

山东瑞茂通供应链管理股份有限公司

600180

2012 年年度报告

重要提示

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

二、 公司全体董事出席董事会会议。

三、 中磊会计师事务所有限责任公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、 公司负责人万永兴、主管会计工作负责人李艾君及会计机构负责人（会计主管人员）庞巍声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案：1、经中磊会计师事务所有限责任公司对公司 2012 年度财务报告进行审计，确认公司 2012 年度实现营业收入 52.81 亿元，净利润 3.82 亿元，扣除少数股东权益后归属于母公司净利 3.82 元，母公司实现净利润 1.58 亿元。

2、鉴于母公司以前年度未分配利润为-5.11 亿元，母公司本年度实现净利润 1.58 亿元全部用于抵补以前年度亏损，本年度不进行利润分配。同时，公司本年度也不进行资本公积金转增股本。

本预案需提交公司 2012 年度股东大会审议。

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

七、 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况？

否

八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

目录

第一节 释义及重大风险提示.....	4
第二节 公司简介	6
第三节 会计数据和财务指标摘要.....	8
第四节 董事会报告	10
第五节 重要事项	18
第六节 股份变动及股东情况.....	23
第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	28
第八节 公司治理	33
第九节 财务会计报告	37
第十节 备查文件目录	96

第一节 释义及重大风险提示

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
瑞茂通、山东瑞茂通、上市公司、公司	指	山东瑞茂通供应链管理股份有限公司
郑州瑞茂通	指	郑州瑞茂通供应链有限公司
江苏晋和	指	江苏晋和电力燃料有限公司
邳州丰源	指	邳州市丰源电力燃料有限公司
徐州怡丰	指	徐州市怡丰贸易有限公司
江苏丰泰	指	江苏丰泰物资贸易有限公司
浙江宇能	指	浙江宇能电力燃料有限公司
西宁德祥	指	西宁德祥商贸有限责任公司
九发股份	指	山东九发食用菌股份有限公司
九发集团	指	山东九发集团公司
中瑞集团	指	河南中瑞集团有限公司
中瑞投资	指	河南中瑞投资有限公司
烟台紫宸	指	烟台紫宸投资有限公司
烟台赛尚	指	烟台赛尚庄典装饰装璜有限公司
正大物贸	指	烟台市牟平区正大物贸中心
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会

二、 重大风险提示：

1、 宏观经济波动的风险

作为重要的能源品种，煤炭在中国能源结构中所占的比例最大，随着中国经济的飞速发展，工业化的大力推进，能源需求与国民经济的关系越来越紧密。2012 年中国宏观经济环境疲软，煤炭供应链管理业务下游客户（电厂、冶金、建材、化工等行业）遭遇市场寒潮，煤炭行业由先前的卖方市场转向买方市场，虽然公司通过 Trader 开发体系成功开拓了一些客户，保持了业务的持续增长，但是 2013 年宏观经济的走势将直接影响公司经营业绩的增长幅度。

2013 年公司会在关注国家宏观经济发展动向的同时，着眼全球经济环境趋势，时刻保持警惕，做好行业发展预判，在市场波动前做好经营策略的调整。同时，公司也要紧跟国家政策倾向，通过大力发展海外进口业务，实现国内资源与国际资源的充分互补对接，搭建跨区域跨国度的煤炭供应链网络。

2、 人民币汇率波动风险

2012 年公司海外进口煤炭总量达到 279 万吨，约占公司业务总量的 32%，进口业务呈现高速增长态势。由于国外采购主要采用美元计价，国内销售采用人民币计价，同时进口煤炭由于运距、到港装卸等诸多因素，导致销售周期远高于内陆贸易，因此人民币汇率波动在一

定程度上会直接影响到公司的利润水平。

2013 年公司第一要提高汇率风险意识，在核算成本时要充分考虑汇率波动风险；第二，广开信息渠道，对国家经济政策、国外贸易环境充分研究，做好汇率波动的跟踪与预判工作；第三，积极开展人民币套期保值业务，通过相应的金融产品来有效规避汇率波动风险。

3、煤炭价格波动的风险

作为煤炭供应链管理企业，其经营模式决定了企业需要保持适量的煤炭资源库存以保证对下游客户的稳定供应，另一方面从煤炭采购到通过加工后配送给下游用户的过程中通常也会形成一定量的在途货物。若煤炭价格在短期内大幅下降，可能会导致企业的存货价值损失，从而对企业的经营业绩造成不利影响。

2013 年公司将继续推行“大批量、精细化、高周转”的经营思路——用“大批量”增强企业在供应链各环节定价、议价的话语权；通过“精细化”管理，切实加强采购、物流、仓储、加工、销售、资金周转等各个环节的成本和费用管理，充分挖掘内部潜力，降低成本和费用开支，扩大煤炭供应链利润空间；推进“高周转”的经营理念，快进快出，增强资金使用效率。通过加强对产业链的广度扩张和深度挖掘来规避短期价格波动风险。

4、行业竞争的风险

随着国家取消煤炭供需双轨制，煤炭行业逐步市场化，国内行业竞争将会加剧。目前上市公司在煤炭供应链管理行业中具有较强竞争实力，但是仍然需要面对其他公司的竞争。此外，公司海外业务的不断开拓必将面临全球化的新领域的竞争对手。

行业竞争加剧是挑战，同时也给公司带来了整合的机会。2013 年公司将打造瑞茂通供应链平台，利用公司的品牌优势、资金优势、采购优势、分销优势、多煤种的掺配优势来整合占领更多的市场。另外，公司将在合适的时机对供应链关键环节进行投资，比如建设具有区位优势配煤中心、自有的铁路发运基地，提升竞争实力，巩固公司在行业内的领先地位。

5、可借鉴经验和专业人才缺失的风险

煤炭供应链管理行业属于新兴行业，国内几乎没有可借鉴的成功经验。该行业需要熟悉煤炭特性、大宗商品交易及业务各环节组织的专业化人才。虽然国内从事煤炭经营的公司众多，但从事专业化煤炭供应链管理服务的公司却有限，真正具备煤炭供应链管理服务专业素质的人才短缺，因此会在一定程度上影响公司的发展速度。

2013 年公司将借助重组上市的契机，充分利用人才引进平台，优化公司组织架构、管理体系、薪酬体系，深入贯彻企业文化，塑造良好企业氛围，吸引国内外高端专业性人才，为公司的发展输入新鲜血液。

第二节 公司简介

一、 公司信息

公司的中文名称	山东瑞茂通供应链管理股份有限公司
公司的中文名称简称	瑞茂通
公司的外文名称	Shandong CCS Supply Chain Management Co., Ltd.
公司的外文名称缩写	CCS
公司的法定代表人	万永兴

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张菊芳	孙琛
联系地址	河南省郑州市郑东新区商务外环路 3 号中华大厦 18 楼	河南省郑州市郑东新区商务外环路 3 号中华大厦 18 楼
电话	0371-55686870	0371-55686870
传真	0371-55686863	0371-55686863
电子信箱	ir@ccsoln.com	ir@ccsoln.com

三、 基本情况简介

公司注册地址	山东省烟台市胜利路 201-209 号汇丰大厦
公司注册地址的邮政编码	264001
公司办公地址	河南省郑州市郑东新区商务外环路 3 号中华大厦 18 楼
公司办公地址的邮政编码	450000
公司网址	http://www.ccsoln.com
电子信箱	ir@ccsoln.com

四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司证券部

五、 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A 股	上海证券交易所	瑞茂通	600180	九发股份

六、 公司报告期内注册变更情况

(一) 基本情况

注册登记日期	1998 年 6 月 25 日
注册登记地点	山东省烟台市胜利路 201-209 号汇丰大厦
企业法人营业执照注册号	370000018011503
税务登记号码	37061270620948X

组织机构代码	70620948-X
--------	------------

(二)公司首次注册情况的相关查询索引

公司首次注册情况详见 1999 年年度报告公司基本情况。

(三)公司上市以来，主营业务的变化情况

1998 年上市时，公司主营业务为：食用菌菌种的培育、产品养殖、加工、销售；包装物料的生产、销售、蔬菜、水果、罐头、水产品的生产、销售。

1999 年 1 月 21 日，公司主营业务增加“批准许可范围内的进出口业务”。

2003 年 11 月 12 日，公司主营业务增加“饮料、复合肥、冲施肥、叶面肥、有机无机复混肥、土壤调理剂的生产、销售”。

2004 年 1 月 5 日，公司主营业务增加“热电的生产、销售”。

2005 年 8 月 11 日，公司主营业务增加“保健食品、钢材的销售”。

2012 年 8 月 31 日，公司完成重大资产重组后，主营业务由“食用菌及相关产业产品养殖、加工、销售”等变更为“煤炭批发经营；资产管理；煤炭信息咨询，煤炭供应链管理”。

(四)公司上市以来,历次控股股东的变更情况

1998 年 7 月，公司上市后控股股东为山东九发集团。

2009 年 1 月，根据公司《重整计划》，中银信投资有限公司取得公司股票 7500 万股，成为上市公司控股股东。

2011 年 5 月，中银信投资有限公司将所持上市公司股票 3740 万股转让给浙江新世界房地产集团有限公司，2500 万股转让给沈仁荣，1260 万股转让给姜德鹏，浙江新世界房地产集团有限公司成为上市公司控股股东。

2012 年 8 月底，公司与郑州瑞茂通完成重大资产重组股权登记程序，郑州瑞茂通成为上市公司控股股东。

七、 其他有关资料

公司聘请的会计师事务所名称（境内）	名称	中磊会计师事务所有限责任公司
	办公地址	北京丰台区星火路 1 号昌宁大厦 8 层
	签字会计师姓名	谢青 丁亭亭
报告期内履行持续督导职责的财务顾问	名称	华泰联合证券有限责任公司
	办公地址	北京市西城区月坛北街 2 号月坛大厦 5 层
	签字的财务顾问主办人姓名	郑俊、庞晶晶
	持续督导的期间	自中国证监会核准本次重大资产重组之日起，不少于三个会计年度。

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、报告期末公司近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2012 年	2011 年	本期比上年同期增减(%)	2010 年
营业收入	5,281,242,580.20	3,311,555,242.57	59.48	2,032,285,706.97
归属于上市公司股东的净利润	381,795,555.28	316,235,532.21	20.73	175,081,223.21
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	324,555,465.41	268,399,947.49	20.92	60,999,540.47
经营活动产生的现金流量净额	432,924,260.08	-311,778,111.92	238.86	120,399,311.06
	2012 年末	2011 年末	本期末比上年同期末增减(%)	2010 年末
归属于上市公司股东的净资产	1,244,762,073.63	882,713,096.35	41.02	329,114,711.12
总资产	2,025,466,682.61	1,614,022,211.56	25.49	965,097,545.37

(二) 主要财务数据

主要财务指标	2012 年	2011 年	本期比上年同期增减(%)	2010 年
基本每股收益(元/股)	0.5440	0.5116	6.34	0.2832
稀释每股收益(元/股)	0.5440	0.5116	6.34	0.2832
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.4625	0.4342	6.51	0.1002
加权平均净资产收益率(%)	35.89	52.22	减少 16.33 个百分点	
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	30.51	44.32	减少 13.81 个百分点	

二、非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2012 年金额	2011 年金额	2010 年金额
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	71,719,103.16	17,556,959	2,811,946.2
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		36,250,525.71	111,973,997.07

除上述各项之外的其他 营业外收入和支出	657,350.00	-2,397,913.8	6,998,301.36
所得税影响额	-15,136,363.29	-3,573,986.3	-702,561.89
合计	57,240,089.87	47,835,584.61	121,081,682.74

第四节 董事会报告

一、 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2012 年全球经济增长放缓，国内众多产业陆续经历市场低迷期，煤炭行业也遭遇了巨大的压力和挑战。公司克服重重不利局面，变被动为主动，变挑战为机遇，保持了经营业绩良好的增长态势。2012 年公司实现业务量约 871 万吨，较去年同期增长约 77%；营业收入 52.81 亿元，较去年同期增长 59.48%；利润总额 4.68 亿元，较去年同期增长 31.89%；净利润 3.82 亿元，较去年同期增长 20.73%。

报告期内，公司取得上述经营业绩主要得益于以下工作：

一、完成重大资产重组，有效提升了公司的品牌效应

公司于 2012 年 8 月底完成重大资产重组，9 月初撤销其他风险警示，9 月中旬股票简称由“九发股份”变更为“瑞茂通”。公司成功上市后，有效提升了“瑞茂通”的品牌效应，“瑞茂通”在业务维护和开拓过程中的品牌优势已日渐凸显。

二、顺应市场，提前转身，成立以销售为主导的 Trader 开发体系

2012 年，连续十年繁荣的中国煤炭行业出现了重大转折，煤炭供需关系发生转变，煤炭行业形势严峻，市场低迷。瑞茂通凭借强大灵敏的信息支撑体系，以及十多年来积淀的行业经验，顺应煤炭行业从卖方市场向买方市场转变的趋势，提前转身，从业务部门抽调 30 多位精英，成立以销售为主导的 Trader 开发体系，公司已在华东、华中、华南等煤炭需求重点区域部署专职 Trader 负责高端客户维护及潜力客户开发，Trader 开发体系依靠出色的成员业务能力以及强大的公司平台支撑，迅速开拓出多条创新业务渠道，为公司全年业务量的超额完成贡献了举足轻重的力量。2013 年，日益成熟的 Trader 开发体系发挥的重要作用将会进一步显现出来。

三、海外进口业务增势强劲，为实现国内国际资源的整合提供了有力条件

2012 年，在公司全体员工的共同努力下，公司实现业务量突破 870 万吨，较 2011 年增长了约 77%。其中海外进口业务增速尤为显著，公司自 2010 年开始涉足海外市场，2011 年海外进口业务量仅有 102 万吨，而 2012 年海外进口业务量迅速增长至 279 万吨，增长约 174%。在 2012 年市场疲软的环境下，公司充分利用国内和国际煤炭之间的指标差异，实现了进口煤炭和国内煤炭的有效掺配结合，提高了利润空间，保证了海外进口业务与国内业务的双增长。同时，公司抓住煤炭行业低点的市场机遇，签订了一批稳定、优质的煤炭资源订单，从而有效拉伸了利润空间。国际贸易业务的迅速发展帮助公司扩大了视野、掌握了更多的行业信息，激励团队向更高的目标前进。此外，我国煤炭进口关税的调降乃至取消，出口关税的征收以及提高，表明我国将继续实行煤炭进口宽松、出口从紧的政策。公司将顺应国家政策，继续注重海外进口业务的发展。

四、提升团队领导力，增强员工的归属感和凝聚力

团队是公司成功的根本，人才是公司的生命，人才、团队一直是公司的核心竞争力。2012 年公司为了更长远的发展，为了培养更多的、能担当的企业领袖，聘请世界顶尖培训机构--合益集团为公司中高层进行领导力培训。公司上下同驭打造愿景型、民主型和辅导型的领导风格，为瑞茂通更多领袖的培养和塑造提供了有力条件。此外，公司重大资产重组完成后，立即对员工进行了股权激励，使员工的发展与公司的发展紧密联系在一起，激发了员工的斗志。另外，公司继续传承和发扬“诚实、责任、努力”的企业文化精髓，不断增强员工的凝聚力和归属感。2012 年公司通过校园招聘引进了百余名优秀高校毕业生，为公司的快速发展输入了新鲜血液。

(一) 主营业务分析

1、 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
----	-----	-------	----------

营业收入	5,281,242,580.20	3,311,555,242.57	59.48
营业成本	4,541,933,909.98	2,774,131,157.28	63.72
销售费用	268,579,857.18	158,465,079.29	69.49
管理费用	57,749,541.38	33,533,081.72	72.22
财务费用	9,218,509.01	3,579,667.43	157.52
经营活动产生的现金流量净额	432,924,260.08	-311,778,111.92	238.86
投资活动产生的现金流量净额	-3,598,631.36	-72,722,247.50	94.66
筹资活动产生的现金流量净额	-311,514,644.37	615,970,939.73	-150.57

2、收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

公司在 2012 年宏观经济环境低迷，行业陷入困境的形势下，采取了积极的市场应对措施。首先，公司应对市场变化成立了以销售为主导的 Trader 开发体系。在市场疲软的情况下有了更多的客户选择，为公司 2012 年的市场布局奠定了良好的基础。其次，公司充分发挥十多年来积淀的煤炭供应链管理优势，通过公司强大的运营及信息支撑系统，对公司掌握的多种资源和市场信息进行撮合，致力于将最合适的资源配置到最合适的市场中去，通过跨区域跨国度的资源加工、掺配有效规避了行业中单个环节因煤价大幅下跌而导致的亏损。因此，在行业中绝大多数企业呈现亏损状态的时候，公司依然保持强有力的增长趋势。第三，公司加大了国际市场业务的开发力度，2012 年海外进口业务量的激增为公司整体业务经营提供了强有力的支撑，其中，增量的 380 万吨中近一半来自于海外进口业务。同时，公司抓住煤炭行业价格低点的市场机遇，签订了一批稳定、优质的煤炭资源订单，从而有效拉伸了利润空间。最关键的是海外进口业务为国内资源的掺配提供了有力的保证，实现了海外业务与国内业务同步增长的局面，增强了煤炭供应链的整合能力。

(2) 主要销售客户的情况

公司拥有长期、稳定的客户群体，部分客户合作时间长达十年之久。其中，公司前五名客户的营业收入为 28.25 亿元，占公司整体营业收入的 53.49%。

3、成本

(1) 成本分析表

单位:元

分产品情况						
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)
煤炭直运销售	煤炭采购及加工成本款项	2,262,688,726.17	49.82	1,515,818,714.39	54.64	49.27
煤炭掺配、加工后销售	煤炭采购及加工成本款项	2,279,245,183.81	50.18	1,258,302,564.89	45.36	81.14

煤炭采购及加工成本款项：煤炭采购及加工成本款项：2012 年公司实现业务量约 870 万吨，同比增长 77%，发运量的增长使得公司煤炭采购成本增加。

4、费用

2012 年度销售费用同比增长 69.49%，原因为海外进口 FOB 业务增加，运费等相关销售费用同比增加。

2012 年度管理费用同比增长 72.22%，原因为业务量增加，人员增加，导致管理成本增加，同时公司在 2012 年完成重大资产重组，相应一次性中介费用增加。

2012 年度财务费用同比增长 157.52%，原因为海外进口业务增加，致使办理进口押汇等业务增加，融资成本增加。

5、 现金流

2012 年度投资活动产生的现金流量净额变化较大，原因为 2011 年公司进行了同一控制下的股权架构调整，2012 年未再发生此类情况。

2012 年度经营活动产生的现金流量净额变化较大，原因为 2011 年度公司同一控制下架构调整，归还原母公司借款，2012 年未发生此类情况。

2012 年度筹资活动产生的现金流量净额变化较大，原因为公司 2012 年度归还银行债务增加。

(二) 行业、产品或地区经营情况分析

1、 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
煤炭直运销售	2,450,298,012.49	2,262,688,726.17	7.66	54.28	49.27	增加 3.1 个百分点
煤炭掺配、加工后销售	2,830,944,567.71	2,279,245,183.81	19.49	64.29	81.14	减少 7.49 个百分点

2、 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
河南省	1,380,829,431.31	6.88
江苏省	1,643,467,644.22	18.69
山东省	133,203,669.66	14.90
其他地区	2,123,741,835.01	21.40

(三) 资产、负债情况分析

1、 资产负债情况分析表

单位:元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)
应收票据	136,075,301.72	6.72	86,023,618.76	4.16	58.18
应收账款	455,250,729.92	22.48	206,882,193.87	12.82	120.05

短期借款	132,571,058.96	6.55	408,748,253.89	25.32	-67.57
应付票据	278,227,858.11	13.74	45,898,000.70	2.84	506.19
应交税费	42,166,950.12	2.08	25,695,118.52	1.59	64.10
应付账款	244,475,394.61	12.07	83,542,260.43	5.18	207.91
预收款项	68,244,684.92	3.37	152,351,315.61	9.44	-55.21

应收票据：2012 年业务量大幅增长，客户群增加，公司根据实际经济形势放宽长期稳定、信用等级较高客户的付款方式，增加票据收款，导致应收票据增加。

应收账款：公司 2012 年业务量、营业收入大幅增长；另外，海外业务量增加，进口业务结算周期较长，均导致应收账款增加。

短期借款：公司 2012 年改变融资产品的种类，减少短期借款金额。

应付票据：公司 2012 年改变融资产品类型，增加信用类产品融资金额。

应交税费：公司 2012 年度业务量大幅增加，利润大幅增加导致应交税费增加。

应付账款：公司 2012 年扩大海外进口业务，业务结算周期较长，导致期末应付账款余额增长。

预收款项：公司 2012 年销售方式转变，先收货款后发货的方式减少。

(四) 核心竞争力分析

1、广泛强大的煤炭供应链网络

公司在煤炭供应链领域拥有十多年的行业经验，掌握了丰富稳定的资源渠道与多样化的分销渠道。上游，公司以山西为国内核心采购区域，同时覆盖陕西、内蒙、甘肃、宁夏、新疆等多个煤炭资源地，并且与部分大型煤炭供应商的稳定合作时间超过十年。同时公司积极开拓海外进口业务，目前已经涉足印度尼西亚、朝鲜、美国、南非、蒙古国在内的多个国家。公司在国内国际多资源地多煤种的稳定采购保证了下游客户多样化的需求。下游，公司与电力、冶金、化工、建材等多家大型用煤客户建立了长期战略合作关系。多元化的采购地、煤种及多元化的客户需求，一方面能够形成强大的煤炭供应链网络，另一方面有助于消除对单一采购、单一销售的依赖，降低经营风险。

2、高附加值的煤炭供应链管理业务

公司凭借内部强大的信息支撑平台，以及覆盖全国主要资源地与市场地的组织架构体系，运用“多对多”的撮合模式，深度挖掘供应链各环节的附加值。包括对多品种、多地区煤源的采购以丰富公司产品类别；根据不同原煤的品种特点选择适合的加工方式进行加工以提高煤炭的综合利用效率；对多品种煤源科学掺配以满足不同用户的多种需求；综合考虑各地区客户用煤量及用煤品种以匹配高效、经济的精准配送；公司能够比普通煤炭经营企业提供更具有更高附加值的服务，还在于其能够帮助客户降低用煤成本，减少用煤过程中的污染物排放，保证煤炭的供应质量，保证煤炭供应品质的稳定性。

3、高效的存货和资金周转速度

公司拥有高效的运营效率，在运营过程中不仅关注公司的营业利润率，而且将公司的存货和资金周转速度作为经营考核的重要指标。公司一直坚持“高周转”和“快进快出”的经营策略，不以囤煤的形式来赚取未来市场行情上涨产生的利润。2012 年，公司存货周转率达到 28 次/年，应收账款的平均回款账期为 23 天，有效提高了公司的资金使用效率，从而提高了公司的净资产收益率。

4、优秀、稳定的运营团队

公司目前拥有正式在编员工 229 人，其中 92%拥有本科及以上学历。公司 2012 年分别从北京大学、清华大学、武汉大学、郑州大学等多所国家重点院校招聘对口专业毕业生 102 人，其中本科生 56 人、MBA5 人、其他专业硕士生 40 人、博士生 1 人，为公司的发展注入了新鲜血液。公司在不断引进人才的同时，为具备培养潜质的高素质专业人才搭建了系统的领导力培训体系，同时配备了完善的薪酬考核体系。公司在运营团队方面采用内部培养、逐级晋升的方式进行扩充。新进员工均在指定导师辅导的基础上，通过基层实践逐步熟悉公司业务的各个环节，从而提高员工的业务技能，在公司内部形成了良好的传、帮、带氛围。

5、完整、高效的信息支撑体系

公司拥有一套完整、高效的信息支撑体系。第一，引入全球最大的企业管理和协同化商务解决方案供应商德国 SAP 公司的 ERP 系统，使公司的管理理念和管理模式都跨上了新的台阶，通过对公司采购、仓储、物流、加工、销售整个供应链的流程再造，有效提升了公司的数据整合能力，增强了公司的信息挖掘功能，逐步建立起一个先进的良性的信息化支撑平台。第二，凭借强大的 OA 系统，实现全公司所有员工不同地域、不同时间同界面办公，不仅提高集团各部门间的信息沟通效率，规范各类业务的审批权限和审批流程，更提高了公司内部的知识共享度。第三，构建灵敏的市场监测系统，公司依靠遍布全国的一线业务人员每天传回的专业的市场行情监测数据，建立了自己的煤炭市场行情数据库，实时监测市场行情变动，为每一个决策提供了数据支撑；第四，搭建资金管理平台系统，实现公司内沉淀资金集中管理、内部资源调配、统一运筹和风险监控的资金管理体系。第五，建立了有效的信息沟通机制，每日晨会、每周周会、月会等会议制度，使高层管理人员与一线业务人员能够进行高效沟通，保障了企业对市场趋势变化的及时反应。

(五) 投资状况分析

1、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

本年度公司无委托贷款事项。

2、募集资金使用情况

报告期内，公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

3、非募集资金项目情况

报告期内，公司无非募集资金投资项目。

二、董事会关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业竞争格局和发展趋势

1、行业空间巨大

我国的煤炭储量并不是均匀分布各地区，而是呈现出北富南贫、西多东少的格局。但是，我国的煤炭消耗地区却主要集中在东南沿海，并且我国煤炭产量和煤炭进口量逐年增长，根据中国煤炭工业协会通报显示，2012 年国家煤炭产量达到 36.6 亿吨，比 2011 年增加产能约 5%。同时煤炭净进口量共计 2.65 亿吨，比去年同期增加 57.74%。正是这种资源消耗地区与资源生产地区呈现极不匹配的分布关系以及国内国际日趋增长的煤炭供给量，给煤炭供应链管理行业带来了无限商机。随着 2013 年经济形势企稳好转，国内煤炭消费需求继续增长，煤炭的市场化流通环节越发成为国内煤炭供需衔接的主要力量，煤炭供应链行业必将呈现快速发展趋势。

2、行业竞争格局由分散向集中靠拢

目前国内煤炭供应链管理行业还处于较为分散的竞争状况，没有绝对话语权的垄断或寡头垄断企业存在，同时煤炭供应链管理行业中年业务量可达百万吨级别以上的企业数量仍然较少。根据国家发展与改革委员会经济运行调节局发出的《关于制定报送煤炭经营企业“十二五”合理布局规划的通知》，要求“十二五”期间，要实行煤炭经营企业的总量控制，引导企业做大做强，鼓励企业联合兼并重组。国家对煤炭经营企业结构调整的指引将有助于行业的长期发展，淘汰一批规模小、运作不规范的煤炭经营企业，鼓励大型专业化的煤炭供应链管理企业的健康

发展。

3、宏观经济的持续稳定发展、政策导向积极推进将促进行业未来的快速发展

煤炭是我国的主要消费能源，约占我国能源消耗的 70%。经济发展是我国煤炭需求的主要驱动力，煤炭也是我国 GDP 稳定增长的重要支撑。煤炭供应链管理行业服务于煤炭的生产与消费，因此煤炭供应链管理行业与煤炭行业的发展息息相关。专家预测“十二五”期间中国国内生产总值增长目标或在 7%至 7.5%之间，国民经济的持续健康发展将成为我国煤炭行业及煤炭供应链管理行业发展的推动力。同时，国家对能源洁净利用，节约资源的政策导向，也必将推动煤炭供应链管理行业的发展，促使普通煤炭经营企业向能够对资源进行高效配置、加工、仓储、运输的专业化服务机构转变。

随着煤炭供应链管理行业的发展，公司创建十多年积累的优势将越发突出。2012 年在经济形势不景气，煤炭行业持续低迷的情况下，公司实现了 871 万吨的业务量，同比增长 77%。公司凭借多元化的资源供应、多样化的分销渠道、高附加值的煤炭加工方式、精准的煤炭资源匹配、高效的运输送达服务的优势增强了抵御市场风险的能力，保持了高速增长势头。

(二) 公司发展战略

公司整体战略目标是立足煤炭，关注其他大宗商品，积极寻找产业链上的投资并购机会，不断提高各环节上的控制力，最大限度挖掘整个产业链的附加值，深入研究客户需求，不断寻找、发现和优化煤炭资源配置最佳方案，通过规模化、快速化、精细化、国际化运作，为客户提供高性价比的供应链解决方案，成为最具价值、提供煤炭供应链解决方案的服务专家。

(三) 经营计划

公司 2013 年将坚持组织裂解、坚定全球化布局、创新商业模式、做精做细供应链、促进金融与产业的融合。公司计划实现业务量 1800 万吨，主要采取以下几个方面的措施：

1、深入挖掘供应链的延伸服务和增值服务

2013 年，公司将利用品牌优势、资金优势、规模优势，强化扩展与供应链上、中、下游客户之间的长期战略合作关系，在合适时机对煤炭供应链关键环节进行投资，建立配煤中心、煤炭发运基地。公司致力于为客户提供更深层次更有针对性的资金服务、采购服务、物流服务、加工服务、分销服务等供应链上的多项服务，获取更大的增值部分利润，从而迅速占领更多的市场，实现对煤炭市场中小企业的整合。同时，公司将充分利用国内国际的资金优势，打通供应链融资渠道，探索供应链产业与金融的结合，为公司开辟新的利润增长点。

2、优化市场布局，加大市场开发力度

2013 年，公司将坚持国内业务与海外进口业务两条线发展的经营理念，海外进口业务将仍然保持快速增长势头，在保证印度尼西亚稳定供应的基础上，布局南非、澳大利亚、美国等国。国内业务在保证既有客户稳定供应的基础上，进一步发掘深层次的其他合作机会，同时积极开拓新的销售渠道，公司日益成熟的 Trader 开发体系的作用将会进一步显现。

3、引进高端专业性人才，加强团队整合

2013 年，公司将坚持提升集团领导力，建设领导梯队，不断完善公司薪酬体系和未来领袖培养体系。同时借助上市公司品牌的影响力，营造适宜人才成长的软环境，吸引国内外高端专业性人才。另外，公司对国内外优秀团队的整合，也将对公司未来的业务发展产生更积极的促进作用。

(四) 可能面对的风险

1、宏观经济波动的风险

作为重要的能源品种，煤炭在中国能源结构中所占的比例最大，随着中国经济的飞速发展，工业化的大力推进，能源需求与国民经济的关系越来越紧密。2012 年中国宏观经济环境疲软，煤炭供应链管理业务下游客户（电厂、冶金、建材、化工等行业）遭遇市场寒潮，煤炭行业由先前的卖方市场转向买方市场，虽然公司通过 Trader 开发体系成功开拓了一些客户，保持了业

务的持续增长，但是 2013 年宏观经济的走势将直接影响公司经营业绩的增长幅度。

2013 年公司会在关注国家宏观经济发展动向的同时，着眼全球经济环境趋势，时刻保持警惕，做好行业发展预判，在市场波动前做好经营策略的调整。同时，公司也要紧跟国家政策倾向，通过大力发展海外进出口业务，实现国内资源与国际资源的充分互补对接，搭建跨区域跨国度的煤炭供应链网络。

2、人民币汇率波动风险

2012 年公司海外进口煤炭总量达到 279 万吨，约占公司业务总量的 32%，进口业务呈现高速增长态势。由于国外采购主要采用美元计价，国内销售采用人民币计价，同时进口煤炭由于运距、到港装卸等诸多因素，导致销售周期远高于内陆贸易，因此人民币汇率波动在一定程度上会直接影响到公司的利润水平。

2013 年公司第一要提高汇率风险意识，在核算成本时要充分考虑汇率波动风险；第二，广开信息渠道，对国家经济政策、国外贸易环境充分研究，做好汇率波动的跟踪与预判工作；第三，积极开展人民币套期保值业务，通过相应的金融产品来有效规避汇率波动风险。

3、煤炭价格波动的风险

作为煤炭供应链管理企业，其经营模式决定了企业需要保持适量的煤炭资源库存以保证对下游客户的稳定供应，另一方面从煤炭采购到通过加工后配送给下游用户的过程中通常也会形成一定量的在途货物。若煤炭价格在短期内大幅下降，可能会导致企业的存货价值损失，从而对企业的经营业绩造成不利影响。

2013 年公司将继续推行“大批量、精细化、高周转”的经营思路——用“大批量”增强企业在供应链各环节定价、议价的话语权；通过“精细化”管理，切实加强采购、物流、仓储、加工、销售、资金周转等各个环节的成本和费用管理，充分挖掘内部潜力，降低成本和费用开支，扩大煤炭供应链利润空间；推进“高周转”的经营理念，快进快出，增强资金使用效率。通过加强对产业链的广度扩张和深度挖掘来规避短期价格波动风险。

4、行业竞争的风险

随着国家取消煤炭供需双轨制，煤炭行业逐步市场化，国内行业竞争将会加剧。目前上市公司在煤炭供应链管理行业中具有较强竞争实力，但是仍然需要面对其他公司的竞争。此外，公司海外业务的不断开拓必将面临全球化的新领域的竞争对手。

行业竞争加剧是挑战，同时也给公司带来了整合的机会。2013 年公司将打造瑞茂通供应链平台，利用公司的品牌优势、资金优势、采购优势、分销优势、多煤种的掺配优势来整合占领更多的市场。另外，公司将在合适的时机对供应链关键环节进行投资，比如建设具有区位优势 的配煤中心、自有的铁路发运基地，提升竞争实力，巩固公司在行业内的领先地位。

5、可借鉴经验和专业人才缺失的风险

煤炭供应链管理行业属于新兴行业，国内几乎没有可借鉴的成功经验。该行业需要熟悉煤炭特性、大宗商品交易及业务各环节组织的专业化人才。虽然国内从事煤炭经营的公司众多，但从事专业化煤炭供应链管理服务的公司却有限，真正具备煤炭供应链管理服务专业素质的人才短缺，因此会在一定程度上影响公司的发展速度。

2013 年公司将借助重组上市的契机，充分利用人才引进平台，优化公司组织架构、管理体系、薪酬体系，深入贯彻企业文化，营造良好企业氛围，吸引国内外高端专业性人才，为公司的发展输入新鲜血液。

三、董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

(一) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

√ 不适用

(二) 董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

√ 不适用

(三) 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

√ 不适用

四、 利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

2012年8月9日,公司召开第四届董事会第十四次会议,会议表决通过《关于公司2012-2014年度股东分红回报规划的议案》及《关于制定〈公司章程〉的议案》。2012年8月26日,公司召开2012年第三次临时股东大会,会议表决通过了上述两个议案,对公司现金分红政策进行了明确、详细的制定。

(二) 报告期内盈利且母公司未分配利润为正,但未提出现金红利分配预案的,公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

√ 不适用

(三) 公司近三年(含报告期)的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位: 万元 币种: 人民币

分红年度	每 10 股送红股数(股)	每 10 股派息数(元)(含税)	每 10 股转增数(股)	现金分红的数额(含税)	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2012 年	0	0	0	0	38,179.555528	0
2011 年	0	0	0	0	31,623.553221	0
2010 年	0	0	0	0	17,508.12232	0

第五节 重要事项

一、重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项

(一) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

单位:元 币种:人民币

报告期内:									
起诉(申请)方	应诉(被申请人)方	承担连带责任方	诉讼仲裁类型	诉讼(仲裁)基本情况	诉讼(仲裁)涉及金额	诉讼(仲裁)是否形成预计负债及金额	诉讼(仲裁)进展情况	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况
浙江宇能电力燃料有限公司	连云港市际鸿进出口贸易有限公司	诉讼过程中无连带责任方; 执行过程中连带责任方为王其康、吕从伟。	买卖合同纠纷	起诉方与应诉方于 2011 年 7 月 22 日签订编号为 201107AA22 的《红土镍矿购销合同》一份, 约定应诉方为起诉方提供红土镍矿 50000 吨, 合同签订后, 起诉方依约向应诉方支付定金 4875000 元, 但应诉方却未按双方签订的合同内容履行其义务。	7,275,000	否	2011 年 11 月 20 日立案; 2012 年 2 月 20 日双方达成调解意向, 宁波市北仑区人民法院当日下达民事调解书。	调解结案	2012 年 3 月 28 日, 起诉方申请强制执行, 宁波市北仑区人民法院依法扣押了应诉方堆放于钦州港码头的 4700 吨锰矿石。

二、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

√ 不适用

三、破产重整相关事项

本年度公司无破产重整相关事项。

四、资产交易、企业合并事项

(一) 公司收购、出售资产和企业合并事项已在临时公告披露且后续实施无变化的

事项概述及类型	查询索引
---------	------

<p>2012 年 1 月 12 日公司 2012 年第一次临时股东大会以 96% 的支持率审议通过了公司与郑州瑞茂通的资产重组方案。根据该方案，郑州瑞茂通将向公司注入 29.88 亿元资产，由公司向郑州瑞茂通非公开发行股票 618133813 股予以购买。2012 年 8 月底，公司完成与郑州瑞茂通的重大资产重组。</p>	<p>上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)</p>
---	---

(二) 临时公告未披露或有后续进展的情况

1、 出售资产情况

单位:元 币种:人民币

交易对方	被出售资产	出售日	出售价格	本年初起至出售日该资产为上市公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易 (如是, 说明定价原则)	资产出售定价原则	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	该资产出售贡献的净利润占上市公司净利润的比例(%)	关联关系
烟台尚庄装饰装璜有限公司	烟台紫宸投资有限公司 100% 股权	2012 年 12 月 24 日	330,000,000	0	0	否	原值退回	是	是	0	

五、 公司股权激励情况及其影响

(一) 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

事项概述	查询索引
<p>1.2012 年 11 月 21 日，董事会薪酬与考核委员会拟定《山东瑞茂通供应链管理股份有限公司股票期权与限制性股票激励计划（草案）及其摘要的议案》，经由瑞茂通第五届董事会第五次会议和第五届监事会第三次会议审议通过，同时两会审议通过了《公司股票期权与限制性股票激励计划实施考核管理办法》，监事会第三次会议审议通过了《关于审议核查公司股票期权与限制性股票激励计划中激励对象名单的议案》。独立董事对《激励计划（草案）》发表了同意的独立意见。</p>	<p>上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 2012 年 11 月 22 日</p>
<p>2.公司根据中国证监会的反馈意见进行了修改，2012 年 12 月 12 日，《山东瑞茂通供应链管理股份有限公司股票期权与限制性股票激励计划（草案修订稿）及其摘要的议案》经中国证监会确认无异议并进行了备案。</p>	<p>上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 2012 年 12 月 13 日</p>
<p>3.2012 年 12 月 13 日，瑞茂通第五届董事会第六次会议和第五届监事会第四次会议审议通过了</p>	<p>上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 2012 年 12 月 14 日</p>

《山东瑞茂通供应链管理股份有限公司股票期权与限制性股票激励计划（草案修订稿）及其摘要》的议案。独立董事对此发表了同意的独立意见。	
4.2012 年 12 月 31 日，瑞茂通 2012 年第六次临时股东大会审议通过《山东瑞茂通供应链管理股份有限公司股票期权与限制性股票激励计划（草案修订稿）及其摘要》的议案。并授权董事会办理开设证券账户、信息披露、登记结算、股票期权与限制性授予、行权、注销等相关事宜。	上海证券交易所网站（ www.sse.com.cn ） 2013 年 1 月 4 日

(二) 报告期公司股权激励相关情况说明

瑞茂通股票期权与限制性股票激励计划于 2012 年 12 月 31 日经公司 2012 年第六次临时股东大会审议通过，公司将在 2013 年按照相关程序开始着手实施股权激励计划。

六、 重大关联交易

√ 不适用

七、 重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

√ 不适用

(二) 担保情况

√ 不适用

(三) 其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

八、 承诺事项履行情况

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

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与重大资产重组相关的承诺	盈利预测及补偿	郑州瑞茂通供应链有限公司	盈利预测补偿的承诺：承诺注入资产	承诺作出时间：2011 年 12 月 26 日、2012 年 5 月 9 日；承诺期	是	是		

			和 2014 年实现的净利润具体如下：31415.07 万元、37706.70 万元、44369.15 万元、48905.47 万元。	限：2011 年至 2014 年			
股份限售	郑州瑞茂通供应链有限公司	股份锁定承诺：本次交易中认购的上市公司股份自股份发行结束之日起三十六个月不进行转让	承诺作出的时间：2011 年 12 月 21 日；承诺期限：自股份发行结束之日起三十六个月（即 2012 年 8 月 29 日起至 2015 年 8 月 28 日）	是	是		
解决同业竞争	郑州瑞茂通供应链有限公司、万永兴、刘轶	避免与上市公司同业竞争的承诺	承诺作出的时间：2011 年 12 月 21 日；承诺期限：在作为瑞茂通控股股东、实际控制人、关联方期间内持续有效	是	是		
解决关联交易	郑州瑞茂通供应链有限公司、万永兴、刘轶	规范与上市公司关联交易的承诺	承诺作出的时间：2011 年 12 月 21 日；承诺期限：在作为瑞茂通	是	是		

				控 股 股 东、实 际 控 制 人、 关 联 方 期 间 内 持 续 有 效			
其他		郑州瑞茂 通供应链 有限公 司、万永 兴、刘轶	关于保障 上市公司 独立性的 承诺	承 诺 作 出 的 时 间： 2011 年 12 月 21 日； 承 诺 期 限：在作 为瑞茂通 控 股 股 东、实 际 控 制 人、 关 联 方 期 间 内 持 续 有 效	是	是	

九、聘任、解聘会计师事务所情况

单位:元 币种:人民币

是否改聘会计师事务所:	是	
	原聘任	现聘任
境内会计师事务所名称	立信会计师事务所(特殊普通合伙)	中磊会计师事务所有限责任公司
境内会计师事务所报酬	300,000	500,000
境内会计师事务所审计年限	1	1

公司于 2012 年 8 月底完成重大资产重组，为了确保今后审计工作的有效衔接，公司董事会聘请中磊会计师事务所有限责任公司为公司 2012 年度审计报告提供相关审计服务。

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

上市公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东、实际控制人、收购人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、其他重大事项的说明

报告期内公司无其他重大事项。

股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	250,990,080	100	618,133,813			0	618,133,813	869,123,893	100

2、股份变动情况说明

2012 年 8 月底公司完成与郑州瑞茂通的重大资产重组，郑州瑞茂通向公司注入 29.88 亿元资产，由公司按照 4.30 元/股的价格向郑州瑞茂通非公开发行股票 618,133,813 股予以购买，公司有限售条件股份增加 618,133,813 股；2012 年 9 月 17 日，烟台春灏广告装饰工程有限公司所持 31,837,961 有限售条件的流通股上市流通，无限售条件流通股增加 31,837,961 股。

(二) 限售股份变动情况

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
郑州瑞茂通供应链有限公司	0	0	618,133,813	618,133,813	增发	2015 年 8 月 28 日
烟台春灏广告装饰工程有限公司	31,837,961	31,837,961	0	0		2012 年 9 月 17 日
合计	31,837,961	31,837,961	618,133,813	618,133,813	/	/

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期末近 3 年历次证券发行情况

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格(或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
股票类						
有限售条件股票	2012 年 8 月 28 日	4.3	618,133,813	2015 年 8 月 28 日	618,133,813	

(二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

2012 年 8 月底公司完成与郑州瑞茂通的重大资产重组，公司向郑州瑞茂通非公开发行股票 618,133,813 股购买其资产，公司有限售条件股份增加 618,133,813 股；2012 年 9 月 17 日，烟台春灏广告装饰工程有限公司所持 31,837,961 有限售条件的流通股上市流通，无限售条件流通股增加 31,837,961 股。

(三) 现存的内部职工股情况

本报告期末公司无内部职工股。

三、 股东和实际控制人情况

(一) 股东数量和持股情况

单位：股

截止报告期末股东总数		15,108		年度报告披露日前第 5 个交易日末 股东总数		14,445	
前十名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	报告期内增 减	持有有限售条件股 份数量	质押或冻结的股份 数量	
郑州瑞茂通供应链有限公司	境内非 国有 法人	71.12	618,133,813	618,133,813	618,133,813	质押	561,510,069
缪玲红	境内自 然人	4.3	37,400,000	37,400,000	0	未知	
烟台春灏广告装饰工程有限公司	境内非 国有 法人	2.49	21,617,861	-10,220,000	0	未知	
沈文超	境内自 然人	1.38	12,000,000	12,000,000	0	质押	12,000,000
於彩君	境内自 然人	1.38	12,000,000	12,000,000	0	质押	12,000,000
胡萍	境内自 然人	1.18	10,220,000	10,220,000	0	未知	
烟台嘉佰祥商贸有限公司	境内非 国有 法人	1.09	9,498,900	0	0	未知	
张庆勋	境内自 然人	0.72	6,230,000	6,230,000	0	未知	
鲁军	境内自 然人	0.59	5,100,000	5,100,000	0	未知	
烟台市牟平区投资公司	国有 法人	0.53	4,565,853	0	0	未知	
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称		持有无限售条件股份的数量		股份种类及数量			
缪玲红		37,400,000		人民币普通股 37,400,000			

烟台春灏广告装饰工程有限公司	21,617,861	人民币普通股	21,617,861
沈文超	12,000,000	人民币普通股	12,000,000
於彩君	12,000,000	人民币普通股	12,000,000
胡萍	10,220,000	人民币普通股	10,220,000
烟台嘉佰祥商贸有限公司	9,498,900	人民币普通股	9,498,900
张庆勋	6,230,000	人民币普通股	6,230,000
鲁军	5,100,000	人民币普通股	5,100,000
烟台市牟平区投资公司	4,565,853	人民币普通股	4,565,853
浙江金能控股有限公司	2,641,580	人民币普通股	2,641,580

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位:股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	郑州瑞茂通供应链有限公司	618,133,813	2015年8月28日	618,133,813	自本次新增股份发行结束之日起三十六个月内不转让。

四、 控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1、 法人

单位：元 币种：人民币

名称	郑州瑞茂通供应链有限公司
单位负责人或法定代表人	万永兴
成立日期	2010年7月26日
组织机构代码	55960929-8
注册资本	360,000,000
主要经营业务	企业管理咨询（不含金融、证券、期货咨询），有色金属、矿产品（煤炭除外）、钢材、五金、建筑材料、电气设备、机械设备、橡胶制品、化工原料（化学危险品及易燃易爆品除外）、通讯产品及配件、农副产品；从事货物和技术进出口业务（上述范围凡涉及国家法律法规、规定应经审批方可经营或禁止进出口的货物和技术除外）

2、 报告期内控股股东变更情况索引及日期

公司原控股股东为浙江新世界房地产集团有限公司，2012年8月底公司向郑州瑞茂通发行股份购买资产，郑州瑞茂通取得公司618,133,813股股份，成为公司控股股东。

(二) 实际控制人情况

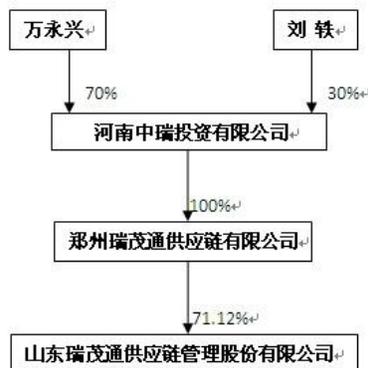
1、 自然人

姓名	万永兴
国籍	中华人民共和国
是否取得其他国家或地区居留权	无
最近 5 年内的职业及职务	现任中瑞集团、中瑞投资、郑州瑞茂通、山东瑞茂通董事长。
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无

2、 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

公司原实际控制人为缪玲红，2012 年 8 月底公司完成与郑州瑞茂通的重大资产重组后，万永兴成为公司实际控制人。

3、 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



五、 其他持股在百分之十以上的法人股东

截止本报告期末公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司领取的应付报酬总额(万元)(税前)	报告期从股东单位获得的应付报酬总额(万元)
万永兴	董事长	男	41	2012年8月26日	2015年8月25日	0	0	0		48.24	
刘轶	副董事长	男	40	2012年8月26日	2015年8月25日	0	0	0		60.17	
燕刚	董事、总经理	男	34	2012年8月26日	2015年8月25日	0	0	0		8.85	
纪晓文	董事	男	40	2012年8月26日	2015年8月25日	0	0	0			
张龙根	独立董事	男	48	2012年8月26日	2015年8月25日	0	0	0			
文定秋	独立董事	男	61	2012年8月26日	2015年8月25日	0	0	0			
刘静	监事会主席	女	43	2012年8月26日	2015年8月25日	0	0	0		3.75	
王新颜	监事	女	36	2012年8月26日	2015年8月25日	0	0	0		1.69	
凌琳	职工监事	男	33	2012年8月26日	2015年8月25日	0	0	0		68.99	
李艾君	财务负责人	女	40	2012年8月26日	2015年8月25日	0	0	0		8.56	
王东升	副总经理	男	34	2012年10月22日	2015年10月21日	0	0	0		13.32	
李群立	副总经理	男	30	2012年10月22日	2015年10月21日	0	0	0		11.96	
张菊芳	董事会	女	31	2012年	2015年	0	0	0		7.43	

	秘书			8月26日	8月25日						
合计	/	/	/	/	/	0	0	0	/	232.96	

万永兴：2007年10月任河南和昌置业发展有限公司监事，2010年12月至今任中瑞集团、中瑞投资、郑州瑞茂通、山东瑞茂通董事长。

刘轶：2007年10月任河南和昌置业发展有限公司执行董事、经理，2010年12月至今任中瑞集团、中瑞投资、郑州瑞茂通、山东瑞茂通副董事长。

燕刚：2007年7月至2010年12月任中瑞集团总裁，2010年12月至2012年8月任郑州瑞茂通董事、经理、总裁，2012年10月任山东瑞茂通董事、总经理。

纪晓文：历任中国银行山东省分行法律事务处主管、中国东方资产管理公司青岛办事处投资部经理、中银信投资有限公司副总经理、山东九发食用菌股份有限公司总经理、董事长。

张龙根：历任 Metiom, Inc.(纽约)、ScientCorp, (纽约)、Crystal 门窗系统公司, (纽约)、鑫苑地产控股有限公司（纽交所代码：XIN），（北京）、晶科能源有限公司（纽交所代码：JKS）（上海）首席财务官（CFO）、财务总监、财务会计总监等职务。

文定秋：历任井冈山华能发电有限责任公司总经理、中国华能集团公司基本建设部副主任、华能吉林发电公司执行董事、总经理、华能国际电力开发公司咨询顾问。

刘静：2004年8月至2011年1月任中瑞集团财务总监，2011年2月至今任郑州瑞茂通监事。

王新颜：2007年10月至2009年7月任郑州思念食品有限公司副总助理，2009年7月至2010年12月任中瑞集团审计部经理，2010年12月至今任郑州瑞茂通监事。

凌琳：2006年10月至2008年8月任清华大学中国国有资产研究中心研究人员；2010年1月至2011年5月任中瑞集团副总经理；2011年6月至今任郑州瑞茂通监事。

李艾君：2007年10月至2010年12月任中瑞集团财务经理，2010年12月至2012年8月任郑州瑞茂通财务总监，2012年8月任山东瑞茂通财务总监。

王东升：2004年4月至2010年12月任中瑞集团长治办事处经理、集团副总经理；2010年12月至2012年8月任江苏晋和西北事业部总经理；2012年8月至今任瑞茂通副总经理、副总裁。

李群立：2005年9月至2010年12月任中瑞集团襄垣办事处经理、总裁助理兼行政人力资源部经理；2010年12月至2012年8月任江苏晋和北京事业部总经理；2012年8月至今任瑞茂通副总经理、副总裁。

张菊芳：2009年6月至2011年10月任中瑞集团法务部主管，2011年11月至2012年8月任郑州瑞茂通行政法务部经理。

公司于2012年8月底完成重组，于2012年8月26日通过公司2012年第三次临时股东大会对公司董事会和监事会进行了换届表决，选举产生了公司第五届董事会和第五届监事会，同时公司职工代表大会推举凌琳为公司职工监事。

二、 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
万永兴	郑州瑞茂通供应链有限公司	董事长	2010年10月14日	2013年10月13日
刘轶	郑州瑞茂通供应链有限公司	副董事长、经理	2010年10月14日	2013年10月13日
燕刚	郑州瑞茂通供应链有限公司	董事	2010年10月14日	2013年10月13日
王东升	郑州瑞茂通供应	董事	2010年10月14日	2013年10月13日

	链有限公司			
刘静	郑州瑞茂通供应链有限公司	监事	2011 年 2 月 16 日	2014 年 2 月 15 日
王新颜	郑州瑞茂通供应链有限公司	监事	2010 年 10 月 14 日	2013 年 10 月 13 日
凌琳	郑州瑞茂通供应链有限公司	监事	2011 年 6 月 29 日	2014 年 6 月 28 日

(二) 在其他单位任职情况

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
万永兴	河南中瑞投资有限公司	董事长		
	河南中瑞集团有限公司	董事长		
	河南和昌置业发展有限公司	监事		
刘轶	河南中瑞投资有限公司	董事长		
	河南中瑞集团有限公司	副董事长		
	河南和昌置业发展有限公司	执行董事		
	河南怡丰置业发展有限公司	执行董事		
刘静	河南怡丰置业发展有限公司	监事		
	安徽华昌置业发展有限公司	监事		
	江苏和昌置业发展有限公司	监事		

三、 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
缪玲红	董事、代董事会秘书	离任	上市公司重大资产重组后换届选举
虞万钧	董事	离任	上市公司重大资产重组后换届选举
纪晓文	总经理	离任	上市公司重大资产重组后离任
倪长和	独立董事	离任	上市公司重大资产重组后换届选举
顾旭芬	独立董事	离任	上市公司重大资产重组后换届选举
于萍	监事	离任	上市公司重大资产重组后换届选举

项小燕	监事	离任	上市公司重大资产重组后换届选举
李志平	监事	离任	上市公司重大资产重组后换届选举
万永兴	董事长	聘任	上市公司重大资产重组后换届选举
刘轶	副董事长	聘任	上市公司重大资产重组后换届选举
燕刚	董事、总经理	聘任	上市公司重大资产重组后换届选举
纪晓文	董事	聘任	上市公司重大资产重组后换届选举
张龙根	独立董事	聘任	上市公司重大资产重组后换届选举
文定秋	独立董事	聘任	上市公司重大资产重组后换届选举
刘静	监事会主席	聘任	上市公司重大资产重组后换届选举
王新颜	监事	聘任	上市公司重大资产重组后换届选举
凌琳	职工监事	聘任	上市公司重大资产重组后换届选举
李艾君	财务负责人	聘任	上市公司重大资产重组后换届选举
王东升	副总经理	聘任	上市公司重大资产重组后换届选举
李群立	副总经理	聘任	上市公司重大资产重组后换届选举
张菊芳	董事会秘书	聘任	上市公司重大资产重组后换届选举

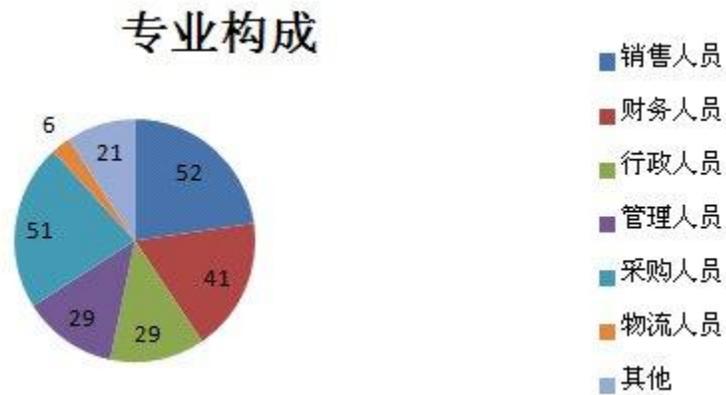
四、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

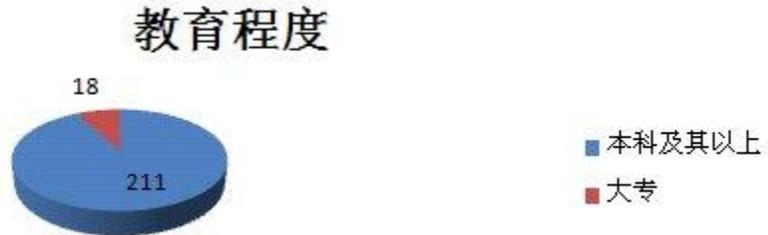
母公司在职员工的数量	27
主要子公司在职员工的数量	202
在职员工的数量合计	229
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	0
销售人员	52
技术人员	0
财务人员	41
行政人员	29

管理人员	29
采购人员	51
物流人员	6
其他	21
合计	229
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
本科及其以上	211
大专	18
合计	229

(二) 专业构成统计图:



(三) 教育程度统计图:



第八节 公司治理

一、 公司治理及内幕知情人登记管理等相关情况说明

二、 股东大会情况简介

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
山东九发食用菌股份有限公司 2012 年第一次临时股东大会	2012 年 1 月 12 日	关于选定郑州瑞茂通供应链有限公司作为重组方的议案；关于公司符合向特定对象发行股份购买资产条件的议案；关于债务代偿的议案；关于公司发行股份购买资产暨关联交易的议案；关于<山东九发食用菌股份有限公司发行股份购买资产暨关联交易报告书（草案）>的议案；关于本公司与瑞茂通签署的〈债务代偿协议〉的议案；关于本公司与瑞茂通签署的〈发行股份购买资产协议〉的议案；关于山东九发食用菌股份有限公司〈盈利预测补偿协议〉的议案；关于提请股东大会	上述议案均获表决通过。	上海证券交易所（www.sse.com.cn）	2012 年 1 月 13 日

		审议瑞茂通免于以要约方式增持公司股份的议案；关于提请股东大会授权董事会全权办理重大资产重组的议案。			
山东九发食用菌股份有限公司 2012 年第二次临时股东大会	2012 年 2 月 15 日	关于更换公司会计师事务所的议案。	该议案获表决通过。	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)	2012 年 2 月 16 日
山东九发食用菌股份有限公司 2011 年度股东大会	2012 年 4 月 23 日	《2011 年度董事会工作报告；2011 年度监事会工作报告；2011 年年度报告和报告摘要；2011 年度利润分配及资本公积金转增股本方案；2011 年度财务决算报告；关于修订《股东大会议事规则》；关于修订《董事会议事规则》；关于修订《监事会议事规则》；关于修订《对外担保管理办法》；关于修订《关联交易管理办法》。	上述议案均获表决通过。	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)	2012 年 4 月 24 日
山东九发食用菌股份有限公司 2012 年第三次临时股东大会	2012 年 8 月 26 日	关于变更公司名称、注册资本、经营范围的议案；关于公司	上述议案均获表决通过。	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)	2012 年 8 月 28 日

		2012-2014 年度股东分红回报规划的议案；关于制定《公司章程》的议案；关于公司董事会换届选举的议案；关于公司监事会换届选举的议案。			
山东九发食用菌股份有限公司 2012 年第四次临时股东大会	2012 年 9 月 16 日	关于确认公司名称的议案；修改公司章程的议案。	上述议案均获表决通过。	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)	2012 年 9 月 18 日
山东瑞茂通供应链管理股份有限公司 2012 年第五次临时股东大会	2012 年 11 月 8 日	关于变更公司经营范围的议案；修改公司章程的议案。	上述议案均获表决通过。	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)	2012 年 11 月 9 日
山东瑞茂通供应链管理股份有限公司 2012 年第六次临时股东大会	2012 年 12 月 31 日	关于变更公司名称的议案；关于修改公司章程的议案；关于公司股票期权与限制性股票激励计划（草案修订稿）及其摘要的议案；关于公司股票期权与限制性股票激励计划实施考核管理方案的议案；关于提请股东大会授权董事会办理股票期权与限制性股票激励计划相关事宜的议案。	上述议案均获表决通过。	上海证券交易所 (www.sse.com.cn)	2013 年 1 月 4 日

三、 董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
万永兴	否	6	6	0	0	0	否	1
刘轶	否	6	6	0	0	0	否	1
燕刚	否	6	6	0	0	0	否	4
纪晓文	否	6	6	0	0	0	否	4
张龙根	是	6	6	0	0	0	否	1
文定秋	是	6	6	0	0	0	否	1

年内召开董事会会议次数	6
其中：现场会议次数	6
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	0

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

四、 董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议

2012 年 11 月 16 日，第五届董事会薪酬与考核委员会第一次会议以通讯方式召开，会议拟定了《山东瑞茂通供应链管理股份有限公司股票期权与限制性股票激励计划（草案）及其摘要》的议案，审议通过《关于公司股票期权与限制性股票激励计划的激励对象名单的议案》《关于公司股票期权与限制性股票激励计划实施考核管理办法的议案》，并提交瑞茂通第五届董事会第五次会议审议。

五、 监事会发现公司存在风险的说明

监事会对报告期内的监督事项无异议。

第九节 财务会计报告

公司年度财务报告已经中磊会计师事务所有限责任公司注册会计师谢青、丁亭亭审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

一、 审计报告

审 计 报 告

(2013)中磊(审A)字第0012号

山东瑞茂通供应链管理股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的山东瑞茂通供应链管理股份有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括 2012 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2012 年度的利润表和合并利润表、2012 年度的现金流量表和合并现金流量表、2012 年度的所有者权益变动表和合并所有者权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）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。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。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。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

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、审计意见

我们认为，贵公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2012 年 12 月 31 日的财务状况以及 2012 年度的经营成果和现金流量。

中磊会计师事务所有限责任公司

中国·北京

中国注册会计师：谢青

中国注册会计师：丁亭亭

二〇一三年二月二十六日

二、 财务报表

合并资产负债表

2012 年 12 月 31 日

编制单位:山东瑞茂通供应链管理股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金	七.(一)	820,164,163.95	703,164,633.56
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据	七.(二).1	136,075,301.72	86,023,618.76
应收账款	七.(三)	455,250,729.92	206,882,193.87
预付款项	七.(五)	323,293,504.74	367,253,112.72
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	七.(四)	62,209,772.86	67,555,843.44
买入返售金融资产			
存货	七.(六)	211,529,526.63	161,820,085.81
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	七.(七)	6,360,480.55	13,301,784.64
流动资产合计		2,014,883,480.37	1,606,001,272.80
非流动资产:			
发放委托贷款及垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	七.(八)		
投资性房地产			
固定资产	七.(九)	10,402,295.15	7,903,050.06
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			

油气资产			
无形资产	七.(十)	12,500.00	117,508.01
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	七.(十一)	168,407.09	380.69
其他非流动资产			
非流动资产合计		10,583,202.24	8,020,938.76
资产总计		2,025,466,682.61	1,614,022,211.56
流动负债:			
短期借款	七.(十三)	132,571,058.96	408,748,253.89
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据	七.(十四)	278,227,858.11	45,898,000.70
应付账款	七.(十五)	244,475,394.61	83,542,260.43
预收款项	七.(十六)	68,244,684.92	152,351,315.61
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	七.(十七)	1,318,970.40	813,110.38
应交税费	七.(十八)	42,166,950.12	25,695,118.52
应付利息			
应付股利			
其他应付款	七.(十九)	13,511,126.86	14,261,055.68
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			

流动负债合计		780,516,043.98	731,309,115.21
非流动负债:			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		780,516,043.98	731,309,115.21
所有者权益（或股东权益）:			
实收资本（或股本）	七.(二十)	869,123,893.00	618,133,813.00
资本公积			
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	七.(二十一)	12,273,904.80	7,792,022.45
一般风险准备			
未分配利润	七.(二十二)	363,364,275.83	256,787,260.90
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		1,244,762,073.63	882,713,096.35
少数股东权益		188,565.00	
所有者权益合计		1,244,950,638.63	882,713,096.35
负债和所有者权益总计		2,025,466,682.61	1,614,022,211.56

法定代表人：万永兴 主管会计工作负责人：李艾君 会计机构负责人：庞巍

母公司资产负债表

2012 年 12 月 31 日

编制单位：山东瑞茂通供应链管理股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		160,391.15	2,280,891.80
交易性金融资产			

应收票据			
应收账款			
预付款项			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	十三.(二)	537,400.00	
存货			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		697,791.15	2,280,891.80
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十三.(三)	2,988,000,000.00	166,886,691.51
投资性房地产			
固定资产		51,055.22	
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产			
其他非流动资产			
非流动资产合计		2,988,051,055.22	166,886,691.51
资产总计		2,988,748,846.37	169,167,583.31
流动负债：			
短期借款			
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款			

预收款项			
应付职工薪酬		117,811.40	117,811.40
应交税费		2,763.84	1,592.54
应付利息			
应付股利			
其他应付款		24,667,968.87	5,006,279.66
一年内到期的非流动 负债			
其他流动负债			
流动负债合计		24,788,544.11	5,125,683.60
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		24,788,544.11	5,125,683.60
所有者权益（或股东权 益）：			
实收资本（或股本）		869,123,893.00	250,990,080.00
资本公积		2,388,930,321.21	365,064,134.21
减：库存股			
专项储备			
盈余公积		59,047,058.54	59,047,058.54
一般风险准备			
未分配利润		-353,140,970.49	-511,059,373.04
所有者权益（或股东权益） 合计		2,963,960,302.26	164,041,899.71
负债和所有者权益 （或股东权益）总计		2,988,748,846.37	169,167,583.31

法定代表人：万永兴 主管会计工作负责人：李艾君 会计机构负责人：庞巍

合并利润表
2012 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
----	----	------	------

一、营业总收入		5,281,242,580.20	3,311,555,242.57
其中：营业收入	七.(二十三)	5,281,242,580.20	3,311,555,242.57
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		4,885,285,026.49	2,976,120,316.95
其中：营业成本	七.(二十三)	4,541,933,909.98	2,774,131,157.28
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	七.(二十四)	7,129,580.57	6,411,331.23
销售费用		268,579,857.18	158,465,079.29
管理费用	七.(二十六)	57,749,541.38	33,533,081.72
财务费用	七.(二十七)	9,218,509.01	3,579,667.43
资产减值损失	七.(二十八)	673,628.37	
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		395,957,553.71	335,434,925.62
加：营业外收入	七.(二十九)	72,376,503.16	22,063,453.00
减：营业外支出	七.(三十)	50.00	2,404,407.80
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		468,334,006.87	355,093,970.82
减：所得税费用	七.(三十)	86,538,451.59	38,858,438.61

	一)		
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		381,795,555.28	316,235,532.21
归属于母公司所有者的净利润		381,795,555.28	316,235,532.21
少数股东损益			
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	七.(三十二)	0.5440	0.5116
（二）稀释每股收益	七.(三十二)	0.5440	0.5116
七、其他综合收益			
八、综合收益总额			
归属于母公司所有者的综合收益总额			
归属于少数股东的综合收益总额			

法定代表人：万永兴 主管会计工作负责人：李艾君 会计机构负责人：庞巍

母公司利润表
2012 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入			
减：营业成本			
营业税金及附加			
销售费用			
管理费用		5,195,692.17	3,588,452.43
财务费用		-836.23	-29,538.68
资产减值损失			
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	十三.(四)	163,113,308.49	76,974.97
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		157,918,452.55	-3,481,938.78
加：营业外收入			
减：营业外支出		50	
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		157,918,402.55	-3,481,938.78
减：所得税费用			

四、净利润（净亏损以“－”号填列）		157,918,402.55	-3,481,938.78
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额			

法定代表人：万永兴 主管会计工作负责人：李艾君 会计机构负责人：庞巍

合并现金流量表
2012 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		5,210,435,230.29	3,846,119,212.37
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	七.(三十三)	89,791,349.17	28,092,078.12
经营活动现金流入小计		5,300,226,579.46	3,874,211,290.49

购买商品、接受劳务支付的现金		4,242,003,059.04	3,647,387,097.48
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		20,797,343.87	12,340,505.92
支付的各项税费		301,021,320.66	143,397,042.57
支付其他与经营活动有关的现金	七.(三十三)	303,480,595.81	382,864,756.44
经营活动现金流出小计		4,867,302,319.38	4,185,989,402.41
经营活动产生的现金流量净额		432,924,260.08	-311,778,111.92
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	七.(三十三)	286,618.70	
投资活动现金流入小计		286,618.70	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,885,250.06	2,722,247.50
投资支付的现金			70,000,000.00

质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		3,885,250.06	72,722,247.50
投资活动产生的现金流量净额		-3,598,631.36	-72,722,247.50
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		188,565.00	308,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		822,517,417.95	659,494,700.63
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		822,705,982.95	967,494,700.63
偿还债务支付的现金		1,099,432,549.31	336,614,799.47
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		18,788,078.01	10,908,961.43
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	七.(三十三)	16,000,000	4,000,000.00
筹资活动现金流出小计		1,134,220,627.32	351,523,760.90
筹资活动产生的现金流量净额		-311,514,644.37	615,970,939.73
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-811,453.96	-1,157,417.17
五、现金及现金等价物净增加额		116,999,530.39	230,313,163.14
加：期初现金及现金等价物余额		703,164,633.56	472,851,470.42
六、期末现金及现金等价物余额		820,164,163.95	703,164,633.56

法定代表人：万永兴 主管会计工作负责人：李艾君 会计机构负责人：庞巍

母公司现金流量表
2012 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		3,500,051.69	32,850.88
经营活动现金流入小计		3,500,051.69	32,850.88
购买商品、接受劳务支付的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		316,021.87	140,087.86
支付的各项税费		3,044.00	
支付其他与经营活动有关的现金		5,250,431.25	4,695,319.03
经营活动现金流出小计		5,569,497.12	4,835,406.89
经营活动产生的现金流量净额	十三.(五)	-2,069,445.43	-4,802,556.01
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金			1,004,849.97
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			1,004,849.97

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		51,055.22	
投资支付的现金			927,875.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		51,055.22	927,875.00
投资活动产生的现金流量净额		-51,055.22	76,974.97
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额			
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-2,120,500.65	-4,725,581.04
加：期初现金及现金等价物余额		2,280,891.80	7,006,472.84
六、期末现金及现金等价物余额		160,391.15	2,280,891.80

法定代表人：万永兴 主管会计工作负责人：李艾君 会计机构负责人：庞巍

(四) 利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
(五) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
(七) 其他								
四、本期期末余额	869,123,893.00	2,388,930,321.21			59,047,058.54		-353,140,970.49	2,963,960,302.26

单位:元 币种:人民币

项目	上年同期金额							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	250,990,080.00	365,064,134.21			59,047,058.54		-507,577,434.26	167,523,838.49
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	250,990,080.00	365,064,134.21			59,047,058.54		-507,577,434.26	167,523,838.49

三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							-3,481,938.78	-3,481,938.78
（一）净利润							-3,481,938.78	-3,481,938.78
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							-3,481,938.78	-3,481,938.78
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
四、本期期末余额	250,990,080.00	365,064,134.21			59,047,058.54		-511,059,373.04	164,041,899.71

法定代表人：万永兴 主管会计工作负责人：李艾君 会计机构负责人：庞巍

三、 公司基本情况

1、 历史沿革

山东瑞茂通供应链管理股份有限公司的前身为山东九发食用菌股份有限公司，山东九发食用菌股份有限公司系经山东省人民政府鲁政字[1998]90 号文批准，由山东九发集团公司作为主发起人，对其下属的全资子公司烟台九发食用菌有限公司进行股份制改组，并联合中国乡镇企业总公司共同发起，以募集方式设立的股份有限公司。山东九发食用菌股份有限公司于 1998 年 6 月 25 日在山东省工商行政管理局注册登记。山东九发食用菌股份有限公司经中国证券监督管理委员会证监发字[1998]147 号和[1998]148 号文批准，于 1998 年 6 月 8 日通过上海证券交易所公开发行社会公众股 3,200 万股(含内部职工股 320 万股)，并于 1998 年 7 月 3 日在上海证券交易所上市交易。1999 年山东九发食用菌股份有限公司分配利润，以 1998 年期末总股本 11,900 万股为基数，每 10 股送 3 股，同时以资本公积金每 10 股转增 3 股，送股转增后山东九发食用菌股份有限公司总股本变更为 19,040 万股。2000 年 12 月经中国证券监督管理委员会证监字[2000]141 号文批准，山东九发食用菌股份有限公司向全体股东配售普通股 18,758,400 股，配股后总股本变更为 209,158,400 股。2001 年中期山东九发食用菌股份有限公司分配利润，以资本公积金每 10 股转增 2 股，转增后山东九发食用菌股份有限公司总股本变更为 250,990,080 股。2008 年 9 月 28 日，经债权人申请，烟台市中级人民法院以(2008)烟民破字第 6-1 号民事裁定书裁定山东九发食用菌股份有限公司进入破产重整程序。2008 年 12 月 9 日，烟台市中级人民法院以(2008)烟民破字第 6-4 号民事裁定书批准了公司的《重整计划草案》，公司进入重整执行期。2009 年 6 月 1 日，山东省烟台市中级人民法院以(2008)烟民破字第 6-14 号民事裁定书裁定：自 2009 年 6 月 1 日起，山东九发食用菌股份有限公司管理人的监督职责终止，重整计划执行完毕。

2011 年 12 月 24 日，烟台中院出具(2011)烟民监字第 35 号民事调解书：由于烟台紫宸 100% 股权存在问题，山东九发食用菌股份有限公司未对烟台紫宸形成实质性控制，山东九发食用菌股份有限公司一直没有主营业务，未能解决持续经营能力问题，不符合《重整计划》预计的目标和原则。为尽快落实《重整计划》，山东九发食用菌股份有限公司可以将烟台紫宸 100% 股权退回烟台赛尚，由山东九发食用菌股份有限公司另行选择重组方向山东九发食用菌股份有限公司无偿注入 3.3 亿元资产代正大物贸偿还 3.3 亿元债务。

2011 年 12 月 26 日山东九发食用菌股份有限公司与郑州瑞茂通供应链有限公司签订《债务代偿协议》、《发行股份购买资产协议》。

根据《债务代偿协议》，郑州瑞茂通供应链有限公司向山东九发食用菌股份有限公司无偿注入 3.3 亿元的资产代烟台市牟平区正大物贸中心向山东九发食用菌股份有限公司偿还 3.3 亿元债务，同时山东九发食用菌股份有限公司将持有的烟台紫宸投资有限公司 100% 股权退还正大物贸。该 3.3 亿元资产为郑州瑞茂通供应链有限公司持有的徐州市怡丰贸易有限公司、邳州市丰源电力燃料有限公司、江苏晋和电力燃料有限公司合计 11.045% 的股权。

根据上海东洲资产评估有限公司出具的沪东洲资评报字第 DZ110084045 号《企业价值评估报告》，郑州瑞茂通供应链有限公司持有的徐州市怡丰贸易有限公司 100% 股权、邳州市丰源电力燃料有限公司 100% 股权、江苏晋和电力燃料有限公司 100% 股权评估净值合计为 2,988,000,000 元。

根据《发行股份购买资产协议》，徐州市怡丰贸易有限公司、邳州市丰源电力燃料有限公司、江苏晋和电力燃料有限公司余下合计 88.955% 的股权由山东九发食用菌股份有限公司向郑州瑞茂通供应链有限公司发行股份购买。

2012 年 8 月 6 日，中国证券监督管理委员会《关于核准山东九发食用菌股份有限公司向郑州瑞茂通供应链有限公司发行股份购买资产的批复》(证监许可【2012】1042 号)文件，核准山东九发食用菌股份有限公司向郑州瑞茂通供应链有限公司发行 618,133,813 股股份购买相关资产。

重组完成后，公司成为一家管理型公司，核心资产为徐州市怡丰贸易有限公司、邳州市丰源电力燃料有限公司、江苏晋和电力燃料有限公司等三家公司的 100% 股权。本公司母公司为郑州

瑞茂通供应链有限公司，实际控制人为万永兴。

2、所处行业

本公司所处行业为：煤炭供应链管理。

3、经营范围

本公司经营范围为：煤炭批发经营；资产管理；煤炭信息咨询，煤炭供应链管理。

4、本公司的法定代表人为万永兴，公司注册地址为山东省烟台市胜利路 201-209 号汇丰大厦

四、 公司主要会计政策、会计估计和前期差错：

(一) 财务报表的编制基础：

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

(二) 遵循企业会计准则的声明：

本集团编制的财务报表及附注符合财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的企业会计准则及其应用指南的要求，真实、完整地反映了企业的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

(三) 会计期间：

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(四) 记账本位币：

本公司的记账本位币为人民币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下的企业合并：

参与合并的各方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。在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

在同一控制下的企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并：

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性工具的公允价值，以及为企业合并而发生的各项直接相关费用。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核确认后，计入当期损益。初始确认后的商誉，后续期间以其成本扣除累计减值准备后的金额计量。

(六) 合并财务报表的编制方法：

1、

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本集团能够决定另一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益的权利。

本集团将其全部子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司和其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制。

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

母公司与子公司及子公司相互之间的所有重大账目及交易于合并时抵销。

子公司所有者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所有者权益项目下以“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。

发生的购买子公司少数股东股权，在编制合并财务报表时，因购买少数股东股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(七) 现金及现金等价物的确定标准：

现金流量表之现金包括库存现金及可以随时用于支付的存款和其他货币资金；现金等价物是指持有的期限短（一般指从购买日起三个月到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

(八) 外币业务和外币报表折算：

外币业务：

本公司外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。以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为人民币，所产生的折算差额，作为公允价值变动直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额。

外币财务报表的折算：

外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”外，均按业务发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率（或按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率）折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在所有者权益项目下单独列示。外币现金流量采用现金流量发生日的即期汇率（按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率）折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

(九) 金融工具：

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；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。初始确认金融资产或金融负债，按照公允价值计量。

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包括交易性金融资产和金融负债及初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债。

初始确认时将某金融资产或某金融负债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或金融负债后，不重分类为其他类金融资产或金融负债；其他类金融资产或金融负债也不重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或金融负债。

初始确认以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债时，相关交易费用直接计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，按照公允价值进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产或结清该金融负债时可能发生的交易费用；公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益。

1、 将尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产的，说明持有意图或能力发生改变的依据

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

初始确认持有至到期投资时，相关交易费用计入初始确认金额。

持有至到期投资采用实际利率法，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。

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，本公司将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），同时还将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。

(十) 应收款项：

1、 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

<p>单项金额重大的判断依据或金额标准</p>	<p>(1)债务人已撤销、破产或死亡，以其破产财产或者遗产清偿后仍无法收回的部分；(2)债务人逾期未履行清偿义务，且具有明显特征表明无法收回。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，本公司按规定程序批准后作为坏账损失，冲销提取的坏账准备。</p> <p>本公司对于可能发生的坏账损失采用备抵法核算。对单项金额重大的应收账款、其他应收款，本公司单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失并计入当期损益。单项金额不重大的应收账款、其他应收款，以及经单独测试未发生减值的单项金额重大的应收账款、其他应收款，本公司一般按信用风险特征划分资产组合进行减值测试。</p> <p>本公司对金额在 500 万元以上（含 500 万元）的单项应收账款、金额在 100 万元以上（含 100 万元）的单项其他应收款，认定为单项金额重大的应收款项。</p>				
<p>单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法</p>	<p>本公司通常以资产负债日应收账款、其他应收账款账龄作为判断信用风险特征的主要依据并藉此划分资产组合，根据本公司经验，确定各账龄段坏账准备计提比例为：</p> <table data-bbox="860 1795 1299 1875"> <tr> <td>账龄</td> <td>计提比例</td> </tr> <tr> <td>6 个月以内（含 6 个月）</td> <td></td> </tr> </table>	账龄	计提比例	6 个月以内（含 6 个月）	
账龄	计提比例				
6 个月以内（含 6 个月）					

	6 个月-1 年（含 1 年）	1%
	1-2 年（含 2 年）	10%
	2-3 年（含 3 年）	20%
	3-4 年（含 4 年）	40%
	4-5 年（含 5 年）	60%
	5 年以上	100%

2、按组合计提坏账准备应收款项：

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例说明	其他应收款计提比例说明
1 年以内（含 1 年）	1%	1%
其中：		
6 个月以内（含 6 个月）	0	0
6 个月-1 年（含 1 年）	1%	1%
1—2 年	10%	10%
2—3 年	20%	20%
3—4 年	40%	40%
4—5 年	60%	60%
5 年以上	100%	100%

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

单项计提坏账准备的理由	对单项金额不重大但个别信用风险存在显著差异、按账龄分析法计提坏账准备不能反映其实际减值情况的应收账款、其他应收款，本公司单独进行减值测试。
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于账面价值的差额确认减值损失。本公司对正常的内部职工备用金借款不计提坏账准备。对应收票据、预付款项等其他应收款项，本公司根据其未来现金流量现值低于账面价值的差额确认减值损失。

(十一) 存货：

1、存货的分类

存货主要包括原材料、自制半成品及在产品、库存商品、周转材料等。

2、发出存货的计价方法

其他

存货发出时，除对于不能替代使用的存货、为特定项目专门购入或制造的存货，采用个别计价法确定发出存货的成本，其他情况下均采用移动加权平均法确定发出存货的实际成本。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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。

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。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；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备；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。

4、 存货的盘存制度

永续盘存制

5、 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

一次摊销法

(2) 包装物

一次摊销法

(十二) 长期股权投资：

1、 投资成本确定

本公司对下列长期股权投资采用成本法核算：

- (1)能够对被投资单位实施控制的长期股权投资；
- (2)对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资。

成本法核算下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

本公司采用权益法核算对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资：

- (1)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；长期股权投资的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。
- (2)本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。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，并据以确认投资损益。本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，本公司在其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。确认对联营企业及合营企业的投资损益时，对于发生的内部交易损益（资产减值损失除外）按照持股比例予以抵销。
- (3)按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。
- (4)对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

2、 后续计量及损益确认方法

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期投资收益。

3、 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制是指按合同约定对某项经济活动所共有的控制。共同控制的确定依据主要为任何一个合营方均不能单独控制合营企业生产经营活动；涉及合营企业基本经营活动的决策需各合营方一致同意等。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能控制或与其他方一起共同控制这些政策的制定。重大影响确定依据主要为本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含）以上但低于 50%的表决权股份，如果有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，则不能形成重大影响。

4、 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若因市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因使长期股权投资存在减值迹象时，根据单项长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定长期股权投资的可收回金额。长期股权投资的可收回金额低于账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。长期股权投资减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回

(十三) 投资性房地产：

投资性房地产包括：

- (1)已出租的土地使用权；
- (2)持有并准备增值后转让的土地使用权；
- (3)已出租的建筑物。

投资性房地产按照成本进行初始计量。

与投资性房地产有关的后续支出，满足下列条件的，计入投资性房地产成本，否则在发生时计入当期损益：

- (1)与该投资性房地产有关的经济利益很可能流入本公司；
- (2)该投资性房地产的成本能够可靠地计量。

本公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率采用平均年限法计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧（摊销）率参见后述“固定资产”及“无形资产”。

当投资性房地产的用途改变为自用时，则自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，则自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

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

(十四) 固定资产：

1、 固定资产确认条件、计价和折旧方法：

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，使用年限超过一年，单位价值较高的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起，采用直线法(年限平均法)提取折旧。

2、 各类固定资产的折旧方法：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
----	---------	--------	---------

机器设备	5-10	5%	9.50%-19.00%
运输设备	5-10	5%	9.50%-19.00%
办公设备及其他	3-5	5%	19.00%-31.67%

3、 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

固定资产的各组成部分具有不同使用寿命或者以不同方式为本公司提供经济利益，适用不同折旧率或折旧方法的，本公司分别将各组成部分确认为单项固定资产。

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可靠地计量，则计入固定资产成本，同时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。

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。

(十五) 在建工程：

在建工程成本按实际发生的成本计量，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可资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确定其成本，并计提折旧；待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。在建工程不计提折旧。

(十六) 借款费用：

借款费用包括因借款而发生的利息、折价或溢价的摊销、辅助费用，以及因外币借款而发生的汇兑差额等。发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件的，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或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

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。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额不超过当期相关借款实际发生的利息金额。在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，则借款费用的资本化继续进行。

(十七) 无形资产：

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他无形项目的支出，在发生时计入当期损益。

本公司内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；本公司内部研究开发项目开发阶段的支出，符合条件的，确认为无形资产。

无形资产按成本进行初始计量。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

无形资产使用寿命的确定原则：

(1)来源于合同性权利或者其他法定权利的无形资产，其使用寿命按不超过合同性权利或者其他法定权利的期限；

(2)合同性权利或者其他法定权利到期时因续约等延续、且有证据表明延续不需要付出大额成本的，续约期一并记入使用寿命；

(3)合同或者法律没有使用寿命的，综合各方面情况判断，如与同行业情况进行比较、参考历史经验、聘请专家论证等，以无形资产能为本公司带来经济利益的期限确定使用寿命；

(4)按照上述方法仍无法确定无形资产为本公司带来经济利益期限的，作为使用寿命不确定的无形资产。

对于使用寿命为有限的无形资产，本公司在无形资产使用寿命内按直线法进行摊销，无形资产的摊销一般计入当期损益，但如果某项无形资产包含的经济利益通过所生产的产品或者其他资产实现的，其资产摊销金额计入相关资产价值；无法预计无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命不确定的无形资产，不摊销但每年进行减值测试。

本公司至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，应当改变摊销期限和摊销方法。

本公司在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并于其使用寿命内按直线法进行摊销。

出售无形资产时，将取得的价款与该无形资产账面价值的差额计入当期损益。当无形资产预期不能为本公司带来经济利益的，则将该无形资产的账面价值予以转销。

(十八) 长期待摊费用：

长期待摊费用是指已经支出，但应由当期及以后各期承担的摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用，该等费用在受益期内平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

(十九) 预计负债：

与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，确认为预计负债：

(1)该义务是本公司承担的现时义务；

(2)履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

(3)该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

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

待执行合同变成亏损合同的，有合同标的资产的，先对标的资产进行减值测试并按规定确认减值损失，如预计亏损超过该减值损失，则将超过部分确认为预计负债；无合同标的资产的，亏损合同相关义务满足预计负债确认条件时，确认为预计负债。

资产负债表日，本公司对预计负债的账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实

反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

(二十) 股份支付及权益工具：

1、 股份支付的种类：

股份支付指本公司为获取职工和其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2、 权益工具公允价值的确定方法

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。

3、 确认可行权权益工具最佳估计的依据

完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。

(二十一) 收入：

1、 销售商品收入

销售商品收入同时满足下列条件的，予以确认：

- (1) 本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- (2) 本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- (3) 收入的金额能够可靠地计量；
- (4) 相关的经济利益很可能流入本公司；
- (5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2、 提供劳务收入

本公司在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。同时满足下列条件时，提供劳务交易的结果能够可靠估计：

- (1) 收入的金额能够可靠地计量；
- (2) 相关的经济利益很可能流入本公司；
- (3) 交易的完工进度能够可靠地确定；
- (4) 交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

- (1) 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；
- (2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，则将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，销售商品部分和提供劳务部分能够区分且能够单独计量的，将销售商品的部分作为销售商品处理，将提供劳务的部分作为提供劳务处理。销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，则将销售商品部分和提供劳务部分全部作为销售商品处理。

3、 让渡资产使用权收入

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等。让渡资产使用权收入同时满足下列条件的，予以确认：

- (1) 相关的经济利益很可能流入本公司；

(2)收入的金额能够可靠地计量。

利息收入金额按照他人使用公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入金额按照合同、协议约定的收费时间和方法计算确定。

(二十二) 政府补助：

政府补助指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。

政府补助同时满足下列条件的，予以确认：

(1)本公司能够满足政府补助所附条件；

(2)本公司能够收到政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

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。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

(1)用于补偿本公司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。

(2)用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(二十三) 递延所得税资产/递延所得税负债：

本公司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，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

(1)该项交易不是企业合并；

(2)交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

本公司对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

(1)暂时性差异在可预见的未来很可能转回；

(2)未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

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

本公司在取得资产、负债时，确定其计税基础，如果资产、负债的账面价值与其计税基础存在差异的，按照后述规定确认所产生的递延所得税资产或递延所得税负债。

除下列交易中产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

(1)商誉的初始确认。

(2)同时具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：

a.该项交易不是企业合并；

b.交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

本公司对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认相应的递延所得税负债。但是，同时满足下列条件的除外：

(1)本公司能够控制暂时性差异转回的时间；

(2)该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，本公司根据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

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

(二十四) 经营租赁、融资租赁：

融资租赁为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，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

本公司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。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。或有租金于实际发生时计入当期损益。

本公司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。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

本公司作为承租人记录融资租赁业务

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。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分为长期负债和一年内到期的长期负债列示。

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。

本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分为长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(二十五) 持有待售资产：

同时满足下列条件的非流动资产划分为持有待售：

- (1) 本公司已经就处置该非流动资产作出决议；
- (2) 本公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；
- (3) 该项转让将在一年内完成。

持有待售资产按公允价值减去处置费用后的金额计量，但不得超过符合持有待售条件时该项资产的原账面价值，原账面价值高于公允价值减去处置费用后的金额的差额，作为资产减值损失计入当期损益。

(二十六) 主要会计政策、会计估计的变更

1、 会计政策变更

无

2、 会计估计变更

无

(二十七) 前期会计差错更正

1、 追溯重述法

无

2、 未来适用法

无

五、 税项：

(一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%
营业税	按应税营业收入计征	5%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税 7%或者 5%计征。	7%或 5%
企业所得税	按应纳税所得额计征	10%、15%或 25%

(二) 税收优惠及批文

西宁德祥商贸有限责任公司（以下简称"西宁德祥"）按照《西宁经济技术开发区招商引资优惠政策》（青政[2001]34 号）的规定享受税收优惠，2012 年免征城建税和教育费附加。

西宁德祥符合西部大开发税收优惠政策的规定，根据《青海省人民政府印发青海省实施西部大开发战略若干政策措施的通知》，经西宁东川工业园区国家税务局批准西宁德祥自设立之日起执行五年免征企业所得税，期满后减按 15% 税率缴纳企业所得税的税收优惠政策，2010 年至 2011 年属于免税期，2012 年起减按 15% 税率征收。

那曲瑞昌煤炭运销公司符合西部大开发税收优惠政策的规定，减按 15% 税率缴纳企业所得税的税收优惠政策。

ChinaCoalSolution(Singapore)Pte.Ltd 适用税率为 10%。

AAAdvancedHoldingPte.Ltd. 适用税率为 10%。

六、 企业合并及合并财务报表

(一) 子公司情况

1、 通过设立或投资等方式取得的子公司

单位:元 币种:人民币

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益	少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额	从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本期亏损超过少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额后的余额
ChinaCoalSolution(HK)Limited	全资子公司	香港	煤炭采购、销售	1.00		1.00		100	100	是			
河南腾瑞能源产业开发有限公司	全资子公司	沁阳市	煤炭采购、销售	10,000,000.00	煤炭零售经、焦炭、钢材、建筑材料等销售	10,000,000.00		100	100	是			
徐州市裕广物资贸易有限公司	全资子公司	邳州市	煤炭采购、销售	10,000,000.00	煤炭销售	10,000,000.00		100	100	是			
浙江宇能电力燃料有限公司	全资子公司	宁波市	煤炭采购、销售	10,000,000.00	煤炭批发经营	10,000,000.00		100	100	是			
浙江和辉电力燃料有限公司	全资子公司	宁波市	煤炭采购、销售	50,000,000.00	煤炭批发经营	50,000,000.00		100	100	是			
西宁德祥商贸有限责任公司	全资子公司	西宁市	煤炭采购、销售	10,000,000.00	煤炭批发经营	10,000,000.00		100	100	是			
江苏丰泰物资贸易有限公司	全资子公司	洪泽县	煤炭采购、销售	10,000,000.00	煤炭批发	10,000,000.00		100	100	是			
ChinaCoalSolution(Singapore)Pte.Ltd.	全资子公司	新加	煤炭采购、销售	7,800,000.00		7,800,000.00		100	100	是			

		坡											
邳州市丰源电力燃料有限公司	全资子公司	邳州市	煤炭采购、销售	60,000,000.00	煤炭购销	60,000,000.00		100	100	是			
徐州市怡丰贸易有限公司	全资子公司	徐州市	煤炭采购、销售	60,000,000.00	煤炭销售	60,000,000.00		100	100	是			
江苏晋和电力燃料有限公司	全资子公司	泰州市	煤炭采购、销售	230,000,000.00	销售煤炭	230,000,000.00		100	100	是			
INAAdvancedHoldingPte.Ltd.	控股子公司	新加坡	煤炭采购、销售	100,000		628,550.00		70	70	是	188,565.00		
那曲瑞昌煤炭运销有限公司	全资子公司	那曲	煤炭采购、销售	50,000,000.00	煤炭经营与销售	50,000,000.00		100	100	是			
山西瑞茂通供应链有限公司	全资子公司	太原市	煤制品销售	20,000,000.00	企业管理咨询、煤炭综合利用的技术咨询、煤制品等的销售	20,000,000.00		100	100	是			

(二) 本期发生的反向购买

借壳方	判断构成反向购买的依据	合并成本的确定方法	合并中确认的商誉或计入当期的损益的计算方法
江苏晋和、邳州丰源、徐州怡丰	瑞茂通重大资产重组及以新增股份控股合并徐州怡丰、邳州丰源、江苏晋和的交易构成反向购买，徐州怡丰、邳州丰源、江苏晋和为会计上的购买方，由于瑞茂通重大资产重组前不构成业务，所以上述交易按权益性交易的原则进行处理。	按权益性交易	根据企业会计准则及财政部、证监会对反向收购会计处理的相关规定，企业购买上市公司形成反向购买，被购买的上市公司未持有任何资产负债或仅持有现金、交易性金融资产等不构成业务的资产或负债的，购买企业应按照权益性交易的原则进行处理，不确认商誉。

(三) 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

按照资产负债表日汇率折算。

七、 合并财务报表项目注释

(一) 货币资金

单位：元

项目	期末数			期初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：	/	/	1,031,368.38	/	/	72,913.59
人民币	/	/	1,031,368.38	/	/	72,913.59
银行存款：	/	/	434,423,880.04	/	/	522,362,439.21
人民币	/	/	426,784,977.22	/	/	501,300,254.77
美元	1,088,349.37	6.2855	6,844,998.82	3,324,504.01	6.3009	20,947,367.32
新加坡元	155,649.24	5.1005	793,888.95	23,640	4.8569	114,817.12
欧元	1.81	8.3176	15.05			
其他货币资金：	/	/	384,708,915.53	/	/	180,729,280.76
人民币	/	/	257,794,472.31	/	/	180,729,280.76
美元	20,191,622.00	6.2855	126,914,443.22			
合计	/	/	820,164,163.95	/	/	703,164,633.56

(二) 应收票据：

1、 应收票据分类

单位：元 币种：人民币

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	136,075,301.72	86,023,618.76
商业承兑汇票		

合计	136,075,301.72	86,023,618.76
----	----------------	---------------

(三) 应收账款:

1、 应收账款按种类披露:

单位: 元 币种: 人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的应收账款:								
1 年 期 内 应 收 账 款	450,849,474.59	98.93	0	0	206,882,193.87	100	0	0
组 合 小 计	450,849,474.59	98.93	0	0	206,882,193.87	100	0	0
单 项 金 额 虽 不 重 大 但 单 项 计 提 坏 账 准 备 的 应 收 账 款	4,890,283.70	1.07	489,028.37	10			0	0
合 计	455,739,758.29	/	489,028.37	/	206,882,193.87	/	0	/

2、 本报告期应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

3、 应收账款金额前五名单位情况

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
华能国际电力股份有限公司井冈山电厂	非关联方	90,987,212.00	6 个月以内	19.99
华能湖南岳阳发电有限责任公司	非关联方	61,550,004.17	6 个月以内	13.52
华能南京金陵发电有限公司	非关联方	46,404,400.00	6 个月以内	10.19
华能沁北发电有限责任公司	非关联方	45,304,563.44	6 个月以内	9.95
华能武汉发电有限责任公司	非关联方	36,740,600.00	6 个月以内	8.07
合 计	/	280,986,779.61	/	61.72

(四) 其他应收款:

1、 其他应收款按种类披露:

单位: 元 币种: 人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
按组合计提坏账准备的其他应收账款:								
其他应收款	62,394,372.86	100	184,600.00	0	67,555,843.44	100	0	0
组合小计	62,394,372.86	100	184,600.00	0	67,555,843.44	100	0	0
合计	62,394,372.86	/	184,600.00	/	67,555,843.44	/	0	/

组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款:

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内						
其中:						
6 个月以内	55,673,372.86	89.23	184,600.00	67,555,843.44	100.00	
6 个月-1 年						
1 年以内小计	55,673,372.86	89.23	184,600.00	67,555,843.44	100.00	
1 至 2 年	6,721,000.00	10.77				
合计	62,394,372.86	100.00	184,600.00	67,555,843.44	100.00	

2、 本报告期其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期其他应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

3、 其他应收款金额前五名单位情况

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)
河南嘉拓煤炭运销有限公司	非关联方	5,409,910.80	6 个月以内	8.67
连云港市际鸿进出口贸易有限公司		4,875,000.00	1-2 年	7.81
中华人民共和国南京海关	非关联方	4,548,023.09	6 个月以内	7.29
中华人民共和国上海吴淞海关	非关联方	4,041,093.12	6 个月以内	6.48

中华人民共和国台州海关(驻玉环办事处代保管资金账户)	非关联方	4,000,000.00	6 个月以内	6.41
合计	/	22,874,027.01	/	36.66

(五) 预付款项:

1、 预付款项按账龄列示

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	316,917,624.22	98.03	361,411,209.65	98.41
1 至 2 年	2,533,977.45	0.78	5,841,903.07	1.59
2 至 3 年	3,841,903.07	1.19		
合计	323,293,504.74	100	367,253,112.72	100

2、 预付款项金额前五名单位情况

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	与本公司关系	金额	时间	未结算原因
山西煤炭运销公司长治有限公司	非关联方	41,594,560.93	6 个月以内	实物尚未交付
北京大唐燃料有限公司	非关联方	35,839,180.80	6 个月以内	实物尚未交付
山西省煤炭运销总公司临汾分公司资产经营中心	非关联方	29,576,788.28	6 个月以内	实物尚未交付
长治市聚通能源发展有限公司	非关联方	29,523,203.20	6 个月以内	实物尚未交付
山西晋城无烟煤矿业公司有限责任公司	非关联方	26,982,014.43	6 个月以内	实物尚未交付
合计	/	163,515,747.64	/	/

3、 本报告期预付款项中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期预付账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

(六) 存货:

1、 存货分类

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	211,529,526.63		211,529,526.63	161,820,085.81		161,820,085.81
合计	211,529,526.63		211,529,526.63	161,820,085.81		161,820,085.81

(七) 其他流动资产:

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末数	期初数
待摊房租		
待抵扣进项税	6,360,480.55	13,301,784.64
合计	6,360,480.55	13,301,784.64

(八) 长期股权投资:

1、 长期股权投资情况

按成本法核算:

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	在被投资单位持股比例 (%)	在被投资单位表决权比例 (%)
江苏晋和电力燃料有限公司	230,000,000	230,000,000	0	230,000,000		100	100
徐州市怡丰贸易有限公司	60,000,000	60,000,000	0	60,000,000		100	100
邳州市丰源电力燃料有限公司	60,000,000	60,000,000	0	60,000,000		100	100

(九) 固定资产:

1、 固定资产情况

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初账面余额	本期增加		本期减少	期末账面余额
一、 账面原值合计:	8,627,137.63	3,885,492.84			12,512,630.47
其中: 房屋及建筑物					
机器设备	6,721,282.85	761,891.54			7,483,174.39
运输工具	1,543,834.20	3,034,550.00			4,578,384.20
电子设备	362,020.58	89,051.30			451,071.88
		本期新增	本期计提		
二、 累计折旧合计:	724,087.57	1,386,247.75			2,110,335.32

其中：房屋及建筑物				
机器设备	448,539.69	835,073.74		1,283,613.43
运输工具	77,879.04	455,598.83		533,477.87
电子设备	197,668.84	95,575.18		293,244.02
三、固定资产账面净值合计	7,903,050.06	/	/	10,402,295.15
其中：房屋及建筑物		/	/	
机器设备	6,272,743.16	/	/	6,199,560.96
运输工具	1,465,955.16	/	/	4,044,906.33
电子设备	164,351.74	/	/	157,827.86
四、减值准备合计		/	/	
其中：房屋及建筑物		/	/	
机器设备		/	/	
运输工具		/	/	
电子设备		/	/	
五、固定资产账面价值合计	7,903,050.06	/	/	10,402,295.15
其中：房屋及建筑物		/	/	
机器设备	6,272,743.16	/	/	6,199,560.96
运输工具	1,465,955.16	/	/	4,044,906.33
电子设备	164,351.74	/	/	157,827.86

本期折旧额：1,442,284.75 元。

(十) 无形资产：

1、 无形资产情况：

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计				
财务软件	325,961.54			325,961.54
二、累计摊销合计				
财务软件	208,453.53	105,008.01		313,461.54
三、无形资产账面净值合计				
财务软件	117,508.01		105,008.01	12,500.00
四、减值准备合计				
五、无形资产账面价值合计	117,508.01		105,008.01	12,500.00

本期摊销额：105,008.01 元。

(十一) 递延所得税资产/递延所得税负债：

1、递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

(1) 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
递延所得税资产：		
资产减值准备	168,407.09	
可抵扣亏损		380.69
小计	168,407.09	380.69

(2) 未确认递延所得税资产明细

单位：元 币种：人民币

项目	期末数	期初数
可抵扣暂时性差异	673,628.37	
可抵扣亏损		1,522.72
合计	673,628.37	1,522.72

(十二) 资产减值准备明细：

单位：元 币种：人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	0	673,628.37			673,628.37
二、存货跌价准备					
三、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备					
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备					
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备					
十、生产性生物资产减值准备					
其中：成熟生产性生物资产减值准备					
十一、油气资产减值准备					
十二、无形资产					

减值准备					
十三、商誉减值准备					
十四、其他					
合计	0	673,628.37			673,628.37

(十三) 短期借款:

1、 短期借款分类:

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末数	期初数
质押借款	39,005,927.35	308,216,407.29
保证借款	48,244,936.03	100,531,846.60
信用借款	45,320,195.58	
合计	132,571,058.96	408,748,253.89

1、根据江苏丰泰物资贸易有限公司与中信银行股份有限公司郑州分行签订的编号为(2012)银(押)字第 45000IF1200069 号《进口押汇合同》，由郑州瑞茂通供应链有限公司、万永兴、刘轶提供担保，贷款 3550574.16 美元；

2、根据江苏丰泰物资贸易有限公司与中信银行股份有限公司郑州分行签订的编号为(2012)银(押)字第 45000IF1200074 号《进口押汇合同》，由郑州瑞茂通供应链有限公司、万永兴、刘轶提供担保，贷款 4125018.24 美元；

3、根据江苏丰泰物资贸易有限公司与广发银行股份有限公司郑州黄河路支行签订的编号为 13106212Z028-4 号《最高额应收账款质押合同》，江苏丰泰以应收账款为质押物，向其贷款 3,791,000.00 美元；

4、根据浙江宇能电力燃料有限公司与广发银行股份有限公司郑州黄河路支行签订的编号为 13106212Z029-4 号《最高额应收账款质押合同》，浙江宇能以应收账款为质押物，向其贷款 2,414,700.00 美元；

5、根据 China(Singapore)CoalSolutionPte.Ltd. 与 DBSBANKLTD 签订的《DEEDOFCHARGEANDASSIGNMENT》，新加坡以应收账款为质押物，向其贷款 7,210,276.92 美元。

(十四) 应付票据:

单位: 元 币种: 人民币

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	278,227,858.11	45,898,000.70
合计	278,227,858.11	45,898,000.70

下一会计期间将到期的金额 278,227,858.11 元。

(十五) 应付账款:

1、 应付账款情况

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末数	期初数
货款	244,475,394.61	83,542,260.43
合计	244,475,394.61	83,542,260.43

2、 本报告期应付账款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项

情况

本报告期应付账款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(十六) 预收账款:

1、 预收账款情况

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末数	期初数
货款	68,244,684.92	152,351,315.61
合计	68,244,684.92	152,351,315.61

2、 本报告期预收款项中预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况:

本报告期预收账款中无预收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

(十七) 应付职工薪酬

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	592,115.62	17,729,132.82	17,648,723.92	672,524.52
二、职工福利费		1,099,939.01	1,099,939.01	
三、社会保险费		1,922,286.24	1,922,286.24	
基本养老保险费		1,922,286.24	1,922,286.24	
四、住房公积金		721,627.27	721,627.27	
五、辞退福利				
六、其他				
工会经费和职工教育经费	220,994.76	506,551.68	81,100.56	646,445.88
合计	813,110.38	21,979,537.02	21,473,677.00	1,318,970.40

应付职工薪酬中属于拖欠性质的金额 0 元。

工会经费和职工教育经费金额 646,445.88 元, 非货币性福利金额 0 元, 因解除劳动关系给予补偿 0 元。

(十八) 应交税费:

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末数	期初数
增值税	18,495,943.91	6,876,979.85
营业税		
企业所得税	21,846,935.90	17,563,416.11
个人所得税	8,433.72	4,434.19
城市维护建设税	780,242.61	491,527.64
教育费附加	504,440.94	222,148.24
地方教育费附加	530,953.04	391,197.06
价格调整基金		14,447.00
印花税		33,316.15
水利建设基金		97,652.28
合计	42,166,950.12	25,695,118.52

(十九) 其他应付款:

1、 其他应付款情况

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末数	期初数
运费	6,352,385.15	14,125,555.68
信息费	3,235,000.00	
保证金	139,569.1	135,500
中介费用	384,816.57	
租金	667,679.92	
其他	2,731,676.12	
合计	13,511,126.86	14,261,055.68

2、 本报告期其他应付款中应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方情况

本报告期其他应付款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

3、 对于金额较大的其他应付款, 应说明内容

	与本公司的关系	账面余额	账龄	占比%	款项性质
LAURITZEN BULKER A/S	非关联方	2,907,043.75	6 个月以内	21.52	运费
中国证券报信息费	非关联方	2,145,000.00	6 个月以内	15.88	发布信息费
上海证券报信息费	非关联方	1,090,000.00	6 个月以内	8.07	发布信息费
SINGAPORE OCEAN SHIPPING PTE LTD	非关联方	754,260.00	6 个月以内	5.58	运费
冠县卓宇物流有限公司	非关联方	504,000.00	6 个月以内	3.73	运费

(二十) 股本:

单位: 元 币种: 人民币

	期初数	本次变动增减 (+、-)					期末数
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	618,133,813	250,990,080				250,990,080	869,123,893.00

注: 本公司按权益性交易处理报告期内发生的反向购买(详见本附注“六、企业合并及合并财务报表”), 根据有关规定, 反向购买下, “合并财务报表中的权益性工具的金额应当反映法律上子公司合并前发行在外的股份面值以及假定在确定该项企业合并成本过程中新发行的权益性工具的金额。但是在合并财务报表中的权益结构应当反映法律上母公司的权益结构, 即法律上母公司发行在外权益性证券的数量及种类”, 因此, 编制合并财务报表时, 以本公司期末股本数确定合并财务报表期末股本金额, 以期末股本数扣除本期新发行的股份确定合并财务报表期初股本金额, 以期初注入资产(三家公司的全部股权)的账面净资产作为合并财务报表的期初净资产, 扣除前述确定的期初股本和期初注入资产对应三家公司的盈余公积后, 差额作为期初未合并利润列示于合并财务报表。

(二十一) 盈余公积:

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数

法定盈余公积	7,792,022.45	4,481,882.35		12,273,904.80
合计	7,792,022.45	4,481,882.35		12,273,904.80

(二十二) 未分配利润:

单位: 元 币种: 人民币

项目	金额	提取或分配比例 (%)
调整前 上年末未分配利润	256,787,260.90	/
调整后 年初未分配利润	256,787,260.90	/
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	381,795,555.28	/
减: 提取法定盈余公积	4,481,882.35	10
所有者权益内部结转	270,736,658.00	
期末未分配利润	363,364,275.83	/

调整年初未分配利润明细:

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

(二十三) 营业收入和营业成本:

1、 营业收入、营业成本

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	5,281,242,580.20	3,311,375,642.57
其他业务收入		179,600.00
营业成本	4,541,933,909.98	2,774,131,157.28

2、 主营业务(分行业)

单位: 元 币种: 人民币

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
合计	5,281,242,580.20	4,541,933,909.98	3,311,375,642.57	2,774,121,279.28

3、 主营业务(分产品)

单位: 元 币种: 人民币

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
煤炭直运销售	2,450,298,012.49	2,262,688,726.17	1,588,213,813.60	1,515,818,714.39
煤炭掺配、加工后销售	2,830,944,567.71	2,279,245,183.81	1,723,161,828.97	1,258,302,564.89
合计	5,281,242,580.20	4,541,933,909.98	3,311,375,642.57	2,774,121,279.28

4、 主营业务(分地区)

单位：元 币种：人民币

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
河南省	1,380,829,431.31	1,191,976,751.41	1,351,794,411.47	1,107,224,443.46
江苏省	1,643,467,644.22	1,384,719,434.48	1,135,808,881.26	907,463,290.48
山东省	133,203,669.66	115,928,770.31	129,157,658.61	115,171,506.07
其他地区	2,123,741,835.01	1,849,308,953.78	694,614,691.23	644,262,039.27
合计	5,281,242,580.20	4,541,933,909.98	3,311,375,642.57	2,774,121,279.28

5、公司前五名客户的营业收入情况

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例（%）
华能沁北发电有限责任公司	932,087,482.90	17.65
华能国际电力股份有限公司井冈山电厂	635,445,489.10	12.03
山西晋煤公司国际贸易有限责任公司	605,116,244.32	11.46
江苏金驹物流投资有限公司	478,329,193.58	9.06
华能武汉发电有限责任公司	173,803,345.98	3.29
合计	2,824,781,755.88	53.49

(二十四) 营业税金及附加：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
营业税			按应税营业收入计征
城市维护建设税	2,800,381.89	3,053,828.46	按实际缴纳的营业税、增值税 7% 或者 5% 计征。
教育费附加	1,409,206.16	1,421,803.90	按照实际缴纳增值税的 3% 征收。
地方教育费附加	2,230,237.12	1,492,310.23	按照实际缴纳增值税的 2% 征收。
价格调节基金	689,755.40	443,388.64	按照实际缴纳增值税的 1% 征收。
合计	7,129,580.57	6,411,331.23	/

(二十五) 销售费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	2,126,592.92	
运杂费	217,441,526.57	133,144,081.01
港务费用	29,483,768.52	20,404,642.57
差旅费	223,953.49	
业务招待费	664,520.50	
装卸堆存费	11,815,292.00	

代理佣金费	2,598,876.05	1,554,449.39
核验鉴定费	349,299.58	
租赁费	649,348.20	
出入境检疫费	633,434.53	
其他	2,593,244.82	3,361,906.32
合计	268,579,857.18	158,465,079.29

(二十六) 管理费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	19,852,944.10	9,782,752.60
折旧	1,386,247.75	486,416.29
业务招待费	11,300,056.38	6,571,114.30
汽车费用	3,944,264.33	2,556,850.06
差旅费	4,931,765.10	2,888,284.25
税费	4,227,003.91	914,806.46
办公费	1,697,279.44	3,745,518.30
咨询及中介机构服务费	8,562,362.61	2,720,000.00
租赁费	1,495,017.35	273,671.00
其他	352,600.41	3,593,668.46
合计	57,749,541.38	33,533,081.72

(二十七) 财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	19,190,686.53	10,449,484.87
利息收入	-15,128,304.25	-5,919,433.11
汇兑损益	307,182.79	-2,369,224.99
手续费支出	4,848,943.94	1,418,840.66
合计	9,218,509.01	3,579,667.43

(二十八) 资产减值损失：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	673,628.37	
二、存货跌价损失		
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		

十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	673,628.37	

(二十九) 营业外收入:

1、 营业外收入情况

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	71,719,103.16	22,056,959.00	71,719,103.16
其他	657,400.00	6,494.00	657,400.00
合计	72,376,503.16	22,063,453.00	72,376,503.16

2、 政府补助明细

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额	说明
宁波保税区财政扶持资金	14,950,000.00	18,200,000	
泰州地方财政扶持资金	21,835,662.19	2,993,859	
西宁地方财政扶持资金	29,577,500.00	863,100	
洪泽地方财政扶持资金	2,312,268.00		
邳州地方财政扶持资金	2,354,152.00		
沁阳地方财政扶持资金	689,520.97		
合计	71,719,103.16	22,056,959.00	/

营业外收入 2012 年度较 2011 年度增加 50,313,050.16 元, 增幅为 228.04%, 主要原因系 2012 年度收到宁波保税区财政扶持资金 14,950,000.00 元、泰州地方财政扶持资金 21,835,662.19 元、西宁地方财政扶持资金 29,577,500.00 元。

(三十) 营业外支出:

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
其他	50	4,407.8	50
违约金		2,400,000	
合计	50.00	2,404,407.80	50

营业外支出 2012 年度较 2011 年度减少 2,404,357.8 元, 减幅为 100.00%, 主要原因系上期支付给江阴市唐龙钢铁贸易有限公司 2,400,000.00 元的违约金。

(三十一) 所得税费用:

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	86,706,858.68	38,858,819.30

递延所得税调整	-168,407.09	-380.69
合计	86,538,451.59	38,858,438.61

(三十二) 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程:

项目	序号	本年数	上年数
归属于本公司普通股股东的净利润	1	381,795,555.28	316,235,532.21
扣除所得税影响后归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	2	57,240,089.87	47,835,584.61
扣除非经常性损益后的归属于本公司普通股股东的净利润	3=1-2	324,555,465.41	268,399,947.60
年初股份总数	4	618,133,813.00	618,133,813.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加的股份数	5		
报告期因发行新股或债转股等增加的股份数	6	250,990,080.00	
发行新股或债转股等增加股份下一月份起至报告期年末的月份数	7	4.00	
报告期因回购等减少的股份数	8		
减少股份下一月份起至报告期年末的月份数	9		
报告期缩股数	10		
报告期月份数	11	12.00	
发行在外的普通股加权平均数 (II)	12=4+5+6×7 ÷11-8×9÷11-10	701,797,173.00	618,133,813.00
因同一控制下企业合并而调整的发行在外的普通股加权平均数 (I)	13	701,797,173.00	618,133,813.00
基本每股收益 (I)	14=1÷13	0.54	0.51
基本每股收益 (II)	15=3÷12	0.46	0.43
已确认为费用的稀释性潜在普通股利息及其他影响因素	16		
所得税率	17		
转换费用	18		
可转换公司债券、认股权证、股份期权等转换或行权而增加的股份数	19		
稀释每股收益 (I)	20=[1+(16-18)× (100%-17)]÷(13+19)	0.54	0.51
稀释每股收益 (II)	21=[3+(16-18) ×(100%-17)]÷(12+19)	0.46	0.43

(三十三) 现金流量表项目注释:

1、 收到的其他与经营活动有关的现金:

单位: 元 币种: 人民币

项目	金额
往来款	2,286,541.76
政府补助	71,719,103.16
利息收入	15,128,304.25
其他	657,400
合计	89,791,349.17

2、 支付的其他与经营活动有关的现金:

单位: 元 币种: 人民币

项目	金额
销售费	266,453,264.26
业务招待费	11,300,056.38
租赁费	1,495,017.35
差旅费	4,931,765.10

办公费	1,697,279.44
汽车费费用	3,944,264.33
中介机构费用	8,562,362.61
手续费支出	4,848,943.94
其他	247,642.40
合计	303,480,595.81

3、收到的其他与投资活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
购买日原九发股份现金余额	286,618.70
合计	286,618.70

4、支付的其他与筹资活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
与重组相关的中介机构费用	16,000,000
合计	16,000,000

(三十四) 现金流量表补充资料：

1、现金流量表补充资料：

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	381,795,555.28	316,235,532.21
加：资产减值准备	673,628.37	
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,386,247.75	486,416.28
无形资产摊销	105,008.01	150,480.76
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	20,337,468.40	7,544,337.60
投资损失（收益以“-”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-168,026.40	-380.69
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-49,709,440.82	-63,616,566.40
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-242,846,864.73	-365,380,470.60
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	321,350,684.22	-208,354,878.25
其他		1,157,417.17
经营活动产生的现金流量净额	432,924,260.08	-311,778,111.92
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		

一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	820,164,163.95	703,164,633.56
减: 现金的期初余额	703,164,633.56	472,851,470.42
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	116,999,530.39	230,313,163.14

2、 本期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、取得子公司及其他营业单位的有关信息:		
1. 取得子公司及其他营业单位的价格		
2. 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物		
减: 子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		
3. 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
4. 取得子公司的净资产		
流动资产		
非流动资产		
流动负债		
非流动负债		
二、处置子公司及其他营业单位的有关信息:		
1. 处置子公司及其他营业单位的价格	330,000,000	
2. 处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物		
减: 子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		
3. 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
4. 处置子公司的净资产		
流动资产		
非流动资产		
流动负债		
非流动负债		

3、 现金和现金等价物的构成

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末数	期初数
一、现金	820,164,163.95	703,164,633.56
其中: 库存现金	1,031,368.38	72,913.59
可随时用于支付的银行存款	434,423,880.04	522,362,439.21
可随时用于支付的其他货币资金	384,708,915.53	180,729,280.76
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		

其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	820,164,163.95	703,164,633.56

八、关联方及关联交易

(一) 本企业的母公司情况

单位:元 币种:人民币

母公司名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)	本企业最终控制方	组织机构代码
郑州瑞茂通供应链有限公司	有限责任公司	郑州	王永兴		360,000,000.00	100	100	王永兴	55960929-8

(二) 本企业的子公司情况

单位:元 币种:人民币

子公司全称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	组织机构代码
ChinaCoalSolution(HK)Limited	有限责任公司	香港	王永兴	煤炭供应链管理	1.00	100	100	
河南腾瑞能源产业开发有限公司	有限责任公司	沁阳市	刘飞月	煤炭供应链管理	10,000,000.00	100	100	69058725-8
徐州市裕广物资贸易有限公司	有限责任公司	邳州市	闫振峰	煤炭供应链管理	10,000,000.00	100	100	66683328-7

浙江宇能电力燃料有限公司	有限责任公司	宁波市	燕刚	煤炭供应链管理	10,000,000.00	100	100	68428106-8
浙江和辉电力燃料有限公司	有限责任公司	宁波市	张首领	煤炭供应链管理	50,000,000.00	100	100	69824666-9
西宁德祥商贸有限责任公司	有限责任公司	西宁市	米长彬	煤炭供应链管理	10,000,000.00	100	100	78140717-9
江苏丰泰物资贸易有限公司	有限责任公司	洪泽县	于学峰	煤炭供应链管理	10,000,000.00	100	100	56685206-9
ChinaCoalSolution(Singapore)Pte.Ltd.	有限责任公司	新加坡		煤炭供应链管理	7,800,000	100	100	
邳州市丰源电力燃料有限公司	有限责任公司	邳州市	武文全	煤炭供应链管理	60,000,000.00	100	100	77803344-4
徐州市怡丰贸易有限公司	有限责任公	徐州市	王东升	煤炭供应链	60,000,000.00	100	100	72282404-4

	司			管理				
江苏晋和电力燃料有限公司	有限责任公司	泰州市	王东升	煤炭供应链管理	230,000,000.00	100	100	66963820-9
INAAdvancedHoldingPte.Ltd.	有限责任公司	新加坡		煤炭供应链管理	100,000	70	70	
那曲瑞昌煤炭运销有限公司	有限责任公司	那曲	王卫东	煤炭供应链管理	50,000,000.00	100	100	58577439-3
山西瑞茂通供应链有限公司	有限责任公司	太原市	秦敬富	煤制品销售	20,000,000.00	100	100	05886325-5

(三) 关联交易情况

1、 关联担保情况

单位：元 币种：人民币

担保方	被担保方	担保金额	担保期限	是否履行完毕
郑州瑞茂通	浙江宇能	180,000,000	2012年10月16日~ 2015年10月16日	否
郑州瑞茂通	江苏丰泰	50,000,000	2012年10月15日~ 2015年10月16日	否
郑州瑞茂通	江苏丰泰	300,000,000	2012年7月10日~ 2015年12月31日	否
万永兴	江苏丰泰	300,000,000	2012年7月10日~ 2015年12月31日	否
刘轶	江苏丰泰	300,000,000	2012年7月10日~ 2015年12月31日	否

(四) 关联方应收应付款项

上市公司应收关联方款项:

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末		期初	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
				0	

九、 股份支付:

无

十、 或有事项:

无

十一、 承诺事项:

(一) 重大承诺事项

主体类别	承诺方	承诺事项	承诺作出时间	承诺完成的期限	承诺的履行情况
控股股东	郑州瑞茂通供应链有限公司	股份锁定期承诺: 本次交易中认购的上市公司股份自股份发行结束之日起三十六个月不进行转让	2011 年 12 月 21 日	自股份发行结束之日起三十六个月 (即 2012 年 8 月 29 日起至 2015 年 8 月 28 日)	截至报告期末, 郑州瑞茂通未转让所持公司股份。
控股股东实际控制人关联方	郑州瑞茂通 万永兴 刘轶	避免与上市公司同业竞争的承诺	2011 年 12 月 21 日	在作为瑞茂通控股股东、实际控制人、关联方期间内持续有效	郑州瑞茂通、万永兴、刘轶正严格按照承诺事项履行承诺, 承诺人没有违背承诺的情况。
控股股东实际控制人关联方	郑州瑞茂通 万永兴 刘轶	规范与上市公司关联交易的承诺	2011 年 12 月 21 日	在作为瑞茂通控股股东、实际控制人、关联方期间内持续有效	郑州瑞茂通、万永兴、刘轶正严格按照承诺事项履行承诺, 承诺人没有违背承诺的情况。
控股股东实际控制人关联方	郑州瑞茂通 万永兴 刘轶	关于保障上市公司独立性的承诺	2011 年 12 月 21 日	在作为瑞茂通控股股东、实际控制人、关联方期间内持续有效	郑州瑞茂通、万永兴、刘轶正严格按照承诺事项履行承诺, 承诺人没有违背承诺的情况。
控股股东	郑州瑞茂通	盈利预测补偿的承诺	2011 年 12 月 26 日 2012 年 5 月 9 日	承诺注入资产 2011 年、2012 年、2013 年和 2014 年实现净利润具体如下: 31415.07 万元、37706.70 万元、44369.15	注入资产目前已经完成 2011 年和 2012 年的盈利预测数, 控股股东将严格按照承诺事项履行承诺。

				万元、48905.47 万元。	
--	--	--	--	--------------------	--

十二、 其他重要事项:

(一) 外币金融资产和外币金融负债

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初金额	本期公允价值 变动损益	计入权益的累 计公允价值变 动	本期计提的减 值	期末金额
金融负债	100,531,846.60				132,571,058.96

十三、 母公司财务报表主要项目注释

1、 本报告期应收账款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

(二) 其他应收款:

1、 其他应收款按种类披露:

单位: 元 币种: 人民币

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
按组合计提坏账准备的其他应收账款:								
6 个月以内应 收账款	537,400.00	100	0	0	0	0	0	0
组合小计	537,400.00	100	0	0				
合计	537,400.00	/		/		/		/

2、 本报告期其他应收款中持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

本报告期其他应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的欠款。

3、 其他应收账款金额前五名单位情况

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占其他应收账款 总额的比例(%)
华泰联合证券有 限公司		500,000	6 个月以内	93.04
河南永昊联合会 计师事务所		10,000	6 个月以内	1.86
郑州壹贰叁教育 咨询有限公司		26,400	6 个月以内	4.91
房租押金		1,000	6 个月以内	0.19
合计	/	537,400.00	/	100

(三) 长期股权投资

按成本法核算

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	减值准备	本期计提减值准备	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)
邳州市丰源电力燃料有限公司	2,868,000,000.00	0	2,868,000,000.00	2,868,000,000.00			100	100
徐州市怡丰贸易有限公司	60,000,000.00	0	60,000,000.00	60,000,000.00			100	100
江苏晋和电力燃料有限公司	60,000,000.00	0	60,000,000.00	60,000,000.00			100	100
烟台紫宸投资有限公司	330,000,000	166,886,691.51	-166,886,691.51	0	163,113,308.49		0	0

(四) 投资收益：

1、 投资收益明细

单位：元 币种：人民币

	本期发生额	上期发生额
处置长期股权投资产生的投资收益	163,113,308.49	
处置交易性金融资产取得的投资收益		76,974.97
合计	163,113,308.49	76,974.97

(五) 现金流量表补充资料：

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额

1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	157,918,402.55	-3,481,938.78
加: 资产减值准备		
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧		
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)		
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)		
投资损失(收益以“-”号填列)	-163,113,308.49	-76,974.97
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)		
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)		
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-537,400.00	-1,243,642.26
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	3,662,860.51	
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-2,069,445.43	-4,802,556.01
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	160,391.15	2,280,891.80
减: 现金的期初余额	2,280,891.80	7,006,472.84
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-2,120,500.65	-4,725,581.04

十四、 补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

单位: 元 币种: 人民币

非经常性损益项目	2012 年金额	2011 年金额	2010 年金额
计入当期损益的政府补助, 但与公司正常经营业务密切相关, 符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	71,719,103.16	17,556,959	2,811,946.2
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		36,250,525.71	111,973,997.07
除上述各项之外的其他	657,350.00	-2,397,913.8	6,998,301.36

营业外收入和支出			
所得税影响额	-15,136,363.29	-3,573,986.3	-702,561.89
合计	57,240,089.87	47,835,584.61	121,081,682.74

(二) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收 益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	35.89	0.5440	0.5440
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	30.51	0.4625	0.4625

第十节 备查文件目录

- 一、 法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 二、 会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 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的正本及公告的原稿。

董事长：万永兴

山东瑞茂通供应链管理股份有限公司

2013 年 2 月 27 日