

深圳市飞马国际供应链股份有限公司 2009 年第三季度季度报告全文

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 公司第三季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.3 公司负责人黄固喜先生、主管会计工作负责人黄固喜先生及会计机构负责人(会计主管人员)张健江先生声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

单位：（人民币）元

	2009.9.30	2008.12.31	增减幅度（%）	
总资产（元）	2,052,844,844.63	1,146,540,899.29	79.05%	
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	444,457,549.62	429,249,625.89	3.54%	
股本（股）	204,000,000.00	136,000,000.00	50.00%	
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	2.18	3.16	-31.01%	
	2009 年 7-9 月	比上年同期增减（%）	2009 年 1-9 月	比上年同期增减（%）
营业总收入（元）	212,244,371.17	-65.27%	1,004,801,703.58	-33.71%
归属于上市公司股东的净利润（元）	7,600,366.90	-24.17%	28,269,866.85	-26.19%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-	-	-15,762,532.27	-83.49%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-	-	-0.08	-83.49%
基本每股收益（元/股）	0.04	-46.74%	0.14	-50.28%
稀释每股收益（元/股）	0.04	-46.74%	0.14	-50.28%
净资产收益率（%）	1.71%	-0.61%	6.36%	-2.52%
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	1.60%	-0.72%	5.71%	-2.70%

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	年初至报告期末金额	附注
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	3,643,560.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-51,734.85	
少数股东权益影响额	-11,451.21	
所得税影响额	-704,313.94	
合计	2,876,060.00	-

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）	17,710	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
赵自军	2,520,000	人民币普通股
杨正钢	244,400	人民币普通股
国玉发	214,350	人民币普通股
任福平	200,400	人民币普通股
张琼芳	200,000	人民币普通股
叶战弟	200,000	人民币普通股
沈慧娟	200,000	人民币普通股
黄球香	191,125	人民币普通股
胡秋芳	187,000	人民币普通股
张成香	183,900	人民币普通股

§ 3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

<p>一、主要指标：</p> <p>1、报告期内，公司银行存款及短期借款比年初分别增加了 77,008.79 万元、80,315.05 万元，除公司因经营所需周转资金增加相应增加的借款外，主要是公司为增加收益，存入足额人民币保证金以获得的美元借款大幅增加所致（截止报告期末，该部分质押借款余额为 75,770.24 万元）。同时，银行存款及短期借款的同时增长，导致了公司资产和负债的同向增长。</p> <p>2、报告期内，公司收入比去年同期下降了 33.71%，变化的原因主要是：公司大力发展桩基型的供应链管理业务，取得了一定的效果，综合物流服务收入（包括国际物流服务、国内物流服务、仓储服务、VMI 精益物流等）比去年同期有所增长，但由于受经济环境的影响，出口供应链服务收入及物流园经营收入均有一定程度的下降，特别是出口供应链服务收入的下降，由于其在营业收入中所占比例较大，其收入的下降对公司整体营收的影响较大。</p> <p>3、报告期内，公司利润比去年同期下降了 26.19%，主要是受环境因素影响，公司收入下降，而公司全国物流网络平台的网点布局已基本完成，租赁费用、业务费用和人工费用均有一定的增长，从而导致了公司利润的下降。目前公司尽管已初具了营业规模，基本奠定了基础，但受经济环境的影响，公司采取更为稳健的业务指导方针加强风险控制，业务规模尚不足以支撑业绩的提升。</p> <p>4、报告期内公司经营活动现金流量净额为-1,576.25 万元，比去年同期的-9,543.52 万元增加了 7,967.27 万元,主要是因为公司对外支付更多地以银行承兑汇票、信用证等，延缓了现金的流出。</p> <p>二、主要报表项目：</p> <p>1、货币资金较期初增加 257.00%、短期借款较期初增加 259.13%，主要是公司为增加收益，存入足额人民币保证金以获得的美元借款大幅增加所致。</p> <p>2、交易性金融资产较期初增加 532.88%，主要是公司持有远期外汇合约的公允价值变动收益增加所致。</p> <p>3、应收账款较期初增加 44.48%，主要是公司处于正常结算期内的应收款增加所致。</p> <p>4、预付账款较期初增加减少 36.57%，主要是公司业务结算所致。</p> <p>5、其他应收款较期初增加 57.16%，主要是公司黄江塑胶物流园商家合作经营业务增加所致。</p> <p>6、存货较期初增加 70.17%，主要是公司业务需要增加所致。</p> <p>7、在建工程较期初增加 139.36%，主要是公司上海仓库建设增加所致。</p> <p>8、递延所得税资产较期初增加 40.27%，主要是公司应收款增加，提取的资产减值准备增加所致。</p> <p>9、应付票据较期初增加 143.81%，主要是公司对外支付更多地采用银行承兑汇票、信用证等支付方式所致。</p> <p>10、应付账款较期初增加 75.92%，主要是公司业务尚未结算所致。</p> <p>11、预收款项较期初减少 73.73%，主要是公司业务结算所致。</p>
--

12、应交税费较期初减少 77.38%，主要是公司业务增值税进项税额减少所致。
13、应付利息较期初增加 100.23%，主要是计提债券利息所致。
14、其他应付款较期初增加 428.54%，主要是公司应付款增加所致。
15、股本较期初增加 50%，主要是报告期内公司按每 10 股转增 5 股的比例实施资本公积金转增股份所致。
16、营业收入同比减少 33.71%，主要是由于受经济环境的影响，出口供应链服务收入及物流园经营收入均有一定程度的下降所致。
17、营业成本同比减少 36.22%，主要是营业收入减少所致。
18、销售费用、管理费用、财务费用同比增加 113.95%、28.66%、39.11%，主要是公司根据业务需要建设的全国物流网络平台的网点布局已基本完成，租赁费用、业务费用和人工费用均有一定的增长所致。
19、营业外收入同比增加 41.64%，主要是公司收到的政府补贴增加所致。
20、经营活动产生的现金净流量同比减少 83.48%，主要是公司更多地采取银行承兑汇票、信用证等支付方式，延缓了现金的流出。
21、投资活动产生的现金净流量同比减少 83.65%，主要是去年同期公司在进行全国物流网络平台的建设。
22、筹资活动产生的现金净流量同比增加 179.07%，主要是公司为增加收益，存入足额人民币保证金以获得的美元借款增加所致。

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

- | |
|--|
| 1.公司不存在向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况。 |
| 2.公司大股东及其一致行动人没有提出或实施股份增持计划的情况。 |

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

√ 适用 □ 不适用

承诺事项	承诺内容	履行情况
股改承诺	无	无
股份限售承诺	<p>1、公司控股股东广州市飞马运输有限公司承诺：自发行人首次公开发行股票并上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其所持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。</p> <p>2、股东赵自军（兼公司董事、副总经理）和黄汕敏（兼公司副总经理）分别承诺自股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前持有的发行人的股份，也不由发行人回购该部分股份；自股票上市之日起 24 个月内转让的股份不超过所持股份的 50%。除前述限售期外，在其任职期间每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的 25%；离职后半年内，不转让其所持有公司的股份。</p> <p>3、股东印健、金军平和曹杰分别承诺自持有本公司新增股份之日（即完成工商变更登记日）起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。</p>	报告期内，以上承诺事项严格执行
收购报告书或权益变动报告书中所作承	无	无

诺		
重大资产重组时所作承诺	无	无
发行时所作承诺	<p>1、为避免同业竞争，公司控股股东广州市飞马运输有限公司和实际控制人黄壮勉先生分别承诺其以后不从事与公司业务相同或相似的业务。</p> <p>2、东莞市华南塑胶城投资有限公司在黄江塑胶物流园区外通过租赁方式取得的仓库用地，出租方由于历史原因未取得土地使用证书，租赁关系存在法律瑕疵，对此公司控股股东广州市飞马运输有限公司及实际控制人黄壮勉先生分别承诺：如东莞市华南塑胶城投资有限公司或东莞市飞马物流有限公司因土地租赁、临时仓库建造或临时仓库租赁而需承担金钱债务时，广州市飞马运输有限公司及黄壮勉愿在毋需公司支付对价前提下，连带承担相应金钱偿付责任。</p>	报告期内，以上承诺事项严格执行
其他承诺（含追加承诺）	无	无

3.4 对 2009 年度经营业绩的预计

单位：（人民币）元

2009 年度预计的经营业绩	归属于母公司所有者的净利润比上年增减变动幅度小于 30%	
2008 年度经营业绩	2008 年度归属于母公司所有者的净利润：	35,067,799.87
业绩变动的的原因说明	<p>1、受经济环境的影响，公司出口供应链服务收入下降，同时费用的上升导致利润的下降。</p> <p>2、本业绩预告未经注册会计师预审计。</p> <p>3、截至本业绩预告发布时，未发现可能影响本次业绩预告内容准确性的重大不确定因素。</p>	

3.5 证券投资情况

适用 不适用

§ 4 附录

4.1 资产负债表

编制单位：深圳市飞马国际供应链股份有限公司

2009 年 09 月 30 日

单位：（人民币）元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	1,069,734,467.44	435,427,994.22	299,646,500.00	189,684,235.06
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产	3,581,147.63	271,907.35	565,844.97	
应收票据				

应收账款	349,340,958.30	277,162,822.38	241,794,220.17	216,663,879.61
预付款项	155,173,488.52	120,816,896.80	244,645,737.16	162,464,585.28
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息			1,127,254.96	
应收股利				
其他应收款	216,136,153.80	259,731,809.23	137,524,162.68	173,445,363.17
买入返售金融资产				
存货	103,807,230.39	53,979,174.96	60,809,028.49	47,190,508.69
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	1,897,773,446.08	1,147,390,604.94	986,112,748.43	789,448,571.81
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资		133,917,250.00		133,917,250.00
投资性房地产	133,889,997.78		143,457,038.37	
固定资产	15,425,825.45	8,209,513.91	13,067,829.94	7,475,720.01
在建工程	1,479,581.62		618,132.52	82,110.00
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	239,229.78		263,960.61	
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	682,941.45	501,736.45	630,287.21	268,722.20
递延所得税资产	3,353,822.47	542,036.50	2,390,902.21	598,691.10
其他非流动资产				
非流动资产合计	155,071,398.55	143,170,536.86	160,428,150.86	142,342,493.31
资产总计	2,052,844,844.63	1,290,561,141.80	1,146,540,899.29	931,791,065.12
流动负债：				
短期借款	1,113,093,514.23	468,167,824.50	309,942,979.61	208,639,037.13
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债			212,287.78	
应付票据	258,487,905.62	258,487,905.62	106,020,903.46	106,020,903.46
应付账款	54,401,596.24	29,375,597.08	30,923,926.10	20,586,511.20
预收款项	50,248,069.52	32,927,836.60	191,271,049.01	126,331,253.18

卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	1,484,808.28	659,536.14	1,771,054.12	827,884.89
应交税费	-7,297,403.12	-9,605,962.78	-32,264,581.76	-32,070,572.49
应付利息	2,182,244.17	2,007,666.67	1,089,867.61	
应付股利			3,640,000.00	3,640,000.00
其他应付款	48,117,170.39	31,166,466.76	9,103,798.80	26,577,539.42
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	1,520,717,905.33	813,186,870.59	621,711,284.73	460,552,556.79
非流动负债：				
长期借款	43,900,000.00		52,600,000.00	
应付债券	39,646,948.58	39,646,948.58	38,878,400.63	38,878,400.63
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债			141,461.24	
其他非流动负债				
非流动负债合计	83,546,948.58	39,646,948.58	91,619,861.87	38,878,400.63
负债合计	1,604,264,853.91	852,833,819.17	713,331,146.60	499,430,957.42
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	204,000,000.00	204,000,000.00	136,000,000.00	136,000,000.00
资本公积	152,691,568.72	152,691,568.72	220,691,568.72	220,691,568.72
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	9,321,626.95	9,321,626.95	9,321,626.95	9,321,626.95
一般风险准备				
未分配利润	78,396,721.77	71,714,126.96	63,168,074.77	66,346,912.03
外币报表折算差额	47,632.18		68,355.45	
归属于母公司所有者权益合计	444,457,549.62	437,727,322.63	429,249,625.89	432,360,107.70
少数股东权益	4,122,441.10		3,960,126.80	
所有者权益合计	448,579,990.72	437,727,322.63	433,209,752.69	432,360,107.70
负债和所有者权益总计	2,052,844,844.63	1,290,561,141.80	1,146,540,899.29	931,791,065.12

4.2 本报告期利润表

编制单位：深圳市飞马国际供应链股份有限公司

2009 年 7-9 月

单位：（人民币）元

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司

一、营业总收入	212,244,371.17	147,528,042.86	611,162,423.96	535,750,687.12
其中：营业收入	212,244,371.17	147,528,042.86	611,162,423.96	535,750,687.12
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	204,086,198.93	146,650,946.65	599,431,262.56	520,945,381.08
其中：营业成本	183,724,877.48	137,642,503.30	579,314,296.81	509,633,229.35
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	1,413,376.53	18,525.33	1,266,101.39	803,617.23
销售费用	1,542,370.86	1,566,957.27	3,196,359.05	1,153,102.88
管理费用	10,678,225.10	2,755,436.83	9,814,366.36	5,437,309.27
财务费用	7,204,079.82	5,555,779.76	5,840,138.95	3,918,122.35
资产减值损失	-476,730.86	-888,255.84		
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）	737,942.05			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	8,896,114.29	877,096.21	11,731,161.40	14,805,306.04
加：营业外收入	818,288.34	504,609.68	600.00	600.00
减：营业外支出	150,035.05		-3,946.60	
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	9,564,367.58	1,381,705.89	11,735,708.00	14,805,906.04
减：所得税费用	1,861,569.40	332,995.78	1,797,421.88	2,665,063.09
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	7,702,798.18	1,048,710.11	9,938,286.12	12,140,842.95
归属于母公司所有者的净利润	7,600,366.90		10,023,511.98	
少数股东损益	102,431.28		-85,225.86	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.04		0.0751	
（二）稀释每股收益	0.04		0.0751	
七、其他综合收益				

八、综合收益总额	7,702,798.18	1,048,710.11	9,938,286.12	12,140,842.95
归属于母公司所有者的综合收益总额	7,600,366.90	1,048,710.11	10,023,511.98	12,140,842.95
归属于少数股东的综合收益总额	102,431.28		-85,225.86	

4.3 年初到报告期末利润表

编制单位：深圳市飞马国际供应链股份有限公司

2009 年 1-9 月

单位：（人民币）元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	1,004,801,703.58	780,424,136.42	1,515,812,906.97	1,280,255,042.42
其中：营业收入	1,004,801,703.58	780,424,136.42	1,515,812,906.97	1,280,255,042.42
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	974,634,800.15	759,978,369.19	1,471,359,601.13	1,237,233,801.54
其中：营业成本	908,964,617.59	731,657,983.94	1,425,239,907.68	1,212,130,532.46
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	4,390,941.92	1,473,780.99	4,552,877.17	2,566,237.85
销售费用	12,875,555.75	5,289,800.46	6,017,954.23	2,011,024.44
管理费用	28,776,531.02	8,519,401.19	22,365,911.23	13,324,594.21
财务费用	18,338,710.10	13,292,516.99	13,182,950.82	7,201,412.58
资产减值损失	1,288,443.77	-255,114.38		
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）	1,744,056.22			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	31,910,959.65	20,445,767.23	44,453,305.84	43,021,240.88
加：营业外收入	3,741,860.20	3,334,069.68	2,641,800.00	2,641,800.00
减：营业外支出	150,035.05		231,985.20	200,000.00
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	35,502,784.80	23,779,836.91	46,863,120.64	45,463,040.88

减：所得税费用	7,070,603.65	4,812,621.98	8,569,649.61	8,183,347.36
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	28,432,181.15	18,967,214.93	38,293,471.03	37,279,693.52
归属于母公司所有者的净利润	28,269,866.85		38,298,435.23	
少数股东损益	162,314.30		-4,964.20	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.14		0.2816	
（二）稀释每股收益	0.14		0.2816	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	28,432,181.15	18,967,214.93	38,293,471.03	37,279,693.52
归属于母公司所有者的综合收益总额	28,269,866.85	18,967,214.93	38,298,435.23	37,279,693.52
归属于少数股东的综合收益总额	162,314.30		-4,964.20	

4.4 年初到报告期末现金流量表

编制单位：深圳市飞马国际供应链股份有限公司

2009 年 1-9 月

单位：（人民币）元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	1,244,445,810.01	827,347,631.48	1,660,971,898.65	1,423,438,152.90
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还	90,542,663.66	88,229,074.04	51,222,467.18	50,411,052.47
收到其他与经营活动有关的现金	1,822,587,719.64	318,009,594.44	1,829,606,402.88	236,512,640.86
经营活动现金流入小计	3,157,576,193.31	1,233,586,299.96	3,541,800,768.71	1,710,361,846.23
购买商品、接受劳务支付的现金	886,108,887.33	600,260,093.77	1,761,658,859.11	1,492,455,457.10
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	18,133,030.73	8,000,282.26	11,785,713.80	4,199,130.49
支付的各项税费	14,946,408.03	8,240,021.69	17,278,134.18	14,486,588.52
支付其他与经营活动有关的现金	2,254,150,399.49	603,395,989.76	1,846,513,267.41	316,018,043.16
经营活动现金流出小计	3,173,338,725.58	1,219,896,387.48	3,637,235,974.50	1,827,159,219.27
经营活动产生的现金流量净额	-15,762,532.27	13,689,912.48	-95,435,205.79	-116,797,373.04
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额				
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计				
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,082,140.42	2,028,893.92	27,570,170.89	23,633,032.35
投资支付的现金			3,507,010.00	55,917,250.00
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	5,082,140.42	2,028,893.92	31,077,180.89	79,550,282.35
投资活动产生的现金流量净额	-5,082,140.42	-2,028,893.92	-31,077,180.89	-79,550,282.35
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金			261,847,700.00	261,847,700.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	1,423,193,567.43	703,267,877.70	399,749,445.00	297,749,445.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金			225,000.00	
筹资活动现金流入小计	1,423,193,567.43	703,267,877.70	661,822,145.00	559,597,145.00
偿还债务支付的现金	598,378,877.88	440,678,877.88	350,800,085.13	230,100,085.13

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	34,550,182.71	29,455,520.53	23,485,726.90	16,639,522.22
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			4,359,606.32	3,462,395.80
筹资活动现金流出小计	632,929,060.59	470,134,398.41	378,645,418.35	250,202,003.15
筹资活动产生的现金流量净额	790,264,506.84	233,133,479.29	283,176,726.65	309,395,141.85
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	668,133.29	949,261.31		
五、现金及现金等价物净增加额	770,087,967.44	245,743,759.16	156,664,339.97	113,047,486.46
加：期初现金及现金等价物余额	299,646,500.00	189,684,235.06	81,950,431.42	37,570,513.17
六、期末现金及现金等价物余额	1,069,734,467.44	435,427,994.22	238,614,771.39	150,617,999.63

4.5 审计报告

审计意见： 未经审计