



深圳市飞马国际供应链股份有限公司

Shenzhen Feima International Supply Chain Co., Ltd.

(深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 26 楼)

二〇一六年半年度报告

2016 年 08 月

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

公司负责人黄壮勉、主管会计工作负责人黄壮勉及会计机构负责人(会计主管人员)张健江声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

公司不存在生产经营状况、财务状况和持续盈利能力有严重不利影响的有关风险因素。本报告中涉及的公司未来发展陈述，属于计划性事项，能否实现取决于市场变化状况、经营团队的努力程度等多种因素，存在很大的不确定性，不构成公司对投资者的实质性承诺，敬请投资者注意投资风险。

目 录

第一节 重要提示、目录和释义	1
第二节 公司简介	5
第三节 会计数据和财务指标摘要	7
第四节 董事会报告	9
第五节 重要事项	19
第六节 股份变动及股东情况	33
第七节 优先股相关情况	38
第八节 董事、监事、高级管理人员情况	39
第九节 财务报告	41
第十节 备查文件目录	154

释 义

释义项	指	释义内容
公司/本公司/飞马国际	指	深圳市飞马国际供应链股份有限公司
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
公司法	指	中华人民共和国公司法
证券法	指	中华人民共和国证券法
劳动法	指	中华人民共和国劳动法
公司章程	指	深圳市飞马国际供应链股份有限公司章程
本报告	指	深圳市飞马国际供应链股份有限公司 2016 年半年度报告
报告期	指	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日
控股股东/飞马投资/广州飞马	指	飞马投资控股有限公司（原深圳市飞马投资有限公司，其前身为广州市飞马运输有限公司），本公司控股股东
上海合冠	指	上海合冠供应链有限公司，本公司全资子公司
东莞飞马	指	东莞市飞马物流有限公司，本公司控股子公司
华南塑胶城	指	东莞市华南塑胶城投资有限公司，本公司控股子公司
苏州合冠	指	苏州合冠国际供应链有限公司，本公司全资子公司
合冠仓储	指	上海合冠仓储有限公司，本公司全资子公司
北京飞马	指	北京飞马国际供应链管理有限公司，本公司全资子公司
上海飞马合冠	指	上海飞马合冠国际物流有限公司，本公司全资子公司
河北合冠	指	河北合冠物流有限公司，本公司全资子公司
飞马香港	指	飞马国际(香港)有限公司，本公司全资子公司
合冠香港	指	合冠国际(香港)公司，本公司全资子公司
青海合冠	指	青海合冠国际供应链有限公司，本公司子公司
飞马物流	指	飞马国际物流（深圳）有限公司，本公司全资子公司
合冠国际	指	合冠国际有限公司，本公司全资子公司
上海银钧	指	上海银钧实业有限公司，本公司全资子公司
飞马大宗	指	飞马大宗投资有限公司，本公司全资子公司
佛山飞马大宗	指	佛山飞马大宗仓储有限公司，本公司全资子公司
无锡飞马大宗	指	无锡飞马大宗仓储有限公司，本公司全资子公司
北京飞马汇通/飞马汇通	指	北京飞马汇通信息技术有限公司，本公司全资子公司

释义项	指	释义内容
恺恩资源/新加坡恺恩	指	KYEN RESOURCES PTE. LTD. (恺恩资源有限公司), 本公司控股子公司
前海百川	指	深圳前海百川投资有限公司, 本公司全资子公司
前海启航	指	深圳前海启航供应链管理有限公司, 本公司参股子公司
广物供应链/广东广物	指	广东广物供应链管理有限公司, 本公司参股子公司
元	指	人民币元, 特别注明的除外

第二节 公司简介

一、公司简介

股票简称	飞马国际	股票代码	002210
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	深圳市飞马国际供应链股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	飞马国际		
公司的外文名称（如有）	Shenzhen Feima International Supply Chain Co., Ltd		
公司的外文名称缩写（如有）	FEIMA INTL		
公司的法定代表人	黄壮勉		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	费益昭	刘智洋
联系地址	深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 26 楼	深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 26 楼
电话	0755-33356810	0755-33356333-8899
传真	0755-33356399	0755-33356399
电子信箱	chris.fei@fm scm.com	zhiyang.liu@fm scm.com

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱在报告期是否变化

适用 不适用

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱报告期无变化，具体可参见 2015 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

适用 不适用

公司选定的信息披露报纸的名称，登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址，公司半年度报告备置地报告期无变化，具体可参见 2015 年年报。

3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

适用 不适用

公司注册登记日期和地点、企业法人营业执照注册号、税务登记号码、组织机构代码等注册情况在报告期无变化，具体可参见 2015 年年报。

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	19,175,143,801.78	17,314,244,211.24	10.75%
归属于上市公司股东的净利润（元）	110,455,403.45	100,368,709.69	10.05%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	154,906,293.78	96,938,071.11	59.80%
经营活动产生的现金流量净额（元）	266,056,660.94	4,167,767,287.92	-93.62%
基本每股收益（元/股）	0.11	0.10	10.00%
稀释每股收益（元/股）	0.11	0.10	10.00%
加权平均净资产收益率	4.50%	11.93%	-7.43%
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	19,540,182,739.15	20,574,909,333.50	-5.03%
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,465,109,482.90	2,398,225,564.69	2.79%

注：公司于 2016 年 6 月 20 日实施完成 2015 年度权益分派，公司总股本由 747,909,677 股增加到 972,282,580 股。按最新股本数计算的公司 2016 年中期的基本每股收益为 0.11 元；同时追溯调整对上年同期的影响，基本每股收益由 0.17 元调整为 0.10 元。

二、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

三、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-21,457.50	
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	
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	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,871.36	
减：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	--

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

适用 不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第四节 董事会报告

一、概述

报告期内，公司继续实施大力拓展资源能源行业供应链服务的发展战略，以更好满足广大客商的需求为向导，不断整合和优化供应链服务节点、创新服务模式，持续提升供应链服务品质与水平，公司业务竞争力和市场占有率稳步提升；同时，公司不断强化内部管理、考核，进一步提高运营管理效率，实现公司稳定、持续性发展。2016年上半年，公司实现营业收入1,917,514.38万元，归属于上市公司股东的净利润11,045.54万元，公司业绩保持稳步增长。

二、主营业务分析

概述

1、重要变化情况分析

报告期内，公司实现营业收入1,917,514.38万元，同比增长10.75%；营业成本1,903,361.41万元，同比增长10.66%；收入与成本的增长主要是公司资源行业供应链业务拓展所致；销售费用1,543.20万元，同比增长62.66%；管理费用6,678.37万元，同比增长87.48%；销售费用和管理费用同比增长，主要是受市场环境以及服务配套成本、人工成本、运营成本上涨等因素影响，去年末成立子公司在报告期内进行运营发生前期准备费用，以及从去年2季度开始将收购的新加坡恺恩纳入合并范围所致；财务费用-9,246.28万元，同比下降167.37%，主要是公司加强与银行等金融机构合作，拓展供应链结算管理服务，以及偿还银行借款所致；研发支出1,726.74万元，同比增长88.30%，主要是公司加强业务平台系统建设，加大研发投入所致；实现营业利润12,786.56万元，同比增长14.39%；实现利润总额12,848.52万元，同比增长13.91%；所得税费用1,616.03万元，同比增加39.57%，主要是报告期内业务增长，当期缴纳税费增加所致；实现归属于母公司股东的净利润11,045.54万元，同比增长10.05%；经营活动产生的现金流量净额26,605.67万元，同比下降93.62%；经营活动现金流下降主要是公司积极加强供应链结算管理，优化服务模式及结算方式，在对外支付上更多地采用信用证、银行承兑汇票等支付方式，前期延缓的现金支出在报告期内支付所致。

2、财务费用情况说明

报告期内，公司财务费用为-9,246.28万元，较上年同期-3,458.18万元下降了167.37%，因公司依托供应链业务开展的外汇业务的收益是一揽子收益，包括了利息收入、利息支出、汇兑损益、投资收益（到期）及公允价值变动损益（未到期）的汇总收益，但利息收入、利息支出、汇兑损益是作为公司的经常性损益项目在财务费用中核算的，公允价值变动损益及投资收益，则是作为非经常性损益项目核算。综合考虑上述因素，公司2016年上半年财务费用较去年同期下降了20.12%，具体计算如下：

项 目	2016年1-6月	2015年1-6月	增减额	增减比例
利息支出	33,067,736.97	100,884,256.18	-67,816,519.21	-67.22%
减：利息收入	120,221,310.50	179,196,928.95	-58,975,618.45	-32.91%
汇兑损益	-34,585,669.15	16,986,840.56	-51,572,509.71	-303.60%
银行手续费及其他	20,081,338.13	19,103,741.80	977,596.33	5.12%
贴息	9,195,148.68	7,640,337.14	1,554,811.54	20.35%
财务费用小计	-92,462,755.87	-34,581,753.27	-57,881,002.60	167.37%
减：公允价值变动损益	-25,978,784.58	22,426,077.81	-48,404,862.39	-215.84%
减：投资收益（不含对联营/合营	-20,916,732.08	-19,071,548.30	-1,845,183.78	9.68%

项 目	2016年1-6月	2015年1-6月	增减额	增减比例
企业部分)				
合 计	-45,567,239.21	-37,936,282.78	-7,630,956.43	20.12%

(1) 报告期内, 公司各项利息支出(包括银行贷款利息及贴现利息)比去年同期下降了61.06%, 贷款利息支出下降的主要原因是公司短期借款的下降, 以及贷款/贴现利率下降所致。具体情况如下:

项 目	2016年1-6月	2015年1-6月	增减额	增减比例
利息支出	33,067,736.97	100,884,256.18	-67,816,519.21	-67.22%
贴息	9,195,148.68	7,640,337.14	1,554,811.54	20.35%
合 计	42,262,885.65	108,524,593.32	-66,261,707.67	-61.06%

(2) 报告期内, 公司利息收入下降的主要原因是报告期内存款利率下降, 以及存入的保证金减少所致。

(3) 报告期内, 公司汇兑损益结合公允价值变动损益(期末持有的DF/NDF等衍生金融产品按资产负债日远期外汇汇率核算的公允价值变动)及投资收益(报告期内到期的DF/NDF等衍生金融产品确认投资亏损)计算, 综合汇兑收益为支出1,230.95万元, 较上年同期下降9.70%, 主要是报告期内, 公司外币资产及外币合约受汇率变动影响所致, 具体情况如下:

项 目	2016年1-6月	2015年1-6月	增减额	增减比例
汇兑损益	-34,585,669.15	16,986,840.56	-51,572,509.71	-303.60%
减: 公允价值变动损益	-25,978,784.58	22,426,077.81	-48,404,862.39	-215.84%
减: 投资收益(不含对联营/合营企业部分)	-20,916,732.08	-19,071,548.30	-1,845,183.78	9.68%
合 计	12,309,847.51	13,632,311.05	-1,322,463.54	-9.70%

(4) 综上, 报告期内, 公司大力拓展资源行业供应链业务, 资源行业产品主要是大宗商品, 公司积极运用银行承兑汇票、信用证等支付方式, 在信用证、银行承兑汇票到期前, 已收取下游客户的回款, 提高了资金的使用效率, 降低了资金成本。同时, 公司加强与银行等金融机构的沟通、合作, 在供应链结算管理上不断创新, 依托业务积极开展外汇业务。公司综合财务费用较上年同期下降20.12%, 主要是利率的变化以及短期借款的下降和存入保证金减少, 导致利息支出和收入减少所致。

项 目	2016年1-6月	2015年1-6月	增减额	增减比例
利息支出	42,262,885.65	108,524,593.32	-66,261,707.67	-61.06%
减: 利息收入	120,221,310.50	179,196,928.95	-58,975,618.45	-32.91%
汇兑损益	12,309,847.51	13,632,311.05	-1,322,463.54	-9.70%
其他	20,081,338.13	19,103,741.80	977,596.33	5.12%
合 计	-45,567,239.21	-37,936,282.78	-7,630,956.43	20.12%

主要财务数据同比变动情况

单位: 元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	19,175,143,801.78	17,314,244,211.24	10.75%	公司业务稳定增长所致。
营业成本	19,033,614,050.18	17,199,506,440.28	10.66%	公司业务拓展, 成本增加所致。
销售费用	15,432,015.95	9,487,401.76	62.66%	受市场环境以及服务配套成本、人工成本、运营成本上涨等因素影响, 以及从去年 2 季度开始将收购的新加坡恺恩纳入合并范围, 去年 1 季度未并表所致。

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
管理费用	66,783,651.34	35,622,677.00	87.48%	公司人力成本等管理费用增长；从去年 2 季度开始将收购的新加坡恺恩纳入合并范围，去年 1 季度未并表；去年末设立的子公司在报告期内进行运营，前期费用增加所致。
财务费用	-92,462,755.87	-34,581,753.27	167.37%	公司依托供应链业务开展外汇组合业务，并积极拓展供应链结算管理服务，收益增长；偿还银行借款，以及利率下降，利息收入、支出减少所致。
所得税费用	16,160,281.85	11,578,526.24	39.57%	报告期内业务增长，当期计缴税费增加所致。
研发投入	17,267,382.35	9,169,956.32	88.30%	报告期内，公司加强业务平台系统建设，加大研发投入所致。
经营活动产生的现金流量净额	266,056,660.94	4,167,767,287.92	-93.62%	前期延缓的现金支出在报告期内支付，票据到期结算所致。
投资活动产生的现金流量净额	-20,010,707.44	-250,970,413.58	-92.03%	报告期内，公司控制对外投资步伐，去年同期支付了投资前海启航及收购新加坡恺恩、广物供应链的投资款项所致。
筹资活动产生的现金流量净额	-639,968,443.68	-4,110,891,406.79	-84.43%	报告期内，归还银行借款以及依托供应链业务开展的外汇业务存入的保证金额减少所致。
现金及现金等价物净增加额	-415,842,596.87	-193,176,524.42	115.27%	前期延缓的现金支出在报告期内支付，以及偿还银行借款所致。
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	34,694,132.45	-33.44%	主要是期末持有的未到期的 DF/NDF 衍生金融产品的公允价值变动所致。
应收票据	300,000.00	1,096,043,000.00	-99.97%	主要是票据到期结算所致。
应收账款	2,716,316,898.79	1,996,527,911.55	36.05%	业务规模扩大，期末尚未结算的应收客户款项增加所致。
预付款项	6,559,115,958.76	5,025,215,854.22	30.52%	业务规模扩大，预付客户的款项增加，期末尚未结算所致；期末预收款项也同时相应增加。
其他应收款	125,876,733.55	374,596,024.37	-66.40%	主要是业务结算，收回业务保证金、押金，以及货款所致。
存货	304,866,898.23	97,158,833.06	213.78%	业务规模扩大，期末客户尚未提取结算的货物增加所致。
其他流动资产	21,201,172.39	10,294,380.27	105.95%	主要是报告期末待抵扣进项税金增加所致。

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
无形资产	898,630.68	329,869.42	172.42%	公司加强信息系统建设，软件支出增加所致。
长期待摊费用	8,822,345.91	4,945,555.52	78.39%	主要为各业务平台装修完工，费用结转所致。
短期借款	1,737,570,740.75	3,542,463,297.98	-50.95%	主要是借款到期归还所致。
预收款项	548,928,427.89	343,103,935.11	59.99%	业务规模扩大，期末尚未结算的预收客户的款项增加所致。
应付职工薪酬	5,011,118.56	7,454,739.78	-32.78%	主要是公司支付了员工薪酬所致。
应交税费	26,750,566.47	44,480,042.83	-39.86%	报告期内，支付了相关税费所致。
应付利息	16,918,354.58	28,599,389.14	-40.84%	利率下降，以及归还银行借款，利息支出减少所致。
其他应付款	114,241,907.37	200,300,182.79	-42.96%	主要是报告期内支付收购新加坡恺恩股权款项所致。
一年内到期的非流动负债	278,738.12	161,437.39	72.66%	主要是一年内到期的融资租赁款所致。
长期借款	912,183,845.26	656,004,349.75	39.05%	报告期内，公司取得银行长期借款增加所致。
长期应付款	640,645.07	413,446.54	54.95%	主要是融资租赁款增加所致。
递延所得税负债	3,363,984.97	1,284,668.97	161.86%	主要是期末持有的未到期的 DF/NDF 衍生金融产品的公允价值变动所致。
股本	972,282,580.00	747,909,677.00	30.00%	报告期内，公司实施 2015 年度权益分派所致。
营业税金及附加	1,310,887.89	2,818,887.45	-53.50%	报告期内，“营改增”全面实施，营业税金及附加减少所致。
资产减值损失	-22,677,866.20	-7,209,017.04	214.58%	主要是期末需计提的应收款项坏账准备减少所致。
公允价值变动收益	-25,978,784.58	22,426,077.81	-215.84%	主要是期末持有的未到期的 DF/NDF 衍生金融产品的公允价值变动所致。
营业外收入	650,132.64	1,067,425.67	-39.09%	主要是报告期内收到的政府补助减少所致。
营业外支出	30,481.10	46,220.39	-34.05%	主要是报告期内营业外支出减少所致。

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

适用 不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

公司招股说明书、募集说明书和资产重组报告书等公开披露文件中披露的未来发展与规划延续至报告期内的情况

适用 不适用

公司招股说明书、募集说明书和资产重组报告书等公开披露文件中没有披露未来发展与规划延续至报告期内的情况。

公司回顾总结前期披露的经营计划在报告期内的进展情况

为推进和实现公司的发展战略及发展计划，公司在报告期内主要开展了以下方面工作：

1、大力拓展资源能源行业供应链服务

大力拓展资源能源行业供应链服务是公司的重点发展战略，公司从大、从广、从深拓展供应链管理服务，延伸供应链服务链条，丰富供应链价值增值手段，不断完善一体化能源资源供应链服务。报告期内，公司持续优化拓展有色金属供应链服务和煤炭供应链服务，服务品质得到有效提升，业务量实现稳定增长，进一步巩固了公司行业内重要地位。

2、积极拓展多元化融资，筹划发行公司债券

为满足公司快速发展的业务需求、优化公司财务结构，公司拟向合格投资者公开发行本金总额不超过人民币5亿元（含5亿元）的公司债券，扣除发行费用后的募集资金净额拟全部用于补充流动资金。报告期内，公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券事项获得中国证券监督管理委员会批复核准，并于2016年8月2日实施完成了公开发行，发行规模为人民币5亿元。公司将严格按照有关法律法规和核准文件的要求以及公司股东大会的授权办理本次公司债券发行的后续相关事宜。

3、持续优化供应链服务网络，完善业务布局

报告期内，公司积极推进整合行业资源，拓展公司业务链，并分别在北京朝阳区和深圳市前海深港合作区设立了全资子公司，进一步完善公司服务网络布局，提升公司一体化供应链管理服务能力；同时，公司致力于大宗商品供应链结算管理服务、仓储物流服务、电商交易服务等开发、研究，不断提升公司供应链管理整合、创新能力，增强公司业务核心竞争力，保障公司稳健、可持续发展。

4、顺利组织完成董事会、监事会换届及管理层聘任工作

报告期内，公司第三届董事会、第三届监事会以及管理层任期届满。根据《公司章程》等有关规定，公司组织顺利完成了董/监事会换届，选举产生第四届董事会、第四届监事会，并重新聘任了公司经营管理层。公司管理层配置科学、合理，有助于公司规范运作，提升公司运营管理能力。

三、主营业务构成情况

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年 同期增减	营业成本比上年 同期增减	毛利率比上年 同期增减
分行业						
物流供应链服务业	19,166,797,318.31	19,029,648,907.96	0.72%	10.77%	10.67%	0.09%
物流园经营服务业	7,274,345.12	2,568,887.76	64.69%	-24.17%	-22.16%	-0.91%
其他业务	1,072,138.35	1,396,254.46	-30.23%	42.05%	39.82%	2.07%
合 计	19,175,143,801.78	19,033,614,050.18	0.74%	10.75%	10.66%	0.08%
分产品						
综合物流服务	96,380,083.30	94,360,525.64	2.10%	-15.35%	-8.54%	-7.29%
贸易执行服务-矿产 资源行业	18,903,048,894.83	18,778,409,143.32	0.66%	10.88%	10.74%	0.15%
贸易执行服务-其他 行业	167,368,340.18	156,879,239.00	6.27%	17.46%	16.91%	0.44%

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年 同期增减	营业成本比上年 同期增减	毛利率比上年 同期增减
物流园经营收入	7,274,345.12	2,568,887.76	64.69%	-24.17%	-22.16%	-0.91%
其他	1,072,138.35	1,396,254.46	-30.23%	42.05%	39.82%	2.07%
分地区						
华南地区	1,003,778,479.31	996,904,425.61	0.68%	122.35%	125.98%	-1.60%
华北地区	3,607,512,658.00	3,592,205,887.55	0.42%	268.41%	274.08%	-1.51%
华东地区	11,021,424,398.53	10,994,876,554.26	0.24%	31.87%	31.85%	0.02%
华中地区	603,781,859.16	602,277,711.84	0.25%	-64.28%	-63.96%	-0.89%
西南地区	204,419,797.44	200,294,523.90	2.02%	320.16%	328.64%	-1.94%
西北地区	176,937,648.63	176,860,006.72	0.04%	-30.59%	-30.56%	-0.06%
海外	2,557,288,960.71	2,470,194,940.30	3.41%	-53.77%	-54.98%	2.59%

四、核心竞争力分析

公司在国内供应链管理服务行业中具有领先地位,特别在资源能源行业供应链管理服务方面具有较丰富的经验,在技术、服务、质量、规模、品牌等方面形成了相当的竞争优势,具有优质的客户群及良好的信誉度,综合竞争力位居国内前列。公司主要核心竞争优势包括:

1、综合服务平台优势

公司依托能源资源行业,打造了集商流、物流、资金流、信息流为一体的供应链管理综合服务平台,具备资源整合能力和客户需求匹配能力,可持续积累客户和供应商,并进行业务领域的拓展和服务链条的延伸。

公司的供应链管理服务平台在长期的业务发展过程中积累了大量的客户和供应商,发展了包括世界500强在内的众多跨国公司客户和国内知名电力和煤炭客户,同时,鉴于中小企业无法满足能源资源行业上游供应商较高的资质要求,亦通过综合服务平台优势发展了一批中小企业客户。公司专注于提供细分行业的供应链管理服务,深入了解客户需求,对服务行业有深刻的理解,在长期的供应链运营中积累了丰富的专业运营经验、行业需求数据及客户合作关系。在贸易执行服务中,公司在确认客户需求后,可通过供应链管理综合服务平台积累的客户资源及信息优势,可快速找到供应商,快速匹配及满足相关客户需求。

公司通过供应链管理服务平台持续拓展业务领域。公司自2008年上市以来,综合物流服务及塑胶物流园经营服务稳定发展,同时不断进行业务创新和拓展,利用服务平台优势,大力发展能源资源行业贸易执行服务,分别于2009年和2011年先后拓展了煤炭行业和有色金属行业,能源资源行业贸易执行服务业务实现了快速发展,并成为公司营业收入和利润增长的主要来源。目前,公司在主要服务于能源资源行业的同时,拟加大IT、电子行业开拓力度,拓展建材行业供应链。

公司通过供应链管理服务平台持续延伸服务链条。公司在提供供应链管理服务过程中,逐步延伸服务链条,丰富服务平台的内涵,持续增加新的收入增长点。如在贸易执行服务过程中,公司逐步发展了多样化的支付方式、代收代付款、分批提货分批付款等服务,以解决上下游企业的资金和库存压力。

综合服务平台将公司服务行业各环节的参与者聚集在一起,实现资源共享,共赢发展,而基于该服务平台,公司将深度挖掘各方需求,延伸服务链条、拓展业务领域,并开拓潜在客户、挖掘潜在需求、创新盈利模式。

2、资金及配套结算优势

公司具备强大的资金实力。供应链管理服务行业作为资本密集型行业,资金周转需求较大,尤其是公司大力发展的能源资源供应链服务领域,需要匹配大量的资金。公司与众多银行结成了战略合作伙伴关系,拥有充足的银行授信额度,可满足

公司日益增长的支付结算需求。随着公司业务规模的快速增长，公司获得银行授信的利率、手续费等成本亦有所降低，公司亦可根据收付货款通过操作远期外汇合约进行组合外汇支付业务，在有效规避汇率变动风险的同时获得组合外汇支付业务收益。

公司发展了多样化的配套支付结算方式。鉴于公司能源资源供应链服务领域的上游供应商通常为国际或国内知名企业，其对客户资格存在较高要求，公司可凭借快速发展的业务规模和品牌影响力，与上游供应商除以电汇方式进行业务结算以外，逐步通过开立信用证、银行票据等方式支付货款，以较小的自有资金支持了业务的快速发展。

3、运营网络优势

公司根据业务发展的特性，进行合理的区域布局，以华南地区为能源资源行业供应链业务管理平台，并辅以北、西北、西南、华东等地区的业务操作平台。公司在上海自贸区、深圳前海设立业务操作平台，以进一步完善运营网络。另外，公司进行国际化网络布局，完善海外供应链服务水平，设立飞马香港、合冠国际、新加坡恺恩等以搭建国际业务操作平台。合理的区域布局、规划，可为客户提供全方位、多功能、跨区域的供应链一体化运作的的能力，有利于公司业务的持续发展。

4、优质的客户资源

公司已与多家国内、国际知名的公司建立了紧密的合作关系，为包括世界500强在内的众多跨国公司提供供应链管理服务，这些优质而稳定的客户群经济实力强、信誉良好，业务发展迅速，有助于公司业务稳健发展。同时，这些客户也为公司开拓行业内的潜在客户奠定了良好的基础，扩大和强化了公司的品牌优势。

5、专业团队优势

公司培养了一个运作经验丰富、市场开拓能力强的管理团队，核心管理团队成员大多在30岁到45岁之间，年富力强，具备专业的供应链管理行业经验。公司根据供应链管理服务的行业设立了包括有色金属、煤炭、IT、电子等行业多支行业供应链服务执行团队，以及长期从事综合物流服务的专业团队。公司建立了完善的薪酬考核体系，在不断引进外部人才的同时，采用内部培养、逐级晋升的方式扩充人才队伍。

五、投资状况分析

1、对外股权投资情况

(1) 对外投资情况

√ 适用 □ 不适用

对外投资情况		
报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
10,000,000.00*	138,689,282.97	-92.79%
被投资公司情况		
公司名称	主要业务	上市公司占被投资公司权益比例
北京飞马汇通信息技术有限公司	供应链管理；计算机系统服务；互联网信息服务。	100.00%
深圳前海百川投资有限公司	股权投资；受托管理股权投资基金；受托资产管理、投资咨询、投资管理。	100.00%

注：* 报告期投资额 10,000,000 元，为公司投入子公司飞马大宗的投资款。截至 2016 年 6 月 30 日，北京飞马汇通和前海百川的注册资本金尚未投入。

(2) 持有金融企业股权情况

适用 不适用

公司报告期末持有金融企业股权。

(3) 证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

(4) 持有其他上市公司股权情况的说明

适用 不适用

公司报告期末持有其他上市公司股权。

2、委托理财、衍生品投资和委托贷款情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

(3) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

3、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

4、主要子公司、参股公司分析

适用 不适用

主要子公司、参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	所处行业	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
上海合冠	子公司	租赁和商务服务业	供应链服务	5,000 万	1,431,236,052.11	115,987,385.60	209,778,002.84	4,884,714.07	4,087,272.03
飞马香港	子公司	批发和零售业	一般贸易	港币 11,800 万	1,115,474,907.72	115,397,975.91	1,311,729,655.58	3,638,452.60	3,638,452.60
恺恩资源	子公司	批发和零售业	一般贸易	美元 2,500 万	635,138,645.13	194,931,301.29	2,415,980,649.33	14,410,247.46	12,969,208.77

5、非募集资金投资的重大项目情况

适用 不适用

公司报告期无非募集资金投资的重大项目。

六、对 2016 年 1-9 月经营业绩的预计

2016 年 1-9 月预计的经营业绩情况：归属于上市公司股东的净利润为正值且不属于扭亏为盈的情形

归属于上市公司股东的净利润为正值且不属于扭亏为盈的情形

2016 年 1-9 月归属于上市公司股东的净利润变动幅度	0.00%	至	30.00%
2016 年 1-9 月归属于上市公司股东的净利润变动区间（万元）	13,299.14	至	17,288.88
2015 年 1-9 月归属于上市公司股东的净利润（万元）	13,299.14		
业绩变动的的原因说明	公司继续大力拓展资源能源供应链业务，并积极加强与银行等金融机构合作，不断整合和创新服务模式，提高运营效率，业务规模不断扩大，盈利能力持续稳定增长。		

七、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

八、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

九、公司报告期利润分配实施情况

报告期内实施的利润分配方案特别是现金分红方案、资本公积金转增股本方案的执行或调整情况

适用 不适用

公司于2016年4月19日召开2015年年度股东大会审议通过了《2015年度利润分配预案》，以公司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），以资本公积金向全体股东每10股转增3股，本次转增后，公司总股本由747,909,677股增加到972,282,580股。上述权益分派方案已于2016年6月20日实施完毕，公司总股本数增至972,282,580股。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	不适用

十、本报告期利润分配或资本公积金转增股本预案

适用 不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

十一、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2016年01月28日	公司会议室	实地调研	机构	民生证券股份有限公司、中银国际证券有限责任公司	公司发展沿革，业务模式、竞争优势、风险控制及未来发展等。
2016年06月15日	公司会议室	实地调研	机构	桂林银行股份有限公司、广州证券股份有限公司	公司业务及经营情况、财务数据、业务拓展及风险控制等。
2016年06月23日	公司会议室	实地调研	机构	广发证券股份有限公司	公司业务介绍、业务拓展及未来发展等。

第五节 重要事项

一、公司治理情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等法律、法规的规定和要求，不断完善公司法人治理结构，建立健全公司内部控制管理制度，提高公司规范运作水平。

报告期内，公司不断加强内部治理，股东大会、董事会及监事会均严格按照相关规章制度规范召开，各位董事、监事勤勉尽责认真履职，公司治理实际情况符合中国证监会、深圳证券交易所发布的有关上市公司治理的规范性文件要求，不存在尚未解决的治理问题。

截至报告期末，公司治理实际情况与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

二、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

适用 不适用

三、媒体质疑情况

适用 不适用

本报告期公司无媒体普遍质疑事项。

四、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

五、资产交易事项

1、收购资产情况

适用 不适用

公司报告期末未收购资产。

2、出售资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售资产。

3、企业合并情况

适用 不适用

公司报告期未发生企业合并情况。

六、公司股权激励的实施情况及其影响

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划及其实施情况。

七、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

√ 适用 □ 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额(万元)	占同类交易金额的比例	获批的交易额度(万元)	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
黄壮勉	实际控制人	关联租赁	公司租赁黄壮勉先生位于深圳市福田区的房产作为公司办公场所。	参照深圳市房屋租赁管理办公室颁布的福田区房屋租赁知道租金以及周边物业租赁的市场行情。	月租金：100 元/平方。	37.91		180	否	货币资金	150 元/平方	2014年03月29日	公告编号：2014-010,《关于关联交易事项-房地产租赁的公告》，巨潮资讯网。
前海启航	联营企业	采购销售	公司与其发生采购或销售大宗原材料、液晶显示屏/偏光片等电子元器件及服务日常关联交易。	公司向前海启航采购或销售产品的价格参考市场价格为基础，遵循公平合理的定价原则，由双方签订购销协议书，协商确定。	①大宗原材料，按原材料成本价加合理利润确定； ②电子元器件，按原材料成本价加上每单位费用（包括相关研发费用、制造费用、管理费用等）及合理利润确定。	2,119.88		100,000	否	货币资金	市场价格	2016年03月25日	公告编号：2016-029,《关于 2016 年度日常关联交易预计的公告》，巨潮资讯网。
广物供应链	联营企业	采购销售	公司与其发生销售电解铜等有色金属产品的日常关联交易	公司向广物供应链销售产品的价格参考市场价格为基础，遵循公平合理的定价原则，由双方签订购销协议书，	市场价格			20,000	否	货币资金	市场价格	2016年03月25日	公告编号：2016-029,《关于 2016 年度日常关联交易预计的公告》，

				协商确定。									巨潮资讯网。
合 计				--	--	2,157.79	--	120,180	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				关联双方遵循公平、公正、公开的原则，依据签订的合同履行租赁、购销业务，报告期内实际发生关联交易合计 2157.79 万元。受宏观经济环境因素影响，关联交易实际开展情况与年初预期存在一定差异。									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				不适用									

2、资产收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、其他关联交易

适用 不适用

关联担保。详见“第九节 财务报告 — 十二、关联方及关联交易 — 1、关联交易情况 — （4）关联担保情况”。

关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
关于 2016 年度日常关联交易预计的公告	2016 年 03 月 25 日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
关于 2016 年度为公司子公司、参股子公司及其子公司提供担保额度的公告	2016 年 03 月 25 日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
关于 2015 年度为公司子公司、联营企业及其子公司授信提供担保的公告	2015 年 03 月 12 日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
关于 2015 年度为参股公司广东广物供应链管理有限公司提供担保额度的公告	2015 年 02 月 17 日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）

八、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1）托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

（2）承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

√ 适用 □ 不适用

租赁情况说明

详见“第九节 财务报告 — 十四、承诺事项及或有事项 — 1、重要承诺事项”。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10% 以上的项目

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10% 以上的租赁项目。

2、担保情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
广物供应链	2015 年 02 月 17 日	4,800	2015 年 06 月 29 日		连带责任保证	1 年	是	是
广物供应链	2015 年 02 月 17 日	8,000	2015 年 07 月 23 日	2,599.2	连带责任保证	1 年	否	是
广物供应链	2015 年 02 月 17 日	15,000	2015 年 10 月 16 日	5,591.7	连带责任保证	1 年	否	是
广物供应链	2015 年 02 月 17 日	3,000	2015 年 06 月 03 日	760	连带责任保证	1 年	否	是
广物供应链	2016 年 03 月 25 日	3,000	2016 年 05 月 30 日		连带责任保证	1 年	否	是
前海启航及其子公司	2015 年 03 月 12 日	25,000	2015 年 03 月 01 日		连带责任保证	1 年	是	是
前海启航及其子公司	2015 年 03 月 12 日	10,000	2016 年 02 月 19 日	4,200.11	连带责任保证	1 年	否	是
前海启航及其子公司	2016 年 03 月 25 日	16,400	2016 年 03 月 24 日	2,983.5	连带责任保证	1 年	否	是
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）			29,400	报告期内对外担保实际发生额合计（A2）				26,890.23
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）			85,200	报告期末实际对外担保余额合计（A4）				16,134.51
公司与子公司之间担保情况								
担保对象名称	担保额度	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行	是否为关

	相关公告披露日期		(协议签署日)				完毕	关联方担保
上海合冠	2015年02月17日	7,000	2015年01月26日		连带责任保证	1年	是	是
上海合冠	2015年02月17日	6,500	2015年03月04日		连带责任保证	1年	是	是
上海合冠	2015年03月12日	12,000	2015年06月01日	4,500	连带责任保证	1年	否	是
飞马香港	2015年03月12日	50,000	2015年12月14日	6,000	连带责任保证	1年	否	是
飞马香港	2015年03月12日	13,260	2015年12月08日		连带责任保证	1年	否	是
飞马香港	2015年03月12日	39,780	2016年01月11日	26,188.5	连带责任保证	1年	否	是
恺恩资源	2015年03月12日	9,945	2015年07月28日	1,990.19	连带责任保证	1年	否	是
恺恩资源	2015年03月12日	33,150	2015年08月04日	2,203.68	连带责任保证	1年	否	是
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)			39,780	报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)				75,225.5
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)			171,635	报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)				40,882.37
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期 (协议签署日)	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司担保总额 (即前三大项的合计)								
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)			69,180	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)				102,115.73
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)			256,835	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)				57,016.88
实际担保总额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例				23.13%				
其中:								
未到期担保可能承担连带清偿责任说明 (如有)				不适用				
违反规定程序对外提供担保的说明 (如有)				不适用				

采用复合方式担保的具体情况说明

公司根据深圳证券交易所《中小企业板信息披露业务备忘录第2号：定期报告披露相关事项》（2016年1月15日修订）规定，在统计公司对子公司的担保情况中，只统计了公司对控股子公司提供担保情况，不含控股子公司之间的担保或控股子公司为

公司提供的担保情况。报告期内，公司控股子公司之间未发生担保，有控股子公司为公司提供担保的情况。

(1) 违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

3、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

4、其他重大交易

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大交易。

九、公司或持股 5%以上股东在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期内的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺					
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺					
资产重组时所作承诺					
首次公开发行或再融资时所作承诺	飞马投资	避免同业竞争	2007 年 05 月 07 日	永久	正常履行中
	黄壮勉	避免同业竞争	2007 年 05 月 15 日	永久	正常履行中
	黄壮勉、深圳前海骏马投资管理有限公司	公司 2014 年度非公开发行股票的发行对象为公司实际控制人黄壮勉、深圳前海骏马投资管理有限公司。黄壮勉、深圳前海骏马投资管理有限公司承诺：认购的股票自本次非公开发行股票新增股份上市首日起，三十六个月内不予转让。	2015 年 07 月 15 日	36 个月，至 2018 年 7 月 15 日。	正常履行中
其他对公司中小股东所作承诺	飞马国际	公司承诺未来三年（2015-2017）在盈利、现金流能满足正常经营和长期发展的前提下，每年以现金方式分配的利润不低于当年实现的可分配利润的 10%或三个连续年度内公司以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。	2014 年 09 月 17 日	2017-12-31	正常履行中
	实际控制人、董事、监事、高级管理人员	自公司股票复牌之日起未来 3 个月内，直接或通过证券公司或基金管理公司定向资产管理计划方式在二级市场增持公司股票，增持金额合计不低于人民币 2,600 万元。	2015 年 07 月 14 日	2016-2-29	已完成
承诺是否及时履行	是				
未完成履行的具体原因及下一步计划（如有）	无。报告期内，以上承诺事项严格执行。				

十、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

是 否

公司半年度报告未经审计。

十一、处罚及整改情况

适用 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十二、其他重大事项的说明

适用 不适用

（一）员工持股计划

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。公司第一期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，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”以二级市场集中竞价的方式完成了标的股票购买，累计购买本公司股票5,083,253股，标的股票锁定期为2015年7月3日起12个月。公司于2016年6月20日实施了2015年度权益分派，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”持有的股票总数增至6,608,229股。

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。

（二）公司实际控制人调查

公司实际控制人、董事长黄壮勉先生于2015年11月收到了中国证券监督管理委员会的《调查通知书》（公告编号：2015-086）。黄壮勉先生现正积极配合相关部门的调查，截止本报告出具日，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，公司生产经营活动一切正常。

（三）注销子公司青海合冠事项

公司于2016年4月15日召开第四届董事会第三次会议，审议通过了《关于注销青海合冠国际供应链有限公司的议案》，根据公司发展战略规划，并结合实际业务情况，为整合资源、降低管理成本、提高运营效率，公司经审慎研究决定注销全资子公司青海合冠国际供应链有限公司。本次注销子公司不会对公司整体业务发展和盈利状况产生影响，也不会对公司合并财务报表产生实质性的影响。

截至本报告日，青海合冠注销工作正在办理中。

（四）重要事项索引

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
审议通过注销子公司青海合冠	2016年04月16日	巨潮资讯网、公告编号：2016-038
投资设立全资子公司	2016年03月29日	巨潮资讯网、公告编号：2016-035

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
2015年度利润分配	2016年03月25日	巨潮资讯网、公告编号：2016-026
	2016年06月13日	巨潮资讯网、公告编号：2016-055
全资子公司对外投资	2016年01月21日	巨潮资讯网、公告编号：2016-004
公司实际控制人调查	2015年11月20日	巨潮资讯网、公告编号：2015-086

十三、公司债相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在半年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券是

1、公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额 (万元)	利率	还本付息方式
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	16 飞马债	112422	2016 年 07 月 29 日	2019 年 07 月 29 日	50,000	6.00%	本次债券为 3 年期，债券票面利率采取单利按年计息，不计复利。2017 年至 2019 年每年的 7 月 29 日为上一个计息年度的付息日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日）。
公司债券上市或转让的交易场所	深圳证券交易所						
投资者适当性安排	面向合格投资者公开发行						
报告期内公司债券的付息兑付情况	无						
公司债券附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的，报告期内相关条款的执行情况（如适用）。	无						

2、债券受托管理人和资信评级机构信息

债券受托管理人：							
名称	广州证券股份 有限公司	办公地址	广州市珠江西路 5 号 广州国际金融中心 主塔 19 层、20 层	联系人	高青松、张家乐、 梁家健、陈定	联系人电话	020-88836999
报告期内对公司债券进行跟踪评级的资信评级机构：							
名称	中诚信证券评估有限公司			办公地址	上海市青浦区新业路 599 号 1 幢 968 室		

报告期内公司聘请的债券受托管理人、资信评级机构发生变更的,变更的原因、履行的程序、对投资者利益的影响等(如适用)	不适用
--	-----

3、公司债券募集资金使用情况

公司债券募集资金使用情况及履行的程序	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。
年末余额(万元)	49,340
募集资金专项账户运作情况	严格按照有关规定规范运作。
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是

4、公司债券信息评级情况

经中诚信证券评估有限公司于 2016 年 3 月 16 日出具的《信用等级通知书》(信评委函字【2016】G161 号)评定,16 飞马债评级为 AA+, 主体评级为 AA-, 评级展望稳定。

5、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

16 飞马债的增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施,详见 2016 年 7 月 27 日披露在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上的《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说明书》。截至本报告日,16 飞马债的增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更,不存在损害债券持有人利益的情况。

截至 2016 年 6 月 30 日,16 飞马债保证人深圳市中小企业信用融资担保集团有限公司(以下简称“深圳担保集团”)相关情况:

(1) 主要财务数据及指标(未经审计)

项 目	2016年6月30日
总资产(万元)	584,986.80
归属于母公司所有者权益(万元)	264,987.87
资产负债率	54.09%
流动比率(倍)	7.79
速动比率(倍)	7.79
项 目	2016年上半年

营业收入（万元）	29,688.33
利润总额（万元）	20,956.28
归属于母公司股东净利润（万元）	16,949.39
净资产收益率	3.12%

注：上述财务指标的计算方法如下：

资产负债率=总负债/总资产

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

净资产收益率=净利润/(期初净资产+期末净资产)/2)

(2) 资信情况

经大公国际资信评估有限公司2016年7月21日出具大公报D[2016]399号信用评级报告综合评定，深圳担保集团信用等级为AA+，评级展望为稳定。该评级报告指出深圳担保集团的主要风险/挑战为：A、深圳担保集团担保代偿金额有所上升，代偿风险有所加大；B、深圳担保集团委托贷款规模较大，对风险防范意识和贷后管理能力提出了更高要求。

(3) 对外担保情况

截至2016年6月30日，深圳担保集团对外担保余额为167.70亿元，占其2016年6月30日归属于母公司所有者权益的632.86%。

(4) 综述

综上，深圳担保集团财务状况良好，具有很强的担保代偿能力。

6、报告期内债券持有人会议的召开情况

无。

7、报告期内债券受托管理人履行职责的情况

截至本报告日，16飞马债受托管理人广州证券股份有限公司严格按照有关规定，认真、积极履行职责。

8、截至报告期末和上年末（或报告期和上年相同期间）公司的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	118.00%	115.00%	3.00%
资产负债率	87.22%	88.20%	-0.98%
速动比率	116.00%	115.00%	1.00%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
EBITDA 利息保障倍数	5.78	2.61	121.46%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

上述会计数据和财务指标同比变动超过 30%的主要原因

√ 适用 □ 不适用

EBITDA利息保障倍数同比提高121.46%，主要是报告期内公司偿还了银行借款，以及利率下降，利息支出减少所致。

9、截至报告期末的资产权利受限情况

详见“第九节 财务报告 — 七、合并财务报表项目注释 — 52、所有权或使用权受到限制的资产”。

10、公司逾期未偿还债项

适用 不适用

公司不存在逾期未偿还债项。

11、报告期内对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

无。截至报告期末，公司不存在其他债券或债务融资工具。

12、报告期内获得的银行授信情况、使用情况以及偿还银行贷款的情况

(1) 截至2016年6月30日，公司（含合并范围内各子公司）取得银行授信敞口额度合计折合人民币76.34亿元，其中已使用授信敞口额度61.48亿元，剩余授信敞口额度14.88亿元。在与银行合作过程中，公司严格遵守相关制度，按时归还银行贷款本息，不存在逾期未偿还债务。

(2) 公司与银行良好的合作关系，有助公司借助银行授信拓展公司业务，提升公司盈利及偿还借款能力，保障公司稳定、可持续发展。

13、报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

不适用。

14、报告期内发生的重大事项

无。报告期内，公司未发生《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条列示的重大事项。

15、公司债券是否存在保证人

是 否

公司债券的保证人是否为法人或其他组织

是 否

是否披露保证人报告期财务报表，包括资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益（股东权益）变动表

是 否

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	166,366,637	22.24%			49,740,641	-564,500	49,176,141	215,542,778	22.17%
3、其他内资持股	166,366,637	22.24%			49,740,641	-564,500	49,176,141	215,542,778	22.17%
其中：境内法人持股	10,584,677	1.42%			3,175,403		3,175,403	13,760,080	1.42%
境内自然人持股	155,781,960	20.82%			46,565,238	-564,500	46,000,738	201,782,698	20.75%
二、无限售条件股份	581,543,040	77.76%			174,632,262	564,500	175,196,762	756,739,802	77.83%
1、人民币普通股	581,543,040	77.76%			174,632,262	564,500	175,196,762	756,739,802	77.83%
三、股份总数	747,909,677	100.00%			224,372,903	0	224,372,903	972,282,580	100.00%

股份变动的原因

适用 不适用

公司于2016年6月20日实施完成2015年度权益分派，公司总股本由747,909,677股增加到972,282,580股。

股份变动的批准情况

适用 不适用

公司于2016年4月19日召开2015年年度股东大会审议通过了《2015年度利润分配预案》，以公司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），以资本公积金向全体股东每10股转增3股。本次转增后，公司总股本由747,909,677股增加到972,282,580股。上述权益分派方案已于2016年6月20日实施完毕，公司总股本数增至972,282,580股。

股份变动的过户情况

适用 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

公司于2016年6月20日实施完成2015年度权益分派，公司总股本由747,909,677股增加到972,282,580股。按最新股本数计算的公司2016年中期的基本每股收益为0.11元，每股净资产为2.54元；同时追溯调整对上年同期的影响，基本每股收益由0.17元调整为0.10元，每股净资产由1.14元调整为0.88元。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

公司于2016年6月20日实施完成2015年度权益分派，公司总股本由747,909,677股增加到972,282,580股。

2、限售股份变动情况

√ 适用 □ 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
黄壮勉	140,625,000		42,187,500	182,812,500	非公开发行限售	限售期为 36 个月，预计可上市流通时间为 2018 年 7 月 15 日（非交易日顺延）。
深圳前海骏马投资管理有限公司	10,584,677		3,175,403	13,760,080	非公开发行限售	限售期为 36 个月，预计可上市流通时间为 2018 年 7 月 15 日（非交易日顺延）。
赵自军	9,923,703		2,977,111	12,900,814	高管锁定股	每年按年末持股总数的 25% 解锁
黄汕敏	3,352,281	102,281	975,000	4,225,000	高管锁定股	每年按年末持股总数的 25% 解锁
曹杰	1,880,976	462,744	425,470	1,843,702	高管锁定股	每年按年末持股总数的 25% 解锁
湛爽			682	682	高管锁定股	每年按年末持股总数的 25% 解锁
合计	166,366,637	565,025	49,741,166	215,542,778	--	--

二、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数		21,664		报告期末表决权恢复的优先股股东总数 (如有)(参见注 8)		0		
持股 5% 以上的普通股股东或前 10 名普通股股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持有的普通股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的普通股数量	持有无限售条件的普通股数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
飞马投资控股有限公司	境内非国有法人	50.06%	486,720,000	112,320,000		486,720,000	质押	466,570,000
黄壮勉	境内自然人	18.80%	182,812,500	42,187,500	182,812,500		质押	182,812,500
长城证券—兴业银行—长城平步青云 1 号集合资产管理计划	其他	3.51%	34,136,982			34,136,982		
深圳平安大华汇通财富—平安银行—平安汇通创富增持	其他	2.25%	21,913,761			21,913,761		

1号资产管理计划								
深圳平安大华汇通财富—平安银行—平安汇通创富增持1号二期资产管理计划	其他	2.16%	21,012,142			21,012,142		
赵自军	境内自然人	1.77%	17,201,085	3,969,481	12,900,814	4,300,271	冻结	17,201,084
深圳前海骏马投资管理有限公司	境内非国有法人	1.42%	13,760,080	3,175,403	13,760,080		质押	13,759,200
刘立冬	境内自然人	0.72%	7,000,000	-5,00,000		7,000,000		
兴全睿众资产—上海银行—兴全睿众飞马国际分级特定多客户资产管理计划	其他	0.68%	6,608,229	1,524,976		6,608,229		
李莉	境内自然人	0.63%	6,173,437	4,431,639		6,173,437		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名普通股股东的情况(如有)(参见注3)	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、飞马投资控股有限公司是公司控股股东，黄壮勉先生是公司实际控制人，飞马投资控股有限公司和黄壮勉先生是一致行动人。2、深圳前海骏马投资管理有限公司是由公司部分董事、高级管理人员为股东成立的公司，赵自军先生是该公司股东之一，赵自军先生和深圳前海骏马投资管理有限公司是一致行动人。3、“兴全睿众资产—上海银行—兴全睿众飞马国际分级特定多客户资产管理计划”是公司员工持股计划通过二级市场购入公司股票的资管计划，与公司控股股东飞马投资控股有限公司、公司实际控制人黄壮勉先生、赵自军先生、深圳前海骏马投资管理有限公司存有关联关系。4、“深圳平安大华汇通财富—平安银行—平安汇通创富增持1号资产管理计划”和“深圳平安大华汇通财富—平安银行—平安汇通创富增持1号二期资产管理计划”为一致行动人，公司股东、董事、总经理黄汕敏先生为前述资产管理计划的参与者。5、除上述1-4项的股东外，未知其他股东是否存在关联关系，也未知是否存在《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。							
前10名无限售条件普通股股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件普通股股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
飞马投资控股有限公司	486,720,000	人民币普通股	486,720,000					
长城证券—兴业银行—长城平步青云1号集合资产管理	34,136,982	人民币普通股	34,136,982					

计划			
深圳平安大华汇通财富—平安银行—平安汇通创富增持 1 号资产管理计划	21,913,761	人民币普通股	21,913,761
深圳平安大华汇通财富—平安银行—平安汇通创富增持 1 号二期资产管理计划	21,012,142	人民币普通股	21,012,142
刘立冬	7,000,000	人民币普通股	7,000,000
兴全睿众资产—上海银行—兴全睿众飞马国际分级特定多客户资产管理计划	6,608,229	人民币普通股	6,608,229
李莉	6,173,437	人民币普通股	6,173,437
赵自军	4,300,271	人民币普通股	4,300,271
国泰君安期货有限公司—中融（北京）资产管理有限公司	3,510,304	人民币普通股	3,510,304
全国社保基金一一三组合	3,404,142	人民币普通股	3,404,142
前 10 名无限售条件普通股股东之间，以及前 10 名无限售条件普通股股东和前 10 名普通股股东之间关联关系或一致行动的说明	1、飞马投资控股有限公司是公司控股股东，黄壮勉先生是公司实际控制人，飞马投资控股有限公司和黄壮勉先生是一致行动人。2、深圳前海骏马投资管理有限公司是由公司部分董事、高级管理人员为股东成立的公司，赵自军先生是该公司股东之一，赵自军先生和深圳前海骏马投资管理有限公司是一致行动人。3、“兴全睿众资产—上海银行—兴全睿众飞马国际分级特定多客户资产管理计划”是公司员工持股计划通过二级市场购入公司股票的资管计划，与公司控股股东飞马投资控股有限公司、公司实际控制人黄壮勉先生、赵自军先生、深圳前海骏马投资管理有限公司存有关联关系。4、“深圳平安大华汇通财富—平安银行—平安汇通创富增持 1 号资产管理计划”和“深圳平安大华汇通财富—平安银行—平安汇通创富增持 1 号二期资产管理计划”为一致行动人，公司股东、董事、总经理黄汕敏先生为前述资产管理计划的参与者。5、除上述 1-4 项的股东外，未知其他前 10 名无限售流通股股东之间、以及其他前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间，是否存在关联关系，也未知是否存在《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）（参见注 4）	公司股东刘立冬通过华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 7,000,000 股。		

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

√ 是 □ 否

公司股东李莉报告期初约定购回交易股票数量为 4,497,001 股，比例为 0.60%，报告期内购回交易股票数量为 -3,007,000 股，比例为 0.40%，报告期末约定购回交易股票数量为 1,937,001 股（除权后），比例为 0.20%，证券公司约定购回账户名称为：英大证券有限责任公司。

三、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节 董事、监事、高级管理人员情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

√ 适用 □ 不适用

姓名	职务	任职状态	期初持股数 (股)	本期增持股 份数量(股)	本期减持 股份数量 (股)	期末持股数 (股)	期初被授 予的限制 性股票数 量(股)	本期被授 予的限制 性股票数 量(股)	期末被授 予的限制 性股票数 量(股)
黄壮勉	董事长	现任	140,625,000	42,187,500		182,812,500			
赵自军	副董事长	现任	13,231,604	3,969,481		17,201,085			
黄汕敏	董事、总经理	现任	3,572,028	1,071,609		4,643,637			
张健江	董事、财务总监	现任							
曹杰	董事、副总经理	现任	1,890,976	567,293		2,458,269			
王丽梅	董事	现任							
王国文	独立董事	现任							
张革初	独立董事	现任							
晏金发	独立董事	现任							
罗照亮	监事会主席	现任							
乔康	监事	现任							
湛爽	职工监事	现任		910		910			
郑海波	副总经理	现任							
徐志军	副总经理	现任							
黄立锋	副总经理	现任							
陈亮	副总经理	现任							
费益昭	副总经理、董事 会秘书	现任							
赵自民	监事	离任							
陈济乐	职工监事	离任							
合计	--	--	159,319,608	47,796,793	0	207,116,401	0	0	0

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
黄壮勉	总经理	任免	2016 年 02 月 19 日	任期届满离任。黄壮勉先生现任公司董事长。
黄汕敏	董事	被选举	2016 年 02 月 19 日	报告期内，公司第三届董事会任期届满。公司于 2016 年 2 月 19 日召开 2016 年第一次临时股东大会审议通过《关于公司董事会换届选举的议案》，选举黄汕敏先生为公司第四届董事会董事，任期三年。
黄汕敏	总经理	任免	2016 年 02 月 19 日	根据公司业务发展需要，公司于 2016 年 2 月 19 日召开第四届董事会第一次会议审议通过《关于聘任公司总经理的议案》，同意聘任黄汕敏先生为公司总经理，任期三年。
张健江	董事会秘书	任免	2016 年 02 月 19 日	任期届满离任。张健江先生现任公司董事、财务总监。
郑海波	董事	任免	2016 年 02 月 19 日	任期届满离任。郑海波先生现任公司副总经理。
费益昭	副总经理	聘任	2016 年 02 月 19 日	根据公司业务发展需要，公司于 2016 年 2 月 19 日召开第四届董事会第一次会议审议通过《关于聘任公司副总经理等高管人员的议案》，同意聘任费益昭先生为公司副总经理，任期三年。
费益昭	董事会秘书	聘任	2016 年 03 月 23 日	公司于 2016 年 3 月 23 日召开第四届董事会第二次会议审议通过《关于聘任董事会秘书的议案》，同意聘任费益昭先生为公司董事会秘书，任期自董事会审议通过之日起至本届董事会届满之日止。
陈曦	副总经理	任期满离任	2016 年 02 月 19 日	任期届满离任。陈曦先生现任飞马香港董事、恺恩资源董事长。
乔康	监事	被选举	2016 年 02 月 19 日	报告期内，公司第三届监事会任期届满。公司于 2016 年 2 月 19 日召开 2016 年第一次临时股东大会审议通过《关于公司监事会换届选举的议案》，选举乔康先生为公司第四届监事会股东代表监事，任期三年。
湛爽	职工监事	被选举	2016 年 02 月 19 日	报告期内，公司第三届监事会任期届满。公司于 2016 年 2 月 19 日召开职工代表大会，选举湛爽先生为公司第四届监事会职工代表监事，任期三年。
赵自民	监事	任期满离任	2016 年 02 月 19 日	任期届满离任。赵自民先生现任东莞飞马总经理。
陈济乐	职工监事	任期满离任	2016 年 02 月 19 日	任期届满离任。陈济乐先生现任公司总裁办行政部主管。

第九节 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

1、合并资产负债表

编制单位：深圳市飞马国际供应链股份有限公司

2016 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	9,236,115,073.20	11,366,998,930.64
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	23,091,188.89	34,694,132.45
衍生金融资产		
应收票据	300,000.00	1,096,043,000.00
应收账款	2,716,316,898.79	1,996,527,911.55
预付款项	6,559,115,958.76	5,025,215,854.22
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	101,914,288.19	130,852,222.40
应收股利		
其他应收款	125,876,733.55	374,596,024.37
买入返售金融资产		
存货	304,866,898.23	97,158,833.06

项目	期末余额	期初余额
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	21,201,172.39	10,294,380.27
流动资产合计	19,088,798,212.00	20,132,381,288.96
非流动资产：		
发放贷款及垫款		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	49,089,948.19	47,472,687.14
投资性房地产	230,871,355.12	231,510,219.05
固定资产	100,909,265.33	104,257,952.29
在建工程	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	898,630.68	329,869.42
开发支出		
商誉	28,476,291.24	28,476,291.24
长期待摊费用	8,822,345.91	4,945,555.52
递延所得税资产	30,838,128.28	24,166,907.48
其他非流动资产		
非流动资产合计	451,384,527.15	442,528,044.54
资产总计	19,540,182,739.15	20,574,909,333.50
流动负债：		
短期借款	1,737,570,740.75	3,542,463,297.98
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	71,438,655.71	57,353,956.85
衍生金融负债		

项目	期末余额	期初余额
应付票据	13,324,354,720.05	12,986,245,430.37
应付账款	282,108,608.63	279,405,477.61
预收款项	548,928,427.89	343,103,935.11
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	5,011,118.56	7,454,739.78
应交税费	26,750,566.47	44,480,042.83
应付利息	16,918,354.58	28,599,389.14
应付股利		
其他应付款	114,241,907.37	200,300,182.79
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	278,738.12	161,437.39
其他流动负债		
流动负债合计	16,127,601,838.13	17,489,567,889.85
非流动负债：		
长期借款	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	640,645.07	413,446.54
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	3,363,984.97	1,284,668.97
其他非流动负债		
非流动负债合计	916,188,475.30	657,702,465.26
负债合计	17,043,790,313.43	18,147,270,355.11
所有者权益：		

项目	期末余额	期初余额
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	-9,537,703.09	-10,840,798.47
专项储备		
盈余公积	64,347,524.51	64,347,524.51
一般风险准备		
未分配利润	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
所有者权益合计	2,496,392,425.72	2,427,638,978.39
负债和所有者权益总计	19,540,182,739.15	20,574,909,333.50

法定代表人：黄壮勉

主管会计工作负责人：黄壮勉

会计机构负责人：张健江

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	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	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	606,140,306.07	584,561,873.39
存货	74,419,639.11	
划分为持有待售的资产		

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	12,651,338.63	
流动资产合计	16,809,134,937.97	17,025,438,048.28
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	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		
非流动资产合计	428,063,103.55	418,495,858.32
资产总计	17,237,198,041.52	17,443,933,906.60
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

项目	期末余额	期初余额
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		
流动负债合计	14,759,035,040.64	15,142,058,678.58
非流动负债：		
长期借款	119,940,000.00	
应付债券		
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		
非流动负债合计	119,940,000.00	
负债合计	14,878,975,040.64	15,142,058,678.58
所有者权益：		
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
所有者权益合计	2,358,223,000.88	2,301,875,228.02

项目	期末余额	期初余额
负债和所有者权益总计	17,237,198,041.52	17,443,933,906.60

3、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	19,175,143,801.78	17,314,244,211.24
其中：营业收入	19,175,143,801.78	17,314,244,211.24
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	19,001,999,983.29	17,205,644,636.18
其中：营业成本	19,033,614,050.18	17,199,506,440.28
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	1,310,887.89	2,818,887.45
销售费用	15,432,015.95	9,487,401.76
管理费用	66,783,651.34	35,622,677.00
财务费用	-92,462,755.87	-34,581,753.27
资产减值损失	-22,677,866.20	-7,209,017.04
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-25,978,784.58	22,426,077.81
投资收益（损失以“－”号填列）	-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
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
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	650,132.64	1,067,425.67

项目	本期发生额	上期发生额
其中：非流动资产处置利得	3,542.50	78.60
减：营业外支出	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	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、其他综合收益的税后净额	1,303,095.38	-2,432,581.03
归属母公司所有者的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或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	1,303,095.38	-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		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、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

项目	本期发生额	上期发生额
归属于少数股东的综合收益总额	1,869,529.12	851,916.20
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.11	0.10
（二）稀释每股收益	0.11	0.10

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：黄壮勉

主管会计工作负责人：黄壮勉

会计机构负责人：张健江

4、母公司利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	17,653,485,733.97	12,520,908,649.30
减：营业成本	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）	-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		

项目	本期发生额	上期发生额
(一) 以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	101,222,353.48	86,262,554.60
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益	0.10	0.09
(二) 稀释每股收益	0.10	0.09

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	22,989,621,689.85	20,523,590,991.82
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		

项目	本期发生额	上期发生额
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	385,897.51	
收到其他与经营活动有关的现金	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
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	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	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
经营活动产生的现金流量净额	266,056,660.94	4,167,767,287.92
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	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		
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	3,283,838.12	112,374,708.93

项目	本期发生额	上期发生额
长期资产支付的现金		
投资支付的现金		138,689,282.97
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	16,832,793.60	
投资活动现金流出小计	20,116,631.72	251,063,991.90
投资活动产生的现金流量净额	-20,010,707.44	-250,970,413.58
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,478,360,445.86	1,146,351,590.58
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	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	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
筹资活动产生的现金流量净额	-639,968,443.68	-4,110,891,406.79
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-21,920,106.69	918,008.03
五、现金及现金等价物净增加额	-415,842,596.87	-193,176,524.42
加：期初现金及现金等价物余额	1,186,010,052.68	450,834,940.42
六、期末现金及现金等价物余额	770,167,455.81	257,658,416.00

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	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
经营活动产生的现金流量净额	414,819,514.28	2,837,173,424.26
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	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
投资活动产生的现金流量净额	-10,746,198.75	-95,574,428.33
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	579,586,902.28	419,924,170.78

项目	本期发生额	上期发生额
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
筹资活动产生的现金流量净额	-675,425,368.70	-2,903,170,165.62
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	16,636,525.72	481,502.72
五、现金及现金等价物净增加额	-254,715,527.45	-161,089,666.97
加：期初现金及现金等价物余额	745,286,159.38	268,775,062.96
六、期末现金及现金等价物余额	490,570,631.93	107,685,395.99

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	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													
同一控制下企业合并													
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													

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
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. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-44,874,580.62		-44,874,580.62
4. 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													

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	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

上年金额

单位：元

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	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													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	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

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
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. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配											-47,735,999.98		-47,735,999.98
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转	198,900,000.00				-39,780,000.00						-159,120,000.00		

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
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		
（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

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	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、本年期初余额	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											

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
(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

上年金额

单位：元

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	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、本年期初余额	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											

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
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	
（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

三、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。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30,600万元变更为39,780万元。

2015年4月4日，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。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，公司注册资本变更为59,670万元。

2015年7月15日，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，本公司向黄壮勉、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。上述新增注册资本情况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。增发完成后，公司工商变更登记手续已办理完毕，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）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。

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“八、合并范围的变更”和“九、在其他主体中的权益”。

四、财务报表的编制基础

1、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。

2、持续经营

公司自本报告期末起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。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

无。

1、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。

2、会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

3、营业周期

本公司营业周期为12个月。

4、记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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。

6、合并财务报表的编制方法

6.1、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。

6.2、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。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

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。

8、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。

9、外币业务和外币报表折算

9.1、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。

9.2、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。

10、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

10.1、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。

10.2、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。

10.3、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。

10.4、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。

10.5、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。

10.6、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。

11、应收款项

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

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。
单项金额重大并单项计提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) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	坏账准备计提方法
信用风险特征组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

适用 不适用

账龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内（含 1 年）	1.00%	1.00%
1—2 年	5.00%	5.00%
2—3 年	10.00%	10.00%
3—4 年	30.00%	30.00%
4—5 年	50.00%	50.00%
5 年以上	100.00%	100.00%

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

适用 不适用

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	对于存在明显减值迹象的应收款项单独计提坏账准备
坏账准备的计提方法	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。

12、存货**12.1、存货的分类**

存货分类为：库存商品、发出商品、周转材料等。

12.2、发出存货的计价方法

存货发出时按先进先出法计价。

12.3、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。

12.4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

12.5、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。

13、划分为持有待售资产

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。

14、长期股权投资

14.1、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。

14.2、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。

14.3、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。

15、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

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—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。

16、固定资产

(1) 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) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋建筑物	年限平均法	3-50	0-5.00	1.9-33.33
通用设备	年限平均法	5	5.00	19
运输设备	年限平均法	5-10	0-5.00	9.5-20
电子及其他设备	年限平均法	5	5.00	19

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带来经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

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。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。

17、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。

18、借款费用

18.1、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。

18.2、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。

18.3、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。

18.4、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。

19、无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

19.1.1、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。

19.1.2、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。

19.1.3、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。

(2) 内部研究开发支出会计政策

19.2.1、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。

19.2.2、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。

20、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。

21、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。

21.1、摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

21.2、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。

22、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

(2.1) 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。

(2.2) 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。

(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。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

无。

23、预计负债

23.1、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。

23.2、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。

24、收入

24.1、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

已将贸易执行标的上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。

24.2、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。

25、政府补助

（1）与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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。

企业实际取得政府补助款项作为确认时点。

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。

（2）与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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。

企业实际取得政府补助款项作为确认时点。

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。

26、递延所得税资产/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。

27、租赁

（1）经营租赁的会计处理方法

（1.1）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。

（1.2）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）融资租赁的会计处理方法

（2.1）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。

（2.2）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。

28、其他重要的会计政策和会计估计

（一）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) 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) 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。

(四) 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。

29、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

适用 不适用

(2) 重要会计估计变更

适用 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税		17%、11%、6%、5%、3%
营业税		5%、3%
城市维护建设税	流转税额	7%、5%、1%
企业所得税		25%、16.5%、17%、15%、10%、0%

教育费附加	流转税额	4%、3%
-------	------	-------

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司*1	15%
东莞飞马	25%
华南塑胶城	25%
上海合冠	25%
苏州合冠	25%
合冠仓储	25%
北京飞马	25%
飞马香港	16.50%
合冠香港	16.50%
上海飞马合冠	25%
河北合冠	25%
飞马物流*2	15%
合冠国际	0%
青海合冠	25%
上海银钧	25%
飞马大宗	25%
新加坡恺恩*3	10%、17%
佛山飞马大宗	25%
无锡飞马大宗	25%
飞马汇通	25%
前海百川	25%

2、税收优惠

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。

3、其他

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。

(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。

(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。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	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

其他说明

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

项目	期末余额	期初余额
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
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

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
交易性金融资产	23,091,188.89	34,694,132.45
衍生金融资产	23,091,188.89	34,694,132.45
合计	23,091,188.89	34,694,132.45

其他说明：

3、衍生金融资产

□ 适用 √ 不适用

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	300,000.00	1,096,043,000.00
合计	300,000.00	1,096,043,000.00

(2) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额

(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

单位：元

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

(4) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

单位：元

项目	期末转应收账款金额
其他说明	

其他说明

5、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
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
单项金额不重大但单独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

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元

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

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

无。

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 2,701,862.26 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

应收账款核销说明：

(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

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

6、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

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

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

账龄超过 1 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，因为业务尚未完成，该部分款项尚未结算。

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

按预付对象集中度归集的期末前五名预付款项的汇总金额为 4,694,414,566.16 元，占预付款项期末余额合计数的比例为 71.57%。

其他说明：

7、应收利息

(1) 应收利息分类

单位：元

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

(2) 重要逾期利息

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据

其他说明：

8、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	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
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	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

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内	80,901,999.70	809,020.00	1.00%
1 年以内小计	80,901,999.70	809,020.00	1.00%
1 至 2 年	2,338,903.71	116,945.19	5.00%
2 至 3 年	14,026,259.47	1,402,625.95	10.00%
3 至 4 年	12,185,584.99	3,655,675.50	30.00%
4 至 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%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 0.00 元；本期收回或转回坏账准备金额 25,877,993.26 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

其他应收款核销说明：

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

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：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
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

(6) 涉及政府补助的应收款项

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据

(7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

(8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

9、存货

(1) 存货分类

单位：元

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
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
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

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	4,208,334.55					4,208,334.55
合计	4,208,334.55					4,208,334.55

(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

(4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

单位：元

项目	金额
其他说明：	

其他说明：

10、其他流动资产

单位：元

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

其他说明：

11、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备 期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业											
二、联营企业											
前海启航	30,228,159.70			1,591,636.04						31,819,795.74	
广物供应链	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	

其他说明

12、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、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
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
(4) 其他增加	2,941,787.86			2,941,787.86
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	293,921,471.41	22,676,743.00		316,598,214.41
二、累计折旧和累计摊销				

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
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
(1) 计提或摊销	3,341,769.47	238,882.32		3,580,651.79
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	79,985,974.24	5,740,885.05		85,726,859.29
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3、本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额				
四、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) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

(3) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

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

其他说明

13、固定资产

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	通用设备	运输设备	电子及其他设备	房屋建筑物	合计
一、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
(1) 购置	914,350.45	520,461.53	695,463.15		2,130,275.13
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加					
(4) 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
(1) 处置或报废	80,376.65	536,800.00	90,491.80		707,668.45
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
二、累计折旧					
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
(1) 计提	771,608.17	5,178,393.02	268,975.19	751,540.29	6,970,516.67
(2) 其他	22,344.88		19,828.48	137,459.77	179,633.13
3.本期减少金额	80,376.65	509,960.00	212,806.86		803,143.51
(1) 处置或报废	80,376.65	509,960.00	212,806.86		803,143.51
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
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					

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) 处置或报废					
4.期末余额					
四、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) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值

(5) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因

其他说明

期末公司无暂时闲置的固定资产。

期末公司无通过经营租赁租出的固定资产。

14、在建工程

(1) 在建工程情况

单位：元

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
三旧改造项目	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

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	本期计提金额	计提原因

其他说明

15、无形资产**(1) 无形资产情况**

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	商标使用权	软件	合计
一、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
(1) 购置					625,259.31	625,259.31
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
3.本期减少金额						
(1) 处置						

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	商标使用权	软件	合计
4.期末余额				4,000.00	11,170,146.25	11,174,146.25
二、累计摊销						
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
(1) 计提					56,498.05	56,498.05
3.本期减少 金额						
(1) 处置						
4.期末余额				4,000.00	10,271,515.57	10,275,515.57
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加 金额						
(1) 计提						
3.本期减少 金额						
(1) 处置						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面 价值					898,630.68	898,630.68
2.期初账面 价值					329,869.42	329,869.42

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%。

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明：

16、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

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
新加坡恺恩	28,476,291.24					28,476,291.24
合计	28,476,291.24					28,476,291.24

(2) 商誉减值准备

单位：元

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

说明商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法：

其他说明

17、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	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

其他说明

18、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

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
可抵扣亏损	22,509,527.49	5,116,704.53	12,931,040.80	3,090,430.36

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
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	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

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
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

单位：元

项目	递延所得税资产和负债 期末互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期末余额	递延所得税资产和负债 期初互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期初余额
递延所得税资产		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

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

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

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	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	--

其他说明：

19、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

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

短期借款分类的说明：

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 0.00 元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率

其他说明：

20、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

单位：元

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
衍生金融负债	71,438,655.71	57,353,956.85
合计	71,438,655.71	57,353,956.85

其他说明：

21、衍生金融负债

适用 不适用

22、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	1,406,439,733.96	577,898,192.08
银行承兑汇票	11,917,914,986.09	12,408,347,238.29
合计	13,324,354,720.05	12,986,245,430.37

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

23、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

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	7,238,403.55	15,043,729.74
合计	282,108,608.63	279,405,477.61

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因

其他说明：

24、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

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

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

(3) 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

单位：元

项目	金额
----	----

其他说明：

25、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	7,246,038.58	42,614,755.85	45,012,913.05	4,847,881.38
二、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
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

单位：元

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
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

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	201,705.37	3,691,081.68	3,736,871.77	155,915.28
2、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

其他说明：

26、应交税费

单位：元

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
企业所得税	21,091,401.36	39,547,850.43
个人所得税	535,250.03	614,896.09
城市维护建设税	124,823.97	115,779.96
教育费附加	109,684.60	101,640.63
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

其他说明：

27、应付利息

单位：元

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

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因

其他说明：

28、其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

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

(2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
其他说明		

29、一年内到期的非流动负债

单位：元

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

其他说明：

30、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

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
信用借款	237,312,178.10	
合计	912,183,845.26	656,004,349.75

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

31、长期应付款

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

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

其他说明：

32、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	747,909,677.00			224,372,903.00		224,372,903.00	972,282,580.00

其他说明：

33、资本公积

单位：元

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

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

34、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
二、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
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
其他综合收益合计	-10,840,798.47	1,303,095.38			1,303,095.38		-9,537,703.09

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

35、盈余公积

单位：元

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

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

36、未分配利润

单位：元

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
调整后期初未分配利润	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
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
期末未分配利润	316,423,948.09	189,987,446.38

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

37、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	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

注：* 办公房产租赁。

38、营业税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
营业税	336,521.82	803,006.65
城市维护建设税	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

其他说明：

39、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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

其他说明：

40、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
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
广告费	23,306.42	
业务推广费	524,143.00	524,143.00
合计	66,783,651.34	35,622,677.00

其他说明：

41、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	33,067,736.97	100,884,256.18

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	-120,221,310.50	-179,196,928.95
汇兑损益	-34,585,669.15	16,986,840.56
银行手续费及其他	20,081,338.13	19,103,741.80
贴息	9,195,148.68	7,640,337.14
合计	-92,462,755.87	-34,581,753.27

其他说明：

42、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	-22,677,866.20	-7,209,017.04
合计	-22,677,866.20	-7,209,017.04

其他说明：

43、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
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	-11,602,943.56	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

其他说明：

44、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	1,617,261.05	-88,078.86
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

其他说明：

45、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
非流动资产处置利得合计	3,542.50	78.60	3,542.50
其中：固定资产处置利得	3,542.50	78.60	3,542.50
政府补助	639,237.68	894,357.57	639,237.68
其他	7,352.46	172,989.50	7,352.46
合计	650,132.64	1,067,425.67	650,132.64

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否影响当年 盈亏	是否特殊 补贴	本期发生金 额	上期发生金 额	与资产相 关/与收益 相关
招用就业困难 人员补贴款	深圳香蜜 湖街道办	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、 产业而获得的补助（按国家级政策 规定依法取得）	是	否	4,479.58	4,257.57	与收益相 关
大学生实习基 地实习补贴费	深圳市福 田区	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、 产业而获得的补助（按国家级政策 规定依法取得）	是	否		19,200.00	与收益相 关
交通运输补贴	深圳市福 田区	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、 产业而获得的补助（按国家级政策 规定依法取得）	是	否		466,900.00	与收益相 关
政府补贴收入	上海浦东 新区	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、 产业而获得的补助（按国家级政策 规定依法取得）	是	否	569,000.00	404,000.00	与收益相 关
2011、2012 年 物博会费补贴	深圳市交 通运输委 员会	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、 产业而获得的补助（按国家级政策 规定依法取得）	是	否	42,758.10		与收益相 关
财政补贴收入	上海嘉定 新区	补助	因从事国家鼓励和扶持特定行业、 产业而获得的补助（按国家级政策 规定依法取得）	是	否	23,000.00		与收益相 关
合计	--	--	--	--	--	639,237.68	894,357.57	--

其他说明：

46、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
非流动资产处置损失合计	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

其他说明：

47、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	20,752,186.65	16,616,806.51
递延所得税费用	-4,591,904.80	-5,038,280.27
合计	16,160,281.85	11,578,526.24

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	128,485,214.42
按法定/适用税率计算的所得税费用	21,440,088.44
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	-445,312.63
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

其他说明

48、其他综合收益

详见附注 34。

49、现金流量表项目**(1) 收到的其他与经营活动有关的现金**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
公司往来	415,163,685.45	1,333,801,886.70
利息收入	58,331,805.40	33,095,025.32
补贴收入	640,855.88	896,180.21
其他（押金及保证金等）	19,578,520.06	1,652,066.15
合计	493,714,866.79	1,369,445,158.38

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
管理费用	26,305,508.00	20,586,309.22
销售费用	4,182,361.14	4,363,382.33
银行手续费	29,305,990.87	23,450,261.93
往来及备用金等	420,339,076.02	3,519,201.24
代收代付款	15,982,002.24	13,768,383.89
合计	496,114,938.27	65,687,538.61

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
期货保证金	16,832,793.60	
合计	16,832,793.60	

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
借款保证金及利息	11,365,574,615.10	14,860,332,563.00
合计	11,365,574,615.10	14,860,332,563.00

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
借款保证金	11,524,967,307.90	12,457,409,305.73
合计	11,524,967,307.90	12,457,409,305.73

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

50、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	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
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
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	25,978,784.58	-22,426,077.81
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

补充资料	本期金额	上期金额
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	3,580,651.79	3,297,708.13*
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：	--	--
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
现金及现金等价物净增加额	-415,842,596.87	-193,176,524.42

注：* 投资性房地产摊销。

（2）本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	--
其中：	--
其中：	--

其他说明：

报告期内，没有为取得子公司支付现金。

（3）本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	--
其中：	--
其中：	--

其他说明：

报告期内，没有收到及支付处置子公司的现金。

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

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
三、期末现金及现金等价物余额	770,167,455.81	1,186,010,052.68

其他说明：

51、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

无。

52、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

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
存货	194,836,584.14	贷款抵押
固定资产	71,768,752.14	贷款抵押
应收账款	21,085,824.38	贷款质押
投资性房地产	135,626,780.77	贷款抵押
合计	8,457,844,583.63	--

其他说明：

53、外币货币性项目**(1) 外币货币性项目**

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	--	--	3,164,437,489.28
其中：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
港币	627,000.92	0.8547	535,878.88

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
新加坡币	138,151.87	4.9239	680,245.99
应收账款	--	--	896,569,685.54
其中：美元	135,203,226.64	6.6312	896,559,636.50
港币	11,757.80	0.8547	10,049.04
长期借款	--	--	728,679,388.59
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
其他应收款			77,465,994.89
其中：美元	3,492,042.58	6.6312	23,156,432.76
港币	10,139,193.02	0.8547	8,665,664.10
英镑	4,798.68	8.9212	42,809.98
应付账款			87,109,066.39
其中：美元	13,136,244.78	6.6312	87,109,066.39
其他应付款			86,237,516.70
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			1,319,971,083.54
其中：美元	199,054,633.18	6.6312	1,319,971,083.54
应付票据			372,622,655.88
其中：美元	56,192,341.64	6.6312	372,622,655.88
预付账款：			277,391,547.48
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			28,864,491.14
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
应付利息			9,780,074.79
其中：港币	225,144.40	0.8547	192,424.16
美元	1,445,839.46	6.6312	9,587,650.63

其他说明：

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

适用 不适用

- 1、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。
- 2、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。
- 3、恺恩资源主要经营地在新加坡，记账本位币为美元。

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润

其他说明：

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

大额商誉形成的主要原因：

其他说明：

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	购买日公允价值	购买日账面价值

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

其他说明：

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

是 否

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

(6) 其他说明

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润

其他说明：

(2) 合并成本

单位：元

合并成本	

或有对价及其变动的说明：

其他说明：

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

	合并日	上期期末

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

其他说明：

3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

无。

4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

是 否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

报告期内，公司新设立全资子公司2家。

（1）北京飞马汇通信息技术有限公司，由本公司全资子公司飞马大宗投资有限公司出资于2016年01月11日成立，统一社会信用代码为91110105MA0032DNXY，注册资本为500万元。截止2016年6月30日，北京飞马汇通信息技术有限公司的注册资本金尚未投入。

（2）深圳前海百川投资有限公司，由本公司出资于2016年03月22日成立，统一社会信用代码为91440300MA5D8XEHC，注册资本为1,000万元。截止2016年6月30日，深圳前海百川投资有限公司的注册资本金尚未投入。

6、其他

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

（1）企业集团的构成

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

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	
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

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无。

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

不适用。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

不适用。

确定公司是代理人还是委托人的依据：

不适用。

其他说明：

无。

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

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	4.00%	53,839.89		1,240,803.24
新加坡恺恩	14.00%	1,815,689.23		30,042,140.00
合计		1,869,529.12		31,282,942.82

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

不适用。

其他说明：

无。

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额					
	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
东莞飞马	4,030,094.81	97,028,554.28	101,058,649.09	17,718,009.82		17,718,009.82
新加坡恺恩	423,061,028.66	212,077,616.47	635,138,645.13	301,928,744.74	138,278,599.10	440,207,343.84

子公司名称	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
东莞飞马	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	200,834,794.57	209,347,871.70	410,182,666.27	103,186,622.24	129,004,818.68	232,191,440.92

单位：元

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		-34,529,556.08	1,548,739,527.98	5,445,831.37	-88,574.76	-22,808,747.27

其他说明：

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

其他说明:

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

--	--

其他说明

3、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

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或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	40.00%		权益法核算
广物供应链	广州	广州	供应链服务	38.00%		权益法核算

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明:

不适用。

持有 20% 以下表决权但具有重大影响，或者持有 20% 或以上表决权但不具有重大影响的依据:

不适用。

(2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额

其他说明

(3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额	
	前海启航	广物供应链	前海启航	广物供应链
流动资产	721,150,996.31	327,050,020.93	678,945,742.91	284,997,374.84
非流动资产	52,381,921.39	729,968.55	99,049,279.45	653,123.01
资产合计	773,532,917.70	327,779,989.48	777,995,022.36	285,650,497.85
流动负债	698,931,406.53	280,060,928.13	707,386,345.82	237,674,830.28
负债合计	698,931,406.53	280,060,928.13	707,386,345.82	237,674,830.28
归属于母公司股东权益	74,601,511.18	47,719,061.35	70,608,676.54	47,975,667.57
按持股比例计算的净资产份额	29,840,604.47	18,133,243.31	28,243,470.62	18,230,753.68
对联营企业权益投资的账面价值	31,819,795.74	17,270,152.45	30,228,159.70	17,244,527.44
营业收入	1,029,072,292.34	318,756,840.29	498,651,970.03	614,389,797.80
净利润	3,979,090.11	67,434.24	-478,650.23	-93,282.46
其他综合收益	13,744.54	0.00		
综合收益总额	3,992,834.65	67,434.24	-478,650.23	-93,282.46
本年度收到的来自联营企业的股利	0.00	0.00	0.00	0.00

其他说明

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
联营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--

其他说明

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明**(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损**

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计认的损	本期未确认的损失（或本期分	本期末累积未确认的损失

	失	享的净利润)	
--	---	--------	--

其他说明

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

4、重要的共同经营

共同经营名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例/享有的份额	
				直接	间接

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

其他说明

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

无。

6、其他

十、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：

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
合计	4,073,667,368.38	392,172,620.69	4,465,839,989.07	4,086,384,247.63	391,653,921.05	4,478,038,168.68
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
合计	2,166,766,661.98	138,365,137.86	2,305,131,799.84	3,006,411,567.98	222,198,489.45	3,228,610,057.43

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	10,631,591,626.62	237,498,790.96	537,420,325.99	137,905,373.38	11,544,416,116.95

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

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

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		23,091,188.89		23,091,188.89
1.交易性金融资产		23,091,188.89		23,091,188.89
（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
（五）交易性金融负债		71,438,655.71		71,438,655.71
衍生金融负债		71,438,655.71		71,438,655.71
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

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

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

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

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

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

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

9、其他

公司公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：

- (1)、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。
- (2)、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。

(3)、第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
飞马投资	深圳	投资、贸易	5000 万	50.06%	50.06%

本企业的母公司情况的说明

本公司母公司为飞马投资，成立于1996年12月，原名称为“广州市飞马运输有限公司”，其控股股东及实际控制人为黄壮勉。飞马投资主营业务：投资兴办实业（具体项目另行申办）；国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）；经营进出口业务；企业管理咨询（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。

2016年1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，其注册资本由人民币 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，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，其名称由“深圳市飞马投资有限公司”变更为“飞马投资控股有限公司”。

本企业最终控制方是黄壮勉。

其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、在其他主体中的权益。。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
前海启航	本公司联营子公司
广物供应链	本公司联营子公司

其他说明

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
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

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
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

其他说明

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
-----	--------	-------	---------	----------	-------

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

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	0.00
广东广物	贸易执行	0.00	68,013,390.97

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
-----------	-----------	-----------	----------	----------	---------------	----------------

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	本期确认的托管费/出包费
-----------	-----------	-----------	----------	----------	-------------	--------------

关联管理/出包情况说明

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方:

单位: 元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
-------	--------	-----------	-----------

本公司作为承租方:

单位: 元

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

关联租赁情况说明

(4) 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
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、 黄国喜、黄壮勉*1	800,000,000.00	2015年01月04日	2016年01月04日	是

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*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

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、黄壮勉、洪琰*20	1,000,000,000.00	2016年01月20日	2017年01月19日	否
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。

(5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
	221.14	204.40

(8) 其他关联交易**6、关联方应收应付款项****(1) 应收项目**

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
------	-----	--------	--------

7、关联方承诺**8、其他****十三、股份支付****1、股份支付总体情况**

□ 适用 √ 不适用

2、以权益结算的股份支付情况

□ 适用 √ 不适用

3、以现金结算的股份支付情况

□ 适用 √ 不适用

4、股份支付的修改、终止情况

无。

5、其他

无。

十四、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

经营租赁事项

(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

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十五、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
股票和债券的发行	发行公司债	0.00	

2、利润分配情况

单位：元

3、销售退回

无。

4、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。具体情况详见“第五节 重要事项 — 十三 公司债相关情况”。

十六、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数

(2) 未来适用法

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因

2、债务重组

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

(2) 其他资产置换

4、年金计划

无。

5、终止经营

单位：元

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润
----	----	----	------	-------	-----	------------------

其他说明

6、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

单位：元

项目	境内分部-本期金额	境外分部-本期金额	分部间抵销	合计
一、对外交易收入	18,007,309,042.30	3,727,710,304.91		21,735,019,347.21
二、分部间交易收入		2,559,875,545.43	2,559,875,545.43	
三、对联营和合营企业的投资收益	1,617,261.05			1,617,261.05
四、资产减值损失	-18,032,577.22	-4,337,709.08		-22,370,286.30

项目	境内分部-本期金额	境外分部-本期金额	分部间抵销	合计
五、折旧和摊销费用	8,152,108.65	2,399,059.81		10,551,168.46
六、利润总额（亏损总额）	112,365,331.68	16,607,661.37		128,972,993.05
七、所得税费用	14,719,258.64	1,441,023.21		16,160,281.85
八、净利润（净亏损）	95,757,670.31	16,607,661.37		112,365,331.68
九、资产总额	19,381,314,508.37	1,750,613,552.85		19,540,182,739.15
十、负债总额	16,696,540,767.99	1,440,284,275.65		17,043,790,313.43
十一、其他重要的非现金项目				
折旧和摊销费用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			49,089,948.19
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	4,536,738.97	2,702,482.59		7,239,221.56

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

(4) 其他说明

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

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

无。

8、其他

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47,437万股，占其持有本公司股份的97.46%，占本公司总股本的48.79%。

十七、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
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
单项金额不重大但单独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

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内	2,075,478,030.66	20,754,780.31	1.00%
1 年以内小计	2,075,478,030.66	20,754,780.31	1.00%
1 至 2 年	2,511,190.64	125,559.53	5.00%
2 至 3 年	84,550,837.73	8,455,083.77	10.00%
3 至 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%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

无。

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 5,226,648.45 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	收回方式

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

应收账款核销说明：

(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

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

2、其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	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
单项金额不重大但单独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项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元

其他应收款（按单位）	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
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，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
1 年以内	50,643,228.10	506,432.28	1.00%
1 年以内小计	50,643,228.10	506,432.28	1.00%
1 至 2 年	1,405,701.00	70,285.05	5.00%
2 至 3 年	13,892,377.50	1,389,237.75	10.00%
3 至 4 年	12,185,234.99	3,655,570.50	30.00%
合计	78,126,541.59	5,621,525.58	7.20%

确定该组合依据的说明：

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

（2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 0.00 元；本期收回或转回坏账准备金额 24,174,004.73 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式
------	---------	------

(3) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	---------	------	------	---------	-------------

其他应收款核销说明：

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

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

(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：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
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

(6) 涉及政府补助的应收款项

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据

(7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

(8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

3、长期股权投资

单位：元

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

单位：元

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		

注：* 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) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
二、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									49,089,948.19	
合计	47,472,687.14			1,617,261.05						49,089,948.19	

(3) 其他说明

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	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
合计	17,653,485,733.97	17,605,501,552.45	12,520,908,649.30	12,472,330,976.10

其他说明：

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	1,617,261.05	-88,078.86
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	-5,435,680.00	-13,726,641.50
合计	-3,818,418.95	-13,814,720.36

6、其他

无。

十八、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-21,457.50	
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	
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	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,871.36	
减：所得税影响额	-4,550,155.48	
少数股东权益影响额	4,342,441.74	
合计	-44,450,890.33	--

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

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
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

3、境内外会计准则下会计数据差异

（1）同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

（2）同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

4、其他

无。

第十节 备查文件目录

- 一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 二、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 三、载有公司法定代表人签名的2016年半年度报告。

深圳市飞马国际供应链股份有限公司

法定代表人：_____

黄壮勉

二〇一六年八月十六日