

深圳市怡亚通供应链股份有限公司
Eternal Asia Supply Chain Management Ltd.

二〇一一年年度报告



二〇一二年四月

重要提示

本公司董事会、监事会及其董事、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。

不存在董事、监事、高级管理人员对本报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议的情形。

公司第三届董事会第二十二次会议暨 2011 年度会议，公司应参加会议董事 11 人，实际参加现场会议的董事 9 人，董事阎焱、苏君祥以电话形式参会。

大华会计师事务所有限公司为本公司 2011 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

公司法定代表人周国辉先生、财务总监冯均鸿先生及会计机构负责人（会计主管人员）莫京先生声明：保证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	会计数据和业务数据摘要	5
第三节	股本变动及股东情况	7
第四节	董事、监事、高级管理人员和员工情况	11
第五节	公司治理结构	18
第六节	内部控制	24
第七节	股东大会情况简介	30
第八节	董事会报告	35
第九节	监事会报告	77
第十节	重要事项	82
第十一节	财务报告	90
第十二节	备查文件目录	193

第一节 公司基本情况简介

- 一、中文名称：深圳市怡亚通供应链股份有限公司
英文名称：Eternal Asia Supply Chain Management Ltd.
中文简称：怡亚通
- 二、公司法定代表人：周国辉
- 三、联系人和联系方式：

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	梁欣	常晓艳
联系地址	深圳市福田区深南中路 3039 号国际文化大厦 27 楼	
电话	0755-88393198、88393181	
传真	0755-83290734-3172	
电子信箱	002183@eascs.com	

四、公司注册地址：深圳市福田区深南中路3039号国际文化大厦2701B、2703号

公司办公地址：深圳市福田区深南中路3039号国际文化大厦27楼

邮政编码：518033

网址：[http:// www.eascs.com](http://www.eascs.com)

电子邮箱：002183@eascs.com

五、公司选定的信息披露报纸：《证券时报》、《中国证券报》

登载年度报告的网站网址：<http://www.cninfo.com.cn>

公司年度报告备置地点：公司证券事务部

六、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：怡亚通 股票代码：002183

七、其它有关资料

公司首次注册登记日期：1997年11月10日

公司最近一次变更登记日期：2012年3月16日

注册登记地点：深圳市工商行政管理局

公司企业法人营业执照注册号：440301501127886

公司税务登记证号码：深国税登字440301279398406号

深地税字440300279398406号

公司聘请的会计师事务所：大华会计师事务所有限公司

会计师事务所的办公地址：中国北京海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 12 层

第二节 会计数据和业务数据摘要

一、主要会计数据

单位：元人民币

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
营业总收入 (元)	7,025,009,599.00	6,053,693,488.00	16.05%	2,649,009,481.00
营业利润 (元)	135,623,651.00	165,732,514.00	-18.17%	76,710,969.00
利润总额 (元)	147,412,436.00	167,403,329.00	-11.94%	86,089,997.00
归属于上市公司股东的净利润 (元)	135,014,482.00	131,193,316.00	2.91%	78,926,634.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	129,876,688.00	130,217,640.00	-0.26%	13,590,477.00
经营活动产生的现金流量净额 (元)	-177,873,013.00	-739,404,457.00	-75.94%	-11,130,173.00
	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
资产总额 (元)	12,859,506,971.00	12,860,828,106.00	-0.01%	9,184,100,680.00
负债总额 (元)	11,503,887,745.00	11,373,718,929.00	1.14%	7,823,734,425.00
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	1,345,349,259.00	1,451,846,095.00	-7.34%	1,328,815,327.00
总股本 (股)	834,126,241.00	556,084,161.00	50.00%	370,722,774.00

二、主要财务指标

单位：元人民币

	2011 年	2010 年	本年比上年增减 (%)	2009 年
基本每股收益 (元/股)	0.16	0.24	-33.33%	0.21
稀释每股收益 (元/股)	0.16	0.24	-33.33%	0.21
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.16	0.23	-30.43%	0.02
加权平均净资产收益率 (%)	9.88%	9.41%	0.47%	6.51%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	9.50%	9.13%	0.37%	1.12%
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.21	-1.33	84.96%	-0.03

	2011 年末	2010 年末	本年末比上年末增减 (%)	2009 年末
归属于上市公司股东的每股 净资产 (元/股)	1.61	2.61	-38.31%	3.58
资产负债率 (%)	89.46%	88.44%	1.02%	85.19%

三、非经常性损益项目

单位：元人民币

非经常性损益项目	2011 年金额	附注 (如适用)	2010 年金额	2009 年金额
非流动资产处置损益	-5,320,527.00		-49,553.00	-2,459,102.00
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	11,198,639.00		3,683,652.00	11,375,288.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	760,372.00		-1,963,284.00	462,842.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-1,331,183.00		0.00	0.00
所得税影响额	481,660.00		-319,930.00	-2,367,255.00
少数股东权益影响额	-651,167.00		-375,209.00	7,164.00
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	0.00		0.00	58,317,220.00
合计	5,137,794.00	-	975,676.00	65,336,157.00

第三节 股本变动及股东情况

一、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
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									
二、无限售条件股份	556,084,161	100.00%			278,042,080		278,042,080	834,126,241	100.00%
1、人民币普通股	556,084,161	100.00%			278,042,080		278,042,080	834,126,241	100.00%
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	556,084,161	100.00%			278,042,080		278,042,080	834,126,241	100.00%

限售股份变动情况：

报告期内，公司无限售股份，均为全流通股份。

二、股票发行与上市情况

经深圳证券交易所深证上[2007]367号文批准，公司分别网下向询价对象询价配售

620万股和网上向社会公众投资者定价发行2,480万股人民币普通股股票，每股发行价格24.89元，募集资金总额77,159万元。本次发行股份及募集资金经毕马威华振会计师事务所验证，并出具KPMG-C(2007)CR No. 0017《验资报告》，公司股票于2007年11月13日正式在深圳证券交易所中小企业板挂牌交易，股票简称为“怡亚通”，证券代码为“002183”。

2011年5月17日，公司2010年年度股东大会批准了以2010年12月31日总股本556,084,161股为基数，向全体股东每10股转增5股的资本公积金转增方案。2011年5月25日，公司实施了该项决议，实施后公司总股本由556,084,161股增加至834,126,242股。股权结构变动情况说明详见2011年5月18日刊登在《证券时报》和巨潮资讯网上的公司《2010年度利润分配及转增股本实施公告》。

三、股东情况介绍

1、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	47784					本年度报告公布日前一个月末股东总数	
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		
深圳市联合数码控股有限公司	境内一般法人	49.52%	413,044,812	0	0		
深圳市联合精英科技有限公司	境内一般法人	6.88%	57,366,009	0	0		
SAIF II MAURITIUS (CHINA INVESTMENTS) LIMITED	境外法人	5.39%	44,935,349	0	0		
光大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	0.49%	4,097,541	0	0		
中国建设银行—中小企业板交易型开放式指数基金	基金、理财产品等其他	0.47%	3,910,218	0	0		
中国工商银行—汇添富成长焦点股票型证券投资基金	基金、理财产品等其他	0.36%	3,000,000	0	0		
周广武	境内自然人	0.27%	2,235,050	0	0		
周建林	境内自然人	0.26%	2,145,068	0	0		
池益慧	境内自然人	0.20%	1,682,400	0	0		
宁波太平洋土地建设有限公	境内一般法人	0.18%	1,538,800	0	0		

司					
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	
深圳市联合数码控股有限公司		413,044,812		人民币普通股	
深圳市联合精英科技有限公司		57,366,009		人民币普通股	
SAIF II MAURITIUS (CHINA INVESTMENTS) LIMITED		44,935,349		人民币普通股	
光大证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户		4,097,541		人民币普通股	
中国建设银行—中小企业板交易型开放式指数基金		3,910,218		人民币普通股	
中国工商银行—汇添富成长焦点股票型证券投资基金		3,000,000		人民币普通股	
周广武		2,235,050		人民币普通股	
周建林		2,145,068		人民币普通股	
池益慧		1,682,400		人民币普通股	
宁波太平洋土地建设有限公司		1,538,800		人民币普通股	
上述股东关联关系或一致行动的说明		公司前十名股东中，深圳市联合数码控股有限公司为深圳市联合精英科技有限公司的股东，深圳市联合数码控股有限公司持有深圳市联合精英科技有限公司 49.1% 的股份。前十名无限售条件股东之间，未知是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。			

2、控股股东及实际控制人情况介绍

(1) 公司控股股东情况

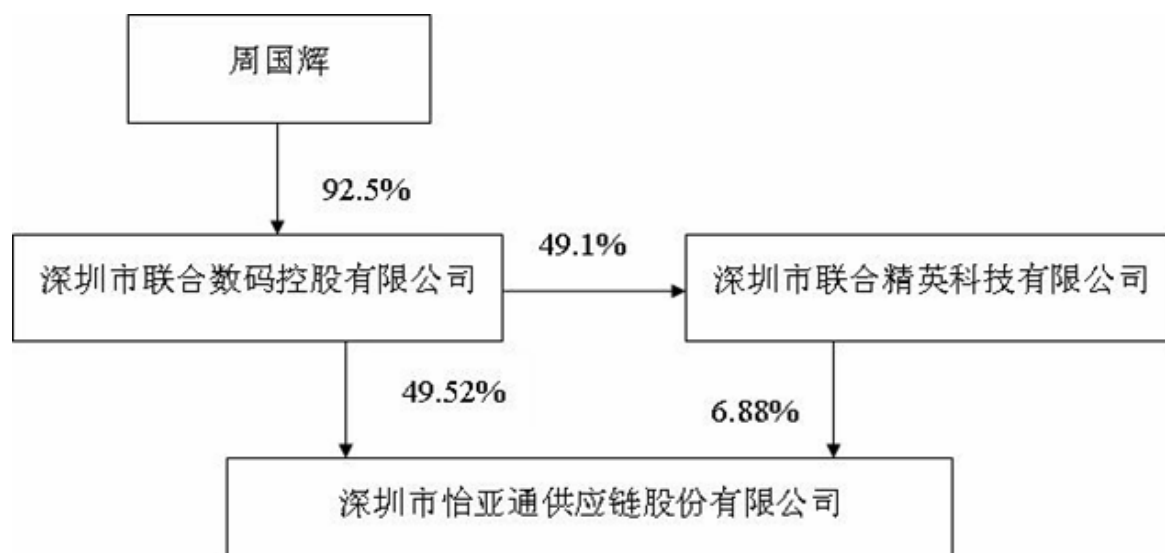
公司控股股东为深圳市联合数码控股有限公司，法定代表人为周国辉先生，于2003年4月7日在深圳市工商行政管理局注册成立，注册资本人民币4000万元。

(2) 公司实际控制人情况

公司实际控制人为周国辉，46岁，现任深圳市怡亚通供应链股份有限公司董事长、总经理。

(3) 本报告期内，公司控股股东及实际控制人未发生变化。

(4) 公司实际控制人与公司的产权控制关系如下：



第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员情况

1、董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
周国辉	董事长	男	46	2010年5月6日	2013年5月6日	0	0	无变动	120.00	否
李大壮	董事	男	50	2010年5月6日	2013年5月6日	0	0	无变动	42.38	否
冯均鸿	董事	男	43	2010年5月6日	2013年5月6日	0	0	无变动	79.92	否
陈伟民	董事	男	42	2010年5月6日	2013年5月6日	0	0	无变动	43.68	否
戴熙原	董事	男	47	2010年5月6日	2013年5月6日	0	0	无变动	42.39	否
阎焱	董事	男	54	2010年5月6日	2013年5月6日	0	0	无变动	10.00	是
苏君祥	董事	男	50	2010年5月6日	2013年5月6日	0	0	无变动	10.00	是
徐景安	独立董事	男	71	2010年5月6日	2013年5月6日	0	0	无变动	10.00	否
周成新	独立董事	男	56	2010年5月6日	2013年5月6日	0	0	无变动	10.00	否
曹叠云	独立董事	男	48	2010年5月6日	2013年5月6日	0	0	无变动	10.00	否
莫少霞	独立董事	女	43	2010年5月6日	2013年5月6日	0	0	无变动	10.00	否
张少忠	监事	男	45	2010年5月6日	2013年5月6日	0	0	无变动	17.75	否
吴俊强	监事	男	49	2010年5月6日	2013年5月6日	0	0	无变动	0	否
张玉明	监事	男	47	2010年5月6日	2013年5月6日	0	0	无变动	0	否
梁欣	副总经理	男	40	2010年5月18日	2013年5月18日	0	0	无变动	43.66	否
李倩仪	副总经理	女	46	2010年5月18日	2013年5月18日	0	0	无变动	43.94	否
贾红兵	副总经理	男	57	2010年5月18日	2013年5月18日	0	0	无变动	42.24	否
邓益群	副总经理	男	48	2010年5月18日	2013年5月18日	0	0	无变动	42.37	否
李天方	副总经理	男	48	2010年5月18日	2013年5月18日	0	0	无变动	32.40	否

				日	日					
高静	副总经理	女	51	2010年5月18日	2013年5月18日	0	0	无变动	40.50	否
袁海波	副总经理	男	38	2010年5月18日	2013年5月18日	0	0	无变动	40.43	否
肖国梁	副总经理	男	46	2010年5月18日	2013年5月18日	0	0	无变动	42.38	否
许长禄	副总经理	男	49	2010年5月18日	2012年2月6日	0	0	已离职	29.22	否
合计	-	-	-	-	-	0	0	-	763.26	-

二、报告期内董事、监事和高级管理人员的主要工作经历

(1) 董事会成员

周国辉先生，46岁，中国国籍，深圳大学电子与计算机专业毕业，英国威尔士大学工商管理学硕士，深圳市福田区总商会副会长，2005年深圳市十大创新物流人物。1988年~1993年任特安电子公司总经理，1993年~1996年任深圳市智星电脑技术公司总经理，1997年创办怡亚通公司，现任本公司董事长、总经理。

李大壮先生，50岁，中国国籍，中国公安大学法律专业毕业。1989—2001年于中国海外贸易总公司第九业务部任经理职务。2001年7月起任本公司副总经理兼北京分公司总经理，现任本公司董事，副总经理。

冯均鸿先生，43岁，中国香港特别行政区永久居民，香港理工大学会计专业毕业，学士学位，特许公认会计师公会资深会员；香港会计师公会资深会员，1992—1997年于安永会计师事务所任审计部经理，1997—2003年于马联香港有限公司(香港上市公司0542 HK)任财务总监职务。2004年2月加入怡亚通公司，现任本公司董事、财务总监、副总经理。

陈伟民先生，42岁，中国国籍，北京大学电子与信息系统专业毕业，学士学位，中山大学岭南学院金融专业硕士学位，经济师。1992—1995年于中国亚太贸易总公司历任业务主任、进出口部经理职务；1995—2004年于交通银行深圳笋岗支行历任信贷审查员、信贷科长、行长助理、副行长职务。2004年6月起任本公司风控总监职务，现任本公司董事、副总经理职务，主管公司风险控制、法律事务、业务审核工作。

戴熙原先生，47岁，中国国籍，广东邮电职业技术学院国际邮电专业毕业。1984—1988年于广州市邮政局任调度员。1988—1996年于广东星河电子公司市场信息部任部长，负责全国市场策划、推广工作。1996—2003年曾任广东万联通电子信息有限公司法人代表、总经理。2003年10月起任本公司广州分公司总经理。现任本公司董

事、副总经理职务，主管公司华南区销售及全国市场、客服工作。

阎焱先生，54岁，中国香港特别行政区永久居民，美国普林斯顿大学国际经济政治学博士学位。1982至1984年间担任江淮航空仪表厂工程师；1984至1986年间任国务院经济体制改革研究所研究人员；1989年至1991年间，在世界银行的政策、计划、研究部从事中国企业和福利制度改革等重大项目的研究工作，并曾在享有盛誉的美国华盛顿 Hudson Institute 担任研究员；1991至1994年间，在 Sprint International Corporation 担任亚洲区策划及业务拓展董事；1995年1月至2001年10月，任 AIG 亚洲基础设施投资基金董事总经理；2001年10月至今，任职于软银亚洲投资基金，现任软银亚洲投资基金首席合伙人、软银亚洲信息基础投资基金总裁。2006年10月起任本公司董事。

苏君祥先生，50岁，中国香港特别行政区永久居民，香港中文大学工商管理学硕士。香港会计师公会会员 (CPA) 及英国特许公认会计师公会资深会员 (FCCA)。于1985年加入美国大通银行结构融资部工作；于1987年加入 PaineWebber Incorporated；于1989年参与建立其系内专营企业融资公司 The Transportation Group Limited (“TTG”)，任职亚洲区业务总监；于1992年底离职 TTG，并加入瑞士联合银行企业融资部任副总经理；于1994年加入一家以美国华盛顿为总部的投资基金管理公司 Emerging Markets Partnership (EMP)，主要参与在 EMP 旗下 AIG 亚洲基础设施基金的投资及投资管理业务，任职董事；2002年加入一家亚洲基础设施基金的投资顾问公司 Delta Associates 担任董事、总经理；2004年加入 SAIF Advisors Limited，现任合伙人。2006年10月起任本公司董事。

徐景安先生，71岁，中国国籍，1964年毕业于复旦大学新闻系，先后在中央马列主义研究院、中央政策研究室、国家计委、国务院体改办、国家体改委工作，1985年任中国经济体制改革研究所副所长，1987年调深圳任体改委主任、深圳证券交易所副理事长。2010年5月起任本公司独立董事。

周成新先生，56岁，中国国籍，1989年毕业于武汉大学法学院，获法学博士学位。1989年1月-92年11月在武汉大学法学院任教，先后任讲师、副教授，其间赴美国密执安大学法学院作访问学者一年；1992年12月-93年2月在深圳市法制局经济法规处工作；1993年3月至今在深圳市法制研究所，先后任副所长、所长、副研究员、研究员。2010年5月起任本公司独立董事。

曹叠云先生，48岁，中国国籍，中国社科院研究生院法学专业毕业，博士研究生。1987年—1989年在武汉大学法学院助教；1992年—1993年在中国社科院法学研究所助研；1993年—1995年任北京大成律师事务所律师；1993年—2009年在深圳市政府法制办先后担任法律顾问室主任科员、副处长、处长；2009年7月31日—至今任广东华商律师事务所律师。2010年5月起任本公司独立董事。

莫少霞女士，43岁，中国国籍，大专毕业。1996年1月至2001年1月，在深圳德诚会计师事务所从事审计工作，并相继取得中国注册会计师、中国注册税务师、中国注册资产评估师等执业资格，并取得会计师、经济师中级技术职称；2001年1月至2003年12月，担任深圳力诚会计师事务所合伙人；2003年7月，成立深圳市国正税务师事务所有限公司，担任法定代表人；2003年12月至今，担任中联会计师事务所有限公司深圳分所合伙人。2010年5月起任本公司独立董事。

(2) 监事会成员

张少忠先生，45岁，中国国籍，曾任多家贸易公司总经理，1997年至今在本公司工作，历任物流部主管，总裁办副主任。现任本公司监事会主席。

吴俊强先生，男，49岁，中国国籍，大专文化，1992年—2001年在深圳市华侨公司任业务主管；2002年—2006年在深圳市梦祺服饰有限公司任经理；2007年至今在深圳市万豪基业发展有限公司任部门经理。现任本公司监事。

张玉明先生，47岁，中国国籍，曾任职于深圳旅游集团公司下属旅游贸易进出口公司多年，自2005年10月起任本公司监事。现任深圳市和合旧机动车交易市场有限公司市场经理。现任本公司监事。

(3) 其他高级管理人员

李倩仪女士，45岁，中国国籍，深圳大学英语专业毕业。1984—1988年于深圳市南头小学任英语教师；1988—1994年于深圳市外贸集团任翻译；1994—1996年于深圳市物资总公司任企管部主任；1996—2000年于深圳市燃气集团有限公司任行政部主任职务。2000年11月起历任本公司总经理助理、副总经理、董事兼常务副总经理等职务。现任本公司副总经理。

贾红兵先生，56岁，中国国籍，福州大学分析化学专业毕业，学士学位。1984—1989年于福建计算机公司历任：厦门东南电子有限公司总经理助理兼计划财务部经理；福建省计算机系统工程公司副总经理；总经理兼福州智达电子董事总经理职务；1990—1994

年福建新世纪高技术产业集团总裁职务；1994-1997年福建新亚太计算机系统工程公司董事长职务；1997-2001年于福建实达电脑集团股份有限公司，历任：福建实达电脑科技有限公司总经理；实达电脑科技有限公司董事长；实达集团副总裁、集团高级副总裁、集团总裁职务；2002-2004年5月任北京讯宜国际有限公司副董事长兼上海易纬电脑科技公司董事长职务；2004年5月-2006年实达集团董事会董事兼实达电脑（上海）有限公司董事长职务。2007年3月起任本公司执行副总裁。现任本公司副总经理。

李天方先生，48岁，中国香港特别行政区永久居民，东北大学计算机科学与工程专业毕业，1990年-1998年任香港方腾发展有限公司董事总经理，1998-2002任深圳市意贝思实业有限公司总经理，2002年-2006年2月任美国金融管理学会中国有限公司总裁。2006年3月起任本公司执行副总裁。现任本公司副总经理。

邓益群先生，48岁，中国国籍，湖南大学无线电专业毕业，学士学位。1985-1989年于广播电影电视部无线电台管理局五六四台任助理工程师职务；1989-1993年中国教育服务中心电子技术部任经理职务；1993-1998年于北京鼎达科贸有限公司任总经理职务；1998-2001年于北京创双捷科技有限公司任总经理职务；2001-2004年于清华同方股份有限公司计算机系统本部笔记本事业部任副总经理职务。2005年2月起历任本公司北京销售事业部总经理、北京分公司总经理、华北大区总经理职务。现任本公司副总经理。

高静女士，51岁，中国国籍，山东中西医结合大学临床医学专业毕业。1978-1980年于济南军区后勤106医院服兵役；1983-1993年于济南市中区人民政府任公务员；1993-1997年于中国医药保健品进出口总公司深圳吉隆公司任业务经理；1997-2005年于深圳市龙升实业发展有限公司任业务经理、总经理职务；2005年3月起历任本公司医疗事业部副总经理、总经理。现任本公司副总经理，主管公司整合医疗行业业务发展和管理工作。

袁海波先生，38岁，中国国籍，湖北省襄樊学院会计学专业毕业，助理会计师。1998-1999年于东莞市福安印染有限公司任会计职务；1999-2000年于深圳市成辉电子有限公司任副主管职务；2000-2002年于深圳市美资旭电（深圳）有限公司任主管职务；2002-2004年3月于深圳市怡亚通商贸有限公司任物流部经理、副总监职务；2004年3月-2004年9月于深圳市旗丰供应链有限公司任总经理职务；2004年10月起在本公司信息电子事业部任总经理兼深圳市怡亚通保税物流有限公司总经理，主管公司整合信息电子

行业业务发展和管理工作及深圳市怡亚通保税物流有限公司经营管理工作。现任本公司副总经理。

肖国梁先生，46岁，中国国籍，复旦大学物流管理专业毕业，硕士学位。1986-1995年于浙江长兴煤田地质干部学校任讲师；1995-1999年于上海大学宝石教研室任讲师；1999-2001年于上海招新物流公司任物流经理；2002-2005年于中海集团物流公司任物流总监职务；2005年2月-2005年9月于和黄天百物流公司任高级经理职务；2005年10月起历任本公司国内物流总监兼深圳怡亚通物流公司总经理、全国营运总监兼深圳怡亚通物流公司总经理、整合物流中心总监，现任本公司副总经理，主管公司整合物流中心的发展和管理及国内物流体系管理工作。

(4) 董事会秘书

梁欣先生，40岁，中国国籍，厦门大学金融学专业毕业，经济学硕士。曾任福建省财政厅人事教育处科员、福建省华兴信托投资公司科员、华兴证券办公室主任、研究发展部总经理、证券交易部总经理、投资银行部总经理等，负责公司的股票期货自营业务、投资银行业务。先后主持了多家国内首次公开发行、上市推荐、重组并购及分销工作。现任本公司董事会秘书、副总经理职务。

三、报告期内董事、监事、高级管理人员变动情况

1、董事选举及变动

报告期内，无董事会成员变动情况。

2、监事选举及变动

报告期内，无监事会成员变动情况。

3、高级管理人员聘任及变动

公司于2012年2月6日召开的第三届董事会第二十次会议审议通过《关于公司副总经理许长禄先生请辞的议案》：由于个人原因，董事会批准了公司副总经理许长禄先生提出的请辞要求。

四、公司员工情况

(一) 人员情况

截至2011年12月31日，与公司签订正式劳动用工合同的员工人数为3004人。其专业结构、学历以及年龄分布情况如下：

专业结构	人数	占员工总数的比例 (%)
------	----	--------------

管理人员	21	1%
技术人员	42	1%
销售人员	1001	33%
其它	1940	65%
合计	3004	100%
学历	人数	占员工总数的比例 (%)
硕士	71	3%
大学本科	1010	39%
大专	1280	40%
中专以下	643	18%
其它		
合计	3004	100%
年龄	人数	占员工总数的比例 (%)
30岁以下	1716	55%
31~40岁	1004	35%
41~50岁	242	9%
50岁以上	42	2%
合计	3004	100%

公司没有需承担费用的离退休职工。

（二）员工福利和社会保障情况

公司实行劳动合同制，员工按照与公司签订的劳动合同承担义务与享受权利。公司已在当地社会劳动保险中心办理社会保险登记，并按有关规定为员工办理了社会保险。

第五节 公司治理

一、公司治理制度建立情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和《深圳证券交易所股票上市规则》等相关法律、法规和上市公司规范性文件的要求，不断完善公司法人治理结构，健全内部控制体系，进一步实现规范运作。

按照中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所、深圳证监局的要求，并结合公司实际运作的情况，报告期内公司及时修订了《资产减值准备计提方法及核销制度》、《商品期货套期保值控制制度》、《内幕信息知情人登记制度》等。

二、公司董事长及其他董事履行职责情况

1、报告期内，公司董事长在履行职责时，严格按照《公司法》、《深圳证券交易所中小企业板块上市公司董事行为指引》和《公司章程》规定，行使董事长职权。在召集、主持董事会会议时，带头执行董事会集体决策机制，并积极推动公司内部管理制度的制订和完善，督促执行股东大会和董事会的各项决议，确保公司规范运作。

2、公司全体董事严格按照《公司法》、《深圳证券交易所中小企业板块上市公司董事行为指引》及公司《章程》的规定和要求，履行董事职责，遵守董事行为规范，积极参加中国证监会组织的上市公司董事、监事、高级管理人员培训学习，提高规范运作水平。董事在董事会会议投票表决重大事项或其他对公司有重大影响的事项时，严格遵循公司董事会议事规则的有关审议规定，审慎决策，切实保护公司和投资者利益。

公司董事出席董事会的情况：

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
周国辉	董事长	10	2	8	0	0	否
李大壮	董事	10	2	8	0	0	否
冯均鸿	董事	10	2	8	0	0	否
陈伟民	董事	10	2	8	0	0	否
戴熙原	董事	10	2	8	0	0	否
阎焱	董事	10	1	9	0	0	否
苏君祥	董事	10	1	9	0	0	否
徐景安	独立董事	10	2	8	0	0	否

周成新	独立董事	10	2	8	0	0	否
曹叠云	独立董事	10	2	8	0	0	否
莫少霞	独立董事	10	1	8	1	0	否

报告期内，公司第三届董事会独立董事均未对公司有关事项提出异议。

三、独立董事履职情况

报告期内，公司第三届董事会独立董事徐景安先生、周成新先生、曹叠云先生和莫少霞女士都严格按照有关法律、法规及《公司章程》的规定履行职责，按时亲自或以通讯方式参加董事会，认真审议各项议案，客观的发表自己的看法及观点，并利用自己的专业知识做出独立、公正的判断。对报告期内公司聘用审计机构、对外担保、募集资金使用等事项发表独立董事意见，不受公司和主要股东的影响，维护了中小股东的利益。

报告期内公司独立董事无提议召开董事会、提议聘用或解聘会计师事务所、独立聘请外部审计机构和咨询机构的情况。

报告期内公司独立董事发表的独立意见列表如下：

会议日期	会议名称	事项内容	独立意见类型
2011年3月2日	第三届董事会第十一次会议	关于公司海外控股子公司开展外汇远期套保交易	同意
2011年4月6日	第三届董事会第十二次会议暨2010年度会议	1、公司累计和当期对外担保情况的专项说明 2、公司与控股股东及其他关联方的资金往来情况的专项说明 3、关于续聘2011年度审计机构 4、公司内部控制自我评价报告 5、2010年度募集资金存放及使用情况的专项报告 6、关于公司2011年金融衍生品交易 7、关于会计政策调整	同意
2011年5月27日	第三届董事会第十五次会议	1、关于调整金融衍生品交易信息披露口径 2、关于公司商品期货套期保值业务 3、关于公司为全资子公司提供担保	同意
2011年8月17日	第三届董事会第十六次会议	1、关于公司关联方资金占用和对外担保 2、关于公司为全资子公司提供担保	同意
2011年10月24日	第三届董事会第十八次会议	1、关于公司全资子公司为公司另一家控股子公司提供担保 2、关于进一步细化公司金融衍生品交易业务 3、关于调整期货套期保值业务保证金额度	同意

2011年12月16日	第三届董事会第十 九次会议	关于公司为全资子公司上海怡亚通供应链有限公司提供 人民币2亿元经营性担保	同意
2012年2月6日	第三届董事会第二 十次会议	1、关于变更公司2011年度审计机构 2、关于公司为全资子公司提供担保	同意

(一) 独立董事徐景安先生履职情况

1、出席会议情况

报告期内，公司召开10次董事会，徐景安先生亲自出席会议10次，其中现场参加会议2次，通讯表决8次，对历次董事会审议事项未提出异议。

2、现场办公以及和与公司董事、监事、高级管理人员等的沟通情况

报告期内，对公司进行了多次实地现场考察，并通过电话等方式与公司其他董事、监事、高级管理人员及相关工作人员保持密切联系，时刻关注外部环境及市场变化对公司的影响，关注传媒、网络有关公司的相关报道，及时获悉公司各重大事项的进展情况。

3、年报编制沟通情况

在公司2010年年报的编制和披露过程中认真听取公司管理层对全年经营情况和重大事项进展情况的汇报，了解掌握2010年年报审计工作安排及审计工作进展情况，仔细审阅相关资料并与年审会计师见面，就审计过程中发现的问题进行有效沟通，以确保审计报告全面反映公司真实情况。

4、在董事会各专门委员会的工作情况

独立董事徐景安先生为公司董事会薪酬委员会主任委员、提名委员会主任委员、战略委员会委员，2011年度在上述各委员会的工作情况如下：

(1) 参加1次战略委员会会议，参与讨论了《关于公司2011年金融衍生品交易的相关议案》。

(2) 2011年度公司未召开薪酬委员会会议和提名委员会会议。

(二) 独立董事周成新先生履职情况

1、出席会议情况

报告期内，公司召开10次董事会，周成新先生亲自出席会议10次，其中现场参加会议2次，通讯表决8次，对历次董事会审议事项未提出异议。

2、现场办公以及和与公司董事、监事、高级管理人员等的沟通情况

报告期内，对公司进行了多次实地现场考察，并通过电话等方式与公司其他董事、监事、高级管理人员及相关工作人员保持密切联系，时刻关注外部环境及市场变化对公

司的影响，关注传媒、网络有关公司的相关报道，及时获悉公司各重大事项的进展情况。

3、年报编制沟通情况

在公司2010年年报的编制和披露过程中认真听取公司管理层对全年经营情况和重大事项进展情况的汇报，了解掌握2010年年报审计工作安排及审计工作进展情况，仔细审阅相关资料并与年审会计师见面，就审计过程中发现的问题进行有效沟通，以确保审计报告全面反映公司真实情况。

4、在董事会各专门委员会的工作情况

独立董事周成新先生为公司董事会薪酬委员会委员、审计委员会委员、提名委员会委员，2011年度在上述各委员会的工作情况如下：

(1) 参加了4次审计委员会会议，就公司季度财务报表和年度财务报表的编制工作进行沟通讨论，同时还审议了公司2010年度内部控制自我评价报告、会计政策调整以及续聘2011年度审计机构等事项，并认真听取了公司内审部门2010年内审工作总结及2011年内审工作计划。

(2) 2011年度公司未召开薪酬委员会会议和提名委员会会议。

(三) 独立董事曹叠云先生履职情况

1、出席会议情况

报告期内，公司召开10次董事会，曹叠云先生亲自出席会议10次，其中现场参加会议2次，通讯表决8次，对历次董事会审议事项未提出异议。

2、现场办公以及和与公司董事、监事、高级管理人员等的沟通情况

报告期内，对公司进行了多次实地现场考察，并通过电话等方式与公司其他董事、监事、高级管理人员及相关工作人员保持密切联系，时刻关注外部环境及市场变化对公司的影响，关注传媒、网络有关公司的相关报道，及时获悉公司各重大事项的进展情况。

3、年报编制沟通情况 在公司2010年年报的编制和披露过程中认真听取公司管理层对全年经营情况和重大事项进展情况的汇报，了解掌握2010年年报审计工作安排及审计工作进展情况，仔细审阅相关资料并与年审会计师见面，就审计过程中发现的问题进行有效沟通，以确保审计报告全面反映公司真实情况。

4、在董事会各专门委员会的工作情况

独立董事曹叠去先生为公司董事会薪酬委员会委员，2011年度公司未召开薪酬委员会会议。

(四) 独立董事莫少霞女士履职情况

1、出席会议情况

报告期内，公司召开10次董事会，莫少霞女士亲自出席会议9次（第三届董事会第十六次会议，莫少霞女士因个人原因无法参加会议，委托独立董事周成新先生代为出席会议并行使表决权），其中现场参加会议1次，通讯表决8次，对历次董事会审议事项未提出异议。

2、现场办公以及和与公司董事、监事、高级管理人员等的沟通情况

报告期内，对公司进行了多次实地现场考察，并通过电话等方式与公司其他董事、监事、高级管理人员及相关工作人员保持密切联系，时刻关注外部环境及市场变化对公司的影响，关注传媒、网络有关公司的相关报道，及时获悉公司各重大事项的进展情况。

3、年报编制沟通情况 在公司2010年年报的编制和披露过程中认真听取公司管理层对全年经营情况和重大事项进展情况的汇报，了解掌握2010年年报审计工作安排及审计工作进展情况，仔细审阅相关资料并与年审会计师见面，就审计过程中发现的问题进行有效沟通，以确保审计报告全面反映公司真实情况。

4、在董事会各专门委员会的工作情况

独立董事莫少霞女士为公司董事会审计委员会主任委员、提名委员会委员，2011年度在上述各委员会的工作情况如下：

(1) 主持召开4次审计委员会会议，就公司季度财务报表和年度财务报表的编制工作进行沟通讨论；同时还审议了公司2010年度内部控制自我评价报告、会计政策调整以及续聘2011年度审计机构等事项。详细了解公司财务状况和经营情况，严格审查公司内部控制制度及执行情况，并认真听取了公司内审部门2010年内审工作总结及2011年内审工作计划，对公司财务状况和经营情况实施了有效的指导和监督。

(2) 2011年度公司未召开提名委员会会议。

四、关于绩效评价与激励约束机制

公司逐步建立和完善公正、透明的董事、监事和高级管理人员的绩效评价标准和激励约束机制，公司高管人员的聘任公开、透明，符合法律法规的规定。

五、关于信息披露与透明度

公司严格按照中国证监会《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司公平

信息披露指引》、《中小企业板信息披露业务备忘录第24号：内幕信息知情人员登记管理相关事项》、《公司章程》、《投资者关系管理制度》、

《信息披露管理制度》、《内幕信息知情人管理制度》等有关法律法规以及公司内控制度，依法履行信息披露义务，确保信息披露真实、准确、及时、完整，确保所有投资者公平获取公司信息。公司已指定董事会秘书为公司的投资者关系管理负责人，负责公司的信息披露与投资者关系的管理，接待股东的来访和咨询；指定《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网为公司信息披露的报纸和网站，严格按照有关法律法规的规定真实、准确、及时、完整地披露信息。

报告期内，公司严格按照上述法律法规的规定和要求，积极做好内幕信息保密和管理工作，源头预防内幕交易，将内幕信息知情人范围控制在最小；定期报告前，及时提示禁止买卖窗口期，防止违规事件发生；接待机构来访调研时，做好受访人员安排，要求来访人员签署保密承诺，严格控制和防范未披露信息外泄。2011年，公司未发生违规买卖公司股票的情形，无监管处罚记录。

六、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的情况

公司法人治理结构规范有效，在资产、人员、财务、机构、业务等五个方面与控股股东或实际控制人及其投资的企业分开，建立了适应自身发展需要的组织机构，明确了各部门的职能，具有完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。公司控股股东能严格规范自己的行为，没有超越公司股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动的行为。

第六节 内部控制

一、公司内部控制制度的建立和健全情况

2011年公司以上市公司治理专项活动为契机，健全法人治理结构，完善内部控制制度体系，并对公司的业务流程和管理制度进行了全面梳理与检查，目前已建立起一套相对完整、且符合公司实际情况的内部控制制度，并得到有效执行。具体情况如下：

1、公司内部环境

(1) 管理理念与经营风格

公司自上市至今严格按照《公司法》及相关法律法规的要求运作，坚持了高标准、严要求的原则。公司管理层对内部控制制度的制定和实施非常重视，认为只有建立完善高效的内部控制才能使公司的生产经营活动有条不紊、才能提高工作效率、才能进一步提升公司整体管理水平。

(2) 治理结构

根据《公司法》、《公司章程》和其他有关法律法规的规定，公司建立了股东大会、董事会、监事会和对董事会负责的总经理，各司其职、规范运作。董事会下设各专门委员会，以进一步完善治理结构，促进董事会科学、高效决策。

(3) 组织机构

公司根据职责划分结合实际情况，设立了总裁办公室、人力资源中心、整合商务部、整合物流中心、供应链整合服务中心、市场策划中心、客服中心、经营管理中心、财务中心、资金结算中心、风控中心、内控中心、证券及投资部、审计部、信息中心等职能部门，各职能部门之间职责明确，相互牵制。

(4) 内部审计

公司审计部直接对董事会负责，在审计委员会的指导下，独立行使审计职权，不受其他部门和个人的干涉。审计部负责人由董事会聘任，并配备了专职审计人员，对公司及下属子公司所有经营管理、财务状况、内控执行等情况进行内部审计，对其经济效益的真实性、合理性、合法性做出合理评价。

(5) 人力资源政策

公司实行全员劳动合同制，制定了系统的人力资源管理制度，对人员录用、员工培

训、工资薪酬、福利保障、绩效考核、内部调动、职务升迁等进行了详细规定，并建立了一套完善的绩效考核体系。

2、内部控制体系的建立情况

(1) 内部控制的组织架构

公司建立了规范的治理结构和议事规则，在决策、执行、监督等方面划分了明确的职责权限，形成了科学有效的职责分工和制衡机制，在内部控制方面也建立了清晰的组织架构和职责分工：董事会负责内部控制的建立健全和有效实施；经理层负责组织领导企业内部控制的日常运行；公司审计部负责组织协调内部控制的建立实施及日常工作。

公司审计部配有6名专职审计人员，对公司各内部机构、子公司、分公司及公司对其有实际控制权的其他企业财务信息的真实性和完整性、内部控制制度的建立和实施等情况进行检查监督。审计部及其内审人员独立行使职权，不受其他部门或个人的干涉。

(2) 内部控制的监督机构

为保证内部控制的有效实施，公司设立了两个监督机构：监事会对董事会建立内控制度及与实施内部控制进行监督；董事会审计委员会负责审查企业的内部控制，监督内部控制的有效实施和内部控制自我评价情况，协调内部控制审计及其他相关事宜。

此外，公司还充分利用监管部门组织的各项活动，例如公司治理专项活动、公司信息披露相关自查自纠活动等深入自查、整改，不断推动内部控制的健全和完善。

3、内部控制的制度建立情况

为保证企业经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高企业经营效率和效果，促进企业战略目标的实现，公司通过较为谨慎的风险分析和评估，从公司治理、财务管理等方面制定和完善了一系列内部控制管理制度。

公司治理方面：公司根据《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律法规的规定，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《独立董事工作细则》、《信息披露制度》、《募集资金使用管理办法》、《关联交易决策管理制度》、《对外担保决策制度》、《重大投资决策制度》、《投资者关系管理制度》、《内部审计制度》等内部控制制度，以保证公司的规范运作。

财务管理方面：公司建立了独立的会计核算体系，并根据《公司法》、《企业会计准则》、《企业会计制度》等法律、行政法规以及《公司章程》的有关规定，建立了一

套完善的管理制度，具体包括《财务管理制度》、《财产盘点制度》、《固定资产管理制度》、《借款和各项费用开支审批程序》、《应收帐款管理制度及流程》、《分支机构财务管理制度》、《分公司事业部财务管理实施细则》（暂行）、《资产减值准备计提方法及核销制度》等，并明确了授权及签章等内部控制环节。

4、日常经营过程中实施的控制活动

(1) 授权审批控制：对于日常经营活动中的常规性交易，公司明确各岗位办理业务和事项的权限范围、审批程序和相应责任。公司规定了部门负责人、副总经理、总经理、董事长、董事会的审批权限，对于重大合同、重大交易等特殊事项，超过权限范围的按照逐级审批或者授权的方式进行办理。

(2) 会计系统控制：公司设有财务部门，配备具有会计执业资格的会计从业人员，严格执行国家统一的会计准则制度，明确了会计凭证、会计账簿和财务会计报告的处理程序。

(3) 财产保护控制：公司对经营和办公所需的基础设施及相应的配套设施、存货等进行每年一次的定期盘点和定期抽查，采取财产记录、实物保管、账实核对等措施确保财产安全。

(4) 运营分析控制：公司一方面向各下属分子公司以及各职能部门在日常工作中持续收集与其工作相关的各种信息，进行定性及定量分析后形成书面报告提交给经营层；另一方面经营层定期、不定期地召开分子公司管理会议，对有关经营、投资、融资、财务等方面的信息进行综合讨论分析，并根据相关情况及时调整公司的经营思路，确保公司发展战略的实现。

(5) 绩效考核控制：公司建立了绩效考核制度，对公司内部各责任单位和全体员工进行定期的行为考核和业绩考核，将考核结果作为确定员工薪酬和晋升、辞退的依据。特别是公司“论功行赏，奖勤罚懒，优存劣汰”的绩效测评方法，充分激发了员工的积极性和创造性。

(6) 风险防范控制：公司制定了《内部控制制度》，制度中对公司经营管理过程中可能发生的风险制定了详细的防范措施，明确公司经营管理、财务管理及公司治理等各方面的风险控制方法，为营运的效率效果、财务报告的可靠性、合法性等目标的达成而提供合理保证的过程。

5、重点实施的内部控制活动

(1)对控股子公司的控制情况

为加强对各子公司的管理，公司通过向控股子公司派出董事、监事及重要高级管理人员，向子公司外派财务负责人，制定了《控股子公司管理制度》等相应管理制度并严格执行，从公司治理、经营及财务等方面对控股子公司实施有效管理。在财务管理上，对控股子公司的预算管理、审批权限、会计核算、投资管理、资金筹措、资产管理、成本费用管理等方面进行统一管理；公司成立了经营管理中心，密切关注控股子公司经营动态，对控股子公司上报的财务资料和信息及时进行总结分析，定期开展对各控股子公司的综合考核，并对年度经营目标与经营绩效考核、管理评审、经营管理会议、经营报告、经营统计等方面作了详细规定，使公司对各控股子公司的管理得到有效控制。

(2)关联交易的内部控制：公司制定了《关联交易决策管理制度》，制度中对关联交易需遵循的原则、关联交易的审批权限以及关联交易认定、审查和决策程序、回避表决等作了明确规定。

(3)对外投资的内部控制：公司制定了《重大投资决策制度》，制度中明确规定了董事会、总经理对于对外投资的审批权限，董事会有权决定单笔对外投资不超过公司最近经审计的净资产10%；连续12个月对外投资不超过公司最近经审计的净资产30%；超过此权限的，经董事会审核后报股东大会批准。总经理有权决定单笔对外投资不超过公司最近经审计的净资产1%；连续12个月对外投资不超过公司最近经审计的净资产5%。

(4)对外担保的内部控制：公司制定了《对外担保决策制度》，制度中规定了对外担保的审批权限，须经股东大会审议通过的对外担保：①公司及公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的50%以后提供的任何担保；②公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的30%以后提供的任何担保；③为资产负债率超过70%的担保对象提供的担保；④单笔担保额超过最近一期经审计净资产10%的担保；⑤对股东、实际控制人及其关联方提供的担保等须经股东大会审议通过。除须经股东大会审议批准之外的对外担保事项由董事会审议批准。

(5)募集资金存放与使用的内部控制：公司依照《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》的有关规定，结合公司实际情况，制定了《募集资金管理制度》。公司严格按照《募集资金管理制度》的规定和要求，对募集资金采用专户存放，对募集资金的使用实行专人审批，以保证专款专用。

(6)信息披露的内部控制：公司《信息披露制度》明确规定了重大信息的范围和内

容，以及重大信息的传递、审核、披露流程；制定未公开重大信息的保密措施，明确内幕信息知情人的范围和保密责任；明确规定公司及其董事、监事、高级管理人员、股东、实际控制人等相关信息披露义务人在信息披露事务中的权利和义务、信息披露义务人的责任、投资者关系活动的行为规范等，并严格按照有关规定履行信息披露义务。

2011年度公司披露定期报告、临时公告共63份，信息披露的内容真实、准确、及时、完整，未出现重大信息的提前泄露的情况，有效保障了公司的信息披露质量，并得到监管部门以及投资者的认可。

6、怡亚通与其控股股东资金往来情况

公司下属控股子公司深圳市宇商网科技有限公司与公司控股股东（联合数码）于2011年 签署了一份就2010年签订的《授权经营协议书》之《补充协议》，协议内容为：宇商网向联合数码支付前期由联合数码代为支付“宇商网”的推广费用共计人民币113,234元。同时，《补充协议》还将2010年签订的《授权经营协议书》的期限由10年变更为“至乙方（宇商网）取得广东省通信管理局批准的经营许可证止”。

7、内部控制的总体评价

本公司董事会对本年度内部环境、风险评估、控制措施、信息与沟通、监控检查等五个方面的内部控制进行了自我评估。在评价过程中，根据有关规定，截至2011年末，未发现本公司存在内部控制设计或执行方面存在重大缺陷。日常检查发现的内部控制存在的不足和缺陷可能导致的风险均在可控范围内，对本公司财务报告目标的实现不构成实质性影响。本财务年度内公司经营运行正常，经营情况良好。本公司董事会认为，截至2011年末，本公司依据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《企业内部控制基本规范》、《中小企业板上市公司内部审计工作指引》等有关法律法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理，健全内部控制体系，已建立了较为有效的内部控制制度，并在经营活动中得到了较好的执行，总体上符合监管的相关要求。

二、公司内部审计制度的建立和执行情况

公司严格按照《中华人民共和国审计法》、《审计署关于内部审计工作的规定》、《中小企业板上市公司特别规定》和《中小企业板上市公司内部审计工作指引》等相关法律法规的要求，并根据公司业务发展的需要，结合公司实际情况，修改了《内部审计制度》，完善了公司内部审计制度和监督程序，经公司第二届十一次董事会审议通过。内部审计制度建立的详细情况见下表：

内部控制相关情况	是/否/不适用	备注/说明（如选择否或不适用，请说明具体原因）
一、内部审计制度的建立情况		
1. 公司是否建立内部审计制度，内部审计制度是否经公司董事会审议通过	是	
2. 公司董事会是否设立审计委员会，公司是否设立独立于财务部门的内部审计部门	是	
3. (1) 审计委员会成员是否全部由董事组成，独立董事占半数以上并担任召集人，且至少有一名独立董事为会计专业人士	是	
(2) 内部审计部门是否配置三名以上（含三名）专职人员从事内部审计工作	是	
二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况		
1. 公司是否根据相关规定出具年度内部控制自我评价报告	是	
2. 内部控制自我评价报告结论是否为内部控制有效（如为内部控制无效，请说明内部控制存在的重大缺陷）	是	
3. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具审计报告	是	
4. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具标准审计报告。如出具非标准审计报告或指出公司非财务报告内部控制存在重大缺陷的，公司董事会、监事会是否针对所涉及事项做出专项说明	是	
5. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见（如为异议意见，请说明）	是	
6. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见（如适用）	不适用	
三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效		
<p>报告期内，审计部对公司及分子公司的财务状况、经营管理、关联交易、对外担保以及内部控制等重大事项等进行审计，并及时出具专项内部审计报告，向审计委员会汇报工作情况和审计结果，发挥内部审计在公司经营活动中的监督和检查作用。在年报审计期间，审计委员会与审计机构保持密切联系，及时了解审计进展情况，沟通审计问题，对会计师事务所年报审计工作进行了总结评价，保证了年报数据的及时性、真实性和准确性，保证了审计工作的顺利完成。</p> <p>2011 年度，审计委员会共召开了4 次会议，对公司募集资金存放及使用、续聘会计师事务所、日常关联交易等事项进行审议，并审议审计部提交的内审报告和工作汇报，及时报告公司董事会。</p>		
四、公司认为需要说明的其他情况（如有）		
无		

第七节 股东大会情况简介

报告期内，公司共召开一次年度股东大会和六次临时股东大会。股东大会通知、召开、出席人员的资格、表决程序符合《公司法》、《上市公司股东大会规范意见》和《公司章程》的有关规定。

一、2011年第一次临时股东大会

公司于2011年1月6日召开2011年第一次临时股东大会，出席现场会议的股东及股东代表共计2人，代表股份344,438,642股，占公司总股本的61.94%。会议以现场表决的方式，逐项审议通过了以下议案：

1、《关于公司全资子公司长沙怡亚通供应链有限公司向湛江商业银行申请综合授信，并由公司为其提供担保的议案》

2、《关于公司全资子公司上海怡亚通供应链有限公司向银行申请综合授信，并由公司为其提供担保的议案》

3、《关于公司全资子公司上海外高桥保税物流园区怡亚通物流有限公司向建设银行申请综合授信，并由公司为其提供担保的议案》

会议决议公告及由金杜律师事务所出具的《法律意见书》刊登于2011年1月7日的《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

二、2011年第二次临时股东大会

公司于2011年3月18日召开2011年第二次临时股东大会，出席现场会议的股东及股东代表共计1人，代表股份344,382,928股，占公司总股本的61.93%。会议以现场表决的方式，逐项审议通过了以下议案：

1、《关于2011年公司及公司控股子公司向银行申请授信等相关事宜的议案》

2、《关于公司海外控股子公司开展外汇远期套保交易的议案》

3、《关于公司增加经营范围的议案》

4、《关于修改〈公司章程〉的议案》

5、《关于向公司全资子公司深圳市宇商小额贷款公司增加投资的议案》

会议决议公告及由金杜律师事务所出具的《法律意见书》刊登于2011年3月19日的《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

三、2010年度股东大会

公司于2011年5月17日召开2010年度股东大会，出席现场会议的股东及股东代表共计3人，代表股份344,383,028股，占公司总股本的61.93%；以网络投票方式参与股东大会的股东32人，代表股份2,260,652股，占公司总股本的0.41%；现场和网络投票出席股东大会的股东代表股份合计346,643,680股，占公司总股本的62.34%。会议以现场表决与网络投票相结合的方式，逐项审议通过了以下议案：

- 1、《2010 年度董事会工作报告》
- 2、《2010 年度监事会工作报告》
- 3、《2010 年度报告及其摘要》
- 4、《2010 年度财务决算报告》
- 5、《2010 年度利润分配预案》
- 6、《关于会计政策调整的议案》
- 7、《关于续聘 2011 年度审计机构的议案》
- 8、《关于 2010 年度募集资金存放及使用情况的专项报告》
- 9、《2010 年度内部控制自我评价报告》
- 10、《关于公司 2011 年金融衍生品交易的相关议案》
- 11、《关于公司符合向特定对象非公开发行股票条件的议案》
- 12、《关于公司向特定对象非公开发行股票方案的议案》（下列事项逐项表决）：

- (1) 发行股票的种类和面值
- (2) 发行方式
- (3) 发行数量
- (4) 发行对象及认购方式
- (5) 发行价格和定价原则
- (6) 限售期
- (7) 募集资金投向
- (8) 上市地点
- (9) 本次发行前滚存未分配利润的处置方案

(10) 决议的有效期

13、《关于公司 2011 年非公开发行股票预案的议案》

14、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票具体事宜的议案》

15、《关于公司前次募集资金使用情况报告的议案》

16、《关于公司本次非公开发行股票募集资金使用可行性分析报告的议案》

17、《关于修订〈公司章程〉的议案》

会议决议公告及由金杜律师事务所出具的《法律意见书》刊登于2011年5月18日的《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

四、2011年第三次临时股东大会

公司于2011年6月13日召开2011年第三次临时股东大会，出席现场会议的股东及股东代表共计2人，代表股份470,494,392股，占公司总股本的56.4%。会议以现场投票方式，逐项审议通过了以下议案：

1、《关于增加经营范围并修改〈公司章程〉的议案》

2、《关于向公司全资子公司深圳市怡亚通物流有限公司增加投资的议案》

3、《关于公司与美国威特集团或其股东李学海先生于香港合作投资设立公司的议案》

4、《关于公司全资子公司上海怡亚通供应链有限公司向银行申请综合授信，并由公司为其提供担保的议案》

5、《关于调整金融衍生品交易额度的议案》

会议决议公告及由金杜律师事务所出具的《法律意见书》刊登于2011年6月14日的《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

五、2011年第四次临时股东大会

公司于2011年9月5日召开2011年第四次临时股东大会，出席现场会议的股东及股东代表共计2人，代表股份516,657,964股，占公司总股本的61.94%。会议以现场表决的方式，逐项审议通过了以下议案：

1、《2011年半年度报告及摘要》

2、《关于全资子公司上海怡亚通临港供应链有限公司向银行申请项目贷款，并由公

司为其提供担保的议案》

会议决议公告及由金杜律师事务所出具的《法律意见书》刊登于2011年9月6日的《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

六、2011年第五次临时股东大会

公司于2011年10月12日召开2011年第五次临时股东大会，出席现场会议的股东及股东代表共计1人，代表股份516,574,393股，占公司总股本的61.93%；以网络投票方式参与股东大会的股东187人，代表股份4,573,686股，占公司总股本的0.5483%；现场和网络投票出席股东大会的股东代表股份合计521,148,079股，占公司总股本的62.4783%。会议以现场表决与网络投票相结合的方式，逐项审议通过了以下议案：

1、《关于调整公司2011年非公开发行股票方案的议案》（下列事项逐项表决）：

（1）本次发行的定价基准日及发行价格

（2）发行数量

（3）本次发行决议的有效期

2、《关于〈深圳市怡亚通供应链股份有限公司2011年度非公开发行股票预案（修订版）〉的议案》

3、《关于〈深圳市怡亚通供应链股份有限公司非公开发行股票募集资金运用可行性分析报告（修订版）〉的议案》

会议决议公告及由金杜律师事务所出具的《法律意见书》刊登于2011年10月13日的《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

七、2011年第六次临时股东大会

公司于2011年11月10日召开2011年第六次临时股东大会，出席现场会议的股东及股东代表共计3人，代表股份516,748,265股，占公司总股本的61.95%。会议以现场投票方式，逐项审议通过了以下议案：

1、《关于投资建设空港供应链基地项目，并在北京市投资设立子公司的议案》

2、《关于公司拟增加向银行申请授信额度的议案》

3、《关于公司控股子公司 Eternal Fortune Fashion LLC 拟向美国 Cathay Bank New York Branch 申请综合授信额度，并由公司另一子公司为其提供担保的议案》

会议决议公告及由金杜律师事务所出具的《法律意见书》刊登于2011年11月11日的《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

第八节 董事会报告

一、报告期内经营情况回顾

2011年上半年，全球经济呈复苏态势，公司经营业绩稳步增长，但由于2011年下半年受欧债危机等诸多因素的影响，欧美发达国家经济增长速度明显放缓，公司部分业务也因此而受到影响。2011年度公司业务量345.07亿元，比去年同期增长5.98%；实现营业收入70.25亿元，比去年同期增长16.05%；实现利润总额约1.47亿元，比去年同期下降11.94%；归属于上市公司股东的净利润1.35亿元，比去年同期增长2.91%。

二、报告期内公司经营情况

（一）主营业务范围

作为国内领先的供应链服务商，怡亚通整合各方资源，打造一个集商流、物流、资金流、信息流四流合一的一站式供应链整合服务平台，专业承接企业的非核心业务外包，根据企业的个性化需求，量身定制适合的供应链服务方案，帮助企业提高供应链效益，推动企业供应链创新，提高核心竞争力。



1、生产型服务供应链平台（广度供应链）

怡亚通为生产型企业搭建采购与采购执行、销售与销售执行服务平台，提供贯穿整

个供应链的交易服务、国内物流、国际物流、通关、供应商管理库存（VMI）、分拨配送、资金配套及信息处理等服务，帮助企业实现全球采购与销售。

目前是公司业务量最大的集群，建立了全国服务平台，2011 年度业务量超过 260 亿，是公司成熟的业务板块。

2、流通消费型服务供应链平台（深度供应链）

怡亚通将在全国 380 个城市建立由厂商到各类经销商、卖场、终端零售店的分销及分销执行网络及平台，提供深度交易服务、深度分拨配送、深度结算及销售管理、信息管理等服务，帮助企业扁平渠道，提供一站式供应链服务，实现快速直供。怡亚通已成功建立了粮油、快消、汽车后市场、IT、家电等深度供应链服务平台体系，并进一步拓宽服务领域，为企业搭建高效畅达的产品销售平台。

2008-2010 年为业务尝试与实践阶段，2011 年筛选了适应公司发展的团队及行业重点培养。2011 年度业务量约 20 亿，预计 2012 年度较上一年度有较大增长。

3. 产品整合虚拟生产供应链平台

怡亚通以产品整合为核心，怡亚通依托成熟的供应链服务经验及强大的资源整合能力，建立标准化合作联盟体系，对产品的研发、原材料采购、生产制造、市场营销等供应链环节进行优势整合，为客户提供产品定制，从而优化现有供应链结构，提高产品品质及市场竞争力。

4、供应链金融

凭借良好的商业信誉和经营业绩，怡亚通与从多银行结成了战略合作伙伴关系，拥有充足的银行授信额度，在严格、规范的风控管理原则下，可为供应链上下游企业提供完善的资金配套及供应链融资服务。

怡亚通旗下深圳市宇商小额贷款有限公司，以帮助中小企业做大做强为宗旨，可提供专业的供应链金融服务，帮助企业破解融资瓶颈，品种丰富，手续便捷。

（二）服务能力与核心竞争力

1、强大的服务网络

怡亚通将在全国超过 380 个主要城市建立了 BtoX(BtoB、BtoC) 供应链服务平台，形成覆盖全国的深度供应链网络，物流节点覆盖一级、二级及三级主要城市，可以为客户提供全国区域联动及深度 BtoX(BtoB、BtoC) 分销及分销执行服务。

中国香港、中国台湾、新加坡、美国纽约、德国、加拿大等海外运作平台已完成建设，未来将建成更多的全球服务网点。可为客户提供国际采购执行、国际分销执行、全球 DC 分拨配送等供应链服务。

2、完善的资金配套

凭借良好的商业信誉和经营业绩，怡亚通与众多银行结成了战略合作伙伴关系，拥有充足的银行授信额度，在严格、规范的风控管理原则下，可为战略客户提供完善的资金配套服务。

3、专业的服务团队

专业的服务团队——汇集 IT、通讯、平板、医疗、安防、葡萄酒等行业精英人士，具备多年的行业从业经验，能够根据企业需求量身定制最适合的服务解决方案。

高效的运作能力——7×24 的商务运作机制，具备快速的订单处理能力、高效的商务运作速度，以及对异常情况的紧急处理能力。

4、先进的物流能力

为了有效确保货品安全，怡亚通采用了先进安全的仓库安保设施，并指派专人实时监控，最大程度防范货物风险。

5、领先的信息系统

怡亚通已在以往开发的具有供应链行业领先水平的信息系统的基础上，契合供应链行业特点，满足多种业务模式的多样化需求，进一步开发便捷、安全、高效的数据信息处理系统，以提高经营管理的效力，从而降低营运管理过程的风险和成本，长久提升公司业绩。

6. 现代化供应链基地

怡亚通借助现代化的服务设施及国际先进的管理水平，将供应链地产优势与一站式供应链服务优势完美结合，开创了供应链地产服务的全新境界。

目前，上海金桥、大连供应链基地已落成启用，深圳、长沙、上海洋山等供应链基地正在建设中，总面积逾 30 万平方米。

（三）主营业务经营情况分析

1、基本情况

单位：元人民币

项目	2011 年度	2010 年度	增减幅度	2009 年度
业务量	34,506,733,947	32,566,339,370	5.96%	24,411,437,521
营业收入	7,025,009,599	6,053,693,488	16.05%	2,649,009,481
营业成本	6,315,841,604	5,590,723,389	12.97%	2,368,104,688
营业税金及附加	22,932,148	13,843,393	65.65%	9,299,531
综合毛利	664,054,649	462,970,099	43.43%	280,904,793
综合毛利率	9.52%	7.65%	1.87%	10.60%
销售费用	63,034,739	50,946,658	23.73%	16,295,202
管理费用	484,324,823	365,136,356	32.64%	215,688,799
财务费用(净收益为负数)	-193,380,662	-161,989,492	19.38%	15,486,417
公允价值变动收益(损失为负数)	-21,520,485	-28,312,735	-23.99%	-47,900,875
投资收益(损失为负数)	-162,136,064	4,624,909	-3605.71%	110,883,399
营业利润	135,623,651	165,732,514	-18.17%	76,710,969
营业外收入/(支出)净额	11,788,785	1,670,815	605.57%	9,379,028
利润总额	147,412,436	167,403,329	-11.94%	86,089,997
所得税	32,476,724	46,550,375	-30.23%	5,286,336
净利润	114,935,712	120,852,954	-4.90%	80,803,661
少数股东损益	-20,078,770	-10,340,362	94.18%	1,877,027
归属于母公司股东的净利润	135,014,482	131,193,316	2.91%	78,926,634

2、业务量和营业收入

单位：万元人民币

行业	2011 年业务量(万元)	占比(%)	2010 年业务量(万元)	占比(%)	2011 年营业收入(万元)	占比(%)	2010 年营业收入(万元)	占比(%)
IT、通信	2,851,779	82.65%	2,799,617	85.97%	382,610	54.47%	304,829	50.35%

家电	139,618	4.05%	184,738	5.67%	78,190	11.13%	184,738	30.52%
医疗	52,550	1.52%	46,872	1.44%	1,855	0.26%	2,672	0.44%
机电设备	76,873	2.23%	77,731	2.39%	3,986	0.57%	2,017	0.33%
化工	65,521	1.90%	12,521	0.38%	26,195	3.73%	179	0.03%
纺织品	18,430	0.53%	2,999	0.09%	16,865	2.40%	27	0.00%
快消品	220,609	6.39%	109,746	3.37%	186,734	26.58%	109,746	18.13%
其它	25,294	0.73%	22,410	0.69%	6,067	0.86%	1,161	0.20%
合计	3,450,674	100.00%	3,256,634	100.00%	702,502	100.00%	605,369	100.01%

公司报告期内的业务量比去年同期增加 5.96%，但报告期内的收入比去年同期增长 25.65%，主要是公司深度业务迅速发展所致。

3、综合毛利和综合毛利率变化的主要因素是：

(1) 广度业务报告期内的综合毛利比去年增长 29.02%、综合毛利率较去年同期增长 2.09%。

(2) 产品整合业务报告期内的综合毛利比去年下降 59.38%、综合毛利率较去年同期下降 0.72%。

(3) 深度业务综合毛利较去年增加 16,234 万元、增长 149.47%，综合毛利率比去年同期上升 2.13%。

综上因素，公司报告期内的综合毛利较去年同期有大幅上升，综合毛利率有上升。

4、扣除非经常性损益后的基本每股收益情况

报告期内扣除非经常性损益后基本每股收益为 0.16 元，与去年同期持平，主要原因为：

(1) 公司广度业务与深度业务毛利迅速增长，而产品整合业务毛利有所下降，共同致综合毛利增加 20,108 万元；

(2) 薪酬上涨及员工数量增加等因素导致管理费用增加 21,569 万元

(3) 汇率变动产生的汇兑损益增加；

随着全球经济复苏和公司基础建设的逐步完善，公司扣除非经常性损益后收益将会有较大幅度的增加。

5、2011 年对公司利润表影响较大因素的具体分析

报告期内，公司的广度业务、产品整合业务、深度业务和金融服务的分部情况如下：

单位：元人民币

项目	广度业务		产品整合业务		深度业务		金融服务		金额合计
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比	
业务量	28,405,748,684	82.32%	4,812,076,277	13.95%	1,238,681,014	3.59%	50,227,972	0.14%	34,506,733,947
营业总收入	924,024,336	13.15%	4,812,076,277	68.50%	1,238,681,014	17.63%	50,227,972	0.72%	7,025,009,599
营业成本	553,035,631	8.76%	4,541,115,075	71.90%	1,216,576,272	19.26%	5,114,626	0.08%	6,315,841,604
综合毛利	370,988,705	52.31%	270,961,202	38.21%	22,104,742	3.12%	45,113,346	6.36%	709,167,995
综合毛利率	40.15%		5.63%		1.78%		89.82%		10.09%

广度业务与 2010、2009 年同比变化如下：

单位：元人民币

项目	2011 年度	2010 年度	增减幅度 (%)	2009 年度
业务量	28,405,748,684	27,281,074,478	4.12%	22,196,730,776
营业收入	924,024,336	755,448,707	22.31%	434,302,736
营业成本	553,035,631	467,909,408	18.19%	254,218,735
综合毛利	370,988,705	287,539,299	29.02%	180,084,001
综合毛利率	40.15%	38.06%	2.09%	41.47%

报告期内公司的广度业务业务量比去年增长 4.21%，营业收入比去年增长 22.31%，综合毛利占公司总毛利的 52.31%。综合毛利率较上年同期增长 2.09%，主要原因是广度业务规模增长以及服务费率上升。

产品整合业务与 2010、2009 年同比变化如下：

单位：元人民币

项目	2011 年度	2010 年度	增减幅度 (%)	2009 年度
业务量	1,238,681,014	2,180,371,467	-43.19%	1,050,059,740
营业收入	1,238,681,014	2,180,371,467	-43.19%	1,050,059,740
营业成本	1,216,576,272	2,125,954,637	-42.78%	1,012,213,961
综合毛利	22,104,742	54,416,830	-59.38%	37,845,779
综合毛利率	1.78%	2.50%	-0.72%	3.60%

公司的产品整合业务量和营业收入分别比去年下降 43.19%，综合毛利率较去年下降 0.72%，主要是受到行业过度竞争和金融海啸后遗症的影响导致毛利率有所下降，同

时对前期超额备货进行了折价处理。

深度业务与 2010、2009 年同比变化如下：

单位：元人民币

项目	2011 年度	2010 年度	增减幅度 (%)	2009 年度
业务量	4,812,076,277	3,104,893,425	54.98%	1,164,647,005
营业收入	4,812,076,277	3,104,893,425	54.98%	1,164,647,005
营业成本	4,541,115,075	2,996,277,432	51.56%	1,101,671,992
综合毛利	270,961,202	108,615,993	149.47%	62,975,013
综合毛利率	5.63%	3.50%	2.13%	5.41%

报告期内公司大力推进 380 项目建设，深度业务量较去年增长 54.98%，占总业务量的 13.95%，相应的营业收入占主营业务收入总额的 68.5%，综合毛利占到了公司报告期内综合毛利总额的 38.21%，综合毛利率 5.63%。综合毛利率上升主要系公司 380 项目上年处于平台建设期，前期费用投入较多所致。随着深度业务规模的快速增长及内控管理的加强，综合毛利较去年 10,861 万元、增长 149.47%，为公司报告期内的收益提供了稳定的利润增长点。

(1) 香港及境外子公司

项目	中国内地			香港及海外		
	2011 年度	2010 年度	增减幅度 (%)	2011 年度	2010 年度	增减幅度 (%)
营业收入	4,791,130,565	3,361,508,591	42.53%	2,233,879,035	2,679,205,008	-16.62%
营业成本	4,278,739,396	3,017,472,972	41.80%	2,037,052,208	2,572,668,505	-20.82%
营业利润	512,391,168	344,035,619	48.94%	196,826,827	106,536,503	84.75%

报告期内中国境内的营业收入及营业费用比去年同期大幅增长的原因主要是公司大力推进 380 项目建设，深度业务得到了快速发展。香港及海外的经营情况由于国际经济环境尚未明显好转，产品整合业务量增长受到了制约，但公司通过积极开拓新的市场与业务，报告期内的营业利润增长了 84.75%。

(2) 销售费用、管理费用

单位：元人民币

项目	2011 年度	2010 年度	增减幅度 (%)	2009 年度
销售费用	63,034,739	50,946,658	24%	16,295,202
管理费用	484,324,823	365,136,356	33%	215,688,799

①销售费用变动较大的原因：报告期内销售费用增加是因为公司为了拓展业务，而增加了市场费用。年度内公司深度业务的快速扩展，相应支出的销售费用增加。

②管理费用变动较大的原因：报告期内管理费用增加主要是人工费用的增加，包括人均工资和员工人数的上升。公司于报告期内新设及收购了多家公司，深度 380 项目网点增加及规模扩张导致人员增加，并且导入多家新业务单位以致相应的人工成本增加。

(3) 财务费用

财务费用的减少主要为汇兑收益增加金额大于融资成本的增加。其中：

①汇兑收益增加主要为金融衍生品交易相关的美元借款、美元短期流动贷款和美元应付信用证汇兑收益增加；

②融资成本增加主要为融资金额增加及融资利率上升。

(4) 公允价值变动收益净额

报告期内公允价值变动收益净额主要为公司金融衍生品交易未平仓合约于期末按照公允价值所产生的收益或亏损，其变动是由于期末的公允价值所致。

(5) 投资收益

报告期内的投资收益主要是公司金融衍生品交易于报告期内交割所产生的收益，其变动是由于其交割日汇率与合约汇率差异所致。

(三) 主要客户情况

报告期内公司前五名客户销售情况

金额（元）	1,713,665,390	占总收入比例（%）	26%
-------	---------------	-----------	-----

(四) 主要控股公司经营情况

1、上海怡亚通供应链有限公司

上海怡亚通供应链有限公司于 2006 年 4 月 24 日注册成立，注册地与主要经营地均为上海市，原注册资本为 5,000 万元，增资后注册资本为 20,000 万元，深圳怡亚通与外高桥分别持股 97.5%与 2.5%。主要业务为物流与供应链管理。

截止 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 1,110,548,107 元，净资产 221,723,082 元，实现营业收入 1,382,715,452 元，实现净利润 5,824,549 元。

2、上海宇商供应链管理有限公司

上海宇商供应链管理有限公司原名为上海神迈数码科技有限公司，公司成立于 2006 年 7 月 17 日，注册资本为人民币 500 万元，由上海怡亚通供应链有限公司 100%持有。主要经营业务为软件开发。

截止 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 3,600,192 元，净资产-2,913,857 元，实现营业收入 6,078,993 元，实现净利润-5,373,789 元。

3、上海尚怡新能源科技有限公司

上海尚怡成立于 2010 年 5 月 16 日，注册资本为人民币 5,000,000 元。该注册资本由上海怡亚通供应链有限公司全额认缴。上海供应链与自然人谢海平分别持有上海尚怡 70%与 30%的股权。主要业务为太阳能光伏设备及辅助材料和配件、太阳能电池片、半导体、硅片的销售。

截止 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 11,511,096 元，净资产 3,128,782 元，实现营业收入 68,648,940 元，实现净利润-1,057,799 元。

4、共青城怡亚通供应链有限公司

共青城怡亚通成立于 2010 年 12 月 13 日。注册资本为人民币 1000 万元。由深圳市怡亚通供应链股份公司全额认缴。主要经营业务为供应链管理及相关配套服务。

截止 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 11,932,994 元，净资产 11,803,945 元，实现营业收入 4,210,323 元，实现净利润 1,807,284 元。

5、深圳市宇商小额贷款有限公司

小额贷款公司成立于 2010 年 1 月 19 日，注册资本为人民币 200,000,000 元。该注册资本由本公司全额认缴，于 2010 年 1 月 19 日领取了深圳市工商行政管理局颁发的企业法人营业执照。公司主要业务为在深圳市内专营小额贷款业务。

截止 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 323,094,325 元，净资产 231,413,047 元，实现营业收入 50,227,971 元，实现净利润 25,714,302 元。

6、深圳市怡亚通物流有限公司

怡亚通物流于 2003 年 8 月 8 日注册成立，注册地与主要经营地均为深圳市，注册资

本为 11,000 万元，本公司持有怡亚通物流 100% 股权。主要业务为物流与供应链管理。

截止 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 148,687,270 元，净资产 114,954,625 元，实现营业收入 173,289,510 元，实现净利润-100,761 元。

7、上海外高桥保税物流园区怡亚通物流有限公司

外高桥怡亚通于 2004 年 7 月 14 日注册成立，注册地与主要经营地均为上海市，注册资本为 2,000 万元，怡亚通物流持有上海外高桥 100% 股权。主要业务为物流与供应链管理。

截止 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 34,454,723 元，净资产 26,570,410 元，实现营业收入 2,125,456 元，实现净利润 365,056 元。

8、上海怡亚通国际物流有限公司

上海怡亚通国际物流成立于 2011 年 3 月 23 日，注册地与主要经营地均为上海，注册资本为人民币 1,000 万元，由深圳市怡亚通物流有限公司全额认缴。

截止 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 11,533,927 元，净资产 10,164,547 元，实现营业收入 31,864,663 元，实现净利润 164,547 元。

9、深圳市怡亚通保税物流有限公司

怡亚通保税物流于 2005 年 8 月 22 日注册成立，注册地与主要经营地均为深圳市，注册资本为 500 万元，怡亚通物流和上海外高桥分别持有深圳保税物流 10% 和 90% 股权。主要业务为物流与供应链管理。

截止 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 10,880,668 元，净资产 7,715,114 元，实现营业收入 23,488,564 元，实现净利润 247,636 元。

10、上海怡亚通临港供应链有限公司

上海临港供应链于 2007 年 8 月 2 日注册成立，注册地与主要经营地均为上海市洋山保税港区，注册资本为 500 万元，怡亚通物流和上海外高桥分别持有上海临港 90% 和 10% 股权。主要业务为物流及供应链管理。

截止 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 133,046,793 元，净资产 63,668,114 元，实现营业收入 4,115,892 元，实现净利润-883,607 元。

11、深圳市威怡电气有限公司

深圳威怡电气，于 2008 年 1 月 3 日注册成立，原注册资本为人民币 5,000,000 元，变

更后的注册资本为人民币10,000,000元。增资后，怡亚通物流和上海外高桥分别持有深圳通信设备95%和5%股权，主要业务为电气设备、功率模块开发、销售与供应链管理。

截止2011年12月31日，该公司总资产7,557,128元，净资产7,297,857元，实现营业收入16,911元，实现净利润-2,368,207元。

12、深圳市怡亚通酩酒供应链管理有限公司

深圳酩酒于2008年8月13日注册成立，注册地与主要经营地均为深圳市，注册资本为人民币300万元。怡亚通物流和欧阳绮霞分别持有深圳酩酒70%和30%股权。主要业务为酒类批发、供应链管理和进出口业务。

截止2011年12月31日，该公司总资产14,817,226元，净资产353,289元，实现营业收入35,579,526元，实现净利润-681,356元。

13、上海怡亚通电子科技有限公司（原上海怡亚通国际贸易有限公司）

上海电子科技有限公司成立于2003年6月25日，注册地和主要经营地均为上海，注册资本为人民币600万元。公司出资人民币360万元，占注册资本的60%。主要经营业务为电子产品销售及供应链管理。

截止2011年12月31日，该公司总资产15,127,181元，净资产2,400,235元，实现营业收入29,249,305元，实现净利润582,984元。

14、大连怡亚通供应链有限公司

大连怡亚通于2005年10月13日注册成立，注册地与主要经营地均为大连市，注册资本为500万元，其中，外高桥怡亚通出资180万元，占注册资本的36%；公司出资320万元，占注册资本的64%。主要业务为物流与供应链管理。

截止2011年12月31日，该公司总资产22,307,100元，净资产5,140,858元，实现营业收入7,747,176元，实现净利润-1,309,800元。

15、辽宁怡亚通供应链管理有限公司

辽宁怡亚通于2008年4月11日注册成立，注册地与主要经营地均为大连市，注册资本为人民币1,000万元。股权结构为：大连怡亚通出资1,000万元，占注册资本的100%。主要业务为物流及供应链管理。

截止2011年12月31日，该公司总资产93,095,421元，净资产9,828,641元，

实现营业收入 107,667 元, 实现净利润-1,102,738 元。

16、长沙怡亚通供应链有限公司

长沙怡亚通于 2009 年 2 月 18 日注册成立, 注册地与主要经营地均为长沙市, 注册资本为人民币 1,000 万元。股权结构为: 公司出资 1,000 万元, 占注册资本的 100%。2010 年董事会决定将长沙怡亚通的注册资本增加人民币 22,000,000 元, 变更后的注册资本为人民币 32,000,000 元。新增注册资本全部由本公司于 2010 年 6 月 12 日前一次缴足。主要业务为物流及供应链管理。

截止 2011 年 12 月 31 日, 该公司总资产 82,895,710 元, 净资产 31,627,290 元, 实现营业收入 101,900,643 元, 实现净利润-79,153 元。

17、深圳市宇商网科技有限公司

宇商网于 2009 年 3 月 5 日注册成立, 注册地与主要经营地均为深圳市, 注册资本为人民币 1,000 万元。股权结构为: 公司出资 700 万元, 占注册资本的 70%, 自然人张少朋出资 300 万元, 占注册资本的 30%。主要业务为电子商务平台及网络设备技术研发。

截止 2011 年 12 月 31 日, 该公司总资产 19,184,764 元, 净资产-6,547,556 元, 实现营业收入 3,150,029 元, 实现净利润-11,543,368 元。

18、深圳市卓优数据科技有限公司

深圳卓优成立于 1999 年 1 月 8 日, 注册地与主要经营地均为深圳市。注册资本为人民币 3,000 万元。根据 2009 年 1 月 16 日本公司 2009 年第一次临时股东大会通过的决议, 公司受让深圳卓优 60% 的股权。2009 年 6 月 23 日, 公司与深圳卓优原股东董秀清签订了股权转让协议, 并支付股权转让款计人民币 1,800 万元, 购买日为 2009 年 6 月 25 日, 相关的工商变更登记于 2009 年 8 月 21 日办理完毕。主要业务为物流及供应链管理业务。

截止 2011 年 12 月 31 日, 该公司总资产 105,146,229.41 元, 净资产 38,438,421 元, 实现营业收入 284,411,543 元, 实现净利润 4,165,236 元。

19、深圳市卓怡恒通电脑科技有限公司

深圳市卓怡恒通电脑科技于 2009 年 2 月 1 日注册成立, 注册地与主要经营地均为深圳市。注册资本为人民币 500 万元。

截止 2011 年 12 月 31 日, 该公司总资产 48,598,659 元, 净资产 5,514,185 元, 实现营业收入 415,248,650 元, 实现净利润-42,961 元。

20、卓怡恒通电脑科技有限公司

卓怡恒通电脑科技有限公司于 2010 年 12 月 2 日注册成立,注册地与主要经营地均为香港。注册资本为人民币 10000 美金。深圳市卓怡恒通电脑有限公司持股 60%。

截止 2011 年 12 月 31 日,该公司总资产 34,296,770 元,净资产 836,610 元,实现营业收入 134,458,692 元,实现净利润 793,326 元。

21、深圳市恒通仁聚科技有限公司

恒通仁聚成立于 2010 年 12 月 14 日,注册地和主要经营地均为深圳市,注册资本为人民币 100 万元。由深圳市仁聚科技和深圳市卓怡恒通分别认缴注册的资本的 49%和 51%。主要经营业务为电子产品和进出口业务。

截止 2011 年 12 月 31 日,该公司总资产 654,512 元,净资产-945,488 元,实现营业收入 0 元,实现净利润-1,945,488 元。

22、联怡(香港)有限公司

联怡香港于 2004 年 2 月 20 日注册成立,注册地与主要经营地均为香港新界沙田安耀街 3 号汇达大厦 22 楼。原法定股本为 80 万港币,变更后的注册资本为港币 36,000 万元。本公司持有 100%股份。主要业务为物流与供应链管理,以及投资控股。

截止 2011 年 12 月 31 日,该公司总资产 336,971,353 元,净资产 333,658,845 元,实现营业收入 62,541,776 元,实现净利润 9,951,927 元。

23、Eternal Asia Supply Chain Management (S) PTE. LTD.

于 2007 年 6 月 14 日注册成立,注册地与主要经营地均为新加坡,法定股本为新币 1,000 元,为公司全资子公司联怡(香港)有限公司持股 100%的子公司。主要业务为物流服务、国际(海、空运运输)、内陆运输、仓储。

截止 2011 年 12 月 31 日,该公司总资产 4,860,204 元,净资产 1,208,367 元,实现营业收入 0 元,实现净利润 2,541,096 元。

24、Eternal Asia (S) Pte Ltd

Eternal Asia (S) Pte Ltd 成立于 2010 年 1 月,注册股本为美元 1,000,000 元,该注册股本由联怡新加坡公司和 ATTICA Technologies Pte Ltd 分别认缴美元 700,000 元和美元 300,000 元。主要业务为电子储存器分销。

截止 2011 年 12 月 31 日,该公司总资产 100,640,340 元,净资产 11,972,693 元,

实现营业收入 461,549,533 元，实现净利润 4,169,477 元。

25、 ETERNAL ASIA (INDONESIA) PTE. LTD.

ETERNAL ASIA INDONESIA 成立于 2010 年 5 月，注册资本为美元 10,000 元。该注册资本由 Eternal Asia (S) Pte Ltd、自然人 SUTRISNO CAHYADI 和 WILLIAM CAHYADI 分别认缴美元 7,000 元、美元 1,500 元和美元 1,500 元。主要业务为电子产品分销。

截止 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 25,425,345 元，净资产 803,881 元，实现营业收入 57,561,506 元，实现净利润 445,087 元。

26、 ETERNAL ASIA (MALAYSIA) SDN. BHD.

ETERNAL ASIA MALAYSIA 成立于 2010 年 6 月，注册资本为 1,564,998 林吉特。该注册资本由 Eternal Asia (S) Pte Ltd 和 Index Diversified SdnBhd 分别认缴 1,095,499 林吉特和 469.499 林吉特，主要业务为电子产品分销。

截止 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 71,201,624 元，净资产 6,266,308 元，实现营业收入 163,359,424 元，实现净利润 1,995,073 元。

27、 ETERNAL ASIA (PHILIPPINES) PTE. LTD.

ETERNAL ASIA (PHILIPPINES) PTE. LTD 成立于 2011 年 1 月，注册资本为 10,000 美金。由 Eternal Asia (S) Pte Ltd 和 Glee Technologies Pte .Ltd 分别持股 70%和 30%，主要业务为电子产品分销。

截止 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 16176319 元，净资产 816,489，实现营业收入 40,100,903 元，实现净利润 772,721 元。

28、 ETERNAL ASIA (VIETNAM) PTE. LTD.

ETERNAL ASIA (VIETNAM) PTE. LTD 成立于 2010 年 8 月，注册资本为 10,000 美金。Eternal Asia (S) Pte Ltd 和 Koh Beng Sun 分别持股 70%和 30%，主要业务为电子产品分销。

截止 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 21,202,950 元，净资产 865,725 元，实现营业收入 65,435,264 元，实现净利润 823,214 元。

29、 Marque Ventures Pte .Ltd

Marque Ventures Pte .Ltd 成立于 2011 年 1 月，注册资本为 10,000 美金。Eternal Asia (S) Pte Ltd 和 Evolution Werks Pte Ltd 分别持股 70%和 30%，主要业务为电

子产品分销。

截止 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 23,889,508 元，净资产 2,147,821 元，实现营业收入 51,941,747 元，实现净利润 2,138,140 元。

30、EA COLLECTIONS LIMITED

EA COLLECTIONS LIMITED.成立于 2011 年 6 月，注册资本为 100 万美金。该注册资本由联怡(香港)有限公司和特佳投资有限公司分别持股 70%与 30%，主要业务为电子产品分销。

截止 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 38,475,961 元，净资产 9,881,596 元，实现营业收入 5,754,404 元，实现净利润 3,671,084 元。

31、Eternal Fortune Fashion LLC

Eternal Fortune Fashion LLC.成立于 2011 年 8 月，注册资本为 1 万美金。EA COLLECTIONS LIMITED 持股 100%，主要业务为电子产品分销。

截止 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 26,095,558 元，净资产 1,085,293 元，实现营业收入 90,523,091 元，实现净利润 1,062,446 元。

32、Eternal Asia Supply Chain Management (USA) Corporation

于 2007 年 12 月 7 日注册成立，注册地与主要经营地均为纽约，法定股本为 10 万美元，由公司全资子公司联怡香港 100%持有。主要业务为物流服务，国际(海，空运运输)，内陆运输，仓储。

截止 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 10,980,038 元，净资产 1,450,295 元，实现营业收入 41,716,390 元，实现净利润-1,018,929 元。

33、联怡時計有限公司

联怡時計于 2009 年 4 月 6 日注册成立，注册地与主要经营地均为香港，注册资本为港币 1 万元。该注册资本由联怡香港和帝国（香港）有限公司分别认缴港币 7,000 元和港币 3,000 元。主要业务为钟表贸易。

截止 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 9,273,881 元，净资产 -15,497,446 元，实现营业收入 4,113,012 元，实现净利润-3,942,982 元。

34、信怡通讯科技有限公司

信怡通讯于 2008 年 5 月 7 日注册成立，注册地与主要经营地均为香港新界沙田安

耀街 3 号汇达大厦 22 楼，注册资本为港币 100 万元。股权结构为：联怡香港出资港币 70 万元，占注册资本的 70%；利井有限公司出资港币 30 万元，占注册资本的 30%。主要业务为电子产品及通讯设备贸易。

截止 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 50,296,443 元，净资产-5,372,534 元，实现营业收入 226,879,703 元，实现净利润-4,777,844 元。

35、信怡(深圳)通讯产品有限公司

信怡深圳于 2009 年 1 月 21 日注册成立，注册地与主要经营地均为深圳市，注册资本为人民币 500 万元。股权结构为：信怡通讯出资 500 万元，占注册资本的 100%。2009 年 8 月 18 日通过股东会及修改公司章程，将注册资本增加人民币 1,300 万元，变更后的注册资本为人民币 1,800 万元。新增注册资本全部由信怡通讯于 2009 年 8 月认缴。主要业务为电子产品及通讯设备贸易。

截止 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 4,137,835 元，净资产 3,418,154 元，实现营业收入 7,675,526 元，实现净利润-10,571,236 元。

36、兴怡(香港)有限公司

兴怡香港于 2009 年 9 月 16 日注册成立，注册地与主要经营地均为香港，注册资本为港币 1,000 万元。该注册资本由联怡香港和 Kin Well Limited 分别认缴港币 600 万元和港币 400 万元。主要业务为计算机产品贸易。

截止 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 93,890,944 元，净资产 5,769,933 元，实现营业收入 446,686,167 元，实现净利润 5,994,489 元。

37、卓怡电脑科技有限公司

卓怡电脑于 2009 年 8 月 5 日注册成立，注册地与主要经营地均为香港，注册资本为港币 10 万元。该注册股本由联怡香港和雅资有限公司分别认缴港币 7 万元和港币 3 万元。主要业务为计算机产品贸易。

截止 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 39,225 元，净资产 371,013 元，实现营业收入 210,395,222 元，实现净利润-777,744 元。

38、长怡科技有限公司

长怡科技于 2008 年 5 月 7 日注册成立，注册地与主要经营地均为香港新界沙田安耀街 3 号汇达大厦 22 楼，注册资本为港币 100 万元。股权结构为：联怡香港出资港币 70 万元，占注册资本的 70%；长正有限公司出资港币 30 万元，占注册资本的 30%。主

要业务为显示器及电视机贸易。

截止 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 329,471,442 元，净资产-11,232,429 元，实现营业收入 304,629,975 元，实现净利润-15,249,042 元。

39、万电科技（九江）有限公司

万电科技九江于 2009 年 4 月 27 日注册成立，注册地与主要经营地均为九江市，注册资本为港币 100 万元。股权结构为：长怡科技出资 100 万元，占注册资本的 100%。主要业务为显示器及电视机贸易。

截止 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 18,097,699 元，净资产 5,284,147 元，实现营业收入 39,027,015 元，实现净利润-554,080 元。

40、长怡科技（九江）有限公司

长怡科技九江于 2009 年 4 月 27 日注册成立，注册地与主要经营地均为九江市，注册资本为港币 100 万元。股权结构为：长怡科技出资 100 万元，占注册资本的 100%。主要业务为显示器及电视机贸易。

截止 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 4,987,789 元，净资产 428,380 元，实现营业收入 43,836,655 元，实现净利润-938,922 元。

41、长怡电气（深圳）有限公司

长怡电气于 2009 年 10 月 10 日注册成立，注册地与主要经营地均为深圳市，注册资本为港币 800 万元。该注册资本分三期投入。第一期出资港币 240 万元，由长怡科技于 2009 年 11 月认缴。主要业务为计算机产品贸易。

截止 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 10,406,696 元，净资产-13,060,514 元，实现营业收入 485,525 元，实现净利润 -7,825,643 元。

42、Chang Yi Group Limited

Chang Yi Group Limited 成立于 2009 年 12 月 10 日。注册资本为 5000 美元。主要经营业务为投资与收购。

截止 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 315,045 元，净资产 315,045 元，实现营业收入 0 元，实现净利润 1,756,553 元。

43、Eternal Asia Supply Chain Management GmbH

于 2008 年 2 月 25 日注册成立，注册地与主要经营地均为德国，法定股本为欧元

2.5 万元，已注册为公司全资子公司联怡(香港)有限公司持股 100%的子公司。主要业务为物流及供应链管理。

截止 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 3,760,799 元，净资产 2,797,202 元，实现营业收入 34,702,362 元，实现净利润 6,086,994 元。

44、乐番薯供应链（九江）有限公司

乐番薯九江成立于 2010 年 2 月，注册资本为港币 18,900,000 元。该注册资本由长怡科技和志生控股有限公司分别认缴港币 13,230,000 元和港币 5,670,000 元。主要业务为家用电器、电子产品、日用百货、化妆品、农业生物科技产品(不含食品)、工艺品(不含文物)的批发，进出口及相关配套服务。

截止 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 17,475,293 元，净资产 17,307,844 元，实现营业收入 10,499,179 元，实现净利润 515,392 元。

45、联怡国际物流有限公司

联怡国际物流有限公司成立于 2011 年 1 月，注册资本为 100 万港币。联怡(香港)有限公司、陈智祥和 Law Kwan Tsang Peter 分别持股 80%、13%和 7%，主要业务为物流及供应链管理。

截止 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 4,517,809 元，净资产 1,535,227 元，实现营业收入 28,125,896 元，实现净利润 742,490 元。

46、联怡国际(香港)有限公司

联怡国际于 2000 年 8 月 18 日由周国辉、周爱娟注册成立，分别占股份 99%、1%，注册地与主要经营地均为香港新界沙田安耀街 3 号汇达大厦 22 楼，法定股本为 2,000 港币。公司全资子公司联怡(香港)有限公司持股 100%。该公司主要业务包括仓储、报关、国际物流配送、资金管理(资金计划、结售汇成本管理)等供应链管理业务。

截止 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 3,016,327,919 元，净资产 9,783,287 元，实现营业收入 306,064,859 元，实现净利润 17,157,596 元。

47、联怡服饰有限公司

联怡服饰于 2009 年 7 月 15 日注册成立，注册地与主要经营地均为香港，注册资本为港币 1 万元。该注册资本由联怡香港和自然人张毅坚分别认缴港币 7,000 元和港币 3,000 元。主要业务为服装贸易。

截止 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 20,004,012 元，净资产-17,463,663 元，实现营业收入 25,666,772 元，实现净利润-6,811,209 元。

48、新疆富怡棉业有限公司

新疆富怡棉业于2010年9月3日注册成立，注册资本为人民币1,000万元。由香港联怡服饰和新疆汇通天山针织印染有限公司分别认缴70%和30%。第一期由联怡服饰于2010年9月10日出资港币3,230,640.98元。主要经营业务包括收购棉花、批发服装。

截止 2011 年 12 月 31 日，该公司总资产 36,142,741 元，净资产-2,801,931.09 元，实现营业收入 50,193,206 元，实现净利润-9,917,645 元。

(六) 董监高薪酬情况

姓名	职务	2011年度从公司领取的报酬总额(万元)	2010年度从公司领取的报酬总额(万元)	2010年度年薪经2011年考核后补发金额(万元)	薪酬总额同比增减(%)	扣除非经常性损益公司净利润同比增减(%) (合并报表)	扣除非经常性损益母公司净利润同比增减(%)	薪酬同比变动与净利润同比变动的比较说明
周国辉	董事长、总经理	120.00	120.00			-0.26%	-26.72%	按公司薪酬管理办法及考核指标数确定
李大壮	董事、副总经理	42.38	40.07					按公司薪酬管理办法及考核指标数确定
冯均鸿	董事、副总经理、财务总监	79.92	72.03					按公司薪酬管理办法及考核指标数确定
陈伟民	董事、副总经理	43.68	39.62					按公司薪酬管理办法及考核指标数确定
戴熙原	董事、副总经理	42.39	39.93					按公司薪酬管理办法及考核指标数确定
阎焱	董事	10.00	10.00					按公司薪酬管理办法及考核指标数确定
苏君祥	董事	10.00	10.00					按公司薪酬管理办法及考核指标数确定
徐景安	独立董事	10.00	6.67					按公司薪酬管理办法及考核指标数确定
周成新	独立董事	10.00	6.67					按公司薪酬管理办法及考核指标数确定
曹叠云	独立董事	10.00	6.67					按公司薪酬管理办法及考核指标数确定
莫少霞	独立董事	10.00	6.67					按公司薪酬管理办法及考核指标数确定
张少忠	监事	17.75	14.41					按公司薪酬管理办法及考核指标数确定
吴俊强	监事	-	-					按公司薪酬管理办法及考核指标数确定
张玉明	监事	-	-					按公司薪酬管理办法及考核指标数确定
梁欣	董事会秘书、副总经理	43.66	39.88					按公司薪酬管理办法及考核指标数确定
李倩仪	副总经理	43.94	39.81					按公司薪酬管理办法及考核指标数确定
贾红兵	副总经理	42.24	39.73					按公司薪酬管理办法及考核指标数确定
邓益群	副总经理	42.37	39.85					按公司薪酬管理办法及考核指标数确定
李天方	副总经理	32.40	34.80					按公司薪酬管理办法及考核指标数确定
高静	副总经理	40.50	39.35					按公司薪酬管理办法及考核指标数确定
袁海波	副总经理	40.43	39.37			按公司薪酬管理办法及考核指标数确定		
肖国梁	副总经理	42.38	39.81			按公司薪酬管理办法及考核指标数确定		
许长禄	副总经理	29.22	52.23			按公司薪酬管理办法及考核指标数确定		
合计		763.26	782.75					

三、报告期内公司财务状况分析

(一) 资产构成同比变化及主要影响因素

单位：元人民币

项目	2011 年度	占总资产的比例(%)	2010 年度	占总资产的比例(%)	占总资产比重的同比变化	2009 年度	占总资产的比例(%)
资产总额	12,859,506,971	-	12,860,828,106	-	-	9,184,100,680	-
货币资金	7,468,465,880	58.08%	7,764,575,439	60.37%	-2.23%	6,072,018,782	66.11%
交易性金融资产	6,069,158	0.05%	44,377,061	0.35%	-0.30%	31,259,360	0.34%
应收账款	2,035,860,685	15.83%	2,577,755,254	20.04%	-4.24%	1,571,206,381	17.11%
预付款项	531,705,358	4.13%	454,951,921	3.54%	0.59%	160,939,559	1.75%
存货	1,048,110,052	8.15%	654,143,048	5.09%	3.05%	461,473,111	5.02%
可供出售金融资产	125,160,081	0.97%	310,143,901	2.41%	-1.44%	264,860,008	2.88%
在建工程	365,423,179	2.84%	89,364,459	0.69%	2.14%	28,345,343	0.31%
短期借款	8,887,774,185	69.11%	8,876,173,382	69.02%	0.14%	6,259,744,336	68.16%
交易性金融负债	37,222,965	0.29%	63,147,996	0.49%	-0.20%	13,674,560	0.15%
应付账款	324,338,622	2.52%	444,632,496	3.46%	-0.94%	193,229,415	2.10%
预收款项	203,650,212	1.58%	536,410,251	4.17%	-2.59%	287,015,182	3.13%
股本	834,126,241	6.49%	556,084,161	4.32%	2.15%	370,722,774	4.04%
资本公积	119,059,210	0.93%	573,619,099	4.46%	-3.54%	705,566,777	7.68%
股东权益	1,355,619,226	10.54%	1,487,109,177	11.56%	-1.04%	1,360,366,255	14.81%

1、货币资金减少的变动原因：公司货币资金减少主要为保证金存款减少所致。

2、交易性金融资产及负债变动原因：交易性金融资产及负债主要是由于公司金融衍生品交易未平仓合约于期末按照公允价值所产生的收益或亏损相对应的资产及负债，其变动是由于期末的公允价值所致。

3、应收账款变动主要原因：应收账款期末数比年初下降 21%，主要系公司在本期末加强应收账款管、减少资金垫付额。

应收账款账龄分析：

单位：元人民币

项目	2011 年末	2010 年末	2009 年末
一年以内 (含 1 年)	1,972,537,696	2,553,897,588	1,553,930,514
一年至两年 (含 2 年)	66,005,269	28,852,985	27,995,043
两年至三年 (含 3 年)	4,887,031	9,743,488	3,021,207
三年以上	13,877,809	5,414,856	2,393,649
小计	2,057,307,805	2,597,908,917	1,587,340,413
减: 坏帐准备	21,447,120	20,153,663	16,134,032
合计	2,035,860,685.00	2,577,755,254	1,571,206,381

公司一年以内的应收账款占总额约 96%，一年以上的合计为 8,477 万元。公司对一年以上的应收账款已计提坏账 2,110 万元，其余欠款一年以上的尚处正常经营中，同时公司为控制款项不能收回的风险，设立了风险控制部门对客户信用状况进行评价与跟踪，截止目前产生坏账的可能性极小，因此该类款项对公司整体业务不构成重大影响。

4、存货变动主要原因：报告期内存货增加主要是公司于报告期内深度业务和产品整合业务的存货增加所致，公司报告期末与 2011 年末的存货明细如下：

项目	2011-12-31			2010-12-31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
发出商品	39,573,966	---	39,573,966	41,593,435		41,593,435
原材料	230,587,623	6,249,700	224,337,923	129,048,109		129,048,109
低值易耗品	86,363	---	86,363	21,991		21,991
库存商品	752,110,961	3,703,826	748,407,135	426,473,623		426,473,623
在产品	35,704,665	---	35,704,665	57,005,890		57,005,890
合计	1,058,063,578	9,953,526	1,048,110,052	654,143,048		654,143,048

本集团年末没有用于担保的存货 (2010 年：无)。

于报告期末库存商品的增加主要是由于公司大力拓展快速消费品业务等深度业务，积极建设实体网点。因此，报告期末库存商品数量增加。

发出商品是下属子公司深圳市卓优数据科技有限公司为客户采购设备、安装调试后才完成服务，确认收入。因此在财务报告中列为发出商品。

报告期末原材料、在产品是公司产品整合业务存货。公司的产品整合业务主要为订单驱动的，市场主要在海外，由于海外经济环境不理想，公司在本年度加

强对原材料的采购管控，因此原材料、在产品期末数有所减少。

5、可供出售金融资产变动主要原因：报告期末持有的伟仕股权按期末公允价值于可供出售金融资产项目反映。

6、预付款项变动主要原因：预付账款期末比年初增加 17%，主要系深度业务增长，预付供应商货款增长所致。

7、在建工程变动主要原因：期末较去年增加主要系上海洋山保税港供应链基地、华南物流配送中心工程、辽宁仓储配运中心项目、怡亚通中西部供应链整合基地项目之在建工程款支出。

8、短期借款变动主要原因：短期借款期末比年初有所增长，主要系公司业务增长，流动资金贷款增加。

9、应付账款变动主要原因：应付账款期末比年初下降 27%，主要系公司深度业务采用预付货款方式结算增加所致。

10、股本、资本公积变动原因：2011年 5月17日，经公司2010年度股东大会决议，以资本公积金向全体股东每10股转增 5股，转增后公司总股本增至 834,126,241股，相应地资本公积亦减少278,042,080元。期末持有伟仕股权公允价值之变动为-178,063,074元计入资本公积，以致报告期末资本公积余额与去年末比较变动较大。

（二）现金流量分析

单位：元人民币

项目	2011 年度	2010 年度	增减幅度 (%)	2009 年度
经营活动产生的现金流量净额	-177,873,013	-739,404,457	-75.94%	-11,130,173
经营活动现金流入	33,842,488,964	33,260,702,102	1.75%	25,610,443,081
经营活动现金流出	34,020,361,977	34,000,106,559	0.06%	25,621,573,254
投资活动产生的现金流量净额	-297,483,312	29,059,472	-1123.71%	-2,706,995
投资活动现金流入	205,319,490	137,220,558	49.63%	297,039,654
投资活动现金流出	502,802,802	108,161,086	364.86%	299,746,649
筹资活动产生的现金流量净额	494,426,235	505,830,277	-2.25%	282,975,734

汇率变动对现金及现金等价物的影响	-9,808,306	-1,784,053	449.78%	-2,242,936
年末现金及现金等价物余额	660,895,726	651,634,122	1.42%	857,932,883

1、经营活动产生的净现金流分析：由于公司的商业模式决定了公司的经营活动产生的现金流入和流出量非常大。公司经营活动产生的现金流量净额为负数主要是因为公司业务增长，其中 2011 年经营性应收项目比 2010 年减少 35,280 万元，而 2011 年经营性应付项目比 2010 年经营性应付项目减少 23,799 万元，存货增加 40,392 万元，以至报告期内经营活动产生的现金流量净额为负数。

报告期内经营活动产生的现金流量净额为占经营活动现金流入-1.1%，系深度业务年底存货备货增加、应付款项减少所致。目前公司每月对存货进行盘点、对异常库存进行及时清理，同时将存货周转率、营运资金效率与业务单位经营业绩挂钩。因此经营活动产生的现金流量净额为负数不会对公司经营活动产生影响。公司将在后期加强存货备货量控制及应收账款回收管理以增加经营活动现金净流量。

2、投资活动产生的净现金流分析：公司投资活动现金流入主要是收到其他与投资活动有关的现金，收到其他与投资活动有关的现金是用于本集团远期外汇合同质押存款保证金的利息收入，及金融衍生交易损益。投资活动净现金流为负数的主要原因是：报告期购建固定资产、在建工程等长期资产支出增加所致。

3、筹资活动产生的净现金流分析：报告期内公司筹资活动产生的净现金流增减主要是因为 2011 年度发行中期票据 50,000 万元所致。

四、报告期内公司投资情况

1、募集资金基本情况

经中国证券监督管理委员会【证监发行字（2007）367号】文核准，并经深圳证券交易所同意，本公司由主承销商国信证券有限责任公司向社会公众公开发行普通股（A 股）股票 3,100 万股，每股面值 1 元，每股发行价人民币 24.89 元。截至 2007 年 11 月 5 日止，本公司共募集资金 771,590,000 元，扣除发行费用 41,249,622 元，募集资金净额 730,340,378 元。

2007 年 11 月 5 日，本公司上述发行募集的资金已全部到位，并经毕马威华振会计师事务所以“KPMG-C(2007)CR No. 0017”验资报告验证确认。

截止 2011 年 12 月 31 日，公司对募集资金项目累计投入 704,895,011 元，

本年度使用募集资金0元。截止2011年12月31日，募集资金余额为人民币25,445,367元（不包括利息收入）。

2、募集资金管理情况

本公司已按照《中华人民共和国公司法》、中国证监会《关于进一步加强股份有限公司公开募集资金管理的通知》和深圳证券交易所《深圳证券交易所中小企业板上市公司募集资金管理细则》修订了《公司募集资金管理制度》（以下简称“该制度”）。该制度于2007年3月18日经本公司2006年年度股东大会审议通过。根据该制度对募集资金实行专户存储，在中国银行股份有限公司深圳上步支行、中国工商银行股份有限公司深圳福田支行、中国建设银行股份有限公司深圳福田支行及中国建设银行股份有限公司上海浦东分行开设公司募集资金专项账户，账号分别为810900277708096001、4000023319200252702、44201503500059230668及31001520313050019566，专门用于本公司募集资金项目建设资金的存储与使用，并分别于2007年11月6日和2008年9月18日与开户银行、保荐机构签署了《募集资金三方监管协议》。

于2007年度，“怡亚通医疗设备供应链管理服务项目”的募集资金已存放于中国银行股份有限公司深圳上步支行，但是因为签署《募集资金三方监管协议》时笔误的原因，“怡亚通医疗设备供应链管理服务项目”的募集资金于《募集资金三方监管协议》中订明通过中国工商银行股份有限公司深圳福田支行专户进行存储及使用，相关的募集资金在报告期内已从中国银行股份有限公司深圳上步支行提取。本公司已于2008年4月分别与中国银行股份有限公司深圳上步支行及中国工商银行股份有限公司深圳福田支行签订《募集资金三方监管协议之补充协议》，使“怡亚通医疗设备供应链管理服务项目”的使用专户由中国工商银行股份有限公司深圳福田支行专户变更为中国银行股份有限公司深圳上步支行专户。

另外，本公司于2008年12月10日将募集资金人民币60,000,000元从募集资金建行上海浦东分行专户转存至建行上海浦东分行下属金茂支行基本户中作为七天通知存款存储并获取利息。此次改变募集资金的存款方式仅为增加利息收入，募集资金未作他用。

本公司分别于2009年3月18日和5月12日将募集资金人民币10,000,000元和50,000,000元从建行上海浦东分行金茂支行的七天通知存款账户全部转回

至募集资金建行上海浦东分行专户。同时于 2009 年 5 月 12 日将 60,000,000 元在通知存款账户中形成的利息收入 343,875 元转回至募集资金建行上海浦东分行专户。

截止2011年12月31日，募集资金专项账户的余额如下：

（单位：人民币元）

开户银行	银行账号	期末余额		
		募集资金余额	利息收入	合计
中国银行股份有限公司深圳上步支行	810900277708096001	-	297,198	297,198
中国工商银行股份有限公司深圳福田支行	4000023319200252702	25,445,367	4,087,909	29,533,276
中国建设银行股份有限公司深圳福田支行	44201503500059230668	-	195,788	195,788
中国建设银行股份有限公司上海浦东分行	31001520313050019566	-	-	-
合计		25,445,367	4,580,895	30,026,262

3、本年度募集资金的实际使用情况

单位：（人民币）元

募集资金总额				730,340,378		本年度投入募集资金总额					0.00	
变更用途的募集资金总额				364,089,205		已累计投入募集资金总额					704,895,011	
变更用途的募集资金总额比例				49.85%								
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）	本年度投入金额	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	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
大连供应商库存管理（VMI）服务项目	否	95,010,000	36,974,023	36,974,023	—	36,974,023	-	100%	2008年6月	1,419,750	否	否
医疗设备供应链管理服务项目	否	93,810,000	43,392,360	43,392,360	—	43,392,360	-	100%	2008年1月	10,938,901	否	否
全球供应链平台网络建设项目	是	152,000,000	80,764,990	80,764,990	—	80,764,990	-	100%	不适用	43,714,541	否	是
增资上海怡亚通供应链有限公司投资上海怡亚通供应链基地项目	否	201,510,000	201,510,000	201,510,000	—	201,510,000	-	100%	2009年9月	5,824,549	否	否
怡亚通供应链华南物流配送中心项目	是	285,000,000	3,609,800	3,609,800	—	3,609,800	-	100%	不适用	不适用	不适用	是

怡亚通信息中心 IT 基础设施及应用信息系统建设项目	—	40,000,000	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
合计		867,330,000	366,251,173	366,251,173		366,251,173		—	—	68,484,909	—	—
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	<p>1、大连供应商库存管理(VMI)服务项目于2008年6月竣工。根据本公司上市招股书列明,“大连供应商库存管理(VMI)服务项目”本年预计效益可达到人民币22,051,100元,本年度实际实现的效益为人民币1,419,750元,未达到预计的效益,主要原因:一是因实际募集资金低于原计划投资额,经公司2007年第2次临时股东大会决议通过,减少大连供应商库存管理(VMI)服务项目投资金额,导致项目实际投资额仅为募集前承诺投资额的38.92%;二是受到国际金融危机的持续影响,业务规模没有达到预计水平,因而本年度未达到预计效益。</p> <p>2、医疗设备供应链管理服务项目于2008年1月竣工。根据本公司上市招股书列明,“医疗设备供应链管理服务项目”本年预计效益可达到人民币21,882,800元,本年度实际实现的效益为人民币10,938,901元,未达到预计的效益,主要原因是因实际募集资金低于原计划投资额,经公司2007年第2次临时股东大会决议通过,减少医疗设备供应链管理服务项目投资金额,导致项目实际投资额仅为募集前承诺投资额的46.26%;因而本年度未达到预计效益,但已达到项目年度投资回报率。</p> <p>3、“怡亚通全球供应链平台网络建设项目”累计投入人民币80,764,990元,根据本公司上市招股书列明,本年预计效益可达到人民币57,168,800元,本年度实际实现的效益为人民币43,714,541元,未达到预计的效益。主要原因是受国际金融危机的冲击,导致国际经济形势严峻,为规避风险,本公司在海外平台香港、新加坡、马来西亚、印度、美国及德国建成后(该等平台累计投资金额80,764,990元),即停止了对全球供应链平台的建设,经公司2009年第二次临时股东大会审议通过,剩余71,235,010元投入到“供应链整合中心建设项目”的建设,实际投资额为募集前承诺投资金额的53.13%。</p> <p>4、“增资上海怡亚通供应链有限公司投资上海怡亚通供应链基地项目”,截至2011年12月31日累计投入人民币201,510,000元,跟招股说明书中所披露的上海怡亚通供应链基地的募集资金累计投入计划一致。根据本公司上市招股书列明,“上海怡亚通供应链基地”2011年预计效益可达到人民币50,866,600元,本年度实现效益5,824,549元,未达到预计效益,主要原因:一是尽管公司于2007年11月完成了增资,但是受建设期间建筑材料价格大幅上涨的影响,为控制成本,建设进度推迟,工程完工投入使用时间晚于效益测算的预计时间,与项目相关的人员扩充、相关配套、业务规模提升均有所延迟;二是受到国际金融危机的持续影响,业务规模没有达到预计水平。</p> <p>5、“怡亚通供应链华南物流配送中心项目”由于政府规划调整,使该地块上的工程建设无法进行。经市政府办公会议同意以置换土地的方式解决该项目用地问题,但短期内无法完成该项目土地的置换工作,使得该项目无法正常开展,导致募集资金人民币281,390,200元处于闲置状态超过一年之久。为更加有效的发挥募集资金效益,本公司于2009年2月9日召开的2009年第二次临时股东大会审议通过了“怡亚通供应链华南物流配送中心项目”的募集资金变更为投入“公司通过增资联怡(香港)有限公司参股伟仕控股有限公司项目”。该募集资金项目变更,于本公司2008年第二次临时股东大会通过的《关于将“怡亚通供应链华南物流配送中心项目”暂时补充流动资金的议案》(于2009年3月12日到期)到期后实施。</p>											
项目可行性发生重大变化的情况说明	<p>1、“怡亚通全球供应链平台网络建设项目”已在海外建设的平台有香港、新加坡、马来西亚、印度、美国及德国,由于国际金融危机的冲击,导致国际经济形势严峻,如本公司继续投建该项目,将会存在一定的风险,为规避风险,本公司于2009年开始已停止对全球供应链平台的建设。</p> <p>2、“怡亚通供应链华南物流配送中心项目”由于政府规划调整,使该地块上的工程建设无法进行。经市政府办公会议同意以置换土地的方式解决该项目用地问题,但短期内无法完成该项目土地的置换工作,使得该项目无法正常开展。</p>											
募集资金投资项目实施地点变更情况	无											

募集资金投资项目实施方式调整情况	无
募集资金投资项目先期投入及置换情况	<p>募集资金到位前，截止 2007 年 11 月 5 日，本公司利用自筹资金已累计投入募集资金项目人民币 69,729,346 元。毕马威华振会计师事务所为此出具了“KPMG-C(2007)AR No. 0507”号《预先已投入募集资金投资项目的自筹资金截至 2007 年 11 月 5 日止的使用情况的审核报告》。根据 2007 年 12 月 14 日本公司 2007 年第二次临时股东大会的决议，同意用募集资金 69,729,346 元置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金，其中置换固定资产预先投入人民币 55,802,721 元，置换项目配套资金预先投入人民币 13,926,625 元。本公司保荐机构国信证券有限责任公司为此出具了《关于深圳市怡亚通供应链股份有限公司首次公开发行股票募集资金使用情况的专项意见》。用募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金具体情况如下：</p> <p>1、置换“怡亚通供应链华南物流配送中心”项目实际预先投入资金人民币 3,609,800 元，其中用于项目配套资金人民币 3,609,800 元。</p> <p>2、置换“深圳市怡亚通供应链股份有限公司增资上海怡亚通供应链有限公司投资上海怡亚通供应链基地”项目实际预先投入资金人民币 51,645,534 元，其中用于固定资产投资人民币 49,926,260 元，用于项目配套资金人民币 1,719,274 元。</p> <p>3、置换“怡亚通全球供应链平台网络建设”项目实际预先投入资金人民币 9,483,363 元，其中用于固定资产投资人民币 4,754,964 元，用于项目配套资金人民币 4,728,399 元。</p> <p>4、置换“怡亚通大连供应商库存管理(VMI)服务”项目实际预先投入资金人民币 4,990,649 元，其中用于固定资产投资 1,121,497 元，用于项目配套资金人民币 3,869,152 元。</p>
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	<p>1、根据 2008 年 2 月 18 日本公司 2008 年第一次临时股东大会的决议，募集资金项目中的“怡亚通供应链华南物流配送中心项目”，由于该项目用地的后续土地出让手续正在办理过程中，且项目前期筹建工作尚在进行中，因此该项目的募集资金目前处于闲置状态。为有效发挥募集资金效益，补充公司流动资金的临时短缺，将人民币 250,000,000 元募集资金暂时用于补充流动资金，期限不超过六个月（以 2008 年第一次临时股东大会批准该议案次日即 2008 年 2 月 19 日起计算）。上述补充流动资金的募集资金已于 2008 年 8 月 12 日归还至募集资金专户中。</p> <p>2、根据 2008 年 9 月 12 日本公司 2008 年第二次临时股东大会的决议，本次募集资金项目中的“怡亚通供应链华南物流配送中心项目”，由于政府规划调整，使该地块上的工程建设无法进行。经市政府办公会议同意以置换土地的方式解决该项目用地问题，置换土地的程序正在进行之中，暂无法在短期内完成，因此该项目的募集资金目前处于闲置状态。为更加有效的发挥募集资金效益，补充本公司流动资金短缺，本公司将人民币 280,000,000 元募集资金暂时补充流动资金，期限不超过 6 个月（以 2008 年第二次临时股东大会审核批准该议案次日即 2008 年 9 月 13 日起计算）。上述补充流动资金的募集资金已于 2009 年 3 月 12 日归还至募集资金专户中。</p> <p>3、根据 2009 年 7 月 21 日本公司第二届董事会第十九次会议的决议，募集资金项目中的“大连供应商库存管理(VMI)服务项目”和“医疗设备供应链管理服务项目”已按进度完工，实际分别投入 36,974,023 元和 43,392,360 元，募集资金投资余额 11,463,995 元，该募集资金目前处于闲置状态。为更有效的发挥募集资金效益，补充本公司流动资金短缺，本公司将人民币 11,463,000 元暂时补充流动资金，期限不超过 6 个月（以第二届董事会第十九次会议批准该议案次日即 2009 年 7 月 22 日起计算）。上述补充流动资金的募集资金已于 2009 年 9 月 30 日归还至募集资金专户中。公司于 2010 年 4 月 6 日召开的第二届董事会第二十四次会议审议通过《关于将节余募集资金用于其他募集资金项目的议案》，该议案的主要内容为：将已完结的“大连供应商库存管理 VMI 服务项目”和“医疗设备供应链管理服务项目”共产生节余募集资金人民币 11,463,995 元用于公司募集资金项目“供应链整合中心建设项目”。</p>
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	截至 2011 年 12 月 31 日，“公司通过增资联怡（香港）有限公司参股伟仕控股有限公司项目”节余募集资金为人民币 25,445,367 元存放于募集资金专户。

<p>募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况</p>	<p>1、“大连供应商库存管理（VMI）服务项目”由子公司大连怡亚通供应链有限公司施行，子公司经营中未单独核算此项目的相应经营情况，故根据以下测算基础对该项目所产生的收益进行测算：该项目的收入，根据供应商库存管理（VMI）服务项目的供应链管理服务的收入确认；相关的成本根据该子公司于 2011 年度经营供应链管理服务涉及的所有费用所占该子公司经营供应链管理服务总收入的比例测算；由于销售费用全部为非供应商库存管理（VMI）服务项目产生，测算 VMI 服务项目效益时剔除销售费用，所得税则按上述收入减成本后按相应的税率测算。</p> <p>2、本公司经营中未单独核算“医疗设备供应链管理服务项目”的相应经营情况，故本公司根据以下测算基础对该项目所产生的收益进行测算：“医疗设备供应链管理服务项目”的收入，根据医疗项目的供应链管理服务的收入确认；相关的成本根据本公司于 2011 年度经营供应链管理服务涉及的所有费用（不包括财务费用）所占本公司经营供应链管理服务总毛利的比例测算，财务费用按医疗项目进口金额占公司质押贷款金额的比例测算；所得税则按上述收入减成本后按相应的税率测算。</p> <p>3、“增资上海怡亚通供应链有限公司投资上海怡亚通供应链基地项目”由子公司上海怡亚通供应链有限公司施行，并且该公司于 2011 年的业务只涉及该项目的建设和运营。因此，经募集资金置换了先前本公司已投入的自筹资金及增资后，该公司 2011 年度的净利润扣除投资损益、营业外收支后可视作为该项目本年度实现的效益。</p>
-----------------------------	---

4、变更募集资金投资项目的资金使用情况

单位：（人民币）元

变更后的项目	对应的原项目	变更后项目拟投入募集资金总额	截至期末计划累计投资金额（1）	本年度实际投资金额	实际累计投入金额（2）	投资进度（%） （3）=（2）/（1）	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
供应链整合中心建设项目	全球供应链平台网络建设项目	71,235,010	82,699,005	0	82,699,005	116.09%	2010年9月	17,848,765	是	否
公司通过增资联怡（香港）有限公司参股伟仕控股有限公司项目	怡亚通供应链华南物流配送中心项目	281,390,200	281,390,200	0	255,944,833	90.96%	不适用	—	不适用	是
合计		352,625,210	364,089,205	0	338,643,837			17,848,765		
变更原因、决策程序及信息披露情况说明（分具体项目）	<p>1、“怡亚通全球供应链平台网络建设项目”由于国际金融危机的冲击，导致国际经济形势严峻，如本公司继续投建该项目，将会存在一定的风险，为规避风险，本公司停止了对全球供应链平台的建设，导致募集资金人民币71,235,010元（已扣除前期已投入的人民币80,764,990元）闲置。为更加有效的发挥募集资金效益，本公司2009年2月9日召开的2009年第二次临时股东大会审议通过了“怡亚通全球供应链平台网络建设项目”的募集资金变更为投入“供应链整合中心建设项目”。公司已于2009年1月22日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）、2009年1月23日在《证券时报》，发布《关于变更募集资金投向的公告》。</p> <p>2、“怡亚通供应链华南物流配送中心项目”由于政府规划调整，使该地块上的工程建设无法进行。经市政府办公会议同意以置换土地的方式解决该项目用地问题，但短期内无法完成该项目土地的置换工作，使得该项目无法正常开展，导致募集资金人民币281,390,200元处于闲置状态超过一年之久。为更加有效的发挥募集资金效益，本公司于2009年2月9日召开的2009年第二次临时股东大会审议通过了“怡亚通供应链华南物流配送中心项目”的募集资金变更为投入“公司通过增资联怡（香港）有限公司参股伟仕控股有限公司项目”。该募集资金项目变更，于本公司2008年第二次临时股东大会通过的《关于将“怡亚通供应链华南物流配送中心项目”暂时补充流动资金的议案》到期，于2009年3月12日后实施。公司已于2009年1月22日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）、2009年1月23日在《证券时报》，发布《关于变更募集资金投向的公告》。</p>									

	<p>3. 、公司于2010年4月6日召开的第二届董事会第二十四次会议审议通过《关于将节余募集资金用于其他募集资金项目的议案》，该议案的主要内容为：将已完结的“大连供应商库存管理VMI服务项目”和“医疗设备供应链管理服务项目”共产生节余募集资金人民币11,463,995元用于公司募集资金项目“供应链整合中心建设项目”。</p>
<p>未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）</p>	<p>2009年6月4日，公司召开的2009年第四次临时股东大会，审议通过了《关于公司增资联怡（香港）有限公司收购伟仕控股有限公司不超过25%（含）股份的重大资产重组事项的议案》以及《关于〈重大资产购买报告书〉的议案》。根据2009年6月17日的公司公告的《重大资产购买报告书》，公司通过以下5个步骤最终达到持股伟仕控股25%股权的目的：①2008年9月2日，联怡香港与伟仕控股签订股份认购协议，认购伟仕控股10%股权；②2008年9月12日，联怡香港与伟仕控股签订股份认购协议，认购伟仕控股10%股权；③2008年9月25日，联怡香港与张瑜平签订股份买卖协议，受让伟仕控股3.67%股权；④2008年12月-2009年1月，伟仕控股回购2.36%股份。⑤公司拟继续从二级市场收购6,416.30万股，最终达到持股伟仕控股25%股权的目的。</p> <p>于2009年7月13日，本公司向联怡香港增资37,439,998美元，折合人民币255,790,067元。</p> <p>自2008年12月12日至2009年1月8日止，伟仕分13次回购公司股份合计2,642.8万股。于2009年7月25日，根据联怡香港与伟仕控股股东张瑜平先生于2008年9月25日签署的《股份买卖协议》的约定，联怡香港与伟仕控股股东张瑜平先生顺利交割41,000,000股股份。于2009年7月28日，根据2008年9月2日联怡香港与伟仕控股签订的《关于认购伟仕控股有限公司新股之协议》中约定的内容，伟仕控股向联怡香港发行新股111,766,666股。根据联怡香港与伟仕控股于2008年9月12日签署的《关于认购伟仕控股有限公司新股之协议》的约定，伟仕控股应向联怡香港定向增发111,766,666股，其中55,883,333股已于2009年8月28日完成交割，就其余55,883,333股，伟仕控股由于公司获得相关审批的时间太长，市场已经发生变化，表示不愿再向联怡香港增发其余55,883,333股股份。本公司2009年11月16日召开的第二届董事会第二十二次会议决议通过终止联怡香港与伟仕控股签署的新股认购协议，不再认购该协议项下其余55,883,333股股份。本公司2009年12月2日召开的股东大会，审议通过了联怡香港以平均价格不高于1.3港元/股从香港二级市场购买伟仕控股股份。本公司2009年11月16日召开的第二届董事会第二十二次会议决议通过终止联怡香港与伟仕控股签署的新股认购协议，不再认购该协议项下其余55,883,333股股份。</p>
<p>变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明</p>	<p>根据联怡香港与伟仕控股于2008年9月12日签署的《关于认购伟仕控股有限公司新股之协议》的约定，伟仕控股应向联怡香港定向增发111,766,666股，其中55,883,333股已于2009年8月28日完成交割，就其余55,883,333股，伟仕控股由于公司获得相关审批的时间太长，市场已经发生变化，表示不愿再向联怡香港增发其余55,883,333股股份。本公司2009年11月16日召开的第二届董事会第二十二次会议决议通过终止联怡香港与伟仕控股签署的新股认购协议，不再认购该协议项下其余55,883,333股股份。本公司2009年12月2日召开的股东大会，审议通过了联怡香港以平均价格不高于1.3港元/股从香港二级市场购买伟仕控股股份。由于伟仕控股股价在两个多月内大幅攀升，其股价由2009年9月21日收盘价1.33港元升至2009年11月23日收盘价2港元，至2009年12月28日仍在2港元/股的价格范围内波动，本公司难以在短时间内以合理价格完成预定认购及购买伟仕控股股份的计划。鉴于香港股票市场迅速发生重大变化，从保证股东利益及公司利益最大化的角度考虑，联怡香港于2009年12月16日与POTENT GROWTH LIMITED 签署协议，授予POTENT GROWTH LIMITED 在协议生效之日起至2010年1月31日期间要求联怡香港以2.1港元/股的价格向其出售联怡香港所持有的伟仕控股1.5亿股股份的全部或部分的选择权。如本次股份出售全部完成，公司将实现投资收益约1.54亿港元（税前），如POTENT GROWTH LIMITED 在协议生效之日起至2010年1月31日期间未要求联怡香港出售所持有的伟仕控股的股份，公司在此期间内将无法出售协议中约定的1.5亿股股份，联怡香港将会继续持有伟仕控股的股份。于2009年12月17日，联怡香港以2港元/股的价格出售伟仕控股股份60,000,000股，并于2009年12月21日完成交割，公司已实现投资收益约5,500万港元（税前）。</p> <p>2010年7月12日，公司召开第三届董事会第三次会议，审议通过了《关于公司全资子公司联怡（香港）有限公司出售所持有的伟仕控股有限公司股份的重大资产重组事项的议案》以及《关于〈重大资产出售报告书〉的议案》等议案，2010年7月29日，公司2010年第四次临时股东大会审议通过了上述相关议案。2010年11月26日本公司全资子公司联怡香港与POTENT GROWTH LIMITED 签署协议，授予POTENT GROWTH LIMITED 在协议生效之日</p>

	<p>起至 2011 年 11 月 26 日期间要求联怡香港以 2.1 港元/股的价格向其出售联怡香港所持有的伟仕 150,000,000 股普通股的全部或部分的选择权(“股票期权”)。2011 年 1 月 5 日公司收到中国证监会出具的《关于核准深圳市怡亚通供应链股份有限公司重大资产重组方案的批复》(证监许可【2010】1943 号), 核准公司出售所持伟仕控股的全部股份。于 2011 年 12 月 31 日, 本集团共持有伟仕 159,159,999 股普通股, 持有成本为 1.0723 港币/股, 收盘价为 0.97 港币/股。</p>
<p>募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况</p>	<p>1、“供应链整合中心建设项目”: 由于本公司将变更后的募集资金主要投入在全国各大城市的供应链平台的建设以及快速消费品行业的普通贸易业务, 因此本公司将快速消费品行业的普通贸易业务的效益作为本年度本项目产生的效益。快速消费品行业的普通贸易业务主要由本公司施行。本公司在经营中于本期单独核算快速消费品行业的普通贸易业务的相应经营情况, 故本公司直接按单独核算的 2011 年度的净利润、营业外收支作为该项目本年度实现的效益。</p>

5、非募集资金项目情况

单位：万元人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
上海洋山保税港供应链基地	34,000	8,967	-
辽宁仓储配送中心工程	13,000	7,179	-
华南物流配送中心工程	28,000	13,468	-
怡亚通中西部供应链整合基地项目	9,400	6,828	1,785
上海项目	1,046	1,046	
万电线体 LCD-TV 生产线	125	100	
合计	85,571	37,588	-

6、长期股权投资

单位：元人民币

项目	2011 年	2010 年	2009 年
对子公司的投资	966,145,476	705,845,476	570,345,476
对合营企业的投资	339,683	677,876	-
减：减值准备		-	-
合计	966,485,159	706,523,352	570,345,476

五、2012 年度发展计划

（一）2012 年业绩向上弹性空间大

1、随着 IT 行业的逐渐复苏，预计二季度以后公司广度业务和深度业务中的 IT 部分将恢复 15%以上的正常增长。

2、380 平台 2011 年实现收入翻番和盈亏平衡，预计 2012 年收入仍将有较大的增长；且今年公司对 380 平台的定位是效益优先、兼顾扩张，因此实现对利润的正贡献也是可期的。

3、380 平台的网络建设已初见成效，2012 年将进一步加强内部管理和控制，特别是严控管理费用、销售费用，以期取得更好的绩效。

4、加强对亏损单位的指导和管理，尽最大努力降低其对公司业绩增长的负面影响。

（二）行业政策持续向好

物流费用高企是目前我国经济发展中面临的主要问题，我国物流成本占 GDP 比重高达 18%，甚至影响 CPI 等指标，受到政策层面的重点关注。

我国物流行业仍处于朝阳时期，2011年国务院出台《国务院办公厅关于促进物流业健康发展政策措施的意见》。2012年1、2月份均有政策出台，未来政策持续的推动将给公司带来政策红利。

温家宝总理在2012年3月十一届全国人大五次会议中所作《政府工作报告》中提出“深化流通体制改革，扩大物流企业营业税差额纳税试点范围，……切实把流通效率提上去、中间成本降下来，真正让生产者和消费者都得到好处”。

商务部表示，将在“两会”以后，以国务院的名义召开全国流通工作会议，是我国改革开放以来级别最高的一次全国流通工作会议。

（三）收购兼并计划

公司将充分利用自身竞争优势，以控制风险、优势互补、提高效益为原则，在适当时机收购兼并资源类及供应链等相关优势企业，增强公司整体盈利水平，提升细分市场的占有率和竞争力，保障公司持续稳定健康的发展。

（四）人力资源发展计划

公司将继续秉承“以人为本”的理念，加强企业文化建设，构筑包括管理人员、技术人员、销售人员在内的高层次人才平台，进而使公司逐步拥有一支专业化、高素质、结构合理、具有高度凝聚力的人才队伍。加大教育训练投入以提升员工职业技能和职业发展能力。同时加强绩效考核，提升人力效率。

（五）深化改革和组织结构调整规划

在法人治理方面，公司将不断完善法人治理结构，形成决策层、执行层、监管层结构清晰、相互制衡的运作机制，建立健全法人治理相关制度和议事规则，实现公司决策科学高效、监督制约有力、执行规范顺畅。

在信息披露方面，公司将建立完善的信息披露机制，加强与投资者之间的沟通与交流，树立和维护公司良好的市场形象，进一步提高公司知名度。

在内部控制方面，将由董事会负责，公司管理层及全体员工共同参与，制定和实施内控制度，确保相关制度的完整性、合理性和实施的有效性，保证相关制度能够覆盖公司经营的所有层面和环节，以提高公司的经营效果与效率，增强公司信息披露的真实性、准确性和完整性，确保公司行为合法合规。

六、董事2011年董事会召开的会议

1、公司董事出席董事会情况

报告期内董事会会议召开次数				10次	
董事姓名	职务	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
周国辉	董事长	10	0	0	否
李大壮	董事	10	0	0	否
冯均鸿	董事	10	0	0	否
陈伟民	董事	10	0	0	否
戴熙原	董事	10	0	0	否
阎焱	董事	10	0	0	否
苏君祥	董事	10	0	0	否
白钢	独立董事	10	0	0	否
王耀球	独立董事	10	0	0	否
沈士成	独立董事	10	0	0	否
刘京湘	独立董事	10	0	0	否
徐景安	独立董事	10	0	0	否
周成新	独立董事	10	0	0	否
曹叠云	独立董事	10	0	0	否
莫少霞	独立董事	9	1	0	否

2、董事会召开情况

(1) 第三届董事会第十次会议于 2011 年 1 月 8 日召开，会议审议并通过了如下议案：《关于公司投资设立子公司的议案》。

(2) 第三届董事会第十一次会议于 2011 年 3 月 2 日召开，会议审议并通过了如下议案：《关于 2011 年公司及相关子公司向银行申请授信等相关事宜的议案》、《关于公司海外控股子公司开展外汇远期套保交易的议案》、《关于公司增加经营范围的议案》、《关于修改〈公司章程〉的议案》、《关于向公司全资子公司深圳市宇商小额贷款公司增加投资的议案》、《关于提请召开 2011 年第二次临时股东大会的议案》。

(3) 第三届董事会第十二次会议暨 2010 年度会议于 2011 年 4 月 6 日召开，会议审议并通过了如下议案：《2010 年度总经理工作报告》、《2010 年度董事会工作报告》、《2010 年度报告及其摘要》、《2010 年度财务决算报告》、《2010 年度利润分配预案》、《关于会计政策调整的议案》、《关于续聘 2011 年度审计机构的议案》、《关于 2010 年度募集资金存放及使用情况的专项报告》、

《关于 2010 年度内部控制自我评价报告》、《关于公司 2011 年金融衍生品交易的相关议案》。

(4) 第三届董事会第十三次会议于 2011 年 4 月 26 日召开，会议审议并通过了如下议案：《关于公司符合向特定对象非公开发行股票条件的议案》、《关于公司向特定对象非公开发行股票方案的议案》、《关于公司 2011 年非公开发行股票预案的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次非公开发行股票具体事宜的议案》、《关于公司前次募集资金使用情况报告的议案》、《关于公司本次非公开发行股票募集资金运用可行性分析报告的议案》、《关于修订〈公司章程〉的议案》、《关于提请召开 2010 年度股东大会的议案》。

(5) 第三届董事会第十四次会议于 2011 年 4 月 27 日召开，会议审议并通过了如下议案：《关于公司 2011 年第一季度报告的议案》。

(6) 第三届董事会第十五次会议于 2011 年 5 月 27 日召开，会议审议并通过了如下议案：《关于增加经营范围并修改〈公司章程〉的议案》、《关于向公司全资子公司深圳市怡亚通物流有限公司增加投资的议案》、《关于公司与美国威特集团或其股东李学海先生于香港合作投资设立公司的议案》、《关于公司全资子公司上海怡亚通供应链有限公司向银行申请综合授信，并由公司为其提供担保的议案》、《关于公司商品期货套期保值业务的议案》、《关于调整金融衍生品额度的议案》、《关于修改公司〈商品期货套期保值控制制度〉的议案》、《关于制定〈资产减值准备计提方法及核销制度〉的议案》、《关于召开 2011 年第三次临时股东大会的议案》。

(7) 第三届董事会第十六次会议于 2011 年 8 月 17 日召开，会议审议并通过了如下议案：《2011 年半年度报告及摘要》、《2011 年半年度财务报告》、《关于全资子公司上海怡亚通临港供应链有限公司向银行申请项目贷款，并由公司为其提供担保的议案》、《关于提请召开 2011 年第四次临时股东大会的议案》。

(8) 第三届董事会第十七次会议于 2011 年 9 月 26 日召开，会议审议并通过了如下议案：《关于调整公司 2011 年非公开发行股票方案的议案》、《关于〈深圳市怡亚通供应链股份有限公司 2011 年度非公开发行股票预案（修订版）〉的议案》、《关于〈深圳市怡亚通供应链股份有限公司非公开发行股票募集资金运用可行性分析报告（修订版）〉的议案》、《关于〈中小企业板上市公司内控规则落实自

查表及整改计划》的议案》、《关于提请召开 2011 年第五次临时股东大会的议案》。

(9) 第三届董事会第十八次会议于 2011 年 10 月 24 日召开，会议审议并通过了如下议案：《2011 年第三季度报告》、《关于再次调整公司 2011 年非公开发行股票方案的议案》、《关于〈深圳市怡亚通供应链股份有限公司 2011 年度非公开发行股票预案（修订版）〉的议案》、《关于〈深圳市怡亚通供应链股份有限公司非公开发行股票募集资金运用可行性分析报告（修订版）〉的议案》、《关于投资建设空港供应链基地项目，并在北京市投资设立子公司的议案》、《关于公司海外控股子公司向渣打银行申请授信额度的议案》、《关于公司拟增加向银行申请授信额度的议案》、《关于公司控股子公司 Eternal Fortune Fashion LLC 拟向美国 Cathay Bank New York Branch 申请综合授信额度，并由公司另一子公司为其提供担保的议案》、《关于调整期货套期保值业务保证金额度，并修改〈商品期货套期保值控制制度〉的议案》、《关于进一步细化公司金融衍生品交易业务的议案》、《关于提请召开 2011 年第六次临时股东大会的议案》。

(10) 第三届董事会第十九次会议于 2011 年 12 月 16 日召开，会议审议并通过了如下议案：《关于修改〈公司章程〉的议案》、《关于修改〈内幕信息知情人登记制度〉的议案》、《关于公司全资子公司联怡国际（香港）有限公司增资的议案》、《关于公司为全资子公司上海怡亚通供应链有限公司提供人民币 2 亿元经营性担保的议案》、《关于提请召开 2012 年第一次临时股东大会的议案》。

(二) 董事会对股东大会决议的执行情况

2011 年公司董事会忠实地执行了股东大会的各项决议，顺利完成了股东大会通过和交办的各项事项。

2011 年 5 月 17 日召开的 2010 年年度股东大会通过了《2010 年度利润分配预案》，该方案于 2011 年 5 月 25 日实施，公司董事会办理了注册资本及《公司章程》的工商变更手续。

(三) 董事会审计委员会的履职情况

报告期内，公司董事会审计委员会共召开 5 次会议，具体内容如下：

1、审计委员会于 2011 年 1 月 18 日召开 2010 年度审计师见面会，会议听取了审计机构对公司 2010 年度审计工作计划的介绍，委员们还对审计机构提出了

要求：希望能够延续以往专业严谨、认真负责的态度来完成 2009 年度的审计工作，真实、完整地反应公司 2009 年度的财务状况。

2、审计委员会于 2011 年 3 月 25 日召开 2011 年第一次审计委员会会议，会议审议通过了《关于公司〈2010 年度审计报告〉的议案》、《关于公司〈2010 年度内部控制自我评价报告〉的议案》、《关于续聘 2011 年度审计机构的议案》、《关于会计政策调整的议案》。

3、审计委员会于 2011 年 4 月 20 日召开 2011 年第二次审计委员会会议，会议审议通过了《关于公司〈2011 年第一季度财务报告〉的议案》、《关于公司〈2011 年第一季度内部审计报告〉的议案》。

4、审计委员会于 2011 年 8 月 5 日召开 2011 年第三次审计委员会会议，会议审议通过了《关于公司〈2011 年半年度财务报告〉的议案》、《关于公司〈2011 年半年度内部审计报告〉的议案》。

5、审计委员会于 2011 年 10 月 17 日召开审计委员会 2011 年第四次会议，会议审议通过了《关于公司〈2011 年第三季度财务报告〉的议案》、《关于公司〈2011 年第三季度内部审计报告〉的议案》。

（四）董事会战略委员会的履职情况

战略委员会于 2011 年 3 月 25 日召开 2011 年第一次战略委员会会议，会议审议了《关于公司 2011 年金融衍生品交易的相关议案》。

（五）董事会提名委员会的履职情况

报告期内，提名委员会未召开会议。

（六）董事会薪酬委员会的履职情况

报告期内，薪酬委员会未召开会议。

七、公司 2011 年度利润分配预案

根据大华会计师事务所出具的审计报告，公司 2011 年度实现归属母公司净利润为 135,014,482 元，加年初未分配利润 270,537,476 元，减 2011 年 5 月分配股利 61,169,258 元，提取盈余公积 13,002,545 元，截止 2011 年 12 月 31 日，公司实际可供分配股东的利润累计为 331,380,155 元。公司拟定以 2011 年的总股本 834,126,241 股为基数，每 10 股派发现金股利 0.8 元（含税），共计派发现金股利 66,730,099 元，剩余未分配利润 264,650,056 元结转下一年度。

上述利润分配及资本公积转增股本预案尚需提交公司股东大会审议。

公司最近三年现金分红情况表：

单位：元人民币

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率	年度可分配利润
2010年	61,169,258	131,193,316.00	46.63%	270,537,476.00
2009年	37,072,277.00	78,926,634.00	46.97%	195,106,804.00
2008年	79,087,525.00	150,395,481.00	52.59%	195,631,766.00
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例（%）				147.56%

八、其他事项说明

1、公司指定的信息披露媒体为《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网。

2、注册会计师对公司非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的说明：
（详见审计报告）

3、公司独立董事对公司关联交易和对外担保情况的专项说明：

根据中国证监会证监发[2003]56号《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》、证监发[2005]120号《关于规范上市公司对外担保行为的通知》、深圳证券交易所《股票上市规则》的要求，公司独立董事本着对公司、全体股东及投资者负责的态度，对公司关联方资金占用和对外担保情况进行了仔细的核查，并发表以下专项说明和独立意见：

（1）公司下属控股子公司深圳市宇商网科技有限公司与公司控股股东（联合数码）于2011年签署了一份就2010年签订的《授权经营协议书》之《补充协议》，协议内容为：宇商网向联合数码支付前期由联合数码代为支付“宇商网”的推广费用共计人民币113,234元。同时，《补充协议》还将2010年签订的《授权经营协议书》的期限由10年变更为“至乙方（宇商网）取得广东省通信管理局批准的经营许可证止”。

独立董事认为：公司披露报告期内与关联方资金往来的情况真实、客观，交易价格符合市场公允价格，独立董事将更加勤勉尽职的履行监督义务，要求公司严格按照中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所的相关规定，履行相关审批

程序及披露义务。

(2) 我们对于报告期内的公司对外担保情况发表如下独立意见：报告期内，母公司对子公司银行借款的担保余额为人民币46,762.72万元。担保总额占母公司净资产的比例为34.76%。

上述担保均为对集团内子公司的担保。在担保办理的程序上，公司依据法律法规和公司章程的规定，经过董事会和股东大会的审议，并及时予以公告。

因此，独立董事认为：公司的担保行为合法合规，并采取了足够的内控管理将风险尽可能降低。同时，公司的担保行为解决了子公司的资金短缺，有利于公司业务的进一步拓展，进而更好的回报广大股东。

4、报告期内实施利润分配方案的执行情况

2011年5月17日召开的2010年年度股东大会通过了《2010年度利润分配预案》，该方案于2011年5月25日实施，公司董事会办理了注册资本及《公司章程》的工商变更手续。

5、重大资产出售事项

公司通过全资子公司联怡(香港)有限公司认购及购买伟仕控股有限公司20%以上不超过25%股份的事宜无法在中国证券监督管理委员会下发批文的有效期内完成，公司已于2010年6月3日召开的2010年第三次临时股东大会审议通过了关于终止原重大资产收购的议案。

公司于2010年7月12日召开第三届董事会第三次会议审议通过《关于公司全资子公司联怡(香港)有限公司出售所持有的伟仕控股有限公司股份的重大资产重组事项的议案》(议案内容详见2010年7月14日巨潮资讯网

<http://www.cninfo.com.cn>第三届董事会第三次会议决议公告，公告编号：2010-045)

公司于2011年1月6日收到中国证券监督管理委员会《关于核准深圳市怡亚通供应链股份有限公司重大资产重组方案的批复》(证监许可[2010]1943号)(以下简称“批复”)，核准公司全资子公司联怡(香港)有限公司(以下简称“香港联怡”)出售所持有的伟仕控股有限公司(以下简称“伟仕控股”)全部股权事宜，该批复有效期自2010年12月31日至2011年12月30日。

具体实施情况详见2011年度报告第十节“重要事项”。

6、非公开发行股票

公司分别于第三届董事会第十三次会议、第三届董事会第十七次会议和第三届董事会第十八次会议审议通过关于公司向特定对象非公开发行股票方案的相关议案。并于2012年2月16日取得中国证券监督管理委员会文号为“证监许可[2012]180号”《关于核准深圳市怡亚通供应链股份有限公司非公开发行股票的批复》。

具体情况详见2011年度报告第十节“重要事项”。

第九节 监事会报告

2011年，公司监事会成员本着对全体股东负责的精神，依照《公司法》、《公司章程》等法律法规的规定，认真履行监督职责。在 2011 年，监事会对公司的重大决策事项、重要经济活动都积极参与了审核，并提出意见和建议，对公司董事、经理层等执行公司职务的行为进行了有效的监督，并不定期的检查公司经营和财务状况，积极维护全体股东的权益。

一、监事会会议情况

2011 年，公司监事会认真履行了《公司法》、《公司章程》及其他各项法律、法规的要求，依法独立行使职权，以保证公司经营的正常进行，维护投资者特别是中小投资者的利益。报告期内，公司共召开四次监事会，具体内容如下：

1、公司第三届监事会第四次会议于2011 年4 月6 日召开，会议审议通过事项如下：

- (1) 《2010 年度监事会工作报告》
- (2) 《2010 年度报告及其摘要》

监事会认为：董事会编制和审议公司2010 年年度报告的程序符合法律、行政法规和中国证监会的规定，报告内容真实、准确、完整地反映了上市公司的实际情况，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

- (3) 《2010 年度财务决算报告》
- (4) 《2010年度利润分配方案》
- (5) 《关于会计政策调整的议案》
- (6) 《关于续聘2010年度审计机构的议案》
- (7) 《2009年度内部控制自我评价报告》

2、公司第三届监事会第五次会议于2011年4 月27 日召开，会议审议通过了《关于2011年第一季度报告的议案》：

监事会认为：董事会编制和审议公司2011年第一季度报告的程序符合法律、行政法规和中国证监会的规定，报告内容真实、准确、完整地反映了上市公司的实际情况，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

3、公司第三届监事会第六次会议于2011年 8 月 17 日召开，会议审议通过了《2011年半年度报告及摘要》。

监事会认为：董事会编制和审议公司2011年半年度报告的程序符合法律、行

政法规和中国证监会的规定，报告内容真实、准确、完整地反映了上市公司的实际情况，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

4、公司第三届监事会第七次会议于2011年10月24日召开，会议审议通过了《2011年第三季度报告》：

监事会认为：董事会编制和审议公司《2011年第三季度报告》的程序符合法律、行政法规和中国证监会的规定，报告内容真实、准确、完整地反映了上市公司的实际情况，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

二、监事会履行职责情况

2011年度，为规范公司的运作，保证公司经营决策的科学合理并取得良好的经济效益，公司监事会着重从以下几个方面加强监督，忠实地履行监督职能。

1、经营活动监督

监事会成员列席公司董事会会议，参加公司的各次股东大会会议，对公司经营管理中的重大决策实施监督。对公司经营管理层执行股东大会决议、董事会决议以及生产经营计划、重大投资方案、财务预决算方案等方面，监事会适时审议有关报告了解公司经营管理活动的具体情况，并对此提出相应的意见和建议。

2、财务活动监督

检查公司经营和财务状况是监事会的工作重点，首先督促公司进一步完善财务管理制度和内控制度；其次要求公司财务部门定期提供报告和相关财务资料，及时掌握公司财务活动现状；再者就是实施财务检查，不定期对公司财务活动状况进行检查，根据国家相关法律、法规和政策，并结合本公司特点提出有针对性的改进意见，促进公司财务管理水平的进一步提高。

3、管理人员监督

为对公司董事、经理等高级管理人员的职务行为进行有效的监督，监事会在履行日常监督职能的同时，认真组织管理人员学习法律法规，增强公司高级管理层的法律意识，提高遵纪守法的自觉性，保证公司经营活动依法进行。

三、监事会对以下事项发表的意见

2011年，公司监事会按照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》所赋予的职权，列席公司全年历次董事会会议和股东大会，对公司依法运作情况开展监督，认真履行了监督职责。监事会认为：

1、公司依法运作情况：

根据《公司法》、《证券法》、公司《章程》等各项法律法规的要求，监事会通过召开五次会议，列席报告期内历次董事会会议和股东大会会议，对公司经营运作的情况进行了监督，认为2011年度，公司所有重大决策程序符合《公司法》、《证券法》、《公司章程》等规定规范运作，建立了较为完善的内部控制制度。信息披露及时、准确。公司董事、高级管理人员在执行公司职务时，不存在违反法律、法规、《公司章程》或有损于公司和股东利益的行为。

2、检查公司财务的情况：

监事会对公司2011年的财务状况、财务管理等进行了认真、细致的检查和审核，检查认为：公司财务制度健全、运作规范，执行《会计法》、《企业会计准则》等法律法规的情况良好。报告期内的财务报告真实、准确的反映了公司的财务状况和经营成果。公司2011年度财务报告经大华会计师事务所出具了无保留意见的审计报告。

3、募集资金使用情况：

本公司已按照《中华人民共和国公司法》、中国证监会《关于进一步加强股份有限公司公开募集资金管理的通知》和深圳证券交易所《深圳证券交易所中小企业板上市公司募集资金管理细则》修订了《公司募集资金管理制度》，并于2007年3月18日经本公司2006年年度股东大会审议通过。根据《公司募集资金管理制度》对募集资金实行专户存储，在中国银行股份有限公司深圳上步支行、中国工商银行股份有限公司深圳福田支行、中国建设银行股份有限公司深圳福田支行及中国建设银行股份有限公司上海浦东分行开设公司募集资金专项账户，账号分别为810900277708096001、4000023319200252702、44201503500059230668及31001520313050019566，专门用于本公司募集资金项目建设资金的存储与使用，并分别于2007年11月6日和2008年9月18日与开户银行、保荐机构签署了《募集资金三方监管协议》。

报告期内，公司无变更募集资金投向的情况。

监事会认为：公司已披露的募集资金使用相关信息，不存在募集资金管理的违规情形。公司《2011年度募集资金存放及使用情况的专项报告》中关于募集资金的管理和使用情况的披露与实际使用情况相符。

4、公司出售资产情况：

公司通过全资子公司联怡（香港）有限公司认购及购买伟仕控股有限公司

20%以上不超过 25%股份的事宜无法在中国证券监督管理委员会下发批文的有效期限内完成,公司已于 2010 年 6 月 3 日召开的 2010 年第三次临时股东大会审议通过了关于终止原重大资产收购的议案。

公司于 2010 年 7 月 12 日召开第三届董事会第三次会议审议通过《关于公司全资子公司联怡(香港)有限公司出售所持有的伟仕控股有限公司股份的重大资产重组事项的议案》(议案内容详见 2010 年 7 月 14 日巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> 第三届董事会第三次会议决议公告,公告编号:2010-045)

公司于 2011 年 1 月 6 日收到中国证券监督管理委员会《关于核准深圳市怡亚通供应链股份有限公司重大资产重组方案的批复》(证监许可[2010]1943 号)(以下简称“批复”),核准公司全资子公司联怡(香港)有限公司(以下简称“香港联怡”)出售所持有的伟仕控股有限公司(以下简称“伟仕控股”)全部股权事宜,该批复有效期自 2010 年 12 月 31 日至 2011 年 12 月 30 日。

具体实施情况详见 2011 年度报告第十节“重要事项”。

5、非公开发行股票

公司分别于第三届董事会第十三次会议、第三届董事会第十七次会议和第三届董事会第十八次会议审议通过关于公司向特定对象非公开发行股票方案的相关议案。并于 2012 年 2 月 16 日取得中国证券监督管理委员会文号为“证监许可[2012]180 号”《关于核准深圳市怡亚通供应链股份有限公司非公开发行股票的批复》。

具体情况详见 2011 年度报告第十节“重要事项”。

6、公司关联交易及资金往来情况:

公司下属控股子公司深圳市宇商网科技有限公司与公司控股股东(联合数码)于 2011 年 签署了一份就 2010 年签订的《授权经营协议书》之《补充协议》,协议内容为:宇商网向联合数码支付前期由联合数码代为支付“宇商网”的推广费用共计人民币 113,234 元。同时,《补充协议》还将 2010 年签订的《授权经营协议书》的期限由 10 年变更为“至乙方(宇商网)取得广东省通信管理局批准的经营许可证止”。

7、公司对外担保及股权、资产置换情况:

截至2011年12月31日公司对分子公司银行借款担保余额为46,762.72万元，上述担保事项已经公司董事会和股东大会审议通过，并由独立董事发表了独立意见，符合法定程序。除此之外，本公司未有其他对外担保事项。报告期内，未发生债务重组、非货币性交易事项及资产置换，也未发生其他损害公司股东利益或造成公司资产流失的情况。

8、公司2011年度内部控制自我评价报告

公司监事会全体监事认真阅读了内部控制自我评价报告，认为：公司现有的内部控制制度符合我国有关法规和证券监管部门的要求，符合公司经营实际情况需要，公司管理层具有强化内部控制制度的意识，形成了较好的内部控制环境及监控体系，现行的内部控制制度具有较强的针对性和合理性，并得到了较好的贯彻和执行，在公司经营运作中的各个关键环节、重大投资、重大风险等方面发挥了较好的控制与防范作用。未发现严重影响公司业务有效执行、会计记录的真实、准确及资金的安全、完整等方面内部控制制度的重大缺陷，我们对公司2011年度内部控制自我评价报告无异议。

第十节 重要事项

一、出售资产

公司通过全资子公司联怡（香港）有限公司认购及购买伟仕控股有限公司20%以上不超过25%股份的事宜无法在中国证券监督管理委员会下发批文的有效期限内完成，公司已于2010年6月3日召开的2010年第三次临时股东大会审议通过了关于终止原重大资产收购的议案。

公司于2010年7月12日召开第三届董事会第三次会议审议通过《关于公司全资子公司联怡（香港）有限公司出售所持有的伟仕控股有限公司股份的重大资产重组事项的议案》（议案内容详见2010年7月14日巨潮资讯网<http://www.cninfo.com.cn>第三届董事会第三次会议决议公告，公告编号：2010-045）

2、公司于2011年1月6日收到中国证券监督管理委员会《关于核准深圳市怡亚通供应链股份有限公司重大资产重组方案的批复》（证监许可[2010]1943号）（以下简称“批复”），核准公司全资子公司联怡（香港）有限公司（以下简称“香港联怡”）出售所持有的伟仕控股有限公司（以下简称“伟仕控股”）全部股权事宜，该批复有效期自2010年12月31日至2011年12月30日。

自2011年1月6日收到中国证监会的核准批文开始，公司便积极与POTENT GROWTH LIMITED（以下简称“Potent Growth”）进行沟通，希望对方按照双方签订的期权协议尽快行使认股权。而Potent Growth作为一家从事自有资金投资、共同投资等业务的专业投资机构，需要结合伟仕控股二级市场走势、宏观经济环境等多重因素，在确保自身利益最大化的前提下选择行权的适当时机。由于公司与其签署的期权协议的有效期限较长，在公司重大资产出售取得核准批复的最初几个月，Potent Growth出于自身利益考虑，未行使认股权利。

自2011年7月份以来，受欧债危机等因素的影响，国内外资本市场环境发生重大变化，伟仕控股的股价持续低于《期权协议》约定的行权价格。受此影响，Potent Growth在协议约定的行权期间没有行权，2011年11月25日，期权协议失效。此后，伟仕控股二级市场价格持续低于公司的综合持股成本，公司无法按照股东大会通过的价格达到出售目标。

公司于重大资产出售批复的有效期（2011年12月30日）内未能出售伟仕控股的股份，公司终止本次重大资产出售，本次重大资产出售终止后，公司与Potent Growth无需承担任何协议约定的责任。

截止2011年度报告公告之日，公司共持有伟仕控股159159999股股份，占伟仕控股总股本的12.73%。

二、非公开发行股票

1、公司于2011年4月26日召开第三届董事会第十三次会议审议通过《关于公司向特定对象非公开发行股票方案的议案》，议案的主要内容如下：

本次向特定对象非公开发行的股票合计不超过9,000万股（含9,000万股）；发行对象：本公司本次非公开发行的发行对象不超过十名特定投资者；发行底价：发行价格不低于7.15元/股；募集资金金额：不超过95,000万元；募集资金投向如下：

序号	项目名称	项目总投资(万元)	拟投入募集资金(万元)
1	深度分销 380 整合平台扩建项目	95,438	75,000
2	补充流动资金	20,000	20,000
	合计	115,438	95,000

注：深度分销380整合平台是公司深度业务的最主要组成部分，本项目计划在全国设立约30个省级平台，在300多个城市设立二级平台和服务网点，形成物流节点覆盖一、二、三级城市，可以为客户提供全国区域联动的深度BtoX（BtoB+BtoC）分销直供服务。

2、公司于2011年9月26日召开第三届董事会第十七次会议审议通过《关于调整公司2011年非公开发行股票方案的议案》，议案的主要内容如下：

结合近期国内证券市场的变化情况，为确保本次非公开发行的顺利进行，并满足募集资金需求，根据《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司非公开发行股票实施细则》等有关法律、法规的要求，经慎重考虑，公司拟对本次非公开发行股票的定价基准日及发行价格、发行数量、发行决议的有效期限进行了调整，发行方案其他内容保持不变。具体调整内容：本次非公开发行价格不低于6.47元/股；本次发行股票数量不超过15,000万股。

3、公司于2011年10月24日召开第三届董事会第十八次会议审议通过关于再次调整公司2011年非公开发行股票方案的议案》，议案的主要内容如下：

调整前的“募集资金投向”内容如下：

本次非公开发行募集资金总额不超过95,000万元，扣除发行费用后将投资于如下项目：

序号	项目名称	项目总投资(万元)	拟投入募集资金(万元)
1	深度分销380整合平台扩建项目	95,438	75,000
2	补充流动资金	20,000	20,000
	合计	115,438	95,000

调整后的“募集资金投向”内容如下：

本次非公开发行募集资金总额调整为不超过62,968万元，扣除发行费用后将投资于如下项目：

序号	项目名称	项目总投资(万元)	拟投入募集资金(万元)
1	深度分销380整合平台扩建项目	95,438	62,968
	合计	95,438	62,968

调整前本次发行股票数量不超过15,000万股；调整后本次发行股票数量不超过9,800万股（含9,800万股）。

4、公司非公开发行A股股票的申请，已于2012年1月13日经中国证券监督管理委员会发行审核委员会2012年第14次工作会议审核。根据审核结果，公司非公开发行A股股票的申请已获得通过。

5、公司于2012年2月16日取得中国证券监督管理委员会文号为“证监许可[2012]180号”《关于核准深圳市怡亚通供应链股份有限公司非公开发行股票的批复》，批复具体内容如下：

核准公司非公开发行不超过9,800万股新股；本次发行股票应严格按照报送

证监会的申请文件实施；本批复自核准发行之日起6个月内有效。

截止2011年度报告披露日，公司仍未实施非公开发行股票方案。

三、重大担保

单位：万元人民币

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）
上海怡亚通供应链有限公司	2010年12月22日 2010-082	18,000.00	2011年01月04日	10,349.27	信用担保	1年	否	是
上海怡亚通供应链有限公司	2010年12月22日 2010-082	16,000.00	2011年01月15日	10,000.00	信用担保	1年	否	是
上海怡亚通供应链有限公司	2010年12月22日 2010-082	15,000.00	2011年03月15日	3,830.52	信用担保	1年	否	是
上海怡亚通供应链有限公司	2010年12月22日 2010-082	12,000.00	2011年03月04日	1,276.84	信用担保	1年以内	否	是
上海怡亚通供应链有限公司	2010年12月22日 2010-082	23,000.00	2011年03月10日	4,742.47	信用担保	1年	否	是
上海怡亚通供应链有限公司	2010年12月22日 2010-082	13,000.00	2011年08月09日	3,000.00	信用担保	1年以内	否	是
上海怡亚通供应链有限公司	2011年5月28日 2011-027	5,000.00	2011年05月11日	5,000.00	信用担保	1年	否	是
长沙怡亚通供	2010年12月	7,110.00	2011年01月	3,863.62	信用担保	5年	否	是

应链有限公司	2010年8月1日		01日					
上海怡亚通供应链有限公司	2011年8月19日	7,000.00	2011年09月02日	4,700.00	信用担保	8年	否	是
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)	116,110.00			报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)	46,762.72			
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)	116,110.00			报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)	46,762.72			
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)	116,110.00			报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2)	46,762.72			
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3)	116,110.00			报告期末实际担保余额合计 (A4+B4)	46,762.72			
实际担保总额 (即 A4+B4) 占公司净资产的比例					34.76%			
其中:								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)					46,762.72			
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)					46,762.72			
未到期担保可能承担连带清偿责任说明					无此类情况			

四、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

公司下属控股子公司深圳市宇商网科技有限公司与公司控股股东（联合数码）于2011年 签署了一份就2010年签订的《授权经营协议书》之《补充协议》，协议内容为：宇商网向联合数码支付前期由联合数码代为支付“宇商网”的推广费用共计人民币113,234元。同时，《补充协议》还将2010年签订的《授权经营协议书》的期限由10年变更为“至乙方（宇商网）取得广东省通信管理局批准的经营许可证止”。

2、关联债务往来

报告期内，公司不存在关联债务往来的情况。

五、资金占用

报告期内，公司不存在资金被占用的情况。

六、委托理财

报告期内，公司没有委托理财事项。

七、承诺事项履行情况

公司董事及持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的以下承诺事项：

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
股改承诺	无	无	无
股份限售承诺	无	无	无
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	无	无
重大资产重组时所作承诺	公司全体董事	关于公司全资子公司联怡(香港)有限公司出售所持有的全部伟仕控股股份的重大资产重组事项，公司全体董事承诺重大资产出售报告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。	承诺方严格按照承诺事项履行
发行时所作承诺	无	无	无
其他承诺（含追加承诺）	无	无	无

八、重大诉讼

报告期内，公司无重大诉讼仲裁事项。

九、证券投资

报告期内，公司无证券投资的情况

十、其他重要事项

序号	公告编号	主要内容	披露日期	披露报纸
1	2011-001	2011 年第一次临时股东大会决议公告	2011-1-7	证券时报
2	2011-002	关于重大资产出售事宜获得中国证券监督管理委员会核准的公告	2011-1-7	证券时报
3	2011-003	第三届董事会第十次会议决议公告	2011-1-11	证券时报
4	2011-004	2010 年度业绩快报	2011-2-25	证券时报
5	2011-005	第三届董事会第十次会议决议公告	2011-3-3	证券时报
6	2011-006	关于召开 2011 年第二次临时股东大会通知的公告	2011-3-3	证券时报
7	2011-007	重大资产出售进展情况公告	2011-3-5	证券时报
8	2011-008	2011 年第二次临时股东大会决议公告	2011-3-19	证券时报
9	2011-009	重大资产出售进展情况公告	2011-4-6	证券时报

10	2011-010	第三届董事会第十二次会议暨 2010 年度会议决议公告	2011-4-8	证券时报
11	2011-011	第三届监事会第四次会议决议公告	2011-4-8	证券时报
12	2011-012	2010 年年度报告摘要	2011-4-8	证券时报
13	2011-013	关于会计政策调整的公告	2011-4-8	证券时报
14	2011-014	关于 2011 年度募集资金存放与使用情况的专项说明	2011-4-8	证券时报
15	2011-015	2011 年度金融衍生品交易预测报告	2011-4-8	证券时报
16	2011-016	关于举行 2010 年度报告网上说明会的通知公告	2011-4-8	证券时报
17	2011-017	第三届董事会第十三次会议决议公告	2011-4-27	证券时报
18	2011-018	关于召开 2010 年度股东大会通知的公告	2011-4-27	证券时报
19	2011-019	2011 年第一季度报告正文	2011-4-28	证券时报
20	2011-020	深圳市怡亚通供应链股份有限公司重大资产出售进展情况公告	2011-5-6	证券时报
21	2011-021	关于召开 2010 年度股东大会通知的提示性公告	2011-5-13	证券时报
22	2011-022	解除股权质押公告	2011-5-14	证券时报
23	2011-023	2010 年度股东大会决议公告	2011-5-18	证券时报
24	2011-024	2010 年度利润分配及转增股本实施公告	2011-5-19	证券时报
25	2011-025	第三届董事会第十五次会议决议公告	2011-5-28	证券时报
26	2011-026	关于召开 2011 年第三次临时股东大会通知的公告	2011-5-28	证券时报
27	2011-027	关于公司为全资子公司上海怡亚通供应链有限公司向银行申请综合授信提供担保的公告	2011-5-28	证券时报
28	2011-028	关于公司向全资子公司深圳市怡亚通物流有限公司增加投资的公告	2011-5-28	证券时报
29	2011-029	关于公司与美国威特集团或其股东李学海先生于香港合作投资设立公司的公告	2011-5-28	证券时报
30	2011-030	深圳市怡亚通供应链股份有限公司重大资产出售进展情况公告	2011-6-4	证券时报
31	2011-031	2011 年第三次临时股东大会决议公告	2011-6-14	证券时报
32	2011-032	深圳市怡亚通供应链股份有限公司重大资产出售进展情况公告	2011-7-2	证券时报
33	2011-033	2011 年半年度业绩快报公告	2011-7-28	证券时报
34	2011-034	重大资产出售进展情况公告	2011-8-4	证券时报
35	2011-035	关于中期票据获准注册的公告	2011-8-10	证券时报
36	2011-036	第三届董事会第十六次会议决议公告	2011-8-19	证券时报
37	2011-037	2011 年半年度报告摘要	2011-8-19	证券时报
38	2011-038	关于公司为全资子公司上海怡亚通临港供应链有限公司向银行申请综合授信提供担保的公告	2011-8-19	证券时报

39	2011-039	关于召开 2011 年第四次临时股东大会通知的公告	2011-8-19	证券时报
40	2011-040	重大资产出售进展情况公告	2011-9-3	证券时报
41	2011-041	2011 年第四次临时股东大会决议公告	2011-9-6	证券时报
42	2011-042	关于投资设立公司的进展公告	2011-9-6	证券时报
43	2011-043	第三届董事会第十七次会议决议公告	2011-9-27	证券时报
44	2011-044	关于召开 2011 年第五次临时股东大会通知的公告	2011-9-27	证券时报
45	2011-045	关于《2011 年度非公开发行股票预案（修订版）》相关内容更正的公告	2011-9-28	证券时报
46	2011-046	重大资产出售进展情况公告	2011-10-10	证券时报
47	2011-047	关于召开 2011 年第五次临时股东大会通知的提示性公告	2011-10-10	证券时报
48	2011-048	2011 年第五次临时股东大会决议公告	2011-10-13	证券时报
49	2011-049	第三届董事会第十八次会议决议公告	2011-10-26	证券时报
50	2011-050	2011 年第三季度报告正文	2011-10-26	证券时报
51	2011-051	关于进一步细化公司金融衍生品交易的公告	2011-10-26	证券时报
52	2011-052	关于公司全资子公司为公司另一家控股子公司提供担保的公告	2011-10-26	证券时报
53	2011-053	关于召开 2011 年第六次临时股东大会通知的公告	2011-10-26	证券时报
54	2011-054	关于投资建设空港供应链基地项目，并在北京市投资设立子公司的公告	2011-10-26	证券时报
55	2011-055	重大资产出售进展情况公告	2011-11-4	证券时报
56	2011-056	2011 年第六次临时股东大会决议公告	2011-11-11	证券时报
57	2011-057	关于签署《委托代办股份转让协议》的公告	2011-11-26	证券时报
58	2011-058	重大资产出售进展情况公告	2011-12-6	证券时报
59	2011-059	第三届董事会第十九次会议决议公告	2011-12-17	证券时报
60	2011-060	关于向公司全资子公司联怡国际（香港）有限公司增加投资的公告	2011-12-17	证券时报
61	2011-061	关于公司为全资子公司上海怡亚通供应链有限公司提供经营性担保的公告	2011-12-17	证券时报
62	2011-062	关于召开 2012 年第一次临时股东大会通知的公告	2011-12-17	证券时报
63	2011-063	关于提高公司利润分配政策透明度的工作规划的公告	2011-12-30	证券时报

第十一节 财务报告

审计报告

大华审字[2012]137号

深圳市怡亚通供应链股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的深圳市怡亚通供应链股份有限公司(以下简称怡亚通公司)财务报表,包括2011年12月31日的合并及母公司资产负债表,2011年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表,以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是怡亚通公司管理层的责任,这种责任包括:(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表,并使其实现公允反映;(2)设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

二、注册会计师的责任

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

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

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基

础。

三、审计意见

我们认为，怡亚通公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了怡亚通公司 2011 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2011 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

大华会计师事务所有限公司

中国注册会计师：

中国注册会计师：

中国·北京

二〇一二年三月二十五日

深圳市怡亚通供应链股份有限公司

合并资产负债表

2011年12月31日

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

资产	附注五	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金	五(一)	7,468,465,880	7,764,575,439
交易性金融资产	五(二)	6,069,158	44,377,061
应收票据	五(三)	182,891,507	175,157,931
应收账款	五(五)	2,035,860,685	2,577,755,254
应收佣金及手续费		418,472	-
预付款项	五(七)	531,705,358	454,951,921
应收利息	五(四)	128,125,823	76,469,116
应收股利		-	-
其他应收款	五(六)	140,852,940	156,289,982
存货	五(八)	1,048,110,052	654,143,048
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产		-	-
流动资产合计		11,542,499,875	11,903,719,752
非流动资产:			
发放贷款及垫款	五(九)	301,338,023	157,728,075
可供出售金融资产	五(十)	125,160,081	310,143,901
持有至到期投资		-	-
长期应收款		-	-
长期股权投资	五(十一)	339,683	677,876
投资性房地产		-	-
固定资产	五(十二)	240,365,678	221,092,565
在建工程	五(十三)	365,423,179	89,364,459
工程物资		-	-
固定资产清理		-	-
无形资产	五(十四)	146,857,113	149,982,096
开发支出		-	-
商誉	五(十五)	9,390	557,679
长期待摊费用	五(十六)	105,829,174	7,939,575
递延所得税资产	五(十七)	31,684,775	19,622,128
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		1,317,007,096	957,108,354
资产总计		12,859,506,971	12,860,828,106

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

深圳市怡亚通供应链股份有限公司

合并资产负债表（续）

2011年12月31日

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

负债和股东权益	附注	期末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款	五(二十)	8,887,774,185	8,876,173,382
交易性金融负债	五(二十一)	37,222,965	63,147,996
应付票据	五(二十二)	1,232,375,798	1,295,532,182
应付账款	五(二十三)	324,338,622	444,632,496
预收款项	五(二十四)	203,650,212	536,410,251
应付职工薪酬	五(二十五)	20,609,004	18,736,655
应交税费	五(二十六)	-18,641,310	3,775,802
应付利息	五(二十七)	93,345,292	80,278,206
应付股利	五(二十八)	4,206,841	-
其他应付款	五(二十九)	69,439,653	36,892,130
一年内到期的非流动负债	五(三十)	1,945,680	2,269,146
其他流动负债		-	-
流动负债合计		10,856,267,562	11,357,848,249
非流动负债：			
长期借款	五(三十一)	139,902,688	6,478,655
应付债券	五(三十二)	500,000,000	-
长期应付款		-	-
专项应付款		-	-
预计负债		-	-
递延所得税负债	五(十七)	817,495	2,492,025
其他非流动负债	五(三十三)	6,900,000	6,900,000
非流动负债合计		647,620,183	15,870,680
负债合计		11,503,887,145	11,373,718,929
股东权益：			
股本	五(三十四)	834,126,241	556,084,161
资本公积	五(三十六)	119,059,210	573,619,099
减：库存股		-	-
专项储备	五(三十五)	-	-5,973,791
盈余公积	五(三十七)	89,883,718	76,881,173
未分配利润	五(三十八)	331,380,155	0,537,476
外币报表折算差额		-29,100,065	-19,302,023
归属于母公司股东权益合计		1,345,349,259	1,451,846,095
少数股东权益		10,269,967	35,263,082
股东权益合计		1,355,619,226	1,487,109,177
负债和股东权益总计		12,859,506,971	12,860,828,106

（后附财务报表附注为合并财务报表的组成部分）

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

深圳市怡亚通供应链股份有限公司

合并利润表

2011 年度

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注五	本期金额	上期金额
一、营业总收入		7,025,009,599	6,053,693,488
其中: 营业收入	五(三十九)	6,974,781,627	6,040,713,599
利息收入	五(四十)	50,227,972	12,979,889
二、营业总成本		6,705,729,399	5,864,273,148
其中: 营业成本	五(三十九)	6,310,726,978	5,590,141,477
利息支出	五(四十)	5,114,626	581,912
营业税金及附加	五(四十一)	22,932,148	13,843,393
销售费用	五(四十二)	63,034,739	50,946,658
管理费用	五(四十二)	484,324,823	365,136,356
财务费用	五(四十二)	-193,380,662	-161,989,492
资产减值损失	五(四十五)	12,976,747	5,612,844
加: 公允价值变动收益	五(四十三)	-21,520,485	-28,312,735
投资收益	五(四十四)	-162,136,064	4,624,909
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		-8,156	-122,124
三、营业利润		135,623,651	165,732,514
加: 营业外收入	五(四十六)	12,534,348	6,481,563
减: 营业外支出	五(四十七)	745,563	4,810,748
其中: 非流动资产处置损失		198,778	55,237
四、利润总额		147,412,436	167,403,329
减: 所得税费用	五(四十八)	32,476,724	46,550,375
五、净利润		114,935,712	120,852,954
归属于母公司所有者的净利润		135,014,482	131,193,316
少数股东损益		-20,078,770	-10,340,362
六、每股收益:			
(一) 基本每股收益		0.16	0.16
(二) 稀释每股收益		0.16	0.16
七、其他综合收益		-181,839,082	25,822,892
八、综合收益总额		-66,903,370	146,675,846
归属于母公司所有者的综合收益总额		-46,872,843	157,016,208
归属于少数股东的综合收益总额		-20,030,527	-10,340,362

(后附财务报表附注为合并财务报表的组成部分)

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

深圳市怡亚通供应链股份有限公司

合并现金流量表

2011 年度

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注五	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		7,209,643,201	7,204,613,694
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金	五(五十一)	26,632,845,763	26,056,088,408
经营活动现金流入小计		33,842,488,964	33,260,702,102
购买商品、接受劳务支付的现金		6,961,046,198	5,333,731,580
客户贷款及垫款净增加额		143,609,948	157,728,075
支付给职工以及为职工支付的现金		275,035,394	193,405,952
支付的各项税费		3,465,720,455	3,405,098,228
支付其他与经营活动有关的现金	五(五十一)	23,174,949,982	24,910,142,724
经营活动现金流出小计		34,020,361,977	34,000,106,559
经营活动产生的现金流量净额		-177,873,013	-739,404,457
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资所收到的现金		478,193	2,000,000
取得投资收益收到的现金		-	4,747,033
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		28,552	107,545
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		2,608,206	-
收到其他与投资活动有关的现金	五(五十一)	202,204,539	130,365,980
投资活动现金流入小计		205,319,490	137,220,558
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		344,961,412	103,464,389
投资支付的现金		-	800,000
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		300,000	600,000
购买子公司少数股东权益支付的现金		563,783	3,296,697
支付其他与投资活动有关的现金	五(五十一)	156,977,607	-
投资活动现金流出小计		502,802,802	108,161,086
投资活动产生的现金流量净额		-279,483,312	29,059,472
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		7,115,193	14,052,516
其中: 子公司吸收少数股东投资收到的现金		7,115,193	-
取得借款收到的现金		17,159,316,900	13,089,613,933
发行债券收到的现金		500,000,000	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
保证金存款减少额		8,821,743,196	6,158,001,005
筹资活动现金流入小计		26,488,175,289	19,261,667,454
偿还债务支付的现金		17,090,961,020	10,486,774,760
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		386,416,001	212,205,994
其中: 子公司支付给少数股东的股利、利润		1,876,011	-
支付其他与筹资活动有关的现金		-	-
保证金存款增加额		8,516,372,033	8,056,856,423
筹资活动现金流出小计		25,993,749,054	18,755,837,177
筹资活动产生的现金流量净额		494,426,235	505,830,277
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-9,808,306	-1,784,053
五、现金及现金等价物净增加额		9,261,604	-206,298,761
加: 年初现金及现金等价物余额		651,634,122	857,932,883
六、期末现金及现金等价物余额		660,895,726	651,634,122

(后附财务报表附注为合并财务报表的组成部分)

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

深圳市怡亚通供应链股份有限公司

合并股东权益变动表

2011 年度

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注	2011 年度								
		归属于母公司股东权益								
		股本	资本公积	减：	套期保值	盈余公积	未分配利润	外币报表	少数股东	股东权益合
一、上年年末余额		556,084,161	573,619,099	-	-5,973,791	76,881,173	270,537,476	-19,302,023	35,263,082	1,487,109,177
加：会计政策变更		-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正		-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额		556,084,161	573,619,099	-	-5,973,791	76,881,173	270,537,476	-19,302,023	35,263,082	1,487,109,177
三、本年增减变动金额		278,042,080	-454,559,889	-	5,973,791	13,002,545	60,842,679	-9,798,042	-24,993,115	-131,489,951
(一) 净利润		-	-	-	-	-	135,014,482	-	-20,078,770	114,935,712
(二) 其他综合收益		-	-178,063,074	-	5,973,791	-	-	-9,798,042	48,243	-181,839,082
上述(一)和(二)小计		-	-178,063,074	-	5,973,791	-	135,014,482	-9,798,042	-20,030,527	-66,903,370
(三) 股东投入和减少资本		-	1,545,265	-	-	-	-	-	-3,086,577	-1,541,312
1. 股东投入资本		-	-	-	-	-	-	-	7,315,193	7,315,193
2. 股份支付计入股东权益的金额		-	1,331,183	-	-	-	-	-	-	1,331,183
3. 其他		-	214,082	-	-	-	-	-	-10,401,770	-10,187,688
(四) 利润分配		-	-	-	-	13,002,545	-74,171,803	-	-1,876,011	-63,045,269
1. 提取盈余公积		-	-	-	-	13,002,545	-13,002,545	-	-	-
2. 对股东的分配		-	-	-	-	-	-61,169,258	-	-1,876,011	-63,045,269
(五) 股东权益内部结转		278,042,080	-278,042,080	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本		278,042,080	-278,042,080	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本股本		-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损		-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备		-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取		-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用		-	-	-	-	-	-	-	-	-
(七) 其他		-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额		834,126,241	119,059,210	-	-	89,883,718	331,380,155	-29,100,065	10,269,967	1,355,619,226

(后附财务报表附注为合并财务报表的组成部分)

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

深圳市怡亚通供应链股份有限公司

合并股东权益变动表

2010 年度

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注	2010 年度								
		归属于母公司股东权益								
		股本	资本公积	减:	套期保值	盈余公积	未分配利润	外币报表	少数股东	股东权益合
一、上年年末余额		370,722,774	705,566,777	-	-	58,190,806	195,106,804	-771,834	31,550,928	1,360,366,255
加: 会计政策变更		-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正		-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额		370,722,774	705,566,777	-	-	58,190,806	195,106,804	-771,834	31,550,928	1,360,366,255
三、本年增减变动金额		185,361,387	-131,947,678	-	-5,973,791	18,690,367	75,430,672	-18,530,189	3,712,154	126,742,922
(一) 净利润		-	-	-	-	-	131,193,316	-	-10,340,362	120,852,954
(二) 其他综合收益		-	50,326,872	-	-5,973,791	-	-	-18,530,189	-	25,822,892
上述(一)和(二)小计		-	50,326,872	-	-5,973,791	-	131,193,316	-18,530,189	-10,340,362	146,675,846
(三) 股东投入和减少资本		-	3,086,837	-	-	-	-	-	14,052,516	17,139,353
1. 股东投入资本		-	-	-	-	-	-	-	14,052,516	14,052,516
2. 股份支付计入股东权益的金额		-	3,086,837	-	-	-	-	-	-	3,086,837
(四) 利润分配		-	-	-	-	18,690,367	-55,762,644	-	-	-37,072,277
1. 提取盈余公积		-	-	-	-	18,690,367	-18,690,367	-	-	-
2. 对股东的分配		-	-	-	-	-	-37,072,277	-	-	-37,072,277
(五) 股东权益内部结转		185,361,387	-185,361,387	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本		185,361,387	-185,361,387	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本股本		-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损		-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备		-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取		-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用		-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额		556,084,161	573,619,099	-	-5,973,791	76,881,173	270,537,476	-19,302,023	35,263,082	1,487,109,177

(后附财务报表附注为合并财务报表的组成部分)

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

深圳市怡亚通供应链股份有限公司

资产负债表

2011年12月31日

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

资产	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		6,882,872,987	7,154,302,471
交易性金融资产		888,440	16,613,500
应收票据		68,402,319	127,304,118
应收账款	十二(一)	1,188,330,587	1,439,466,218
预付款项		315,493,939	259,424,552
应收利息		122,679,403	75,103,557
应收股利		-	-
其他应收款	十二(二)	534,710,477	540,707,458
存货		399,947,906	217,705,057
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产		-	-
流动资产合计		9,513,326,058	9,830,626,931
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	十二(三)	966,485,159	706,523,352
投资性房地产		-	-
固定资产		35,216,519	30,105,703
在建工程		134,679,783	2,127,950
工程物资		-	-
固定资产清理		-	-
无形资产		33,173,234	33,279,328
开发支出		-	-
商誉		-	-
长期待摊费用		4,107,016	3,913,121
递延所得税资产		2,737,599	2,345,880
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计		1,176,399,310	778,295,334
资产总计		10,689,725,368	10,608,922,265

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

深圳市怡亚通供应链股份有限公司

资产负债表（续）

2011年12月31日

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

负债和股东权益	附注	期末余额	年初余额
流动负债：			
短期借款		5,516,575,646	5,551,361,185
交易性金融负债		5,784,193	5,472,034
应付票据		1,049,306,147	876,489,641
应付账款		1,895,601,020	2,377,846,560
预收款项		185,594,080	388,307,471
应付职工薪酬		8,710,741	8,344,034
应交税费		-16,171,037	1,815,799
应付利息		74,835,155	63,069,536
应付股利		4,206,841	-
其他应付款		74,893,872	63,655,908
一年内到期的非流动负债		-	-
其他流动负债		-	-
流动负债合计		8,799,336,658	9,336,362,168
非流动负债：			
长期借款		50,000,000	-
应付债券		500,000,000	-
长期应付款		-	-
专项应付款		-	-
预计负债		-	-
递延所得税负债		133,266	2,492,025
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计		550,133,266	2,492,025
负债合计		9,349,469,924	9,338,854,193
股东权益：			
股本		834,126,241	556,084,161
资本公积		130,278,211	406,989,108
减：库存股		-	-
专项储备		-	-
盈余公积		87,686,009	74,683,464
未分配利润		288,164,983	232,311,339
股东权益合计		1,340,255,444	1,270,068,072
负债和股东权益总计		10,689,725,368	10,608,922,265

（后附财务报表附注为合并财务报表的组成部分）

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

深圳市怡亚通供应链股份有限公司

利润表

2011 年度

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十二(四)	2,352,565,151	1,591,296,964
减: 营业成本	十二(四)	2,063,330,646	1,387,950,402
营业税金及附加		9,813,769	6,093,946
销售费用		23,854,901	14,289,298
管理费用		209,436,334	172,130,318
财务费用		-108,295,840	-190,777,280
资产减值损失		2,299,305	4,061,000
加: 公允价值变动收益		-16,037,219	16,885,815
投资收益	十二(五)	7,383,976	-5,943,442
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		-8,156	-122,124
二、营业利润		143,472,793	208,491,653
加: 营业外收入		10,404,622	3,743,937
减: 营业外支出		306,198	4,762,486
其中: 非流动资产处置损失		38,805	-
三、利润总额		153,571,217	207,473,104
减: 所得税费用		23,545,770	42,546,525
四、净利润		130,025,447	164,926,579
五、每股收益:			
(一) 基本每股收益		-	-
(二) 稀释每股收益		-	-
六、其他综合收益		-	-
七、综合收益总额		130,025,447	164,926,579

(后附财务报表附注为合并财务报表的组成部分)

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

深圳市怡亚通供应链股份有限公司

现金流量表

2011 年度

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		2,849,658,103	1,639,380,217
收到的税费返还		-	-
收到其他与经营活动有关的现金		20,439,648,395	12,176,413,171
经营活动现金流入小计		23,289,306,498	13,815,713,388
购买商品、接受劳务支付的现金		2,892,422,972	1,301,443,164
支付给职工以及为职工支付的现金		122,191,730	92,460,203
支付的各项税费		2,795,474,488	2,819,114,877
支付其他与经营活动有关的现金		17,758,439,153	7,180,129,804
经营活动现金流出小计		23,568,528,313	11,463,148,048
经营活动产生的现金流量净额		-271,221,845	2,352,635,340
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资所收到的现金		140,000	3,470,010
取得投资收益收到的现金		7,322,169	28,170,737
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	65,500
收到其他与投资活动有关的现金		112,407,197	113,721,925
投资活动现金流入小计		179,869,366	145,428,162
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的 投资支付的现金		136,123,598	10,263,087
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		396,123,598	146,563,087
投资活动产生的现金流量净额		-216,254,232	-1,134,925
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		-	-
取得借款收到的现金		8,519,577,505	9,672,791,820
发行债券收到的现金		500,000,000	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
保证金存款减少额		7,791,947,210	1,302,343,360
筹资活动现金流入小计		16,811,524,715	14,975,131,180
偿还债务支付的现金		8,504,363,044	10,115,737,173
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		281,879,679	187,698,560
支付其他与筹资活动有关的现金		-	-
保证金存款增加额		7,510,410,470	7,081,098,191
筹资活动现金流出小计		16,296,653,193	17,386,534,424
筹资活动产生的现金流量净额		514,871,522	-2,411,399,244
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-9,288,189	-2,147,216
五、现金及现金等价物净增加额		10,107,256	-62,046,045
加: 年初现金及现金等价物余额		333,353,913	395,399,958
六、期末现金及现金等价物余额		343,461,169	333,353,913

(后附财务报表附注为合并财务报表的组成部分)

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



深圳市怡亚通供应链股份有限公司

股东权益变动表

2011 年度

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注	2011 年度						
		股本	资本公积	减：	专	盈余公积	未分配利润	股东权益合
一、上年年末余额		556,084,161	406,989,108	-	-	74,683,464	232,311,339	1,270,068,072
加：会计政策变更		-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正		-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额		556,084,161	406,989,108	-	-	74,683,464	232,311,339	1,270,068,072
三、本年增减变动金额		278,042,080	-276,710,897	-	-	13,002,545	55,853,644	70,187,372
（一）净利润		-	-	-	-	-	130,025,447	130,025,447
（二）其他综合收益		-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计		-	-	-	-	-	130,025,447	130,025,447
（三）股东投入和减少资本		-	1,331,183	-	-	-	-	1,331,183
1. 股东投入资本		-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东权益的金额		-	1,331,183	-	-	-	-	1,331,183
（四）利润分配		-	-	-	-	13,002,545	-74,171,803	-61,169,258
1. 提取盈余公积		-	-	-	-	13,002,545	-13,002,545	-
3. 对股东的分配		-	-	-	-	-	-61,169,258	-61,169,258
（五）股东权益内部结转		278,042,080	-278,042,080	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本		278,042,080	-278,042,080	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本股本		-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损		-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备		-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取		-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用		-	-	-	-	-	-	-
四、本期末余额		<u>834,126,241</u>	<u>130,278,211</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>87,686,009</u>	<u>288,164,983</u>	<u>1,340,255,444</u>

(后附财务报表附注为合并财务报表的组成部分)

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

深圳市怡亚通供应链股份有限公司

股东权益变动表

2010 年度

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注	2010 年度						
		股本	资本公积	减:	专	盈余公积	未分配利润	股东权益合
一、上年年末余额		370,722,774	589,263,658	-	-	58,190,806	120,949,695	1,139,126,933
加: 会计政策变更		-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正		-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额		370,722,774	589,263,658	-	-	58,190,806	120,949,695	1,139,126,933
三、本年增减变动金额		185,361,387	-182,274,550	-	-	16,492,658	111,361,644	130,941,139
(一) 净利润		-	-	-	-	-	164,926,579	164,926,579
(二) 其他综合收益		-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计		-	-	-	-	-	164,926,579	164,926,579
(三) 股东投入和减少资本		-	3,086,837	-	-	-	-	3,086,837
1. 股东投入资本		-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东权益的金额		-	3,086,837	-	-	-	-	3,086,837
(四) 利润分配		-	-	-	-	16,492,658	-53,564,935	-37,072,277
1. 提取盈余公积		-	-	-	-	16,492,658	-16,492,658	-
3. 对股东的分配		-	-	-	-	-	-37,072,277	-37,072,277
(五) 股东权益内部结转		185,361,387	-185,361,387	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本		185,361,387	-185,361,387	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本股本		-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损		-	-	-	-	-	-	-
(六) 专项储备		-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取		-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用		-	-	-	-	-	-	-
四、本期末余额		556,084,161	406,989,108	-	-	74,683,464	232,311,339	1,270,068,072

(后附财务报表附注为合并财务报表的组成部分)

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

深圳市怡亚通供应链股份有限公司

2011 年度财务报表附注

一、公司基本情况

深圳市怡亚通供应链股份有限公司（以下简称“本公司”）是由深圳市怡亚通商贸有限公司（“原公司”）变更成立的股份有限公司。持有深圳市市场监督管理局颁布的注册号为 440301501127886 号企业法人营业执照。注册地址为中华人民共和国（“中国”）深圳市福田区深南中路国际文化大厦 27 楼。

原公司成立于 1997 年 11 月 10 日，持有深圳市工商行政管理局颁发的执照号深司字 S59063 企业法人营业执照。注册资本人民币 2,000 万元。其中周国辉及其父亲周伙寿分别持有 88.75% 及 11.25% 股权。

2004 年 2 月 6 日，周伙寿将其持有的 0.5% 及 0.5% 原公司股权分别无偿转让给周爱娟及周丽红。同时，周伙寿将其持有的 10% 原公司股权以人民币二百万元转让给深圳市联合精英科技有限公司（“联合精英”）。深圳市联合数码控股有限公司（“联合数码”）及周伙寿分别持有 90% 及 10% 联合精英股权。周国辉及周伙寿分别持有 90% 及 10% 联合数码股权。

2004 年 2 月 20 日，原公司取得广东省深圳市人民政府以深府股 [2004] 4 号文件批准，同意从有限责任公司改制为股份有限公司。各股东以经审计后于 2003 年 8 月 31 日的原公司净资产值（扣除负债后的净额）人民币 70,822,231 元，以 1:1 的折股比例折为新成立股份有限公司每股面值人民币 1 元的普通股，本公司实际收到股本共人民币 70,822,231 元。改制后的公司名称由“深圳市怡亚通商贸有限公司”更改为“深圳市怡亚通供应链股份有限公司”。同时，本公司于同日成立联怡（香港）有限公司（“联怡香港”）以收购由周国辉及周爱娟共同持有的联怡国际有限公司（“联怡国际”），周国辉及周爱娟分别持有 99% 及 1% 联怡国际股权。

2004 年 4 月 23 日，周国辉将其持有的 88.75% 原公司股权以人民币一千万元转让联合数码。

改制后，周国辉、周伙寿、周爱娟及周丽红于本公司的实质持股权分别为 87.975%、1.025%、0.5% 及 0.5%。

本公司经中国证券监督管理委员会《关于核准深圳怡亚通供应链股份有限公司首次公开发行股票的通知》（证监发行字 [2007] 367 号）批准，于 2007 年 11 月 5 日在深圳证券交易所发行人民币普通股 31,000,000 股，每股发行价人民币 24.89 元，注册资本变更为人民币 123,574,258 元，每股面值人民币 1 元。本公司于 2007 年 11 月 13 日在深圳证券交易所上市。

2008 年 5 月 13 日，经本公司股东大会决议，以公司原总股本 123,574,258 股为基数，每 10 股转增 10 股，共计转增 123,574,258 股，转增后总股本为 247,148,516 股。注册资本亦变更为人民币 247,148,516 元。

2009年5月20日，经本公司股东大会决议，以公司原总股本247,148,516股为基数，每10股转增5股，共计转增123,574,258股，转增后总股本为370,722,774股。注册资本亦变更为人民币370,722,774元。

2010年5月6日，经本公司股东大会决议，以公司原总股本370,722,744股为基数，向全体股东每10股派1元人民币现金（含税），同时，以资本公积向全体股东每10股转增5股。转增后总股本增加为556,084,161股，注册资本也变更为人民币556,084,161元。

2011年5月17日，经公司2010年度股东大会决议，以2010年末的总股本556,084,161股为基数，向全体股东每10股派发现金股利1.1元（含税），同时以资本公积金向全体股东每10股转增5股，转增后公司总股本增至834,126,241股。于2011年7月5日，完成工商变更登记手续。

本公司的母公司为联合数码，最终控股人为周国辉先生。本公司及子公司（以下简称“本公司”）主要从事供应链管理服务。供应链管理服务包括广度业务、产品整合服务、深度业务。广度业务是指本公司为客户提供一体化的货物采购、分销以及境内进出口物流服务，在提供服务过程中，本公司对货物没有所有权。产品整合服务是指在广度业务服务的基础上加上接受客户委托外包加工生产的环节，彻底实现由客户委托采购原材料、生产、配送成品到最终使用者的全面性供应链服务，在提供服务过程中，本公司对货物拥有所有权。深度业务是指从供应商采购货物后，将货物分销至分销商、直供应商、卖场以及终端消费者的业务，在提供服务过程中，本公司对货物拥有所有权。

本公司经营范围：国内商业（不含限制项目）；预包装食品（不含复热预包装食品），乳制品（含婴幼儿配方乳粉），批发（非实物方式）；计算机软件开发；企业管理咨询；经营进出口业务、供应链管理及相关配套服务。（《食品流通许可证》有效期至2014年05月22日；《医疗器械经营企业许可证》许可期限至2015年6月6日；《医疗器械经营企业许可证》有效期至2015年1月27日；《危险化学品经营许可证》有效期至2011年8月28日；《酒类批发许可证》有效期至2012年3月31日；《煤炭经营资格证》有效期至2012年12月6日；《非药品类易制毒化学品经营备案证明》有效期至2011年8月28日；《药品经营许可证》有效期至2015年8月22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。

本公司境外子公司以其经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币，本公司在编制财务报表时折算为人民币。

(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司合并当期期初至报告期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期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至报告期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。

在报告期内，本公司自子公司的少数股东处购买股权，因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算的应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(七) 现金及现金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的近似汇率折算。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。

即期汇率是中国人民银行公布的人民币外汇牌价、国家外汇管理局公布的外汇牌价或根据公布的外汇牌价套算的汇率。即期汇率的近似汇率是按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的当期平均汇率。

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；贷款和应收款项；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，期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。

(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) 应收款项和贷款

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。

公司的贷款主要是包括客户贷款和垫款、贴现及应收款项业投资。对于此类金融资产，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，其摊销或减值以及终止确认产生的利得和损失，均计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项和贷款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。期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存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

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：

期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。

（3）贷款及垫款

本公司首先对单项金额重大的贷款及垫款单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，则确认减值损失，计入资产减值损失。本公司将单项金额不重大的贷款及垫款或单独测试未发生减值的贷款及垫款包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。按期末贷款及垫款余额的 1%计提贷款减值准备。

（十）应收款项（不含贷款及垫款）

应收款项运用个别方式评估减值损失。

运用个别方式评估时，当应收款项的预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，本公司将该应收款项的账面价值减记至该现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

在应收款项确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，本公司将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

（十一） 存货

1. 存货的分类

存货分类为：原材料、周转材料、库存商品、在产品、发出商品等。

2. 发出存货的计价方法

存货发出时按先进先出法计价。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期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。

产成品、库存商品和用于出售的材料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；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用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。

期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。

4. 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

(十二) 长期股权投资

1. 投资成本的确定

(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。被合并方存在合并财务报表，则以合并日被合并方合并财务报表所有者权益为基础确定长期股权投资的初始投资成本。

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。

企业通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，应当区分个别财务报表和合并财务

报表进行相关会计处理：

① 在个别财务报表中，应当以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本，购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，应当在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益（例如，可供出售金融资产公允价值变动计入资本公积的部分，下同）转入当期投资收益。

② 在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，应当按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当转为购买日所属当期投资收益。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）。在持有投资期间，

被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表，净利润和其他投资变动为基础进行核算。

（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，投资企业在确认应享有被投资单位的净利润或净亏损时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认，投资企业与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，应当予以抵销，在此基础上确认投资损益；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. 确定对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. 减值测试方法及减值准备计提方法

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。

采用成本法核算的长期股权投资，因被投资单位宣告分派现金股利或利润确认投资收益后，考虑长期股权投资是否发生减值。

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—出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策。

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. 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。

利用专项储备支出形成的固定资产，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-45 年	5-10	2.1-4.5
电子设备	5 年	5-10	18-19
运输设备	5-10 年	5-10	9-18
办公及其他设备	5 年	5-10	18-19

3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期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。

4. 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

（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

公司在每期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的各部分分别完工，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按每月月末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：

项 目	预计使用寿命	依 据
土地使用权	50 年	合同约定
计算机软件	10 年	预期受益方式

每期末，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，本报告期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. 使用寿命不确定的无形资产的判断依据：

使用寿命不确定的无形资产不摊销。

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

4. 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，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

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。

5. 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。

6. 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

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

（十九）附回购条件的资产转让

公司销售产品或转让其他资产时，与购买方签订了所销售的产品或转让资产回购协议，根据协议条款判断销售商品是否满足收入确认条件。如售后回购属于融资交易，则在交付产品或资产时，本公司不确认销售收入。回购价款大于销售价款的差额，在回购期间按期计提利息，计入财务费用。

（二十）预计负债

本公司涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

1. 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

该义务是本公司承担的现时义务；

履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

该义务的金额能够可靠地计量。

2. 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

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

（二十一）职工薪酬

职工薪酬是本公司为获得职工提供的服务而给予的各种形式报酬以及其他相关支出。除因辞退福利外，本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，并相应增加资产成本或当期费用。

1. 退休福利

按照中国有关法规，本公司职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。上述缴纳的社会基本养老保险按照权责发生制原则计入当期损益。职工退休后，各地劳动及社会保障部门有责任向已退休职工支付社会基本养老金。本公司不再其他的支付义务。

对中国香港特别行政区之雇员，本公司设有定额供款计划，有关计划之资产由独立信托管理基金持有。退休计划一般依靠雇员及有关公司之供款运作。本公司以强制性、合约性或自愿性之方式向公共或私人管理退休保险计划供款。本公司作出供款后，即无进一步付款责任。供款在到应付时确认为雇员福利开支。预付供款于有现金退款或未来付款减少时确认为资产。

2. 住房公积金及其他社会保险费用

除退休福利外，本公司根据有关法律、法规和政策的规定，为在职职工缴纳住房公积金及基本医疗保险、失业保险、工伤保险和生育保险等社会保险费用。本公司每月按照职工工资的

一定比例向相关部门支付住房公积金及上述社会保险费用，并按照权责发生制原则计入资产成本或当期损益。

3. 辞退福利

本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在同时满足下列条件时，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计负债，同时计入当期损益：

- (1) 本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施；
- (2) 本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议。

(二十二) 股份支付及权益工具

1. 股份支付的种类

股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 权益工具公允价值的确定方法

权益工具的公允价值，按照《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》确定。

3. 确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。

4. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

(1) 股份支付的实施

a. 以权益结算的股份支付换取职工提供服务的

以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在资产负债表日，后续信息表明可行权权益工具的数量与以前估计不同的，进行调整，并在可行权日调整至实际可行权的权益工具数量。对于可行权条件为规定服务期间的股份支付，等待期为授予日至可行权日的期间；对于可行权条件为规定业绩的股份支付，在授予日根据最可能的业绩结果预计等待期的长度。企业在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

b. 以权益结算的股份支付换取其他方服务的，分别下列情况处理：

其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

其他方服务的公允价值不能可靠计量但权益工具公允价值能够可靠计量的，按照权益工具

在服务取得日的公允价值，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

在行权日，企业根据实际行权的权益工具数量，计算确定应转入实收资本或股本的金额，将其转入实收资本或股本。

c. 以现金结算的股份支付

按照企业承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以企业承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照企业承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在资产负债表日，后续信息表明企业当期承担债务的公允价值与以前估计不同的，进行调整，并在可行权日调整至实际可行权水平。企业在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

(2) 股份支付的修改

a. 修改增加了所授予的权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加。修改发生在等待期内，在确认修改日至修改后的可行权日之间取得服务的公允价值时，既包括在剩余原等待期内以原权益工具授予日公允价值为基础确定的服务金额，也包括权益工具公允价值的增加。修改发生在可行权日之后，立即确认权益工具公允价值的增加。如果股份支付协议要求职工只有先完成更长期间的服务才能取得修改后的权益工具，则在整个等待期内确认权益工具公允价值的增加。

b. 修改增加了所授予的权益工具的数量，将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。如果修改发生在等待期内，在确认修改日至增加的权益工具可行权日之间取得服务的公允价值时，既包括在剩余原等待期内以原权益工具授予日公允价值为基础确定的服务金额，也包括权益工具公允价值的增加。

c. 如果按照有利于职工的方式修改可行权条件，如缩短等待期、变更或取消业绩条件（而非市场条件），在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

d. 修改减少了所授予的权益工具的公允价值，继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少。

e. 修改减少了授予的权益工具的数量，将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理。

f. 以不利于职工的方式修改了可行权条件，如延长等待期、增加或变更业绩条件（而非市场条件），在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

（3）股份支付的终止

a. 将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额。

b. 在取消或结算时支付给职工的所有款项均应作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

c. 如果向职工授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，企业应以处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。企业如果回购其职工已可行权的权益工具，借记所有者权益，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

（二十三）收入

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。收入在其金额及相关成本能够可靠计量、相关的经济利益很可能流入本公司、并且同时满足以下不同类型收入的其他确认条件时，予以确认。

1. 广度业务

本公司按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定提供劳务收入金额。

提供货物委托分销 / 采购服务之收入于服务已提供时确认。

2. 深度、产品整合业务

当同时满足上述收入的一般确认条件以及下述条件时，本公司确认销售商品收入：

（1）本公司将商品所有权上的主要风险和报酬已转移给购货方；

（2）本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制。

本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。

3. 利息收入及手续费佣金收入

利息收入于产生时以实际利率计量。实际利率是指按金融工具的预计存续期间或更短期间将其预计未来现金流入或流出折现至其金融资产或金融负债账面价值的利率。在确定实际利率时，本公司在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量，但不考虑未来信用损失。本公司支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及溢价或折价等，在确定实际利率时予以考虑。金融资产确认减值损失后，确认利息收入所使用的利率为计量减值损失时对未来现金流进行贴现时使用的利率。

本公司通过向客户提供各类服务收取手续费及佣金。其中，通过在一定期间内提供服务收取的手续费及佣金在相应期间内平均确认，其他手续费及佣金于相关交易完成时确认。

(二十四) 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。

(二十五) 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。

(二十六) 经营租赁、融资租赁

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。

(二十七) 股利分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的股利或利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

(二十八) 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本公司的关联方。本公司及本公司的关联方包括但不限于：

- a. 本公司的母公司；
- b. 本公司的子公司；
- c. 与本公司受同一公司控制、共同控制的其他企业；
- d. 对本公司实施共同控制的投资方；
- e. 对本公司实施重大影响的投资方；
- f. 本公司的合营企业；
- g. 本公司的联营企业；
- h. 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- i. 本公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- j. 本公司母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- k. 与本公司母公司关键管理人员关系密切的家庭成员；及
- l. 本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

除上述按照企业会计准则的有关要求被确定为本公司或本公司的关联方外，根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》的要求，以下企业或个人（包括但不限于）也属于本公司或本公司的关联方：

- m. 持有本公司 5% 以上股份的企业或者一致行动人；
- n. 直接或者间接持有本公司 5% 以上股份的个人及其关系密切的家庭成员，上市公司监事

及其关系密切的家庭成员；

o. 在过去 12 个月内或者根据相关协议安排在未来 12 月内，存在上述 (a) ，(c) 和 (m) 情形之一的企业；

p. 在过去 12 个月内或者根据相关协议安排在未来 12 月内，存在 (i) ，(j) 和 (n) 情形之一的个人；及

q. 由 (i) ，(j) ，(n) 和 (p) 直接或者间接控制的、或者担任董事、高级管理人员的，除本公司及其控股子公司以外的企业。

(二十九) 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，是指公司内同时满足下列条件的组成部分：

- a. 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- b. 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；
- c. 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：

- a. 产品或劳务的性质；
- b. 生产过程的性质；
- c. 产品或劳务的客户类型；
- d. 销售产品或提供劳务的方式；
- e. 生产产品及提供劳务受法律、行政法规的影响。

(三十) 主要会计政策、会计估计的变更

1. 会计政策变更

本报告期主要会计政策未变更。

2. 会计估计变更

本报告期主要会计估计未变更。

(三十一) 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

(一) 公司主要税种和税率

税 种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	4-17%
消费税	按应税销售收入计征	10%
营业税	按应税营业收入计征	3-5%
城市维护建设税	按实际缴纳营业税及应交增值税计征	1-7%
教育费附加	按实际缴纳营业税及应交增值税计征	3-4%
河道工程管理费	按实际缴纳营业税及应交增值税计征	0.1-1%
海关关税	按进出口货物的完税价格	国家税务总局及有关当局所制定的关税率
企业所得税	应纳税所得额	25%（注）

本公司及境内各子公司本年度适用的所得税税率为 25%。本公司下属位于中国香港、印度、马来西亚、新加坡、美国以及德国的子公司在本年度的适用税率分别为 16.5%、30%、25%、17%、35%以及 15%。

（二）税收优惠及批文

本公司和以下子公司 2011 及 2010 年度适用的所得税税率和享受税收优惠的资料列示如下：

公司名称	优惠税率		优惠原因
	2011 年	2010 年	
本公司	15%	22%	高新技术企业税收优惠/新税法优惠过渡安排/深圳经济特区优惠政策
上海外高桥保税物流园区怡亚通物流有限公司（“上海外高桥”）	24%	22%	新税法优惠过渡安排/上海浦东新区优惠政策
深圳市怡亚通物流有限公司（“怡亚通物流”）	24%	22%	新税法优惠过渡安排/深圳经济特区优惠政策
上海怡亚通电子科技有限公司（“上怡电子”）	24%	22%	新税法优惠过渡安排/上海浦东新区优惠政策
深圳市怡亚通保税物流有限公司（“深圳保税物流”）	24%	22%	新税法优惠过渡安排/深圳经济特区优惠政策
厦门怡亚通供应链有限公司（“厦门怡亚通”）	24%	22%	新税法优惠过渡安排/厦门经济特区优惠政策

上海怡亚通仓储物流有限公司（“上海仓储物流”）	24%	22%	新税法优惠过渡安排/上海浦东新区优惠政策
上海怡亚通供应链有限公司（“上海怡亚通”）	24%	22%	新税法优惠过渡安排/上海浦东新区优惠政策
深圳市卓优数据科技有限公司（“卓优数据”）	24%	22%	新税法优惠过渡安排/深圳经济特区优惠政策

依据 2007 年 3 月 16 日第十届全国人民代表大会第五次会议通过的《中华人民共和国企业所得税法》（“新税法”），从 2008 年 1 月 1 日起，本公司及境内子公司适用的所得税税率为 25%。依据国务院下发的《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》（国发〔2007〕39 号），原享受低税率优惠政策的公司，在新税法施行后 5 年内逐步过渡到法定税率。

过渡安排列示如下：

新税法规定税率			
2009 年	2010 年	2011 年	2012 年及以后年度
20%	22%	24%	25%

本公司于 2012 年 3 月收到由深圳市科技工贸和信息化委员会、深圳市财政委员会、深圳市国家税务局、深圳市地方税务局联合颁发的《高新技术企业证书》（证书编号：GR201144200248，证书时间为 2011 年 2 月 23 日）。根据国家对高新技术企业的相关税收优惠政策，公司自获得高新技术企业认定当年起三年内享受 15% 的所得税税率的税收优惠。本公司于 2012 年 3 月 23 日收到深圳市保税区地方税务局深地税保备〔2012〕81 号《税务事项通知书》，核准公司自 2011 年 1 月 1 日起至 2013 年 12 月 31 日期间执行 15% 的企业所得税优惠税率。

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) 子公司情况

1. 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质及经营范围	注册资本 (万元)	期末实际投资额 (万元)	实质上构成对子 公司净投资的其 他项目余额	持股比例(%)		表决权比例 (%)	是否合 并报表
							直接	间接		
深圳市怡亚通物流有限公司(注1)	有限责任公司	中国	物流及供应链管理业务	人民币 1000	人民币 1000	---	100	---	100	是
上海怡亚通电子科技有限公司(注2)	有限责任公司	中国	物流及供应链管理业务	人民币 600	人民币 360	---	60	---	60	是
上海外高桥保税物流园区怡亚通物流有限公司(注3)	有限责任公司	中国	物流及供应链管理业务	人民币 2000	人民币 2000	---	---	100	100	是
苏州怡亚通供应链有限公司(注4)	有限责任公司	中国	物流及供应链管理业务	人民币 500	人民币 500	---	---	100	100	是
深圳市怡亚通保税物流有限公司(注5)	有限责任公司	中国	物流及供应链管理业务	人民币 500	人民币 500	---	---	100	100	是
上海怡亚通仓储物流有限公司	有限责任公司	中国	物流及供应链管理业务	人民币 200	人民币 200	---	---	100	100	是
大连怡亚通供应链有限公司(注6)	有限责任公司	中国	物流及供应链管理业务	人民币 500	人民币 500	---	64	36	100	是
厦门怡亚通供应链有限公司	有限责任公司	中国	物流及供应链管理业务	人民币 500	人民币 500	---	80	20	100	是
上海怡亚通供应链有限公司(注7)	有限责任公司	中国	物流及供应链管理业务	人民币 20000	人民币 20000	---	97.5	2.5	100	是
苏州怡亚通国际物流有限公司(注8)	有限责任公司	中国	物流及供应链管理业务	人民币 1000	人民币 1000	---	---	100	100	是

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质及经营范围	注册资本 (万元)	期末实际投资额 (万元)	实质上构成对子 公司净投资的其 他项目余额	持股比例(%)		表决权比例 (%)	是否合 并报表
							直接	间接		
青岛保税物流园区怡亚通供应链有限公司	有限责任公司	中国	物流及供应链管理业务	人民币 500	人民币 500	---	---	100	100	是
联怡(香港)有限公司(注9)	有限责任公司	中国香港	投资控股及物流及供应链管 理业务	港币 36000	港币 36000	---	100	---	100	是
上海怡亚通临港供应链有限公司(注10)	有限责任公司	中国	物流及供应链管理业务	人民币 6500	人民币 6500	---	---	100	100	是
上海宇商供应链管理有限公司	有限责任公司	中国	计算机软件开发、销售及售 后服务	人民币 500	人民币 500	---	---	100	100	是
深圳市威怡电气有限公司(注13)	有限责任公司	中国	电子设备贸易	人民币 1000	人民币 1000	---	---	100	100	是
辽宁怡亚通供应链管理有限公司(注14)	有限责任公司	中国	物流及供应链管理业务	人民币 1000	人民币 1000	---	---	100	100	是
深圳市怡亚通酩酒供应链管理有限公司(注15)	有限责任公司	中国	酒类批发、供应链管理和进 出口业务	人民币 300	人民币 210	---	---	70	70	是
Eternal Asia Supply Chain Management (M) SDN. BHD.(“联怡槟城”)	有限责任公司	马来西亚	物流及供应链管理业务	林吉特 10	林吉特 10	---	---	100	100	是
Eternal Asia Supply Chain Management (India) Private Limited(“联怡金奈”)	有限责任公司	印度	物流及供应链管理业务	印度卢比 1096.709	印度卢比 1096.709	---	---	100	100	是
Eternal Asia Supply Chain Management (S) PTE. LTD. (“联怡新加坡”)(注11)	有限责任公司	新加坡	物流及供应链管理业务	新加坡币 0.1	新加坡币 0.1	---	---	100	100	是
Eternal Asia Supply Chain Management USA Corp.(“联怡美国”)(注12)	有限责任公司	美国	物流及供应链管理业务	美元 10	美元 10	---	---	100	100	是

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质及经营范围	注册资本 (万元)	期末实际投资额 (万元)	实质上构成对子 公司净投资的其 他项目余额	持股比例(%)		表决权比例 (%)	是否合 并报表
							直接	间接		
Eternal Asia Supply Chain Management GmbH (“联 怡德国”) (注 16)	有限责任公司	德国	物流及供应链管理业务	欧元 2.5	欧元 1.75	---	---	70	100	是
信怡通讯科技有限公司 (注 17)	有限责任公司	中国香港	物流及供应链管理业务	港币 100	港币 70	---	---	70	70	是
长怡科技有限公司 (注 18)	有限责任公司	中国香港	物流及供应链管理业务	港币 100	港币 70	---	---	70	70	是
深圳市卓怡恒通电脑科技有限公司	有限责任公司	中国	电子产品的设计开发	人民币 500	人民币 300	---	60	---	60	是
深圳市宇商网科技有限公司 (注 19)	有限责任公司	中国	电子商务平台及网络设备技 术研发	人民币 1000	人民币 700	---	70	---	70	是
深圳市怡安特安防设备有限公司	有限责任公司	中国	安防系统设备贸易	人民币 100	人民币 70	---	70	---	70	是
深圳市润怡国际贸易有限公司	有限责任公司	中国	进出口业务及国内贸易	人民币 500	人民币 300	---	-	60	100	是
长沙怡亚通供应链有限公司 (注 20)	有限责任公司	中国	物流及供应链管理业务	人民币 3200	人民币 3200	---	100	---	100	是
信怡(深圳)通讯产品有限公司 (注 21)	有限责任公司	中国	电子产品及通讯设备贸易	人民币 1800	人民币 1260	---	---	70	100	是
万电科技(九江)有限公司 (注 22)	有限责任公司	中国	显示器及电视机贸易	港币 100	港币 70	---	---	70	100	是
长怡科技(九江)有限公司 (注 23)	有限责任公司	中国	显示器及电视机贸易	港币 100	港币 70	---	---	70	100	是
长怡电气(深圳)有限公司 (注 24)	有限责任公司	中国	计算机产品贸易	港币 800	港币 336	---	---	70	100	是
联怡時計有限公司(注 25)	有限责任公司	中国香港	钟表贸易	港币 1	港币 0.7	---	---	70	70	是

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质及经营范围	注册资本 (万元)	期末实际投资额 (万元)	实质上构成对子 公司净投资的其 他项目余额	持股比例(%)		表决权比例 (%)	是否合 并报表
							直接	间接		
联怡服饰有限公司(注26)	有限责任公司	中国香港	服装贸易	港币1	港币0.7	---	---	70	70	是
兴怡(香港)有限公司(注27)	有限责任公司	中国香港	计算机产品贸易	港币1000	港币600	---	---	60	60	是
卓怡电脑科技有限公司(注28)	有限责任公司	中国香港	计算机产品贸易	港币1	港币0.7	---	---	70	70	是
Chang Yi Group Limited	有限责任公司	萨摩亚	投资与收购	美元5	美元3.5	---	---	70	100	是
Eternal Asia (S) PTE. LTD. (注31)	有限责任公司	新加坡	电子产品购销及供应链业务	美元100	美元70	---	---	70	70	是
Eternal Asia Malaysia SDN.BHD. (马来西亚联怡)	有限责任公司	马来西亚	电子产品购销及供应链业务	美元100	美元49	---	---	49	70	是
深圳市宇商小额贷款有限公司(注33)	有限责任公司	中国	小额贷款业务	人民币20000	人民币20000	---	100	---	100	是
深圳市宇商爱购网络科技有限公司	有限责任公司	中国	计算机硬件技术开发、贸易	人民币500	人民币350	---	---	70	100	是
共青城怡亚通供应链有限公司	有限责任公司	中国	有色金属贸易、供应链业务	人民币1000	人民币1000	---	100	---	100	是
上海腾怡半导体有限公司(注29)	有限责任公司	中国	电子产品设计、开发	人民币1000	人民币700	---	---	70	70	是
上海尚怡新能源科技有限公司(注30)	有限责任公司	中国	太阳能设备的小, 进出口业务	人民币500	人民币350	---	---	70	70	是
乐蕃薯供应链(九江)有限公司(注32)	有限责任公司	中国	家电及电子产品贸易	港币1,890	港币1,323	---	---	70	100	是
深圳市恒通仁聚科技有限公司	有限责任公司	中国	计算机开发, 进出口业务	人民币100	人民币30.6	---	---	30.6	51	是

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质及经营范围	注册资本 (万元)	期末实际投资额 (万元)	实质上构成对子 公司净投资的其 他项目余额	持股比例(%)		表决权比例 (%)	是否合 并报表
							直接	间接		
上海怡亚通物流有限公司	有限责任公司	中国	物流及供应链管理业务	人民币 500	人民币 500	---	---	100	100	是
联怡国际物流有限公司	有限责任公司	中国香港	物流及供应链管理业务	港币 100	港币 80	---	---	80	80	是
Eternal Chip Semiconductor Company Limited	有限责任公司	中国香港	半导体产品贸易及供应链业务	港币 1	港币 0.7	---	---	70	100	是
EA Collections Limited	有限责任公司	中国香港	服装贸易及供应链业务	美元 100	美元 70	---	---	70	70	是
Eternal Fortune Fashion LLC.	有限责任公司	美国	服装贸易及供应链业务	美元 1	美元 0.7	---	---	70	100	是
上海怡亚通国际物流有限公司	有限责任公司	中国	物流及供应链管理业务	人民币 1000	人民币 1000	---	---	100	100	是
卓怡恒通电脑科技有限公司	有限责任公司	中国香港	计算机产品贸易	美元 1	美元 0.6	---	---	60	100	是
Eternal Asia (Vietnam) PTE. LTD.	有限责任公司	新加坡	电子产品购销及供应链业务	美元 1	美元 0.49	---	---	49	70	是
Eternal Asia (Philippines) PTE. LTD.	有限责任公司	新加坡	电子产品购销及供应链业务	美元 1	美元 0.49	---	---	49	70	是
Eternal Asia (Resources) PTE. LTD.	有限责任公司	新加坡	电子产品购销及供应链业务	美元 1	美元 0.49	---	---	49	70	是
Eternal Asia (Thailand) PTE. LTD.	有限责任公司	新加坡	电子产品购销及供应链业务	美元 1	美元 0.49	---	---	49	70	是
Marque Ventures PTE. LTD.	有限责任公司	新加坡	电子产品购销及供应链业务	美元 1	美元 0.49	---	---	49	70	是
重庆怡亚通供应链管理有限公司	有限责任公司	中国	物流及供应链管理业务	人民币 1000	人民币 1000	---	100	---	100	是

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质及经营范围	注册资本 (万元)	期末实际投资额 (万元)	实质上构成对子 公司净投资的其 他项目余额	持股比例(%)		表决权比例 (%)	是否合 并报表
							直接	间接		
北京市怡亚通供应链股份有限公司	有限责任公司	中国	物流及供应链管理业务	人民币 5000	人民币 5000	---	100	---	100	是
卓优控股有限公司	有限责任公司	中国香港	投资控股	港币 10	港币 6	---	---	60	60	是
深圳市商付通网络科技有限公司	有限责任公司	中国	计算机硬件技术开发、贸易	人民币 1000	人民币 357	---	---	35.7	51	是
上海联旗通讯科技有限公司	有限责任公司	中国	通讯技术研发、通讯产品生产、销售	人民币 10	人民币 7	---	---	70	100	是

注：主要子公司说明：

1、深圳市怡亚通物流有限公司

怡亚通物流于 2003 年 8 月 8 日注册成立，注册地与主要经营地均为深圳市，注册资本为 1,000 万元，本公司占注册资本的 100%。主要业务为物流与供应链管理。

2、上海怡亚通电子科技有限公司

上怡电子于 2003 年 6 月 25 日注册成立，注册地与主要经营地均为上海市，注册资本为 600 万元，股权结构为：本公司出资 360 万元，占注册资本的 60%；怡亚通物流出资 240 万元，占注册资本的 40%。2009 年 9 月 7 日怡亚通物流分别与自然人陈星海，杨春光，陈亮才和任强签订股权转让协议，同意将其持有上怡电子的 40% 股权以人民币 2,400,000 元的价格转让给陈星海，杨春光，陈亮才和任强。股权转让后，本公司，陈星海，杨春光，陈亮才和任强分别持有上怡电子 60%，12%，11.5%，8.5% 和 8% 股权。主要业务为物流与供应链管理。

3、上海外高桥保税物流园区怡亚通物流有限公司

上海外高桥于 2004 年 7 月 14 日注册成立，注册地与主要经营地均为上海市，注册资本为 2,000 万元，其中，本公司出资人民币 1,800 万元，占注册资本的 90%；怡亚通物流出资 200 万元，占注册资本的 10%。2009 年 5 月 9 日，本公司与怡亚通物流签订一份股权转让协议，同意将其持有上海外高桥的 90% 股权以人民币 18,000,000 元的价格转让给怡亚通物流。股权转让后，怡亚通物流持有上海外高桥 100% 股权。主要业务为物流与供应链管理。

4、苏州怡亚通供应链有限公司

苏州怡亚通供应链有限公司于 2004 年 12 月 3 日注册成立，注册地与主要经营地均为苏州市，注册资本为 500 万元，其中，本公司出资 450 万元，占注册资本的 90%；怡亚通物流出资 50 万元，占注册资本的 10%。2009 年 9 月 26 日，本公司与上海外高桥签订一份股权转让协议，同意将其持有苏州怡亚通供应链有限公司的 90% 股权以人民币 4,500,000 元的价格转让给上海外高桥。股权转让后，上海外高桥和怡亚通物流分别持有苏州怡亚通供应链有限公司 90% 和 10% 股权。主要业务为物流与供应链管理。

5、深圳市怡亚通保税物流有限公司

深圳保税物流于 2005 年 8 月 22 日注册成立，注册地与主要经营地均为深圳市，注册资本为 500 万元，其中，上海外高桥出资 450 万元，占注册资本的 90%；本公司出资 50 万元，占注册资本的 10%。2009 年本公司与怡亚通物流签订一份股权转让协议，同意将其持有的深圳保税物流 10% 股权以人民币 500,000 元的价格转让给怡亚通物流。股权转让后，怡亚通物流和上海外高桥分别持有深圳保税物流 10% 和 90% 股权。主要业务为物流与供应链管理。

6、大连怡亚通供应链有限公司（“大连怡亚通”）

大连怡亚通于 2005 年 10 月 13 日注册成立，注册地与主要经营地均为大连市，注册资本为 500 万元，其中，上海外高桥出资 180 万元，占注册资本的 36%；本公司出资 320 万元，

占注册资本的64%。主要业务为物流与供应链管理。

7、上海怡亚通供应链有限公司

上海怡亚通于2006年4月24日注册成立，注册地与主要经营地均为上海市，注册资本为5,000万元，其中，本公司出资4,500万元，占注册资本的90%；上海外高桥出资500万元，占注册资本的10%。2007年12月6日，本公司向上海怡亚通增加注册资本至20,000万元，增资后，本公司占注册资本的97.5%，上海外高桥占注册资本的2.5%。主要业务为物流与供应链管理。

8、苏州怡亚通国际物流有限公司

苏州怡亚通国际物流有限公司于2006年4月13日注册成立，注册地与主要经营地均为苏州市高新区，原注册资本为500万元，于2007年8月3日将注册资本增加为1,000万元，其中，本公司出资800万元，占注册资本的80%；上海外高桥出资100万元，占注册资本的10%；苏州怡亚通供应链有限公司出资100万元，占注册资本的10%。2009年9月25日，本公司以及苏州怡亚通供应链有限公司与怡亚通物流签订一份股权转让协议，同意将其分别持有的苏州怡亚通国际物流有限公司的80%以及10%的股权，分别以人民币8,000,000元以及人民币1,000,000元的价格转让给怡亚通物流。股权转让后，怡亚通物流和上海外高桥分别持有苏州怡亚通国际物流有限公司90%和10%股权。主要业务为物流与供应链管理。

9、联怡(香港)有限公司

联怡香港于2004年2月20日注册成立，注册地与主要经营地均为香港新界沙田安耀街3号汇达大厦22楼。原法定股本为80万港币，其中，本公司出资80万港币，占注册资本的100%。2008年1月4日，本公司董事会决定将联怡香港的注册资本增加港币6,720万元，变更后的注册资本为港币6,800万元。新增注册资本全部由本公司于2008年1月认缴。2009年5月17日本公司董事会决定将联怡香港的注册资本增加港币29,200万元，变更后的注册资本为港币36,000万元。新增注册资本全部由本公司于2009年7月认缴。上述增资决议已于2009年6月4日通过股东大会批准。主要业务为物流与供应链管理，以及投资控股。

10、上海怡亚通临港供应链有限公司（“上海临港”）

上海临港于2007年8月2日注册成立，注册地与主要经营地均为上海市洋山保税港区，注册资本为500万元，全部由上海怡亚通出资，占注册资本的100%。于2009年7月15日通过股东会及修改公司章程，将注册资本增加人民币6,000万元，变更后的注册资本为人民币6,500万元。新增注册资本全部由上海怡亚通于2009年7月认缴。出资方式为货币出资。2009年7月30日，上海怡亚通与怡亚通物流及上海外高桥签订一份股权转让协议，同意将上海怡亚通持有的上海临港100%股权分别以人民币5,850万元和人民币650万元的价格转让给怡亚通物流和上海外高桥。股权转让后，怡亚通物流和上海外高桥分别持有上海临港90%和10%股权。主要业务为物流及供应链管理。

11、Eternal Asia Supply Chain Management (S) PTE. LTD.

于 2007 年 6 月 14 日注册成立,注册地与主要经营地均为新加坡,法定股本为新币 1,000 元,已注册为公司全资子公司联怡(香港)有限公司持股 100%的子公司。2008 年 5 月 29 日,联怡(香港)有限公司将所持 10%的股份转让与境外自然人 Mr. Gwee Yeow Seng。股权转让后,联怡(香港)有限公司持有 Eternal Asia Supply Chain Management (S) PTE. LTD 90%的股份,境外自然人 Mr. Gwee Yeow Seng 持有 Eternal Asia Supply Chain Management (S) PTE. LTD 10%的股份。2009 年 4 月 1 日,自然人 Geow Yeow Seng 与联怡香港签订一份股权转让协议,将其持有的 Eternal Asia Supply Chain Management (S)PTE. LTD. 的 10% 股权以新加坡币 100 元的价格转让给联怡香港。股权转让后,联怡香港持有 Eternal Asia Supply Chain Management(S)PTE. LTD. 100% 股权。主要业务为物流服务、国际(海、空运运输)、内陆运输、仓储。

12、Eternal Asia Supply Chain Management (USA) Corporation

于 2007 年 12 月 7 日注册成立,注册地与主要经营地均为纽约,法定股本为 10 万美元,其中本公司全资子公司联怡(香港)有限公司出资 9 万美元,占发行股本的 90%;境外自然人 Mr. Jonathan Grajales 出资 1 万美元,占发行股本的 10%。2009 年 7 月 22 日,自然人 Jonathan Grajales 与联怡香港签订一份股权转让协议,将其持有的 Eternal Asia Supply Chain Management (USA) CORP. 的 10% 股权以美金 1 万元的价格转让给联怡香港。股权转让后,联怡香港持有 Eternal Asia Supply Chain Management(USA) CORP. 100% 股权。主要业务为物流服务,国际(海,空运运输),内陆运输,仓储。

13、深圳市威怡电气有限公司

深圳市威怡电气有限公司,原名深圳市怡亚通鹏港供应链管理有限公司(“深圳鹏港”),2008 年 1 月 3 日注册成立,注册地与主要经营地均为深圳市,注册资本为人民币 500 万元。股权结构为:怡亚通物流出资 500 万元,占注册资本的 100%。

2009 年 5 月 8 日,怡亚通物流与上海外高桥签订一份股权转让协议,将其持有的深圳鹏港的 10% 股权以人民币 50 万元的价格转让给上海外高桥。股权转让后,怡亚通物流和上海外高桥分别持有深圳鹏港 90% 和 10% 股权。主要业务为物流及供应链管理。2009 年底更名为深圳市怡亚通通信设备有限公司(“深圳通信设备”)。

2010 年 3 月,深圳通信设备通过股东会及修改公司章程,将注册资本增加人民币 5,000,000 元,变更后的注册资本为人民币 10,000,000 元。新增注册资本全部由怡亚通物流于 2010 年 3 月认缴。增资后,怡亚通物流和上海外高桥分别持有深圳通信设备 95% 和 5% 股权。主要业务为物流与供应链管理。

2010 年 10 月,公司更名为深圳市威怡电气有限公司。主要业务为电气设备、电子产品、功率模块、新能源周边产品、混合动力周边产品的开发与销售及供应链管理。

14、辽宁怡亚通供应链管理有限公司(“辽宁怡亚通”)

辽宁怡亚通于 2008 年 4 月 11 日注册成立,注册地与主要经营地均为大连市,注册资本

为人民币 1,000 万元。股权结构为：大连怡亚通出资 1,000 万元，占注册资本的 100%。主要业务为物流及供应链管理。

15、深圳市怡亚通酩酒供应链管理有限公司（“深圳酩酒”）

深圳酩酒于 2008 年 8 月 13 日注册成立，注册地与主要经营地均为深圳市，注册资本为人民币 300 万元。股权结构为：怡亚通物流出资人民币 165 万元，占注册资本的 55%；益阳藏酒阁商贸有限公司出资人民币 90 万元，占注册资本的 30%；胡跃峰出资人民币 30 万元，占注册资本的 10%；陈耀亮出资人民币 9 万元，占注册资本的 3%；张甘霖出资人民币 6 万元，占注册资本的 2%。2009 年 6 月 15 日，自然人黄旭东与怡亚通物流签订一份股权转让协议，将其持有的深圳酩酒的 15% 股权以人民币 45 万元的价格转让给怡亚通物流。股权转让后，怡亚通物流和益阳藏酒阁商贸有限公司分别持有深圳酩酒 70% 和 30% 股权。2010 年 4 月，益阳藏酒阁商贸有限公司与欧阳绮霞签署股权转让协议，将其持有的深圳酩酒 30% 股权转让给欧阳绮霞，股权转让后怡亚通物流和欧阳绮霞分别持有深圳酩酒 70% 和 30% 股权。主要业务为酒类批发、供应链管理和进出口业务。

16、Eternal Asia Supply Chain Management GmbH

于 2008 年 2 月 25 日注册成立，注册地与主要经营地均为德国，法定股本为欧元 2.5 万元。股权结构为：长怡科技有限公司占注册资本的 100%。主要业务为物流及供应链管理。

17、信怡通讯科技有限公司（“信怡通讯”）

信怡通讯于 2008 年 5 月 7 日注册成立，注册地与主要经营地均为香港新界沙田安耀街 3 号汇达大厦 22 楼，注册资本为港币 100 万元。股权结构为：联怡香港出资港币 70 万元，占注册资本的 70%；利井有限公司出资港币 30 万元，占注册资本的 30%。主要业务为物流及供应链管理。

18、长怡科技有限公司（“长怡科技”）

长怡科技于 2008 年 5 月 7 日注册成立，注册地与主要经营地均为香港新界沙田安耀街 3 号汇达大厦 22 楼，注册资本为港币 100 万元。股权结构为：联怡香港出资港币 70 万元，占注册资本的 70%；长正有限公司出资港币 30 万元，占注册资本的 30%。主要业务为物流及供应链管理。

19、深圳市宇商网科技有限公司（“宇商网”）

宇商网于 2009 年 3 月 5 日注册成立，注册地与主要经营地均为深圳市，注册资本为人民币 1,000 万元。股权结构为：本公司出资 700 万元，占注册资本的 70%，自然人张少朋出资 300 万元，占注册资本的 30%。主要业务为电子商务平台及网络设备技术研发。

20、长沙怡亚通供应链有限公司（“长沙怡亚通”）

长沙怡亚通于 2009 年 2 月 18 日注册成立，注册地与主要经营地均为长沙市，注册资本为人民币 1,000 万元。股权结构为：本公司出资 1,000 万元，占注册资本的 100%。2010 年董事会决定将长沙怡亚通的注册资本增加人民币 22,000,000 元，变更后的注册资本为人民

币 32,000,000 元。新增注册资本全部由本公司于 2010 年 6 月 12 日前一次缴足。主要业务为物流及供应链管理。

21、信怡（深圳）通讯产品有限公司（“信怡深圳”）

信怡深圳于 2009 年 1 月 21 日注册成立，注册地与主要经营地均为深圳市，注册资本为人民币 500 万元。股权结构为：信怡通讯出资 500 万元，占注册资本的 100%。2009 年 8 月 18 日通过股东会及修改公司章程，将注册资本增加人民币 1,300 万元，变更后的注册资本为人民币 1,800 万元。新增注册资本全部由信怡通讯于 2009 年 8 月认缴。主要业务为电子产品及通讯设备贸易。

22、万电科技（九江）有限公司（“万电科技九江”）

万电科技九江于 2009 年 4 月 27 日注册成立，注册地与主要经营地均为九江市，注册资本为港币 100 万元。股权结构为：长怡科技出资 100 万元，占注册资本的 100%。主要业务为显示器及电视机贸易。

23、长怡科技（九江）有限公司（“长怡科技九江”）

长怡科技九江于 2009 年 4 月 27 日注册成立，注册地与主要经营地均为九江市，注册资本为港币 100 万元。股权结构为：长怡科技出资 100 万元，占注册资本的 100%。主要业务为显示器及电视机贸易。

24、长怡电气（深圳）有限公司（“长怡电气”）

长怡电气于 2009 年 10 月 10 日注册成立，注册地与主要经营地均为深圳市，注册资本为港币 800 万元。该注册资本分三期投入。第一期出资港币 240 万元，由长怡科技于 2009 年 11 月认缴；第二期出资港币 240 万元，由长怡科技于 2011 年 1 月认缴。主要业务为计算机产品贸易。

25、联怡時計有限公司（“联怡時計”）

联怡時計于 2009 年 4 月 6 日注册成立，注册地与主要经营地均为香港，注册资本为港币 1 万元。该注册资本由联怡香港和帝国（香港）有限公司分别认缴港币 7,000 元和港币 3,000 元。主要业务为钟表贸易。

26、联怡服饰有限公司（“联怡服饰”）

联怡服饰于 2009 年 7 月 15 日注册成立，注册地与主要经营地均为香港，注册资本为港币 1 万元。该注册资本由联怡香港和自然人张毅坚分别认缴港币 7,000 元和港币 3,000 元。主要业务为服装贸易。

27、兴怡（香港）有限公司（“兴怡香港”）

兴怡香港于 2009 年 9 月 16 日注册成立，注册地与主要经营地均为香港，注册资本为港币 1,000 万元。该注册资本由联怡香港和权维有限公司分别认缴港币 600 万元和港币 400 万元。主要业务为计算机产品贸易。

28、卓怡电脑科技有限公司（“卓怡电脑”）

卓怡电脑于 2009 年 8 月 5 日注册成立，注册地与主要经营地均为香港，注册资本为港币 1 万元。该注册资本由联怡香港和雅资有限公司分别认缴港币 7,000 元和港币 3,000 元。主要业务为计算机产品贸易。

29、上海腾怡半导体有限公司（“上海腾怡”）

上海腾怡成立于 2010 年 5 月 16 日，注册资本为人民币 10,000,000 元。该注册资本由上海怡亚通和程国学分别认缴 7,000,000 元和 3,000,000 元。主要业务为半导体元器件、电子产品、仪器仪表贸易。

30、上海尚怡新能源科技有限公司（“上海尚怡”）

上海尚怡成立于 2010 年 5 月 16 日，注册资本为人民币 5,000,000 元。该注册资本由上海怡亚通和谢海平分别认缴 3,500,000 元和 1,500,000 元。主要业务为太阳能光伏设备及辅助材料和配件、太阳能电池片、半导体、硅片的销售。

31、Eternal Asia (S) Pte Ltd

Eternal Asia (S) Pte Ltd 成立于 2010 年 1 月，注册资本为美元 1,000,000 元，该注册资本由联怡新加坡和 ATTICA Technologies Pte Ltd 分别认缴美元 700,000 元和美元 300,000 元。主要业务为电子储存器分销。

32、乐蕃薯供应链（九江）有限公司（“乐番薯九江”）

乐蕃薯九江成立于 2010 年 2 月，注册资本为港币 18,900,000 元。该注册资本由长怡科技和志生控股有限公司分别认缴港币 13,230,000 元和港币 5,670,000 元。2011 年长怡科技以人民币 375.21 万元为对价受让志生控股有限公司持有的乐番薯九江 30% 股权，股权转让完成后，长怡科技持有乐番薯九江 100% 股权。乐番薯九江已于 2011 年 3 月 4 日换领新的营业执照，主要业务为家用电器、电子产品、日用百货、化妆品、农业生物科技产品（不含食品）、工艺品（不含文物）的批发，进出口及相关配套服务。

33、深圳市宇商小额贷款有限公司（“宇商小额贷”）

宇商小额贷成立于 2010 年 1 月 19 日，注册资本为人民币 200,000,000 元。该注册资本由本公司全额认缴。公司主要业务为在深圳市内专营小额贷款业务。

2. 通过同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	期末实际投资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否符合并报表
联怡国际（香港）有限公司	有限责任公司	中国香港	物流及供应链服务	港币 0.2 万元	港币 0.2 万元	---	100	100	是

联怡国际于 2000 年 8 月 18 日由周国辉、周爱娟注册成立，分别占股份 99%、1%，注册地与主要经营地均为香港新界沙田安耀街 3 号汇达大厦 22 楼，法定股本为 2,000 港币。2004 年 2 月 20 日，公司全资子公司联怡香港全部收购周国辉及周爱娟持有的联怡国际股权，至此，联怡香港占联怡国际法定股本的 100%。该公司主要业务包括仓储、报关、国际物流配送、资金管理(资金计划、结售汇成本管理)等供应链管理业务。

3. 通过非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	期末实际投资额 (万元)	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否符合并报表
深圳市卓优数据科技有限公司	有限责任公司	中国	物流及供应链管理业务	人民币 3,000	人民币 1,800	---	60	60	是
上海伦植数码科技有限公司	有限责任公司	中国	数码技术服务及进出口业务	人民币 100	人民币 60	---	60	60	是
深圳市源泰丰供应链管理有限公司	有限责任公司	中国	物流及供应链管理业务	人民币 50	人民币 30	---	60	60	是

深圳卓优数据科技有限公司(“深圳卓优”)成立于 1999 年 1 月 8 日，注册地与主要经营地均为深圳市。注册资本为人民币 3,000 万元。根据 2009 年 1 月 16 日本公司 2009 年第一次临时股东大会通过的决议，本公司受让深圳卓优 60% 的股权。2009 年 6 月 23 日，本公司与深圳卓优原股东董秀清签订了股权转让协议，并支付股权转让款计人民币 1,800 万元,购买日为 2009 年 6 月 25 日，相关的工商变更登记于 2009 年 8 月 21 日办理完毕。主要业务为物流及供应链管理业务。

(二) 本公司无特殊目的主体或通过受托经营或承租等方式形成控制权的经营实体

(三) 合并范围发生变更的说明

1. 与上年相比本年新增合并单位 18 家, 原因为: 新设成立子公司 17 家, 收购子公司 1 家。
2. 与上年相比本年减少合并单位 4 家, 原因为: 处置子公司。

(四) 本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

1. 本期新纳入合并范围的子公司

名称	期末净资产	本期净利润
上海怡亚通物流有限公司	5,804,453	804,453
联怡国际物流有限公司	1,535,227	742,491
Eternal Chip Semiconductor Company Limited	110,632	7,932
EA Collections Limited	9,881,596	3,671,084
Eternal Fortune Fashion LLC	1,085,293	1,062,446
上海怡亚通国际物流有限公司	10,164,547	164,547
卓怡恒通电脑科技有限公司	836,611	793,326
Eternal Asia (Vietnam) PTE. LTD.	865,725	823,214
Eternal Asia (Philippines) PTE. LTD.	816,488.96	772,721
Eternal Asia (Resources) PTE. LTD.	-197,754	-267,422
Eternal Asia (Thailand) PTE. LTD.	62,146	-885
Marque Ventures PTE. LTD.	2,147,821	2,138,140
重庆怡亚通供应链管理有限公司	9,967,824	-32,176
北京市怡亚通供应链股份有限公司	49,989,953.81	-10,046
卓优控股有限公司	-4,068	-4,329
深圳市商付通网络科技有限公司	9,907,485	-92,515
上海联旗通讯科技有限公司	92,884	-7,116
深圳市源泰丰供应链管理有限公司	497,969	-2,031

2. 本期不再纳入合并范围的子公司

名称	处置日净资产	期初至处置日净利润
浙江怡景数码科技有限公司	3,666,631	-775,643
浙江讯茂数码科技有限公司	6,654,087	-993,555
上海添申通讯网络设备有限公司	3,296,219	-1,475,714
Legend Stable Limited	4,472,364	---

(五) 本期内无同一控制下企业合并

(六) 本期发生的非同一控制下企业合并

被合并方	商誉金额	商誉计算方法
深圳市源泰丰供应链管理有限公司	---	---

(七) 子公司少数股东权益情况:

名称	期末少数股东权益	本期少数股东损益
上海怡亚通电子科技有限公司	960,094	233,194
深圳市怡亚通酩酒供应链管理有限公司	105,987	-204,407
深圳市润怡国际贸易有限公司	-470,893	-240,328
深圳市宇商网科技有限公司	-1,964,267	-3,463,011
深圳市宇商爱购网络科技有限公司	-263,819	-263,819
深圳市商付通网络科技有限公司	4,840,513	-59,487
深圳市卓优数据科技有限公司	15,375,368	1,666,094
深圳市卓怡恒通电脑科技有限公司	2,205,674	-17,184
深圳市恒通仁聚科技有限公司	-860,169	-1,350,169
卓怡恒通电脑科技有限公司	308,338	317,330
深圳市怡安特安防设备有限公司	-829,201	-454,197
上海伦植数码科技有限公司	173,508	-127,013
上海腾怡半导体有限公司	886,274	-1,439,286
Eternal Chip Semiconductor Company Limited	1,765	2,380
上海尚怡新能源科技有限公司	938,635	-317,470
深圳市源泰丰供应链管理有限公司	199,188	-812
联怡時計有限公司	-4,649,234	-1,182,895
Aclor Limited	21,671	-350,572
联怡信息科技有限公司	-15,412	-124,820
兴怡(香港)有限公司	2,307,973	2,397,796
卓怡电脑科技有限公司	111,304	-233,323
联怡国际物流有限公司	307,045	148,498
卓优控股有限公司	-1,627	-1,732
EA Collections Limited	2,964,479	1,101,325
Eternal Fortune Fashion LLC	306,378	318,734
Eternal Asia (S) PTE.LTD.	3,591,808	1,250,843
Eternal Asia (Indonesia) PTE.LTD.	396,072	226,995
Eternal Asia Malaysia SDN.BHD.	2,500,433	1,017,487
Eternal Asia (Philippines) PTE. LTD.	402,574	394,088
Eternal Asia (Vietnam) PTE. LTD.	428,228	419,839

名称	期末少数股东权益	本期少数股东损益
Marque Ventures PTE. LTD.	1,081,569	1,026,861
Eternal Asia (Resources) PTE. LTD.	-114,452	-136,385
Eternal Asia (Thailand) PTE. LTD.	18,288	-451
信怡通讯科技有限公司	-5,988,449	-5,279,636
Richtech International	-85,053	-273,365
长怡科技有限公司	-5,931,029	-7,481,220
联怡服饰有限公司	-6,716,865	-2,540,653
新疆富怡棉业有限公司	-2,272,729	-5,057,999

(八) 本期内未发生反向购买事项

(九) 本期内未发生吸收合并事项

(十) 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

本公司境外经营实体主要报表项目包括货币资金、应收账款、存货、可供出售金融资产。本公司对境外经营实体主要报表项目进行折算时，资产负债项目主要采用资产负债表日的即期汇率折算，损益类采用交易发生日的即期汇率的近似汇率折算。

本公司境外经营实体主要报表项目的折算汇率参见附注十一、(三)、(4)。

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		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：						
人民币	---	---	557,996	---	---	512,645
港币	115,875	0.8107	93,875	92,897	0.8509	79,046
美元	77,664	6.3009	489,350	3,677	6.6227	24,352
欧元	8,274	8.1625	67,538	---	---	---
新加坡元	4,255	4.8679	20,715	---	---	---
英镑	10	9.7116	97	---	---	---
卢比	436	0.4644	202	---	---	---
林吉特	17,684	0.5028	8,891	---	---	---
小计			1,238,664			616,043

银行存款：

人民币	---	---	428,780,738	---	---	338,876,773
港币	152,582,707	0.8107	124,825,889	238,728,001	0.8509	203,133,656
日元	---	---	---	269,193	0.08126	21,875
美元	16,206,070	6.3009	102,112,825	15,921,436	6.6227	105,442,894
欧元	77,148	8.1625	629,722	402,303	8.8065	3,542,881
林吉特	493,660	0.5028	248,212	---	---	---
新加坡元	628,411	4.8679	3,059,043	---	---	---
英镑	65	9.7116	633	---	---	---
小计			659,657,062			651,018,079

其他货币资金：

人民币	---	---	6,731,095,191	---	---	7,068,288,634
美元	12,137,149	6.3009	76,474,963	268,500	6.6227	1,778,195
欧元	---	0.0000	---	---	---	---
港币	---	---	---	50,387,223	0.8509	42,874,488
小计			6,807,570,154			7,112,941,317
合计			7,468,465,880			7,764,575,439

其他货币资金存款为存入银行作为该银行为本公司提供短期借款、远期外汇交易合约、提供等值且有追索权利的融资额度及开具银行承兑汇票的质押。

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	77,401,806	283,488,936
履约保证金	167,300	---
期货及远期外汇交易合约质押保证金	18,319,076	25,605,334
用于质押的定期存款或通知存款	6,711,681,972	6,803,847,047
合计	6,807,570,154	7,112,941,317

(二) 交易性金融资产

项目	期末公允价值	年初公允价值
----	--------	--------

	公开市场价格	估值技术-可观察到的市场变量	估值技术-不可观察到的市场变量	合计	公开市场价格	估值技术-可观察到的市场变量	估值技术-不可观察到的市场变量	合计
1、交易性债券投资	---	---	---	---	---	---	---	---
2、交易性权益工具投资	---	---	---	---	---	---	---	---
3、指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	---	---	---	---	---	---	---	---
4、衍生金融资产	6,069,158	---	---	6,069,158	44,377,061	---	---	44,377,061
其中：远期外汇交易合约	5,944,158	---	---	5,944,158	44,345,061	---	---	44,345,061
期货套期合约	125,000	---	---	125,000	32,000	---	---	32,000
5、套期工具	---	---	---	---	---	---	---	---
6、其他	---	---	---	---	---	---	---	---
合计	6,069,158	---	---	6,069,158	44,377,061	---	---	44,377,061

(三) 应收票据

1. 应收票据的分类

种类	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	177,065,967	175,157,931
商业承兑汇票	5,825,540	---
合计	182,891,507	175,157,931

期末余额中无应收持 5%以上股东欠款。

2. 因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据，以及期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况

期末，本公司无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

期末，本公司已经背书给其他方但尚未到期的票据合计 175,096,342 元，金额最大的前五名应收票据情况：

出票单位	出票日期	到期日	金额	备注
第一名	2011-12-21	2012-3-28	4,450,000	银行承兑汇票
第二名	2011-9-13	2012-3-13	4,000,000	银行承兑汇票
第三名	2011-10-27	2012-1-27	3,943,689	银行承兑汇票
第四名	2011-11-4	2012-2-4	3,516,544	银行承兑汇票
第五名	2011-11-14	2012-2-14	3,000,000	银行承兑汇票

合计

18,910,233

期末，本公司已贴现但尚未到期的票据合计 184,398,302 元。

(四) 应收利息

1. 应收利息

项 目	期末余额	年初余额
1. 账龄一年以内的应收利息		
其中：(1) 银行存款利息	117,931,915	75,672,815
(2) 应收代付利息	7,772,174	---
(3) 应收贷款及垫款利息	2,421,734	796,301
合计	128,125,823	76,469,116

2. 逾期利息

期末，本公司不存在逾期未收回的利息。

(五) 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		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大的应收账款	1,711,400,391	83	5,869,559	---	1,873,277,081	72	5,869,559	---
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	---	---	---	---	---	---	---	---
单项金额不重大的应收账款	345,907,414	17	15,577,561	4	724,631,836	28	14,284,104	2
合计	2,057,307,805	100	21,447,120	---	2,597,908,917	100	20,153,663	---

单项金额重大的应收账款为：单项金额在人民币 500 万元以上的应收账款。

应收账款按账龄分析分类列示如下：

账龄	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	1,972,537,696	96	343,297	---	2,553,897,588	99	108,288	---

1至2年	66,005,269	3	2,338,983	28,852,985	1	4,887,031
2至3年	4,887,031	---	4,887,031	9,743,488	---	9,743,488
3年以上	13,877,809	1	13,877,809	5,414,856	---	5,414,856
合计	<u>2,057,307,805</u>	<u>100</u>	<u>21,447,120</u>	<u>2,597,908,917</u>	<u>100</u>	<u>20,153,663</u>

2. 本报告期前已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的应收账款情况。

3. 本期内无通过重组等其他方式收回的应收款项金额、重组前累计已计提的坏账准备。

4. 本报告期内无实际核销的应收账款情况。

5. 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。

6. 应收账款中欠款金额前五名

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
第一名	非关联方	98,811,234	一年以内	5
第二名	非关联方	89,079,346	一年以内	4
第三名	非关联方	69,010,641	一年以内	3
第四名	非关联方	53,669,308	一年以内	3
第五名	非关联方	44,082,923	一年以内	2
合计		<u>354,653,452</u>		

7. 期末余额中无应收关联方账款情况。

8. 本期内无终止确认的应收款项情况。

9. 本公司无以应收款项为标的进行证券化的情况。

10. 期末余额中，用于保理应收账款金额为3,309,560元，见附注五（十九）。

（六）其他应收款

1. 其他应收款按种类披露：

种类	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大的其他应收款	8,605,173	6	---	---	110,692,198	71	---	---
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	---	---	---	---	---	---	---	---

单项金额不重大的其他应 收款	132,247,767	94	---	---	45,597,784	29	---	---
合计	140,852,940	100	---	---	156,289,982	100	---	---

单项金额重大的其他应收款为：单项金额在人民币 500 万元以上的其他应收款。

其他应收款按账龄分析分类列示如下：

账龄	期末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准 备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	99,300,807	70	---	143,082,125	91	---
1 至 2 年	33,675,985	24	---	7,808,716	5	---
2 至 3 年	4,677,327	4	---	4,471,635	3	---
3 年以上	3,198,821	2	---	927,506	1	---
合计	140,852,940	100	---	156,289,982	100	---

2. 本公司无本报告期前已全额计提坏账准备，或计提坏账准备的比例较大，但在本期又全额收回或转回，或在本期收回或转回比例较大的其他应收款以及本期通过重组等其他方式收回的其他应收款金额情况。

3. 本报告期无实际核销的其他应收款。

4. 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。

5. 其他应收款金额前五名情况

性质或内容	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)
押金	非关联方	26,406,432	一年以内	19
保证金	非关联方	15,883,491	一年以内	11
员工借支	非关联方	15,656,382	一年以内	11
备用借支	非关联方	9,272,541	一年以内	6
应收出口退税	非关联方	8,962,303	一年以内	6
合计		76,181,149		

6. 期末余额中无应收关联方账款。

7. 本报告期无终止确认的其他应收款项。

8. 本报告期无以其他应收款项为标的进行证券化的情况。

(七) 预付款项

1. 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	526,084,699	99	454,951,921	100
1 至 2 年	5,620,659	1	---	---
合计	531,705,358	100	454,951,921	100

2. 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	发生时间	未结算原因
第一名	非关联方	68,876,013	2011 年	未取得货物所有权
第二名	非关联方	67,719,322	2011 年	未取得货物所有权
第三名	非关联方	24,101,727	2011 年	未取得货物所有权
第四名	非关联方	23,347,297	2011 年	未取得货物所有权
第五名	非关联方	15,408,122	2011 年	未取得货物所有权
合计		199,452,481		

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

(八) 存货

1. 存货分类

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
原材料	230,587,623	6,249,700	224,337,923	129,048,109	---	129,048,109
在产品	35,704,665	---	35,704,665	57,005,890	---	57,005,890
库存商品	752,110,961	3,703,826	748,407,135	426,473,623	---	426,473,623
发出商品	39,573,966	---	39,573,966	41,593,435	---	41,593,435
周转材料	86,363	---	86,363	21,991	---	21,991
合计	1,058,063,578	9,953,526	1,048,110,052	654,143,048	---	654,143,048

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	
原材料	---	6,249,700	---	---	6,249,700
库存商品	---	3,703,826	---	---	3,703,826
合计	---	9,953,526	---	---	9,953,526

(九) 发放贷款及垫款

项目	期末余额	年初余额
个人贷款和垫款	63,721,450	16,070,666
其中：住房抵押	37,520,000	13,620,000
其他	26,201,450	2,450,666
企业贷款和垫款	240,660,391	143,250,621
其中：贷款	240,660,391	143,250,621
发放贷款和垫款总额	304,381,841	159,321,287
减：贷款减值准备	3,043,818	1,593,212
合计贷款和垫款净额	301,338,023	157,728,075

期末用于抵押的发放贷款及垫款金额为 193,116,000 元。

(十) 可供出售金融资产

1. 可供出售金融资产情况

项目	期末公允价值				年初公允价值			
	公开市场价格	估值技术-可观察到的市场变量	估值技术-不可观察到的市场变量	合计	公开市场价格	估值技术-可观察到的市场变量	估值技术-不可观察到的市场变量	合计
1、可供出售债券	---	---	---	---	---	---	---	---
2、可供出售权益工具	125,160,081	---	---	125,160,081	310,143,901	---	---	310,143,901
3. 其他	---	---	---	---	---	---	---	---
合计	125,160,081	---	---	125,160,081	310,143,901	---	---	310,143,901

可供出售权益工具为本公司持有的伟仕控股有限公司（“伟仕控股”）股权。

(十一) 长期股权投资

1. 长期股权投资明细情况

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持 股比例(%)	在被投资单位表决 权比例(%)	在被投资单位持股比 例与表决权比例不一 致的说明	减值 准备	本期计提 减值准备	本期现 金红利
北京怡通智库 营销管理有限 公司	权益法	400,000	677,876	-338,193	339,683	20	20		---	---	---
合计		400,000	677,876	-338,193	339,683						

(十二) 固定资产原价及累计折旧

1. 固定资产情况

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
一、账面原值合计：	264,216,440	47,402,118	2,034,721	309,583,837
其中：房屋及建筑物	193,911,091	9,482,511	---	203,393,602
运输工具	20,921,609	3,745,783	530,820	24,136,572
电子设备	33,216,761	10,972,803	1,079,261	43,110,303
办公及其他设备	16,166,979	23,201,021	424,640	38,943,360
		本期新增	本期计提	
二、累计折旧合计：	43,123,875	27,316,605	1,222,321	69,218,159
其中：房屋及建筑物	11,745,191	4,486,888	---	16,232,079
运输工具	7,565,262	2,426,629	256,542	9,735,349
电子设备	13,777,880	4,865,198	593,085	18,049,993
办公及其他设备	10,035,542	15,537,890	372,694	25,200,738
三、固定资产账面净值合计	221,092,565	---	---	240,365,678
其中：房屋及建筑物	182,165,900	---	---	187,161,523
运输工具	13,356,347	---	---	14,401,223
电子设备	19,438,881	---	---	25,060,310
办公及其他设备	6,131,437	---	---	13,742,622
四、减值准备合计	---	---	---	---
其中：房屋及建筑物	---	---	---	---
运输工具	---	---	---	---
电子设备	---	---	---	---
办公及其他设备	---	---	---	---
五、固定资产账面价值合计	221,092,565	---	---	240,365,678
其中：房屋及建筑物	182,165,900	---	---	187,161,523
运输工具	13,356,347	---	---	14,401,223
电子设备	19,438,881	---	---	25,060,310
办公及其他设备	6,131,437	---	---	13,742,622

本期折旧额 27,316,605 元。

本期由在建工程转入固定资产原价为 10,455,910 元。

期末固定资产不存在可收回金额低于净值的情况，故未计提固定资产减值准备。

2. 期末固定资产中用于抵押的固定资产原值 16,366,369 元，账面净值为 9,667,057 元。

3. 期末无暂时闲置的固定资产。

4. 无通过融资租赁租入的固定资产。

5. 无通过经营租赁租出的固定资产。

6. 期末无持有待售的固定资产。

(十三) 在建工程

项 目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
上海洋山保税港供应链基地	89,674,989	---	89,674,989	23,268,482	---	23,268,482
辽宁仓储配送中心工程	71,791,313	---	71,791,313	48,499,439	---	48,499,439
华南物流配送中心工程	134,679,782	---	134,679,782	2,127,950	---	2,127,950
怡亚通中西部供应链整合基地项目	68,277,095	---	68,277,095	15,468,588	---	15,468,588
其他	1,000,000	---	1,000,000	---	---	---
合计	365,423,179	---	365,423,179	89,364,459	---	89,364,459

1. 重大在建工程项目变动情况

工程项目名称	预算数	年初余额	本期增加	转入固定资产	其他减少	工程投入占预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源	期末余额
上海洋山保税港供应链基地	340,000,000	23,268,482	66,406,507	---	---	26	26	2,737,873	2,737,873	6.77	自有\借款	89,674,989
辽宁仓储配送中心工程	76,660,000	48,499,439	23,291,874	---	---	94	94	804,702	804,702	6.73	自有\借款	71,791,313
华南物流配送中心工程	390,000,000	2,127,950	132,551,832	---	---	35	35	2,024,073	2,024,073	6.24	自有\借款	134,679,782
怡亚通中西部供应链整合基地项目	94,000,000	15,468,588	52,808,507	---	---	73	73	1,568,424	1,568,424	6.22	自有\借款	68,277,095
上海项目	10,455,910	---	10,455,910	10,455,910	---	100	100	---	---	---	自有	---
万电线体LCD-TV生产线	1,250,000	---	1,000,000	---	---	80	80	---	---	---	自有	1,000,000
合计	912,365,910	89,364,459	286,514,630	10,455,910	---			7,135,072	7,135,072			365,423,179

(十四) 无形资产

1. 无形资产情况

项 目	期初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
1. 账面原值合计	159,314,433	1,382,174	---	160,696,607
(1) 土地使用权	146,442,323	---	---	146,442,323
(2) 商标权	3,072	---	---	3,072
(3) 设计权	26,272	---	---	26,272
(4) 计算机软件	12,842,766	1,382,174	---	14,224,940
2. 累计摊销合计	9,332,337	4,507,157	---	13,839,494
(1) 土地使用权	5,474,245	2,879,559	---	8,353,804
(2) 商标权	384	420	---	804
(3) 设计权	10,946	9,068	---	20,014
(4) 计算机软件	3,846,762	1,618,110	---	5,464,872
3. 无形资产账面净值合计	149,982,096	---	---	146,857,113
(1) 土地使用权	140,968,078	---	---	138,088,519
(2) 商标权	2,688	---	---	2,268
(3) 设计权	15,326	---	---	6,258
(4) 计算机软件	8,996,004	---	---	8,760,068
4. 减值准备合计	---	---	---	---
(1) 土地使用权	---	---	---	---
(2) 商标权	---	---	---	---
(3) 设计权	---	---	---	---
(4) 计算机软件	---	---	---	---
无形资产账面价值合计	149,982,096	---	---	146,857,113
(1) 土地使用权	140,968,078	---	---	138,088,519
(2) 商标权	2,688	---	---	2,268
(3) 设计权	15,326	---	---	6,258
(4) 计算机软件	8,996,004	---	---	8,760,068

本期摊销额 4,507,157 元。

期末用于抵押或担保的无形资产账面价值为 81,130,047 元，账面净值为 77,315,173 元。

(十五) 商誉

被投资单位名称	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	期末减值准备
上海添申通讯网络设备有限公司	302,876	---	302,876	---	---
浙江怡景数码科技有限公司	245,413	---	245,413	---	---
上海伦楦数码科技有限公司	9,390	---	---	9,390	---
合计	557,679	---	548,289	9,390	---

本公司于本年度处置了持有的上海添申通讯网络设备有限公司和浙江怡景数码科技有限公司各 70% 的股权，该两家公司于本年度不再纳入合并范围，同时将商誉转销。

(十六) 长期待摊费用

项目	年初余额	本期增加额	本期摊销额	期末余额
装修费	5,724,094	8,428,086	2,669,229	11,482,951
广告费	890,941	895,000	1,064,717	721,224
租金及管理费	1,324,540	---	694,450	630,090
品牌服装经营权	---	96,387,698	3,392,789	92,994,909
合计	7,939,575	105,710,784	7,821,185	105,829,174

(十七) 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

1. 已确认的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	期末数	期初数
递延所得税资产：		
资产减值准备	3,096,642	2,927,942
可抵扣亏损	27,398,708	15,691,806
交易性金融负债	1,189,425	1,002,380
小计	31,684,775	19,622,128
递延所得税负债：		
交易性金融资产	157,306	2,492,025
固定资产折旧	660,189	---
小计	817,495	2,492,025

2. 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	年初余额
可抵扣亏损	6,997,769	7,347,605
合计	6,997,769	7,347,605

3. 引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

项目	暂时性差异金额
应纳税差异项目	
交易性金融资产	984,601
固定资产折旧	4,001,144
小计	4,985,745
可抵扣差异项目	
交易性金融负债	7,071,376
可抵扣亏损	139,640,097
资产减值准备	15,847,998
小计	162,559,471

(十八) 资产减值准备

项目	年初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转回	转销	
坏账准备	20,153,663	1,293,457	---	---	21,447,120
存货跌价准备	---	9,953,526	---	---	9,953,526
贷款损失准备	1,593,213	1,450,606	---	---	3,043,819
其他	---	---	---	---	---
合计	21,746,876	12,697,589	---	---	34,444,465

(十九) 所有权受到限制的资产

项目	期末余额	年初余额
用于担保的资产		
-货币资金	6,807,570,154	7,112,941,317
-固定资产	9,667,057	10,403,544
-无形资产	77,315,173	---
-应收账款	3,309,560	21,328,422
-发放贷款及垫款	193,116,000	---

所有权受到限制的货币资金为存入银行作为该银行为本公司提供短期借款、远期外汇交易合约、提供等值且有追索权利的融资额度及开具银行承兑汇票的质押。

所有权受到限制的固定资产和无形资产为本公司取得银行借款的抵押品。

所有权受到限制的应收账款为本公司通过应收账款保理取得银行短期借款的抵押品。

所有权受到限制的发放贷款及垫款为本公司取得银行短期借款的抵押品。

(二十) 短期借款

1. 短期借款分类

项目	期末余额	年初余额
质押借款	6,919,765,889	7,164,152,838
抵押和保证借款	1,968,008,296	1,672,284,344
信用借款	---	39,736,200
合计	8,887,774,185	8,876,173,382

本公司以若干资产质押、抵押取得短期借款，详细情况参见附注五（十九）。

(二十一) 交易性金融负债

项目	期末公允价值				年初公允价值			
	公开市场价格	估值技术-可观察到的市场变量	估值技术-不可观察到的市场变量	合计	公开市场价格	估值技术-可观察到的市场变量	估值技术-不可观察到的市场变量	合计
1. 指定为以公允价值计量且其变动计入本期损益的金融负债								
2. 衍生金融负债	37,222,965	---	---	37,222,965	63,147,996	---	---	63,147,996
--远期外汇交易合同	37,222,965	---	---	37,222,965	57,174,205	---	---	57,174,205
--利率掉期交易合同	---	---	---	---	5,973,791	---	---	5,973,791
3. 其他金融负债	---	---	---	---	---	---	---	---
合计	37,222,965	---	---	37,222,965	63,147,996	---	---	63,147,996

(二十二) 应付票据

种类	期末余额	年初余额
银行承兑汇票	1,221,037,633	1,089,336,110
商业承兑汇票	11,338,165	206,196,072
合计	1,232,375,798	1,295,532,182

下一会计期间将到期的金额为 1,232,375,798 元。

(二十三) 应付账款

项目	期末余额	年初余额
应付账款	324,338,622	444,632,496
合计	324,338,622	444,632,496

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. 账龄超过一年的大额应付账款：

单位名称	金 额	未结转原因
一家电子产品供应商	7,651,760	尚未结算

(二十四) 预收款项

项目	期末余额	年初余额
预收账款	203,650,212	536,410,251
合计	203,650,212	536,410,251

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. 期末余额中无账龄超过 1 年的大额预收款项。

(二十五) 应付职工薪酬

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	18,070,271	233,980,918	232,025,452	20,025,737
(2) 职工福利费	---	4,215,055	4,101,304	113,751
(3) 社会保险费	476,766	30,790,474	30,817,697	449,543
其中：医疗保险费	70,437	7,622,860	7,556,530	136,767
基本养老保险费	390,369	20,082,622	20,179,072	293,919
失业保险费	13,258	1,126,124	1,127,153	12,229
工伤保险费	---	531,190	525,827	5,363
生育保险费	2,702	530,351	531,789	1,264
其他	---	769,458	769,458	---
(4) 住房公积金	185,784	8,051,451	8,237,235	---
(5) 工会经费和职工教育经费	3,834	91,015	74,256	20,593
(6) 非货币性福利	---	7,849	7,849	---
(7) 因解除劳动关系给予的补偿	---	944,726	944,726	---
合计	18,736,655	278,081,488	276,208,519	20,609,624

(二十六) 应交税费

税费项目	期末余额	年初余额
增值税	-49,387,922	-55,123,673
消费税	---	669,341
营业税	3,347,788	1,840,863
企业所得税	25,410,276	49,777,654
个人所得税	1,241,449	1,665,885
城市维护建设税	273,680	478,933
房产税	34,369	---
其他	439,050	4,466,799
合计	-18,641,310	3,775,802

(二十七) 应付利息

项 目	期末余额	年初余额
企业债券利息	12,319,634	---
借款利息	81,025,658	80,278,206
合计	93,345,292	80,278,206

(二十八) 应付股利

单位名称	期末余额	年初余额
深圳市联合精英科技有限公司	4,206,841	---
合计	4,206,841	---

(二十九) 其他应付款

项目	期末余额	年初余额
其他应付款	69,439,653	36,892,133
合计	69,439,653	36,892,133

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. 金额较大的其他应付款：

单位名称	金 额	性质或内容
MARKET WINNER LTD	28,354,050	少数股东借款

(三十) 一年内到期的非流动负债

项 目	期末余额	年初余额
-----	------	------

一年内到期的长期借款-信用借款	1,945,680	2,269,146
合计	1,945,680	2,269,146

(1) 金额前五名的一年内到期的长期借款:

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	期末余额		年初余额	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
交通银行(香港分行)	2009-10-28	2014-10-28	港币	1.63	港币 2,400,000	1,945,680	港币 2,666,667	2,296,146
合计					港币 2,400,000	1,945,680	港币 2,666,667	2,296,146

(三十一) 长期借款

1. 长期借款分类

借款类别	期末余额	年初余额
抵押借款	135,636,200	---
信用借款	4,266,488	6,478,655
合计	139,902,688	6,478,655

2. 金额前五名的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率 (%)	期末余额		年初余额	
					外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
交通银行(香港分行)	2009-10-28	2014-10-28	港币	1.63	港币 5,262,721	4,266,488	港币 7,613,616	6,478,655
工行福田支行	2011-10-24	2018-6-20	人民币	7.4025	---	50,000,000	---	---
招商银行上海分行南西支行	2011-9-2	2019-9-1	人民币	7.7550	---	47,000,000	---	---
湛江市商业银行深圳分行	2011-1-1	2015-12-31	人民币	6.22	---	38,636,200	---	---
合计						139,902,688		6,478,655

(三十二) 应付债券

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初应付利息	本期应计利息	本期已付利息	期末应付利息	期末余额
3年期中期票据	500,000,000	2011-8-26	3年	500,000,000	---	12,319,634	---	12,319,634	500,000,000
合计	500,000,000			500,000,000	---	12,319,634	---	12,319,634	500,000,000

应付债券说明：本公司于2011年8月于国内银行间债券市场发行的代码为1182232号的3年期中期票据，年利率7.1%。

(三十三) 其他非流动负债

项目	期末账面余额	期初账面余额
递延收益-与资产收益相关的政府补助	6,900,000	6,900,000
合计	6,900,000	6,900,000

其他非流动负债系本公司2009年收到的怡亚通中西部供应链整合基地发展专项资金。

(三十四) 股本

项目	年初余额	本期变动增 (+) 减 (-)					小计	期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他			
1. 有限售条件股份								
(1) 国家持股	---	---	---	---	---	---	---	---
(2) 国有法人持股	---	---	---	---	---	---	---	---
(3) 其他内资持股	---	---	---	---	---	---	---	---
其中:	---	---	---	---	---	---	---	---
境内法人持股	---	---	---	---	---	---	---	---
境内自然人持股	---	---	---	---	---	---	---	---
(4) 外资持股	---	---	---	---	---	---	---	---
其中:	---	---	---	---	---	---	---	---
境外法人持股	---	---	---	---	---	---	---	---
境外自然人持股	---	---	---	---	---	---	---	---
有限售条件股份合计	---	---	---	---	---	---	---	---
2. 无限售条件流通股份								
(1) 人民币普通股	556,084,161	---	---	278,042,080	---	278,042,080	834,126,241	
(2) 境内上市的外资股	---	---	---	---	---	---	---	
(3) 境外上市的外资股	---	---	---	---	---	---	---	
(4) 其他	---	---	---	---	---	---	---	
无限售条件流通股份合计	556,084,161	---	---	278,042,080	---	278,042,080	834,126,241	
合计	556,084,161	---	---	278,042,080	---	278,042,080	834,126,241	

2011年4月27日,经本公司2010年度股东大会决议,以本公司原总股本556,084,161股为基数,以资本公积向全体股东每10股转增5股,转增后总股本增加为834,126,241股,注册资本也变更为834,126,241元。以上股本已经中审国际会计师事务所有限公司中审国际验字【2011】第01020199号验资报告验证。

(三十五) 专项储备

项 目	年初余额	本期增加数	本期减少数	期末余额
套期保值储备	-5,973,791	---	-5,973,791	---
合计	-5,973,791	---	-5,973,791	---

套期保值储备年初余额系本公司现金流量套期工具中有效套期部分，于本年度该套期的影响期间转出。

(三十六) 资本公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1. 资本溢价（股本溢价）	394,386,470	214,082	278,042,080	116,558,472
2. 其他资本公积				
(1) 可供出售金融资产公允价值变动产生的利得或损失	164,924,876	---	178,063,074	-13,138,198
(2) 其他	1,705,115	---	---	1,705,115
小计	166,629,991	---	178,063,074	-11,433,083
3. 以权益结算的股份支付	12,602,638	1,331,183	---	13,933,821
合计	573,619,099	1,545,265	456,105,154	119,059,210

2011年4月27日，经本公司2010年度股东大会决议，以本公司原总股本556,084,161股为基数，以资本公积向全体股东每10股转增5股，合计减少资本公积278,042,080元。

(三十七) 盈余公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	76,881,173	13,002,545	---	89,883,718
合计	76,881,173	13,002,545	---	89,883,718

(三十八) 未分配利润

项 目	金 额	提取或分配比例
调整前 上年末未分配利润	270,537,476	
调整 年初未分配利润合计数（调增+，调减-）	---	
调整后 年初未分配利润	270,537,476	
加： 本期归属于母公司所有者的净利润	135,014,482	
减： 提取法定盈余公积	13,002,545	10%
提取任意盈余公积	---	
应付普通股股利	61,169,258	

转作股本的普通股股利

期末未分配利润

331,380,155

(三十九) 营业收入及营业成本

1. 营业收入

项 目	本期发生额	上期发生额
主营业务收入	6,974,781,627	6,040,713,599
主营业务成本	6,310,726,978	5,590,141,477

2. 主营业务（分行业）

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
(1) 广 度	924,024,336	553,035,631	755,448,707	467,909,408
(2) 深 度	4,812,076,277	4,541,115,075	3,104,893,425	2,996,277,432
(3) 产品整合	1,238,681,014	1,216,576,272	2,180,371,467	2,125,954,637
合计	6,974,781,627	6,310,726,978	6,040,713,599	5,590,141,477

3. 主营业务（分地区）

地区名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
大陆地区	4,149,410,412	3,682,182,590	3,361,508,591	3,017,472,972
海外地区	2,825,371,215	2,628,544,388	2,679,205,008	2,572,668,505
合计	6,974,781,627	6,310,726,978	6,040,713,599	5,590,141,477

4. 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
第一名	887,132,965	13
第二名	349,513,826	5
第三名	280,223,476	4
第四名	106,762,043	2
第五名	90,033,080	2
	1,713,665,390	26

(四十) 利息净收入

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入：		
利息收入	44,159,512	12,878,455

手续费收入	6,068,460	101,434
利息收入小计	50,227,972	12,979,889
利息支出		
利息支出	4,265,490	416,166
手续费支出	849,136	165,746
利息支出合计	5,114,626	581,912
利息净收入	45,113,346	12,397,977

(四十一) 营业税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
营业税	17,054,008	11,113,042
城市维护建设税	2,900,724	996,824
教育费附加	1,810,399	1,308,530
河道管理费及其他	1,167,017	424,997
合计	22,932,148	13,843,393

(四十二) 销售费用、管理费用、财务费用

销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
广告费	6,057,917	9,580,434
宣传费	25,329,295	19,867,736
样品费	1,391,135	765,414
市场业务费	18,905,339	19,460,745
其他	11,351,053	1,272,329
合计	63,034,739	50,946,658

管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
人工费用	284,934,943	201,292,747
业务费用	17,924,202	21,995,411
办公费用	63,204,201	55,935,948
折旧摊销费用	25,603,244	19,119,583
差旅费用	23,574,193	19,894,930
车辆费用	13,525,981	10,716,190

保险费用	979, 219	1, 215, 230
管理税金	1, 755, 490	2, 064, 312
专业咨询费	24, 355, 191	15, 097, 980
人力资源费	2, 622, 483	3, 096, 007
董事会费用	717, 315	1, 055, 809
其他费用	25, 128, 361	13, 652, 209
合计	484, 324, 823	365, 136, 356

财务费用

类别	本期发生额	上期发生额
利息支出	340, 644, 659	222, 931, 370
减：利息收入	-253, 861, 246	-163, 257, 692
汇兑损益	-314, 553, 443	-250, 242, 465
贴现费用	9, 122, 455	10, 389, 105
其他	25, 266, 913	18, 190, 190
合计	-193, 380, 662	-161, 989, 492

(四十三) 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	上期发生额
交易性金融资产	-37, 526, 007	14, 195, 110
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	-37, 526, 007	14, 195, 110
交易性金融负债	16, 005, 522	-42, 507, 845
合计	-21, 520, 485	-28, 312, 735

(四十四) 投资收益

1. 投资收益明细情况

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-8, 156	-122, 124
处置子公司产生的投资收益	-5, 220, 264	---
处置长期股权投资产生的投资收益	69, 963	---
处置交易性金融资产取得的投资收益	-156, 977, 607	4, 747, 033
合计	-162, 136, 064	4, 624, 909

2. 按权益法核算的长期股权投资收益：

被投资单位	本期发生额	上期发生额
北京怡亚通智库营销管理有限公司	-8, 156	-122, 124

合计	-8, 156	-122, 124
----	---------	-----------

(四十五) 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	1, 336, 667	4, 019, 631
存货跌价损失	10, 189, 474	---
发放委托贷款及垫款减值损失	1, 450, 606	1, 593, 213
合计	12, 976, 747	5, 612, 844

(四十六) 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	28, 552	5, 684	28, 552
其中：固定资产处置利得	28, 552	5, 684	28, 552
政府补助	11, 198, 639	3, 683, 652	11, 198, 639
其他	1, 307, 157	2, 792, 227	1, 307, 157
合计	12, 534, 348	6, 481, 563	12, 534, 348

1. 政府补助明细

项目	本期发生额	上期发生额	说明
行业发展专项资金	6, 962, 234	2, 119, 295	
稳定就业社会保险补贴	---	3, 917	
社会保障局随军家属补贴	---	500	
工伤预防先进单位奖金	30, 000	10, 000	
深圳市财政委款项补贴	3, 569, 000	50, 540	
深圳福田总商会款项补贴	2, 000	1, 436, 200	
综合管委会财政补贴	---	13, 200	
保税区基金补贴	---	50, 000	
外贸出口奖励资金	40, 000	---	
福田区会计核算中心款项补贴	109, 430	---	
工业企业做大做强进步奖	59, 800	---	
其他	426, 175	---	
合计	11, 198, 639	3, 683, 652	

(四十七) 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	198, 778	55, 237	198, 778
其中：固定资产处置损失	198, 778	55, 237	198, 778

对外捐赠	45,960	4,637,908	45,960
其中：公益性捐赠支出	---	---	---
盘亏损失	63,896	---	63,896
其他	436,929	117,603	436,929
合计	745,563	4,810,748	745,563

(四十八) 所得税费用

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	46,213,901	52,844,963
递延所得税调整	-13,737,177	-6,294,588
合计	32,476,724	46,550,375

(四十九) 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算。新发行普通股股数，根据发行合同的具体条款，从应收对价之日（一般为股票发行日）起计算确定。

(1) 基本每股收益

基本每股收益 = $P \div S$

$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 报告期月份数；M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

(2) 稀释每股收益

稀释每股收益 = $[P + (\text{已确认为费用的稀释性潜在普通股利息} - \text{转换费用}) \times (1 - \text{所得税率})] / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。

项目	本期发生额	上期发生额
收益		

归属于本公司普通股股东的当年净利润 135,014,482 131,193,316
股份

本公司发行在外普通股的加权平均数 834,126,241 556,084,161

2011年4月27日,经本公司2010年度股东大会决议,以本公司原总股本556,084,161股为基数,以资本公积向全体股东每10股转增5股,合计减少资本公积278,042,080元。依照证监会公告[2010]2号《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)的规定,以调整后的股数为基础重新计算2010年度的每股收益。

(五十) 其他综合收益

项目	本期发生额	上期发生额
1. 可供出售金融资产产生的利得(损失)金额	-178,063,074	50,326,872
减: 可供出售金融资产产生的所得税影响	---	---
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	---	---
小计	-178,063,074	50,326,872
2. 现金流量套期工具产生的利得(或损失)金额	---	-5,973,791
减: 现金流量套期工具产生的所得税影响	---	---
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	5,973,791	---
转为被套期项目初始确认金额的调整	---	---
小计	5,973,791	-5,973,791
3. 外币财务报表折算差额	-9,749,799	-18,530,189
减: 处置境外经营当期转入损益的净额	---	---
小计	-9,749,799	-18,530,189
合计	-181,839,082	25,822,892

(五十一) 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	本期金额
收回的代垫及税金	26,620,339,967
营业外收入(除非流动资产处置利得)	1,307,157
收到的政府补助	11,198,639
合计	26,632,845,763

2. 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额
----	------

代垫货款及税金	22,932,029,230
支付的管理及销售费用	233,251,512
营业外支出(扣除非流动资产处置损失)	546,785
支付的银行费用	9,122,455
合计	23,174,949,982

3.收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期金额
收到的定期存款利息收入	202,204,539

4.支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	本期金额
处置交易性金融资产支付的现金	156,977,607

(五十二) 现金流量表补充资料

1. 现金流量表补充资料

项 目	本期金额	上期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	114,935,712	120,852,954
加：资产减值准备	12,976,747	5,612,844
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	27,316,605	13,662,298
无形资产摊销	4,505,770	4,293,640
长期待摊费用摊销	7,821,185	1,589,708
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“—”号填列)	198,778	74,666
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)	---	---
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)	21,520,485	28,312,735
财务费用(收益以“—”号填列)	-227,770,030	-172,378,598
投资损失(收益以“—”号填列)	162,136,064	-4,624,909
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	-12,062,647	-8,472,821
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	-1,674,530	2,178,233
存货的减少(增加以“—”号填列)	-403,920,532	-192,669,937
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	352,804,038	-1,369,870,798
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	-237,991,841	828,948,691
股份支付	1,331,183	3,086,837
经营活动产生的现金流量净额	-177,873,013	-739,404,457

项 目	本期金额	上期金额
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本	---	---
一年内到期的可转换公司债券	---	---
融资租入固定资产	---	---
3. 现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	660,895,726	651,634,122
减：现金的年初余额	651,634,122	857,932,883
加：现金等价物的期末余额	---	---
减：现金等价物的年初余额	---	---
现金及现金等价物净增加额	9,261,604	-206,298,761

2. 现金和现金等价物的构成：

项 目	期末余额	年初余额
一、现 金	660,895,726	651,634,122
其中：库存现金	1,238,664	616,043
可随时用于支付的银行存款	659,657,062	651,018,079
可随时用于支付的其他货币资金	---	---
可用于支付的存放中央银行款项	---	---
存放同业款项	---	---
拆放同业款项	---	---
二、现金等价物	---	---
其中：三个月内到期的债券投资	---	---
三、期末现金及现金等价物余额	660,895,726	651,634,122

六、 关联方及关联交易

(一) 本企业的母公司情况

(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	对本公司 的持股比 例(%)	对本公司 的表决权 比例(%)	本公司最 终控制方	组织机 构代码
深圳市联合数码 控股有限公司	控股母公司	有限公司	中国深圳	周国辉	投资控股	4000	49.52	49.52	周国辉	74886049-x

(二) 本企业的子公司情况：

本公司的子公司信息参见附注四。

(三) 本企业的合营和联营企业情况

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册 资本	本企业持股 比例(%)	本企业在被投资单 位表决权比例(%)	关联 关系	组织机构代码
一、合营企业									
北京怡通智库营销 管理有限公司	有限责任 公司	中国北京	李凯	管理咨询	200	20	20	联营 企业	69961373-1

(四) 本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
李大壮	本公司关键管理人员
冯均鸿	本公司关键管理人员
陈伟民	本公司关键管理人员
戴熙原	本公司关键管理人员
阎焱	本公司关键管理人员
苏君祥	本公司关键管理人员
张少忠	本公司关键管理人员
吴俊强	本公司关键管理人员
张玉明	本公司关键管理人员
梁欣	本公司关键管理人员
李倩仪	本公司关键管理人员
贾红兵	本公司关键管理人员
邓益群	本公司关键管理人员
李天方	本公司关键管理人员
高静	本公司关键管理人员
许长禄	本公司关键管理人员
袁海波	本公司关键管理人员
肖国梁	本公司关键管理人员

(五) 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. 关联担保情况

(1) 关联方为本公司担保

单位：万元					
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
联怡香港/ 周国辉/上海怡亚通/ 上海外高桥/联合数码/联合精英	本公司	250,000	2011-7-1	2012-5-31	否
上海外高桥/联怡国际/上海怡亚 通/周国辉/联合数码	本公司	95,000	2011-8-17	2012-2-17	否

周国辉/联合数码	本公司	105,300	2011-5-27	2012-5-26	否
联合数码/周国辉	本公司	60,000	2011-10-12	2012-10-12	否
联合数码	本公司	15,000	2011-4-1	2012-4-1	否
联合数码	本公司	47,000	2011-10-8	2012-10-8	否
联合数码	本公司	16,000	2011-9-9	2012-9-9	否
联合数码	本公司	50,000	2011-1-24	2012-1-24	否
联合数码	本公司	40,000	2011-4-7	2012-4-7	否
联合数码	本公司	20,000	2011-1-13	2012-1-12	否
联合数码	本公司	12,400	2011-9-9	2012-9-8	否
联合数码	本公司	30,000	2011-5-12	2012-5-12	否
联合数码	本公司	23,000	2011-3-16	2012-3-15	否
联合数码	本公司	12,000	2011-4-12	2012-4-12	否
联合数码	本公司	5,000	2011-5-11	2012-5-11	否
联合数码	本公司	20,000	2011-5-9	2012-5-8	否
联合数码	宇商小额贷	5,000	2011-10-31	2012-10-31	否
周国辉/联合数码	本公司	30,000	2010-11-17	2012-11-16	否
小计		<u>835,700</u>			

以上担保是关联方为本公司向银行申请综合融资额度提供的担保。

(2) 本公司为子公司提供担保

单位：万元

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
本公司	上海怡亚通	18,000	2011-1-4	2012-1-3	否
本公司	上海怡亚通	16,000	2011-1-15	2012-1-14	否
本公司	上海怡亚通	15,000	2011-3-15	2012-3-15	否
本公司	上海怡亚通	12,000	2011-3-4	2012-1-7	否
本公司	上海怡亚通	23,000	2011-3-10	2012-3-9	否
本公司	上海怡亚通	13,000	2011-8-9	2012-7-25	否
本公司	上海怡亚通	5,000	2011-5-11	2012-5-11	否
本公司	长沙怡亚通	7,110	2011-1-1	2015-12-31	否
本公司	上海怡亚通	7,000	2011-9-2	2019-9-1	否
本公司	宇商小额贷	29,000	2010-12-22	2012-12-22	否
合计		<u>145,110</u>			

以上担保是本公司为子公司向银行申请综合融资额度提供的担保。

(3) 子公司为子公司提供担保

单位：万元

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
联怡香港	长怡科技/信怡通讯/联怡服饰				
联怡国际	长怡科技/信怡通讯/联怡服饰				
长怡科技	联怡香港/联怡国际/信怡通讯/联怡服饰	港币 13,000	2009-11-4	2012-9-21	否
信怡通讯	联怡香港/联怡国际/长怡科技/联怡服饰				
联怡服饰	联怡香港/联怡国际/长怡科技/信怡通讯				
联怡国际	长怡科技				
联怡国际/长怡科技	Aclor Limited/联怡服饰/联怡時計	美元 2300	2010-10-26	2012-1-8	否
联怡香港	联怡国际/长怡科技/Aclor Limited/联怡服饰/联怡時計				
联怡香港/ 联怡国际/长怡科技/ 联怡服饰/联怡時計/ Aclor Limited	联怡国际/长怡科技/联怡服饰/联怡時計/ Aclor Limited	港币 5,015 美元 540	2010-11-18	2011-11-17	是
联怡香港/长怡科技/信怡通讯	联怡国际				
联怡香港/联怡国际/信怡通讯	长怡科技	美元 1250	2010-10-19	2012-1-8	否
联怡香港/联怡国际/长怡科技	信怡通讯				
联怡香港	联怡国际	美元 1,000	2011-1-25	2012-6-15	否
联怡香港	联怡国际	美元 750	2011-1-25	2012-6-15	否
联怡香港	联怡国际	美元 1,300	2010-5-18	2012-6-15	否
联怡香港	Eternal Fortune Fashion LLC	美元 1,050	2011-9-9	2012-6-30	否

以上担保是子公司为子公司向银行申请综合融资额度提供的担保。

3、支付关键管理人员薪酬

关联方	关联交易类型 及内容	本期金额		上期金额	
		金额	占同类交易金额的 比例(%)	金额	占同类交易金 额的比例(%)
关键管理人员	支付劳务薪酬	7,232,572	2.60	7,826,893	4.53
关键管理人员	股份支付	1,331,183	100	3,086,837	100

4. 其他关联交易

2010年本公司之控股子公司深圳市宇商网科技有限公司与本公司之控股股东联合数码签署《授权经营协议书》，一次性支付联合数码授权费用92,300元，取得了联合数码拥有的“宇商网”经营许可授权，在全球范围内建设、发展、经营及管理“宇商网”，使用“宇商网”商标、标识，并可以深圳市宇商网科技有限公司的名义进行宣传推广及业务经营活动。授权期限为十年，即从2010年6月21日至2020年6月20日止。授权期间，深圳市宇商网科技有限公司自负盈亏、独立核算，自行享有并承担经营中的相关法律责任和权利义务。

2011年，深圳市宇商网科技有限公司与联合数码签署《补充协议》，协议约定：宇商网向联合数码支付前期由联合数码代为支付“宇商网”的推广费用共计人民币113,234元。同时，《补充协议》还将2010年签订的《授权经营协议书》的期限由10年变更为“至乙方（宇商网）取得广东省通信管理局批准的经营许可证止”。

七、股份支付

（一）股份支付总体情况

本公司本期以权益结算的股份支付总额：1,331,183元。

本公司上期以权益结算的股份支付总额：3,086,837元。

（二）以权益结算的股份支付情况

以权益结算的股份支付情况说明：

2007年2月7日及2007年7月14日，本公司持股公司联合精英的控股股东周国辉先生跟若干本公司的高级管理人员签订股份转让协议，根据该协议，周国辉先生将其持有31.5%的联合精英股权以该股权的面值转让给这些高级管理人员，协议规定若这些高级管理人员在本公司在中国任何一所股票交易所上市后3年中与本公司的雇佣关系不是因为自愿离职或解雇等原因而终止，这些高级管理人员上市后服务满3年后有权要求联合精英出售百分之五十所持有的本公司股权并以股利的方式获得其收益。如这些高级管理人员上市后服务满5年，这些高级管理人员有权要求联合精英出售所持有余下的本公司股权。

上述安排实质上是最终及最大投资者以本公司的间接权益换取这些高级管理人员的职工服务，因此本公司按照以权益结算的股份支付对上述换取的职工服务进行会计处理。

在公允价值估计及会计处理方法上，本公司根据现有的资料及情况作出下列估计及判断：

本公司根据联合精英股权于转让日的公允价值确定获得职工服务的总额。联合精英的主要资产为其持有本公司的权益，因此联合精英股权的公允价值是根据本公司股权于转让日的公允价值而确定，而本公司股权的公允价值则根据本公司于 2007 年中通过私募形式增资活动中使用的交易价格来确认，该交易价格已经考虑本公司能否成功上市等因素。该股份支付的股份总估值约为人民币 19,000,000 元，以该股份支付结算的获得职工服务总额约为 15,000,000 元。

如这些高级管理人员与本公司的雇佣关系不能满足该协议的条件，其所持有的联合精英股权需转让给联合精英的控股股东周国辉先生，转让价格根据其间接所持有本公司的有效股份比例及本公司最近一期经审计的净资产值而厘订。其转让价格远低于本公司股票市价，本公司合理地预期这些高级管理人员将于本公司上市后在本公司服务满 5 年，该股份支付的总价值的百分之五十将于该股份转让生效后按各股份转让协议生效日至本公司上市日后 3 年止期间进行摊销。股份支付的总价值的剩余百分之五十按各股份转让协议生效日至本公司上市日后 5 年止期间进行摊销。

本期估计与上期估计有重大差异的原因：本期估计与上期估计无重大差异。

资本公积中以权益结算的股份支付的累计金额：13,933,821 元。

以股份支付换取的职工服务累计总额：13,933,821 元。

本期因以权益结算的股份支付而确认的费用总额：1,331,183 元。

八、或有事项

(一) 本公司无需要披露的未决诉讼或仲裁

(二) 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

详见附注六、(五) 关联方交易

(三) 其他或有负债

本公司无需要披露的或有事项。

九、承诺事项

(一) 资本承担

项目	本期金额	上期金额
已签订尚未履行或尚未完全履行的在建工程合同	536,486,821	498,701,060

(二) 经营租赁承担

项目	本期金额	上期金额
1 年以内	19,856,393	9,878,535

项目	本期金额	上期金额
1-2年	7,835,006	591,719
2-3年	3,508,177	10,132,581
3年以上	4,675,106	---
合计	35,874,682	20,602,835

十、资产负债表日后事项

(一) 重要的资产负债表日后事项说明

本公司于2012年2月16日收到中国证券监督管理委员会“证监许可【2012】180号”《关于核准深圳市怡亚通供应链股份有限公司非公开发行股票的批复》，核准公司非公开发行不超过9,800万股新股。

(二) 资产负债表日后利润分配情况说明

根据第三届董事会第二十二次会议暨2011年度会议关于2011年度利润分配预案的决议，本公司拟定以2011年的总股本834,126,241股为基数，每10股派发现金股利0.8元（含税），共计派发现金股利66,730,099元，剩余未分配利润264,650,056元结转下一年度。

十一、其他重要事项说明

(一) 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	期末余额
金融资产					
1. 衍生金融资产	44,377,061	-37,526,008	---	-781,895	6,069,158
2. 可供出售金融资产	310,143,901	---	-13,138,198	---	125,160,081
金融资产小计	354,520,962	-37,526,008	-13,138,198	-781,895	131,229,239
金融负债					
衍生金融负债	63,147,996	16,005,522	---	1,903,486	37,222,965

(二) 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	计入权益的累计公允价值变动	外币报表折算差额	期末余额
金融资产					

1. 衍生金融资产	44,377,061	-37,526,008	---	-781,895	6,069,158
2. 可供出售金融资产	310,143,901	---	-13,138,198	---	125,160,081
金融资产小计	354,520,962	-37,526,008	-13,138,198	-781,895	131,229,239
金融负债					
衍生金融负债	63,147,996	16,005,522	---	1,903,486	37,222,965

(三) 金融工具的风险分析及公允价值的确定办法

本公司金融工具的风险主要包括：

- A：信用风险
- B：流动风险
- C：利率风险
- D：外汇风险

下文主要论述上述风险敞口及其形成原因以及风险管理目标、政策和过程。

本公司已制定风险管理政策以辨别和分析本公司所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本公司的风险水平。本公司会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本公司经营活动的改变。本公司的内部审计部门也定期或随机检查内部控制系统的执行是否符合风险管理政策。

(1) 信用风险

本公司的信用风险主要来自应收款项。管理层会不断检查这些信用风险的敞口。对于应收款项，本公司风控中心已根据实际情况制定了信用政策，对客户进行信用评估以确定赊销额度。信用评估主要根据客户的外部评级及银行信用记录（如有可能）。有关的应收款项自出具账单日起通常 30 天-45 天内到期。账款逾期 12 个月以上的债务人会被要求先清偿所有未偿还余额，才可以获得进一步的信用额度。在一般情况下，本公司不会要求客户提供抵押品。

本公司信用风险主要是受每个客户自身特性的影响，而不是客户所在的行业或国家和地区。因此重大信用风险集中的情况主要源自本公司存在对个别客户的重大应收款项。

资产负债表日，由于本公司供应链管理服务业务的前五大客户的应收款占本公司应收账款总额的 17% (2010 年：18%)，因此本公司出现一定程度的信用风险集中情况。

鉴于交易对方的信用评级良好，本公司管理层并不预期交易对方会无法履行义务。本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产(包括衍生金融工具)的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

(2) 流动风险

本公司及各子公司负责自身的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹借贷款以应付预计现金需求（如果借款额超过某些预设授权上限，便需获得母公司董事会的批准）。本公司的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备，同时获得主要金融机构承诺提供足够的备用资金，以满足短期和较长期的流动资金需求。

(3) 利率风险

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本公司面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本公司已订立利率掉期合同，建立适当的固定和浮动利率风险组合，以符合本公司的利率政策。

(4) 外汇风险

本公司大部分赚取收入的业务以人民币进行交易，而人民币不能完全兑换为外币。所有外币交易需按照中国人民银行公布的汇率，透过获授权买卖外币的银行进行。如要获得国家外汇管理局或其他机构批准以外币付款，则需呈交付款申请表格连同供应商发票、船务文件及已签订的合同等。

中国人民银行自 2005 年 7 月 21 日起，开始实行以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度。

本公司需要面对经营供应链管理业务所面对的外汇风险，在经营供应链管理业务时，本公司需替若干客户向外地出口商以美元购货。一方面，本公司以贷款方式向银行借取美元，并以等值人民币存款作为质押。此外，本公司利用若干衍生金融工具以管理上述美金借款所引起的外汇风险。另一方面，本公司根据预计的未来一年的付汇需求，由本公司在中国大陆签订远期美元购汇合约，同时由联怡国际在香港签订金额相等，期限相同，到期日相同的无本金远期人民币购汇合约，以管理其外汇风险。

对于不是以记账本位币计价的应收账款和应付账款，如果出现短期的失衡情况，本公司会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

本公司适用的主要外汇汇率分析如下：

金额单位：人民币元

项目	平均汇率		报告日汇率	
	2011 年	2010 年	2011 年	2010 年
美元	6.4618	6.7254	6.3009	6.6227

日元	0.08118	0.07752	0.08110	0.08126
港币	0.8308	0.8657	0.8107	0.8509
欧元	8.4845	9.3018	8.1625	8.8065
新加坡元	4.9935	4.9898	4.8679	5.1191

(5) 股票价格风险

本公司的股票价格风险主要来自本公司所持有的伟仕控股的股票。本公司已将其归类为可供出售金融资产。2010年11月26日本公司全资子公司联怡香港与 POTENT GROWTH LIMITED 签署协议，授予 POTENT GROWTH LIMITED 在协议生效之日起至 2011 年 11 月 26 日期间要求联怡香港以 2.1 港元/股的价格向其出售联怡香港所持有的伟仕控股 150,000,000 股普通股的全部或部分的选择权（“股票期权”）。但联怡香港出售上述伟仕控股股票需得到中国证券监督管理委员会核准。

本公司于 2011 年 1 月 6 日收到中国证券监督管理委员会《关于核准深圳市怡亚通供应链股份有限公司重大资产重组方案的批复》（证监许可【2010】1943 号），核准本公司全资子公司联怡香港出售所持伟仕控股股票。由于受国内外资本市场波动影响，POTENT GROWTH LIMITED 未在期权协议期内行权。截止 2011 年 11 月 25 日，期权协议失效。

于 2011 年 12 月 31 日，本公司共持有伟仕控股 159,159,999 股普通股，报告期内未发生变动。

(6) 公允价值

本公司 12 月 31 日各项金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

(7) 公允价值确定方法

对于在资产负债表日以公允价值计量的交易性金融资产及负债、可供出售金融资产以及上述附注十一、（一）披露的公允价值信息，本公司在估计公允价值时运用了下述主要方法和假设。

(a) 股票投资

对于存在活跃市场的可供出售金融资产，其公允价值是按资产负债表日的市场报价确定的。

(b) 应收款项

公允价值根据预计未来现金流量的现值进行估计，折现率为资产负债表日的市场利率。

(c) 借款及其他非衍生金融负债

对于借款及其他非衍生金融负债的公允价值是根据预计未来现金流量的现值进行估计的。折现率为资产负债表日的市场利率。

(d) 衍生工具

远期外汇合同的公允价值是根据市场报价确定，或根据合同远期外汇价格的现值与资产负债表日即期外汇价格之间的差额来确定。利率掉期合同的公允价值是基于经纪人的报价。本公司会根据每个合同的条款和到期日，采用类似衍生工具的市场利率将未来现金流折现，以验证报价的合理性。

股票期权的公允价值是采用期权定价模型。本公司定期评估估值方法，并测试其有效性。

(e) 财务担保合同

对外提供财务担保的公允价值，在有关信息能够获得时是参考公平交易中同类服务收取的费用确定的；或者在能够可靠估计的情况下通过参考有担保贷款和无担保贷款的利率差异而进行的估值。

(f) 估计公允价值时所用利率

对未来现金流量进行折现时所用利率是以资产负债表日人民币贷款基准利率为基础，并根据具体项目性质作出适当调整。

十二、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		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的应收账款	884,611,341	74	---	---	1,090,223,757	75	---	---
单项金额不重大但按信用风险特征组合后风险较大的应收账款	---	---	---	---	---	---	---	---
其他不重大的应收账款	313,886,408	26	10,167,162	---	359,409,623	25	10,167,162	3
合计	1,198,497,749	100	10,167,162	---	1,449,633,380	100	10,167,162	---

单项金额重大的应收账款为：单项金额在人民币 500 万元以上的应收账款。

应收账款按账龄分析披露：

种类	期末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	1,174,154,113	98	---	1,422,967,727	98	---
1 至 2 年	14,176,474	1	---	20,559,491	2	4,061,000
2 至 3 年	4,061,000	---	4,061,000	3,596,872	---	3,596,872
3 年以上	6,106,162	1	6,106,162	2,509,290	---	2,509,290
合计	1,198,497,749	100	10,167,162	1,449,633,380	100	10,167,162

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. 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例 (%)
第一名	非关联方	98,811,234	一年以内	8
第二名	非关联方	89,079,346	一年以内	7
第三名	非关联方	69,010,641	一年以内	6
第四名	非关联方	44,082,923	一年以内	4
第五名	非关联方	42,649,272	一年以内	4

4. 应收账款期末余额中就收关联方款项情况

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例 (%)
新疆富怡棉业有限公司	子公司	38,491,981.05	3
卓优数据	子公司	30,138,675.47	3
宇商网	子公司	20,285,706.50	2
上怡电子	子公司	10,097,222.37	1
深圳酪酒	子公司	7,704,955.26	1
信怡深圳	子公司	4,531,260.54	---
上海怡亚通国际物流有限公司	子公司	2,375,136.99	---
上海伦檀数码科技有限公司	子公司	705,604.26	---
联怡信息科技有限公司	子公司	380,212.20	---
上海腾怡	子公司	34,390.23	---
上海临港	子公司	10,400.00	---

(二) 其他应收款

1. 其他应收款按种类披露

种类	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的其他应收款	485,104,489	91	---	---	533,016,623	99	---	---
单项金额不重大但按信用风险特征组合后风险较大的其他应收款	---	---	---	---	---	---	---	---
其他单项金额不重大的其他应收款	49,605,988	9	---	---	7,690,835	1	---	---
合计	534,710,477	100	---	---	540,707,458	100	---	---

单项金额重大的应收账款为：单项金额在人民币 500 万元以上的应收账款。

其他应收款按账龄分析法披露

种类	期末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	514,987,728	96	---	537,580,779	100	---
1 至 2 年	17,438,856	3	---	2,584,867	---	---
2 至 3 年	2,223,583	1	---	445,095	---	---
3 年以上	60,310	---	---	96,717	---	---
合计	534,710,477	100	---	540,707,458	100	---

2. 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。

3. 其他应收款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	性质或内容	金额	年限	占其他应收款总额的比例 (%)
上海怡亚通供应链有限公司	关联方	往来款	314,293,026	一年以内	59
辽宁怡亚通供应链管理有限公司	关联方	往来款	76,467,222	一年以内	14
长沙怡亚通供应链有限公司	关联方	往来款	29,611,705	一年以内	6
联怡(香港)有限公司	关联方	往来款	18,597,089	一年以内	3
上海外高桥保税物流园区怡亚通物流有限公司	关联方	往来款	18,568,584	一年以内	3

4. 其他应收关联方款项

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例 (%)
应收子公司	关联方	489,169,721	91

(三) 长期股权投资

单位：人民币元

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
北京怡通智库营销管理有限公司	权益法	400,000	677,876	-338,193	339,683	20%	20%		---	---	---
权益法小计		400,000	677,876	-338,193	339,683	20%	20%		---	---	---
深圳市宇商小额贷款有限公司	成本法	200,000,000.00	100,000,000	100,000,000	200,000,000.00	100	100		---	---	---
深圳市怡亚通物流有限公司	成本法	110,000,000.00	10,000,000	100,000,000	110,000,000.00	100	100		---	---	---
上海怡亚通电子科技有限公司	成本法	3,600,000.00	3,600,000	---	3,600,000.00	60	60		---	---	---
大连怡亚通供应链有限公司	成本法	3,200,000.00	3,200,000	---	3,200,000.00	64	100	间接持股	---	---	---
厦门怡亚通供应链有限公司	成本法	4,000,000.00	4,000,000	---	4,000,000.00	80	100	间接持股	---	---	---
上海怡亚通供应链有限公司	成本法	195,000,000.00	195,000,000	---	195,000,000.00	97.5	100	间接持股	---	---	---
深圳市卓怡恒通电脑科技有限公司	成本法	3,000,000.00	3,000,000	---	3,000,000.00	60	60		---	---	---

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	在被投资单位持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
深圳市宇商网科技有限公司	成本法	7,000,000.00	7,000,000	---	7,000,000.00	70	70		---	---	---
长沙怡亚通供应链有限公司	成本法	32,000,000.00	32,000,000	---	32,000,000.00	100	100		---	---	---
联怡(香港)有限公司	成本法	319,345,476.00	319,345,476	---	319,345,476.00	100	100		---	---	---
深圳市卓优数据科技有限公司	成本法	18,000,000.00	18,000,000	---	18,000,000.00	60	60		---	---	---
深圳市怡安特安防设备有限公司	成本法	700,000.00	700,000	---	700,000.00	70	70		---	---	---
共青城怡亚通供应链有限公司	成本法	10,000,000	10,000,000	---	10,000,000	100	100		---	---	---
深圳市源泰丰供应链管理有限公司	成本法	300,000.00	---	300,000.00	300,000.00	60	60		---	---	---
重庆怡亚通供应链管理有限公司	成本法	10,000,000.00	---	10,000,000.00	10,000,000.00	100	100		---	---	---
北京市怡亚通供应链管理有限公司	成本法	50,000,000.00	---	50,000,000.00	50,000,000.00	100	100		---	---	---
成本法小计		966,145,476	705,845,476	260,300,000	966,145,476				---	---	---
合计		966,545,476	706,523,352	259,961,807	966,485,159				---	---	---

(四) 营业收入及营业成本

1. 营业收入

项 目	本期发生额	上期发生额
主营业务	2,352,565,151	1,591,296,964
营业成本	2,063,330,646	1,387,950,402

2. 主营业务（分行业）

项 目	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
(1) 广 度	384,207,708	205,425,062	447,690,472	284,912,739
(2) 深 度	1,968,357,443	1,857,905,584	905,600,560	875,793,041
(3) 产品整合	---	---	238,005,932	227,244,622
合计	2,352,565,151	2,063,330,646	1,591,296,964	1,387,950,402

3. 主营业务（分地区）

地区	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
大陆地区	2,352,565,151	2,063,330,646	1,591,296,964	1,387,950,402
合计	2,352,565,151	2,063,330,646	1,591,296,964	1,387,950,402

4. 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
第一名:	33,486,755	1
第二名:	29,617,428	1
第三名:	24,613,508	1
第四名:	13,881,328	1
第五名:	11,108,540	0
合计	112,707,559	4

(五) 投资收益

1. 投资收益明细

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-8,156	-122,124
处置长期股权投资产生的投资收益	69,963	---
处置交易性金融资产取得的投资收益	7,322,169	-5,821,318
合计	7,383,976	-5,943,442

2. 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额
北京怡亚通智库营销管理有限公司	-8,156	-122,124
合计	-8,156	-122,124

(六) 现金流量表补充资料

项目	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	130,025,447	164,926,579
加：资产减值准备	2,299,305	4,061,000
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	4,930,880	4,343,007
无形资产摊销	2,055,863	1,726,540
长期待摊费用摊销	2,488,588	2,188,159
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“—”号填列）	---	74,666
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	---	---
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）	16,037,219	-16,885,815
财务费用（收益以“—”号填列）	-123,061,654	-104,681,057
投资损失（收益以“—”号填列）	-7,383,976	5,943,442
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-391,719	1,942,075
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	-2,358,759	2,492,025
存货的减少（增加以“—”号填列）	-184,542,154	-200,404,838
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	302,092,957	-176,409,220
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	-422,745,025	2,660,231,940
股份支付	1,331,183	3,086,837
经营活动产生的现金流量净额	-279,221,845	2,352,635,340
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本	---	---

一年内到期的可转换公司债券	---	---
融资租入固定资产	---	---
3. 现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	343,461,169	333,353,913
减：现金的年初余额	333,353,913	395,399,958
加：现金等价物的期末余额	---	---
减：现金等价物的年初余额	---	---
现金及现金等价物净增加额	10,107,256	-62,046,045

十三、补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-5,320,527	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	---	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	11,198,639	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	---	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	---	
非货币性资产交换损益	---	
委托他人投资或管理资产的损益	---	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	---	
债务重组损益	---	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	---	
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	---	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	---	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	---	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	---	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,249,555	
对外委托贷款取得的损益	---	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	---	
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	---	
受托经营取得的托管费收入	---	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	760,372	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-1,331,183	
非经常性损益合计	6,555,856	

所得税影响额	1,026,851
少数股东权益影响额（税后）	-651,167
合计	<u>6,181,172</u>

如附注十一、(三)所述，本公司需要面对经营供应链管理业务所面对的外汇风险，在经营供应链管理业务时，本公司需替若干客户向外地出口商以美元购货。一方面，本公司以贷款方式向银行借取美元，并以等值人民币存款作为质押。此外，本公司利用若干衍生金融工具以管理上述美金借款所引起的外汇风险。另一方面，本公司根据预计的未来一年的付汇需求，由本公司在中国大陆签订远期美元购汇合约，同时由联怡国际在香港签订金额相等，期限相同，到期日相同的无本金远期人民币购汇合约，以管理其外汇风险。因此，本公司将以下项目界定为经常性损益的项目：

项目	金额
公允价值变动收益	-21,520,485
投资收益	-156,977,607

(二) 净资产收益率及每股收益

根据《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》的规定，公司净资产收益率和每股收益计算列示如下：

2011年度净资产收益率和每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	9.88	0.16	不适用
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.42	0.15	不适用

2010年度净资产收益率和每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	9.57	0.16	不适用
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	9.50	0.16	不适用

(三) 公司主要财务报表项目的异常情况及原因的说明

1. 金额异常或比较期间变动异常的报表项目

报表项目	期末余额 (或本期金额)	年初余额 (或上年金额)	变动比率	变动原因
------	-----------------	-----------------	------	------

交易性金融资产	6,069,158	44,377,061	-86%	其变动是由于金融衍生品交易未平仓合约于期末按公允价值计量产生的变动
交易性金融负债	37,222,965	63,147,996	-41%	
应收账款	2,035,860,685	2,577,755,254	-21%	主要系本公司在本期末加强应收账款管理、减少资金垫付额
预付款项	531,705,358	454,951,921	17%	主要系深度业务增长，预付供应商货款增长所致
应收利息	128,125,823	76,469,116	68%	本期存款利率上升
存 货	1,048,110,052	654,143,048	60%	主要系深度业务增长，年底备货量增加
发放贷款及垫款	301,338,023	157,728,075	91%	为小额贷款公司资本金增加，业务规模扩大
可供出售金融资产	125,160,081	310,143,901	-60%	本公司所持资伟仕控股股票在年末股价波动导致
在建工程	365,423,179	89,364,459	309%	本公司在建供应链服务基地建设投入增加
长期待摊费用	105,829,174	7,939,575	1233%	主要为本公司子公司收购服装业务渠道支出
应付账款	324,338,622	444,632,496	-27%	本公司深度业务采用预付货款方式结算增加所致
预收款项	203,650,212	536,410,251	-62%	本公司为扩大业务规模，采用预收货款方式结算的业务减少所致
应交税费	-18,641,310	3,775,802	-594%	报告期内本公司被评为国家高新技术企业，所得税率下调至15%，导致期末应交所得税减少
应付利息	93,345,292	80,278,206	16%	本期借款及融资利率有所增长
长期借款	139,902,688	6,478,655	2059%	本期在建工程项目借款增加
应付债券	500,000,000	---	---	本期发行中期票据
营业收入	6,974,781,627	6,040,713,599	15%	主要系深度业务增长
利息收入	50,227,972	12,979,889	287%	为宇商小额贷款发放贷款增加
营业成本	6,310,726,978	5,590,141,477	13%	主要系深度业务增长
管理费用	484,324,823	365,136,356	33%	主要系本公司为促进业务发展，员工薪酬增长及员工数量增加
财务费用(净收益以“-”号填列)	-193,380,662	-161,989,492	19%	主要系人民币升值导致汇兑收益增加
公允价值变动收益净额(损失以“-”号填列)	-21,520,485	-28,312,735	-24%	报告期内公允价值变动损失主要为金融衍生品交易未平仓合约于期末按照公允价值所产生的亏损，其变动是由于期末的公允汇率与约定的

				远期汇率差异所致
投资收益（损失以“-”号填列）	-162,136,064	4,624,909	-3606%	报告期内的投资损失是金融衍生品交易于报告期内交割所产生的损失，其变动是由于其交割日汇率与合约汇率差异所致
所得税费用	32,476,724	46,550,375	-30%	报告期内本公司被评为国家高新技术企业导致所得税率下降所致

第十二节 备查文件目录

公司在办公地点备置有完整、齐备的下列文件：

- 1、载有公司法定代表人、财务总监、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的会计报表。
- 2、载有中审国际会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 3、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。
- 4、载有董事长周国辉先生签名的2011年年度报告文本原件。

深圳市怡亚通供应链股份有限公司董事会

董事长：**周国辉**

二〇一二年四月九日