



# 深圳市飞马国际供应链股份有限公司

Shenzhen Feima International Supply Chain Co., Ltd.

(深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 26 楼)

## 财 务 报 告

二〇一六年半年度

(未经审计)

二〇一六年八月

# 深圳市飞马国际供应链股份有限公司

## 财务报告

(2016年1月1日至2016年6月30日止)

目 录	页 次
一、财务报告	1
二、财务报表	
合并资产负债表和公司资产负债表	1-4
合并利润表和公司利润表	5-6
合并现金流量表和公司现金流量表	7-8
合并所有者权益变动表和公司所有者权益变动表	9-12
三、财务报表附注	1-93

# 财 务 报 告

## 一、审计报告

半年度报告是否经过审计

是  否

公司半年度财务报告未经审计。

## 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：人民币元

# 深圳市飞马国际供应链股份有限公司 合并资产负债表

2016年6月30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	期初余额
<b>流动资产:</b>			
货币资金	(一)	9,236,115,073.20	11,366,998,930.64
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	(二)	23,091,188.89	34,694,132.45
衍生金融资产		-	-
应收票据	(三)	300,000.00	1,096,043,000.00
应收账款	(四)	2,716,316,898.79	1,996,527,911.55
预付款项	(五)	6,559,115,958.76	5,025,215,854.22
应收利息	(六)	101,914,288.19	130,852,222.40
应收股利			-
其他应收款	(七)	125,876,733.55	374,596,024.37
存货	(八)	304,866,898.23	97,158,833.06
划分为持有待售的资产		-	-
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产	(九)	21,201,172.39	10,294,380.27
<b>流动资产合计</b>		<b>19,088,798,212.00</b>	<b>20,132,381,288.96</b>
<b>非流动资产:</b>			
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)	49,089,948.19	47,472,687.14
投资性房地产	(十一)	230,871,355.12	231,510,219.05
固定资产	(十二)	100,909,265.33	104,257,952.29
在建工程	(十三)	1,478,562.40	1,368,562.40
工程物资		-	-
固定资产清理		-	-
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	(十四)	898,630.68	329,869.42
开发支出		-	-
商誉	(十五)	28,476,291.24	28,476,291.24
长期待摊费用	(十六)	8,822,345.91	4,945,555.52
递延所得税资产	(十七)	30,838,128.28	24,166,907.48
其他非流动资产		-	-
<b>非流动资产合计</b>		<b>451,384,527.15</b>	<b>442,528,044.54</b>
<b>资产总计</b>		<b>19,540,182,739.15</b>	<b>20,574,909,333.50</b>

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:

**深圳市飞马国际供应链股份有限公司**  
**合并资产负债表（续）**  
**2016年6月30日**

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

负债和所有者权益（或股东权益）	附注五	期末余额	期初余额
<b>流动负债：</b>			
短期借款	（十八）	1,737,570,740.75	3,542,463,297.98
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	（十九）	71,438,655.71	57,353,956.85
衍生金融负债			
应付票据	（二十）	13,324,354,720.05	12,986,245,430.37
应付账款	（二十一）	282,108,608.63	279,405,477.61
预收款项	（二十二）	548,928,427.89	343,103,935.11
应付职工薪酬	（二十三）	5,011,118.56	7,454,739.78
应交税费	（二十四）	26,750,566.47	44,480,042.83
应付利息	（二十五）	16,918,354.58	28,599,389.14
应付股利		-	-
其他应付款	（二十六）	114,241,907.37	200,300,182.79
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债	（二十七）	278,738.12	161,437.39
其他流动负债		-	-
<b>流动负债合计</b>		<b>16,127,601,838.13</b>	<b>17,489,567,889.85</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款	（二十八）	912,183,845.26	656,004,349.75
应付债券		-	-
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	（二十九）	640,645.07	413,446.54
长期应付职工薪酬			
专项应付款		-	-
预计负债	（三十）	-	-
递延收益		-	-
递延所得税负债	（十七）	3,363,984.97	1,284,668.97
其他非流动负债		-	-
<b>非流动负债合计</b>		<b>916,188,475.30</b>	<b>657,702,465.26</b>
<b>负债合计</b>		<b>17,043,790,313.43</b>	<b>18,147,270,355.11</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	（三十一）	972,282,580.00	747,909,677.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	（三十二）	1,121,593,133.39	1,345,966,036.39
减：库存股			
其他综合收益	（三十三）	-9,537,703.09	-10,840,798.47
专项储备			
盈余公积	（三十四）	64,347,524.51	64,347,524.51
未分配利润	（三十五）	316,423,948.09	250,843,125.26
归属于母公司所有者权益合计		2,465,109,482.90	2,398,225,564.69
少数股东权益		31,282,942.82	29,413,413.70
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>2,496,392,425.72</b>	<b>2,427,638,978.39</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>		<b>19,540,182,739.15</b>	<b>20,574,909,333.50</b>

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：

# 深圳市飞马国际供应链股份有限公司

## 资产负债表

2016年6月30日

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

资产	附注十四	期末余额	期初余额
流动资产:			
货币资金		7,575,516,716.07	8,740,499,149.40
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		300,000.00	1,090,443,000.00
应收账款	(一)	2,142,728,558.25	1,578,847,944.44
预付款项		6,324,314,273.43	4,934,094,875.40
应收利息		73,064,106.41	96,991,205.65
应收股利			
其他应收款	(二)	606,140,306.07	584,561,873.39
存货		74,419,639.11	
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		12,651,338.63	
<b>流动资产合计</b>		<b>16,809,134,937.97</b>	<b>17,025,438,048.28</b>
非流动资产:			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	(三)	390,209,521.96	381,131,961.11
投资性房地产			
固定资产		12,518,533.35	14,599,041.67
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		252,780.36	271,596.22
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		237,159.35	174,528.38
递延所得税资产		24,845,108.53	22,318,730.94
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>		<b>428,063,103.55</b>	<b>418,495,858.32</b>
<b>资产总计</b>		<b>17,237,198,041.52</b>	<b>17,443,933,906.60</b>

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:

# 深圳市飞马国际供应链股份有限公司

## 资产负债表（续）

2016年6月30日

（除特别注明外，金额单位均为人民币元）

负债和所有者权益（或股东权益）	附注十四	期末余额	期初余额
流动负债：			
短期借款		442,304,800.00	1,367,180,096.74
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		71,438,655.71	56,726,101.27
衍生金融负债			
应付票据		13,383,641,745.47	13,063,153,209.08
应付账款		110,015,515.12	180,077,971.09
预收款项		541,633,291.42	338,363,405.22
应付职工薪酬		2,311,402.03	4,322,814.38
应交税费		18,201,825.89	37,207,035.88
应付利息		1,437,480.04	959,640.98
应付股利			
其他应付款		188,050,324.96	94,068,403.94
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>		<b>14,759,035,040.64</b>	<b>15,142,058,678.58</b>
非流动负债：			
长期借款			
应付债券		119,940,000.00	
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>		<b>119,940,000.00</b>	
<b>负债合计</b>		<b>14,878,975,040.64</b>	<b>15,142,058,678.58</b>
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		972,282,580.00	747,909,677.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,121,593,133.39	1,345,966,036.39
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		64,347,524.51	64,347,524.51
未分配利润		199,999,762.98	143,651,990.12
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>2,358,223,000.88</b>	<b>2,301,875,228.02</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>		<b>17,237,198,041.52</b>	<b>17,443,933,906.60</b>

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：

# 深圳市飞马国际供应链股份有限公司

## 合并利润表

2016年1-6月

(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		19,175,143,801.78	17,314,244,211.24
其中：营业收入	(三十六)	19,175,143,801.78	17,314,244,211.24
二、营业总成本		19,001,999,983.29	17,205,644,636.18
其中：营业成本	(三十六)	19,033,614,050.18	17,199,506,440.28
营业税金及附加	(三十七)	1,310,887.89	2,818,887.45
销售费用	(三十八)	15,432,015.95	9,487,401.76
管理费用	(三十九)	66,783,651.34	35,622,677.00
财务费用	(四十)	-92,462,755.87	-34,581,753.27
资产减值损失	(四十一)	-22,677,866.20	-7,209,017.04
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	(四十二)	-25,978,784.58	22,426,077.81
投资收益（损失以“-”号填列）	(四十三)	-19,299,471.03	-19,247,706.02
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,617,261.05	-88,078.86
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		127,865,562.88	111,777,946.85
加：营业外收入	(四十四)	650,132.64	1,067,425.67
其中：非流动资产处置资产		3,542.50	78.60
减：营业外支出	(四十五)	30,481.10	46,220.39
其中：非流动资产处置损失		25,000.00	41,863.11
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		128,485,214.42	112,799,152.13
减：所得税费用	(四十六)	16,160,281.85	11,578,526.24
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		112,324,932.57	101,220,625.89
归属于母公司所有者的净利润		110,455,403.45	100,368,709.69
少数股东损益		1,869,529.12	851,916.20
六、母公司其他综合收益的税后净额		1,303,095.38	-2,432,581.03
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			-
1. 重新计量设定受益计划净负债净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		1,303,095.38	-2,432,581.03
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额		1,303,095.38	-2,432,581.03
6. 其他			
七、归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
八、综合收益总额		113,628,027.95	98,788,044.86
归属于母公司所有者的综合收益总额		111,758,498.83	97,936,128.66
归属于少数股东的综合收益总额		1,869,529.12	851,916.20
九、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.11	0.10
（二）稀释每股收益（元/股）		0.11	0.10

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：

# 深圳市飞马国际供应链股份有限公司

## 利润表

2016年1-6月

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	附注十四	本期金额	上期金额
一、营业收入	(四)	17,653,485,733.97	12,520,908,649.30
减：营业成本	(四)	17,605,501,552.45	12,472,330,976.10
营业税金及附加		158,556.22	1,166,431.62
销售费用		4,433,402.32	3,246,222.84
管理费用		41,835,379.97	13,106,842.43
财务费用		-113,353,455.66	-45,500,394.20
资产减值损失		-18,947,356.28	-6,597,632.31
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-14,712,554.44	-25,887,499.80
投资收益（损失以“-”号填列）	(五)	-3,818,418.95	-13,814,720.36
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,617,261.05	-88,078.86
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		115,326,681.56	95,228,982.26
加：营业外收入		47,570.18	618,286.21
其中：非流动资产处置利得		332.50	78.60
减：营业外支出		25,000.02	3,014.50
其中：非流动资产处置损失		25,000.00	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		115,349,251.72	95,844,253.97
减：所得税费用		14,126,898.24	9,581,699.37
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		101,222,353.48	86,262,554.60
五、其他综合收益的税后净额		-	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
1. 重新计量设定受益计划净负债净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		-	-
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		101,222,353.48	86,262,554.60
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.10	0.09
（二）稀释每股收益（元/股）		0.10	0.09

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：

# 深圳市飞马国际供应链股份有限公司

## 合并现金流量表

2016年1-6月

(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
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		22,989,621,689.85	20,523,590,991.82
收到的税费返还		385,897.51	
收到其他与经营活动有关的现金	(四十七)	493,714,866.79	1,369,445,158.38
经营活动现金流入小计		23,483,722,454.15	21,893,036,150.20
购买商品、接受劳务支付的现金		22,629,042,766.45	17,594,174,024.68
支付给职工以及为职工支付的现金		48,773,234.17	20,115,306.05
支付的各项税费		43,734,854.32	45,291,992.94
支付其他与经营活动有关的现金	(四十七)	496,114,938.27	65,687,538.61
经营活动现金流出小计		23,217,665,793.21	17,725,268,862.28
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	(四十八)	266,056,660.94	4,167,767,287.92
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益所收到的现金		58,430.75	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		47,493.53	93,578.32
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	(四十七)		
投资活动现金流入小计		105,924.28	93,578.32
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		3,283,838.12	112,374,708.93
投资支付的现金			138,689,282.97
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	(四十八)		
支付其他与投资活动有关的现金	(四十七)	16,832,793.60	
投资活动现金流出小计		20,116,631.72	251,063,991.90
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		-20,010,707.44	-250,970,413.58
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,478,360,445.86	1,146,351,590.58
收到其他与筹资活动有关的现金	(四十七)	11,365,574,615.10	14,860,332,563.00
筹资活动现金流入小计		12,843,935,060.96	16,006,684,153.58
偿还债务支付的现金		1,872,081,634.32	7,420,543,938.15
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		86,854,562.42	239,622,316.49
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	(四十七)	11,524,967,307.90	12,457,409,305.73
筹资活动现金流出小计		13,483,903,504.64	20,117,575,560.37
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		-639,968,443.68	-4,110,891,406.79
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-21,920,106.69	918,008.03
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	(四十八)	-415,842,596.87	-193,176,524.42
加：期初现金及现金等价物余额	(四十八)	1,186,010,052.68	450,834,940.42
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	(四十八)	770,167,455.81	257,658,416.00

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

# 深圳市飞马国际供应链股份有限公司

## 现金流量表

2016年1-6月

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

项目	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	21,548,183,552.12	15,533,431,635.12
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	461,575,091.59	392,684,931.67
经营活动现金流入小计	22,009,758,643.71	15,926,116,566.79
购买商品、接受劳务支付的现金	20,971,063,701.51	13,017,028,463.42
支付给职工以及为职工支付的现金	27,567,859.54	6,991,928.45
支付的各项税费	37,116,304.06	34,271,488.97
支付其他与经营活动有关的现金	559,191,264.32	30,651,261.69
经营活动现金流出小计	21,594,939,129.43	13,088,943,142.53
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>414,819,514.28</b>	<b>2,837,173,424.26</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益所收到的现金	54,685.00	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	4,100.43	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	58,785.43	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	804,984.18	905,928.33
投资支付的现金	10,000,000.00	94,668,500.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	10,804,984.18	95,574,428.33
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-10,746,198.75</b>	<b>-95,574,428.33</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	579,586,902.28	419,924,170.78
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	8,846,980,662.18	12,489,492,106.82
筹资活动现金流入小计	9,426,567,564.46	12,909,416,277.60
偿还债务支付的现金	213,081,422.14	6,351,256,859.72
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	54,213,587.66	233,582,554.40
支付其他与筹资活动有关的现金	9,834,697,923.36	9,227,747,029.10
筹资活动现金流出小计	10,101,992,933.16	15,812,586,443.22
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-675,425,368.70</b>	<b>-2,903,170,165.62</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>16,636,525.72</b>	<b>481,502.72</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-254,715,527.45</b>	<b>-161,089,666.97</b>
加: 期初现金及现金等价物余额	745,286,159.38	268,775,062.96
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>490,570,631.93</b>	<b>107,685,395.99</b>

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:

**深圳市飞马国际供应链股份有限公司**  
**合并所有者权益变动表**  
**2016 年上半年度**  
**(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)**

项目	本期金额												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上期期末余额	747,909,677.00				1,345,966,036.39		-10,840,798.47		64,347,524.51		250,843,125.26	29,413,413.70	2,427,638,978.39
加: 会计政策变更											-		
前期差错更正											-		
其他													
二、本年期初余额	747,909,677.00				1,345,966,036.39		-10,840,798.47		64,347,524.51		250,843,125.26	29,413,413.70	2,427,638,978.39
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	224,372,903.00				-224,372,903.00		1,303,095.38				65,580,822.83	1,869,529.12	68,753,447.33
(一) 综合收益总额							1,303,095.38				110,455,403.45	1,869,529.12	113,628,027.95
(二) 所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配											-44,874,580.62		-44,874,580.62
1. 提取盈余公积													
2. 对所有者(或股东)的分配											-44,874,580.62		-44,874,580.62
3. 其他													
(四) 所有者权益内部结转	224,372,903.00				-224,372,903.00								
1. 资本公积转增资本(或股本)	224,372,903.00				-224,372,903.00								
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期末余额	972,282,580.00				1,121,593,133.39		-9,537,703.09		64,347,524.51		316,423,948.09	31,282,942.82	2,496,392,425.72

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:

报表 第 9 页

**深圳市飞马国际供应链股份有限公司**  
**合并所有者权益变动表（续）**  
**2016 年上半年度**  
**（除特别注明外，金额单位均为人民币元）**

项目	上期同期金额												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上期期末余额	397,800,000.00				50,691,568.72		8,722,320.59		50,884,998.43		296,474,736.67	3,842,761.74	808,416,386.15
加：会计政策变更											-		
前期差错更正											-		
其他											-		
二、本期期初余额	747,909,677.00				1,345,966,036.39				64,347,524.51	143,651,990.12	2,301,875,228.02	747,909,677.00	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	198,900,000.00				-39,780,000.00		-2,432,581.03				-106,487,290.29	25,073,453.12	75,273,581.80
（一）综合收益总额							-2,432,581.03				100,368,709.69	851,916.20	98,788,044.86
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本											-		
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他											-		
（三）利润分配											-47,735,999.98		-47,735,999.98
1. 提取盈余公积													
2. 对所有者（或股东）的分配											-47,735,999.98		-47,735,999.98
3. 其他													
（四）所有者权益内部结转	198,900,000.00				-39,780,000.00						-159,120,000.00		
1. 资本公积转增资本（或股本）	39,780,000.00				-39,780,000.00								
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他	159,120,000.00										-159,120,000.00	24,221,536.92	24,221,536.92
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他												24,221,536.92	24,221,536.92
四、本期期末余额	596,700,000.00				10,911,568.72		6,289,739.56		50,884,998.43		189,987,446.38	28,916,214.86	883,689,967.95

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：

报表 第 10 页

**深圳市飞马国际供应链股份有限公司**  
**所有者权益变动表**  
**2016 年上半年度**  
**(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)**

项目	本期金额										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上期期末余额	747,909,677.00				1,345,966,036.39				64,347,524.51	143,651,990.12	2,301,875,228.02
加: 会计政策变更										-	
前期差错更正										-	
其他										-	
二、本期期初余额	747,909,677.00				1,345,966,036.39				64,347,524.51	143,651,990.12	2,301,875,228.02
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	224,372,903.00				-224,372,903.00					56,347,772.86	56,347,772.86
(一) 综合收益总额										101,222,353.48	101,222,353.48
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本										-	
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他										-	
(三) 利润分配										-44,874,580.62	-44,874,580.62
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配										-44,874,580.62	-44,874,580.62
3. 其他										-	
(四) 所有者权益内部结转	224,372,903.00				-224,372,903.00					-	
1. 资本公积转增资本(或股本)	224,372,903.00				-224,372,903.00					-	
2. 盈余公积转增资本(或股本)										-	
3. 盈余公积弥补亏损										-	
4. 其他										-	
(五) 专项储备										-	
1. 本期提取										-	
2. 本期使用										-	
(六) 其他										-	
四、本期期末余额	972,282,580.00				1,121,593,133.39				64,347,524.51	199,999,762.98	2,358,223,000.88

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:

**深圳市飞马国际供应链股份有限公司**  
**所有者权益变动表（续）**  
**2016 年上半年度**  
**（除特别注明外，金额单位均为人民币元）**

项 目	上期同期金额										
	实收资本(或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上期期末余额	397,800,000.00				50,691,568.72				50,884,998.43	229,345,255.40	728,721,822.55
加：会计政策变更										-	
前期差错更正										-	
其他										-	
二、本期期初余额	397,800,000.00				50,691,568.72				50,884,998.43	229,345,255.40	728,721,822.55
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	198,900,000.00				-39,780,000.00					-120,593,445.38	38,526,554.62
（一）综合收益总额										86,262,554.60	86,262,554.60
（二）所有者投入和减少资本										-	-
1. 股东投入的普通股										-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本										-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额										-	-
4. 其他										-	-
（三）利润分配										-47,735,999.98	-47,735,999.98
1. 提取盈余公积										-	-
2. 对所有者（或股东）的分配										-47,735,999.98	-47,735,999.98
3. 其他										-	-
（四）所有者权益内部结转	198,900,000.00				-39,780,000.00					-159,120,000.00	-159,120,000.00
1. 资本公积转增资本（或股本）	198,900,000.00				-39,780,000.00					-159,120,000.00	-159,120,000.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）										-	-
3. 盈余公积弥补亏损										-	-
4. 其他	159,120,000.00									-159,120,000.00	-159,120,000.00
（五）专项储备										-	-
1. 本期提取										-	-
2. 本期使用										-	-
（六）其他										-	-
四、本期期末余额	596,700,000.00				10,911,568.72				50,884,998.43	108,751,810.02	767,248,377.17

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：

## 深圳市飞马国际供应链股份有限公司

### 二〇一六年半年度财务报表附注

#### 一、 公司基本情况

##### (一) 公司概况

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

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

2003年1月16日，本公司更名为“深圳市飞马国际物流有限公司”。

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

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

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

2008年，经中国证券监督管理委员会证监发行字[2008]59号文《关于核准深圳市飞马国际供应链股份有限公司首次公开发行股票的通知》核准，本公司向社会公开发行人民币普通股（A股）3,500万股，每股面值1元，本公司注册资本变更为13,600万元，已及时办理工商变更登记手续，领取440301103280342号企业法人营业执照。

本公司股票于 2008 年 1 月 30 日在深圳证券交易所挂牌交易。

本公司于 2009 年 5 月 20 日召开 2008 年年度股东大会，审议批准了《2008 年度利润分配预案》，以 2008 年 12 月 31 日公司总股本 13,600 万股为基数，向全体股东以资本公积金转增股本，转增比例为每 10 股转增 5 股，每 10 股派送现金股息 1 元（含税），总计转增 68,000,000 股。本次公积金转增完成后，本公司总股本变更为 20,400 万股。经深圳市市场监督管理局（原“深圳市工商行政管理局”）核准，公司工商变更登记手续已办理完毕，公司注册资本由 13,600 万元变更为 20,400 万元。

本公司于 2010 年 5 月 21 日召开 2009 年年度股东大会，审议批准了《2009 年度利润分配预案》，以 2009 年 12 月 31 日公司总股本 20,400 万股为基数，向全体股东以资本公积金转增股本，转增比例为每 10 股转增 5 股，每 10 股派送现金股息 0.50 元（含税），总计转增 10,200 万股。本次公积金转增完成后，本公司总股本变更为 30,600 万股。经深圳市市场监督管理局（原“深圳市工商行政管理局”）核准，公司工商变更登记手续已办理完毕，公司注册资本由 20,400 万元变更为 30,600 万元。

本公司于 2012 年 4 月 20 日召开 2011 年度股东大会，审议批准了《2011 年度利润分配预案》，以 2011 年 12 月 31 日总股本 306,000,000.00 股为基数，向全体股东每 10 股送 3 股，派发现金红利 1 元（含税），派发现金红利总额为 30,600,000.00 元。本次送股完成后，本公司总股本变更为 39,780 万股。公司注册资本由 30,600 万元变更为 39,780 万元。

2015 年 4 月，根据 2014 年度股东大会决议，本公司以 2014 年 12 月 31 日总股本 39,780 万股为基数，向全体股东每 10 股送 4 股，派发现金红利 1.2 元（含税），同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 1 股。公司注册资本变更为 59,670 万元。

2015 年 7 月，经中国证券监督管理委员会《关于核准深圳市飞马国际供应链股份有限公司非公开发行股票的批复》证监许可[2015]1079 号文核准，公司向黄壮勉、深圳前海骏马投资管理有限公司（以下简称“骏马投资”）非公开发行股票 151,209,667 股，每股面值 1 元，每股发行价格 9.92 元/股。上述新增注册资本业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）信会师报字【2015】第 310590 号验证。非公开发行股票完成后，公司注册资本变更为人民币 747,909,667 元。

2016 年 6 月 20 日，根据 2015 年度股东大会决议，本公司以 2015 年 12 月 31 日总股本 747,909,677 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.6 元（含税），同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股。公司总股本变更为 972,282,580.00 股，注册资本由 747,909,677.00 元变更为 972,282,580.00 元，相关工商变更手续正在办理中。

本公司的一般经营范围：承办海运、陆运、空运进出口货物的国际运输代理业务，包括：揽货、订舱、仓储、中转、集装箱拼装拆箱、结算运杂费、报关、报验、保

险、相关的短途运输服务及运输咨询业务；投资兴办实业（具体项目另行申报）；经营进出口业务（按资格证书办理）；计算机及配件、机电产品、仪器仪表、通信设备及相关产品、电子元器件、钢材、汽车零部件、五金工具、化工原料及产品（不含易燃易爆危险品）、日用百货、橡塑制品、纺织原料及产品、鞋帽、工艺品、家用电器、家具及其他木制品、珠宝首饰的销售及其他国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）；供应链管理及相关配套服务。许可经营范围：普通货物运输、道路集装箱运输；矿业投资、矿产品销售、煤炭经营。

2012年8月，公司接到广州飞马公司的通知，经深圳市市场监督管理局核准，广州飞马公司的注册地址已迁移至深圳市，公司名称由“广州市飞马运输有限公司”变更为“深圳市飞马投资有限公司”。

2016年6月，公司接到深圳市飞马投资有限公司的通知，经深圳市市场监督管理局核准，公司名称由“深圳市飞马投资有限公司”变更为“飞马投资控股有限公司”（以下简称“飞马投资”）。

本公司的母公司为飞马投资，本公司的实际控制人为黄壮勉。

## （二）合并财务报表范围

截至2016年6月30日止，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

序号	子公司名称
1	东莞市飞马物流有限公司（“东莞飞马”）
2	东莞市华南塑胶城投资有限公司（“华南塑胶城”）
3	上海合冠供应链有限公司（“上海合冠”）
4	苏州合冠国际供应链有限公司（“苏州合冠”）
5	合冠国际（香港）有限公司（“合冠香港”）
6	上海合冠仓储有限公司（“合冠仓储”）
7	上海飞马合冠国际物流有限公司（“上海飞马合冠”）
8	上海银钧实业有限公司（“上海银钧”）
9	北京飞马国际供应链管理有限公司（“北京飞马”）
10	飞马国际(香港)有限公司（“飞马香港”）
11	合冠国际有限公司（“合冠国际”）
12	河北合冠物流有限公司（“河北合冠”）
13	飞马国际物流（深圳）有限公司（“飞马物流”）
14	青海合冠国际供应链有限公司（“青海合冠”）

15	飞马大宗投资有限公司 (“飞马大宗”)
16	Kyen Resources Pte. Ltd. (“新加坡恺恩”)
17	无锡飞马大宗仓储有限公司 (“无锡飞马大宗”)
18	佛山飞马大宗仓储有限公司 (“佛山飞马大宗”)
19	北京飞马汇通信息技术有限公司 (“飞马汇通”)
20	深圳前海百川投资有限公司 (“前海百川”)

本期合并财务报表范围及其变化情况详见本附注“六、合并范围的变更”和“七、在其他主体中的权益”。

### (三) 财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于 2016 年 8 月 16 日批准报出。

## 二、 财务报表的编制基础

### (一) 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，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

### (二) 持续经营

公司自本报告年末起 12 个月具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

## 三、 重要会计政策及会计估计

### (一) 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。

### (二) 会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

### (三) 营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

#### (四) 记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

#### (五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。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，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：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，经复核后，计入当期损益。

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

#### (六) 合并财务报表的编制方法

##### 1、 合并范围

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（包括本公司所控制的被投资方可分割的部分）均纳入合并财务报表。

##### 2、 合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

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。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包

括最终控制方收购该子公司而形成的商誉)在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。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年初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

#### (1) 增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的年初数；将子公司或业务合并当期年初至报告年末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期年初至报告年末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的年初留存收益或当期损益。

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

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司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权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

#### (2) 处置子公司或业务

##### ① 一般处理方法

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

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩

余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降从而丧失控制权的，按照上述原则进行会计处理。

## ②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

## （3）购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

## （4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算

的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

#### (七) 合营安排分类及会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

当本公司是合营安排的合营方，享有该安排相关资产且承担该安排相关负债时，为共同经营。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- (1) 确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

本公司对合营企业投资的会计政策见本附注“三、（十四）长期股权投资”。

#### (八) 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。

#### (九) 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将外币金额折合成人民币记账。

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。

##### 2、 外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

处置境外经营时，将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。

## (十) 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

金融资产和金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

### 2、 金融工具的确认依据和计量方法

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

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

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

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

(2) 持有至到期投资

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

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

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

(3) 应收款项

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

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

(4) 可供出售金融资产

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

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。年末以公允价值计量且将

公允价值变动计入其他综合收益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

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，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

#### (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

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

## 6、金融资产（不含应收款项）减值准备计提

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

### （1）可供出售金融资产的减值准备：

年末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降，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。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

### （2）持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

## （十一）应收款项坏账准备

### 1、单项金额重大的应收款项坏账准备计提

单项金额重大的判断依据或金额标准:

占应收账款、其他应收款年末余额 10%以上(含 10%)的项目。

单项金额重大应收款项坏账准备的计提方法:

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

## 2、按组合计提坏账准备应收款项

确定组合的依据		
信用风险特征组合	以账龄为信用风险组合的划分依据	
按组合计提坏账准备的计提方法		
信用风险特征组合	采用账龄分析法计提坏账准备	
组合中,采用账龄分析法计提坏账准备的		
账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内(含 1 年)	1.00	1.00
1—2 年(含 2 年)	5.00	5.00
2—3 年(含 3 年)	10.00	10.00
3—4 年(含 4 年)	30.00	30.00
4—5 年(含 5 年)	50.00	50.00
5 年以上	100.00	100.00

## 3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

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

## (十二) 存货

### 1、存货的分类

存货分类为:库存商品、发出商品、周转材料等。

### 2、发出存货的计价方法

存货发出时按先进先出法计价。

### 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

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

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

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

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本年年末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

#### 4、 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

#### 5、 低值易耗品和包装物的摊销方法

- (1) 低值易耗品采用一次转销法；
- (2) 包装物采用一次转销法。

### (十三) 划分为持有待售的资产

本公司将同时满足下列条件的组成部分（或非流动资产）确认为持有待售：

- (1) 该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售；
- (2) 公司已经就处置该组成部分（或非流动资产）作出决议，如按规定需得到股东批准的，已经取得股东大会或相应权力机构的批准；
- (3) 公司已与受让方签订了不可撤销的转让协议；
- (4) 该项转让将在一年内完成。

### (十四) 长期股权投资

## 1、 共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指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。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

## 2、 初始投资成本的确定

### （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在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

### （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。

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和应支付的相关税费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。

### 3、 后续计量及损益确认方法

#### (1) 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。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当期投资收益。

#### (2) 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，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。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。公司与联营企业、合营企业之间发生投出或出售资产的交易，该资产构成业务的，按照本附注“三、(五)同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”和“三、(六)合并财务报表的编制方法”中披露的相关政策进行会计处理。

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。

### (3) 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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

因处置部分股权投资、因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

## (十五) 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（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产一出租用建筑物采用直线法平均计算折旧，按估计经济使用年限和估计残值率（原值

的 5%) 确定其折旧率, 明细列示如下:

投资性房地产类别	折旧年限(年)	年折旧率(%)
房屋建筑物-土建	30-50	1.9-3.17
房屋建筑物-配套	3	31.66
房屋建筑物-轻钢结构	3	31.66

采用成本模式计量的土地使用权, 采用直线法, 按土地使用权的使用年限进行摊销。

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

投资性房地产减值损失一经确认, 不再转回。

## (十六) 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。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供服务, 则选择不同折旧率或折旧方法, 分别计提折旧。

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

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下:

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	3-50	0-5.00	1.9-33.33
通用设备	5	5.00	19
运输设备	5-10	0-5.00	9.5-20
电子及其他设备	5	5.00	19

### 3、 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每年末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

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

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

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

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

### 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。

## (十七) 在建工程

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必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在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。

## (十八) 借款费用

### 1、 借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

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、 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

### (十九) 无形资产

#### 1、 无形资产的计价方法

##### (1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

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

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

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

##### (2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

## 2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

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

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

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

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

(4) 土地使用权按购置使用年限的规定摊销。

对于无形资产的使用寿命按照下述程序进行判断：

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

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

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

每年末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年年末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

## 3、使用寿命不确定的无形资产的判断依据

截至资产负债表日止，本公司没有使用寿命不确定的无形资产。

## 4、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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。

## 5、 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

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

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

## (二十) 长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行

减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## （二十一）长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

### 1、 摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

### 2、 摊销年限

有明确受益期限的按受益期平均摊销；无明确受益期限的按5年平均摊销。

## （二十二）职工薪酬

### 1、 短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

### 2、 离职后福利的会计处理方法

#### （1）设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

#### （2）设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

详见本附注“五、(二十三)应付职工薪酬”。

### 3、 辞退福利的会计处理方法

本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

## (二十三) 预计负债

### 1、 预计负债的确认标准

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等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：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

### 2、 各类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。

详见本附注“五、(二十三)预计负债”。

## (二十四) 收入

### 1、 销售商品收入确认时间的具体判断标准

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留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；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

本公司的收入主要包括综合物流服务收入、贸易执行收入和物流园经营收入。

#### (1) 综合物流服务收入

综合物流服务已经提供或服务进度能够可靠的确认，服务总收入和总成本能够可靠地计量；与交易相关的经济利益能够流入企业时，确认服务收入的实现。

#### (2) 贸易执行收入

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

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

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

#### (3) 物流园经营收入

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

### 2、 确认让渡资产使用权收入的依据

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

(1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

(2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## (二十五) 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。

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：政府补助批准文件明确指出补助用于购建或以其他方式形成长期资产的。

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：除政府补助批准文件明确指出补助用于购建或以其他方式形成长期资产之外的情况。

对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：是否用于购建或以其他方式形成长期资产。

### 2、 确认时点

企业实际取得政府补助款项作为确认时点。

### 3、 会计处理

与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。

## (二十六) 递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款

抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

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

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

## （二十七）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。公司发生的初始直

接费用，计入租入资产价值。

(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。

## (二十八) 终止经营

终止经营是满足下列条件之一的已被本公司处置或被本公司划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分：

- (1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；
- (2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分；
- (3) 该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

## (二十九) 套期会计

### 1、 套期保值的分类

(1) 公允价值套期，是指对已确认资产或负债，尚未确认的确定承诺(除外汇风险外)的公允价值变动风险进行的套期。

(2) 现金流量套期，是指对现金流量变动风险进行的套期，此现金流量变动源于与已确认资产或负债、很可能发生的预期交易有关的某类特定风险，或一项未确认的确定承诺包含的外汇风险。

(3) 境外经营净投资套期，是指对境外经营净投资外汇风险进行的套期。境外经营净投资，是指企业在境外经营净资产中的权益份额。

### 2、 套期关系的指定及套期有效性的认定

在套期关系开始时，本公司对套期关系有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和套期策略的正式书面文件。该文件载明了套期工具、被套期项目或交易，被套期风险的性质，以及本公司对套期工具有效性评价方法。

套期有效性，是指套期工具的公允价值或现金流量变动能够抵销被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量变动的程度。本公司持续地对套期有效性进行评价，判断该套期在套期关系被指定的会计期间内是否高度有效。套期同时满足下列条件时，本公司认定其为高度有效：

- (1) 在套期开始及以后期间，该套期预期会高度有效地抵销套期指定期间被

套期风险引起的公允价值或现金流量变动；

(2) 该套期的实际抵销结果在 80% 至 125% 的范围内。

### 3、套期会计处理方法

#### (1) 公允价值套期

套期衍生工具的公允价值变动计入当期损益。被套期项目的公允价值因套期风险而形成的变动，计入当期损益，同时调整被套期项目的账面价值。

就与按摊余成本计量的金融工具有关的公允价值套期而言，对被套期项目账面价值所作的调整，在调整日至到期日之间的剩余期间内进行摊销，计入当期损益。按照实际利率法的摊销可于账面价值调整后随即开始，并不得晚于被套期项目终止针对套期风险产生的公允价值变动而进行的调整。

如果被套期项目终止确认，则将未摊销的公允价值确认为当期损益。

被套期项目为尚未确认的确定承诺的，该确定承诺的公允价值因被套期风险引起的累计公允价值变动确认为一项资产或负债，相关的利得或损失计入当期损益。套期工具的公允价值变动亦计入当期损益。

#### (2) 现金流量套期

套期工具利得或损失中属于有效套期的部分，直接确认为资本公积（其他资本公积），属于无效套期的部分，计入当期损益。

如果被套期交易影响当期损益的，如当被套期财务收入或财务费用被确认或预期销售发生时，则将资本公积（其他资本公积）中确认的金额转入当期损益。

如果被套期项目是一项非金融资产或非金融负债的成本，则原在资本公积（其他资本公积）中确认的金额转出，计入该非金融资产或非金融负债的初始确认金额（或则原在资本公积（其他资本公积）中确认的，在该非金融资产或非金融负债影响损益的相同期间转出，计入当期损益）。

如果预期交易或确定承诺预计不会发生，则以前计入股东权益中的套期工具累计利得或损失转出，计入当期损益。如果套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使（但并未被替换或展期），或者撤销了对套期关系的指定，则以前计入其他综合收益的金额不转出，直至预期交易或确定承诺影响当期损益。

#### (3) 境外经营净投资套期

对境外经营净投资的套期，包括作为净投资的一部分的货币性项目的套期，其处理与现金流量套期类似。套期工具的利得或损失中被确定为有效套期的部分计入其他综合收益，而无效套期的部分确认为当期损益。处置境外经营时，任何计入股东权益的累计利得或损失转出，计入当期损益。

### (三十) 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。

本公司的关联方包括但不限于：

- (1) 本公司的母公司；
- (2) 本公司的子公司；
- (3) 与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- (4) 对本公司实施共同控制的投资方；
- (5) 对本公司施加重大影响的投资方；
- (6) 本公司的合营企业，包括合营企业的子公司；
- (7) 本公司的联营企业，包括联营企业的子公司；
- (8) 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (9) 本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- (10) 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。

### (三十一) 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：

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

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

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

## (三十二) 重要会计政策和会计估计的变更

### 1、 重要会计政策变更

本报告期公司主要会计政策未发生变更。

### 2、 会计估计变更

(1) 公司对会计估计变更适用时点的确定原则

会计估计变更仅影响变更当期的，其影响数应当在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数应当在变更当期和未来期间予以确认。

(2) 本期主要会计估计变更

本报告期公司对固定资产的折旧年限进行了会计估计变更，变更情况如下：

类别	变更前		变更后	
	折旧年限(年)	残值率(%)	折旧年限(年)	残值率(%)
房屋建筑物	3-30	5.00	3-50	0-5.00
运输设备	5-8	5.00	5-10	0-5.00

会计估计变更的内容和原因	审批程序	开始适用时点	受影响的报表项目名称和金额
增加新加坡恺恩的固定资产折旧年限及预计残值率	董事会审批	自2015年12月30日起执行	不影响报表科目

## 四、 税项

### (一) 公司主要税种和税率

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

(1) 营业税：交通运输业收入适用营业税，税率为3%；综合物流服务业、仓储业、租赁业适用营业税，税率为5%。综合物流服务业、交通运输业以全程运费减去付给其他承运企业的运费后的余额计缴营业税。本公司及注册地在北京、上海、广东省内的子公司自2012年11月1日起试点营业税改征增值税。

财政部、国家税务总局于2016年3月23日下发《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税〔2016〕36号)，经国务院批准，自2016年5月1日起，在全国范围内全面推开营业税改征增值税(以下称营改增)试点，建筑业、房地产业、金融业、生活服务业等全部营业税纳税人，纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。本公司及境内子公司自2016年5月1日起全面执行营改增，各公司税率见下表。

(2)增值税：本公司商品销售收入适用增值税。其中：商品销项税税率为17%，购买商品等所支付的增值税进项税额可以抵扣销项税，增值税应纳税额为当期销项税抵减当期进项税后的余额。本公司一般货物出口执行“先征后退”政策，报告期内出口货物退税率为11%至17%。注册地在香港的子公司不征收流转税。

2012年7月31日，财政部和国家税务总局印发了《财政部国家税务总局关于在北京等8省市开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点的通知》(财税〔2012〕71号)，明确将交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点范围，在上海市、北京市、天津市、江苏省、浙江省(含宁波市)、安徽省、福建省(含厦门市)、湖北省、广东省(含深圳市)等8个省(直辖市)试点推行“营改增”。2016年3月24日，财政部、国家税务总局向社会公布了《营业税改征增值税试点实施办法》、《营业税改征增值税试点有关事项的规定》、《营业税改征增值税试点过渡政策的规定》和《跨境应税行为适用增值税零税率和免税政策的规定》，自2016年5月1日起，全国全面推开营改增试点。试点地区从事交通运输业、建筑业、房地产业实行11%的增值税税率，研发和技术服务、信息技术服务、文化创意服务、物流辅助服务、鉴证咨询服务、生活服务业、金融业实行6%增值税税率，有形动产租赁服务实行17%的增值税税率。

公司	项目	增值税税率(%)
本公司	货物销售	17.00
	交通运输业	11.00
	物流服务业	6.00
东莞飞马	交通运输业	11.00
	物流服务业	6.00、5.00
华南塑胶城	物流服务业	3.00
上海合冠	交通运输业	11.00
	物流服务业	6.00
苏州合冠	交通运输业	11.00
	物流服务业	6.00
合冠仓储	交通运输业	11.00
	物流服务业	6.00
北京飞马	货物销售	17.00
	交通运输业	11.00

公司	项目	增值税税率(%)
	物流服务业	6.00
上海飞马合冠	交通运输业	11.00
	物流服务业	6.00
飞马物流	交通运输业	3.00
青海合冠	交通运输业	3.00
上海银钧	物流服务业	17.00
河北合冠	交通运输业	11.00

(3) 城建税：东莞飞马、华南塑胶城按流转税的 5%征收；合冠仓储、上海飞马合冠、上海银钧按流转税的 1%征收；本公司、上海合冠、苏州合冠、飞马物流、青海合冠、北京飞马、河北合冠按流转税的 7%征收。

(4) 教育费附加：本公司、东莞飞马、华南塑胶城、上海合冠、合冠仓储、上海飞马合冠、飞马物流、青海合冠、北京飞马、上海银钧、河北合冠按流转税的 3%征收；苏州合冠按流转税的 4%征收。

(5) 企业所得税率

公司名称	本期税率(%)	上期税率(%)
本公司*1	15.00	15.00
东莞飞马	25.00	25.00
华南塑胶城	25.00	25.00
上海合冠	25.00	25.00
苏州合冠	25.00	25.00
合冠仓储	25.00	25.00
北京飞马	25.00	25.00
飞马香港	16.50	16.50
合冠香港	16.50	16.50
上海飞马合冠	25.00	25.00
河北合冠	25.00	25.00
飞马物流*2	15.00	25.00
合冠国际	0.00	0.00

公司名称	本期税率 (%)	上期税率 (%)
青海合冠	25.00	25.00
上海银钧	25.00	25.00
飞马大宗	25.00	25.00
新加坡恺恩*3	10.00-17.00	10.00-17.00
佛山飞马大宗	25.00	25.00
无锡飞马大宗	25.00	25.00
飞马汇通	25.00	
前海百川	25.00	

\*1 本公司与 2015 年 11 月 2 日取得深圳市科技创新委员会、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 GF201544200179 号“高新技术企业证书”。根据企业所得税法第二十八条规定：“国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税”，2015 年度至 2017 年度，本公司所得税汇算清缴适用 15% 的企业所得税税率。

\*2 根据财税【2014】26 号文《财政部国家税务总局关于广东横琴新区福建平潭综合实验区深圳前海深港现代服务业合作区企业所得税优惠政策及优惠目录的通知》，对设在横琴新区、平潭综合实验区和前海深港现代服务业合作区的鼓励类产业企业自 2014 年度至 2020 年度减按 15% 的税率征收企业所得税。

\*3、新加坡恺恩于 2014 年 8 月取得新加坡 Global Trader Program Incentive(GTP)批文，于 2014 年 8 月 1 日起针对贸易所产生的利润开始使用 10% 的优惠税率，优惠时期为 2 年 5 个月。

## 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	期初余额
现金	91,356.29	65,361.55
银行存款	770,075,216.38	1,143,388,135.15
其他货币资金	8,465,948,500.53	10,223,545,433.94
合计	9,236,115,073.20	11,366,998,930.64
其中：存放在境外的款项总额	346,288,665.60	363,638,752.74

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
票据保证金	4,637,315,209.14	4,693,937,063.78
信用证保证金	338,672,530.71	593,050,283.83
远期外汇交易合约保证金	2,947,601,548.37	15,331,799.70
保函保证金	261,932,400.00	124,936,000.00
进口押汇保证金		
期货保证金	711,240.98	2,151,420.59
质押存单	79,730,325.24	2,105,520,168.45
D/A 保证金		39,053,361.06
贸易融资保证金		96,867,121.70
手续费保证金	6,983,246.09	343,161.85
协议融资保证金	193,000,000.00	2,509,798,497.00
合计	8,465,945,500.53	10,180,988,877.96

## (二) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

项目	期末公允价值	期初公允价值
交易性金融资产	23,091,188.89	34,694,132.45
其中：债券工具投资		
权益工具投资		
衍生金融资产	23,091,188.89	34,694,132.45
其他		
合计	23,091,188.89	34,694,132.45

## (三) 应收票据

### 1、 应收票据的分类列示

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	300,000.00	1,096,043,000.00
商业承兑汇票		
信用证		
合计	300,000.00	1,096,043,000.00

2、 期末无已质押的应收票据。

3、 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	705,182,770.00	
商业承兑汇票	85,003,000.00	
信用证		
合计	790,185,770.00	

4、 期末公司无因出票人未履约而将其转为应收账款的票据。

(四) 应收账款

1、 应收账款按种类披露

种类	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	2,719,968,857.52	98.65%	40,887,010.78	1.50%	2,679,081,846.74	1,995,155,192.54	98.09%	31,231,432.30	1.57%	1,963,923,760.24
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	37,235,052.05	1.35%			37,235,052.05	38,945,798.51	1.91%	6,341,647.20	16.28%	32,604,151.31
合计	2,757,203,909.57	100.00%	40,887,010.78	1.48%	2,716,316,898.79	2,034,100,991.05	100.00%	37,573,079.50	1.85%	1,996,527,911.55

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内(含1年)	2,568,529,625.19	25,685,296.25	1.00%
1-2年(含2年)	53,266,590.55	2,663,329.54	5.00%
2-3年(含3年)	84,567,037.73	8,456,703.77	10.00%
3-4年(含4年)	13,605,604.05	4,081,681.22	30.00%
4-5年(含5年)			
合计	2,719,968,857.52	40,887,010.78	1.50%

2、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 2,701,862.20 元；本期转回坏账准备金额 0 元。

3、 本期无实际核销的应收账款情况。

4、 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款 合计数的比例 (%)	坏账准备
第一名	672,185,543.81	24.38%	6,721,855.44
第二名	511,941,070.54	18.57%	5,119,410.71
第三名	405,572,392.00	14.71%	4,055,723.92
第四名	262,606,593.95	9.52%	2,626,065.94
第五名	203,691,804.08	7.39%	2,036,918.04
合计	2,055,997,404.38	74.57%	20,559,974.056

(五) 预付款项

1、 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)
1年以内(含1年)	6,522,107,730.32	99.44%	4,410,963,185.23	87.78%
1-2年(含2年)	36,968,010.13	0.56%	194,367,014.77	3.87%
2-3年(含3年)	40,218.31	0.00%	419,885,654.22	8.36%
3年以上				
合计	6,559,115,958.76	100.00%	5,025,215,854.22	100.00%

预付款项账龄的说明:

账龄超过一年且金额重大的预付款项为 37,008,228.44 元, 主要为预付煤炭货款项, 因为业务未完成的原因, 该款项尚未结清。

- 2、 按预付对象集中度归集的期末余额前五名预付款项汇总金额 4,694,414,566.16 元, 占预付款项期末余额合计数的比例 71.57%。

(六) 应收利息

项目	期末余额	期初余额
应收保证金利息	46,361,664.98	20,784,494.32
应收定期存单利息	55,552,623.21	51,646,029.06
应收协议融资保证金利息		58,421,699.02
合计	101,914,288.19	130,852,222.40

(七) 其他应收款

1、其他应收款按种类披露

种类	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	109,869,932.53	59.99%	6,309,951.30	5.74%	103,559,981.23	364,820,239.09	79.70%	31,542,306.18	8.65%	333,277,932.91
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	73,265,188.49	40.01%	50,948,436.17	69.54%	22,316,752.32	92,912,166.01	20.30%	51,594,074.55	55.53%	41,318,091.46
合计	183,135,121.02	100.00%	57,258,387.47	31.27%	125,876,733.55	457,732,405.10	100.00%	83,136,380.73	18.16%	374,596,024.37

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内(含1年)	80,901,999.70	809,020.00	1.00%
1—2年(含2年)	2,338,903.71	116,945.19	5.00%
2—3年(含3年)	14,026,259.47	1,402,625.95	10.00%
3—4年(含4年)	12,185,584.99	3,655,675.50	30.00%
4—5年(含5年)	183,000.00	91,500.00	50.00%
5年以上	234,184.66	234,184.66	100.00%
合计	109,869,932.53	6,309,951.30	5.74%

## 2、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 元；本期转回坏账准备金额 25,877,993.26 元。

## 3、 本期无实际核销的其他应收款情况

## 4、 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金、押金	47,073,942.39	235,986,564.36
员工借款	1,373,771.77	240,821.16
未结算货款	13,498,845.77	44,106,514.44
涉及诉讼货款	49,433,677.01	52,843,037.15
业务代垫费	70,942,693.99	65,727,709.47
其他	812,190.09	58,827,758.52
合计	183,135,121.02	457,732,405.10

## 5、 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应 收款总额 的比例(%)	坏账准备 期末余额
第一名	业务代垫费	48,979,004.44	1年以内	26.74%	489,790.04
第二名	保证金、押金	23,963,220.52	4-5年	13.08%	16,774,254.36
第三名	保证金、押金	13,892,377.50	2-3年	7.59%	1,389,237.75
第四名	未结算货款	13,498,845.77	1年以内	7.37%	134,988.46
第五名	涉及诉讼货款	9,806,826.09	4-5年	5.35%	5,884,095.65
合计		110,140,274.32		60.14%	24,672,366.26

(八) 存货

1、 存货分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
周转材料						
库存商品	309,075,232.78	4,208,334.55	304,866,898.23	101,367,167.61	4,208,334.55	97,158,833.06
发出商品						
合计	309,075,232.78	4,208,334.55	304,866,898.23	101,367,167.61	4,208,334.55	97,158,833.06

2、 存货跌价准备

存货种类	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提	其他	转回	转销	
库存商品	4,208,334.55					4,208,334.55
发出商品						
合计	4,208,334.55					4,208,334.55

(九) 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	21,201,172.39	8,218,854.13
车辆保险及其他		2,075,526.14
合计	21,201,172.39	10,294,380.27

(十) 长期股权投资

1、 长期股权投资分类如下：

项目	期末余额	期初余额
联营企业	49,089,948.19	47,472,687.14
合计	49,089,948.19	47,472,687.14

## 2、长期股权投资明细情况

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	其他			
1、联营企业											
深圳前海启航供应链管理有 限公司	30,228,159.70			1,591,636.04					31,819,795.74		
广东广物供应链管理有限公 司	17,244,527.44			25,625.01					17,270,152.45		
小计	47,472,687.14			1,617,261.05					49,089,948.19		
合计	47,472,687.14			1,617,261.05					49,089,948.19		

\*1 公司与 TCL 集团、冠联实业共同出资成立深圳前海启航供应链管理有限公司（以下简称“前海启航”）。前海启航注册资本为人民币 10,000 万元，其中，公司出资 4,000 万元，占注册资本的 40%。截至 2016 年 6 月 30 日，公司实际出资额为 3,000 万元。

\*2 广东广物供应链管理有限公司（以下简称“广东广物”或“广物供应链”）成立于 2013 年 2 月 5 日，由广东省物资产业（集团）有限公司（以下简称“广东省物资集团”）、广东物资集团公司（以下简称“广东物资集团”）投资设立，成立时注册资本为人民币 3,000 万元，其中广东省物资集团出资 1,800 万元，占注册资本的 60%；广东物资集团出资人民币 1,200 万元，占注册资本的 40%。其中广东省物资集团系广东物资集团的全资子公司。

2015 年 1 月，广东省物资集团与本公司签订股权协议，将其持有的广东广物 48.7% 股权以对价 1,466.85 万元转让给本公司（广东广物增资后，本公司最终持有广东广物 38% 股权）。转让完成后，本公司持有广东广物的 38% 的股权。

(十一) 投资性房地产

1、 采用成本计量模式的投资性房地产

项目	房屋建筑物	土地使用权	在建工程	合计
1. 账面原值				
(1) 期初余额	290,979,683.55	22,676,743.00		313,656,426.55
(2) 本期增加金额	2,941,787.86			2,941,787.86
--外购				
---企业合并增加				
---其他增加	2,941,787.86			2,941,787.86
(3) 本期减少金额				
--处置				
---其他减少				
(4) 期末余额	293,921,471.41	22,676,743.00		316,598,214.41
2. 累计折旧和累计摊销				
(1) 期初余额	76,644,204.77	5,502,002.73		82,146,207.50
(2) 本期增加金额	3,341,769.47	238,882.32		3,580,651.79
--计提或摊销	3,341,769.47	238,882.32		3,580,651.79
---其他增加				
(3) 本期减少金额				
--处置				
---其他减少				
(4) 期末余额	79,985,974.24	5,740,885.05		85,726,859.29
3. 减值准备				
(1) 期初余额				
(2) 本期增加金额				
--计提				
---其他增加				
(3) 本期减少金额				
--处置				
---其他减少				
(4) 期末余额				
4. 账面价值				
(1) 期末账面价值	213,935,497.17	16,935,857.95		230,871,355.12

(2) 期初账面价值	214,335,478.78	17,174,740.27		231,510,219.05
------------	----------------	---------------	--	----------------

## 2、未办妥产权证书的投资性房地产情况

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
土建房屋	8,572,570.60	尚在办理中
合计	8,572,570.60	

## (十二) 固定资产

### 1、固定资产情况

项目	通用设备	运输设备	电子及其他设备	房屋建筑物	合计
1. 账面原值					
(1) 期初余额	7,562,114.12	70,936,391.09	4,589,515.21	73,594,577.73	156,682,598.15
(2) 本期增加金额	954,485.48	539,720.65	695,463.15	1,516,318.50	3,705,987.78
---外购	914,350.45	520,461.53	695,463.15		2,130,275.13
---在建工程转入					
----其他	40,135.03		19,259.12	1,516,318.50	1,575,712.65
(3) 本期减少金额	80,376.65	536,800.00	90,491.80		707,668.45
---处置或报废	80,376.65	536,800.00	90,491.80		707,668.45
---其他减少					
(4) 期末余额	8,436,222.95	70,939,311.74	5,194,486.56	75,110,896.23	159,680,917.48
2. 累计折旧和累计摊销					
(1) 期初余额	4,003,445.51	43,195,001.64	2,773,054.68	2,453,144.03	52,424,645.86
(2) 本期增加金额	793,953.05	5,178,393.02	288,803.67	889,000.06	7,150,149.80
---计提	771,608.17	5,178,393.02	268,975.19	751,540.29	6,970,516.67
---其他增加	22,344.88		19,828.48	137,459.77	179,633.13
---其他					
(3) 本期减少金额	80,376.65	509,960.00	212,806.86		803,143.51
---处置或报废	80,376.65	509,960.00	212,806.86		803,143.51
---其他减少					
(4) 期末余额	4,717,021.91	47,863,434.66	2,849,051.49	3,342,144.09	58,771,652.15
3. 减值准备					

项目	通用设备	运输设备	电子及其他设备	房屋建筑物	合计
(1) 期初余额					
(2) 本期增加金额					
---计提					
---其他增加					
(3) 本期减少金额					
---处置或报废					
---其他减少					
(4) 期末余额					
4. 账面价值					
(1) 期末账面价值	3,719,201.04	23,075,877.08	2,345,435.07	71,768,752.14	100,909,265.33
(2) 期初账面价值	3,558,668.61	27,741,389.45	1,816,460.53	71,141,433.70	104,257,952.29

2、 期末公司无暂时闲置的固定资产。

3、 期末公司无通过经营租赁租出的固定资产情况

### (十三) 在建工程

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
三旧改项目	1,478,562.40		1,478,562.40	1,368,562.40		1,368,562.40
合计	1,478,562.40		1,478,562.40	1,368,562.40		1,368,562.40

### (十四) 无形资产

无形资产情况

项目	商标使用权	软件	合计
1. 账面原值			
(1) 期初余额	4,000.00	10,544,886.94	10,548,886.94
(2) 本期增加金额		625,259.31	625,259.31
---购置		625,259.31	625,259.31
(3) 本期减少金额	-	-	-

项目	商标使用权	软件		合计
---处置	-	-		-
---其他减少				-
(4) 期末余额	4,000.00	11,170,146.25	-	11,174,146.25
<b>2. 累计折旧和累计摊销</b>				
(1) 期初余额	4,000.00	10,215,017.52		10,219,017.52
(2) 本期增加金额		56,498.05	-	56,498.05
---计提		56,498.05		56,498.05
---其他增加				-
(3) 本期减少金额	-	-	-	-
---处置或报废	-	-		-
---其他减少				-
(4) 期末余额	4,000.00	10,271,515.57	-	10,275,515.57
<b>3. 减值准备</b>				
(1) 期初余额	-	-		-
(2) 本期增加金额	-	-	-	-
---计提	-	-		-
---其他增加				-
(3) 本期减少金额	-	-	-	-
---处置或报废	-	-		-
---其他减少				-
<b>4. 账面价值</b>				
(1) 期末账面价值		898,630.68		898,630.68
(2) 期初账面价值		329,869.42		329,869.42

## (十五) 商誉

### 商誉账面原值

被投资单位名称或 形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
新加坡恺恩	28,476,291.24					28,476,291.24
合计	28,476,291.24					28,476,291.24

商誉情况详见附注六（一）。

### (十六) 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加	本期摊销	其他减少	期末余额
装修费	4,789,895.14	4,728,216.19	932,924.77		8,585,186.56
其他	155,660.38	122,641.50	41,142.53		237,159.35
合计	4,945,555.52	4,850,857.69	974,067.30		8,822,345.91

### (十七) 递延所得税资产和递延所得税负债

#### 1、 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	97,705,095.91	15,005,625.39	114,512,424.17	17,607,050.29
亏损产生的递延所得税资产	22,509,527.49	5,116,704.53	12,931,040.80	3,090,430.36
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	71,438,655.71	10,715,798.36	35,436,568.98	5,400,370.64
应付利息			12,653,395.42	3,163,348.86
合计	191,653,279.11	30,838,128.28	175,533,429.37	29,261,200.15

#### 2、 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税负债	可抵扣暂时性差异	递延所得税负债
亏损产生的递延所得税负债				
会计折旧与税法折旧差异				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	13,455,939.84	3,363,984.97	7,723,775.24	1,930,943.81
应收利息			17,792,071.31	4,448,017.83
合计	13,455,939.84	3,363,984.97	25,515,846.55	6,378,961.64

#### 3、 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	期末	期初

	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产		30,838,128.28	-5,094,292.67	24,166,907.48
递延所得税负债		3,363,984.97	-5,094,292.67	1,284,668.97

### 3、未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
(1) 资产减值准备	817,775.77	1,225,072.63
(2) 可抵扣亏损	6,962,759.90	20,777,790.54
合计	7,780,535.67	22,002,863.17

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

项目	期末余额	期初余额	备注
2017年			
2018年	1,021,683.99	17,395,121.01	
2019年	734,694.53	734,694.53	
2020年	2,647,975.00	2,647,975.00	
2021年	2,558,406.38		
合计	6,962,759.90	20,777,790.54	

### (十八) 短期借款

#### 1、短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
信用借款	1,467,677,140.75	28,242,517.08
保证借款	250,000,000.00	305,368,521.94
融资借款	19,893,600.00	1,171,440,776.88
质押借款		2,037,411,482.08
合计	1,737,570,740.75	3,542,463,297.98

2、期末公司无已逾期未偿还的短期借款。

### (十九) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

交易性金融负债	71,438,655.71	57,353,956.85
其中：发行的交易性债券		
衍生金融负债	71,438,655.71	57,353,956.85
其他		
合计	71,438,655.71	57,353,956.85

## (二十) 应付票据

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	10,089,363,067.268	9,550,007,690.38
商业承兑汇票	1,406,439,733.98	577,898,192.08
信用证	1,828,551,918.83	2,858,339,547.91
合计	13,324,354,720.05	12,986,245,430.37

## (二十一) 应付账款

应付账款明细如下：

项目	期末余额	期初余额
货款	274,870,205.08	264,361,747.87
仓储物流费及其他	7,238,403.55	15,043,729.74
合计	282,108,608.63	279,405,477.61

## (二十二) 预收款项

预收款项情况

项目	期末余额	期初余额
货款	548,667,586.86	342,788,890.48
仓储物流费	260,841.03	315,044.63
合计	548,928,427.89	343,103,935.11

## (二十三) 应付职工薪酬

### 1、 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	7,246,038.58	42,614,755.85	45,012,913.05	4,847,881.38

离职后福利-设定提存计划	208,701.20	3,858,509.00	3,903,973.02	163,237.18
辞退福利				
一年内到期的其他福利				
合计	7,454,739.78	46,473,264.85	48,916,886.07	5,011,118.56

## 2、 短期薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	7,135,244.37	37,008,386.18	39,460,994.97	4,682,635.58
(2) 职工福利费		1,427,319.88	1,427,319.88	
(3) 社会保险费	68,787.25	1,991,669.98	1,968,763.06	91,694.17
其中：医疗保险费	58,691.88	1,734,126.01	1,717,191.84	75,626.05
工伤保险费	5,337.82	108,928.55	105,545.31	8,721.06
生育保险费	4,757.55	148,615.42	146,025.91	7,347.06
(4) 住房公积金	42,006.96	2,143,361.39	2,147,314.39	38,053.96
(5) 工会经费和职工教育经费		44,018.42	8,520.75	35,497.67
(6) 短期带薪缺勤				
合计	7,246,038.58	42,614,755.85	45,012,913.05	4,847,881.38

## 3、 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险费	201,705.37	3,691,081.68	3,736,871.77	155,915.28
年金缴费				
失业保险费	6,995.83	167,427.32	167,101.25	7,321.90
合计	208,701.20	3,858,509.00	3,903,973.02	163,237.18

## (二十四) 应交税费

税费项目	期末余额	期初余额
增值税	661,197.58	487,147.01
营业税	3,541,975.98	2,727,669.26
城建税	124,823.97	115,779.96

深圳市飞马国际供应链股份有限公司  
2016年半年度  
财务报表附注

教育费附加	109,684.60	101,640.63
企业所得税	21,091,401.36	39,547,850.43
个人所得税	535,250.03	614,896.09
印花税	70,039.79	286,415.78
房产税及土地税	603,761.20	586,105.20
其他	12,431.96	12,538.47
合计	26,750,566.47	44,480,042.83

(二十五) 应付利息

项目	期末余额	期初余额
短期借款应付利息	6,542,003.38	24,675,026.15
长期借款应付利息	10,376,351.20	3,924,362.99
合计	16,918,354.58	28,599,389.14

(二十六) 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
业务代垫费	109,965,597.92	139,181,833.84
保证金	1,405,971.09	433,493.00
其他	364,284.16	57,339,045.58
租赁保证金	2,506,054.20	3,345,810.37
合计	114,241,907.37	200,300,182.79

(二十七) 一年内到期的其他非流动负债

项目	期末余额	期初余额
应付融资款	278,738.12	161,437.39
合计	278,738.12	161,437.39

(二十八) 长期借款

1、 长期借款分类

项目	期末余额	期初余额
质押借款	537,233,713.13	527,412,977.61
抵押借款	137,637,954.03	128,591,372.14
保证借款	237,312,178.10	
合计	912,183,845.26	656,004,349.75

长期借款情况

贷款单位	币种	借款起始日	借款终止日	利率(%)	原币余额	折合人民币余额	借款条件	抵(质)押物	抵(质)押金额
招商银行	RMB	2016年3月31日	2017年9月30日	4.275	119,940,000.00	119,940,000.00	保证借款	保函	119,940,000.00
Malayan Bank	USD	2016年1月13日	2017年12月27日	0.95	8,000,000.00	53,049,572.02	保证借款	保函	美元800万元
Malayan Bank	USD	2016年1月14日	2017年12月28日	0.95	9,700,000.00	64,322,606.08	保证借款	保函	美元970万元
中国建设银行股份有限公司	USD	2015年7月13日	2018年7月9日	1.15	10,244,480.26	67,933,197.50	质押借款	存单	71,845,200.00
中国建设银行股份有限公司	RMB	2015年7月29日	2018年7月27日	4.33	63,947,700.00	63,947,700.00	质押借款	存单	71,599,500.00
中国建设银行股份有限公司	USD	2015年9月22日	2018年9月22日	1.03	10,965,172.58	72,712,055.89	质押借款	存单	78,820,000.00

深圳市飞马国际供应链股份有限公司  
2016年半年度  
财务报表附注

中国建设银行股份有限公司	USD	2015年7月10日	2018年7月10日	1	32,357,671.28	214,570,189.79	质押借款	存单	227,300,000.00
中国建设银行股份有限公司	USD	2015年7月13日	2018年7月13日	1.15	17,805,309.74	118,070,569.95	质押借款	存单	125,015,000.00
United Overseas Bank	新加坡币	2014年4月	2019年4月	2.22	28,030,816.82	137,637,954.03	抵押借款	固定资产及投资性房地产	205,342,190.64
合计						912,183,845.26			

### (二十九) 长期应付款

项目	期末余额	期初余额
应付融资租赁款	640,645.07	413,446.54
合计	640,645.074	413,446.54

### (三十) 预计负债

项目	期末余额	期初余额
未决诉讼		
合计		

### (三十一) 股本

项目	期初余额	本期变动增 (+) 减 (-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总额	747,909,677.00			224,372,903.00		224,372,903.00	972,282,580.00
合计	747,909,677.00			224,372,903.00		224,372,903.00	972,282,580.00

2016 年 6 月，根据 2015 年度股东大会决议，本公司以 2015 年 12 月 31 日总股本 747,909,677 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.60 元（含税），同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股。公司注册资本变更为 972,282,580 元，公司总股本数增至 972,282,580 股。

### (三十二) 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1.资本溢价（股本溢价）	1,345,966,036.39		224,372,903.00	1,121,593,136.39
2.其他资本公积			224,372,903.00	1,121,593,133.39
合计	1,345,966,036.39		224,372,903.00	1,121,593,136.39

本期增加详见附注五、（三十一）。

**(三十三) 其他综合收益**

项目	期初余额	本期发生金额				期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	
1. 以后不能重分类进损益的其他综合收益						
2. 以后将重分类进损益的其他综合收益	-10,840,798.47	1,303,095.38			1,303,095.38	-9,537,703.09
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额						
外币财务报表折算差额	-10,840,798.47	1,303,095.38			1,303,095.38	-9,537,703.09
其他						
其他综合收益合计	-10,840,798.47	1,303,095.38			1,303,095.38	-9,537,703.09

**(三十四) 盈余公积**

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	64,347,524.51			64,347,524.51
合计	64,347,524.51			64,347,524.51

### (三十五) 未分配利润

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	250,843,125.26	296,474,736.67
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	250,843,125.26	296,474,736.67
加：本期归属于母公司所有者的净利润	110,147,823.55	100,368,709.69
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取储备基金		
提取企业发展基金		
提取职工奖福基金		
提取一般风险准备		
应付普通股股利*	44,874,580.62	47,735,999.98
转作股本的普通股股利*		159,120,000.00
加：其他		
期末未分配利润	316,423,948.09	189,987,446.38

未分配利润的其他说明：

\*1 本公司以 2015 年 12 月 31 日总股本 747,909,677 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.60 元（含税），同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股。

\*2 本公司以 2014 年 12 月 31 日总股本 39,780 万股为基数，向全体股东每 10 股送 4 股，派发现金红利 1.2 元（含税），同时以资本公积金向全体股东每 10 股转增 1 股。

### (三十六) 营业收入和营业成本

行业名称	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务	19,174,071,663.43	19,032,217,795.72	17,313,489,440.71	17,198,507,863.69
其他业务	1,072,138.35	1,396,254.46	754,770.53	998,576.59
合计	19,175,143,801.78	19,033,614,050.18	17,314,244,211.24	17,199,506,440.28

### (三十七) 营业税金及附加

项目	本期金额	上期金额
营业税	336,521.82	803,006.65
城市建设维护税	219,978.43	826,365.72
教育费附加	167,153.94	598,426.14
堤围防护费	1,128.50	4,983.74
房产税	251,420.40	251,420.40
土地使用税	334,684.80	334,684.80
合计	1,310,887.89	2,818,887.45

### (三十八) 销售费用

项目	本期金额	上期金额
工资	9,223,753.88	3,874,957.18
租赁费及物业管理费	603,228.60	640,456.31
折旧费	936,945.34	1,123,875.27
摊销费用	196,804.26	
差旅费	582,608.77	532,373.16
车辆运行费	450,167.93	143,921.47
业务招待费	613,059.93	940,893.89
办公费	1,220,724.23	198,435.15
中介机构服务费	17,023.88	10,150.00
会议费	138,835.80	
其他	113,245.63	1,225,589.37
水电费	27,568.40	104,747.19
福利费	186,882.29	
维护费	34,488.05	524,036.39
营运公杂费	2,056.41	
佣金		167,966.38
社会保险费	378,402.85	
仓储费	706,219.70	
合计	15,432,015.95	9,487,401.76

### (三十九) 管理费用

项目	本期金额	上期金额
工资	27,311,141.28	17,025,124.36
办公费	3,575,156.95	2,250,832.93
业务招待费	3,926,608.26	1,700,379.62
租赁费及物业管理费	4,919,782.82	1,633,795.80
折旧费	3,341,743.29	3,913,472.36
无形资产摊销	74,038.10	163,311.23
装修费摊销	643,734.62	162,086.13
汽车费用	1,041,072.40	881,443.52
差旅费	2,276,331.08	2,457,120.56
税金	1,176,495.45	986,668.19
修理费	251,295.73	236,658.78
咨询顾问费	3,101,987.12	1,410,830.21
中介机构服务费	4,138,290.39	1,001,475.77
其他	355,989.76	383,956.23
清洁费	138,000.00	
职工福利费	1,613,388.15	138,000.00
社会统筹保险费	7,455,369.73	141,645.06
职工教育经费	9,530.75	
邮递费	217,023.08	
电话费	335,068.55	
水电费	367,789.41	277,101.97
诉讼费	-33,635.00	334,631.28
业务推广费	524,143.00	524,143.00
合计	66,783,651.34	35,622,677.00

### (四十) 财务费用

类别	本期金额	上期金额
利息支出	33,067,736.97	100,884,256.18
减：利息收入	120,221,310.50	179,196,928.95

汇兑损益	-34,585,669.15	16,986,840.56
其他	20,081,338.13	19,103,741.80
贴现利息	9,195,148.68	7,640,337.14
合计	-92,462,755.87	-34,581,753.27

#### (四十一) 资产减值损失

项目	本期金额	上期金额
坏账损失	-22,677,866.20	-7,209,017.04
合计	-22,677,866.20	-7,209,017.04

#### (四十二) 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期金额	上期金额
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产	-11,894,085.72	22,690,707.27
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	-11,894,085.72	22,690,707.27
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融负债	-14,084,698.86	-264,629.46
合计	-25,978,784.58	22,426,077.81

#### (四十三) 投资收益

##### 投资收益明细情况

项目	本期金额	上期金额
权益法核算的长期股权投资收益	1,617,261.05	-88,078.86
处置长期股权投资产生的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益	-20,916,732.08	-19,159,627.16
合计	-19,299,471.03	-19,247,706.02

#### (四十四) 营业外收入

##### 1、 营业外收入分项目情况

项目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	3,542.50	78.60	3,542.50
其中：处置固定资产利得	3,542.50	78.60	3,542.50

政府补助	639,237.68	894,357.57	639,237.68
非同一控制合并差异			
其他	7,352.46	172,989.50	7,352.46
合计	650,132.64	1,067,425.67	650,132.64

## 2、政府补助明细

补助项目	本期金额	上期金额	与资产相关/ 与收益相关
深圳市财政委员会（深圳市重点物流企业贷款贴息资助）		466,900.00	与收益相关
深圳市福田区大学生实习基地（实习补贴费）		19,200.00	与收益相关
香蜜湖街道办给予招困补贴费	4,479.58	4,257.57	与收益相关
深圳市财政委物博会展位费补贴	42,758.10		与收益相关
上海嘉定区及浦东区政府财政扶持资金	592,000.00	404,000.00	与收益相关
合计	639,237.68	894,357.57	

## (四十五) 营业外支出

项目	本期金额	上期金额	计入本期非经常性 损益的金额
非流动资产处置损失合计	25,000.00	41,863.11	25,000.00
其中：固定资产处置损失	25,000.00	41,863.11	25,000.00
其他	5,481.10	4,357.28	5,481.10
合计	30,481.10	46,220.39	30,481.10

## (四十六) 所得税费用

项目	本期金额	上期金额
按税法及相关规定计算的当期所得税	20,752,186.65	16,616,806.51
递延所得税调整	-4,591,904.80	-5,038,280.27
合计	16,160,281.85	11,578,526.24

## 1、会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额
利润总额	128,485,214.42
按法定[或适用]税率计算的所得税费用	21,440,088.44

项目	本期发生额
子公司适用不同税率的影响	
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	-242,589.16
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	-445,312.635
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-358,542.26
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	-4,591,904.80
所得税费用	16,160,281.85

#### (四十七) 现金流量表项目注释

##### 1、 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额
往来款	415,163,685.45
押金、保证金等	1,432,948.13
政府补助	640,855.88
利息收入	58,331,805.40
其他	18,145,571.93
合计	493,714,866.79

##### 2、 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期金额
管理费用	26,305,508.00
销售费用	4,182,361.14
往来款及其他	420,339,076.02
银行手续费	29,305,990.87
代收代付款	15,982,002.2
合计	496,114,938.27

##### 3、 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期金额

合计	
----	--

#### 4、支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本期金额
期货保证金	16,832,793.60
合计	16,832,793.60

#### 5、收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额
借款保证金及利息	11,365,574,615.10
合计	11,365,574,615.10

#### 6、支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期金额
借款保证金	11,524,967,307.90
合计	11,524,967,307.90

### (四十八) 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	112,324,932.57	101,220,625.89
加：资产减值准备	-22,677,866.20	-7,209,017.04
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	6,954,980.08	5,580,613.95
投资性房地产摊销	3,580,651.79	3,297,708.13
无形资产摊销	83,001.34	170,963.20
长期待摊费用摊销	974,067.30	646,604.07
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)	25,000.00	41,784.51
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)	25,978,784.58	-22,426,077.81

深圳市飞马国际供应链股份有限公司  
2016年半年度  
财务报表附注

财务费用（收益以“-”号填列）	40,648,114.32	-3,626,062.44
投资损失（收益以“-”号填列）	19,299,471.03	19,247,706.02
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-6,671,220.80	2,938,659.16
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	2,079,316.00	-0.09
存货的减少（增加以“-”号填列）	-207,708,065.17	-43,222,224.45
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-1,467,650,032.36	1,439,881,491.26
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	1,758,815,526.46	2,671,224,513.56
其他		
经营活动产生的现金流量净额	266,056,660.94	4,167,767,287.92
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	770,167,455.81	257,658,416.00
减：现金的期初余额	1,186,010,052.68	450,834,940.42
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-415,842,596.87	-193,176,524.42

## 2、 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	770,167,455.81	1,186,010,052.68
其中：库存现金	91,356.29	65,361.55
可随时用于支付的银行存款	770,076,099.52	1,143,388,135.15
可随时用于支付的其他货币资金		42,556,555.98
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	770,167,455.81	1,186,010,052.68

## (四十九) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末账面价值	-受限原因

项目	期末账面价值	-受限原因
货币资金	8,034,526,642.20	票据、信用证、NDF 等保证金
应收账款	21,085,824.38	贷款质押
存货	194,836,584.14	货物抵押贷款
固定资产	71,768,752.14	贷款质押
投资性房地产	135,626,780.77	贷款质押
合计	8,457,844,583.63	

## (五十) 外币货币性项目

### 1、 外币货币性项目

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：港币	627,000.92	0.8547	535,878.88
美元	444,481,185.34	6.6312	2,947,443,636.23
欧元	29,252,641.31	7.3750	215,738,229.66
新加坡币	138,151.87	4.9239	680,245.99
应收账款			
其中：港币	11,757.80	0.8547	10,049.04
美元	135,203,226.64	6.6312	896,559,636.50
其他应收款			
其中：港币	10,139,193.02	0.8547	8,665,664.10
美元	3,492,042.58	6.6312	23,156,432.76
英镑	4,798.68	8.9212	42,809.98
预付账款：			
其中：港币	141,185,173.59	0.8547	120,666,732.31
美元	23,634,457.59	6.6312	156,724,815.17
应收利息			
其中：美元	4,025,162.69	6.6312	26,691,658.83
欧元	294,621.33	7.3750	2,172,832.31
应付账款			
其中：美元	13,136,244.78	6.6312	87,109,066.39

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
其他应付款			
其中：港币	7,300.01	0.8547	6,239.10
美元	13,003,872.24	6.6312	86,231,277.60
短期借款			
其中：美元	199,054,633.18	6.6312	1,319,971,083.54
应付票据			
其中：美元	56,192,341.64	6.6312	372,622,655.88
应付利息			
其中：美元	1,445,839.46	6.6312	9,587,650.63
港币	225,144.40	0.8547	192,424.16
长期借款			
其中：美元	89,072,633.86	6.6312	590,658,449.65
新加坡币	28,030,816.82	4.9239	138,020,938.94

其他说明：

- 2、 合冠香港及飞马香港主要经营地均在香港，记账本位币为港币。合冠国际为飞马香港在塞舌尔共和国维多利亚市投资设立的全资子公司，主要经营地在香港，记账本位币为港币。新加坡恺恩主要经营地为新加坡，记账本位币为美元。

## 六 合并范围的变更

### (一) 其他原因的合并范围变动

- 1、 飞马汇通于2016年1月11日由本公司全资子公司飞马大宗投资有限公司出资成立，统一社会信用代码为91110105MA0032DNXY，注册资本为500万元。飞马汇通自2016年1月起纳入合并报表范围。截止2016年6月30日，尚未注入注册资金。
- 2、 前海百川于2016年3月22日由本公司出资设立，统一社会信用代码为91440300MA5D8XEHC，注册资本为1,000万元。前海百川于2016年3月起纳入合并报表范围。截止2016年6月30日，尚未注入注册资金。

## 七、 在其他主体中的权益

(一) 在子公司中的权益

1、 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
东莞飞马	东莞	东莞	物流业	96.00		设立
华南塑胶城	东莞	东莞	物流业		96.67	设立
上海合冠	上海	上海	物流业	100.00		设立
苏州合冠	苏州	苏州	物流业	100.00		设立
合冠仓储	上海	上海	仓储业	100.00		设立
北京飞马	北京	北京	物流业	100.00		设立
河北合冠	唐山	唐山	物流业	100.00		设立
飞马香港	香港	香港	一般贸易	100.00		设立
合冠香港	香港	香港	一般贸易	100.00		设立
上海飞马合冠	上海	上海	物流业	100.00		设立
飞马物流	深圳	深圳	物流业	100.00		设立
合冠国际	香港	塞舌尔共和国 维多利亚市	一般贸易	100.00		设立
青海合冠	西宁	西宁	物流业	100.00		购买
上海银钧	上海	上海	实业投资	100.00		设立
新加坡恺恩	新加坡	新加坡	一般贸易	86.00		购买
飞马大宗	深圳	深圳	一般贸易	100.00		设立
无锡飞马大宗	无锡	无锡	物流业	100.00		设立
佛山飞马大宗	佛山	佛山	物流业	100.00		设立
飞马汇通	北京	北京	软件和信息技术服务	100.00		设立
前海百川	深圳	深圳	资本投资服务	100.00		设立

2、 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例(%)	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
东莞飞马	4	53,839.89		1,240,803.24
新加坡恺恩	14	1,815,689.23		30,042,140.00
合计		1,869,529.12		29,413,413.70

### 3、重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
东莞飞马	4,030,094.81	97,028,554.28	101,058,649.09	17,718,009.82		17,718,009.82	10,369,318.69	99,026,653.07	109,395,971.76	27,223,294.79		27,223,294.79
新加坡恺恩	423,061,028.66	212,077,616.47	635,138,645.13	301,928,744.74	38,278,599.10	440,207,343.84	200,834,794.57	209,347,871.70	410,182,666.27	103,186,622.24	29,004,818.68	232,191,440.92

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
东莞飞马	7,274,345.12	1,160,544.18	1,160,544.18	-6,440,967.93	9,592,757.02	1,973,735.76	1,973,735.76	-696,530.37
新加坡恺恩	2,415,980,649.33	12,969,208.77	12,969,208.77	-34,529,556.08	1,548,739,527.98	5,445,831.37	-88,574.76	-22,808,747.27

## (二) 在合营安排或联营企业中的权益

### 1、重要的合营企业或联营企业

联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
前海启航	深圳	深圳	供应链服务	40		权益法核算
广东广物	广州	广州	供应链服务	38		权益法核算

## 2、重要联营企业的主要财务信息

	前海启航	
	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产	721,150,996.31	678,945,742.91
非流动资产	52,381,921.39	99,049,279.45
资产合计	773,532,917.70	777,995,022.36
流动负债	698,931,406.53	707,386,345.82
非流动负债		
负债合计	698,931,406.53	707,386,345.82
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	74,601,511.18	70,608,676.54
按持股比例计算的净资产份额	29,840,604.47	28,243,470.62
调整事项		
—商誉		
—内部交易未实现利润		
—其他		
对联营企业权益投资的账面价值	31,819,795.74	30,228,159.70
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	1,029,072,292.34	498,651,970.03
净利润	3,979,090.11	-478,650.23
终止经营的净利润		
其他综合收益	13,744.54	
综合收益总额	3,992,834.65	-478,650.23
本季度收到的来自联营企业的股利		
	广东广物	
	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产	327,050,020.93	284,997,374.84
非流动资产	729,968.55	653,123.01
资产合计	327,779,989.48	285,650,497.85
流动负债	280,060,928.13	237,674,830.28
非流动负债		
负债合计	280,060,928.13	237,674,830.28

少数股东权益		
归属于母公司股东权益	47,719,061.35	47,975,667.57
按持股比例计算的净资产份额	18,133,243.31	18,230,753.68
调整事项		
—商誉		
—内部交易未实现利润		
—其他		
对联营企业权益投资的账面价值	17,270,152.45	17,244,527.44
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		
营业收入	318,756,840.29	614,389,797.80
净利润	67,434.24	-93,282.46
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	67,434.24	-93,282.46
本季度收到的来自联营企业的股利		

## 八、与金融工具相关的风险

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。公司经营管理层全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任。经营管理层通过职能部门递交的月度工作报告来审查已执行程序的有效性以及风险管理目标和政策的合理性。本公司的内部审计师也会审计风险管理的政策和程序，并且将有关发现汇报给审计委员会。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低风险的风险管理政策。

### (一) 信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司的信用风险主要与应收款项有关。为控制该项风险，本公司仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本公司的政策，对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核，公司通过对已有客户信用评级的监控以及应收账款账龄分析的月度审核来确保公司的整体信用风险在可控的范围内。本公司的其他应收款主要系应收保证金、进入诉讼程序的应收款项等，公司对此等款项与相关经济业务一并管理并持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险。

此外，本公司于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法

回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本公司管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。

## (二) 市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括外汇风险、利率风险和其他价格风险。

### (1) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率风险主要来源于银行短期借款。公司通过建立良好的银企关系，对授信额度、授信品种以及授信期限进行合理的设计，保障银行授信额度充足，满足公司各类短期融资需求。

于 2016 年 6 月 30 日，在其他变量保持不变的情况下，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降 50 个基点，则本公司的净利润将减少或增加 1,024.13 万元（于 2015 年 12 月 31 日为 1,249.81 万元）。

### (2) 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司尽可能将外币收入与外币支出相匹配以降低汇率风险。此外，公司还签署了远期外汇合约或货币互换合约以达到规避汇率风险的目的。

本公司面临的汇率风险主要来源于以美元计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

深圳市飞马国际供应链股份有限公司  
2016年半年度  
财务报表附注

项目	期末余额			期初余额		
	美元	其他外币	合计	美元	其他外币	合计
货币资金	2,947,443,636.23	216,993,853.05	3,164,437,489.28	2,849,627,939.18	310,586,418.70	3,160,214,357.88
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	23,091,188.89	-	23,091,188.89	13,299,019.17	-	13,299,019.17
应收票据		-	-	91,449,112.24	-	91,449,112.24
应收账款	896,559,636.50	10,049.04	896,569,685.54	803,787,078.39	8,525.00	803,795,603.39
预付账款	156,724,815.17	120,666,732.31	277,391,547.48	20,564,374.04	45,811,752.96	66,376,127.00
其他应收款	23,156,432.76	54,309,562.13	77,465,994.89	279,756,713.57	32,929,586.44	312,686,300.01
应收利息	26,691,658.83	192,424.16	26,884,082.99	27,900,011.04	2,317,637.95	30,217,648.99
<b>合计</b>	<b>4,073,667,368.38</b>	<b>392,172,620.69</b>	<b>4,465,839,989.07</b>	<b>4,086,384,247.63</b>	<b>391,653,921.05</b>	<b>4,478,038,168.68</b>
短期借款	1,319,971,083.54		1,864,114,146.06	1,775,343,337.37	88,770,808.69	1,864,114,146.06
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	70,909,135.14	529,520.57	71,438,655.71	54,049,526.92	2,888,787.58	56,938,314.50
应付票据	1,380,615.84		1,380,615.84	14,345,037.73	196,295.80	14,541,333.53
预收账款			-	1,510,178.56		1,510,178.56
应付账款	87,109,066.39		87,109,066.39	51,326,057.66	2,370.72	51,328,428.38
其他应付款	86,231,277.60	6,239.10	86,237,516.70	219,743,951.35	300,175.54	220,044,126.89
应付利息	9,587,650.63	192,424.16	9,780,074.79	11,215,921.05	1,448,678.96	12,664,600.01
一年内到期的非流动负债	278,738.12		278,738.12	161,437.39		161,437.39
长期借款	590,658,449.65	137,636,954.03	728,295,403.68	878,716,119.95	128,591,372.16	1,007,307,492.11
长期应付款	640,645.07		640,645.07	413,446.54		413,446.54
<b>合计</b>	<b>2,166,766,661.98</b>	<b>138,365,137.86</b>	<b>2,305,131,799.84</b>	<b>3,006,411,567.98</b>	<b>222,198,489.45</b>	<b>3,228,610,057.43</b>

报告期内，对于短期贷款到期本息，公司与银行签署远期购汇协议，锁定到期购汇还贷款成本。

### (三) 流动性风险

流动风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	期末余额				
	1 年以内	1 年-2 年	2 年-3 年	3 年以上	合计
短期借款	1,737,570,740.75				1,737,570,740.75
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	71,438,655.71				71,438,655.71
应付票据	8,409,034,621.46				8,409,034,621.46
应付账款	282,108,608.63				282,108,608.63
其他应付款	114,241,907.37				114,241,907.37
应付利息	16,918,354.58				16,918,354.58
一年内到期的非流动负债	278,738.12				278,738.12
长期借款		237,312,178.10	537,233,713.13	137,637,954.03	912,183,845.26
长期应付款		186,612.86	186,612.86	267,419.35	640,645.07
合计	<b>10,631,591,626.62</b>	<b>237,498,790.96</b>	<b>537,420,325.99</b>	<b>137,905,373.38</b>	<b>11,544,416,116.95</b>

项目	期除余额				
	1 年以内	1 年-2 年	2 年-3 年	3 年以上	合计
短期借款	8,677,847,327.88				8,677,847,327.88
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	57,353,956.85				57,353,956.85
应付票据	7,850,861,400.47				7,850,861,400.47
应付账款	279,405,477.61				279,405,477.61
其他应付款	200,300,182.79				200,300,182.79
应付利息	28,599,389.14				28,599,389.14
一年内到期的非流动负债	161,437.39				161,437.39
长期借款			527,412,977.61	128,591,372.14	656,004,349.75

长期应付款		186,612.86	186,612.86	40,220.83	413,446.54
合计	17,094,529,172.13	186,612.86	527,599,590.47	128,631,592.97	17,750,946,968.42

## 九、公允价值的披露

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：

- 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。
- 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。
- 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。

### (一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			
	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
1. 交易性金融资产				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（3）衍生金融资产		23,091,188.89		23,091,188.89
持续以公允价值计量的资产总额		23,091,188.89		23,091,188.89
（二）以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债		71,438,655.71		71,438,655.71
其他				
持续以公允价值计量的负债总额		71,438,655.71		71,438,655.71

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

项目	期末公允价值	估值技术	输入值
----	--------	------	-----

以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	23,091,188.89	现金流量折现法	远期利率/折现率
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	71,438,655.71	现金流量折现法	远期利率/折现率

## 十、 关联方及关联交易

### (一) 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
飞马投资	深圳	投资、贸易	5,000	50.06	50.06

本公司最终控制方是：黄壮勉。

2016年1月，经深圳市市场监督管理局核准，飞马投资的注册资本由人民币3,000万元增至人民币5,000万元，并领取了“三证合一”营业执照（统一社会信用代码：440101000074565）。

2016年6月，经深圳市市场监督管理局核准，飞马投资的名称由“深圳市飞马投资有限公司”变更为“飞马投资控股有限公司”。

### (二) 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见本附注“七、在其他主体中的权益”。

### (三) 本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见本附注“七、在其他主体中的权益”。

### (四) 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
黄壮勉	董事长
赵自军	副董事长
黄汕敏	董事、总经理
张健江	董事、财务总监
曹杰	董事、副总经理
王丽梅	董事
罗照亮	监事会主席
费益昭	副总经理、董事会秘书
郑海波	副总经理
徐志军	副总经理

黄立锋	副总经理
陈亮	副总经理

### (五) 关联交易情况

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

出售商品/提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
前海启航	代收代付业务	21,198,830.75	
广物供应链	贸易执行		68,013,390.97
合计		21,198,830.75	68,013,390.97

### 2、 关联租赁情况

公司承租情况

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
黄壮勉	房屋	379,140.00	320,600.00

### 3、 关联担保情况

本公司作为担保方（单位：元）

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
上海合冠**1	70,000,000.00	2015年01月26日	2016年01月26日	是
上海合冠**2	65,000,000.00	2015年03月04日	2016年03月04日	是
上海合冠**3	120,000,000.00	2015年06月01日	2016年06月01日	否
飞马香港**4	500,000,000.00	2015年12月09日	2016年12月08日	否
飞马香港**5	528,000,000.00	2015年12月23日	2017年01月20日	否
恺恩资源**6	330,000,000.00	2015年07月02日	2016年07月01日	否
恺恩资源**7	99,000,000.00	2015年07月20日	2016年07月19日	否
前海启航**8	250,000,000.00	2015年03月01日	2016年03月01日	是
前海启航**9	100,000,000.00	2015年11月24日	2016年11月24日	否
前海启航**10	164,000,000.00	2016年03月24日	2017年03月24日	否
广物供应链**11	48,000,000.00	2015年06月12日	2016年06月12日	是

深圳市飞马国际供应链股份有限公司  
2016年半年度  
财务报表附注

广物供应链**12	80,000,000.00	2015年08月13日	2016年03月18日	否
广物供应链**13	150,000,000.00	2015年09月30日	2017年09月29日	否
广物供应链**14	30,000,000.00	2015年06月03日	2016年06月03日	否
广物供应链**15	18,000,000.00	2016年05月30日	2017年06月03日	否

本公司作为被担保方（单位：元）

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
飞马投资、东莞飞马、黄固喜、黄壮勉*1	800,000,000.00	2015年01月04日	2016年01月04日	是
飞马投资、东莞飞马、黄固喜、黄壮勉*2	1,850,000,000.00	2015年01月06日	2016年01月05日	是
飞马投资、黄壮勉*3	400,000,000.00	2015年01月06日	2016年01月06日	是
飞马投资、东莞飞马、黄壮勉*4	150,000,000.00	2015年01月30日	2016年01月30日	是
飞马投资、东莞飞马、华南塑胶城、黄固喜、黄壮勉*5	100,000,000.00	2015年01月30日	2016年01月30日	否
飞马投资、东莞飞马、华南塑胶城、黄固喜、黄壮勉*6	120,000,000.00	2015年02月10日	2016年01月26日	是
飞马投资、东莞飞马、黄壮勉*7	200,000,000.00	2015年02月13日	2016年02月12日	是
飞马投资、东莞飞马、华南塑胶城、黄壮勉*8	100,000,000.00	2015年02月16日	2016年02月15日	否
飞马投资、黄壮勉*9	700,000,000.00	2015年03月20日	2016年03月19日	是
飞马投资、东莞飞马、华南塑胶城、黄壮勉*10	210,000,000.00	2015年03月25日	2016年03月24日	是
飞马投资、东莞飞马、黄壮勉、洪琰、黄固喜*11	200,000,000.00	2015年04月30日	2016年04月30日	是
飞马投资、华南塑胶城、洪琰、黄壮勉*12	200,000,000.00	2015年05月20日	2016年05月20日	是
飞马投资、东莞飞马、黄壮勉*13	650,000,000.00	2015年07月30日	2016年07月30日	否
飞马投资、东莞飞马、黄壮勉、洪琰*14	150,000,000.00	2015年11月06日	2016年11月02日	否
飞马投资、东莞飞马、黄壮勉、洪琰*15	280,000,000.00	2015年12月15日	2016年12月14日	否
飞马投资、东莞飞马、黄壮勉*16	150,000,000.00	2016年01月06日	2017年01月06日	否
飞马投资、东莞飞马、黄壮勉*17	200,000,000.00	2016年01月12日	2017年01月11日	否
飞马投资、东莞飞马、黄壮勉*18	105,000,000.00	2016年01月15日	2017年01月15日	否
飞马投资、东莞飞马、黄壮勉*19	150,000,000.00	2016年01月18日	2017年01月17日	否
飞马投资、黄壮勉、洪琰*20	1,000,000,000.00	2016年01月20日	2017年01月19日	否

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
飞马投资、东莞飞马、黄固喜、黄壮勉*21	2,100,000,000.00	2016年02月25日	2016年08月25日	否
飞马投资、东莞飞马、黄壮勉*22	400,000,000.00	2016年03月03日	2017年03月03日	否
飞马投资、东莞飞马、黄固喜、黄壮勉*23	400,000,000.00	2016年04月22日	2017年04月22日	否
飞马投资、东莞飞马、黄壮勉、洪琰*24	200,000,000.00	2016年05月24日	2017年05月23日	否
飞马投资、华南塑胶城以及洪琰、黄壮勉*25	150,000,000.00	2016年05月26日	2017年05月26日	否
飞马投资、东莞飞马、黄壮勉*26	100,000,000.00	2016年06月14日	2017年06月13日	否
飞马投资、东莞飞马、华南塑胶城、黄壮勉、洪琰*27	180,000,000.00	2016年06月21日	2017年06月21日	否
飞马投资*28	500,000,000.00	2014年09月16日	2016年09月16日	否
飞马投资*29	200,000,000.00	2014年09月22日	2017年09月22日	否

#### 关联担保情况说明

\*\*1 2015年1月26日，上海合冠在上海浦东发展银行外高桥保税区支行取得综合授信额度，本公司、黄壮勉为上海合冠在综合授信期内提供最高债权额为7,000万元的担保。截至2016年6月30日止，该借款已全部归还。

\*\*2 2015年3月4日，上海合冠在招商银行大木桥支行取得综合授信额度，本公司、黄壮勉为上海合冠在综合授信期内提供最高债权额为6,500万元的担保。截至2016年6月30日止，该借款已全部归还。

\*\*3 2015年6月1日，上海合冠在平安银行上海分行取得综合授信额度，本公司、黄壮勉为上海合冠在综合授信期内提供最高债权额为12,000万元的担保。截至2016年6月30日止，该授信余额为短期借款4500万元。

\*\*4 2015年12月9日，飞马香港在东亚银行香港分行取得综合授信额度，本公司为飞马香港在综合授信期内提供最高债权额为50,000万元的担保，截至2016年6月30日止，该授信余额为短期借款6,000万元。

\*\*5 2015年12月23日，飞马香港在马来亚银行香港分行取得综合授信额度，并于2016年1月11日取得追加授信额度，本公司为飞马香港在综合授信期内提供最高债权额为USD8,000万元（折合人民币53,040万元，汇率6.63）的担保，截至2016年6月30日止，该授信余额为短期借款USD3,950万元（折合人民币26,188.50万元，汇率6.63）。

\*\*6 2015年07月02日，恺恩资源在荷兰合作银行新加坡分行取得综合授信额度，本公司为恺恩资源在综合授信期内提供最高债权额为USD5,000万元（折合人民币33,150万元，汇率6.63）的担保。截至2016年6月30日止，该授信余额为USD332.38万元（折合人民币2,203.68万元，汇率6.63）。

\*\*7 2015年07月20日，恺恩资源在花旗银行新加坡分行取得综合授信额度，本公司为恺恩资源在综合授信期内提供最高债权额为USD1,500万元（折合人民币9,945万元，汇率6.63）的担保。截至2016年6月30日止，该授信余额为USD300.18万元（折合人民币1,990.19万元，汇率6.63）。

\*\*8 2015年03月01日，前海启航取得光大银行深圳分行综合授信额度（TCL集团授信），TCL集团为前海启航在综合授信期内提供最高债权额为50,000万元的担保，本公司提供最高债权额为25,000万元的反担保。截至2016年06月30日止，该借款已全部归还。

\*\*9 2015年11月24日，前海启航在兴业银行深圳分行取得综合授信额度，TCL集团为前海启航在综合授信期内提供最高债权额为10,000万元的担保，本公司提供最高债权额为10,000万元的担保。截止2016年06月30日止，该授信余额为USD1,267万元(折合人民币8,400.21万元，汇率6.63)。

\*\*10 2016年3月24日，前海启航在中国银行福田支行取得综合授信额度，TCL集团为前海启航在综合授信期内提供最高债权额为16,400万元的担保，本公司提供最高债权额为16,400万元的担保。截止2016年06月30日止，该授信余额为USD900万元(折合人民币5,967万元，汇率6.63)。

\*\*11 2015年06月12日，广物供应链在华夏银行广州分行取得综合授信额度，本公司、广物集团、泊熹投资为广物供应链在综合授信期内提供最高债权额为8,000万元的担保。截至2016年06月30日止，该借款已全部归还。

\*\*12 2015年08月13日，广物供应链在光大银行广州番禺支行取得综合授信额度，本公司、广物集团、泊熹投资为广物供应链在综合授信期内提供最高债权额为8,000万元的担保。截至2016年06月30日止，该授信余额为6,840万元。

\*\*13 2015年09月30日，广物供应链在平安行广州国防大厦支行取得综合授信额度，本公司、广物集团、泊熹投资为广物供应链在综合授信期内提供最高债权额为15,000万元的担保。截至2016年06月30日止，该授信余额为14,715万元。

\*\*14 2015年06月03日，广物供应链在广州银行华师大支行取得综合授信额度，本公司、广物集团、泊熹投资为广物供应链在综合授信期内提供最高债权额为5,000万元的担保。截至2016年06月30日止，该授信余额为2,000万元。

\*\*15 2016年05月30日，广物供应链在渤海银行广州分行取得综合授信额度，本公司、广物集团、泊熹投资为广物供应链在综合授信期内提供最高债权额为3,000万元的担保。截至2016年6月30日止，该授信余额为0万元。

\*1 2015年1月4日，本公司取得兴业银行深圳龙华支行共80,000万元的综合授信，由飞马投资、东莞飞马、黄固喜、黄壮勉提供保证担保。截至2016年6月30日止，该借款已全部归还。

\*2 2015年1月6日，本公司取得建设银行深圳分行共185,000万元的综合授信，由飞马投资、东莞飞马、黄固喜、黄壮勉提供保证担保。截至2016年6月30日止，该借款已全部归还。

\*3 2015年1月6日，本公司取得华夏银行深圳宝安支行共40,000万元的综合授信，由飞马投资、黄壮勉提供保证担保。截至2016年6月30日止，该借款已全部归还。

\*4 2015年1月30日，本公司取得包商银行深圳分行共15,000万元的综合授信，由飞马投资、东莞飞马、黄壮勉提供保证担保。截至2016年6月30日止，该借款已全部归还。

\*5 2015年1月30日，本公司取得杭州银行深圳宝安支行共10,000万元的综合授信，飞马投资、东莞飞马、华南塑胶城、黄固喜、黄壮勉提供保证担保。截至2016年6月30日止，该授信余额为银行承兑汇票10,000万元。

\*6 2015年2月10日，本公司取得上海浦东发展银行深圳分行共12,000万元的综合授信，由飞马投资、东莞飞马、华南塑胶城、黄固喜、黄壮勉提供保证担保。截至2016年6月30日止，该借款已全部归还。

\*7 2015年2月13日，本公司取得广东华兴银行深圳分行共20,000万元的综合授信，由飞马投资、东莞飞马、黄壮勉提供保证担保。截至2016年6月30日止，该借款已全部归还。

\*8 2015年2月16日，本公司取得东莞银行深圳分行共10,000万元的综合授信，由飞马投资、东莞飞马、华南塑胶城、黄壮勉提供保证担保。截至2016年6月30日止，该授信余额为银行承兑汇票10,000万元。

\*9 2015年3月20日，本公司取得平安银行物流金融事业部共70,000万元的综合授信，由飞马

投资、黄壮勉提供保证担保。截至2016年6月30日止，该借款已全部归还。

\*10 2015年3月25日，本公司取得光大银行高新技术园支行共21,000万元的综合授信，由飞马投资、东莞飞马、华南塑胶城、黄壮勉提供保证担保。截至2016年6月30日止，该借款已全部归还。

\*11 2015年4月30日，本公司取得浙商银行深圳分行共20,000万元的综合授信，由飞马投资、东莞飞马、黄壮勉、洪琰、黄固喜提供保证担保。截至2016年6月30日止，该借款已全部归还。

\*12 2015年5月20日，本公司取得宁波银行深圳龙岗支行共20,000万元的综合授信，由飞马投资、华南塑胶城、洪琰、黄壮勉提供保证担保。截至2016年6月30日止，该借款已全部归还。

\*13 2015年7月30日，本公司取得工商银行深圳南山支行共65,000万元的综合授信，由飞马投资、东莞飞马、黄壮勉提供保证担保。截至2016年6月30日止，该授信余额为57,800万元，其中银行承兑汇票39,800万元，信用证18,000万元。

\*14 2015年11月06日，本公司取得上海银行深圳分行共15,000万元的综合授信，由飞马投资、东莞飞马、黄壮勉、洪琰提供保证担保。截至2016年6月30日止，该授信余额为银行承兑汇票15,000万元。

\*15 2015年12月15日，本公司取得江苏银行深圳分行共28,000万元的综合授信，由飞马投资、东莞飞马、黄壮勉、洪琰提供保证担保。截至2016年6月30日止，该授信余额为20,000万元，其中银行承兑汇票15,000万元，信用证5,000万元。

\*16 2016年1月6日，本公司取得包商银行深圳分行共15,000万元的综合授信，由飞马投资、东莞飞马、黄壮勉提供保证担保。截至2016年6月30日止，该授信余额为银行承兑汇票15,000万元。

\*17 2016年1月12日，本公司取得广发银行深圳分行共20,000万元的综合授信，由飞马投资、东莞飞马、黄壮勉提供保证担保。截至2016年6月30日止，该授信余额为银行承兑汇票20,000万元。

\*18 2016年1月15日，本公司取得深圳南山宝生村镇银行共10,500万元的综合授信，由飞马投资、东莞飞马、黄壮勉提供保证担保。截至2016年6月30日止，该授信余额为银行承兑汇票3500万元；商票保贴4900万。

\*19 2016年1月18日，本公司取得渤海银行深圳分行共15,000万元的综合授信，由飞马投资、东莞飞马、黄壮勉提供保证担保。截至2016年6月30日止，该授信余额为银行承兑汇票15,000万元。

\*20 2016年1月20日，本公司取得平安银行物流金融事业部共100,000万元的综合授信，由飞马投资、黄壮勉、洪琰提供保证担保。截至2016年6月30日止，该授信余额为100,000万元，其中流贷10,000万元，银行承兑汇票90,000万元。

\*21 2016年2月25日，本公司取得建设银行深圳分行共210,000万元的综合授信，由飞马投资、东莞飞马、黄固喜、黄壮勉提供保证担保。截至2016年6月30日止，该授信余额为179,950万元，其中流贷15,000万元，银行承兑汇票35,000万元，信用证129,950万元。

\*22 2016年3月3日，本公司取得华夏银行深圳宝安支行共40,000万元的综合授信，由飞马投资、东莞飞马、黄壮勉提供保证担保。截至2016年6月30日止，该授信余额为银行承兑汇票20,000万元。

\*23 2016年4月22日，本公司取得兴业银行深圳龙华支行共40,000万元的综合授信，由飞马投资、东莞飞马、黄固喜、黄壮勉提供保证担保。截至2016年6月30日止，该授信余额为银行承兑汇票39,975万元。

\*24 2016年5月24日，本公司取得浙商银行深圳分行共20,000万元的综合授信，由飞马投资、

东莞飞马、黄壮勉、洪琰提供保证担保。截至2016年6月30日止，该授信余额为信用证20,000万元。

\*25 2016年5月26日，本公司取得宁波银行深圳龙岗支行共15,000万元的综合授信，由飞马投资、华南塑胶城、洪琰、黄壮勉提供保证担保。截至2016年6月30日止，其中银行承兑汇票10,000万元，信用证5,000万元。

\*26 2016年6月14日，本公司取得广东华兴银行深圳分行共10,000万元的综合授信，由飞马投资、东莞飞马、黄壮勉提供保证担保。截至2016年6月30日止，该授信余额为银票承兑汇票10,000万元。

\*27 2016年6月21日，本公司取得上海浦东发展银行深圳分行共18,000万元的综合授信，由飞马投资、东莞飞马、华南塑胶城、黄壮勉、洪琰提供保证担保。截至2016年6月30日止，该授信余额为银行承兑汇票9,500万元，信用证3,500万元。

\*28 2014年9月16日，本公司全资子公司飞马香港取得民生银行广州分行共50,000万元的综合授信，由飞马投资提供保证担保。截至2016年6月30日止，该授信余额为0元。

\*29 2014年9月22日，本公司全资子公司飞马香港取得民生银行广州分行共20,000万元的综合授信，由飞马投资提供保证担保。截至2016年6月30日止，该授信余额为0元。

#### 4、其他关联交易

##### 关键管理人员薪酬

单位：万元

项目名称	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	221.14	204.40

### 十一、承诺及或有事项

#### (一) 重要承诺事项

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

##### 经营租赁

#### 1、经营租赁(租出)

本公司各类租出资产情况如下：

经营租赁租出资产类别	期末账面价值	期初账面价值
投资性房地产	230,871,355.12	231,510,219.05
合计	230,871,355.12	231,510,219.05

#### 2、经营租赁(租入)

重大经营租赁最低租赁付款额

剩余租赁期	最低租赁付款额
1年以内(含1年)	9,050,158.04
1-2年(含2年)	11,578,127.08

2-3 年（含 3 年）	5,667,614.93
3 年以上	8,781,191.92
合计	35,077,091.97

## （二） 前期承诺履行情况

截至 2016 年 6 月 30 日止，本公司无需要披露的前期承诺事项。

## 十二、 资产负债表日后事项

### （一） 其他资产负债表日后事项说明

公司于 2016 年 2 月 1 日、2016 年 2 月 19 日召开第三届董事会第二十四次会议、2016 年第一次临时股东大会，审议通过 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券事项，本次债券募集资金扣除发行费用后全部用于补充公司流动资金。2016 年 8 月 2 日，公司实施完成了 16 飞马债公开发行，发行规模为人民币 5 亿元。经立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的《深圳市飞马国际供应链股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券募集资金到账情况的验证报告》（信会师报字[2016]第 310701 号）验证，截至 2016 年 8 月 3 日止，16 飞马债发行面值为 5 亿元，实际募集资金总额为人民币 5 亿元，扣除承销费 6,600,000 元后，实际到位资金 493,400,000 元。

## 十三、 其他重要事项说明。

### （一） 分部信息

#### 1、 报告分部的确定依据与会计政策

披露要求：根据《企业会计准则解释公告第 3 号》（以下简称“《解释 3 号》”）的要求，需要披露确定报告分部考虑的因素、报告分部的产品和劳务的类型。举例如下，企业需根据自身实际情况确定应披露的分部信息及披露形式：

披露计量每一报告分部利润（亏损）的下列会计政策：

- 分部间转移价格的确定基础；
- 相关收入和费用分配给报告分部的基础；
- 确定报告分部利润（亏损）使用的计量方法发生变化的性质，以及这些变化产生的影响。

披露计量每一报告分部资产、负债的下列会计政策：

- 分部间转移价格的确定基础；

— 相关资产或负债分配给报告分部的基础。

## 2、报告分部的财务信息

项 目	境内分部		境外分部		分部间抵销		合 计	
	本期金额	上期金额	本期金额	上期金额	本期金额	上期金额	本期金额	上期金额
一、对外交易收入	18,007,309,042.30	13,711,862,847.89	3,727,710,304.91	4,881,432,041.33			21,735,019,347.21	18,593,294,889.22
二、分部间交易收入			2,559,875,545.43	1,279,050,677.98	2,559,875,545.43	1,279,050,677.98		
三、对联营和合营企业的投资收益	1,617,261.05	-88,078.86					1,617,261.05	-88,078.86
四、资产减值损失	-18,032,577.22	-7,476,630.38	-4,337,709.08	267,613.34			-22,370,286.30	-7,209,017.04
五、折旧和摊销费用	8,152,108.65	8,004,711.86	2,399,059.81	2,306,667.94			10,551,168.46	10,311,379.80
六、利润总额（亏损总额）	112,365,331.68	101,977,294.26	16,607,661.37	10,821,857.87			128,972,993.05	112,799,152.13
七、所得税费用	14,719,258.64	10,508,865.06	1,441,023.21	1,069,661.18			16,160,281.85	11,578,526.24
八、净利润（净亏损）	95,757,670.31	90,616,513.00	16,607,661.37	9,752,196.69	-		112,365,331.68	100,368,709.69
九、资产总额	19,381,314,508.37	15,769,519,992.33	1,750,613,552.85	1,266,865,801.66	491,857,358.16	110,668,740.01	19,540,182,739.15	16,178,559,563.96
十、负债总额	16,696,540,767.99	14,690,040,878.92	1,440,284,275.65	985,271,460.54	491,857,358.16	110,668,740.01	17,043,790,313.43	15,294,869,591.55
十一、其他重要的非现金项目								
折旧和摊销费以外的其他非现金费用								
对联营企业和合营企业的长期股权投资	49,089,948.19	44,580,421.14					49,089,948.19	44,580,421.14
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	4,536,738.97	-3,188,412.49	2,702,482.59	199,219,028.43			7,239,221.56	196,030,615.94

### 3、按收入来源地划分的对外交易收入和资产所在地划分的非流动资产总额

本公司来源于本国及其他国家或地区的对外交易收入总额，以及本公司位于本国及其他国家或地区的非流动资产总额（不包括金融资产、独立账户资产、递延所得税资产）列示如下：

项目	本期发生额	上期发生额
来源于本国的对外交易收入	18,007,309,042.30	13,710,197,464.47
来源于其他国家或地区的对外交易收入	1,167,834,759.48	3,602,381,363.35
小计	19,175,143,801.78	17,312,578,827.82

项目	期末余额	期初余额
位于本国的非流动资产	238,943,368.82	204,262,878.13
位于其他国家或地区的非流动资产	212,441,158.33	238,265,166.41
小计	451,384,527.15	442,528,044.54

## (二) 其他

1、截至本报告日，公司控股股东飞马投资持有本公司股份 48,672 万股，占本公司总股本的 50.06%；累计质押股份为 46,657 万股，占其持有本公司股份的 95.86%，占本公司总股本的 47.99%。

2、公司实际控制人、董事长、总经理黄壮勉先生于 2015 年 11 月收到了中国证券监督管理委员会的《调查通知书》，据悉，本次调查主要是就公司今年员工持股计划买入公司股票的事项进行调查。黄壮勉先生现正积极配合相关部门的调查，截止报告日，本次调查尚未有明确结论。本次调查不会对公司日常经营管理造成影响，公司生产经营管理活动一切正常。

3、公司于 2015 年 6 月 18 日召开 2015 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于〈公司员工第一期持股计划（草案）〉及摘要的议案》以及相关议案，同意公司实施第一期员工持股计划。本次公司员工持股计划筹集资金总额上限为 6,000 万元，委托上海兴全睿众资产管理有限公司成立规模上限为 18,000 万元的“兴全睿众飞马国际分级特定多客户资产管理计划”进行管理，通过二级市场购买等法律法规许可的方式取得并持有公司股票。截至 2015 年 7 月 1 日，“兴全睿众飞马国际分级特定多客户资产管理计划”通过二级市场集中竞价的方式累计购买本公司股票 5,083,253 股（占公司股份总额的 0.85%），交易均价为 25.45 元/股，成交金额合计 12,934.95 万元。2016 年 7 月，公司第一期员工持股计划通过“兴全睿众飞马国际分级特定多客户资产管理计划”持有的公司股票已全部出售。根据《深圳市飞马国际供应链

股份有限公司第一期员工持股计划》的有关规定，公司第一期员工持股计划实施完毕并终止，后续将进行财产清算、分配工作。截至本报告日，公司第一期员工持股计划相关财产清算、分配工作已实施完毕。

#### 十四、 母公司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) 应收账款

##### 1、 应收账款按种类披露

种类	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	2,176,145,663.08	100.00%	33,417,104.83	1.54%	2,142,728,558.25	1,600,696,753.62	99.61	21,848,809.18	1.36	1,578,847,944.44
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款						6,341,647.20	0.39	6,341,647.20	100.00	
合计	2,176,145,663.08	100.00%	33,417,104.83	1.54%	2,142,728,558.25	1,607,038,400.82	100.00	28,190,456.38	1.75	1,578,847,944.44

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额		
	金额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	2,075,478,030.66	20,754,780.31	1.00%
1-2 年 (含 2 年)	2,511,190.64	125,559.53	5.00%
2-3 年 (含 3 年)	84,550,837.73	8,455,083.77	10.00%
3-4 年 (含 4 年)	13,605,604.05	4,081,681.22	30.00%
合计	2,176,145,663.08	33,417,104.83	1.54%

2、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 5,226,648.45 元；本期无收回或转回坏账准备。

3、 本期无实际核销的应收账款情况

4、 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例 (%)	坏账准备
第一名	517,126,866.31	23.76	5,171,268.66
第二名	511,941,070.54	23.53	5,119,410.71
第三名	405,572,392.00	18.64	4,055,723.92
第四名	262,606,593.95	12.07	2,626,065.94
第五名	156,827,787.00	7.21	1,568,277.87
合计	1,854,074,709.80	85.20	18,540,747.10

(二) 其他应收款

1、 其他应收款分类披露

种类	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	511,440,488.95	77.17			511,440,488.95	200,045,722.64	30.07			200,045,722.64
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	78,126,541.59	11.79	5,621,525.58	7.20	72,505,016.01	284,957,201.52	42.83	29,149,891.93	10.23	255,807,309.59
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	73,143,237.28	11.04	50,948,436.17	69.66	22,194,801.11	180,302,915.71	27.10	51,594,074.55	28.62	128,708,841.16
合计	662,710,267.82	100.00	56,569,961.75	8.54	606,140,306.07	665,305,839.87	100.00	80,743,966.48	12.14	584,561,873.39

期末单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款

其他应收款（按单位）	期末余额			
	其他应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
飞马国际（香港）有限公司	350,394,108.81			合并范围内关联方
合冠（香港）国际有限公司	90,586,380.14			合并范围内关联方
河北合冠物流有限公司	52,460,000.00			合并范围内关联方
东莞市飞马物流有限公司	11,000,000.00			合并范围内关联方
飞马大宗投资有限公司	7,000,000.00			合并范围内关联方
合计	511,440,488.95			

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末余额		
	金额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内(含1年)	50,643,228.10	506,432.28	1.00
1年以上2年以内(含2年)	1,405,701.00	70,285.05	5.00
2年以上3年以内(含3年)	13,892,377.50	1,389,237.75	10.00
3-4年(含4年)	12,185,234.99	3,655,570.50	30.00
合计	78,126,541.59	5,621,525.58	7.20

2、 本期计提、转回或收回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 元；本期收回或转回坏账准备金额 24,174,004.73 元。

3、 本期无实际核销的其他应收款情况

4、 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金、押金	41,503,321.42	231,667,747.19
员工借款	497,961.68	235,769.14
未结算货款	60,263,474.73	44,106,514.44
诉讼中货款	48,245,403.12	52,843,037.15
单位往来	511,440,488.95	291,642,814.08
其他	759,617.92	44,809,957.87
合计	662,710,267.82	665,305,839.87

3、 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)	坏账准备期末余额
飞马国际(香港)有限公司	合并范围内关联方往来	350,394,108.81	1-2年	52.87	
合冠国际(香港)有限公司	合并范围内关联方往来	90,586,380.14	1-2年	13.67	
河北合冠物流有限公司	合并范围内关联方往来	52,460,000.00	1-2年	7.92	
第四名	未结算货款	48,979,004.44	1年之内	7.39	489,790.04
第五名	保证金、押金	23,963,220.52	4-5年	3.62	16,774,254.36
合计		566,382,713.91		85.46	17,264,044.40

### (三) 长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	341,119,573.77		341,119,573.77	333,659,273.97		333,659,273.97
对联营、合营企业投资	49,089,948.19		49,089,948.19	47,472,687.14		47,472,687.14
合计	390,209,521.96		390,209,521.96	381,131,961.11		381,131,961.11

#### 1、对子公司投资

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
东莞飞马	48,000,000.00			48,000,000.00		
上海合冠	50,000,000.00			50,000,000.00		
北京飞马	30,000,000.00			30,000,000.00		
飞马香港	95,812,132.00		2,539,700.20	93,272,431.80		
河北合冠	20,000,000.00			20,000,000.00		
飞马物流	10,000,000.00			10,000,000.00		
青海合冠	29,847,141.97			29,847,141.97		
上海银钧	50,000,000.00			50,000,000.00		
飞马大宗		10,000,000.00		10,000,000.00		
合计	333,659,273.97	10,000,000.00	2,539,700.20	341,119,573.77		

公司对飞马香港的投资本期减少的 2,539,700.20 元，是前期会计处理将公司为支持飞马香港业务开展而向其提供的部分股东往来款计入了投资款，导致公司账载金额与飞马香港在香港公司注册处登记的“股本”存在差异，本期调整一致所致。

## 2、 联营企业投资明细情况

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	其他			
1、联营企业											
前海启航	30,228,159.70			1,591,636.04					31,819,795.74		
广东广物	17,244,527.44			25,625.01					17,270,152.45		
小计	47,472,687.14			1,617,261.05					49,089,948.19		
合计	47,472,687.14			1,617,261.05					49,089,948.19		

## (四) 营业收入和营业成本

行业名称	本期金额		上期金额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
主营业务	17,653,485,733.97	17,605,501,552.45	12,520,908,649.30	12,472,330,976.10
其他业务				
合计	17,653,485,733.97	17,605,501,552.45	12,520,908,649.30	12,472,330,976.10

## (五) 投资收益

### 投资收益明细

项目	本期金额	上期金额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	1,617,261.05	-88,078.86
处置长期股权投资产生的投资收益		
持有交易性金融资产期间取得的投资收益		
持有至到期投资期间取得的投资收益		
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益		
处置交易性金融资产取得的投资收益	-5,435,680.00	-13,726,641.50
持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		
其他		
合计	-3,818,418.95	-13,814,720.36

## 十五、 补充资料

(以下金额单位若未特别注明者均为人民币元)

### (一) 当期非经常性损益明细表

项目	本期金额	说明
非流动资产处置损益	-21,457.50	
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)	639,237.68	
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		

项目	本期金额	说明
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	-45,278,255.61	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,871.36	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	4,550,155.48	
少数股东权益影响额（税后）	-4,342,441.74	
合计	-44,450,890.33	

(二) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	4.50	0.11	0.11
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	6.31	0.16	0.16

深圳市飞马国际供应链股份有限公司  
(加盖公章)

二〇一六年八月十六日