

中外运空运发展股份有限公司
600270



2005 年半年度报告

目录

一、重要提示	2
二、公司基本情况	2
三、股本变动及股东情况	4
四、董事、监事和高级管理人员	6
五、管理层讨论与分析	6
六、重要事项	9
七、财务会计报告(未经审计)	13
八、备查文件目录	63

一、重要提示

1、本公司董事会及其董事保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

2、董事朱立南先生因另有公务未能亲自出席本次会议，委托刘学德先生代为出席并表决。

3、公司半年度财务报告未经审计。

4、公司负责人张斌先生，主管会计工作负责人张葵女士，会计机构负责人（会计主管人员）王久云先生声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

二、公司基本情况

（一）公司基本情况简介

1、公司法定中文名称：中外运空运发展股份有限公司

公司英文名称：Sinotrans Air Transportation Development Co., Ltd.

2、公司 A 股上市交易所：上海证券交易所

公司 A 股简称：外运发展

公司 A 股代码：600270

3、公司注册地址：北京市海淀区西三环北路 21 号久凌大厦

公司办公地址：北京市海淀区西三环北路 21 号久凌大厦

邮政编码：100089

公司国际互联网网址：www.sinoair.com

公司电子信箱：stock@sinoair.com

4、公司法定代表人：张斌

5、公司董事会秘书：张葵

电话：010-68405635

传真：010-68405628

E-mail：stock@sinoair.com

联系地址：北京市海淀区西三环北路 21 号久凌大厦

公司证券事务代表：崔建齐

电话：010-68405635

传真：010-68405628

E-mail：stock@sinoair.com

联系地址：北京市海淀区西三环北路 21 号久凌大厦

6、公司信息披露报纸名称：《上海证券报》

登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址：www.sse.com.cn

公司半年度报告备置地点：北京市海淀区西三环北路 21 号久凌大厦 1801 室证券部

（二）主要财务数据和指标

1、主要会计数据和财务指标

单位: 元 币种: 人民币

主要会计数据	本报告期末	上年度期末		本报告期末比上年度期末增减 (%)
		调整后	调整前	
流动资产	3,454,299,496.31	2,761,876,384.25	2,761,876,384.25	25.07
流动负债	1,458,780,979.43	902,257,833.25	902,257,833.25	61.68
总资产	4,488,098,029.76	3,744,394,558.03	3,744,394,558.03	19.86
股东权益 (不含少数股东权益)	2,494,882,805.01	2,417,775,395.13	2,417,775,395.13	3.19
每股净资产	2.76	2.94	2.94	-6.12
调整后的每股净资产	2.69	2.85	2.85	-5.61
	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减 (%)
		调整后	调整前	
净利润	241,710,317.88	182,645,682.93	182,645,682.93	32.34
扣除非经常性损益后的净利润	242,060,482.26	181,456,077.51	181,456,077.51	33.40
每股收益	0.27	0.22	0.22	22.73
净资产收益率 (%)	9.69	8.30	8.30	增加 1.39 个百分点
经营活动产生的现金流量净额	815,496,292.85	351,489,438.74	351,489,438.74	132.01

主要会计数据和财务指标的说明：

流动负债比上年同期增长 61.68%，主要是报告期内公司收到的第一笔 UPS 业务移交对价款（公司公告<临 2005-003>）在预收账款列示所致；

净利润比上年同期增长 32.34%，主要是由于公司各项业务发展平稳，而且上半年母公司国际快件业务未受 UPS 业务移交影响。由于业务移交是一个渐进过程，为保证业务移交前后的利润不受影响，业务移交前公司一直全力保障 UPS 国际快件业务的操作，并取得相应利润。

经营活动产生的现金流量净额比上年同期增长 132.01%，是由于收到 UPS 支付的首笔移交对价款所致。

2、扣除非经常性损益的项目和金额

单位: 元 币种: 人民币

项目	报表数	对少数股东权益的影响	所得税的影响	对净利的影响
营业外收入	473,286.30	112,737.22	140,692.22	219,856.86
其中：				
处置固定资产净收益	401,978.36	112,357.62	117,220.60	172,400.14
罚款收入、违约金及赔偿金等	6,200.00	0.00	2,046.00	4,154.00
其他	65,107.94	379.60	21,425.62	43,302.72
营业外支出	1,235,796.87	305,890.22	359,885.41	570,021.24
其中：				
固定资产清理损失	271,719.82	63,008.53	79,708.34	129,002.95
罚款违约金客户索赔支出	555,483.87	137,091.81	161,687.39	256,704.67
其他	408,593.18	105,789.88	118,489.68	184,313.62
非经常性损益				-350,164.38

3、按中国证监会发布的《公开发行证券公司信息披露编报规则》第 9 号的要求计算的净资产收益率及每股收益

单位: 元 币种: 人民币

报告期利润	净资产收益率 (%)		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	34.15	33.56	0.9410	0.9410
营业利润	17.02	16.73	0.4690	0.4690
净利润	9.69	9.52	0.2669	0.2669
扣除非经常性损益后的净利润	9.70	9.54	0.2673	0.2673

三、股本变动及股东情况

(一) 股本变动情况

单位: 股

	期初值	本次变动增减 (+, -)					小计	期末值
		配股	送股	公积金 转股	增 发	其他		
一、未上市流通股份								
1、发起人股份	615,265,200		61,526,520				61,526,520	676,791,720
其中:								
国家持有股份	613,780,200		61,378,020				61,378,020	675,158,220
境内法人持有股份	1,485,000		148,500				148,500	1,633,500
境外法人持有股份								
其他								
2、募集法人股份								
3、内部职工股								
4、优先股或其他								
未上市流通股份合计	615,265,200		61,526,520				61,526,520	676,791,720
二、已上市流通股份								
1、人民币普通股	207,900,000		20,790,000				20,790,000	228,690,000
2、境内上市的外资股								
3、境外上市的外资股								
4、其他								
已上市流通股份合计	207,900,000		20,790,000				20,790,000	228,690,000
三、股份总数	823,165,200		82,316,520				82,316,520	905,481,720

公司股份总数及结构的变动情况: 报告期内, 公司实施 2004 年度每 10 股派现金 2 元 (含税)、送红股 1 股的利润分配方案。送股完成后, 公司股本总数由 823,165,200 股增加至 905,481,720 股, 股本结构未发生变化。

(二) 股东情况

1、报告期末股东总数为 26,541 户。

2、前十名股东持股情况

单位: 股

股东名称(全称)	报告期内增减	报告期末持股数量	比例(%)	股份类别	质押或冻结情况	股东性质
中国外运股份有限公司	57,915,000	637,065,000	70.36	未流通	无	国有股东
中国机械进出口(集团)有限公司	2,673,000	29,403,000	3.25	未流通	未知	国有股东
博时价值增长证券投资基金	1,805,442	19,859,865	2.19	已流通	未知	社会公众股东
中国银行-嘉实服务增值行业证券投资基金	666,082	9,845,000	1.09	已流通	未知	社会公众股东
招商银行股份有限公司-中信经典配置证券投资基金	853,908	9,392,987	1.04	已流通	未知	社会公众股东
裕阳证券投资基金	3,801,396	7,722,203	0.85	已流通	未知	社会公众股东
申银万国-花旗-UBS LIMITED	1,791,476	7,204,184	0.80	已流通	未知	外资股东
北京首都旅游股份有限公司	594,000	6,534,000	0.72	未流通	未知	国有股东
全国社保基金一零二组合	758,858	6,257,991	0.69	已流通	未知	社会公众股东
裕隆证券投资基金	50,000	6,050,000	0.67	已流通	未知	社会公众股东

前十名股东关联关系或一致行动的说明：

前十名股东中第一大股东与其他股东之间不存在关联关系。博时价值增长证券投资基金、裕隆证券投资基金、裕阳证券投资基金、全国社保基金一零二组合属于博时基金管理有限公司管理。未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否存在属于《上市公司持股信息披露管理办法》中规定的一致行动人的情况。

3、前十名流通股股东持股情况

股东名称	期末持有流通股的数量	种类(A、B、H股或其它)
博时价值增长证券投资基金	19,859,865	A股
中国银行-嘉实服务增值行业证券投资基金	9,845,000	A股
招商银行股份有限公司-中信经典配置证券投资基金	9,392,987	A股
裕阳证券投资基金	7,722,203	A股
申银万国-花旗-UBS LIMITED	7,204,184	A股
全国社保基金一零二组合	6,257,991	A股
裕隆证券投资基金	6,050,000	A股
中国银行-同盛证券投资基金	4,665,251	A股
长盛成长价值证券投资基金	4,400,000	A股
中信证券-工行-CREDIT SUISSE FIRST BOSTON (HONG KONG) LIMITED	3,303,194	A股

前十名流通股股东关联关系的说明：

前十名流通股股东中博时价值增长证券投资基金、裕隆证券投资基金、裕阳证券投资基金、全国社保基金一零二组合属于博时基金管理有限公司管理；未知其他流

通股股东之间是否存在关联关系，也未知是否存在属于《上市公司持股信息披露管理办法》中规定的一致行动人的情况。

前十名流通股股东和前十名股东之间关联关系的说明：

第一大股东与流通股股东不存在关联关系，除博时基金管理有限公司管理的四支基金外，未知其他前十名流通股股东和前十名股东之间是否存在关联关系。

4、控股股东及实际控制人变更情况

本报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

四、董事、监事和高级管理人员

（一）董事、监事和高级管理人员持股变动

公司董事、监事、高级管理人员皆未持有公司股份，报告期内也未发生变化。

（二）新聘或解聘公司董事、监事和高级管理人员的情况

报告期内，公司无新聘或解聘董事、监事和高级管理人员的情况。

五、管理层讨论与分析

（一）报告期内整体经营情况的讨论与分析

今年上半年我国经济持续高速增长，国内生产总值增长 9.5%，对外贸易总体上保持了平稳增长的态势，出口保持较快增长，进口增速明显放慢。据海关数据显示，外贸进出口总额 6450.3 亿美元，增长 23.2%，其中：出口 3423.4 亿美元，增长 32.7%；进口 3026.9 亿美元，增长 14%。从行业来看，加工贸易出口稳定增长，一般贸易出口增速加快；纺织品出口平稳增长，机电和高新技术产品出口增速有所放缓。

公司在报告期内继续采取规模化经营战略思路，加大了出口的运力采购量，并积极开发和运作包机业务。公司也加大了销售力度，货量增长效果明显，我们在市场上的地位亦得到了一定的提升。报告期内，公司完成货运代理总量 14.36 万吨，比上年同期增长 23.58%；完成快件代理总量 824.57 万票，比上年同期增长了 12.54%。航空快递业务增长幅度较小是因为公司从年初开始至报告期末已逐步移交了六个业务点的 UPS 代理业务，使同比增长放慢。

（二）报告期公司经营情况

1、公司主营业务的范围及其经营情况

（1）公司主营业务经营情况的说明

本公司属物流运输行业，主营业务为国际航空货运代理、航空快递业和国内物流综合服务。报告期内，公司实现主营业务收入 21.90 亿元，比上年同期增长 30.36%；主营业务利润为 8.52 亿元，比上年同期增长 27.54%；净利润 2.42 亿元，比上年同期增长 32.24%。

(2) 占报告期主营业务收入或主营业务利润 10%以上(含 10%)的行业或产品

单位:元 币种:人民币

分行业	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)	主营业务收入比上年同期增减 (%)	主营业务成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
国际航空货运代理	182,592,835.17	116,188,639.22	36.37	14.97	11.83	1.79
航空快递	1,952,304,120.15	1,137,544,290.41	41.73	33.14	36.79	-1.56
国内货运及物流	53,445,283.94	38,832,458.61	27.34	-0.56	-2.54	1.47
其他	1,973,934.79	1,025,457.89	48.05	196.36	111.19	20.95
合计	2,190,316,174.05	1,293,590,846.13	40.94	30.41	32.56	-0.96
其中:关联交易	114,700,150.85	10,948,001.42				

分行业情况的说明:

报告期内,公司国际航空货运代理业务收入增长 14.97%,货量增长 23.58%,货量增长比收入增长快,主要是因为公司继续采取规模化策略,加大了销售力度导致货量较快增长,但由于货代市场逐步开放,竞争加剧,各货代公司主要采用价格手段来开发和维护客户,因此收入增幅相对较小。

航空快递收入增长 33.14%,快递票数增长 12.54%,收入比票数增长更快一方面是因为中外运敦豪大力开展重货业务,承运重量的增长快于票数的增长,而且上半年出口增长较多。对单票业务来说,重量的增加会给公司带来更多的收入;另一方面,母公司上半年逐步移交了 6 个 UPS 国际快件业务代理点,国际快件业务量有所下降。母公司的国内快递产品“外运发展 e 速”,报告期内加大了国内基础设备、网点、人员、市场推广等的投入,并取得了预计成果,目前“e 速”在全国已有业务网点 124 个,业务量稳步增加。下半年公司将继续研发新产品(服务),完善高效的国内快递操作平台。

(3) 主营业务分地区情况表

单位:元 币种:人民币

分地区	主营业务收入	主营业务收入比上年同期增减 (%)
华北地区	416,793,124.95	17.99
华东地区	1,070,288,541.09	33.05
华南地区	589,588,618.40	38.25
西南地区	33,886,642.37	20.15
西北地区	22,628,094.48	11.92
东北地区	57,131,152.76	21.35
合计	2,190,316,174.05	30.41

(4) 其中:报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品和提供劳务的关联交易总金额为 3,956.31 万元。

(5) 主要控股公司的经营情况及业绩

单位:千元 币种:人民币

公司名称	主要产品或服务	注册资本	资产规模	净利润
中外运敦豪国际航空快件有限公司	国际航空快递	1450 万美元	1,480,023.33	227,727.37
中外运欧西爱斯国际快递有限公司	国际航空快递	254 万美元	190,806.85	31,544.00
金鹰国际货运代理有限公司	国际运输代理	244 万美元	531,672.40	29,592.50

2、在经营中出现的问题与困难及解决方案

公司的业务虽然在稳步发展,但也存在一定的问题和困难。母公司独立运作的 UPS 国际快件代理业务的逐步移交,使公司国际快递业务规模的扩张受到影响。面对当前的局面,公司拟利用对航空货物的掌控优势和集中内部网络资源在一定时期内搭建国内货物运输网络平台,通过进入承运人领域以及增加机场地面操作环节来延伸服务,逐步建立国际货运的地面和空中运输网络,形成对航空货物进行统一有序的集散调配的能力,建立规模及成本优势。为此,公司加强了国际航空货运代理业务和国内快递业务的产品设计投入和市场开发力度,促进这两项业务的长足发展,并以此来弥补 UPS 业务移交带来的影响。公司合并报表单位-中外运敦豪国际航空快件有限公司业务的良好发展一定程度上也能保证公司业绩的稳定。公司国际航空货运代理业务,由于行业竞争激烈,利润贡献相对偏小。公司国际航空货运代理业务的客户构成不合理,使得公司该项业务的利润增长受到制约。随着市场的开放,国外航空货运代理开始独立运作,公司面临的市场风险将进一步增大。公司正着手对现有航空货运产品进行规划,以打造具有市场竞争力的航空货运产品。

(三) 公司投资情况

1、募集资金使用情况

公司于 2000 年通过首次发行募集资金 97,600 万元人民币,已累计使用 75,226.28 万元,其中本年度已使用 3,516.95 万元,尚未使用 22,373.72 万元,尚未使用的募集资金皆作为银行存款妥善保存。

2、承诺项目使用情况

单位:万元 币种:人民币

承诺项目名称	拟投入金额	是否变更项目	实际投入金额	实际收益	是否符合计划进度	是否符合预计收益
北京空港物流中心	15,344.00	否	11,234.12		否	否
收购北京空港快件监管中心	6,090.00	否	6,248.34	507.67	是	是
收购集团公司下属省市公司的空运资产	5,395.00	否	5,395.00	1,339.37	是	是
中外运上海浦东国际机场物流中心	19,800.00	否	11,998.23	1,001.81	是	是
综合物流配送系统	16,615.00	否	13,299.95		否	是
综合物流信息网络系统	13,726.00	否	6,420.64		否	是
补充流动资金	20,630.00	否	20,630.00		是	是
合计	97,600.00	/	75,226.28	2,848.85	/	/

募集资金承诺项目使用情况说明:

(1) “北京空港物流中心项目”于首都机场改扩建规划确定后开工建设，目前该项目正按施工计划正常进行，主体工程已完成，预计 2005 年底可投入使用。该项目的建成有利于公司更好地满足客户的需求，为客户提供仓储、分拨等服务，并提升公司在航空货运和综合物流行业的领先地位。

(2) “综合物流配送系统”的建设将逐步完善公司国内物流业务网络，奠定与国外知名货运代理公司进行竞争的基础。该系统覆盖面广、功能强，可满足各类客户不断增长和升级的物流服务需求。“综合物流配送系统”已累计投入 13,299.95 万元，主要用于公司干线、支线运输网建设，为公司国内货运及物流业务服务。由于该项投入受市场环境、业务量大小、组织机构构成等多方因素影响，且公司国内货运及物流业务刚刚起步，2005 年上半年上述业务取得收入 4,107.65 万元。

(3) “综合物流信息网络系统”是为了把公司各分支机构、客户和合作伙伴互相联结起来，共享信息和资源而建的，这一系统的建成有利于公司加强内部业务处理和信息管理。现该系统计划的公司内外部网站、网络财务管理系统和货运、快件业务处理系统已建成。“综合物流信息网络系统”已累计投入 6,420.64 万元，投入的减缓主要是因为公司业务产品所需的系统开发减少，而只是更新、维护需求增加。该项目的收益完全与公司业务结合，是通过节约人工费用、办公费用、缩短运输仓储环节的周期等方式来增加利润的。

(4) 浦东物流中心的收益为该中心出租部分取得的收入，该中心主要供自己使用。该项中心的建成对华东地区航空货运进出口业务起到了很好的支持作用，2005 年上半年华东区域实现国际航空进出口收入约 8,915.19 万元。该项目募集资金部分留存。

3、非募集资金项目情况

报告期内，公司无重大非募集资金投资项目。

(四) 完成经营计划情况

单位:千元 币种:人民币

	原拟定的本年度经营计划	本报告期实际数
主营收入	4,463,429.50	2,190,316.17
主营成本	2,252,912.45	1,293,590.85
利润总额	849,792.06	454,706.49
净利润	406,995.30	241,710.32

六、重要事项

(一) 公司治理的情况

报告期内，公司根据中国证监会发布的《关于加强社会公众股股东权益保护的若干规定》（证监发[2004]118号）、北京证监局《关于进一步加强基础性制度建设完善投资者关系管理工作的通知》（京证公司发[2005]4号）、《上海证券交易所股票上市规则》（2004年修订）等有关规定，修改了《公司章程》、《独立董事制度》、《信息披露制度》、《投资者关系管理办法》等公司治理制度，使得这些制度的规定与监管机构的有关文件要求相一致。公司治理制度的完善，有效地指导了公司的治理工作。

（二）报告期实施的利润分配方案执行情况

2005 年 5 月 19 日召开的公司 2004 年度股东大会审议批准了公司 2004 年度利润分配方案，即以公司 2004 年末总股本 823,165,200 股为基数，每 10 股派发现金 2 元（含税），送红股 1 股。2005 年 6 月 8 日，公司在《上海证券报》和上海证券交易所网站上刊登了 2004 年度利润分配方案实施公告（临 2005-011 号），本次利润分配的股权登记日为 2005 年 6 月 13 日，除权（除息）日为 2005 年 6 月 14 日。利润分配于 2005 年 6 月 20 日实施完毕。

（三）公司中期不进行利润分配，也不进行公积金转增股本。

（四）重大诉讼仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

（五）报告期内公司无收购及出售资产、吸收合并事项

（六）报告期内公司重大关联交易事项

1、购销商品、提供和接受劳务的重大关联交易

中外运总公司下属的各省、市公司及中国外运股份有限公司下属的各省、市公司（以下统称“中外运总公司下属单位”）需通过本公司中转出口之货物，由本公司负责安排出运，按照市场价格收取运费和服务费。国外代理通过本公司中转进口至国内各中外运总公司下属单位之货物，由本公司收取口岸操作劳务费，对于运费到付货物，由本公司委托有关中外运总公司下属单位收取到付运费。本公司通过国外代理的合营及联营企业（以下简称“合资公司”）中转出口之货物，由合资公司负责安排出运，本公司按照市场价格支付运费和服务费。合资公司通过本公司中转进口之货物，本公司负责安排派送，按照市场价格收取运费和服务费。

中外运总公司下属单位通过本公司中转出口之国际快件，由本公司负责集货、制单、报关、出运，本公司向其收取出口快件费，并与国外各快件公司结算国际段网络费用，与航空公司结算一程国际段运费。本公司与国外各快件公司签订协议，国外进口快件经本公司中转至各地中外运总公司下属单位，各地中外运总公司下属单位负责目的地快件派送，并由本公司支付目的地派送费。本公司通过合资公司中转出口之国际快件，由合资公司负责安排报关、出运，本公司按照市场价格支付运费和服务费。合资公司通过本公司中转进口之国际快件，本公司负责安排派送，按照市场价格收取目的地派送费。

鉴于公司与外运总公司或外运股份公司及其下属公司发生的上述经常性关联交易业务的灵活性、即时性特点，经公司 2003 年第一次临时股东大会审议批准，公司与公司实际控制人、控股股东签署了《关于经常性关联交易的框架协议》。公司在上述框架协议下，可根据市场实际需求即时决定与外运总公司或外运股份公司及其下属企业的往来或交易；并使交易定价遵循市场公允价格，原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费标准。上述关联交易框架协议的内容公告（临 2003-015 号）刊登在 2003 年 9 月 1 日《上海证券报》上。公司 2003、2004 年度股东大会对上述协议的履行情况进行了审议，并同意将该框架协议的有效期限顺延至下一个年度股东大会，详见公司 2004 年 5 月 19 日、2005 年 5 月 20 日刊登在《上海证券报》上的公告。

报告期内，公司向关联方提供服务金额合计 114,700,150.85 元，占同类交易金额的 5.24%；接受关联方服务金额合计 10,948,001.42 元，占同类交易金额的 0.85%。具体内容详见会计报表附注“七（二）1（4）、关联交易金额”。

2、报告期内无资产、股权转让的重大关联交易。

3、关联债权债务往来

公司与关联方（包括未纳入合并范围的子公司）之间的债权债务往来详见财务会计报表附注“七（二）2、关联债权债务往来”。公司与关联方的债权债务往来是公司与关联方在业务往来中产生的。报告期内，公司向关联方提供资金的发生额为 4,130,628.60 元，余额为 7,140,209.80 元；关联方向公司提供资金的发生额为 4,216,742.75 元，余额为 52,494,311.65 元。公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额为 0 元，向控股股东及其子公司提供资金的余额为 690,000.00 元。

公司的关联债权债务是在业务开展过程中正常形成的往来款，并随着业务的进行不断清偿和发生，而且其发生额和余额相对于公司规模来说都很小。本报告期公司向关联方提供资金的发生额和余额分别占本报告期末公司净资产的 0.17%和 0.29%，对公司经营成果及财务状况没有影响。

4、报告期内无其他重大关联交易。

（七）重大合同及其履行情况

1、托管情况

本报告期公司无托管事项。

2、承包情况

本报告期公司无承包事项。

3、租赁情况

本报告期公司无租赁事项。

4、担保情况

单位：万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对控股子公司的担保）						
担保对象	发生日期	担保金额	担保类型	担保期限	是否已经履行完毕	是否为关联方担保
中外运敦豪国际航空快件有限公司	2003-06-12	无	一般担保	2003-06-19 ~ 2006-06-18	否	是
金鹰国际货运代理有限公司上海分公司	2003-06-12	无	一般担保	2003-12-10 ~ 2006-12-09	否	是
金鹰国际货运代理有限公司广州分公司	2003-06-12	无	一般担保	2003-06-01 ~ 2006-05-31	否	是
金鹰国际货运代理有限公司天津分公司	2003-06-12	无	一般担保	2004-01-15 ~ 2007-01-14	否	是

华捷国际运输代理有限公司	2003-10-28	无	一般担保	2003-10-01 ~ 2006-09-30	否	是
中外运阪急国际货运有限公司	2003-12-30	无	一般担保	2003-12-30 ~ 2006-12-29	否	是
金鹰国际货运代理有限公司上海分公司	2004-03-24	150	连带责任担保	2004-01-01 ~ 2006-12-31	否	是
金鹰国际货运代理有限公司	2004-03-24	无	一般担保	2004-04-01 ~ 2007-03-31	否	是
中外运欧西爱斯国际快递有限公司	2004-06-15	无	一般担保	2004-05-01 ~ 2007-04-30	否	是
金鹰国际货运代理有限公司	2004-06-15	300	连带责任担保	2004-04-01 ~ 2007-03-31	否	是
金鹰国际货运代理有限公司广州分公司	2004-06-15	500	连带责任担保	2004-09-01 ~ 2007-08-31	否	是
金鹰国际货运代理有限公司	2004-10-26	无	一般担保	2004-09-01 ~ 2007-08-31	否	是
中外运敦豪国际航空快件有限公司	2004-12-21	500	连带责任担保	2004-10-01 ~ 2007-09-30	否	是
华捷国际运输代理有限公司	2005-04-22	800	连带责任担保	2006-04-26 ~ 2008-04-25	否	是
金鹰国际货运代理有限公司	2005-06-28	无	一般担保	2007-12-19 ~ 2009-12-18	否	是
金鹰国际货运代理有限公司广州分公司	2005-06-28	无	一般担保	无期限	否	是
报告期内担保发生额合计			800			
报告期末担保余额合计			2,250			
公司对控股子公司的担保情况						
报告期内对控股子公司担保发生额合计			0			
报告期末对控股子公司担保余额合计			0			
公司担保总额情况（包括对控股子公司的担保）						
担保总额			2,250			
担保总额占公司净资产的比例(%)			0.90			

公司对外担保情况的说明：

(1) 公司下属企业从事航空运输销售代理业务，须根据国务院颁布的《民用航空运输销售代理业管理规定》的要求，向中国民用航空总局及民用航空地区管理局申请取得经营批准证书，公司下属企业申请时，民航局要求其提供我司出具的担保合同，该类合同无金额。公司下属企业与航空公司签订运输合作协议，航空公司也要求其提供我司出具的担保，该类担保有具体金额。上述担保中，只有给华捷国际运输代理有限公司出具的 800 万元担保为银行贷款担保。

(2) 公司给金鹰国际货运代理有限公司广州分公司出具的一份担保无期限，是因为民航华南局统一的担保文书没有规定期限。

(3) 公司出具担保经董事会审批后，都及时在《上海证券报》上做了公告。

5、委托理财情况

本报告期公司无委托理财事项。

6、其他重大合同

报告期内公司与四川省国资委、四川化工控股有限责任公司签署了参与四川航空集团公司整体改制重组的意向性协议，具体内容详见公司 2005 年 3 月 23 日刊登在《上海证券报》的临时公告（临 2005-006 号）。

（八）公司或持有 5%以上股东对公开披露承诺事项的履行情况

报告期内或持续到报告期内，公司或持股 5%以上的股东没有承诺事项。

（九）聘任、解聘会计师事务所情况

报告期内，公司未改聘会计师事务所。

（十）公司、董事会、董事受处罚及整改情况

报告期内公司、公司董事会及董事均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

（十一）其它重大事项

报告期内公司无其他重大事项。

（十二）信息披露索引

事项	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
2005 年第一次临时股东大会决议公告（临 2005-001 号）	2005-01-05	http://www.sse.com.cn/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2005-01-05/600270_20050105_1.pdf
澄清公告（临 2005-002 号）	2005-01-14	http://www.sse.com.cn/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2005-01-14/600270_20050114_1.pdf
公司收到 UPS 首笔对价款的公告（临 2005-003 号）	2005-02-04	http://www.sse.com.cn/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2005-02-04/600270_20050204_1.pdf
第二届董事会第二十一次会议决议公告暨召开 2004 年度股东大会的通知（临 2005-004 号）	2005-03-23	http://www.sse.com.cn/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2005-03-23/600270_20050323_1.pdf
日常关联交易公告（临 2005-005 号）	2005-03-23	http://www.sse.com.cn/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2005-03-23/600270_20050323_2.pdf
关于拟参与四川航空集团公司改制重组意向的公告（临 2005-006 号）	2005-03-23	http://www.sse.com.cn/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2005-03-23/600270_20050323_3.pdf
第二届监事会第八次会议决议公告（临 2005-007 号）	2005-03-23	http://www.sse.com.cn/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2005-03-23/600270_20050323_4.pdf
第二届董事会第二十二次会议决议公告（临 2005-008 号）	2005-04-26	http://www.sse.com.cn/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2005-04-26/600270_20050426_1.pdf
第二届董事会第二十三次会议决议公告（临 2005-009 号）	2005-04-27	http://www.sse.com.cn/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2005-04-27/600270_20050427_1.pdf
2004 年度股东大会决议公告（临 2005-010 号）	2005-05-20	http://www.sse.com.cn/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2005-05-20/600270_20050520_1.pdf

2004 年度利润分配实施公告 (临 2005-011 号)	2005-06-08	http://www.sse.com.cn/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2005-06-08/600270_20050608_1.pdf
2004 年度利润分配实施的补充公告 (临 2005-012 号)	2005-06-15	http://www.sse.com.cn/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2005-06-15/600270_20050615_1.pdf
第二届董事会第二十四次会议决议公告 (临 2005-013 号)	2005-06-29	http://www.sse.com.cn/cs/zhs/scfw/gg/ssgs/2005-06-29/600270_20050629_1.pdf

公司所有的公告都在《上海证券报》做了公告，投资者除了通过上述互联网检索路径查阅外，也可以查阅公告当日的报纸，还可以登录公司网站 (www.sinoair.com)，点击首页“投资者关系管理——临时公告”查阅。

七、财务会计报告(未经审计)

**中外运空运发展股份有限公司
资产负债表**

单位：人民币元

资 产	附注	合并数		母公司	
		2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
流动资产：					
货币资金	五、1	2,455,818,517.48	1,882,848,779.83	1,723,918,185.95	1,343,897,169.46
短期投资		0.00	0.00	0.00	0.00
应收票据	五、2	450,000.00	20,000.00	450,000.00	0.00
应收股利	五、3	20,976,924.82	17,022,876.43	22,567,656.99	17,022,876.43
应收利息		0.00	0.00	0.00	0.00
应收账款	五、4	797,528,254.26	685,784,949.47	437,684,742.42	377,804,171.82
其他应收款	五、5	65,590,934.93	56,718,057.05	42,397,032.78	31,434,709.98
预付账款	五、6	96,085,853.55	96,883,808.14	59,613,039.17	67,269,458.15
应收补贴款		0.00	0.00	0.00	0.00
存货	五、7	3,703,681.03	1,787,736.32	52,040.15	57,812.42
待摊费用	五、8	14,145,330.24	20,810,177.01	3,014,161.37	2,450,477.02
一年内到期的长期债权投资		0.00	0.00	0.00	0.00
其他流动资产		0.00	0.00	0.00	0.00
流动资产合计		3,454,299,496.31	2,761,876,384.25	2,289,696,858.83	1,839,936,675.28
长期投资：					
长期股权投资	五、9	254,056,704.23	242,287,057.43	789,504,163.63	667,078,287.02
长期债权投资		0.00	0.00	0.00	0.00
长期投资合计		254,056,704.23	242,287,057.43	789,504,163.63	667,078,287.02
其中：合并价差		0.00	0.00	0.00	0.00
固定资产：					
固定资产原值	五、10	1,058,014,628.51	990,631,735.00	453,012,932.33	437,440,413.97
减：累计折旧	五、10	422,371,846.45	373,155,751.60	149,289,049.42	131,859,805.91
固定资产净值	五、10	635,642,782.06	617,475,983.40	303,723,882.91	305,580,608.06
减：固定资产减值准备	五、10	0.00	0.00	0.00	0.00
固定资产净额		635,642,782.06	617,475,983.40	303,723,882.91	305,580,608.06
工程物资		0.00	0.00	0.00	0.00
在建工程	五、11	106,802,416.85	81,192,740.08	106,401,128.26	80,791,451.49
固定资产清理		0.00	0.00	0.00	0.00
固定资产合计		742,445,198.91	698,668,723.48	410,125,011.17	386,372,059.55
无形资产及其他资产：					
无形资产		0.00	0.00	0.00	0.00
长期待摊费用	五、12	37,296,630.31	41,562,392.87	28,063,668.86	29,844,788.56
其他长期资产		0.00	0.00	0.00	0.00
无形资产及其他资产合计：		37,296,630.31	41,562,392.87	28,063,668.86	29,844,788.56
递延税项					
递延税款借项		0.00	0.00	0.00	0.00
资产总计		4,488,098,029.76	3,744,394,558.03	3,517,389,702.49	2,923,231,810.41

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

**中外运空运发展股份有限公司
资产负债表（续）**

单位：人民币元

负债和股东权益	附注	合并数		母公司	
		2005年6月30日	2004年12月31日	2005年6月30日	2004年12月31日
流动负债：					
短期借款		0.00	0.00	0.00	0.00
应付票据		0.00	0.00	0.00	0.00
应付账款	五、13	476,625,169.28	414,858,696.38	386,185,095.98	323,489,713.22
预收账款	五、13	502,927,137.87	47,160,400.94	496,997,778.93	39,079,327.74
应付工资	五、14	43,002,252.77	44,773,156.12	5,126,824.45	8,271,728.01
应付福利费		83,662,449.74	72,832,946.23	20,556,917.35	19,054,517.03
应付股利		0.00	0.00	0.00	0.00
应交税金	五、15	71,113,221.62	73,623,767.89	38,322,908.80	21,965,479.14
其他应交款	五、16	381,554.43	280,880.33	367,267.78	277,074.86
其他应付款	五、17	237,139,790.30	204,628,104.76	67,201,274.56	80,777,283.13
预提费用	五、18	43,929,403.42	44,099,880.60	6,644,867.87	11,433,473.86
预计负债		0.00	0.00	0.00	0.00
一年内到期的长期负债		0.00	0.00	0.00	0.00
其他流动负债		0.00	0.00	0.00	0.00
流动负债合计		1,458,780,979.43	902,257,833.25	1,021,402,935.72	504,348,596.99
长期负债：					
长期借款		0.00	0.00	0.00	0.00
应付债券		0.00	0.00	0.00	0.00
长期应付款	五、19	253,878.50	290,468.50	0.00	0.00
专项应付款		0.00	0.00	0.00	0.00
其他长期负债		0.00	0.00	0.00	0.00
长期负债合计		253,878.50	290,468.50	0.00	0.00
递延税项					
递延税款贷项	五、20	1,103,961.76	1,107,818.29	1,103,961.76	1,107,818.29
负债合计		1,460,138,819.69	903,656,120.04	1,022,506,897.48	505,456,415.28
少数股东权益：					
少数股东权益	五、21	533,076,405.06	422,963,042.86	0.00	0.00
股东权益：					
股本	五、22	905,481,720.00	823,165,200.00	905,481,720.00	823,165,200.00
资本公积	五、23	607,639,045.15	607,608,913.15	607,639,045.15	607,608,913.15
盈余公积	五、24	217,370,986.71	217,370,986.71	217,370,986.71	217,370,986.71
其中：公益金		72,452,343.48	72,452,343.48	72,452,343.48	72,452,343.48
未分配利润	五、25	764,391,053.15	769,630,295.27	764,391,053.15	769,630,295.27
其中：拟分配现金股利		0.00	164,633,040.00	0.00	164,633,040.00
股东权益合计		2,494,882,805.01	2,417,775,395.13	2,494,882,805.01	2,417,775,395.13
负债和股东权益总计		4,488,098,029.76	3,744,394,558.03	3,517,389,702.49	2,923,231,810.41

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

**中外运空运发展股份有限公司
利润及利润分配表**

单位：人民币元

项目	附注	合并数		母公司	
		2005年1-6月	2004年1-6月	2005年1-6月	2004年1-6月
一、主营业务收入	五、26	2,190,316,174.05	1,679,617,475.55	489,602,560.00	397,491,811.67
减：主营业务成本	五、26	1,293,590,846.13	975,826,771.98	238,849,147.65	212,064,366.04
主营业务税金及附加	五、27	44,705,545.88	36,011,797.82	17,082,553.25	13,536,280.75
二、主营业务利润		852,019,782.04	667,778,905.75	233,670,859.10	171,891,164.88
加：其他业务利润	五、28	8,591,096.71	7,351,544.79	2,237,352.04	2,641,286.00
减：营业费用		207,161,748.92	156,806,567.88	39,562,233.88	31,651,735.62
管理费用		239,359,897.90	196,766,057.91	75,192,058.93	64,906,807.36
财务费用	五、29	-10,580,071.61	-11,004,678.52	-8,735,086.37	-6,755,939.50
三、营业利润		424,669,303.54	332,562,503.27	129,889,004.70	84,729,847.40
加：投资收益	五、30	30,799,697.53	28,769,552.99	143,016,527.51	117,291,040.93
补贴收入		0.00	0.00	0.00	0.00
营业外收入	五、31	473,286.30	2,431,097.22	160,145.94	1,654,246.80
减：营业外支出	五、32	1,235,796.87	1,091,622.58	427,047.02	192,336.70
四、利润总额		454,706,490.50	362,671,530.90	272,638,631.13	203,482,798.43
减：所得税		101,852,454.30	91,882,436.56	30,928,313.25	20,837,115.50
少数股东损益		111,143,718.32	88,143,411.41	0.00	0.00
五、净利润		241,710,317.88	182,645,682.93	241,710,317.88	182,645,682.93
加：年初未分配利润		769,630,295.27	485,691,536.71	769,630,295.27	485,691,536.71
盈余公积转入		0.00	0.00	0.00	0.00
六、可供分配的利润		1,011,340,613.15	668,337,219.64	1,011,340,613.15	668,337,219.64
减：提取法定盈余公积		0.00	0.00	0.00	0.00
提取法定公益金		0.00	0.00	0.00	0.00
七、可供股东分配利润		1,011,340,613.15	668,337,219.64	1,011,340,613.15	668,337,219.64
减：应付优先股股利		0.00	0.00	0.00	0.00
提取任意盈余公积		0.00	0.00	0.00	0.00
应付普通股股利		164,633,040.00	54,877,680.00	164,633,040.00	54,877,680.00
转作股本的普通股股利		82,316,520.00	0.00	82,316,520.00	0.00
八、未分配利润		764,391,053.15	613,459,539.64	764,391,053.15	613,459,539.64

补充资料：

项 目	合并数		母公司	
	2005年1-6月	2004年1-6月	2005年1-6月	2004年1-6月
1、出售、处置部门或被投资单位所得收益	0.00	0.00	0.00	0.00
2、自然灾害发生的损失	0.00	0.00	0.00	0.00
3、会计政策变更增加（或减少）利润总额	0.00	0.00	0.00	0.00
4、会计估计变更增加（或减少）利润总额	0.00	0.00	0.00	0.00
5、债务重组损失	0.00	0.00	0.00	0.00
6、其他	0.00	0.00	0.00	0.00

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

中外运空运发展股份有限公司 现金流量表		单位：人民币元	
项 目	附注	2005 年 1-6 月	
		合并数	母公司
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		3,654,313,086.41	1,948,800,200.96
收到的税费返回		0.00	0.00
收到的其他与经营活动有关的现金		24,305,106.19	21,569,373.68
现金流入小计		3,678,618,192.60	1,970,369,574.64
购买商品、接受劳务支付的现金		2,352,474,294.09	1,201,875,266.44
支付给职工以及为职工支付的现金		299,529,804.03	107,641,482.88
支付的各项税费		151,905,615.11	38,889,460.24
支付的其他与经营活动有关的现金	五、35	59,212,186.52	57,546,993.02
现金流出小计		2,863,121,899.75	1,405,953,202.58
经营活动产生的现金流量净额		815,496,292.85	564,416,372.06
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		233,814.00	233,814.00
取得投资收益所收到的现金		16,656,391.07	16,656,391.07
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		2,316,688.14	2,254,288.14
收到的其他与投资活动有关的现金		7,104,023.49	7,104,023.49
现金流入小计		26,310,916.70	26,248,516.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		108,185,997.96	51,055,173.34
投资所支付的现金		0.00	0.00
支付的其他与投资活动有关的现金		0.00	0.00
现金流出小计		108,185,997.96	51,055,173.34
投资活动产生的现金流量净额		-81,875,081.26	-24,806,656.64
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资所收到的现金		0.00	0.00
借款所收到的现金		0.00	0.00
收到的其他与筹资活动有关的现金		0.00	0.00
现金流入小计		0.00	0.00
偿还债务所支付的现金		0.00	0.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		160,638,849.43	159,578,361.31
支付的其他与筹资活动有关的现金		0.00	0.00
现金流出小计		160,638,849.43	159,578,361.31
筹资活动产生的现金流量净额		-160,638,849.43	-159,578,361.31
四、汇率变动对现金的影响			
		-12,624.51	-10,337.62
五、现金及现金等价物净增加额			
		572,969,737.65	380,021,016.49

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

**中外运空运发展股份有限公司
现金流量表补充资料**

单位：人民币元

项 目	附注	2005 年 1-6 月	
		合并数	母公司
1、将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润		241,710,317.88	241,710,317.88
加：少数股东损益		111,143,718.32	0.00
计提的资产减值准备		8,562,944.62	7,842,349.59
固定资产折旧		66,562,901.41	25,092,426.63
无形资产摊销		0.00	0.00
长期待摊费用摊销		9,938,159.24	5,325,761.85
待摊费用减少（减：增加）		6,664,846.77	-563,684.35
预提费用增加（减：减少）		-170,477.18	-4,788,605.99
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）		-130,258.54	15,895.17
固定资产报废损失		0.00	0.00
财务费用		-7,104,023.49	-7,104,023.49
投资损失（减：收益）		-30,799,697.53	-143,016,527.51
递延税款贷项（减：借项）		-3,856.53	-3,856.53
存货的减少（减：增加）		-1,915,944.71	5,772.27
经营性应收项目的减少（减：增加）		-123,519,146.52	-66,497,486.61
经营性应付项目的增加（减：减少）		558,464,526.71	524,987,848.28
其他		-23,907,717.60	-18,589,815.13
经营活动产生的现金流量净额		815,496,292.85	564,416,372.06
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：			
债务转为资本		0.00	0.00
一年内到期的可转换公司债券		0.00	0.00
融资租入固定资产		0.00	0.00
3、现金及现金等价物净增加情况：			
现金的期末余额		2,455,818,517.48	1,723,918,185.95
减：现金的期初余额		1,882,848,779.83	1,343,897,169.46
加：现金等价物的期末余额		0.00	0.00
减：现金等价物的期初余额		0.00	0.00
现金及现金等价物净增加额		572,969,737.65	380,021,016.49

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

**中外运空运发展股份有限公司
资产减值准备明细表（合并）**

单位：人民币元

项 目	2004 年 12 月 31 日	本期增加数	本期减少数			2005 年 6 月 30 日
			因资产价值 回升转回数	其他原因 转出数	合计	
一、坏账准备合计	30,252,791.90	10,209,290.38	1,646,345.76	0.00	1,646,345.76	38,815,736.52
其中：应收账款	20,961,080.27	10,045,846.20	206,891.50	0.00	206,891.50	30,800,034.97
其他应收款	9,291,711.63	163,444.18	1,439,454.26	0.00	1,439,454.26	8,015,701.55
二、短期投资跌价准备合计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其中：股票投资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
债券投资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三、存货跌价准备合计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其中：库存商品	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
原材料	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四、长期投资减值准备合计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其中：长期股权投资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
长期债权投资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
五、固定资产减值准备合计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其中：房屋、建筑物	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
机器设备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
六、无形资产减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其中：专利权	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
商标权	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
七、在建工程减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
八、委托贷款减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

资产减值准备明细表（母公司）

项 目	2004 年 12 月 31 日	本期增加数	本期减少数			2005 年 6 月 30 日
			因资产价值 回升转回数	其他原因 转出数	合计	
一、坏账准备合计	29,565,275.78	9,488,695.35	1,646,345.76	0.00	1,646,345.76	37,407,625.37
其中：应收账款	20,273,564.15	9,325,251.17	206,891.50	0.00	206,891.50	29,391,923.82
其他应收款	9,291,711.63	163,444.18	1,439,454.26	0.00	1,439,454.26	8,015,701.55
二、短期投资跌价准备合计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其中：股票投资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
债券投资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三、存货跌价准备合计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其中：库存商品	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
原材料	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
四、长期投资减值准备合计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其中：长期股权投资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
长期债权投资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
五、固定资产减值准备合计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其中：房屋、建筑物	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
机器设备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
六、无形资产减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其中：专利权	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
商标权	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
七、在建工程减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
八、委托贷款减值准备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

后附会计报表附注为本会计报表的组成部分

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

中外运空运发展股份有限公司会计报表附注

2005 年 1 月 1 日至 2005 年 6 月 30 日
(本附注除特别注明外,均以人民币元列示)

一、公司的基本情况

中外运空运发展股份有限公司(以下简称“本公司”)成立于 1999 年 10 月 11 日,是经国家经贸委国经贸企改[1999]939 号文批准,由中国对外贸易运输(集团)总公司(以下简称“中外运总公司”)作为主要发起人,联合中国机械进出口(集团)有限公司等企业,以发起设立方式设立的股份有限公司。本公司成立时注册资本为人民币 20,716 万元。

经中国证券监督管理委员会证监发行字[2000]156 号文批准,本公司 2000 年 11 月 30 日公开发行人民币普通股 7,000 万股,并于 2000 年 12 月 28 日在上海证券交易所上市交易,发行后注册资本为 27,716 万股。

2001 年 6 月,本公司实施 2000 年度股东大会审议通过的每 10 股送红股 1 股的利润分配方案,注册资本增加为人民币 30,487.6 万元。2002 年 6 月,本公司实施 2001 年度股东大会审议通过的每 10 股送红股 1 股和用资本公积金每 10 股转增 1 股的分配方案,注册资本增加为人民币 36,585.12 万元。2003 年 7 月,本公司实施 2002 年度股东大会审议通过的每 10 股送红股 2 股和用资本公积金每 10 股转增 3 股的分配方案,注册资本增加为 54,877.68 万元。2003 年度中外运总公司将其对本公司的股权作为出资投入到中国外运股份有限公司,并于 2003 年 1 月办理了股权转让手续。2004 年 6 月,本公司实施 2003 年度股东大会审议通过的用资本公积金每 10 股转增 5 股的资本公积转增方案,共转增 27,438.84 万股。2005 年 6 月,本公司实施 2004 年度股东大会审议通过的每 10 股送红股 1 股的利润分配方案,增加股本 82,316,520 股。截止 2005 年 6 月 30 日,本公司总股本 90,548.172 万股,其中,国有法人股 67,515.822 万股,占总股本的 74.56%;法人股 163.35 万股,占总股本的 0.18%;社会公众股 22,869 万股,占总股本的 25.26%。

本公司属于物流运输行业,具体涉及国际货运代理业、航空快递业和国内物流综合服务业。经营范围主要包括:许可经营项目:国际航线或澳门、台湾地区航线或者特殊管理的国内航空运输航线的航空客、货销售代理业务(危险品除外);国内航线除香港、澳门、台湾地区航线外的航空货运销售代理业务(危险品除外);物流服务、货运代办、仓储服务。一般经营项目:承办空运进出口货物和过境货物的国际运输代理业务,包括:揽货、分拨、订舱、包机、仓储、中转、物流服务、国际多式联运、集装箱拼装拆箱、结算运杂费、报关、报验、保险、相关的短途运输服务及运输、咨询业务;经营国际快递(不含私人信函和县以上党政军和机关公文)业务;与以上业务相关的咨询、服务、展览、技术交流;资产管理;实业投资;寄递业务(信件和其他具有信件性质的物品除外)。

二、主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法

1、会计制度

本公司执行《企业会计准则》和《企业会计制度》及其补充规定。

2、会计年度

本公司的会计年度为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

3、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

4、记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为记账基础，以历史成本为计价原则。

5、外币业务核算方法

本公司的外币交易按业务发生当日中国人民银行公布的市场汇价中间价折算为人民币记账，资产负债表日外币货币性资产和负债按当日中国人民银行公布的市场汇价中间价折算。由此产生的汇兑损益属于筹建期间的计入长期待摊费用；与购建固定资产有关的，按借款费用资本化的原则处理；其余计入当期的财务费用。

6、现金等价物的确定标准

本公司以持有期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资作为现金等价物。

7、短期投资核算方法

（1）短期投资计价方法：短期投资在取得时按投资成本计量，其中，以现金购入的短期投资，按实际支付的全部价款扣除尚未领取的现金股利或债券利息作为投资成本；投资者投入的短期投资，按投资各方确认的价值作为投资成本。

（2）短期投资收益确认方法：短期投资持有期间所收到的股利、利息等收益，不确认为投资收益，作为冲减投资成本处理。出售短期投资所获得的价款，减去短期投资账面价值以及尚未收到的已计入应收项目的股利、利息等后的余额，作为投资收益或损失，计入当期损益。

(3) 短期投资跌价准备的确认标准和计提方法：本公司期末对短期投资按成本与市价孰低的原则计量，当期末短期投资成本高于市价时，计提短期投资跌价准备。具体计提时，一般按单项投资计提跌价准备。

8、应收款项坏账损失核算方法

(1) 坏账的确认标准：a. 债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；b. 债务单位逾期未履行偿债义务超过 3 年；c. 其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

(2) 坏账损失的核算方法：坏账损失采用备抵法核算，期末按账龄分析法计提坏账准备（包括应收账款和其他应收款），计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经本公司按规定程序批准前列作坏账损失，冲销提取的坏账准备。

应收款项坏账准备计提比例一般为：

账 龄	计提比例
0-6 个月	0.00%
7-12 个月	30.00%
1-2 年	50.00%
2 年以上	100.00%

对于其他应收款中押金、保证金和备用金不计提坏账准备。

9、存货核算方法

(1) 存货的分类：本公司的存货主要为低值易耗品。

(2) 存货取得和发出的计价方法：存货实行永续盘存制。低值易耗品的购入和入库按实际成本计价；领用时采用一次摊销法摊销。

(3) 期末存货计价原则及存货跌价准备确认标准和计提方法：期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价；期末，在对存货进行全面盘点的基础上，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取，可变现净值按估计售价减去估计销售费用和税金后确定。

10、长期投资核算方法

(1) 长期股权投资核算方法

1) 长期股权投资的计价及收益确认方法：长期股权投资在取得时按实际支付的价款或确定的价值作为初始成本。本公司对投资额占被投资企业有表决权资本总额 20% 以下，或虽占 20% 或 20% 以上但不具有重大影响的股权投资，采用成本法核算；对投资额占被投资企业有表决权资本总额 20% 或 20% 以上，或虽不足 20% 但具有重大影响的股权投资，采用权益法核算。

2) 长期股权投资差额的摊销方法和期限：初始投资成本与投资时应享有被投资企业所有者权益份额之间的差额，作为股权投资差额。借方差额按一定的期限摊销计入损益，合同规定了投资期限的，按投资期限平均摊销；合同没有规定投资期限的，按不超过 10 年平均摊销。贷方差额计入资本公积—股权投资准备。

(2) 长期投资减值准备的确认标准和计提方法：本公司期末对由于市价持续下跌或被投资企业经营状况恶化等原因，导致可收回金额低于其账面价值，并且这种降低的价值在可预计的未来期间内难以恢复的长期投资，按其可收回金额低于账面价值的差额，计提长期投资减值准备。

11、固定资产计价和折旧方法

(1) 固定资产的确认标准：本公司固定资产是指同时具有以下特征的有形资产：为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有；使用年限超过一年；单位价值较高（人民币 2000 元及 2000 元以上）。

(2) 固定资产的分类：房屋及建筑物、机器设备、运输工具和其他。

(3) 固定资产的计价：固定资产按其成本作为入账价值，其中，外购的固定资产的成本包括买价、增值税、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。投资者投入的固定资产，按投资各方确认的价值作为入账价值。

(4) 固定资产折旧方法：除已提足折旧仍继续使用的固定资产，本公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法计算，固定资产分类、折旧年限、预计净残值率及年折旧率如下：

类 别	净残值率 (%)	折旧年限 (年)	年折旧率 (%)
房屋建筑物	3	30	3.23
机器设备	3	5	19.40
运输工具	3	5	19.40
其他	3	5	19.40

(5) 融资租入固定资产的计价方法：按租赁开始日租赁资产的原账面价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。

(6) 固定资产后续支出的处理：固定资产的后续支出主要包括修理支出、更新改良支出及装修支出等内容，其会计处理方法为：

- 1) 固定资产修理费用（含大修），直接计入当期费用；
- 2) 固定资产改良支出，以增计后不超过该固定资产的可收回金额的部分计入固定资产账面价值，其余金额计入当期费用；
- 3) 如果不能区分是固定资产修理还是固定资产改良，或固定资产修理和固定资产改良结合在一起，则按上述原则进行判断，其发生的后续支出，分别计入固定资产价值或计入当期费用；
- 4) 固定资产装修费用，符合上述原则可予资本化的，在“固定资产”内单设明细科目核算，并在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用直线方法单独计提折旧。

(7) 固定资产减值准备的确认标准和计提方法：本公司于期末对固定资产进行检查，如发现存在下列情况，则评价固定资产的可收回金额，以确定资产是否已经发生减值。对于可收回金额低于其账面价值的固定资产，按该资产可收回金额低于其账面价值的差额计提减值准备。计提时按单项资产计提。

- 1) 固定资产市价大幅度下跌，其跌幅大大高于因时间推移或正常使用而预计的下跌，并且预计在近期内不可能恢复；
- 2) 固定资产陈旧过时或发生实体损坏等；
- 3) 固定资产预计使用方式发生重大不利变化，如本公司计划终止或重组该资产所属的经营业务、提前处置资产等情形，从而对本公司产生负面影响；
- 4) 本公司所处经营环境，如技术、市场、经济或法律环境，或者产品营销市场在当期发生或在近期发生重大变化，并对本公司产生负面影响；
- 5) 同期市场利率等大幅度提高，进而很可能影响本公司计算固定资产可收回金额的折现率，并导致固定资产可收回金额大幅度降低；
- 6) 其他有可能表明资产已发生减值的情况。

12、在建工程核算方法

(1) 在建工程的计价：按实际发生的支出确定工程成本。自营工程按直接材料、直接工资、直接施工费等计量；出包工程按应支付的工程价款等计量；设备安装工程按所安装设备的价值、安装费用、工程试运转等所发生的支出确定工程成本。

(2) 在建工程结转固定资产的时点：本公司建造的固定资产在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧。待办理了竣工决算手续后再作调整。

(3) 在建工程减值准备的确认标准和计提方法：本公司于每年年度终了，对在建工程进行全面检查，当存在下列一项或若干项情况时，按该项工程可收回金额低于其账面价值的差额计提减值准备，计提时按工程项目分别计提。

- 1) 长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工的在建工程；
- 2) 所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给本公司带来的经济利益具有很大的不确定性；
- 3) 其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

13、借款费用的会计处理方法

(1) 借款费用资本化的确认原则：借款费用包括因借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用，以及因外币借款而发生的汇兑差额。除为购建固定资产的专门借款所发生的借款费用外，其他借款费用均于发生当期计入当期财务费用。当以下三个条件同时具备时，为购建固定资产而借入的专门借款所发生的借款费用开始资本化：

- 1) 资产支出已经发生；
- 2) 借款费用已经发生；
- 3) 为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。

(2) 借款费用资本化的期间：为购建固定资产所发生的借款费用，满足上述资本化条件的，在该固定资产达到预定可使用状态前所发生的，计入所购建固定资产成本；在达到预定可使用状态后所发生的，于发生当期直接计入财务费用。

(3) 借款费用资本化金额的计算方法：每一会计期间的利息资本化金额根据截止当期末购建固定资产累计支出按日计算的加权平均数，乘以资本化率计算得出。资本化率为专门借款按日计算的加权平均利率。

14、无形资产计价及摊销方法

(1) 无形资产的计价方法：无形资产在取得时，按实际成本计量。购入的无形资产，按实际支付的价款作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资各方确认的价值作为实际成本；自行开发并按法律程序申请取得的无形资产，按依法取得时发生的注册费、聘请律师费等费用作为实际成本，在研究与开发过程中发生的材料、工资及其他费用直接计入当期损益。

(2) 无形资产摊销方法和期限：无形资产自取得当月起，按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销，计入当期损益。合同、法律均未规定年限的，摊销年限不超过 10 年。

(3) 无形资产减值准备的确认标准和计提方法：本公司期末对存在下列一项或若干项情况的无形资产，按其预计可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备。

- 1) 已被其他新技术所代替，使其为本公司创造经济利益的能力受到重大不利影响；

- 2) 市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预期不会恢复；
- 3) 已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值；
- 4) 其他足以证明实际上已经发生减值的情形。

15、长期待摊费用摊销方法

本公司长期待摊费用包括已经支出，但受益期限在 1 年以上的电脑软件、房屋租金、房屋装修费等费用，该等费用在受益期限内平均摊销。

16、预计负债的核算方法

(1) 确认原则：当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本公司将其确认为负债：

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

(2) 计量方法：按清偿该或有事项所需支出的最佳估计数计量。

17、收入确认原则

本公司的营业收入主要包括国际航空货运代理业务收入、航空快递业务收入和国内物流综合服务业务收入，其收入确认原则如下：

(1) 销售商品：在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，本公司不再对该商品实施与所有权有关的继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益能够流入企业，相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

(2) 提供劳务：在同一年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入；劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入。

(3) 让渡资产使用权：在与交易相关的经济利益能够流入，收入的金额能够可靠计量的情况下，按有关合同、协议规定的时间和方式确认收入的实现。

18、所得税的会计处理方法

本公司所得税采用应付税款法核算。

19、合并会计报表的编制方法

(1) 合并范围的确定原则：本公司将投资额占被投资企业有表决权资本总额 50% 以上，或虽不足 50% 但拥有实际控制权的被投资企业，纳入合并会计报表范围；虽拥有实际控制权但对合并会计报表无重大影响的，不纳入合并会计报表范围。

(2) 合并会计报表所采用的会计方法：本公司合并会计报表是按照财政部《合并会计报表暂行规定》及有关补充规定的要求编制，合并时对合并范围内的所有重大内部交易和往来进行抵销。

三、税项

本公司适用的主要税种及税率如下：

1、企业所得税

(1) 本公司及所属各分公司按属地纳税的原则在各地缴纳企业所得税。其中深圳、海南、厦门分公司的企业所得税税率为 15%；其他分公司及公司本部的企业所得税税率为 33%。

根据上海市财政局第四分局“沪财四财(2003)28号”批复，本公司华东分公司 2004 年 1 月 1 日起继续享受浦东新区所得税优惠政策，减按 15% 的税率缴纳企业所得税。

根据海口市国家税务局《关于中外运空运发展股份有限公司海南分公司享受企业所得税优惠期限问题的复函》，本公司海南分公司 2002 年至 2003 年免征企业所得税，2004 年至 2006 年减半征收企业所得税。

根据西安市国家税务局转发《陕西省国家税务局关于中外运空运发展股份有限公司西北分公司享受西部大开发企业所得税优惠政策的批复》的通知，本公司西北分公司 2004 年至 2010 年享受 15% 的所得税优惠政策。

(2) 本公司会计报表合并单位中外运-敦豪国际航空快件有限公司是一家中外合资企业，在全国各地分设 56 家分公司，经国家税务总局批准，分公司的所得税是按照各地分公司在当地适用的所得税税率计算，由其公司总部集中缴纳。其中深圳、厦门、海口、汕头、琼海分公司的税率为 18%（15% 的企业所得税税率和 3% 的地方所得税税率），珠海分公司的税率为 15%（15% 的企业所得税税率，3% 的地方所得税享受减免），金华分公司的税率为 33%（30% 的企业所得税税率和 3% 的地方所得税税率），其他分公司的税率为 27%（24% 的企业所得税税率和 3% 的地方所得税税率）。

2、营业税

本公司航空货运代理收入、航空快递收入、仓储、佣金及物流收入适用营业税。其中，航空货运代理收入、仓储和佣金收入按 5% 的税率计缴营业税；航空快递收入、物流收入按 3% 或 5% 的税率计缴营业税。

3、城建税及教育费附加

本公司城建税和教育费附加均以应纳营业税为计税依据，适用税率分别为 1%、7% 和 3%-5%。

四、控股子公司及合营企业

1、本公司控股子公司及合营企业情况如下：

公司名称	注册资本	投资金额	持股比例	主营业务
中外运—敦豪国际航空快件有限公司	1,450 万美元	725 万美元	50%	国际航空快递业务
宁波外运国际航空货运有限公司	300 万元人民币	180 万元	60%	货运代理、国际快递
中外运 - 欧西爱斯国际快递有限公司	254 万美元	127 万美元	50%	国际航空快递业务
华捷国际运输代理有限公司	220 万美元	110 万美元	50%	海运、空运国际运输代理
金鹰国际货运代理有限公司	244 万美元	122 万美元	50%	海运、空运国际运输代理
中外运阪急国际货运有限公司	120 万美元	60 万美元	50%	海运、空运国际运输代理
大连京大国际货运代理有限公司	700 万元人民币	420 万元	60%	货运代理、国际快递
上海华服商贸有限公司	111 万元人民币	99.9 万元	90%	服务代理
上海新运物流有限公司	500 万元人民币	450 万元	90%	保税区内物流业务、国际贸易
上海中外运松江物流有限公司	500 万元人民币	250 万元	50%	货物运输、国际集装箱运输
中外运 - 联合包裹国际快递有限公司	100 万美元	540 万元	50%	国际航空快件
蓝天世达国际航空服务有限公司	700 万元人民币	350 万元	50%	国际运输代理业务
中外运香港空运发展有限公司	300 万港币	300 万港币	100%	国际运输代理业务 国际快递业务
中外运空港物流有限公司	1000 万元人民币	900 万元	90%	仓储服务、承办空运货物的分 拨、包装；信息咨询

2、主要控股子公司及合营企业的基本情况

(1) 中外运-敦豪国际航空快件有限公司

中外运-敦豪国际航空快件有限公司（以下简称“中外运敦豪”）成立于 1986 年 12 月，是我国第一家国际航空快递合资企业，由中外运总公司（1999 年将其股权投资投入本公司）与世界著名跨国快递集团敦豪国际航空快件有限公司（DHL）合资创办。中外运敦豪是 DHL 全球服务网络的重要组成部分，在中国各直辖市、经济特区、主要城市等设立了 56 家分公司。经营范围：承办陆运、空运进出口货物的国际运输代理业务，包括：揽货、订舱、仓储、中转、包机、集装箱拼装拆箱、结算运杂费、报关、报验、相关的短途运输服务及运输咨询业务；办理国际、国内快递（不含私人信函）业务。目前注册资本：1,450 万美元。

中外运敦豪的股权结构如下：

股东名称	投资额(美元)	投资比例
中外运空运发展股份有限公司	7,250,000	50%
敦豪国际航空快件有限公司	7,250,000	50%
合计	14,500,000	100%

(2) 宁波外运国际航空货运有限公司

宁波外运国际航空货运有限公司(以下简称“宁波外运”)成立于1995年5月,企业类型为有限责任公司。经营范围:承办空运进出口货物的国际运输代理业务,包括:揽货、订舱、仓储、中转、集装箱拼装拆箱、结算运杂费、报关、报验、相关的短途运输服务及运输咨询业务;办理国际快递(不含私人信函)服务。目前注册资本:300万元人民币。

宁波外运的股权结构如下:

股东名称	投资额(人民币元)	投资比例
中外运空运发展股份有限公司	1,800,000	60%
宁波外运职工持股会	1,200,000	40%
合计	3,000,000	100%

(3) 中外运-欧西爱斯国际快递有限公司

中外运-欧西爱斯国际快递有限公司(以下简称“中外运欧西爱斯”)是经原对外贸易经济合作部批准成立的中外合资企业,由中外运总公司(1999年将其股权投入本公司)和日本海外新闻普及株式会社共同出资组建,主要经营国际航空快件(包括文件和包裹)的进出口运输及取送业务,1996年1月1日正式营业。目前注册资本:254万美元。

中外运-欧西爱斯的股权结构如下:

股东名称	投资额(美元)	投资比例
中外运空运发展股份有限公司	1,270,000	50%
日本海外新闻普及株式会社	1,270,000	50%
合计	2,540,000	100%

(4) 华捷国际运输代理有限公司

华捷国际运输代理有限公司(以下简称“华捷国际”)是1994年4月经原对外贸易经济合作部批准,由中外运总公司(1999年将其股权投入本公司)与台湾华贸通运股份有限公司合资设立。台湾华贸通运股份有限公司的股权后由立通股份有限公司(美国)收购。经营范围:承办海运、空运进出口货物的国际运输代理业务,包括:揽货、订舱、仓储、中转、集装箱拼装拆箱、结算运杂费、报关、报验、保险、相关

的短途运输服务及运输咨询业务；办理国际航空快件（不含信函及信函性质的物品）。目前注册资本：220 万美元。

华捷国际的股权结构如下：

股东名称	投资额(美元)	投资比例
中外运空运发展股份有限公司	1,100,000	50%
立通股份有限公司（美国）	1,100,000	50%
合 计	2,200,000	100%

（5）金鹰国际货运代理有限公司

金鹰国际货运代理有限公司（以下简称“金鹰国际”）是 1996 年 5 月经原对外贸易经济合作部批准，由中外运总公司（1999 年将其股权投入本公司）与英运（远东）有限公司（后更名为英运（香港）有限公司）合资设立的中外合资企业。经营范围包括：承办海运、空运进出口货物的国际运输代理业务，包括揽货、订舱、仓储、中转、集装箱拼装拆箱、结算运杂费、报关、报验、保险、相关的短途服务及咨询业务；办理国际航空快件（不含信函及信函性质的物品）。目前注册资本：244 万美元。

金鹰国际的股权结构如下：

股东名称	投资额(美元)	出资比例
中外运空运发展股份有限公司	1,220,000	50%
英运（香港）有限公司	1,220,000	50%
合 计	2,440,000	100%

（6）中外运阪急国际货运有限公司

中外运阪急国际货运有限公司（以下简称“阪急国际”）是 2002 年 12 月经原对外贸易经济合作部批准，由本公司与日本国株式会社阪急交通社合资设立的中外合资企业。经营范围包括：承办海运、空运进出口货物的国际运输代理业务，包括揽货、订舱、仓储、中转、集装箱拼装拆箱、结算运杂费、报关、报验、保险、相关的短途运输服务及运输咨询业务；经营国际快递业务（私人信函及县级以上党政军公文除外）。目前注册资本：120 万美元。

阪急国际的股权结构如下：

股东名称	投资额(美元)	出资比例
中外运空运发展股份有限公司	600,000	50%
日本国株式会社阪急交通社	600,000	50%
合 计	1,200,000	100%

(7) 中外运 - 联合包裹国际快递有限公司

中外运 - 联合包裹国际快递有限公司（以下简称“联合包裹”），原为中外运北空 - 联合包裹国际快递有限公司，是 1996 年 5 月经原对外贸易经济合作部批准，由中国外运北京空运公司与美国联合包裹服务国际运送公司合资设立的中外合资企业。经营范围包括：承办空运进出口货物的国际运输代理业务，包括：揽货、订舱、仓储、中转、集装箱、拼装、拆箱，结算运杂费、国际航空快件（不含私人信函）、报关、报验、保险及相关的短途运输服务及咨询业务。目前注册资本：100 万美元。本公司于 2003 年 7 月与中国外运北京空运公司签订了股权转让协议，收购其持有的联合包裹 50% 的股权，并于 2004 年 4 月办理了股东和名称的工商变更登记。

联合包裹的股权结构如下：

股东名称	投资额(美元)	出资比例
中外运空运发展股份有限公司	500,000	50%
美国联合包裹服务国际运送公司	500,000	50%
合计	1,000,000	100%

(8) 蓝天世达国际航空服务有限公司

蓝天世达国际航空服务有限公司（以下简称“蓝天世达”）是 1995 年 11 月经原对外贸易经济合作部批准，由中国蓝天实业总公司和加拿大世达通运股份有限公司共同出资设立的中外合资经营企业。经营范围包括：承办空运进出口货物的国际运输代理业务，包括揽货、订舱、仓储、中转、集装箱拼装拆箱、结算运杂费、报关、报验、保险以及相关的短途运输服务和咨询业务；国际航线或者香港、澳门、台湾地区航线的航空货运销售代理业务。目前注册资本：人民币 700 万元。本公司于 2003 年 7 月与中国蓝天实业总公司签订了股权转让协议，收购其持有的蓝天世达 50% 的股权，并于 2004 年 10 月完成办理了股东和名称的工商变更登记。

蓝天世达的股权结构如下：

股东名称	投资额(人民币元)	出资比例
中外运空运发展股份有限公司	3,500,000	50%
加拿大世达通运股份有限公司	3,500,000	50%
合计	7,000,000	100%

(9) 中外运香港空运发展有限公司

中外运香港空运发展有限公司于 2004 年 6 月经商务部同意由本公司在香港独资设立，经营范围包括：承办空运进出口货物和过境货物的国际运输代理业务；经营除私人信函及县级以上党政军公文以外的进出境信件和具有信件性质的国际快递业务。目前注册资本：300 万港币。

(10) 中外运空港物流有限公司

本公司对中外运空港物流有限公司（以下简称：空港物流）原持股比例为 44%，2004 年 3 月本公司与中外运总公司签订股权转让协议，受让其所持空港物流 41% 的股权，转让价格 410 万元，与中外运房地产开发公司签订股权转让协议，受让其所持空港物流 5% 的股权，转让价格 50 万元。收购后空港物流股权结构如下：

股东名称	投资额(人民币元)	出资比例
中外运空运发展股份有限公司	9,000,000	90%
中国对外贸易运输(集团)总公司	1,000,000	10%
合 计	10,000,000	100%

3、控股子公司及合营企业纳入合并会计报表范围情况

本公司本期纳入合并会计报表范围的控股子公司及合营企业与上年度相比没有发生变化，仍为中外运敦豪和宁波外运。

本公司虽然只拥有中外运敦豪 50% 的股权，但报告期内仍将其纳入合并会计报表范围，具体原因与以前年度相同。本公司控股子公司大连京大国际货运代理公司（持股 60%）、上海华服商贸有限公司（持股 90%）、上海新运物流有限公司（持股 90%）、中外运空港物流有限公司（持股 90%）、中外运香港空运发展有限公司（持股 100%）的报告期末资产总额、年度销售收入总额及净利润在本公司中所占比例均在 10% 以下，根据财政部的有关规定并遵循重要性原则，报告期内均未将其纳入合并会计报表范围。

五、合并会计报表主要项目注释

1、货币资金

项 目	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
现金	2,716,930.23	2,290,187.73
银行存款	2,432,342,397.09	1,844,303,879.48
其他货币资金	20,759,190.16	36,254,712.62
合 计	2,455,818,517.48	1,882,848,779.83

期末货币资金中包括以下外币资金：

外币名称	外币	折算汇率	2005 年 6 月 30 日
美元	39,559,657.52	8.2765	327,415,505.46
港币	21,088,863.00	1.0649	22,457,530.21
日元	2,003,561.00	0.0751	150,467.43
欧元	229.13	9.9610	2,282.36
合 计			350,025,785.46

2、应收票据

票据种类	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	450,000.00	20,000.00
商业承兑汇票	0.00	0.00
合 计	450,000.00	20,000.00

3、应收股利

被投资单位名称	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日	性质或内容
华力环球运输有限公司	2,249,139.56	1,188,012.39	尚未收到的股利
大连京大国际货运代理公司	758,861.70	758,861.70	尚未收到的股利
上海航星国际货运有限公司	0.00	576,002.34	尚未收到的股利
中外运 - 欧西爱斯国际快递有限公司	17,500,000.00	13,500,000.00	尚未收到的股利
上海中外运松江物流有限公司	468,923.56	1,000,000.00	尚未收到的股利
合 计	20,976,924.82	17,022,876.43	

4、应收账款

(1) 应收账款账龄如下：

项 目	2005 年 6 月 30 日			2004 年 12 月 31 日		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1 年以内	800,211,660.83	96.61%	11,755,872.13	687,026,041.15	97.21%	6,852,643.76
1 - 2 年	18,144,931.13	2.19%	9,072,465.57	11,223,104.17	1.59%	5,611,552.09
2 年以上	9,971,697.27	1.20%	9,971,697.27	8,496,884.42	1.20%	8,496,884.42
合 计	828,328,289.23	100.00%	30,800,034.97	706,746,029.74	100.00%	20,961,080.27

坏账准备的计提比例参见附注二、8。

(2) 期末应收账款中不含持本公司 5%及 5%以上表决权股份的股东单位欠款。

(3) 期末欠款金额前五位的应收账款合计数为 83,599,368.94 元，占应收账款总额的 10.09%。

5、其他应收款

(1) 其他应收款账龄如下：

项 目	2005 年 6 月 30 日			2004 年 12 月 31 日		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1 年以内	45,153,987.52	61.34%	116,099.50	41,853,840.29	63.41%	230,937.48
1 - 2 年	8,974,930.51	12.19%	533,112.39	9,215,055.95	13.96%	484,709.77

2 年以上	19,477,718.45	26.47%	7,366,489.66	14,940,872.44	22.63%	8,576,064.38
合 计	73,606,636.48	100.00%	8,015,701.55	66,009,768.68	100.00%	9,291,711.63

坏账准备的计提比例参见附注二、8。

(2) 期末其他应收款余额中不含持本公司 5%及 5%以上表决权股份的股东单位的款项。

(3) 期末其他应收款欠款金额前五位的情况如下：

欠款单位	欠款金额	比 例	欠款原因
中国外运江西公司	1,548,948.41	2.11%	往来款
天津泛艺国际货运代理服务有限公司	1,305,337.00	1.77%	押金
中国外运河南公司	1,264,819.00	1.72%	往来款
中国外运湖北公司	1,225,314.84	1.66%	往来款
上海机场集团有限公司建设开发公司	1,072,904.40	1.46%	租房保证金
合 计	6,417,323.65	8.72%	

6、预付账款

(1) 预付账款账龄如下：

项 目	2005 年 6 月 30 日		2004 年 12 月 31 日	
	金额	比例%	金额	比例%
1 年以内	80,759,267.04	84.05%	91,703,623.86	94.65%
1 年以上	15,326,586.51	15.95%	5,180,184.28	5.35%
合 计	96,085,853.55	100.00%	96,883,808.14	100.00%

期末 1 年以上预付账款主要为本公司预付的土地订金。

(2) 期末预付账款中不含持本公司 5%及 5%以上表决权股份的股东单位预付款。

7、存货及跌价准备

项 目	2005 年 6 月 30 日		2004 年 12 月 31 日	
	金额	跌价准备	金额	跌价准备
低值易耗品	3,703,681.03	0.00	1,787,736.32	0.00
合 计	3,703,681.03	0.00	1,787,736.32	0.00

本公司存货主要是低值易耗品，在领用时一次计入损益，故当期不计提跌价准备。

8、待摊费用

项 目	2005 年	2004 年	期末结存原因
	6 月 30 日	12 月 31 日	
汽车费用	3,791,341.64	4,843,665.83	按权责发生制应在 2005 年 6 月以后摊销
办公租房及房屋维修费	5,092,048.14	6,187,773.63	按权责发生制应在 2005 年 6 月以后摊销
设备维修费及配件费	94,469.37	41,044.57	按权责发生制应在 2005 年 6 月以后摊销
财产保险费	3,555,653.72	2,848,961.79	按权责发生制应在 2005 年 6 月以后摊销
广告费	0.00	5,183,523.63	
其他	1,611,817.37	1,705,207.56	按权责发生制应在 2005 年 6 月以后摊销
合 计	14,145,330.24	20,810,177.01	

9、长期股权投资

(1) 长期股权投资包括

项 目	2005 年 6 月 30 日		2004 年 12 月 31 日	
	投资金额	减值准备	投资金额	减值准备
其他股权投资	243,846,538.45	0.00	231,231,863.17	0.00
股权投资差额	10,210,165.78	0.00	11,055,194.26	0.00
合 计	254,056,704.23	0.00	242,287,057.43	0.00
股权投资净额	254,056,704.23		242,287,057.43	

(2) 其他股权投资

被投资单位名称	投资期限	所占比例	初始投资金额	追加投资金额	本期权益调整	累计权益调整	期末余额
中外运 - 欧西爱斯国际快递有限公司	15 年	50.00%	5,198,769.08	0.00	-3,396,381.47	42,517,496.32	47,716,265.40
华捷国际运输代理有限公司	20 年	50.00%	6,288,921.67	327,824.00	1,713,203.38	16,628,083.65	23,244,829.32
华力环球运输有限公司	20 年	20.00%	535,087.48	4,815,786.00	336,396.08	9,958,063.71	15,308,937.19
金鹰国际货运代理有限公司	20 年	50.00%	8,469,420.65	24,065,001.15	14,056,438.32	41,315,572.52	73,849,994.32
上海华服商贸有限公司	10 年	90.00%	1,065,825.71	-1,000.00	271,650.83	1,413,893.55	2,478,719.26
中外运空港物流有限公司	30 年	90.00%	4,400,000.00	4,600,000.00	118,934.75	517,576.75	9,517,576.75
杭州经济技术经贸外运有限公司	10 年	40.00%	282,871.42	0.00	1,854.69	33,503.60	316,375.02
大连京大国际货运代理有限公司	10 年	60.00%	4,860,169.82	0.00	42,273.03	456,765.68	5,316,935.50
中外运阪急国际货运有限公司	10 年	50.00%	4,966,140.00	0.00	1,048,105.16	3,816,580.12	8,782,720.12
青岛云海通达空港物流有限公司	30 年	39.00%	11,700,000.00	0.00	-1,245.71	-1,245.71	11,698,754.29
北京中外运网络科技有限公司	20 年	40.00%	3,500,000.00	-1,500,000.00	-1,410,492.36	-1,589,127.15	410,872.85
广州大成保险经纪有限公司	50 年	10.00%	2,000,000.00	0.00	-25,524.76	-1,243,461.41	756,538.59

被投资单位名称	投资期限	所占比例	初始投资金额	追加投资金额	本期权益调整	累计权益调整	期末余额
上海新运物流有限公司	20 年	90.00%	4,500,000.00	0.00	-877,154.67	-2,755,667.87	1,744,332.13
上海中外运松江物流有限公司	20 年	50.00%	2,500,000.00	0.00	105,453.17	833,598.57	3,333,598.57
中外运 - 联合包裹国际快递有限公司	20 年	50.00%	4,671,738.18	0.00	1,139,565.26	3,364,467.64	8,036,205.82
中国和平国际旅游有限责任公司	20 年	30.00%	2,599,523.63	0.00	55,805.64	411,641.67	3,011,165.30
蓝天世达国际航空服务有限公司	20 年	50.00%	579,141.38	0.00	-163,350.77	-54,668.07	524,473.31
中外运香港空运发展有限公司	20 年	100.00%	3,199,100.00	0.00	-400,855.29	-400,855.29	2,798,244.71
中外运物流投资控股有限公司	50 年	12.50%	25,000,000.00	0.00	0.00	0.00	25,000,000.00
合计			96,316,709.02	32,307,611.15	12,614,675.28	115,222,218.28	243,846,538.45

上述“所占比例”为本公司投资占被投资单位注册资本的比例，实际投资比例与所占注册资本比例一致。

被投资单位与本公司的会计政策不存在重大差异，投资变现及投资收益的汇回不存在重大限制等。

鉴于各被投资单位于报告期末的财务状况和经营情况较好，本公司报告期内未计提长期投资减值准备。

(3) 股权投资差额

被投资单位名称	初始金额	形成原因	摊销期限	本期摊销额	摊余价值
中外运 - 敦豪国际航空快件有限公司	3,456,473.25	股权投资时所产生的差异	10 年	172,823.66	1,555,412.96
金鹰国际货运代理有限公司	11,721,705.17	收购其股权所产生的差异	10 年	586,085.26	7,133,660.32
中外运 - 联合包裹国际快递有限公司	728,261.82	收购其股权所产生的差异	10 年	36,413.09	643,297.94
中国和平国际旅游有限责任公司	400,476.37	收购其股权所产生的差异	10 年	20,023.82	323,718.40
蓝天世达国际航空服务有限公司	593,653.03	收购其股权所产生的差异	10 年	29,682.65	554,076.16
合计	16,900,569.64			845,028.48	10,210,165.78

10、固定资产原价、累计折旧及减值准备

(1) 固定资产原价及累计折旧

	房屋建筑物	机器设备	运输设备	租入固定资产改良支出	其他	合计
固定资产原价						

2004 年 12 月 31 日	257,555,175.56	251,632,158.79	386,544,740.03	24,262,705.41	70,636,955.21	990,631,735.00
本期增加	2,586,579.52	30,325,277.67	39,597,342.99	11,351,178.06	6,802,261.46	90,662,639.70
其中在建工程转入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
置换增加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
本期减少	15,000.00	4,640,751.12	12,265,551.00	0.00	6,358,444.07	23,279,746.19
其中出售减少	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
置换减少	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2005 年 6 月 30 日	260,126,755.08	277,316,685.34	413,876,532.02	35,613,883.47	71,080,772.60	1,058,014,628.51
其中经营租出固定资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
融资租入固定资产	0.00	4,270,957.50	0.00	0.00	0.00	4,270,957.50
固定资产累计折旧						
2004 年 12 月 31 日	23,282,457.35	113,418,768.88	204,385,465.92	2,756,721.39	29,312,338.06	373,155,751.60
本期增加	4,348,236.86	23,598,678.66	30,376,811.27	3,054,545.92	5,184,628.70	66,562,901.41
本期减少	14,550.00	4,293,483.81	9,919,809.18	0.00	3,118,963.57	17,346,806.56
2005 年 6 月 30 日	27,616,144.21	132,723,963.73	224,842,468.01	5,811,267.31	31,378,003.19	422,371,846.45
其中融资租入固定资产	0.00	2,867,362.08	0.00	0.00	0.00	2,867,362.08
固定资产净值						
2004 年 12 月 31 日	234,272,718.21	138,213,389.91	182,159,274.11	21,505,984.02	41,324,617.15	617,475,983.40
2005 年 6 月 30 日	232,510,610.87	144,592,721.61	189,034,064.01	29,802,616.16	39,702,769.41	635,642,782.06
其中融资租入固定资产	0.00	1,403,595.42	0.00	0.00	0.00	1,403,595.42

本公司本期无固定资产出售、固定资产换入或换出等情形。

截止至 2005 年 6 月 30 日，本公司固定资产不存在抵押或担保等情况。

(2) 固定资产减值准备

截止至 2005 年 6 月 30 日，本公司固定资产不存在减值情形，故未提取固定资产减值准备。

11、在建工程

(1) 在建工程

工程名称	工程 预算	2004 年 12 月 31 日	本期 增加	本期 转固	其他 减少	2005 年 6 月 30 日	其中:借 款费用 资本化	资金 来源	投入占 预算比
浦东机场物流仓库	2000 万元	0.00	567,062.00	0.00	0.00	567,062.00	0.00	自筹	2.84%
空港物流中心	15344 万元	80,791,451.49	25,042,614.77	0.00	0.00	105,834,066.26	0.00	募集 资金	68.97%

其他零星工程	401,288.59	0.00	0.00	0.00	401,288.59	0.00	自筹
合计	81,192,740.08	25,609,676.77	0.00	0.00	106,802,416.85	0.00	
其中:借款费用资本化	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		

(2) 在建工程减值准备

截止至 2005 年 6 月 30 日,本公司在建工程不存在减值情形,故未提取在建工程减值准备。

12、长期待摊费用

项目	原始发生额	2004 年 12 月 31 日	本期增加	本期摊销	累计摊销	2005 年 6 月 30 日	剩余摊 销期限
电脑软件	30,220,710.56	15,611,817.76	3,328,040.00	3,543,406.21	14,824,259.01	15,396,451.55	12 - 53 个月
房屋租金	22,865,933.38	13,080,442.76	0.00	779,610.97	10,565,101.59	12,300,831.79	3 - 486 个月
房屋装修费	87,554,490.38	12,222,676.94	0.00	4,760,544.23	80,148,357.67	7,462,132.71	6 - 30 个月
电话费押金	694,571.49	32,645.00	0.00	23,310.00	685,236.49	9,335.00	42 个月
通讯设施	2,467,137.00	266,769.62	0.00	88,017.76	2,288,385.14	178,751.86	3 - 42 个月
其他	4,211,725.51	348,040.79	2,344,356.68	743,270.07	2,206,598.11	1,949,127.40	18 个月
合计	148,014,568.32	41,562,392.87	5,672,396.68	9,938,159.24	110,717,938.01	37,296,630.31	

13、应付账款、预收账款

项目	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日	备注
应付账款	476,625,169.28	414,858,696.38	
预收账款	502,927,137.87	47,160,400.94	

期末预收账款较上报告期末增加较多,主要原因为本公司本期预收联合包裹国际快递有限公司所支付的首期转让价款 4,000 万美元所致。

(1) 期末应付账款中不存在账龄超过 3 年的应付款项。

(2) 期末应付账款中不含持本公司 5%及 5%以上表决权股份的股东单位的款项。

(3) 期末预收账款中不存在账龄超过 1 年的预收款项,无持本公司 5%及 5%以上表决权股份的股东单位的预收款项。

14、应付工资

本公司期末应付工资余额 43,002,252.77 元,其中无属于拖欠性质的应付工资。

15、应交税金

税 种	适用税率	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
营业税	3%或5%	12,451,201.30	10,219,620.32
城市维护建设税	1%或7%	482,604.85	282,676.24
企业所得税	33%/15%/27%/18%	50,390,743.33	59,773,982.26
个人所得税	9级超额累进	7,904,195.81	3,155,960.03
其他		-115,523.67	191,529.04
合 计		71,113,221.62	73,623,767.89

本公司及所属各分公司按属地纳税的原则在各地缴纳企业所得税，合并会计报表单位中外运敦豪及所属各分公司所得税按各地分公司在当地适用的所得税税率计算，由其公司总部集中缴纳，具体税率详见附注三、1。

16、其他应交款

项 目	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日	计缴标准
教育费附加	251,191.71	137,886.24	营业税的 3%-5%
其他	130,362.72	142,994.09	
合 计	381,554.43	280,880.33	

17、其他应付款

(1) 期末其他应付款余额 237,139,790.30 元，其中应付中外运总公司款项 3,323,603.71 元。

(2) 期末大额其他应付款的明细情况如下：

单位名称	欠款金额	账龄	性质或内容
敦豪国际航空快件有限公司	114,813,728.46	1 年以内	往来款
中国外运北京空运公司	8,117,934.11	1 - 2 年	往来款
中外运空港物流有限公司	8,009,581.36	1 - 2 年	往来款
北京空港海仓物业管理有限公司	5,349,777.38	1 - 2 年	物业费
中国对外贸易运输(集团)总公司	3,323,603.71	1 年以内	往来款
合 计	139,614,625.02		

(3) 期末其他应付款余额中无账龄超过 3 年的大额应付款项。

18、预提费用

费用类别	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日	期末结存余额原因
租赁费	2,137,317.96	1,594,607.83	按权责发生制应由 2005 年上半年度承担的租金

水电费	1,171,194.60	1,331,214.67	按权责发生制应由 2005 年上半年度承担的水电费
审计费	2,455,345.34	3,871,715.58	预提的审计费
代理费	4,165,083.58	4,309,816.73	按权责发生制应由 2005 年上半年度承担的代理费
运输费	8,567,109.17	11,071,290.98	按权责发生制应由 2005 年上半年度承担的运费
奖金	3,100,000.00	6,211,923.77	预提的年终奖
通讯费	980,712.24	1,111,543.73	按权责发生制应由 2005 年上半年度承担的通讯费
保险费	26,216.68	2,759,077.48	按权责发生制应由 2005 年上半年度承担的保险费
促销费	20,554,658.28	10,860,777.34	按权责发生制应由 2005 年上半年度承担的促销费
其他	771,765.57	977,912.49	按权责发生制应由 2005 年上半年度承担的其他费用
合计	43,929,403.42	44,099,880.60	

19、长期应付款

项目	性质或内容	期限	初始金额	应计利息	已付利息	2005 年 6 月 30 日
融资租赁款	融资租赁设备应付款	30 个月	4,270,957.50	0.00	0.00	253,878.50
合计			4,270,957.50	0.00	0.00	253,878.50

20、递延税款贷项

种类	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日	备注
未转回时间性差异影响所得税额	653,677.95	657,534.48	
接受非现金资产未来应交所得税	450,283.81	450,283.81	
合计	1,103,961.76	1,107,818.29	

21、少数股东权益

少数股东名称	少数股权比例	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
敦豪国际航空快件有限公司	50%	528,334,296.44	419,306,669.42
宁波外运职工持股会	40%	4,742,108.62	3,656,373.44
合计		533,076,405.06	422,963,042.86

22、股本

(1) 本公司股份均为普通股，每股面值人民币 1 元，股本结构如下（单位：股）：

项 目	2004年 12月31日	本期变动增减(+,-)				小计	2005年 6月30日
		发行新股	配股	送股	转股		
一、尚未流通股份							
1、发起人股份	615,265,200			61,526,520		61,526,520	676,791,720
其中：国家拥有股份	613,780,200			61,378,020		61,378,020	675,158,220
境内法人持有股份	1,485,000			148,500		148,500	1,633,500
外资法人持有股份							
其他							
2、募集法人股							
3、内部职工股							
4、优先股或其他							
尚未流通股份合计	615,265,200			61,526,520		61,526,520	676,791,720
二、已流通部分							
1、境内上市人民币普通股	207,900,000			20,790,000		20,790,000	228,690,000
2、境内上市外资股							
3、境外上市外资股							
4、其他							
已流通股份合计	207,900,000			20,790,000		20,790,000	228,690,000
三、股份总额	823,165,200			82,316,520		82,316,520	905,481,720

(2) 本公司股东名称、股份性质、持股数量及其变动情况如下(单位：股)：

股东名称或股份类别	股份性质	2004年12月31日	2005年6月30日
中国外运股份有限公司	国有法人股	579,150,000	637,065,000
中国机械进出口(集团)有限公司	国有法人股	26,730,000	29,403,000
北京首都旅游股份有限公司	国有法人股	5,940,000	6,534,000
北京市农工商联合总公司	国有法人股	1,960,200	2,156,220
北京海诚电讯技术有限公司	法人股	1,485,000	1,633,500
境内上市人民币普通股	社会公众股	207,900,000	228,690,000
合 计		823,165,200	905,481,720

根据2005年5月19日召开的2004年度股东大会的决议，本公司实施2004年度每10股送红股1股，派发现金红利2元(含税)的利润分配方案，增加股本82,316,520股，变更后本公司的股本为人民币905,481,720元，业经信永中和会计师事务所出具XYZH/A505142号验资报告进行验证。

23、资本公积

项 目	2004年12月31日	本期增加	本期减少	2005年6月30日
股本溢价	594,198,004.89	0.00	0.00	594,198,004.89

接受捐赠非现金资产准备	1,120,212.59	0.00	0.00	1,120,212.59
股权投资准备	5,819,991.55	30,132.00	0.00	5,850,123.55
其他资本公积	6,470,704.12	0.00	0.00	6,470,704.12
合 计	607,608,913.15	30,132.00	0.00	607,639,045.15

24、盈余公积

项 目	2004 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2005 年 6 月 30 日
法定盈余公积	144,904,686.97	0.00	0.00	144,904,686.97
法定公益金	72,452,343.48	0.00	0.00	72,452,343.48
其他	13,956.26	0.00	0.00	13,956.26
合 计	217,370,986.71	0.00	0.00	217,370,986.71

25、未分配利润

项 目	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
期初未分配利润	769,630,295.27	485,691,536.71
加：期初未分配利润调整	0.00	0.00
调整后期初未分配利润	769,630,295.27	485,691,536.71
加：本年净利润	241,710,317.88	398,607,574.78
减：提取法定盈余公积金	0.00	39,860,757.48
提取任意盈余公积金	0.00	0.00
提取法定公益金	0.00	19,930,378.74
分配普通股股利	164,633,040.00	54,877,680.00
转作股本的普通股股利	82,316,520.00	0.00
期末未分配利润	764,391,053.15	769,630,295.27

26、主营业务收入、主营业务成本

(1) 按行业划分

类 别	主营业务收入		主营业务成本	
	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
国际航空货运代理	182,592,835.17	158,815,127.74	116,188,639.22	103,894,359.04
航空快递	1,952,304,120.15	1,466,387,612.76	1,137,544,290.41	831,602,208.40
国内货运及物流	53,445,283.94	53,748,678.71	38,832,458.61	39,844,637.10
其他	1,973,934.79	666,056.34	1,025,457.89	485,567.44
小 计	2,190,316,174.05	1,679,617,475.55	1,293,590,846.13	975,826,771.98
内部相互抵消	0.00	0.00	0.00	0.00
合 计	2,190,316,174.05	1,679,617,475.55	1,293,590,846.13	975,826,771.98

(2) 按地区划分

地 区	主营业务收入		主营业务成本	
	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
华北	416,793,124.95	353,252,095.22	260,999,488.88	192,928,020.38
华东	1,070,288,541.09	804,399,243.89	653,073,659.46	494,886,600.22
华南	589,588,618.40	426,464,448.91	303,613,803.68	228,692,480.76
西南	33,886,642.37	28,203,262.18	20,345,047.54	16,033,560.15
西北	22,628,094.48	20,218,333.38	15,594,641.12	13,984,189.00
东北	57,131,152.76	47,080,091.97	39,964,205.45	29,301,921.47
小 计	2,190,316,174.05	1,679,617,475.55	1,293,590,846.13	975,826,771.98
内部相互抵消	0.00	0.00	0.00	0.00
合 计	2,190,316,174.05	1,679,617,475.55	1,293,590,846.13	975,826,771.98

(3) 本公司本期前五名客户销售收入总额为人民币 134,836,351.78 元，占本期主营业务收入总额的 6.16%。

(4) 本公司本期主营业务收入、主营业务成本增加较多，主要原因为本期业务增长所致。

27、主营业务税金及附加

项 目	计缴基数	计缴比例	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
营业税	营业收入	3%或 5%	42,746,078.74	34,479,277.02
城建税	应交营业税	1%、7%	1,003,947.35	823,326.44
教育费附加	应交营业税	3%-5%	616,946.07	495,141.16
其他			338,573.72	214,053.20
合 计			44,705,545.88	36,011,797.82

28、其他业务利润

项 目	2005 年 1-6 月			2004 年 1-6 月		
	收入	支出	利润	收入	支出	利润
服务收入	2,772,000.00	148,500.00	2,623,500.00	2,700,000.00	102,894.00	2,597,106.00
租金收入	1,104,250.00	1,491,482.36	-387,232.36	94,800.00	50,820.00	43,980.00
手续费	6,617,451.15	377,183.98	6,240,267.17	5,023,514.07	353,926.25	4,669,587.82
其他	121,852.12	7,290.22	114,561.90	149,623.93	108,752.96	40,870.97
合 计	10,615,553.27	2,024,456.56	8,591,096.71	7,967,938.00	616,393.21	7,351,544.79

29、财务费用

项 目	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
利息支出	156,146.08	109,487.65
减：利息收入	11,347,224.07	11,860,046.40
加：汇兑损失	444,963.81	721,159.19
减：汇兑收益	431,205.85	387,175.53

加：其他支出	597,248.42	411,896.57
合 计	-10,580,071.61	-11,004,678.52

30、投资收益

(1) 投资收益明细如下：

项 目	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月
股票投资收益	0.00	0.00
债权投资收益	0.00	453,778.50
其中：债券收益	0.00	0.00
委托贷款收益	0.00	0.00
其他债券投资收益	0.00	453,778.50
成本法核算的被投资公司分配来的利润	0.00	0.00
期末按权益法调整分享被投资公司净利润	31,644,726.01	29,142,822.51
股权投资差额摊销	-845,028.48	-679,995.34
股权转让收益	0.00	-147,052.68
合 计	30,799,697.53	28,769,552.99

(2) 期末按权益法调整分享被投资公司净利润的明细如下：

被投资公司名称	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月	备注
中外运 - 欧西爱斯国际快递有限公司	14,103,618.53	11,927,032.83	本期向本公司分配现金股利 1,750 万元
华捷国际运输代理有限公司	1,713,203.38	1,666,979.76	
华力环球运输有限公司	1,397,523.25	1,850,708.55	本期向本公司分配现金股利 1,061,127.17 元
金鹰国际货运代理有限公司	14,056,438.32	12,855,555.02	
上海华服商贸有限公司	271,650.83	166,079.63	
中外运空港物流有限公司	118,934.75	83,878.57	
杭州经济技术经贸外运有限公司	1,854.69	353.92	
北京中外运国际旅行社有限公司	0.00	0.00	
大连京大国际货运代理公司	42,273.03	27,370.09	
北京中外运网络科技有限公司	-1,410,492.36	-825,296.80	
广州大成保险经纪有限公司	-25,524.76	-304,582.41	
上海新运物流有限公司	-877,154.67	-385,607.04	
上海中外运松江物流有限公司	574,376.73	228,520.88	本期向本公司分配现金股利 468,923.56 元
中外运阪急国际货运有限公司	1,048,105.16	1,111,161.44	
青岛云海通达空港物流有限公司	-1,245.71	0.00	
上海航星国际货运有限公司	0.00	328,298.22	
中外运 - 联合包裹国际快递有限公司	1,139,565.26	448,401.50	
中国和平国际旅游有限责任公司	55,805.64	-36,031.65	
蓝天世达国际航空服务有限公司	-163,350.77	0.00	
中外运香港空运发展有限公司	-400,855.29	0.00	
合 计	31,644,726.01	29,142,822.51	

本公司投资收益汇回不存在重大限制。

31、营业外收入

项 目	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月	备注
未中签申购利息收入	0.00	1,491,222.78	
处置固定资产净收益	401,978.36	447,653.18	
违约金赔偿金罚款收入	6,200.00	103,127.61	
其他	65,107.94	389,093.65	
合 计	473,286.30	2,431,097.22	

32、营业外支出

项 目	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月	备注
处置固定资产净损失	271,719.82	461,218.76	
罚款违约金客户索赔支出	537,058.67	474,654.69	
其他	427,018.38	155,749.13	
合 计	1,235,796.87	1,091,622.58	

33、支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	2005 年 1-6 月	内容说明
房租、物业及煤水电费	7,890,163.72	
汽车费用	7,730,486.08	
差旅、交通费	5,014,209.94	
邮电通讯网络费	4,793,854.91	
广告宣传赞助费	4,208,704.45	
办公、书报、会议费	3,448,095.91	
业务招待费	3,060,957.88	
审计、咨询、评估费	3,750,188.06	
支付、退回的保证金、押金	2,543,910.84	
赔款、罚金及诉讼费	575,846.31	
银行手续费	409,960.97	
其他	15,785,807.45	
合 计	59,212,186.52	

六、母公司会计报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款账龄如下：

项 目	2005 年 6 月 30 日			2004 年 12 月 31 日		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1 年以内	439,808,867.60	94.16%	10,772,175.86	378,979,037.61	95.20%	6,475,772.76
1 - 2 年	17,296,101.37	3.70%	8,648,050.69	10,601,813.94	2.67%	5,300,906.97
2 年以上	9,971,697.27	2.14%	9,971,697.27	8,496,884.42	2.13%	8,496,884.42
合计	467,076,666.24	100.00%	29,391,923.82	398,077,735.97	100.00%	20,273,564.15

坏账准备的计提比例参见附注二、8。

(2) 期末应收账款中不含持本公司 5%及 5%以上表决权股份的股东单位欠款。

(3) 期末欠款金额前五位的应收账款合计数为 83,599,368.94 元，占应收账款总额的 17.90%。

2、其他应收款

(1) 其他应收款账龄如下：

项目	2005 年 6 月 30 日			2004 年 12 月 31 日		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1 年以内	22,269,085.37	44.17%	116,099.50	16,887,493.22	41.47%	230,937.48
1 - 2 年	8,971,930.51	17.80%	533,112.39	9,114,055.95	22.38%	484,709.77
2 年以上	19,171,718.45	38.03%	7,366,489.66	14,724,872.44	36.15%	8,576,064.38
合计	50,412,734.33	100.00%	8,015,701.55	40,726,421.61	100.00%	9,291,711.63

坏账准备的计提比例参见附注二、8。

(2) 期末其他应收款不含持本公司 5%及 5%以上表决权股份的股东单位的款项。

(3) 期末其他应收款欠款金额前五位的情况如下：

欠款单位	欠款金额	比例	欠款原因
中国外运江西公司	1,548,948.41	3.07%	往来款
中国外运湖北公司	1,225,314.84	2.43%	往来款
中国外运河南公司	1,264,819.00	2.51%	往来款
天津泛艺国际货运代理服务有限公司	1,305,337.00	2.59%	押金
上海机场集团有限公司建设开发公司	1,072,904.40	2.13%	租房保证金
合 计	6,417,323.65	12.73%	

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资

项 目	2005 年 6 月 30 日		2004 年 12 月 31 日	
	投资金额	减值准备	投资金额	减值准备
其他股权投资	779,293,997.85	0.00	656,023,092.76	0.00
股权投资差额	10,210,165.78	0.00	11,055,194.26	0.00
合 计	789,504,163.63	0.00	667,078,287.02	0.00
股权投资净额	789,504,163.63		667,078,287.02	

(2) 其他股权投资

被投资单 位名称	投资 期限	所占 比例	初始投 资金额	追加投 资金额	本期权 益调整	累计权 益调整	期末 余额
中外运—敦豪国际航空快件有限公司	50 年	50%	68,798,857.74	0.00	109,027,627.03	459,535,438.71	528,334,296.45
中外运 - 欧西爱斯国际快递有限公司	15 年	50%	5,198,769.08	0.00	-3,396,381.47	42,517,496.32	47,716,265.40
华捷国际运输代理有限公司	20 年	50%	6,288,921.67	327,824.00	1,713,203.38	16,628,083.65	23,244,829.32
华力环球运输有限公司	20 年	20%	535,087.48	4,815,786.00	336,396.08	9,958,063.71	15,308,937.19
金鹰国际货运代理有限公司	20 年	50%	8,469,420.65	24,065,001.15	14,056,438.32	41,315,572.52	73,849,994.32
上海华服商贸有限公司	10 年	90%	1,065,825.71	-1,000.00	271,650.83	1,413,893.55	2,478,719.26
中外运空港物流有限公司	30 年	90%	4,400,000.00	4,600,000.00	118,934.75	517,576.75	9,517,576.75
杭州经济技术经贸外运有限公司	10 年	40%	282,871.42	0.00	1,854.69	33,503.60	316,375.02
宁波外运国际航空货运有限公司	10 年	60%	2,630,576.64	0.00	1,628,602.78	4,482,586.31	7,113,162.95
大连京大国际货运代理有限公司	10 年	60%	4,860,169.82	0.00	42,273.03	456,765.68	5,316,935.50
中外运阪急国际货运有限公司	10 年	50%	4,966,140.00	0.00	1,048,105.16	3,816,580.12	8,782,720.12
青岛云海通达空港物流有限公司	30 年	39%	11,700,000.00	0.00	-1,245.71	-1,245.71	11,698,754.29
北京中外运网络科技有限公司	20 年	40%	3,500,000.00	-1,500,000.00	-1,410,492.36	-1,589,127.15	410,872.85
广州大成保险经纪有限公司	50 年	10%	2,000,000.00	0.00	-25,524.76	-1,243,461.41	756,538.59
上海新运物流有限公司	20 年	90%	4,500,000.00	0.00	-877,154.67	-2,755,667.87	1,744,332.13
上海中外运松江物流有限公司	20 年	50%	2,500,000.00	0.00	105,453.17	833,598.57	3,333,598.57
中外运 - 联合包裹国际快递有限公司	20 年	50%	4,671,738.18	0.00	1,139,565.26	3,364,467.64	8,036,205.82
中国和平国际旅游有限责任公司	20 年	30%	2,599,523.63	0.00	55,805.64	411,641.67	3,011,165.30
蓝天世达国际航空服务有限公司	20 年	50%	579,141.38	0.00	-163,350.77	-54,668.07	524,473.31
中外运香港空运发展有限公司	20 年	100%	3,199,100.00	0.00	-400,855.29	-400,855.29	2,798,244.71
中外运物流投资控股有限公司	50 年	12.50%	25,000,000.00	0.00	0.00	0.00	25,000,000.00
合 计			167,746,143.40	32,307,611.15	123,270,905.09	579,240,243.30	779,293,997.85

(3) 股权投资差额

被投资单位名称	初始金额	形成原因	摊销期限	本期摊销额	摊余价值
中外运-敦豪国际航空快件有限公司	3,456,473.25	股权投资时所产生的差异	10年	172,823.66	1,555,412.96
金鹰国际货运代理有限公司	11,721,705.17	股权投资时所产生的差异	10年	586,085.26	7,133,660.32
中外运-联合包裹国际快递有限公司	728,261.82	股权投资时所产生的差异	10年	36,413.09	643,297.94
中国和平国际旅游有限公司	400,476.37	股权投资时所产生的差异	10年	20,023.82	323,718.40
蓝天世达国际航空服务有限公司	593,653.03	股权投资时所产生的差异	10年	29,682.65	554,076.16
合计	16,900,569.64			845,028.48	10,210,165.78

4、主营业务收入、主营业务成本

(1) 按收入种类

类别	主营业务收入		主营业务成本	
	2005年1-6月	2004年1-6月	2005年1-6月	2004年1-6月
国际航空货运代理	181,728,876.32	158,167,376.72	115,782,736.08	103,346,348.62
航空快递	264,823,288.76	202,048,547.08	89,084,453.54	79,987,739.43
国内货运及物流	41,076,460.13	36,609,831.53	32,956,500.14	28,244,710.55
其他	1,973,934.79	666,056.34	1,025,457.89	485,567.44
合计	489,602,560.00	397,491,811.67	238,849,147.65	212,064,366.04

(2) 母公司本期前五名客户销售收入总额为人民币 133,425,490.23 元，占本期主营业务收入总额的 27.25%。

5、投资收益

(1) 投资收益明细如下：

项目	2005年1-6月	2004年1-6月
股票投资收益	0.00	0.00
债权投资收益	0.00	453,778.50
其中：债券收益	0.00	0.00
委托贷款收益	0.00	0.00
其他债券投资收益	0.00	453,778.50
成本法核算的被投资公司分配来的利润	0.00	0.00
期末按权益法调整分享被投资公司净利润	143,861,555.99	117,517,257.77
股权投资差额摊销	-845,028.48	-679,995.34
股权转让收益	0.00	0.00
合计	143,016,527.51	117,291,040.93

(2) 期末按权益法调整分享被投资公司净利润的明细如下：

被投资公司名称	2005 年 1-6 月	2004 年 1-6 月	备 注
中外运—敦豪国际航空快件有限公司	108,997,495.03	87,681,363.73	
中外运 - 欧西爱斯国际快递有限公司	14,103,618.53	11,927,032.83	本年向本公司分配现金股利 1,750 万元
华捷国际运输代理有限公司	1,713,203.38	1,666,979.76	
华力环球运输有限公司	1,397,523.25	1,850,708.55	本年向本公司分配现金股利 1,061,127.17 元
金鹰国际货运代理有限公司	14,056,438.32	12,855,555.02	
上海华服商贸有限公司	271,650.83	166,079.63	
中外运空港物流有限公司	118,934.75	83,878.57	
杭州经济技术经贸外运有限公司	1,854.69	353.92	
宁波外运国际航空货运有限公司	3,219,334.95	693,071.53	本年向本公司分配现金股利 1,590,732.17 元
大连京大国际货运代理公司	42,273.03	27,370.09	
北京中外运网络科技有限公司	-1,410,492.36	-825,296.80	
广州大成保险经纪有限公司	-25,524.76	-304,582.41	
上海新运物流有限公司	-877,154.67	-385,607.04	
上海中外运松江物流有限公司	574,376.73	228,520.88	本年向本公司分配现金股利 468,923.56 元
中外运阪急国际货运有限公司	1,048,105.16	1,111,161.44	
青岛云海通达空港物流有限公司	-1,245.71	0.00	
上海航星国际货运有限公司	0.00	328,298.22	
中外运 - 联合包裹国际快递有限公司	1,139,565.26	448,401.50	
中国和平国际旅游有限责任公司	55,805.64	-36,031.65	
蓝天世达国际航空服务有限公司	-163,350.77	0.00	
中外运香港空运发展有限公司	-400,855.29	0.00	
合 计	143,861,555.99	117,517,257.77	

七、关联方关系及其交易

(一) 关联方关系

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	注册地址	主营业务	与本公司关系	经济性质	法定代表人
中国对外贸易运输(集团)总公司	北京	贸易运输	实际控制人	国有企业	孟宪刚
中国外运股份有限公司	北京	贸易运输	控股股东	股份公司	张斌
中外运—敦豪国际快件有限公司	北京	航空快递	子公司	中外合资	张斌
宁波外运国际航空货运有限公司	宁波	货运代理	子公司	有限公司	徐夏忠
大连京大国际货运代理公司	大连	货运代理	子公司	有限公司	刘景贤
上海华服商贸有限公司	上海	服务代理	子公司	有限公司	曹晓东
上海新运物流有限公司	上海	物流贸易	子公司	有限公司	曹晓东
中外运香港空运发展有限公司	香港	国际运输代理业 务、国际快递业务	子公司	有限公司	章冬

中外运空港物流有限公司 北京 仓储服务 子公司 有限公司 章冬

2、存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

关联方名称	2004年12月31日	本期增加	本期减少	2005年6月30日
中国对外贸易运输(集团)总公司	178,421.80万元人民币			178,421.80万元人民币
中国外运股份有限公司	424,900.22万元人民币			424,900.22万元人民币
中外运—敦豪国际快件有限公司	1,450万美元			1,450万美元
宁波外运国际航空货运有限公司	300万元人民币			300万元人民币
大连京大国际货运代理公司	700万元人民币			700万元人民币
上海华服商贸有限公司	111万元人民币			111万元人民币
上海新运物流有限公司	500万元人民币			500万元人民币
中外运香港空运发展有限公司	300万港币			300万港币
中外运空港物流有限公司	1,000万元人民币			1,000万元人民币

3、存在控制关系的关联方的所持股份及其变化

关联方名称	持股金额		持股比例	
	2004年12月31日	2005年6月30日	2004年12月31日	2005年6月30日
中国外运股份有限公司	57,915万元	63,706.50万元	70.36%	70.36%
中外运—敦豪国际快件有限公司	725万美元	725万美元	50.00%	50.00%
宁波外运国际航空货运有限公司	180万元	180万元	60.00%	60.00%
大连京大国际货运代理公司	420万元	420万元	60.00%	60.00%
上海华服商贸有限公司	99.9万元	99.90万元	90.00%	90.00%
上海新运物流有限公司	450万元	450万元	90.00%	90.00%
中外运香港空运发展有限公司	300万港币	300万港币	100.00%	100.00%
中外运空港物流有限公司	900万元	900万元	90.00%	90.00%

4、不存在控制关系的关联方的性质

(1) 与本公司同一控股股东

关联方名称	母公司持有股份	主营业务	与本公司关联交易内容
江门外海运输实业有限公司	100%	实业贸易	提供劳务
江苏时运国际货运有限公司	100%	贸易运输	提供劳务
江苏中外运有限公司	100%	贸易运输	接受劳务
江苏中外运有限公司常州分公司	100%	贸易运输	提供劳务、接受劳务、其他交易
江苏中外运有限公司南通分公司	100%	贸易运输	提供劳务、接受劳务、其他交易
江苏中外运有限公司苏州分公司	100%	贸易运输	提供劳务、接受劳务
江苏中外运有限公司无锡分公司	100%	贸易运输	提供劳务、接受劳务
江苏中外运有限公司张家港分公司	100%	贸易运输	提供劳务、接受劳务、其他交易
江苏中外运有限公司镇江分公司	100%	贸易运输	提供劳务、接受劳务
宁波致远国际货运有限公司	55%	贸易运输	提供劳务、接受劳务
中国外运山东有限公司日照分公司	100%	贸易运输	提供劳务
上海通运国际物流有限公司	51%	贸易运输	提供劳务、接受劳务

关联方名称	母公司持有股份	主营业务	与本公司关联交易内容
浙江中外运有限公司金华分公司	100%	贸易运输	提供劳务、接受劳务、其他交易
浙江中外运有限公司宁波明州分公司	100%	贸易运输	提供劳务
浙江中外运有限公司宁波甬通分公司	100%	贸易运输	提供劳务、接受劳务
浙江中外运有限公司绍兴分公司	100%	贸易运输	提供劳务、其他交易
浙江中外运有限公司台州分公司	100%	贸易运输	提供劳务、接受劳务
浙江中外运有限公司温州分公司	100%	贸易运输	提供劳务、接受劳务、其他交易
浙江中外运有限公司舟山分公司	100%	贸易运输	提供劳务、接受劳务
中国外运福建有限公司	100%	贸易运输	其他交易
中国外运广东有限公司	100%	贸易运输	提供劳务、接受劳务、其他交易
中国外运广东有限公司东莞分公司	100%	贸易运输	提供劳务、接受劳务、其他交易
中国外运广东有限公司佛山分公司	100%	贸易运输	提供劳务、接受劳务、其他交易
中国外运广东有限公司惠州分公司	100%	贸易运输	提供劳务、接受劳务、其他交易
中国外运广东有限公司江门分公司	100%	贸易运输	提供劳务、接受劳务、其他交易
中国外运广东有限公司中山分公司	100%	贸易运输	提供劳务、其他交易
中国外运广东有限公司珠海分公司	100%	贸易运输	提供劳务、其他交易
中国外运广东有限公司顺德分公司	100%	贸易运输	提供劳务、接受劳务
中国外运华东有限公司	100%	贸易运输	提供劳务、接受劳务
中国外运辽宁有限公司	100%	贸易运输	其他交易
中国外运辽宁有限公司国际货运分公司	100%	贸易运输	提供劳务
中国外运山东临沂分公司	100%	贸易运输	提供劳务
中国外运天津有限公司	100%	贸易运输	提供劳务、其他交易
中国外运辽宁有限公司沈阳物流中心	100%	物流	提供劳务

(2) 与本公司同一实质控制人

关联方名称	中外运总公司持有股份	主营业务	与本公司关联交易内容
合力空运有限公司	100%	贸易运输	提供劳务、接受劳务
河北外运廊坊公司	100%	贸易运输	提供劳务、接受劳务
河南中外运久凌储运公司	100%	贸易运输	提供劳务
江苏外运物流有限公司	100%	贸易运输	提供劳务、接受劳务
昆山外运国际货运公司	100%	贸易运输	提供劳务、接受劳务
辽宁外运沈阳集团公司	100%	贸易运输	其他交易
香港合力空运有限公司	100%	贸易运输	接受劳务
浙江外运台州有限公司	100%	贸易运输	提供劳务、接受劳务、其他交易
中国外运(香港)速递有限公司	100%	贸易运输	提供劳务、接受劳务
中国外运安徽公司芜湖公司	100%	贸易运输	提供劳务
中国外运北京公司	100%	贸易运输	提供劳务、接受劳务
中国外运北京公司航空货运服务中心	100%	贸易运输	提供劳务
中国外运北京空运公司	100%	贸易运输	其他交易
中国外运东北公司	100%	贸易运输	接受劳务
中国外运福建莆田公司	100%	货运代理	提供劳务、接受劳务
中国外运福建漳州公司	100%	船代	提供劳务
中国外运甘肃公司	100%	贸易运输	提供劳务
中国外运广东汕头公司	100%	货运代理	提供劳务、接受劳务
中国外运广东东莞公司(存续)	100%	货运代理	提供劳务、接受劳务

关联方名称	中外运总公司 持有股份	主营业务	与本公司关联交易内容
中国外运广东中山公司(存续)	100%	贸易运输	提供劳务、接受劳务
中国外运广东肇庆公司	100%	货运代理	提供劳务、接受劳务
中国外运广东中山公司	100%	货运代理	提供劳务、接受劳务
中国外运广西公司	100%	贸易运输	其他交易
中国外运广西梧州公司	100%	贸易运输	提供劳务
中国外运河北公司	100%	贸易运输	提供劳务、其他交易
中国外运河南公司	100%	贸易运输	其他交易
中国外运河南公司中牟储运贸易公司	100%	贸易运输	提供劳务、其他交易
中国外运湖北公司	100%	贸易运输	提供劳务、其他交易
中国外运湖南公司	100%	贸易运输	其他交易
中国外运华运公司	100%	贸易运输	提供劳务、接受劳务
中国外运集团新加坡代理公司	100%	海运空运代理	接受劳务
中外运浙江嘉兴支公司	100%	贸易运输	提供劳务、接受劳务、其他交易
中国外运江苏集团公司淮阴公司	100%	贸易运输	提供劳务、接受劳务
中国外运江西公司	100%	货运代理	其他交易
中国外运钱塘公司	100%	贸易运输	提供劳务、接受劳务
中国外运山西公司	100%	贸易运输	提供劳务
中国外运新疆公司	100%	贸易运输	提供劳务
江苏扬州外运	100%	贸易运输	提供劳务、接受劳务、其他交易
中外运连云港公司	100%	贸易运输	提供劳务、接受劳务
中外运内蒙古公司	100%	贸易运输	提供劳务、接受劳务
上海外运张华浜公司	100%	仓储	提供劳务、接受劳务

(3) 本公司的合营及联营企业

关联方名称	本公司持有股份	主营业务	与本公司关系
金鹰国际货运代理有限公司	50%	航空快递	合营企业
上海中外运松江物流有限公司	50%	货运代理、物流配送	合营企业
华捷国际运输代理有限公司	50%	货运代理	合营企业
中外运阪急国际货运有限公司	50%	货运代理	合营企业
中外运-联合包裹国际快递有限公司	50%	航空快递	合营企业
华力环球运输有限公司	20%	货运代理	联营企业
中外运-欧西爱斯国际快递有限公司	50%	航空快递	合营企业

(4) 控股股东之合营企业

关联方名称	母公司持有股份	主营业务	与本公司关联交易内容
大连日通外运物流有限公司	50%	贸易运输	提供劳务、接受劳务

(二) 关联交易

1、 提供及接受劳务

(1) 货运进出口业务

中外运总公司下属的各省、市公司及中国外运股份有限公司下属的各省、市公司（以下统称“中外运总公司下属单位”）需通过本公司中转出口之货物，由本公司负责安排出运，按照市场价格收取运费和服务费。国外代理通过本公司中转进口至国内各中外运总公司下属单位之货物，由本公司收取口岸操作劳务费，对于运费到付货物，由本公司委托有关中外运总公司下属单位收取到付运费。本公司通过国外代理的合营及联营企业（以下简称“合资公司”）中转出口之货物，由合资公司负责安排出运，本公司按照市场价格支付运费和服务费。合资公司通过本公司中转进口之货物，本公司负责安排派送，按照市场价格收取运费和服务费。

（2）快件进出口业务

中外运总公司下属单位通过本公司中转出口之国际快件，由本公司负责集货、制单、报关、出运，本公司向其收取出口快件费，并与国外各快件公司结算国际段网络费用，与航空公司结算一程国际段运费。本公司与国外各快件公司签订协议，国外进口快件经本公司中转至各地中外运总公司下属单位，各地中外运总公司下属单位负责目的地快件派送，并由本公司支付目的地派送费。本公司通过合资公司中转出口之国际快件，由合资公司负责安排报关、出运，本公司按照市场价格支付运费和服务费。合资公司通过本公司中转进口之国际快件，本公司负责安排派送，按照市场价格收取目的地派送费。

（3）定价方式与交易选择权

本公司与中外运总公司及中国外运股份有限公司于 2003 年 8 月签署了《关于经常性关联交易的框架协议》，根据该协议，本公司与上述两公司之间的经常性经济往来合同定价遵循市场公允价格，原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费标准；本公司与上述两公司之间可随时根据所需产品和/或服务的市场价格，并结合自身利益决定是否与对方签订有关具体交易的合同。

（4）关联交易金额

关联方名称	提供服务	接受服务
大连日通外运物流有限公司	5,501,443.73	1,613,012.72
河北外运廊坊公司	566,351.59	38,954.25
华捷国际运输代理有限公司	1,187,092.89	51,668.26
江苏时运国际货运有限公司	966,075.76	0.00
江苏外运物流有限公司	395,609.62	9,527.30
江苏扬州外运	1,090,942.80	75,920.00
江苏中外运有限公司常州分公司	5,932,579.30	590,917.73
江苏中外运有限公司南通分公司	1,276,087.94	277,714.22
江苏中外运有限公司苏州分公司	3,742,860.75	197,450.00
江苏中外运有限公司无锡分公司	2,293,376.35	102,616.36
江苏中外运有限公司张家港分公司	4,839,321.00	653,216.05
江苏中外运有限公司镇江分公司	2,491,159.23	276,550.21
金鹰国际货运代理有限公司	24,064,385.97	2,610,659.46

关联方名称	提供服务	接受服务
昆山外运国际货运公司	2,066,783.27	106,758.22
宁波致远国际货运有限公司	570,925.42	22,260.00
上海通运国际物流有限公司	6,569,670.50	218,393.71
上海外运张华浜公司	783,327.00	204,981.21
上海新运物流有限公司	357,099.49	477,075.75
浙江外运台州有限公司	1,539,331.23	222,570.00
浙江中外运有限公司金华分公司	1,182,365.61	188,410.73
浙江中外运有限公司宁波明州分公司	686,422.98	0.00
浙江中外运有限公司宁波甬通分公司	1,369,245.51	62,430.00
浙江中外运有限公司绍兴分公司	549,684.29	0.00
浙江中外运有限公司台州分公司	3,082,470.53	120,690.00
浙江中外运有限公司温州分公司	505,500.76	65,847.16
浙江中外运有限公司舟山分公司	404,398.71	48,085.00
中国外运(香港)速递有限公司	531,493.00	0.00
中国外运福建莆田公司	648,616.37	92,763.69
中国外运广东东莞公司(存续)	898,527.40	145,459.00
中国外运广东汕头公司	1,193,782.74	184,799.03
中国外运广东有限公司东莞分公司	640,718.43	66,394.00
中国外运广东有限公司惠州分公司	431,144.38	41,407.04
中国外运广东有限公司江门分公司	580,276.60	120,700.00
中国外运广东有限公司顺德分公司	75,831.00	107,746.40
中国外运广东肇庆公司	998,436.96	225,813.00
中国外运广东中山公司(存续)	182,118.00	69,899.39
中国外运华东有限公司	2,259,425.81	300,696.51
中国外运华运公司	1,769,822.63	154,063.46
中国外运江苏集团公司淮阴公司	341,967.16	53,451.02
中国外运辽宁有限公司沈阳物流中心	577,508.16	0.00
中国外运钱塘公司	892,318.73	178,471.00
中国外运山东临沂分公司	436,870.02	0.00
中国外运山东有限公司日照分公司	358,622.59	0.00
中外运阪急国际货运有限公司	1,440,562.66	118,939.14
中外运连云港公司	774,062.42	73,791.00
中外运内蒙古公司	320,231.82	64,752.00
中外运-欧西爱斯国际快递有限公司	22,115,517.47	547,550.37
中外运浙江嘉兴支公司	3,217,784.27	165,597.03
合 计	114,700,150.85	10,948,001.42

2、 关联方债权债务往来

关联方名称	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
中国对外贸易运输(集团)总公司	0.00	0.00	0.00	3,323,603.71
华捷国际运输代理有限公司	0.00	30,836.85	0.00	0.00
金鹰国际货运代理有限公司	2,700,816.40	136,000.00	0.00	0.00
辽宁外运沈阳集团公司	0.00	455,499.20	0.00	0.00
中国外运广西公司	0.00	362,140.34	0.00	0.00
中国外运河南公司	0.00	1,264,819.00	0.00	0.00

关联方名称	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
中国外运河南公司中牟储运贸易公司	0.00	300,000.00	0.00	0.00
中国外运湖北公司	0.00	1,225,314.84	0.00	0.00
中国外运江西公司	0.00	1,548,948.41	0.00	0.00
中国外运天津有限公司	0.00	690,000.00	0.00	0.00
中外运阪急国际货运有限公司	254,625.99	222,910.37	0.00	0.00
中外运空港物流有限公司	0.00	353,000.00	0.00	8,009,581.36
上海新运物流有限公司	1,175,186.21	550,740.79	0.00	0.00
中外运浙江嘉兴支公司	0.00	0.00	0.00	1,438,688.23
中国外运辽宁有限公司	0.00	0.00	0.00	938,562.15
中国外运湖南公司	0.00	0.00	0.00	426,774.07
中国外运河北公司	0.00	0.00	0.00	185,969.66
中国外运广东有限公司珠海分公司	0.00	0.00	0.00	933,650.44
中国外运广东有限公司中山分公司	0.00	0.00	2,224,604.50	2,126,756.23
中国外运广东有限公司江门分公司	0.00	0.00	0.00	920,575.19
中国外运广东有限公司惠州分公司	0.00	0.00	0.00	1,565,024.42
中国外运广东有限公司佛山分公司	0.00	0.00	746,962.78	2,648,781.67
中国外运广东有限公司东莞分公司	0.00	0.00	0.00	8,775,260.09
中国外运广东有限公司	0.00	0.00	0.00	1,319,794.51
中国外运福建有限公司	0.00	0.00	15,013.80	37,373.68
中国外运北京空运公司	0.00	0.00	60,367.38	8,117,934.11
浙江中外运有限公司温州分公司	0.00	0.00	80,000.00	2,093,409.94
浙江中外运有限公司金华分公司	0.00	0.00	0.00	1,328,869.04
江苏扬州外运	0.00	0.00	350,000.00	1,181,884.65
江苏中外运有限公司南通分公司	0.00	0.00	0.00	1,298,170.05
江苏中外运有限公司常州分公司	0.00	0.00	0.00	2,341,953.26
浙江中外运有限公司绍兴分公司	0.00	0.00	142,267.29	1,582,122.98
浙江外运台州有限公司	0.00	0.00	0.00	1,302,045.21
江苏中外运有限公司张家港分公司	0.00	0.00	597,527.00	597,527.00
合计	4,130,628.60	7,140,209.80	4,216,742.75	52,494,311.65

3、 租赁资产

本公司分别与中外运总公司及其部分下属省、市公司签定了房屋、汽车等租赁协议。

公司名称	合同对方名称	合同标的物	合同总金额	本期支付
公司总部	中外运房地产开发公司	久凌大厦 11、17、18 层	1,956,663.60	1,956,663.60
公司总部	中外运房地产开发公司	汽车租赁	306,000.00	306,000.00
华北分公司	中国外运北京空运公司	首都机场三层办公室	308,128.20	61,625.64
华北分公司	中国外运北京空运公司	首都机场周转库、制冷库及保管员办公室	1,049,779.20	209,955.84
华东分公司	中外运上海(集团)有限公司	沪青平公路 248 弄 8 号、15 号仓库	1,800,000.00	600,000.00
华东分公司	中外运上海(集团)有限公司	东航货运中心大楼 603、605	969,647.58	68,445.72
华东分公司	中外运上海(集团)有限公司	虹桥机场报关中心 305、306、307、308	497,649.37	39,288.00
华东分公司	中外运上海(集团)有限公司	东航货运中心大楼 415	743,659.53	52,488.00

公司名称	合同对方名称	合同标的物	合同总金额	本期支付
华东分公司	中外运上海(集团)有限公司	虹桥机场报关中心底楼及二楼	3,152,113.90	248,856.00
华东分公司	中外运上海(集团)有限公司	东航货运中心大楼 521、523	921,777.06	65,064.00
华东分公司	中外运上海(集团)有限公司	虹桥机场报关中心 313、314、315、316	469,762.48	37,092.00
华东分公司	中外运上海(集团)有限公司	东航货运中心大楼 607、609	950,206.03	67,068.00
华南分公司	广东外运罗冲涌仓储贸易部	太成仓库	1,041,750.00	150,000.00
深圳分公司	深圳市中外运实业有限公司	和平路 1171 号停车场	97,500.00	19,500.00
深圳分公司	深圳市中外运实业有限公司	罗湖区和平路 1171 号房屋	1,078,640.00	269,660.00
华南分公司	中国外运广东有限公司	广州市白云区广源中路 233 - 253 号	103,466.82	103,466.82
厦门分公司	厦门外运集装箱储运有限公司	湖滨北路 97 号	660,000.00	66,000.00
秦皇岛分公司	中国外运秦皇岛分公司	秦皇岛友谊路 38 号	100,000.00	20,000.00
内蒙古分公司	中国外运内蒙古公司汽车修理厂	呼和浩特市新城区光华街外贸巷	40,965.00	13,655.00
合 计			16,247,708.77	4,354,828.62

4、商标许可使用

本公司与中外运总公司于 2000 年 4 月份签署了《商标使用许可合同》，由本公司无偿使用中外运总公司注册号为 779072 的“SINOTRANS”的商标。该合同有效期 5 年，同时规定给予本公司永久性的无偿许可。

5、支付协作费

本公司合并会计报表单位中外运敦豪本期向中外运总公司所属各地外运公司共计实现各地外运协作费 15,582,158.52 元。

6、提供担保

本公司为部分合营及联营企业取得航空运输销售代理证书，向中国民用航空总局及其下属民航地区行政管理机构出具了经济担保函，并为其取得航空货物国际运输销售代理协议，向中国国际货运航空有限公司、中国货运航空有限公司提供了经济担保，详见附注八。

本公司本期为华捷国际运输代理有限公司向中信实业银行申请短期流动资金贷款人民币 800 万元提供担保，详见附注八。

(三) 关联方往来余额

应收账款

关联方名称	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
大连日通外运物流有限公司	3,402,111.53	6,539,493.40
合力空运有限公司	234,899.39	318,819.91
河南中外运久凌储运公司	138,714.12	186,906.15
华捷国际运输代理有限公司	1,197,460.26	2,415,088.68
华力环球运输有限公司	2,763,249.85	3,450,877.41

应收账款

关联方名称	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
江门外海运输实业有限公司	832,942.86	0.00
江苏时运国际货运有限公司	650,288.50	289,037.75
江苏外运物流有限公司	1,589,397.42	1,677,053.39
江苏扬州外运	210,468.66	211,977.66
江苏中外运有限公司常州分公司	1,320,103.76	2,077,580.76
江苏中外运有限公司南通分公司	1,251,654.42	1,117,317.49
江苏中外运有限公司苏州分公司	684,327.90	319,630.10
江苏中外运有限公司无锡分公司	544,041.32	473,807.23
江苏中外运有限公司张家港分公司	1,078,397.94	274,598.31
江苏中外运有限公司镇江分公司	459,150.88	374,054.20
金鹰国际货运代理有限公司	11,260,415.85	9,393,480.72
昆山外运国际货运公司	1,098,439.04	529,585.75
上海通运国际物流有限公司	2,868,591.65	4,755,507.88
上海外运张华浜公司	369,745.80	398,742.10
上海新运物流有限公司	219,153.25	174,929.05
上海中外运松江物流有限公司	0.00	241.20
浙江中外运有限公司金华分公司	749,634.35	1,150,905.45
浙江中外运有限公司绍兴分公司	1,140,381.84	903,663.47
浙江中外运有限公司台州分公司	171,266.00	528,345.20
浙江中外运有限公司温州分公司	617,742.53	980,969.05
中国外运安徽公司芜湖公司	0.00	10,281.72
中国外运北京公司	62,787.30	0.00
中国外运北京公司航空货运服务中心	1,273,003.44	625,845.93
中国外运福建漳州公司	1,952.30	1,952.30
中国外运甘肃公司	4,025.33	2,829.84
中国外运广东汕头公司	837,588.32	0.00
中国外运广东有限公司	2,712.00	420,959.48
中国外运广东有限公司东莞分公司	283,032.97	226,560.64
中国外运广东有限公司江门分公司	580.00	267,462.04
中国外运广东有限公司中山分公司	9,127.19	15,492.65
中国外运广东有限公司珠海分公司	434,941.70	467,638.30
中国外运广西梧州公司	31,802.87	165,880.53
中国外运河北公司	544,504.24	875,138.80
中国外运河南公司中牟储运贸易公司	373,000.00	373,000.00
中国外运湖北公司	0.00	68,640.00
中国外运华东有限公司	193,550.06	912,851.43
中国外运辽宁有限公司国际货运分公司	0.00	318,171.34
中国外运山西公司	221,162.27	221,461.46
中国外运天津有限公司	176,615.39	177,560.89
中国外运新疆公司	21,650.00	399,441.56
中外运阪急国际货运有限公司	262,618.99	1,290,806.51
中外运 - 联合包裹国际快递有限公司	0.00	1,609,022.06
中外运 - 欧西爱斯国际快递有限公司	2,106,304.46	2,203,291.35
中外运浙江嘉兴支公司	824,334.39	520,222.22
合 计	42,517,872.34	49,717,123.36

预付账款

关联方名称	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
合力空运有限公司	121,701.10	121,701.10
金鹰国际货运代理有限公司	2,262,671.74	0.00
中国外运北京公司	2,900,000.00	2,900,000.00
合 计	5,284,372.84	3,021,701.10

其他应收款

关联方名称	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
华捷国际运输代理有限公司	30,836.85	30,836.85
金鹰国际货运代理有限公司	136,000.00	136,408.20
辽宁外运沈阳集团公司	455,499.20	455,499.20
中国对外贸易运输(集团)总公司	0.00	0.00
中国外运广东有限公司	0.00	549,002.16
中国外运广西公司	362,140.34	362,140.34
中国外运河南公司	1,264,819.00	1,264,819.00
中国外运河南公司中牟储运贸易公司	300,000.00	300,000.00
中国外运湖北公司	1,225,314.84	1,225,314.84
中国外运江西公司	1,548,948.41	1,548,948.41
中国外运天津有限公司	690,000.00	690,000.00
中外运阪急国际货运有限公司	222,910.37	184,562.75
中外运空港物流有限公司	353,000.00	353,000.00
上海新运物流有限公司	550,740.79	0.00
合 计	7,140,209.80	7,100,531.75

应付账款

关联方名称	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
大连日通外运物流有限公司	0.00	22,183.11
合力空运有限公司	467,948.82	549,158.35
江苏外运物流有限公司	54,287.30	44,760.00
江苏中外运有限公司	0.00	80,382.55
江苏中外运有限公司常州分公司	7,682.45	789,888.94
江苏中外运有限公司南通分公司	229,058.10	392,039.60
江苏中外运有限公司苏州分公司	861.00	998,468.00
江苏中外运有限公司无锡分公司	178,801.66	162,063.86
江苏中外运有限公司张家港分公司	51,819.03	46,159.68
江苏中外运有限公司镇江分公司	38,328.42	178,328.42
金鹰国际货运代理有限公司	542,544.23	2,026,357.73
上海通运国际物流有限公司	136,250.94	26,033.58
上海新运物流有限公司	100,150.10	102,678.10
上海中外运松江物流有限公司	1,202,876.73	1,601,048.23
香港合力空运有限公司	877,442.66	533,314.39
浙江中外运有限公司金华分公司	182,111.91	0.00
浙江中外运有限公司温州分公司	14,454.79	131,532.25
中国外运(香港)速递有限公司	777,971.89	2,475,971.98
中国外运东北公司	919,141.29	0.00
中国外运广东有限公司	0.00	709,318.45
中国外运广东有限公司东莞分公司	7,544,637.34	493,185.57

应付账款

关联方名称	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
中国外运广东有限公司佛山分公司	528,987.05	349,422.30
中国外运广东中山公司	1,712,359.38	0.00
中国外运华运公司	785,197.53	770,381.31
中国外运集团新加坡代理公司	42,255.21	320,440.16
中外运阪急国际货运有限公司	537,906.06	226,666.57
中外运-欧西爱斯国际快递有限公司	378,408.25	358,783.03
华力环球运输有限公司	0.00	654.00
浙江中外运有限公司台州分公司	0.00	225.00
中外运浙江嘉兴支公司	46,327.45	209,139.76
合计	17,357,809.59	13,598,584.92

其他应付款

关联方名称	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
江苏扬州外运	1,181,884.65	831,884.65
江苏中外运有限公司常州分公司	2,341,953.26	0.00
江苏中外运有限公司南通分公司	1,298,170.05	1,298,170.05
江苏中外运有限公司张家港分公司	597,527.00	0.00
浙江外运台州有限公司	1,302,045.21	0.00
浙江中外运有限公司金华分公司	1,328,869.04	1,328,869.04
浙江中外运有限公司绍兴分公司	1,582,122.98	0.00
浙江中外运有限公司温州分公司	2,093,409.94	2,013,409.94
中国对外贸易运输(集团)总公司	3,323,603.71	3,323,603.71
中国外运北京空运公司	8,117,934.11	8,117,934.11
中国外运福建有限公司	37,373.68	22,359.88
中国外运广东有限公司	1,319,794.51	1,319,794.51
中国外运广东有限公司东莞分公司	8,775,260.09	8,775,260.09
中国外运广东有限公司佛山分公司	2,648,781.67	2,605,706.41
中国外运广东有限公司惠州分公司	1,565,024.42	1,565,024.42
中国外运广东有限公司江门分公司	920,575.19	920,575.19
中国外运广东有限公司中山分公司	2,126,756.23	2,466,534.21
中国外运广东有限公司珠海分公司	933,650.44	933,650.44
中国外运河北公司	185,969.66	185,969.66
中国外运湖南公司	426,774.07	426,774.07
中国外运辽宁有限公司	938,562.15	938,562.15
中外运空港物流有限公司	8,009,581.36	8,009,581.36
中外运浙江嘉兴支公司	1,438,688.23	1,438,688.23
合计	52,494,311.65	46,522,352.12

预收账款

关联方名称	2005 年 6 月 30 日	2004 年 12 月 31 日
大连日通外运物流有限公司	0.00	164,749.12
昆山外运国际货运公司	0.00	3,668,856.92
中国外运广西梧州公司	1,215.60	1,215.60
中国外运辽宁有限公司国际货运分公司	47,645.67	252,172.31

中外运 - 欧西爱斯国际快递有限公司	40,628.10	1,249,073.62
合 计	89,489.37	5,336,067.57

八、或有事项

1、本公司本年度为下属各公司取得航空运输销售代理证书，向中国民用航空总局及其下属民航地区行政管理机构出具了经济担保函，担保期限如下：

被担保单位	担保期限
中外运—敦豪国际航空快件有限公司	2003年06月-2006年06月
华捷国际运输代理有限公司	2003年10月-2006年10月
中外运阪急国际货运有限公司	2003年12月-2006年12月
金鹰国际货运代理有限公司上海分公司	2003年12月-2006年12月
金鹰国际货运代理有限公司广州分公司	2003年06月-2006年06月
金鹰国际货运代理有限公司天津分公司	2004年01月-2007年01月
金鹰国际货运代理有限公司	2004年04月-2007年03月
中外运 - 欧西爱斯国际快递有限公司	2004年05月-2007年04月
宁波外运国际航空货运有限公司	2004年09月-2007年09月
金鹰国际货运代理有限公司	2004年09月-2007年09月
金鹰国际货运代理有限公司	2004年12月-2009年12月
金鹰国际货运代理有限公司广州分公司	无期限

2、本公司为下属各公司取得航空货物国际运输销售代理协议，向中国国际货运航空有限公司、中国货运航空有限公司分别提供了经济担保，担保情况如下：

被担保单位	担保金额	担保期限	担保权人
中外运—敦豪国际航空快件有限公司	500万元	2004年10月-2007年10月	中国国际货运航空有限公司
金鹰国际货运代理有限公司广州分公司	500万元	2004年09月-2007年08月	中国国际货运航空有限公司
金鹰国际货运代理有限公司	300万元	2004年04月-2007年04月	中国国际货运航空有限公司
金鹰国际货运代理有限公司上海分公司	150万元	2004年01月-2007年01月	中国货运航空有限公司

3、本公司本期为华捷国际运输代理有限公司向中信实业银行申请短期流动资金贷款人民币800万元提供担保，贷款期限为2005年4月26日至2006年4月25日，担保期限为借款合同项下债务期限届满之日起两年。

4、除上述事项外，本公司无其他需说明的或有事项。

九、承诺事项

本公司无需说明的承诺事项。

十、资产负债表日后事项

本公司无其他需说明的资产负债表日后事项。

十一、其他重要事项

本公司于 2004 年 12 月 1 日与联合包裹国际快递有限公司（以下简称：UPS）签署转让协议，规定从 2005 年 1 月 1 日起，将由本公司代理和拥有的 UPS 快递业务按业务点逐步过渡给 UPS 或其指定的关联方，并尽量达成所有必要的条件来实现本公司的上述过渡承诺。作为本公司按照上述协议规定的条款向 UPS 实体或其指定的关联方移交 UPS 国际快递业务和过渡期服务的对价，UPS 将向本公司支付总金额为 1 亿美元的价款。该价款包括本公司及本公司其他关联方—中外运总公司、中国外运股份有限公司所控制和代理的 UPS 快递业务。业务过渡期为三年。UPS 拟分三期于 2004 年 12 月 31 日、2005 年 12 月 31 日、2006 年 12 月 31 日支付该价款。预计支付比例为首次付款约 40%；第二次付款约 10%，最终付款约 50%。本公司将根据所过渡业务的实际归属向本公司关联方 - 中外运总公司、中国外运股份有限公司支付相应的对价，预计支付比例约为全部对价款的 15% - 25%。本公司已于 2005 年 2 月收到 UPS 首期付款 4000 万美元。

本公司于 2004 年 12 月 21 日与中国外运股份有限公司签署《关于向 UPS 移交国际快递业务及提供过渡期服务的安排协议》，中国外运股份有限公司及下属公司将其代理的 UPS 国际快递业务的业务点遵照本公司与 UPS 签署的框架协议的规定逐步移交给 UPS，并在特定期限内、对于特定业务向 UPS 提供过渡期服务。本公司将根据 UPS 向本公司支付价款的时间进度和方式，向中国外运共计支付相应的对价 1209 万美元。

本公司拟参与四川航空集团公司（以下简称“川航集团”）整体改制重组，与四川省政府国有资产监督管理委员会（以下简称“四川省国资委”）、四川化工控股有限责任公司（以下简称“川化控股”）共同出资设立四川航空集团有限责任公司（以下简称“新设公司”），改制后新设公司的注册资本额待川航集团的资产评估后确定。四川省国资委以川航集团经审计、评估并报四川省国有资产监管机构核准的净资产按 1:1 的比例折股作为对新设公司的出资，占公司注册资本的 49%；本公司以相等于四川省国资委出资额的现金对新设公司出资，占公司注册资本的 49%；川化控股以相等于公司注册资本 2%的现金对公司出资，占公司注册资本的 2%。

除上述事项外，本公司本期无其他需说明的重要事项。

补充资料

1、按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第九号 净资产收益率和每股收益的计算及披露》的要求，本公司 2005 年度 1 - 6 月全面摊薄和加权平均计算的净资产收益率及每股收益如下：

报告期利润	净资产收益率		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	34.15%	33.56%	0.9410	0.9410
营业利润	17.02%	16.73%	0.4690	0.4690
净利润	9.69%	9.52%	0.2669	0.2669
扣除非经常性损益后的净利润	9.70%	9.54%	0.2673	0.2673

2、报告期非经常性损益如下：

项目	合并报表数	对少数股东权益的影响	所得税的影响	对净利的的影响
(1) 营业外收入	473,286.30	112,737.22	140,692.22	219,856.86
其中：				
处置固定资产净收益	401,978.36	112,357.62	117,220.60	172,400.14
罚款收入、违约金及赔偿金等	6,200.00	0.00	2,046.00	4,154.00
其他	65,107.94	379.60	21,425.62	43,302.72
(2) 营业外支出	1,235,796.87	305,890.22	359,885.41	570,021.24
其中：				
处置固定资产净损失	271,719.82	63,008.53	79,708.34	129,002.95
罚款违约金客户索赔支出	555,483.87	137,091.81	161,687.39	256,704.67
其他	408,593.18	105,789.88	118,489.68	184,313.62
非经常性损益				-350,164.38

八、备查文件目录

- (一) 载有董事长签名的半年度报告正本；
- (二) 载有法定代表人、财务总监、会计主管人员签名并盖章的财务报告正本；
- (三) 报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件正本及公告原稿。

董事长：张斌
 中外运空运发展股份有限公司
 2005 年 8 月 24 日