

公司代码：603117

公司简称：万林股份

江苏万林现代物流股份有限公司

2017 年年度报告

重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证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、未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	赵显峰	工作原因	-

三、德勤华永会计师事务所（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、公司负责人黄保忠、主管会计工作负责人孙玉峰及会计机构负责人（会计主管人员）沈简文声明：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

以公司2017年12月31日总股本462,320,932股为基数，向全体股东每10股派发现金红利人民币1.0元（含税），共计派发现金红利人民币46,232,093.20元；同时向全体股东每10股转增4股，共计转增股本184,928,372股，转增后公司股本总额647,249,304股。

六、前瞻性陈述的风险声明

☒ 适用 ☐ 不适用

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

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

公司已在本报告“经营情况讨论与分析”有关章节中详细描述公司可能面对的风险，敬请投资者予以关注。

十、其他

☐ 适用 ☒ 不适用

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.....	8
第四节	经营情况讨论与分析.....	11
第五节	重要事项.....	25
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	41
第七节	优先股相关情况.....	45
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	46
第九节	公司治理.....	54
第十节	公司债券相关情况.....	56
第十一节	财务报告.....	57
第十二节	备查文件目录.....	154

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		
公司、本公司、万林股份	指	江苏万林现代物流股份有限公司
报告期	指	2017 年 1 月 1 日-12 月 31 日
上海沪瑞	指	上海沪瑞实业有限公司
盈利港务	指	靖江盈利港务有限公司
上海迈林	指	上海迈林国际贸易有限公司
万林运输	指	江苏万林国际运输代理有限公司
万林产业园	指	江苏万林木材产业园有限公司
连云港万林	指	连云港万林物流有限公司
万林供应链	指	上海万林供应链管理有限公司
万林香港	指	万林国际（香港）有限公司
裕林国际	指	裕林国际木业有限公司
木里文化	指	江苏木里文化投资有限公司
新港船务	指	靖江新港船务有限公司

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	江苏万林现代物流股份有限公司
公司的中文简称	万林股份
公司的外文名称	JIANGSU WANLIN MODERN LOGISTICS Co., Ltd.
公司的外文名称缩写	WANLIN LOGISTICS
公司的法定代表人	黄保忠

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	吴江渝
联系地址	江苏省靖江市人民中路68号国贸中心8楼A、B座
电话	0523-89112012
传真	0523-89112000
电子信箱	wujiangyu@china-wanlin.com

三、 基本情况简介

公司注册地址	江苏省靖江经济开发区新港园区六助港路5号
公司注册地址的邮政编码	214513
公司办公地址	江苏省靖江市人民中路68号国贸中心8楼A、B座
公司办公地址的邮政编码	214500
公司网址	www.china-wanlin.com
电子信箱	info@china-wanlin.com

四、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	上海证券报、中国证券报、证券时报
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	公司证券事务部

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	万林股份	603117	-

六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	上海市延安东路 222 号外滩中心 29 楼
	签字会计师姓名	陈嘉磊、陈彦
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	安信证券股份有限公司
	办公地址	上海市东大名路 638 号国投大厦 5 层
	签字的保荐代表人姓名	赵斐、张小庆
	持续督导的期间	2015 年 6 月 29 日-2017 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	2017年	2016年	本期比上年同期增减(%)	2015年
营业收入	675,375,983.15	400,216,340.67	68.75	379,693,835.51
归属于上市公司股东的净利润	104,191,835.72	80,225,910.19	29.87	73,594,130.33
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	86,933,045.79	69,726,194.01	24.68	68,092,287.25
经营活动产生的现金流量净额	-440,499,942.80	-206,637,954.28	-113.17	9,232,996.84
	2017年末	2016年末	本期末比上年同期末增减(%)	2015年末
归属于上市公司股东的净资产	2,278,678,316.17	2,221,183,840.89	2.59	1,359,733,981.35
总资产	5,203,761,102.84	4,265,860,878.55	21.99	5,203,761,102.84

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2017年	2016年	本期比上年同期增减(%)	2015年
基本每股收益（元/股）	0.23	0.19	21.05	0.19
稀释每股收益（元/股）	不适用	不适用	-	不适用
扣除非经常性损益后的基本每	0.19	0.16	18.75	0.18

每股收益（元 / 股）				
加权平均净资产收益率（%）	4.64	4.83	减少0.19个百分点	6.26
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	3.87	4.20	减少0.33个百分点	5.80

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期内，公司收购裕林国际 55%股权，导致 2017 年度营业收入和净利润变动较大。

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归属于上市公司股东的净资产差异情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

九、2017 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	97,418,808.31	129,147,121.83	194,528,121.47	254,281,931.54
归属于上市公司股东的净利润	19,608,140.82	28,638,443.26	33,760,728.37	22,184,523.27
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	18,419,572.52	23,564,140.43	31,367,232.44	13,582,100.40
经营活动产生的现金流量净额	-13,436,100.86	71,678,034.95	-270,135,389.86	-228,606,487.03

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	2017 年金额	附注（如适用）	2016 年金额	2015 年金额
非流动资产处置损益	-274,101.57		-58,991.40	-17,655.44
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	13,652,179.42		3,777,872.19	8,135,777.80

除外				
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	5,659,917.94		3,792,195.26	
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				
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	4,246,626.60		5,974,165.40	266,669.95
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	-272,902.47		514,380.13	-1,049,001.53
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	-5,752,929.99		-3,499,905.40	-1,833,947.70
合计	17,258,789.93		10,499,716.18	5,501,843.08

十一、 采用公允价值计量的项目

☐适用 ☒不适用

十二、 其他

□适用 √不适用

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

（一） 报告期内公司所从事的主要业务

公司作为一家专注于进口木材供应链管理的综合物流服务提供商，依托子公司盈利港务作为国内重要木材码头的行业地位，结合自身在木材专业物流以及木材进口代理领域的专业业务能力，为国内众多木材行业企业提供包括进口代理、港口装卸、仓储、货运代理、船舶代理、货物配载、物流配送等业务在内的综合物流服务。收购裕林国际之后，业务链条向上游延伸，增加了木材采伐、加工业务。

（二） 公司主要经营模式

1、整体业务模式

公司的业务模式是在贯彻供应链管理的理念下，结合客户需求与业务实践逐步形成的。公司依托港口装卸服务、基础物流服务以及进口代理服务这几项核心业务能力，在整合部分外包服务的基础上，形成的集成服务能力。公司所提供的集成服务，既可以是涵盖整个木材进口供应链的“一条龙服务”，也可以根据客户具体情况提供涉及部分环节的“点单式服务”，以满足客户的个性化需求。

在公司现有业务模式中，港口装卸服务主要依托子公司盈利港务下属的盈利码头来开展的。基础物流服务中的仓储业务，主要依托盈利港务自有堆场以及木材物流配送中心货场来开展的，围绕客户需求，还提供物流配送、船舶代理、货运代理等业务。目前，公司进口代理业务的客户遍布国内各主要木材进口口岸，因此，公司也在太仓、岚山、天津、东莞等木材进口集散地，为客户配套提供基础物流业务中的仓储配送、船舶代理、货运代理等服务。

为进一步强化在主要木材进口口岸及木材集散地的物流服务能力，公司还通过建设物流网点以推进异地扩张。在新建物流网点的过程中，公司主要依靠租赁部分条件较好的木材库场的方式，构建木材仓储物流业务网络。该业务模式，实质是公司将自身服务沿供应链向下合理延伸，并未对原有的业务关系进行根本性重构，一定程度上可实施性较好，风险较小。公司通过向货场所有者长期租赁的方式，获得货场的运营管理权，以确保对仓储中的木材进行更好的监管，同时依托以货场为核心的物流设施，更好的整合初加工、物流配送等基础物流服务，为客户提供更多的附加价值。在实际生产经营中，公司预先向货场所有者所支付的长期租赁的租金，可以通过向客户收取仓储堆存费的方式予以逐步回收。

对于公司客户来说，其按次支付仓储堆存费的方式并未发生任何改变。而且，在公司统一规范的运营管理下，客户能够享受到更加优质的仓储业务。并且，如果公司在此基础上，凭借对货场有效控制，还能够提供更多的集成服务。

2、销售模式

（1）公司销售模式的基本情况

公司及各子公司的业务部门，通过与各类生产企业、贸易企业、航运企业的接触，寻找确定潜在客户，并针对客户实际需要，设计综合物流解决方案，并提供相应服务。

目前，公司所提供的港口装卸服务、基础物流服务的客户，主要为经济腹地内有进口木材等大宗货物运输需求的各类货主。公司依照行业惯例并结合市场竞争的需要，统一制定港口装卸服务及仓储、配送、船舶代理、货运代理等基础物流服务的销售政策及各项服务的收费标准。

木材进口代理业务的客户主要为国内各类具有进口木材需求的各类木材加工企业及木材贸易企业。公司依照行业惯例并结合市场竞争的需要，统一制定木材进口代理业务的销售政策、收费标准及风险控制政策。在业务开拓方面，主要由万林股份及上海迈林通过主动营销寻找确定潜在客户。为有效控制风险，万林股份及上海迈林结合过往业务记录，对潜在的木材进口代理业务客户进行甄别，优先选择信誉好、实力强的客户开展进口代理业务，并严格依照统一的销售政策、收费标准、风险控制政策制定具体的服务方案。

2017 年，按照公司既定的发展战略，在原有业务链条基础上实现向上游的有机延伸，收购了裕林国际 55% 股权。此举强化“以国内木材产业供应链的优化升级为主线，依托已有的集成服务能力与竞争优势，致力于为国内木材行业利用国际市场优化资源配置提供最为专业的综合物流服

务”的能力；有利于切入位于木材进口供应链源头的“原木砍伐”、“板材加工”等业务环节，增强对进口木材源头的控制，增强对木材进口全产业链的整合能力，提升公司的综合经济效益。

（2）公司销售模式的特点

公司销售模式的特点主要体现为以下两点：

1) 供应链管理的综合服务功能。港口装卸服务、基础物流服务以及进口代理服务在销售方面相互配合、互相促进，满足客户多样化需求。上述各项服务同为木材行业供应链的重要组成部分。基础物流服务是港口装卸服务和代理进口服务的自然延伸，也是物流网点的主要业务，而上述业务所涉及的货主、收货人与提货人主要是长期从事木材生产加工、木材贸易和单一仓储物流的企业，这些企业同时也是木材进口需求的重要客户群体。公司各项业务的客户群体存在一定的重合，也为各项业务之间的延伸服务、联动服务创造了条件。因此，向港口装卸服务与基础物流服务的客户提供延伸的木材进口代理服务，以及为木材进口代理服务客户提供延伸的港口装卸服务及基础物流服务，为客户提供集成化服务已成为公司营销的一个重要手段，增强了相互之间客户的粘性。控股裕林国际之后，供应链管理功能更加完善。

2) 在积极开拓新客户的同时，公司高度重视维护已有客户关系。公司三方面业务的客户需求均体现了一定的长期性与稳定性，因此维护与已有客户的良好关系是公司稳定业务量、确保增长的重要手段。在与客户的长期合作过程中，公司始终贯彻“以客户价值为中心”的服务理念，通过提升客户满意度，来赢得客户的信任与合作，从而在竞争激烈的行业内稳定一批长期的合作伙伴。

3、生产模式

公司及各子公司所从事的各项业务涉及了木材供应链的各个主要物流环节，依托自身及各子公司的专业能力，公司可以根据客户需要灵活提供单项服务或数项服务相集成的综合服务。公司在完善服务环节的过程中，通常根据重要性来控制服务中关键环节，而将次要环节进行外包。例如在港口装卸业务中，盈利港务拥有长江岸线使用权并自行建设了泊位，所装备的门式起重机、专业装载机主要为自行投资并实际负责运营管理，而对于原木捆扎、港区内水平运输等技术含量较低且在业内已形成成熟外包服务模式的次要业务环节则予以外包。基础物流中的仓储配送作业，涉及装卸质量和货权控制等关键管理活动，主要由公司自行完成，而公路、水路运输则采用与社会运力协作或外包的方式来实现。

4、采购模式

公司所提供各项业务均属于服务业，主要采购的品种包括：生产作业所需的燃料、电力；装卸、运输等环节所需的外包服务；设备维修、维护所需的备件及各种低值易耗品等。

公司燃料采购的供应商主要为中国石化的下属企业。燃料为标准化产品，不同石化企业的产品在品质、价格方面不存在实质性差异，公司可以依照市场价格进行公开采购，不存在对任何单一供应商的依赖。

公司外包服务的供应商主要为当地各长期从事码头及仓储外包服务的运输企业及劳务外派企业。在各仓储集聚区，提供类似外包服务的运输企业及劳务外派企业众多，服务定价的市场化程度较高，公司可以通过招标、比价等方式进行公开采购。为了提高与外包服务供应商的议价能力，并且降低对单一供应商的依赖度，公司通常在同一服务内容上会选择两家以上的供应商提供服务，以此可对不同供应商的服务质量、损耗等进行比较，通过内部竞争提升服务效率。

公司对常用备件及各种低值易耗品的采购，主要通过招标、比价等方式进行公开采购。在采购较长时间后，公司会确定数家产品质量好、价格公允的供应商进行长期合作。在合作过程中，公司会定期对采购产品的质量、价格情况进行复核，并与市场信息进行比较，及时根据市场行情调整采购产品的价格。

（三）报告期内行业情况说明

物流业是生产性服务的重要组成部分，连接制造和生活消费，是支撑国民经济发展的基础性、战略先导产业。在新经济时代和新技术的影响和驱动下，行业正处于向规模化、集约化、智能化快速发展的变革阶段。2017年我国物流运行总体良好，全年社会物流总需求呈现稳中有升的发展态势。我国物流费用12.1万亿元，比上年同期增长9.2%，增速低于社会物流总额、GDP现价增长。2017年物流业总收入8.8万亿元，比上年同期增长11.5%，增速比上年同期提高，增速比上年同期提高6.9个百分点。

截至2017年12月，中国物流景气指数达56.6%，全年均值为55.3%，始终保持在50%以上的景气

区间，工业制造仍然是物流需求的主要来源。中国制造业采购经理指数（PMI）连续 15 个月保持在月保持在 51% 以上的较高水平，经济发展稳定性、协调和可持续明显增强，预计 2018 年物流业将继续保持稳定的增长态势。

物流行业是国民经济发展的基础性、战略先导产业，景气度与制造景气度及宏观经济发展状况息息相关，并会在一定程度上受到影响。同时，物流行业作为生产性服务的重要组成部分与制造具有强关联性。

中国现已成为世界最主要的林木产品生产、消费和进出口国家之一；我国也是全球第二大木材消耗国、第一大木材进口国，同时，中国又是一个林木资源匮乏的国家。截至 2016 年底，我国年木材消费量已突破 5 亿立方米，预计到 2020 年，我国木材需求缺口将达到 2 亿立方米。因实木家具产业的快速增长，近 10 年来我国木材消耗增长了 173%，预计未来仍将保持快速增长的良好势头。近年来，我国锯材的进口量整体呈现更高速度的增长态势。2016 年，我国 3,151 万立方米的锯材进口量为最近 10 年的最高水平，相比 2015 年的 2,662.2 万立方米的进口量，增长了近 19%；相比 2006 年的 606.8 万立方米的进口量，增长了 5.19 倍。

根据江苏省出入境检验检疫局的统计数据，2017 年泰州港共计进口木材 386 万立方米，为长江下游中第三大木材接卸港口，其中，通过盈利码头进口的木材数量为 386 万立方米，占泰州港同期进口总量的 100%。

根据公司及海关的相关统计数据，万林股份及子公司上海迈林 2017 年度代理进口木材 406 万立方米，累计金额 7.6 亿美元，继续稳居同行业前列。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

√适用 □不适用

详见第四节经营情况讨论与分析之二、（三）资产、负债情况分析。

其中：境外资产 292,408,372.43（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 5.62%。

三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

报告期内公司核心竞争力未发生重大变化。

（一）集成服务能力优势

公司提供的港口装卸服务、基础物流服务及进口代理服务已经涵盖了木材供应链的众多流通环节。从协助客户选择国外木材供应商开始，公司可以提供进口代理、代办保险、船舶代理、货运代理、报关报检、港口装卸、仓储堆存、货物中转以及经水路或陆路对外配送等各项物流服务。全方位的集成服务提供能力，使得公司能对各项物流服务进行内部集成，提高服务效率，为客户真正节约时间及成本，并能提供“一站式”服务的体验。因此，公司的集成服务能力的优势，是任何单一经营港口装卸业务、仓储配送业务或进口代理业务中一项的物流企业所不能匹及的。收购裕林国际后，公司现了向产业链上游的延伸，在控制产业链源头的“原木砍伐”、“板材加工”等业务环节方面有了实质性进展。新增加的业务环节与公司原有的业务环节处于同一条产业链的上下游，具备较好的协同效应。可以为行业内有关客户在供应量和价格等方面提供更加稳定全面的服务。

（二）港口区位优势

公司下属盈利港务所在的长三角地区是传统的进口木材集散地。盈利码头所处的泰州港，能够有效辐射多个木材加工产业集聚区域，并拥有方便的水路与陆路交通条件。在该区域内汇集了多个木材交易市场以及众多木材经销网络，已形成较强的进口木材分销能力，并使得公司具备较好的港口区位优势及竞争优势。

（三）业务规模优势

盈利码头目前是国内重点木材码头之一。因为木材进口规模较大、种类较齐全且货源较充足，盈利港务附近已逐渐形成一个较大规模的木材交易集散地，拉动了盈利码头进口木材量的增长。此外，公司及子公司上海迈林的合并木材进口代理货值金额连续多年位居全国前列。这也提升了公司在木材行业内的信誉度，帮助公司积累了大量的客户资源，拉动了各项业务的发展。公司正在实施的大规模的物流网点工程，可以为在全国各主要木材口岸和集聚区提供全程服务。

(四) 人才优势

公司凝聚了优秀的港口运营人才、现代物流人才及外经贸人才。公司的高管团队及负责港口装卸业务、基础物流业务及木材进口代理业务的管理团队与核心业务技术人员，均拥有丰富的业务经验与管理经验。公司通过实施股权激励措施从体制上将公司与管理层、技术骨干的利益真正融合在一起，因此，公司科学的管理体制及激励机制有利于充分发挥优秀人才的积极性，有利于保持人才队伍的长期性与稳定性。

(五) 企业信誉优势

自成立以来，公司始终以不断提高服务水平，提升客户满意度为战略导向。在为国内外客户提供优质、高效服务的同时，公司也以其专业的服务获得国际国内客户的首肯及上级监管部门的认可，并荣获多项荣誉与认证。

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

(一) 狠抓经营管理, 各项业务稳定增长。

公司经历了 2015 年木材行业大幅度下滑，承受了较大的经营风险，面对 2017 年度公司木材行业逐步复苏，公司抢抓机遇，各项业务稳定增长。

1、贸易代理业务

进口代理业务继续开展业务流程的规范化和业务团队建设，重点培养业务跟单员团队，持续强化公司内部各业务部门之间团队协作水平。为了进一步提升在客户开发、资金管理、风险控制等环节的管理水平，公司在对进口代理业务流程重新梳理的基础上，重新开发 DMS 系统，借以优化业务流程、强化风险管控。

内贸代理业务有了新的发展，公司继续开展向建筑类央企、国有能源企业提供以配送为主要形式的木材等内贸代理服务，进一步改进业务流程，夯实基础工作，突出风险控制管理，经营效益和管理工作成效显著。

2、港口装卸业务

以安全为前提，以效益为中心，加大生产经营力度，在周边港口竞争压力大，公司场地、人员、机械等十分紧张的情况下，超额完成了年度工作计划，公司经营、生产、综合管理等全面迈上了一个新台阶。连续四年成为全国进口阔叶原木最大的码头，同比增长了 20%。重点抓了五方面工作：一是强化监管、狠抓落实、稳定安全形势、狠刹“三违”，强化外协单位安全监督、强化现场安全监督管理，确保作业现场安全有序。二是面对木材市场行情起伏大，湖州、临沂腹地的木材使用量不均衡情况，千方百计维护老客户发展新客户。三是继续提升装卸效率，确保做到货不压船、船不压港；结合货种特点合理规划和调整场地结构，提高场地利用率。四是抓好设备设施管、用、养、修，做好设备修理和技术改造工作，并新购置了 15 台机械，进一步发挥了设备在保障生产效率方面的关键作用。2017 年，公司还认真做好环境保护等各项工作。

3、基础物流业务

基础物流业务规模和覆盖区域发生了很大变化，在巩固靖江地区配送业务的同时，继续推进在全国运营和布局“物流网点工程”。

在靖江综合配载业务方面，共完成配载运输 526.5 万吨，同比 2016 年上升了 19.3%；代理船舶共计 152 艘次，内贸船代同比增加，外贸同比货量持平，内贸代理船舶艘次增加，外贸代理船舶同比减少；船代业务也实现了增长。

全国物流网络业务有了新的发展，根据非公开发行方案，继续边经营边布局，基本形成了完整的业务体系。针对新业务新团队的特点，重点抓了四大建设：一是业务建设，形成了仓储、物流金融、业务代理和进口木材巡视监管四项业务构成的木材物流网点体系初步构架，基本形成了一个以长三角为核心，环渤海（天津，青岛，岚山）和华南三大木材仓储配送业务区域，同时，积极推进仓储管理网络系统开发运用，取得很好的成效。二是经过一年多的努力，培养了仓储管理、内贸代理和综合管理三只专业团队。三是完善和补充了多项内部规章制度和工作流程，重点突出一线货物管理流程。四是思想道德建设，组织员工学习贯彻员工手册，多次开展巡回演讲培训等活动，反复强化遵章守纪，防范营私舞弊行为。

(二) 合理使用募集资金，增强发展后劲。

1、木材物流配送中心。围绕募集资金使用效益最大化目标和木材行业特点，统筹考虑木材物流配送业务和交易市场业务融合发展，在设计和建设方面兼顾木材交易市场功能，并正在引入富有经验的运营团队，边建设边招引客户，为下一步提高经营效果打下了基础。

2、木材码头扩能改造工程。根据港口装卸新的需求，适当调整了设备选型，本项目年内已完成。本项目的实施对于盈利港务吞吐量增长和效率大幅提升起到了重要作用。

3、物流网点工程。受国家前所未有的环保整改和督察行动影响，也受到各地功能区划调整及拆除违章项目的影响，相关地区的木材仓储物流设施和木材加工行业面临着关停迁移的不确定性，针对外部环境变化，上半年公司重点抓了各网点的经营工作，下半年各库场出现了利用率全面达产的良好局面，板材类仓库收益较好，但原木类货场由于低端货场竞争继续处于亏损状态，正在重新梳理并采取措施减少或止损。在抓好经营的同时，继续开展了物流网点布设的全面调研和预选工作，编制了新的库场租赁布局方案。

4、木材供应链管理一体化服务平台。电商事业部完成了智慧物流仓储管理系统（WMS）标准版的软件开发，运用 RFID 等物联网技术，已在 6 个仓储公司 11 个仓库上线运行，得到了同行的认可和好评。完成了 13 个仓储远程视频监控系统安装以及数据中心（一期）建设。着手对代理进口业务系统（DMS）进行优化等工作。完成了木材云网站及 APP 的改造升级。还对公司内部的网络优化和 VPN 互联，财务管理系统、办公自动化系统和企业邮箱等内部管理系统的优化升级。

5、收购裕林国际股权。公司紧随国际木材产业发展趋势，有效运用万林股份市场影响力和对海外林产资源的把控能力，提升募集资金的使用效率，果断决定利用募集资金向木材业务链条上游延伸，于 7 月份按程序完成了定向增发募集资金投资项目变更工作，出资人民币 29,300 万元收购裕林国际 55% 股权，进而控制位于非洲的 4 家林业公司 107 万公顷的原木砍伐、板材加工及木材出口业务，收购当年即取得良好的收益。

（三）推进万林文化建设，提升万林品牌美誉度。

继续坚持以公司长远发展和管理科学化为目标，以不断完善内控制度体系为基础，以提高员工的凝聚力和企业的向心力为手段，坚持不懈地推进万林文化建设，不断调整和充实万林特色文化；立足于增强市场竞争力和行业影响力，着眼于推动木材流通行业生态建设，秉持诚信经营的理念，继续在巩固行业领先方面下功夫，努力保持在业务量和市场地位方面的优势地位，使“万林”品牌在木材行业的影响力不断增强。公司还积极筹备了在 2018 年 1 月“面向世界林业资源、共谋未来市场发展”靖江高峰论坛。

二、报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入人民币 675,375,983.15 元，与上年同期相比增长 68.75%；实现归属于上市公司股东的净利润人民币 104,191,835.72 元，与上年同期相比增长 29.87%。报告期末，公司总资产人民币 5,203,761,102.84 元，归属于上市公司股东的净资产人民币 2,278,678,316.17 元。

（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	675,375,983.15	400,216,340.67	68.75
营业成本	311,457,216.26	152,618,529.36	104.08
销售费用	16,202,174.78	9,024,702.29	79.53
管理费用	77,764,205.13	63,207,276.00	23.03
财务费用	70,158,460.57	55,083,953.03	27.37
经营活动产生的现金流量净额	-440,499,942.80	-206,637,954.28	-113.17
投资活动产生的现金流量净额	68,459,989.00	-428,881,072.40	115.96
筹资活动产生的现金流量净额	435,345,649.64	713,675,882.01	-39.00
研发支出			

1. 收入和成本分析

□适用 √不适用

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入 比上年增 减 (%)	营业成本 比上年增 减 (%)	毛利率比 上年增减 (%)
现代服务业	675,375,983.15	311,457,216.26	53.88	68.75	104.08	减少 7.98 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入 比上年增 减 (%)	营业成本 比上年增 减 (%)	毛利率比 上年增减 (%)
装卸业务	182,012,857.41	101,585,874.27	44.19	15.14	17.12	减少 0.94 个百分点
基础物流	83,119,134.18	68,710,648.11	17.33	19.83	39.52	减少 11.67 个 百分点
贸易代理	197,666,148.03	10,092,464.93	94.89	14.41	-39.32	增加 4.52 个百分点
木材销售	212,577,843.53	131,068,228.95	38.34	-	-	
主营业务分地区情况						
分地区	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 (%)
来源于本国的对外交易收入	655,501,372.46	300,048,380.07	54.23	63.79	96.60	减少 7.64 个百分点
来源于境外的对外交易收入	19,874,610.69	11,408,836.19	42.60	-	-	

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

√适用 □不适用

1、现代服务业营业收入、营业成本：因新增非洲木材项目，新增木材销售收入、木材加工成本，导致本期营业收入、营业成本大幅增加。

2、基础物流业务营业成本、毛利率：由于增加了新的网点，导致相关的成本上升，利润被摊薄。

3、贸易代理业务营业成本：由于公司本年加强成本管理，故相关费用有所下降。

4、木材销售业务营业收入、营业成本：因新增非洲木材项目，新增木材销售收入、木材加工成本。

5、来源于本国的对外交易收入：由于公司本年新增的非洲项目，大部分产品还是运回境内销售，故金额上升，但相比原来服务业的毛利率有所下降。

6、来源于境外的对外交易收入：系非洲项目直接在境外销售的收入与成本。

(2). 产销量情况分析表

□适用 √不适用

(3). 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	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
现代服务业	人工、劳务、运输、油电、维修、折旧等	311,457,216.26	100.00	152,618,529.36	100.00	104.08	因新增非洲木材项目，新增木材销售收入，导致本期营业收入大幅增加。
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
港口装卸	人工、劳务、运输、油电、维修、折旧等	101,585,874.27	32.62	86,737,476.46	56.83	17.12	
基础物流	人工、劳务、运输、油电、维修、折旧、仓储租赁等	68,710,648.11	22.06	49,248,728.52	32.27	39.52	因物流网点工程新增的仓储租赁成本导致变化比例较大。
进口代理	人工等	10,092,464.93	3.24	16,632,324.38	10.90	-39.32	由于公司本年加强成本管理，故相关费用有所下降。
木材销售	人工等	131,068,228.95	42.08		-	-	因新增非洲木材项目，新增木材加工成本。

成本分析其他情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

☒ 适用 ☐ 不适用

前五名客户销售额 20,416.92 万元，占年度销售总额 30.23%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0 %。

前五名供应商采购额 15,070.44 万元，占年度采购总额 30.49%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

其他说明
无

2. 费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)	情况说明
销售费用	16,202,174.78	9,024,702.29	79.53	因新增非洲木材项目,产生相关的销售费用,导致本期营业收入变化较大。
管理费用	77,764,205.13	63,207,276.00	23.03	
财务费用	70,158,460.57	55,083,953.03	27.37	

3. 研发投入

研发投入情况表

□适用 √不适用

情况说明

□适用 √不适用

4. 现金流

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)	情况说明
经营活动产生的现金流量净额	-440,499,942.80	-206,637,954.28	-113.17	因本期公司有较多为的央企提供供应链服务,相关款项央企以保理等形式支付,相关收款计入了筹资活动产生的现金流入,故经营活动产生的现金流下降。
投资活动产生的现金流量净额	68,459,989.00	-428,881,072.40	115.96	因本年收回了募集资金现金管理所产生的理财产品,故投资活动产生的现金流入较大。
筹资活动产生的现金流量净额	435,345,649.64	713,675,882.01	-39.00	因本期公司有较多为的央企提供供应链服务,相关款项央企以保理等形式支付,相关收款计入了筹资活动产生了相关的现金流出。2016年的现金流入主要系2016年公司非公开发行股票筹资导致。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

(三) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1. 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
应收票据	158,296,779.98	3.04	65,990,390.54	1.55	139.88	因公司业务中增加了票据结算量,导致期末应收票据变化金额较大。
应收账款	161,021,841.64	3.09	81,003,365.17	1.90	98.78	因本期新增的非洲木材项目,产生了应收账款,导致期末应收账款变化较大。
应收股利			3,866,763.23	0.09	-100.00	本期已收回上期末的应收股利,导致期末应收股利变化较大。
存货	68,999,571.10	1.33	1,553,091.08	0.04	4,342.73	因本期新增非洲木材项目,产生了存货,导致期末存货变化较大。
其他流动资产	95,427,758.96	1.83	487,487,570.54	11.43	-80.42	因本期收回全部理财产品,导致期末其他流动资产下降较大。剩余的其他流动资产主要是增值税留抵额。
在建工程	115,488,328.94	2.22	35,052,928.15	0.82	229.47	因本期投入募集资金建设项目金额较大,导致期末在建工程变化较大。
无形资产	784,079,096.76	15.07	258,676,506.26	6.06	203.11	因收购非洲木材项目,新增了林业砍伐权,导致期末无形资产变化较大。
商誉	87,651,605.19	1.68			-	因收购非洲木材项目,导致期末商誉变化较大。
长期待摊费用	8,167,091.38	0.16	2,367,270.84	0.06	245.00	因仓储项目预付租金及仓库改扩建项目金额增大,导致期末长期待摊费用变化较大。
递延所得税资产	40,890,415.06	0.79	18,930,486.45	0.44	116.00	因收购非洲木材项目,导致期末递延所得税变化较大。
其他非流动资产	7,955,920.67	0.15			-	因收预付设备采购款金额较大,导致期末其他非流动资产变化较大。
应付票据	4,928,848.72	0.09			-	本期公司部分付款以票据结算,导致期末应付票据变化较大。
应付账款	72,872,649.10	1.40	13,045,786.77	0.31	458.59	因新增非洲木材项目,产生了应付账款,导致期末应付款项变化较大。
预收款项	165,970,905.68	3.19	110,236,136.70	2.58	50.56	因新增非洲木材项目,新增了相关的预收款,导致期末预收款项变化较大。
应付职工薪酬	21,344,916.91	0.41	13,284,400.90	0.31	60.68	因新增非洲木材项目应付职工薪酬金额较大,导致期末应付职工薪酬变化较大。
应交税费	35,512,593.62	0.68	10,197,465.64	0.24	248.25	因新增非洲木材项目,相关的应交税金金额较大,导致期末应交税金变化较大。
应付利息	4,021,503.25	0.08	6,089,586.94	0.14	-33.96	因本期未结算利息金额较小,导致期末应付利息变化较大。
一年内到期的非流	67,307,749.90	1.29	1,705,413.47	0.04	3,846.71	因收购非洲木材项目,相关款项按照合同须在未来一年内支付,导致期末一年

动负债						内非流动负债变化较大。
长期应付款	65,873,756.16	1.27			-	因收购非洲木材项目,相关款项按照合同须在未来一年之后支付,导致期末长期应付款变化较大。
长期应付职工薪酬	1,396,257.88	0.03			-	因新增非洲木材项目,导致期末长期应付职工薪酬变化较大。
递延所得税负债	150,607,694.96	2.89			-	因收购非洲木材项目,导致期末递延所得税负债变化较大。
其他综合收益	16,085.45	0.0003	481,352.69	0.01	-96.66	因汇率变动,导致期末其他综合收益变化较大。
少数股东权益	177,878,969.77	3.42			-	因收购非洲木材项目,导致期末新增少数股东权益。

其他说明
无

2. 截至报告期末主要资产受限情况

√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	18,518,807.51	开具信用证质押
应收票据	25,141,835.48	借款质押
固定资产	750,921,224.52	借款抵押
无形资产	208,983,123.43	借款抵押
其他应收款	330,544,143.00	借款质押
合计	1,334,109,133.94	/

3. 其他说明

□适用 √不适用

(四) 行业经营性信息分析

□适用 √不适用

(五) 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

报告期内,公司第二届董事会第二十三次会议审议通过《关于收购裕林国际木业有限公司 55% 股权的议案》,同意公司以人民币 29,300 万元收购许杰及邹勤合计持有的裕林国际木业有限公司 55% 的股权。截至本公告日,公司已向许杰及邹勤支付首期转让价款合计人民币 14,943 万元。

报告期内,公司全资子公司万林供应链分别出资 100 万元成立沈阳万林物流有限公司、唐山万林物流有限公司、临沂万林物流有限公司。

报告期内,公司向全资子公司万林香港增资港币 124 万元,万林香港注册资本由港币 500 万元增加至港币 624 万元。

(1) 重大的股权投资

√适用 □不适用

2017 年 6 月 23 日,公司召开第二届董事会第二十三次会议,审议通过《关于收购裕林国际木业有限公司 55% 股权的议案》,同意收购许杰及邹勤合计持有的裕林国际木业有限公司 55% 的股权,

裕林国际拥有登记并设立于非洲加蓬共和国的 4 家林业公司的控股权，上述加蓬公司主要从事原木砍伐、板材加工及木材出口业务。经交易双方以资产评估报告确认的评估值为依据协商确定，交易金额为人民币 29,300 万元。公司已获得江苏省商务厅颁发的《企业境外投资证书》（境外投资证第 N3200201700348 号）以及泰州市地方发展和改革委员会出具的项目备案通知书（泰发改发[2017]279 号），对上述交易事项进行了确认和备案。公司第二届董事会第二十三次会议同时审议通过《关于变更 2016 年度非公开发行股票部分募集资金用途的议案》，并经公司 2017 年第一次临时股东大会审议通过，同意公司变更“物流网点工程”项目的投资规模，并将 2016 年度非公开发行股票部分募集资金人民币 29,300 万元用于收购“裕林国际木业有限公司 55%股权”项目。截至本公告日，公司已向许杰及邹勤支付首期转让价款合计人民币 14,943 万元。

(2) 重大的非股权投资

☐适用 ☒不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

☐适用 ☒不适用

(六) 重大资产和股权出售

☐适用 ☒不适用

(七) 主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

截至 2017 年 12 月 31 日，公司主要子公司、参股公司经营情况如下：

人民币元

公司名称	主要业务	注册资本	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润	净利润	股权比例
公司直属子公司								
盈利港务	港口建设、经营	247,007,377	733,867,386.13	701,291,613.04	204,148,341.61	77,894,119.73	59,520,899.37	100%
万林运输	货运、船舶代理及仓储	5,000,000	23,222,683.87	20,894,419.07	8,843,579.04	4,808,582.14	4,142,537.02	100%
上海迈林	进出口、木材销售	100,000,000	1,183,943,808.45	141,219,120.97	117,946,179.40	6,678,498.99	4,115,748.75	100%
万林香港	木制品生产、代理进出口	6,240,000	6,997,149.12	4,238,490.23		7,377.71	7,377.71	100%
万林产业园	市场管理	30,000,000	567,904,935.34	44,429,134.71	44,361,078.72	8,331,923.98	5,678,849.37	100%
连云港万林	货物配载、货物仓储、物流配送	1,000,000	71,084,676.84	3,295,979.20	1,436,995.09	-3,898,072.33	-2,923,626.70	100%
万林供应链	供应链管理、货运代理、仓储运输	100,000,000	145,990,869.76	57,863,301.72	37,824,266.87	2,216,804.32	1,664,423.14	100%
裕林国际	进出口、木材销售	10,000	285,411,223.31	43,663,003.75	212,577,843.53	65,490,318.96	51,227,902.54	55%
公司参股公司								
木里文化	投资	20,000,000	5,402,103.74	4,265,740.37	559,118.63	-3,190,934.56	-3,151,871.88	40%
盈利港务参股公司								
新港船务	港口拖轮服务	2,000,000	27,426,193.17	25,297,190.13	28,407,089.69	15,682,493.04	12,815,026.98	40%

万林香港及裕林国际的注册地为香港，注册资本为港元。

(八) 公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

☒适用 ☐不适用

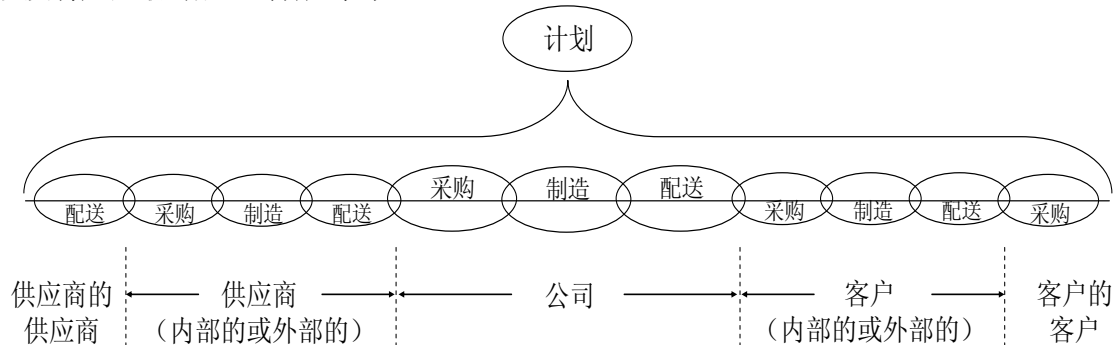
1、物流业是支撑经济社会发展的基础性产业和战略性新兴产业

国家层面已将物流业的发展认定为推进供给侧结构性改革、增加公共产品和公共服务供给的重点方向。今年，国务院总理李克强主持召开国务院常务会议，部署推进互联网+物流，促使现代物流更好服务发展、造福民生。国务院办公厅也转发国家发展和改革委员会《物流业降本增效专项行动方案(2016-2018 年)》，推进物流业供给侧结构性改革。同时，国务院及有关部门贯彻落实《物流业发展中长期规划(2014—2020)》，就交通物流融合发展、互联网+高效物流、多式联运、电子商务物流、服务型制造、节能环保、物流业补短板和降本增效等出台了一系列政策措施，各地政府部门贯彻落实国家政策，出台相关配套政策措施。

2、发展供应链管理是现代物流行业必然的发展方向

随着现代物流管理理论与实践的不断深入，二十世纪末至本世纪初建立在价值链理论基础上的供应链管理(supply chain management, SCM)理论应运而生。

1996 年成立于美国的供应链协会(Supply Chain Council)将“供应链管理(SCM)”定义为：“SCM 是为了生产和提供最终产品，包括从‘供应商的供应商’到‘客户的客户’的一切努力”，涵盖 4 个基本流程——计划、采购、制造和配送(见下图)。其中所涉及的具体内容有“管理供给与供应、采购原材料及零部件、制造并装配、仓储与库存、订单管理、通过各种渠道进行分销，以及将产品最终配送到客户手中”。



由此可见，供应链由原材料零部件供应商、生产商、批发经销商、零售商、运输商等一系列企业组成。原材料零部件依次通过“链”中的每个企业，逐步变成产品，产品再通过一系列流通配送环节，最后交到最终用户手中，这一系列的活动就构成了一个完整供应链的全部活动。供应链管理思想，是要把整条“链”看作一个集成组织，把“链”上的各个企业都看作合作伙伴，对整条“链”进行集成管理。供应链管理的目的，主要是通过“链”上各个企业之间的合作和分工，致力于整个“链”上物流、商流(链上各个企业之间的关系形态)、信息流和资金流的合理性和优化，从而提高整条“链”的竞争能力。

从供应链的定义来看，供应链管理的目的是实现供应链的整体绩效，以适应当前客户的小批量、个性化、高品质、低成本的需求。供应链管理是一种管理方法，是一种管理哲学，供应链管理要解决的问题是如何通过知识流，产品流，资金流，信息流提供的平台，实现客户的需求。因此，贯彻供应链管理的理念已经成为现代物流企业进行业务定位、流程设计、模式创新等过程中必须予以重视的关键因素。供应链管理也将成为现代物流必然的发展方向。

3、我国木材产业供应链管理将逐步完善

1) 木材进口代理服务商将成为木材产业供应链管理的重要组成部分

木材进口代理服务商凭借自身在资金、信息等方面的优势，可以将公司内部的管理、客户需求管理、供应商关系管理以及对其他外包服务商的管理进行有效整合，充分地集合供应网络资源和客户需求信息等，成为侧重于对供应链商流、物流、资金流、信息流进行计划、组织、协调、控制的服务集成商。

目前国内进口代理的木材中将近 70%为原木，均需初加工才能供下游企业生产所用。因此，木材进口综合物流服务提供商可凭借自身资源优势，在采购服务的基础上，增加初加工等增值服务。当原木加工成木方或板材后，既可以为后续运输节约成本，也为下游企业的生产制造环节提供了方便。此外，在木材进口代理服务商的客户中存在数量较多的木材经销商，这些木材经销商往往通过“整批采购、零散销售”的方式从事木材原料的贸易。为避免木材多次转运耗费装卸、运输成本，这些木材经销商往往在进口木材到港堆存后就直接将其对外出售。因此，木材进口代理服务商凭借自身掌握的信息优势，有能力为这些经销商的木材销售提供有关木材交易的各类服务，在方便终端需求客户采购原料的同时，也帮助经销商加快资金流转，增加进口数量，实现多方共赢。

木材进口代理服务商通过规模化和专业化的优势，最终可以帮助国内木材经销商及木材加工企业以较低的成本获得必需的木材原料。通过对木材产业供应链的切入与整合，木材进口代理服务商将成为供应链的重要组成部分，并且可以对供应链的组织与管理起主导作用。

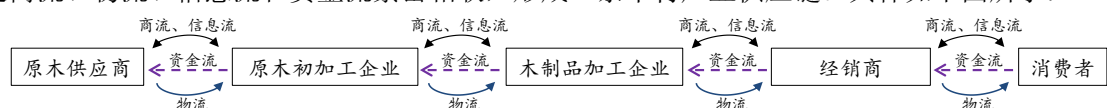
2) 专业木材港口的发展推动了我国木材产业供应链的重构

具备疏运、集散功能的专业木材港口是我国木材产业供应链的核心环节。围绕专业木材港口的建设与发展，将逐步形成能够综合多种服务要素，提供多方位、多层次的木材进口综合物流体系。专业木材港口作为这一体系的重要枢纽，必将进一步拓展原有的单一港口物流服务功能，顺应现代港口发展理论，逐步在其周边建设物流园区、木材加工园区，最终形成“港区一体化”、“前港后厂”的发展模式。这一模式是对我国原有木材加工产业发展格局的一次调整，使之能够更加适应木材原料严重依赖进口的产业背景。为适应这种调整，国内木材进口供应链也将进行重构，专业木材港口的重要性将更加突出，毗邻专业木材港口新建的大型物流配送中心以及木材加工企业将比传统木材加工产业集聚区的配送、加工企业获得更多的竞争优势。在这一过程中，对于能够控制港口码头等供应链关键环节的物流企业，将取得对新供应链的主导权，从而获取产业发展的先机。

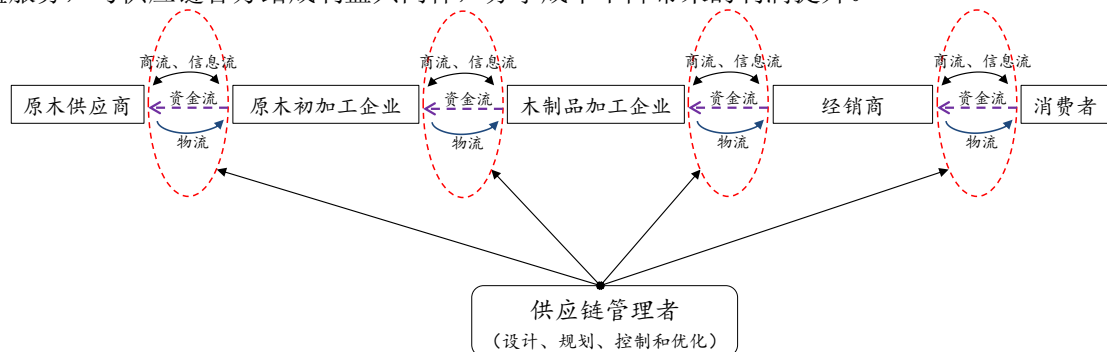
3) 专业物流企业将有机会参与木材产业供应链管理的创新与实践

随着经济的发展，专业物流企业构建供应链管理能力已经成为各行业未来发展的必然趋势。随着供应链管理理论的日趋成熟，众多企业已开始接受通过与物流企业合作发展供应链管理的理念。通信技术、网络技术、电子技术的发展，以及众多软件企业、物联网企业的发展，也使得构建供应链管理在技术上日趋成熟。同时，受益于经济全球化，国内物流企业在与大型跨国公司、外资物流企业的业务合作过程中，已开始了对供应链管理的实践。对于传统物流企业而言，构建供应链管理能力将是一个长期的过程，但第一步应该是贯彻供应链管理理念。

在传统的木材产业中，原木供应商、初加工企业、木材加工企业、经销商和最终消费者之间，通过商流、物流、信息流和资金流紧密相连，形成一条木材产业供应链。具体如下图所示：



在供应链管理的背景下，木材产业供应链管理者可以通过对供应链各环节间的商流、物流、信息流、资金流进行重新设计、规划、控制和优化，简化中间环节，提高了行业上游对消费者需求的响应速度，使各节点企业同步协调运行，确保整个链条运行更顺畅和更具效率。木材产业供应链管理者也可以借助对“四流”的管理，以及与企业供应链系统实现无缝连接，通过提供各式增值服务，与供应链各方结成利益共同体，分享成本下降带来的利润提升。



经济发展的“新常态”将进一步推动国内木材产业供应链上各群体的业务转型与升级。随着西方发达国家纷纷推出以先进制造业为核心的“再工业化”的国家战略，我国于 2015 年推出了“中国制造 2025”国家战略，强调智能制造的重要性。随着“工业 4.0”、“互联网”、“物联网”、“大数据”等新理念日益深入人心，国内木材产业企业必将随之转型升级，重塑行业竞争优势。

为适应上述经济环境变化，应对行业变化冲击对于公司持续盈利能力的影响，作为国内专业木材产业供应链领域的综合物流服务提供商，公司在增长方式上需要寻求更为高效合理的模式创新，对原有的木材产业供应链进行优化，打造更加面向未来的“新常态”增长模式；另一方面，公司需要充分利用“互联网”、“大数据”等新技术，对现有业务资源进行整合，提升业务体系的运行效率，并在信息技术层面支撑业务创新。

（二） 公司发展战略

√适用 □不适用

继续以木材产业供应链管理的优化升级为主线，依托已有的集成服务能力与竞争优势，致力于为木材行业利用国际市场优化林业资源配置提供专业化服务。公司将坚持贯彻供应链管理的理念与方法，通过持续的商业模式创新与管理模式转型，合理安排近期、中期和长期发展计划。近期，优化业务模式和经营管理，发挥好现有资源的效能，加快建设木材物流配送中心和物流网点工程，如期形成生产能力并产生效益，借助于现代信息技术，加快搭建“互联网+木材供应链”电商平台步伐，尽快形成功能完善、业务规模更大、业绩更加突出的经营构架，已实施的非洲并购项目要加大管理和经营力度，抓好风控管理，使之产生应有的收益。中期，在做大做强现有业务的同时，继续向供应链两端延伸，一是继续向木材产业链上游的林产资源延伸，为提升中国木材产业参与国际资源配置的话语权，也为提高公司木材贸易竞争力和强化领先地位创造条件；二是向木材产业链下游配送领域发展，并拓展面向建筑施工领域的供应链管理服务，构建强大的木材为主的仓储配送体系，为客户提供更加完善的服务体系。通过向木材供应链管理两端延伸，培育起新的利润支柱。远期，构建面向全国乃至全球，“线上、线下”有机构成的木材供应链服务平台，实现由“综合物流服务提供商”向“供应链管理集成服务提供商”转型升级，最终成为“木材产业供应链管理的领导者”。

（三） 经营计划

√适用 □不适用

1、 扎扎实实搞好经营，努力完成经营目标。

1) 贸易代理业务。继续抓好木材进口代理、国内贸易代理和裕林国际的经营工作，坚定信心、大胆开拓，进一步对各部门工作流程进行优化，并持续强化人才队伍建设。木材代理进口业务将充分与裕林国际的木材销售业务充分深度合作，确保完成既定任务目标。国内贸易代理业务，继续以服务于工程施工和能源类央企为重点，开展代理和配送业务，业务收入和实现利润保持增长。

2) 港口装卸业务。继续以巴新材、所罗门材、利比里亚材、非洲材为重点货重，在港口产能饱和的情况下，力争保持 2017 年水平，抓住板材市场投入运营的时机，广泛宣传，争取更多的非洲材经销商来港中转，稳定非洲材中转量；加大南美材的揽货力度，优化木材经营材种结构。继续抓安全，保稳定，持续做好装卸效率、环保、设备管理、节能降耗等工作。还要大力推进以进口木材为主的集装箱设施建设，为万林木材配送中心和交易市场提供更完善的基础条件。

3) 基础物流业务。靖江区域配载业务，要积极寻找新的业务和营收增长点，走出万林平台，发展更多的业务。配合板材市场开业运营，重点发展集装箱货运代理和船舶代理业务，还要在全国各口岸开展由万林运输统一订舱，订船，提高公司收益；供应链公司仓储业务要实现更大的增长，对仓储业务中亏损较大的仓库进行止损调整，重点发展华东和华南区域布局。加强团队建设，继续推进仓储业务和代理业务的精细化管理，坚持制度和业务流程建设，对各项制度、业务操作手册定期升级和组织学习，从流程上对业务形成交叉稽核，发挥好片区负责人的业务经营智能。细化成本，费用管理，预防突发性风险，大力加强安全和现场管理。

2、 加快推进项目建设，全面提升募投项目效益。

继续做好募投资金的管理和使用，尽快形成效益。一是加快木材物流配送中心项目的建设，力争三季度前全面完成。全力做好运营工作，支持配合运营团队搞好招商，协调处理好与地方政

府、运营团队、入驻客户的关系，落实财税等优惠扶持政策；二是做好现有“物流网点工程”各库场的经营管理，千方百计降本增效，根据新的市场变化和发展趋势，重点在木材物流行业经营环境好的华东、华南地区和全国性木材产业集聚区考察和布局新的物流网点。三是推进“木材供应链管理一体化服务平台”建设。加大智慧物流仓储系统的升级和推广力度，拓展仓储管理业务，搭建物流配送平台；搭建线上木材交易市场，实现线上线下融合发展；依托 UMS 业务系统，实施流程梳理和优化，引入社会用户进入平台化运作，搭建木材云跨境采购平台；利用平台大数据，借助于大数据和中木协影响力，向木材提供专业化的木材资讯服务；对万林信息化管理系统进一步优化升级。四是裕林公司要进一步充实生产经营、管理和营销力量，提高产量和效益，确保完成年度目标。

3、继续夯实管理基础工作，完善激励和约束机制。

根据新新时期发展需要，改进和优化管理机制，按照业务板块和管理需要重新调整内部管理机构，对组织结构、岗位设置、岗位配员及岗位职责等进行优化和完善；进一步梳理各业务流程和规章制度，按照公司发展的内在需要和上市公司要求，继续推进内控体系的改进和优化；继续探索适合万林股份特点的激励机制，配合董事会实施股权激励计划，进一步增强员工的向心力。

4、坚持不懈地推动品牌塑造，持续推进万林文化建设。

公司继续利用各种内外部条件，塑造万林品牌，巩固和增强公司在行业中的龙头地位，提高在资本市场影响力，提升万林的品牌价值；筹备并承办好“面向世界林业资源 共谋未来市场发展”靖江高峰论坛。将按照董事会的部署，将日常工作与专题推进相结合，以公司发展为主要动力，以内控制度建设等规范管理为基础，以股权激励等激励措施为抓手，综合运用宣传教育等手段，坚持不懈地推进万林文化建设。

5、人才引进与培养计划

公司将根据发展需要推进人才的引进和内部培育工作，提升各业务板块的核心团队的能力和水平，实现现有业务核心团队的快速成长，特别是针对海外业务需要，组建优秀的运营团队。未来，公司将重点打造中层管理和业务技术专业团队，逐步建立系统的培养体系，系统设计激励和晋升体系，培养一批具有综合管理能力和专业技术能力的骨干团队，并为新业务的拓展储备人才。此外，通过实施股权激励计划，营造更好的用人、留人环境，保证管理团队与基层团队的稳定。

6、业务模式创新计划

为了更好的应对经济增长“新常态”的环境变化，公司必须高度重视从业务模式创新的角度，来提升服务效率并强化自身竞争能力。随着中国整体经济增速放慢，公司单纯业务量的增长，已经逐渐面临瓶颈，而且公司客户也日益面临转型升级的压力。因此公司必须从自身的业务模式角度，切实推进合理创新，逐步切入新的业务领域与业务环节，以此稳定自身原有业务的经营效益，同时期待通过为客户提供更多的高附加值服务以增加自身的业务收入。

7、管理提升与管理进步计划

为适应公司未来业务规模的增长以及物流网点、分支机构扩张所带来的管理复杂度的提升，发行人将继续深化管理创新，通过建立完善灵活高效的现代经营管理机制，健全财务管理制度、项目管理制度、客户服务制度、质量管理制度及新业务创新的奖励机制，以保证公司生产经营的高效运转，并进一步稳固公司持续竞争能力。

8、收购兼并及对外扩充计划

外延式并购将是公司实现快速增长的一个重要途径之一。通过并购，公司可以进入新的、更具发展前途的业务领域，或者获得极具商业价值的业务资源，甚至吸收表现优秀的业务团队，这对公司的业务增长将是极为有利的。因此，公司将根据业务发展需要和市场情况，考察与公司现有业务相关领域内具备技术优势或市场优势的企业，待时机成熟时继续实施收购或重组。

(四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

1、行业波动风险

自成立之初起，公司即确立将木材产业供应链领域的综合物流服务作为发展重点。公司物流服务的对象主要集中于国内木材行业（含各细分木材制品行业）。我国原木进口需求及国内木材行业的发展对公司的经营业绩存在着较大的影响。公司各项业务的发展均深受国际木材市场的波动影响。若国内木材行业由于各种原因而发生波动，则可能影响公司各项业务的开展。

此外，我国木材物流行业的准入门槛又较低，木材物流行业整体的组织化程度较低，处于粗放发展的阶段。这就造成了木材物流行业业态长期散乱粗放，没有形成完善的经营模式和体系标准。

因此，我国木材国内供需矛盾较为突出，对进口木材的依赖程度较大，整体上木材物流服务行业的市场规模巨大，国家对于物流行业的指导意见也指明了未来发展的方向，行业发展整体前景良好。但是，“低门槛、粗放式、无序经营”的木材物流行业经营水平，给行业的整体发展带来了阻碍，与巨大市场需求产生了较大的落差，木材物流行业也存在潜在的行业波动风险。

2、行业竞争风险

目前，公司的主营业务包括港口装卸业务、基础物流业务及进口代理业务。在港口装卸业务及基础物流业务方面，港口建设需要特定的自然地理条件，且前期投入资金需求较大，资金回收期较长，具有一定的进入壁垒，但公司所处的长江沿岸港口发展迅速，码头众多，部分地区正在为区域内港口配套建设大型仓储物流设施，公司将面对越来越激烈的市场竞争。公司正在实施的物流网点工程所租用的库场，有的可能面临着所在地区竞争激烈和不正当竞争的的压力，影响到经营效益。

在进口代理业务方面，由于该业务市场集中度较低，特别是自 2004 年 7 月 1 日《中华人民共和国对外贸易法》颁布实施后，我国货物和技术进出口的经营权已全面放开，任何法人、其他组织或者个人经登记备案后均可以从事对外贸易活动，使得该行业的竞争日趋激烈。

随着国内第三方物流行业的蓬勃发展，越来越多的物流企业开始加入到木材产业供应链的细分服务领域中。其中，既有传统的基础物流服务商延伸服务链，也有其他新兴物流服务商的跨领域进入。因此，公司在木材产业供应链领域的综合物流方面所面临的市场竞争可能会更加激烈。

3、汇率风险

2005 年 7 月 21 日起，我国开始实行以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度。人民币汇率不再盯住单一美元，而是形成了更富弹性的人民币汇率机制。近年来，在人民币对美元汇率波动的频率在加快。公司涉及外币贸易的进口代理业务量较大，需要保留一定量的外汇头寸，从而存在一定的汇率风险。

4、港口经营风险

公司以子公司盈利港务为支点开展的港口装卸业务及基础物流业务的效益受宏观经济周期影响较大，与泰州港经济腹地内的对外贸易增长紧密相关。而泰州、靖江两市未来的工业发展规划也会对公司港口物流业务带来影响。因此，公司的港口装卸业务及基础物流业务具有一定的经营风险。

5、安全生产风险

公司的港口装卸业务和仓储物流业务，是一项多工种协作运转的操作，主要特点有：作业方式流动分散、操作形式复杂、劳动密集、露天作业、人机交叉、昼夜连续作业等。木材的港口装卸与一般散杂货装卸不同，无法通过皮带机等机械设施连续装卸，而是需要辅助作业，外加作业环境和作业条件特殊、复杂多变。因此，公司的港口装卸业务和仓储物流业务面临着一定的安全生产风险。

6、快速成长引起的管理风险

近年来，公司依托专业化的物流基础设施和专业化木材进口综合物流服务的业务特色，各项业务得以迅速发展。但随着业务规模的扩大和新业务的拓展，员工人数的不断增加，子公司数量增多，公司在经营管理和内部控制方面的难度也随之加大。若公司不能在拓展业务的同时加强内部管理体系和内控制度的建设，则公司管理层、职能部门与子公司之间的信息交流可能出现信息失真、决策时间延长、失误等风险。

7、人力资源风险

近年来，公司把培养人才、吸引人才和留住人才提升到公司战略高度，建立起明确的发展战略，完善了企业内部激励机制与培养机制，有效地实现了企业人才的聚积，初步凝聚起一支具有较高专业素养、丰富实际经验、优秀管理水平的管理团队，各项业务也因此得到较大发展。由于我国的物流教育发展滞后，内部培养方式又需较长周期，高端物流人才的内部培养与外部引进存在一定的困难；如果公司未能通过业务扩张来为现有管理团队提供足够的职业发展空间，则现有关键管理人员、技术人员存在流失的可能。因此，随着公司未来生产经营规模的不断扩大，服务链向上下游的进一步拓展，专业人才短缺矛盾将有可能发生。

8、收购裕林国际风险

一是并购整合风险。由于交易标的主要资产、业务位于加蓬共和国、香港等多个国家及地区，与公司在法律法规、会计税收制度、管理制度、经营理念、商业惯例、企业文化等经营管理方面存在差异，是否能达到预期效果及所需时间存在不确定性。二是跨国经营风险。交易标的主要资产及生产场所位于加蓬，增加管理难度。三是木材价格波动风险本次公司拟收购标的所从事业务属于木材砍伐及加工行业，原木及板材价格受诸多外部因素影响，行业后续发展尚存在一定不确定性，存在一定的经营风险。四是相关特许证的申请、保有及续期风险。虽然拥有相应的森林可持续规划采伐特许经营权，考虑到源于林业公司所在国的法规、政策变化的风险，林业公司对森林可持续规划采伐特许经营权证的申请、保有及续期，均存在不确定性。

(五) 其他

☐适用 ☒不适用

四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，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

☒适用 ☐不适用

公司已根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等相关规定，在《公司章程》中规定了利润分配政策的条款。报告期内，公司现金分红政策未有调整情况。

报告期内，公司于2017年4月25日及2017年5月16日召开第二届董事会第二十一次会议及2016年年度股东大会，审议通过《关于公司2016年度利润分配预案的议案》，以公司总股本462,320,932股为基数，向全体股东每10股派发现金红利人民币1.0元（含税），共计派发现金红利人民币46,232,093.20元，本次不进行送股及资本公积金转增股本。以上现金红利已经支付完成。

(二) 公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、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普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）
2017年	0	1	4	46,232,093.20	104,191,835.72	44.37
2016年	0	1	0	46,232,093.20	80,225,910.19	57.63
2015年	0	1	0	41,050,000.00	73,594,130.33	55.78

(三) 以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况

☐适用 ☒不适用

(四) 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方案预案的，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

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

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
与首次公开发行人相关的承诺	解决同业竞争	控股股东	公司控股股东上海沪瑞就避免同业竞争事项，做出如下承诺：“一、除持有万林物流股份之外，本公司及本公司控制的其他企业不存在与万林物流及其控股子公司相同的主营业务或相似的经营活动。二、本公司及本公司控制的其他企业不以任何形式直接或间接从事与万林物流及其控股子公司业务相竞争或构成竞争威胁的业务活动，不谋取属于万林物流及其控股子公司的商业机会，不以任何形式直接或间接拥有与万林物流及其控股子公司存在竞争关系的公司、企业或者其他经济组织的权益。三、上述承诺在本公司作为万林物流控股股东期间、或黄保忠为万林物流实际控制人且本公司受黄保忠控制期间内持续有效，且不可撤销。”	2012年5月8日；长期	否	是		
	解决同业竞争	实际控制人	公司实际控制人黄保忠就避免同业竞争事项，做出如下承诺：“一、除万林物流及其控股子公司外，本人控制的其他企业没有从事与万林物流及其控股子公司主营业务相同或相似的经营活动。二、本人不以任何形式直接或间接从事与万林物流及其控股子公司业务相竞争或者构成竞争威胁的业务活动，不为自己或者他人谋取属于万林物流及其控股子公司的商业机会，不以任何形式直接或间接拥有与万林物流及其控股子公司存在竞争关系的任何公司、企业或者其他经济组织的权益。三、上述承诺在本人作为万林物流实际控制人期间内持续有效，且不可撤销。”	2012年5月8日；长期	否	是		
	解决关联交易	控股股东及实际控制人	公司控股股东上海沪瑞、公司实际控制人黄保忠就减少并规范关联交易事项，分别做出如下承诺：“一、不利用承诺人控制地位，谋取万林物流在业务合作方面给予其所控制的其他企业相比于独立第三方优惠的条件。二、	2012年5月8日；长期	否	是		

			承诺人及其所控制的其他企业不占用万林物流的资金、资产，在任何情况下，不要求万林物流违规向承诺人及所控制的其他企业提供任何形式的担保。三、承诺人及其所控制的企业不与万林物流及其控股子公司发生不必要的关联交易，如发生不可避免的关联交易，保证：（1）督促万林物流按照《中华人民共和国公司法》、《上海证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规、部门规章、规范性文件和万林物流公司章程及公司内部治理文件的规定，履行关联交易的决策程序，及督促相关方严格按照该等规定履行关联董事、关联股东的回避表决义务；（2）遵循平等互利、诚实信用、等价有偿、公平合理的交易原则，以市场公允价格与万林物流进行交易，不利用该类交易从事任何损害发行人及公众股东利益的行为；（3）根据《中华人民共和国公司法》、《上海证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规、规范性文件和发行人章程的规定，督促发行人依法履行信息披露义务和办理有关报批程序。”					
	股份限售	控股股东	公司控股股东上海沪瑞就股份锁定等事项做出如下承诺：“自万林物流股票上市之日起 36 个月内，本公司不转让或者委托他人管理本公司直接或者间接持有的万林物流本次公开发行股票前已发行的股份，也不由万林物流回购本公司直接或者间接持有的上述股份。万林物流上市后 6 个月内如股票连续 20 个交易日的收盘价低均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本公司持有万林物流股票的锁定期限自动延长 6 个月。在延长锁定期内，本公司不转让或者委托他人管理本公司直接或者间接持有的万林物流公开发行股票前已发行的股份，也不由万林物流回购该等股份。本公司持股及减持意向向本公司所持股票在锁定期满后两年内有减持意向：1、锁定期满后第一年内减持股票数量不超过本公司所持有万林物流股份总数的 10%；锁定期满后第二年内减持股票数量不超过本公司所持有万林物流股份总数的 10%（注：于本公司实际控制人担任万林物流董事、监事或高级管理人员期间，本公司实际控制人每年减持的股份数量不超过其直接或间接持有的万林物流股份总数的 25%，离职后半年内，不转让其所直接或间接持有的万林物流股份）；2、减持价格不低于万林物流首次公开发行股票时的发行价，若万林物流自股票上市至本公司减持前有派息、送股、资本公积金转增股本、增发、配股等除权除息事项，减持价格下限和股份数将相应进行调整。若本公司实施上述减持行为，本公司将提前 3 个交易	2014 年 2 月 10 日；2015 年 6 月 29 日-2020 年 6 月 28 日	是	是		

			日通过万林物流予以公告。本公司减持万林物流股票时以如下方式进行： (1)、自减持时起预计未来 1 个月内减持股票的数量不超过公司首次公开发行后股份总数 1%的，将通过证券交易所集中竞价交易系统转让所持股份；(2)、自减持时起预计未来 1 个月内减持股票的数量超过公司首次公开发行后股份总数 1%的，将通过证券交易所大宗交易系统转让所持股份。若本公司违反上述股份锁定及减持的承诺，本公司将在万林物流股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因及向公司其他股东和社会公众投资者道歉，并将在符合法律、行政法规、中国证监会规章及规范性文件、上海证券交易所相关规则规定的前提下于 10 个交易日内购回违反承诺卖出的所有万林物流股票，且本公司持有的万林物流全部股份的锁定期自购回完成之日起自动延长三个月；如果因未履行承诺事项而获得收益的，所得收益归万林物流所有，本公司将在获得收益之日起 5 日内将前述收益支付至万林物流指定的银行账户；如果因未履行承诺事项给万林物流或者其他投资者造成损失的，本公司将向万林物流或者其他投资者依法承担赔偿责任。”					
	股份限售	实际控制人	公司实际控制人黄保忠就股份锁定等事项做出如下承诺：“自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或者间接持有的公司本次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购本人直接或者间接持有的上述股份。公司上市后 6 个月内如股票连续 20 个交易日的收盘价低均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人持有公司股票的锁定期自动延长 6 个月。本人持股及减持意向向本人所持万林物流股票在锁定期满后两年内：无减持意向（默认情况）。若本人违反上述股份锁定及减持的承诺，本人将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向公司其他股东和社会公众投资者道歉，并将在符合法律、行政法规、中国证监会规章及规范性文件、上海证券交易所相关规则规定的前提下于 10 个交易日内购回违反承诺卖出的所有股票，且本人持有的公司全部股份的锁定期自购回完成之日起自动延长 3 个月；如果因未履行承诺事项而获得收益的，所得的收益归公司所有，本人将在获得收益之日起 5 日内将前述收益支付至公司指定的银行账户；如果因未履行承诺事项给公司或者其他投资者造成损失的，本人将向公司或者其他投资者依法承担赔偿责任。”	2014 年 2 月 10 日；2015 年 6 月 29 日-2020 年 6 月 28 日	是	是		

股 份 限 售	无锡合创投资企业（有限合伙）	“自万林物流股票上市之日起 36 个月内，本企业不转让或者委托他人管理本企业直接或者间接持有的万林物流公开发行股票前已发行的股份，也不由万林物流回购本企业直接或者间接持有的上述股份。在锁定期满后两年内本企业的持股及减持意向：本企业所持公司股票在锁定期满后两年内有减持意向：（1）锁定期满后第 1 年内减持股票数量不超过本企业所持有公司股票总额的 50%；锁定期满后第 2 年内减持股票数量不超过本企业原所持有公司股票总额的 50%；（2）减持价格不低于公司首次公开发行价格，若自公司股票上市至无锡合创减持前公司有派息、送股、资本公积金转增股本、增发、配股等除权除息事项，减持价格下限和股份数将相应进行调整；若本企业实施上述减持行为，本企业将提前 3 个交易日通过公司予以公告。本企业减持公司股票时以如下方式进行：1) 减持时预计未来 1 个月内减持股票的数量不超过公司首次公开发行后股份总数 1%的，将通过证券交易所集中竞价交易系统转让所持股份；2) 减持时预计未来 1 个月内减持股票的数量超过公司首次公开发行后股份总数 1%的，将通过证券交易所大宗交易系统转让所持股份。若本企业违反上述股份锁定及减持的承诺，则将在万林物流股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因及向其他股东和社会公众投资者道歉，并将在符合法律、行政法规、中国证监会规章及规范性文件、上海证券交易所相关规则规定的前提下，于 10 个交易日内购回违规卖出的所有股票，且本企业持有的公司全部股份的锁定期自购回完成之日起自动延长 3 个月；如果因未履行承诺事项而获得收益的，所得收益归万林物流所有，本企业将在获得收益之日起 5 日内将前述收益支付至万林物流指定的银行账户；如果因未履行承诺事项给万林物流或者其他投资者造成损失的，本企业将向万林物流或者其他投资者依法承担赔偿责任。”	2014 年 12 月 19 日； 2015 年 6 月 29 日-2020 年 6 月 28 日	是	是		
股 份 限 售	上海祁祥投资管理有限公司	“本公司持股及减持意向：本公司所持公司股票在锁定期满后两年内有减持意向：（1）锁定期满后第 1 年内减持股票数量不超过本公司所持有公司万林物流股份总数的 100 %；锁定期满后第 2 年内减持股票数量不超过本公司所持有万林物流股份总数的 100%（注：于本公司实际控制人担任万林物流董事、监事或高级管理人员期间，其每年减持的股份数量不能超过其直接或间接所持有万林物流股份总数的 25%，离职后半年内，不转让其所直接或间接持有的万林物流股份）；（2）减持价格不低于万林物流首次公开	2014 年 2 月 10 日；2015 年 6 月 29 日-2018 年 6 月 28 日	是	是		

			发行股票时的发行价，若自万林物流股票上市至本公司减持前万林物流有派息、送股、资本公积金转增股本、增发、配股等除权除息事项，减持价格下限和股份数将相应进行调整；若本公司实施上述减持行为，本公司将提前 3 个交易日通过万林物流予以公告。本公司减持万林物流股票时以如下方式进行：1) 减持时预计未来 1 个月内减持股票的数量不超过万林物流首次公开发行后股份总数 1%的，将通过证券交易所集中竞价交易系统转让所持股份；2) 减持时预计未来 1 个月内减持股票的数量超过公司首次公开发行后股份总数 1%的，将通过证券交易所大宗交易系统转让所持股份。若本公司违反上述股份锁定及减持的承诺，本公司将在万林物流股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因及向其他股东和社会公众投资者道歉，并将在符合法律、行政法规、中国证监会规章及规范性文件、上海证券交易所相关规则规定的前提下，于 10 个交易日内购回违反承诺卖出的所有股票，且本公司持有万林物流的全部股份的锁定期自购回完成之日起自动延长 3 个月；如果因未履行承诺事项而获得收益的，所得收益归万林物流所有，本公司将在获得收益之日起 5 日内将前述收益支付至万林物流指定的银行账户；如果因未履行承诺事项给万林物流或者其他投资者造成损失的，本公司将向万林物流或者其他投资者依法承担赔偿责任。”					
	股份限售	上海舒侃投资咨询有限公司、深圳市创新投资集团有限公司	“本公司所持公司股票在锁定期满后两年内，有减持意向：（1）锁定期满后第 1 年内减持股票数量不超过本公司所持有万林物流股份总数的 50%；锁定期满后第 2 年内减持股票数量不超过本公司原所持有万林物流股份总数的 50%；（2）减持价格不低于公司首次公开发行股票时的发行价，若自公司股票上市至本公司减持前公司有派息、送股、资本公积金转增股本、增发、配股等除权除息事项，减持价格下限和股份数将相应进行调整；若本公司实施上述减持行为，本公司将提前 3 个交易日通过公司予以公告。本公司减持公司股票时以如下方式进行：1) 减持时预计未来 1 个月内减持股票的数量不超过万林物流首次公开发行股票后股份总数 1%的，将通过证券交易所集中竞价交易系统转让所持股份；2) 减持时预计未来 1 个月内减持股票的数量超过万林物流首次公开发行股票后股份总数 1%的，将通过证券交易所大宗交易系统转让所持股份。若本公司违反上述股份锁定及减持的承诺，本公司将在万林物流股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明	2014 年 2 月 10 日；2015 年 6 月 29 日-2018 年 6 月 28 日	是	是		

			未履行的具体原因并及其他股东和社会公众投资者道歉,并将在符合法律、行政法规、中国证监会规章及规范性文件、上海证券交易所相关规则规定的前提下,于 10 个交易日内购回违反承诺卖出的所有股票,且本公司持有的公司全部股份的锁定期自购回完成之日起自动延长 3 个月; 如果因未履行承诺事项而获得收益的, 所得收益归万林物流所有, 本公司将在获得收益之日起 5 日内将前述收益支付至万林物流指定的银行账户; 如果因未履行承诺事项给万林物流或者其他投资者造成损失的, 本公司将向万林物流或者其他投资者依法承担赔偿责任。”					
其他	江苏万林现代物流股份有限公司	公司就稳定股价事项于做出如下承诺:“自本公司股票上市后 3 年内, 当公司股票连续 20 个交易日的收盘价低于公司上一会计年度经审计的期末每股净资产时, 公司将实施如下稳定股价的方案: 1、本公司将根据《上市公司回购社会公众股份管理办法》的规定向社会公众股东回购公司部分股票, 同时保证回购结果不会导致公司的股权分布不符合上市条件; 2、本公司回购股份的资金为自有资金, 回购股份的金额: (1) 单次用于用以稳定股价的回购资金不高于上一个会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的 20%; (2) 单一会计年度用以稳定股价的回购资金合计不超过上一会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的 50%。若本公司违反上述稳定股价的承诺, 在触发实施稳定公司股价措施条件的前提下未采取稳定股价的具体措施, 本公司将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因及向公司股东和社会公众投资者道歉, 并将以单次不超过上一会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的 20%、单一会计年度合计不超过上一会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的 50%的标准向全体股东实施现金分红。”	2014 年 2 月 10 日; 2015 年 6 月 29 日-2018 年 6 月 28 日	是	是			
其他	控股股东	公司控股股东上海沪瑞就稳定股价事项于做出如下承诺:“自万林物流股票上市后 3 年内, 当万林物流股票连续 20 个交易日的收盘价低于万林物流上一会计年度经审计的期末每股净资产时, 万林物流将实施有关稳定股价的方案。作为万林物流的控股股东, 本公司承诺: 1、在万林物流实施股份回购方案后万林物流股价仍发生连续 20 个交易日的收盘价低于万林物流上一会计年度经审计的期末每股净资产的情形时, 本公司将在符合《上市公司收购管理办法》及中国证监会相关规定的前提下增持万林物流股票; 2、增持股票的金额: (1) 单次用于稳定股价的增持资金不低于自万林物流上	2014 年 2 月 10 日; 2015 年 6 月 29 日-2018 年 6 月 28 日	是	是			

			市后累计从万林物流所获得现金分红金额的 20%；（2）单一年度用以稳定股价的增持资金不超过自万林物流上市后累计从万林物流所获得现金分红金额的 50%。若本公司违反上述稳定股价的承诺，在触发实施稳定万林物流股价措施的条件的前提下未采取稳定股价的具体措施，本公司将在万林物流股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因及向万林物流其他股东和社会公众投资者道歉，并在违反相关承诺之日起 5 个工作日内，停止从万林物流获得股东分红，同时本公司将不转让所持有的万林物流股份，直至按承诺采取相应的购回或赔偿措施并实施完毕时为止。”					
	其他	实际控制人	公司实际控制人黄保忠就稳定股价事项于做出如下承诺：“当公司控股股东上海沪瑞实业有限公司（下称“上海沪瑞”）触发实施公司股价稳定措施的义务时，本人将无条件促使上海沪瑞实施相应的公司股价稳定措施。若本人违反上述促使上海沪瑞实施相应的公司股价稳定措施的承诺，在上海沪瑞实施公司股价稳定措施的条件触发的前提下未采取稳定股价的具体措施，本人将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因及向公司股东和社会公众投资者道歉，并在违反相关承诺发生之日起 5 个工作日内，停止从公司领取薪酬，停止从公司获得股东分红，同时本人将不转让所持有的公司股份，直至上海沪瑞按承诺采取相应的购回或赔偿措施并实施完毕时为止。”	2014 年 2 月 10 日；2015 年 6 月 29 日-2018 年 6 月 28 日	是	是		

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

☐ 已达到 ☐ 未达到 ☒ 不适用

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、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

☒ 适用 ☐ 不适用

本公司于 2017 年 5 月 28 日开始采用财政部于 2017 年新颁布的《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，于 2017 年 6 月 12 日开始采用财政部于 2017 年修订的《企业会计准则第 16 号——政府补助》。此外，本财务报表还按照财政部 2017 年 12 月 25 日颁布的《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会【2017】30 号)（以下简称“财会 30 号文件”编制。）

持有待售的非流动资产、处置组和终止经营

《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》对持有待售类别的非流动资产或处置组的分类、计量作出了具体规定，要求在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益，在附注中详细披露持有待售非流动资产或处置组、终止经营的信息。该准则要求采用未来适用法处理，未对可比年度财务报表产生影响。

政府补助

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

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

本公司采用未来适用法对上述会计政策变更进行会计处理，该会计政策变更未对可比年度财务报表产生影响。

资产处置损益的列报

在财会 30 号文件发布以前，本公司出售划分为持有待售的非流动资产(金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外)或处置组时确认的处置利得或损失，以及处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程及无形资产而产生的处置利得或损失，在“营业外收入”或“营业外支出”项目列报。在财会 30 号文件发布以后，本公司出售划分为持有待售的非流动资产(金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外)或处置组时确认的处置利得或损失，以及处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程及无形资产而产生的处置利得或损失，在“资产处置收益”项目列报。

对于上述列报项目的变更，本公司采用追溯调整法进行会计处理，并对上年比较数据进行调整。

(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

□适用 √不适用

(四) 其他说明

□适用 √不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	135
境内会计师事务所审计年限	8

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）	35
财务顾问		
保荐人		

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

√适用 □不适用

公司 2016 年年度股东大会续聘德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2017 年度财务报告审计机构及内控审计机构。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

□适用 √不适用

七、面临暂停上市风险的情况

(一) 导致暂停上市的原因

□适用 √不适用

(二) 公司拟采取的应对措施

□适用 √不适用

八、面临终止上市的情况和原因

□适用 √不适用

九、破产重整相关事项

□适用 √不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

□本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 √本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

十一、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

十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期内，公司及其控股股东、实际控制人不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等不良诚信状况。

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响**(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**

☐ 适用 ☒ 不适用

(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

其他说明

☐ 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

十四、重大关联交易**(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**

☐ 适用 ☒ 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐ 适用 ☒ 不适用

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**

☐ 适用 ☒ 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐ 适用 ☒ 不适用

3、 临时公告未披露的事项

☐ 适用 ☒ 不适用

4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易**1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

☐ 适用 ☒ 不适用

2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐ 适用 ☒ 不适用

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(四) 关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

☐适用 ☒不适用

3、临时公告未披露的事项

☐适用 ☒不适用

(五) 其他

☐适用 ☒不适用

十五、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

1、托管情况

☐适用 ☒不适用

2、承包情况

☐适用 ☒不适用

3、租赁情况

☐适用 ☒不适用

(二) 担保情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）													
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）													
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						1, 101, 220, 307. 34							
报告期末对子公司担保余额合计（B）						333, 820, 763. 51							
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													
担保总额（A+B）						333, 820, 763. 51							

担保总额占公司净资产的比例 (%)	13.59
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)	
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)	
担保总额超过净资产50%部分的金额 (E)	
上述三项担保金额合计 (C+D+E)	
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	
担保情况说明	报告期内，除本公司对全资子公司向金融机构申请综合授信额度内贷款提供担保外，不存在其他对外担保的情形。公司未为股东、实际控制人及其关联方提供担保，亦无逾期担保和涉及诉讼的担保。

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1、委托理财情况

(1). 委托理财总体情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
银行理财产品	募集资金	45,000	0	0

其他情况

□适用 √不适用

(2). 单项委托理财情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

受托人	委托理财类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金来源	资金投向	报酬确定方式	年化收益率	预期收益(如有)	实际收益或损失	实际收回情况	是否经过法定程序	未来是否有委托理财计划	减值准备计提金额(如有)
中国农业银行靖江驢江支行	保本保证收益型	200,000,000	2016 年 9 月 27 日	2017 年 3 月 27 日	募集资金			2.85%		2,826,575.34	已收回	是		
交通银行上海长宁支行	保本浮动收益型	200,000,000	2016 年 10 月 8 日	2017 年 4 月 7 日	募集资金			2.95%		2,254,657.54	已收回	是		
中国建设银行上海天目东路支行	保本浮动收益型产品	100,000,000	2017 年 1 月 10 日	2017 年 4 月 10 日	募集资金			3.40%		838,356.16	已收回	是		
浙商银行泰州分行	定期存款	50,000,000	2017 年 1 月 10 日	2017 年 7 月 10 日	募集资金			2.04%		524,013.89	已收回	是		
中国农业银行靖江驢江支行	保本保证收益型	200,000,000	2017 年 4 月 2 日	2017 年 5 月 6 日	募集资金			3.00%		558,904.11	已收回	是		
交通银行上海长宁支行	保本保证收益型	100,000,000	2017 年 4 月 10 日	2017 年 5 月 12 日	募集资金			3.40%		298,082.19	已收回	是		
中国建设银行上海天目东路支行	保本浮动收益型	100,000,000	2017 年 4 月 12 日	2017 年 6 月 12 日	募集资金			3.50%		584,931.51	已收回	是		
交通银行上海长宁支行	保证收益型	100,000,000	2017 年 5 月 19 日	2017 年 7 月 21 日	募集资金			3.70%		638,630.14	已收回	是		
中国农业银行靖江驢江支行	保本浮动收益型	200,000,000	2017 年 5 月 19 日	2017 年 7 月 12 日	募集资金			2.30%		537,232.89	已收回	是		

其他情况☐适用 ☒不适用**(3). 委托理财减值准备**☐适用 ☒不适用**2、 委托贷款情况****(1). 委托贷款总体情况**☐适用 ☒不适用**其他情况**☐适用 ☒不适用**(2). 单项委托贷款情况**☐适用 ☒不适用**其他情况**☐适用 ☒不适用**(3). 委托贷款减值准备**☐适用 ☒不适用**3、 其他情况**☐适用 ☒不适用**(四) 其他重大合同**☐适用 ☒不适用**十六、其他重大事项的说明**☒适用 ☐不适用

公司于 2018 年 3 月 8 日召开的第三届董事会第五次会议、2018 年 3 月 26 日召开的 2018 年第一次临时股东大会审议通过《关于以集中竞价交易方式回购股份预案的议案》等相关议案，计划以自有资金不超过人民币 10,000 万元回购部分社会公众股份，本次回购的股份将全部作为公司后期股权激励计划之标的股份，具体内容参见公司于 2018 年 3 月 9 日及 2018 年 3 月 27 日披露的《关于以集中竞价交易方式回购股份预案的公告》（公告编号：临 2018-004）等相关公告。公司已在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成股份回购专用账户事宜，并于 2018 年 4 月 11 日披露了《关于以集中竞价交易方式回购公司股份的回购报告书》（公告编号：临 2018-010）。截至本报告披露日，公司尚未回购公司股份。

十七、积极履行社会责任的工作情况**(一) 上市公司扶贫工作情况**☐适用 ☒不适用**(二) 社会责任工作情况**☒适用 ☐不适用**1、 落实社会责任管理，构建社会责任管理体系**

公司始终坚持将社会责任管理作为公司发展战略的重要组成部分，加强社会责任管理体系建设，重点以“诚信兴企、敦行致远”为核心理念，以“奉献社会、造福员工、发展企业、回馈股东”为宗旨，把推动科学发展与认真履行社会责任有机统一起来，促进企业与员工共同发展，积极投身社会公益事业，为促进和谐社会建设与推动经济、社会、生态协调可持续发展做出积极贡献。

献。

2、 重视安全生产和环境保护，坚持可持续发展

公司在发展的过程中高度重视安全生产和环境保护，坚持走可持续发展的道路。公司把节约能源、提高能效、减少环境污染作为企业持续、健康发展的内在动力。

3、 关注员工权益保障

公司严格遵守《劳动法》、《劳动合同法》、《社会保险法》等法律法规，规范开展劳动关系管理，依法为员工缴纳社会保险及住房公积金。坚持以人为本，不断提高员工的薪酬福利待遇，通过加强劳动保护、改善办公条件、安全生产教育等各项措施切实维护员工合法权益，构建和谐稳定的劳动关系。

4、 倡导社会公益，参与政府牵头的爱心捐款

公司将继续全面履行所承担的社会责任，推进公司绿色、健康、和谐发展，不断满足各利益相关方的需求，将公司打造成可持续发展、有社会责任感、给股东合理回报的一流上市公司。

(三) 环境信息情况

1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

2. 重点排污单位之外的公司

☒ 适用 ☐ 不适用

公司及子公司不属于国家环保部门规定的重点排污单位。公司特别重视节能减排和环境保护，且报告期内不涉及上市公司信息披露制度中所要求披露的主要环境信息，因此无需披露相关数据。

3. 其他说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(四) 其他说明

☐ 适用 ☒ 不适用

十八、可转换公司债券情况

(一) 转债发行情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(二) 报告期转债持有人及担保人情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(三) 报告期转债变动情况

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期转债累计转股情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(四) 转股价格历次调整情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

☐ 适用 ☒ 不适用

(六) 转债其他情况说明

☐ 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

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

2、普通股股份变动情况说明

☐适用 ☒不适用

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）

☐适用 ☒不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

(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
上海沪瑞实业有限公司	97,330,443	0	0	97,330,443	首次公开发行	2018年6月29日
上海沪瑞实业有限公司	5,182,093	0	0	5,182,093	2016年度非公开发行股票	2019年9月6日
黄保忠	53,057,448	0	0	53,057,448	首次公开发行	2018年6月29日
无锡合创投资企业（有限合伙）	25,007,117	0	0	25,007,117	首次公开发行	2018年6月29日
红土创新基金管理有限公司	5,971,968	5,971,968	0	0	2016年度非公开发行	2017年9月6日
汇安基金管理有限责任公司	5,179,768	5,179,768	0	0	2016年度非公开发行	2017年9月6日
东吴证券股份有限公司	5,179,768	5,179,768	0	0	2016年度非公开发行	2017年9月6日
兴业全球基金管理有限公司	11,822,059	11,822,059	0	0	2016年度非公开发行	2017年9月6日
东海基金管理有限责任公司	7,921,998	7,921,998	0	0	2016年度非公开发行	2017年9月6日
财通基金管理有限责任公司	5,393,053	5,393,053	0	0	2016年度非公开发行	2017年9月6日
诺安基金管理有限责任公司	5,170,225	5,170,225	0	0	2016年度非公开发行	2017年9月6日
合计	227,215,940	46,638,839	0	180,577,101	/	/

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

☐适用 ☒不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

☐适用 ☒不适用

(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

□适用 √不适用

(三) 现存的内部职工股情况

□适用 √不适用

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)	28,471
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	28,680

(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	
上海沪瑞实业有 限公司	0	102, 512, 536	22. 17	102, 512, 536	质押	51, 700, 000	境内非国有 法人
黄保忠	0	53, 057, 448	11. 48	53, 057, 448	质押	13, 922, 000	境内自然人
无锡合创投资企 业（有限合伙）	0	25, 007, 117	5. 41	25, 007, 117	无	0	境内非国有 法人
上海祁祥投资管 理有限公司	-126, 000	18, 741, 158	4. 05	0	无	0	境内非国有 法人
深圳市创新投资 集团有限公司	-6, 719, 343	13, 133, 814	2. 84	0	无	0	境内非国有 法人
石河子市舒侃股 权投资管理合伙 企业(有限合伙)	0	10, 277, 176	2. 22	0	质押	10, 277, 000	境内非国有 法人
东海基金－上海 银行－渤海国际 信托股份有限公 司	0	6, 971, 358	1. 51	0	无	0	其他
张玉	-401, 500	6, 830, 400	1. 48	0	无	0	境内自然人
红土创新基金－ 银河证券－深圳 市创新投资集团 有限公司	0	5, 484, 460	1. 19	0	无	0	其他
陈树新	-1, 106, 200	5, 193, 800	1. 12	0	无	0	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			
上海祁祥投资管理有限公司		18, 741, 158	人民币普通股		18, 741, 158		
深圳市创新投资集团有限公司		13, 133, 814	人民币普通股		13, 133, 814		
石河子市舒侃股权投资管理合 伙企业（有限合伙）		10, 277, 176	人民币普通股		10, 277, 176		

东海基金—上海银行—渤海国际信托股份有限公司	6,971,358	人民币普通股	6,971,358
张玉	6,830,400	人民币普通股	6,830,400
红土创新基金—银河证券—深圳市创新投资集团有限公司	5,484,460	人民币普通股	5,484,460
陈树新	5,193,800	人民币普通股	5,193,800
金夏蓉	5,179,768	人民币普通股	5,179,768
东吴证券股份有限公司	5,179,768	人民币普通股	5,179,768
南通红土创新资本创业投资有限公司	3,691,649	人民币普通股	3,691,649
上述股东关联关系或一致行动的说明	黄保忠持有上海沪瑞实业有限公司 80.00%股份，并通过靖江保利投资有限公司持有无锡合创投资企业（有限合伙）13.20%出资份额（靖江保利投资有限公司为无锡合创投资企业（有限合伙）的执行事务合伙人）；深圳市创新投资集团有限公司、红土创新基金—银河证券—深圳市创新投资集团有限公司系一致行动人；深圳市创新投资集团有限公司持有南通红土创新资本创业投资有限公司 33.33%股权。除此之外，公司未知上述其他股东是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》所规定的一致行动人。		

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

√适用 □不适用

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	上海沪瑞实业有限公司	102,512,526	2018 年 6 月 29 日		36 个月
2	黄保忠	53,057,448	2018 年 6 月 29 日		36 个月
3	无锡合创投资企业（有限合伙）	25,007,117	2018 年 6 月 29 日		36 个月
上述股东关联关系或一致行动的说明		黄保忠持有上海沪瑞实业有限公司 80.00%股份，并通过靖江保利投资有限公司持有无锡合创投资企业（有限合伙）13.20%出资份额（靖江保利投资有限公司为无锡合创投资企业（有限合伙）的执行事务合伙人）。			

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

□适用 √不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1 法人

√适用 □不适用

名称	上海沪瑞实业有限公司
单位负责人或法定代表人	黄保华
成立日期	2001 年 1 月 10 日
主要经营业务	股权投资
报告期内控股和参股的其他境内外	无

上市公司的股权情况	
其他情况说明	无

2 自然人

☐适用 ☒不适用

3 公司不存在控股股东情况的特别说明

☐适用 ☒不适用

4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

☐适用 ☒不适用

5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

☒适用 ☐不适用



(二) 实际控制人情况

1 法人

☐适用 ☒不适用

2 自然人

☒适用 ☐不适用

姓名	黄保忠
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	董事长
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无

3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

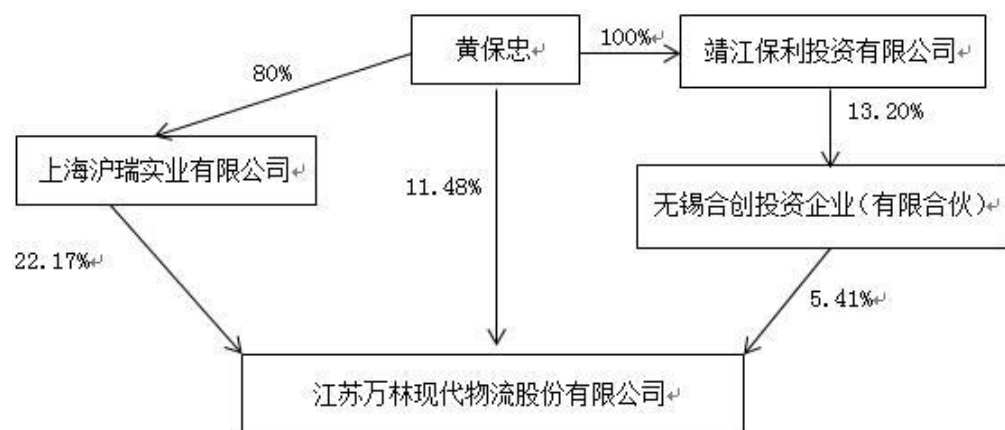
☐适用 ☒不适用

4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

☐适用 ☒不适用

5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

☒适用 ☐不适用



6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

☐ 适用 ☒ 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

☐ 适用 ☒ 不适用

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

☐ 适用 ☒ 不适用

六、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
黄保忠	董事长	男	61	2017 年 7 月 20 日	2020 年 7 月 20 日	53,057,448	53,057,448	0	/	160.82	否
孙玉峰	董事、总经理	男	57	2017 年 7 月 20 日	2020 年 7 月 20 日					98.14	否
黄智华	董事、副总经理	男	51	2017 年 7 月 20 日	2020 年 7 月 20 日					76.36	否
沈简文	董事、财务总监、副总经理	男	40	2017 年 7 月 20 日	2020 年 7 月 20 日					188.31	否
吴江渝	董事、董事会秘书、副总经理	男	51	2017 年 7 月 20 日	2020 年 7 月 20 日					62.19	否
赵显峰	董事	男	47	2017 年 7 月 20 日	2020 年 7 月 20 日					0	否
严寒	董事	男	35	2017 年 7 月 20 日	2020 年 7 月 20 日					0	否
赵一飞	独立董事	男	56	2017 年 7 月 20 日	2020 年 7 月 20 日					4.17	否
黄勋云	独立董事	男	47	2017 年 7 月 20 日	2020 年 7 月 20 日					4.17	否

孙爱丽	独立董事	女	46	2017 年 7 月 20 日	2020 年 7 月 20 日					4.17	否
倪龚炜	独立董事	男	35	2017 年 7 月 20 日	2020 年 7 月 20 日					4.17	否
钟廉	董事（离任）	男	59	2014 年 6 月 15 日	2017 年 7 月 20 日					0	
余廉	独立董事（离任）	男	60	2014 年 6 月 15 日	2017 年 7 月 20 日					5.83	否
江秋霞	独立董事（离任）	女	71	2014 年 6 月 15 日	2017 年 7 月 20 日					5.83	否
刘寿培	独立董事（离任）	男	71	2014 年 6 月 15 日	2017 年 7 月 20 日					5.83	否
罗剑烨	独立董事（离任）	男	50	2014 年 6 月 15 日	2017 年 7 月 20 日					5.83	否
孙跃峰	监事会主席	男	43	2017 年 7 月 20 日	2020 年 7 月 20 日					56.26	否
高辉	监事	女	47	2017 年 7 月 20 日	2020 年 7 月 20 日					28.80	否
王勇强	监事	男	54	2017 年 7 月 20 日	2020 年 7 月 20 日					25.70	否
盛波	监事会主席（离任）	男	57	2014 年 6 月 15 日	2017 年 7 月 20 日					0	否
王智强	监事（离任）	男	46	2014 年 6 月 15 日	2017 年 7 月 20 日					27.95	否
合计	/	/	/	/	/	53,057,448	53,057,448	0	/	764.53	/

姓名	主要工作经历
黄保忠	1957 年 1 月出生，硕士。曾任上海东申进出口公司副总经理，上海申实进出口有限公司部门经理，上海上实国际贸易（集团）有限公司部门经理，上海富安进出口有限公司董事长，上海中艺励安进出口有限公司董事长，江苏万林国际木业有限公司总经理、董事长。现任公司董事长，盈利港务董事长。
孙玉峰	1961 年 5 月出生，博士，高级经济师。曾任日照港股份有限公司董事、副总经理、董事会秘书，万林运输董事长，万林产业园执行董事，

	万林供应链执行董事、总经理，连云港万林执行董事、总经理。现任公司董事、总经理，万林运输董事，万林产业园董事。
黄智华	1967 年 12 月出生，硕士。曾任张家港保税物流园区苏润集装箱码头有限公司总经理。现任公司董事、副总经理，盈利港务董事、总经理，万林供应链执行董事、总经理，万林运输董事。
沈简文	1978 年 1 月出生，双学士，中国注册会计师。曾任德勤华永会计师事务所有限公司审计部高级经理。现任公司董事、副总经理、财务总监，上海迈林董事长，上海铨林董事长。
吴江渝	1967 年 7 月出生，硕士，工程师职称。曾任江苏申龙高科集团股份有限公司总裁助理、董事会秘书。现任公司董事、副总经理、董事会秘书，上海迈林董事。
赵显峰	1971 年 6 月出生。曾任上海米洛可化学有限公司董事长，辽宁建平荣峰矿业有限公司董事长，北京瑞鑫安泰投资中心合伙人。现任公司董事，北京山海昆仑资本管理有限公司董事长，上海沪瑞投资顾问。
严寒	1983 年 12 月出生，金融博士，金融分析师、风险管理师。曾任罗格斯商学院客座讲师、助理研究员，中美创富国际投资有限公司合伙人。现任公司董事，上海沪瑞投资部经理。
赵一飞	1962 年 12 月出生，博士研究生，副教授。现任上海交通大学中美物流研究院院长助理、安泰经济与管理学院副教授，并兼任公司独立董事、江苏飞力达国际物流股份有限公司独立董事，苏浙沪集装箱运输（上海）股份有限公司顾问。
黄勋云	1971 年 9 月出生，国际经济法硕士，拥有国际商务师资格和律师资格。曾任中远集团连云港远洋运输公司业务经理，上海证券交易所襄理、经理、高级经理、执行经理。现任公司独立董事，华夏久盈资产管理有限责任公司股权投资部总经理。
孙爱丽	1972 年 12 月出生，管理学博士(在读)，注册会计师、会计学专业副教授。曾任开放大学讲师，上海中侨学院会计系主任、副教授。现任公司独立董事，上海杉达大学商学院会计学系副教授。
倪龚炜	1983 年 1 月出生，EMBA。曾任安永华明会计师事务所高级审计师，中融国际信托有限公司董事总经理。现任公司独立董事义乌中国小商品城金融控股有限公司常务副总经理。
孙跃峰	1975 年 2 月出生，大专，助理经济师。曾任张家港港务集团公司港埠分公司团委书记、安监科科长、库场队队长、生产商务部经理，张家港保税区捷信物流公司副总经理。现任公司监事会主席，盈利港务副总经理，万林运输董事长、总经理，连云港万林执行董事、总经理。
高辉	1971 年 11 月出生，大专，中级会计师、注册税务师。曾任中国抽纱上海进出口公司财务会计，上海富安进出口有限公司财务经理，上海中艺励安进出口有限公司财务经理。现任公司监事，上海迈林副总经理、财务经理、监事。
王勇强	1964 年 10 月出生，本科学历，精益生产师（二级）。曾任宝钢总厂炼钢厂组长，宝钢集团连铸设备修理厂首席作业长，宝钢工程技术公司连铸中心生产总调度。现任公司职工代表监事，万林供应链总经理助理。
钟廉	1960 年 7 月出生，硕士。2005 年至 2008 年任深圳市人民政府发展和改革局高技术产业处处长；2008 年至今任深圳市创新投资集团有限公司副总经理；2011 年 10 月至 2017 年 7 月任公司董事。
余廉	1959 年 9 月出生，管理学教授、博士生导师。1995 年至 2000 年任武汉交通科技大学教授、系副主任，1995 年至 2006 年任《交通企业管理》杂志主编，2000 年至 2005 年任武汉理工大学教授、主任、博士生导师；2005 年至 2013 年任华中科技大学教授、主任、博士生导师；2013 年至今任国家行政学院教授、博士生导师；2011 年 6 月至 2017 年 7 月任公司独立董事。

江秋霞	1948 年 8 月出生，本科，高级会计师，非执业注册会计师。1999 年 9 月至 2009 年 9 月退休前任上海华谊（集团）公司财务总监；现任上海仪电控股（集团）公司外部董事；2011 年 6 月至 2017 年 7 月任公司独立董事。
刘寿培	1948 年 3 月出生，工商管理硕士，高级国际商务师。1995 年至 2012 年 3 月任上海市五金矿产进出口有限公司党委副书记、总经理；2012 年 3 月至今任上海市五金矿产进出口有限公司顾问；2011 年 6 月至 2017 年 7 月任公司独立董事。
罗剑桦	1969 年 12 月出生，硕士。2000 年至 2004 年任职于北京市金杜律师事务所；2004 年至 2007 年任北京市铸成律师事务所合伙人律师；2007 年至今任北京市汉鼎联合律师事务所合伙人律师；2011 年 6 月至 2017 年 7 月任公司独立董事。
盛波	1961 年 11 月出生，硕士，软件工程师。2006 年至今，历任深圳市创新投资集团投资管理总部、项目管理总部总经理助理、投资副总监、基金管理总部副部长、投资决策委员会委员、基金管理总部部长；2007 年至 2015 年任南通红土等董事、总经理；2010 年 4 月至 2017 年 7 月任公司监事会主席。
王智强	1972 年 11 月出生，本科。2004 年至 2009 年任北京中辉传媒发展有限公司运营总监；2009 年至 2010 年任上海中艺励安进出口有限公司业务经理；2010 年 4 月至 2017 年 7 月任公司职工代表监事、总经理助理，2011 年 1 月至 2015 年 10 月任万林产业园董事、总经理；2015 年 10 月任万林产业园执行董事；2015 年 12 月至今任连云港木连执行董事。

其它情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

☐ 适用 ☒ 不适用

二、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
黄保忠	上海沪瑞实业有限公司	董事		
黄保忠	无锡合创投资企业（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表		
赵显峰	上海沪瑞实业有限公司	投资顾问		
严寒	上海沪瑞实业有限公司	投资部经理		
钟廉	深圳市创新投资集团有限公司	副总经理		
盛波	深圳市创新投资集团有限公司	基金管理总部部长		
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
钟廉	山东红土创业投资有限公司	董事长		
钟廉	天津海泰创新投资管理有限公司	董事		
钟廉	包头红土资本创业投资管理有限公司	董事长		
钟廉	潍坊红土资本管理有限公司	董事长		
钟廉	淄博创新资本创业投资有限公司	董事		
钟廉	威海创新投资有限公司	董事		
钟廉	潍坊市创新创业资本投资有限公司	董事		
钟廉	深圳市福田创新资本创业投资有限公司	董事		
钟廉	深圳市龙岗创新投资有限公司	董事		
钟廉	深圳市红土信息创业投资有限公司	董事、总经理		
钟廉	天津海泰红土创新投资有限公司	董事		
钟廉	山西红土创新创业投资有限公司	副董事长		
钟廉	中山市明阳电器有限公司	董事		
钟廉	深圳市证通电子股份有限公司	独立董事		
钟廉	北京红土嘉辉创业投资有限公司	董事长		
钟廉	红土嘉智投资管理顾问(北京)有限公司	董事长		
钟廉	淄博创新资本管理有限公司	董事长		
钟廉	河北红土创业投资有限公司/董事长	董事长		
钟廉	石家庄红土冀深创业投资有限公司	董事长		
钟廉	烟台创新创业投资有限公司	董事长		
钟廉	烟台红土创业投资管理有限公司	董事长		
钟廉	青岛红土资本管理有限公司	董事长		
钟廉	内蒙古红土高新创业投资有限公司	董事		
余廉	山东天业恒基股份有限公司	独立董事	2014 年 6 月 24 日	2017 年 6 月 23 日
余廉	上海振华重工（集团）股份有限公司	独立董事	2015 年 4 月 20 日	2018 年 4 月 19 日
刘寿培	上海市五金矿产进出口有限公司	顾问	2012 年 3 月	
江秋霞	上海仪电控股（集团）公司	外部董事		
罗剑烨	北京市汉鼎联合律师事务所	合伙人律师	2007 年 10 月	

罗剑烨	北京市汉鼎联合知识产权代理有限公司	监事	2011 年 3 月	
罗剑烨	华仪电气股份有限公司	独立董事	2014 年 5 月 15 日	2017 年 5 月 14 日
罗剑烨	中棉种业科技股份有限公司	独立董事	2014 年 3 月 1 日	2017 年 2 月 28 日
罗剑烨	北京拓扑智鑫环境科技股份有限公司	监事	2015 年 10 月	
盛波	江苏捷捷微电子股份有限公司	董事	2014 年 9 月 10 日	2017 年 9 月 9 日
盛波	江苏海四达电源科技股份有限公司	董事	2007 年 12 月 26 日	
盛波	江苏瑞雪海洋科技有限公司	副董事长	2009 年 12 月 15 日	
盛波	江苏界达特异新材料股份有限公司	董事	2010 年 10 月 17 日	
盛波	深圳市云海通讯股份有限公司	董事	2010 年 5 月 18 日	
盛波	深圳市联嘉祥科技股份有限公司	董事	2011 年 4 月 27 日	
盛波	飞立股份有限公司	董事	2012 年 10 月 29 日	
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

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司董事、监事报酬由公司股东大会审议决定，高管人员报酬由公司董事会审议决定，具体根据公司实际经营业绩以及个人绩效考核确定。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	根据公司实际情况及岗位任职情况确定董事、监事、高级管理人员报酬。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	报告期内，公司为董事、监事、高级管理人员实际支付的薪酬符合公司规定。
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	764.53 万元

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
钟廉	董事	离任	换届
余廉	独立董事	离任	换届
江秋霞	独立董事	离任	换届
刘寿培	独立董事	离任	换届

罗剑烨	独立董事	离任	换届
盛波	监事会主席	离任	换届
王智强	监事	离任	换届
赵显峰	董事	选举	换届
严寒	董事	选举	换届
赵一飞	独立董事	选举	换届
黄勋云	独立董事	选举	换届
孙爱丽	独立董事	选举	换届
倪龚炜	独立董事	选举	换届
高辉	监事	选举	换届
王勇强	监事	选举	换届

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	77
主要子公司在职员工的数量	498
在职员工的数量合计	575
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	337
销售人员	83
技术人员	46
财务人员	32
行政人员	48
管理人员	29
合计	575
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士以上	7
本科	84
大专	148
中专及以下	336
合计	575

(二) 薪酬政策

√适用 □不适用

为了建立有效的薪酬激励和约束机制，保障员工劳动的合法权益，激发员工的工作积极性，提高员工的工作效率和企业的经济效益，公司制定了《薪酬福利管理制度》。公司坚持员工薪酬总量增长与公司经济效益增长相符、员工平均实际收入的增长与劳动生产率增长相符的原则；坚持经济性、合法性、公平性、激励性和竞争性的原则；坚持“效率优先、兼顾公平”的按劳分配原则；坚持员工收入与公司经济效益和岗位业绩挂钩的原则。公司薪酬体系分为：年薪工资制、岗位绩效工资制和计件工资制。

(三) 培训计划

√适用 □不适用

公司注重员工各方面素质的提升，采取内部培训和外部培训相结合的培训方式，为员工提供多种培训计划；未来几年，公司将继续实施优秀人才引进计划，不断提高管理和技术团队的素质。此外，公司也积极鼓励员工通过自学提高专业知识水平，加强专业技能。

(四) 劳务外包情况

√适用 □不适用

劳务外包的工时总数	-
劳务外包支付的报酬总额	44,884,185.48

七、其他

□适用 √不适用

第九节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规和中国证监会、上海证券交易所发布的有关上市公司治理规范性文件要求，不断完善公司法人治理结构，加强内控体系建设，完善各项规章制度，强化信息披露管理工作，增强制度执行力度，不断提升公司治理水平，促进公司规范运作与健康发展，切实维护了公司利益和广大公司股东的合法权益。

1、关于股东与股东大会

公司严格按照《公司章程》及《股东大会议事规则》的相关规定和程序召集、召开股东大会；公司能确保所有股东，尤其是中小股东的平等地位和合法权益，充分享有和行使自己的权利。公司所有关联交易严格遵守公平合理的原则，定价依据公开披露，关联董事、关联股东回避表决。

2、控股股东与上市公司

控股股东依法行使其权利，承担其义务，没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动；公司与控股股东在资产、业务、机构、财务和人员方面做到了独立，公司董事会、监事会和内部机构均独立运作，确保公司重大决策由公司独立作出和实施。

3、董事与董事会

公司严格按照《公司法》和《公司章程》规定的选聘程序选举董事，公司董事会组成科学、职责清晰、制度健全。董事会下设战略、审计、提名、薪酬与考核四个专门委员会，均严格按照《公司章程》、《董事会各专门委员会工作实施细则》认真、勤勉运作。公司各位董事在公司重大决策以及投资方面都能很好的发挥其专业作用，提出专业的意见和建议，为公司科学决策提供大力支持，忠实、谨慎、认真、勤勉地履行了董事职责。

4、监事监事会

公司监事会严格按照《公司法》、《公司章程》规定的选聘程序选举监事，其召集、召开程序符合《监事会议事规则》，有完整、真实的会议记录。公司监事能够认真履行自己的职责，本着对全体股东负责的态度，依法、独立地对公司财务、经营情况以及公司董事、高级管理人员履行职责的合法性、合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。

5、绩效评价和激励约束机制

公司建立并逐步完善了董事、监事、高级管理人员的绩效评价标准与激励约束机制；高级管理人员的聘任公开、透明，符合相关法律、法规的规定。

6、信息披露

公司严格按照有关法律法规及公司制定的《信息披露事务管理制度》、《重大事项报告制度》等要求，真实、准确、完整、及时地披露有关信息，确保所有投资者能够平等一致地获得有效信息。

7、内幕信息管理

报告期内，公司严格执行《内幕信息知情人登记管理制度》，进一步做好内幕信息保密工作，按照规定要求填写内幕信息知情人档案，维护股东的权益。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

√适用 □不适用

报告期内，公司治理的实际情况与中国证监会相关规定的要求没有存在重大差异。

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
2016 年度股东大会	2017 年 5 月 16 日	www.sse.com.cn	2017 年 5 月 17 日
2017 年第一次临时股东大会	2017 年 7 月 20 日	www.sse.com.cn	2017 年 7 月 21 日

股东大会情况说明

☐适用 ☒不适用

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
黄保忠	否	8	8	3	0	0	否	2
孙玉峰	否	8	8	3	0	0	否	2
黄智华	否	8	8	3	0	0	否	1
沈简文	否	8	8	3	0	0	否	2
吴江渝	否	8	8	3	0	0	否	2
赵显峰	否	4	4	2	0	0	否	0
严寒	否	4	4	2	0	0	否	0
赵一飞	是	4	4	1	0	0	否	0
黄勋云	是	4	4	3	0	0	否	0
孙爱丽	是	4	4	1	0	0	否	0
倪龚炜	是	4	4	2	0	0	否	0
钟廉	否	4	4	4	0	0	否	0
余廉	是	4	3	2	1	0	否	1
江秋霞	是	4	4	2	0	0	否	1
刘寿培	是	4	4	2	0	0	否	1
罗剑桦	是	4	4	2	0	0	否	0

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

☐适用 ☒不适用

年内召开董事会会议次数	8
其中：现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	3
现场结合通讯方式召开会议次数	4

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

☐适用 ☒不适用

(三) 其他

☐适用 ☒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

☐适用 ☒不适用

五、监事会发现公司存在风险的说明

☐适用 ☒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

☐适用 ☒不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

☐适用 ☒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

☒适用 ☐不适用

高级管理人员年度绩效考核以公司确定的年薪标准为基数，按照年度经营目标完成情况同比考核。年度发生安全、质量责任事故或资金事故，造成财产和资金损失的，按照公司相关规定扣减年薪。高级管理人员年薪绩效考核的具体规定，在公司年度绩效考核办法中进一步明确。公司设立董事长奖励基金，由董事长根据各单位年度经营情况和个人工作业绩给予高级管理人员特别奖励。

八、是否披露内部控制自我评价报告

☒适用 ☐不适用

详见 2017 年 4 月 26 日披露的《江苏万林现代物流股份有限公司 2017 年度内部控制评价报告》。

报告期内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

☒适用 ☐不适用

详见 2017 年 4 月 26 日披露的《江苏万林现代物流股份有限公司内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

十、其他

☐适用 ☒不适用

第十节 公司债券相关情况

☐适用 ☒不适用

第十一节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

审计报告

德师报(审)字(18)第 P03209 号

江苏万林现代物流股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了江苏万林现代物流股份有限公司(以下简称“万林股份”)的财务报表，包括 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2017 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了万林股份 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2017 年度的合并及母公司经营成果和合并及母公司现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于万林股份，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

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

(一) 应收款项坏账准备的计提

事项描述

如万林股份财务报表附注(五)、3“应收账款”及附注(五)、5“其他应收款”所示，截至 2017 年 12 月 31 日止，万林股份应收账款账面余额人民币 162,833,948.06 元，坏账准备人民币 1,812,106.42 元，其他应收款账面余额人民币 2,422,592,395.65 元，坏账准备人民币 84,604,469.77 元。由于万林股份管理层在确定应收款项预计可回收金额时需要综合考虑应收款项的账龄、抵押或质押物的公允价值、债务人的还款记录等，涉及重大管理层判断，且影响金额重大。为此我们确定应收款项坏账准备的计提为关键审计事项。

审计应对

我们针对应收款项坏账准备的计提主要审计程序包括：

1、评价并测试管理层复核、评估和确定应收款项减值的关键内部控制，包括有关识别减值迹象和计算坏账准备的控制；

2、对于单独计提坏账准备的应收款项，获取管理层对预计未来可回收金额做出估计的依据，包括客户信用记录、抵押或质押物状况、违约或延迟付款记录及期后实际还款情况，并复核其合理性；

3、对于按账龄分析法计提坏账准备的应收款项，选取样本对账龄准确性进行测试。分析应收款项坏账准备会计估计的合理性，包括询问管理层客户的信用风险是否发生重大变化，比较各账龄区间的历史坏账准备计提金额和实际发生金额，分析应收款项坏账准备计提是否充分。

(二) 企业合并的会计处理

事项描述

如财务报表附注(六)、1 所述，于 2017 年度，万林股份收购裕林国际木业有限公司(以下简称“裕林国际”)55%股权并达到控制，收购对价公允价值为人民币 280,160,312.70 元。管理层在购买日评估裕林国际的可辨认净资产的公允价值，并根据《企业会计准则 20 号 - 企业合并》，将收购对价与可辨认净资产的公允价值的差异确认为商誉。企业合并的会计处理涉及重大管理层判

断和估计，包括收购日的确定、可辨认资产及负债公允价值的计量。为此我们确定企业合并为关键审计事项。

审计应对

我们针对企业合并的会计处理执行的主要审计程序包括：

- 1、评价并测试了管理层对非同一控制下企业合并相关会计处理的关键内部控制，包括对收购协议及相关条款的复核、对收购日可辨认资产及负债公允价值确定的内部控制；
- 2、复核相关的收购协议，复核管理层对收购日的判断及对相关合同条款的理解，判断会计处理是否符合企业会计准则的规定；
- 3、理解和复核管理层识别收购日各项可辨认资产及负债的方法；
- 4、与管理层聘任的估值专家进行访谈，复核其相关资质，对其独立性和胜任能力进行评价；
- 5、测试管理层在评估各项可辨认资产及负债公允价值时所依据的基础数据，评估确认上述公允价值的评估方法和模型、所采用的关键假设及判断的合理性；
- 6、对收购产生的商誉的合理性进行分析。

四、其他信息

万林股份管理层对其他信息负责。其他信息包括万林股份 2017 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

万林股份管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估万林股份的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算万林股份、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督万林股份的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

(2)了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

(3)评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4)对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对万林股份持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致万林股份不能持续经营。

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

(6)就万林股份中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表

审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施(如适用)。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)
中国·上海

中国注册会计师：陈嘉磊
(项目合伙人)

中国注册会计师：陈彦

2018 年 4 月 25 日

二、财务报表

合并资产负债表

2017 年 12 月 31 日

编制单位：江苏万林现代物流股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	七、1	472,509,210.45	403,148,785.40
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	七、4	158,296,779.98	65,990,390.54
应收账款	七、5	161,021,841.64	81,003,365.17
预付款项	七、6	18,191,189.08	17,282,451.82
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		3,866,763.23
其他应收款	七、9	2,337,987,925.88	2,123,287,827.10
买入返售金融资产			
存货	七、10	68,999,571.10	1,553,091.08
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	七、13	95,427,758.96	487,487,570.54
流动资产合计		3,312,434,277.09	3,183,620,244.88
非流动资产：			

发放贷款和垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	七、17	12,944,652.99	13,284,615.17
投资性房地产			
固定资产	七、19	834,149,714.76	753,928,826.80
在建工程	七、20	115,488,328.94	35,052,928.15
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	784,079,096.76	258,676,506.26
开发支出			
商誉	七、27	87,651,605.19	
长期待摊费用	七、28	8,167,091.38	2,367,270.84
递延所得税资产	七、29	40,890,415.06	18,930,486.45
其他非流动资产	七、30	7,955,920.67	
非流动资产合计		1,891,326,825.75	1,082,240,633.67
资产总计		5,203,761,102.84	4,265,860,878.55
流动负债：			
短期借款	七、31	1,550,094,990.59	1,387,310,377.01
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	七、31	4,928,848.72	-
应付账款	七、35	72,872,649.10	13,045,786.77
预收款项	七、36	165,970,905.68	110,236,136.70
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	七、37	21,344,916.91	13,284,400.90
应交税费	七、38	35,512,593.62	10,197,465.64
应付利息	七、39	4,021,503.25	6,089,586.94
应付股利			
其他应付款	七、41	554,243,261.93	452,665,835.64
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			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	七、43	67,307,749.90	1,705,413.47
其他流动负债	七、44	25,606,518.54	24,254,266.94
流动负债合计		2,501,903,938.24	2,018,789,270.01
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	七、47	65,873,756.16	
长期应付职工薪酬		1,396,257.88	
专项应付款			
预计负债			
递延收益	七、51	27,422,169.66	25,887,767.65
递延所得税负债	七、29	150,607,694.96	
其他非流动负债			
非流动负债合计		245,299,878.66	25,887,767.65
负债合计		2,747,203,816.9	2,044,677,037.66
所有者权益			
股本	七、53	462,320,932.00	462,320,932.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	七、55	1,182,005,478.78	1,182,005,478.78
减：库存股			
其他综合收益	七、57	16,085.45	481,352.69
专项储备			
盈余公积	七、59	16,950,012.36	14,319,932.35
一般风险准备			
未分配利润	七、60	617,385,807.58	562,056,145.07
归属于母公司所有者权益合计		2,278,678,316.17	2,221,183,840.89
少数股东权益		177,878,969.77	
所有者权益合计		2,456,557,285.94	2,221,183,840.89
负债和所有者权益总计		5,203,761,102.84	4,265,860,878.55

法定代表人：黄保忠 主管会计工作负责人：孙玉峰 会计机构负责人：沈简文

母公司资产负债表

2017 年 12 月 31 日

编制单位：江苏万林现代物流股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		335,750,465.64	342,721,129.97
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		101,866,639.40	14,314,782.96
应收账款	十七、1	7,564,900.01	8,670,409.79
预付款项		513,557.10	597,440.00
应收利息			
应收股利			11,773,928.92
其他应收款	十七、2	1,928,054,390.84	1,496,236,832.65

存货			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		4,750,246.95	404,297,682.34
流动资产合计		2,378,500,199.94	2,278,612,206.63
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十七、3	722,040,439.83	407,316,175.00
投资性房地产			
固定资产		290,910,627.92	253,292,143.66
在建工程		115,488,328.94	35,017,928.15
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		148,597,817.16	151,228,592.24
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		201,069.30	351,871.38
递延所得税资产		6,521,480.87	7,064,725.84
其他非流动资产			
非流动资产合计		1,283,759,764.02	854,271,436.27
资产总计		3,662,259,963.96	3,132,883,642.90
流动负债：			
短期借款		1,276,685,887.14	959,686,195.44
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		3,735,447.74	
应付账款		199,579.60	
预收款项		98,970.00	29,370.00
应付职工薪酬		4,477,381.89	4,125,683.24
应交税费		3,048,387.71	3,828,921.86
应付利息		2,264,945.38	2,604,545.18
应付股利			
其他应付款		467,151,605.21	371,914,390.58
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		67,307,749.90	1,455,969.03
其他流动负债		4,571,937.21	3,452,332.71
流动负债合计		1,829,541,891.78	1,347,097,408.04
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		65,873,756.16	

长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益		25,461,308.55	24,471,934.31
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		91,335,064.71	24,471,934.31
负债合计		1,920,876,956.49	1,371,569,342.35
所有者权益：			
股本		462,320,932.00	462,320,932.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,173,444,048.56	1,173,444,048.56
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		16,950,012.36	14,319,932.35
未分配利润		88,668,014.55	111,229,387.64
所有者权益合计		1,741,383,007.47	1,761,314,300.55
负债和所有者权益总计		3,662,259,963.96	3,132,883,642.90

法定代表人：黄保忠 主管会计工作负责人：孙玉峰 会计机构负责人：沈简文

合并利润表

2017 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		675,375,983.15	400,216,340.67
其中：营业收入	七、61	675,375,983.15	400,216,340.67
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		532,227,877.22	301,520,186.42
其中：营业成本	七、61	311,457,216.26	152,618,529.36
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			
税金及附加	七、62	13,808,081.20	4,594,065.97
销售费用	七、63	16,202,174.78	9,024,702.29
管理费用	七、64	77,764,205.13	63,207,276.00
财务费用	七、65	70,158,460.57	55,083,953.03
资产减值损失	七、66	42,837,739.28	16,991,659.77

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）	七、68	8,349,880.86	5,243,301.75
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		2,689,962.92	1,451,106.49
资产处置收益（损失以“－”号填列）		-274,101.57	-58,991.40
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
其他收益		1,781,011.46	
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		153,004,896.68	103,880,464.60
加：营业外收入	七、69	13,051,093.41	4,484,536.88
减：营业外支出	七、70	1,452,827.92	192,284.56
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		164,603,162.17	108,172,716.92
减：所得税费用	七、71	40,207,237.85	27,946,806.73
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		124,395,924.32	80,225,910.19
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		124,395,924.32	80,225,910.19
2. 终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1. 少数股东损益		20,204,088.60	
2. 归属于母公司股东的净利润		104,191,835.72	80,225,910.19
六、其他综合收益的税后净额		-467,700.35	327,455.23
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-465,267.24	327,455.23
（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		-465,267.24	327,455.23
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		-465,267.24	327,455.23
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-2,433.11	
七、综合收益总额		123,928,223.97	80,553,365.42
归属于母公司所有者的综合收益总额		103,726,568.48	80,553,365.42
归属于少数股东的综合收益总额		20,201,655.49	
八、每股收益：			

(一) 基本每股收益(元/股)		0.23	0.19
(二) 稀释每股收益(元/股)		不适用	不适用

定代表人：黄保忠 主管会计工作负责人：孙玉峰 会计机构负责人：沈简文

母公司利润表
2017 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、4	115,095,932.31	122,684,482.83
减：营业成本	十七、4	22,429,621.80	29,283,183.43
税金及附加		2,676,486.58	2,094,426.59
销售费用		827,439.28	769,753.23
管理费用		23,349,730.07	24,520,325.43
财务费用		58,277,750.27	35,350,102.15
资产减值损失		-1,706,385.07	2,091,000.00
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、5	12,677,935.99	12,784,840.50
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-2,436,047.87	-2,738,175.18
资产处置收益（损失以“－”号填列）			
其他收益		1,466,594.78	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		23,385,820.15	41,360,532.50
加：营业外收入		10,165,001.87	1,520,103.63
减：营业外支出		101,399.99	80,287.64
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		33,449,422.03	42,800,348.49
减：所得税费用		7,148,621.91	8,948,101.03
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		26,300,800.12	33,852,247.46
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		26,300,800.12	33,852,247.46
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
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		26,300,800.12	33,852,247.46
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：黄保忠 主管会计工作负责人：孙玉峰 会计机构负责人：沈简文

合并现金流量表
2017 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		589,326,494.01	316,353,287.30
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		781,309.08	3,361,708.12
收到其他与经营活动有关的现金		6,693,368,948.80	6,414,407,113.01
经营活动现金流入小计		7,283,476,751.89	6,734,122,108.43
购买商品、接受劳务支付的现金		164,269,558.69	83,693,345.06
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		89,008,200.97	66,320,559.30
支付的各项税费		71,084,380.06	53,705,194.43
支付其他与经营活动有关的现金		7,399,614,554.97	6,737,040,963.92
经营活动现金流出小计		7,723,976,694.69	6,940,760,062.71
经营活动产生的现金流量净额		-440,499,942.80	-206,637,954.28
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		968,629,382.32	105,870,000.00
取得投资收益收到的现金		6,896,688.33	5,378,774.84
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		500,000.00	62,000.00
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		1,610,000.00	32,825,234.00
投资活动现金流入小计		977,636,070.65	144,136,008.84
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		200,544,608.81	103,317,081.24
投资支付的现金		550,000,000.00	469,700,000.00
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		149,164,326.49	
支付其他与投资活动有关的现金		9,467,146.35	
投资活动现金流出小计		909,176,081.65	573,017,081.24
投资活动产生的现金流量净额		68,459,989.00	-428,881,072.40
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			826,421,494.12
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		559,833,958.25	92,359,785.04
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		559,833,958.25	918,781,279.16
偿还债务支付的现金		2,900,000.00	86,635,342.71
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		121,588,308.61	115,100,889.97
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			3,369,164.47
筹资活动现金流出小计		124,488,308.61	205,105,397.15
筹资活动产生的现金流量净额		435,345,649.64	713,675,882.01
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		181,542.70	2,510,027.27
五、现金及现金等价物净增加额		63,487,238.54	80,666,882.60
加：期初现金及现金等价物余额		390,503,164.40	309,836,281.80
六、期末现金及现金等价物余额		453,990,402.94	390,503,164.40

法定代表人：黄保忠 主管会计工作负责人：孙玉峰 会计机构负责人：沈简文

母公司现金流量表

2017 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		116,271,042.09	103,150,717.43
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		3,263,254,316.50	3,388,007,748.42
经营活动现金流入小计		3,379,525,358.59	3,491,158,465.85
购买商品、接受劳务支付的现金		6,500,852.22	16,712,238.87
支付给职工以及为职工支付的现金		10,754,720.20	9,497,005.91
支付的各项税费		16,328,315.85	14,934,675.89
支付其他与经营活动有关的现金		3,909,418,159.57	3,646,022,210.03

经营活动现金流出小计		3,943,002,047.84	3,687,166,130.70
经营活动产生的现金流量净额		-563,476,689.25	-196,007,664.85
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		958,602,226.04	100,000,000.00
取得投资收益收到的现金		18,394,179.89	14,347,517.31
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		3,377,058.75	
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		1,000,000.00	32,825,234.00
投资活动现金流入小计		981,373,464.68	147,172,751.31
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		131,860,827.20	89,661,348.07
投资支付的现金		587,000,000.00	474,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		149,430,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金		9,467,146.35	
投资活动现金流出小计		877,757,973.55	563,661,348.07
投资活动产生的现金流量净额		103,615,491.13	-416,488,596.76
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			826,421,494.12
取得借款收到的现金		553,087,205.28	92,359,785.04
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		553,087,205.28	918,781,279.16
偿还债务支付的现金		2,900,000.00	74,834,364.71
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		102,785,127.47	95,449,570.94
支付其他与筹资活动有关的现金			3,369,164.47
筹资活动现金流出小计		105,685,127.47	173,653,100.12
筹资活动产生的现金流量净额		447,402,077.81	745,128,179.04
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-384,730.53	384,589.33
五、现金及现金等价物净增加额		-12,843,850.84	133,016,506.76
加：期初现金及现金等价物余额		330,075,508.97	197,059,002.21
六、期末现金及现金等价物余额		317,231,658.13	330,075,508.97

法定代表人：黄保忠 主管会计工作负责人：孙玉峰 会计机构负责人：沈简文

合并所有者权益变动表
2017 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	462,320,932.00	0			1,182,005,478.78		481,352.69		14,319,932.35		562,056,145.07	2,221,183,840.89
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	462,320,932.00				1,182,005,478.78		481,352.69		14,319,932.35		562,056,145.07	2,221,183,840.89
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							-465,267.24		2,630,080.01		55,329,662.51	235,373,445.05
（一）综合收益总额							-465,267.24				104,191,835.72	123,928,223.97
（二）所有者投入和减少资本												
1．股东投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配									2,630,080.01		-48,862,173.21	-46,232,093.20
1．提取盈余公积									2,630,080.01		-2,630,080.01	
2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的											-46,232	-46,232,0

2017 年年度报告

分配											, 093. 20		93. 20
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								1, 763, 728. 82					1, 763, 728. 82
2. 本期使用								1, 763, 728. 82					1, 763, 728. 82
(六)其他												157, 677, 314. 28	157, 677, 314. 28
四、本期期末余额	462, 320, 932. 00				1, 182, 005, 478. 78		16, 085. 45		16, 950, 012. 36		617, 385, 807. 58	177, 878, 969. 77	2, 456, 557, 285. 94

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	410, 500, 000. 00				411, 879, 916. 66		153, 897. 46		10, 934, 707. 60		526, 265, 459. 63		1, 359, 733, 981. 35
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	410, 500, 000. 00				411, 879, 916. 66		153, 897. 46		10, 934, 707. 60		526, 265, 459. 63		1, 359, 733, 981. 35
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	51, 820, 932. 00				770, 125, 562. 12		327, 455. 23		3, 385, 224. 75		35, 790, 685. 44		861, 449, 859. 54
(一)综合收益总额							327, 455				80, 225, 9		80, 553, 36

2017 年年度报告

						. 23				10. 19		5. 42
(二) 所有者投入和减少资本	51, 820, 932. 00				770, 125, 562. 12							821, 946, 494. 12
1. 股东投入的普通股	51, 820, 932. 00				770, 125, 562. 12							821, 946, 494. 12
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												
4. 其他												
(三) 利润分配								3, 385, 224. 75		-44, 435, 224. 75		-41, 050, 000. 00
1. 提取盈余公积								3, 385, 224. 75		-3, 385, 224. 75		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配										-41, 050, 000. 00		-41, 050, 000. 00
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								1, 851, 531. 20				1, 851, 531. 20
2. 本期使用								1, 851, 531. 20				1, 851, 531. 20
(六) 其他												
四、本期期末余额	462, 320, 932. 00				1, 182, 005, 478. 78		481, 352. 69		14, 319, 932. 35		562, 056, 145. 07	2, 221, 183, 840. 89

法定代表人：黄保忠 主管会计工作负责人：孙玉峰 会计机构负责人：沈简文

母公司所有者权益变动表
2017 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	462,320,932.00				1,173,444,048.56				14,319,932.35	111,229,387.64	1,761,314,300.55
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	462,320,932.00				1,173,444,048.56				14,319,932.35	111,229,387.64	1,761,314,300.55
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									2,630,080.01	-22,561,373.09	-19,931,293.08
（一）综合收益总额										26,300,800.12	26,300,800.12
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									2,630,080.01	-48,862,173.21	-46,232,093.20
1. 提取盈余公积									2,630,080.01	-2,630,080.01	
2. 对所有者（或股东）的分配										-46,232,093.20	-46,232,093.20
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	462,320,932.00				1,173,444,048.56				16,950,012.36	88,668,014.55	1,741,383,007.47

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	410,500,000.00				403,318,486.44				10,934,707.60	121,812,364.93	946,565,558.97
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	410,500,000.00				403,318,486.44				10,934,707.60	121,812,364.93	946,565,558.97
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	51,820,932.00				770,125,562.12				3,385,224.75	-10,582,977.29	814,748,741.58
（一）综合收益总额										33,852,247.46	33,852,247.46
（二）所有者投入和减少资本	51,820,932.00				770,125,562.12						821,946,494.12
1. 股东投入的普通股	51,820,932.00				770,125,562.12						821,946,494.12
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											

4. 其他											
(三) 利润分配									3,385,224.75	-44,435,224.75	-41,050,000.00
1. 提取盈余公积									3,385,224.75	-3,385,224.75	
2. 对所有者(或股东)的分配										-41,050,000.00	-41,050,000.00
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	462,320,932.00				1,173,444,048.56				14,319,932.35	111,229,387.64	1,761,314,300.55

法定代表人：黄保忠 主管会计工作负责人：孙玉峰 会计机构负责人：沈简文

三、公司基本情况

1. 公司概况

√适用 □不适用

江苏万林现代物流股份有限公司于 2007 年 11 月 12 日成立,注册地址位于江苏省靖江经济开发区新港园区六助港路 5 号,公司总部位于江苏省靖江市人民中路 68 号国贸中心 8 楼 A、B 座。公司原名江苏万林国际木业城有限公司,系由上海沪瑞实业有限公司、上海祁祥投资管理有限公司、普力控股有限公司和鸿富(香港)有限公司共同出资成立的中外合资有限责任公司。根据 2011 年 6 月 15 日董事会决议和发起人协议、章程的规定,本公司依法整体变更为股份有限公司,并更名为江苏万林现代物流股份有限公司。经过历次增资和股权转让,至 2011 年 6 月 15 日,本公司的注册资本及股本均为人民币 350,500,000.00 元,股份总数为 350,500,000 股,每股面值人民币 1.00 元。

于 2015 年 6 月 9 日,中国证券监督管理委员会以《关于核准江苏万林现代物流股份有限公司首次公开发行股票的批复》(证监许可[2015]1191 号)核准本公司公开发行不超过 6,000 万股人民币普通股(A 股)股票。于 2015 年 6 月,公司实际公开发行人民币普通股(A 股)股票计 60,000,000 股,每股发行价格为人民币 5.93 元,扣除相关发行费用后,公司股本增加人民币 60,000,000.00 元,资本公积增加人民币 249,575,500.00 元。上述公开发行股票于 2015 年 6 月 29 日起在上海证券交易所上市交易。

于 2016 年 8 月 2 日,中国证券监督管理委员会以《关于核准江苏万林现代物流股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可[2016]1608 号)核准本公司非公开发行不超过 5,182 万股人民币普通股(A 股)股票。于 2016 年 9 月,公司实际非公开发行人民币普通股(A 股)股票计 51,820,932 股,每股发行价格为人民币 16.41 元,扣除相关发行费用后,公司股本增加人民币 51,820,932.00 元,资本公积增加人民币 770,125,562.12 元。

于 2017 年 6 月 23 日,本公司与自然人许杰、邹勤签署《股权转让协议》,收购裕林国际木业有限公司(以下简称“裕林国际”)55%股权。于 2017 年 7 月 21 日,上述交易完成,裕林国际成为本公司之子公司。

本公司主要经营活动是综合物流服务以及木材砍伐、加工及销售。

本公司的公司及合并财务报表于 2018 年 4 月 25 日已经本公司董事会批准。

2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

本年度合并财务报表范围参见附注九“在其他主体中的权益”。本年度合并财务报表范围变化参见附注八“合并范围的变更”。

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

√适用 □不适用

本公司对自 2017 年 12 月 31 日起 12 个月的持续经营能力进行了评价,未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况,因此本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

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：

☐适用 ☒不适用

1. 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3. 营业周期

☒适用 ☐不适用

本公司主要从事综合物流服务业务以及木材砍伐、加工及销售。本公司的营业周期短于 12 个月，本公司以 12 个月作为资产和负债的流动性划分标准。

4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

☒适用 ☐不适用

企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

5.1 非同一控制下的企业合并及商誉

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

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

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

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，作为一项资产确认为商誉并按成本进行初始计量。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。因企业合并形成的商誉在合并财务报表中单独列报，并按照成本扣除累计减值准备后的金额计量。

6. 合并财务报表的编制方法

☒适用 ☐不适用

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。子公司的合并起始于本公司获得对该子公司的控制权时，终止于本公司丧失对该子公司的控制权时。

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

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

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

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

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

少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

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

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

☐适用 ☒不适用

8. 现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短(一般指从购买日起三个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9. 外币业务和外币报表折算

☒适用 ☐不适用

9.1 外币业务

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

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

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

9.2 外币财务报表折算

为编制合并财务报表，境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算；股东权益项目按发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按与交易发生日即期汇率近似的汇率折算；折

算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额确认为其他综合收益并计入股东权益。

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

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本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股东权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

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

√适用 □不适用

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。

10.1 实际利率法

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

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

10.2 金融资产的分类、确认和计量

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

本公司持有的金融资产为贷款和应收款项。

10.2.1 贷款和应收款项

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本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。

10.3 金融资产减值

本公司在每个资产负债表日对贷款和应收款项的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

- (1) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (2) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；

- (3) 本公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- (4) 债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- (5) 因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：
- 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；
 - 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；
- (7) 权益工具发行人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- (8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。
- (9) 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

-以摊余成本计量的金融资产减值

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

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。

10.4 金融资产的转移

本公司的金融资产转移，包括下列两种情形：

- (1) 收取该金融资产现金流量的合同权利已转移；或
- (2) 将金融资产转移给另一方，但保留了收取该金融资产现金流量的合同权利并承担将收取的现金流量支付给最终收款方的义务，同时满足下列条件：

- 从该金融资产收到对等的现金流量时，才有义务将其支付给最终收款方。本公司发生短期垫付款，但有权全额收回该垫付款并按照市场上同期银行贷款利率计收利息的，视同满足本条件；
- 根据合同约定，不能出售该金融资产或作为担保物，但可以将其作为对最终收款方支付现金流量的保证；
- 有义务将收取的现金流量及时支付给最终收款方。本公司无权将该现金流量进行再投资，但按照合同约定在相邻两次支付间隔期内将所收到的现金流量进行现金或现金等价物投资的除外。本公司按照合同约定进行再投资的，应当将投资收益按照合同约定支付给最终收款方。

某项金融资产或某项金融资产的一部分在满足下列条件之一时，将被终止确认：

- (1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；或
- (2) 该金融资产已转移，且在满足下列条件之一时：
 - 本公司已转移与该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬；或
 - 本公司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，也没有保留对该金融资产控制。

若金融资产已转移且本公司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，也没有转移对该金融资产的控制，则本公司会根据继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融

产，并相应确认有关负债。

金融资产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。

10.5 金融负债的分类、确认及计量

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

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

10.5.1 其他金融负债

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

10.6 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司(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。

10.7 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，且该种法定权利是当前可执行的，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。

10.8 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分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响股东权益总额。

11. 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

√适用 □不适用

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，除管理层根据债务人信用状况及抵押或质押物的变现状况认定减值风险极低以外，均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及上述管理层认定减值风险极低的应收款项，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:

√适用 □不适用

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）	
应收款项	账龄分析法

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：1 年以内分项，可添加行		
6 个月以内	0	0
6 个月至 1 年	5	5
1—2 年	20	20
2—3 年	50	50
3 年以上	100	100
3—4 年		
4—5 年		
5 年以上		

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

□适用 √不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

□适用 √不适用

(3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项:

√适用 □不适用

单项计提坏账准备的理由	存在发生减值的客观证据
坏账准备的计提方法	将预计可收回金额与账面价值的差额确认为坏账准备

12. 存货

√适用 □不适用

12.1 存货的分类

本公司的存货主要包括原材料、低值易耗品及产成品等。存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

12.2 发出存货的计价方法

存货发出时，采用加权平均法确定发出存货的实际成本。

12.3 存货可变现净值的确定依据

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

存货按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

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

12.4 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

12.5 低值易耗品和包装物的摊销方法

包装物和低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

13. 持有待售资产

☐ 适用 ☒ 不适用

14. 长期股权投资

☒ 适用 ☐ 不适用

14.1 共同控制、重要影响的判断标准

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

14.2 初始投资成本的确定

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。

14.3 后续计量及损益确认方法

14.3.1 成本法核算的长期股权投资

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

采用成本法核算的长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。当期

投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

14.3.2 权益法核算的长期股权投资

本公司对联营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指本公司能够对其施加重大影响的被投资单位。

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。

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。

14.4 长期股权投资处置

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

15. 投资性房地产

不适用

16. 固定资产

(1). 确认条件

☒ 适用 ☐ 不适用

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。固定资产按成本进行初始计量。

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

(2). 折旧方法

☒ 适用 ☐ 不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋建筑物	年限平均法	10~40	0.00~10.00%	2.25~10.00%
机器设备	年限平均法	3~20	0.00~10.00%	4.50~33.33%
电子设备、器具及家具	年限平均法	3~5	0.00~10.00%	18.00~33.33%

运输设备	年限平均法	3~10	0.00~10.00%	9.00~33.33%
------	-------	------	-------------	-------------

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

☐ 适用 ☒ 不适用

17. 在建工程

☒ 适用 ☐ 不适用

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

18. 借款费用

☒ 适用 ☐ 不适用

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当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。

19. 生物资产

☐ 适用 ☒ 不适用

20. 油气资产

☐ 适用 ☒ 不适用

21. 无形资产**(1). 计价方法、使用寿命、减值测试**

☒ 适用 ☐ 不适用

无形资产包括土地使用权、林地砍伐权及软件等。

无形资产按成本进行初始计量。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值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。

本公司各类无形资产的摊销方法、使用寿命和预计净残值如下：

类别	摊销方法	使用寿命(年)	残值率(%)
土地使用权	直线法	45~50	0
软件	直线法	5	0
林地砍伐权	直线法	25	0

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

(2). 内部研究开发支出会计政策

☐适用 ☒不适用

22. 长期资产减值

☒适用 ☐不适用

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

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

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

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

23. 长期待摊费用

☒适用 ☐不适用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间分期平均摊销。

24. 职工薪酬**(1)、短期薪酬的会计处理方法**

☒适用 ☐不适用

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

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

(2)、离职后福利的会计处理方法

☒适用 ☐不适用

离职后福利全部为设定提存计划。

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并

计入当期损益或相关资产成本。

(3)、辞退福利的会计处理方法

☒ 适用 ☐ 不适用

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本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；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4)、其他长期职工福利的会计处理方法

☒ 适用 ☐ 不适用

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

25. 预计负债

☐ 适用 ☒ 不适用

26. 股份支付

☒ 适用 ☐ 不适用

本公司的股份支付是为了获取职工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。本公司的股份支付为以权益结算的股份支付。

26.1 以权益结算的股份支付

授予职工的以权益结算的股份支付

对于用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，本公司以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。在授予后立即可行权时，该公允价值的金额在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

27. 优先股、永续债等其他金融工具

☐ 适用 ☒ 不适用

28. 收入

☒ 适用 ☐ 不适用

28.1 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。

28.2 提供劳务收入

在提供劳务收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，交易的完工程度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量时，确认提供劳务收入的实现。本公司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经提供劳务

占应提供劳务总量的比例确定。本公司对外提供装卸及物流服务的，在装卸及物流服务已提供且取得收取服务费的权利时确认收入。

28.3 代理收入

根据相关合同或协议，按权责发生制确认收入。

29. 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

√适用 □不适用

本公司的政府补助主要包括项目建设补偿款、木材物流配送中心专项补贴款和木材供应链管理一体化服务平台发展专项资金等，由于补贴款分别用于相关项目的建设及设备投资，故该等政府补助为与资产相关的政府补助。

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

√适用 □不适用

本公司的政府补助主要包括江苏省省级现代服务业发展专项资金和并购重组补贴，该等政府补助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。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

30. 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

30.1 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。

30.2 递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

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

本公司确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非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。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，本公司才

确认递延所得税资产。

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

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

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

30.3 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本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。

31. 租赁

(1)、经营租赁的会计处理方法

☒ 适用 ☐ 不适用

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)、融资租赁的会计处理方法

☐ 适用 ☒ 不适用

32. 其他重要的会计政策和会计估计

☒ 适用 ☐ 不适用

安全费用的提取

本公司提取的安全生产费用直接计入相关产品的成本或当期费用，同时计入“专项储备”项目单独反映。按规定范围使用安全生产费时，属于支付安全生产检查等费用性支出时，直接冲减“专项储备”；用以购建安全防护资产等形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成的固定资产的成本冲减“专项储备”，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

根据 2012 年 2 月财政部财企[2012]16 号文《企业安全生产费用提取和使用管理办法》的规定，本公司经营的港口装卸、堆存属于交通运输业务，自 2012 年 2 月开始，按照上年度实际营业收入的 1%平均逐月提取安全生产费用，并计入“专项储备”。

33. 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

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
本公司于 2017 年 5 月 28 日开始采用财政部于 2017 年新颁布的《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，于 2017 年 6 月 12 日开始采用财政部于 2017 年修订的《企业会计准则第 16 号——政府补助》。此外，本财务报表还按照财政部 2017 年 12 月 25 日颁布的《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会(2017)30 号，以下简称“财会 30 号文件”)编制。	该会计政策变更由本公司董事会会议批准。	调减 2016 年度营业外收入 98,177.6 元，调减 2016 年度营业外支出 39,186.2 元，调增 2016 年度资产处置收益 -58,991.40 元。

其他说明

无

(2)、重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

34. 其他

☒适用 ☐不适用

运用会计政策过程中所作的重要判断和会计估计所采用的关键假设和不确定因素

本公司在运用上述会计政策过程中，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作出的。实际的结果可能与本公司的估计存在差异。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。

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

34.1 应收款项的减值

截至 2017 年 12 月 31 日止，本公司应收账款账面余额人民币 162,833,948.06 元(2016 年 12 月 31 日：人民币 81,787,550.43 元)，坏账准备为人民币 1,812,106.42 元(2016 年 12 月 31 日：人民币 784,185.26 元)，其他应收款账面余额人民币 2,422,592,395.65 元(2016 年 12 月 31 日：人民币 2,165,705,430.23 元)，坏账准备人民币 84,604,469.77 元(2016 年 12 月 31 日：人民币 42,417,603.13 元)。当出现客观证据使得应收款项的回收性出现疑问时，本公司会对应收款项提取减值准备。管理层在考虑减值准备时需要做出假设，并依据应收款项的账龄、抵押或质押物公允价值、债务人的还款记录等进行判断，存在不确定性。当未来的实际结果和预期与原先的估计不同时，应收款项的账面价值和减值损失将会发生变化。

34.2 商誉减值

于 2017 年 12 月 31 日，本公司已确认的商誉为人民币 87,651,605.19 元(2016 年 12 月 31 日：人民币 0.00 元)。本公司在对商誉进行减值测试时，按照预计未来现金流量，并采用适当的折现率计算商誉的可收回金额。若未来现金流量的实际数据及项目实际报酬率与估计数不同，有关差额则会影响商誉的账面价值。

34.3 长期资产减值

本公司于资产负债表日，评估长期股权投资、固定资产、在建工程及使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。可收回金额为资产预计未来现金流量的现值与公允价值减去处置费用后的净额两者中较高者，是按可以取得的信息作出最佳估计，以反映知情各方自愿于各资产负债表日进行公平交易以处置资产而获取的款项(经扣减处置成本)或持续使用该资产所产生的现金流量。该估计于每次减值测试时都可能不同，该情况会影响长期资产的账面价值。

34.4 递延所得税资产

于 2017 年 12 月 31 日，本公司已确认递延所得税资产人民币 40,890,415.06 元(2016 年 12 月 31 日：人民币 18,930,486.45 元)。递延所得税资产的实现主要取决于未来的实际盈利及暂时性差异在未来使用年度的实际税率。如未来实际产生的盈利少于预期，或实际税率低于预期，确认的递延所得税资产将被转回，并确认在转回发生期间的合并利润表中。

六、税项

1. 主要税种及税率

主要税种及税率情况

√适用 □不适用

税种	计税依据	税率
增值税	税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	子公司苏州新海兰船务代理有限公司销项税额根据相关税收规定计算的销售额的 3%计算，其余公司销项税额根据相关税收规定计算的销售额的 6%，11%或 17%计算
消费税		
营业税		
城市维护建设税	已缴流转税额	7%
企业所得税	应纳税所得额	25%
教育费附加	已缴流转税额	3%
土地使用税	按经主管税务机关认可的实际使用面积	每平方米年税额人民币 5 元

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(%)
香港地区子公司	16.5%
加蓬地区子公司	30%

2. 税收优惠

√适用 □不适用

土地使用税

根据财政部、国家税务总局发布《关于继续实施物流企业大宗商品仓储设施用地城镇土地使用税政策的通知》(财税[2017]33号)的规定,自2017年1月1日至2017年12月31日止,万林股份及盈利港务自有的大宗商品仓储设施用地,减按所属土地等级适用税额标准的50%计征,因而2017年1月1日至2017年12月31日止期间减按每平方米年税额人民币2.5元计征。

3. 其他

☐适用 ☒不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

☒适用 ☐不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	1,414,585.31	104,692.68
银行存款	471,094,625.14	403,044,092.72
其他货币资金		
合计	472,509,210.45	403,148,785.40
其中:存放在境外的款项总额	34,399,627.79	7,413,870.19

其他说明

于2017年12月31日,本公司的银行存款余额包括用于质押的款项人民币18,518,807.51元(2016年12月31日:人民币12,645,621.00元),详见附注七、76。

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

☐适用 ☒不适用

3、衍生金融资产

☐适用 ☒不适用

4、应收票据

(1). 应收票据分类列示

☒适用 ☐不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	71,483,343.11	61,990,390.54
商业承兑票据	86,813,436.87	4,000,000.00
合计	158,296,779.98	65,990,390.54

(2). 期末公司已质押的应收票据

☒适用 ☐不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末已质押金额
银行承兑票据	
商业承兑票据	7,261,196.34
合计	7,261,196.34

(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		438,304.00
商业承兑票据		17,880,639.14
合计		18,318,943.14

(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

□适用 √不适用

5、应收账款

(1). 应收账款分类披露

√适用 □不适用

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	23,618,494.70	14.50			23,618,494.70	21,859,183.91	26.73			21,859,183.91
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	138,908,466.02	85.31	1,505,119.08	1.08	137,403,346.94	59,882,266.52	73.22	784,185.26	1.31	59,098,081.26
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	306,987.34	0.19	306,987.34	100	0	46,100.00	0.05			46,100.00
合计	162,833,948.06	/	1,812,106.42	/	161,021,841.64	81,787,550.43	/	784,185.26	/	81,003,365.17

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

应收账款 (按单位)	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
客户一	23,618,494.70			根据客户信用状况及提供的质押物判断减值风险极低, 不计提坏账
合计	23,618,494.70		/	/

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	126,014,458.61		
6 个月至 1 年	10,520,600.80	526,030.04	5
1 年以内小计	136,535,059.41	526,030.04	
1 至 2 年	692,047.55	138,409.51	20
2 至 3 年	1,681,359.06	840,679.53	50
3 年以上			
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	138,908,466.02	1,505,119.08	-

确定该组合依据的说明:

无

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

组合中, 采用其他方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 650,872.64 元; 本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

☐ 适用 ☒ 不适用

(3). 本期实际核销的应收账款情况

☐适用 ☒不适用

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

☒适用 ☐不适用

期末余额前五名的应收账款合计为人民币 53,690,382.86 元，占应收账款年末账面余额合计数的比例为 32.97%，计提的坏账准备余额为人民币 0.00 元。

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款：

☐适用 ☒不适用

(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

6、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

☒适用 ☐不适用

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	18,006,984.66	98.99	16,853,365.89	97.52
1 至 2 年	101,476.00	0.56	425,045.93	2.46
2 至 3 年	82,728.42	0.45	4,040.00	0.02
3 年以上				
合计	18,191,189.08	100.00	17,282,451.82	100.00

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况：

☒适用 ☐不适用

期末余额前五名的预付款项合计为人民币 15,030,294.84 元，占预付款项年末账面余额合计数的比例为 82.62%。

其他说明

☐适用 ☒不适用

7、应收利息

(1). 应收利息分类

☐适用 ☒不适用

(2). 重要逾期利息

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

8、 应收股利

(1). 应收股利

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
靖江新港船务有限公司		3,866,763.23
合计		3,866,763.23

(2). 重要的账龄超过 1 年的应收股利：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

9、 其他应收款

(1). 其他应收款分类披露

√适用 □不适用

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	260,518,349.27	10.75	17,618,241.64	6.76	242,900,107.63	242,952,994.20	11.22	8,881,059.69	3.66	234,071,934.51
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	2,141,383,573.38	88.40	58,034,966.01	2.71	2,083,348,607.37	1,911,022,064.51	88.24	29,292,553.33	1.53	1,881,729,511.18
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	20,690,473.00	0.85	8,951,262.12	43.26	11,739,210.88	11,730,371.52	0.54	4,243,990.11	36.18	7,486,381.41

合计	2,422,592,395.65	/	84,604,469.77	/	2,337,987,925.88	2,165,705,430.23	/	42,417,603.13	/	2,123,287,827.10
----	------------------	---	---------------	---	------------------	------------------	---	---------------	---	------------------

期末单项金额重大并单项计提坏帐准备的其他应收款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额			
其他应收款 (按单位)	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
客户一	20,666,744.52			根据客户信用状况及提供的质押物判断减值风险极低,不计提坏账
客户二	113,890,149.91	4,634,433.09	4.07	根据预计可回收金额计提坏账
客户三	34,058,948.28			根据客户信用状况及提供的质押物判断减值风险极低,不计提坏账
客户四	28,780,209.65	1,816,120.80	6.31	根据预计可回收金额计提坏账
客户五	16,651,637.86	1,683,446.43	10.11	根据预计可回收金额计提坏账
客户六	13,549,250.34			根据客户信用状况及提供的质押物判断减值风险极低,不计提坏账
客户七	13,274,001.09	1,274,001.10	9.6	根据预计可回收金额计提坏账
客户八	8,210,240.22	8,210,240.22	100	根据客户信用状况全额计提坏账
客户九	11,437,167.40			系对子公司少数股东代垫款,不计提坏账
合计	260,518,349.27	17,618,241.64	/	/

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	1,709,989,235.50		
6 个月至 1 年	243,123,436.80	12,156,171.84	5
1 年以内小计	1,953,112,672.30	12,156,171.84	
1 至 2 年	162,993,353.70	32,598,670.74	20
2 至 3 年	23,994,847.90	11,997,423.95	50
3 年以上	1,282,699.48	1,282,699.48	100
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	2,141,383,573.38	58,034,966.01	

确定该组合依据的说明：

无

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

☐适用 ☒不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

☐适用 ☒不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 46,433,493.24 元；本期收回或转回坏账准备金额 4,246,626.60 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

其中重要的其他应收款核销情况：

☐适用 ☒不适用

其他应收款核销说明：

☐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
业务代垫款	2,358,181,952.76	2,080,912,737.24
已付款未到票之海关增值税	33,905,606.07	61,479,801.77
关联方往来款	11,437,167.40	
其他	19,067,669.42	23,312,891.22
合计	2,422,592,395.65	2,165,705,430.23

(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	贸易代理业 务垫款	352,473,819.88	6 个月内	14.55	0.00
客户二	贸易代理业 务垫款	258,375,592.65	1 至 2 年 : 16,029,671.44 元; 6 个月至 1 年: 29,747,923.73 元; 其余 6 个月内	10.67	4,693,330.47
客户三	贸易代理业 务垫款	113,890,149.91	3 年 以 上 : 16,753,657.34 元; 2 至 3 年 : 50,054,873.72 元; 1 至 2 年 : 34,911,219.18 元; 6 个月-1 年 : 5,009,660.89 元; 其余 6 个月内	4.70	4,634,433.09
客户四	贸易代理业 务垫款	94,732,503.77	1 至 2 年 : 78,644.62 元; 6 个月至 1 年: 57,911,113.46 元; 其余 6 个月内	3.91	2,974,200.52
客户五	贸易代理业 务垫款	86,014,965.77	6 个月内	3.55	
合计	/	905,487,031.98	/	37.38	12,301,964.08

(6). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款:

□适用 √不适用

(8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额:

□适用 √不适用

其他说明:

√适用 □不适用

于 2017 年 12 月 31 日, 本公司向银行转让其他应收款人民币 330,544,143.00 元尚未收到实际债务人的偿付。根据与银行签署的转让协议, 该些其他应收款相关的主要风险与报酬仍由本公司承担, 本公司继续确认该些其他应收款的账面金额, 并将因转让而收到的款项确认为质押借款, 参见附注七、31(1)。

10、 存货

(1). 存货分类

√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	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	38,382,546.53		38,382,546.53	1,553,091.08		1,553,091.08
在产品	25,091,984.05		25,091,984.05			
库存商品						
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						
低值易耗品	5,525,040.52		5,525,040.52			
合计	68,999,571.10		68,999,571.10	1,553,091.08		1,553,091.08

(2). 存货跌价准备

□适用 √不适用

(3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明:

□适用 √不适用

(4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况:

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

11、 持有待售资产

□适用 √不适用

12、一年内到期的非流动资产

□适用 √不适用

13、其他流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税留抵税额	87,229,671.00	71,400,086.73
待抵扣进项税额	4,750,246.95	1,189,189.19
待认证进项税额	1,851,570.89	1,928,830.24
预缴所得税额	1,596,270.12	
理财产品		412,969,464.38
合计	95,427,758.96	487,487,570.54

其他说明

无

14、可供出售金融资产

(1). 可供出售金融资产情况

□适用 √不适用

(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

(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

其他说明

□适用 √不适用

15、持有至到期投资

(1). 持有至到期投资情况：

□适用 √不适用

(2). 期末重要的持有至到期投资：

□适用 √不适用

(3). 本期重分类的持有至到期投资：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

16、长期应收款

(1) 长期应收款情况：

□适用 √不适用

(2) 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

□适用 √不适用

(3) 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

17、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 港船务	8,022,790.35			5,126,010.79			-3,029,925.10			10,118,876.04	
木 里文化	5,261,824.82			-2,436,047.87			-			2,825,776.95	
小计	13,284,615.17			2,689,962.92			-3,029,925.10			12,944,652.99	
合计	13,284,615.17			2,689,962.92			-3,029,925.10			12,944,652.99	

其他说明

无

18、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

19、固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备、器具及家具	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	734,559,156.37	168,878,231.16	14,276,817.83	13,530,262.55	931,244,467.91
2. 本期增加金额	49,343,706.34	56,448,287.00	10,260,818.35	1,610,531.88	117,663,343.57
(1) 购置	2,280,575.64	44,991,918.49	6,997,487.99	1,447,574.82	55,717,556.94
(2) 在建工程转入	44,492,448.22				44,492,448.22
(3) 企业合并增加	2,570,682.48	11,456,368.51	3,263,330.36	162,957.06	17,453,338.41
3. 本期减少金额	30,800.01	522,111.08	930,017.80	1,549.28	1,484,478.17
(1) 处置或报废		309,620.68	883,255.44		1,192,876.12
(2) 外币报表折算差异	30,800.01	212,490.40	46,762.36	1,549.28	291,602.05
4. 期末余额	783,872,062.70	224,804,407.08	23,607,618.38	15,139,245.15	1,047,423,333.31
二、累计折旧					
1. 期初余额	103,800,854.75	60,534,014.13	6,790,601.26	6,190,170.97	177,315,641.11
2. 本期增加金额	17,582,458.57	13,459,455.85	3,910,380.63	1,515,976.84	36,468,271.89
(1) 计提	17,582,458.57	13,459,455.85	3,910,380.63	1,515,976.84	36,468,271.89
3. 本期	824.64	319,498.12	189,810.39	161.30	510,294.45

减少金额					
(1) 处置或报废		309,620.68	181,803.44		491,424.12
(2) 外币报表折算差异	824.64	9,877.44	8,006.95	161.3	18,870.33
4. 期末余额	121,382,488.68	73,673,971.86	10,511,171.50	7,705,986.51	213,273,618.55
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	662,489,574.02	151,130,435.22	7,433,258.64	13,096,446.88	834,149,714.76
2. 期初账面价值	630,758,301.62	108,344,217.03	7,340,091.58	7,486,216.57	753,928,826.80

(2). 暂时闲置的固定资产情况

□适用 √不适用

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

□适用 √不适用

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

□适用 √不适用

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
木材配送中心一号加工车间	8,834,267.62	尚在办理中

其他说明：

√适用 □不适用

截至 2017 年 12 月 31 日止，除净值为人民币 635,692,348.54 元(2016 年 12 月 31 日：人民币 607,379,187.72 元)的房屋建筑物和人民币 115,228,875.98 元(2016 年 12 月 31 日：人民币 107,498,279.67 元)的机器设备用于借款抵押外，其他固定资产所有权未受到限制。

20、在建工程

(1). 在建工程情况

√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
配送中心项目	111,100,962.05		111,100,962.05	30,373,598.86		30,373,598.86
供应链一体化项目	4,387,366.89		4,387,366.89	3,640,329.29		3,640,329.29
其他				1,039,000.00		1,039,000.00
合计	115,488,328.94		115,488,328.94	35,052,928.15		35,052,928.15

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
配送中心项目	419,209,400.00	30,373,598.86	125,219,811.41	44,492,448.22		111,100,962.05	44.93	44.93				募集资金
供应链一体化项目	123,660,000.00	3,640,329.29	1,145,095.86		398,058.26	4,387,366.89	3.87	3.87				募集资金
合计	542,869,400.00	34,013,928.15	126,364,907.27	44,492,448.22	398,058.26	115,488,328.94	/	/			/	/

(3). 本期计提在建工程减值准备情况：

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

21、工程物资

□适用 √不适用

22、固定资产清理

□适用 √不适用

23、生产性生物资产**(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产**

□适用 √不适用

(2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

其他说明

□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**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	林地砍伐权	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	289,849,700.64	1,564,139.74			291,413,840.38
2. 本期增加金额		1,170,237.79		540,517,409.52	541,687,647.31
(1) 购置		534,839.44		1,066,749.61	1,601,589.05
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加		49,340.09		539,450,659.91	539,500,000.00
(4) 在建工程转入		586,058.26			586,058.26
3. 本期减少金额		411.17		241,006.07	241,417.24
(1) 处置					
(2) 外币报表折算差异		411.17		241,006.07	241,417.24
4. 期末余额	289,849,700.64	2,733,966.36		540,276,403.45	832,860,070.45

二、累计摊销					
1. 期初余额	31,915,212.01	822,122.11			32,737,334.12
2. 本期增加金额	6,028,394.46	267,421.52		9,750,831.4	16,046,647.38
(1) 计提	6,028,394.46	267,421.52		9,750,831.4	16,046,647.38
3. 本期减少金额		33.16		2,974.65	3,007.81
(1) 处置					
(2) 外币报表折算差异		33.16		2,974.65	3,007.81
4. 期末余额	37,943,606.47	1,089,510.47		9,747,856.75	48,780,973.69
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	251,906,094.17	1,644,455.89		530,528,546.70	784,079,096.76
2. 期初账面价值	257,934,488.63	742,017.63			258,676,506.26

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
土地使用权	30,762,671.13	正在办理中

其他说明：

☒ 适用 ☐ 不适用

截至 2017 年 12 月 31 日止，除净值为人民币 208,983,123.43 元(2016 年 12 月 31 日：人民币 214,028,549.05 元)的土地使用权用于借款抵押外，其他无形资产所有权未受到限制。

26、开发支出

☐ 适用 ☒ 不适用

27、商誉

(1). 商誉账面原值

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
裕林国际		90,499,436.22				90,499,436.22
合计		90,499,436.22				90,499,436.22

(2). 商誉减值准备

☐ 适用 ☒ 不适用

说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法

☒ 适用 ☐ 不适用

计算包含上述商誉资产组的可收回金额的关键假设及其依据如下：

资产组裕林国际的可收回金额按照预计未来现金流量的现值确定。未来现金流量基于管理层批准的基准日后未来 5 年的财务预算确定。在预计未来现金流量的现值时使用的关键假设为：基于该资产组过去的业绩和对市场发展的预期，估计预计的未来 5 年平均收入增长率(6.00%)及折现率(20%)。

其他说明

☐ 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
装修及租赁费	2,367,270.84	8,242,141.04	2,442,320.50		8,167,091.38
合计	2,367,270.84	8,242,141.04	2,442,320.50		8,167,091.38

其他说明：

无

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	85,790,254.17	21,447,563.55	43,201,788.39	10,800,447.10
内部交易未实现利润	2,332,629.51	583,157.38		
可抵扣亏损	41,273,541.59	11,686,716.25	4,926,976.23	1,231,744.06
职工薪酬	2,168,623.23	650,586.97		
递延收益	27,422,169.66	6,855,542.42	27,593,181.12	6,898,295.29
合计	158,987,218.16	41,223,566.57	75,721,945.74	18,930,486.45

(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	502,025,649.87	150,607,694.96		
可供出售金融资产公允价值变动				
无形资产摊销差异	1,110,505.03	333,151.51		
合计	503,136,154.90	150,940,846.47		

(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

单位：元 币种：人民币

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	333,151.51	40,890,415.06		18,930,486.45
递延所得税负债	333,151.51	150,607,694.96		

(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	626,322.02	
可抵扣亏损	15,352,300.83	1,676,053.88
合计	15,978,622.85	1,676,053.88

(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
2017 年		409,354.74	
2018 年	9,127,497.05	322,256.15	
2019 年	4,530,771.76	139,943.73	
2020 年	1,694,032.02	177,817.28	
2021 年		626,681.98	
合计	15,352,300.83	1,676,053.88	/

其他说明：

□适用 √不适用

30、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预付设备款	7,018,667.04	
押金及保证金	937,253.63	
合计	7,955,920.67	

其他说明：

无

31、短期借款

(1). 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	337,444,143.00	70,359,785.04
抵押借款		
保证借款		
信用借款	6,746,752.97	
贸易融资	1,188,023,455.48	1,316,950,591.97
票据贴现借款	17,880,639.14	
合计	1,550,094,990.59	1,387,310,377.01

短期借款分类的说明：

贸易融资主要系国际贸易中的信用证押汇及海外代付。

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

32、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

33、衍生金融负债

☐适用 ☒不适用

34、应付票据

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	4,928,848.72	
合计	4,928,848.72	

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

35、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
购货款	72,872,649.10	13,045,786.77
合计	72,872,649.10	13,045,786.77

(2). 账龄超过 1 年的重要应付账款

☐适用 ☒不适用

其他说明

☐适用 ☒不适用

36、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
预收保证金	42,627,724.72	31,938,987.70
预收货款	123,244,210.96	78,267,779.00
其他	98,970.00	29,370.00
合计	165,970,905.68	110,236,136.70

(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

□适用 √不适用

37、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	13,047,575.83	92,159,070.43	84,161,136.32	21,045,509.94
二、离职后福利-设定提存计划	236,825.07	4,909,646.55	4,847,064.65	299,406.97
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	13,284,400.90	97,068,716.98	89,008,200.97	21,344,916.91

(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	12,936,018.17	73,181,849.10	71,597,493.35	14,520,373.92
二、职工福利费	0.00	4,685,306.17	3,907,734.68	777,571.49
三、社会保险费	107,871.66	12,035,594.46	6,398,097.59	5,745,368.53
其中：医疗保险费	98,432.91	2,012,975.35	1,984,992.28	126,415.98
工伤保险费	5,094.16	343,462.34	339,367.26	9,189.24
生育保险费	4,344.59	219,459.28	216,430.38	7,373.49

境外社会保险费		9,459,697.49	3,857,307.67	5,602,389.82
四、住房公积金	3,686.00	2,256,320.70	2,257,810.70	2,196.00
五、工会经费和职工教育经费				
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	13,047,575.83	92,159,070.43	84,161,136.32	21,045,509.94

(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	221,856.24	4,636,836.24	4,583,638.96	275,053.52
2、失业保险费	14,968.83	272,810.31	263,425.69	24,353.45
3、企业年金缴费				
合计	236,825.07	4,909,646.55	4,847,064.65	299,406.97

其他说明：

√适用 □不适用

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一定比例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。

本公司本年度应分别向养老保险、失业保险计划缴存费用人民币4,636,836.24元及人民币272,810.31元(2016年度：人民币4,582,219.42元及人民币310,631.66元)。于2017年12月31日，本公司尚有人民币275,053.52元及人民币24,353.45元(2016年12月31日：人民币221,856.24元及人民币14,968.83元)的应缴存费用是于本年末到期而未支付给养老保险及失业保险计划的。

38、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	8,127,918.63	2,232,116.16
消费税		
营业税		43,138.57
企业所得税	23,784,435.79	5,458,075.06
个人所得税		
城市维护建设税		
林地税	616,677.23	
其他	2,983,561.97	2,464,135.85
合计	35,512,593.62	10,197,465.64

其他说明：

无

39、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	4,021,503.25	6,089,586.94
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
合计	4,021,503.25	6,089,586.94

重要的已逾期未支付的利息情况：

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

40、应付股利

☐ 适用 ☒ 不适用

41、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
关联方往来款	56,916,721.89	180,500.00
工程设备款	3,221,424.58	4,834,975.24
远期信用证承兑	478,166,893.60	440,591,499.40
押金	1,749,720.00	1,700,000.00
待退回预收款	8,781,624.34	
其他	5,406,877.52	5,358,861.00
合计	554,243,261.93	452,665,835.64

(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明

☒ 适用 ☐ 不适用

本公司之子公司 TRANSPORT BOIS ETNEGOCE INTERNATIONAL 与客户协商终止销售合同，需退回预收销售款 737,951,625.00 中非法郎，折合人民币 8,781,624.34 元。

42、持有待售负债

□适用 √不适用

43、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		
1 年内到期的长期应付款	67,307,749.90	
一年内到期的递延收益		1,705,413.47
合计	67,307,749.90	1,705,413.47

其他说明：

无

44、其他流动负债

其他流动负债情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
短期应付债券		
待转销项税额	25,606,518.54	24,254,266.94
合计	25,606,518.54	24,254,266.94

短期应付债券的增减变动：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

45、长期借款**(1). 长期借款分类**

□适用 √不适用

其他说明，包括利率区间：

□适用 √不适用

46、应付债券**(1). 应付债券**

□适用 √不适用

(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

(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明:

☐适用 ☒不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明:

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

☐适用 ☒不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

☐适用 ☒不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

☐适用 ☒不适用

其他说明:

☐适用 ☒不适用

47、长期应付款

(1) 按款项性质列示长期应付款:

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	期末余额
应付股权收购款		133,181,506.06
减: 一年内到期的长期应付款		-67,307,749.90
合计		65,873,756.16

其他说明:

☒适用 ☐不适用

本公司向自然人许杰、邹勤购买了其合计持有的裕林国际 55%股权,截至 2017 年 12 月 31 日止,公允价值人民币 133,181,506.06 元的收购对价尚未支付,其中人民币 67,307,749.90 元将于 2018 年度支付。

48、长期应付职工薪酬

☐适用 ☒不适用

49、专项应付款

☐适用 ☒不适用

50、预计负债

☐适用 ☒不适用

51、递延收益

递延收益情况

√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	形成原因
政府补助	27,593,181.12	1,610,000.00	1,781,011.46	27,422,169.66	
减：一年内到期的递延收益	-1,705,413.47		-1,705,413.47		
合计	25,887,767.65	1,610,000.00	75,597.99	27,422,169.66	/

涉及政府补助的项目：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
项目建设补偿款	12,945,107.00		295,888.16		12,649,218.84	与资产相关
木材物流信息平台建设专项补贴款	935,013.64		200,000.00		735,013.64	与资产相关
木材物流配送中心专项补贴款	6,900,000.00		300,000.00		6,600,000.00	与资产相关
木材装卸扩能项目专项补贴款	1,206,666.67		93,333.36		1,113,333.31	与资产相关
装载机更新换代补贴款(注1)	1,665,277.78	610,000.00	314,416.67		1,960,861.11	与资产相关
木材供应链管理一体化服务平台发展专项资金	2,155,102.04		538,775.51		1,616,326.53	与资产相关
木材进口交易中心发展专项资金	800,000.00				800,000.00	与资产相关
交通运输节能减排专项资金(注2)	986,013.99	1,000,000.00	38,597.76		1,947,416.23	与资产相关
合计	27,593,181.12	1,610,000.00	1,781,011.46		27,422,169.66	/

其他说明：

√适用 □不适用

注 1：本公司于 2017 年度收到人民币 610,000.00 元的政府补助用于装载机的更新换代，计入递延收益核算，并在相关资产使用寿命内确认为收益。

注 2：本公司于 2017 年度收到人民币 1,000,000.00 元的政府补助用于节能减排设备购置，计入递延收益核算，并在相关资产使用寿命内确认收益。

52、其他非流动负债

□适用 √不适用

53、股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	462,320,932						462,320,932

其他说明：

无

54、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

□适用 √不适用

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

□适用 √不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

55、资本公积

√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
资本溢价（股本溢价）	1,145,141,581.31			1,145,141,581.31
其他资本公积				
收购少数股东股权	6,363,897.47			6,363,897.47
以权益结算的股份支付权益	30,500,000.00			30,500,000.00

合计	1,182,005,478.78			1,182,005,478.78
----	------------------	--	--	------------------

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

56、库存股

☐适用 ☒不适用

57、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收益	481,352.69	-467,700.35			-465,267.24	-2,433.11	16,085.45
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	481,352.69	-467,700.35			-465,267.24	-2,433.11	16,085.45
其他综合收益合计	481,352.69	-467,700.35			-465,267.24	-2,433.11	16,085.45

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：

无

58、专项储备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费		1,763,728.82	1,763,728.82	
合计		1,763,728.82	1,763,728.82	

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

59、盈余公积

√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
法定盈余公积	14,319,932.35	2,630,080.01		16,950,012.36
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	14,319,932.35	2,630,080.01		16,950,012.36

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

60、未分配利润

√适用 □不适用

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	562,056,145.07	526,265,459.63

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	562,056,145.07	526,265,459.63
加：本期归属于母公司所有者的净利润	104,191,835.72	80,225,910.19
减：提取法定盈余公积	2,630,080.01	3,385,224.75
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	46,232,093.20	41,050,000.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	617,385,807.58	562,056,145.07

调整期初未分配利润明细：

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

61、营业收入和营业成本

√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	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	675,375,983.15	311,457,216.26	400,216,340.67	152,618,529.36
其他业务				
合计	675,375,983.15	311,457,216.26	400,216,340.67	152,618,529.36

62、税金及附加

√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
消费税		
营业税		
城市维护建设税	722,890.84	891,108.39
教育费附加	546,438.34	631,357.47
资源税		
房产税	687,046.37	506,733.17
土地使用税	2,644,817.36	1,879,968.30
车船使用税		
印花税	1,278,975.62	212,457.17
关税	3,897,168.37	

采伐税	1,073,251.46	
林地税	1,552,508.75	
其他	1,404,984.09	472,441.47
合计	13,808,081.20	4,594,065.97

其他说明：

无

63、销售费用

√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
工资及福利费	1,770,071.53	1,729,075.89
社会保险费	196,304.50	163,038.75
车辆费用	643,850.28	551,964.38
办公费	290,365.13	721,883.84
通讯费	172,713.52	124,181.15
差旅费	1,176,173.75	277,674.68
业务招待费	5,167,749.93	5,339,719.96
运费	6,754,266.84	
其他	30,679.30	117,163.64
合计	16,202,174.78	9,024,702.29

其他说明：

无

64、管理费用

√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
工资及福利费	24,934,588.98	20,014,634.61
职工保险费	2,867,674.60	1,890,818.09
折旧摊销	12,142,244.00	10,970,067.37
中介服务费	5,839,140.96	3,863,871.14
税金		1,456,104.41
业务招待费	9,245,486.04	9,227,605.46
办公费	3,682,777.11	3,981,728.23
差旅费	2,692,880.19	2,505,723.38
汽车费用	1,758,638.87	1,615,423.40
租金及物业管理费	6,166,768.25	4,235,436.72
其他	8,434,006.13	3,445,863.19

合计	77,764,205.13	63,207,276.00
----	---------------	---------------

其他说明：

无

65、财务费用

√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
利息支出	75,739,325.08	71,885,663.92
减：利息收入	-3,214,653.57	-3,160,233.31
汇兑损失(收益)	-8,670,953.11	-15,446,937.92
银行返点	-675,337.35	-4,978,126.59
手续费	6,980,079.52	6,783,586.93
合计	70,158,460.57	55,083,953.03

其他说明：

无

66、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	42,837,739.28	16,991,659.77
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	42,837,739.28	16,991,659.77

其他说明：

无

67、公允价值变动收益

□适用 √不适用

68、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	2,689,962.92	1,451,106.49
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		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
理财产品投资收益	5,659,917.94	3,792,195.26
合计	8,349,880.86	5,243,301.75

其他说明：

无

69、营业外收入

营业外收入情况

√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	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	11,871,167.96	3,777,872.19	11,871,167.96
其他	1,179,925.45	706,664.69	1,179,925.45
合计	13,051,093.41	4,484,536.88	13,051,093.41

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
江苏省省级现代服务业发展专项资金	1,000,000.00		与收益相关
并购重组补贴	9,000,000.00		与收益相关
项目建设补偿款		295,888.16	与资产相关
木材物流信息平台建设专项补贴款		231,444.88	与资产相关
木材装卸扩能项目专项补贴款		113,333.33	与资产相关
木材供应链管理一体化服务平台发展专项资金		44,897.96	与资产相关
木材物流配送中心专项补贴款		600,000.00	与资产相关
装载机更新换代补贴款		224,722.22	与资产相关
交通运输节能减排专项资金		13,986.01	与资产相关
新港园区沿江港口物流产业发展扶持奖励基金		700,175.13	与收益相关
发展商贸业务资金补贴		965,360.00	与收益相关
其他	1,871,167.96	588,064.50	与收益相关
合计	11,871,167.96	3,777,872.19	/

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

70、营业外支出

☒ 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	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计			
其中：固定资产处置损失			
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			
商业赔款	466,039.28	97,284.56	466,039.28
其他	986,788.64	95,000.00	986,788.64
合计	1,452,827.92	192,284.56	1,452,827.92

其他说明：

无

71、所得税费用

(1) 所得税费用表

√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
当期所得税费用	49,581,940.82	34,627,358.73
递延所得税费用	-10,313,035.29	-6,251,836.70
所得税汇算清缴差异	938,332.32	-428,715.30
合计	40,207,237.85	27,946,806.73

(2) 会计利润与所得税费用调整过程：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	164,603,162.17
按法定/适用税率计算的所得税费用	41,150,790.54
子公司适用不同税率的影响	-2,392,837.55
调整以前期间所得税的影响	938,332.32
非应税收入的影响	-672,490.74
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	934,696.20
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-1,844.43
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差	250,591.51

异或可抵扣亏损的影响	
所得税费用	40,207,237.85

其他说明：

☐ 适用 ☒ 不适用

72、其他综合收益

☒ 适用 ☐ 不适用

详见附注七、57

73、现金流量表项目

(1). 收到的其他与经营活动有关的现金：

☒ 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
收回代理采购代垫款	6,676,063,827.65	6,402,629,068.96
利息收入	3,214,653.57	3,160,233.31
其他	14,090,467.58	8,617,810.74
合计	6,693,368,948.80	6,414,407,113.01

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金：

☒ 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
代理采购代垫款	7,363,677,353.56	6,691,597,726.53
银行手续费	6,980,102.28	6,783,586.93
业务招待费	14,413,235.97	14,567,325.42
差旅费	3,869,053.94	2,783,398.06
办公费	3,973,142.24	4,703,612.07
其他	6,701,666.98	16,605,314.91
合计	7,399,614,554.97	6,737,040,963.92

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

☒ 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
收回预付土地款		32,825,234.00
收到与资产相关的政府补助	1,610,000.00	
合计	1,610,000.00	32,825,234.00

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

☒ 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
裕林国际股权收购中介费用	9,467,146.35	
合计	9,467,146.35	

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

无

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

☐ 适用 ☒ 不适用

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

☒ 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
发行股票中介费用		3,369,164.47
合计		3,369,164.47

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

74、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

☒ 适用 ☐ 不适用

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	124,395,924.32	80,225,910.19
加：资产减值准备	42,837,739.28	16,991,659.77
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	36,468,271.89	30,368,386.98

无形资产摊销	16,046,647.38	6,128,202.90
长期待摊费用摊销	2,442,320.50	444,346.67
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)	274,101.57	58,991.40
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)		
财务费用(收益以“—”号填列)	75,739,325.08	71,885,663.92
投资损失(收益以“—”号填列)	-8,349,880.86	-5,243,301.75
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	-7,601,069.28	-6,251,836.70
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	-2,970,551.91	
存货的减少(增加以“—”号填列)	20,288,719.92	-323,728.66
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	-802,366,293.38	-599,909,138.46
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	68,339,000.66	203,915,038.68
其他	-6,044,197.97	-4,928,149.22
经营活动产生的现金流量净额	-440,499,942.80	-206,637,954.28
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	453,990,402.94	390,503,164.40
减: 现金的期初余额	390,503,164.40	309,836,281.80
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	63,487,238.54	80,666,882.60

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	149,430,000.00
裕林国际	149,430,000.00
减: 购买日子公司持有的现金及现金等价物	265,673.51
裕林国际	265,673.51
加: 以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	

取得子公司支付的现金净额	149,164,326.49
--------------	----------------

其他说明:

无

(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

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	453,990,402.94	390,503,164.4
其中：库存现金	1,414,585.31	104,692.68
可随时用于支付的银行存款	452,575,817.63	390,398,471.72
可随时用于支付的其他货币资金		
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	453,990,402.94	390,503,164.40
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		

其他说明:

☐适用 ☒不适用

75、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:

☐适用 ☒不适用

76、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	18,518,807.51	开具信用证质押
应收票据	25,141,835.48	借款质押
存货		

固定资产	750,921,224.52	借款抵押
无形资产	208,983,123.43	借款抵押
其他应收款	330,544,143.00	借款质押
合计	1,334,109,133.94	/

其他说明：

无

77、 外币货币性项目

(1). 外币货币性项目：

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	331,814.36	6.53	2,168,141.36
欧元	1,141.65	7.80	8,907.49
港币	164,575.06	0.84	137,568.30
应收账款			
其中：美元			
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			
其他应收款			
美元	67,537,178.39	6.53	441,301,431.04
欧元	8,887,921.54	7.80	69,346,230.20
短期借款			
美元	93,429,144.46	6.53	610,484,715.73
其他应付款			
美元	16,209,744.16	6.53	105,917,710.29
欧元	1,572,038.97	7.80	12,265,519.63

其他说明：

无

- (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

78、套期

☐适用 ☒不适用

79、政府补助

1. 政府补助基本情况

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
江苏省省级现代服务业发展专项资金	1,000,000.00	营业外收入	1,000,000.00
并购重组补贴	9,000,000.00	营业外收入	9,000,000.00
装载机更新换代补贴款	610,000.00	其他收益	314,416.67
交通运输节能减排专项资金	1,000,000.00	其他收益	38,597.76

2. 政府补助退回情况

☐适用 ☒不适用

其他说明

无

80、其他

☐适用 ☒不适用

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

☒适用 ☐不适用

(1). 本期发生的非同一控制下企业合并

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例(%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
裕林国际	2017 年 7 月 21 日	280,160,312.70	55	现金购买股权	2017 年 7 月 21 日	控制权的转移	212,577,843.53	44,899,981.84

其他说明：

无

(2). 合并成本及商誉

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合并成本	裕林国际
--现金	280,160,312.70
--非现金资产的公允价值	
--发行或承担的债务的公允价值	
--发行的权益性证券的公允价值	
--或有对价的公允价值	
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
--其他	
合并成本合计	280,160,312.70
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	192,508,707.51
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	87,651,605.19

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

2017 年 6 月 23 日，本公司与自然人许杰、邹勤签署《股权转让协议》，收购裕林国际 55%股权。

2017 年 7 月 21 日，上述交易完成，裕林国际成为本公司之子公司。

大额商誉形成的主要原因：

股权收购款合计人民币 293,000,000.00 元，其中人民币 149,430,000.00 元于 2017 年度支付完毕，人民币 70,320,000.00 元将于 2018 年度支付，人民币 73,250,000.00 元将于 2020 年度支付。

其他说明：

考虑到后续对价的时间价值，于 2017 年 7 月 21 日，收购对价公允价值为人民币 280,160,312.70 元。

此外，根据《股权转让协议》，若裕林国际自 2017 年 3 月 31 日至 2018 年 12 月 31 日止期间的利润总额小于人民币 165,000,000.00 元或 2019 年度的利润总额小于人民币 110,000,000.00 元，原股东需就差额部分的 55%向本公司支付补偿款。若本公司对裕林国际的股权价值出现减值，并且截至 2019 年 12 月 31 日止，股权价值减值金额超过已收到的前述补偿款，原股东需就差额部分向本公司支付补偿款。于 2017 年 12 月 31 日，根据裕林国际利润完成情况及近期木材市场价格走势，在确定合并成本时，本公司判断取得该等补偿款的可能性极小，故不存在重大的或有对价公允价值。

(3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	裕林国际	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	648,912,690.59	137,847,154.02
货币资金	265,673.51	265,673.51
应收款项	16,011,014.62	16,011,014.62

存货	47,157,760.10	47,157,760.10
固定资产	17,453,338.41	17,453,338.41
无形资产	539,500,000.00	28,434,463.43
其他资产	28,524,903.95	28,524,903.95
负债：	298,726,668.80	145,407,007.83
借款	8,560,602.97	8,560,602.97
应付款项	116,328,273.17	116,328,273.17
递延所得税负债	153,911,398.38	591,737.41
其他负债	19,926,394.28	19,926,394.28
净资产	350,186,021.79	-7,559,853.81
减：少数股东权益	157,677,314.28	-3,389,062.57
取得的净资产	192,508,707.51	-4,170,791.24

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

裕林国际可辨认资产以及负债的公允价值已经评估师按收益法及资产基础法确定的估值结果确定。

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

无

其他说明：

无

(4). 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

☐适用 ☒不适用

(5). 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

☐适用 ☒不适用

(6). 其他说明：

☐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

其他说明：

☐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：

☒适用 ☐不适用

本年度，上海万林供应链管理有限公司分别设立全资子公司沈阳万林物流有限公司、唐山万林物流有限公司和临沂万林物流有限公司。

本年度，江苏万林国际运输代理有限公司注销下属子公司常熟万林船务代理有限公司。

6、 其他

☐适用 ☒不适用

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

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	
盈利港务	江苏靖江	江苏靖江	港口建设、经营	100	0	非同一控制下企业合并
万林运输	江苏靖江	江苏靖江	货运、船舶代理及仓储	100	0	设立
上海迈林	上海	上海	进出口、木材销售	99.50	0.50	设立
万林香港	香港	香港	木制品生产、代理进出口	100	0	设立
万林产业园	江苏靖江	江苏靖江	市场管理	100	0	设立
连云港万林	江苏连云港	江苏连云港	货物配载、货物仓储、物流配送	100	0	设立
万林供应链	上海	上海	供应链管理、货运代理、仓储运输	100	0	设立
裕林国际	香港	香港	进出口、木材销售	55	0	非同一控制下企业合并
上海铨林国际物流有限公司	上海	上海	货运代理	100	0	设立
苏州新海兰船务代理有限公司	江苏张家港、靖江	江苏张家港	国际船舶代理	100	0	非同一控制下企业合并
迈林国际(香港)有限公司	香港	香港	代理进出口	100	0	设立
天津万林物流有限公司	天津	天津	货运代理、仓储运输	100	0	设立
日照市万林物流有限公司	山东日照	山东日照	货运代理、仓储运输	100	0	设立
万林供应链管理靖江有限公司	江苏靖江	江苏靖江	供应链管理、货运代理、仓储运输	100	0	设立
青岛万林东方物流有限公司	山东青岛	山东青岛	货运代理、仓储运输	100	0	设立
莆田万林物流有限公司	福建莆田	福建莆田	货运代理、仓储运输	100	0	设立
东莞万林物流有限公司	东莞	东莞	货运代理、仓储运输	100	0	设立
重庆万林物流有限公司	重庆	重庆	货运代理、仓储运输	100	0	设立

沈阳万林物流有限公司	沈阳	沈阳	货运代理、仓储运输	100	0	设立
唐山万林物流有限公司	唐山	唐山	货运代理、仓储运输	100	0	设立
临沂物流有限公司	临沂	临沂	货运代理、仓储运输	100	0	设立
广林国际木业有限公司	香港	香港	投资	55	0	非同一控制下企业合并
茂林木业有限公司	香港	香港	进出口、木材销售	0	55	非同一控制下企业合并
冠林木业有限公司	香港	香港	进出口、木材销售	0	55	非同一控制下企业合并
美林木业有限公司	香港	香港	进出口、木材销售	0	55	非同一控制下企业合并
富林木业有限公司	香港	香港	进出口、木材销售	0	55	非同一控制下企业合并
利通(香港)发展有限公司	香港	香港	进出口、木材销售	0	55	非同一控制下企业合并
MONT PELE BOIS	加蓬	加蓬	进出口、木材销售	0	55	非同一控制下企业合并
TRANSPORT BOIS ETNEGOCE INTERNATIONAL	加蓬	加蓬	进出口、木材销售	0	55	非同一控制下企业合并
MITZIC EXPLOITATION FORESTIERE	加蓬	加蓬	进出口、木材销售	0	55	非同一控制下企业合并
COMPAGNIE FORESTIERE DES ABEILLES	加蓬	加蓬	进出口、木材销售	0	54.92	非同一控制下企业合并

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无

(2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	少数股东持股	本期归属于少数股	本期向少数股东宣	期末少数股东权
-------	--------	----------	----------	---------

	比例	东的损益	告分派的股利	益余额
裕林国际	45%	20,204,088.60		175,546,800.80

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

☒适用 ☐不适用

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
裕林国际	199,814,397.27	587,622,475.90	787,436,873.17	240,351,961.68	152,003,952.84	392,355,914.52					

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
裕林国际	212,577,843.53	44,899,981.84	51,222,495.63	81,166,818.56				

其他说明：

无

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制：

☐适用 ☒不适用

(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：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

☐适用 ☒不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

(1) 重要的合营企业或联营企业

□适用 √不适用

(2) 重要合营企业的主要财务信息

□适用 √不适用

(3) 重要联营企业的主要财务信息

□适用 √不适用

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润		
—其他综合收益		
—综合收益总额		
联营企业：		
投资账面价值合计	12,944,652.99	13,284,615.17
下列各项按持股比例计算的合计数		
—净利润	2,689,962.92	1,451,106.49
—其他综合收益		
—综合收益总额	2,689,962.92	1,451,106.49

其他说明

无

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明：

□适用 √不适用

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

□适用 √不适用

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

□适用 √不适用

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

□适用 √不适用

4、重要的共同经营

□适用 √不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

□适用 √不适用

6、其他

□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货币资金、应收票据、应收款项、借款、应付款项、应付票据、长期应付款等，各项金融工具的详细情况说明见附注七。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。

1. 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。

1.1 市场风险**1.1.1. 外汇风险**

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。于 2017 年 12 月 31 日，除下表所述资产或负债为外币余额外，本公司的主要资产及负债均为记账本位币。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。

人民币元

项目	年末数	年初数
美元：		
货币资金	2,168,141.36	11,932,377.89
其他应收款	441,301,431.04	756,414,064.56
短期借款	610,484,715.73	384,187,040.98
其他应付款	105,917,710.29	211,162,736.59
欧元：		
货币资金	8,907.49	10,936.09
其他应收款	69,346,230.20	16,683,221.07
其他应付款	12,265,519.63	4,889,365.24
港币：		
货币资金	137,568.30	
外币金融资产(负债)净额	-215,705,667.26	184,801,456.80

本公司密切关注汇率变动对本公司外汇风险的影响。

外汇风险的敏感性分析

本公司主要涉及美元和欧元兑人民币之间的外汇风险，在其他变量不变的情况下，汇率可能发生的合理变动对当期损益和股东权益的税后影响如下：

人民币元

项目	汇率变动	本年度		上年度	
		对净利润的影响	对股东权益的影响	对净利润的影响	对股东权益的影响

美元	对记账本位币贬值 5%	10,234,982.01	10,234,982.01	-6,487,374.93	-6,487,374.93
美元	对记账本位币升值 5%	-10,234,982.01	-10,234,982.01	6,487,374.93	6,487,374.93
欧元	对记账本位币贬值 5%	-2,140,860.68	-2,140,860.68	-442,679.70	-442,679.70
欧元	对记账本位币升值 5%	2,140,860.68	2,140,860.68	442,679.70	442,679.70

1.1.2. 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(附注七、31)有关。本公司的政策是保持这些借款的浮动利率,以消除利率的公允价值变动风险。

利率风险敏感性分析

利率风险敏感性分析系基于市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用的假设。在上述假设的基础上,在其他变量不变的情况下,利率可能发生的合理变动对当期损益和股东权益的税后影响如下:

人民币元

项目	利率变动	本年度		上年度	
		对净利润的影响	对股东权益的影响	对净利润的影响	对股东权益的影响
市场利率	上升 50 个基点	-5,711,792.13	-5,711,792.13	-5,150,438.90	-5,150,438.90
市场利率	降低 50 个基点	5,711,792.13	5,711,792.13	5,150,438.90	5,150,438.90

1.2 信用风险

2017 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,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。

本公司仅与信用良好的第三方进行贸易。应收账款和其他应收款余额持续受到监察,本公司于每个资产负债表日审核应收款的回收情况及对方提供的担保抵押情况,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。

如附注七、5 及 9 所述,本公司应收账款前五名单位及其他应收款前五名单位合计余额分别占应收账款及其他应收款总体余额的 32.97%及 37.38%,除此之外本公司无其他重大信用集中风险。

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。

1.3 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主要资金来源。2017 年 12 月 31 日本公司尚未使用的银行借款额度为人民币 157,784 万元。

本公司持有的金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下:

人民币元

	即期及 1 年以内	1 年至 5 年	5 年以上	合计
短期借款	1,562,229,725.79			1,562,229,725.79
应付票据	4,928,848.72			4,928,848.72
应付账款	72,872,649.10			72,872,649.10
其他应付款	554,243,261.93			554,243,261.9300
长期应付款及一年内到期长期应付款	70,320,000.00	73,250,000.00		143,570,000.00

2. 金融资产转移

2.1 已转移但未终止确认的金融资产

本年度,本公司向银行转让其他应收款人民币 330,544,143.00 元尚未收到实际债务人的偿付。如实际债务人于最迟还款期内未偿还,银行有权要求本公司回购其他应收款。由于本公司仍承担了这些其他应收款相关的主要风险与报酬,本公司继续确认这些其他应收款的账面金额,并将因转让而收到的款项确认为质押借款。于 2017 年 12 月 31 日,本公司确认的质押借款余额为人民币

330,544,143.00 元(参见附注七、31)。

本年度，本公司向第三方背书应收票据以偿付应付账款。如这些票据到期未能承兑，被背书人有权要求本公司付清未结算的余额。由于本公司仍承担了与这些票据相关的主要风险与报酬，本公司继续全额确认应收票据及应付账款的账面金额。于 2017 年 12 月 31 日，已背书未到期的应收票据为人民币 438,304.00 元。(参见附注七、4)。

本年度，本公司向银行贴现票据以取得现金对价。如该票据到期未能承兑，银行有权要求本公司付清未结算的余额。由于本公司仍承担了与这些票据相关的信用风险等主要风险，本公司继续全额确认应收票据，并将因转让而收到的款项确认为质押借款。于 2017 年 12 月 31 日，已贴现未到期的应收票据为人民币 17,880,639.14 元。(参见附注七、31)。

3. 资本管理

本公司通过优化负债与股东权益的结构来管理资本，以确保集团内的主体能够持续经营，并同时最大限度增加股东回报。

本公司的资本结构由本公司的净债务(附注七、1 及 31 中详细披露的借款与现金和银行存款余额抵减后的净额)和股东权益(包括分别在附注七、53、55、57、59、60 披露的股本、资本公积、其他综合收益、盈余公积、未分配利润)组成。

本公司并未受制于外部强制性资本管理要求。本公司的风险管理委员会每半年复核一次本公司的资本结构。作为复核的一部分，委员会考虑资本成本以及各类资本相关的风险，并相应确认本公司的资本管理政策。

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

☐适用 ☒不适用

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

☐适用 ☒不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

☐适用 ☒不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

☒适用 ☐不适用

本公司流动资产及流动负债中不以公允价值计量的金融资产与金融负债的账面价值接近公允价值。

9、其他

☐适用 ☒不适用

十二、 关联方及关联交易

1、 本企业的母公司情况

☒适用 ☐不适用

单位：万元 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(%)
上海沪瑞	上海	投资	3,800	22.17	22.17

本企业的母公司情况的说明

上海沪瑞为本公司第一大股东，其由自然人黄保忠先生控制。本公司之实际控制人为黄保忠先生，其直接及间接对本公司的持股比例及表决权比例为 33.65%。

本企业最终控制方是黄保忠

其他说明：

无

2、 本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

☒适用 ☐不适用

九、1

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

☒适用 ☐不适用

九、3

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

其他说明

☐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
许杰、邹勤	子公司少数股东

其他说明

无

5、 关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

☐适用 ☒不适用

出售商品/提供劳务情况表

☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
新港船务	提供劳务	141,509.43	141,509.43

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

☐适用 ☒不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表:

☐适用 ☒不适用

关联托管/承包情况说明

☐适用 ☒不适用

本公司委托管理/出包情况表:

☐适用 ☒不适用

关联管理/出包情况说明

☐适用 ☒不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方:

☐适用 ☒不适用

本公司作为承租方:

☐适用 ☒不适用

关联租赁情况说明

☐适用 ☒不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

☐适用 ☒不适用

本公司作为被担保方

☐适用 ☒不适用

关联担保情况说明

☐适用 ☒不适用

(5). 关联方资金拆借

☐适用 ☒不适用

(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: 万元 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	764.56	633.13

(8). 其他关联交易

☐适用 ☒不适用

6、关联方应收应付款项

(1). 应收项目

☒适用 ☐不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	新港船务			50,000.00	
其他应收款	许杰、邹勤	11,437,167.40			

(2). 应付项目

√适用 □不适用

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	许杰、邹勤	56,916,721.89	
长期应付款及一年内到期长期应付款	许杰、邹勤	133,181,506.06	

7、关联方承诺

□适用 √不适用

8、其他

□适用 √不适用

十三、 股份支付

1、 股份支付总体情况

□适用 √不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

□适用 √不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

□适用 √不适用

4、 股份支付的修改、终止情况

□适用 √不适用

5、 其他

□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)资本承诺

人民币千元

	年末金额	年初金额
已签约但尚未于财务报表中确认的购建长期资产承诺	48,028	16,726

(2)经营租赁

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：

人民币千元

	年末金额	年初金额
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：		
资产负债表日后第 1 年	18,968	7,787
资产负债表日后第 2 年	10,670	6,145
资产负债表日后第 3 年	3,875	4,416
以后年度	300	2,406
合计	33,813	20,754

2、或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

☐适用 ☒不适用

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

☒适用 ☐不适用

于 2017 年 12 月 31 日，本公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

☒适用 ☐不适用

公司以应收票据人民币 25,141,835.48 元及其他应收款人民币 330,544,143.00 元作为担保物取得借款合计人民币 355,685,978.48 元。

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	46,232,093.20
经审议批准宣告发放的利润或股利	46,232,093.20

3、销售退回

☐适用 ☒不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

☒适用 ☐不适用

于 2018 年 1 月，本公司取得了江阴加德木业有限公司(以下简称“江阴加德”)实际控制人所持有的苏州银港物流有限公司 100%股权，该股权用于偿还本公司对江阴加德的等额其他应收款人民币 7,980 万元。

十六、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

☐适用 ☒不适用

(2). 未来适用法

☐适用 ☒不适用

2、 债务重组

□适用 √不适用

3、 资产置换**(1). 非货币性资产交换**

□适用 √不适用

(2). 其他资产置换

□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**(1). 报告分部的确定依据与会计政策：**

√适用 □不适用

本公司根据公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，划分经营分部，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。本年度，本公司完成收购裕林国际 55%股权后，新增木材销售经营分部，本公司经营分部增至四个。在经营分部的基础上本公司确定四个报告分部，分别为装卸业务、基础物流、贸易代理及木材销售。

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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	装卸业务	基础物流	贸易代理	木材销售	未分配项目	分部间抵销	合计
营业收入	182,012,857.41	83,119,134.18	197,666,148.03	212,577,843.53			675,375,983.15
营业成本	101,585,874.27	68,710,648.11	10,092,464.93	131,068,228.95			311,457,216.26
营业利润	80,426,983.14	14,408,486.07	187,573,683.10	81,509,614.58			363,918,766.89
资产总额	483,334,749.18	713,406,741.27	2,609,171,913.74	886,360,078.36	695,623,724.17	184,136,103.88	5,203,761,102.84
负债总额	31,130,822.11	163,524,731.95	618,438,264.14	392,355,914.52	1,725,890,188.06	184,136,103.88	2,747,203,816.90

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

□适用 √不适用

(4). 其他说明：

□适用 √不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

□适用 √不适用

8、其他

□适用 √不适用

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1). 应收账款分类披露：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	7,564,900.01	100	0		7,564,900.01	8,670,409.79	100			8,670,409.79
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	7,564,900.01	/		/	7,564,900.01	8,670,409.79	/		/	8,670,409.79

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

□适用 √不适用

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	7,564,900.01		
6 个月至 1 年			
1 年以内小计	7,564,900.01		
1 至 2 年			
2 至 3 年			
3 年以上			

3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	7,564,900.01		

确定该组合依据的说明：

无

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

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

☐适用 ☒不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 0 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

(3). 本期实际核销的应收账款情况

☐适用 ☒不适用

其中重要的应收账款核销情况

☐适用 ☒不适用

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况：

☒适用 ☐不适用

期末余额前五名的应收账款合计为人民币 7,564,900.01 元，占应收账款年末账面余额合计数的比例为 100%，计提的坏账准备余额为人民币 0.00 元。

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款：

☐适用 ☒不适用

(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用

2、其他应收款

(1). 其他应收款分类披露：

☒适用 ☐不适用

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	18,412,161.26	0.95			18,412,161.26	37,496,272.26	2.50			37,496,272.26
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,906,630,663.11	98.86	624,614.93	0.03	1,906,006,048.18	1,461,071,060.39	97.50	2,331,000.00	0.16	1,458,740,060.39
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	3,636,181.40	0.19			3,636,181.40	500.00				500.00
合计	1,928,679,005.77	/	624,614.93	/	1,928,054,390.84	1,498,567,832.65	100.00	2,331,000.00	0.16	1,496,236,832.65

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

其他应收款（按单位）	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
客户一	8,945,014.91			根据客户信用状况及提供的质押物判断减值风险极低，不计提坏账
客户二	9,467,146.35			系对子公司少数股东代垫款，不计提坏账
合计	18,412,161.26		/	/

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	1,904,590,306.74	0	
6 个月至 1 年			
1 年以内小计	1,904,590,306.74	0	
1 至 2 年	1,571,917.14	314,383.43	20
2 至 3 年	316,415.44	158,207.72	50
3 年以上	152,023.78	152,023.78	100
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	1,906,630,663.10	624,614.93	

确定该组合依据的说明：

无

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

☐适用 ☒不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

☐适用 ☒不适用

(2)．本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 0 元；本期收回或转回坏账准备金额 1,706,385.07 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
业务代垫款	654,736,855.11	439,135,152.64
关联方往来款	1,269,322,362.34	1,055,093,982.43
其他	3,995,173.39	2,007,697.58
合计	1,928,054,390.84	1,496,236,832.65

(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	子公司往来款	581,997,792.02	6 个月内	30.18	0
客户二	子公司往来款	503,967,110.42	6 个月内	26.13	0
客户三	贸易代理业务垫款	352,473,819.88	6 个月内	18.28	0
客户四	贸易代理业务垫款	87,095,926.58	6 个月内	4.52	0
客户五	子公司往来款	67,945,488.55	6 个月内	3.52	0
合计	/	1,593,480,137.45	/	82.63	0

(6)．涉及政府补助的应收款项

☐适用 ☒不适用

(7)．因金融资产转移而终止确认的其他应收款：

☐适用 ☒不适用

(8)．转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额：

☐适用 ☒不适用

其他说明：

☐适用 ☒不适用**3、长期股权投资**☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	719,214,662.88		719,214,662.88	402,054,350.18		402,054,350.18
对联营、合营企业投资	2,825,776.95		2,825,776.95	5,261,824.82		5,261,824.82
合计	722,040,439.83		722,040,439.83	407,316,175.00		407,316,175.00

(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
盈利港务	241,347,445.00			241,347,445.00		
万林运输	5,000,000.00			5,000,000.00		
上海迈林	99,500,000.00			99,500,000.00		
万林产业园	30,000,000.00			30,000,000.00		
万林香港	5,206,905.18			5,206,905.18		
连云港万林	1,000,000.00			1,000,000.00		
万林供应链	20,000,000.00	37,000,000.00		57,000,000.00		
裕林国际		280,160,312.70		280,160,312.70		
合计	402,054,350.18	317,160,312.70		719,214,662.88		

(2) 对联营、合营企业投资☒适用 ☐不适用

单位：元 币种：人民币

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											
木里文化	5,261,824.82			-2,436,047.87						2,825,776.95	

小计	5,261,824.82			-2,436,047.87						2,825,776.95	
合计	5,261,824.82			-2,436,047.87						2,825,776.95	

其他说明：

无

4、营业收入和营业成本：

√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	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	115,095,932.31	22,429,621.80	122,684,482.83	29,283,183.43
其他业务				
合计	115,095,932.31	22,429,621.80	122,684,482.83	29,283,183.43

其他说明：

无

5、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	9,620,250.97	11,773,928.92
权益法核算的长期股权投资收益	-2,436,047.87	-2,738,175.18
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		
理财产品投资收益	5,493,732.89	3,749,086.76
合计	12,677,935.99	12,784,840.50

6、其他

□适用 √不适用

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-274,101.57	
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）	13,652,179.42	
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	5,659,917.94	
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		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	4,246,626.60	
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	-272,902.47	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-5,752,929.99	
少数股东权益影响额		
合计	17,258,789.93	

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

√适用 □不适用

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	4.64	0.23	不适用
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.87	0.19	不适用

3、境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

4、其他

□适用 √不适用

第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表；载有董事长签名的年度报告文本。
备查文件目录	载有会计师事务所盖章的注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
备查文件目录	报告期内公开披露的所有公司文件的正本及公告原件。

董事长：黄保忠

董事会批准报送日期：2018 年 4 月 25 日

修订信息

□适用 √不适用