

公司代码：603128

公司简称：华贸物流

港中旅华贸国际物流股份有限公司 2025 年半年度报告

重要提示

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

二、 公司全体董事出席董事会会议。

三、 本半年度报告未经审计。

四、 公司负责人陈宇、主管会计工作负责人于永乾及会计机构负责人（会计主管人员）刘永健声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

无

六、 前瞻性陈述的风险声明

☒适用 ☐不适用

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

七、 是否存在被控股股东及其他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半年度报告内容的真实性、准确性和完整性

否

十、 重大风险提示

公司已在本报告内详细描述可能存在的相关风险，敬请查阅“第三节管理层讨论与分析”中可能面临的风险。

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 管理层讨论与分析 7

第四节 公司治理、环境和社会32

第五节 重要事项 33

第六节 股份变动及股东情况 42

第七节 债券相关情况 44

第八节 财务报告 45

备查文件目录	载有董事长签名的2025年半年度报告文本
	载有单位负责人、主管会计工作的负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报告文本
	报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有文件文本

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、华贸物流	指	港中旅华贸国际物流股份有限公司
中国物流集团	指	中国物流集团有限公司
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

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

二、联系人和联系方式

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

三、基本情况变更简介

公司注册地址	上海市南京西路338号天安中心20楼
公司注册地址的历史变更情况	原注册地：上海市浦东机场海天一路528号
公司办公地址	上海市南京西路338号天安中心20楼
公司办公地址的邮政编码	200003
公司网址	http://www.ctsfreight.com
电子信箱	ird@ctsfreight.com

四、信息披露及备置地点变更情况简介

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

五、公司股票简况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	华贸物流	603128	不适用

六、其他有关资料

□适用 √不适用

七、公司主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减 (%)
营业收入	8,772,285,211.93	8,600,053,721.34	2.00
利润总额	287,689,867.21	399,032,798.54	-27.90
归属于上市公司股东的净利润	227,676,554.83	303,028,871.19	-24.87
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	225,935,715.44	298,697,289.43	-24.36
经营活动产生的现金流量净额	-266,616,590.11	-154,895,069.25	不适用
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减 (%)
归属于上市公司股东的净资产	6,192,947,148.44	5,983,631,137.55	3.50
总资产	11,727,039,880.64	10,844,120,568.12	8.14

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.17	0.23	-26.09
稀释每股收益(元/股)	0.17	0.23	-26.09
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.17	0.23	-26.09
加权平均净资产收益率(%)	3.74	5.08	-1.34
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	3.71	5.01	-1.30

公司主要会计数据和财务指标的说明

□适用 √不适用

八、境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

九、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额	附注(如适用)
非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分	-309,743.57	
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、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府	1,458,031.53	

补助除外		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,364,694.07	
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		
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		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
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		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
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	-71,340.75	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	-697,258.23	
少数股东权益影响额（税后）	-3,543.66	
合计	1,740,839.39	

对公司将《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》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《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

十、存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

☐适用 ☒不适用

十一、其他

☐适用 ☒不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

华贸物流是中国领先的第三方国际综合物流服务商和国际物流优选方案提供者，具有较高的综合统筹服务能力，服务产品兼具稳定性、标准化与集约化特点，物流网络资源遍布海内外，在行业内拥有显著影响力与竞争优势。

公司主营业务涵盖六大板块，包括国际空海铁综合物流、跨境电商物流、国际工程综合物流、国际仓储物流、国际大宗商品合同、特大件特种专业物流及服务。

凭借强大的全球网络覆盖能力，公司构建了覆盖“门到门”的国际物流生态体系，高效满足客户供应链优化与业务拓展需求。近年来，公司在中国货代企业百强榜综合实力排名前列，2025年8月，Armstrong&Associates 公布了2025年全球海运、空运货代25强榜单，华贸物流海运排名第15位，空运排名第14位，公司已成功跻身具有国际竞争力的物流企业行列。

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

公司经营模式的核心是全过程协同整合跨境物流境内集货、分拣装箱、出境通关办理、国际间干线运输，以及境外入境通关办理、拆箱分拣、终端派送七大构成要素，满足客户的最好需求，收取物流及服务费用。

公司商业模式竞争优势是不断提高全链条特别是境外端服务能力，依靠系统化科技技术提高效率降低成本促进安全，坚持客户为本发展理念，获取更多直客和重要客户。

(二) 环境分析

1. 国际环境

当前国际环境呈现“多极化加剧、地缘冲突频发”的特点。一方面，部分国家贸易保护主义抬头，关税壁垒、技术限制等政策增加了跨境物流的不确定性；另一方面，全球经济复苏节奏不均，欧美等主要市场需求波动，直接影响国际物流企业的业务订单规模与稳定性。此外，国际规则体系不断调整，如环保法规（如国际海事组织碳排放要求）升级，也对国际物流企业的运力选择与成本控制提出更高要求。

2. 外贸环境

外贸市场呈现“结构调整、增速分化”的态势。从品类看，新能源产品、高端制造产品等新兴品类出口增长强劲，而传统劳动密集型产品增速放缓，要求国际物流企业适配不同品类的物流需求（如新能源产品的特殊运输标准）；从区域看，“一带一路”沿线国家等新兴市场外贸活跃度提升，但部分地区物流基础设施薄弱，增加了服务难度。同时，外贸企业对物流服务的“一体化、定制化”需求增强，单纯的运输代理已难以满足需求。

我国外贸展现出强劲的抗压能力，实现了规模与质量的双提升。据海关统计，2025 年上半年，我国货物贸易进出口总值达 21.79 万亿元人民币，同比增长 2.9%，其中，出口 13 万亿元，同比增长 7.2%；进口 8.79 万亿元，同比下降 2.7%，出口的强劲增长成为拉动外贸增长的核心动力。

美国单边保护主义政策持续升级，对全球主要贸易伙伴加征高额关税，严重冲击全球贸易秩序与经济增长节奏，贸易格局从“全球协作”转向“壁垒增加、供应链区域化重构”。

贸易保护主义抬头对国际物流企业造成直接且深远的冲击。美国大幅提高关税门槛后，中美贸易的成本壁垒显著上升，直接削弱了两国贸易的活跃度：据行业数据显示，2025 年第二季度起，中美航线集装箱订单量单月同比降幅明显，其中电子设备、纺织服装等传统优势出口品类的运输需求下滑尤为明显，部分港口的中美航线集装箱吞吐量甚至出现阶段性腰斩。市场需求的剧烈波动还引发运价大幅波动。从中国到美国的集装箱订单量骤降后，尽管船公司通过缩减运力投放试图维持运价稳定，但供大于需的市场格局难以扭转，长滩港、洛杉矶港的集装箱运价从每 FEU 2800 美元跌至 1500 美元，跌幅超 46%。为争夺剩余订单，部分企业不得不将报价压缩至成本线边缘，甚至出现恶性竞争，行业平均利润率大幅下降。

3. 市场环境

国际物流市场整体呈现“需求升级、竞争分层”的特征。随着跨境电商、大宗商品贸易的发展，市场对“门到门”全链路服务、实时货物追踪、灵活应变能力的需求显著增加；同时，市场分层明显，高端市场被具备全链条能力的头部企业占据，中低端市场则面临同质化竞争，价格战压力较大。此外，客户对物流成本的敏感度持续提升，要求企业在保障服务质量的同时控制成本。

4. 同业竞争环境

同业竞争呈现“头部集中、中小突围”的格局。头部货代企业凭借资源整合能力、全球化布局与科技优势，不断扩大市场份额；中小货代企业则面临“资源有限、服务单一”的困境，多聚焦区域市场或细分品类（如特定行业的专项物流）寻求突破。同时，跨界竞争加剧，部分物流科技公司、电商平台自建货代业务，进一步挤压传统货代企业的市场空间。

5. 运力供应环境

运力供应呈现“阶段性紧张与结构性过剩并存”的特点。海运方面，受港口拥堵、船舶交付延迟等影响，部分热门航线（如中美、中欧）仍面临运力紧张，运价波动较大；空运方面，跨境电商需求增长带动空运运力需求，但部分淡季也存在运力闲置情况。此外，运力资源高度集中于少数航运公司、航空公司，第三方物流企业议价能力较弱，易受运力方政策调整的影响。

6. 海外派送环境

海外派送环节面临“本地化壁垒与效率瓶颈”的挑战。部分国家和地区的物流基础设施不完善（如偏远地区配送网点不足）、清关流程复杂（如文件要求严格、查验率高），导致派送时效不稳定；同时，海外本地派送服务商服务质量参差不齐，末端配送成本（如人力成本、仓储成本）上涨，进一步压缩货代企业的利润空间。此外，海外政策变动（如进口限制、税收调整）也会直接影响派送环节的顺畅性。

7、商业模式环境

轻资产模式需向轻重结合转变，国际物流行业迈向运力自控与全链条整合。当前市场环境正朝着更加集约化的方向发展，这为具备运力资源的企业带来了显著优势，而传统以轻资产中介服务为主的货运代理模式则面临日益严峻的挑战。在客户需求不断升级的背景下，单纯依赖信息撮合和订单分配的货代企业难以有效把控运输质量与服务响应，发展空间持续承压。为实现可持续竞争与业务突破，货运代理企业需要推进转型升级，逐步构建可控的自有运力体系，并积极拓展覆盖仓储管理、干线运输、关务操作及末端配送的全链条服务能力。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

☐适用 ☒不适用

二、经营情况的讨论与分析

作为中国物流行业的国家队，华贸物流在 2025 年全球地缘政治博弈加剧、贸易格局深度调整的复杂国际环境中，始终将服务国家战略作为根本遵循，深度践行“物流影响商流”的产业安全逻辑，公司以提升核心竞争力为战略重点，以保障中国产业全球化发展的国际物流供应链为核心己任，致力于打造具有全球竞争力的世界一流跨境综合第三方物流企业，构建覆盖全球的一站式国际物流解决方案体系。

一、战略和能力

基于外部环境挑战与自身发展需求，公司始终坚持正确的战略目标，深知不断巩固核心竞争力是根本。

（一）全链条服务能力

打破“分段式服务”局限，构建“揽货-运输-清关-仓储-派送”一体化服务体系。通过整合上下游资源，为客户提供覆盖“门到门”的全流程解决方案，满足客户对物流服务“一站式、高协同”的需求，提升客户粘性与服务附加值。

（二）科技型降低成本提高效率

以科技为核心驱动力，通过数字化、智能化手段优化运营流程。例如，搭建物流管理系统实现货物轨迹实时追踪、订单自动化处理；运用大数据分析预测市场需求与运力波动，合理调配资源；引入 AI 算法优化运输路线，降低空驶率与运输成本，实现“降本增效”双重目标。

（三）全球化服务能力

加快海外布局，构建“全球网点+本地化服务”网络。通过在主要贸易节点城市设立分支机构、与海外本地物流商建立战略合作等方式，完善海外服务网络；同时，组建本地化服务团队，适配不同国家的政策、文化与物流需求，提升全球范围内的服务响应速度与质量。

（四）全链条核心运力资源的获取

摆脱对外部运力的依赖，主动掌控核心运力资源。通过长期协议锁定海运舱位、空运配额，投资或合作运营海外仓，甚至尝试参与船舶租赁、航空包机等方式，获取稳定的运力保障；同时，建立运力应急储备机制，应对突发运力紧张情况，保障服务稳定性。

（五）平台型物流企业

打造“多业态融合、全品类覆盖”的平台型企业。整合海运、空运、铁运等多种运输方式，拓展大宗商品物流（如矿产、能源运输）、电商物流（如跨境电商小包配送）等细分领域业务；通过平台化运营实现资源共享、业务协同，形成“一站式满足多元物流需求”的综合优势，提升行业影响力与抗风险能力。

公司下属中特物流提供超限超重非标准化的物流运输服务，目前以特高压电力设备运输为主要服务对象。铁路专用车自行设计，拥有完全知识产权，单车运输能力最大可达1,800吨，核心竞争优势明显，国内市场占有率持续领先。目前在全球能源格局加速调整与我国“双碳”目标引领下，国内特高压建设进入新的快速增长阶段，开启能源变革与产业发展新机遇，蕴含着前所未有的发展机遇。同时，在国家战略布局与资源开发热潮的推动下，雅江的资源开发，未来二十年不仅是区域经济发展的新引擎，更是推动大件物流运输的产业变革与升级的关键力量，蕴含着巨大的市场机遇与发展潜力。

公司通过构建多元化物流业态平台型企业的建设，已经成为国内综合性平台物流企业的龙头，不但践行了“国际国内双循环”，而且为企业带来了“东方不亮西方亮”的可持续发展格局，更破解了发展瓶颈、提升了经济韧性，为高质量发展注入了持久动能。

二、重点工作

在党委、董事会与经营管理层的科学引领下，全体员工凝心聚力、务实高效，持续聚焦主业深耕发展。公司严格按照物流行业产业的科学发展规律进行企业经营管理，无畏外部环境的短期波动。根据产业环境规律变化，采取积极有效的管理变革举措，更好应对了风险挑战，同时并动态调整基础能力建设的节奏与方向，为适应后续成熟稳定市场模式发展铺垫了厚积薄发的势能基础。

2025年上半年继续做好以下重点工作，以更好的为企业稳健运营与转型提供有力支撑。

（一）构建竞争和壁垒优势

充分把握产业周期与行业要素的趋势变化，因势利导，快速构建起公司的核心竞争力与市场壁垒，以实现更优的顺周期运营成效。

依托公司双轮驱动战略，品牌影响力、市场渗透力及市场份额均得到显著提升。高质量客户占比持续扩大，取得了倍增式增长成果。通过积极灵活且有效的战略指引，公司已夯实庞大的市场基础，为后续的场景应用拓展与模式创新升级奠定了坚实条件。

（二）科技数字化

为推动行业变革，公司作出前瞻性战略投入，成功跑通“AI+ 物流”的业务与管理模式，为行业新物流业态创新奠定基础，引领行业发展方向。公司深度开发“花猫国际”生态化物流软件系统，为未来物流数据的开发利用创造条件。

上线智能物流管理系统，实现订单、运力、仓储等数据的实时共享与自动化处理；引入货物追踪技术（如 GPS、RFID），为客户提供全流程可视化服务；搭建数据分析平台，通过对业务数据的挖掘，优化运营策略、预测市场趋势，提升决策效率。

（三）稳定人才队伍

人才是物流服务的核心保障，公司通过“考、育、引”三措并举稳定团队。建立完善的薪酬福利体系与职业发展通道，减少核心人才流失；开展定期培训（如物流专业知识、国际政策解读、服务技能），提升员工专业能力；引入行业资深人才（如运力整合专家、科技研发人才），补充团队短板，保障业务高质量开展。

（四）坚持业绩文化

以业绩为导向，构建“目标明确、考核公平、激励到位”的业绩管理体系。明确各部门、各岗位的业绩目标（如营收指标、客户满意度指标），将考核结果与薪酬、晋升直接挂钩；定期召开业绩复盘会，分析差距、优化策略，营造“比学赶超”的工作氛围，推动公司整体业绩提升。

（五）高质量发展

主动优化客户结构，减少对低利润、高风险客户的依赖。重点拓展高附加值客户（如高端制造企业、跨境电商头部平台），这类客户对服务质量要求高、合作周期长、利润空间大。同时，建立客户分层管理机制，为优质客户提供定制化服务，提升高价值客户占比，增强公司盈利稳定性。

（六）产业控制的物流安全担当

立足行业责任，在关键物流领域体现国家安全担当。在能源、粮食等大宗商品物流领域，保障运输通道稳定，助力国家供应链安全；严格遵守进出口监管政策，配合海关、税务等部门做好合规审查，杜绝违法违规业务，维护行业秩序与国家利益。

（七）营销驱动战略

以市场需求为导向，构建“线上+线下”一体化营销体系。线上通过官网、社交媒体、行业平台推广业务，提升品牌曝光度；线下组建专业营销团队，针对重点行业、重点区域开展精准客户开发，同时维护存量客户关系，推动老客户复购与转介绍。此外，通过参加行业展会、举办客户沙龙等活动，拓展合作渠道，扩大市场份额。

（八）服务能力标准化

建立统一的服务标准体系，保障服务质量稳定。制定涵盖“客户咨询、订单受理、货物运输、异常处理”等全环节的服务规范，明确服务流程、时效要求与质量标准；开展服务标准化培训，确保员工服务行为统一；建立客户满意度评价机制，根据反馈持续优化服务，提升客户体验。

（九）运力资源的获取

多渠道拓展运力，提升运力保障能力。与国内外主流航运公司、航空公司签订长期合作协议，锁定稳定舱位与配额；在海外重点区域投资建设或租赁海外仓，补充末端仓储与派送运力；整合社会零散运力资源，建立运力池，应对突发运力需求，形成“多元、稳定、灵活”的运力体系。

预计 2026 年公司自主可控的件杂船和波音 777 货机投入使用，为物流服务更加稳定提供了基础。

（十）内部控制和风险应对

强化内部管理与风险防控，保障企业稳健运营。建立健全财务内控、业务内控等管理制度，规范业务流程，防范内部操作风险；针对“运力波动、汇率变动、政策调整”等外部风险，制定应急预案（如备用运力方案、汇率对冲策略）；定期开展风险排查，及时识别并化解潜在风险，降低经营损失。

（十一）党建工作引领公司高质量发展

公司党委持续深入学习习近平新时代中国特色社会主义思想，坚持以高质量党建引领公司高质量发展，党建工作与生产经营有效融合。

三、具体工作

（一）高质量拓展全球化布局

2025 年上半年，公司在印度尼西亚、乌兹别克斯坦、沙特等国家新设海外公司，通过积极践行“一带一路”倡议，进一步织密覆盖东南亚、中亚及中东地区的物流网络。

截至 2025 年 6 月底，公司自有海外网点已超 90 个，广泛覆盖六大洲主要港口及核心物流节点城市。尤其在东南亚、中南美、非洲等中国产业“走出去”的重点区域，已形成完整的物流服务能力，成为国内拥有海外自有网络数量较多、覆盖面较广的物流企业之一。

公司海外主要附属机构如下表。

序号	地区	国家	城市
1	亚洲	日本	东京
2		泰国	曼谷
3		越南	胡志明市
4			海防
5			河内
6		柬埔寨	金边
7		新加坡	新加坡
8		印尼	雅加达
9		马来西亚	吉隆坡

10		哈萨克斯坦	阿拉木图
11		乌兹别克斯坦	塔什干
12		韩国	仁川
13		阿联酋	迪拜
14		沙特阿拉伯	利雅得
15		印度尼西亚	雅加达
16	欧洲	德国	法兰克福
17			杜塞尔多夫
18		荷兰	鹿特丹
19			阿姆斯特丹
20		法国	巴黎
21		西班牙	马德里
22			巴塞罗那
23		英国	伦敦
24		匈牙利	布达佩斯
25		土耳其	伊斯坦布尔
26	非洲	南非	约翰内斯堡
27		坦桑尼亚	达累斯萨拉姆
28		尼日利亚	拉各斯
29		摩洛哥	卡萨布兰卡
30		埃及	开罗
31	美洲	美国	洛杉矶
32			休斯敦
33			达拉斯
34			凤凰城
35			迈阿密
36			亚特兰大

37			纽约
38			芝加哥
39		加拿大	多伦多
40			温哥华
41			卡尔加里
42		墨西哥	墨西哥城
43			瓜达拉哈拉市
44			蒂华纳
45			蒙特雷
46		巴拿马	科隆
47			巴拿马城
48		巴西	圣保罗
49		智利	圣地亚哥
50		哥伦比亚	波哥大
51	大洋洲	澳大利亚	墨尔本

（二）获取海外仓资源和拓展能力

公司持续深化全链条自主可控资源的战略布局与系统规划，将跨境物流关键节点的海外仓资源积累作为核心抓手，以此为战略支点逐步构建起集干线运输、智能清关、仓储管理、精准配送于一体的全链条、一站式服务体系。这一体系能够全方位、高效率响应并满足客户在全球化布局中产生的多元化、定制化乃至个性化物流需求。2025 年上半年，公司在荷兰和德国新设三个海外仓，进一步完善了在欧洲核心市场的节点网络。

截至 2025 年 6 月末，华贸物流自主运营的海外仓数量已突破 40 个，总面积达 80 万平方米，网络覆盖欧洲、美洲、亚太、澳洲及非洲等全球核心贸易区域，形成了多区域联动、多节点协同的海外仓储矩阵，海外仓规模在国内物流企业达到行业领先梯队。

公司主要海外仓库如下表。

序号	地区	海外仓名称
1	美洲	洛杉矶货代仓

2		洛杉矶 1 仓
3		洛杉矶 2 仓
4		洛杉矶 3 仓
5		迈阿密仓
6		芝加哥仓
7		萨瓦纳仓
8		多伦多 1 仓
9		多伦多 2 仓
10		温哥华 1 仓
11		温哥华 2 仓
12		卡尔加里 1 仓
13	美洲	墨西哥电商仓
14		墨西哥 HW 仓
15	南美	科隆 1 仓
16		科隆 2 仓
17		巴拿马仓
18	南美	智利 HW 仓

19	欧洲	荷兰 1 仓
20		荷兰 2 仓
21		荷兰 3 仓
22		荷兰 4 仓
23		荷兰 5 仓
24		荷兰 6 仓
25		德国法兰克福 1 号仓
26		杜塞 VS30 电池仓
27		法兰空运仓库
28		荷兰鹿特丹一号仓
29		德国北威仓

（三）重点工程物流

公司深度聚焦能源、基建等领域的重大项目物流需求，为国家电网、南方电网、中国电气、上海电气、特变电工、中信重工等行业领军企业提供定制化、全链条的项目物流解决方案，以专业能力保障关键装备运输与工程推进。

2025 年上半年，公司成功完成多项国家级重点工程物流任务，包括：哈密-重庆±800 千伏特高压直流巴里坤换流站新建工程变压器运输、衡阳换流站变压器运输、金上-湖北±800 千伏特高压直流输电工程帮果换流站大型变压器设备等，以高效可靠的执行助力国家能源战略与区域基建规划落地。

（四）综合物流服务

国际空运，将运力建设延伸至海外终端，通过强化境外子公司的运力投入与运营能力，升级属地化物流服务体系。

国际海运，重点新开了开拓了东非航线，中东航线，印尼航线等3条航线。

国际铁路，在哈萨克、波兰、德国、荷兰等中欧班列重要节点城市均有深度合作的本土大型铁路运营公司、车站、场站等优质资源。

跨境电商，开拓海外大城市国际专线速递，中亚中俄中欧电商 TIR 卡车业务，海外仓一件代发，电商退换货回程服务。

大宗商品物流，完善建发尼日利亚仓储服务体系；打通津巴布韦经由德班港出口的锂矿石运输路线，全面实现了津巴布韦矿石运输的全链条服务覆盖，为客户提供粮食、铁矿石、煤炭等大宗商品的专业物流服务。

仓储陆运，服务范围涵盖汽车、电商、快消、大宗商品、工业制造等行业。

（五）营销工作

公司为阿里巴巴、京东、荣耀、小米科技、海康威视、中兴通讯、大华技术、大疆创新、上汽集团、中国中车、中国医药、九安医疗、菜鸟物流、致欧家居、和而泰、迈瑞医疗、中化装备、孚能科技、长飞先进、宇通客车、风神轮胎、安踏集团、有色矿业、临工重机、金鹰集团、上海电气、潍柴集团、歌尔声学、国电投集团、中核集团、中国有色集团、中广核集团等客户提供直接服务。

四、经营分析

2025 年上半年净利润同比变化的主要影响因素：

（一）市场价格波动加剧

2025 年，受多重复杂因素交织影响，中国国际物流市场经历了深度调整与结构性变革。在全球经济复苏乏力、地缘政治冲突持续、贸易保护主义抬头等宏观背景下，市场呈现出需求萎缩与运力过剩并存的显著特征。在进出口市场中，跨境电商出口凭借其线上交易的灵活性和全球消费市场的渗透力，已逐步取代传统商品，成为航空运输的主力货源，占比攀升至 55% 以上，而传统工业零部件、原材料等其他品类货源占比逐年下滑。国际海运领域，曾作为增长引擎的“新三样”（新能源汽车、锂电池、太阳能组件）出口增速回落，增长动能逐步趋缓。供需失衡直接导致整体市场价格持续处于低位区间。据上海航运交易所发布的中国出口集装箱运价指数显示，2025 年的运价仅为 2024 年运价高峰时期的 60%，其中美西航线运价从峰值的每 FEU 4500 美元跌至 2700 美元，欧洲基本港运价从 3800 美元降至 2200 美元。

（二）美国单边保护主义政策持续升级

2025 年 4 月突发的美国关税事件对国际物流行业造成重创。此次关税调整覆盖了电子设备、家居用品等近 2000 个税目产品，不仅导致相关品类的出口订单量骤降 35%，更对中国制造业的全球布局产生了长期影响。全球部分劳动密集型产业加速向墨西哥、越南等关税洼地转移，而高新技术产业则通过在东南亚设立组装厂、欧洲建设研发中心等方式规避贸易壁垒。从当前市场表现来看，关税调整后并未出现预期中的货量报复性增长，反而因海外市场需求疲软和供应链重构等因素，延续了关税实施期间货量低位运行的状态。

（三）海外网点处于培育期

2025 年上半年，公司海外网络相关费用 1.5 亿元，在总费用中的占比升至 24%。在全球化战略深入推进的过程中，公司清醒认识到：处于培育期的海外网点，其投入产出比与成熟企业存在客观差距。尽管这种战略性投入在短期内会对利润表现产生影响，但正在逐步为企业构建起不可替代的竞争优势。

从行业发展态势来看，国际贸易格局的深刻变化正催生新的机遇：一方面，关税波动的常态化推动海外仓储需求激增，转运、代发等衍生服务呈现出强劲的增长态势；另一方面，跨境物流服务能力已成为制约行业发展的关键瓶颈，而提升这一能力与国家“双循环”战略高度契合。

强化海外物流服务能力既是突破行业瓶颈的关键，也是践行畅通国内国际双循环的必然选择。因此，华贸物流始终坚定推进海外布局及海外网点服务能力建设，这不仅是企业未来重要的盈利增长点，更是作为中国物流行业的国家队应主动承担的历史使命。

在海外能力建设的培育初期，费用投入有所增加，海外仓建设也承受着较大的成本压力。但经过近几年持续不断的海外网络建设，目前华贸物流已形成覆盖全球的基本物流服务能力，拥有 90 余个海外自有网点，海外仓总面积达 80 余万平方米。未来，公司将持续对海外网点开展点对点帮扶，通过切实增强其业务能力，打造高质量的产业链条。

（四）公司主要业务板块业务量、收入、毛利如下：

业务量	单位	2025 年上半年	2024 年上半年	同比增/减
（1）国际空运	万吨	13.8	15.8	-12.66%
（2）国际海运	万箱	42.4	43.3	-2.08%
（3）跨境电商物流				
其中：国际空运	万吨	3.3	1.9	73.68%
国际海运	万箱	1.2	0.8	50.00%
中欧班列	万箱	0.7	1.7	-58.82%

营业收入	单位	2025 年上半年	2024 年上半年	同比增/减
国际空运	亿元	25.7	29.5	-12.87%
国际海运	亿元	29.6	30.5	-3.18%
跨境电商物流	亿元	16.8	11.5	45.82%
国际工程物流	亿元	0.6	1.1	-41.11%
特种物流	亿元	4.5	2.6	73.93%
仓储第三方物流	亿元	2.8	1.7	66.46%
其他	亿元	7.7	9	-15.53%

营业毛利	单位	2025 年上半年	2024 年上半年	同比增/减
国际空运	亿元	2.0	3.6	-44.65%
国际海运	亿元	2.9	3.6	-18.55%
跨境电商物流	亿元	1.0	0.8	18.41%
国际工程物流	亿元	0.1	0.2	-32.93%
特种物流	亿元	1.1	0.9	26.16%

仓储第三方物流	亿元	0.5	0.4	23.80%
其他	亿元	1.0	0.6	50.34%

五、提质增效专项行动方案执行情况

为深入贯彻党的二十大和中央金融工作会议精神，落实国务院《关于进一步提高上市公司质量的意见》要求，积极响应上海证券交易所《关于开展沪市公司“提质增效重回报”专项行动的倡议》，践行回报股东的理念，推动公司高质量发展和投资价值提升，保护投资者尤其是中小投资者合法权益，公司 2024 年 12 月制定了提质增效工作方案，主要工作进展如下。

（一）注重保护投资者特别是中小投资者的合法权益

公司尊重、采纳中小投资者的意见和建议，及时根据中证中小投资者服务中心的建议，完善《公司章程》及《股东大会议事规则》。同时，公司不断健全完善科学、持续、稳定的分红决策和监督机制，并积极回报投资者。2023 年，公司董事会制定了未来三年（2023—2025 年）股东分红回报规划，承诺公司在足额预留盈余公积金以后，每年向股东分配的股利不少于当年度实现的可分配利润的 60%。2024 年度，公司实施了两次分红方案，共计向全体股东每 10 股派发人民币现金股利 2.9 元（含税），占 2024 年合并报表中归属于公司普通股股东的净利润的比率达到 70%，为广大股东创造了可持续的投资回报。

（二）加强投资者沟通，增进市场认同

公司董事会秘书负责公司的信息披露工作，对于对公司的生产经营可能产生重大影响或对公司股价有重大影响的信息，公司均会主动进行信息披露。指定《中国证券报》和上交所网站为公司信息披露的报纸和网站，公司严格按照法律、法规、《公司章程》和《上海证券交易所股票上市规则》，以及公司信息披露制度的规定，及时、真实、准确、完整地进行信息披露，并确保所有股东和投资者有平等的机会及时获得信息。

公司积极拓宽投资者沟通渠道，创新投资者交流方式。公司与投资者之间建立了公开、透明、多层的沟通机制，积极通过多种渠道如路演与反向路演、公司调研、上证 E 互动等加强与投资者的沟通交流。公司于 2025 年 6 月 30 日通过上海证券交易所上证路演中心召开公司 2024 年度业绩说明会，公司总经理、财务总监兼董事会秘书和 1 名独立董事出席并就 2024 年度的经营成果及财务指标的具体情况与投资者进行互动交流和沟通。

（三）优化公司治理，坚持规范运作

报告期内，公司股东大会、董事会、监事会和经营层严格按照《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、法规和公司内控制度规定，形成科学、规范的决策机制，各司其职、相互制衡，为公司股东合法权益提供有力保障。

六、下半年工作及展望

下半年是实现年度目标的关键期，公司将聚焦和推动业务高质量发展，为长期战略落地奠定基础。

（一）完成全年利润总额预算目标不变

董事会定下的利润总额预算目标分解到各部门、各业务线。加强业绩跟踪与动态调整，定期复盘业务进展，对未达标的环节及时分析原因、优化策略；重点推进高利润业务的拓展，同时严控成本支出，确保年底顺利完成董事会下达的预算目标。

（二）全链路能力的提升会扩大市场份额

围绕“前端-干线-海外-末端”全链路服务产品能力，前端加大市场开拓力度，重点突破新兴市场（如东南亚、拉美）与高附加值行业；干线推进产品多元化，新增中欧班列铁运产品、跨境电商空运专线等，满足不同客户需求；海外仓优化分拣流程，提升仓储周转率；末端加强与海外本地派送商的合作，提升“最后一公里”配送时效与服务质量。通过全链路协同升级，进一步扩大市场份额。

（三）运力保障供应环境趋于稳定

持续深化运力资源整合，构建更稳定的运力保障体系。与核心运力方（航运公司、航空公司）洽谈长期战略合作，争取更优惠的运价与优先保供权益；加大海外仓投入，新增 1-2 个重点区域海外仓，补充本地运力；建立运力应急储备库，提前与备用运力商签订协议，应对旺季或突发情况导致的运力紧张，确保全年运力供应稳定。

（四）运营好已经取得的品牌声誉与行业地位

通过优质服务与合规经营，提升品牌、资信与能力的行业认可度。加强品牌宣传，通过行业媒体、成功案例分享等方式，传递公司“全链条、科技化、全球化”的服务优势；严格遵守行业规范与政策要求，维护良好的资信记录；积极参与行业协会活动，推动行业标准建设，逐步提升公司在行业内的话语权与集中度，利用市场向头部国际物流企业集中的机会，相信未来几年会取得量变到质变的发展成果。

报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项

☐适用 ☒不适用

三、报告期内核心竞争力分析

☒适用 ☐不适用

公司自成立以来一直聚焦主业深耕不辍，经过 41 年的发展积淀，已经发展成为品牌影响力强、产品多样化、服务专业化、网络全球化的第三方国际综合物流服务产品提供者，兼综合方案解决者。

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

公司主要竞争优势：

（一）组织优势

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

把党的领导全面系统地落实到公司治理各环节，把党建工作优势转化为企业改革发展优势和核心竞争力，做到以高质量党建引领保障高质量发展。

(二)文化优势

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

(三)人才优势

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

(四)服务优势

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

(五)产品优势

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

(六)营销优势

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

(七)科技优势

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

(八)网络优势

公司国际跨境物流服务网络资源完善，在中国和全球主要物流节点拥有营运网点或国际合作同行，物流服务网络遍布世界 160 多个国家和地区，依托完善的网络布局，形成了可信赖的全球物流服务与保障体系。截至 2025 年 6 月末，公司自有海外网点已超过 90 个，成为国内海外自有网络最多、覆盖面最广的物流企业之一。

(九)协同优势

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

(十)差异化优势

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

四、报告期内主要经营情况

(一) 主营业务分析

1、 财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	8,772,285,211.93	8,600,053,721.34	2.00
营业成本	7,914,846,098.90	7,588,320,876.53	4.30
销售费用	328,115,608.90	385,011,322.48	-14.78
管理费用	244,465,524.00	240,633,612.49	1.59
财务费用	4,325,812.47	13,819,079.05	-68.70
研发费用	8,484,032.46	6,795,106.65	24.86
经营活动产生的现金流量净额	-266,616,590.11	-154,895,069.25	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-84,619,015.22	-21,408,604.57	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	264,733,629.81	-50,343,068.00	不适用

营业收入变动原因说明：公司 2025 上半年营业收入 87.72 亿元，同比增加 2%，公司营销驱动战略持续发力，直接客户拓展取得较好成效。

营业成本变动原因说明：公司 2025 上半年营业成本 79.15 亿元，同比增加 4.3%，收入与成本增长幅度基本持平。

销售费用变动原因说明：销售费用 3.28 亿元，同比减少 0.57 亿元，同比下降 14.78%。主要是国内外网点正在做人员结构优化工作，降本增效。

管理费用变动原因说明：管理费用 2.44 亿元，同比增加 0.04 亿元，同比增长 1.59%。公司

大力发展海外仓，前期基础配套方面投入还在持续。

财务费用变动原因说明：财务费用 0.04 亿元，同比减少 0.09 亿元。主要是国际汇率由去年同期的剧烈波动恢复到正常水平所带来的影响。

研发费用变动原因说明：研发费用 0.08 亿元，同比增加 0.02 亿元，同比增长 24.86%，主要是公司继续加大业务系统数字化及信息化建设的投入。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：经营活动现金净流出 2.67 亿元，去年同期净流出 1.55 亿元，主要是今年行业环境缓慢复苏，市场空海运价大幅提高，预支供应商的业务支出相对增加导致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：投资活动现金净流出 0.85 亿元，主要是购建固定资产和在建工程支付 0.9 亿元。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：筹资活动现金净流入 2.65 亿元，主要为银行借款流入 5.20 亿元，偿还银行借款流出 2.18 亿元，支付股利及利息流出 0.21 亿元。

2、本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

☐适用 ☒不适用

(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 (%)	上年期末数	上年期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上年期末变动比例 (%)	情况说明
流动资产						
货币资金	1,988,105,357.06	16.95	2,106,258,816.60	19.42	-5.61	
应收票据	241,892,967.12	2.06	238,924,853.48	2.20	1.24	
应收账款	4,485,929,797.87	38.25	3,701,764,709.94	34.14	21.18	
应收款项融资	61,903,239.17	0.53	73,130,112.19	0.68	-15.35	
预付款项	440,031,688.61	3.75	571,543,040.42	5.27	-23.01	
其他应收款	879,643,007.15	7.50	681,853,596.74	6.29	29.01	
存货	50,017,006.95	0.43	25,713,034.04	0.24	94.52	
合同资产	301,369,063.93	2.57	238,537,363.38	2.20	26.34	
其他流动资产	90,671,025.48	0.77	68,701,068.55	0.63	31.98	
非流动资产						

产						
长期应收款	1,604,872.74	0.01	2,156,142.85	0.02	-25.57	
长期股权投资	705,444,985.89	6.02	685,881,898.92	6.32	2.85	
其他非流动金融资产	58,741,559.40	0.50	58,902,304.37	0.54	-0.27	
投资性房地产	65,413,600.00	0.56	65,413,600.00	0.60	-	
固定资产净额	605,668,496.28	5.16	551,617,951.94	5.09	9.80	
在建工程						
使用权资产	160,229,845.80	1.37	166,279,776.83	1.53	-3.64	
无形资产	153,276,799.37	1.31	157,510,201.54	1.45	-2.69	
开发支出						
商誉	1,374,282,517.00	11.72	1,374,282,517.00	12.67	-	
长期待摊费用	14,944,494.91	0.13	15,203,604.53	0.15	-1.70	
递延所得税资产	47,869,555.91	0.41	53,070,676.40	0.49	-9.80	
其他非流动资产	-	-	7,375,298.40	0.07	-100.00	
资产合计	11,727,039,880.64	100.00	10,844,120,568.12	100.00	8.14	
流动负债						
短期借款	1,425,597,934.49	12.16	1,119,530,495.70	10.32	27.34	
交易性金融负债	750,000.00	0.01	750,000.00	0.01	-	
应付票据						
应付账款	2,539,330,283.28	21.65	2,120,373,953.61	19.55	19.76	
预收款项						
合同负债	138,066,556.24	1.18	76,359,415.53	0.70	80.81	
应付职工薪酬	126,623,681.48	1.08	200,464,810.52	1.85	-36.83	
应交税费	69,494,772.74	0.59	81,255,189.84	0.75	-14.47	
其他应付款	698,426,578.85	5.96	685,273,504.99	6.32	1.92	
一年内到期的非流动负债	76,976,880.30	0.66	87,624,041.08	0.81	-12.15	
其他流动负债	59,653,842.83	0.51	90,432,762.49	0.83	-34.04	
非流动负债						
长期借款	101,382,469.90	0.86	112,637,602.08	1.04	-9.99	
租赁负债	114,407,999.60	0.98	113,477,866.99	1.05	0.82	
长期应付款	1,516,644.21	0.01	3,163,464.52	0.03	-52.06	

递延收益	4,519,009.49	0.04	4,581,509.49	0.04	-1.36	
递延所得税负债	33,585,345.10	0.29	34,870,868.38	0.32	-3.69	
其他非流动负债	16,642,034.36	0.13	16,383,217.85	0.16	1.58	
负债合计	5,406,974,032.87	46.11	4,747,178,703.07	43.78	13.90	
所有者权益	6,320,065,847.77		6,096,941,865.05		3.66	

其他说明

期末应收票据、应收账款、应收款项融资、预付账款、合同资产分别是 2.42 亿元、44.86 亿元、0.62 亿元、4.40 亿元、3.01 亿元，与期初相比的变动率分别为 1.24%、21.18%、-15.35%、-23.01%、26.34%；上述款项合计 55.31 亿元，期初合计 48.24 亿元，比期初增加了 14.66%，主要是市场缓慢复苏，业务收入量价齐升，应收款项也相应增加。

期末存货 0.50 亿元，比期初增加 94.52%，主要是期末特种物流运输尚未完工项目同比增加，因此尚未结转的合同履约成本增加。

期末短期借款、一年内到期的非流动负债、长期借款分别是 14.26 亿元、0.77 亿元、1.01 亿元，分别比年初增加 27.34%、-12.15%、-9.99%，上述款项合计 16.04 亿元，比期初增加 21.53%。

期末应付账款、合同负债分别是 25.39 亿元、1.38 亿元，比期初分别增加 19.76%、80.81%，上述款项合计 26.77 亿元，比期初增加 21.88%。公司根据市场环境和营运规模扩大的实际情况，合理规划筹措经营资金。

期末应付职工薪酬 1.27 亿元，比年初减少 36.83%，主要是支付了 2024 年度的应付绩效奖金。

2、境外资产情况

√适用 □不适用

(1). 资产规模

其中：境外资产35.42（单位：亿元 币种：人民币），占总资产的比例为29.99%。

(2). 境外资产占比较高的相关说明

□适用 √不适用

其他说明

无

3、截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	48,156,776.86	保证金、诉讼冻结资金

应收票据	59,385,610.63	已贴现未到期票据且承兑人非 15 大银行
固定资产	88,345,836.66	按揭贷款取得房产及银行授信抵押
合计	195,888,224.15	

4、其他说明

☐适用 ☒不适用

(四) 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

☒适用 ☐不适用

被投资企业名称	被投资企业成立的基本信息	占被投资公司的权益比例 (%)
华贸国际物流（银川）有限公司	华贸国际物流（银川）有限公司成立于 2025-02-18，注册资本 500 万人民币，实缴资本 500 万人民币。地址为宁夏回族自治区-银川市-西夏区	100
PT CTS INTERNATIONAL LOGISTICS INDONESIA	PT CTS INTERNATIONAL LOGISTICS INDONESIA 成立于 2025-04-11，注册资本 110 亿印尼盾，实缴资本 0。地址为印度尼西亚-雅加达	100
CTS INTERNATIONAL LOGISTICS PFZ, INC.	CTS INTERNATIONAL LOGISTICS PFZ, INC. 成立于 2025-01-24，注册资本 10 万美元，实缴资本 10 万美元。地址为巴拿马-巴拿马城	100
CTS INTERNATIONAL LOGISTICS TOSHKENT FOREIGN ENTERPRISE LIMITED LIABILITY COMPANY	CTS INTERNATIONAL LOGISTICS TOSHKENT FOREIGN ENTERPRISE LIMITED LIABILITY COMPANY 成立于 2025-05-07，注册资本 64.7 亿乌兹别克斯坦苏姆，实缴资本 0。地址为乌兹别克斯坦-塔什干	100
CTS GLOBAL SOLUTIONS (AUSTRALIA) PTY LTD	CTS GLOBAL SOLUTIONS (AUSTRALIA) PTY LTD 成立于 2025-01-23，注册资本 80 万澳元，实缴资本 30 万澳元。地址为澳大利亚-墨尔本	100

(1). 重大的股权投资

☐适用 ☒不适用

(2). 重大的非股权投资

☐适用 ☒不适用

(3). 以公允价值计量的金融资产

☐适用 ☒不适用

证券投资情况

☐适用 ☒不适用

证券投资情况的说明

☐适用 ☒不适用

私募基金投资情况

☐适用 ☒不适用

衍生品投资情况

☐适用 ☒不适用

(五) 重大资产和股权出售

☐适用 ☒不适用

(六) 主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

☐适用 ☒不适用

报告期内取得和处置子公司的情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☒适用 ☐不适用

1、深圳市港中旅华贸国际物流有限公司

深圳华贸国际物流成立于 1990 年 9 月 7 日，注册资本为 2,000 万元，实收资本为 2,000 万元，注册地为深圳市前海深港合作区南山街道怡海大道 1129 号前海易港中心 W6 号仓库辅助楼 508-531，主营业务为国际货运代理；代理货物联运、中转，承办集装箱拆箱及拼箱业务；装卸服务。以下项目涉及应取得许可审批的，须凭相关审批文件方可经营:承办揽货、仓储、租船业务、货物运输和报关业务；代理报检业务；普通货运；从事进出中国港口货物运输的无船承运业务；国内航线（危险品除外）；国际航线或者香港、澳门、台湾地区航线的航空货运销售代理业务（危险品除外）。本公司直接持有其 100%的股权。

截至 2025 年 06 月 30 日，深圳华贸国际物流的总资产为 372,222,278.79 元，净资产为 215,054,743.20 元，2025 年 1-6 月实现净利润为 18,716,188.10 元（上述财务数据未经审计）。

2、天津华贸柏骏国际物流有限公司

天津华贸柏骏成立于 2007 年 7 月 4 日，注册资本为 550 万元，实收资本为 550 万元，注册地为天津市和平区西康路与成都道交口东北侧赛顿大厦 3-1-1705，主营业务为国际货运代理（海运、空运、陆运）；报关业务、普通货运；以下限分支经营；仓储服务（危险品除外）。本公司直接持有其 100%的股权。

截至 2025 年 06 月 30 日，天津华贸柏骏的总资产为 84,144,441.18 元，净资产为 21,107,975.65 元，2025 年 1-6 月实现净利润为 2,708,437.37 元（上述财务数据未经审计）。

3、成都港中旅华贸国际物流有限公司

成都华贸物流成立于 2010 年 3 月 8 日，注册资本为 1,000 万元，实收资本为 1,000 万元，注册地为成都市青羊区西御街 3 号 1 栋 1 单元 2304、2305 号，主营业务为承办海运、陆运、空运进出口货物的国际运输代理业务；包括：订舱、仓储、中转、报关业务；国内铁路、水运及航空货运代理业务；普通货运。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。本公司直接持有其 100%的股权。

截至 2025 年 06 月 30 日，成都华贸物流的总资产为 84,455,509.20 元，净资产为 41,604,969.79 元，2025 年 1-6 月实现净利润为 1,655,375.14 元（上述财务数据未经审计）。

4、宁波港中旅华贸国际物流有限公司

宁波华贸物流成立于 2011 年 5 月 25 日，注册资本为 1,500 万元，实收资本为 1,500 万元，注册地为鄞州区潜龙巷 26 号 545，主营业务为国际海运辅助业务：无船承运业务（凭有效许可证经营），海上、航空、陆路国际货运代理、普通货物仓储、商品信息咨询、代理报关、报检。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。本公司直接持有其 100%的股权。

截至 2025 年 06 月 30 日，宁波华贸物流的总资产为 123,684,142.22 元，净资产为 76,728,266.05 元，2025 年 1-6 月实现净利润为 3,848,966.98 元（上述财务数据未经审计）。

5、郑州港中旅华贸国际物流有限公司

郑州华贸成立于 2012 年 2 月 9 日，注册资本为 500 万元，实收资本为 500 万元，注册地为郑州新郑国际机场货站楼 367 室，主营业务为海上、航空、陆运国际货物运输代理。本公司持有其 100%的股权。

截至 2025 年 06 月 30 日，郑州华贸的总资产为 72,493,090.45 元，净资产为 39,354,281.95 元，2025 年 1-6 月实现净利润为 4,719,014.87 元（上述财务数据未经审计）。

6、广州华贸国际货运代理有限公司

广州华贸成立于 2005 年 4 月 20 日，注册资本为 550 万元，实收资本为 550 万元，注册地为广州市天河区天河路 228 号之一广晟大厦 2304-05，主营业务为装卸搬运和运输代理业(具体经营

项目请登录广州市商事主体信息公示平台查询。依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。)

截至 2025 年 06 月 30 日，广州华贸的总资产为 397,115,293.92 元，净资产为 175,748,313.35 元，2025 年 1-6 月实现净利润为 21,068,273.80 元（上述财务数据未经审计）。

7、香港华贸国际物流有限公司

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

截至 2025 年 06 月 30 日，香港华贸的总资产为 802,732,803.68 元，净资产为 422,661,100.63 元，2025 年 1-6 月实现净利润为 5,687,665.24 元（上述财务数据未经审计）。

8、CTS GLOBAL LOGISTICS (GEORGIA) INC

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

截至 2025 年 06 月 30 日，CTS GLOBAL 的总资产为 455,329,458.56 元，净资产为 -14,479,014.20 元，2025 年 1-6 月实现净利润为 588,955.17 元（上述财务数据未经审计）。

9、上海德祥国际货运代理有限公司

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

截至 2025 年 06 月 30 日，德祥货代的总资产为 83,377,570.60 元，净资产为 43,466,797.11 元，2025 年 1-6 月实现净利润为 8,595,185.31 元（上述财务数据未经审计）。

10、上海德祥物流有限公司

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

截至 2025 年 06 月 30 日，德祥物流的总资产为 43,671,347.63 元，净资产为 39,796,234.02 元，2025 年 1-6 月实现净利润为 7,284,930.24 元（上述财务数据未经审计）。

11、中特物流有限公司

中特物流成立时间为 2005 年 7 月 18 日，注册资本为 14,752.5 万元，实收资本为 14,752.5 万元，地址为北京市丰台区南四环西路 188 号 12 区 36 号楼。主营业务为普通货运，放射性物品运

输（一类、二类、三类），大型物件运输（1、4），无船承运业务；物流及运输技术研发；技术转让、技术咨询、技术服务；物流及运输管理咨询；从事国际货运代理业务（包括：订舱（租船，包机，包舱）托运，仓储，包装；货物的监装，监卸，集装箱拼装拆箱，分拨，中转及相关的短途运输服务；代理报关、报验、报检、保险，缮制有关单证、交付运费、结算及交付杂费；国际展品、私人物品及过境货物运输代理；国际多式联运、集运（含集装箱拼箱）；咨询及其他国际货运代理业务。）货物进出口、技术进出口；销售煤炭（不在北京地区开展实物煤的交易、储运活动）。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动，依法须经批准的项目，经相关部门批准后的内容展开营业活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）本公司直接持有其 100%的股权。

截至 2025 年 06 月 30 日，中特物流的总资产为 1,517,934,427.62 元，净资产为 1,310,802,904.12 元，2025 年 1-6 月实现净利润为 58,359,571.38 元（上述财务数据未经审计）。

12、北京华安润通国际物流有限公司

华安润通成立时间为 2019 年 7 月 19 日，注册资本为 1,000 万元，实收资本为 1,000 万元，地址为北京市顺义区龙湾屯镇府南路 2 号 10 幢 1 层 104。主营业务为道路货物运输；国际、国内陆路、海上、航空货运代理；包装服务；装卸服务；报关；报检；货物进出口；技术进出口；代理进出口；计算机系统集成服务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；道路货物运输以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）本公司直接持有其 70%的股权。

截至 2025 年 06 月 30 日，华安润通的总资产为 795,026,948.60 元，净资产为 68,747,626.82 元，2025 年 1-6 月实现净利润为 4,283,424.74 元（上述财务数据未经审计）。

13、洛阳中重运输有限责任公司

洛阳中重成立于 1999 年 02 月 04 日，注册资本为 2,000 万元，实收资本为 2,000 万元。地址为河南省洛阳市涧西区建设路 208 号。主营业务为道路货物运输（不含危险货物）；道路货物运输（网络货运）；公共铁路运输。一般项目：装卸搬运；电子、机械设备维护（不含特种设备）；汽车零配件批发；汽车零配件零售；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；汽车拖车、求援、清障服务；国内货物运输代理；国际货物运输代理；国内集装箱货物运输代理；海上国际货物运输代理；航空国际货物运输代理；陆路国际货物运输代理；货物进出口；技术进出口；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；无船承运业务。本公司直接持有其 60%股权。

截至 2025 年 06 月 30 日，洛阳中重的总资产为 222,138,688.34 元，净资产为 108,149,255.70 元，2025 年 1-6 月实现净利润为 15,551,624.03 元（上述财务数据未经审计）。

(七) 公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

五、其他披露事项

(一) 可能面对的风险

√适用 □不适用

公司通过整合资源、优化运营及强化风控体系，已构建起应对多元风险的核心能力。在国际空运与海运物流两大主营业务领域，公司系统化防范以下风险：一是传统经营风险（政策变动、市场竞争、财务波动）；二是金融环境风险（汇率利率波动、流动性压力）；三是全球经贸风险（国际贸易摩擦、地缘政治冲突）；四是行业变革风险（数字技术革新对供应链的颠覆性影响）。

公司研判不可控风险源主要为逆全球化趋势下贸易保护主义引发的国际经贸规则重构，以及某些大国发动的关税贸易保护，引发世界经济百年未有之大变局。

着眼长远发展，公司将风险管控纳入战略升级框架：一方面建立动态情景模拟系统，前瞻预判环境变化趋势；另一方面加速数字化转型，通过智慧物流系统提升抗风险能力，努力实现战略发展目标。

(二) 其他披露事项

√适用 □不适用

2025 年 6 月 30 日，公司 2024 年年度股东大会审议通过了《关于签订<金融服务协议>暨关联交易的议案》，截止 2025 年 6 月末，公司尚未在中国物流集团财务有限公司开立存款账户。

第四节 公司治理、环境和社会

一、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
吴春权	董事长	离任

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

√适用 □不适用

吴春权先生因退休原因申请辞去公司第五届董事会董事长及在董事会专门委员会所任委员职务。

二、利润分配或资本公积金转增预案

半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

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

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) 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

□适用 √不适用

(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

四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

五、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

□适用 √不适用

第五节 重要事项

一、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	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	其他	中国物流集团	1、中国物流集团保证在资产、人员、财务、机构和业务方面与华贸物流保持独立，确保华贸物流具有独立面向市场的能力，并严格遵守法律、法规和规范性文件中关于上市公司独立性的相关规定，不利用控股地位干预华	2022 年	否	长期	是		

			贸物流的规范运作和经营决策，也不利用控股地位损害华贸物流和其他股东的合法权益。中国物流集团及其控制的其他下属企业保证不以任何方式违规占用华贸物流及其控制的下属企业的资金。2、上述承诺于中国物流集团对华贸物流拥有控制权期间持续有效。如因中国物流集团未履行上述承诺而给华贸物流造成损失，中国物流集团将承担相应的法律责任。”						
	解决同业竞争	中国物流集团	1、针对因本次划转而产生的本公司及下属其他企业与上市公司之间的同业竞争事宜（如有），本公司将根据有关规定以及相关证券监督管理部门的要求，在适用的法律法规、规范性文件及相关监管规则允许以及确保上市公司利益的前提下，本着有利于上市公司发展和维护股东利益尤其是中小股东利益的原则，在本次划转完成后60个月内，尽最大努力通过包括但不限于资产重组、业务调整、委托管理等多种措施或整合方式稳妥推进解决同业竞争问题。前述解决措施包括但不限于：（1）资产重组：采用现金对价或发行股份等相关法律法规允许的不同方式购买资产、资产置换或其他可行的重组方式，逐步对本公司与上市公司存在业务重合的部分资产进行重组，以消除业务重合的情形；（2）业务调整：对本公司和上市公司的业务边界进行梳理，尽最大努力使本公司和上市公司实现差异化的经营，例如通过业务划分、一方收购另一方同业竞争的业务等不同方式在业务构成、产品类型、客户群体等多方面实现业务区分；（3）委托管理：通过签署委托协议的方式，由一方将业务存在重合的相关资产的经营涉及的决策权和管理权全权委托另一方统一管理；及（4）在法律法规和相关政策允许的范围内其他可行的解决措施。上述解决措施的实施以根据适用的法律法规、规范性文件及相关监管规则的要求履行必要的上市公司审议程序、证券监督管理部门及其他相关主管部门审批、备案等程序为前提。2、本公司	2022 年	否	长期	是		

			承诺华贸物流与本公司及本公司下属其他企业的经营资产、主要人员、财务、资金严格分开并独立经营，杜绝混同的情形。本公司将继续按照行业的经济规律和市场竞争规则，公平地对待控制的各公司，不会利用控制地位促使本公司控制的各公司作出违背经济规律和市场竞争规则的安排或决定，由其根据自身经营条件和区域特点形成的核心竞争优势开展业务。3、本公司将依法采取必要及可能的措施以避免发生与上市公司主营业务构成实质性同业竞争的业务或经营活动，并促使本公司控制的其他企业避免发生与上市公司主营业务构成实质性同业竞争的业务或经营活动。4、本公司及本公司控制的其他公司保证将严格遵守法律法规、规范性文件及相关监督管理规则，不利用股东地位谋取不当利益，不损害其他股东的合法权益。5、上述承诺于本公司对上市公司拥有控制权期间持续有效。如本公司未履行上述所作承诺而给上市公司造成损失，本公司将承担相应的法律责任。						
	解决关联交易	中国物流集团	1、本公司将充分尊重华贸物流的独立法人地位，保障华贸物流的独立经营、自主决策。2、本公司将尽可能地避免和减少本公司、本公司控制的其他企业与上市公司及其子公司/分公司之间可能发生的关联交易；对无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则确定交易价格，并依法签订协议，履行合法程序，按照有关法律法规、规范性文件等规定及上市公司章程规定履行决策程序和信息披露义务，保证不通过关联交易损害上市公司及广大中小股东的合法权益。3、本公司将杜绝一切非经营性占用上市公司及其分、子公司的资金、资产的行为，不要求上市公司及其分、子公司向本公司或本公司控制的其他企业提供任何形式的违规担保。4、本公司将严格按照《中华人民共和国公司法》等法律法规以及上市公司章程的有关规定行使股东权利；在股东大会对涉及本公司的关联交易进行表决	2022 年	否	长期	是		

			时，按照《中华人民共和国公司法》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规、规范性文件以及上市公司章程的有关规定履行回避表决的义务。上述承诺于本公司对上市公司拥有控制权期间持续有效。如本公司未履行上述所作承诺而给上市公司造成损失，本公司将承担相应的法律责任。						
--	--	--	---	--	--	--	--	--	--

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

三、违规担保情况

☐适用 ☒不适用

四、半年报审计情况

□适用 √不适用

五、上年年度报告非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况

□适用 √不适用

六、破产重整相关事项

□适用 √不适用

七、重大诉讼、仲裁事项

□本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 □本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

(一) 诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

□适用 √不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

报告期内：									
起诉 (申请) 方	应诉 (被 申请) 方	承担 连带 责任 方	诉讼 仲裁 类型	诉讼(仲裁)基 本情况	诉讼(仲 裁)涉及 金额	诉讼 (仲 裁)是 否形 成预 计负 债及 金额	诉讼 (仲裁) 进展 情况	诉讼(仲裁)审 理结果及影 响	诉讼 (仲裁) 判决 执行 情况
深圳中旅供应链贸易有限公司	霸州市东升实业有限公司	无	民事诉讼	本公司之控股子公司深圳港中旅供应链贸易有限公司(以下简称“深圳供应链”)就未收回的应收款项向霸州市东升实业有限公司(以下简称“霸州东升”)进行了诉讼,应收款项为30,133,486.88元。	3,013.35万元		2019年9月17日,此案由中华人民共和国广东省深圳市南山区人民法院判决	被告霸州东升向深圳供应链支付货款30,133,486.88元及逾期付款利息(利息以30,133,486.88元为基数自2016年5月11日起按年化20%计算至被告霸州东升付清货款之日止),目前案件尚在执行中。	深圳中旅供应链贸易有限公司
OOO ACK	港旅华	无	民事诉讼	对方起诉我司,本金807,500美	293.92万美元	无	俄罗斯新伯	俄罗斯 ACK 货代公司以港中旅华贸	上海第二

	际物 流股 份有 限公 司			元、支付 2,131,725 美 元的违约金 以及诉讼费 200,000 卢 布。			利 亚 法 院 受 理 该 案， 正 在 审 理 中。	于 2019 年 9 月 期 间 扣 留 其 85 个 铁 运 集 装 箱 为 由， 向 俄 罗 斯 新 西 伯 利 亚 法 院 提 起 诉 讼， 要 求 港 中 旅 华 贸 赔 偿 其 经 济 损 失，经 过 俄 罗 斯 新 西 伯 利 亚 法 院 一 审 判 决 我 司 部 分 败 诉，俄 罗 斯 西 伯 利 亚 亚 洲 仲 裁 法 院 二 审 判 决 我 司 全 部 胜 诉，俄 罗 斯 西 伯 利 亚 西 部 仲 裁 法 院 三 审 以 事 实 不 清，证 据 不 足 为 由 发 回 重 审，又 经 历 了 一 审 二 审 三 审 判 决 后，认 定 我 司 向 俄 罗 斯 ACK 货 代 公 司 赔 付 85 个 集 装 箱 损 失 本 金 807,500 美 元、支 付 违 约 金 2,131,725 美 元 的 违 约 金 以 及 诉 讼 费 200，000 卢 布。现 对 方 已 经 向 上 海 市 第 二 中 级 人 民 法 院 申 请 外 国 法 院 判 决 承 认 与 执 行	级 人 民 法 院 以 序 符 中 双 边 协 议 为 由，驳 回 了 俄 罗 斯 ACK 承 认 与 执 行 的 请 求。 对 方 已 经 向 上 海 市 高 级 人 民 法 院 提 出 上 诉， 二 审 在 进 行 中。
--	---------------------------	--	--	--	--	--	---	---	---

(三) 其他说明

☐适用 ☒不适用

八、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用

九、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、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☒适用 ☐不适用

事项概述	查询索引
公司 2024 年年度股东大会经审议通过《关于签订<金融服务协议>暨关联交易的议案》	详情请查阅在上海证券交易所网站、《中国证券报》上刊登的临 2025-016 公告
公司 2024 年年度股东大会经审议通过《关于 2025 年度日常关联交易的议案》	详情请查阅在上海证券交易所网站、《中国证券报》上刊登的临 2025-016 公告

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

☐适用 ☒不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(四) 关联债权债务往来

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、 临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(五) 公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

☒适用 ☐不适用

1、 存款业务

☐适用 ☒不适用

2、 贷款业务

☐适用 ☒不适用

3、 授信业务或其他金融业务

☐适用 ☒不适用

4、 其他说明

☐适用 ☒不适用

(六) 其他重大关联交易

☐适用 ☒不适用

(七) 其他

☐适用 ☒不适用

十一、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

☐适用 ☒不适用

(二) 报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）															
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	主债务情况	担保物（如有）	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）															
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）															
公司对子公司的担保情况															
报告期内对子公司担保发生额合计															
报告期末对子公司担保余额合计（B）							450,071,500.00								
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）															
担保总额（A+B）							450,071,500.00								
担保总额占公司净资产的比例(%)							7.27								
其中：															
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）															
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）															
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）															
上述三项担保金额合计（C+D+E）															
未到期担保可能承担连带清偿责任说明															
担保情况说明															

(三) 其他重大合同

□适用 √不适用

十二、募集资金使用进展说明

□适用 √不适用

十三、其他重大事项的说明

□适用 √不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、股份变动情况说明

□适用 √不适用

3、报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

□适用 √不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□适用 √不适用

(二) 限售股份变动情况

□适用 √不适用

二、股东情况

(一) 股东总数：

截至报告期末普通股股东总数(户)	71,433
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0

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

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
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、标记或 冻结情况		股东性质
					股份状 态	数量	
中国物流集团有限公司	0	599,644,827	45.81	0	无	0	国有法人
中国人寿保险股份有限公	6,931,300	24,065,900	1.84	0	无	0	其他

司一传统一普通保险产品—005L—CT001 沪							
香港中央结算有限公司	-1, 912, 732	8, 719, 967	0. 67	0	无	0	境外法人
招商银行股份有限公司—南方中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	798, 900	7, 279, 662	0. 56	0	无	0	其他
郑洪印	326, 300	4, 526, 300	0. 35	0	无	0	境内自然人
招商银行股份有限公司—华夏中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	796, 000	4, 276, 700	0. 33	0	无	0	其他
中国工商银行股份有限公司—广发中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	743, 900	3, 425, 500	0. 26	0	无	0	其他
全国社保基金四一一组合	2, 669, 000	2, 669, 000	0. 20	0	无	0	其他
中国银行股份有限公司—宏利集利债券型证券投资基金	2, 616, 600	2, 616, 600	0. 20	0	无	0	其他
中国工商银行股份有限公司—广发中证国新央企股东回报交易型开放式指数证券投资基金	-848, 300	2, 050, 900	0. 16	0	无	0	其他
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
中国物流集团有限公司	599, 644, 827	人民币普通股	599, 644, 827				
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪	24, 065, 900	人民币普通股	24, 065, 900				
香港中央结算有限公司	8, 719, 967	人民币普通股	8, 719, 967				
招商银行股份有限公司—南方中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	7, 279, 662	人民币普通股	7, 279, 662				
郑洪印	4, 526, 300	人民币普通股	4, 526, 300				
招商银行股份有限公司—华夏中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	4, 276, 700	人民币普通股	4, 276, 700				
中国工商银行股份有限公司—广发中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	3, 425, 500	人民币普通股	3, 425, 500				
全国社保基金四一一组合	2, 669, 000	人民币普通股	2, 669, 000				
中国银行股份有限公司—宏利集利债券型证券投资基金	2, 616, 600	人民币普通股	2, 616, 600				
中国工商银行股份有限公司—广发中证国新央企股东回报交易型开放式指数证券投资基金	2, 050, 900	人民币普通股	2, 050, 900				
前十名股东中回购专户情况说明	不适用						
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	无						
上述股东关联关系或一致行动的说明	中国工商银行股份有限公司—广发中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金、中国工商银行股份有限公司—广发中证国新央企股东回报交易型开放式指数证券投资基金同属于广发基金管理有限公司。除此之外公司未知前 10 名无限售条件股东之间存在其他关联关系，也未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

持股 5%以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况
☐ 适用 ☒ 不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化
☐ 适用 ☒ 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

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前十名股东

☐适用 ☒不适用

三、董事、监事和高级管理人员情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：股

姓名	职务	期初持股数	期末持股数	报告期内股份增减变动量	增减变动原因
陈宇	董事、总经理	1,088,300	816,300	-272,000	二级市场减持

其它情况说明

☐适用 ☒不适用

(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

☐适用 ☒不适用

(三) 其他说明

☐适用 ☒不适用

四、控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

五、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

☐适用 ☒不适用

二、可转换公司债券情况

☐适用 ☒不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

□适用 √不适用

二、财务报表

合并资产负债表

2025 年 6 月 30 日

编制单位：港中旅华贸国际物流股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		1,988,105,357.06	2,106,258,816.60
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		241,892,967.12	238,924,853.48
应收账款		4,485,929,797.87	3,701,764,709.94
应收款项融资		61,903,239.17	73,130,112.19
预付款项		440,031,688.61	571,543,040.42
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款		879,643,007.15	681,853,596.74
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		50,017,006.95	25,713,034.04
其中：数据资源			
合同资产		301,369,063.93	238,537,363.38
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		90,671,025.48	68,701,068.55
流动资产合计		8,539,563,153.34	7,706,426,595.34
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		1,604,872.74	2,156,142.85
长期股权投资		705,444,985.89	685,881,898.92
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产		58,741,559.40	58,902,304.37
投资性房地产		65,413,600.00	65,413,600.00
固定资产		605,668,496.28	551,617,951.94
在建工程			
生产性生物资产			

油气资产			
使用权资产		160,229,845.80	166,279,776.83
无形资产		153,276,799.37	157,510,201.54
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉		1,374,282,517.00	1,374,282,517.00
长期待摊费用		14,944,494.91	15,203,604.53
递延所得税资产		47,869,555.91	53,070,676.40
其他非流动资产		-	7,375,298.40
非流动资产合计		3,187,476,727.30	3,137,693,972.78
资产总计		11,727,039,880.64	10,844,120,568.12
流动负债：			
短期借款		1,425,597,934.49	1,119,530,495.70
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债		750,000.00	750,000.00
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		2,539,330,283.28	2,120,373,953.61
预收款项			
合同负债		138,066,556.24	76,359,415.53
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		126,623,681.48	200,464,810.52
应交税费		69,494,772.74	81,255,189.84
其他应付款		698,426,578.85	685,273,504.99
其中：应付利息			
应付股利		621,834,347.68	621,842,423.66
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		76,976,880.30	87,624,041.08
其他流动负债		59,653,842.83	90,432,762.49
流动负债合计		5,134,920,530.21	4,462,064,173.76
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款		101,382,469.90	112,637,602.08
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		114,407,999.60	113,477,866.99
长期应付款		1,516,644.21	3,163,464.52
长期应付职工薪酬			-
预计负债		-	-
递延收益		4,519,009.49	4,581,509.49

递延所得税负债		33,585,345.10	34,870,868.38
其他非流动负债		16,642,034.36	16,383,217.85
非流动负债合计		272,053,502.66	285,114,529.31
负债合计		5,406,974,032.87	4,747,178,703.07
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		1,309,046,494.00	1,309,046,494.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,647,044,585.24	1,646,169,583.50
减：库存股			
其他综合收益		-15,142,612.32	3,961,456.79
专项储备		152,000.65	283,477.22
盈余公积		311,575,618.00	311,575,618.00
一般风险准备			
未分配利润		2,940,271,062.87	2,712,594,508.04
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		6,192,947,148.44	5,983,631,137.55
少数股东权益		127,118,699.33	113,310,727.50
所有者权益（或股东权益）合计		6,320,065,847.77	6,096,941,865.05
负债和所有者权益（或股东权益）总计		11,727,039,880.64	10,844,120,568.12

公司负责人：陈宇 主管会计工作负责人：于永乾 会计机构负责人：刘永健

母公司资产负债表

2025 年 6 月 30 日

编制单位：港中旅华贸国际物流股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金		1,131,358,663.98	1,249,678,350.22
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		16,398,636.96	72,771,236.37
应收账款		2,101,716,652.32	2,135,044,683.91
应收款项融资		80,698,301.05	27,051,894.18
预付款项		126,243,363.14	204,479,122.30
其他应收款		2,708,310,152.01	1,418,048,436.68
其中：应收利息			
应收股利		44,076,409.45	54,076,409.45
存货			
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			

其他流动资产		8,823,005.39	13,098,245.28
流动资产合计		6,173,548,774.85	5,120,171,968.94
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款		1,604,872.74	2,156,142.85
长期股权投资		3,399,531,688.47	3,426,744,079.34
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		77,567,936.99	81,635,954.26
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		21,299,855.22	22,356,733.80
无形资产		47,083,103.98	54,322,794.22
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		10,446,429.45	11,058,862.04
递延所得税资产		17,987,607.62	23,920,929.50
其他非流动资产			
非流动资产合计		3,575,521,494.47	3,622,195,496.01
资产总计		9,749,070,269.32	8,742,367,464.95
流动负债：			
短期借款		500,312,999.99	523,915,625.07
交易性金融负债		750,000.00	750,000.00
衍生金融负债			
应付票据		925,284,934.50	588,330,870.50
应付账款		1,539,693,413.46	1,661,472,550.80
预收款项			
合同负债		25,164,498.49	23,323,270.94
应付职工薪酬		65,711,107.74	92,551,157.53
应交税费		105,239.26	34,158,697.63
其他应付款		2,671,952,421.59	1,786,328,739.23
其中：应付利息			
应付股利		609,239,144.23	609,239,144.23
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		30,317,450.00	32,941,189.10
其他流动负债		2,870,839.52	5,457,211.79
流动负债合计		5,762,162,904.55	4,749,229,312.59
非流动负债：			
长期借款		70,000,000.00	80,000,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		12,052,939.28	10,846,607.40

长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		2,700,000.00	2,700,000.00
递延所得税负债		4,113.36	4,113.36
其他非流动负债		15,603,694.08	15,606,698.23
非流动负债合计		100,360,746.72	109,157,418.99
负债合计		5,862,523,651.27	4,858,386,731.58
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		1,309,046,494.00	1,309,046,494.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,628,333,176.21	1,628,333,176.21
减：库存股			
其他综合收益		431,817.30	144,007.79
专项储备			
盈余公积		314,757,304.35	314,757,304.35
未分配利润		633,977,826.19	631,699,751.02
所有者权益（或股东权益）合计		3,886,546,618.05	3,883,980,733.37
负债和所有者权益（或股东权益）总计		9,749,070,269.32	8,742,367,464.95

公司负责人：陈宇 主管会计工作负责人：于永乾 会计机构负责人：刘永健

合并利润表
2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入		8,772,285,211.93	8,600,053,721.34
其中：营业收入		8,772,285,211.93	8,600,053,721.34
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		8,506,258,303.77	8,239,893,274.08
其中：营业成本		7,914,846,098.90	7,588,320,876.53
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		6,021,227.04	5,313,276.88
销售费用		328,115,608.90	385,011,322.48
管理费用		244,465,524.00	240,633,612.49

研发费用		8,484,032.46	6,795,106.65
财务费用		4,325,812.47	13,819,079.05
其中：利息费用		16,753,899.57	10,874,391.80
利息收入		9,410,773.42	8,754,398.71
加：其他收益		3,856,431.53	3,175,690.61
投资收益（损失以“－”号填列）		19,565,275.72	14,139,544.41
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		19,565,275.72	14,139,544.41
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-1,377,663.88	20,414,541.98
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“－”号填列）		-10,707.44	335,907.74
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		288,060,244.09	398,226,132.00
加：营业外收入		1,536,771.20	1,665,840.60
减：营业外支出		1,907,148.08	859,174.06
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		287,689,867.21	399,032,798.54
减：所得税费用		46,228,546.23	86,011,541.69
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		241,461,320.98	313,021,256.85
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		241,461,320.98	313,021,256.85
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）		227,676,554.83	303,028,871.19
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		13,784,766.15	9,992,385.66
六、其他综合收益的税后净额		-19,104,110.30	1,529,632.35
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-19,104,069.11	1,529,612.70
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		-19,104,069.11	1,529,612.70
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益		287,809.51	-560,855.08
(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		-19,391,878.62	2,090,467.78
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-41.19	19.65
七、综合收益总额		222,357,210.68	314,550,889.20
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		208,572,485.72	304,558,483.89
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		13,784,724.96	9,992,405.31
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.17	0.23
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.17	0.23

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。

公司负责人：陈宇 主管会计工作负责人：于永乾 会计机构负责人：刘永健

母公司利润表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业收入		4,558,654,473.09	4,761,108,566.45
减：营业成本		4,298,428,803.70	4,413,379,449.51
税金及附加		1,435,699.39	1,325,554.16
销售费用		123,042,884.32	143,419,076.17
管理费用		131,566,945.28	137,518,385.32
研发费用			
财务费用		12,256,143.64	4,283,951.18
其中：利息费用		14,687,147.32	8,059,999.46
利息收入		7,233,189.75	6,886,557.35
加：其他收益		2,328,992.83	827,251.74
投资收益（损失以“－”号填列）		2,993,945.09	86,796,349.48
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		17,589,799.62	16,796,349.48

以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		134,907.20	1,300,000.00
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）		10,173.55	130,491.16
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-2,607,984.57	150,236,242.49
加：营业外收入		727,354.74	575,918.15
减：营业外支出		516,741.16	407,089.86
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-2,397,370.99	150,405,070.78
减：所得税费用		-4,675,446.16	14,371,462.91
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,278,075.17	136,033,607.87
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		2,278,075.17	136,033,607.87
（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		287,809.51	-92,119.93
（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		287,809.51	-92,119.93
1.权益法下可转损益的其他综合收益		287,809.51	-92,119.93
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		2,565,884.68	135,941,487.94
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			

(二) 稀释每股收益(元/股)			
-----------------	--	--	--

公司负责人：陈宇 主管会计工作负责人：于永乾 会计机构负责人：刘永健

合并现金流量表
2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年半年度	2024年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		8,020,905,102.81	8,107,356,320.05
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		1,074,387.82	1,129,991.38
收到其他与经营活动有关的现金		37,978,562.48	30,998,510.51
经营活动现金流入小计		8,059,958,053.11	8,139,484,821.94
购买商品、接受劳务支付的现金		7,513,659,165.32	7,411,261,129.65
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		586,533,461.02	642,839,404.73
支付的各项税费		124,750,634.70	122,073,500.08
支付其他与经营活动有关的现金		101,631,382.18	118,205,856.73
经营活动现金流出小计		8,326,574,643.22	8,294,379,891.19

经营活动产生的现金流量净额		-266,616,590.11	-154,895,069.25
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		1,165,000.00	16,419,609.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,702,685.78	1,426,959.15
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		540,600.00	212,000.00
投资活动现金流入小计		5,408,285.78	18,058,568.15
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		89,556,853.00	20,858,084.72
投资支付的现金		0.00	18,400,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		470,448.00	209,088.00
投资活动现金流出小计		90,027,301.00	39,467,172.72
投资活动产生的现金流量净额		-84,619,015.22	-21,408,604.57
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		520,087,906.46	100,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		520,087,906.46	100,000,000.00
偿还债务支付的现金		218,051,132.18	442,280.80
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		20,787,920.22	126,940,078.04
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		0.00	20,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		16,515,224.25	22,960,709.16
筹资活动现金流出小计		255,354,276.65	150,343,068.00
筹资活动产生的现金流量净额		264,733,629.81	-50,343,068.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-17,040,575.30	5,994,765.53
五、现金及现金等价物净增加额		-103,542,550.82	-220,651,976.29
加：期初现金及现金等价物余额		2,043,491,131.02	1,893,595,214.90
六、期末现金及现金等价物余额		1,939,948,580.20	1,672,943,238.61

公司负责人：陈宇 主管会计工作负责人：于永乾 会计机构负责人：刘永健

母公司现金流量表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年半年度	2024年半年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		3,861,272,349.08	3,366,405,327.76
收到的税费返还		702,043.92	600,446.19
收到其他与经营活动有关的现金		10,252,424.20	20,689,281.05
经营活动现金流入小计		3,872,226,817.20	3,387,695,055.00
购买商品、接受劳务支付的现金		3,648,202,267.46	3,133,097,494.71
支付给职工及为职工支付的现金		228,605,164.04	261,582,857.43
支付的各项税费		57,094,728.32	54,002,024.46
支付其他与经营活动有关的现金		32,819,338.50	35,400,680.04
经营活动现金流出小计		3,966,721,498.32	3,484,083,056.64
经营活动产生的现金流量净额		-94,494,681.12	-96,388,001.64
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		12,069,705.35	-
取得投资收益收到的现金		10,000,000.00	28,419,609.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,657,778.04	258,109.11
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		540,600.00	212,000.00
投资活动现金流入小计		24,268,083.39	28,889,718.11
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,024,497.76	2,910,339.54
投资支付的现金		5,000,000.00	33,400,000.00
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		470,448.00	209,088.00
投资活动现金流出小计		8,494,945.76	36,519,427.54
投资活动产生的现金流量净额		15,773,137.63	-7,629,709.43
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		520,087,906.46	100,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		520,087,906.46	100,000,000.00

偿还债务支付的现金		216,796,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		335,633,068.02	105,318,781.43
支付其他与筹资活动有关的现金		7,042,412.27	9,872,609.46
筹资活动现金流出小计		559,471,480.29	115,191,390.89
筹资活动产生的现金流量净额		-39,383,573.83	-15,191,390.89
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		450,361.88	467,005.24
五、现金及现金等价物净增加额		-117,654,755.44	-118,742,096.72
加：期初现金及现金等价物余额		1,242,101,253.42	1,194,160,829.12
六、期末现金及现金等价物余额		1,124,446,497.98	1,075,418,732.40

公司负责人：陈宇 主管会计工作负责人：于永乾 会计机构负责人：刘永健

合并所有者权益变动表
2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益													少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	1,309,046,494.00	-	-	-	1,646,169,583.50	-	3,961,456.79	283,477.22	311,575,618.00	-	2,712,594,508.04	-	5,983,631,137.55	113,310,727.50	6,096,941,865.05
加：会计政策变更													-		-
前期差错更正													-		-
其他													-		-
二、本年期初余额	1,309,046,494.00	0.00	0.00	0.00	1,646,169,583.50	0.00	3,961,456.79	283,477.22	311,575,618.00	0.00	2,712,594,508.04	0.00	5,983,631,137.55	113,310,727.50	6,096,941,865.05
三、本期增减变动金额 （减少以“－”号填列）	0.00	0.00	0.00	0.00	875,001.74	0.00	-19,104,069.11	-131,476.57	0.00	0.00	227,676,554.83	0.00	209,316,010.89	13,807,971.83	223,123,982.72
（一）综合收益总额							-19,104,069.11				227,676,554.83		208,572,485.72	13,784,724.96	222,357,210.68
（二）所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	875,001.74	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	875,001.74	0.00	875,001.74
1. 所有者投入的普通股	-				875,001.74	-							875,001.74		875,001.74

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	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0.00	-
1. 提取盈余公积														-		-
2. 提取一般风险准备																
3. 对所有者（或股东）的分配											-			-	-	-
4. 其他														-		-
（四）所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	0.00	-
1. 资本公积转增资本（或股本）														-		-
2. 盈余公积转增资本（或股本）														-		-
3. 盈余公积弥补亏损														-		-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益														-		-
5. 其他综合收益结转留存收益														-		-

6. 其他													-		-
（五）专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-131,476.57	0.00	0.00	0.00	0.00	-131,476.57	23,246.87	-108,229.70
1. 本期提取								4,769,034.43					4,769,034.43	410,112.73	5,179,147.16
2. 本期使用								4,900,511.00					4,900,511.00	386,865.86	5,287,376.86
（六）其他													-		-
四、本期期末余额	1,309,046,494.00	0.00	0.00	0.00	1,647,044,585.24	0.00	-15,142,612.32	152,000.65	311,575,618.00	0.00	2,940,271,062.87	0.00	6,192,947,148.44	127,118,699.33	6,320,065,847.77

项目	2024 年半年度														
	归属于母公司所有者权益														少数股东权益
	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		所有者权益合计
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	1,319,036,691.00	-	-	-	1,697,648,431.32	61,363,030.62	-2,437,772.90	1,264,043.78	273,362,004.24	-	2,625,636,781.65	-	5,853,147,148.47	117,088,977.16	5,970,236,125.63
加：会计政策变更													-		-
前期差错更正													-		-
其他													-		-
二、本年期初余额	1,319,036,691.00	-	-	-	1,697,648,431.32	61,363,030.62	-2,437,772.90	1,264,043.78	273,362,004.24	-	2,625,636,781.65	-	5,853,147,148.47	117,088,977.16	5,970,236,125.63
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-9,990,197.00	-	-	-	-51,488,378.40	-61,363,030.62	1,529,612.70	213,912.29	-	-	41,219,572.39	-	42,847,552.60	-9,747,198.82	33,100,353.78
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	1,529,612.70				303,028,871.19	-	304,558,483.89	9,992,405.31	314,550,889.20

（二）所有者投入和减少资本	-9,990,197.00	-	-	-	-51,488,378.40	-61,363,030.62	-	-	-	-	-	-115,544.78	-	-115,544.78
1. 所有者投入的普通股	-9,990,197.00				-51,372,833.62	-61,363,030.62						-		-
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					-115,544.78							-115,544.78		-115,544.78
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-261,809,298.80	-	-261,809,298.80	-20,000,000.00	-281,809,298.80
1. 提取盈余公积												-		-
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配										-261,809,298.80		-261,809,298.80	-20,000,000.00	-281,809,298.80
4. 其他												-		-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）												-		-
2. 盈余公积转增资												-		-

本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损													-		-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													-		-
5. 其他综合收益结转留存收益													-		-
6. 其他													-		-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	213,912.29	-	-	-	-	213,912.29	260,395.87	474,308.16
1. 本期提取								2,820,307.31					2,820,307.31	288,470.74	3,108,778.05
2. 本期使用								2,606,395.02					2,606,395.02	28,074.87	2,634,469.89
（六）其他													-		-
四、本期期末余额	1,309,046,494.00	-	-	-	1,646,160,052.92	-	-908,160.20	1,477,956.07	273,362,004.24	-	2,666,856,354.04	-	5,895,994,701.07	107,341,778.34	6,003,336,479.41

公司负责人：陈宇 主管会计工作负责人：于永乾 会计机构负责人：刘永健

母公司所有者权益变动表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存	其他综合收益	专项储	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先	永续债	其他							

		股				股		备			
一、上年期末余额	1,309,046,494.00	-	-	-	1,628,333,176.21	-	144,007.79	-	314,757,304.35	631,699,751.02	3,883,980,733.37
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,309,046,494.00	-	-	-	1,628,333,176.21	-	144,007.79	-	314,757,304.35	631,699,751.02	3,883,980,733.37
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	-	-	287,809.51	-	-	2,278,075.17	2,565,884.68
（一）综合收益总额							287,809.51			2,278,075.17	2,565,884.68
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
1．所有者投入的普通股	-				-	-					0.00
2．其他权益工具持有者投入资本											0.00
3．股份支付计入所有者权益的金额											0.00
4．其他											0.00
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.00
1．提取盈余公积											0.00
2．对所有者（或股东）的分配										-	0.00
3．其他											0.00
（四）所有者权益内部结转											0.00
1．资本公积转增资本（或股本）											0.00
2．盈余公积转增资本（或股本）											0.00
3．盈余公积弥补亏损											0.00
4．设定受益计划变动额结转留存收益											0.00
5．其他综合收益结转留存收益											0.00
6．其他											0.00

（五）专项储备											0.00
1．本期提取											0.00
2．本期使用											0.00
（六）其他											0.00
四、本期期末余额	1,309,046,494.00	0.00	0.00	0.00	1,628,333,176.21	0.00	431,817.30	0.00	314,757,304.35	633,977,826.19	3,886,546,618.05

项目	2024 年半年度										
	实收资本（或股本）	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	1,319,036,691.00	-	-	-	1,679,706,009.83	61,363,030.62	857,382.99	-	276,543,690.59	701,435,919.32	3,916,216,663.11
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,319,036,691.00	-	-	-	1,679,706,009.83	61,363,030.62	857,382.99	-	276,543,690.59	701,435,919.32	3,916,216,663.11
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-9,990,197.00	-	-	-	-51,372,833.62	-61,363,030.62	-92,119.93	-	-	-125,775,690.93	-125,867,810.86
（一）综合收益总额							-92,119.93			136,033,607.87	135,941,487.94
（二）所有者投入和减少资本	-9,990,197.00	-	-	-	-51,372,833.62	-61,363,030.62	-	-	-	-	0.00
1．所有者投入的普通股	-9,990,197.00				-51,372,833.62	-61,363,030.62					0.00
2．其他权益工具持有者投入资本											-
3．股份支付计入所有者权益的金额											-
4．其他											-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-261,809,298.80	-261,809,298.80
1．提取盈余公积											-
2．对所有者（或股东）的分配										-261,809,298.80	-261,809,298.80
3．其他											-

（四）所有者权益内部结转												-
1. 资本公积转增资本（或股本）												-
2. 盈余公积转增资本（或股本）												-
3. 盈余公积弥补亏损												-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												-
5. 其他综合收益结转留存收益												-
6. 其他												-
（五）专项储备												-
1. 本期提取												-
2. 本期使用												-
（六）其他												-
四、本期期末余额	1,309,046,494.00	-	-	-	1,628,333,176.21	-	765,263.06	-	276,543,690.59	575,660,228.39	3,790,348,852.25	

公司负责人：陈宇 主管会计工作负责人：于永乾 会计机构负责人：刘永健

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

港中旅华贸国际物流股份有限公司（以下简称本公司，在包含子公司时统称本公司）前身为华贸国际货运有限公司（以下简称华贸国际），是一家在中华人民共和国上海市注册的外商投资股份有限公司，于2010年9月28日经上海市商务委员会《关于同意华贸国际货运有限公司变更为外商投资股份有限公司的批复》（沪商外资批[2010]2649号）同意，并于同日经上海市人民政府商外资沪股份字[2008]2852号外商投资企业批准证书批准，由港中旅华贸国际货运有限公司（以下简称港中旅华贸）、创华投资发展有限公司（以下简称创华投资）、中国旅行社总社有限公司（以下简称中国旅行社）和港旅商务公寓（广州）有限公司（以下简称港旅商务）共同发起设立，并经上海市工商行政管理局于2010年9月29日核准登记，公司的企业法人营业执照注册号：310000400000470（市局）。2012年5月在上海证券交易所上市。所属行业为物流仓储行业。

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

根据本公司2012年2月6日召开的第一届董事会第十六次会议及2012年2月21日召开的2012年第一次临时股东大会决议，经中国证券监督管理委员会（以下简称证监会）批准（证监许可[2012]501号），本公司2012年首次向社会公众公开发行A股股票10,000万股增加注册资本人民币100,000,000.00元。增资后，注册资本增加至人民币400,000,000.00元，股本总数为40,000万股，其中国有发起人港中旅华贸国际货运有限公司持有23,400万股，中国旅行社总社有限公司持有300万股，港旅商务公寓（广州）有限公司持有300万股，其他发起人创华投资发展有限公司持有6,000万股，社会公众持有10,000万股。截至2012年5月22日止，本公司收到的首次公开发行股票募集资金人民币629,489,200.00元（实际募集现金人民币666,000,000.00元，扣除主承销商中银国际证券有限责任公司的承销费人民币36,510,800.00元），其中新增股本10,000万股，每股面值人民币1元，新增实收资本计人民币100,000,000.00元，扣除应向保荐机构中银国际证券有限责任公司支付的保荐费人民币2,000,000.00元和实际发生的其他发行费用人民币17,668,384.43元，其余部分计人民币509,820,815.57元计入资本公积。本次注册资本变更业经安永华明会计师事务所验证并出具安永华明（2012）验字第60468585_B01号验资报告。2012年8月13日，上海市工商行政管理局核准了该次变更，并换发了股份公司的营业执照。

经本公司2014年度股东大会审议同意，本公司同时以资本公积金向全体股东每10股转增10股，即每股转增1股，共计转增40,000万股，转增后本公司总股本增加至80,000万股，在2015

年6月12日完成转增送股。本次注册资本变更业经大华会计师事务所验字[2015]001107号验资报告验证。

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

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

同时，根据以上董事会决议及证监会核准，本公司获准非公开发行不超过132,450,331股新股募集收购资产的配套资金。本公司最终非公开发行A股股票124,610,591股，其中向星旅易游信息科技（北京）有限公司发行37,383,178股，向财通基金管理有限公司发行25,441,331股，向申万菱信基金管理有限公司发行24,922,118股，向广发证券资产管理（广东）有限公司发行13,499,480股，向博时基金管理有限公司发行12,980,269股，向国投瑞银基金管理有限公司发行10,384,215股。本次募集资金发行价格9.63元/股，募集资金总额为人民币1,199,999,991.33元，扣除发行费用人民币39,285,290.03元，募集资金净额为人民币1,160,714,701.30元；其中新增股本124,610,591股，每股面值为人民币1元，新增实收资本人民币124,610,591.00元，其余部分共计人民币1,036,104,110.30元计入资本公积。本次注册资本变更业经安永华明会计师事务所验证并出具安永华明验字第60468585_B03号验资报告。

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

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

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

2018年11月6日，本公司召开第三届董事会第二十五次会议以及2018年11月23日召开的2018年第二次临时股东大会，会议审议通过了《关于以集中竞价交易方式回购股份预案的议案》等相关议案。截至2020年12月31日，公司通过集中竞价交易方式已累计回购股份数量为20,622,962股，约占公司目前总股本的2.04%，成交的最高价格为7.98元/股，成交的最低价格为5.20元/股，支付的总金额为126,672,922.34元（含交易费用），回购股份数量达到回购预案中的回购数量，回购股份方案实施完毕。

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

2019 年 3 月 26 日，本公司召开第三届监事会第十五次会议审议通过了《关于<港中旅华贸国际物流股份有限公司第二期 A 股股票期权激励计划（草案修订稿）及其摘要的议案》、《关于<港中旅华贸国际物流股份有限公司第二期 A 股股票期权激励计划实施考核办法（修订稿）>的议案》，华贸物流股票期权第三期行权期激励对象 178 名，可行权股票数量 9,573,720 股。截至 2023 年 8 月 24 日止，华贸物流已收到 178 名股权激励对象缴纳的股票期权行权款合计人民币 34,656,866.40 元，经本次股票期权行权后华贸物流增加注册资本人民币 9,573,720.00 元，变更后的注册资本为人民币 1,319,036,691.00 元。本次注册资本变更业经永拓会计师事务所（特殊普通合伙）出具的编号为永证验字（2023）第 210023 号港中旅华贸国际物流股份有限公司验资报告验证。

2023 年 7 月 14 日，本公司召开第五届董事会第八次会议审议通过了《关于注销部分回购股份并减少注册资本的议案》，同意公司对回购专用证券账户中 9,990,197 股股份依法注销并相应减少公司注册资本。

截至 2025 年 06 月 30 日，本公司累积发行股本总数 1,309,046,494 股，注册资本为人民币 1,309,046,494 元。

本公司于 2024 年 11 月 11 日取得上海市市场监督管理局换发的统一社会信用代码为 913100006072270179 的营业执照。本公司注册地址及总部地址为上海市黄浦区南京西路 338 号 20 楼。

本公司主要经营活动为：许可项目：快递服务（除国内信件快递业务）；道路货物运输（不含危险货物）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：承办海运、陆运、空运进出口货物、过境货物、国际展品和私人物品等国际运输代理业务，包括：揽货、订舱、仓储、包装、中转、集装箱拼装拆箱、结算运杂费、报关、报验、相关的短途运输服务及运输咨询业务；国内航空货运销售代理业务；无船承运业务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

本公司的母公司为中国物流集团有限公司，最终控制方为中国物流集团有限公司。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2、持续经营

√适用 □不适用

本财务报表以持续经营为基础编制。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

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、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

√适用 □不适用

本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以此作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。本公司下属子公司根据其经营所处的主要经济环境确定其记账本位币，详见下表。本财务报表以人民币列示。

子公司名称	记账本位币
CTS Worldwide Logistics Inc	美元
香港华贸国际物流有限公司	港元
香港中旅货运有限公司	港元
中旅货运物流中心有限公司	港元
香港中旅永达行有限公司	港元
香港中旅物流贸易有限公司	港元
CTS GLOBAL LOGISTICS (GEORGIA) INC.	美元
CTS INTERNATIONAL LOGISTICS (SINGAPORE) PTE.LTD.	新加坡元
CTS INTERNATIONAL FREIGHT (SPAIN),S.L.	欧元
CTS INTERNATIONAL LOGISTICS (VN) CO. LTD.	美元
CTS International Logistics (Germany) GmbH	欧元
CTS International Logistics (Netherlands) B.V.	欧元
CTS International Freight Hungary Kft.	欧元
CTS INTERNATIONAL LOGISTICS (PANAMA) INC	美元
CTS GLOBAL SUPPLY CHAIN SOLUTIONS MEXICO	墨西哥比索

CTS INTERNATIONAL LOGISTICS (UK) CO LTD	英镑
华贸国际物流日本株式会社	日元
澳门华贸国际物流一人有限公司	港元
CTS INTERNATIONAL FRANCE	欧元
CTS GLOBAL LOGISTICS (CANADA) INC.	加拿大元
永达行旅达有限公司	港元
CTS INTERNATIONAL LOGISTICS SOUTH AFRICA (PTY) LTD	美元
CTS INTERNATIONAL LOGISTICS TANZANIA LIMITED	美元
CNCTS INTERNATIONAL LOGISTICS NIGERIA CO.,LTD	美元
CTS INTERNATIONAL LOGISTICS (CAMBODIA) CO., LTD	美元
CTS International Logistics (Kazakhstan)	哈萨克斯坦坚戈
华贸国际物流(巴西)有限公司	巴西雷亚尔
华贸国际物流(哥伦比亚)有限公司	哥伦比亚比索
华贸国际物流(智利)有限公司	智利比索
CNCTS INTERNATIONAL LOGISTICS MOROCCO LIMITED	美元
CTS INTERNATIONAL LOGISTICS FZCO	阿联酋迪拉姆
CTS INTERNATIONAL LOGISTICS PFZ,INC.	美元
CTS INTERNATIONAL LOGISTICS TOSHKENT FOREIGN ENTERPRISE LIMITED LIABILITY COMPANY	乌兹别克斯坦苏姆
CTS GLOBAL SOLUTIONS (AUSTRALIA) PTY LTD	澳元

5、 重要性标准确定方法和选择依据

√适用 □不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	500 万人民币
重要的在建工程	500 万人民币
重要的非全资子公司	净利润超过合并净利润的 5%的公司
重要的合营企业或联营企业	对合营企业或联营企业的长期股权投资账面价值占集团总资产 $\geq 0.1\%$

6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

(1) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

本公司作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下企业合并的，以不早于本公司和被合并方同处于最终控制方的控制之下的时点为限，将被合并方的有关资产、负债并入本公司合并财务报表的比较报表中，并将合并而增加的净资产在比较报表中调整所有者权益项下的相关项目。

（2）非同一控制下的企业合并

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

本公司作为购买方，在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。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，首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并成本进行复核，经复核后，合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，将其差额计入合并当期营业外收入。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，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；与其相关的购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动，在购买日所属当期转为投资损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

☒适用 ☐不适用

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的所有子公司。本公司判断控制的标准为，本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。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策和会计期间。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵消。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自本公司取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

本公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资损益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资损益。

本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属于一揽子交易的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的投资损益。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，不属于一揽子交易的，对每一项交易按照是否丧失控制权分别进行会计处理。

8、 合营安排分类及共同经营会计处理方法

√适用 □不适用

本公司的合营安排包括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。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

对于共同经营项目,本公司作为共同经营中的合营方确认单独持有的资产和承担的负债，以及按份额确认持有的资产和承担的负债，根据相关约定单独或按份额确认相关的收入和费用。与共同经营发生购买、销售不构成业务的资产交易的，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。

9、 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。

10、 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

外币交易

本公司外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益；收到投资者以外币投入的资本，采用交易发生日即期汇率折算，外币投入资本与相应的货币性项目的记账本位币金额之间不产生外币资本折算差额。

外币财务报表的折算

本公司在编制合并财务报表时将境外经营的财务报表折算为人民币，其中：外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”外，均按业务发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益项目中列示。外币现金流量采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

11、 金融工具

√适用 □不适用

（1）金融工具的确认和终止确认

本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即将之前确认的金融资产从资产负债表中予以转出：1）收取金融资产现金流量的权利届满；2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

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

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

（2）金融资产分类和计量方法

本公司的金融资产于初始确认时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，将金融资产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、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

在判断业务模式时，本公司考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时，本公司对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

在判断合同现金流量特征时，本公司判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付，包含（对货币时间价值的修正进行评估时，判断与基准现金流量相比是否具有显著差异/对包含提前还款特征的金融资产，判断提前还款特征的公允价值是否非常小等）。

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

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

金融资产的后续计量取决于其分类：

1) 以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：①管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本公司该分类的金融资产主要包括：货币资金、应收账款、应收票据、其他应收款。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：①管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。本公司该分类的金融资产主要包括：应收款项融资。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，该指定一经作出，不得撤销。本公司仅将相关股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，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

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和分类或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之外的金融资产，本公司将其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。此类金融资产按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动计入当期损益。

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

(3) 金融负债分类、确认依据和计量方法

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

1) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

2) 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（含属于金融负债的衍生工具），包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。对于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量，除由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益；如果由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本公司将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

金融工具减值

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、合同资产进行减值处理并确认损失准备。

1) 预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

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

对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的不含重大融资成分的应收账款、应收票据、应收款项融资、合同资产等应收款项，本公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

2) 按照信用风险特征组合计提减值准备的组合类别及确定依据

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，以组合为基础进行评估时，本公司基于共同信用风险特征将金融工具分为不同组别。本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、债务人所处地理位置、债务人所处行业、逾期信息、应收款项账龄等。

应收账款（与合同资产）的组合类别及确定依据

本公司根据应收账款(与合同资产)的账龄、款项性质、信用风险敞口、历史回款情况等信息为基础，按信用风险特征的相似性和相关性进行分组。对于应收账款（与合同资产），本公司判断账龄/逾期账龄为其信用风险主要影响因素，因此，本公司参考历史信用损失经验，编制应收账款逾期天数/应收账款账龄与违约损失率对照表，以此为基础评估其预期信用损失。本公司根据开票日期确定账龄/根据合同约定收款日计算逾期账龄。

应收票据的组合类别及确定依据

本公司基于应收票据的承兑人信用风险作为共同风险特征，将其划分为不同组合，并确定预期信用损失会计估计政策：a.承兑人为上市的商业银行的银行承兑汇票，本公司评价该类款项具有较低的信用风险，不确认预期信用损失；b.承兑人为非上市的商业银行的银行承兑汇票及商业承兑汇票，参照本公司应收账款政策确认预期损失率计提损失准备，与应收账款的组合划分相同。

其他应收款的组合类别及确定依据

根据应收款的性质和不同对手方的信用风险特征，本公司将其他应收款划分为[3]个组合，具体为：组合1为应收收回风险较低的其他应收款，包括备用金、保证金、关联方往来、其他；组合1外的跨境综合物流服务及供应链贸易业务的其他应收款；组合1外的特种物流的其他应收款。

3) 按照单项计提坏账减值准备的单项计提判断标准

若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，例如客户发生严重财务困难，应收该客户款项的预期信用损失率已显著高于其所处于账龄、逾期区间的预期信用损失率等，本公司对应收该客户款项按照单项计提损失准备。

4) 减值准备的核销

当本公司不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本公司直接减记该金融资产的账面余额。已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(5) 金融资产转移的确认依据和计量方法

对于金融资产转移交易，本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债，未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产在终止确认日的账面价值，与因转移而收到的对价及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额

（涉及转移的金融资产同时符合下列条件：①集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。）之和的差额计入当期损益。

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，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产同时符合下列条件：①集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。）之和，与分摊的前述金融资产整体账面价值的差额计入当期损益。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

金融资产和金融负债的抵销

本公司的金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件时，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：（1）本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；（2）本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

12、 应收票据

☐适用 ☒不适用

13、 应收账款

☐适用 ☒不适用

14、 应收款项融资

☐适用 ☒不适用

15、 其他应收款

☐适用 ☒不适用

16、 存货

☒适用 ☐不适用

存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

☒适用 ☐不适用

本公司存货主要包括原材料、周转材料、合同履约成本等。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。存货实行永续盘存制，领用或发出存货，采用个别计价法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。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。

存货跌价准备的确认标准和计提方法

☐适用 ☒不适用

按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据

☐适用 ☒不适用

基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

☐适用 ☒不适用

17、 合同资产

☒适用 ☐不适用

合同资产的确认方法及标准

☒适用 ☐不适用

合同资产，是指本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。合同资产的预期信用损失的确定方法和会计处理方法，详见上述附注三、11 金融资产减值相关内容。

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

☐适用 ☒不适用

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

☐适用 ☒不适用

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

☐适用 ☒不适用

18、 持有待售的非流动资产或处置组

☐适用 ☒不适用

划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

☐适用 ☒不适用

终止经营的认定标准和列报方法

☐适用 ☒不适用

19、 长期股权投资

☒适用 ☐不适用

本公司长期股权投资包括对子公司的投资、对联营企业的投资和对合营企业的权益性投资。

（1）重大影响、共同控制的判断

本公司对被投资单位具有重大影响的权益性投资，即对联营企业投资。重大影响，是指本公司对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20% 以上但低于 50% 的表决权时，通常认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确的证据表明本公司不能参与被投资单位的生产经营决策或形成对被投资单位的控制。本公司持有被投资单位 20% 以下表决权的，如本公司在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表的/参与被投资单位财务和经营政策制定过程的/与被投资单位之间发生重要交易的/向被投资单位派出管理人员的/向被投资单位提供关键技术资料等，本公司认为对被投资单位具有重大影响。

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权益性投资，即对合营企业投资。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。本公司对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排，并且该安排相关活动的决策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

（2）会计处理方法

本公司按照初始投资成本对取得的长期股权投资进行初始计量。

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为初始投资成本；被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，初始投资成本按零确定。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本；通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，不属于一揽子交易的，以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。

除企业合并形成的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；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投资成本。

本公司对子公司投资在个别财务报表中采用成本法核算。采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。在追加投资时，按照追加投资支付的成本额公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

本公司对合营企业及联营企业的投资采用权益法核算。采用权益法时，长期股权投资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的份额的，不调整长期股权投资账面价值；长期股权投资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的份额的，差额调增长期股权投资的账面价值，同时计入取得投资当期损益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，在持有投资期间，随着被投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的不构成业务的交易产生的未实现内部交易损益按照应享有比例计算归属于本公司的部分（内部交易损失属于资产减值损失的，全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。

采用权益法核算的长期股权投资，原权益法核算的相关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，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期投资收益。

因处置部分股权后剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算的相关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处理并按比例结转，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期投资收益。

因处置部分股权后丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权确认金融资产，剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

因处置部分长期股权投资丧失了对被投资单位控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，确认金融资产，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，剩余股权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。

本公司对于分步处置股权至丧失控股权的各项交易不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。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，但是，在丧失控制权之前每一次交易处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

20、 投资性房地产

(1). 如果采用公允价值计量模式的

选择公允价值计量的依据

本公司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和已出租的建筑物。

本公司对现有投资性房地产采用公允价值模式计量，不对其计提折旧或进行摊销，以资产负债表日该投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

21、 固定资产

(1). 确认条件

√适用 □不适用

本公司固定资产是为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年的有形资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本公司、且其成本能够可靠计量时予以确认。本公司固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公设备等。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本公司对所有固定资产计提折旧。

(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	平均年限法	10-70	5.00	1.36-9.50
运输工具	平均年限法	5-30	5.00	3.17-19.00
办公设备	平均年限法	3-10	5.00	9.5-31.67
机器设备	平均年限法	5-10	5.00	9.5-19.00

22、 在建工程

√适用 □不适用

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

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

23、 借款费用

√适用 □不适用

本公司将发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的构建或者生产的借款费用予以资本化，计入相关资产成本，其他借款费用计入当期损益。本公司确定的符合资本化条件的资产包括需要经过1年以上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的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或

可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

在资本化期间内的每一会计期间，本公司按照以下方法确认借款费用的资本化金额：借入专门借款的，按照当期实际发生的利息费用，扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款的，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确定，其中资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

24、 生物资产

☐适用 ☒不适用

25、 油气资产

☐适用 ☒不适用

26、 无形资产

(1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

☒适用 ☐不适用

本公司对各类无形资产的摊销方法及摊销年限如下：

类别	摊销年限（年）
土地使用权	土地使用权证规定年限
计算机软件	3-50 年
非专利技术	10-50 年
FMC 营运资格	不确定
专利权	10-50 年

摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

在每个会计期间，本公司在每个会计期间均对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核。对使用寿命不确定的无形资产，使用寿命不确定的判断依据是：为企业带来经济利益的期限是不可预见。

(2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

☒适用 ☐不适用

本公司研发支出的归集范围包括研发人员职工薪酬、试制检测费、材料费等费用。

本公司根据内部研究开发项目支出的性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，将其分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段支出于发生时计入当期损益，对于开发

阶段的支出，在同时满足以下条件时予以资本化：本公司评估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；本公司具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产预计能够为本公司带来经济利益；本公司有足够的技术、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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。对于不满足资本化条件的开发阶段支出于发生时计入当期损益。

27、长期资产减值

☒适用 ☐不适用

本公司于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的使用权资产、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在减值迹象时，本公司进行减值测试。对商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到预定可使用状态的开发支出无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。

（1）除金融资产之外的非流动资产减值（除商誉外）

本公司在进行减值测试时，按照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确定其可收回金额。减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失。

本公司以单项资产为基础估计其可回收金额，难以对单项资产的可回收金额进行估计的，以该资产所属资产组为基础确定资产组的可回收金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

公允价值减去处置费用后的净额，参考计量日发生的有序交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

（2）商誉减值

本公司对企业合并形成的商誉，自购买日起将其账面价值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分摊至相关的资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失；再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较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。

上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

28、 长期待摊费用

√适用 □不适用

本公司的长期待摊费用包括装修费，修理费等本公司已经支付但应由本期及以后各期分摊的期限在1年以上的费用。该等费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

29、 合同负债

√适用 □不适用

合同负债反映本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

30、 职工薪酬**(1). 短期薪酬的会计处理方法**

√适用 □不适用

短期薪酬主要包括职工工资、奖金等，在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

(2). 离职后福利的会计处理方法

√适用 □不适用

离职后福利主要包括基本养老保险费、失业保险费、企业年金等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划、设定受益计划。对于设定提存计划在根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象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

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

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

√适用 □不适用

其他长期福利主要包括除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬等。

31、 预计负债

√适用 □不适用

当与未决诉讼或仲裁、保证类质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本公司将其确认为负债：该义务是本公司承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。本公司于资产负债表日对当前最佳估计数进行复核并对预计负债的账面价值进行调整。

32、 股份支付

☒适用 ☐不适用

用以换取职工提供服务的以权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。如需在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

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

33、 优先股、永续债等其他金融工具

☐适用 ☒不适用

34、 收入

(1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

☒适用 ☐不适用

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的控制权时，确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品的承诺。本公司的履约义务在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：①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

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。履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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控制权时点确认收入。本公司在判断客户是否已取得商品控制权时，综合考虑下列迹象：①本公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；②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；③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；④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；⑤客户已接受该商品；⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

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，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款项。在确定交易价格时，本公司考虑可变对价、合同中存在重大融资成分等因素的影响。

合同中存在可变对价的，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数。包含可变对价的交易价格，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。每一资产负债表日，本公司重新估计应计入交易价格的可变对价金额。

对于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控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，使用将合同对价的名义金额折现为商品现销价格的折现率，将确定的交易价格与合同承诺的对价金额之间的差额在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

本公司根据在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权，来判断本公司从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品前能够控制该商品的，则本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费

的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

对于附有销售退回条款的销售，本公司在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认为预计负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，即应收退货成本，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日，本公司重新估计未来销售退回情况，并对上述资产和负债进行重新计量。

(2). 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

☒ 适用 ☐ 不适用

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

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

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

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

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

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

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

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

35、 合同成本

☐ 适用 ☒ 不适用

36、 政府补助

☒ 适用 ☐ 不适用

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对年末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按照应收的金额计量；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(1元)计量。

本公司的政府补助与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。其中，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。如果政府文件中未明确规定补助对象，本公司按照上述区分原则进行判断，难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益，确认为递延收益的与资产相关的政府补助，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。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿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。与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

37、递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

本公司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之间的差额、以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的计税基础与其账面价值之间的差额产生的暂时性差异计算确认。

本公司对除以下情形外的所有应纳税暂时性差异确认递延所得税负债：（1）暂时性差异产生于商誉的初始确认或既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认；（2）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，本公司能够控制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的。

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，对除以下情形外产生的可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减确认递延所得税资产：

（1）暂时性差异产生于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认；（2）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，不能同时满足以下条件的：暂时性差异在可预见的未来很可能转回、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。

本公司在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，决定应确认的递延所得税资产的金额，因此存在不确定性。

于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

在同时满足下列条件时，本公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵消后的净额列示：本公司拥有以净额结算当期所得税资产及当期递延所得税负债的法定权利；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

38、 租赁

√适用 □不适用

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

1) 租赁确认

除了短期租赁和低价值资产租赁，在租赁期开始日，本公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

使用权资产，是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利，按照成本进行初始计量。该成本包括：①租赁负债的初始计量金额；②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额扣除已享受的租赁激励相关金额；③发生的初始直接费用；④为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本（属于为生产存货而发生的除外）。本公司按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。

本公司根据与使用权资产有关的经济利益的预期消耗方式以直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。计提的折旧金额根据使用权资产的用途，计入相关资产的成本或者当期损益。

本公司按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。租赁付款额包括：①固定付款额及实质固定付款额，扣除租赁激励相关金额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额；③本公司合理确定将行使购买选择权时，购买选择权的行权价格；④租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权时，行使终止租赁选择权需支付的款项；⑤根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率。本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但应当资本化的除外。

在租赁期开始日后，本公司确认租赁负债的利息时，增加租赁负债的账面金额；支付租赁付款额时，减少租赁负债的账面金额。当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

2) 租赁变更

租赁变更，是指原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更，包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权，延长或缩短合同规定的租赁期等。租赁变更生效日，是指双方就租赁变更达成一致的日期。

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围或延长了租赁期限；②增加的对价与租赁范围扩大部分或租赁期限延长部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本公司按照租赁准则有关规定对变更后合同的对价进行分摊，重新确定变更后的租赁期；并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。就上述租赁负债调整的影响，本公司区分以下情形进行会计处理：①租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，承租人应当调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。②其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，承租人相应调整使用权资产的账面价值。

2) 短期租赁和低价值资产租赁

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项租赁资产为全新资产时价值较低的低价值资产租赁，本公司选择不确认使用权资产和租赁负债。本公司将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

本公司作为出租人，如果一项租赁实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬，本公司将该项租赁分类为融资租赁，除此之外分类为经营租赁。

1) 融资租赁

在租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。

租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

2) 经营租赁

在租赁期内各个期间，本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

本公司发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化至租赁标的资产的成本，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期损益。本公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日开始，将其作为一项新的租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

39、其他重要的会计政策和会计估计

☐适用 ☒不适用

40、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

(2). 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

(3). 2025年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

☐适用 ☒不适用

41、其他

☐适用 ☒不适用

六、税项

1、主要税种及税率

主要税种及税率情况

☒适用 ☐不适用

税种	计税依据	税率
增值税	供应链贸易业务、修理修配、有形动产租赁收入、货运代理服务、技术咨询服务、仓储服务收入、公路运输、铁路运输业务收入	6%、9%、13%
城市维护建设税	实缴流转税税额	5%、7%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%
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（%）
厦门华贸国际物流有限公司	20%
盐城华贸国际物流有限公司	20%
华贸供应链管理南京有限公司	20%

华贸报关（厦门）有限公司	20%
深圳华贸国际物流快运有限公司	20%
华贸供应链武汉有限公司	20%
华贸国际物流（长沙）有限公司	20%
港中旅华贸（上海）信息科技有限公司	15%
济南华贸国际物流有限公司	20%
港中旅华贸供应链管理（上海）有限公司	20%
昆明华贸国际物流有限公司	20%
徐州华贸国际物流有限公司	20%
新疆港中旅华贸国际物流有限公司	20%
天津华贸柏骏国际物流有限公司	20%
湖南中特铁兴建设有限公司	20%
连云港华贸国际物流有限公司	20%
深圳市港中旅华贸国际物流有限公司	15%
重庆华贸国际物流有限公司	15%
湖南电力物流服务有限公司	15%
华贸铁路运营管理有限公司	15%
华贸物流（香港）有限公司	16.50%
香港华贸国际物流有限公司	16.50%
华大国际物流有限公司	16.50%
香港中旅货运有限公司	16.50%
香港中旅永达行有限公司	16.50%
香港中旅物流贸易有限公司	16.50%
中特物流（香港）有限公司	16.5%、境外的收入免税
中旅货运物流中心有限公司	16.50%
澳门华贸国际物流一人有限公司	16.50%
CTS INTERNATIONAL LOGISTICS (SINGAPORE) PTE.LTD.	17%
CTS INTERNATIONAL LOGISTICS (VN) CO. LTD.	20%
CTS International Logistics (Germany) GmbH	31.90%
CTS International Logistics (Netherlands) B.V.	25.80%
CTS International Freight Hungary Kft.	11%
CTS Worldwide Logistics Inc	联邦所得税-21% 纽约州税-6.5%
CTS GLOBAL LOGISTICS (GEORGIA) INC.	联邦所得税-21% 乔治亚州税-5.75%
CTS INTERNATIONAL LOGISTICS (UK) CO LTD	19%
CTS GLOBAL SUPPLY CHAIN SOLUTIONS MEXICO	30%
CTS INTERNATIONAL LOGISTICS TANZANIA LIMITED	30%
CTS INTERNATIONAL LOGISTICS SOUTH AFRICA (PTY) LTD	28%
CNCTS INTERNATIONAL LOGISTICS MOROCCO LIMITED	20%
CTS INTERNATIONAL LOGISTICS FZCO	9%
CTS INTERNATIONAL LOGISTICS TOSHKENT FOREIGN ENTERPRISE LIMITED LIABILITY COMPANY	15%
CTS INTERNATIONAL LOGISTICS TOSHKENT FOREIGN ENTERPRISE LIMITED	15%

LIABILITY COMPANY	
-------------------	--

2、 税收优惠

√适用 □不适用

1、 增值税

(1) 即征即退政策

根据《财政部国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税〔2011〕100号）、《财政部税务总局关于调整增值税税率的通知》（财税〔2018〕32号）、《财政部税务总局海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》（2019年第39号）等文件的相关规定，增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按17%（自2018年5月1日起，原适用17%税率的调整为16%；自2019年4月1日起，原适用16%税率的税率调整为13%）税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。子公司港中旅华贸（上海）信息科技有限公司系自行开发生产软件产品，且所生产的软件产品已取得著作权行政管理部门颁发的《计算机软件著作权登记证书》。在按照13%的税率缴纳增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。

(2) 加计抵减政策

根据《财政部税务总局海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》（2019年第39号）、《财政部税务总局关于明确生活性服务业增值税加计抵减政策的公告》（2019年第87号）、《财政部税务总局关于促进服务业领域困难行业纾困发展有关增值税政策的公告》（财政部税务总局公告2022年第11号）的文件规定，能够享受39号公告规定的10%加计抵减政策的纳税人，是指提供邮政服务、电信服务、现代服务、生活服务这四项服务取得的销售额合计占全部销售额的比重超过50%的纳税人。能够享受87号公告规定的15%加计抵减政策的纳税人，是指提供生活服务取得的销售额占全部销售额的比重超过50%的纳税人，2022年继续对生产、生活性服务业纳税人当期可抵扣进项税额继续分别按10%和15%加计抵减应纳税额。

本公司在报告年度适用加计抵减政策的子公司主要包括：天津华贸柏骏国际物流有限公司、上海华贸国际物流有限公司、上海高投国际物流有限公司、上海德祥物流有限公司、厦门华贸物流有限公司、成都港中旅华贸国际物流有限公司、华贸报关（厦门）有限公司、佛山港中旅华贸国际物流有限公司。

(3) 国际货运代理服务免税政策

根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）附件3 营业税改征增值税试点过渡政策以及《国家税务总局关于国际货物运输代理服务有关增值税问题的公告》（国家税务总局公告2014年第42号）等文件的相关规定，本公司经营的国际货物运输代理服务项目和子公司深圳市港中旅华贸国际物流有限公司、中特物流有限公司及中特国际物流有限公司提供的直接或者间接国际货物运输代理服务项目均免征增值税。

(4) 小规模纳税人免税政策

根据《关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 19 号）为进一步支持小微企业和个体工商户发展，现将延续小规模纳税人增值税减免政策公告如下：对月销售额 10 万元以下（含本数）的增值税小规模纳税人，免征增值税。增值税小规模纳税人适用 3%征收率的应税销售收入，减按 1%征收率征收增值税；适用 3%预征率的预缴增值税项目，减按 1%预征率预缴增值税。公告执行至 2027 年 12 月 31 日。

2、附加税

根据财政部税务总局发布《财政部税务总局关于进一步实施小微企业“六税两费”减免政策的公告》（财政部税务总局公告 2022 年第 10 号）文件的相关规定，自 2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，由省、自治区、直辖市人民政府根据本地区实际情况，以及宏观调控需要确定，对增值税小规模纳税人可以在 50%的税额幅度内减征城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加。

3、企业所得税

（1）研发费用加计扣除政策

根据《财政部税务总局关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》（财税〔2023〕7 号）的相关规定，企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，自 2023 年 1 月 1 日起，再按照实际发生额的 100%在税前加计扣除；形成无形资产的，自 2023 年 1 月 1 日起，按照无形资产成本的 200%在税前摊销。子公司港中旅华贸（上海）信息科技有限公司、湖南电力物流服务有限公司属于文件中规定的除制造业以外的企业，且不属于烟草制造业、住宿和餐饮业、批发和零售业、房地产业、租赁和商务服务业、娱乐业。享受上述研发费用加计扣除的税收优惠政策。

（2）高新技术企业政策

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条的规定，国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15%的税率征收企业所得税。2024 年 11 月 01 日，子公司湖南电力物流服务有限公司获得湖南省科学技术厅、湖南省财政厅和国家税务总局湖南省税务局颁发的编号为 GR202443001604 的《高新技术企业证书》，有效期至 2027 年 10 月 31 日，按税法规定 2024-2026 年度适用减按 15%的税率计缴企业所得税。2024 年 12 月 26 日，子公司港中旅华贸（上海）信息科技有限公司获得上海市科学技术委员会、上海市财政局、国家税务总局上海市税务局颁发的编号为 GR202431005793 的《高新技术企业证书》，有效期至 2027 年 12 月 26 日，按税法规定 2024-2026 年度适用减按 15%的税率计缴企业所得税。

（3）西部大开发政策

根据《财政部税务总局国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》(财政部公告 2020 年第 23 号)的相关规定，自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对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。本条所称鼓励类产业企业是指以《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目为主营业务，且其主营业务收入占企业收入总额 60%以上的企

业。子公司重庆华贸国际物流有限公司、华贸铁路运营管理有限公司注册地址位于中国重庆市，且符合文件中关于主营业务收入占比的规定，2025 年度享受上述减按 15%税率的所得税税收优惠政策。

本公司之子公司新疆港中旅华贸国际物流有限公司注册地址位于中国新疆，且符合文件中关于主营业务收入占比的规定，2025 年度享受上述减按 15%税率的所得税税收优惠政策。

（4）关于设立于前海深港现代服务业合作区的企业税收优惠政策

根据《财政部税务总局关于延续深圳前海深港现代服务业合作区企业所得税优惠政策的通知》(财税[2021]30 号)、《国家税务总局深圳市税务局关于发布深圳前海深港现代服务业合作区企业所得税优惠政策操作指引的通告》(2021 年第 10 号)的相关规定,自 2021 年 1 月 1 日起至 2025 年 12 月 31 日止，对设在前海深港现代服务业合作区的符合条件的企业减按 15%的税率征收企业所得税。享受上述优惠政策的企业需符合的条件，是指以《前海深港现代服务业合作区企业所得税优惠目录（2021 版）》中规定的产业项目为主营业务，且其主营业务收入占收入总额 60%以上。

本公司之子公司深圳市港中旅华贸国际物流有限公司注册地址及主营业务收入占比均符合文件中规定的享受条件，2025 年度享受减按 15%税率的所得税税收优惠政策。

（5）香港所得税政策

根据香港《税务条例》中《中华人民共和国香港特别行政区政府与柬埔寨王国政府关于对收入税项避免双重课税和防止逃税的协定》（第 112 章第 49（1A）条）的相关规定，为避免双重课税问题，本公司之子公司中特物流（香港）有限公司就来源于境外的收入免征所得税。

（6）小型微利企业税收优惠政策

根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条符合条件的小型微利企业，减按 20%的税率征收企业所得税。

根据《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 6 号）、《国家税务总局关于落实支持小型微利企业和个体工商户发展所得税优惠政策有关事项的公告》（2021 年第 8 号）、《财政部税务总局关于进一步实施小微企业所得税优惠政策的公告》（2022 年第 13 号）、《国家税务总局关于小型微利企业所得税优惠政策征管问题的公告》（2022 年第 5 号）文件的相关规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2024 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。2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 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。

本公司在报告年度享受小型微利企业税收优惠政策的子公司主要包括：厦门华贸物流有限公司、盐城华贸国际物流有限公司、华贸供应链管理南京有限公司、华贸报关（厦门）有限公司、深圳华贸国际物流快运有限公司、华贸供应链武汉有限公司、华贸国际物流（长沙）有限公司、港中旅华贸（上海）信息科技有限公司、港中旅华贸国际物流（济南）有限公司、港中旅华贸供应链管理（上海）有限公司、昆明华贸国际物流有限公司、徐州华贸国际物流有限公司、湖南中

特铁兴建设有限公司、天津华贸柏骏国际物流有限公司、连云港华贸国际物流有限公司、满洲里华贸国际物流有限公司、鄂州华贸供应链有限公司。

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	479,999.47	429,092.00
银行存款	1,939,413,271.31	2,042,886,290.79
其他货币资金	48,156,776.86	62,767,685.58
存放财务公司存款	55,309.42	175,748.23
合计	1,988,105,357.06	2,106,258,816.60
其中：存放在境外的款项总额	338,123,491.89	382,935,596.78

其他说明

无

2、交易性金融资产

☐适用 ☒不适用

3、衍生金融资产

☐适用 ☒不适用

4、应收票据

(1). 应收票据分类列示

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	118,911,482.37	128,231,643.62
商业承兑票据	122,981,484.75	110,693,209.86
合计	241,892,967.12	238,924,853.48

(2). 期末公司已质押的应收票据

☐适用 ☒不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
----	----------	-----------

银行承兑票据		36,666,212.63
商业承兑票据		22,719,398.00
合计		59,385,610.63

(4). 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

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明：

☐适用 ☒不适用

(5). 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收票据情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收票据核销情况：

☐适用 ☒不适用

应收票据核销说明：

☐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	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	4,445,237,683.06	3,655,423,969.51
1 年以内	4,445,237,683.06	3,655,423,969.51
1 至 2 年	49,348,502.25	60,491,203.70
2 至 3 年	11,911,974.81	4,786,585.45
3 年以上	23,915,506.35	24,178,150.69
合计	4,530,413,666.47	3,744,879,909.35

(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	213,136,087.52	4.70	13,395,605.92	6.29	199,740,481.60	221,371,107.08	5.91	14,419,784.55	6.51	206,951,322.53
其中：										
按组合计提坏账准备	4,317,277,578.95	95.30	31,088,262.68	0.72	4,286,189,316.27	3,523,508,802.27	94.09	28,695,414.86	0.81	3,494,813,387.41
其中：										
组合	4,317,277,578.95	95.30	31,088,262.68	0.72	4,286,189,316.27	3,523,508,802.27	94.09	28,695,414.86	0.81	3,494,813,387.41
合计	4,530,413,666.47	/	44,483,868.60	/	4,485,929,797.87	3,744,879,909.35	/	43,115,199.41	/	3,701,764,709.94

按单项计提坏账准备：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
山东电力设备有限公司	62,680,000.00	387,200.00	0.62	存续期信用风险低
特变电工沈阳变压器集团有限公司	30,041,126.39	178,555.63	0.59	存续期信用风险低
中信重工机械股份有限公司销售公司	29,210,688.49	146,053.44	0.50	存续期信用风险低
常州西电变压器有限责任公司	18,626,250.00	121,111.25	0.65	存续期信用风险低
中信重工机械股份有限公司	9,939,192.29	49,695.96	0.50	存续期信用风险低
霸州市东升实业有限公司	8,338,485.03	8,338,485.03	100.00	存续期信用风险高
保定天威保变电气股份有限公司	5,150,000.00	168,250.00	3.27	存续期信用风险低

洛阳中重铸锻有限责任公司	3,392,043.82	16,960.22	0.50	存续期信用风险低
MODERN FITTINGS, INC.	2,088,353.45	2,088,353.45	100.00	存续期信用风险高
特变电工衡阳变压器有限公司	1,847,757.59	53,898.79	2.92	存续期信用风险低
中信重工工程技术有限责任公司	1,583,082.00	7,915.41	0.50	存续期信用风险低
山东中启鸿国际贸易有限责任公司	1,165,641.37	-	-	存续期信用风险低
中车株洲电力机车有限公司	791,090.00	17,016.50	2.15	存续期信用风险低
上海天籁国际货物运输代理有限公司	754,672.50	754,672.50	100.00	存续期信用风险高
特变电工国际工程有限公司	525,675.98	2,628.38	0.50	存续期信用风险低
中信重工机械股份有限公司重型装备厂	267,095.24	1,335.48	0.50	存续期信用风险低
中信重工装备制造（漳州）有限公司	242,322.00	1,211.61	0.50	存续期信用风险低
上海爱驰亿维汽车进出口有限公司	234,444.67	234,444.67	100.00	存续期信用风险高
中信重工机械股份有限公司铆焊构件厂	218,514.40	1,092.57	0.50	存续期信用风险低
中信重工（洛阳）设备工程有限公司	192,800.00	964.00	0.50	存续期信用风险低
中信重工机械股份有限公司矿山机器厂	186,585.88	932.93	0.50	存续期信用风险低
青岛上合现代物流发展有限公司	176,700.00	-	-	存续期信用风险低
NETWORK INTERNATIONAL, LLC	101,156.16	101,156.16	100.00	存续期信用风险高
洛阳中重自动化工程有限责任公司	82,969.00	1,693.07	2.04	存续期信用风险低
中信重工机械股份有限公司齿轮箱厂	29,464.00	147.32	0.50	存续期信用风险低
中信重工机械股份有限公司备件公司	17,400.00	87.00	0.50	存续期信用风险低

其他	35,252,577.26	721,744.55	2.05	存续期信用风险低
合计	213,136,087.52	13,395,605.92	6.29	/

按单项计提坏账准备的说明：
☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：
☒适用 ☐不适用
组合计提项目：无

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	4,268,703,707.97	10,984,491.14	0.26
1-2 年（含 2 年）	27,757,985.78	1,070,722.38	3.86
2-3 年（含 3 年）	2,507,814.28	724,978.24	28.91
3 年以上	18,308,070.92	18,308,070.92	100.00
合计	4,317,277,578.95	31,088,262.68	0.72

按组合计提坏账准备的说明：
☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备
☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：
☐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	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	28,695,414.86	7,803,882.53	5,411,034.71		0.00	31,088,262.68
单项计提坏账准备的应收账款	14,419,784.55	348,450.13	1,364,694.07		-7,934.69	13,395,605.92
合计	43,115,199.41	8,152,332.66	6,775,728.78		-7,934.69	44,483,868.60

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：
☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
国网智能电网研究院有限公司	931,256.83	收回	银行存款	按本公司预期信用损失确认
三一重能股份有限公司	724,770.00	收回	银行存款	按本公司预期信用损失确认
CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION (ECRL)SDN. BHD.	457,509.16	收回	银行存款	按本公司预期信用损失确认
特变电工衡阳变压器有限公司	376,644.36	收回	银行存款	按本公司预期信用损失确认
黄石市金通物资设备有限公司	309,515.09	收回	银行存款	按本公司预期信用损失确认
国家电网有限公司	305,251.64	收回	银行存款	按本公司预期信用损失确认
中铁山桥集团有限公司	296,752.40	收回	银行存款	按本公司预期信用损失确认
特变电工沈阳变压器集团有限公司	291,800.00	收回	银行存款	按本公司预期信用损失确认

山东电力建设第三工程有限公司	269,860.90	收回	银行存款	按本公司预期信用损失确认
运达能源科技集团股份有限公司	257,128.40	收回	银行存款	按本公司预期信用损失确认
中国石油天然气第七建设有限公司装备制造分公司	179,334.04	收回	银行存款	按本公司预期信用损失确认
合计	4,399,822.82	/	/	/

其他说明：
无

(4). 本期实际核销的应收账款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收账款核销情况

☐适用 ☒不适用

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和合同资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币					
单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
武汉华贸佳成物流科技有限公司	347,853,886.89		347,853,886.89	7.20	
CANADIAN SOLAR (USA) INC.	211,177,030.78		211,177,030.78	4.37	
华为技术有限公司	140,481,005.38		140,481,005.38	2.91	
上海禹臻信息技术有限公司	108,140,207.29		108,140,207.29	2.24	
中国邮政速递物流股份有限公司	91,734,555.03		91,734,555.03	1.89	
合计	899,386,685.37		899,386,685.37	18.61	

其他说明

无

其他说明：

☐适用 ☒不适用

6、 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	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
综合物流服务	301,369,063.93		301,369,063.93	238,537,363.38		238,537,363.38
合计	301,369,063.93		301,369,063.93	238,537,363.38		238,537,363.38

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

☐适用 ☒不适用

(3). 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

按单项计提坏账准备的说明:

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明:

☐适用 ☒不适用

(4). 本期合同资产计提坏账准备情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

无

(5). 本期实际核销的合同资产情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的合同资产核销情况

☐适用 ☒不适用

合同资产核销说明:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

☐适用 ☒不适用

7、 应收款项融资

(1). 应收款项融资分类列示

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据	61,903,239.17	73,130,112.19
合计	61,903,239.17	73,130,112.19

(2). 期末公司已质押的应收款项融资

□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款项融资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	40,236,320.85	
合计	40,236,320.85	

(4). 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

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

(5). 坏账准备的情况

□适用 √不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收款项融资情况

□适用 √不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐适用 ☒不适用

(7). 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

(8). 其他说明：

☐适用 ☒不适用

8、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	391,874,723.44	89.06	556,035,298.46	97.29
1至2年	32,649,223.21	7.42	1,697,033.36	0.30
2至3年	14,907,741.96	3.39	13,810,708.60	2.41
3年以上	600,000.00	0.13		
合计	440,031,688.61	100.00	571,543,040.42	100.00

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
北京金凤国际物流有限公司	20,338,460.00	4.62
四川省国际航空货运发展有限公司	19,171,621.50	4.36
SILK WAY WEST AIRLINES LLC- CHARTER FLIGHT	16,840,185.16	3.83
北京空港宏远物流有限公司	15,564,346.12	3.54
BUNDESKASSE DO-TRIER	10,066,591.38	2.28
合计	81,981,204.16	18.63

其他说明：

无

其他说明

☐适用 ☒不适用

9、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	879,643,007.15	681,853,596.74
合计	879,643,007.15	681,853,596.74

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). 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

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

□适用 √不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

□适用 √不适用

(5). 坏账准备的情况

□适用 √不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收利息情况

□适用 √不适用

其中重要的应收利息核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐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). 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

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5). 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收股利情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收股利核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐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	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	762,507,403.79	502,212,867.93
1 年以内	762,507,403.79	502,212,867.93
1 至 2 年	86,082,491.33	126,187,083.49
2 至 3 年	25,299,245.54	25,073,473.49
3 年以上	8,073,202.45	30,672,914.79
合计	881,962,343.11	684,146,339.70

(2). 按款项性质分类情况☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金	5,159,270.27	4,023,640.24
存出保证金	250,114,476.64	252,278,097.04
应收暂付款	626,688,596.20	427,844,602.42
合计	881,962,343.11	684,146,339.70

(3). 坏账准备计提情况☐适用 ☒不适用**(4). 坏账准备的情况**☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提预期信用损失的其他应收款	1,558,631.96					1,558,631.96
按组合计提预期信用损失的其他应收款	734,111.00	1,060.00			25,533.00	760,704.00
合计	2,292,742.96	1,060.00			25,533.00	2,319,335.96

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明
无

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他应收款核销情况:

☐适用 ☒不适用

其他应收款核销说明:

☐适用 ☒不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
武汉华贸佳成物流科技有限公司	405,267,974.03	45.95	应收暂付款	1 年以内; 1-2 年	
深圳华贸跨境电商物流有限公司	32,033,219.17	3.63	应收暂付款	1 年以内	
北京金凤国际物流有限公司	26,283,456.00	2.98	存出保证金	1 年以内	
上海联合产权交易所	28,546,541.10	3.24	应收暂付款	1-2 年	
湖北机场集团航空供应链有限公司	16,200,000.00	1.84	存出保证金	1 年以内	
合计	508,331,190.30	57.64	/	/	

(7). 因资金集中管理而列报于其他应收款

☐适用 ☒不适用

其他说明:

☒适用 ☐不适用

无

10、 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	账面价值	账面余额	存货跌价	账面价值

		准备/合同 履约成本 减值准备			准备/合同 履约成本 减值准备	
原材料	484,552.14		484,552.14	549,036.06		549,036.06
周转材料				8,718.44		8,718.44
合同履约 成本	49,532,454.81		49,532,454.81	25,155,279.54		25,155,279.54
合计	50,017,006.95		50,017,006.95	25,713,034.04		25,713,034.04

(2). 确认为存货的数据资源

☐适用 ☒不适用

(3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

☐适用 ☒不适用

本期转回或转销存货跌价准备的原因

☐适用 ☒不适用

按组合计提存货跌价准备

☐适用 ☒不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

☒适用 ☐不适用

无

(4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

☐适用 ☒不适用

(5). 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

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

一年内到期的债权投资

☐适用 ☒不适用

一年内到期的其他债权投资

☐适用 ☒不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明
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
房租费	931,397.70	1,331,575.52
增值税留抵税额	68,782,234.65	44,900,662.21
车辆租赁费及保险费	6,222,937.20	7,263,963.47
预缴所得税	4,979,429.10	5,453,460.60
待摊利息费用		4,087,465.55
其他	9,755,026.83	5,663,941.20
合计	90,671,025.48	68,701,068.55

其他说明：
无

14、债权投资

(1). 债权投资情况

□适用 √不适用

债权投资减值准备本期变动情况

□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

各阶段划分依据和减值准备计提比例：
无

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：
□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

(4). 本期实际的核销债权投资情况

□适用 √不适用

其中重要的债权投资情况核销情况
□适用 √不适用

债权投资的核销说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

15、其他债权投资

(1). 其他债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

☐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

(4). 本期实际核销的其他债权投资情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

☐适用 ☒不适用

其他债权投资的核销说明：

☐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	1,604,872.74		1,604,872.74	2,156,142.85		2,156,142.85	0.05
其中：未实现 融资收益	56,701.54		56,701.54	100,587.39		100,587.39	0.05
合计	1,604,872.74		1,604,872.74	2,156,142.85		2,156,142.85	/

(2). 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

按单项计提坏账准备的说明:

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(3). 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

无

(4). 本期实际核销的长期应收款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的长期应收款核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

☐适用 ☒不适用

17、长期股权投资

(1). 长期股权投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初 余额（账面价 值）	减 值 准 备 期 初 余 额	本期增减变动								期末 余额（账面 价值）	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												
上海欣硕报关有限公司	3,049,262.51				335,482.49			490,000.00			2,894,745.00	
CTSGlobalLogistics(Thailand)Co.,Ltd.	2,126,703.50										2,126,703.50	
小计	5,175,966.01				335,482.49			490,000.00			5,021,448.50	
二、联营企业												
武汉华贸佳成物流科技有限公司	431,344,177.08				11,784,664.82	287,809.51					443,416,651.41	
深圳深创建控股集团有限公司	83,351,469.33				288,492.69						83,639,962.02	
河南航投物流有限公司	72,245,433.53				3,115,825.63						75,361,259.16	
中广核铀业物流(北京)有限公司	57,766,145.49				695,587.17		875,001.74				59,336,734.40	
物产中大华畅（浙江）国际物流有限公司	19,695,339.96				2,400,816.48						22,096,156.44	
华贸恒展（上海）供应链管理有限责任公司	13,926,773.27				347,101.56						14,273,874.83	
上海云聚通国际物流有限公司	2,300,398.72				597,304.88			675,000.00			2,222,703.60	
河南航投物流（卢森堡）有限责任公司	76,195.53										76,195.53	
小计	680,705,932.91				19,229,793.23	287,809.51	875,001.74	675,000.00			700,423,537.39	
合计	685,881,898.92				19,565,275.72	287,809.51	875,001.74	1,165,000.00			705,444,985.89	

(2). 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

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). 本期存在终止确认的情况说明

☐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

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	58,741,559.40	58,902,304.37
合计	58,741,559.40	58,902,304.37

其他说明：
无

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用公允价值计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币		
项目	房屋、建筑物	合计
一、期初余额	65,413,600.00	65,413,600.00
二、本期变动		
加：外购		
存货\固定资产\在建工程转入		
企业合并增加		
减：处置		
其他转出		
公允价值变动		
三、期末余额	65,413,600.00	65,413,600.00

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况：

□适用 √不适用

(3). 转换为投资性房地产并采用公允价值计量模式的情况说明

☐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	605,668,496.28	551,617,951.94
固定资产清理		
合计	605,668,496.28	551,617,951.94

其他说明：

无

固定资产

(1). 固定资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	616,765,849.66	33,694,928.39	492,859,484.82	76,671,847.13	1,219,992,110.00
2.本期增加金额	-	4,496,765.54	75,073,331.19	11,749,443.47	91,319,540.20
(1) 购置	-	4,485,133.21	70,341,780.24	11,136,808.89	85,963,722.34
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加					

(4) 外币报表折算差额	-	11,632.33	234,124.23	612,634.58	858,391.14
(5) 其他转入	-	-	4,497,426.72	-	4,497,426.72
3.本期减少金额	-	612,475.82	19,499,671.91	6,396,387.77	26,508,535.50
(1) 处置或报废	-	612,475.82	19,499,671.91	1,898,961.05	22,011,108.78
(2) 处置子公司减少	-	-	-	-	-
(3) 其他转出	-	-	-	4,497,426.72	4,497,426.72
4.期末余额	616,765,849.66	37,579,218.11	548,433,144.10	82,024,902.83	1,284,803,114.70
二、累计折旧					
1.期初余额	213,980,646.23	30,331,812.29	373,910,333.61	50,034,707.00	668,257,499.13
2.本期增加金额	10,347,681.21	690,423.29	16,439,902.84	3,844,679.12	31,322,686.46
(1) 计提	10,347,681.21	691,172.12	16,372,394.71	3,719,865.21	31,131,113.25
(2) 非同一控制下企业合并	-	-	-	-	-
(3) 外币报表折算差额	-	-748.83	-3,702.43	124,813.91	120,362.65
(4) 其他转入	-	-	71,210.56	-	71,210.56
3.本期减少金额	-	588,741.55	18,132,367.46	1,841,117.09	20,562,226.10
(1) 处置或报废	-	588,741.55	18,132,367.46	1,769,906.53	20,491,015.54
(2) 处置子公司减少	-	-	-	-	-
(3) 其他转出	-	-	-	71,210.56	71,210.56
4.期末余额	224,328,327.44	30,433,494.03	372,217,868.99	52,038,269.03	679,017,959.49
三、减值准备					
1.期初余额	116,658.93				116,658.93
2.本期增加金额					
3.本期减少金额					
4.期末余额	116,658.93				116,658.93
四、账面价值					
1.期末账面价值	392,320,863.29	7,145,724.08	176,215,275.11	29,986,633.80	605,668,496.28
2.期初账面价值	402,668,544.50	3,363,116.10	118,949,151.21	26,637,140.13	551,617,951.94

(2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √ 不适用

(3). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

(4). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
云龙示范区基地 9#栋厂房	3,979,928.07	2017 年 12 月份转固，房产证尚在办理中
云龙示范区基地 10#栋厂房	5,397,177.63	2017 年 12 月份转固，房产证尚在办理中
云龙示范区基地 7#栋楼房	14,971,706.57	2020 年 12 月份转固，房产证尚在办理中
云龙示范区基地 8#栋楼房	10,175,099.50	2020 年 12 月份转固，房产证尚在办理中

(5). 固定资产的减值测试情况

□适用 √不适用

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

其他说明：

无

在建工程

(1). 在建工程情况

□适用 √不适用

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

□适用 √不适用

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

(4). 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

工程物资

☐适用 ☒不适用

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). 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(3). 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

(1). 油气资产情况

☐适用 ☒不适用

(2). 油气资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

25、使用权资产

(1). 使用权资产情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	运输工具	合计
一、账面原值			
1.期初余额	270,918,726.51	1,133,736.28	272,052,462.79
2.本期增加金额	11,875,727.51	-	11,875,727.51
(1)新增租赁	11,274,368.78	-	11,274,368.78
(2)企业合并增加	-	-	-
(3)重估调整	-	-	-

(4)外币报表折算差额	601,358.73	-	601,358.73
3.本期减少金额	10,656,272.18	128,752.83	10,785,025.01
(1)转出至固定资产			
(2)处置	10,656,272.18	128,752.83	10,785,025.01
(3)处置子公司减少			
4.期末余额	272,138,181.84	1,004,983.45	273,143,165.29
二、累计折旧			
1.期初余额	104,993,881.63	778,804.33	105,772,685.96
2.本期增加金额	15,255,829.44	177,492.99	15,433,322.43
(1)计提	14,992,007.32	177,492.99	15,169,500.31
(2)外币报表折算差额	263,822.12	-	263,822.12
3.本期减少金额	8,173,880.47	118,808.43	8,292,688.90
(1)转出至固定资产			
(2)处置	8,173,880.47	118,808.43	8,292,688.90
(3)处置子公司减少			
4.期末余额	112,075,830.60	837,488.89	112,913,319.49
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	160,062,351.24	167,494.56	160,229,845.80
2.期初账面价值	165,924,844.88	354,931.95	166,279,776.83

(2). 使用权资产的减值测试情况

□适用 √ 不适用

其他说明：

无

26、无形资产

(1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	计算机软件	FMC 营运资格	合计
一、账面原值						
1.期初余额	157,267,355.89	230,000.00	15,682,929.00	72,361,156.23	2,586,613.50	248,128,054.62
2.本期增加金额				397,143.35		397,143.35
(1)购置				397,143.35		397,143.35
(2)内部研发						
(3)企业合并增加						
3.本期减少金额						
(1)处置						
4.期末余额	157,267,355.89	230,000.00	15,682,929.00	72,758,299.58	2,586,613.50	248,525,197.97
二、累计摊销						
1.期初余额	41,987,323.92	230,000.00	3,699,366.92	44,701,162.24		90,617,853.08
2.本期增加金额	1,667,782.13		161,391.47	2,801,371.92		4,630,545.52
(1)计提	1,667,782.13		161,391.47	2,801,371.92		4,630,545.52
3.本期减少金额						
(1)处置						
4.期末余额	43,655,106.05	230,000.00	3,860,758.39	47,502,534.16		95,248,398.60
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
3.本期减少金额						
4.期末余额						
四、账面价值						

1.期末账面价值	113,612,249.84		11,822,170.61	25,255,765.42	2,586,613.50	153,276,799.37
2.期初账面价值	115,280,031.97		11,983,562.08	27,659,993.99	2,586,613.50	157,510,201.54

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例0%

(2). 确认为无形资产的数据资源

☐适用 ☒不适用

(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况

☐适用 ☒不适用

(4). 无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

27、商誉

(1). 商誉账面原值

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形成的	处置	
德祥物流集团	163,191,610.08			163,191,610.08
中特物流	550,899,780.21			550,899,780.21

华安物流	611,920,000.00			611,920,000.00
洛阳中重	48,271,126.71			48,271,126.71
合计	1,374,282,517.00			1,374,282,517.00

(2). 商誉减值准备

☐适用 ☒不适用

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

☒适用 ☐不适用

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
德祥物流集团	产生的现金流能够独立于其他资产或资产组	跨境综合物流	是
中特物流	产生的现金流能够独立于其他资产或资产组	特种物流	是
华安物流	产生的现金流能够独立于其他资产或资产组	跨境综合物流	是
洛阳中重	产生的现金流能够独立于其他资产或资产组	特种物流	是

资产组或资产组组合发生变化

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

(4). 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定
☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定
☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	可收回金额	减值 金额	预测期的 年限	预测期的关键参数（增 长率、利润率等）	预测期内的 参数的 确定依据	稳定期的 关键参数 （增长率、 利润率、折 现率等）	稳定期的关键参 数的确定依据
德祥物流集团	163,191,610.08	555,440,910.58		2025 年 -2029 年	收入增长率 5%；2025 年至 2029 年税前折现 率均为：9.87%	基于该资 产组过去 的业绩及 对市场发 展的预期	息税前利 润与预测 期最后一 期一致	基于该资产组过 去的业绩及对市 场发展的预期
中特物流	550,899,780.21	843,004,175.60		2025 年 -2029 年	2025 年至 2029 年收入 增长率分别为：（1.58%、 3.04%、2.61%、1.6%、 1.08%）；2025 年至 2029 年息税前利润率分别 为：（8.92%、9.99%、 10.92%、11.29%、 11.48%）；2025 年至 2029 年税前折现率均 为：10.87%	基于该资 产组过去 的业绩及 对市场发 展的预期	息税前利 润率为 10.80%	基于该资产组过 去的业绩及对市 场发展的预期
华安物流	611,920,000.00	902,555,000.51		2025 年 -2029 年	2025 年至 2029 年收入 增长率分别为： （84.40%、17.15%、 17.70%、18.20%、	基于该资 产组过去 的业绩及 对市场发	息税前利 润率为 8.00%	基于该资产组过 去的业绩及对市 场发展的预期

					18.67%)；2025 年至 2029 年息税前利润率分别为：(2.71%、3.14%、4.08%、6.03%、8.00%)；2025 年至 2029 年税前折现率均为：10.12%	展的预期		
洛阳中重	48,271,126.71	366,205,267.57		2025 年-2029 年	收入增长率 5%；2025 年至 2029 年税前折现率均为：9.87%	基于该资产组过去的业绩及对市场发展的预期	息税前利润与预测期最后一期一致	基于该资产组过去的业绩及对市场发展的预期
合计	1,374,282,517.00	2,667,205,354.26		/	/	/	/	/

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因
☐适用 ☒不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因
☐适用 ☒不适用

(5). 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内
☐适用 ☒不适用

其他说明：
☐适用 ☒不适用

28、长期待摊费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	10,911,616.45	1,330,855.38	2,221,964.30	-5,486.52	10,025,994.05
修理费	1,370,817.55	1,249,792.92	253,179.70	-	2,367,430.77
其他	2,921,170.53	615,339.01	985,439.45	-	2,551,070.09
合计	15,203,604.53	3,195,987.31	3,460,583.45	-5,486.52	14,944,494.91

其他说明：

无

29、递延所得税资产/递延所得税负债**(1). 未经抵销的递延所得税资产**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备				
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损				
已计提未发放工资	52,954,402.59	13,238,600.65	76,552,782.91	19,138,195.73
预提成本	1,532,622.47	245,187.37	1,510,362.47	241,848.37
递延收益	4,519,009.49	947,851.42	4,581,509.49	957,226.42
使用权资产及租赁负债确认	7,959,610.37	1,973,575.79	6,496,152.93	1,544,707.94
信用减值损失	127,140,131.33	31,464,340.68	125,806,937.88	31,188,697.94
合计	194,105,776.25	47,869,555.91	214,947,745.68	53,070,676.40

(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	103,801,603.80	25,950,400.95	108,161,470.44	27,040,367.61
按公允价值计量的投资性房地产	28,818,270.84	7,204,567.71	28,818,270.84	7,204,567.71
使用权资产及租赁负债的确认	1,721,505.76	430,376.44	2,503,732.23	625,933.06
合计	134,341,380.40	33,585,345.10	139,483,473.51	34,870,868.38

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	58,160,632.40	60,890,133.69
信用减值损失	387,716.02	325,647.28
合计	58,548,348.42	61,215,780.97

(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
2025年	9,597,138.41	10,124,806.74	
2026年	7,536,067.84	9,481,202.12	
2027年	19,225,911.55	19,482,610.23	
2028年	13,395,916.85	13,395,916.85	
2029年	8,405,597.75	8,405,597.75	
2030年			
合计	58,160,632.40	60,890,133.69	/

其他说明：

□适用 √不适用

30、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
合同资产				7,375,298.40		7,375,298.40
合计				7,375,298.40		7,375,298.40

其他说明：

无

31、所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	48,156,776.86	48,156,776.86	质押	保证金、诉讼冻结资金	62,767,685.58	62,767,685.58	质押	保证金、诉讼冻结资金
应收票据	59,385,610.63	59,385,610.63	质押	已贴现未到期票据且承兑人非15大银行	97,716,762.62	97,716,762.62	质押	已贴现未到期票据且承兑人非15大银行
固定资	88,345,836.66	88,345,836.66	抵押	按揭贷	90,342,783.54	90,342,783.54	抵	按揭贷款取

产				款取得 房产及 银行授 信抵押			押	得房产及银 行授信抵押
合计	195,888,224.15	195,888,224.15	/	/	250,827,231.74	250,827,231.74	/	/

其他说明：

无

32、短期借款

(1). 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
信用借款	500,000,000.00	400,000,000.00
质押借款	925,284,934.50	719,274,870.63
未到期应付利息	312,999.99	255,625.07
合计	1,425,597,934.49	1,119,530,495.70

短期借款分类的说明：

无

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

33、交易性金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	期末余额	指定的理由和依据
交易性金融负债			/
其中：			
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	750,000.00	750,000.00	
其中：			
其他	750,000.00	750,000.00	
合计	750,000.00	750,000.00	/

其他说明：

√适用 □不适用

注：2019年8月21日，本公司第三届董事会第三十四次会议审议通过了《关于收购大安项目70%股权的议案》。本公司通过收购北京华安润通国际物流有限公司70%股权的方式承接大安国际物流（北京）有限公司持有的货运代理相关业务组合，本公司之子公司华贸物流（香港）有限公司通过收购HUADA (HK) International Logistics Co., Ltd（华大国际物流有限公司）70%股权的方式承接迅诚国际物流有限公司持有的货运代理相关业务组合，交易对价合计61,880.00万元。股权转让协议中约定业绩承诺条款，与之相关的或有对价确认为交易性金融负债。

34、衍生金融负债

□适用 √不适用

35、应付票据

□适用 √不适用

36、应付账款**(1). 应付账款列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付劳务款	2,539,330,283.28	2,120,373,953.61
合计	2,539,330,283.28	2,120,373,953.61

(2). 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

√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
江苏巨神大件物流有限公司	8,000,000.00	对方公司尚未收款
中国货运航空有限公司	7,514,967.86	对方公司尚未收款
北京空港宏远物流有限公司	3,070,561.11	对方公司尚未收款
成都柏斯威物流有限公司	2,169,146.50	对方公司尚未收款
四川宏远通航物流有限公司	2,088,818.80	对方公司尚未收款
合计	22,843,494.27	/

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

(2). 账龄超过1年的重要预收款项

□适用 √不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

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	138,066,556.24	76,359,415.53
合计	138,066,556.24	76,359,415.53

(2). 账龄超过 1 年的重要合同负债

□适用 √不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

39、应付职工薪酬**(1). 应付职工薪酬列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	199,477,012.40	468,060,854.41	541,885,425.38	125,652,441.43
二、离职后福利-设定提存计划	987,798.12	39,167,821.73	39,184,379.80	971,240.05
三、辞退福利		10,141,957.46	10,141,957.46	
四、一年内到期的其他福利				
合计	200,464,810.52	517,370,633.60	591,211,762.64	126,623,681.48

(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	197,950,033.78	397,846,393.20	471,433,185.90	124,363,241.08
二、职工福利费	-	9,119,787.74	9,119,787.74	-
三、社会保险费	54,959.45	30,643,677.04	30,591,075.57	107,560.92
其中：医疗保险费	40,246.42	25,858,301.31	25,890,794.03	7,753.70
工伤保险费	12,243.19	1,959,594.62	1,959,900.55	11,937.26
生育保险费	2,469.84	432,902.77	432,902.77	2,469.84
其他	-	2,392,878.34	2,307,478.22	85,400.12
四、住房公积金	32,582.84	23,860,145.65	23,877,061.49	15,667.00
五、工会经费和职工教育经费	1,246,481.91	4,395,111.83	4,475,621.31	1,165,972.43
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬	192,954.42	2,195,738.95	2,388,693.37	

合计	199,477,012.40	468,060,854.41	541,885,425.38	125,652,441.43
----	----------------	----------------	----------------	----------------

(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	976,422.10	37,776,271.39	37,792,054.92	960,638.57
2、失业保险费	11,376.02	1,228,556.34	1,229,330.88	10,601.48
3、企业年金缴费	-	162,994.00	162,994.00	-
合计	987,798.12	39,167,821.73	39,184,379.80	971,240.05

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
企业所得税	52,413,814.29	69,636,946.20
增值税	4,473,701.44	3,494,981.93
土地使用税	39,227.61	25,983.27
房产税	1,153,351.08	869,701.14
城市维护建设税	239,365.71	218,436.98
教育费附加	176,707.00	161,351.86
个人所得税	10,640,700.83	5,962,399.21
印花税	257,708.10	380,429.80
其他	100,196.68	504,959.45
合计	69,494,772.74	81,255,189.84

其他说明：

无

41、其他应付款

(1). 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	621,834,347.68	621,842,423.66
其他应付款	76,592,231.17	63,431,081.33
合计	698,426,578.85	685,273,504.99

(2). 应付利息

□适用 √不适用

(3). 应付股利

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	621,834,347.68	621,842,423.66
合计	621,834,347.68	621,842,423.66

其他说明，包括重要的超过1年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

无

(4). 其他应付款

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
应付暂收款	38,650,676.99	30,936,440.90
存入保证金	33,013,421.72	28,424,971.88
其他	4,928,132.46	4,069,668.55
合计	76,592,231.17	63,431,081.33

账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
香港中旅协记货仓有限公司	2,436,375.00	历史遗留款项
北京俄速达国际货运代理有限公司	1,200,000.00	保证金款项
轻舟国际货运代理（深圳）有限公司	500,000.00	保证金款项
上海诺承国际贸易有限公司	500,000.00	保证金款项
中能运输无锡有限公司	500,000.00	保证金款项
合计	5,136,375.00	/

其他说明：

√适用 □不适用

无

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	21,679,488.20	21,681,645.74
1年内到期的长期应付款	5,480,127.70	7,211,890.15
1年内到期的租赁负债	49,817,264.40	58,730,505.19
合计	76,976,880.30	87,624,041.08

其他说明：

无

44、其他流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
未终止确认的应收票据	59,385,610.63	90,432,762.49
待转销项税	268,232.20	
合计	59,653,842.83	90,432,762.49

短期应付债券的增减变动：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

45、长期借款

(1). 长期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	31,382,469.90	32,637,602.08
信用借款	70,000,000.00	80,000,000.00
合计	101,382,469.90	112,637,602.08

长期借款分类的说明：

无

其他说明

√适用 □不适用

无

46、应付债券

(1). 应付债券

□适用 √不适用

(2). 应付债券的具体情况：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

□适用 √不适用

(3). 可转换公司债券的说明

□适用 √不适用

转股权会计处理及判断依据

□适用 √不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

☐适用 ☒不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

☐适用 ☒不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

47、租赁负债

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	186,458,175.65	195,063,574.61
减：未确认融资费用	22,232,911.65	22,855,202.43
重分类至一年内到期的非流动负债	49,817,264.40	58,730,505.19
合计	114,407,999.60	113,477,866.99

其他说明：

无

48、长期应付款

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
长期应付款	1,516,644.21	3,163,464.52
合计	1,516,644.21	3,163,464.52

其他说明：

无

长期应付款

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
售后回租应付款	1,516,644.21	3,163,464.52
合计	1,516,644.21	3,163,464.52

其他说明：

无

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	4,581,509.49		62,500.00	4,519,009.49	基建与软件开发项目补助
合计	4,581,509.49		62,500.00	4,519,009.49	/

其他说明：

√适用 □不适用

财务报表项目	期初余额	本期新增（收到）	本期计入营业外	本期转入（分摊）	本期其他变动	期末余额	资产/收益相关
上海市国库首付中心拨款港中旅华贸智慧物流综合集成平台项目	2,700,000.00					2,700,000.00	与资产相关
基建专项资金	1,881,509.49			62,500.00		1,819,009.49	与资产相关
合计	4,581,509.49			62,500.00		4,519,009.49	--

52、其他非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
合同负债	1,827,976.34	1,569,159.83
应付股权款	14,814,058.02	14,814,058.02
合计	16,642,034.36	16,383,217.85

其他说明：

无

53、股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,309,046,494.00						1,309,046,494.00

其他说明：

无

54、其他权益工具**(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况**☐适用 ☒不适用**(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表**☐适用 ☒不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用**55、资本公积**☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	1,645,531,780.56			1,645,531,780.56
其他资本公积	637,802.94	875,001.74		1,512,804.68
合计	1,646,169,583.50	875,001.74		1,647,044,585.24

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

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 计入其他 综合收益 当期转入 损益	减：前期计入 其他综合收益 当期转入留存 收益	减：所得税 费用	税后归属于母公 司	税后归属于 少数股东	
一、不能重分 类进损益的其他 综合收益								
二、将重分类 进损益的其他 综合收益	3,961,456.79	-19,104,110.30				-19,104,069.11	-41.19	-15,142,612.32
其中：权益法 下可转损益的 其他综合收益	-821,218.64	287,809.51				287,809.51		-533,409.13
外币财务报 表折算差额	4,782,675.43	-19,391,919.81				-19,391,878.62	-41.19	-14,609,203.19
其他综合收益 合计	3,961,456.79	-19,104,110.30				-19,104,069.11	-41.19	-15,142,612.32

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	283,477.22	4,769,034.43	4,900,511.00	152,000.65
合计	283,477.22	4,769,034.43	4,900,511.00	152,000.65

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

59、盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	311,575,618.00			311,575,618.00
合计	311,575,618.00			311,575,618.00

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

60、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上年度
调整前上期末未分配利润	2,712,594,508.04	2,625,636,781.65
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	2,712,594,508.04	2,625,636,781.65
加:本期归属于母公司所有者的净利润	227,676,554.83	538,830,032.25
减:提取法定盈余公积		38,213,613.76
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		413,658,692.10
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	2,940,271,062.87	2,712,594,508.04

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	8,772,285,211.93	7,914,846,098.90	8,600,053,721.34	7,588,320,876.53
其他业务				
合计	8,772,285,211.93	7,914,846,098.90	8,600,053,721.34	7,588,320,876.53

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

(3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

□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	1,109,869.12	1,026,053.55
教育费附加	817,697.50	760,058.78
房产税	2,367,511.21	2,241,292.68
土地使用税	535,405.44	522,933.24
车船使用税	76,237.48	88,071.84
印花税	973,537.02	598,308.33
其他	140,969.27	76,558.46
合计	6,021,227.04	5,313,276.88

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	266,580,309.67	311,545,567.73
租赁费	11,287,227.77	18,488,432.17

业务招待费	5,517,873.72	8,532,784.70
折旧费用	6,095,969.38	4,498,218.29
差旅费	7,929,745.28	8,782,431.40
汽车用款	1,720,424.21	2,591,522.21
通讯费	1,286,458.61	2,851,567.32
专业咨询费	1,949,397.59	1,680,862.94
能源费	2,011,040.76	2,022,859.09
办公用品费	4,826,111.73	2,639,218.68
保险费	777,535.37	966,514.74
长期待摊费用摊销	1,345,349.12	2,281,523.62
维修保养费	1,666,588.09	2,125,349.70
计算机费用	1,069,263.91	1,086,104.10
市内交通费	176,038.07	326,133.01
物料消耗	2,066.47	445,547.41
印刷费	122,324.76	128,553.74
各种会费	3,851.58	316,079.46
运输费	21,369.75	36,688.58
会议费	174,667.81	108,994.48
环保费用	157,871.18	100,092.15
使用权资产折旧费	7,218,984.07	6,999,884.07
其他费用	6,175,140.00	6,456,392.89
合计	328,115,608.90	385,011,322.48

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	185,012,410.37	185,662,656.63
折旧费用	8,620,087.14	8,815,800.80
租赁费	3,667,375.60	4,691,999.61
无形资产摊销	4,140,620.53	4,349,601.62
差旅费	6,274,539.78	5,928,160.65
专业咨询费	5,040,484.31	3,626,771.89
汽车用款	1,599,843.44	1,857,610.34
业务招待费	1,559,048.36	2,182,197.54
审计费	114,136.57	65,478.94
通讯费	588,566.50	1,195,866.47
办公用品费	5,924,709.56	1,714,299.87
保险费	4,438,909.63	3,820,153.26
能源费	575,252.94	638,929.27
管理费支出	439,750.86	362,053.18
市内交通费	403,109.29	455,386.42
计算机费用	325,274.32	3,790,961.82
党团活动费	4,444.81	36,174.58
维修保养费	256,591.88	291,201.20

会议费	1,052,781.84	15,336.88
各种会费	576,416.59	366,116.46
使用权资产折旧费	5,905,225.36	5,895,113.56
其他费用	7,945,944.32	4,871,741.50
合计	244,465,524.00	240,633,612.49

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	7,103,739.77	6,089,286.45
技术开发费	50,053.12	
试制检测费	33,018.87	
材料费	187,347.86	356,022.17
差旅费	110,148.18	145,049.67
折旧费	646,028.09	100,899.82
咨询费	233,009.71	7,547.17
其他	120,686.86	96,301.37
合计	8,484,032.46	6,795,106.65

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	16,753,899.57	10,874,391.80
利息收入	-9,410,773.42	-8,754,398.71
汇兑损益	-6,880,550.66	6,524,077.40
银行手续费及其他	3,863,236.98	5,175,008.56
合计	4,325,812.47	13,819,079.05

其他说明：

无

67、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
企业扶持资金	2,647,004.23	1,432,869.44
增值税即征即退		
个税手续费返还	1,074,387.82	1,129,991.38
增值税加计抵减		145,010.59
其它	135,039.48	467,819.20
合计	3,856,431.53	3,175,690.61

其他说明：

无

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	19,565,275.72	14,139,544.41
合计	19,565,275.72	14,139,544.41

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
应收账款坏账损失	-1,376,603.88	19,116,281.98
其他应收款坏账损失	-1,060.00	1,298,260.00
合计	-1,377,663.88	20,414,541.98

其他说明：

无

72、资产减值损失

□适用 √不适用

73、资产处置收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得或损失	-4,575.82	329,780.31
使用权资产处置利得或损失	-6,131.62	6,127.43
合计	-10,707.44	335,907.74

其他说明：

□适用 √不适用

74、营业外收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
罚款净收入	678,675.57	83,798.00	678,675.57
其他	858,095.63	1,582,042.60	858,095.63
合计	1,536,771.20	1,665,840.60	1,536,771.20

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	299,036.13	158,378.44	299,036.13
其中：固定资产处置损失	299,036.13	158,378.44	299,036.13
对外捐赠	200,000.00	217,455.00	200,000.00
赔偿金、违约金及罚款支出	630,626.04	268,983.75	630,626.04
其他	777,485.91	214,356.87	777,485.91
合计	1,907,148.08	859,174.06	1,907,148.08

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	42,312,949.02	80,212,078.74
递延所得税费用	3,915,597.21	5,799,462.95
合计	46,228,546.23	86,011,541.69

(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	287,689,867.21
按法定/适用税率计算的所得税费用	71,922,466.80
子公司适用不同税率的影响	-19,604,151.48
调整以前期间所得税的影响	582,300.13
税率变动对期初递延所得税余额的影响	-345,600.84

非应税收入的影响	-4,891,318.93
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	111,335.90
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-538,951.31
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	
研究费用加计扣除的纳税影响	-1,007,534.04
所得税费用	46,228,546.23

其他说明：

☐适用 ☒不适用

77、其他综合收益

☒适用 ☐不适用

详见附注

78、现金流量表项目

(1). 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	2,719,543.71	1,983,199.23
利息收入	9,410,773.42	8,754,398.71
收到保证金	24,311,474.15	18,595,071.97
罚款及其他营业外收入	1,536,771.20	1,665,840.60
合计	37,978,562.48	30,998,510.51

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
管理费用	39,195,663.56	34,632,317.03
销售费用	46,529,539.68	59,341,293.46
财务费用-手续费及其他	3,863,236.98	5,175,008.56
支付保证金	9,700,565.43	17,751,521.67
研发费用	734,264.60	604,920.38
其他营业外支出	1,608,111.93	700,795.63
合计	101,631,382.18	118,205,856.73

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2). 与投资活动有关的现金

收到的重要的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
联合合营公司分红款	1,165,000.00	16,419,609.00
合计	1,165,000.00	16,419,609.00

收到的重要的投资活动有关的现金说明

无

支付的重要的投资活动有关的现金

□适用 √不适用

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
融资租赁收回的现金	540,600.00	212,000.00
合计	540,600.00	212,000.00

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无

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
融资租赁支付的现金	470,448.00	209,088.00
合计	470,448.00	209,088.00

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无

(3). 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

□适用 √不适用

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
使用权资产及租赁负债的确认	16,515,224.25	
德祥集装箱分配少数股东权益		22,960,709.16
合计	16,515,224.25	22,960,709.16

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况

☐适用 ☒不适用

(4). 以净额列报现金流量的说明

☐适用 ☒不适用

(5). 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

☐适用 ☒不适用

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	241,461,320.98	313,021,256.85
加：资产减值准备		
信用减值损失	1,377,663.88	-20,414,541.98
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	31,131,113.25	29,168,291.15
使用权资产摊销	15,169,500.31	15,923,959.73
无形资产摊销	4,630,545.52	5,038,094.15
长期待摊费用摊销	3,460,583.45	4,189,724.66
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）	10,707.44	-335,907.74
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	299,036.13	158,378.44
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	14,138,732.94	6,930,773.49
投资损失（收益以“-”号填列）	-19,565,275.72	-14,139,544.41
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	5,201,120.49	6,879,879.22
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-1,285,523.28	-1,080,416.27
存货的减少（增加以“-”号填列）	-24,303,972.91	-55,145,200.41
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-918,697,862.41	-716,415,991.96
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	380,355,719.82	271,326,175.83
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-266,616,590.11	-154,895,069.25
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	1,939,948,580.20	1,672,943,238.61
减：现金的期初余额	2,043,491,131.02	1,893,595,214.90
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	-103,542,550.82	-220,651,976.29

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,939,948,580.20	2,043,491,131.02
其中：库存现金	479,999.47	429,092.00
可随时用于支付的银行存款	1,939,468,580.73	2,043,062,039.02
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	1,939,948,580.20	2,043,491,131.02
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		

(5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

□适用 √不适用

(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金

□适用 √不适用

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、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币 余额
货币资金	-	-	
其中：美元	93,596,597.16	7.162700	670,404,346.48
欧元	9,909,407.10	8.376800	83,009,121.40
港币	59,473,096.98	0.912500	54,269,200.99
新加坡元	104,768.10	5.620100	588,807.20
澳元	145,805.33	4.692100	684,133.19
英镑	247,899.20	9.834500	2,437,964.68
越南盾元	40,878,072,883.21	0.000274	11,200,591.97
日元	78,570,740.99	0.049582	3,895,694.48
阿联酋迪拉姆	1,481,991.22	1.950687	2,890,901.01
匈牙利福林	7,933,205.28	0.020957	166,253.93
墨西哥比索	1,767,806.00	0.379435	670,767.47
加拿大元	740,694.99	5.251900	3,890,056.02
坦桑尼亚先令	52,031,355.24	0.002708	140,900.91
尼日利亚奈拉	4,991,934.86	0.004636	23,142.61
南非兰特	2,968,008.69	0.401204	1,190,776.96
智利比索	508,306,560.59	0.007699	3,913,452.21
巴西雷亚尔	826,144.40	1.308048	1,080,636.53
哈萨克斯坦坚戈	18,629,097.03	0.013821	257,472.75
哥伦比亚比索	1,958,492,600.11	0.001773	3,472,407.38
摩洛哥迪拉姆	4,500,949.95	0.793853	3,573,092.62
乌兹别克斯坦苏姆	132,192.98	0.000570	75.35
应收账款	-	-	
其中：美元	162,962,499.43	7.162700	1,167,251,494.67
欧元	31,120,243.06	8.376800	260,688,052.07
港币	37,645,166.58	0.912500	34,351,214.50
新加坡元	2,225,405.68	5.620100	12,507,002.46
澳元	106,050.14	4.692100	497,597.86
英镑	226,642.89	9.834500	2,228,919.50
日元	27,971,317.41	0.049582	1,386,873.86
阿联酋迪拉姆	56,398.42	1.950687	110,015.66
墨西哥比索	196,360,191.47	0.379435	74,505,929.25
加拿大元	7,284,434.27	5.251900	38,257,120.34
俄罗斯卢布	2,384,972.55	0.091086	217,237.61
坦桑尼亚先令	1,523,222,252.58	0.002708	4,124,885.86
南非兰特	1,043,573.34	0.401204	418,685.80
智利比索	487,586,090.40	0.007699	3,753,925.31
哈萨克斯坦坚戈	156,463,789.88	0.013821	2,162,486.04
乌兹别克斯坦苏姆	85,000,000.00	0.000570	48,450.00
其他应收账	-	-	

其中：美元	17,569,529.42	7.162700	125,845,268.38
欧元	1,774,102.13	8.376800	14,861,298.72
港币	29,149,031.10	0.912500	26,598,490.88
新加坡元	856,214.40	5.620100	4,812,010.55
英镑	28,619.92	9.834500	281,462.60
日元	1,634,089.99	0.049582	81,021.45
阿联酋迪拉姆	4,136.00	1.950687	8,068.04
墨西哥比索	17,690,309.22	0.379435	6,712,322.48
加拿大元	2,151,743.23	5.251900	11,300,740.27
坦桑尼亚先令	187,290,265.88	0.002708	507,182.04
南非兰特	472,868.19	0.401204	189,716.61
智利比索	47,452,409.40	0.007699	365,336.10
哈萨克斯坦坚戈	1,100,000.00	0.013821	15,203.10
哥伦比亚比索	10,151,500.28	0.001773	17,998.61
摩洛哥迪拉姆	24,000.00	0.793853	19,052.47
应付账款	-	-	
其中：美元	56,592,214.79	7.162700	405,353,056.88
欧元	31,539,675.90	8.376800	264,201,557.08
港币	60,603,384.62	0.912500	55,300,588.47
新加坡元	1,131,421.47	5.620100	6,358,701.80
澳元	13,563.61	4.692100	63,641.81
英镑	549,200.30	9.834500	5,401,110.35
日元	28,891,756.08	0.049582	1,432,511.05
阿联酋迪拉姆	80,178.27	1.950687	156,402.71
墨西哥比索	98,083,858.42	0.379435	37,216,448.82
加拿大元	395,843.80	5.251900	2,078,932.05
俄罗斯卢布	150,387.22	0.091086	13,698.17
坦桑尼亚先令	320,354,885.52	0.002708	867,521.03
南非兰特	94,614.78	0.401204	37,959.83
智利比索	4,280,007.79	0.007699	32,951.78
哈萨克斯坦坚戈	788,055,103.10	0.013821	10,891,709.58
摩洛哥迪拉姆	14,423.09	0.793853	11,449.81
其他应付款	-	-	
其中：美元	3,954,971.72	7.162700	28,328,275.94
欧元	67,570.55	8.376800	566,024.98
港币	9,351,331.46	0.912500	8,533,089.96
新加坡元	2,314,323.02	5.620100	13,006,726.80
英镑	52,000.00	9.834500	511,394.00
日元	346,030.01	0.049582	17,156.86
阿联酋迪拉姆	13,250.00	1.950687	25,846.60
墨西哥比索	2,961,079.74	0.379435	1,123,537.29
坦桑尼亚先令	78,046,550.96	0.002708	211,350.06
智利比索	233,917.39	0.007699	1,800.93
巴西雷亚尔	0.30	1.308048	0.39
哈萨克斯坦坚戈	62,132.26	0.013821	858.73
哥伦比亚比索	8,607,275.80	0.001773	15,260.70
长期借款	-	-	
其中：港币	34,391,747.84	0.912500	31,382,469.90

其他说明：

无

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

√适用 □不适用

子公司名称	主要经营地	记账本位币	选择依据
华贸物流（香港）有限公司	中国香港	人民币	主要结算币
CTSWorldwideLogisticsInc	美国纽约	美元	当地货币
香港华贸国际物流有限公司	中国香港	港元	当地货币
香港中旅货运有限公司	中国香港	港元	当地货币
中旅货运物流中心有限公司	中国香港	港元	当地货币
香港中旅永达行有限公司	中国香港	港元	当地货币
香港中旅物流贸易有限公司	中国香港	港元	当地货币
CTSGLOBALLOGISTICS (GEORGIA) INC.	美国亚特兰大	美元	当地货币
CTSINTERNATIONALLOGISTICS (SINGAPORE) PTE. LTD.	新加坡	新加坡元	当地货币
中特物流（香港）有限公司	中国香港	人民币	主要结算币
华大国际物流有限公司	中国香港	人民币	主要结算币
CTSINTERNATIONALFREIGHT (SPAIN), S. L.	西班牙马德里	欧元	当地货币
CTSINTERNATIONALLOGISTICS (VN) CO. LTD.	越南胡志明市	美元	主要结算币
CTSInternationalLogistics (Germany) GmbH	德国法兰克福	欧元	当地货币
CTSInternationalLogistics (Netherlands) B. V.	荷兰阿姆斯特丹	欧元	当地货币
CTSInternationalFreightHungaryKft.	匈牙利布达佩斯	欧元	主要结算币
CTSINTERNATIONALLOGISTICS (PANAMA) INC.	巴拿马巴拿马城	美元	当地货币
CTSGLOBALSUPPLYCHAINSOLUTIONSMEXICO	墨西哥瓜达拉哈拉	墨西哥比索	当地货币
CTSINTERNATIONALLOGISTICS (UK) COLTD	英国伦敦	英镑	当地货币
华贸国际物流日本株式会社	日本东京	日元	当地货币
澳门华贸国际物流一人有限公司	中国澳门	港元	当地货币
CTSINTERNATIONALFRANCE	法国巴黎	欧元	当地货币
CTSGLOBALLOGISTICS (CANADA) INC.	加拿大温哥华	加拿大元	当地货币
CTSINTERNATIONALLOGISTICSSOUTHAFRICA (PTY) LTD	南非约翰内斯堡	美元	当地货币
CTSINTERNATIONALLOGISTICSTANZANIA LIMITED	坦桑尼亚	美元	当地货币
CNCTSINTERNATIONALLOGISTICSNIGERIA CO., LTD	尼日利亚	美元	当地货币
CTSINTERNATIONALLOGISTICS (CAMBODIA) CO., LTD	柬埔寨	美元	当地货币
CTSInternationalLogistics (Kazakhstan)	哈萨克斯坦	哈萨克斯坦坚戈	当地货币
华贸国际物流(巴西)有限公司	巴西	巴西雷亚尔	当地货币
华贸国际物流(哥伦比亚)有限公司	哥伦比亚	哥伦比亚比索	当地货币
华贸国际物流(智利)有限公司	智利	智利比索	当地货币
CNCTS INTERNATIONAL LOGISTICS MOROCCO LIMITED	摩洛哥	美元	当地货币
CTS INTERNATIONAL LOGISTICS FZCO	阿拉伯联合酋长国 迪拜	阿联酋迪拉姆	当地货币
CTS INTERNATIONAL LOGISTICS PFZ, INC.	巴拿马巴拿马城	美元	当地货币
CTS INTERNATIONAL LOGISTICS TOSHKENT FOREIGN ENTERPRISE LIMITED LIABILITY COMPANY	乌兹别克斯坦塔什 干市	乌兹别克斯坦苏 姆	当地货币
CTS GLOBAL SOLUTIONS (AUSTRALIA) PTY LTD	澳大利亚墨尔本市	澳元	当地货币

82、租赁

(1). 作为承租人

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☒适用 ☐不适用

项目	本年发生额
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	14,954,603.37

售后租回交易及判断依据

☐适用 ☒不适用

与租赁相关的现金流出总额16,515,224.25

(单位：元 币种：人民币)

(2). 作为出租人

作为出租人的经营租赁

☐适用 ☒不适用

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

☐适用 ☒不适用

未来五年未折现租赁收款额

☐适用 ☒不适用

(3). 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

83、数据资源

☐适用 ☒不适用

84、其他

☐适用 ☒不适用

八、研发支出**1、按费用性质列示**

√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
人员人工费用	7,103,739.77	6,089,286.45
试制检测费	33,018.87	
材料费	187,347.86	356,022.17
其他	1,159,925.96	349,798.03
合计	8,484,032.46	6,795,106.65
其中：费用化研发支出	8,484,032.46	6,795,106.65
资本化研发支出		

其他说明：

无

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

□适用 √不适用

重要的资本化研发项目

□适用 √不适用

开发支出减值准备

□适用 √不适用

其他说明

无

3、重要的外购在研项目

□适用 √不适用

九、合并范围的变更**1、非同一控制下企业合并**

□适用 √不适用

2、同一控制下企业合并

□适用 √不适用

3、 反向购买

☐适用 ☒不适用

4、 处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐适用 ☒不适用

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

子公司全称	变更原因
华贸国际物流（银川）有限公司	新设
CTS INTERNATIONAL LOGISTICS PFZ, INC.	新设
CTS INTERNATIONAL LOGISTICS TOSHKENT FOREIGN ENTERPRISE LIMITED LIABILITY COMPANY	新设
CTS GLOBAL SOLUTIONS (AUSTRALIA) PTY LTD	新设
PT CTS INTERNATIONAL LOGISTICS INDONESIA	新设
港中旅华贸工程有限公司	注销

6、 其他

☐适用 ☒不适用

十、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

单位:元 币种:人民币

子公司名称	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
昆明华贸国际物流有限公司	昆明	500 万人民币	昆明	物流	100		投资设立
华贸供应链管理南京有限公司	南京	1000 万人民币	南京	物流	100		投资设立
上海华贸国际物流有限公司	上海	6000 万人民币	上海	物流	100		投资设立
天津华贸柏骏国际物流有限公司	天津	550 万人民币	天津	物流	100		投资设立
厦门华贸国际物流有限公司	厦门	500 万人民币	厦门	物流	100		投资设立
成都华贸国际物流有限公司	成都	1000 万人民币	成都	物流	100		投资设立
深圳市港中旅华贸国际物流有限公司	深圳	2000 万人民币	深圳	物流	100		投资设立
华贸物流（香港）有限公司	香港		香港	物流	100		投资设立
华贸报关（厦门）有限公司	厦门	150 万人民币	厦门	物流	100		投资设立
宁波港中旅华贸国际物流有限公司	宁波	1500 万人民币	宁波	物流	100		投资设立
CTS Worldwide Logistics Inc	纽约		纽约	物流	100		投资设立
重庆华贸国际物流有限公司	重庆	1000 万人民币	重庆	物流	100		投资设立
深圳华贸国际物流快运有限公司	深圳	500 万人民币	深圳	物流	100		投资设立
华贸供应链武汉有限公司	武汉	1100 万人民币	武汉	物流	100		投资设立
郑州华贸国际物流有限公司	郑州	500 万人民币	郑州	物流	100		投资设立
华贸国际物流（长沙）有限公司	长沙	500 万人民币	长沙	物流	100		投资设立
港中旅华贸（上海）信息科技有限公司	上海	1000 万人民币	上海	物流 IT 服务	100		投资设立

济南华贸国际物流有限公司	济南	1500 万人民币	济南	物流	100		投资设立
港中旅华贸供应链管理（上海）有限公司	上海	1000 万人民币	上海	物流	100		投资设立
佛山华贸国际物流有限公司	佛山	500 万人民币	佛山	物流	100		投资设立
深圳港中旅供应链贸易有限公司	深圳	5000 万人民币	深圳	贸易	100		同一控制企业合并
广州华贸国际物流有限公司	广州	550 万人民币	广州	物流	100		同一控制企业合并
华贸德祥国际货运代理（上海）有限公司	上海	1000 万人民币	上海	物流	75		非同一控制企业合并
上海德祥物流有限公司	上海	580 万人民币	上海	物流	75		非同一控制企业合并
上海德祥物流营销有限公司	上海	500 万人民币	上海	物流		75	非同一控制企业合并
上海高投国际物流有限公司	上海	5000 万人民币	上海	物流		100	非同一控制企业合并
香港华贸国际物流有限公司	香港		香港	物流		100	投资设立
华大国际物流有限公司	香港		香港	物流		70	非同一控制企业合并
香港中旅货运有限公司	香港		香港	物流		100	同一控制企业合并
中旅货运物流中心有限公司	香港		香港	物流		100	同一控制企业合并
香港中旅永达行有限公司	香港		香港	物流		96.2	同一控制企业合并
香港中旅物流贸易有限公司	香港		香港	物流、贸易		100	同一控制企业合并
CTS GLOBAL LOGISTICS (GEORGIA) INC.	亚特兰大		亚特兰大	物流		100	非同一控制企业合并
CTS INTERNATIONAL LOGISTICS (SINGAPORE) PTE. LTD.	新加坡		新加坡	物流		100	投资设立

中特物流有限公司	北京	14752.5 万人民币	北京	物流	100		非同一控制企业合并
湖南电力物流服务有限公司	株洲	2500 万人民币	株洲	物流		100	非同一控制企业合并
中特国际物流有限公司	上海	5000 万人民币	上海	物流		100	非同一控制企业合并
中特物流供应链有限公司	钦州	5000 万人民币	钦州	物流		100	非同一控制企业合并
中特物流（香港）有限公司	香港		香港	物流		100	非同一控制企业合并
湖南中特铁兴建设有限公司	株洲	3000 万人民币	株洲	物流		100	投资设立
北京华安润通国际物流有限公司	北京	1000 万人民币	北京	物流	70		非同一控制企业合并
盐城华贸国际物流有限公司	盐城	1000 万人民币	盐城	物流	100		投资设立
华贸铁路运营管理有限公司	重庆	10000 万人民币	重庆	物流		95	投资设立
徐州华贸国际物流有限公司	徐州	500 万人民币	徐州	物流	100		投资设立
连云港华贸国际物流有限公司	连云港	1500 万人民币	连云港	物流	100		投资设立
华贸中重(洛阳)国际物流有限公司	洛阳	2000 万人民币	洛阳	物流	60		非同一控制企业合并
CTS International Logistics (Netherlands) B.V.	荷兰		荷兰	物流		100	投资设立
CTS GLOBAL SUPPLY CHAIN SOLUTIONS MEXICO	墨西哥		墨西哥	物流		100	投资设立
CTS International Freight Hungary Kft.	匈牙利		匈牙利	物流		100	投资设立
CTS INTERNATIONAL FREIGHT (SPAIN), S.L.	西班牙		西班牙	物流		100	投资设立
CTS INTERNATIONAL LOGISTICS (VN) CO. LTD.	越南		越南	物流		100	投资设立
CTS International Logistics (Germany) GmbH	德国		德国	物流		100	投资设立

CTS INTERNATIONAL LOGISTICS PANAMA INC	巴拿马		巴拿马	物流		100	投资设立
CTS INTERNATIONAL LOGISTICS (UK) CO LTD	英国		英国	物流		100	投资设立
华贸国际物流日本株式会社	日本		日本	物流		100	投资设立
满洲里华贸国际物流有限公司	满洲里	500 万人民币	满洲里	物流	100		投资设立
广东嘉诚国际航空有限公司	广州	50000 万人民币	广州	物流	55		投资设立
上海卓跃达国际物流有限公司	上海	5000 万人民币	上海	物流	51		投资设立
华贸国际物流（北京）有限公司	北京	800 万人民币	北京	物流	100		投资设立
新疆港中旅华贸国际物流有限 公司	乌鲁木齐	2000 万人民币	乌鲁木齐	物流	100		投资设立
CTS GLOBAL LOGISTICS (CANADA) INC.	加拿大		加拿大	物流		100	投资设立
澳门华贸国际物流一人有限公 司	澳门		澳门	物流		100	投资设立
CTS INTERNATIONAL LOGISTICS SOUTH AFRICA (PTY) LTD	南非		南非	物流		100	投资设立
CTS INTERNATIONAL FRANCE	法国		法国	物流		100	投资设立
CTS INTERNATIONAL LOGISTICS TANZANIA LIMITED	坦桑尼亚		坦桑尼亚	物流		100	投资设立
港中旅华贸国际物流产业发展 （辽宁）有限公司	大连	3800 万人民币	大连	物流	51		投资设立
CNCTS INTERNATIONAL LOGISTICS NIGERIA CO., LTD	尼日利亚		尼日利亚	物流		100	投资设立
CTS INTERNATIONAL LOGISTICS (CAMBODIA) CO., LTD.	柬埔寨		柬埔寨	物流		100	投资设立
华贸国际物流(巴西)有限公司	巴西		巴西	物流		100	投资设立
华贸国际物流(哥伦比亚)有限 公司	哥伦比亚		哥伦比亚	物流		100	投资设立
华贸国际物流(智利)有限公司	智利		智利	物流		100	投资设立
华贸国际物流(哈萨克斯坦)有	哈萨克斯坦		哈萨克斯	物流		100	投资设立

限公司			坦				
CTS İTHALAT İHRACAT VE LOJİSTİK LİMİTED ŞİRKETİ	土耳其		土耳其	物流		100	投资设立
CNCTS INTERNATIONAL LOGISTICS MOROCCO LIMITED	摩洛哥		摩洛哥	物流		100	投资设立
CTS INTERNATIONAL LOGISTICS FZCO	阿联酋		阿联酋	物流		100	投资设立
武汉华贸供应链服务有限公司	湖北	500 万元人民币	湖北	物流	100		投资设立
鄂州华贸供应链有限公司	湖北	500 万元人民币	湖北	物流	100		投资设立
海南智航运输服务有限公司	海南	500 万元人民币	海南	检测检验		51	投资设立
华贸国际物流（银川）有限公司	宁夏回族自治区	500 万元人民币	宁夏回族自治区	物流	100		投资设立
PT CTS INTERNATIONAL LOGISTICS INDONESIA	印度尼西亚		印度尼西亚	物流		100	投资设立
CTS INTERNATIONAL LOGISTICS PFZ, INC.	巴拿马		巴拿马	物流		100	投资设立
CTS INTERNATIONAL LOGISTICS TOSHKENT FOREIGN ENTERPRISE LIMITED LIABILITY COMPANY	乌兹别克斯坦		乌兹别克斯坦	物流		100	投资设立
CTS GLOBAL SOLUTIONS (AUSTRALIA) PTY LTD	澳大利亚		澳大利亚	物流		100	投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

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

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：
无

其他说明：
无

(2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例（%）	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
德祥物流集团	25	4,318,225.98		21,428,572.76
北京华安润通国际物流有限公司	30	1,285,027.42		20,624,288.05
华大国际物流有限公司	30	322,907.81		2,797,521.91
洛阳中重运输有限责任公司	40	6,220,649.61		48,475,755.12

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：
□适用 √不适用

其他说明：
□适用 √不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
德祥物	9,363.30	2,641.02	12,004.32	3,432.90	-	3,432.90	7,749.83	2,445.69	10,195.52	3,350.96	0.42	3,351.38

流集团												
北京华 安润通 国际物 流有限 公司	75,018.31	10.36	75,028.67	68,153.24	0.67	68,153.91	38,330.36	17.80	38,348.16	31,901.74		31,901.74
华大国际物流 有限公司	3,218.47	-	3,218.47	2,285.96	-	2,285.96	3,125.21		3,125.21	2,300.34		2,300.34
洛阳中 重运输 有限责任 公司	19,449.88	2,763.99	22,213.87	11,142.20	256.74	11,398.94	20,313.11	3,397.82	23,710.93	13,959.07	497.91	14,456.98

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
德祥物流集团	15,303.23	1,727.29	1,727.29	-956.21	14,719.68	1,227.56	1,227.56	725.16
北京华安润通国际物流 有限公司	87,932.51	428.34	428.34	-21,059.11	14,402.80	456.36	456.36	-2,995.46
华大国际物流有限公司	2,856.46	107.64	107.64	-227.58	4,009.12	53.49	53.49	88.60
洛阳中重运输有限责任 公司	14,090.98	1,555.16	1,555.16	392.70	10,252.82	1,246.42	1,246.42	2,167.60

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	
深圳深创建控股集团有限公司	深圳	深圳	供应链管理	41.06		权益法
河南航投物流有限公司	郑州	郑州	物流	49.00		权益法
武汉华贸佳成物流科技有限公司	杭州	杭州	物流	34.14		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

(3). 重要联营企业的主要财务信息

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额			期初余额/ 上期发生额		
	深圳深创建控股集团 有限公司	河南航投物流有限 公司	武汉华贸佳成物流科 技有限公司	深圳深创建控股 集团有限公司	河南航投物流有 限公司	武汉华贸佳成物流 科技有限公司
流动资产	114,327,150.97	202,650,894.98	1,250,566,548.81	98,935,827.40	232,125,763.07	979,583,880.48
非流动资产	142,508,329.57	1,181,755.44	237,034,290.85	22,603,583.28	1,255,904.61	170,100,990.69
资产合计	256,835,480.54	203,832,650.42	1,487,600,839.66	121,539,410.68	233,381,667.68	1,149,684,871.17
流动负债	29,363,461.52	54,735,926.91	835,166,223.89	27,028,216.65	90,643,771.99	540,671,848.28
非流动负债	132,390,836.37	-	14,863,879.52	132,623.86		14,173,429.80
负债合计	161,754,297.89	54,735,926.91	850,030,103.41	27,160,840.51	90,643,771.99	554,845,278.08
少数股东权益			12,247,214.78			4,877,742.17
归属于母公司股东权益	95,081,182.65	149,096,723.51	625,323,521.47	94,378,570.17	142,737,895.69	589,961,850.92
按持股比例计算的净资产 份额	39,040,333.60	73,057,394.52	213,485,450.23	38,751,840.91	69,941,568.89	203,078,237.08
调整事项	44,599,628.42	2,303,864.64	229,931,201.18	44,599,628.42	2,303,864.64	228,265,940.00
--商誉	46,900,000.00		264,517,923.07	46,900,000.00		264,517,923.07
--内部交易未实现利润						

--其他	-2,300,371.58	2,303,864.64	-34,586,721.89	-2,300,371.58	2,303,864.64	-36,251,983.07
对联营企业权益投资的 账面价值	83,639,962.02	75,361,259.16	443,416,651.41	83,351,469.33	72,245,433.53	431,344,177.08
存在公开报价的联营企 业权益投资的公允价值						
营业收入	62,336,084.42	194,367,176.31	1,069,852,716.74	79,364,813.49	195,835,893.07	876,293,351.18
净利润	4,694,441.71	7,714,294.36	33,495,715.67	17,175,954.87	7,792,443.71	16,730,275.90
终止经营的净利润						
其他综合收益			536,978.01			247,965.34
综合收益总额	4,694,441.71	7,714,294.36	34,032,693.68	17,175,954.87	7,792,443.71	16,978,241.24
本年度收到的来自联营 企业的股利				16,419,609.00		

其他说明
无

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

☐适用 ☒不适用

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

☐适用 ☒不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

☐适用 ☒不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

☐适用 ☒不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

☐适用 ☒不适用

4、重要的共同经营

☐适用 ☒不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

☐适用 ☒不适用

6、其他

☐适用 ☒不适用

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
上海市国库首付中心拨款港中旅华	2,700,000.00					2,700,000.00	与资产相关

贸智慧物流 综合集成平 台项目							
基建专项资 金	1,881,509.49			62,500.00		1,819,009.49	与资产 相关
合计	4,581,509.49			62,500.00		4,519,009.49	/

3、计入当期损益的政府补助

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与收益相关	3,856,431.53	3,175,690.61
合计	3,856,431.53	3,175,690.61

其他说明：

无

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具的风险

☐ 适用 ☒ 不适用

2、套期

(1). 公司开展套期业务进行风险管理

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(2). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(3). 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明

☐ 适用 ☒ 不适用

3、金融资产转移

(1). 转移方式分类

☐ 适用 ☒ 不适用

(2). 因转移而终止确认的金融资产

☐ 适用 ☒ 不适用

(3). 继续涉入的转移金融资产

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

十三、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		65,413,600.00		65,413,600.00
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
(六)应收款项融资			61,903,239.17	61,903,239.17
(七) 其他非流动金融资产			58,741,559.40	58,741,559.40
持续以公允价值计量的资产总额		65,413,600.00	120,644,798.57	186,058,398.57
(六) 交易性金融负债			750,000.00	750,000.00
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债			750,000.00	750,000.00
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他			750,000.00	750,000.00
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金				

融负债				
持续以公允价值计量的 负债总额			750,000.00	750,000.00
二、非持续的公允价值计 量				
（一）持有待售资产				
非持续以公允价值计量的 资产总额				
非持续以公允价值计量的 负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

☐适用 ☒不适用

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

☐适用 ☒不适用

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

☐适用 ☒不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

☐适用 ☒不适用

9、其他

☐适用 ☒不适用

十四、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(%)
中国物流集团有限公司	北京	投资、控股	3000000 万人民币	45.81	45.81

本企业的母公司情况的说明

无

本企业最终控制方是国务院国有资产监督管理委员会

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

本企业子公司的情况详见附注

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

本企业重要的合营或联营企业详见附注

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

合营或联营企业名称	与本企业关系
CTS Global Logistics (Thailand) Co., Ltd.	合营企业
上海欣硕报关有限公司	合营企业
武汉华贸佳成物流科技有限公司	联营公司
河南航投物流有限公司	联营公司
中广核铀业物流（北京）有限公司	联营公司
河南航投物流（卢森堡）有限责任公司	联营公司
华贸恒展（上海）供应链管理有限责任公司	联营公司
厦门华港物流有限公司	联营公司
上海云聚通国际物流有限公司	联营公司
物产中大华畅（浙江）国际物流股份有限公司	联营公司

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
恒展远东(北京)国际供应链管理股份有限公司	联营公司子公司
中广核铀业物流（株洲）有限公司	联营公司子公司
安徽中储智慧物流科技有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
成都中集物流有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
广州中物储国际货运代理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
江苏诚通物流有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业

青岛中储物流有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
深国际飞驰物流有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
天津中储创世物流有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
武汉中铁伊通物流有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中储智运科技股份有限公司金湖分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中国铁路物资广西有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中国物流集团国际速递供应链管理有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中国物流衢州有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中国物流泉州有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中国物流泰州有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中铁物总国际招标有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中物流河南有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
重庆中集物流有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中储工程物流有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中物（铜仁）物流有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
江苏中储智运物流有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中储发展股份有限公司河南分公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
诚通物流包装有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中储洛阳物流有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
中信重工机械股份有限公司	子公司少数股东
大安国际物流（北京）有限公司	子公司少数股东实际控制的公司
洛阳矿山机械工程设计研究院有限责任公司	子公司少数股东实际控制人实际控制的公司
洛阳中重发电设备有限责任公司	子公司少数股东实际控制人实际控制的公司
洛阳中重建筑安装工程有限责任公司	子公司少数股东实际控制人实际控制的公司
洛阳中重铸锻有限责任公司	子公司少数股东实际控制人实际控制的公司
洛阳中重自动化工程有限责任公司	子公司少数股东实际控制人实际控制的公司
中信财务有限公司	子公司少数股东实际控制人实际控制的公司
中信重工（洛阳）设备工程有限公司	子公司少数股东实际控制人实际控制的公司
中信重工工程技术有限责任公司	子公司少数股东实际控制人实际控制的公司
中信重工洛阳重铸铁业有限责任公司	子公司少数股东实际控制人实际控制的公司
中信重工装备制造（漳州）有限公司	子公司少数股东实际控制人实际控制的公司
诚通财务有限责任公司	其他关联方
诚通融资租赁有限公司	其他关联方
三羊马(重庆) 物流股份有限公司	其他关联方
广东冠豪高新技术股份有限公司	其他关联方
浙江冠豪新材料有限公司	其他关联方

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	获批的交易额度（如适	是否超过交易额度（如适用）	上期发生额
-----	--------	-------	------------	---------------	-------

			用)		
中储智运科技股份有限公司金湖分公司	接受劳务	24,477,330.94			15,807,463.47
上海云聚通国际物流有限公司	接受劳务	6,358,054.42			
武汉华贸佳成物流科技有限公司	接受劳务	381,808,393.71			1,004,247.45
河南航投物流有限公司	接受劳务	444,312.09			2,978,379.73
上海欣硕报关有限公司	接受劳务	1,193,166.23			1,837,361.72
中国物流集团国际速递供应链管理有限公司	接受劳务	21,662,133.33			
安徽中储智慧物流科技有限公司	接受劳务	9,456,533.76			
江苏中储智运物流有限公司	接受劳务	3,229,703.05			

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
武汉华贸佳成物流科技有限公司	提供劳务	489,850,553.39	20,322,622.01
中信重工机械股份有限公司	提供劳务	28,768,948.88	
中信重工装备制造（漳州）有限公司	提供劳务	3,356,675.23	
洛阳中重铸锻有限责任公司	提供劳务	2,355,304.08	
中国物流集团国际速递供应链管理有限公司	提供劳务	6,368,353.25	760,505.16
中物(珠海)物流有限公司	提供劳务		
中储发展股份有限公司河南分公司	提供劳务	2,071,560.33	
中信重工工程技术有限责任公司	提供劳务	2,707,414.68	
中广核铀业物流（株洲）有限公司	提供劳务	15,385,203.46	
中广核铀业物流（北京）有限公司	提供劳务	1,631,199.35	
中信财务有限公司	利息收入	184.48	977.61

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

☒适用 ☐不适用

无

(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

单位：元 币种：人民币

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
深圳深创建控股集团 有限公司	仓库		19,464,634.99

本公司作为承租方：

☐适用 ☒不适用

关联租赁情况说明

☐适用 ☒不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
华贸物流（香港）有限公司	港币 40,000,000.00	2020/6/23	不适用	否
华贸物流（香港）有限公司	美元 30,000,000.00	2020/6/15	借款人承担最后一笔主债务履行期限届满之日起两年	否
香港中旅物流贸易有限公司	美元 15,000,000.00	2018/5/28	2025/4/17	是
华贸物流（香港）有限公司	港币 48,000,000.00	2017/9/7	不适用	否
香港中旅物流贸易有限公司	港币 52,000,000.00	2017/9/7	不适用	否

本公司作为被担保方

□适用 √不适用

关联担保情况说明

□适用 √不适用

(5). 关联方资金拆借

□适用 √不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

□适用 √不适用

(7). 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：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	251.50	203.50

(8). 其他关联交易

□适用 √不适用

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况**(1). 应收项目**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
货币资金	中信财务有限公司	55,309.42		175,748.23	
应收账款	恒展远东（北京）国际供应链管理股份有限公司	3,268,371.66	-	33,614,136.77	
应收账款	武汉华贸佳成物流科技有限公司	347,853,886.89		93,214,501.91	

应收账款	中广核铀业物流（株洲）有限公司	18,910,887.16	1,192,202.90	15,257,480.70	762,874.04
应收账款	中信重工机械股份有限公司	39,871,773.30	199,358.87	54,752,591.63	233,913.95
应收账款	中广核铀业物流（北京）有限公司	2,040,657.21	372,490.59	7,165,383.34	425,994.17
应收账款	洛阳中重铸锻有限责任公司	3,392,043.82	16,960.22	4,198,011.40	20,990.06
应收账款	中信重工装备制造（漳州）有限公司	242,322.00	1,211.61	2,635,138.00	13,175.69
应收账款	CTS Global Logistics(Thailand)Co.,Ltd.	65,329.32	-	288,977.06	
应收账款	中信重工工程技术有限责任公司	1,583,082.00	7,915.41	1,183,440.00	5,917.20
应收账款	中国物流集团国际速递供应链管理有限公司	1,395,926.92	-	480,505.50	
应收账款	中储工程物流有限公司			187,448.71	
应收账款	洛阳中重自动化工程有限责任公司	82,969.00	1,693.07	87,819.60	439.10
应收账款	中信重工洛阳重铸铁业有限公司	3,648.00	18.24	42,142.00	210.71
应收账款	中铁物总华东资源科技有限公司			39,397.40	
应收账款	上海欣硕报关有限公司	17,391.00	-	24,016.00	
应收账款	河南航投物流有限公司	52,097.82	-	16,210.97	
应收账款	中物（铜仁）物流有限公司			11,817.73	
应收账款	洛阳中重建建筑安装工程有限责任公司	3,354.00	16.77	804.00	4.02
应收账款	中信重工（洛阳）设备工程有限公司			234,100.00	1,170.50
预付款项	安徽中储智慧物流科技有限公司	1,853,348.63		8,675,147.88	
预付款项	武汉华贸佳成物流科技有限公司	1,858,884.29		4,166,102.28	
预付款项	江苏中储智运物流有限公司	1,266,538.03		450,500.00	
预付款项	河南航投物流有限公司			4,482.60	
预付款项	中储智运科技股份有限公司金湖分公司	12,388,212.16		6,599,445.11	
其他应收款	武汉华贸佳成物流科技有限公司	405,267,974.03		247,327,557.40	
其他应收款	CTS Global Logistics(Thailand)Co.,Ltd.			7,096,725.79	
其他应收款	上海云聚通国际物流有限公司	5,058,172.40		6,368,172.40	
其他应收款	诚通融资租赁有限公司	1,000,000.00		1,000,000.00	
其他应收款	中国物流集团有限公司	634,525.35		634,525.35	
其他应收款	江苏中储智运物流有限公司			30,000.00	
其他应收款	广东冠豪高新技术股份有限公司	510,000.00		30,000.00	
其他应收款	三羊马（重庆）物流股份有限公司			16,338.90	
其他应收款	安徽中储智慧物流科技有限公司			10,000.00	
其他应收款	浙江冠豪新材料有限公司	10,000.00		10,000.00	
合同资产	中广核铀业物流（株洲）有限公司	4,933,170.70		6,857,480.70	
合同资产	中广核铀业物流（北京）有限公司	3,530,154.56		5,649,226.13	

(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	上海云聚通国际物流有限公司		10,806,513.45
应付账款	CTS Global Logistics(Thailand)Co.,Ltd.	154,563.33	8,988,090.25
应付账款	武汉华贸佳成物流科技有限公司	177,016,034.47	41,317,214.59
应付账款	中国物流集团国际速递供应链管理有限公司	102,893.80	4,393,501.90
应付账款	上海欣硕报关有限公司	2,537,620.48	3,189,547.43
应付账款	河南航投物流有限公司	1,109,935.68	2,394,494.83
应付账款	中物（铜仁）物流有限公司		1,308,775.89
应付账款	深圳深创建控股集团有限公司	157,188.29	1,009,343.77
应付账款	中信重工机械股份有限公司		545,068.59
应付账款	中广核铀业物流（株洲）有限公司	167,497.24	530,329.10
应付账款	江苏中储智运物流有限公司	303,645.00	372,787.15
应付账款	中储智慧物流科技（天津）有限公司		267,376.00
应付账款	诚通物流包装有限公司		85,000.00
应付账款	广州中物储国际货运代理有限公司	1,900.00	78,269.52
应付账款	江苏诚通物流有限公司		12,951.60
其他应付款	中物流河南有限公司		500,000.00
其他应付款	武汉华贸佳成物流科技有限公司	511,394.00	6,362,036.40
其他应付款	中储洛阳物流有限公司	200,000.00	200,000.00
其他应付款	中信重工机械股份有限公司		106,407.74
其他应付款	重庆中集物流有限公司		28,892.50
其他应付款	河南航投物流有限公司	13,368.21	13,368.21
其他应付款	深圳深创建控股集团有限公司	10,032.72	10,032.72

合同负债	武汉华贸佳成物流科技有限公司	573,466.40	366,150.74
合同负债	河南航投物流有限公司	103,149.58	64,500.00

(3). 其他项目☐适用 ☒不适用**7、关联方承诺**☐适用 ☒不适用**8、其他**☐适用 ☒不适用**十五、股份支付****1、 各项权益工具****(1). 明细情况**☐适用 ☒不适用**(2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具**☐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、 本期股份支付费用**☐适用 ☒不适用**5、 股份支付的修改、终止情况**☐适用 ☒不适用**6、 其他**☐适用 ☒不适用**十六、承诺及或有事项****1、 重要承诺事项**☐适用 ☒不适用**2、 或有事项****(1). 资产负债表日存在的重要或有事项**☒适用 ☐不适用

（1）或有负债

本公司与阿斯克有限责任公司（以下简称 ACK 公司）就运输代理服务存在纠纷，ACK 公司向俄罗斯法院提起诉讼，俄罗斯法院一审二审三审后判决本公司赔偿欠款 807,500.00 美元、违约金 2,131,725.00 美元、诉讼费 200,000.00 卢布。2024 年 7 月，ACK 公司向上海市第二中级人民法院请求承认和执行俄罗斯法院作出的判决书。2024 年 11 月，上海市第二中级人民法院作出一审民事裁定书，以 ACK 公司直接向上海市第二中级人民法院提交申请承认和执行俄罗斯法院判决的相关材料不符合《民事诉讼法》、《中华人民共和国和俄罗斯联邦关于民事和刑事司法协助的条约》规定的程序要件为由，驳回了阿斯克公司的申请。ACK 公司不服一审裁决，向上海市高级人民法院提出上诉。2025 年 1 月，上海市高级人民法院已经受理。截至本财务报表批准报出日，上海市高级人民法院尚未作出本案件的二审裁定。

本公司之苏州分公司（以下简称华贸物流苏州分公司）与浙江驰掣科技有限公司（以下简称驰掣科技）双方就合同款拖欠存在纠纷，2023 年 11 月 6 日，华贸物流苏州分公司向苏州工业园区人民法院起诉驰掣科技，要求驰掣科技支付拖欠合作款项等共计 21,169,527.50 元。江苏省苏州工业园区人民法院一审二审做出民事裁定，因本案存在经济犯罪嫌疑，驳回起诉。截至本财务报表批准报出日，本案件正在调查中。

本公司与江苏巨神大件物流有限公司（以下简称巨神公司）双方就物流运输合同货物运输构成严重延迟及运损存在纠纷，2021 年 4 月 29 日，本公司向中国国际经济贸易仲裁委员会上海分会起诉巨神公司，要求巨神公司承担违约责任、返还超额支付的运费。2024 年 10 月，中国国际经济贸易仲裁委员会上海分会作出裁决，裁决巨神公司赔偿损失和罚款共计 16,531,480.20 元。仲裁裁决作出后，本公司申请强制执行仲裁裁决，2025 年 1 月立案执行。截至本财务报表批准报出日，本案件执行程序正在推进过程中。

本公司之常州分公司（以下简称华贸物流常州分公司）与常州尚德太阳能电力有限公司（以下简称常州尚德）运输合同纠纷案，华贸物流常州分公司按约完成货运代理事宜后，常州尚德未按合同约定支付运输款项，华贸物流常州分公司依据合同条款要求解除合同并要求常州尚德支付欠款、退还保证金、承担利息及诉讼费用等共计人民币 10,613,622.80 元。双方于 2023 年达成民事调解，按照调解书分期支付，截至 2025 年 6 月 30 日，常州尚德剩余未支付余额为 7,703,622.80 元。截至本财务报表批准报出日，华贸物流常州分公司已经申请武进区人民法院强制执行，本案件正在强制执行程序中。

关联方提供担保详见附注十二、关联方关系及其交易。

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司无为非关联方单位提供保证的情况。

除存在上述或有事项外，截至 2025 年 6 月 30 日，本公司无其他应披露未披露的重要或有事项。

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

☐适用 ☒不适用

3、 其他

☐适用 ☒不适用

十七、资产负债表日后事项

1、 重要的非调整事项

☐适用 ☒不适用

2、 利润分配情况

☐适用 ☒不适用

3、 销售退回

☐适用 ☒不适用

4、 其他资产负债表日后事项说明

☐适用 ☒不适用

十八、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、 重要债务重组

☐适用 ☒不适用

3、 资产置换

(1). 非货币性资产交换

☐适用 ☒不适用

(2). 其他资产置换

☐适用 ☒不适用

4、 年金计划

☐适用 ☒不适用

5、 终止经营

☐适用 ☒不适用

6、分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

√适用 □不适用

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

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

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

- (1) 该经营分部的分部收入占所有分部收入合计的 10%或者以上；
- (2) 该分部的分部利润（亏损）的绝对额，占所有盈利分部利润合计额或者所有亏损分部亏损合计额的绝对额两者中较大者的 10%或者以上。按上述会计政策确定的报告分部的经营分部的对外交易收入合计额占合并总收入的比重未达到 75%时，增加报告分部的数量，按下述规定将其未作为报告分部的经营分部纳入报告分部的范围，直到该比重达到 75%：

- (1) 将管理层认为披露该经营分部信息对会计信息使用者有用的经营分部确定为报告分部；
- (2) 将该经营分部与一个或一个以上的具有相似经济特征、满足经营分部合并条件的其他经营分部合并，作为一个报告分部。分部间转移价格参照市场价格确定，与各分部共同使用的资产、相关的费用按照收入比例在不同的分部之间分配。本集团确定报告分部考虑的因素、报告分部的产品和劳务的类型本集团的报告分部都是提供不同产品和劳务的业务单元。由于各种业务需要不同的技术和市场战略，因此本集团分别独立管理各个报告分部的生产经营活动，分别评价其经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩，以报告的分部利润为基础进行评价。该指标系对持续经营利润总额进行调整后的指标，除不包括总部费用之外，该指标与本集团持续经营利润总额是一致的。

本集团有如下两个报告分部：

- (1) 跨境综合物流是按照客户要求，接受空运和海运运输业务的总包或者分包，包括营销、物流咨询、方案设计、成本控制和全程客服等在内的前端服务，境内运输、理货仓储、配套作业、配载集装和监管服务等在内的出口仓储，订舱管理、单证管理、关务服务和进港管理等在内的离岸管理，空运集运、海运集运、多式联运和工程物流在内的国际运输，目的港清关服务、进口仓储、转运和分拨派送等在内的目的港服务，以及结算和资金流等在内的全过程物流产品和服务；
- (2) 特种物流主要是为客户提供电力工程物流、项目大件运输、危险品运输、以及仓储配送的综合物流服务，包括铁路大件专列运输、电厂燃料铁路运输、各类大型设备公路运输、水路运输、风电设备运输、电厂仓储服务项目、铁路沥青、油品运输、铁路及公路铀矿及核乏料运输等。

(2). 报告分部的财务信息

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	跨境综合物流	特种物流	分部间抵销	合计
对外交易收入	831,840.46	45,388.06		877,228.52
分部间交易收入	7,427.10	1,901.00	9,328.10	-
对联营和合营企业的投资收益	1,852.26	104.27		1,956.53
信用减值损失	-2.78	-134.99		-137.77
资产减值损失				
折旧费和摊销费	3,777.91	1,529.14		5,307.05
利润总额（亏损总额）	20,576.11	8,192.88		28,768.99
所得税费用	3,100.30	1,522.56		4,622.86
净利润（净亏损）	17,475.81	6,670.32		24,146.13
资产总额	986,509.16	221,975.27	35,780.45	1,172,703.98
负债总额	546,030.86	30,446.99	35,780.45	540,697.40
其他重要的非现金项目				
折旧费和摊销费以外的其他非现金费用				
对联营和合营企业的长期股权投资	63,183.44	7,361.06	-	70,544.50
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额				

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

□适用 √不适用

(4). 其他说明

□适用 √不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

□适用 √不适用

8、其他

□适用 √不适用

十九、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	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	2,082,486,299.42	2,089,691,161.51
1 年以内	2,082,486,299.42	2,089,691,161.51
1 至 2 年	15,811,538.26	46,557,016.32

2 至 3 年	6, 019, 267. 31	1, 394, 172. 65
3 年以上	12, 814, 543. 00	12, 952, 236. 30
合计	2, 117, 131, 647. 99	2, 150, 594, 586. 78

(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	989,117.17	0.05	989,117.17	100.00	-	1,123,484.37	0.05	1,123,484.37	100.00	-
其中：										
按组合计提坏账准备	2,116,142,530.82	99.95	14,425,878.50	0.68	2,101,716,652.32	2,149,471,102.41	99.95	14,426,418.50	0.67	2,135,044,683.91
其中：										
组合	2,116,142,530.82	99.95	14,425,878.50	0.68	2,101,716,652.32	2,149,471,102.41	99.95	14,426,418.50	0.67	2,135,044,683.91
合计	2,117,131,647.99	/	15,414,995.67	/	2,101,716,652.32	2,150,594,586.78	/	15,549,902.87	/	2,135,044,683.91

按单项计提坏账准备：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
上海爱驰亿维汽车进出口有限公司	234,444.67	234,444.67	100	存续期信用风险高
上海天籁国际货物运输代理有限公司	754,672.50	754,672.50	100	存续期信用风险高
合计	989,117.17	989,117.17	100	/

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明:

☐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	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	14,426,418.50		540.00			14,425,878.50
单项计提坏账准备的应收账款	1,123,484.37		134,367.20			989,117.17
合计	15,549,902.87		134,907.20			15,414,995.67

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
南通华夏飞机工程技术股份有限公司	134,367.20	回款	银行存款	按本公司预期信用损失确认
常州市金坛世昌机电科技有限公司	540.00	回款	银行存款	按本公司预期信用损失确认
合计	134,907.20	/	/	/

其他说明

无

(4). 本期实际核销的应收账款情况☐适用 ☒不适用

其中重要的应收账款核销情况

☐适用 ☒不适用

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和合同资产情况

☐适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
华为技术有限公司	113,827,514.82		113,827,514.82	5.38	
上海禹臻信息技术有限公司	105,240,733.04		105,240,733.04	4.97	
CANADIAN SOLAR (USA) INC.	211,177,030.78		211,177,030.78	9.97	
晶澳太阳能有限公司	58,504,831.92		58,504,831.92	2.76	
HILONG OIL SERVICE DMCC - DUBAI	37,565,472.84		37,565,472.84	1.78	
合计	526,315,583.40		526,315,583.40	24.86	

无

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	44,076,409.45	54,076,409.45
其他应收款	2,664,233,742.56	1,363,972,027.23
合计	2,708,310,152.01	1,418,048,436.68

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). 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

按单项计提坏账准备的说明:

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备:

☐适用 ☒不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5). 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

无

(6). 本期实际核销的应收利息情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收利息核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明:

☐适用 ☒不适用

其他说明:

☐适用 ☒不适用

应收股利

(1). 应收股利

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
中特物流有限公司	20,000,000.00	30,000,000.00
洛阳中重运输有限责任公司	18,076,409.45	18,076,409.45
天津华贸柏骏国际物流有限公司	6,000,000.00	6,000,000.00

合计	44,076,409.45	54,076,409.45
----	---------------	---------------

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

☐适用 ☒不适用

(3). 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

按单项计提坏账准备的说明：

☐适用 ☒不适用

按组合计提坏账准备：

☐适用 ☒不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(5). 坏账准备的情况

☐适用 ☒不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收股利情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收股利核销情况

☐适用 ☒不适用

核销说明：

☐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	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	2,623,059,274.85	1,155,235,130.81

1 年以内	2, 623, 059, 274. 85	1, 155, 235, 130. 81
1 至 2 年	33, 283, 471. 63	180, 202, 433. 20
2 至 3 年	4, 371, 000. 80	10, 912, 719. 91
3 年以上	4, 011, 995. 28	18, 113, 743. 31
合计	2, 664, 725, 742. 56	1, 364, 464, 027. 23

(2). 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金	1, 666, 901. 21	458, 780. 00
存出保证金	100, 995, 790. 38	99, 009, 884. 98
应收暂付款	2, 562, 063, 050. 97	1, 264, 995, 362. 25
合计	2, 664, 725, 742. 56	1, 364, 464, 027. 23

(3). 坏账准备计提情况

□适用 √不适用

(4). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提预期信用损失的其他应收款						
按组合计提预期信用损失的其他应收款	492, 000. 00					492, 000. 00
合计	492, 000. 00					492, 000. 00

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明

无

(5). 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

其中重要的其他应收款核销情况：

□适用 √不适用

其他应收款核销说明：

☐适用 ☒不适用

(6). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
北京华安润通国际物流有限公司	580,321,163.98	21.78	应收暂付款	1 年以内、1-2 年	
武汉华贸佳成物流科技有限公司	395,301,062.86	14.83	应收暂付款	1 年以内、1-2 年	
华贸物流（香港）有限公司	225,669,656.81	8.47	应收暂付款	1 年以内	
CTS GLOBAL LOGISTICS (GEORGIA) INC.	211,438,716.84	7.93	应收暂付款	1 年以内、1-2 年	
香港华贸国际物流有限公司	147,783,405.78	5.55	应收暂付款	1 年以内、1-2 年	
合计	1,560,514,006.27	58.56	/	/	

(7). 因资金集中管理而列报于其他应收款

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,810,577,102.00		2,810,577,102.00	2,855,667,102.00		2,855,667,102.00
对联营、合营企业投资	588,954,586.47		588,954,586.47	571,076,977.34		571,076,977.34
合计	3,399,531,688.47		3,399,531,688.47	3,426,744,079.34		3,426,744,079.34

(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（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
中特物流有限公司	1,282,368,655.64						1,282,368,655.64	
中特国际物流有限公司	183,400.00						183,400.00	
湖南电力物流服务有限责任公司	1,534,200.00						1,534,200.00	
湖南中特铁兴建设有限公司	421,500.00						421,500.00	
港中旅华贸工程有限公司	50,090,000.00			50,090,000.00			-	
北京华安润通国际物流有限公司	556,550,000.00						556,550,000.00	
天津华贸柏骏	6,197,000.00						6,197,000.00	

国际物流有限 公司								
满洲里华贸国际物流有限公 司	5,000,000.00						5,000,000.00	
连云港华贸国际物流有限公 司	15,000,000.00						15,000,000.00	
港中旅华贸供应链管理（上海）有 限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
华贸德祥国际货运代理（上海）有 限公司	40,224,036.07						40,224,036.07	
上海德祥物流有限公司	182,545,338.59						182,545,338.59	
上海华贸国际物流有限公司	60,000,000.00						60,000,000.00	
上海高投国际物流有限公司	303,000.00						303,000.00	
徐州华贸国际物流有限公司	5,000,000.00						5,000,000.00	
华贸供应链管理南京有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
盐城华贸国际物流有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
宁波港中旅华贸国际物流有限公 司	15,272,700.00						15,272,700.00	
厦门华贸国际	5,000,000.00						5,000,000.00	

物流有限公司								
华贸报关（厦 门）有限公司	1,500,000.00						1,500,000.00	
济南华贸国际 物流有限公司	15,000,000.00						15,000,000.00	
郑州华贸国际 物流有限公司	5,741,800.00						5,741,800.00	
华贸中重（洛 阳）国际物流有 限公司	78,198,118.56						78,198,118.56	
华贸供应链武 汉有限公司	11,000,000.00						11,000,000.00	
华贸国际物流 （长沙）有限公 司	5,000,000.00						5,000,000.00	
佛山华贸国际 物流有限公司	5,000,000.00						5,000,000.00	
深圳港中旅供 应链贸易有限 公司	66,208,554.36						66,208,554.36	
深圳市港中旅 华贸国际物流 有限公司	23,233,747.10						23,233,747.10	
广州华贸国际 物流有限公司	3,357,061.68						3,357,061.68	
深圳华贸国际 物流快运有限 公司	5,000,000.00						5,000,000.00	
重庆华贸国际 物流有限公司	10,617,900.00						10,617,900.00	
成都华贸国际	10,848,500.00						10,848,500.00	

物流有限公司								
昆明华贸国际物流有限公司	5,000,000.00						5,000,000.00	
华贸物流（香港）有限公司	280,879,200.00						280,879,200.00	
香港中旅货运有限公司	149,300.00						149,300.00	
香港中旅物流贸易有限公司	603,800.00						603,800.00	
香港华贸国际物流有限公司	3,504,000.00						3,504,000.00	
CTS Worldwide Logistics Inc	635,290.00						635,290.00	
港中旅华贸（上海）信息科技有限公司	10,000,000.00						10,000,000.00	
新疆华贸国际物流有限公司	20,000,000.00						20,000,000.00	
华贸国际物流（北京）有限公司	8,000,000.00						8,000,000.00	
上海卓跃达国际物流有限公司	25,500,000.00						25,500,000.00	
鄂州华贸供应链有限公司	5,000,000.00						5,000,000.00	
华贸国际物流（银川）有限公司			5,000,000.00				5,000,000.00	
合计	2,855,667,102.00		5,000,000.00	50,090,000.00			2,810,577,102.00	

(2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初 余额(账面价值)	减值准 备期初 余额	本期增减变动								期末余额（账面 价值）	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												
二、联营企业												
河 南 航 投 物 流 有 限 公 司	72,245,433.53				3,115,825.63						75,361,259.16	
深 圳 深 创 建 控 股 集 团 有 限 公 司	83,351,469.33				288,492.69						83,639,962.02	
武 汉 华 贸 佳 成 物 流 科 技 有 限 公 司	395,784,734.52				11,784,664.82	287,809.51					407,857,208.85	
物 产 中 大 华 畅 (浙江) 国 际 物 流 股 份 有 限 公	19,695,339.96				2,400,816.48						22,096,156.44	

司												
小计	571,076,977.34				17,589,799.62	287,809.51					588,954,586.47	
合计	571,076,977.34				17,589,799.62	287,809.51					588,954,586.47	

(3). 长期股权投资的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

4、营业收入和营业成本**(1). 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	4,558,654,473.09	4,298,428,803.70	4,761,108,566.45	4,413,379,449.51
其他业务				
合计	4,558,654,473.09	4,298,428,803.70	4,761,108,566.45	4,413,379,449.51

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

(3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

□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		70,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	17,589,799.62	16,796,349.48
处置长期股权投资产生的投资收益	-14,595,854.53	
合计	2,993,945.09	86,796,349.48

其他说明：

无

6、其他

□适用 √不适用

二十、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
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-309,743.57	
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、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	1,458,031.53	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,364,694.07	
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		
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		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
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		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
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	-71,340.75	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	-697,258.23	
少数股东权益影响额（税后）	-3,543.66	
合计	1,740,839.39	

对公司将《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》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《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

其他说明
☐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	3.74	0.17	0.17
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.71	0.17	0.17

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

董事长：陈宇

董事会批准报送日期：2025 年 8 月 22 日

修订信息

☐适用 ☒不适用