公司代码：600180　　公司简称：瑞茂通

瑞茂通供应链管理股份有限公司

600180

2015 年年度报告

二零一六年四月

重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证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、瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)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）张兴国声明：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

经公司第六届董事会第五次会议审议通过的2015年度利润分配预案：按照公司总股本1,016,477,464股为基数计算，向全体股东每10股派发现金红利0.421元（含税），共计分配利润42,793,701.23元。本次利润分配不涉及以未分配利润派送红股，不涉及资本公积转增股本。

六、前瞻性陈述的风险声明

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，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

九、重大风险提示

受宏观经济增速放缓、市场供需关系变化等因素影响，公司所从事的煤炭、铁矿石、棉花等大宗商品供应链行业主要产品价格存在波动；同时，国家行业政策的调整、环保要求的提高及人民币汇率波动等诸多因素，对公司生产经营都有可能产生一定影响。本公司高度重视风险管理，不断完善风险管控体系，努力提高风险管控水平。有关公司生产经营中可能存在的风险详见“第四节 管理层讨论与分析”相关内容。

十、其他

无

目录

第一节 释义.....4
第二节 公司简介和主要财务指标.....4
第三节 公司业务概要.....9
第四节 管理层讨论与分析.....11
第五节 重要事项.....21
第六节 普通股股份变动及股东情况.....32
第七节 优先股相关情况.....39
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....40
第九节 公司治理.....46
第十节 公司债券相关情况.....49
第十一节 财务报告.....50
第十二节 备查文件目录.....153

第一节　释义

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		
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所、交易所	指	上海证券交易所
公司、本公司、瑞茂通	指	瑞茂通供应链管理股份有限公司
郑州瑞茂通、控股股东	指	郑州瑞茂通供应链有限公司
天津保理公司	指	天津瑞茂通商业保理有限公司
西宁德祥	指	西宁德祥商贸有限责任公司
浙江和辉	指	浙江和辉电力燃料有限公司
江苏晋和	指	江苏晋和电力燃料有限公司
和略电商	指	和略电子商务（上海）有限公司
那曲瑞昌	指	那曲瑞昌煤炭运销有限公司
江苏丰泰	指	江苏丰泰物资贸易有限公司
瑞茂通仓储管理公司	指	上海瑞茂通仓储管理有限公司
资管公司	指	瑞茂通资产管理有限公司
新余农商行	指	新余农村商业银行股份有限公司
上海豫辉	指	上海豫辉投资管理中心（有限合伙）
领先创融	指	北京领先创融网络科技有限公司
恒生电子	指	恒生电子股份有限公司
钢为网	指	浙江钢为网络科技有限公司
报告期、本期	指	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日

第二节　公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	瑞茂通供应链管理股份有限公司
公司的中文简称	瑞茂通
公司的外文名称	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	张靖哲
联系地址	北京市西城区宣武门外大街10号庄胜广场中央办公楼北翼13层	北京市西城区宣武门外大街10号庄胜广场中央办公楼北翼13层
电话	010-56735855	010-56735855
传真	010-59715880	010-59715880
电子信箱	ir@ccsoln.com	ir@ccsoln.com

三、 基本情况简介

公司注册地址	烟台市牟平区养马岛驼峰路84号
公司注册地址的邮政编码	264119
公司办公地址	北京市西城区宣武门外大街10号庄胜广场中央办公楼北翼13层
公司办公地址的邮政编码	100052
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媒体名称	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	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、 其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)
	办公地址	北京市东城区永定门西滨河路 8 号院 7 号楼中海地产广场西塔 5-11 层
	签字会计师姓名	张大志、马英强
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	兴业证券股份有限公司
	办公地址	北京市西城区锦什坊街 35 号 6 层
	签字的保荐代表人姓名	赵新征、刘军锋
	持续督导的期间	2015 年 7 月 2 日-2016 年 12 月 31 日
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	北京市西城区丰盛胡同 22 号丰铭国际大厦 A 座六层
	签字的财务顾问主办人姓名	郑俊、庞晶晶
	持续督导的期间	2012 年 8 月 6 日至 2015 年 12 月 31 日

七、 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	2015年	2014年	本期比上年同期增减(%)	2013年
营业收入	9,405,038,177.12	8,339,485,767.58	12.78	6,490,705,970.02
归属于上市公司股东	427,573,202.58	502,625,775.30	-14.93	471,165,605.03

的净利润				
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	289，854,280.34	243,293,944.96	19.14	387,051,796.34
经营活动产生的现金流量净额	374,324,311.60	-725,956,486.10	151.56	-1,883,813,120.68
	2015年末	2014年末	本期末比上年同期末增减(%)	2013年末
归属于上市公司股东的净资产	4,127,035,939.12	2,159,097,226.60	91.15	1,746,211,778.66
总资产	11,470,282,230.32	7,987,871,210.64	43.60	6,629,758,017.84
期末总股本	1,017,407,464.00	878,263,893.00	15.84	872,223,893.00

（二） 主要财务指标

主要财务指标	2015年	2014年	本期比上年同期增减(%)	2013年
基本每股收益（元／股）	0.4509	0.5739	-21.43	0.5403
稀释每股收益（元／股）	0.4487	0.5726	-21.64	0.5391
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元／股）	0.3057	0.2778	10.04	0.4439
加权平均净资产收益率（%）	13.60	25.71	减少12.11个百分点	31.24
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	9.22	12.44	减少3.22个百分点	25.66

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

报告期内，公司实施非公开发行股票项目及股权激励项目，股份增加 139,143,571.00 股，导致相关指标变动。

八、 境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

□适用 √不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和属于上市公司股东的净资产差异情况

□适用 √不适用

九、 2015 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度（1-3 月份）	第二季度（4-6 月份）	第三季度（7-9 月份）	第四季度（10-12 月份）
营业收入	1,788,826,141.06	1,705,903,191.74	2,782,715,801.15	3,127,593,043.17
归属于上市公司股东的净利润	103,498,504.92	19,355,310.26	99,034,754.98	205,684,632.42

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	70,806,630.21	20,889,584.40	95,398,546.14	102,759,519.59
经营活动产生的现金流量净额	-454,557,175.79	-37,076,190.81	-213,555,794.97	1,079,513,473.17

季度数据与已披露定期报告数据差异说明
□适用 √不适用

十、 非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	2015 年金额	附注（如适用）	2014 年金额	2013 年金额
非流动资产处置损益	-268,038.83	十一、十八、1	43,720,633.65	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免				
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	144,558,918.82	十一、十八、1	117,057,301.42	81,522,989.09
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益				
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
与公司正常经营业务无关的或				

有事项产生的损益				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	37,528,254.17	十一、十八、1	138,739,200.17	23,706,852.66
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回				
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-308,191.38	十一、十八、1	2,846,610.16	-212,157.18
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
少数股东权益影响额				
所得税影响额	-43,792,020.54	十一、十八、1	-43,031,915.06	-20,903,875.88
合计	137,718,922.24		259,331,830.34	84,113,808.69

十一、 采用公允价值计量的项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,760,794.00	41,519,249.30	38,758,455.30	41,564,872.37
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	15,448,405.17	20,017,579.66	4,569,174.49	-4,441,003.12
可供出售金融资产	0.00	110,000,000.00	110,000,000.00	0.00
合计	18,209,199.17	171,536,828.96	153,327,629.79	37,123,869.25

第三节　公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

公司于 2000 年开始进入煤炭供应链领域，主要从事煤炭供应链管理业务，历经 15 年的发展已成为中国 A 股领先的全球领先的大宗商品供应链平台服务商。报告期内公司践行“以煤炭为先导，积极涉足其他大宗商品”的发展战略，成功将主营业务由单一煤炭领域拓展至铁矿石、棉花等全品类大宗商品供应链领域，业务模式也由单一商品贸易逐步转型为以电子商务平台为纽带，协同大宗商品贸易和以供应链金融为代表的供应链平台服务，迈向供应链管理领域的新纪元。为适应行业变化及公司战略调整的需要，2015 年公司主要拓展以下经营布局：

（一）大宗商品供应链业务板块——基础

大宗商品具有产业规模大、产业链条长、金融属性强等特点，商品贸易是供应链平台服务和供应链金融的基础。

2015 年公司立足煤炭，积极涉足其他大宗商品。目前本业务板块主要以煤炭、焦煤、焦炭、铁矿石、棉花等大宗商品贸易为主，充分利用期货、纸货等金融衍生品，打造国际领先的期现结合的常态经营模式。一方面规避现货价格、汇率等交易风险，扩大了公司的经营规模，赚取合理商业利润；同时，业务贯穿采购、仓储、加工、物流、销售等完整的供应链服务环节，向全产业链客户提供全方位、多样化的供应链管理增值服务，进一步提高盈利能力。

（二）大宗商品电子商务平台板块——桥梁

大宗商品电子商务平台是公司借助互联网思维革新传统商业模式的一大跨越，其不仅能够通过标准化、多样化供应链平台服务（包括金融服务）切实降低产业客户交易成本、提高交易效率，从而吸引并聚集产业各环节核心客户和核心资源，形成数十万亿级别的资产蓝海。而产业电商平台，不仅聚集资产端，更能通过平台优势对接庞大的资金端市场，成为嫁接资产和资金的桥梁。2015 年，公司借助煤炭领域多年的线下积累，将传统供应链管理服务标准化，成功推出线上线下相结合的垂直电商平台——易煤网（www.yimei180.com）。通过整合金融、监管、检验、港口仓 储等相关的利益方，实现产业链上下游企业的高效无缝对接，充分满足了平台客户的交易、物流仓储、支付、结算和融资等全方面的需求，使交易更高效，更透明。逐步构建全产业链良性发展生态圈。

（三）供应链金融板块——纽带

大宗商品行业属于资金密集型行业，本身具备天然的金融属性，加之行业景气度持续走低，行业融资环境持续恶劣，导致供应链金融诉求急剧增加。公司顺应市场环境变化，积极布局供应链金融产业，利用金融服务传统供应链管理业务板块和电子商务平台板块，增加客户粘性的同时提高公司盈利能力。

目前旗下拥有一张商业保理牌照（天津保理公司）和三张融资租赁牌照（天津瑞茂通融资租赁有限公司、上海瑞茂通融资租赁有限公司、瑞茂通国际融资租赁有限公司），公司以大宗商品贸易为基础，为产业链客户提供商业保理、融资租赁等全方位的供应链金融服务。

三个战略板块经营管理相对独立，但业务保持高度协同，达到相辅相成的良性产业循环。公司通过战略转型，逐步形成横向——商品品类多元化，纵向——商品、电商加金融相结合的大平台模式。

行业情况说明请详见“第四节 管理层讨论与分析”之“三、公司关于公司未来发展的讨论与分析”之“（一）行业竞争格局和发展趋势”。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

报告期内，经中国证券监督管理委员会证监许可〔2015〕1093 号文核准，公司成功实施并完成非公开发行股票项目——向上海豫辉投资管理中心（有限合伙）、万永兴、刘轶共 3 名特定对象非公开发行人民币普通股 133,928,571 股，每股发行价格为 11.20 元/股，募集资金人民币 1,500,000,000.00 元，减除发行费用 9,783,928.57 元后，募集资金净额为 1,490,216,071.43 元。该募集资金已于 2015 年 6 月 25 日全部到位，并由瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了瑞华验字[2015]13020011 号《验资报告》。

对外投资情况请详见“第四节 管理层讨论与分析”之“二、报告期内主要经营情况”之“（五）投资状况分析”。

三、报告期内核心竞争力分析

（一）覆盖全球的煤炭供应链网络

公司在煤炭供应链领域拥有十多年的行业经验，业务范围基本覆盖国内煤炭资源主产地和主要消费地，同时，公司海外进口业务实现快速发展，初步构建全球化资源采购、销售渠道。

（二）强大的供应链一体化综合平台服务能力

公司始终坚持以客户为中心，以市场需求为原动力，致力于打造供应链管理一体化综合服务平台，实现各方合作共赢。利用供应链平台有效整合各方优势资源，通过提供采购服务（国际、国内多资源）、煤炭加工服务（掺配、洗选、洁净）、物流配送服务（仓储、分拨、运输、装卸、转港、多式联运等）、资源分销服务（电力、冶金、化工、建材等）、交易撮合服务、信息咨询服务、供应链金融服务，为下游客户高效配置煤炭资源，降低用煤成本；为上游生产商稳定分销煤炭，及时回笼资金；为中间贸易商补足短板，撮合交易，搭建一个完整的供应链生态圈。

（三）供应链金融平台的支撑

供应链金融服务作为公司供应链管理一体化综合服务平台的重要组成部分，是供应链管理服务的延伸和升华，也是公司基于市场需求对供应链管理一体化综合服务平台积极创新探索的重要成果。公司具有强大的线下分销能力，并拥有瑞茂通资产管理公司、瑞茂通仓储管理公司。 打造了物流端的 WMS（Warehouse Management System）系统、现金流的 SCF（Statement of cash flows）系统，实现对业务的全面监控和管理，形成了瑞茂通供应链金融的可视化风控体系。

（四）一流的大宗商品期现结合能力接

公司拥有国内外一流的期货、纸货团队。充分运用期货、纸货等相关金融衍生工具对煤炭、铁矿石、棉花等大宗商品现货业务进行套期保值，有效规避大宗商品现货价格波动所带来的贸易风险，保障供应链业务的高速扩张。

（五）优秀、稳定的运营团队

公司近年来积极推进高端专业人才或团队的引进，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。公司坚持“诚实、责任、努力、信任、开放、共赢”的企业文化，为员工营造良好的工作环境，提供宽广的发展平台。整个团队年轻富有激情，努力拼搏，勇于创新，稳定性好。

（六）搭建强大的电子商务平台，构建完整的煤炭供应链生态圈

公司充分运用互联网思维，积极探索并建设全球化大型煤炭电子商务平台——易煤网（http://www.yimei180.com）。

易煤网构建了九维（“易煤商城、撮合交易、团购业务、易煤金融、煤矿专区、阳光采购、物流、行情资讯、数据中心”）于一体的运营模式，通过联合金融、监管、检验、港口仓储等相关利益方，实现产业链上下游企业的高效无缝对接，充分满足其煤炭撮合交易、物流仓储、支付、结算和金融等全方位的需求，使交易更高效、更透明。电子商务平台的搭建，将集合供应链各环节参与者，构建全产业链的良性生态圈。公司通过大数据技术，不仅能够对接金融机构，为开展供应链金融服务提供信息支撑，而且也能为公司寻找更多的投资机会。

第四节　管理层讨论与分析

一、管理层讨论与分析

在全行业经营环境十分严峻，行业景气指数不断下滑的大环境下，公司继续以既定发展战略为导向，一方面深耕传统煤炭供应链管理业务，通过管理精细化、服务多样化，优化业务结构，提升盈利能力；另一方面坚定转型，经过近几年的努力，基本完成新业务布局和商业模式的变革，形成以“大宗商品供应链业务板块”加“大宗商品电子商务平台板块”加“供应链金融板块”三大产业板块方向。板块之间运营团队独立、考核导向独立、业务模式独立，但同时不同板块业务之间相互依托、相互支撑，形成三足鼎立，协同发展的新局面。

2015 年经过公司全体同仁的不懈努力，共计实现营业收入 94.05 亿元，同比增长 12.78%，受制于行业环境及公司尚处于战略转型期等因素的影响，公司最终实现归属于上市公司股东的净利润 4.28 亿元，同比下降 14.93%，实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 3.03 亿元，同比增长 24.61%。综上，公司经营稳健，主营业务盈利能力可持续性较强。

以下将详细介绍公司报告期内经营情况：

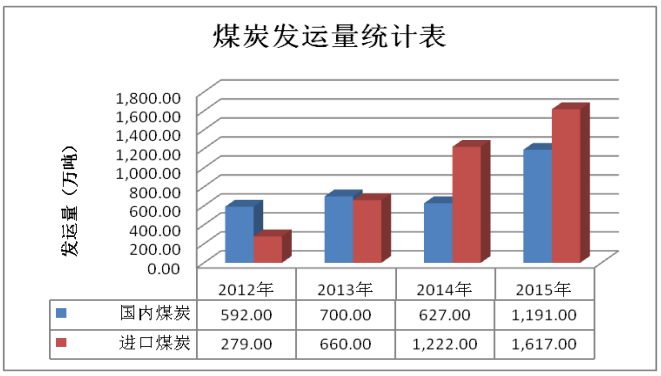
（一）三大战略板块

1、大宗商品供应链业务板块

报告期内，全球包括煤炭在内的大宗商品处于低谷期，公司积极的探索新的供应链服务方式来适应市场。

传统煤炭领域：通过自己更为细致、周到的服务为生态圈的企业提供全方位的供应链管理服务，实现贸易服务化。并且结合易煤网带来的客户信息，将资源配置的更为合理，降低终端用户的用煤成本，进而适应市场低迷的现状。煤炭供应链管理平台也由原来的优势区域借助易煤网而推向全国。

截至报告期末，公司累计煤炭发运约 2,808 万吨，同比增长 51.87%，其中国内煤炭业务 1,191 万吨，同比增长 89.95%；国外煤炭进口业务 1,617 万吨，同比增长 32.32%。



其他大宗商品领域：公司基于煤炭供应链领域近 15 年积累的经验及对大宗商品市场未来的发展判断，果断开拓铁矿石、棉花等其他大宗商品领域，由一个万亿级产业市场向多个万元级产业市场进军。

公司积极引进国内外专业人才和团队，在 2015 年 10 月份先后成立冶金事业部、纺织品事业部，正式涉足非煤炭大宗商品领域。充分利用期货、纸货等金融衍生品来规避市场风险，扩大公司的经营规模。在向客户提供一体化的供应链管理服务外，充分的挖掘大宗商品的金融属性，实现产业与金融的无缝链接。截至报告期末，公司铁矿石和棉花业务已累计实现营业收入逾 8,000 万元。

2、大宗商品电子商务平台板块

2015 年 3 月 13 日，由公司子公司和略电子商务（上海）有限公司独立开发的全球领先大型煤炭电子商务平台——易煤网（http://www.yimei180.com）正式上线公测，报告期内，易煤网经过不断的调整磨合，经营模式日趋成熟，主要经营情况如下：

（1）以供应链金融为支点撬动交易规模

易煤网以公司线下成熟的供应链金融业务为基础，通过创新，相继开发了“煤易购”、“煤易贷”、“煤易融”和“煤易销”等标准化供应链金融产品，为广大产业客户解决融资难、融资贵等行业问题，不仅增加了公司新的利润来源，也保证了平台注册用户和交易规模的高速扩张。2015 年共计实现煤炭交易约 4,400 万吨，累计交易额突破 140 亿元；共计注册用户近 1,400 家，其中实现交易的用户 600 余家，成为国内煤炭垂直电商平台的领军标杆。

（2）成功引入战略投资者

2015 年 10 月，和略电商获得恒生电子股份有限公司（SH600570)增资入股，完成增资后，恒生电子持有和略电商 15%股份，2015 年 12 月 31 日，恒生电子将其持有的和略电商 3.75%的股份转让给宁波恒星汇股权投资合伙企业（有限合伙）（该企业系由恒生电子全资子公司杭州云晖投资管理有限公司与恒生电子部分核心员工共同投资的有限合伙企业，主要和恒生电子共同参与对互联网金融生态圈的投资）。

（3）对接产业链核心客户，完善平台生态圈

①易煤网通过“易煤商城”和“团购”业务对接多家大型煤炭生产方，甚至开辟“煤矿专区”直接为客户提供一手资源，减少中间环节，降低采购成本，提高资源供给质量。

②开发“阳光招标系统”直接服务于终端用户，切实降低客户采购成本。截至本报告披露日，易煤网已为多家大型电厂、钢厂实现线上阳光招标采购。

③对接多家银行开展战略合作，基于易煤网线上交易业务着手开发独立支付系统，为未来打造资金闭环，全面对接供应链金融夯实基础。

3、供应链金融板块

行业经营环境的不断恶化，企业盈利能力下降甚至出现亏损，银行等传统金融机构全面下调企业信用等级，进而导致企业资金链条紧张，供应链金融产业反而迎来高速发展的春天。报告期内，公司进一步发展壮大供应链金融团队，成立瑞茂通资产管理公司、瑞茂通仓储管理公司，打造了物流端的 WMS(Warehouse Management System)系统、现金流的 SCF(Statement of cash flows）系统，实现对业务的全面监控和管理，形成了瑞茂通供应链金融的可视化风控体系。

健全的风控体系提高对融资资产的风险甄别及风险处置能力，有效对接大宗商品供应链业务板块和大宗商品电子商务平台板块，为传统产业和电商平台的新老优质客户提供全方位的金融服务。

截至报告期末，公司保理合同项下受让的应收账款余额约 61.01 亿元，同比增长 52.6%，实现营业收入 7.14 亿元，净利润 3.19 亿元，同比增长 54.49%。

（二）重大项目实施

1、股权融资——非公开发行股票项目

报告期内，经中国证监会证监许可〔2015〕1093 号文核准，公司成功实施并完成非公开发行股票项目——向上海豫辉投资管理中心（有限合伙）、万永兴、刘轶共 3 名特定对象非公开发行人民币普通股 133,928,571 股，每股发行价格为 11.20 元/股，募集资金人民币 1,500,000,000.00 元，减除发行费用 9,783,928.57 元后，募集资金净额为 1,490,216,071.43 元。

募集资金到位后陆续投入募投项目，报告期内募集资金具体使用情况请详见公司于 2016 年 4 月 16 日在上海证券交易所公告的《董事会关于募集资金年度存放与实际使用情况的专项报告》(公告编号：2016-021）。

2、债权融资——公开发行公司债券项目

公司于 2015 年 12 月 1 日收到中国证监会关于核准瑞茂通供应链管理股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（文件编号：证监许可 [2015]2754 号），核准公司向合格投资者公开发行面值总额不超过 15 亿元的公司债券。

截至本报告披露日，本次公开发行公司债券项目一期（共计 7 亿元人民币）发行完毕。

（三）创新管理模式

1、全面推行类阿米巴合伙制

报告期内，公司持续推进创新管理模式，根据公司各个业务单元的具体情况，从组织架构和管理形式上全面推行合伙制改革，团队利益与公司利益保持高度一致，充分激发了业务团队的主观能动性。同时，合伙制的改革为公司引进高端人才或团队奠定基础。

2、股权激励计划

报告期内，公司首批股权激励计划第二期股票期权和限制性股票达到行权和解锁上市条件，2015 年 1 月 14 日，公司第五届董事会第三十七次会议审议通过了《关于公司股权激励计划限制性股票第二期解锁、首批股票期权第二个行权期可行权、预留部分股票期权第一个行权期可行权的议案》。报告期内共计 5 名高级管理人员和 82 名核心业务人员分别实施了股权激励计划，共涉及限制性股票 93 万股，股票期权 521.5 万股。

2015 年 9 月，公司为了进一步完善治理结构，建立、健全公司激励机制和约束机制，增强公司管理团队和业务骨干对实现公司持续、健康发展的责任感、使命感，重新制定股票期权激励计划。本期股票期权项目对公司高级管理人员及核心经营层人员共计 168 人，首次授予 2750 万股，预留 300 万股

二、报告期内主要经营情况

报告期内，公司共计实现营业收入 94.05 亿元，同比增长 12.78%；营业成本 79.87 亿元，同比增长 12.27%；实现归属母公司股东的净利润 4.28 亿元，同比下降 14.93%。具体情况分析请详见本章节其他版块内容。

(一) 主营业务分析

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	9,405,038,177.12	8,339,485,767.58	12.78%
营业成本	7,986,782,251.17	7,113,784,674.92	12.27%
销售费用	582,928,817.78	744,566,953.25	-21.71%
管理费用	153,368,188.30	143,327,990.04	7.01%
财务费用	269,941,646.78	146,827,608.01	83.85%
经营活动产生的现金流量净额	374,324,311.60	-725,956,486.10	151.56%
投资活动产生的现金流量净额	-732,093,671.73	7,958,696.89	-9298.66%
筹资活动产生的现金流量净额	216,942,656.42	775,583,741.16	-72.03%

1. 收入和成本分析

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

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（%）
供应链管理	8,691,519,038.39	7,880,943,759.06	9.33	9.40	12.58	减少 2.53 个百分点
供应链金融	713,519,138.73	105,838,492.11	85.17	80.64	-5.13	增加 13.42 个百分点

主营业务分产品情况的说明

（1）报告期内供应链管理业务中前五大销售客户共计实现营业收入 13.68 亿元，占总营业收入 14.53%

（2）报告期内供应链金融业务中前五大客户共计实现营业收入 1.56 亿元，占总营业收入 1.66%

(2). 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(%)	情况说明
供应链管理	营业成本	7,880,943,759.06	98.67	7000217630.72	98.43	12.58	
供应链金融	营业成本	105,838,492.11	1.33	111,567,044.20	1.57	-5.13	

成本分析其他情况说明

（1）报告期内供应链管理业务中向前五大供应商采购合计营业成本 13.29 亿元，占总营业成 14.66%。

（2）报告期内供应链金融业务中前五大客户合计营业成本 1.06 亿元，占总营业成本 1.17%

2. 费用

报告期内，公司主要费用同比变动情况如下表：

单位：元　币种：人民币

科目	本期数	上期数	变动比例（%）
销售费用	582,928,817.78	744,566,953.25	-21.71
管理费用	153,368,188.30	143,327,990.04	7.01
财务费用	269,941,646.78	146,827,608.01	83.85

销售费用变动原因：报告期内海运费大幅降价，并且部分陆运费用不再由公司承担，导致运杂费大量减少，从而引起销售费用减少。

管理费用变动原因：报告期内实施股票期权激励计划需按期确认相关费用，同时公司引进大量高端人才致使人工费用（薪酬）增加，从而导致管理费用增加。

财务费用变动原因：报告期内融资规模扩大致使公司利息支出费用增加，同时由于汇率波动致使汇兑损益增加，从而导致财务费用增加。

3. 现金流

报告期内公司现金流量同比变动情况如下表：

单位：元　币种：人民币

项目	本期金额	上期金额	变动比例
经营活动现金流入小计	15,778,531,803.17	11,455,877,419.17	37.73%
经营活动现金流出小计	15,404,207,491.57	12,181,833,905.27	26.45%
投资活动现金流入小计	86,242,238.00	583,696,770.54	-85.22%
投资活动现金流出小计	818,335,909.73	575,738,073.65	42.14%
筹资活动现金流入小计	6,284,504,296.19	4,458,388,651.65	40.96%
筹资活动现金流出小计	6,067,561,639.77	3,682,804,910.49	64.75%

经营活动现金流入小计变动原因：报告期内公司供应链管理和供应链金融业务规模扩张导致经营活动现金流入金额增加。

经营活动现金流出小计变动原因：报告期内公司供应链管理和供应链金融业务规模扩张导致支付的经营活动现金金额增加。

投资活动现金流入小计变动原因：本报告期内无与处置子公司相关的现金流入导致投资活动现金流入减少。

投资活动现金流出小计变动原因：报告期内支付期货、纸货保证金及开始外汇套保业务导致投资活动现金流出增加。

筹资活动现金流入小计变动原因：报告期内非公开发行股票项目募集资金到位导致筹资活动现金流入增加。

筹资活动现金流出小计变动原因：报告期内偿还到期借款增加导致筹资活动现金流出金额增加。

(二)非主营业务导致利润重大变化的说明

√适用 □不适用

单位：元　币种：人民币

项目	金额	占归属于母公司股东净利润比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	57,105,225.44	13.36%	主要是对参股公司确认的长期股权投资收益和期货、纸货确认的收益	是
公允价值变动收益	15,518,402.18	3.63%	主要是期货、纸货业务浮赢、浮亏合计	是
营业外收入	145,259,153.12	33.97%	主要为计入当期损益的政府补助	是
营业外支出	1,276,464.51	0.30%	主要为合同违约金	否

(三) 资产、负债情况分析

资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例（%）	上期期末数	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（%）	情况说明
货币资金	1,682,739,460.58	14.61	1,079,922,493.13	13.52	55.82	
应收账款	918,541,514.90	8.01	665,035,891.58	8.33	38.12	
其他应收款	6,271,336,408.75	54.67	4,183,883,235.25	52.38	49.89	
应付票据	2,367,391,809.62	20.64	757,233,891.92	9.48	212.64	
其他应付款	1,902,358,004.33	16.59	2,318,039,210.64	29.02	-17.93	
一年内到期的非流动负债	834,401,565.14	7.27	0.00	0.00	不适用	

股本	1,017,407,464.00	8.87	878,263,893.00	10.99	15.84	
资本公积	1,492,335,383.88	13.01	82,091,728.51	1.03	1717.89	

其他说明

货币资金变动原因：主要由于报告期内公司因业务需要在金融机构开具票据、信用证及期货合约等业务导致存放保证金增加。

应收账款变动原因：报告期内公司主营业务扩张导致应收账款增加。

其他应收款变动原因：报告期内公司供应链金融（商业保理）业务规模扩张导致应收保理款增加。

应付票据变动原因：报告期内因业务扩张需要开具银行承兑汇票增加导致应付票据增加。

其他应付款变动原因：报告期内向外部金融机构拆借资金减少导致其他应付款减少。

一年内到期的非流动负债变动原因：主要是指公司 2014 年公 9 月发行的新加坡元债券将在一年内到期导致一年内到期的非流动负债增加。

股份变动原因：报告期内公司实施非公开发行股票项目并实施股权激励计划导致股本增加。

资本公积变动原因：报告期内公司因实施非公开发行股票项目、股权激励项目等导致资本公积增加。

(四) 行业经营性信息分析

请详见“四、一、管理层讨论与分析”及“四、三、（一）行业竞争格局和发展趋势”相关内容。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

为满足公司区域化发展需求，报告期内公司共计投资设立全资子公司 12 家，参股设立公司 2 家，增资全资子公司 7 家，增资入股参股公司 1 家。共计对外投资人民币 200,205.38 万元，美元 6,500 万美元。详情如下：

(1) 重大的股权投资

报告期内对外投资情况如下表：

公司名称	主营业务	投资方式	投资金额（万元）	投资后注册资本(万元)	持股比例（%）
宁夏瑞茂通供应链管理有限公司	煤炭供应链管理	设立	1,000	1,000	100
新疆瑞茂通煤炭供应链管理有限公司	煤炭供应链管理	设立	1,000	1,000	100
上海瑞易供应链管理有限公司	煤炭供应链管理	设立	1,000	1,000	100
上海和略供应链管理有限公司	煤炭供应链管理	设立	1,000	1,000	100
宁夏华运昌煤炭运销有限公司	煤炭供应链管理	设立	1,000	1,000	100
宣威瑞茂通商贸有限公司	煤炭供应链管理	设立	1,000	1,000	100
宁夏腾瑞达电力燃料有限公司	煤炭供应链管理	设立	1,000	1,000	100
陕西吕通煤炭贸易有限公司	煤炭供应链管理	设立	1,000	1,000	100
陕西秦瑞丰煤炭运销有限公司	煤炭供应链管理	设立	1,000	1,000	100
上海瑞茂通仓储管理有限公司	仓储服务	设立	1,000	1,000	100
内蒙古和略煤炭销售有限公司	煤炭供应链管理	设立	5,000	5,000	100
瑞茂通资产管理有限公司	资产管理服务	设立	20,000	20,000	100
秦皇岛瑞泰供应链管理有限公司	大宗商品供应链管理	设立	24,500	500,000	49
江苏华泰瑞联并购基金（有限合伙）	项目投资	设立	10,000	514,200	3.89
郑州嘉瑞供应链管理有限公司	煤炭供应链管理	增资	45,000	50,000	100.00
浙江和辉电力燃料有限公司	煤炭供应链管理	增资	15,000	20,000	100.00
烟台平瑞商贸有限公司	煤炭供应链管理	增资	4,500 万美元	8,000 万美元	100.00
天津瑞茂通商业保理有限公司	商业保理	增资	50,000	90,000	100.00
天津瑞茂通融资租赁有限公司	融资租赁	增资	10,000	20,000	100.00

北京领先创融网络科技有限公司	互联网金融	增资	7,705.38	12,500	20.00%
China Coal Solution(Singapore) Pte.Ltd.	煤炭供应链管理	增资	2,000 万美元	2,780 万美元	100.00%
和略电子商务（上海）有限公司	电子商务	增资	3,882.36	5,882.36（注）	85.00%

注： 2015 年 4 月公司对和略电商增资 3,000 万元人民币，增资完成后注册资本为 5,000 万元人民币；2015 年 10 月恒生电子对和略电商增资 882.36 万元，增资完成后注册资本为 5,882.36 万元。

(2) 以公允价值计量的金融资产

单位：元　币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,760,794.00	41,519,249.30	38,758,455.30	41,564,872.37
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	15,448,405.17	20,017,579.66	4,569,174.49	-4,441,003.12
可供出售金融资产	0.00	110,000,000.00	110,000,000.00	0.00
合计	18,209,199.17	171,536,828.96	153,327,629.79	37,123,869.25

(六) 主要控股参股公司分析

公司名称	业务性质	持股比例（%）	总资产（亿元）	净资产（亿元）	主营业务收入（亿元）	净利润（亿元）
那曲瑞昌	煤炭供应链管理	100	22.65	6.69	16.67	0.44
天津保理公司	商业保理	100	61.02	14.39	7.14	3.19
江苏丰泰	煤炭供应链管理	100	2.93	0.08	3.06	-1.14

三、公司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

2015 年，国内煤炭市场延续自 2012 年以来的疲软态势，上游产能过剩，下游需求不足，供求失衡的矛盾更加突出。社会库存居高不下，煤价成单边下跌态势，行业资金面趋紧，企业生存环境加速恶化，煤炭行业经济运行形势依旧十分严峻。

根据国家统计局（《2015 年国民经济和社会发展统计公报》）及中国煤炭运销协会的相关统计数据显示：

（1）煤炭产量情况：

报告期内全国煤炭产量为 37.5 亿吨，同比下降 3.3%，成为继 2014 年后第二年连续出现产量负增长。

（2）煤炭库存情况：

截至报告期末，全社会煤炭库存已连续 48 个月超过 3 亿吨。其中，煤炭企业库存约 1.01 亿吨，较年初增长 16.7%；重点发电企业煤炭库存 7,358 万吨，较年初减少 2,100 万吨，下降 22.2%；主要煤炭发运港口库存 2,556 万吨，同比减少 1,737 万吨，下降 30.2%。

（3）煤炭运输情况：

报告期内全国铁路发运煤炭 20 亿吨，同比减少 2.9 亿吨，下降 12.6%，连续 16 个月下降。主要运煤通道煤炭发运量同比都下降，大秦线完成 3.97 亿吨，减少 5,321 万吨，下降 11.8%；侯月线完成 1.65 亿吨，减少 2,199 万吨，下降 11.7%。

（4）煤炭进出口情况：

受国内煤炭行情影响及国家对进口煤炭关税、质量等政策的调整，报告期内全国煤炭进口共计 2.04 亿吨，同比减少 8,714 万吨，下降 29.9%；出口煤炭 533 万吨，同比下降 7.1%；累计净进口约 2 亿吨，同比减少 8,673 万吨，下降 30.4%。

（5）煤炭（以动力煤为主）价格波动情况：

报告期内动力煤价格呈单边下跌趋势，截至 2015 年 12 月 31 日，环渤海动力煤（5,500 大卡）价格为 372 元/吨，较年初（525 元/吨）下降 153 元/吨。全年环渤海动力煤指数均价 427 元/吨，同比下 18.2%。

（6）煤炭行业资金情况：

由于煤炭行业整体经营环境持续恶化，银行等传统金融市场全面下调煤炭企业信用等级，行业融资难、融资成本高已成为普遍现象。报告期内煤炭行业规模以上企业（年主营业务收入 2,000 万元及以上的企业）应收账款存量整体呈逐月增长趋势，截至 2015 年 11 月底，应收账款存量突破 4,000 亿元。

除煤炭外，焦煤、焦炭、铁矿石、棉花等其他大宗商品行业也受制于供求失衡而出现全行业整体下行的趋势。

行业整体经营环境更加严峻，上游中小产能、落后产能将面临整合或淘汰，缺乏核心竞争力的中间流通领域企业也将面临大规模的洗牌。恶化的经营环境和日趋缩紧的金融政策进一步催生供应链金融需求，预计行业应收账款、存货等可融资资产将持续增长，供应链金融将迎来快速发展的春天。

2015 年公司煤炭发运逆势增长，共计约 2,808 万吨，虽然同比增速达到 51.87%，但较市场近 40 亿吨年消费量相比，占比不足 1%，市场空间巨大。通过供应链金融和电商平台的协同作用，公司实现了以金融或平台服务的方式参与到煤炭交易的某一或若干环节，从而达到对市场的变相高速扩张。

2016 年是国家“十三五”在煤炭、钢铁等传统基础材料行业实施“供给侧”改革的第一年，严控新增产能，淘汰落后产能，优化存量产能，鼓励并支持企业通过“互联网+”等创新思维优化传统商业模式。这些政策的出台有利于未来几年大宗商品行业的稳定运行。大宗商品行业的市场容量大、机会多，仅以煤炭为例，国内市场有近 40 亿吨年消费量，公司现有业务量占比不足 1%，市场空间仍然巨大。

市场低迷给公司带来了“弯道超车”的好机会。一方面公司坚持销售渠道贴近下游终端客户，在与国际大型贸易商的竞争中展示出优势，2015 年公司煤炭发运逆势增长，共计约 2,808 万吨，同比增速达到 51.87%。公司还通过交易撮合、金融服务、供应链服务的方式参与到供应链的若干环节，从而达到市场的高速扩张。另一方面公司基于“阿米巴理念”建立的经营管理体系，特别是公司 IT 系统的综合应用，支持新品类团队快速融入公司开展业务，实现多品类大宗商品业务的拓展。

2016 年是国家“十三五”在煤炭等传统能源行业实施“供给侧”改革的第一年，严控新增产能，淘汰落后产能，优化存量产能，鼓励并支持企业通过“互联网+”等创新思维优化传统商业模式，开创煤炭行业互联网化的新纪元。

(二) 公司发展战略

以煤炭为先导，积极涉足其他大宗商品，通过资本运作，借助互联网、创新经营模式，实现产业与金融的高度融合，推行平台战略，成为全球领先的大宗商品供应链平台服务商。

(三) 经营计划

近几年，公司基本实现了商业模式的升级和新兴产业的布局。2016 年，公司将继续践行产业战略，根据行业发展及自身变化情况，不断深耕优化现有商业模式的同时，积极打造大宗商品的瑞茂通模式。引领产业变革，扩大产业规模，增强核心竞争力，切实提高公司盈利能力。

为此，公司将围绕以下几个方面开展新一年度的经营工作：

1、围绕“产业+金融+电商+平台合伙制”的战略导向全面开展工作

（1）大宗商品供应链板块：

①形成以煤炭、铁矿石、焦煤、焦炭、有色金融、棉花等全链条大宗商品供应链业务；

②以规模为导向，充分利用期货、纸货等金融衍生工具来规避市场风险；

③不断的培育大宗商品的线下管理能力，为搭建大宗商品的综合电商打下线下基础。

（2）供应链金融板块：

①把供应链金融作为独立产业去培育；

②完善并强化可视化供应链金融风控体系，实现业务发展与投融资自我强化的闭环；

③依托电商平台，寻找供应链资产端的蓝海，并且打通资金端，实现资产端和资金断的无缝对接。

（3）大宗商品电子商务板块：

易煤网未来要打造成一个集合产业链各环节要素的第三方企业级服务平台，通过互联网实现资源的一键式配送。

易煤网的发展要分三个阶段：

第一阶段：以供应链金融为代表的多样化平台服务为支撑，实现交易规模的培育扩张。

第二阶段：通过整合线下供应链各环节优质资源，从而实现交易成本的优化，进而促进交易规模的增加。

第三阶段：通过指数的引导资源定价方式，为煤电双方提供丰富的交易模式，从而实现煤炭资源的最佳配置的愿景。

2016 年根据易煤网的发展战略，将围绕以下几个方面开展工作：

①结合产业链条各环节客户需求，优化完善平台服务内容，提升服务质量，进而带动行业注册用户和线上交易规模的双向增长；

②完善支付系统，提升易煤网的线上能力。通过线上能力的提升，实现金融产品使用率的增长。

③加强行业信息咨询服务能力，初步建立具有行业影响力的交易指数。

三个即独立发展又相互协同的战略板块将成为公司的核心竞争力。大宗商品供应链业务是所有业务的基础；供应链金融是链接商品与电商的纽带；电商是金融与商品贸易的结合体。

2、推进合伙制，打造瑞茂通的大宗商品供应链服务平台。

（1）、内部推行阿米巴的管理体制，对内部团队进行类合伙制改革。通过变革利润分配机制，让创造财富的人分享财富，充分调动各阿米巴的积极性。

（2）、充分发挥瑞茂通的品牌、资金、规模等优势，推出合伙制制度，筑巢引凤，吸引在大宗商品行业内的有经验、有资源的团队加入，打造平台型企业。

3、借助资本运作，加快产业拓张

公司将充分利用上市公司平台，增强资本运营力度，紧紧围绕长期发展战略，适时采用并购整合等手段，整合与主业相关的优质资产，进一步提升公司整体的综合竞争优势。

4、“坚守与改变”优化企业文化，升级管理模式

物质资源终将枯竭，唯有文化才能生生不息。2016 年，公司将继续坚守“诚实、责任、努力、信任、开放、共赢”的草根文化，构筑企业核心价值观，优化组织氛围，提高学习、创新和服务的意识；摒弃故步自封、安于现状、形式官僚的大企业病。

5、规范公司治理结构，提升运作水平

2016 年，公司将全面贯彻实施并完善内控制度，优化公司治理结构，加大企业运营管理、财务管理及内部审计力度。同时，全面搭建业务统筹体系、风险控制体系、财务预算体系及协调沟通体系，支撑并实现三大板块独立运营，相互依托、相互支撑。

(四) 可能面对的风险

1、宏观经济波动及政策干预的风险

2012 年至 2015 年，国际经济纷繁复杂，国内经济持续下行。受制于经济增速放缓的影响，国内外煤炭市场需求持续疲软，煤炭价格持续下滑，产能过剩导致的供需矛盾短期内难以化解。为稳定国内煤炭市场，优化能源结构，防治环境污染，国家不断出台针对煤炭市场发展的政策，对煤炭市场的发展起到一定的干预作用。

2016 年，中国经济政策及煤炭市场环境将面临诸多不确定因素，在一定程度上会为公司带来经营风险，公司会做好行业发展预判，根据经济环境及政策发展做好经营策略的调整，降低经营风险。

2、人民币汇率波动风险

2015 年公司海外进口煤炭发运规模不断扩大。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。

2015 年公司将进一步提高汇率风险意识，密切关注国家经济政策和国际贸易环境的变化，做好汇率波动的预测及相应应对措施，通过多种手段有效规避汇率波动风险。

3、煤炭价格、运费等因素波动的风险

随着公司进口煤炭业务占比的增加，公司传统业务周期增长，价格波动将会在一定程度上导致公司存货价值损失；同时运杂费、港务费、装卸费等销售费用增幅较快，其波动水平也会直接影响公司利润情况。

2016 年，公司将会充分运用期货、纸货等衍生工具，对煤炭、运费等相关风险因素进行套期保值，降低经营风险。

4、供应链金融风险

随着公司煤炭产业链金融服务业务的开展，将面临业务风险控制的风险。风险控制造成的风险主要来自未对客户进行及时有效监控，客户偿债能力发生变化造成的风险等。

2016 年公司将进一步完善风控体系，加强业务审核，并采用多种手段对客户信息进行梳理，建立全面的客户风险评级制度。

5、行业竞争的风险

随着国内煤炭行业的开放和市场化，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。

2016 年公司将坚定“商品+电商平台+金融”三大板块协同发展的战略，集合产业链各方优势，加速行业整合，构筑行业发展核心壁垒。

6、管理落后及人才缺失的风险

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。公司正处于高速扩张阶段，这对公司整体的管理协调能力提出更高的要求，同时产业链高端人才也成为支撑公司高速发展的关键因素。短期内管理能力的落后和关键人才的缺失将会制约公司的发展。

2016 年公司将会加强集团体系化建设，提高管控能力，同时进一步推行合伙制改革，完善健全薪酬体制，塑造健康向上的企业文化，吸引国内外高端专业人才，为公司的发展输入新鲜的血液。

四、公司因不适用准则规定或特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

□适用 √不适用

第五节 重要事项

一、普通股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

报告期内，公司的现金分红政策未进行调整。

(二) 公司近三年（含报告期）的普通股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：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(%)
2015年	0	0.421	0	42,793,701.23	427,573,202.58	10.01
2014年	0	1.70	0	149,304,861.81	502,625,775.30	29.70
2013年	0	0	0	0	471,165,605.03	0

(三) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配预案的，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

□适用 √不适用

二、承诺事项履行情况

√适用 □不适用

(一) 公司、股东、实际控制人、收购人、董事、监事、高级管理人员或其他关联方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	股份限售	郑州瑞茂通	交易中认购的上市公司股份自发行结束之日起三十六个月不进行转让	承诺时间：2011年12月21日；承诺期限：2012年8月29日至2015年8月28日	是	是		
与重大资产重组相关的承诺	解决同业竞争	郑州瑞茂通、万永兴、刘轶	避免与上市公司同业竞争的承诺	承诺时间：2011年12月21日起；承诺期限：在作为上市公司控股股东、实际控制人、关联方期间内持续有效	是	是		
与重大资产重组相关的承诺	解决关联交易	郑州瑞茂通、万永兴、刘轶	规范与上市公司关联交易的承诺	承诺时间：2011年12月21日起；承诺期限：在作为上市公司控股股东、实际控	是	是		

				制人、关联方期间内持续有效				
与重大资产重组相关的承诺	其他	郑州瑞茂通、万永兴、刘轶	保障上市公司独立性的承诺	承诺时间：2011 年 12 月 21 日起；承诺期限：在作为上市公司控股股东、实际控制人、关联方期间内持续有效	是	是		
与首次公开发行相关的承诺								
与再融资相关的承诺	股份限售	上海豫辉、万永兴、刘轶	承诺认购的本次发行的股票自发行完成之日起三十六个月内不得转让。	做出承诺时间：2015 年 4 月 13 日；承诺期限：2015 年 7 月 2 日至 2018 年 7 月 3 日	是	是		
与再融资相关的承诺	其他	瑞茂通	承诺不会直接或间接对参与本次发行的认购方上海豫辉及其合伙人，提供任何形式的财务资助或者补偿	做出承诺时间：2015 年 4 月 13 日	否	是		

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

□适用 √不适用

四、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

□适用 √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

□适用 √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

□适用 √不适用

五、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)

境内会计师事务所报酬	900,000.00
境内会计师事务所审计年限	3

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）	300,000.00
保荐人	兴业证券股份有限公司	9,000,000.00

聘任、解聘会计师事务所的情况说明
□适用 √不适用

六、破产重整相关事项
□适用 √不适用

七、重大诉讼、仲裁事项
□适用 √不适用

八、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

□适用 √不适用

九、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

公司及其控股股东、实际控制人诚信情况良好，不存在未按期偿还大额债务或被中国证监会、上海证券交易所公开谴责的情形。

十、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励情况及其影响

√适用 □不适用

(一) 相关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
1、2015 年 1 月 14 日，公司第五届董事会第三十七次会议审议通过了《关于调整股权激励计划股票期权行权价格的议案》、《关于调整公司股票期权首批授予数量的议案》、《关于股权激励计划限制性股票第二期解锁、首批股票期权第二个行权期可行权、预留部分股票期权第一个行权期可行权的议案》，因公司半年度利润分配方案的实施，首批股票期权行权价格由 7.83 元/股调整为 7.66 元/股，预留部分股票期权行权价格由 9.70 元/股调整为 9.53 元/股。由于 1 名激励对象离职，首批授予股票期权的激励对象由 73 人调整为 72 人，首批授予的股票期权数量由 1,510 万份调整至 1,498 万份。董事会对股权激励计划限制性股票的解锁条件和股票期权的行权条件进行审核，认为股权激励计划中限制性股票第二期解锁条件、首批股票期权第二期行权条件、预留部分股票期权第一个期行权条件已经满足。并同意对限制性股票激励对象进行第二期解锁。	上海证券交易所(www.sse.com.cn)2015 年 1 月 15 日
2、2015 年 4 月 23 日，公司第五届董事会第四十一次会议审议通过了《关于公司终止股权激励计划的议案》，经审核，公司股权激励计划中限制性股票第三期解锁、首批股票期权第三期行权、预留部分股票期权第二期行权将无法满足解锁或行权条件，董事会根据 2012 年第六次临时股东大会的授权，决定终止股权激励计划限制性股票第三期解锁、首批股票期权第三期行权、预留部分股票期权第二期行权。	上海证券交易所(www.sse.com.cn)2015 年 4 月 24 日
3、2014 年 5 月 5 日，公司已收到 82 名股票期权激励对象缴纳的 5,215,000 股人民币普通股股票的出资款合计人民币 41,340,050.00 元，其中计入股本人民币 5,215,000.00 元，计入资本公积人民币 36,125,050.00 元。原注册资本为人民币 878,263,893.00 元，实收资本人民币 878,263,893.00 元，变更后的累计注册资本人民币 883,478,893.00 元，实收资本人民币 883,478,893.00 元。本次股权激励向行权对象定向发行新增股份 5,215,000 股已于 2015 年 6 月 1 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理了股份变动登记手续。	上海证券交易所(www.sse.com.cn)2015 年 6 月 2 日
4、2015 年 9 月 11 日，公司第五届董事会第四十三次会议、第五届监事会第二十三次会议审议通过了《关于<瑞茂通供应链管理股份有限公司股票期权激励计划(草案)>及其摘要的议案》，公司拟实施股票期权激励计划。	上海证券交易所(www.sse.com.cn)2015 年 9 月 12 日

5、2015 年 9 月 28 日，公司 2015 年第二次临时股东大会审议批准了上述事项，同日，公司召开第五届董事会第四十四次会议审议通过了《关于向股票期权激励计划激励对象授予股票期权的议案》，公司董事会根据股东大会的授权，向股票期权激励计划首批 168 位激励对象授予 2750 万份股票期权，预留部分 300 万份股票期权的授予日由董事会另行确定。	上海证券交易所(www.sse.com.cn)2015 年 9 月 29 日

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

□适用 √不适用

员工持股计划情况
□适用 √不适用

其他激励措施
□适用 √不适用

十一、重大关联交易

√适用 □不适用

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

事项概述	查询索引
1、2015 年 9 月 11 日召开第五届董事会第四十三次会议审议通过了《关于拟以现金方式增资入股北京领先创融网络科技有限公司暨关联交易的议案》，公司拟以现金方式增资入股领先创融，增资后持股比例为领先创融总股本的 20%。	上海证券交易所(www.sse.com.cn)2015 年 9 月 12 日
2、2015 年 11 月 12 日，瑞茂通第五届董事会第四十七次会议审议通过了《关于拟同北京领先创融网络科技有限公司开展战略合作暨日常关联交易预测的议案》。自本事项经公司董事会审议通过之日起至公司 2015 年年度股东大会之日止。截止 2015 年 12 月 31 日，公司未与领先创融发生上述业务。	上海证券交易所(www.sse.com.cn)2015 年 11 月 13 日

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

（1）2015 年 3 月 25 日，公司第五届董事会第三十九次会议审议通过了《关于 2015 年度日常关联交易预测的议案》申请自本议案经 2014 年年度股东大会审议通过之日起至下一年度股东大会时止，控股股东郑州瑞茂通在2015年度为公司及控股子公司提供总额不超过20亿元人民币的借款；本次关联交易对象范围包括公司及其下属控股子公司，且公司新增设立的控股子公司计入关联交易对象范围。本议案经公司 2014 年年度股东大会审议批准。截止 2015 年 12 月 31 日，公司关联方资金拆借情况如下表：

关联方	业务性质	拆借金额	借款人
郑州瑞茂通	拆入资金	1,470,000,000 元	天津保理公司
郑州瑞茂通	拆入资金	8,147,933.51 美元	西宁德祥
郑州瑞茂通	拆入资金	7,217,323.22 美元	浙江和辉

（2）2015 年 3 月 25 日，公司第五届董事会第三十九次会议审议通过了《关于 2015 年度日常关联交易预测的议案》，申请自本议案经 2014 年年度股东大会审议通过之日起至下一年度股东大会时止，公司在新余农村商业银行股份有限公司申请 2 亿元人民币的授信额度，申请的授信额度主要用于公司及下属控股子公司的国际结算贸易融资和保函业务等结算融资业务，本次关联交易对象范围包括公司及其下属控股子公司，且公司新增设立的控股子公司计入关联交易对象范围。本议案经公司 2014 年年度股东大会审议批准。截止 2015 年 12 月 31 日，公司向新余农商行申请授信情况如下表：

申请授信公司名称	授信额度（万元）	授信起始日	授信终止日

西宁德祥	7,000	2015 年 9 月 28 日	2017 年 3 月 28 日
浙江和辉	2,000	2015 年 8 月 20 日	2016 年 12 月 24 日

（3）2015 年 8 月 13 日，瑞茂通第五届董事会第四十二次会议审议通过了《关于与关联方开展煤炭购销业务的日常关联交易预测的议案》，公司拟同关联方开展煤炭购销业务。该议案经公司 2015 年第一次临时股东大会审议通过。截止 2015 年 12 月 31 日，煤炭购销业务发生情况如下表：

交易我方	交易对方	交易性质	交易金额（元）
江苏丰泰	陕西省煤炭运销有限责任公司	销售煤炭	29,436,372.70
那曲瑞昌	陕西省煤炭运销（集团）有限责任公司销售分公司	采购煤炭	3,651,319.64
那曲瑞昌	陕西红柠煤炭运销有限责任公司	销售煤炭	2,001,475.99

3、 临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

(二)资产或股权收购、出售发生的关联交易

1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

事项概述	查询索引
2015 年 9 月 11 日召开第五届董事会第四十三次会议审议通过了《关于拟以现金方式增资入股北京领先创融网络科技有限公司暨关联交易的议案》，公司拟以现金方式增资入股领先创融，增资后持股比例为领先创融总股本的 20%。	上海证券交易所(www.sse.com.cn)2015 年 9 月 12 日

2、 临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

(三) 关联债权债务往来

1、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

2015 年 3 月 25 日，公司第五届董事会第三十九次会议审议通过了《关于 2015 年度日常关联交易预测的议案》申请自本议案经 2014 年年度股东大会审议通过之日起至下一年度股东大会时止，控股股东郑州瑞茂通在 2015 年度为公司及控股子公司提供总额不超过 20 亿元人民币的借款；本次关联交易对象范围包括公司及其下属控股子公司，且公司新增设立的控股子公司计入关联交易对象范围。本议案经公司 2014 年年度股东大会审议批准。截止 2015 年 12 月 31 日，公司关联方资金拆借情况如下表：

借款公司名称	借款期初余额	借款期末余额	报告期内累计借入金额	报告期内偿还金额	报告期内发生利息	利率
天津保理公司	1,500,000,000.00 元	1,470,000,000.00 元	253,150,000.00 元	283,150,000.00 元	81,292,180.54 元	注
西宁德祥	0	8,147,933.51 美元	24,442,540.00 美元	16,294,606.49 美元	423,476.99 美元	4.85%

浙江和辉	0	7,217,323.22 美元	23,557,459.50 美元	16,340,136.28 美元	748,527.82 美元	注

注：不超过银行同期贷款利率

2、 临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

十二、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

□适用 √不适用

(二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
瑞茂通	公司本部	郑州航空港区兴瑞实业有限公司	5,000	2014年11月14日	2014年11月14日	主债权履行届满之日起三年	连带责任担保	否	否		否	否	
瑞茂通	公司本部	河南平瑞供应链管理有限公司	7,000	2015年9月23日	2015年9月23日	主债权履行届满之日起二年	连带责任担保	否	否		是	否	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）													7,000
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）													12,000
公司及其子公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计													215,200
报告期末对子公司担保余额合计（B）													230,700
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）													242,700
担保总额占公司净资产的比例(%)													58.81
其中：													

为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	0
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）	210,700
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）	36,348.20
上述三项担保金额合计（C+D+E）	247,048.20
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	
担保情况说明	

（三） 委托他人进行现金资产管理的情况

1、 委托理财情况

□适用 √不适用

2、 委托贷款情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

借款方名称	委托贷款金额	贷款期限	贷款利率	借款用途	抵押物或担保人	是否逾期	是否关联交易	是否展期	是否涉诉	关联关系	投资盈亏
浙江钢为网络科技有限公司	1,434.00	6 个月	12%	借款用于借款方主营业务的经营等	钢为网主要股东所持有的钢为网股权	否	否	否	否	其他	报告期内未确认收益

3、 其他投资理财及衍生品投资情况

□适用 √不适用

（四） 其他重大合同

不适用

十三、其他重大事项的说明

□适用 √不适用

十四、积极履行社会责任的工作情况

（一） 社会责任工作情况

不适用

（二） 属于国家环境保护部门规定的重污染行业的上市公司及其子公司的环保情况说明

不适用

十五、可转换公司债券情况

□适用 √不适用

第六节　普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一)　普通股股份变动情况表

1、 普通股股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（＋，－）					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份	619,993,813.00	70.59	133,928,571.00			-619,063,813.00	-485,135,242.00	134,858,571.00	13.26
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	619,993,813.00	70.59	133,928,571.00			-619,063,813.00	-485,135,242.00	134,858,571.00	13.26
其中：境内非国有法人持股	618,133,813.00	70.38				-618,133,813.00	-618,133,813.00		
境内自然人持股	1,860,000.00	0.21	44,642,857.00			-930,000.00	43,712,857.00	45,572,857.00	4.48
其他			89,285,714.00				89,285,714.00	89,285,714.00	8.78
4、外资持股									

其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股份	258,270,080.00	29.41	5,215,000.00			619,063,813.00	624,278,813.00	882,548,893.00	86.74
1、人民币普通股	258,270,080.00	29.41	5,215,000.00			619,063,813.00	624,278,813.00	882,548,893.00	86.74
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、普通股股份总数	878,263,893.00	100.00	139,143,571.00				139,143,571.00	1,017,407,464.00	100.00

2、 普通股股份变动情况说明

2015 年 1 月 14 日，公司召开第五届董事会第三十七次会议和第五届监事会第十九次会议，审议通过了《关于公司股权激励计划限制性股票第二期解锁、首批股票期权第二个行权期可行权、预留部分股票期权第一个行权期可行权的议案》，董事会对股权激励计划限制性股票的解锁条件和股票期权的行权条件进行审核，认为股权激励计划中限制性股票第二期解锁条件、首批股票期权第二期行权条件、预留部分股票期权第一期行权条件已经满足。并同意对限制性股票激励对象进行第二期解锁。

2015 年 1 月 20 日，公司股权激励计划限制性股票第二期的解锁，第二期解锁数量为 930,000 股。

2015 年 6 月 5 日，公司股权激励计划首批股票期权第二期、预留部分股票期权第一期行权股份上市流通，上市流通数量分别为 4,470,000 股和 745,000 股。

2015 年 6 月 24 日，公司向上海豫辉、万永兴、刘轶三名特定对象非公开发行人民币普通股 133,928,571 股，上述股份于 2015 年 7 月 1 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕登记托管手续。上述股份为有限售条件的流通股，本次发行对象认购公司股份自发行结束之日起 36 个月内予以锁定，不得转让或上市流通。

2015 年 8 月 31 日，公司控股股东持有的本公司有限售条件的流通股限售期满，限售股份上市流通日为 2015 年 8 月 31 日，上市流通数量为 618,133,813 股。

3、 普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

公司报告期内普通股股份变动对公司 2015 年财务指标影响情况如下表所示：

财务指标	股份变动后（元/股）	股份变动前（元/股）
每股收益	0.4509	0.4868
每股净资产	4.06	4.71

(二) 限售股份变动情况

√适用 □不适用

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
燕刚	720,000	360,000	0	360,000	股权激励	2015年1月20日
王东升	360,000	180,000	0	180,000	股权激励	2015年1月20日
李群立	360,000	180,000	0	180,000	股权激励	2015年1月20日
李艾君	360,000	180,000	0	180,000	股权激励	2015年1月20日
张菊芳	60,000	30,000	0	30,000	股权激励	2015年1月20日
郑州瑞茂通	618,133,813	618,133,813	0	0	非公开发行	2015年8月31日
上海豫辉	0	0	89,285,714	89,285,714	非公开发行	2018年7月2日
万永兴	0	0	31,250,000	31,250,000	非公开发行	2018年7月2日
刘轶	0	0	13,392,857	13,392,857	非公开发行	2018年7月2日
合计	619,993,813	619,063,813	133,928,571	134,858,571	/	/

二、 证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

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
普通股股票类						
股权激励期权行权	2015 年 5 月 5 日	7.66	4,470,000	2015 年 6 月 5 日	4,470,000	
股权激励期权行权	2015 年 5 月 5 日	9.53	745,000	2015 年 6 月 5 日	745,000	
非公开发行	2015 年 6 月 24 日	11.20	133,928,571	2018 年 7 月 2 日	133,928,571	

(二) 公司普通股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

详见“六、一、（一）、2 普通股股份变动情况说明”。

三、 股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	23,155
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	21,544
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）	0

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

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称（全称）	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件股份数量	质押或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
郑州瑞茂通供应链有限公司	0	618,133,813	60.76	0	质押	573,120,000	境内非国有法人
上海豫辉投资管理中心（有限合伙）	89,285,714	89,285,714	8.78	89,285,714	质押	62,321,429	境内非国有法人
万永兴	31,250,000	31,250,000	3.07	31,250,000	质押	31,250,000	境内自然人

中国工商银行－汇添富成长焦点混合型证券投资基金	16,187,906	16,187,906	1.59	0	未知		未知
上海季和投资管理合伙企业（有限合伙）	14,438,641	14,438,641	1.42	0	未知		未知
刘轶	13,392,857	13,392,857	1.32	13,392,857	质押	13,392,857	境内自然人
中国工商银行股份有限公司－汇添富民营活力混合型证券投资基金	11,800,000	11,800,000	1.16	0	未知		未知
招商证券股份有限公司	7,834,700	8,284,700	0.81	0	未知		未知
全国社保基金一零九组合	7,473,061	7,473,061	0.73	0	未知		未知
胡萍	-1,760,997	7,459,003	0.73	0	未知		境内自然人

前十名无限售条件股东持股情况			
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
郑州瑞茂通供应链有限公司	618,133,813	人民币普通股	618,133,813
中国工商银行－汇添富成长焦点混合型证券投资基金	16,187,906	人民币普通股	16,187,906
上海季和投资管理合伙企业（有限合伙）	14,438,641		14,438,641
中国工商银行股份有限公司－汇添富民营活力混合型证券投资基金	11,800,000	人民币普通股	11,800,000
招商证券股份有限公司	8,284,700	人民币普通股	8,284,700
全国社保基金一零九组合	7,473,061	人民币普通股	7,473,061
胡萍	7,459,003	人民币普通股	7,459,003
中国工商银行股份有限公司－汇添富美丽30股票型证券投资基金	6,800,000	人民币普通股	6,800,000
张婉琴	5,867,500	人民币普通股	5,867,500
中国建设银行股份有限公司－汇添富消费行业混合型证券投资基金	5,800,000	人民币普通股	5,800,000

上述股东关联关系或一致行动的说明	万永兴先生为公司董事长、实际控制人；郑州瑞茂通为公司控股股东，且为万永兴先生实际控制的企业；上海豫辉为万永兴先生实际控制的企业；刘轶先生为公司副董事长。上述四位股东均为公司关联方。除郑州瑞茂通、上海豫辉、万永兴先生、刘轶先生外，公司未知其他前十名股东之间是否存在关联关系。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	上海豫辉投资管理中心（有限合伙）	89,285,714	2018 年 7 月 2 日	89,285,714	非公开发行
2	万永兴	31,250,000	2018 年 7 月 2 日	31,250,000	非公开发行
3	刘轶	13,392,857	2018 年 7 月 2 日	13,392,857	非公开发行
4	燕刚	360,000		0	股权激励
5	王东升	180,000		0	股权激励
6	李群立	180,000		0	股权激励
7	李艾君	180,000		0	股权激励
8	张菊芳	30,000		0	股权激励
上述股东关联关系或一致行动的说明		万永兴先生为公司董事长、实际控制人；上海豫辉为万永兴先生实际控制的企业；刘轶先生为公司副董事长；燕刚先生为公司董事、总经理；王东升先生为公司董事、副总经理；李群立先生为公司副总经理；李艾君女士为公司财务总监；张菊芳女士为公司董事会秘书。上述股东均为公司关联方。			

注：报告期内燕刚、王东升、李群立、李艾君、张菊芳共计 93 万股限售流通股待回购注销，注销日为 2016 年 3 月 9 日。

四、 控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1 法人

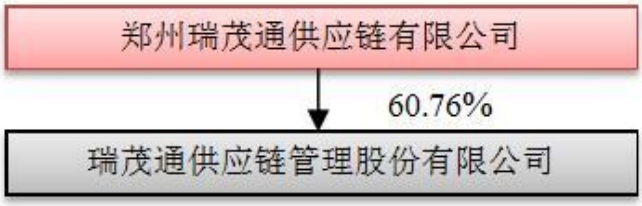
名称	郑州瑞茂通供应链有限公司
单位负责人或法定代表人	万永兴
成立日期	2010 年 7 月 26 日
主要经营业务	企业管理咨询（不含金融、证券、期货咨询），有色金属、矿产品（煤炭除外）、铁矿石、钢材、五金、建筑材料、电气设备、机械设备、橡胶制品、化工产品和化工原料（化学危险品及易燃易爆品除外）、通讯产品及配件、农副产品；燃料油的销售（易燃易爆及船用燃料油除外）；从事货物和

	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）。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无
其他情况说明	无

2　报告期内控股股东变更情况索引及日期

不适用

3　公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



(二) 实际控制人情况

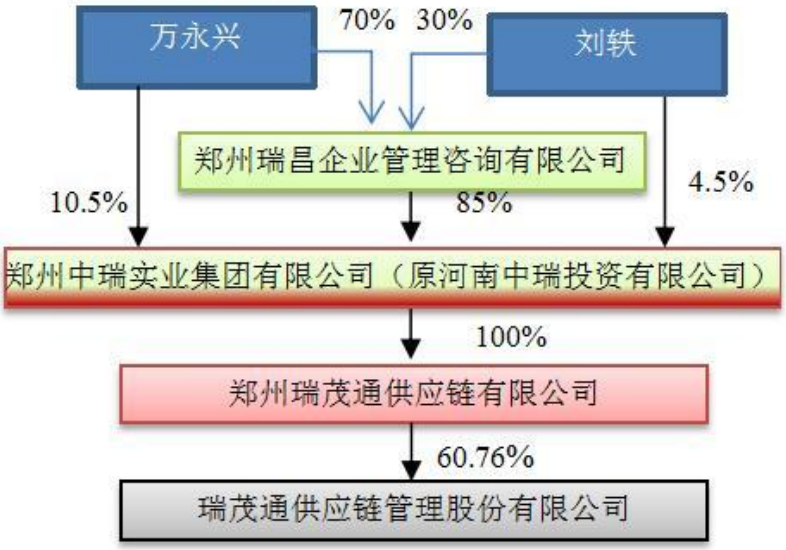
1　自然人

姓名	万永兴
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	2012 年 12 月至今任中瑞集团、中瑞投资、郑州瑞茂通董事长，2012 年 8 月起任瑞茂通董事长。
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

不适用

3　公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



4　实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

不适用

五、股份限制减持情况说明

□适用 √不适用

第七节　优先股相关情况

□适用　√不适用

第八节　董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(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

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	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	报告期内从公司获得的税前报酬总额（万元）	是否在公司关联方获取报酬
万永兴	董事长	男	44	2012 年 8 月 26 日	2018 年 11 月 30 日	0	31,250,000	31,250,000	非公开发行	48.31	否
刘轶	副董事长	男	43	2012 年 8 月 26 日	2018 年 11 月 30 日	0	13,392,857	13,392,857	非公开发行	59.21	否
燕刚	董事、总经理	男	37	2012 年 8 月 26 日	2018 年 11 月 30 日	1,140,000	920,000	-220,000	二级市场减持	32.27	否
王东升	董事	男	37	2014 年 4 月 29 日	2018 年 11 月 30 日	600,000	495,000	-105,000	二级市场减持	30.09	否
王丰	独立董事	男	38	2015 年 11 月 30 日	2018 年 11 月 30 日	0	0	0		0	否
周宇	独立董事	女	40	2015 年 11 月 30 日	2018 年 11 月 30 日	0	0	0		0	否
张龙根	独立董事（离任）	男	51	2012 年 8 月 26 日	2015 年 11 月 30 日	0	0	0		10.00	否
文定秋	独立董事（离任）	男	64	2012 年 8 月 26 日	2015 年 11 月 30 日	0	0	0		10.00	否
刘静	监事会主席	女	46	2012 年 8 月 26 日	2018 年 11 月 30 日	0	0	0		0	是
王新颜	监事	女	39	2012 年 8 月 26 日	2018 年 11 月 30 日	0	0	0		0	是
凌琳	职工监事	男	36	2012 年 8 月 26	2018 年 11 月	0	0	0		93.66	否

				日	30 日						
王东升	副总经理	男	37	2012 年 10 月 22 日	/	/	/	/	/	/	否
李群立	副总经理	男	33	2012 年 10 月 22 日	/	450,000	360,000	-90,000	二级市场减持	29.90	否
曹诗雄	副总经理	男	42	2014 年 4 月 8 日	/	0	0	0		67.03	否
李艾君	财务负责人	女	43	2012 年 8 月 26 日	/	600,000	450,000	-150,000	二级市场减持	29.96	否
张菊芳	董事会秘书	女	34	2012 年 8 月 26 日	/	100,000	100,000	0		9.43	否
合计	/	/	/	/	/	2,890,000	46,967,857	44,077,857	/	419.86	/

姓名	主要工作经历
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、郑州瑞茂通董事长，2012 年 8 月起任瑞茂通董事长。
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、郑州瑞茂通副董事长，2012 年 8 月起任瑞茂通副董事长。
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 8 月起任瑞茂通董事、总经理。
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 月任江苏晋和和西北事业部总经理，2012 年 10 月至今任瑞茂通副总经理，2014 年 4 月至今任瑞茂通董事。
王丰	2000 年 9 月-2002 年 3 月任上海市有线网络有限公司项目经理，2006 年 9 月至今任和君集团副总裁，和君商学院副院长，资深合伙人，2015 年 11 月起任瑞茂通独立董事。
周宇	2002 年 7 月至今任职于河南财经政法大学，现任河南财经政法大学国际会计系系主任。2015 年 11 月起任瑞茂通独立董事。
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）、财务总经理、财务会计总监等职务，2012 年 8 月至 2015 年 11 月任瑞茂通独立董事。
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，2012 年 8 月至 2015 年 11 月任瑞茂通独立董事。

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，2012 年 8 月起任瑞茂通监事会主席。
王新颜	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，2012 年 8 月起任瑞茂通监事。
凌琳	2010 年 1 月至 2011 年 5 月任中瑞集团副总经理，2012 年 8 月起任瑞茂通职工监事。
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 月任江苏晋和和北京事业部总经理，2012 年 10 月至今任瑞茂通副总经理。
曹诗雄	2009 年 9 月至 2013 年 3 月，任中诚信资讯科技有限公司副总裁，2013 年 3 月至 2013 年 11 月任宝城期货煤炭事业部总经理，2013 年 11 月至今任瑞茂通副总裁，2014 年 4 月至今任瑞茂通副总经理。
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 月任瑞茂通财务负责人。
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，2012 年 8 月任瑞茂通董事会秘书。

(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

√适用□不适用

单位:万股

姓名	职务	年初持有股票期权数量	报告期新授予股票期权数量	报告期内可行权股份	报告期股票期权行权股份	股票期权行权价格(元)	期末持有股票期权数量	报告期末市价（元）
燕刚	董事、总经理	0	50	0	0	/	50	22.08
王东升	董事、副总经理	0	30	0	0	/	30	22.08
李群立	副总经理	0	30	0	0	/	30	22.08
曹诗雄	副总经理	18	30	9	0	9.53	30	22.08
李艾君	财务负责人	0	30	0	0	/	30	22.08
张菊芳	董事会秘书	0	10	0	0	/	10	22.08
合计	/	18	180	9	0	/	180	/

单位:万股

姓名	职务	年初持有限制性股票数量	报告期新授予限制性股票数量	限制性股票的授予价格（元）	已解锁股份	未解锁股份	期末持有限制性股票数量	报告期末市价（元）
燕刚	董事、总经理	72	0	3.88	36	36	36	22.08

王东升	董事、副总经理	36	0	3.88	18	18	18	22.08
李群立	副总经理	36	0	3.88	18	18	18	22.08
李艾君	财务负责人	36	0	3.88	18	18	18	22.08
张菊芳	董事会秘书	6	0	3.88	3	3	3	22.08
合计	/	186	0	/	93	93	93	/

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

√适用 □不适用

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	2013 年 10 月 14 日	2016 年 10 月 13 日
刘轶	郑州瑞茂通供应链有限公司	副董事长、总经理	2013 年 10 月 14 日	2016 年 10 月 13 日
刘静	郑州瑞茂通供应链有限公司	监事	2014 年 2 月 16 日	2017 年 2 月 15 日
王新颜	郑州瑞茂通供应链有限公司	监事	2013 年 10 月 14 日	2016 年 10 月 13 日
凌琳	郑州瑞茂通供应链有限公司	监事	2014 年 6 月 29 日	2017 年 6 月 28 日
在股东单位任职情况的说明				

(二) 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

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	河南中瑞集团有限公司	董事长、经理		
万永兴	郑州中瑞实业集团有限公司	董事长		
万永兴	Tong Run International Limited	董事		
万永兴	BYSO RESOUCES PTE LTD	董事		
万永兴	北京和嘉瑞兴投资有限公司	监事		
万永兴	Eternia Grace Limited	董事		
万永兴	China Hechang Real Estate Inc.	董事		
万永兴	China Hechang Real Estate Limited	董事		

万永兴	China Hechang Real Estate (HK) Limited	董事		
万永兴	陕西煤业股份有限公司	独立董事		
万永兴	新余农村商业银行股份有限公司	董事		
万永兴	河南和昌置业发展有限公司	监事		
刘轶	河南中瑞集团有限公司	董事		
刘轶	郑州中瑞实业集团有限公司	董事、总经理		
刘轶	Tong Run International Limited	董事		
刘轶	BYSO RESOUCES PTE LTD	董事		
刘轶	北京和嘉瑞兴投资有限公司	董事		
刘轶	河南怡丰置业发展有限公司	执行董事		
刘轶	河南和昌企业管理咨询有限公司	执行董事		
刘轶	Graceful Charm Limited	董事		
刘轶	China Hechang Real Estate Limited	董事		
刘轶	河南怡丰物业服务有限公司	监事		
刘轶	河南和昌置业发展有限公司	执行董事		
刘静	郑州中瑞实业集团有限公司	监事		
王新颜	郑州中瑞实业集团有限公司	监事		
王新颜	北京领先创融网络科技有限公司	监事		
在其他单位任职情况的说明				

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	根据《公司章程》及《董事会薪酬与考核委员会工作细则》的相关规定，公司董事和监事的薪酬最终由公司股东大会审议确定，高级管理人员薪酬由公司薪酬与考核委员会考核确认后提交公司董事会审议批准。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司根据自身的实际情况，结合经营责任目标管理，对公司董事及高级管理人员实行绩效考评制度。董事会薪酬与考核委员会对公司董事及高级管理人员进行年终绩效评价，并依据评价结果决定董事及高级管理人员的薪酬。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	详见第八节、一、（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

报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	419.86 万元

四、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
张龙根	独立董事	离任	任期届满
文定秋	独立董事	离任	任期届满
王丰	独立董事	选举	换届选举独立董事
周宇	独立董事	选举	换届选举独立董事

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

□适用 √不适用

六、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	26
主要子公司在职员工的数量	345
在职员工的数量合计	371
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
技术人员	19
财务人员	36
行政人员	19
管理人员	50
业务人员	191
其他	56
合计	371
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
本科	292
硕士及以上	49
大专及以下	30
合计	371

(二) 薪酬政策

公司坚持以竞争、激励、公平、发展为原则的薪酬管理体系，将员工工资与其岗位职责、岗位技能、工作绩效紧密挂钩。绩效奖励依据公司业绩和员工个人贡献情况确定，使员工收入与公司效益挂钩，有效调动员工积极性，参与公司管理，责任共担，收益共享，实现员工个人与组织共同发展。

公司通过不断完善绩效考核制度、薪酬福利制度、员工发展晋升通道，引导、激励员工提升与发展，实现员工在工作中成长，在成长中收获，与公司共同和谐发展的目标。

(三) 培训计划

“创建学习型组织”是公司核心理念的重要组成部分。员工培训采用内外结合的形式，根据人员岗位、能力及胜任力的不同，分层次设计，分阶段推进，注重培训效果的验证与管理。公司不断完善培训管理制度，2015 年选派各分公司核心管理人员就读 EMBA、MBA 等，为员工的能力提升与职业发展创造平台，保障公司发展战略目标的实现。

第九节　公司治理

一、公司治理相关情况说明

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和《公司章程》以及中国证监会、山东省证监局、上海证券交易所有关规范性文件的规定和要求，结合公司实际，进一步完善公司治理制度，积极履行信息披露义务，持续规范公司治理结构，不断提高上市公司治理水平和运行质量，促进公司规范有序发展。

（一）股东与股东大会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》等有关规定，召集、召开股东大会，聘请律师见证并出具法律意见书，充分听取参会股东意见和建议，确保公司股东、尤其是中小股东享有平等地位，确保公司股东能享有并充分地行使法律法规和《公司章程》赋予的合法权利。

（二）公司与控股股东

作为独立的企业法人，公司与控股股东及实际控制人实行人员、资产、财务分开，机构、业务独立，各自独立核算、独立承担责任和风险。公司的重大决策均由股东大会和董事会依法作出。与关联方的交易、业务往来，符合公司正常生产经营需要，合理必要，决策程序依法依规，公允定价，严格地保障公司的合法利益不受损害。同时，公司积极督促协调，促进控股股东和实际控制人认真履行信息披露义务，切实保障控股股东和实际控制人有关重要信息的及时披露。

（三）董事与董事会

公司严格履行董事、高管提名及选举程序和董事会召集、召开及议事程序，多次召集召开董事会专门委员会会议，积极发挥独立董事和专门委员会的作用，规范公司的投资决策、董事、高管提名、聘任会计师事务所、关联交易等行为，保证公司全体董事和董事会依法依规履行有关职责。

（四）监事与监事会

报告期内，全体监事能够按照法律法规和《公司章程》所赋予的职责，对公司财务状况、关联交易及董事、高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，积极履行监督检查职能，参与公司重要决策会议，维护公司及股东的合法权益。

（五）信息披露与透明度

报告期内，公司严格按照《公司章程》、《信息披露管理办法》的要求，积极履行信息披露义务，严格重大事项的进展披露，加强与披露监管部门咨询沟通，认真完成各项定期报告和临时公告的披露工作。报告期内，公司充分考虑广大投资者的利益并严格信息披露，注重投资者关系维护，认真对待股东和投资者来电咨询，确保所有股东和投资者公平、及时地获取公司应披露的信息。

（六）内控制度建设

报告期内，公司结合新发布法律法规和企业实际情况，完善公司治理制度，不断加强公司日常经营方面的内控制度建设，稳步提高公司的综合管理水平。

（七）内幕信息知情人登记管理

公司认真严格按照《内幕信息知情人管理制度》，规范了公司幕信息知情人的登记、备案和监控机制。进一步完善了对内幕信息知情人档案的登记、汇总、自查、报备等工作。报告期内公司认真执行和规范公司内幕知情人的登记、备案和监控机制，未发生责任追究事项。

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2014 年年度股东大会	2015 年 4 月 17 日	上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）	2015 年 4 月 18 日
2015 年第一次临时股东大会	2015 年 8 月 31 日	上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）	2015 年 9 月 1 日
2015 年第二次临时股东大会	2015 年 9 月 28 日	上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）	2015 年 9 月 29 日
2015 年第三次临时股东大会	2015 年 11 月 2 日	上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）	2015 年 11 月 3 日
2015 年第四次临时股东大会	2015 年 11 月 30 日	上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）	2015 年 12 月 1 日
2015 年第五次临时股东大会	2015 年 12 月 7 日	上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）	2015 年 12 月 8 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	14	14	10	0	0	否	2
刘轶	否	14	14	10	0	0	否	1
燕刚	否	14	14	9	0	0	否	5
王东升	否	14	14	10	0	0	否	1
张龙根	是	12	12	12	0	0	否	0
文定秋	是	12	12	12	0	0	否	0
王丰	是	2	2	2	0	0	否	0
周宇	是	2	2	2	0	0	否	0

连续两次未亲自出席董事会会议的说明
不适用

年内召开董事会会议次数	14
其中：现场会议次数	0
通讯方式召开会议次数	7
现场结合通讯方式召开会议次数	7

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项提出异议的说明
不适用

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，存在异议事项的，应当披露具体情况

不适用

五、监事会发现公司存在风险的说明

不适用

六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

不适用

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

（一）公司高级管理人员薪酬考评机制及实施情况

公司高级管理人员实行年薪制，年薪由基本薪酬和绩效薪酬组成，绩效薪酬与公司经营业绩考核结果挂钩。董事会薪酬与考核委员会对高级管理人员进行年终绩效评价，并依据评价结果决定。

（二）公司高级管理人员股权激励考评机制及实施情况

为了进一步激励公司高级管理人员及核心业务人员，保持公司同公司核心管理层的利益一致，公司在报告期内实行了股权激励计划，并根据相关规章制度及《公司章程》的规定，结合公司实

际情况，制定了《瑞茂通供应链管理股份有限公司股票期权激励计划实施考核管理办法》（以下简称“《考核管理办法》”）。公司股权激励计划考评机制严格按照《考核管理办法》相关规定执行。

八、是否披露内部控制自我评价报告

√适用 □不适用

详情请见公司于 2016 年 4 月 16 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的相关信息。

报告期内部控制存在重大缺陷情况的说明

□适用 √不适用

九、内部控制审计报告的相关情况说明

详情请见公司于 2016 年 4 月 16 日在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的相关信息。

是否披露内部控制审计报告：是

第十节 公司债券相关情况

□适用 √不适用

2015 年 8 月 13 日，公司召开第五届董事会第四十二次会议审议通过了《关于公司符合发行公司债券条件的议案》、《关于公开发行公司债券方案的议案》及《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次发行公司债券相关事项的议案》，并经公司 2015 年第一次临时股东大会审议通过。本次发行的公司债券票面总额不超过 15 亿元人民币（含 15 亿元），用于偿还银行借款、调整债务结构和补充营运资金。

联合信用评级有限公司通过对公司主体长期信用状况和拟发行的 2016 年公司债券进行综合分析和评估，确定公司主体长期信用等级为 AA，评级展望为“稳定”，公司拟发行的 2016 年公司债券信用等级为 AA。详情请见公司 2016 年 2 月 26 日在上交所官网披露的相关公告。

2015 年 12 月 1 日，公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准瑞茂通供应链管 理股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（文件编号“证监许可【2015】2754 号”），获准向《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者公开发行面值不超过 15 亿元（含 15 亿元）的公司债券。

根据《瑞茂通供应链管理股份有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）发行公告》，公司 2016 年公司债券（第一期）基础发行规模为人民币 1 亿元，可超额配售不超过 6 亿元（含 6 亿元）。发行价格为每张人民币 100 元，期限为 3 年期，附第 2 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权，采取网下面向合格投资者询 价配售的方式公开发行。

2016 年 3 月 3 日公司完成 2016 年公司债（第一期）的发行工作，本期债券最终发行规模为 7 亿元，最终票面利率为 6.50%。

第十一节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

审 计 报 告

瑞华审字[2016]13020020 号

瑞茂通供应链管理股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的瑞茂通供应链管理股份有限公司（以下简称“瑞茂通”）的财务报表，包括 2015 年 12 月 31 日合并及公司的资产负债表，2015 年度合并及公司的利润表、合并及公司的现金流量表和合并及公司的股东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瑞茂通管理层的责任。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中国注册会计师职业道德守则，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。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，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了瑞茂通供应链管理股份有限公司 2015 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2015 年度合并及公司的经营成果和现金流量。

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）　　中国注册会计师：

中国·北京　　中国注册会计师：

二〇一六年四月十五日

二、财务报表

合并资产负债表

2015 年 12 月 31 日

编制单位：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	期初余额
流动资产：			
货币资金	七、1	1,682,739,460.58	1,079,922,493.13
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	七、2	41,519,249.30	2,760,794.00
衍生金融资产			
应收票据	七、4	98,992,242.84	12,187,346.51
应收账款	七、5	918,541,514.90	665,035,891.58
预付款项	七、6	305,265,575.43	242,383,645.38
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	七、8		1,600,000.00
其他应收款	七、9	180,605,260.86	186,987,441.50
买入返售金融资产			
存货	七、10	261,832,474.92	712,896,534.39
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	七、12	6,832,952,989.73	4,071,375,471.59
流动资产合计		10,322,448,768.56	6,975,149,618.08
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
可供出售金融资产	七、13	110,000,000.00	
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	七、16	994,221,408.88	967,986,512.97
投资性房地产			
固定资产	七、18	25,776,472.19	26,541,473.85
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、25	3,204,598.96	67,083.35
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	七、28	1,895,156.51	425,436.14
递延所得税资产	七、29	12,735,825.22	17,701,086.25
其他非流动资产			

非流动资产合计		1,147,833,461.76	1,012,721,592.56
资产总计		11,470,282,230.32	7,987,871,210.64
流动负债：			
短期借款	七、31	1,320,622,691.58	1,051,996,330.46
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	七、32	20,017,579.66	15,448,405.17
衍生金融负债			
应付票据	七、33	2,367,391,809.62	757,233,891.92
应付账款	七、34	518,400,418.84	540,862,465.50
预收款项	七、35	158,676,775.36	125,414,452.03
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	七、36	2,378,036.57	2,199,467.35
应交税费	七、37	168,857,705.06	92,455,298.29
应付利息	七、38	43,166,242.81	92,120,576.77
应付股利			
其他应付款	七、40	1,902,358,004.33	2,318,039,210.64
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债	七、42	834,401,565.14	
其他流动负债			
流动负债合计		7,336,270,828.97	4,995,770,098.13
非流动负债：			
长期借款			
应付债券	七、44		833,698,968.25
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债	七、29	1,480,093.85	244,114.00
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,480,093.85	833,943,082.25
负债合计		7,337,750,922.82	5,829,713,180.38
所有者权益			
股本	七、50	1,017,407,464.00	878,263,893.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、52	1,492,335,383.88	82,091,728.51

减：库存股			
其他综合收益	七、54	-10,404,810.49	-1,383,094.06
专项储备			
盈余公积	七、56	94,008,659.89	90,943,146.84
一般风险准备			
未分配利润	七、57	1,533,689,241.84	1,109,181,552.31
归属于母公司所有者权益合计		4,127,035,939.12	2,159,097,226.60
少数股东权益		5,495,368.38	-939,196.34
所有者权益合计		4,132,531,307.50	2,158,158,030.26
负债和所有者权益总计		11,470,282,230.32	7,987,871,210.64

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：张兴国

母公司资产负债表

2015 年 12 月 31 日

编制单位: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	期初余额
流动资产：			
货币资金		42,318,660.85	731,761.94
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		4,620,000.00	
应收账款			
预付款项			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	十七、1	2,886,458,626.82	590,675,506.84
存货			
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		2,933,397,287.67	591,407,268.78
非流动资产：			
可供出售金融资产		10,000,000.00	
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十七、2	3,028,000,000.00	2,988,000,000.00
投资性房地产			
固定资产		844,170.05	1,251,045.47
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		60,083.39	67,083.35
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		72,241.22	16,250.00
其他非流动资产			
非流动资产合计		3,038,976,494.66	2,989,334,378.82
资产总计		5,972,373,782.33	3,580,741,647.60
流动负债：			
短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			

应付账款			
预收款项			
应付职工薪酬		117,811.40	117,811.40
应交税费		897,641.96	802,620.65
应付利息			
应付股利			
其他应付款		908,801,028.34	99,166,616.57
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		909,816,481.70	100,087,048.62
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		909,816,481.70	100,087,048.62
所有者权益：			
股本		1,017,407,464.00	878,263,893.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		3,865,968,649.16	2,465,239,288.44
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		85,990,957.61	81,787,980.62
未分配利润		93,190,229.86	55,363,436.92
所有者权益合计		5,062,557,300.63	3,480,654,598.98
负债和所有者权益总计		5,972,373,782.33	3,580,741,647.60

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：张兴国

合并利润表

2015 年 1—12 月

单位:元　币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	七、58	9,405,038,177.12	8,339,485,767.58
其中：营业收入	七、58	9,405,038,177.12	8,339,485,767.58
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	七、58	9,066,793,123.88	8,172,128,207.05
其中：营业成本	七、58	7,986,782,251.17	7,113,784,674.92
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、59	56,677,730.69	33,397,843.53
销售费用	七、60	582,928,817.78	744,566,953.25
管理费用	七、61	153,368,188.30	143,327,990.04
财务费用	七、62	269,941,646.78	146,827,608.01
资产减值损失	七、63	17,094,489.16	-9,776,862.70
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	七、64	15,518,402.18	-13,542,167.79
投资收益（损失以“－”号填列）	七、65	57,105,225.44	310,496,242.87
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		35,095,373.45	128,036,409.05
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		410,868,680.86	464,311,635.62
加：营业外收入	七、66	145,259,153.12	120,767,287.78
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	七、67	1,276,464.51	863,376.20
其中：非流动资产处置损失		268,038.83	
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		554,851,369.47	584,215,547.20
减：所得税费用	七、68	129,052,430.27	82,646,106.64
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		425,798,939.20	501,569,440.56
归属于母公司所有者的净利润		427,573,202.58	502,625,775.30
少数股东损益		-1,774,263.38	-1,056,334.74
六、其他综合收益的税后净额	七、69	-8,948,593.68	-1,439,008.36
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-9,021,716.43	-1,383,094.06
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			

2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		-9,021,716.43	-1,383,094.06
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额		-9,021,716.43	-1,383,094.06
6.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		73,122.75	-55,914.30
七、综合收益总额		416,850,345.52	500,130,432.20
归属于母公司所有者的综合收益总额		418,551,486.15	501,242,681.24
归属于少数股东的综合收益总额		-1,701,140.63	-1,112,249.04
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.4509	0.5739
（二）稀释每股收益(元/股)		0.4487	0.5726

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

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：张兴国

母公司利润表

2015 年 1—12 月

单位:元　币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	十七、3	16,001,797.63	100,000.00
减：营业成本	十七、3		
营业税金及附加		904,101.57	5,600.00
销售费用			
管理费用		23,470,289.53	24,426,178.39
财务费用		-332,755.00	105,663.06
资产减值损失		224,964.86	65,000.00
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）	十七、4		633,068,537.11
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）		-8,264,803.33	608,566,095.66
加：营业外收入		50,238,582.04	789,921.56
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出			
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		41,973,778.71	609,356,017.22
减：所得税费用		-55,991.22	-16,250.00
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		42,029,769.93	609,372,267.22
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
六、综合收益总额		42,029,769.93	609,372,267.22
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)			
（二）稀释每股收益(元/股)			

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：张兴国

合并现金流量表

2015 年 1—12 月

单位：元　币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		9,455,507,526.62	7,883,783,165.24
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	七、70（1）	6,323,024,276.55	3,572,094,253.93
经营活动现金流入小计		15,778,531,803.17	11,455,877,419.17
购买商品、接受劳务支付的现金		6,825,895,686.70	6,092,180,311.35
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		61,039,219.68	48,198,422.63
支付的各项税费		142,596,531.54	121,903,541.73
支付其他与经营活动有关的现金	七、70（2）	8,374,676,053.65	5,919,551,629.56
经营活动现金流出小计		15,404,207,491.57	12,181,833,905.27
经营活动产生的现金流量净额		374,324,311.60	-725,956,486.10
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		15,000,000.00	200,000,000.00
取得投资收益收到的现金		45,269,136.36	140,657,927.59
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,961.17	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			243,038,842.95
收到其他与投资活动有关的现金	七、70（3）	25,971,140.47	
投资活动现金流入小计		86,242,238.00	583,696,770.54
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		13,192,032.74	23,260,956.58
投资支付的现金		767,010,920.19	467,000,000.00
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	七、73（4）	38,132,956.80	85,477,117.07
投资活动现金流出小计		818,335,909.73	575,738,073.65
投资活动产生的现金流量净额		-732,093,671.73	7,958,696.89
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,558,990,050.00	47,293,200.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		17,650,000.00	
取得借款收到的现金		4,042,589,443.23	2,432,061,476.51
发行债券收到的现金			859,982,102.59
收到其他与筹资活动有关的现金	七、73（5）	682,924,802.96	1,119,051,872.55
筹资活动现金流入小计		6,284,504,296.19	4,458,388,651.65
偿还债务支付的现金		3,723,963,082.11	2,822,877,620.05
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		237,895,000.67	235,172,781.09
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、73（6）	2,105,703,556.99	624,754,509.35
筹资活动现金流出小计		6,067,561,639.77	3,682,804,910.49
筹资活动产生的现金流量净额		216,942,656.42	775,583,741.16
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	七、71	24,006,680.63	-1,218,507.46
五、现金及现金等价物净增加额	七、71	-116,820,023.08	56,367,444.49
加：期初现金及现金等价物余额	七、71	582,890,039.59	526,522,595.10
六、期末现金及现金等价物余额	七、74	466,070,016.51	582,890,039.59

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：张兴国

母公司现金流量表

2015 年 1—12 月

单位:元　币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金			100,000.00
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		943,368,029.18	601,657,932.32
经营活动现金流入小计		943,368,029.18	601,757,932.32
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		5,657,147.94	7,908,459.47
支付的各项税费		1,715,934.82	5,600.00
支付其他与经营活动有关的现金		2,375,920,888.94	1,130,447,957.48
经营活动现金流出小计		2,383,293,971.70	1,138,362,016.95
经营活动产生的现金流量净额		-1,439,925,942.52	-536,604,084.63
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			633,068,537.11
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			633,068,537.11
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		43,280.00	1,303,952.00
投资支付的现金		50,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		50,043,280.00	1,303,952.00
投资活动产生的现金流量净额		-50,043,280.00	631,764,585.11
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		1,541,340,050.00	47,293,200.00
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			727,651.84
筹资活动现金流入小计		1,541,340,050.00	48,020,851.84
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			149,304,861.81
支付其他与筹资活动有关的现金		9,783,928.57	
筹资活动现金流出小计		9,783,928.57	149,304,861.81
筹资活动产生的现金流量净额		1,531,556,121.43	-101,284,009.97
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		41,586,898.91	-6,123,509.49

加：期初现金及现金等价物余额		731,761.94	6,855,271.43
六、期末现金及现金等价物余额		42,318,660.85	731,761.94

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：张兴国

合并所有者权益变动表

2015 年 1—12 月

单位:元　币种:人民币

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	878,263,893.00				82,091,728.51		-1,383,094.06		90,943,146.84		1,109,181,552.31	-939,196.34	2,158,158,030.26
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	878,263,893.00				82,091,728.51		-1,383,094.06		90,943,146.84		1,109,181,552.31	-939,196.34	2,158,158,030.26
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	139,143,571.00				1,410,243,655.37		-9,021,716.43		3,065,513.05		424,507,689.53	6,434,564.72	1,974,373,277.24
（一）综合收益总额							-9,021,716.43				427,573,202.58	-1,701,140.63	416,850,345.52
（二)所有者投入和减少资本	139,143,571.00				1,410,243,655.37							8,135,705.35	1,557,522,931.72
1．股东投入的普通股	139,143,571.00				1,392,412,550.43							8,135,705.35	1,539,691,826.78
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益的金额					8,316,810.29								8,316,810.29
4．其他					9,514,2								9,514,294

					94.65								.65
（三）利润分配									3,065,513.05		-3,065,513.05		
1．提取盈余公积									3,065,513.05		-3,065,513.05		
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配													
4．其他													
（四)所有者权益内部结转													
1．资本公积转增资本（或股本）													
2．盈余公积转增资本（或股本）													
3．盈余公积弥补亏损													
4．其他													
（五）专项储备													
1．本期提取													
2．本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	1,017,407,464.00				1,492,335,383.88		-10,404,810.49		94,008,659.89		1,533,689,241.84	5,495,368.38	4,132,531,307.50

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	872,223,893.00				27,184,100.00				24,811,770.22		821,992,015.44	173,052.70	1,746,384,831.36
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													

其他													
二、本年期初余额	872,223,893.00				27,184,100.00				24,811,770.22		821,992,015.44	173,052.70	1,746,384,831.36
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	6,040,000.00				54,907,628.51		-1,383,094.06		66,131,376.62		287,189,536.87	-1,112,249.04	411,773,198.90
（一）综合收益总额							-1,383,094.06				502,625,775.30	-1,112,249.04	500,130,432.20
（二）所有者投入和减少资本	6,040,000.00				54,907,628.51								60,947,628.51
1．股东投入的普通股	6,040,000.00				41,253,200.00								47,293,200.00
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益的金额					7,871,667.23								7,871,667.23
4．其他					5,782,761.28								5,782,761.28
（三）利润分配									66,131,376.62		-215,436,238.43		-149,304,861.81
1．提取盈余公积									66,131,376.62		-66,131,376.62		
2．提取一般风险准备													
3．对所有者（或股东）的分配											-149,304,861.81		-149,304,861.81
4．其他													
（四）所有者权益内部结转													
1．资本公积转增资本（或股本）													
2．盈余公积转增资本（或股本）													
3．盈余公积弥补亏损													
4．其他													
（五）专项储备													

1．本期提取													
2．本期使用													
（六）其他													
四、本期期末余额	878,263,893.00				82,091,728.51		-1,383,094.06		90,943,146.84		1,109,181,552.31	-939,196.34	2,158,158,030.26

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：张兴国

母公司所有者权益变动表

2015 年 1—12 月

单位:元　币种:人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	878,263,893.00				2,465,239,288.44				81,787,980.62	55,363,436.92	3,480,654,598.98
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	878,263,893.00				2,465,239,288.44				81,787,980.62	55,363,436.92	3,480,654,598.98
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	139,143,571.00				1,400,729,360.72				4,202,976.99	37,826,792.94	1,581,902,701.65
（一）综合收益总额										42,029,769.93	42,029,769.93
（二）所有者投入和减少资本	139,143,571.00				1,400,729,360.72						1,539,872,931.72
1．股东投入的普通股	139,143,571.00				1,392,412,550.43						1,531,556,121.43
2．其他权益工具持有者投入资本											
3．股份支付计入所有者权益的金额					8,316,810.29						8,316,810.29
4．其他											
（三）利润分配									4,202,976.99	-4,202,976.99	
1．提取盈余公积									4,202,976.99	-4,202,976.99	
2．对所有者（或股东）的分配											
3．其他											
（四）所有者权益内部结转											

1．资本公积转增资本（或股本）											
2．盈余公积转增资本（或股本）											
3．盈余公积弥补亏损											
4．其他											
（五）专项储备											
1．本期提取											
2．本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	1,017,407,464.00				3,865,968,649.16				85,990,957.61	93,190,229.86	5,062,557,300.63

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	872,223,893.00				2,416,114,421.21				59,047,058.54	-381,963,046.41	2,965,422,326.34
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	872,223,893.00				2,416,114,421.21				59,047,058.54	-381,963,046.41	2,965,422,326.34
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	6,040,000.00				49,124,867.23				22,740,922.08	437,326,483.33	515,232,272.64
（一）综合收益总额										609,372,267.22	609,372,267.22
（二）所有者投入和减少资本	6,040,000.00				49,124,867.23						55,164,867.23
1．股东投入的普通股	6,040,000.00				41,253,200.00						47,293,200.00
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入所有者权益					7,871,667						7,871,667

的金额					.23						.23
4．其他											
（三）利润分配									22,740,922.08	-172,045,783.89	-149,304,861.81
1．提取盈余公积									22,740,922.08	-22,740,922.08	
2．对所有者（或股东）的分配										-149,304,861.81	-149,304,861.81
3．其他											
（四）所有者权益内部结转											
1．资本公积转增资本（或股本）											
2．盈余公积转增资本（或股本）											
3．盈余公积弥补亏损											
4．其他											
（五）专项储备											
1．本期提取											
2．本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	878,263,893.00				2,465,239,288.44				81,787,980.62	55,363,436.92	3,480,654,598.98

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：张兴国

三、公司基本情况

1. 公司概况

瑞茂通供应链管理股份有限公司（以下简称“本公司”或“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：由于烟台紫宸投资有限公司 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投资有限公司形成实质性控制，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投资有限公司 100%股权退回烟台赛尚庄典装饰装璜有限公司，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 亿元资产代烟台牟平区正大物贸中心偿还 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各 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。

2012 年 8 月 26 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通过决议，将公司名称变更为“山东瑞茂通供应链股份有限公司”；2012 年 9 月 16 日，山东九发食用菌股份有限公司 2012 年第四次临时股东大会将公司名称确定为“山东瑞茂通供应链管理股份有限公司”；2012 年 12 月 31 日，山东瑞茂通供应链股份有限公司 2012 年第六次临时股东大会将公司名称变更为“瑞茂通供应链管理股份有限公司”。

2014 年 5 月 9 日，根据公司 2012 年第六次临时股东大会审议通过的《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》、2013 年 1 月 6 日第五届董事会第七次会议审议通过的《关于对激励对象授予股票期权与限制性股票的议案》、2014 年 1 月 2 日第五届董事会第二十一次会议审议通过的《关于对激励对象授予预留部分股票期权的议案》、2014 年 1 月 14 日第五届董事会第二十二次会议审议通过的《关于调整公司股票期权首批授予数量的议案》和《关于公司股权激励计划限制性股票第一期解锁及股票期权第一个行权期可行权的议案》的规定，公司首期股权激励计划 73 名激励对象在第一个行权期可行权共 604 万份股票期权，行权价格为 7.83 元/股，行权实施完成后，公司增加股本人民币 6,040,000.00 元、增加资本公积 41,253,200.00 元，变更后的公司总股本为 878,263,893 股。

2015 年 5 月 5 日，根据公司 2015 年 1 月 14 日第五届董事会第三十七次会议决议通过的《关于调整股权激励计划股票期权行权价格的议案》、《关于调整公司股票期权首批授予数量的议案》和《关于公司股权激励计划限制性股票第二期解锁、首批股票期权第二个行权期可行权、预留部分股票期权第一个行权期可行权的议案》的规定，本公司首期股权激励计划 82 名激励对象在第二个行权期可行权共 521.50 万份股票期权：其中首期股票期权第二期可行权共 447.00 万份,行权价格为 7.66 元/股，预留部分股票期权第一个行权期可行权共 74.50 万份，行权价格为 9.53 元/股。行权实施完成后，公司增加股本人民币 5,215,000.00 元、增加资本公积 36,125,050.00 元，变更后的公司总股本为 883,478,893 股。

经证监会以证监许可【2015】1093 号文《关于核准瑞茂通供应链管理股份有限公司非公开发行股票的批复》核准，本公司非公开发行新股不超过 133,928,571 股。公司第五届董事会第三十四次会议及 2014 年度第六次股东会决议通过，公司非公开发行普通股（A 股）的发行数量不超过 133,928,571 股。

2015 年 6 月 23 日，根据《瑞茂通供应链管理股份有限公司非公开发行股票认购邀请书》，公司非公开发行的认购对象为瑞茂通供应链管理股份有限公司 2014 年第六次临时股东大会通过的决议所指的本次非公开发行对象，即符合相关规定条件的特定投资者。公司指定的认购资金专用账户收到参与非公开发行股票认购的投资者缴付的认购资金共计 3 笔（3 户缴款人），金额总计为 1,500,000,000.00 元。其中：上海豫辉投资管理中心（有限合伙）缴付认购资金为人民币 1,000,000,000.00 元；万永兴缴付认购资金为人民币 350,000,000.00 元；刘轶缴付认购资金为人民币 150,000,000.00 元。本次增资完成后，公司增加股本人民币 133,928,571.00 元、增加资本公积 1,356,287,500.43 元，变更后的公司总股本为 1,017,407,464 股。

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。

本公司所处行业为：大宗商品供应链管理。

本公司经营范围为：大宗商品批发经营；资产管理；煤炭信息咨询，大宗商品供应链管理。

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牟平区养马岛驼峰路 84 号。

本财务报表业经本公司董事会于 2016 年 4 月 15 日决议批准报出。根据本公司章程，本财务报表将提交股东大会审议。

2. 合并财务报表范围

本公司 2015 年度纳入合并范围的子公司共 40 户，详见本附注九 “在其他主体中的权益”。本公司本年度合并范围比上年度增加 14 户，详见本附注八“合并范围的变更”。

本公司及各子公司主要从事大宗商品供应链管理、应收账款保理、融资租赁和资产管理等业务。

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2. 持续经营

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司及各子公司从事煤炭供应链管理、应收账款保理、融资租赁经营。本公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认、建造合同完工百分比确定、研究开发支出等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注五、26“收入”等各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注五、31“重大会计判断和估计”。

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2015 年 12 月 31 日的财务状况及 2015 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2014 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号－财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

2. 会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4. 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定美元、印尼盾为其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

（1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。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，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，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，是指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，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注五、5（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注五、14“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份

额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

6. 合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注五、14“长期股权投资”或本附注五、10“金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注五、14、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在

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

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注五、14（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

8. 现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

9. 外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额（该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置才被确认为当期损益）；以及③可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

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

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

（3）外币财务报表的折算方法

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

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的当期平均汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

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

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

10. 金融工具

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

（1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

（2）金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。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。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产均为交易性金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：A.取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售或回购；B.属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；C.属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

交易性金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

②持有至到期投资

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

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。

③贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

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

④可供出售金融资产

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

可供出售债务工具投资的期末成本按照摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

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

因持有意图或能力发生改变，或公允价值不再能够可靠计量，或根据《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》第十六条规定将持有至到期投资重分类为可供出售金融资产的期限已超过两个完整的会计年度，使金融资产不再适合按照公允价值计量时，本公司将可供出售金融资产改按成本或摊余成本计量。重分类日，该金融资产的成本或摊余成本为该日的公允价值或账面价值。

该金融资产有固定到期日的，与该金融资产相关、原计入其他综合收益的利得或损失，在该金融资产的剩余期限内，采用实际利率法摊销，计入当期损益；该金融资产的摊余成本与到期日金额之间的差额，在该金融资产的剩余期限内，采用实际利率法摊销，计入当期损益。该金融资产没有固定到期日的，原计入其他综合收益的利得或损失仍保留在股东权益中，在该金融资产被处置时转出，计入当期损益。

（3）金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

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

①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

②可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月，持续下跌期间的确定依据为连续下跌或在下跌趋势持续期间反弹上扬幅度低于 20%，反弹持续时间未超过六个月的均作为持续下跌期间。

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

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

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

（4）金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

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

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

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（5）金融负债的分类和计量

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。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在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的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

②其他金融负债

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

③财务担保合同及贷款承诺

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

（6）金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

（7）衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

（8）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（9）权益工具

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

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

11. 应收款项

(1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	本公司将金额为人民币 500 万元以上的应收账款、人民币 100 万元以上的其他应收账款项确认为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

(2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项：

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
账龄组合	按账龄计提
关联方、应收出口退税和备用金组合	如确定无坏账风险，不计提
应收保理款组合	按保理客户风险类型划分正常类（未逾期客户）、关注类（超过付款期未超过宽限期）、次级类（逾期 6 个月以内）、损失类（逾期 6 个月以上）计提

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

√适用 □不适用

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

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

□适用 √不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

√适用 □不适用

组合名称	应收账款计提比例(%)
正常类	0
关注类	10
次级类	50
损失类	100

注：上表为采用保理客户风险类型计提坏账准备的计提方法

(3).单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由	个别风险存在显著差异、按账龄分析计算法不能反映其实际减值情况
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，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

12. 存货

（1）存货的分类

存货主要为库存商品，包括供应链管理业务过程中购买的各类商品等。（2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

（3）存货可变现净值的确认和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。

在资产负债表日，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。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

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）存货的盘存制度为永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

13. 划分为持有待售资产

若某项非流动资产在其当前状况下仅根据出售此类资产的惯常条款即可立即出售，本公司已就处置该项非流动资产作出决议，已经与受让方签订了不可撤销的转让协议，且该项转让将在一年内完成，则该非流动资产作为持有待售非流动资产核算，自划分为持有待售之日起不计提折旧或进行摊销，按照账面价值与公允价值减去处置费用后的净额孰低计量。持有待售的非流动资产包括单项资产和处置组。如果处置组是一个《企业会计准则第 8 号——资产减值》所定义的资产组，并且按照该准则的规定将企业合并中取得的商誉分摊至该资产组，或者该处置组是资产组中的一项经营，则该处置组包括企业合并中所形成的商誉。

被划分为持有待售的单项非流动资产和处置组中的资产，在资产负债表的流动资产部分单独列报；被划分为持有待售的处置组中的与转让资产相关的负债，在资产负债表的流动负债部分单独列报。

某项资产或处置组被划归为持有待售，但后来不再满足持有待售的非流动资产的确认条件，本公司停止将其划归为持有待售，并按照下列两项金额中较低者进行计量：（1）该资产或处置组被划归为持有待售之前的账面价值，按照其假定在没有被划归为持有待售的情况下原应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；（2）决定不再出售之日的可收回金额。

14. 长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注五、10“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

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

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外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资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于本公司首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数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。

④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注五、6、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

15. 投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的：

折旧或摊销方法

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

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

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

16. 固定资产

(1). 确认条件

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

(2). 折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的

使用寿命、预计净残值和年折旧率如下

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	5-10	5	5	9.50-19.00
运输设备	5-10	5	5	9.50-19.00
电子设备	3-5	5	5	19.00-31.67

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

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

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。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。

17. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注五、20“长期资产减值”。

18. 借款费用

借款费用包括借款利息、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。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

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

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

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可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

19. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

无形资产按成本进行初始计量。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。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

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。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

(2). 内部研究开发支出会计政策

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③ 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

④ 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

20. 长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

21. 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司的长期待摊费用主要包括维修费、房租等。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

22. 职工薪酬

(1)、短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

(2)、离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括设定提存计划。设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

(3)、辞退福利的会计处理方法

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

(4)、其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

23. 预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，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；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

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

（1）亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失（如有）的部分，确认为预计负债。

（2）重组义务

对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划，在满足前述预计负债的确认条件的情况下，按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。对于出售部分业务的重组义务，只有在本公司承诺出售部分业务（即签订了约束性出售协议时），才确认与重组相关的义务。

24. 股份支付

（1）股份支付的会计处理方法

股份支付是为了获取职工或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。

①以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加股东权益。

②以现金结算的股份支付

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

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

（2）修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

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

（3）涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易，结算企业与接受服务企业中其一在本公司内，另一在本公司外的，在本公司合并财务报表中按照以下规定进行会计处理：

①结算企业以其本身权益工具结算的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；除此之外，作为现金结算的股份支付处理。

结算企业是接受服务企业的投资者的，按照授予日权益工具的公允价值或应承担负债的公允价值确认为对接受服务企业的长期股权投资，同时确认资本公积（其他资本公积）或负债。

②接受服务企业没有结算义务或授予本企业职工的是其本身权益工具的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；接受服务企业具有结算义务且授予本企业职工的并非其本身权益工具的，将该股份支付交易作为现金结算的股份支付处理。

本公司内各企业之间发生的股份支付交易，接受服务企业和结算企业不是同一企业的，在接受服务企业和结算企业各自的个别财务报表中对该股份支付交易的确认和计量，比照上述原则处理。

25. 优先股、永续债等其他金融工具

（1）永续债和优先股等的区分

本公司发行的永续债和优先股等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：

①该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产

或金融负债的合同义务；

②如将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，则不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，则本公司只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

除按上述条件可归类为权益工具的金融工具以外，本公司发行的其他金融工具应归类为金融负债。

本公司发行的金融工具为复合金融工具的，按照负债成分的公允价值确认为一项负债，按实际收到的金额扣除负债成分的公允价值后的金额，确认为“其他权益工具”。发行复合金融工具发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

（2）永续债和优先股等的会计处理方法

归类为金融负债的永续债和优先股等金融工具，其相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，除符合资本化条件的借款费用（参见本附注五、18“借款费用”）以外，均计入当期损益。

归类为权益工具的永续债和优先股等金融工具，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本公司作为权益的变动处理，相关交易费用亦从权益中扣减。本公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理。

本公司不确认权益工具的公允价值变动。

26. 收入

（1）商品销售收入

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

公司供应链管理业务在取得客户结算单或合同、协议约定的其他结算手续时确认销售收入，如按合同或协议约定已经办理了商品、货权移交手续未办理正式结算手续的，按合同或协议约定暂估确认销售收入。

（2）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已完工作的测量/已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例/已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：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企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

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

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，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如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，将该合同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保理业务利息收入、资金使用手续费、应收款项账户管理费收入。让渡资产使用权收入同时满足下列条件的，予以确认：

① 相关经济利益很可能流入本公司；

② 收入的金额能够可靠的计量。

保理业务利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；其他收入根据有关合同或协议，于合同或协议约定的付款时点确认收入。

27. 政府补助

(1)、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助，若政府文件未明确规定补助对象，政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更。

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

(2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

28. 递延所得税资产/递延所得税负债

（1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

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

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，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，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，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，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，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，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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。

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

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

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

（4）所得税的抵销

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

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

29. 租赁

(1)、经营租赁的会计处理方法

①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。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。

②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。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。

(2)、融资租赁的会计处理方法

①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别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。

②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别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。

30. 其他重要的会计政策和会计估计

（1）终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的已被本公司处置或划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分：①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；②该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分；③该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

终止经营的会计处理方法参见本附注五、13“划分为持有待售资产”相关描述。

（2）回购股份

股份回购中支付的对价和交易费用减少股东权益，回购、转上或注销本公司股份时，不确认利得或损失。

转让库存股，按实际收到的金额与库存股账面金额的差额，计入资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。注销库存股，按股票面值和注销股数减少股本，按注销库存股的账面余额与面值的差额，冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减盈余公积和未分配利润。

（3）资产证券化

本公司将部分应收款项（“信托财产”）证券化，将资产信托给特定目的实体，由该实体向投资者发行优先级资产支持证券，本公司持有次级资产支持证券，次级资产支持证券在优先级资产支持证券本息偿付完毕前不得转让。本公司作为资产服务商，提供资产维护和日常管理、年度资产处置计划制定、制定和实施资产处置方案、签署相关资产处置协议和定期编制资产服务报告等服务；同时本公司作为流动性支持机构，在优先级资产支持证券的本金未能得到足额偿付时提供流动性支持，以补足利息或本金的差额。信托财产在支付信托税负和相关费用之后，优先用于偿付优先级资产支持证券的本息，全部本息偿付之后剩余的信托财产作为次级资产支持证券的收益，归本公司所有。本公司实际上保留了信托财产几乎所有的风险和报酬，故未对信托财产终止确认；同时，本公司对特定目的实体具有实际控制权，已经将其纳入合并财务报表范围。

在运用证券化金融资产的会计政策时，本公司已考虑转移至其他实体的资产的风险和报酬转移程度，以及本公司对该实体行使控制权的程度：

___当本公司已转移该金融资产所有权上几乎全部风险和报酬时，本公司予以终止确认该金融资产；

___当本公司保留该金融资产所有权上几乎全部风险和报酬时，本公司继续确认该金融资产；

___如本公司并未转移或保留该金融资产所有权上几乎全部风险和报酬，本公司考虑对该金融资产是否存在控制。如果本公司并未保留控制权，本公司终止确认该金融资产，并把在转移中产生或保留的权利及义务分别确认为资产或负债。如本公司保留控制权，则根据对金融资产的继续涉入程度确认金融资产。

31. 重要会计政策和会计估计的变更

(1)、重要会计政策变更

□适用 √不适用

(2)、重要会计估计变更

□适用 √不适用

32. 其他

重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以

及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

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

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1）租赁的归类

本公司根据《企业会计准则第 21 号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人，或者本公司是否已经实质上承担与租入资产所有权有关的全部风险和报酬，作出分析和判断。

（2）坏账准备计提

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

（3）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（4）金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

（5）持有至到期投资

本公司将符合条件的有固定或可确定还款金额和固定到期日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归类为持有至到期投资。进行此项归类工作需涉及大量的判断。在进行判断的过程中，本公司会对其持有该类投资至到期日的意愿和能力进行评估。除特定情况外（例如在接近到期日时出售金额不重大的投资），如果本公司未能将这些投资持有至到期日，则须将全部该类投资重分类至可供出售金融资产，且在本会计年度及以后两个完整的会计年度内不得再将该金融资产划分为持有至到期投资。如出现此类情况，可能对财务报表上所列报的相关金融资产价值产生重大的影响，并且可能影响本公司的金融工具风险管理策略。

（6）持有至到期投资减值

本公司确定持有至到期投资是否减值在很大程度上依赖于管理层的判断。发生减值的客观证据包括发行方发生严重财务困难使该金融资产无法在活跃市场继续交易、无法履行合同条款（例如，偿付利息或本金发生违约）等。在进行判断的过程中，本公司需评估发生减值的客观证据对该项投资预计未来现金流的影响。

（7）可供出售金融资产减值

本公司确定可供出售金融资产是否减值在很大程度上依赖于管理层的判断和假设，以确定是否需要在利润表中确认其减值损失。在进行判断和作出假设的过程中，本公司需评估该项投资的公允价值低于成本

的程度和持续期间，以及被投资对象的财务状况和短期业务展望，包括行业状况、技术变革、信用评级、违约率和对手方的风险。

（8）非金融非流动资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

（9）折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（10）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

（11）所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

（12）预计负债

本公司根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本公司的情况下，本公司对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中本公司需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

其中，本公司会就出售、维修及改造所售商品向客户提供的售后质量维修承诺预计负债。预计负债时已考虑本公司近期的维修经验数据，但近期的维修经验可能无法反映将来的维修情况。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

（13）公允价值计量

本公司的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。本公司的董事会已成立估价委员会（该估价委员会由本公司的首席财务官领导），以便为公允价值计量确定适当的估值技术和输入值。在对某项资产

或负债的公允价值作出估计时，本公司采用可获得的可观察市场数据。如果无法获得第一层次输入值，本公司会聘用第三方有资质的评估师来执行估价。估价委员会与有资质的外部估价师紧密合作，以确定适当的估值技术和相关模型的输入值。首席财务官每季度向本公司董事会呈报估价委员会的发现，以说明导致相关资产和负债的公允价值发生波动的原因。在确定各类资产和负债的公允价值的过程中所采用的估值技术和输入值的相关信息在附注十、中披露。

六.税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	根据销售商品种类分别按应税收入6%、13%、17%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。	6%、13%、17%
营业税	按应税收入的 5%计缴	5%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 5%-7%计缴。	5%-7%
企业所得税	按应纳税所得额的 10%-25%计缴。	10%-25%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率
那曲瑞昌煤炭运销有限公司	15%

2. 税收优惠

本公司子公司那曲瑞昌煤炭运销有限公司符合国家西部大开发税收优惠政策的规定，享受减按15%的税率缴纳企业所得税的优惠政策。

3. 其他

本公司境外子公司 China Coal Soiution(HK) .Ltd 适用香港地区利得税率 16.5%、China Coal Soiution(Singapore) Pte.Ltd 适用所得税率 10%、China Coal Solution Chartering Private Limited 适用所得税率 10% 、Rex coal Pte.Ltd 适用所得税率 10%、China Coal Soiution(Indonesia) Pte.Ltd 适用所得税率 10%。

七.合并财务报表项目注释

1、 货币资金

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	431,658.45	1,352,949.14
银行存款	392,136,712.02	497,040,552.72
其他货币资金	1,290,171,090.11	581,528,991.27
合计	1,682,739,460.58	1,079,922,493.13
其中：存放在境外的款项总额	164,668,222.02	271,974,407.18

其他说明

（1）其他货币资金中 1,216,669,444.07 元为公司在金融机构开具票据、信用证和期货合约投资存放于金融机构和期货公司的保证金，该部分货币资金使用受限。（2）公司存放在境外资金 164,668,222.02 元，因受国外外汇管制，汇回国内受到限制。

2、 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

√适用 □不适用

单位：元　币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
交易性金融资产	41,519,249.30	2,760,794.00
其中：债务工具投资		
权益工具投资		
衍生金融资产	41,519,249.30	2,760,794.00
其他		
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：债务工具投资		
权益工具投资		
其他		
合计	41,519,249.30	2,760,794.00

其他说明：

期末交易性金融资产为持有的动力煤期货合约、纸货、外汇期权、远期外汇合约公允价值变动金额。

3、 衍生金融资产

□适用 √不适用

4、 应收票据

(1). 应收票据分类列示

√适用 □不适用

单位：元　币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	96,692,242.84	12,187,346.51
商业承兑票据	2,300,000.00	
合计	98,992,242.84	12,187,346.51

(2). 期末公司已质押的应收票据

□适用 √不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据：

√适用 □不适用

单位：元　币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	4,045,991,414.58	
商业承兑票据	311,408,903.00	
合计	4,357,400,317.58	

(4). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

□适用 √不适用

其他说明

本年度，本公司累计向银行贴现商业承兑汇票人民币 318,246,680.78 元（上年度：443,300,000.00 元）。根据贴现协议，银行放弃对本公司的追索权，因此，本公司终止确认已贴现未到期的商业承兑汇票人民币 311,408,903.00 元（上年度：388,000,000.00 元），发生的贴现费用为人民币 12,646,528.07 元（上年度：25,287,501.67 元）。

5、 应收账款

(1). 应收账款分类披露

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	925,869,480.47	100.00	7,327,965.57	0.79	918,541,514.90	666,000,517.71	100.00	964,626.13	0.14	665,035,891.58
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	925,869,480.47	/	7,327,965.57	/	918,541,514.90	666,000,517.71	/	964,626.13	/	665,035,891.58

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的应收账款
□适用 √不适用
组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：
√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
6 个月以内	855,396,587.96		
7-12 个月	500,500.00	5,005.00	1.00
1 年以内小计	855,897,087.96	5,005.00	
1 至 2 年	66,715,179.30	6,671,517.93	10.00
2 至 3 年	3,257,213.21	651,442.64	20.00
3 年以上			
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	925,869,480.47	7,327,965.57	0.79

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：
□适用 √不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 6,363,339.44 元；本期收回或转回坏账准备金额 250,000.00 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：
□适用 √不适用

(3). 本期实际核销的应收账款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	250,000.00

其中重要的应收账款核销情况
□适用 √不适用
应收账款核销说明：

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

本公司本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额为 256,918,409.57 元，占应收账款年末余额合计数的比例为 27.75%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 6,348,434.93 元。

6、 预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	278,147,308.68	91.11	228,007,442.21	94.06
1 至 2 年	18,646,887.88	6.11	13,683,086.59	5.65
2 至 3 年	8,471,378.87	2.78	693,116.58	0.29
3 年以上				
合计	305,265,575.43	—	242,383,645.38	—

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况：

本公司按预付对象归集的年末余额前五名预付账款汇总金额为 175,174,499.45 元，占预付账款年末余额合计数的比例为 57.38%。

7、 应收利息

□适用 √不适用

8、 应收股利

√适用 □不适用

(1). 应收股利

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
庆阳能源化工集团瑞茂通供应链管理有限公司		1,600,000.00
合计		1,600,000.00

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利：

□适用 √不适用

9、 其他应收款

(1). 其他应收款分类披露

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	181,767,318.64	100	1,162,057.78	0.64	180,605,260.86	187,381,573.14	100	394,131.64	0.21	186,987,441.50
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	181,767,318.64	/	1,162,057.78	/	180,605,260.86	187,381,573.14	/	394,131.64	/	186,987,441.50

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的其他应收款

□适用 √不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
6 个月以内	164,222,508.02		
7-12 个月	4,676,040.46	46,760.40	1
1 年以内小计	168,898,548.48	46,760.40	0.03
1 至 2 年	4,120,740.94	412,074.09	10
2 至 3 年	590,000.00	118,000.00	20
3 年以上			
3 至 4 年	1,463,058.20	585,223.28	40
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	175,072,347.62	1,162,057.77	0.66

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

□适用 √不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

√适用 □不适用

组合名称	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
关联方、应收出口退税和备用金组合	6,694,971.02		
合计	6,694,971.02		

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 1,129,425.03 元；本期收回或转回坏账准备金额 361,498.89 元。
其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：
□适用 √不适用

(3). 本期实际核销的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	361,498.89

其中重要的其他应收款核销情况：
□适用 √不适用

(4). 其他应收款按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	41,824,189.43	95,920,504.42
往来款	85,834,680.36	78,241,360.60
押金及代收代垫	34,370,254.16	6,124,629.35
其他	19,738,194.69	7,095,078.77
合计	181,767,318.64	187,381,573.14

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
客户一	往来款	79,709,240.85	6 个月以内	43.85	
客户二	保证金	22,952,360.48	6 个月以内	12.63	
客户三	往来款	16,191,863.07	6 个月以内	8.91	
客户四	往来款	7,691,112.57	6 个月以内	4.23	
客户五	保证金	5,000,000.00	6 个月以内	2.75	
合计	/	131,544,576.97	/	72.37	

(6). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

10、 存货

(1). 存货分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料						
在产品						
库存商品	261,832,474.92		261,832,474.92	712,896,534.39		712,896,534.39
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
合计	261,832,474.92		261,832,474.92	712,896,534.39		712,896,534.39

(2). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况：

□适用 √不适用

11、 划分为持有待售的资产

□适用 √不适用

12、 其他流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
保理合同项下受让应收款项	6,101,002,147.89	3,998,043,954.56
减：坏账准备	-10,271,000.00	-1,148,160.81
委托贷款	14,340,000.00	
预交的所得税	7,610,626.81	
待抵扣进项税	42,721,215.03	59,479,677.84
短期资管计划产品	677,550,000.00	15,000,000.00
合计	6,832,952,989.73	4,071,375,471.59

13、 可供出售金融资产

√适用 □不适用

(1). 可供出售金融资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具：						
可供出售权益工具：	110,000,000.00		110,000,000.00			
按公允价值计量的						
按成本计量的	110,000,000.00		110,000,000.00			
其他						

合计	110,000,000.00		110,000,000.00			

(2). 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

□适用 √不适用

(3). 期末按成本计量的可供出售金融资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
江苏华泰瑞联并购基金(有限合伙)		100,000,000.00		100,000,000.00					3.89	
北京领先创融网络科技有限公司		10,000,000.00		10,000,000.00					20	
合计		110,000,000.00		110,000,000.00					/	

(4). 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

14、 持有至到期投资

□适用 √不适用

(1).持有至到期投资情况：

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合计						

(2).期末重要的持有至到期投资：

□适用 √不适用

单位：元 币种：人民币

债券项目	面值	票面利率	实际利率	到期日
合计		/	/	/

15、 长期应收款

□适用 √不适用

16、 长期股权投资

√适用□不适用

单位：元　币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
小计											
二、联营企业											
新余农村商业银行股份有限公司	337,174,871.53			8,196,645.71			8,527,400.00			336,844,117.24	
郑州航空港区兴瑞实业有限公司	516,384,562.65			31,086,639.29						547,471,201.94	
北京中瑞瑞兴供应链管理有限公司	71,679,197.37			-5,817,476.68						65,861,720.69	
庆阳能源化工集团瑞茂通供应链管理有限公司	42,747,881.42			1,296,487.59						44,044,369.01	
小计	967,986,512.97			34,762,295.91			8,527,400.00			994,221,408.88	
合计	967,986,512.97			34,762,295.91			8,527,400.00			994,221,408.88	

17、 投资性房地产

□适用　√不适用

18、 固定资产

(1). 固定资产情况

单位：元　币种：人民币

项目	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合计
一、账面原值：				
1.期初余额	6,269,843.19	25,060,532.85	3,955,591.20	35,285,967.24
2.本期增加金额		5,870,244.52	1,586,453.44	7,456,697.96
（1）购置		5,807,862.32	1,569,114.73	7,376,977.05
（2）在建工程转入				
（3）企业合并增加				
（4）其他（外币报表折算）		62,382.20	17,338.71	79,720.91
3.本期减少金额	1,400.00	305,615.76	636.79	307,652.55
（1）处置或报废		270,000.00		270,000.00
（2）企业合并增加				
（3）其他（外币报表折算）	1,400.00	35,615.76	636.79	37,652.55
4.期末余额	6,268,443.19	30,625,161.61	5,541,407.85	42,435,012.65
二、累计折旧				
1.期初余额	2,351,008.44	5,055,061.23	1,338,423.72	8,744,493.39
2.本期增加金额	657,150.91	6,437,381.47	819,514.69	7,914,047.07
（1）计提	657,150.91	6,437,381.47	819,514.69	7,914,047.07
3.本期减少金额				
（1）处置或报废				
4.期末余额	3,008,159.35	11,492,442.70	2,157,938.41	16,658,540.46
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
（1）计提				
3.本期减少金额				
（1）处置或报废				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	3,260,283.84	19,132,718.91	3,383,469.44	25,776,472.19
2.期初账面价值	3,918,834.75	20,005,471.62	2,617,167.48	26,541,473.85

(2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

□适用 √不适用

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况

□适用 √不适用

19、 在建工程

□适用 √不适用

20、 工程物资

□适用 √不适用

21、 固定资产清理

□适用 √不适用

22、 生产性生物资产

□适用 √不适用

24、油气资产

□适用 √不适用

25、 无形资产

(1). 无形资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	财务软件	办公软件	合计
一、账面原值						
1.期初余额				325,961.54	70,000.00	395,961.54
2.本期增加金额					3,170,940.07	3,170,940.07
(1)购置					3,170,940.07	3,170,940.07
(2)内部研发						
(3)企业合并增加						
3.本期减少金额						
(1)处置						
4.期末余额				325,961.54	3,240,940.07	3,566,901.61
二、累计摊销						
1.期初余额				325,961.54	2,916.65	328,878.19
2.本期增加金额					33,424.46	33,424.46
（1）计提					33,424.46	33,424.46
3.本期减少金额						
(1)处置						
4.期末余额				325,961.54	36,341.11	362,302.65
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
（1）计提						

3.本期减少金额						
(1)处置						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值					3,204,598.96	3,204,598.96
2.期初账面价值					67,083.35	67,083.35

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况：

□适用 √不适用

26、 开发支出

□适用 √不适用

27、 商誉

□适用 √不适用

28、 长期待摊费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
房屋装修费	121,836.14	2,157,142.00	454,471.63		1,824,506.51
房租	157,500.00		86,850.00		70,650.00
服务咨询费	146,100.00	2,926,173.19	3,072,273.19		
合计	425,436.14	5,083,315.19	3,613,594.82		1,895,156.51

29、 递延所得税资产/ 递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	18,761,023.35	3,643,374.81	2,506,918.58	521,610.07
内部交易未实现利润	10,163,971.40	2,540,992.85	45,276,707.58	11,319,176.90
可抵扣亏损	24,445,831.10	6,111,457.78	22,350,597.13	5,587,649.28
交易性金融资产公允价值变动	1,759,999.09	439,999.78	1,090,600.00	272,650.00
合计	55,130,824.94	12,735,825.22	71,224,823.29	17,701,086.25

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值				
可供出售金融资产公允价值变动				
交易性金融资产公允价值变动	5,920,375.37	1,480,093.85	1,010,760.00	244,114.00
合计	5,920,375.37	1,480,093.85	1,010,760.00	244,114.00

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债：

□适用 √不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异		
可抵扣亏损	209,618,473.80	54,432,290.46
合计	209,618,473.80	54,432,290.46

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2016			
2017	5,082,385.24	5,082,385.24	
2018	26,699,900.62	26,699,900.62	
2019	22,650,004.60	22,650,004.60	
2020	155,186,183.34		
合计	209,618,473.80	54,432,290.46	/

30、 短期借款

√适用 □不适用

(1). 短期借款分类

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	983,822,691.58	436,635,500.00
抵押借款		
保证借款	336,800,000.00	615,360,830.46
信用借款		
合计	1,320,622,691.58	1,051,996,330.46

短期借款分类的说明：

注：（1）根据河南腾瑞能源产业开发有限公司与中信银行股份有限公司郑州分行签订的《人民币流动资金贷款合同》（编号：2015 信豫银贷字第 1528564 号），河南腾瑞能源产业开发有限公司向中信银行股份有限公司郑州分行借款 60,000,000.00 元，由刘轶与中信银行股份有限公司郑州分行签订《最高额保

证合同》（编号：（2015）信豫银最保字第 1410061-2 号）、万永兴与中信银行股份有限公司郑州分行签订《最高额保证合同》（编号：（2015）信豫银最保字第 1410061-1 号）和郑州瑞茂通供应链有限公司与中信银行股份有限公司郑州分行签订《最高额保证合同》（编号：（2015）信豫银最保字第 1410061 号）提供保证。

（2）根据河南腾瑞能源产业开发有限公司与中信银行股份有限公司郑州分行签订《人民币流动资金贷款合同》（编号：2015 信豫银贷字第 1528521 号），河南腾瑞能源产业开发有限公司向中信银行股份有限公司郑州分行借款 90,000,000.00 元，由刘轶与中信银行股份有限公司郑州分行签订《最高额保证合同》（编号：（2015）信豫银最保字第 1410061-2 号）、万永兴与中信银行股份有限公司郑州分行签订《最高额保证合同》（编号：（2015）信豫银最保字第 1410061-1 号）和郑州瑞茂通供应链有限公司与中信银行股份有限公司郑州分行签订《最高额保证合同》（编号：（2015）信豫银最保字第 1410061 号）提供保证。

（3）根据浙江和辉电力燃料有限公司与中国工商银行股份有限公司签订《流动资金借款合同》（编号：0390100095-2015 年（保税）字 0190 号），浙江和辉向中国工商银行股份有限公司宁波保税区支行借款 50,000,000.00 元，由郑州瑞茂通供应链有限公司与中国工商银行股份有限公司宁波保税区支行签订《最高额保证合同》（2015 年工银甬保税保字 0005 号）提供担保。

（4）根据浙江和辉电力燃料有限公司与中国工商银行股份有限公司宁波保税区支行签订《进口押汇总协议》（2015 年和辉押汇 001 号），浙江和辉电力燃料有限公司向中国工商银行股份有限公司押汇融资 1,481,804.98 美元。

（5）根据浙江和辉电力燃料有限公司与交通银行股份有限公司宁波北仑支行签订《流动资金借款合同》（编号：1510A1113），浙江和辉电力燃料有限公司向交通银行股份有限公司宁波北仑支行借款 17,000,000.00 元。

（6）根据那曲瑞昌煤炭运销有限公司与中国工商银行股份有限公司郑州商都路支行签订《流动资金借款合同》（编号：2015 年郑工银中州（流贷）字第 19 号），那曲瑞昌煤炭运销有限公司向中国工商银行股份有限公司郑州商都路支行借款 20,000,000.00 元。

（7）根据那曲瑞昌煤炭运销有限公司与中国工商银行股份有限公司郑州商都路支行签订《流动资金借款合同》（编号：2015 年郑工银中州（流贷）字第 21 号），那曲瑞昌煤炭运销有限公司向中国工商银行股份有限公司郑州商都路支行借款 30,000,000.00 元。

（8）根据西宁德祥商贸有限责任公司与中国进出口银行北京分行签订《进口项下汇出汇款融资协议书》（编号：2014 年豫字 001 号），西宁德祥向中国进出口银行北京分行押汇融资 3,529,344.00 美元，由瑞茂通供应链管理股份有限公司与中国进出口银行签订的《保证合同》（合同号：2014 进出银（京贸融保）字第豫 005 号）提供担保。

（9）根据郑州嘉瑞供应链管理有限公司与郑州市市郊农村信用合作联社签订《最高额流动资产借款合同》（编号：借 72172002020150722001），郑州嘉瑞供应链管理有限公司向郑州市市郊农村信用合作联社借款 50,000,000.00 元，由瑞茂通供应链管理股份有限公司、万永兴与郑州市市郊农村信用合作联社签订《最高额保证合同》（编号：保 72172002020150722001）提供保证。

（10）根据郑州嘉瑞供应链管理有限公司与中国工商银行股份有限公司郑州商都路支行签订《流动资产借款合同》（编号：2015 年郑工银中州（流资）字第 20 号），郑州嘉瑞供应链管理有限公司向中国工商银行股份有限公司郑州商都路支行借款 19,800,000.00 元，由郑州瑞茂通供应链有限公司、瑞茂通供应链管理股份有限公司分别与中国工商银行股份有限公司郑州商都路支行签订《最高额保证合同》（编号：2015 年郑工银中州（最高保）字第 06-1 号、2015 年郑工银中州（最高保）字第 06-2 号）提供保证；并由郑州瑞茂通供应链有限公司与中国工商银行股份有限公司郑州商都路支行签订《最高额质押合同》（编号：2015 年郑工银中州（最高质）字第 17 号）提供股票质押担保。

（11）根据郑州嘉瑞供应链管理有限公司与中国进出口银行北京支行签订《进口项下汇出汇款融资协议书》，郑州嘉瑞供应链管理有限公司向中国进出口银行北京支行押汇融资 1,996,625,40 美元。

（12)根据 REX COAL PTE.LTD 与星展银行(DBS Bank Ltd.)签订的银行授信协议(Banking Facilities，编号：68789538，授信金额：50,000,000.00 美元），REX COAL PTE.LTD 向星展银行（DBS Bank Ltd.）信用证押汇融资 1,176,682.25 美元。根据 REX COAL PTE.LTD 与中信银行（国际）签订的银行授信协议（Banking Facilities，编号：150507CHIREXCA01，授信金额：22,000,000.00 美元），REX COAL PTE.LTD 向中信银行（国际）信用证押汇融资 7,408,939.11 美元。

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

31、 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
交易性金融负债	20,017,579.66	15,448,405.17
其中：发行的交易性债券		
衍生金融负债	20,017,579.66	15,448,405.17
其他		
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
合计	20,017,579.66	15,448,405.17

32、 衍生金融负债

□适用 √不适用

33、 应付票据

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	246,190,136.68	26,818,852.05
银行承兑汇票	2,121,201,672.94	730,415,039.87
合计	2,367,391,809.62	757,233,891.92

34、 应付账款

(1). 应付账款列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
货款	518,400,418.84	540,862,465.50
合计	518,400,418.84	540,862,465.50

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

□适用 √不适用

35、 预收款项

(1). 预收账款项列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
货款	158,676,775.36	125,414,452.03
合计	158,676,775.36	125,414,452.03

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

□适用 √不适用

(3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况：

□适用 √不适用

其他说明

36、 应付职工薪酬

(1).应付职工薪酬列示：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	2,199,467.35	58,159,425.94	57,980,856.72	2,378,036.57
二、离职后福利-设定提存计划		3,058,362.96	3,058,362.96	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	2,199,467.35	61,217,788.90	61,039,219.68	2,378,036.57

(2).短期薪酬列示：

√适用 □不适用

单位：元 币种:人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,553,786.14	52,137,382.82	51,750,028.51	1,941,140.45
二、职工福利费		2,569,168.23	2,569,168.23	
三、社会保险费		1,421,275.60	1,421,275.60	
其中：医疗保险费		1,221,216.76	1,221,216.76	
工伤保险费		59,749.21	59,749.21	
生育保险费		140,309.63	140,309.63	
四、住房公积金		1,438,895.81	1,438,895.81	
五、工会经费和职工教育经费	645,681.21	592,703.48	801,488.57	436,896.12
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	2,199,467.35	58,159,425.94	57,980,856.72	2,378,036.57

(3).设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险		2,817,862.44	2,817,862.44	

2、失业保险费		240,500.52	240,500.52	
3、企业年金缴费				
合计		3,058,362.96	3,058,362.96	

其他说明：

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

37、 应交税费

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	1,542,354.29	181,012.07
营业税	38,745,955.70	15,759,013.06
企业所得税	121,980,457.20	73,396,634.66
个人所得税	1,386,555.11	890,550.15
城市维护建设税	2,693,537.09	1,114,499.49
教育费附加	1,208,649.32	478,232.31
地方教育附加	863,172.78	506,200.72
其他	437,023.57	129,155.83
合计	168,857,705.06	92,455,298.29

38、 应付利息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息		
企业债券利息		
短期借款应付利息		
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
资产管理项目应付利息		5,877,227.76
拆借资金应付利息	13,843,302.30	
保理项目借入款项应付利息	29,322,940.51	82,980,696.96
信托项目借入款项应付利息		3,262,652.05
合计	43,166,242.81	92,120,576.77

重要的已逾期未支付的利息情况：

□适用 √不适用

39、 应付股利

□适用 √不适用

40、 其他应付款

(1). 按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额

拆入资金	1,830,335,831.10	2,306,500,000.00
运费	2,475,747.95	1,089,511.90
保证金	100,000.00	50,000.00
往来款	50,587,808.73	6,196,145.58
其他	18,858,616.55	4,203,553.16
合计	1,902,358,004.33	2,318,039,210.64

(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
中国证券报信息费	595,000.00	暂未支付
合计	595,000.00	/

对于金额较大的其他应付款说明

项 目	年末余额	性质或内容
郑州瑞茂通供应链有限公司	1,569,775,831.10	拆入资金
上海浦银安盛资产管理公司	155,560,000.00	拆入资金
重庆金融交易所	105,000,000.00	拆入资金
合 计	1,830,335,831.10	

41、 划分为持有待售的负债

□适用 √不适用

42、 1 年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年内到期的长期借款		
1 年内到期的应付债券	834,401,565.14	
1 年内到期的长期应付款		
合计	834,401,565.14	

43、 长期借款

□适用 √不适用

44、 应付债券

√适用 □不适用

(1). 应付债券

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
新加坡元债券	834,401,565.14	833,698,968.25
减：一年内到期部分年末余额	-834,401,565.14	
合计		833,698,968.25

(2). 应付债券的增减变动：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
新加坡元债券	877,778,871.84	2014-9-26	2 年	877,778,871.84	833,698,968.25		16,288,767.02			834,401,565.14
减：一年内到期部分年末余额	-877,778,871.84			-877,778,871.84			-16,288,767.02			-834,401,565.14
合计		/	/		833,698,968.25					

(3). 划分为金融负债的其他金融工具说明：

□适用 √不适用

其他说明：

45、 长期应付款

□适用 √不适用

46、 长期应付职工薪酬

□适用 √不适用

47、 专项应付款

□适用 √不适用

48、 预计负债

□适用 √不适用

49、 递延收益

□适用 √不适用

50、 股本

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、一）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	878,263,893.00	139,143,571.00				139,143,571.00	1,017,407,464.00

其他说明：

（1）2015 年 5 月 5 日，根据公司第五届董事会第三十七次会议《关于公司股权激励计划限制性股票第二期解锁、首批股票期权第二个行权期可行权、预留部分股票期权第一个行权期可行权的议案》等规定，公司首期股权激励计划 82 名激励对象共 521.50 万份股票期权行权增加公司股本 5,215,000.00 元。股票期权行权增资经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审验，出具瑞华验字[2015]13020003 号《验资报告》。

（2）2015 年 6 月 24 日，根据公司 2014 年第六次临时股东会决议和第五届董事会第三十四次会议决议，经证监会以证监许可［2015］1093 号文《关于核准瑞茂通供应链管理股份有限公司非公开发行股票的批复》核准，公司获准向上海豫辉投资管理中心（有限合伙）、万永兴和刘轶定向增发人民币普通股（A

股）股票 133,928,571.00 股，每股面值 1 元，每股发行价格为人民币 11.20 元。定向增发股票增资经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审验，出具瑞华验字［2015］13020011 号《验资报告》。

（3）根据公司 2012 年第六次临时股东大会的授权和第五届董事会第四十一次董事会会议决议，因公司 2014 年经营业绩未能完全满足股权激励计划规定的限制性股票第三期解锁条件，公司决定回购并注销所有激励对象已获授但未达到第三期解锁条件的限制性股票 930,000 股，回购价格 3.71 元/股，总价款人民币 3,450,300.00 元，该部分限制性股票已向上海证券交易所提交注销申请，注销日为 2016 年 3 月 9 日。

51、 其他权益工具

□适用 √不适用

52、 资本公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	60,565,600.00	1,411,968,312.31		1,472,533,912.31
其他资本公积	21,526,128.51	14,018,710.29	15,743,367.23	19,801,471.57
合计	82,091,728.51	1,425,987,022.60	15,743,367.23	1,492,335,383.88

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

（1）本年度公司第二期期权方案增加资本公积—其他资本公积 14,018,710.29 元。（2）本年度第一期股票期权第二次行权增加资本公积—资本溢价 46,166,517.23 元、减少资本公积—其他资本公积 10,041,467.23 元。（3）本年度定向增发股票增加资本公积—资本溢价 1,356,287,500.43。（4）本年度子公司和略电子商务（上海）有限公司少数股东增资增加资本公积—资本溢价 9,514,294.65 元。（5）本年度公司第一期期权第三次行权未达行权条件，减少资本公积—其他资本公积 5,701,900.00 元。

53、 库存股

□适用 √不适用

54、 其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益							
其中：重新计算设定受益计划净负债和净资产的变动							
权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额							
二、以后将重分类进损益的其他综合	-1,383,094.06	-8,948,593.68			-9,021,716.43	73,122.75	-10,404,810.49

收益							
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额							
可供出售金融资产公允价值变动损益							
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益							
现金流量套期损益的有效部分							
外币财务报表折算差额	-1,383,094.06	-8,948,593.68			-9,021,716.43	73,122.75	-10,404,810.49
其他综合收益合计	-1,383,094.06	-8,948,593.68			-9,021,716.43	73,122.75	-10,404,810.49

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

55、 专项储备

□适用 √不适用

56、 盈余公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	90,943,146.84	3,065,513.05		94,008,659.89
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	90,943,146.84	3,065,513.05		94,008,659.89

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

根据公司法、章程的规定，本公司按净利润的 10%提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本 50%以上的，可不再提取。

57、 未分配利润

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期

调整前上期末未分配利润	1,109,181,552.31	821,992,015.44
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减－）		
调整后期初未分配利润	1,109,181,552.31	821,992,015.44
加：本期归属于母公司所有者的净利润	427,573,202.58	502,625,775.30
减：提取法定盈余公积	3,065,513.05	66,131,376.62
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		149,304,861.81
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	1,533,689,241.84	1,109,181,552.31

58、 营业收入和营业成本

单位：元　币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	9,387,504,500.99	7,986,782,251.17	8,339,385,767.58	7,113,784,674.92
其他业务	17,533,676.13		100,000.00	
合计	9,405,038,177.12	7,986,782,251.17	8,339,485,767.58	7,113,784,674.92

59、 营业税金及附加

单位：元　币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
营业税	48,680,714.70	26,784,371.52
城市维护建设税	4,462,010.56	3,730,474.29
教育费附加	3,152,129.63	2,684,801.74
地方教育附加	382,875.80	198,195.98
合计	56,677,730.69	33,397,843.53

60、 销售费用

单位：元　币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	796,020.64	2,907,859.99
运杂费	428,062,018.73	580,708,200.30
港务费用	30,156,281.85	34,427,611.84
装卸堆存费	76,560,473.30	82,720,379.69
代理佣金费	4,780,963.85	8,747,588.04
核验鉴定费	6,440,226.94	4,517,767.91
租赁费		971,067.96
出入镜检疫费	1,997,462.71	2,137,146.14
进口港建费	27,785,672.91	23,348,224.08
其他	6,349,696.85	4,081,107.30
合计	582,928,817.78	744,566,953.25

61、 管理费用

单位：元　币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用（薪酬）	60,421,768.26	47,139,322.33
折旧和摊销	8,022,757.02	6,564,421.11
业务招待费	15,080,782.20	18,209,685.03
汽车费用	5,327,812.83	5,660,401.01
差旅费	10,885,263.00	9,626,677.05
税费	6,258,741.61	11,810,947.79
办公费用	3,619,478.03	4,905,430.00
咨询及中介服务费	17,350,001.21	17,998,925.55
租赁费	13,123,964.34	8,604,458.83
股权激励	8,316,810.29	7,871,667.23
其他	4,960,809.51	4,936,054.11
合计	153,368,188.30	143,327,990.04

62、 财务费用

单位：元　币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	237,895,000.67	152,977,438.52
减：利息收入	-12,762,578.55	-8,937,764.17
减：利息资本化金额		
汇兑损益	24,974,082.03	-15,959,086.33
减：汇兑损益资本化金额		
手续费支出	19,835,142.63	18,747,019.99
合计	269,941,646.78	146,827,608.01

63、 资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元　币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	17,094,489.16	-9,776,862.70
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	17,094,489.16	-9,776,862.70

64、 公允价值变动收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产	19,959,405.30	1,973,430.65
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	19,959,405.30	1,973,430.65
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融负债	-4,441,003.12	-15,515,598.44
按公允价值计量的投资性房地产		
合计	15,518,402.18	-13,542,167.79

65、 投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	35,095,373.45	128,036,409.05
处置长期股权投资产生的投资收益		43,720,633.65
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		36,000,000.00
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
处置交易性金融资产取得的投资收益	21,605,467.07	102,739,200.17
理财产品收益	404,384.92	
合计	57,105,225.44	310,496,242.87

66、 营业外收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	144,558,918.82	117,057,301.42	144,558,918.82

其他	700,234.30	3,709,986.36	700,234.30
合计	145,259,153.12	120,767,287.78	145,259,153.12

计入当期损益的政府补助
√适用 □不适用

单位：元　币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
烟台市地方财政扶持资金	50,000,000.00	68,000,000.00	与收益相关
泰州地方财政扶持资金	51,427,188.00	32,159,593.30	与收益相关
天津市滨海新区中心商务区管理委员会现代服务业发展资金	32,800,882.75	8,867,467.11	与收益相关
那曲地方财政扶持资金	9,120,534.28	5,011,000.00	与收益相关
宁波保税区财政扶持资金	824,900.00	2,910,000.00	与收益相关
西宁地方财政补持资金		80,000.00	与收益相关
江苏省 2014 年省级进口贴息资金	178,600.00		与收益相关
新加坡政府创新补贴	156,813.79	29,241.01	与收益相关
郑州航空港统计入库奖励	50,000.00		与收益相关
合计	144,558,918.82	117,057,301.42	/

其他说明：

1、根据《关于对瑞茂通供应链管理股份有限公司拨付经营发展资金的函》（牟开字【2015】46 号），本公司取得山东省牟平区经济开发区管理委员会企业经营发展资金 5,000 万元。

2、根据《关于对江苏晋和电力燃料有限公司“易煤网”项目给予服务业引导资金补助的通知》（泰港核管委发【2015】108 号），本公司子公司江苏晋和电力燃料有限公司取得泰州市泰州港核心港区管理委员会给与的服务业专项引导资金 5,000 万元。

3、根据泰州高港港口综合物流园与本公司子公司江苏晋和电力燃料有限公司签订的《合作协议书》，江苏晋和电力燃料有限公司缴纳税款符合相关规定的条件，享受相应的地方财政资金奖励政策，取得财政补贴 1,427,188.00 元。

4、本公司子公司天津瑞茂通商业保理有限公司符合天津市滨海新区中心商务区管理委员会发布的《滨海新区中心商务区促进现代服务业发展暂行办法》文件的相关规定，享受相应的地方资金扶持，取得现代服务业发展资金 32,800,882.75 元。

5、根据《同意那曲瑞昌煤炭运销有限公司享受那曲物流中心优惠政策等相关事宜的批复》（那物流复【2012】03 号）、《关于同意那曲瑞昌煤炭运销有限公司入驻那曲物流中心的批复》（那行复【2012】17 号）相关规定，本公司子公司那曲瑞昌煤炭运销有限公司享受所得税率 15%的优惠政策，并享受相应的政策财政补助，本期收到政府补助资金 9,120,534.28 元。

6、根据《江苏省财政厅江苏省商务厅关于做好 2014 年省级进口贴息资金申报工作的通知》（苏财工贸【2014】55 号），本公司子公司江苏丰泰物资贸易有限公司取得江苏省财政厅、商务厅对支持外经贸企业转型升级所给予的进口贴息返还资金 178,600.00 元。

7、根据《关于拨付 2015 年市场与物流发展专项资金（第 3 批）的通知》（甬保市企【2015】4 号），本公司子公司浙江和辉电力燃料有限公司取得浙江省保税区（出口加工区）2015 年市场与物流发展专项资金 290,000.00 元。

8、根据《关于拨付 2014 年外经贸发展专项资金（第 4 批）的通知》（甬保经发【2015】14 号）《关于下达 2015 年度宁波市外经贸发展专项资金首批项目清算资金的通知》（甬财政发【2015】576 号），本公司子公司浙江和辉电力燃料有限公司取得外经贸发展专项补助资金 534,900.00 元。

9、根据《郑州航空港经济综合实验区“四上企业”统计入库奖励经费的请示》，本公司子公司郑州嘉瑞供应链管理有限公司取得 50,000.00 元奖励基金。

10、本公司子公司 China Coal Solution(singapore) Pte.Ltd 本期取得新加坡政府创新补贴款 156,813.79 元。

67、 营业外支出

单位：元　币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	268,038.83		268,038.83
其中：固定资产处置损失	268,038.83		268,038.83
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠			
其他	1,008,425.68	863,376.20	1,008,425.68
合计	1,276,464.51	863,376.20	1,276,464.51

其他说明：

其他营业外支出主要为合同违约金等。

68、 所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元　币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	122,851,189.39	92,210,164.67
递延所得税费用	6,201,240.88	-9,564,058.03
合计	129,052,430.27	82,646,106.64

(2) 会计利润与所得税费用调整过程：

单位：元　币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	554,851,369.47
按法定/适用税率计算的所得税费用	138,712,842.37
子公司适用不同税率的影响	-7,768,116.04
调整以前期间所得税的影响	1,728,164.84
非应税收入的影响	-8,773,843.36
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	-2,103,526.12

使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-705,859.87
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	52,404,618.45
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	
其他（期权税前可抵扣薪酬）	-44,441,850.00
所得税费用	129,052,430.27

69、 其他综合收益

详见附注七、54

70、 现金流量表项目

(1). 收到的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
往来款项	855,509,582.54	456,978,571.53
政府补助款项	144,558,918.82	97,057,301.42
利息收入	12,762,578.55	8,937,764.17
收回保理融资款项	5,309,804,593.17	3,008,806,604.80
收到其他备用金等	388,603.47	314,012.01
合计	6,323,024,276.55	3,572,094,253.93

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
往来款项	482,586,892.29	221,960,794.14
销售费用	582,132,797.14	741,659,093.26
支付保理融资款项	7,240,650,607.84	4,885,672,279.92
业务招待费	15,080,782.20	18,209,685.03
租赁费	13,123,964.34	8,604,458.83
差旅费	10,885,263.00	9,626,677.05
办公费	3,619,478.03	4,905,430.00
汽车费用	5,327,812.83	5,660,401.01
中介机构费用	17,350,001.21	17,998,925.55
支付的其他备用金、滞纳金等	3,918,454.77	5,253,884.77
合计	8,374,676,053.65	5,919,551,629.56

(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	本期发生额	上期发生额
收回期货保证金	25,971,140.47	
合计	25,971,140.47	

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付期货保证金	19,333,906.80	85,477,117.07
支付外汇期权合约金	18,799,050.00	
合计	38,132,956.80	85,477,117.07

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
易方达资产瑞茂通供应链二期专项资产管理计划		96,000,000.00
平安信托有限责任公司睿誉二十一号		99,000,000.00
陆家嘴国际信托有限公司		110,000,000.00
歌斐资产管理有限公司		202,200,000.00
万家共赢资产管理公司		299,300,000.00
收回银行承兑汇票、信用证保证金	69,438,971.86	312,551,872.55
郑州瑞茂通供应链有限公司	352,925,831.10	
上海浦银安盛资产管理有限公司	155,560,000.00	
重庆金融交易所	105,000,000.00	
合计	682,924,802.96	1,119,051,872.55

(6). 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	本期发生额	上期发生额
支付的银行承兑汇票、信用证保证金	849,609,498.42	54,609,085.85
郑州瑞茂通供应链有限公司	415,300,000.00	570,145,423.50
陆家嘴国际信托有限公司	110,000,000.00	
歌斐资产管理有限公司	202,200,000.00	
万家共赢资产管理公司	299,300,000.00	
易方达资产瑞茂通供应链二期专项资产管理计划	102,468,000.00	
平安信托有限责任公司睿誉二十一号	108,603,000.00	
上海浦银安盛资产管理有限公司	8,439,130.00	
支付的非公开发行费用	9,783,928.57	
合计	2,105,703,556.99	624,754,509.35

71、 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1．将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	425,798,939.20	501,569,440.56
加：资产减值准备	17,094,489.16	-9,776,862.70
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性	7,914,047.07	4,176,911.21

生物资产折旧		
无形资产摊销	33,424.46	2,025,654.91
长期待摊费用摊销	3,613,594.82	361,854.99
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）	268,038.83	
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）	-15,518,402.18	13,542,167.79
财务费用（收益以“－”号填列）	261,901,681.30	152,977,438.52
投资损失（收益以“－”号填列）	-57,105,225.44	-310,496,242.87
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	4,965,261.03	-9,644,102.03
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	1,235,979.85	80,044.00
存货的减少（增加以“－”号填列）	451,064,059.47	-472,963,243.66
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-2,506,899,727.97	-1,042,823,301.91
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	1,771,641,341.71	437,142,087.86
其他	8,316,810.29	7,871,667.23
经营活动产生的现金流量净额	374,324,311.60	-725,956,486.10
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	466,070,016.51	582,890,039.59
减：现金的期初余额	582,890,039.59	526,522,595.10
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	-116,820,023.08	56,367,444.49

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

□适用 √不适用

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

□适用 √不适用

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	466,070,016.51	582,890,039.59
其中：库存现金	431,658.45	1,352,949.14
可随时用于支付的银行存款	392,136,712.02	497,040,552.72
可随时用于支付的其他货币资金	73,501,646.04	84,496,537.73

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	466,070,016.51	582,890,039.59
其中:母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	113,360,916.84	206,909,025.85

其他说明：

本公司境外子公司 China Coal Solution(Singapore) Pte.Ltd、China Coal Solution Chartering Private Limited、China Coal Solution(indonesia) Pte.Ltd、Rex coal Pte.Ltd、China Coal Solution(HK) .Ltd 的现金及现金等价物年末余额为人民币 113,360,916.84 元。

72、 所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

73、 所有权或使用权受到限制的资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	1,216,669,444.07	保证金用于开立信用证、银行承兑汇票等
应收票据		
存货		
固定资产		
无形资产		
其他流动资产（资管计划）	290,000,000.00	质押用于开立商业承兑汇票
合计	1,506,669,444.07	/

74、 外币货币性项目

√适用 □不适用

(1). 外币货币性项目：

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			135,963,906.35
其中：美元	20,341,409.49	6.4936	132,088,907.42
欧元			
港币	517,722.46	0.8377	433,682.87
新加坡元	732,348.10	4.5876	3,359,708.71
印尼盾	173,263,977.79	0.00047	81,607.34
应收账款			
其中：美元	25,290,944.70	6.4936	164,229,278.49
欧元			
港币			

人民币			
人民币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			
人民币			
人民币			
预付账款			
其中：美元			
其他应收款			18,406,853.23
其中：美元	2,831,030.29	6.4936	18,383,578.30
印尼盾	49,416,008.50	0.00047	23,274.94
预收账款			5,957,168.70
其中：美元			
应付账款			171,225,365.26
其中：美元	26,368,326.54	6.4936	171,225,365.26
其他应付款			105,768,268.65
其中：美元	16,263,940.95	6.4936	105,611,526.95
印尼盾	332,784,925.76	0.00047	156,741.70
短期借款			27,535,500.00
其中：美元	4,240,405.94	6.4936	27,535,500.00
应付债券			834,401,565.14
其中：新加坡元	181,881,935.03	4.5876	834,401,565.14

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

√适用 □不适用

本公司重要境外子公司 China Coal Soiution(Singapore) Pte.Ltd 注册地在新加坡，以美元作为记账本位币。

75、 套期

□适用 √不适用

八、合并范围的变更

1、 非同一控制下企业合并

□适用 √不适用

2、 同一控制下企业合并

□适用 √不适用

3、 反向购买

□适用 √不适用

4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

□适用 √不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

□适用 √不适用

5、 其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

本期纳入合并范围的新设立子公司：宁夏瑞茂通供应链管理有限公司、新疆瑞茂通供应链管理有限公司、宣威瑞茂通商贸有限公司、内蒙古瑞茂通煤炭运销有限公司、上海瑞茂通仓储管理有限公司、江西瑞茂通供应链管理有限公司、上海和略供应链管理有限公司、上海瑞易供应链管理有限公司、宁夏华运昌煤炭运销有限公司、瑞茂通国际融资租赁有限公司、陕西秦瑞丰煤炭运销有限公司、陕西吕通贸易有限公司、宁夏腾瑞达电力燃料有限公司、瑞茂通资产管理有限公司。

九、在其他主体中的权益

1、 在子公司中的权益

√适用 □不适用

(1). 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
徐州市怡丰贸易有限公司	境内	徐州	供应链管理	100		企业合并
China Coal Solution(HK).Ltd	境外	香港	供应链管理	100		设立
宁夏腾瑞达电力燃料有限公司	境内	石嘴山	供应链管理	100		设立
江苏晋和电力燃料有限公司	境内	泰州	供应链管理	100		企业合并
深圳前海瑞茂通供应链平台服务有限公司	境内	深圳	供应链管理	100		设立
西宁德祥商贸有限责任公司	境内	西宁	供应链管理	100		企业合并
那曲瑞昌煤炭运销有限公司	境内	那曲	供应链管理	100		设立
天津瑞茂通融资租赁有限公司	境内	天津	融资租赁	100		设立
陕西吕通贸易有限公司	境内	宝鸡	供应链管理	100		设立
上海瑞茂通融资租赁有限公司	境内	上海	融资租赁	100		设立
天津瑞茂通商业保理有限公司	境内	天津	保理	100		设立
江苏丰泰物资贸易有限公司	境内	洪泽	供应链管理	100		企业合并
浙江宇能电力燃料有限公司	境内	宁波	供应链管理	100		企业合并
山西瑞茂通供应链有限公司	境内	太原	供应链管理	100		设立
上海瑞茂通供应链管理有限公司	境内	上海	供应链管理	100		设立

浙江和辉电力燃料有限公司	境内	宁波	供应链管理	100		企业合并
郑州嘉瑞供应链管理有限公司	境内	郑州	供应链管理	100		设立
陕西秦瑞丰煤炭运销有限公司	境内	宝鸡	供应链管理	100		设立
北京瑞茂通供应链管理有限公司	境内	北京	供应链管理	100		设立
武汉瑞茂通供应链管理有限公司	境内	武汉	供应链管理	100		设立
和略电子商务(上海)有限公司	境内	上海	信息	85		设立
上海和略供应链管理有限公司	境内	上海	供应链管理	100		设立
上海瑞易供应链管理有限公司	境内	上海	供应链管理	100		设立
宁夏华运昌煤炭运销有限公司	境内	石嘴山	供应链管理	100		设立
瑞茂通国际融资租赁有限公司	境内	深圳	融资租赁	100		设立
邳州市丰源电力燃料有限公司	境内	邳州	供应链管理	100		企业合并
河南腾瑞能源产业开发有限公司	境内	焦作	供应链管理	100		企业合并
China Coal Solution(Singapore) Pte.Ltd	境外	新加坡	供应链管理	100		设立
China Coal Solution Chartering Private Limted	境外	印尼	供应链管理	70		设立
China Coal Solution (Indonesia)	境外	印尼	供应链管理	1	70	设立
Rex coal Pte.Ltd	境外	新加坡	供应链管理	100		设立
烟台平瑞商贸有限公司	境内	烟台	供应链管理	100		设立
徐州市裕广物资贸易有限公司	境内	徐州	供应链管理	100		企业合并
江西瑞茂通供应链管理有限公司	境内	新余	供应链管理	100		设立
宁夏瑞茂通供应链管理有限公司	境内	石嘴山	供应链管理	100		设立
新疆瑞茂通煤炭供应链管理有限公司	境内	昌吉	供应链管理	100		设立
宣威瑞茂通商贸有限公司	境内	曲靖	供应链管理	100		设立
内蒙古和略煤炭销售有限公司	境内	乌海	供应链管理	100		设立
上海瑞茂通仓储管理有限公司	境内	上海	商品仓储管理	100		设立
瑞茂通资产管理有限公司	境内	郑州	企业资产管理	100		设立

(2). 重要的非全资子公司

单位:元 币种:人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
China Coal Solution Chartering Private Limted	30	-18,699.58		-53,460.33
和略电子商务（上海）有限公司	15	-1,207,880.58		-6,927,824.77

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

单位:元 币种:人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
China Coal Solution Chartering Private Limted	553,118.73	395,365.42	948,484.15	5,776,799.12		5,776,799.12	1,050,065.70	622,850.83	1,672,916.53	4,840,482.13		4,840,482.13
和略电子商务（上海）有限公司	44,478,883.45	3,251,184.08	47,730,067.53	1,544,569.06		1,544,569.06	353,790.06	180,428.30	534,218.36	1,117,745.90		1,117,745.90

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
China Coal Solution (Indonesia)		-1,887,942.66	-1,644,200.17	-758,705.81		-2,516,866.88	-2,704,963.56	411,466.55
和略电子商务（上海）有限公司		-20,880,973.99	-20,880,973.99	-46,291,959.77		-583,527.54	-583,527.54	231,794.17

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制：

无

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持：

无

2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

√适用 □不适用

(1).在子公司所有者权益份额的变化情况的说明：

公司四级子公司和略电子商务（上海）有限公司本期少数股东增资 17,650,000.00 元，持股比例 15%，本公司持有和略电子商务（上海）有限公司股权比例由 100%下降为 85%，仍对该公司具有控制权。

(2).交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响：

单位:元 币种:人民币

项目	和略电子商务（上海）有限公司
购买成本/处置对价	
--现金	17,650,000.00
--非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	17,650,000.00
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	8,135,705.36
差额	9,514,294.65
其中：调整资本公积	9,514,294.65
调整盈余公积	
调整未分配利润	

3、 在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

单位:元 币种:人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
郑州航空港区兴瑞实业有限公司	境内	郑州	贸易	49.00		权益法
北京中瑞瑞兴供应链管理有限公司	境内	北京	物流园区建设	40.00		权益法
庆阳能源化工集团瑞茂通供应链管理有限公司	境内	庆阳	化工	40.00		权益法
新余农村商业银行股份有限公司	境内	新余	银行业	9.79		权益法
秦皇岛瑞泰供应链管理	境内	秦皇岛	供应链管理	49.00		权益法

有限公司						

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

注：本公司持有新余农村商业银行股份有限公司 9.79%股权，为新余农村商业银行股份有限公司第一大股东，并在该银行董事会中派驻董事，对该银行具有重大影响。

(2). 重要联营企业的主要财务信息

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额				期初余额/ 上期发生额			
	郑州航空港区兴瑞实业有限公司	北京中瑞瑞兴供应链管理有限公司	庆阳能源化工集团瑞茂通供应链管理有限公司	新余农村商业银行股份有限公司	郑州航空港区兴瑞实业有限公司	北京中瑞瑞兴供应链管理有限公司	庆阳能源化工集团瑞茂通供应链管理有限公司	新余农村商业银行股份有限公司
流动资产	1,774,427,581.64	1,372,684,464.71	212,502,753.28		1,114,703,503.57	848,926,825.19	194,609,112.44	
非流动资产	1,490,049.02	51,986,181.63	31,974.10		892,441.99	1,428,766.24	30,027.33	
资产合计	1,775,917,630.66	1,424,670,646.34	212,534,727.38	25,612,106,319.80	1,115,595,945.56	850,355,591.43	194,639,139.77	25,372,130,346.18
流动负债	658,425,034.29	1,263,160,173.85	101,841,536.70		61,749,899.34	674,301,427.24	87,769,436.23	
非流动负债								
负债合计	658,425,034.29	1,263,160,173.85	101,841,536.70	22,757,169,631.69	61,749,899.34	674,301,427.24	87,769,436.23	22,520,236,004.89
少数股东权益								
归属于母公司股东权益	1,117,492,596.37	161,510,472.49	110,693,190.68	2,854,936,688.11	1,053,846,046.22	176,054,164.19	106,869,703.54	2,851,894,341.29
按持股比例计算的净资产份	547,571,372.22	64,604,189.00	44,277,276.27	279,498,301.77	516,089,271.13	70,421,665.68	42,747,881.42	

额								
调整事项								
--商誉								
--内部交易未实现利润								
--其他		1,257,531.69		57,345,815.47		1,257,531.69		57,974,415.52
对联营企业权益投资的账面价值	547,571,372.22	65,861,720.69	44,277,276.27	336,844,117.24	516,384,562.65	71,679,197.37	42,747,881.42	337,174,871.53
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值								
营业收入	7,489,878,549.11	1,060,225.87	1,311,385,848.86	1,047,178,033.52	5,230,946,678.71		875,422,117.60	1,270,033,711.35
净利润	63,646,550.15	-14,543,691.70	3,807,099.13	83,724,675.22	53,643,102.06	172,918,627.08	10,869,703.54	448,385,191.52
终止经营的净利润								
其他综合收益								
综合收益总额	63,646,550.15	-14,543,691.70	3,807,099.13	83,724,675.22	53,643,102.06	172,918,627.08	10,869,703.54	448,385,191.52
本年度收到的来自				8,527,400.00				1,827,300.00

联营企业的股利								

4、 重要的共同经营

□适用 √不适用

十、与金融工具相关的风险

√适用 □不适用

本公司的主要金融工具包括股权投资、债权投资、借款、应收账款、应付账款等，各项金融工具的详细情况说明见本附注七相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

（一）风险管理目标和政策

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

1、市场风险

（1）外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本公司承受外汇风险主要与美元、新加坡元和印尼盾有关，除本公司的海外子公司以美元、新加坡元和印尼盾进行采购和销售外，本公司的其他主要业务活动以人民币计价结算。于 2015 年 12 月 31 日，除下表所述资产或负债为美元、新加坡元和印尼盾余额外，本公司的资产及负债均为人民币余额。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本公司的经营业绩产生影响。

2015 年 12 月 31 日美元余额：		
项目	年末数	年初数
现金及现金等价物	113,348,791.48	271,488,455.24
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	10,861,295.62	
应收账款	208,747,354.35	165,452,560.12
预付款项	129,419,379.63	45,490,739.02
其他应收款	387,895,707.11	3,956,118.67
短期借款	55,751,590.86	27,535,500.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	11,424,028.14	
应付票据	56,237,263.12	
应付账款	130,263,992.39	351,554,799.10
预收账款	112,592,161.25	866,626.26

2015 年 12 月 31 日美元余额：		
项目	年末数	年初数
其他应付款	40,108,031.64	1,313,803.34

2015 年 12 月 31 日新加坡元余额：		
项目	年末数	年初数
应付债券	834,401,565.14	833,698,968.25

2015 年 12 月 31 日印尼盾余额：		
项目	年末数	年初数
现金及现金等价物	12,125.36	485,951.94
其他应收款	23,274.94	40,567.04
其他应付款	5,776,799.12	4,840,482.13

本公司集团内涉及外汇交易企业选择性购买外币远期合同或外汇期权以消除外汇风险敞口。

（2）利率风险－现金流量变动风险

本公司因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款（详见本附注七、32）有关。本公司的政策是保持这些借款的浮动利率。

（3）其他价格风险

本公司持有的分类为交易性金融资产的投资在资产负债表日以公允价值计量。因此，本公司承担着该部分交易性金融资产市场变动的风险。

2、信用风险

2015 年 12 月 31 日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失以及本公司承担的财务担保，具体包括：

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

为降低信用风险，本公司按公司相关制度规定确定信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本公司于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本公司管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

由于本公司的风险敞口分布在多个合同方和多个客户，因此本公司没有重大的信用集中风险。

3、流动风险

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

本公司将银行借款作为重要经营资金来源。2015 年 12 月 31 日，本公司无尚未使用的银行借款额度。

本公司持有的非衍生金融交道及负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

项目	1 年以内	1-5 年	5 年以上
非衍生金融资产及负债：			
应收账款	855,897,087.96	69,972,392.51	

项目	1 年以内	1-5 年	5 年以上
应收票据	98,992,242.84		
预付账款	278,147,308.68	27,118,266.75	
其他流动资产	6,793,223,989.73		
其他应收款	175,593,519.50	6,173,799.14	
短期借款	1,320,622,691.58		
应付票据	2,367,391,809.62		
应付账款	517,697,494.15	702,924.69	
预收账款	158,554,278.06	122,497.30	
应付职工薪酬	2,378,036.57		
应交税费	168,857,705.06		
应付利息	43,166,242.81		
应付债券	834,401,565.14		

（二）金融资产转移

1、已转移但未整体终止确认的金融资产

无

2、已整体终止确认但转出方继续涉入已转移金融资产

本年度,本公司向银行贴现银行承兑汇票人民币2,295,104,149.00元(上年度:人民币722,774,446.60元）。由于与这些银行承兑汇票相关的利率风险等主要风险与报酬已转移给了银行，因此，本公司终止确认已贴现未到期的银行承兑汇票。根据贴现协议，如该银行承兑汇票到期未能承兑，银行有权要求本公司付清未结算的余额。因此本公司继续涉入了已贴现的银行承兑汇票，于 2015 年 12 月 31 日，已贴现未到期的银行承兑汇票为人民币 1,547,490,875.00 元（2014 年 12 月 31 日：人民币 385,045,149.62 元）。

（三）金融资产与金融负债的抵销

无

十一、 公允价值的披露

√适用 □不适用

1、 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位:元 币种:人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	20,260,408.93	21,258,840.37		41,519,249.30
1. 交易性金融资产	20,260,408.93	21,258,840.37		41,519,249.30
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（3）衍生金融资产	20,260,408.93	21,258,840.37		41,519,249.30
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资				

（2）权益工具投资				
（二）可供出售金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（3）其他				
（三）投资性房地产				
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				
（四）生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
持续以公允价值计量的资产总额	20,260,408.93	21,258,840.37		41,519,249.30
（五）交易性金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债	20,009,520.57	8,059.09		20,017,579.66
其他				
（六）指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额	20,009,520.57	8,059.09		20,017,579.66
二、非持续的公允价值计量				
（一）持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本公司对于持续第一层次公允价值计量，以指定的交易机构和结算机构公布的结算价作为公允价值计量基础。

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

第二层次公允价值计量之金融资产主要系远期外汇合约被分类为衍生金融工具，本公司采用的估值技术为现金流量折现模型，该模型使用的主要参数为远期汇率。

货币资金、应收票据、应收账款、应付票据、应付账款等，因剩余期限不长，公允价值与账面价值相近。短期借款、应付债券等，采用未来现金流量折现法确定公允价值，以合同条款和特征在实质上相同的其他金融工具的市场收益率作为折现率。

十二、 关联方及关联交易

1、 本企业的母公司情况

单位：元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)
郑州瑞茂通供应链管理有限公司	郑州	企业管理及贸易（煤炭除外）	1,580,000,000.00	60.76	60.76

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是郑州瑞昌企业管理咨询有限公司

其他说明：

自然人万永兴先生持有郑州瑞昌企业管理咨询有限公司 70.00%股权，为本公司实际控制人。

2、 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

六、1 在子公司中的权益

3、 本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

六、3 在合营安排或联营企业中的权益。

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

□适用 √不适用

4、 其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
安徽瑞昌置业发展有限公司	集团兄弟公司
山东中瑞园区建设开发有限公司	集团兄弟公司
河南中瑞集团有限公司	关联人（与公司同一董事长）
上海远宜国际贸易有限公司	集团兄弟公司
上海润宜石油化工有限公司	母公司的控股子公司
远宜实业发展（上海）有限公司	集团兄弟公司
大连中安泰石油化工有限公司	母公司的控股子公司
Tong Run International Limited(同润国际有限公司)	集团兄弟公司
浙江智丰贸易有限公司	集团兄弟公司
北京中瑞瑞兴供应链管理有限公司	集团兄弟公司
山东中瑞园区建设开发有限公司	集团兄弟公司
烟台瑞茂通供应链管理有限公司	集团兄弟公司
烟台嘉瑞物流有限公司	集团兄弟公司
烟台旭瑞置业有限公司	集团兄弟公司
郑州中瑞产业园运营管理有限公司	集团兄弟公司
郑州瑞兴物业管理有限公司	集团兄弟公司
北京和嘉瑞兴投资有限公司	集团兄弟公司
和嘉瑞兴（北京）投资基金管理有限公司	集团兄弟公司
上海豫辉投资管理中心（有限合伙）	集团兄弟公司
北京领先创融网络科技有限公司	集团兄弟公司
北京中瑞和嘉资产管理有限公司	集团兄弟公司

北京怡昌投资有限公司	集团兄弟公司
江苏和昌置业发展有限公司	集团兄弟公司
扬州华昌置业发展有限公司	集团兄弟公司
安徽华昌置业发展有限公司	集团兄弟公司
安徽瑞昌置业发展有限公司	集团兄弟公司
河南和昌置业发展有限公司	集团兄弟公司
河南怡丰置业发展有限公司	集团兄弟公司
河南怡昌置业有限公司	集团兄弟公司
河南瑞昌置业有限公司	集团兄弟公司
河南兴昌置业有限公司	集团兄弟公司
河南创和置业有限公司	集团兄弟公司
武汉兴和昌置业发展有限公司	集团兄弟公司
郑州景昌企业管理咨询有限公司	集团兄弟公司
河南和昌企业管理咨询有限公司	集团兄弟公司
郑州世英美佳企业管理咨询有限公司	集团兄弟公司
Eternia Grace Limited(永瑞有限责任公司)	股东的子公司
Graceful Charm Limited(瑞长有限责任公司)	其他
China Hechang Real Estate Inc.(中国和昌地产有限公司)	集团兄弟公司
China Hechang Real Estate Limited(中国和昌置业有限公司)	集团兄弟公司
China Hechang Real Estate (HK) Limited 和昌地产集团有限公司（香港）	集团兄弟公司
河南运昌置业有限公司	集团兄弟公司
郑州中泰新材料科技有限公司	其他
陕西煤业股份有限公司	其他
开封华瑞化工新材料股份有限公司	其他
The max finance ltd	其他
Jessie international ltd	其他
China fordoo holdings limited	其他
China Ming Yang Wind Power Group Limited	其他
苏州运昌置业发展有限公司	集团兄弟公司
河南怡丰物业服务有限公司	集团兄弟公司
河南创和物业服务有限公司	集团兄弟公司
河南融世企业管理咨询有限公司	集团兄弟公司
河南中天园林绿化工程有限公司	集团兄弟公司
河南博远智能化工程有限公司	集团兄弟公司
南京运昌置业发展有限公司	集团兄弟公司
上海仁跃国际贸易有限公司	集团兄弟公司
郑州瑞昌企业管理咨询有限公司	集团兄弟公司
郑州长瑞企业管理咨询有限公司	集团兄弟公司
郑州涵川贸易有限公司	集团兄弟公司
郑州德佑聚贸易有限公司	集团兄弟公司
上海景臻国际贸易有限公司	集团兄弟公司
珠海中瑞昌盛投资基金管理有限公司	集团兄弟公司
宁波景臻瑞昌贸易有限公司	集团兄弟公司
上海油悦电子商务有限公司	集团兄弟公司
亚久（上海）国际贸易有限公司	集团兄弟公司
BYSO RESOUCES PTE LTD	集团兄弟公司

RAY INVESTMENT HOLDINGS LIMITED	集团兄弟公司
SATUS HOLDINGS LIMITED	集团兄弟公司
SPERA HOLDINGS LIMITED	集团兄弟公司
郑州瑞客宝网络科技有限公司	集团兄弟公司
烟台瑞兴物业管理有限公司	集团兄弟公司
北京信瑞达投资基金管理有限责任公司	集团兄弟公司
北京中瑞和嘉瑞兴投资基金管理中心（有限合伙）	集团兄弟公司
安徽运昌置业发展有限公司	集团兄弟公司
宁波市信泽瑞投资合伙企业（有限合伙）	集团兄弟公司

5、 关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

□适用 √不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

□适用 √不适用

(3). 关联租赁情况

□适用 √不适用

(4). 关联担保情况

√适用 □不适用

本公司作为担保方

单位：元 币种：人民币

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
郑州航空港区兴瑞实业有限公司	500,000,000.00	2014.11.14	2015.10.22	是

本公司作为被担保方

单位：元 币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
河南中瑞集团有限公司	100,000,000.00	2014-6-20	2015-6-17	是
郑州瑞茂通供应链有限公司	80,000,000.00	2014-8-6	2015-8-7	是
郑州瑞茂通供应链有限公司	585,000,000.00	2013-9-25	2015-9-25	是
郑州瑞茂通供应链有限公司	30,000,000.00	2014-3-12	2017-3-12	否
郑州瑞茂通供应链有限公司	80,000,000.00	2014-5-22	2015-5-22	是
郑州瑞茂通供应链有限公司	80,000,000.00	2014-5-22	2015-5-22	是
郑州瑞茂通供应链有限公司	900,000,000.00	2014-8-26	2016-8-26	否
郑州瑞茂通供应链有限公司	188,000,000.00	2014-8-26	2016-8-26	否
郑州瑞茂通供应链有限公司	250,000,000.00	2014-11-10	2016-11-10	否
郑州瑞茂通供应链有限公司	191,700,000.00	2014-10-28	2015-10-27	是

郑州瑞茂通供应链有限公司	150,000,000.00	2014-10-23	2015-10-23	是
郑州瑞茂通供应链有限公司	110,000,000.00	2014-6-5	2015-6-5	是
郑州瑞茂通供应链有限公司	55,000,000.00	2014-5-13	2015-5-13	是
郑州瑞茂通供应链有限公司	120,000,000.00	2013-7-3	2015-7-2	是
郑州瑞茂通供应链有限公司	200,000,000.00	2014-9-20	2016-9-19	否
郑州瑞茂通供应链有限公司	160,000,000.00	2015-7-31	2016-7-30	否
郑州瑞茂通供应链有限公司	152,000,000.00	2015-10-21	2017-10-20	否
郑州瑞茂通供应链有限公司	55,000,000.00	2015-10-21	2017-10-20	否
郑州瑞茂通供应链有限公司	270,000,000.00	2015-9-01	2017.08.31	否
郑州瑞茂通供应链有限公司	900,000,000.00	2015-12-03	2018-12-03	否
万永兴	180,000,000.00	2014-5-9	2015-5-8	是
万永兴	80,000,000.00	2014-8-6	2015-8-7	是
万永兴	520,000,000.00	2013-5-7	2015-5-7	是
万永兴	650,000,000.00	2013-9-25	2015-9-25	是
万永兴	120,000,000.00	2014-8-26	2016-8-26	否
万永兴	150,000,000.00	2014-10-23	2015-10-23	是
万永兴	66,000,000.00	2014-4-1	2016-4-1	否
万永兴	160,000,000.00	2015-7-31	2016-7-30	否
万永兴	160,000,000.00	2015-7-31	2016-7-30	否
万永兴	1,200,000,000.00	2015-12-03	2018-12-03	否
万永兴	40,000,000.00	2015-7-3	2016-12-31	否
万永兴	50,000,000.00	2015-7-22	2016-7-22	否
万永兴	35,000,000.00	2015-8-25	2016-8-24	否
万永兴	100,000,000.00	2016-1-15	2017-1-14	否
万永兴	70,000,000.00	2015-9-28	2017-3-28	否
万永兴	20,000,000.00	2015-8-24	2016-12-24	否
刘轶	1,200,000,000.00	2015-12-03	2018-12-03	否
刘轶	520,000,000.00	2013-5-7	2015-5-7	是
刘轶	650,000,000.00	2013-9-25	2015-9-25	是
刘轶	120,000,000.00	2014-8-26	2016-8-26	否
刘轶	1,200,000,000.00	2015.12.03	2018.12.03	否
河南中瑞集团有限公司	10,600,000.00	2014-2-21	2015-2-20	是
河南中瑞集团有限公司	30,000,000.00	2014-3-12	2017-3-12	否

(5). 关联方资金拆借

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
郑州瑞茂通供应链有限公司	1,569,775,831.10	2015-01-01	2016-06-30	协商一致，可以展期，在约定额度内可以随借随还。
拆出				

注：公司向母公司郑州瑞茂通供应链有限公司拆入资金使用费率为银行同期贷款利率，可分期偿还。2015 年度应支付资金使用费 88,902,710.95 元。

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

□适用 √不适用

(7). 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	4,198,631.16	4,602,738.92

6、 关联方应收应付款项

√适用 □不适用

(1). 应付项目

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	郑州瑞茂通供应链有限公司	1,569,775,831.10	1,500,000,000.00
应付利息	郑州瑞茂通供应链有限公司	36,933,470.92	80,180,759.97

7、 关联方承诺

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、实际控制人、关联方	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	2011年12月21日	在作为瑞茂通供应链管理股份有限公司控股股东、实际控制人、关联方期间持续有效	截至2015年12月31日，郑州瑞茂通供应链有限公司、万永兴、刘轶正严格履行承诺事项，未发生违背承诺的情况
控股股东、实际控制人、关联方	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	2011年12月21日	在作为瑞茂通供应链管理股份有限公司控股股东、实际控制人、关联方期间持续有效	截至2015年12月31日，郑州瑞茂通供应链有限公司、万永兴、刘轶正严格履行承诺事项，未发生违背承诺的情况
控股股东、实际控制人、关联方	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	2011年12月21日	在作为瑞茂通供应链管理股份有限公司控股股东、实际控制人、关联方期间持续有效	截至2015年12月31日，郑州瑞茂通供应链有限公司、万永兴、刘轶正严格履行承诺事 项，未发生违背承诺的情况
实际控制人、关联方	上海豫辉投资管理中心（有限合伙）、万永兴、	承诺认购的非公开发行股份自发行之日起三十六	2015 年 4 月 13 日	2015年7月2日至2018年7月2日	截至 2015 年 12 月 31 日，上海豫辉投资管理中心（有限合伙）、万永兴、刘轶正严

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
	刘铁	个月内不进行转让			格履行承诺事项，未发生违背承诺的情况

十三、 股份支付

1、 股份支付总体情况

√适用 □不适用

单位：股 币种：人民币

公司本期授予的各项权益工具总额	27,500,000
公司本期行权的各项权益工具总额	5,215,000
公司本期失效的各项权益工具总额	6,250,000
公司期末发行在外的股票期权行权价格的范围和合同剩余期限	公司发行在外的股份期权行权价格为 24.60 元/股，有效期为自 2015 年 9 月 28 日起四年。
公司期末发行在外的其他权益工具行权价格的范围和合同剩余期限	无

其他说明

1、公司本期授予的各项权益工具总额：根据《瑞茂通供应链管理股份有限公司股票期权激励计划（草案）》2015 年 9 月 28 日，公司向首批 168 位激励对象授予 2750 万份股票期权。

2、公司本期行权的各项权益工具总额：2015 年 5 月 5 日，公司首期股权激励计划 82 名激励对象在第二个行权期可行权共 521.50 万份股票期权行权，其中：首期股票期权第二期可行权共 447.00 万份，行权价格为 7.66 元/股，预留部分股票期权第一个行权期可行权共 74.50 万份，行权价格为 9.53 元/股。

3、公司本期失效的各项权益工具总额：根据公司《股票期权与限制性股票激励计划（草案修订稿）》，公司股权激励计划中限制性股票第三期解锁、首批股票期权第三期行权、预留部分股票期权第二期行权无法满足解锁或行权条件，2015 年 4 月 3 日，公司董事会决定终止股权激励计划限制性股票第三期解锁、首批股票期权第三期行权、预留部分股票期权第二期行权。按 3.71 元/股的价格回购限制性股票第三期未解锁股份共计 93 万股，回购总价款为人民币 3,450,300 元。作废首批股票期权第三期未行权股份和预留部分股票期权第二期未行权股份共计 532 万股，其中首批股票期权第三期未行权股份数量为 447 万股，预留部分股票期权第二期未行权股份数量为 85 万股。

2、 以权益结算的股份支付情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

授予日权益工具公允价值的确定方法	Black-Scholes 期权定价模型
可行权权益工具数量的确定依据	报告期初，公司发行在外的股票期权总份数为 1076 万份。本年度满足考核条件的首批授予的股票期权第二次可行权的期权数量为 453 万股，预计第三次可行权的期权数量为 453 万股（该批期权已作废）；本年度满足考核条件的本期授予的预留部分股票期权第一次可行权的期权数量为 85 万股，预计第二次可行权的期权数量为 85 万股（该批期权已作废）。限制性股票总份额数 186 万股，本年度满足考核条件的第二期解锁数量为 93 万股，预计第三期可解锁数量为 93 万股（该批限制股票待回购注销）。 2015 年 9 月 28 日，根据《瑞茂通供应链管理股份有限公司股票期权激励计划(草案)》，公司向首批 168 位激励对象授予 2750 万份期权。在满足相关行权条件的情况下，预计自授权日起 12 个月后的首个交易日起至授权日起 24 个月内的最后一

	个交易日当日止可行权股份数为 825 万份，自授权日起 24 个月后的首个交易日起至授权日起 36 个月内的最后一个交易日当日止可行权 825 万份，自授权日起 36 个月后的首个交易日起至授权日起 48 个月内的最后一个交易日当日止可行权 1100 万份。
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	34,444,577.52
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	8,316,810.29

3、 以现金结算的股份支付情况

□适用 √不适用

十四、 承诺及或有事项

1、 重要承诺事项

√适用 □不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

（1）经营租赁承诺

至资产负债表日止，本公司对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

项 目	年末余额	年初余额
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：		
2016 年	7,084,110.65	3,633,870.99
2017 年	3,422,553.32	2,792,183.40
2018 年	2,931,092.24	6,010,174.76
以后年度	2,619,937.52	
合 计	16,057,693.73	16,225,897.13

（2）控股股东、实际控制人及关联方承诺

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、实际控制人、关联方	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	2011年12月21日	在作为瑞茂通供应链管理股份有限公司控股股东、实际控制人、关联方期间持续有效	截至2015年12月31日，郑州瑞茂通供应链有限公司、万永兴、刘轶正严格履行承诺事项，未发生违背承诺的情况
控股股东、实际控制人、关联方	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	2011年12月21日	在作为瑞茂通供应链管理股份有限公司控股股东、实际控制人、关联方期间持续有效	截至2015年12月31日，郑州瑞茂通供应链有限公司、万永兴、刘轶正严格履行承诺事项，未发生违背承诺的情况
控股股东、实际控制人、关联方	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	2011年12月21日	在作为瑞茂通供应链管理股份有限公司控股股东、实际控制人、关联方期间持续有效	截至2015年12月31日，郑州瑞茂通供应链有限公司、万永兴、刘轶正严格履行承诺事项，未发生违背承诺的情况
实际控制人、关联方	上海豫辉投资管理中心（有限合伙）、万永兴、刘轶	承诺认购的非公开发行股份自发行之日起三十六个月内不进行转让	2015年4月13日	2015年7月2日至2018年7月2日	截至 2015 年 12 月 31 日，上海豫辉投资管理中心（有限合伙）、万永兴、刘轶正严格履行承诺事项，未发生违背承诺的情况

2、 或有事项

√适用 □不适用

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

（1）未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

①本公司子公司江苏晋和电力燃料有限公司 2011 年 11 月 18 日与内蒙古辰光煤炭运销有限责任公司签订《煤炭购销合同》，后因预付款项与实际发运数量差异双方发生诉讼事项。

2013 年 10 月 16 日，呼和浩特铁路运输中级法院二审判决江苏晋和电力燃料有限公司给付内蒙古辰光煤炭运销有限责任公司欠款 76 万元；2015 年 11 月 6 日，内蒙古自治区高级人民院作出【2015】内民提一字第 0015 号民事裁定书，撤销呼和浩特铁路中级人民法院【2013】呼铁中商终字第 3 号民事裁决及包头铁路运输法院【2013】包铁商初字第 4 号民事裁决，将本案发回包头铁路运输法院重审。

截至 2015 年 12 月 31 日，本案再审程序已经启动，包头铁路运输法院尚未正式开庭审理本案。

②2013 年 12 月 9 日，本公司子公司 China Coal Soiution(Singapore) Pte.Ltd 与 LG INTERNATIONAL CORP.,签订《煤炭买卖合同》（合同编号 LGI/CCS/2014/01），合同约定 China Coal Soiution(Singapore) Pte.Ltd 供应给 LG INTERNATIONAL CORP.,21 万吨印尼煤，FOBT 价格 USD$58.2/吨，信用证付款。

因第二船（共三船）装港热值、卸港热值和发票热值存在未解决差异，2014 年 9 月 3 日，China Coal Soiution(Singapore) Pte.Ltd 中国国际经济贸易仲裁委员会提起仲裁，向 LG INTERNATIONAL CORP.,索赔 476,881.34 美元。2014 年 10 月 22 日，LG INTERNATIONAL CORP.,发送索赔发票，通知第三船已经转售，向 China Coal Soiution(Singapore) Pte.Ltd 索赔 839,000 美元差价损失。2014 年 12 月 20 日，LG INTERNATIONAL CORP.,提交答辩状和仲裁反请求，向 China Coal Soiution(Singapore) Pte.Ltd 主张第三船转售的市场差价损失 837,200.00 美元以及律师费 200,000.00 元。

2015 年 3 月 19 日、2015 年 4 月 29 日，China Coal Soiution(Singapore) Pte.Ltd 与 LG INTERNATIONAL CORP.,分别进行了第一次和第二次开庭，由于案件的复杂性，2016 年 1 月 28 日，中国国际经济贸易仲裁委员会通知 China Coal Soiution(Singapore) Pte.Ltd 与 LG INTERNATIONAL CORP.,案件裁决日期将延期至 2016 年 4 月 28 日。

（2）担保事项

本公司及子公司 China Coal Solution (HK) Limited、China Coal Solution Chartering PrivateLimited 以及 Rex Coal Pte. Ltd.为子公司 China Coal Solution Singapore Pte. Ltd. 发行的新加坡元货币中期债券项目，提供无条件的、不可撤销的担保。2014 年 9 月 26 日 China Coal Solution Singapore Pte. Ltd.发行 1.8 亿新加坡元中期债券，期限 2 年。

（3）与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

参见“附注九、在其他主体中权益”部分。

十五、 资产负债表日后事项

1、 重要的非调整事项

□适用 √不适用

2、 利润分配情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	42,793,701.23
经审议批准宣告发放的利润或股利	42,793,701.23

3、 销售退回

□适用 √不适用

4、 其他资产负债表日后事项说明

①经中国证券监督管理委员会“证监许可[2015]2754 号”批复核准，本公司获准向《公司债券发行与交易管理办法》规定的合格投资者公开发行面值不超过 15 亿元（含 15 亿元）的公司债券。根据《瑞茂通供应链管理股份有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）发行公告》，本公司 2016 年公司债券（第一期）基础发行规模为人民币 1 亿元，可超额配售不超过 6 亿元（含 6 亿元）。发行价格为每张人民币 100

元，期限为 3 年期，附第 2 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权，采取网下面向合格投资者询价配售的方式公开发行。

本公司 2016 年公司债券（第一期）发行工作已于 2016 年 3 月 3 日结束，本期债券最终发行规模为 7 亿元，最终票面利率为 6.50%。

②根据公司 2012 年第六次临时股东大会的授权和第五届董事会第四十一次董事会会议决议，因公司 2014 年经营业绩未能完全满足股权激励计划规定的限制性股票第三期解锁条件，公司决定回购并注销所有激励对象已获授但未达到第三期解锁条件的限制性股票 930,000 股，回购价格 3.71 元/股，总价款人民币 3,450,300.00 元，该部分限制性股票已向上海证券交易所提交注销申请，注销日为 2016 年 3 月 9 日。

十六、 其他重要事项

1、 前期会计差错更正

□适用 √不适用

2、 债务重组

□适用 √不适用

3、 资产置换

□适用 √不适用

4、 年金计划

□适用 √不适用

5、 终止经营

□适用 √不适用

6、 分部信息

√适用 □不适用

(1). 报告分部的确定依据与会计政策：

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本公司 2015 年的经营业务划分为供应链管理业务、供应链金融业务两个经营分部，本公司的管理层定期评价这些分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。在经营分部的基础上本公司确定了两个报告分部，分别为供应链管理、供应链金融业务分部。这些报告分部是以经营业务分类为基础确定的。本公司各个报告分部提供的主要产品及劳务分别为供应链管理业务供应链金融业务。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些计量基础与编制财务报表时的会计与计量基础保持一致。

(2). 报告分部的财务信息

单位：元 币种：人民币

项目	供应链管理	供应链金融	分部间抵销	合计
主营业务收入	8,689,593,954.80	715,444,222.32		9,405,038,177.12
主营业务成本	7,731,284,604.15	255,497,647.02		7,986,782,251.17
资产总额	8,190,693,622.80	6,310,134,672.52	3,030,546,065.00	11,470,282,230.32
负债总额	5,502,069,864.41	4,663,688,036.07	2,828,006,977.66	7,337,750,922.82

7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

本公司基于公司大宗商品的特性，为防范经营风险，公司经营管理层决议自 2013 年起涉足动力煤期货业务及纸货业务，2015 年动力煤等期货及纸货交易实现收益 21,642,700.07 元，其中：动力煤等期货合约投资收益 36,805,093.23 元、纸货投资收益-15,162,393.16 元。

由于公司所进行的动力煤等期货投资不能严格满足《企业会计准则第 24 号—套期保值》规定的套保保值有效条件，2015 年实现的动力煤等期货交易收益全部计入投资收益，持有的动力煤等期货合约公允价值变动计入当期公允价值变动损益。

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1、 其他应收款

(1). 其他应收款分类披露：

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	2,886,747,591.68	100.00	288,964.86	0.01	2,886,458,626.82	590,740,506.84	100.00	65,000.00	0.01	590,675,506.84
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	2,886,747,591.68	/	288,964.86	/	2,886,458,626.82	590,740,506.84	/	65,000.00	/	590,675,506.84

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

□适用 √不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
6 个月以内			
7-12 个月			
1 年以内小计			
1 至 2 年	1,789,648.60	178,964.86	0.10
2 至 3 年	550,000.00	110,000.00	0.20

3 年以上			
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	2,339,648.60	288,964.86	0.12

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

□适用 √不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

组合名称	年末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
关联方、应收出口退税和备用金组合	2,884,407,943.08		
合计	2,884,407,943.08		

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 223,964.86 元；本期收回或转回坏账准备金额_____元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

(3). 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

(4). 其他应收款按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
关联方往来款	2,883,584,366.62	589,901,318.24
备用金	2,373,576.46	3,000.00
保证金	789,648.60	836,188.60
合计	2,886,747,591.68	590,740,506.84

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
江苏晋和电力燃料有限公司	往来款	1,067,691,019.68	6 个月以内	36.39	
上海瑞茂通供应链管理有限公司	往来款	151,416,442.55	6 个月以内	5.16	
天津瑞茂通商业保理有限公司	往来款	470,181,774.79	6 个月以内	16.03	

那曲瑞昌煤炭运销有限公司	往来款	468,733,411.32	6 个月以内	15.98	
西宁德祥商贸有限责任公司	往来款	531,317,918.22	6 个月以内	18.11	
合计	/	2,689,340,566.56	/	91.67	

(6). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

2、 长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	3,028,000,000.00		3,028,000,000.00	2,988,000,000.00		2,988,000,000.00
对联营、合营企业投资						
合计	3,028,000,000.00		3,028,000,000.00	2,988,000,000.00		2,988,000,000.00

(1) 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
江苏晋和电力燃料有限公司	2,868,000,000.00			2,868,000,000.00		
徐州市怡丰贸易有限公司	60,000,000.00			60,000,000.00		
邳州市丰源电力燃料有限公司	60,000,000.00			60,000,000.00		
上海瑞茂通仓储管理有限公司		40,000,000.00		40,000,000.00		
合计	2,988,000,000.00	40,000,000.00		3,028,000,000.00		

(2) 对联营、合营企业投资

□适用 √不适用

3、 营业收入和营业成本：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务				

其他业务	16,001,797.63		100,000.00	
合计	16,001,797.63		100,000.00	

4、 投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		633,068,537.11
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
合计		633,068,537.11

十八、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-268,038.83	十一、十八、1
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	144,558,918.82	十一、十八、1
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业	37,528,254.17	十一、十八、1

务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-308,191.38	十一、十八、1
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-43,792,020.54	十一、十八、1
少数股东权益影响额		
合计	137,718,922.24	

2、 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	13.60	0.4509	0.4487
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.22	0.3057	0.3042

3、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

第十二节 备查文件目录

备查文件目录	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。
备查文件目录	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。
备查文件目录	会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的《关于瑞茂通供应链管理股份有限公司非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表的专项审核报告》原件。
备查文件目录	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原件。

董事长：万永兴

董事会批准报送日期：2016 年 4 月 15 日

修订信息

报告版本号	更正、补充公告发布时间	更正、补充公告内容