



# 深圳市飞马国际供应链股份有限公司

**Shenzhen Feima International Supply Chain Co., Ltd.**

(深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 26 楼)

## 二〇一一年半年度报告

股票简称：飞马国际

股票代码：002210

披露时间：2011 年 7 月 29 日

## 重要提示

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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

2. 没有董事、监事、高级管理人员对半年度报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

3. 公司全体董事亲自出席了本次审议半年度报告的董事会。

4. 公司半年度财务报告未经会计师事务所审计。

5. 公司负责人及主管会计工作负责人黄固喜先生、会计机构负责人张健江先生声明：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

## 目 录

第一节 公司基本情况简介 .....	4
第二节 主要财务数据和指标 .....	6
第三节 股本变动及股东情况 .....	7
第四节 董事、监事、高级管理人员 .....	10
第五节 董事会报告 .....	11
第六节 重要事项 .....	21
第七节 财务报告(未经审计) .....	26
第八节 备查文件 .....	105

## 第一节 公司基本情况简介

### 一、公司名称

中文名称：深圳市飞马国际供应链股份有限公司

英文名称：Shenzhen Feima International Supply Chain Co., Ltd.

中文简称：飞马国际

### 二、公司法定代表人：黄固喜

### 三、公司董事会秘书及证券事务代表

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张健江	张余金
联系地址	深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 26 楼	深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 26 楼
电话	0755-33356399	0755-33356333-8873
传真	0755-33356087	0755-33356087
电子信箱	jianjiang.zhang@fm scm.com	andrew.zhang@fm scm.com

### 四、公司注册地址：深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 2601 室

公司办公地址：深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 2601 室

邮政编码：518040

公司网址：<http://www.fm scm.com>

电子邮箱：[fm scm@fm scm.com](mailto:fm scm@fm scm.com)

### 五、公司选定的信息披露报纸名称：《证券时报》

登载半年度报告的中国证监会指定网站地址：<http://www.cninfo.com.cn>

公司半年度报告备置地点：公司董事会办公室

### 六、公司股票上市证券交易所：深圳证券交易所

股票简称：飞马国际

股票代码：002210

### 七、公司首次注册登记日期：1998 年 7 月 9 日

公司最近一次变更登记日期：2010 年 8 月 17 日

公司注册登记地点：深圳市市场监督管理局

公司企业法人营业执照注册号：440301103280342

公司税务登记证号码：440301708429451

公司组织机构代码：70842945-1

公司聘请的会计师事务所：立信大华会计师事务所有限公司

会计师事务所办公地址：北京市东城区东长安街 10 号长安大厦 3 层

## 第二节 主要财务数据和指标

### (一) 主要会计数据和财务指标

单位：（人民币）元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减（%）
总资产（元）	5,885,387,026.51	4,686,709,436.84	25.58%
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	508,066,245.58	473,708,734.72	7.25%
股本（股）	306,000,000.00	306,000,000.00	0.00%
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	1.66	1.55	7.10%
	报告期（1-6月）	上年同期	本报告期比上年同期增减（%）
营业总收入（元）	3,568,917,796.37	1,155,134,905.99	208.96%
营业利润（元）	60,477,510.43	41,464,767.18	45.85%
利润总额（元）	57,176,331.96	42,615,658.08	34.17%
归属于上市公司股东的净利润（元）	43,602,084.95	31,833,538.01	36.97%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	33,962,121.37	31,833,538.01	6.69%
基本每股收益（元/股）	0.14	0.10	40.00%
稀释每股收益（元/股）	0.14	0.10	40.00%
加权平均净资产收益率（%）	8.88%	7.17%	1.71%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	6.92%	6.28%	0.64%
经营活动产生的现金流量净额（元）	766,673,044.25	146,238,516.25	424.26%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	2.51	0.48	422.92%

### (二) 非经常性损益项目

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
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	503,096.84	
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	16,139,653.30	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,804,275.31	
所得税影响额	-3,198,511.25	
合计	9,639,963.58	

### 第三节 股本变动及股东情况

#### 一、 报告期内股本变动情况

按照国家相关法规规定,公司首次公开发行前已发行的部分股份于 2011 年 1 月 31 日解除限售可上市流通。此次解除限售的股份数量为 205,650,000 股,其中,按规定应予继续锁定的高管股份为 5,062,500 股。

报告期内股份变动情况如下:

单位:股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	解除限售	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	217,431,000	71.06%				-200,587,500	-200,587,500	16,843,500	5.50%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	205,650,000	67.21%				-205,650,000	-205,650,000	0	0
其中:境内非国有法人持股	194,400,000	63.53%				-194,400,000	-194,400,000	0	0
境内自然人持股	11,250,000	3.68%				-11,250,000	-11,250,000	0	0
4、外资持股									
其中:境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份	11,781,000	3.85%				5,062,500	5,062,500	16,843,500	5.50%
二、无限售条件股份	88,569,000	28.94%				200,587,500	200,587,500	289,156,500	94.50%
1、人民币普通股	88,569,000	28.94%				200,587,500	200,587,500	289,156,500	94.50%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	306,000,000	100.00%				0	0	306,000,000	100.00%

## 二、前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

单位：股

股东总数	25,265				
前10名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
广州市飞马运输有限公司	境内非国有法人	62.41%	190,970,600	0	84,500,000
赵自军	境内自然人	3.94%	12,063,000	9,047,250	6,000,000
金军平	境内自然人	1.23%	3,758,107	0	未知
黄汕敏	境内自然人	1.19%	3,645,000	2,733,750	0
印健	境内自然人	1.10%	3,375,000	3,375,000	0
国信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	境内非国有法人	0.99%	3,029,400	0	未知
曹杰	境内自然人	0.74%	2,250,000	1,687,500	0
中国工商银行-国联安德盛小盘精选证券投资基金	境内非国有法人	0.39%	1,200,000	0	未知
钟秀丽	境内自然人	0.28%	844,300	0	未知
王肇华	境内自然人	0.27%	812,300	0	未知
前10名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类		
广州市飞马运输有限公司	190,970,600		人民币普通股		
金军平	3,758,107		人民币普通股		
国信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	3,029,400		人民币普通股		
赵自军	3,015,750		人民币普通股		
中国工商银行-国联安德盛小盘精选证券投资基金	1,200,000		人民币普通股		
黄汕敏	911,250		人民币普通股		
钟秀丽	844,300		人民币普通股		
王肇华	812,300		人民币普通股		
付娟	600,000		人民币普通股		
曹杰	562,500		人民币普通股		
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>1、六名无限售条件股股东中广州市飞马运输有限公司的控股股东黄壮勉是自然人股东黄汕敏之堂弟，黄汕敏与广州市飞马运输有限公司为关联股东。</p> <p>2、“国信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户”为广州市飞马运输有限公司在国信证券办理融资融券业务的证券账户，属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。</p> <p>3、广州市飞马运输有限公司与其他四名限售股股东之间不存在关联关系，也不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人；未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。</p>				



### 三、公司实际控制人情况

报告期内，公司控股股东及实际控制人情况未发生变化。

## 第四节 董事、监事、高级管理人员

### 一、董事、监事和高级管理人员持有公司股票的变动情况

单位：股

姓名	职务	年初持股数	本期增持股份数量	本期减持股数	期末持股数	其中：持有 限制性股 票数量	期末持有 股票期权 数量	变动原因
黄固喜*	董事长	0	0	0	0	0	0	
黄壮勉**	董事、总经理	0	0	0	0	0	0	
印健	董事(历任)	4,500,000	0	1,125,000	3,375,000	3,375,000	0	二级市场减持
赵自军	董事、副总经理	12,063,000	0	0	12,063,000	9,047,250	0	
张健江	董事、董事会秘书、财务总监	0	0	0	0	0	0	
曹杰	董事、副总经理	2,250,000	0	0	2,250,000	1,687,500	0	
王丽梅	董事	0	0	0	0	0	0	
郑艳玲	独立董事	0	0	0	0	0	0	
熊楚熊	独立董事	0	0	0	0	0	0	
曾国安	独立董事	0	0	0	0	0	0	
罗照亮	监事	0	0	0	0	0	0	
赵自民	监事	0	0	0	0	0	0	
刘微	监事	0	0	0	0	0	0	
黄汕敏	副总经理	3,645,000	0	0	3,645,000	2,733,750	0	
黄壮媚	副总经理	0	0	0	0	0	0	
黄韬	副总经理	0	0	0	0	0	0	

\* 黄固喜先生通过广州市飞马运输有限公司间接持有本公司股份 30,555,296 股。

\*\* 黄壮勉先生通过广州市飞马运输有限公司间接持有本公司股份 160,415,304 股。

### 二、报告期内公司董事、监事、高级管理人员变动情况

报告期内，印健先生因个人原因不再担任公司董事、副董事长职务。经董事会提议，并经公司2010年年度股东大会审议通过，王丽梅女士自2011年4月22日起担任本公司董事。除此之外，公司无其他董事、监事、高级管理人员变动情况。

## 第五节 董事会报告

### 一、报告期内公司经营情况的讨论和分析

#### (一) 报告期总体经营情况

公司主营业务为供应链管理服务，主要服务包括国际采购执行、国际订单执行、精益物流（VMI DC）、贸易执行（采购执行 销售执行）、塑化交易与综合供应链服务、标案执行、进出口通关服务、保税物流、大型及特种设备国际供应链管理服务等。

公司现在全资子公司、控股公司共12家，包括：上海合冠供应链有限公司、苏州合冠国际供应链有限公司、合冠国际（香港）有限公司、上海合冠仓储有限公司、上海飞马合冠国际物流有限公司、北京飞马国际供应链管理有限公司、深圳合冠供应链有限公司、飞马国际（香港）有限公司、东莞市飞马物流有限公司、东莞市华南塑胶城投资有限公司、二连市华正能源有限责任公司、锡林郭勒盟飞马供应链有限公司。

报告期内，公司继续专注于供应链管理服务业务的拓展，实现营业收入356,891.78万元，比去年同期增加208.96%，实现利润总额5,717.63万元，比去年同期增加34.17%，归属于母公司股东的净利润4,360.21万元，比去年同期增加36.97%。

#### (二) 主营业务及其经营状况

##### 1、公司主营业务及经营情况

##### (1) 主营业务分行业、产品情况表

单位：（人民币）万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减（%）
供应链管理服务	356,891.78	343,678.26	3.70%	208.96%	222.84%	-4.14%
主营业务分产品情况						
(1)综合物流服务	12,071.42	8,777.37	27.29%	79.17%	113.35%	-11.65%
(2)贸易执行服务	343,305.35	334,515.70	2.56%	220.57%	228.44%	-2.33%
其中：能源行业	325,630.07	317,677.29	2.44%	309.07%	316.97%	-1.85%
IT、电子行业	15,138.27	14,408.99	4.82%	-31.41%	-30.39%	-1.40%
其他行业	2,537.02	2,429.42	4.24%	-53.17%	-51.06%	-4.12%
(3)物流园经营收入	1,515.00	385.19	74.57%	-10.08%	-21.66%	3.76%

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司销售产品和提供劳务的关联交易总金额为 0.00 万元

## (2) 主营业务分地区情况

单位：（人民币）万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
华南地区	38,069.20	526.29%
华北地区	76,690.85	150.41%
东北地区	32,228.41	119.48%
华东地区	86,135.73	67.59%
西南地区	7,981.80	227.34%
西北地区	54,317.66	--
华中地区	30,795.99	--
亚洲（除中国以外）	30,672.13	198.11%

### 3、报告期内，公司主营业务盈利能力（毛利率）与上年相比发生重大变化的原因说明

报告期内，公司主营业务共实现毛利13,213.52万元，比去年同期增加45.88%，综合毛利率为3.70%，比去年同期减少了4.14%，主要原因如下：

①公司综合物流服务的毛利率比去年同期减少了11.65%，主要是经济环境影响，物流运输、报关等环节的成本费用有所上升所致。

②贸易执行服务收入的毛利率比去年同期减少了2.33%，主要是经济环境的影响，总体供应链业务的毛利率都出现了不同程度的下降。其中，能源行业下降了1.85%，IT电子行业下降了1.40%，塑化等其他行业下降了4.12%，

③物流园经营收入的毛利率比去年同期增加了3.76%，主要是因为其成本中的部分投资性房地产的摊销已计提完，导致其成本比去年同期下降了21.66%，导致该业务的毛利率去年同期有所上升。

④随着能源行业供应链业务收入在公司贸易执行服务收入中所占的权重不断上升，其对公司总体毛利率的影响越来越大。

### 4、报告期内，利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

报告期内，公司实现归属于母公司股东的净利润4,360.21万元，较去年同期增加了36.97%。公司净利润同比发生重大变化的原因分析如下：

①主营业务收入：报告期内，公司实现营业收入356,891.78万元，比去年同期的115,513.49万元增加了208.96%，变化的因素主要是：公司贸易执行服务收入比去年同期增加了220.57%，公司在稳步发展IT、电子、家电、塑化等行业的供应链业务同时，大力拓展能源

行业供应链业务，收入比去年同期增加了309.07%，取得了一定的效果；综合物流服务收入比去年同期增加了79.17%，是公司基于桩基型供应链业务的发展方向，对业务的种类、客户等进行了更精细的细分，而且随着与客户合作的深入，业务节点和链条的延伸，由单一节点服务延伸为多节点服务。

②综合毛利率：报告期内，公司主营业务共实现毛利13,213.52万元，比去年同期增加45.88%，综合毛利率为3.70%，比去年同期下降了4.14%，其主要原因是受经济环境影响，公司运营成本上升导致，而且基于供应链业务的特性，贸易执行服务收入的毛利率相对偏低，尽管随着公司供应链行业的拓展，特别是能源行业供应链业务的拓展，公司整体营收上升，但由于贸易执行服务的毛利率的下降，同时其在公司整体营收中所占的比重不断加大，对公司综合毛率的影响也越来越大，导致公司今年上半年的综合毛利率下降。

③期间费用：报告期内，公司销售费用、管理费用、财务费用比去年同期分别增长83.40%、7.01%、167.84%。销售费用增长的主要原因是公司业务规模扩大、业务增长所致。财务费用增长的主要原因是公司因业务规模扩大而根据业务需要增加了银行授信规模，以及公司融资成本上升所致。

④所得税费用，报告期内母公司所得税率从22%上升到24%，所得税费率比去年同期有所上升。

## 5、银行贷款及经营性现金流变动的原因分析

报告期内公司银行短期借款比年初有所增长，主要是公司经营所需周转资金增加相应增加的借款，以及公司为增加额外收益，存入足额人民币保证金以获得美元借款的金融衍生工具业务大幅增加所致。公司应付票据比年初增加了146,743.36万元，增加比例为98.02%，其中，银行承兑汇票较年初增加了32,026.74万元，增加比例为30.20%，信用证较年初增加了118,216.62万元，增加比例为294.36%。主要是公司不断优化结算方式，更多地以银行承兑汇票、信用证等支付方式。同时依托进口业务的金融衍生工具业务也开始采用了人民币信用证的支付方式。

目前公司的金融衍生工具业务主要是以进口供应链业务为依托的“人民币质押存款+美元贷款”或“人民币质押存款+美元贷款+境外NDF”业务，其收益为本金×到期收益率，到期收益率取决于人民币存款利率、美元贷款利率、操作日市场汇率和NDF合约汇率四种因素，因上述四种因素是不断变化的，因此不同操作日的业务的收益率也是变化的。但在具体的某个操作日，上述四个因素是确定的，其到期收益率也是确定的。公司不承担市场风险，所进行的金融衍生工具交易均双边锁定，不进行无锁定的单边交易。截至2011年6月30日，公司开具银行承兑汇票、信用证以及用于质押借款的保证金存款余额为246,795.10万元。

报告期内公司经营活动现金流量净额为76,667.30万元，比去年同期的14,623.85万元增加了62,043.45万元,主要是因为公司对外支付更多地以银行承兑汇票、信用证等支付方式，

以及依托进口供应链业务开展外汇业务，延缓了现金的流出。

报告期内，公司现金及现金等价物净增加额为3,168.28万元。

## 二、公司的投资情况

### (一) 募集资金使用情况

#### 1、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会（证监许可[2008]59号文）核准，公司于2008年1月18日、1月21日采用网下向询价对象配售与网上向社会公众投资者定价发行方式向社会公众公开发行人民币普通股（A股）3,500万股，每股面值人民币1.00元，发行价格为7.79元/股。公司实际共募集资金人民币272,650,000元，扣除与发行有关的费用人民币18,778,530元，实际募集资金净额为人民币253,871,470元，其中计入股本人民币35,000,000元，计入资本公积人民币218,871,470元。以上出资业经深圳大华天诚会计师事务所深华验字[2008]8号验资报告验证。

2008年1月24日，公司募集资金净额25,387.14万元存入中国建设银行股份有限公司深圳科苑支行账户中。截至2011年6月30日止，剩余的募集资金及利息合计146,613,688.38元(其中，募集资金余额为：139,359,017.02元，扣除手续费后的利息净额为：7,254,671.36元)，其中存放于募集资金专户的余额为人民币114,886,117.65元，对东莞市飞马物流有限公司的增资款3,000万元以及利息以定期方式存放。

#### 2、募集资金管理情况

报告期内，公司严格按照《募集资金管理制度》的规定和要求，对募集资金的存放和使用进行有效的监督和管理，以确保用于募集资金投资项目的建设。在使用募集资金时，严格履行相应的申请和审批手续，同时及时知会保荐机构，并随时接受保荐代表人的监督。

#### 3、2011年1-6月募集资金的实际使用情况

单位：人民币 万元

募集资金总额		25,387.14				检查期内投入募集资金总额		98.76				
变更用途的募集资金总额		13,935.90				已累计投入募集资金总额		11,451.24				
变更用途的募集资金总额比例		54.89%										
承诺投资项目	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	报告期内投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)=(2)-(1)	截至期末投入进度(%) (4)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	报告期内实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
黄江塑胶物流园一期工程续建及综合物流项目	是	18,786.0	3060.60	3,060.60	0	3,060.60	0	0	2009年01月31日	123	否	是
全国物流业务网络建设项目	是	12,764.1	8390.64	8,390.64	98.76	8,390.64	0	0	2008年12月31日	1,125	是	否

煤炭供应链网络建设项目	否	16924.0	未变更	16,924.00	0	0	-16,924.00	100.00%	2012年3月31日		是	否
合计	-	48,474.1	11451.24	28,375.24	98.76	11,451.24	-16,924.00		-	1,248	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	1、黄江塑胶物流园一期工程续建及综合物流项目：目前的国际、国内市场环境的变化使项目建设的背景、条件都有了很大的改变。基于稳健的原则，该项目现已暂缓，除前期投入用于综合物流业开展的流动资金外，暂不计划继续投入资金。在市场因素明确后并根据新的市场环境进行可行性研究后，确定新的投资计划。 2、全国物流业务网络建设项目：鉴于2008年以来的市场环境的急剧变化，公司在仓库的取得方式上目前没有采取购买的方式，而是采取租赁的方式，待市场因素明确后再根据市场的情况确定。											
项目可行性发生重大变化的情况说明	2008年，一场由美国次贷危机引发的金融海啸正在席卷全球，迫使欧洲央行、美联储以及日本、澳大利亚、加拿大等国央行多次注入资金以挽救金融市场。在本次金融危机中，由于美国和欧洲，甚至全球都受到沉重打击，经济萎缩，消费需求大幅下降。 我国的现代物流服务业鉴于其行业特点，此次由次贷危机引发的金融海啸对其短期直接影响总体上不会太大，但长远来说，次贷危机对包括现代物流服务业的我国经济长期发展的间接影响不可低估。现阶段，随着规模小抗风险能力差的国内部分中小企业纷纷倒闭，金融危机对我国实体经济的影响，已初步体现出来，对我国现代物流行业也造成一定的冲击。											
募集资金投资项目实施地点变更情况	由于国际、国内市场环境的变化，公司原募集资金投资项目“黄江塑胶物流园一期工程续建及综合物流项目”及“全国物流业务网络建设项目”的建设的背景、条件都有了很大的改变。基于稳健的原则，上述项目已暂缓或在仓库的取得方式上采取了租赁的方式。公司在经过充分详细的市场调研和实地考察，综合分析各项数据指标以及结合公司多项经营优势的基础上，拟利用公司丰富的供应链行业经验，充分发挥内(外)蒙古及山西、陕西地区煤炭资源的优势，将实际剩余的募集资金用于公司煤炭供应链网络的建设，以提高募集资金的使用效率，提高募集资金收益，提升公司整体利益，为股东创造更大的效益。“煤炭供应链网络建设项目”已经深圳市发展与改革委员会核准备案(深发改备案【2010】0083号)，并经公司2010年度股东大会审议通过。											
募集资金投资项目实施方式调整情况	由于国际、国内市场环境的变化，公司原募集资金投资项目“黄江塑胶物流园一期工程续建及综合物流项目”及“全国物流业务网络建设项目”的建设的背景、条件都有了很大的改变。基于稳健的原则，上述项目已暂缓或在仓库的取得方式上采取了租赁的方式。公司在经过充分详细的市场调研和实地考察，综合分析各项数据指标以及结合公司多项经营优势的基础上，拟利用公司丰富的供应链行业经验，充分发挥内(外)蒙古及山西、陕西地区煤炭资源的优势，将实际剩余的募集资金用于公司煤炭供应链网络的建设，以提高募集资金的使用效率，提高募集资金收益，提升公司整体利益，为股东创造更大的效益。“煤炭供应链网络建设项目”已经深圳市发展与改革委员会核准备案(深发改备案【2010】0083号)，并经公司2010年度股东大会审议通过。											
募集资金投资项目先期投入及置换情况	本公司首次公开发行股票募集资金投资项目中的“黄江塑胶物流园一期工程续建及综合物流项目”于2006年6月经东莞市发展和改革局东发改[2006]196号核准备案、“全国物流业务网络建设项目”于2007年8月经深圳市发展和改革局深发改[2007]1310号核准备案，并经本公司2007年第二次临时股东大会决议通过，均利用募集资金投资。募集资金投资项目在募集资金到位之前已由本公司利用自筹资金先行投入，截至2007年12月31日，本公司自筹资金投入7,524.68万元，业经立信大华会计师事务所有限公司(原“深圳大华德律会计师事务所”)出具深华(2008)专审字061号《关于深圳市飞马国际供应链股份有限公司募集资金投资项目实际自筹资金使用情况专项审核报告》鉴证。经公司第十八次临时董事会及2008年第一次临时股东大会审议通过《关于用募集资金置换公司预先已投入募集资金项目的自筹资金的议案》，同意用部分募集资金置换预先已投入募集资金项目的自筹资金7,524.68万元。2008年4月15日，公司从募集资金专户转出7,524.68万元用于置换预先已投入募集资金项目的自筹资金。											
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	2008年3月，公司为拓展业务规模，降低财务费用，在保证募集资金项目建设对资金的计划需求和正常运行的前提下，公司运用部分闲置的募集资金暂时用于补充流动资金，期限6个月，公司承诺2008年9月21日前归还。保荐人国信证券股份有限公司、公司独立董事、公司监事会对公司用部分闲置募集资金暂时用于补充流动资金事项出具了专项意见，经公司第十八次临时董事会审议通过、公司2008年第一次临时股东大会(提供网络投票方式)审议通过，在公司根据相关法律法规履行完相关程序后，公司用部分闲置募集资金暂时补充流动资金6,500万元。2008年9月18日，公司已将6,500万元款项归还至募集资金专用账户。											
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	公司根据市场环境变换变更募集资金投资项目，截止2011年6月30日，募集资金尚未投入。											
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金中，11,488.61万元存放于募集资金专用账户，3,172.76万元存放于东莞飞马于湛江银行深圳分行开立的定期存款账户中。											
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无。											

#### 4、变更募集资金投资项目的资金使用情况

由于国际、国内市场环境的变化，公司原募集资金投资项目“黄江塑胶物流园一期工程

续建及综合物流项目”及“全国物流业务网络建设项目”的建设的背景、条件都有了很大的改变。基于稳健的原则，上述项目已暂缓或在仓库的取得方式上采取了租赁的方式。公司在经过充分详细的市场调研和实地考察，综合分析各项数据指标以及结合公司多项经营优势的基础上，拟利用公司丰富的供应链行业经验，充分发挥内（外）蒙古及山西、陕西地区煤炭资源的优势，将实际剩余的募集资金用于公司煤炭供应链网络的建设，以提高募集资金的使用效率，提高募集资金收益，提升公司整体利益，为股东创造更大的效益。

项目投资总额为 16,924 万元，主要用于西北地区煤炭供应链物流网络建设和运作。其中：固定资产投资 10,885.万元，流动资金 2,685 万元，业务配套资金 3,354 万元。变更募集资金余额不足部分由公司自筹解决。

本次募集资金投资项目经深圳市发展与改革委员会核准备案（深发改备案【2010】0083号），履行了有关备案程序。

2011年3月30日，公司第二届董事会第八次会议以9票同意、0票反对、0票弃权，审议通过了《关于公司变更募集资金用途的议案》，将剩余的募集资金用于公司煤炭供应链网络项目的建设。

2011年4月22日，公司2010年度股东大会审议通过《关于公司变更募集资金用途的议案》。

报告期内，公司不存在募集资金投资项目对外转让或置换的情形。

#### 5、募集资金使用及披露中存在的问题

本公司严格按照深圳证券交易所《中小企业板上市公司募集资金管理细则》、本公司《管理办法》等规定使用募集资金，并及时、真实、准确、完整履行相关信息披露工作，不存在违规使用募集资金的情形。

## （二）非募集资金投资情况

1、为大力拓展蒙古国矿产资源的供应链业务，经公司第二届董事会第五次会议审议通过了关于在蒙古国投资成立子公司的议案，计划以公司自有资金投资美元壹佰万元。截至报告期末，资金仍未投入，相关事宜正在办理中，如有新的进展，公司将会及时公告。

2、根据公司业务发展需要，经公司第二届董事会第七次会议审议通过了关于在内蒙古锡林郭勒盟投资成立全资子公司的议案，以公司自有资金投资人民币伍佰万元。报告期内，公司完成了工商注册并领取了企业法人营业执照，详见公司《关于控股子公司完成工商注册的公告》（编号：2011-016号）。

## 三、下半年工作展望

### 1、下半年的工作重点

下半年，公司继续大力发展供应链管理业务，加快煤炭供应链网络的建设，大力拓展能源行业供应链业务，同时不断优化公司管理流程，完善公司体系建设，增收节支从而提高经



营效率，保持公司持续稳定发展，努力完成公司董事会制定的2011年经营目标。

## 2、对2011年1-9月经营业绩的预计

单位：（人民币）元

2011年1-9月预计的经营业绩	归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长 50%以上			
2011年1-9月净利润同比变动幅度的预计范围	归属于上市公司股东的净利润比上年同期	50.00%	~~	80.00%
	增长幅度为：	预计 2011 年 1-9 月归属于上市公司股东的净利润比上年同期同比增长幅度为 50%-80%。		
2010年1-9月经营业绩	归属于上市公司股东的净利润（元）：	31,833,538.01		
业绩变动的原因说明	公司继续大力发展供应链管理业务，加快煤炭供应链网络的建设，大力拓展能源行业供应链业务，同时不断优化公司管理流程，完善公司体系建设，增收节支从而提高经营效率，保持公司持续稳定发展，努力完成公司董事会制定的 2011 年经营目标。			

## 四、董事会日常工作情况

### （一）董事会会议情况及决议内容

报告期内，公司召开4次董事会会议，完成审议了年度工作报告、年度利润分配预案、变更募集资金用途议案、提名王丽梅女士为公司董事等重大事项，具体情况如下：

#### 1、第二届董事会第七次会议

第二届董事会第七次会议于2011年3月14日在公司会议室召开，公司应参加会议董事9人，实际参加会议董事9人。会议由董事长黄固喜先生主持。会议审议通过了：

议案 1、《2010年度总经理工作报告》

议案 2、《2010年度董事会工作报告》

议案 3、《2010年度财务决算报告》

议案 4、《2010年度利润分配预案》

议案 5、《2010年度财务审计报告》

议案 6、《2010年年度报告》及《2010年年度报告摘要》

议案 7、《关于续聘公司审计机构的议案》

议案 8、《2010年度内部控制自我评价报告》

议案 9、《2010年度募集资金存放与使用情况的专项说明》

议案 10、《关于公司 2011 年度银行综合授信的议案》

议案 11、《关于董事会授权黄固喜先生、黄韬先生、张健江先生共同决定并签署相关授信申请的议案》

议案 12、《关于授权签署相关金融衍生产品申请的议案》

议案 13、《关于公司投资设立子公司的议案》

议案 14、《关于授权公司经营管理层对外投资的议案》

议案 15、《关于公司为全资子公司上海合冠供应链有限公司提供担保的议案》

议案 16、《关于变更公司会计政策的议案》

议案 17、《关于召开深圳市飞马国际供应链股份有限公司 2010 年度股东大会的议案》

本次会议决议公告刊登在2011年3月16日巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 和《证券时报》上。

## 2、第二届董事会第八次会议

第二届董事会第八次会议于2011年3月30日在公司会议室召开，公司应参加会议董事9人，实际参加会议董事9人。会议由董事长黄固喜先生主持。会议审议通过了：

议案1、《关于公司变更募集资金用途的议案》

议案 2、《关于修订<金融衍生工具交易内部控制制度>的议案》

议案 3、《关于召开深圳市飞马国际供应链股份有限公司 2010 年度股东大会的议案》

本次会议决议公告刊登在2011年4月1日的巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)和《证券时报》上。

## 3、第二届董事会第九次会议

第二届董事会第九次会议于2011年4月8日在公司会议室召开，公司应参加会议董事8人，实际参加会议董事8人。会议由董事长黄固喜先生主持。会议审议通过了：

议案1、《关于提名王丽梅女士为公司董事的议案》

议案 2、《关于选举公司战略委员会成员的议案》

本次会议决议公告刊登在2011年4月9日的巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)和《证券时报》上。

## 4、第二届董事会第十次会议

第二届董事会第十次会议于2011年4月22日在公司会议室召开，公司应参加会议董事9人，实际参加会议董事9人。会议由董事长黄固喜先生主持。会议审议通过了：

议案1、《2011年第一季度报告》

议案2、《关于公司为全资子公司上海合冠供应链有限公司提供担保的议案》

本次会议决议公告刊登在2011年4月25日的巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 和《证券时报》上。

## (二) 董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司董事会主持召开了1次股东大会。对于股东大会形成的各项决议，董事会采取积极措施，认真贯彻落实，确保各项议案得到充分执行，以保障各位股东的合法权益。

有关决议执行情况如下：

1、完成了 2010 年度利润分配工作：以公司现有总股本 306,000,000 股为基数，向全体股东按每 10 股派送现金股息人民币 0.30 元（含税）。本次利润分配方案于 2011 年 5 月 19

日实施。

2、完成了公司财务审计机构的续聘工作。

3、完成了为全资子公司上海合冠供应链有限公司提供担保。

4、完成了公司会计政策的变更。

5、根据《公司法》、《证券法》及中国证监会等有关部门的规定，对《公司章程》有关条款进行了修订。

6、完成了《关联交易决策制度》的修订。

7、完成了公司募集资金用途的变更。

### （三）董事长、独立董事及其他董事履职情况

报告期内，公司董事长、独立董事及其他董事严格按照有关法律法规和《公司章程》、《董事会议事规则》等的规定和要求，勤勉、忠实履行职责，积极参与公司重大事项的决策，维护公司利益，切实保护公司股东特别是中小投资者的权益。

董事长能在其职责范围内有效行使权力，依法召集、主持董事会会议，严格董事会集体决策机制，确保董事会规范运作，并组织董事参加监管局和交易所组织的各项培训和学习。

独立董事恪守职责，忠实、独立地履行职务。报告期内，对关联交易事项、2010年度公司累计和当期对外担保情况、聘用会计师事务所、2010年度利润分配、公司内部控制自我评价报告、变更募集资金用途等相关事项发表了专项说明或独立意见。

报告期内召开过4次董事会，全体董事均亲自出席董事会。

## 五、其他报告情况

### 1、公司投资者关系管理

公司董事会秘书为投资者关系管理负责人，公司证券部负责投资者关系管理的日常事务。

报告期内，公司一贯、持续地做好信息披露工作，确保公司信息披露真实、准确、及时、完整、公平，增强公司的透明度。公司信息披露工作获深交所2010年度信息披露考评“良好”评级。

报告期内，公司对公司网站加强了运用和管理，及时更新网站相关内容，努力把公司网站建成一个宣传公司、推介公司的重要窗口，使其成为投资者了解公司、掌握公司的一个好的桥梁。

报告期内，公司及公司领导对投资者关系工作积极关注，认真做好与各类投资者的联系和沟通。同时积极做好投资者关系活动档案的建立和保管，合理、妥善地安排机构投资者、分析师、新闻媒体等特定对象到公司现场参观、座谈、调研等的接待和活动建档工作，并切实做好相关信息的保密工作。

报告期内，公司通过全景网投资者关系互动平台举行了2010年度业绩说明会，公司管理层就2010年度公司的经营情况与广大投资者进行了直接的交流，认真听取了投资者的意见和建议，坦诚回答了投资者的的问题，进一步增加了投资者对公司的了解。

报告期内，公司也积极关注二级市场，切实做好市场的稳定工作。公司也将进一步加强投资者关系管理，创新地开展投资者关系管理工作，以更多更广的渠道让投资者参与到公司的经营管理，与投资者进行更直接、有效的沟通和交流，切实提升公司投资者关系管理水平和能力。

2、报告期内，公司指定信息披露的报纸为《证券时报》，指定信息披露网站为巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

3、报告期内，接待调研、沟通、采访等活动情况

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011年03月24日	公司会议室	实地调研	中信证券股份有限公司、湘财证券有限责任公司	公司的业务模式、公司的业务发展渠道、公司的业务规划、公司的竞争优势等
2011年03月31日	公司会议室	实地调研	华泰柏瑞基金管理有限公司、华创证券有限责任公司	公司的业务特点、公司的业务以及利润分配情况、公司的竞争优势、公司风险控制情况、公司平台建设、公司的业务发展方向等
2011年04月11日	公司办公室	电话沟通	中国国际金融有限公司	公司的业务特点、公司的业务情况、公司的竞争优势、公司风险控制情况、公司平台建设、公司的业务发展方向等
2011年04月19日	公司会议室	实地调研	广发基金、长江证券、麦盛投资、上投摩根基金、华夏基金、汇信得投资、汇添富基金、恒运盛投资、平安证券	公司的供应链业务模式、公司的业务发展渠道、公司的竞争优势、公司的风险把握情况、公司重点业务的发展前景、公司人才结构、竞争优势等
2011年05月10日	深圳	电话沟通	证券时报	了解公司控股股东股份变动情况等
2011年05月11日	公司办公室	电话沟通	证券日报	了解公司募投项目变更的相关情况等
2011年05月27日	公司会议室	实地调研	华泰联合证券、广州证券、广州金骏投资、泰康资产管理、中国国际金融、中山证券	公司的供应链业务模式、公司的业务发展渠道、公司的竞争优势、公司的风险把握情况、公司重点业务的发展前景、公司人才结构、竞争优势等
2011年06月09日	公司会议室	实地调研	深圳广播电影电视集团	公司的供应链业务模式、公司业务发展前景、新政策对物流业、公司的影响等。
2011年06月09日	公司办公室	电话沟通	证券日报	公司的供应链业务模式、公司业务发展前景、新政策对物流业、公司的影响等。
2011年06月30日	公司会议室	实地调研	深圳龙华元投资基金、深圳金中和投资、深圳长润资产管理、长江证券、方正证券、东方证券	公司的供应链业务模式、公司的业务发展渠道、公司的竞争优势、公司的风险把握情况、公司重点业务的发展前景、公司人才结构、竞争优势等

## 第六节 重要事项

### 一、公司治理方面

公司已建立了完善的治理结构，三会运作规范，独立董事、董事会专门委员会、内部审计机构各司其职；建立了较为完备的公司治理及内部控制的各项规章制度，并积极结合公司实际情况及监管部门的最新要求，及时对规章制度进行修订和完善，以规范公司行为。

### 二、报告期内实施的利润分配及资本公积金转增股本方案的执行情况

2011年4月22日，公司2010年度股东大会审议通过了《2010年度利润分配预案》：以公司现有总股本306,000,000股为基数，向全体股东按每10股派送现金股息人民币0.30元（含税）。该利润分配方案以2011年5月18日为股权登记日。股东的现金分红派发方案已于报告期内实施完毕。

公司2011年中期无利润分配预案，无资本公积金转增股本预案。

### 三、报告期内公司无重大诉讼及仲裁事项

### 四、报告期内公司无重大收购及出售资产事项

### 五、报告期内公司担保事项

公司除了为下属全资子公司“上海合冠供应链有限公司”申请银行额度授信提供担保外，无其他重大担保事项。

### 六、报告期内公司无重大关联交易事项

### 七、报告期内重大合同及其履行情况

（一）报告期内，公司没有发生或以前期间发生但延续到报告期的托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产的事项。

（二）报告期内或持续到报告期内，公司除了为下属全资子公司“上海合冠供应链有限公司”申请银行额度授信提供担保外，无其他重大担保事项。

（三）报告期内公司没有发生委托他人进行现金资产管理、委托理财的事项。

（四）报告期内公司无重大经营合同。

## 八、承诺事项履行情况

(一) 为了避免未来可能发生的同业竞争, 本公司控股股东广州市飞马运输有限公司于 2007 年 5 月 7 日向公司出具《避免同业竞争承诺函》, 承诺其以后不从事与本公司业务相同或相似的业务。

报告期内, 以上承诺事项严格执行。

(二) 为了避免未来可能发生的同业竞争, 公司实际控制人黄壮勉先生于 2007 年 5 月 15 日向公司出具《避免同业竞争承诺函》, 承诺其以后不从事与本公司业务相同或相似的业务。

报告期内, 以上承诺事项严格执行。

(三) 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。

报告期内, 以上承诺事项严格执行。

(四) 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; 在其申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售本公司股票数量占其所持有本公司股票总数的比例不超过 50%。

报告期内, 以上承诺事项严格执行。

(五) 股东印健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; 在其申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售本公司股票数量占其所持有本公司股票总数的比例不超过 50%。

报告期内, 以上承诺事项严格执行。

(六) 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已分别向公司出具《债务承担承诺书》, 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。

报告期内, 以上承诺事项严格执行。

## 九、报告期内公司对外担保事项

公司除对全资子公司提供担保外，无其他对外担保情况。

单位：（人民币）万元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日和编号	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）				0.00	报告期内对外担保实际发生额合计（A2）		0.00	
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）				0.00	报告期末实际对外担保余额合计（A4）		0.00	
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日和编号	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
上海合冠供应链有限公司	--	3,000.00	2010年05月01日	0.00	保证	至2011年5月	是	是
上海合冠供应链有限公司	--	12,000.00	2011年04月30日	7,206.00	保证	至2012年4月	否	是
上海合冠供应链有限公司	2011年4月25日（编号：2011-022）	3,500.00	2011年04月30日	0.00	保证	至2012年4月	否	是
东莞市飞马物流有限公司	--	9,500.00	2006年12月01日	1,770.00	保证	至2011年12月	是	是
上海合冠供应链有限公司	2011年3月16日（编号：2011-006）	3,000.00	2011年03月31日	1,365.00	保证	2012年3月	否	是
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）				6,500.00	报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		13,341.00	
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）				18,500.00	报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）		8,571.00	
公司担保总额（即前两大项的合计）								
报告期内审批担保额度合计（A1+B1）				6,500.00	报告期内担保实际发生额合计（A2+B2）		13,341.00	
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3）				18,500.00	报告期末实际担保余额合计（A4+B4）		8,571.00	
实际担保总额（即 A4+B4）占公司净资产的比例				16.87%				
其中：								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）				0.00				
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）				0.00				
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）				0.00				
上述三项担保金额合计（C+D+E）				0.00				
未到期担保可能承担连带清偿责任说明				无				

## 十、独立董事对公司累计和当期对外担保情况出具的专项说明和独立意见

公司独立董事郑艳玲女士、熊楚熊先生、曾国安先生对公司2011年上半年度对外担保情况和关联方资金往来情况进行认真细致的核查和了解，相关情况说明如下：

1、报告期内不存在控股股东及其它关联方占用公司资金的情况。

2、公司的对外担保对象仅限于控股子公司，不存在为控股股东及其它关联方、任何非法人单位或个人提供担保的情况。

对公司报告期内的担保情况发表如下意见：公司严格执行证监发[2003]56号文件规定，不存在为控股股东及其他关联方、任何非法人单位或个人提供担保的情况，没有损害公司及公司股东尤其是中小股东的利益。

对公司报告期内的关联方资金占用情况发表如下意见：公司严格执行证监发[2003]56号文件规定，报告期内公司不存在控股股东及其它关联方占用公司资金的情况。

## 十一、报告期内重要信息披露索引

序号	公告编号	公告内容	公告时间	公告媒体
1		国信证券股份有限公司关于公司首次公开发行股票限售股份上市流通的核查意见	2011-1-28	巨潮资讯网
2	2011-001	首次公开发行前已发行股份上市流通提示性公告	2011-1-28	巨潮资讯网、《证券时报》
3	2011-002	2010 年度业绩快报	2011-2-26	巨潮资讯网、《证券时报》
4		控股股东及其他关联方资金占用情况的专项说明	2011-3-16	巨潮资讯网
5		截止 2010 年 12 月 31 日内部控制有效性的评价报告	2011-3-16	巨潮资讯网
6		国信证券股份有限公司关于公司内部控制自我评价报告的核查意见	2011-3-16	巨潮资讯网
7	2011-003	2010 年年度报告摘要	2011-3-16	巨潮资讯网、《证券时报》
8	2011-004	第二届董事会第七次会议决议公告	2011-3-16	巨潮资讯网、《证券时报》
9		2010 年度独立董事述职报告（郑艳玲）	2011-3-16	巨潮资讯网
10		2010 年度独立董事述职报告（熊楚熊）	2011-3-16	巨潮资讯网
11		2010 年度独立董事述职报告（曾国安）	2011-3-16	巨潮资讯网
12		2010年度募集资金存放与使用情况的鉴证报告	2011-3-16	巨潮资讯网
13		2010 年年度报告	2011-3-16	巨潮资讯网
14		2010 年年度审计报告	2011-3-16	巨潮资讯网
15		独立董事对相关事项发表的专项说明及独立意见	2011-3-16	巨潮资讯网》
16	2011-005	第二届监事会第六次会议决议公告	2011-3-16	巨潮资讯网、《证券时报》
17		国信证券股份有限公司关于公司持续督导期间募集资金存放与使用专项核查报告（2010年度）	2011-3-16	巨潮资讯网
18	2011-006	关于为全资子公司上海合冠供应链有限公司提供担保的公告	2011-3-16	巨潮资讯网、《证券时报》
19	2011-007	关于会计政策变更的公告	2011-3-16	巨潮资讯网、《证券时报》
20	2011-008	关于投资设立全资子公司的公告	2011-3-16	巨潮资讯网、《证券时报》
21		国信证券股份有限公司关于公司 2010 年金融衍生工具交易及风险控制情况的专项意见	2011-3-16	巨潮资讯网
22		关于募集资金 2010 年度使用情况专项报告	2011-3-16	巨潮资讯网



序号	公告编号	公告内容	公告时间	公告媒体
23	2011-009	关于金融衍生工具交易业务的公告	2011-3-18	巨潮资讯网、《证券时报》
24	2011-010	关于举行 2010 年度报告网上年度报告说明会的通知	2011-3-24	巨潮资讯网、《证券时报》
25		煤炭供应链网络建设项目可行性分析报告	2011-4-01	巨潮资讯网
26		金融衍生工具交易内部控制制度（2011 年 3 月）	2011-4-01	巨潮资讯网
27		国信证券股份有限公司关于公司变更募集资金投向的专项核查意见	2011-4-01	巨潮资讯网
28		独立董事对关于变更募集资金用途发表的独立意见	2011-4-01	巨潮资讯网
29	2011-011	第二届董事会第八次会议决议公告	2011-4-01	巨潮资讯网、《证券时报》
30	2011-012	关于变更募集资金用途的公告	2011-4-01	巨潮资讯网、《证券时报》
31	2011-013	第二届监事会第七次会议决议公告	2011-4-01	巨潮资讯网、《证券时报》
32	2011-014	关于召开 2010 年度股东大会通知的公告	2011-4-01	巨潮资讯网、《证券时报》
33	2011-015	关于董事辞职的公告	2011-4-07	巨潮资讯网、《证券时报》
34	2011-016	关于控股子公司完成工商注册的公告	2011-4-07	巨潮资讯网、《证券时报》
35	2011-017	第二届董事会第九次临时会议决议公告	2011-4-09	巨潮资讯网、《证券时报》
36		独立董事关于提名王丽梅女士为公司董事发表的独立意见	2011-4-09	巨潮资讯网
37	2011-018	关于 2010 年度股东大会增加临时提案的公告	2011-4-09	巨潮资讯网、《证券时报》
38	2011-019	2010 年年度股东大会决议公告	2011-4-23	巨潮资讯网、《证券时报》
39		2010 年年度股东大会的法律意见书	2011-4-23	巨潮资讯网
40	2011-020	第二届董事会第十次会议决议公告	2011-4-25	巨潮资讯网、《证券时报》
41	2011-021	第二届监事会第八次会议决议公告	2011-4-25	巨潮资讯网、《证券时报》
42	2011-022	为全资子公司上海合冠供应链有限公司提供担保的公告	2011-4-25	巨潮资讯网、《证券时报》
43		2011 年第一季度季度报告全文	2011-4-25	巨潮资讯网
44	2011-023	2011 年第一季度季度报告正文	2011-4-25	巨潮资讯网、《证券时报》
45	2011-024	关于公司控股股东股份变动的公告	2011-05-11	巨潮资讯网、《证券时报》
46	2011-025	2010 年度权益分派实施公告	2011-5-12	巨潮资讯网、《证券时报》

## 第七节 财务报告（未经审计）

## 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

2011 年 6 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	2,893,114,575.00	1,769,798,513.60	1,984,664,542.95	805,206,322.01
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产	5,923,986.47			
应收票据	60,756,862.23	54,571,572.30	13,809,237.00	13,809,237.00
应收账款	522,782,139.58	458,978,743.00	973,188,886.14	958,018,421.30
预付款项	1,357,271,243.34	1,323,408,548.24	1,059,970,612.14	1,000,266,924.27
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息	10,173,309.99	2,105,872.08	16,034,264.98	4,121,330.69
应收股利				
其他应收款	622,778,780.30	721,972,846.92	280,460,947.49	344,826,752.55
买入返售金融资产				
存货	234,567,561.80	113,613,460.38	169,603,298.40	114,689,326.51
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	5,707,368,458.71	4,444,449,556.52	4,497,731,789.10	3,240,938,314.33
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		142,167,250.00		137,167,250.00
投资性房地产	125,603,968.15		129,455,890.33	
固定资产	35,360,446.68	27,383,085.19	38,463,863.15	29,676,912.01
在建工程				
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	6,666,187.15	6,485,662.64	7,614,297.09	7,417,085.36
开发支出				
商誉				
长期待摊费用	2,623,545.81	1,159,429.15	3,543,545.05	1,762,907.69
递延所得税资产	7,764,420.01	4,160,854.32	9,900,052.12	4,273,792.03
其他非流动资产				
非流动资产合计	178,018,567.80	181,356,281.30	188,977,647.74	180,297,947.09
资产总计	5,885,387,026.51	4,625,805,837.82	4,686,709,436.84	3,421,236,261.42
流动负债：				
短期借款	1,979,657,627.48	1,430,785,578.21	2,065,830,890.91	1,198,290,527.42
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
拆入资金				
交易性金融负债	1,506,026.21	1,506,026.21	8,741,964.05	4,175,208.61
应付票据	2,964,437,847.90	2,330,788,914.74	1,497,004,235.72	1,170,786,011.75
应付账款	124,504,627.96	84,612,342.01	375,119,912.44	362,543,435.23
预收款项	128,838,119.21	82,206,043.35	63,392,569.88	40,629,213.92
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	2,256,190.81	948,973.48	2,386,379.87	861,900.10
应交税费	17,630,067.17	23,964,154.82	23,356,365.97	15,353,739.01
应付利息	12,438,566.52	4,461,137.20	14,862,929.92	5,638,826.47
应付股利				
其他应付款	13,494,730.79	66,055,412.19	13,363,422.79	50,966,827.20
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			17,700,000.00	
其他流动负债				
流动负债合计	5,244,763,804.05	4,025,328,582.21	4,081,758,671.55	2,849,245,689.71
非流动负债：				
长期借款				
应付债券	127,487,210.05	127,487,210.05	125,896,473.25	125,896,473.25
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计	127,487,210.05	127,487,210.05	125,896,473.25	125,896,473.25
负债合计	5,372,251,014.10	4,152,815,792.26	4,207,655,144.80	2,975,142,162.96
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	306,000,000.00	306,000,000.00	306,000,000.00	306,000,000.00
资本公积	50,691,568.72	50,691,568.72	50,691,568.72	50,691,568.72
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	13,075,026.03	13,075,026.03	13,075,026.03	13,075,026.03
一般风险准备				
未分配利润	138,594,534.38	103,223,450.81	104,172,449.42	76,327,503.71
外币报表折算差额	-294,883.55		-230,309.45	
归属于母公司所有者权益合计	508,066,245.58	472,990,045.56	473,708,734.72	446,094,098.46
少数股东权益	5,069,766.83		5,345,557.32	
所有者权益合计	513,136,012.41	472,990,045.56	479,054,292.04	446,094,098.46
负债和所有者权益总计	5,885,387,026.51	4,625,805,837.82	4,686,709,436.84	3,421,236,261.42

公司负责人：黄固喜

主管会计工作负责人：黄固喜

会计机构负责人：张健江

## 利润表

编制单位：深圳市飞马国际供应链股份有限公司

2011年1-6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	3,568,917,796.37	3,324,282,083.18	1,155,134,905.99	844,994,823.30
其中：营业收入	3,568,917,796.37	3,324,282,083.18	1,155,134,905.99	844,994,823.30
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	3,524,579,939.24	3,279,220,667.22	1,117,712,298.97	820,921,080.51
其中：营业成本	3,436,782,576.86	3,223,015,921.29	1,064,554,063.91	795,076,168.49
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	3,860,114.26	2,146,841.31	2,349,009.51	734,142.90
销售费用	26,664,457.29	13,537,931.77	14,538,764.35	4,448,282.61
管理费用	26,496,072.16	11,092,777.18	24,761,285.54	9,938,923.70
财务费用	34,011,399.56	32,566,951.86	12,698,493.50	11,311,945.24
资产减值损失	-3,234,680.89	-3,139,756.19	-1,189,317.84	-588,382.43
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	13,159,924.31	2,669,182.40	2,506,187.57	2,066,883.51
投资收益（损失以“-”号填列）	2,979,728.99	1,492,013.04	1,535,972.59	
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）	60,477,510.43	49,222,611.40	41,464,767.18	26,140,626.30
加：营业外收入	708,396.63	559,992.97	1,173,964.84	1,016,162.96
减：营业外支出	4,009,575.10	4,000,052.35	23,073.94	
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	57,176,331.96	45,782,552.02	42,615,658.08	27,156,789.26
减：所得税费用	13,850,037.50	9,706,604.93	10,609,130.92	5,913,306.86
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	43,326,294.46	36,075,947.09	32,006,527.16	21,243,482.40
归属于母公司所有者的净利润	43,602,084.95	36,075,947.09	31,833,538.01	21,243,482.40
少数股东损益	-275,790.49		172,989.15	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.14		0.10	
（二）稀释每股收益	0.14		0.10	
七、其他综合收益	-64,574.10		-16,315.14	
八、综合收益总额	43,261,720.36	36,075,947.09	31,990,212.02	21,243,482.40
归属于母公司所有者的综合收益总额	43,537,510.85	36,075,947.09	31,817,222.87	21,243,482.40
归属于少数股东的综合收益总额	-275,790.49		172,989.15	

公司负责人：黄固喜

主管会计工作负责人：黄固喜

会计机构负责人：张健江

## 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

2011年1-6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	4,094,083,878.60	3,864,898,590.81	1,189,556,040.42	804,462,114.69
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	4,135,150.89	184,070.12	3,133,171.10	2,951,800.44
收到其他与经营活动有关的现金	529,375,998.83	523,952,257.68	877,808,095.26	570,831,474.41
经营活动现金流入小计	4,627,595,028.32	4,389,034,918.61	2,070,497,306.78	1,378,245,389.54
购买商品、接受劳务支付的现金	3,713,887,080.51	3,503,821,238.48	994,050,552.97	777,012,855.48
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	18,754,950.70	8,522,097.15	13,684,421.63	5,038,452.01
支付的各项税费	25,333,691.93	17,059,438.95	15,006,504.60	7,748,706.47
支付其他与经营活动有关的现金	102,946,260.93	80,047,906.12	901,517,311.33	445,833,895.95
经营活动现金流出小计	3,860,921,984.07	3,609,450,680.70	1,924,258,790.53	1,235,633,909.91
经营活动产生的现金流量净额	766,673,044.25	779,584,237.91	146,238,516.25	142,611,479.63
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				
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	2,979,728.99	1,492,013.04		
投资活动现金流入小计	2,979,728.99	1,492,013.04		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,067,454.85	912,149.07	20,171,465.45	17,457,648.99
投资支付的现金		5,000,000.00		
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	1,067,454.85	5,912,149.07	20,171,465.45	17,457,648.99
投资活动产生的现金流量净额	1,912,274.14	-4,420,136.03	-20,171,465.45	-17,457,648.99
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				
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	1,343,397,225.95	1,223,397,225.95	1,567,156,336.48	844,112,698.67
发行债券收到的现金				

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
收到其他与筹资活动有关的现金	2,042,191,142.36	1,369,289,261.09		
筹资活动现金流入小计	3,385,588,368.31	2,592,686,487.04	1,567,156,336.48	844,112,698.67
偿还债务支付的现金	1,145,517,636.30	990,989,496.51	1,184,568,262.10	707,561,274.77
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	46,288,953.92	43,761,240.68	22,454,283.19	20,425,606.44
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	2,931,465,870.30	2,279,627,581.72		
筹资活动现金流出小计	4,123,272,460.52	3,314,378,318.91	1,207,022,545.29	727,986,881.21
筹资活动产生的现金流量净额	-737,684,092.21	-721,691,831.87	360,133,791.19	116,125,817.46
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	781,600.95	781,600.95	-3,185.64	-3,155.58
五、现金及现金等价物净增加额	31,682,827.13	54,253,870.96	486,197,656.35	241,276,492.52
加：期初现金及现金等价物余额	393,157,165.42	256,209,538.95	1,588,204,349.35	544,271,391.21
六、期末现金及现金等价物余额	424,839,992.55	310,463,409.91	2,074,402,005.70	785,547,883.73

公司负责人：黄固喜

主管会计工作负责人：黄固喜

会计机构负责人：张健江

## 合并所有者权益变动表

编制单位：深圳市飞马国际供应链股份有限公司

2011年半年度

单位：（人民币）元

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存 股	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	306,000,000.00	50,691,568.72			13,075,026.03		104,172,449.42	-230,309.45	5,345,557.32	479,054,292.04
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	306,000,000.00	50,691,568.72			13,075,026.03		104,172,449.42	-230,309.45	5,345,557.32	479,054,292.04
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）							34,422,084.96	-64,574.10	-275,790.49	34,081,720.37
（一）净利润							43,602,084.95		-275,790.49	43,326,294.46
（二）其他综合收益								-64,574.10		-64,574.10
上述（一）和（二）小计							43,602,084.95	-64,574.10	-275,790.49	43,261,720.36
（三）所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
（四）利润分配							-9,179,999.99			-9,179,999.99
1. 提取盈余公积										
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配							-9,179,999.99			-9,179,999.99
4. 其他										

项目	本期金额									
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存 股	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润			其他
(五) 所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本(或股本)										
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(六) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七) 其他										
四、本期期末余额	306,000,000.00	50,691,568.72			13,075,026.03		138,594,534.38	-294,883.55	5,069,766.83	513,136,012.41

公司负责人： 黄固喜主管会计工作负责人： 黄固喜会计机构负责人： 张健江



## 合并所有者权益变动表

编制单位：深圳市飞马国际供应链股份有限公司

2011年半年度

单位：（人民币）元

项目	上年金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存 股	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	204,000,000.00	152,691,568.72			9,515,027.70		66,747,122.22	41,355.95	5,796,591.31	438,791,665.90
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	204,000,000.00	152,691,568.72			9,515,027.70		66,747,122.22	41,355.95	5,796,591.31	438,791,665.90
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	102,000,000.00	-102,000,000.00			3,559,998.33		37,425,327.20	-271,665.40	-451,033.99	40,262,626.14
（一）净利润							51,185,325.53		-451,033.99	50,734,291.54
（二）其他综合收益								-271,665.40		-271,665.40
上述（一）和（二）小计							51,185,325.53	-271,665.40	-451,033.99	50,462,626.14
（三）所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入资本										
2. 股份支付计入所有者权益的金额										
3. 其他										
（四）利润分配					3,559,998.33		-13,759,998.33			-10,200,000.00
1. 提取盈余公积					3,559,998.33		-3,559,998.33			
2. 提取一般风险准备										
3. 对所有者（或股东）的分配										
4. 其他							-10,200,000.00			-10,200,000.00

项目	上年金额									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存 股	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其他		
(五) 所有者权益内部结转	102,000,000.00	-102,000,000.00								
1. 资本公积转增资本(或股本)	102,000,000.00	-102,000,000.00								
2. 盈余公积转增资本(或股本)										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
(六) 专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
(七) 其他										
四、本期期末余额	306,000,000.00	50,691,568.72			13,075,026.03		104,172,449.42	-230,309.45	5,345,557.32	479,054,292.04

公司负责人：黄固喜

主管会计工作负责人：黄固喜

会计机构负责人：张健江

## 母公司所有者权益变动表

编制单位：深圳市飞马国际供应链股份有限公司

2011年半年度

单位：（人民币）元

项目	本期金额						
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	306,000,000.00	50,691,568.72			13,075,026.03	76,327,503.71	446,094,098.46
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	306,000,000.00	50,691,568.72			13,075,026.03	76,327,503.71	446,094,098.46
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）						26,895,947.10	26,895,947.10
（一）净利润						36,075,947.09	36,075,947.09
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计						36,075,947.09	36,075,947.09
（三）所有者投入和减少资本							
1. 所有者投入资本							
2. 股份支付计入所有者权益的金额							
3. 其他							
（四）利润分配						-9,179,999.99	-9,179,999.99
1. 提取盈余公积							
2. 提取一般风险准备							
3. 对所有者（或股东）的分配						-9,179,999.99	-9,179,999.99
4. 其他							
（五）所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本（或股本）							
2. 盈余公积转增资本（或股本）							
3. 盈余公积弥补亏损							

项目	本期金额						
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
4. 其他							
（六）专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
（七）其他							
四、本期期末余额	306,000,000.00	50,691,568.72			13,075,026.03	103,223,450.81	472,990,045.56

公司负责人：黄固喜

主管会计工作负责人：黄固喜

会计机构负责人：张健江

## 母公司所有者权益变动表

编制单位：深圳市飞马国际供应链股份有限公司

2011年半年度

单位：（人民币）元

项目	上年金额						
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	204,000,000.00	152,691,568.72			9,515,027.70	54,487,518.74	420,694,115.16
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	204,000,000.00	152,691,568.72			9,515,027.70	54,487,518.74	420,694,115.16
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	102,000,000.00	-102,000,000.00			3,559,998.33	21,839,984.97	25,399,983.30
（一）净利润						35,599,983.30	35,599,983.30
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计						35,599,983.30	35,599,983.30
（三）所有者投入和减少资本							
1. 所有者投入资本							
2. 股份支付计入所有者权益的金额							
3. 其他							
（四）利润分配					3,559,998.33	-13,759,998.33	-10,200,000.00
1. 提取盈余公积					3,559,998.33	-3,559,998.33	
2. 提取一般风险准备							
3. 对所有者（或股东）的分配							
4. 其他						-10,200,000.00	-10,200,000.00
（五）所有者权益内部结转	102,000,000.00	-102,000,000.00					
1. 资本公积转增资本（或股本）	102,000,000.00	-102,000,000.00					
2. 盈余公积转增资本（或股本）							
3. 盈余公积弥补亏损							

项目	上年金额						
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
4. 其他							
（六）专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
（七）其他							
四、本期期末余额	306,000,000.00	50,691,568.72			13,075,026.03	76,327,503.71	446,094,098.46

公司负责人：黄固喜

主管会计工作负责人：黄固喜

会计机构负责人：张健江

# 深圳市飞马国际供应链股份有限公司

## 二〇一一年半年度财务报表附注

### 一、公司基本情况

深圳市飞马国际供应链股份有限公司（以下简称“本公司”或“公司”）前身为深圳市飞马运输有限公司，经深圳市工商行政管理局批准由深圳国际信托投资公司和广州溢通工贸有限公司共同出资于1998年7月9日成立，领取深司字N44625号企业法人营业执照，经营期限15年，注册资本2,000万元，其中：深圳国际信托投资公司出资1,200万元，出资比例60%；广州溢通工贸有限公司出资800万元，出资比例40%。

2001年8月17日，深圳国际信托投资公司将其持有本公司的50%股权转让给广州市飞马运输有限公司（以下简称“广州飞马公司”）、10%股权转让给深圳市黄田实业发展有限公司（以下简称“黄田实业公司”），广州溢通工贸有限公司将其持有本公司的40%股权转让给广州飞马公司，股权转让完成后，广州飞马公司持有本公司股权比例为90%，黄田实业公司持有本公司股权比例为10%。

2003年1月16日，本公司更名为“深圳市飞马国际物流有限公司”。

2004年，本公司变更注册资本至4,300万元，其中：广州飞马公司投资3,870万元，投资比例为90%；黄田实业公司投资430万元，投资比例为10%。

2006年11月28日，黄田实业公司将其拥有的本公司10%股权分别转让给赵自军和黄汕敏，其中：赵自军受让7%股权，黄汕敏受让3%股权。

经2006年12月18日股东会决议通过，本公司整体改制为股份有限公司，以经审计后的截止2006年11月30日的净资产96,570,098.72元按1:0.9941的比例折为9,600万股，每股面值1元，注册资本变更为9,600万元，其中：广州飞马公司持有8,640万股，占股本总额90%；赵自军持有672万股，占股本总额7%；黄汕敏持有288万股，占股本总额3%。同时公司更名为“深圳市飞马国际供应链股份有限公司”，办理了工商变更登记手续，并领取4403011001739号企业法人营业执照，经营期限15年。2007年4月9日，经本公司2007年第一次临时股东大会决议增加注册资本500万元，变更后的注册资本为10,100万元。

2008年，经中国证券监督管理委员会证监发行字[2008]59号文《关于核准深圳市飞马国际供应链股份有限公司首次公开发行股票的通知》核准，本公司向社会公开发行人民币普通

股（A股）3,500万股，每股面值1元，本公司注册资本变更为13,600万元，已及时办理工商变更登记手续，领取440301103280342号企业法人营业执照。本公司股票于2008年1月30日在深圳证券交易所挂牌交易。

本公司于2009年5月20日召开2008年年度股东大会，审议批准了《2008年度利润分配预案》，以2008年12月31日公司总股本13,600万股为基数，向全体股东以资本公积金转增股本，转增比例为每10股转增5股，每10股派送现金股息1.00元(含税)，总计转增68,000,000股。本次公积金转增完成后，本公司总股本变更为20,400万股。经深圳市市场监督管理局（原“深圳市工商行政管理局”）核准，公司工商变更登记手续已办理完毕，公司注册资本由13,600万元变更为20,400万元。

本公司于2010年5月21日召开2009年年度股东大会，审议批准了《2009年度利润分配预案》，以2009年12月31日公司总股本20,400万股为基数，向全体股东以资本公积金转增股本，转增比例为每10股转增5股，每10股派送现金股息0.50元(含税)，总计转增102,000,000股。本次公积金转增完成后，本公司总股本变更为30,600万股。经深圳市市场监督管理局（原“深圳市工商行政管理局”）核准，公司工商变更登记手续已办理完毕，公司注册资本由20,400万元变更为30,600万元。

本公司的经营范围：承办海运、陆运、空运进出口货物的国际运输代理业务，包括：揽货、订舱、仓储、中转、集装箱拼装拆箱、结算运杂费、报关、报验、保险、相关的短途运输服务及运输咨询业务；普通货物运输、道路集装箱运输；投资兴办实业（具体项目另行申报）；经营进出口业务（按资格证书办理）；计算机及配件、机电产品、仪器仪表、通信设备及相关产品、电子元器件、钢材、汽车零部件、五金工具、化工原料及产品（不含易燃易爆危险品）、日用百货、橡塑制品、纺织原料及产品、鞋帽、工艺品、家用电器、家具及其他木制品、珠宝首饰的销售及其他国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）；酒类批发（许可证有效期至2012年8月10日）。矿业投资、矿产品销售、煤炭经营（许可证有效期至2011年8月17日）；供应链管理及相关配套服务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。（道路运输经营许可证有效期至2012年7月31日）

## 二、主要会计政策、会计估计和前期差错

### （一）财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。



## （二）遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

## （三）会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

## （四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

## （五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理

### 1. 同一控制下企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

本公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照企业会计准则规定确认。

### 2. 非同一控制下的企业合并

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司在购买日对合并成本进行分配。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

## （六）合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会

计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表以本公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由本公司编制。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

子公司少数股东分担的当期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的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司合并当期期初至报告年末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告年末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司自购买日至报告年末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告年末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，本公司处置子公司，则该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

#### **（七）现金及现金等价物的确定标准**

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。

将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

#### **（八）外币业务和外币报表折算**

##### **1. 外币业务**

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。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，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

##### **2. 外币财务报表的折算**

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表所有者权益项目下单独列示。

处置境外经营时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例

计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

## （九）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

### 1. 金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债（和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债）；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

### 2. 金融工具的确认依据和计量方法

#### （1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，年末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

本公司商品期货套期保值业务适用于该会计政策。

#### （2）持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

#### （3）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款、应收票据、预付账款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

#### （4）可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。年末以公允价值计量且将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

#### (5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

### 3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 所转移金融资产的账面价值；

(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 终止确认部分的账面价值；

(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

### 4. 金融负债终止确认条件

金融负债的的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，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，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（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。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给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。

### 5. 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

### 6. 金融资产（不含应收款项）减值准备计提

(1) 可供出售金融资产的减值准备:

年末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降,或在综合考虑各种相关因素后,预期这种下降趋势属于非暂时性的,就认定其已发生减值,将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出,确认减值损失。

(2) 持有至到期投资的减值准备:

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

**(十) 应收款项坏账准备的确认标准和计提方法**

**1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项的确认标准、计提方法:**

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项的确认标准:

占应收账款、其他应收款期末余额 10%以上(含 10%)的项目。

(2) 单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法:

单独进行减值测试,按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备,计入当期损益。

**2. 按组合计提坏账准备应收账款:**

(1) 信用风险特征组合的确定依据:

以账龄为信用风险组合的划分依据。

(2) 根据信用风险特征组合确定的计提方法:

①采用账龄分析法计提坏账准备的:

账龄分析法		
账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
一年以内(含一年)	1%	1%
一至二年(含二年)	5%	5%
二至三年(含三年)	10%	10%
三至四年(含四年)	30%	30%
四至五年(含五年)	50%	50%
五年以上	100%	100%

②采用其他方法计提坏账准备的:

风险较大的其他应收款按个别认定计提坏账准备。

**3. 单项金额不重大但单独计提的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法:**

对于存在明显减值迹象的应收款项单独计提坏账准备,计提依据是根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,确认减值损失,计提坏账准备。

**(十一) 存货**

## 1. 存货的分类

存货分类为：库存商品、周转材料等。

## 2. 发出存货的计价方法

存货发出时按先进先出计价。

## 3. 周转材料的摊销方法

周转材料采用一次摊销法。

## 4. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

年末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

库存商品等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

年末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

## 5. 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

## （十二）长期股权投资

### 1. 投资成本确定

#### （1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并：合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，本公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计、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，作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计

入合并成本。

## （2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

## 2. 后续计量及损益确认

### （1）后续计量

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。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差额，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差额，计入当期损益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

### （2）损益确认

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

权益法下，在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，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盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺

序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

### 3. 被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决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，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

### 4. 减值准备计提

重大影响以下的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

因企业合并形成的商誉，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

## （十三）投资性房地产

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

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产一出租用建筑物采用折旧政策采用直线法平均计算折旧，按估计经济使用年限和估计残值率（原值的4%）确定其折旧率，明细列示如下：

投资性房地产类别	折旧年限(年)	年折旧率(%)
房屋建筑物-土建	30	3.16
房屋建筑物-配套	3	31.60
房屋建筑物-轻钢结构	3	31.60

采用成本模式计量的土地使用权，采用直线法，按土地使用权的使用年限进行摊销。

公司对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。

投资性房地产减值损失一经确认，不再转回。

## （十四）固定资产

### 1. 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计



年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

## 2. 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- (1) 租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- (2) 公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- (3) 租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- (4) 租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。

## 3. 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋建筑物	3-30年	5%	3.16%-31.60%
通用设备	5年	5%	19%
运输设备	5-8年	5%	11.875%-19%
电子及其他设备	5年	5%	19%

## 4. 固定资产的减值准备计提

公司在每年末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

## **（十五）在建工程**

### **1. 在建工程的类别**

在建工程以立项项目分类核算。

### **2. 在建工程结转为固定资产的标准和时点**

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

### **3. 在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法**

公司在每年末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

## **（十六）借款费用**

### **1. 借款费用资本化的确认原则**

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

### **2. 借款费用资本化期间**

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

### 3. 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或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必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

### 4. 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出年初年末加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

## （十七）无形资产

### 1. 无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

## (2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

## 2. 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

使用寿命有限的无形资产，以其成本扣除预计残值后的金额，在预计的使用年限内采用直线法进行摊销，具体如下：

(1) 专利权法律有规定的从法律，合同有规定的从合同，两者都没有规定的按 5 年摊销；

(2) 商标权法律有规定的从法律，合同有规定的从合同，两者都没有规定的按 10 年摊销；

(3) 非专利技术法律有规定的从法律，合同有规定的从合同，两者都没有规定的按 5 年摊销；

(4) 土地使用权按购置使用年限的规定摊销。

对于无形资产的使用寿命按照下述程序进行判断：

①来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命不应超过合同性权利或其他法定权利的期限；

②合同性权利或其他法定权利在到期时因续约等延续、且有证据表明企业续约不需要付出大额成本的，续约期应当计入使用寿命。合同或法律没有规定使用寿命的，本公司综合各方面因素判断，以确定无形资产能为企业带来经济利益的期限。

按上述程序仍无法合理确定无形资产为企业带来经济利益期限的，该项无形资产应作为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。

每年末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年年末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

## 3. 无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，年末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每年末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

#### **4. 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准**

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

#### **5. 开发阶段支出符合资本化的具体标准**

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

#### **(十八) 长期待摊费用**

##### **1. 摊销方法**

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

##### **2. 摊销年限**

有明确受益期限的按受益期平均摊销；无明确受益期限的按 5 年平均摊销。

#### **(十九) 收入**

本公司的收入主要包括综合物流服务收入、贸易执行收入、物流园经营收入和一般贸易收入。

##### **1. 综合物流服务收入**

综合物流服务已经提供或服务进度能够可靠的确认，服务总收入和总成本能够可靠地计量；

与交易相关的经济利益能够流入企业时，确认服务收入的实现。

## 2. 贸易执行收入

已将贸易执行标的主要风险和报酬转移给执行对方，公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已执行标的实施控制，与贸易执行相关的经济利益能够流入企业，相关的收入和成本能够可靠的计量为确认贸易执行收入的实现。

公司按照从执行对方已收或应收的合同或协议价款确定贸易执行收入金额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定贸易执行收入金额。应收的合同或协议价款与其公允价值之间的差额，在合同或协议期间内采用实际利率法进行摊销，计入当期损益。

## 3. 物流园经营收入

在物流园经营合同或协议规定日期收取经营报酬后，确认收入实现。如果在合同和协议规定的日期没有收到报酬，但是无确凿证据表明报酬无法收回，并且收入金额能够可靠计量的，也确认为收入。

## 4. 一般贸易收入

公司确认一般贸易收入：公司将商品所有权上的主要风险和报酬已转移给购货方；公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制。公司按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

### （二十）政府补助

#### 1. 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

#### 2. 会计处理方法

与购建固定资产、无形资产等长期资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

### （二十一）递延所得税资产和递延所得税负债

#### 1. 确认递延所得税资产的依据

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

## 2. 确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括商誉、非企业合并形成的交易且该交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额所形成的暂时性差异。

### (二十二) 经营租赁、融资租赁的会计处理方法

#### 1. 经营租赁会计处理

(1) 公司租入资产所支付的租赁费,在不扣除免租期的整个租赁期内,按直线法进行分摊,计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用,计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时,公司将该部分费用从租金总额中扣除,按扣除后的租金费用在租赁期内分摊,计入当期费用。

(2) 公司出租资产所收取的租赁费,在不扣除免租期的整个租赁期内,按直线法进行分摊,确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用,计入当期费用;如金额较大的,则予以资本化,在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时,公司将该部分费用从租金收入总额中扣除,按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

#### 2. 融资租赁会计处理

(1) 融资租入资产:公司在承租开始日,将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值,将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值,其差额作为未确认的融资费用。

公司采用实际利率法对未确认的融资费用,在资产租赁期间内摊销,计入财务费用。

(2) 融资租出资产:公司在租赁开始日,将应收融资租赁款,未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益,在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入,公司发生的与出租交易相关的初始直接费用,计入应收融资租赁款的初始计量中,并减少租赁期内确认的收益金额。

### (二十三) 分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部,以经营分部为基础确定报告分部。经营分部,是指本公司内同时满足下列条件的组成部分:

- (1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用;
- (2) 本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果,以决定向其配置资源、评价其业绩;
- (3) 本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在以下方面具有相似性的,可以合并为一个经营分部:

- ① 产品或劳务的性质;

- ②生产过程的性质；
- ③产品或劳务的客户类型；
- ④销售产品或提供劳务的方式；
- ⑤生产产品及提供劳务受法律、行政法规的影响。

本公司经营分部为供应链业务和物流园业务两个报告分部。

经营分部的会计政策与本公司主要会计政策相同。

#### **(二十四) 主要会计政策、会计估计的变更**

##### **1. 会计政策变更**

根据 2010 年 7 月 14 日财政部财会（2010）15 号文《企业会计准则解释第 4 号》之规定，本公司对会计政策进行了以下变更：

###### **①变更非同一控制下的企业合并合并成本计量政策**

变更前：非同一控制下的企业合并合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，以及为企业合并而发生的各项直接相关费用。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

变更后：非同一控制下的企业合并合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，本公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计、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，作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

###### **②变更合并财务报表的少数股东分担当期亏损的处理方法**

变更前：子公司少数股东分担的当期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份额而形成的余额，若公司章程或协议未规定少数股东有义务承担的，该余额冲减本公司的所有者权益；若公司章程或协议规定由少数股东承担的，该余额冲减少数股东权益。

变更后：子公司少数股东分担的当期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的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

上述会计政策变更对本公司财务报表无影响。

##### **2. 会计估计变更**

本报告期主要会计估计未变更。

#### **(二十五) 前期会计差错更正**



### 1. 追溯重述法

本报告期未发现采用追溯重述法的前期会计差错。

### 2. 未来适用法

本报告期未发现采用未来适用法的前期会计差错。

## 三、税项

### 1. 公司主要税种和税率

本公司适用的主要税种包括：增值税、营业税、城市维护建设税、教育费附加、企业所得税等，税率分别为：

(1) 营业税：交通运输业收入适用营业税，税率为 3%；综合物流服务业、仓储业、租赁业适用营业税，税率为 5%。综合物流服务业、交通运输业以全程运费减去付给其他承运企业的运费后的余额计缴营业税。

(2) 增值税：本公司商品销售收入适用增值税。其中：商品销项税税率为 17%，购买商品等所支付的增值税进项税额可以抵扣销项税，增值税应纳税额为当期销项税抵减当期进项税后的余额。本公司一般货物出口执行“先征后退”政策，报告期内出口货物退税率为 11%至 17%。二连华正为小规模纳税人，增值税税率为 3%。

(3) 城建税：按流转税的 7%征收；东莞飞马、华南塑胶城按流转税的 5%征收；上海合冠、合冠仓储、上海飞马合冠、苏州合冠、二连华正、锡林飞马按流转税的 7%征收。

(4) 教育费附加：按流转税的 3%征收；东莞飞马、华南塑胶城、上海合冠、合冠仓储、上海飞马合冠按流转税的 3%征收；苏州合冠、二连华正、锡林飞马按流转税的 4%征收。

(5) 地方教育费附加：自 2011 年 1 月 1 日起，按流转税的 2%征收。

(6) 企业所得税率：

公司名称	本年税率	上年税率
本公司	24%	22%
东莞市飞马物流有限公司(“东莞飞马”)	25%	25%
东莞市华南塑胶城投资有限公司(“华南塑胶城”)	25%	25%
上海合冠供应链有限公司(“上海合冠”)	25%	25%
苏州合冠国际供应链有限公司(“苏州合冠”)	25%	25%
上海合冠仓储有限公司(“合冠仓储”)	25%	25%
北京飞马国际供应链管理有限公司(“北京飞马”)	25%	25%
深圳合冠供应链有限公司(“深圳合冠”)	25%	25%
飞马国际(香港)有限公司(“飞马香港”)	16.5%	16.5%
合冠国际(香港)公司(“合冠国际”)	16.5%	16.5%

公司名称	本年税率	上年税率
上海飞马合冠国际物流有限公司（“上海飞马合冠”）	25%	25%
二连市华正能源有限责任公司（“二连华正”）	25%	25%
锡林郭勒盟飞马供应链有限公司（“锡林飞马”）	--	25%

## 2. 税收优惠及批文

根据国家 2008 年 1 月 1 日实施的《中华人民共和国企业所得税法》（以下简称所得税法）和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》以及《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》的规定：自 2008 年 1 月 1 日起，原享受低税率优惠政策的企业，在所得税法施行后 5 年内逐步过渡到法定税率。其中：享受企业所得税 15%税率的企业，2008 年按 18%税率执行，2009 年按 20%税率执行，2010 年按 22%税率执行，2011 年按 24%税率执行，2012 年按 25%税率执行。本公司实施过渡期内按上述政策执行，2010 年按 22%的税率计算企业所得税，2011 年按 24%的税率计算企业所得税。

#### 四、企业合并及合并财务报表

本节下列表式数据中的金额单位，除非特别注明外均为人民币万元。

##### (一) 重要子公司情况

##### 1. 通过非同一控制下的企业合并取得的子公司

子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	本公司年末实际投资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	本公司持股比例		本公司享有的表决权比例		是否合并报表
								直接	间接	直接	间接	
二连华正*1	控股	二连市	贸易	500	边境贸易，一般贸易	325	---	65%	---	65%	---	是

\*1 二连市华正能源有限责任公司（原二连市华正经贸有限责任公司，以下简称“二连华正”）成立于2009年4月16日，注册资本50万元，实收资本50万元，自然人张远持有公司100%股权。领取注册号为152501000003924号营业执照，经营期限30年。

二连华正于2009年12月11日召开股东会，审议通过了本公司对二连华正增资325万元，另一自然人张聪豪对二连华正增资125万元，同时张远将原持有的二连华正股权转让给张聪豪。变更后，本公司持有二连华正股权比例为65%，张聪豪持有二连华正股权比例为35%。

##### 2. 非企业合并方式取得的子公司

子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	本公司年末实际投资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	本公司合计持股比例		本公司享有的表决权比例		是否合并报表
								直接	间接	直接	间接	
东莞飞马*1	控股	东莞	物流业	5,000	销售：计算机及配件，机电产品、仪器仪表、通信设备、电子元器件、钢材、矿产品（国家限制项目除外）、汽车零部件、五金工具、百货、橡塑制品、纺织原料及产品（除棉花收购）、鞋帽、工艺品、家用电器、家具及其他木制品、珠宝首饰；普通货运（凭有效许可证经营）；货物仓储（不含危险化学品）、物流信息咨询及相关计算机网络技术开发；投资开办塑胶城市场；从事货物进出口、技术进出口业务（法律、行政法规规定禁止的项目除外，法律、行政货真价实贩项目需取得许可证后方可经营）。	4,800	---	96%	---	96%	---	是
华南塑胶城*2	控股	东莞	物流业	3,000	投资、开发、租赁、经营塑胶城，销售塑胶原料，塑胶机械，塑胶玩具、塑胶配件、塑胶辅料、塑胶制品。	2,900	---	---	96.67%	---	96.67%	是

子公司名称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	本公司年末实	实质上构成对子公	本公司合计持股比例	本公司享有的表决权比例	是否合并		
上海合冠*3	控股	上海	物流业	5,000	从事货物和技术的进出口业务,计算机及配件、机电产品、仪器仪表、通信设备及相关产品、电子元器件、钢材、矿产品(除专项审批)、汽车零部件、五金工具、化工原料及产品(危险化学品见许可证)、百货、橡塑制品、医疗器械(具体见许可证)纺织原料及产品(除棉花收购)、鞋帽、工艺品、家用电器、家具及其他木制品的销售,普通货运,仓储(除危险品),物流服务及以上相关业务的咨询服务,食品销售管理(非实物方式),珠宝首饰的销售,国际货运代理(涉及许可经营的凭许可证经营)。	5,000	---	100%	---	100%	---	是
苏州合冠*4	控股	苏州	物流业	800	国内贸易、保税物流园内进出口贸易及转口贸易、保税区内商业性简单加工(以上涉及国家专项规定的,取得专项许可手续后经营);国际货物运输代理业务,物流技术和软件信息技术服务,以及相关的信息咨询。	800	---	---	100%	---	100%	是
合冠仓储*5	控股	上海	仓储业	50	保税区内仓储、货物搬运、装卸服务、货运代理;从事货物与技术的进出口业务、转口贸易,保税区内商业性简单加工(企业经营涉及行政许可经营的凭许可证经营)。	50	---	---	100%	---	100%	是
北京飞马*6	控股	北京	物流业	3,000	企业管理;承办海运、陆运、空运进出口货物的国际运输代理业务(包括揽货、订舱、仓储、中转、集装箱拼装拆箱、报验、运输咨询业务);销售计算机及配件、机电产品、仪器仪表、通信设备及产品、电子元器件、钢材、矿产品、有色金属、汽车零部件、五金工具、化工原料及产品(不含危险化学品及一类易制毒化学品)、百货、橡塑制品、纺织原料及产品、鞋帽、工艺品、家用电器、家具及其他木制品、珠宝首饰;货物进出口。	3,000	---	100%	---	100%	---	是
深圳合冠*7	控股	深圳	物流业	500	在保税区内从事仓储、国际贸易,区内贸易;从事货物、技术的进出口业务(不含分销,国家专营专控商品)、贸易咨询,国际货运代理,货物配送	250	---	50%	50%	50%	50%	是
飞马香港*8	控股	香港	一般贸易	HKD100		341.725	---	100%	---	100%	---	是
合冠国际*9	控股	香港	一般贸易	HKD10		8.976	---	---	100%	---	100%	是
上海飞马合冠*10	控股	上海	物流业	500	货物和技术的进出口业务,货运代理,仓储服务,装卸服务,寄递服务(信件和其他具有信件性质的物品除外),海上、陆上、航空国际货物运输代理服务,从事代理报关服务。(企业经营涉及行政许可的,凭许可证件经营)	500	---	---	100%	---	100%	是
锡林飞马*11	控股	锡林郭勒盟	物流业	500	汽车零部件、日用百货、橡塑制品、物资供销业(不含专营,专控,专卖商品)、矿产品销售;矿业投资。道路普通货物运输;运输咨询业务;物流信息服务。	500	---	---	100%	---	100%	是

\*1 东莞飞马经东莞市工商行政管理局批准于 2003 年 1 月 16 日成立,领取 4419002012697 号企业法人营业执照。根据 2007 年 5 月 15 日召开的公司 2007 年第二次临时股东大会决议及公司首次公开发行股票招股说明书披露的建设计划,公司以募集资金 3,000 万元向东莞飞马增资,作为“黄江塑胶物流园一期

工程续建及综合物流项目”使用。增资后，东莞飞马并于 2008 年 5 月 26 日完成工商变更登记，领取 141900000294726 号营业执照，注册资本变更为 5,000 万元，公司持有 96%的股份，自然人股东黄固喜持有 4%的股份。

\*2 华南塑胶城系东莞飞马的子公司，经东莞市工商行政管理局批准于 2003 年 10 月 21 日成立，领取 4419002016608 号企业法人营业执照。2008 年东莞飞马向其增资 2,000 万元，华南塑胶城于 2008 年 11 月 12 日完成工商变更登记，领取 441900000018246 号营业执照，注册资本变更为 3,000 万元，东莞飞马持有 96.67%的股份，自然人股东黄壮勉持有 3.33%的股份。

\*3 上海合冠经上海市工商行政管理局浦东新区分局批准于 2007 年 4 月 3 日成立，领取 3101151020525 号企业法人营业执照。2008 年公司向其增资 2,000 万元，上海合冠于 2008 年 4 月 25 日完成工商变更登记，领取 310310115001004371 号营业执照，注册资本变更为 5,000 万元。

\*4 苏州合冠系上海合冠的全资子公司，经江苏省苏州工业园区工商行政管理局批准于 2007 年 5 月 21 日成立，领取 3205941102241 号企业法人营业执照。

\*5 合冠仓储系上海合冠的全资子公司，经上海市浦东新区工商行政管理局批准于 2007 年 9 月 14 日成立，领取 310115001033206 号企业法人营业执照。

\*6 北京飞马经北京市工商行政管理局批准于 2008 年 10 月 23 日成立，领取 110000011407392 号企业法人营业执照，注册资本 3,000 万元，注册地：北京市朝阳区慧忠里 103 楼 13 层 B 座 1312，法人代表黄汕敏。

\*7 深圳合冠经深圳市工商行政管理局批准于 2008 年 1 月 11 日成立，领取 440301103124695 号企业法人营业执照。

\*8 飞马香港系飞马国际的全资子公司，前称为合冠贸易(香港)有限公司，英文全称为 UNI-TOPS TRADING(HONGKONG)LIMITED，成立于 2008 年 6 月 11 日，注册资本 1,000,000 港币，登记证号 39414715-000-06-09-4, 2010 年 10 月 28 日，公司从香港公司注册处领取《公司更改名称证书》，并于 2010 年 11 月 3 日办理新的商业登记证，变更为“飞马国际(香港)有限公司”，英文全称变更为 FEIMA INTERNATIONAL(HONGKONG)LIMITED，有效期间 2010.6.11-2011.6.10。

\*9 合冠国际系苏州合冠的全资子公司，经香港公司注册处、香港商业登记署批准于 2007 年 10 月成立，注册资本 10 万元港币，注册证号 1171485。

\*10 上海飞马合冠系上海合冠的全资子公司，经上海市工商行政管理局批准于 2009 年 2 月 19 日成立，注册资本人民币 500 万元，领取 310114001922657 号企业法人营业执照。

\*11 锡林飞马经多伦县工商行政管理局批准于 2011 年 3 月 18 日成立，注册资本人民币 500 万元，领取 152531000006069 号企业法人营业执照。

## （二）合并范围发生变更的说明

本公司本期合并范围内增加新投资成立的全资子公司锡林郭勒盟飞马供应链有限公司。

## （三）重要子公司的少数股东权益

单位：元

项目	期末余额	年初余额
华南塑胶城	1,189,609.56	1,168,115.76
东莞飞马	3,208,906.02	3,184,302.92
二连华正	671,251.25	993,138.64
合计	5,069,766.83	5,345,557.32

## （四）境外经营实体的主要财务报表项目的折算汇率

合冠国际和飞马香港记账本位币为港币，其财务报表项目折算汇率如下：

项目	期末	年初
资产负债表	0.83160	0.85093
利润表	0.83900	0.87143
现金流量表	0.83900	0.87143

## 五、合并财务报表主要项目注释

（以下金额单位若未特别注明者均为人民币元）

### （一）货币资金

项目	期末余额			年初余额		
	原币金额	折算率	折人民币	原币金额	折算率	折人民币
现金						
人民币	336,896.57	1.0000	336,896.57	415,158.01	1.0000	415,158.01
港币	203.52	0.8316	169.25	654.22	0.8509	556.70
小计			337,065.82			415,714.71
银行存款						
人民币	412,264,627.18	1.0000	412,264,627.18	385,685,037.16	1.0000	385,685,039.71
港币	205,336.74	0.8316	170,758.03	252,690.32	0.8509	215,021.77
美元	1,858,666.81	6.4716	12,058,924.27	978.00	6.6227	8,612.76
欧元	978.49	9.3612	8,617.25	3,321,164.97	8.8065	6,832,776.47
小计			424,502,926.73			392,741,450.71
其他货币资金						
人民币	2,467,950,958.24	1.0000	2,467,950,958.24	1,591,176,230.89	1.0000	1,591,176,230.89
美元	50,000.00	6.4716	323,624.21	50,000.00	6.6227	331,146.64
小计			2,468,274,582.45			1,591,507,377.53
合计			2,893,114,575.00			1,984,664,542.95

1. 其他货币资金系本公司向客户开具银行承兑汇票、信用证、保函的保证金以及用于质押借款的保证金存款。

2. 受限的其他货币资金金额为 2,467,950,958.24 元,为质押及作为保证金的人民币存款。

3. 货币资金期末余额比年初余额增加 908,450,032.05 元,增长比例为 45.77%,主要是公司业务规模扩大扩大所致。

其中受限制的货币资金明细如下:

项 目	期末余额	年初余额
银行承兑汇票保证金	589,750,111.41	312,021,751.55
信用证保证金	1,121,182,651.73	254,260,317.61
远期外汇交易合约保证金	751,271,195.10	1,023,225,308.37
保函保证金	5,747,000.00	2,000,000.00
合计	2,467,950,958.24	1,591,507,377.53

## (二) 交易性金融资产

项目	期末公允价值	年初公允价值
衍生金融资产		
——远期外汇交易合同	5,923,986.47	---
合计	5,923,986.47	---

交易性金融资产期末金额比年初余额增加了 5,923,986.47 元,增加原因主要为:本年运用远期外汇合约规避汇率变动风险的业务增加,持有的远期外汇合约产生的公允价值变动收益增加。

## (三) 应收票据

种类	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	54,571,572.30	13,809,237.00
信用证	6,185,289.93	13,809,237.00
合计	60,756,862.23	13,809,237.00

1. 期末无已质押的应收票据。
2. 期末无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。
3. 期末无已背书未到期的银行承兑汇票。
4. 应收票据期末余额比年初余额增加 46,947,625.23 元，增加比例为 333.97%，主要为公司业务规模扩大，与客户以票据结算增加所致。

#### (四) 应收账款

##### 1. 应收账款按种类披露

种类	期末余额				年初余额			
	账面余额	占总额比例%	坏账准备	坏账准备比例%	账面余额	占总额比例%	坏账准备	坏账准备比例%
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	---	---	---	---	---	---	---	---
按组合计提的应收账款:								
账龄分析法	528,062,767.25	100.00	5,280,627.67	1.00	985,162,648.37	100.00	11,973,762.23	1.22
<b>组合小计</b>	<b>528,062,767.25</b>	<b>100.00</b>	<b>5,280,627.67</b>	<b>1.00</b>	<b>985,162,648.37</b>	<b>100.00</b>	<b>11,973,762.23</b>	<b>1.22</b>
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	---	---	---	---	---	---	---	---
<b>合计</b>	<b>528,062,767.25</b>	<b>100.00</b>	<b>5,280,627.67</b>	<b>1.00</b>	<b>985,162,648.37</b>	<b>100.00</b>	<b>11,973,762.23</b>	<b>1.22</b>

(1) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	期末余额				年初余额			
	账面余额	占总额比例%	坏账准备	坏账准备比例%	账面余额	占总额比例%	坏账准备	坏账准备比例%
1年以内(含1年)	528,062,767.25	100.00	5,280,627.67	1.00	959,875,532.88	97.43	9,598,755.34	1.00
1年至2年(含2年)	---	---	---	---	3,074,093.19	0.32	153,704.66	5.00
2年至3年(含3年)	---	---	---	---	22,213,022.30	2.25	2,221,302.23	10.00
3年以上	---	---	---	---	---	---	---	---
<b>合计</b>	<b>528,062,767.25</b>	<b>100.00</b>	<b>5,280,627.67</b>	<b>1.00</b>	<b>985,162,648.37</b>	<b>100.00</b>	<b>11,973,762.23</b>	<b>1.22</b>

2. 期末应收账款中无持本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位欠款。
3. 无以前年度已全额或大比例计提坏账准备，本年又全额或部分收回的应收账款。
4. 本年无核销的应收账款。
5. 期末余额中无应收关联方款项。
6. 期末应收账款中欠款金额前五名：



债务人排名	与本公司关系	欠款金额	账龄	占应收账款总额的比例
唐山佳华煤化工有限公司	本公司客户	41,402,829.60	一年以内	7.84%
中国石油物资装备总公司	本公司客户	29,655,151.36	一年以内	5.62%
山西大唐国际运城发电有限责任公司	本公司客户	21,776,022.10	一年以内	4.12%
大唐河南电力燃料有限公司	本公司客户	18,295,476.20	一年以内	3.46%
秦皇岛市铭伟经贸有限公司	本公司客户	12,133,127.07	一年以内	2.30%
合计		123,262,606.33		23.34%

7. 应收款项期末余额比年初余额减少 450,406,746.56 元, 增减少比例为 46.28%, 减少原因为报告期内收回应收业务款项。

## (五) 预付款项

### 1. 账龄分析

账龄	期末余额		年初余额	
	金额	占总额比例%	金额	占总额比例%
1 年以内 (含 1 年)	1,357,271,243.34	100.00	1,052,545,071.29	99.30
1 年至 2 年 (含 2 年)			7,425,540.85	0.70
2 年至 3 年 (含 3 年)	---	---	---	---
3 年以上	---	---	---	---
合计	1,357,271,243.34	100.00	1,059,970,612.14	100.00

### 2. 期末余额较大的预付款项

#### (1) 前五名欠款单位合计及比例

债务人排名	与本公司关系	欠款金额	账龄	占预付账款总额的比例
大唐电力燃料有限公司	本公司供应商	193,589,864.86	一年以内	14.26%
韩城市阳山庄煤焦有限责任公司	本公司供应商	161,296,608.03	一年以内	11.88%
河北同裕煤炭运销有限公司	本公司供应商	101,145,737.90	一年以内	7.45%
山西省国新能源发展集团晋中煤炭有限公司	本公司供应商	95,161,572.22	一年以内	7.01%
陕西华龙煤炭运销有限公司	本公司供应商	89,130,000.00	一年以内	6.57%

(2) 前五名欠款单位期末余额合计为 640,323,783.01 元, 占全部预付账款期末余额 47.18%。

3. 期末预付款项中不含持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

4. 预付款项期末余额比年初余额增加 297,300,631.20 元，增加比例为 28.05%，增加原因：  
业务规模扩大，煤炭的需求比较紧张，需预付能源供应商货款增加。

#### （六）应收利息

项目	年初余额	本年增加	本年减少	期末余额	未收回原因	相关款项是否发生减值
账龄一年以内的应收利息	16,034,264.98	10,173,309.99	16,034,264.98	10,173,309.99		否
合计	16,034,264.98	10,173,309.99	16,034,264.98	10,173,309.99		

应收利息期末余额比年初余额减少 5,860,954.99 元，减少比例为 36.55%，减少原因为本公司运用远期外汇合约规避汇率变动风险的人民币定期存款保证金的相关利息到期收回。

#### （七）其他应收款

##### 1. 其他应收款构成

种类	期末余额				年初余额			
	账面余额	占总额比例%	坏账准备	坏账准备比例%	账面余额	占总额比例%	坏账准备	坏账准备比例%
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	---	---	---	---	---	---	---	---
按组合计提的其他应收款：								
账龄分析法	629,500,200.20	99.69	6,721,419.90	1.07	283,723,913.72	99.32	3,262,966.23	1.15
组合小计	629,500,200.20	99.69	6,721,419.90	1.07	283,723,913.72	99.32	3,262,966.23	1.15
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	1,948,655.26	0.31	1,948,655.26	100.00	1,948,655.26	0.68	1,948,655.26	100.00
合计	631,448,855.46	100.00	8,670,075.16	1.37	285,672,568.98	100.00	5,211,621.49	1.82

（1）组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	期末余额				年初余额			
	账面余额	占总额比例%	坏账准备	坏账准备比例%	账面余额	占总额比例%	坏账准备	坏账准备比例%
1年以内(含1年)	619,677,611.76	98.14	6,196,776.12	1.00	273,901,325.28	95.88	2,738,322.45	1.00
1年至2年(含2年)	9,401,601.44	1.49	470,080.08	5.00	9,401,601.44	3.29	470,080.08	5.00
2年至3年(含3年)	407,137.00	0.06	40,713.70	10.00	407,137.00	0.14	40,713.70	10.00

账龄	期末余额				年初余额			
	账面余额	占总额比例%	坏账准备	坏账准备比例%	账面余额	占总额比例%	坏账准备	坏账准备比例%
3年至4年(含4年)	---	---	---	---	---	---	---	---
4年至5年(含5年)	---	---	---	---	---	---	---	---
5年以上	13,850.00	---	13,850.00	100.00	13,850.00	0.01	13,850.00	100.00
合计	629,500,200.20	99.69	6,721,419.90	1.06	283,723,913.72	99.32	3,262,966.23	1.15

2. 期末单项金额重大或虽不重大但单独计提减值准备的其他应收款:

其他应收款内容	账面余额	计提比例%	坏账准备金额	理由
预付贸易执行货款	1,948,655.26	100.00	1,948,655.26	预计无法收回
合计	1,948,655.26	100.00	1,948,655.26	

3. 期末其他应收款中不含持本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位欠款。

4. 期末其他应收款中欠款金额前五名:

债务人排名	与本公司关系	性质或内容	欠款金额	账龄	占其他应收账款余额的比例
CITIC METAL (HK) LIMITED	公司客户	信用证款项	199,732,952.90	一年以内	31.63%
GLENCORE INTERNATIONAL AG	公司客户	信用证款项	95,125,863.00	一年以内	15.06%
PEABODY COALTRADE ASIA PTE	公司客户	信用证款项	39,490,605.00	一年以内	6.25%
PT ARUTMIN INDONESIA	公司客户	信用证款项	37,153,380.00	一年以内	5.88%
Morgan Stanley Capital G	公司客户	信用证款项	33,144,900.00	一年以内	5.25%
合计			<b>404,647,700.90</b>		64.08%

5. 期末无其他应收关联方款项。

6. 其他应收款年末数较年初数增加 342,317,832.81 元, 增长 122.06%, 主要原因系本期业务规模扩大, 代垫款项增加。

(八) 存货及存货跌价准备

1. 存货的分类

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
库存商品	235,651,075.26	1,288,888.90	234,362,186.36	170,603,696.64	1,288,888.90	169,314,807.74

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
周转材料	205,375.44	---	205,375.44	288,490.66	---	288,490.66
合计	235,856,450.70	1,288,888.90	234,567,561.80	170,892,187.30	1,288,888.90	169,603,298.40

## 2. 存货跌价准备

存货种类	年初账面余额	本期计提额	本期减少额		期末账面余额
			转回	转销	
库存商品	1,288,888.90		---	---	1,288,888.90
合计	1,288,888.90		---	---	1,288,888.90

## 3. 存货跌价准备情况

存货种类	计提存货跌价准备的依据
库存商品	在正常经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

4. 存货期末余额较年初余额增加 64,964,263.40 元，增长比例为 38.01%，主要原因系业务规模的扩大，库存商品相应增加。

## （九）投资性房地产

采用成本模式后续计量投资性房地产的情况：

项目	年初余额	本年增加额			本年减少额		期末余额
		购置	自用房地产	本年折旧	处置	转为自用房地产	
1. 原价合计	202,135,594.77		---	---	---	---	202,135,594.77
房屋建筑物*	179,458,851.77		---	---	---	---	179,458,851.77
土地使用权	22,676,743.00	---	---	---	---	---	22,676,743.00
2. 累计折旧合计	72,679,704.44	---	---	3,851,922.18	---	---	76,531,626.62
房屋建筑物	69,566,524.90	---	---	3,613,039.86	---	---	73,179,564.76
土地使用权	3,113,179.54	---	---	238,882.32	---	---	3,352,061.86
3. 投资性房地产减值准备累计金额合计	---	---	---	---	---	---	---
房屋建筑物	---	---	---	---	---	---	---
土地使用权	---	---	---	---	---	---	---

项 目	年初余额	本年增加额			本年减少额		期末余额
		购置	自用房地产	本年折旧	处 置	转为自用房地 产	
4. 投资性房地产账面价值合计	129,455,890.33	---	---	---	---	---	125,603,968.15
房屋建筑物	109,892,326.87	---	---	---	---	---	106,279,287.01
土地使用权	19,563,563.46	---	---	---	---	---	19,324,681.14

1. 截止 2011 年 6 月 30 日，尚未取得房产证的投资性房地产账面价值为 101,332,593.61 元，尚未办理房产证的原因系该土地使用权证因公司申请银行授信被抵押，直至 2011 年 5 月才解除抵押。

2. 期末不存在投资性房地产账面价值高于可变现净值的情况，故未计提减值准备。

#### (十) 固定资产原价及累计折旧

##### 1. 固定资产原价

类 别	年初余额	本年增加	本年减少	期末余额
通用设备	5,379,246.31	160,851.64	---	5,540,097.95
运输设备	41,378,028.08	776,249.98	---	42,154,278.06
电子及其他设备	6,007,548.82	49,974.62	6,538.46	6,050,984.98
其中：暂时闲置的固定资产	---	---	---	---
合 计	52,764,823.21	987,076.24	6,538.46	53,745,360.99

期末无抵押或担保的固定资产。

##### 2. 累计折旧

类 别	年初余额	本年增加	本年提取	本年减少	期末余额
通用设备	3,237,748.38	---	272,101.31	---	3,509,849.69
运输设备	7,241,047.81	---	2,910,120.21	---	10,151,168.02
电子及其他设备	3,822,163.87	---	901,732.73	---	4,723,896.60
其中：暂时闲置的固定资产	---	---	---	---	---
合 计	14,300,960.06	---	4,083,954.25	---	18,384,914.31

### 3. 固定资产净值

类别	年初余额	期末余额
通用设备	2,141,497.93	2,030,248.26
运输设备	34,136,980.27	32,003,110.04
电子及其他设备	2,185,384.95	1,327,088.38
其中：暂时闲置的固定资产	---	---
<b>合 计</b>	<b>38,463,863.15</b>	<b>35,360,446.68</b>

### 4. 固定资产账面价值

类别	年初余额	期末余额
通用设备	2,141,497.93	2,030,248.26
运输设备	34,136,980.27	32,003,110.04
电子及其他设备	2,185,384.95	1,327,088.38
其中：暂时闲置的固定资产	---	---
<b>合 计</b>	<b>38,463,863.15</b>	<b>35,360,446.68</b>

5. 期末无通过融资租赁租入的固定资产。
6. 期末无通过经营租赁租出的固定资产。
7. 期末无暂时闲置的固定资产。
8. 期末不存在固定资产项目账面价值低于可变现净值的情况，故未计提减值准备。

### (十一) 无形资产

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	期末余额
<b>一、原价合计</b>	<b>9,619,533.90</b>	<b>28,205.12</b>	---	<b>9,647,739.02</b>
1. 商标权	4,000.00		---	4,000.00
2. 软件	9,615,533.90	28,205.12	---	9,643,739.02
<b>二、累计摊销额合计</b>	<b>2,005,236.81</b>	<b>976,315.06</b>	---	<b>2,981,551.87</b>
1. 商标权	2,600.00	200.00	---	2,800.00
2. 软件	2,002,636.81	976,115.06	---	2,978,751.87
<b>三、无形资产减值准备合计</b>	---	---	---	---
1. 商标权	---	---	---	---

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	期末余额
2. 软件	---	---	---	---
<b>四、无形资产账面价值合计</b>	<b>7,614,297.09</b>			<b>6,666,187.15</b>
1. 商标权	1,400.00			1,200.00
2. 软件	7,612,897.09			6,664,987.15

截至 2011 年 6 月 30 日止，本公司无形资产不存在可变现净值低于账面价值的情形，故未计提减值准备。

### (十二) 长期待摊费用

项目	年初余额	本年增加额	本年摊销额	其他减少额	期末余额	其他减少的原因
保安系统	136,568.16	---	131,673.89		4,894.27	---
装修费	2,920,558.40	---	473,379.31		2,447,179.09	---
租赁费	476,910.12	---	306,796.06		170,114.06	---
货车轮胎摊销	9,508.37	---	8,149.98		1,358.39	---
<b>合计</b>	<b>3,543,545.05</b>		<b>919,999.24</b>		<b>2,623,545.81</b>	---

### (十三) 递延所得税资产和递延所得税负债

#### 1. 未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债

##### (1) 已确认的递延所得税资产

项目	期末余额		年初余额	
	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	15,239,591.73	3,695,234.55	18,474,272.62	4,472,507.21
亏损产生的递延所得税资产	19,064,629.75	3,679,114.51	19,064,629.75	3,679,114.51
交易性金融负债	1,506,026.21	361,446.29	7,046,231.27	1,719,805.74
会计折旧与税法折旧差异	173,482.81	28,624.66	173,482.81	28,624.66
<b>小计</b>	<b>35,983,730.50</b>	<b>7,764,420.01</b>	<b>44,758,616.45</b>	<b>9,900,052.12</b>

(2) 由于未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，以下可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损未确认递延所得税资产：

项目	期末余额	年初余额
可抵扣亏损*	3,131,730.92	3,131,730.92
合计	3,205,594.09	3,131,730.92

\*由于无法预计未来可转回的时间以及对应的金额，根据谨慎性原则，暂不确认上海合冠仓储、二连华正所产生的未弥补亏损的递延所得税资产。

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：

项目	期末余额	年初余额
2013年	445,408.47	445,408.47
2014年	681,545.60	681,545.60
2015年	2,004,776.85	2,004,776.85
2016年	73,863.17	---
合计	3,205,594.09	3,131,730.92

2. 无已确认的递延所得税负债

3. 抵销后的递延所得税资产或递延所得税负债净额

项目	期末余额	年初余额
递延所得税资产净额	7,764,420.01	9,900,052.12

(十四) 资产减值准备

项目	年初余额	本年增加	本年减少		期末余额
			转回	转销	
坏账准备	17,185,383.72	---	3,234,680.89	---	13,950,702.83
存货跌价准备	1,288,888.90	---	---	---	1,288,888.90
合计	18,474,272.62	---	3,234,680.89	---	15,239,591.73

(十五) 短期借款

1. 短期借款



借款条件	期末余额	年初余额
信用借款	50,560,729.70	244,444,115.67
保证借款	1,195,648,117.15	688,000,000.00
保证抵押借款	---	130,000,000.00
质押借款	733,448,780.63	1,003,386,775.24
合计	1,979,657,627.48	2,065,830,890.91

其中外币借款明细：

借款类别	原币币种	原币金额	折算汇率	折合人民币
质押借款/信用借款	美元	121,146,163.29	6.4716	784,009,510.33
合计				784,009,510.33

保证和抵押情况详见附注六(二)3。

#### (十六) 交易性金融负债

项目	期末公允价值	年初公允价值
远期外汇交易合约	1,506,026.21	8,741,964.05
合计	1,506,026.21	8,741,964.05

交易性金融负债期末余额比年初余额减少 7,235,937.84 元，减少比例为 82.77%，减少原因为：公司本年持有远期外汇合约产生的公允价值变动损失减少。

#### (十七) 应付票据

种类	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	1,380,667,400.00	1,060,400,000.00
商业承兑汇票	---	35,000,000.00
信用证	1,583,770,447.90	401,604,235.72
合计	2,964,437,847.90	1,497,004,235.72

1. 期末余额中无欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东票据金额。
2. 期末余额中无欠关联方票据金额。
3. 应付票据期末余额比年初余额增加 1,467,433,612.18 元，增加比例为 98.02%，增加原因为公司本年使用票据（银行承兑汇票及信用证）结算的业务增加。

#### (十八) 应付账款

项目	期末余额	年初余额
1年以内(含1年)	124,504,627.96	374,130,425.62
1年至2年(含2年)		989,486.82
2年至3年(含3年)	---	---
合计	124,504,627.96	375,119,912.44

1. 期末余额中无欠持本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位款项。
2. 期末余额中无欠关联方款项。
3. 应付账款期末余额比年初余额减少250,615,284.48元,减少比例为66.81%,减少原因因为应付业务款项已结算。

#### (十九) 预收款项

项目	期末余额	年初余额
1年以内(含1年)	128,838,119.21	62,649,139.59
1年至2年(含2年)		743,430.29
合计	128,838,119.21	63,392,569.88

1. 期末余额中无预收持本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位款项。
2. 期末余额中无预收关联方款项。
3. 预收账款期末余额比年初余额增加65,445,549.33元,增加比例为103.24%,增加原因因为公司本年业务规模扩大所致。

#### (二十) 应付职工薪酬

项目	年初余额	本年增加	本年减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	2,138,464.83	15,210,462.61	15,352,963.22	1,995,964.22
二、职工福利费	---	210,048.40	210,048.40	---
三、社会保险费	199,541.04	2,141,089.83	2,124,944.28	215,686.59
四、工会经费和职工教育经费	---	21,600.00	21,600.00	---
五、住房公积金	48,374.00	628,871.60	632,705.60	44,540.00
合计	2,386,379.87	18,212,072.44	18,342,261.50	2,256,190.81

应付职工薪酬余额中无属于拖欠性质的工资。

(二十一) 应交税费

税费项目	期末余额	年初余额	税率
增值税	(10,203,170.28)	(7,287,887.00)	17%
营业税	6,182,698.84	7,553,753.14	5%, 3%
城建税	583,178.05	363,320.24	1%, 5%, 7%
教育费附加	426,719.71	271,217.04	3%, 4%
企业所得税	20,178,147.46	22,329,844.22	16.5%, 24%, 25%
个人所得税	440,890.03	99,898.60	
其他	21,603.36	26,219.73	
合计	17,630,067.17	23,356,365.97	

应交税费期末余额比年初余额减少了 5,726,298.80 元，减少比例为 24.52%，主要原因为支付了应付的税金。

(二十二) 应付利息

项目	期末余额	年初余额
企业债券利息	3,427,283.32	830,933.32
企业贷款利息	9,011,283.20	14,031,996.60
合计	12,438,566.52	14,862,929.92

应付利息期末余额比年初余额减少了 2,424,363.40 元，减少比例为 16.31%，主要原因为公司本期运用远期外汇合约规避汇率变动风险，相关外币借款应计提的利息减少。

(二十三) 其他应付款

项目	期末余额	年初余额
1 年以内 (含 1 年)	5,632,558.61	6,557,414.88
1 年至 2 年 (含 2 年)	2,924,413.38	3,937,276.82
2 年至 3 年 (含 3 年)	3,632,717.53	2,619,854.09

项目	期末余额	年初余额
3 年以上	248,877.00	248,877.00
合计	12,438,566.52	13,363,422.79

1. 期末余额中无欠持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。
2. 期末余额中无欠关联方款项。
3. 其他应付款期末余额比年初余额减少 924,856.27 元，减少比例为 6.92%，主要原因为本年支付了应付往来款项。

#### （二十四）一年内到期的长期借款

借款类别	期末余额	年初余额
抵押借款	---	17,700,000.00
合计		17,700,000.00

2006 年 12 月，本公司子公司东莞飞马取得中国工商银行股份有限公司东莞分行固定资产借款 7,000 万元，借款期限自 2006 年 12 月 16 日至 2011 年 12 月 15 日止，截止 2011 年 6 月 30 日，该借款已归还。

#### （二十五）应付债券

债券名称	年初余额	本年增加	本年减少	期末余额
2007 年深圳市中小企业集合债券	24,956,473.25	354,736.80		25,311,210.05
2010 年深圳市中小企业集合票据	100,940,000.00	1,236,000.00		102,176,000.00
合计	125,896,473.25	1,590,736.80		127,487,210.05

#### 应付债券期末余额列示如下：

种类	期限	发行日期	面值总额	折价额	应计利息总额	票面减少额	期末余额
2007 年深圳市中小企业集合债券	5 年	2007 年 11 月 14 日	40,000,000.00	37,812,000.00	3,499,210.07	16,000,000.00	25,311,210.05
2010 年深圳市中小企业集合票据	1 年	2010 年 11 月 5 日	103,000,000.00	100,528,000.00	1,648,000.00	---	102,176,000.00

#### 其中：应付利息情况

债券名称	年初应付利息	本年应计利息	本年已付利息	期末应付利息

债券名称	年初应付利息	本年应计利息	本年已付利息	期末应付利息
2007 年深圳市中小企业集合债券	178,600.00	639,350.00		817,950.00
2010 年深圳市中小企业集合票据	652,333.32	1,957,000.00		2,609,333.32

## (二十六) 股本

本公司已注册发行及实收股本如下：

项目	期末余额		年初余额	
	股数	金额	股数	金额
A 股(每股面值人民币 1 元)	306,000,000.00	306,000,000.00	306,000,000.00	306,000,000.00

本年本公司股本变动金额如下：

项目	年初余额		本年变动增 (+) 减 (-)			期末余额	
	金额	比例	公积金转股	限售解禁	小计	金额	比例
1. 有限售条件股份							
(1) 其他内资持股	217,431,000.00	71.06%	---	(200,587,500.00)	(200,587,500.00)	16,843,500.00	5.50%
其中：							
境内法人持股	194,400,000.00	63.53%	---	(194,400,000.00)	(194,400,000.00)	---	---
境内自然人持股	23,031,000.00	7.53%	---	(6,187,500.00)	(6,187,500.00)	16,843,500.00	5.50%
<b>有限售条件股份合计</b>	<b>217,431,000.00</b>	<b>71.06%</b>	<b>---</b>	<b>(200,587,500.00)</b>	<b>(200,587,500.00)</b>	<b>16,843,500.00</b>	<b>5.50%</b>
2. 无限售条件流通股份							
人民币普通股	88,569,000.00	28.94%	---	(200,587,500.00)	(200,587,500.00)	289,156,500.00	94.50%
<b>无限售条件流通股份合计</b>	<b>88,569,000.00</b>	<b>28.94%</b>	<b>---</b>	<b>200,587,500.00</b>	<b>200,587,500.00</b>	<b>289,156,500.00</b>	<b>94.50%</b>
<b>合计</b>	<b>306,000,000.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>---</b>	<b>---</b>	<b>---</b>	<b>306,000,000.00</b>	<b>100.00%</b>

按照国家相关法规规定，公司首次公开发行前已发行的部分股份于 2011 年 1 月 31 日解除限售可上市流通。此次解除限售的股份数量为 205,650,000 股，其中，按规定应予继续锁定的高管股份为 5,062,500 股。

### (二十七) 资本公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	期末余额
1. 资本溢价（股本溢价）				
（1）股东投入的资本	50,691,568.72	---	---	50,691,568.72
合计	50,691,568.72	---	---	50,691,568.72

### (二十八) 盈余公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	期末余额
法定盈余公积	13,075,026.03	---	---	13,075,026.03
合计	13,075,026.03	---	---	13,075,026.03

### (二十九) 未分配利润

项目	金额	提取或分配比例
上年年末余额	104,172,449.42	
加：年初数调整	---	
本年年初余额	104,172,449.42	
加：本年归属于母公司的净利润	43,602,084.95	
减：提取法定盈余公积	---	
提取任意盈余公积	---	
提取储备基金	---	
提取企业发展基金	---	
提取职工奖福基金	---	
提取一般风险准备	---	
应付普通股股利*	9,179,999.99	根据股东会决议分配股利
转作股本的普通股股利	---	
加：其他转入	---	
加：盈余公积弥补亏损	---	
本年年末余额	138,594,534.38	

本年增加系本年归属于母公司所有者净利润转入，本年减少系根据 2010 年度股东大会决议通过分配股利 9,179,999.99 元。

### (三十) 营业收入

项 目	本期发生额		上年同期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	3,568,917,796.37	3,436,782,576.86	1,155,134,905.99	1,064,554,063.91
其他业务	---	---	---	---
合计	3,568,917,796.37	3,436,782,576.86	1,155,134,905.99	1,064,554,063.91

### 1. 按业务类别列示主营业务收入、主营业务成本

项 目	本期发生额		上年同期发生额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
(1) 综合物流服务	120,714,240.56	87,773,659.77	67,374,262.48	41,140,028.18
(2) 贸易执行服务	3,433,053,548.67	3,345,156,994.91	1,070,911,762.46	1,018,497,204.98
其中：能源行业	3,256,300,670.65	3,176,772,867.14	796,028,903.06	761,869,594.07
IT、电子行业	151,382,684.75	144,089,887.68	220,711,504.39	206,984,717.95
其他行业	25,370,193.27	24,294,240.09	54,171,355.01	49,642,892.96
(3) 物流园经营收入	15,150,007.14	3,851,922.18	16,848,881.05	4,916,830.75
合 计	3,568,917,796.37	3,436,782,576.86	1,155,134,905.99	1,064,554,063.91

### 2. 按地区类别列示主营业务收入

地 区	本期发生额		上年同期发生额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
华南地区	380,691,970.35	362,941,640.14	60,785,559.65	47,743,316.43
华北地区	766,908,532.17	739,341,974.23	306,264,418.44	280,994,888.49
东北地区	322,284,069.19	312,929,337.90	146,840,053.83	137,053,287.96
华东地区	861,357,325.07	821,706,583.44	513,972,877.16	478,429,847.81
西南地区	79,818,014.10	77,391,137.35	24,383,852.06	23,254,564.74
西北地区	543,176,642.20	528,482,740.34		
华中地区	307,959,923.67	297,547,003.77		
亚洲（除中国以外）	306,721,319.62	296,442,159.69	102,888,144.85	97,078,158.48
合 计	3,568,917,796.37	3,436,782,576.86	1,155,134,905.99	1,064,554,063.91

### 3. 公司前五名客户的主营业务收入情况



客户名称或排名	主营业务收入总额	占公司全部主营业务收入的比例%
大唐南京发电厂	273,931,499.31	9.49
大唐陕西发电燃料有限责任公司	204,861,609.11	7.10
秦皇岛市铭伟经贸有限公司	151,202,925.08	5.24
山东省文诚实业有限公司	145,062,893.91	5.02
中昊国际能源（大连）有限公司	143,543,071.12	4.97
合计	918,601,998.53	31.82

4. 营业收入本年金额比上年金额增加 1,541,288,860.29 元，增加比例为 114.54%，增加原因为公司本年新业务拓展导致收入的增长。

#### （三十一）营业税金及附加

项目	计税标准	本期发生额	上年同期发生额
营业税	3%、5%	2,671,906.11	1,926,430.01
城市建设维护税	按流转税额 1%、5%	698,027.49	269,195.31
教育费附加	按流转税额 3%、2%	411,704.84	145,187.91
堤围防护费	0.01%、0.1%	78,475.82	8,196.28
合计		3,860,114.26	2,349,009.51

#### （三十二）销售费用、管理费用、财务费用

##### 1. 销售费用

项目	本期发生额	上年同期发生额
销售费用	26,664,457.29	14,538,764.35

销售费用主要包含的是业务人员工资、折旧、差旅费等，本期金额比上年同期金额增加 12,125,692.94 元，增加比例为 83.40%，增加原因为：业务规模不断扩大，相应的销售费用增加。

##### 2. 管理费用

项目	本期发生额	上年同期发生额
管理费用	26,496,072.16	24,761,285.54

管理费用主要是管理员工资、折旧、办公费等，本期金额比上年同期增加 1,734,786.62 元，增加比例为 7.01%，增加原因为：业务规模不断扩大，新增固定资产折旧增加。

### 3. 财务费用

类别	本期发生额	上年同期发生额
利息支出	61,912,831.79	17,220,757.53
减：利息收入	31,786,471.35	5,515,864.43
汇兑损失	6,987,806.59	12,702.00
减：汇兑收益	10,300,811.02	1,260,453.41
其他	7,198,043.55	2,241,756.89
合计	34,011,399.56	12,698,493.50

财务费用本期金额比上年同期金额增加 21,312,906.06 元，增加比例为 167.84%，增加原因：公司因业务规模扩大而根据业务需要增加了银行授信规模，以及本期远期外汇合约到期归还时的汇兑收益增加。

#### （三十三）资产减值损失

项目	本期发生额	上年同期发生额
坏账准备	(3,234,680.89)	(1,189,317.84)
存货跌价准备		—
合计	(3,234,680.89)	(1,189,317.84)

资产减值损失本年金额比上年金额减少 2,045,363.05 元，减少比例为 171.98%，减少原因：应收项目收回导致计提的坏账准备减少。

#### （三十四）公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上年同期发生额
交易性金融资产/负债	13,159,924.31	2,506,187.57
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	13,159,924.31	2,506,187.57
合计	13,159,924.31	2,506,187.57

公允价值变动收益本期金额比上年增加 10,653,736.74 元，增加比例为 425.10%，减少原因：按期末远期市场报价汇率测算的远期外汇合约收益增加。

#### （三十五）投资收益

项目或被投资单位名称	本期发生额	上年同期发生额
金融资产投资收益	2,979,728.99	1,535,972.59
已到期之衍生金融资产及负债的净收益	2,979,728.99	1,535,972.59
合 计	2,979,728.99	1,535,972.59

投资收益本期金额比上年金额增加 1,443,756.40 元，增加比例为 94.00%，主要系报告期内到期的远期外汇合约中约定的汇率低于到期日的外汇市场汇率造成的投资收益增加。

### (三十六) 营业外收入

#### 1. 营业外收入

项目	本期发生额	上年同期发生额	计入当期非经常性损益的金额
1. 政府补助	503,096.84	1,159,144.96	
2. 捐赠利得		---	
3. 赔偿款		---	
4. 存货盘盈		---	
5. 非同一控制下企业合并		---	
6. 其他	205,299.79	14,819.99	
合 计	708,396.63	1,173,964.84	

#### 2. 政府补助

政府补助的种类及项目	本期发生额	上年同期发生额	尚需递延的金额	备注
收到的与收益相关的政府补助				
(1) 贷款贴息	500,000.00	---		
(2) 招用就业困难人员补贴款	3,096.84	5,928.96		
(3) 境外营销网络 2008 年度出口增长资助	---	1,000,000.00		
(4) 出口退税质押贷款资助		2,245.00		
(5) 东莞市重点商贸企业和信息技术服务业企业贷款贴息	---	971.00		
(6) 东莞市商贸流通业发展专项资金	---	150,000.00		
合 计	503,096.84	1,173,964.84	---	

(1) 本公司 2011 年上半年收到深圳市福田区总商会下拨的深圳市福田区经济发展资金扶持高端服务业贷款贴息 50 万元。

(2) 本公司 2011 年上半年收到招用就业困难人员补贴款共计 0.31 万元，2010 年上半年同期收到 0.59 万元。

### (三十七) 营业外支出

项目	本期发生额	上年同期发生额	计入当期非经常性损益的金额
1. 捐赠支出	---	---	
2. 处置固定资产损失支出	---	---	
3. 滞纳金及罚款支出	5,122.75	---	
4. 赞助支出	4,000,000.00	---	
4. 其他	4,452.35	23,073.94	
<b>合计</b>	<b>4,009,575.10</b>	<b>23,073.94</b>	

### (三十八) 所得税费用

项目	本期发生额	上年同期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	15,985,669.61	10,844,059.28
递延所得税费用	-2,135,632.11	-234,928.36
<b>合计</b>	<b>13,850,037.50</b>	<b>10,609,130.92</b>

(三十九) 其他综合收益

1. 本年金额

项目	年初额	本年发生额					期末额
		本年增加	本年减少	本年转入损益	企业所得税影响	小计	
外币财务报表折算差额	(230,309.45)	---	64,574.10	---	---	(64,574.10)	(294,883.55)
小计	(230,309.45)	---	64,574.10	---	---	(64,574.10)	(294,883.55)

2. 上年金额

项目	年初额	上年同期发生额					期末额
		上期增加	上期减少	上期转入损益	企业所得税影响	小计	
外币财务报表折算差额	41,355.95	---	(16,315.14)	---	---	(16,315.14)	25,040.81
小计	41,355.95	---	(16,315.14)	---	---	(16,315.14)	25,040.81

## (四十) 现金流量表附注

## 1. 收到的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额
往来款、押金、保证金等	425,157,336.97
政府补助	503,096.84
利息收入	21,613,161.36
保险收入	148,403.66
合作经营款	81,954,000.00
合 计	529,375,998.83

## 2. 支付的其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额
营业费用	26,664,457.29
管理费用	20,515,803.61
押金及代收代付费用、往来款及备用金	51,766,000.03
银行手续费	7,198,043.55
捐赠支出	4,000,000.00
合 计	102,946,260.93

## 3. 收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期金额
衍生金融工具的投资损失	2,979,728.99
合 计	2,979,728.99

## 4. 收到的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期金额
定期存款解除质押	2,042,191,142.36
合 计	2,042,191,142.36

## 5. 支付的其他与筹资活动有关的现金

项 目	本期金额
保证金存款	2,931,465,870.34
合 计	2,931,465,870.34

## 6. 现金流量表补充资料

项 目	本期发生额	上年同期发生额
一、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	43,602,084.95	31,833,538.01
加：资产减值准备	(3,234,680.89)	(1,189,317.84)
固定资产折旧	4,083,954.25	3,039,984.64
投资性房地产摊销	3,851,922.18	4,916,830.75
无形资产摊销	976,315.06	880,338.65
长期待摊费用摊销	919,999.24	633,112.18
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失		---
固定资产报废损失		---
公允价值变动损失	(13,159,924.31)	(2,506,187.57)
财务费用	32,712,686.97	12,698,493.50
投资损失	(2,979,728.99)	(1,535,972.59)
递延所得税资产减少	2,135,632.11	434,309.75
递延所得税负债增加		---
存货的减少	(64,964,263.40)	(10,080,699.27)
经营性应收项目的减少	67,002,243.51	(138,020,483.01)
经营性应付项目的增加	695,726,803.57	(30,026,058.32)
其他	-	---
经营活动现金流量净额：	766,673,044.25	146,238,516.25
二、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		---
三、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	424,839,992.55	395,645,851.73
减：现金的年初余额	393,157,165.42	428,150,623.24
加：现金等价物的年末余额	---	---
减：现金等价物的年初余额	---	---
现金及现金等价物净增加额	31,682,826.93	(32,504,771.51)

## 7. 现金和现金等价物的构成:

项 目	期末余额	年初余额
一、现 金	424,839,992.55	393,157,165.42
其中: 库存现金	337,065.82	415,714.71
可随时用于支付的银行存款	424,502,926.73	392,741,450.71
可随时用于支付的其他货币资金		---
二、现金等价物		---
其中: 三个月内到期的债券投资		---
三、年末现金及现金等价物余额	424,839,992.55	393,157,165.42
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	---	---

## 六、关联方及关联交易

## (一) 关联方情况

## 1. 控制本公司的关联方情况 (金额单位: 万元)

母公司名称	关联关系	企业类型	注册地	法定 代表人	业务 性质	注册 资本	母公司对本 公司的持股 比例	母公司对本公 司的表决权比 例	本公司最 终控制方	组织机构 代码
广州市飞马运输 有限公司 (广州飞马公司)	控股股东	有限责任	广州	黄固喜	客、货运输	3,000	63.40%*	62.41%	黄壮勉	23125213-3

\* 截至2011年6月30日, 广州飞马共持有本公司股份19,400万股(包括因办理融资融券业务在国信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户的302.94万股), 占本公司总股本的63.40%。

## 控制本公司的关联方股本变化情况:

关联方名称	年初余额	本年增加	本年减少	期末余额
广州飞马公司	30,000,000.00	---	---	30,000,000.00

## 2. 本公司的子公司情况:

详见附注四。

## 1. 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	与本公司的关系	组织机构代码
黄固喜	董事长	
黄壮勉	总经理, 董事	
曹杰	副总经理, 董事	
张健江	财务总监, 董事, 董秘	



其他关联方名称	与本公司的关系	组织机构代码
赵自民	监事	
赵自军	副总经理,董事	
曾国安	独立董事	
熊楚熊	独立董事	
郑艳玲	独立董事	
罗照亮	监事会主席	
刘微	职工监事	
黄韬	副总经理	
黄壮媚	副总经理	
黄油敏	副总经理	
王丽梅	董事	

## (二) 关联方交易

1. 存在控制关系且已纳入本公司合并财务报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵销。

### 2. 关联租赁情况

出租方名称	承租方名称	租赁资产情况	租赁资产涉及金额	租赁起始日	租赁终止日	本期租赁费用
黄壮勉	本公司	深圳市深南大道阳光高尔夫大厦 26 层	4,827,244.00	2009 年 4 月 1 日	2014 年 3 月 31 日	165,918.00

### 3. 关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕	借款单位
广州飞马、东莞飞马、黄固喜、黄壮勉*1	本公司	5,000 万元	2010-10-13	2011-10-13	是	民生银行深圳分行
广州飞马、东莞飞马、黄固喜、黄壮勉*2	本公司	8,000 万元	2010-3-19	2011-3-19	是	兴业银行南新支行
广州飞马公司、东莞飞马、黄固喜、黄壮勉*3	本公司	11,000 万元	2010-1-12	2011-1-11	是	江苏银行深圳分行
广州飞马、东莞飞马、黄固喜、黄壮勉*4	本公司	10,000 万元	2010-4-16	2011-4-16	是	交通银行盐田支行
广州飞马公司、东莞飞马、黄固喜、黄壮勉*5	本公司	10,000 万元	2010-4-29	2011-4-29	是	中国工商银行深圳南山支行
广州飞马公司、黄壮勉*6	本公司	8,000 万	2010-2-24	2011-2-23	是	中信银行深圳分行
本公司*7	东莞飞马	7,000 万元	2006-12-16	2011-12-15	是	中国工商银行股份有限公司东莞分行
本公司*8	东莞飞马	2,500 万元	2006-12-5	2011-12-4	是	中国工商银行股份有限公司东莞分行
本公司和黄壮勉*9	上海合冠	3,000 万元	2010-5-28	2011-5-27	是	中国建设银行金茂支行
广州飞马公司、东莞飞马、	本公司	4,000 万元	2007-11-14	2012-11-13	否	深圳市中小企业集合

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕	借款单位
华南塑胶城、黄固喜夫妇、黄壮勉夫妇*10						债券
广州飞马、黄壮勉*11	本公司	20,000 万元	2010-6-3	2011-6-3	否	华夏银行深圳分行
广州飞马、黄固喜、黄壮勉*12	本公司	15,000 万元	2010-6-12	2011-6-12	否	湛江商业银行深圳市分行
广州飞马、东莞飞马、黄固喜、黄壮勉*13	本公司	10,000 万元	2010-10-27	2011-10-27	否	中国银行深圳上步支行
广州飞马、东莞飞马、东莞华南塑胶投资、黄固喜、黄壮勉*14	本公司	8,000 万元	2010-10-20	2011-10-20	否	上海浦东发展中心区支行
广州飞马、东莞飞马、黄壮勉*15	本公司	15,000 万元	2010-7-25	2011-7-25	否	深圳发展银行深圳南山支行
广州飞马、黄固喜、黄壮勉*16	本公司	10,000 万元	2010-7-15	2011-7-15	否	广州银行深圳分行
广州飞马、东莞飞马、东莞华南塑胶投资、黄固喜、黄壮勉*17	本公司	13,000 万元	2010-6-25	2011-6-25	否	杭州银行深圳分行
广州飞马、东莞飞马、黄固喜、黄壮勉*18	本公司	8,000 万元	2010-11-12	2011-11-11	否	宁波银行深圳分行
广州飞马、东莞飞马、黄固喜、黄壮勉*19	本公司	7,000 万元	2010-11-4	2011-11-4	否	华商银行
广州飞马、东莞华南塑胶投资、黄固喜、黄壮勉*20	本公司	10,000 万元	2010-11-8	2011-11-8	否	北京银行宝安支行
广州飞马、东莞飞马、黄固喜、黄壮勉*21	本公司	35,000 万元	2010-9-6	2011-9-6	否	中国建设银行股份有限公司深圳科苑支行
本公司、黄固喜*22	上海合冠	12,000 万元	2011-4-19	2012-4-18	否	交通银行上海市分行
广州飞马公司、东莞飞马、黄固喜、黄壮勉提供保证担保*23	本公司	15,000 万元	2010-10-27	2011-10-26	否	渤海银行深圳分行
广州飞马公司、东莞飞马、黄固喜、黄壮勉提供保证担保*24	本公司	14,200 万元	2010-8-10	2011-8-10	否	包商银行深圳分行
广州飞马*25	本公司	10,300 万元	2010-10-4	2011-10-4	否	深圳市 2010 年度第一期中小企业集合票据
广州飞马、东莞飞马、黄固喜、黄壮勉*26	本公司	9,000 万元	2010-9-7	2011-9-7	否	中国光大银行深圳高新技术园支行
广州飞马公司黄固喜、黄壮勉*27	本公司	15,000 万元	2010-10-20	2011-10-20	否	上海银行深圳分行
广州飞马公司、东莞飞马、黄固喜、黄壮勉*28	本公司	28,750 万元	2011-3-25	2012-3-25	否	江苏银行深圳分行
广州飞马公司、黄固喜、黄壮勉*29	本公司	10,000 万元	2011-2-15	2012-2-15	否	东莞银行深圳分行
广州飞马、东莞飞马、黄固喜、黄壮勉*30	本公司	50,000 万元	2011-4-8	2012-4-8	否	民生银行深圳分行
广州飞马、东莞飞马、黄固喜、黄壮勉*31	本公司	57,200 万元	2011-6-8	2012-6-8	否	兴业银行南新支行
广州飞马、黄壮勉*32	本公司	10,000 万元	2011-4-6	2012-4-6	否	广发银行深圳分行
广州飞马、黄壮勉公司*33	上海合冠	3,000 万元	2011-3-14	2012-3-13	否	招商银行大木桥支行
广州飞马公司、黄壮勉*34	本公司	10,000 万元	2011-6-1	2012-6-1	否	中信银行深圳分行

\*1 2010年10月13日，本公司取得民生银行共5,000万元的综合额度，由广州飞马、

东莞飞马、黄壮勉和黄固喜进行担保。截至 2011 年 6 月 30 日止，该额度内借款已全部归还。

\*2 2010 年 3 月 19 日，本公司取得兴业银行 8,000 万元的综合授信，由广州飞马、东莞飞马、黄固喜和黄壮勉进行保证担保。截至 2011 年 6 月 30 日止，该借款已全部归还。

\*3 2010 年 1 月 12 日，本公司取得江苏深圳分行共 11,000 万元的综合授信，由广州飞马公司、东莞飞马、黄固喜、黄壮勉提供保证担保。截至 2011 年 6 月 30 日止，该借款已全部归还。

\*4 2010 年 4 月 16 日，本公司取得交通银行盐田支行共 10,000 万元的综合授信，由广州飞马公司、东莞飞马、黄固喜、黄壮勉提供保证担保。截至 2011 年 6 月 30 日止，该借款已全部归还。

\*5 2010 年 4 月 29 日，本公司取得中国工商银行深圳南山支行共 10,000 万元的综合授信，由广州飞马公司、东莞飞马、黄固喜、黄壮勉提供保证担保。截至 2011 年 6 月 30 日止，该借款已全部归还。

\*6 2010 年 2 月 24 日，广州飞马公司、黄壮勉为本公司取得中信银行深圳分行共 8,000 万元的综合授信提供保证担保。截至 2011 年 6 月 30 日止，该借款已全部归还。

\*7 2006 年 12 月，本公司为东莞飞马取得中国工商银行股份有限公司东莞分行投资性房地产借款 7,000 万元提供保证担保，借款期限自 2006 年 12 月 16 日至 2011 年 12 月 15 日止。截至 2011 年 6 月 30 日止，该借款已全部归还。

\*8 2008 年 10 月，本公司为东莞飞马提供金额为 9,500 万元(包括上述第 7 项的 7,000 万)的借款合同、银行承兑汇票、信用证开证合同、开立担保协议以及其他融资文件提供担保，借款期限自 2006 年 12 月 5 日至 2011 年 12 月 4 日止。截至 2011 年 6 月 30 日止，该借款已全部归还。

\*9 2010 年 5 月，上海合冠从建设银行金茂支行取得 3,000 万元的借款用于支付进口环节税金，本公司及黄壮勉对该笔借款进行担保。截至 2011 年 6 月 30 日止，该借款已全部归还。

\*10 2007 年深圳市中小企业集合债券于 2007 年 11 月 14 日公开发行，募集资金总额 10 亿元，本公司是本期集合债券的联合发行人之一，募集资金为 4,000 万元。由深圳市中小企业信用担保中心提供保证，并由广州飞马公司、东莞飞马、华南塑胶城、黄荔玲、赵自军、段玉梅、黄固喜、郭美花、黄壮勉、鞠保国、林铮妹提供抵押反担保，同时本公司提供质押反担保。

\*11 2010 年 6 月，本公司取得华夏银行 20,000 万元的综合授信，由广州飞马和黄壮

勉提供保证担保。截至 2011 年 6 月 30 日止，该授信余额为 20,000 万元，其中，流动资金贷款为 10,000 万元，信用证为 10,000 万元。

\*12 2010 年 6 月 12 日，本公司取得湛江商业银行深圳市分行取得 15,000 万元的借款用于经营采购业务，广州飞马、黄固喜及黄壮勉对该笔借款进行担保。截至 2011 年 6 月 30 日止，该借款余额为 5,000 万元，为银行承兑汇票。

\*13 2010 年 10 月，本公司取得中国银行 10,000 万元的综合授信，由广州飞马、东莞飞马、黄固喜和黄壮勉进行保证担保。截至 2011 年 6 月 30 日止，该授信余额为 10,000 万元，为银行承兑汇票。

\*14 2010 年 10 月，本公司取得上海浦东发展银行 8,000 万元的借款用于货款支付，由广州飞马、东莞飞马、东莞华南塑胶投资、黄壮勉和黄固喜进行担保。截至 2011 年 6 月 30 日止，该借款余额为流动资金贷款 6,000 万元。

\*15 2010 年 8 月，本公司取得深圳发展银行 15,000 万元的综合授信，由广州飞马、东莞飞马和黄壮勉进行担保。截至 2011 年 6 月 30 日止，该授信余额为 12,905 万元。其中，流动资金贷款 7,000 万元，银行承兑汇票 5,905 万元。

\*16 2010 年 7 月，本公司取得广州银行 10,000 万元的综合授信，由广州飞马、黄固喜和黄壮勉进行担保。截至 2011 年 6 月 30 日止，该额度内借款余额为流动资金贷款 10,000 万元。

\*17 2010 年 6 月，本公司取得杭州银行 13,000 万元的综合授信额度，由广州飞马、东莞飞马、华南塑胶投资、黄固喜和黄壮勉进行保证担保。截至 2011 年 6 月 30 日止，该授信余额为为银行承兑汇票 13,000 万元。

\*18 2010 年 11 月，本公司取得宁波银行 8,000 万元的借款用于支付采购货款，由广州飞马、东莞飞马、黄固喜和黄壮勉进行保证担保，担保金额为 8,000 万元。截至 2011 年 6 月 30 日止，该借款余额为流动资金贷款 8,000 万元。

\*19 2010 年 11 月，本公司取得华商银行 7,000 万元的借款用于采购货款，由广州飞马、东莞飞马、黄固喜和黄壮勉进行保证担保。截至 2011 年 6 月 30 日止，该借款余额为流动资金贷款 7,000 万元。

\*20 2010 年 11 月，本公司取得北京银行 10,000 万元的综合授信额度，由广州飞马、华南塑胶投资、黄固喜和黄壮勉进行保证担保。截至 2011 年 6 月 30 日止，该额度内授信余额为流动资金贷款 10,000 万元。

\*21 2010 年 9 月，本公司取得建设银行 35,000 万元的综合授信额度，由广州飞马、东莞飞马、黄固喜和黄壮勉进行保证担保。截至 2011 年 6 月 30 日止，该授信余额为 32,662

万元，其中，流动资金贷款 8,000 万元，信用证为 24,662 万元。

\*22 2011 年 4 月 19 日，上海合冠在交通银行上海分行取得综合授信额度，本公司、黄固喜为上海合冠在综合授信期内提供最高债权额为 12,000 万元的担保，截至 2011 年 6 月 30 日止，该授信余额为 7,206 万元。其中，流动资金贷款为 3,000 万元，信用证为 1,938 万元，进口汇出款融资为 1,268 万元，进口关税保函为 1,000 万元。

\*23 2010 年 10 月 27 日，本公司取得渤海银行深圳分行共 15,000 万元的综合授信，由广州飞马公司、东莞飞马、黄固喜、黄壮勉提供保证担保。截至 2011 年 6 月 30 日止，该授信余额为 12,000 万元，其中，流动资金贷款 3,000 万元，银行承兑汇票 9,000 万元。

\*24 2010 年 8 月 10 日，本公司取得包商银行深圳分行共 14,200 万元的综合授信，由广州飞马公司、东莞飞马、黄固喜、黄壮勉提供保证担保。截至 2011 年 6 月 30 日止，该授信余额为银行承兑汇票 14,200 万元。

\*25 深圳市 2010 年度第一期中小企业集合票据于 2010 年 11 月 3 日公开发行，募集资金总额 12,500 万元，本公司是本期集合债券的联合发行人之一，募集资金为 10,300 万元。由深圳市中小企业信用担保中心有限公司和中债信用增进投资股份有限公司作担保、广州飞马以其持有公司股权质押给深圳市中小企业信用担保中心有限公司作反担保。

\*26 2010 年 9 月 7 日，由广州飞马公司、东莞飞马、黄固喜、黄壮勉为本公司取得中国光大银行深圳高新技术园支行共 9,000 万元的综合授信提供保证担保。截至 2011 年 6 月 30 日止，该授信余额为 5,824 万元。其中，银关保为 543 万元，银关贷为 1,000 万元，信用证为 1,281，银行承兑汇票为 3,000.00 万元。

\*27 2010 年 10 月 20 日，本公司取得上海银行深圳分行共 15,000 万元的综合授信，由广州飞马公司、黄固喜、黄壮勉提供保证担保。截至 2011 年 6 月 30 日止，该授信余额为银行承兑汇票 15,000 万元。

\*28 2011 年 3 月 25 日，本公司取得江苏深圳分行共 28,750 万元的综合授信，由广州飞马公司、东莞飞马、黄固喜、黄壮勉提供保证担保。截至 2011 年 6 月 30 日止，该授信余额为银行承兑汇票为 14,285 万元。

\*29 2011 年 2 月 15 日，本公司取得东莞银行深圳分行共 10,000 万元的综合授信，由广州飞马公司、黄固喜、黄壮勉提供保证担保。截至 2011 年 6 月 30 日止，该授信余额为银行承兑汇票 10,000 万元。

\*30 2011 年 4 月 8 日，本公司取得民生银行共 50,000 万元的综合额度，由广州飞马、东莞飞马、黄壮勉和黄固喜进行担保。截至 2011 年 6 月 30 日止，该授信余额为 40,128

万元，其中，流动资金贷款 20,000 万元，信用证为 20,128 万元。

\*31 2011 年 6 月 8 日，本公司取得兴业银行 57,200 万元的综合授信，由广州飞马、东莞飞马、黄固喜和黄壮勉进行保证担保。截至 2011 年 6 月 30 日止，该授信余额为流动资金贷款 8,000 万元。

\*32 2011 年 4 月 6 日，本公司取得广发银行深圳分行 10,000 万元的综合授信，由广州飞马和黄壮勉进行保证担保。截至 2011 年 6 月 30 日止，该授信余额为流动资金贷款 5,000 万元。

\*33 2011 年 3 月 14 日，上海合冠在招商银行大木桥支行取得综合授信额度，广州飞马及黄壮勉为上海合冠在综合授信期内提供最高债权额为 3,000 万元的担保，截至 2011 年 6 月 30 日止，该授信余额为 1,365 万元，其中，流动资金贷款 1,000 万元，信用证为 365 万元。

\*34 2011 年 6 月 1 日，本公司取得中信银行深圳分行 10,000 万元的综合授信，由广州飞马和黄壮勉进行担保。截至 2011 年 6 月 30 日止，该额度内借款余额为 0 万元。

## 七、或有事项

### (一) 未决诉讼或仲裁形成的或有负债及其财务影响

截止财务报表批准日，本公司未决诉讼汇总如下：

#### (1) 本公司被诉案

原告	被告	事由	涉诉金额（汇总）
无锡市广汇电力燃料有限公司*	本公司	买卖合同纠纷	人民币 3,290,883.60 元

\* 公司已于 2011 年 7 月 18 日提起民事反诉状。

## 八、资产负债表日后事项

### (一) 控股股东所持股份质押

广州飞马于 2011 年 7 月将其所持有的本公司 2,000 万股流通股股份质押给深圳市中小企业信用担保中心有限公司，为广州飞马下属全资子公司深圳市飞马客运有限公司向杭州银行深圳分行申请的综合授信提供担保。股份质押期限从 2011 年 7 月 22 日起，至向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理解除质押登记止。

## 九、其他重要事项说明

**(一) 租赁****1. 经营租赁(租出)**

本公司各类租出资产情况如下:

经营租赁租出资产类别	期末账面价值	年初账面价值
投资性房地产	125,603,968.15	129,455,890.33
合计	125,603,968.15	129,455,890.33

**2. 经营租赁(租入)**

重大经营租赁最低租赁付款额:

剩余租赁期	最低租赁付款额
1年以内(含1年)	16,941,821.83
1年以上2年以内(含2年)	2,605,634.66
2年以上3年以内(含3年)	1,124,738.39
3年以上	82,959.00
合计	20,755,153.88

**(二) 其他需要披露的重要事项****1. 控股股东所持股份质押情况**

广州飞马于2009年9月将其所持有的本公司3,500万股限售流通股股份质押给深圳市中小企业信用担保中心有限公司,其中1,500万股质押为广州飞马下属全资子公司深圳市飞马客运有限公司向北京银行深圳分行申请的综合授信提供担保,2,000万股质押为广州飞马向平安银行深圳新城支行申请的综合授信提供担保。股份质押期限从2009年9月10日起,至向中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理解除质押登记止。2010年6月1日公司实施了每10股转增5股的资本公积金转增股本方案后,上述质押的35,000,000股实际变为52,500,000股。

广州飞马于2010年9月将其所持有的本公司3,200万股限售流通股股份质押给深圳市中小企业信用担保中心有限公司,为公司在全国银行间债券市场参与发行不超过1.03亿元的小企业集合票据提供担保,股份质押期限一年。

截至2011年6月30日,广州飞马共持有本公司股份19,400万股(包括因办理融资融

券业务在国信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户的 302.94 万股)，占本公司总股本的 63.40%，累计质押 8,450 万股，占本公司总股本的 27.61%。

## 2. 中小企业集合债券发行情况

2007 年深圳市中小企业集合债券于 2007 年 11 月 14 日公开发行，募集资金总额 10 亿元，本公司是本期集合债券的联合发行人之一，募集资金为 4,000 万元，扣除发行费用，本公司实际到账金额为 3,777.90 万元。发行费用中本公司按募集资金份额分摊的承销费为 58.80 万元，担保费为 160 万元，验资费为 0.10 万元，律师费为 3.20 万元。债券发行票面利率为固定利率，年利率 5.7%，期限为 5 年。本公司自募集资金到位后第一年末开始按年支付利息，自第三年末至第五年末分三次偿还本金，每年偿还本金额分别为 1,600 万元、1,200 万元、1,200 万元。截止 2011 年 6 月 30 日，公司已按约定偿还本金 1,600 万元。

## 3. 中小企业集合票据发行情况

2010 年度第一期中小企业集合票据于 2010 年 11 月 5 日公开发行，募集资金总额 1.25 亿元，公司为本期集合票据联合发行人之一，募集资金为 1.03 亿元，扣除发行费用，公司实际到账金额为 10,052.80 万元。发行费用中公司按募集资金份额分摊的承销费及担保费等费用为 247.20 万元。集合杜撰发行票面利率为固定利率，年利率 3.8%，期限为 1 年。公司自募集资金到位后一年内还本付息。

## 4. 以公允价值计量的资产和负债

单位：人民币元

项目	年初余额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	外币报表折算差额	本期计提的减值	期末余额
金融资产						
1. 衍生金融资产	---	5,923,986.47		---	---	5,923,986.47
金融负债						
1. 衍生金融负债	(8,741,964.05)	7,235,937.84		---	---	(1,506,026.21)

## 5. 外币金融资产和外币金融负债

单位：人民币元

项目	年初余额	本期公允价值变动损益	外币报表折算差额	本期计提的减值	期末余额



衍生金融资产*	---	5,923,986.47	---		5,923,986.47
衍生金融负债*	(8,741,964.05)	7,235,937.84	---		(1,506,026.21)

\* 外币衍生金融资产和负债为远期外汇合同。

## 十、母公司财务报表主要项目注释

### (一) 应收账款

#### 1. 应收账款按种类披露

种 类	期末余额				年初余额			
	账面余额	占总额比例%	坏账准备	坏账准备比例%	账面余额	占总额比例%	坏账准备	坏账准备比例%
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	---	---	---	---	---	---	---	---
按组合计提的应收账款:								
账龄分析法	463,614,891.92	100.00	4,636,148.92	1.00	956,785,497.59	98.68	11,598,854.07	1.21
组合小计	<b>463,614,891.92</b>	<b>100.00</b>	<b>4,636,148.92</b>	<b>1.00</b>	<b>956,785,497.59</b>	<b>98.68</b>	<b>11,598,854.07</b>	<b>1.21</b>
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	---	---	---	---	12,831,777.78	1.32	---	---
<b>合 计</b>	<b>463,614,891.92</b>	<b>100.00</b>	<b>4,636,148.92</b>	<b>1.00</b>	<b>969,617,275.37</b>	<b>100.00</b>	<b>11,598,854.07</b>	<b>1.20</b>

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账 龄	期末余额				年初余额			
	账面余额	占总额比例%	坏账准备	坏账准备比例%	账面余额	占总额比例%	坏账准备	坏账准备比例%
1年以内(含1年)	463,614,891.92	100.00	4,636,148.92	1.00	933,266,614.33	96.25	9,332,666.14	1.00
1年至2年(含2年)					1,714,008.10	0.18	85,700.41	5.00
2年至3年(含3年)					21,804,875.16	2.25	2,180,487.52	10.00
<b>合 计</b>	<b>463,614,891.92</b>	<b>100.00</b>	<b>4,636,148.92</b>	<b>1.00</b>	<b>956,785,497.59</b>	<b>98.68</b>	<b>11,598,854.07</b>	<b>1.21</b>

2. 期末应收账款中无持本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位欠款。

3. 无以前年度已全额或大比例计提坏账准备，本年又全额或部分收回的应收账款。
4. 本年无核销的应收账款。
5. 期末无应收关联方欠款。
6. 期末应收账款中欠款金额前五名：

债务人名称	与本公司关系	欠款金额	账龄	占应收账款总额的比例%
唐山佳华煤化工有限公司	本公司客户	41,402,829.60	1年以内	8.93
中国石油物资装备总公司	本公司客户	29,655,151.36	1年以内	6.40
山西大唐国际运城发电有限责任公司	本公司客户	21,776,022.10	1年以内	4.70
大唐河南电力燃料有限公司	本公司客户	18,295,476.20	1年以内	3.95
秦皇岛市铭伟经贸有限公司	本公司客户	12,133,127.07	1年以内	2.62
<b>合计</b>		<b>123,262,606.33</b>		<b>26.59</b>

7. 应收账款期末余额比年初余额减少 499,039,678.30 元，减少比例为 52.09%，减少原因为本期收回业务应收款项。

## (二) 其他应收款

### 1. 其他应收款构成

种类	期末余额				年初余额			
	账面余额	占总额比例%	坏账准备	坏账准备比例%	账面余额	占总额比例%	坏账准备	坏账准备比例%
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	135,629,840.71	18.63	---	---	139,614,586.95	40.25	---	---
按组合计提的其他应收款								
账龄分析法	558,864,197.90	76.79	5,856,353.06	1.05	176,569,301.90	50.91	2,033,404.10	1.15
组合小计	<b>558,864,197.90</b>	<b>76.79</b>	<b>5,856,353.06</b>	<b>1.05</b>	<b>176,569,301.90</b>	<b>50.91</b>	<b>2,033,404.10</b>	<b>1.15</b>
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	33,335,161.37	4.58	---	---	30,676,267.80	8.84	---	---
<b>合计</b>	<b>727,829,199.98</b>	<b>100.00</b>	<b>5,856,353.06</b>	<b>0.80</b>	<b>346,860,156.65</b>	<b>100.00</b>	<b>2,033,404.10</b>	<b>0.59</b>

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	期末余额				年初余额			
	账面余额	占总额比例%	坏账准备	坏账准备比例%	账面余额	占总额比例%	坏账准备	坏账准备比例%
1年以内(含1年)	552,712,938.59	75.94	5,527,129.39	1.00	170,418,042.59	49.14	1,704,180.43	1.00
1年至2年(含2年)	5,967,345.31	1.20	298,367.27	5.00	5,967,345.31	1.72	298,367.27	5.00
2年至3年(含3年)	170,064.00	0.03	17,006.40	10.00	170,064.00	0.05	17,006.40	10.00
3至4年(含4年)	---	---	---	---	---	---	---	---
4至5年(含5年)	---	---	---	---	---	---	---	---
5年以上	13,850.00	---	13,850.00	100.00	13,850.00	---	13,850.00	100.00
合计	558,864,197.90	76.79	5,856,353.06	1.05	176,569,301.90	50.91	2,033,404.10	1.15

2. 本年无实际核销的其他应收款。

3. 期末其他应收款中无持本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位欠款。

4. 期末其他应收关联方款项:

单位名称	与本公司关系	欠款金额	占应收账款总额的比例%
东莞飞马	子公司	43,883,692.45	6.03
二连华正	子公司	9,397,025.54	1.29
北京飞马	子公司	91,746,148.426	12.61
锡林飞马	子公司	6,026,510.68	0.83
合冠国际	子公司	15,920,025.22	2.19
合冠贸易(香港)	子公司	674,802.25	0.09
合冠仓储	子公司	400,000.00	0.05
上海飞马合冠	子公司	916,797.68	0.13
合计		152,756,207.30	23.21

5. 期末其他应收款中欠款金额前五名:

债务人名称	与本公司关系	性质或内容	欠款金额	账龄	占应收账款总额的比例%
CITIC METAL (HK) LIMITED	公司客户	信用证款项	199,732,952.90	1年以内	27.44
GLENCORE INTERNATIONAL AG	公司客户	信用证款项	95,125,863.00	1年以内	13.07
北京飞马	子公司	往来款	75,537,353.48	1年以内	12.61
东莞飞马	子公司	往来款	43,883,692.45	1年以内	6.03

债务人名称	与本公司关系	性质或内容	欠款金额	账龄	占应收账款总额的比例%
PEABODY COALTRADE ASIA PTE	公司客户	信用证款项	39,490,605.00	1年以内	5.43
合计			469,979,261.61		64.57

6. 其他应收款期末余额比年初余额增加 377,146,094.37 元, 增长比例为 109.37%, 增加原因为对进口业务服务开立信用证款增加。

### (三) 长期股权投资

项目	期末余额		年初余额	
	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备
按成本法核算的长期股权投资	142,167,250.00	---	137,167,250.00	---
合计	142,167,250.00	---	137,167,250.00	---

### 对子公司投资

子公司名称	初始金额	年初余额	本年增加	本年减少	期末余额
东莞飞马	48,000,000.00	---	---	---	48,000,000.00
上海合冠	50,000,000.00	---	---	---	50,000,000.00
深圳合冠	2,500,000.00	---	---	---	2,500,000.00
北京飞马	30,000,000.00	---	---	---	30,000,000.00
合冠贸易	3,417,250.00	---	---	---	3,417,250.00
二连华正	3,250,000.00	---	---	---	3,250,000.00
锡林飞马	---	---	5,000,000.00	---	5,000,000.00
合计	137,167,250.00	---	5,000,000.00	---	142,167,250.00

### (四) 营业收入

项目	本期发生额		上年同期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务			844,994,823.30	795,076,168.49
其他业务	---	---	---	---
合计			844,994,823.30	795,076,168.49

## 1. 按业务类别列示主营业务收入、主营业务成本

项 目	本期发生额		上年同期发生额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
(1)综合物流服务	67,981,412.53	46,243,054.15	48,965,920.24	33,206,574.42
(2)贸易执行服务	3,324,282,083.18	3,256,300,670.65	796,028,903.06	761,869,594.07
其中：能源行业	3,324,282,083.18	3,256,300,670.65	796,028,903.06	761,869,594.07
IT、电子行业	---	---	---	---
合 计	3,324,282,083.18	3,223,015,921.19	844,994,823.30	795,076,168.49

## 2. 按地区类别列示主营业务收入

地 区	本期发生额		上年同期发生额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
华南地区	365,279,105.03	355,899,597.20	26,511,948.23	25,598,876.73
华北地区	743,299,236.35	713,828,524.65	305,181,906.98	289,444,511.80
东北地区	322,284,069.19	312,929,337.90	141,836,227.84	121,655,369.09
华东地区	724,015,939.48	704,503,083.40	320,672,768.26	308,519,637.54
西南地区	79,818,014.10	77,391,137.35	16,044,142.08	15,475,537.68
西北地区	543,176,642.20	528,482,740.34	34,747,829.91	34,382,235.65
华中地区	307,959,923.67	297,547,003.77	26,511,948.23	25,598,876.73
亚洲（除中国以外）	238,449,153.16	232,434,496.68	305,181,906.98	289,444,511.80
合 计	3,324,282,083.18	3,223,015,921.29	844,994,823.30	795,076,168.49

## 3. 公司前五名客户的主营业务收入情况

客户名称或排名	主营业务收入总额	占公司全部主营业务收入的比例%
大唐南京发电厂	344,943,862.79	10.38
廊坊冀华通贸燃料经营有限公司	213,960,341.35	6.44
秦皇岛澳祺燃料有限公司	213,032,504.77	6.41
秦皇岛市铭伟经贸有限公司	143,360,398.38	4.31
华电煤业集团有限公司	133,738,161.40	4.02

客户名称或排名	主营业务收入总额	占公司全部主营业务收入的比例%
合计	1,049,035,268.69	31.56

4. 营业收入本期金额比上年同期金额增加 2,479,287,259.88 元, 增加比例为 293.41%, 增加原因为: 公司本期开展煤炭供应链业务导致的收入增长。

#### (五) 现金流量表补充资料

项 目	本期发生额	上年同期发生额
一、将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	36,075,947.09	1,934,007.46
加: 资产减值准备	(3,139,756.19)	868,708.28
固定资产折旧	3,070,362.33	1,830,047.23
投资性房地产摊销	--	---
无形资产摊销	959,627.84	65,965.93
长期待摊费用摊销	603,478.54	224,510.89
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	--	---
固定资产报废损失	--	---
公允价值变动损失	(2,669,182.40)	1,505,360.65
财务费用	31,085,289.99	18,342,927.58
投资损失	(1,492,013.04)	---
递延所得税资产减少	112,937.71	(559,371.95)
递延所得税负债增加	---	---
存货的减少	1,075,866.13	(8,447,301.28)
经营性应收项目的减少	81,131,248.63	(390,173,512.06)
经营性应付项目的增加	(276,075,876.31)	360,405,427.78
其他	---	---
<b>经营活动现金流量净额:</b>	<b>(129,262,069.68)</b>	<b>(14,003,229.49)</b>
二、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	---	---

项 目	本期发生额	上年同期发生额
融资租入固定资产	---	---
三、现金及现金等价物净变动情况：	---	---
现金的年末余额	310,463,409.91	298,045,273.67
减：现金的年初余额	256,209,538.95	189,684,235.06
加：现金等价物的年末余额	---	---
减：现金等价物的年初余额	---	---
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>54,253,870.96</b>	<b>108,361,038.61</b>

## 十一、补充资料

(一) 本年度归属于普通股股东的非经常性损益列示如下（收益+、损失-）：

明细项目	本期发生额
1. 非流动资产处置损益净额	---
2. 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	503,096.84
3. 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	
4. 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	16,139,653.30
5. 除上述各项之外的其他营业外收支	
(1) 营业外收入	205,247.44
(2) 营业外支出	(4,009,522.75)
6. 少数股东损益影响金额	
7. 所得税影响额	(3,198,511.25)
<b>合计</b>	<b>9,639,963.58</b>

(二) 净资产收益率及每股收益：

报告期利润	本期发生额		
	净资产收益率	每股收益	
	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司普通股股东的净利润	8.88%	0.14	0.14
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	6.92%	0.11	0.11

报告期利润	上年同期发生额		
	净资产收益率	每股收益	
	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司普通股股东的净利润	7.17%	0.10	0.10
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	6.28%	0.09	0.09

1. 本年不具有稀释性但以后期间很可能具有稀释性的潜在普通股。
2. 资产负债表日至财务报告批准报出日之间，公司不存在发行在外普通股或潜在普通股股数发生的重大变化。

## 十二、财务报告的批准报出

本财务报表业经公司董事会于 2011 年 7 月 27 日批准报出。



## 第八节 备查文件

- (一) 载有董事长签名的2011年半年度报告文本原件。
- (二) 载有董事长、财务负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- (三) 报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- (四) 其他相关文件。

深圳市飞马国际供应链股份有限公司

董事长：\_\_\_\_\_

黄固喜

二〇一一年七月二十九日