资		10,850,000.00	28,193,015.14
预付款项		16,910,235.02	31,990,392.47
其他应收款		329,830,051.87	73,491,694.06
其中：应收利息			
应收股利			
存货			
合同资产		8,516,101.16	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		6,320,075.68	9,568,934.17
流动资产合计		1,756,553,279.78	1,199,971,353.12
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资		794,134,935.07	431,823,735.07
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		27,872,977.49	32,657,927.30
在建工程		173,161,546.50	170,393,516.08
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		91,595.53	149,401.75
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		111,630.15	279,075.03
递延所得税资产		656,114.47	449,336.50
其他非流动资产			2,762,563.21
非流动资产合计		996,028,799.21	638,515,554.94
资产总计		2,752,582,078.99	1,838,486,908.06
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		45,374,432.88	
应付账款		61,952,898.06	125,218,029.58
预收款项			10,225,238.46
合同负债		7,549,616.28	
应付职工薪酬		10,102,316.41	10,717,067.17
应交税费		124,835.04	4,158,276.78
其他应付款		605,597,034.03	343,362,123.38
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		1,168,000.00	14,150,000.00
其他流动负债		437,000.39	
流动负债合计		732,306,133.09	507,830,735.37
非流动负债：			
长期借款			
应付债券		627,588,592.74	
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		208,509.71	472,396.47
其他非流动负债			
非流动负债合计		627,797,102.45	472,396.47
负债合计		1,360,103,235.54	508,303,131.84
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		219,520,000.00	156,800,000.00

其他权益工具		102,225,781.62	
其中：优先股			
永续债			
资本公积		748,846,235.81	811,566,235.81
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		64,968,682.61	53,281,754.05
未分配利润		256,918,143.41	308,535,786.36
所有者权益（或股东权益）合计		1,392,478,843.45	1,330,183,776.22
负债和所有者权益（或股东权益）总计		2,752,582,078.99	1,838,486,908.06

法定代表人：韩景华 主管会计工作负责人：周立军 会计机构负责人：周立军

合并利润表

2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020 年度	2019 年度
一、营业总收入		3,281,112,616.81	4,170,611,468.57
其中：营业收入		3,281,112,616.81	4,170,611,468.57
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		2,889,885,779.65	3,787,610,695.27
其中：营业成本		2,776,132,659.00	3,714,948,352.00
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加		20,020,533.97	19,040,468.35
销售费用		3,979,753.84	5,079,644.87
管理费用		50,284,406.27	43,514,701.16
研发费用		16,389,237.50	15,937,648.70
财务费用		23,079,189.07	-10,910,119.81
其中：利息费用			
利息收入		3,876,597.14	6,702,315.99
加：其他收益		8,452,958.27	1,676,482.45
投资收益（损失以“-”号填列）		19,617,470.28	26,913,957.25
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		40,321.38	-79,059.83
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			

汇兑收益（损失以“-”号填列）			
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）		-1,890,240.28	-476,392.10
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		554,188.90	23,210.04
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		417,961,214.33	411,138,030.94
加：营业外收入		95,877.48	6,035,666.15
减：营业外支出		5,471,630.59	177,775.71
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		412,585,461.22	416,995,921.38
减：所得税费用		50,862,245.81	71,061,318.77
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		361,723,215.41	345,934,602.61
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		361,723,215.41	345,934,602.61
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）		360,197,958.90	343,331,490.63
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		1,525,256.51	2,603,111.98
六、其他综合收益的税后净额		-7,137,794.55	4,655.93
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-7,137,794.55	4,655.93
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
2. 将重分类进损益的其他综合收益		-7,137,794.55	4,655.93
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			

(2) 其他债权投资公允价值变动			
(3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
(4) 其他债权投资信用减值准备			
(5) 现金流量套期储备			
(6) 外币财务报表折算差额		-7,137,794.55	4,655.93
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		354,585,420.86	345,939,258.54
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		353,060,164.35	343,336,146.56
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		1,525,256.51	2,603,111.98
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		1.6408	1.5640
(二) 稀释每股收益(元/股)		1.5716	1.5640

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：韩景华 主管会计工作负责人：周立军 会计机构负责人：周立军

母公司利润表

2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020 年度	2019 年度
一、营业收入		497,138,788.94	652,069,174.75
减：营业成本		312,009,962.31	487,504,279.81
税金及附加		510,947.03	282,814.52
销售费用		3,083,441.14	4,215,618.70
管理费用		15,292,101.20	19,992,814.99
研发费用		16,389,237.50	20,465,950.59
财务费用		33,725,177.09	-8,482,395.98
其中：利息费用		17,181,430.96	
利息收入		7,274,457.92	5,441,448.18
加：其他收益		336,559.15	73,892.09
投资收益（损失以“-”号填列）		20,637,867.21	19,054,008.71
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
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）		-1,378,928.40	-355,899.56
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		135,723,420.63	146,862,093.36
加：营业外收入		59,547.62	6,000,958.00
减：营业外支出		2,008,614.00	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		133,774,354.25	152,863,051.36
减：所得税费用		16,905,068.64	22,766,227.71
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		116,869,285.61	130,096,823.65
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		116,869,285.61	130,096,823.65
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		116,869,285.61	130,096,823.65
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

法定代表人：韩景华 主管会计工作负责人：周立军 会计机构负责人：周立军

合并现金流量表
2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2020年度	2019年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		3,564,728,890.55	4,664,288,298.14
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		8,226,596.65	12,789,059.66
收到其他与经营活动有关的现金		306,053,255.30	594,947,243.22
经营活动现金流入小计		3,879,008,742.50	5,272,024,601.02
购买商品、接受劳务支付的现金		3,101,360,057.41	4,068,155,585.37
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		64,059,541.31	61,561,976.50
支付的各项税费		108,343,970.17	129,290,575.67
支付其他与经营活动有关的现金		351,078,363.48	619,538,667.01
经营活动现金流出小计		3,624,841,932.37	4,878,546,804.55
经营活动产生的现金流量净额		254,166,810.13	393,477,796.47
二、投资活动产生的现金流量：			

收回投资收到的现金		6,941,837,353.04	6,940,495,867.78
取得投资收益收到的现金		27,900,957.59	27,523,342.39
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		375,000.00	60,000.00
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		15,000,000.00	26,117,645.60
投资活动现金流入小计		6,985,113,310.63	6,994,196,855.77
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		268,521,601.46	112,001,791.52
投资支付的现金		6,928,783,370.24	6,474,525,639.78
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		232,809,253.92	
支付其他与投资活动有关的现金		15,000,000.00	
投资活动现金流出小计		7,445,114,225.62	6,586,527,431.30
投资活动产生的现金流量净额		-460,000,914.99	407,669,424.47
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			67,400,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			67,400,000.00
取得借款收到的现金		713,800,943.40	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		713,800,943.40	67,400,000.00
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		156,800,000.00	56,000,000.00
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		1,510,377.37	
筹资活动现金流出小计		158,310,377.37	56,000,000.00
筹资活动产生的现金流量净额		555,490,566.03	11,400,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-17,485,532.94	2,236,447.28
五、现金及现金等价物净增加额		332,170,928.23	814,783,668.22
加：期初现金及现金等价物余额		1,256,123,972.95	441,340,304.73
六、期末现金及现金等价物余额		1,588,294,901.18	1,256,123,972.95

法定代表人：韩景华 主管会计工作负责人：周立军 会计机构负责人：周立军

母公司现金流量表
2020 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2020年度	2019年度
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		497,925,812.69	563,619,143.94
收到的税费返还		1,340,806.44	403,638.37
收到其他与经营活动有关的现金		580,649,173.58	969,809,435.61
经营活动现金流入小计		1,079,915,792.71	1,533,832,217.92
购买商品、接受劳务支付的现金		337,671,907.00	472,653,239.18
支付给职工及为职工支付的现金		29,563,375.63	30,127,055.96
支付的各项税费		24,457,194.76	24,493,060.62
支付其他与经营活动有关的现金		541,434,849.89	766,896,310.24
经营活动现金流出小计		933,127,327.28	1,294,169,666.00
经营活动产生的现金流量净额		146,788,465.43	239,662,551.92
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		4,500,119,276.28	3,957,154,874.05
取得投资收益收到的现金		22,974,543.34	20,641,021.14
处置固定资产、无形资产和其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			
收到其他与投资活动有关的现金		15,000,000.00	
投资活动现金流入小计		4,538,093,819.62	3,977,795,895.19
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		7,059,457.04	7,665,652.89
投资支付的现金		4,827,901,200.00	3,565,684,611.17
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		56,414,886.58	
投资活动现金流出小计		4,891,375,543.62	3,573,350,264.06
投资活动产生的现金流量净额		-353,281,724.00	404,445,631.13
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		713,800,943.40	

收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		713,800,943.40	
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		156,800,000.00	56,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		1,510,377.37	
筹资活动现金流出小计		158,310,377.37	56,000,000.00
筹资活动产生的现金流量净额		555,490,566.03	-56,000,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-12,920,768.46	2,494,201.52
五、现金及现金等价物净增加额		336,076,539.00	590,602,384.57
加：期初现金及现金等价物余额		918,920,332.73	328,317,948.16
六、期末现金及现金等价物余额		1,254,996,871.73	918,920,332.73

法定代表人：韩景华 主管会计工作负责人：周立军 会计机构负责人：周立军

合并所有者权益变动表
2020 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合 收益	专项储 备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其他	小计		
		优先 股	永续 债	其他											
一、上年年末余额	156,800,000.00				814,709,866.49		4,655.93		53,281,754.05		841,387,459.28		1,866,183,735.75	69,150,532.56	1,935,334,268.31
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	156,800,000.00				814,709,866.49		4,655.93		53,281,754.05		841,387,459.28		1,866,183,735.75	69,150,532.56	1,935,334,268.31

2020 年年度报告

三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	62,720,000 .00		102,225,78 1.62	- 62,720,000 .00		- 7,137,79 4.55		11,686,92 8.56		191,711,030 .34		298,485,945 .97	1,525,256 .51	300,011,202 .48
（一）综合收益总额						- 7,137,79 4.55				360,197,958 .90		353,060,164 .35	1,525,256 .51	354,585,420 .86
（二）所有者投入和减少资本			102,225,78 1.62									102,225,781 .62		102,225,781 .62
1.所有者投入的普通股														
2.其他权益工具持有者投入资本			102,225,78 1.62									102,225,781 .62		102,225,781 .62

2020 年年度报告

3. 股份 支付 计入 所有者 权益的 金额																					
4. 其他																					
(三)) 利 润分 配								11,686,928.56		-		168,486,928.56		-		156,800,000.00				156,800,000.00	
1. 提取 盈余 公积								11,686,928.56		-		11,686,928.56									
2. 提取 一般 风险 准备																					
3. 对所 有者 (或 股东) 的分 配										-		156,800,000.00		-		156,800,000.00				156,800,000.00	
4. 其他																					
(四)) 所 有者 权益	62,720,000.00																				62,720,000.00

内部结转														
1. 资本公积转增资本（或股本）	62,720,000.00				-62,720,000.00									
2. 盈余公积转增资本（或股本）														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														
5. 其他综合收益结转														

2020 年年度报告

留存收益														
6. 其他														
(五) 专项储备														
1. 本期提取							42,419.70					42,419.70		42,419.70
2. 本期使用							42,419.70					42,419.70		42,419.70
(六) 其他														
四、本期末余额	219,520,000.00			102,225,781.62	751,989,866.49		-7,133,138.62	64,968,682.61		1,033,098,489.62		2,164,669,681.72	70,675,789.07	2,235,345,470.79

项目	2019 年度													少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益														
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
优先股		永续债	其他												
一、上年年末余额	112,000,000.00			857,685,633.70				40,272,071.68		567,065,651.02		1,577,023,356.40	971,653.37	1,577,995,009.77	

2020 年年度报告

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	112,000,000.00			857,685,633.70			40,272,071.68		567,065,651.02		1,577,023,356.40	971,653.37	1,577,995,009.77
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	44,800,000.00			-42,975,767.21	4,655.93		13,009,682.37		274,321,808.26		289,160,379.35	68,178,879.19	357,339,258.54
（一）综合收益总额					4,655.93				343,331,490.63		343,336,146.56	2,603,111.98	345,939,258.54
（二）所				1,824,232.79							1,824,232.79	65,575,767.21	67,400,000.00

2020 年年度报告

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							67,375.01				67,375.01		67,375.01		
2. 本期使用							67,375.01				67,375.01		67,375.01		
(六) 其他															
四、本期末余额	156,800,000.00				814,709,866.49		4,655.93		53,281,754.05		841,387,459.28		1,866,183,735.75	69,150,532.56	1,935,334,268.31

法定代表人：韩景华 主管会计工作负责人：周立军 会计机构负责人：周立军

母公司所有者权益变动表
2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存 股	其他综合 收益	专项储备	盈余公积	未分配利 润	所有者权 益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	156,800,000.00				811,566,235.81				53,281,754.05	308,535,786.36	1,330,183,776.22
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	156,800,000.00				811,566,235.81				53,281,754.05	308,535,786.36	1,330,183,776.22
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	62,720,000.00			102,225,781.62	-62,720,000.00				11,686,928.56	-51,617,642.95	62,295,067.23
（一）综合收益总额										116,869,285.61	116,869,285.61
（二）所有者投入和减少资本				102,225,781.62							102,225,781.62
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本				102,225,781.62							102,225,781.62
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									11,686,928.56	-168,486,928.56	-156,800,000.00
1. 提取盈余公积									11,686,928.56	-11,686,928.56	

2020 年年度报告

2. 对所有者（或股东）的分配										-	-
										156,800,000.00	156,800,000.00
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转	62,720,000.00				-	62,720,000.00					
1. 资本公积转增资本（或股本）	62,720,000.00				-	62,720,000.00					
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	219,520,000.00			102,225,781.62	748,846,235.81				64,968,682.61	256,918,143.41	1,392,478,843.45

项目	2019 年度										
	实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	112,000,000.00				856,366,235.81				40,272,071.68	247,448,645.08	1,256,086,952.57
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											

2020 年年度报告

二、本年期初余额	112,000,000.00				856,366,235.81				40,272,071.68	247,448,645.08	1,256,086,952.57
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	44,800,000.00				-44,800,000.00				13,009,682.37	61,087,141.28	74,096,823.65
（一）综合收益总额										130,096,823.65	130,096,823.65
（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									13,009,682.37	-69,009,682.37	-56,000,000.00
1. 提取盈余公积									13,009,682.37	-13,009,682.37	
2. 对所有者（或股东）的分配										-56,000,000.00	-56,000,000.00
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转	44,800,000.00				-44,800,000.00						
1. 资本公积转增资本（或股本）	44,800,000.00				-44,800,000.00						
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											

4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	156,800,000.00				811,566,235.81				53,281,754.05	308,535,786.36	1,330,183,776.22

法定代表人：韩景华 主管会计工作负责人：周立军 会计机构负责人：周立军

三、公司基本情况

1. 公司概况

√适用 □不适用

嘉友国际物流股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系由嘉友国际物流（北京）有限公司以整体变更方式设立，于 2015 年 12 月 31 日在北京市工商行政管理局西城分局注册登记并领取了《营业执照》，公司统一社会信用代码：91110102777084506K。

2017 年 12 月 15 日，经中国证券监督管理委员会《关于核准嘉友国际物流股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可[2017]2335号）核准，本公司于 2018 年 1 月 25 日向公众公开发行人民币普通股（A 股）股票 20,000,000 股，2018 年 2 月 6 日在上海证券交易所上市。所属行业为交通运输、仓储和邮政业。

截至 2020 年 12 月 31 日，本公司累计发行股本总数 21,952 万股，注册资本为 21,952 万元。

注册地及总部地址：北京市西城区月坛北街 26 号恒华国际商务中心 8 层 806 室。

本公司主要经营活动为：货物进出口、代理进出口、技术进出口；海上、航空、陆路国际货物运输代理；信息咨询（不含中介服务）；仓储服务。

本公司的母公司为嘉信益（天津）资产管理合伙企业（有限合伙），本公司的实际控制人为韩景华先生及孟联女士。

本财务报表业经公司董事会于 2021 年 04 月 22 日批准报出。

2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

本公司子公司的相关信息详见本附注“九、在其他主体中的权益”。本报告期合并范围变化情况详见本附注“八、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。

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的相关规定编制。

2. 持续经营

√适用 □不适用

本财务报表以持续经营为基础编制。

本公司自报告期末起至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。公司现正常经营，以持续经营为基础编制的财务报表是合理的。

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

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。

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、完整地反映了本公司 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2020 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

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

本公司营业周期为 12 个月。

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

同一控制下企业合并：合并方在企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按照合并日被合并方资产、负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础计量。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。

非同一控制下企业合并：合并成本为购买方在购买日为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。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，计入当期损益。在合并中取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债在购买日按公允价值计量。

为企业合并发生的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或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

6. 合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

1、 合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司及全部子公司。控制，是指公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

2、 合并程序

本公司将整个企业集团视为一个会计主体，按照统一的会计政策编制合并财务报表，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。本公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响予以抵销。内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失。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。

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。

（1）增加子公司或业务

在报告期内，因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，将子公司或业务合并当期期初至报告期末的经营成果和现金流量纳入合并财务报表，同时对合并财务报表的期初数和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，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，因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础自购买日起纳入合并财务报表。

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，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的以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

（2）处置子公司

①一般处理方法

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，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以后可重分类进损益的其他综合收益、权益法核算下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。

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，通常表明该多次交易事项为一揽子交易：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 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。

各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；在丧失控制权之前每一次处置价款与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。

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

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

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

合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- （1）确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
- （2）确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
- （3）确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- （4）按本公司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，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，详见本附注“三、（十四）长期股权投资”。

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

外币业务采用与交易发生日即期汇率近似的汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额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。

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，采用与交易发生日即期汇率近似的汇率折算。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

10. 金融工具

√适用 □不适用

1、 金融工具的分类

根据本公司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，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将同时符合下列条件且未被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，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 合同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。

本公司将同时符合下列条件且未被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，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（债务工具）：

- 业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；
- 合同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。

对于非交易性权益工具投资，本公司可以在初始确认时将其不可撤销地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（权益工具）。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量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外，本公司将其余所有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。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本公司可以将本应分类为摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

- 1) 该项指定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。
- 3) 该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

2、金融工具的确认依据和计量方法

（1）以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

（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（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

(3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

(4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(5) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

(6) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

3、金融资产终止确认和金融资产转移

满足下列条件之一时，本公司终止确认金融资产：

- 收取金融资产现金流量的合同权利终止；
- 金融资产已转移，且已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；

— 金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对金融资产的控制。

发生金融资产转移时，如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

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。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) 所转移金融资产的账面价值；
- (2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（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（债务工具）的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照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) 终止确认部分的账面价值；
- (2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权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（债务工具）的情形）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。

4、金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

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

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将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新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，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，并优先使用相关可观察输入值。只有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，才使用不可观察输入值。

6、金融资产减值的测试方法及会计处理方法

本公司以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）和财务担保合同等的预期信用损失进行估计。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司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。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果有客观证据表明某项金融资产已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该

金融资产计提减值准备。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》(2017)规范的交易形成的应收款项和合同资产，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于租赁应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。

当单项金融工具无法以合理成本获得关于预期信用损失的信息时，本公司按共同信用风险特征将金融工具划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	组合依据
应收票据组合一	银行承兑汇票
应收票据组合二	商业承兑汇票
应收账款组合一	客户账龄组合
应收账款组合二	合并范围内关联方的应收款项
其他应收款组合一	出口退税款
其他应收款组合二	押金、保证金、备用金、往来款项
其他应收款组合三	合并范围内关联方的应收款项

对于划分为组合的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

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

对于划分为组合的其他应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

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

比照本附注“五、10. 金融工具（6）金融资产的减值的测试方法及会计处理方法”处理。

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

比照本附注“五、10. 金融工具（6）金融资产的减值的测试方法及会计处理方法”处理。

13. 应收款项融资

√适用 □不适用

比照本附注“五、10. 金融工具（6）金融资产的减值的测试方法及会计处理方法”处理。

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

比照本附注“五、10. 金融工具（6）金融资产的减值的测试方法及会计处理方法”处理。

15. 存货

√适用 □不适用

1、 存货的分类和成本

存货分类为：原材料、库存商品、低值易耗品等。

存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

2、 发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

3、 不同类别存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。当存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

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。

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

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
低值易耗品采用五五摊销法。

16. 合同资产

(1). 合同资产的确认方法及标准

适用 不适用

自 2020 年 1 月 1 日起的会计政策

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。

本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

(2). 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“五、10. 金融工具（6）金融资产的减值的测试方法及会计处理方法”。

17. 持有待售资产

适用 不适用

主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，划分为持有待售类别。

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- （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。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

划分为持有待售的非流动资产（不包括金融资产、递延所得税资产、职工薪酬形成的资产）或处置组，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，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。

18. 债权投资

(1). 债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

19. 其他债权投资

(1). 其他债权投资预期信用损失的确定方法及会计处理方法

适用 不适用

20. 长期应收款

(1). 长期应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

√适用 □不适用

本公司长期应收款主要为租赁应收款，本公司对长期应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注“五、10. 金融工具（6）金融资产的减值的测试方法及会计处理方法”。

21. 长期股权投资

√适用 □不适用

1、 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对被投资单位的财务和经营决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。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

2、 初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，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时，调整留存收益。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，按上述原则确认的长期股权投资的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，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。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，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初始投资成本。

(2) 通过企业合并以外的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。

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。

3、 后续计量及损益确认方法

(1) 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件。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，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

（2）权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。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，同时调整长期股权投资的成本。

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

在确认应享有被投资单位净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润和其他综合收益等进行调整后确认。

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公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益，但投出或出售的资产构成业务的除外。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

公司对合营企业或联营企业发生的净亏损，除负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

（3）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的差额，计入当期损益。

部分处置权益法核算的长期股权投资，剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按相应比例结转，其他所有者权益变动按比例结转入当期损益。

因处置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，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，其他所有者权益变动在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，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，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按比例结转，因采用权益法核算确认的其他所有者权益变动按比例结转转入当期损益；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，确认为金融资产，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，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益和其他所有者权益变动全部结转。

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，属于一揽子交易的，各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理；在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应得长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。

22. 投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的：

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（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

本公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，于发生时计入当期损益。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

23. 固定资产

(1). 确认条件

√适用 □不适用

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

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

固定资产按成本（并考虑预计弃置费用因素的影响）进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

(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	20-50	5.00	1.90-4.75

机器设备	年限平均法	5-15	5.00	6.33-19.00
运输设备	年限平均法	4-10	5.00	9.50-23.75
电子设备及其他	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策。能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；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尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

(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

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- (1) 租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- (2) 公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- (3) 租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- (4) 租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。
- (5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

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。

(4) 固定资产处置

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

24. 在建工程

√适用 □不适用

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态前所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

25. 借款费用

√适用 □不适用

1、 借款费用资本化的确认原则

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。

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。

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。

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。

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、 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均实际利率计算确定。

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额计入当期损益。

26. 生物资产

适用 不适用

27. 油气资产

适用 不适用

28. 使用权资产

适用 不适用

29. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

√适用 □不适用

(1) 无形资产的计价方法

1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

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。

2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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摊销；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，不予摊销。

(2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项 目	预计使用寿命（年）	依据
土地使用权	40-50	使用年限
软件	3-10	合同约定期限或预计使用寿命

(2). 内部研究开发支出会计政策

√适用 □不适用

1) 划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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。

2) 开发阶段支出资本化的具体条件

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。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

30. 长期资产减值

√适用 □不适用

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果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确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

对于因企业合并形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合。

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。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

31. 长期待摊费用

√适用 □不适用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销，对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，在确定时将该项目的摊余价值全部计入当期损益。

32. 合同负债

(1). 合同负债的确认方法

√适用 □不适用

自 2020 年 1 月 1 日起的会计政策

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

33. 职工薪酬

(1). 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本，其中，非货币性福利按照公允价值计量。

(2). 离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(3). 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

34. 租赁负债

适用 不适用

35. 预计负债

适用 不适用

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

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。

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。

所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

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。

本公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

36. 股份支付

适用 不适用

37. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

38. 收入

(1). 收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

自 2020 年 1 月 1 日起的会计政策

1、收入确认和计量所采用的会计政策

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务控制权，是指能够主导该商品或服务的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。本公司以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，并在合同期间内采用实际利

率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。对于控制权转移与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑其中的融资成分。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司考虑下列迹象：

- 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。
- 本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司考虑下列迹象：

- 本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。
- 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- 客户已接受该商品或服务。

2、收入确认具体方法

(1) 仓储服务业务：公司的仓储综合服务，属于某一时段内履行的履约义务，根据合同约定，按实际仓储期、业务量、约定的结算价格等因素确认收入。

(2) 物流服务业务：日常于服务完成后，获取经服务接受方确认的业务凭据时确认收入；资产负债表日，未完成服务的，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的业务，已经发生的成本预计能够得到补偿的，公司按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

(3) 供应链贸易业务：公司按照合同约定将商品交付给客户，经客户确认，商品控制权转移时确认收入。

2020 年 1 月 1 日前的会计政策

1、销售商品收入的确认一般原则：

- (1) 本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- (2) 本公司既没有保留通常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；
- (3) 收入的金额能够可靠地计量；
- (4) 相关的经济利益很可能流入本公司；
- (5) 相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2、让渡资产使用权收入的确认一般原则：

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一般原则：

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。

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。

4、 具体原则

(1) 仓储服务业务

公司为客户提供仓储综合服务已完成，经客户确认后，依据约定的结算价格、仓储天数和业务量等因素确认收入。

(2) 物流服务业务

公司根据物流服务合同，提供物流服务完成后，获取经服务接受方确认的业务凭证，根据物流服务合同约定的价格确认收入。

(3) 供应链贸易业务

基于供应链贸易业务，公司与供应链贸易供应商的合作客户签定销售合同，商品发出后，经购货方验收确认后，确认供应链贸易收入。

(2). 同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

适用 不适用

39. 合同成本

适用 不适用

自 2020 年 1 月 1 日起的会计政策

合同成本包括合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关准则规范范围的，在满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

- 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关。
- 该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。
- 该成本预期能够收回。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司在发生时将其计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- 1、因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- 2、为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述差额高于该资产账面价值的，本公司转回原已计提的减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

40. 政府补助

√适用 □不适用

1、 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

2、 确认时点

本公司能够满足政府补助所附条件，且能够收到政府补助时，确认为政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

3、 会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司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。

（2）财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

41. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

所得税包括当期所得税和递延所得税。除因企业合并和直接计入所有者权益（包括其他综合收益）的交易或者事项产生的所得税外，本公司将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

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。

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：

- 商誉的初始确认；
- 既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易或事项。

对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

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

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 纳税主体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；
- 递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

42. 租赁

(1). 经营租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

(1) 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) 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，确认为租赁相关收入。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相关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。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

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

(3). 新租赁准则下租赁的确定方法及会计处理方法

□适用 √不适用

43. 其他重要的会计政策和会计估计

□适用 √不适用

44. 重要会计政策和会计估计的变更

(1). 重要会计政策变更

√适用 □不适用

(1) 执行《企业会计准则第 14 号——收入》（2017 年修订）（以下简称“新收入准则”）财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 14 号——收入》。修订后的准则规定，首次执行该准则应当根据累积影响数调整当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

本公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则。根据准则的规定，本公司仅对在首次执行日尚未完成的合同的累积影响数调整 2020 年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额，比较财务报表不做调整。执行该准则的主要影响如下：

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)
将不满足无条件收款权的应收账款重分类至合同资产	第二届董事会第二十二次会议	合同资产
将不满足无条件收款权的应收账款重分类至合同资产	第二届董事会第二十二次会议	应收账款

将与销售商品/提供服务相关的预收款项重分类至合同负债、其他流动负债	第二届董事会第二十二次会议	预收账款
将与销售商品/提供服务相关的预收款项重分类至合同负债、其他流动负债	第二届董事会第二十二次会议	合同负债
将与销售商品/提供服务相关的预收款项重分类至合同负债、其他流动负债	第二届董事会第二十二次会议	其他流动负债

与原收入准则相比，执行新收入准则对 2020 年度财务报表相关项目的影 响如下（增加/（减少））：

受影响的资产负债表项目	对 2020 年 1 月 1 日余额的影响金 额		对 2020 年 12 月 31 日余额的影响 金额	
	合并	母公司	合并	母公司
合同资产	17,027,847.91	14,436,434.99	18,794,990.24	8,516,101.16
应收账款	-17,027,847.91	-	-18,794,990.24	-
合同负债	-	-	153,891,391.10	7,549,616.28
预收款项	230,415,849.29	10,225,238.46	-	-
其他流动负债	204,847,735.25	9,646,451.38	172,837,395.49	7,986,616.67
	25,568,114.04	578,787.08	18,946,004.39	437,000.39

（2）执行《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》

财政部于 2020 年 6 月 19 日发布了《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》（财会〔2020〕10 号），自 2020 年 6 月 19 日起施行，允许企业对 2020 年 1 月 1 日至该规定施行日之间发生的相关租金减让进行调整。按照该规定，对于满足条件的由新冠肺炎疫情直接引发的租金减免、延期支付租金等租金减让，企业可以选择采用简化方法进行会计处理。

本公司对于属于该规定适用范围的租金减让全部选择采用简化方法进行会计处理，并对 2020 年 1 月 1 日至该规定施行日之间发生的相关租金减让根据该规定进行相应调整。

其他说明
无

（2）. 重要会计估计变更

适用 不适用

（3）. 2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关情况

适用 不适用

合并资产负债表

单位:元 币种:人民币

项目	2019年12月31日	2020年1月1日	调整数
流动资产:			
货币资金	1,257,227,895.38	1,257,227,895.38	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	28,200,000.00	28,200,000.00	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	203,281,813.73	186,253,965.82	-17,027,847.91
应收款项融资	32,995,894.85	32,995,894.85	
预付款项	122,605,128.10	122,605,128.10	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	15,794,516.81	15,794,516.81	
其中: 应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	96,827,110.94	96,827,110.94	
合同资产		17,027,847.91	17,027,847.91
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	4,019,813.38	4,019,813.38	
其他流动资产	13,987,888.76	13,987,888.76	
流动资产合计	1,774,940,061.95	1,774,940,061.95	
非流动资产:			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	50,603,462.66	50,603,462.66	
长期股权投资	14,920,940.17	14,920,940.17	
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	199,493,194.88	199,493,194.88	
在建工程	180,762,272.24	180,762,272.24	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	79,822,742.61	79,822,742.61	
开发支出			
商誉	60,885,489.11	60,885,489.11	
长期待摊费用	333,129.19	333,129.19	
递延所得税资产	752,601.25	752,601.25	
其他非流动资产	34,465,596.21	34,465,596.21	
非流动资产合计	622,039,428.32	622,039,428.32	
资产总计	2,396,979,490.27	2,396,979,490.27	
流动负债:			
短期借款			

向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	154,086,731.76	154,086,731.76	
预收款项	230,415,849.29		-230,415,849.29
合同负债		204,847,735.25	204,847,735.25
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	16,482,102.52	16,482,102.52	
应交税费	28,628,183.29	28,628,183.29	
其他应付款	8,363,562.00	8,363,562.00	
其中：应付利息			
应付股利			
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	14,150,000.00	14,150,000.00	
其他流动负债		25,568,114.04	25,568,114.04
流动负债合计	452,126,428.86	452,126,428.86	
非流动负债：			
保险合同准备金			
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	5,495,000.00	5,495,000.00	
递延所得税负债	4,023,793.10	4,023,793.10	
其他非流动负债			
非流动负债合计	9,518,793.10	9,518,793.10	
负债合计	461,645,221.96	461,645,221.96	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	156,800,000.00	156,800,000.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	814,709,866.49	814,709,866.49	
减：库存股			
其他综合收益	4,655.93	4,655.93	
专项储备			
盈余公积	53,281,754.05	53,281,754.05	
一般风险准备			

未分配利润	841,387,459.28	841,387,459.28	
归属于母公司所有者权益 (或股东权益) 合计	1,866,183,735.75	1,866,183,735.75	
少数股东权益	69,150,532.56	69,150,532.56	
所有者权益(或股东权益) 合计	1,935,334,268.31	1,935,334,268.31	
负债和所有者权益(或 股东权益) 总计	2,396,979,490.27	2,396,979,490.27	

各项目调整情况的说明:

适用 不适用

母公司资产负债表

单位:元 币种:人民币

项目	2019年12月31日	2020年1月1日	调整数
流动资产:			
货币资金	920,024,255.16	920,024,255.16	
交易性金融资产	8,200,000.00	8,200,000.00	
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	128,503,062.12	114,066,627.13	-14,436,434.99
应收款项融资	28,193,015.14	28,193,015.14	
预付款项	31,990,392.47	31,990,392.47	
其他应收款	73,491,694.06	73,491,694.06	
其中: 应收利息			
应收股利			
存货			
合同资产		14,436,434.99	14,436,434.99
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	9,568,934.17	9,568,934.17	
流动资产合计	1,199,971,353.12	1,199,971,353.12	
非流动资产:			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	431,823,735.07	431,823,735.07	
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	32,657,927.30	32,657,927.30	
在建工程	170,393,516.08	170,393,516.08	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	149,401.75	149,401.75	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	279,075.03	279,075.03	

递延所得税资产	449,336.50	449,336.50	
其他非流动资产	2,762,563.21	2,762,563.21	
非流动资产合计	638,515,554.94	638,515,554.94	
资产总计	1,838,486,908.06	1,838,486,908.06	
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	125,218,029.58	125,218,029.58	
预收款项	10,225,238.46		-10,225,238.46
合同负债		9,646,451.38	9,646,451.38
应付职工薪酬	10,717,067.17	10,717,067.17	
应交税费	4,158,276.78	4,158,276.78	
其他应付款	343,362,123.38	343,362,123.38	
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	14,150,000.00	14,150,000.00	
其他流动负债		578,787.08	578,787.08
流动负债合计	507,830,735.37	507,830,735.37	
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	472,396.47	472,396.47	
其他非流动负债			
非流动负债合计	472,396.47	472,396.47	
负债合计	508,303,131.84	508,303,131.84	
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	156,800,000.00	156,800,000.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	811,566,235.81	811,566,235.81	
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	53,281,754.05	53,281,754.05	
未分配利润	308,535,786.36	308,535,786.36	
所有者权益（或股东权益）合计	1,330,183,776.22	1,330,183,776.22	

负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,838,486,908.06	1,838,486,908.06	
-------------------	------------------	------------------	--

各项目调整情况的说明：

适用 不适用

(4). 2020 年起首次执行新收入准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

适用 不适用

45. 其他

适用 不适用

六、税项

1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	3%、6%、9%、10%、13%
消费税		
营业税		
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计缴	5%、7%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	10%、15%、16.50%、17%、25%、30%、32%
教育费附加	按实际缴纳的增值税计缴	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的增值税计缴	2%

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（%）
嘉友国际物流股份有限公司（母公司）	15
乌拉特中旗甘其毛都华方国际物流有限公司	15
乌拉特中旗甘其毛道金航国际物流有限公司	25
乌拉特中旗甘其毛都嘉友国际物流有限公司	25
内蒙古嘉友国际物流有限公司	25
内蒙古万利贸易有限责任公司	25
巴彦淖尔市临津物流有限公司	25
嘉荣悦达国际物流（上海）有限公司	25
JASN INTERNATIONAL PTE. LTD.	17
嘉盈智慧物流（天津）有限公司	25
嘉和国际融资租赁（天津）有限公司	25
新疆嘉友恒信国际物流有限公司	25
霍尔果斯嘉运智慧物流有限公司	25
巴彦淖尔市嘉航供应链管理有限公司	25
巴彦淖尔市誉达物流有限公司	25

JASMON LOGISTICS LLC	10
JIAYOU-M AND D GLOBAL LOGISTICS NAMIBIA (PROPRIETARY) LIMITED	32
SINO-AFRICA INTERNATIONAL LOGISTICS INVESTMENT LIMITED	16.50
巴彦淖尔市甘其毛都嘉晟智慧物流有限公司	25
嘉宸国际贸易（内蒙古）有限公司	25
Golden Deer Investment SARLU	30

2. 税收优惠

√适用 □不适用

1、增值税

(1) 根据《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）及相关规定，本公司及子公司提供的国际货物运输代理服务免征增值税；提供国际货物运输服务适用零税率；标的物在境外使用的有形动产租赁服务免征增值税。

(2) 根据财政部、税务总局、海关总署颁发的《关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部、税务总局、海关总署公告2019年第39号）及相关规定，自2019年4月1日至2021年12月31日，生产、生活性服务业纳税人按照当期可抵扣进项税额加计10%抵减应纳税额（以下简称“增值税加计抵减”）。

2、企业所得税

(1) 本公司于2019年7月15日取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局颁发的编号为GR201911000254的《高新技术企业证书》，有效期为三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》及高新技术企业税收优惠的相关规定，公司自2019年至2021年按15%的税率缴纳企业所得税。

(2) 根据《国家税务总局公告2012年第12号公告》规定，设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税，本公司之子公司甘其毛都华方、嘉易达矿业符合上述规定，享受西部大开发税收优惠，本年度实际执行的税率为15%。

(3) 按照《财政部、国家税务总局、国家发展改革委、工业和信息化部关于完善新疆困难地区重点鼓励发展产业企业所得税优惠目录的通知》（财税〔2016〕85号），自2016年1月1日起，对新疆困难地区及新疆喀什、霍尔果斯两个特殊经济开发区新办企业自取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，五年内免征企业所得税。本公司之子公司嘉友恒信、嘉运智慧注册地为霍尔果斯，属于新办企业，自取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，五年内免征企业所得税。

(4) 根据《关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》（财税〔2019〕13号），自2019年1月1日至2021年12月31日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税，对年应纳税所得额超过100万

元但不超过 300 万元的部分，减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。本公司之子公司内蒙古嘉友、甘其毛道金航、誉达物流、嘉宸国际、嘉晟智慧本年度适用小微企业税收优惠。

(5) 根据内蒙古自治区财政厅、国家税务总局、内蒙古自治区税务局关于明确享受《内蒙古自治区党委、自治区人民政府印发的通知》有关免征企业所得税地方分享部分优惠政策的小型微利企业范围的通知（内财税〔2019〕227 号），年应纳税所得额不超过 100 万元的小型微利企业，按照财税〔2019〕13 号文件减征企业所得税后，按照《内蒙古自治区党委、自治区人民政府印发的通知》（内党发〔2018〕23 号）规定，免征企业所得税地方分享部分（即 40% 部分），本公司之子公司嘉晟智慧本年度执行上述优惠政策。

3、土地使用税

根据财政部、税务总局 2020 年第 16 号《关于继续实施物流企业大宗商品仓储设施用地城镇土地使用税优惠政策的公告》，自 2020 年 1 月 1 日起至 2022 年 12 月 31 日止，对物流企业自有（包括自用和出租）或承租的大宗商品仓储设施用地，减按所属土地等级适用税额标准的 50% 计征城镇土地使用税。本公司之子公司内蒙古嘉友、甘其毛道金航、甘其毛都华方、甘其毛都嘉友、临津物流、嘉易达矿业适用该规定。

4、房产税

根据《国家税务总局内蒙古自治区税务局关于新冠肺炎疫情期间房产税和城镇土地使用税减免政策的公告》（2020 年第 2 号），自 2020 年 1 月 1 日起至内蒙古自治区新冠肺炎疫情解除当月止，对交通运输和邮政业、住宿和餐饮业、居民服务和其他服务业、文化体育和娱乐业、教育、卫生和社会工作、旅游（包括旅行社及相关服务、游览景区管理两类）等行业的中小企业，免征房产税和城镇土地使用税。本公司之子公司甘其毛都嘉友、临津物流符合上述条件，2020 年度免征房产税和城镇土地使用税。

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	20,417.61	9,041.90
银行存款	1,588,274,483.57	1,256,114,931.05
其他货币资金	164,117,641.79	1,103,922.43
合计	1,752,412,542.97	1,257,227,895.38

其中：存放在境外的款项总额	179,346,520.72	28,902,314.59
---------------	----------------	---------------

其他说明

其中因抵押、质押或冻结等对使用有限制，以及存放在境外且资金汇回受到限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票保证金	9,074,886.58	
信用证保证金	122,842,755.21	103,922.43
保函保证金	9,200,000.00	1,000,000.00
海关保函保证金	23,000,000.00	
合计	164,117,641.79	1,103,922.43

说明：截至 2020 年 12 月 31 日，其他货币资金人民币 164,117,641.79 元，为本公司向银行申请开具保函或银行承兑汇票等存入的保证金存款。

2、交易性金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		28,200,000.00
其中：		
其他		28,200,000.00
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：		
合计		28,200,000.00

其他说明：

√适用 □不适用

交易性金融资产期初余额系本公司及子公司购买的理财产品，本期已赎回。

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

(2). 期末公司已质押的应收票据

□适用 √不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

□适用 √不适用

(4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

□适用 √不适用

(5). 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备:

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

□适用 √不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请参照其他应收款披露:

□适用 √不适用

(6). 坏账准备的情况

□适用 √不适用

(7). 本期实际核销的应收票据情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

5、 应收账款**(1). 按账龄披露**

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中: 1 年以内分项	
6 个月以内 (含 6 个月)	127,169,360.05
6 个月至 1 年 (含 1 年)	3,820,490.21
1 年以内小计	130,989,850.26
1 至 2 年	6,093,103.16
2 至 3 年	692,925.70
3 年以上	2,085,698.97
合计	139,861,578.09

(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	账面余额	坏账准备	账面

	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	价值	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	价值
按单项计提坏账准备										
其中:										
按组合计提坏账准备	139,861,578.09	100.00	3,841,806.97	2.75	136,019,771.12	206,461,571.66	100.00	3,179,757.93	1.54	203,281,813.73
其中:										
客户账龄组合	139,861,578.09	100.00	3,841,806.97	2.75	136,019,771.12	206,461,571.66	100.00	3,179,757.93	1.54	203,281,813.73
合计	139,861,578.09	/	3,841,806.97	/	136,019,771.12	206,461,571.66	/	3,179,757.93	/	203,281,813.73

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 客户账龄组合

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 (%)
6 个月以内 (含 6 个月)	127,169,360.05		
6 个月至 1 年 (含 1 年)	3,820,490.21	191,024.52	5.00

1至2年(含2年)	6,093,103.16	1,218,620.63	20.00
2至3年(含3年)	692,925.70	346,462.85	50.00
3年以上	2,085,698.97	2,085,698.97	100.00
合计	139,861,578.09	3,841,806.97	

按组合计提坏账的确认标准及说明:

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请参照其他应收款披露:

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
组合计提	3,179,757.93	768,200.36	105,742.71	408.61		3,841,806.97
合计	3,179,757.93	768,200.36	105,742.71	408.61		3,841,806.97

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	408.61

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		
	应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备
第一名	25,221,102.52	18.03	
第二名	8,195,784.30	5.86	511,258.11
第三名	7,799,767.59	5.58	
第四名	7,739,862.59	5.53	26,877.10
第五名	7,502,625.67	5.36	
合计	56,459,142.67	40.36	538,135.21

(6). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(7). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

6、 应收款项融资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	25,412,337.54	32,995,894.85
合计	25,412,337.54	32,995,894.85

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

适用 不适用

项目	上年年末余额	本期新增	本期终止确认	其他变动	期末余额	累计在其他综合收益中确认的损失准备
应收票据	32,995,894.85	96,441,410.84	104,024,968.15		25,412,337.54	
合计	32,995,894.85	96,441,410.84	104,024,968.15		25,412,337.54	

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

本公司持有的银行承兑汇票处置方式包括背书转让及到期承兑，公司将应收票据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，列示为应收款项融资。

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款项融资

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	31,033,241.89	
商业承兑汇票		
合计	31,033,241.89	

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	120,095,497.45	99.73	122,356,940.18	99.80
1 至 2 年	295,600.82	0.25	213,410.69	0.17

2至3年			33,064.00	0.03
3年以上	26,373.23	0.02	1,713.23	
合计	120,417,471.50	100.00	122,605,128.10	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：
本公司无账龄超过一年且金额重大的预付款项。

(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

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
第一名	58,290,007.80	48.41
第二名	26,007,507.90	21.60
第三名	8,245,222.25	6.85
第四名	6,916,734.90	5.74
第五名	3,574,106.50	2.97
合计	103,033,579.35	85.57

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	28,214,952.39	15,794,516.81
合计	28,214,952.39	15,794,516.81

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	期末账面余额
1年以内	
其中：1年以内分项	
6个月以内（含6个月）	20,778,114.90
6个月至1年（含1年）	2,406,612.30
1年以内小计	23,184,727.20
1至2年	4,306,322.26
2至3年	3,410,996.00
3年以上	1,661,019.45
合计	32,563,064.91

(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
押金/保证金	19,697,254.17	14,711,247.28
员工备用金	122,721.55	530,366.02
代收代付款	6,578,982.16	3,073,715.82
应收出口退税	3,228,716.82	9,456.99
其他往来款	2,935,390.21	590,060.59
合计	32,563,064.91	18,914,846.70

(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)	

2020年1月1日余额	3,120,329.89			3,120,329.89
2020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	1,340,829.92			1,340,829.92
本期转回	113,047.29			113,047.29
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2020年12月31日余额	4,348,112.52			4,348,112.52

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

账面余额	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)	
2020年1月1日余额	18,914,846.70			18,914,846.70
2020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				
本期新增	35,923,179.80			35,923,179.80
本期终止确认	22,347,718.80			22,347,718.80
其他变动(合并增加)	72,757.21			72,757.21
2020年12月31日余额	32,563,064.91			32,563,064.91

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
组合计提	3,120,329.89	1,340,829.92	113,047.29			4,348,112.52
合计	3,120,329.89	1,340,829.92	113,047.29			4,348,112.52

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
第一名	押金/保证金、代收代付款	10,747,847.00	6个月-2年	33.01	1,651,000.00
第二名	应收出口退税	3,228,716.82	6个月以内	9.92	
第三名	应收资产处置款	2,521,126.00	6个月以内	7.74	
第四名	代收代付款	2,482,666.30	6个月以内	7.62	
第五名	押金/保证金	2,100,000.00	6个月-1年	6.45	105,000.00
合计	/	21,080,356.12	/	64.74	1,756,000.00

(7). 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

(8). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

适用 不适用

(9). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

9、 存货

(1). 存货分类

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额	存货跌价准备/ 合同履约成本 减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备/ 合同履约成本 减值准备	账面价值
原材料	371,916.23		371,916.23	783,598.56		783,598.56
在产品						
库存商品	57,553,272.33		57,553,272.33	95,028,306.27		95,028,306.27
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本						
低值易耗品	1,015,206.11		1,015,206.11	1,015,206.11		1,015,206.11
合计	58,940,394.67		58,940,394.67	96,827,110.94		96,827,110.94

(2). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

□适用 √不适用

(3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

□适用 √不适用

(4). 合同履约成本本期摊销金额的说明

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

10、合同资产

(1). 合同资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
跨境多式联运综合物流服务业务	18,794,990.24		18,794,990.24	17,027,847.91		17,027,847.91

合计	18,794,990.24		18,794,990.24	17,027,847.91		17,027,847.91
----	---------------	--	---------------	---------------	--	---------------

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	变动金额	变动原因
跨境多式联运综合物流服务业务	1,767,142.33	按履约进度计量增加
合计	1,767,142.33	/

(3). 本期合同资产计提减值准备情况

□适用 √不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

11、持有待售资产

□适用 √不适用

12、一年内到期的非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应收款	5,394,990.79	4,019,813.38
合计	5,394,990.79	4,019,813.38

期末重要的债权投资和其他债权投资：

□适用 √不适用

其他说明

无

13、其他流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待抵扣/待认证进项税	24,109,994.83	13,987,888.76
预缴税费	1,819,068.66	
合计	25,929,063.49	13,987,888.76

其他说明

无

14、 债权投资**(1). 债权投资情况**

□适用 √不适用

(2). 期末重要的债权投资

□适用 √不适用

(3). 减值准备计提情况

□适用 √不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

15、 其他债权投资**(1). 其他债权投资情况**

□适用 √不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

□适用 √不适用

(3). 减值准备计提情况

□适用 √不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

16、 长期应收款**(1). 长期应收款情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额			折 现 率 区 间
	账面余额	坏 账 准 备	账面价值	账面余额	坏 账 准 备	账面价值	
融资租赁款	61,588,079.14		61,588,079.14	50,603,462.66		50,603,462.66	
其中：未 实现融资收益	7,574,248.38		7,574,248.38	7,156,537.34		7,156,537.34	
合计	61,588,079.14		61,588,079.14	50,603,462.66		50,603,462.66	/

(2). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

适用 不适用

(3). 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

适用 不适用

(4). 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

于资产负债表日后将收到的最低融资租赁收款额如下：

剩余租赁期	期末余额
1 年以内	7,008,448.32
1 至 2 年	7,008,448.32
2 至 3 年	7,008,448.32
3 年以上	55,145,430.88
合计	76,170,775.84

17、长期股权投资

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
巴彦淖尔嘉毅国际物流有限公司	14,920,940.17	950,000.00		40,321.38						15,911,261.55	
小计	14,920,940.17	950,000.00		40,321.38						15,911,261.55	
二、联营企业											
小计											
合计	14,920,940.17	950,000.00		40,321.38						15,911,261.55	

	40.1 7										
--	-----------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

其他说明

无

18、其他权益工具投资**(1). 其他权益工具投资情况**

□适用 √不适用

(2). 非交易性权益工具投资的情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

19、其他非流动金融资产

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

不适用

(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

21、固定资产

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	335,998,822.83	199,493,194.88
固定资产清理		
合计	335,998,822.83	199,493,194.88

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产**(1). 固定资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计

一、账面原值:					
1. 期初余额	187,047,597.53	60,439,803.13	63,395,622.61	28,277,915.38	339,160,938.65
2. 本期增加金额	113,453,507.63	6,376,588.33	60,227,825.33	-293,701.44	179,764,219.85
(1) 购置		729,776.19	58,162,584.72	763,890.48	59,656,251.39
(2) 在建工程转入	49,172,315.35	372,918.73			49,545,234.08
(3) 企业合并增加	62,281,098.95	5,158,720.99	2,065,240.61	1,057,673.83	70,562,734.38
(4) 项目间调整	2,000,093.33	115,172.42		-	
				2,115,265.75	
3. 本期减少金额	6,389,386.22	3,305,220.94		141,729.51	9,836,336.67
(1) 处置或报废	6,389,386.22	3,305,220.94		141,729.51	9,836,336.67
4. 期末余额	294,111,718.94	63,511,170.52	123,623,447.94	27,842,484.43	509,088,821.83
二、累计折旧					
1. 期初余额	54,022,938.86	16,733,556.17	53,409,492.85	15,501,755.89	139,667,743.77
2. 本期增加金额	20,249,897.19	7,134,304.00	5,343,693.68	5,023,601.76	37,751,496.63
(1) 计提	10,577,737.23	5,475,501.98	3,878,256.13	4,000,972.15	23,932,467.49
(2) 企业合并增加	9,672,159.96	1,658,802.02	1,465,437.55	1,022,629.61	13,819,029.14
3. 本期减少金额	3,043,808.09	1,201,277.37		84,155.94	4,329,241.40
(1) 处置或报废	3,043,808.09	1,201,277.37		84,155.94	4,329,241.40

4. 期末余额	71,229,027.96	22,666,582.80	58,753,186.53	20,441,201.71	173,089,999.00
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) 处置或报废					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	222,882,690.98	40,844,587.72	64,870,261.41	7,401,282.72	335,998,822.83
2. 期初账面价值	133,024,658.67	43,706,246.96	9,986,129.76	12,776,159.49	199,493,194.88

(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
甘其毛都华方办公楼、宿舍楼	7,050,456.07	办理过程中
甘其毛都嘉友办公楼	15,645,153.46	办理过程中

其他说明：

适用 不适用

固定资产清理

适用 不适用

22、在建工程

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	285,599,906.41	180,762,272.24
工程物资		
合计	285,599,906.41	180,762,272.24

其他说明：

适用 不适用

在建工程

(1). 在建工程情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	285,599,906.41		285,599,906.41	180,762,272.24		180,762,272.24
合计	285,599,906.41		285,599,906.41	180,762,272.24		180,762,272.24

(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

石景山区办公楼项目		170,393,516.08	2,082,995.26			172,476,511.34						自有资金
嘉易达矿业煤棚工程	92,400,000.00		74,418,556.19			74,418,556.19	85.00	85.00%				自有资金
霍尔果斯经济开发区嘉友恒信物流园区项目	66,000,000.00	1,220,328.07	35,966,711.59			37,187,039.66	56.34	56.34%				募集资金
甘其毛都嘉友办公及生产经营场所升级改造项目	43,600,000.00	8,959,748.85	23,396,466.49	32,356,215.34			74.21	74.21%				募集资金
甘其毛都华方生产经营场所升级改造项目(集装箱堆场建设)项目	18,740,000.00		17,189,018.74	17,189,018.74			91.72	100.00%				自有资金
合计	220,740,000.00	180,573,593.00	153,053,748.27	49,545,234.08		284,082,107.19	/	/			/	/

(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

石景山区办公楼项目于 2021 年 3 月底达到可使用状态，完成验收交付并入驻。

工程物资

(1). 工程物资情况

适用 不适用

23、生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

(2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

24、油气资产

适用 不适用

25、使用权资产

适用 不适用

26、无形资产

(1). 无形资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	88,088,655.24			1,386,379.77	89,475,035.01
2. 本期增加金额	78,182,156.36			9,829.06	78,191,985.42
(1) 购置	474,000.00				474,000.00
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加	77,708,156.36			9,829.06	77,717,985.42
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	166,270,811.60			1,396,208.83	167,667,020.43
二、累计摊销					
1. 期初余额	8,424,657.13			1,227,635.27	9,652,292.40
2. 本期增加金额	13,235,790.23			67,666.06	13,303,456.29
(1) 计提	2,866,616.02			62,037.04	2,928,653.06
(2) 企业合并增加	10,369,174.21			5,629.02	10,374,803.23

3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	21,660,447.36			1,295,301.33	22,955,748.69
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					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	144,610,364.24			100,907.50	144,711,271.74
2. 期初账面价值	79,663,998.11			158,744.50	79,822,742.61

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 0.00%

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

27、开发支出

适用 不适用

28、商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
--	------	------	------	------

被投资单位名称 或形成商誉的事 项		企业合并 形成的		处置	
临津物流	75,759.2 6				75,759.2 6
嘉荣悦达	60,809,7 29.85				60,809,7 29.85
嘉易达矿业		147,484,7 19.93			147,484, 719.93
合计	60,885,4 89.11	147,484,7 19.93			208,370, 209.04

(2). 商誉减值准备

□适用 √不适用

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

√适用 □不适用

嘉荣悦达国际物流（上海）有限公司（原上海枫悦国际物流有限公司）

资产组或资产组组合的构成：	嘉荣悦达相关资产组组合所涉及的流动资产、固定资产、流动负债等。
资产组或资产组组合的账面价值：	4,551.24 万元
资产组或资产组组合的确认方法：	嘉荣悦达主营跨境多式联运综合物流业务，可以带来独立的现金流，将其认定为一个独立的资产组。
商誉账面价值：	6,080.97 万元

内蒙古嘉易达矿业有限公司（原内蒙古铎突达矿业有限公司）

资产组或资产组组合的构成：	嘉易达矿业相关资产组组合所涉及的流动资产、固定资产、流动负债等。
资产组或资产组组合的账面价值：	17,889.98 万元
资产组或资产组组合的确认方法：	嘉易达矿业主营主焦煤仓储业务，可以带来独立的现金流，将其认定为一个独立的资产组。
商誉账面价值：	14,748.47 万元

(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

嘉荣悦达国际物流（上海）有限公司（原上海枫悦国际物流有限公司）商誉减值测试关键参数

预测期	预测期增长率	预测期利润率	稳定期增长率	折现率 (%)
2021 年-2025 年	2021 年-2025 年营业收入增长率分别为 15%、10%、8%、6%、5%	2021 年-2025 年净利率分别为 9.43%、9.59%、9.69%、9.71%、9.70%	2026 年至永续，稳定期增长率为零。	16.21

内蒙古嘉易达矿业有限公司商誉减值测试关键参数

预测期	预测期增长率	预测期利润率	稳定期增长率	折现率 (%)
2021 年-2025 年	2021 年-2025 年营业收入增长率分别为 14%、7%、6%、5%、5%	2021 年-2025 年净利率分别为 67.17%、66.45%、61.03%、61.78%、61.96%	2026 年至永续, 稳定期增长率为零。	15.49

(5). 商誉减值测试的影响

√适用 □不适用

(1) 商誉减值测试的过程与方法、结论

公司于 2018 年购买子公司嘉荣悦达 100% 股权, 形成商誉 6,080.97 万元; 本年度, 公司收购内蒙古铎奕达矿业有限公司 (现已更名为“内蒙古嘉易达矿业有限公司”, 以下简称“嘉易达矿业”) 100% 股权, 形成商誉 14,748.47 万元。公司每年年末对上述商誉进行了减值测试, 商誉的可收回金额按照预计未来现金流量的现值计算, 其预计现金流量根据嘉荣悦达、嘉易达矿业五年期现金流量预测为基础 (预测期为 2021 年至 2025 年), 收益期为无限期, 预测期以后的现金流量保持稳定, 现金流量预测使用的税前折现率分别为 16.21%、15.49%;

减值测试中采用的其他关键数据包括: 收入、毛利率及其他相关费用, 公司根据历史经验及对市场发展的预测确定上述关键数据, 公司采用的折现率是反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率;

上述对可收回金额的预计表明商誉并未出现减值损失。

(2) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

2018 年 7 月 13 日, 公司同上海凡昱国际贸易有限公司 (以下简称“上海凡昱”)、自然人张博斐、朱佳伟, 目标公司上海枫悦国际物流有限公司 (后更名为“嘉荣悦达”) 签订的《嘉友国际物流股份有限公司与上海凡昱国际贸易有限公司、张博斐、朱佳伟关于上海枫悦国际物流有限公司之股权收购协议》, 协议中承诺: 嘉荣悦达 2018 年至 2020 年净利润分别不低于 1,050 万元、1,150 万元、1,300 万元, 三年累计净利润不低于 3,500 万元 (净利润以归属股东的净利润和扣除非经常性损益后的净利润二者孰低为准), 若三年累计净利润低于 3,500 万元 (不含本数), 则应向本公司进行现金业绩补偿。若三年累计净利润超过 3,500 万元, 本公司应向嘉荣悦达管理团队授予超额业绩奖励。2018 年度至 2020 年度, 嘉荣悦达已完成业绩承诺。

其他说明

□适用 √不适用

29、长期待摊费用

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额

装修费	333,129.19	259,629.17	232,316.92		360,441.44
仓储用地使用费		7,383,025.72	791,038.53		6,591,987.19
合计	333,129.19	7,642,654.89	1,023,355.45		6,952,428.63

其他说明：

无

30、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	5,504,097.27	931,614.68	4,236,635.64	752,601.25
内部交易未实现利润	10,005,678.67	2,501,419.67		
可抵扣亏损				
合计	15,509,775.94	3,433,034.35	4,236,635.64	752,601.25

(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	19,662,124.08	2,949,318.62		
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动				
固定资产税前一次扣除	36,139,054.26	5,788,753.56	24,232,362.53	4,023,793.10
利息费用资本化所得税影响	9,081,028.90	1,362,154.34		
合计	64,882,207.24	10,100,226.52	24,232,362.53	4,023,793.10

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	2,685,822.22	2,063,452.18
可抵扣亏损	7,721,287.14	7,357,719.86

合计	10,407,109.36	9,421,172.04
----	---------------	--------------

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2020 年			
2021 年	2,362,590.36	2,362,590.36	
2022 年	1,533,486.73	1,533,486.73	
2023 年	994,397.27	1,612,093.47	
2024 年	1,081,325.49	1,849,549.30	
2025 年	1,749,487.29		
合计	7,721,287.14	7,357,719.86	/

其他说明：

□适用 √不适用

31、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同取得成本						
合同履约成本						
应收退货成本						
合同资产						
预付长期资产购置款	2,464,750.00		2,464,750.00	2,000,000.00		2,000,000.00
牧民（土地）补偿款	1,170,375.00		1,170,375.00	1,170,375.00		1,170,375.00
卡松巴莱萨-萨卡尼亚道路与陆港的现代化	163,900,793.45		163,900,793.45	31,295,221.21		31,295,221.21

改造项目						
合计	167,535,918.45		167,535,918.45	34,465,596.21		34,465,596.21

其他说明:

2019年8月,公司与刚果民主共和国政府签署了《刚果民主共和国基础建设、公共工程和重建部与嘉友国际物流股份有限公司关于1号国道线卡松巴莱萨萨卡尼亚路段150公里公路、4座收费站,1座萨卡尼亚边境口岸,1个萨卡尼亚陆港、1座MOKAMBO边境口岸、2个现代停车场和1个生活区的融资、设计、建设、布置规划、扩建、维修、运营、保养的公共服务特许经营授权协议》(以下简称“特许经营授权协议”);2020年2月,公司收到刚果民主共和国基础设施与公共工程部、刚果民主共和国总理府对于本项目特许经营授权协议的批准文件,授予该协议合法有效、批准许可。

2019年9月,公司与中国土木工程集团有限公司刚果(金)分公司(以下简称“中土刚果(金)”)签订《刚果(金)卡松巴莱萨—萨卡尼亚道路升级改造及萨卡尼亚口岸升级改造项目施工合同》,双方就共同实施刚果(金)卡松巴莱萨—萨卡尼亚道路升级改造及萨卡尼亚口岸升级改造项目(以下简称“项目”)达成协议,合同总金额为USD 229,043,600.00(以审定的竣工结算为准),包括中土刚果(金)实施并完成本合同项下工作范围的全部工作及修补其缺陷的全部费用。根据施工合同约定,该项目的性质是一个交钥匙工程(EPC),中土刚果(金)负责项目的设计、编制技术规范,选择确定供应的设备、材料、设施、工具和采用的施工工艺及技术,在施工合同规定的工期内按施工合同要求全面负责工程建设,并在质量保证期内承担并履行施工合同规定的各项责任和义务。

本年度,公司公开发行可转换公司债券72,000万元,募集资金专项用于该项目建设;截止2020年末,累计项目支出16,390.08万元,其中,借款费用资本化金额908.10万元。

32、短期借款

(1). 短期借款分类

适用 不适用

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下:

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

33、交易性金融负债

适用 不适用

34、衍生金融负债

□适用 √不适用

35、应付票据**(1). 应付票据列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	45,374,432.88	
合计	45,374,432.88	

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

36、应付账款**(1). 应付账款列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	147,706,964.46	140,925,015.91
1 年至 2 年（含 2 年）	10,977,108.38	7,121,055.31
2 年至 3 年（含 3 年）	4,242,531.55	2,088,382.41
3 年以上	4,023,795.78	3,952,278.13
合计	166,950,400.17	154,086,731.76

(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
可克达拉市恒信物流集团有限公司	6,416,666.67	未结算
内蒙古正弘建筑安装工程有限责任公司	3,500,359.91	未结算
TT JV CO LLC	1,734,981.14	未结算
内蒙古际誉仓储物流有限责任公司	1,540,478.69	未结算
北京城建亚泰建设集团有限公司	1,185,622.00	未结算
合计	14,378,108.41	/

其他说明

□适用 √不适用

37、预收款项**(1). 预收账款项列示**

□适用 √不适用

注：本公司于 2020 年 1 月 1 日起开始执行新收入准则，将原在“预收款项”项目列报的数据调整为“合同负债”和“其他流动负债”。

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

38、合同负债

(1). 合同负债情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收账款	153,891,391.10	204,847,735.25
合计	153,891,391.10	204,847,735.25

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	变动金额	变动原因
乌拉特中旗一本贸易有限公司	16,725,663.72	收到预收款
巴彦淖尔市嘉里资源有限公司	-21,963,547.76	本期确认收入
天津中鑫恒国际贸易有限公司	15,149,726.25	收到预收款
中蒙（天津）国际贸易有限公司	-49,709,836.29	本期确认收入
北京同鑫利合国际贸易有限公司	-10,079,515.70	本期确认收入
神华蒙西煤化股份有限公司	-14,495,367.79	本期确认收入
合计	-64,372,877.57	/

其他说明：

适用 不适用

39、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	16,201,890.36	66,534,893.97	64,737,012.57	17,999,771.76
二、离职后福利-设定提存计划	280,212.16	540,916.01	818,328.17	2,800.00

三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	16,482,102.52	67,075,809.98	65,555,340.74	18,002,571.76

(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	15,869,764.69	56,612,990.09	55,097,914.59	17,384,840.19
二、职工福利费		2,583,745.53	2,583,745.53	
三、社会保险费	188,075.00	2,951,424.76	2,938,440.70	201,059.06
其中：医疗保险费	169,159.98	2,872,849.27	2,843,789.89	198,219.36
工伤保险费	4,949.23	10,750.73	15,699.96	
生育保险费	13,965.79	67,824.76	78,950.85	2,839.70
四、住房公积金	13,972.00	3,361,539.00	3,319,666.65	55,844.35
五、工会经费和职工教育经费	130,078.67	1,025,194.59	797,245.10	358,028.16
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	16,201,890.36	66,534,893.97	64,737,012.57	17,999,771.76

(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	267,859.01	523,748.47	788,807.48	2,800.00
2、失业保险费	12,353.15	17,167.54	29,520.69	
3、企业年金缴费				
合计	280,212.16	540,916.01	818,328.17	2,800.00

其他说明：

□适用 √不适用

40、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	1,549,394.44	3,495,421.73
企业所得税	15,229,479.38	20,771,703.55
个人所得税	136,624.14	305,435.39

城市维护建设税	94,831.05	185,131.76
教育费附加	78,464.59	176,478.87
印花税	122,203.63	220,804.70
水利建设基金	91,297.56	284,330.77
环境保护税	1,810,870.89	2,317,676.52
契税	871,200.00	871,200.00
土地使用税	727,353.00	
合计	20,711,718.68	28,628,183.29

其他说明：
无

41、其他应付款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	91,123,637.82	8,363,562.00
合计	91,123,637.82	8,363,562.00

其他说明：
 适用 不适用

应付利息

(1). 分类列示

适用 不适用

应付股利

(1). 分类列示

适用 不适用

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
保证金及押金	2,470,746.68	2,213,041.00
代收代付款	45,027,665.69	2,654,782.25
应付股权收购款	42,000,000.00	
其他往来款	1,625,225.45	3,495,738.75
合计	91,123,637.82	8,363,562.00

说明：期末代收代付款余额主要系公司按合同约定收到的巴彦淖尔市飞尚铜业有限公司信用证代付款项；期末应付股权收购款 4,200 万元，系本年度公司收购嘉易达矿业 100% 股权形成，根据股权收购协议，公司分期支付剩余股权转让款；详见本附注“十四、（一）重要承诺事项”。

(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

42、持有待售负债

□适用 √不适用

43、1 年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款		
1 年内到期的应付债券	1,168,000.00	
1 年内到期的长期应付款		
1 年内到期的租赁负债		
1 年内到期的其他长期负债		14,150,000.00
合计	1,168,000.00	14,150,000.00

其他说明：

无

44、其他流动负债

其他流动负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
应付退货款		
待转销项税	18,946,004.39	25,568,114.04
合计	18,946,004.39	25,568,114.04

短期应付债券的增减变动：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

45、长期借款**(1). 长期借款分类**

□适用 √不适用

其他说明，包括利率区间：

□适用 √不适用

46、应付债券**(1). 应付债券**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
嘉友转债（113599）	627,588,592.74	
合计	627,588,592.74	

(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

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
嘉友转债（113599）	100.00	2020/8/5	2020/8/5至2026/8/4	720,000,000.00		720,000,000.00	1,168,000.00	-92,411,407.26		627,588,592.74
合计	/	/	/	720,000,000.00		720,000,000.00	1,168,000.00	-92,411,407.26		627,588,592.74

说明：根据公司第二届董事会第十八次会议决议、2020年第二次临时股东大会决议，并经中国证券监督管理委员会《关于核准嘉友国际物流股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2020]1341号）核准，本公司获准向社会公开发行面值总额为人民币7.20亿元可转换公司债券，期限6年。本次共发行72,000万元可转债，每张面值为人民币100元，共计7,200,000张，按面值发行。本次发行的可转换公司债券简称为“嘉友转债”，债券代码为“113599”。

(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

√适用 □不适用

本次发行的可转换公司债券转股期限自发行结束之日（2020年8月11日，即募集资金划至发行人账户之日）起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止（即2021年2月18日至2026年8月4日止）。本次发行的可转换公司债券初始转股价格为24.82元/股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价。在本次发行之后，若公司发生派送股票股利、转增股本、配股以及派发现金股利等情况，则转股价格相应调整。在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的85%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

□适用 √不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

47、租赁负债

适用 不适用

48、长期应付款

项目列示

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

长期应付款

(1). 按款项性质列示长期应付款

适用 不适用

专项应付款

(1). 按款项性质列示专项应付款

适用 不适用

49、长期应付职工薪酬

适用 不适用

50、预计负债

适用 不适用

51、递延收益

递延收益情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	5,495,000.00	7,700,000.00	760,000.00	12,435,000.00	
合计	5,495,000.00	7,700,000.00	760,000.00	12,435,000.00	/

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
基础设施建设扶持资金	4,395,000.00			660,000.00		3,735,000.00	与资产相关
边境贸易发展专项资金	1,100,000.00			100,000.00		1,000,000.00	与资产相关
兵团外经贸发展专项资金		6,000,000.00				6,000,000.00	与资产相关
国家服务业发展引导资金专项项目		1,700,000.00				1,700,000.00	与资产相关

合计	5,495,000.00	7,700,000.00		760,000.00		12,435,000.00	
----	--------------	--------------	--	------------	--	---------------	--

其他说明：

适用 不适用

52、其他非流动负债

适用 不适用

53、股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	156,800,000.00			62,720,000.00		62,720,000.00	219,520,000.00

其他说明：

公司于2020年4月27日、2020年5月18日分别召开第二届董事会第二十二次会议、2019年年度股东大会，审议通过了《关于公司2019年度利润分配及资本公积转增股本预案的议案》，同意以公司2019年12月31日的总股本15,680万股为基数，向全体股东每10股派发现金红利10元（含税），共计分配15,680万元（含税），同时以资本公积转增股本，每10股转增4股，共计转增6,272万股。转增后，公司总股本由15,680万股增至21,952万股。上述权益分派方案已于2020年6月实施完毕，相关工商变更手续已完成。

54、其他权益工具

(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

发行在外的金融工具	发行时间	会计分类	股息率或利率	发行价格	数量	金额	到期日或续期情况	转股条件	转换情况
嘉友转债（113599）	2020/8/5	复合金融工具	第一年0.40%、第二年0.60%、第三年1.00%、第四年1.50%、第五年2.50%、第六年3.00%	每张面值为人民币100元，按面	7,200,000	720,000,000.00	2026/8/4	初始转股价格为24.82元/股	转股期限2021年2月18日至2026年

				值 发 行					8月 4日
合计					7,200,000	720,000,000.00			

(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

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
嘉友转债 (113599)			7,200,000	102,225,781.62			7,200,000	102,225,781.62
合计			7,200,000	102,225,781.62			7,200,000	102,225,781.62

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

本年度，公司公开发行可转换公司债券，具体情况详见本附注“七（四十六）应付债券”。可转换公司债券属于复合金融工具，其包含的权益工具部分应单独确认，期末其他权益工具系本期发行的可转换公司债券权益成分金额。

其他说明：

□适用 √不适用

55、资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	812,885,633.70		62,720,000.00	750,165,633.70
其他资本公积	1,824,232.79			1,824,232.79
合计	814,709,866.49		62,720,000.00	751,989,866.49

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期资本公积变动情况详见本附注“七、（五十三）股本”。

56、库存股

□适用 √不适用

57、其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期	减：前期	减：所得	税后归属于母公司	税后归属	

			计入 其他 综合 收益 当期 转入 损益	计入 其他 综合 收益 当期 转入 留存 收益	税费 用		于少 数股 东	
一、 不能 重分 类进 损益 的其 他综 合收 益								
其中： 重新 计量 设定 受益 计划 变动 额								
权 益法 下不 能转 损益 的其 他综 合收 益								
其 他权 益工 具投 资公 允价 值变 动								
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	4,655.93	-7,137,794.55				-7,137,794.55		-7,133,138.62
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套								

期储备								
外币财务报表折算差额	4,655.93	-7,137,794.55				-7,137,794.55		-7,133,138.62
其他综合收益合计	4,655.93	-7,137,794.55				-7,137,794.55		-7,133,138.62

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：
无

58、专项储备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费		42,419.70	42,419.70	
合计		42,419.70	42,419.70	

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：
本公司根据财政部财企[2012]16号《关于印发〈企业安全生产费提取和使用管理办法〉的通知》计提、使用安全生产费。

59、盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	53,281,754.05	11,686,928.56		64,968,682.61
合计	53,281,754.05	11,686,928.56		64,968,682.61

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：
根据《公司法》、公司章程的规定，本公司按净利润的10%提取法定盈余公积。

60、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	841,387,459.28	567,065,651.02
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	841,387,459.28	567,065,651.02
加：本期归属于母公司所有者的净利润	360,197,958.90	343,331,490.63
减：提取法定盈余公积	11,686,928.56	13,009,682.37

提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	156,800,000.00	56,000,000.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	1,033,098,489.62	841,387,459.28

调整期初未分配利润明细:

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0 元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润 0 元。

61、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	3,279,288,463.02	2,776,132,659.00	4,170,143,184.16	3,714,948,352.00
其他业务	1,824,153.79		468,284.41	
合计	3,281,112,616.81	2,776,132,659.00	4,170,611,468.57	3,714,948,352.00

(2). 合同产生的收入的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	合计
商品类型	
跨境多式联运综合物流服务	1,123,306,450.12
供应链贸易业务	2,155,982,012.90
按经营地区分类	
市场或客户类型	
合同类型	
按商品转让的时间分类	
在某一时点确认	2,155,982,012.90
在某一时段内确认	1,123,306,450.12
按合同期限分类	
按销售渠道分类	

合计	3,279,288,463.02
----	------------------

合同产生的收入说明：

适用 不适用

(3). 履约义务的说明

适用 不适用

本公司根据合同或协议的约定，按照客户要求标准、时间及时履行义务。公司主要开展跨境多式联运综合物流服务及供应链贸易业务，于客户取得相关资产或服务控制权作为公司收入确认时点，不同客户的付款条件及结算周期有所差异。

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

其他说明：

无

62、税金及附加

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	1,534,556.30	2,161,383.69
教育费附加	1,370,244.66	1,730,057.97
房产税	510,259.32	515,872.46
土地使用税	2,866,632.84	1,112,195.99
车船使用税	189,903.26	84,987.46
印花税	2,023,375.33	2,492,911.14
水利建设基金	2,472,220.59	2,371,996.72
环境保护税	8,656,163.57	8,571,062.92
耕地占用税	397,178.10	
合计	20,020,533.97	19,040,468.35

其他说明：

无

63、销售费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	3,847,370.08	4,628,368.27
办公费及其他	132,383.76	451,276.60
合计	3,979,753.84	5,079,644.87

其他说明：

无

64、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	26,777,802.70	25,660,902.62
折旧及摊销	9,866,064.86	4,824,424.10
房租物业费	5,333,753.62	4,668,923.61
差旅费	306,984.06	1,154,525.22
办公费	929,329.27	862,506.72
业务招待费	1,289,238.29	994,134.73
车辆费	1,154,557.11	1,006,308.31
咨询服务费	1,370,859.41	721,064.58
其他	3,255,816.95	3,621,911.27
合计	50,284,406.27	43,514,701.16

其他说明：

无

65、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	8,699,973.29	9,878,701.30
折旧及摊销	3,496,754.12	3,919,853.22
房租物业费	634,224.23	727,701.51
差旅费	8,658.60	397,099.19
软件及技术服务费	2,082,170.75	861,353.98
材料及其他	1,467,456.51	152,939.50
合计	16,389,237.50	15,937,648.70

其他说明：

无

66、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用		
减：利息收入	-3,876,597.14	-6,702,315.99
汇兑损益	26,025,861.48	-4,514,462.08
其他	929,924.73	306,658.26
合计	23,079,189.07	-10,910,119.81

其他说明：

无

67、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	6,716,009.24	431,144.50
进项税加计抵减	1,331,299.90	1,245,337.95

代扣个人所得税手续费	405,649.13	
合计	8,452,958.27	1,676,482.45

其他说明：

计入其他收益的政府补助

补助项目	本期金额	上期金额	与资产相关/与收益相关
基础设施建设扶持资金	660,000.00	60,000.00	与资产相关
边境贸易发展专项资金	100,000.00	100,000.00	与资产相关
稳岗补贴	285,074.15	75,513.58	与收益相关
满洲里口岸物业服务中心奖励款		25,630.92	与收益相关
徐汇区级财政政策扶持款	350,000.00	170,000.00	与收益相关
以工代训补贴	494,700.00		与收益相关
企业培训补贴	90,000.00		与收益相关
“三类残疾人”社会保险补贴	5,031.77		与收益相关
旗财政技术交易补助	20,000.00		与收益相关
天津东疆保税港区管理委员会扶持资金	4,614,248.34		与收益相关
政府疫情补贴款	96,954.98		与收益相关
合计	6,716,009.24	431,144.50	

68、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	40,321.38	-79,059.83
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益	19,577,148.90	26,993,017.08
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
合计	19,617,470.28	26,913,957.25

其他说明：

无

69、净敞口套期收益

□适用 √不适用

70、公允价值变动收益

□适用 √不适用

71、信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失		
应收账款坏账损失	662,457.65	915,231.38
其他应收款坏账损失	1,227,782.63	-438,839.28
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		
合同资产减值损失		
合计	1,890,240.28	476,392.10

其他说明：

无

72、资产减值损失

□适用 √不适用

73、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	554,188.90	23,210.04
合计	554,188.90	23,210.04

其他说明：

无

74、营业外收入

营业外收入情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			

无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助		6,000,000.00	
保险理赔收入	35,919.54	20,014.00	35,919.54
违约赔偿收入	41,148.71		41,148.71
其他	18,809.23	15,652.15	18,809.23
合计	95,877.48	6,035,666.15	95,877.48

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
IPO 企业专项资金拨款		6,000,000.00	与收益相关
合计		6,000,000.00	

其他说明：

适用 不适用

75、营业外支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计			
其中：固定资产处置损失			
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠			
非流动资产报废损失	3,367,814.00	47,285.51	3,367,814.00
对外捐赠	2,060,000.00		2,060,000.00
罚款、赔偿金、违约金支出等	43,816.59	130,490.20	43,816.59
合计	5,471,630.59	177,775.71	5,471,630.59

其他说明：

无

76、所得税费用**(1). 所得税费用表**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	49,615,004.78	69,605,762.37
递延所得税费用	1,247,241.03	1,455,556.40
合计	50,862,245.81	71,061,318.77

(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	412,585,461.22
按法定/适用税率计算的所得税费用	61,887,819.18
子公司适用不同税率的影响	-7,713,035.74
调整以前期间所得税的影响	-2,467,372.43
非应税收入的影响	-10,080.35
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	304,782.79
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-358,432.42
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	736,573.71
其他（研发费用加计扣除）	-1,518,008.93
所得税费用	50,862,245.81

其他说明：

□适用 √不适用

77、其他综合收益

√适用 □不适用

详见附注七、（五十七）其他综合收益。

78、现金流量表项目**(1). 收到的其他与经营活动有关的现金**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收回往来款、代收代付款、代垫款	287,261,706.72	447,493,803.91
专项补贴、补助款	14,061,658.37	8,771,144.50
利息收入	4,530,090.30	6,702,315.99
营业外收入	95,877.48	35,666.15

信用证保证金、保函保证金	103,922.43	131,944,312.67
合计	306,053,255.30	594,947,243.22

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
往来款、代收代付款及备用金	262,976,080.32	603,481,773.33
期间费用支出	14,512,008.61	15,926,403.48
营业外支出	2,103,816.59	130,490.20
信用证保证金、保函保证金	71,486,457.96	
合计	351,078,363.48	619,538,667.01

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收回土地出让款		26,112,000.00
购买子公司收到的现金净额		5,645.60
收回投资相关保证金（嘉易达矿业股权收购）	15,000,000.00	
合计	15,000,000.00	26,117,645.60

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付投资相关保证金（嘉易达矿业股权收购）	15,000,000.00	
合计	15,000,000.00	

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

□适用 √不适用

(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
公开发行可转换公司债券发行费用	1,510,377.37	
合计	1,510,377.37	

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

79、现金流量表补充资料**(1). 现金流量表补充资料**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	361,723,215.41	345,934,602.61
加：资产减值准备		
信用减值损失	1,890,240.28	476,392.10
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	23,932,467.49	15,892,469.79
使用权资产摊销		
无形资产摊销	2,928,653.06	1,680,264.08
长期待摊费用摊销	1,023,355.45	284,990.96
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）	-554,188.90	-23,210.04
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	3,367,814.00	47,285.51
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	17,485,532.94	-2,236,447.28
投资损失（收益以“-”号填列）	-19,617,470.28	-26,913,957.25
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-1,762,451.26	-196,989.64
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	3,009,692.29	1,652,546.04
存货的减少（增加以“-”号填列）	37,886,716.27	44,818,708.63
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	33,132,772.89	49,212,314.62
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-210,279,539.51	-37,151,173.66
其他		
经营活动产生的现金流量净额	254,166,810.13	393,477,796.47
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	1,588,294,901.18	1,256,123,972.95
减: 现金的期初余额	1,256,123,972.95	441,340,304.73
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	332,170,928.23	814,783,668.22

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	238,000,000.00
其中: 内蒙古嘉易达矿业有限公司	238,000,000.00
减: 购买日子公司持有的现金及现金等价物	5,190,746.08
其中: 内蒙古嘉易达矿业有限公司	5,190,746.08
加: 以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	
取得子公司支付的现金净额	232,809,253.92

其他说明:

无

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,588,294,901.18	1,256,123,972.95
其中: 库存现金	20,417.61	9,041.90
可随时用于支付的银行存款	1,588,274,483.57	1,256,114,931.05
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		

三、期末现金及现金等价物余额	1,588,294,901.18	1,256,123,972.95
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明：

适用 不适用

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

81、所有权或使用权受到限制的资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	164,117,641.79	保证金等
合计	164,117,641.79	/

其他说明：

无

82、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

适用 不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	-	-	376,194,079.08
其中：美元	57,146,202.27	6.5249	372,873,255.18
欧元	59.93	8.0250	480.94
纳米比亚元	268,612.81	0.4449	119,505.84
蒙古图格里克	1,377,279,339.12	0.0023	3,148,282.94
新加坡元	10,657.05	4.9314	52,554.18
应收账款	-	-	68,228,510.96
其中：美元	10,456,637.34	6.5249	68,228,510.96
其他应收款	-	-	604,202.60
其中：美元	75,800.00	6.5249	494,587.42
纳米比亚元	133,865.55	0.4449	59,556.78
蒙古图格里克	21,899,050.00	0.0023	50,058.40
应付账款	-	-	81,672,049.12
其中：美元	12,353,365.79	6.5249	80,604,476.46
纳米比亚元	1,192,889.00	0.4449	530,716.32
蒙古图格里克	234,858,545.11	0.0023	536,856.34
其他应付款	-	-	1,905,458.79

其中：美元	289,763.07	6.5249	1,890,675.06
蒙古图格里克	6,467,434.37	0.0023	14,783.73

其他说明：

无

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

适用 不适用

83、套期

适用 不适用

84、政府补助

(1). 政府补助基本情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
基础建设扶持资金	3,735,000.00	递延收益	660,000.00
边境贸易发展专项资金	1,000,000.00	递延收益	100,000.00
兵团外经贸发展专项资金	6,000,000.00	递延收益	
国家服务业发展引导资金专项项目	1,700,000.00	递延收益	
稳岗补贴	285,074.15	其他收益	285,074.15
徐汇区级财政政策扶持款	350,000.00	其他收益	350,000.00
以工代训补贴	494,700.00	其他收益	494,700.00
企业培训补贴	90,000.00	其他收益	90,000.00
“三类残疾人”社会保险补贴	5,031.77	其他收益	5,031.77
旗财政技术交易补助	20,000.00	其他收益	20,000.00
天津东疆保税港区管理委员会扶持资金	4,614,248.34	其他收益	4,614,248.34
政府疫情补贴款	96,954.98	其他收益	96,954.98

(2). 政府补助退回情况

适用 不适用

其他说明：

无

85、其他

适用 不适用

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

√适用 □不适用

(1). 本期发生的非同一控制下企业合并

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例(%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
内蒙古嘉易达矿业有限公司	2020年3月31日	280,000,000.00	100.00	购买	2020年3月31日	已取得控制权	70,020,661.46	41,132,807.27

其他说明：

无

(2). 合并成本及商誉

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合并成本	内蒙古嘉易达矿业有限公司
—现金	280,000,000.00
—非现金资产的公允价值	
—发行或承担的债务的公允价值	
—发行的权益性证券的公允价值	
—或有对价的公允价值	
—购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
—其他	
合并成本合计	280,000,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	132,515,280.07
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	147,484,719.93

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

合并成本公允价值的确定方法：公司本年度收购取得嘉易达矿业100%股权，收购对价28,000万元，交易价格以北京中天华资产评估有限责任公司出具的《嘉友国际物流股份有限公司拟收购内蒙古铎奕达矿业有限公司股权所涉及内蒙古铎奕达矿业有限公司股东全部权益价值资产评估报

告》（中天华资评报字【2020】第 10074 号）评估后的股东全部权益价值为基础，双方协商确定。

大额商誉形成的主要原因：

无

其他说明：

无

(3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	内蒙古嘉易达矿业有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	140,212,169.93	119,767,229.09
货币资金	5,190,746.08	5,190,746.08
应收款项	1,826,213.56	1,826,213.56
存货	1,800.30	1,800.30
固定资产	56,743,705.24	41,277,534.36
无形资产	67,343,182.19	62,364,412.23
其他长期资产	9,106,522.56	9,106,522.56
负债：	7,696,889.86	4,630,148.73
借款		
应付款项	4,630,148.73	4,630,148.73
递延所得税负债	3,066,741.13	
净资产	132,515,280.07	115,137,080.36
减：少数股东权益		
取得的净资产	132,515,280.07	115,137,080.36

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

无

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

无

其他说明：

无

(4). 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并且在报告期内取得控制权的交易

□适用 √不适用

(5). 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

适用 不适用

(6). 其他说明

适用 不适用

2、 同一控制下企业合并

适用 不适用

3、 反向购买

适用 不适用

4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

5、 其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

适用 不适用

- 1、本年度，本公司对子公司嘉泓国际物流（天津）有限公司（以下简称“嘉泓国际”）进行了清算，并 2020 年 11 月末完成相关注销手续；
- 2、根据公司第二届董事会第十九次会议决议，公司在巴彦淖尔市设立全资子公司巴彦淖尔市甘其毛都嘉晟智慧物流有限公司，注册资本人民币 500 万元。
- 3、根据公司第二届董事会第十九次会议决议，公司在巴彦淖尔设立全资子公司嘉宸国际，注册资本人民币 500 万元。
- 4、本公司之子公司中非国际于本年度在刚果（金）设立全资子公司嘉金国际。

6、 其他

适用 不适用

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
甘其毛都华方	内蒙古	内蒙古	综合物流服务	100.00		同一控制下企业合并
甘其毛道金航	内蒙古	内蒙古	综合物流服务	100.00		设立
甘其毛都嘉友	内蒙古	内蒙古	综合物流服务	100.00		非同一控制下企业合并
内蒙古嘉友	内蒙古	内蒙古	综合物流服务	100.00		同一控制下企业合并
万利贸易	内蒙古	内蒙古	供应链贸易	100.00		同一控制下企业合并
临津物流	内蒙古	内蒙古	综合物流服务	51.00		非同一控制下企业合并
嘉荣悦达	上海	上海	综合物流服务	100.00		非同一控制下企业合并
嘉新国际	新加坡	新加坡	综合物流服务	100.00		设立
嘉盈智慧	天津	天津	综合物流服务	100.00		设立
嘉和国际	天津	天津	融资租赁	75.00	25.00	设立
嘉友恒信	新疆	新疆	综合物流服务	60.00		设立
嘉运智慧	新疆	新疆	综合物流服务	100.00		设立
嘉航供应链	内蒙古	内蒙古	供应链贸易	100.00		设立
誉达物流	内蒙古	内蒙古	综合物流服务		100.00	设立
嘉新蒙古	蒙古	蒙古	综合物流服务		100.00	设立
纳米比亚公司	纳米比亚	纳米比亚	综合物流服务		100.00	非同一控制下企业合并
中非国际	香港	香港	投资管理	100.00		设立
嘉晟智慧	内蒙古	内蒙古	综合物流服务	100.00		设立
嘉宸国际	内蒙古	内蒙古	供应链贸易	100.00		设立
嘉金国际	刚果(金)	刚果(金)	综合物流服务		100.00	设立
嘉易达矿业	内蒙古	内蒙古	综合物流服务	100.00		非同一控制下企业合并

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无

(2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
临津物流	49.00%	-747,919.39		25,569,756.26
嘉友恒信	40.00%	2,273,175.90		45,106,032.81

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: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
临津物流	10,058,509.36	47,598,141.12	57,656,650.48	2,573,474.46	2,900,000.00	5,473,474.46	12,477,377.82	49,005,616.38	61,482,994.20	4,273,452.09	3,500,000.00	7,773,452.09
嘉友恒信	74,141,835.57	54,022,422.71	128,164,258.28	7,699,176.25	7,700,000.00	15,399,176.25	98,873,452.98	16,959,197.10	115,832,650.08	8,750,507.80		8,750,507.80

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
临津物流		-1,526,366.09	-1,526,366.09	307,400.77		-1,148,724.67	-1,148,724.67	-36,516,955.99
嘉友恒信	12,149,649.80	5,682,939.75	5,682,939.75	9,941,478.90	19,253,290.31	7,082,142.28	7,082,142.28	7,205,615.19

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	
巴彦淖尔嘉毅国际物流有限公司	内蒙古	内蒙古	综合物流服务		50.00	权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

无

(2). 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
	巴彦淖尔嘉毅国际物流有限公司	巴彦淖尔嘉毅国际物流有限公司
流动资产	2,666,524.05	8,958,148.15
其中：现金和现金等价物	44,508.72	1,065,634.76
非流动资产	29,156,745.85	20,893,728.50
资产合计	31,823,269.90	29,851,876.65
流动负债	746.80	9,996.30
非流动负债		

负债合计	746.80	9,996.30
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	31,822,523.10	29,841,880.35
按持股比例计算的净资产份额	15,911,261.55	14,920,940.17
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	15,911,261.55	14,920,940.17
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
财务费用	-952.52	133,966.63
所得税费用	746.80	
净利润	80,642.75	-158,119.65
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	80,642.75	-158,119.65
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

(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

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低风险的风险管理政策。

(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发生财务损失的风险。本公司信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些金融资产的账面金额。报告期，对金融资产的期限分析如下：

会计科目	项目	期末余额	年初余额
应收款项融资	6个月以内	25,412,337.54	32,995,894.85
	6个月以上	127,169,360.05	196,855,752.46
应收账款	6个月以内	12,692,218.04	9,605,819.20
	6个月以上	139,861,578.09	206,461,571.66
	合计	139,861,578.09	206,461,571.66
其他应收款	6个月以内	20,778,114.90	9,957,210.96
	6个月以上	11,784,950.01	8,957,635.74
	合计	32,563,064.91	18,914,846.70

(二) 流动性风险

流动性风险是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来12个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

本公司各项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					合计
	即时偿还	1 年以内	1-2 年	2-5 年	5 年以上	
应付票据		45,374,432.88				45,374,432.88
应付账款		166,950,400.17				166,950,400.17
其他应付款		91,123,637.82				91,123,637.82
一年内到期的非流动负债		1,168,000.00				1,168,000.00
应付债券					627,588,592.74	627,588,592.74
合计		304,616,470.87			627,588,592.74	932,205,063.61

项目	上年年末余额					合计
	即时偿还	1 年以内	1-2 年	2-5 年	5 年以上	
应付票据						
应付账款		154,086,731.76				154,086,731.76
其他应付款		8,363,562.00				8,363,562.00
一年内到期的非流动负债		14,150,000.00				14,150,000.00
应付债券						
合计		176,600,293.76				176,600,293.76

（三）市场风险

金融工具的市场风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

（四）利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

（五）汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

本公司持续监控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。此外，公司还可能签署远期外汇合约或货币互换合约以达到规避汇率风险的目的。于本期及上期，本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

本公司面临的汇率风险主要来源于以美元计价的金融资产和金融负债，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			上年年末余额		
	美元	其他外币	合计	美元	其他外币	合计
货币资金	372,873,255.18	3,320,823.90	376,194,079.08	209,824,626.89	227,414.49	210,052,041.38
应收账款	68,228,510.96		68,228,510.96	100,692,600.51		100,692,600.51
其他应收款	494,587.42	109,615.18	604,202.60	279,048.00		279,048.00
应付账款	80,604,476.46	1,067,572.66	81,672,049.12	58,029,049.82		58,029,049.82
其他应付款	1,890,675.06	14,783.73	1,905,458.79			
合计	524,091,505.07	4,512,795.47	528,604,300.54	368,825,325.22	227,414.49	369,052,739.71

于 2020 年 12 月 31 日，在所有其他变量保持不变的情况下，如果人民币对美元升值或贬值 10%，则公司将减少或增加利润 3,614.49 万元。管理层认为 10%合理反映了下一年度人民币对美元可能发生变动的合理范围。

（六）其他价格风险

其他价格风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险。本公司目前未持有各类权益工具投资。

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产				
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（3）衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（二）其他债权投资				
（三）其他权益工具投资				
（四）投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				

3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
应收款项融资			25,412,337.54	25,412,337.54
持续以公允价值计量的资产总额			25,412,337.54	25,412,337.54
(六) 交易性金融负债				
1. 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2. 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

√适用 □不适用

输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

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

输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

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

输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

适用 不适用

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

适用 不适用

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

9、其他

适用 不适用

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。

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：人民币

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 (%)
嘉信益（天津）资产管理合伙企业（有限合伙）	天津市	资产管理	3000.00	37.50	37.50

本企业的母公司情况的说明

嘉信益（天津）资产管理合伙企业（有限合伙）为天津市设立的有限合伙企业，其实际控制人为韩景华先生及孟联女士。

本企业最终控制方是韩景华先生及孟联女士

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

本公司子公司的情况详见本附注“七、在其他主体中的权益”。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

适用 不适用

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业。

情况如下

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

4、其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
巴彦淖尔市临河区城市发展投资有限责任公司	其他
巴彦淖尔市通德建筑安装有限责任公司	其他
可克达拉市恒信物流集团有限公司	其他

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
巴彦淖尔市通德建筑安装有限责任公司	接受建筑施工服务	15,422,957.80	

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

2019年10月，本公司之子公司乌拉特中旗甘其毛都嘉友国际物流有限公司（以下简称“甘其毛都嘉友”）通过公开招投标方式，确定临津物流少数股东临河城投之全资子公司巴彦淖尔市通德建筑安装有限责任公司（以下简称“通德建筑”）为甘其毛都嘉友综合服务楼建设工程项目的承包方，双方签订《建设工程施工合同》（以下简称“施工合同”），施工合同总金额为人民币1,681万元（最终金额以决算审计结果为准），2020年度，通德建筑为甘其毛都嘉友提供建筑施工服务交易额共计1,542.29万元（其中：2019年度累计支付200.00万元，2020年度累计支付700.00万元）。

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

本公司作为承租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
可克达拉市恒信物流集团有限公司	房屋建筑物等		6,111,111.11

关联租赁情况说明

适用 不适用

由于新型冠状病毒疫情的影响，根据新疆维吾尔自治区、第四师可克达拉市政府帮助企业复工复产、给予企业一系列优惠政策的相关规定，及本年度嘉友恒信实际租赁期间与可克达拉恒信物流集团有限公司（以下简称“可克达拉恒信”）签署的租赁管理费减免协议，可克达拉恒信减免了嘉友恒信本年度租赁费。

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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
韩景华	200,000,000.00	2019/3/7	2021/3/6	否
韩景华	140,000,000.00	2020/8/24	2022/8/23	否
韩景华、孟联	100,000,000.00	2020/5/22	2024/5/21	否

关联担保情况说明

适用 不适用

说明 1：2019 年 3 月，本公司实际控制人韩景华先生为本公司与厦门国际银行股份有限公司北京分行签订的授信合同提供了连带责任担保，合同的总授信额度为 20,000 万元，截至 2020 年 12 月 31 日，担保尚未履行完毕。

说明 2：2020 年 8 月，本公司实际控制人韩景华先生为本公司与中国银行北京分行签订的授信合同提供了连带责任担保，合同的总授信额度为 14,000 万元，截至 2020 年 12 月 31 日，担保尚未履行完毕。

说明 3：2020 年 5 月，本公司实际控制人韩景华先生、孟联女士为本公司与北京银行股份有限公司燕京支行签订的授信合同提供了连带责任担保，合同的总授信额度为 10,000 万元，截至 2020 年 12 月 31 日，担保尚未履行完毕。

说明 4：公司于 2020 年 5 月 14 日召开第二届董事会第二十四次会议，审议通过《关于向江苏银行股份有限公司北京分行申请综合授信额度的议案》，公司董事会同意向江苏银行股份有限公司北京分行（以下简称“江苏银行”）申请不超过人民币 5,000 万元的综合授信额度，授信期限为 1 年，用于开立进口信用证。实际授信额度以江苏银行最终审批的授信额度为准，具体融资金额将视公司运营资金的实际需求确定。在授信期限内，授信额度可循环使用。公司实际控制人韩景华先生为本次公司向江苏银行申请综合授信提供个人连带责任保证担保，未收取任何费用，无需公司提供反担保。截至 2020 年 12 月 31 日，本次担保尚未签订担保协议。

(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：万元 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	1,026.88	919.89

(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

(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
应付账款			
	巴彦淖尔市通德建筑安装有限责任公司	7,166,077.00	

	可克达拉市恒信物流集团有限公司	6,416,666.67	6,416,666.67
--	-----------------	--------------	--------------

7、关联方承诺

适用 不适用

截至 2020 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重要关联方承诺事项。

8、其他

适用 不适用

十三、股份支付

1、股份支付总体情况

适用 不适用

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

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

1、截至 2020 年 12 月 31 日，本公司尚未到期的美元结算保函金额 100 万美元、尚未到期的人民币结算保函金额 2,400 万元，公司期末保函保证金余额 3,220 万元；

2、本年度，本公司同巴彦淖尔市飞尚铜业有限公司（以下简称“飞尚铜业”）继续开展铜粉代理进口业务。本公司代表飞尚铜业向境外供应商开具信用证，飞尚铜业按照代理进口协议约定的付款进度向本公司支付信用证贷款和代理费。飞尚铜业向本公司开具保函，承诺若其未能按照约定付款，则公司有权留置海关进口货物单上“消费使用单位”为飞尚铜业的进入甘其毛都金航保税库的任何货物（无论清关与否）；同时，飞尚实业集团有限公司与公司签订保证合同，为《代理进口协议》项下的所有债权提供连带责任保证担保。2020 年度，公司按合同约定累计收到飞尚铜业信用证款项 4,086 万元，期末尚未到期的信用证金额为 1,756.39 万美元，公司期末信用证保证金余额 4,028.64 万元。

3、本年度，公司收购取得嘉易达矿业公司 100%股权，根据 2020 年 3 月份公司与天亿（天津）企业管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“天亿合伙”）签订的《关于内蒙古铎奕达矿业之股权收购协议》（以下简称“股权收购协议”），公司拟以 28,000 万元对价，收购天亿合伙持有的嘉易达矿业公司 100%股权；股权收购协议约定，股权收购价款分两期支付，协议经公司股东会审议批准生效后，支付股权转让款 85%，即 23,800 万元，2021 年 1 月 8 日前公司按股权收购协议约定向天亿合伙支付剩余股权转让款；天亿合伙收到公司支付的第一笔股权转让款后，在 2020 年 3 月 30 日前将其持有的嘉易达矿业 100%股权变更至公司名下，完成嘉易达矿业股权变更的工商登记，同时，公司将嘉易达矿业 15%股权质押给天亿合伙，但天亿合伙不享有质押股权任何权益、权利，亦不承担相应的责任和义务。除股权收购协议约定的上述质押条款外，公司未与天亿合伙单独签订股权质押合同，亦未办理股权质押登记，公司已于 2021 年 1 月按照股权收购协议的约定支付股权收购尾款。

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

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

3、其他

适用 不适用

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

适用 不适用

2、利润分配情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	21,952.00
经审议批准宣告发放的利润或股利	21,952.00

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

1、期后设立子公司

根据公司第二届董事会第三十三次会议决议，公司在福建省设立全资子公司福建省嘉友国际物流有限公司，注册资本人民币 2,000 万元；

2、公开发行可转换公司债券期后转股情况

如本附注“七、46、应付债券”所述，公司本年度公开发行的可转换公司债券“嘉友转债”（113599）自2021年3月31日起可转换为公司股份，初始转股价格为24.82元/股，截至财务报告批准报出日，已累计转股为2,695股。

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

(2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

(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

卡松巴莱萨-萨卡尼亚道路与陆港的现代化改造项目进展情况

截止财务报告批准报出日，公司刚果（金）子公司 GOLDEN DEER INVESTMENT SARLU（嘉金国际投资管理有限公司）按照刚果（金）政府规定的补偿标准，已经完成卡松巴莱萨-萨卡尼亚道路与陆港的现代化改造项目（以下简称“本项目”）重点拆迁区域拆迁合同的签署，包括萨卡尼亚口岸和道路沿线的金森达镇、莫坎博镇等，其中，莫坎博口岸海关监管区的征地工作已经全部完成。工程施工方面，主要施工以道路清表、维护以及口岸联检楼的工程建设为主。

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中：1 年以内分项	
6 个月以内（含 6 个月）	68,275,047.77
6 个月至 1 年（含 1 年）	197,150.99
1 年以内小计	68,472,198.76
1 至 2 年	2,630,192.86
2 至 3 年	4,208.56
3 年以上	763,101.02
3 至 4 年	
4 至 5 年	
5 年以上	
合计	71,869,701.20

(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										
其中:										
按 组 合 计 提 坏 账 准 备	71,869,70 1.20	100. 00	1,301,10 1.42	1. 81	70,568,59 9.78	129,490,66 2.15	100. 00	987,600 .03	0. 76	128,503,06 2.12
其中:										
客 户 账 龄 组 合	71,855,45 4.80	99.9 8	1,301,10 1.42	1. 81	70,554,35 3.38	118,306,68 9.12	91.3 6	987,600 .03	0. 83	117,319,08 9.09
合 并 范 围 内 关 联 方 的 应 收 款 项 组 合	14,246.40	0.02			14,246.40	11,183,973 .03	8.64			11,183,973 .03
合 计	71,869,70 1.20	/	1,301,10 1.42	/	70,568,59 9.78	129,490,66 2.15	/	987,600 .03	/	128,503,06 2.12

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

组合计提项目: 客户账龄组合

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 (%)

6 个月以内（含 6 个月）	68,260,801.37		
6 个月至 1 年（含 1 年）	197,150.99	9,857.55	5.00
1 至 2 年（含 2 年）	2,630,192.86	526,038.57	20.00
2 至 3 年（含 3 年）	4,208.56	2,104.28	50.00
3 年以上	763,101.02	763,101.02	100.00
合计	71,855,454.80	1,301,101.42	

按组合计提坏账的确认标准及说明：

适用 不适用

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
组合计提	987,600.03	313,910.00		408.61		1,301,101.42
合计	987,600.03	313,910.00		408.61		1,301,101.42

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	408.61

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备
第一名	25,221,102.52	35.09	

第二名	7,799,767.59	10.85	
第三名	7,502,625.67	10.44	
第四名	5,951,351.60	8.28	
第五名	4,691,693.43	6.53	
合计	51,166,540.81	71.19	

(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		
其他应收款	329,830,051.87	73,491,694.06
合计	329,830,051.87	73,491,694.06

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**(4). 应收股利**

适用 不适用

(5). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

(6). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

其他应收款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末账面余额
1 年以内	
其中: 1 年以内分项	
6 个月以内 (含 6 个月)	242,717,618.66
6 个月至 1 年 (含 1 年)	69,423,491.09
1 年以内小计	312,141,109.75
1 至 2 年	11,786,659.46
2 至 3 年	7,839,430.66
3 年以上	1,135,847.00
合计	332,903,046.87

(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
押金/保证金	10,045,220.00	6,607,847.00
员工备用金	91,321.22	243,970.50
代收代付款	6,324,423.56	
内部往来款	316,181,086.09	68,368,805.16
其他往来款	260,996.00	279,048.00
合计	332,903,046.87	75,499,670.66

(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)	
2020年1月1日余额	2,007,976.60			2,007,976.60
2020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				

一转回第一阶段				
本期计提	1,065,018.40			1,065,018.40
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2020年12月31日余额	3,072,995.00			3,072,995.00

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

账面余额	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)	
2020年1月1日余额	75,499,670.66			75,499,670.66
2020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				
本期新增	257,403,376.21			257,403,376.21
本期终止确认				
其他变动				
2020年12月31日余额	332,903,046.87			332,903,046.87

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

适用 不适用

(4). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
组合计提	2,007,976.60	1,065,018.40				3,072,995.00
合计	2,007,976.60	1,065,018.40				3,072,995.00

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
第一名	内部往来款	144,758,598.22	6个月以内	43.48	
第二名	内部往来款	61,986,550.00	6个月以内	18.62	
第三名	内部往来款	47,916,035.00	6个月以内-1年	14.39	
第四名	内部往来款	33,105,656.55	6个月以内-1年	9.94	
第五名	内部往来款	23,274,457.70	6个月以内-3年	6.99	
合计	/	311,041,297.47	/	93.42	

(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	794,134,935.07		794,134,935.07	431,823,735.07		431,823,735.07
对联营、合营企业投资						
合计	794,134,935.07		794,134,935.07	431,823,735.07		431,823,735.07

(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
甘其毛都华方	79,515,682.96			79,515,682.96		
甘其毛都金航	15,000,000.00			15,000,000.00		
甘其毛都嘉友	80,000,000.00			80,000,000.00		
内蒙古嘉友	15,000,000.00			15,000,000.00		
万利贸易	18,680,602.11			18,680,602.11		
临津物流	30,600,000.00			30,600,000.00		
嘉泓国际	10,000,000.00		10,000,000.00			
嘉荣悦达	70,750,000.00			70,750,000.00		
嘉盈智慧	10,000,000.00			10,000,000.00		
嘉新国际	37,977,450.00			37,977,450.00		
嘉友恒信	60,000,000.00			60,000,000.00		
嘉运智慧	4,300,000.00			4,300,000.00		
嘉和国际		75,000,000.00		75,000,000.00		
嘉易达矿业		280,000,000.00		280,000,000.00		
中非国际		13,311,200.00		13,311,200.00		
嘉宸国际		2,000,000.00		2,000,000.00		
嘉晟智慧		2,000,000.00		2,000,000.00		
合计	431,823,735.07	372,311,200.00	10,000,000.00	794,134,935.07		

(2). 对联营、合营企业投资

□适用 √不适用

其他说明：

无

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	491,478,411.59	312,009,962.31	646,408,797.39	487,504,279.81
其他业务	5,660,377.35		5,660,377.36	
合计	497,138,788.94	312,009,962.31	652,069,174.75	487,504,279.81

(2). 合同产生的收入的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合同分类	合计

商品类型		
跨境多式联运综合物流服务		491,478,411.59
技术服务费收入		5,660,377.35
按经营地区分类		
市场或客户类型		
合同类型		
按商品转让的时间分类		
在某一时点确认		
在某一时段内确认		497,138,788.94
按合同期限分类		
按销售渠道分类		
合计		497,138,788.94

合同产生的收入说明：

适用 不适用

(3). 履约义务的说明

适用 不适用

本公司根据合同或协议的约定，按照客户要求标准、时间及时履行义务。公司主要开展跨境多式联运综合物流服务及供应链贸易业务，于客户取得相关资产或服务控制权作为公司收入确认时点，不同客户的付款条件及结算周期有所差异。

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

其他说明：

无

5、投资收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益	-1,520,723.72	-1,056,687.12

交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益	22,158,590.93	20,110,695.83
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
合计	20,637,867.21	19,054,008.71

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	-2,813,625.10	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	8,452,958.27	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		

交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	19,577,148.90	
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,007,939.11	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-3,617,834.14	
少数股东权益影响额	-1,279,859.18	
合计	18,310,849.64	

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	18.10	1.6408	1.5716
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	17.18	1.5574	1.4917

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、其他适用 不适用**第十二节 备查文件目录**

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
备查文件目录	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
备查文件目录	报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有文件的正本及公告的原稿。

董事长：韩景华

董事会批准报送日期：2021 年 4 月 22 日

修订信息适用 不适用