



深圳市飞马国际供应链股份有限公司

Shenzhen Feima International Supply Chain Co., Ltd.

(深圳市南山区南头街道大新路 198 号马家龙创新大厦 A 栋 601)

二〇一八年半年度报告

2018 年 07 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。

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。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本报告涉及未来计划等前瞻性陈述不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

本公司请投资者认真阅读本报告全文，并特别注意下列风险因素：本公司面临的主要风险因素包括宏观经济波动风险、市场竞争风险、客户集中的风险、汇率波动的风险及管理风险等，有关风险因素内容与对策措施已在本报告“第四节 经营情况讨论与分析-十、公司面临的风险和应对措施”部分予以描述，敬请广大投资者理性投资，注意投资风险。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目 录

第一节 重要提示、目录和释义.....	1
第二节 公司简介和主要财务指标.....	5
第三节 公司业务概要.....	8
第四节 经营情况讨论与分析.....	10
第五节 重要事项.....	19
第六节 股份变动及股东情况.....	30
第七节 优先股相关情况.....	34
第八节 董事、监事、高级管理人员情况.....	35
第九节 公司债相关情况.....	36
第十节 财务报告.....	41
第十一节 备查文件目录.....	156

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 2018 年半年度报告
报告期	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 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
合冠仓储	指	上海合冠仓储有限公司，本公司全资子公司
合冠物流/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
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
合冠香港	指	合冠国际(香港)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
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
飞马香港	指	飞马国际(香港)有限公司，本公司全资子公司
合冠国际	指	合冠国际有限公司，本公司全资子公司
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
KYEN UK/英国恺恩	指	KYEN RESOURCES UK LTD，本公司控股子公司
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
飞马汇通/北京飞马汇通	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
上海铭冠	指	上海铭冠市场策划有限公司，本公司全资子公司
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
百川投资/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，本公司参股公司
广物供应链	指	广东广物供应链管理有限公司，本公司参股公司
太初投资	指	太初投资控股（苏州）有限公司，本公司参股公司
华油国际	指	北京华油国际物流工程服务有限公司，本公司控股子公司
华油慧通	指	北京华油慧通管道技术服务有限公司，本公司控股子公司
华油国能	指	浙江自贸区华油国能化工有限公司，本公司控股子公司
骏马环保	指	深圳骏马环保有限公司，本公司全资子公司
鼎富集团	指	鼎富集团有限公司，本公司全资子公司
大同富乔	指	大同富乔垃圾焚烧发电有限公司，本公司全资子公司
新安富乔	指	新安富乔环保新能源有限公司，本公司全资子公司
原平富乔	指	原平富乔新能源有限公司，本公司全资子公司
来宾富乔	指	来宾富乔环保新能源有限公司，本公司全资子公司
高平富乔	指	高平市富乔新能源有限公司，本公司全资子公司
宜阳富乔	指	宜阳富乔环保新能源有限公司，本公司全资子公司
浙川富乔	指	浙川富乔环保新能源有限公司，本公司全资子公司
阿旗富乔	指	阿鲁科尔沁旗富乔环保新能源有限公司，本公司全资子公司
古浪富乔	指	古浪富乔环保新能源有限公司，本公司全资子公司
温县富乔	指	温县富乔环保能源有限公司，本公司全资子公司
元	指	人民币元，特别注明的除外

第二节 公司简介和主要财务指标

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	深圳市南山区南头街道大新路 198 号马家龙创新大厦 A 栋 601
公司注册地址的邮政编码	518110
公司办公地址	深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 26 楼
公司办公地址的邮政编码	518040
公司网址	http://www.fm scm.com
公司电子信箱	fm scm@fm scm.com
临时公告披露的指定网站查询日期（如有）	2018 年 02 月 28 日

临时公告披露的指定网站查询索引（如有）	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2018-012
---------------------	--

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 2017 年年报。

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需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）	31,781,119,048.03	38,202,269,832.85	-16.81%
归属于上市公司股东的净利润（元）	126,260,867.01	140,003,087.34	-9.82%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	127,162,092.99	178,417,225.18	-28.73%
经营活动产生的现金流量净额（元）	38,381,188.08	56,542,772.56	-32.12%
基本每股收益（元/股）	0.08	0.08	0.00%
稀释每股收益（元/股）	0.08	0.08	0.00%
加权平均净资产收益率	3.00%	3.49%	-0.49%
	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）	22,298,451,392.52	21,488,394,364.73	3.77%
归属于上市公司股东的净资产（元）	4,269,255,194.60	4,136,842,259.14	3.20%

五、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。

六、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
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）	1,354,373.62	
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	-2,439,477.86	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-115,993.51	
减：所得税影响额	-300,274.44	
少数股东权益影响额（税后）	402.67	
合计	-901,225.98	--

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。

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

公司主要经营业务包括供应链管理服务和环保新能源业务，“供应链管理+环保新能源”双主业发展是公司的发展战略。公司主要业务经营模式如下：

公司供应链管理服务分为贸易执行服务、综合物流服务等形式。贸易执行服务，是指在国内、国际贸易中，预先匹配上下游客户需求，同时与上下游客户签订业务合同，然后集合商流、物流、信息流和资金流为客户全方位提供高效、安全、低成本的供应链服务。综合物流服务，主要是国际物流服务、仓储配送服务以及进出口通关服务等。

公司环保新能源业务，主要与全国各地地方政府合作开展循环经济示范产业园、静脉产业园区的投资、建设和运营，园区以垃圾发电等为龙头项目，带动污泥、污水、建筑垃圾等固废可再生资源处理与利用，形成再生资源利用、发电、供热、环保减排、反哺农业为一体的环保新能源产业。

报告期内，公司继续大力推进实施双主业发展战略，脚踏实地，锐意发展，从事的主要业务、经营模式以及主要业务驱动因素等未发生重大变化。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	期末较期初增长了 18.36%，主要是报告期内公司参股公司盈利增加所致。
固定资产	期末较期初减少了 0.79%，主要是报告期内计提了折旧所致。
无形资产	期末较期初减少了 7.59%，主要是报告期内摊销所致。
在建工程	期末较期初增加了 24.29%，主要是环保新能源业务的垃圾发电项目建设投入所致。
货币资金	期末较期初减少了 21.04%，主要是报告期内用 TT 结算方式支付的业务款项增加，存入的外汇业务保证金减少所致。
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	期末较期初增加了 24.35%，主要是为客户提供的一揽子收益的供应链服务对应的外汇业务衍生金融资产按期末公允价值增加所致。
应收票据	期末较期初增加了 30.66%，主要是期末尚未到期结算的应收客户的票据增加所致。
应收账款	期末较期初减少了 12.62%，主要是报告期内，公司加大收款力度，收回应收业务款项所致。
预付账款	期末较期初增加了 44.50%，主要是期末尚未结算的预付上游供应商的业务款项增加所致，相应的期末尚未结算的预收下游客户业务款项的“预收款项”，期末较期初增加了 32.02%。
应收利息	期末较期初增加了 30.12%，主要是报告期内，公司为客户提供的一揽子收益的供应

主要资产	重大变化说明
	链服务对应的业务保证金利息、以及定期存单利息增加所致。
其他应收款	期末较期初较少了 85.98%，主要是报告期内，公司收回了股权收购保证金，以及公司加大收款力度，收回了应收款所致。
长期待摊费用	期末较期初增加了 37.38%，主要是报告期内，环保新能源项目在建工程完工转入增加，以及项目前期建设开办费增加所致。
其他非流动资产	期末较期初减少了 78.79%，主要是报告期内，预付的长期资产款项结算所致。

2、主要境外资产情况

√ 适用 □ 不适用

资产的具体内容	形成原因	资产规模	所在地	运营模式	保障资产安全性的控制措施	收益状况	境外资产占公司净资产的比重	是否存在重大减值风险
飞马香港	设立	1,312,178,626.77	香港	自主经营		良好	29.56%	否
恺恩资源	收购	2,371,530,313.37	新加坡	自主经营		良好	53.43%	否

三、核心竞争力分析

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

经过多年的锐意发展，公司在技术、服务、质量、规模、品牌等方面建立了较强的竞争优势，拥有优质的客户群及良好的信誉度，综合竞争力位居行业前列。公司主要核心竞争优势包括综合服务平台优势、资金及配套结算优势、运营网络优势、优质的客户资源、专业团队优势、线上先发优势、产业链竞争优势和品牌优势等。

报告期内，公司核心竞争力未发生重大变化，具体可参见2017年年报。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

2018年上半年，公司继续推进实施“供应链管理+环保新能源”双主业发展战略，开展以资源能源产品为核心的供应链服务业务和以垃圾（生物质）发电为龙头项目带动污泥、污水处理的循环经济产业园建设与运营的环保新能源业务。面对国内“供给侧改革”经济调整和国际“贸易争端”前景未明的宏观经济环境，公司董事会领导公司全体锐意进取，稳健经营。对内强化管理，优化管理流程，强化风险管理体系，向管理要效益；对外强化合作，在风险可控的前提下合理控制业务规模和对外投资，丰富合作模式，与合作伙伴共同面对不确定的宏观环境。就具体业务而言，主要表现在以下几方面：一、供应链管理业务方面，公司仍然以资源能源行业为重点，在风险可控的前提下优先保障高信誉客户，强化深度合作，优化业务流程，合理控制业务规模和新业务开发进度，报告期内基本实现业务规模和利润率水平相对稳定；二、在环保新能源业务方面，公司继续在深耕大同富乔项目提升产能的同时，逐步推进优质资源项目开发，合理控制建设项目进度，基本实现运营项目、开工建设项目和新项目开发兼顾稳健发展局面。报告期内，公司实施精细化管理，积极推进体系化建设，进一步完善业务系统和风险管控系统等，有效控制业务风险，合理把握业务增长与经营风险的关系，面对不确定性不断增加的经营环境，基本实现经营目标，总体上，报告期内公司业务规模、营业收入、业务毛利等基本实现相对稳定，但受国内利率上行及汇率变化等宏观经济因素影响，公司财务费用等支出同比存在较大幅度增长，导致报告期内归属上市公司股东损益同比下降幅度较大。

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317,811.90万元，比上年同期减少16.81%；营业成本314,633.62万元，同比减少16.92%；收入与成本的下降主要是报告期内，公司根据市场环境因素的变化，进一步加大风险控制管理，谨慎经营、控制部分业务规模，导致公司营业收入有所下降，营业成本相应下降所致；销售费用1,931.78万元，同比减少0.32%；管理费用7,152.24万元，同比增长4.97%，主要是报告期内，人工成本、各项管理办公费用增加所致；财务费用9,513.62万元，同比增长56.83%，主要是报告期内银行借款等增加和期初存入的保证金减少，导致利息支出增加同时利息收入减少所致；研发支出822.02万元，同比减少55.66%，主要是公司业务平台系统建设已进入后期阶段，报告期内的研发投入较上年同期的建设期投入减少所致；实现营业利润15,781.74万元，同比减少3.51%；实现利润总额15,770.14万元，同比减少3.41%；所得税费用2,616.62万元，同比增加23.23%，主要是按税法规定计算当期所得税费用和递延所得税费用影响所致；实现归属于母公司股东的净利润12,626.09万元，同比减少9.82%；经营活动产生的现金流量净额3,838.12万元，同比减少32.12%；经营活动现金流下降主要是报告期内，公司以TT结算方式支付的业务款项、保证金、押金等款项同期增加，以及前期延缓的现金流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9,513.62万元，较上年同期6,066.18万元增长了56.83%，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2018年上半年财务费用较去年同期下降了26.20%，具体计算如下：

项 目	2018年1-6月	2017年1-6月	增减额	增减比例
利息支出	111,560,129.13	88,457,307.98	23,102,821.15	26.12%

项目	2018年1-6月	2017年1-6月	增减额	增减比例
减：利息收入	57,613,065.60	61,663,353.22	-4,050,287.62	-6.57%
汇兑损益	11,514,579.52	9,800,717.77	1,713,861.75	17.49%
银行手续及其他	826,388.89	22,451,255.69	-789,472.22	-48.86%
贴息	28,848,146.29	1,615,861.11	6,396,890.60	28.49%
财务费用小计	95,136,178.23	60,661,789.33	34,474,388.90	56.83%
减：公允价值变动损益	-2,439,477.86	-51,571,577.12	49,132,099.26	-95.27%
减：投资收益（外汇业务部分）	14,150,034.78	-815,201.09	14,965,235.87	-1835.77%
合计	83,425,621.31	113,048,567.54	-29,622,946.23	-26.20%

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）比去年同期增长了24.77%，利息支出增长主要是公司借款同比增长和报告期内贷款利率、贴现利率上升所致。具体情况如下：

项目	2018年1-6月	2017年1-6月	增减额	增减比例
利息支出	111,560,129.13	88,457,307.98	23,102,821.15	26.12%
贴现利息	826,388.89	1,615,861.11	-789,472.22	-48.86%
合计	112,386,518.02	90,073,169.09	22,313,348.93	24.77%

报告期内，公司利息收比去年同期减少6.57%，主要是报告期内存款利率变化，以及存入的保证金减少所致。

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，综合汇兑损益为收入19.60万元，较上年同期的支出6,218.75万元增长了100.32%，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	2018年1-6月	2017年1-6月	增减额	增减比例
汇兑损益	11,514,579.52	9,800,717.77	1,713,861.75	17.49%
减：公允价值变动损益	-2,439,477.86	-51,571,577.12	49,132,099.26	-95.27%
减：投资收益（外汇业务部分）	14,150,034.78	-815,201.09	14,965,235.87	-1835.77%
合计	-195,977.40	62,187,495.98	-62,383,473.38	-100.32%

综上，报告期内，公司大力拓展资源能源行业供应链业务，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，在供应链金融管理上不断创新，依托业务积极开展外汇业务。报告期内公司综合财务费用较上年同期减少26.20%，主要是利率的变化以及借款的增加和期初存入的保证金减少，导致利息支出增加利息收入减少及汇兑损益大幅增加所致。

项目	2018年1-6月	2017年1-6月	增减额	增减比例
利息支出	112,386,518.02	90,073,169.09	22,313,348.93	24.77%
减：利息收入	57,613,065.60	61,663,353.22	-4,050,287.62	-6.57%
汇兑损益	-195,977.40	62,187,495.98	-62,383,473.38	-100.32%
银行手续费及其他	28,848,146.29	22,451,255.69	6,396,890.60	28.49%
合计	83,425,621.31	113,048,567.54	-29,622,946.23	-26.20%

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
--	------	------	------	------

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	31,781,119,048.03	38,202,269,832.85	-16.81%	主要是报告期内，公司根据市场环境因素的变化，加大风险控制管理，谨慎经营、控制部分业务规模，导致营业收入有所下降所致。
营业成本	31,463,361,817.60	37,872,679,244.86	-16.92%	主要是报告期内，公司营业收入有所下降相应营业成本下降所致。
销售费用	19,317,799.21	19,379,449.11	-0.32%	
管理费用	71,522,437.07	68,134,999.99	4.97%	主要是报告期内，人工成本、各项管理办公费用增加所致。
财务费用	95,136,178.23	60,661,789.33	56.83%	详见“概述-2、财务费用情况说明”。
所得税费用	26,166,247.85	21,233,770.66	23.23%	主要是按税法规定计算的当期所得税费用和递延所得税费用影响所致。
研发投入	8,220,159.24	18,539,120.54	-55.66%	主要是公司业务平台系统建设已进入后期阶段，报告期内的研发投入较上年同期的建设期投入减少所致。
经营活动产生的现金流量净额	38,381,188.08	56,542,772.56	-32.12%	主要是报告期内，公司以 TT 结算方式支付的业务款项、保证金、押金等款项同期增加，以及前期延缓的现金流在报告期内支付所致。
投资活动产生的现金流量净额	104,587,754.07	-28,263,922.75	-470.04%	主要是报告期内，收回了上年下半年支付的股权收购保证金所致。
筹资活动产生的现金流量净额	-1,825,075,817.80	-247,303,457.53	637.99%	主要是报告期末公司存入的保证金减少所致。
现金及现金等价物净增加额	-1,712,960,980.85	-177,923,446.55	862.75%	主要是报告期内，公司以 TT 结算方式支付的业务款项增加，以及经营活动产生的现金流量净额同比减少所致。

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。

营业收入构成

单位：元

	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	31,781,119,048.03	100%	38,202,269,832.85	100%	-16.81%
分行业					
物流供应链服务业	31,693,094,060.17	99.72%	38,111,996,158.44	99.60%	-16.84%
物流园经营服务业	2,189,100.70	0.01%	5,515,140.45	0.04%	-60.31%
环保新能源行业	85,835,887.16	0.28%	84,758,533.96	0.36%	1.27%

	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
分产品					
综合物流服务	232,733,582.37	0.73%	185,214,326.59	0.48%	25.66%
贸易执行服务-矿产 资源行业	31,358,000,279.86	98.67%	37,827,347,473.44	99.02%	-17.10%
贸易执行服务-其他 行业	102,360,197.94	0.32%	99,434,358.41	0.26%	2.94%
物流园经营收入	2,189,100.70	0.01%	5,515,140.45	0.01%	-60.31%
环保新能源行业	85,835,887.16	0.27%	84,758,533.96	0.22%	1.27%
分地区					
华南地区	2,779,862,086.27	8.75%	1,849,841,208.80	4.84%	50.28%
华北地区	734,274,350.89	2.31%	8,773,539,837.20	22.97%	-91.63%
华东地区	11,148,226,095.50	35.08%	14,139,651,751.79	37.01%	-21.16%
华中地区	328,306,204.73	1.03%	998,488,799.64	2.61%	-67.12%
西南地区	2,295,035,102.01	7.22%	367,613,022.43	0.96%	524.31%
西北地区	231,433,880.87	0.73%	214,468,386.47	0.56%	7.91%
海外	14,263,981,327.76	44.88%	11,858,666,826.52	31.04%	20.28%

占公司营业收入或营业利润 10% 以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

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	31,693,094,060.17	30,460,007,609.18	3.89%	-16.84%	-19.57%	3.26%
环保新能源行业	85,835,887.16	61,001,208.42	28.93%	1.27%	24.55%	-13.28%
分产品						
贸易执行服务-矿产 资源行业	31,358,000,279.86	30,153,933,034.48	3.84%	-17.10%	-19.82%	3.26%
环保新能源行业	85,835,887.16	61,001,208.42	28.93%	1.27%	24.55%	-13.28%
分地区						
华北地区	734,274,350.89	689,926,565.75	6.04%	-91.63%	-92.06%	5.05%
华东地区	11,148,226,095.50	11,018,018,928.06	1.17%	-21.16%	-21.88%	0.92%
海外	14,263,981,327.76	14,155,613,405.58	0.76%	20.28%	21.24%	-0.78%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 期按报告期末口径调整后的主营业务数据

□ 适用 √ 不适用

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

√ 适用 □ 不适用

1、报告期内，“贸易执行服务-矿产资源行业”较上年同期减少了17.10%，主要是公司根据市场环境因素的变化，进一步加大风险控制管理，谨慎经营、控制部分业务规模导致该部分收入有所下降。

2、报告期内，“物流园经营服务业”较上年同期减少了60.31%，主要是受公司黄江塑胶物流园将要进入三旧改造建设影响所致。

三、非主营业务分析

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	18,377,945.51	11.65%	主要是持有的按权益法核算的长期股权投资报告期内投资收益增加，以及报告期内到期的依托供应链业务开展的外汇业务投资收益。	具可持续性
公允价值变动损益	-2,439,477.86	-1.55%	主要是报告期末未到期的依托供应链业务开展的外汇业务的金融衍生产品的公允价值变动损益。	具可持续性
资产减值	-11,139,282.35	-7.06%	主要是报告期内收回应收款，期末需计提的减值准备减少所致。	
营业外收入	457,659.62	0.29%	主要是报告期内，客户收付差增加所致。	
营业外支出	573,653.13	0.36%	主要是报告期内，捐赠支出增加所致。	

四、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年同期末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	5,448,458,134.71	24.43%	6,990,755,240.22	32.72%	-8.29%	
应收账款	2,149,307,573.63	9.64%	2,478,836,194.57	11.60%	-1.96%	
存货	1,686,418,448.28	7.56%	578,375,123.00	2.71%	4.85%	
投资性房地产	2,313,917,000.00	10.38%	2,191,755,900.00	10.26%	0.12%	
长期股权投资	95,992,333.67	0.43%	58,372,410.48	0.27%	0.16%	
固定资产	225,273,084.21	1.01%	239,307,148.93	1.12%	-0.11%	

	本报告期末		上年同期末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
在建工程	13,785,842.01	0.06%	5,274,541.22	0.02%	0.04%	
短期借款	2,667,608,547.24	11.96%	2,795,965,137.36	13.09%	-1.13%	
长期借款	1,364,477,001.85	6.12%	1,836,035,717.42	8.59%	-2.47%	

2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	期末数
金融资产							
2.衍生金融资产	97,217,040.14	23,670,951.16					120,887,991.30
投资性房地产	2,313,917,000.00	23,670,951.16					2,313,917,000.00
上述合计	2,411,134,040.14	23,670,951.16					2,434,804,991.30
金融负债	49,190,951.89	-34,236,499.77					14,954,452.12

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

□ 是 √ 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

详见“第十节 财务报告 - 七、合并财务报表项目注释 - 54、所有权或使用权受到限制的资产”。

五、投资状况分析

1、总体情况

√ 适用 □ 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
19,800,000.00	5,000,000.00	296.00%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

□ 适用 √ 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

5、证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

6、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。

7、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。

8、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、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

七、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
飞马香港	子公司	一般贸易	11,800 万港币	1,312,178,626.77	135,512,513.00	1,298,193,112.93	20,644,438.14	17,237,944.99
恺恩资源	子公司	一般贸易	5,000 万美元	2,371,530,313.37	429,812,274.93	13,111,492,254.39	35,660,970.16	32,094,235.81
大同富乔	子公司	环保业	12,356 万	531,128,618.15	406,461,317.11	85,835,887.16	14,620,486.38	11,958,596.77

报告期内取得和处置子公司的情况

√ 适用 □ 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
华油国能	设立	处于筹建期，对公司整体生产经营和业绩的影响较小。
阿旗富乔	设立	处于项目建设期，尚未形成产能，对公司整体生产经营和业绩的影响较小。
古浪富乔	设立	处于项目建设期，尚未形成产能，对公司整体生产经营和业绩的影响较小。
温县富乔	设立	处于项目建设期，尚未形成产能，对公司整体生产经营和业绩的影响较小。
英国恺恩	设立	处于开办初期，尚未形成规模经营，报告期内对公司整体生产经营和业绩的影响较小。

主要控股参股公司情况说明

八、公司控制的结构化主体情况

□ 适用 √ 不适用

九、对 2018 年 1-9 月经营业绩的预计

2018 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

2018 年 1-9 月归属于上市公司股东的净利润变动幅度	-20.00%	至	20.00%
2018 年 1-9 月归属于上市公司股东的净利润变动区间（万元）	15,014.36	至	22,521.54
2017 年 1-9 月归属于上市公司股东的净利润（万元）	18,767.95		
业绩变动的原因说明	由于“供给侧改革”和国际“贸易争端”等因素带来的不确定性，经营规模、成本等会随之发生变化。公司将继续推进实施“供应链管理+环保新能源”双主业发展战略，致力形成双主业并重的良好局面，稳步提升公司业务竞		

争力和盈利能力，实现公司稳健、可持续发展。

十、公司面临的风险和应对措施

1、宏观经济波动风险及应对

公司的主营业务包括资源能源供应链服务，具体产品包括铜铝铅锌等有色金属及煤炭等工业原材料，这类工业原材料虽然有刚性需求且具备通用性强等特点能有效降低存货风险，但资源能源行业的周期性波动对供应链服务的景气程度有一定的影响。公司如果不能根据宏观经济形势变化及时调整经营策略，将面临一定的经营风险。

针对上述风险，公司将积极加强宏观政策、行业资讯的收集分析，提升公司行业感知能力，并根据市场整体状况对公司发展战略进行适度调整，保障公司业务拓展与宏观经济状况相适应，努力降低因宏观环境变化引起的经营风险。

2、市场竞争风险及应对

近年来，随着国民经济的持续增长，许多制造业、商贸企业开始采用现代物流管理理念、方法和技术，实施流程再造和服务外包，越来越多的传统运输、仓储、货代企业实行功能整合和服务延伸，加快向现代物流企业转型，国内供应链市场的竞争将更趋激烈。同时，随着全球经济一体化进程加速，国际大型物流服务企业进入中国物流市场的步伐在加快，使中国现代物流服务业竞争日益加剧。因此，公司存在一定的市场竞争风险。

针对上述风险，公司将充分发挥多年深耕供应链管理服务的经验和优势，重点发展以煤炭和有色金属为代表的资源能源供应链行业，积极开展业务创新整合，持续提升公司服务能力，适应公司客户多方位的要求和变化，通过扩展细分市场、聚集规模、领先技术等方式不断增强市场竞争能力，提升公司抗风险能力。

3、客户集中的风险及应对

公司大力拓展的资源能源行业供应链业务，以及公司目前的发展阶段决定了现阶段公司的重要客户相对集中。公司与该等重要客户建立了长期的战略合作关系，业务规模也将逐步增加。虽然长期的战略合作关系使公司的经营具有一定的稳定性和持续性，但如果客户的经营环境发生改变或因其他原因与公司终止业务关系，可能会对公司的经营及财务状况带来不利的影响。针对上述风险，公司一方面继续加强和主要客商的深度合作，增强公司客商粘性，提高公司替代成本；另一方面，公司将进一步加强客商开拓力度，积极拓宽客商覆盖面，降低公司客商集中的风险。

4、汇率波动的风险及应对

公司业务经营过程中涉及较多的外币付款，存在汇率波动的风险。尽管大部分的外币借款已经通过签订远期外汇合约、本币存款质押等组合方式锁定了汇率波动风险，但仍有部分外币借款和外币往来欠款、外币资产未采用衍生金融工具规避汇率风险。在人民币汇率升值时期，上述外币借款及欠款使得公司获得大额汇兑收益；但在人民币汇率变化不大或贬值时期，上述外币借款及欠款的汇兑收益将会减少。

针对汇率波动风险，公司主要通过签订远期外汇合约、本币存款质押等组合方式进行汇率锁定，积极避免汇率波动风险；同时，公司将加强资金管理制度流程建设，提高公司现金管理能力，降低公司持有的外币资金风险敞口，避免汇率波动带来的财务风险。

5、管理风险及应对

公司经营规模处于快速扩张阶段，对公司管理团队的管理和协调能力提出了更高的要求；同时，公司的发展对人才的需求也不断在提高，人才的缺乏，特别是供应链高端人才的缺乏在一定程度上制约公司快速发展的实现；而能源资源行业的特性，也对公司的管理提出了更高的管理要求。如果公司管理水平不能适应公司经营规模的迅速扩张以及业务发展的需要，组织模式和管理制度未能随着公司经营规模的扩大而及时调整、完善，将影响公司的应变能力和发展活力，进而削弱公司的竞争力，给公司未来的经营和发展带来较大的影响。

针对管理风险，公司已经建立了较为完整、合理和有效的内部控制制度，公司将根据业务发展的情况，持续加强内控管理体系建设，及时纠正内控制度可能存在的缺陷；同时，一方面公司注重员工培训与职业规划，制定了完整的培训体系，通过具有针对性的培训教育，使员工知识、技能、工作方法等方面得到提升，提升公司人力资源效率；另一方面，公司注重高端人才引进工作，致力搭建科学合理的管理运营团队。

第五节 重要事项

一、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2018 年第一次临时股东大会	临时股东大会	70.55%	2018 年 02 月 23 日	2018 年 02 月 24 日	巨潮资讯网,公告编号: 2018-010
2017 年年度股东大会	年度股东大会	70.53%	2018 年 05 月 21 日	2018 年 05 月 22 日	巨潮资讯网,公告编号: 2018-035
2018 年第二次临时股东大会	临时股东大会	73.48%	2018 年 06 月 20 日	2018 年 06 月 21 日	巨潮资讯网,公告编号: 2018-049

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

二、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。

三、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

公司报告期不存在由公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项。

四、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。

五、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

六、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

七、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。

八、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

九、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。

十、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。

十一、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

公司及公司控股股东、实际控制人的诚信状况良好。报告期内，公司及公司控股股东、实际控制人不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十二、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十三、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。	180 元/平方米·月	43.07		1,079.63	否	货币资金	180 元/平方米·月	2017 年 04 月 25 日	巨潮资讯网, 公告编号: 2017-027
前海启航	联营企业	销售	公司拟向其销售大宗原材料、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。			20,000	否	货币资金	市场价格	2018 年 06 月 05 日	巨潮资讯网, 公告编号: 2018-042
广物供应链	联营企业	采购	公司拟向其采	公司向广物供应链采购产品	市场价格			5,000	否	货币资金	市场价格	2018 年 04 月 27 日	巨潮资讯网, 公

			购电 解铜 等有 色金 属产 品的 日常 关联 交易	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。									告编 号： 2018-0 24
合计				--	--	43.07	--	26,079.63	--	--	--	--	--
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）				不适用									
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、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、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、其他重大关联交易

适用 不适用

(1) 关联担保事项。详见“第十节 财务报告 -十二、关联方及关联交易 - 5、关联交易情况 - (4) 关联担保情况”。

(2) 子公司增资扩股暨关联交易事项。

公司于2018年6月3日、2018年6月20日召开第四届董事会第二十一次会议、2018年第二次临时股东大会，审议通过了《关于子公司实施增资扩股暨关联交易的议案》，同意公司控股股东飞马投资以现金的方式对东莞飞马增资人民币260,000万元（其中，7,115.338万元为东莞飞马的新增注册资本，252,884.662万元为东莞飞马的资本公积金。）。本次增资扩股实施完成后，

飞马投资将持有东莞飞马58.73%的股权。截至本报告日，本次交易尚未办理完成相关工商变更（备案）手续。

重大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
关于子公司实施增资扩股暨关联交易的公告	2018年06月05日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
关于增加2018年度日常关联交易预计的公告	2018年06月05日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
关于2018年度为公司子公司、参股公司及其子公司提供担保额度的公告	2018年04月27日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
关于2018年度日常关联交易预计的公告	2018年04月27日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
关于子公司为关联公司提供担保的公告	2017年07月28日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
关于2017年度为公司子公司、参股公司及其子公司提供担保额度的公告	2017年04月25日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
关于关联交易事项—房地产租赁的公告	2017年04月25日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）

十四、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“第十节 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、重大担保

适用 不适用

(1) 担保情况

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	15,000	2015年10月16日		连带责任保证	一年	是	是
广物供应链	2016年03月25日	1,800	2017年02月01日	1,500	连带责任保证	一年	否	是
广物供应链	2017年04月25日	4,500	2017年09月19日	4,500	连带责任保证	一年	否	是
广物供应链	2017年04月25日	3,150	2017年10月24日	2,212.5	连带责任保证	一年	否	是
广物供应链	2017年04月25日	7,000	2017年10月26日	6,990	连带责任保证	一年	否	是
广物供应链	2017年04月25日	3,750	2017年11月17日	2,700	连带责任保证	一年	否	是
广物供应链	2017年04月25日	3,750	2017年11月27日	2,700	连带责任保证	一年	否	是
广物医疗	2017年04月25日	2,000	2018年06月01日	881.25	连带责任保证	一年	否	是
前海启航	2016年03月25日	25,000	2017年01月06日		连带责任保证	一年	是	是
前海启航	2016年03月25日	10,000	2017年03月22日		连带责任保证	一年	是	是
前海启航	2016年03月25日	3,000	2017年04月01日		连带责任保证	一年	是	是
前海启航	2017年04月25日	10,000	2017年05月02日	1,406.03	连带责任保证	一年	否	是
前海启航	2017年04月25日	16,400	2017年08月06日	4,977.02	连带责任保证	一年	否	是
前海启航	2017年04月25日	25,000	2018年01月05日	5,424.99	连带责任保证	一年	否	是
前海启航	2017年04月25日	3,600	2018年03月15日	3,010.55	连带责任保证	一年	否	是
前海启航	2017年04月25日	5,000	2018年04月09日	1,667.39	连带责任保证	一年	否	是

前海启航	2018年04月27日	10,000	2018年05月28日	6,037.65	连带责任保证	一年	否	是
国丰江苏	2017年07月28日	20,000	2016年05月27日	13,535.92	连带责任保证		否	是
报告期内审批的对外担保额度合计(A1)			43,600	报告期内对外担保实际发生额合计(A2)				112,175.68
报告期末已审批的对外担保额度合计(A3)			168,950	报告期末实际对外担保余额合计(A4)				57,543.3
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
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
上海合冠	2016年03月25日	5,000	2017年04月07日		连带责任保证	一年	是	是
上海合冠	2017年04月25日	8,000	2017年04月26日		连带责任保证	一年	是	是
飞马香港	2016年03月25日	19,849.8	2016年12月23日		连带责任保证	一年	是	是
飞马香港	2016年03月25日	33,083	2017年01月03日		连带责任保证	一年	是	是
飞马香港	2017年04月25日	11,909.88	2017年12月12日	6,616.27	连带责任保证	一年	否	是
飞马香港	2017年04月25日	19,849.8	2018年01月01日	12,886.49	连带责任保证	一年	否	是
恺恩资源	2015年03月12日	33,083	2016年07月26日	18,460.31	连带责任保证	一年	否	是
恺恩资源	2016年03月25日	26,466.4	2016年10月10日	23,508.78	连带责任保证	一年	否	是
恺恩资源	2016年03月25日	39,699.6	2016年10月13日	14,814.57	连带责任保证	一年	否	是
恺恩资源	2017年04月25日	4,962.45	2018年03月05日	4,962.45	连带责任保证	一年	否	是
华油国际	2017年04月25日	10,000	2017年03月20日	9,991.99	连带责任保证	一年	否	是

华油国际	2017年04月25日	10,000	2017年07月18日	1,215.86	连带责任保证	一年	否	是
华油国际	2017年04月25日	8,000	2018年03月14日		连带责任保证	一年	否	是
华油国际	2017年04月25日	5,000	2018年06月20日		连带责任保证	一年	否	是
飞马物流	2017年07月28日	12,000	2017年09月08日	9,000	连带责任保证	一年	否	是
北京飞马	2017年04月25日	500	2018年03月23日	500	连带责任保证	一年	否	是
报告期内审批对子公司担保额度合计（C1）			18,462.45	报告期内对子公司担保实际发生额合计（C2）				191,168.98
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（C3）			247,403.93	报告期末对子公司实际担保余额合计（C4）				101,956.72
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）			62,062.45	报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）				303,344.66
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）			416,353.93	报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）				159,500.02
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例								37.36%
其中：								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）								13,535.92
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

（2）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。

十五、社会责任情况

1、重大环保问题情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位
是

公司或子公司名称	主要污染物及特征污染物的名称	排放方式	排放口数量	排放口分布情况	排放浓度	执行的污染物排放标准	排放总量	核定的排放总量	超标排放情况		
大同富乔	二氧化硫	有组织连续排放	1	1#锅炉布袋除尘器出口	28mg/m ³	生活垃圾焚烧污染物控制标准 (GB18485-2014)	24.5 吨	二氧化硫: 181.93 吨; 氮氧化物: 323 吨; 烟尘: 45.48 吨。	无		
	氮氧化物	有组织连续排放			85.1mg/m ³		77.2 吨		无		
	烟尘	有组织连续排放			9.7mg/m ³		6.36 吨		无		
	二氧化硫	有组织连续排放		2#锅炉布袋除尘器出口	27.6mg/m ³		23.4 吨		二氧化硫: 181.93 吨; 氮氧化物: 323 吨; 烟尘: 45.48 吨。	无	
	氮氧化物	有组织连续排放			90.1mg/m ³		78 吨			无	
	烟尘	有组织连续排放			4.8mg/m ³		5.5 吨			无	
	二氧化硫	有组织连续排放		3#锅炉布袋除尘器出口	27.3mg/m ³		25.7 吨			二氧化硫: 181.93 吨; 氮氧化物: 323 吨; 烟尘: 45.48 吨。	无
	氮氧化物	有组织连续排放			68.5mg/m ³		65 吨				无
	烟尘	有组织连续排放			5.2mg/m ³		2.82 吨				无

防治污染设施的建设和运行情况

本项目采用3炉（3×75t/h 循环流化床垃圾焚烧炉，焚烧炉两用一备）2机（2×15MW 凝气式汽轮机）配置，垃圾进厂经磁选、破碎后，采用以煤和秸秆为辅助燃料的循环流化床焚烧工艺，烟气治理采用炉内脱硫+活性炭喷射+半干法烟气净化+布袋除尘器处理技术，垃圾渗滤液喷入炉内焚烧，垃圾焚烧产生的蒸汽用于发电，产生的电力除自用外，多余部分并网外销。

建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

2008年9月2日获得《关于大同富乔垃圾焚烧发电有限公司生活垃圾焚烧发电项目环境影响报告书》的批复（晋环函[2008]650号）。2011年10月31日获得《关于大同富乔垃圾焚烧发电有限公司生活垃圾焚烧发电项目竣工环境保护验收的意见》（晋环函[2011]2359号）。

突发环境事件应急预案

2017年5月27日获得突发环境事件应急预案（修订）备案， 备案号：140200-2017-018-M。

环境自行监测方案

按照山西省环境保护厅的要求，于2018年3月8日将《企业自行监测方案》上传至大同市环境保护局网站。

其他应当公开的环境信息

不适用。

其他环保相关信息

不适用。

2、履行精准扶贫社会责任情况

公司报告半年度暂未开展精准扶贫工作，也暂无后续精准扶贫计划。

十六、其他重大事项的说明

√ 适用 □ 不适用

1、拟发行股份购买资产事项

因拟筹划重要事项，公司股票于2018年4月18日开市起停牌。本次拟筹划事项为公司发行股份购买资产，具体相关方案正在商讨、论证和完善中。目前，公司及有关各方正按照《上市公司重大资产重组管理办法》及其他相关规定组织中中介机构开展审计、法律及财务顾问等各项工作。

截至本报告公告日，鉴于本次发行股份购买资产事项的相关准备工作尚未完成，仍存在不确定性，根据深圳证券交易所的相关规定，为避免引起公司股价异常波动，确保公平信息披露，公司股票（证券简称：飞马国际，证券代码：002210）继续停牌。

2、公司主体及债券信用评级上调

根据中诚信证券评估有限公司（以下简称“中诚信”或“中诚信证评”）出具的《信用等级通知书》（信评委函字[2018]跟踪248号），经中诚信证评信用评级委员会最后审定，上调本公司主体信用等级至AA，评级展望稳定；上调“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”债项信用等级至AAA。

3、拟收购惠州TCL环保资源有限公司100%股权

公司于2017年8月28日、9月13日召开第四届董事会第十五次会议、2017年第三次临时股东大会，审议通过了《关于拟收购惠州TCL环保资源有限公司100%股权的议案》，公司拟收购TCL集团股份有限公司持有的惠州TCL环保资源有限公司100%股权。

在交易双方确定初步交易意向后，公司聘请中介机构对交易标的开展审计、评估等工作。经慎重研究，本次收购条件尚不成熟，经协商一致，决定终止本次收购。

4、控股股东2016年非公开发行可交换公司债券

公司于2016年6月接到控股股东飞马投资的通知，其拟以所持本公司部分股票为标的非公开发行可交换公司债券；并于2016年9月再次接到通知，飞马投资取得深交所出具的《关于飞马投资控股有限公司2016年非公开发行可交换公司债券符合深交所转让条件的无异议函》（深证函[2016]527号），将分期发行本次可交换债券。根据通知，本次可交换债券拟发行期限不超过3年，拟募集资金规模不超过人民币20亿元。在满足换股条件下，自本次可交换债券发行结束之日起6个月后的第1个交易日至本次可交换债券摘牌日的前1个交易日止，本次可交换债券持有人有权将其所持有的本次可交换债券交换为本公司股票。

2016年11月，飞马投资函告公司本次可交换债券已完成发行（分四期发行），本次可交换债券发行期限不超过3年，实际发行规模为人民币20亿元。

2017年3月-5月，飞马投资分别函告公司本次可交换债券一至四期进入换股期，债券持有人可将其所持有的本次可交换债券交换为本公司股票。

截至本报告日，飞马投资2016年非公开发行可交换公司债券已全部进入换股期，但尚未发生债券持有人换股情况。

5、控股股东股权质押事项

截至本报告日，飞马投资持有本公司股份801,388,899股，占本公司总股本的48.48%；累计质押股份为680,875,498股，占其持有本公司股份的84.96%，占本公司总股本的41.19%。

公司报告期内发生或以前期间发生延续至报告期的重要事项见下表：

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
对子公司飞马国际（香港）有限公司增资	2017年07月28日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2017-058。
	2017年08月16日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2017-065。
拟收购惠州TCL环保资源有限公司100%股权	2017年08月29日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2017-073。
	2017年09月14日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2017-078。
拟发行超短期融资券	2017年09月29日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2017-085。
	2017年10月18日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2017-090。
拟筹划重大事项股票停牌、进展及复牌	2018年02月05日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2018-006。
	2018年02月12日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2018-007。
	2018年02月26日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2018-009。
筹划重大事项股票停牌及进展（子公司增资扩股）	2018年03月26日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2018-014。
	2018年04月02日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2018-016。
	2018年04月11日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2018-017。
	2018年04月18日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2018-019。
	2018年06月05日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2018-040。
拟发行股份购买资产	2018年06月21日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2018-049。
	2018年04月18日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2018-018。
	2018年04月25日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2018-020。
	2018年05月18日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2018-034。
	2018年06月05日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2018-041。
	2018年06月26日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2018-051。
高级管理人员辞职	2018年07月26日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2018-059。
	2018年04月27日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2018-028。
公司主体及债券信用评级上调	2018年06月21日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2018-050。
	2018年06月07日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2018-046。

十七、公司子公司重大事项

适用 不适用

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	364,628,765	22.06%				-7,613,845	-7,613,845	357,014,920	21.60%
3、其他内资持股	364,628,765	22.06%				-7,613,845	-7,613,845	357,014,920	21.60%
其中：境内法人持股	23,392,136	1.42%						23,392,136	1.42%
境内自然人持股	341,236,629	20.64%				-7,613,845	-7,613,845	333,622,784	20.18%
二、无限售条件股份	1,288,251,621	77.94%				7,613,845	7,613,845	1,295,865,466	78.40%
1、人民币普通股	1,288,251,621	77.94%				7,613,845	7,613,845	1,295,865,466	78.40%
三、股份总数	1,652,880,386	100.00%				0	0	1,652,880,386	100.00%

股份变动的原因

□ 适用 √ 不适用

股份变动的批准情况

□ 适用 √ 不适用

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

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	310,781,250			310,781,250	非公开发行限售	限售期为 36 个月，已于 2018 年 7 月 18 日解除限

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
						售。
深圳前海骏马投资管理有限公司	23,392,136			23,392,136	非公开发行限售	限售期为 36 个月，已于 2018 年 7 月 18 日解除限售。
赵自军	21,931,384	5,482,846		16,448,538	高管锁定股	按高管股份及其变动管理有关规定。
黄汕敏	5,389,702	1,347,426		4,042,276	高管锁定股	按高管股份及其变动管理有关规定。
曹杰	3,134,293	783,573		2,350,720	高管锁定股	按高管股份及其变动管理有关规定。
合计	364,628,765	7,613,845	0	357,014,920	--	--

3、证券发行与上市情况

无。

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	11,698		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	48.48%	801,388,899			801,388,899	质押	680,875,498
黄壮勉	境内自然人	18.80%	310,781,250		310,781,250		质押	310,781,250
光大兴陇信托有限责任公司—光大信托—励上 2 号集合资金信托计划	其他	2.81%	46,380,000			46,380,000		
深圳前海骏马投资管理有限公司	境内非国有法人	1.42%	23,392,136		23,392,136		质押	23,390,640

赵自军	境内自然人	1.33%	21,931,384		16,448,538		质押	17,511,384
UBS AG	境外法人	1.24%	20,470,541			20,470,541		
英大国际信托有限责任公司—英大信托—尊赢 ZY—002 号：证券投资集合资金信托计划	其他	0.87%	14,340,000			14,340,000		
云南国际信托有限公司—睿赢 69 号单一资金信托	其他	0.86%	14,196,000			14,196,000		
前海开源基金—民生银行—前海开源乾立亨 1 号资产管理计划	其他	0.76%	12,621,028			12,621,028		
国投泰康信托有限公司—国投泰康信托瑞福 16 号证券投资单一资金信托	其他	0.70%	11,508,600			11,508,600		
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、除上述 1-2 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	801,388,899	人民币普通股	801,388,899					
光大兴陇信托有限责任公司—光大信托—励上 2 号集合资金信托计划	46,380,000	人民币普通股	46,380,000					
UBS AG	20,470,541	人民币普通股	20,470,541					
英大国际信托有限责任公司—英大信托—尊赢 ZY—002 号：证券投资集合资金信托计划	14,340,000	人民币普通股	14,340,000					
云南国际信托有限公司—睿赢 69	14,196,000	人民币普通股	14,196,000					

号单一资金信托			
前海开源基金－民生银行－前海开源乾立亨 1 号资产管理计划	12,621,028	人民币普通股	12,621,028
国投泰康信托有限公司－国投泰康信托瑞福 16 号证券投资单一资金信托	11,508,600	人民币普通股	11,508,600
陕西省国际信托股份有限公司－陕国投·【荣泰 1 号】证券投资集合资金信托计划	11,197,813	人民币普通股	11,197,813
陕西省国际信托股份有限公司－陕国投 荣耀 5 号证券投资集合资金信托计划	9,435,960	人民币普通股	9,435,960
梁海	8,893,441	人民币普通股	8,893,441
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、除上述 1-2 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。		

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未进行约定购回交易。

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）
黄汕敏	董事、总经理	现任	5,389,702		1,347,426	4,042,276			
合计	--	--	5,389,702	0	1,347,426	4,042,276	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
陈亮	副总经理	解聘	2018年04月27日	因个人原因申请辞去公司副总经理职务。
郑海波	副总经理	解聘	2018年06月21日	因身体健康状况影响正常履职申请辞去公司副总经理职务。

第九节 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

一、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						

二、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	广州市珠江江西路 5 号广州国际金融中心主	联系人	高青松、张家乐、梁家健、陈定	联系人电话	020-88836999

			塔 19 层、20 层			
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					

三、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	1、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。2、截至报告期末，本次债券所募集资金 493,397,265 元已用于补充公司营运流动资金，尚余 21,900.17 元（含利息收入减去手续费的净额）。
期末余额（万元）	2.19
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

四、公司债券信息评级情况

1、公司聘请中诚信证券评估有限公司（以下简称“中诚信”或“中诚信证评”）对公司债券进行评级。2018年6月1日，中诚信出具《信用等级通知书》（信评委函字【2018】跟踪248号），经中诚信证评信用评级委员会最后审定，上调本公司主体信用等级至AA，评级展望稳定；上调“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”债项信用等级至AAA。详见刊登于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上的公司《2016年面向合格投资者公开发行公司债券跟踪信用评级报告（2018）》。

2、中诚信将在本次债券存续期内，持续关注公司外部经营环境、经营或财务状况变化以及本次债券偿债保障情况等因素，以对本次债券的信用风险进行持续跟踪，跟踪评级包括定期和不定期跟踪评级。在跟踪评级期限内，中诚信将于公司公布年度报告后二个月内完成该年度的定期跟踪评级，并发布定期跟踪评级结果及报告。此外，如发生可能影响本次债券信用级别的重大事件，中诚信将在认为必要时及时启动不定期跟踪评级，就该事项进行调研、分析并发布不定期跟踪评级结果。

3、中诚信的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将在中诚信网站（www.ccxr.com.cn）和交易所网站予以公告，敬请投资者关注。

五、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

1、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。

2、截至2018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“深圳中小担集团”）相关情况：

（1）主要财务数据及指标（未经审计）

项 目	2018年6月30日
总资产（万元）	1,146,331.04
归属于母公司所有者权益（万元）	989,528.44
资产负债率	13.40%
流动比率（倍）	12.18
速动比率（倍）	12.18
项 目	2018年1-6月
营业收入（万元）	75,304.47
利润总额（万元）	57,406.48
归属于母公司股东净利润（万元）	47,206.01
净资产收益率	4.82%

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

根据中诚信证券评估有限公司2018年1月3日出具的信评委函字[2018]Z001号信用等级通知书，深圳中小担集团信用等级为AAA，评级展望为稳定。

（3）对外担保情况

截至2018年6月30日，深圳中小担集团对外担保余额为2,440,658万元，占其2018年6月30日归属于母公司所有者权益的246.65%。

六、报告期内债券持有人会议的召开情况

无。

七、报告期内债券受托管理人履行职责的情况

报告期内，16飞马债受托管理人广州证券股份有限公司严格按照《公司债券发行与交易管理办法》《深圳证券交易所公司债券上市规则（2015年修订）》以及《公司债券受托管理人执业行为准则》等法律法规，采用发放重大事项调查问卷、现场调研、电话沟通、查阅相关公告及文件等方式，持续关注本公司的经营情况、财务状况及资信状况，并对公司债券募集资金使

用情况进行监管。广州证券股份有限公司于2018年6月13日就公司主体及债券信用评级上调情况出具了重大事项临时受托管理事务报告、2018年6月28日就公司债券2017年度整体情况出具受托管理事务报告（2017年度），相关报告详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），积极履行了受托管理人职责，切实维护了债券持有人的合法权益。

八、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	122.41%	122.72%	-0.31%
资产负债率	80.09%	79.98%	0.11%
速动比率	111.50%	111.80%	-0.30%
	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	2.69	3.06	-12.09%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	
利息偿付率	100.00%	100.00%	

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

九、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。

十、报告期内对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

截至报告期末，公司不存在其他债券或债务融资工具。

十一、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

截至报告期末，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107.80亿元，其中已使用授信敞口额度69.59亿元，剩余授信敞口额度38.21亿元。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。公司与银行建立了良好稳定的合作关系，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。

十二、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。

十三、报告期内发生的重大事项

报告期内，公司发生《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条第二项“债券信用评级发生变化”事项，详见公司通过指定信息披露媒体《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《关于公司主体

及债券信用评级上调的公告》（公告编号：2018-046）和16飞马债受托管理人广州证券股份有限公司出具的临时受托管理事务报告。

十四、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

是否在每个会计年度上半年度结束之日起 2 个月内单独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

第十节 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

2018 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	5,448,458,134.71	6,900,385,902.46
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	120,887,991.30	97,217,040.14
衍生金融资产		
应收票据	152,569,793.75	116,766,911.75
应收账款	2,149,307,573.63	2,459,777,232.72
预付款项	8,453,931,650.69	5,850,389,015.09
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	109,114,856.91	83,856,343.69
应收股利		
其他应收款	29,058,729.65	207,328,291.58
买入返售金融资产		
存货	1,686,418,448.28	1,612,265,972.71

项目	期末余额	期初余额
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	768,061,405.77	791,244,973.55
流动资产合计	18,917,808,584.69	18,119,231,683.69
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	95,992,333.67	81,104,019.55
投资性房地产	2,313,917,000.00	2,313,917,000.00
固定资产	225,273,084.21	227,059,381.32
在建工程	13,785,842.01	11,036,074.17
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	184,711,210.47	199,880,723.23
开发支出		
商誉	470,120,333.66	470,120,333.66
长期待摊费用	40,813,215.17	29,708,285.33
递延所得税资产	35,729,788.64	34,922,463.78
其他非流动资产	300,000.00	1,414,400.00
非流动资产合计	3,380,642,807.83	3,369,162,681.04
资产总计	22,298,451,392.52	21,488,394,364.73
流动负债：		
短期借款	2,667,608,547.24	2,271,454,679.14
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	14,954,452.12	49,190,951.89
衍生金融负债		

项目	期末余额	期初余额
应付票据	11,059,747,629.90	10,097,279,727.59
应付账款	366,952,241.25	855,393,264.08
预收款项	658,898,549.70	499,078,019.41
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	7,058,768.33	10,263,362.78
应交税费	22,284,974.78	24,162,002.99
应付利息	73,101,259.30	44,911,910.88
应付股利		
其他应付款	41,084,129.79	77,829,845.58
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		
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	540,398,300.10	538,587,421.39
其他流动负债	2,235,422.20	296,875,753.60
流动负债合计	15,454,324,274.71	14,765,026,939.33
非流动负债：		
长期借款	1,364,477,001.85	1,385,704,187.10
应付债券	492,429,453.48	488,915,072.10
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	568,328.49	155,813.47
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	1,749,999.95	1,849,999.97
递延所得税负债	546,139,574.10	544,484,779.25
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,405,364,357.87	2,421,109,851.89
负债合计	17,859,688,632.58	17,186,136,791.22
所有者权益：		

项目	期末余额	期初余额
股本	1,652,880,386.00	1,652,880,386.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	340,882,127.39	340,882,127.39
减：库存股		
其他综合收益	-21,976,932.80	-28,129,001.25
专项储备		
盈余公积	93,161,182.20	93,161,182.20
一般风险准备		
未分配利润	2,204,308,431.81	2,078,047,564.80
归属于母公司所有者权益合计	4,269,255,194.60	4,136,842,259.14
少数股东权益	169,507,565.34	165,415,314.37
所有者权益合计	4,438,762,759.94	4,302,257,573.51
负债和所有者权益总计	22,298,451,392.52	21,488,394,364.73

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	4,254,420,196.51	5,511,109,552.62
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4,885,106.84	24,870,729.09
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	1,806,269,130.97	2,080,728,166.72
预付款项	8,019,126,280.00	5,635,666,215.86
应收利息	28,078,183.77	23,036,450.13
应收股利		
其他应收款	1,503,968,703.91	1,738,548,864.51
存货		
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	295,029,549.51	370,909,379.48
流动资产合计	15,911,777,151.51	15,384,869,358.41
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	1,321,411,881.08	1,306,523,566.96
投资性房地产		
固定资产	5,578,906.30	6,783,171.08
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	308,211.60	288,701.85
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	66,635.42	124,544.18
递延所得税资产	7,607,409.15	8,284,980.29
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,334,973,043.55	1,322,004,964.36
资产总计	17,246,750,195.06	16,706,874,322.77
流动负债：		
短期借款	981,969,988.76	895,730,417.79
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	10,977,676,628.28	10,054,915,727.59
应付账款	267,263,406.37	653,634,746.12
预收款项	432,037,350.43	468,079,940.93
应付职工薪酬	1,981,843.25	2,560,776.47
应交税费	2,481,175.14	2,328,684.56

项目	期末余额	期初余额
应付利息	30,529,438.43	18,840,666.56
应付股利		
其他应付款	430,666,365.00	273,709,721.53
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债	2,210,555.46	296,875,753.60
流动负债合计	13,126,816,751.12	12,666,676,435.15
非流动负债：		
长期借款	1,101,000,000.00	1,101,000,000.00
应付债券	492,429,453.48	488,915,072.10
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	732,766.03	2,242,759.36
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,594,162,219.51	1,592,157,831.46
负债合计	14,720,978,970.63	14,258,834,266.61
所有者权益：		
股本	1,652,880,386.00	1,652,880,386.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	450,849,243.00	450,849,243.00
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	93,161,182.20	93,161,182.20
未分配利润	328,880,413.23	251,149,244.96
所有者权益合计	2,525,771,224.43	2,448,040,056.16

项目	期末余额	期初余额
负债和所有者权益总计	17,246,750,195.06	16,706,874,322.77

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	31,781,119,048.03	38,202,269,832.85
其中：营业收入	31,781,119,048.03	38,202,269,832.85
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	31,642,133,969.10	37,997,860,461.20
其中：营业成本	31,463,361,817.60	37,872,679,244.86
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		
税金及附加	3,935,019.34	3,158,572.88
销售费用	19,317,799.21	19,379,449.11
管理费用	71,522,437.07	68,134,999.99
财务费用	95,136,178.23	60,661,789.33
资产减值损失	-11,139,282.35	-26,153,594.97
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-2,439,477.86	-51,571,577.12
投资收益（损失以“－”号填列）	18,377,945.51	3,153,871.65
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	7,227,910.73	3,969,072.74
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	2,893,896.44	7,561,107.14

项目	本期发生额	上期发生额
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	157,817,443.02	163,552,773.32
加：营业外收入	457,659.62	537,976.32
减：营业外支出	573,653.13	823,046.27
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	157,701,449.51	163,267,703.37
减：所得税费用	26,166,247.85	21,233,770.66
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	131,535,201.66	142,033,932.71
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	131,535,201.66	142,033,932.71
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
归属于母公司所有者的净利润	126,260,867.01	140,003,087.34
少数股东损益	5,274,334.65	2,030,845.37
六、其他综合收益的税后净额	5,561,026.61	-1,229,487.09
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	6,152,068.45	-924,565.54
（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	6,152,068.45	-924,565.54
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	6,152,068.45	-924,565.54
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的	-591,041.84	-304,921.55

项目	本期发生额	上期发生额
税后净额		
七、综合收益总额	137,096,228.27	140,804,445.62
归属于母公司所有者的综合收益总额	132,412,935.46	139,078,521.80
归属于少数股东的综合收益总额	4,683,292.81	1,725,923.82
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.08	0.08
（二）稀释每股收益	0.08	0.08

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	16,206,401,399.72	24,539,630,758.60
减：营业成本	16,052,148,610.68	24,386,233,237.63
税金及附加	2,127,472.80	1,227,969.91
销售费用	1,570,528.06	2,818,749.98
管理费用	24,668,571.01	27,300,656.20
财务费用	39,340,442.39	63,663,645.98
资产减值损失	-3,259,512.78	-16,530,482.61
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-19,985,622.25	9,997,861.99
投资收益（损失以“－”号填列）	18,377,945.51	3,969,072.74
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	7,227,910.73	3,969,072.74
资产处置收益（损失以“－”号填列）		
其他收益		
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	88,197,610.82	88,883,916.24
加：营业外收入		248,078.06
减：营业外支出		716,147.40
三、利润总额（亏损总额以“－”号填	88,197,610.82	88,415,846.90

项目	本期发生额	上期发生额
列)		
减：所得税费用	10,466,442.55	11,313,680.48
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	77,731,168.27	77,102,166.42
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	77,731,168.27	77,102,166.42
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
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	77,731,168.27	77,102,166.42
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.05	0.05
（二）稀释每股收益	0.05	0.05

5、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

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	35,154,308,002.56	41,453,103,906.34
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置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	4,178,641.53	7,475,968.40
收到其他与经营活动有关的现金	476,925,481.09	271,903,529.10
经营活动现金流入小计	35,635,412,125.18	41,732,483,403.84
购买商品、接受劳务支付的现金	35,128,261,046.43	41,237,626,771.78
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	66,263,732.65	56,027,715.60
支付的各项税费	51,179,148.02	75,276,491.48
支付其他与经营活动有关的现金	351,327,010.00	307,009,652.42
经营活动现金流出小计	35,597,030,937.10	41,675,940,631.28
经营活动产生的现金流量净额	38,381,188.08	56,542,772.56
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	24,058,596.56	
取得投资收益收到的现金	22,147,623.05	2,059,300.00

项目	本期发生额	上期发生额
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	655,074.75	24,213.38
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	97,000,000.00	80,000,000.00
投资活动现金流入小计	143,861,294.36	82,083,513.38
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	18,554,540.29	6,322,479.75
投资支付的现金	20,719,000.00	28,402,363.77
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		75,622,592.61
投资活动现金流出小计	39,273,540.29	110,347,436.13
投资活动产生的现金流量净额	104,587,754.07	-28,263,922.75
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	2,888,014,683.28	2,886,137,166.07
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	9,153,282,343.20	6,965,672,801.26
筹资活动现金流入小计	12,041,297,026.48	9,851,809,967.33
偿还债务支付的现金	2,524,739,026.48	1,091,705,665.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	98,859,964.24	50,420,140.70
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	11,242,773,853.56	8,956,987,619.16
筹资活动现金流出小计	13,866,372,844.28	10,099,113,424.86
筹资活动产生的现金流量净额	-1,825,075,817.80	-247,303,457.53
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-30,854,105.20	41,101,161.17
五、现金及现金等价物净增加额	-1,712,960,980.85	-177,923,446.55
加：期初现金及现金等价物余额	2,456,475,284.38	2,411,868,138.59

项目	本期发生额	上期发生额
六、期末现金及现金等价物余额	743,514,303.53	2,233,944,692.04

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	19,756,416,399.37	28,962,051,367.04
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	653,279,242.42	882,252,899.20
经营活动现金流入小计	20,409,695,641.79	29,844,304,266.24
购买商品、接受劳务支付的现金	20,171,225,941.63	28,429,122,437.52
支付给职工以及为职工支付的现金	15,317,327.16	15,048,768.39
支付的各项税费	21,248,287.05	34,546,857.64
支付其他与经营活动有关的现金	372,183,040.95	1,197,386,570.39
经营活动现金流出小计	20,579,974,596.79	29,676,104,633.94
经营活动产生的现金流量净额	-170,278,955.00	168,199,632.30
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	12,058,596.61	
取得投资收益收到的现金	22,040,946.64	2,059,300.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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	97,000,000.00	
投资活动现金流入小计	131,099,543.25	2,059,300.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	442,304.42	1,187,339.72
投资支付的现金	19,719,000.00	
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	20,161,304.42	1,187,339.72
投资活动产生的现金流量净额	110,938,238.83	871,960.28

项目	本期发生额	上期发生额
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	967,040,090.49	1,097,531,141.07
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	6,684,487,632.18	3,902,285,361.12
筹资活动现金流入小计	7,651,527,722.67	4,999,816,502.19
偿还债务支付的现金	880,800,519.52	379,143,033.85
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	52,357,358.20	35,782,696.53
支付其他与筹资活动有关的现金	8,248,403,372.30	6,106,123,701.22
筹资活动现金流出小计	9,181,561,250.02	6,521,049,431.60
筹资活动产生的现金流量净额	-1,530,033,527.35	-1,521,232,929.41
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-5,759,364.84	-22,084,399.95
五、现金及现金等价物净增加额	-1,595,133,608.36	-1,374,245,736.78
加：期初现金及现金等价物余额	1,839,334,851.52	2,212,572,957.69
六、期末现金及现金等价物余额	244,201,243.16	838,327,220.91

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	1,652,880,386.00				340,882,127.39		-28,129,001.25		93,161,182.20		2,078,047,564.80	165,415,314.37	4,302,257,573.51
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	1,652,880,386.00				340,882,127.39		-28,129,001.25		93,161,182.20		2,078,047,564.80	165,415,314.37	4,302,257,573.51
三、本期增减变动金额 (减少以“－”号填列)							6,152,068.45				126,260,867.01	4,092,250.97	136,505,186.43
(一) 综合收益总额							6,152,068.45				126,260,867.01	4,092,250.97	136,505,186.43
(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													
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													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(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	1,652,880,386.00				340,882,127.39		-21,976,932.80		93,161,182.20		2,204,308,431.81	169,507,565.34	4,438,762,759.94

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	972,282,580.00				1,021,479,933.39		-19,199,782.20		81,951,903.29		1,890,230,470.68	129,307,921.67	4,076,053,026.83
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	972,282,580.00				1,021,479,933.39		-19,199,782.20		81,951,903.29		1,890,230,470.68	129,307,921.67	4,076,053,026.83

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)						-924,565.54					140,003,087.34	1,725,923.82	140,804,445.62
(一) 综合收益总额						-924,565.54					140,003,087.34	1,725,923.82	140,804,445.62
(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													
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													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													

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）													
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				1,021,479,933.39		-20,124,347.74		81,951,903.29		2,030,233,558.02	131,033,845.49	4,216,857,472.45

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							

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	1,652,880,386.00				450,849,243.00				93,161,182.20	251,149,244.96	2,448,040,056.16
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,652,880,386.00				450,849,243.00				93,161,182.20	251,149,244.96	2,448,040,056.16
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)										77,731,168.27	77,731,168.27
(一) 综合收益总额										77,731,168.27	77,731,168.27
(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											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配											
3. 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							
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(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	1,652,880,386.00				450,849,243.00				93,161,182.20	328,880,413.23	2,525,771,224.43

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	972,282,580.00				1,131,447,049.00				81,951,903.29	257,216,818.55	2,442,898,350.84
加：会计政策变更											

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							
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	972,282,580.00				1,131,447,049.00				81,951,903.29	257,216,818.55	2,442,898,350.84
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)										77,102,166.42	77,102,166.42
(一) 综合收益总额										77,102,166.42	77,102,166.42
(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											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											

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							
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（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				1,131,447,049.00				81,951,903.29	334,318,984.97	2,520,000,517.26

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“公司”或“本公司”）系经深圳市工商行政管理局核准，并经本公司股东会决议审议通过，于2006年12月18日，由有限公司整体变更的股份有限公司，并领取了注册号为4403011001739的营业执照。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，本公司向社会公众发行人民币普通股，于2008年1月30日在深圳证券交易所挂牌交易。公司自2016年8月19日起启用统一社会信用代码：914403007084294519。

本公司所属行业为供应链管理行业。

截至2017年12月31日止，本公司累计发行股本总165,288.04万股，注册资本为165,288.04万元，注册地：深圳市南山区南头街道大新路198号马家龙创新大厦A栋601，总部地址：深圳市福田区深南大道7008号阳光高尔夫大厦26楼。

本公司主要经营活动为：国内商业（不含限制项目）；物资供销业（不含专营、专控、专卖商品）；经营进出口及相关配套业务；接受金融机构委托从事金融外包服务（根据法律、行政法规、国务院决定等规定需要审批的，依法取得相关审批文件后方可经营）；租赁和商务服务业；批发业；供应链管理及相关配套服务；投资兴办实业；计算机软硬件开发。（以上不含法律、政策法规、国务院决定规定禁止的及需前置审批的项目，限制的项目需取得许可后方可经营）。交通运输业、装卸搬运和其他运输服务业、仓储业。

本公司的母公司为飞马投资控股有限公司（简称“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日

本财务报表业经公司董事会于2018年7月29日批准报出。

(三) 合并财务报表范围

截至2018年6月30日止，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称

东莞市飞马物流有限公司（“东莞飞马”）
东莞市华南塑胶城投资有限公司（“华南塑胶城”）
上海合冠供应链有限公司（“上海合冠”）
苏州合冠国际供应链有限公司（“苏州合冠”）
合冠国际（香港）有限公司（“合冠香港”）
上海合冠仓储有限公司（“合冠仓储”）
上海飞马合冠国际物流有限公司（“上海飞马合冠”）
上海银钧实业有限公司（“上海银钧”）
北京飞马国际供应链管理有限公司（“北京飞马”）
飞马国际(香港)有限公司（“飞马香港”）
Kyen Resources Pte. Ltd.（“新加坡恺恩”）
KYEN RESOURCES UK LTD（“英国恺恩”）
合冠国际有限公司（“合冠国际”）
飞马国际物流（深圳）有限公司（“飞马物流”）
飞马大宗投资有限公司（“飞马大宗”）
无锡飞马大宗仓储有限公司（“无锡飞马大宗”）
佛山飞马大宗仓储有限公司（“佛山飞马大宗”）
上海铭冠市场策划有限公司（“上海铭冠”）

北京飞马汇通信息技术有限公司（“飞马汇通”）

深圳前海百川投资有限公司（“前海百川”）

北京华油国际物流工程服务有限公司（“华油国际”）

北京华油慧通管道技术服务有限公司（“华油慧通”）

浙江自贸区华油国能化工有限公司（“华油国能”）

深圳骏马环保有限公司（“骏马环保”）

鼎富集团有限公司（“鼎富集团”）

大同富乔垃圾焚烧发电有限公司（“大同富乔”）

新安富乔环保新能源有限公司（“新安富乔”）

原平富乔新能源有限公司（“原平富乔”）

来宾富乔环保新能源有限公司（“来宾富乔”）

宜阳富乔环保新能源有限公司（“宜阳富乔”）

高平市富乔新能源有限公司（“高平富乔”）

浙川富乔环保新能源有限公司（“浙川富乔”）

阿鲁科尔沁旗富乔环保新能源有限公司（“阿旗富乔”）

古浪富乔环保新能源有限公司（“古浪富乔”）

温县富乔环保能源有限公司（“温县富乔”）

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

本公司无影响持续经营能力的事项，预计未来十二个月内具备持续经营的能力，本公司的财务报表系在持续经营为假设的基础上编制。

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：

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。详见“11、应收款项”、“15、投资性房地产”、“16、固定资产”、“19、无形资产”、“23、收入”。

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

公司名称	记账本位币
本公司以及中国境内各子公司	人民币
飞马香港	港币
合冠香港	港币
合冠国际	港币
新加坡恺恩、英国恺恩	美元

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

（1）合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的被投资方可分割的部分）均纳入合并财务报表。

（2）合并程序

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

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利

润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期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期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，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期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期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期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，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期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。

本公司对合营企业投资的会计政策见“14、长期股权投资”。

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

(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。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

(2) 外币财务报表的折算

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

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。

(1) 金融工具的分类

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

(2) 金融工具的确认依据和计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

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

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

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

2) 持有至到期投资

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

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

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

3) 应收款项

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

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

1) 所转移金融资产的账面价值；

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

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

1) 终止确认部分的账面价值；

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

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

(4) 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

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

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

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

（6）金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

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：

期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。单独测试后未发生减值的，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。

（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
------	----------

账龄组合	账龄分析法
其他组合	其他方法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

适用 不适用

账龄	供应链服务业务	环保新能源业务
1 年以内（含 1 年）	1.00%	5.00%
1—2 年	5.00%	8.00%
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	有客观证据表明可能发生减值，如债务人出现撤销、破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后仍不能收回，现金流量严重不足等情况的。
坏账准备的计提方法	对有客观证据表明可能发生了减值的应收款项，将其从相关组合中分离出来，单独进行减值测试，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

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

（1）存货的分类

存货分类为：原材料、库存商品、发出商品等。

（2）发出存货的计价方法

供应链服务业务：按个别认定法。

新能源及环保业务：加权平均法。

（3）不同类别存货可变现净值的确定依据

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分

的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

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。

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

(4) 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

- 1) 低值易耗品采用一次转销法；
- 2) 包装物采用一次转销法。

13、持有待售资产

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- (1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；
- (2) 出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

14、长期股权投资

(1) 共同控制、重大影响的判断标准

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

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

(2) 初始投资成本的确定

1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

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

2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期

股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

(3) 后续计量及损益确认方法

1) 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

2) 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

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

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

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。公司与联营企业、合营企业之间发生投出或出售资产的交易，该资产构成业务的，按照“5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”和“6、合并财务报表的编制方法”中披露的相关政策进行会计处理。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

3) 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

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

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

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

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

15、投资性房地产

投资性房地产计量模式

公允价值计量

选择公允价值计量的依据

投资性房地产计量模式

公允价值计量

选择公允价值计量的依据

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）。

本公司对现有投资性房地产采用公允价值模式计量，以资产负债表日该投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值，公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

本公司确定投资性房地产的公允价值时，参照活跃市场上同类或类似房地产的现行市场价格；无法取得同类或类似房地产的现行市场价格的，参照活跃市场上同类或类似房地产的最近交易价格，并考虑交易情况、交易日期、所在区域等因素，从而对投资性房地产的公允价值作出合理的估计。

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
房屋及建筑物	年限平均法	3-50	0-5.00	1.90-33.33
通用设备	年限平均法	5	5.00	19.00
运输设备	年限平均法	5-10	0-5.00	9.5-20.00
电子及其他设备	年限平均法	5	5.00	19.00

（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。

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

（1）借款费用资本化的确认原则

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

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

- 1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- 2) 借款费用已经发生；
- 3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）借款费用资本化期间

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

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

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

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

（3）暂停资本化期间

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

（4）借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

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

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

19、无形资产

(1) 计价方法、使用寿命、减值测试

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。

②后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

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

- ①专利权法律有规定的从法律，合同有规定的从合同，两者都没有规定的按5年摊销；
- ②商标权法律有规定的从法律，合同有规定的从合同，两者都没有规定的按10年摊销；
- ③非专利技术法律有规定的从法律，合同有规定的从合同，两者都没有规定的按5年摊销；
- ④土地使用权按购置使用年限的规定摊销。

对于无形资产的使用寿命按照下述程序进行判断：

- i. 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；
- ii. 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。

⑤BOT项目特许经营权根据资产预计使用寿命与该BOT项目特许经营权协议规定的经营期（扣除建设期）孰低确认。

项目	预计使用寿命（年）	依据
BOT项目特许经营权*		
其中：土地使用权	30	合同权利及实际使用年限孰低
房屋建筑物	30	合同权利及实际使用年限孰低
机器设备	10	合同权利及实际使用年限孰低
运输设备	5	合同权利及实际使用年限孰低
电子设备及其他	5	合同权利及实际使用年限孰低
软件	5	合同或法律规定

3) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

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

20、长期资产减值

长期股权投资、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。

(1) 摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销

(2) 摊销年限

有明确受益期限的按受益期平均摊销；无明确受益期限的按5年平均摊销。

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

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。

(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

23、收入

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

(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、物流园经营收入、垃圾处置收入及发电收入。

1) 综合物流服务收入

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

2) 贸易执行收入

已将贸易执行标的主要风险和报酬转移给执行对方，公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已执行标的实施控制，与贸易执行相关的经济利益能够流入企业，相关的收入和成本能够可靠的计量为确认贸易执行收入的实现。公司按照从执行对方已收或应收的合同或协议价款确定贸易执行收入金额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定贸易执行收入金额。应收的合同或协议价款与其公允价值之间的差额，在合同或协议期间内采用实际利率法进行摊销，计入当期损益。

3) 物流园经营收入

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

4) 垃圾处置收入

生活垃圾由市政局统一收集装运后，由专用垃圾车运入项目公司，经地磅房地衡自动称重，每日末由专员统计过磅单分日汇总垃圾供应量计量报表，月度终止后将汇总的垃圾供应量计量报表提交财务部，财务部复核后交由市政局核对该月每日实际垃圾供应量，确认无误后经由市政局盖章确认，财务部根据该盖章确认的垃圾供应量汇总表确认应收取的垃圾处置收入。

5) 发电收入

本公司的发电收入为垃圾发电收入。垃圾焚烧后通过汽轮机组发电。公司设有中央控制室，监控焚烧炉焚烧及发电情况，生产部统计员每日通过电表统计当天的总发电量、上网电量及自用电量。月末由电力公司上门读取上网电量数据或电力公司根据其联网数据告知公司上网电量数据，财务部根据电力公司确认的数据，并核对生产统计表数据无误后，开具发票，确认发电收入。

(2) 确认让渡资产使用权收入的依据

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

- 1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。
- 2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

24、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

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：政府文件有明确规定款项使用用途，并且该款项预计使用方向预计将形成相关的资产。

收到政府相关补助时，将其确认为政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，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

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：政府文件未规定使用用途，并且该款项预计使用方向为补充流动资金；对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：除公司将其用途指定为与资产相关外，将其计入当期损益。

收到政府相关补助时，将其确认为政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

25、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。

26、租赁

(1) 经营租赁的会计处理方法

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

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

2) 公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁相关收入。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相关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

1) 融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

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

27、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，直接确认为其他综合收益，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，则将其他综合收益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，则原在其他综合收益中确认的金额转出，计入该非金融资产或非金融负债的初始确认金额（或则原在其他综合收益中确认的，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。

28、 终止经营

终止经营是满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本公司处置或被本公司划归为持有待售类别：

- (1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- (2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- (3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

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	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	货物销售 13%、17%；车辆租赁业 17%；交通运输业 11%；物流服务业 3%、6%；技术服务业 6%；房屋租赁业 5%。
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	7%、5%、1%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	详见下表
教育费附加	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	2%

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	15%
东莞飞马	25%
华南塑胶城	25%
上海合冠	25%
苏州合冠	25%
合冠香港	16.5%
合冠仓储	20%
上海飞马合冠	25%
上海银钧	25%
北京飞马	25%
飞马香港	16.5%
新加坡恺恩	10%、17%
英国恺恩	19%
合冠国际	
飞马物流	15%
飞马大宗	25%
无锡飞马大宗	25%
佛山飞马大宗	25%
上海铭冠	25%
飞马汇通	25%
前海百川	25%

纳税主体名称	所得税税率
华油国际	25%
华油慧通	25%
华油国能	20%
骏马环保	25%
鼎富集团	
大同富乔	25%
新安富乔	25%
原平富乔	25%
来宾富乔	25%
宜阳富乔	25%
高平富乔	25%
浙川富乔	25%
阿旗富乔	25%
古浪富乔	25%
温县富乔	25%

2、税收优惠

(1) 所得税

1) 本公司于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，本公司子公司飞马物流享受该优惠政策。

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，优惠期截至2021年12月31日止。

4) 根据财税[2015]34号文《财政部国家税务总局关于小型微利企业所得税优惠政策的通知》规定：“自2015年1月1日至2017年12月31日，对应纳税所得额低于20万元（含20万元）的小型微利企业，其所得减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税”，本公司子公司合冠仓储为小型微利企业，其所得应纳税额减按50%即实际按10%的税率缴纳企业所得税。

5) 根据《中华人民共和国企业所得税法》中华人民共和国主席令第63号第二十七条第三款：从事符合条件的环境保护、节能节水项目的所得可以免征、减征企业所得税。企业从事《环境保护、节能节水项目企业所得税优惠目录》所列项目的所得，自项目取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起，第一年至第三年免征企业所得税，第四年至第六年减半征收企业所得税。大同富乔已获大同市南郊区国家税务局同南国税通[2017]689号文批准，污泥处理收入扣除其成本后享受该优惠政策，自2017年1月1日至2019年12月31日免征所得税，2020年1月1日至2022年12月31日减半征收所得税。

(2) 增值税

根据《财政部、国家税务总局关于资源综合利用及其他产品增值税政策的通知》（财税〔2008〕156号）第三条规定，对以垃圾为燃料生产的电力或者热力实行增值税即征即退的政策。

根据《资源综合利用产品和劳务增值税优惠目录》财税【2015】78号，自2015年7月1日起，对以垃圾以及利用垃圾发酵产生的沼气生产电力热力的，实行增值税即征即退的政策。大同富乔享受该项税收优惠政策。

财税[2011]115号《关于调整完善资源综合利用产品及劳务增值税政策的通知》”中第二条“对垃圾处理、污泥处理处置劳务免征增值税”。大同富乔享受该项税收优惠政策。

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	554,664.98	111,452.80
银行存款	742,959,638.55	2,456,363,831.58
其他货币资金	4,704,943,831.18	4,443,910,618.08
合计	5,448,458,134.71	6,900,385,902.46
其中：存放在境外的款项总额	261,559,409.95	361,457,823.48

其他说明

其中因抵押、质押或冻结等对使用有限制，以及放在境外且资金汇回受到限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票保证金	2,420,867,678.04	2,389,157,386.43
信用证保证金	813,107,213.50	434,075,329.08
远期外汇交易合约保证金	1,007,169,124.61	410,232,904.03
保函保证金		118,323,980.61
期货保证金	63,456,653.18	59,039,436.05
D/A保证金	50,000,000.00	
贸易融资保证金	110,000,000.00	284,372,461.02
质押存单	240,000,000.00	710,000,000.00
手续费保证金	343,161.85	343,161.85
合计	4,704,943,831.18	4,405,544,659.07

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	120,887,991.30	97,217,040.14
衍生金融资产	120,887,991.30	97,217,040.14

合计	120,887,991.30	97,217,040.14
----	----------------	---------------

其他说明：

3、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	8,570,000.00	105,998,419.75
商业承兑票据	143,999,793.75	10,768,492.00
合计	152,569,793.75	116,766,911.75

(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	102,900,000.00	
合计	102,900,000.00	

(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

4、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	2,172,261,312.07	99.57%	30,506,593.70	1.40%	2,141,754,718.37	2,479,539,840.39	99.43%	29,711,284.65	1.20%	2,449,828,555.74
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	9,441,069.08	0.43%	1,888,213.82	20.00%	7,552,855.26	14,338,733.42	0.57%	4,390,056.44	30.62%	9,948,676.98
合计	2,181,702,381.15	100.00%	32,394,807.52	1.48%	2,149,307,573.63	2,493,878,573.81	100.00%	34,101,341.09		2,459,777,232.72

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 年以内小计	2,105,303,984.23	22,594,292.76	1.07%
1 至 2 年	18,878,715.87	943,935.80	5.00%
2 至 3 年	8,433,266.47	843,326.64	10.00%
3 至 4 年	4,138,601.39	1,241,580.42	30.00%
4 至 5 年	4,272,261.75	2,136,130.88	50.00%
5 年以上	2,747,327.20	2,747,327.20	100.00%
合计	2,143,774,156.91	30,506,593.70	1.40%

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：

组合名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
其他组合			
其中：新加坡恺恩的应收账款	28,487,155.16		
合计	28,487,155.16		

（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元；本期收回或转回坏账准备金额 11,704,067.81 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	707,361,512.84	32.42	7,073,615.13
第二名	632,364,103.04	28.98	6,323,641.03
第三名	220,133,003.50	10.09	2,201,330.04
第四名	182,351,909.17	8.36	1,823,519.09
第五名	105,402,387.21	4.83	1,054,023.87
合计	1,847,612,915.76	84.69	18,476,129.16

(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:

5、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	8,435,525,144.98	99.78%	5,831,554,101.22	99.68%
1至2年	18,394,201.29	0.22%	782,845.67	0.01%
2至3年	9,304.42	0.00%	17,953,468.20	0.31%
3年以上	3,000.00	0.00%	98,600.00	
合计	8,453,931,650.69	--	5,850,389,015.09	--

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:

(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余额前五名预付款项汇总金额7,313,898,280.67元，占预付款项期末余额合计数的比例86.51%。

其他说明:

6、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	82,018,475.81	61,505,964.96
应收保证金利息	27,096,381.10	21,221,102.47
协议融资保证金利息		1,129,276.26
合计	109,114,856.91	83,856,343.69

(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：

7、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	31,012,614.83	100.00%	1,953,885.18	6.30%	29,058,729.65	211,166,522.64	99.98%	3,838,231.06	1.82%	207,328,291.58
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款						40,218.30	0.02%	40,218.30	100.00%	
合计	31,012,614.83	100.00%	1,953,885.18		29,058,729.65	211,206,740.94	100.00%	3,878,449.36		207,328,291.58

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 年以内小计	24,284,442.26	325,279.98	1.34%
1 至 2 年	129,311.66	6,525.58	5.05%
2 至 3 年	4,194,038.31	419,403.83	10.00%
3 至 4 年	350,000.00	105,000.00	30.00%
4 至 5 年	40,514.70	20,257.35	50.00%
5 年以上	1,077,418.50	1,077,418.50	100.00%
合计	30,075,725.43	1,953,885.18	

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

组合名称	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
其他组合			
其中：新加坡恺恩的其他应收款	433,990.20		
应收增值税返还款	502,899.20		
合计	936,889.40		

(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元；本期收回或转回坏账准备金额 1,884,345.88 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	26,829,366.13	11,327,412.82
员工借款	1,516,602.41	235,534.87
未结算货款	2,922.00	78,601.60
增值税返还	502,899.20	
业务代垫款	1,712,627.71	74,882,953.16
股权投资保证金		100,000,000.00
其他单位往来		2,298,648.22
应收外汇期权交割款		21,495,724.21
其他	448,197.38	887,866.06
合计	31,012,614.83	211,206,740.94

(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	保证金	10,000,000.00	1 年以内	32.24%	100,000.00
第二名	保证金	3,000,000.00	1 年以内	9.67%	30,000.00
第三名	保证金	2,000,000.00	1 年以内, 2-3 年	6.45%	128,000.00
第四名	押金	1,200,000.00	2-3 年	3.87%	120,000.00
第五名	业务代垫费	1,144,191.44	1 年以内	3.69%	11,441.91
合计	--	17,344,191.44	--	55.93%	389,441.91

(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:

8、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
原材料	14,301,022.95		14,301,022.95	15,567,263.99		15,567,263.99
库存商品	1,672,117,425.33		1,672,117,425.33	1,586,082,480.50		1,586,082,480.50
发出商品				10,616,228.22		10,616,228.22
合计	1,686,418,448.28		1,686,418,448.28	1,612,265,972.71		1,612,265,972.71

公司是否需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第4号—上市公司从事种业、种植业务》的披露要求

否

(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	

(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:

9、其他流动资产

单位: 元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税金	2,378,447.62	16,285,287.80
银行理财产品	720,612,500.00	716,834,999.95

项目	期末余额	期初余额
预缴税金	45,028,780.58	55,912,185.80
利息支出		2,212,500.00
其他	41,677.57	
合计	768,061,405.77	791,244,973.55

其他说明：

10、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	43,012,282.24			4,393,390.93						47,405,673.17	
广物供应链	38,091,737.31			2,829,220.20			-2,139,596.61			38,781,360.90	
太初投资		9,800,000.00		5,299.60						9,805,299.60	
小计	81,104,019.55	9,800,000.00		7,227,910.73			-2,139,596.61			95,992,333.67	
合计	81,104,019.55	9,800,000.00		7,227,910.73			-2,139,596.61			95,992,333.67	

其他说明

11、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

(2) 采用公允价值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、期初余额	13,659,100.00	2,300,257,900.00		2,313,917,000.00
二、本期变动				

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
加：外购				
存货\固定资产 \在建工程转入				
企业合并增加				
减：处置				
其他转出				
公允价值变动				
三、期末余额	13,659,100.00	2,300,257,900.00		2,313,917,000.00

(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
房屋建筑物	13,659,100.00	暂未办理

其他说明

12、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	8,666,803.26	42,082,857.06	8,174,735.46	231,827,620.09	290,752,015.87
2.本期增加金额	1,069,773.19	3,600.00	101,232.42		1,174,605.61
（1）购置	1,069,773.19	3,600.00	101,232.42		1,174,605.61
（2）在建工程 转入					
（3）企业合并 增加					
3.本期减少金额	1,984,852.96	660,896.00	33,093.97	-3,322,687.25	-643,844.32
（1）处置或报 废	1,984,852.96	660,896.00	33,093.97		2,678,843.93
（2）外币报表折算				-3,322,687.25	

项目	通用设备	运输设备	电子及其他设备	房屋建筑物	合计
差					
4.期末余额	7,751,723.49	41,425,561.06	8,232,413.55	235,150,307.34	292,560,005.44
二、累计折旧					
1.期初余额	5,311,169.74	31,868,479.42	6,253,693.55	19,590,461.86	63,023,804.57
2.本期增加金额	974,373.91	1,182,165.25	256,368.48	2,397,542.54	4,810,450.18
(1) 计提	974,373.91	1,182,165.25	256,368.48	2,397,542.54	4,810,450.18
3.本期减少金额			256,368.48		4,810,450.18
(1) 处置或报废	810,481.63	627,851.20	9,901.53		1,448,234.36
(2) 外币报表折算差				-238,855.61	-232,070.86
4.期末余额	5,682,853.36	32,215,002.13	6,493,375.75	22,226,860.01	66,618,091.25
三、减值准备					
1.期初余额		668,829.98			668,829.98
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4.期末余额		668,829.98			668,829.98
四、账面价值					
1.期末账面价值	2,068,870.13	8,541,728.95	1,739,037.80	212,923,447.33	225,273,084.21
2.期初账面价值	3,355,633.52	9,545,547.66	1,921,041.91	212,237,158.23	227,059,381.32

(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
运输设备	528,783.00
房屋建筑物	4,476,323.31
合计	5,005,106.31

(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
房屋建筑物	455,696.55	暂未办妥

其他说明

13、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
三旧改项目	1,499,562.40		1,499,562.40	1,481,562.40		1,481,562.40
二期扩容项目	2,810,536.92		2,810,536.92	2,283,960.65		2,283,960.65
垃圾焚烧炉技改项目	733,171.48		733,171.48	3,949,541.94		3,949,541.94
飞灰填满场项目	155,216.98		155,216.98			
垃圾发电项目	8,587,354.23		8,587,354.23	3,321,009.18		3,321,009.18
合计	13,785,842.01		13,785,842.01	11,036,074.17		11,036,074.17

(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
二期扩容项目	37,000,000.00	2,283,960.65	526,576.27			2,810,536.92	7.60%	7.60%				其他
垃圾焚烧炉技改项目		3,949,541.94	733,171.48		3,949,541.94	733,171.48						其他
垃圾发电项目		3,321,009.18	5,266,345.05			3,321,009.18						其他
合计	37,000,000.00	9,554,511.77	6,526,092.80		3,949,541.94	6,864,717.58	--	--				--

(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

14、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	软件	BOT 特许经营权	合计
一、账面原值						
1.期初余额				13,394,049.35	426,569,261.01	439,963,310.36
2.本期增加金额				129,651.64	1,228,597.15	1,358,597.15
(1) 购置				129,651.64	1,228,597.15	1,358,597.15
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
3.本期减少金额				377,583.25	3,500.00	381,083.25
(1) 处置					3,500.00	3,500.00
(2) 外币报表折算差				377,583.25		377,583.25
4.期末余额				13,146,117.74	427,794,358.16	440,940,475.90
二、累计摊销						
1.期初余额				11,248,522.06	228,834,065.07	240,082,587.13
2.本期增加金额				426,387.84	16,091,499.93	16,517,887.77
(1) 计提				426,387.84	16,091,499.93	16,517,887.77
3.本期减少金额				397,850.25		397,850.25
(1) 处置						
(2) 外币报表折				397,850.25		397,850.25

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	BOT 特许经营权	合计
算差						
4.期末余额				11,277,059.65	244,925,565.00	256,229,265.43
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				2,145,527.29	197,735,195.94	184,711,210.47
2.期初账面 价值				2,145,527.29	197,735,195.94	199,880,723.23

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。

(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：

15、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
本公司购买新加 坡恺恩形成的商 誉	30,153,688.87			30,153,688.87

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
骏马环保购买鼎 富集团及大同富 乔形成的商誉	439,966,644.79					439,966,644.79
合计	470,120,333.66					470,120,333.66

(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：

通过比较相关资产组组合的账面价值与可收回金额进行减值测试，经测试本公司商誉未发生减值。

其他说明

16、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
办公、生活区域园林 美化绿化工程	130,558.05		130,558.05		
财产综合保险+转 让承包土地使用费	211,000.00		14,066.67		196,933.33
农林生物质秸秆收 集项目（拖拉机、打 捆机）	195,655.83		34,527.50		161,128.33
装修费及基础设施 改造	23,873,339.70		3,641,977.62		20,231,362.08
融资服务费	5,191,666.68		1,557,499.98		3,634,166.70
其他	106,065.07		63,874.05		42,191.02
生产设备大修技改 费用		3,949,541.91			3,949,541.91
项目前期开办费		12,597,891.80			12,597,891.80
合计	29,708,285.33	16,547,433.71	5,442,503.87		40,813,215.17

其他说明

17、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	33,448,078.85	6,056,731.03	36,622,877.83	6,522,229.84
可抵扣亏损	82,060,301.10	20,515,075.28	91,182,758.21	21,169,926.74
应付利息	38,201,038.98	6,783,593.08	21,334,126.93	4,066,865.07
其他	1,749,999.95	437,499.99	1,849,999.97	462,499.99
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	7,747,557.02	1,936,889.26	10,803,768.57	2,700,942.14
合计	163,206,975.90	35,729,788.64	161,793,531.51	34,922,463.78

(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
投资性房地产公允价值变动与税法摊销差异	2,104,933,621.34	526,233,405.34	2,104,933,621.34	526,233,405.34
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4,885,106.84	732,766.03	14,951,729.09	2,242,759.36
固定资产评估增值	3,214,564.62	803,641.16	3,214,564.62	803,641.16
应收利息	73,479,046.29	18,369,761.57	60,819,893.56	15,204,973.39
合计	2,186,512,339.09	546,139,574.10	2,183,919,808.61	544,484,779.25

(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		35,729,788.64		34,922,463.78
递延所得税负债		546,139,574.10		544,484,779.25

(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	22,391,343.07	22,391,343.07
资产减值准备	2,025,742.60	2,025,742.60
合计	24,417,085.67	24,417,085.67

(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
2020	87,119.27	87,119.27	
2021	550,264.46	550,264.46	
2022	1,730,864.62	1,730,864.62	
无限期	20,023,094.72	20,023,094.72	
合计	22,391,343.07	22,391,343.07	--

其他说明：

18、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预付长期资产款	300,000.00	1,414,400.00
合计	300,000.00	1,414,400.00

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	1,892,581,999.94	696,863,000.55
保证借款	625,026,753.57	1,036,585,955.71
信用借款	149,999,793.73	25,075,425.47
融资借款		512,930,297.41
合计	2,667,608,547.24	2,271,454,679.14

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	14,954,452.12	49,190,951.89
衍生金融负债	14,954,452.12	49,190,951.89
合计	14,954,452.12	49,190,951.89

其他说明：

21、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	1,745,006,693.23	1,409,614,697.95
银行承兑汇票	9,314,740,936.67	8,687,665,029.64
合计	11,059,747,629.90	10,097,279,727.59

本期末已到期未支付的应付票据总额为元。

22、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	322,654,618.38	832,508,603.75
仓储物流费	44,297,622.87	21,907,580.53
其他		977,079.80
合计	366,952,241.25	855,393,264.08

(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：

23、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	657,549,801.94	497,681,938.56
仓储物流	1,348,747.76	1,111,183.66
预收房租		284,897.19
合计	658,898,549.70	499,078,019.41

(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：

24、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	9,869,402.79	59,398,180.92	62,343,945.04	6,923,638.67
二、离职后福利-设定提存计划	393,959.99	2,845,941.13	3,291,188.41	-51,287.29
三、辞退福利		1,597,317.23	1,410,900.28	186,416.95
合计	10,263,362.78	63,841,439.28	67,046,033.73	7,058,768.33

(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	8,620,236.43	51,637,475.63	54,505,967.20	5,751,744.86
2、职工福利费	128,600.00	3,543,733.28	3,481,933.28	190,400.00
3、社会保险费	177,982.09	1,760,656.02	1,802,297.95	136,340.16
其中：医疗保险费	158,798.62	1,512,540.00	1,545,888.10	125,450.52
工伤保险费	4,240.19	105,425.63	107,728.73	1,937.09
生育保险费	14,943.28	142,690.39	148,681.12	8,952.55
4、住房公积金	86,002.96	2,230,083.96	2,107,714.96	208,371.96
5、工会经费和职工教育经费	856,581.31	226,232.03	446,031.65	636,781.69
合计	9,869,402.79	59,398,180.92	62,343,945.04	6,923,638.67

(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	382,911.16	2,739,107.54	3,180,885.20	-58,866.50
2、失业保险费	11,048.83	106,833.59	110,303.21	7,579.21
合计	393,959.99	2,845,941.13	3,291,188.41	-51,287.29

其他说明：

25、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	7,424,613.96	7,088,992.84
企业所得税	13,334,011.87	14,730,431.25
个人所得税	728,633.94	1,154,735.09
城市维护建设税	192,553.92	319,001.63
房产税		251,420.40
教育费附加	137,980.57	320,303.91
印花税	465,605.36	132,614.31
土地使用税		162,928.40

项目	期末余额	期初余额
其他	1,575.16	1,575.16
合计	22,284,974.78	24,162,002.99

其他说明：

26、应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	28,716,883.35	21,809,543.18
企业债券利息	27,666,666.67	12,666,666.67
短期借款应付利息	16,717,709.28	10,435,701.03
合计	73,101,259.30	44,911,910.88

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：

27、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
业务代垫款	18,189,669.98	28,292,171.76
保证金	18,779,778.59	9,342,193.56
往来款		7,323,036.45
应付长期资产款		10,692,330.70
预提费用		4,211,744.92
其他	4,114,681.22	17,968,368.19
合计	41,084,129.79	77,829,845.58

(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

28、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	540,191,889.51	538,310,704.51
应付融资款	206,410.59	276,716.88
合计	540,398,300.10	538,587,421.39

其他说明：

29、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
尚未发生增值税纳税义务的销项税	2,235,422.20	296,875,753.60
合计	2,235,422.20	296,875,753.60

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额

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
抵押借款	135,477,001.85	174,704,187.10
保证借款	1,229,000,000.00	1,211,000,000.00
合计	1,364,477,001.85	1,385,704,187.10

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

贷款单位	币种	借款起始日	借款终止日	利率(%)	原币余额	计入长期借款金额 (本位币)	计入一年内到期的 非流动负债金额 (本位币)
中信信托有限责任公司	RMB	2016/10/26	2019/10/26	6.12	801,000,000.00	801,000,000.00	
兴业国际信托有	RMB	2017/6/28	2019/6/28	8.20	300,000,000.00	300,000,000.00	

贷款单位	币种	借款起始日	借款终止日	利率 (%)	原币余额	计入长期借款金额 (本位币)	计入一年内到期的 非流动负债金额 (本位币)
限公司							
远东国际租赁有限公司	RMB	2017/9/4	2019/9/4	8.00	90,000,000.00	90,000,000.00	
United Overseas Bank	SGD	2014/4/29	2019/4/28	3.04	28,000,000.00	135,477,001.85	
建行上海浦东分行	USD	2015/7/10	2018/7/10	1.000	32,357,671.28		214,097,767.79
建行上海浦东分行	USD	2015/7/13	2018/7/13	1.150	17,805,309.74		117,810,612.43
渤海银行太原分行	RMB	2016/8/15	2019/7/31	6.00	16,000,000.00	14,000,000.00	2,000,000.00
渤海银行太原分行	RMB	2016/9/2	2019/7/31	6.00	26,000,000.00	24,000,000.00	4,000,000.00
中国建设银行股份有限公司	USD	2015/7/13	2018/7/9	1.15	10,244,480.26		67,783,628.09
中国建设银行股份有限公司	RMB	2015/7/29	2018/7/27	4.33	63,947,700.00		63,947,700.00
中国建设银行股份有限公司	USD	2015/9/22	2018/9/22	1.03	10,965,172.58		72,552,181.20
合计						1,364,477,001.85	540,191,889.51

31、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
16 飞马债	492,429,453.48	488,915,072.10
合计	492,429,453.48	488,915,072.10

(2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额
16 飞马债	500,000,000.00	2016/7/29	3 年	500,000,000.00	488,915,072.10			4,056,165.14		492,429,453.48
合计	--	--	--	500,000,000.00	488,915,072.10			4,056,165.14		492,429,453.48

(3) 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明**(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明**

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

其他说明

经中国证券监督管理委员会证监许可[2016]1162号文核准，根据《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发行公告》（公告编号：2016-062），本公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券发行规模为5亿元，发行价格为每张100元，期限为3年，票面利率为6.00%。

32、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	568,328.49	155,813.47

其他说明：

33、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	1,849,999.97		100,000.02	1,749,999.95	
合计	1,849,999.97		100,000.02	1,749,999.95	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
污泥干化项目技改政府补贴	1,849,999.97					-100,000.02	1,749,999.95	与资产相关
合计	1,849,999.97					-100,000.02	1,749,999.95	--

其他说明：

34、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	1,652,880,386.00						1,652,880,386.00

其他说明：

35、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）	340,882,127.39			340,882,127.39
合计	340,882,127.39			340,882,127.39

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

36、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	-28,129,001.25	5,561,026.61			6,152,068.45	-591,041.84	-21,976,932.80
外币财务报表折算差额	-28,129,001.25	5,561,026.61			6,152,068.45	-591,041.84	-21,976,932.80
其他综合收益合计	-28,129,001.25	5,561,026.61			6,152,068.45	-591,041.84	-21,976,932.80

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：

37、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	93,161,182.20			93,161,182.20
合计	93,161,182.20			93,161,182.20

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

38、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	2,078,047,564.80	1,890,230,470.68
调整后期初未分配利润	2,078,047,564.80	1,890,230,470.68
加：本期归属于母公司所有者的净利润	126,260,867.01	140,003,087.34
期末未分配利润	2,204,308,431.81	2,030,233,558.02

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元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润元。
- 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元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润元。

39、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	31,781,119,048.03	31,463,361,817.60	38,202,269,832.85	37,872,679,244.86
合计	31,781,119,048.03	31,463,361,817.60	38,202,269,832.85	37,872,679,244.86

40、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	1,389,183.08	844,750.45
教育费附加	1,066,695.65	934,715.35
房产税	424,727.05	590,630.89

项目	本期发生额	上期发生额
土地使用税	4,359.00	309,600.36
车船使用税	56,000.00	67,567.00
印花税	979,809.70	387,699.98
营业税	14,244.86	
堤围防护费		23,608.85
其他		
合计	3,935,019.34	3,158,572.88

其他说明：

41、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资薪酬	11,743,706.56	11,288,003.39
租赁费及物业管理费	2,071,881.98	728,233.35
折旧费	49,080.53	885,269.66
办公费	2,008,613.52	2,491,733.65
差旅费	1,199,476.83	1,111,677.03
业务招待费	657,010.08	1,036,122.67
车辆运行费	44,912.25	102,231.33
中介机构服务费	29,914.53	87,928.50
摊销费用	176,631.16	203,396.16
水电费	86,550.50	122,006.54
福利费	249,516.76	213,084.40
维护费	7,720.00	2,376.00
社会保险费	992,784.51	1,107,386.43
合计	19,317,799.21	19,379,449.11

其他说明：

42、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资	29,789,520.53	26,856,514.42
办公费	4,881,693.94	4,141,002.02

项目	本期发生额	上期发生额
业务招待费	3,541,314.90	3,275,816.65
租赁费及物业管理费	5,761,436.27	5,674,254.35
折旧费	5,486,338.55	5,956,696.28
无形资产摊销	85,286.01	88,889.10
装修费摊销	834,244.98	518,450.71
汽车费用	1,609,206.67	1,147,258.60
差旅费	2,954,144.00	2,205,680.20
修理费	169,824.43	852,541.53
咨询顾问费	4,452,146.11	6,489,243.14
中介机构服务费	1,437,064.61	1,405,999.30
清洁费	468,962.72	418,385.35
职工福利费	3,747,588.83	2,380,000.36
社会统筹保险费	5,592,887.89	5,378,731.10
职工教育经费	182,694.78	802,622.29
邮递费	179,544.11	126,295.32
水电费	348,537.74	416,619.27
合计	71,522,437.07	68,134,999.99

其他说明：

43、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	111,560,129.13	88,457,307.98
减：利息收入	57,613,065.60	61,663,353.22
损失汇兑	11,514,579.52	9,800,717.77
贴现利息	826,388.89	1,615,861.11
其他（包括银行手续费）	28,848,146.29	22,451,255.69
合计	95,136,178.23	60,661,789.33

其他说明：

44、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	-11,139,282.35	-22,566,986.96
七、固定资产减值损失		-3,586,608.01
合计	-11,139,282.35	-26,153,594.97

其他说明：

45、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	34,605,714.77	8,225,255.51
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	34,605,714.77	8,225,255.51
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融负债	-37,045,192.63	-59,796,832.63
合计	-2,439,477.86	-51,571,577.12

其他说明：

46、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	7,227,910.73	3,969,072.74
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	14,150,034.78	-815,201.09
其它	-3,000,000.00	
合计	18,377,945.51	3,153,871.65

其他说明：

47、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额

48、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
增值税退税补贴	1,439,522.80	7,561,107.14
污泥项目改造项目	100,000.02	
2018 南山自主创新产业发展专项资金资助	700,000.00	
个税返还	5,028.35	
财政补贴收入	492,000.00	
征地补贴	14,401.40	
其他税收补贴	194.17	
社保及生育津贴	127,642.70	
稳岗补贴	15,107.00	
合计	2,893,896.44	7,561,107.14

49、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
政府补助		282,040.37	
罚款收入	56,728.35		56,728.35
客商收付差	398,884.17		398,884.17
其他	2,047.10	255,935.95	2,047.10
合计	457,659.62	537,976.32	

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
深圳市财政 委物博会展 位费补贴		补助	因符合地方 政府招商引 资等地方性 扶持政策而 获得的补助	否	否		13,172.54	与收益相关
深圳市福田 区总部经营 奖励		奖励	因符合地方 政府招商引 资等地方性 扶持政策而 获得的补助	否	否		188,800.00	与收益相关

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
深圳市市场和质量监督管理委员会知识产权计算机软件著作权补助		补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		12,700.00	与收益相关
社保局生育补贴		补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		50,367.83	与收益相关
马陆政府税收补贴		补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否		17,000.00	与收益相关
合计	--	--	--	--	--		282,040.37	--

其他说明：

50、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
对外捐赠	554,000.00		554,000.00
非流动资产处置损失合计		744,705.76	
其中：固定资产处置损失		744,705.76	
其他	19,653.13	78,340.51	19,653.13
合计	573,653.13	823,046.27	573,653.13

其他说明：

51、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	25,318,777.86	23,457,534.10

项目	本期发生额	上期发生额
递延所得税费用	847,469.99	-2,223,763.44
合计	26,166,247.85	21,233,770.66

(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	157,701,449.51
按法定/适用税率计算的所得税费用	23,655,217.43
子公司适用不同税率的影响	4,427,919.02
非应税收入的影响	-1,083,391.67
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	3,023,862.47
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-2,438,644.23
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	355,512.51
研发费用加计扣除的影响	-616,511.94
所得税费用	26,166,247.85

其他说明

52、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
往来款	317,453,204.17	203,344,054.87
押金、保证金等	91,421,963.45	
政府补助	2,893,896.44	851,040.37
利息收入	64,744,494.45	59,026,763.39
其他	411,922.58	8,681,670.47
合计	476,925,481.09	271,903,529.10

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	37,150,017.28	29,888,579.88
销售费用	9,664,283.42	5,796,730.22
往来款及其他	276,095,627.65	248,953,285.22
银行手续费	28,417,081.65	22,371,057.10
合计	351,327,010.00	307,009,652.42

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
股权收购保证金	97,000,000.00	
银行理财产品		80,000,000.00
合计	97,000,000.00	80,000,000.00

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		40,100,679.51
银行理财产品		14,000,000.00
其他		21,521,913.10
合计		75,622,592.61

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	9,153,282,343.20	6,965,672,801.26
合计	9,153,282,343.20	6,965,672,801.26

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	11,242,773,853.56	8,956,987,619.16
合计	11,242,773,853.56	8,956,987,619.16

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

53、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	131,535,201.66	142,033,932.71
加：资产减值准备	-11,139,282.35	-26,153,594.97
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,876,916.13	6,212,447.54
无形资产摊销	16,520,549.70	15,401,234.69
长期待摊费用摊销	11,560,849.31	2,282,922.74
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）		742,596.79
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）	2,439,477.86	51,571,577.12
财务费用（收益以“—”号填列）	113,886,569.90	44,398,526.82
投资损失（收益以“—”号填列）	-18,377,945.51	-3,153,871.65
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-807,324.86	-2,343,710.07
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	1,654,794.85	136,835.90
存货的减少（增加以“—”号填列）	-74,152,475.57	-264,724,485.81
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	94,040,000.05	672,964,544.22
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	-232,556,143.07	-582,826,183.47
其他	-100,000.02	
经营活动产生的现金流量净额	38,381,188.08	56,542,772.56
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	743,514,303.53	2,233,944,692.04
减：现金的期初余额	2,456,475,284.38	2,411,868,138.59

补充资料	本期金额	上期金额
现金及现金等价物净增加额	-1,712,960,980.85	-177,923,446.55

(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：

(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：

(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	743,514,303.53	2,456,475,284.38
其中：库存现金	554,664.98	111,452.80
可随时用于支付的银行存款	742,959,638.55	2,456,363,831.58
三、期末现金及现金等价物余额	743,514,303.53	2,456,475,284.38

其他说明：

54、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	4,465,441,131.23	票据、信用证、NDF 等保证金
固定资产	198,409,402.20	借款抵押
无形资产-BOT 特许经营权	82,034,723.15	借款抵押

项目	期末账面价值	受限原因
其他流动资产-理财产品	250,000,000.00	质押用于开具票据
合计	4,995,885,256.58	--

其他说明：

55、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			588,937,506.60
其中：港币	2,967,040.90	0.84310	2,501,069.10
美元	44,360,558.15	6.6166	293,516,069.06
新加坡币	245,333.24	4.8386	1,187,069.42
瑞士法郎	5,794,537.80	6.6350	38,446,758.30
应收账款			567,993,354.82
其中：美元	85,943,689.33	6.6166	567,993,354.82
预付账款			463,593,552.01
其中：港币	141,185,081.22	0.84310	119,033,141.98
美元	52,075,145.85	6.6166	344,560,410.03
其他应收款			10,542,817.73
其中：港币	10,169,178.02	0.84310	8,573,633.99
美元	68,647.44	6.6166	454,212.65
欧元	192,568.52	7.6515	1,473,438.03
英镑	4,798.68	8.6551	41,533.06
应收利息			25,499,935.11
其中：港币			
美元	3,513,230.36	6.6166	23,245,640.00
欧元	294,621.33	7.6515	2,254,295.11
短期借款			1,784,588,078.86
其中：港币			
美元	189,226,905.94	6.6166	1,252,038,745.94
欧元	37,933,774.00	7.6515	290,250,271.76
瑞士法郎	22,706,749.43	6.6350	150,659,282.47

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
加拿大币	18,347,404.00	4.9947	91,639,778.79
应付票据			553,197,112.95
其中：美元	83,607,458.96	6.6166	553,197,112.95
预收账款			208,593,759.93
其中：美元	31,528,822.92	6.6166	208,593,759.93
应付账款			73,284,612.16
其中：美元	11,075,871.62	6.6166	73,284,612.16
其他应付款			5,403,703.81
其中：港币	10,890.00	0.84310	9,181.36
美元	815,301.28	6.6166	5,394,522.45
应付利息			12,090,885.53
其中：港币	225,144.40	0.84310	189,819.24
美元	1,798,667.94	6.6166	11,901,066.29
欧元	4,975.82	7.6515	38,072.49
长期借款			724,838,789.20
其中：美元	89,072,633.86	6.6166	256,357,989.20
新加坡币	28,000,000.00	4.8386	135,480,800.00

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) 飞马香港、合冠香港主要经营地均为香港，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，主要经营地为香港，记账本位币为港币；
- 3) 新加坡恺恩主要经营地为新加坡，英国恺恩主要经营地为英国，记账本位币均为美元。

56、其他

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

2、同一控制下企业合并

3、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，公司新设子公司5家，具体情况如下：

公司名称	注册地	业务性质
华油国能	浙江舟山	科技推广和应用服务业
阿旗富乔	阿鲁科尔沁旗	环保业
古浪富乔	古浪	环保业
温县富乔	温县	环保业
英国恺恩	英国伦敦	一般贸易

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		92.80%	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
合冠香港	香港	香港	一般贸易		100.00%	设立
合冠仓储	上海	上海	仓储业		100.00%	设立
上海飞马合冠	上海	上海	物流业		100.00%	设立
北京飞马	北京	北京	物流业	100.00%		设立
飞马香港	香港	香港	一般贸易	100.00%		设立
合冠国际	香港	赛舌尔共和国维多利亚市	一般贸易		100.00%	设立
新加坡恺恩	新加坡	新加坡	一般贸易		86.00%	非同一控制下企业合并
英国恺恩	英国伦敦	英国	一般贸易		86.00%	设立
飞马物流	深圳	深圳	物流业	100.00%		设立
上海银钧	上海	上海	一般贸易	100.00%		设立
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	大宗商品仓储		100.00%	设立
佛山飞马大宗	佛山	佛山	大宗商品仓储		100.00%	设立
上海铭冠	上海	上海	市场营销策划		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	
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	股权投资	100.00%		设立
华油国际	北京	北京	物流业	70.00%		非同一控制下企业合并
华油慧通	北京	北京	科技推广和应用服务业		70.00%	设立
华油国能	舟山	舟山	科技推广和应用服务业		70.00%	设立
骏马环保	深圳	深圳	环保业	100.00%		同一控制下企业合并
鼎富集团	香港	香港	投资		100.00%	同一控制下企业合并
大同富乔	大同	大同	环保业		100.00%	同一控制下企业合并
新安富乔	新安	新安	环保业		100.00%	设立
原平富乔	原平	原平	环保业		100.00%	设立
来宾富乔	来宾	来宾	环保业		100.00%	设立
宜阳富乔	宜阳	宜阳	环保业		100.00%	设立
高平富乔	高平	高平	环保业		100.00%	设立
浙川富乔	浙川	浙川	环保业		100.00%	设立
阿旗富乔	阿鲁科尔沁旗	阿鲁科尔沁旗	环保业		100.00%	设立
古浪富乔	古浪	古浪	环保业		100.00%	设立
温县富乔	温县	温县	环保业		100.00%	设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

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：

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

(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

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%	10,006.09		67,722,275.29
新加坡恺恩	14.00%	3,902,151.17		58,679,281.02

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

(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	7,075,210.97	2,315,904,563.54	2,322,979,774.48	134,566,575.82	526,233,405.34	660,799,981.16
新加坡恺恩	2,156,668,180.07	214,862,133.30	2,371,530,313.37	1,805,672,708.10	136,045,330.34	1,941,718,038.44
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	7,161,442.22	2,315,871,213.28	2,323,032,655.50	134,935,883.54	526,233,405.34	661,169,288.88
新加坡恺恩	1,896,699,210.97	202,380,500.20	2,099,079,711.17	1,570,954,497.36	136,860,000.57	1,707,814,497.93

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	2,189,000.70	316,426.70	316,426.70	-2,199,814.57	5,515,140.45	2,146,695.74	2,146,695.74	1,907,610.74
新加坡恺恩	13,111,492,254.39	32,094,235.81	32,094,235.81	-145,805,530.39	9,265,315,129.29	13,970,853.68	13,970,853.68	-118,615,084.36

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	45.00%		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：

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：

(2) 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	1,466,058,859.60	462,174,744.66	1,261,772,532.05	381,080,698.28
非流动资产	1,235,770.49	11,536,217.83	1,512,383.34	17,631,708.66
资产合计	1,467,294,630.09	473,710,962.49	1,263,284,915.39	398,712,406.94
流动负债	1,353,525,153.90	390,650,796.41	1,160,675,974.13	315,976,428.41
负债合计	1,353,525,153.90	390,650,796.41	1,160,675,974.13	315,976,428.41
归属于母公司股东权益	113,769,476.19	83,060,166.08	102,608,941.26	82,735,978.53
按持股比例计算的净资产份额	45,507,790.47	37,377,074.74	41,043,576.50	37,231,190.34
对联营企业权益投资的账面价值	47,405,673.17	38,781,360.90	43,012,282.24	38,091,737.31
营业收入	2,125,262,102.91	785,018,675.29	1,301,509,886.22	703,918,362.26
净利润	3,489,890.01	6,287,156.00	4,695,397.53	5,502,404.55
综合收益总额	3,489,890.01	6,287,156.00	4,695,397.53	5,502,404.55
本年度收到的来自联营企业的股利		2,139,596.61		

其他说明

(3) 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

(4) 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

(5) 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失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失

其他说明

(6) 与合营企业投资相关的未确认承诺

(7) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

3、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。公司董事会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履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。在签订新合同之前，本公司会对新客户的信用风险进行评估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明（当此信息可获取时）。公司对每一客户均设置了赊销限额，该限额为无需获得额外批准的最大额度。

公司通过对已有客户信用评级的季度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。在监控客户的信用风险时，按照客户的信用特征对其分组。被评为“高风险”级别的客户会放在受限制客户名单里，并且只有在额外批准的前提下，公司才可在未来期间内对其赊销，否则必须要求其提前支付相应款项。

(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，包括汇率风险、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长期借款以及应付债券，借款利率都为固定利率，不存在显著利率风险。

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，公司还可能签署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		
	美元	其他外币	合计
货币资金	293,516,069.06	295,421,438.38	588,937,507.44
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	120,887,991.30	-	120,887,991.30
应收账款	567,993,354.82	-	567,993,354.82
预付账款	344,560,410.03	119,033,141.98	463,593,552.01
其他应收款	454,212.65	10,088,605.08	10,542,817.73
应收利息	23,245,640.00	189,819.24	23,435,459.24
合计	1,350,657,677.86	424,733,004.68	1,775,390,682.54
短期借款	1,252,038,745.84	-	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	14,424,931.55	529,520.57	14,954,452.12
应付票据	1,380,615.84	-	1,380,615.84
预收账款	-	-	-
应付账款	73,284,612.16	-	73,284,612.16
其他应付款	5,394,522.45	9,181.36	5,403,703.81
应付利息	11,901,066.29	189,819.24	12,090,885.53
一年内到期的非流动负债	540,398,300.10	-	540,398,300.10
长期借款	589,357,989.20	135,480,800.00	724,838,789.20
长期应付款	568,328.49	-	568,328.49
合计	2,488,749,111.92	136,209,321.17	2,624,958,433.09

项目	期初余额		
	美元	其他外币	合计
货币资金	471,194,594.53	422,124,985.14	893,319,579.67
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5,034,447.24	14,273,197.06	19,307,644.30
应收账款	428,722,150.54	-	428,722,150.54
预付账款	22,194,958.91	118,016,609.39	140,211,568.30

项目	期初余额		
	美元	其他外币	合计
其他应收款	17,855.16	22,287,722.24	22,305,577.40
应收利息	2,866,247.28	2,036,602.77	4,902,850.05
合计	930,030,253.66	578,739,116.60	1,508,769,370.26
短期借款	1,352,600,400.76	185,387,360.20	1,537,987,760.96
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
应付票据	45,726,584.28		45,726,584.28
预收账款			
应付账款	164,163,849.68		164,163,849.68
其他应付款	466,982,110.62	9,905.42	466,992,016.04
应付利息	21,108,638.29	831,402.99	21,940,041.28
一年内到期的非流动负债			
长期借款	327,774,950.58	136,726,800.00	464,501,750.58
长期应付款	155,813.47		155,813.47
合计	2,378,512,347.68	322,955,468.61	2,701,467,816.29

于2018年6月30日，在所有其他变量保持不变的情况下，如果人民币对美元升值或贬值3%，则公司将增加或减少净利润4,247.84万元（2017年6月30日：2,183.55万元）。管理层认为3%合理反映了下一年度人民币对美元可能发生变动的合理范围。

（三）流动性风险

流动性风险，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	1-2年	2-3年	3年以上	合计
短期借款	2,667,608,547.24				2,667,608,547.24
应付票据	11,059,747,629.90				11,059,747,629.90
应付账款	366,952,241.25				366,952,241.25
其他应付款	41,084,129.79				41,084,129.79
应付利息	73,101,259.30				73,101,259.30
一年内到期的非流动负债	540,398,300.10				540,398,300.10
长期借款		1,364,477,001.85			1,364,477,001.85
应付债券		500,000,000.00			500,000,000.00
长期应付款		568,328.49			568,328.49
合计	14,748,892,107.58	1,865,045,330.34			16,613,937,437.92

项目	期初余额					合计
	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上		
短期借款	2,271,454,679.14					2,271,454,679.14
应付票据	10,097,279,727.59					10,097,279,727.59
应付账款	855,393,264.08					855,393,264.08
其他应付款	77,829,845.58					77,829,845.58
应付利息	44,911,910.88					44,911,910.88
一年内到期的非流动负债	538,587,421.39					538,587,421.39
长期借款		1,385,704,187.10				1,385,704,187.10
应付债券		500,000,000.00				500,000,000.00
长期应付款		155,813.47				155,813.47
合计	13,885,456,848.66	1,885,860,000.57				15,771,316,849.23

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		120,887,991.30		120,887,991.30
1.交易性金融资产		120,887,991.30		120,887,991.30
（3）衍生金融资产		120,887,991.30		120,887,991.30
（三）投资性房地产		2,313,917,000.00		2,313,917,000.00
2.出租的建筑物		13,659,100.00		13,659,100.00
3.持有并准备增值后转让的土地使用权		2,300,257,900.00		2,300,257,900.00
持续以公允价值计量的资产总额		2,421,145,891.30		2,421,145,891.30
（五）交易性金融负债		14,954,452.12		14,954,452.12
衍生金融负债		14,954,452.12		14,954,452.12
持续以公允价值计量的		14,954,452.12		14,954,452.12

负债总额				
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	重要参数
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	120,887,991.30	现金流量折现法	远期利率/折现率
投资性房地产	2,313,917,000.00	市场法、基准地价修正法	待估宗地价格、可比实例价格
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	14,954,452.12	现金流量折现法	远期利率/折现率

4、其他

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

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

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	48.48%	48.48%

本企业的母公司情况的说明

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“九、在其他主体中的权益”。

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
-----------	--------

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
曹杰	董事、副总经理
王丽梅	董事
王国文	独立董事
张革初	独立董事
晏金发	独立董事
罗照亮	监事会主席
郑海波	副总经理（离任）
徐志军	副总经理
费益昭	副总经理、董事会秘书
陈亮	副总经理（离任）
刘卫东	副总经理
吕群峰	副总经理
国丰新能源江苏有限公司（以下简称“国丰江苏”）	均受同一控制方控制

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	贸易执行		21,198,830.75

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	430,666.00	430,662.00

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	50,000,000.00	2017年04月07日	2018年04月06日	是
上海合冠*2	80,000,000.00	2017年04月26日	2018年04月25日	是
飞马香港*3	198,498,000.00	2016年12月23日	2017年12月22日	是
飞马香港*4	330,830,000.00	2017年01月03日	2018年01月22日	是

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
飞马香港*5	198,498,000.00	2017年11月08日	2019年08月31日	否
飞马香港*6	119,098,800.00	2017年12月12日	2019年06月30日	否
新加坡恺恩*7	330,830,000.00	2016年07月26日	2019年07月27日	否
新加坡恺恩*8	264,664,000.00	2016年10月10日	2021年10月10日	否
新加坡恺恩*9	396,996,000.00	2016年12月13日	2018年12月13日	否
新加坡恺恩*10	49,624,500.00	2018年03月05日	2019年03月05日	否
前海启航*11	30,000,000.00	2016年12月22日	2017年12月22日	是
前海启航*12	100,000,000.00	2017年03月22日	2018年03月22日	是
前海启航*13	250,000,000.00	2017年01月06日	2018年01月05日	是
前海启航*14	100,000,000.00	2017年05月02日	2018年05月01日	否
前海启航*15	164,000,000.00	2017年08月06日	2018年08月05日	否
前海启航*16	250,000,000.00	2018年01月05日	2019年01月05日	否
前海启航*17	36,000,000.00	2018年03月15日	2019年03月14日	否
前海启航*18	50,000,000.00	2018年04月09日	2019年04月08日	否
前海启航*19	100,000,000.00	2018年05月28日	2019年05月27日	否
广物供应链*20	150,000,000.00	2015年09月30日	2017年09月29日	是
广物供应链*21	18,000,000.00	2017年02月01日	2019年02月01日	否
广物供应链*22	45,000,000.00	2017年09月19日	2018年08月30日	否
广物供应链*23	31,500,000.00	2017年10月24日	2018年10月24日	否
广物供应链*24	70,000,000.00	2017年10月26日	2018年10月25日	否
广物供应链*25	37,500,000.00	2017年11月17日	2018年11月17日	否
广物供应链*26	37,500,000.00	2017年11月27日	2018年11月27日	否
广物医疗*27	20,000,000.00	2017年10月26日	2018年10月26日	否
国丰江苏*28	200,000,000.00	2016年06月15日	2021年06月15日	否
华油国际*29	100,000,000.00	2017年03月20日	2018年03月19日	否
华油国际*30	100,000,000.00	2017年07月18日	2018年07月17日	否
华油国际*31	80,000,000.00	2018年03月14日	2019年03月13日	否
华油国际*32	50,000,000.00	2018年06月20日	2019年06月19日	否
北京飞马*33	5,000,000.00	2018年03月23日	2019年03月23日	否
飞马物流*34	120,000,000.00	2017年09月08日	2019年09月11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
-----	------	-------	-------	------------

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*1	100,000,000.00	2016年11月07日	2017年11月06日	是
飞马投资、东莞飞马、黄壮勉、洪琰*2	180,000,000.00	2016年12月22日	2017年12月22日	是
飞马投资、黄壮勉、洪琰*3	100,000,000.00	2017年01月09日	2018年01月09日	是
飞马投资、东莞飞马、黄壮勉*4	105,000,000.00	2017年01月16日	2018年01月15日	是
飞马投资、东莞飞马、黄壮勉*5	150,000,000.00	2017年02月20日	2018年02月19日	是
飞马投资、东莞飞马、黄壮勉*6	80,000,000.00	2017年02月24日	2018年02月24日	是
飞马投资、黄壮勉、洪琰*7	1,000,000,000.00	2017年03月02日	2018年03月01日	是
飞马投资、东莞飞马、黄壮勉、洪琰*8	150,000,000.00	2017年03月22日	2018年03月15日	是
飞马投资、东莞飞马、黄壮勉*9	200,000,000.00	2017年03月30日	2018年03月29日	是
飞马投资、东莞飞马、黄壮勉*10	150,000,000.00	2017年04月11日	2018年04月11日	是
飞马投资、黄壮勉、洪琰*11	400,000,000.00	2017年04月14日	2019年04月13日	否
飞马投资、东莞飞马、黄壮勉、洪琰*12	600,000,000.00	2017年06月07日	2018年06月07日	是
飞马投资、东莞飞马、黄壮勉*13	400,000,000.00	2017年06月12日	2018年06月12日	否
飞马投资、东莞飞马、黄壮勉、洪琰*14	150,000,000.00	2017年07月12日	2018年07月04日	否
飞马投资、东莞飞马、华南塑胶城、黄壮勉、洪琰*15	200,000,000.00	2017年07月19日	2018年07月18日	否
飞马投资*16	50,000,000.00	2016年08月15日	2021年07月31日	否
飞马投资、东莞飞马、黄壮勉*17	80,000,000.00	2017年08月23日	2018年08月23日	否
飞马投资、东莞飞马、黄壮勉、黄固喜*18	2,800,000,000.00	2017年08月30日	2019年08月29日	否
飞马投资、东莞飞马、黄壮勉*19	1,650,000,000.00	2017年09月14日	2018年09月30日	否

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
飞马投资、东莞飞马、华南塑胶城、黄壮勉*20	150,000,000.00	2017年10月09日	2018年10月08日	否
飞马投资、东莞飞马、华南塑胶城、黄壮勉*21	80,000,000.00	2017年10月11日	2018年10月11日	否
飞马投资、东莞飞马、黄壮勉、洪琰*22	150,000,000.00	2017年11月14日	2018年09月30日	否
飞马投资、东莞飞马、黄壮勉、洪琰*23	330,000,000.00	2017年12月01日	2018年11月30日	否
飞马投资、东莞飞马、华南塑胶城、黄壮勉*24	180,000,000.00	2017年12月04日	2018年12月04日	否
飞马投资、东莞飞马、黄壮勉、洪琰*25	100,000,000.00	2017年12月07日	2018年12月07日	是
高新投、黄壮勉、洪琰*26	30,000,000.00	2017年12月14日	2018年12月14日	否
飞马投资、东莞飞马、黄壮勉*27	105,000,000.00	2018年01月04日	2019年01月03日	否
飞马投资、东莞飞马、华南塑胶城、黄壮勉、洪琰*28	200,000,000.00	2018年01月24日	2019年01月23日	否
飞马投资、东莞飞马、华南塑胶城、黄壮勉*29	100,000,000.00	2018年01月26日	2019年01月25日	否
飞马投资、黄壮勉*30	200,000,000.00	2018年02月05日	2019年02月05日	否
飞马投资、东莞飞马、黄壮勉*31	500,000,000.00	2018年02月28日	2019年02月27日	否
飞马投资、东莞飞马、黄壮勉*32	200,000,000.00	2018年03月02日	2019年03月01日	否
飞马投资、黄壮勉、洪琰*33		2018年04月02日	2019年04月01日	否
飞马投资、东莞飞马、黄壮勉、洪琰*34	100,000,000.00	2017年04月11日	2019年04月11日	否
飞马投资、东莞飞马、黄壮勉*35	150,000,000.00	2018年04月25日	2019年04月25日	否
飞马投资、东莞飞马、黄壮勉*36	150,000,000.00	2018年05月02日	2019年05月01日	否
飞马投资、东莞飞马、黄壮勉、洪琰*37	600,000,000.00	2018年05月25日	2019年05月18日	否
飞马投资、东莞飞马、	100,000,000.00	2018年06月15日	2019年06月14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
黄壮勉、洪琰*38				

关联担保情况说明

A、本公司作为担保方

- *1 2017年4月7日，上海合冠在北京银行上海分行取得综合授信额度，本公司为上海合冠在综合授信期内提供最高债权额为5,000万元的担保。截至2018年6月30日止，该借款已全部归还。
- *2 2017年4月26日，上海合冠在建设银行静安分行取得综合授信额度，本公司为上海合冠在综合授信期内提供最高债权额为8,000万元的担保。截至2018年6月30日止，该借款已全部归还。
- *3 2016年12月23日，飞马香港在上海浦东发展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USD 3,000万元（折合人民币19,849.8万元，汇率6.6166）的担保，截至2018年6月30日止，该借款已全部归还。
- *4 2017年1月3日，飞马香港在平安银行上海自贸试验区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USD5,000万元（折合人民币33,083万元，汇率6.6166）的担保，截至2018年6月30日止，该借款已全部归还。
- *5 2017年11月8日，飞马香港在上海浦东发展银行香港分行取得综合授信额度（此额度2018年1月签署合同并启用），本公司为飞马香港在综合授信期内提供最高债权额为USD 3,000万元（折合人民币19,849.8万元，汇率6.6166）的担保，截至2018年6月30日止，该授信余额为USD 1,947.6万元(折合人民币12,886.49万元，汇率6.6166)。
- *6 2017年12月12日，飞马香港在中国信托商业银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USD 1,800万元（折合人民币11,909.88万元，汇率6.6166）的担保。截至2018年6月30日止，该授信余额为USD999.95万元(折合人民币6,616.27万元，汇率6.6166)。
- *7 2016年7月26日，新加坡恺恩在荷兰合作银行新加坡分行取得综合授信额度，本公司为新加坡恺恩在综合授信期内提供最高债权额为USD 5,000万元(折合人民币33,083.00万元，汇率6.6166)的担保。截至2018年6月30日止，该授信余额为USD2,790万元(折合人民币18,460.31万元，汇率6.6166)。
- *8 2016年10月10日，新加坡恺恩在荷兰安智银行新加坡分行取得综合授信额度，本公司为新加坡恺恩在综合授信期内提供最高债权额为USD 4,000万元（折合人民币26,466.64万元，汇率6.6166）的担保。截至2018年6月30日止，该授信余额为USD 3,553万元(折合人民币23,508.78万元，汇率6.6166)。
- *9 2016年12月13日，新加坡恺恩在华侨银行新加坡分行取得综合授信额度，本公司为新加坡恺恩在综合授信期内提供最高债权额为USD 6,000万元（折合人民币39,699.6万元，汇率6.6166）的担保。截至2018年6月30日止，该授信余额为USD2,239元(折合人民币14,814.57万元，汇率6.6166)。
- *10 2018年3月5日，新加坡恺恩在KIMURA Master Fund Limited取得综合授信额度，本公司为新加坡恺恩在综合授信期内提供最高债权额为USD 750万元（折合人民币4,962.45万元，汇率6.6166）的担保。截至2018年6月30日止，该授信余额为USD 750万元（折合人民币4,962.45万元，汇率6.6166）。
- *11 2016年12月22日，前海启航在平安银行碧海湾支行取得综合授信额度（此额度2017年4月启用），TCL集团为前海启航在综合授信期内提供最高债权额为3,000万元的担保，本公司提供最高债权额为3,000万元的担保。截至2018年6月30日止，该借款已全部归还。
- *12 2017年3月22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。截至2018年6月30日止，该借款已全部归还。
- *13 2017年1月6日，前海启航取得TCL集团财务有限公司综合授信额度，TCL集团为前海启航在综合授信期内提供最高债权额为25,000万元的担保,本公司提供最高债权额为25,000万元的担保。截至2018年6月30日止，该借款已全部归还。
- *14 2017年5月2日，前海启航在招商银行高新区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。截至2018年6月30日止，该授信余额为2,812.06万元。
- *15 2017年8月6日，前海启航在中国银行梅林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。截至2018年6月30日止，该授信余额为9,954.05万元。
- *16 2018年1月5日，前海启航取得TCL集团财务有限公司综合授信额度，TCL集团为前海启航在综合授信期内提供最高债权额为25,000万元的担保,本公司提供最高债权额为25,000万元的担保。截至2018年6月30日止，该授信余额为10,849.97万元。

- *17 2018年3月15日,前海启航在农业银行深圳光明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3,600万元的担保,本公司提供最高债权额为3,600万元的担保。截至2018年6月30日止,该授信余额为6,021.11万元。
- *18 2018年4月9日,前海启航在光大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5,000万元的担保,本公司提供最高债权额为5,000万元的担保。截至2018年6月30日止,该授信余额为3,334.77万元。
- *19 2018年5月28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。截至2018年6月30日止,该授信余额为12,075.30万元。
- *20 2015年9月30日,广物供应链在平安银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2018年6月30日止,该借款已全部归还。
- *21 2017年2月1日,广物供应链在广州农村商业银行华夏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3,000万元的担保。截至2018年6月30日止,该授信余额为2,000万元。
- *22 2017年9月19日,广物供应链在广东南海农商行总行营业部取得综合授信额度,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6,000万元的担保。截至2018年6月30日止,该授信余额为6,000万元。
- *23 2017年10月24日,广物供应链在恒生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4,200万元的担保。截至2018年6月30日止,该授信余额为2,950万元。
- *24 2017年10月26日,广物供应链在中国银行广州越秀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7,000万元的担保。截至2018年6月30日止,该授信余额为6,990万元。
- *25 2017年11月17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2018年6月30日止,该授信余额为3,600万元。
- *26 2017年11月27日,广物供应链在华夏银行广州珠江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2018年6月30日止,该授信余额为3,600万元。
- *27 2017年10月26日,广物医疗在中国建设银行广东省分行取得综合授信额度(此额度2018年6月签约并启用),本公司、广物集团、泊熹投资为广物医疗在综合授信期内提供最高债权额为2,000万元的担保。截至2018年6月30日止,该授信余额为881.25万元。
- *28 2016年6月15日,国丰新能源江苏有限公司(简称“国丰江苏”)以自有房产抵押在苏州金融租赁股份有限公司取得融资额度20,000万元,并由本公司全资子公司大同富乔(2016年年底本公司自同一控制下控股合并其母公司骏马环保取得)、飞马投资、国丰新能源、黄壮勉夫妇、李昌龙夫妇在综合授信期内提供最高债权额为20,000万元的担保。截至2018年6月30日止,该授信余额为13,535.92万元。
- *29 2017年3月20日,华油国际在北京银行双秀支行取得综合授信额度,本公司在综合授信期内提供最高债权额为10,000万元的担保。截至2018年6月30日止,该授信余额为9,991.99万元。
- *30 2017年7月18日,华油国际在建设银行北京安慧支行取得综合授信额度,本公司在综合授信期内提供最高债权额为10,000万元的担保。截至2018年6月30日止,该授信余额为1,215.86万元。
- *31 2018年3月14日,华油国际在渤海银行北京航天桥支行取得综合授信额度,本公司在综合授信期内提供最高债权额为8,000万元的担保。截至2018年6月30日止,该授信余额为0万元。
- *32 2018年6月20日,华油国际在昆仑银行大庆分行取得综合授信额度,本公司在综合授信期内提供最高债权额为5,000万元的担保。截至2018年6月30日止,该授信余额为0万元。
- *33 2018年3月23日,北京飞马在北京银行双秀支行取得综合授信额度,本公司在综合授信期内提供最高债权额为500万元的担保。截至2018年6月30日止,该授信余额为500万元。
- *34 2017年9月8日,飞马物流在远东国际租赁有限公司取得综合授信额度,本公司在综合授信期内提供最高债权额为12,000万元的担保。截至2018年6月30日止,该授信余额为9,000万元。

B、本公司作为被担保方

- *1 2016年11月7日,本公司取得招商银行深圳分行共10,000万元的综合授信,由飞马投资、黄壮勉提供保证担保。截至2018年06月30日止,该借款已全部归还。
- *2 2016年12月22日,本公司取得江苏银行深圳分行共18,000万元的综合授信,由飞马投资、东莞飞马、黄壮勉、洪琰提供

保证担保。截至2018年06月30日止，该借款已全部归还。

*3 2017年1月9日，本公司取得中国邮政储蓄银行深圳分行共10,000万元的综合授信，由飞马投资、黄壮勉、洪琰提供保证担保。截至2018年06月30日止，该借款已全部归还。

*4 2017年1月16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2018年06月30日止，该借款已全部归还。

*5 2017年2月20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2018年06月30日止，该借款已全部归还。

*6 2017年2月24日，本公司取得中信银行深圳龙华支行共8,000万元的综合授信，由飞马投资、东莞飞马、黄壮勉提供保证担保。截至2018年06月30日止，该借款已全部归还。

*7 2017年3月2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2018年06月30日止，该借款已全部归还。

*8 2017年3月22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2018年06月30日止，该借款已全部归还。

*9 2017年3月30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2018年06月30日止，该借款已全部归还。

*10 2017年4月11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2018年06月30日止，该借款已全部归还。

*11 2017年4月14日，本公司取得绵阳市商业银行共40,000万元的综合授信，由飞马投资、黄壮勉、洪琰提供保证担保。该授信余额为40,000万元。其中流贷10,000万元，银行承兑汇票30,000万元。

*12 2017年6月7日，本公司取得兴业银行深圳龙华支行共60,000万元的综合授信，由飞马投资、东莞飞马、黄壮勉、洪琰提供保证担保。截至2018年06月30日止，该借款已全部归还。

*13 2017年6月12日，本公司取得华夏银行建安支行共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2018年06月30日止，该授信余额为银行承兑汇票39,900万元。

*14 2017年7月12日，本公司取得宁波银行深圳南山支行共15,000万元的综合授信，由飞马投资、东莞飞马、洪琰、黄壮勉提供保证担保。截至2018年06月30日止，该授信余额为银行承兑汇票9,940万元。

*15 2017年7月19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、华南塑胶城、黄壮勉、洪琰提供保证担保。截至2017年12月31日止，该授信余额为信用证19,964万元。

*16 2016年8月15日，本公司全资子公司大同富乔（2016年年末本公司自同一控制下控股合并其母公司骏马环保取得）取得渤海银行太原分行共5,000万元的综合授信，由飞马投资提供保证担保。截至2018年06月30日止，该授信余额为4,600元。

*17 2017年08月23日，本公司取得中信银行深圳分行共8,000万元的综合授信，由飞马投资、东莞飞马、黄壮勉提供保证担保。截至2018年06月30日止，该授信余额为银行承兑汇票6,000万元。

*18 2017年8月30日，本公司取得建设银行深圳分行共280,000万元的综合授信，由飞马投资、东莞飞马、黄固喜、黄壮勉提供保证担保。截至2018年06月30日止，该授信余额为180,317万元。其中流贷8,000万，银行承兑汇票35,700万元，信用证136,617万元。

*19 2017年9月14日，本公司取得工商银行深圳南山支行共165,000万元的综合授信，由飞马投资、东莞飞马、黄壮勉提供保证担保。截至2018年06月30日止，该授信余额为57,843万元。其中银行承兑汇票50,000万元，信用证7,843万元。

*20 2017年10月9日，本公司取得光大银行高新技术园支行共15,000万元的综合授信，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2018年06月30日止，该授信余额为14,294万元，其中信用证11,294万元，银关贷3,000万元。

*21 2017年10月11日，本公司取得杭州银行深圳宝安支行共8,000万元的综合授信，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2018年06月30日止，该授信余额为0万元。

*22 2017年11月14日，本公司取得中国邮政储蓄银行深圳分行共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2018年06月30日止，该授信余额为信用证4,000万元。

*23 2017年12月1日，本公司取得深圳宝安桂银村镇银行沙井支行共33,000万元的综合授信，由飞马投资、东莞飞马、黄壮勉、洪琰提供保证担保。截至2018年06月30日止，该授信余额为流贷3,000万元。

- *24 2017年12月4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、黄壮勉提供保证担保。截至2018年06月30日止，该授信余额为信用证5,610万元。
- *25 2017年12月7日，本公司取得中国银行罗湖支行共10,000万元的综合授信，由飞马投资、东莞飞马、黄壮勉、洪琰提供保证担保。截至2018年06月30日止，该借款已全部归还。
- *26 2017年12月14日，本公司取得交通银行天安支行共3,000万元的综合授信，由高新投、黄壮勉、洪琰提供保证担保。截至2018年06月30日止，该授信余额为流贷2,500万元。
- *27 2018年1月04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2018年06月30日止，该授信余额为银行承兑汇票3,500万元。
- *28 2018年1月24日，本公司取得东莞银行深圳分行共20,000万元的综合授信，由飞马投资、东莞飞马、华南塑胶城、黄壮勉、洪琰提供保证担保。截至2018年06月30日止，该授信余额为银行承兑汇票19,950万元。
- *29 2018年1月26日，本公司取得广州银行深圳前海支行共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2018年06月30日止，该授信余额为流贷10,000万元。
- *30 2018年2月5日，本公司取得九江银行南沙支行共20,000万元的综合授信，由飞马投资、黄壮勉提供保证担保。截至2018年06月30日止，该授信余额为银行承兑汇票4,998万元。
- *31 2018年2月28日，本公司取得郑州银行经济技术开发区支行共50,000万元的综合授信，由飞马投资、东莞飞马、黄壮勉提供保证担保。截至2018年06月30日止，该授信余额为信用证39,900万元。
- *32 2018年3月2日，本公司取得渤海银行深圳分行共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2018年06月30日止，该授信余额为14,938万元，其中银行承兑汇票余额为4,760万元，国内信用证余额为10,178万元。
- *33 2018年4月2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2018年06月30日止，该授信余额为银行承兑汇票99,922万元。
- *34 2018年4月11日，本公司取得中国银行罗湖支行共10,000万元的综合授信，由飞马投资、东莞飞马、黄壮勉、洪琰提供保证担保。截至2018年06月30日止，该授信余额为0万元。
- *35 2018年4月25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2018年06月30日止，该授信余额为银行承兑汇票14,980万元。
- *36 2018年5月2日，本公司取得广发银行深圳分行共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2018年06月30日止，该授信余额为银行承兑汇票9,590万元。
- *37 2018年5月25日，本公司取得兴业银行深圳龙华支行共60,000万元的综合授信，由飞马投资、东莞飞马、黄壮勉、洪琰提供保证担保。截至2018年06月30日止，该授信余额为银行承兑汇票49,999万元。
- *38 2018年06月15日，本公司取得江苏银行深圳分行共10,000万元的综合授信，由飞马投资、东莞飞马、黄壮勉、洪琰提供保证担保。截至2018年06月30日止，该授信余额为0万元。

(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
关键管理人员报酬	3,027,800.00	3,061,000.00

(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、政府补助

1、与资产相关的政府补助

种类	金额	资产负债表列报项目	计入当期损益或冲减相关成本费用损失的金额		计入当期损益或冲减相关成本费用损失的项目
			本期发生额	上期发生额	
污泥项目改造项目	2,000,000.00	递延收益	100,000.02		其他收益

2、与收益相关的政府补助

种类	金额	计入当期损益或冲减相关成本费用损失的金额		计入当期损益或冲减相关成本费用损失的项目
		本期发生额	上期发生额	
增值税退税补贴	1,439,522.80	1,439,522.80	7,561,107.14	其他收益
2018南山自主创新产业发展专项资金资助	700,000.00	700,000.00		其他收益

种类	金额	计入当期损益或冲减相关成本费用损失的金额		计入当期损益或冲减相关成本费用损失的项目
		本期发生额	上期发生额	
个税返还	5,028.35	5,028.35		其他收益
财政补贴收入	492,000.00	492,000.00		其他收益
征地补贴	14,401.40	14,401.40		其他收益
其他税收补贴	194.17	194.17		其他收益
社保及生育津贴	127,642.70	127,642.70		其他收益
稳岗补贴	15,107.00	15,107.00		其他收益
合计	2,793,896.42	2,793,896.42	7,561,107.14	

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

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	2,313,917,000.00	2,313,245,600.00
固定资产	5,005,106.31	4,988,742.22
合计	2,318,992,106.31	2,318,234,342.22

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）	19,092,554.73
1-2年（含2年）	13,841,454.80
2-3年（含3年）	6,032,350.51
3年以上	6,028,541.63
合计	44,994,901.67

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

截至2018年6月30日止，本公司无需要披露的重要或有事项。

(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

2、利润分配情况

单位：元

3、销售退回**4、其他资产负债表日后事项说明**

2018年4月25日，公司第四届董事会第十九次会议审议通过公司2017年度利润分配预案为：以2017年12月31日的公司总股本1,652,880,386股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.35元（含税），共计派发现金57,850,813.51元。2018年7月，公司实施完成了2017年度权益分派。

十六、其他重要事项**1、分部信息****(1) 报告分部的确定依据与会计政策**

根据本公司的内部组织结构、管理要求确定了供应链业务和新能源业务两个报告分部。

本公司的各个报告分部分别提供不同的产品或服务。本公司的管理层定期评价这些分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。分部间转移价格按照实际交易价格为基础确定，间接归属于各分部的费用按照资源的投入情况在分部之间进行分配。资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，分部负债包括分部经营活动形成的可归属于该分部的负债。如果多个经营分部共同承担的负债相关的费用分配给这些经营分部，该共同承担的负债也分配给这些经营分部。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	供应链分部	环保新能源分部	分部间抵销	合计
一、对外交易收入	31,695,283,160.87	85,835,887.16		31,781,119,048.03

项目	供应链分部	环保新能源分部	分部间抵销	合计
二、分部间交易收入				
三、对联营和合营企业的投资收益	7,227,910.71			7,227,910.71
四、资产减值损失	-10,980,506.40	-158,775.95		-11,139,282.35
五、折旧和摊销费用	12,939,710.44	19,018,604.70		31,958,315.14
六、利润总额（亏损总额）	81,904,698.22	16,030,701.11		97,935,399.33
七、所得税费用	21,680,297.19	4,485,950.66		26,166,247.85
八、净利润（净亏损）	119,980,451.21	11,554,750.45		131,535,201.66
九、资产总额	21,564,238,382.02	894,613,010.50	-160,400,000.00	22,298,451,392.52
十、负债总额	17,949,891,588.78	70,197,043.80	-160,400,000.00	17,859,688,632.58
十一、其他重要的非现金项目				
折旧和摊销费以外的其他				
非现金费用				
对联营企业和合营企业的长期股权投资	95,992,333.67			95,992,333.67
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	13,918,255.49	-17,326,442.82		-3,408,187.33

(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

2、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

3、其他

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	1,828,484,694.40	100.00%	22,215,563.43	1.24%	1,806,269,130.97	2,105,069,464.38	100.00%	24,341,297.66	1.16%	2,080,728,166.72
合计	1,828,484,694.40	100.00%	22,215,563.43		1,806,269,130.97	2,105,069,464.38	100.00%	24,341,297.66		2,080,728,166.72

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 年以内小计	1,767,854,077.53	17,678,540.78	1.00%
1 至 2 年	7,485,991.00	374,299.55	5.00%
2 至 3 年	61,488.50	6,148.85	10.00%
3 至 4 年	3,920,011.22	1,176,003.37	30.00%
4 至 5 年	4,272,261.75	2,136,130.88	50.00%
5 年以上	884,440.00	884,440.00	100.00%
合计	1,784,438,270.00	22,215,563.43	

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：

组合名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
合并范围内关联方	44,046,424.40		
合计	44,046,424.40		

(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元；本期收回或转回坏账准备金额 2,125,734.23 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	707,361,512.84	38.69	7,073,615.13
第二名	632,364,103.04	34.58	6,323,641.03
第三名	182,351,909.17	9.97	1,823,519.09
第四名	121,555,258.34	6.65	1,215,552.58
第五名	105,402,387.21	5.76	1,054,023.87
合计	1,749,035,170.60	95.65	17,490,351.70

(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	
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,504,802,534.78	100.00%	833,830.87	0.06%	1,503,968,703.91	1,740,516,473.93	100.00%	1,967,609.42	0.11%	1,738,548,864.51
合计	1,504,802,534.78	100.00%	833,830.87		1,503,968,703.91	1,740,516,473.93	100.00%	1,967,609.42		1,738,548,864.51

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 年以内小计	4,215,501.56	42,155.02	1.00%
4 至 5 年	28,514.70	14,257.35	50.00%
5 年以上	777,418.50	777,418.50	100.00%
合计	5,021,434.76	833,830.87	

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

组合名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
合并范围内关联方	1,499,781,100.02		
合计	1,499,781,100.02		

(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元；本期收回或转回坏账准备金额 1,133,778.55 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	4,878,341.70	3,920,025.20
员工借款	110,407.38	134,613.64
单位往来	1,499,781,100.02	1,635,443,934.14
股权投资保证金		100,000,000.00
其他	32,685.68	1,017,900.95
合计	1,504,802,534.78	1,740,516,473.93

(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	合并内往来款	874,505,816.12	1 年以内	58.11%	
第二名	合并内往来款	318,658,152.03	1 年以内	21.18%	
第三名	合并内往来款	130,000,000.00	1 年以内	8.64%	
第四名	合并内往来款	90,407,869.42	1 年以内	6.01%	
第五名	合并内往来款	65,737,827.33	1 年以内	4.37%	
合计	--	1,479,309,664.90	--	98.31%	

(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	1,225,419,547.41		1,225,419,547.41	1,225,419,547.41		1,225,419,547.41
对联营、合营企业投资	95,992,333.67		95,992,333.67	81,104,019.55		81,104,019.55
合计	1,321,411,881.08		1,321,411,881.08	1,306,523,566.96		1,306,523,566.96

(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
上海合冠	50,000,000.00			50,000,000.00		
北京飞马	30,000,000.00			30,000,000.00		
东莞飞马	48,000,000.00			48,000,000.00		
飞马香港	93,272,431.80			93,272,431.80		
飞马物流	10,000,000.00			10,000,000.00		
上海银钧	50,000,000.00			50,000,000.00		
飞马大宗	50,000,000.00			50,000,000.00		
前海百川	10,000,000.00			10,000,000.00		
华油国际	124,180,000.00			124,180,000.00		
骏马环保	759,967,115.61			759,967,115.61		
合计	1,225,419,547.41			1,225,419,547.41		

(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											
广物供应链	38,091,737.31			2,829,220.20			-2,139,596.61			38,781,360.90	
前海启航	43,012,282.24			4,393,390.93						47,405,673.17	
太初投		9,800,000.00		5,299.60						9,805,299.60	

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		
资											
小计	81,104,019.55	9,800,000.00		7,227,910.73			-2,139,596.61			95,992,333.67	
合计	81,104,019.55									95,992,333.67	

(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	16,206,401,399.72	16,052,148,610.68	24,539,630,758.60	24,386,233,237.63
合计	16,206,401,399.72	16,052,148,610.68	24,539,630,758.60	24,386,233,237.63

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	7,227,910.73	3,969,072.74
处置长期股权投资产生的投资收益	14,150,034.78	
其他	-3,000,000.00	
合计	18,377,945.51	3,969,072.74

6、其他

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
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	1,354,373.62	

项目	金额	说明
受的政府补助除外)		
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	-2,439,477.86	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-115,993.51	
减：所得税影响额	-300,274.44	
少数股东权益影响额	402.67	
合计	-901,225.98	--

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	3.00%	0.08	0.08
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.03%	0.08	0.08

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

适用 不适用

4、其他

第十一节 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网站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公司2018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

二〇一八年七月三十一日