

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

2016 年半年度报告

重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、本半年度报告未经审计。

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

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案
无

六、前瞻性陈述的风险声明

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

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

目录

第一节	释义.....	3
第二节	公司简介.....	4
第三节	会计数据和财务指标摘要.....	5
第四节	董事会报告.....	6
第五节	重要事项.....	47
第六节	股份变动及股东情况.....	58
第七节	优先股相关情况.....	64
第八节	董事、监事、高级管理人员情况.....	64
第九节	公司债券相关情况.....	65
第十节	财务报告.....	66
第十一节	备查文件目录.....	193

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、华 贸物流、华贸国际、 华贸有限	指	港中旅华贸国际物流股份有限公司
港中旅集团	指	中国港中旅集团公司、香港中旅（集团）有限公司
中国证监会、证监 会	指	中国证券监督管理委员会
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
上海柏通	指	上海柏通国际物流有限公司
上海华贸物流	指	上海华贸国际物流有限公司
深圳明顺物流	指	深圳市明顺物流有限公司
深圳华贸国际物流	指	深圳市港中旅华贸国际物流有限公司
厦门大同物流	指	厦门市大同物流有限公司
厦门华贸物流	指	厦门华贸物流有限公司
厦门供应链	指	华贸供应链管理（厦门）有限公司
华贸报关	指	华贸报关（厦门）有限公司
天津华贸柏骏	指	天津华贸柏骏国际物流有限公司
成都华贸物流	指	成都港中旅华贸国际物流有限公司
南京供应链	指	华贸供应链管理南京有限公司
宁波华贸物流	指	宁波港中旅华贸国际物流有限公司
重庆华贸物流	指	重庆华贸国际物流有限公司
深圳报关	指	港中旅华贸报关（深圳）有限公司
武汉供应链	指	华贸供应链武汉有限公司
上海柏荟	指	上海柏荟报关有限公司
郑州华贸	指	郑州港中旅华贸国际物流有限公司
长沙华贸	指	华贸国际物流（长沙）有限公司
华贸信息科技	指	港中旅华贸（上海）信息科技有限公司
美国华贸	指	华贸（美国）物流有限公司
华贸物流香港	指	华贸物流（香港）有限公司
华贸有限	指	华贸国际货运有限公司
港中货	指	香港中旅货运有限公司
临港仓储物流中心	指	临港仓储物流中心募投项目
华贸工程	指	港中旅华贸工程有限公司
昆山华贸	指	昆山港中旅华贸国际物流有限公司
济南华贸	指	港中旅华贸国际物流（济南）有限公司
上海供应链	指	港中旅华贸供应链管理（上海）有限公司
华贸信息科技	指	港中旅华贸（上海）信息科技有限公司
德祥集团、德祥	指	上海德祥国际货运代理有限公司、上海德祥物流有限公司、上海德祥船务有限公司、上

		海德祥集装箱运输有限公司、上海德祥物流营销有限公司、上海德祥国际航空货运代理有限公司的统称
中特物流	指	中特物流有限公司
星旅易游	指	星旅易游信息科技（北京）有限公司
瀚博汇鑫	指	瀚博汇鑫（天津）投资有限公司，曾用名“瀚博汇鑫（天津）股权投资有限公司”和“建银远为汇鑫（天津）股权投资有限公司”
新余百番	指	新余百番投资管理中心（有限合伙）
新余可提	指	新余可提投资管理中心（有限合伙）
新余美雅	指	新余美雅投资管理中心（有限合伙）
新余百升	指	新余百升投资管理中心（有限合伙）
新余乐提	指	新余乐提投资管理中心（有限合伙）
北京杰讯	指	北京杰讯睿智科技发展有限公司

第二节 公司简介

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	张震

二、 联系人和联系方式

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

三、 基本情况变更简介

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

四、信息披露及备置地点变更情况简介

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

五、公司股票简况

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

六、公司报告期内注册变更情况

注册登记日期	2016-01-11
注册登记地点	上海
企业法人营业执照注册号	913100006072270179

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、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	3,262,679,920.80	3,751,786,885.72	-13.04
归属于上市公司股东的净利润	134,624,347.85	61,422,303.82	119.18
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	120,071,567.85	50,601,747.95	137.29
经营活动产生的现金流量净额	226,779,891.95	117,383,564.35	93.20
	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	2,267,464,766.99	1,514,536,107.72	49.71
总资产	4,482,196,630.34	3,063,167,008.06	46.33

(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）	0.16	0.08	100.00
稀释每股收益（元 / 股）	0.16	0.08	100.00
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	0.14	0.06	133.33
加权平均净资产收益率（%）	7.49	4.35	增加3.14个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	6.68	3.58	增加3.10个百分点

二、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

三、 非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
非流动资产处置损益	909,349.52	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	16,833,417.23	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	377,896.28	
少数股东权益影响额	-273,617.34	
所得税影响额	-3,294,265.69	
合计	14,552,780.00	

第四节 董事会报告

一、 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2016 年上半年，公司按照董事会和管理层确定的经营方针和目标，认真履职，规范流程，强化管理，重大事项科学决策部署，强化品牌形象，不断提高服务水平，为客户提供跨境现代综合第三方一体化物流服务，增强核心竞争力，防范经营风险，克

服我国和全球主要经济体进出口负增长，跨境物流运力供需失衡，运价下调，风险提高等多种叠加不利因素，实现了业绩增长超过 100%的跨越式发展。

上半年，公司管理层围绕国际空运出口、国际空运进口、国际海运出口、国际海运进口、工程物流、直客合同物流、仓储第三方物流、海外同行合作、跨境电商物流、供应链贸易十项核心业务，继续推动网络市场资源、业务资源、客户资源、管理资源的有效整合和平台优势发挥，积极拓展业务，保障了核心业务市场占有率和盈利水平的持续提高。

上半年，公司管理层重视德祥集团、中特物流并购企业的整合工作，加强顶层交流，优势互补，共同拓展业务，优化客户结构，取得了较好成效，两家企业的业绩持续增强和增长。

报告期内，实现国际空运业务量 13.21 万吨，同比增长 25.62%；实现国际海运业务量 38.42 万标箱，同比下降 0.91%。

报告期内，实现营业收入 32.63 亿元，同比下降 13.04%；实现利润总额 17,300 万元，同比增长 103.44%；实现净利润 14,110 万元，同比增长 109.29%，实现归属母公司净利润 13,462 万元，同比增长 119.18%。

净利润大幅增长的主要原因，一是十项核心业务的平台建设和协同水平进一步增强，聚集客户能力和市场占有率进一步提高，运力运价实施集中采购，毛利率也随之同步提高，平均毛利率为 12.01%，比去年同期增加 3.81 个百分点，十项核心业务的净利润比去年同期增长 23.28%；二是并购战略成效显著，两家并购企业提供了较高的利润贡献，其中中特物流贡献净利润 5,890 万元。

上半年营业收入有所下降的主要原因是，公司供应链贸易业务正在有序安全地从钢铁行业中退出。原该业务的采购和分销执行模式，存在资金量大、利润空间低、与跨境物流联动性不高等特征。为此，公司供应链贸易业务正在向中国企业走出去、一带一路建设项目、跨境电商交易等方向转型，转变业务模式、客户结构、贸易+物流协同和风险控制，延长服务链条，提高盈利水平，并有望得到健康和较快的发展。

（一） 构建业务三级架构，进行资源整合，发挥平台优势

总部、区域平台中心、分子公司的三级管控架构已基本成型，三者垂直扁平、协同高效、关系紧密，由此形成了十项核心业务的十个业务板块，明确职责和目标，管理创新，充分发挥平台化运营的协同优势，推动网络市场、业务、客户和管理等资源的有效整合，打造全网络以客户为中心的市场营销和组织管理体系，坚定不移地向网络一体化经营、集约化发展的方向继续迈进，持续提升市场占有率和盈利能力，实现公司利润最大化。

（二）进一步管理创新

2016 年上半年，公司继续检讨和优化发展战略规划，以管理创新为抓手，持续提高战略落地的执行力，在公司稳步建立并成功推广“以客户为中心，以问题为导向，以优质服务为根本，协同高效”的管理理念，这增强组织能力和组织活力，压力和目标逐级传递，并树立以贡献者为本的企业文化，内升动力和活力不断增强。

（三）进一步强化联合营销和业务协同

2016 年上半年，公司总部进一步做好联合营销和业务协同的管控和协调工作，落实信息透明和资源匹配，使公司跨境服务产品综合，网络完善，资源优势更加明显，公司的核心业务市场占有率持续增加，业务盈利能力进一步提高。

（四）发挥核心业务和资本平台优势，抓住机遇，实现跨境电商物流发展战略

2015年度公司申请取得国际快递专营牌照，且多项物流业务已与跨境电商行业深度对接并开展广泛合作，业务规模持续扩大。随着国家对跨境电商税征和货物监管等各项政策的逐步明朗化和趋于稳定，公司一方面较好地规避了该行业的政策风险，另一方面将发挥空运进出口、海运进出口、境内外物流网络规模等与跨境电商物流关联性强的核心业务优势，统一规划，同时充分利用和发挥资本平台优势，抓住机遇，积极与境内外主要跨境电商企业、直邮企业开展包括兼并收购在内的全方位合作，整合自身和市场两种资源，逐步建立全球跨境电商物流全链条服务及其平台优势，努力成为该市场中的物流服务领先者，同时增厚公司的收入和盈利。

（五）积极研讨创新员工激励计划

在不断增强总部直管高级管理人员“履职硬约束、业绩强激励”制度设计和正在执行的股票期权激励计划基础上，公司正在利用上市平台，研究员工持股计划等资本

市场的新激励模式及其可行性方案设计，扩宽激励的渠道。同时，将规范期权管理，做好现有股票期权激励计划的第二期行权考核、兑现、调整和二次分配等工作。

（六）规范营运，维护投资者利益

公司按照《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所上市规则》等有关法规和监管机构的要求，着力提高治理、运营和信息披露水平，加强与资本市场、投资者、监管机构等相关者之间的互动沟通，落实股东回报规划。2016 年上半年，公司按照上年度归属股东的净利润的 40%派发了 5,772 万元现金股利，公司在实现战略和经营目标的基础上，努力维护股东和投资者的利益。

（七）兼购效应显现

按照“以兼并收购实现跨越式发展”的发展战略，公司积极推进资本运营。

2014 年 10 月成功收购德祥集团后，德祥集团持续稳定的盈利贡献，2016 年上半年实现营业收入 1.40 亿元、利润总额 2,078 万元，分别同比增长 1.39%及 3.72%。

公司于 2016 年 3 月 24 日收到中国证监会《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》，收购中特物流获得正式核准。2016 年 3 月 25 日，中特物流 100%的股权已过户至华贸物流名下，中特物流成为公司全资子公司。上半年中特物流为公司贡献利润总额达 6,954 万元，占公司利润总额增幅的 79%，达到兼并项目的盈利预期。

（八）优化产品、客户结构提升毛利率

公司已经逐步加大了国际工程物流、仓储第三方物流投入与开发力度，力争逐步提高服务产品的盈利能力和盈利比重，相信通过未来几年的努力最终能够形成协同和均衡发展的格局，提升公司未来的盈利空间。上半年国际工程物流及仓储第三方物流毛利占比分别达 15.38%及 16.78%，尤其收购了中特物流后，国际工程物流业务毛利占比从去年同期的 4.95%，增加了 10.43 个百分点。同时业务占比较大的国际空运、国际海运核心业务，通过业务平台中心发挥网络协同效应、优化渠道和客户管理等多项有效措施，两项业务毛利率分别同比上升了 0.97 个百分点及 1.57 个百分点。

（九）提速和加快开发智能物联网

公司深刻认识到跨境第三方物流正处于百年一遇的行业青春期，但全行业都还处于传统模式中，迫切需要智能物联网的出现。公司依托拥有在网络齐全、服务产品综合、专业队伍一致、掌握客户需求、整合市场资源能力强等方面的综合优势，在前期

工作基础上,2016 年上半年提速和加快开发智能物联网开发建设,已全面进入高端咨询机构、三级管理层、客户为中心的“三位一体”研发阶段。研发落地后,将大大增强公司对客户的吸引和集聚能力,也将有利于提高效率和降低营运成本,同时依托物联网和大数据的融合,将进一步开拓物联网金融等新商业模式,实施新的发展战略。

(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	3,262,679,920.80	3,751,786,885.72	-13.04
营业成本	2,870,758,292.29	3,444,096,809.79	-16.65
销售费用	163,132,440.15	155,954,778.59	4.60
管理费用	59,968,870.25	67,451,414.20	-11.09
财务费用	12,540,784.80	13,826,782.96	-9.30
经营活动产生的现金流量净额	226,779,891.95	117,383,564.35	93.20
投资活动产生的现金流量净额	-12,302,828.00	-222,767,045.69	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-89,414,141.80	108,782,590.53	不适用

营业收入变动原因说明:

各服务产品的收入情况为:

1. 国际空运。上半年国际空运的业务量 13.21 万吨,同比增加 25.62%;营业收入 11.13 亿元,同比上升 15.58%。公司国际空运业务收入增长幅度稍低于业务量增幅,主要为运力供求仍然失衡,国际空运货量增长不足,导致航空公司通过降低运费收货来保障装载率,因而公司根据运力采购成本相应同步调低了服务产品单位售价(单位:吨,下同),这一因素影响国际空运业务收入同比减少 9,664 万元。另一方面,公司在进出口贸易负增长,运力供求严重失衡、竞争白热化的新常态下,依靠完善的国内网络、服务平台、知名度、资质、实力和运营记录,整合渠道资源、客户资源、网络资源、业务资源,在全国或区域内与承运人进行广泛的合作,不断拓展新渠道,发展新客户,以掌控的渠道和资源开发满足客户不同需要的服务产品,扩大销售量,增加了经营规模和市场占有率。公司在主要空港进出口货量综合排名保持领先地位,核心竞争能力持续增强,上半年空运业务量大幅增加 25.62%,增加营业收入 2.47 亿元,抵销了单位运价下滑的影响,整体空运业务收入同比增长 15.58%。

2. 国际海运。上半年国际海运业务量 38.42 万标箱,同比轻微下跌 0.91%;营业

收入 10.56 亿元，同比下降 16.40%。上半年，公司持续优化海运业务的客户结构，主动减少了一些毛利率较低的订舱操作业务，同时开发了不少的优质客户，业务量同比基本持平，但客户结构优化令海运业务的盈利空间较大。由于上半年运力供求仍然失衡，船公司运费下调，公司单位收入同比下降 15.63%，单位收入下降是海运业务收入同比下降的主要原因。

3. 国际工程物流。上半年国际工程物流营业收入 1.67 亿元，同比增长 70.52%。公司以“一带一路”的国家战略为市场开发目标，对内加强组织能力建设，对外增加业务拓展、客户维护和项目投标的投入，大力开发我国对外投资的工程物流业务，本年度成功收购中特物流 100%的股权、去年组建进入风电设备物流领域的经营团队等都为国际工程物流业务增添了动力。

4. 仓储第三方物流。上半年仓储第三方物流业务的营业收入 1.50 亿元，同比减少 16.91%。公司比去年同期减少了一些附加值不高、毛利不高的运输配送业务，导致收下同比下降。但随着佛山快速消费品配送中心、上海临港仓库的陆续引进更多优质的直接客户，仓库的盈利空间会持续上升。

5. 供应链贸易。上半年供应链贸易业务的营业收入 7.04 亿元，同比下降 40.76%，其中钢铁采购执行业务收入同比下降 88.36%，钢铁收入占比亦从去年同期的 43.06%，下降至 8.46%；今年年初开始，公司供应链贸易业务正在有序安全地从钢铁行业中退出，原该业务的采购和分销执行模式，存在资金量大、利润空间低、与跨境物流联动性不高等特征。为此，公司供应链贸易业务正在向中国企业走出去、一带一路建设项目、跨境电商交易等方向转型，转变业务模式、客户结构、贸易+物流协同和风险控制，延长服务链条，提高盈利水平，并有望得到健康和较快的发展。

综合上述分析，上半年营业收入同比下降的主要原因是供应链贸易的业务收入同比大幅下降所致。跨境综合物流业务由于业务量增加，经营规模扩大抵销了我国进出口负增长、运力供求严重失衡、采购运价下降等因素的影响，上半年营业收入基本持平，经营规模和市场占有率保持上升态势，主营核心业务的经营能力、综合竞争能力持续增强。

营业成本变动原因说明：

上半年营业成本 28.71 亿元，同比下降 16.65%，降幅大于营业收入同比下降 13.04%

的比例，其中跨境物流成本 21.80 亿元，占比 75.92%；供应链贸易成本 6.91 亿元，占比 24.08%。公司十项核心业务的平台建设和协同水平进一步增强，同时资源整合、调优客户及产品结构、兼并收购和创新业务模式持续取得成效，加上运力运价实施集中采购，降低了经营成本，增加了营运的效益。

销售费用变动原因说明：

上半年销售费用 1.63 亿元，同比增加 4.60%，主要原因为：一、通过平台中心建设、兼并收购、发展网络、引进人才使经营规模扩大，核心主营业务的业务量增长、市场占有率上升增加了销售费用支出；二、经营业绩大幅提升按照强激励硬约束机制相应计提的绩效奖金增加。上述两项因素中的职工薪酬同比增加 651 万元，其增长额占销售费用增量的 90.77%。

管理费用变动原因说明：

上半年管理费用 0.60 亿元，同比减少 748 万元，同比下降 11.09%。通过公司资源调配、办公室统一采购物资等控成本措施，管理成本及部分办公室费用有效的降低。

财务费用变动原因说明：

上半年财务费用 1,254 万元，同比减少 129 万元，降幅 9.30%。其中，利息支出 1,628 万元，同比增加 20 万元，增幅 1.24%。汇兑收益 349 万元，同比增加收益 295 万元。上半年人民币兑美元贬值了约 2.12%，公司的外币资产(主要是美元及港元的应收账款)受益，汇兑收益同比升幅较大。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：

上半年经营活动现金净流入 2.27 亿元，流入同比增加 1.09 亿元。虽然在经营环境较差及大客户、直接客户账期有所增加的情况下，销售商品、提供劳务收到的现金同比下降 16.43%，但国际运费下降，让公司购买商品、接受劳务支付的现金同比减少 22.18%，降幅大于所收到的现金，经营活动现金净流入同比大幅增长 93.20%。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：

上半年投资活动现金净流出 1,230 万元，为取得子公司股权支付的现金 6,615 万元、收回理财产品的本金净流入 5,800 万元、购置固定资产支出 638 万元等投资活动流出的现金。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：

上半年筹资活动现金净流出 8,941 万元，为银行借款流入 5.46 亿元、偿还银行借款流出 5.92 亿元、分配股利流出 2,656 万元、支付利息流出 1,681 万元的结果。供应链贸易业务规模因为退出钢铁业务，减少了融资的需求，偿还了部份的银行短期借款。

2 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

无

(2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

2012 年 5 月，公司首次公开发行 A 股并上市，募集资金 666,000,000 元，扣除发行费用后募集资金净额为 609,820,815.57 元。募集资金的使用情况详见《2016 年上半年度募集资金存放与实际使用情况专项报告》。

公司首次公开发行前曾进行的资产重组事宜详见《港中旅华贸国际物流股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》中“第五章 发行人基本情况”的“第二节 本公司改制设立情况”中相关的说明。

2016 年 3 月 10 日，经中国证监会上市公司并购重组审核委员会 2016 年第 18 次工作会议审核，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事项获得无条件通过。2016 年 3 月 24 日，公司收到中国证监会《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》（证监许可[2016]557 号），中国证监会正式核准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之募集配套资金非公开发行股票。

本次发行股份购买资产合计发行的 66,225,162 股股份已于 2016 年 4 月 1 日登记至北京杰讯睿智科技发展有限公司等重组发行对象名下。

本次发行股份募集配套资金的股份发行总量为 124,610,591 股，发行对象总数为 6 名，符合股东大会决议以及相关法律法规的规定，且未超过中国证券监督管理委员会

会核准的发行规模上限及 2015 年度利润分配实施完毕后调整的发行规模上限（即不超过 133,333,333 股）。2016 年 7 月 15 日，公司已在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕本次发行新增股份登记托管及股份限售手续。

截至 2016 年 7 月 11 日止，星旅易游信息科技（北京）有限公司、财通基金管理有限公司、申万菱信基金管理有限公司、广发证券资产管理（广东）有限公司、博时基金管理有限公司和国投瑞银基金管理有限公司缴纳的非公开发行募集资金分别为人民币 360,000,004.14 元、245,000,017.53 元、239,999,996.34 元、129,999,992.40 元、124,999,990.47 元、99,999,990.45 元，合计为人民币 1,199,999,991.33 元。扣除承销费人民币 35,999,999.74 元后，由发行独立财务顾问第一创业摩根大通证券有限责任公司于 2016 年 7 月 12 日将余额人民币 1,163,999,991.59 元划入公司于招商银行股份有限公司上海宜山支行开立的账号为 021900283210406 的募集资金专项存储账户。

(3) 经营计划进展说明

发展战略

以跨境综合第三方物流为主业，以区域平台中心建设为抓手，整合资源，紧贴市场和各类目标客户群，做大做强国际空运出口、国际空运进口、国际海运出口、国际海运进口、工程物流、直客合同物流、仓储第三方物流、海外同行合作、跨境电商物流、供应链贸易十项核心业务，形成总部、区域平台中心、分子公司相互支持、协同高效、均衡发展的竞争和服务优势，以智能物联网+信息化支撑管理水平与服务能力的不断提高，实现规模增长显著、运行效能优异、各业务板块行业地位领先的战略发展目标，以兼并收购完善综合服务优势和增强盈利能力，形成内涵式增长和跨越式发展并举的格局。

选择主要物流节点城市，加大对仓储资源的投入和现代物流中心的建设，轻重资产相互配合，增强客户市场的核心竞争力和持续发展能力。

高度关注和重视跨境电商物流市场，发挥自身优势，创造条件并抓住机遇，系统性和有规模地进入这一新的市场领域。

经营计划

公司在年初全面分析 2016 年度宏观经济、外围市场需求、进出口贸易、跨境物流行业形势的基础上，根据自身的核心竞争能力和经营优势，确定了 2016 年的主要经营目标：空运量为 240,000 吨，海运量为 830,000 个标箱，供应链贸易量为 1,000,000 吨，国际工程物流收入 10 亿元，仓储第三方物流收入 3.6 亿元，营业总收入 91 亿元。

2016 年上半年空运量完成 13.2 万吨，完成全年预算 55.04%；海运量完成 38.4 万个标箱，完成全年预算 46.30%；供应链贸易完成 45.7 万吨，完成全年预算 45.68%；国际工程物流收入 1.67 亿元，完成全年预算 16.67%；仓储第三方物流收入 1.50 亿元，完成全年预算 41.62%，营业总收入 32.63 亿元，完成全年预算 35.89%。

上半年业务量基本完成年初的计划。收入未能完成计划中的营业收入规模，一是在业务量完成计划情况下，收入由于上半年国际运力单位运价下调而低于预算。二是公司主动淘汰一些毛利率较低的客户转向毛利率较高的客户，使公司更有利于改善毛利率及盈利空间。三是公司供应链贸易业务正在有序安全地从钢铁行业中退出。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1、 主营业务分行业、分产品情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
综合跨境物流	2,558,690,099.33	2,179,577,657.95	14.82	-0.18	-4.28	增加 3.65 个百分点
供应链贸易	703,989,821.47	691,180,634.34	1.82	-40.76	-40.78	增加 0.03 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
综合跨境物流	2,558,690,099.33	2,179,577,657.95	14.82	-0.18	-4.28	增加 3.65 个百分点

其中：国际空运	1,113,290,398.70	970,484,790.77	12.83	15.58	14.31	增加 0.97个 百分点
国际海运	1,056,361,948.21	961,574,698.75	8.97	-16.40	-17.82	增加 1.57个 百分点
国际工程物流	166,500,151.74	106,216,527.89	36.21	70.52	28.90	增加 20.60个 百分点
仓储第三方物流	149,848,998.90	84,095,537.95	43.88	-16.91	-36.96	增加 17.85个 百分点
其他	72,688,601.78	57,206,102.59	21.30	24.08	35.98	减少 6.89个 百分点
供应链贸易	703,989,821.47	691,180,634.34	1.82	-40.76	-40.78	增加 0.03个 百分点
其中：钢材产品	59,549,838.35	58,290,743.96	2.11	-88.36	-88.34	减少 0.17个 百分点
电子产品	491,714,427.99	485,231,981.37	1.32	-9.79	-9.68	减少 0.12个 百分点
矿砂	145,145,506.36	141,304,705.03	2.65	10.70	9.22	增加 1.32个 百分点
其它	7,580,048.77	6,353,203.98	16.19	1,388.01	1,167.54	增加 14.58个 百分点

主营业务分行业和分产品情况的说明

报告期国际空运、国际海运两大主营业务的营业收入各占合并营业收入的比重分别为 34.12%和 32.38%，合计达到 66.50%，其相应的毛利额为 23,759 万元，占综合毛利额的 60.62%，其中国际空运毛利的比重为 36.44%、国际海运毛利的比重为 24.19%。以国际空、海运货运代理为核心的跨境综合物流业务目前仍然为公司盈利的主要来源。公司已经逐步加大了国际工程物流、仓储第三方物流投入与开发力度，力争逐步提高服务产品的盈利能力和盈利比重，相信通过未来几年的努力最终能够形成协同、均衡发展的格局，提升公司未来的盈利空间。上半年国际工程物流及仓储第三方物流毛利

占比分别达 15.38%及 16.78%，尤其收购了中特物流后，国际工程物流业务毛利占比从去年同期的 4.95%，增加了 10.43 个百分点。

国际空运：

公司国际空运进出口货量在上海、北京、天津、郑州、南京、厦门、广州、深圳等我国主要空港和物流节点城市的市场地位领先，报告期国际空运业务量 132,093 吨，同比增长 25.62%，营业收入相应增长 15.58%。本年度国际空运业务实现毛利 14,281 万元，约占全部业务毛利总额的 36.44%，同比增加 2,858 万元；毛利率 12.83%，同比增加 0.97 个百分点。单位营业收入 8,428 元，同比减少 7.99%；单位采购成本 7,347 元，同比减少 9.00%；单位毛利 1,081 元，同比基本持平。报告期公司通过业务平台中心发挥网络协同效应、聚焦渠道和客户管理，集中运力采购和开发差异化服务产品、发展大客户包机业务、创新管理机制等多项有效措施，再加上去年下半年香港引进的专业空运团队，在应对进出口外贸负增长的挑战，保持了收入、毛利、毛利率全面提升。

国际海运：

报告期国际海运业务量 384,249 标箱，同比下降 0.91%，营业收入 10.56 亿元，同比下降 16.40%；实现毛利 9,479 万元，约占全部业务毛利总额的 24.19%，同比增加毛利 127 万元；毛利率 8.97%，同比增加 1.57 个百分点，主要是由于上半年海运价格持续回落，公司单位成本同比下降，加上公司重点优化客户结构，主动减少了毛利较低的部分代订舱业务，不但提升了海运业务的毛利率，也同时提升了资金周转效率，有助降低公司的资金成本。

国际工程物流：

报告期国际工程物流收入 1.67 亿元，同比增长 70.52%。实现毛利 6,028 万元，同比增加 295.60%，毛利率 36.21%，同比增加 20.60 个百分点。上半年成功收购中特物流 100%的股权、去年组建进入风电设备物流领域的经营团队等因素直接全面提升了国际工程物流的业务规模及客户质量，盈利空间大幅度提升。

仓储第三方物流：

报告期仓储第三方物流收入 1.50 亿元，同比下降 16.91%。实现毛利 6,575 万元，同比增长 40.07%；毛利率为 43.88%，同比增加 17.85 个百分点。毛利增长来源于 1.

华南快消品的投入经营增加了毛利 762 万元；2. 德祥集团进口分拨业务增长，增加毛利 399 万元；3. 香港仓库提价增加毛利 439 万元。

其它：

其它业务为内地与香港两地铁路运输、货物速递和跨境及本地公路运输业务，报告期实现毛利 1,548 万元，同比下降 6.24%。

供应链贸易：

报告期供应链贸易业务量 456,785 吨，同比减少 23.46%；实现营业收入 7.04 亿元，同比下降 40.76%。主要是钢铁产品收入同比大幅下降 88.36%，电子产品经营收入的比重则增加致 70%。本年度供应链贸易业务实现毛利 1,281 万元，约占合并毛利总额的 3.27%，同比减少 845 万元；毛利率 1.82%，同比上升 0.03 个百分点。在有序退出与综合跨境物流业务联动性不高、利润空间较低的钢铁采购执行业务的背景下，短期内对供应链贸易业务会产生一定影响。

2、主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
中国大陆	2,507,386,985.14	-19.23
中国香港	688,634,585.44	22.38
美国	55,383,706.17	-25.48
新加坡	11,274,644.05	7.87
合计	3,262,679,920.80	-13.04

(三) 核心竞争力分析

公司经过 30 年的发展积淀，服务产品越来越综合，全球服务网络越来越齐全和稳定，整合国际物流市场资源能力不断增强，业务模式不断优化，管理不断创新，聚集客户能力也越来越强大，主营跨境综合第三方物流服务并因此而形成了较强的竞争优势，现已成为中国领先的跨境现代综合第三方物流企业，处于行业领先地位，服务优势明显，品牌知名度高。

1、品牌优势。公司为中央企业控股公司，发展和经营历史悠久，行业经营资质齐备且运行情况良好（其中包括监管部门颁发的特许经营资质），海内外服务网络完善，且经营规模较大，是中国物流与采购联合会授予的 5A 级物流企业，多个城市的分子公司被当地政府部门评为重点物流企业，在跨境物流业内具有较高的行业地位和较佳的品牌形象，知名度高。

2、网络齐全。公司主营跨境物流业务，我国的进出口外贸总量已跃居世界第一，跨境物流的市场规模巨大，客户和物流需求分布于中国和世界各地，中国和全球的网络覆盖率，是同业竞争和服务的主要核心之一。本公司总部设在国际航运中心上海，经过多年建设，68 个全资附属网络基本覆盖了国内主要港口和物流节点城市，以及纽约、洛杉矶、法兰克福、新加坡等海外重要物流城市，并不断探索和建立了一套有效、难以模仿的管控、协同和集约化发展模式，与遍布海外的 220 多家战略合作网络相结合，形成了公司的全球物流服务与保障体系，网络规模遥遥领先于国内同业企业。

3、服务产品综合。产品和业务模式单一，服务链条短，难以满足客户的多样性和细分需求，不能支持综合和差异化竞争优势的形成和集约化发展模式的建立。近年来，公司根据跨境现代物流的需求规模和不同的细分市场，致力于服务产品的综合性建设，围绕进出口货物运输，形成了国际空运出口、国际空运进口、国际海运出口、国际海运进口、工程物流、直客合同物流、仓储第三方物流、海外同行合作、跨境电商物流、供应链贸易十项核心业务板块，基本实现了跨境物流服务产品的全覆盖，全网络共同主营十项核心业务，全网络一体化能力日益增强，市场触角广泛深入，取得了较好服务和发展优势。

4、经营模式独特。公司为跨境现代综合第三方物流服务企业，比较跨境重资产第三方物流等类型的企业，公司更具备整合物流市场资源的能力，优化和响应市场变化的灵活性高，应变快，这既有利于满足客户需求，又有利于降低物流成本和规避经济的周期性风险，因而公司业绩往往能持续高于行业的平均增长水平。

5、先进的信息系统。公司通过先进、实用的信息系统，实现了对物流全过程的计划、执行、控制和管理，把业务流程和资源连接为一个整体，形成大数据中心，同时对公司的低成本营运和高效率服务提供了支持。

6、高素质的人才队伍。广泛分布于公司顶层和全网络的公司经营管理骨干，均具有多年的行业经营管理经验，专业、工作积极、富有激情，市场和服务意识强，对

行业发展趋势和市场变化具有较强的洞察力、决断力和执行力，业务上相互配合支持，协同性能好。

7、优异的激励机制。本公司具有国有控股背景，在实际经营中完全按照市场化机制运作，2013年对业务骨干实施了有效的股票期权激励计划；按照进一步深化国有企业改革精神和公司央企控股东打造市场竞争主体的要求和政策，公司正在拟定新的员工持股激励计划，创新激励，激发战略落地的内生动力和创造力，有利于实现股东利益最大化。

公司市场知名度高、服务产品综合、海内外网络完善、经营模式独特、人才队伍优秀、机制灵活、市场和服务意识强，既保持央企控股的规范，又有民营企业的灵活机制，为持续发展注入了活力、动力，这些有利于公司不断提升核心竞争能力，跨境物流为需求和规模巨大的大行业、大产业，两者相结合，公司正呈现良好的发展前景。

(四) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

单位：万元

	金额
报告期内对外股权投资额	127,682.12
对外股权投资额增减变动数	127,182.12
上年同期对外股权投资额	500.00
对外股权投资额增减幅度	25436.42%

报告期内公司投资了：

被投资企业名称	业务性质及经营范围	占被投资公司的权益比例(%)
中特物流有限公司	放射性物品运输（一类、二类、三类）；普通货运；货物专用运输（集装箱）；大型物件运输（1、4）；无船承运业务；物流及运输技术	100

	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。	
湖南电力物流服务有限公司	大件货物运输，危险货物运输，普通货物运输（有效期至 2018 年 1 月 21 日）；货运代理；铁路、公路、水路运输服务；运输技术咨询；仓储；汽车维修（限汽修厂经营）；重型卡车销售。	100
中特国际物流有限公司	普通货运，仓储，国际货运代理（海运、空运、陆运），从事货物及技术的进出口业务，货物装卸，物流技术领域的技术咨询、技术开发、技术服务、技术转让，商务信息咨询，企业投资咨询，企业形象策划，企业营销策划；金属材料、机电设备、机械设备、电气成套设备的销售，无船承运业务，在上海海关关区各口岸或监管业务集中地从事报关业务，自有房屋租赁。	100
广西建特沥青有限公司	物流服务、技术咨询、货物装卸、搬运；铁路投资、建设；铁路货物运输代理服务；提供铁路仓储服务（除化学危险品）；铁路养路机械化产品、测量仪器、数显道尺、人机对话工程的技术开发，技术转让，技术咨询，技术服务；	100

	建筑材料（除化学危险品）、机电产品（除小汽车）、矿产品（国家有专项规定除外）、仪器仪表、洗涤剂、工业植物油、沥青、燃料油、重油、蜡油、豆粕、粉煤灰、煤炭、焦炭、兰炭、机械产品、金属材料、钢材的销售；代办、订舱、报关、报检、保险联运相关业务；货物进出口贸易（国家限制或禁止的除外）；有形动产租赁。	
深圳中特新能源建设有限公司	清洁能源、智能配电系统领域内的工程技术开发、设计、咨询；节能及新能源项目投资；国际、国内货运代理；从事装卸、搬运业务；物流配送信息系统、计算机及网络系统的技术开发；供应链管理及相关配套业务；物流方案设计；物流信息咨询；经营进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）；铁路设备设施的养护及维修；接受铁路运输部门的委托从事铁路运输外包业务（法律、行政法规、国务院决定规定需审批的，需取得相关审批文件后方可经营）；新能源相关设备配件的设计、研发、销售及技术转让。清洁能源、智能配电系统领域内的工程建设、施工、监理；新能源项目的运行维护管理、抢修、监测业务；货物运输；第三方物流结算与管理；物流外包服务；港口服务，包括：港口船舶引航服务；港口拖船服务；集装箱装拆服务；货运船舶停靠和物资供应服务。	100
中特物流（香港）有限公司	货运代理业务。	100

广西南宁中港铁路有限责任公司	国内仓储、铁路货物运输代理服务，铁路技术转让；对铁路建设的投资；铁路建设的技术咨询、技术服务；销售：建筑材料（危险化学品及木材除外），机电产品（九座以下乘用车及助力自行车除外），矿产品（国家专控产品除外），仪器仪表，工业沥青（危险化学品除外）、重油，工业植物油，农副土特产品（粮油除外）。	100
----------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----

(1) 证券投资情况

□适用 √不适用

(2) 持有其他上市公司股权情况

□适用 √不适用

(3) 持有金融企业股权情况

√适用 □不适用

所持对象名称	最初投资金额 (元)	期初持股比例 (%)	期末持股比例 (%)	期末账面价值 (元)	报告期损益 (元)	报告期所有者权益变动 (元)	会计核算科目	股份来源
贵阳银行股份有限公司	21,084,000.00	0.467	0.467	21,084,000.00			可供出售金融资产	现金出资
合计	21,084,000.00	/	/	21,084,000.00			/	/

2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

(3) 其他投资理财及衍生品投资情况

适用 不适用

3、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本报告期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2012	首次发行	60,982	8,400	53,085	10,078	第二届董事会第十九次会议、第二届监事会第十六次会议分别审议通过了《关于继续使用部分闲置募集资金暂时用于补充流动资金的议案》，同意公司使用8,400万元闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限不超过十二个月。其余尚未使用募集资金存在募投专户或以定期存单、七天通知存款等方式存放
合计	/	60,982	8,400	53,085	10,078	/
募集资金总体使用情况说明			<p>经中国证监会批准，公司于2012年5月首次公开发行人民币普通股（A）股10,000万股，并于2012年5月29日在上海证券交易所挂牌上市。本次发行后公司总股本变更为40,000万股。本次发行募集资金总额为666,000,000元，扣除发行费用后募集资金净额为609,820,815.57元。安永华明会计师事务所于2012年5月22日对本次发行的资金到位情况进行了审验，并出具了安永华明（2012）验字第60468585_B01号《验资报告》。公司已于2012年8月13日完成了营业执照的变更。</p> <p>为规范本公司募集资金管理和使用，保护中小投资者的权益，根据中国证监会《关于进一步规范上市公司募集资金使用的通知》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理规定》的有关规定，本公司分别在中国银行股份有限公司上海市宝山支行、招商银行股份有限公司上海宜山支行、招商银行股份有限公司深圳常兴支行、中国民生银行股份有限公司上海东方支行（以下简称“募集资金专户存储银行”）开设账户作为募集资金专项账户（以下简称“专户”），2012年5月23日，本公司及保荐机构中银国际证券有限责任公司（以下简称“中银国际”）与上述银行分别签订《募集资金专户存储三方监管协</p>			

	<p>议》（以下简称“三方监管协议”），三方监管协议约定的主要条款如下：</p> <p>①在中国银行股份有限公司上海市宝山支行开设专户，账号为 444261761077，用于国外物流网络建设项目的募集资金及超募资金的存储和使用，不得用作其它用途；</p> <p>②在招商银行股份有限公司上海宜山支行开设专户，账号 021900283210804，用于国内物流网络建设项目的募集资金的存储和使用，不得用作其它用途；</p> <p>③在招商银行股份有限公司深圳常兴支行开设专户，账号为 021900283210102，用于临港仓储物流中心建设项目的募集资金的存储和使用，不得用作其它用途；</p> <p>④在中国民生银行股份有限公司上海东方支行开设专户，账号 0230014180001045，用于物流供应链一体化平台建设项目的募集资金的存储和使用，不得用作其它用途。</p> <p>为了提高募集资金的使用效率，降低财务费用，确保公司和股东利益的最大化，2016 年 4 月 11 日，第二届董事会第十九次会议、第二届监事会第十六次会议分别审议通过了《关于继续使用部分闲置募集资金暂时用于补充流动资金的议案》，同意公司使用 8,400 万元闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限不超过十二个月。其余尚未使用募集资金存在募投专户或以定期存单、七天通知存款等方式存放。</p>
--	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

(2) 募集资金承诺项目情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本报告期投入金额	募集资金累计实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明
国内物流网络建设项目	否	20,000	0	12,000	是	60.00%	4,024	陆续产生收益	注	-	-

国外物流网络建设项目	是	13,000	0	13,000	是	100.00%	330 万美元	净利润 1580.70 万	注	-	经公司 2014 年年度股东大会审议批准, 公司将未投的募集资金 6,647 万元用于收购德祥集团 65% 股权
临港仓储物流中心建设项目	否	14,000	0	10,685	是	76.32%	3,010	净利润 50.92 万	注	-	-
供应链一体化平台建设项目	否	3,000	0	3,000	是	100.00%		净利润 -62.08 万	注	-	-
合计	/	50,000	0	38,685	/	/		/	/	/	/
募集资金承诺项目使用情况说明		/									

注：项目计划投入营运 3 年后可达到预期效益

(3) 募集资金变更项目情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

变更投资项目资金总额			6,647							
变更后的项目名称	对应的原承诺项目	变更项目拟投入金额	本报告期投入金额	累计实际投入金额	是否符合计划进度	变更项目的预计收益	产生收益情况	项目进度	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明
收购上海德祥物流有限公司等四家公司 65% 股权	华贸物流（德国）有限公司、华贸物流（欧洲）有限公司	6,647	0	6,647	是		净利润 1,202.86 万元	完成	是	

合计	/	6,647	0	6,647	/		/	/	/	/
----	---	-------	---	-------	---	--	---	---	---	---

募集资金变更项目情况说明

为了更好地发挥资源优势，提高募集资金的使用效益，加快落实公司发展战略，经公司 2014 年度股东大会审议批准，公司暂缓“国外物流网络建设项目”中华贸物流（德国）有限公司、华贸物流（欧洲）有限公司的投资，将上述项目应投未投的募集资金 6,647 万元用于参与收购上海德祥国际货运代理有限公司、上海德祥物流有限公司、上海德祥船务有限公司、上海德祥集装箱运输有限公司各 65% 股权，并间接控股上述公司子公司上海德祥物流营销有限公司和上海德祥国际航空货运代理有限公司，不足部分由公司自筹资金补足。

4、主要子公司、参股公司分析

1、上海柏通国际物流有限公司

上海柏通成立于 2007 年 4 月 2 日，注册资本为 5,000 万元，实收资本为 5,000 万元，注册地为上海市奉贤区四平路 51 号，主营业务为承办海运、陆运、空运进出口货物、国际展品、私人物品及过境货物的国际运输代理业务等，本公司直接持有其 51% 的股权，通过全资子公司华贸物流香港持有另 49% 的股权。

截至 2016 年 6 月 30 日，上海柏通的总资产为 50,004,371.34 元，净资产为 49,866,268.79 元，2016 年 1-6 月实现净利润为 -10,621.13 元（上述财务数据未经审计）。

2、上海华贸国际物流有限公司

上海华贸物流成立于 2009 年 10 月 27 日，注册资本为 6,000 万元，实收资本为 6,000 万元，注册地为浦东新区洋山保税港区深水港商务广场 B 楼 403B 单元，主营业务为保税港区内国际陆路、水陆、航空运输代理业务等，投资持有高投（临港华贸国际物流中心）全部股权。本公司直接持有其 100% 的股权。

截至 2016 年 6 月 30 日，上海华贸物流的总资产为 51,144,591.90 元，净资产为 47,647,146.45 元，2016 年 1-6 月实现净利润为 -3,972,727.15 元（上述财务数据未经审计）。

3、深圳市明顺物流有限公司

深圳明顺物流成立于 2007 年 6 月 27 日，注册资本为 500 万元，实收资本为 500 万元，注册地为深圳市宝安区福永街道十围路福中工业园区第 9 幢第一层东，主营业务为国内货运代理，道路普通货物运输，装卸服务。本公司直接持有其 100%的股权。

截至 2016 年 6 月 30 日，深圳明顺物流的总资产为 5,071,006.72 元，净资产为 4,879,453.81 元，2016 年 1-6 月实现净利润为-4,588.53 元(上述财务数据未经审计)。

4、深圳市港中旅华贸国际物流有限公司

深圳华贸国际物流成立于 1990 年 9 月 7 日，注册资本为 1,100 万元，实收资本为 1,100 万元，注册地为深圳市南山区临海路海运中心主塔楼 415-2 号，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等。本公司直接持有其 100%的股权。

截至 2016 年 6 月 30 日，深圳华贸国际物流的总资产为 107,126,417.35 元，净资产为 44,274,870.91 元，2016 年 1-6 月实现净利润为 6,363,051.77 元（上述财务数据未经审计）

5、厦门市大同物流有限公司

厦门大同物流成立时间为 2005 年 10 月 10 日，注册资本为 1,000 万元，实收资本为 1,000 万元，注册地为厦门现代物流园区二期港中路 1270 号象屿物流配送中心 301 室，主营业务为国际货运代理等。本公司直接持有其 100%的股权。

截至 2016 年 6 月 30 日，厦门大同物流的总资产为 38,919,959.79 元，净资产为 26,216,218.89 元，2016 年 1-6 月实现净利润为-6,907.48 元（上述财务数据未经审计）。

6、厦门华贸物流有限公司

厦门华贸物流成立于 2002 年 8 月 30 日，注册资本为 500 万元，实收资本为 500 万元，注册地为厦门现代物流园区（保税区）26JD 幢 1 楼 A 单元，主营业务为揽货、订舱、仓储，货物的监装、监卸，集装箱拼装拆箱，国际多式联运代理，经营各类商品和技术的进出口业务等。本公司直接持有其 100%的股权。

截至 2016 年 6 月 30 日，厦门华贸物流的总资产为 66,377,351.85 元，净资产为 19,014,133.00 元，2016 年 1-6 月实现净利润为 179,217.75 元（上述财务数据未经审计）。

7、厦门华港物流有限公司

厦门华港物流成立于 2006 年 12 月 5 日，注册资本为 3,000 万元，实收资本为人民币 3,000 万元，注册地为厦门市现代物流园区保税区管委会综合楼 227 室，主营业务为承办海、陆、空货物的国际运输代理业务等。本公司直接持有其 49%的股权，并通过华贸物流香港间接持有其 51%的股权。

截至 2016 年 6 月 30 日，厦门华港物流的总资产为 64,426,922.22 元，净资产为 48,253,357.72 元，2016 年 1-6 月实现净利润为 1,546,538.11 元（上述财务数据未经审计）。

8、华贸供应链管理（厦门）有限公司

厦门供应链成立于 2010 年 4 月 1 日，注册资本为 500 万元，实收资本为 500 万元，注册地为厦门火炬（翔安）产业区保税物流中心舫山西路 1007 号之一 8456 室，主营业务为承办海、陆、空货物的国际运输代理业务，经营各类商品和技术的进出口业务等。本公司直接持有其 100%的股权。

截至 2016 年 6 月 30 日，厦门供应链的总资产为 5,265,628.35 元，净资产为 5,265,628.35 元，2016 年 1-6 月实现净利润为 -1,856.92 元（上述财务数据未经审计）。

9、华贸报关（厦门）有限公司

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

截至 2016 年 6 月 30 日，华贸报关的总资产为 7,938,401.80 元，净资产为 5,410,707.40 元，2016 年 1-6 月实现净利润为 810,024.03 元（上述财务数据未经审计）。

10、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、报关、普通货运等。本公司直接持有其 100% 的股权。

截至 2016 年 6 月 30 日，天津华贸柏骏的总资产为 57,192,279.26 元，净资产为 28,503,852.60 元，2016 年 1-6 月实现净利润为 240,463.73 元（上述财务数据未经审计）。

11、成都港中旅华贸国际物流有限公司

成都华贸物流成立于 2010 年 3 月 8 日，注册资本为 500 万元，实收资本为 500 万元，注册地为成都市青羊区文武路 42 号新时代广场 18 楼 J 座，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，普通货运。本公司直接持有其 100% 的股权。

截至 2016 年 6 月 30 日，成都华贸物流的总资产为 9,007,265.45 元，净资产为 3,997,159.35 元，2016 年 1-6 月实现净利润为 175,549.33 元（上述财务数据未经审计）。

12、华贸供应链管理南京有限公司

南京供应链成立于 2010 年 7 月 23 日，注册资本为 1,000 万元，实收资本为 1,000 万元，注册地为南京经济技术开发区恒发路 28 号出口加工区 02 栋，主营业务为普通货运，承办国际运输代理业务、自营和代理各类商品及技术的进出口业务等。本公司直接持有其 100% 的股权。

截至 2016 年 6 月 30 日，南京供应链的总资产为 12,911,082.45 元，净资产为 12,836,692.62 元，2016 年 1-6 月实现净利润为 426,199.99 元（上述财务数据未经审计）。

13、宁波港中旅华贸国际物流有限公司

宁波华贸物流成立于 2011 年 5 月 25 日，注册资本为 500 万元，实收资本为 500 万元，注册地为江东区潜龙巷 26 号 545，主营业务为海上、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。本公司直接持有其 100% 的股权。

截至 2016 年 6 月 30 日，宁波华贸物流的总资产为 21,020,846.07 元，净资产为 7,127,857.06 元，2016 年 1-6 月实现净利润为 579,253.15 元（上述财务数据未经审计）。

14、重庆华贸国际物流有限公司

重庆华贸物流成立于 2011 年 11 月 2 日，注册资本为 500 万元，实收资本为 500 万元，注册地为重庆市江北区两路寸滩保税港区管理委员会综合办公大楼七楼 7-2-94 号，主营业务为海上、陆路、航空国际货物运输代理，货物及技术进出口，仓储（不含危险品），国内航空货物运输代理。本公司直接持有其 100%的股权。

截至 2016 年 6 月 30 日，重庆华贸物流的总资产为 26,638,520.15 元，净资产为 9,195,624.73 元，2016 年 1-6 月实现净利润为 1,023,989.25 元（上述财务数据未经审计）。

15、港中旅华贸报关（深圳）有限公司

深圳报关成立于 2011 年 11 月 29 日，注册资本为 150 万元，实收资本为 150 万元，注册地为深圳市南山区开平街 2 号华侨城中旅仓 G1 栋 101，主营业务为代理报关、报验、报检（凭相关许可证经营），经济信息咨询，经营进出口业务。本公司直接持有其 100%的股权。

截至 2016 年 6 月 30 日，深圳报关的总资产为 2,748,212.99 元，净资产为 2,081,965.98 元，2016 年 1-6 月实现净利润为 94,211.30 元（上述财务数据未经审计）。

16、华贸供应链武汉有限公司

武汉供应链成立于 2011 年 12 月 7 日，注册资本为 500 万元，实收资本为 500 万元，注册地为武汉吴家山台商投资区高桥产业园台中大道特 1 号，主营业务为自营或代理经营进出口国际贸易业务，转口贸易，保税仓储，物流分拨及相关物流业务；承办海、陆、空货物的国际运输代理；物流供应链渠道的设计及管理；物流方案的设计、提供相关咨询服务；物流软件的研发及咨询。本公司直接持有其 100%的股权。

截至 2016 年 6 月 30 日，武汉供应链的总资产为 12,771,476.51 元，净资产为 5,277,402.58 元，2016 年 1-6 月实现净利润为 134,371.52 元（上述财务数据未经审计）。

17、上海柏荟报关有限公司

上海柏荟成立于 2011 年 12 月 20 日，注册资本为 150 万元，实收资本为 150 万元，注册地为上海市浦东新区闻居路 1333 号上海浦东机场综合保税区公共服务中心 C 区 6 楼 638-639 室，主营业务为在上海海关关区各口岸或监管业务集中地从事报关业务。本公司直接持有其 100% 的股权。

截至 2016 年 6 月 30 日，上海柏荟的总资产为 7,016,271.35 元，净资产为 6,016,966.91 元，2016 年 1-6 月实现净利润为 832,027.07 元（上述财务数据未经审计）。

18、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服务。本公司持有其 100% 的股权。

截至 2016 年 6 月 30 日，郑州华贸的总资产为 7,071,911.34 元，净资产为 5,896,822.58 元，2016 年 1-6 月实现净利润为 239,510.92 元（上述财务数据未经审计）。

19、华贸国际物流(长沙)有限公司

长沙华贸成立于 2012 年 7 月 10 日，注册资本为 500 万元，实收资本为 500 万元，注册地为长沙市开福区金霞经济开发区秀峰商贸城 10 栋 3 号 3 楼，主营业务为国际运输代理、国内运输代理。本公司持有其 100% 的股权。

截至 2016 年 6 月 30 日，长沙华贸的总资产为 4,350,748.26 元，净资产为 3,986,110.33 元，2016 年 1-6 月实现净利润为-97,723.67 元（上述财务数据未经审计）。

20、港中旅华贸(上海)信息科技有限公司

华贸信息科技有限公司成立于 2012 年 10 月 18 日，注册资本为 1,000 万元，实收资本为 1,000 万元，注册地为上海市杨浦区双阳路控江七村 172 幢 207-3 室，主营业务为信息技术、计算机科技技术领域的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；电子

产品、计算器软硬件及配件的销售；计算器系统集成，计算器网络系统工程服务。本公司持有其 100%的股权。

截至 2016 年 6 月 30 日，华贸信息科技有限公司的总资产为 19,071,596.61 元，净资产为 18,912,025.64 元，2016 年 1-6 月实现净利润为-620,822.43 元（上述财务数据未经审计）。

21、华贸（美国）物流有限公司

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

截至 2016 年 6 月 30 日，美国华贸的总资产为 10,750,819.39 元，净资产为 8,858,240.62 元，2016 年 1-6 月实现净利润为-124.07 元（上述财务数据未经审计）。

22、华贸物流（香港）有限公司

华贸物流香港成立于 2009 年 3 月 19 日，授权资本为 390 万港币，已发行股本为 390 万港币，注册地为 3/F, China Travel (Cargo) Logistics Centre, 1 Cheong Tung Road, Hung Hom, Kowloon, Hong Kong。主营业务为投资控股。本公司于 2009 年 1 月 8 日取得商务部颁发的《中国企业境外投资批准证书》（[2009]商合境外投资证字第 000054 号）。本公司直接持有其 100%的股权。

截至 2016 年 6 月 30 日，华贸物流香港的总资产为 324,703,603.80 元，净资产为 59,167,973.86 元，2016 年 1-6 月实现净利润为-3,831,098.16 元（上述财务数据未经审计）。

23、华贸国际物流（北美）有限公司

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

截至2016年6月30日,华贸北美的总资产为612,140.86元,净资产为612,140.86元,2016年1-6月实现净利润为-3,915.26元(上述财务数据未经审计)。

24、港中旅华贸工程有限公司

华贸工程成立于2013年3月25日,注册资本为5,009万元,实收资本为5,009万元,注册地为北京市东城区安定门东大街28号2号楼3层301室,主营业务为专业承包,物业管理,大型对象运输,仓储服务,经济信息咨询,技术服务,承办展览展示活动(不含演出),资产管理、投资管理、货运进出口,代理进出口。本公司持有其100%的股权。

截至2016年6月30日,华贸工程的总资产为54,109,623.95元,净资产为43,963,871.51元,2016年1-6月实现净利润为1,563,353.12元(上述财务数据未经审计)。

25、昆山港中旅华贸国际物流有限公司

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

截至2016年6月30日,昆山华贸的总资产为19,024,895.26元,净资产为17,009,924.01元,2016年1-6月实现净利润为850,791.81元(上述财务数据未经审计)。

26、港中旅华贸国际物流(济南)有限公司

济南华贸成立于2013年9月10日,注册资本为1,500万元,实收资本为1,500万元,注册地为济南市市中区经七路83号809室,主营业务为国际运输代理;仓储服务;包装服务;代理报关、报检;经贸咨询及服务。本公司持有其100%的股权。

截至2016年6月30日,济南华贸的总资产为15,287,467.09元,净资产为14,962,994.60元,2016年1-6月实现净利润为5,546.26元(上述财务数据未经审计)。

27、港中旅华贸供应链管理(上海)有限公司

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

截至 2016 年 6 月 30 日,上海供应链的总资产为 9,960,362.40 元,净资产为 9,960,362.40 元,2016 年 1-6 月实现净利润为-15,144.70 元(上述财务数据未经审计)。

28、港中旅华贸国际物流(张家港)有限公司

张家港华贸成立于 2014 年 3 月 19 日,注册资本为 500 万元,实收资本为 500 万元,注册地为张家港保税区国际汽车城 101B 室,主营业务为国际货运代理,代理报关、报检业务,自营和代理各类商品及技术的进出口业务。本公司持有其 100%的股权。

截至 2016 年 6 月 30 日,张家港华贸的总资产为 5,328,127.60 元,净资产为 5,151,671.34 元,2016 年 1-6 月实现净利润为 77,020.18 元(上述财务数据未经审计)。

29、佛山港中旅华贸国际物流有限公司

佛山华贸成立于 2014 年 4 月 15 日,注册资本为 500 万元,实收资本为 500 万元,注册地为佛山市三水区西南工业园 B 区 105-16 号,主营业务为国内货运代理,海上、陆上、航空国际货运代理,物流信息咨询;仓储,货物运输代理;经营和代理各类商品及技术的进出口业务。本公司持有其 100%的股权。

截至 2016 年 6 月 30 日,佛山华贸的总资产为 11,801,368.86 元,净资产为 8,209,407.81 元,2016 年 1-6 月实现净利润为 2,671,374.00 元(上述财务数据未经审计)。

30、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 23 楼 04-05 室,主营业务为承办

海运、空运、陆运进出口货物、国际展品、私人物品及过境货物的国际运输代理业务，包括：揽货、订舱、仓储、中转、集装箱拼装拆箱、结算运杂费(不含私人信函及县级以上党政军机关公文的寄递业务)、报关、报验、保险、相关的短途运输服务及咨询服务。

截至 2016 年 6 月 30 日，广州华贸的总资产为 28,326,163.81 元，净资产为 7,853,927.32 元，2016 年 1-6 月实现净利润为 285,198.65 元（上述财务数据未经审计）。

31、深圳港中旅供应链贸易有限公司

深圳供应链成立于 1996 年 4 月 30 日，注册资本为 5,000 万元，实收资本为 5,000 万元，注册地为深圳市南山区华侨城东部工业区 G1 栋 2 楼，主营业务为承办海运、陆运、空运进出口货物的国际运输代理业务，包括：揽货、订舱、仓储、中转、集装箱拼装拆箱、结算运杂费；国际航空快件(不含私人信函)(快递业务经营许可证有效期至 2015 年 6 月 20 日)；报验、相关的短途运输服务及咨询业务。普通货运、国内集装箱运输(均不含危险物品)；矿产品的批发(不含煤炭)；电机、电器、电子产品、钢材、冶金炉料、有色金属(不含贵金属)、化工原料(不含危险化学品)的批发，进出口及相关配套业务(不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理及其它专项规定管理的商品，按国家有关规定办理申请)，货物及技术进出口(不含分销)。

截至 2016 年 6 月 30 日，深圳供应链的总资产为 356,229,420.52 元，净资产为 85,543,398.92 元，2016 年 1-6 月实现净利润为-5,387,192.26 元（上述财务数据未经审计）。

32、香港中旅货运有限公司

香港中货成立时间为 1985 年 8 月 13 日，地址为香港九龙红磡畅通道 1 号中旅货运物流中心 3 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 2016 年 6 月 30 日，香港中货的总资产为 115,903,498.96 元，净资产为 31,550,861.72 元，2016 年 1-6 月实现净利润为-2,496,630.43 元（上述财务数据未经审计）。

33、中旅货运物流中心有限公司

物流中心成立时间为 1994 年 6 月 7 日，地址为香港九龙红磡畅通道 1 号中旅货运物流中心 3 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 2016 年 6 月 30 日，物流中心的总资产为 65,578,037.90 元，净资产为 52,606,713.05 元，2016 年 1-6 月实现净利润为 4,968,944.27 元（上述财务数据未经审计）。

34、旅达储运有限公司

旅达成立时间为 1996 年 4 月 16 日，地址为香港九龙红磡畅通道 1 号中旅货运物流中心 3 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 2016 年 6 月 30 日，旅达的总资产为 380,519.31 元，净资产为-10,044.11 元，2016 年 1-6 月实现净利润为-3,234.90 元（上述财务数据未经审计）。

35、香港中旅永达行有限公司

永达成立时间为 1952 年 11 月 6 日，地址为香港九龙红磡畅通道 1 号中旅货运物流中心 3 楼。主营业务为综合跨境物流业务。本公司间接持有其 96.2%的股权。

截至 2016 年 6 月 30 日，永达的总资产为 591,349.28 元，净资产为 76,450.24 元，2016 年 1-6 月实现净利润为-1,892.40 元（上述财务数据未经审计）。

36、无锡港中旅供应链管理有限公司

无锡供应链成立时间为 2010 年 9 月 21 日，注册资本为 3,482 万元，实收资本为 3,482 万元，地址为无锡市惠山区无锡西站物流园区洛南大道 8 号 1506 室。主营业务为供应链及相关系统的咨询及管理；货运代理服务；矿产品的批发（不含煤炭）、电机、电器、电子产品、钢材、冶金炉料（不含危险品）的批发；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。本公司间接持有其 100%的股权。

截至 2016 年 6 月 30 日，无锡供应链的总资产为 43,920,927.98 元，净资产为 42,139,989.46 元，2016 年 1-6 月实现净利润为 103,887.26 元（上述财务数据未经审计）。

37、香港中旅物流贸易有限公司

香港中贸成立时间为 1983 年 9 月 10 日，地址为香港九龙红磡畅通道 1 号中旅货运物流中心 3 楼。主营业务为供应链贸易业务。本公司间接持有其 100% 的股权。

截至 2016 年 6 月 30 日，香港中贸的总资产为 179,807,747.73 元，净资产为 113,549,992.45 元，2016 年 1-6 月实现净利润为 15,129,914.70 元（上述财务数据未经审计）。

38、香港华贸国际物流有限公司

香港中贸成立时间为 2010 年 9 月 27 日，地址为香港九龙红磡畅通道 1 号中旅货运物流中心 3 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 2016 年 6 月 30 日，香港华贸的总资产为 127,217,497.63 元，净资产为 21,304,667.99 元，2016 年 1-6 月实现净利润为 3,757,536.83 元（上述财务数据未经审计）。

39、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 2016 年 6 月 30 日，CTS GLOBAL 的总资产为 27,134,833.60 元，净资产为 -14,729,450.61 元，2016 年 1-6 月实现净利润为 -18,634.99 元（上述财务数据未经审计）。

40、CTS INTERNATIONAL LOGISTICS (SIGNAPORE) PTE. LTD

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

截至 2016 年 6 月 30 日，CTS INTERNATIONAL LOGISTICS (SIGNAPORE) 的总资产为 19,000,569.45 元，净资产为 -13,254,278.99 元，2016 年 1-6 月实现净利润为 39,505.76 元（上述财务数据未经审计）。

41、上海高投国际物流有限公司

上海高投成立时间为 2007 年 3 月 15 日，注册资本为 5,000 万元，实收资本为 5,000 万元，地址为浦东新区临港物流园区 C1401 地块。主营业务为仓储、物流分拨服务，航空、海上国际货运代理，物流信息咨询，从事货物及技术的进出口业务，集装箱维

修保养，社会经济咨询；纺织原料及产品(除专控)，机电设备，五金交电，化工原料(除危险品)，金属材料，建筑材料的批发、零售。本公司间接持有其 100%的股权。

截至 2016 年 6 月 30 日，上海高投的总资产为 163,728,214.66 元，净资产为 50,554,914.16 元，2016 年 1-6 月实现净利润为 509,234.95 元（上述财务数据未经审计）。

42、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、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。本公司直接持有其 65%的股权。

截至 2016 年 6 月 30 日，德祥货代的总资产为 29,456,199.26 元，净资产为 14,445,068.61 元，2016 年 1-6 月实现净利润为 847,001.18 元（上述财务数据未经审计）。

43、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(除危险品及专项规定)；商务咨询服务；五金交电、百货、建筑装潢材料、金属材料(除贵金属)、化工原料(有毒及危险品除外)、机械设备、办公用品的批售；海上、公路、水路、航空国际货运代理业务；从事货物及技术的进出口业务。本公司直接持有其 65%的股权。

截至 2016 年 6 月 30 日，德祥物流的总资产为 75,279,115.08 元，净资产为 73,447,198.64 元，2016 年 1-6 月实现净利润为 14,361,348.52 元（上述财务数据未经审计）。

44、上海德祥船务有限公司

德祥船务成立时间为 2002 年 8 月 9 日，注册资本为 50 万元，实收资本为 50 万元，地址为上海市宝山区顾村一号工业园区潘泾路 788 号。主营业务为集装箱装箱、拆箱；仓储(除易燃易爆危险品)；无船承运业务。本公司直接持有其 65%的股权。

截至 2016 年 6 月 30 日，德祥船务的总资产为 25,092,347.76 元，净资产为 18,312,696.25 元，2016 年 1-6 月实现净利润为 1,456,997.08 元（上述财务数据未经审计）。

45、上海德祥集装箱运输有限公司

德祥集装箱成立时间为 1999 年 6 月 23 日，注册资本为 720 万元，实收资本为 720 万元，地址为上海市嘉定工业区叶城路 925 号 1 幢 205 室。主营业务为普通货运，货物专用运输(集装箱 A)，从事国际海上货物运输代理，从事国际公路运输代理，从事国际航空货物代理。本公司直接持有其 65%的股权。

截至 2016 年 6 月 30 日，德祥集装箱的总资产为 14,799,031.15 元，净资产为 14,146,121.20 元，2016 年 1-6 月实现净利润为 248,517.62 元（上述财务数据未经审计）。

46、上海德祥国际航空货运代理有限公司

德祥航空成立时间为 2004 年 8 月 26 日，注册资本为 300 万元，实收资本为 300 万元，地址为上海市嘉定工业区叶城路 1630 号 5 幢 2285 室。主营业务为航空国际货物运输代理，公路国际运输代理，货物运输代理。本公司间接持有其 65%的股权。

截至 2016 年 6 月 30 日，德祥航空的总资产为 3,353,768.52 元，净资产为 3,005,432.15 元，2016 年 1-6 月实现净利润为 363,425.79 元（上述财务数据未经审计）。

47、上海德祥物流营销有限公司

德祥营销成立时间为 2005 年 8 月 26 日，注册资本为 500 万元，实收资本为 500 万元，地址为上海市嘉定工业区叶城路 1630 号 2 幢 1051 室。主营业务为物流营销策划，物流咨询，从事国际航空货物代理，从事国际海上货物运输代理，从事国际公路运输代理。本公司间接持有其 65%的股权。

截至 2016 年 6 月 30 日，德祥营销的总资产为 12,912,859.91 元，净资产为 12,004,052.50 元，2016 年 1-6 月实现净利润为 1,228,211.88 元（上述财务数据未经审计）。

48、昆明华贸国际物流有限公司

昆明华贸成立时间为 2015 年 4 月 8 日，注册资本为 500 万元，实收资本为 500 万元，地址为云南省昆明市西山区南亚风情第壹城南亚星河苑 C4 幢 1 单元 15 层 1-1502 室。主营业务为物流方案的设计；货运代理；货运配载、仓储理货；搬运装卸；

货运信息；国内贸易、物资供销；货物及技术进出口业务。本公司直接持有其 100% 的股权。

截至 2016 年 6 月 30 日，昆明华贸的总资产为 4,763,175.13 元，净资产为 4,005,814.52 元，2016 年 1-6 月实现净利润为-299,694.28 元（上述财务数据未经审计）。

49、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 号十二区 36 号楼(园区)。主营业务为放射性物品运输（一类、二类、三类）；普通货运；货物专用运输（集装箱）；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。本公司直接持有其 100% 的股权。

截至 2016 年 6 月 30 日，中特物流的总资产为 723,748,818.89 元，净资产为 335,975,191.15 元，2016 年 1-6 月实现净利润为 11,032,274.93 元（上述财务数据未经审计）。

50、湖南电力物流服务有限公司

湖南中特成立时间为 1998 年 6 月 19 日，注册资本为 2500 万元，实收资本为 2500 万元，地址为株洲市云龙示范区云田乡白合村。主营业务为大件货物运输，危险货物运输，普通货物运输(有效期至 2018 年 1 月 21 日)；货运代理；铁路、公路、水路运输服务；运输技术咨询；仓储；汽车维修(限汽修厂经营)；重型卡车销售。本公司间接持有其 100% 的股权。

截至 2016 年 6 月 30 日，湖南中特的总资产为 462,072,106.65 元，净资产为 347,019,871.15 元，2016 年 1-6 月实现净利润为 45,155,524.02 元（上述财务数据未经审计）。

51、中特国际物流有限公司

上海中特成立时间为 2007 年 10 月 23 日,注册资本为 5000 万元,实收资本为 5000 万元,地址为中国(上海)自由贸易试验区业盛路 188 号 A-526 室。主营业务为普通货运,仓储,国际货运代理(海运、空运、陆运),从事货物及技术的进出口业务,货物装卸,物流技术领域的技术咨询、技术开发、技术服务、技术转让,商务信息咨询,企业投资咨询,企业形象策划,企业营销策划;金属材料、机电设备、机械设备、电气成套设备的销售,无船承运业务,在上海海关关区各口岸或监管业务集中地从事报关业务,自有房屋租赁。本公司间接持有其 100%的股权。

截至 2016 年 6 月 30 日,上海中特的总资产为 133,175,265.09 元,净资产为 85,874,965.30 元,2016 年 1-6 月实现净利润为 1,328,627.47 元(上述财务数据未经审计)。

52、广西建特沥青有限公司

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

截至 2016 年 6 月 30 日,广西中特的总资产为 90,720,081.82 元,净资产为 88,332,403.67 元,2016 年 1-6 月实现净利润为 1,184,196.65 元(上述财务数据未经审计)。

53、深圳中特新能源建设有限公司

深圳中特成立时间为 2014 年 05 月 22 日,注册资本为 2000 万元,实收资本为 2000 万元,地址为深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室。主营业务为清洁能源、智能配电系统领域内的工程技术开发、设计、咨询;节能及新能源项目投资;国际、国内货运代理;从事装卸、搬运业务;物流配送信息系统、计算机及网络系统的技术开发;供应链管理及相关配套业务;物流方案设计;物流信息咨询;经营进出口业务

（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）；铁路设备设施的养护及维修；接受铁路运输部门的委托从事铁路运输外包业务（法律、行政法规、国务院决定规定需审批的，需取得相关审批文件后方可经营）；新能源相关设备配件的设计、研发、销售及技术成果转让。清洁能源、智能配电系统领域内的工程建设、施工、监理；新能源项目的运行维护管理、抢修、监测业务；货物运输；第三方物流结算与管理；物流外包服务；港口服务，包括：港口船舶引航服务；港口拖船服务；集装箱装拆服务；货运船舶停靠和物资供应服务。本公司间接持有其 100% 的股权。

截至 2016 年 6 月 30 日，深圳中特的总资产为 23,817,595.34 元，净资产为 23,416,091.80 元，2016 年 1-6 月实现净利润为-159,924.54 元（上述财务数据未经审计）。

54、中特物流（香港）有限公司

香港中特成立时间为 2012 年 6 月 25 日，地址为香港九龙九龙湾宏光道 1 号亿京中心 A 座 10 楼 D 室。主营业务为货运代理业务。本公司间接持有其 100% 的股权。

截至 2016 年 6 月 30 日，香港中特的总资产为 2,122,109.09 元，净资产为 1,573,660.83 元，2016 年 1-6 月实现净利润为 15,204.30 元（上述财务数据未经审计）。

55、广西南宁中港铁路物流有限公司

南宁中特成立时间为 2008 年 10 月 29 日，注册资本为 1300 万元，实收资本为 1300 万元，地址为南宁市衡阳西路 1 号广运都市景苑 3 号楼 13 层 1307 号房。主营业务为国内仓储、铁路货物运输代理服务，铁路技术转让；对铁路建设的投资；铁路建设的技术咨询、技术服务；销售：建筑材料（危险化学品及木材除外），机电产品（九座以下乘用车及助力自行车除外），矿产品（国家专控产品除外），仪器仪表，工业沥青（危险化学品除外）、重油，工业植物油，农副土特产品（粮油除外）。本公司间接持有其 100% 的股权。

截至 2016 年 6 月 30 日，南宁中特的总资产为 10,977,346.80 元，净资产为 9,793,520.50 元，2016 年 1-6 月实现净利润为-86,805.86 元（上述财务数据未经审计）。

二、利润分配或资本公积金转增预案

(一) 报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

进一步细化公司章程中关于股利分配原则的条款，增加股利分配决策透明度和可操作性，便于股东对公司经营和分配进行监督，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》、上海证券交易所关于发布的《上海证券交易所上市公司现金分红指引》等相关规定，综合考虑公司盈利能力、经营发展规划、股东回报、社会资金成本以及外部融资环境等因素，公司第二届董事会第十五次会议以及2015年第一次临时股东大会审议通过了《未来三年（2015年-2017年）股东分红回报规划》。未来三年（2015年-2017年）股东分红回报的具体规划如下：

1、公司可以采取现金方式、股票方式或者现金与股票相结合的方式分配股利，并优先采取现金方式分配股利。

2、根据《公司章程》的规定，公司原则上每年进行一次现金分红。公司董事会可以在法律、行政法规、部门规章或规范性文件允许的情况下，根据公司的盈利状况提议进行中期现金分红。以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之二十，2015年至2017年三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

3、公司实施现金分红需满足下列条件：公司实施现金分红时须同时满足下列条件：

(1) 公司该年度的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；

(2) 审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

(3) 公司未来十二个月内无重大对外投资计划（募投项目除外）。重大投资计划是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的50%，且超过50,000万元人民币。

4、在符合上述现金分红条件的情况下，公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

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

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

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

(4) 公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

5、公司在经营情况良好，并且董事会认为公司具有成长性、每股净资产的摊薄、股票价格与公司股本规模不匹配等真实合理因素、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，采用股票股利的方式进行利润分配。

现金分红政策的执行

根据中国证监会关于上市公司分红的有关规定，以公司 2016 年 4 月 11 日总股本 874,574,162 股为基数，向全体股东每 10 股派发人民币现金股利 0.66 元人民币（含税），总计分配利润金额 57,721,894.69 元人民币，占可供分配利润的 51.28%，剩余未分配利润 54,830,766.10 元结转留存。公司于 2016 年 5 月 14 日披露《2015 年度分红派息实施公告》，股权登记日为 2016 年 5 月 19 日，除息日为 2016 年 5 月 20 日，现金红利发放日为 2016 年 5 月 20 日。详细情况见 2016 年 5 月 14 日上海证券交易所网站、《上海证券报》、《中国证券报》、《证券日报》和《证券时报》的相关公告。

(二) 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、其他披露事项

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

适用 不适用

(二) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

(三) 其他披露事项

无

第五节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项

√适用 □不适用

(一) 诉讼、仲裁或媒体普遍质疑事项已在临时公告披露且无后续进展的

事项概述及类型	查询索引
<p>公司之子公司华贸美国有两起美国海关行政处罚的案件。根据美国海关相关规定,涉案金额估计为 341,254 美元。根据美国 Stein Shostak Shostak Pollack & O'Hara 律师行出具的法律意见,华贸美国有证据证明这两起案件并非华贸美国的公司行为,华贸美国也没有从中获利,并且,就这两起案件而言,美国国会的立法意图并非是针对像华贸美国这类国际货代公司。因此,本公司认为华贸美国因这两起案件而遭致损失的可能性不大。2015 年 3 月 3 日,两个案件均取得了对本公司最为有利的结果,CTS Logistics USA LLC 在这些案件中不必向美国海关缴纳任何罚款。公司聘请的美国海关律师认为这两个海关行政处罚案已经结案。律师同时认为,由于诉讼时效的原因,美国政府已经无法就两个罚款案中声称的进口商标侵权产品等情节,基于同样的事实,再次对 CTS 处以新的民事罚款,或提出任何其他金钱上的要求,或迫使 CTS 向美国政府作出经济补偿。</p>	<p>具体情况详见公司披露于上交所的《港中旅华贸国际物流股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》“第十五节其它重要事项”之“四、重大诉讼、仲裁事项”。</p>

(二) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

报告期内:									
起诉(申请)方	应诉(被申请)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	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

						负债及金额			
本公司之子公司深圳港中旅供应链贸易有限公司	天津天铁冶金集团商贸有限公司	无	民事诉讼	详阅注(一)	8,969.40	无	深圳市中级人民法院于2016年7月26日送达判决书。	判决为生效之日起十日内天铁向深圳供应链返还人民币89,694,047.54元及相应的利息损失。	无
本公司之子公司深圳港中旅供应链贸易有限公司	唐山贝氏体钢铁(集团)福丰钢铁有限公司	无	民事诉讼	详阅注(二)	496.82	无	处于委托送达阶段,开庭时间尚未确定。	无	无
本公司	上海港综合经济开发区管理委员会	无	民事诉讼	详阅注(三)	1,041.90	无	该案的第一次开庭审理已经结束,现等待第二次开庭审理。	该案的第一次开庭审理已经结束,现等待第二次开庭审理。	无

注(一): 本公司之子公司深圳港中旅供应链贸易有限公司(深圳供应链)与天津天铁冶金集团商贸有限公司(简称“天铁”)合同纠纷案。深圳供应链在2013年11月期间与天津天铁冶金集团商贸有限公司签订四份《钢坯购销合同》。深圳供应链向

天铁支付货款共计 9,000 万元后，天铁一直未能供货也未足额退还货款。深圳供应链多次催收未果，于 2015 年 9 月 30 日向深圳市中级人民法院提起民事诉讼（案号：2015 深中法商初字第 222 号），除部分已退还货款，要求天铁归还货款 89,694,047.54 元并承担违约责任。天铁合同诉讼案于 2016 年 5 月 26 日开庭，深圳市中级人民法院于 2016 年 7 月 26 日送达判决书，判决为生效之日起十天内天铁向深圳供应链返还人民币 89,694,047.54 元及相应的利息损失。

注(二)：本公司之子公司深圳港中旅供应链贸易有限公司（深圳供应链）与唐山贝氏体钢铁（集团）福丰钢铁有限公司（简称“福丰”）合同纠纷案。深圳供应链在 2013 年 9 月与福丰签订《钢坯购销合同》，由福丰股权质押担保、林凯银、黄曦、唐山榕丰钢铁有限公司提供连带责任担保。福丰未按照约定向深圳供应链供货。经双方协商，福丰同意向深圳供应链退还款项，但尚有货款 4,968,231.80 元及违约金未向公司支付。深圳供应链于 2015 年 9 月 24 日向深圳市南山区人民法院提起民事诉讼，要求福丰归还货款 4,968,231.80 元并承担违约责任（案号：2015 深南法民二初字第 926 号）。案件受理后，被告提出管辖权异议，法院于 2016 年 1 月 27 日作出裁定驳回被告提出的异议，并确认由深圳供应链所在地法院进行诉讼。因案件处于委托送达阶段，开庭时间尚未确定。

注(三)：本公司与上海海港综合经济开发区管理委员会特定土地的使用权转让纠纷。该案涉及 140 亩特定土地的使用权的转让。上海海港管委会无法按约履行该转让合同，并偿还有关款项，至今仍拖欠剩余款项人民币 7,097,190.14 元和违约金人民币 3,321,828.38 元。目前，该案已在奉贤区人民法院审理。该案的第一次开庭审理已经结束，现等待第二次开庭审理。考虑到上海海港管委会目前已经确认欠款事实，仅对违约金数额不予确认，律师认为法院将很有可能会支持港中旅华贸的诉讼请求。

(三) 临时公告未披露或有后续进展的媒体普遍质疑事项

无

二、破产重整相关事项

适用 不适用

三、资产交易、企业合并事项

□适用 √不适用

四、公司股权激励情况及其影响

□适用 √不适用

五、重大关联交易

√适用 □不适用

(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**

事项概述	查询索引
公司 2015 年度股东大会经审议同意，公司继续与港中旅财务有限公司签署《金融服务框架协议》的议案	详情请查阅公司于 2016 年 5 月 7 日在上海证券交易所网站和《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》上刊登的临 2016-028 公告。
公司 2015 年度股东大会通过《关于 2016 年度日常关联交易的议案》	详情请查阅公司于 2016 年 5 月 7 日在上海证券交易所网站和《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》上刊登的临 2016-028 公告。
公司 2015 年度股东大会通过，公司继续与港中旅国际担保有限公司签署《担保与反担保协议》的议案	详情请查阅公司于 2016 年 5 月 7 日在上海证券交易所网站和《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》上刊登的临 2016-028 公告。

其他

2015 年 12 月 4 日，公司第二届董事会第十六次会议审议通过《关于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方案的议案》、《关于公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金构成关联交易的议案》等议案，拟以发行股份及支付现金相结合的方式，向中特物流的全体股东购买其合计持有的中特物流 100% 的股权，并同时募集配套资金。在募集配套资金交易中，华贸物流拟通过竞价发行的方式向包括星旅易游在内的不超过 10 名特定投资者非公开发行股份募集配套资金，本次募集配套资金总额不超过 12 亿元，星旅易游拟认购金额不低于 3.6 亿元。星旅易游为本公司实际控制人中国港中旅集团公司的全资子公司，为本公司关联方。根据相关规定，本次交易构成关联交易。2015 年 12 月 21 日，公司 2015 年第二次临时股东大会审议通过了有关决议。2016 年 3 月 10 日，经中国证监会上市公司并购重组审核委员会 2016 年第 18 次工作会议审核，有关重大资产重组事项获得无条件通过。公司于 2016 年 3

月 24 日收到中国证监会《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》。

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

无

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产收购、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

无

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

无

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

1、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

(三) 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

无

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

无

3、 临时公告未披露的事项

适用 不适用

六、 重大合同及其履行情况

1 托管、承包、租赁事项

适用 不适用

2 担保情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
港中旅华贸国际物流股份有限公司	公司本部	港中旅国际担保有限公司	65,590,000	2016年1月1日	2016年1月1日	2016年12月31日	一般担保	否	否		是	是	集团兄弟公司
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）						65,590,000.00							
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）						782,058,800.00							
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）						847,648,800.00							
担保总额占公司净资产的比例（%）						37.38							
其中：													
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）						65,590,000.00							
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）						782,058,800.00							
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）													
上述三项担保金额合计（C+D+E）						847,648,800.00							
未到期担保可能承担连带清偿责任说明													
担保情况说明													

七、承诺事项履行情况

√适用 □不适用

(一) 上市公司、持股 5%以上的股东、控股股东及实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与重大资产重组相关的承诺	其他	公司董事、监事、高级管理人员,上市公司控股股东及实际控制人	1) 承诺人将及时、公平地向上市公司提供本次重大资产重组相关信息,并保证所提供的信息真实、准确和完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,给上市公司或者投资者造成损失的,将依法承担赔偿责任; 2) 如本次交易所提供或披露的信息涉嫌虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的,在形成调查结论以前,不转让在该上市公司拥有权益的股份,并于收到立案稽查通知的两个交易日内将暂停转让的书面申请和股票账户提交上市公司董事会,由董事会代其向证券交易所和登记结算公司申请锁定;未在两个交易日内提交锁定申请的,授权董事会核实后直接向证券交易所和登记结算公司报送本人或本单位的身份信息和账户信息并申请锁定;董事会未向证券交易所和登记结算公司报送本人或本单位的身份信息和账户信息的,授权证券交易所和登记结算公司直接锁定相关股份。如调查结论发现存在违法违	长期	否	是		

			规情节，本人或本单位承诺锁定股份自愿用于相关投资者赔偿安排。					
股份限售	星旅易游		1) 承诺人本次认购的上市公司股份，自新增股份发行结束之日起三十六(36)个月内不得转让；2) 中国证监会在审核过程中要求对标的股份锁定承诺进行调整的，上述股份锁定承诺应按照中国证监会的要求进行调整；3) 标的股份解锁后，其转让该等股份应遵守届时有效的《公司法》等法律、法规以及中国证监会、证券交易所的相关规范性文件。	三十六个月	是	是		
其他	星旅易游		1) 承诺人及其主要管理人员最近五年内未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚、或者涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁；2) 承诺人及其主要管理人员不存在未按期偿还的大额债务，不存在尚未履行的承诺，亦不存在被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分等情形；3) 承诺人及其主要管理人员不存在泄露本次交易内幕信息以及利用本次内幕信息进行内幕交易的情形。	长期	否	是		
其他	上市公司及其董事、监事、高级管理人员		承诺人不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情况，最近三年内未受到行政处罚（与证券市场明显无关的除外）或者刑事处罚。承诺人最近三年内诚信情况良好，未受到上海证券交易所公开谴责。	长期	否	是		
解决同业竞争	上市公司控股股东及实际控		承诺人将继续履行其于华贸物流首次公开发行股份并上市时作出的避免与上市公司同业竞争的承诺。	长期	否	是		

		制人						
	解决关联交易	上市公司控股股东及实际控制人	承诺人将继续履行其于华贸物流首次公开发行股份并上市时作出的减少并规范与上市公司关联交易的承诺。	长期	否	是		
与首次公开发行相关的承诺	解决关联交易	港中旅集团	减少并规范未来可能与本公司之间发生的关联交易，确保本公司及其全体股东利益不受损害	长期	否	是		
	解决同业竞争	港中旅集团	承诺人及承诺人控制的企业不得以任何形式直接或间接从事与本公司主营业务或者主营产品相竞争或者构成竞争威胁的业务活动，包括不投资、收购、兼并与本公司主营业务或者主要产品相同或者相似的公司、企业或者其他经济组织	长期	否	是		
	其他	港中旅集团	如华贸国际及其分公司、子公司因首次公开发行股票并上市之日前发生的与缴纳社会保险费和住房公积金有关的违法事项，而被社会保险管理部门和住房公积金管理部门要求补交有关费用款项（包括滞纳金）或遭受罚款处罚的，将承担该等费用款项和罚款，或向华贸国际进行等额补偿	长期	否	是		
	解决关联交易	港中旅华贸国际货运有限公司	减少并规范未来可能与本公司之间发生的关联交易，确保本公司及其全体股东利益不受损害	长期	否	是		
	解决同业竞争	港中旅华贸国际货运有限公司	承诺人及承诺人控制的企业不得以任何形式直接或间接从事与本公司主营业务或者主营产品相竞争或者构成竞争威胁的业务活动，包括不投资、收购、兼并与本公司主营业务或者主要产品相同或者相似的公司、企业或者其他经	长期	否	是		

			济组织。					
	其他	港中旅华贸国际货运有限公司	与华贸物流在人员、财务、资产、业务和机构等方面将保证相互独立。	长期	否	是		
	其他	港中旅集团	截止 2011 年 12 月 31 日公司租赁使用的 30 处共计约 3,981 平方米的租赁物业（约占总租赁物业面积的 4.79%）出租方未能提供该等房产的房屋所有权证或该等房产的所有权人同意出租方转租该等房产的证明文件，出租方亦因此未办理房屋租赁备案登记手续。实际控制人及股东创华投资出具《承诺函》确认：若公司在租赁期间内因权属问题无法继续使用租赁房屋，港中旅集团负责落实新的租赁房源，并由港中旅集团及创华投资按照 80%和 20%的比例承担由此造成的装修、搬迁损失及可能产生的其它全部损失。	长期	否	是		
其他承诺	分红	华贸物流	每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 20%	长期	否	是		
	其他	公司部分高级管理人员	2015 年 7 月 9 日，公司部分高级管理人员已通过证券公司增持了公司的股份，参与增持的高级管理人员承诺，在增持完成后 6 个月内不会转让增持的公司股份	六个月	是	是		
	其他	港中旅集团及其一致行动人	将根据市场情况通过证券公司增持控股子公司华贸物流的股票，增持的金额不少于 1210 万元，并承诺 6 个月内不减持。	长期	否	是		

八、聘任、解聘会计师事务所情况

√适用 □不适用

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

为保持审计工作的连续性和稳定性，公司 2015 年度股东大会于 2016 年 5 月 7 日审议通过《关于 2016 年续聘公司外部审计机构的议案》，同意续聘大华会计师事务所为公司 2016 年度外部审计机构。

九、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用 不适用

十、可转换公司债券情况

适用 不适用

十一、公司治理情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》及中国证监会有关法律法规的要求和《上海证券交易所股票上市规则》等的相关要求，不断完善公司法人治理结构，规范公司运作。

(一) 关于股东与股东大会：公司严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》的要求召集、召开股东大会，公司能维护所有股东，尤其是中小股东的平等地位及合法权益，确保能够充分享有和行使自己的权利。报告期内公司共召开了 1 次年度股东大会，会议召集、召开及表决程序均符合有关法律法规。

(二) 关于控股股东与上市公司：公司具有独立自主的经营能力，相对于控股股东在业务、

人员、资产、机构、财务方面完全独立。报告期内，公司及时充分披露与控股股东的关联交

易，不存在控股股东侵占和损害上市公司及其它股东利益的行为。

(三) 关于董事与董事会：公司所有董事均能按照《公司章程》及《董事会议事规则》所赋予的职责，诚信谨慎、勤勉尽责，对每项提案进行认真了解与审议，有效地保证了董事会决策的科学性和有效性。董事会下设战略委员会、审计委员会、提名

委员会和薪酬与考核委员会，各委员会分工明确，权责分明，运作有效。报告期内，公司共召开了 5 次董事会会议。

(四) 关于监事和监事会：本着对股东负责的精神，公司监事认真履行职责，对公司财务以及董事、高级管理人员履行职责进行检查监督。报告期内，公司共召开了 2 次监事会会议。

(五) 关于内幕信息知情人及外部信息使用人管理制度的建立健全情况：第一届董事会第十四次会议审议通过了公司的《内幕信息知情人登记管理制度》。报告期内，公司董事、监事、高级管理人员及相关内幕信息知情人能够切实履行保密义务。

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

十二、其他重大事项的说明

(一) 董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

适用 不适用

(二) 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

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

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					单位：股 本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股			66,225,162				66,225,162	66,225,162	7.57

份									
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股			66,225,162				66,225,162	66,225,162	7.57
其中：境内非国有法人持股			55,497,374				55,497,374	55,497,374	6.34
境内自然人持股			10,727,788				10,727,788	10,727,788	1.23
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	808,349,000	100						808,349,000	92.43
1、人民币普通股	808,349,000	100						808,349,000	92.43
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	808,349,000	100	66,225,162				66,225,162	874,574,162	100

2、股份变动情况说明

公司向重组发行对象北京杰讯、戴东润、瀚博汇鑫、新余百番、新余可提、新余美雅、新余百升、新余乐提合计发行股份数量为 66,225,162 股，上述发行数量已经中国证监会核准。经公司向中国证券登记结算有限责任公司上海分公司申请，本次发行股份购买资产合计发行的 66,225,162 股股份已于 2016 年 4 月 1 日登记至北京杰讯睿智科技发展有限公司等重组发行对象名下。新余百番、新余可提、新余美雅、新余百升、新余乐提承诺，本次以资产认购的股份自股份发行结束之日起三十六个月内不

转让。北京杰讯、戴东润、瀚博汇鑫承诺，本次以资产认购的股份自股份发行结束之日起十二个月内不转让。

(二) 限售股份变动情况

√适用 □不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	报告期解除限售股数	报告期增加限售股数	报告期末限售股数	限售原因	解除限售日期
北京杰讯睿智科技发展有限公司	0	0	21,455,577	21,455,577	承诺本次以资产认购的股份自股份发行结束之日起十二个月内不转让	2017年4月1日
戴东润	0	0	10,727,788	10,727,788	承诺本次以资产认购的股份自股份发行结束之日起十二个月内不转让	2017年4月1日
瀚博汇鑫（天津）投资有限公司	0	0	14,191,125	14,191,125	承诺本次以资产认购的股份自股份发行结束之日起十二个月内不转让	2017年4月1日
新余百番投资管理中心（有限合伙）	0	0	5,363,894	5,363,894	承诺本次以资产认购的股份自股份发行结束之日起三十六个月内不转让	2019年4月1日
新余可提投资管理中心（有限合伙）	0	0	5,363,894	5,363,894	承诺本次以资产认购的股份自股份发行结束之日起三十六个月内不转让	2019年4月1日
新余美雅投资管理中心（有限合	0	0	4,829,632	4,829,632	承诺本次以资产认购的股份自股份发行结	2019年4月1日

伙)					束之日起三十六个月内不转让	
新余百升投资管理中心 (有限合伙)	0	0	2,453,136	2,453,136	承诺本次以资产认购的股份自股份发行结束之日起三十六个月内不转让	2019年4月1日
新余乐提投资管理中心 (有限合伙)	0	0	1,840,116	1,840,116	承诺本次以资产认购的股份自股份发行结束之日起三十六个月内不转让	2019年4月1日
合计	0	0	66,225,162	66,225,162	/	/

二、股东情况

(一) 股东总数:

截止报告期末股东总数(户)	58,346
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

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

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售 条件股份数 量	质押或冻结情况		股东性质
					股份 状态	数量	
港中旅华贸国际货运有限公司	0	468,000,000	53.51	0	无	0	境外法人
北京杰讯睿智科技发展有限公司	21,455,577	21,455,577	2.45	21,455,577	未知		境内非国有法人
瀚博汇鑫(天津)投资有限公司	14,191,125	14,191,125	1.62	14,191,125	未知		境内非国有法人
戴东润	10,727,788	10,727,788	1.23	10,727,788	未知		境内自然人

全国社保基金一零二组合	9,999,952	9,999,952	1.14	0	未知	其他
全国社保基金四一二组合	5,438,002	5,438,002	0.62	0	未知	其他
新余百番投资管理中心（有限合伙）	5,363,894	5,363,894	0.61	5,363,894	未知	境内非国有法人
新余可提投资管理中心（有限合伙）	5,363,894	5,363,894	0.61	5,363,894	未知	境内非国有法人
新余美雅投资管理中心（有限合伙）	4,829,632	4,829,632	0.55	4,829,632	未知	境内非国有法人
中国建设银行股份有限公司—华安宏利混合型证券投资基金	4,369,458	4,369,458	0.50	0	未知	其他

前十名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
港中旅华贸国际货运有限公司	468,000,000	人民币普通股	468,000,000
全国社保基金一零二组合	9,999,952	人民币普通股	9,999,952
全国社保基金四一二组合	5,438,002	人民币普通股	5,438,002
中国建设银行股份有限公司—华安宏利混合型证券投资基金	4,369,458	人民币普通股	4,369,458
港旅商务公寓（广州）有限公司	4,000,000	人民币普通股	4,000,000
中国工商银行股份有限公司—华安逆向策略混合型证券投资基金	3,321,200	人民币普通股	3,321,200
中国建设银行股份有限公司—华安升级主题混合型证券投资基金	3,074,810	人民币普通股	3,074,810
中国银行股份有限公司—国投瑞银精选收益灵活配置混合型证券投资基金	2,933,166	人民币普通股	2,933,166
张照辉	2,800,000	人民币普通股	2,800,000
长信基金—浦发银行—中金投资2号资产管理计划	2,500,055	人民币普通股	2,500,055

上述股东关联关系或一致行动的说明	港中旅华贸国际货运有限公司及港旅商务公寓（广州）有限公司的实际控制人均为港中旅集团。全国社保基金一零二组合与全国社保基金四一二组合属于博时基金管理有限公司管理，中国建设银行股份有限公司—华安宏利混合型证券投资基金、中国工商银行股份有限公司—华安逆向策略混合型证券投资基金、中国建设银行股份有限公司—华安升级主题混合型证券投资基金同属于华安基金管理有限公司管理。除此之外公司未知前 10 名无限售条件股东之间存在其它关联关系，也未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	北京杰讯睿智科技发展有限公司	21,455,577	2017年4月1日	0	承诺本次以资产认购的股份自股份发行结束之日起十二个月内不转让
2	瀚博汇鑫（天津）投资有限公司	14,191,125	2017年4月1日	0	承诺本次以资产认购的股份自股份发行结束之日起十二个月内不转让
3	戴东润	10,727,788	2017年4月1日	0	承诺本次以资产认购的股份自股份发行结束之日起十二个月内不转让
4	新余百番投资管理中心（有限合伙）	5,363,894	2019年4月1日	0	承诺本次以资产认购的股份自股份发行结束之日起三十六个月内不转让
5	新余可提投资管理中心（有限合伙）	5,363,894	2019年4月1日	0	承诺本次以资产认购的股份自股份发行结束之日起三十六个月内不转让
6	新余美雅投资管理中心（有限合伙）	4,829,632	2019年4月1日	0	承诺本次以资产认购的股份自股份发行结束之日起三十六个月内不转让
7	新余百升投资管理中心（有限合伙）	2,453,136	2019年4月1日	0	承诺本次以资产认购的股份自股份发行结束之日起三十六个月内不转让
8	新余乐提投资管理中心（有限合伙）	1,840,116	2019年4月1日	0	承诺本次以资产认购的股份自股份发行结束之日起三十六个月内不转让
9					

10				
上述股东关联关系或一致行动的说明				

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

三、控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用**第七节 优先股相关情况**适用 不适用**第八节 董事、监事、高级管理人员情况**

一、持股变动情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况

适用 不适用

(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

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
于永乾	财务总监兼董事会秘书	聘任	第二届董事会第二十一次会议审议同意聘任于永乾先生为公司财务总监兼董事会秘书

第九节 公司债券相关情况

适用 不适用

第十节 财务报告

一、审计报告

□适用 √不适用

二、财务报表

合并资产负债表

2016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	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		790,242,954.97	647,372,559.38
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		153,793,790.55	15,891,338.87
应收账款		1,428,520,657.63	1,160,897,626.80
预付款项		259,393,709.17	261,956,563.68
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款		146,586,212.43	149,367,033.85
买入返售金融资产			
存货		123,903,099.11	146,506,004.60
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		54,633,855.97	53,858,646.41
流动资产合计		2,957,074,279.83	2,435,849,773.59
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产		26,981,200.00	21,084,000.00
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		12,583,571.91	
投资性房地产		50,322,559.19	
固定资产		418,894,779.91	295,542,204.40

在建工程		14,662,254.28	
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		160,046,094.12	123,414,707.37
开发支出			
商誉		812,645,091.23	163,191,610.08
长期待摊费用		7,502,138.84	4,101,401.00
递延所得税资产		21,484,661.03	19,983,311.62
其他非流动资产			
非流动资产合计		1,525,122,350.51	627,317,234.47
资产总计		4,482,196,630.34	3,063,167,008.06
流动负债：			
短期借款		786,347,360.00	682,394,895.80
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		50,030,800.00	3,987,789.00
应付账款		567,900,319.31	599,627,241.59
预收款项		51,962,376.38	53,252,061.95
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		55,559,154.53	75,129,432.62
应交税费		27,523,036.80	22,433,520.27
应付利息		601,220.72	959,858.76
应付股利		31,670,708.80	499,696.72
其他应付款		590,324,601.37	69,740,625.37
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		2,161,919,577.91	1,508,025,122.08
非流动负债：			
长期借款		5,790,000.00	
应付债券			

其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		2,443,181.06	2,503,585.37
其他非流动负债			
非流动负债合计		8,233,181.06	2,503,585.37
负债合计		2,170,152,758.97	1,510,528,707.45
所有者权益			
股本		874,574,162.00	808,349,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		872,499,430.06	264,496,586.40
减：库存股			
其他综合收益		-24,305,662.79	-27,587,747.09
专项储备		-1,483,883.84	
盈余公积		32,328,073.41	32,328,073.41
一般风险准备			
未分配利润		513,852,648.15	436,950,195.00
归属于母公司所有者权益合计		2,267,464,766.99	1,514,536,107.72
少数股东权益		44,579,104.38	38,102,192.89
所有者权益合计		2,312,043,871.37	1,552,638,300.61
负债和所有者权益总计		4,482,196,630.34	3,063,167,008.06

法定代表人：张震 主管会计工作负责人：于永乾 会计机构负责人：陆国庆

母公司资产负债表

2016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	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		361,785,759.19	312,052,266.06
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		4,869,714.71	7,065,209.91
应收账款		723,690,005.19	731,987,764.78

预付款项		1,325,417.93	6,791,976.59
应收利息			
应收股利		82,864,736.27	82,864,736.27
其他应收款		386,433,166.42	551,644,897.33
存货			
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		3,222,862.67	34,497,665.46
流动资产合计		1,564,191,662.38	1,726,904,516.40
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		1,864,035,358.78	587,214,203.14
投资性房地产			
固定资产		55,504,598.28	58,069,073.65
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		14,393,109.78	13,546,948.79
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		2,983,397.95	3,182,969.91
递延所得税资产		15,638,057.36	19,916,607.20
其他非流动资产			
非流动资产合计		1,952,554,522.15	681,929,802.69
资产总计		3,516,746,184.53	2,408,834,319.09
流动负债：			
短期借款		290,000,000.00	169,460,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		421,860,142.14	438,770,650.37
预收款项		11,820,742.20	18,176,544.97
应付职工薪酬		29,694,556.59	47,780,405.96
应交税费		5,694,586.64	12,332,243.07
应付利息		329,075.27	294,853.76
应付股利		31,160,937.78	
其他应付款		889,225,513.36	539,466,726.94

划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		1,679,785,553.98	1,226,281,425.07
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		1,679,785,553.98	1,226,281,425.07
所有者权益：			
股本		874,574,162.00	808,349,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		837,326,003.48	229,323,159.82
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		32,328,073.41	32,328,073.41
未分配利润		92,732,391.66	112,552,660.79
所有者权益合计		1,836,960,630.55	1,182,552,894.02
负债和所有者权益总计		3,516,746,184.53	2,408,834,319.09

法定代表人：张震 主管会计工作负责人：于永乾 会计机构负责人：陆国庆

合并利润表

2016 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		3,262,679,920.80	3,751,786,885.72
其中：营业收入		3,262,679,920.80	3,751,786,885.72
利息收入			

已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		3,108,893,755.87	3,682,538,504.40
其中：营业成本		2,870,758,292.29	3,444,096,809.79
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加		1,944,072.99	1,168,309.14
销售费用		163,132,440.15	155,954,778.59
管理费用		59,968,870.25	67,451,414.20
财务费用		12,540,784.80	13,826,782.96
资产减值损失		549,295.39	40,409.72
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）			1,008,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		153,786,164.93	70,256,381.32
加：营业外收入		19,569,587.19	15,321,097.00
其中：非流动资产处置利得		1,084,154.87	866,275.20
减：营业外支出		357,319.02	542,402.71
其中：非流动资产处置损失		174,805.35	433,344.98
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		172,998,433.10	85,035,075.61
减：所得税费用		31,897,231.44	17,615,719.43
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		141,101,201.66	67,419,356.18
归属于母公司所有者的净利润		134,624,347.85	61,422,303.82
少数股东损益		6,476,853.81	5,997,052.36
六、其他综合收益的税后净额		3,282,141.98	-31,221.32
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		3,282,084.30	-31,220.56
（一）以后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净负债或净资产的变动			

2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		3,282,084.30	-31,220.56
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额		3,282,084.30	-31,220.56
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		57.68	-0.76
七、综合收益总额		144,383,343.64	67,388,134.86
归属于母公司所有者的综合收益总额		137,906,432.15	61,391,083.26
归属于少数股东的综合收益总额		6,476,911.49	5,997,051.60
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.16	0.08
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.16	0.08

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

法定代表人：张震 主管会计工作负责人：于永乾 会计机构负责人：陆国庆

母公司利润表

2016 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		1,586,004,067.30	1,764,396,728.77
减：营业成本		1,417,561,311.80	1,601,889,834.03
营业税金及附加		309,972.06	184,834.31
销售费用		79,535,489.66	85,167,879.90
管理费用		39,980,562.39	40,011,973.92
财务费用		1,348,692.11	4,230,725.50
资产减值损失			
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			

投资收益（损失以“－”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		47,268,039.28	32,911,481.11
加：营业外收入		4,298,271.69	8,474,336.84
其中：非流动资产处置利得		863,000.38	118,464.70
减：营业外支出		122,083.71	125,113.54
其中：非流动资产处置损失		121,063.71	125,113.54
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		51,444,227.26	41,260,704.41
减：所得税费用		13,542,601.69	11,511,018.44
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		37,901,625.57	29,749,685.97
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后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净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		37,901,625.57	29,749,685.97
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.05	0.04
（二）稀释每股收益(元/股)		0.04	0.04

法定代表人：张震 主管会计工作负责人：于永乾 会计机构负责人：陆国庆

合并现金流量表

2016 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
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		3,381,491,748.39	4,046,188,388.77
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
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			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		42,238,912.76	29,439,676.47
经营活动现金流入小计		3,423,730,661.15	4,075,628,065.24
购买商品、接受劳务支付的现金		2,846,740,864.64	3,658,237,465.14
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			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		213,666,747.48	192,857,314.29
支付的各项税费		70,595,123.03	50,710,343.61
支付其他与经营活动有关的现金		65,948,034.05	56,439,377.85
经营活动现金流出小计		3,196,950,769.20	3,958,244,500.89
经营活动产生的现金流量		226,779,891.95	117,383,564.35

净额			
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		98,000,000.00	
取得投资收益收到的现金			1,008,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,219,249.07	2,340,259.59
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		100,219,249.07	3,348,259.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		6,375,509.65	38,705,305.28
投资支付的现金		40,000,000.00	50,000,000.00
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		66,146,567.42	137,410,000.00
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		112,522,077.07	226,115,305.28
投资活动产生的现金流量净额		-12,302,828.00	-222,767,045.69
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		546,202,801.09	820,137,645.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		546,202,801.09	820,137,645.00
偿还债务支付的现金		592,250,336.89	641,075,106.69
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		43,366,606.00	70,279,947.78
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		635,616,942.89	711,355,054.47
筹资活动产生的现金流量净额		-89,414,141.80	108,782,590.53
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		9,845,800.89	-308,808.04

五、现金及现金等价物净增加额		134,908,723.04	3,090,301.15
加：期初现金及现金等价物余额		630,466,901.18	490,222,708.80
六、期末现金及现金等价物余额		765,375,624.22	493,313,009.95

法定代表人：张震 主管会计工作负责人：于永乾 会计机构负责人：陆国庆

母公司现金流量表

2016 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
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		1,598,547,796.53	1,897,113,397.65
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		9,733,831.90	11,267,880.02
经营活动现金流入小计		1,608,281,628.43	1,908,381,277.67
购买商品、接受劳务支付的现金		1,383,572,083.17	1,620,099,595.14
支付给职工以及为职工支付的现金		110,299,402.53	108,808,476.66
支付的各项税费		45,183,164.37	29,111,628.78
支付其他与经营活动有关的现金		31,432,234.44	28,346,456.94
经营活动现金流出小计		1,570,486,884.51	1,786,366,157.52
经营活动产生的现金流量净额		37,794,743.92	122,015,120.15
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		30,000,000.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		925,771.11	727,233.86
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		30,925,771.11	727,233.86
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,449,109.18	2,326,306.29
投资支付的现金			45,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		105,837,640.00	137,410,000.00
支付其他与投资活动有关的现			

金			
投资活动现金流出小计		109,286,749.18	184,736,306.29
投资活动产生的现金流量净额		-78,360,978.07	-184,009,072.43
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		260,000,000.00	279,528,800.00
收到其他与筹资活动有关的现金			29,342,607.80
筹资活动现金流入小计		260,000,000.00	308,871,407.80
偿还债务支付的现金		139,460,000.00	200,079,600.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		31,702,130.71	60,207,790.90
支付其他与筹资活动有关的现金			20,189,900.00
筹资活动现金流出小计		171,162,130.71	280,477,290.90
筹资活动产生的现金流量净额		88,837,869.29	28,394,116.90
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		1,661,857.99	-116,464.10
五、现金及现金等价物净增加额		49,933,493.13	-33,716,299.48
加：期初现金及现金等价物余额		302,602,266.06	320,311,054.86
六、期末现金及现金等价物余额		352,535,759.19	286,594,755.38

法定代表人：张震 主管会计工作负责人：于永乾 会计机构负责人：陆国庆

合并所有者权益变动表
2016 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	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
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	808,349,000.00				264,496,586.40		-27,587,747.09		32,328,073.41		436,950,195.00	38,102,192.89	1,552,638,300.61
加: 会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	808,349,000.00				264,496,586.40		-27,587,747.09		32,328,073.41		436,950,195.00	38,102,192.89	1,552,638,300.61
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	66,225,162.00				608,002,843.66		3,282,084.30	-1,483,883.84			76,902,453.15	6,476,911.49	759,405,570.76
(一) 综合收益总额							3,282,084.30				134,624,347.85	6,476,911.49	144,383,343.64
(二)所有者投入和减少资本	66,225,162.00				608,002,843.66								674,228,005.66
1. 股东投入的普通股	66,225,162.00				607,031,193.64								673,256,355.64
2. 其他权益工具持有者投入资本					971,650.02								971,650.02
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配											-57,721,894.70		-57,721,894.70
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										-57,721,894.70		-57,721,894.70	
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. 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	874,574,162.00				872,499,430.06		-24,305,662.79	-1,483,883.84	32,328,073.41		513,852,648.15	44,579,104.38	2,312,043,871.37

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	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
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	400,000,000.00				643,972,566.40		-37,698,188.10		25,401,030.77		347,139,978.67	27,052,734.84	1,405,868,122.58
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	400,000,000.00				643,972,566.40		-37,698,188.10		25,401,030.77		347,139,978.67	27,052,734.84	1,405,868,122.58

	, 000.00				, 566.40		, 188.10		030.77		, 978.67	4.84	, 122.58
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	400,000 , 000.00				-398,00 3,500.0 0		-31,220 .56				15,022, 303.82	5,997,051 .60	22,984,63 4.86
(一) 综合收益总额							-31,220 .56				61,422, 303.82	5,997,051 .60	67,388,13 4.86
(二) 所有者投入和减少资本					1,996,5 00.00								1,996,500 .00
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额					1,996,5 00.00								1,996,500 .00
4. 其他													
(三) 利润分配											-46,400 ,000.00		-46,400,0 00.00
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											-46,400 ,000.00		-46,400,0 00.00
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转	400,000 ,000.00				-400,00 0,000.0 0								
1. 资本公积转增资本(或股本)	400,000 ,000.00				-400,00 0,000.0 0								
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 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	800,000				245,969		-37,729		25,401,		362,162	33,049,78	1,428,852

	,000.00				,066.40		,408.66		030.77		,282.49	6.44	,757.44
--	---------	--	--	--	---------	--	---------	--	--------	--	---------	------	---------

法定代表人：张震 主管会计工作负责人：于永乾 会计机构负责人：陆国庆

母公司所有者权益变动表

2016 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期										
	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	808,349,000.00				229,323,159.82				32,328,073.41	112,552,660.79	1,182,552,894.02
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	808,349,000.00				229,323,159.82				32,328,073.41	112,552,660.79	1,182,552,894.02
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	66,225,162.00				608,002,843.66					-19,820,269.13	654,407,736.53
（一）综合收益总额										37,901,625.57	37,901,625.57
（二）所有者投入和减少资本	66,225,162.00				608,002,843.66						674,228,005.66
1. 股东投入的普通股	66,225,162.00				607,031,193.64						673,256,355.64
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					971,650.02						971,650.02
4. 其他											
（三）利润分配										-57,721,894.70	-57,721,894.70
1. 提取盈余公积											

2. 对所有者（或股东）的分配										-57,721,894.70	-57,721,894.70
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. 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	874,574,162.00				837,326,003.48				32,328,073.41	92,732,391.66	1,836,960,630.55

项目	上期										
	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	400,000,000.00				608,799,139.82				25,401,030.77	96,609,277.02	1,130,809,447.61
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	400,000,000.00				608,799,139.82				25,401,030.77	96,609,277.02	1,130,809,447.61
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	400,000,000.00				-398,003,500.00					-16,650,314.03	-14,653,814.03
（一）综合收益总额										29,749,685.97	29,749,685.97
（二）所有者投入和减少资本					1,996,500.00						1,996,500.00

1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额					1,996,500.00						1,996,500.00
4. 其他											
(三) 利润分配										-46,400,000.00	-46,400,000.00
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配										-46,400,000.00	-46,400,000.00
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转	400,000,000.00				-400,000,000.00						
1. 资本公积转增资本(或股本)	400,000,000.00				-400,000,000.00						
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 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	800,000,000.00				210,795,639.82				25,401,030.77	79,958,962.99	1,116,155,633.58

法定代表人：张震 主管会计工作负责人：于永乾 会计机构负责人：陆国庆

三、公司基本情况

1. 公司概况

(一) 公司注册地、组织形式和总部地址

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

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

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

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

年 6 月 12 日完成转增送股。本次注册资本变更已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。本次注册资本变更已经大华会计师事务所验字[2015]001108 号验资报告验证。

根据本公司 2015 年 12 月 4 日第二届董事会第十六次会议、2015 年 12 月 21 日 2015 年度第二次临时股东大会决议审议通过的《关于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方案的议案》，贵公司以发行股份及支付现金方式收购中特物流有限公司 100%股权，具体为：本公司向北京杰讯睿智科技发展有限公司、戴东润、瀚博汇鑫(天津)投资有限公司、新余百番投资管理中心(有限合伙)、新余可提投资管理中心(有限合伙)、新余美雅投资管理中心(有限合伙)、新余百升投资管理中心(有限合伙)、新余乐提投资管理中心(有限合伙)分别发行股份 21,455,577 股、10,727,788 股、14,191,125 股、5,363,894 股、5,363,894 股、4,829,632 股、2,453,136 股、1,840,116 股，合计发行股份 66,225,162 股，以及向北京杰讯睿智科技发展有限公司等中特物流有限公司的原各股东合计支付现金人民币 600,000,000 元。经中国证券监督管理委员会于 2016 年 3 月 18 日出具的《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》(证监许可[2016]557 号)核准，本公司本次申请增加注册资本人民币 66,225,162 元，股本人民币 66,225,162 元，全部为股权出资，本次变更后的注册资本为人民币 874,574,162 元。

截至 2016 年 6 月 30 日，本公司发行股本总数 87,457.42 万股，注册资本为 874,574,162 元，注册地址及总部地址为：上海市浦东机场海天一路 528 号。

本公司的母公司为于香港成立的港中旅华贸国际货运有限公司，最终控制方为于中国北京成立的中国港中旅集团公司。

(二) 经营范围

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

(三) 公司业务性质和主要经营活动

本公司属物流仓储行业，主要从事跨境综合物流服务和供应链贸易业务。

(四) 财务报表的批准报出

本财务报表经公司董事会于 2016 年 8 月 15 日批准报出。

2. 合并财务报表范围

本期纳入合并财务报表范围的主体共 55 户，具体包括：

子公司名称	子公司类型	级次	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
上海柏通国际物流有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
昆明华贸国际物流有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
华贸供应链管理南京有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
上海华贸国际物流有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
天津华贸柏骏国际物流有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
厦门华贸物流有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
成都港中旅华贸国际物流有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
华贸供应链管理（厦门）有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
深圳市港中旅华贸国际物流有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
华贸（美国）物流有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
华贸物流（香港）有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
华贸报关（厦门）有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
深圳市明顺物流有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
宁波港中旅华贸国际物流有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
CTS WORLDWIDE LOGISTICS	全资子公司	一级	100.00	100.00
重庆华贸国际物流有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
港中旅华贸报关（深圳）有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
上海柏荟报关有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
华贸供应链武汉有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
郑州港中旅华贸国际物流有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
华贸国际物流（长沙）有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
港中旅华贸（上海）信息科技有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
港中旅华贸工程有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
昆山港中旅华贸国际物流有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
港中旅华贸国际物流（济南）有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
港中旅华贸供应链管理（上海）有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
港中旅华贸国际物流（张家港）有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
佛山港中旅华贸国际物流有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
深圳港中旅供应链贸易有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
广州华贸国际货运代理有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
厦门华港物流有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00

子公司名称	子公司类型	级次	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
厦门大同物流有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
上海德祥国际货运代理有限公司	控股子公司	一级	65.00	65.00
上海德祥物流有限公司	控股子公司	一级	65.00	65.00
上海德祥船务有限公司	控股子公司	一级	65.00	65.00
上海德祥集装箱运输有限公司	控股子公司	一级	65.00	65.00
中特物流有限公司	全资子公司	一级	100.00	100.00
无锡港中旅供应链管理有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
上海高投国际物流有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
香港华贸国际物流有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
香港中旅货运有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
中旅货运物流中心有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
香港中旅永达行有限公司	控股子公司	二级	96.20	96.20
旅达储运有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
香港中旅物流贸易有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
CTS GLOBAL LOGISTICS(GEORGIA) INC.	全资子公司	二级	100.00	100.00
CTS INTERNATIONAL LOGISTICS SINGAPORE PTE.LTD.	全资子公司	二级	100.00	100.00
上海德祥国际航空货运代理有限公司	控股子公司	二级	65.00	65.00
上海德祥物流营销有限公司	控股子公司	二级	65.00	65.00
湖南电力物流服务有限责任公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
中特国际物流有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
广西建特沥青有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
深圳中特新能源建设有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
中特物流(香港)有限公司	全资子公司	二级	100.00	100.00
广西南宁中港铁路物流有限公司	全资子公司	三级	100.00	100.00

本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比,增加7户,其中:

1. 本期新纳入合并范围的子公司:

名称	变更原因
中特物流有限公司	非同一控制下企业合并
湖南电力物流服务有限责任公司	非同一控制下企业合并
中特国际物流有限公司	非同一控制下企业合并
广西建特沥青有限公司	非同一控制下企业合并
广西建特沥青有限公司	非同一控制下企业合并
中特物流(香港)有限公司	非同一控制下企业合并
广西南宁中港铁路物流有限公司	非同一控制下企业合并

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

2. 持续经营

本公司自报告期末起12个月不存在对本公司持续经营能力产生重大影响的事项或情况。

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：

无

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、准确、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. 记账本位币

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

4. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

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

2. 同一控制下的企业合并

1) 个别财务报表

公司以支付现金、转让非现金资产、承担债务方式或以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资

资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

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

合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益；与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积，资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润；与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，作为计入债务性工具的初始确认金额。

被合并方存在合并财务报表，则以合并日被合并方合并财务报表中归属于母公司的所有者权益为基础确定长期股权投资的初始投资成本。

2) 合并财务报表

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照企业会计准则规定确认。

3. 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性工具或债务性工具的公允价值。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

本公司为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；本公司作为合并对价发行的权益性工具或债务性工具的交易费用，计入

权益性工具或债务性工具的初始确认金额。

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

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应全部转入合并日当期的投资收益。

(2) 在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期投资收益。

5. 合并财务报表的编制方法

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

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

合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司以及业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

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

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

本公司因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

6. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

1. 合营安排的分类

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

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

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

2. 共同经营会计处理方法

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

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

本公司向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售

给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司全额确认该损失。

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

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

7. 现金及现金等价物的确定标准

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

8. 外币业务和外币报表折算

1. 外币业务

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

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

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

2. 外币财务报表的折算

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

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

9. 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1. 金融工具的分类

管理层根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(或金融负债)；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2. 金融工具的确认依据和计量方法

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(金融负债)

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

交易性金融资产或金融负债是指满足下列条件之一的金融资产或金融负债：

1) 取得该金融资产或金融负债的目的是为了在短期内出售、回购或赎回；

2) 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；

3) 属于衍生金融工具，但是被指定为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

只有符合以下条件之一，金融资产或金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入损益的金融资产或金融负债：

1) 该项指定可以消除或明显减少由于金融资产或金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；

2) 风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合、该金融负债组合、或该金融资产和金融负债组合，以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；

3) 包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；

4) 包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

本公司对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，在取得时以公允价值(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息)作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

(2) 应收款项

本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议

价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（3）持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生性金融资产。

本公司对持有至到期投资，在取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

如果持有至到期投资处置或重分类为其他类金融资产的金额，相对于本公司全部持有至到期投资在出售或重分类前的总额较大，在处置或重分类后应立即将其剩余的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产；重分类日，该投资的账面价值与其公允价值之间的差额计入其他综合收益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。但是，遇到下列情况可以除外：

1) 出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近(如到期前三个月内)，且市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响。

2) 根据合同约定的偿付方式，企业已收回几乎所有初始本金。

3) 出售或重分类是由于企业无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事件所引起。

（4）可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除其他金融资产类别以外的金融资产。

本公司对可供出售金融资产，在取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。可供出售金融资产的公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，直接计入其他综合收益。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

本公司对在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

（5）其他金融负债

按其公允价值和和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

- (1) 所转移金融资产的账面价值；
- (2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

- (1) 终止确认部分的账面价值；
- (2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

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

4. 金融负债终止确认条件

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

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

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

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5. 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

6. 金融资产（不含应收款项）减值准备计提

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价

值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

- (1) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (2) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- (3) 债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- (4) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- (5) 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；
- (7) 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- (8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

金融资产的具体减值方法如下：

(1) 可供出售金融资产的减值准备

本公司于资产负债表日对各项可供出售金融资产采用个别认定的方式评估减值损失，其中：表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，具体量化标准为：若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）的，则表明其发生减值。

上段所述“成本”按照可供出售权益工具投资的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、原已计入损益的减值损失确定；“公允价值”根据证券交易所期末收盘价确定，除非该项可供出售权益工具投资存在限售期。对于存在限售期的可供出售权益工具投资，按照证券交易所期末收盘价扣除市场参与者因承担指定期间内无法在公开市场上出售该权益工具的风险而要求获得的补偿金额后确定。

可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本公司将原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失从其他综合收益转出，计入当期损益。该转出的累计损失，等于可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊余金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回计入当期损益；对于可供出售权益工具投资发生的减值损失，在该权益工具价值回升时通过权益转回；但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生的减值损失，不得转回。

(2) 持有至到期投资的减值准备

对于持有至到期投资，有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失；计提后如有证据表明其价值已恢复，原确认的减值损失可予以转回，计入当期损益，但该转回的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

7. 金融资产及金融负债的抵销

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

- (1) 本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- (2) 本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

10. 应收款项

(1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	本公司根据公司经营规模、业务性质及客户结算状况等确定单项金额重大的应收款项标准为500万元。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	本公司对单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条件收回款项时，计提坏账准备，计入当期损益。

(2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
账龄分析法	按账龄作为类似信用风险特征划分的依据。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

适用 不适用

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年）	0.00—5.00	0.00—5.00
其中：1 年以内分项，可添加行		
1—2 年	10.00—50.00	10.00—50.00
2—3 年	30.00—100.00	30.00—100.00
3—4 年	50.00—100.00	50.00—100.00
4—5 年	50.00—100.00	50.00—100.00
5 年以上	100.00	100.00

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

适用 不适用

(3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由	根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定计提坏账准备。
坏账准备的计提方法	个别认定法

11. 存货

1. 存货的分类

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

2. 存货的计价方法

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

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

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

4. 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品采用一次转销法；

(2) 包装物采用一次转销法；

其他周转材料采用一次转销法摊销。

12. 划分为持有待售资产

1. 划分为持有待售确认标准

本公司将同时满足下列条件的企业组成部分（或非流动资产）确认为持有待售组成部分：

- （1）该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售；
- （2）企业已经就处置该组成部分作出决议，如按规定需得到股东批准的，已经取得股东大会或相应权力机构的批准；
- （3）企业已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；
- （4）该项转让将在一年内完成。

2. 划分为持有待售核算方法

本公司对于持有待售的固定资产，调整该项固定资产的预计净残值，使该固定资产的预计净残值反映其公允价值减去处置费用后的金额，但不超过符合持有待售条件时该项固定资产的原账面价值，原账面价值高于调整后预计净残值的差额，应作为资产减值损失计入当期损益。持有待售的固定资产不计提折旧或摊销，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低进行计量。

符合持有待售条件的权益性投资、无形资产等其他非流动资产，比照上述原则处理，但不包括递延所得税资产、《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》规范的金融资产、以公允价值计量的投资性房地产和生物资产、保险合同中产生的合同权利。

13. 长期股权投资

1. 投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本附注四 / （四）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（2）其他方式取得的长期股权投资

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

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

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2. 后续计量及损益确认

（1）成本法

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

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

（2）权益法

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

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

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

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

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

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

3. 长期股权投资核算方法的转换

（1）公允价值计量转权益法核算

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

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

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

(2) 公允价值计量或权益法核算转成本法核算

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

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

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

(3) 权益法核算转公允价值计量

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

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

(4) 成本法转权益法

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

(5) 成本法转公允价值计量

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

4. 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，应当计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将

多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

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

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

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

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

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

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

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

5. 共同控制、重大影响的判断标准

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

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

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

14. 投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

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

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

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠地计量，则计入投资性房地产成本。否则，于发生时计入当期损益。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，在其使用寿命内采用直线法计提折旧或摊销。列示如下：

项目	预计使用寿命(年)
房屋建筑物	20 年
土地使用权	50 年

15. 固定资产

(1). 确认条件

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

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

(2). 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	10-40	0-10	2.25-10.00
运输设备	年限平均法	5-10	0-10	9.00-20.00
办公设备	年限平均法	3-10	0-10	9.00-33.33

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

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

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提融资租入固定资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

16. 在建工程

1. 在建工程的类别

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

2. 在建工程结转为固定资产的标准和时点

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

17. 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

(2) 借款费用已经发生；

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

2. 借款费用资本化期间

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

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

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

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

3. 暂停资本化期间

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

4. 借款费用资本化金额的计算方法

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

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

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

18. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括软件、土地

使用权、高尔夫会员资格、美国海事委员会（以下简称“FMC 营运资格”）营运资格等。

1. 无形资产的初始计量

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

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

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

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

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

2. 无形资产的后续计量

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

(1) 使用寿命有限的无形资产

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

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

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

经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(2) 使用寿命不确定的无形资产

对于使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不摊销，每期末对无形资产的使用寿命进行复核。如果期末重新复核后仍为不确定的，在每个会计期间继续进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

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

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

(2). 内部研究开发支出会计政策

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

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

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

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

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

19. 长期资产减值

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

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的

现值两者之间较高者确定。

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

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

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

商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

20. 长期待摊费用

1. 摊销方法

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

2. 摊销年限

类别	摊销年限
装修费	5
租赁费	3-15
其他	2-20

21. 职工薪酬

(1)、短期薪酬的会计处理方法

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

(2)、离职后福利的会计处理方法

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

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

本公司按照国家规定的标准定期缴付上述款项后，不再其他的支付义务。

(3)、辞退福利的会计处理方法

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在发生当期计入当期损益。

(4)、其他长期职工福利的会计处理方法

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

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

22. 预计负债

1. 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

该义务是本公司承担的现时义务；

履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

该义务的金额能够可靠地计量。

2. 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

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

最佳估计数分别以下情况处理：

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

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

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

23. 股份支付

1. 股份支付的种类

本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 权益工具公允价值的确定方法

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

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

3. 确定可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权数量一致。

4. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

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

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

5. 对于存在修改条款和条件的情况的，本期的修改情况及相关会计处理

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

24. 优先股、永续债等其他金融工具

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

1. 符合下列条件之一，将发行的金融工具分类为金融负债：

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

2. 同时满足下列条件的，将发行的金融工具分类为权益工具：

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

3. 会计处理方法

对于归类为权益工具的金融工具，其利息支出或股利分配都应当作为发行企业的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理，手续费、佣金等交易费用从权益中扣除；对于归类为金融负债的金融工具，其利息支出或股利分配原则上按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益，手续费、佣金等交易费用计入所发行工具的初始计量金额。

25. 收入

收入在经济利益很可能流入本公司、且金额能够可靠计量，并同时满足下列条件时予以确认。具体可以分为：

1. 销售商品收入

已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，并不再对该商品保留通常与所有权相联系的继续管理权和实施有效控制，且相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，确认为收入的实现。销售商品收入金额，按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外；合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定。

2. 提供劳务收入

于资产负债表日，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，按完工百分比法确认提供劳务收入；否则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认收入。提供劳务交易的结果能够可靠估计，是指同时满足下列条件：收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入本公司，交易的完工进度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。本

公司以已完工作的测量确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务收入总额，按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。

3. 利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

4. 租赁收入

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

5. 本公司具体业务类型收入

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

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

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

国际工程物流：按实际完成的服务比例确认相关的劳务收入。

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

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

26. 政府补助

(1)、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

(2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

27. 递延所得税资产/递延所得税负债

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

1. 确认递延所得税资产的依据

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

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

2. 确认递延所得税负债的依据

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

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

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

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

一般情况下，在个别财务报表中，当期所得税资产与负债及递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示。在合并财务报表中，纳入合并范围的企业中，一方的当期所得税资产或递延所得税资产与另一方的当期所得税负债或递延所得税负债一般不予以抵销，除非所涉及的企业具有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算。

28. 租赁

(1)、经营租赁的会计处理方法

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

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

（2）公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，

则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

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

(2)、融资租赁的会计处理方法

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

公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。

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

29. 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

30.

六、税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物、应税劳务收入和应税服务收入	6%、11%、17%（注1）
消费税		
营业税	应纳税营业额	5%
城市维护建设税	实缴流转税税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	25%、16.5%、17%
教育费附加	实缴流转税税额	5%

注1：增值税

供应链贸易业务应税收入按17%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。货运代理服务应税收入按6%的税率计算销项税，公路运输业务应税收入按11%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率
本公司及在境内的子公司	25%
注册于香港的子公司	16.5%
注册于美国的子公司	美国所在地的所得税率
注册于新家坡的子公司	17%

2. 税收优惠

1.为落实《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业若干政策的通知》(国发[2011]4号)的有关精神，进一步促进软件产业发展，财政部、国家税务总局联合颁布了《关于软件产品增值税政策的通知》(财税[2011]100号)。根据通知的相关规定，本公司之子公司港中旅华贸(上海)信息科技有限公司系自行开发生产软件产品，按17%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。

2.财政部、国家税务总局《关于企业所得税若干优惠政策的通知》(财税[2008]1号)文件的规定：“我国境内新办软件生产企业经认定后，自获利年度起，第一年和第二年免征企业所得税，第三年至第五年减半征收企业所得税”。根据通知的相关规定，本公司之子公司港中旅华贸(上海)信息科技有限公司已取得软件企业认定，可享受“两免三减半”政策。享受期限为2013年1月10日起2018年1月10日止。

3.经重庆市两路寸滩保税区国家税务局[2012]保税港国税减免字第19号文批准，本公司之子公司重庆华贸国际物流有限公司自2012年1月1日起享受西部大开发企业所得税优惠税率15%。

4.根据财务部、国家税务总局于2014年3月25日发布的关于广东横琴新区、福建平潭综合实验区、深圳前海深港现代服务业合作区企业所得税优惠政策及优惠目录通知(财税[2014]26号)，本公司之子公司深圳市港中旅华贸国际物流有限公司、深圳中特新能源建设有限公司符合前海深港现代服务业合作区税收优惠条件，按15%的税率征收企业所得税，优惠期限2014年1月1日起2020年12月31日止。

5.根据财政部，国家税务总局发布《关于小型微利企业所得税优惠政策的通知》(财税[2015]34号)，文件规定：“自2015年1月1日至2017年12月31日，对年应纳税所得额低于20万元(含20万元)的小型微利企业，为其所得减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税”。华贸供应链武汉有限公司符合此项税收优惠政策。

6.本公司之子公司中特物流有限公司于2014年续评为高新技术企业，有效期三年。2016年度享受15%的所得税优惠税率。

7.本公司之子公司湖南电力物流服务有限公司于2015年续评为高新技术企业，有效期三年。2016年度享受15%的所得税优惠税率。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	2,197,311.55	2,225,372.14
银行存款	763,178,312.67	628,241,529.04
其他货币资金	24,867,330.75	16,905,658.20
合计	790,242,954.97	647,372,559.38
其中：存放在境外的款项总额	183,242,462.14	84,237,186.88

其他说明

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票保证金	10,134,800.00	3,987,789.00
银行保函保证金	14,732,530.75	12,917,869.20
合计	24,867,330.75	16,905,658.20

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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	75,093,790.55	15,732,961.94
商业承兑票据	78,700,000.00	158,376.93
合计	153,793,790.55	15,891,338.87

(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	10,260,088.64	
商业承兑票据	2,000,000.00	
合计	12,260,088.64	

(4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

适用 不适用

5、应收账款

(1). 应收账款分类披露

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 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	354,412,949.18	23.86	5,408,936.50	1.53	349,004,012.68	299,668,583.40	25.11	5,408,936.50	1.80	294,259,646.90
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,084,288,328.83	72.99	30,165,606.71	2.78	1,054,122,722.12	846,873,047.64	70.95	5,628,990.57	0.66	841,244,057.07
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	46,772,536.72	3.15	21,378,613.89	45.71	25,393,922.83	47,053,977.49	3.94	21,660,054.66	46.03	25,393,922.83
合计	1,485,473,814.73	/	56,953,157.10	/	1,428,520,657.63	1,193,595,608.53	/	32,697,981.73	/	1,160,897,626.80

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的应收账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

应收账款 (按单位)	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
霸州市东升实业有限公司	40,777,627.20			信用期内
天地国际运输代理有限公司	36,063,703.26			信用期内
全球国际货运代理(中国)有限公司	31,452,144.59			信用期内
远景能源(江苏)有限公司	29,088,685.51			信用期内
敦豪全球国际(中国)有限公司	18,803,124.24			信用期内
百度云国际货运代理有限公司	18,034,336.27			信用期内
阿特斯(中国)投资有限公司	17,423,983.32			信用期内
百威英博啤酒有限公司	15,485,828.82			信用期内
北京金凤运输服务公司	15,122,653.05			信用期内
广东明阳风电产业集团有限公司	11,853,150.00			信用期内
大陆汽车电子有限公司	10,929,430.40			信用期内
浙江朝云联合物流有限公司	10,842,317.33			信用期内
宁波新樟塘建设有限公司	10,817,873.00	5,408,936.50	50.00%	预计可收回
其他	87,718,092.19			信用期内
合计	354,412,949.18	5,408,936.50	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏帐准备的应收账款：

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中:1 年以内分项			
1 年以内小计	1,036,916,676.44	16,291,970.89	1.57%
1 至 2 年	40,076,315.77	7,850,645.06	19.59%
2 至 3 年	2,466,108.72	1,267,297.80	51.39%
3 年以上	4,829,227.90	4,755,692.96	98.48%
合计	1,084,288,328.83	30,165,606.71	2.78%

组合中,采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款:

适用 不适用

本期计提、收回或转回的坏账准备情况: 本期计提坏账准备金额 874,744.00 元; 本期收回或转回坏账准备金额 86,798.02 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	收回或转回金额	收回方式
MCCALLUM CARGO (PVT) LTD.,	86,798.02	转回
合计	86,798.02	/

(2). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	296,255.60

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

(3). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况:

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额的比例 (%)	已计提坏账准备
特变电工沈阳变压器集团有限公司	151,148,352.00	10.17	12,030,162.00
西安西电变压器有限责任公司	70,525,000.00	4.75	5,048,750.00

霸州市东升实业有限公司	40,777,627.20	2.75	
天地国际运输代理有限公司	36,063,703.26	2.43	
保定天威保变电气股份有限公司	35,077,092.70	2.36	2,221,481.35
合计	333,591,775.16	22.46	19,300,393.35

6、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	98,001,220.76	37.78	120,492,863.53	46.00
1 至 2 年	10,948,757.51	4.22	136,058,292.53	51.94
2 至 3 年	149,082,660.64	57.48	5,365,407.62	2.04
3 年以上	1,361,070.26	0.52	40,000.00	0.02
合计	259,393,709.17	100.00	261,956,563.68	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：

单位名称	期末余额	账龄	未及时结算原因
唐山贝氏体钢铁（集团）福丰钢铁有限公司	4,968,231.80	2 至 3 年	诉讼中，合同未执行
天津天铁冶金集团商贸有限公司	89,694,047.54	2 至 3 年	诉讼中，合同未执行
河北鑫达钢铁有限公司	53,348,950.42	2 至 3 年	交易尚未完成
天津天钢联合特钢有限公司	20,360.00	1 至 2 年	交易尚未完成
合计	148,031,589.76	—	—

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况：

单位名称	期末金额	占预付账款总额的比例 (%)	预付款时间	未结算原因
天津天铁冶金集团商贸有限公司	89,694,047.54	34.57	2-3 年	诉讼中，合同未执行
天津冶金轧一钢铁集团有限公司	66,373,419.91	25.59	1 年以内	交易尚未完成
河北鑫达钢铁有限公司	53,348,950.42	20.57	2-3 年	交易尚未完成
株洲云龙示范区管理委员会	9,129,000.00	3.52	1-2 年	交易尚未完成
长沙高塘建筑工程有限公司	5,358,959.79	2.07	1 年以内	交易尚未完成

合计	223,904,377.66	86.32		
----	----------------	-------	--	--

7、 应收利息

适用 不适用

8、 应收股利

适用 不适用

9、其他应收款

(1). 其他应收款分类披露

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 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	11,620,273.70	7.87			11,620,273.70	33,803,634.85	22.63			33,803,634.85
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	27,888,380.69	18.89	1,039,485.98	3.73	26,848,894.71					
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	108,117,044.02	73.24			108,117,044.02	115,563,399.00	77.37			115,563,399.00
合计	147,625,698.41	/	1,039,485.98	/	146,586,212.43	149,367,033.85	/		/	149,367,033.85

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的其他应收款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

其他应收款 (按单位)	期末余额			计提理由
	其他应收款	坏账准备	计提比例	
港中旅国际担保有限公司	6,559,000.00			预计可收回
上海海港综合经济开发区	5,061,273.70			预计可收回
合计	11,620,273.70		/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	25,035,973.76	593,618.37	2.37%
1 至 2 年	2,328,166.34	232,816.63	10.00%
2 至 3 年	394,556.59	118,366.98	30.00%
3 年以上	129,684.00	94,684.00	73.01%
合计	27,888,380.69	1,039,485.98	

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 0 元；本期收回或转回坏账准备金额 238,650.59 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(3). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(4). 其他应收款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	11,659,071.03	3,570,939.56
保证金	83,197,455.17	74,284,223.55
应收暂付款	52,769,172.21	71,511,870.74
合计	147,625,698.41	149,367,033.85

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况:

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
港中旅国际担保有限公司	存出保证金	6,559,000.00	1-3年	4.44	
上海海港综合经济开发区	应收暂付款	5,061,273.70	2-3年	3.43	
新加坡航空公司	存出保证金及应收暂付款	3,121,706.15	2年以内	2.11	
唐山贝氏体钢铁(集团)福丰钢铁有限公司	应收暂付款	2,993,646.36	1-2年	2.03	
宁波船务代理有限公司	存出保证金	2,500,000.00	1-2年	1.70	
合计	/	20,235,626.21	/	13.71	

(6). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

10、 存货

(1). 存货分类

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	95,433.02		95,433.02	75,830.75		75,830.75
库存商品	25,628,704.93		25,628,704.93	146,430,173.85		146,430,173.85
劳务成本	98,178,961.16		98,178,961.16			
合计	123,903,099.11		123,903,099.11	146,506,004.60		146,506,004.60

(2). 存货跌价准备

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	0					0
库存商品	0					0
劳务成本	0					0
合计	0					0

(3). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况：

适用 不适用

11、划分为持有待售的资产

适用 不适用

12、其他流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预缴所得税	4,627,551.28	1,605,595.08
增值税留抵税额	2,809,166.92	3,512,268.59
房租费	2,939,560.73	4,178,709.28
车辆租赁费及保险费	2,293,175.38	1,784,688.40
车辆指标使用费	239,375.41	
理财产品	40,000,000.00	
其他	1,725,026.25	42,777,385.06
合计	54,633,855.97	53,858,646.41

13、可供出售金融资产

√适用 □不适用

(1). 可供出售金融资产情况

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
可供出售权益工具：						
按公允价值计量的						
按成本计量的	26,981,200.00		26,981,200.00	21,084,000.00		21,084,000.00
合计	26,981,200.00		26,981,200.00	21,084,000.00		21,084,000.00

(2). 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

□适用 √不适用

(3). 期末按成本计量的可供出售金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
贵阳银行股份有限公司	21,084,000.00			21,084,000.00					0.467	
珠海综合能源有限公司		5,897,200.00		5,897,200.00					13.00	
合计	21,084,000.00	5,897,200.00		26,981,200.00					/	

(4). 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

适用 不适用

(5). 可供出售权益工具期末公允价值严重下跌或非暂时性下跌但未计提减值准备的相关说明:

适用 不适用

14、持有至到期投资

适用 不适用

15、长期应收款

适用 不适用

16、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
港中旅华贸环球物流有限公司	6.28									6.28	6.28
小计	6.28									6.28	6.28
二、联营企业											
中广核铀业物流北京有限公司									12,583,571.91	12,583,571.91	
小计									12,583,571.91	12,583,571.91	
合计	6.28								12,583,571.91	12,583,578.19	6.28

17、投资性房地产

√适用 □不适用

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额	29,152,787.23	29,751,550.00		58,904,337.23
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加	29,152,787.23	29,751,550.00		58,904,337.23
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	29,152,787.23	29,751,550.00		58,904,337.23
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额	3,828,025.99	4,753,752.05		8,581,778.04
(1) 计提或摊销	195,913.46	99,394.84		295,308.30
(2) 企业合并增加	3,632,112.53	4,654,357.21		8,286,469.74
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	3,828,025.99	4,753,752.05		8,581,778.04
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	25,324,761.24	24,997,797.95		50,322,559.19
2. 期初账面价值				

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况:

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋、建筑物	25,324,761.24	临港仓储物流基地项目竣工验收未完成

18、固定资产

(1). 固定资产情况

单位:元 币种:人民币

项目	房屋及建筑物	运输工具	办公设备	合计
一、账面原值:				
1. 期初余额	304,898,403.74	91,692,582.50	45,941,203.06	442,532,189.30
2. 本期增加金额	26,919,583.09	267,185,103.27	25,758,747.00	319,863,433.36
(1) 购置	61,550.94	1,421,715.03	1,355,794.23	2,839,060.20
(2) 在建工程转入	205,930.87			205,930.87
(3) 企业合并增加	26,652,101.28	265,763,388.24	24,402,952.77	316,818,442.29
3. 本期减少金额	-13,101.30	2,167,970.35	1,637,463.53	3,792,332.58
(1) 处置或报废		2,394,244.16	1,841,510.05	4,235,754.21
(2) 其他转出	-13,101.30	-226,273.81	-204,046.52	-443,421.63
4. 期末余额	331,831,088.13	356,709,715.42	70,062,486.53	758,603,290.08
二、累计折旧				
1. 期初余额	65,209,946.85	51,814,170.25	29,849,208.87	146,873,325.97
2. 本期增加金额	17,069,352.41	157,785,778.70	20,368,659.00	195,223,790.11
(1) 计提	5,609,641.04	9,412,214.38	2,228,529.56	17,250,384.98
(2) 企业合并增加	11,459,711.37	148,373,564.32	18,140,129.44	177,973,405.13
3. 本期减少金额	-4,614.82	1,974,370.49	535,509.17	2,505,264.84
(1) 处置或报废		2,181,683.36	701,552.40	2,883,235.76
(2) 其他转出	-4,614.82	-207,312.87	-166,043.23	-377,970.92
4. 期末余额	82,283,914.08	207,625,578.46	49,682,358.70	339,591,851.24
三、减值准备				

1. 期初余额	116,658.93			116,658.93
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置或报废				
4. 期末余额	116,658.93			116,658.93
四、账面价值				
1. 期末账面价值	249,430,515.12	149,084,136.96	20,380,127.83	418,894,779.91
2. 期初账面价值	239,571,797.96	39,878,412.25	16,091,994.19	295,542,204.40

(2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

□适用 √不适用

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	44,663,660.37	华南快速消费品仓储分拨中心建设项目竣工结算未完成,本期预转入固定资产,产权证待办理。

19、在建工程

√适用 □不适用

(1). 在建工程情况

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
云龙示范区物流基地	8,331,034.29		8,331,034.29			

果子山货物中 转铁路线	6,331,219.99		6,331,219.99			
合计	14,662,254.28		14,662,254.28			

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
华南快速消费品仓储分拨中心建设项目	57,550,000.00		205,930.87	205,930.87			100.00	100.00				自筹
果子山货物中转铁路线	12,000,000.00		6,331,219.99			6,331,219.99	84.00	84.00				自筹
云龙示范区物流基地	50,500,000.00		8,331,034.29			8,331,034.29	78.00	78.00				自筹
合计	120,050,000.00		14,868,185.15	205,930.87		14,662,254.28	/	/			/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况:

适用 不适用

20、工程物资

适用 不适用

21、固定资产清理

适用 不适用

22、生产性生物资产

适用 不适用

23、油气资产

适用 不适用

24、无形资产

(1). 无形资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	计算器软件	高尔夫会员资格	FMC 营运资格	专利权	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	142,460,264.47	2,767,472.16	6,948,768.06	2,586,613.50		154,763,118.19
2. 本期增加 金额	36,661,261.42	4,409,934.70			230,000.00	41,301,196.12
(1) 购置		1,778,800.94				1,778,800.94
(2) 内部 研发						
(3) 企业 合并增加	36,661,261.42	2,623,447.69			230,000.00	39,514,709.11
(4) 其他 转入		7,686.07				7,686.07
3. 本期减少 金额		14,563.11				14,563.11
(1) 处置		14,563.11				14,563.11
4. 期末余额	179,121,525.89	7,162,843.75	6,948,768.06	2,586,613.50	230,000.00	196,049,751.20
二、累计摊销						
1. 期初余额	28,247,305.09	2,539,269.34	561,836.39			31,348,410.82
2. 本期增加 金额	3,419,550.17	1,088,998.53	48,157.98		105,416.62	4,662,123.30
(1) 计提	1,520,311.7	172,264.66	48,157.98		3,833.34	1,744,567.68
(2) 企业 合并增加	1,899,238.47	916,733.87			101,583.28	2,917,555.62

3. 本期减少 金额		6,877.04				6,877.04
(1) 处置		6,877.04				6,877.04
4. 期末余额	31,666,855.26	3,621,390.83	609,994.37		105,416.62	36,003,657.08
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加 金额						
(1) 计提						
3. 本期减少 金额						
(1) 处置						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面 价值	147,454,670.63	3,541,452.92	6,338,773.69	2,586,613.50	124,583.38	160,046,094.12
2. 期初账面 价值	114,212,959.38	228,202.82	6,386,931.67	2,586,613.50		123,414,707.37

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况:

□适用 √不适用

25、开发支出

□适用 √不适用

26、商誉

√适用 □不适用

(1). 商誉账面原值

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		
收购德祥集团公司股权	163,191,610.08					163,191,610.08
收购中特物流股权		649,453,481.15				649,453,481.15
合计	163,191,610.08	649,453,481.15				812,645,091.23

27、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	3,236,694.75	742,918.06	1,061,968.51	15,145.76	2,902,498.54
仓库租赁费	304,953.55		130,437.90		174,515.65
车辆维修费		3,672,752.14	151,487.85		3,521,264.29
其他	559,752.70	502,477.46	158,369.80		903,860.36
合计	4,101,401.00	4,918,147.66	1,502,264.06	15,145.76	7,502,138.84

28、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	48,632,880.62	10,383,707.94	23,056,778.50	5,764,194.63
已计提未发放工资	29,694,556.59	7,423,639.14	47,780,405.96	11,945,101.49
权益结算的股份支付	10,067,712.02	2,516,928.01	9,096,062.00	2,274,015.50
预提成本	2,778,201.04	522,871.24		
可抵扣亏损	2,550,058.80	637,514.70		
合计	93,723,409.07	21,484,661.03	79,933,246.46	19,983,311.62

(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	8,718,860.72	2,179,715.18	8,827,576.71	2,206,894.19
可供出售金融资产公允价值变动				
投资性房地产转自用	1,053,863.52	263,465.88	1,186,764.72	296,691.18
合计	9,772,724.24	2,443,181.06	10,014,341.43	2,503,585.37

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债：

□适用 √不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异		
可抵扣亏损	35,082,363.31	24,608,307.76
资产减值准备	9,641,203.25	9,641,203.25
合计	44,723,566.56	34,249,511.01

(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
2016 年		386,324.28	
2017 年	2,401,029.87	2,401,029.87	
2018 年	3,222,080.18	3,222,080.18	
2019 年	10,486,748.99	10,486,748.99	

2020 年	7,873,061.95	7,873,061.95	
2021 年	10,474,055.55		
合计	34,456,976.54	24,369,245.27	/

其他说明：

本公司有注册于香港的子公司，根据香港税法的规定，香港公司税务认定的可弥补亏损可在公司存续期间内进行持续抵扣，故前述披露中未包含香港子公司未确认递延所得税资产的可抵扣亏损。

29、短期借款

适用 不适用

(1). 短期借款分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款	130,000,000.00	
保证借款	366,347,360.00	345,400,015.80
信用借款	290,000,000.00	336,994,880.00
合计	786,347,360.00	682,394,895.80

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

30、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

适用 不适用

31、衍生金融负债

适用 不适用

32、应付票据

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	50,030,800.00	3,987,789.00
合计	50,030,800.00	3,987,789.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

33、应付账款**(1). 应付账款列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	530,772,349.76	590,291,375.06
1 至 2 年（含 2 年）	22,371,578.69	6,327,918.50
2 至 3 年（含 3 年）	6,694,182.35	2,730,706.02
3 年以上	8,062,208.51	277,242.01
合计	567,900,319.31	599,627,241.59

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
香港中国旅行社有限公司	4,572,488.85	合同尚未执行完毕
中设国际商务运输代理有限责任公司	6,777,148.93	未决诉讼
ALLCARGO LOGISTICS LTD	1,152,309.19	长期合作方
合计	12,501,946.97	/

34、预收款项**(1). 预收账款项列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	41,807,809.70	52,232,069.73
1 至 2 年（含 2 年）	1,116,457.04	868,257.78
2 至 3 年（含 3 年）	2,996,447.07	51,909.28
3 年以上	6,041,662.57	99,825.16
合计	51,962,376.38	53,252,061.95

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
宝视（广东）视光眼镜有限公司	300,000.00	业务尚未结算
合计	300,000.00	/

(3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况:

□适用 √不适用

35、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	74,703,357.01	177,509,470.63	196,991,290.34	55,221,537.30
二、离职后福利-设定提存计划	426,075.61	16,285,932.77	16,374,391.15	337,617.23
三、辞退福利		301,066.00	301,066.00	
四、一年内到期的其他福利				
合计	75,129,432.62	194,096,469.40	213,666,747.49	55,559,154.53

(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	74,163,631.67	158,519,178.38	178,044,815.40	54,637,994.65
二、职工福利费		2,609,258.04	2,571,051.56	38,206.48
三、社会保险费	157,391.68	8,009,886.59	8,020,722.96	146,555.31
其中: 医疗保险费	137,760.30	7,093,401.34	7,101,324.94	129,836.70
工伤保险费	10,914.07	531,301.60	533,040.45	9,175.22
生育保险费	8,717.31	385,183.65	386,357.57	7,543.39
四、住房公积金	3,257.84	6,732,163.73	6,734,806.23	615.34
五、工会经费和职工教育经费	320,787.97	984,814.33	907,436.78	398,165.52
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬	58,287.85	654,169.56	712,457.41	
合计	74,703,357.01	177,509,470.63	196,991,290.34	55,221,537.30

(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	414,992.49	15,467,950.57	15,555,428.18	327,514.88
2、失业保险费	11,083.12	817,982.20	818,962.97	10,102.35
3、企业年金缴费				
合计	426,075.61	16,285,932.77	16,374,391.15	337,617.23

36、应交税费

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	4,117,383.90	890,204.11
营业税		21,018.28
企业所得税	20,921,190.45	19,938,316.46
个人所得税	1,644,791.75	426,541.72
城市维护建设税	410,159.87	152,272.14
教育费附加	309,409.01	812,066.61
其他	120,101.82	193,100.95
合计	27,523,036.80	22,433,520.27

37、应付利息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息		
企业债券利息		
短期借款应付利息	601,220.72	959,858.76
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
合计	601,220.72	959,858.76

重要的已逾期未支付的利息情况：

□适用 √不适用

38、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	31,670,708.80	499,696.72
划分为权益工具的优先股\永续债股利		

合计	31,670,708.80	499,696.72
----	---------------	------------

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：

项目	期末余额	期初余额	超过一年未支付原因
冯源白	509,771.02	499,696.72	股东未要求支付
合计	509,771.02	499,696.72	—

39、其他应付款

(1). 按款项性质列示其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
代收代付款	77,319,472.29	57,135,759.33
应付德祥股东收购股权款	4,100,000.00	6,150,000.00
应付中特股东收购股权款	496,212,360.00	
存入保证金	12,692,769.08	6,454,866.04
合计	590,324,601.37	69,740,625.37

(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
应付德祥股东收购股权款	4,100,000.00	按照收购协议支付
厦门珉挚集装箱服务有限公司	1,213,392.78	存入保证金
FCC LOGISTICS	1,107,043.28	业务尚未结束
华克国际物流（青岛）有限公司上海分公司	499,157.85	存入保证金
合计	6,919,593.91	/

40、划分为持有待售的负债

适用 不适用

41、1 年内到期的非流动负债

适用 不适用

42、其他

43、长期借款

√适用 □不适用

(1). 长期借款分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款	5,790,000.00	
保证借款		
信用借款		
合计	5,790,000.00	

44、应付债券

□适用 √不适用

45、长期应付款

□适用 √不适用

46、长期应付职工薪酬

□适用 √不适用

47、专项应付款

□适用 √不适用

48、预计负债

□适用 √不适用

49、递延收益

□适用 √不适用

50、股本

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	808,349,000.00	66,225,162.00				66,225,162.00	874,574,162.00

51、其他权益工具

适用 不适用

52、资本公积

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）	255,400,524.40	607,031,193.64		862,431,718.04
其他资本公积	9,096,062.00	971,650.02		10,067,712.02
合计	264,496,586.40	608,002,843.66		872,499,430.06

53、库存股

适用 不适用

54、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：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益							
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	-27,587,747.09	3,282,084.30					-24,305,662.79
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额							
可供出售金融资产公允价值变动损益							
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益							
现金流量套期损益的有效部分							

外币财务报表折算差额	-27,587,747.09	3,282,084.30					-24,305,662.79
其他综合收益合计	-27,587,747.09	3,282,084.30					-24,305,662.79

55、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		858,210.30	2,342,094.14	-1,483,883.84
合计		858,210.30	2,342,094.14	-1,483,883.84

56、盈余公积

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	32,328,073.41			32,328,073.41
合计	32,328,073.41			32,328,073.41

57、未分配利润

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	436,950,195.00	347,139,978.67
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	436,950,195.00	347,139,978.67
加：本期归属于母公司所有者的净利润	134,624,347.85	61,422,303.82
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	57,721,894.70	46,400,000.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	513,852,648.15	362,162,282.49

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。

58、营业收入和营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本

主营业务	3,262,679,920.80	2,870,758,292.29	3,751,786,885.72	3,444,096,809.79
其他业务				
合计	3,262,679,920.80	2,870,758,292.29	3,751,786,885.72	3,444,096,809.79

59、营业税金及附加

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税	176,711.42	22,105.64
城市维护建设税	818,999.28	456,811.20
教育费附加	632,113.05	361,858.19
资源税		
其他	316,249.24	327,534.11
合计	1,944,072.99	1,168,309.14

60、销售费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	120,254,386.85	113,739,533.41
业务招待费	6,198,919.82	5,637,566.32
租赁费	9,226,640.25	8,653,595.64
汽车用款	3,662,528.69	4,228,697.61
折旧费用	5,083,780.18	3,811,150.24
通讯费	3,209,661.63	3,296,591.35
差旅费	2,588,185.15	3,157,822.23
办公用品费	1,760,766.71	2,024,870.06
能源费	1,350,957.04	1,144,194.91
保险费	835,024.64	1,383,706.44
营业推广费	77,387.03	145,238.32
税金	434,167.61	409,000.44
市内交通费	653,542.98	759,602.42
会议费	238,826.77	187,197.90
长期待摊费用摊销	933,877.27	1,341,048.39
维修保养费	471,782.64	354,040.72
印刷费	228,394.20	229,294.84
计算机费用	451,019.03	380,283.99
专业咨询费	918,171.50	584,514.06
低值易耗品摊销	876,581.82	12,943.17
各种会费	228,962.44	125,785.81
其他费用	3,448,875.90	4,348,100.32

合计	163,132,440.15	155,954,778.59
----	----------------	----------------

61、管理费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	43,900,286.60	44,177,862.42
业务招待费	1,543,910.48	1,520,536.56
折旧费用	3,579,333.91	3,751,416.84
租赁费	3,186,585.29	2,881,443.70
汽车用款	1,342,879.69	1,285,807.94
办公用品费	701,832.04	681,631.82
差旅费	1,351,624.70	1,082,156.32
审计费	332,961.43	846,237.98
无形资产摊销	911,637.01	1,206,361.46
税金	612,759.88	672,354.08
专业咨询费	16,000.93	462,177.06
会议费	197,236.11	895,859.20
长期待摊费用摊销	198,959.59	301,466.82
各种会费	193,893.43	180,193.18
股权激励费用	971,650.02	1,996,500.00
其他费用	927,319.14	5,509,408.82
合计	59,968,870.25	67,451,414.20

62、财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	16,281,895.89	16,082,832.03
减：利息收入	-2,426,214.68	-3,081,767.83
汇兑损失(减：收益)	-3,485,956.14	-539,889.77
银行手续费	1,316,821.67	1,356,550.26
其他	854,238.06	9,058.27
合计	12,540,784.80	13,826,782.96

63、资产减值损失

√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
一、坏账损失	549,295.39	40,409.72
合计	549,295.39	40,409.72

64、公允价值变动收益

□适用 √不适用

65、投资收益

□适用 √不适用

66、营业外收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	1,084,154.87	866,275.20	1,084,154.87
其中：固定资产处置利得	1,084,154.87	866,275.20	1,084,154.87
政府补助	17,925,022.37	14,178,976.84	16,833,417.23
其他	560,409.95	275,844.96	560,409.95
合计	19,569,587.19	15,321,097.00	18,477,982.05

计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
企业发展基金	17,925,022.37	13,663,656.19	与收益相关
即征即退增值税		515,320.65	与收益相关
合计	17,925,022.37	14,178,976.84	/

67、营业外支出

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	174,805.35	433,344.98	174,805.35
其中：固定资产处置损失	174,805.35	433,344.98	174,805.35
对外捐赠	620.00		620.00
赔偿金、违约金	85,389.38		85,389.38
其他	96,504.29	109,057.73	96,504.29
合计	357,319.02	542,402.71	357,319.02

68、所得税费用

(1) 所得税费用表

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	27,679,085.91	14,875,729.69
递延所得税费用	4,218,145.53	2,739,989.74
合计	31,897,231.44	17,615,719.43

(2) 会计利润与所得税费用调整过程：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	172,998,433.10
按法定/适用税率计算的所得税费用	42,892,604.53
子公司适用不同税率的影响	-12,660,442.98
调整以前期间所得税的影响	516,574.58
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	777,528.96
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-3,836,430.10
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	4,207,396.45
其他	
所得税费用	31,897,231.44

69、其他综合收益

详见附注七之 54、其他综合收益。

70、现金流量表项目

(1). 收到的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
政府补助	17,925,022.37	14,178,976.84
罚款及其他收入	560,409.95	275,844.96
利息收入	2,426,214.67	3,081,767.84
收到的保证金	21,327,265.77	11,903,086.83
合计	42,238,912.76	29,439,676.47

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金:

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
管理费用	9,782,988.18	15,329,257.49
营业费用	36,266,813.62	36,573,785.64
财务费用手续费支出	2,171,059.71	1,365,608.54
营业外支出-罚款及其他	182,513.67	109,057.73
支付保证金	17,544,658.87	3,061,668.45
合计	65,948,034.05	56,439,377.85

71、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位: 元 币种: 人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	141,101,201.66	67,419,356.18
加: 资产减值准备	549,295.39	40,409.72
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	17,545,693.28	10,980,111.71
无形资产摊销	1,744,567.68	1,610,518.00
长期待摊费用摊销	1,502,264.06	1,831,494.85
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)	-909,349.52	-432,930.22
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	9,728,311.28	16,360,417.14
投资损失(收益以“-”号填列)		-1,008,000.00
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	4,278,549.84	2,800,394.05
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-60,404.31	-60,404.31
存货的减少(增加以“-”号填列)	112,052,203.16	-169,507,200.01
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	146,781,780.00	244,303,682.36

经营性应付项目的增加(减少以“－”号填列)	-208,505,870.59	-58,950,785.12
其他	971,650.02	1,996,500.00
经营活动产生的现金流量净额	226,779,891.95	117,383,564.35
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	765,375,624.22	493,313,009.95
减: 现金的期初余额	630,466,901.18	490,222,708.80
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	134,908,723.04	3,090,301.15

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	103,787,640.00
减: 购买日子公司持有的现金及现金等价物	39,691,072.58
加: 以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	2,050,000.00
取得子公司支付的现金净额	66,146,567.42

(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

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	765,375,624.22	630,466,901.18
其中: 库存现金	2,197,311.55	2,225,372.14
可随时用于支付的银行存款	763,178,312.67	628,241,529.04
二、现金等价物		
三、期末现金及现金等价物余额	765,375,624.22	630,466,901.18
其中: 母公司或集团内子公司	24,867,330.75	16,905,658.20

使用受限制的现金和现金等价物		
----------------	--	--

72、所有权或使用权受到限制的资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	24,867,330.75	存入银行的履约保证金
应收票据		
存货		
固定资产	13,966,451.79	流动资金贷款
无形资产	31,240,201.01	流动资金贷款
投资性房地产	50,332,559.19	固定资产贷款
应收账款	174,989,476.75	流动资金贷款
合计	295,396,019.49	/

73、外币货币性项目

√适用 □不适用

(1). 外币货币性项目：

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	42,867,883.55	6.6312	284,265,509.40
欧元	200,491.95	7.3750	1,478,628.13
港币	86,038,620.18	0.8547	73,537,208.67
新加坡元	61,268.98	4.9239	301,682.33
英镑	2,412.35	8.9212	21,521.06
澳大利亚元	2,598.38	4.9452	12,849.51
应收账款			
其中：美元	45,629,253.08	6.6312	302,576,703.02
欧元	56,114.08	7.3750	413,841.34
港币	64,762,006.14	0.8547	55,352,086.65
新加坡元	1,463,216.99	4.9239	7,204,734.14
其他应收款			
其中：美元	580,355.20	6.6312	3,848,451.40
欧元	175.00	7.3750	1,290.63
港币	3,130,886.40	0.8547	2,675,968.61
新加坡元	351,503.16	4.9239	1,730,766.41
短期借款			

其中：美元	27,800,000.00	6.6312	184,347,360.00
应付账款			
其中：美元	16,063,078.87	6.6312	106,517,488.60
欧元	229,391.83	7.3750	1,691,764.75
港币	41,689,561.28	0.8547	35,632,068.03
新加坡元	372,255.90	4.9239	1,832,950.83
其他应付款			
其中：美元	657,840.68	6.6312	4,362,273.12
港币	31,408,975.54	0.8547	26,845,251.39
新加坡元	79,755.17	4.9239	392,706.48

(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

1. 境外经营实体说明

子公司名称	主要经营地	记账本位币	选择依据
华贸（美国）物流有限公司	纽约	美元	当地货币
华贸物流（香港）有限公司	香港	人民币	主要结算币
CTS WORLDWIDELOGISTICS	纽约	美元	当地货币
香港华贸国际物流有限公司	香港	港元	当地货币
香港中旅货运有限公司	香港	港元	当地货币
中旅货运物流中心有限公司	香港	港元	当地货币
香港中旅永达行有限公司	香港	港元	当地货币
旅达储运有限公司	香港	港元	当地货币
香港中旅物流贸易有限公司	香港	港元	当地货币
CTS GLOBAL LOGISTICS(GEORGIA)INC.	亚特兰大	美元	当地货币
CTS INTERNATIONALLOGISTICSSINGAPORE PTE.LTD.	新加坡	新加坡元	当地货币

74、套期

□适用 √不适用

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

√适用 □不适用

(1). 本期发生的非同一控制下企业合并

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
中特物流有限公司	2016年3月25日	12,768.21	100	现金支付及股权支付	2016年4月30日	控制其经营及管理	9,663.60	5,890.18

(2). 合并成本及商誉

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合并成本	
--现金	600,000,000.00
--非现金资产的公允价值	
--发行或承担的债务的公允价值	
--发行的权益性证券的公允价值	676,821,155.64
--或有对价的公允价值	
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
--其他	
合并成本合计	1,276,821,155.64
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	627,367,674.49
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	649,453,481.15

(3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	中特物流有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	960,311,881.97	960,311,881.97
货币资金	39,691,072.58	39,691,072.58
应收款项	504,814,412.05	504,814,412.05
存货	89,449,297.67	89,449,297.67
固定资产	138,845,037.16	138,845,037.16
无形资产	36,597,153.49	36,597,153.49
可供出售的金融资产	63,897,200.00	63,897,200.00
长期股权投资	12,583,571.91	12,583,571.91

在建工程	14,412,178.04	14,412,178.04
投资性房地产	50,617,867.49	50,617,867.49
长期待摊费用	3,624,192.33	3,624,192.33
递延所得税资产	5,779,899.25	5,779,899.25
负债：	332,944,207.48	332,944,207.48
借款	155,790,000.00	155,790,000.00
应付款项	171,268,006.61	171,268,006.61
应交税费	5,721,085.72	5,721,085.72
应付利息	165,115.15	165,115.15
递延所得税负债		-
净资产	627,367,674.49	627,367,674.49
减：少数股东权益		
取得的净资产	627,367,674.49	627,367,674.49

(4). 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并且在报告期内取得控制权的交易

适用 不适用

2、同一控制下企业合并

适用 不适用

3、反向购买

适用 不适用

4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

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

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

√适用 □不适用

(1). 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
上海柏通国际物流有限公司	上海	上海	物流	51.00	49.00	投资设立
昆明华贸国际物流有限公司	昆明	昆明	贸易	100.00		投资设立
华贸供应链管理南京有限公司	南京	南京	物流	100.00		投资设立
上海华贸国际物流有限公司	上海	上海	物流贸易	100.00		投资设立
天津华贸柏骏国际物流有限公司	天津	天津	物流	100.00		投资设立
厦门华贸物流有限公司	厦门	厦门	物流	100.00		投资设立
成都港中旅华贸国际物流有限公司	成都	成都	物流	100.00		投资设立
华贸供应链管理（厦门）有限公司	厦门	厦门	物流	100.00		投资设立
深圳市港中旅华贸国际物流有限公司	深圳	深圳	物流	100.00		投资设立
华贸（美国）物流有限公司	纽约	纽约	物流	100.00		投资设立
华贸物流（香港）有限公司	香港	香港	物流	100.00		投资设立
华贸报关（厦门）有限公司	厦门	厦门	物流	100.00		投资设立
深圳市明顺物流有限公司	深圳	深圳	物流	100.00		投资设立
宁波港中旅华贸国际物流有限公司	宁波	宁波	物流	100.00		投资设立
CTS WORDWIDE LOGISTICS	纽约	纽约	物流	100.00		投资设立
重庆华贸国际物流有限公司	重庆	重庆	物流	100.00		投资设立
港中旅华贸报关（深圳）有限公司	深圳	深圳	物流	100.00		投资设立
上海柏荟报关有限公司	上海	上海	物流	100.00		投资设立

华贸供应链武汉有限公司	武汉	武汉	物流	100.00		投资设立
郑州港中旅华贸国际物流有限公司	郑州	郑州	物流	100.00		投资设立
华贸国际物流（长沙）有限公司	长沙	长沙	物流	100.00		投资设立
港中旅华贸（上海）信息科技有限公司	上海	上海	物流 IT 服务	100.00		投资设立
港中旅华贸工程有限公司	北京	北京	物流	100.00		投资设立
昆山港中旅华贸国际物流有限公司	昆山	昆山	物流	100.00		投资设立
港中旅华贸国际物流（济南）有限公司	济南	济南	物流	100.00		投资设立
港中旅华贸供应链管理（上海）有限公司	上海	上海	贸易	100.00		投资设立
港中旅华贸国际物流（张家港）有限公司	张家港	张家港	物流	100.00		投资设立
佛山港中旅华贸国际物流有限公司	佛山	佛山	物流	100.00		投资设立
深圳港中旅供应链贸易有限公司	深圳	深圳	物流	100.00		同一控制企业合并
广州华贸国际货运代理有限公司	广州	广州	物流	100.00		同一控制企业合并
厦门华港物流有限公司	厦门	厦门	物流	49.00	51.00	非同一控制企业合并
厦门市大同物流有限公司	厦门	厦门	物流	100.00		非同一控制企业合并
上海德祥国际货运代理有限公司	上海	上海	物流	65.00		非同一控制企业合并
上海德祥物流有限公司	上海	上海	物流	65.00		非同一控制企业合并
上海德祥船务有限公司	上海	上海	物流	65.00		非同一控制企业合并
上海德祥集装箱运输有限公司	上海	上海	物流	65.00		非同一控制企

						业合并
上海德祥国际航空货运代理有限公司	上海	上海	物流		65.00	非同一控制企业合并
上海德祥物流营销有限公司	上海	上海	物流		65.00	非同一控制企业合并
无锡港中旅供应链管理有限公司	无锡	无锡	贸易		100.00	同一控制企业合并
上海高投国际物流有限公司	上海	上海	物流		100.00	收购其他股权
香港华贸国际物流有限公司	香港	香港	物流		100.00	投资设立
香港中旅货运有限公司	香港	香港	物流		100.00	同一控制企业合并
中旅货运物流中心有限公司	香港	香港	物流		100.00	同一控制企业合并
香港中旅永达行有限公司	香港	香港	物流		96.20	同一控制企业合并
旅达储运有限公司	香港	香港	物流		100.00	同一控制企业合并
香港中旅物流贸易有限公司	香港	香港	物流		100.00	同一控制企业合并
CTS GLOBAL LOGISTICS (GEORGIA) INC.	亚特兰大	亚特兰大	物流		100.00	非同一控制企业合并
CTS INTERNATIONAL LOGISTICS SINGAPORE PTE. LTD.	新加坡	新加坡	物流		100.00	投资设立
中特物流有限公司	北京	北京	物流	100.00		非同一控制企业合并
湖南电力物流服务有限公司	株洲	株洲	物流		100.00	非同一控制企业合并
中特国际物流有限公司	上海	上海	物流		100.00	非同一控制企

						业合并
广西建特沥青有限公司	钦州	钦州	物流		100.00	非同一控制企业合并
深圳中特新能源建设有限公司	深圳	深圳	物流		100.00	非同一控制企业合并
中特物流（香港）有限公司	香港	香港	物流		100.00	非同一控制企业合并
广西南宁中港铁路物流有限公司	南宁	南宁	物流		100.00	非同一控制企业合并

(2). 重要的非全资子公司

单位:元 币种:人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
德祥集团公司	35%	6,476,925.72		44,576,199.27

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

单位:万元 币种:人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
德祥集团公司	9,487.63	5,801.70	15,289.33	2,553.28		2,553.28	6,170.26	5,960.51	12,130.77	1,242.65		1,242.65

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
德祥集团公司	14,038.87	1,850.55	1,850.55	-337.90	13,846.84	1,713.47	1,713.47	631.53

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

无

(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:

无

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

单位:元 币种:人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
中广核铀业物流北京有限公司	北京	北京	物流		49	权益法

(2). 重要联营企业的主要财务信息

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	
流动资产	29,876,890.98			
非流动资产	5,454,684.63			
资产合计	35,331,575.61			
流动负债	6,182,257.03			
非流动负债				
负债合计	6,182,257.03			
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	29,149,318.58			
按持股比例计算的净资产份额	14,283,166.10			

调整事项				
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他				
对联营企业权益投资的账面价值	12,583,571.91			
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入		19,512,804.29		
净利润		2,879,501.18		
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额		2,879,501.18		
本年度收到的来自联营企业的股利				

(3). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

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
合营企业：		
投资账面价值合计	0	0
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	0	0
--其他综合收益	0	0
--综合收益总额	0	0

其他说明

本公司合营企业港中旅华贸环球物流有限公司股权投资账面原值为 6.28 元，已全额计提减值准备。

(4). 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：

无

(5). 与合营企业投资相关的未确认承诺

无

(6). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

无

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：

无

十、与金融工具相关的风险

适用 不适用

本公司的主要金融工具，包括计息银行借款、货币资金等。这些金融工具的主要目的在于为本公司的运营融资。本公司具有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债，如应收账款和应付账款等。

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动风险和市场风险。

(一) 信用风险

本公司的信用风险主要来自货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款和可供出售金融资产等。管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察这些信用风险的敞口。

本公司持有的货币资金，主要存放于商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，存在较低的信用风险。本公司采取限额政策以规避对任何金融机构的信贷风险。

对于应收账款、其他应收款和应收票据，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

截止 2016 年 6 月 30 日，本公司的前五大客户的应收款占本公司应收款项总额 10.51%。

(二) 流动性风险

流动性风险是指本公司无法及时获得充足资金，满足业务发展需要或偿付到期债

务以及其他支付义务的风险。

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

截止 2016 年 6 月 30 日，本公司各项金融资产及金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	期末余额					
	账面净值	账面原值	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
货币资金	790,242,954.97	790,242,954.97	790,242,954.97	-	-	-
应收票据	153,793,790.55	153,793,790.55	153,793,790.55	-	-	-
应收账款	1,428,520,657.63	1,428,520,657.63	1,428,520,657.63	-	-	-
其他应收款	146,586,212.43	146,586,212.43	146,586,212.43	-	-	-
小计	2,519,143,615.58	2,519,143,615.58	2,519,143,615.58	-	-	-
短期借款	786,347,360.00	786,347,360.00	786,347,360.00	-	-	-
应付票据	50,030,800.00	50,030,800.00	50,030,800.00	-	-	-
应付账款	567,900,319.31	567,900,319.31	567,900,319.31	-	-	-
其他应付款	590,324,601.37	590,324,601.37	590,324,601.37	-	-	-
小计	1,994,603,080.68	1,994,603,080.68	1,994,603,080.68	-	-	-

续：

项目	期初余额					
	账面净值	账面原值	1 年以内	1-2 年	2-5 年	5 年以上
货币资金	647,372,559.38	647,372,559.38	647,372,559.38			
应收票据	15,891,338.87	15,891,338.87	15,891,338.87			
应收账款	1,160,897,626.80	1,193,595,608.53	1,160,897,626.81			
其他应收款	149,367,033.85	149,367,033.85	149,367,033.85			
小计	1,973,528,558.90	2,006,226,540.63	1,973,528,558.91			
短期借款	682,394,895.80	682,394,895.80	682,394,895.80			
应付票据	3,987,789.00	3,987,789.00	3,987,789.00			
应付账款	599,627,241.59	599,627,241.59	599,627,241.59			
其他应付款	69,740,625.37	69,740,625.37	69,740,625.37			
小计	1,355,750,551.76	1,355,750,551.76	1,355,750,551.76	-	-	-

(三) 市场风险

1. 外汇风险

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。但本公司已确认的外币资产和负债（外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元和港元）依然存在

外汇风险。本公司财务部门负责监控公司外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险。

(1) 本年度本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

(2) 截止 2016 年 6 月 30 日，本公司持有的主要外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

项目	期末余额		
	美元项目	港元项目	合计
外币金融资产：			
货币资金	284,265,509.40	73,537,208.67	357,802,718.07
应收账款	302,576,703.02	55,352,086.65	357,928,789.67
其他应收款	3,848,451.40	2,675,968.61	6,524,420.01
小计	590,690,663.82	131,565,263.93	722,255,927.75
外币金融负债：			
短期借款	184,347,360.00		184,347,360.00
应付账款	106,517,488.60	35,632,068.03	142,149,556.63
其他应付款	4,362,273.12	26,845,251.39	31,207,524.51
小计	295,227,121.72	62,477,319.42	357,704,441.14

续：

项目	期初余额		
	美元项目	港元项目	合计
外币金融资产：			
货币资金	225,781,362.68	39,893,410.08	265,674,772.76
应收账款	336,206,492.73	85,186,499.02	421,392,991.75
其他应收款	24,295,832.11	6,188,047.30	30,483,879.41
小计	586,283,687.52	131,267,956.40	717,551,643.92
外币金融负债：			
短期借款	167,534,880.00		167,534,880.00
应付账款	125,319,393.48	61,236,718.14	186,556,111.62
其他应付款	24,398,779.45	15,311,228.36	39,710,007.81
小计	317,253,052.93	76,547,946.50	393,800,999.43

(3) 敏感性分析：

截至 2016 年 6 月 30 日止，对于本公司各类美元及港元金融资产和美元及港元金融负债，如果人民币对美元及港元升值或贬值 10%，其他因素保持不变，则本公司将减少或增加净利润如下：

年度	币种	汇率增加/(减少)	净利润总额增加/(减少)
2016 年	人民币对美元	-10%	29,546,354.21
2016 年	人民币对美元	10%	-29,546,354.21

2016 年	人民币对港元	-10%	6,908,794.45
2016 年	人民币对港元	10%	-6,908,794.45

2. 利率风险

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

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

(1) 本年度本公司无利率互换安排。

(2) 截止至 2016 年 6 月 30 日，本公司长期带息债务为人民币计价的固定利率合同。

十一、公允价值的披露

适用 不适用

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

单位:亿元 币种:港元

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
港中旅华贸国际货运有限公司	香港	物流业	1.5	53.51	53.51

本企业最终控制方是中国港中旅集团公司

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

九、在其他主体中的权益

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

九、在其他主体中的权益

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

适用 不适用

4、其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
香港中旅保险顾问有限公司	集团兄弟公司
COMMON WELL LTD. (均昌有限公司)	集团兄弟公司
深圳市港中旅信息咨询有限公司	集团兄弟公司
香港中旅协记货仓有限公司	集团兄弟公司
港中旅财务有限公司	集团兄弟公司

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

适用 不适用

采购商品/接受劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
香港中旅保险顾问有限公司	接受劳务	33,983.99	54,501.36

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

适用 不适用

本公司作为承租方：

单位：元 币种：人民币

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
COMMON WELL LTD. (均昌有限公司)	农地	358,961.47	331,915.58
深圳市港中旅信息咨询有限公司	仓库租赁	1,980,000.00	1,980,000.00
香港中旅协记货仓有限公司	仓库租赁	7,206,168.93	6,745,716.96

(4). 关联担保情况

√适用 □不适用

本公司作为担保方

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
深圳港中旅供应链贸易有限公司	250,000,000.00	2013年11月27日	按单笔授信业务分别计算，即自单笔授信业务的主合同签订之日起至债务人在该主合同项下的债务履行期限届满日后两年止	否
华贸物流（香港）有限公司	34,186,800.00	不适用	主合同到期后180天	否
香港中旅物流供应链贸易有限公司	198,936,000.00	2013年11月19日	2016年11月18日	否
华贸物流（香港）有限公司	198,936,000.00	2013年7月11日	2017年6月15日	否
港中旅国际担保有限公司	65,590,000.00	2016年1月1日	2016年12月31日	否
深圳港中旅供应链贸易有限公司	100,000,000.00	2015年8月7日	2017年7月12日	否

本公司作为被担保方

单位：元 币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
港中旅国际担保有限公司	65,590,000.00	2016年1月1日	2016年12月31日	否

关联担保情况说明

上表中所述的港中旅国际担保有限公司的担保事项为港中旅国际担保有限公司为本公司出具不可撤销包含的反担保，其余担保事项是本公司为子公司取得银行授信额度提供的担保。

(5). 关联方资金拆借

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
港中旅财务有限公司	12,000,000.00	2016/4/21	2016/10/21	保证借款
港中旅财务有限公司	42,000,000.00	2016/6/16	2016/12/16	保证借款
港中旅财务有限公司	100,000,000.00	2016/1/18	2016/7/18	保证借款
港中旅财务有限公司	40,000,000.00	2016/3/8	2016/9/8	保证借款
港中旅财务有限公司	40,000,000.00	2016/4/11	2016/10/11	保证借款
港中旅财务有限公司	80,000,000.00	2016/6/13	2016/12/13	保证借款
拆出				

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

□适用 √不适用

(7). 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	3,734,633.33	3,921,300.00

(8). 其他关联交易

交易类型	关联方名称	本期发生额	上期发生额	定价方式及决策程序
合作发布外墙广告成本	香港中国旅行社有限公司	1,555,974.59	1,442,253.80	市场价格
合计	—	1,555,974.59	1,442,253.80	—

6、关联方应收应付款项

√适用 □不适用

(1). 应收项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	港中旅（珠			55,976.57	

	海) 海泉湾有限公司				
其他应收款	港中旅国际担保有限公司	6,559,000.00		6,759,000.00	

(2). 应付项目

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	香港中国旅行社有限公司	7,734,775.33	6,032,021.62
应付账款	深圳市港中旅信息咨询有限公司	3,060,831.10	3,723,882.96
其他应付款	深圳市港中旅信息咨询有限公司	1,029,171.60	899,803.15

7、其他

本公司存款及借款

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
货币资金			
	港中旅财务有限公司	407,717.65	56,094,258.77
短期借款			
	港中旅财务有限公司	314,000,000.00	215,000,000.00

十三、 股份支付

1、 股份支付总体情况

√适用 □不适用

单位:股 币种:人民币

公司本期授予的各项权益工具总额	0.00
公司本期行权的各项权益工具总额	0.00
公司本期失效的各项权益工具总额	0.00
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	6.25 元, 2 年
公司期末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	无

2、 以权益结算的股份支付情况

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

授予日权益工具公允价值的确定方法	本集团选择 Black-Scholes 期权定价模型计算股票期权的公允价值。股票期权的合同期限已用作这个模型的输入变量。
可行权权益工具数量的确定依据	在等待期内的每个资产负债表日，根据最新可取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权工具的数量保持一致。
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	10,067,712.02
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	971,650.02

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、股份支付的修改、终止情况

无

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

适用 不适用

2、或有事项

适用 不适用

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

1. 未决诉讼或仲裁形成的或有事项及其财务影响

(1) 本公司之子公司深圳港中旅供应链贸易有限公司（深圳供应链）与天津天铁冶金集团商贸有限公司（简称“天铁”）合同纠纷案。深圳供应链在 2013 年 11 月期间与天津天铁冶金集团商贸有限公司签订四份《钢坯购销合同》。深圳供应链向天铁支付货款共计 9,000 万元后，天铁一直未能供货也未足额退还货款。深圳供应链多次催收未果，于 2015 年 9 月 30 日向深圳市中级人民法院提起民事诉讼（案号：2015 深中法商初字第 222 号），除部分已退还货款，要求天铁归还货款 89,694,047.54 元并承担违约责任。天铁合同诉讼案于 2016 年 5 月 26 日开庭，深圳市中级人民法院于 2016 年 7 月 26 日送达判决书，判决为生效之日起十天内天铁向深圳供应链返还人

民币 89,694,047.54 元及相应的利息损失。

(2) 本公司之子公司深圳港中旅供应链贸易有限公司（深圳供应链）与唐山贝氏体钢铁（集团）福丰钢铁有限公司（简称“福丰”）合同纠纷案。深圳供应链在 2013 年 9 月与福丰签订《钢坯购销合同》，由福丰股权质押担保、林凯银、黄曦、唐山榕丰钢铁有限公司提供连带责任担保。福丰未按照约定向深圳供应链供货。经双方协商，福丰同意向深圳供应链退还款项，但尚有货款 4,968,231.80 元及违约金未向公司支付。深圳供应链于 2015 年 9 月 24 日向深圳市南山区人民法院提起民事诉讼，要求福丰归还货款 4,968,231.80 元并承担违约责任（案号：2015 深南法民二初字第 926 号）。案件受理后，被告提出管辖权异议，法院于 2016 年 1 月 27 日作出裁定驳回被告提出的异议，并确认由深圳供应链所在地法院进行诉讼。因案件处于委托送达阶段，开庭时间尚未确定。

(3) 本公司与上海海港综合经济开发管理委员会特定土地的使用权转让纠纷。该案涉及 140 亩特定土地的使用权的转让。上海海港管委会无法按约履行该转让合同，并偿还有关款项，至今仍拖欠剩余款项人民币 7,097,190.14 元和违约金人民币 3,321,828.38 元。目前，该案已在奉贤区人民法院审理。该案的第一次开庭审理已经结束，现等待第二次开庭审理。考虑到上海海港管委会目前已经确认欠款事实，仅对违约金数额不予确认，律师认为法院将很有可能会支持港中旅华贸的诉讼请求。

2. 对外提供债务担保形成的或有事项及其财务影响

为关联方提供担保详见附注十二、关联方及关联交易之关联担保情况。

截至 2016 年 6 月 30 日止，本公司无为非关联方单位提供保证的情况。

3. 开出保函、信用证

本公司截止至 2016 年 6 月 30 日共开出保函 162,565,736.02 元，主要用于航空公司和船公司运费支付的担保，无信用证保证金。

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

无

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

适用 不适用

2、利润分配情况

适用 不适用

3、销售退回

适用 不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

根据本公司2015年12月4日第二届董事会第十六次会议决议、2015年12月21日2015年度第二次临时股东大会决议及中国证券监督管理委员会于2016年3月18日出具的《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》(证监许可[2016]557号)的核准,本公司获准非公开发行不超过132,450,331股新股。根据本公司2015年年度权益分派情况,本公司2016年6月14日第二届董事会第二十二次会议审议同意,发行股份募集配套资金的发行底价由9.06元/股调整为9.00元/股,向配套资金认购对象发行的股票数量由不超过132,450,331股调整为不超过133,333,333股。

本公司和独立财务顾问最终确定本次非公开发行A股股票124,610,591股,每股发行价格为人民币9.63元,确定的发行对象和发行金额为:

发行对象	发行股数	发行金额	锁定期(月)
星旅易游信息科技(北京)有限公司	37,383,178	360,000,004.14	36
财通基金管理有限公司	25,441,331	245,000,017.53	12
申万菱信基金管理有限公司	24,922,118	239,999,996.34	12
广发证券资产管理(广东)有限公司	13,499,480	129,999,992.40	12
博时基金管理有限公司	12,980,269	124,999,990.47	12
国投瑞银基金管理有限公司	10,384,215	99,999,990.45	12
合计	124,610,591	1,199,999,991.33	

截至2016年7月11日止,星旅易游信息科技(北京)有限公司、财通基金管理有限公司、申万菱信基金管理有限公司、广发证券资产管理(广东)有限公司、博时基金管理有限公司和国投瑞银基金管理有限公司缴纳的非公开发行募集资金分别为人民币360,000,004.14元、245,000,017.53元、239,999,996.34元、129,999,992.40元、124,999,990.47元、99,999,990.45元,合计为人民币1,199,999,991.33元。扣除承销费人民币35,999,999.74元后,由发行独立财务顾问第一创业摩根大通证券有限责任公司于2016年7月12日将余额人民币1,163,999,991.59元划入贵公司于招商银行股份有限公司上海宜山支行开立的账号为021900283210406的募集资金专项存储账户。

十六、其他重要事项

1、前期会计差错更正

适用 不适用

2、债务重组

适用 不适用

3、 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

适用 不适用

(1). 报告分部的确定依据与会计政策：

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

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

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

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

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

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

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

本公司确定报告分部考虑的因素、报告分部的产品和劳务的类型

本公司的报告分部都是提供不同产品和劳务的业务单元。由于各种业务需要不同的技术和市场战略，因此本公司分别独立管理各个报告分部的生产经营活动，分别评价其经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩，以报告的分部利润为基础进行评价。该指标系对持续经营利润总额

进行调整后的指标，除不包括总部费用之外，该指标与本集团持续经营利润总额是一致的。本公司有如下两个报告分部：

(1) 跨境综合物流服务是按照客户要求，接受国际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跨境全过程物流产品和服务；

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

(2). 报告分部的财务信息

单位：元 币种：人民币

项目	供应链贸易	跨境综合物流	分部间抵销	合计
一. 营业收入	703,989,821.47	2,558,690,099.33		3,262,679,920.80
其中：对外交易收入	703,989,821.47	2,558,690,099.33		3,262,679,920.80
分部间交易收入				0.00
二. 营业总成本	704,950,263.64	2,403,943,492.23		3,108,893,755.87
其中：资产减值损失	0.00	549,295.39		549,295.39
折旧费和摊销费	257,909.43	20,534,615.59		20,792,525.02
三. 利润总额（亏损）	-884,987.40	173,883,420.50		172,998,433.10
四. 所得税费用	9,460.82	31,887,770.62		31,897,231.44
五. 净利润	-894,448.22	141,995,649.88		141,101,201.66

(亏 损)				
六. 资 产总额	495,689,676.85	4,149,433,862.51	162,926,909.02	4,482,196,630.34
七. 负 债总额	274,456,849.14	2,058,622,818.85	162,926,909.02	2,170,152,758.97
八. 其 他重要 的非现 金项目				0.00
1. 资本 性支出	229,055.49	6,146,454.16		6,375,509.65

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

无

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1). 应收账款分类披露：

单位：元 币种：人民币

种类	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 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	201,849,690.11	27.05	5,408,936.50	2.68	196,440,753.61	158,854,320.33	21.05	5,408,936.50	3.40	153,445,383.83
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	517,450,580.17	69.35	1,150,966.33	0.22	516,299,613.84	568,743,709.54	75.35	1,150,966.33	0.20	567,592,743.21
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	26,883,338.66	3.60	15,933,700.92	59.27	10,949,637.74	27,179,695.73	3.60	16,230,057.99	59.71	10,949,637.74
合计	746,183,608.94	/	22,493,603.75	/	723,690,005.19	754,777,725.60	/	22,789,960.82	/	731,987,764.78

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

应收账款（按单位）	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例	计提理由
全球国际货运代理(中国)有限公司	31,335,121.59			信用期内
天地国际运输代理有限公司	22,737,991.20			信用期内
百度云国际货运代理有限公司	18,034,336.27			信用期内
阿特斯(中国)投资有限公司	17,423,983.32			信用期内
敦豪全球国际(中国)有限公司	17,028,797.68			信用期内
北京金风运输服务公司	15,122,653.05			信用期内
广东明阳风电产业集团有限公司	11,853,150.00			信用期内
大陆汽车电子有限公司	10,929,430.40			信用期内
宁波新樟塘建设有限公司	10,817,873.00	5,408,936.50	50.00%	预计可收回
其他	46,566,353.59			信用期内
合计	201,849,690.10	5,408,936.50	/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计	515,354,534.27		
1 至 2 年	1,890,159.15	945,079.58	50.00%
2 至 3 年	168,696.85	168,696.85	100.00%
3 年以上	37,189.90	37,189.90	100.00%
合计	517,450,580.17	1,150,966.33	

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 0 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(3). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币
核销金额

项目	核销金额
实际核销的应收账款	296,357.07

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额的比例(%)	已计提坏账准备
全球国际货运代理（中国）有限公司	31,335,121.59	4.20	-
天地国际运输代理（中国）有限公司	22,737,991.20	3.05	-
百度云国际货运代理有限公司	18,034,336.28	2.42	-
阿特斯(中国)投资有限公司	17,423,983.32	2.33	-
敦豪全球货运（中国）有限公司	17,028,797.68	2.28	-
合计	106,560,230.07	14.28	-

2、其他应收款

(1). 其他应收款分类披露:

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 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	186,014,068.92	48.14			186,014,068.92	308,195,594.43	55.87			308,195,594.43
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款										
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	200,419,097.50	51.86			200,419,097.50	243,449,302.90	44.13			243,449,302.90
合计	386,433,166.42	/		/	386,433,166.42	551,644,897.33	/		/	551,644,897.33

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

其他应收款（按单位）	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
佛山港中旅华贸国际物流有限公司	55,094,813.00			关联方往来
宁波港中旅华贸国际物流有限公司	32,901,802.00			关联方往来
广州华贸国际货运代理有限公司	31,370,418.84			关联方往来
上海华贸国际物流有限公司	26,435,483.00			关联方往来
华贸（美国）物流有限公司/CTS Logistics USA LLC	11,745,113.47			关联方往来
港中旅国际担保有限公司	6,559,000.00			关联方往来
CTS Worldwide Logistics Inc.	6,257,470.00			关联方往来
重庆华贸国际物流有限公司	5,462,843.00			关联方往来
CTS INTERNATIONAL LOGISTICS (SINGAPORE) PTE. LIMITED	5,125,851.91			关联方往来
上海海港综合经济开发区	5,061,273.70			预计可收回
合计	186,014,068.92		/	/

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 0 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(3). 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

(4). 其他应收款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	1,170,342.28	1,069,286.73
保证金	44,374,714.46	41,330,200.78
应收暂付款	340,888,109.68	509,245,409.82
合计	386,433,166.42	551,644,897.33

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况:

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
佛山港中旅华贸国际物流有限公司	应收暂付款	55,094,813.00	1年以内	14.26	
宁波港中旅华贸国际物流有限公司	应收暂付款	32,901,802.00	1年以内	8.51	
广州华贸国际货运代理有限公司	应收暂付款	31,370,418.84	1年以内	8.12	
上海华贸国际物流有限公司	应收暂付款	26,435,483.00	1年以内	6.84	
华贸(美国)物流有限公司/CTS Logistics USA LLC	应收暂付款	11,745,113.47	1年以内	3.04	
合计	/	157,547,630.31	/	40.77	

(6). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,864,035,358.78		1,864,035,358.78	587,214,203.14		587,214,203.14
合计	1,864,035,358.78		1,864,035,358.78	587,214,203.14		587,214,203.14

(1) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
上海柏通国际物流有限公司	25,500,000.00			25,500,000.00		
厦门华港物流有限公司	15,380,000.00			15,380,000.00		
厦门市大同物流有限公司	11,276,000.00			11,276,000.00		
上海华贸国际物流有限公司	60,000,000.00			60,000,000.00		
天津华贸柏骏国际物流有限公司	5,500,000.00			5,500,000.00		
厦门华贸物流有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00		
成都港中	5,000,000.00			5,000,000.00		

旅华贸国际物流有限公司						
华贸供应链(厦门)有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00		
华贸供应链管理南京有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
深圳市港中旅华贸国际物流有限公司	10,832,347.10			10,832,347.10		
华贸(美国)物流有限公司	4,038,250.00			4,038,250.00		
深圳市明顺物流有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00		
华贸物流(香港)有限公司	3,417,200.00			3,417,200.00		
华贸报关(厦门)有限公司	1,500,000.00			1,500,000.00		
宁波港中旅华贸国际物流有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00		
CTS WORLDWIDE LOGISTICS INC.	635,290.00			635,290.00		
重庆华贸国际物流有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00		
华贸供应链武汉有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00		
上海柏荟报关有限公司	1,500,000.00			1,500,000.00		
港中旅华	1,500,000.00			1,500,000.00		

贸报关(深圳)有限公司						
郑州创华物流有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00		
华贸国际物流(长沙)有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00		
港中旅华贸(上海)信息科技有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
深圳港中旅供应链贸易有限公司	66,208,554.36			66,208,554.36		
港中旅华贸工程有限公司	50,090,000.00			50,090,000.00		
广州华贸国际货运代理有限公司	2,418,561.68			2,418,561.68		
港中旅华贸国际物流(济南)有限公司	15,000,000.00			15,000,000.00		
昆山港中旅华贸国际物流有限公司	15,000,000.00			15,000,000.00		
港中旅华贸供应链管理(上海)有限公司	10,000,000.00			10,000,000.00		
港中旅华贸国际物流(张家港)有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00		
上海德祥	24,467,973.83			24,467,973.83		

国际货运代理有限公司					
上海德祥物流有限公司	163,831,103.81			163,831,103.81	
上海德祥船务有限公司	10,177,890.58			10,177,890.58	
上海德祥集装箱运输有限公司	8,941,031.78			8,941,031.78	
佛山港中旅华贸国际物流有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00	
昆明华贸国际物流有限公司	5,000,000.00			5,000,000.00	
中特物流有限公司		1,276,821,155.64		1,276,821,155.64	
合计	587,214,203.14	1,276,821,155.64		1,864,035,358.78	

(2) 对联营、合营企业投资

适用 不适用

4、营业收入和营业成本：

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	1,586,004,067.30	1,417,561,311.80	1,764,396,728.77	1,601,889,834.03
合计	1,586,004,067.30	1,417,561,311.80	1,764,396,728.77	1,601,889,834.03

5、投资收益

适用 不适用

十八、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
----	----	----

非流动资产处置损益	909,349.52	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	16,833,417.23	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	377,896.28	
所得税影响额	-3,294,265.69	
少数股东权益影响额	-273,617.34	
合计	14,552,780.00	

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	7.49	0.16	0.16
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.68	0.14	0.14

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

第十一节 备查文件目录

备查文件目录	载有董事长签名的2016年半年度报告报告文本
	载有单位负责人、主管会计工作的负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报告文本
	报告期内在中国证监会指定报刊上公开披露过的所有文件文本

董事长：张震

董事会批准报送日期：2016-8-16

修订信息

报告版本号	更正、补充公告发布时间	更正、补充公告内容