

中国外运股份有限公司

财务报表及审计报告

2018年1月1日至6月30日止期间

2017年度、2016年度及2015年度

<u>内容</u>	<u>页码</u>
审计报告	1 - 4
合并及母公司资产负债表	5 - 7
合并及母公司利润表	8 - 9
合并及母公司现金流量表	10 - 11
合并及母公司股东权益变动表	12 - 19
财务报表附注	20 - 239

## 审计报告

德师报(审)字(18)第 P05017 号  
(第 1 页, 共 4 页)

中国外运股份有限公司全体股东:

### 一、审计意见

我们审计了中国外运股份有限公司(以下简称“外运股份”)的财务报表,包括 2018 年 6 月 30 日、2017 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表、2018 年 1 月 1 日至 6 月 30 日、2017 年度、2016 年度及 2015 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了外运股份 2018 年 6 月 30 日、2017 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2018 年 1 月 1 日至 6 月 30 日、2017 年度、2016 年度和 2015 年度的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量。

### 二、形成审计意见的基础

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

### 三、关键审计事项

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

未决诉讼及纠纷相关预计负债的确认

## 审计报告(续)

德师报(审)字(18)第 P05017 号  
(第 2 页, 共 4 页)

### 三、关键审计事项 - 续

#### 1. 事项描述:

如附注(七)、26 述, 于 2018 年 6 月 30 日、2017 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日, 外运股份确认的与未决诉讼及纠纷相关的预计负债余额分别为人民币 234,661,276.91 元、人民币 289,786,537.37 元、人民币 307,645,387.44 元和人民币 265,523,308.74 元, 该预计负债余额对财务报表具有重要性。未决诉讼和纠纷主要源于外运股份在提供货运代理服务、专业物流服务, 以及运输及仓储服务时发生的货物损毁或丢失。在确认相关预计负债时, 管理层需要评估相关经济利益流出外运股份的可能性及可能的金额, 并须根据进展持续作出评估, 涉及管理层运用重大会计估计和判断。基于以上原因, 我们将未决诉讼及纠纷相关预计负债的确认识别为关键审计事项。

#### 2. 审计应对:

我们针对关键审计事项未决诉讼及纠纷相关预计负债的确认执行的主要审计程序包括:

(1) 测试和评价与未决诉讼及纠纷相关预计负债确认相关内部控制的有效性;

(2) 了解和评价管理层对未决诉讼及纠纷事项性质和进展所作的判断及其依据, 了解、测试和评价管理层估计预计损失的方法以及估计所依据的基础数据;

- 根据本年已结案的情况, 复核上期财务报表中管理层所做会计估计的结果; 对于本年末结案的诉讼和纠纷, 复核管理层在本期财务报表中对上期估计作出的后续重新估计或本期新作出的估计;
- 考虑管理层会计估计中假设变化的敏感性, 评估预计负债的合理区间, 判断预计负债确认的金额是否恰当;

(3) 向外运股份外聘律师函证重大诉讼索赔事项及其最新进展。

### 四、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督外运股份的财务报告过程。

## 审计报告(续)

德师报(审)字(18)第 P05017 号  
(第 3 页, 共 4 页)

### 五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

(2)了解与审计相关的内部控制, 以设计恰当的审计程序。

(3)评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

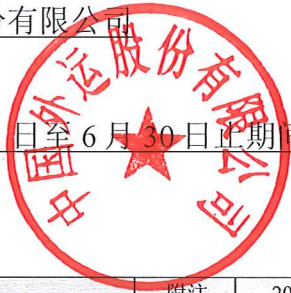
(4)对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时, 根据获取的审计证据, 就可能导致对外运股份持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性, 审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露; 如果披露不充分, 我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而, 未来的事项或情况可能导致外运股份不能持续经营。

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

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

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





2018年1月1日至6月30日止期间、2017年度、2016年度及2015年度

## 合并资产负债表

人民币元

项目	附注	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
<b>流动资产：</b>					
货币资金	(七)1	11,989,436,606.04	12,152,319,056.47	10,898,566,749.27	7,296,577,615.38
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	(七)2		381,911,520.22	396,709,609.58	-
交易性金融资产	(七)2	1,417,877,669.18			
应收票据及应收账款	(七)3	12,603,344,688.67	11,298,271,751.45	10,013,240,090.33	7,562,128,531.80
预付款项	(七)4	2,197,019,866.99	1,864,026,154.28	1,871,962,384.57	929,469,408.94
其他应收款	(七)5	1,325,230,404.57	1,508,840,844.29	2,123,442,485.04	1,007,430,364.54
存货		256,095,979.43	314,625,062.23	177,276,655.47	148,705,887.32
持有待售的资产	(七)6	-	-	-	26,874,901.90
一年内到期的非流动资产	(七)9	2,002,863.37	2,424,731.04	1,958,896.68	126,480,000.00
其他流动资产	(七)7	593,210,910.78	2,549,672,795.82	1,670,305,218.00	1,175,275,987.51
<b>流动资产合计</b>		<b>30,384,218,989.03</b>	<b>30,072,091,915.80</b>	<b>27,153,462,088.94</b>	<b>18,272,942,697.39</b>
<b>非流动资产：</b>					
可供出售金融资产	(七)8		553,257,458.63	1,072,997,788.97	1,809,635,394.91
长期应收款	(七)9	150,173,056.38	153,599,166.40	111,718,753.79	-
长期股权投资	(七)10	5,179,795,975.11	4,583,783,297.12	4,124,414,253.24	3,975,246,669.48
其他权益工具投资	(七)11	203,883,067.33			
其他非流动金融资产	(七)12	387,493,656.21			
投资性房地产	(七)13	1,218,738,067.59	963,664,060.56	167,594,502.95	146,714,420.29
固定资产	(七)14	14,226,239,699.37	13,742,446,806.12	12,920,506,100.46	6,881,802,812.64
在建工程	(七)15	3,064,915,069.06	3,495,556,994.29	4,575,349,317.77	831,470,329.89
无形资产	(七)16	5,359,927,852.54	5,410,610,569.19	4,412,974,894.14	2,819,361,726.98
商誉	(七)17	2,413,477,195.38	2,508,581,429.57	2,475,256,489.09	39,387,245.19
长期待摊费用		262,811,128.05	229,040,708.29	174,849,547.96	38,391,448.67
递延所得税资产	(七)18	365,615,574.32	328,129,324.54	307,667,613.78	166,620,451.40
其他非流动资产	(七)19	278,915,071.34	285,442,729.58	341,867,100.50	327,590,562.22
<b>非流动资产合计</b>		<b>33,111,985,412.68</b>	<b>32,254,112,544.29</b>	<b>30,685,196,362.65</b>	<b>17,036,221,061.67</b>
<b>资产总计</b>		<b>63,496,204,401.71</b>	<b>62,326,204,460.09</b>	<b>57,838,658,451.59</b>	<b>35,309,163,759.06</b>

2018年1月1日至6月30日止期间、2017年度、2016年度及2015年度




合并资产负债表 - 续



人民币元

项目	附注	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
<b>流动负债：</b>					
短期借款	(七)20	3,196,262,062.96	1,499,248,448.97	339,252,351.86	524,568,046.81
应付票据及应付账款	(七)21	9,591,656,955.56	9,931,217,846.99	8,250,052,846.40	6,001,331,961.96
预收款项	(七)22	2,574,437,584.32	2,388,885,283.44	2,489,901,853.18	1,948,603,431.11
应付职工薪酬	(七)23	1,150,700,702.78	1,400,725,203.34	1,203,429,059.05	763,991,475.36
应交税费	(七)24	431,531,106.02	624,122,963.60	541,280,294.99	554,681,444.30
其他应付款	(七)25	3,447,114,522.93	6,176,010,866.05	8,965,029,939.48	917,584,866.10
预计负债	(七)26	277,855,411.13	332,614,628.18	361,846,980.66	305,789,297.29
一年内到期的非流动负债		2,248,386,241.68	2,441,523,391.54	1,985,660,863.86	2,038,455,852.74
其他流动负债		113,370,283.39	112,513,259.12	157,642,226.01	2,042,815,565.21
<b>流动负债合计</b>		<b>23,031,314,870.77</b>	<b>24,906,861,891.23</b>	<b>24,294,096,415.49</b>	<b>15,097,821,940.88</b>
<b>非流动负债：</b>					
长期借款	(七)27	9,309,654,753.90	6,609,292,439.50	4,768,002,489.17	40,000,000.00
应付债券	(七)28	3,496,446,438.36	3,495,826,575.34	3,494,629,999.99	996,417,702.70
长期应付款	(七)29	488,797,042.16	809,425,056.59	1,127,779,467.70	100,828,154.03
长期应付职工薪酬		54,806,878.67	45,418,888.50	27,216,009.81	-
专项应付款		-	-	110,276,256.64	137,189,740.41
递延收益	(七)30	387,340,795.17	391,756,593.89	261,983,435.45	94,536,719.63
递延所得税负债	(七)18	313,684,254.74	232,562,611.22	270,436,856.58	123,664,480.51
<b>非流动负债合计</b>		<b>14,050,730,163.00</b>	<b>11,584,282,165.04</b>	<b>10,060,324,515.34</b>	<b>1,492,636,797.28</b>
<b>负债合计</b>		<b>37,082,045,033.77</b>	<b>36,491,144,056.27</b>	<b>34,354,420,930.83</b>	<b>16,590,458,738.16</b>
<b>股东权益：</b>					
股本	(七)31	6,049,166,644.00	6,049,166,644.00	4,606,483,200.00	4,606,483,200.00
资本公积	(七)32	3,996,502,822.49	3,993,586,673.99	5,454,815,065.89	2,831,119,108.56
其他综合收益	(七)33	34,417,419.95	277,450,293.21	24,477,925.26	264,039,273.39
专项储备	(七)34	34,649,151.66	33,687,174.45	31,925,752.18	34,526,714.86
盈余公积	(七)35	699,577,957.51	699,577,957.51	619,645,844.16	557,100,144.06
未分配利润	(七)36	11,188,046,242.91	10,376,503,880.96	8,799,499,500.44	7,091,997,495.32
<b>归属于母公司股东权益合计</b>		<b>22,002,360,238.52</b>	<b>21,429,972,624.12</b>	<b>19,536,847,287.93</b>	<b>15,385,265,936.19</b>
少数股东权益		4,411,799,129.42	4,405,087,779.70	3,947,390,232.83	3,333,439,084.71
<b>股东权益合计</b>		<b>26,414,159,367.94</b>	<b>25,835,060,403.82</b>	<b>23,484,237,520.76</b>	<b>18,718,705,020.90</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>63,496,204,401.71</b>	<b>62,326,204,460.09</b>	<b>57,838,658,451.59</b>	<b>35,309,163,759.06</b>

附注为财务报表的组成部分

第5页至第239页的财务报表由下列负责人签署：

董事长：   执行董事兼总经理：   财务总监：  

制表人：   复核人：  



2018年1月1日至6月30日止期间、2017年度、2016年度及2015年度

## 母公司资产负债表

人民币元

项目	附注	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
<b>流动资产：</b>					
货币资金	(十六)1	1,038,342,120.54	326,727,167.08	928,248,742.25	941,610,890.21
交易性金融资产		800,000,000.00			
应收票据及应收账款	(十六)2	766,535,957.24	796,632,786.98	542,023,731.40	527,987,541.68
预付款项		31,705,849.74	53,649,098.01	38,267,457.05	29,684,529.77
其他应收款	(十六)3	7,396,282,029.04	4,871,372,746.63	4,539,823,569.54	4,173,086,405.04
存货		3,595,453.35	3,595,453.35	4,485,414.56	3,686,309.38
一年内到期的非流动资产		126,419,641.35	171,619,641.35	146,529,644.87	228,814,907.33
其他流动资产		23,604,314.08	2,020,766,420.53	1,113,415,073.23	1,030,000,000.00
<b>流动资产合计</b>		<b>10,186,485,365.34</b>	<b>8,244,363,313.93</b>	<b>7,312,793,632.90</b>	<b>6,934,870,583.41</b>
<b>非流动资产：</b>					
可供出售金融资产			-	50,000,000.00	143,691,989.00
其他非流动金融资产		-			
长期应收款	(十六)4	1,911,754,752.15	1,886,221,498.37	1,791,116,670.24	1,472,896,327.47
长期股权投资	(十六)5	11,762,595,935.46	11,731,575,767.36	7,692,287,425.20	7,525,185,311.96
固定资产		36,519,702.09	40,721,147.17	31,709,643.39	33,305,912.26
在建工程		3,649,943.96	-	-	-
无形资产		53,743,783.05	50,474,231.31	44,862,459.94	46,645,656.54
长期待摊费用		1,874,593.26	1,988,544.95	1,081,196.05	61,172.02
<b>非流动资产合计</b>		<b>13,770,138,709.97</b>	<b>13,710,981,189.16</b>	<b>9,611,057,394.82</b>	<b>9,221,786,369.25</b>
<b>资产总计</b>		<b>23,956,624,075.31</b>	<b>21,955,344,503.09</b>	<b>16,923,851,027.72</b>	<b>16,156,656,952.66</b>
<b>流动负债：</b>					
短期借款		-	-	-	196,050,951.79
应付票据及应付账款	(十六)6	556,939,016.23	538,060,278.86	303,917,171.17	326,065,747.52
预收款项		34,196,228.56	26,044,611.32	21,439,567.84	20,630,064.59
应付职工薪酬		127,921,598.91	141,217,166.18	161,015,986.21	168,631,583.23
应交税费		9,927,293.57	21,635,683.92	45,813,688.23	1,392,938.78
其他应付款	(十六)7	3,073,119,089.13	2,361,881,711.33	2,608,493,628.00	2,337,776,526.40
预计负债		-	-	-	1,870,807.82
一年内到期的非流动负债		-	-	-	1,999,857,990.85
其他流动负债		-	-	-	2,042,008,219.14
<b>流动负债合计</b>		<b>3,802,103,226.40</b>	<b>3,088,839,451.61</b>	<b>3,140,680,041.45</b>	<b>7,094,284,830.12</b>
<b>非流动负债：</b>					
长期借款	(十六)8	2,624,000,000.00	2,124,000,000.00	1,124,000,000.00	40,000,000.00
应付债券		3,496,446,438.36	3,495,826,575.34	3,494,629,999.99	-
<b>非流动负债合计</b>		<b>6,120,446,438.36</b>	<b>5,619,826,575.34</b>	<b>4,618,629,999.99</b>	<b>40,000,000.00</b>
<b>负债合计</b>		<b>9,922,549,664.76</b>	<b>8,708,666,026.95</b>	<b>7,759,310,041.44</b>	<b>7,134,284,830.12</b>
<b>股东权益：</b>					
股本		6,049,166,644.00	6,049,166,644.00	4,606,483,200.00	4,606,483,200.00
资本公积		5,113,523,892.31	5,113,523,892.31	2,742,594,087.04	2,742,594,087.04
其他综合收益(损失)		(13,708,289.33)	(13,870,645.17)	(13,076,249.17)	(13,837,993.67)
专项储备		4,496,899.44	4,530,380.51	4,787,309.43	5,156,455.21
盈余公积		699,577,957.51	699,577,957.51	619,645,844.16	557,100,144.06
未分配利润		2,181,017,306.62	1,393,750,246.98	1,204,106,794.82	1,124,876,229.90
<b>股东权益合计</b>		<b>14,034,074,410.55</b>	<b>13,246,678,476.14</b>	<b>9,164,540,986.28</b>	<b>9,022,372,122.54</b>
<b>负债和股东权益总计</b>		<b>23,956,624,075.31</b>	<b>21,955,344,503.09</b>	<b>16,923,851,027.72</b>	<b>16,156,656,952.66</b>

2018年1月1日至6月30日止期间、2017年度、2016年度及2015年度

## 合并利润表

人民币元

项目	附注	2018年1月1日至6月30日止期间	2017年度	2016年度	2015年度
一、营业总收入	(七)37	36,494,110,131.27	73,157,512,716.11	60,252,933,128.26	45,934,827,578.08
减：营业总成本		35,539,855,022.64	71,729,022,837.09	58,906,576,535.00	45,021,903,209.99
其中：营业成本	(七)37	33,554,405,591.50	67,608,278,134.47	55,296,460,463.59	42,648,314,044.96
税金及附加	(七)38	96,705,558.34	215,197,182.01	261,409,028.26	126,310,338.72
销售费用	(七)39	453,275,026.81	836,941,681.23	776,861,729.36	542,338,027.92
管理费用	(七)40	1,234,754,368.40	2,498,379,293.49	2,288,905,007.36	1,618,082,152.98
财务费用	(七)41	156,086,839.92	434,103,526.54	138,195,328.12	62,079,510.54
其中：利息费用		236,027,807.16	415,673,534.61	457,965,241.31	286,876,480.57
利息收入		106,959,931.36	207,602,185.64	184,708,827.73	142,297,782.86
资产减值损失	(七)42	295,929.39	136,123,019.35	144,744,978.31	24,779,134.87
信用减值损失	(七)43	44,331,708.28			
加：其他收益	(七)54	185,607,839.43	234,889,058.04		
投资收益	(七)45	616,735,880.84	1,946,842,058.17	1,440,918,885.44	1,133,745,769.32
其中：对联营公司和合营企业的投资收益		607,586,967.88	1,021,668,429.17	929,114,136.38	992,813,547.96
公允价值变动收益(损失)	(七)44	236,095,991.60	(14,876,057.51)	102,815,423.10	-
资产处置收益	(七)46	86,135,727.24	169,637,257.87	374,631,315.89	265,872,707.98
二、营业利润		2,078,830,547.74	3,764,982,195.59	3,264,722,217.69	2,312,542,845.39
加：营业外收入	(七)47	29,779,958.92	111,442,502.51	318,351,444.54	246,558,826.76
减：营业外支出	(七)48	61,930,741.99	109,338,955.03	119,108,814.33	197,852,163.04
三、利润总额		2,046,679,764.67	3,767,085,743.07	3,463,964,847.90	2,361,249,509.11
减：所得税费用	(七)49	444,326,771.58	785,699,197.84	664,417,944.55	399,361,659.00
四、净利润		1,602,352,993.09	2,981,386,545.23	2,799,546,903.35	1,961,887,850.11
(一)按经营持续性分类：					
1.持续经营净利润		1,602,352,993.09	2,981,386,545.23	2,799,546,903.35	1,961,887,850.11
2.终止经营净利润		-	-	-	-
(二)按所有权归属分类：					
1.归属于母公司所有者的净利润		1,295,516,438.92	2,304,190,975.71	2,253,728,441.22	1,493,263,426.23
2.少数股东损益		306,836,554.17	677,195,569.52	545,818,462.13	468,624,423.88
五、其他综合收益的税后净额	(七)33	(279,319,477.26)	193,226,294.57	(406,159,015.24)	147,861,144.35
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		(243,032,873.26)	252,972,367.95	(239,561,348.13)	103,359,601.51
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益		(56,309,419.85)	-	-	-
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		-	-	-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		-	-	-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动		(56,309,419.85)	-	-	-
4.企业自身信用风险公允价值变动		-	-	-	-
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		(186,723,453.41)	252,972,367.95	(239,561,348.13)	103,359,601.51
1.权益法下可转损益的其他综合收益		(2,350,966.49)	(10,100,995.96)	106,664,398.41	(2,234,268.88)
2.其他债权投资公允价值变动		-	-	-	-
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		-	-	-	-
4.其他债权投资信用减值准备		-	-	-	-
5.现金流量套期储备		-	-	-	-
6.外币财务报表折算差额		(184,372,486.92)	347,812,081.21	(99,176,790.94)	39,452,647.11
7.可供出售金融资产公允价值变动损益		-	(84,738,717.30)	(247,048,955.60)	66,141,223.28
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		(36,286,604.00)	(59,746,073.38)	(166,597,667.11)	44,501,542.84
六、综合收益总额		1,323,033,515.83	3,174,612,839.80	2,393,387,888.11	2,109,748,994.46
归属于母公司所有者的综合收益总额		1,052,483,565.66	2,557,163,343.66	2,014,167,093.09	1,596,623,027.74
归属于少数股东的综合收益总额		270,549,950.17	617,449,496.14	379,220,795.02	513,125,966.72
七、每股收益：	(十七)2				
(一)基本每股收益		0.21	0.38	0.37	0.32
(二)稀释每股收益		0.21	0.38	0.37	0.32

2017年发生同一控制下企业合并招商局物流集团有限公司，被合并方自合并当期期初到合并日止期间实现的净利润为人民币420,323,994.54元，2016年度被合并方实现的净利润为人民币713,036,556.19元。

2018年1月1日至6月30日止期间、2017年度、2016年度及2015年度

## 母公司利润表

人民币元

项目	附注	2018年1月1日至6月30日止期间	2017年度	2016年度	2015年度
一、营业收入	(十六)9	1,041,502,689.86	1,875,895,675.32	1,641,960,630.00	1,417,982,791.72
减：营业成本	(十六)9	887,399,044.41	1,625,330,016.18	1,420,205,445.55	1,208,835,853.25
税金及附加		(332,346.89)	11,171,023.99	1,115,144.48	2,773,889.03
销售费用		61,765,435.87	100,114,276.43	67,206,983.88	57,304,125.58
管理费用		126,528,895.75	279,211,490.24	222,693,759.40	192,162,949.52
财务费用		14,986,904.73	140,903,529.20	21,079,155.43	62,887,030.33
其中：利息费用		114,493,719.78	208,973,671.46	252,665,635.95	256,856,556.75
利息收入		85,342,623.54	148,650,435.17	161,935,340.42	149,182,291.33
资产减值损失		-	(13,719,272.49)	26,258,984.19	(4,803,487.64)
信用减值损失		3,689,266.18			
加：投资收益	(十六)10	1,323,425,812.48	1,068,978,501.85	744,994,329.59	1,329,193,005.00
其中：对联营公司和合营企业的投资收益		31,020,168.10	35,594,211.34	10,610,230.74	18,502,647.30
资产处置收益		280.00	17,413.25	-	-
二、营业利润		1,270,891,582.29	801,880,526.87	628,395,486.66	1,228,015,436.65
加：营业外收入		320,000.13	27,518.93	149,394.12	185,680.70
减：营业外支出		11,191.26	1,508,177.42	1,816,080.22	811,525.14
三、利润总额		1,271,200,391.16	800,399,868.38	626,728,800.56	1,227,389,592.21
减：所得税费用		-	1,078,734.87	1,271,799.54	932,364.00
四、净利润		1,271,200,391.16	799,321,133.51	625,457,001.02	1,226,457,228.21
(一)持续经营净利润		1,271,200,391.16	799,321,133.51	625,457,001.02	1,226,457,228.21
(二)终止经营净利润		-	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额		162,355.84	(794,396.00)	761,744.50	710,232.36
(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.权益法下不能转损益的其他综合收益		-	-	-	-
3.其他权益工具投资公允价值变动		-	-	-	-
4.企业自身信用风险公允价值变动		-	-	-	-
(二)以后将重分类进损益的其他综合(损失)/收益		162,355.84	(794,396.00)	761,744.50	710,232.36
1.权益法下可转损益的其他综合收益		162,355.84	(794,396.00)	761,744.50	710,232.36
2.其他债权投资公允价值变动		-	-	-	-
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		-	-	-	-
4.其他债权投资信用减值准备		-	-	-	-
5.现金流量套期储备		-	-	-	-
6.外币财务报表折算差额		-	-	-	-
六、综合收益总额		1,271,362,747.00	798,526,737.51	626,218,745.52	1,227,167,460.57

2018年1月1日至6月30日止期间、2017年度、2016年度及2015年度

## 合并现金流量表

人民币元

项目	附注	2018年1月1日至6月30日止期间	2017年度	2016年度	2015年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>					
销售商品、提供劳务收到的现金		36,685,314,151.28	74,042,333,328.28	62,071,906,014.34	47,754,559,368.65
收取利息、手续费及佣金的现金		24,531,217.79	48,127,683.90	45,034,239.47	49,465,822.89
收到的税费返还		2,619,115.43	9,312,814.22	83,614,049.73	23,368,293.46
收到其他与经营活动有关的现金	(七)50(1)	598,424,619.02	1,065,364,369.07	821,558,813.39	735,706,870.74
经营活动现金流入小计		37,310,889,103.52	75,165,138,195.47	63,022,113,116.93	48,563,100,355.74
购买商品、接受劳务支付的现金		33,569,187,456.82	63,578,335,411.88	52,845,661,768.34	41,045,660,924.00
支付利息、手续费及佣金的现金		20,999,182.00	24,035,697.24	33,169,644.08	15,010,650.30
支付给职工以及为职工支付的现金		3,041,179,540.04	5,550,975,322.45	5,018,320,416.00	3,304,888,454.13
支付的各项税费		738,972,839.51	1,367,080,269.50	1,011,308,515.90	747,833,074.03
支付其他与经营活动有关的现金	(七)50(2)	1,002,143,201.38	1,638,984,129.49	1,740,750,509.38	1,016,138,656.30
经营活动现金流出小计		38,372,482,219.75	72,159,410,830.56	60,649,210,853.70	46,129,531,758.76
经营活动产生的现金流量净额	(七)51(1)	(1,061,593,116.23)	3,005,727,364.91	2,372,902,263.23	2,433,568,596.98
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>					
收回投资收到的现金		1,208,577,100.10	993,912,347.68	1,037,016,119.08	507,649,376.46
取得投资收益收到的现金		86,983,597.71	1,093,819,071.03	1,102,322,323.36	992,901,427.48
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		254,407,358.32	566,907,679.72	376,500,933.96	511,082,333.03
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	(七)51(3)	-	186,643,657.87	74,435,749.06	-
收到其他与投资活动有关的现金	(七)50(3)	19,650,952.25	157,895,550.71	307,566,494.60	197,542,770.86
投资活动现金流入小计		1,569,619,008.38	2,999,178,307.01	2,897,841,620.06	2,209,175,907.83
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,217,252,972.47	3,434,672,528.70	3,198,036,440.16	1,653,035,348.01
投资支付的现金		181,242,845.59	1,043,886,101.09	457,668,935.86	1,346,082,584.56
支付其他与投资活动有关的现金	(七)50(4)	688,986,015.55	962,351,568.71	748,704,802.17	115,574,967.82
投资活动现金流出小计		2,087,481,833.61	5,440,910,198.50	4,404,410,178.19	3,114,692,900.39
投资活动产生的现金流量净额		(517,862,825.23)	(2,441,731,891.49)	(1,506,568,558.13)	(905,516,992.56)
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>					
吸收投资收到的现金		37,692,446.57	202,729,837.56	493,548,184.50	42,100,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		37,692,446.57	202,729,837.56	299,548,184.50	42,100,000.00
取得借款收到的现金		5,459,654,448.95	9,380,058,772.60	4,588,361,199.25	909,477,315.91
发行债券收到的现金		-	-	4,990,750,000.00	3,996,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	(七)50(5)	-	-	1,718,788,483.78	895,405,807.71
筹资活动现金流入小计		5,497,346,895.52	9,582,788,610.16	11,791,447,867.53	5,842,983,123.62
偿还债务支付的现金		1,542,278,788.14	8,399,555,269.34	8,244,668,771.90	5,236,703,313.29
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		426,326,391.22	1,220,631,150.15	1,246,962,623.73	970,253,477.43
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		66,310,773.38	300,285,775.07	299,088,453.65	203,183,251.14
支付其他与筹资活动有关的现金	(七)50(6)	2,758,101,918.06	115,645,922.50	41,244,183.25	377,275,249.23
筹资活动现金流出小计		4,726,707,097.42	9,735,832,341.99	9,532,875,578.88	6,584,232,039.95
筹资活动产生的现金流量净额		770,639,798.10	(153,043,731.83)	2,258,572,288.65	(741,248,916.33)
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>					
		(54,866,666.20)	(25,524,564.43)	65,740,825.54	14,391,244.56
<b>五、现金及现金等价物净(减少)/增加额</b>					
		(863,682,809.56)	385,427,177.16	3,190,646,819.29	801,193,932.65
加：期初现金及现金等价物余额	(七)51(4)	9,709,382,226.84	9,323,955,049.68	6,133,308,230.39	5,332,114,297.74
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>					
	(七)51(4)	8,845,699,417.28	9,709,382,226.84	9,323,955,049.68	6,133,308,230.39

2018年1月1日至6月30日止期间、2017年度、2016年度及2015年度

母公司现金流量表

人民币元

项目	附注	2018年1月1日至6月30日止期间	2017年度	2016年度	2015年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>					
销售商品、提供劳务收到的现金		1,067,797,479.32	1,589,160,999.73	1,570,663,216.50	1,376,204,436.62
收到其他与经营活动有关的现金		50,164,555.92	178,155,177.82	335,733,872.40	366,090,585.71
经营活动现金流入小计		1,117,962,035.24	1,767,316,177.55	1,906,397,088.90	1,742,295,022.33
购买商品、接受劳务支付的现金		876,089,322.23	1,418,009,669.66	1,464,787,702.69	1,285,286,325.23
支付给职工以及为职工支付的现金		130,954,742.06	225,160,840.23	175,718,864.15	140,766,533.92
支付的各项税费		10,704,314.14	3,474,491.35	2,152,323.15	4,003,157.88
支付其他与经营活动有关的现金		15,801,875.25	540,080,315.26	146,680,865.14	231,454,246.55
经营活动现金流出小计		1,033,550,253.68	2,186,725,316.50	1,789,339,755.13	1,661,510,263.58
经营活动产生的现金流量净额		84,411,781.56	(419,409,138.95)	117,057,333.77	80,784,758.75
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>					
收回投资收到的现金		1,200,000,000.00	56,536,882.83	146,096,360.00	895,405,807.71
取得投资收益收到的现金		662,508,299.90	1,042,045,824.24	919,056,574.13	790,210,288.64
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		186,349.58	334,404.08	153,647.94	17,095.79
收到其他与投资活动有关的现金		1,061,513,442.44	348,599,233.29	283,481,125.02	318,551,794.02
投资活动现金流入小计		2,924,208,091.92	1,447,516,344.44	1,348,787,707.09	2,004,184,986.16
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		9,600,219.53	49,674,573.50	41,361,534.13	24,137,806.50
投资支付的现金		-	1,071,904,184.00	234,381,277.45	1,212,026,316.16
支付其他与投资活动有关的现金		2,648,087,825.36	765,670,439.48	900,072,841.80	301,583,470.62
投资活动现金流出小计		2,657,688,044.89	1,887,249,196.98	1,175,815,653.38	1,537,747,593.28
投资活动产生的现金流量净额		266,520,047.03	(439,732,852.54)	172,972,053.71	466,437,392.88
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>					
吸收投资收到的现金		7,650,000.00	-	-	-
取得借款收到的现金		500,000,000.00	3,582,000,000.00	1,384,000,000.00	242,292,564.42
发行债券收到的现金		-	-	4,990,750,000.00	3,996,000,000.00
筹资活动现金流入小计		507,650,000.00	3,582,000,000.00	6,374,750,000.00	4,238,292,564.42
偿还债务支付的现金		-	2,582,000,000.00	5,996,062,666.20	4,147,727,656.49
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		139,914,681.17	730,713,603.44	684,575,728.65	676,393,329.58
筹资活动现金流出小计		139,914,681.17	3,312,713,603.44	6,680,638,394.85	4,824,120,986.07
筹资活动产生的现金流量净额		367,735,318.83	269,286,396.56	(305,888,394.85)	(585,828,421.65)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(7,052,193.96)	(11,665,980.24)	2,496,859.41	18,807.11
五、现金及现金等价物净增加/(减少)额		711,614,953.46	(601,521,575.17)	(13,362,147.96)	(38,587,462.91)
加：期初现金及现金等价物余额	(十六) 11	326,727,167.08	928,248,742.25	941,610,890.21	980,198,353.12
六、期末现金及现金等价物余额	(十六) 11	1,038,342,120.54	326,727,167.08	928,248,742.25	941,610,890.21

2018年1月1日至6月30日止期间、2017年度、2016年度及2015年度

合并股东权益变动表

人民币元

项目	2018年1月1日至6月30日止期间							少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益						未分配利润		
	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润			
一、上年年末余额	6,049,166,644.00	3,993,586,673.99	277,450,293.21	33,687,174.45	699,577,957.51	10,376,503,880.96	4,403,087,779.70	25,835,060,403.82	
二、本期期初余额	6,049,166,644.00	3,993,586,673.99	277,450,293.21	33,687,174.45	699,577,957.51	10,376,503,880.96	4,403,087,779.70	25,835,060,403.82	
三、本期增减变动金额	-	2,916,148.50	(243,032,873.26)	961,977.21	-	811,542,361.95	6,711,349.72	579,098,964.12	
(一)综合收益总额	-	-	(243,032,873.26)	-	-	1,295,516,438.92	270,549,950.17	1,323,033,515.83	
(二)所有者投入和减少资本	-	2,916,148.50	-	-	-	-	34,815,445.64	37,731,594.14	
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 其他(注)	-	2,916,148.50	-	-	-	-	34,815,445.64	37,731,594.14	
(三)利润分配	-	-	-	-	-	(483,974,076.97)	(298,654,046.09)	(782,628,123.06)	
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(483,933,331.52)	(298,614,898.48)	(782,548,230.00)	
3. 其他	-	-	-	-	-	(40,745.45)	(39,147.61)	(79,893.06)	
(四)专项储备	-	-	-	961,977.21	-	-	-	961,977.21	
1. 本期提取	-	-	-	19,569,531.03	-	-	-	19,569,531.03	
2. 本期使用	-	-	-	(18,607,553.82)	-	-	-	(18,607,553.82)	
四、本期期末余额	6,049,166,644.00	3,996,502,822.49	34,417,419.95	34,649,151.66	699,577,957.51	11,188,046,242.91	4,411,799,129.42	26,414,159,367.94	

注：所有者投入和减少资本的本期变动主要系本公司之子公司中外运化工国际物流有限公司少数股东增资导致资本公积增加了人民币 3,346,997.32 元，少数股东权益增加了人民币 34,345,449.25 元。

2018年1月1日至6月30日止期间及2017年度、2016年度及2015年度

合并股东权益变动表 - 续

人民币元

项目	2017年度							少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益								
	股本	资本公积 (附注七、32)	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润			
一、上年年末余额	4,606,483,200.00	5,454,815,065.89	24,477,925.26	31,925,752.18	619,645,844.16	8,799,499,500.44	3,947,390,232.83	23,484,237,520.76	
二、本年初余额	4,606,483,200.00	5,454,815,065.89	24,477,925.26	31,925,752.18	619,645,844.16	8,799,499,500.44	3,947,390,232.83	23,484,237,520.76	
三、本年增减变动金额	1,442,683,444.00	(1,461,228,391.90)	252,972,367.95	1,761,422.27	79,932,113.35	1,577,004,380.52	457,697,546.87	2,350,822,883.06	
(一)综合收益总额	-	-	252,972,367.95	-	-	2,304,190,975.71	617,449,496.14	3,174,612,839.80	
(二)所有者投入和减少资本	1,442,683,444.00	(1,461,228,391.90)	-	-	-	(2,411,383.58)	140,565,696.34	119,609,364.86	
1. 股东投入的普通股	1,442,683,444.00	(1,427,852,197.79)	-	-	-	-	187,898,591.35	202,729,837.56	
2. 其他	-	(33,376,194.11)	-	-	-	(2,411,383.58)	(47,332,895.01)	(83,120,472.70)	
(三)利润分配	-	-	-	-	79,932,113.35	(724,775,211.61)	(300,317,645.61)	(945,160,743.87)	
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	79,932,113.35	(79,932,113.35)	-	-	
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(529,745,568.00)	(300,317,645.61)	(830,063,213.61)	
3. 其他(附注(七)、36)	-	-	-	-	-	(115,097,530.26)	-	(115,097,530.26)	
(四)专项储备	-	-	-	1,761,422.27	-	-	-	1,761,422.27	
1. 本年提取	-	-	-	44,249,835.40	-	-	-	44,249,835.40	
2. 本年使用	-	-	-	(42,488,413.13)	-	-	-	(42,488,413.13)	
四、本年年末余额	6,049,166,644.00	3,993,586,673.99	277,450,293.21	33,687,174.45	699,577,957.51	10,376,503,880.96	4,405,087,779.70	25,835,060,403.82	

2018年1月1日至6月30日止期间、2017年度、2016年度及2015年度

合并股东权益变动表 - 续

人民币元

项目	2016年度							少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益								
	股本	资本公积 (附注七、32)	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润			
一、上年年末余额	4,606,483,200.00	2,831,119,108.56	264,039,273.39	34,526,714.86	557,100,144.06	7,091,997,495.32	3,333,439,084.71	18,718,705,020.90	
二、本年初余额	4,606,483,200.00	2,831,119,108.56	264,039,273.39	34,526,714.86	557,100,144.06	7,091,997,495.32	3,333,439,084.71	18,718,705,020.90	
三、本年增减变动金额	-	2,623,695,957.33	(239,561,348.13)	(2,600,962.68)	62,545,700.10	1,707,502,005.12	613,951,148.12	4,765,532,499.86	
(一)综合收益总额	-	-	(239,561,348.13)	-	-	2,253,728,441.22	379,220,795.02	2,393,387,888.11	
(二)所有者投入和减少资本	-	2,623,695,957.33	-	-	-	-	542,831,080.93	3,166,527,038.26	
1. 股东投入的普通股	-	194,000,000.00	-	-	-	-	299,548,184.50	493,548,184.50	
2. 同一控制下企业合并	-	2,467,316,194.79	-	-	-	-	270,317,956.49	2,737,634,151.28	
3. 其他	-	(37,620,237.46)	-	-	-	-	(27,035,060.06)	(64,655,297.52)	
(三)利润分配	-	-	-	-	62,545,700.10	(546,226,436.10)	(308,100,727.83)	(791,781,463.83)	
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	62,545,700.10	(62,545,700.10)	-	-	
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(483,680,736.00)	(308,100,727.83)	(791,781,463.83)	
(四)专项储备	-	-	-	(2,600,962.68)	-	-	-	(2,600,962.68)	
1. 本年提取	-	-	-	34,340,868.17	-	-	-	34,340,868.17	
2. 本年使用	-	-	-	(36,941,830.85)	-	-	-	(36,941,830.85)	
四、本年年末余额	4,606,483,200.00	5,454,815,065.89	24,477,925.26	31,925,752.18	619,645,844.16	8,799,499,500.44	3,947,390,232.83	23,484,237,520.76	



2018年1月1日至6月30日止期间、2017年度、2016年度及2015年度

## 合并股东权益变动表 - 续

人民币元

项目	2015年度							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积 (附注七、32)	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	归属于母公司股东权益		
一、上年年末余额	4,606,483,200.00	2,279,169,374.71	169,482,533.91	35,705,549.76	434,454,421.24	6,161,296,096.50	2,878,608,081.57	16,565,199,257.69	
二、本年初余额	4,606,483,200.00	2,279,169,374.71	169,482,533.91	35,705,549.76	434,454,421.24	6,161,296,096.50	2,878,608,081.57	16,565,199,257.69	
三、本年增减变动金额	-	551,949,733.85	94,556,739.48	(1,178,834.90)	122,645,722.82	930,701,398.82	454,831,003.14	2,153,505,763.21	
(一)综合收益总额	-	-	103,359,601.51	-	-	1,493,263,426.23	513,123,966.72	2,109,748,994.46	
(二)所有者投入和减少资本	-	551,949,733.85	(8,802,862.03)	-	-	(2,300,400.59)	144,143,965.65	684,990,436.88	
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	42,100,000.00	42,100,000.00	
2. 其他	-	551,949,733.85	(8,802,862.03)	-	-	(2,300,400.59)	102,043,965.65	642,890,436.88	
(三)利润分配	-	-	-	-	122,645,722.82	(560,261,626.82)	(202,438,929.23)	(640,054,833.23)	
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	122,645,722.82	(122,645,722.82)	-	-	
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(437,615,904.00)	(202,438,929.23)	(640,054,833.23)	
(四)专项储备	-	-	-	(1,178,834.90)	-	-	-	(1,178,834.90)	
1. 本年提取	-	-	-	18,061,517.80	-	-	-	18,061,517.80	
2. 本年使用	-	-	-	(19,240,352.70)	-	-	-	(19,240,352.70)	
四、本年年末余额	4,606,483,200.00	2,831,119,108.56	264,039,273.39	34,526,714.86	557,100,144.06	7,091,997,495.32	3,333,439,084.71	18,718,705,020.90	

2018年1月1日至6月30日止期间、2017年度、2016年度及2015年度



母公司股东权益变动表

人民币元

项目	2018年1月1日至6月30日止期间						
	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	6,049,166,644.00	5,113,523,892.31	(13,870,645.17)	4,530,380.51	699,577,957.51	1,393,750,246.98	13,246,678,476.14
二、本期初余额	6,049,166,644.00	5,113,523,892.31	(13,870,645.17)	4,530,380.51	699,577,957.51	1,393,750,246.98	13,246,678,476.14
三、本期增减变动金额	-	-	162,355.84	(33,481.07)	-	787,267,059.64	787,395,934.41
(一)综合收益总额	-	-	162,355.84	-	-	1,271,200,391.16	1,271,362,747.00
(二)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	-	-	-	(483,933,331.52)	(483,933,331.52)
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(483,933,331.52)	(483,933,331.52)
(四)专项储备	-	-	-	(33,481.07)	-	-	(33,481.07)
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	(33,481.07)	-	-	(33,481.07)
四、本期末余额	6,049,166,644.00	5,113,523,892.31	(13,708,289.33)	4,496,899.44	699,577,957.51	2,181,017,306.62	14,034,074,410.55

2018年1月1日至6月30日止期间 2017年度、2016年度及2015年度

母公司股东权益变动表 - 续

人民币元

项目	2017年度							股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	4,606,483,200.00	2,742,594,087.04	(13,076,249.17)	4,787,309.43	619,645,844.16	1,204,106,794.82	9,164,540,986.28	
二、本年初余额	4,606,483,200.00	2,742,594,087.04	(13,076,249.17)	4,787,309.43	619,645,844.16	1,204,106,794.82	9,164,540,986.28	
三、本年增减变动金额	1,442,683,444.00	2,370,929,805.27	(794,396.00)	(256,928.92)	79,932,113.35	189,643,452.16	4,082,137,489.86	
(一)综合收益总额	-	-	(794,396.00)	-	-	799,321,133.51	798,526,737.51	
(二)所有者投入和减少资本	1,442,683,444.00	2,370,929,805.27	-	-	-	-	3,813,613,249.27	
1. 股东投入的普通股(注)	1,442,683,444.00	3,973,940,361.89	-	-	-	-	5,416,623,805.89	
2. 其他(注)	-	(1,603,010,556.62)	-	-	-	-	(1,603,010,556.62)	
(三)利润分配	-	-	-	-	79,932,113.35	(609,677,681.35)	(529,745,568.00)	
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	79,932,113.35	(79,932,113.35)	-	
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(529,745,568.00)	(529,745,568.00)	
(四)专项储备	-	-	-	(256,928.92)	-	-	(256,928.92)	
1. 本年提取	-	-	-	108,115.93	-	-	108,115.93	
2. 本年使用	-	-	-	(365,044.85)	-	-	(365,044.85)	
四、本年年末余额	6,049,166,644.00	5,113,523,892.31	(13,870,645.17)	4,530,380.51	699,577,957.51	1,393,750,246.98	13,246,678,476.14	

注：所有者投入和减少资本系本公司发行权益性证券购买招商物流导致股本增加权益性证券的面值总额人民币 1,442,683,444.00 元。发行权益性证券的对价人民币 5,450,000,000.00 元与面值总额的差额人民币 4,007,316,556.00 元调整资本公积，发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用人民币 33,376,194.11 元，抵减资本公积。发行权益性证券的对价与招商物流长期股权投资初始投资成本人民币 3,846,989,443.38 元的差额人民币 1,603,010,556.62 元调整资本公积。

2018年1月1日至6月30日止期间 2017年度、2016年度及2015年度

母公司股东权益变动表 - 续

人民币元

项目	2016年度						
	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	4,606,483,200.00	2,742,594,087.04	(13,837,993.67)	5,156,455.21	557,100,144.06	1,124,876,229.90	9,022,372,122.54
二、本年初余额	4,606,483,200.00	2,742,594,087.04	(13,837,993.67)	5,156,455.21	557,100,144.06	1,124,876,229.90	9,022,372,122.54
三、本年增减变动金额	-	-	761,744.50	(369,145.78)	62,545,700.10	79,230,564.92	142,168,863.74
(一)综合收益总额	-	-	761,744.50	-	-	625,457,001.02	626,218,745.52
(二)利润分配	-	-	-	-	62,545,700.10	(546,226,436.10)	(483,680,736.00)
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	62,545,700.10	(62,545,700.10)	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(483,680,736.00)	(483,680,736.00)
(三)专项储备	-	-	-	(369,145.78)	-	-	(369,145.78)
1. 本年提取	-	-	-	13,052.04	-	-	13,052.04
2. 本年使用	-	-	-	(382,197.82)	-	-	(382,197.82)
四、本年年末余额	4,606,483,200.00	2,742,594,087.04	(13,076,249.17)	4,787,309.43	619,645,844.16	1,204,106,794.82	9,164,540,986.28

2018年1月1日至6月30日止期间 2017年度、2016年度及2015年度



母公司股东权益变动表 - 续

人民币元

项目	2015年度							股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	4,606,483,200.00	2,742,594,087.04	(14,548,226.03)	5,212,423.95	434,454,421.24	458,680,628.51		8,232,876,534.71
二、本年初余额	4,606,483,200.00	2,742,594,087.04	(14,548,226.03)	5,212,423.95	434,454,421.24	458,680,628.51		8,232,876,534.71
三、本年增减变动金额	-	-	710,232.36	(55,968.74)	122,645,722.82	666,195,601.39		789,495,587.83
(一)综合收益总额	-	-	710,232.36	-	-	1,226,457,228.21		1,227,167,460.57
(二)利润分配	-	-	-	-	122,645,722.82	(560,261,626.82)		(437,615,904.00)
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	122,645,722.82	(122,645,722.82)		-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	(437,615,904.00)		(437,615,904.00)
(三)专项储备	-	-	-	(55,968.74)	-	-		(55,968.74)
1. 本年提取	-	-	-	132,912.59	-	-		132,912.59
2. 本年使用	-	-	-	(188,881.33)	-	-		(188,881.33)
四、本年年末余额	4,606,483,200.00	2,742,594,087.04	(13,837,993.67)	5,156,455.21	557,100,144.06	1,124,876,229.90		9,022,372,122.54

## (一) 公司基本情况

中国外运股份有限公司(以下简称“本公司”)系由中国对外贸易运输(集团)总公司(以下简称“中外运集团公司”)发起于2002年11月20日在中华人民共和国(以下简称“中国”)成立的股份有限公司。

本公司成立时总股本为2,624,087,200股,每股面值人民币1元。2002年11月21日,国家经济贸易委员会作出《关于中国外运股份有限公司转为境外募集公司的批复》(国经贸企改〔2002〕870号),同意本公司转为境外募集股份并上市的公司。2002年11月22日,根据中国证券监督管理委员会(以下简称“证监会”)《关于中国外运股份有限公司发行境外上市外资股的披露》(证监国合字〔2002〕35号),同意本公司发行不超过178,740.705万股境外上市外资股(含超额配售23,314.005万股),每股面值人民币1元;发行的股份全部为普通股,其中本公司增发不超过162,491.55万股新股,股东出售不超过16,249.155万股存量股份。

2003年2月,本公司在香港联合交易所完成首次公开发行,发行1,787,406,000股境外上市外资股(以下简称“H股”),其中包括新发行的1,624,915,000股和中外运集团公司配售的162,491,000股H股。至此,本公司已发行的股本由2,624,087,200股增加至4,249,002,200股,其中包括中外运集团公司持有的2,461,596,200股内资股和1,787,406,000股H股,分别占已发行股本的57.9%和42.1%。

于2009年,中外运集团公司在中国长江航运(集团)总公司合并后更名为中国外运长航集团有限公司(以下简称“中国外运长航”)。自此,本公司成为中国外运长航的子公司。

2014年6月11日,根据本公司董事会和股东大会审议通过的议案,并经国务院国有资产监督管理委员会(以下简称“国资委”)《关于中国外运股份有限公司非公开发行H股股票有关问题的批复》(国有资产权[2014]441号)及中国证监会2014年7月9日《关于核准中国外运股份有限公司增发境外上市外资股的批复》(证监许可[2014]688号)核准,本公司向承配人配售总计357,481,000H股,每股面值人民币1元,占已发行股本的8.41%,本公司已发行的股本由4,249,002,200股增加至4,606,483,200股。据此,注册资本变更为人民币4,606,483,200元。

2015年12月29日,经国资委报经国务院批准后决定,中国外运长航与招商局集团有限公司(以下简称“招商局”)实施战略重组。中国外运长航以无偿划转的方式整体并入招商局,成为其全资子公司;自2016年1月1日之后,招商局已对中国外运长航拥有控制权,故自此本公司的最终控股公司为招商局。

## (一) 公司基本情况 - 续

2017年8月22日，本公司与招商局订立收购协议，本公司同意向招商局收购其持有的招商局物流集团有限公司(以下简称“招商物流”)全部股份，总对价为人民币5,450,000,000元通过发行1,442,683,444股内资股的方式予以偿付。2017年10月16日，本公司临时股东大会及H股类别股东会议经投票表决同意上述收购事项。同时，相关收购经国资委于2017年10月11日《关于中国外运股份有限公司资产重组有关问题的批复》(国资产权[2017]1052号)批复同意，本公司于2017年11月3日于中国证券登记结算有限责任公司完成1,442,683,444股内资股的登记及发行，新发行股本占已发行股本的31.32%，本公司已发行的股本由4,606,483,200股增加至6,049,166,644股。据此，注册资本变更为人民币6,049,166,644元。

本公司属于物流运输行业，具体涉及无船承运业务(有效期至2019年3月9日)；普通货运；国际快递(邮政企业专营业务除外)(有效期至2020年6月20日)；国内水路运输船舶代理及客货物运输代理业务；承办海运、陆运、空运进出口货物、国际展品、私人物品和过境货物的国际运输代理业务等。本公司注册地址：北京市海淀区西直门北大街甲43号。法定代表人：王宏。

本公司及其子公司(以下简称“本集团”)主营业务包括货运代理、专业物流、物流设备租赁、仓储和码头服务及其他服务。本集团主要的经营业务位于中国境内。

本公司的公司及合并财务报表于2018年9月19日已经本公司董事会批准。

合并财务报表范围详细情况参见附注(九)“在其他主体中的权益”。

## (二) 财务报表的编制基础

### 编制基础

本集团执行财政部颁布的企业会计准则及相关规定。此外，本集团还按照《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)》披露有关财务信息。

### 记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

在历史成本计量下，资产按照购置时支付的现金或者现金等价物的金额或者所付出的对价的公允价值计量。负债按照因承担现时义务而实际收到的款项或者资产的金额，或者承担现时义务的合同金额，或者按照日常活动中为偿还负债预期需要支付的现金或者现金等价物的金额计量。

## (二) 财务报表的编制基础 - 续

### 记账基础和计价原则 - 续

公允价值是市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。无论公允价值是可观察到的还是采用估值技术估计的，在本财务报表中计量和/或披露的公允价值均在此基础上予以确定。

公允价值计量基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，被划分为三个层次：

- 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。
- 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。
- 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

### 持续经营

本集团对自2018年6月30日起12个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

## (三) 重要会计政策和会计估计

本集团于2018年1月1日开始采用财政部于2017年修订的《企业会计准则第14号—收入》（“新收入准则”），《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》，《企业会计准则第23号—金融资产转移》，《企业会计准则第24号—套期保值》及《企业会计准则第37号—金融工具列报》（合称“新金融工具准则”），并按照相关准则的首次执行要求于首次执行当期期初（即2018年1月1日）将累计影响数调整留存收益及财务报表其他相关项目金额。于2017年度、2016年度及2015年度本集团仍然执行原企业会计准则。

对于涉及上述新准则的，以下重要会计政策和会计估计分别就本集团于2018年1月1日起采用的会计政策，以及本集团于2017年度、2016年度及2015年度采用的会计政策（如有不同）进行了说明，并在附注(五)“申报期内新发布的企业会计准则说明及本集团的处理”中对新准则的影响进行了具体说明。

具体会计政策和会计估计提示：

### **1、遵循企业会计准则的声明**

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司于2018年6月30日止期间、2017年12月31日、2016年12月31日及2015年12月31日（以下简称“报告期末”）的合并及公司财务状况以及2018年1月1日至6月30日止期间、2017年度、2016年度和2015年度（以下简称“报告期”）的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量。



**(三) 重要会计政策和会计估计 - 续**

**2、会计期间**

本集团的会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

**3、营业周期**

本集团营业周期是指从提供物流运输服务开始至实现现金或现金等价物的期间，通常在12个月内。因此，本集团的营业周期为12个月。

**4、记账本位币**

人民币为集团及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本集团及境内子公司以人民币为记账本位币。本集团之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定其记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

**5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法**

企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

**5.1 同一控制下的企业合并**

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

在企业合并中取得的资产和负债，按合并日其在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值/发行股份面值总额的差额，调整资本公积中的股本溢价，股本溢价不足冲减的则调整留存收益。

为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

**5.2 非同一控制下的企业合并及商誉**

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

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

购买方在合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。

### (三) 重要会计政策和会计估计 - 续

#### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法 - 续

##### 5.2 非同一控制下的企业合并及商誉 - 续

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，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，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，计入当期损益。

因企业合并形成的商誉在合并财务报表中单独列报，并按照成本扣除累计减值准备后的金额计量。

#### 6、合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

子公司的合并起始于本集团获得对该子公司的控制权时，终止于本集团丧失对该子公司的控制权时。

对于本集团处置的子公司，处置日(丧失控制权的日期)前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，其自购买日(取得控制权的日期)起的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司，无论该项企业合并发生在报告期的任一时点，视同该子公司同受最终控制方控制之日起纳入本集团的合并范围，其自报告期最早期间期初起的经营成果和现金流量已适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照本公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵销。

子公司股东权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，其余部分仍冲减少数股东权益。

### (三) 重要会计政策和会计估计 - 续

#### 6、合并财务报表的编制方法 - 续

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司股东权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允价值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。

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，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，在丧失控制权时转为当期投资收益。

#### 7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业，该分类通过考虑该安排的结构、法律形式以及合同条款等因素根据合营方在合营安排中享有的权利和承担的义务确定。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本集团对合营企业的投资采用权益法核算，具体参见附注(三)“13.3.2. 按权益法核算的长期股权投资”。

#### 8、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### 9、外币业务和外币报表折算

##### 9.1 外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为人民币，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：(1)符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；(2)为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；(3)可供出售货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益外，均计入当期损益。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

**9、外币业务和外币报表折算 - 续**

**9.1 外币业务 - 续**

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，列入其他综合收益的“外币报表折算差额”项目；处置境外经营时，计入处置当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

**9.2 外币财务报表折算**

为编制合并财务报表，境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算；股东权益项目按发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按与交易发生日即期汇率近似的汇率折算；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额确认为其他综合收益并计入股东权益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用与现金流量发生日即期汇率近似的汇率折算，汇率变动对现金及现金等价物的影响额，作为调节项目，在现金流量表中以“汇率变动对现金及现金等价物的影响”单独列示。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本集团在境外经营的全部股东权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司股东权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营公司或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

### (三) 重要会计政策和会计估计 - 续

#### 10、金融工具

10.1 本集团于2018年1月1日起采用以下金融工具会计政策，申报期内新发布的企业会计准则说明及本集团的处理详见附注(五)

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。当本集团按照《企业会计准则第14号——收入》（“新收入准则”）确认的未包含重大融资成分应收账款或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的，初始确认的应收账款则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

##### 10.1.1 金融资产的分类与计量

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

###### 10.1.1.1 分类为以摊余成本计量的金融资产

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

该金融资产采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，发生减值时或终止确认产生的利得或损失，计入当期损益。

###### 实际利率法与摊余成本

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

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

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

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

10、金融工具 - 续

10.1 本集团于2018年1月1日起采用以下金融工具会计政策，申报期内新发布的企业会计准则说明及本集团的处理详见附注(五) - 续

10.1.1 金融资产的分类与计量 - 续

10.1.1.1 分类为以摊余成本计量的金融资产 - 续

实际利率法与摊余成本 - 续

本集团对分类为以摊余成本计量的金融资产按照实际利率法确认利息收入。除下列情况外，本集团根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

- 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。
- 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本集团在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，本集团转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

10.1.1.2 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产为分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

- 不符合分类为以摊余成本计量的金融资产或分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件的金融资产均分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益。

除属于套期关系的一部分的金融资产外，以公允价值对该等金融资产进行后续计量，并将公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。本集团分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有的限售普通股及理财产品投资，于资产负债表中以“交易性金融资产”列示；非上市股权投资于资产负债表中以“其他非流动金融资产”科目列示。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

10、金融工具 - 续

10.1 本集团于2018年1月1日起采用以下金融工具会计政策，申报期内新发布的企业会计准则说明及本集团的处理详见附注(五) - 续

10.1.1 金融资产的分类与计量 - 续

10.1.1.3 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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

进行指定后，该金融资产的公允价值变动在其他综合收益中进行确认，该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。本集团持有该权益工具投资期间，在本集团收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本集团，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。本集团指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产为上市股权投资，在资产负债表中以“其他权益工具投资”科目列示。

10.1.2 金融工具减值

本集团对分类为以摊余成本计量的金融工具、分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融工具和财务担保合同以预期信用损失为基础确认损失准备。

本集团对由收入准则规范的交易形成的未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于其他金融工具，除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本集团按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本集团按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。信用损失准备的增加或转回金额，除分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，作为减值损失或利得计入当期损益。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本集团在其他综合收益中确认其信用损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

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

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

10、金融工具 - 续

10.1 本集团于2018年1月1日起采用以下金融工具会计政策，申报期内新发布的企业会计准则说明及本集团的处理详见附注(五) - 续

10.1.2 金融工具减值 - 续

10.1.2.1 信用风险显著增加

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

本集团在评估信用风险是否显著增加时会考虑但不限于如下因素：

- (1) 金融工具外部信用评级实际或预期是否发生显著变化。
- (2) 对债务人实际或预期的内部信用评级是否下调。
- (3) 预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化。
- (4) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化。
- (5) 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化。
- (6) 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率。
- (7) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化。
- (8) 本集团对金融工具信用管理方法是否发生变化。

于资产负债表日，若本集团判断金融工具只具有较低的信用风险，则本集团假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

10.1.2.2 已发生信用减值的金融资产

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

- (1) 发行方或债务人发生重大财务困难；
- (2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- (3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- (4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- (5) 其他表明金融资产发生信用减值的客观证据。



(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

10、金融工具 - 续

10.1 本集团于2018年1月1日起采用以下金融工具会计政策，申报期内新发布的企业会计准则说明及本集团的处理详见附注(五) - 续

10.1.2 金融工具减值 - 续

10.1.2.3 预期信用损失的确定

对于财务担保合同在单项合同基础上确定其信用损失。对货币资金、应收票据及应收账款和其他应收款项在组合基础上采用减值矩阵确定相关金融工具的信用损失。本集团以共同风险特征为依据，将金融工具分为不同组别。本集团采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、担保物类型、初始确认日期、剩余合同期限、债务人所处行业、债务人所处地理位置、担保品相对于金融资产的价值等。

本集团按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

- 对于金融资产，信用损失应为本集团应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。
- 对于财务担保合同，信用损失应为本集团就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本集团预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。

本集团计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

10.1.2.4 减记金融资产

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

10.1.3 金融资产的转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且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；(3)该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对该金融资产的控制。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

10、金融工具 - 续

10.1 本集团于2018年1月1日起采用以下金融工具会计政策，申报期内新发布的企业会计准则说明及本集团的处理详见附注(五) - 续

10.1.3 金融资产的转移 - 续

金融资产整体转移满足终止确认条件的，针对分类为以摊余成本计量的金融资产与分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。针对被本集团指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值在终止确认部分和继续确认部分之间按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将终止确认部分收到的对价和原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和与终止确认部分在终止确认日的账面价值之差额计入当期损益或留存收益。

金融资产整体转移未满足终止确认条件的，本集团继续确认所转移的金融资产整体，因资产转移而收到的对价在收到时确认为负债。

10.1.4 金融负债的分类及计量

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

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本集团的金融负债均为其他金融负债，主要包括短期借款、长期借款、应付票据及应付账款、其他应付款、应付债券和长期应付款。

10.1.4.1 其他金融负债

除财务担保合同外的其他金融负债按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。摊余成本参见附注(三)10.1.1.1。

### (三) 重要会计政策和会计估计 - 续

#### 10、金融工具 - 续

10.1 本集团于2018年1月1日起采用以下金融工具会计政策，申报期内新发布的企业会计准则说明及本集团的处理详见附注(五) - 续

##### 10.1.4 金融负债的分类及计量 - 续

###### 10.1.4.1 其他金融负债 - 续

###### 财务担保合同

财务担保合同是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除依据收入准则相关规定所确定的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

##### 10.1.5 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团(借入方)与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，本集团终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将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。

##### 10.1.6 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行(含再融资)、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本集团不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本集团对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响股东权益总额。

##### 10.1.7 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本集团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时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

10、金融工具 - 续

10.2 以下金融工具会计政策适用于2017年度、2016年度及2015年度：

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

10.2.1 实际利率法

实际利率法是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本集团在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量(不考虑未来的信用损失)，同时还考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

10.2.2 金融资产的分类、确认和计量

金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

10.2.2.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产和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。

满足下列条件之一的金融资产划分为交易性金融资产：(1)取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；(2)初始确认时即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集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；(3)属于衍生工具，但是被指定且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。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

10、金融工具 - 续

10.2 以下金融工具会计政策适用于2017年度、2016年度及2015年度： - 续

10.2.2 金融资产的分类、确认和计量 - 续

10.2.2.1 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 - 续

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可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：(1)该指定可以消除或明显减少由于该金融资产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)本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或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)符合条件的包含嵌入衍生工具的混合工具。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

10.2.2.2 贷款和应收款项

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本集团划分为贷款和应收款的金融资产包括货币资金、应收票据、应收账款、应收利息、应收股利、其他应收款及长期应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

10.2.2.3 可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，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与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

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，按照成本计量。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

10、金融工具 - 续

10.2 以下金融工具会计政策适用于2017年度、2016年度及2015年度： - 续

10.2.3 金融资产减值 - 续

10.2.3.1 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准：本集团将金额为人民币 5,000,000 元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法：单独测试未发生减值的应收款项，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。单独测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

10.2.3.2 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本集团对单项金额不重大但有证据表明可能无法收回合同现金流量的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的应收款项，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。单独测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

10.2.3.3 按组合计提坏账准备的应收账款

1)确定组合的依据：

组合一：本组合主要为经单独测试后未减值的应收款项(包括单项金额重大和不重大的应收款项)，按债务单位的信用风险特征划分为组合一，进行减值测试。

组合二：本组合为除组合一之外的应收款项(包括单项金额重大和不重大的应收款项)，本集团结合历史经验，按账龄分析法对本组合的应收款项计提坏账准备。

2)按组合计提坏账准备的计提方法：

组合一：回收风险较低组合：管理层依据客观证据和历史经验数据判断无需计提坏账的应收款项，如备用金、押金等。

组合二：账龄分析法组合：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
6个月以内	0	0
6个月至1年	5~30	5~30
1至2年	20~50	20~50
2至3年	50~100	50~100
3年以上	100	100

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

10、金融工具 - 续

10.2 以下金融工具会计政策适用于2017年度、2016年度及2015年度： - 续

10.2.3 金融资产减值 - 续

10.2.3.3 按组合计提坏账准备的应收账款 - 续

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

- (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) 本集团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者进行其他财务重组；
- (5) 因发行方发生重大财务困难，导致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，包括：
  - 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；
  - 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；
- (7) 权益工具发行人经营所处的技术、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，即于资产负债表日，若一项权益工具投资的公允价值低于其初始投资成本超过 50%(含 50%)，或低于其初始投资成本持续时间超过 12 个月(含 12 个月)。
- (9) 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

- 以摊余成本计量的金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，将其账面价值减记至按照该金融资产的原实际利率折现确定的预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，但金融资产转回减值损失后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。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

10、金融工具 - 续

10.2 以下金融工具会计政策适用于2017年度、2016年度及2015年度： - 续

10.2.3 金融资产减值 - 续

10.2.3.3 按组合计提坏账准备的应收账款 - 续

- 以摊余成本计量的金融资产减值 - 续

本集团对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

- 可供出售金融资产减值

可供出售金融资产发生减值时，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予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

- 以成本计量的金融资产减值

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减值时，将其账面价值减记至与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。此类金融资产的减值损失一经确认不予转回。

10.2.4 金融资产的转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且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；(3)该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。



(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

10、金融工具 - 续

10.2 以下金融工具会计政策适用于2017年度、2016年度及2015年度： - 续

10.2.4 金融资产的转移 - 续

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

10.2.5 金融负债的分类、确认及计量

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

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

10.2.5.1 其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。除财务担保合同负债外的其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

10.2.5.2 财务担保合同

财务担保合同是指保证人和债权人约定，当债务人不履行债务时，保证人按照约定履行债务或者承担责任的合同。不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值减直接归属的交易费用进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第13号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

### (三) 重要会计政策和会计估计 - 续

#### 10、金融工具 - 续

##### 10.2 以下金融工具会计政策适用于2017年度、2016年度及2015年度： - 续

##### 10.2.6 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团(债务人)与债权人之间签订协议，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，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将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。

##### 10.2.7 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本集团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时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

##### 10.2.8 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行(含再融资)、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本集团不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本集团对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响股东权益总额。

#### 11、存货

##### 11.1 存货的分类

本集团的存货主要包括原材料、库存商品、周转材料等。存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

##### 11.2 发出存货的计价方法

存货发出时，采用先进先出法确定发出存货的实际成本。

### (三) 重要会计政策和会计估计 - 续

#### 11、存货 - 续

##### 11.3 存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；其他存货按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

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

##### 11.4 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

##### 11.5 低值易耗品和包装物的摊销方法

包装物和低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

#### 12、划分为持有待售资产

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

分类为持有待售类别的非流动资产或处置组需同时满足以下条件：(1)根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；(2)出售极可能发生，即本集团已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

**12、划分为持有待售资产 - 续**

本集团以账面价值与公允价值减去出售费用后的净额孰低计量持有待售的非流动资产或处置组。账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，减记账面价值至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，恢复以前减记的金额，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

对联营公司或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产，分类为持有待售的部分自分类为持有待售之日起不再采用权益法核算。

**13、长期股权投资**

**13.1 共同控制、重要影响的判断标准**

控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。共同控制是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响是指对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

**13.2 初始投资成本的确定**

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。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股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

**13、长期股权投资 - 续**

13.2 初始投资成本的确定 - 续

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资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当期损益。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外其他方式取得的长期股权投资，按成本进行初始计量。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

13.3 后续计量及损益确认方法

13.3.1. 按成本法核算的长期股权投资

公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指本集团能够对其实施控制的被投资主体。

采用成本法核算的长期股权投资按初始投资成本计量。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

13.3.2. 按权益法核算的长期股权投资

除全部或部分分类为持有待售资产的对联营公司和合营企业的投资外，本集团对联营公司和合营企业的投资采用权益法核算。联营公司是指本集团能够对其施加重大影响的被投资单位，合营企业是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

采用权益法核算时，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，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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

13、长期股权投资 - 续

13.3 后续计量及损益确认方法 - 续

13.3.2. 按权益法核算的长期股权投资 - 续

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外股东权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。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。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营公司及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则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净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

13.4 长期股权投资处置

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，原采用权益法核算而确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，按比例结转入当期损益。采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前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，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，并按比例结转当期损益；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其他股东权益变动按比例结转当期损益。

### (三) 重要会计政策和会计估计 - 续

#### 13、长期股权投资 - 续

##### 13.4 长期股权投资处置 - 续

本集团因处置部分股权投资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；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，改按金融工具确认和计量准则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之间的差额计入当期损益。对于本集团取得对被投资单位的控制之前，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，在丧失对被投资单位控制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其他股东权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他股东权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他股东权益全部结转。

本集团因处置部分股权投资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金融工具确认和计量准则核算，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，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

#### 14、投资性房地产

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、已出租的建筑物等。

投资性房地产按成本进行初始计量。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可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在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，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

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

**(三) 重要会计政策和会计估计 - 续****15、固定资产****15.1 确认条件**

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定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，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

**15.2 折旧方法**

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的折旧方法、使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	使用寿命(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物、铁路专用线及码头	8-50	0-10	1.80-12.50
船舶及车辆	3-25	0-10	3.60-33.33
集装箱	8-15	5	6.33-11.88
机器设备	5-10	5	9.50-19.00
办公设备、家具	3-20	0-10	4.50-33.33

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

**15.3 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法**

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的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，其差额作为未确认融资费用。此外，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初始直接费用也计入租入资产价值。

以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。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。



### (三) 重要会计政策和会计估计 - 续

#### 15、固定资产 - 续

##### 15.4 其他说明

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

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

#### 16、在建工程

在建工程按实际成本计量，实际成本包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程不计提折旧。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

#### 17、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借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者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时，停止资本化。如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

#### 18、无形资产

无形资产包括土地使用权、软件使用权、商标权等。

**(三) 重要会计政策和会计估计 - 续****18、无形资产 - 续**

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。各类无形资产的摊销方法、使用寿命和预计净残值如下：

类别	摊销方法	使用寿命(年)	残值率(%)
土地使用权	直线法	10-50	0
软件使用权	直线法	5	0

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

**19、长期资产减值**

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资、采用成本法计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额为资产或者资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合，如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

**20、长期待摊费用**

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用，包括租入固定资产改良支出、软件费用等。长期待摊费用在租赁期间分期平均摊销。

### (三) 重要会计政策和会计估计 - 续

#### 21、职工薪酬

##### 21.1 短期薪酬的会计处理方法

本集团在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。本集团发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

本集团为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及本集团按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本集团提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，确认相应负债，并计入当期损益或相关资产成本。

##### 21.2 离职后福利的会计处理方法

离职后福利全部为设定提存计划。

本集团在职工为其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。

##### 21.3 辞退福利的会计处理方法

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

##### 21.4 其他长期职工福利的会计处理方法

对于其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述设定提存计划的有关规定进行处理，除此之外按照设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动三个组成部分。这些项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

#### 22、预计负债

当与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

在资产负债表日，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，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。

### (三) 重要会计政策和会计估计 - 续

#### 22、预计负债 - 续

如果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，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

#### 23、收入

23.1 本集团于2018年1月1日起采用以下收入会计政策，申报期内新发布的企业会计准则说明及本集团的处理详见附注(五)

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。履约义务，是指合同中本集团向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。交易价格，是指本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，但不包含代第三方收取的款项以及本集团预期将退还给客户的款项。

满足下列条件之一的，属于在某一时间段内履行的履约义务，本集团按照履约进度，在一段时间内确认收入：(1)客户在本集团履约的同时即取得并消耗所带来的经济利益；(2)客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；(3)本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。否则，本集团在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

本集团采用产出法确定履约进度，即根据已转移给客户的商品或服务对于客户的价值确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本集团按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

本集团根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本集团的身份是主要责任人还是代理人。本集团在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本集团为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本集团为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额。

合同资产，是指本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。本集团拥有的无条件(即，仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

合同负债，是指本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

23、收入 - 续

23.1 本集团于2018年1月1日起采用以下收入会计政策，申报期内新发布的企业会计准则说明及本集团的处理详见附注(五) - 续

本集团的收入主要来源于如下业务类型：

(1) 货运代理收入

收入于提供货运代理服务期间内按照服务完成进度确认，服务完成进度按已经提供的服务占应提供服务总量的比例确定。如果本集团实际上作为主要责任人为客户提供运输货品的服务时，确认的收入一般包括承运人向本集团收取的承运费用。

(2) 专业物流收入

专业物流服务的收入于物流服务期间内按照服务完成进度确认，服务完成进度按已经提供的服务占应提供服务总量的比例确定。

(3) 仓储和码头服务收入

仓储服务的收入于仓储服务提供的期间内按照服务完成进度确认，服务完成进度按已经提供的服务占应提供服务总量的比例确定。码头服务的收入于提供有关服务时确认。

(4) 物流设备租赁服务

本集团物流设备租赁收入确认的会计政策在如下重要会计政策和会计估计中租赁部分描述。

(5) 其他服务收入

其他服务的收入，例如船舶承运、汽车运输和快递服务，于服务期间内按照服务完成进度确认。

23.2 以下收入会计政策适用于2017年度、2016年度及2015年度：

23.2.1 商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入本集团，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

23、收入 - 续

23.2 以下收入会计政策适用于2017年度、2016年度及2015年度： - 续

23.2.2 提供劳务收入

在提供劳务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集团，交易的完工程度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量时，确认提供劳务收入的实现。

根据本集团的具体业务情况，本集团的收入确认方法具体如下：

(1) 货运代理收入

收入于提供货运代理服务完成时确认，如果本集团实际上作为主要责任人为客户安排运输货品时，应确认的收入一般包括承运人向本集团收取的承运费用。

(2) 专业物流收入

专业物流服务的收入于各报告日按照完工百分比法确认，完工百分比按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

(3) 仓储和码头服务收入

仓储和码头服务的收入于提供有关服务时确认。

(4) 物流设备租赁服务

本集团物流设备租赁收入确认的会计政策在如下重要会计政策和会计估计中租赁部分描述。

(5) 其他服务收入

其他服务的收入，例如船舶承运、汽车运输和快递服务，于提供有关服务时确认。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

24、政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产。政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。

### (三) 重要会计政策和会计估计 - 续

#### 24、政府补助 - 续

##### 24.1 与资产相关的政府补助会计处理方法

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。

##### 24.2 与收益相关的政府补助会计处理方法

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用和损失的，直接计入当期损益。本集团将难以区分性质的政府补助整体归类为与收益相关的政府补助。

本集团取得的政策性优惠贷款贴息为财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本集团提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。本集团取得的政策性优惠贷款贴息为财政将贴息资金直接拨付给本集团的，对应的贴息冲减相关借款费用。

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。

#### 25、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

##### 25.1 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产)，以按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。

##### 25.2 递延所得税资产及递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

### (三) 重要会计政策和会计估计 - 续

#### 25、递延所得税资产/递延所得税负债 - 续

##### 25.2 递延所得税资产及递延所得税负债 - 续

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

本集团确认与子公司、联营公司及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本集团才确认递延所得税资产。

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

除与直接计入其他综合收益或股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

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

##### 25.3 所得税的抵销

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

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

#### 26、租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。



(三) 重要会计政策和会计估计 - 续

**26、租赁 - 续**

26.1 经营租赁的会计处理方法

26.1.1 本集团作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。

26.1.2 本集团作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。

26.2 融资租赁的会计处理方法

26.2.1 本集团作为承租人记录融资租赁业务

相关会计处理方法参见附注(三)“15.3 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法”。未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别作为长期负债和一年内到期的长期负债列示。

(四) 运用会计估计所采用的关键假设和不确定因素

本集团在运用附注三所描述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本集团的估计存在差异。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

**会计估计所采用的关键假设和不确定因素**

资产负债表日，会计估计中很可能导致未来期间资产、负债账面价值作出重大调整的关键假设和不确定性主要有：

#### (四) 运用会计估计所采用的关键假设和不确定因素 - 续

##### 会计估计所采用的关键假设和不确定因素 - 续

###### 应收款项的减值 - 预期信用损失

本集团在资产负债表日复核按摊余成本计量的应收款项，以评估预期信用损失的具体金额。本集团按照相当于应收款项整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。本集团以共同风险为特征，将应收款项分为不同组别，在组合基础上采用减值矩阵确定相关金融工具的信用损失。本集团计量预期信用损失的方法反映了如下因素：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。如重新估计结果与现有估计存在差异，该差异将会影响估计变更期间的利润和应收款项的账面价值。

###### 应收款项的减值(适用于2017年度、2016年度及2015年度)

本集团在资产负债表日复核按摊余成本计量的应收款项，以评估是否出现减值情况，并在出现减值情况时评估减值损失的具体金额。减值的客观证据包括显示个别或组合应收款项预计未来现金流量出现大幅下降的可观察数据、显示个别或组合应收款项中债务人的财务状况出现重大负面变动的可观察数据等事项。如果有证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，则将原确认的减值损失予以转回。

###### 固定资产预计可使用年限和预计残值

固定资产预计可使用年限和预计残值是根据对类似性质及功能的固定资产的实际可使用年限和残值的历史经验为基础，并可能因技术革新及竞争对手就回应严峻的行业竞争而有重大改变。当固定资产预计可使用年限和残值少于先前估计，本集团将提高折旧、或冲销或冲减技术陈旧或者非战略性固定资产。

###### 非流动资产减值

如果有迹象表明非流动资产的账面净值无法回收，则表明资产可能存在减值，需确认减值损失。

包括非流动资产的资产或现金产出单元的账面价值被定期复核以确认其可回收金额是否低于账面价值。当事项或情况变化表明资产或现金产出单元的账面价值可能无法回收时则需要执行减值测试。当可回收金额低于账面价值时，账面价值需要减记至可回收金额。可回收金额是指资产的公允价值减销售费用与使用价值两者之间较高者。

在评估使用价值时，需要重大判断，将资产或现金产出单元的预计现金流量折现为现值。本集团将使用包括折现率、预算期内的合理毛利率以及预算期后增长率在内的所有可用信息以确定近似合理的可回收金额。

(四) 运用会计估计所采用的关键假设和不确定因素 - 续

会计估计所采用的关键假设和不确定因素 - 续

商誉及使用寿命无限的无形资产减值

确定商誉或者使用寿命无限的无形资产是否减值时须估计分配商誉的现金产生单位的使用价值。本集团管理层在评估该等现金产生单位的减值可回收金额时须作出重大判断及假设。可收回金额乃参考有关现金产生单位的使用价值确认，须就期内折现率、增长率作出重大假设，以便得出折现未来现金流量分析的净现值。倘折现未来现金流量分析调低或实际现金流量低于预期，则可回收金额将予以调整，或会产生重大减值亏损。

索赔诉讼预计负债

本集团在其日常业务活动中与多名客户和供应商存在业务纠纷，该等纠纷主要源于本集团在提供货运代理服务、专业物流服务，以及运输及仓储服务时发生的货物丢失或毁损。在确认诉讼索赔事项相关的预计负债时管理层基于其对相关诉讼事项是否可能导致经济利益流出本集团的判断，或于相关时，管理层对于赔付金额的判断。在决定预计负债时，管理层考虑了以往相似案例的经验、最近相关案例的结果、个别法律管辖下对本集团不利的情形和以往的法院判决用以决定预计负债。当实际发生的赔偿损失大于或小于预期时，可能需要进一步计提或者冲销预计负债，该差异亦会影响变更期间的利润。本期确认的预计负债请见附注(七)、26。

其他预计负债

除上述索赔诉讼预计负债外，本集团在日常经营活动中会发生若干义务，管理层根据最佳估计确定解决义务需要的相关资源流出的可能性及金额，并确认相关的预计负债金额。但该等义务导致的现金流出的金额及时间存在不确定性。

递延所得税资产

仅在未来很可能存在应纳税利润以弥补未使用的税项亏损及税收抵免时，才可确认对应的递延所得税资产。递延所得税资产的确认主要取决于未来是否存在足够的利润或可实现的应税暂时性差异。当未来实际利润小于预期金额时，递延所得税资产将发生重大转回，该转回将计入发生当期的损益。

(五) 申报期内新发布的企业会计准则说明及本集团的处理

本集团于2018年1月1日开始采用财政部于2017年修订的《企业会计准则第14号—收入》(“新收入准则”)，《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》，《企业会计准则第23号—金融资产转移》，《企业会计准则第24号—套期保值》及《企业会计准则第37号—金融工具列报》(合称“新金融工具准则”)。

## (五) 申报期内新发布的企业会计准则说明及本集团的处理 - 续

本集团 2018 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间的财务报表按照财政部 2018 年 6 月 15 日颁布的《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会(2018)15 号, 以下简称“财会 15 号文件”)编制。

本集团于 2017 年 5 月 28 日开始采用财政部于 2017 年新颁布的《企业会计准则第 42 号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》, 于 2017 年 6 月 12 日开始采用财政部于 2017 年修订的《企业会计准则第 16 号—政府补助》。

### 新收入准则的影响

本集团自 2018 年 1 月 1 日起执行财政部于 2017 年修订的《企业会计准则第 14 号—收入》(以下简称“新收入准则”, 修订前的收入准则简称“原收入准则”)。新收入准则引入了收入确认计量的 5 步法, 并针对特定交易(或事项)增加了更多的指引。本集团详细的收入确认和计量的会计政策参见三、23。新收入准则要求首次执行该准则的累积影响数调整首次执行当期期初(即 2018 年 1 月 1 日)留存收益及财务报表其他相关项目金额, 对 2017 年度、2016 年度及 2015 年度信息不予调整。对于货运代理收入、专业物流收入及仓储服务收入等, 在原收入准则下于相关服务提供完成后确认收入实现, 在新收入准则下, 这些服务满足在一段时间内确认收入的条件, 按照履约进度确认收入。本集团已对 2018 年 1 月 1 日尚未完成的合同按照新收入准则计算了首次执行新收入准则的累计影响数, 本集团认为新收入准则对首次执行日财务报表无重大影响。

与原收入准则相比, 执行新收入准则对 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间的财务报表亦未产生重大影响。

### 新金融工具准则的影响

金融资产分类与计量方面, 新金融工具准则要求金融资产基于其合同现金流量特征及企业管理该等资产的业务模式分类为“以摊余成本计量的金融资产”、“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”和“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”三大类别。取消了贷款和应收款项、持有至到期投资和可供出售金融资产等原分类。权益工具投资一般分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产, 也允许企业将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产, 但该指定不可撤销, 且在处置时不得将原计入其他综合收益的累计公允价值变动额结转计入当期损益。

金融资产减值方面, 新金融工具准则有关减值的要求适用于以摊余成本计量以及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产以及财务担保合同。新金融工具准则要求采用预期信用损失模型以替代原先的已发生信用损失模型。新减值模型要求采用三阶段模型, 依据相关项目自初始确认后信用风险是否发生显著增加, 信用损失准备按 12 个月内预期信用损失或者整个存续期的预期信用损失进行计提。对于应收账款存在简化方法, 允许始终按照整个存续期预期信用损失确认减值准备。

## (五) 申报期内新发布的企业会计准则说明及本集团的处理 - 续

## 新金融工具准则的影响 - 续

本集团按照新金融工具准则的要求进行衔接调整。涉及 2017 年度、2016 年度及 2015 年度财务报表数据与新金融工具准则要求不一致的，本集团不进行调整。金融工具原账面价值和在新金融工具准则执行日账面价值之间的差额，计入 2018 年 1 月 1 日的留存收益或其他综合收益。于 2018 年 1 月 1 日本集团采用新金融工具准则的影响详见下表。

2018年1月1日首次施行新金融工具准则的影响汇总表

人民币元

项目	按原准则列示的账面价值 2017年12月31日	施行新金融工具准则影响合计	施行新金融工具准则影响			按新金融工具准则列示的账面价值 2018年1月1日
			重分类			
			自原分类为可供出售金融资产转入 (注 1)	自原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转入 (注 2)	自原分类为其他流动资产转入 (注 3)	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	381,911,520.22	(381,911,520.22)	-	(381,911,520.22)	-	
交易性金融资产		2,381,911,520.22	-	381,911,520.22	2,000,000,000.00	2,381,911,520.22
其他流动资产	2,549,672,795.82	(2,000,000,000.00)	-	-	(2,000,000,000.00)	549,672,795.82
可供出售金融资产	553,257,458.63	(553,257,458.63)	(553,257,458.63)	-	-	
其他权益工具投资		327,064,735.04	327,064,735.04	-	-	327,064,735.04
其他非流动金融资产		226,192,723.59	226,192,723.59	-	-	226,192,723.59

(五) 申报期内新发布的企业会计准则说明及本集团的处理 - 续

新金融工具准则的影响 - 续

注 1：自原分类为可供出售金融资产转入

从可供出售金融资产转入其他权益工具投资

于 2018 年 1 月 1 日，人民币 327,064,735.04 元的可供出售金融资产被重分类至其他权益工具投资，该部分投资属于非交易性权益工具并且本集团预计不会在可预见的未来出售，本集团不可撤销地将上述金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。在资产负债表中列报为其他权益工具投资。原金融工具准则以及新金融工具准则下该部分股权投资均以公允价值计量且其变动计入其他综合收益，于 2018 年 1 月 1 日对该部分股权投资以前年度累计确认的公允价值变动损益人民币 101,308,736.24 元自“以后将重分类进损益的其他综合收益”重分类至“以后不能重分类进损益的其他综合收益”，该重分类未对其他综合收益总额和留存收益产生影响。

从可供出售金融资产转入其他非流动金融资产

于 2018 年 1 月 1 日，人民币 226,192,723.59 元的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从可供出售金融资产被重分类至其他非流动金融资产。该部分供出售金融资产于以前期间根据原金融工具准则按照成本计量。于 2018 年 1 月 1 日对该部分股权投资采用公允价值计量未对其他非流动金融资产账面价值和留存收益产生影响。

**(五) 申报期内新发布的企业会计准则说明及本集团的处理 - 续**

新金融工具准则的影响 - 续

注 2：自原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转入

于 2018 年 1 月 1 日，本集团将账面价值为人民币 381,911,520.22 元在原金融工具准则下指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的优先股股权投资，根据新金融工具准则的规定重分类为交易性金融资产。

注 3：自原分类为其他流动资产转入

于 2018 年 1 月 1 日，本集团将原账面价值为人民币 2,000,000,000.00 元的可供出售金融资产(包括在其他流动资产列示)的短期银行理财产品投资，根据新金融工具准则的规定重分类为交易性金融资产。该可供出售金融资产原以公允价值计量，在重分类为交易性金融资产时未对期初留存收益产生影响。

## (五) 申报期内新发布的企业会计准则说明及本集团的处理 - 续

新金融工具准则的影响 - 续

于2018年1月1日，本集团首次施行上述新收入准则与新金融工具准则对本集团资产、负债和所有者权益的影响汇总如下：

人民币元

项目	2017年12月31日	施行新收入准则影响	施行新金融工具准则影响	2018年1月1日
交易性金融资产		-	2,381,911,520.22	2,381,911,520.22
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	381,911,520.22	-	(381,911,520.22)	
其他流动资产	2,549,672,795.82	-	(2,000,000,000.00)	549,672,795.82
可供出售金融资产	553,257,458.63	-	(553,257,458.63)	
其他权益工具投资		-	327,064,735.04	327,064,735.04
其他非流动金融资产		-	226,192,723.59	226,192,723.59
<b>对资产影响总额</b>	-	-	-	-

持有待售的非流动资产、处置组和终止经营

《企业会计准则第42号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》对持有待售类别的非流动资产或处置组的分类、计量作出了具体规定，要求在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益，在附注中详细披露持有待售非流动资产或处置组、终止经营的信息。

本集团从2017年5月28日起采用上述企业会计准则。

政府补助

执行《企业会计准则第16号—政府补助》(修订)之前，本集团与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

执行《企业会计准则第16号—政府补助》(修订)后，本集团与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益/冲减相关成本费用。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

本集团从2017年1月1日起采用上述企业会计准则。



**(五) 申报期内新发布的企业会计准则说明及本集团的处理 - 续****资产处置损益的列报**

在财会 30 号文件发布以前，本集团处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程及无形资产而产生的处置利得或损失，在“营业外收入”或“营业外支出”项目列报。在财会 30 号文件发布以后，本集团出售上述资产产生的处置利得或损失，在“资产处置收益”项目列报。对于上述列报项目的变更，本集团采用追溯执行法进行会计处理，并对 2016 年度及 2015 年度的比较数据进行重述。

**(六) 税项****1、主要税种及税率**

本集团于 2018 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间、2017 年、2016 年和 2015 年主要税种及税率如下：

税种	计税依据	税率
增值税(注 1)	应纳税增值额(为销项税额减可抵扣进项税后的余额，销项税额根据相关税法规定计算的销售额的 6%/10%/11%/16%/17%计算)	3%-20%
营业税(注 2)	营业额	3%、5%
城市维护建设税	实缴营业税额、增值税额	1%、5%、7%
教育税附加、地方教育税附加	实缴营业税额、增值税额	2%、3%
房产税	房产原值的 70%、租金收入	1.2%、12%
企业所得税(注 3)	应纳税所得额	0-35%

注 1： 2018 年 5 月后，本公司发生增值税应税销售行为，原适用 17%和 11%税率的，税率分别调整为 16%、10%。

注 2： 2016 年 5 月后，本公司已无适用营业税的收入。

注 3： 于 2018 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间、2017 年、2016 年和 2015 年，本公司及其子公司的企业所得税是根据当地的现行税率计算。本集团位于中国内地以外国家或地区的子公司的主要所得税率如下：澳大利亚所得税率为 30%，泰国所得税率为 20%，中国香港所得税率为 16.5%。

## (六) 税项 - 续

### 2、税收优惠

#### 企业所得税

- (1) 根据 2011 年 7 月 27 日财政部、海关总署和国家税务总局发布财税(2011)58 号《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》以及 2012 年 4 月 6 日国家税务总局公告 2012 年第 12 号《关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》，自 2011 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，对设在西部地区以《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目为主营业务，且其当年度主营业务收入占企业收入总额 70% 以上的企业，经企业申请，主管税务机关审核确认后，可减按 15% 税率缴纳企业所得税。

于报告期间，本集团地处西部地区的部分分、子公司享受 15% 的所得税优惠税率。

- (2) 根据财税(2014)26 号“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的通知”，对设在横琴新区、平潭综合实验区和前海深港现代服务业合作区的鼓励类产业减按 15% 的税率征收企业所得税，自 2014 年 1 月 1 日起至 2020 年 12 月 31 日止执行。本集团之子公司深圳中外运电子商务有限公司、中国深圳外轮代理有限公司等，于报告期内符合设立在深圳前海地区鼓励类产业企业的条件，执行 15% 的企业所得税税率。
- (3) 根据财税(2015)第 34 号《财政部国家税务总局关于小型微利企业所得税优惠政策的通知》、财税[2015]第 99 号文《国家税务总局关于进一步扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》、《企业所得税法》第二十八条、《实施细则》第九十二条中关于小型微利企业的相关规定，本集团符合标准的小型微利企业，其所得均减按 50% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。
- (4) 根据《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》(国税函[2009]203 号)，广东中外运电子商务有限公司、易通交通信息发展有限公司自 2016 年起至今，享受高新技术企业税收优惠，企业所得税率减按 15% 征收。
- (5) 根据《国家税务总局关于贯彻落实企业所得税法若干税收问题的通知》(国税函[2010]79 号)以及《企业所得税法》第二十六条规定，居民企业之间的股息、红利等权益性投资收益免征企业所得税。本集团及下属子公司对居民企业之间的股息、红利等权益性投资收益免征企业所得税。
- (6) 根据 2014 年 6 月 30 日第 326 号《白罗斯共和国总统令》规定，白罗斯免除中白工业园入驻者自注册之日起十个日历年内销售中白工业园区内自主生产商品(工程、服务)所得利润的所得税；注册之日起的十个日历年到期后，在下一个十个日历年内缴纳的利润税为本总统令规定税率的一半。于 2018 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间、2017 年度和 2016 年度招商物流在中白工业园项目免交企业所得税。除该优惠政策外，本集团位于白罗斯的子公司适用的所得税税率为 18%。

## (六) 税项 - 续

### 2、税收优惠 - 续

#### 增值税

- (1) 根据《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税[2016] 36号), 于报告期间, 本集团及下属子公司经营的国际货代业务享受增值税零税率的税收优惠。
- (2) 根据关于发布《纳税人提供不动产经营租赁服务增值税征收管理暂行办法》的公告(国家税务总局公告 2016年第 16号)规定, 一般纳税人出租其 2016年 4月 30日前取得的不动产, 可以选择适用简易计税方法, 按照 5%的征收率计算应纳税额。本集团下属的中外运空运发展股份有限公司(以下简称“外运发展”)华南分公司、北京中外运空港物业服务有限公司不动产经营租赁服务按 5%税率缴纳增值税。
- (3) 向境外单位销售的完全在境外消费的物流辅助服务(仓储服务、收派服务除外)免征增值税。外运发展和中国外运华南有限公司(以下简称“华南外运”)于 2015年至 2018年 6月 30日止期间跨境应税服务免征增值税。
- (4) 境内的单位和个人提供的存储地点在境外的仓储服务免征增值税。华南外运 2015年度至 2018年 6月 30日止期间境内的单位和个人提供的存储地点在境外的仓储服务免征增值税。
- (5) 本集团位于白罗斯的子公司适用的增值税税率为 20%。根据 2014年 6月 30日第 326号《白罗斯共和国总统令》规定, 招商物流于 2018年 1月 1日至 6月 30日止期间、2017年度和 2016年度用于建设中白工业园工程款的增值税部分, 予以退回。

#### 土地使用税

- (1) 根据《财政部国家税务总局关于继续实施物流企业大宗商品仓储设施用地城镇土地使用税优惠政策的通知》(财税(2017)33号文)规定, 自 2017年 1月 1日起至 2019年 12月 31日, 对物流企业自有的(包括自用和出租)大宗商品仓储设施用地, 减按所属土地等级适用税额标准的 50%计征城镇土地使用税。根据《财政部国家税务总局关于继续实施物流企业大宗商品仓储设施用地城镇土地使用税优惠政策的通知》(财税(2015)98号文), 自 2015年 1月 1日起至 2016年 12月 31日止, 对物流企业自有(包括自用和出租)大宗商品仓储设施用地, 减按所属土地等级适用税额标准的 50%计征城镇土地使用税。

符合上述条件的本集团之子公司于 2018年 1月 1日至 6月 30日止期间、2017年度、2016年度和 2015年度仓储设施用地减按 50%征收土地使用税。上海中外运海港国际物流有限公司 2018年 1月 1日至 6月 30日止期间和 2017年度仓储设施用地减按 50%征收土地使用税。

本集团之子公司外运发展华东分公司浦东机场的土地 2016年及以前免征土地使用税。

## (六) 税项 - 续

## 2、税收优惠 - 续

## 土地使用税 - 续

(2) 根据《财政部国家税务总局关于继续实行农产品批发市场农贸市场房产税城镇土地使用税优惠政策的通知》(财税(2016)1号文)第一条规定,对专门经营农产品的农产品批发市场、农贸市场使用(包括自有和承租,下同)的房产、土地,暂免征收房产税和城镇土地使用税。对同时经营其他产品的农产品批发市场和农贸市场使用的房产、土地,按其他产品与农产品交易场地面积的比例确定征免房产税和城镇土地使用税。2018年1月1日至6月30日止期间、2017年度和2016年度外运辽宁沈阳分公司符合该条件,减按50%征收土地使用税。

## (七) 合并财务报表项目注释

## 1、货币资金

人民币元

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
<b>库存现金:</b>	13,421,599.10	16,203,545.93	10,171,669.94	9,738,906.96
人民币	5,274,715.22	4,803,097.81	6,794,783.00	3,676,709.68
美元	1,830,511.16	6,026,168.96	1,086,424.94	1,163,056.29
其他	6,316,372.72	5,374,279.16	2,290,462.00	4,899,140.99
<b>银行存款:</b>	11,731,731,600.81	11,903,675,041.36	10,556,626,207.35	7,022,647,128.55
人民币	8,978,589,158.67	8,567,224,377.29	7,492,924,599.87	4,958,995,575.24
美元	1,864,733,858.33	2,626,602,647.02	2,512,281,994.57	1,772,108,775.23
港币	530,444,889.66	384,474,408.66	233,135,588.66	177,080,368.27
澳大利亚元	76,684,545.94	67,053,836.78	48,100,286.79	-
日元	31,129,617.33	51,781,917.70	58,525,189.23	50,941,773.81
欧元	14,461,700.96	37,549,843.57	22,073,301.80	31,041,315.52
其他	235,687,829.92	168,988,010.34	189,585,246.43	32,479,320.48
<b>其他货币资金:</b>	244,283,406.13	232,440,469.18	331,768,871.98	264,191,579.87
人民币	224,892,106.13	204,853,352.89	318,400,371.98	261,261,664.74
港币	19,391,300.00	17,971,850.00	11,628,500.00	1,675,600.00
其他	-	9,615,266.29	1,740,000.00	1,254,315.13
<b>合计</b>	11,989,436,606.04	12,152,319,056.47	10,898,566,749.27	7,296,577,615.38
其中: 存放在境外的款项总额	2,399,834,155.52	1,536,100,840.61	1,734,521,341.74	331,000,927.54

于2018年6月30日,本集团其他货币资金人民币244,283,406.13元,其中主要包括:汇票保证金人民币45,600,000.00元,保函押金人民币67,144,183.55元和港币23,000,000.00元(折合人民币19,391,300.00元),诉讼冻结款人民币20,887,553.78元,信用证保证金人民币86,921,964.97元。

## (七) 合并财务报表项目注释 - 续

## 1、货币资金 - 续

于2017年12月31日，本集团其他货币资金人民币232,440,469.18元，其中主要包括：汇票保证金人民币101,750,000.00元，保函押金人民币62,327,947.33元和港币21,500,000.00元(折合人民币17,971,850.00元)，诉讼冻结款人民币19,866,530.00元，信用证保证金美元1,471,529.33元(折合人民币9,615,266.29元)。

于2016年12月31日，本集团其他货币资金人民币331,768,871.98元，其中主要包括：汇票保证金人民币67,210,000.00元，存单抵押款人民币13,000,000.00元，保函押金人民币138,559,388.00元，证券账户存款余额人民币88,605,835.63元，信用证保证金港币13,000,000.00元(折合人民币11,628,500.00元)。

于2015年12月31日，本集团其他货币资金人民币264,191,579.87元，其中主要包括：保函押金人民币143,813,887.92元，存单抵押款人民币61,948,080.00元，信用证保证金港币2,000,000.00元(折合人民币1,675,600.00元)，汇票保证金人民币54,450,000.00元。

## 2、交易性金融资产/以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

人民币元

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
分类为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,417,877,669.18			
其中：权益工具投资(注1)	617,877,669.18			
银行理财产品投资(注2)	800,000,000.00			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		381,911,520.22	396,709,609.58	-
其中：权益工具投资(注1)		381,911,520.22	396,709,609.58	-
合计	1,417,877,669.18	381,911,520.22	396,709,609.58	-

注1：于2017年12月31日和2016年12月31日，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产为本集团持有的 Americold Realty Trust(以下简称“Americold”)公司优先股股权，本集团对此采用市场比较法之中的指导性上市可比公司方法来计算公允价值。2017年12月31日优先股公允价值为美元58,440,000.00元，折合人民币381,911,520.22元，该公允价值以中证评估有限公司出具的编号为B26717的评估报告确认。2016年12月31日的优先股公允价值为美元57,180,500.00元，折合人民币396,709,609.58元，该公允价值以中证评估有限公司出具的编号为B30916的评估报告确认。

于2018年1月1日，上述金融资产账面价值为人民币381,911,520.22元，根据新金融工具准则的规定分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。该部分投资本集团预计会在未来短期内出售，因此以交易性金融资产列报。

于2018年1月23日，本集团原先持有的 Americold 所发行的可换股优先股转换为共4,432,034.00股普通股，该普通股设有由换股日起半年的限售期。2018年6月30日限售普通股公允价值为人民币617,877,669.18元。

## (七) 合并财务报表项目注释 - 续

## 2、交易性金融资产/以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 - 续

注2：于2018年6月30日，本集团短期理财产品包括：(1)从中国银行购入的理财产品共计人民币400,000,000.00元，无固定期限；(2)从招商银行购入的理财产品共计人民币400,000,000.00元，期限为30-61天。

## 3、应收票据及应收账款

人民币元

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
应收票据	581,433,457.19	745,941,219.26	553,597,019.97	372,658,513.71
应收账款	12,021,911,231.48	10,552,330,532.19	9,459,643,070.36	7,189,470,018.09
合计	12,603,344,688.67	11,298,271,751.45	10,013,240,090.33	7,562,128,531.80

## 应收票据

## (1) 应收票据分类

人民币元

种类	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
银行承兑汇票	569,832,903.57	616,876,755.96	518,940,834.44	372,478,194.46
商业承兑汇票	11,600,553.62	129,064,463.30	34,656,185.53	180,319.25
合计	581,433,457.19	745,941,219.26	553,597,019.97	372,658,513.71

(2)于2018年6月30日、2017年12月31日、2016年12月31日及2015年12月31日，本集团无已质押的应收票据。

## (3) 报告期末集团已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

人民币元

项目	2018年6月30日	
	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	409,399,922.97	-
商业承兑汇票	10,743,112.00	-
合计	420,143,034.97	-

人民币元

项目	2017年12月31日	
	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑票据	477,899,353.42	-

(七) 合并财务报表项目注释 - 续

3、应收票据及应收账款 - 续

应收票据 - 续

(3)报告期末集团已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据 - 续

人民币元

项目	2016年12月31日	
	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑票据	345,920,266.88	-

人民币元

项目	2015年12月31日	
	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑票据	219,326,165.32	-

(4)于2018年6月30日、2017年12月31日、2016年12月31日及2015年12月31日，本集团无因出票人未履约而将其转至应收账款的票据。

应收账款

(1)应收账款分类披露

2018年6月30日：

人民币元

账龄	预期平均损失率	账面余额	减值准备	账面价值
6个月以内	0.25%	11,677,036,739.34	29,292,270.66	11,647,744,468.68
6个月至1年	24.37%	367,594,809.71	89,583,108.63	278,011,701.08
1至2年	49.92%	150,615,292.48	75,191,410.23	75,423,882.25
2至3年	81.00%	93,662,778.51	75,871,219.24	17,791,559.27
3年以上	96.47%	83,244,513.85	80,304,893.65	2,939,620.20
合计		12,372,154,133.89	350,242,902.41	12,021,911,231.48

2017年12月31日：

人民币元

种类	账面余额		坏账准备		账面价值
	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	20,762,435.16	0.19	18,761,033.54	90.36	2,001,401.62
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	10,721,620,799.14	98.75	232,697,008.42	2.17	10,488,923,790.72
组合1：回收风险较低组合	137,831,293.02	1.27	-	-	137,831,293.02
组合2：账龄分析法组合	10,583,789,506.12	97.48	232,697,008.42	2.20	10,351,092,497.70
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	114,625,235.61	1.06	53,219,895.76	46.43	61,405,339.85
合计	10,857,008,469.91	100.00	304,677,937.72	2.81	10,552,330,532.19

## (七) 合并财务报表项目注释 - 续

## 3、应收票据及应收账款 - 续

## 应收账款 - 续

## (1) 应收账款分类披露 - 续

2016年12月31日:

人民币元

种类	账面余额		坏账准备		账面价值
	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	15,231,096.45	0.16	15,231,096.45	100.00	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	9,557,555,507.01	98.38	193,555,100.22	2.03	9,364,000,406.79
组合 1: 回收风险较低组合	189,403,437.89	1.95	-	-	189,403,437.89
组合 2: 账龄分析法组合	9,368,152,069.12	96.43	193,555,100.22	2.07	9,174,596,968.90
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	141,477,344.90	1.46	45,834,681.33	32.40	95,642,663.57
合计	9,714,263,948.36	100.00	254,620,878.00	2.62	9,459,643,070.36

2015年12月31日:

人民币元

种类	账面余额		坏账准备		账面价值
	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	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	7,310,244,531.16	100.00	120,774,513.07	1.65	7,189,470,018.09
组合 1: 回收风险较低组合	146,117,591.64	2.00	-	-	146,117,591.64
组合 2: 账龄分析法组合	7,164,126,939.52	98.00	120,774,513.07	1.68	7,043,352,426.45
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	7,310,244,531.16	100.00	120,774,513.07	1.65	7,189,470,018.09

报告期末单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款:

2017年12月31日:

人民币元

应收账款(按单位)	年末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
福州中远泛亚金属制品有限公司	8,027,890.00	8,027,890.00	100.00	信用风险
弋阳县中顺煤炭贸易有限责任公司	6,671,338.71	4,669,937.09	70.00	信用风险
广西柳州市鑫隆矿产加工有限责任公司	6,063,206.45	6,063,206.45	100.00	信用风险
合计	20,762,435.16	18,761,033.54	90.36	



(七) 合并财务报表项目注释 - 续

3、应收票据及应收账款 - 续

应收账款 - 续

(1)应收账款分类披露 - 续

报告期末单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款： - 续

2016年12月31日：

人民币元

应收账款(按单位)	年末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
福州中远泛亚金属制品有限公司	9,167,890.00	9,167,890.00	100.00	信用风险
广西柳州市鑫隆矿产加工有限责任公司	6,063,206.45	6,063,206.45	100.00	信用风险
合计	15,231,096.45	15,231,096.45	100.00	

本集团于2015年12月31日无单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款。

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

2017年12月31日：

人民币元

账龄	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	10,351,334,512.16	65,010,111.19	0.63
1至2年	125,790,629.41	61,637,408.41	49.00
2至3年	61,487,572.72	60,872,696.99	99.00
3年以上	45,176,791.83	45,176,791.83	100.00
合计	10,583,789,506.12	232,697,008.42	2.20

2016年12月31日：

人民币元

账龄	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	9,172,546,130.31	56,516,612.81	0.62
1至2年	113,950,118.27	55,835,557.95	49.00
2至3年	45,289,108.17	44,836,217.09	99.00
3年以上	36,366,712.37	36,366,712.37	100.00
合计	9,368,152,069.12	193,555,100.22	2.07

## (七) 合并财务报表项目注释 - 续

## 3、应收票据及应收账款 - 续

## 应收账款 - 续

## (1)应收账款分类披露 - 续

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款： - 续

2015年12月31日：

人民币元			
账龄	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	7,065,660,112.57	51,884,283.27	0.73
1至2年	59,153,194.30	29,576,597.15	50.00
2至3年	32,762,071.87	32,762,071.87	100.00
3年以上	6,551,560.78	6,551,560.78	100.00
合计	7,164,126,939.52	120,774,513.07	1.68

本集团对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与该等资产的预期未来现金流量相关。

(2)本集团2018年1月1日至6月30日止期间、2017年度、2016年度、2015年度计提的坏账准备分别为人民币48,815,302.59元、人民币84,529,954.67元、人民币113,895,160.39元和人民币12,961,930.45元。本集团2018年1月1日至6月30日止期间、2017年度转回坏账准备金额为人民币5,052,643.19元、人民币9,637,029.62元，本集团2016年度和2015年度无转回的坏账准备。

(3)实际核销的应收账款情况：本集团2018年1月1日至6月30日止期间、2017年度、2016年度、2015年度实际核销的坏账准备分别为人民币443,831.73元、人民币26,846,914.02元、人民币10,139,272.32元和人民币8,009,675.95元。本集团报告期间核销的应收账款中无关联方款项。

## (4)按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

2018年6月30日：

人民币元					
单位名称	与本公司关系	期末数	账龄	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备
单位1	第三方	97,160,408.92	1年以内	0.79	-
单位11	第三方	83,622,381.84	1年以内	0.68	-
单位8	第三方	76,135,348.73	1年以内	0.62	-
单位12	第三方	70,309,100.63	1年以内	0.57	-
单位7	第三方	65,387,678.62	1年以内	0.53	-
合计		392,614,918.74		3.19	-

(七) 合并财务报表项目注释 - 续

3、应收票据及应收账款 - 续

应收账款 - 续

(4)按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况 - 续

2017年12月31日:

人民币元

单位名称	与本公司关系	年末数	账龄	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备
单位 1	第三方	114,377,916.85	1年以内	1.05	37,123.25
单位 2	第三方	76,252,180.48	1年以内	0.70	-
单位 3	第三方	68,421,592.98	1年以内	0.63	-
单位 4	第三方	66,622,163.04	1年以内	0.61	-
单位 5	第三方	53,601,377.68	1年以内	0.49	703.34
合计		379,275,231.03		3.48	37,826.59

2016年12月31日:

人民币元

单位名称	与本公司关系	年末数	账龄	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备
单位 4	第三方	198,367,934.88	1年以内	2.04	-
单位 1	第三方	103,742,933.78	1年以内	1.07	-
单位 6	第三方	98,877,985.39	1年以内	1.02	3,253,613.99
单位 7	第三方	73,004,730.75	1年以内	0.75	-
单位 8	第三方	67,004,807.90	1年以内	0.69	3,072.00
合计		540,998,392.70		5.57	3,256,685.99

2015年12月31日:

人民币元

单位名称	与本公司关系	年末数	账龄	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备
单位 3	第三方	71,514,542.20	1年以内	0.98	-
单位 9	第三方	59,090,910.75	1年以内	0.81	-
单位 4	第三方	52,454,615.14	1年以内	0.72	-
单位 10	第三方	51,011,732.23	1年以内	0.70	-
单位 7	第三方	48,842,837.92	1年以内	0.67	-
合计		282,914,638.24		3.88	-

(5)因金融资产转移而终止确认的应收账款

于2018年6月30日、2017年12月31日和2016年12月31日本集团办理的无追索权应收账款保理业务金额分别为人民币177,816,055.64元、人民币1,153,982,659.32元和人民币1,633,470,761.92元，由于与应收账款相关的风险报酬已经转移，因此本集团终止确认相关的应收账款，并确认转让损失分别为人民币1,962,586.04元、人民币17,139,206.36元和人民币16,795,293.07元。

于2015年12月31日本集团无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

(6)转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

本集团于2018年6月30日、2017年12月31日、2016年12月31日及2015年12月31日无转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债。

## (七) 合并财务报表项目注释 - 续

## 3、应收票据及应收账款 - 续

## 应收账款 - 续

## (7)其他

本集团于2018年6月30日无有追索权应收账款保理业务。2017年12月31日、2016年12月31日及2015年12月31日，本集团办理的有追索权应收账款保理业务金额分别为人民币40,961,301.76元、人民币137,175,364.63元和人民币149,547,165.33元，本集团未终止确认相关的应收账款。

## 4、预付款项

## (1)预付款项按账龄列示

人民币元

账龄	2018年6月30日		2017年12月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	2,122,419,224.91	96.60	1,757,349,088.30	94.28	1,802,447,531.83	96.29	903,674,577.56	97.22
1至2年	43,229,038.94	1.97	86,818,717.83	4.66	45,673,568.19	2.44	14,552,176.15	1.57
2至3年	23,518,685.75	1.07	3,562,156.92	0.19	6,855,809.82	0.37	5,645,290.82	0.61
3年以上	7,852,917.39	0.36	16,296,191.23	0.87	16,985,474.73	0.90	5,597,364.41	0.60
合计	2,197,019,866.99	100.00	1,864,026,154.28	100.00	1,871,962,384.57	100.00	929,469,408.94	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：

2018年6月30日：

人民币元

单位名称	期末数	账龄	未结算原因
中国铁建大桥工程局集团有限公司	13,879,000.00	1-2年	约定义务未完成
上海吴淞口国际邮轮港发展有限公司	33,249,746.35	1年以内, 1-2年, 2-3年	约定义务未完成
合计	47,128,746.35		

2017年12月31日：

人民币元

单位名称	年末数	账龄	未结算原因
上海吴淞口国际邮轮港发展有限公司	36,598,789.85	1年以内, 1-2年	约定义务未完成
金加利(天津)有限公司	35,233,847.80	1年以内, 1-2年	约定义务未完成
合计	71,832,637.65		

(七) 合并财务报表项目注释 - 续

4、预付款项 - 续

(1)预付款项按账龄列示 - 续

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： - 续

2016年12月31日：

人民币元

单位名称	年末数	账龄	未结算原因
WSL Warehouse Systems Limited	14,096,425.50	1-2年	约定义务未完成
合计	14,096,425.50		

2015年12月31日，本集团无账龄超过1年且金额重要的预付款项。

(2)按预付对象归集的年末余额前五名的预付款项情况

2018年6月30日：

人民币元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付款项总额的比例(%)
中华人民共和国青岛大港海关	第三方	54,290,917.38	1年内	2.47
中华人民共和国唐山海关	第三方	39,566,283.16	1年内	1.80
新疆新铁中泰物流股份有限公司	第三方	39,522,229.50	1年内	1.80
唐山港集团股份有限公司	第三方	36,231,311.79	1年内	1.65
上海吴淞口国际邮轮港发展有限公司	第三方	33,249,746.35	1年以内；1-2年； 2-3年	1.51
合计		202,860,488.18		9.23

2017年12月31日：

人民币元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付款项总额的比例(%)
DESPACHANTE OFICIAL MARIA MADALENA CAMBOA	第三方	37,818,440.89	1年以内	2.03
上海吴淞口国际邮轮港发展有限公司	第三方	36,598,789.85	1年以内；1-2年	1.96
金加利(天津)有限公司	第三方	35,233,847.80	1年以内；1-2年	1.89
南阳宏远水运有限公司	第三方	34,993,363.17	1年以内	1.88
UNISON MARINE CORP	第三方	31,791,859.02	1年以内	1.71
合计		176,436,300.73		9.47

## (七) 合并财务报表项目注释 - 续

## 4、预付款项 - 续

## (2)按预付对象归集的年末余额前五名的预付款项情况 - 续

2016年12月31日:

人民币元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付款项总额的比例(%)
中华人民共和国日照海关	第三方	114,300,790.89	1年以内	6.11
招商局食品(深圳)有限公司	受最终控制方控制的其他企业	80,300,675.00	1年以内	4.29
上海吴淞口国际邮轮港发展有限公司	第三方	49,889,460.55	1年以内	2.67
中华人民共和国黄岛海关	第三方	34,915,675.43	1年以内; 1-2年	1.87
友和道通航空有限公司	第三方	30,077,565.00	1年以内	1.61
合计		309,484,166.87		16.55

2015年12月31日:

人民币元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付款项总额的比例(%)
上海市浦东新区规划和土地管理局	第三方	126,240,000.00	1年以内	13.58
中华人民共和国黄岛海关	第三方	26,873,095.33	1年以内	2.89
中华人民共和国青岛大港海关	第三方	20,336,928.64	1年以内	2.19
天津市滨海新区规划和国土资源管理局	第三方	17,104,300.36	1年以内	1.84
营口港务股份有限公司第三分公司	第三方	14,591,380.32	1年以内	1.57
合计		205,145,704.65		22.07

## 5、其他应收款

人民币元

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
应收利息	21,861,230.14	27,510,878.82	17,249,628.44	10,834,311.31
应收股利	41,767,075.44	37,866,902.92	47,964,196.92	68,998,298.06
其他应收款	1,261,602,098.99	1,443,463,062.55	2,058,228,659.68	927,597,755.17
合计	1,325,230,404.57	1,508,840,844.29	2,123,442,485.04	1,007,430,364.54

## 应收股利

## (1)应收股利

人民币元

被投资单位	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
新陆桥(连云港)码头有限公司	8,524,016.91	8,524,016.91	12,555,044.93	34,708,040.91
唐山港中外运船务代理有限公司	-	-	5,138,244.81	-
上海运星国际船务代理有限公司	-	-	4,321,126.18	2,239,913.46
深圳海星港口发展有限公司	25,949,781.00	25,949,781.00	25,949,781.00	29,986,482.90
招商局物流集团南京有限公司	3,393,105.01	3,393,105.01	-	-
上海海辉国际集装箱修理有限公司	-	-	-	2,063,860.79
Americold Realty Trust	3,900,172.52	-	-	-
合计	41,767,075.44	37,866,902.92	47,964,196.92	68,998,298.06

(七) 合并财务报表项目注释 - 续

5、其他应收款 - 续

应收股利 - 续

(2)重要的账龄超过1年的应收股利

2018年6月30日:

人民币元

被投资单位	报告期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
深圳海星港口发展有限公司	25,949,781.00	2年以上	已宣告, 暂缓发放	注

2017年12月31日:

人民币元

被投资单位	报告期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
深圳海星港口发展有限公司	25,949,781.00	2年以上	已宣告, 暂缓发放	注

2016年12月31日:

人民币元

被投资单位	年末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
深圳海星港口发展有限公司	25,949,781.00	1年以上	已宣告, 暂缓发放	注
上海运星国际船务代理有限公司	4,321,126.18	1年以上	对方资金短缺, 营业资金垫付量较大	未发生减值, 2016年管理层预计可以收回。2017年已收回股利。
合计	30,270,907.18			

2015年12月31日:

人民币元

被投资单位	年末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
上海运星国际船务代理有限公司	2,239,913.46	1年以上	对方资金短缺, 营业资金垫付量较大	未发生减值, 2015年管理层预计可以收回。2017年已收回股利。
上海海辉国际集装箱修理有限公司	2,063,860.79	1年以上	对方资金短缺, 营业资金垫付量较大	未发生减值, 2015年管理层预计可以收回。2016年已收回股利。
合计	4,303,774.25			

注: 深圳海星港口发展有限公司(以下简称“深圳海星”)系本集团之子公司华南外运的联营公司, 该股利是2015年宣告发放。由于深圳海星所属港口进行升级改造, 需要资金完成项目, 股利分红付款暂缓。本集团认为深圳海星对港口进行升级后可以通过其经营现金流入支付股利, 因此未计提减值准备。

(七) 合并财务报表项目注释 - 续

5、其他应收款 - 续

其他应收款

(1)其他应收款分类披露

2018年6月30日：

人民币元

账龄	预期平均损失率	账面余额	减值准备	账面价值
6个月以内	0.09%	852,479,791.06	765,527.39	851,714,263.67
6个月至1年	0.50%	145,843,947.07	736,094.67	145,107,852.40
1至2年	12.55%	211,683,491.94	26,561,232.72	185,122,259.22
2至3年	16.47%	45,767,667.00	7,536,481.35	38,231,185.65
3年以上	48.23%	80,025,818.06	38,599,280.01	41,426,538.05
合计		1,335,800,715.13	74,198,616.14	1,261,602,098.99

2017年12月31日：

人民币元

种类	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	17,983,823.29	1.18	17,983,823.29	100.00	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	1,495,054,131.16	98.45	51,591,068.61	3.45	1,443,463,062.55
组合1：回收风险较低组合	1,204,051,888.54	79.28	-	-	1,204,051,888.54
组合2：账龄分析法组合	291,002,242.62	19.17	51,591,068.61	17.73	239,411,174.01
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	5,659,627.48	0.37	5,659,627.48	100.00	-
合计	1,518,697,581.93	100.00	75,234,519.38	4.95	1,443,463,062.55

2016年12月31日：

人民币元

种类	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	2,089,407,211.28	99.70	32,332,537.96	1.55	2,057,074,673.32
组合1：回收风险较低组合	1,500,796,465.81	71.61	-	-	1,500,796,465.81
组合2：账龄分析法组合	588,610,745.47	28.09	32,332,537.96	5.49	556,278,207.51
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	6,216,267.73	0.30	5,062,281.37	81.44	1,153,986.36
合计	2,095,623,479.01	100	37,394,819.33	1.78	2,058,228,659.68



(七) 合并财务报表项目注释 - 续

5、其他应收款 - 续

其他应收款 - 续

(1)其他应收款分类披露 - 续

2015年12月31日:

人民币元

种类	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	947,773,605.37	100.00	20,175,850.20	2.13	927,597,755.17
组合 1: 回收风险较低组合	697,430,821.51	73.59	-	-	697,430,821.51
组合 2: 账龄分析法组合	250,342,783.86	26.41	20,175,850.20	8.06	230,166,933.66
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	947,773,605.37	100.00	20,175,850.20	2.13	927,597,755.17

报告期末单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款:

2017年12月31日:

人民币元

应收账款(按单位)	应收账款	年末余额		计提理由
		坏账准备	计提比例(%)	
NEW SINO CREATION INT(HK)LTD	17,983,823.29	17,983,823.29	100.00	信用风险

于2016年12月31日及2015年12月31日, 本集团无单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款。

(七) 合并财务报表项目注释 - 续

5、其他应收款 - 续

其他应收款 - 续

(1)其他应收款分类披露 - 续

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

2017年12月31日：

人民币元

账龄	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	211,319,429.85	2,346,184.46	1.11
1至2年	58,436,897.35	28,634,079.70	49.00
2至3年	1,323,147.85	688,036.88	52.00
3年以上	19,922,767.57	19,922,767.57	100.00
合计	291,002,242.62	51,591,068.61	17.73

2016年12月31日：

人民币元

账龄	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	552,705,923.14	4,094,080.40	0.74
1至2年	14,239,597.37	6,977,402.71	49.00
2至3年	842,021.06	437,850.95	52.00
3年以上	20,823,203.90	20,823,203.90	100.00
合计	588,610,745.47	32,332,537.96	5.49

2015年12月31日：

人民币元

账龄	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	231,928,973.38	1,791,605.25	0.77
1至2年	59,131.06	29,565.53	50.00
2至3年	14,324,333.26	14,324,333.26	100.00
3年以上	4,030,346.16	4,030,346.16	100.00
合计	250,342,783.86	20,175,850.20	8.06

本集团对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的其他应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

## (七) 合并财务报表项目注释 - 续

## 5、其他应收款 - 续

## 其他应收款 - 续

(2)本集团于2018年1月1日至6月30日止期间、2017年度、2016年度及2015年度计提的坏账准备分别为人民币1,249,683.53元、人民币38,078,471.37元、人民币14,676,470.70元和人民币1,641,776.24元。本集团于2018年1月1日至6月30日止期间、2017年度转回坏账准备为人民币680,634.65元、人民币108,914.50元。本集团2016年度及2015年度无转回的其他应收款坏账准备。

(3)本集团于2018年1月1日至6月30日止期间实际核销的其他应收款坏账准备为人民币1,809,889.04元，2017年度无实际核销其他应收款。本集团于2016年度及2015年度实际核销的其他应收款坏账准备分别为人民币125,308.00元和人民币1,521,948.76元。本集团报告期间核销的其他应收款中无关联方款项。

## (4)按款项性质列示其他应收款

其他应收款性质	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
应收押金、保证金	694,556,285.29	627,537,338.99	558,068,311.14	437,045,840.41
代垫款	235,271,042.17	294,472,897.69	565,282,895.43	156,074,980.09
其他应收关联方款项(注)	109,323,357.08	321,761,956.14	789,990,608.28	125,271,203.97
应收备用金	88,169,961.16	62,774,071.77	53,284,912.31	48,580,237.34
尚未收讫的处置物业和机械设备及土地使用权的款项	45,022,806.00	45,022,806.00	45,022,806.00	127,552,400.00
应收政府补助	62,731,173.30	48,059,447.00	9,912,000.00	12,936,829.68
应收赔偿款	5,476,960.39	7,619,678.48	15,028,225.58	12,983,190.37
其他	95,249,129.74	111,449,385.86	59,033,720.27	27,328,923.51
合计	1,335,800,715.13	1,518,697,581.93	2,095,623,479.01	947,773,605.37

注：于2017年12月31日，本集团为关联方提供的代垫款项等非经营活动款项的金额为人民币198,218,821.70元，该部分款项截至2018年6月30日已收回。

## (七) 合并财务报表项目注释 - 续

## 5、其他应收款 - 续

## 其他应收款 - 续

## (5)按欠款方归集的报告期末余额前五名的其他应收款情况

2018年6月30日:

人民币元

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
连云区财政局(拆迁项目)	尚未收讫的处置物业和机械设备及土地使用权的款项	45,022,806.00	3年以上	3.37	-
友和道通航空有限公司	应收押金、保证金	29,880,000.00	1-2年	2.24	14,940,000.00
西安国际港务区管理委员会	应收政府补助	26,750,074.80	1年以内	2.00	-
上海临港投资开发有限公司	应收押金、保证金	25,248,000.00	1-2年	1.89	-
中国国际货运航空有限公司	应收押金、保证金	25,000,000.00	1年以内	1.87	-
合计		151,900,880.80		11.37	14,940,000.00

2017年12月31日:

人民币元

单位名称	款项的性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例(%)	坏账准备年末余额
中国外运长航集团有限公司	其他应收关联方款项	85,828,192.13	1年以内	5.65	-
招商局食品(深圳)有限公司	其他应收关联方款项	80,300,675.00	1年以内	5.29	-
连云区财政局(拆迁项目)	尚未收讫的处置物业和机械设备及土地使用权的款项	45,022,806.00	3年以上	2.96	-
友和道通航空有限公司	应收押金、保证金	29,880,000.00	1-2年	1.97	14,940,000.00
上海临港投资开发有限公司	应收押金、保证金	25,248,000.00	1-2年	1.66	-
合计		266,279,673.13		17.53	14,940,000.00

2016年12月31日:

人民币元

单位名称	款项的性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例(%)	坏账准备年末余额
深圳市招商蛇口资产管理有限公司	土地处置款	299,823,789.94	1年以内	14.31	-
招商局国际财务有限公司	其他应收关联方款项	147,647,699.41	1年以内	7.05	-
中国外运长航集团有限公司	其他应收关联方款项	127,330,916.18	1年以内	6.08	-
融运达供应链管理(天津)有限公司	其他应收关联方款项	51,540,384.13	3年以上	2.46	-
连云区财政局(拆迁项目)	尚未收讫的处置物业和机械设备及土地使用权的款项	45,022,806.00	3年以上	2.15	-
合计		671,365,595.66		32.05	-

2015年12月31日:

人民币元

单位名称	款项的性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例(%)	坏账准备年末余额
连云区财政局(拆迁项目)	尚未收讫的处置物业和机械设备及土地使用权的款项	113,525,000.00	3年以上	11.98	-
中外运普菲斯冷链物流有限公司	其他应收关联方款项	45,072,497.30	1年以内	4.76	-
MAXX LOGISTICS LTD.	其他应收关联方款项	21,176,199.48	1年以内	2.23	-
上海运星国际船务代理有限公司	其他应收关联方款项	15,000,000.00	2-3年	1.58	-
威东航运有限公司	应收押金、保证金	14,237,268.26	2-3年	1.50	14,237,268.26
合计		209,010,965.04		22.05	14,237,268.26

(七) 合并财务报表项目注释 - 续

5、其他应收款 - 续

其他应收款 - 续

(6)涉及政府补助的其他应收款

2018年6月30日:

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据
东莞市财政局	广东省中欧、中亚班列政府补贴	16,861,611.00	1年以内	预计于2018年12月31日前全额收回。
福建省福州港口管理局	内贸补贴和穿巴补贴	14,815,403.00	1年以内, 1-2年	预计于2018年12月31日前收回金额为人民币10,602,103.00元, 剩余金额预计于2019年6月30日前收回。
西安国际港务区管理委员会	国际货运班列政府补贴	26,750,074.80	1年以内	截止报告日已全额收回。
其他		4,304,084.50		
合计		62,731,173.30		

2017年12月31日:

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据
东莞市财政局	广东省中欧、中亚班列政府补贴	34,968,544.00	1年以内	已于2018年2月7日全额收回。
福建省福州港口管理局	内贸补贴和穿巴补贴	10,602,103.00	1年以内	预计于2018年12月31日前全额收回。
其他		1,552,800.00		
合计		47,123,447.00		

本集团于2016年12月31日及2015年12月31日无重大的涉及政府补助的其他应收款。

(7)因金融资产转移而终止确认的其他应收款

本集团于2018年6月30日、2017年12月31日、2016年12月31日及2015年12月31日无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

(8)转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

本集团于2018年6月30日、2017年12月31日、2016年12月31日及2015年12月31日无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债。

## (七) 合并财务报表项目注释 - 续

## 6、持有待售的资产

于2016年4月1日，本集团已处置该持有待售的长期股权投资。

2015年12月31日：

人民币元

项目	年末账面价值	公允价值	处置费用	处置时间
持有待售之其他长期股权投资 (附注(七)、10(注15))	26,874,901.90	135,021,954.21	-	2016年

## 7、其他流动资产

人民币元

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
短期理财产品	-	2,000,000,000.00	1,200,000,000.00	1,030,000,000.00
待抵扣增值税-进项税额	563,462,036.35	530,565,102.62	450,009,496.00	145,275,987.51
白俄建设工程待返还的增值税额(注1)	29,748,874.43	19,107,693.20	20,295,722.00	-
其他	-	-	-	-
合计	593,210,910.78	2,549,672,795.82	1,670,305,218.00	1,175,275,987.51

于2017年12月31日，本集团短期理财产品包括：(1)从浦发银行购入的理财产品共计人民币800,000,000.00元，期限为90-91天；(2)从中国银行购入的理财产品共计人民币350,000,000元，无固定期限；(3)从平安银行购入的理财产品共计人民币350,000,000.00元，期限为92-94天；(4)从北京银行购入的理财产品共计人民币500,000,000.00元，期限为40-57天。

于2016年12月31日，本集团短期理财产品包括：(1)从中国银行购入的理财产品共计人民币400,000,000.00元，无固定期限；(2)从浦发银行购入的理财产品共计人民币500,000,000元，期限为60-90天；(3)从北京银行购入的理财产品共计人民币200,000,000.00元，期限为96天。(4)从平安银行购入的理财产品共计人民币100,000,000.00元，期限为28天。

于2015年12月31日，本集团短期理财产品包括：(1)从中国银行购入的理财产品共计人民币480,000,000.00元，无固定期限；(2)从农业银行购入的理财产品共计人民币400,000,000元，期限为90天；(3)从北京银行购入的理财产品共计人民币150,000,000.00元，期限为58天。

注1：根据2014年6月30日第326号《白罗斯共和国总统令》规定，本集团位于白罗斯的子公司适用的增值税应予以退回。详见附注(六)、2.增值税(5)。

(七) 合并财务报表项目注释 - 续

8、可供出售金融资产

(1)可供出售金融资产情况

2017年12月31日:

人民币元

项目	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具	556,715,677.49	3,458,218.86	553,257,458.63
其中：按公允价值计量的	327,064,735.04	-	327,064,735.04
按成本计量的	229,650,942.45	3,458,218.86	226,192,723.59
合计	556,715,677.49	3,458,218.86	553,257,458.63

2016年12月31日:

人民币元

项目	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具	1,077,438,336.40	4,440,547.43	1,072,997,788.97
其中：按公允价值计量的	791,624,526.00	-	791,624,526.00
按成本计量的	285,813,810.40	4,440,547.43	281,373,262.97
合计	1,077,438,336.40	4,440,547.43	1,072,997,788.97

2015年12月31日:

人民币元

项目	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具	1,809,635,394.91	-	1,809,635,394.91
其中：按公允价值计量的	1,436,245,500.00	-	1,436,245,500.00
按成本计量的	373,389,894.91	-	373,389,894.91
合计	1,809,635,394.91	-	1,809,635,394.91

(七) 合并财务报表项目注释 - 续

8、可供出售金融资产 - 续

(2)年末按公允价值计量的可供出售金融资产

2017年12月31日：

人民币元

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具
权益工具的成本	135,210,621.60
公允价值	327,064,735.04
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	191,854,113.44
已计提减值金额	-

2016年12月31日：

人民币元

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具
权益工具的成本	424,618,550.00
公允价值	791,624,526.00
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	367,005,976.00
已计提减值金额	-

2015年12月31日：

人民币元

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具
权益工具的成本	755,257,500.00
公允价值	1,436,245,500.00
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	680,988,000.00
已计提减值金额	-



## (七) 合并财务报表项目注释 - 续

## 8、可供出售金融资产 - 续

## (3)年末按成本计量的可供出售金融资产

2017年12月31日：

人民币元

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位 持股比例(%)	本年现金 红利
	年初	本年增加	本年减少	年末	年初	本年增加	本年减少	年末		
南京港龙潭集装箱有限公司	164,556,449.99	20,070,000.00	-	184,626,449.99	-	-	-	-	10.00	30,301,301.06
沈阳空港物流有限公司	33,730,000.00	-	-	33,730,000.00	-	-	-	-	10.00	-
泛营航运株式会社	2,896,775.00	-	-	2,896,775.00	-	-	-	-	11.14	-
平泽集装箱码头有限公司	2,870,000.00	-	-	2,870,000.00	-	-	-	-	2.50	-
招商局集团财务有限公司	75,000,000.00	-	75,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-
其他	6,760,585.41	250,000.00	1,482,867.95	5,527,717.46	4,440,547.43	-	982,328.57	3,458,218.86	-	1,633,400.00
合计	285,813,810.40	20,320,000.00	76,482,867.95	229,650,942.45	4,440,547.43	-	982,328.57	3,458,218.86	-	31,934,701.06

2016年12月31日：

人民币元

被投资单位	账面余额					减值准备					在被投 资单位 持股比 例(%)	本年现金 红利
	年初	企业合并影响	本年增加	本年减少	年末	年初	企业合并影响	本年增加	本年减少	年末		
南京港龙潭集装箱有限公司	164,556,449.99	-	-	-	164,556,449.99	-	-	-	-	-	10.00	-
招商局集团财务有限公司	75,000,000.00	-	-	-	75,000,000.00	-	-	-	-	-	15.00	6,086,259.12
沈阳空港物流有限公司	33,730,000.00	-	-	-	33,730,000.00	-	-	-	-	-	10.00	-
泛营航运株式会社	2,896,775.00	-	-	-	2,896,775.00	-	-	-	-	-	11.14	-
平泽集装箱码头有限公司	2,870,000.00	-	-	-	2,870,000.00	-	-	-	-	-	2.50	-
其他	94,336,669.92	174,877,657.11	1,294,184.82	263,747,926.44	6,760,585.41	-	4,391,947.43	48,600.00	-	4,440,547.43	-	15,907,560.11
合计	373,389,894.91	174,877,657.11	1,294,184.82	263,747,926.44	285,813,810.40	-	4,391,947.43	48,600.00	-	4,440,547.43	-	21,993,819.23

(七) 合并财务报表项目注释 - 续

8、可供出售金融资产 - 续

(3)年末按成本计量的可供出售金融资产 - 续

2015年12月31日：

人民币元

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位 持股比例(%)	本年现金 红利
	年初	本年增加	本年减少	年末	年初	本年增加	本年减少	年末		
南京港龙潭集装箱有限公司	164,556,449.99	-	-	164,556,449.99	-	-	-	-	10.00	4,057,526.58
舟山港务集团有限公司	93,691,989.00	-	-	93,691,989.00	-	-	-	-	11.00	24,822,481.01
招商局集团财务有限公司	75,000,000.00	-	-	75,000,000.00	-	-	-	-	15.00	-
沈阳空港物流有限公司	33,730,000.00	-	-	33,730,000.00	-	-	-	-	11.14	-
其他	6,411,455.92	-	-	6,411,455.92	-	-	-	-	-	210,000.00
合计	373,389,894.91	-	-	373,389,894.91	-	-	-	-	-	29,090,007.59

(七) 合并财务报表项目注释 - 续

8、可供出售金融资产 - 续

(4)报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

2017年12月31日:

人民币元

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具
年初已计提减值余额	4,440,547.43
本年减少	982,328.57
年末已计提减值余额	3,458,218.86

2016年12月31日:

人民币元

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具
年初已计提减值余额	-
企业合并增加	4,391,947.43
本年计提	48,600.00
年末已计提减值余额	4,440,547.43

于2015年12月31日, 本集团可供出售金融资产未发生减值。

9、长期应收款

(1)长期应收款情况

2018年6月30日:

人民币元

项目	账面余额	减值准备	账面价值	利率区间
关联方借款(注)	146,239,215.69	-	146,239,215.69	1.2%-12.5%
其他	5,936,704.06	-	5,936,704.06	-
合计	152,175,919.75	-	152,175,919.75	-
减: 一年内到期的部分	2,002,863.37	-	2,002,863.37	-
一年后到期的长期应收款	150,173,056.38	-	150,173,056.38	-

2017年12月31日:

人民币元

项目	账面余额	减值准备	账面价值	利率区间
关联方借款(注)	148,159,215.69	-	148,159,215.69	1.2%-12.5%
其他	7,864,681.75	-	7,864,681.75	-
合计	156,023,897.44	-	156,023,897.44	-
减: 一年内到期的部分	2,424,731.04	-	2,424,731.04	-
一年后到期的长期应收款	153,599,166.40	-	153,599,166.40	-

## (七) 合并财务报表项目注释 - 续

## 9、长期应收款 - 续

## (1)长期应收款情况 - 续

2016年12月31日:

人民币元

项目	账面余额	减值准备	账面价值	利率区间
关联方借款(注)	105,039,215.69	-	105,039,215.69	1.2%-4.85%
其他	8,638,434.78	-	8,638,434.78	-
合计	113,677,650.47	-	113,677,650.47	-
减: 一年内到期的部分	1,958,896.68	-	1,958,896.68	-
一年后到期的长期应收款	111,718,753.79	-	111,718,753.79	-

2015年12月31日:

项目	账面余额	减值准备	账面价值	利率区间
关联方借款(注)	126,480,000.00	-	126,480,000.00	1.2%-4.85%
其他	-	-	-	-
合计	126,480,000.00	-	126,480,000.00	-
减: 一年内到期的部分	126,480,000.00	-	126,480,000.00	-
一年后到期的长期应收款	-	-	-	-

注: 本集团关联方借款包括以下项目:

本集团之联营公司上海普安仓储有限公司(以下简称“上海普安”)2017年4月从本集团取得贷款为人民币4,516万元,用于补充上海普安流动资金,年利率为12.50%。该借款于2024年12月到期,根据借款合同安排,上海普安于2017年6月至2024年11月按季度还本付息。该笔借款于2018年6月30日余额为人民币4,120万元(2017年12月31日:人民币4,312万元)。

本集团之合营公司东莞港集装箱港务有限公司(以下简称“东莞虎门”)于2016年11月从本集团之子公司华南外运取得贷款为人民币4,804万元,用于补充流动资金,年利率为4.85%,该借款于2019年11月到期,到期一次还本。该笔借款于2018年6月30日余额为人民币4,804万元(2017年12月31日:人民币4,804万元,2016年12月31日:人民币4,804万元)。

(七) 合并财务报表项目注释 - 续

9、长期应收款 - 续

(1)长期应收款情况 - 续

注： 本集团关联方借款包括以下项目： - 续

本集团之合营企业中国外运苏州物流中心有限公司(以下简称“苏州物流中心”)于2016年8月从本集团取得贷款人民币5,700万元，该笔借款期限为10年，年利率为1.20%，该借款于2026年8月到期。该笔贷款是农业发展重点建设基金通过中国农业发展银行向本公司提供的政策性专用借款，专门用于苏州物流中心吴淞江综合物流园项目。项目建设期结束后，苏州物流中心将于2019年8月至2026年8月分8年等额偿还本金。该笔借款于2018年6月30日余额为人民币5,700万元(2017年12月31日：人民币5,700万元，2016年12月31日：人民币5,700万元)。

本集团之原子公司中国外运阳光速航运输有限公司(以下简称“阳光速航”)于2013年向本集团借款人民币12,648万元，用于新建船舶项目。借款期限3年，利率为5.84%。2014年，本集团处置阳光速航。于2015年12月31日该笔借款预计一年内到期，因此全额重分类至一年内到期的非流动资产。该笔借款已于2016年偿还。

(2)因金融资产转移而终止确认的长期应收款

本集团于2018年1月1日至6月30日止期间、2017年度、2016年度及2015年度无因金融资产转移而终止确认的长期应收款。

(3)转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

本集团于2018年1月1日至6月30日止期间、2017年度、2016年度及2015年度无因转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债。

中国外运股份有限公司

财务报表附注

2018年1月1日至6月30日止期间、2017年度、2016年度及2015年度

(七) 合并财务报表项目注释 - 续

10、长期股权投资

2018年6月30日：

人民币元

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	宣告发放现金股 利或利润	计提减值准备		
<b>一、合营企业</b>									
中外运-敦豪国际航空快件有限公司	1,155,868,802.48	-	-	550,247,791.25	-	-	-	1,706,116,593.73	-
东莞港集装箱港务有限公司	346,745,162.30	-	-	(3,024,531.98)	-	-	-	343,720,630.32	-
新陆桥(连云港)码头有限公司	205,958,569.98	-	-	5,538,118.41	-	-	-	211,496,688.39	-
芜湖三山港口有限责任公司	130,120,009.57	-	-	546,143.42	-	-	-	130,666,152.99	-
中联理货有限公司	123,992,591.11	-	-	3,098,369.48	-	-	-	127,090,960.59	-
成都保税物流投资有限公司	112,817,164.22	-	-	4,092,158.66	-	-	-	116,909,322.88	-
中外运高新物流(苏州)有限公司	93,916,010.22	-	-	3,607,788.92	21,067.93	-	-	97,544,867.07	-
沈阳金运汽车物流有限公司	93,021,821.37	-	-	(1,316,057.04)	-	-	-	91,705,764.33	-
中国外运苏州物流中心有限公司	88,033,664.88	-	-	2,062,445.60	-	-	-	90,096,110.48	-
上海华星国际集装箱货运有限公司	84,712,065.22	-	-	1,293,150.10	-	-	-	86,005,215.32	-
上海通运国际物流有限公司	78,869,565.18	-	-	1,767,726.35	-	-	-	80,637,291.53	-
中外运-日新国际货运有限公司	74,230,301.89	-	-	5,094,970.11	-	-	-	79,325,272.00	-
中外运泸州港保税物流有限公司(注1)	61,545,955.43	-	-	-	-	-	-	61,545,955.43	14,842,000.00
宁波大港货柜有限公司	57,281,584.24	-	-	2,643,510.79	-	-	-	59,925,095.03	-
中外运沙伦氏物流有限公司	55,467,362.22	-	-	129,201.17	-	-	-	55,596,563.39	-
上港外运集装箱仓储服务有限公司	49,442,478.84	-	-	4,502,231.13	-	-	-	53,944,709.97	-
青岛港董家口中外运物流有限公司	51,132,978.23	-	-	714,714.34	-	-	-	51,847,692.57	-
上海外红伊势达国际物流有限公司	52,226,863.67	-	-	(637,396.90)	-	-	-	51,589,466.77	-
中外运泓丰(上海)国际物流有限公司(注2)	-	-	-	-	-	-	-	-	4,020,273.14
中外运电子商务有限公司(注3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	405,982,343.63	10,207,075.00	-	4,469,496.91	188,988.57	(5,174,700.18)	-	415,673,203.93	-
小计	3,321,365,294.68	10,207,075.00	-	584,829,830.72	210,056.50	(5,174,700.18)	-	3,911,437,556.72	18,862,273.14
<b>二、联营公司</b>									
深圳海星港口发展有限公司	410,249,990.39	-	-	(11,493,749.48)	-	-	-	398,756,240.91	-
威海威东航运有限公司	199,574,093.92	-	-	2,955,243.40	(2,862,875.22)	(8,683,065.00)	-	190,983,397.10	-
武汉港集装箱有限公司	152,389,266.91	-	-	6,234,722.22	-	-	-	158,623,989.13	-
招商局物流集团南京有限公司	152,200,000.00	-	-	5,845,059.26	-	-	-	158,045,059.26	-
江苏江阴港港口集团股份有限公司	110,383,699.76	-	-	14,867,218.92	-	-	-	125,250,918.68	-
上海普安仓储有限公司	77,315,488.71	-	-	(481,209.43)	-	-	-	76,834,279.28	-
马鞍山天顺港口有限责任公司	26,925,297.07	-	-	943,112.44	-	-	-	27,868,409.51	-
义乌市跨境电商供应链管理有限公司(注4)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	133,380,165.68	10,000,000.00	(4,667,930.89)	3,886,739.83	301,852.23	(10,835,556.37)	(69,145.96)	131,996,124.52	8,096,800.27
小计	1,262,418,002.44	10,000,000.00	(4,667,930.89)	22,757,137.16	(2,561,022.99)	(19,518,621.37)	(69,145.96)	1,268,358,418.39	8,096,800.27
合计	4,583,783,297.12	20,207,075.00	(4,667,930.89)	607,586,967.88	(2,350,966.49)	(24,693,321.55)	(69,145.96)	5,179,795,975.11	26,959,073.41

中国外运股份有限公司

财务报表附注

2018年1月1日至6月30日止期间、2017年度、2016年度及2015年度

(七) 合并财务报表项目注释 - 续

10、长期股权投资 - 续

2017年12月31日:

人民币元

被投资单位	年初余额	本年增减变动						年末余额	减值准备 年末余额	
		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	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业										
中外运-敦豪国际航空快件有限公司	1,073,843,870.93	-	-	893,154,901.09	-	(811,129,969.54)	-	-	1,155,868,802.48	-
东莞港集装箱港务有限公司	346,359,864.07	-	-	385,298.23	-	-	-	-	346,745,162.30	-
新陆桥(连云港)码头有限公司	201,848,235.55	-	-	13,060,552.18	-	(8,950,217.75)	-	-	205,958,569.98	-
芜湖三山港口有限责任公司	135,080,972.40	-	-	(4,960,962.83)	-	-	-	-	130,120,009.57	-
中联理货有限公司	116,248,453.61	-	-	10,944,137.50	-	(3,200,000.00)	-	-	123,992,591.11	-
成都保税物流投资有限公司	105,820,857.70	-	-	6,996,306.52	-	-	-	-	112,817,164.22	-
中外运高新物流(苏州)有限公司	79,809,537.71	-	-	14,071,101.96	35,370.55	-	-	-	93,916,010.22	-
沈阳金运汽车物流有限公司	96,289,611.62	-	-	(3,267,790.25)	-	-	-	-	93,021,821.37	-
中国外运苏州物流中心有限公司	90,060,601.11	-	-	(2,026,936.23)	-	-	-	-	88,033,664.88	-
上海华星国际集装箱货运有限公司	84,591,960.87	-	-	120,104.35	-	-	-	-	84,712,065.22	-
上海通运国际物流有限公司	80,428,705.18	-	-	3,165.00	(1,080.00)	(1,561,225.00)	-	-	78,869,565.18	-
中外运一日新国际货运有限公司	68,447,506.65	-	-	9,532,795.24	-	(3,750,000.00)	-	-	74,230,301.89	-
中外运泸州港保税物流有限公司(注1)	85,978,622.48	-	-	(9,590,667.05)	-	-	(14,842,000.00)	-	61,545,955.43	14,842,000.00
宁波大港货柜有限公司	58,459,188.78	-	-	4,934,989.27	-	(6,112,593.81)	-	-	57,281,584.24	-
中外运沙伦氏物流有限公司	51,448,120.67	-	-	4,019,241.55	-	-	-	-	55,467,362.22	-
上海外红伊势达国际物流有限公司	53,852,042.61	-	-	(1,625,178.94)	-	-	-	-	52,226,863.67	-
青岛港董家口中外运物流有限公司	50,742,412.26	-	-	390,565.97	-	-	-	-	51,132,978.23	-
中外运普菲斯冷链物流有限公司	55,272,002.28	-	-	(4,544,669.14)	-	-	-	-	50,727,333.14	-
上港外运集装箱仓储服务有限公司	43,528,437.21	-	-	9,968,901.48	-	(4,054,859.85)	-	-	49,442,478.84	-
武汉中港物流有限公司	40,548,383.39	-	-	9,565,550.58	-	(4,500,000.00)	-	-	45,613,933.97	-
中外运泓丰(上海)国际物流有限公司(注2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,020,273.14
中外运电子商务有限公司(注3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	303,148,618.45	40,959,591.98	(22,920,696.06)	22,752,740.24	(1,830,651.54)	(32,468,526.55)	-	-	309,641,076.52	-
小计	3,221,808,005.53	40,959,591.98	(22,920,696.06)	973,884,146.72	(1,796,360.99)	(875,727,392.50)	(14,842,000.00)	-	3,321,365,294.68	18,862,273.14

(七) 合并财务报表项目注释 - 续

10、长期股权投资 - 续

2017年12月31日：- 续

人民币元

被投资单位	年初余额	本年增减变动							年末余额	减值准备 年末余额
		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	宣告发放现金股利 或利润	计提减值准备	其他		
二、联营公司										
深圳海星港口发展有限公司(注 5)	288,904,719.68	144,540,000.00	-	(23,194,729.29)	-	-	-	-	410,249,990.39	-
威海威东航运有限公司	202,345,683.25	-	-	17,189,034.33	(7,741,863.66)	(12,218,760.00)	-	-	199,574,093.92	-
武汉港集装箱有限公司	132,548,270.01	-	-	23,740,996.90	-	(3,900,000.00)	-	-	152,389,266.91	-
招商局物流集团南京有限公司	-	-	-	-	-	-	-	152,200,000.00	152,200,000.00	-
江苏江阴港港口集团股份有限公司	95,903,395.93	-	-	17,990,303.83	-	(3,510,000.00)	-	-	110,383,699.76	-
上海普安仓储有限公司(注 6)	31,269,456.00	46,904,184.00	-	(858,151.29)	-	-	-	-	77,315,488.71	-
马鞍山天顺港口有限责任公司	25,044,149.15	-	-	3,001,147.92	-	(1,120,000.00)	-	-	26,925,297.07	-
青岛华盛空港物流有限公司	22,043,566.20	-	-	4,410,350.23	-	(3,308,846.65)	-	-	23,145,069.78	-
义乌市跨境电商供应链管理有限公司(注 4)	518,178.99	-	-	(518,178.99)	-	-	-	-	-	-
其他	104,028,828.50	8,191,917.08	(1,763,474.35)	6,023,508.81	(562,771.31)	(6,245,684.14)	562,771.31	-	110,235,095.90	8,027,654.31
小计	902,606,247.71	199,636,101.08	(1,763,474.35)	47,784,282.45	(8,304,634.97)	(30,303,290.79)	562,771.31	152,200,000.00	1,262,418,002.44	8,027,654.31
合计	4,124,414,253.24	240,595,693.06	(24,684,170.41)	1,021,668,429.17	(10,100,995.96)	(906,030,683.29)	(14,279,228.69)	152,200,000.00	4,583,783,297.12	26,889,927.45



中外运股份有限公司

财务报表附注

2018年1月1日至6月30日止期间、2017年度、2016年度及2015年度

(七) 合并财务报表项目注释 - 续

10、长期股权投资 - 续

2016年12月31日:

人民币元

被投资单位	年初余额	本年增减变动						年末余额	减值准备 年末余额
		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	宣告发放现金股利 或利润	计提减值准备		
一、合营企业									
中外运-敦豪国际航空快件有限公司	1,126,085,436.84	-	-	804,816,552.18	-	(857,058,118.09)	-	1,073,843,870.93	-
东莞港集装箱港务有限公司	344,754,014.54	-	-	1,605,849.53	-	-	-	346,359,864.07	-
新陆桥(连云港)码头有限公司	205,086,346.33	-	-	9,944,686.39	-	(13,182,797.17)	-	201,848,235.55	-
芜湖三山港口有限责任公司	140,489,493.32	-	-	(5,408,520.92)	-	-	-	135,080,972.40	-
中联理货有限公司	109,689,726.06	-	-	10,078,727.55	-	(3,520,000.00)	-	116,248,453.61	-
成都保税物流投资有限公司	102,414,271.93	-	-	5,357,919.93	-	(1,951,334.16)	-	105,820,857.70	-
沈阳金运汽车物流有限公司(注 9)	66,444,750.33	30,804,400.00	-	(959,538.71)	-	-	-	96,289,611.62	-
中国外运苏州物流中心有限公司	93,211,215.11	-	-	(3,150,614.00)	-	-	-	90,060,601.11	-
中外运泸州港保税物流有限公司(注 1)	94,686,326.29	-	-	(8,707,703.81)	-	-	-	85,978,622.48	-
上海华星国际集装箱货运有限公司	84,195,854.18	-	-	318,119.76	77,986.93	-	-	84,591,960.87	-
上海通运国际物流有限公司	77,341,062.22	-	-	4,650,940.95	(2,072.99)	(1,561,225.00)	-	80,428,705.18	-
中外运高新物流(苏州)有限公司	75,142,776.88	-	-	4,564,789.59	101,971.24	-	-	79,809,537.71	-
中外运一日新国际货运有限公司	61,282,220.40	-	-	9,165,286.25	-	(2,000,000.00)	-	68,447,506.65	-
宁波大港货柜有限公司	62,173,954.92	-	-	5,344,188.53	-	(9,058,954.67)	-	58,459,188.78	-
中外运普菲斯冷链物流有限公司	76,872,367.49	-	-	(21,600,365.21)	-	-	-	55,272,002.28	-
上海外红伊势达国际物流有限公司(注 10)	-	56,268,343.25	-	(2,416,300.64)	-	-	-	53,852,042.61	-
中外运沙伦氏物流有限公司	47,590,988.42	-	-	3,857,132.25	-	-	-	51,448,120.67	-
青岛港董家口中外运物流有限公司	51,000,000.00	-	-	(257,587.74)	-	-	-	50,742,412.26	-
上港外运集装箱仓储服务有限公司	34,505,399.83	-	-	9,023,037.38	-	-	-	43,528,437.21	-
武汉中港物流有限公司	40,318,641.31	-	-	229,742.08	-	-	-	40,548,383.39	-
商顺供应链管理(中国)有限公司(注 7)(注 8)	-	-	(1,145,021,385.95)	49,695,136.63	73,034,293.12	-	1,045,770,847.76	23,478,891.56	-
深圳中联理货有限公司(注 7)	-	-	-	2,578,425.42	-	-	10,632,344.66	13,210,770.08	-
唐山港中外运船务代理有限公司(注 7)	-	-	-	1,874,235.47	-	(5,138,244.81)	6,513,613.01	3,249,603.67	-
沈阳恒路物流有限公司(注 7)	-	-	-	321,391.23	-	-	890,432.93	1,211,824.16	-
西安恒路物流有限公司(注 7)	-	-	-	(141,031.23)	-	-	143,793.11	2,761.88	-
北京海派奥特经贸有限公司(注 7)	-	-	(7,257,496.00)	54,198.34	-	-	7,203,297.66	-	-
中外运电子商务有限公司(注 3)	35,562,319.86	-	-	(35,562,319.86)	-	-	-	-	-
中外运泓丰(上海)国际物流有限公司(注 2)	186,254.99	5,000,000.00	-	(1,165,981.85)	-	-	(4,020,273.14)	-	4,020,273.14
其他	242,389,684.41	30,754,057.76	-	38,663,190.79	(219,697.57)	(49,592,468.29)	-	261,994,767.10	-
小计	3,171,423,105.66	122,826,801.01	(1,152,278,881.95)	882,773,586.28	72,992,480.73	(943,063,142.19)	(4,020,273.14)	3,221,808,005.53	4,020,273.14

(七) 合并财务报表项目注释 - 续

10、长期股权投资 - 续

2016年12月31日：- 续

人民币元

被投资单位	年初余额	本年增减变动						年末余额	减值准备 年末余额	
		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	宣告发放现金股利 或利润	计提减值准备			企业合并影响
二、联营公司										
深圳海星港口发展有限公司	288,539,969.89	-	-	(3,671,952.11)	-	4,036,701.90	-	-	288,904,719.68	-
威海威东航运有限公司	182,794,052.16	-	-	21,420,629.77	7,027,501.32	(8,896,500.00)	-	-	202,345,683.25	-
武汉港集装箱有限公司	128,143,245.66	-	-	4,405,024.35	-	-	-	-	132,548,270.01	-
江苏江阴港口集团股份有限公司	89,815,782.93	-	-	7,842,613.00	-	(1,755,000.00)	-	-	95,903,395.93	-
上海普安仓储有限公司(注6)	-	31,269,456.00	-	-	-	-	-	-	31,269,456.00	-
马鞍山天顺港口有限责任公司	22,624,248.48	-	-	2,419,900.67	-	-	-	-	25,044,149.15	-
青岛华盛空港物流有限公司	18,564,686.11	-	-	6,102,304.03	-	(2,623,423.94)	-	-	22,043,566.20	-
广西运宇港务有限公司(注7)	-	-	-	(214,273.96)	-	-	-	11,284,468.38	11,070,194.42	-
聚众智投资(深圳)有限公司(注7)	-	10,000,000.00	-	(39,531.92)	-	-	-	-	9,960,468.08	-
唐山曹妃甸中外运船务有限公司(注7)	-	-	-	1,018,946.66	-	-	-	4,485,515.64	5,504,462.30	-
深圳市外轮理货有限公司(注7)	-	3,006,298.37	-	-	-	-	-	-	3,006,298.37	-
北京易运盛物流管理咨询有限公司(注7)	-	-	-	-	-	-	-	30,000.00	30,000.00	-
北京招商科学城房地产开发有限公司(注7)	-	-	-	-	679,536.00	-	(679,536.00)	-	-	5,756,107.50
北京斯麦令服饰有限公司(注7)	-	-	-	-	172,972.80	-	(172,972.80)	-	-	1,465,191.00
北京顺港服装辅料有限公司(注7)	-	-	-	-	161,632.00	-	(161,632.00)	-	-	1,369,127.12
其他	73,341,578.59	1,777,761.76	-	7,056,889.61	-	(7,200,645.64)	-	-	74,975,584.32	-
小计	803,823,563.82	46,053,516.13	-	46,340,550.10	8,041,642.12	(16,438,867.68)	(1,014,140.80)	15,799,984.02	902,606,247.71	8,590,425.62
合计	3,975,246,669.48	168,880,317.14	(1,152,278,881.95)	929,114,136.38	81,034,122.85	(959,502,009.87)	(5,034,413.94)	1,086,954,313.15	4,124,414,253.24	12,610,698.76

中国外运股份有限公司

财务报表附注

2018年1月1日至6月30日止期间、2017年度、2016年度及2015年度

(七) 合并财务报表项目注释 - 续

10、长期股权投资 - 续

2015年12月31日:

人民币元

被投资单位	年初余额	本年增减变动						年末余额	减值准备 年末余额	
		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	宣告发放现金股利或 利润	计提减 值准备			其他
一、合营企业										
中外运-敦豪国际航空快件有限公司	1,037,330,485.87	-	-	887,621,568.81	-	(798,866,617.84)	-	-	1,126,085,436.84	-
东莞港集装箱港务有限公司	362,126,788.28	-	-	(17,372,773.74)	-	-	-	-	344,754,014.54	-
新陆桥(连云港)码头有限公司	226,882,236.86	-	-	14,647,552.42	-	(36,443,442.95)	-	-	205,086,346.33	-
芜湖三山港口有限责任公司	145,585,950.50	-	-	(5,096,457.18)	-	-	-	-	140,489,493.32	-
中联理货有限公司	99,578,546.25	-	-	13,311,179.81	-	(3,200,000.00)	-	-	109,689,726.06	-
成都保税物流投资有限公司	98,069,179.26	-	-	4,345,092.67	-	-	-	-	102,414,271.93	-
中外运泸州港保税物流有限公司(注1)	-	-	-	(110,133.09)	-	-	-	94,796,459.38	94,686,326.29	-
中国外运苏州物流中心有限公司	94,834,212.49	-	-	(1,622,997.38)	-	-	-	-	93,211,215.11	-
上海华星国际集装箱货运有限公司	83,563,738.53	-	-	666,080.20	(33,964.55)	-	-	-	84,195,854.18	-
上海通运国际物流有限公司	74,589,124.97	-	-	4,312,970.81	191.44	(1,561,225.00)	-	-	77,341,062.22	-
中外运普菲斯冷链物流有限公司(注11)	-	-	-	(13,127,632.51)	-	-	-	90,000,000.00	76,872,367.49	-
中外运高新物流(苏州)有限公司	71,882,269.29	-	-	3,538,698.30	(278,190.71)	-	-	-	75,142,776.88	-
沈阳金运汽车物流有限公司	67,751,778.43	-	-	(1,307,028.10)	-	-	-	-	66,444,750.33	-
宁波大港货柜有限公司	60,840,078.15	-	-	5,567,170.08	-	(4,233,293.31)	-	-	62,173,954.92	-
中外运一日新国际货运有限公司	55,669,872.13	-	-	7,612,348.27	-	(2,000,000.00)	-	-	61,282,220.40	-
青岛港董家口中外运物流有限公司(注12)	5,100,000.00	45,900,000.00	-	-	-	-	-	-	51,000,000.00	-
中外运沙伦氏物流有限公司(注13)	-	48,000,000.00	-	(409,011.58)	-	-	-	-	47,590,988.42	-
中外运电子商务有限公司(注3)	-	-	-	-	-	-	-	35,562,319.86	35,562,319.86	-
上港外运集装箱仓储服务有限公司(注14)	-	30,000,000.00	-	4,505,399.83	-	-	-	-	34,505,399.83	-
中外运普菲斯冷冻仓储有限公司(注11)	40,667,244.83	-	-	4,692,755.17	-	-	-	(45,360,000.00)	-	-
中外运普菲斯亿达(上海)物流有限公司(注11)	27,735,797.88	-	-	2,024,202.12	-	-	-	(29,760,000.00)	-	-
中外运普菲斯冷冻仓储(天津)有限公司(注11)	9,336,887.75	-	-	5,543,112.25	-	-	-	(14,880,000.00)	-	-
其他	285,261,357.72	2,880,970.00	(3,656,529.91)	42,745,909.71	(1,881.73)	(49,738,785.70)	-	5,403,540.62	282,894,580.71	-
小计	2,846,805,549.19	126,780,970.00	(3,656,529.91)	962,088,006.87	(313,845.55)	(896,043,364.80)	-	135,762,319.86	3,171,423,105.66	-

(七) 合并财务报表项目注释 - 续

10、长期股权投资 - 续

2015年12月31日：- 续

人民币元

被投资单位	年初余额	本年增减变动						年末余额	减值准备 年末余额
		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	宣告发放现金股利或 利润	计提减 值准备		
二、联营公司									
InterBulk Group plc (注 15)	34,141,700.05	-	-	460,315.48	(7,727,113.63)	-	-	(26,874,901.90)	-
深圳海星港口发展有限公司	315,283,458.10	-	-	3,242,994.69	-	(29,986,482.90)	-	-	288,539,969.89
威海威东航运有限公司	170,167,462.47	-	-	12,399,899.39	5,806,690.30	(5,580,000.00)	-	-	182,794,052.16
武汉港集装箱有限公司	123,915,899.52	-	-	4,227,346.14	-	-	-	-	128,143,245.66
江苏江阴港港口集团股份有限公司	87,690,198.02	-	-	2,125,584.91	-	-	-	-	89,815,782.93
马鞍山天顺港口有限责任公司	21,198,465.54	-	-	1,425,782.94	-	-	-	-	22,624,248.48
青岛华盛空港物流有限公司	18,000,000.00	-	-	564,686.11	-	-	-	-	18,564,686.11
其他	72,309,353.27	8,440,000.00	(2,251,343.10)	6,278,931.43	-	(11,435,363.01)	-	-	73,341,578.59
小计	842,706,536.97	8,440,000.00	(2,251,343.10)	30,725,541.09	(1,920,423.33)	(47,001,845.91)	-	(26,874,901.90)	803,823,563.82
合计	3,689,512,086.16	135,220,970.00	(5,907,873.01)	992,813,547.96	(2,234,268.88)	(943,045,210.71)	-	108,887,417.96	3,975,246,669.48

注 1： 中外运泸州港保税物流有限公司(以下简称“泸州保税”)系本集团之子公司外运发展与泸州市兴泸投资集团有限公司(以下简称“兴泸集团”)于 2013 年 9 月 6 日成立的原系本集团之子公司，于 2015 年 8 月 19 日，泸州保税修改公司章程，外运发展与兴泸集团对其实施共同控制，于丧失控制权日外运发展在合并财务报表中按照丧失控制权日对泸州保税剩余股权的公允价值人民币 9,480 万元确认对泸州保税长期股权投资的初始成本。自 2015 年起泸州保税连续三年出现亏损，外运发展预计其短期内仍难以实现盈利，故按泸州保税预计未来现金流量的现值确定其可收回金额，2017 年对其计提减值准备人民币 1,484 万元。

注 2： 本集团之合营企业中外运泓丰(上海)国际物流有限公司(以下简称“中外运泓丰”)系本集团之子公司中外运速递有限公司(以下简称“中外运速递”)与上海泓丰国际物流股份有限公司(以下简称“上海泓丰”)于 2014 年共同出资成立。2016 年，中外运泓丰经营陷入困境，资金周转困难。因此，本集团预计无法收回该投资，2016 年末本集团对该投资全额计提减值准备。2017 年度及 2018 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间中外运泓丰的经营状况无改善。

(七) 合并财务报表项目注释 - 续

10、长期股权投资 - 续

- 注 3: 集团之合营企业中外运电子商务有限公司(以下简称“电子商务”),系本集团之子公司中外运现代物流有限公司(以下简称“现代物流”)与昊悦控股有限公司实施共同控制的合营企业。2016年下半年,电子商务亏损严重,账面净资产出现负值,本集团将其账面长期股权投资余额减记至零。
- 注 4: 本集团之联营公司义乌市跨境电商供应链管理有限公司(以下简称“义乌电商”)系本集团之子公司现代物流与义乌市国际陆港集团有限公司、阳光捷通(北京)贸易服务有限公司于 2015 年 4 月共同出资成立的联营公司。2016 年 10 月 18 日,义乌电商引入外部投资者,现代物流持股比例由 25%下降为 20%,但本集团仍然能够对义乌电商实施重大影响,采用权益法核算。自 2015 年起义乌电商连续三年出现亏损,其长期股权投资账面价值已减记至零。
- 注 5: 本集团之联营公司深圳海星系本集团之子公司华南外运与码来仓储(深圳)有限公司、招商局海星控股私人有限公司共同出资成立的联营公司。2017 年 3 月,深圳海星的股东按比例共同增资,公司注册资本由美元改为人民币,金额由美元 1,515 万元(折合人民币 9,270 万元)增至人民币 53,073 万元,华南外运增资人民币 14,454 万元,增资后持股比例保持不变,持有其 33%的股权,本集团能够对深圳海星实施重大影响,采用权益法核算。
- 注 6: 本集团之联营公司上海普安,系本公司于 2016 年 10 月从本集团之合营企业中外运普菲斯冷链物流有限公司(以下简称“普菲斯冷链”)收购取得。根据收购协议,本公司以人民币 7,817 万元分期支付购买上海普安 40%的股权。本公司于 2016 年 10 月支付第一期收购价款人民币 3,127 万元,为收购对价的 40%,以收购对价确认为上海普安的长期股权投资账面价值。本公司于 2017 年 4 月支付剩余收购价款人民币 4,690 万元。本集团能够对上海普安实施重大影响,采用权益法核算。
- 注 7: 系本集团如附注(八)、1 所述因同一控制下企业合并所增加的合营企业和联营公司。

(七) 合并财务报表项目注释 - 续

10、长期股权投资 - 续

- 注 8: 本集团之合营企业商顺供应链管理(中国)有限公司(以下简称“商顺公司”), 系本集团之子公司 China Assess Investment Limited 与顺丰控股有限公司(以下简称“顺丰有限”)共同成立的合营企业。于 2016 年 9 月 20 日, China Assess Investment Limited、顺丰有限、招商局集团(香港)有限公司(以下简称“招商局香港”)、SF Enterprise (BVI) Limited 及商顺公司就注销商顺公司签订《股权转让合同》, 据此 China Assess Investment Limited 以对价港元 128,000 万元(折合人民币 114,502 万元)向商顺公司购买其子公司 Gold Carrier Enterprise Limited 的全部已发行股本及若干贷款, 对价为 China Assess Investment Limited 于商顺公司的部分出资。上述股份转让交易于 2016 年完成, 因此本集团收回了对商顺公司的长期股权投资人民币 114,502 万元。
- 注 9: 本集团之合营企业沈阳金运汽车物流有限公司(以下简称“沈阳金运”), 系本集团之子公司中国外运物流发展有限公司(以下简称“物流发展”)与沈阳金杯汽车工业有限公司(以下简称“沈阳金杯”)于 2012 年 7 月成立。于 2016 年物流发展增资人民币 3,080 万元, 2016 年沈阳金杯增资人民币 2,000 万元, 2017 年沈阳金杯增资人民币 1,000 万元, 公司注册资本由人民币 10,000 万元增至人民币 20,000 万元, 于增资前后双方股东持股比例不变, 分别持股 50%。
- 注 10: 本集团之合营企业上海外红伊势达国际物流有限公司(以下简称“伊势达物流”), 系本集团之子公司中国外运华东有限公司(以下简称“华东外运”)于 2016 年 2 月从伊势达物流原三家股东处购买共 60% 股份的合营企业, 其中受让日本丸红物流株式会社 25% 股份, 日本德利达株式会社 10% 股份, 日本伊势湾海运株式会社 25% 股份, 现金对价为人民币 3,937 万元, 收购事项于 2016 年 2 月 2 日完成。华东外运以被收购方 2016 年 2 月 2 日的可辨认净资产公允价值份额为人民币 5,627 万元, 确认为长期股权投资的初始投资成本。对于收购对价低于被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额人民币 1,690 万元, 计入营业外收入。根据伊势达物流公司章程, 华东外运和其他股东一起享有共同控制权, 采用权益法核算。
- 注 11: 本集团之合营企业中外运普菲斯冷冻仓储有限公司、中外运普菲斯亿达(上海)物流有限公司、中外运普菲斯冷冻仓储(天津)有限公司, 系本集团于 2014 年购买的合营企业, 上述三家公司于 2015 年 3 月合并为普菲斯冷链, 本集团对上述三家合营企业的长期股权投资按账面价值全部转至对普菲斯冷链的长期股权投资。

(七) 合并财务报表项目注释 - 续

10、长期股权投资 - 续

注 12: 本集团之合营企业青岛港董家口中外运物流有限公司(以下简称“董家口物流”)系本集团之子公司中国外运山东有限公司(以下简称“山东外运”)与青岛港国际股份有限公司(以下简称“青岛港”)于 2014 年 4 月 25 日共同出资成立, 山东外运出资人民币 5,100 万元, 于 2014 年月 9 日支付第一期投资款 510 万元, 2015 年 10 月 29 日支付剩余投资款 4,590 万元, 持有其 51%的股权。根据董家口物流章程规定, 山东外运与青岛港对其实施共同控制, 采用权益法核算。

注 13: 本集团之合营企业中外运沙伦氏物流有限公司系本集团之子公司中国外运大件物流有限公司(以下简称“外运大件”)与 Sarens Bestuur NV 于 2015 年 5 月共同出资成立, 外运大件出资人民币 4,800 万元, 持有其 50%的股权, 本集团与 Sarens Bestuur NV 对其实施共同控制, 采用权益法核算。

注 14: 本集团之合营公司上港外运集装箱仓储服务有限公司(以下简称“上港外运”)系本集团之子公司华东外运与香港金发船务有限公司、上港集团物流有限公司于 2015 年 7 月共同出资成立, 华东外运出资人民币 3,000 万元, 持有其 30%的股权, 根据上港外运公司章程, 本集团与其他股东方共同控制上港外运, 采用权益法核算。

注 15: 于 2015 年 12 月 23 日, 本公司宣告本公司全资子公司中国外运(香港)物流有限公司(以下简称“香港物流”)已提供不可撤销的承诺决定处置其所持有的 InterBulk Group plc(以下简称“InterBulk”) 35.26% 股份, 共计 16,500 万股股份。香港物流的董事已批准该决议。同日, InterBulk 与 Den Hartogh Holding B.V. (以下简称“Den Hartogh”)就 Den Hartogh 建议现金收购 InterBulk 全部已发行股本的条件达成协议, 收购价为每股 9 便士(折合人民币 0.82 元)。本集团处置所持有 35.26%InterBulk 股份的对价约为人民币 13,502 万元。

香港物流于 2011 年投资 InterBulk, 截至 2015 年 12 月 23 日该投资以权益法核算。于 2015 年 12 月 31 日, 本集团预计将于十二个月内出售所持有的 InterBulk 的全部股权, 因此将该投资的账面价值划归为持有待售的资产并在本集团的合并资产负债表中单独列示。本集团预计出售 InterBulk 股权的收入将超过其账面价值, 因此未确认减值损失。

于 2016 年 4 月 1 日, 上述交易完成。在本次交易中转出以前年度因累计汇兑损失而形成的其他综合收益人民币 2,563 万元, 2016 年度, 因本次交易确认的处置收益共计人民币 8,252 万元。

## (七) 合并财务报表项目注释 - 续

## 11、其他权益工具投资

人民币元

项目	2018年6月30日
指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资(注)	203,883,067.33
其中：中国国际航空股份有限公司	25,644,067.33
京东方科技集团股份有限公司	178,239,000.00
合计	203,883,067.33

注：于2018年6月30日，其他权益工具投资为本集团持有的中国国际航空有限公司上市股权投资2,884,597股及京东方科技集团股份有限公司上市股权投资50,350,000股，其期末公允价值分别为人民币25,644,067.33元及人民币178,239,000.00元。

(一)该部分投资属于非交易性权益工具并且本集团预计不会在可预见的未来出售，本集团不可撤销地将上述金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

(二)于2018年1月1日至6月30日止期间取得股利收入人民币2,517,500.00元。

## 12、其他非流动金融资产

人民币元

项目	2018年6月30日
分类为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	387,493,656.21
其中：权益工具投资	387,493,656.21
合计	387,493,656.21

于2018年6月30日，其他非流动金融资产为本集团持有的权益工具投资。权益工具包括：本集团持有的对南京港龙潭集装箱投资期末账面价值为人民币184,626,449.99元，对China Merchants Logistics Synergy Limited Partnership投资期末账面价值为人民币159,619,125.00元，对沈阳空港物流有限公司投资期末账面价值为人民币33,730,000.00元，对泛营航运株式会社投资期末账面价值为人民币2,896,775.00元，对平泽集装箱码头有限公司投资期末账面价值为人民币2,870,000.00元，及其他非交易性权益工具账面价值共计3,751,306.22元。



## (七) 合并财务报表项目注释 - 续

## 13、投资性房地产

采用成本计量模式的投资性房地产

2018年1月1日至6月30日止期间：

人民币元

项目	土地使用权	房屋建筑物	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	58,876,962.75	971,706,533.45	1,030,583,496.20
2. 本期增加金额	-	274,498,570.77	274,498,570.77
(1) 外购	-	3,656,699.75	3,656,699.75
(2) 固定资产转为投资性房地产	-	64,473,969.85	64,473,969.85
(3) 在建工程转为投资性房地产	-	206,367,901.17	206,367,901.17
3. 本期减少金额	-	14,268,306.69	14,268,306.69
(1) 处置	-	12,888,246.14	12,888,246.14
(2) 自投资性房地产转入固定资产	-	1,380,060.55	1,380,060.55
4. 外币折算差额	-	4,917,946.59	4,917,946.59
5. 期末余额	58,876,962.75	1,236,854,744.12	1,295,731,706.87
二、累计折旧和累计摊销			
1. 期初余额	7,256,941.12	55,683,117.50	62,940,058.62
2. 本期增加金额	484,288.38	16,363,931.14	16,848,219.52
(1) 计提或摊销	484,288.38	13,878,753.97	14,363,042.35
(2) 固定资产转为投资性房地产	-	2,485,177.17	2,485,177.17
3. 本期减少金额	-	4,206,964.96	4,206,964.96
(1) 处置	-	3,886,943.41	3,886,943.41
(2) 自投资性房地产转入固定资产	-	320,021.55	320,021.55
4. 外币折算差额	-	(119,256.82)	(119,256.82)
5. 期末余额	7,741,229.50	67,720,826.86	75,462,056.36
三、减值准备			
1. 期初余额	-	3,979,377.02	3,979,377.02
2. 外币折算差额	-	(144,425.28)	(144,425.28)
3. 处置	-	2,303,368.82	2,303,368.82
4. 期末余额	-	1,531,582.92	1,531,582.92
四、账面价值			
1. 期末账面价值	51,135,733.25	1,167,602,334.34	1,218,738,067.59
2. 期初账面价值	51,620,021.63	912,044,038.93	963,664,060.56

## (七) 合并财务报表项目注释 - 续

## 13、投资性房地产 - 续

采用成本计量模式的投资性房地产 - 续

2017年度：

人民币元

项目	土地使用权	房屋建筑物	合计
一、账面原值	-	-	-
1.年初余额	2,787,277.00	215,792,019.81	218,579,296.81
2.本年增加金额	56,089,685.75	795,625,480.18	851,715,165.93
(1)外购	-	20,916,282.19	20,916,282.19
(2)固定资产转为投资性房地产	-	99,761,034.18	99,761,034.18
(3)在建工程转为投资性房地产	-	674,948,163.81	674,948,163.81
(4)无形资产转为投资性房地产	56,089,685.75	-	56,089,685.75
3.本年减少金额	-	39,041,586.19	39,041,586.19
(1)处置	-	7,036,192.72	7,036,192.72
(2)自投资性房地产转入固定资产	-	32,005,393.47	32,005,393.47
4.外币折算差额	-	(669,380.35)	(669,380.35)
5.年末余额	58,876,962.75	971,706,533.45	1,030,583,496.20
二、累计折旧和累计摊销			
1.年初余额	889,973.96	45,836,472.32	46,726,446.28
2.本年增加金额	6,366,967.16	14,921,399.96	21,288,367.12
(1)计提或摊销	807,548.78	8,922,815.26	9,730,364.04
(2)固定资产转为投资性房地产	-	5,998,584.70	5,998,584.70
(3)无形资产转为投资性房地产	5,559,418.38	-	5,559,418.38
3.本年减少金额	-	4,907,588.15	4,907,588.15
(1)处置	-	2,509,724.26	2,509,724.26
(2)自投资性房地产转入固定资产	-	2,397,863.89	2,397,863.89
4.外币折算差额	-	(167,166.63)	(167,166.63)
5.年末余额	7,256,941.12	55,683,117.50	62,940,058.62
三、减值准备			
1.年初余额	-	4,258,347.58	4,258,347.58
2.外币折算差额	-	(278,970.56)	(278,970.56)
3.年末余额	-	3,979,377.02	3,979,377.02
四、账面价值			
1.年末账面价值	51,620,021.63	912,044,038.93	963,664,060.56
2.年初账面价值	1,897,303.04	165,697,199.91	167,594,502.95

## (七) 合并财务报表项目注释 - 续

## 13、投资性房地产 - 续

采用成本计量模式的投资性房地产 - 续

2016年度：

人民币元

项目	土地使用权	房屋建筑物	合计
一、账面原值			
1.年初余额	2,787,277.00	185,979,197.19	188,766,474.19
2.本年增加金额	-	41,946,971.35	41,946,971.35
(1)企业合并增加	-	9,721,687.36	9,721,687.36
(2)固定资产转为投资性房地产	-	32,225,283.99	32,225,283.99
3.本年减少金额	-	13,487,636.87	13,487,636.87
(1)自投资性房地产转入固定资产	-	13,487,636.87	13,487,636.87
4.外币折算差额	-	1,353,488.14	1,353,488.14
5.年末余额	2,787,277.00	215,792,019.81	218,579,296.81
二、累计折旧和累计摊销			
1.年初余额	827,253.20	33,838,064.96	34,665,318.16
2.本年增加金额	62,720.76	16,824,042.29	16,886,763.05
(1)企业合并增加	-	2,554,242.85	2,554,242.85
(2)计提或摊销	62,720.76	6,085,250.71	6,147,971.47
(3)固定资产转为投资性房地产	-	8,184,548.73	8,184,548.73
3.本年减少金额	-	5,216,066.84	5,216,066.84
(1)自投资性房地产转入固定资产	-	5,216,066.84	5,216,066.84
4.外币折算差额	-	390,431.91	390,431.91
5.年末余额	889,973.96	45,836,472.32	46,726,446.28
三、减值准备			
1.年初余额	-	7,386,735.74	7,386,735.74
2.自投资性房地产转入固定资产	-	3,628,302.13	3,628,302.13
3.外币折算差额	-	499,913.97	499,913.97
4.年末余额	-	4,258,347.58	4,258,347.58
四、账面价值			
1.年末账面价值	1,897,303.04	165,697,199.91	167,594,502.95
2.年初账面价值	1,960,023.80	144,754,396.49	146,714,420.29

(七) 合并财务报表项目注释 - 续

13、投资性房地产 - 续

采用成本计量模式的投资性房地产 - 续

2015年度：

人民币元

项目	土地使用权	房屋建筑物	合计
一、账面原值			
1.年初余额	2,787,277.00	107,791,261.10	110,578,538.10
2.本年增加金额	-	77,161,142.58	77,161,142.58
(1)固定资产转为投资性房地产	-	77,161,142.58	77,161,142.58
3.外币折算差额	-	1,026,793.51	1,026,793.51
4.年末余额	2,787,277.00	185,979,197.19	188,766,474.19
二、累计折旧和累计摊销			
1.年初余额	764,532.44	15,104,143.09	15,868,675.53
2.本年增加金额	62,720.76	18,452,312.02	18,515,032.78
(1)计提或摊销	62,720.76	2,460,573.66	2,523,294.42
(2)固定资产转为投资性房地产	-	15,991,738.36	15,991,738.36
3.外币折算差额	-	281,609.85	281,609.85
4.年末余额	827,253.20	33,838,064.96	34,665,318.16
三、减值准备			
1.年初余额	-	6,955,207.06	6,955,207.06
2.外币折算差额	-	431,528.68	431,528.68
3.年末余额	-	7,386,735.74	7,386,735.74
四、账面价值			
1.年末账面价值	1,960,023.80	144,754,396.49	146,714,420.29
2.年初账面价值	2,022,744.56	85,731,910.95	87,754,655.51

## (七) 合并财务报表项目注释 - 续

## 14、固定资产

## (1) 固定资产情况

2018年1月1日至6月30日止期间：

人民币元

项目	房屋建筑物、 铁路专用线及码头	船舶及车辆	机器设备	集装箱	办公设备、家具	合计
一、账面原值						
1.期初余额	11,891,051,510.32	1,622,538,181.62	5,351,316,057.98	1,284,313,926.17	994,124,237.09	21,143,343,913.18
2.本期增加金额	446,258,283.06	50,683,075.22	437,767,455.20	65,569,172.28	317,017,043.60	1,317,295,029.36
(1)本期购置	92,706,847.65	50,683,075.22	388,598,396.79	65,569,172.28	30,963,696.91	628,521,188.85
(2)本期投资性房地产转入	1,380,060.55	-	-	-	-	1,380,060.55
(3)本期在建工程转入	352,171,374.86	-	49,169,058.41	-	286,053,346.69	687,393,779.96
3.本期减少金额	107,732,294.44	86,819,270.39	235,489,796.61	68,168,259.07	26,240,983.66	524,450,604.17
(1)本期处置额	43,258,324.59	86,819,270.39	235,489,796.61	68,168,259.07	26,240,983.66	459,976,634.32
(2)本期转为投资性房地产	64,473,969.85	-	-	-	-	64,473,969.85
4.外币报表折算影响数	(2,039,093.84)	202,520.69	(51,624,352.15)	14,610,540.84	(7,537,529.41)	(46,387,913.87)
5.期末余额	12,227,538,405.10	1,586,604,507.14	5,501,969,364.42	1,296,325,380.22	1,277,362,767.62	21,889,800,424.50
二、累计折旧						
1.期初余额	2,969,026,494.84	1,006,010,423.32	1,972,888,521.00	702,970,377.24	592,007,260.75	7,242,903,077.15
2.本期增加金额	204,892,147.55	57,119,750.04	236,330,206.98	38,749,863.96	42,480,734.95	579,572,703.48
(1)本期计提额	204,572,126.00	57,119,750.04	236,330,206.98	38,749,863.96	42,480,734.95	579,252,681.93
(2)本期投资性房地产转入	320,021.55	-	-	-	-	320,021.55
3.本期减少金额	30,054,810.19	63,926,600.41	125,541,501.90	63,406,563.45	19,011,974.64	301,941,450.59
(1)本期处置额	27,569,633.02	63,926,600.41	125,541,501.90	63,406,563.45	19,011,974.64	299,456,273.42
(2)本期转为投资性房地产	2,485,177.17	-	-	-	-	2,485,177.17
4.外币报表折算影响数	(235,212.85)	41,133.28	(13,737,005.52)	6,956,656.16	(2,344,880.80)	(9,319,309.73)
5.期末余额	3,143,628,619.35	999,244,706.23	2,069,940,220.56	685,270,333.91	613,131,140.26	7,511,215,020.31
三、减值准备						
1.期初余额	6,953,177.54	110,793,604.75	36,512,161.49	3,735,086.13	-	157,994,029.91
2.本期增加金额	-	-	295,929.39	-	-	295,929.39
(1)本期计提	-	-	295,929.39	-	-	295,929.39
3.本年减少金额	3,362,379.07	-	1,902,568.42	-	-	5,264,947.49
4.外币报表折算影响数	-	-	(726,408.57)	47,101.58	-	(679,306.99)
5.期末余额	3,590,798.47	110,793,604.75	34,179,113.89	3,782,187.71	-	152,345,704.82
四、账面价值						
1.期初账面价值	8,915,071,837.94	505,734,153.55	3,341,915,375.49	577,608,462.80	402,116,976.34	13,742,446,806.12
2.期末账面价值	9,080,318,987.28	476,566,196.16	3,397,850,029.97	607,272,858.60	664,231,627.36	14,226,239,699.37

## (七) 合并财务报表项目注释 - 续

## 14、固定资产 - 续

## (1) 固定资产情况 - 续

2017年度:

人民币元

项目	房屋建筑物、 铁路专用线及码头	船舶及车辆	机器设备	集装箱	办公设备、家具	合计
一、账面原值						
1.年初余额	11,070,234,137.30	1,773,982,587.96	5,008,474,880.47	1,190,918,264.43	875,319,303.80	19,918,929,173.96
2.本年增加金额	1,128,207,498.93	104,749,275.16	947,757,345.53	194,742,637.29	218,554,008.08	2,594,010,764.99
(1)本年购置	84,684,797.95	104,749,275.16	895,925,130.22	194,742,637.29	141,680,097.69	1,421,781,938.31
(2)本年投资性房地产转入	32,005,393.47	-	-	-	-	32,005,393.47
(3)本年在建工程转入	1,011,517,307.51	-	51,832,215.31	-	76,873,910.39	1,140,223,433.21
3.本年减少金额	303,114,550.35	254,901,207.75	612,464,847.27	34,470,020.42	99,957,331.17	1,304,907,956.96
(1)本年处置额	126,544,620.86	249,844,540.87	575,811,896.45	34,470,020.42	94,697,002.19	1,081,368,080.79
(2)处置子公司	76,808,895.31	5,056,666.88	36,652,950.82	-	5,260,328.98	123,778,841.99
(3)本年转为投资性房地产	99,761,034.18	-	-	-	-	99,761,034.18
4.外币报表折算影响数	(4,275,575.56)	(1,292,473.75)	7,548,679.25	(66,876,955.13)	208,256.38	(64,688,068.81)
5.年末余额	11,891,051,510.32	1,622,538,181.62	5,351,316,057.98	1,284,313,926.17	994,124,237.09	21,143,343,913.18
二、累计折旧						
1.年初余额	2,663,345,288.39	1,020,767,260.90	1,844,986,590.67	695,162,099.73	581,644,877.96	6,805,906,117.65
2.本年增加金额	390,088,662.96	133,087,723.27	466,415,043.04	79,043,986.01	70,023,057.35	1,138,658,472.63
(1)本年计提额	387,690,799.07	133,087,723.27	466,415,043.04	79,043,986.01	70,023,057.35	1,136,260,608.74
(2)本年投资性房地产转入	2,397,863.89	-	-	-	-	2,397,863.89
3.本年减少金额	82,885,506.32	147,244,674.50	341,697,565.87	31,793,334.01	59,866,930.94	663,488,011.64
(1)本年处置额	59,686,112.50	143,073,288.83	321,689,803.93	31,793,334.01	55,637,390.89	611,879,930.16
(2)处置子公司	17,200,809.12	4,171,385.67	20,007,761.94	-	4,229,540.05	45,609,496.78
(3)本年转为投资性房地产	5,998,584.70	-	-	-	-	5,998,584.70
4.外币报表折算影响数	(1,521,950.19)	(599,886.35)	3,184,453.16	(39,442,374.49)	206,256.38	(38,173,501.49)
5.年末余额	2,969,026,494.84	1,006,010,423.32	1,972,888,521.00	702,970,377.24	592,007,260.75	7,242,903,077.15
三、减值准备						
1.年初余额	7,420,614.90	149,941,095.76	31,099,184.76	4,056,060.43	-	192,516,955.85
2.本年增加金额	-	-	6,262,289.43	-	-	6,262,289.43
(1)本年计提	-	-	6,262,289.43	-	-	6,262,289.43
3.本年减少金额	-	39,147,491.01	1,584,441.22	-	-	40,731,932.23
(1)报废转出	-	39,147,491.01	1,584,441.22	-	-	40,731,932.23
4.外币报表折算影响数	(467,437.36)	-	735,128.52	(320,974.30)	-	(53,283.14)
5.年末余额	6,953,177.54	110,793,604.75	36,512,161.49	3,735,086.13	-	157,994,029.91
四、账面价值						
1.年初账面价值	8,399,468,234.01	603,274,231.30	3,132,389,105.04	491,700,104.27	293,674,425.84	12,920,506,100.46
2.年末账面价值	8,915,071,837.94	505,734,153.55	3,341,915,375.49	577,608,462.80	402,116,976.34	13,742,446,806.12

## (七) 合并财务报表项目注释 - 续

## 14、固定资产 - 续

## (1) 固定资产情况 - 续

2016年度:

人民币元

项目	房屋建筑物、 铁路专用线及码头	船舶及车辆	机器设备	集装箱	办公设备、家具	合计
一、账面原值						
1.年初余额	6,894,820,893.60	953,178,865.58	1,776,529,105.52	1,034,088,845.44	532,608,340.16	11,191,226,050.30
2.本年增加金额	4,431,412,730.11	1,017,636,489.49	3,690,133,956.73	114,380,060.30	416,865,355.01	9,670,428,591.64
(1)企业合并增加	3,498,631,740.84	894,751,678.85	2,801,120,265.88	-	295,495,320.53	7,489,999,006.10
(2)本年购置	122,478,248.51	122,884,810.64	867,570,926.36	114,380,060.30	121,076,353.12	1,348,390,398.93
(3)本年投资性房地产转入	13,487,636.87	-	-	-	-	13,487,636.87
(4)本年在建工程转入	796,815,103.89	-	21,442,764.49	-	293,681.36	818,551,549.74
3.本年减少金额	263,018,673.65	198,754,563.13	559,821,215.48	24,920,623.53	83,091,766.91	1,129,606,842.70
(1)本年处置额	230,793,389.66	198,754,563.13	559,821,215.48	24,920,623.53	83,091,766.91	1,097,381,558.71
(2)本年转为投资性房地产	32,225,283.99	-	-	-	-	32,225,283.99
4.外币报表折算影响数	7,019,187.24	1,921,796.02	101,633,033.70	67,369,982.22	8,937,375.54	186,881,374.72
5.年末余额	11,070,234,137.30	1,773,982,587.96	5,008,474,880.47	1,190,918,264.43	875,319,303.80	19,918,929,173.96
二、累计折旧						
1.年初余额	1,729,981,292.83	607,086,782.93	969,885,427.08	585,754,940.43	394,379,588.56	4,287,088,031.83
2.本年增加金额	1,000,370,788.12	577,463,302.59	1,189,305,311.07	92,917,218.76	249,964,247.30	3,110,020,867.84
(1)企业合并增加	602,751,176.16	425,630,915.83	779,661,112.20	-	166,022,311.78	1,974,065,515.97
(2)本年计提额	392,403,545.12	151,832,386.76	409,644,198.87	92,917,218.76	83,941,935.52	1,130,739,285.03
(3)本年投资性房地产转入	5,216,066.84	-	-	-	-	5,216,066.84
3.本年减少金额	69,354,745.60	164,279,995.92	315,062,619.04	24,160,999.09	66,492,943.58	639,351,303.23
(1)本年处置额	61,170,196.87	164,279,995.92	315,062,619.04	24,160,999.09	66,492,943.58	631,166,754.50
(2)本年转为投资性房地产	8,184,548.73	-	-	-	-	8,184,548.73
4.外币报表折算影响数	2,347,953.04	497,171.30	858,471.56	40,650,939.63	3,793,985.68	48,148,521.21
5.年末余额	2,663,345,288.39	1,020,767,260.90	1,844,986,590.67	695,162,099.73	581,644,877.96	6,805,906,117.65
三、减值准备						
1.年初余额	3,570,019.75	18,762,718.08	2,468.00	-	-	22,335,205.83
2.本年增加金额	3,628,302.13	131,178,377.68	32,213,592.04	3,832,560.61	-	170,852,832.46
(1)企业合并增加	-	131,178,377.68	26,094,278.57	-	-	157,272,656.25
(2)本年计提	-	-	6,119,313.47	3,832,560.61	-	9,951,874.08
(3)本年投资性房地产转入	3,628,302.13	-	-	-	-	3,628,302.13
3.本年减少金额	-	-	2,231,049.39	-	-	2,231,049.39
(1)报废转出	-	-	2,231,049.39	-	-	2,231,049.39
4.外币报表折算影响数	222,293.02	-	1,114,174.11	223,499.82	-	1,559,966.95
5.年末余额	7,420,614.90	149,941,095.76	31,099,184.76	4,056,060.43	-	192,516,955.85
四、账面价值						
1.年初账面价值	5,161,269,581.02	327,329,364.57	806,641,210.44	448,333,905.01	138,228,751.60	6,881,802,812.64
2.年末账面价值	8,399,468,234.01	603,274,231.30	3,132,389,105.04	491,700,104.27	293,674,425.84	12,920,506,100.46

## (七) 合并财务报表项目注释 - 续

## 14、固定资产 - 续

## (1) 固定资产情况 - 续

2015年度:

人民币元

项目	房屋建筑物、 铁路专用线及码头	船舶及车辆	机器设备	集装箱	办公设备、家具	合计
一、账面原值						
1.年初余额	6,077,497,054.33	973,204,560.64	1,735,943,138.26	955,750,471.98	518,789,412.35	10,261,184,637.56
2.本年增加金额	964,753,870.06	64,377,027.30	173,209,231.49	83,551,847.85	50,256,438.33	1,336,148,415.03
(1)本年购置	58,451,099.93	63,245,031.69	159,673,681.52	83,551,847.85	46,500,253.81	411,421,914.80
(2)新增子公司	-	1,131,995.61	-	-	3,007,135.80	4,139,131.41
(3)本年在建工程转入	906,302,770.13	-	13,535,549.97	-	749,048.72	920,587,368.82
3.本年减少金额	149,349,470.66	85,510,336.54	132,824,868.88	60,229,019.42	36,797,185.59	464,710,881.09
(1)本年处置额	70,854,559.40	80,890,915.68	132,810,167.88	60,229,019.42	35,519,095.76	380,303,758.14
(2)处置子公司	1,333,768.68	4,619,420.86	14,701.00	-	1,278,089.83	7,245,980.37
(3)本年转为投资性房地产	77,161,142.58	-	-	-	-	77,161,142.58
4.外币报表折算影响数	1,919,439.87	1,107,614.18	201,604.65	55,015,545.03	359,675.07	58,603,878.80
5.年末余额	6,894,820,893.60	953,178,865.58	1,776,529,105.52	1,034,088,845.44	532,608,340.16	11,191,226,050.30
二、累计折旧						
1.年初余额	1,564,847,901.26	590,049,641.02	930,669,970.28	522,450,843.04	379,943,788.36	3,987,962,143.96
2.本年增加金额	230,346,610.68	90,467,551.78	147,309,816.70	86,570,929.03	48,192,013.02	602,886,921.21
(1)本年计提额	230,346,610.68	89,335,556.17	147,309,816.70	86,570,929.03	45,188,462.71	598,751,375.29
(2)新增子公司	-	1,131,995.61	-	-	3,003,550.31	4,135,545.92
3.本年减少金额	66,087,008.76	73,899,744.63	108,248,711.06	54,686,075.13	34,070,435.76	336,991,975.34
(1)本年处置额	49,633,165.25	70,351,906.04	108,243,908.11	54,686,075.13	33,648,597.08	316,563,651.61
(2)处置子公司	462,105.15	3,547,838.59	4,802.95	-	421,838.68	4,436,585.37
(3)本年转为投资性房地产	15,991,738.36	-	-	-	-	15,991,738.36
4.外币报表折算影响数	873,789.65	469,334.76	154,351.16	31,419,243.49	314,222.94	33,230,942.00
5.年末余额	1,729,981,292.83	607,086,782.93	969,885,427.08	585,754,940.43	394,379,588.56	4,287,088,031.83
三、减值准备						
1.年初余额	3,378,306.73	9,117,734.08	2,468.00	-	-	12,498,508.81
2.本年增加金额	-	9,644,984.00	-	-	-	9,644,984.00
(1)本年计提	-	9,644,984.00	-	-	-	9,644,984.00
3.外币报表折算影响数	191,713.02	-	-	-	-	191,713.02
4.年末余额	3,570,019.75	18,762,718.08	2,468.00	-	-	22,335,205.83
四、账面价值						
1.年初账面价值	4,509,270,846.34	374,037,185.54	805,270,699.98	433,299,628.94	138,845,623.99	6,260,723,984.79
2.年末账面价值	5,161,269,581.02	327,329,364.57	806,641,210.44	448,333,905.01	138,228,751.60	6,881,802,812.64

## (2) 暂时闲置的固定资产情况

于2018年6月30日、2017年12月31日、2016年12月31日及2015年12月31日，本集团无重大的暂时闲置的固定资产。

## (3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

于2018年6月30日、2017年12月31日、2016年12月31日及2015年12月31日，本集团无重大的通过融资租赁租入的固定资产。



(七) 合并财务报表项目注释 - 续

14、固定资产 - 续

(4)通过经营租赁租出的固定资产

2018年1月1日至6月30日止期间

人民币元

项目	期末账面价值
房屋建筑物	433,363,233.15
机器设备/集装箱	2,911,856,597.31
船舶及车辆	98,991,367.78
合计	3,444,211,198.24

2017年度

人民币元

项目	年末账面价值
房屋建筑物	306,023,500.62
机器设备/集装箱	2,377,324,912.34
船舶及车辆	2,329,187.00
合计	2,685,677,599.96

2016年度

人民币元

项目	年末账面价值
房屋建筑物	122,407,885.79
机器设备/集装箱	2,079,574,861.89
船舶及车辆	25,641.03
合计	2,202,008,388.71

2015年度

人民币元

项目	年末账面价值
房屋建筑物	108,798,505.07
机器设备/集装箱	956,070,975.01
合计	1,064,869,480.08

(七) 合并财务报表项目注释 - 续

15、在建工程

(1) 在建工程情况

人民币元

项目	2018年6月30日			2017年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
基础设施	3,065,015,069.06	100,000.00	3,064,915,069.06	3,495,656,994.29	100,000.00	3,495,556,994.29
合计	3,065,015,069.06	100,000.00	3,064,915,069.06	3,495,656,994.29	100,000.00	3,495,556,994.29

人民币元

项目	2016年12月31日			2015年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
基础设施	4,575,449,317.77	100,000.00	4,575,349,317.77	831,470,329.89	-	831,470,329.89
合计	4,575,449,317.77	100,000.00	4,575,349,317.77	831,470,329.89	-	831,470,329.89

(七) 合并财务报表项目注释 - 续

15、在建工程 - 续

(2)重要在建工程项目变动情况

2018年1月1日至6月30日止期间，本集团重要在建工程项目变动情况如下：

人民币元

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	本期转入投资性房地产金额	本期转入无形资产金额	外币报表折算影响数	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
招商物流-物流中心项目	3,530,841,600.00	1,380,545,859.16	35,338,900.19	-	206,367,901.17	-	13,025,539.60	1,222,542,397.78	96.00	99.00	99,174,157.17	30,015,098.03	5.00	贷款
华南外运-江门市高新区公共码头项目	1,189,000,000.00	372,900,964.45	78,745,166.00	-	-	-	-	451,646,130.45	40.00	40.00	-	-	-	自有资金
招商物流-合肥分发中心二期工程项目	231,800,000.00	122,881,884.20	21,424,979.24	-	-	-	-	144,306,863.44	62.00	98.00	11,304,964.74	3,494,539.73	3.92	贷款
招商物流-陕西供应链集成平台项目	460,000,000.00	85,167,830.08	53,032,566.30	-	-	-	-	138,200,396.38	30.04	12.00	5,883,533.81	1,941,410.96	3.92	贷款
重庆公司-西部物流中心项目	192,578,733.24	118,162,770.36	10,019,993.73	-	-	-	-	128,182,764.09	79.02	79.00	815,609.83	699,613.96	1.20	贷款
招商物流-上海冷链物流中心二期项目	206,480,000.00	79,905,722.96	43,713,312.85	-	-	-	-	123,619,035.81	63.73	99.00	5,301,915.71	3,371,941.11	4.10	贷款
其他		1,336,091,963.08	211,136,290.88	687,393,779.96	-	6,205,559.19	2,888,566.30	856,517,481.11			45,713,650.94	8,919,806.29		
合计		3,495,656,994.29	453,411,209.19	687,393,779.96	206,367,901.17	6,205,559.19	15,914,105.90	3,065,015,069.06			168,193,832.20	48,442,410.08		

2017年度，本集团重要在建工程项目变动情况如下：

人民币元

项目名称	预算数	年初余额	本年增加金额	本年转入固定资产金额	本年转入投资性房地产金额	本年转入无形资产金额	外币报表折算影响数	年末余额	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：本年利息资本化金额	本年利息资本化率(%)	资金来源
招商物流-物流中心项目	3,530,840,000.16	2,481,694,198.83	743,233,345.35	-	611,850,277.46	1,069,952,000.01	(162,579,407.55)	1,380,545,859.16	91.34	99.00	96,948,858.56	69,199,414.58	4.77	贷款
华南外运-江门市高新区公共码头项目	1,150,000,000.00	265,542,055.38	107,358,909.07	-	-	-	-	372,900,964.45	31.36	40.00	-	-	-	自有资金
招商物流-白俄罗斯明斯克首发区工程建设项目	1,040,550,000.00	482,166,292.00	222,452,438.77	366,012,240.11	-	-	(3,652,116.64)	334,954,374.02	99.00	99.00	20,459,450.31	15,671,038.31	3.10	贷款
招商物流-合肥分发中心二期工程项目	231,800,000.00	65,326,083.02	57,555,801.18	-	-	-	-	122,881,884.20	53.01	53.01	7,810,425.01	7,047,000.01	3.92	贷款
重庆公司-西部物流中心项目	260,000,000.00	37,388,119.69	80,774,650.67	-	-	-	-	118,162,770.36	72.00	85.00	115,995.89	115,995.89	1.20	贷款
其他		1,243,332,568.85	762,361,561.43	774,211,193.10	63,097,886.35	3,454,150.98	1,280,242.26	1,166,211,142.10			36,494,914.95	18,615,048.35		
合计		4,575,449,317.77	1,973,736,706.47	1,140,223,433.21	674,948,163.81	1,073,406,150.99	(164,951,281.93)	3,495,656,994.29			161,829,644.72	110,648,497.14		

## (七) 合并财务报表项目注释 - 续

## 15、在建工程 - 续

## (2)重要在建工程项目变动情况 - 续

2016年度，本集团重要在建工程项目变动情况如下：

人民币元

项目名称	预算数	年初余额	企业合并增加	本年增加金额	本年转入固定资产金额	年末余额	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：本年利息资本化金额	本年利息资本化率(%)	资金来源
招商物流-物流中心项目	3,399,100,000.00	-	-	2,481,694,198.83	-	2,481,694,198.83	66.00	66.00	30,346,075.55	23,596,839.08	4.57	贷款
招商物流-白俄罗斯明斯克首发区工程建设项目	1,040,550,000.00	-	9,356,348.32	472,809,943.68	-	482,166,292.00	46.00	46.00	4,788,412.00	4,788,412.00	3.00	自有资金、贷款
华南外运-江门高新区公共码头项目	1,150,000,000.00	-	-	265,542,055.38	-	265,542,055.38	22.33	23.00	-	-	-	自有资金
外运发展-中外运长春物流中心项目	110,781,993.47	92,559,014.07	-	36,587,202.64	-	129,146,216.71	99.00	99.00	-	-	-	自有资金
招商物流-宁波分发中心项目	150,000,000.00	-	13,538,530.13	114,553,611.85	-	128,092,141.98	85.00	85.00	3,316,800.00	34,800.00	3.92	自有资金、贷款
其他		738,911,315.82	413,536,253.65	754,912,393.14	818,551,549.74	1,088,808,412.87			5,251,954.55	4,227,170.85		
合计		831,470,329.89	436,431,132.10	4,126,099,405.52	818,551,549.74	4,575,449,317.77			43,703,242.10	32,647,221.93		

2015年度，本集团重要在建工程项目变动情况如下：

人民币元

项目名称	预算数	年初余额	本年增加金额	本年转入固定资产金额	年末余额	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：本年利息资本化金额	本年利息资本化率(%)	资金来源
物流发展-龙泉物流中心项目	278,870,405.10	27,466,651.18	86,192,449.28	-	113,659,100.46	41.00	90.00	-	-	-	自有资金
物流发展-合肥中外运物流中心项目	130,000,000.00	6,424,844.09	92,882,808.20	-	99,307,652.29	76.39	90.00	-	-	-	自有资金
外运发展-中外运长春物流中心项目	208,504,956.00	160,427,656.39	29,854,320.21	97,722,962.53	92,559,014.07	91.26	91.26	-	-	-	自有资金
其他		823,954,554.83	524,854,414.53	822,864,406.29	525,944,563.07			-	-	-	
合计		1,018,273,706.49	733,783,992.22	920,587,368.82	831,470,329.89			-	-	-	

## (七) 合并财务报表项目注释 - 续

## 16、无形资产

2018年1月1日至6月30日止期间：

人民币元

项目	软件使用权	土地使用权	商标权	其他	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	522,825,403.14	5,775,877,134.92	269,918,400.00	10,780,000.00	6,579,400,938.06
2. 本期增加金额	23,513,884.90	6,205,559.19	-	-	29,719,444.09
(1) 购置	23,513,884.90	-	-	-	23,513,884.90
(2) 从在建工程转入	-	6,205,559.19	-	-	6,205,559.19
3. 本期减少金额	1,507,353.12	-	-	-	1,507,353.12
(1) 处置	1,507,353.12	-	-	-	1,507,353.12
4. 外币折算差额	(1,116,050.27)	9,017,235.98	(12,163,500.00)	-	(4,262,314.29)
5. 期末余额	543,715,884.65	5,791,099,930.09	257,754,900.00	10,780,000.00	6,603,350,714.74
二、累计摊销					
1. 期初余额	359,208,083.22	744,888,328.88	-	5,780,000.00	1,109,876,412.10
2. 本期增加金额	17,898,358.30	59,202,703.13	-	-	77,101,061.43
(1) 计提	17,898,358.30	59,202,703.13	-	-	77,101,061.43
3. 本期减少金额	1,379,613.89	-	-	-	1,379,613.89
(1) 处置	1,379,613.89	-	-	-	1,379,613.89
4. 外币折算差额	(1,114,071.47)	25,117.26	-	-	(1,088,954.21)
5. 期末余额	374,612,756.16	804,116,149.27	-	5,780,000.00	1,184,508,905.43
三、减值准备					
1. 期初余额	50,026,556.77	3,887,400.00	-	5,000,000.00	58,913,956.77
2. 期末余额	50,026,556.77	3,887,400.00	-	5,000,000.00	58,913,956.77
四、账面价值					
1. 期末账面价值	119,076,571.72	4,983,096,380.82	257,754,900.00	-	5,359,927,852.54
2. 期初账面价值	113,590,763.15	5,027,101,406.04	269,918,400.00	-	5,410,610,569.19

## (七) 合并财务报表项目注释 - 续

## 16、无形资产 - 续

2017年度：

人民币元

项目	软件使用权	土地使用权	商标权	其他	合计
一、账面原值					
1.年初余额	471,122,936.92	4,722,522,967.73	265,832,100.00	10,780,000.00	5,470,258,004.65
2.本年增加金额	58,772,796.05	1,148,532,667.06	-	-	1,207,305,463.11
(1)购置	55,318,645.06	78,580,667.06	-	-	133,899,312.12
(2)从在建工程转入	3,454,150.99	1,069,952,000.00	-	-	1,073,406,150.99
3.本年减少金额	6,949,639.06	95,178,499.87	-	-	102,128,138.93
(1)处置	6,811,439.06	23,597,848.49	-	-	30,409,287.55
(2)处置子公司	138,200.00	15,490,965.63	-	-	15,629,165.63
(3)转出至投资性房地产	-	56,089,685.75	-	-	56,089,685.75
4.外币折算差额	(120,690.77)	-	4,086,300.00	-	3,965,609.23
5.年末余额	522,825,403.14	5,775,877,134.92	269,918,400.00	10,780,000.00	6,579,400,938.06
二、累计摊销					
1.年初余额	327,685,081.89	666,113,430.85	-	5,253,333.30	999,051,846.04
2.本年增加金额	34,011,114.41	98,061,173.09	-	526,666.70	132,598,954.20
(1)计提	34,011,114.41	98,061,173.09	-	526,666.70	132,598,954.20
3.本年减少金额	2,572,696.40	19,286,275.06	-	-	21,858,971.46
(1)处置	2,434,496.40	9,924,141.14	-	-	12,358,637.54
(2)处置子公司	138,200.00	3,802,715.54	-	-	3,940,915.54
(3)转出至投资性房地产	-	5,559,418.38	-	-	5,559,418.38
4.外币折算差额	84,583.32	-	-	-	84,583.32
5.年末余额	359,208,083.22	744,888,328.88	-	5,780,000.00	1,109,876,412.10
三、减值准备					
1.年初余额	49,343,864.47	3,887,400.00	-	5,000,000.00	58,231,264.47
2.外币折算差额	682,692.30	-	-	-	682,692.30
3.年末余额	50,026,556.77	3,887,400.00	-	5,000,000.00	58,913,956.77
四、账面价值					
1.年末账面价值	113,590,763.15	5,027,101,406.04	269,918,400.00	-	5,410,610,569.19
2.年初账面价值	94,093,990.56	4,052,522,136.88	265,832,100.00	526,666.70	4,412,974,894.14

商标权系本集团拥有的 Loscam 商标权，本集团认为在可预见的将来会使用该商标并给本集团带来预期的经济利益流入，其使用寿命不确定。本集团于每年末对该商标权进行减值测试，未发现减值。

## (七) 合并财务报表项目注释 - 续

## 16、无形资产 - 续

2016年度：

人民币元

项目	软件使用权	土地使用权	商标权	其他	合计
一、账面原值					
1.年初余额	330,832,899.66	3,191,839,640.18	-	5,780,000.00	3,528,452,539.84
2.本年增加金额	142,739,529.18	1,660,786,101.25	250,562,800.00	5,000,000.00	2,059,088,430.43
(1)企业合并增加	113,450,553.14	1,485,021,421.47	250,562,800.00	5,000,000.00	1,854,034,774.61
(2)购置	29,288,976.04	175,764,679.78	-	-	205,053,655.82
3.本年减少金额	2,449,491.92	130,102,773.70	-	-	132,552,265.62
(1)处置	2,449,491.92	130,102,773.70	-	-	132,552,265.62
4.外币折算差额	-	-	15,269,300.00	-	15,269,300.00
5.年末余额	471,122,936.92	4,722,522,967.73	265,832,100.00	10,780,000.00	5,470,258,004.65
二、累计摊销					
1.年初余额	245,608,055.06	458,989,424.49	-	4,493,333.31	709,090,812.86
2.本年增加金额	83,494,757.75	219,605,319.47	-	759,999.99	303,860,077.21
(1)企业合并增加	52,032,272.80	128,351,824.85	-	-	180,384,097.65
(2)计提	29,933,253.04	91,253,494.62	-	759,999.99	121,946,747.65
(3)其他原因增加	1,529,231.91	-	-	-	1,529,231.91
3.本年减少金额	1,417,730.92	12,481,313.11	-	-	13,899,044.03
(1)处置	1,417,730.92	12,481,313.11	-	-	13,899,044.03
4.年末余额	327,685,081.89	666,113,430.85	-	5,253,333.30	999,051,846.04
三、减值准备					
1.年初余额	-	-	-	-	-
2.企业合并增加	49,343,864.47	10,471,970.89	-	5,000,000.00	64,815,835.36
3.本年减少	-	6,584,570.89	-	-	6,584,570.89
4.年末余额	49,343,864.47	3,887,400.00	-	5,000,000.00	58,231,264.47
四、账面价值					
1.年末账面价值	94,093,990.56	4,052,522,136.88	265,832,100.00	526,666.70	4,412,974,894.14
2.年初账面价值	85,224,844.60	2,732,850,215.69	-	1,286,666.69	2,819,361,726.98

## (七) 合并财务报表项目注释 - 续

## 16、无形资产 - 续

2015年度：

人民币元

项目	软件使用权	土地使用权	其他	合计
一、账面原值				
1.年初余额	312,165,492.37	3,061,679,178.14	5,780,000.00	3,379,624,670.51
2.本年增加金额	36,350,341.99	229,451,013.84	-	265,801,355.83
(1)购置	32,455,833.82	22,891,142.44	-	55,346,976.26
(2)在建工程转入	3,894,508.17	1,235,010.00	-	5,129,518.17
(3)预付土地转入	-	205,324,861.40	-	205,324,861.40
3.本年减少金额	17,682,934.70	99,290,551.80	-	116,973,486.50
(1)处置	17,612,934.70	73,127,387.40	-	90,740,322.10
(2)处置子公司	70,000.00	26,163,164.40	-	26,233,164.40
4.年末余额	330,832,899.66	3,191,839,640.18	5,780,000.00	3,528,452,539.84
二、累计摊销				
1.年初余额	225,808,580.31	455,113,610.97	3,733,333.32	684,655,524.60
2.本年增加金额	23,245,900.03	63,927,736.40	759,999.99	87,933,636.42
(1)计提	23,245,900.03	63,927,736.40	759,999.99	87,933,636.42
3.本年减少金额	3,446,425.28	60,051,922.88	-	63,498,348.16
(1)处置	3,421,925.28	59,292,545.13	-	62,714,470.41
(2)处置子公司	24,500.00	759,377.75	-	783,877.75
4.年末余额	245,608,055.06	458,989,424.49	4,493,333.31	709,090,812.86
三、账面价值				
1.年末账面价值	85,224,844.60	2,732,850,215.69	1,286,666.69	2,819,361,726.98
2.年初账面价值	86,356,912.06	2,606,565,567.17	2,046,666.68	2,694,969,145.91

## 17、商誉

## (1)商誉账面原值

2018年1月1日至6月30日止期间：

人民币元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期处置	外币报表折算额	期末余额
招商路凯东南亚-资产组 A	1,247,985,531.75	-	(53,849,833.04)	1,194,135,698.71
招商路凯澳洲-资产组 B	956,082,736.76	-	(41,254,401.15)	914,828,335.61
康新物流(天津)有限公司-资产组 D	215,048,533.68	-	-	215,048,533.68
深圳市恒路物流股份有限公司-资产组 C	134,843,091.03	-	-	134,843,091.03
其他	71,245,434.33	-	-	71,245,434.33
合计	2,625,205,327.55	-	(95,104,234.19)	2,530,101,093.36



## (七) 合并财务报表项目注释 - 续

## 17、商誉 - 续

## (1)商誉账面原值 - 续

2017年度:

人民币元

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	本年处置	外币报表折算额	年末余额
招商路凯东南亚-资产组 A	1,229,092,254.08	-	18,893,277.67	1,247,985,531.75
招商路凯澳洲-资产组 B	941,608,581.29	-	14,474,155.47	956,082,736.76
康新物流(天津)有限公司-资产组 D	215,048,533.68	-	-	215,048,533.68
深圳市恒路物流股份有限公司-资产组 C	134,843,091.03	-	-	134,843,091.03
其他	71,287,926.99	42,492.66	-	71,245,434.33
合计	2,591,880,387.07	42,492.66	33,367,433.14	2,625,205,327.55

2016年度:

人民币元

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	企业合并增加	本年处置	外币报表折算额	年末余额
招商路凯东南亚-资产组 A	-	1,158,493,638.03	-	70,598,616.05	1,229,092,254.08
招商路凯澳洲-资产组 B	-	887,522,923.78	-	54,085,657.51	941,608,581.29
康新物流(天津)有限公司-资产组 D	-	215,048,533.68	-	-	215,048,533.68
深圳市恒路物流股份有限公司-资产组 C	-	134,843,091.03	-	-	134,843,091.03
其他	39,387,245.19	32,970,292.05	1,069,610.25	-	71,287,926.99
合计	39,387,245.19	2,428,878,478.57	1,069,610.25	124,684,273.56	2,591,880,387.07

2015年度:

人民币元

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	本年处置	外币报表折算额	年末余额
贸迅国际有限公司	15,286,706.00	-	-	15,286,706.00
中国外运大件物流有限公司	8,071,378.00	-	-	8,071,378.00
万顺船务有限公司	7,536,094.00	-	-	7,536,094.00
江门外海运输实业有限公司	7,221,182.31	-	-	7,221,182.31
重庆中外运物流有限公司	890,269.00	-	-	890,269.00
佛山中外运仓码有限公司	381,615.88	-	-	381,615.88
合计	39,387,245.19	-	-	39,387,245.19

## (2)商誉减值准备

2018年1月1日至6月30日止期间及2017年度:

人民币元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期/年初余额	本期/年增加		本期/年减少		期/年末余额
		计提	其他	处置	其他	
康新物流(天津)有限公司	104,783,721.31	-	-	-	-	104,783,721.31
康新物流(哈尔滨)有限公司	11,840,176.67	-	-	-	-	11,840,176.67
合计	116,623,897.98	-	-	-	-	116,623,897.98

## (七) 合并财务报表项目注释 - 续

## 17、商誉 - 续

## (2)商誉减值准备 - 续

2016年度：

被投资单位名称或 形成商誉的事项	年初余额	企业合并增加	本年增加		本年减少		年末余额
			计提	其他	处置	其他	
康新物流(天津)有限公司	-	104,783,721.31	-	-	-	-	104,783,721.31
康新物流(哈尔滨)有限公司	-	11,840,176.67	-	-	-	-	11,840,176.67
合计	-	116,623,897.98	-	-	-	-	116,623,897.98

2015年度无商誉减值。

本集团在每年年度终了进行商誉的减值测试。于2018年6月30日，本集团未发现商誉的减值迹象，未进行减值测试。

于2015年度至2017年度年度终了，本集团进行了减值测试。就减值测试而言，本集团商誉被分配到12个独立的现金产出单元(2016年13个；2015年6个)，每1个现金产出单元为1个资产组，其中主要资产组测试情况如下：

## 资产组 A(招商路凯东南亚)

资产组 A 的可收回金额依据其使用价值确定，而使用价值是根据管理层批准的5年财务预算确定，并采用8.49%(2016年：8.49%)的折现率。资产组 A 超过5年的现金流量按照递增8%的增长率为基础计算。该递增的增长率基于该地区相关行业的增长预测确定，并且不超过该行业的长期平均增长率。在预计未来现金流量时使用的其他关键假设还有：基于该资产组过去的业绩和管理层对市场发展的预期估计预计销售和毛利。管理层认为上述假设发生的任何合理变化均不会导致资产组 A 的账面价值合计超过其可收回金额。

## 资产组 B(招商路凯澳洲)

资产组 B 的可收回金额依据其使用价值确定，而使用价值是根据管理层批准的5年财务预算确定，并采用6.59%(2016年：6.59%)的折现率。资产组 B 超过5年的现金流量按照递增2%的增长率为基础计算。该递增的增长率基于该地区相关行业的增长预测确定，并且不超过该行业的长期平均增长率。在预计未来现金流量时使用的其他关键假设还有：基于该资产组过去的业绩和管理层对市场发展的预期估计预计销售和毛利。管理层认为上述假设发生的任何合理变化均不会导致资产组 B 的账面价值合计超过其可收回金额。

**(七) 合并财务报表项目注释 - 续****17、商誉 - 续****(2)商誉减值准备 - 续**

## 资产组 C(深圳市恒路物流股份有限公司)

资产组 C 的可收回金额依据其使用价值确定，而使用价值是根据管理层批准的 5 年财务预算确定，并采用 10.13%(2016 年：10.13%)的折现率。资产组 C 超过 5 年的现金流量按照递增 7%的增长率为基础计算。该递增的增长率基于该地区相关行业的增长预测确定，并且不超过该行业的长期平均增长率。在预计未来现金流量时使用的其他关键假设还有：基于该资产组过去的业绩和管理层对市场发展的预期估计预计销售和毛利。管理层认为上述假设发生的任何合理变化均不会导致资产组 C 的账面价值合计超过其可收回金额。

## 资产组 D(康新物流(天津)有限公司)

资产组 D 的可收回金额依据其使用价值确定，而使用价值是根据管理层批准的 5 年财务预算确定，并采用 11.9%(2016 年：11.9%)的折现率。资产组 D 超过 5 年的现金流量按照递增 8%的增长率为基础计算。该递增的增长率基于该地区相关行业的增长预测确定，并且不超过该行业的长期平均增长率。在预计未来现金流量时使用的其他关键假设还有：基于该资产组过去的业绩和管理层对市场发展的预期估计预计销售和毛利。管理层认为上述假设发生的任何合理变化均不会导致资产组 D 的账面价值合计超过其可收回金额。

**18、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**

人民币元

项目	2018年6月30日		2017年12月31日	
	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
尚未经税务部门批准的减值准备	306,639,566.96	76,659,891.74	276,287,614.16	69,071,903.54
计提一次性住房补贴	22,592,786.58	5,648,196.64	22,592,786.58	5,648,196.64
计提未决诉讼准备	234,661,276.91	58,665,319.23	289,786,537.37	72,446,634.34
未支付的工资	253,893,397.20	63,473,349.30	230,873,100.52	57,718,275.13
固定资产折旧	8,233,755.96	2,058,438.99	7,435,841.48	1,858,960.37
可抵扣亏损	325,768,593.88	81,442,148.47	328,687,633.64	82,171,908.41
其他可抵扣暂时性差异	370,049,970.02	94,836,341.38	348,707,897.85	87,176,974.47
合计	1,521,839,347.51	382,783,685.75	1,504,371,411.60	376,092,852.90

## (七) 合并财务报表项目注释 - 续

## 18、递延所得税资产/递延所得税负债 - 续

## (1) 未经抵销的递延所得税资产 - 续

人民币元

项目	2016年12月31日		2015年12月31日	
	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
尚未经税务部门批准的减值准备	220,760,737.16	55,190,184.29	47,739,864.16	11,934,966.04
计提一次性住房补贴	25,145,684.32	6,286,421.08	27,207,036.78	6,801,759.20
计提未决诉讼准备	307,645,387.44	76,911,346.86	263,920,817.92	65,980,204.48
未支付的工资	182,671,043.72	45,667,760.93	210,186,014.24	52,546,503.56
固定资产折旧	13,529,994.80	3,382,498.70	13,080,975.28	3,270,243.82
可抵扣亏损	339,092,830.40	84,773,207.60	186,829,730.04	46,707,432.50
其他可抵扣暂时性差异	241,210,044.20	60,302,511.05	117,517,367.18	29,379,341.80
合计	1,330,055,722.04	332,513,930.51	866,481,805.60	216,620,451.40

## (2) 未经抵销的递延所得税负债

人民币元

项目	2018年6月30日		2017年12月31日	
	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
其他权益工具公允价值变动	68,672,445.73	17,168,111.43	-	-
可供出售金融资产公允价值变动	-	-	191,854,113.44	47,963,528.36
折旧和摊销	861,414,144.24	215,353,536.06	813,343,913.08	203,335,978.27
企业合并取得资产的公允价值调整	13,175,603.48	3,293,900.87	14,763,411.32	3,690,852.83
交易性金融资产的公允价值变动	292,782,058.07	87,834,617.42	60,811,623.53	18,243,487.06
其他应纳税暂时性差异	28,808,801.56	7,202,200.39	33,142,068.96	7,292,293.06
合计	1,264,853,053.08	330,852,366.17	1,113,915,130.33	280,526,139.58

人民币元

项目	2016年12月31日		2015年12月31日	
	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
可供出售金融资产公允价值变动	367,005,976.00	91,751,494.00	680,988,000.00	170,247,000.00
折旧和摊销	711,337,060.28	177,834,265.07	9,305,981.44	2,326,495.36
企业合并取得资产的公允价值调整	27,560,096.40	6,890,024.10	-	-
交易性金融资产的公允价值变动	55,823,197.48	16,746,959.24	-	-
其他应纳税暂时性差异	8,241,723.60	2,060,430.90	4,363,940.60	1,090,985.15
合计	1,169,968,053.76	295,283,173.31	694,657,922.04	173,664,480.51

(七) 合并财务报表项目注释 - 续

18、递延所得税资产/递延所得税负债 - 续

(3)以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

2018年6月30日:

人民币元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	(17,168,111.43)	365,615,574.32	(47,963,528.36)	328,129,324.54
递延所得税负债	17,168,111.43	313,684,254.74	47,963,528.36	232,562,611.22

2017年12月31日:

人民币元

项目	递延所得税资产和负债年末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债年末余额	递延所得税资产和负债年初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债年初余额
递延所得税资产	(47,963,528.36)	328,129,324.54	(24,846,316.73)	307,667,613.78
递延所得税负债	47,963,528.36	232,562,611.22	24,846,316.73	270,436,856.58

2016年12月31日:

人民币元

项目	递延所得税资产和负债年末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债年末余额	递延所得税资产和负债年初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债年初余额
递延所得税资产	(24,846,316.73)	307,667,613.78	(50,000,000.00)	166,620,451.40
递延所得税负债	24,846,316.73	270,436,856.58	50,000,000.00	123,664,480.51

2015年12月31日:

人民币元

项目	递延所得税资产和负债年末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债年末余额	递延所得税资产和负债年初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债年初余额
递延所得税资产	(50,000,000.00)	166,620,451.40	(50,898,099.64)	128,917,521.04
递延所得税负债	50,000,000.00	123,664,480.51	50,898,099.64	77,525,381.13

## (七) 合并财务报表项目注释 - 续

## 18、递延所得税资产/递延所得税负债 - 续

## (4)未确认递延所得税资产明细

人民币元

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
可抵扣暂时性差异	312,371,715.62	307,948,300.89	277,580,828.10	62,593,403.33
可抵扣亏损	2,284,770,669.20	1,993,118,197.17	2,186,681,902.07	1,912,421,000.00
合计	2,597,142,384.82	2,301,066,498.06	2,464,262,730.17	1,975,014,403.33

## (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

人民币元

年份	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
2016	-	-	-	352,237,000.00
2017	-	-	499,055,498.23	477,094,000.00
2018	289,255,267.56	313,369,992.98	315,555,996.62	294,186,000.00
2019	416,048,595.48	431,418,763.56	535,760,941.23	493,064,000.00
2020	302,664,846.46	313,036,968.71	327,945,356.39	295,840,000.00
2021	405,727,117.96	416,582,074.45	421,030,762.12	-
2022	424,484,154.32	425,087,458.32	-	-
2023	355,691,366.40	-	-	-
无到期期限之可抵扣亏损 (注)	90,899,321.02	93,622,939.15	87,333,347.48	-
合计	2,284,770,669.20	1,993,118,197.17	2,186,681,902.07	1,912,421,000.00

注： 无到期期限之可抵扣亏损是招商路凯国际控股有限公司(以下简称“招商路凯”)的位于澳大利亚、新西兰等地的子公司产生的可抵扣亏损。

## 19、其他非流动资产

人民币元

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
股权分置流通权	224,302,824.00	224,302,824.00	224,302,824.00	224,302,824.00
预付土地定金	48,513,050.27	38,513,050.27	103,212,893.72	83,620,315.20
预付大型设备工程购置款	6,099,197.07	22,626,855.31	14,351,382.78	19,667,423.02
合计	278,915,071.34	285,442,729.58	341,867,100.50	327,590,562.22

于 2006 年 10 月，本公司及外运发展(A 股上市公司)股东分别通过股权分置改革方案。根据该方案规定，本公司作为外运发展的非流通股股东向本方案实施之股权登记日在册的外运发展全体流通股股东每 10 股流通股支付 2.9 股股票。方案实施前，本公司持有外运发展约 70.35%的股份。截止方案实施完毕，本公司向外运发展 A 股股东转让共计 62,427,204 股外运发展非上市股份，约占外运发展已发行股份总数的 6.9%，约占本公司持有外运发展非上市股份的 9.8%，转让后，本公司持有外运发展约 63.46%的股份。

本集团在上述转让过程中确认了人民币 224,302,824.00 元的股权分置流通权，在其他非流动资产项目中列报。

## (七) 合并财务报表项目注释 - 续

## 20、短期借款

人民币元

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
信用借款	2,197,618,000.00	955,377,983.66	35,979,580.45	324,096,679.48
保证借款(注1)	997,216,171.95	497,909,163.55	158,976,156.78	-
抵押借款(注2)	1,427,891.01	45,961,301.76	144,296,614.63	200,471,367.33
合计	3,196,262,062.96	1,499,248,448.97	339,252,351.86	524,568,046.81

注1：于2018年6月30日本集团短期保证借款包括：与大华银行、中国建设银行、中国银行、星展银行香港分行及招商银行的贷款余额为美元700,000.00元(折合人民币4,631,620.00元)、港币105,000,000.00元(折合人民币88,525,500.00元)、港币95,000,000.00元(折合人民币80,094,500.00元)、港币390,184,500.00元(折合人民币328,964,551.95元)及人民币495,000,000.00元、贷款期限为6个月至12个月。实际贷款年利率为1.30%至5.39%。上述贷款分别由招商路凯亚洲有限公司提供信用保证，中国建设银行北京顺义支行出具金额为港币108,250,000.00元的融资性保函进行保证，中国银行股份有限公司北京首都机场支行出具金额为港币95,000,000.00元的融资性保函进行保证。

于2017年12月31日本集团短期保证借款包括：与大华银行、中国建设银行、中国银行及星展银行香港分行的贷款余额为美元700,000.00元(折合人民币4,573,940.00元)、港币105,000,000.00元(折合人民币87,769,500.00元)、港币95,000,000.00元(折合人民币79,410,500.00元)及港币390,184,500.00元(折合人民币326,155,223.55元)。贷款期限为3个月至12个月。实际贷款年利率为1.30%至4.15%。上述贷款分别由招商路凯亚洲有限公司提供信用保证，中国建设银行北京顺义支行出具金额为港币108,250,000.00元的融资性保函进行保证，中国银行股份有限公司北京首都机场支行出具金额为港币95,000,000.00元的融资性保函进行保证。

于2016年12月31日本集团短期保证借款包括：与中国银行贷款余额为美元3,277,241.86元(折合人民币22,734,226.78元)、港币95,000,000.00元(折合人民币84,977,500.00元)，与中外运长航财务有限公司(于2017年8月18日更名为“招商局集团财务有限公司”，以下简称“财务公司”)贷款余额为美元7,390,000.00元(折合人民币51,264,430.00元)。贷款期限为3个月至12个月。贷款年利率分别为1.32%至2.03%。上述贷款分别由本公司提供信用保证，中国银行股份有限公司北京首都机场支行出具金额不超过人民币200,000,000.00元的融资性保函进行保证。

于2015年12月31日本集团无短期保证贷款。

(七) 合并财务报表项目注释 - 续

**20、短期借款 - 续**

注2：于2018年6月30日本集团短期抵押借款包括：2018年与中国银行贷款人民币1,427,891.01元，贷款期限为12个月，贷款实际年利率均为4.66%。该贷款用截止2018年6月30日净值为人民币32,637,790.77元的无形资产作为抵押。

于2017年12月31日本集团短期抵押借款包括：分别向中国建设银行及中国银行贷款人民币40,961,301.76元及人民币5,000,000.00元，贷款期限分别为3个月与12个月，贷款年利率均为4.35%。上述贷款以人民币40,961,301.76元的应收账款、截止2017年12月31日净值为人民币58,426,797.86元的固定资产以及净值为人民币17,897,334.98元的无形资产作为抵押。

于2016年12月31日本集团短期抵押借款包括：分别向中国建设银行、中国银行及招商银行股份有限公司(以下简称“招商银行”)贷款人民币137,175,364.63元、人民币5,000,000.00元及人民币2,121,250.00元，贷款期限为3个月至12个月，实际贷款年利率为4.35%至5.66%。上述贷款以合计金额为人民币137,175,364.63元的应收账款、截止2016年12月31日净值为人民币91,609,419.16元的固定资产以及净值为人民币4,302,295.86元的无形资产作为抵押。

于2015年12月31日本集团短期抵押借款包括：与中国建设银行贷款余额为港币52,490,000.00元(折合人民币为43,976,122.00元)及人民币149,547,165.33元；与中国银行贷款余额为美元300,000.00元(折合人民币为1,948,080.00元)及人民币5,000,000.00元，贷款期限为2个月至12个月，实际贷款利率为1.89%至4.35%。上述贷款以合计金额为人民币149,547,165.33元的应收账款、合计金额为人民币61,948,080.00元的货币资金、截止2015年12月31日净值为人民币65,539,719.06元的固定资产以及净值为人民币18,841,370.22元的无形资产作为抵押。



(七) 合并财务报表项目注释 - 续

21、应付票据及应付账款

人民币元

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
应付票据	47,565,265.08	206,592,371.99	211,982,681.67	73,972,535.00
应付账款	9,544,091,690.48	9,724,625,475.00	8,038,070,164.73	5,927,359,426.96
合计	9,591,656,955.56	9,931,217,846.99	8,250,052,846.40	6,001,331,961.96

应付票据

人民币元

种类	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
银行承兑汇票	47,565,265.08	206,592,371.99	211,982,681.67	73,972,535.00

应付账款

人民币元

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
1年以内(含1年)	9,078,388,899.19	9,243,743,167.28	7,574,991,962.17	5,553,106,551.64
1至2年(含2年)	239,142,781.87	270,137,243.37	231,704,490.90	171,062,297.97
2至3年(含3年)	125,413,061.73	108,033,849.05	131,694,692.16	171,631,766.47
3年以上	101,146,947.69	102,711,215.30	99,679,019.50	31,558,810.88
合计	9,544,091,690.48	9,724,625,475.00	8,038,070,164.73	5,927,359,426.96

于2018年6月30日、2017年12月31日、2016年12月31日及2015年12月31日，本集团无账龄超过一年的重要应付账款。

22、预收款项

人民币元

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
预收的运费及物流业务款	2,501,149,126.10	1,755,638,458.94	1,877,549,053.06	1,161,874,130.46
预收的保证金	73,288,458.22	633,246,824.50	612,352,800.12	786,729,300.65
合计	2,574,437,584.32	2,388,885,283.44	2,489,901,853.18	1,948,603,431.11

于2018年6月30日、2017年12月31日、2016年12月31日及2015年12月31日，本集团无账龄超过一年的重要预收款项。

## (七) 合并财务报表项目注释 - 续

## 23、应付职工薪酬

## (1)应付职工薪酬列示

2018年1月1日至6月30日止期间：

人民币元

项目	2018年1月1日	本期增加	本期减少	2018年6月30日
1、短期薪酬	1,266,208,777.91	2,522,198,373.28	2,741,523,130.78	1,046,884,020.41
2、离职后福利-设定提存计划	99,129,111.78	246,442,257.03	270,526,178.81	75,045,190.00
3、辞退福利	35,387,313.65	10,006,598.58	16,622,419.86	28,771,492.37
合计	1,400,725,203.34	2,778,647,228.89	3,028,671,729.45	1,150,700,702.78

2017年度：

人民币元

项目	2017年1月1日	本年增加	本年减少	2017年12月31日
1、短期薪酬	1,106,629,466.84	4,977,872,520.90	4,818,293,209.83	1,266,208,777.91
2、离职后福利-设定提存计划	90,085,129.67	485,383,577.90	476,339,595.79	99,129,111.78
3、辞退福利	6,714,462.54	67,625,716.98	38,952,865.87	35,387,313.65
合计	1,203,429,059.05	5,530,881,815.78	5,333,585,671.49	1,400,725,203.34

2016年度：

人民币元

项目	2016年1月1日	企业合并影响	本年增加	本年减少	2016年12月31日
1、短期薪酬	722,906,410.15	223,127,478.44	4,545,895,991.36	4,385,300,413.11	1,106,629,466.84
2、离职后福利-设定提存计划	40,533,761.00	1,357,996.74	451,153,978.99	402,960,607.06	90,085,129.67
3、辞退福利	551,304.21	8,076,965.74	38,765,707.94	40,679,515.35	6,714,462.54
合计	763,991,475.36	232,562,440.92	5,035,815,678.29	4,828,940,535.52	1,203,429,059.05

2015年度：

人民币元

项目	2015年1月1日	本年增加	本年减少	2015年12月31日
1、短期薪酬	564,312,864.30	3,056,271,441.48	2,897,677,895.63	722,906,410.15
2、离职后福利-设定提存计划	34,590,581.32	264,184,279.49	258,241,099.81	40,533,761.00
3、辞退福利	446,036.82	15,801,737.09	15,696,469.70	551,304.21
合计	599,349,482.44	3,336,257,458.06	3,171,615,465.14	763,991,475.36

(七) 合并财务报表项目注释 - 续

23、应付职工薪酬 - 续

(2)短期薪酬列示

2018年1月1日至6月30日止期间：

人民币元

项目	2018年1月1日	本期增加	本期减少	2018年6月30日
1、工资、奖金、津贴和补贴	1,149,190,192.89	1,819,042,478.58	2,079,762,059.59	888,470,611.88
2、职工福利费	16,334,709.62	151,863,078.62	115,458,537.81	52,739,250.43
3、社会保险费	4,028,207.46	109,587,786.48	109,511,032.48	4,104,961.46
其中：医疗保险费	3,156,565.29	92,779,693.55	92,764,317.67	3,171,941.17
工伤保险费	428,410.46	8,209,565.84	8,178,062.94	459,913.36
生育保险费	443,231.71	8,598,527.09	8,568,651.87	473,106.93
4、住房公积金	2,965,739.85	121,341,221.95	121,648,560.60	2,658,401.20
5、工会经费和职工教育经费	50,343,562.65	40,840,576.95	30,401,141.12	60,782,998.48
6、其他短期薪酬	43,346,365.44	279,523,230.70	284,741,799.18	38,127,796.96
合计	1,266,208,777.91	2,522,198,373.28	2,741,523,130.78	1,046,884,020.41

2017年度：

人民币元

项目	2017年1月1日	本年增加	本年减少	2017年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	1,007,385,612.98	3,642,498,400.65	3,500,693,820.74	1,149,190,192.89
2、职工福利费	13,479,348.95	271,075,549.82	268,220,189.15	16,334,709.62
3、社会保险费	4,237,895.67	211,741,467.15	211,951,155.36	4,028,207.46
其中：医疗保险费	3,176,995.53	178,898,454.38	178,918,884.62	3,156,565.29
工伤保险费	363,612.86	17,594,265.03	17,529,467.43	428,410.46
生育保险费	697,287.28	15,248,747.74	15,502,803.31	443,231.71
4、住房公积金	2,191,509.91	235,017,459.30	234,243,229.36	2,965,739.85
5、工会经费和职工教育经费	46,094,848.87	74,695,098.61	70,446,384.83	50,343,562.65
6、其他短期薪酬	33,240,250.46	542,844,545.37	532,738,430.39	43,346,365.44
合计	1,106,629,466.84	4,977,872,520.90	4,818,293,209.83	1,266,208,777.91

2016年度：

人民币元

项目	2016年1月1日	企业合并之影响	本年增加	本年减少	2016年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	647,098,790.00	200,516,011.99	3,302,709,409.19	3,142,938,598.20	1,007,385,612.98
2、职工福利费	9,583,762.23	2,282,234.78	263,018,473.04	261,405,121.10	13,479,348.95
3、社会保险费	3,470,395.32	383,642.71	198,609,740.49	198,225,882.85	4,237,895.67
其中：医疗保险费	2,646,915.26	228,513.71	168,833,740.51	168,532,173.95	3,176,995.53
工伤保险费	285,616.01	87,870.29	16,173,978.30	16,183,851.74	363,612.86
生育保险费	537,864.05	67,258.71	13,602,021.68	13,509,857.16	697,287.28
4、住房公积金	1,495,455.05	201,695.38	214,490,461.83	213,996,102.35	2,191,509.91
5、工会经费和职工教育经费	30,295,813.98	16,367,044.52	69,983,075.83	70,551,085.46	46,094,848.87
6、其他短期薪酬	30,962,193.57	3,376,849.06	497,084,830.98	498,183,623.15	33,240,250.46
合计	722,906,410.15	223,127,478.44	4,545,895,991.36	4,385,300,413.11	1,106,629,466.84

(七) 合并财务报表项目注释 - 续

23、应付职工薪酬 - 续

(2)短期薪酬列示 - 续

2015年度：

人民币元

项目	2015年1月1日	本年增加	本年减少	2015年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	491,671,030.00	2,062,375,818.13	1,906,948,058.13	647,098,790.00
2、职工福利费	12,461,682.26	198,313,824.76	201,191,744.79	9,583,762.23
3、社会保险费	3,434,315.49	131,891,112.02	131,855,032.19	3,470,395.32
其中：医疗保险费	2,660,554.96	112,843,761.46	112,857,401.16	2,646,915.26
工伤保险费	329,611.79	9,528,709.19	9,572,704.97	285,616.01
生育保险费	444,148.74	9,518,641.37	9,424,926.06	537,864.05
4、住房公积金	1,743,162.40	148,652,968.13	148,900,675.48	1,495,455.05
5、工会经费和职工教育经费	28,546,671.01	55,401,126.73	53,651,983.76	30,295,813.98
6、其他短期薪酬	26,456,003.14	459,636,591.71	455,130,401.28	30,962,193.57
合计	564,312,864.30	3,056,271,441.48	2,897,677,895.63	722,906,410.15

(3)设定提存计划

2018年1月1日至6月30日止期间：

人民币元

项目	2018年1月1日	本期增加	本期减少	2018年6月30日
1、基本养老保险(注1)	9,461,677.92	201,135,307.56	202,431,064.31	8,165,921.17
2、失业保险费(注1)	510,166.32	6,265,080.50	6,272,829.62	502,417.20
3、企业年金缴费(注2)	89,157,267.54	39,041,868.97	61,822,284.88	66,376,851.63
合计	99,129,111.78	246,442,257.03	270,526,178.81	75,045,190.00

2017年度：

人民币元

项目	2017年1月1日	本年增加	本年减少	2017年12月31日
1、基本养老保险(注1)	8,244,695.49	395,643,685.88	394,426,703.45	9,461,677.92
2、失业保险费(注1)	585,402.57	13,036,822.76	13,112,059.01	510,166.32
3、企业年金缴费(注2)	81,255,031.61	76,703,069.26	68,800,833.33	89,157,267.54
合计	90,085,129.67	485,383,577.90	476,339,595.79	99,129,111.78

2016年度：

人民币元

项目	2016年1月1日	企业合并增加	本年增加	本年减少	2016年12月31日
1、基本养老保险(注1)	5,080,468.50	1,141,841.66	369,559,832.81	367,537,447.48	8,244,695.49
2、失业保险费(注1)	590,338.21	49,622.10	17,191,677.79	17,246,235.53	585,402.57
3、企业年金缴费(注2)	34,862,954.29	166,532.98	64,402,468.39	18,176,924.05	81,255,031.61
合计	40,533,761.00	1,357,996.74	451,153,978.99	402,960,607.06	90,085,129.67

## (七) 合并财务报表项目注释 - 续

## 23、应付职工薪酬 - 续

## (3) 设定提存计划 - 续

2015年度：

人民币元

项目	2015年1月1日	本年增加	本年减少	2015年12月31日
1、基本养老保险(注1)	5,272,750.84	239,256,026.29	239,448,308.63	5,080,468.50
2、失业保险费(注1)	591,840.95	15,323,729.81	15,325,232.55	590,338.21
3、企业年金缴费(注2)	28,725,989.53	9,604,523.39	3,467,558.63	34,862,954.29
合计	34,590,581.32	264,184,279.49	258,241,099.81	40,533,761.00

注1：本集团按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计划，本集团分别按员工基本工资的12%-20%、0.48%-2%每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本集团不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

本集团本期应分别向养老保险、失业保险计划缴存费用人民币201,135,307.56元及人民币6,265,080.50元(2017年：人民币395,643,685.88元及人民币13,036,822.76元；2016年：人民币369,559,832.81元及人民币17,191,677.79元；2015年：人民币239,256,026.29元及人民币15,323,729.81元)。于2018年6月30日，本集团尚有人民币8,165,921.17及人民币502,417.20元(2017年12月31日：人民币9,461,677.92元及人民币510,166.32元；2016年12月31日：人民币8,244,695.49元及人民币585,402.57元，2015年12月31日：人民币5,080,468.50元及人民币590,338.21元)的应缴存费用是于本报告期间到期而未支付给养老保险及失业保险计划的。上述应缴存费用已于报告期后支付。

注2：本集团的企业年金缴费由单位和职工共同承担。每年单位缴费总额为上年度工资总额的5%，按照职工个人缴费基数5%分配至职工个人账户，职工个人月缴费基数为职工上年度月平均工资(个人缴费基数最高不能超过本集团公司平均缴费基数的5倍)，剩余部分计入企业账户。职工个人缴费为公司为其缴费的25%，由本集团从职工工资中代扣代缴。

本集团年金基金采取法人受托管理模式，所归集的企业年金基金由中国外运长航委受托人进行受托管理并签署企业年金基金受托管理合同。

## (七) 合并财务报表项目注释 - 续

## 24、应交税费

人民币元

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
企业所得税	272,426,036.73	339,917,596.36	271,328,854.73	225,469,377.06
增值税	89,049,061.93	142,347,023.78	102,337,972.38	36,706,144.15
土地增值税	16,063,961.47	65,410,057.97	65,410,057.97	214,616,437.05
个人所得税	11,335,299.62	22,905,610.17	23,632,103.69	17,277,250.11
土地使用税	12,770,579.89	14,163,576.12	11,847,846.98	5,894,632.99
房产税	14,525,810.83	14,146,142.70	12,039,871.55	15,814,259.14
营业税	-	-	31,325,621.76	32,400,338.07
其他	15,360,355.55	25,232,956.50	23,357,965.93	6,503,005.73
合计	431,531,106.02	624,122,963.60	541,280,294.99	554,681,444.30

## 25、其他应付款

人民币元

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
应付利息	172,940,582.20	165,640,720.97	144,093,240.34	19,907,007.56
应付股利	836,491,386.06	252,079,064.58	137,352,463.78	13,327,545.49
其他应付款	2,437,682,554.67	5,758,291,080.50	8,683,584,235.36	884,350,313.05
合计	3,447,114,522.93	6,176,010,866.05	8,965,029,939.48	917,584,866.10

## 应付股利

人民币元

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
中国外运长航集团有限公司	308,270,837.90	103,534,200.00	103,937,000.00	6,493,599.94
外运发展 A 股公众股股东	212,160,193.20	-	-	-
本公司 H 股公众股股东	147,054,413.22	-	-	-
招商局集团有限公司(注)	115,414,675.52	115,097,530.26	-	-
宁波外运国际集装箱货运有限公司之少数股东	14,320,566.70	-	-	-
中国外运代理有限公司	7,788,975.00	-	-	-
深圳盐田港(集团)有限公司	7,788,975.00	-	-	-
宁波泛洋国际货运代理有限公司之少数股东	7,217,461.42	-	-	-
广东省南海食品进出口有限公司	5,241,747.82	4,186,613.55	3,670,025.13	3,113,512.17
上海华友国际物流有限公司之少数股东	4,956,628.52	-	-	-
广东省食品进出口集团有限公司	4,193,398.26	3,349,290.85	2,936,020.11	2,490,809.74
宁波外运国际货运代理有限公司之少数股东	1,218,379.15	-	1,157,363.78	1,157,363.78
诚理通商株式会社	353,500.22	353,500.22	-	-
东海运株式会社	286,851.38	286,851.38	-	-
上海化学工业区奉贤分区发展有限公司	93,860.24	8,436,820.69	11,648,862.29	-
中国外运江西公司	72,259.86	72,259.86	72,259.86	72,259.86
金发实业(香港)有限公司	58,662.65	5,273,012.93	7,280,538.93	-
招商局漳州开发区有限公司	-	6,650,393.68	6,650,393.68	-
深圳市海时捷供应链有限责任公司	-	4,838,591.16	-	-
合计	836,491,386.06	252,079,064.58	137,352,463.78	13,327,545.49

注：于 2018 年 6 月 30 日，本集团对招商局集团有限公司的应付股利为内资股普通股股利，于 2017 年 12 月 31 日，本集团对招商局集团有限公司的应付股利为特别股利（附注(七)、36(注 2)）。

## (七) 合并财务报表项目注释 - 续

## 25、其他应付款 - 续

## 其他应付款

## (1)按款项性质列示其他应付款

人民币元

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
收取的押金、保证金	500,535,141.83	508,392,811.28	532,514,188.34	257,712,487.83
应付代垫款	441,308,623.07	877,729,447.47	740,804,459.67	233,373,858.24
应付工程、设备及土地款	128,462,736.99	235,452,362.23	343,881,806.28	157,754,599.77
应付关联方借款(注 1)	481,673,074.93	522,639,982.57	67,436,342.65	-
应付关联方往来款(注 2)	702,922,998.11	3,441,072,718.47	6,736,892,974.22	176,983,222.55
其他	182,779,979.74	173,003,758.48	262,054,464.20	58,526,144.66
合计	2,437,682,554.67	5,758,291,080.50	8,683,584,235.36	884,350,313.05

注 1: 截止 2018 年 6 月 30 日, 应付关联方借款主要系本公司之子公司香港物流向受同一母公司及最终控制方控制的企业 Sinotrans Shipping INC(中外运航运(巴拿马)有限公司, 以下简称“SSI”)的借款人民币 45,000 万元, 利率为固定利率 4.98%, 借款期限为一年。

注 2: 截止 2018 年 6 月 30 日, 应付关联方往来款主要包括应付关联方代垫款。

## (2)账龄超过 1 年的重要其他应付款:

2018 年 6 月 30 日:

人民币元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
中国外运长航集团有限公司	204,917,900.24	关联方借款, 截止报告日已偿付
中国外运北京公司	71,764,855.15	关联方往来款, 截止报告日已偿付
中国外运河北公司	50,830,551.05	关联方往来款, 截止报告日已偿付
吉林建工集团有限公司	31,476,572.00	工程款, 项目未结算
浙江舟山中外运物流有限公司	16,109,314.62	关联方往来款, 截止报告日已偿付
威海经济技术开发区财政局	14,187,773.76	应付土地款, 未约定支付期限
上海通运国际物流有限公司	14,000,000.00	关联方往来款, 未约定支付期限
合计	403,286,966.82	

(七) 合并财务报表项目注释 - 续

25、其他应付款 - 续

其他应付款 - 续

(2)账龄超过1年的重要其他应付款： - 续

2017年12月31日：

人民币元

项目	年末余额	未偿还或结转的原因
招商局集团(香港)有限公司	2,287,952,687.84	股权收购款，协议展期
中国外运长航集团有限公司	745,641,503.57	股权收购款及关联方借款，协议展期
中国外运广西防城港公司	15,943,267.72	关联方借款，协议展期
威海经济技术开发区财政局	14,187,773.76	应付土地款，未约定支付期限
上海通运国际物流有限公司	14,000,000.00	关联方往来款，未约定支付期限
合计	3,077,725,232.89	

2016年12月31日：

人民币元

项目	年末余额	未偿还或结转的原因
招商局集团(香港)有限公司	4,605,872,782.81	股权收购款及关联方借款，协议展期
中国外运长航集团有限公司	735,707,900.24	股权收购款及关联方借款，协议展期
招商局集团有限公司	575,000,000.00	关联往来款，协议展期
招商局轮船有限公司	400,000,000.00	关联往来款，协议展期
威海经济技术开发区财政局	14,187,773.76	应付土地款，未约定支付期限
合计	6,330,768,456.81	

2015年12月31日：

人民币元

项目	年末余额	未偿还或结转的原因
威海经济技术开发区财政局	14,187,773.76	应付土地款，未约定支付期限
中国外运长航集团有限公司	8,551,000.00	关联方借款，协议展期
合计	22,738,773.76	



## (七) 合并财务报表项目注释 - 续

## 26、预计负债

人民币元

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日	形成原因
未决诉讼	234,661,276.91	289,786,537.37	307,645,387.44	265,523,308.74	注1
一次性住房补贴	22,592,786.58	22,592,786.58	25,145,686.30	27,207,036.78	注2
对外提供担保	-	-	27,700,650.00	12,240,841.50	
其他	20,601,347.64	20,235,304.23	1,355,256.92	818,110.27	
合计	277,855,411.13	332,614,628.18	361,846,980.66	305,789,297.29	

注1：对于本集团在日常业务所发生的纠纷诉讼，本集团管理层根据相关法律法规对风险的估计，于2018年6月30日、2017年12月31日、2016年12月31日及2015年12月31日，本集团为该等可能导致损失的未决诉讼计提的预计负债的金额分别为人民币234,661,276.91元、289,786,537.37元、人民币307,645,387.44元和人民币265,523,308.74元。

注2：一次性现金住房补贴指本集团于2002年重组前的预计负债。本集团预期在可预见的将来不再实施新的一次性住房补贴计划。

## 27、长期借款

## (1)长期借款分类

人民币元

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日	利率区间
抵押借款(注1)	2,039,334,523.91	1,949,144,246.86	1,099,716,604.31	-	4.40%-4.99%
保证借款(注2)	4,664,894,606.19	2,525,404,445.86	2,547,848,384.86	-	2.70%-8.30%
信用借款	4,630,493,690.00	4,113,358,410.00	1,424,000,000.00	40,000,000.00	1.20%-4.35%
合计	11,334,722,820.10	8,587,907,102.72	5,071,564,989.17	40,000,000.00	
减：一年内到期的长期借款	2,025,068,066.20	1,978,614,663.22	303,562,500.00	-	
其中：抵押借款(注1)	41,589,426.95	21,688,525.00	3,250,000.00	-	
保证借款(注2)	1,983,478,639.25	1,956,926,138.22	312,500.00	-	
信用借款	-	-	300,000,000.00	-	
一年后到期的长期借款	9,309,654,753.90	6,609,292,439.50	4,768,002,489.17	40,000,000.00	

注1：本集团长期抵押借款主要包括：

于2018年6月30日，本集团为满足业务发展需要：(1)与中国银行贷款余额为人民币25,000,000.00元，贷款期限为5年，实际贷款年利率为4.99%。该贷款以截至2018年6月30日净值为人民币32,637,790.77元的无形资产作为抵押。(2)与中国建设银行贷款余额为人民币111,767,648.03元，贷款期限15年，实际贷款年利率为4.41%。该贷款以2018年6月30日净值为人民币33,876,588.99元的固定资产、净值为人民币39,847,571.32元的无形资产及净值为人民币123,619,035.81元的在建工程作为抵押。(3)与国家开发银行的贷款余额合计为港币2,256,632,517.94元(折合人民币1,902,566,875.88元)。贷款期限为15年，实际贷款利率为4.77%。该贷款以截至2018年6月30日净值为人民币810,709,611.68元的投资性房地产、人民币1,060,911,398.78元的无形资产、人民币1,222,542,397.78元的在建工程抵押。

(七) 合并财务报表项目注释 - 续

27、长期借款 - 续

(1)长期借款分类 - 续

注 1： 本集团长期抵押借款主要包括： - 续

截止 2018 年 6 月 30 日预计一年内偿还的长期抵押借款金额为 41,589,426.95 元，本集团将该部分金额划分到一年内到期的非流动负债。

于 2017 年 12 月 31 日，本集团为满足业务发展需要：(1)与中国银行贷款余额为人民币 8,932,818.81 元。贷款期限为 5 年。实际贷款年利率为 4.99%。该贷款以 2017 年 12 月 31 日净值为人民币 33,470,084.20 元的无形资产作为抵押。(2)与中国建设银行的贷款余额为人民币 72,083,648.03 元。贷款期限 15 年。实际贷款年利率为 4.41%。该贷款以 2017 年 12 月 31 日净值为人民币 34,935,071.13 元的固定资产及净值为人民币 40,367,322.28 元的无形资产作为抵押。(3)与国家开发银行的贷款余额为港币 2,234,869,936.62 元(折合人民币 1,868,127,780.02 元)，上述贷款以截至 2017 年 12 月 31 日净值为人民币 608,868,251.86 元的投资性房地产、净值为人民币 1,063,918,436.18 元的无形资产、人民币 1,380,545,829.16 元的在建工程抵押。

截止 2017 年 12 月 31 日预计一年内偿还的长期抵押借款金额为 21,688,525.00 元，本集团将该部分金额划分到一年内到期的非流动负债。

于 2016 年 12 月 31 日，本集团为满足业务发展需要，与国家开发银行的贷款余额为：(1)港币 1,201,779,632.54 元(折合人民币 1,074,991,881.31 元)，贷款期限为 15 年，实际贷款利率为 4.77%。该贷款以截至 2016 年 12 月 31 日净值为人民币 2,481,694,168.83 元的在建工程抵押。(2) 人民币 24,724,723.00 元，贷款期限为 10 年，实际贷款利率为 4.90%。该贷款以截至 2016 年 12 月 31 日净值为人民币 41,256,960.56 元的固定资产、人民币为 9,121,350.00 元的无形资产抵押。

截止 2016 年 12 月 31 日预计一年内偿还的长期抵押借款金额为 3,250,000.00 元，本集团将该部分金额划分到一年内到期的非流动负债。

(七) 合并财务报表项目注释 - 续

27、长期借款 - 续

(1)长期借款分类 - 续

注 2：本集团长期保证借款主要包括：

于 2018 年 6 月 30 日，本集团为满足业务发展需要：(1) 与中国农业银行贷款余额为人民币 54,000,000.00 元，贷款期限为 2 年，贷款利率为全国银行间同业拆借中心发布的 1 年期贷款基准利率上浮 0.45% 浮动利率。该贷款由招商物流提供信用保证。(2) 与银团(香港上海汇丰银行有限公司、澳大利亚国民银行、渣打银行(香港)及西太平洋银行)的贷款余额为美元 300,000,000.00 元(折合人民币 1,983,166,168.45 元)，贷款期限为 5 年至 15 年。实际贷款年利率为 3.50%-4.40%。以上贷款分别由招商局香港及招商局提供信用保证。(3) 与国家开发银行的贷款余额合计为美元 87,634,781.52 元(折合人民币 582,916,823.44 元)，贷款期限为 15 年，实际贷款年利率为 4.40%。该贷款由本集团提供信用保证。(4) 与中国银行贷款为港币 2,423,650,000.00 元(折合人民币 2,043,379,315.00 元)，贷款期限为 3 年，实际贷款年利率为 2.94%。该贷款由本集团提供信用保证。(5) 与其他银行的保证借款人民币 1,432,299.30 元。

截止 2018 年 6 月 30 日预计一年内偿还的长期保证借款金额为 1,983,478,639.25 元，本集团将该部分金额划分到一年内到期的非流动负债。

于 2017 年 12 月 31 日，本集团为满足业务发展需要：(1) 与中国农业银行贷款余额为人民币 54,000,000.00 元，贷款期限为 2 年，贷款利率为全国银行间同业拆借中心发布的 1 年期贷款基准利率上浮 0.45% 浮动利率。该贷款由招商物流提供信用保证。(2) 与银团(香港上海汇丰银行有限公司、澳大利亚国民银行、渣打银行(香港)及西太平洋银行)的贷款余额为美元 300,000,000.00 元(折合人民币 1,956,613,641.78 元)，贷款期限为 5 年至 15 年。实际贷款年利率为 3.50%-4.40%。以上贷款分别由招商局香港及招商局提供信用保证。(3) 与国家开发银行的贷款余额合计为美元 78,345,426.77 元(折合人民币 512,202,230.92 元)，贷款期限为 15 年，实际贷款年利率为 4.40%。该贷款由本集团提供信用保证。(4) 与其他银行的保证借款人民币 2,588,573.16 元。

截止 2017 年 12 月 31 日预计一年内偿还的长期保证借款金额为 1,956,926,138.22 元，本集团将该部分金额划分到一年内到期的非流动负债。

于 2016 年 12 月 31 日，本集团为满足业务发展需要：(1) 与银团(香港上海汇丰银行有限公司、澳大利亚国民银行、渣打银行(香港)及西太平洋银行)的贷款余额为美元 300,000,000.00 元(折合人民币 2,073,242,913.87 元)，贷款期限为 5 年至 15 年。实际贷款年利率为 3.50%-4.40%。以上贷款分别由招商局香港及招商局提供信用保证。(2) 与国家开发银行的贷款余额合计为美元 68,142,486.03 元(折合人民币 472,704,427.00 元)，贷款期限为 15 年，实际贷款年利率为 4.40%。该贷款由本集团提供信用保证。(3) 与其他银行的保证借款人民币 1,901,043.99 元。

(七) 合并财务报表项目注释 - 续

27、长期借款 - 续

(1)长期借款分类 - 续

注 2： 本集团长期保证借款主要包括： - 续

截止 2016 年 12 月 31 日预计一年内偿还的长期保证借款金额为 312,500.00 元，本集团将该部分金额划分到一年内到期的非流动负债。

28、应付债券

(1)应付债券

人民币元

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
公司债券	3,496,446,438.36	3,495,826,575.34	3,494,629,999.99	996,417,702.70

本集团的公司债券包括：

2016 年 8 月 24 日，经中国证监会核准，本公司获准发行面值为人民币 100 元，总额为人民币 150,000 万元的无担保公司债券(2016 年二期 15 亿公司债券)。该债券发行的期限为 5 年，固定票面及实际年利率分别为 2.94% 及 2.98%，为一次还本分期付息。

2016 年 3 月 2 日，经中国证监会核准，本公司获准发行面值为人民币 100 元，总额为人民币 200,000 万元的无担保公司债券(2016 年一期 20 亿公司债券)。该债券发行的期限为 5 年，固定票面及实际年利率分别为 3.20% 及 3.24%，为一次还本分期付息。

2014 年 6 月 10 日，经中国证监会核准，本公司之子公司获准分期发行面值不超过 10 亿元的无担保公司债券(2014 年境外点心债)。于 2014 年 6 月 10 日，本公司发行了该债券，债券每张面值为人民币 100 元，总额为人民币 100,000 万元，该首期债券的发行期限为 3 年，固定票面利率及实际年利率分别为 4.50% 及 4.76%。于 2016 年 12 月 31 日，该债券被重分类至一年内到期的其他非流动负债。

2013 年 11 月 18 日，经中国证监会核准，本公司获准分期发行面值不超过 40 亿元的无担保公司债券。于 2013 年 11 月 18 日，本公司发行了首期债券，债券每张面值为人民币 100 元，总额为人民币 200,000 万元 (2013 年 20 亿公司债券)。该首期债券的发行期限为 3 年，固定票面利率及实际年利率为 5.70% 及 5.71%。于 2015 年 12 月 31 日，该债券被重分类至一年内到期的其他非流动负债。

## (七) 合并财务报表项目注释 - 续

## 28、应付债券 - 续

## (2)应付债券的增减变动

2018年1月1日至6月30日止期间：

人民币元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还本金及支付利息	减：一年内到期的应付债券	期末余额
2016年一期20亿公司债券	2,000,000,000.00	02/03/2016	5年	2,000,000,000.00	1,997,466,301.38	-	32,000,000.00	403,340.34	64,000,000.00	-	1,997,869,641.72
2016年二期15亿公司债券	1,500,000,000.00	24/08/2016	5年	1,500,000,000.00	1,498,360,273.96	-	22,050,000.00	216,522.68	-	-	1,498,576,796.64
合计	3,500,000,000.00			3,500,000,000.00	3,495,826,575.34	-	54,050,000.00	619,863.02	64,000,000.00	-	3,496,446,438.36

2017年度：

人民币元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额	本年发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本年偿还本金及支付利息	减：一年内到期的应付债券	年末余额
2016年一期20亿公司债券	2,000,000,000.00	02/03/2016	5年	2,000,000,000.00	1,996,666,301.37	-	64,000,000.00	800,000.01	64,000,000.00	-	1,997,466,301.38
2016年二期15亿公司债券	1,500,000,000.00	24/08/2016	5年	1,500,000,000.00	1,497,963,698.62	-	44,100,000.00	396,575.34	44,100,000.00	-	1,498,360,273.96
合计	3,500,000,000.00			3,500,000,000.00	3,494,629,999.99	-	108,100,000.00	1,196,575.35	108,100,000.00	-	3,495,826,575.34

2016年度：

人民币元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额	本年发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本年偿还本金及支付利息	减：一年内到期的应付债券	年末余额
2014年境外点心债	1,000,000,000.00	10/06/2014	3年	1,000,000,000.00	996,417,702.70	-	45,000,000.00	2,308,378.92	45,000,000.00	998,726,081.62	-
2016年一期20亿公司债券	2,000,000,000.00	02/03/2016	5年	2,000,000,000.00	-	1,996,000,000.00	64,000,000.00	666,301.37	64,000,000.00	-	1,996,666,301.37
2016年二期15亿公司债券	1,500,000,000.00	24/08/2016	5年	1,500,000,000.00	-	1,497,000,000.00	44,100,000.00	963,698.62	44,100,000.00	-	1,497,963,698.62
合计	4,500,000,000.00			4,500,000,000.00	996,417,702.70	3,493,000,000.00	153,100,000.00	3,938,378.91	153,100,000.00	998,726,081.62	3,494,629,999.99

2015年度：

人民币元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额	本年发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本年偿还本金及支付利息	减：一年内到期的应付债券	年末余额
2014年境外点心债	1,000,000,000.00	10/06/2014	3年	1,000,000,000.00	994,116,477.70	-	45,000,000.00	2,301,225.00	45,000,000.00	-	996,417,702.70
2013年20亿公司债券	2,000,000,000.00	18/11/2013	3年	2,000,000,000.00	1,998,850,216.35	-	114,000,000.00	1,007,774.50	114,000,000.00	1,999,857,990.85	-
合计	3,000,000,000.00			3,000,000,000.00	2,992,966,694.05	-	159,000,000.00	3,308,999.50	159,000,000.00	1,999,857,990.85	996,417,702.70

(七) 合并财务报表项目注释 - 续

29、长期应付款

(1)按款项性质列示长期应付款

人民币元

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
应付少数股东款	292,104,012.24	304,104,012.24	304,104,012.24	3,321,938.76
关联方借款(注)	405,346,495.29	951,943,494.82	1,488,409,274.42	111,795,208.11
其他	3,453,234.63	3,784,446.33	7,935,321.04	280,000.00
<b>合计</b>	<b>700,903,742.16</b>	<b>1,259,831,953.39</b>	<b>1,800,448,607.70</b>	<b>115,397,146.87</b>
减：一年内到期的部分	212,106,700.00	450,406,896.80	672,669,140.00	14,568,992.84
一年后到期的长期应付款	488,797,042.16	809,425,056.59	1,127,779,467.70	100,828,154.03

(2)年末余额最大的前5项

人民币元

项目	2018年6月30日
AMERICOLD LOGISTICS HONG KONG LIMITED	292,104,012.22
广东外运有限公司	92,521,021.52
中国外运长航集团有限公司	80,718,773.77
广东省石龙港务局	3,321,938.76
烟台宏力达工程机械有限公司	79,359.92
<b>合计</b>	<b>468,745,106.19</b>

人民币元

项目	2017年12月31日
AMERICOLD LOGISTICS HONG KONG LIMITED	292,104,012.22
中国外运长航集团有限公司	179,917,140.00
Sinotrans Shipping INC	160,087,900.00
广东外运有限公司	91,938,455.02
招商局轮船有限公司	50,000,000.00
<b>合计</b>	<b>774,047,507.24</b>

人民币元

项目	2016年12月31日
AMERICOLD LOGISTICS HONG KONG LIMITED	292,104,012.22
中国外运长航集团有限公司	179,917,140.00
广东外运有限公司	91,938,455.02
招商局轮船有限公司	50,000,000.00
招商局漳州开发区有限公司	12,000,000.00
<b>合计</b>	<b>625,959,607.24</b>

人民币元

项目	2015年12月31日
广东外运有限公司	89,563,768.19
中国外运长航集团有限公司	7,662,448.00
东莞市石龙镇工业总公司	3,321,937.84
全球物流(厦门)有限公司	280,000.00
<b>合计</b>	<b>100,828,154.03</b>

(七) 合并财务报表项目注释 - 续

29、长期应付款 - 续

(2)年末余额最大的前5项 - 续

注： 本集团为满足业务发展需要向关联方发生若干借款，其中重要的关联方借款如下：

本集团于 2015 年向招商局轮船有限公司(以下简称“招商轮船”)借款人民币 11,000 万元。贷款期限为 2 年，贷款利率为固定利率 4.35%。于 2017 年 12 月 31 日，该笔借款已全额偿还。于 2016 年 12 月 31 日，借款余额为人民币 11,000 万元，该借款预计于 2017 年到期，全额重分类为一年内到期的非流动负债。

本集团于 2014 年分别向 SSI 和中国外运长航借款美元 3,150 万元(折合人民币 19,275 万元)和人民币 17,992 万元。贷款期限分别为 3 年与 5 年。贷款利率为固定利率 4% 与同期银行市场贷款利率。其中，本集团与 SSI 的借款于 2017 年偿还美元 700 万元(折合人民币 4,574 万元)；本集团与中国外运长航的借款于 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日止期间偿还人民币 9,920 万元。上述借款于 2018 年 6 月 30 日余额分别为人民币 16,211 万元和人民币 8,072 万元。2018 年 6 月 30 日，向 SSI 借款美元 2,450 万元(折合人民币 16,211 万元)因展期至 2018 年 12 月 31 日被重分类至一年内到期的其他非流动负债。

本集团于 2013 年向招商局借款人民币 45,000 万元，贷款期限为 5 年，贷款利率为固定利率 4.65%。截至 2018 年 6 月 30 日，该笔借款已全额偿还。(2017 年 12 月 31 日：人民币 45,000 万元、2016 年 12 月 31 日：人民币 45,000 万元)。于 2017 年 12 月 31 日该笔借款预计一年内到期，因此全额重分类为一年内到期的非流动负债。

本集团于 2012 年向广东外运有限公司借款人民币 9,194 万元，贷款期限为 10 年，贷款利率参照银行贷款同期贷款利率执行。该笔借款本期新增人民币 58 万元，截至 2018 年 6 月 30 日该笔借款余额为 9,252 万元。(2017 年 12 月 31 日：人民币 9,194 元、2016 年 12 月 31 日：人民币 9,194 万元)。

本集团于 2011 年分别向招商轮船及招商局借款人民币 5,000 万元及人民币 34,000 万元。贷款期限为 6 年至 8 年。贷款利率为 4.35% 至 5.4%。招商轮船借款展期至 2019 年，于 2018 年 6 月 30 日余额为人民币 5,000 万元，本集团将其全额重分类至一年内到期的非流动负债。(2017 年 12 月 31 日：人民币 5,000 万元、2016 年 12 月 31 日：人民币 5,000 万元)。招商局借款于 2017 年 12 月 31 日已全额偿还。于 2016 年 12 月 31 日借款余额为人民币 34,000 万元，预计于 2017 年全部到期，全额重分类为一年内到期的非流动负债。

(七) 合并财务报表项目注释 - 续

30、递延收益

2018年1月1日至6月30日止期间：

人民币元

项目	2018年 1月1日	本期增加	本期减少	2018年 6月30日	形成原因
政府补助	404,258,425.41	17,651,454.86	23,357,609.62	398,552,270.65	政府补助款
减：一年内到期的递延收益	12,501,831.52	6,027,237.76	7,317,593.80	11,211,475.48	
一年后到期递延收益	391,756,593.89	11,624,217.10	16,040,015.82	387,340,795.17	

2017年度：

人民币元

项目	2017年 1月1日	本年增加	本年减少	2017年 12月31日	形成原因
政府补助	272,686,577.69	165,371,811.80	33,799,964.08	404,258,425.41	政府补助款
减：一年内到期的递延收益	10,703,142.24	12,501,831.52	10,703,142.24	12,501,831.52	
一年后到期递延收益	261,983,435.45	152,869,980.28	23,096,821.84	391,756,593.89	

2016年度：

人民币元

项目	2016年 1月1日	企业合并增加	本年增加	本年减少	2016年 12月31日	形成原因
政府补助	118,565,588.68	81,911,736.77	105,566,603.19	33,357,350.95	272,686,577.69	政府补助款
减：一年内到期的递延收益	24,028,869.05	-	10,703,142.24	24,028,869.05	10,703,142.24	
一年后到期递延收益	94,536,719.63	81,911,736.77	94,863,460.95	9,328,481.90	261,983,435.45	

2015年度：

人民币元

项目	2015年 1月1日	本年增加	本年减少	2015年 12月31日	形成原因
政府补助	84,207,347.02	41,710,920.00	7,352,678.34	118,565,588.68	政府补助款
减：一年内到期的递延收益	2,458,027.83	24,028,869.05	2,458,027.83	24,028,869.05	
一年后到期递延收益	81,749,319.19	17,682,050.95	4,894,650.51	94,536,719.63	



## (七) 合并财务报表项目注释 - 续

## 30、递延收益 - 续

政府补助：

2018年1月1日至6月30日止期间

人民币元

负债项目	2018年 1月1日	本期新增	本期计入	2018年 6月30日	与资产相关/ 与收益相关
		补助金额	其他收益金额		
土地返还款	95,738,712.99	-	2,469,712.80	93,269,000.19	资产相关
经开区项目	52,599,927.76	-	788,036.04	51,811,891.72	资产相关
重庆西部物流园中心项目	48,520,491.69	-	-	48,520,491.69	资产相关
拆迁基金	36,482,541.97	-	2,317,422.17	34,165,119.80	资产相关
分发中心建设项目	26,000,000.00	-	-	26,000,000.00	资产相关
物流标准化项目	25,717,333.60	-	9,425,640.86	16,291,692.74	资产相关
物流中心项目	25,418,399.95	-	271,449.99	25,146,949.96	资产相关
2008年重点物流企业项目	9,618,827.27	-	859,516.74	8,759,310.53	资产相关
标准化智能仓储配送中心改造子项目	8,715,803.91	-	852,144.30	7,863,659.61	资产相关
二期仓库补贴收益	9,602,327.98	-	169,312.20	9,433,015.78	资产相关
管窑政府建设配套资金	6,422,035.20	-	49,726.26	6,372,308.94	资产相关
空港仓库企业发展金	6,326,888.87	-	-	6,326,888.87	资产相关
冷链物流基建项目	5,395,530.24	-	1,826,600.52	3,568,929.72	资产相关
维益二期政府扶持基金	5,130,855.99	-	204,537.78	4,926,318.21	资产相关
中外运(郑州)中部区域物流网络枢纽项目	5,000,000.00	-	11,666.67	4,988,333.33	资产相关
天津东疆保税港区物流建设项目	-	9,060,000.00	-	9,060,000.00	资产相关
瑞昌路消防系统财政拨款	-	1,360,000.00	40,000.00	1,320,000.00	资产相关
通关协同平台补助	-	1,576,625.29	51,600.84	1,525,024.45	资产相关
其他	37,568,747.99	5,654,829.57	4,020,242.45	39,203,335.11	资产相关
合计	404,258,425.41	17,651,454.86	23,357,609.62	398,552,270.65	资产相关

2017年度：

人民币元

负债项目	2017年 1月1日	本年新增	本年计入	2017年 12月31日	与资产相关/ 与收益相关
		补助金额	其他收益金额		
土地返还款	78,682,796.84	19,330,793.56	2,274,877.41	95,738,712.99	资产相关
经开区项目	37,455,451.24	16,491,500.00	1,347,023.48	52,599,927.76	资产相关
重庆西部物流园中心项目	3,000,000.00	45,520,491.69	-	48,520,491.69	资产相关
拆迁基金	37,422,639.08	2,587,315.25	3,527,412.36	36,482,541.97	资产相关
分发中心建设项目	4,000,000.00	22,000,000.00	-	26,000,000.00	资产相关
物流标准化项目	11,377,473.70	24,282,477.97	9,942,618.07	25,717,333.60	资产相关
物流中心项目	14,440,333.43	12,145,000.00	1,166,933.48	25,418,399.95	资产相关
2008年重点物流企业项目	11,337,850.87	-	1,719,023.60	9,618,827.27	资产相关
标准化智能仓储配送中心改造子项目	6,887,169.80	3,162,578.99	1,333,944.88	8,715,803.91	资产相关
二期仓库补贴收益	10,720,952.38	-	1,118,624.40	9,602,327.98	资产相关
管窑政府建设配套资金	-	6,513,200.00	91,164.80	6,422,035.20	资产相关
空港仓库企业发展金	6,594,222.20	-	267,333.33	6,326,888.87	资产相关
冷链物流基建项目	1,500,000.00	5,843,295.36	1,947,765.12	5,395,530.24	资产相关
维益二期政府扶持基金	5,539,931.55	-	409,075.56	5,130,855.99	资产相关
中外运(郑州)中部区域物流网络枢纽项目	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00	资产相关
其他	38,727,756.60	7,495,158.98	8,654,167.59	37,568,747.99	资产相关
合计	272,686,577.69	165,371,811.80	33,799,964.08	404,258,425.41	

## (七) 合并财务报表项目注释 - 续

## 30、递延收益 - 续

政府补助：- 续

2016年度：

人民币元

负债项目	2016年 1月1日	本年新增	本年计入	其他变动	2016年 12月31日	与资产相关/ 与收益相关
		补助金额	营业外收入金额			
土地返还款	79,781,290.17	900,000.00	1,998,493.33	-	78,682,796.84	资产相关
经开区项目	21,486,296.68	16,491,600.00	522,445.44	-	37,455,451.24	资产相关
拆迁基金	3,853,921.35	33,836,851.21	268,133.48	-	37,422,639.08	资产相关
物流中心项目	3,000,000.00	12,145,000.00	704,666.57	-	14,440,333.43	资产相关
物流标准化项目	-	12,800,000.00	1,422,526.30	-	11,377,473.70	资产相关
2008年重点物流企业专项物流资金	13,056,884.35	-	-	(1,719,033.48)	11,337,850.87	资产相关
二期仓库补贴收益	11,839,576.78	-	1,118,624.40	-	10,720,952.38	资产相关
政府补助	-	10,400,000.00	1,040,000.00	-	9,360,000.00	资产相关
标准化智能仓储配送中心改造子项目	-	7,050,561.98	163,392.18	-	6,887,169.80	资产相关
空港仓库企业发展金	6,861,555.53	-	267,333.33	-	6,594,222.20	资产相关
甩挂运输站场建设项目补助	8,000,000.00	-	2,000,000.00	-	6,000,000.00	资产相关
维益二期政府扶持基金	1,010,000.00	4,910,000.00	380,068.45	-	5,539,931.55	资产相关
中外运(郑州)中部区域物流网络枢纽项目	5,000,000.00	-	-	-	5,000,000.00	资产相关
其他	46,587,800.59	7,032,590.00	1,752,633.99	(20,000,000.00)	31,867,756.60	资产相关
合计	200,477,325.45	105,566,603.19	11,638,317.47	(21,719,033.48)	272,686,577.69	

2015年度：

人民币元

负债项目	2015年 1月1日	本年新增	本年计入	其他变动	2015年 12月31日	与资产相关/ 与收益相关
		补助金额	营业外收入金额			
土地返还款	75,924,759.99	90,920.00	2,548,947.83	(2,458,027.83)	71,008,704.33	资产相关
拆迁补偿款	-	20,000,000.00	-	-	20,000,000.00	资产相关
收2008年重点物流企业专项物流资金	-	14,620,000.00	-	(1,563,115.65)	13,056,884.35	资产相关
中外运(郑州)中部区域物流网络枢纽项目	-	5,000,000.00	-	-	5,000,000.00	资产相关
其他	8,282,587.03	2,000,000.00	782,587.03	-	9,500,000.00	资产相关
合计	84,207,347.02	41,710,920.00	3,331,534.86	(4,021,143.48)	118,565,588.68	

## 31、股本

2018年1月1日至6月30日止期间：

人民币元

	期初余额	本期变动				小计	期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他		
股份总数	6,049,166,644.00	-	-	-	-	-	6,049,166,644.00

2017年度：

人民币元

	年初余额	本年变动				小计	年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他		
股份总数 (注)	4,606,483,200.00	1,442,683,444.00	-	-	-	1,442,683,444.00	6,049,166,644.00

## (七) 合并财务报表项目注释 - 续

## 31、股本 - 续

2016年度:

人民币元

	年初余额	本年变动					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	4,606,483,200.00	-	-	-	-	-	4,606,483,200.00

2015年度:

人民币元

	年初余额	本年变动					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	4,606,483,200.00	-	-	-	-	-	4,606,483,200.00

本公司根据第八十四次董事会会议、2017年10月16日召开的临时股东大会、H股类别股东会审议通过的发行股份购买资产相关议案，并经国资委2017年10月11日《关于中国外运股份有限公司资产重组有关问题的批复》(国有资产[2017]1052号)核准，本公司向招商局发行1,442,683,444股内资股份购买招商物流100%股权。变更后本公司股本增加至6,049,166,644股，已经信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)出具的XYZH/2017BJA0309号验资报告验证。

## 32、资本公积

2018年1月1日至6月30日止期间:

人民币元

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)	3,993,586,673.99	3,346,997.32	430,848.82	3,996,502,822.49
其中: 投资者投入的股本(注1)	3,103,350,547.94	3,346,997.32	-	3,106,697,545.26
同一控制下企业合并形成的差额	470,783,188.58	-	-	470,783,188.58
其他	419,452,937.47	-	430,848.82	419,022,088.65
合计	3,993,586,673.99	3,346,997.32	430,848.82	3,996,502,822.49

2017年度:

人民币元

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
资本溢价(股本溢价)	5,454,815,065.89	14,831,246.21	1,476,059,638.11	3,993,586,673.99
其中: 投资者投入的股本(注1)	3,088,519,301.73	14,831,246.21	-	3,103,350,547.94
同一控制下企业合并形成的差额(注2)	1,913,466,632.58	-	1,442,683,444.00	470,783,188.58
其他(注2)	452,829,131.58	-	33,376,194.11	419,452,937.47
合计	5,454,815,065.89	14,831,246.21	1,476,059,638.11	3,993,586,673.99

注1: 于2018年1月1日至6月30日止期间, 本公司之子公司中外运化工国际物流有限公司(以下简称“化工物流”)少数股东增资导致资本公积增加了3,346,997.32元。于2017年, 本公司之子公司化工物流少数股东增资导致资本公积增加了13,919,425.80元。

## (七) 合并财务报表项目注释 - 续

## 32、资本公积 - 续

2017年度：- 续

注2：于2017年，本公司为同一控制下收购招商物流而新发行1,442,683,444股内资股，导致资本公积中记录的同一控制企业合并影响的金额减少人民币1,442,683,444.00元，发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用人民币33,376,194.11元，抵减资本公积。

2016年度：

人民币元

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
资本溢价(股本溢价)	2,831,119,108.56	2,661,316,194.79	37,620,237.46	5,454,815,065.89
其中：投资者投入的股本(注3)	2,894,519,301.73	194,000,000.00	-	3,088,519,301.73
同一控制下企业合并形成的差额(注4)	(553,849,562.21)	2,467,316,194.79	-	1,913,466,632.58
其他	490,449,369.04	-	37,620,237.46	452,829,131.58
合计	2,831,119,108.56	2,661,316,194.79	37,620,237.46	5,454,815,065.89

注3：于2016年11月24日，招商局对招商物流增资人民币194,000,000.00元，由于本公司于2017年度同一控制下收购招商物流，此次增资导致本集团资本公积增加人民币194,000,000.00元。

注4：由于本公司于2017年度同一控制下收购招商物流，本次收购时合并业务的业绩及财务状况被视为自2016年1月1日之后包括在本集团的合并财务报表中，导致本集团资本公积增加人民币2,467,316,194.79元。

2015年度：

人民币元

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
资本溢价(股本溢价)	2,279,169,374.71	658,134,901.06	106,185,167.21	2,831,119,108.56
其中：投资者投入的股本	2,894,519,301.73	-	-	2,894,519,301.73
同一控制下企业合并形成的差额	(563,828,432.21)	9,978,870.00	-	(553,849,562.21)
其他(注5)	(51,521,494.81)	648,156,031.06	106,185,167.21	490,449,369.04
合计	2,279,169,374.71	658,134,901.06	106,185,167.21	2,831,119,108.56

注5：于2015年，本集团资本公积资本溢价的其他变动主要系本公司买卖子公司外运发展股票所致。如附注(九)、2、(2)所述，本公司于2015年出售外运发展股票收到对价人民币895,405,807.71元与按处置的股权比例应享有的子公司净资产份额人民币247,249,776.65元的差额为人民币648,156,031.06元，调增资本公积，本公司于2015年购买外运发展股票的购买成本人民币180,000,000.00元与按取得的股权比例计算的子公司净资产份额人民币73,680,151.91元的差额为人民币106,319,848.09元，冲减资本公积。

## (七) 合并财务报表项目注释 - 续

## 33、其他综合收益

2018年1月1日至6月30日止期间：

人民币元

项目	上年末余额	会计政策变更	期初余额	本期发生额					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	税后归属于母公司所有者	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	1,707,132.75	101,308,736.24	103,015,868.99	(123,181,667.71)	-	(30,795,416.93)	(56,309,419.85)	(36,076,830.93)	46,706,449.14
其中：重新计算设定受益计划净负债和净资产的变动	-	-	-	-	-	-	-	-	-
权益法下不能转损益的其他综合收益	1,707,132.75	-	1,707,132.75	-	-	-	-	-	1,707,132.75
其他权益工具投资公允价值变动		101,308,736.24	101,308,736.24	(123,181,667.71)	-	(30,795,416.93)	(56,309,419.85)	(36,076,830.93)	44,999,316.39
企业自身信用风险公允价值变动		-	-	-	-	-	-	-	-
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	275,743,160.46	(101,308,736.24)	174,434,424.22	(186,933,226.48)	-	-	(186,723,453.41)	(209,773.07)	(12,289,029.19)
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	24,626,744.93	-	24,626,744.93	(2,350,966.49)	-	-	(2,350,966.49)	-	22,275,778.44
可供出售金融资产公允价值变动损益	101,308,736.24	(101,308,736.24)							
外币财务报表折算差额	149,807,679.29	-	149,807,679.29	(184,582,259.99)	-	-	(184,372,486.92)	(209,773.07)	(34,564,807.63)
其他综合收益合计	277,450,293.21	-	277,450,293.21	(310,114,894.19)	-	(30,795,416.93)	(243,032,873.26)	(36,286,604.00)	34,417,419.95

## (七) 合并财务报表项目注释 - 续

## 33、其他综合收益 - 续

2017年度：

人民币元

项目	年初余额	本年发生额					年末余额
		本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司所有者	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	1,707,132.75	-	-	-	-	-	1,707,132.75
其中：重新计算设定受益计划净负债和净资产的变动	-	-	-	-	-	-	-
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享有的份额	1,707,132.75	-	-	-	-	-	1,707,132.75
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	22,770,792.51	754,896,364.41	605,458,035.48	(43,787,965.64)	252,972,367.95	(59,746,073.38)	275,743,160.46
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	34,727,740.89	(10,100,995.96)	-	-	(10,100,995.96)	-	24,626,744.93
可供出售金融资产公允价值变动损益	186,047,453.54	422,640,180.92	605,458,035.48	(43,787,965.64)	(84,738,717.30)	(54,291,171.62)	101,308,736.24
外币财务报表折算差额	(198,004,401.92)	342,357,179.45	-	-	347,812,081.21	(5,454,901.76)	149,807,679.29
其他综合收益合计	24,477,925.26	754,896,364.41	605,458,035.48	(43,787,965.64)	252,972,367.95	(59,746,073.38)	277,450,293.21

## (七) 合并财务报表项目注释 - 续

## 33、其他综合收益 - 续

2016年度：

人民币元

项目	年初余额	本年发生额					年末余额
		本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司所有者	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	1,707,132.75	-	-	-	-	-	1,707,132.75
其中：重新计算设定受益计划净负债和净资产的变动	-	-	-	-	-	-	-
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享有的份额	1,707,132.75	-	-	-	-	-	1,707,132.75
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	262,332,140.64	(168,774,055.24)	315,880,466.00	(78,495,506.00)	(239,561,348.13)	(166,597,667.11)	22,770,792.51
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	(71,936,657.52)	106,664,398.41	-	-	106,664,398.41	-	34,727,740.89
可供出售金融资产公允价值变动损益	433,096,409.14	(167,945,566.00)	315,880,466.00	(78,495,506.00)	(247,048,955.60)	(158,281,570.40)	186,047,453.54
外币财务报表折算差额	(98,827,610.98)	(107,492,887.65)	-	-	(99,176,790.94)	(8,316,096.71)	(198,004,401.92)
其他综合收益合计	264,039,273.39	(168,774,055.24)	315,880,466.00	(78,495,506.00)	(239,561,348.13)	(166,597,667.11)	24,477,925.26

## (七) 合并财务报表项目注释 - 续

## 33、其他综合收益 - 续

2015年度：

人民币元

项目	年初余额	本年发生额						年末余额
		本年所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司所有者	税后归属于少数股东	其他	
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益	1,707,132.75	-	-	-	-	-	-	1,707,132.75
其中：重新计算设定受益计划净负债和净资产的变动	-	-	-	-	-	-	-	-
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享有的份额	1,707,132.75	-	-	-	-	-	-	1,707,132.75
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	167,775,401.16	264,605,732.87	71,611,312.12	45,133,276.40	103,359,601.51	44,501,542.84	(8,802,862.03)	262,332,140.64
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	(69,702,388.64)	(2,234,268.88)	-	-	(2,234,268.88)	-	-	(71,936,657.52)
可供出售金融资产公允价值变动损益	366,955,185.86	226,749,156.35	71,611,312.12	45,133,276.40	66,141,223.28	43,863,344.55	-	433,096,409.14
外币财务报表折算差额	(129,477,396.06)	40,090,845.40	-	-	39,452,647.11	638,198.29	(8,802,862.03)	(98,827,610.98)
其他综合收益合计	169,482,533.91	264,605,732.87	71,611,312.12	45,133,276.40	103,359,601.51	44,501,542.84	(8,802,862.03)	264,039,273.39



(七) 合并财务报表项目注释 - 续

34、专项储备

2018年1月1日至6月30日止期间：

人民币元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	33,687,174.45	19,569,531.03	18,607,553.82	34,649,151.66

2017年度：

人民币元

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
安全生产费	31,925,752.18	44,249,835.40	42,488,413.13	33,687,174.45

2016年度：

人民币元

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
安全生产费	34,526,714.86	34,340,868.17	36,941,830.85	31,925,752.18

2015年度：

人民币元

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
安全生产费	35,705,549.76	18,061,517.80	19,240,352.70	34,526,714.86

本集团按照 2012 年 2 月 14 日财政部和国家安全生产监督管理总局联合发布的财企[2012]16 号《企业安全生产费用提取和使用管理办法》的规定，从事普通货运或危险品等特殊货运的公司以营业收入为计提依据提取安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时转入专项储备。

35、盈余公积

2018年1月1日至6月30日止期间：

人民币元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	699,577,957.51	-	-	699,577,957.51

2017年度：

人民币元

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	619,645,844.16	79,932,113.35	-	699,577,957.51

2016年度：

人民币元

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	557,100,144.06	62,545,700.10	-	619,645,844.16

2015年度：

人民币元

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	434,454,421.24	122,645,722.82	-	557,100,144.06

中国外运股份有限公司

财务报表附注

2018年1月1日至6月30日止期间、2017年度、2016年度及2015年度

---

## (七) 合并财务报表项目注释 - 续

## 35、盈余公积 - 续

根据本公司章程规定，法定盈余公积金按净利润之 10% 提取。本公司法定盈余公积金累计额达公司注册资本 50% 以上的，可不再提取。

本公司于 2018 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间未计提盈余公积。

本公司 2017 年度、2016 年度及 2015 年度按净利润的 10% 提取的盈余公积分别为人民币 79,932,113.35 元、人民币 62,545,700.10 元和人民币 122,645,722.82 元。

## 36、未分配利润

人民币元

项目	2018年1月1日至 6月30日止期间	2017年度	2016年度	2015年度
上年末未分配利润	10,376,503,880.96	8,799,499,500.44	7,091,997,495.32	6,161,296,096.50
加：本年归属于母公司所有者的净利润	1,295,516,438.92	2,304,190,975.71	2,253,728,441.22	1,493,263,426.23
减：提取法定盈余公积	-	79,932,113.35	62,545,700.10	122,645,722.82
应付普通股股利(注 1)	483,933,331.52	529,745,568.00	483,680,736.00	437,615,904.00
应付特别股利(注 2)	-	115,097,530.26	-	-
其他	40,745.45	2,411,383.58	-	2,300,400.59
报告期末未分配利润	11,188,046,242.91	10,376,503,880.96	8,799,499,500.44	7,091,997,495.32

## 注 1：年度股东大会已批准的现金股利

于 2018 年 3 月 26 日，本公司董事会宣告对 2018 年 3 月 26 日已发行股份的 6,049,166,644 股派发截止 2017 年 12 月 31 日止年度的年终股利为每股人民币 0.08 元(2017 年：每股人民币 0.075 元，2016 年：每股人民币 0.07 元，2015 年：每股人民币 0.65 元)，合计人民币 483,933,331.52 元(2017 年：人民币 345,486,240.00 元，2016 年：人民币 322,453,824.00 元，2015 年：人民币 299,421,408.00 元)。

于 2017 年 8 月 22 日，本公司董事会宣告对 2017 年 8 月 22 日已发行股份的 4,606,483,200 股派发截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间的中期股息，每普通股人民币 0.04 元 (2016 年中期：每股人民币 0.035 元，2015 年中期：每股人民币 0.03 元)，合计金额人民币 184,259,328.00 元 (2016 年中期：人民币 161,226,912.00 元，2015 年中期：人民币 138,194,496.00 元)。

## 注 2：应付特别股利

于 2017 年 8 月 22 日，本公司与招商局签订《发行股份购买资产协议》，本公司同意向招商局收购其持有的招商物流全部股份。根据购买协议，于 2016 年 12 月 31 日(基准日)至 2017 年 11 月 3 日(资产交割日)，协议所列招商物流的部分子公司的损益由招商局享有，其他公司的损益由本公司享有。根据此协议，于 2017 年招商物流将由招商局享有的损益人民币 115,097,530.26 元分配给招商局，截止 2018 年 6 月 30 日本集团已支付。

## (七) 合并财务报表项目注释 - 续

## 36、未分配利润 - 续

注 3: 子公司已提取的盈余公积

于 2018 年 6 月 30 日、2017 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日，未分配利润中包含归属于母公司的子公司盈余公积余额分别为人民币 2,186,937,908.33 元、人民币 2,186,937,908.33 元、人民币 1,852,050,923.95 元和人民币 1,653,277,682.80 元，其中子公司 2018 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间、2017 年度、2016 年度及 2015 年度计提的归属母公司的盈余公积分别为人民币 334,886,984.38 元、人民币 334,886,984.38 元、人民币 198,773,241.16 元和人民币 106,802,172.08 元。

## 37、营业收入、营业成本

## (1)营业收入包括

人民币元

项目	2018年1月1日至6月30日止期间		2017年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	36,175,691,547.17	33,298,141,458.83	72,567,177,726.29	67,134,662,237.30
其他业务	318,418,584.10	256,264,132.67	590,334,989.82	473,615,897.17
合计	36,494,110,131.27	33,554,405,591.50	73,157,512,716.11	67,608,278,134.47

人民币元

项目	2016年度		2015年度	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	59,765,965,456.66	54,903,376,759.60	45,528,073,104.49	42,323,904,062.07
其他业务	486,967,671.60	393,083,703.99	406,754,473.59	324,409,982.89
合计	60,252,933,128.26	55,296,460,463.59	45,934,827,578.08	42,648,314,044.96

## (2)营业收入的分解

人民币元

项目	2018年1月1日至6月30日止期间	2017年度	2016年度	2015年度
货运代理	21,788,278,639.42	45,718,721,812.46	37,548,748,213.79	34,603,899,059.20
专业物流	9,822,932,591.51	18,669,238,387.43	15,705,561,395.12	6,921,020,298.84
仓储码头	1,173,743,104.86	2,276,297,967.92	1,948,863,848.67	1,935,634,738.32
物流设备租赁	765,527,967.78	1,456,054,736.13	1,288,655,638.13	-
其他服务	2,625,209,243.60	4,446,864,822.35	3,274,136,360.95	2,067,519,008.13
合计	36,175,691,547.17	72,567,177,726.29	59,765,965,456.66	45,528,073,104.49

## (七) 合并财务报表项目注释 - 续

## 38、税金及附加

人民币元

项目	2018年1月1日至 6月30日止期间	2017年度	2016年度	2015年度
房产税	39,622,290.91	74,699,562.13	65,261,332.22	35,117,382.91
土地使用税	20,782,989.12	47,731,930.85	42,951,874.09	36,162,800.38
城市维护建设税	12,753,691.63	27,727,898.47	23,701,490.88	14,495,863.64
教育费附加	10,634,533.60	21,733,031.49	19,287,974.03	12,104,259.63
印花税	6,666,027.88	22,743,241.74	18,617,330.50	7,435,660.43
土地增值税	-	-	64,513,038.19	-
其他	6,246,025.20	20,561,517.33	27,075,988.35	20,994,371.73
合计	96,705,558.34	215,197,182.01	261,409,028.26	126,310,338.72

## 39、销售费用

人民币元

项目	2018年1月1日至 6月30日止期间	2017年度	2016年度	2015年度
人工费用	336,802,647.76	618,237,474.46	550,440,513.04	394,049,161.19
房租、物业及煤水电费	26,941,780.10	47,892,819.56	46,588,272.71	28,380,703.39
业务招待费	21,964,588.23	42,928,170.16	41,769,964.59	35,979,361.46
差旅交通费	18,935,126.36	40,248,040.99	40,191,599.33	23,989,673.87
汽车费用	15,380,296.06	22,552,233.41	22,249,370.40	14,703,495.10
折旧摊销费	9,142,362.82	19,327,573.60	22,613,504.69	13,399,106.44
邮电通讯网络费	7,466,446.17	14,598,888.27	16,983,483.44	11,415,060.25
办公费	5,599,165.71	12,677,288.59	9,436,209.32	9,211,830.93
其他	11,042,613.60	18,479,192.19	26,588,811.84	11,209,635.29
合计	453,275,026.81	836,941,681.23	776,861,729.36	542,338,027.92

## 40、管理费用

人民币元

项目	2018年1月1日至 6月30日止期间	2017年度	2016年度	2015年度
人工费用	818,399,934.43	1,626,990,289.32	1,481,866,724.91	1,044,288,676.62
房租、物业及煤水电费	96,909,435.57	190,294,214.50	147,958,319.76	98,108,580.23
折旧摊销费	79,558,037.00	159,720,830.00	170,285,774.62	132,348,482.44
审计、咨询评估、综合服务费	64,790,413.20	97,541,239.64	54,092,357.89	41,549,573.49
业务招待费	27,450,477.53	65,899,322.87	65,231,427.29	56,972,497.94
差旅交通费	26,776,400.91	61,774,912.32	61,203,060.73	38,635,594.41
汽车费用	23,753,352.86	56,379,129.78	59,871,134.74	44,664,357.89
邮电通讯网络费	20,537,430.13	56,784,035.98	51,852,419.92	26,600,799.07
技术服务费	15,252,346.47	52,357,315.42	40,325,655.20	35,652,960.66
办公费	11,667,773.01	28,336,289.05	33,462,368.64	23,246,429.28
保险费	8,173,220.69	19,529,435.65	13,776,942.21	18,094,477.25
修理费	8,049,571.02	15,785,051.31	15,147,311.48	13,371,195.49
劳动保险费	5,184,377.43	15,260,275.59	13,756,686.05	11,035,580.37
诉讼费	4,018,881.63	6,273,290.31	6,234,623.91	6,605,781.32
会议费、培训费	3,380,303.07	7,004,507.61	6,942,372.08	6,510,436.68
广告宣传赞助费	2,938,183.24	7,331,883.06	6,203,852.15	5,600,036.71
其他	17,914,230.21	31,117,271.08	60,693,975.78	14,796,693.13
合计	1,234,754,368.40	2,498,379,293.49	2,288,905,007.36	1,618,082,152.98

## (七) 合并财务报表项目注释 - 续

## 41、财务费用

人民币元

项目	2018年1月1日至 6月30日止期间	2017年度	2016年度	2015年度
利息支出	285,169,831.20	526,322,031.75	490,612,463.24	286,876,480.57
其中：银行及其他借款	227,503,871.62	387,327,070.90	226,557,726.48	33,168,970.99
债券利息及票据贴现	54,225,616.43	130,419,808.77	256,715,760.35	253,707,509.58
其他	3,440,343.15	8,575,152.08	7,338,976.41	-
减：已资本化的利息费用	49,142,024.04	110,648,497.14	32,647,221.93	-
减：利息收入	106,959,931.36	207,602,185.64	184,708,827.73	142,297,782.86
汇兑损失/(收益)	6,019,121.74	202,198,691.15	(168,231,600.53)	(97,509,837.47)
银行手续费	20,999,842.38	23,833,486.42	33,170,515.07	15,010,650.30
合计	156,086,839.92	434,103,526.54	138,195,328.12	62,079,510.54

## 42、资产减值损失

人民币元

项目	2018年1月1日至 6月30日止期间	2017年度	2016年度	2015年度
一、坏账损失		112,862,481.92	128,571,631.09	14,603,706.69
二、存货跌价损失	-	2,156,248.00	2,201,200.00	530,444.18
三、长期股权投资减值损失	-	14,842,000.00	4,020,273.14	-
四、固定资产减值损失	295,929.39	6,262,289.43	9,951,874.08	9,644,984.00
合计	295,929.39	136,123,019.35	144,744,978.31	24,779,134.87

## 43、信用减值损失

人民币元

项目	本期发生额
应收票据及应收账款信用减值损失	43,762,659.40
其他应收款信用减值损失	569,048.88
合计	44,331,708.28

## 44、公允价值变动收益/(损失)

人民币元

项目	2018年1月1日至 6月30日止期间	2017年度	2016年度	2015年度
交易性金融资产	236,095,991.60			
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产		(14,876,057.51)	102,815,423.10	-

## (七) 合并财务报表项目注释 - 续

## 45、投资收益

投资收益明细情况

人民币元

项目	2018年1月1日至 6月30日止期间	2017年度	2016年度	2015年度
对联营公司和合营企业的投资收益	607,586,967.88	1,021,668,429.17	929,114,136.38	992,813,547.96
其中：按权益法享有合营企业净收益的份额	584,829,830.72	973,884,146.72	882,773,586.28	962,088,006.87
按权益法享有联营公司净收益的份额	22,757,137.16	47,784,282.45	46,340,550.10	30,725,541.09
持有交易性金融资产取得的投资收益	5,482,962.04			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的 金融资产取得的投资收益		25,572,841.26	25,184,155.13	-
持有其他权益工具投资取得的投资收益	2,517,500.00			
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益		39,373,654.23	32,874,886.92	37,968,253.45
处置联营公司收益/(损失)	505,592.53	-	82,503,821.33	(68,542.02)
处置合营企业损失	-	(610,234.29)	-	-
处置子公司收益	-	282,317,832.79	21,153,198.38	14,437,680.14
处置可供出售金融资产收益		578,519,535.01	350,205,030.70	79,878,490.63
其他	642,858.39	-	(116,343.40)	8,716,339.16
合计	616,735,880.84	1,946,842,058.17	1,440,918,885.44	1,133,745,769.32

## 46、资产处置收益

人民币元

项目	2018年1月1日至 6月30日止期间	2017年度	2016年度	2015年度
非流动资产处置收益	86,135,727.24	169,637,257.87	374,631,315.89	265,872,707.98
其中：固定资产处置收益	86,135,727.24	161,609,509.64	166,522,881.25	3,580,502.87
无形资产处置收益	-	8,027,748.23	208,108,434.64	262,292,205.11
合计	86,135,727.24	169,637,257.87	374,631,315.89	265,872,707.98

## 47、营业外收入

人民币元

项目	2018年1月1日至 6月30日止期间	2017年度	2016年度	2015年度	计入本期非经常性 损益的金额
无法支付的应付账款	11,909,480.58	25,848,732.95	7,796,029.48	2,925,167.99	11,909,480.58
政府补助利得(附注(七)、54)	8,308,198.63	37,218,582.00	238,233,051.77	227,023,124.72	8,308,198.63
非流动资产报废收入	3,170,247.99	1,864,817.68	7,901,706.79	9,368,084.71	3,170,247.99
违约金、赔偿金	1,911,716.86	23,403,676.47	14,850,479.54	3,987,156.86	1,911,716.86
收购对价低于被投资单位享有的可辨 认净资产公允价值份额的差额(注)	-	-	24,502,523.23	-	-
其他	4,480,314.86	23,106,693.41	25,067,653.73	3,255,292.48	4,480,314.86
合计	29,779,958.92	111,442,502.51	318,351,444.54	246,558,826.76	29,779,958.92

注：2016年，本公司之子公司华东外运完成与独立第三方就收购上海华展仓储贸易有限公司70%股权和伊势达物流60%股权交易，对于收购对价低于被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额人民币24,502,523.23元，计入营业外收入。

## (七) 合并财务报表项目注释 - 续

## 48、营业外支出

人民币元

项目	2018年1月1日至 6月30日止期间	2017年度	2016年度	2015年度	计入本期非经常性 损益的金额
诉讼及事故赔偿净损失(注1)	49,527,786.90	95,461,821.87	63,259,787.50	175,140,677.30	49,527,786.90
非流动资产报废损失	4,548,019.77	10,303,100.99	7,598,020.25	5,828,398.04	4,548,019.77
罚没支出	2,824,960.20	12,020,735.33	12,247,303.25	3,142,935.05	2,824,960.20
违约金及赔偿金	2,545,850.05	10,741,965.34	12,006,697.43	4,433,190.45	2,545,850.05
担保损失(注2)	-	(27,700,650.00)	15,459,808.50	-	-
亏损性合同	-	-	342.72	8,642,760.00	-
对外捐赠	197,370.93	409,297.35	2,649,558.56	294,921.00	197,370.93
其他	2,286,754.14	8,102,684.15	5,887,296.12	369,281.20	2,286,754.14
合计	61,930,741.99	109,338,955.03	119,108,814.33	197,852,163.04	61,930,741.99

注1: 2018年1月1日至6月30日止期间, 本集团营业外支出主要是本集团一下属子公司未按照本公司相关要求开展大宗产品物流运输业务而产生的损失。目前上述事项仍在调查取证阶段, 本集团核减了该业务形成的资产共计人民币 59,295,939.73 元。

2017年度、2016年度及2015年度, 本集团营业外支出主要为计提、冲销与诉讼或担保相关的拨备或损失。

注2: 本公司之子公司外运发展之原合营企业银河国际货运航空有限公司(以下简称“银河航空”)2008年向中国银行股份有限公司天津市分行申请了抵押贷款 7,470.00 万美元, 经外运发展第三届董事会第二十九次会议及 2008年第一次临时股东大会批准, 外运发展按照出资比例 51%为银河航空的抵押贷款提供无条件见索即付的连带责任担保, 并签署《保证合同》, 担保金额为 3,809.70 万美元(折合人民币 26,037.78 万元), 保证期间自该单项债务到期之日起算, 至《借款合同》项下最后到期的本金到期 2年后终止。

截至 2017年12月31日, 银河航空已提前向银行偿还该项贷款的全部本金及利息, 外运发展的上述连带责任担保义务解除, 因此将根据此担保责任可能导致的损失计提的预计负债金额人民币 27,700,650.00 元冲回。

## 49、所得税费用

## (1) 所得税费用表

人民币元

项目	2018年1月1日至 6月30日止期间	2017年度	2016年度	2015年度
当期所得税费用	365,700,921.07	800,257,955.55	605,754,635.14	436,017,460.47
递延所得税费用/(利得)	78,625,850.51	(14,558,757.71)	58,663,309.41	(36,655,801.47)
合计	444,326,771.58	785,699,197.84	664,417,944.55	399,361,659.00



(七) 合并财务报表项目注释 - 续

49、所得税费用 - 续

(2)会计利润与所得税费用调整过程

2018年1月1日至6月30日止期间

人民币元

项目	本期发生额
利润总额	2,046,679,764.67
按 25%计算的所得税费用	511,669,941.17
非应税收入	(160,077,078.76)
不得税前扣除的成本、费用和损失	35,761,563.85
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的纳税影响	(20,595,611.23)
当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	94,614,582.92
若干子公司所得税优惠税率(附注六)	(17,046,626.37)
所得税费用	444,326,771.58

2017年度:

人民币元

项目	本年发生额
利润总额	3,767,085,743.07
按 25%计算的所得税费用	941,771,435.77
非应税收入	(284,882,282.65)
不得税前扣除的成本、费用和损失	86,469,443.66
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的纳税影响	(58,574,175.90)
当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	142,538,992.43
若干子公司所得税优惠税率(附注六)	(41,624,215.47)
所得税费用	785,699,197.84

2016年度:

人民币元

项目	本年发生额
利润总额	3,463,964,847.90
按法定税率 25%计算的所得税费用	865,991,211.98
非应税收入	(291,760,869.30)
不得税前扣除的成本、费用和损失	97,444,892.39
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的纳税影响	(92,922,467.09)
当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	130,981,406.80
若干子公司所得税优惠税率(附注(六))	(45,316,230.23)
所得税费用合计	664,417,944.55

## (七) 合并财务报表项目注释 - 续

## 49、所得税费用 - 续

## (2) 会计利润与所得税费用调整过程 - 续

2015年度:

人民币元

项目	本年发生额
利润总额	2,361,249,509.11
按法定税率 25% 计算的所得税费用	590,312,377.28
非应税收入	(284,203,547.14)
不得税前扣除的成本、费用和损失	13,220,145.80
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的纳税影响	(8,466,707.40)
当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	89,607,942.27
若干子公司所得税优惠税率(附注(六))	(1,108,551.81)
所得税费用合计	399,361,659.00

## 50、现金流量表项目

## (1) 收到其他与经营活动有关的现金

人民币元

项目	2018年1月1日至 3月31日止期间	2017年度	2016年度	2015年度
收到的业务代垫款、押金、保证金等	272,276,809.37	571,176,856.89	407,996,870.14	401,809,910.23
与经营活动相关的政府补助	196,895,766.62	271,115,203.07	238,233,051.77	229,234,954.89
非流动资产出租收入	69,554,663.77	109,297,534.43	89,798,555.67	71,282,820.44
技术服务收入	8,429,632.12	17,397,812.54	18,152,046.30	17,297,210.05
物业管理收入	6,008,766.28	10,994,832.48	11,876,699.35	10,606,125.17
收到的违约金及赔偿金收入	1,911,716.86	23,403,676.47	14,850,479.54	3,987,156.86
其他	43,347,264.00	61,978,453.19	40,651,110.62	1,488,693.10
合计	598,424,619.02	1,065,364,369.07	821,558,813.39	735,706,870.74

## (2) 支付其他与经营活动有关的现金

人民币元

项目	2018年1月1日至3 月31日止期间	2017年度	2016年度	2015年度
支付的押金、代垫关税款等	391,623,989.70	560,767,111.86	687,503,979.30	306,437,724.92
支付的房租及物业管理费	178,119,650.00	248,018,720.94	243,370,763.18	203,480,755.66
支付的业务招待费	87,022,827.57	108,827,493.03	107,001,391.88	92,951,859.40
支付的咨询费、审计费	59,857,947.85	75,308,570.48	62,273,669.99	50,228,204.77
支付的差旅费用	58,445,272.29	77,165,671.82	76,114,103.03	40,255,022.19
支付的办公费	35,746,810.17	41,013,577.64	42,898,577.96	32,458,260.21
支付的车辆费用	35,230,328.31	78,931,363.19	82,120,505.14	59,367,852.99
支付保函押金	23,443,473.52	111,741,029.48	66,874,078.71	60,396,492.22
支付的保险费	22,630,008.09	61,872,660.14	66,272,867.71	55,430,863.34
支付的业务赔偿金	17,602,447.85	151,586,022.61	111,777,590.84	56,181,891.77
支付的信息网络费	17,284,314.93	37,130,363.65	33,945,476.15	15,211,114.49
支付的水电费	10,909,627.19	26,192,744.44	27,136,668.83	21,617,132.26
其他	64,226,503.91	60,428,800.21	133,460,836.66	22,121,482.08
合计	1,002,143,201.38	1,638,984,129.49	1,740,750,509.38	1,016,138,656.30

## (七) 合并财务报表项目注释 - 续

## 50、现金流量表项目 - 续

## (3)收到其他与投资活动有关的现金

人民币元

项目	2018年1月1日至 3月31日止期间	2017年度	2016年度	2015年度
已收利息收入	11,224,952.25	19,960,112.07	27,734,971.01	19,640,531.37
收到合营企业还款	8,426,000.00	21,000,000.00	45,000,000.00	-
收到的与资产相关的政府补助	-	115,575,438.64	108,351,523.59	-
收到联营公司还款	-	1,360,000.00	-	-
收到已处置子公司偿还的借款	-	-	126,480,000.00	129,360,000.00
退还的收购子公司的预付款	-	-	-	30,000,000.00
原存期三个月以上定期存款的减少	-	-	-	18,542,239.49
合计	19,650,952.25	157,895,550.71	307,566,494.60	197,542,770.86

## 收到其他与投资活动有关的现金说明：

本公司之原子公司阳光速航于2012年向本公司借款人民币129,360,000.00元、2013年向本公司借款人民币126,480,000.00元，用于新建船舶项目。借款期限3年，利率为5.84%。本公司已于2014年处置阳光速航，借款到期后，阳光速航已于2015年归还借款129,360,000.00元，于2016年归还借款126,480,000.00元。

## (4)支付其他与投资活动有关的现金

人民币元

项目	2018年1月1日至 6月30日止期间	2017年度	2016年度	2015年度
原存期三个月以上定期存款的增加	677,356,885.61	878,910,784.40	447,194,337.03	-
支付联营公司借款	-	45,160,000.00	-	-
支付合营企业借款	11,629,129.94	38,280,784.31	120,039,219.44	45,000,000.00
处置土地支付的税费	-	-	164,768,477.77	-
视同处置子公司流出的现金	-	-	-	50,988,056.16
支付以前年度处置合营公司的对价款	-	-	-	19,586,911.66
其他	-	-	16,702,767.93	-
合计	688,986,015.55	962,351,568.71	748,704,802.17	115,574,967.82

## (5)收到其他与筹资活动有关的现金

人民币元

项目	2018年1月1日至 6月30日止期间	2017年度	2016年度	2015年度
同一控制下企业合并收购子公司取得的现金净额	-	-	1,702,795,483.78	-
向少数股东出售部分子公司股权	-	-	15,993,000.00	895,405,807.71
合计	-	-	1,718,788,483.78	895,405,807.71

## (七) 合并财务报表项目注释 - 续

## 50、现金流量表项目 - 续

## (6)支付其他与筹资活动有关的现金

人民币元

项目	2018年1月1日至 6月30日止期间	2017年度	2016年度	2015年度
支付以前年度同一控制下企业合并公司对价	2,723,630,534.27	-	-	191,684,692.86
收购子公司支付的中介费用	34,471,383.79	33,719,275.78	-	-
支付的融资租赁款	-	4,560,839.25	13,343,047.49	-
出售子公司股票补缴的营业税金	-	36,753,364.15	-	-
收购少数股东权益支付的现金	-	40,612,443.32	27,901,135.76	180,623,056.37
同一控制下企业合并支付的现金	-	-	-	4,967,500.00
合计	2,758,101,918.06	115,645,922.50	41,244,183.25	377,275,249.23

## 支付其他与筹资活动有关的现金说明：

于2016年12月31日，招商物流以总对价人民币881,201,699.68元向中国外运长航收购沈阳中外运久凌物流发展有限公司、中外运久凌储运有限公司、中外运物流投资控股有限公司、河北冀发物流有限公司、北京中外运运输有限公司、浙江舟山中外运报关有限公司、广西中外运物流有限公司、中外运(天津)储运有限公司等8家公司的全部权益，对价款在2016年尚未支付完毕，于2018年上半年支付剩余对价款人民币500,000,000.00元。

于2015年12月31日，招商物流以总对价人民币2,293,153,202.38元向招商局集团(香港)有限公司收购其持有的招商路凯的全部权益，对价款在2015年尚未支付完毕，于2018年上半年支付剩余对价款人民币2,223,630,534.27元。

于2014年12月31日，本公司以总对价人民币797,226,000.00元向中国外运长航收购其持有的部分公司的权益，对价款在2014年内尚未支付完毕，于2015年支付尾款人民币191,684,692.86元。

## (七) 合并财务报表项目注释 - 续

## 51、现金流量表补充资料

## (1)现金流量表补充资料

人民币元

补充资料	2018年1月1日至6月30日止期间	2017年度	2016年度	2015年度
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量:</b>				
净利润	1,602,352,993.09	2,981,386,545.23	2,799,546,903.35	1,961,887,850.11
加: 资产减值准备	295,929.39	136,123,019.35	144,744,978.31	24,779,134.87
信用减值损失	44,331,708.28			
固定资产折旧、投资性房地产折旧	593,615,724.28	1,145,990,972.78	1,136,887,256.50	601,274,669.71
无形资产摊销	77,101,061.43	132,598,954.20	121,946,747.65	87,933,636.42
长期待摊费用摊销	24,509,864.11	52,192,626.76	64,290,390.94	16,363,309.80
资产处置收益	(86,135,727.24)	(169,637,257.87)	(374,631,315.89)	(265,872,707.98)
固定资产报废损失/(收益)	1,377,771.78	8,438,283.31	(303,686.54)	(3,539,686.67)
公允价值变动(收益)/损失	(236,095,991.60)	14,876,057.51	(102,815,423.10)	-
财务费用	159,618,875.71	252,798,337.99	313,350,190.08	237,854,689.38
投资收益	(616,735,880.84)	(1,946,842,058.17)	(1,440,918,885.44)	(1,133,745,769.32)
递延所得税资产减少/(增加)	(6,690,832.85)	(43,591,006.60)	31,161,513.86	(36,763,854.79)
递延所得税负债增加	85,316,683.36	29,032,248.89	27,501,795.55	108,053.32
存货的减少/(增加)	58,529,082.80	(139,557,481.96)	20,996,728.81	4,877,883.04
经营性应收项目的(增加)/减少	(1,698,182,383.90)	(919,630,203.33)	(2,858,738,371.56)	120,981,104.15
经营性应付项目的减少/增加	(1,064,801,994.03)	1,471,548,326.82	2,489,883,440.71	817,430,284.94
经营活动产生的现金流量净额	(1,061,593,116.23)	3,005,727,364.91	2,372,902,263.23	2,433,568,596.98
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>				
同一控制下企业合并(附注(一))	-	5,450,000,000.00	-	-
以股权作为对价购买子公司(附注(七)、10(注8))	-	-	1,145,021,385.95	-
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况:</b>				
现金的期末余额	8,845,699,417.28	9,709,382,226.84	9,323,955,049.68	6,133,308,230.39
减: 现金的期初余额	9,709,382,226.84	9,323,955,049.68	6,133,308,230.39	5,332,114,297.74
现金及现金等价物净(减少)/增加额	(863,682,809.56)	385,427,177.16	3,190,646,819.29	801,193,932.65

(七) 合并财务报表项目注释 - 续

51、现金流量表补充资料 - 续

(2)支付的取得子公司的现金净额

本集团于2017年同一控制下企业合并招商物流，对2016年现金流量表进行重述，重述后本集团2016年度取得子公司收到的现金净额为人民币1,702,795,483.78元。

本集团2018年1月1日至6月30日止期间、2017年度和2015年度未发生取得子公司支付现金的情况。

(3)收到的处置子公司的现金净额

2017年度：

人民币元

	金额
本年处置子公司于本年收到的现金或现金等价物	209,200,000.00
其中：招商局物流集团南京有限公司(附注(八)、2)	152,200,000.00
岳阳市招商燃气有限公司	57,000,000.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	22,556,342.13
其中：招商局物流集团南京有限公司	4,003,084.83
岳阳市招商燃气有限公司	18,553,257.30
处置子公司收到的现金净额	186,643,657.87

2016年度：

人民币元

	金额
本年处置子公司于本年收到的现金或现金等价物	30,000,000.00
其中：九江市庐宁燃气有限公司	30,000,000.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	14,355,981.52
其中：九江市庐宁燃气有限公司	14,355,981.52
加：以前期间处置子公司于本年收到的现金或现金等价物	58,791,730.58
其中：芜湖市招商燃气有限公司	38,310,000.00
泉州招商石化有限公司	20,481,730.58
处置子公司收到的现金净额	74,435,749.06

本集团2018年1月1日至6月30日止期间及2015年度无因处置子公司收到的现金。

## (七) 合并财务报表项目注释 - 续

## 51、现金流量表补充资料 - 续

## (4) 现金和现金等价物的构成

人民币元

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
一、现金	8,845,699,417.28	9,709,382,226.84	9,323,955,049.68	6,133,308,230.39
其中：库存现金	13,421,599.10	16,203,545.93	10,171,669.94	9,738,906.96
可随时用于支付的银行存款	8,829,191,788.65	9,678,492,114.81	9,210,354,065.20	6,119,589,711.48
可随时用于支付的其他货币资金	3,086,029.53	14,686,566.10	103,429,314.54	3,979,611.95
二、现金等价物	-	-	-	-
三、年末现金及现金等价物余额	8,845,699,417.28	9,709,382,226.84	9,323,955,049.68	6,133,308,230.39
四、受限制货币资金	3,143,737,188.76	2,442,936,829.63	1,574,611,699.59	1,163,269,384.99
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	241,197,376.60	217,753,903.08	228,339,557.44	260,211,967.92
母公司或集团内子公司的原存期三个月以上的定期存款	2,902,539,812.16	2,225,182,926.55	1,346,272,142.15	903,057,417.07
五、货币资金合计	11,989,436,606.04	12,152,319,056.47	10,898,566,749.27	7,296,577,615.38

本公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物包括受限制使用资金、信用证保证金存款及持有期三个月以上定期存款。

## 52、所有权或使用权受到限制的资产

2018年1月1日至6月30日止期间：

人民币元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金(注)	241,197,376.60	抵押受限、诉讼冻结受限
投资性房地产	810,709,611.68	抵押受限
固定资产	48,142,970.47	抵押受限
无形资产	1,133,396,760.87	抵押受限
在建工程	1,346,161,433.59	抵押受限
合计	3,579,608,153.21	

注：于2018年6月30日，本集团共有人民币241,197,376.60元受限制使用资金。其中，由于抵押的受限制使用资金为人民币221,330,846.60元，由于诉讼冻结人民币19,866,530.00元。

2017年度：

人民币元

项目	年末账面价值	受限原因
货币资金(注)	217,753,903.08	抵押受限、诉讼冻结受限
投资性房地产	608,868,251.86	抵押受限
固定资产	93,361,868.99	抵押受限
无形资产	1,155,653,177.64	抵押受限
在建工程	1,380,545,829.16	抵押受限
应收账款	40,961,301.76	抵押受限
合计	3,497,144,332.49	

## (七) 合并财务报表项目注释 - 续

## 52、所有权或使用权受到限制的资产 - 续

注：于2017年12月31日，本集团共有人民币217,753,903.08元受限制使用资金。其中，由于抵押的受限制使用资金为人民币197,887,373.08元，由于诉讼冻结人民币19,866,530.00元。

2016年度：

人民币元

项目	年末账面价值	受限原因
货币资金	228,339,557.44	抵押受限
固定资产	130,385,505.78	抵押受限
无形资产	27,490,702.60	抵押受限
在建工程	2,481,694,168.83	抵押受限
应收账款	137,175,364.63	抵押受限
合计	3,005,085,299.28	

2015年度：

人民币元

项目	年末账面价值	受限原因
货币资金	260,211,967.92	抵押受限
固定资产	65,539,719.06	抵押受限
无形资产	18,841,370.22	抵押受限
应收账款	149,547,165.33	抵押受限
合计	494,140,222.53	



## (七) 合并财务报表项目注释 - 续

## 53、外币货币性项目

## (1) 外币货币性项目

2018年6月30日：

人民币元

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			2,780,680,626.02
其中：美元	282,103,250.84	6.6166	1,866,564,369.49
港币	652,355,687.33	0.8431	550,001,079.99
澳大利亚元	15,777,726.49	4.8633	76,731,817.22
欧元	1,891,207.99	7.6515	14,470,577.92
日元	520,615,899.79	0.0599	31,192,181.02
英镑	455,569.57	8.6551	3,943,000.16
其他(注)			237,777,600.22
应收账款			2,686,590,407.02
其中：美元	322,190,485.49	6.6166	2,131,805,566.27
港币	307,875,222.56	0.8431	259,569,600.14
澳大利亚元	2,053,775.47	4.8633	9,988,126.23
欧元	5,651,913.85	7.6515	43,245,618.84
日元	1,312,398,566.11	0.0599	78,631,047.69
英镑	76,884.64	8.6551	665,444.26
其他(注)			162,685,003.59
应付账款			2,022,756,108.79
其中：美元	231,133,954.56	6.6166	1,529,320,923.74
港币	222,811,691.44	0.8431	187,852,537.05
澳大利亚元	733,141.81	4.8633	3,565,488.57
欧元	8,440,325.12	7.6515	64,581,147.65
日元	1,348,726,833.56	0.0599	80,788,737.33
英镑	103,555.68	8.6551	896,284.78
其他(注)			155,750,989.67
短期借款			1,159,834,171.95
其中：港币	1,370,184,500.00	0.8431	1,155,202,551.95
美元	700,000.00	6.6166	4,631,620.00
长期借款			6,497,267,277.37
其中：港币	7,015,004,689.75	0.8431	5,914,350,453.93
美元	88,099,148.12	6.6166	582,916,823.44
一年内到期的长期借款			2,021,255,595.40
其中：港币	45,177,828.19	0.8431	38,089,426.95
美元	299,725,866.53	6.6166	1,983,166,168.45

## (七) 合并财务报表项目注释 - 续

## 53、外币货币性项目 - 续

## (1) 外币货币性项目 - 续

2017年12月31日：

人民币元

项目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金			3,375,438,228.48
其中：美元	404,371,473.52	6.5342	2,642,244,082.27
港币	481,644,208.87	0.8359	402,606,394.19
澳大利亚元	13,173,552.74	5.0928	67,090,269.39
欧元	4,813,823.55	7.8023	37,558,895.48
日元	894,952,751.12	0.0579	51,817,764.29
英镑	79,632.01	8.7792	699,105.34
其他(注)			173,421,717.52
应收账款			2,543,685,433.56
其中：美元	257,469,860.01	6.5342	1,682,359,559.28
港币	343,667,618.70	0.8359	287,271,762.47
日元	773,849,413.82	0.0579	44,805,881.06
欧元	2,254,822.60	7.8023	17,592,802.37
澳大利亚元	2,300,335.30	5.0928	11,715,147.62
英镑	113,131.55	8.7792	993,204.50
其他(注)			498,947,076.26
应付账款			1,429,214,326.18
其中：美元	148,496,258.25	6.5342	970,304,250.68
港币	244,126,658.80	0.8359	204,065,474.09
日元	101,693,903.45	0.0579	5,888,077.01
欧元	3,668,323.06	7.8023	28,621,357.04
澳大利亚元	13,484,545.26	5.0928	68,674,092.11
英镑	171,424.95	8.7792	1,504,973.94
其他(注)			150,156,101.31
短期借款			521,287,147.21
其中：港币	590,184,500.00	0.8359	493,335,223.55
美元	4,277,788.20	6.5342	27,951,923.66
长期借款			4,348,999,895.97
其中：美元	78,387,902.26	6.5342	512,202,230.95
港币	4,590,019,936.62	0.8359	3,836,797,665.02
一年内到期的长期借款			1,977,302,166.78
其中：港币	24,750,000.00	0.8359	20,688,525.00
美元	299,441,957.97	6.5342	1,956,613,641.78

(七) 合并财务报表项目注释 - 续

53、外币货币性项目 - 续

(1) 外币货币性项目 - 续

2016年12月31日：

人民币元

项目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金			3,080,446,994.42
其中：美元	362,313,452.44	6.9370	2,513,368,419.58
港币	273,920,147.15	0.8945	245,021,571.63
日元	982,872,477.18	0.0596	58,579,199.64
欧元	3,038,503.51	7.3068	22,201,737.45
英镑	56,554.92	8.5094	481,248.44
其他(注)			240,794,817.68
应收账款			1,329,102,080.44
其中：美元	140,596,305.38	6.9370	975,316,570.44
港币	212,609,462.36	0.8945	190,179,164.08
欧元	2,105,422.21	7.3068	15,383,899.04
日元	1,097,646,416.11	0.0596	65,419,726.40
英镑	150,664.41	8.5094	1,282,063.71
其他(注)			81,520,656.77
应付账款			1,368,065,600.49
其中：美元	145,781,675.72	6.9370	1,011,287,484.51
港币	215,955,025.22	0.8945	193,171,770.06
欧元	2,105,422.21	7.3068	15,383,899.04
日元	1,097,646,416.11	0.0596	65,419,726.40
英镑	150,664.41	8.5094	1,282,063.71
其他(注)			81,520,656.77
短期借款			165,053,434.73
其中：港币	95,000,000.00	0.8945	84,977,500.00
美元	11,543,309.03	6.9370	80,075,934.73
长期借款			1,547,696,308.01
其中：美元	68,142,486.23	6.9370	472,704,426.98
港币	1,201,779,632.23	0.8945	1,074,991,881.03

## (七) 合并财务报表项目注释 - 续

## 53、外币货币性项目 - 续

## (1) 外币货币性项目 - 续

2015年12月31日：

人民币元

项目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金			2,072,643,665.72
其中：美元	273,265,811.05	6.4936	1,774,478,870.63
港币	213,570,660.96	0.8378	178,929,499.75
欧元	4,382,722.32	7.0952	31,096,291.40
日元	945,895,860.30	0.0539	50,983,786.87
英镑	29,201.26	9.6159	280,796.40
其他(注)			36,874,420.67
应收账款			1,520,783,389.37
其中：美元	158,401,679.00	6.4936	1,028,597,142.73
港币	423,943,188.14	0.8378	355,179,603.02
欧元	1,730,077.52	7.0952	12,275,246.04
日元	834,452,290.17	0.0539	44,976,978.44
其他(注)			79,754,419.14
应付账款			873,709,077.97
其中：美元	99,887,593.76	6.4936	648,630,078.85
港币	125,898,236.99	0.8378	105,477,542.95
欧元	893,303.14	7.0952	6,338,164.42
日元	1,350,804,961.97	0.0539	72,808,387.45
其他(注)			40,454,904.30
短期借款			340,020,881.48
其中：港币	52,490,000.00	0.8378	43,976,122.00
美元	45,590,236.46	6.4936	296,044,759.48

注：其他币种主要包括安哥拉宽扎、迪拉姆、塔卡、马币、泰铢、中非法郎等。

## (2) 境外经营实体说明：

本集团 2015 年度无重要的境外经营实体，2016 年度、2017 年度及 2018 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间重要境外经营实体的主要经营地及记账本位币如下：

境外经营实体	主要经营地	记账本位币	选择依据
招商局船务企业有限公司	香港	港币	公司主要经营地
招商路凯国际控股有限公司	英属维尔京群岛	澳大利亚元	公司主要经营地
CHINA MERCHANTS LOSCAM AUSTRALIA PTY LTD	澳大利亚	澳大利亚元	公司主要经营地
LOSCAM AUSTRALIA PTY LTD	澳大利亚	澳大利亚元	公司主要经营地
LOSCAM (THAILAND) LIMITED	泰国	泰铢	公司主要经营地
Greenmile Global Investments Limited	英属维尔京群岛	港币	公司主要经营地

## (七) 合并财务报表项目注释 - 续

## 54、政府补助明细表

人民币元

政府补助名称	与资产相关/ 与收益相关	列报项目	2018年1月1日 至6月30日 止期间	2017年度	2016年度	2015年度
招商物流-国际货运班列政府补助	与收益相关	其他收益/营业外收入	76,074,074.80	11,028,000.00	3,037,700.00	-
华南外运-广东省政府拨华南外运铁路集装箱箱量补助	与收益相关	其他收益/营业外收入	31,072,099.00	62,812,869.00	39,716,100.00	-
长江公司-铁路平台箱量补贴	与收益相关	其他收益/营业外收入	14,085,200.00	24,261,200.00	9,361,845.78	4,908,825.00
福建公司-箱量业务补贴	与收益相关	其他收益/营业外收入	8,467,314.50	22,241,456.80	6,474,170.00	-
华南外运-深圳市经促委拨华南外运物流 业务增长调结构资金	与收益相关	其他收益	7,326,068.00	6,000,000.00	-	-
招商物流-物流标准化补助	与资产相关	其他收益/营业外收入	6,411,096.55	8,643,409.59	2,581,593.00	-
长江公司-现代物流业航线及运量补贴	与收益相关	其他收益/营业外收入	2,620,000.00	5,812,346.34	7,691,146.78	-
招商物流-上海市国库收付中心零余额专户补助	与收益相关	其他收益	1,449,167.35	5,445,052.06	-	-
招商物流-税费返还	与收益相关	其他收益/营业外收入	990,000.00	3,858,382.01	5,077,644.88	-
长江公司-上海市调整优化航运集疏运结构项目补助	与收益相关	其他收益/营业外收入	745,565.00	1,992,555.00	1,407,360.00	8,076,820.00
长江公司-常州港口岸集装箱运输资金补贴	与收益相关	其他收益/营业外收入	346,630.00	7,945,000.00	149,370.00	-
山东外运-青岛市政府拨山东公司收入奖励补助	与收益相关	营业外收入	320,000.00	-	17,800,000.00	18,700,000.00
招商物流-招商局集团处置僵尸企业补助资金	与收益相关	营业外收入	-	10,384,300.00	-	-
福建公司-龙岩市经信委拨福建公司补助	与收益相关	营业外收入	-	1,100,000.00	9,811,437.40	2,000,000.00
招商物流-帮扶威宁困难补助	与收益相关	营业外收入	-	-	24,020,000.00	-
外运发展-航空货运代理专项奖励	与收益相关	营业外收入	-	-	6,122,222.77	-
华东外运-区级外经贸扶持政策补助	与收益相关	营业外收入	-	-	30,000.00	12,361,541.78
华东外运-营业税改征增值税试点过渡性财政扶持资金	与收益相关	营业外收入	-	-	-	59,531,090.05
华南公司-财政部拨东莞中外运物流有限 公司铁路国际集装箱班列项目专项资金	与收益相关	营业外收入	-	-	-	20,170,500.00
华南公司-旅游购物小商品出口补贴	与收益相关	营业外收入	-	-	-	7,319,858.68
其他(注)	与收益/ 资产相关	其他收益/营业外收入 /主营业务成本	44,008,822.86	105,265,512.89	104,952,461.16	93,954,489.21
合计			193,916,038.06	276,790,083.69	238,233,051.77	227,023,124.72

注：其他项由若干项金额不重大的政府补助项目组成，未单独披露。

## (八) 合并范围的变更

## 1、同一控制下企业合并

## (1) 2017年度发生的同一控制下企业合并

人民币元

被合并方名称	企业合并中 取得的权益 比例	构成同一控制下 企业合并的依据	合并日	合并日的 确定依据	合并当期年初至 合并日被合并方 的收入	合并当期年初 至合并日 被合并方的 净利润	比较期间 被合并方的收入	比较期间 被合并方的 净利润
招商局物流集团 有限公司	100%	最终控股方均为 招商局	2017年 11月3日	取得控制权	12,161,052,386.18	420,323,994.54	13,191,119,966.99	713,036,556.19

本公司于2017年度收购了招商物流100%的股权，由于招商物流和本公司收购前后同受招商局控制且该控制并非暂时，本次合并为同一控制下的企业合并，因此，本集团应用《企业会计准则第20号-企业合并》的规定按同一控制下的企业合并核算此次收购。如附注(一)所述，自2016年1月1日之后，招商局已对中国外运长航拥有控制权，故本公司的最终控股公司自2016年1月1日之后改为招商局，本次收购时合并业务的业绩及财务状况被视为自2016年1月1日之后包括在本集团的合并财务报表中。于申报期内，招商物流所发生的同一控制下企业合并已经按照《企业会计准则第20号-企业合并》的规定进行核算，相应影响已经包括在上述会计处理中。

## (八) 合并范围的变更 - 续

## 1、同一控制下企业合并 - 续

## (1) 2017年度发生的同一控制下企业合并 - 续

本集团于2018年1月1日至6月30日止期间、2016年度及2015年度未发生重大的同一控制下企业合并。

## (2) 合并成本

人民币元

合并成本	合并招商物流
发行的权益性证券的面值	1,442,683,444.00

## (3) 2016年12月31日合并方及被合并方的资产、负债的账面价值

人民币元

项目	2016年12月31日	同一控制下企业合并	集团内部抵消	2016年12月31日
<b>流动资产：</b>				
货币资金	8,676,907,009.08	2,221,659,740.19	-	10,898,566,749.27
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	396,709,609.58	-	396,709,609.58
应收票据	451,908,176.92	101,688,843.05	-	553,597,019.97
应收账款	7,454,887,435.78	2,028,951,337.02	(24,195,702.44)	9,459,643,070.36
预付款项	1,430,961,748.51	464,686,077.24	(23,685,441.18)	1,871,962,384.57
应收利息	16,255,316.91	994,311.53	-	17,249,628.44
应收股利	42,825,952.11	5,138,244.81	-	47,964,196.92
其他应收款	974,787,878.69	1,083,446,361.99	(5,581.00)	2,058,228,659.68
存货	153,628,671.55	23,647,983.92	-	177,276,655.47
一年内到期的非流动资产	-	1,958,896.68	-	1,958,896.68
其他流动资产	1,402,760,121.82	267,545,096.18	-	1,670,305,218.00
<b>流动资产合计</b>	<b>20,604,922,311.37</b>	<b>6,596,426,502.19</b>	<b>(47,886,724.62)</b>	<b>27,153,462,088.94</b>
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产	1,071,422,431.91	1,575,357.06	-	1,072,997,788.97
长期应收款	105,039,215.69	6,679,538.10	-	111,718,753.79
长期股权投资	4,053,688,978.72	70,725,274.52	-	4,124,414,253.24
投资性房地产	160,715,115.56	6,879,387.39	-	167,594,502.95
固定资产	7,268,015,423.58	5,652,490,676.88	-	12,920,506,100.46
在建工程	967,726,992.15	3,607,622,325.62	-	4,575,349,317.77
无形资产	2,786,968,363.10	1,626,006,531.04	-	4,412,974,894.14
商誉	39,387,245.19	2,435,869,243.90	-	2,475,256,489.09
长期待摊费用	55,449,983.89	119,399,564.07	-	174,849,547.96
递延所得税资产	159,343,143.16	148,324,470.62	-	307,667,613.78
其他非流动资产	318,568,257.05	-	23,298,843.45	341,867,100.50
<b>非流动资产合计</b>	<b>16,986,325,150.00</b>	<b>13,675,572,369.20</b>	<b>23,298,843.45</b>	<b>30,685,196,362.65</b>
<b>资产总计</b>	<b>37,591,247,461.37</b>	<b>20,271,998,871.39</b>	<b>(24,587,881.17)</b>	<b>57,838,658,451.59</b>

## (八) 合并范围的变更 - 续

## 1、同一控制下企业合并 - 续

## (3) 2016年12月31日合并方及被合并方的资产、负债的账面价值 - 续

人民币元

项目	2016年12月31日	同一控制下企业合并	集团内部抵消	2016年12月31日
<b>流动负债:</b>				
短期借款	325,131,101.86	14,121,250.00	-	339,252,351.86
应付票据	133,948,352.91	78,034,328.76	-	211,982,681.67
应付账款	6,393,685,995.91	1,668,579,871.26	(24,195,702.44)	8,038,070,164.73
预收款项	2,219,817,882.17	270,470,568.74	(386,597.73)	2,489,901,853.18
应付职工薪酬	914,637,890.89	288,791,168.16	-	1,203,429,059.05
应交税费	338,603,423.19	202,676,871.80	-	541,280,294.99
应付利息	71,609,060.30	72,484,180.04	-	144,093,240.34
应付股利	33,702,070.10	103,650,393.68	-	137,352,463.78
其他应付款	919,996,254.63	7,763,593,561.73	(5,581.00)	8,683,584,235.36
预计负债	301,703,453.58	60,143,527.08	-	361,846,980.66
一年内到期的非流动负债	1,009,446,563.86	976,214,300.00	-	1,985,660,863.86
其他流动负债	-	157,642,226.01	-	157,642,226.01
<b>流动负债合计</b>	<b>12,662,282,049.40</b>	<b>11,656,402,247.26</b>	<b>(24,587,881.17)</b>	<b>24,294,096,415.49</b>
<b>非流动负债:</b>				
长期借款	1,124,000,000.00	4,371,957,808.77	(727,955,319.60)	4,768,002,489.17
应付债券	3,494,629,999.99	-	-	3,494,629,999.99
长期应付款	95,312,936.63	304,511,211.47	727,955,319.60	1,127,779,467.70
长期应付职工薪酬	-	27,216,009.81	-	27,216,009.81
专项应付款	110,276,256.64	-	-	110,276,256.64
递延收益	144,821,282.24	117,162,153.21	-	261,983,435.45
递延所得税负债	70,314,001.26	200,122,855.32	-	270,436,856.58
非流动负债合计	5,039,354,476.76	5,020,970,038.58	-	10,060,324,515.34
<b>负债合计</b>	<b>17,701,636,526.16</b>	<b>16,677,372,285.84</b>	<b>(24,587,881.17)</b>	<b>34,354,420,930.83</b>
<b>股东权益:</b>				
股本	4,606,483,200.00	1,444,000,000.00	(1,444,000,000.00)	4,606,483,200.00
资本公积	2,793,498,871.10	2,004,801.57	2,659,311,393.22	5,454,815,065.89
其他综合收益	105,778,835.46	(106,081,785.22)	24,780,875.02	24,477,925.26
专项储备	35,357,317.26	2,244,661.11	(5,676,226.19)	31,925,752.18
盈余公积	619,645,844.16	45,925,273.49	(45,925,273.49)	619,645,844.16
未分配利润	8,175,243,713.90	1,812,746,555.10	(1,188,490,768.56)	8,799,499,500.44
归属于母公司股东权益合计	16,336,007,781.88	3,200,839,506.05	-	19,536,847,287.93
少数股东权益	3,553,603,153.33	393,787,079.50	-	3,947,390,232.83
<b>股东权益合计</b>	<b>19,889,610,935.21</b>	<b>3,594,626,585.55</b>	<b>-</b>	<b>23,484,237,520.76</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>37,591,247,461.37</b>	<b>20,271,998,871.39</b>	<b>(24,587,881.17)</b>	<b>57,838,658,451.59</b>

(八) 合并范围的变更 - 续

2、处置子公司

(1) 单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

本集团于 2018 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间、2016 年度及 2015 年度未发生重大的处置子公司。

本集团于 2017 年度发生的重大处置子公司如下：

人民币元

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
2017 年												
招商局物流集团南京有限公司	152,200,000.00	45%	出售股权	2017 年 12 月 31 日	股权交易完成并丧失实际控制权日	126,172,329.03	45%	26,027,670.97	152,200,000.00	126,172,329.03	以评估报告为基础确定	-



## (八) 合并范围的变更 - 续

## 3、其他原因的合并范围变动

## (1) 新设子公司

于2017年度，本集团无新设子公司。于2018年1月1日至6月30日止期间、2016年度和2015年度本集团新设子公司的情况如下：

2018年1月1日至6月30日止期间	2015年度
连云港中外运化工国际物流有限公司	广州中外运电子商务有限公司
中外运跨境电商物流有限公司	厦门中外运供应链有限公司
	石狮中外运物流有限公司
2016年度	中外运绵阳机场地面服务有限公司
中国外运长航哈萨克斯坦有限公司	成都中外运电子商务有限公司
广东中俄贸易产业园投资有限公司	上海中外运生鲜冷链物流有限公司
东莞中外运供应链管理有限公司	上海中外运电子商务有限公司
青岛中外运供应链管理有限公司	中外运空运(上海)物业管理有限公司
中国外运(香港)仓储有限公司	中国外运迪拜有限公司
中国外运坦桑尼亚有限责任公司	中国外运孟加拉有限公司
深圳中外运电子商务有限公司	安徽外运综保物流有限公司
广州中外运空运报关有限公司	中外运(深圳)供应链管理有限公司
中国外运(巴西)有限公司	南京合运物流发展有限公司
中国外运文莱有限责任公司	泉州中外运物流有限公司

## (2) 注销子公司

于2018年1月1日至6月30日止期间、2017年度、2016年度及2015年度本集团注销子公司情况如下：

2018年1月1日至6月30日止期间		
福州中外运现代物流有限公司	青岛联通报关有限公司	台州中外运进出口有限公司
2017年度		
上海中外运保税物流有限公司	上海新运物流有限公司	中国外运荣兴(老挝)物流有限公司
安庆中外运船务代理有限公司	中外运(郑州)保税物流有限公司	海南运新保税物流服务有限公司
无锡中外运船务代理有限公司	广州中外运空运报关有限公司	西安新运物流有限公司
常州中外运报关有限公司	金华市博运进出口贸易有限公司	江西外运报关有限公司
九江顺通集装箱运输有限公司	汕头中外运船务代理有限公司	南昌中外运有限公司
如皋中外运船务代理有限公司	石狮中外运报关有限公司	哈尔滨中外运物流有限公司
无锡中外运仓储有限公司	厦门裕发集装箱维修工程有限公司	梧州中外运物流有限公司
厦门中外运展会商务有限公司	厦门中外运裕实资产管理有限公司	太原中外运新运物流有限公司
潮州中外运船务代理有限公司	福州中外运裕国储运有限公司	成都中外运电子商务有限公司
广州中外运电子商务有限公司	粤运仓码有限公司	深圳安达货运有限公司
山东鸿运集装箱工程有限公司	东莞中外运电子商务有限公司	宁波中外运报关有限公司
青岛运东储运有限公司	天津中外运好好冷链物流有限公司	宁波外运海港国际物流有限公司
滨州中外运保税物流有限公司	铜陵中外运船务代理有限公司	重庆中外运船务代理有限公司
西安中外运物流发展有限公司	南通中外运报关有限公司	山东烟台中外运报关有限公司
马鞍山中外运船务代理有限公司	中外运(山东)鑫海国际物流有限公司	重庆中外运新空保税物流有限责任公司
芜湖中外运船务代理有限公司	温州中外运报关有限公司	运盛(香港)物流有限公司
中国船务代理安徽池州有限公司	昆山外运国际货运有限公司	深圳市招商燃气投资有限公司

(八) 合并范围的变更 - 续

3、其他原因的合并范围变动 - 续

(2) 注销子公司 - 续

2016 年度	2015 年度
招商局物流集团江苏有限公司	江苏金茂储运有限公司
招商局物流集团江西有限公司	山东高密中外运储运有限公司
招商局物流集团威宁有限公司	沈阳中外运报关有限公司
宁波中外运久凌储运有限公司	
上海华发腾飞国际货运有限公司	
长春中外运物流有限公司	

(3) 其他

于2016年9月20日，本公司之子公司 China Assess Investment Limited 与其合营企业商顺公司签订《股权转让合同》，以港币128,000万元(折合人民币114,502万元)收购 Gold Carrier Enterprise Limited 100% 股权，上述股份转让交易于2016年完成。该公司主要资产为土地并无其他经营活动，因此不符合企业合并的定义，上述收购交易性质为资产收购。

# 中国外运股份有限公司

## 财务报表附注

2018年1月1日至6月30日止期间、2017年度、2016年度及2015年度

### (九) 在其他主体中的权益

#### 1、在子公司中的权益

##### (1) 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	2018年6月30日 持股比例(%)		2017年12月31日 持股比例(%)		2016年12月31日 持股比例(%)		2015年12月31日 持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	直接	间接	直接	间接	直接	间接	
中国外运华南有限公司	广东省广州市	广东省广州市	货运代理、专业物流及仓储码头服务	93.80	6.20	93.80	6.20	93.80	6.20	93.80	6.20	投资设立
中国外运华东有限公司	上海市	上海市	货运代理、专业物流及仓储码头服务	96.33	3.67	96.33	3.67	96.33	3.67	96.33	3.67	投资设立
中外运空运发展股份有限公司	北京市	北京市	航空货代及快递服务	60.95	-	60.95	-	60.95	-	60.95	-	投资设立
中国外运长江有限公司	江苏省南京市	江苏省南京市	货运代理及专业物流	100.00	-	100.00	-	100.00	-	100.00	-	投资设立
中国外运华中有限公司	山东省青岛市	山东省青岛市	货运代理、专业物流及仓储码头服务	97.49	2.51	97.49	2.51	97.49	2.51	97.49	2.51	投资设立
中外运化工国际物流有限公司	上海市	上海市	综合物流	-	59.20	-	63.55	-	74.00	-	74.00	投资设立
中国外运福建有限公司	福建省厦门市	福建省厦门市	货运代理、仓储码头服务及其他	90.00	10.00	90.00	10.00	90.00	10.00	90.00	10.00	投资设立
中国外运华北有限公司	天津市	天津市	货运代理	95.91	4.09	95.91	4.09	95.91	4.09	90.00	10.00	投资设立
宁波中外运物流有限公司	浙江省宁波市	浙江省宁波市	综合物流	-	100.00	-	100.00	-	100.00	-	100.00	投资设立
中国外运物流发展有限公司	北京市	北京市	专业物流	99.18	0.82	99.18	0.82	99.18	0.82	99.18	0.82	投资设立
中外运湖北有限责任公司	湖北省武汉市	湖北省武汉市	货运代理及专业物流	100.00	-	100.00	-	100.00	-	100.00	-	投资设立
中国外运大件物流有限公司	山东省济南市	山东省济南市	起重及运输	100.00	-	100.00	-	100.00	-	100.00	-	非同一控制下企业合并
宁波梅山保税港区中外运国际物流有限公司	浙江省宁波市	浙江省宁波市	综合物流	100.00	-	100.00	-	100.00	-	100.00	-	投资设立
金华中外运国际物流有限公司	浙江省金华市	浙江省金华市	综合物流	100.00	-	100.00	-	100.00	-	100.00	-	投资设立
宏光发展有限公司	香港特别行政区	香港特别行政区	集装箱租赁	100.00	-	100.00	-	100.00	-	100.00	-	同一控制下的企业合并
中国外运陆桥运输有限公司	江苏省连云港市	江苏省连云港市	货运代理	92.53	7.47	92.53	7.47	92.53	7.47	92.53	7.47	投资设立
中国外运辽宁有限公司	辽宁省大连市	辽宁省大连市	货运代理及专业物流	90.00	10.00	90.00	10.00	90.00	10.00	90.00	10.00	投资设立
中国船务代理有限公司	北京市	北京市	货运代理	80.00	20.00	80.00	20.00	80.00	20.00	80.00	20.00	投资设立
中国外运重庆有限公司	重庆市	重庆市	货运代理	100.00	-	100.00	-	100.00	-	100.00	-	投资设立
中国外运(日本)有限公司	日本	日本	货运代理	100.00	-	100.00	-	100.00	-	100.00	-	同一控制下的企业合并
中国外运韩国船务有限公司	韩国	韩国	货运代理	100.00	-	100.00	-	100.00	-	100.00	-	同一控制下的企业合并
中国外运(巴西)有限公司	巴西	巴西	综合物流	100.00	-	100.00	-	100.00	-	100.00	-	投资设立
中国外运(香港)物流有限公司	香港特别行政区	香港特别行政区	货运代理、专业物流	100.00	-	100.00	-	100.00	-	100.00	-	同一控制下的企业合并
中国外运(伊拉克)有限公司	伊拉克	伊拉克	综合物流	100.00	-	100.00	-	100.00	-	100.00	-	投资设立
招商局物流集团有限公司	深圳市	深圳市	专业物流及物流设备租赁	100.00	-	100.00	-	-	-	-	-	同一控制下的企业合并

(九) 在其他主体中的权益 - 续

1、在子公司中的权益 - 续

(2) 重要的非全资子公司

2018年1月1日至6月30日止期间

人民币元

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
中外运空运发展股份有限公司	39.05	248,168,703.24	212,160,193.20	3,200,586,733.68
中外运化工国际物流有限公司	40.80	10,273,671.64	-	199,528,492.50

2017年度:

人民币元

子公司名称	少数股东持股比例 (%)	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东宣告分派的股利	年末少数股东权益余额
中外运空运发展股份有限公司	39.05	528,371,539.01	176,800,161.00	3,200,223,135.25
中外运化工国际物流有限公司	36.45	12,794,187.80	-	156,557,327.78

2016年度:

人民币元

子公司名称	少数股东持股比例 (%)	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东宣告分派的股利	年末少数股东权益余额
中外运空运发展股份有限公司	39.05	387,941,110.53	176,800,161.00	2,906,225,918.08
中外运化工国际物流有限公司	26.00	9,495,822.12	18,929,401.22	76,071,805.56

2015年度:

人民币元

子公司名称	少数股东持股比例 (%)	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东宣告分派的股利	年末少数股东权益余额
中外运空运发展股份有限公司	39.05	388,602,776.40	144,869,408.00	2,850,145,488.50
中外运化工国际物流有限公司	26.00	8,285,027.94	8,238,036.43	78,769,337.34

## (九) 在其他主体中的权益 - 续

## 1、在子公司中的权益 - 续

## (3) 重要非全资子公司的重要财务信息

2018年6月30日:

人民币元

子公司名称	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
中外运空运发展股份有限公司	6,386,598,772.64	4,199,167,581.38	10,585,766,354.02	2,365,334,999.79	32,652,166.63	2,397,987,166.42
中外运化工国际物流有限公司	689,777,937.21	253,257,134.46	943,035,071.67	406,455,356.97	25,000,000.00	431,455,356.97

2017年12月31日:

人民币元

子公司名称	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
中外运空运发展股份有限公司	6,346,904,008.62	3,723,084,416.16	10,069,988,424.78	1,850,513,481.30	32,918,399.95	1,883,431,881.25
中外运化工国际物流有限公司	662,235,178.81	252,099,813.31	914,334,992.12	458,003,874.86	8,932,818.81	466,936,693.67

2016年12月31日:

人民币元

子公司名称	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
中外运空运发展股份有限公司	4,851,273,389.96	3,994,141,428.15	8,845,414,818.11	1,328,027,357.88	83,645,510.70	1,411,672,868.58
中外运化工国际物流有限公司	527,631,877.04	204,978,982.61	732,610,859.65	440,026,992.12	-	440,026,992.12

2015年12月31日:

人民币元

子公司名称	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
中外运空运发展股份有限公司	3,850,267,539.13	4,571,516,332.42	8,421,783,871.55	1,007,505,832.70	125,247,000.00	1,132,752,832.70
中外运化工国际物流有限公司	421,989,104.18	177,539,176.41	599,528,280.59	296,569,290.82	-	296,569,290.82

## (九) 在其他主体中的权益 - 续

## 1、在子公司中的权益 - 续

## (3) 重要非全资子公司的重要财务信息 - 续

2018年1月1日至6月30日止期间

人民币元

子公司名称	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
中外运空运发展股份有限公司	3,283,979,221.88	635,804,060.07	542,880,618.33	82,378,654.50
中外运化工国际物流有限公司	804,765,992.34	27,108,165.58	27,108,165.58	28,273,295.63

2017年度:

人民币元

子公司名称	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
中外运空运发展股份有限公司	6,206,624,720.73	1,353,006,024.97	1,203,637,812.27	382,780,109.45
中外运化工国际物流有限公司	1,526,633,756.10	42,981,763.65	42,981,763.65	33,397,135.71

2016年度:

人民币元

子公司名称	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
中外运空运发展股份有限公司	4,949,582,031.49	994,547,026.09	596,559,621.18	(93,438,019.95)
中外运化工国际物流有限公司	1,325,071,074.98	36,522,392.76	36,522,392.76	37,881,542.96

2015年度:

人民币元

子公司名称	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
中外运空运发展股份有限公司	4,352,795,361.26	1,009,895,287.38	1,121,473,274.17	54,316,205.16
中外运化工国际物流有限公司	1,200,444,041.59	31,865,492.09	31,865,492.09	75,936,965.43

## 2、在子公司的股东权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

## (1) 在子公司股东权益份额发生变化的情况说明

2018年1月1日至6月30日止期间，由于本公司之子公司中外运化工国际物流有限公司（以下简称“化工物流”）的少数股东增资导致本集团持有化工物流的股权由63.55%变更为59.20%。

2017年度，由于本公司之子公司化工物流的少数股东增资导致本集团持有化工物流的股权由74%变更为63.55%。

2015年度，由于本公司出售和购回子公司外运发展股份导致本公司持有外运发展的股权由63.46%变更为60.95%。

## (九) 在其他主体中的权益 - 续

## 2、在子公司的股东权益份额发生变化且仍控制子公司的交易 - 续

## (2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司股东权益的影响

人民币元

	外运发展-2015 年购入股票	外运发展-2015 年处置股票	化工物流-2017年 少数股东增资	化工物流-2018年 少数股东增资
购买成本/处置对价				
- 现金	180,000,000.00	895,405,807.71	-	-
购买成本/处置对价合计	180,000,000.00	895,405,807.71	-	-
减：按取得/处置的股权比例 计算的子公司净资产份额	73,680,151.91	247,249,776.65	(13,919,425.80)	(3,346,997.32)
差额	106,319,848.09	648,156,031.06	13,919,425.80	3,346,997.32
其中：调整资本公积	106,319,848.09	648,156,031.06	13,919,425.80	3,346,997.32

## 3、在合营企业或联营公司中的权益

## (1) 重要的合营企业或联营公司

于2018年1月1日至6月30日止期间、2017年、2016年、2015年均持有：

合营企业或联营 公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	2015年12月31日、2016年 12月31日、2017年12月31 日及2018年6月30日		对合营企业或联 营公司投资的会 计处理方法
				持股比例(%)	表决权比例(%)	
合营企业						
中外运-敦豪国际航空快件有限公司	中国北京	中国北京	快递服务	50.00	50.00	权益法核算
东莞港集装箱港务有限公司	中国东莞	中国东莞	港口经营服务	49.00	49.00	权益法核算
新陆桥(连云港)码头有限公司	中国连云港	中国连云港	码头开发经营、货运代理	42.00	42.00	权益法核算
联营公司						
深圳海星港口发展有限公司	中国深圳	中国深圳	仓储及码头服务	33.00	33.00	权益法核算
武汉港集装箱有限公司	中国武汉	中国武汉	集装箱装卸及货运代理	30.00	30.00	权益法核算
威海威东航运有限公司	中国威海	中国威海	国际海运	30.00	30.00	权益法核算

## 于2017年新增

合营企业或联营 公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	2017年12月31日及2018 年6月30日		对合营企业或联 营公司投资的会计处 理方法
				持股比例(%)	表决权比例(%)	
联营公司						
招商局物流集团南京有限公司	中国南京	中国南京	普通货运	45.00	45.00	权益法核算

在合营企业或联营公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

于报告期内，本集团在重要的合营企业和联营公司中无持股比例不同于表决权比例的情况。

于报告期内，本集团在重要的合联营公司中不存在持有20%以下表决权但具有重大影响，或者持有20%或以上表决权但不具有重大影响的情况。

(九) 在其他主体中的权益 - 续

3、在合营企业或联营公司中的权益 - 续

(2) 重要合营企业的主要财务信息

人民币元

	东莞港集装箱港务有限公司				新陆桥(连云港)码头有限公司				中外运-敦豪国际航空快件有限公司			
	2018年1月1日至6月30日止期间余额/发生额	2017年末余额/发生额	2016年末余额/发生额	2015年末余额/发生额	2018年1月1日至6月30日止期间余额/发生额	2017年末余额/发生额	2016年末余额/发生额	2015年末余额/发生额	2018年1月1日至6月30日止期间余额/发生额	2017年末余额/发生额	2016年末余额/发生额	2015年末余额/发生额
流动资产	166,081,278.38	198,014,973.24	215,110,246.86	158,320,493.35	190,321,926.66	151,871,295.07	134,356,814.27	145,803,320.73	4,546,367,575.69	3,577,079,414.12	3,234,561,070.83	3,096,931,779.17
其中：现金和现金等价物	30,466,586.50	93,114,334.85	81,729,368.58	31,233,402.79	80,451,062.17	53,700,983.80	57,890,818.34	77,082,956.59	3,041,993,890.23	1,901,379,505.21	1,603,893,058.22	1,470,049,599.87
非流动资产	1,435,715,013.68	1,456,466,747.36	1,496,446,476.10	1,542,807,811.69	367,485,563.46	383,710,033.68	404,208,430.76	433,372,578.42	685,679,608.37	734,655,045.56	826,679,564.04	884,021,544.70
资产合计	1,601,796,292.06	1,654,481,720.60	1,711,556,722.96	1,701,128,305.04	557,807,490.12	535,581,328.75	538,565,245.03	579,175,899.15	5,232,047,184.06	4,311,734,459.68	4,061,240,634.87	3,980,953,323.87
流动负债	194,595,787.68	190,608,972.62	154,226,164.25	68,666,240.03	40,679,706.23	32,098,956.48	40,275,116.76	76,266,662.93	1,745,579,987.56	1,923,796,945.43	1,846,000,494.60	1,662,668,306.88
非流动负债	781,275,542.63	831,775,271.98	926,019,405.63	1,004,428,155.87	13,564,240.12	13,104,824.70	17,699,091.25	14,608,411.62	74,234,009.05	76,199,909.29	67,552,398.41	66,114,143.25
负债合计	975,871,330.31	1,022,384,244.60	1,080,245,569.88	1,073,094,395.90	54,243,946.35	45,203,781.18	57,974,208.01	90,875,074.55	1,819,813,996.61	1,999,996,854.72	1,913,552,893.01	1,728,782,450.13
少数股东权益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
归属于母公司股东权益	625,924,961.75	632,097,476.00	631,311,153.08	628,033,909.14	503,563,543.77	490,377,547.57	480,591,037.02	488,300,824.60	3,412,233,187.45	2,311,737,604.96	2,147,687,741.86	2,252,170,873.74
按持股比例计算的净资产份额	306,703,231.26	309,727,763.24	309,342,465.01	307,736,615.48	211,496,688.39	205,958,569.98	201,848,235.55	205,086,346.33	1,706,116,593.73	1,155,868,802.48	1,073,843,870.93	1,126,085,436.84
调整事项												
--商誉	37,017,399.06	37,017,399.06	37,017,399.06	37,017,399.06	-	-	-	-	-	-	-	-
--内部交易未实现利润	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
--其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
对合营企业权益投资的账面价值	343,720,630.32	346,745,162.30	346,359,864.07	344,754,014.54	211,496,688.39	205,958,569.98	201,848,235.55	205,086,346.33	1,706,116,593.73	1,155,868,802.48	1,073,843,870.93	1,126,085,436.84
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
营业收入	111,620,399.40	220,607,490.59	248,443,399.86	189,840,397.88	125,175,802.99	258,758,193.56	251,649,366.95	252,384,231.19	5,889,317,911.86	11,926,245,473.28	10,618,350,145.89	10,223,873,592.80
财务费用	22,722,295.34	45,577,811.57	49,153,330.05	57,492,916.80	(723,327.86)	(569,352.01)	(944,480.85)	28,411.74	(9,318,042.74)	(25,554,133.76)	(34,295,694.31)	(35,263,319.73)
所得税费用	-	-	-	-	4,393,916.77	8,950,305.91	9,062,048.98	17,194,306.24	365,830,250.34	599,856,386.55	542,841,350.94	596,804,654.56
净利润	(6,172,514.24)	786,322.92	3,277,243.94	(35,454,640.29)	13,185,996.21	31,096,552.81	23,677,824.73	34,875,124.80	1,100,495,582.49	1,786,309,802.18	1,609,633,104.36	1,775,243,137.61
终止经营的净利润	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
综合收益总额	(6,172,514.24)	786,322.92	3,277,243.94	(35,454,640.29)	13,185,996.21	31,096,552.81	23,677,824.73	34,875,124.80	1,100,495,582.49	1,786,309,802.18	1,609,633,104.36	1,775,243,137.61
本年收到的来自合营企业的股利	-	-	-	-	-	8,950,217.75	13,182,797.17	36,443,442.95	-	811,129,969.54	857,058,118.09	798,866,617.84



(九) 在其他主体中的权益 - 续

3、在合营企业或联营公司中的权益 - 续

(3) 重要联营公司的主要财务信息

人民币元

	武汉港集装箱有限公司				威海威东航运有限公司				深圳海星港口发展有限公司				招商局物流集团南京有限公司	
	2018年1月1日至6月30日止期间余额/发生额	2017年末余额/发生额	2016年末余额/发生额	2015年末余额/发生额	2018年1月1日至6月30日止期间余额/发生额	2017年末余额/发生额	2016年末余额/发生额	2015年末余额/发生额	2018年1月1日至6月30日止期间余额/发生额	2017年末余额/发生额	2016年末余额/发生额	2015年末余额/发生额	2018年1月1日至6月30日止期间余额/发生额	2017年末余额/发生额
流动资产	239,538,340.83	249,758,604.54	107,977,117.07	95,797,133.83	223,184,732.70	219,916,069.11	418,146,311.53	311,251,715.21	237,790,659.60	339,632,195.16	110,882,430.19	91,995,602.30	110,752,872.42	190,021,262.61
非流动资产	583,861,017.83	602,503,534.33	806,963,902.69	859,572,386.99	601,911,671.93	521,179,354.17	305,846,725.39	329,811,451.66	1,094,121,463.46	1,058,890,588.05	1,050,010,274.94	1,055,689,504.68	74,431,743.90	79,765,172.55
资产合计	823,399,358.66	852,262,138.87	914,941,019.76	955,369,520.82	825,096,404.63	741,095,423.28	723,993,036.92	641,063,166.87	1,331,912,123.06	1,398,522,783.21	1,160,892,705.13	1,147,685,106.98	185,184,616.32	269,786,435.16
流动负债	43,700,660.63	100,303,331.04	163,700,587.40	170,438,079.91	53,506,440.96	75,848,443.55	49,507,426.09	31,749,659.67	123,559,877.89	155,340,994.16	285,423,857.62	269,355,561.86	113,564,886.83	210,144,348.22
非流动负债	304,182,067.59	297,224,584.81	362,642,865.67	411,017,288.71	134,978,640.00	-	-	-	-	-	-	3,966,000.00	791,440.09	1,802,818.11
负债合计	347,882,728.22	397,527,915.85	526,343,453.07	581,455,368.62	188,485,080.96	75,848,443.55	49,507,426.09	31,749,659.67	123,559,877.89	155,340,994.16	285,423,857.62	273,321,561.86	114,356,326.92	211,947,166.33
少数股东权益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
归属于母公司股东权益	475,516,630.44	454,734,223.02	388,597,566.69	373,914,152.20	636,611,323.67	665,246,979.73	674,485,610.83	609,313,507.20	1,208,352,245.17	1,243,181,789.05	875,468,847.51	874,363,545.12	70,828,289.40	57,839,268.83
按持股比例计算的净资产份额	142,654,989.13	136,420,266.91	116,579,270.01	112,174,245.66	190,983,397.10	199,574,093.92	202,345,683.25	182,794,052.16	398,756,240.91	410,249,990.39	288,904,719.68	288,539,969.89	31,872,730.23	26,027,670.97
调整事项	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
--商誉	15,969,000.00	15,969,000.00	15,969,000.00	15,969,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
--内部交易未实现利润	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
--其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	126,172,329.03	126,172,329.03
对联营公司权益投资的账面价值	158,623,989.13	152,389,266.91	132,548,270.01	128,143,245.66	190,983,397.10	199,574,093.92	202,345,683.25	182,794,052.16	398,756,240.91	410,249,990.39	288,904,719.68	288,539,969.89	158,045,059.26	152,200,000.00
存在公开报价的联营公司权益投资的公允价值	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
营业收入	55,720,992.53	110,787,415.64	112,420,246.29	130,380,789.73	284,118,267.96	686,504,067.30	623,439,834.05	569,196,320.20	13,425,460.18	110,119,417.55	211,339,378.82	230,202,447.09	182,118,202.63	380,078,578.21
净利润	20,782,407.39	79,136,656.33	14,683,414.49	14,091,153.80	9,850,811.33	57,296,781.10	71,402,099.23	41,332,997.97	(34,829,543.88)	(70,287,058.46)	(11,127,127.61)	9,827,256.64	12,989,020.58	22,520,085.01
终止经营的净利润	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他综合收益	-	-	-	-	(9,542,917.40)	(25,806,212.20)	23,425,004.40	19,355,634.33	-	-	-	-	-	-
综合收益总额	20,782,407.39	79,136,656.33	14,683,414.49	14,091,153.80	307,893.93	31,490,568.90	94,827,103.63	60,688,632.30	(34,829,543.88)	(70,287,058.46)	(11,127,127.61)	9,827,256.64	12,989,020.58	22,520,085.01
本年收到的来自联营公司的股利	-	3,900,000.00	-	-	8,683,065.00	12,218,760.00	8,896,500.00	5,580,000.00	-	-	(4,036,701.90)	29,986,482.90	-	-

## (九) 在其他主体中的权益 - 续

## 3、在合营企业或联营公司中的权益 - 续

## (4) 不重要的合营企业和联营公司的汇总财务信息

人民币元

	2018年1月1日至 6月30日止期间余额/ 发生额	2017年末余额/ 发生额	2016年末余额/ 发生额	2015年末余额/ 发生额
合营企业:				
投资账面价值合计	1,650,103,644.28	1,612,792,759.92	1,599,756,034.98	1,495,497,307.95
下列各项按持股比例计算的合计数				
- 净利润	32,068,453.04	67,283,395.22	66,406,498.18	76,728,873.85
- 其他综合(损失)/收益	210,056.50	(1,796,360.99)	72,992,480.73	(313,635.25)
- 综合收益总额	32,278,509.54	65,487,034.23	139,398,978.91	76,415,238.60
联营公司:				
投资账面价值合计	361,949,731.99	348,004,651.22	278,807,574.77	204,346,296.11
下列各项按持股比例计算的合计数				
- 净利润	19,215,861.76	30,048,980.51	24,186,848.09	10,855,300.88
- 其他综合(损失)/收益	301,852.23	(562,771.31)	1,014,140.80	(7,727,113.63)
- 综合收益总额	19,517,713.99	29,486,209.20	25,200,988.89	3,128,187.25

## (5) 合营企业或联营公司发生的超额亏损

2018年1月1日至6月30日止期间

人民币元

合营企业或联营公司名称	累积未确认的 前期累计损失	2018年1月1日 至6月30日止期间 未确认的损失	2018年6月30日止 累积未确认的损失
中外运电子商务有限公司	92,656,275.29	21,334.90	92,677,610.19
义乌市跨境电商供应链管理有限公司	260,149.25	11,981.08	272,130.33

2017年度:

人民币元

合营企业或联营公司名称	累积未确认的 前期累计损失	2017年末 确认的损失	2017年末累积 未确认的损失
中外运电子商务有限公司	83,571,106.06	9,085,169.23	92,656,275.29
义乌市跨境电商供应链管理有限公司	-	260,149.25	260,149.25

2016年度:

人民币元

合营企业或联营公司名称	累积未确认的 前期累计损失	2016年末 确认的损失	2016年末累积 未确认的损失
中外运电子商务有限公司	-	83,571,106.06	83,571,106.06

于2015年, 本集团无合营企业或联营公司发生超额亏损的情况。

**(九) 在其他主体中的权益 - 续****3、在合营企业或联营公司中的权益 - 续****(6) 与合营企业投资相关的未确认承诺**

本集团按照股权比例对合营企业投资相关的资本承诺应承担的金额如下：

人民币元

	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
已签约但尚未于财务报表中确认的				
东莞虎门-购建长期资产承诺	135,706,995.63	162,017,625.40	155,886,659.33	127,898,752.08
成都保税物流投资有限公司-购建长期资产承诺	6,418,756.24	9,565,726.35	26,638,093.60	21,482,151.25
合计	142,125,751.87	171,583,351.75	182,524,752.93	149,380,903.33

**(7) 与合营企业或联营公司投资相关的或有负债**

于2018年6月30日、2017年12月31日、2016年12月31日及2015年12月31日，本集团与合营企业或联营公司投资相关的或有负债均为担保事项，详见附注(十二)、5(4)。

**(十) 与金融工具相关的风险**

本集团的主要金融工具包括货币资金、交易性金融资产、其他权益工具投资、其他非流动金融资产、可供出售金融资产、其他流动资产、借款、应收账款、应付账款、应付债券和其他流动负债等，各项金融工具的详细情况说明见附注(三)。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本集团采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益和股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

**1、风险管理目标和政策**

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

## (十) 与金融工具相关的风险 - 续

## 1、风险管理目标和政策 - 续

## 1.1 市场风险

## 1.1.1. 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本集团承受外汇风险主要与美元和港币有关，除本集团设立在香港特别行政区和境外的公司以注册当地货币进行采购和销售外，本集团的其他主要业务活动以人民币计价结算。于2018年6月30日、2017年12月31日、2016年12月31日及2015年12月31日，除下表所述重要资产及负债为美元和港币余额外，本集团的资产及负债主要为人民币余额。外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本集团的经营业绩产生影响。

人民币元

	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
货币资金	2,071,459,814.66	3,044,850,476.44	2,538,149,092.91	1,945,238,771.58
应收账款	2,371,300,629.98	1,920,552,325.02	1,956,431,699.10	1,196,804,086.42
短期借款	1,159,834,171.95	521,287,147.21	165,053,434.73	340,020,880.48
应付账款	1,711,129,790.19	1,162,215,417.90	1,194,287,659.00	754,107,621.80
长期借款	6,497,267,277.37	4,369,688,420.94	684,423,325.54	-
一年内到期的非流动负债	2,183,362,295.40	1,997,990,691.78	218,515,500.00	-

本集团密切关注汇率变动对本集团外汇风险的影响。管理层已订立政策，要求本集团管理与其功能货币有关的外汇风险，减轻汇率波动的影响，通过优化外币净资产结构控制外汇风险。

外汇风险敏感性分析

在其他变量不变的情况下，汇率可能发生的合理变动对当期损益和股东权益的税前影响如下：

人民币元

项目汇率变动	2018年1月1日至 6月30日止期间		2017年		2016年		2015年	
	对利润总额 的影响	对股东权益的 影响	对利润总额的 影响	对股东权益的 影响	对利润总额的 影响	对股东权益的 影响	对利润总额的 影响	对股东权益的 影响
美元对人民币升值5%	(13,188,614.99)	(13,188,614.99)	41,842,153.49	41,842,153.49	110,553,442.50	110,553,442.50	92,920,058.75	92,920,058.75
美元对人民币贬值5%	13,188,614.99	13,188,614.99	(41,842,153.48)	(41,842,153.48)	(110,553,442.50)	(110,553,442.50)	(92,920,058.75)	(92,920,058.75)
港币对人民币升值5%	(342,253,039.52)	(342,253,039.52)	(196,131,097.29)	(196,131,097.29)	1,061,601.14	1,061,601.14	9,475,658.98	9,475,658.98
港币对人民币贬值5%	342,253,039.52	342,253,039.52	196,131,097.29	196,131,097.29	(1,061,601.14)	(1,061,601.14)	(9,475,658.98)	(9,475,658.98)

(十) 与金融工具相关的风险 - 续

1、风险管理目标和政策 - 续

1.1 市场风险 - 续

1.1.2. 利率风险—现金流量变动风险

本集团因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款(详见附注(七)、20、27)有关。本集团的政策是保持这些借款的浮动利率，以消除利率的公允价值变动风险。

利率风险敏感性分析

利率风险敏感性分析基于下述假设：

- 市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用；
- 对于以公允价值计量的固定利率金融工具，市场利率变化仅仅影响其利息收入或费用；
- 以资产负债表日市场利率采用现金流量折现法计算其他金融资产和负债的公允价值变化。

在上述假设的基础上，在其他变量不变的情况下，利率可能发生的合理变动对当期损益和股东权益的税前影响如下：

人民币元

项目利率变动	2018年1月1日至 6月30日止期间		2017年		2016年		2015年	
	对利润的 影响	对股东权益的 影响	对利润的 影响	对股东权益的 影响	对利润的 影响	对股东权益的 影响	对利润的 影响	对股东权益的 影响
利率增加 0.5%	(19,525,147.23)	(19,525,147.23)	(25,514,346.42)	(25,514,346.42)	(18,785,905.76)	(18,785,905.76)	(686,753.42)	(686,753.42)
利率减少 0.5%	19,525,147.23	19,525,147.23	25,514,346.42	25,514,346.42	18,785,905.76	18,785,905.76	686,753.42	686,753.42

1.1.3. 其他价格风险

本集团持有的分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，交易性金融资产，可供出售金融资产，其他权益工具投资在资产负债表日以公允价值计量。因此，本集团承担着证券市场变动的风险。本集团采取持有多种权益证券组合的方式降低权益证券投资的价格风险。

## (十) 与金融工具相关的风险 - 续

## 1、风险管理目标和政策 - 续

## 1.1 市场风险 - 续

## 1.1.3. 其他价格风险 - 续

其他价格风险敏感性分析

在其他变量不变的情况下，股票价格可能发生的合理变动对股东权益的税前影响如下：

人民币元

项目	股价变动	对股东权益的影响			
		2018年1月1日至 6月30日止期间	2017年度	2016年度	2015年度
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	股票价格上涨 10%		28,643,364.02	29,753,220.72	-
交易性金融资产	股票价格上涨 10%	46,340,825.19			
可供出售金融资产	股票价格上涨 10%		24,529,855.13	59,371,839.45	107,718,412.50
其他权益工具投资	股票价格上涨 10%	15,291,230.05	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	股票价格下跌 10%		(28,643,364.02)	(29,753,220.72)	-
交易性金融资产	股票价格下跌 10%	(46,340,825.19)			
可供出售金融资产	股票价格下跌 10%		(24,529,855.13)	(59,371,839.45)	(107,718,412.50)
其他权益工具投资	股票价格下跌 10%	(15,291,230.05)			

## 1.2. 信用风险

2018年6月30日、2017年12月31日、2016年12月31日及2015年12月31日，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失以及本集团承担的财务担保，具体包括：

(1)合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

(2)附注(七) 26 “预计负债”中及附注(十二)、5、(4) “关联担保情况”中披露的财务担保合同金额。

为降低信用风险，本集团成立了一个小组负责确定信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本集团于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本集团管理层认为本集团所承担的信用风险已经大为降低。

除附注(七)、3 “应收票据及应收账款”和附注(七)、5 “其他应收款”前五名外，本集团无其他重大信用集中风险。

**(十) 与金融工具相关的风险 - 续****1、风险管理目标和政策 - 续****1.2. 信用风险 - 续**

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

作为本集团信用风险管理的一部分，本集团利用应收账款账龄来评估业务形成的应收款的减值损失。该类业务涉及大量的小客户，其具有相同的风险特征，账龄信息能反映这类客户于应收款到期时的偿付能力。于2018年6月30日，该类业务的应收账款及合同资产的信用风险与预期信用损失情况如下：

人民币元			
账龄	预期平均损失率	账面余额	减值准备
6个月以内	0.25%	11,769,849,005.01	29,292,270.66
6个月至1年	32.60%	274,782,544.04	89,583,108.63
1至2年	49.92%	150,615,292.48	75,191,410.23
2至3年	81.00%	93,662,778.51	75,871,219.24
3年以上	96.47%	83,244,513.85	80,304,893.65
合计		12,372,154,133.89	350,242,902.41

上述预期平均损失率基于历史实际坏账率并考虑了当前状况及未来经济状况的预测。于2018年1月1日至2018年6月30日止期间，本集团的评估方式与重大假设并未发生变化。

于2018年6月30日，本集团提供财务担保的最大金额为人民币67,946,110.48元，财务担保合同的具体情况参见附注(十二)、5、(4)。于2018年1月1日，本集团管理层评估了担保项下相关借款的逾期情况、相关借款人的财务状况以及债务人所处行业的经济形势，认为自该部分财务担保合同初始确认后，相关信用风险无显著增加。因此，本集团无划分到需按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备的财务担保合同，而按照相当于上述财务担保合同未来12个月内预期信用损失的金额计量其减值准备。于2018年1月1日至2018年6月30日止期间，本集团的评估方式与重大假设并未发生变化。

**1.3. 流动风险**

本集团管理流动风险，通过持有足够的现金余额及银行信用额度，以应付预计未来三至十二个月的营运资金、支付借款的本金及利息、支付股息、资本支出及新投资等资金需求。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

2018年6月30日本集团尚未使用的银行借款额度为人民币16,070,937,327.00元(2017年12月31日：人民币15,001,969,520.83元，2016年12月31日：人民币10,150,374,417.00元，2015年12月31日：人民币5,930,937,360.00元)。

## (十) 与金融工具相关的风险 - 续

## 1、风险管理目标和政策 - 续

本集团持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

## 1.3. 流动风险 - 续

2018年6月30日：

人民币元

	1年以内	1至5年	5年以上	合计	账面价值
<b>非衍生金融负债</b>					
短期借款	3,269,350,877.63	-	-	3,269,350,877.63	3,196,262,062.96
长期借款	2,402,861,696.41	7,830,417,707.10	2,192,845,066.95	12,426,124,470.46	11,334,722,820.10
应付票据与应付账款	9,591,656,955.56	-	-	9,591,656,955.56	9,591,656,955.56
其他应付款	2,948,042,942.33	-	-	2,948,042,942.33	2,946,579,381.10
应付债券	108,100,000.00	3,760,300,000.00	-	3,868,400,000.00	3,496,446,438.36
长期应付款	213,378,261.86	183,345,556.18	318,301,994.11	715,025,812.15	700,903,742.16
财务担保(注)	14,624,736.81	53,321,373.67	-	67,946,110.48	-

2017年12月31日：

人民币元

	1年以内	1至5年	5年以上	合计	账面价值
<b>非衍生金融负债</b>					
短期借款	1,512,357,468.32	-	-	1,512,357,468.32	1,499,248,448.97
长期借款	2,247,487,075.20	4,046,926,085.92	2,639,019,683.05	8,933,432,844.17	8,587,907,102.72
应付票据与应付账款	9,931,217,846.99	-	-	9,931,217,846.99	9,931,217,846.99
其他应付款	5,677,593,797.78	-	-	5,677,593,797.78	5,667,618,054.77
应付债券	108,100,000.00	3,824,300,000.00	-	3,932,400,000.00	3,495,826,575.34
长期应付款	524,247,850.86	450,826,393.40	330,573,170.70	1,305,647,414.96	1,259,831,953.39
财务担保(注)	28,375,908.85	35,810,761.03	18,889,500.00	83,076,169.88	-

2016年12月31日：

人民币元

	1年以内	1至5年	5年以上	合计	账面价值
<b>非衍生金融负债</b>					
短期借款	341,693,432.85	-	-	341,693,432.85	339,252,351.86
长期借款	1,180,521,165.13	2,684,640,199.06	2,150,327,087.54	6,015,488,451.73	5,071,564,989.17
应付票据与应付账款	8,250,052,846.40	-	-	8,250,052,846.40	8,250,052,846.40
其他应付款	8,434,013,647.20	208,331.51	-	8,434,221,978.71	8,432,515,751.14
应付债券	1,130,600,000.00	3,976,500,000	-	5,107,100,000.00	4,493,356,081.61
长期应付款	779,974,227.36	791,838,931.78	330,810,405.41	1,902,623,564.55	1,800,448,607.70
财务担保(注)	48,100,650.00	82,957,734.21	20,359,500.00	151,417,884.21	27,700,650.00



## (十) 与金融工具相关的风险 - 续

## 1、风险管理目标和政策 - 续

## 1.3. 流动风险 - 续

2015年12月31日:

人民币元

	1年以内	1至5年	5年以上	合计	账面价值
<b>非衍生金融负债</b>					
短期借款	527,514,787.15	-	-	527,514,787.15	524,568,046.81
长期借款	480,000.00	1,920,000.00	46,720,000.00	49,120,000.00	40,000,000.00
应付票据与应付账款	6,001,331,961.96	-	-	6,001,331,961.96	6,001,331,961.96
其他应付款	659,872,378.27	-	-	659,872,378.27	659,872,378.27
其他流动负债	2,052,660,273.97	-	-	2,052,660,273.97	2,042,008,219.14
应付债券	2,144,945,205.48	1,019,726,027.40	-	3,164,671,232.88	2,996,275,693.55
长期应付款	73,264,307.53	7,196,179.05	47,625,316.77	128,085,803.35	115,397,146.87
财务担保(注)	220,723,300.00	-	-	220,723,300.00	12,240,841.50

注：如附注(七)、26所述，为该财务担保确认的预计负债的账面余额 2018年6月30日、2017年12月31日、2016年12月31日及2015年12月31日分别为人民币零元，人民币零元，人民币27,700,650.00元及人民币12,240,841.50元。

## 2、金融资产转移

## (1) 已转移但未整体终止确认的金融资产

2018年1月1日至6月30日止期间，本集团未向银行办理应收账款保理业务(2017年度：人民币40,961,301.76元，2016年度：人民币137,175,364.63元，2015年度：人民币149,547,165.33元)，取得现金对价人民币零元(2017年度：人民币40,961,301.76元，2016年度：人民币137,175,364.63元，2015年度：人民币149,547,165.33元)。如该等客户到期未能支付，银行有权要求本集团付清未结算的余额。由于本集团仍承担了与这些应收账款相关的信用风险等主要风险，本集团继续全额确认应收账款的账面金额，并将因转让而收到的款项确认为抵押借款。相关抵押借款的余额分别为人民币零元(2017年12月31日：人民币40,961,301.76元，2016年12月31日：人民币137,175,364.63元，2015年12月31日：人民币149,547,165.33元)。

## (2) 已整体终止确认但转出方继续涉入已转移金融资产

于2018年6月30日、2017年12月31日、2016年12月31日及2015年12月31日，本集团无继续涉入已转移的应收账款。

由于与银行承兑汇票相关的利率风险等主要风险与报酬已转移给了银行，因此，本集团终止确认已贴现未到期的银行承兑汇票。根据贴现协议，如该银行承兑汇票到期未能承兑，银行有权要求本集团付清未结算的余额。因此本集团继续涉入了已贴现的银行承兑汇票，于2018年6月30日，已贴现未到期的银行承兑汇票为人民币19,926,848.86元(2017年12月31日：人民币113,825,953.44元；2016年12月31日：人民币53,995,435.84元；2015年12月31日：人民币10,250,000.00元；)。

## (十一) 公允价值的披露

## 1、以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

人民币元

项目	2018年6月30日公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一)其他权益工具投资	203,883,067.33	-	-	203,883,067.33
1. 指定以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	203,883,067.33	-	-	203,883,067.33
(1)权益工具投资	203,883,067.33	-	-	203,883,067.33
(二)交易性金融资产	-	1,417,877,669.18	-	1,417,877,669.18
1.分类为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	617,877,669.18	-	617,877,669.18
(1)权益工具投资	-	617,877,669.18	-	617,877,669.18
2.指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	800,000,000.00	-	800,000,000.00
(三)其他非流动金融资产	-	-	387,493,656.21	387,493,656.21
持续以公允价值计量的资产总额	203,883,067.33	1,417,877,669.18	387,493,656.21	2,009,254,392.72

人民币元

项目	2017年12月31日公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	381,911,520.22	381,911,520.22
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	381,911,520.22	381,911,520.22
(1)权益工具投资	-	-	381,911,520.22	381,911,520.22
(二)可供出售金融资产	327,064,735.04	2,000,000,000.00	-	2,327,064,735.04
(1)权益工具投资	327,064,735.04	-	-	327,064,735.04
(2)其他	-	2,000,000,000.00	-	2,000,000,000.00
持续以公允价值计量的资产总额	327,064,735.04	2,000,000,000.00	381,911,520.22	2,708,976,255.26

人民币元

项目	2016年12月31日公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	396,709,609.58	396,709,609.58
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	396,709,609.58	396,709,609.58
(1)权益工具投资	-	-	396,709,609.58	396,709,609.58
(二)可供出售金融资产	791,624,526.00	1,200,000,000.00	-	1,991,624,526.00
(1)权益工具投资	791,624,526.00	-	-	791,624,526.00
(2)其他	-	1,200,000,000.00	-	1,200,000,000.00
持续以公允价值计量的资产总额	791,624,526.00	1,200,000,000.00	396,709,609.58	2,388,334,135.58

人民币元

项目	2015年12月31日公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
(1)权益工具投资	-	-	-	-
(二)可供出售金融资产	1,436,245,500.00	1,030,000,000.00	-	2,466,245,500.00
(1)权益工具投资	1,436,245,500.00	-	-	1,436,245,500.00
(2)其他	-	1,030,000,000.00	-	1,030,000,000.00
持续以公允价值计量的资产总额	1,436,245,500.00	1,030,000,000.00	-	2,466,245,500.00

(十一) 公允价值的披露 - 续

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

同类资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

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

本集团持有的按第二层次公允价值计量的项目如下：

2018年1月1日至6月30日止期间

项目	估值技术	输入值
交易性金融资产 - 理财产品	现金流量折现法	未来现金流基于理财产品的合同条款估算，并按能体现市场同类产品信用风险的折现率折现。
交易性金融资产 - 受限普通股	平均价格亚式期权模型	参考可比上市公司股价确定缺乏流通折扣率 4.3%，对活跃市场报价进行调整。

2017年度、2016年度及2015年度

项目	估值技术	输入值
可供出售金融资产 - 理财产品	现金流量折现法	未来现金流基于理财产品的合同条款估算，并按能体现市场同类产品信用风险的折现率折现。

本集团管理层认为，财务报表中按摊余成本计量的金融资产和金融负债的账面价值接近该等金融资产和金融负债的公允价值。

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

无活跃市场，基于同行业上市公司股价。

本集团持有的按第三层次公允价值计量的项目如下：

2018年1月1日至6月30日止期间

项目	估值技术	重大不可观察输入值
其他非流动金融资产 - 非上市公司股权投资	上市公司比较法	流动性折价

2017年度及2016年度

项目	估值技术	重大不可观察输入值
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	上市公司比较法	流动性折价

## (十一) 公允价值的披露 - 续

## 5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值之间的调节信息

## 第三层次公允价值计量

项目	2017年 12月31日	会计政策 变更	2018年 1月1日	转入 第三层次	转出 第三层次	当期利得或损失总额		购买、发行、出售和结算				2018年 6月30日	对于在报告期末 持有的资产，计入损益的 当期未实现利得或 损失的变动
						计入损益	计入 其他综合收益	购买	发行	出售	结算		
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产													
-权益工具投资	381,911,520.22	(381,911,520.22)											
交易性金融资产													
-权益工具投资		381,911,520.22	381,911,520.22	-	(381,911,520.22)	-	-	-	-	-	-	-	-
其他非流动金融资产		226,192,723.59	226,192,723.59	-	-	-	54,387.03	161,246,545.59	-	-	-	387,493,656.21	-

项目	2017年 1月1日	转入 第三层次	转出 第三层次	当期利得或损失总额		购买、发行、出售和结算				2017年 12月31日	对于在报告期末 持有的资产，计入损益的 当期未实现利得或 损失的变动	
				计入损益	计入 其他综合收益	购买	发行	出售	结算			
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产												
-权益工具投资	396,709,609.58	-	-	(14,798,089.36)	-	-	-	-	-	-	381,911,520.22	(14,798,089.36)

项目	2015年 12月31日	企业合并影响	2016年 1月1日	转入 第三层次	转出 第三层次	当期利得或损失总额		购买、发行、出售和结算				2016年 12月31日	对于在报告期末 持有的资产，计入损益的 当期未实现利得或 损失的变动
						计入损益	计入 其他综合收益	购买	发行	出售	结算		
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产													
-权益工具投资	-	293,893,144.66	293,893,144.66	-	-	102,816,464.92	-	-	-	-	-	396,709,609.58	102,816,464.92

2015年度本集团无第三层次公允价值计量的项目。

## (十二) 关联方及关联方交易

## 1、本公司的母公司情况

人民币万元

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例 (%)	母公司对本公司的表决权比例 (%)
中国外运长航集团有限公司	北京	综合物流、航运及配套业务、船舶制造与修理	1,201,586	42.46%	42.46%

2015年12月29日，经国资委报经国务院批准后决定，中国外运长航与招商局实施战略重组。中国外运长航以无偿划转的方式整体并入招商局，成为其全资子公司，而本公司也因此成为招商局的上市附属公司。由于自2016年1月1日之后，招商局已对中国外运长航拥有控制权，故本公司的最终控股公司自2016年1月1日之后为招商局。

## 2、本公司的子公司情况

本公司的子公司情况详见附注(九)。

## 3、本公司的合营和联营公司情况

本公司重要的合营或联营公司详见附注(九)。

## 4、其他关联方情况

公司名称	关联方关系
招商局集团财务有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
中外运集装箱运输有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
重庆万桥交通科技发展有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
中国外运阳光速航运输有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
远升有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
上海长航国际海运有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
中外运国际贸易有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
河南外运保税物流有限责任公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
中国外运阿拉山口公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
九江长伟国际船舶代理有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
招商局食品(深圳)有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
广西来宾中外运物流有限责任公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
中国外运河北公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
湖南中外运久凌储运有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
中国外运广东湛江有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
河北中外运久凌储运有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
中国外运广西公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
中国外运河北唐山公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
河南中外运久凌储运公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
广东外运惠州有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
中国外运广西防城港公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
中国外运广西梧州有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
融运达供应链管理(天津)有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
深圳市招商蛇口资产管理有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
招商局国际财务有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
中石化长江燃料有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
中国外运秦皇岛公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
中国长江航运集团南京油运股份有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

## (十二) 关联方及关联方交易 - 续

## 4、其他关联方情况 - 续

公司名称	关联方关系
中国外运甘肃有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
上海中外运钱塘有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
深圳赤湾拖轮有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
北京外运汽车运输有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
湖北中外运仓码物流有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
河北中外运久凌储运公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
中国外运南通有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
江苏外运集装箱站有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
中国外运陕西有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
深圳市南油(集团)有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
招商局保税物流有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
深圳联达拖轮有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
上海长航国际商船(香港)有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
招商局集团(香港)有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
SINOTRANS SHIPPING INC.	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
RED BRAVES FINANCE LTD.	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
中国外运北京有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
中国外运(香港)投资有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
浙江舟山中外运物流有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
四川中外运仓储服务有限公司(原中国外运四川公司)	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
山东外运有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
广西中外运久凌储运有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
北京外运汽车服务有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
北京外运机动车检测有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
中国外运广西贵港公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
安徽外运直属储运有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
深圳招商建设有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
广西柳州外运有限责任公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
中外运上海(集团)有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
广西外运南宁集装箱汽车运输公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
北京海昌大厦有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
招商局轮船有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
中国外运(深圳)有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
招商局置业有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
中外运航运有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
中国租船有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
招商局漳州开发区有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
中国外运江西公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
广东外运有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
招商港务(深圳)有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
北京奥城五合置业有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
辽宁外运有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
天津外运有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
中国外运连云港有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
中国外运天津集团塘沽公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
广东外运物业管理有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
中外运房地产开发有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
中外运久凌储运有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业(仅 2015 年)
SINOTRANS CONTAINER	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
广西外运凭祥有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
中国外运海南有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
中国外运江苏有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
嘉兴中外运船务代理有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
江苏外运物流有限责任公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业

## (十二) 关联方及关联方交易 - 续

## 4、其他关联方情况 - 续

公司名称	关联方关系
福建外运马江储运有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
上海新洋山集装箱运输有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
招商局国际信息技术有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
深圳市蛇口新时代置业管理有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
中国外运内蒙古有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
招商局货柜服务有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
深圳长航滚装物流有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
南通外运港口集装箱物流有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
中国外运金陵公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
中国外运湖南有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
广西外运南宁储运公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
满洲里外运有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
东莞深赤湾码头有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
招商局海通贸易有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
中外运集装箱运输(香港)有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
蛇口集装箱码头有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
漳州招商局码头有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
南京扬洋化工运贸有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
中国扬子江轮船股份有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
招商局(深圳)进口商品有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
招商局蛇口工业区控股股份有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
中国长江航运集团有限公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
中国外运广东黄埔公司	受同一母公司及最终控制方控制的其他企业
威海威东航运有限公司	本集团之联营公司
北京中外运华力物流有限公司	本集团之联营公司
青岛裕佳昌外运集装箱储运有限公司	本集团之联营公司
上海普安仓储有限公司	本集团之联营公司
招商局物流集团南京有限公司	本集团之联营公司
上海海辉国际集装箱修理有限公司	本集团之联营公司
马鞍山天顺港口有限责任公司	本集团之联营公司
上海星瀚船务代理有限公司	本集团之联营公司
扬州综保供应链管理有限公司	本集团之联营公司
天津世运物流有限公司	本集团之联营公司
天津润峰物流有限公司	本集团之联营公司
中国国际展览运输有限公司	本集团之联营公司
华力环球运输有限公司	本集团之联营公司
南京华兴装卸服务有限公司	本集团之联营公司
中外运-敦豪国际航空快件有限公司	本集团之合营企业
中外运-日新国际货运有限公司	本集团之合营企业
上海华星国际集装箱货运有限公司	本集团之合营企业
中外运沙伦氏物流有限公司	本集团之合营企业
中外运国际供应链有限公司	本集团之合营企业
中外运华杰国际物流(北京)有限公司	本集团之合营企业
中外运安迈世(上海)国际航空快递有限公司	本集团之合营企业
张家港保税港区中外运长江国际物流有限公司	本集团之合营企业
宁波中外运阿联船舶代理有限公司	本集团之合营企业
上海中外运阿联船舶代理有限公司	本集团之合营企业
MAXX LOGISTICS LTD.	本集团之合营企业
沈阳金运汽车物流有限公司	本集团之合营企业
中外运泓丰(上海)国际物流有限公司	本集团之合营企业
上海运星国际船务代理有限公司	本集团之合营企业
中外运泸州港保税物流有限公司	本集团之合营企业
大连京大国际货运代理有限公司	本集团之合营企业
中国外运巴基斯坦物流有限公司	本集团之合营企业

## (十二) 关联方及关联方交易 - 续

## 4、其他关联方情况 - 续

公司名称	关联方关系
中外运普菲斯冷链物流有限公司	本集团之合营企业
中国外运吉布提公司	本集团之合营企业
武汉中港物流有限公司	本集团之合营企业
中外运普菲斯物流(上海)有限公司	本集团之合营企业
唐山港中外运船务代理有限公司	本集团之合营企业
新陆桥(连云港)码头有限公司	本集团之合营企业
中国外运苏州物流中心有限公司	本集团之合营企业
东莞港集装箱港务有限公司	本集团之合营企业
苏州中外运众力国际货运有限公司	本集团之合营企业
荣运(厦门)供应链有限公司	本集团之合营企业
东莞市中外运跨晟电子商务有限公司	本集团之合营企业
中外运普菲斯亿达(上海)物流有限公司	本集团之合营企业
上海通运国际物流有限公司	本集团之合营企业
上海外红伊势达国际物流有限公司	本集团之合营企业
南京新港直通物流中心有限公司	本集团之合营企业
上港外运集装箱仓储服务有限公司	本集团之合营企业
中外运高新物流(苏州)有限公司	本集团之合营企业
宁波太平国际贸易联运有限公司	本集团之合营企业
大连日通外运物流有限公司	本集团之合营企业
江苏日新外运国际运输有限公司	本集团之合营企业
商顺供应链管理(中国)有限公司	本集团之合营企业
深圳海星港口发展有限公司	本集团之合营企业
银河国际货运航空有限公司	本集团之合营企业
深圳中联理货有限公司	本集团之合营企业
SINOTRANS ALMAJDOUIE MIDDLE EAST LLC.	本集团之合营企业
宁波大榭招商国际码头有限公司	最终控制方之合营企业
招商银行股份有限公司	最终控制方之联营公司
中粮招商局(深圳)粮食电子交易中心有限公司	最终控制方之联营公司

## 5、关联方交易情况

## (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联方交易

接受劳务情况表:

人民币元

关联方	关联交易内容	2018年1月1日至 6月30日 止期间	2017年	2016年	2015年
<b>母公司</b>		<b>5,572.28</b>	<b>204,540.12</b>	<b>7,340,690.34</b>	<b>18,682,074.00</b>
中国外运长航集团有限公司	运输及相关服务	5,572.28	204,540.12	7,340,690.34	18,682,074.00
<b>合营公司</b>		<b>117,036,285.78</b>	<b>434,814,560.87</b>	<b>516,953,258.54</b>	<b>495,949,218.97</b>
威海威东航运有限公司	运输及相关服务	29,070,653.36	66,747,756.00	52,017,437.69	46,183,349.61
中外运华杰国际物流(北京)有限公司	运输及相关服务	14,162,799.61	891,072.15	12,458,818.12	198,922.88
中外运-敦豪国际航空快件有限公司	运输及相关服务	13,833,165.48	30,692,152.02	29,668,152.18	25,751,895.65
新陆桥(连云港)码头有限公司	运输及相关服务	13,668,249.09	32,348,665.92	34,578,624.69	42,189,271.86
马鞍山天顺港口有限责任公司	运输及相关服务	5,755,442.86	14,226,615.15	16,697,612.13	14,335,425.48
上海华星国际集装箱货运有限公司	运输及相关服务	5,514,219.95	11,926,365.93	8,137,746.93	4,718,199.30
中国外运巴基斯坦物流有限公司	运输及相关服务	4,973,970.14	6,141,330.53	5,988,568.47	3,443,366.74
中外运安迈世(上海)国际航空快递有限公司	运输及相关服务	4,599,530.58	15,707,310.54	37,001,072.83	20,012,938.54
荣运(厦门)供应链有限公司	运输及相关服务	4,139,823.70	5,347,813.70	-	-
东莞市中外运跨晟电子商务有限公司	运输及相关服务	2,304,224.58	14,729,880.98	5,911,223.12	-
中外运沙伦氏物流有限公司	运输及相关服务	1,829,442.74	24,129,394.19	12,691,758.50	-
青岛裕佳昌外运集装箱储运有限公司	运输及相关服务	848,170.01	4,252,946.41	2,128,383.72	1,653,618.52
北京中外运华力物流有限公司	运输及相关服务	301,195.55	1,861,615.29	10,127,538.25	5,670,429.70
宁波中外运阿联船舶代理有限公司	运输及相关服务	6,303.40	147,692,852.80	179,775,285.64	187,206,614.87
上海中外运阿联船舶代理有限公司	运输及相关服务	2,794.08	28,350,549.28	70,762,451.70	95,851,215.76
其他		16,026,300.65	29,768,239.98	39,008,584.57	48,733,970.06



## (十二) 关联方及关联方交易 - 续

## 5、关联方交易情况 - 续

## (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联方交易 - 续

## 接受劳务情况表： - 续

人民币元

关联方	关联交易内容	2018年1月1日至 6月30日 止期间	2017年	2016年	2015年
<b>最终控制方之合营企业</b>		<b>2,982,294.68</b>	<b>4,094,757.40</b>	<b>2,047,062.60</b>	-
宁波大榭招商国际码头有限公司	运输及相关服务	2,982,294.68	3,373,320.37	1,955,612.86	-
其他	运输及相关服务	-	721,437.03	91,449.74	-
<b>受同一母公司及最终控制方控制的其他企业</b>		<b>925,445,820.97</b>	<b>2,066,247,765.13</b>	<b>1,525,915,201.01</b>	<b>1,229,794,602.60</b>
中外运集装箱运输有限公司	运输及相关服务	406,642,274.86	758,897,414.42	682,084,790.34	702,967,481.51
中国外运阳光速航运输有限公司	运输及相关服务	162,383,926.79	478,822,577.23	333,822,930.29	292,676,985.28
中国长江航运集团南京油运股份有限公司	运输及相关服务	97,387,856.20	175,623,996.79	81,064,329.69	10,207,414.15
上海长航国际海运有限公司	运输及相关服务	59,040,972.56	208,011,547.51	30,854,254.49	4,476,877.71
中国外运秦皇岛公司	运输及相关服务	32,950,498.73	7,515,667.67	15,347,734.60	10,000.00
上海中外运钱塘有限公司	运输及相关服务	20,657,232.35	92,187,965.36	53,045,502.18	12,130,270.81
深圳赤湾拖轮有限公司	运输及相关服务	12,038,178.63	20,492,361.31	16,660,238.39	11,834,762.83
中石化长江燃料有限公司	运输及相关服务	11,458,613.71	13,936,931.30	3,223,099.19	4,106,452.13
河南外运保税物流有限责任公司	运输及相关服务	6,784,248.21	11,398,330.45	4,665,173.61	598,373.82
广西外运凭祥有限公司	运输及相关服务	6,777,053.64	17,707,220.34	2,657,087.13	74,856.00
福建外运马江储运有限公司	运输及相关服务	5,897,349.13	6,571,038.98	912,117.98	132,395.85
中国外运河北唐山公司	运输及相关服务	5,400,634.77	8,805,218.90	8,618,140.35	4,984,208.72
广西外运南宁集装箱汽车运输公司	运输及相关服务	5,392,604.93	12,510,149.82	5,238,777.61	1,362,929.04
中国外运海南有限公司	运输及相关服务	5,147,266.73	12,620,759.04	11,321,317.83	9,204,456.19
招商局货柜服务有限公司	运输及相关服务	4,992,460.99	2,805,865.33	390,110.98	167,013.25
中国外运江苏有限公司	运输及相关服务	4,417,093.83	8,957,761.94	22,358,972.20	16,558,922.21
湖南中外运久凌储运有限公司	运输及相关服务	3,398,509.92	9,864,930.93	7,921,584.25	83,849.77
江苏外运物流有限责任公司	运输及相关服务	3,346,194.63	6,876,104.26	5,005,065.44	2,566,227.81
嘉兴中外运船务代理有限公司	运输及相关服务	2,598,638.16	7,053,459.55	4,115,911.01	1,793,969.78
中国外运甘肃有限公司	运输及相关服务	2,341,723.49	48,109,178.00	44,024,955.02	42,503.78
中国外运广西贵港公司	运输及相关服务	1,985,967.56	1,225,756.58	15,367.92	-
深圳联达拖轮有限公司	运输及相关服务	1,877,560.37	5,114,471.32	8,433,106.89	9,096,083.68
中国外运陕西有限公司	运输及相关服务	1,697,787.99	3,787,469.26	1,659,554.83	293,080.06
广西来宾中外运物流有限责任公司	运输及相关服务	1,597,984.85	3,311,870.63	10,598.00	-
招商局国际信息技术有限公司	运输及相关服务	1,586,387.01	4,693,578.97	-	-
河北中外运久凌储运有限公司	运输及相关服务	1,532,812.54	7,025,084.24	3,998,307.90	25,471.70
上海新洋山集装箱运输有限公司	运输及相关服务	1,529,778.25	6,376,119.98	7,956,035.23	10,657,232.46
中国外运内蒙古有限公司	运输及相关服务	1,512,375.35	2,846,483.24	2,021,688.21	2,775,425.54
中国外运阿拉山口公司	运输及相关服务	1,349,979.27	8,440,988.84	22,000,657.82	12,699,403.24
中国外运河北公司	运输及相关服务	1,275,875.32	4,351,517.92	2,795,000.00	3,993,200.00
中国外运湖南有限公司	运输及相关服务	1,195,635.29	2,234,510.42	1,640,736.35	256,334.25
招商局保税物流有限公司	运输及相关服务	995,957.65	8,750,544.91	6,958,504.00	1,989,031.87
中国外运广西梧州有限公司	运输及相关服务	952,621.89	3,764,738.99	7,407,063.34	5,103,350.91
远升有限公司	运输及相关服务	647,874.27	8,392,085.06	36,691.77	98,499.61
东莞深赤湾码头有限公司	运输及相关服务	595,861.35	1,049,904.69	881,730.16	784,400.65
深圳长航滚装物流有限公司	运输及相关服务	540,295.08	2,748,747.65	1,015,080.05	763,685.17
广西外运南宁储运公司	运输及相关服务	497,285.31	1,360,728.37	-	-
湖北中外运仓库物流有限公司	运输及相关服务	380,537.26	11,723,387.34	11,005,382.48	5,210,320.30
满洲里外运有限公司	运输及相关服务	324,009.23	1,214,557.67	389,296.10	40,984.00
天津外运有限公司	运输及相关服务	311,809.20	1,324,931.22	807,083.84	11,227,899.15
中外运久凌储运有限公司	运输及相关服务	285,360.63	-	-	40,216,341.24
深圳市蛇口新时代置业管理有限公司	运输及相关服务	-	3,400,198.00	159,626.00	-
南通外运港口集装箱物流有限公司	运输及相关服务	-	2,290,614.19	1,016,238.43	582,943.46
招商港务(深圳)有限公司	运输及相关服务	-	1,184,946.27	1,134,033.91	-
北京奥城五合置业有限公司	运输及相关服务	-	4,693,331.04	-	-
招商局海通贸易有限公司	运输及相关服务	-	-	15,190,992.88	-
其他	运输及相关服务	43,718,733.04	56,172,719.20	96,050,332.32	48,000,964.67
合计		1,045,469,973.71	2,505,361,623.52	2,052,256,212.49	1,744,425,895.57

## (十二) 关联方及关联方交易 - 续

## 5、关联方交易情况 - 续

## (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联方交易 - 续

提供劳务情况表：

人民币元

关联方	关联交易内容	2018年1月1日至6月30日止期间	2017年	2016年	2015年
<b>母公司</b>		-	-	<b>887,579.54</b>	<b>6,092,842.78</b>
中国外运长航集团有限公司	运输及相关服务	-	-	887,579.54	6,092,842.78
<b>合联营公司</b>		<b>195,195,001.08</b>	<b>502,663,063.25</b>	<b>666,506,093.10</b>	<b>629,174,013.15</b>
宁波太平国际贸易联运有限公司	运输及相关服务	105,068,188.96	232,937,021.27	192,872,563.13	213,294,132.85
中外运-敦豪国际航空快件有限公司	运输及相关服务	23,392,963.74	42,299,126.93	41,995,201.74	48,611,358.86
天津世运物流有限公司	运输及相关服务	13,284,661.50	20,135,740.82	25,454,743.16	31,842,350.48
威海威东航运有限公司	运输及相关服务	7,364,689.04	15,444,964.84	14,659,308.13	20,357,322.26
天津润峰物流有限公司	运输及相关服务	5,082,721.10	9,351,199.44	2,039,127.37	1,882,342.77
上海通运国际物流有限公司	运输及相关服务	4,523,253.54	9,822,369.85	10,806,797.91	10,411,383.92
中外运泓丰(上海)国际物流有限公司	运输及相关服务	3,415,820.65	2,161,453.22	1,762,751.79	1,559,986.97
中外运一日新国际货运有限公司	运输及相关服务	3,238,028.59	2,509,639.35	13,477,930.50	2,238,857.07
青岛裕佳昌外运集装箱储运有限公司	运输及相关服务	2,844,415.32	6,969,943.22	3,156,149.46	2,318,264.49
江苏日新外运国际运输有限公司	运输及相关服务	2,679,146.11	3,592,619.89	1,290,171.44	833,740.88
中外运华杰国际物流(北京)有限公司	运输及相关服务	2,372,373.49	3,825,059.33	4,509,182.78	501,619.27
中外运安迈世(上海)国际航空快递有限公司	运输及相关服务	2,213,217.81	3,355,724.73	10,327,594.85	14,158,037.11
中国国际展览运输有限公司	运输及相关服务	2,098,420.66	2,372,465.11	467,051.04	-
上海华星国际集装箱货运有限公司	运输及相关服务	1,634,670.79	8,315,242.67	1,516,364.69	765,349.54
中外运沙伦氏物流有限公司	运输及相关服务	838,630.23	28,647,387.16	9,931,138.09	1,240,633.78
张家港保税港区中外运长江国际物流有限公司	运输及相关服务	745,397.50	1,198,959.81	407,643.27	-
华力环球运输有限公司	运输及相关服务	641,485.04	1,359,028.33	1,518,903.79	745,258.73
东莞市中外运跨晟电子商务有限公司	运输及相关服务	601,144.13	4,125,780.56	1,252,713.41	-
北京中外运华力物流有限公司	运输及相关服务	551,526.45	22,837,255.68	10,186,836.86	8,272,291.35
中外运普菲斯物流(上海)有限公司	运输及相关服务	9,865.02	3,947,592.31	4,976,196.79	-
上海中外运阿联船舶代理有限公司	运输及相关服务	-	52,299,338.62	281,632,636.39	248,700,147.26
大连日通外运物流有限公司	运输及相关服务	-	10,355,763.44	9,794,989.24	10,456,083.17
宁波中外运阿联船舶代理有限公司	运输及相关服务	-	7,505,935.31	9,701,700.73	8,223,923.74
其他		12,594,381.41	7,293,451.36	12,768,396.54	2,760,928.65
<b>最终控制方之合联营公司</b>		<b>11,340,550.54</b>	<b>18,767,553.78</b>	<b>5,764,733.66</b>	-
中粮招商局(深圳)粮食电子交易中心有限公司	运输及相关服务	11,340,550.54	17,797,678.17	5,627,525.10	-
其他		-	969,875.61	137,208.56	-
<b>受同一母公司及最终控制方控制的其他企业</b>		<b>618,182,550.38</b>	<b>838,462,835.43</b>	<b>712,350,864.45</b>	<b>1,094,292,024.93</b>
中外运集装箱运输有限公司	运输及相关服务	335,181,807.82	211,168,030.57	202,711,615.52	668,007,768.27
中国外运阳光速航运输有限公司	运输及相关服务	70,457,331.13	220,772,940.58	173,337,293.38	180,741,365.85
嘉兴中外运船务代理有限公司	运输及相关服务	51,508,260.13	106,044,854.57	74,221,716.93	51,793,541.55
上海中外运钱塘有限公司	运输及相关服务	13,837,473.75	25,987,073.69	27,871,293.00	42,943,863.57
中国外运甘肃有限公司	运输及相关服务	12,096,411.05	62,338,606.06	51,669,700.94	11,338,655.95
中国外运广西梧州有限公司	运输及相关服务	8,199,041.11	25,604,524.01	19,103,967.83	16,353,087.25
中外运集装箱运输(香港)有限公司	运输及相关服务	7,643,154.77	9,701,847.72	-	-
中国长江航运集团南京油运股份有限公司	运输及相关服务	7,303,098.90	15,511,726.25	17,492,526.52	9,681,439.88
湖北中外运仓码物流有限公司	运输及相关服务	7,119,741.19	21,847,388.95	14,583,680.18	2,028,890.31
天津外运有限公司	运输及相关服务	5,993,297.82	9,428,686.44	11,405,619.06	8,442,662.98
九江长伟国际船舶代理有限公司	运输及相关服务	5,619,542.09	4,092,368.40	-	-
中国外运阿拉山口公司	运输及相关服务	3,118,240.79	2,344,657.99	522,211.53	717,738.34
河南外运保税物流有限责任公司	运输及相关服务	2,991,851.44	6,992,710.04	2,755,523.05	744,605.63
中国外运海南有限公司	运输及相关服务	2,989,237.19	6,339,987.80	5,128,216.58	9,693,551.55

## (十二) 关联方及关联方交易 - 续

## 5、关联方交易情况 - 续

## (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联方交易 - 续

提供劳务情况表： - 续

人民币元

关联方	关联交易内容	2018年1月1日至6月30日止期间	2017年	2016年	2015年
中国外运河北公司	运输及相关服务	2,301,386.47	2,233,397.28	1,438,655.27	2,297,623.41
南京扬洋化工运贸有限公司	运输及相关服务	2,258,004.28	4,270,975.68	3,903,452.60	3,613,366.02
中国外运湖南有限公司	运输及相关服务	1,739,454.86	9,668,711.35	2,829,006.42	1,924,164.64
中国外运陕西有限公司	运输及相关服务	1,568,558.33	2,140,387.10	1,805,753.02	2,210,430.72
中国外运内蒙古有限公司	运输及相关服务	1,394,450.13	2,143,992.93	2,061,081.56	1,984,918.36
上海长航国际海运有限公司	运输及相关服务	1,277,228.48	5,163,034.67	1,614,328.68	3,085,797.86
上海新洋山集装箱运输有限公司	运输及相关服务	1,246,337.43	653,453.08	1,471,759.03	1,128,175.81
中国扬子江轮船股份有限公司	运输及相关服务	1,159,440.89	2,767,993.93	2,710,777.39	7,270,866.25
漳州招商局码头有限公司	运输及相关服务	731,132.08	4,386,792.48	4,149,318.46	10,548,346.96
蛇口集装箱码头有限公司	运输及相关服务	611,646.68	6,892,671.04	5,326,522.62	125,492.32
中国租船有限公司	运输及相关服务	442,060.89	706,767.26	4,183,538.89	3,661,755.81
湖南中外运久凌储运有限公司	运输及相关服务	127,870.11	1,247,401.98	867,447.75	-
广西外运凭祥有限公司	运输及相关服务	79,630.12	602,801.40	948,022.51	2,702,833.82
中国外运广西防城港公司	运输及相关服务	19,386.80	33,274.53	6,081,742.14	-
中外运国际贸易有限公司	运输及相关服务	-	9,025,001.91	19,645.40	2,892,947.36
招商局(深圳)进口商品有限公司	运输及相关服务	-	503,136.77	14,558,824.73	-
远升有限公司	运输及相关服务	-	296,015.21	176,038.16	1,249,506.55
其他	运输及相关服务	69,167,473.65	57,551,623.76	57,401,585.30	47,108,627.91
合计		824,718,102.00	1,359,893,452.46	1,385,509,270.75	1,729,558,880.86

## (2) 关联受托管理

本公司于2014年2月10日与中国外运长航签订《托管协议》，协议约定中国外运长航将其下属28家公司的经营管理托管给本公司，本公司依据协议约定以人工成本费用为定价依据确定的托管成本向中国外运长航收取托管费，托管费为每年人民币8,490,566.04元，该协议于2016年12月31日到期。于2017年1月1日，本公司与中国外运长航续签了《托管协议》，托管期限为2017年1月1日至2018年12月31日，托管费为每年人民币10,377,358.50元，托管费用的定价依据及托管范围未发生变化。

## (3) 关联租赁情况

本集团作为出租方：

人民币元

承租方名称	租赁资产种类	2018年1月1日至6月30日止期间确认的租赁收入	2017年度确认的租赁收入	2016年度确认的租赁收入	2015年度确认的租赁收入
中外运集装箱运输有限公司	运输设备	35,380,135.23	73,919,770.08	70,701,930.17	70,070,369.17
中国外运阳光速航运输有限公司	土地房屋建筑物、其他资产	14,566,156.14	23,555,950.67	21,231,893.74	20,564,021.75
中外运上海(集团)有限公司	其他资产	6,839,085.84	-	-	-
中国外运吉布提公司	运输设备	1,013,288.52	-	-	-
招商港务(深圳)有限公司	土地房屋建筑物	477,689.16	937,938.72	918,064.47	-
上港外运集装箱仓储服务有限公司	土地房屋建筑物	297,053.00	1,275,602.61	-	-
其他	土地房屋建筑物、机器设备、运输设备、其他资产	3,448,633.65	2,536,496.44	1,430,797.11	276,554.15
合计		62,022,041.54	102,225,758.52	94,282,685.49	90,910,945.07

## (十二) 关联方及关联方交易 - 续

## 5、关联方交易情况 - 续

## (3) 关联租赁情况 - 续

本集团作为承租方：

人民币元

出租方名称	租赁资产种类	2018年1月1日至6月30日止期间确认的租赁费	2017年度确认的租赁费	2016年度确认的租赁费	2015年度确认的租赁费
北京奥城五合置业有限公司	土地房屋建筑物	24,537,682.76	38,219,771.74	-	-
中外运上海(集团)有限公司	土地房屋建筑物	9,339,966.05	1,774,759.88	7,694,704.84	15,746,052.00
山东外运有限公司	土地房屋建筑物	3,398,896.50	5,863,845.13	6,620,061.71	1,150,537.14
深圳市蛇口新时代置业管理有限公司	土地房屋建筑物	3,373,440.00	3,373,440.00	-	-
招商局保税物流有限公司	土地房屋建筑物	3,149,424.40	5,612,065.36	4,718,046.86	-
辽宁外运有限公司	土地房屋建筑物	2,341,927.98	5,117,790.59	-	-
中国外运广东黄埔公司	土地房屋建筑物	1,558,911.16	-	-	-
中国外运金陵公司	土地房屋建筑物	1,181,162.92	-	-	-
中国外运天津集团塘沽公司	土地房屋建筑物	716,320.32	1,087,917.76	-	652,438.67
天津外运有限公司	土地房屋建筑物	621,737.71	1,207,899.68	-	492,700.00
中国外运连云港有限公司	土地房屋建筑物	545,803.32	1,200,282.98	1,062,222.22	1,075,500.00
成都保税物流投资有限公司	土地房屋建筑物	-	6,065,272.80	-	-
中国外运河北公司	土地房屋建筑物	-	1,500,000.00	625,000.00	-
中国外运(深圳)有限公司	土地房屋建筑物	-	-	1,236,066.00	1,122,426.00
中外运高新物流(苏州)有限公司	土地房屋建筑物	-	-	4,009,989.47	-
广东外运物业管理有限公司	土地房屋建筑物	-	-	-	2,055,759.00
中外运房地产开发有限公司	土地房屋建筑物	-	-	-	1,644,760.92
其他	土地房屋建筑物、运输设备、其他资产	5,547,138.19	1,550,428.61	4,623,426.43	3,293,477.34
<b>合计</b>		<b>56,312,411.31</b>	<b>72,573,474.53</b>	<b>30,589,517.53</b>	<b>27,233,651.07</b>

## (4) 关联担保情况

本集团作为担保方：

人民币元

被担保方	2018年6月30日担保余额	2017年12月31日担保余额	2016年12月31日担保余额	2015年12月31日担保余额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
东莞港集装箱港务有限公司(注1)	20,940,772.16	18,889,500.00	19,869,500.00	-	2016年1月10日	2021年1月9日	否
中外运泸州港保税物流有限公司(注2)	16,590,000.00	19,380,000.00	20,400,000.00	-	2016年12月29日	2021年12月28日	否
中外运沙伦氏物流有限公司(注3)	15,790,601.51	16,430,761.03	16,430,761.03	-	2016年5月16日	2021年5月16日	否
东莞港集装箱港务有限公司(注1)	14,624,736.81	28,375,908.85	55,257,084.21	80,708,028.00	2012年10月22日	2018年10月22日	否
银河国际货运航空有限公司(注4)	-	-	55,401,300.00	82,763,800.00	2008年9月5日	2017年12月31日	是
<b>合计</b>	<b>67,946,110.48</b>	<b>83,076,169.88</b>	<b>167,358,645.24</b>	<b>163,471,828.00</b>			

注 1：本集团之合营企业东莞虎门为满足业务发展需要分别于 2012 年 10 月 22 日和 2016 年 1 月 10 日与招银金融租赁有限公司和广东融通融资租赁有限公司签订融资租赁合同，该融资租赁由本公司之子公司华南外运按照持股比例(49%)提供担保。

注 2：本集团之合营企业中外运泸州港保税物流有限公司为满足业务发展需要于 2016 年 12 月 29 日与中国银行签订金额为人民币 3,400 万元的借款合同，该融资租赁由本公司之子公司外运发展按照持股比例提供担保。

注 3：本集团之合营企业中外运沙伦氏物流有限公司为满足业务发展需要于 2016 年 5 月 16 日与汇丰银行(中国)上海分行签订金额为 3,414 万元借款合同，大件物流为其按照股比提供贷款的 50% 担保或反担保。

## (十二) 关联方及关联方交易 - 续

## 5、关联方交易情况 - 续

## (4) 关联担保情况 - 续

本集团作为担保方：- 续

注 4：本公司之原合营企业银河航空为满足业务发展需要向中国银行股份有限公司天津市分行申请了抵押贷款美元 7,470 万元，该借款由本公司之子公司外运发展为银行贷款提供担保。该担保于 2017 年已经履行完毕。

本集团作为被担保方：

人民币元

担保方	2018年1月1日至6月30日止期间担保余额	2017担保余额	2016担保余额	2015担保余额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
招商局集团(香港)有限公司	1,902,566,875.88	1,956,613,641.78	3,148,234,795.18	-	2015-6-26	2030-6-30	否

为建设香港“青衣 181 项目”物流中心融资需要，本公司之子公司港瑞物流有限公司与国家开发银行签订授信协议，取得总额为港币 290,000 万元(折合人民币 242,414 万元)的授信。本公司之关联方招商局香港提供全额担保。

## (5) 关联方资金拆借

2018年6月30日：

人民币元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
<b>拆入</b>				
招商局集团财务有限公司	700,000,000.00	2017年04月1日	2019年11月7日	长期借款
招商局集团财务有限公司	600,000,000.00	2018年3月26日	2019年3月25日	短期借款
招商局集团财务有限公司	500,000,000.00	2018年1月2日	2020年4月16日	长期借款
SINOTRANS SHIPPING INC. (注)	450,000,000.00	2017年6月7日	2018年6月6日	其他应付款
招商局集团财务有限公司	440,000,000.00	2017年4月18日	2020年4月16日	长期借款
招商局集团财务有限公司	340,000,000.00	2018年3月21日	2019年3月21日	短期借款
招商局集团财务有限公司	322,000,000.00	2017年7月3日	2020年4月16日	长期借款
招商局集团财务有限公司	300,000,000.00	2016年11月8日	2019年11月7日	长期借款
招商局集团财务有限公司	300,000,000.00	2018年05月30日	2019年05月29日	短期借款
招商局集团财务有限公司	300,000,000.00	2018年06月15日	2019年06月14日	短期借款
招商局集团财务有限公司	238,000,000.00	2017年12月29日	2020年4月16日	长期借款
SINOTRANS SHIPPING INC.	162,106,700.00	2013年11月1日	2018年12月31日	一年内到期的非流动负债
中国外运长航集团有限公司	80,718,773.77	2014年9月28日	2019年9月29日	长期应付款
其他	194,194,096.45			长期应付款、其他应付款
合计	4,927,019,570.22			
<b>拆出</b>				
中国外运苏州物流中心有限公司	57,000,000.00	2016年8月17日	2026年8月17日	长期应收款
东莞港集装箱港务有限公司	48,039,215.69	2016年11月15日	2019年11月14日	长期应收款
上海普安仓储有限公司	41,200,000.00	2017年4月18日	2024年12月30日	长期应收款
东莞港集装箱港务有限公司	24,480,784.31	2017年11月7日	2018年11月6日	其他应收款
大连京大国际货运代理有限公司	3,600,000.00	2018年3月27日	2019年3月27日	其他应收款
其他	19,651,308.53			其他应收款
合计	193,971,308.53			

## (十二) 关联方及关联方交易 - 续

## 5、关联方交易情况 - 续

## (5) 关联方资金拆借 - 续

2017年12月31日：

人民币元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
招商局集团财务有限公司	700,000,000.00	2017年4月1日	2019年11月7日	长期借款
SINOTRANS SHIPPING INC.	450,000,000.00	2017年6月7日	2018年6月6日	其他应付款
招商局集团有限公司	450,000,000.00	2013年6月20日	2018年6月3日	一年内到期的非流动负债
招商局集团财务有限公司	440,000,000.00	2017年4月18日	2020年4月16日	长期借款
招商局集团财务有限公司	400,000,000.00	2017年3月23日	2018年3月22日	短期借款
招商局集团财务有限公司	322,000,000.00	2017年7月3日	2020年4月16日	长期借款
招商局集团财务有限公司	300,000,000.00	2016年11月8日	2019年11月7日	长期借款
招商局集团财务有限公司	238,000,000.00	2017年12月29日	2020年4月16日	长期借款
招商局集团财务有限公司	200,000,000.00	2017年4月10日	2018年3月22日	短期借款
招商局集团财务有限公司	150,000,000.00	2017年6月19日	2018年6月18日	短期借款
中国外运长航集团有限公司	121,417,140.00	2014年9月28日	2019年9月29日	长期应付款
SINOTRANS SHIPPING INC. (注)	75,143,300.00	2014年1月1日	2016年10月31日	长期应付款
SINOTRANS SHIPPING INC. (注)	65,342,000.00	2014年5月30日	2017年5月29日	长期应付款
其他	312,681,037.39			其他应付款、长期应付款
合计	4,224,583,477.39			
拆出				
中国外运苏州物流中心有限公司	57,000,000.00	2016年8月17日	2026年8月17日	长期应收款
东莞港集装箱港务有限公司	48,039,215.69	2016年11月15日	2019年11月14日	长期应收款
上海普安仓储有限公司	43,120,000.00	2017年4月18日	2024年12月30日	长期应收款
东莞港集装箱港务有限公司	24,480,784.31	2017年11月7日	2018年11月6日	其他应收款
中外运泸州港保税物流有限公司	4,800,000.00	2017年9月5日	2022年9月4日	其他应收款
大连京大国际货运代理有限公司	3,600,000.00	2017年1月1日	2017年12月31日	其他应收款
其他	28,938,858.23			其他应收款
合计	209,978,858.23			

2016年12月31日：

人民币元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
招商局集团财务有限公司	1,000,000,000.00	2016年11月8日	2019年11月7日	长期借款
招商局集团有限公司	450,000,000.00	2013年6月20日	2018年6月3日	长期应付款
招商局集团有限公司	340,000,000.00	2011年3月31日	2017年11月26日	一年内到期的非流动负债
中国外运长航集团有限公司	121,417,140.00	2014年9月28日	2019年9月29日	长期应付款
招商局轮船有限公司	110,000,000.00	2015年6月26日	2017年6月24日	一年内到期的非流动负债
SINOTRANS SHIPPING INC. (注)	79,775,500.00	2014年1月1日	2016年10月31日	一年内到期的非流动负债
SINOTRANS SHIPPING INC.	69,370,000.00	2014年1月15日	2017年1月14日	一年内到期的非流动负债
SINOTRANS SHIPPING INC.	69,370,000.00	2014年5月30日	2017年5月29日	一年内到期的非流动负债
招商局集团财务有限公司	51,264,430.00	2016年8月7日	2017年8月6日	短期借款
其他	298,677,979.96			长期应付款、其他应付款、短期借款
合计	2,589,875,049.96			
拆出				
中国外运苏州物流中心有限公司	57,000,000.00	2016年8月17日	2026年8月17日	长期应收款
东莞港集装箱港务有限公司	48,039,215.69	2016年11月15日	2019年11月14日	长期应收款
中外运普菲斯冷链物流有限公司	15,000,000.00	2016年2月10日	2017年2月10日	其他应收款
河北中外运久凌储运公司	3,999,962.13	2010年4月27日	2018年4月26日	其他应收款
大连京大国际货运代理有限公司	3,600,000.00	2016年1月1日	2016年12月31日	其他应收款
其他	30,266,154.54			其他应收款
合计	157,905,332.36			

## (十二) 关联方及关联方交易 - 续

## 5、关联方交易情况 - 续

## (5) 关联方资金拆借 - 续

2015年12月31日:

人民币元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
招商局集团财务有限公司	194,808,000.00	2015年12月11日	2016年12月10日	短期借款
广东外运有限公司	89,563,768.19	2012年12月1日	2022年11月30日	长期应付款
其他	22,231,440.84			一年内到期的非流动负债、长期应付款
合计	306,603,209.03			
拆出				
中国外运阳光速航运输有限公司(注)	31,840,000.00	2012年1月11日	2015年1月11日	一年内到期的非流动资产
中国外运阳光速航运输有限公司(注)	31,800,000.00	2012年6月29日	2015年6月29日	一年内到期的非流动资产
中国外运阳光速航运输有限公司	31,800,000.00	2013年3月25日	2016年3月25日	一年内到期的非流动资产
中国外运阳光速航运输有限公司(注)	31,040,000.00	2012年1月11日	2015年1月11日	一年内到期的非流动资产
中外运普菲斯冷链物流有限公司	30,000,000.00	2015年12月1日	2016年10月27日	其他应收款
中外运普菲斯冷链物流有限公司	15,000,000.00	2015年2月11日	2016年2月11日	其他应收款
大连京大国际货运代理有限公司	3,600,000.00	2015年1月1日	2015年12月31日	其他应收款
其他	21,176,199.48			其他应收款
合计	196,256,199.48			

注：该借款已逾期未偿还。

## (6) 关键管理人员报酬

人民币元

项目	2018年1月1日至6月30日止期间	2017年度	2016年度	2015年度
关键管理人员报酬	4,567,459.84	13,134,643.66	9,699,893.47	10,172,200.37

注：关键管理人员报酬包括应付给本公司董事、监事以及高级管理人员的工资、奖金以及本公司为其缴纳的基本养老保险、住房公积金、工伤保险和失业保险。

## (7) 关联方资产转让

人民币元

关联方	关联交易内容	2018年1月1日至6月30日止期间	2017年度	2016年度	2015年度
招商局集团有限公司(注1)	股权收购	-	5,450,000,000.00	-	-
中国外运长航集团有限公司(注2)	股权收购	-	881,202,000.00	-	-
中国外运长航集团有限公司(注3)	股权转让	-	83,591,668.95	-	-
商顺供应链管理(中国)有限公司(注4)	股权收购	-	-	1,145,021,385.95	-
中外运普菲斯冷链物流有限公司(注5)	股权收购	-	-	78,173,640.00	-
中国外运长航集团有限公司(注6)	股权收购	-	-	-	4,967,500.00
招商局蛇口工业区控股股份有限公司	固定资产转让	-	30,217,142.72	-	-
深圳市招商蛇口资产管理有限公司	土地转让	-	-	195,040,000.00	-
深圳市招商蛇口资产管理有限公司	固定资产转让	-	-	100,584,500.00	-

(十二) 关联方及关联方交易 - 续

5、关联方交易情况 - 续

(7) 关联方资产转让 - 续

- 注 1: 于 2017 年 8 月 22 日, 本公司与招商局订立收购协议, 本公司以总对价为人民币 545,000 万元的 1,442,683,444 股内资股份购买招商物流 100% 股权, 该收购于 2017 年 11 月 3 日完成。
- 注 2: 本公司之子公司招商物流于 2016 年 12 月 31 日收购同一控制下企业股权, 现金对价约人民币 88,120 万元。
- 注 3: 本集团于 2017 年度将所持有的对财务公司的 15% 股权全部转让给中国外运长航, 转让价格为人民币 8,359 万元。
- 注 4: 本集团之子公司 China Assess Investment Limited 于 2016 年度向本集团之合营企业商顺公司购买其子公司 Gold Carrier Enterprise Limited 的全部已发行股本及若干贷款, 对价为 China Assess Investment Limited 于商顺公司的部分出资。上述股份转让交易于 2016 年完成。
- 注 5: 本公司于 2016 年度向本公司之合营企业普菲斯冷链收购其持有上海普安 40% 的股权, 收购对价为人民币 7,817 万元。上述股份转让交易于 2017 年完成。
- 注 6: 本集团之子公司外运发展于 2015 年收购公司中国外运长航所持有的中国外运华运公司 100% 股权, 收购价格为人民币 497 万元。2015 年 4 月 30 日, 本公司完成了上述股权转让的交割事宜。

(8) 关联方存款

本集团 2018 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间、2017 年度和 2016 年度在招商银行的存入存款和支取存款的差额分别为净支取人民币 498,040,692.83 元、净存入人民币 135,865,357.64 元、净存入人民币 455,264,579.98 元, 2018 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间、2017 年度、2016 年度和 2015 年度在财务公司的存入存款和支取存款的差额为净存入人民币 1,510,986,905.94 元、净存入人民币 639,621,192.96 元、净支取人民币 633,440,128.83 元和净存入人民币 365,685,588.04 元。

(9) 商标许可使用

本集团与中国外运长航于 2015 年 3 月份签署了《商标许可使用协议》, 授权本集团无偿使用中国外运长航注册号为 779072 的“SINOTRANS”等十项商标, 使用期限为 2015 年 3 月 1 日至 2025 年 2 月 29 日。



(十二) 关联方及关联方交易 - 续

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

人民币元

项目名称	关联方	2018年6月30日		2017年12月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
<b>银行存款</b>	<b>受同一母公司及最终控制方控制的其他企业</b>	<b>2,380,172,384.59</b>	<b>-</b>	<b>869,185,478.65</b>	<b>-</b>	<b>229,564,285.69</b>	<b>-</b>	<b>863,004,414.52</b>	<b>-</b>
	招商局集团财务有限公司	2,380,172,384.59	-	869,185,478.65	-	229,564,285.69	-	863,004,414.52	-
	<b>最终控制方之联营公司</b>	<b>149,299,026.07</b>	<b>-</b>	<b>647,339,718.90</b>	<b>-</b>	<b>511,474,361.26</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	招商银行股份有限公司	149,299,026.07	-	647,339,718.90	-	511,474,361.26	-	-	-
	合计	2,529,471,410.66	-	1,516,525,197.55	-	741,038,646.95	-	863,004,414.52	-
<b>应收账款</b>	<b>母公司</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7,982.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,304,546.00</b>	<b>-</b>
	中国外运长航集团有限公司	-	-	7,982.00	-	-	-	1,304,546.00	-
	<b>合营及联营公司</b>	<b>31,634,146.43</b>	<b>949,978.01</b>	<b>30,534,587.01</b>	<b>944,892.01</b>	<b>69,911,062.86</b>	<b>33,335.12</b>	<b>75,721,022.03</b>	<b>-</b>
	中外运-敦豪国际航空快件有限公司	8,696,121.57	-	7,548,532.97	-	6,926,457.27	952.20	10,331,492.62	-
	威海威东航运有限公司	2,827,089.42	-	5,789,509.06	-	1,773,776.09	-	903,835.67	-
	北京中外运华力物流有限公司	2,742,522.87	-	2,541,680.38	-	2,135,103.38	-	149,273.49	-
	天津世运物流有限公司	2,620,955.40	-	259.51	-	15,049.60	-	-	-
	上海华星国际集装箱货运有限公司	2,051,039.24	-	2,968,555.68	-	359,154.50	-	139,903.23	-
	天津润峰物流有限公司	1,909,016.73	-	734,013.16	-	25,712.60	-	72,483.09	-
	青岛裕佳昌外运集装箱储运有限公司	1,423,929.13	-	1,049,515.52	-	346,368.46	-	1,750,397.60	-
	中国国际展览运输有限公司	1,188,901.30	-	-	-	-	-	-	-
	中外运安达世(上海)国际航空快递有限公司	680,564.19	-	268,805.67	-	919,108.77	-	1,980,788.15	-
	中外运沙伦氏物流有限公司	628,697.41	-	2,539,522.12	-	5,013,969.18	-	1,205,825.00	-
	中外运华杰国际物流(北京)有限公司	618,063.83	-	446,162.85	-	1,267,420.77	-	-	-
	张家港保税区中外运长江国际物流有限公司	393,364.55	-	171,313.00	-	1,493,123.48	-	-	-
	中外运-日新国际货运有限公司	347,627.08	-	4,111,049.33	-	28,640.86	-	-	-
	中外运国际供应链有限公司	-	-	947,478.43	944,892.01	2,105,605.54	-	-	-
	宁波中外运阿联船舶代理有限公司	-	-	-	-	14,811,339.32	-	11,646,581.62	-
	上海中外运阿联船舶代理有限公司	-	-	-	-	26,555,977.47	-	42,441,990.88	-
	其他	5,506,253.71	949,978.01	1,418,189.33	-	6,134,255.57	32,382.92	5,098,450.68	-
	<b>受同一母公司及最终控制方控制的其他企业</b>	<b>94,940,686.85</b>	<b>1,498,462.87</b>	<b>109,595,522.78</b>	<b>1,353,924.76</b>	<b>95,297,624.79</b>	<b>-</b>	<b>69,092,023.61</b>	<b>1,316,437.94</b>
	中外运集装箱运输有限公司	30,433,487.71	-	29,944,046.18	-	35,845,878.22	-	35,904,279.06	-
	中外运阳光速航运输有限公司	24,420,101.82	147,130.20	13,741,692.09	-	16,720,542.16	-	14,683,368.82	-
	重庆万桥交通科技发展有限公司	10,410,832.20	-	14,410,832.20	-	24,685,832.20	-	-	-
	上海长航国际海运有限公司	2,060,792.06	-	3,853,747.99	-	1,213,527.64	-	1,052,644.33	-
	中国外运阿拉山口公司	1,360,233.00	-	1,548,013.87	-	27,298.00	-	-	-
	中国外运甘肃有限公司	1,260,262.78	-	15,526,006.42	-	14,054,225.76	-	473,645.56	-
	河南外运保税物流有限责任公司	956,937.00	-	1,579,416.57	-	499,894.96	-	-	-
	中外运国际贸易有限公司	868,955.30	-	2,547,088.11	-	4,823.00	-	1,590.00	-
	九江长伟国际船舶代理有限公司	637,931.69	-	1,417,689.25	-	-	-	-	-
	远升有限公司	-	-	5,150,000.00	-	-	-	6,100,914.96	974,554.49
	其他	22,531,153.29	1,351,332.67	19,876,990.10	1,353,924.76	2,245,602.85	-	10,875,580.88	341,883.45
	合计	126,574,833.28	2,448,440.88	140,138,091.79	2,298,816.77	165,208,687.65	33,335.12	146,117,591.64	1,316,437.94
<b>其他应收款</b>	<b>母公司</b>	<b>5,444,913.17</b>	<b>-</b>	<b>85,828,192.13</b>	<b>-</b>	<b>127,330,916.18</b>	<b>-</b>	<b>1,222,384.55</b>	<b>-</b>
	中国外运长航集团有限公司	5,444,913.17	-	85,828,192.13	-	127,330,916.18	-	1,222,384.55	-
	<b>合营及联营公司</b>	<b>94,677,667.57</b>	<b>-</b>	<b>81,387,763.38</b>	<b>-</b>	<b>75,083,137.47</b>	<b>-</b>	<b>107,031,529.70</b>	<b>-</b>
	东莞港集装箱港务有限公司	24,527,831.93	-	26,647,025.97	-	-	-	-	-
	沈阳金运汽车物流有限公司	20,000,000.00	-	10,000,000.00	-	-	-	-	-
	MAXX LOGISTICS LTD.	15,627,163.69	-	15,434,607.40	-	22,633,678.79	-	21,176,199.48	-
	中外运泓丰(上海)国际物流有限公司	9,347,745.45	-	5,168,615.51	-	-	-	5,000,000.00	-
	中国外运吉布提公司	6,862,668.49	-	-	-	3,884,401.18	-	3,017,555.44	-
	中外运漳州港保税物流有限公司	4,825,766.06	-	4,814,593.55	-	152,228.17	-	304,239.97	-
	大连京大国际货运代理有限公司	3,616,344.00	-	3,600,000.00	-	3,600,000.00	-	3,600,000.00	-
	中外运巴巴斯国际物流有限公司	2,720,649.89	-	2,982,087.59	-	3,405,007.74	-	2,511,118.92	-
	中外运敦豪国际航空快件有限公司	2,714,063.32	-	2,749,379.32	-	2,809,379.32	-	4,179,531.32	-
	中外运普菲斯冷链物流有限公司	18,866.00	-	83,301.33	-	16,690,938.70	-	45,072,497.30	-
	上海运星国际船务代理有限公司	-	-	5,000,000.00	-	15,000,000.00	-	15,000,000.00	-
	上海华星国际集装箱货运有限公司	-	-	-	-	3,100,000.00	-	5,000,000.00	-
	其他	4,416,568.74	-	4,908,152.71	-	3,807,503.57	-	2,170,387.27	-
	<b>受同一母公司及最终控制方控制的其他企业</b>	<b>9,200,776.34</b>	<b>-</b>	<b>154,546,000.63</b>	<b>-</b>	<b>587,576,554.63</b>	<b>-</b>	<b>17,017,289.72</b>	<b>-</b>
	深圳市南油(集团)有限公司	2,834,077.64	-	-	-	-	-	-	-
	中国外运广西梧州有限公司	1,901,631.00	-	691,007.61	-	1,324,014.93	-	2,573,856.79	-
	中外运集装箱运输有限公司	1,177,589.38	-	693,264.11	-	352,151.90	-	-	-
	湖南中外运久凌储运有限公司	139,176.15	-	7,759,652.75	-	4,126,428.75	-	-	-
	招商局食品(深圳)有限公司	-	-	80,300,675.00	-	-	-	-	-
	广西来宾中外运物流有限责任公司	-	-	19,494,488.22	-	18,620,782.17	-	-	-
	中国外运河北公司	-	-	14,203,721.38	-	-	-	-	-
	中国外运广东湛江有限公司	-	-	7,575,055.62	-	8,895,055.62	-	9,195,055.62	-
	河北中外运久凌储运有限公司	-	-	6,874,746.66	-	7,599,962.13	-	-	-
	中国外运广西公司	-	-	5,016,778.30	-	2,377,162.41	-	-	-
	中国外运河北唐山公司	-	-	4,137,097.47	-	26,418,571.31	-	-	-
	河南中外运久凌储运公司	-	-	2,309,924.38	-	-	-	-	-
	远升有限公司	-	-	1,944,995.00	-	2,084,644.21	-	1,944,995.00	-
	广东外运惠州有限公司	-	-	1,436,963.05	-	1,436,963.05	-	1,436,963.05	-
	中国外运广西防城港公司	-	-	1,327,135.72	-	3,074,297.20	-	-	-
	融运达供应链管理(天津)有限公司	-	-	-	-	51,540,384.13	-	-	-
	深圳市招商蛇口资产管理有限公司	-	-	-	-	299,823,789.94	-	-	-
	招商局国际财务有限公司	-	-	-	-	147,647,699.41	-	-	-
	其他	3,148,302.17	-	780,495.36	-	12,254,647.47	-	1,866,419.26	-
	合计	109,323,357.08	-	321,761,956.14	-	789,990,608.28	-	125,271,203.97	-

(十二) 关联方及关联方交易 - 续

6、关联方应收应付款项 - 续

(1) 应收项目 - 续

人民币元

项目名称	关联方	2018年6月30日		2017年12月31日		2016年12月31日		2015年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
<b>预付款项</b>	<b>母公司</b>	-	-	-	-	-	-	7,198.26	-
	中国外运长航集团有限公司	-	-	-	-	-	-	7,198.26	-
	<b>合营及联营公司</b>	<b>3,469,641.32</b>	<b>-</b>	<b>28,114,467.98</b>	<b>-</b>	<b>47,680,874.20</b>	<b>-</b>	<b>7,424,600.34</b>	<b>-</b>
	新陆桥(连云港)码头有限公司	1,422,920.00	-	2,111,122.00	-	-	-	-	-
	南京华兴装卸服务有限公司	1,030,208.91	-	889,208.91	-	-	-	-	-
	天津润峰物流有限公司	307,456.00	-	9,527.00	-	20,252.00	-	10,126.00	-
	唐山港中外运船务代理有限公司	-	-	25,101,061.63	-	43,158,322.71	-	-	-
	青岛裕佳昌外运集装箱储运有限公司	-	-	-	-	3,518,120.00	-	-	-
	中国外运巴基斯坦物流有限公司	-	-	-	-	-	-	6,493,600.00	-
	其他	709,056.41	-	3,548.44	-	984,179.49	-	920,874.34	-
	<b>受同一母公司及最终控制方控制的其他企业</b>	<b>15,236,962.84</b>	<b>-</b>	<b>14,558,691.36</b>	<b>-</b>	<b>89,653,989.55</b>	<b>-</b>	<b>1,134,495.08</b>	<b>-</b>
	中国外运秦皇岛公司	7,232,741.09	-	2,085,906.58	-	2,613,621.10	-	-	-
	中石化长江燃料有限公司	3,528,067.15	-	4,717,109.03	-	-	-	-	-
	上海长航国际海运有限公司	3,017,823.79	-	3,017,823.79	-	-	-	325,967.10	-
	中国外运河北唐山公司	1,020,824.40	-	1,281,001.40	-	-	-	-	-
	中国外运阳光速航运输有限公司	32,805.00	-	1,374,620.00	-	92,256.00	-	7,960.00	-
	招商局食品(深圳)有限公司	-	-	-	-	80,300,675.00	-	-	-
	中国外运秦皇岛公司	-	-	-	-	2,613,621.10	-	-	-
	其他	404,701.41	-	2,082,230.56	-	4,033,816.35	-	800,567.98	-
	合计	18,706,604.16	-	42,673,159.34	-	137,334,863.75	-	8,566,293.68	-
<b>应收股利</b>	<b>合营及联营公司</b>	<b>38,299,328.11</b>	<b>-</b>	<b>37,866,902.92</b>	<b>-</b>	<b>47,964,196.92</b>	<b>-</b>	<b>68,998,298.06</b>	<b>-</b>
	深圳海星港口发展有限公司	25,949,781.00	-	25,949,781.00	-	25,949,781.00	-	29,986,482.90	-
	新陆桥(连云港)码头有限公司	8,524,016.91	-	8,524,016.91	-	12,555,044.93	-	34,708,040.91	-
	招商局物流集团南京有限公司	3,393,105.01	-	3,393,105.01	-	-	-	-	-
	华力环球运输有限公司	432,425.19	-	-	-	-	-	-	-
	唐山港中外运船务代理有限公司	-	-	-	-	5,138,244.81	-	-	-
	上海运星国际船务代理有限公司	-	-	-	-	4,321,126.18	-	2,239,913.46	-
	上海海辉国际集装箱修理有限公司	-	-	-	-	-	-	2,063,860.79	-
	其他	-	-	-	-	-	-	-	-
	合计	38,299,328.11	-	37,866,902.92	-	47,964,196.92	-	68,998,298.06	-
<b>长期应收款</b>	<b>合营及联营公司</b>	<b>146,239,215.69</b>	<b>-</b>	<b>148,159,215.69</b>	<b>-</b>	<b>105,039,215.69</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	中国外运苏州物流中心有限公司	57,000,000.00	-	57,000,000.00	-	57,000,000.00	-	-	-
	东莞港集装箱港务有限公司	48,039,215.69	-	48,039,215.69	-	48,039,215.69	-	-	-
	上海普安仓储有限公司	41,200,000.00	-	43,120,000.00	-	-	-	-	-
	合计	146,239,215.69	-	148,159,215.69	-	105,039,215.69	-	-	-
<b>一年内到期的非流动资产</b>	<b>受同一母公司及最终控制方控制的其他企业</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>126,480,000.00</b>	<b>-</b>
	中国外运阳光速航运输有限公司	-	-	-	-	-	-	126,480,000.00	-

## (十二) 关联方及关联方交易 - 续

## 6、关联方应收应付款项 - 续

## (2) 应付项目

人民币元

项目名称	关联方	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
<b>应付账款</b>	<b>母公司</b>	-	<b>17,008.35</b>	<b>61,438.02</b>	<b>3,720,802.32</b>
	中国外运长航集团有限公司	-	17,008.35	61,438.02	3,720,802.32
	<b>合营及联营公司</b>	<b>19,581,920.70</b>	<b>17,472,401.35</b>	<b>38,739,528.78</b>	<b>18,672,082.43</b>
	威海威东航运有限公司	6,819,584.62	4,455,711.20	6,337,184.27	3,312,399.09
	新陆桥(连云港)码头有限公司	2,335,777.08	285,637.13	191,295.05	-
	中外运华杰国际物流(北京)有限公司	2,186,033.67	814,316.91	722,984.25	-
	上海华星国际集装箱货运有限公司	1,477,060.94	2,346,844.89	1,181,042.02	560,447.53
	苏州中外运众力国际货运有限公司	915,571.00	1,125,255.00	765,038.80	611,966.00
	中外运安迈世(上海)国际航空快递有限公司	853,410.09	1,034,931.63	5,793,884.38	1,572,583.90
	中外运沙伦氏物流有限公司	658,659.99	151,391.21	8,269,600.00	-
	马鞍山天顺港口有限责任公司	519,944.70	-	1,334,495.56	3,436,641.46
	中外运敦豪国际航空快件有限公司	450,911.03	771,263.61	700,597.64	218,160.07
	SINOTRANSALMAJDOUIEMIDDLEEASTLLC.	349,124.39	2,439,988.46	951,602.61	-
	北京中外运华力物流有限公司	317,724.60	332,285.10	3,273,801.54	249,455.22
	武汉中港物流有限公司	256,317.30	148,815.29	809,329.50	603,031.50
	中国外运巴基斯坦物流有限公司	65,859.06	723,060.63	-	-
	天津润峰物流有限公司	54,642.88	10,256.87	980,445.80	465,511.14
	东莞市中外运晟电子商务有限公司	47,984.69	771,329.95	1,651,739.20	-
	荣运(厦门)供应链有限公司	12,050.00	915,764.00	-	-
	上海中外运阿联船舶代理有限公司	3,337.00	3,337.00	1,392,346.75	1,990,826.42
	中外运普菲斯亿达(上海)物流有限公司	-	-	-	1,040,285.97
	其他	2,257,927.66	1,142,212.47	4,384,141.41	4,610,774.13
	<b>受同一母公司及最终控制方控制的其他企业</b>	<b>172,246,092.05</b>	<b>210,364,901.84</b>	<b>181,881,736.85</b>	<b>133,797,204.84</b>
	中外运集装箱运输有限公司	91,726,551.29	94,125,625.07	103,966,288.84	105,467,936.13
	上海长航国际海运有限公司	21,614,032.95	30,479,778.93	3,767,600.00	-
	中国外运阳光速航运输有限公司	12,753,940.60	27,142,633.88	29,422,289.70	9,611,096.46
	中国长江航运集团南京油运股份有限公司	11,689,269.39	11,476,478.65	-	4,312,369.64
	深圳赤湾拖轮有限公司	4,731,415.00	3,835,391.20	2,508,848.00	-
	北京外运汽车运输有限公司	4,122,870.49	3,439,857.85	-	-
	河北中外运久凌储运有限公司	3,105,724.04	2,049,878.68	1,832,027.04	-
	广西外运凭祥有限公司	2,602,305.00	1,034,920.00	9,090.00	2,250.00
	江苏外运物流有限责任公司	2,024,728.49	825,676.03	889,312.25	401,178.68
	上海中外运钱塘有限公司	2,020,372.32	8,755,038.71	4,415,446.02	-
	湖北中外运仓码物流有限公司	1,411,301.87	2,615,332.21	8,212,671.84	632,106.84
	江苏外运集装箱站有限公司	1,346,678.68	1,531,920.33	-	-
	中国外运甘肃有限公司	571,691.36	10,040,368.30	1,955,633.50	-
	中国外运河北公司	356,500.00	1,069,500.00	-	-
	中国外运陕西有限公司	174,750.00	1,142,322.00	210,999.19	-
	中国外运广东湛江有限公司	17,302.67	-	11,600.00	-
	SINOTRANS CONTAINER	-	3,013,571.75	-	-
	中国外运南通有限公司	-	1,623,942.00	3,996,344.11	1,523,805.00
	招商局保税物流有限公司	-	1,025,983.39	-	-
	深圳联达拖轮有限公司	-	960,484.00	1,471,848.50	-
	湖南中外运久凌储运有限公司	-	414,788.26	1,165,188.21	-
	上海长航国际商船(香港)有限公司	-	-	2,299,809.74	-
	其他	11,976,657.90	3,761,410.60	15,746,739.91	11,846,462.09
	合计	191,828,012.75	227,854,311.54	220,682,703.65	156,190,089.59

## (十二) 关联方及关联方交易 - 续

## 6、关联方应收应付款项 - 续

## (2) 应付项目 - 续

人民币元

项目名称	关联方	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
<b>其他应付款</b>	<b>母公司</b>	<b>225,755,618.90</b>	<b>742,397,017.93</b>	<b>745,755,887.61</b>	<b>10,012,748.94</b>
	中国外运长航集团有限公司	225,755,618.90	742,397,017.93	745,755,887.61	10,012,748.94
	<b>合营及联营公司</b>	<b>49,329,743.78</b>	<b>25,703,284.13</b>	<b>30,958,829.51</b>	<b>15,467,535.39</b>
	招商局物流集团南京有限公司	17,110,415.66	-	-	-
	上海通运国际物流有限公司	14,100,000.00	14,100,000.00	14,100,000.00	14,158,238.35
	深圳中联理货有限公司	8,000,000.00	-	-	-
	上海星瀚船务代理有限公司	5,850,000.00	5,850,000.00	13,500,000.00	-
	上海外红伊势达国际物流有限公司	2,296,200.00	2,296,200.00	2,296,200.00	-
	扬州综保供应链管理服务有限公司	-	2,450,000.00	-	-
	南京新港直通物流中心有限公司	-	-	-	1,000,000.00
	其他	1,973,128.12	1,007,084.13	1,062,629.51	309,297.04
	<b>受同一母公司及最终控制方控制的其他企业</b>	<b>909,510,710.36</b>	<b>3,195,612,398.98</b>	<b>6,027,614,599.75</b>	<b>151,502,938.22</b>
	SINOTRANS SHIPPING INC.	450,000,000.00	450,000,000.00	-	-
	RED BRAVES FINANCE LTD.	111,054,809.19	109,672,154.79	116,433,673.99	108,991,505.59
	中国外运北京有限公司	71,764,855.15	89,212,460.32	71,764,855.15	-
	中国外运(香港)投资有限公司	54,943,645.23	54,464,004.65	58,282,153.55	-
	中国外运河北公司	50,830,551.05	50,830,551.05	52,330,551.05	-
	中外运上海(集团)有限公司	41,147,856.07	1,147,856.07	1,204,871.24	1,105,535.00
	四川中外运仓储服务有限公司	18,242,556.91	13,009,158.75	10,260,277.41	16,231,927.95
	浙江舟山中外运物流有限公司	16,109,314.62	16,109,314.62	16,109,314.62	-
	中国外运广西公司	15,481,313.67	29,054,118.22	10,392,816.83	-
	湖南中外运久凌储运有限公司	10,630,880.00	5,000,000.00	-	-
	广东外运有限公司	11,373,246.42	11,380,491.26	-	11,365,377.24
	广西中外运久凌储运有限公司	8,678,955.24	6,000,000.00	10,449,405.88	-
	山东外运有限公司	6,274,475.64	6,269,649.05	6,269,649.05	6,269,649.05
	湖北中外运仓码物流有限公司	5,860,000.00	5,860,000.00	2,936,064.18	-
	北京外运汽车服务有限公司	5,535,000.00	5,535,000.00	1,515,000.00	-
	北京外运机动车检测有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00	-
	安徽外运直属储运有限公司	2,835,923.20	2,635,999.40	2,635,923.20	2,635,923.20
	深圳招商建设有限公司	1,903,968.52	1,903,968.52	1,903,968.52	-
	中外运集装箱运输有限公司	1,492,039.79	5,782,593.70	848,717.46	-
	北京外运汽车运输有限公司	1,000,000.00	2,000,000.00	4,000,000.00	-
	招商局集团(香港)有限公司	-	2,287,952,687.84	4,605,872,782.81	-
	中国外运广西防城港公司	-	29,543,768.94	26,106,204.08	-
	中国外运广西贵港公司	-	4,143,456.70	71,099.77	-
	广西柳州外运有限责任公司	-	1,510,000.00	349,943.61	-
	广西外运南宁集装箱汽车运输公司	-	649,211.97	2,106,812.00	-
	招商局轮船有限公司	-	-	400,000,000.00	-
	北京海昌大厦有限公司	-	-	7,531,813.53	-
	中国外运(深圳)有限公司	-	-	3,006,298.37	-
	招商局置业有限公司	-	-	2,140,681.62	-
	其他	19,351,319.66	945,953.13	608,091,721.83	4,903,020.19
	合计	1,184,596,073.04	3,963,712,701.04	6,804,329,316.87	176,983,222.55
<b>预收款项</b>	<b>母公司</b>	<b>35,000.00</b>	<b>35,452.17</b>	<b>35,480.04</b>	<b>122,981.36</b>
	中国外运长航集团有限公司	35,000.00	35,452.17	35,480.04	122,981.36
	<b>合营及联营公司</b>	<b>4,361,873.29</b>	<b>12,631,756.85</b>	<b>2,977,176.94</b>	<b>1,709,701.96</b>
	上海星瀚船务代理有限公司	2,547,678.46	2,547,678.46	69,537.00	-
	中外运-敦豪国际航空快件有限公司	1,487,629.43	1,486,471.25	1,631,451.44	1,173,459.33
	唐山港中外运船务代理有限公司	-	7,436,484.73	277,856.26	-
	其他	326,565.40	1,161,122.41	998,332.24	536,242.63
	<b>受同一母公司及最终控制方控制的其他企业</b>	<b>5,679,545.09</b>	<b>3,627,436.07</b>	<b>3,825,827.69</b>	<b>5,564,082.93</b>
	中国外运阳光速航运输有限公司	2,329,823.62	1,824,297.36	617,972.65	258,496.00
	中外运航运有限公司	1,486,403.69	1,130,919.32	1,680,120.72	1,293,294.85
	中国租船有限公司	890,436.06	166,970.90	612,387.92	1,952,849.94
	中外运集装箱运输有限公司	-	-	-	1,320,949.74
	其他	972,881.72	505,248.49	915,346.40	738,492.40
	合计	10,076,418.38	16,294,645.09	6,838,484.67	7,396,766.25

## (十二) 关联方及关联方交易 - 续

## 6、关联方应收应付款项 - 续

## (2) 应付项目 - 续

人民币元

项目名称	关联方	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
<b>应付股利</b>	<b>母公司</b>	<b>423,685,513.42</b>	<b>218,631,730.26</b>	<b>103,937,000.00</b>	<b>6,493,599.94</b>
	中国外运长航集团有限公司	308,270,837.90	103,534,200.00	103,937,000.00	6,493,599.94
	招商局集团有限公司	115,414,675.52	115,097,530.26	-	-
	<b>受同一母公司及最终控制方控制的其他企业</b>	<b>72,259.86</b>	<b>6,722,653.54</b>	<b>6,722,653.54</b>	<b>72,259.86</b>
	中国外运江西公司	72,259.86	72,259.86	72,259.86	72,259.86
	招商局漳州开发区有限公司	-	6,650,393.68	6,650,393.68	-
	合计	423,757,773.28	225,354,383.80	110,659,653.54	6,565,859.80
<b>短期借款</b>	<b>受同一母公司及最终控制方控制的其他企业</b>	<b>1,540,000,000.00</b>	<b>750,000,000.00</b>	<b>51,264,430.00</b>	<b>194,808,000.00</b>
	招商局集团财务有限公司	1,540,000,000.00	750,000,000.00	51,264,430.00	194,808,000.00
	<b>最终控制方之联营公司</b>	<b>495,000,000.00</b>	<b>-</b>	<b>6,085,682.29</b>	<b>27,197,184.82</b>
	招商银行股份有限公司	495,000,000.00	-	6,085,682.29	27,197,184.82
	合计	2,035,000,000.00	750,000,000.00	57,350,112.29	222,005,184.82
<b>一年内到期的非流动负债</b>	<b>母公司</b>	<b>-</b>	<b>450,000,000.00</b>	<b>340,000,000.00</b>	<b>14,568,992.84</b>
	招商局集团有限公司	-	450,000,000.00	340,000,000.00	-
	中国外运长航集团有限公司	-	-	-	14,568,992.84
	<b>受同一母公司及最终控制方控制的其他企业</b>	<b>212,106,700.00</b>	<b>-</b>	<b>328,515,500.00</b>	<b>-</b>
	SINOTRANS SHIPPING INC.	162,106,700.00	-	218,515,500.00	-
	招商局轮船有限公司	50,000,000.00	-	110,000,000.00	-
	合计	212,106,700.00	450,000,000.00	668,515,500.00	14,568,992.84
<b>长期借款</b>	<b>受同一母公司及最终控制方控制的其他企业</b>	<b>2,500,000,000.00</b>	<b>2,000,000,000.00</b>	<b>1,000,000,000.00</b>	<b>-</b>
	招商局集团财务有限公司	2,500,000,000.00	2,000,000,000.00	1,000,000,000.00	-
<b>长期应付款</b>	<b>母公司</b>	<b>100,718,773.77</b>	<b>199,917,140.00</b>	<b>649,917,140.00</b>	<b>7,662,448.00</b>
	中国外运长航集团有限公司	100,718,773.77	199,917,140.00	199,917,140.00	7,662,448.00
	招商局集团有限公司	-	-	450,000,000.00	-
	<b>受同一母公司及最终控制方控制的其他企业</b>	<b>92,521,021.52</b>	<b>302,026,354.82</b>	<b>141,938,454.82</b>	<b>89,563,768.19</b>
	SINOTRANS SHIPPING INC.	-	160,087,900.00	-	-
	广东外运有限公司	92,521,021.52	91,938,454.82	91,938,454.82	89,563,768.19
	招商局轮船有限公司	-	50,000,000.00	50,000,000.00	-
	合计	193,239,795.29	501,943,494.82	791,855,594.82	97,226,216.19

## 7、关联方承诺

人民币元

	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
关联方承诺	338,288,243.11	174,926,145.79	151,707,391.31	15,715,221.78

注：上述承诺均为关联方租赁承诺。

**(十三) 承诺及或有事项****1、重要承诺事项**资本承诺

人民币元

	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
已签约但尚未于财务报表中确认的				
-购建长期资产承诺	1,278,049,325.31	1,567,146,192.20	1,935,917,381.02	547,041,299.60
-对外投资承诺	3,970,000.00	3,970,000.00	5,970,000.00	29,535,600.91
合计	1,282,019,325.31	1,571,116,192.20	1,941,887,381.02	576,576,900.51

经营租赁承诺

截至资产负债表日止，本集团对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

作为承租人

人民币元

	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额				
资产负债表日后第1年	669,098,243.28	540,617,853.08	493,763,738.14	358,282,026.13
资产负债表日后第2年	409,078,072.76	312,857,868.14	290,448,627.81	149,890,134.56
资产负债表日后第3年	301,968,293.93	241,348,865.62	231,383,928.49	121,296,498.89
以后年度	1,094,765,904.17	834,376,027.16	693,342,062.68	310,473,225.22
合计	2,474,910,514.14	1,929,200,614.00	1,708,938,357.12	939,941,884.80

**2、或有事项**

## 重大未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

人民币元

相关单位	诉讼/纠纷内容	诉讼标的/预计经济利益流出	诉讼/纠纷状态
厦门建发股份有限公司	本集团因管货不当，引发合同纠纷	95,009,585.52	纠纷未解决，对方尚未起诉
陕西西咸新区空港新城新地物流有限公司	本集团因租赁物质量问题停付租金，引发租赁合同纠纷	19,866,530.34	本集团提出了管辖权异议，等待判决
中国人民财产保险股份有限公司重庆市分公司	原告人保重庆分公司作为货物运输险保险人，向被告保险人赔付后，取得代位求偿权，向本集团追偿	19,290,597.45	案件在一审过程中

对于上述本集团管理层认为结果无法可靠估计的未决诉讼，本公司管理层未确认预计负债。

与本集团向关联方提供担保相关的或有负债索引至附注(十二)、5、(4)的相关内容。

根据现行税法的相关规定，附注(七)48注1披露的事项存在可能受到当地税务部门的进一步处罚的可能性。本集团管理层认为该事项客观上并未造成国家税款流失，在咨询了相关税务专家后认为受到税务处罚的可能性较低，因此未预计相关处罚支出。

#### (十四) 资产负债表日后事项

1. 2018年8月21日，招商物流与中国外运长航签署股权转让合同，向其转让郑州招商物流有限公司(以下简称“目标公司”)的100%股权，标的股权转让价格为193.39万元。交易股权交割完成后，为避免同业竞争，中国外运长航同意将目标公司纳入被托管企业范围并委托给本公司和招商物流进行经营管理。
2. 除存在上述资产负债表日后事项外，本集团无其他重大资产负债表日后事项。

#### (十五) 其他重要事项

##### 1、年金计划

本集团的企业年金缴费由单位和职工共同承担。每年单位缴费总额为上年度工资总额的5%，按照职工个人缴费基数的5%分配至职工个人账户，职工个人月缴费基数为职工上年度月平均工资(个人缴费基数最高不能超过本单位平均缴费基数的5倍)，剩余部分计入企业账户。职工个人缴费为单位为其缴费的25%，由单位从职工工资中代扣代缴。

##### 2、分部报告

###### (1) 报告分部的确定依据与会计政策

根据本集团的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本集团的经营业务划分为五个经营分部，本集团的管理层定期评价这些分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。在经营分部的基础上本集团确定了五个报告分部，分别为货运代理、专业物流、仓储码头、物流设备租赁及其他服务。这些报告分部是以本集团的收入类型为基础确定的。

**(十五) 其他重要事项 - 续**

**2、分部报告 - 续**

**(1) 报告分部的确定依据与会计政策 - 续**

本集团的经营分部和报告分部分析如下：

- 货运代理：主要包括按照客户指示，安排在指定时限内将货物运送给其他地点的指定收货人；包括向船公司提供的与货运代理相关的船务代理服务。
- 专业物流：主要包括为客户提供定制化、专业化的全程物流服务。
- 物流设备租赁：主要包括为客户提供物流设备的租赁服务。
- 仓储和码头服务：主要包括提供仓储、堆场、集装箱装卸站和码头服务。
- 其他服务：主要包括提供汽车运输服务、船舶承运服务及快递服务。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些计量基础与编制财务报表时的会计与计量基础保持一致。



## (十五) 其他重要事项 - 续

## 2、分部报告 - 续

## (2) 报告分部的财务信息

2018年1月1日至6月30日止期间：

人民币元

	货运代理	专业物流	仓储码头	物流设备租赁	其他服务	未分配项目	合计
主营业务收入	22,307,266,157.76	9,872,698,449.29	1,294,016,050.64	780,921,394.07	2,901,554,956.29	-	37,156,457,008.05
其中：对外交易总收入	21,788,278,639.42	9,822,932,591.51	1,173,743,104.86	765,527,967.78	2,625,209,243.60	-	36,175,691,547.17
分部间交易收入	518,987,518.34	49,765,857.78	120,272,945.78	15,393,426.29	276,345,712.69	-	980,765,460.88
其他业务收入	162,027,793.08	122,494,725.71	26,024,703.71	250,457.22	7,620,904.38	-	318,418,584.10
营业总收入	21,950,306,432.50	9,945,427,317.22	1,199,767,808.57	765,778,425.00	2,632,830,147.98	-	36,494,110,131.27
营业总成本	21,384,695,906.74	9,651,811,942.40	1,004,552,808.29	584,754,722.15	2,620,066,452.99	293,973,190.07	35,539,855,022.64
公允价值变动收益	-	-	-	-	-	236,095,991.60	236,095,991.60
资产处置收益	-	-	-	-	-	86,135,727.24	86,135,727.24
投资收益	11,662,110.24	1,735,765.57	19,546,495.94	-	551,885,458.98	31,906,050.11	616,735,880.84
其他收益	51,585,237.26	97,208,344.61	17,469,991.91	6,885,405.38	12,458,860.27	-	185,607,839.43
营业利润	628,857,873.26	392,559,485.00	232,231,488.13	187,909,108.23	577,108,014.24	60,164,578.88	2,078,830,547.74
营业外收入	18,161,000.79	5,178,167.34	998,344.19	779,851.53	1,492,346.80	3,170,248.27	29,779,958.92
营业外支出	4,459,580.80	2,316,998.38	(74,240.38)	970,622.37	181,974.15	54,075,806.67	61,930,741.99
利润总额	642,559,293.25	395,420,653.96	233,304,072.70	187,718,337.39	578,418,386.89	9,259,020.48	2,046,679,764.67
所得税费用	-	-	-	-	-	444,326,771.58	444,326,771.58
净利润	642,559,293.25	395,420,653.96	233,304,072.70	187,718,337.39	578,418,386.89	(435,067,751.10)	1,602,352,993.09

## (十五) 其他重要事项 - 续

## 2、分部报告 - 续

## (2) 报告分部的财务信息 - 续

2017年度：

人民币元

	货运代理	专业物流	仓储码头	物流设备租赁	其他服务	未分配项目	合计
主营业务收入	46,657,991,292.94	18,766,602,688.25	2,595,448,588.57	1,456,182,861.28	4,998,429,189.70	-	74,474,654,620.74
其中：对外交易总收入	45,718,721,812.46	18,669,238,387.43	2,276,297,967.92	1,456,054,736.13	4,446,864,822.35	-	72,567,177,726.29
分部间交易收入	939,269,480.48	97,364,300.82	319,150,620.65	128,125.15	551,564,367.35	-	1,907,476,894.45
其他业务收入	337,455,988.56	174,204,371.51	48,424,265.39	482,465.55	29,767,898.81	-	590,334,989.82
营业总收入	46,056,177,801.02	18,843,442,758.94	2,324,722,233.31	1,456,537,201.68	4,476,632,721.16	-	73,157,512,716.11
营业总成本	45,108,492,087.28	18,275,073,405.23	2,004,910,787.97	1,111,251,758.23	4,479,798,158.96	749,496,639.42	71,729,022,837.09
公允价值变动损失	-	-	-	-	-	(14,876,057.51)	(14,876,057.51)
资产处置收益	-	-	-	-	-	169,637,257.87	169,637,257.87
投资收益	30,379,094.86	(1,822,237.40)	48,521,260.93	-	896,806,028.34	972,957,911.44	1,946,842,058.17
其他收益	118,867,991.55	51,347,359.43	18,265,848.06	10,567,277.52	35,840,581.48	-	234,889,058.04
营业利润	1,096,932,800.15	617,894,475.74	386,598,554.33	355,852,720.97	929,481,172.02	378,222,472.38	3,764,982,195.59
营业外收入	44,570,146.67	38,936,281.71	15,522,321.05	1,348,971.08	9,199,962.16	1,864,819.84	111,442,502.51
营业外支出	9,265,157.47	8,998,792.64	7,419,087.52	1,783,237.73	4,227,991.34	77,644,688.33	109,338,955.03
利润总额	1,132,237,789.35	647,831,964.81	394,701,787.86	355,418,454.32	934,453,142.84	302,442,603.89	3,767,085,743.07
所得税费用	-	-	-	-	-	785,699,197.84	785,699,197.84
净利润	1,132,237,789.35	647,831,964.81	394,701,787.86	355,418,454.32	934,453,142.84	(483,256,593.95)	2,981,386,545.23

## (十五) 其他重要事项 - 续

## 2、分部报告 - 续

## (2) 报告分部的财务信息 - 续

2016年度：

人民币元

	货运代理	专业物流	仓储码头	物流设备租赁	其他服务	未分配项目	合计
主营业务收入	38,149,018,230.67	15,882,454,088.06	2,273,247,194.84	1,288,655,638.13	3,734,035,402.72	-	61,327,410,554.42
其中：对外交易总收入	37,548,748,213.79	15,705,561,395.12	1,948,863,848.67	1,288,655,638.13	3,274,136,360.95	-	59,765,965,456.66
分部间交易收入	600,270,016.88	176,892,692.94	324,383,346.17	-	459,899,041.77	-	1,561,445,097.76
其他业务收入	299,883,381.35	98,079,344.68	35,144,622.09	289,583.96	53,570,739.52	-	486,967,671.60
营业总收入	37,848,631,595.14	15,803,640,739.80	1,984,008,470.76	1,288,945,222.09	3,327,707,100.47	-	60,252,933,128.26
营业总成本	37,162,474,124.89	15,250,389,033.70	1,754,946,780.19	979,388,513.43	3,323,151,993.98	436,226,088.81	58,906,576,535.00
公允价值变动收益	-	-	-	-	-	102,815,423.10	102,815,423.10
资产处置收益	-	-	-	-	-	374,631,315.89	374,631,315.89
投资收益	45,005,952.69	(9,151,671.68)	26,497,912.34	-	820,421,392.93	558,145,299.16	1,440,918,885.44
营业利润	731,163,422.94	544,100,034.42	255,559,602.91	309,556,708.66	824,976,499.42	599,365,949.34	3,264,722,217.69
营业外收入	155,446,913.87	69,682,653.80	25,837,402.05	9,312,203.32	33,402,673.60	24,669,597.90	318,351,444.54
营业外支出	5,227,248.33	6,429,208.71	8,391,779.97	768,657.24	2,032,430.94	96,259,489.14	119,108,814.33
利润总额	881,383,088.48	607,353,479.51	273,005,224.99	318,100,254.74	856,346,742.08	527,776,058.10	3,463,964,847.90
所得税费用	-	-	-	-	-	664,417,944.55	664,417,944.55
净利润	881,383,088.48	607,353,479.51	273,005,224.99	318,100,254.74	856,346,742.08	(136,641,886.45)	2,799,546,903.35

## (十五) 其他重要事项 - 续

## 2、分部报告 - 续

## (2) 报告分部的财务信息 - 续

2015 年度：

人民币元

	货运代理	专业物流	仓储码头	物流设备租赁	其他服务	未分配项目	合计
主营业务收入	35,011,598,568.30	7,067,428,651.90	2,205,570,901.91	-	2,459,542,401.47	-	46,744,140,523.58
其中：对外交易总收入	34,603,899,059.20	6,921,020,298.84	1,935,634,738.32	-	2,067,519,008.13	-	45,528,073,104.49
分部间交易收入	407,699,509.10	146,408,353.06	269,936,163.59	-	392,023,393.34	-	1,216,067,419.09
其他业务收入	226,007,874.84	127,414,748.39	32,664,169.05	-	20,667,681.31	-	406,754,473.59
营业总收入	34,829,906,934.04	7,048,435,047.23	1,968,298,907.37	-	2,088,186,689.44	-	45,934,827,578.08
营业总成本	34,269,976,104.69	6,737,404,967.84	1,656,378,949.13	-	2,046,710,240.02	311,432,948.31	45,021,903,209.99
资产处置收益	-	-	-	-	-	265,872,707.98	265,872,707.98
投资收益	65,786,667.99	(2,089,986.53)	10,149,872.39	-	888,241,453.02	171,657,762.45	1,133,745,769.32
营业利润	625,717,497.34	308,940,092.86	322,069,830.63	-	929,717,902.44	126,097,522.12	2,312,542,845.39
营业外收入	160,345,886.90	13,440,306.06	51,567,986.97	-	11,836,562.12	9,368,084.71	246,558,826.76
营业外支出	3,599,059.41	2,312,532.12	9,485,256.86	-	1,486,811.56	180,968,503.09	197,852,163.04
利润总额	782,464,324.83	320,067,866.80	364,152,560.74	-	940,067,653.00	(45,502,896.26)	2,361,249,509.11
所得税费用	-	-	-	-	-	399,361,659.00	399,361,659.00
净利润	782,464,324.83	320,067,866.80	364,152,560.74	-	940,067,653.00	(444,864,555.26)	1,961,887,850.11

## (十五) 其他重要事项 - 续

## 2、分部报告 - 续

## (2) 报告分部的财务信息 - 续

按收入来源地划分的对外交易收入和资产所在地划分的非流动资产

人民币元

项目	2018年1月1日至6月30日止期间	2017年度	2016年度	2015年度
来源于中国大陆的对外交易收入	31,905,189,703.94	62,127,624,111.42	52,203,585,518.11	40,691,030,530.96
来源于其他国家或地区的对外交易收入	4,588,920,427.33	11,029,888,604.69	8,049,347,610.15	5,243,797,047.12
合计	36,494,110,131.27	73,157,512,716.11	60,252,933,128.26	45,934,827,578.08

人民币元

项目	2018年1月1日至6月30日止期间	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
位于中国大陆的非流动资产	21,439,930,958.51	16,678,191,121.29	15,238,915,794.90	12,064,776,996.46
位于其他国家或地区的非流动资产	11,672,054,454.17	15,575,921,423.00	15,446,280,567.75	4,971,444,065.21
合计	33,111,985,412.68	32,254,112,544.29	30,685,196,362.65	17,036,221,061.67

单个客户对本集团 2018 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间、2017 年度、2016 年度及 2015 年度的收入的贡献均不超过 10%。

## (十六) 母公司财务报表主要项目注释

## 1、货币资金

人民币元

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
<b>库存现金：</b>	79,952.24	52,572.73	227,020.69	241,282.51
人民币	7,944.54	7,944.54	4,264.54	29,292.47
美元	54,102.22	26,925.74	73,644.79	50,265.27
其他	17,905.48	17,702.45	149,111.36	161,724.77
<b>银行存款：</b>	1,038,021,453.90	326,434,067.11	927,909,837.74	941,255,858.34
人民币	959,207,352.82	202,132,452.24	657,123,390.01	827,661,312.77
美元	78,582,049.16	124,169,690.90	270,719,946.22	111,895,154.54
其他	232,051.92	131,923.97	66,501.51	1,699,391.03
<b>其他货币资金：</b>	240,714.40	240,527.24	111,883.82	113,749.36
人民币	240,714.40	240,527.24	111,883.82	113,749.36
<b>合计</b>	1,038,342,120.54	326,727,167.08	928,248,742.25	941,610,890.21
其中：存放在境外的款项总额	2,816,241.74	2,148,466.18	4,582,179.19	4,495,728.03

注：货币资金年末无使用受限制状况。

## (十六) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

## 2、应收票据及应收账款

人民币元

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
应收票据	34,016,668.90	99,460,997.50	22,906,626.98	54,379,595.14
应收账款	732,519,288.34	697,171,789.48	519,117,104.42	473,607,946.54
合计	766,535,957.24	796,632,786.98	542,023,731.40	527,987,541.68

## 应收票据

## (1) 应收票据分类

人民币元

种类	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
银行承兑汇票	34,016,668.90	16,041,092.78	22,906,626.98	54,379,595.14
商业承兑汇票	-	83,419,904.72	-	-
合计	34,016,668.90	99,460,997.50	22,906,626.98	54,379,595.14

(2) 于2018年6月30日、2017年12月31日、2016年12月31日及2015年12月31日，本公司无已质押的应收票据。

(3) 于2018年6月30日、2017年12月31日、2016年12月31日及2015年12月31日，报告期末公司无背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据。

(4) 于2018年6月30日、2017年12月31日、2016年12月31日及2015年12月31日，本集团无因出票人未履约而将其转至应收账款的票据。

## 应收账款

## (1) 应收账款分类披露

2018年6月30日：

人民币元

账龄	预期平均损失率	账面余额	减值准备	账面价值
6个月以内	1.78%	626,236,778.74	11,128,149.14	615,108,629.60
6个月至1年	12.27%	124,484,389.05	15,270,794.49	109,213,594.56
1至2年	71.15%	20,013,693.81	14,239,665.65	5,774,028.16
2至3年	81.26%	9,883,392.74	8,030,850.98	1,852,541.76
3年以上	98.00%	28,455,521.73	27,885,027.47	570,494.26
合计		809,073,776.07	76,554,487.73	732,519,288.34

2017年12月31日：

人民币元

种类	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	770,037,011.03	100.00	72,865,221.55	9.46	697,171,789.48
组合1：回收风险较低组合	484,426,496.46	62.91	-	-	484,426,496.46
组合2：账龄分析法组合	285,610,514.57	37.09	72,865,221.55	25.51	212,745,293.02
合计	770,037,011.03	100.00	72,865,221.55	9.46	697,171,789.48

(十六) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

2、应收票据及应收账款 - 续

应收账款 - 续

(1) 应收账款分类披露 - 续

2016年12月31日:

人民币元

种类	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	605,701,598.46	100.00	86,584,494.04	14.29	519,117,104.42
组合1: 回收风险较低组合	26,315,769.86	4.34	-	-	26,315,769.86
组合2: 账龄分析法组合	579,385,828.60	95.66	86,584,494.04	14.94	492,801,334.56
合计	605,701,598.46	100.00	86,584,494.04	14.29	519,117,104.42

2015年12月31日:

人民币元

种类	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	533,933,039.28	100.00	60,325,092.74	11.30	473,607,946.54
组合1: 回收风险较低组合	5,350,401.73	1.00	-	-	5,350,401.73
组合2: 账龄分析法组合	528,582,637.55	99.00	60,325,092.74	11.41	468,257,544.81
合计	533,933,039.28	100.00	60,325,092.74	11.30	473,607,946.54

(2) 按组合计提坏账准备的应收账款

组合2: 账龄分析法

2017年12月31日:

人民币元

账龄	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	241,418,715.89	37,800,090.60	15.66
1至2年	18,253,335.46	9,126,667.73	50.00
2至3年	6,359,388.76	6,359,388.76	100.00
3年以上	19,579,074.46	19,579,074.46	100.00
合计	285,610,514.57	72,865,221.55	25.51

(十六) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

2、应收票据及应收账款 - 续

应收账款 - 续

(2) 按组合计提坏账准备的应收账款 - 续

2016年12月31日:

			人民币元
账龄	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	505,749,767.40	31,242,841.78	6.18
1至2年	36,588,817.88	18,294,408.94	50.00
2至3年	23,006,289.84	23,006,289.84	100.00
3年以上	14,040,953.48	14,040,953.48	100.00
合计	579,385,828.60	86,584,494.04	14.94

2015年12月31日:

			人民币元
账龄	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	487,838,100.68	29,491,333.47	6.05
1至2年	19,821,555.20	9,910,777.60	50.00
2至3年	20,614,313.20	20,614,313.20	100.00
3年以上	308,668.47	308,668.47	100.00
合计	528,582,637.55	60,325,092.74	11.41

(3) 计提、收回或转回的坏账准备情况

本公司于2018年1月1日至6月30日止期间计提的坏账准备为人民币4,489,220.36元，2017年度未计提坏账准备，2016年度和2015年度计提的坏账准备分别为人民币26,258,984.19元和人民币9,001,825.62元。本公司2018年1月1日至6月30日止期间转回坏账准备为人民币799,954.18元，2017年度、2016年度和2015年度转回坏账准备分别为人民币13,719,272.49元、人民币417.11元和人民币13,805,313.26元。

(4) 实际核销的应收账款情况

本公司于2018年1月1日至6月30日止期间、2017年度和2016年度无实际核销的应收账款，2015年度实际核销的应收账款为人民币536,397.84元。实际核销的应收账款中无关联方款项。



## (十六) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

## 2、应收票据及应收账款 - 续

## 应收账款 - 续

## (5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

2018年6月30日：

人民币元

单位名称	与本公司关系	期末数	账龄	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备
单位 13	第三方公司	52,195,696.51	1年以内	6.45	-
单位 14	第三方公司	28,973,219.77	1年以内	3.58	-
单位 15	第三方公司	25,017,418.71	1年以内	3.09	104,499.38
单位 16	第三方公司	21,011,958.76	1年以内	2.60	-
单位 17	第三方公司	17,781,581.15	1年以内	2.20	-
合计		144,979,874.90		17.92	104,499.38

2017年12月31日：

人民币元

单位名称	与本公司关系	年末数	账龄	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备
单位 18	第三方	31,133,634.95	1年以内	4.04	11,223,688.50
单位 19	第三方	30,568,982.54	1年以内	3.97	1,977,616.75
单位 20	第三方	26,826,500.80	1年以内	3.48	-
单位 21	同系子公司	12,681,460.83	1年以内	1.65	-
单位 15	第三方	9,416,903.89	1-2年	1.22	4,152,008.39
合计		110,627,483.01		14.36	17,353,313.64

2016年12月31日：

人民币元

单位名称	与本公司关系	年末数	账龄	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备
单位 22	第三方	23,754,188.04	1年以内	3.92	-
单位 23	第三方	19,525,984.86	1年以内	3.22	-
单位 6	第三方	17,976,066.95	1年以内	2.97	3,253,613.99
单位 24	第三方	13,628,330.81	1年以内	2.25	-
单位 21	最终控制方控制的其他企业	13,611,170.00	1年以内	2.25	-
合计		88,495,740.66		14.61	3,253,613.99

(十六) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

2、应收票据及应收账款 - 续

应收账款 - 续

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况 - 续

2015年12月31日:

人民币元

单位名称	与本公司关系	年末数	账龄	占应收账款总额的比例 (%)	坏账准备
单位 25	第三方	21,957,588.70	1 年以内	4.11	1,460,624.67
单位 26	第三方	20,337,253.54	1 年以内	3.81	2,096,055.95
单位 27	第三方	13,081,355.23	1 年以内	2.45	574,862.71
单位 28	第三方	11,740,000.00	1 年以内	2.20	-
单位 29	第三方	10,703,500.00	1 年以内	2.00	-
合计		77,819,697.47		14.57	4,131,543.33

(6) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

于 2018 年 6 月 30 日、2017 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日本公司无因金融资产转移而终止确认的应收账款，于 2016 年 12 月 31 日本公司因金融资产转移而终止确认的应收账款为人民币 19,276,199.67 元，相关损失为人民币 2,547,906.86 元。

(7) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

于 2018 年 6 月 30 日、2017 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日及 2015 年 12 月 31 日，本公司无转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债。

3、其他应收款

人民币元

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
应收利息	68,700.21	5,764,330.35	1,204,520.51	2,577,479.47
应收股利	697,950,253.17	68,052,908.69	68,052,908.69	260,734,915.20
其他应收款	6,698,263,075.66	4,797,555,507.59	4,470,566,140.34	3,909,774,010.37
合计	7,396,282,029.04	4,871,372,746.63	4,539,823,569.54	4,173,086,405.04

(十六) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

3、其他应收款 - 续

其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

2018年6月30日：

人民币元

账龄	预期平均损失率	账面余额	减值准备	账面价值
6个月以内	-	4,138,953,596.52	-	4,138,953,596.52
6个月至1年	-	25,818,162.43	-	25,818,162.43
1至2年	-	250,222,126.09	-	250,222,126.09
2至3年	-	29,530,125.37	-	29,530,125.37
3年以上	-	2,253,739,065.25	-	2,253,739,065.25
合计		6,698,263,075.66	-	6,698,263,075.66

2017年12月31日：

人民币元

种类	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	4,797,555,507.59	100.00	-	-	4,797,555,507.59
组合1：回收风险较低组合	4,797,555,507.59	100.00	-	-	4,797,555,507.59
组合2：账龄分析法组合	-	-	-	-	-
合计	4,797,555,507.59	100.00	-	-	4,797,555,507.59

2016年12月31日：

人民币元

种类	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	4,470,566,140.34	100.00	-	-	4,470,566,140.34
组合1：回收风险较低组合	4,470,566,140.34	100.00	-	-	4,470,566,140.34
组合2：账龄分析法组合	-	-	-	-	-
合计	4,470,566,140.34	100.00	-	-	4,470,566,140.34

2015年12月31日：

人民币元

种类	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	3,909,774,010.37	100.00	-	-	3,909,774,010.37
组合1：回收风险较低组合	3,909,774,010.37	100.00	-	-	3,909,774,010.37
组合2：账龄分析法组合	-	-	-	-	-
合计	3,909,774,010.37	100.00	-	-	3,909,774,010.37

(2) 计提、收回或转回的坏账准备情况

2018年1月1日至6月30日止期间、2017年、2016年及2015年，本公司无计提、收回或转回的坏账准备的情况。

## (十六) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

## 3、其他应收款 - 续

## 其他应收款 - 续

## (3) 实际核销的其他应收款情况

2018年1月1日至6月30日止期间、2017年、2016年及2015年，本公司无实际核销的其他应收款。

## (4) 按款项性质列示其他应收款

人民币元

其他应收款性质	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
关联方款项	6,667,407,084.84	4,773,283,697.74	4,441,636,193.55	3,889,916,639.36
应交押金、保证金	15,515,678.16	14,228,236.53	15,741,778.33	11,324,895.13
代垫款	5,667,702.58	4,625,640.59	9,549,468.79	2,460,099.38
应收备用金	9,591,432.48	5,331,755.13	3,509,672.07	4,165,319.06
其他	81,177.60	86,177.60	129,027.60	1,907,057.44
合计	6,698,263,075.66	4,797,555,507.59	4,470,566,140.34	3,909,774,010.37

## (5) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

2018年6月30日：

人民币元

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
中国外运华南有限公司	成员单位短期贷款	1,123,841,155.28	3年以上	16.78	-
中国外运(香港)物流有限公司	非经营活动往来款	651,369,435.93	1年以内	9.72	-
中国外运物流发展有限公司	成员单位短期贷款	263,900,150.09	3年以上	3.94	-
中国外运华东有限公司	成员单位短期贷款	227,589,599.17	3年以上	3.40	-
中国外运长江有限公司	成员单位短期贷款	164,266,688.95	3年以上	2.45	-
合计		2,430,967,029.42		36.29	

2017年12月31日：

人民币元

单位名称	款项的性质	年末余额	账龄	占其他应收款 年末余额合计数的 比例(%)	坏账准备 年末余额
中国外运华南有限公司	成员单位短期贷款	1,123,841,155.28	3年以上	23.43	-
中国外运(香港)物流有限公司	非经营活动往来款	651,694,932.00	1年以内	13.58	-
中国外运物流发展有限公司	成员单位短期贷款	263,100,150.09	3年以上	5.48	-
中国外运华东有限公司	成员单位短期贷款	227,589,599.17	3年以上	4.74	-
中国外运长江有限公司	成员单位短期贷款	164,266,688.95	3年以上	3.42	-
合计		2,430,492,525.49		50.65	

## (十六) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

## 3、其他应收款 - 续

## 其他应收款 - 续

## (5) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况 - 续

2016年12月31日:

人民币元

单位名称	款项的性质	年末余额	账龄	占其他应收款 年末余额合计数的 比例(%)	坏账准备 年末余额
中国外运华南有限公司	非经营活动往来款	1,006,301,155.28	3年以上	22.51	-
中国外运(香港)物流有限公司	成员单位短期贷款	928,385,000.00	1-2年	20.77	-
中国外运(香港)物流有限公司	非经营活动往来款	681,592,952.18	1年以内	15.25	-
中国外运物流发展有限公司	非经营活动往来款	281,900,150.09	3年以上	6.31	-
中国外运华东有限公司	非经营活动往来款	237,589,599.17	3年以上	5.31	-
合计		3,135,768,856.72		70.15	

2015年12月31日:

人民币元

单位名称	款项的性质	年末余额	账龄	占其他应收款 年末余额合计数的 比例(%)	坏账准备 年末余额
中国外运华南有限公司	非经营活动往来款	829,367,255.28	2-3年	21.21	-
中国外运(香港)物流有限公司	非经营活动往来款	651,694,932.00	1-6个月	16.67	-
中国外运(香港)物流有限公司	成员单位短期贷款	481,828,000.00	1-6个月	12.32	-
中国外运物流发展有限公司	非经营活动往来款	278,860,150.09	3年以上	7.13	-
中国外运华东有限公司	非经营活动往来款	216,265,776.91	2-3年	5.53	-
合计		2,458,016,114.28		62.86	

## (6) 涉及政府补助的其他应收款

于2018年6月30日、2017年12月31日、2016年12月31日及2015年12月31日，本公司无涉及政府补助的其他应收款。

## (7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

于2018年6月30日、2017年12月31日、2016年12月31日及2015年12月31日，本公司无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

## (8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

于2018年6月30日、2017年12月31日、2016年12月31日及2015年12月31日，本公司无因转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债。

## (十六) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

## 4、长期应收款

人民币元

项目	2018年6月30日		
	账面余额	减值准备	账面余额
关联方贷款(注)	1,911,754,752.15	-	1,911,754,752.15
合计	1,911,754,752.15	-	1,911,754,752.15

人民币元

项目	2017年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面余额
关联方贷款(注)	1,886,221,498.37	-	1,886,221,498.37
合计	1,886,221,498.37	-	1,886,221,498.37

人民币元

项目	2016年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面余额
关联方贷款(注)	1,791,116,670.24	-	1,791,116,670.24
合计	1,791,116,670.24	-	1,791,116,670.24

人民币元

项目	2015年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面余额
关联方贷款(注)	1,472,896,327.47	-	1,472,896,327.47
合计	1,472,896,327.47	-	1,472,896,327.47

注：于2018年6月30日，本公司的长期应收款为人民币2,038,174,393.50元，其中一年内到期的长期应收款人民币126,419,641.35元，已重分类至一年内到期的非流动资产。本公司的长期应收款分别为对本公司12家子公司的委托贷款人民币1,939,974,393.50元和对本公司之合营企业的贷款人民币98,200,000.00元。

于2017年12月31日，本公司的长期应收款为人民币2,057,841,139.72元，其中一年内到期的长期应收款人民币171,619,641.35元，已重分类至一年内到期的非流动资产。本公司的长期应收款分别为对本公司12家子公司的委托贷款人民币1,957,721,139.72元和对本公司之合营企业的贷款人民币100,120,000.00元。

本公司的重要的委托贷款如下：

本公司之子公司荣成中外运物流发展有限公司(以下简称“荣成中外运”)于2011年为荣成物流中心项目从本公司取得贷款为人民币172,615,000.00元。该笔借款年限为18年，年利率为5.37%。该笔借款将于2028年到期。荣成中外运预计将于2019年至2028年等额偿还本息。

本公司之子公司宁波中外运物流有限公司于2011年为宁波北仑项目从本公司取得贷款为人民币147,914,000.00元。该笔借款年利率为6.15%，将于2027年到期。

对合营企业贷款详见附注(七)、9。

(十六) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

5、长期股权投资

2018年1月1日至6月30日止期间：

人民币元

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、对子公司的投资											
招商局物流集团有限公司	3,846,989,443.40	-	-	-	-	-	-	-	-	3,846,989,443.40	-
中外运空运发展股份有限公司	1,215,305,719.75	-	-	-	-	-	-	-	-	1,215,305,719.75	-
中国外运华南有限公司	1,272,219,038.71	-	-	-	-	-	-	-	-	1,272,219,038.71	-
中国外运华东有限公司	1,079,345,218.38	-	-	-	-	-	-	-	-	1,079,345,218.38	-
中国外运长江有限公司	791,516,900.00	-	-	-	-	-	-	-	-	791,516,900.00	-
中国外运华中有限公司	629,117,947.59	-	-	-	-	-	-	-	-	629,117,947.59	-
宏光发展有限公司	430,372,292.05	-	-	-	-	-	-	-	-	430,372,292.05	-
贸迅国际有限公司	341,057,315.76	-	-	-	-	-	-	-	-	341,057,315.76	-
中国外运福建有限公司	200,932,169.33	-	-	-	-	-	-	-	-	200,932,169.33	-
中国外运华北有限公司	134,456,656.87	-	-	-	-	-	-	-	-	134,456,656.87	-
中国外运大件物流有限公司	134,428,500.00	-	-	-	-	-	-	-	-	134,428,500.00	-
中国外运物流发展有限公司	123,669,711.54	-	-	-	-	-	-	-	-	123,669,711.54	8,821,076.00
中外运湖北有限责任公司	121,144,778.00	-	-	-	-	-	-	-	-	121,144,778.00	-
青岛中外运物流有限公司	90,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	90,000,000.00	-
宁波梅山保税港区中外运国际物流有限公司	85,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	85,000,000.00	-
金华中外运国际物流有限公司	80,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	80,000,000.00	-
天津中外运集装箱发展有限公司	72,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	72,000,000.00	-
中国外运陆桥运输有限公司	54,944,013.96	-	-	-	-	-	-	-	-	54,944,013.96	-
重庆中外运物流有限公司	49,485,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	49,485,000.00	-
中国外运辽宁有限公司	44,070,246.26	-	-	-	-	-	-	-	-	44,070,246.26	-
荣成中外运物流发展有限公司	38,586,258.19	-	-	-	-	-	-	-	-	38,586,258.19	-
中国外运韩国船务有限公司	28,906,758.99	-	-	-	-	-	-	-	-	28,906,758.99	-
中国外运重庆有限公司	27,925,641.63	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	37,925,641.63	-
中国船务代理有限公司	24,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	24,000,000.00	-
中国外运物流包装有限公司	20,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	20,000,000.00	-
中国外运(日本)有限公司	18,070,984.29	-	-	-	-	-	-	-	-	18,070,984.29	-
中国外运四川有限公司	10,000,000.00	-	(10,000,000.00)	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	15,075,304.08	-	-	-	-	-	-	-	-	15,075,304.08	-
小计	10,978,619,898.78	10,000,000.00	(10,000,000.00)	-	-	-	-	-	-	10,978,619,898.78	8,821,076.00

(十六) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

5、长期股权投资 - 续

2018年1月1日至6月30日止期间： - 续

人民币元

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
二、合营企业											
芜湖三山港口有限责任公司	130,120,009.58	-	-	546,143.42	-	-	-	-	-	130,666,153.00	-
中联理货有限公司	123,992,591.11	-	-	3,098,369.48	-	-	-	-	-	127,090,960.59	-
中国外运苏州物流中心有限公司	88,033,664.88	-	-	2,062,445.60	-	-	-	-	-	90,096,110.48	-
中外运一日新国际货运有限公司	74,230,301.89	-	-	5,094,970.11	-	-	-	-	-	79,325,272.00	-
中外运普菲斯冷链物流有限公司	50,727,333.14	-	-	(1,907,260.01)	-	-	-	-	-	48,820,073.13	-
上海通运国际物流有限公司	30,858,010.93	-	-	693,226.02	-	-	-	-	-	31,551,236.95	-
其他	34,480,700.76	-	-	5,439,904.40	-	-	-	-	-	39,920,605.16	-
小计	532,442,612.29	-	-	15,027,799.02	-	-	-	-	-	547,470,411.31	-
三、联营公司											
马鞍山天顺港口有限责任公司	26,925,297.07	-	-	943,112.44	-	-	-	-	-	27,868,409.51	-
中国国际展览运输有限公司	5,888,770.75	-	-	663,247.15	-	-	-	-	-	6,552,017.90	-
上海普安仓储有限公司	77,315,488.71	-	-	(481,209.43)	-	-	-	-	-	76,834,279.28	-
江苏江阴港港口集团股份有限公司	110,383,699.76	-	-	14,867,218.92	-	-	-	-	-	125,250,918.68	-
小计	220,513,256.29	-	-	15,992,369.08	-	-	-	-	-	236,505,625.37	-
合计	11,731,575,767.36	10,000,000.00	(10,000,000.00)	31,020,168.10	-	-	-	-	-	11,762,595,935.46	8,821,076.00



(十六) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

5、长期股权投资 - 续

2017年度:

人民币元

被投资单位	年初余额	本年增减变动							年末余额	减值准备 年末余额	
		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、对子公司的投资											
中外运空运发展股份有限公司	1,215,305,719.75	-	-	-	-	-	-	-	-	1,215,305,719.75	-
中国外运华南有限公司	1,172,219,038.71	100,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,272,219,038.71	-
中国外运华东有限公司	1,079,345,218.38	-	-	-	-	-	-	-	-	1,079,345,218.38	-
中国外运长江有限公司	791,516,900.00	-	-	-	-	-	-	-	-	791,516,900.00	-
中国外运山东有限公司	629,117,947.59	-	-	-	-	-	-	-	-	629,117,947.59	-
宏光发展有限公司	430,372,292.05	-	-	-	-	-	-	-	-	430,372,292.05	-
贸迅国际有限公司	341,057,315.76	-	-	-	-	-	-	-	-	341,057,315.76	-
中国外运福建有限公司	200,932,169.33	-	-	-	-	-	-	-	-	200,932,169.33	-
中国外运天津有限公司	134,456,656.87	-	-	-	-	-	-	-	-	134,456,656.87	-
中国外运大件物流有限公司	134,428,500.00	-	-	-	-	-	-	-	-	134,428,500.00	-
中国外运物流发展有限公司	123,669,711.54	-	-	-	-	-	-	-	-	123,669,711.54	8,821,076.00
中外运湖北有限责任公司	121,144,778.00	-	-	-	-	-	-	-	-	121,144,778.00	-
青岛中外运物流有限公司	90,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	90,000,000.00	-
宁波梅山保税港区中外运国际物流有限公司	85,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	85,000,000.00	-
金华中外运国际物流有限公司	80,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	80,000,000.00	-
天津中外运集装箱发展有限公司	72,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	72,000,000.00	-
中国外运陆桥运输有限公司	54,944,013.96	-	-	-	-	-	-	-	-	54,944,013.96	-
重庆中外运物流有限公司	49,485,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	49,485,000.00	-
中国外运辽宁有限公司	44,070,246.26	-	-	-	-	-	-	-	-	44,070,246.26	-
荣成中外运物流发展有限公司	38,586,258.19	-	-	-	-	-	-	-	-	38,586,258.19	-
中国外运韩国船务有限公司	28,906,758.99	-	-	-	-	-	-	-	-	28,906,758.99	-
中国外运重庆有限公司	27,925,641.63	-	-	-	-	-	-	-	-	27,925,641.63	-
中国船务代理有限公司	24,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	24,000,000.00	-
中国外运物流包装有限公司	20,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	20,000,000.00	-
中国外运(日本)有限公司	18,070,984.29	-	-	-	-	-	-	-	-	18,070,984.29	-
其他	15,075,304.08	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	25,075,304.08	-
招商局物流集团有限公司	-	3,846,989,443.40	-	-	-	-	-	-	-	3,846,989,443.40	-
小计	7,021,630,455.38	3,956,989,443.40	-	-	-	-	-	-	-	10,978,619,898.78	8,821,076.00

## (十六) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

## 5、长期股权投资 - 续

2017年度：- 续

人民币元

被投资单位	年初余额	本年增减变动							年末余额	减值准备 年末余额	
		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
二、合营企业											
芜湖三山港口有限责任公司	135,080,972.41	-	-	(4,960,962.83)	-	-	-	-	-	130,120,009.58	-
中联理货有限公司	116,248,453.61	-	-	10,944,137.50	-	-	(3,200,000.00)	-	-	123,992,591.11	-
中国外运苏州物流中心有限公司	90,060,601.11	-	-	(2,026,936.23)	-	-	-	-	-	88,033,664.88	-
中外运-日新国际货运有限公司	68,447,506.65	-	-	9,532,795.24	-	-	(3,750,000.00)	-	-	74,230,301.89	-
中外运普菲斯冷链物流有限公司	55,272,002.28	-	-	(4,544,669.14)	-	-	-	-	-	50,727,333.14	-
上海通运国际物流有限公司	31,470,061.59	-	-	194.34	-	-	(612,245.00)	-	-	30,858,010.93	-
其他	18,709,479.68	15,000,000.00	(393,760.52)	3,778,472.66	-	-	(2,613,491.06)	-	-	34,480,700.76	-
小计	515,289,077.33	15,000,000.00	(393,760.52)	12,723,031.54	-	-	(10,175,736.06)	-	-	532,442,612.29	-
三、联营公司											
马鞍山天顺港口有限责任公司	25,044,149.15	-	-	3,001,147.92	-	-	(1,120,000.00)	-	-	26,925,297.07	-
中国国际展览运输有限公司	3,150,891.41	-	-	2,737,879.34	-	-	-	-	-	5,888,770.75	-
上海普安仓储有限公司	31,269,456.00	46,904,184.00	-	(858,151.29)	-	-	-	-	-	77,315,488.71	-
江苏江阴港港口集团股份有限公司	95,903,395.93	-	-	17,990,303.83	-	-	(3,510,000.00)	-	-	110,383,699.76	-
小计	155,367,892.49	46,904,184.00	-	22,871,179.80	-	-	(4,630,000.00)	-	-	220,513,256.29	-
合计	7,692,287,425.20	4,018,893,627.40	(393,760.52)	35,594,211.34	-	-	(14,805,736.06)	-	-	11,731,575,767.36	8,821,076.00

中国外运股份有限公司

财务报表附注

2018年1月1日至6月30日止期间、2017年度、2016年度及2015年度

(十六) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

5、长期股权投资 - 续

2016年度：

人民币元

被投资单位	年初余额	本年增减变动							年末余额	减值准备 年末余额	
		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、对子公司的投资											
中外运空运发展股份有限公司	1,215,305,719.75	-	-	-	-	-	-	-	-	1,215,305,719.75	-
中国外运华南有限公司	1,172,219,038.71	-	-	-	-	-	-	-	-	1,172,219,038.71	-
中国外运华东有限公司	1,079,345,218.38	-	-	-	-	-	-	-	-	1,079,345,218.38	-
中国外运长江有限公司	791,516,900.00	-	-	-	-	-	-	-	-	791,516,900.00	-
中国外运山东有限公司	629,117,947.59	-	-	-	-	-	-	-	-	629,117,947.59	-
宏光发展有限公司	430,372,292.05	-	-	-	-	-	-	-	-	430,372,292.05	-
贸迅国际有限公司	341,057,315.76	-	-	-	-	-	-	-	-	341,057,315.76	-
中国外运福建有限公司	200,932,169.33	-	-	-	-	-	-	-	-	200,932,169.33	-
中国外运天津有限公司	51,627,515.67	82,829,141.20	-	-	-	-	-	-	-	134,456,656.87	-
中国外运大件物流有限公司	134,428,500.00	-	-	-	-	-	-	-	-	134,428,500.00	-
中国外运物流发展有限公司	123,669,711.54	-	-	-	-	-	-	-	-	123,669,711.54	8,821,076.00
中外运湖北有限责任公司	71,144,778.00	50,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	121,144,778.00	-
青岛中外运物流有限公司	90,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	90,000,000.00	-
宁波梅山保税港区中外运国际物流有限公司	85,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	85,000,000.00	-
金华中外运国际物流有限公司	80,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	80,000,000.00	-
天津中外运集装箱发展有限公司	72,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	72,000,000.00	-
中国外运陆桥运输有限公司	54,944,013.96	-	-	-	-	-	-	-	-	54,944,013.96	-
重庆中外运物流有限公司	49,485,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	49,485,000.00	-
中国外运辽宁有限公司	44,070,246.26	-	-	-	-	-	-	-	-	44,070,246.26	-
荣成中外运物流发展有限公司	38,586,258.19	-	-	-	-	-	-	-	-	38,586,258.19	-
中国外运韩国船务有限公司	28,906,758.99	-	-	-	-	-	-	-	-	28,906,758.99	-
中国外运重庆有限公司	27,925,641.63	-	-	-	-	-	-	-	-	27,925,641.63	-
中国船务代理有限公司	24,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	24,000,000.00	-
中国外运物流包装有限公司	20,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	20,000,000.00	-
中国外运(日本)有限公司	18,070,984.29	-	-	-	-	-	-	-	-	18,070,984.29	-
其他	14,792,623.83	282,680.25	-	-	-	-	-	-	-	15,075,304.08	-
小计	6,888,518,633.93	133,111,821.45	-	-	-	-	-	-	-	7,021,630,455.38	8,821,076.00

## (十六) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

## 5、长期股权投资 - 续

2016年度： - 续

人民币元

被投资单位	年初余额	本年增减变动							年末余额	减值准备 年末余额	
		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
<b>二、合营企业</b>											
芜湖三山港口有限责任公司	140,489,493.33	-	-	(5,408,520.92)	-	-	-	-	-	135,080,972.41	-
中联理货有限公司	109,689,726.06	-	-	10,078,727.55	-	-	(3,520,000.00)	-	-	116,248,453.61	-
中国外运苏州物流中心有限公司	93,211,215.11	-	-	(3,150,614.00)	-	-	-	-	-	90,060,601.11	-
中外运一日新国际货运有限公司	61,282,220.40	-	-	9,165,286.25	-	-	(2,000,000.00)	-	-	68,447,506.65	-
中外运普菲斯冷链物流有限公司	76,872,367.49	-	-	(21,600,365.21)	-	-	-	-	-	55,272,002.28	-
上海通运国际物流有限公司	30,260,558.13	-	-	1,209,503.46	-	-	-	-	-	31,470,061.59	-
其他	9,270,174.69	-	(614,394.95)	10,053,699.94	-	-	-	-	-	18,709,479.68	-
小计	521,075,755.21	-	(614,394.95)	347,717.07	-	-	(5,520,000.00)	-	-	515,289,077.33	-
<b>三、联营公司</b>											
江苏江阴港港口集团股份有限公司	89,815,782.93	-	-	7,842,613.00	-	-	(1,755,000.00)	-	-	95,903,395.93	-
上海普安仓储有限公司	-	31,269,456.00	-	-	-	-	-	-	-	31,269,456.00	-
马鞍山天顺港口有限责任公司	22,624,248.48	-	-	2,419,900.67	-	-	-	-	-	25,044,149.15	-
中国国际展览运输有限公司	3,150,891.41	-	-	-	-	-	-	-	-	3,150,891.41	-
小计	115,590,922.82	31,269,456.00	-	10,262,513.67	-	-	(1,755,000.00)	-	-	155,367,892.49	-
合计	7,525,185,311.96	164,381,277.45	(614,394.95)	10,610,230.74	-	-	(7,275,000.00)	-	-	7,692,287,425.20	8,821,076.00

中国外运股份有限公司

财务报表附注

2018年1月1日至6月30日止期间、2017年度、2016年度及2015年度

(十六) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

5、长期股权投资 - 续

2015年度：

人民币元

被投资单位	年初余额	本年增减变动						年末余额	减值准备 年末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的 投资损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动	宣告发放现金股 利或利润			计提减值 准备
一、对子公司的投资										
中外运空运发展股份有限公司	1,095,006,107.00	180,000,000.00	(59,700,387.25)	-	-	-	-	-	1,215,305,719.75	-
中国外运华南有限公司	1,172,219,038.71	-	-	-	-	-	-	-	1,172,219,038.71	-
中国外运华东有限公司	1,079,345,218.38	-	-	-	-	-	-	-	1,079,345,218.38	-
中国外运长江有限公司	791,516,900.00	-	-	-	-	-	-	-	791,516,900.00	-
中国外运山东有限公司	629,117,947.59	-	-	-	-	-	-	-	629,117,947.59	-
宏光发展有限公司	430,372,292.05	-	-	-	-	-	-	-	430,372,292.05	-
贸迅国际有限公司	341,057,315.76	-	-	-	-	-	-	-	341,057,315.76	-
中国外运福建有限公司	200,932,169.33	-	-	-	-	-	-	-	200,932,169.33	-
中国外运大件物流有限公司	134,428,500.00	-	-	-	-	-	-	-	134,428,500.00	-
中国外运物流发展有限公司	123,669,711.54	-	-	-	-	-	-	-	123,669,711.54	8,821,076.00
青岛中外运物流有限公司	90,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	90,000,000.00	-
宁波梅山中外运国际物流有限公司	85,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	85,000,000.00	-
金华中外运国际物流有限公司	80,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	80,000,000.00	-
天津中外运集装箱发展有限公司	72,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	72,000,000.00	-
中外运湖北有限责任公司	71,144,778.00	-	-	-	-	-	-	-	71,144,778.00	-
中国外运陆桥运输有限公司	54,944,013.96	-	-	-	-	-	-	-	54,944,013.96	-
中国外运天津有限公司	51,627,515.67	-	-	-	-	-	-	-	51,627,515.67	-
重庆中外运物流有限公司	49,485,000.00	-	-	-	-	-	-	-	49,485,000.00	-
中国外运辽宁有限公司	44,070,246.26	-	-	-	-	-	-	-	44,070,246.26	-
荣成中外运物流发展有限公司	38,586,258.19	-	-	-	-	-	-	-	38,586,258.19	-
中国外运韩国船务有限公司	28,906,758.99	-	-	-	-	-	-	-	28,906,758.99	-
中国外运重庆有限公司	27,925,641.63	-	-	-	-	-	-	-	27,925,641.63	-
中国船务代理有限公司	24,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	24,000,000.00	-
中国外运物流包装有限公司	20,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	20,000,000.00	-
中国外运(日本)有限公司	18,070,984.29	-	-	-	-	-	-	-	18,070,984.29	-
其他	12,766,307.67	2,026,316.16	-	-	-	-	-	-	14,792,623.83	-
小计	6,766,192,705.02	182,026,316.16	(59,700,387.25)	-	-	-	-	-	6,888,518,633.93	8,821,076.00

(十六) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

5、长期股权投资 - 续

2015年度： - 续

人民币元

被投资单位	年初余额	本年增减变动							年末余额	减值准备 年末余额	
		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
二、合营企业											
芜湖三山港口有限责任公司	145,585,950.50	-	-	(5,096,457.17)	-	-	-	-	-	140,489,493.33	-
中联理货有限公司	99,578,546.25	-	-	13,311,179.81	-	-	(3,200,000.00)	-	-	109,689,726.06	-
中国外运苏州物流中心有限公司	94,834,212.49	-	-	(1,622,997.38)	-	-	-	-	-	93,211,215.11	-
中外运普菲斯冷链物流有限公司	-	-	-	(13,127,632.51)	-	-	-	-	90,000,000.00	76,872,367.49	-
中外运一日新国际货运有限公司	55,669,872.13	-	-	7,612,348.27	-	-	(2,000,000.00)	-	-	61,282,220.40	-
上海通运国际物流有限公司	29,181,093.95	-	-	1,691,709.18	-	-	(612,245.00)	-	-	30,260,558.13	-
中外运普菲斯冷冻仓储有限公司	40,667,244.83	-	-	4,692,755.17	-	-	-	-	(45,360,000.00)	-	-
中外运普菲斯亿达(上海)物流有限公司	27,735,797.88	-	-	2,024,202.12	-	-	-	-	(29,760,000.00)	-	-
中外运普菲斯冷冻仓储(天津)有限公司	9,336,887.75	-	-	5,543,112.25	-	-	-	-	(14,880,000.00)	-	-
其他	9,278,920.87	-	-	(8,746.18)	-	-	-	-	-	9,270,174.69	-
小计	511,868,526.65	-	-	15,019,473.56	-	-	(5,812,245.00)	-	-	521,075,755.21	-
三、联营公司											
江苏江阴港港口集团股份有限公司	87,690,198.02	-	-	2,125,584.91	-	-	-	-	-	89,815,782.93	-
马鞍山天顺港口有限责任公司	21,198,465.54	-	-	1,425,782.94	-	-	-	-	-	22,624,248.48	-
中国国际展览运输有限公司	3,150,891.41	-	-	-	-	-	-	-	-	3,150,891.41	-
北京中外运时图海运有限公司	2,251,343.10	-	(2,183,148.99)	(68,194.11)	-	-	-	-	-	-	-
小计	114,290,898.07	-	(2,183,148.99)	3,483,173.74	-	-	-	-	-	115,590,922.82	-
合计	7,392,352,129.74	182,026,316.16	(61,883,536.24)	18,502,647.30	-	-	(5,812,245.00)	-	-	7,525,185,311.96	8,821,076.00

(十六) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

6、应付票据及应付账款

人民币元

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
应付票据	-	1,002,532.62	-	-
应付账款	556,939,016.23	537,057,746.24	303,917,171.17	326,065,747.52
合计	556,939,016.23	538,060,278.86	303,917,171.17	326,065,747.52

应付票据

人民币元

种类	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
银行承兑汇票	-	1,002,532.62	-	-

应付账款

(1) 应付账款列示

人民币元

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
1年以内(含1年)	548,575,994.20	524,037,153.90	289,820,682.08	317,495,705.73
1至2年(含2年)	983,610.82	5,223,816.97	8,341,726.40	2,214,241.38
2至3年(含3年)	2,886,323.91	2,484,222.82	1,782,272.89	2,647,656.68
3年以上	4,493,087.30	5,312,552.55	3,972,489.80	3,708,143.73
合计	556,939,016.23	537,057,746.24	303,917,171.17	326,065,747.52

(2) 账龄超过1年的重要应付账款

2018年6月30日:

人民币元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
中国外运(香港)物流有限公司	38,492,573.29	运费, 未结算
P.T. MASAJI PRAYASA CARGO	3,697,120.44	运费, 未结算
合计	42,189,693.73	

2017年12月31日:

人民币元

项目	年末余额	未偿还或结转的原因
霍尔果斯捷安国际货运代理有限公司	2,263,806.99	运费, 未结算
中国外运大件物流有限公司山东分公司	2,000,000.00	运费, 未结算
P.T. MASAJI PRAYASA CARGO	1,113,511.82	运费, 未结算
合计	5,377,318.81	

(十六) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

6、应付票据及应付账款 - 续

应付账款 - 续

(2) 账龄超过1年的重要应付账款 - 续

2016年12月31日:

人民币元

项目	年末余额	未偿还或结转的原因
中国外运大件物流有限公司山东分公司	9,751,892.40	运费, 未结算
P.T. MASAJI PRAYASA CARGO	1,229,532.61	运费, 未结算
中国外运天津有限公司塘沽分公司	1,075,910.30	运费, 未结算
合计	12,057,335.31	

2015年12月31日:

人民币元

项目	年末余额	未偿还或结转的原因
中国外运华东有限公司储运分公司	2,265,930.65	运费, 未结算
中国对外贸易运输(集团)总公司	1,341,078.14	运费, 未结算
中国外运安哥拉有限公司	1,277,979.44	运费, 未结算
P.T. MASAJI PRAYASA CARGO	1,150,943.20	运费, 未结算
合计	6,035,931.43	

7、其他应付款

人民币元

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
其他应付款	2,538,408,081.03	2,283,245,594.24	2,539,482,669.11	2,320,910,773.08
应付股利	467,123,326.85	-	-	-
应付利息	67,587,681.25	78,636,117.09	69,010,958.89	16,865,753.32
合计	3,073,119,089.13	2,361,881,711.33	2,608,493,628.00	2,337,776,526.40

其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

人民币元

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
应付关联方借款	2,515,559,797.15	2,222,753,028.98	2,499,605,141.63	2,306,344,200.41
应付代垫款	17,184,259.65	41,802,280.92	25,431,506.09	10,252,809.63
收取的押金、保证金	637,120.87	1,527,196.73	585,800.87	585,800.87
应付工程、设备及土地款	1,337,837.04	1,337,837.04	-	34,594.5
其他	3,689,066.32	15,825,250.57	13,860,220.52	3,693,367.67
合计	2,538,408,081.03	2,283,245,594.24	2,539,482,669.11	2,320,910,773.08



(十六) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

7、其他应付款 - 续

其他应付款 - 续

(2) 账龄超过1年的重要其他应付款

2018年6月30日:

人民币元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
中银国际控股有限公司	3,450,000.00	承销费, 未约定偿还期限
中国外运(香港)物流有限公司	1,822,748.95	代垫款, 未约定偿还期限
合计	5,272,748.95	

2017年12月31日:

人民币元

项目	年末余额	未偿还或结转的原因
中银国际控股有限公司	3,450,000.00	承销费, 未约定偿还期限
中国外运(香港)物流有限公司	1,822,748.95	代垫款, 未约定偿还期限
合计	5,272,748.95	

2016年12月31日:

人民币元

项目	年末余额	未偿还或结转的原因
中国外运大件物流(常州)有限公司	70,920,871.52	成员单位存款
中国外运物流包装有限公司	29,289,683.60	成员单位存款
上海中外运保税物流有限公司	10,000,000.00	成员单位存款
应付2013年超短期融资券承销费	1,200,000.00	待支付
合计	111,410,555.12	

2015年12月31日:

人民币元

项目	年末余额	未偿还或结转的原因
中国外运大件物流(常州)有限公司	72,986,366.52	成员单位存款
重庆中外运物流有限公司	13,205,904.78	成员单位存款
上海中外运保税物流有限公司	10,000,000.00	成员单位存款
应付2013年超短期融资券承销费	1,200,000.00	待支付
合计	97,392,271.30	

## (十六) 母公司财务报表主要项目注释 - 续

## 8、长期借款

人民币元

借款类别	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日	利率区间
信用借款	2,624,000,000.00	2,124,000,000.00	1,124,000,000.00	40,000,000.00	1.2%-4.04%
合计	2,624,000,000.00	2,124,000,000.00	1,124,000,000.00	40,000,000.00	
一年后到期的长期借款	2,624,000,000.00	2,124,000,000.00	1,124,000,000.00	40,000,000.00	

## 9、营业收入、营业成本

人民币元

项目	2018年1月1日至6月30日止期间		2017年度		2016年度		2015年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,012,018,242.23	887,399,044.41	1,812,983,482.17	1,625,330,016.18	1,586,050,252.64	1,420,205,445.55	1,359,870,659.48	1,208,835,853.25
其他业务	29,484,447.63	-	62,912,193.15	-	55,910,377.36	-	58,112,132.24	-
合计	1,041,502,689.86	887,399,044.41	1,875,895,675.32	1,625,330,016.18	1,641,960,630.00	1,420,205,445.55	1,417,982,791.72	1,208,835,853.25

## 10、投资收益

人民币元

项目	2018年1月1日至6月30日止期间	2017年度	2016年度	2015年度
处置可供出售金融资产取得的投资收益	-	5,727,779.30	-	-
处置合营企业收益	-	416,423.03	-	-
成本法核算的长期股权投资收益	1,292,405,644.38	1,027,240,088.18	734,384,098.85	1,310,690,357.70
权益法核算的长期股权投资收益	31,020,168.10	35,594,211.34	10,610,230.74	18,502,647.30
合计	1,323,425,812.48	1,068,978,501.85	744,994,329.59	1,329,193,005.00

## 11、现金及现金等价物

人民币元

项目	2018年1月1日至6月30日止期间	2017年度	2016年度	2015年度
一、现金	1,038,342,120.54	326,727,167.08	928,248,742.25	941,610,890.21
其中：库存现金	79,952.24	52,572.73	227,020.69	241,282.51
可随时用于支付的银行存款	1,038,021,453.90	326,434,067.11	927,909,837.74	941,255,858.34
可随时用于支付的其他货币资金	240,714.40	240,527.24	111,883.82	113,749.36
二、现金等价物	-	-	-	-
三、年末现金及现金等价物余额	1,038,342,120.54	326,727,167.08	928,248,742.25	941,610,890.21
四、受限制货币资金	-	-	-	-
五、货币资金合计	1,038,342,120.54	326,727,167.08	928,248,742.25	941,610,890.21

## (十七) 补充资料

## 1、当期非经常性损益明细表

人民币元

项目	2018年1月1日至 6月30日止期间	2017年度	2016年度	2015年度
非流动资产处置收益	84,757,955.46	50,285,757.30	116,986,930.91	269,412,394.65
计入当期损益的政府补助	193,916,038.06	250,126,057.83	159,787,655.81	227,023,124.72
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	6,009,843.49	8,666,019.04	2,703,779.09	1,809,255.40
企业取得子公司、联营公司及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	24,502,523.23	-
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益	-	420,323,994.54	713,036,556.19	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	236,095,991.60	563,643,477.50	358,536,768.20	79,878,490.63
长期股权投资处置收益	790,390.92	128,622,889.26	82,503,821.33	(68,542.02)
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得	-	126,172,329.03	-	14,437,680.14
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	5,052,643.19	6,167,764.67	-	-
对外委托贷款取得的损益	342,000.00	684,000.00	247,364.38	-
受托经营取得的托管费收入	5,188,679.25	10,377,358.50	8,490,566.04	8,490,566.04
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(39,081,209.92)	(35,512,306.50)	(59,895,191.21)	(181,856,147.67)
所得税影响额	(113,439,471.61)	(294,544,556.87)	(175,992,996.96)	(132,562,886.74)
少数股东权益影响额	(11,280,212.05)	(155,419,112.73)	(102,003,533.12)	(43,175,842.45)
合计	368,352,648.39	1,079,593,671.57	1,128,904,243.89	243,388,092.70

## 2、净资产收益率及每股收益

本净资产收益率和每股收益计算表是本公司按照中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号 - 净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的有关规定而编制的。

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
2018年1月1日至6月30日止期间			
归属于公司普通股股东的净利润	5.92	0.21	0.21
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.24	0.15	0.15
2017年度			
归属于公司普通股股东的净利润	11.22	0.38	0.38
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.11	0.26	0.26
2016年度			
归属于公司普通股股东的净利润	12.10	0.37	0.37
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.08	0.24	0.24
2015年度			
归属于公司普通股股东的净利润	10.22	0.32	0.32
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	8.56	0.27	0.27

## (十七) 补充资料 - 续

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

同时按照国际财务报告准则与按中国企业会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况：

人民币元

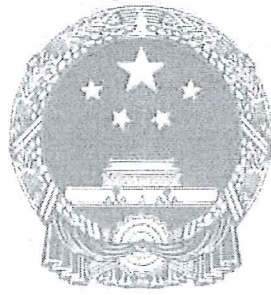
	净利润			
	2018年1月1日至 6月30日止期间	2017年度	2016年度	2015年度
按中国企业会计准则	1,602,352,993.09	2,981,386,545.23	2,799,546,903.35	1,961,887,850.11
按国际财务报告准则	1,602,352,993.09	2,981,386,545.23	2,799,546,903.35	1,961,887,850.11

人民币元

	净资产			
	2018年1月1日至 6月30日止期间	2017年度	2016年度	2015年度
按中国企业会计准则	26,414,159,367.94	25,835,060,403.82	23,484,237,520.76	18,718,705,020.90
按国际财务报告准则调整的项目及金额：				
预计负债(注 1)	(34,649,151.66)	(33,687,174.45)	(31,925,752.18)	(34,526,714.86)
其他非流动资产(注 2)	(224,302,824.00)	(224,302,824.00)	(224,302,824.00)	(224,302,824.00)
其他非重大差异	(72,998.10)	(72,998.10)	(72,998.10)	(72,998.10)
按国际财务报告准则	26,155,134,394.18	25,576,997,407.27	23,227,935,946.48	18,459,802,483.94

企业会计准则，本集团计提的安全生产费在股东权益的专项储备科目列报；按照国际财务报告准则，本集团将计提的安全生产费在负债项目的拨备科目列报，因此存在差异。

注 2：按照中国企业会计准则，本公司将股权分置流通权计入其他非流动资产项目中列报；按照国际财务报告准则，本公司将股权分置流通权计入股东权益中列报，因此存在差异。



# 营业执照

(副本)

统一社会信用代码 9131000005587870XB

证照编号 00000002201807200012

名称 德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）

类型 外商投资特殊普通合伙企业

主要经营场所 上海市黄浦区延安东路 222 号 30 楼

执行事务合伙人 曾顺福

成立日期 2012 年 10 月 19 日

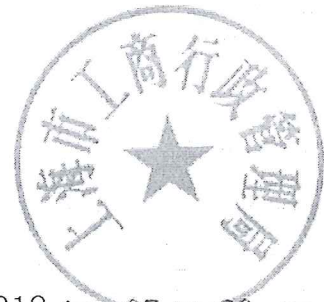
合伙期限 2012 年 10 月 19 日 至不约定期限

经营范围 审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本、出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。

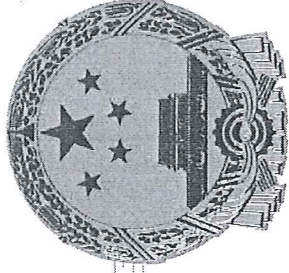
【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】



登记机关



2018 年 07 月 20 日



证书序号: 000483

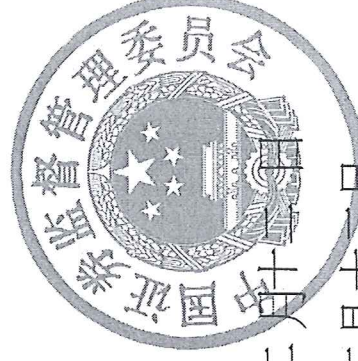
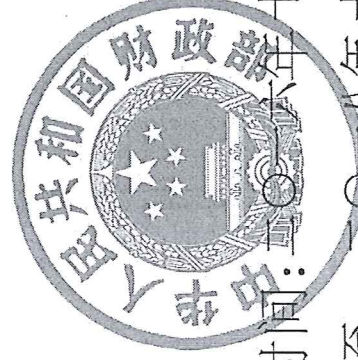
# 会计师事务所

## 证券、期货相关业务许可证



经财政部、中国证券监督管理委员会审查，批准  
德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙） 执行证券、期货相关业务。

首席合伙人：曾顺福



证书号：36

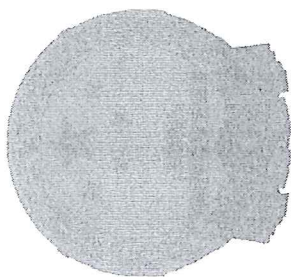
发证时间：二〇一八年十二月十二日

证书有效期至：二〇一八年十二月十二日

证书序号: 0004094

## 说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



会计师事务所

# 执业证书

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)

名称:

首席合伙人: 曾顺福

主任会计师:

经营场所: 上海市延安东路222号30楼

组织形式:

特殊的普通合伙企业

执业证书编号:

31000012

批准执业文号:

财会函(2012)40号

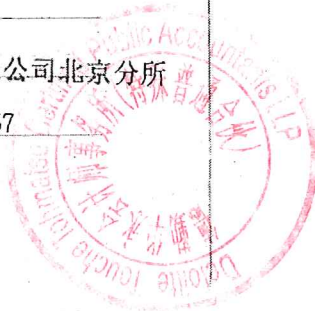
批准执业日期:

二〇一二年九月十四日





姓 名 黄天义  
Full name \_\_\_\_\_  
性 别 男  
Sex \_\_\_\_\_  
出生日期 1971-1-31  
Date of birth \_\_\_\_\_  
工作单位 德勤华永  
Working unit 会计师事务所有限公司北京分所  
身份证号码 410522710131557  
Identity card No. \_\_\_\_\_





年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after  
this renewal.

证书编号：  
No. of Certificate

100000011305

批准注册协会：  
Authorized Institute of CPAs

北京注册会计师协会

发证日期：  
Date of Issuance

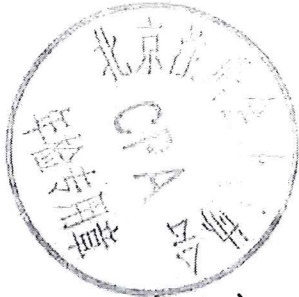
1998-6-1

年 月 日  
/y /m /d





2016 合格, 继 2015  
This certificate is valid for another year after  
this renewal.



2006 年 3 月 1 日  
ly /m /d

年度检验登记

Annual Renewal Registration

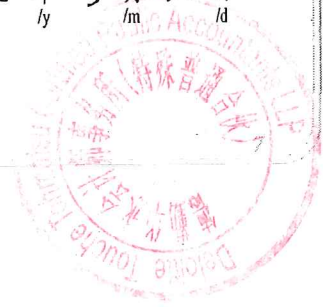


2013

2014

北京注册会计师协会  
2007年度任职资格检查合格

2008 年 3 月 20 日  
ly /m /d



年度检验登记  
Annual Renewal Registration



2009年3月20日

年度检验登记  
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。  
This certificate is valid for  
this renewal.



年 月 日

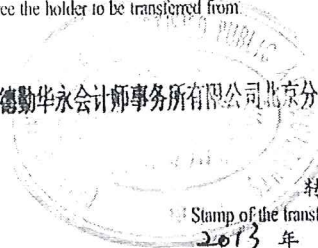


注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from

德勤华永会计师事务所有限公司北京分所

事务所  
CPAs



转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
2013 年 2 月 4 日  
ly /m /d

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)北京分所

事务所  
CPAs



转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
2013 年 2 月 4 日  
ly /m /d

注册会计师工作单位变更事项登记  
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出  
Agree the holder to be transferred from

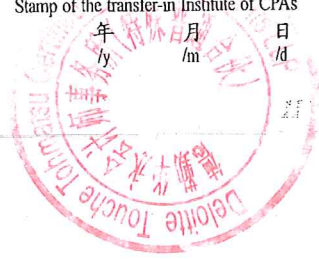
事务所  
CPAs

转出协会盖章  
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs  
年 月 日  
ly /m /d

同意调入  
Agree the holder to be transferred to

事务所  
CPAs

转入协会盖章  
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs  
年 月 日  
ly /m /d





姓 名  
Full name 王宁

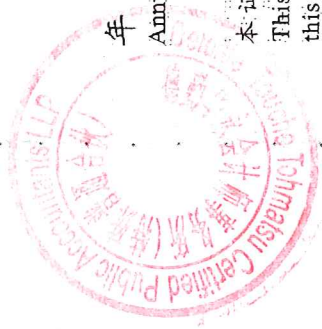
性 别  
Sex 男

出生日期  
Date of birth 1981-03-24

工作单位  
Working unit 德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)北京分所

身份证号码  
Identity card No. 310102198103242917

年度检验登记  
Annual Renewal Registration



本证书经检验合格，继续有效一年。  
This certificate is valid for another year after  
this renewal.

证书编号: 310000125650  
No. of Certificate

批准注册协会: 北京注册会计师协会  
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2017 年 08 月 16 日  
Date of Issuance

年 /y 月 /m 日 /d

55