

公司代码：603329

公司简称：上海雅仕



# 上海雅仕投资发展股份有限公司 2018 年年度报告

## 重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证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。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人孙望平、主管会计工作负责人李清及会计机构负责人（会计主管人员）李清声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

### 五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

经公司第二届董事会第六次会议审议通过的2018年度利润分配预案如下：

经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司2018年度报表中母公司净利润为64,046,631.56元。按净利润的10%提取法定盈余公积后，2018年当年实际可供股东分配利润为57,641,968.40元。截至2018年12月31日，公司累计可供股东分配的利润为99,228,331.16元，资本公积金为360,562,688.90元。

公司拟以截至2018年12月31日的公司总股本13,200万股为基数，向全体股东每10股派发现金红利人民币2.50元（含税），合计派发现金红利人民币33,000,000元。公司剩余未分配利润滚存至下一年度。

公司2018年度利润分配预案尚需公司2018年年度股东大会审议通过后实施。

### 六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告中所涉及的发展战略、未来经营计划等前瞻性陈述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请广大投资者理解计划、预测与承诺之间的差异，注意投资风险。

### 七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

### 八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

### 九、重大风险提示

公司已在本报告中详细描述可能存在的相关风险，敬请查阅本报告第四节经营情况讨论与分析中“可能面对的风险”部分的内容。

### 十、其他

适用 不适用

## 目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	6
第三节	公司业务概要.....	10
第四节	经营情况讨论与分析.....	13
第五节	重要事项.....	27
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	45
第七节	优先股相关情况.....	50
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	51
第九节	公司治理.....	61
第十节	公司债券相关情况.....	64
第十一节	财务报告.....	65
第十二节	备查文件目录.....	175

## 第一节释义

### 一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
实际控制人	指	孙望平
上海雅仕、公司、本公司、股份公司	指	上海雅仕投资发展股份有限公司
雅仕集团、控股股东	指	江苏雅仕投资集团有限公司
江苏高投	指	江苏高投成长价值股权投资合伙企业(有限合伙)
海通开元	指	海通开元投资有限公司
江苏依道	指	江苏依道企业管理咨询有限公司
连云港初映	指	连云港初映企业资产管理合伙企业(有限合伙)
浙江东翰	指	浙江东翰高投长三角投资合伙企业(有限合伙)
雅仕贸易	指	江苏雅仕贸易有限公司
江苏泰和	指	江苏泰和国际货运有限公司
连云港宝道	指	连云港宝道国际物流有限公司
香港新捷桥	指	香港新捷桥有限公司
广西新为	指	广西新为国际物流有限公司
新疆新思	指	新疆新思物流有限公司
阿拉山口新思	指	阿拉山口新思国际货运代理有限公司
云南新为	指	云南新为物流有限公司
江苏新为	指	江苏新为多式联运有限公司
宣汉华远	指	宣汉华远物流有限责任公司
连云港新曦	指	连云港新曦船务代理有限公司
安徽长基	指	安徽长基供应链管理有限公司
连云港一带一路	指	连云港亚欧一带一路供应链基地有限公司
新疆新丝路	指	新疆众和新丝路集装箱有限责任公司
云南天马	指	云南天马物流有限公司
上海初映	指	上海初映投资管理有限公司
弘祥化工	指	云南弘祥化工有限公司
祥丰金麦	指	云南祥丰金麦化工有限公司
祥丰高贸	指	云南祥丰高贸有限公司
港口集团	指	连云港港口集团有限公司
港口股份	指	江苏连云港港口股份有限公司
雅仕保鲜	指	江苏雅仕保鲜产业有限公司
雅仕置业	指	连云港雅仕置业有限公司
合力清源	指	北京合力清源科技有限公司
美博生物	指	镇江美博生物科技有限公司
美博红外	指	镇江美博红外科技有限公司
中储网联	指	北京中储网联钢铁有限公司
天津网联储	指	天津网联储钢铁贸易有限公司
ACE-ITI	指	ACE-ITI LIMITED
徐州中加	指	徐州中加农业机械批发有限公司
果然食品	指	果然(上海)食品有限公司
诚三化工	指	上海诚三化工有限公司
三盛钛业	指	青岛三盛钛业商贸有限公司
海川置业	指	连云港海川置业有限公司
内蒙古雅仕	指	内蒙古雅仕供应链管理有限公司(最终以工商核

		准为准)
电子商务	指	江苏雅仕电子商务有限公司
广联电力	指	连云港广联电力燃料公司
外轮理货	指	连云港外轮理货有限公司
智慧云港	指	江苏智慧云港科技有限公司
港口物资	指	连云港港口集团物资公司
港口工程	指	连云港港口集团供电工程公司
兴港人力	指	连云港兴港人力资源开发服务有限公司
新东方码头	指	连云港新东方集装箱码头有限公司
公司章程	指	上海雅仕投资发展股份有限公司章程
报告期	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日止

## 第二节公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

公司的中文名称	上海雅仕投资发展股份有限公司
公司的中文简称	上海雅仕
公司的外文名称	SHANGHAI ACE INVESTMENT&DEVELOPMENT CO., LTD
公司的外文名称缩写	Shanghai Yashi
公司的法定代表人	孙望平

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	金昌粉	马晓伟
联系地址	中国（上海）自由贸易试验区浦东南路855号36H室	中国（上海）自由贸易试验区浦东南路855号36H室
电话	021-58369726	021-58369726
传真	021-58369851	021-58369851
电子信箱	info@ace-sulfert.com	info@ace-sulfert.com

### 三、基本情况简介

公司注册地址	中国（上海）自由贸易试验区浦东南路855号33H室
公司注册地址的邮政编码	200120
公司办公地址	中国（上海）自由贸易试验区浦东南路855号36H室
公司办公地址的邮政编码	200120
公司网址	http://www.aceonline.cn/
电子信箱	info@ace-sulfert.com

### 四、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

### 五、公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	上海雅仕	603329	不适用

### 六、其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	上海市黄浦区南京东路61号新黄浦金融大厦4楼
	签字会计师姓名	王士玮、吕杰
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	海通证券股份有限公司
	办公地址	上海市黄浦区广东路689号海通证券大厦33楼
	签字的保荐代表人姓名	赵鹏、周晓雷
	持续督导的期间	2017年12月29日-2019年12月31日

## 七、近三年主要会计数据和财务指标

## (一)主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2018年	2017年	本期比上年同期 增减(%)	2016年
营业收入	1,749,948,948.69	1,700,114,149.49	2.93	1,324,765,918.52
归属于上市公司股东的净利润	44,988,785.85	77,836,963.02	-42.20	64,846,528.97
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	38,476,567.68	75,245,346.58	-48.86	60,515,964.30
经营活动产生的现金流量净额	-122,352,784.41	43,424,032.79	-381.76	39,436,775.40
	2018年末	2017年末	本期末比上年同 期末增减(%)	2016年末
归属于上市公司股东的净资产	732,681,136.08	726,625,920.07	0.83	379,074,644.76
总资产	1,362,624,761.72	1,147,928,539.10	18.70	652,217,813.63

## (二)主要财务指标

主要财务指标	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)	2016年
基本每股收益(元/股)	0.34	0.78	-56.41	0.66
稀释每股收益(元/股)	0.34	0.78	-56.41	0.66
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.29	0.76	-61.84	0.61
加权平均净资产收益率(%)	6.17	19.81	下降 13.64 个百分点	18.40
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	5.28	19.15	下降 13.87 个百分点	17.17

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

## 八、境内外会计准则下会计数据差异

(一)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归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二)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归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三)境内外会计准则差异的说明:

适用 不适用

## 九、2018 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	386,470,425.31	332,975,036.69	463,972,109.86	566,531,376.83
归属于上市公司股东的净利润	15,413,123.83	22,391,734.25	9,154,391.40	-1,970,463.63
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	15,402,724.45	18,892,510.81	6,905,975.66	-2,724,643.24
经营活动产生的现金流量净额	-162,663,527.00	95,202,527.60	-132,144,401.84	77,252,616.83

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

## 十、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2018 年金额	附注（如适用）	2017 年金额	2016 年金额
非流动资产处置损益	-135,234.07		113,877.61	-53,483.05
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免				
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	2,250,123.00		4,294,367.27	3,874,988.03
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费				
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益				
非货币性资产交换损益				
委托他人投资或管理资产的损益	2,236,717.39		-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备				
债务重组损益				
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益				
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益				
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益				



除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	960,788.49		-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,818,774.61		-	-
对外委托贷款取得的损益				
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益				
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响				
受托经营取得的托管费收入				
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,560,418.50		-212,193.27	2,719,098.22
其他符合非经常性损益定义的损益项目				
少数股东权益影响额	-17,905.24		-753,137.61	-766,208.50
所得税影响额	-2,161,464.51		-851,297.56	-1,443,830.03
合计	6,512,218.17		2,591,616.44	4,330,564.67

#### 十一、采用公允价值计量的项目

适用 不适用

#### 十二、其他

适用 不适用

## 第三节公司业务概要

### 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

#### (一) 公司的主营业务

报告期内，公司对业务体系进行了升级，由传统的供应链物流与供应链执行贸易业务升级为供应链总包、供应链平台以及供应链基地业务。2018 年的主营业务仍然是以升级后的供应链总包业务为主，供应链总包业务是由传统的供应链物流和供应链执行贸易转型升级而来，公司通过对工业企业产品销售、原料采购的物流需求体系研究，依据物流线路资源、物流终点的存储及转运等配套设施资源，将三种服务“多式联运”、“第三方物流服务”、“执行贸易”有机组合，根据客户的实际需要设计相应的服务组合，将这些服务打包为供应链产品销售给客户。公司在供应链平台以及供应链基地业务方面也进行了积极的探索和尝试。

#### (二) 公司的经营模式

##### 1. 多式联运

公司多式联运业务主要服务对象为大型工业企业、行业龙头企业，通过对供应链产品的精细化管理及对信息化平台的持续优化，采用公路、铁路、水路的多式联运方式，进一步做大、做精、做强，利用网络线路优势，为客户提供“门到门”的物流服务，不断扩展和延伸综合物流服务能力，降低客户运输成本，提升供应链产品价值，增加客户粘性，打造公司形象，形成品牌效应。

##### 2. 第三方物流

报告期内，公司提供第三方物流服务的客户主要为生产制造及资源型贸易企业。公司与海关、港口等单位有着良好的长期合作基础，从客户需求出发，利用公司多式联运的经营优势，通过定制化的物流运作模式，满足客户实际需求，降低了客户的库存成本及港口费用。根据客户需求，公司为客户提供最优的物流解决方案，有效的提升了客户忠诚度，与多家大型企业建立了长久稳定的合作关系。

##### 3. 供应链执行贸易

公司与上游供应商和下游客户长期紧密合作，保障货物来源稳定和产品销售渠道畅通，并以公司的供应链物流服务为依托，形成一个从上游到下游高效稳定的供应链体系。公司充分利用自身优势为客户提供包括采购、销售、信息、资金等服务，降低客户供应链整体的管理成本，为上下游企业的健康发展提供了有效保障。

#### (三) 公司所属行业情况

2018 年是我国物流业贯彻党的十九大精神的开局之年，也是推进物流高质量发展的一年。经过一年的努力，我国物流业实现平稳增长，呈现出一些新的特点。

##### 1. 总体运行稳中趋缓

经济下行压力传导到物流业。2018 年，我国 GDP 首次超过 90 万亿元，同比增长 6.6%，增速较上年回落 0.2 个百分点。中国制造业采购经理人指数 (PMI) 均值为 50.9%，虽仍处于扩张区间，但是进入下半年，PMI 指数连续下滑，12 月 PMI 指数落入 50% 以下的收缩区间，经济下行压力加大。受需求偏弱和经济增速放缓的影响，物流运行呈稳中趋缓态势。据中国物流与采购联合会统计显示，全年社会物流总额为 283.1 万亿元，按可比价格计算，同比增长 6.4%，增幅较上年回落 0.2 个百分点。且下半年增速明显低于上半年，需求规模保持适度增长，增长压力有所加大。中国物流与采购联合会发布的中国物流景气指数全年均值为 53.8%，较上年小幅回落，中国公路物流运价指数、公路货运效率指数、仓储指数等行业指数均较上年有不同程度下滑，指数波动频率和幅度加大，行业下行压力有所增强。

##### 2. 需求结构持续优化

工业品物流向价值链上游延伸。全年全国规模以上工业增加值增长 6.2%，总体保持在合理区间。其中，高技术制造业、装备制造业等保持较快增长速度。总体来看，工业物流仍然是社会物流主要需求来源。全年工业品物流总额 256.8 万亿元，占社会物流总额的 90.7%，较上年可比增长 6.2%。制造企业物流外包规模扩大，程度加深，供应链物流成为趋势，运输、仓储等单环节的物流外包逐步向全链条的集成外包转变，物流一体化、专业化、可视化水平提升，对制造企业降本增效作用持续增强。进口货物物流增速有所放缓。全年货物进出口总额 30.5 万亿元，首破 30

万亿元，比上年增长 9.7%，出口额、进口额均创历史新纪录。但是贸易顺差大幅收窄，进出口货物贸易不平衡减弱，进出口货物物流增速放缓较为明显。2018 年进口货物物流总额为 14.1 万亿元，同比增长 3.7%，增速较上年回落 5 个百分点。

### 3. 社会物流总费用略有上升

2018 年，全年社会物流总费用为 13.3 万亿元，同比增长 9.8%，增速较上年提高 0.7 个百分点。社会物流总费用与 GDP 的比率为 14.8%，较上年略有上升。

运输费用明显回落。据中国物流与采购联合会统计显示，全年运输费用 6.9 万亿元，同比增长 6.5%，增速较上年下滑 4.3 个百分点，运输费用与 GDP 的比率为 7.7%，较上年下降 0.3 个百分点。分析原因，主要是货源增速放缓和运输结构调整。全年货物运输总量 515 亿吨，同比增长 7.1%，增速较上年下滑 2.2 个百分点。

### 4. 物流基础设施建设提速

交通与物流基础设施补短板。2018 年交通固定资产投资完成 3.18 万亿元。铁路营业里程将超过 13 万公里，高速公路通车里程超过 14 万公里，沿海万吨级泊位超过 2400 个，综合交通运输网络加快完善。据中国物流与采购联合会调查统计，2018 年全国运营、在建和规划的各类物流园区超过 1600 个；国内已有 59 个城市开通了中欧班列，全年开行超过 6 千列。物流通道和园区枢纽联动融合，编织覆盖全国和全球的协同物流网络，打造“通道+枢纽+网络”的现代物流运行体系。

（上述数据来源：摘自中国物流与采购联合会）

## 二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

适用 不适用

## 三、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

### 1、完备的物流体系

公司拥有公、铁、水多式联运的综合物流网络，覆盖我国主要港口和城市，以南昆铁路干线和陇海铁路干线为核心运输通道，以防城港、钦州港、连云港等港口为重要的集散地，建立并延伸发展了多条集装箱多式联运路线，在现有网络节点的基础上，通过深入研究，不断完善巩固既有物流网络，积极研发双向对流线路，降低运输成本，提升利润率。

公司拥有配套齐全的仓储物流设施和装备，包括仓库、散杂货堆场、集装箱作业场站、液体化工储罐、仓储加工中心等物流设施，以及专业运输车队、装卸机具、干散自备箱、集装罐等物流设备。

### 2、高效的定制服务能力

针对重要的大型工业客户，公司以定制化开发为突破口，通过分析和测算，制定达到最佳效果的物流计划方案。公司围绕重要客户，将服务延伸至企业上下游，通过植入式的业务设计结构，不仅稳固了大型工业客户的关系，而且把其上下游企业逐步开发转化成公司的新客户，形成了一种紧密联系且良性循环的供应链物流网络发展模式，为公司持续稳定增长起到了积极的促进作用。

### 3、创新的市场开发能力

针对特定行业及经济区域，公司以开发“一对多”的供应链服务平台为突破口，通过深入研究行业及经济区域现有供应链结构和市场发展趋势，针对分散的、低效的甚至是混乱的供应链节点，设计整合优化方案，建设专业化具有综合服务能力的供应链服务平台，为特定行业及经济区域提供一站式的供应链服务，为行业和区域经济的高效发展提供支持。

### 4、综合的国际化服务能力

为响应国家“一带一路”倡议，公司以开发“多对多”的供应链基地业务为突破口，通过深入研究“一带一路”沿线国家及地区的经济产业结构，针对可梯度承接我国优势生产元素的国家及地区，设计将我国优势生产元素输出及可承接国优势资源输入的方案，建设综合性的一站式供应链服务基地，为我国和“一带一路”沿线国家及地区实现全球产业分工和产业融合提供高效的服务支持。

### 5、专业的经营管理团队

公司聚集了一大批具有深厚的专业知识、丰富的操作经验、卓越的管理理念的经营团队，具备为客户、市场量身定制解决方案的能力，始终坚持以客户服务为核心，以实现快速响应、个性化定制为宗旨，真正满足客户和市场的各项需求。

## 第四节经营情况讨论与分析

### 一、经营情况讨论与分析

2018 年 GDP 同比增长 6.6%，经济总量首次突破 90 万亿。在全球经济下行压力增大的背景下，2018 年，我国宏观经济运行整体保持平稳，但受国内及国际环境影响，经济运行稳中有变，大宗商品市场规模增速稳中趋缓，供需矛盾略有显现。

2018 年 7 月份以来，美国开始对中国商品加征进口关税，贸易摩擦对世界经济造成不利影响，从受到影响的具体产品与细分行业来看，中美贸易摩擦将对原材料价格产生巨大影响，包括能源、化工、钢铁、有色金属等众多大宗商品。在此背景下，传统业务受到了一定影响。

公司为适应内外部发展形势的变化，坚持不断优化业务结构，逐步完成业务升级，进一步推进供应链总包业务、供应链平台业务、供应链基地业务协同发展，逐渐形成公司业务发展体系，进一步提升公司的综合竞争能力。公司在转型升级过程中，新业务正处于开发投入阶段与运行前期，尚未形成对公司的业绩贡献，造成公司的关键经营指标出现了下降。

#### （一）供应链总包业务发展情况

供应链物流方面，硫磷业务仍然是公司经营活动中较为重要的业务，公司主要硫磷业务客户生产经营活动较为正常，硫磺进口业务相对保持稳定，化肥出口数量保持稳定并有所增加，从而保障了公司在硫磷化工行业的供应链物流业务运行稳定。有色金属业务受市场环境及汇率升高等因素的影响，行业持续低迷，公司进口业务量较去年同期有所下滑。公司顺应市场变化趋势，及时调整思路，将重点转移至出口方向，特别是在氧化铝出口代理业务方面有所突破。

供应链执行贸易方面，2018 年度，硫磷和有色金属仍是公司贸易业务的核心品类，其中硫磺的市场价格大幅波动，尤其是四季度以来，硫磺价格跌幅较大，对公司的硫磺贸易业务造成了冲击；有色金属相关品种的贸易业务相对平稳。除传统的硫磷、有色金属以外，公司对于其他新品种业务也一直没有停止探索的脚步，陆续开发了甲醇、沥青、铁矿等品类，拓展了贸易业务的发展方向。

围绕铁矿、沥青等新品种业务持续开发供应链产品，公司不断向行业上下游延伸，随着业务模型的不断成熟，配套运作体系的不断完善，在新业务品种的贸易量和物流量上均取得突破，并表现出了继续增长的良好态势。公司持续推进木材供应链、新能源领域供应链项目，对玉米、甲醇、铬矿、铝矾土等多品种进行了学习和尝试，为 2019 年新产品的进一步拓展、运作和创造效益夯实了牢固的基础。

#### （二）供应链平台业务发展情况

公司将原有的“一对一”的单一客户服务模式进化为“一对多”的服务于特定行业的经营模式。公司将在全国范围内积极广泛寻找有发展潜力的地区，针对特定区域，针对性的复制公司的供应链平台发展模式，进一步增强公司的核心竞争力。

2018 年度，公司与上海长基合资成立了安徽长基，完成供应链平台业务实施主体的投资设立，首个供应链平台项目正在平稳推进。

#### （三）供应链基地业务发展情况

为响应国家“一带一路”国家倡议，公司确定了发展供应链基地业务的战略方针。公司围绕亚欧大陆桥，以中欧、中亚班列为主线，力争打通链接我国东部沿海区域与里海周边国家，乃至延伸至欧洲大陆的亚欧大通道。公司将在“一带一路”起点-连云港建设供应链基地，选定在中亚里海地区建立里海供应链基地。通过两端供应链基地的链接，将我国华东、华南地区、粤港澳大湾区、日韩的地区的大量基础制造材料运输至里海基地，通过在里海基地的简单加工配套，推动里海周边国家建立起产业体系；通过输入中亚、中欧、乃至欧洲地区的基础资源材料，进一步满足国内的资源需求，进一步推动我国产业的升级。

2018 年度，公司与江苏新海连合资成立了连云港亚欧一带一路，完成供应链基地业务首个实施主体的投资设立。公司将通过供应链基地业务的发展，以优势商品元素的对物流输出打造最经济便捷的供应链通道，服务区域外向型经济发展，为公司走向国际夯实基础。

## 二、报告期内主要经营情况

截至本报告期末，公司资产总额 136,262.48 万元，同比增加 18.70%；所有者权益 79,531.41 万元，同比增加 0.32%；营业收入 174,994.89 万元，同比增加 2.93%；实现归属于上市公司股东的净利润 4,498.88 万元，同比减少 42.20%。

### (一) 主营业务分析

#### 1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	1,749,948,948.69	1,700,114,149.49	2.93
营业成本	1,597,184,181.64	1,520,607,542.48	5.04
销售费用	32,648,258.04	24,801,081.10	31.64
管理费用	47,219,747.63	43,895,777.98	7.57
研发费用	0	0	-
财务费用	2,440,145.28	2,344,894.65	4.06
经营活动产生的现金流量净额	-122,352,784.41	43,424,032.79	-381.76
投资活动产生的现金流量净额	-146,027,208.60	-15,331,753.73	852.45
筹资活动产生的现金流量净额	-33,666,016.33	313,500,692.14	-110.74

销售费用的变动说明：主要系人员薪酬成本增加以及供应链执行贸易业务对应的第三方物流运输费用、港口作业及堆存费用增加；

经营活动产生的现金流量净额的变动说明：开展供应链总包业务，经营活动现金支出增加；

投资活动产生的现金流量净额的变动说明：利用闲置募集资金和自有资金进行理财；

筹资活动产生的现金流量净额的变动说明：支付了利润分配款及上市发行中介费用。

#### 2. 收入和成本分析

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,747,285,801.01	1,595,572,393.82	1,699,605,655.63	1,520,078,666.07
其他业务	2,663,147.68	1,611,787.82	508,493.86	528,876.41
合计	1,749,948,948.69	1,597,184,181.64	1,700,114,149.49	1,520,607,542.48

#### (1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位：元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
供应链物流	913,386,200.06	809,282,967.70	11.40	-4.80	-2.29	减少 2.27 个百分点
供应链执行贸易	833,899,600.95	786,289,426.12	5.71	12.67	13.66	减少 0.83 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率比

			(%)	比上年增 减 (%)	比上年增 减 (%)	上年增减 (%)
多式联运	582,713,242.16	557,563,431.56	4.32	-8.40	-3.91	减少 4.47 个百分点
第三方物流	330,672,957.90	251,719,536.14	23.88	2.28	1.48	增加 0.06 个百分点
供应链执行贸易	833,899,600.95	786,289,426.12	5.71	12.67	13.66	减少 0.83 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入 比上年增 减 (%)	营业成本 比上年增 减 (%)	毛利率比 上年增减 (%)
东北地区	9,675,895.80	/	/	279.67	/	/
华北地区	129,656,456.11	/	/	-20.88	/	/
华东地区	470,368,521.20	/	/	16.45	/	/
华南地区	45,565,357.32	/	/	512.36	/	/
华中地区	237,004,103.60	/	/	-12.37	/	/
西北地区	314,980,060.76	/	/	-11.45	/	/
西南地区	502,374,537.28	/	/	13.52	/	/
境外	37,660,868.94	/	/	-29.09	/	/
合计	1,747,285,801.01	/	/	2.81	/	/

注：鉴于公司所处的供应链物流行业具有典型的网络特征，存在多流向、多客户、各资源项在各环节中高度交叉共享的特点，因此，无法公允准确地提供区分地区的成本。

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

适用 不适用

2018 年公司供应链物流行业毛利率为 11.40%，较 2017 年下降 2.27 个百分点，主要系多式联运业务毛利率下降所致。供应链执行贸易行业毛利率 5.71%，较 2017 年基本持平。

产品方面，多式联运业务毛利率 4.32%，较 2017 年下降 4.47 个百分点，主要系客户结算价格调整所致；第三方物流业务毛利率 23.88%，较 2017 年基本持平；供应链执行贸易业务毛利率 5.71%，较 2017 年基本持平。

## (2). 产销量情况分析表

适用 不适用

## (3). 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
供应链物流	物流服务成本	809,282,967.70	50.72	828,291,844.20	54.49	-2.29	
供应链执行贸易	货物成本	786,289,426.12	49.28	691,786,821.87	45.51	13.66	
分产品情况							
分产品	成本构成	本期金额	本期占总	上年同期金额	上年同	本期金	情况

	项目		成本比例 (%)		期占总 成本比 例(%)	额较上 年同期 变动比 例(%)	说明
多式联运	铁路运输成本	446,976,685.83	28.01	482,178,824.94	31.72	-7.30	
	公路运输成本	50,255,172.57	3.15	48,313,538.83	3.18	4.02	
	海运成本	16,930,298.98	1.06	6,759,191.18	0.44	150.48	主要系氧化铝国际运输业务
	基础设施成本	21,480,895.12	1.35	19,325,289.41	1.27	11.15	
	货运服务成本	8,687,219.44	0.54	6,740,862.89	0.44	28.87	
	人员劳务成本	6,061,029.33	0.38	7,750,645.96	0.51	-21.80	
	燃油料费	5,491,602.38	0.34	5,692,338.62	0.37	-3.53	
	其他	1,680,527.91	0.11	3,482,700.21	0.23	-51.75	
	合计	557,563,431.56	34.94	580,243,392.04	38.17	-3.91	
第三方物流	港口及口岸服务成本	178,097,718.37	11.16	189,088,427.74	12.44	-5.81	
	仓储成本	5,073,246.75	0.32	10,957,166.94	0.72	-53.70	货物在港口堆存时间减少。
	发运服务成本	63,077,719.36	3.95	44,775,282.13	2.95	40.88	代理发运业务量增加导致发运服务增加
	基础设施成本	5,470,851.66	0.34	3,227,575.35	0.21	69.50	设施设备增加
	合计	251,719,536.14	15.78	248,048,452.16	16.32	1.48	
执行贸易	货物成本	786,289,426.12	49.28	691,786,821.87	45.51	13.66	

成本分析其他情况说明

□适用 √不适用



**(4). 主要销售客户及主要供应商情况**

√适用 □不适用

前五名客户销售额 63,571.84 万元，占年度销售总额 36.33%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 33,840.87 万元，占年度销售总额 19.34 %。

客户	销售金额（元）	占营业收入比例
客户一	338,408,708.77	19.34%
客户二	98,213,506.35	5.61%
客户三	71,400,161.47	4.08%
客户四	64,203,694.82	3.67%
客户五	63,492,399.47	3.63%
合计	635,718,470.88	36.33%

前五名供应商采购额 51,466.11 万元，占年度成本总额 32.22%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度成本总额 0%。

供应商	采购金额（元）	占营业成本比例
供应商一	144,599,745.40	9.05%
供应商二	137,004,726.00	8.58%
供应商三	99,450,739.39	6.23%
供应商四	80,993,913.51	5.07%
供应商五	52,612,003.52	3.29%
合计	514,661,127.82	32.22%

**其他说明**

公司前五名客户主要为其提供供应链物流服务的大型工业企业，其中第一大客户为云南祥丰化肥股份有限公司（以下简称“祥丰化肥”）控制的企业，祥丰化肥系公司控股子公司云南新为的少数股东，为公司关联方。

**3. 费用**

√适用 □不适用

科目	本期数（元）	上年同期数（元）	变动比例	说明
销售费用	32,648,258.04	24,801,081.10	31.64%	人力资源成本增加，以及执行贸易业务第三方运输费、港口作业及堆存费用增加
管理费用	47,219,747.63	43,895,777.98	7.57%	
财务费用	2,440,145.28	2,344,894.65	4.06%	

**4. 研发投入****研发投入情况表**

□适用 √不适用

**情况说明**

□适用 √不适用

## 5. 现金流

√适用 □不适用

单位：元

项目	本期数	上年同期数	变动比例	说明
经营活动产生的现金流量净额	-122,352,784.41	43,424,032.79	-381.76%	开展供应链总包业务，经营活动现金支出增加
投资活动产生的现金流量净额	-146,027,208.60	-15,331,753.73	852.45%	利用闲置募集资金和自有资金进行理财
筹资活动产生的现金流量净额	-33,666,016.33	313,500,692.14	-110.74%	支付利润分配款及上市发行中介服务费

## (二)非主营业务导致利润重大变化的说明

□适用 √不适用

## (三)资产、负债情况分析

√适用 □不适用

## 1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	323,347,515.16	23.73	569,823,834.11	49.64	-43.25	购买银行理财产品，经营性支付增加
应收票据及应收账款	302,094,772.14	22.17	229,547,006.17	20.00	31.60	新增供应链总包业务，相应应收账款增加
预付款项	110,343,550.28	8.10	128,107,947.33	11.16	-13.87	
其他应收款	57,004,858.64	4.18	16,213,417.04	1.41	251.59	超期预付账款转其他应收款。
存货	258,317,435.28	18.96	64,425,082.09	5.61	300.96	月底采购了部分出口化肥，化肥库存增加
其他流动资产	148,279,723.41	10.88	5,121,324.06	0.45	2,795.34	银行理财产品和留抵增值税
流动资产合计	1,199,387,854.91	88.02	1,013,238,610.80	88.27	18.37	
长期股权投资	31,134,441.31	2.28	27,684,210.63	2.41	12.46	
固定资产净额	91,009,870.31	6.68	80,518,203.07	7.01	13.03	

在建工程	292,633.46	0.02	284,406.73	0.02	2.89	
无形资产	2,043,277.51	0.15	2,647,090.99	0.23	-22.81	
长期待摊费用	18,793,131.77	1.38	18,841,377.26	1.64	-0.26	
递延所得税资产	9,946,967.64	0.73	4,714,639.62	0.41	110.98	可抵扣暂时性差异项目金额增加
其他非流动资产	10,016,584.81	0.74	-	-	-	购置固定资产预付款
非流动资产合计	163,236,906.81	11.98	134,689,928.30	11.73	21.19	
资产总计	1,362,624,761.72	100.00	1,147,928,539.10	100.00	18.70	
短期借款	117,660,127.49	8.63	90,000,000.00	7.84	30.73	业务开展需要,融资增加。
应付账款和应付票据	363,964,554.91	26.71	135,209,800.21	11.78	169.19	存货增加,应付款增加。
预收款项	73,065,726.31	5.36	89,865,414.19	7.83	-18.69	
应付职工薪酬	2,252,385.57	0.17	3,841,279.53	0.33	-41.36	净利润下降,年末计提的奖金总额减少。
应交税费	6,519,611.90	0.48	10,279,158.49	0.90	-36.57	营业利润下降,计提的应交所得税减少。
其他应付款	3,848,232.50	0.28	25,925,412.89	2.26	-85.16	收取客户代垫资金减少。
流动负债合计	567,310,638.68	41.63	355,121,065.31	30.94	59.75	
负债合计	567,310,638.68	41.63	355,121,065.31	30.94	59.75	
股本	132,000,000.00	9.69	132,000,000.00	11.50	0.00	
资本公积	354,718,557.61	26.03	354,718,557.61	30.90	0.00	
其他综合收益	-444,769.31	-0.03	-945,640.91	-0.08	-52.97	外币报表折算差额
专项储备	183,873.99	0.01	18,315.43	0.00	903.93	计提的安全生产基金

盈余公积	23,203,147.92	1.70	16,798,484.76	1.46	38.13	当年计提的盈余公积
未分配利润	223,020,325.87	16.37	224,036,203.18	19.52	-0.45	
归属于母公司所有者权益合计	732,681,136.08	53.77	726,625,920.07	63.30	0.83	
少数股东权益	62,632,986.96	4.60	66,181,553.72	5.77	-5.36	
所有者权益合计	795,314,123.04	58.37	792,807,473.79	69.06	0.32	
负债和所有者权益合计	1,362,624,761.72	100.00	1,147,928,539.10	100.00	18.70	

其他说明  
无

## 2. 截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

单位：元；币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	100,443,785.44	信用证保证金、承兑汇票保证金、履约保证金
合计	100,443,785.44	

## 3. 其他说明

□适用 √不适用

### (四) 行业经营性信息分析

√适用 □不适用

#### 1. 社会物流总额保持平稳增长

2018 年全社会物流总额保持平稳增长，社会物流总费用与 GDP 的比率为 14.8%，其中运输费用比率稳中有降。2018 年全国社会物流总额 283.1 万亿元，按可比价格计算，同比增长 6.4%，增速比上年同期回落 0.2 个百分点。分季度看，一季度 62.4 万亿元，增长 7.2%；上半年 131.1 万亿元，增长 6.9%；前三季度 204.1 万亿元，增长 6.7%，全年社会物流总需求呈趋缓趋稳的发展态势。

从构成看，工业品物流总额 256.8 万亿元，按可比价格计算，同比增长 6.2%，增速与上年同期持平；进口货物物流总额 14.1 万亿元，增长 3.7%，增速比上年同期回落 5 个百分点。

#### 2. 国家战略和多项行业政策促进物流业不断发展

国务院办公厅发布《关于积极推进供应链创新与应用的指导意见》（国办发[2017]84 号），明确了供应链创新发展对于实体经济发展的重大意义，提出“到 2020 年，形成一批适合我国国情的供应链发展新技术和新模式，基本形成覆盖我国重点产业的智慧供应链体系……培育 100 家左右的全球供应链领先企业，重点产业的供应链竞争力进入世界前列，中国成为全球供应链创新与应用的重要中心”的发展目标。

国家财政部发出《关于开展 2018 年流通领域现代供应链体系建设》的通知（财办建〔2018〕101 号）加快推动供应链各主体各环节设施设备衔接、数据交互顺畅、资源协同共享，促进资源

要素跨区域流动和合理配置，整合供应链、发展产业链、提升价值链，加快发展大市场、大物流、大流通，实现供应链提质增效降本。

国务院办公厅发出关于印发《推进运输结构调整三年行动计划（2018—2020年）》的通知（国办发〔2018〕91号）组织实施铁路专用线建设工程、铁路货运服务提升工程、港口大宗货物“公转铁”工程、工矿企业大宗货物“公转铁”工程、集装箱铁水联运拓展工程、多式联运信息互联互通工程、货运车辆超限超载治理工程、城市配送新能源车辆推广工程、城市生产生活物资公铁联运试点工程等“九大工程”，并加快推进港口集疏运铁路以及物流园区、大型工矿企业铁路专用线项目建设。

## （五）投资状况分析

### 1、 对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

单位：元；币种：人民币

项目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
对外投资	27,684,210.63	3,450,230.68	0	31,134,441.31

#### （1）重大的股权投资

□适用 √不适用

#### （2）重大的非股权投资

□适用 √不适用

#### （3）以公允价值计量的金融资产

□适用 √不适用

## （六）重大资产和股权出售

□适用 √不适用

## （七）主要控股参股公司分析

√适用 □不适用

（1）主要子公司情况表：

单位：万元；币种：人民币

公司名称	主营业务	持股比例 (%)	注册资本	总资产	净资产	净利润	备注
雅仕贸易	供应链执行贸易	100	2000.00	32,159.51	4,513.26	1,279.88	
连云港宝道	第三方物流服务	100	1000.00	8,412.94	3,699.51	2,048.31	
广西新为	第三方物流服务	100	600.00	1,542.67	1,476.32	420.93	
新疆新思	多式联运、第三方物流服务	100	5000.00	10,061.22	6,973.04	296.54	
江苏泰和	多式联运、第三方物流服务	100	1200.00	8,964.66	7,095.42	858.43	
云南新为	多式联运、第三方物流服务	80	3000.00	7,724.94	5,239.65	466.37	
江苏新为	多式联运、第三方物流服务	35	8000.00	16,706.47	12,022.52	-605.16	香港新捷桥持股 25%
香港新捷桥	供应链执行贸易	100	200.00 万美元	5,193.96	3,720.67	-199.12	

注：江苏新为、新疆新思的主要财务数据为合并报表数据，其中净资产与净利润为归母数据。

(2) 来源于单个子公司的净利润对公司净利润影响达到 10%以上的子公司：

单位：万元；币种：人民币

公司名称	主营业务	主要产品	营业收入	营业利润
雅仕贸易	供应链执行贸易	硫磺、氧化铝	57,220.67	1,480.18
连云港宝道	第三方物流服务	铜精矿、铁矿	14,905.13	2,790.84
江苏泰和	多式联运、第三方物流服务	硫磺、化肥	7,812.75	1,076.37
云南新为	多式联运、第三方物流服务	硫磺、化肥	42,962.48	547.89

#### (八) 公司控制的结构化主体情况

适用  不适用

### 三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

#### (一) 行业格局和趋势

适用  不适用

2019 年，中国经济发展正处于重要的战略机遇期，经济结构加快优化升级，科技创新能力持续提升，改革开放继续深化，绿色发展进程加快，经济长期向好趋势没有改变。共建“一带一路”引领效应持续释放，同沿线国家的合作机制不断健全，经贸合作和人文交流加快推进。粤港澳大湾区规划建设迈出实质性步伐，全面深化与内地互利合作。交通物流行业方面，中国深化增值税改革，将交通运输业现行 10% 的税率降至 9%，降低物流企业城镇土地使用税，行业税负明显减少。同时，清理规范各类涉企收费，推动物流成本下降，促进物流企业降本增效。

我国已连续多年成为全球最大的物流市场，2018 年全国社会物流总额 283.1 万亿元，按可比价格计算，同比增长 6.4%，行业发展前景良好，空间庞大，物流总额稳中有升，未来的发展趋势主要有以下几个方面：

##### 1. 物流市场增速或放缓

2018 年全国社会物流总额 283.1 万亿元，按可比价格计算，同比增长 6.4%，增速比上年同期回落 0.2 个百分点。工业物流呈现结构性变化，大宗物资和出口物流增速下降，全年社会物流总需求呈趋缓趋稳的发展态势。

受宏观经济下滑、消费需求增速回落、产业结构优化以及国际经济环境不确定的影响，2019 年我国物流强度将进一步下降，物流市场规模增速或将收窄至低于经济增速，尤其是占主体地位的道路货运业受运输结构调整等政策影响将更加低迷。但是物流市场结构将持续优化，大运量、低附加值的物流需求进一步降低，小批量、高附加值货物的比重将大幅增长。

##### 2. 内贸物流市场释放潜力

中央经济工作会议强调，要促进形成强大国内市场。随着我国经济转向高质量发展阶段，经济的对外依赖性将会逐渐降低，国内市场具有更大的空间。2019 年，我国人均国内生产总值将突破 1 万美元，居民消费升级、现代化产业体系构建、城乡区域协调发展不断为国内市场拓展新空间。

2019 年的物流业将在促进国内市场供需匹配、支撑现代化产业体系、降低国内市场交易成本、创造新市场需求等方面发挥更加重要的作用。此消彼长，在物流市场规模保持中低速增长的总体趋势下，出口加工导向下的大进大出物流模式将不可持续，内贸物流市场比外贸物流市场具有更大的发展潜力。

##### 3. 新型物流基础设施投资规模扩大

自动驾驶、无人仓等技术的发展对物流基础设施智能化的要求越来越高，建设互联互通的物流物联网迫在眉睫。但是，我国存量巨大的物流基础设施目前还达不到智能化的要求，推动传统基础设施的智能化改造将成为发展重点。

中央经济工作会议将“5G、工业互联网、物联网”定义为“新型基础设施建设”，并且提出“加大城际交通、物流、市政基础设施等投资力度”，《国家物流枢纽布局和建设规划》提出以127个城市作为国家物流枢纽承载城市建设现代化物流运行体系。预计2019年，作为政府稳增长稳投资的重点领域，智慧型物流园区、物流物联网、冷链物流等新型物流基础设施的投资规模将进一步加大。

#### 4. 铁路货改助推运输结构调整

2019年，国家铁路计划完成货物发送量33.68亿吨，同比增加2.8亿吨，稳步落实2020年比2017年增加11亿吨的货运增量行动目标。随着《推进运输结构调整三年行动计划（2018—2020年）》的深入实施，铁路货运市场化改革将继续成为运输结构调整的重要助推力，中国铁路总公司混改将加快推进。

适应多样化、个性化、碎片化等物流市场需求特点，物流企业可深度参与铁路货运市场化改革，加强与国铁在货运价格、枢纽基地、技术装备、运输组织、数据共享等领域的深度合作，积极创新冷链班列、中欧班列、驮背运输、集装箱多式联运等市场化产品。

#### 5. 物流市场监管转向信用和数据

2018年，物流信息化建设深入推进，国家综合物流信息平台实体化营运，部分地区交通运输、海关、税务、工商等部门积极开展政府物流信息平台建设，20家部委就物流业严重违法失信市场主体及其有关人员实施联合惩戒，物流业信用体系建设步入规范化轨道。信息技术的进步为政府监管提供了新的手段，货运市场监管向实时监管、视频监控、远程监管、平台监管发展，监管信息透明化程度和监管力度得到加强。

未来监管的重点将由以审批为主的事前资质监管转向以信用为主的事中事后监管转变。随着区块链技术商业化，物流信用记录方式、契约规则将发生改变，物流信用系统、物流金融创新将具有极大的发展潜力。

#### 6. 跨境电商物流成市场蓝海

习近平总书记在首届中国国际进口博览会开幕式上强调“加快跨境电子商务等新业态新模式发展”。国务院先后批准在上海、杭州、宁波等35个城市设立了跨境电子商务综合试验区，在跨境电商模式上进行有益探索。随着我国消费水平的升级，国内消费者对国外优质产品和服务的需求将会大大增加，推动跨境电子商务等新业态新模式的快速发展，进口导向的跨境电商物流将成为市场蓝海。

#### 7. 物流业务流程数字化改造

推动物流企业拥抱智能科技，加快推进传统企业业务流程的数字化改造，是物流业下一步发展面临的艰巨挑战。通过云计算、大数据、物联网等新型基础设施的建设，把物流每个环节的信息转化为数据，并将这些数据打通实现在线化，只是解决传统物流企业业务数据化的第一步。更重要的是按照数字化的要求对业务流程及组织管理体系进行重构，推动全流程的透明化改造，通过智能化技术赋能物流各个环节实现效率提高和成本降低，实现数据业务化。

#### 8. 物流业和制造业深度联动

伴随新一轮产业革命以及中美贸易摩擦，全球产业布局和全球供应链格局均将发生重大调整。《中国制造2025》将推动我国的制造业加速向智能化、高端化、精细化发展，对于物流供应链可视化、协同化、全球化和稳健性的要求越来越高。作为生产性服务业的重要组成，物流业将在提升制造业核心竞争力方面发挥更加重要的作用。2019年，这种趋势将进一步驱动物流业与制造业深度联动融合发展。对于物流企业而言，竞争力的关键不再是单纯提供物流运营业务，而是能够输出上下游供应链一体化的解决方案，实现制造、流通和消费的无缝对接。培育具有国际竞争力的全球供应链体系，将成为物流业和制造业深度联动融合发展的核心。

#### 9. 区域物流一体化加速推进

2018年，港珠澳大桥通车，京津冀、长三角、粤港澳大湾区等城市圈（群）和区域一体化正成为引领高质量发展的重要动力源。推动城市圈（群）一体化发展，要求打破传统的城市行政边界，在更大的范围内调整物流布局。2019年，以京津冀协同发展、粤港澳大湾区、长三角高质量一体化三大国家战略为核心，以基础设施互联互通、运输组织协同高效、信息资源共享应用、管理政策规范统一、推动区域物流与产业协同为重点，区域物流一体化将加速推进。

#### 10. 信息技术影响物流模式变革

随着新型信息技术的广泛应用，物流管理理念转向以轻资产的形态管理重资产，推动物流业跨界融合、动态化演进。2018年，物联网和大数据在物流领域中的应用潜力已经得到验证，2019年人工智能和区块链技术在物流领域将迎来应用的爆发。

（上述信息来源：中国交通新闻网）

## （二）公司发展战略

√适用 □不适用

2019年是本公司战略转型升级的关键之年，是响应国家“一带一路”倡议的践行之年，是融入全球产业一体化的开局之年。在这关键的时点上，需要始终把握好形势和认知。

围绕公司战略目标，公司横向以“供应链总包、供应链平台和供应链基地”为着力点，纵向以“业务、投资和并购”为重要抓手，将“中国供应链领域的创新者和供应链服务的领导者”进程推向一个新格局。

一、公司的战略目标：公司作为国内知名的全程供应链服务商，将打造成为中国供应链领域的创新者和供应链服务的领导者。

二、战略实施规划：

2.1 一对一，发展供应链总包业务，通过发展一批紧密的核心客户，加深公司在产业和行业里面服务地位；

2.2 一对多，发展供应链平台业务，通过研究特定行业和经济区域的产业结构，在特定行业和经济区域能够提供独特的服务角色，为特定行业和经济区域提供更好的供应链服务；

2.3 多对多，发展供应链基地业务，响应国家“一带一路”倡议，进一步融入到中国未来国际化的发展道路中，为公司在融入全球经济的进程中寻找更大的发展空间。

三、战略实施路径：

3.1 通过业务发展，以植入式的业务设计结构，稳固大型工业客户的关系，进而把其上下游企业逐步开发转化成公司的新客户，形成一种紧密联系且良性循环的供应链物流网络发展模式；

3.2 通过投资对于能够影响未来供应链发展的优势地区和行业板块，抢先布局、占领先机，使公司的业务发展呈现出循环上升的良好态势；

3.3 通过并购先进同行，快速进入新的经济领域，导入我们的定制化供应链技术带动并购项目的快速增量发展。

通过采用业务、投资与并购三驾马车、齐头并进的战略实施方式，进一步加快公司战略实施步伐。

## （三）经营计划

√适用 □不适用

### 1、业务体系建设

业务体系建设的核心方向为发展各种结构的供应链服务业务，通过建立“一对一”的供应链总包业务，服务核心大客户；通过建立“一对多”的供应链平台，服务特定行业及经济区域；通过建立“多对多”的供应链基地，服务“一带一路”沿线国家及地区。

（1）供应链总包业务是公司在原有的供应链物流与供应链执行贸易业务基础上的优化升级，通过聚焦于重要客户的全程供应链服务，致力于提升服务质量、增加客户效益。公司将持续围绕资源类原材料和产品，延长上下游供应链，提高服务价值；进一步加快物流网络布局，合理投资物流基础设施和投入物流装备，提升运行效率。

（2）供应链平台业务是公司发展战略实施的重要路径之一，2019年将陆续启动各个供应链平台的建设，在原有硫磷化工、有色金属的基础上，进一步拓展道路沥青、危险化学品、大宗农产品、能源集运等行业的供应链平台建设，为不同行业和经济领域提供一站式供应链服务。

（3）供应链基地业务是公司响应国家“一带一路”倡议的重要行动，是公司参与国际化业务的重要方式。公司将通过供应链基地的建设，打造中国的优势商品元素与“一带一路”沿线国家及地区优势资源之间互惠共赢的供应链通道，为我国和“一带一路”沿线国家及地区实现全球产业分工和产业融合提供高效的服务支持。

### 2、管理体系建设



基于组织管理与战略发展需要,公司进一步完善“5+N”管理模式,改革薪酬与绩效管理体制,升级现有的 ERP 信息化体系,为公司的可持续发展夯实更牢固的基础。

(1) 建立“5+N”的可持续发展的组织体系,通过强化人力资源、财务投资、证券法务、风控审计和供应链协作五大管理部门的职责,营造各个业务事业部之间公平的竞争环境,鼓励和支持各个业务事业部之间良性竞争。

(2) 在改革后的薪酬和绩效管理体系中,进一步体现岗薪匹配、人岗匹配的薪酬理念。通过建立三级薪酬体系、完善绩效考核制度,实现各岗位之间更合理的薪酬和绩效分配机制,以最大化的激发员工的工作积极性。

(3) 升级公司信息管理体系,改造和优化现有的 ERP 管理系统,实现 PC 端向移动端的延伸,更高效的运用大数据、云计算、移动互联、GPS 定位、物联网等技术,实现社会物流需求与物流要素供给之间更合理的匹配,进一步降低物流成本、提高物流效率。

### 3、文化体系建设

围绕公司的发展战略,打造“上善若水、久久为功”的企业文化,营造一个积极向上、开拓进取、协作高效、创新发展的工作氛围。

(1) 进一步完善和诠释公司的核心企业文化,制定公司的企业文化行为准则,引导公司员工的行为规范,将公司的核心价值观具体化、标准化,提升公司文化的可执行性,使公司的核心价值观能够体现在员工的日常工作行为当中。

(2) 为使公司成为中国供应链领域的创新者和供应链服务的领导者,公司将围绕“一对一”、“一对多”、“多对多”的既定战略路径,打造与之相匹配的价值观服务体系,以吸引更多的优秀人才、有情怀的事业工作者加入到公司供应链事业发展的团队中来,推动公司供应链事业更快更好的发展。

(3) “上善若水、久久为功”是公司可持续发展价值观的核心所在。“小善利于己、大善利于众”,做有利于国民经济发展的事业、赚有利于社会进步的善财,以水融万物的形态发展供应链产品是我们一贯秉承的实践理念。为此,开发更多的“一对一”、“一对多”、“多对多”的供应链产品是我们实现这一价值观的重要方式。

公司致力于成为中国供应链领域的创新者和供应链服务的领导者,通过积极实施“一对一”、“一对多”、“多对多”的供应链体系建设,将服务从针对大型重要工业客户扩展到更多的行业和区域经济,通过积极响应国家“一带一路”倡议,参与我国与可梯度承接国家与地区之间更深入的国际分工与产业融合,从而促进公司在供应链领域更好、更快、更广阔的发展,为广大投资者争取更好的投资回报、为国家经济的可持续发展做出更加卓越的贡献。

## (四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

### 1. 行业景气度与政策风险

物流业是融合运输业、仓储业、货代业和信息业等的复合型服务产业,是国民经济的重要组成部分,涉及的领域广,因此物流行业有着很强的经济敏感性和政策依赖性,与其上下游行业的波动和国家的相关政策导向密切相关。

### 2. 安全经营的风险

公司主要从事供应链物流及供应链执行贸易业务,铁路、公路、水路的多式联运为公司供应链物流的主要业务。铁路运输、公路运输、船舶运输的安全运营关系到公司的正常经营,是公司业务持续稳定存在的必要基础。公司已建立健全的安全生产经营管理制度及安全经营的防范措施,且报告期内不存在重大安全事故。

### 3. 环保风险

公司下属子公司的经营过程中涉及物流辅助加工,公司已制定了健全的环境管理制度,规范生产活动过程中的环境行为。随着人们对环境保护提出更高的要求 and 期望,国家和地方政府未来有可能根据民生诉求颁布新的环境法律法规,提升环保标准,进而导致公司环保不符合要求的风险。

### 4. 汇率波动的风险

公司从境外进口商品及为境外客户提供的保税仓储、监管等第三方物流业务，以外币结算。人民币汇率的变动对公司以外币结算的经营业务产生了一定的影响，若外汇汇率发生较大变动，将直接影响公司采购成本，从而影响公司经营业绩。

5. 应收账款的风险

随着业务规模的持续扩大，公司营业收入持续增加，应收账款余额也相应增长。公司存在个别客户应收账款回收的风险，并有可能对业绩产生不利影响。

6. 采购及销售价格波动风险

报告期内，公司主要从事供应链物流和供应链执行贸易业务。公司供应链物流服务的主要成本为铁路运输成本、港口及口岸服务成本。未来铁路运输、港口及口岸服务的价格波动存在不确定性，如果未来铁路运输、港口及口岸服务的采购价格上涨，公司服务价格未能上涨，进而对公司盈利水平将产生影响。在供应链执行贸易业务中，公司的贸易品类存在一定的库存。价格走势具有一定的不确定性，若未来价格出现大幅波动，将直接影响公司贸易业务的营业成本，进而影响公司盈利水平。

**(五)其他**

适用 不适用

**四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明**

适用 不适用

## 第五节重要事项

### 一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

#### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

1. 本公司在《公司章程》中明确了现金分红的具体条件和比例：

(1) 公司该年度的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值，且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营。

(2) 审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。

(3) 公司未来 12 个月内无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。

重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来 12 个月内拟购买资产、对外投资、进行固定资产投资等交易累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产 50%，且超过 5,000 万元；或者，公司未来 12 个月内拟购买资产、对外投资、进行固定资产投资等交易累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产 30%。

(4) 公司现金流满足公司正常经营和长期发展的需要。

在满足现金分红条件时，公司每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的 10%；连续三年中以现金方式累计分配的利润不少于该三年年均可分配利润的 30%。

2. 报告期内，未出现调整现金分红政策的情况。

3. 现金分红政策的执行情况

经公司 2018 年 5 月 22 日召开的 2017 年年度股东大会批准，公司按照股东的实缴出资比例分配向公司股东分配利润 3960.00 万元。该方案于 2018 年 6 月 27 日实施完毕。

经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2018 年度报表中母公司的净利润为 64,046,631.56 元。按净利润的 10%提取法定盈余公积后，2018 年当年实际可供股东分配利润为 57,641,968.40 元。截至 2018 年 12 月 31 日，公司累计可供股东分配的利润为 99,228,331.16 元，资本公积金为 360,562,688.90 元。

公司拟以截至 2018 年 12 月 31 日的公司总股本 13,200 万股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 2.5 元（含税），合计派发现金红利人民币 33,000,000 元。公司剩余未分配利润滚存至下一年度。

公司 2018 年度利润分配预案尚需公司 2018 年年度股东大会审议通过后实施。

#### (二) 公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数（元）（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）
2018 年	0.00	2.50	0.00	33,000,000.00	44,988,785.85	73.35
2017 年	0.00	3.00	0.00	39,600,000.00	77,836,963.02	50.88
2016 年	/	/	/	35,000,000.00	64,846,528.97	53.97

#### (三) 以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

#### (四) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

## 二、承诺事项履行情况

## (一)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或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	孙望平	<p>(1) 本人将遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》，上海证券交易所《股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的相关规定。</p> <p>(2) 自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前本人已直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该等股份。</p> <p>(3) 本人在担任公司董事、高级管理人员期间，每年转让公司股份不超过本人持有的公司股份总数的 25%，并且在卖出后六个月内不再行买入公司股份，买入后六个月内不再行卖出公司股份；离职后半年内，不直接或间接转让本人持有的公司股份。</p> <p>并且，如本人在担任公司董事、监事或高级管理人员任期届满前离职的，本人将在就任时确定的任期内和任期届满后 6 个月内，继续遵守下列限制性规定：(1) 每年转让的股份不超过本人所持有本公司股份总数的 25%；(2) 离职后半年内，不转让本人所持本公司股份；(3) 法律、行政法规、部门规章、规范性文件以及上海证券交易所业务规则对董监高股份转让的其他规定。</p> <p>(4) 本人直接或间接所持公司股票在锁定期满后两年内减持的，其减持价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照中国证券监督管理委员会、上海证券交易所的有关规定作相应调整）不低于公司首次公开发行股票时的发行价。</p> <p>(5) 公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照中国证券监督管理委员会、上海证券交易所的有关规定作相应调整）均低于公司首次公开发行股票时的发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照中国证券监督管理委员会、上海证券交易所的有关规定作相应调整）低于公司首次公开发行股票时的发行价，本人直接或间接持有公司股票的锁定期限自动延长 6 个月。</p> <p>(6) 如本人计划通过证券交易所集中竞价交易减持股份，将在首次卖出的 15 个交易日前向证券交易所报告并预先披露减持计划，由证券交易所予以备案。</p> <p>(7) 若本人离职或职务变更的，不影响本承诺的效力，本人仍将继续履行上述承诺。</p>	自公司上市之日起 36 个月	是	是	-	-

股份限售	雅仕集团	<p>(1) 自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理雅仕集团在本次发行前持有的公司股份，也不由公司回购该等股份。</p> <p>(2) 公司上市后 6 个月内如股票连续 20 个交易日的收盘价（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照中国证券监督管理委员会、上海证券交易所的有关规定作相应调整）均低于公司首次公开发行股票时的发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照中国证券监督管理委员会、上海证券交易所的有关规定作相应调整）低于公司首次公开发行股票时的发行价，雅仕集团持有公司股票的锁定期自动延长 6 个月。</p>	自公司上市之日起 36 个月	是	是	-	-
股份限售	孙忠平	本人自公司股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前本人已直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该等股份。	自公司上市之日起 36 个月	是	是	-	-
股份限售	上海初映	承诺人自公司股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前承诺人直接或间接持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份。	自公司上市之日起 36 个月	是	是	-	--
股份限售	江苏高投/江苏依道/海通开元/连云港初映/浙江东翰	承诺人自公司股票在证券交易所上市交易之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前承诺人持有的公司股份，也不由公司收购该部分股份。	自公司上市之日起 12 个月	是	是	-	-
股份限售	王明玮/杜毅/关继峰/邓勇/贾文丽/郭长吉/金昌粉/李清	<p>1、本人将遵守中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》，上海证券交易所《股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》的相关规定。</p> <p>2、自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前本人已直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该等股份。</p> <p>3、本人在担任公司董事、监事、高级管理人员期间，每年转让公司股份不超过本人持有的公司股份总数的 25%，并且在卖出后六个月内不再行买入公司股份，买入后六个月内不再行卖出公司股份；离职后半年内，不直接或间接转让本人持有的公司股份。</p> <p>并且，如本人在担任公司董事、监事或高级管理人员任期届满前离职的，本人将在就任时确定的任期内和任期届满后 6 个月内，继续遵守下列限制性规定：（1）每年转让的股份不超</p>	自公司上市之日起 12 个月	是	是	-	-

		<p>过本人所持有公司股份总数的 25%；（2）离职后半年内，不转让本人所持公司股份；（3）法律、行政法规、部门规章、规范性文件以及上海证券交易所业务规则对董监高股份转让的其他规定。</p> <p>4、本人直接或间接所持公司股票在锁定期满后两年内减持的，其减持价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照中国证券监督管理委员会、上海证券交易所的有关规定作相应调整）不低于公司首次公开发行股票时的发行价。</p> <p>5、公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照中国证券监督管理委员会、上海证券交易所的有关规定作相应调整）均低于公司首次公开发行股票时的发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照中国证券监督管理委员会、上海证券交易所的有关规定作相应调整）低于公司首次公开发行股票时的发行价，本人直接或间接持有公司股票的锁定期自动延长 6 个月。</p> <p>6、如本人计划通过证券交易所集中竞价交易减持股份，将在首次卖出的 15 个交易日前向证券交易所报告并预先披露减持计划，由证券交易所予以备案。</p> <p>7、若本人离职或职务变更的，不影响本承诺的效力，本人仍将继续履行上述承诺。</p>					
解决同业竞争	雅仕集团	<p>在作为公司股东期间，本公司和本公司控制的其他企业目前没有、并且今后也不会再与公司及其控股子公司从事相同或相近似业务的企业、单位进行投资（不包括从证券市场购买该企业、单位的股票，且持股比例低于 5%）；本公司和本公司控制的其他企业目前没有、并且今后也不会直接或通过其他任何方式（包括但不限于独资、合资、合作经营或者承包、租赁经营）间接从事与公司及其控股子公司业务相同或相近似的经营活动。</p>	自公司上市且为控股股东期间持续有效	是	是	-	-
解决同业竞争	实际控制人	<p>本人/本人近亲属（包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母，下同）及本人/本人近亲属实际控制的企业目前没有、并且今后也不会与公司及控股子公司从事相同或相近似业务的企业、单位进行投资或任职（不包括从证券市场购买该企业、单位的股票，且持股比例低于 5%）；本人/本人近亲属及本人/本人近亲属实际控制的企业目前没有、并且今后也不会直接或通过其他任何方式间接从事与公司及其控股子公司业务相同或相近似的经营活动。</p>	自公司上市且为实际控制人期间持续有效	是	是	-	-
其他	公司/控股股东/董事/高级管理人员	<p>在公司 A 股上市三年内，如果出现连续 20 个交易日的公司股票收盘价低于公司最近一期经审计的每股净资产，公司将在本预案启动条件触发之日起 2 个交易日内发布提示公告，并在之后 8 个交易日内与公司控股股东等协商确定稳定股价的具体方案，如该等方案需要提交公司董事会、股东大会审议的，则控股股东应予以支持。</p> <p>上述稳定股价的具体方案实施完毕之日起个月后，如再次触发启动条件，则再次启动稳定股价措施。公司控股股东中止实施增持计划之日或公司决定中止回购公司股票之日起 3 个月后，</p>	公司上市后三年内	是	是	-	-

		<p>如再次触发启动条件，则再次启动稳定股价措施。</p> <p>(1) 控股股东增持公司股票</p> <p>在发生满足启动条件的情形时，首先以控股股东增持公司股票作为稳定股价的措施。控股股东在符合相关法律、法规的规定且不应导致公司股权分布不符合上市条件的前提下，对公司股票进行增持，增持价格不高于公司最近一期经审计的每股净资产。</p> <p>公司控股股东应在本预案启动条件触发之日起 10 个交易日内，就其增持公司股票的具体计划书面通知公司并由公司进行公告，并应在履行完毕法律法规规定的程序后 90 日内实施完毕。控股股东单次用于稳定股价的增持资金不低于上一会计年度控股股东从公司所获得现金分红总额的 20%；如果单一会计年度触发多次增持情形，则控股股东单一会计年度增持资金合计不超过其上一年度从公司获得现金分红总额的 30%。增持公告作出之日后，若公司股票收盘价连续 10 个交易日高于最近一期经审计的每股净资产，则控股股东可中止实施增持计划。</p> <p>(2) 公司回购公司股票</p> <p>公司启动股价稳定措施后，当公司根据股价稳定措施(1) 控股股东增持公司股票后，公司股票连续 10 个交易日的收盘价仍低于公司最近一个会计年度经审计的每股净资产时，或无法实施股价稳定措施(1) 时，以公司回购公司股票作为稳定股价的措施。则公司将在符合相关法律、法规的规定且不应导致公司股权分布不符合上市条件的前提下，向社会公众股东回购股份，回购价格不高于公司最近一期经审计的每股净资产。</p> <p>公司董事会应在本预案启动条件触发之日起 10 个交易日内，做出实施回购股份或不实施回购股份的决议。公司董事会应当在做出决议后的 2 个交易日内公告董事会决议、回购股份预案或不回购股份的理由，并发布召开股东大会的通知。在股东大会审议通过股份回购方案后，公司依法通知债权人，向证券监督管理部门、证券交易所等主管部门报送相关材料，办理审批或备案手续。在完成必需的审批、备案、信息披露等程序后，公司方可实施相应的股份回购方案。公司回购股份的资金为自有资金。经股东大会决议决定实施回购的，公司应在履行完毕法律法规规定的程序后 90 日内实施完毕。公司股东大会对回购股份做出决议，须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过，控股股东承诺就该等回购事宜在股东大会中投赞成票。</p> <p>公司在实施回购方案时，除应符合相关法律、法规的规定之外，还应符合下列各项：①公司用于回购股份的货币资金总额累计不超过公司首次公开发行新股所募集资金的总额；②公司单次用于回购公司股票的货币资金不超过上一年度经审计的归属于母公司股东净利润的 20%。若某一会计年度内公司股价多次触发本预案启动条件，公司将持续按照上述稳定股价预案执行，但应遵循单一会计年度内公司用以回购股票的货币资金合计不超过上一年度经审计的归属于母公司股东净利润的 30%。公司董事会公告回购股份预案后，公司股票收盘价连续 10 个交易日高于最近一期经审计的每股净资产，则公司董事会可中止回购股份事宜。</p>				
--	--	--	--	--	--	--

		<p>(3) 董事、高级管理人员买入公司股票</p> <p>公司启动股价稳定措施后，当公司根据股价稳定措施(2)完成公司回购股票后，公司股票连续10个交易日的收盘价仍低于公司最近一个会计年度经审计的每股净资产时，或无法实施股价稳定措施(2)时，公司时任董事(独立董事除外，下同)、高级管理人员(包括本预案承诺签署时尚未就任或未来新选聘的公司董事、高级管理人员)应通过法律法规允许的交易方式买入公司股票以稳定公司股价。公司董事、高级管理人员买入公司股份后，公司的股权分布应当符合上市条件。公司董事、高级管理人员通过法律法规允许的交易方式买入公司股份，单次用于增持股票的资金不低于上一年度于公司取得税后薪酬总额的20%；如果单一会计年度触发多次买入情形，则董事(独立董事除外)、高级管理人员单一会计年度用于增持股票的资金合计不超过一年度于公司取得税后薪酬总额的50%。如果公司股价已经不能满足启动稳定公司股价措施的条件，董事、高级管理人员可不再买入公司股份。公司董事、高级管理人员买入公司股份应符合相关法律、法规的规定，需要履行证券监督管理部门、证券交易所等主管部门审批的，应履行相应的审批手续。因未获得批准而未买入公司股份的，视同已履行本预案及承诺。</p> <p>4、法律程序</p> <p>如因法律法规修订或政策变动等情形导致预案与相关规定不符，公司应对预案进行调整的，需经出席股东大会的股东所持有表决权股份总数的三分之二以上同意通过。</p> <p>公司在启动股价稳定措施的前提条件满足时，如承诺人未按照上述预案采取稳定股价的具体措施，同意采取下列约束措施：</p> <p>(1) 公司将在公司股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉；(2) 公司将立即停止发放公司董事、高级管理人员的薪酬(如有)或津贴(如有)及股东分红(如有)，直至公司按本预案的规定采取相应的稳定股价措施并实施完毕；(3) 公司将立即停止制定或实施重大资产购买、出售等行为，以及增发股份、发行公司债券以及重大资产重组等资本运作行为，直至公司按本预案的规定采取相应的稳定股价措施并实施完毕；(4) 如因相关法律、法规对于社会公众股东最低持股比例的规定导致公司在一定时期内无法履行回购义务的，公司可免于前述惩罚，但亦应积极采取其他措施稳定股价。</p> <p>雅仕集团在启动股价稳定措施的前提条件满足时，如承诺人未按照上述预案采取稳定股价的具体措施，同意采取下列约束措施：</p> <p>(1) 雅仕集团将在公司股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉；(2) 雅仕集团不可撤销地授权公司将当年及其后年度公司应付本公司的现金红利予以扣留，本公司持有的公司股份不得转让，直至本公司按本预案的规定采取相应的稳定股价措施并实施完毕；(3) 如因相关法律、</p>					
--	--	--	--	--	--	--	--



		<p>法规对于社会公众股股东最低持股比例的规定导致雅仕集团在一定时期内无法履行增持义务的，雅仕集团可免于前述惩罚，但亦应积极采取其他措施稳定股价。</p> <p>董事、高级管理人员在启动股价稳定措施的前提条件满足时，如承诺人未按照上述预案采取稳定股价的具体措施，同意采取下列约束措施：</p> <p>（1）董事、高级管理人员将在公司股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉；（2）董事、高级管理人员将在前述事项发生之日起十个交易日内，停止在公司领取薪酬（如有）或津贴（如有）及股东分红（如有），直至董事、高级管理人员按上述预案的规定采取相应的稳定股价措施并实施完毕时止。</p>					
其他	雅仕集团	<p>1、雅仕集团承诺将按照公司首次公开发行股票招股说明书以及本公司出具的各项承诺载明的限售期限要求，并严格遵守法律法规的相关规定，在限售期限内不减持公司股票。</p> <p>2、雅仕集团承诺在限售期届满之日起两年内，若减持公司股份，减持后所持有的公司股份仍能保持雅仕集团对公司的控股地位。减持股份的条件、方式、价格及期限如下：</p> <p>1) 减持股份的条件</p> <p>雅仕集团承诺将按照公司首次公开发行股票招股说明书以及雅仕集团出具的各项承诺载明的限售期限要求，并严格遵守法律法规的相关规定，在限售期限内不减持公司股票。在上述限售条件解除后，雅仕集团可作出减持股份的决定。</p> <p>2) 减持股份的数量及方式</p> <p>在限售期限届满之日起两年内，每年雅仕集团减持公司股票的数量不超过所持公司股份总额的 25%。雅仕集团减持所持有的公司股份应符合相关法律、法规、规章的规定，包括但不限于二级市场竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等。</p> <p>3) 减持股份的价格</p> <p>雅仕集团减持所持有的公司股份的价格根据当时的二级市场价格确定，并应符合相关法律、法规、规章的规定。雅仕集团在公司首次公开发行股票前所持有的公司股份在锁定期满后两年内减持的，减持价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照中国证券监督管理委员会、上海证券交易所的有关规定作相应调整）不低于公司首次公开发行股票时的发行价。</p> <p>4) 减持股份的期限</p> <p>雅仕集团在减持所持有的公司股份前，应提前三个交易日予以公告，自公告之日起 6 个月内完成，并按照证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务。</p> <p>并且，如雅仕集团计划通过证券交易所集中竞价交易减持股份，将在首次卖出的 15 个交易日前向证券交易所报告并预先披露减持计划，由证券交易所予以备案。</p> <p>3、雅仕集团在任意连续 90 日内通过证券交易所集中竞价交易减持股份的总数，不超过公司</p>	自所持公司股份锁定期届满两年内	是	是	-	-

		<p>股份总数的 1%；通过大宗交易方式减持的，在任意连续 90 日内，减持股份的总数，不超过公司股份总数的 2%。</p> <p>4、若违反上述承诺的，雅仕集团将自愿将减持公司股票所获收益上缴公司享有。</p>						
其他	江苏高投	<p>1、江苏高投承诺将按照公司首次公开发行股票招股说明书以及江苏高投出具的各项承诺载明的限售期限要求，并严格遵守法律法规的相关规定，在限售期限内不减持公司股票。</p> <p>2、江苏高投承诺在限售期限届满后，江苏高投减持所持有的公司股份的价格根据当时的二级市场价格确定，并应符合相关法律、法规、规章的规定，减持价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照中国证券监督管理委员会、上海证券交易所的有关规定作相应调整）不低于公司首次公开发行股票时的发行价。</p> <p>并且，如江苏高投计划通过证券交易所集中竞价交易减持股份，将在首次卖出的 15 个交易日前将向证券交易所报告并预先披露减持计划，由证券交易所予以备案。</p> <p>减持所持有的公司股份应符合相关法律、法规、规章的规定，包括但不限于二级市场竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等。</p> <p>江苏高投在减持公司股票时，将提前三个交易日予以公告。但江苏高投持有公司股份低于 5% 时除外。</p> <p>3、江苏高投在任意连续 90 日内通过证券交易所集中竞价交易减持股份的总数，不超过公司股份总数的 1%；通过大宗交易方式减持的，在任意连续 90 日内，减持股份的总数，不超过公司股份总数的 2%。</p> <p>4、若违反上述承诺的，江苏高投将自愿将减持公司股票所获收益上缴公司享有。</p>	长期	否	是	-	-	
其他	海通开元	<p>1、海通开元承诺将按照公司首次公开发行股票招股说明书以及海通开元出具的各项承诺载明的限售期限要求，并严格遵守法律法规的相关规定，在限售期限内不减持公司股票。</p> <p>2、海通开元承诺在限售期限届满后，本公司减持所持有的公司股份的价格根据当时的二级市场价格确定，并应符合相关法律、法规、规章的规定，减持价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照中国证券监督管理委员会、上海证券交易所的有关规定作相应调整）不低于公司首次公开发行股票时的发行价。</p> <p>并且，如海通开元计划通过证券交易所集中竞价交易减持股份，将在首次卖出的 15 个交易日前将向证券交易所报告并预先披露减持计划，由证券交易所予以备案。</p> <p>减持所持有的公司股份应符合相关法律、法规、规章的规定，包括但不限于二级市场竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等。</p> <p>海通开元在减持公司股票时，将提前三个交易日予以公告。但海通开元持有公司股份低于 5% 时除外。</p> <p>3、海通开元在任意连续 90 日内通过证券交易所集中竞价交易减持股份的总数，不超过公司股份总数的 1%；通过大宗交易方式减持的，在任意连续 90 日内，减持股份的总数，不超过</p>	长期	否	是	-	-	

		公司股份总数的 2%。 4、若违反上述承诺的，海通开元将自愿将减持公司股票所获收益上缴公司享有。					
其他	江苏依道/连云港初映	<p>1、江苏依道/连云港初映承诺将按照公司首次公开发行股票招股说明书以及江苏依道/连云港初映出具的各项承诺载明的限售期限要求，并严格遵守法律法规的相关规定，在限售期限内不减持公司股票。</p> <p>2、江苏依道/连云港初映承诺在限售期限届满之日起两年内，每年江苏依道/连云港初映减持公司股票的数量不超过所持公司股份总额的 25%。江苏依道/连云港初映减持所持有的公司股份的价格根据当时的二级市场价格确定，并应符合相关法律、法规、规章的规定，减持价格（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照中国证券监督管理委员会、上海证券交易所的有关规定作相应调整）不低于公司首次公开发行股票时的发行价。减持所持有的公司股份应符合相关法律、法规、规章的规定，包括但不限于二级市场竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等。江苏依道/连云港初映在减持公司股票时，将提前三个交易日予以公告，但江苏依道/连云港初映持有公司股份低于 5%时除外。并且，如江苏依道/连云港初映计划通过证券交易所集中竞价交易减持股份，将在首次卖出的 15 个交易日前将向证券交易所报告并预先披露减持计划，由证券交易所予以备案。</p> <p>3、江苏依道/连云港初映在任意连续 90 日内通过证券交易所集中竞价交易减持股份的总数，不超过公司股份总数的 1%；通过大宗交易方式减持的，在任意连续 90 日内，减持股份的总数，不超过公司股份总数的 2%。</p> <p>4、若违反上述承诺的，江苏依道/连云港初映将自愿将减持公司股票所获收益上缴公司享有。</p>	长期	否	是	-	-

**(二)公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明**

已达到 未达到 不适用

**(三)业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响**

适用 不适用

**三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况**

适用 不适用

**四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明**

适用 不适用

**五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明**

**(一)公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明**

适用 不适用

一、2018年4月24日，公司召开了第二届董事会第二次会议和第二届监事会第二次会议，审议通过了《关于变更会计政策的议案》。公司根据财政部《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30号）相关规定。在利润表中新增“资产处置收益”项目，将部分原列示为“营业外收入”的资产处置损益重分类至“资产处置收益”项目。比较数据作相应调整。

本次会计政策变更导致影响如下：公司将营业外收入减少125,060.30元，营业外支出减少497.91元，重分类至资产处置收益增加124,562.39元；2016年度营业外收入减少53,119.68元，营业外支出减少81,234.35元，重分类至资产处置收益增加-28,114.67元。

二、2018年10月29日，公司召开了第二届董事会第四次会议和第二届监事会第四次会议，审议通过了《关于变更会计政策的议案》。2018年6月15日，财政部颁布了《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15号，以下简称“《修订通知》”），要求执行企业会计准则的非金融企业中，尚未执行新金融准则和新收入准则的企业应当按照企业会计准则和《修订通知》附件1一般企业财务报表格式（适用于尚未执行新金融准则和新收入准则的企业）的要求编制财务报表。公司拟自2018年第三季度报告起按照《修订通知》相关要求编制财务报表。

本次会计政策变更的具体内容：

- 1、原“应收票据”及“应收账款”项目合并为新增的“应收票据及应收账款”项目列报；
- 2、原“应收利息”及“应收股利”项目删除，余额在“其他应收款”项目列报；
- 3、原“固定资产清理”项目删除，余额在“固定资产”项目列报；
- 4、原“工程物资”项目删除，余额“在建工程”项目列报；
- 5、原“应付票据”及“应付账款”合并为新增的“应付票据及应付账款”项目列报；
- 6、原“应付利息”及“应付股利”项目删除，余额在“其他应付款”项目列报；
- 7、新增“研发费用”项目，将利润表中原计入“管理费用”科目下的研发费用单独在该新增的项目中分析列示；
- 8、在“财务费用”项目下增加“其中：利息费用”和“利息收入”两个明细项目，分别反映企业为筹集生产经营所需资金等而发生的应予费用化的利息支出和企业确认的利息收入。

此外还调整了利润表部分项目的列报位置。对于上述列报项目的变更，本公司采用追溯调整法进行会计处理，并对上年比较数据进行调整。

本次公司执行《关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15号），仅对财务报表项目列示产生影响，对公司财务状况、经营成果和现金流量不产生影响。

**(二) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明**

□适用 √不适用

**(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况**

□适用 √不适用

**(四) 其他说明**

□适用 √不适用

**六、聘任、解聘会计师事务所情况**

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	60
境内会计师事务所审计年限	6

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	20
保荐人	海通证券股份有限公司	/

**聘任、解聘会计师事务所的情况说明**

√适用 □不适用

经 2018 年 5 月 22 日召开的 2017 年度股东大会审议，同意聘任立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2018 年度财务审计机构和内控审计机构。

**审计期间改聘会计师事务所的情况说明**

□适用 √不适用

**七、面临暂停上市风险的情况****(一) 导致暂停上市的原因**

□适用 √不适用

**(二) 公司拟采取的应对措施**

□适用 √不适用

**八、面临终止上市的情况和原因**

□适用 √不适用

**九、破产重整相关事项**

□适用 √不适用

**十、重大诉讼、仲裁事项**

□本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 √本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

### 十一、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用 不适用

### 十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

### 十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

#### (一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

#### (二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

### 十四、重大关联交易

#### (一)与日常经营相关的关联交易

##### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

##### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

##### 3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

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	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式
港口集团	其他	购买商品	购买水电煤	市场定价	95,606.61	0.01	按合同约定结算
弘祥化工	其他	提供劳务	运输服务	市场定价	176,018,362.21	10.07	按合同约定结算
祥丰金麦	其他	提供劳务	运输服务	市场定价	159,303,846.56	9.12	按合同约定结算
云南天马	联营公司	提供劳务	运输服务	市场定价	2,488,622.65	0.14	按合同约定结算
祥丰商贸	其他	提供劳务	运输服务	市场定价	3,086,500.00	0.18	按合同约定结算

港口股份	其他	接受劳务	港口作业服务	市场定价	18,091,534.91	1.13	按合同约定结算
新疆新丝路	其他	提供劳务	运输服务	市场定价	1,537,645.78	0.09	按合同约定结算
雅仕集团	母公司	租入租出	租赁房产	市场定价	205,714.29	-	按合同约定结算
港口集团	其他	租入租出	租赁房产、土地	市场定价	2,074,198.71	-	按合同约定结算
雅仕保鲜	母公司的全资子公司	租入租出	租赁房产	市场定价	140,540.54	-	按合同约定结算
祥丰化肥	其他	租入租出	租赁房产	市场定价	571,428.57	-	按合同约定结算
云南天马	联营公司	接受劳务	运输服务	市场定价	25,742,929.37	1.61	按合同约定结算
新疆新丝路	其他	接受劳务	运输服务	市场定价	4,193,036.86	0.26	按合同约定结算
港口集团	其他	接受劳务	港口代理服务	市场定价	1,070,930.00	0.07	按合同约定结算
祥丰商贸	其他	购买商品	购买化肥	市场定价	6,738,162.13	0.42	按合同约定结算
电子商务	母公司的全资子公司	购买商品	采购农产品	市场定价	45,056.00	0	按合同约定结算
港口股份	其他	提供劳务	港口代理服务	市场定价	591,986.67	0.03	按合同约定结算
广联电力	其他	接受劳务	代理服务	市场定价	5,825.25	0	按合同约定结算
外轮理货	其他	接受劳务	代理服务	市场定价	146,593.40	0.01	按合同约定结算
新东方码头	其他	接受劳务	港口代理服务	市场定价	54,929.44	0	按合同约定结算
智慧云港	其他	购买商品	网络服务	市场定价	33,601.80	0	按合同约定结算
港口物资	其他	购买商品	采购燃油	市场定价	799,786.32	0.05	按合同约定结算
港口供电	其他	购买商品	购买电费	市场定价	310,278.54	0.02	按合同约定结算
兴港人力	其他	接受劳务	劳务服务	市场定价	1,068,066.79	0.07	按合同约定结算
合计					404,415,183.40		/
大额销货退回的详细情况						无	
关联交易的说明						无	

## (二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

### 2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

**3、 临时公告未披露的事项**

适用 不适用

**4、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况**

适用 不适用

**(三)共同对外投资的重大关联交易**

**1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

**2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

适用 不适用

**3、 临时公告未披露的事项**

适用 不适用

**(四)关联债权债务往来**

**1、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

**2、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项**

适用 不适用

**3、 临时公告未披露的事项**

适用 不适用

**(五)其他**

适用 不适用

**十五、 重大合同及其履行情况**

**(一) 托管、承包、租赁事项**

**1、 托管情况**

适用 不适用

**2、 承包情况**

适用 不适用

**3、 租赁情况**

适用 不适用



**(二) 担保情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）	0
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）	0
公司及其子公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	90,000,000
报告期末对子公司担保余额合计（B）	90,000,000
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额（A+B）	90,000,000
担保总额占公司净资产的比例（%）	12.28
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）	
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）	
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）	
上述三项担保金额合计（C+D+E）	
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	
担保情况说明	

**(三) 委托他人进行现金资产管理的情况****1. 委托理财情况****(1) 委托理财总体情况**

√适用 □不适用

截至 2018 年 12 月 31 日，公司委托理财总体情况如下：

单位：万元 币种：人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
结构性存款	募集资金	15,000	2,000	0
结构性存款	自有资金	10,000	10,000	0

**其他情况**

□适用 √不适用

## (2) 单项委托理财情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

受托人	委托理财类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金来源	资金投向	报酬确定方式	年化收益率	预期收益(如有)	实际收益或损失	实际收回情况	是否经过法定程序	未来是否有委托理财计划	减值准备计提金额(如有)
上海雅仕	结构性存款	10,000	2018年5月28日	2018年8月27日	募集资金	/	保本浮动收益	4.8%	119.67	119.67	已收回	是	是	
上海雅仕	结构性存款	2,000	2018年6月15日	2018年9月26日	募集资金	/	保本浮动收益	4.65%	26.24	26.24	已收回	是	是	
上海雅仕	结构性存款	2,000	2018年10月19日	2019年2月1日	募集资金	/	保本浮动收益	3.85%	22.15	22.15	已到期收回	是	是	
上海雅仕	结构性存款	3,000	2018年5月30日	2018年8月28日	募集资金	/	保本浮动收益	4.2%	31.07	31.07	已收回	是	是	
上海雅仕	结构性存款	3,000	2018年9月7日	2018年12月7日	募集资金	/	保本浮动收益	3.55%	26.55	26.55	已收回	是	是	
上海雅仕	结构性存款	5,000	2018年12月14日	2019年2月20日	自有资金	/	保本浮动收益	4.00%	37.26	37.26	已到期收回	是	是	
上海雅仕	结构性存款	5,000	2018年12月14日	2019年2月20日	自有资金	/	保本浮动收益	3.95%	36.79	36.79	已到期收回	是	是	

## 其他情况

□适用 √不适用

(3) 委托理财减值准备

适用 不适用

2. 委托贷款情况

(1) 委托贷款总体情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(2) 单项委托贷款情况

适用 不适用

其他情况

适用 不适用

(3) 委托贷款减值准备

适用 不适用

3. 其他情况

适用 不适用

(四)其他重大合同

适用 不适用

十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

十七、积极履行社会责任的工作情况

(一)上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

(二)社会责任工作情况

适用 不适用

(三)环境信息情况

1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用 不适用

2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

经公司核查，公司不属于上海市环境保护局于 2018 年 3 月 26 日公布的《上海市 2018 年重点排污单位名录》中公示的重点排污单位。

3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

(四)其他说明

适用 不适用

十八、可转换公司债券情况

(一) 转债发行情况

适用 不适用

(二) 报告期转债持有人及担保人情况

适用 不适用

(三) 报告期转债变动情况

适用 不适用

报告期转债累计转股情况

适用 不适用

(四) 转股价格历次调整情况

适用 不适用

(五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

适用 不适用

(六) 转债其他情况说明

适用 不适用

## 第六节普通股股份变动及股东情况

### 一、普通股股本变动情况

#### (一) 普通股股份变动情况表

##### 1、普通股股份变动情况表

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

##### 2、普通股股份变动情况说明

适用 不适用

##### 3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

请参见本报告“第二节”中“七、近三年主要会计数据和财务指标”之“（二）主要财务指标”。

##### 4、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

#### (二) 限售股份变动情况

适用 不适用

### 二、证券发行与上市情况

#### (一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生 证券的种类	发行日期	发行价格 (或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交 易数量	交易终止 日期
普通股股票类						
普通股股票	2017年12 月20日	10.54元	33,000,000	2017年12 月29日	33,000,000	

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

适用 不适用

经中国证券监督管理委员会《关于核准上海雅仕投资发展股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可【2017】2261号）的核准，公司首次公开发行3300万股人民币普通股股票，全部为公开发行新股。2017年12月29日，公司在上海证券交易所正式上市交易。

#### (二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

详见本报告“第十一节 财务报告”相关部分。

#### (三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

## 三、股东和实际控制人情况

## (一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	17,657
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	16,068

## (二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内 增减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有限售 条件股份数 量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
江苏雅仕投资集 团有限公司		67,320,000	51.00	67,320,000	质押	24,000,000	境内非国 有法人
江苏高投成长价 值股权投资合伙 企业(有限合伙)		9,900,000	7.50	9,900,000	无		其他
江苏依道企业管 理咨询有限公司		6,930,000	5.25	6,930,000	质押	5,000,000	境内非国 有法人
海通开元投资有 限公司		6,831,000	5.18	6,831,000	无		境内非国 有法人
连云港初映企业 资产管理合伙企 业(有限合伙)		4,950,000	3.75	4,950,000	无		境内非国 有法人
浙江东翰高投长 三角投资合伙企 业(有限合伙)		3,069,000	2.33	3,069,000	无		其他
李结彩		221,100	0.17	0	未知		境内自然 人
闫忠伟		183,000	0.14	0	未知		境内自然 人
钟昊峰		135,500	0.10	0	未知		境内自然 人
付兰英		127,900	0.10	0	未知		境内自然 人
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
李结彩	221,100	人民币普通股	221,100				
闫忠伟	183,000	人民币普通股	183,000				
钟昊峰	135,500	人民币普通股	135,500				
付兰英	127,900	人民币普通股	127,900				
莫川秋	120,000	人民币普通股	120,000				
古荣兵	111,400	人民币普通股	111,400				
谢廉洁	103,500	人民币普通股	103,500				
凌大新	92,000	人民币普通股	92,000				
廖淼	90,000	人民币普通股	90,000				
林学仁	90,000	人民币普通股	90,000				

上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，雅仕集团董事郭长吉担任连云港初映执行事务合伙人，雅仕集团董事王明玮担任江苏依道执行董事，除此之外，本公司未知上述股东之间是否存在关联关系，也未知其是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无

## 前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

√适用 □不适用

单位：股

序号	有限售条件 股东名称	持有的有限售 条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交 易股份数量	
1	雅仕集团	67,320,000	2020年12月29日	0	首发上市限售
2	江苏高投	9,900,000	2018年12月29日	0	首发上市限售
3	江苏依道	6,930,000	2018年12月29日	0	首发上市限售
4	海通开元	6,831,000	2018年12月29日	0	首发上市限售
5	连云港初映	4,950,000	2018年12月29日	0	首发上市限售
6	浙江东翰	3,069,000	2018年12月29日	0	首发上市限售
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，雅仕集团董事郭长吉担任连云港初映执行事务合伙人，雅仕集团董事王明玮担任江苏依道执行董事，除此之外，本公司未知上述股东之间是否存在关联关系，也未知其是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。				

## (三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

□适用 √不适用

## 四、控股股东及实际控制人情况

## (一) 控股股东情况

## 1 法人

√适用 □不适用

名称	江苏雅仕投资集团有限公司
单位负责人或法定代表人	孙望平
成立日期	1998年7月29日
主要经营业务	投资及资产管理
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无
其他情况说明	无

## 2 自然人

□适用 √不适用

## 3 公司不存在控股股东情况的特别说明

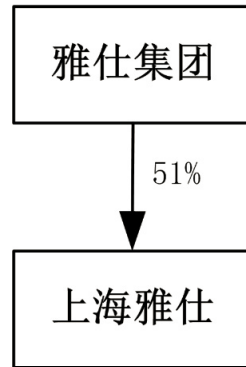
□适用 √不适用

## 4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

□适用 √不适用

5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



(二) 实际控制人情况

1 法人

□适用 √不适用

2 自然人

√适用 □不适用

姓名	孙望平
国籍	中国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	详见本报告“第八节董事、监事、高级管理人员和员工情况”
过去10年曾控股的境内外上市公司情况	无

3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

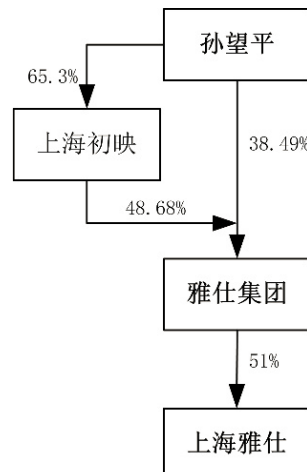
□适用 √不适用

4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

□适用 √不适用

5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用





**6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司**

适用 不适用

**(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍**

适用 不适用

**五、其他持股在百分之十以上的法人股东**

适用 不适用

**六、股份限制减持情况说明**

适用 不适用

## 第七节优先股相关情况

适用 不适用

## 第八节董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、持股变动情况及报酬情况

#### (一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
孙望平	董事长	男	54	2015-3-18	2021-3-15	0	0	0	-	25.20	否
杜毅	董事	男	61	2015-3-18	2021-3-15	0	0	0	-	-	是
王明玮	董事兼总经理	男	47	2015-3-18	2021-3-15	0	0	0	-	22.20	否
关继峰	董事	男	50	2015-3-18	2021-3-15	0	0	0	-	-	是
尤劲柏	董事	男	46	2015-3-18	2021-3-15	0	0	0	-	-	是
汪异明	董事	男	54	2015-3-18	2021-3-15	0	0	0	-	-	是
陈凯	独立董事	男	42	2019-3-19	2021-3-15	0	0	0	-	-	否
张军	独立董事	男	51	2015-3-18	2021-3-15	0	0	0	-	10.00	否
袁树民	独立董事	男	68	2017-7-5	2021-3-15	0	0	0	-	10.00	否
邓勇	监事会主席	男	49	2015-3-18	2021-3-15	0	0	0	-	37.60	否
贾文丽	监事	女	49	2015-3-18	2021-3-15	0	0	0	-	20.52	否
郭长吉	监事	男	46	2017-3-19	2021-3-15	0	0	0	-	40.70	否
金昌粉	董事会秘书兼副总经理	女	41	2015-3-18	2021-3-15	0	0	0	-	30.40	否
李清	财务负责人	女	36	2015-3-18	2021-3-15	0	0	0	-	25.86	否
陈鹤岚	原独立董事	男	41	2017-1-23	2019-3-19	0	0	0	-	10.00	否
合计	/	/	/	/	/				/	232.48	/

姓名	主要工作经历
孙望平	男，1965 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科，2015 年 3 月至今任上海雅仕投资发展股份有限公司董事长，2003 年 5 月至 2015 年 3 月任上海雅仕投资发展有限公司董事长兼总经理。2002 年 4 月至今任江苏雅仕投资集团有限公司董事长兼总经理。曾任连云港世纪泰信实业有限公司总经理兼任连云港雅仕硫磺有限公司总经理、连云港京安实业有限公司副总经理、中国轻工物资供销连云港公司业务经理、化工原料部副经理、公司副总经理。2015 年 3 月 18 日至今任公司董事长。
杜毅	男，1958 年出生，中国国籍，有日本永久居留权，博士，2004 年 11 月至今任上海诚三化工有限公司董事长。2004 年 8 月至今任青岛三盛钛业商贸有限公司董事长。曾任日本三井物产株式会社中国担当及在中国水稻研究所任职。2015 年 3 月 18 日至今任公司董事。
王明玮	男，1972 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科，2015 年 3 月至今任上海雅仕投资发展股份有限公司总经理。2006 年至 2015 年 3 月任上海雅仕投资发展有限公司副总经理。曾任连云港雅仕硫磺有限公司副总经理、连云港世纪泰信实业发展有限公司业务经理、连云港京安实业有限公司业务经理。2015 年 3 月 18 日至今任公司董事。
关继峰	男，1969 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，MBA，2013 年至今任北京天峰汇泉投资管理有限公司法定代表人。2012-2013 年任中国风险投资有限公司华澳资本合伙人。2005-2010 年任九芝堂股份有限公司董事总经理、董事长。曾任涌金集团副总裁、中国中化集团公司投资发展部总经理、中化香港化工有限公司副总经理、中化加豪（加拿大）有限公司副总经理、中国中化集团公司进出口二处业务员、副科长、科长。2015 年 3 月 18 日至今任公司董事。
尤劲柏	男，1973 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，硕士。2014 年 2 月至今任江苏毅达股权投资基金管理有限公司副总裁。2006 年 2 月至 2014 年 1 月任江苏高科技投资集团有限公司投资总监、江苏高投创业投资管理有限公司副总经理。曾任华泰证券有限责任公司高级经理、江苏会计师事务所审计员。2015 年 3 月 18 日至今任公司董事。
汪异明	男，1965 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，博士，享受国务院政府特殊津贴专家，中南财经政法大学和上海财经大学兼职教授，2012 年至今任海通开元投资公司总经理。2003 至 2012 年任海通证券公司研究所副所长、所长、公司投资决策委员会委员、公司经纪业务委员会委员、公司国际业务委员会委员、中国资产评估协会企业价值评估委员会委员。曾任海通证券公司客户服务中心副总经理、国家审计署办公厅调研处副处长（正处级）、国家国有资产管理局科研所应用研究室主任。2015 年 3 月 18 日至今任公司董事。
陈凯	男，1977 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，汉族，法学硕士学位。1999 年取得律师资格，2000 年开始律师执业，2005 年至今任职于万商天勤（上海）律师事务所，现为该律师事务所律师、合伙人、主任。同时任宣城市华菱精工科技股份有限公司、常州光洋轴承股份有限公司、无锡德林海环保科技股份有限公司、山西信托股份有限公司独立董事。2018 年入选全国涉外律师人才库。
张军	男，1968 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科、MBA，2007 年 4 月至今任北大纵横管理咨询集团副总裁。曾任上海斯隆管理咨询有限公司合伙人、副总经理、中国铝业山西公司信息部项目经理、高级工程师。2015 年 3 月 18 日至今任公司独立董事。
袁树民	男，1951 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，博士，1983 年 1 月至 2000 年 8 月，在上海财经大学会计学院任职，历任教研室主任、副系主任、副院长；2000 年 8 月至 2005 年 9 月，在上海财经大学成人教育学院任职，历任常务副院长、院长；2005 年 9 月至 2013 年 1 月，在上海金融学院任职，任会计学院院长，2013 年 1 月至 2014 年 3 月，在上海金融学院任职，任教授，2014 年 3 月退休。2014 年 4 月至今，任上海杉达学院总会计师。2017 年 7 月 5 日至今任公司独立董事。
邓勇	男，1970 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科，2015 年 3 月至今任上海雅仕投资发展股份有限公司供应链执行贸易事业部总监、

	职工监事、监事会主席，2007年7月至2015年3月任上海雅仕投资发展有限公司供应链执行贸易事业部总监、监事。曾任连云港雅仕硫磺有限公司进出口部经理、连云港国际经济技术合作公司国际贸易部业务经理。
贾文丽	女，1970年出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科，2013年至今任新疆新思物流有限公司总经理，2002年8月至2012年底任常务副总经理。曾任新疆国际实业股份有限公司紫光贸易有限公司业务经理、新疆国际实业股份有限公司远东分公司主办业务员、新疆国际实业股份有限公司棉纺进出口部业务副经理、新疆对外经济贸易有限责任公司办公室翻译。2015年3月18日至今任公司监事。
郭长吉	男，1973年出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科，2002年至今任江苏泰和国际货运有限公司总经理，1995-1998年任中轻连云港分公司业务经理，1998-2002年任雅仕硫磺经理。2017年3月19日至今任公司监事。
金昌粉	女，1978年出生，中国国籍，无永久境外居留权，硕士，2015年3月至今任上海雅仕投资发展股份有限公司企业管理部总监、董事会秘书、副总经理，2004年10月至2015年3月任上海雅仕投资发展有限公司企业管理部总监。曾任广东美的集团人力资源主管。
李清	女，1983年出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科，中国注册会计师。2015年3月至今任上海雅仕投资发展股份有限公司财务负责人，2009年6月至2015年3月任上海雅仕投资发展有限公司财务管理部总监。2008年7月至2009年6月任上海万隆会计师事务所审计项目经理。曾任湖南省经济贸易技工学校专业教师。
陈鹤岚	男，1978年出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科，2010年4月至今任北京市嘉源律师事务所合伙人。2001年7月至2010年3月历任上海市方达律师事务所律师助理、律师、资深律师。2017年1月23日至2019年3月19日任公司独立董事。

其它情况说明

适用 不适用

**(二)董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况**

适用 不适用

**二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况**

**(一) 在股东单位任职情况**

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
孙望平	雅仕集团	董事	2007年12月	
王明玮	雅仕集团	董事	2007年12月	
王明玮	江苏依道	执行董事兼总经理	2013年5月	
郭长吉	雅仕集团	董事	2007年12月	
郭长吉	连云港初映	执行事务合伙人	2013年6月	
邓勇	雅仕集团	监事	2007年12月	
邓勇	江苏依道	监事	2013年5月	
在股东单位任职情况的说明				

## (二) 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
孙望平	雅仕集团	董事长兼总经理	2007年12月	
	上海初映	董事长兼总经理	2013年4月	
	海川置业	董事	2009年7月	
	合力清源	董事	2012年12月	
	美博生物	监事	2012年1月	
	美博红外	董事长	2012年4月	
	中储网联	监事	2003年6月	
	天津网联储	监事	2004年4月	
	ACE-ITI	董事	2012年2月	
	徐州中加	董事长	2015年9月	
	果然食品	董事	2014年7月	
	江苏新为	董事兼总经理	2006年3月	
	云南天马	董事	2004年12月	
	连云港亚欧一带一路供应链基地有限公司	董事长	2018年10月	
	湖北犇星新材料股份有限公司	董事	2018年8月	
	安徽长基供应链管理有限公司	董事长	2018年8月	
王明玮	雅仕集团	董事	2007年12月	
	徐州中加	董事	2015年9月	
	雅仕置业	执行董事	2008年1月	
	上海初映	董事	2013年4月	
	江苏依道	执行董事兼总经理	2013年5月	
	云南天马	监事	2004年12月	
	海川置业	董事	2009年7月	
	广西新为	执行董事	2016年3月	
	雅仕贸易	执行董事	2014年2月	
	云南新为	董事长	2006年6月	

	连云港宝道	总经理	2010年3月	
	宣汉华远	董事	2016年8月	
	江苏新为	董事	2006年3月	
	连云港亚欧一带一路供应链基地有限公司	董事兼总经理	2018年10月	
杜毅	诚三化工	董事长	2014年4月	
	上海初映	董事	2013年4月	
	三盛钛业	执行董事兼总经理	2004年8月	
	河北雯迪新材料科技有限公司	董事	2018年8月	2021年8月
尤劲柏	江苏毅达股权投资基金管理有限公司	董事、总经理	2014年2月	
	北京科诺伟业科技股份有限公司	董事	2010年11月	
	江苏广晟健发再生资源股份有限公司	董事	2014年8月	
	徐州浩通新材料科技股份有限公司	董事	2014年12月	
	徐州中国矿大岩土工程新技术发展有限公司	董事	2015年9月	
	江苏车置宝信息科技股份有限公司	董事	2015年5月	
	南京埃森环境技术股份有限公司	董事	2014年8月	
	江苏丰山集团股份有限公司	董事	2014年11月	
	南京凯瑞得信息科技有限公司	董事	2016年7月	
	江西省瑞明科技股份有限公司	董事	2016年7月	
	中小企业发展基金（江苏有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2016年11月	
	江苏高投创新科技创业投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2016年1月	
	南京毅达股权投资基金管理有限公司	董事	2015年12月	
	南京毅达汇聚股权投资企业（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2015年11月	
	杭州东翰高投长三角股权投资管理有限公司	董事	2010年8月	
	江苏欧索软件有限公司	董事	2009年11月	
	智慧天下（北京）科技有限公司	董事	2009年4月	
	苏州艾科瑞思智能装备股份有限公司	董事	2017年4月	
	华创毅达（昆山）股权投资管理有限公司	董事	2014年7月	
	汪异明	海通开元投资有限公司	董事兼总经理	2012年11月
海通新创投资管理有限公司		董事长	2015年2月	
海通并购资本管理（上海）有限公司		董事	2014年6月	
上海曦业投资合伙企业（有限合伙）		执行事务合伙人	2014年10月	

	上海海通旭禹股权投资有限公司	董事兼总经理	2014年11月	
	九一金融信息服务(北京)有限公司	董事	2014年6月	
	广西铁投发展基金管理有限公司	副董事长	2017年6月	
	先智创科(北京)科技有限公司	董事	2014年7月	
	山东华安新材料有限公司	董事	2015年12月	
	海通齐东(威海)股权投资基金管理有限公司	董事兼总经理	2017年3月	
	上海海桐信兮投资中心(有限合伙)	执行事务合伙人委派代表	2015年10月	
	上海黔元投资管理合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人委派代表	2015年1月	
	上海彤关投资管理合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人委派代表	2015年12月	
	上海海桐开元兴息股权投资合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人委派代表	2015年1月	
	海通齐东(威海)股权投资基金合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人委派代表	2017年3月	
	嘉兴海通旭初股权投资基金合伙企业(有限合伙)	执行事务合伙人委派代表	2018年1月	
关继峰	北京天峰汇泉投资管理有限公司	执行董事兼经理	2013年9月	
	杭州米奥生物科技有限公司	董事	2010年11月	
	长沙半亩荷塘花卉设计有限公司	董事长	2010年9月	
	北京天峰启航股权投资合伙企业(有限合伙)	委派代表	2013年12月	
	江苏爱朋医疗科技股份有限公司	董事	2016年5月	2019年5月
	四川科瑞德制药股份有限公司	董事	2016年5月	2019年5月
	北京清源伟业生物组织工程科技有限公司	董事	2017年7月	2020年7月
	四川科瑞德凯华制药有限公司	董事	2015年8月	2020年8月
	上海荻硕贝肯生物科技有限公司	董事	2017年5月	2020年5月
	安徽华升康医疗科技股份有限公司	董事	2008年4月	
	天峰涌泉管理咨询(北京)有限公司	执行董事兼总经理	2016年9月	
	湖南瀚德微创医疗科技有限公司	董事	2016年11月	2019年11月
	北京天和诚医疗科技有限公司	董事长	2018年11月	2021年11月
	北京术锐技术有限公司	董事	2017年5月	2019年5月
	北京阿迈特医疗器械有限公司	董事	2017年5月	
	北京天峰德晖投资管理有限公司	执行董事兼经理	2017年11月	
	清源伟业(天津)生物技术有限公司	董事	2017年12月	2020年12月
	沛嘉医疗科技(上海)有限公司	董事	2018年12月	
	杭州华迈医疗器械有限公司	副董事长	2017年5月	2020年5月



	沛嘉医疗科技（苏州）有限公司	董事	2018 年 12 月	
袁树民	上海杉达学院	总会计师	2017 年 5 月	2019 年 8 月
	华丽家族股份有限公司	独立董事	2016 年 3 月	2019 年 4 月
	上海科泰电源股份有限公司	独立董事	2017 年 11 月	2020 年 11 月
	上海申达股份有限公司	独立董事	2016 年 5 月	2019 年 5 月
	上海摩恩电气股份有限公司	独立董事	2017 年 6 月	2020 年 6 月
	上海杉达信息科技有限公司	董事	2017 年 5 月	2019 年 8 月
	用友汽车信息科技（上海）股份有限公司	监事	2018 年 6 月	2021 年 6 月
	上海交大慧谷信息产业股份有限公司	独立董事	2017 年 6 月	
	上海杉达教育发展有限公司	董事兼总经理	2017 年 5 月	2019 年 8 月
张军	上海联合纵横管理咨询有限公司（北大纵横管理咨询集团上海运营中心）	集团副总裁兼上海总经理	2007 年 4 月	
	埃复投资管理咨询（上海）有限公司	执行董事	2014 年 10 月	
	埃聚数据科技（上海）有限公司	执行董事兼总经理	2016 年 9 月	
陈凯	万商天勤（上海）律师事务所	律师、合伙人、主任	2005 年 8 月	
	宣城市华菱精工科技股份有限公司	独立董事	2017 年 1 月	2020 年 1 月
	常州光洋轴承股份有限公司	独立董事	2017 年 3 月	2020 年 3 月
	山西信托股份有限公司	独立董事	2016 年 11 月	2019 年 11 月
	无锡德林海环保科技股份有限公司	独立董事	2019 年 1 月	2022 年 1 月
	上海首农大生股权投资基金管理有限公司	董事	2018 年 1 月	2021 年 1 月
邓勇	雅仕集团	监事	2007 年 12 月	
	上海初映	监事	2013 年 4 月	
	江苏依道	监事	2013 年 5 月	
	江苏泰和	执行董事	2002 年 7 月	
	山口新思	监事	2007 年 1 月	
郭长吉	雅仕集团	董事	2007 年 12 月	
	连云港初映	执行事务合伙人	2013 年 6 月	
	连云港宝道	执行董事	2010 年 7 月	
	连云港新曦	执行董事	2016 年 10 月	
	新疆新思	监事	2008 年 4 月	
	雅仕贸易	总经理	2009 年 3 月	

	江苏泰和	总经理	2014年5月	
	江苏新为	董事	2012年4月	
	连云港亚欧一带一路供应链基地有限公司	董事	2018年10月	
贾文丽	众和新丝路	董事	2017年2月	
	山口新思	执行董事	2007年2月	
	新疆新思	执行董事兼总经理	2018年9月	
李清	宣汉华远	董事	2016年8月	
	连云港新曦	监事	2016年10月	
	连云港亚欧一带一路供应链基地有限公司	董事	2018年10月	
陈鹤岚	北京市嘉源律师事务所	合伙人	2010年4月	
在其他单位任职情况的说明	无			

### 三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	根据公司薪酬制度按月发放，年末根据公司的效益和考核情况发放绩效奖金。董事、监事的报酬由公司股东大会决定；高级管理人员的报酬由公司董事会决定。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	根据公司《薪酬管理制度》，并结合公司的实际盈利水平和具体岗位及个人贡献综合考评。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	董事、监事和高级管理人员报酬均及时按月足额发放。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	232.48 万元

### 四、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	变动情形	变动原因
陈鹤岚	独立董事	离任	个人原因辞任
陈凯	独立董事	选举	股东大会选举产生

### 五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

□适用 √不适用

## 六、母公司和主要子公司的员工情况

### (一) 员工情况

母公司在职员工的数量	25
主要子公司在职员工的数量	388
在职员工的数量合计	413
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
管理及行政人员	72
业务人员	96
驾驶员	56
财务人员	40
生产作业人员	141
后勤辅助人员	8
合计	413
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生及以上	6
本科	108
大专	115
大专以下	184
合计	413

### (二) 薪酬政策

√适用 □不适用

公司根据国家法律法规、《公司章程》等制定了一系列符合公司实际情况的薪酬制度，建立了基于行业标准和绩效导向的薪酬管理模式，保证公司核心业务团队的稳定与团结，以充分调动员工的积极性和创造性。公司薪酬制度的主要内容如下：

(1) 基本原则：按照行业水平，以员工个人担负的责任、贡献、绩效与能力等综合因素考虑各岗位的报酬水平。

(2) 薪酬体系：薪酬分为基本工资、职级工资、综合津贴、绩效工资、其他津贴。基本工资根据对各岗位相对价值的评价确定；职级工资根据员工所处职务级别确定；综合津贴包括工龄津贴、学历津贴、职称津贴等；绩效工资是各部门根据各岗位绩效考核办法和实际考评结果所发放的工资，与各岗位的工作业绩挂钩；其他津贴包括驻外补贴、房贴、通讯费等。

(3) 评定标准：各部门主管定薪、综合部经理审核、总经理审批。公司在董事会下设薪酬与考核委员会，负责制定本单位的薪酬制度，并监督实施。各部门主管为相应岗位员工评定基本薪资、综合部经理为员工定薪的审核者，有权就不合理薪资提出调整意见、总经理为员工薪资的最后审批者。

### (三) 培训计划

√适用 □不适用

为不断提升公司干部员工的专业能力和职业素养，公司围绕核心发展战略继续抓好员工培训，尤其是领导干部与战略紧缺型人才的培训，加大力度推进全员培训。

对经营管理人员重点开展以提高行业发展认知、管理理论与技能战略思维能力、经营管理能力等内容的培训；对各业务条线和部门的员工重点以强化业务知识、提高市场开发、营销技巧和服务能力等内容的培训。

**(四) 劳务外包情况**

适用 不适用

**七、其他**

适用 不适用

## 第九节公司治理

### 一、公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《股票上市规则》等法律法规的要求，结合公司实际情况，不断完善公司法人治理结构，规范公司运作，公司权力机构、决策机构、监督机构和经营层之间相互独立、相互制衡、权责明确，具体如下：

#### (1) 股东与股东大会

报告期内，公司股东大会共召开 2 次，股东大会的召集、召开符合《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定，并有律师现场见证，表决程序合法、有效。同时，公司高度重视投资者关系管理工作，董事会秘书统一协调管理公司投资者关系管理事务，并及时在上交所 E 互动平台上与投资者进行了积极互动交流。

#### (2) 控股股东与公司的关系

公司与控股股东及其它关联方之间在业务、人员、资产、机构和财务方面做到了“五独立”；控股股东没有超越股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动；公司与控股股东及其下属企业的关联交易公平合理，关联交易审议程序合法、合规，信息披露及时、充分，没有损害公司其他股东利益；公司没有为控股股东提供担保，控股股东没有占用公司非经营性资金。

#### (3) 董事与董事会

报告期内，公司董事会共召开了 6 次会议，董事会的召开、表决程序符合《公司章程》及《董事会议事规则》的规定，在对关联交易议案表决时，关联董事均回避了表决；报告期内，公司董事能积极参加各种形式的培训和学习活动，推动公司董事会建设；公司建立了独立董事工作制度，公司独立董事均能严格按照相关法律、法规、公司章程的要求，认真履行职责，能够从维护公司整体利益出发，积极为公司规范运作、对外投资决策和长远战略发展提供合理化建议；公司还建立了以独立董事为主要组成人员的董事会专门委员会，制定了相应的工作细则，充分发挥了其在董事会决策中的作用，2018 年，各专门委员会在公司战略规划、年度审计、定期报告审核、高管人员薪酬考核等过程中均发挥了积极作用。

#### (4) 监事与监事会

报告期内，公司监事会共召开了 6 次会议，监事会严格按照《公司法》和《公司章程》的规定，充分发挥检查与监督职能，对公司 2018 年定期报告编制过程进行了检查和审核，发表了监事会意见。公司监事能够认真履行自己的职责，本着对股东负责的精神，列席每一次股东大会会议，定期检查公司财务和其它重要事项，对公司董事、总经理和其他高级管理人员履行职责的合法、合规性进行监督。

#### (5) 内幕知情人登记相关情况

2018 年，公司进一步加强内幕信息及知情人管理工作，加强相关法律法规的宣贯力度，组织董事、监事、高级管理人员及公司员工学习《关于上市公司建立内幕知情人登记管理制度的制定》及公司《内幕信息知情人登记管理制度》，并持续做好定期报告编制期间的内幕信息知情人登记。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

□适用 √不适用

### 二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2018 年第一次临时股东大会	2018 年 3 月 15 日	www.sse.com.cn	2018 年 3 月 16 日
2017 年年度股东大会	2018 年 5 月 22 日	www.sse.com.cn	2018 年 5 月 23 日

股东大会情况说明

√适用 □不适用

报告期内，公司共召开股东大会 2 次，其中年度股东大会 1 次，临时股东大会 1 次，股东大会未出现否决提案或变更前次股东大会决议的情形。

### 三、董事履行职责情况

#### (一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
孙望平	否	6	6	0	0	0	否	2
杜毅	否	6	6	0	0	0	否	2
王明玮	否	6	6	0	0	0	否	2
关继峰	否	6	6	0	0	0	否	2
尤劲柏	否	6	6	0	0	0	否	2
汪异明	否	6	6	0	0	0	否	2
张军	是	6	6	0	0	0	否	2
陈鹤岚	是	6	6	0	0	0	否	2
袁树民	是	6	6	0	0	0	否	2
陈凯	是	0	0	0	0	0	否	0

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	6
其中：现场会议次数	0
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	6

#### (二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

#### (三) 其他

适用 不适用

#### 四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

适用 不适用

#### 五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

#### 六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

## 七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

由公司董事会确定高级管理人员的固定薪酬。

根据公司年度工作目标和经营任务的完成情况，结合高级管理人员实际履职情况进行考核，根据考核结果确定绩效薪酬。

## 八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

《公司内部控制评价报告》详见上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

## 九、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

《公司内部控制审计报告》详见上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）。

是否披露内部控制审计报告：是

## 十、其他

适用 不适用

## 第十节公司债券相关情况

适用 不适用



## 第十一节财务报告

### 一、审计报告

√适用 □不适用

信会师报字[2019]第 ZA11898 号

上海雅仕投资发展股份有限公司全体股东：

### 一、审计意见

我们审计了上海雅仕投资发展股份有限公司（以下简称上海雅仕）财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2018 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了上海雅仕 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2018 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

### 二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于上海雅仕，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
<p><b>收入确认</b></p> <p>参见财务报表附注五、（二十八）所述的会计政策及财务报表附注七、（五十二），上海雅仕及其子公司主要以大宗商品贸易及提供物流代理服务为主营业务。2018 年度，上海雅仕确认的营业收入为人民币 1,749,948,948.69 元。</p> <p>上海雅仕收入是在商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方时确认的，以向客户交付货物并经客户确认；以劳务已提供完毕、委托方已最终确认作为收入确认的时点。</p> <p>营业收入是利润表重要组成部分，是公司主要的利润来源，影响公司的关键业绩指标之一，且收入确认的准确和完整对公司的利润影响较大。因此，我们将公司收入确认作为关键审计事项。</p>	<p>我们针对贵公司收入确认所实施的主要审计程序包括：</p> <p>（1）了解和评价公司与收入确认相关的关键内部控制设计和运行的有效性；</p> <p>（2）针对公司不同产品的收入，对收入执行分析性复核程序，判断销售收入和毛利率的合理性；</p> <p>（3）获取了贵公司与主要客户签订的合同，对合同关键条款进行核实，如①发货；②付款及结算；③信用政策等，识别与商品所有权上的风险和报酬转移相关的合同条款与条件，评价收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；</p> <p>（4）通过走访新增主要客户以及查询客户的工商资料，询问贵公司相关人员，以确认收入的真实性以及客户与贵公司是否存在关联关系；</p> <p>（5）结合其他收入审计程序确认当期收入的真实性及完整性，如①检查贵公司与客户的合同、购货订单、发货单据、运输单据、记账凭证、回款单据等资料；②抽取样本向客户函证款项余额及当期销售额，获取公司开票信息进行核对；</p> <p>（6）就资产负债表日前后记录的交易，选取样本，核对出库单，发票或结算单等证据，结合应收账款函证，评价收入确认完整性及是否计入恰当的会计期间。</p> <p>基于上述执行的程序，我们取得的审计证据能够支持管理层对于相关收入的确认。</p>
<b>应收款项坏账准备</b>	

<p>参见财务报表附注五、(十一)所述的会计政策、财务报表附注七、(四)应收票据及应收账款、附注七、(六)其他应收款。</p> <p>于 2018 年 12 月 31 日,上海雅仕合并财务报表中应收账款的账面余额为 184,319,759.68 元,坏账准备为 19,605,106.63 元。其他应收款账面余额为 69,239,306.89 元,坏账准备为 12,545,023.34 元。</p> <p>当存在客观证据表明应收款项存在减值时,管理层根据预计未来现金流量现值低于账面价值的差额计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收款项,管理层根据信用风险特征将其分为若干组合进行评估。管理层根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率及账龄分析为基础,结合现时情况确定应计提的坏账准备。</p> <p>由于应收款项金额重大,且管理层在确定应收账款减值时作出了重大判断,我们将应收款项坏账准备确定为关键审计事项。</p>	<p>(1) 我们了解、评价并测试了管理层复核、评估和确定应收款项减值的内部控制,包括有关识别减值客观证据和计算减值准备的控制;</p> <p>(2) 我们采用抽样的方法,检查了管理层编制的应收款项账龄分析表的准确性,并测试了与维护账龄分析表相关信息系统自动控制;</p> <p>(3) 我们采用抽样的方法,选取金额重大或高风险的应收款项,独立测试了其可收回性。我们在评估应收款项的可回收性时,检查了相关的支持性证据,包括期后收款、客户的信用历史、经营情况和还款能力;</p> <p>(4) 我们通过考虑历史上同类应收款项组合的实际坏账发生金额及情况,结合客户回款情况和市场条件等因素,评估了管理层将应收款项划分为若干组合进行减值评估的方法和计算是否适当;</p> <p>基于所执行的审计程序,我们发现管理层在评估应收款项的可收回性时作出的判断可以被我们获取的证据所支持。</p>
---	--

#### 四、其他信息

上海雅仕管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括上海雅仕 2018 年年度报告中涵盖的信息,但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息,我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计,我们的责任是阅读其他信息,在此过程中,考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作,如果我们确定其他信息存在重大错报,我们应当报告该事实。在这方面,我们无任何事项需要报告。

#### 五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表,使其实现公允反映,并设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时,管理层负责评估上海雅仕的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督上海雅仕的财务报告过程。

#### 六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证,并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证,但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致,如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策,则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中,我们运用职业判断,并保持职业怀疑。同时,我们也执行以下工作:

(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险,设计和实施审计程序以应对这些风险,并获取充分、适当的审计证据,作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上,未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(2) 了解与审计相关的内部控制,以设计恰当的审计程序。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时,根据获取的审计证据,就可能导致对上海雅仕持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性,审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报

表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致上海雅仕不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(6) 就上海雅仕中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

立信会计师事务所  
(特殊普通合伙)

中国注册会计师： 王士玮（项目合伙人）

中国注册会计师： 吕杰

中国·上海

2019 年 4 月 23 日

## 二、财务报表

## 合并资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：上海雅仕投资发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注七	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金	(一)	323,347,515.16	569,823,834.11
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			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	(四)	302,094,772.14	229,547,006.17
其中：应收票据		137,380,119.09	142,666,536.28
应收账款		164,714,653.05	86,880,469.89
预付款项	(五)	110,343,550.28	128,107,947.33
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	(六)	57,004,858.64	16,213,417.04
其中：应收利息		310,575.09	
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	(七)	258,317,435.28	64,425,082.09
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	(十)	148,279,723.41	5,121,324.06
流动资产合计		1,199,387,854.91	1,013,238,610.80
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款和垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	(十四)	31,134,441.31	27,684,210.63
投资性房地产			
固定资产	(十六)	91,009,870.31	80,518,203.07
在建工程	(十七)	292,633.46	284,406.73
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	(二十)	2,043,277.51	2,647,090.99
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	(二十三)	18,793,131.77	18,841,377.26
递延所得税资产	(二十四)	9,946,967.64	4,714,639.62
其他非流动资产	(二十五)	10,016,584.81	
非流动资产合计		163,236,906.81	134,689,928.30
资产总计		1,362,624,761.72	1,147,928,539.10

<b>流动负债：</b>			
短期借款	(二十六)	117,660,127.49	90,000,000.00
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			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款	(二十九)	363,964,554.91	135,209,800.21
预收款项	(三十)	73,065,726.31	89,865,414.19
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	(三十一)	2,252,385.57	3,841,279.53
应交税费	(三十二)	6,519,611.90	10,279,158.49
其他应付款	(三十三)	3,848,232.50	25,925,412.89
其中：应付利息		453,214.29	
应付股利			
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			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		567,310,638.68	355,121,065.31
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		567,310,638.68	355,121,065.31
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	(四十四)	132,000,000.00	132,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	(四十六)	354,718,557.61	354,718,557.61
减：库存股			
其他综合收益	(四十八)	-444,769.31	-945,640.91
专项储备	(四十九)	183,873.99	18,315.43
盈余公积	(五十)	23,203,147.92	16,798,484.76
一般风险准备			

未分配利润	(五十一)	223,020,325.87	224,036,203.18
归属于母公司所有者权益合计		732,681,136.08	726,625,920.07
少数股东权益		62,632,986.96	66,181,553.72
所有者权益(或股东权益)合计		795,314,123.04	792,807,473.79
负债和所有者权益(或股东权益)总计		1,362,624,761.72	1,147,928,539.10

法定代表人：孙望平

主管会计工作负责人：李清

会计机构负责人：李清

### 母公司资产负债表

2018年12月31日

编制单位：上海雅仕投资发展股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注十八	期末余额	期初余额
<b>流动资产：</b>			
货币资金		124,421,529.97	372,082,693.97
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据及应收账款	(一)	6,817,245.77	20,493,648.54
其中：应收票据		6,800,000.00	3,500,000.00
应收账款		17,245.77	16,993,648.54
预付款项		4,188,277.08	40,139,049.85
其他应收款	(二)	149,038,570.80	29,588,331.21
其中：应收利息			
应收股利			
存货		142,708,351.80	22,042,199.43
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		143,294,820.94	4,077,945.00
流动资产合计		570,468,796.36	488,423,868.00
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	(三)	263,110,783.45	180,091,407.17
投资性房地产			
固定资产		35,497,783.34	18,888,666.85
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		1,351,326.19	1,831,207.99
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		1,855,115.24	
递延所得税资产		2,536,695.24	35,670.99
其他非流动资产		10,016,584.81	
非流动资产合计		314,368,288.27	200,846,953.00

资产总计		884,837,084.63	689,270,821.00
<b>流动负债：</b>			
短期借款		64,336,272.00	50,000,000.00
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			
应付票据及应付账款		188,245,661.36	28,621,727.50
预收款项		125,188.69	2,151,037.27
应付职工薪酬		556,000.00	900,000.00
应交税费		96,982.37	200,281.88
其他应付款		16,482,812.23	16,850,237.93
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		269,842,916.65	98,723,284.58
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		269,842,916.65	98,723,284.58
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		132,000,000.00	132,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		360,562,688.90	360,562,688.90
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		23,203,147.92	16,798,484.76
未分配利润		99,228,331.16	81,186,362.76
所有者权益（或股东权益）合计		614,994,167.98	590,547,536.42
负债和所有者权益（或股东权益）总计		884,837,084.63	689,270,821.00

法定代表人：孙望平

主管会计工作负责人：李清

会计机构负责人：李清

**合并利润表**  
2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注七	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		1,749,948,948.69	1,700,114,149.49
其中:营业收入	(五十二)	1,749,948,948.69	1,700,114,149.49
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		1,704,103,139.04	1,601,193,273.83
其中:营业成本	(五十二)	1,597,184,181.64	1,520,607,542.48
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	(五十三)	2,918,194.25	3,348,576.97
销售费用	(五十四)	32,648,258.04	24,801,081.10
管理费用	(五十五)	47,219,747.63	43,895,777.98
研发费用		0	0
财务费用	(五十七)	2,440,145.28	2,344,894.65
其中:利息费用		6,893,317.91	4,287,634.29
利息收入		3,412,569.12	447,897.22
资产减值损失	(五十八)	21,692,612.20	6,195,400.65
加:其他收益	(五十九)	13,723.00	
投资收益(损失以“-”号填列)	(六十)	6,647,736.56	2,897,278.93
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		3,450,230.68	2,897,278.93
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
资产处置收益(损失以“-”号填列)	(六十二)	1,813.42	124,562.39
汇兑收益(损失以“-”号填列)			
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		52,509,082.63	101,942,716.98
加:营业外收入	(六十三)	4,059,027.45	4,520,894.81
减:营业外支出	(六十四)	399,256.44	449,405.59
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		56,168,853.64	106,014,206.20
减:所得税费用	(六十五)	13,211,037.38	24,518,597.15
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		42,957,816.26	81,495,609.05
(一)按经营持续性分类			
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		42,957,816.26	81,495,609.05
2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)			



(二) 按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润		44,988,785.85	77,836,963.02
2. 少数股东损益		-2,030,969.59	3,658,646.03
六、其他综合收益的税后净额		500,871.60	-311,739.00
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		500,871.60	-311,739.00
(一)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变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
(二)将重分类进损益的其他综合收益		500,871.60	-311,739.00
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
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		500,871.60	-311,739.00
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		43,458,687.86	81,183,870.05
归属于母公司所有者的综合收益总额		45,489,657.45	77,525,224.02
归属于少数股东的综合收益总额		-2,030,969.59	3,658,646.03
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.34	0.78
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.34	0.78

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：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：孙望平

主管会计工作负责人：李清

会计机构负责人：李清

**母公司利润表**  
2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注十八	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	(四)	313,961,694.56	210,482,122.12
减: 营业成本	(四)	287,095,631.70	196,082,781.39
税金及附加		654,468.39	696,208.36
销售费用		14,275,490.76	2,247,539.38
管理费用		12,912,768.99	11,321,357.32
研发费用			
财务费用		-927,302.43	2,430,329.07
其中: 利息费用		2,597,400.91	1,757,376.42
利息收入		2,696,756.72	51,144.26
资产减值损失		10,004,097.01	-341,044.08
加: 其他收益		13,723.00	
投资收益(损失以“—”号填列)	(五)	71,150,312.10	52,832,592.71
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		269,376.28	2,332,592.71
公允价值变动收益(损失以“—”号填列)			
资产处置收益(损失以“—”号填列)			
二、营业利润(亏损以“—”号填列)		61,110,575.24	50,877,543.39
加: 营业外收入		435,032.07	3,200.00
减: 营业外支出			
三、利润总额(亏损总额以“—”号填列)		61,545,607.31	50,880,743.39
减: 所得税费用		-2,501,024.25	85,261.02
四、净利润(净亏损以“—”号填列)		64,046,631.56	50,795,482.37
(一) 持续经营净利润(净亏损以“—”号填列)		64,046,631.56	50,795,482.37
(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) 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变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
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		64,046,631.56	50,795,482.37
七、每股收益:			
(一) 基本每股收益(元/股)		0.49	0.51
(二) 稀释每股收益(元/股)		0.49	0.51

法定代表人: 孙望平

主管会计工作负责人: 李清

会计机构负责人: 李清

**合并现金流量表**  
2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注七	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		1,983,400,849.46	1,772,292,663.28
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			23,465.82
收到其他与经营活动有关的现金	(六十六)	750,912,849.70	779,982,127.29
经营活动现金流入小计		2,734,313,699.16	2,552,298,256.39
购买商品、接受劳务支付的现金		1,886,338,220.73	1,631,062,424.79
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		46,980,959.13	36,565,009.13
支付的各项税费		38,554,853.26	52,388,189.10
支付其他与经营活动有关的现金	(六十六)	884,792,450.45	788,858,600.58
经营活动现金流出小计		2,856,666,483.57	2,508,874,223.60
经营活动产生的现金流量净额		-122,352,784.41	43,424,032.79
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		180,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		3,070,879.73	14,500,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		161,737.31	240,600.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		183,232,617.04	14,740,600.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		29,116,708.77	22,572,353.73
投资支付的现金		300,143,116.87	7,500,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		329,259,825.64	30,072,353.73

投资活动产生的现金流量净额		-146,027,208.60	-15,331,753.73
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		500,000.00	348,820,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		500,000.00	1,000,000.00
取得借款收到的现金		251,315,548.19	90,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		251,815,548.19	438,820,000.00
偿还债务支付的现金		224,008,189.00	50,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		47,709,224.58	45,903,270.13
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		3,977,263.36	3,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	(六十六)	13,764,150.94	29,416,037.73
筹资活动现金流出小计		285,481,564.52	125,319,307.86
筹资活动产生的现金流量净额		-33,666,016.33	313,500,692.14
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		-639,148.20	-1,893,912.88
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-302,685,157.54	339,699,058.32
加：期初现金及现金等价物余额		525,588,887.26	185,889,828.94
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		222,903,729.72	525,588,887.26

法定代表人：孙望平

主管会计工作负责人：李清

会计机构负责人：李清

## 母公司现金流量表

2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		463,328,616.75	242,951,198.18
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		282,791,299.45	206,573,706.60
经营活动现金流入小计		746,119,916.20	449,524,904.78
购买商品、接受劳务支付的现金		429,534,898.33	236,834,560.62
支付给职工以及为职工支付的现金		6,568,098.35	5,493,748.19
支付的各项税费		789,067.89	3,474,715.12
支付其他与经营活动有关的现金		377,530,590.05	243,172,774.63
经营活动现金流出小计		814,422,654.62	488,975,798.56
经营活动产生的现金流量净额		-68,302,738.42	-39,450,893.78
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		180,000,000.00	
取得投资收益收到的现金		70,754,309.67	68,500,000.00
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			
投资活动现金流入小计		250,754,309.67	68,500,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期		25,609,819.71	13,957,776.39

资产支付的现金			
投资支付的现金		382,893,116.87	
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		408,502,936.58	13,957,776.39
投资活动产生的现金流量净额		-157,748,626.91	54,542,223.61
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			347,820,000.00
取得借款收到的现金		177,991,692.70	50,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		177,991,692.70	397,820,000.00
偿还债务支付的现金		164,008,189.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		42,115,542.53	36,373,012.26
支付其他与筹资活动有关的现金		13,764,150.94	29,416,037.73
筹资活动现金流出小计		219,887,882.47	65,789,049.99
筹资活动产生的现金流量净额		-41,896,189.77	332,030,950.01
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		15,067.73	-11,382.32
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		-267,932,487.37	347,110,897.52
加：期初现金及现金等价物余额		357,553,864.99	10,442,967.47
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		89,621,377.62	357,553,864.99

法定代表人：孙望平

主管会计工作负责人：李清

会计机构负责人：李清

合并所有者权益变动表  
2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

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	132,000,000.00				354,718,557.61		-945,640.91	18,315.43	16,798,484.76		224,036,203.18	66,181,553.72	792,807,473.79
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	132,000,000.00				354,718,557.61		-945,640.91	18,315.43	16,798,484.76		224,036,203.18	66,181,553.72	792,807,473.79
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)							500,871.60	165,558.56	6,404,663.16		-1,015,877.31	-3,548,566.76	2,506,649.25
(一)综合收益总额							500,871.60				44,988,785.85	-2,030,969.59	43,458,687.86
(二)所有者投入和减少资本												500,000.00	500,000.00
1.所有者投入的普通股												500,000.00	500,000.00
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								6,404,663.16		-46,004,663.16	-2,000,000.00	-41,600,000.00
1. 提取盈余公积								6,404,663.16		-6,404,663.16		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配										-39,600,000.00	-2,000,000.00	-41,600,000.00
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. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他												
(五) 专项储备							165,558.56				-17,597.17	147,961.39
1. 本期提取							1,062,848.45				63,407.96	1,126,256.41
2. 本期使用							897,289.89				81,005.13	978,295.02
(六) 其他												
四、本期期末余额	132,000,000.00			354,718,557.61		-444,769.31	183,873.99	23,203,147.92		223,020,325.87	62,632,986.96	795,314,123.04

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	99,000,000.00				82,710,821.75		-633,901.91		11,718,936.52		186,278,788.40	64,505,310.51	443,579,955.27
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	99,000,000.00				82,710,821.75		-633,901.91		11,718,936.52		186,278,788.40	64,505,310.51	443,579,955.27
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	33,000,000.00				272,007,735.86		-311,739.00	18,315.43	5,079,548.24		37,757,414.78	1,676,243.21	349,227,518.52
（一）综合收益总额							-311,739.00				77,836,963.02	3,658,646.03	81,183,870.05
（二）所有者投入和减少资本	33,000,000.00				272,007,735.86							1,000,000.00	306,007,735.86
1. 所有者投入的普通股	33,000,000.00				272,007,735.86							1,000,000.00	306,007,735.86
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									5,079,548.24		-40,079,548.24	-3,000,000.00	-38,000,000.00
1. 提取盈余公积									5,079,548.24		-5,079,548.24		
2. 提取一般风险准备													



3. 对所有者（或股东）的分配											-35,000,000.00	-3,000,000.00	-38,000,000.00
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. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 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	132,000,000.00				354,718,557.61		-945,640.91	18,315.43	16,798,484.76		224,036,203.18	66,181,553.72	792,807,473.79

法定代表人：孙望平

主管会计工作负责人：李清

会计机构负责人：李清

## 母公司所有者权益变动表

2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

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	132,000,000.00				360,562,688.90				16,798,484.76	81,186,362.76	590,547,536.42
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											

二、本年期初余额	132,000,000.00				360,562,688.90				16,798,484.76	81,186,362.76	590,547,536.42
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)									6,404,663.16	18,041,968.40	24,446,631.56
(一)综合收益总额										64,046,631.56	64,046,631.56
(二)所有者投入和减少资本											
1.所有者投入的普通股											
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									6,404,663.16	-46,004,663.16	-39,600,000.00
1.提取盈余公积									6,404,663.16	-6,404,663.16	
2.对所有者(或股东)的分配										-39,600,000.00	-39,600,000.00
3.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.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.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	132,000,000.00				360,562,688.90				23,203,147.92	99,228,331.16	614,994,167.98

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	99,000,000.00				88,554,953.04				11,718,936.52	70,470,428.63	269,744,318.19
加：会计政策变更											
前期差错更正											

其他											
二、本年期初余额	99,000,000.00				88,554,953.04				11,718,936.52	70,470,428.63	269,744,318.19
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	33,000,000.00				272,007,735.86				5,079,548.24	10,715,934.13	320,803,218.23
（一）综合收益总额										50,795,482.37	50,795,482.37
（二）所有者投入和减少资本	33,000,000.00				272,007,735.86						305,007,735.86
1. 所有者投入的普通股	33,000,000.00				272,007,735.86						305,007,735.86
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									5,079,548.24	-40,079,548.24	-35,000,000.00
1. 提取盈余公积									5,079,548.24	-5,079,548.24	
2. 对所有者（或股东）的分配										-35,000,000.00	-35,000,000.00
3. 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. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 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	132,000,000.00				360,562,688.90				16,798,484.76	81,186,362.76	590,547,536.42

法定代表人：孙望平

主管会计工作负责人：李清

会计机构负责人：李清

### 三、公司基本情况

#### (一) 公司概况

√适用 □不适用

上海雅仕投资发展股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身为上海雅仕投资发展有限公司（以下简称“上海雅仕”），由孙望平、陈京军、冉玲玲、王明玮、王大钧、杨贵庆、张虎升、郭长吉、邓勇、郭枫、范政明、关德相 12 位自然人共同投资组建，原名上海山也实业有限公司。公司于 2003 年 5 月 22 日成立，注册资本为 1,500 万元，由孙望平等 12 位自然人认缴。2005 年 4 月，公司申请增加注册资本 1,600 万元，由孙望平等原 12 位自然人同比例认缴，公司注册资本变更为 3,100 万元，同时公司名称由上海山也实业有限公司变更为上海雅仕投资发展有限公司。2008 年 7 月，公司进行了股权变更，孙望平等原 12 位自然人股东变更为孙望平、杜毅、王明玮、杨贵庆、邓勇、郭长吉、范政明、关继峰 8 位自然人股东。同年 9 月，公司申请增加注册资本 3,100 万元，由孙望平等 8 位自然人同比例认缴，公司注册资本变更为 6,200 万元。2009 年 6 月，公司申请增加注册资本 3,800 万元，由孙望平等原 8 位自然人同比例认缴，公司注册资本变更为 1 亿元，公司于 2009 年 6 月 29 日取得上海市工商行政管理局浦东新区分局核发的 310115000762309 号《企业法人营业执照》。2012 年 10 月，公司申请增加注册资本 5,500 万元，由连云港雅仕硫磺有限公司认缴，变更注册资本后，股东是连云港雅仕硫磺有限公司、孙望平、王明玮、杨贵庆、邓勇、郭长吉、范政明、杜毅、关继峰，公司注册资本变更为 15,500 万元，公司于 2012 年 10 月取得上海市工商行政管理局浦东新区分局核发的 310115000762309 号《企业法人营业执照》。

2013 年 2 月，公司申请减少注册资本 12,500 万元，由孙望平等 9 位股东同比例减资，公司注册资本变更为 3,000 万元。同年 5 月，公司申请增加注册资本 6,677.42 万元，由连云港雅仕硫磺有限公司和江苏依道企业管理咨询有限公司认缴，变更注册资本后，股东是孙望平、连云港雅仕硫磺有限公司、杜毅、王明玮、杨贵庆、邓勇、郭长吉、范政明、关继峰和江苏依道企业管理咨询有限公司，公司注册资本变更为 9,677.42 万元。同年 6 月，8 位自然人股东将持有的 20% 股权转让给连云港绿尚企业管理有限公司，注册资本未有变更。同年 7 月，江苏雅仕投资集团有限公司（原名：连云港雅仕硫磺有限公司）将持有的 5% 股权转让给连云港初映企业资产管理合伙企业（有限合伙）。同年 8 月，连云港绿尚企业管理有限公司将持有的 16.90% 股权分别转让给江苏高投成长价值股权投资合伙企业（有限合伙）和海通开元投资有限公司。同年 10 月，连云港绿尚企业管理有限公司将持有的 3.10% 股权转让给浙江东翰高投长三角投资合伙企业（有限合伙）。截止 2014 年 12 月 31 日，公司注册资本为 9,677.42 万元，实收资本 9,677.42 万元，股东为：江苏雅仕投资集团有限公司持股 68.00%，江苏依道企业管理咨询有限公司持股 7.00%，连云港初映企业资产管理合伙企业（有限合伙）持股 5.00%，江苏高投成长价值股权投资合伙企业（有限合伙）持股 10.00%，海通开元投资有限公司持股 6.90%，浙江东翰高投长三角投资合伙企业（有限合伙）持股 3.10%。公司于 2013 年 11 月取得上海市工商行政管理局浦东新区分局核发的 310115000762309 号《企业法人营业执照》。公司住所：上海市浦东新区浦东南路 855 号（世界广场）33H 室，法人代表：孙望平，营业期限：2003 年 5 月 22 日至 2023 年 5 月 21 日。根据公司 2015 年 3 月 18 日股东会决议及公司章程规定，2014 年 12 月 31 日为基准日，将公司整体变更设立为上海雅仕投资发展股份有限公司，变更后公司注册资本为 9,900 万元。原上海雅仕的全体股东即为上海雅仕投资发展股份有限公司的全体股东。公司此次变更增资情况经立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具信会师报字（2015）第 111302 号验资报告审验在案。2015 年 3 月 27 日，上海市工商行政管理局核准了此次增资并换发了新的《企业法人营业执照》（注册号：310115000762309）。

2015 年 11 月 9 日，公司取得上海市工商行政管理局颁发的新的《营业执照》（统一社会信用代码：91310000750551960R）。2016 年 10 月 8 日，公司变更经营范围，取得上海市工商行政管理局颁发的新的《营业执照》（统一社会信用代码：91310000750551960R）。

2017 年 12 月公司在上海证券交易所上市。所属行业为交通运输类。

截至 2018 年 12 月 31 日止，本公司累计发行股本总数 13,200 万股，注册资本为 13,200 万元，2018 年 2 月，取得上海市工商行政管理局颁发的新的《营业执照》（统一社会信用代码：91310000750551960R），注册地：中国（上海）自由贸易试验区浦东南路 855 号 33H 室，总部地

址：中国（上海）自由贸易试验区浦东南路 855 号 36H 室。本公司的母公司为江苏雅仕投资集团有限公司，本公司的实际控制人为孙望平。

本公司经营范围：实业投资，投资管理，资产管理，从事货物及技术的进出口业务，金属材料、化工原料及产品（危险化学品详见许可证）、矿产品、煤炭、机电产品的销售，计算机软硬件的研发、销售，货运代理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

本财务报表业经公司董事会于 2019 年 4 月 23 日批准报出。

## （二）合并财务报表范围

√适用 □不适用

截至 2018 年 12 月 31 日止，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称
江苏泰和国际货运有限公司
广西新为国际物流有限公司
云南新为物流有限公司
香港新捷桥有限公司
青海运达运输有限公司
新疆新思物流有限公司
阿拉山口新思国际货运代理有限公司
江苏雅仕贸易有限公司
连云港宝道国际物流有限公司
江苏新为多式联运有限公司
吉木萨尔县新为多式物流有限公司
宣汉华远物流有限责任公司
连云港新曦船务代理有限公司
安徽长基供应链管理有限公司
连云港亚欧一带一路供应链基地有限公司

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

### （一）编制基础

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

### （二）持续经营

√适用 □不适用

公司自报告期末起 12 个月具有持续经营能力，不存在构成对持续经营能力产生重大疑虑的事项。

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

√适用 □不适用

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。详见本附注“五”、“七、（四）应收票据及应收账款”、“七、（五十二）收入”。

### （一）遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状

况、经营成果、现金流量等有关信息。

## (二) 会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

## (三) 营业周期

√适用  不适用

本公司营业周期为 12 个月。

## (四) 记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

## (五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用  不适用

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。

## (六) 合并财务报表的编制方法

√适用  不适用

### 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。

### (七) 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

### (八) 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

### (九) 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

#### 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，采用交易发生日的即期汇率折算。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

### (十) 金融工具

适用 不适用

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。

本公司对可供出售权益工具投资的公允价值下跌“严重”的标准为：期末公允价值为原始投资成本的 80%以下；公允价值下跌“非暂时性”的标准为：公允价值下跌持续 6 个月以上；投资成本的计算方法为：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投资成本；持续下跌期间的确定依据为：连续下跌或在下跌趋势持续期间反弹上扬幅度低于 20%，反弹持续时间未超过 6 个月的均作为持续下跌期间。

(2) 持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

## (十一) 应收款项

### 1、 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款期末单项金额超过 100 万元、其他应收账期末单项金额超过 100 万元，均不包含合并范围内的关联方应收款项。
单项金额重大并单独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。单独测试未发生减值的应收款项，将按其账龄分析法计提坏账准备。

### 2、 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	
账龄组合	应收款项余额的账龄划分
关联方组合	合并范围内的关联方应收账款

√适用 □不适用

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
账龄组合	账龄分析法
关联方组合	合并范围内的关联方不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

√适用 □不适用

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年）	5	5
其中：1 年以内分项，可添加行		
1—2 年	10	10
2—3 年	30	30

3—4 年	50	50
4—5 年	80	80
5 年以上	100	100

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

适用 不适用

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明应收款项发生了减值。
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低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。

## (十二) 存货

适用 不适用

### 1、 存货的分类

存货分类为：在途物资、原材料、周转材料、库存商品、在产品、发出商品、在途运输、委托加工物资等。

### 2、 发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

### 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。

**(十三) 持有待售资产**

□适用 √不适用

**(十四) 长期股权投资**

√适用 □不适用

**1、 共同控制、重大影响的判断标准**

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

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

**2、 初始投资成本的确定****(1) 企业合并形成的长期股权投资**

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

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

**(2) 其他方式取得的长期股权投资**

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

**3、 后续计量及损益确认方法****(1) 成本法核算的长期股权投资**

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

**(2) 权益法核算的长期股权投资**

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

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

益。

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

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

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

### （3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

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

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

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

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

## （十五）投资性房地产

不适用

## （十六）固定资产

### 1、 确认条件

适用  不适用

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

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业带来经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

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

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

适用 不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20	5%	4.75%
物流附属设施	年限平均法	20	5%	4.75%
机器设备	年限平均法	10	5%	9.5%
运输工具	年限平均法	5	5%	19%
计算机及电子设备	年限平均法	3-5	3%-5%	19%-31.67%
其他设备	年限平均法	5	5%	19%

## 3、 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

适用 不适用

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

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

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

### (十七) 在建工程

适用 不适用

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

### (十八) 借款费用

适用 不适用

#### 1、 借款费用资本化的确认原则

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

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

(2) 借款费用已经发生;

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

## 2、 借款费用资本化期间

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

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

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

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

## 3、 暂停资本化期间

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

## 4、 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

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

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

### (十九) 生物资产

适用  不适用

### (二十) 油气资产

适用  不适用

### (二十一) 无形资产

#### 计价方法、使用寿命、减值测试

适用  不适用

#### 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：

项 目	预计使用寿命	依 据
软件	10 年	软件使用寿命

每年度终了，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，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

## 内部研究开发支出会计政策

适用 不适用

## (二十二)长期资产减值

适用 不适用

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

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

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

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## (二十三)长期待摊费用

适用 不适用

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。本公司长期待摊费用包括房屋土地租赁费、装修费等。

### 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

房屋土地租赁费在租赁期内进行摊销。

其他长期待摊费用摊销年限 3-5 年。



**(二十四) 职工薪酬****1、 短期薪酬的会计处理方法**√适用  不适用

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**√适用  不适用**(1) 设定提存计划**

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

除基本养老保险外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴费制度(补充养老保险)/企业年金计划。本公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费/年金计划缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

**(2) 设定受益计划**

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

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

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

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

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

详见本附注“七、(三十一) 应付职工薪酬”。

**3、 辞退福利的会计处理方法**√适用  不适用

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** 适用  不适用**(二十五) 预计负债**√适用  不适用

## 1、 预计负债的确认标准

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

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

## 2、 各类预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

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

最佳估计数分别以下情况处理：

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

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

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

## (二十六) 股份支付

适用  不适用

本公司的股份支付是为了获取职工[或其他方]提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

### 1、 以权益结算的股份支付及权益工具

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。本公司以限制性股票进行股份支付的，职工出资认购股票，股票在达到解锁条件并解锁前不得上市流通或转让；如果最终股权激励计划规定的解锁条件未能达到，则本公司按照事先约定的价格回购股票。本公司取得职工认购限制性股票支付的款项时，按照取得的认股款确认股本和资本公积（股本溢价），同时就回购义务全额确认一项负债并确认库存股。在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的[可行权职工人数变动]、[是否达到规定业绩条件]等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。但授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

对于最终未能行权的股份支付，不确认成本或费用，除非行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

## 2、以现金结算的股份支付及权益工具

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以承担负债的公允价值计入成本或费用，相应增加负债；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内以对可行权情况的最佳估计为基础，按照承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，增加相应负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

### (二十七) 优先股、永续债等其他金融工具

适用  不适用

### (二十八) 收入

适用  不适用

#### 1、销售商品收入的确认和计量原则

##### (1) 一般原则

- A. 本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- B. 本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- C. 收入的金额能够可靠地计量；
- D. 相关的经济利益很可能流入本公司；
- E. 相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

##### (2) 具体原则

公司销售商品收入主要来源于供应链执行贸易收入。

按照合同约定时间和地点供货，经过客户签收后，对相关质量和数量进行验收或者在合同约定的期限内未提出异议后，按照合同约定的价格和实际数量全额确认收入。

按照合同约定时间提供仓单，经过客户确认提货权后，按照合同约定的价格和实际数量全额确认收入。

#### 2、让渡资产使用权收入的确认和计量原则

让渡资产使用权收入确认和计量的总体原则

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。

#### 3、提供劳务收入的确认和计量原则

##### (1) 提供劳务收入确认和计量的总体原则

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，公司以劳务已提供完毕、委托方已最终确认、与交易相关的经济利益很可能流入企业、相关的收入与成本能够可靠计量时，确认提供劳务收入。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

- ①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。
- ②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

##### (2) 具体原则：公司提供的劳务包括第三方物流服务和多式联运。

①第三方物流服务：相关服务完成后，将船舶结算报告、相关发运服务结算单据或者仓储结算单据交付给客户并经确认后，全额确认收入；

②多式联运：按照合同约定的运费和货物交接单的数量计算运输费用收入并向客户提交货物运输结算单和货物交接单；经客户签章确认后，按照双方认可的运输结算单记载的运输费用金额全额确认收入。

## (二十九) 政府补助

√适用 □不适用

### 1、 类型

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

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、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。

### 2、 确认时点

与资产相关的政府补助，取得时确认为递延收益，当相关资产达到预定可使用状态时，按照所建造或购买的资产使用年限平均分配，分期计入营业外收入；

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

### 3、 会计处理

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）；

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。

## (三十) 递延所得税资产/递延所得税负债

√适用 □不适用

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。

## (三十一) 租赁

### 1、 经营租赁的会计处理方法

√适用 □不适用

(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

√适用 □不适用

(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。

## 其他重要的会计政策和会计估计

√适用 □不适用

### (三十二) 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。

### (三十三) 重要会计政策和会计估计的变更

#### 1、重要会计政策变更

√适用 □不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
(1) 资产负债表中“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”；“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”；“应收利息”和“应收股利”并入“其他应收款”列示；“应付利息”和“应付股利”并入“其他应付款”列示；“固定资产清理”并入“固定资产”列示；“工程物资”并入“在建工程”列示；“专项应付款”并入“长期应付款”列示。比较数据相应调整。	经第二届第四次董事会审批	“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”，本期金额 302,094,772.14 元，上期金额 229,547,006.17 元；“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”，本期金额 363,964,554.91 元，上期金额 135,209,800.21 元；调增“其他应收款”本期金额 310,575.09 元，上期金额 0.00 元；调增“其他应付款”本期金额 453,214.29 元，上期金额 0.00 元；调增“固定资产”本期金额 0.00 元，上期金额 0.00 元；调增“在建工程”本期金额 0.00 元，上期金额 0.00 元；调增“长期应付款”本期金额 0.00 元，上期金额 0.00 元。

(2) 在利润表中新增“研发费用”项目,将原“管理费用”中的研发费用重分类至“研发费用”单独列示;在利润表中财务费用项下新增“其中:利息费用”和“利息收入”项目。比较数据相应调整。	经第二届第四次董事会审批	调减“管理费用”本期金额 0.00 元,上期金额 0.00 元,重分类至“研发费用”。
--	--------------	---

## 其他说明

执行《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》

财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15 号),对一般企业财务报表格式进行了修订。本公司执行上述规定的主要影响如上表。

## 2、重要会计估计变更

适用 不适用

## (三十四)其他

适用 不适用

## 六、税项

## (一)主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

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	17%、16%、11%、10%、6%、5%、3%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	7%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%

存在不同企业所得税税率纳税主体的,披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率(%)
云南新为物流有限公司	15
香港新捷桥有限公司	16.5
宣汉华远物流有限责任公司	10

## (二)税收优惠

适用 不适用

根据《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》(财税【2011】58 号)文件规定,子公司云南新为物流有限公司从事的业务符合国家发展和改革委员会 9 号令《产业结构调整指导目录(2011 年本)》鼓励类第二十九条“现代物流业”第 5 款“实现港口与铁路、铁路与公路、民用航空与地面交通等多式联运物流节点设施建设与经营”条件,属于国家鼓励类产业,自 2012 年起具备享受西部大开发 15%税率的所得税优惠政策。

根据《关于扩大小型微利企业所得税优惠政策范围的通知》(财税【2017】43 号)文件规定,子公司宣汉华远物流有限责任公司符合小型微利企业条件,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,实际所得税率为 10%。

(三)其他

适用 不适用

## 七、合并财务报表项目注释

## (一) 货币资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	31,315.39	338,324.91
银行存款	222,872,239.31	525,250,387.64
其他货币资金	100,443,960.46	44,235,121.56
合计	323,347,515.16	569,823,834.11
其中：存放在境外的款项总额	19,257,283.22	19,213,878.52

## 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：

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	年初余额
银行承兑汇票保证金	23,728,033.33	
信用证保证金	57,595,752.11	44,134,946.85
履约保证金	100,000.00	100,000.00
用于担保的定期存款或通知存款	19,020,000.00	
合计	100,443,785.44	44,234,946.85

截至 2018 年 12 月 31 日，子公司江苏雅仕贸易有限公司以人民币 19,020,000.00 元银行定期存单为质押，取得中国民生银行股份有限公司南京分行美元 2,669,870.54 元短期借款，期限为 2018 年 8 月 1 日至 2019 年 8 月 1 日。详见本附注“七、（二十六）短期借款”。

截至 2018 年 12 月 31 日，其他货币资金中人民币 81,423,785.44 元为本公司向银行申请开具无条件、不可撤销的信用证履约保证金存款。

## (二) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

□适用 √不适用

## (三) 衍生金融资产

□适用 √不适用

## (四) 应收票据及应收账款

## 1、总表情况

## (1) 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	137,380,119.09	142,666,536.28
应收账款	164,714,653.05	86,880,469.89
合计	302,094,772.14	229,547,006.17

## 其他说明：

□适用 √不适用



**2、 应收票据****(1) 应收票据分类列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	114,380,119.09	107,666,536.28
商业承兑票据	23,000,000.00	35,000,000.00
合计	137,380,119.09	142,666,536.28

**(2) 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**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	75,623,758.35	
商业承兑票据		
合计	75,623,758.35	

**(3) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据**

□适用 √不适用

**(4) 期末公司已质押的应收票据**

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 3、 应收账款

## (1) 应收账款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	40,934,084.15	22.21	11,215,699.81	27.40	29,718,384.34	10,162,182.87	10.47	5,091,091.44	50.10	5,071,091.43
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	142,882,862.94	77.52	7,886,594.23	5.52	134,996,268.71	86,383,617.32	89.01	4,574,238.86	5.30	81,809,378.46
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	502,812.59	0.27	502,812.59	100.00		502,812.59	0.52	502,812.59	100.00	
合计	184,319,759.68	/	19,605,106.63	/	164,714,653.05	97,048,612.78	/	10,168,142.89	/	86,880,469.89

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

单位：元 币种：人民币

应收账款 (按单位)	期末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
广西钦州祥云飞龙再生 科技有限责任公司	3,215,302.74	1,607,651.37	50.00	诉讼调解中, 预计 部分收回
青海桥头铝电股份有限 公司	31,234,147.75	3,123,414.78	10.00	该企业信用风险较 大, 已进入重组阶 段, 预计部分收回
青海天益冶金有限公司	6,484,633.66	6,484,633.66	100.00	客户处于停产状 态, 预计难以收回
合计	40,934,084.15	11,215,699.81	/	/

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 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中: 1 年以内分项			
1 年以内	134,047,617.67	6,702,380.87	5.00
1 年以内小计	134,047,617.67	6,702,380.87	5.00
1 至 2 年	7,334,210.85	733,421.09	10.00
2 至 3 年	1,500,345.92	450,103.77	30.00
3 年以上			
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上	688.50	688.50	100.00
合计	142,882,862.94	7,886,594.23	

确定该组合依据的说明:

无

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

适用 不适用

## (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况:

本期计提坏账准备金额 11,255,738.35 元; 本期收回或转回坏账准备金额 1,818,774.61 元。  
其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	收回或转回金额	确定原坏账准备的 依据及其合理性	转回或收回原因	收回方式
江苏贝亚供应链 管理有限公司	1,818,774.61	进入诉讼程序	胜诉并强制执行	房产抵债

合计	1,818,774.61		
----	--------------	--	--

其他说明：

无

(3) 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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
新疆五家渠现代石油化工有限公司	56,130,141.69	30.45	2,806,507.08
青海桥头铝电股份有限公司	31,234,147.75	16.95	3,123,414.78
江苏诺信达特种电缆有限公司	11,356,106.72	6.16	567,805.34
青海天益冶金有限公司	6,484,633.66	3.52	6,484,633.66
上海煊耀贸易有限公司	6,231,560.00	3.38	623,156.00
合计	111,436,589.82	60.46	13,605,516.86

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(五) 预付款项

1、 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	106,793,884.61	96.78	113,591,627.84	88.67
1至2年	3,208,513.99	2.91	14,452,485.33	11.28
2至3年	299,167.32	0.27	46,451.80	0.04
3年以上	41,984.36	0.04	17,382.36	0.01
合计	110,343,550.28	100.00	128,107,947.33	100.00

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：

无

2、 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)
中国铁路济南局集团有限公司青岛站	11,324,371.40	10.26
中国铁路昆明局集团有限公司广通车务段青龙寺站运输收入专户	4,451,092.00	4.03
中国铁路昆明局集团有限公司昆明车务段桃花村站	1,596,415.60	1.45
中国铁路上海局集团有限公司徐州货运中心连云港东站	1,425,199.30	1.29
中国铁路昆明局集团有限公司昆明车务段读书铺站	979,460.60	0.89
中国铁路兰州局集团有限公司中宁货运营业部	535,000.00	0.48
中国铁路乌鲁木齐集团有限公司库尔勒货运中心	211,795.00	0.19
中国铁路乌鲁木齐集团有限公司乌鲁木齐货运中心	100,000.00	0.09
中国铁路上海局集团有限公司徐州车务段	40,396.97	0.04
中国铁路郑州局集团有限公司三门峡西车站	16,946.30	0.02
中国铁路小计	20,680,677.17	18.74
新疆现代特油科技股份有限公司	13,492,760.65	12.23
深圳市辽河油田南方投资有限公司	12,410,000.00	11.25
镇江瑞航国际物流有限公司	10,824,836.16	9.81
北部湾港防城港码头有限公司一业务中心	8,594,514.62	7.79
北部湾港防城港码头有限公司一集装箱公司	404,912.71	0.37
防城港北部湾港务有限公司-集装箱公司	16,849.00	0.02
北部湾港钦州码头有限公司	2,249.39	0.00
北部湾港小计	9,018,525.72	8.17
合计	66,426,799.70	60.20

其他说明

适用 不适用**(六) 其他应收款****1、 总表情况****(1) 分类列示**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息	310,575.09	
应收股利		
其他应收款	56,694,283.55	16,213,417.04
合计	57,004,858.64	16,213,417.04

其他说明：

适用 不适用**2、 应收利息****(1) 应收利息分类**适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
定期存款	310,575.09	
委托贷款		
债券投资		
合计	310,575.09	

**(2) 重要逾期利息**

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

**3、 应收股利**

适用 不适用

**(1) 重要的账龄超过 1 年的应收股利**

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

## 4、其他应收款

## (1) 其他应收款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	5,553,381.14	8.02	2,776,690.57	50.00	2,776,690.57					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	63,657,587.48	91.94	9,739,994.50	15.30	53,917,592.98	19,574,748.86	99.86	3,361,331.82	17.17	16,213,417.04
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	28,338.27	0.04	28,338.27	100.00		28,338.27	0.14	28,338.27	100.00	
合计	69,239,306.89	/	12,545,023.34	/	56,694,283.55	19,603,087.13	/	3,389,670.09	/	16,213,417.04

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

其他应收款 (按单位)	期末余额			计提理由
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)	
鄂尔多斯市神东圣圆实业有限责任公司 (包含诉讼费)	5,553,381.14	2,776,690.57	50.00	已进入诉讼程序, 预计部分收回
合计	5,553,381.14	2,776,690.57	/	/

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 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中: 1 年以内分项			
1 年以内	4,084,182.65	204,209.13	5.00
1 年以内小计	4,084,182.65	204,209.13	5.00
1 至 2 年	47,326,120.51	4,732,612.06	10.00
2 至 3 年	9,167,301.45	2,750,190.44	30.00
3 年以上			
3 至 4 年	2,054,000.00	1,027,000.00	50.00
4 至 5 年			
5 年以上	1,025,982.87	1,025,982.87	100.00
合计	63,657,587.48	9,739,994.50	

确定该组合依据的说明:

无

组合中, 采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款

□适用 √不适用

组合中, 采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

□适用 √不适用

## (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 9,155,353.25 元; 本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的:

□适用 √不适用

## (3) 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用



## (4) 按款项性质分类情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
押金及保证金	3,119,985.97	7,317,143.23
备用金	924,763.54	867,279.28
代垫款及其他	65,194,557.38	11,418,664.62
合计	69,239,306.89	19,603,087.13

## (5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
准格尔旗川发煤炭有限责任公司	货款，详见注1	30,689,753.46	1-2年	44.32	3,068,975.35
上海煊耀贸易有限公司	货款，详见注1	13,858,921.45	1-3年	20.02	3,157,676.44
鄂尔多斯市中科煤炭运销有限公司	货款，详见注1	11,555,917.95	1-2年	16.69	1,155,591.80
鄂尔多斯市神东圣圆实业有限责任公司（包含诉讼费）	货款，详见注1	5,553,381.14	1-3年	8.02	2,776,690.57
山西省国新能源发展集团昌荣煤炭有限公司	货款，详见注1	2,736,196.53	1-2年	3.95	273,619.65
合计	/	64,394,170.53	/	93.00	10,432,553.81

其他说明：

√适用 □不适用

注1：该款项为公司尚未结算的预付煤炭款转入其他应收款核算。

## (6) 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

## (7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

## (8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

□适用 √不适用

## (七) 存货

## 1、 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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						
在产品						
库存商品	238,683,756.23	3,100,295.21	235,583,461.02	59,030,251.73		59,030,251.73
周转材料	33,827.87		33,827.87	12,896.47		12,896.47
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
在途物资				1,179,223.86		1,179,223.86
在途运输	12,735,239.72		12,735,239.72	4,114,062.07		4,114,062.07
发出商品	9,964,906.67		9,964,906.67	88,647.96		88,647.96
合计	261,417,730.49	3,100,295.21	258,317,435.28	64,425,082.09		64,425,082.09

## 2、 存货跌价准备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	
原材料						
在产品						
库存商品		3,100,295.21				3,100,295.21
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
合计		3,100,295.21				3,100,295.21

## 3、 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

□适用 √不适用

## 4、 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

**(八) 持有待售资产**

□适用 √不适用

**(九) 一年内到期的非流动资产**

□适用 √不适用

其他说明

无

**(十) 其他流动资产**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	27,677,420.98	5,121,324.03
预缴税费	602,302.43	0.03
理财产品	120,000,000.00	
合计	148,279,723.41	5,121,324.06

其他说明

无

**(十一) 可供出售金融资产****1、 可供出售金融资产情况**

□适用 √不适用

**2、 期末按公允价值计量的可供出售金融资产**

□适用 √不适用

**3、 期末按成本计量的可供出售金融资产**

□适用 √不适用

**4、 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况**

□适用 √不适用

**5、 可供出售权益工具期末公允价值严重下跌或非暂时性下跌但未计提减值准备的相关说明**

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

**(十二) 持有至到期投资****1、 持有至到期投资情况**

□适用 √不适用

**2、 期末重要的持有至到期投资**

□适用 √不适用

**3、 本期重分类的持有至到期投资**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**(十三)长期应收款**

**1、 长期应收款情况**

适用 不适用

**2、 因金融资产转移而终止确认的长期应收款**

适用 不适用

**3、 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额**

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## (十四) 长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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											
小计											
二、联营企业											
云南天马物流有限公司	19,619,524.41			269,376.28						19,888,900.69	
新疆众和新思路集装箱有限责任公司	8,064,686.22			3,180,854.40						11,245,540.62	
小计	27,684,210.63			3,450,230.68						31,134,441.31	
合计	27,684,210.63			3,450,230.68						31,134,441.31	

其他说明

无

**(十五) 投资性房地产**

投资性房地产计量模式  
不适用

**(十六) 固定资产****1、 总表情况****(1) 分类列示**

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	91,009,870.31	80,518,203.07
固定资产清理		
合计	91,009,870.31	80,518,203.07

其他说明：

适用  不适用

## 2、固定资产

## (1) 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	物流附属设施	机器设备	运输工具	计算机及电子设备	其他设备	合计
一、账面原值：							
1. 期初余额	11,782,886.53	31,176,104.74	104,016,849.52	37,026,688.28	10,134,941.11	3,064,319.03	197,201,789.21
2. 本期增加金额	4,535,850.10		19,274,035.42	3,013,408.80	351,222.84	575,098.19	27,749,615.35
(1) 购置			19,040,474.10	3,013,408.80	351,222.84		22,405,105.74
(2) 在建工程转入			233,561.32			575,098.19	808,659.51
(3) 企业合并增加							
(4) 债务重组取得的资产	4,535,850.10						4,535,850.10
3. 本期减少金额			2,945,283.93	2,966,411.34	144,773.84	2,700.00	6,059,169.11
(1) 处置或报废			2,945,283.93	2,966,411.34	144,773.84	2,700.00	6,059,169.11
4. 期末余额	16,318,736.63	31,176,104.74	120,345,601.01	37,073,685.74	10,341,390.11	3,636,717.22	218,892,235.45
二、累计折旧							
1. 期初余额	6,411,771.27	11,205,483.33	66,096,150.46	21,847,086.58	9,027,719.13	2,095,375.37	116,683,586.14
2. 本期增加金额	715,911.30	1,480,761.40	8,666,785.48	5,060,784.67	287,197.28	505,589.41	16,717,029.54
(1) 计提	715,911.30	1,480,761.40	8,666,785.48	5,060,784.67	287,197.28	505,589.41	16,717,029.54
3. 本期减少金额			2,802,202.41	2,580,582.59	132,900.54	2,565.00	5,518,250.54
(1) 处置或报废			2,802,202.41	2,580,582.59	132,900.54	2,565.00	5,518,250.54
4. 期末余额	7,127,682.57	12,686,244.73	71,960,733.53	24,327,288.66	9,182,015.87	2,598,399.78	127,882,365.14
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) 处置或报废							
4. 期末余额							
四、账面价值							
1. 期末账面价值	9,191,054.06	18,489,860.01	48,384,867.48	12,746,397.08	1,159,374.24	1,038,317.44	91,009,870.31
2. 期初账面价值	5,371,115.26	19,970,621.41	37,920,699.06	15,179,601.70	1,107,221.98	968,943.66	80,518,203.07

**3、暂时闲置的固定资产情况**

□适用 √不适用

**4、通过融资租赁租入的固定资产情况**

□适用 √不适用

**5、通过经营租赁租出的固定资产**

□适用 √不适用

**6、未办妥产权证书的固定资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	1,376,099.37	正在办理中

其他说明：

□适用 √不适用

**7、固定资产清理**

□适用 √不适用

**(十七)在建工程****1、总表情况****(1) 分类列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	292,633.46	284,406.73
工程物资		
合计	292,633.46	284,406.73

其他说明：

□适用 √不适用

**2、在建工程****(1) 在建工程情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
库区天然气锅炉工程				284,406.73		284,406.73
精细化学品供应链基地项目	292,633.46		292,633.46			
合计	292,633.46		292,633.46	284,406.73		284,406.73



## (2) 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
库区天然气锅炉工程		284,406.73	526,116.03	808,659.51	1,863.25							自筹
精细化学品供应链基地项目			292,633.46			292,633.46						自筹
合计		284,406.73	818,749.49	808,659.51	1,863.25	292,633.46	/	/			/	/

## (3) 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## 3、工程物资

## (1) 工程物资情况

□适用 √不适用

## (十八) 生产性生物资产

## 1、 采用成本计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

## 2、 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

## (十九) 油气资产

□适用 √不适用

## (二十) 无形资产

## 1、 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	软件	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	6,048,239.10	6,048,239.10
2. 本期增加金额		
(1) 购置		
(2) 内部研发		
(3) 企业合并增加		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额	6,048,239.10	6,048,239.10
二、累计摊销		
1. 期初余额	3,401,148.11	3,401,148.11
2. 本期增加金额	603,813.48	603,813.48
(1) 计提	603,813.48	603,813.48
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额	4,004,961.59	4,004,961.59
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	2,043,277.51	2,043,277.51
2. 期初账面价值	2,647,090.99	2,647,090.99

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%

**2、未办妥产权证书的土地使用权情况**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**(二十一)开发支出**

□适用 √不适用

**(二十二)商誉****1、商誉账面原值**

□适用 √不适用

**2、商誉减值准备**

□适用 √不适用

**3、商誉所在资产组或资产组组合的相关信息**

□适用 √不适用

**4、说明商誉减值测试过程、关键参数（例如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等，如适用）及商誉减值损失的确认方法**

□适用 √不适用

**5、商誉减值测试的影响**

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

**(二十三)长期待摊费用**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
预付长期租赁费用	18,621,857.97	150,540.54	1,834,381.98		16,938,016.53
装修费	219,519.29	2,050,390.53	414,794.58		1,855,115.24
合计	18,841,377.26	2,200,931.07	2,249,176.56		18,793,131.77

其他说明：

无

**(二十四) 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**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	35,250,425.18	8,597,966.05	13,557,812.98	3,335,343.87
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损	5,396,006.36	1,349,001.59	5,517,183.01	1,379,295.75
合计	40,646,431.54	9,946,967.64	19,074,995.99	4,714,639.62

**2、 未经抵销的递延所得税负债**

□适用 √不适用

**3、 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债**

□适用 √不适用

**4、 未确认递延所得税资产明细**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异		
可抵扣亏损	5,217,561.31	10,971,598.84
合计	5,217,561.31	10,971,598.84

**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**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2019		6,216,780.11	
2020	2,245,287.15		
2021	366,766.77	2,275,006.52	
2022	1,363,843.35	2,479,812.21	
2023	1,241,664.04		
合计	5,217,561.31	10,971,598.84	/

其他说明：

□适用 √不适用

**(二十五) 其他非流动资产**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预付设备款	10,016,584.81	
合计	10,016,584.81	

其他说明：  
无

## (二十六) 短期借款

### 1、 短期借款分类

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款	18,323,855.49	
抵押借款		
保证借款	99,336,272.00	90,000,000.00
信用借款		
合计	117,660,127.49	90,000,000.00

短期借款分类的说明：

截止 2018 年 12 月 31 日，保证借款余额为 99,336,272.00 元。其中 64,336,272.00 元为上海雅仕投资发展股份有限公司借入的保证借款，由江苏雅仕投资集团有限公司为其提供担保；其中 35,000,000.00 元为江苏新为多式联运有限公司借入的保证借款，由江苏雅仕投资集团有限公司、连云港新丝路国际集装箱发展有限公司为其提供担保；

质押借款余额为 18,323,855.49 元，该笔借款是由江苏雅仕贸易有限公司借入的质押借款，质押标的物为银行存单，存单票面金额为 1902 万，质押人为江苏雅仕贸易有限公司。

### 2、 已逾期未偿还的短期借款情况

适用  不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

适用  不适用

其他说明

适用  不适用

## (二十七) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

适用  不适用

## (二十八) 衍生金融负债

适用  不适用

## (二十九) 应付票据及应付账款

### 1、 总表情况

#### (1) 分类列示

适用  不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付票据	112,410,000.00	6,300,000.00
应付账款	251,554,554.91	128,909,800.21
合计	363,964,554.91	135,209,800.21

其他说明：

适用 不适用

## 2、应付票据

### (1) 应付票据列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		
银行承兑汇票	112,410,000.00	6,300,000.00
合计	112,410,000.00	6,300,000.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0 元。

## 3、应付账款

### (1) 应付账款列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
货款	227,423,162.58	102,918,671.07
服务费	24,131,392.33	25,991,129.14
合计	251,554,554.91	128,909,800.21

### (2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

## (三十) 预收款项

### 1、预收账款项列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
货款	16,203,087.37	29,929,112.87
服务费	56,862,638.94	59,936,301.32
合计	73,065,726.31	89,865,414.19

### 2、账龄超过 1 年的重要预收款项

适用 不适用

### 3、期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

**(三十一)应付职工薪酬****1、 应付职工薪酬列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	3,841,279.53	39,975,200.34	41,564,094.30	2,252,385.57
二、离职后福利-设定提存计划		5,490,184.71	5,490,184.71	
三、辞退福利		77,721.49	77,721.49	
四、一年内到期的其他福利				
合计	3,841,279.53	45,543,106.54	47,132,000.50	2,252,385.57

**2、 短期薪酬列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	3,831,631.94	32,091,370.27	33,674,310.40	2,248,691.81
二、职工福利费		2,506,028.00	2,506,028.00	
三、社会保险费		2,209,827.90	2,209,827.90	
其中：医疗保险费		1,892,996.77	1,892,996.77	
工伤保险费		162,164.28	162,164.28	
生育保险费		154,666.85	154,666.85	
四、住房公积金	315.00	2,568,360.00	2,567,955.00	720.00
五、工会经费和职工教育经费	9,332.59	298,995.17	305,354.00	2,973.76
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬		300,619.00	300,619.00	
合计	3,841,279.53	39,975,200.34	41,564,094.30	2,252,385.57

**3、 设定提存计划列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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		4,925,300.25	4,925,300.25	
2、失业保险费		167,129.46	167,129.46	
3、企业年金缴费		397,755.00	397,755.00	
合计		5,490,184.71	5,490,184.71	

其他说明：

□适用 √不适用

**(三十二)应交税费**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	1,316,604.81	2,449,583.50
消费税		
营业税		
企业所得税	4,809,358.09	7,178,944.70

个人所得税	14,246.56	32,519.48
城市维护建设税	90,534.24	171,176.41
印花税	200,066.85	284,745.70
教育费附加	65,830.24	122,487.96
河道管理费		388.47
其他	22,971.11	39,312.27
合计	6,519,611.90	10,279,158.49

其他说明：

无

### (三十三)其他应付款

#### 1、总表情况

##### (1) 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息	453,214.29	
应付股利		
其他应付款	3,395,018.21	25,925,412.89
合计	3,848,232.50	25,925,412.89

其他说明：

适用 不适用

#### 2、应付利息

##### (1) 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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		
企业债券利息		
短期借款应付利息	453,214.29	
划分为金融负债的优先股\永续债利息		
合计	453,214.29	

重要的已逾期未支付的利息情况：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### 3、应付股利

##### (1) 分类列示

适用 不适用



**4、其他应付款****(1) 按款项性质列示其他应付款**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
保证金及押金	1,980,000.00	990,480.62
车辆保险款		1,000.00
暂收代付款	915,827.21	11,012,601.65
往来款	499,191.00	402,462.70
上市发行费用		13,518,867.92
合计	3,395,018.21	25,925,412.89

**(2) 账龄超过1年的重要其他应付款**

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**(三十四) 持有待售负债**

□适用 √不适用

**(三十五) 1年内到期的非流动负债**

□适用 √不适用

**(三十六) 其他流动负债**

其他流动负债情况

□适用 √不适用

短期应付债券的增减变动：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

**(三十七) 长期借款****1、长期借款分类**

□适用 √不适用

其他说明，包括利率区间：

□适用 √不适用

**(三十八) 应付债券****1、应付债券**

□适用 √不适用

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）

适用 不适用

3、 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

适用 不适用

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

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(三十九)长期应付款

1、 总表情况

(1) 分类列示

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、 长期应付款

(1) 按款项性质列示长期应付款

适用 不适用

3、 专项应付款

(1) 按款项性质列示专项应付款

适用 不适用

(四十)长期应付职工薪酬

适用 不适用

(四十一)预计负债

适用 不适用

(四十二)递延收益

递延收益情况

适用 不适用

涉及政府补助的项目：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### (四十三)其他非流动负债

适用 不适用

#### (四十四)股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	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	132,000,000.00						132,000,000.00

其他说明：

2017年12月公司实际已发行人民币普通股（A股）33,000,000.00股，发行价为每股10.54元，溢收金额扣除承销商发行费用人民币29,245,283.01元及其他上市费用人民币13,566,981.13元，股本溢价人民币272,007,735.86元计入资本公积。本年注册资本增加经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审验，出具信会师报字[2017]第ZA16539号的验资报告。

#### (四十五)其他权益工具

##### 1、期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

##### 2、期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

#### (四十六)资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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）	354,718,557.61			354,718,557.61
其他资本公积				
合计	354,718,557.61			354,718,557.61

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

(四十七) 库存股

适用  不适用

## (四十八)其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益							
其中：重新计量设定受益计划变动额							
权益法下不能转损益的其他综合收益							
二、将重分类进损益的其他综合收益	-945,640.91	500,871.60			500,871.60		-444,769.31
其中：权益法下可转损益的其他综合收益							
可供出售金融资产公允价值变动损益							
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益							
现金流量套期损益的有效部分							
外币财务报表折算差额	-945,640.91	500,871.60			500,871.60		-444,769.31
其他综合收益合计	-945,640.91	500,871.60			500,871.60		-444,769.31

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：

无

**(四十九) 专项储备**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	18,315.43	1,062,848.45	897,289.89	183,873.99
合计	18,315.43	1,062,848.45	897,289.89	183,873.99

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

**(五十) 盈余公积**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	16,798,484.76	6,404,663.16		23,203,147.92
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	16,798,484.76	6,404,663.16		23,203,147.92

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期盈余公积增加系公司按照净利润10%计提盈余公积。

**(五十一) 未分配利润**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	224,036,203.18	186,278,788.40
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	224,036,203.18	186,278,788.40
加：本期归属于母公司所有者的净利润	44,988,785.85	77,836,963.02
减：提取法定盈余公积	6,404,663.16	5,079,548.24
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	39,600,000.00	35,000,000.00
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	223,020,325.87	224,036,203.18

调整期初未分配利润明细：

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0 元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润 0 元。

**(五十二) 营业收入和营业成本****1、 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	1,747,285,801.01	1,595,572,393.82	1,699,605,655.63	1,520,078,666.07
其他业务	2,663,147.68	1,611,787.82	508,493.86	528,876.41
合计	1,749,948,948.69	1,597,184,181.64	1,700,114,149.49	1,520,607,542.48

**2、 主营业务（分行业）**

单位：元 币种：人民币

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
(1) 供应链物流	913,386,200.06	809,282,967.70	959,451,582.58	828,291,844.20
其中：多式联运	582,713,242.16	557,563,431.56	636,144,048.88	580,243,392.04
第三方物流服务	330,672,957.90	251,719,536.14	323,307,533.70	248,048,452.16
(2) 供应链执行贸易	833,899,600.95	786,289,426.12	740,154,073.05	691,786,821.87
合计	1,747,285,801.01	1,595,572,393.82	1,699,605,655.63	1,520,078,666.07

**3、 主营业务（分地区）**

单位：元 币种：人民币

地区名称	本期发生额	上期发生额
	营业收入	营业收入
(1) 东北地区	9,675,895.80	2,548,524.30
(2) 华北地区	129,656,456.11	163,873,448.76
(3) 华东地区	470,368,521.20	403,915,673.56
(4) 华南地区	45,565,357.32	7,440,917.98
(5) 华中地区	237,004,103.60	270,462,759.44
(6) 西北地区	314,980,060.76	355,707,858.81
(7) 西南地区	502,374,537.28	442,543,131.82
(8) 境外	37,660,868.94	53,113,340.96
合计	1,747,285,801.01	1,699,605,655.63

**4、 公司前五名客户的营业收入情况**

单位：元 币种：人民币

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例(%)
云南弘祥化工有限公司	176,018,362.21	10.06
云南祥丰金麦化工有限公司	159,303,846.56	9.10
云南祥丰商贸有限公司	3,086,500.00	0.18
祥丰集团合计	338,408,708.77	19.34
酒钢集团榆中钢铁有限责任公司	95,128,204.06	5.44
甘肃酒钢集团宏兴钢铁股份有限公司	450,209.51	0.03
酒泉钢铁（集团）有限责任公司	2,635,092.78	0.15
酒钢集团合计	98,213,506.35	5.61
河南中原黄金冶炼厂有限责任公司	71,147,869.19	4.07
中金中原金属（上海）有限公司	252,292.28	0.01
中金黄金合计	71,400,161.47	4.08
青海桥头铝电股份有限公司	64,203,694.82	3.67
昆明滇池国家旅游度假区滇能汇达商贸有	63,492,399.47	3.63

限责任公司		
合 计	635,718,470.88	36.33

## 5、主营业务成本按性质分类

### 多式联运成本按性质

单位：元 币种：人民币

项 目	本期发生额	上期发生额
铁路运输成本	446,976,685.83	482,178,824.94
公路运输成本	50,255,172.57	48,313,538.83
海运成本	16,930,298.98	6,759,191.18
基础设施成本	21,480,895.12	19,325,289.41
货运服务成本	8,687,219.44	6,740,862.89
人员劳务成本	6,061,029.33	7,750,645.96
燃油料费	5,491,602.38	5,692,338.62
其他	1,680,527.91	3,482,700.21
合 计	557,563,431.56	580,243,392.04

### 第三方物流服务成本按性质

单位：元 币种：人民币

项 目	本期发生额	上期发生额
港口及口岸服务成本	178,097,718.37	189,088,427.74
仓储成本	5,073,246.75	10,957,166.94
发运服务成本	63,077,719.36	44,775,282.13
基础设施成本	5,470,851.66	3,227,575.35
合 计	251,719,536.14	248,048,452.16

## (五十三)税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税		
城市维护建设税	864,690.29	1,196,299.05
教育费附加	621,090.22	858,312.36
资源税		
房产税	116,425.79	107,185.80
土地使用税	1,542.55	1,507.20
车船使用税		
印花税	696,203.48	1,065,400.57
其他	618,241.92	119,871.99
合计	2,918,194.25	3,348,576.97

其他说明：

无

## (五十四)销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
薪酬及福利	14,145,624.74	11,912,311.92



修理及物料消耗	3,964,720.45	2,667,160.86
折旧及摊销	1,432,353.36	1,612,688.89
劳务费用	382,973.46	284,275.70
燃油料	2,155,347.24	1,467,938.09
差旅费	1,218,004.16	1,571,935.80
办公费用	1,066,560.45	805,028.46
装卸搬运费	163,934.18	
业务招待费	700,352.25	858,270.71
租赁费	1,157,287.28	953,159.47
财产保险费	447,338.20	240,978.32
咨询服务费	1,331,997.04	820,629.59
港口及堆存服务费	4,071,462.43	482,093.00
广告宣传费	7,263.35	145,720.00
其他	403,039.45	978,890.29
合计	32,648,258.04	24,801,081.10

其他说明：

无

#### (五十五)管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
薪酬及福利	23,895,844.08	23,993,012.77
办公车辆费用	2,199,879.55	1,889,446.48
差旅费用	2,516,127.31	2,424,291.39
业务招待费用	5,204,748.97	6,086,510.24
办公费用	1,595,293.22	1,374,867.49
折旧及摊销	3,019,909.99	2,678,059.32
咨询服务费	1,695,857.96	1,714,206.97
安全生产基金	1,126,256.41	804,480.62
税金	66,569.03	79,079.73
房租费	3,595,355.38	1,453,473.54
董事会费	299,988.00	308,321.00
其他	2,003,917.73	1,090,028.43
合计	47,219,747.63	43,895,777.98

其他说明：

无

#### (五十六)研发费用

□适用 √不适用

#### (五十七)财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	6,893,317.91	4,287,634.29

减：利息收入	-3,412,569.12	-447,897.22
汇兑损益	-2,112,446.38	-2,146,353.73
其他	1,071,842.87	651,511.31
合计	2,440,145.28	2,344,894.65

其他说明：

无

#### (五十八) 资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	18,592,316.99	6,195,400.65
二、存货跌价损失	3,100,295.21	
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	21,692,612.20	6,195,400.65

其他说明：

无

#### (五十九) 其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
稳岗补贴收入	13,723.00		与收益相关
合计	13,723.00		

其他说明：

无

#### (六十) 投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	3,450,230.68	2,897,278.93
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取		

得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
其他	3,197,505.88	
合计	6,647,736.56	2,897,278.93

其他说明：

无

#### (六十一)公允价值变动收益

适用 不适用

#### (六十二)资产处置收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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
固定资产处置收益	1,813.42	124,562.39	1,813.42
合计	1,813.42	124,562.39	1,813.42

其他说明：

无

#### (六十三)营业外收入

营业外收入情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助	2,236,400.00	4,294,367.27	2,236,400.00
违约金、罚款收入	8,826.10	2,809.00	8,826.10
其他	1,813,801.35	223,718.54	1,813,801.35
合计	4,059,027.45	4,520,894.81	4,059,027.45

计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
中小企业开拓资金		3,200.00	与收益相关
科技发展金	2,074,000.00	4,291,167.27	与收益相关
港口物流发展补助资金	62,400.00		与收益相关
2016年度企业扶持金			与收益相关

财政扶持款			与收益相关
17 年开发区纳税 20 强企业奖励	100,000.00		与收益相关
合计	2,236,400.00	4,294,367.27	

其他说明：

适用 不适用

#### (六十四)营业外支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计			
其中：固定资产处置损失			
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠			
罚款滞纳金支出	2,509.92	807.86	2,509.92
其他	259,699.03	437,912.95	259,699.03
非流动资产毁损报废损失	137,047.49	10,684.78	137,047.49
合计	399,256.44	449,405.59	399,256.44

其他说明：

无

#### (六十五)所得税费用

##### 1、所得税费用表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	18,443,365.40	24,884,017.53
递延所得税费用	-5,232,328.02	-365,420.38
合计	13,211,037.38	24,518,597.15

## 2、 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	56,168,853.64
按法定/适用税率计算的所得税费用	14,042,213.42
子公司适用不同税率的影响	-13,471.06
调整以前期间所得税的影响	50,350.14
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	575,372.32
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-883,852.07
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	302,982.31
归属于合营企业和联营企业的损益	-862,557.67
尾差	-0.01
所得税费用	13,211,037.38

其他说明：

□适用 √不适用

## (六十六)现金流量表项目

## 1、 收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
租金收入		
利息收入	3,101,994.03	447,897.22
与收益相关的政府补助	2,250,123.00	4,294,367.27
营业外收入	610,176.66	226,527.54
收回保证金		
代垫款及其他	744,950,556.01	775,013,335.26
合计	750,912,849.70	779,982,127.29

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

## 2、 支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
费用、代垫款等	884,792,450.45	788,858,600.58
合计	884,792,450.45	788,858,600.58

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

## 3、收到的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

## 4、支付的其他与投资活动有关的现金

□适用 √不适用

## 5、收到的其他与筹资活动有关的现金

□适用 √不适用

## 6、支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
IPO承销费	13,764,150.94	29,416,037.73
合计	13,764,150.94	29,416,037.73

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

## (六十七)现金流量表补充资料

## 1、现金流量表补充资料

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	42,957,816.26	81,495,609.05
加：资产减值准备	21,692,612.20	6,195,400.65
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	16,717,029.54	14,254,792.45
无形资产摊销	603,813.48	603,871.68
长期待摊费用摊销	2,249,176.56	1,945,262.58
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）	-1,813.42	-124,562.39
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	137,047.49	10,684.78
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	8,329,308.41	5,857,963.83
投资损失（收益以“－”号填列）	-6,647,736.56	-2,897,278.93
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-5,232,328.02	-365,420.38
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）		
存货的减少（增加以“－”号填列）	-196,992,648.40	-46,776,048.24
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-206,933,330.82	-139,916,533.85
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	200,768,268.87	123,140,291.56
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-122,352,784.41	43,424,032.79
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		

<b>3. 现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的期末余额	222,903,729.72	525,588,887.26
减: 现金的期初余额	525,588,887.26	185,889,828.94
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-302,685,157.54	339,699,058.32

**2、 本期支付的取得子公司的现金净额**

□适用 √不适用

**3、 本期收到的处置子公司的现金净额**

□适用 √不适用

**4、 现金和现金等价物的构成**

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	222,903,729.72	525,588,887.26
其中: 库存现金	31,315.39	338,324.91
可随时用于支付的银行存款	222,872,239.31	525,250,387.64
可随时用于支付的其他货币资金	175.02	174.71
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中: 三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	222,903,729.72	525,588,887.26
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明:

□适用 √不适用

**(六十八) 所有者权益变动表项目注释**

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项:

□适用 √不适用

**(六十九) 所有权或使用权受到限制的资产**

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	100,443,785.44	信用证、履约保证金、存单被质押
应收票据		
存货		
固定资产		
无形资产		
合计	100,443,785.44	/

其他说明：

无

### (七十) 外币货币性项目

#### 1、 外币货币性项目

适用  不适用

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			
其中：美元	5,134,226.73	6.8632	35,237,224.88
欧元	102.13	7.8473	801.44
港币	750.00	0.8762	657.15
人民币			
应收账款			
其中：美元	99,960.00	6.8632	686,045.47
欧元			
港币			
人民币			
其他货币资金			
美元	5.09	6.8625	34.93
人民币			
短期借款			
美元	2,669,870.54	6.8632	18,323,855.49
应付账款			
美元	18,400.00	6.8632	126,282.88

其他说明：

无

#### 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

### (七十一) 套期

适用  不适用

### (七十二) 其他

适用  不适用

## 八、合并范围的变更

### (一) 非同一控制下企业合并

适用  不适用



**(二) 同一控制下企业合并**

适用 不适用

**(三) 反向购买**

适用 不适用

**(四) 处置子公司**

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

**(五) 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：

适用 不适用

本期合并范围增加了新设子公司安徽长基供应链管理有限公司和连云港亚欧一带一路供应链基地有限公司。

**(六) 其他**

适用 不适用

## 九、在其他主体中的权益

## (一)在子公司中的权益

## 1、企业集团的构成

√适用 □不适用

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	
江苏泰和国际货运有限公司	江苏连云港	江苏连云港	物流	100		投资设立
广西新为国际物流有限公司	广西防城港	广西防城港	物流	100		投资设立
云南新为物流有限公司	云南昆明	云南昆明	物流	80		投资设立
香港新捷桥有限公司	香港	香港	贸易、投资	100		投资设立
青海运达运输有限公司	青海	青海	物流		51	投资设立
新疆新思物流有限公司	新疆乌鲁木齐	新疆乌鲁木齐	物流	100		同一控制下企业合并
阿拉山口新思国际货运代理有限公司	新疆阿拉山口	新疆阿拉山口	物流		100.00	同一控制下企业合并
江苏雅仕贸易有限公司	江苏连云港	江苏连云港	贸易	100.00		同一控制下企业合并
连云港宝道国际物流有限公司	江苏连云港	江苏连云港	物流	100.00		非同一控制下企业合并
江苏新为多式联运有限公司	江苏连云港	江苏连云港	物流	35.00	25.00	非同一控制下企业合并
吉木萨尔县新为多式物流有限公司	新疆昌吉州吉木萨尔县	新疆昌吉州吉木萨尔县	物流		99.00	投资成立
宣汉华远物流有限责任公司	四川宣汉县	四川宣汉县	物流	51.00		投资成立
连云港新曦船务代理有限公司	江苏连云港	江苏连云港	物流		100.00	投资成立
安徽长基供应链管理有限公司	安徽马鞍山	安徽马鞍山	物流	60.00		投资成立
连云港亚欧一带一路供应链基地有限公司	江苏连云港	江苏连云港	物流	70.00		投资成立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

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

不适用

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

不适用

确定公司是代理人还是委托人的依据：

不适用

其他说明：

无

## 2、重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

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
云南新为物流有限公司	20.00%	932,744.33	2,000,000.00	10,479,302.77
青海运达运输有限公司	49.00%	-471,235.86		2,188,586.52
江苏新为多式联运有限公司	40.00%	-2,230,137.70		47,194,042.20
吉木萨尔县新为多式物流有限公司	1.00%	-4,979.55		51,490.53
宣汉华远物流有限责任公司	49.00%	-132,818.69		2,344,107.05
安徽长基供应链管理有限公司	40.00%	-124,542.12		375,457.88

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明:

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

## 3、重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
云南新为物流有限公司	73,165,977.34	4,083,381.73	77,249,359.07	24,852,845.18		24,852,845.18	108,939,654.78	4,975,434.48	113,915,089.26	56,182,297.04		56,182,297.04
青海运达运输有限公司	4,308,356.21	194,625.37	4,502,981.58	36,478.46		36,478.46	4,403,929.15	1,366,871.84	5,770,800.99	342,592.03		342,592.03
江苏新为多式联运有限公司	106,138,462.16	60,493,692.48	166,632,154.64	48,424,427.72		48,424,427.72	111,969,979.78	67,318,895.03	179,288,874.81	56,587,350.22		56,587,350.22
吉木萨尔县新为多式物流有限公	12,656,047.10	589,811.56	13,245,858.66	8,096,804.66		8,096,804.66	5,500,599.27	211,623.61	5,712,222.88	65,214.21		65,214.21

司												
宣汉华远物流有限责任公司	4,471,409.38	2,938,555.14	7,409,964.52	2,626,072.59	2,626,072.59	2,764,493.92	2,655,200.88	5,419,694.80	328,831.70			328,831.70

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
云南新为物流有限公司	429,624,797.84	4,663,721.67	4,663,721.67	-27,937,671.03	403,540,235.43	15,112,382.52	15,112,382.52	43,145,570.36
青海运达运输有限公司	10,963,836.91	-961,705.84	-961,705.84	-221,664.84	11,899,150.87	83,846.03	83,846.03	138,227.30
江苏新为多式联运有限公司	218,598,181.36	-4,493,797.67	-4,493,797.67	5,023,372.53	310,095,813.03	1,461,709.00	1,461,709.00	29,447,113.60
吉木萨尔县新为多式物流有限公司	30,944,455.68	-497,954.67	-497,954.67	318,578.75	2,906,599.11	-173,002.06	-173,002.06	-2,504,162.79
宣汉华远物流有限责任公司	9,728,270.87	-271,058.56	-271,058.56	1,535,813.78	4,618,954.91	129,664.54	129,664.54	-1,186,483.36

其他说明：

无

#### 4、使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

适用 不适用

#### 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

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

## (二) 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

□适用 √不适用

## (三) 在合营企业或联营企业中的权益

√适用 □不适用

## 1、重要的合营企业或联营企业

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

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	
联营企业						
云南天马物流有限公司	云南	云南	物流	29.00		权益法
新疆众和新丝路集装箱有限责任公司	新疆	新疆	物流	25.00		权益法

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:

无

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:

无

## 2、重要合营企业的主要财务信息

□适用 √不适用

## 3、重要联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
	云南天马物流有限公司	新疆众和新丝路集装箱有限责任公司	云南天马物流有限公司	新疆众和新丝路集装箱有限责任公司
流动资产	77,251,927.29	31,483,452.77	88,123,062.56	30,643,235.66
非流动资产	2,258,095.12	71,529,230.48	2,847,101.88	22,328,925.72
资产合计	79,510,022.41	103,012,683.25	90,970,164.44	52,972,161.38
流动负债	9,170,756.76	58,030,520.79	21,558,923.70	25,213,416.50
非流动负债				
负债合计	9,170,756.76	58,030,520.79	21,558,923.70	25,213,416.50
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	70,339,265.65	44,982,162.46	69,411,240.74	27,758,744.88
按持股比例计算的净资产份额	19,888,900.69	11,245,540.62	19,619,524.41	8,064,686.22

调整事项				
—商誉				
—内部交易未实现利润				
—其他				
对联营企业权益投资的账面价值	19,888,900.69	11,245,540.62	19,619,524.41	8,064,686.22
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	228,915,921.07	212,080,533.14	390,310,624.85	37,045,480.08
净利润	928,883.71	12,760,346.52	8,043,423.15	2,258,744.88
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	928,883.71	12,760,346.52	8,043,423.15	2,258,744.88
本年度收到的来自联营企业的股利				

其他说明

无

#### 4、不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用 不适用

#### 5、合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

适用 不适用

#### 6、合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

#### 7、与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

#### 8、与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

#### (四)重要的共同经营

适用 不适用

#### (五)在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

#### (六)其他

适用 不适用

#### 十、与金融工具相关的风险

适用 不适用

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，但是董事会已授权本公司财务部门设计和实施能确保风险管理目标和政策得以有效执行的程序。董事会通过财务主管递交的月度报告来审查已执行程序的有效性以及风险管理目标和政策的合理性。本公司的内部审计师也会审计风险管理的政策和程序，并且将有关发现汇报给审计委员会。

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

### (一) 信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，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应付债券。

#### (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。

#### (3) 其他价格风险

本公司持有其他上市公司的权益投资，管理层认为这些投资活动面临的市场价格风险是可以接受的。

本公司报告期内无持有的上市公司权益投资。

### (三) 流动性风险

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

## 十一、公允价值的披露

### (一) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用  不适用

### (二) 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

适用  不适用

### (三) 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

适用  不适用



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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

(七)本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

(八)不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

(九)其他

适用 不适用

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。

本报告期内无以公允价值计量的资产或负债。

## 十二、关联方及关联交易

### (一)本企业的母公司情况

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

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(%)
江苏雅仕投资集团有限公司	江苏连云港	实业投资	11,068.98	51.00	51.00

本企业的母公司情况的说明

无

本企业最终控制方是孙望平

其他说明：

无

### (二)本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

适用 不适用

“九、在其他主体中的权益”。

### (三) 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

√适用 □不适用

“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

√适用 □不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
云南天马物流有限公司	联营企业
新疆众和新丝路集装箱有限责任公司	联营企业

其他说明

□适用 √不适用

### (四) 其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
江苏雅仕保鲜产业有限公司	同受最终控制人控制
上海鲜品湾食品发展有限公司	同受最终控制人控制
连云港雅仕置业有限公司	同受最终控制人控制
江苏雅仕农场有限公司	同受最终控制人控制
江苏依道企业管理咨询有限公司	5%以上股东
云南弘祥化工有限公司	非全资子公司持股 20%股东“云南祥丰化肥股份有限公司”控制下的公司
云南祥丰金麦化工有限公司	非全资子公司持股 20%股东“云南祥丰化肥股份有限公司”控制下的公司
云南祥丰化肥股份有限公司	非全资子公司持股 20%股东
云南祥丰商贸有限公司	非全资子公司持股 20%股东“云南祥丰化肥股份有限公司”控制下的公司
江苏连云港港物流控股有限公司	非全资子公司持股 40%股东的母公司控制下的公司
连云港港口集团有限公司	非全资子公司持股 40%股东的母公司
江苏连云港港口股份有限公司	非全资子公司持股 40%股东的母公司控制下的公司
连云港港口集团物资公司	非全资子公司持股 40%股东的母公司控制下的公司
连云港港口集团供电工程公司	非全资子公司持股 40%股东的母公司控制下的公司
连云港兴港人力资源开发服务有限公司	非全资子公司持股 40%股东的母公司控制下的公司
连云港新丝路国际集装箱发展有限公司	非全资子公司持股 40%股东的母公司控制下的公司
连云港鑫联散货码头有限公司	非全资子公司持股 40%股东的母公司控制下的公司
连云港新圩港码头有限公司	非全资子公司持股 40%股东的母公司控制下的公司
连云港广联电力燃料公司	非全资子公司持股 40%股东的母公司控制下的公司
连云港外轮理货有限公司	非全资子公司持股 40%股东的母公司控制下的公司
连云港新东方集装箱码头有限公司	非全资子公司持股 40%股东的母公司控制下的公司
江苏智慧云港科技有限公司	非全资子公司持股 40%股东的母公司控制下的公司
江苏雅仕电子商务有限公司	第一大股东控制下的公司

其他说明

无

**(五) 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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
云南天马物流有限公司	接受劳务	25,742,929.37	73,291,955.78
江苏连云港港口股份有限公司	接受劳务	18,091,534.91	24,409,598.18
连云港港口集团有限公司	接受劳务	1,070,930.00	1,456,662.32
连云港港口集团有限公司	采购商品	95,606.61	1,355,298.75
连云港港口集团物资公司	采购商品	799,786.32	
连云港港口集团供电工程公司	采购商品	309,797.41	
连云港港口集团供电工程公司	接受劳务	481.13	
连云港鑫联散货码头有限公司	接受劳务		7,241,694.78
连云港新圩港码头有限公司	接受劳务		3,202,183.01
新疆众和新丝路集装箱有限责任公司	接受劳务	4,193,036.86	74,557.54
云南祥丰商贸有限公司	采购商品	6,738,162.13	
连云港广联电力燃料公司	接受劳务	5,825.25	
连云港外轮理货有限公司	接受劳务	146,593.40	
连云港新东方集装箱码头有限公司	接受劳务	54,929.44	
江苏智慧云港科技有限公司	接受劳务	33,601.80	
江苏雅仕电子商务有限公司	采购商品	45,056.00	
连云港兴港人力资源开发服务有限公司	接受劳务	1,068,066.79	

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
云南弘祥化工有限公司	提供劳务	176,018,362.21	176,620,480.18
云南祥丰金麦化工有限公司	提供劳务	159,303,846.56	182,902,666.90
云南祥丰金麦化工有限公司	销售商品		2,521,622.55
云南祥丰商贸有限公司	提供劳务	3,086,500.00	261,206.62
云南天马物流有限公司	提供劳务	2,488,622.65	8,191,596.36
江苏连云港港口股份有限公司	提供劳务	591,986.67	1,516,525.55
新疆众和新丝路集装箱有限责任公司	提供劳务	1,537,645.78	714,840.69

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

□适用 √不适用

**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：

□适用 √不适用

关联托管/承包情况说明

□适用 √不适用

本公司委托管理/出包情况表

□适用 √不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用**3、 关联租赁情况**

本公司作为出租方：

适用 不适用

本公司作为承租方：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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
江苏雅仕投资集团有限公司	房屋建筑物	205,714.29	216,000.00
连云港港口集团有限公司	土地	382,857.27	346,666.67
连云港港口集团有限公司	土地	1,210,826.40	1,210,826.40
江苏雅仕保鲜产业有限公司	房屋	70,270.27	70,270.30
江苏雅仕保鲜产业有限公司	房屋	70,270.27	70,270.30
连云港港口集团有限公司	房屋	54,725.04	54,725.04
连云港港口集团有限公司	房屋	425,790.00	425,790.00
云南祥丰化肥股份有限公司	房屋	571,428.57	

关联租赁情况说明

适用 不适用**4、 关联担保情况**

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕	备注
江苏雅仕投资集团有限公司、连云港新丝路国际集装箱发展有限公司	江苏新为多式联运有限公司	20,000,000.00	2017/4/28	2018/4/27	是	
江苏雅仕投资集团有限公司、连云港新丝路国际集装箱发展有限公司	江苏新为多式联运有限公司	20,000,000.00	2017/5/3	2018/4/28	是	
江苏雅仕投资集团有限公司	江苏新为多式联运有限公司	25,200,000.00	2018/5/31	2019/5/31	否	
连云港新丝路国际集装箱发展有限公司	江苏新为多式联运有限公司	16,800,000.00	2018/5/31	2019/5/30	否	
江苏雅仕保鲜产业有限公司	江苏雅仕贸易有限公司	50,000,000.00	2017/6/1	2018/5/30	是	进口开证授信担保
江苏雅仕投资集团有	江苏雅仕贸	50,000,000.00	2017/5/31	2018/5/27	是	进口开证

限公司	易有限公司					授信担保
江苏雅仕投资集团有限公司	江苏雅仕贸易有限公司	60,000,000.00	2017/12/19	2018/12/18	是	进口开证 授信担保
江苏雅仕投资集团有限公司	江苏雅仕贸易有限公司	30,000,000.00	2018/5/2	2019/3/8	否	进口开证 授信担保
江苏雅仕投资集团有限公司	江苏雅仕贸易有限公司	25,000,000.00	2018/7/17	2019/5/30	否	进口开证 授信担保
江苏雅仕投资集团有限公司	江苏雅仕贸易有限公司	15,000,000.00	2017/8/30	2018/6/18	是	进口开证 授信担保
江苏雅仕投资集团有限公司	江苏雅仕贸易有限公司	50,000,000.00	2018/7/20	2019/7/16	否	进口开证 授信担保
江苏雅仕投资集团有限公司	江苏雅仕贸易有限公司	50,000,000.00	2018/8/3	2019/8/2	否	进口开证 授信担保
江苏雅仕投资集团有限公司	上海雅仕投资发展股份有限公司	50,000,000.00	2016/12/31	2017/12/30	是	
江苏雅仕投资集团有限公司	上海雅仕投资发展股份有限公司	120,000,000.00	2018/6/1	2020/6/1	否	
江苏雅仕投资集团有限公司	上海雅仕投资发展股份有限公司	214,300,000.00	2018/3/14	2021/3/14	否	
江苏雅仕投资集团有限公司	上海雅仕投资发展股份有限公司	100,000,000.00	2018/4/24	2019/4/24	否	
上海雅仕投资发展股份有限公司	江苏雅仕贸易有限公司	90,000,000.00	2018/12/17	2019/12/17	否	

关联担保情况说明

适用 不适用

#### 5、关联方资金拆借

适用 不适用

#### 6、关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

#### 7、关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	232.48	271.31

#### 8、其他关联交易

适用 不适用

**(六) 关联方应收应付款项****1、 应收项目**

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

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
应收账款	云南祥丰金麦化工有限公司	3,140,520.27	157,026.01	744,536.41	37,226.82
应收账款	云南弘祥化工有限公司	700,184.06	35,009.20	435,319.09	21,765.95
应收账款	云南祥丰商贸有限公司	395,150.00	19,757.50		
应收票据	云南弘祥化工有限公司	10,000,000.00		13,000,000.00	
应收票据	云南祥丰金麦化工有限公司	10,000,000.00		22,000,000.00	
应收票据	云南祥丰商贸有限公司	3,000,000.00			
预付账款	江苏连云港港口股份有限公司	57,481.00		700,754.07	
预付账款	连云港港口集团有限公司	2,538,557.00		59,800.00	
预付账款	云南祥丰商贸有限公司			7,479,760.00	
预付账款	新疆众和新丝路集装箱有限责任公司	24,440.00			
预付账款	连云港新东方集装箱码头有限公司	11,077.00			

**2、 应付项目**

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	云南天马物流有限公司		3,735,559.65
应付账款	江苏连云港港口股份有限公司	15,975.63	171,801.82
应付账款	连云港港口集团有限公司	5,100.00	
应付账款	连云港外轮理货有限公司	127,375.00	
应付账款	连云港港口集团有限公司	200,000.00	
预收账款	新疆众和新丝路集装箱有限责任公司	1,200,000.00	259,840.00

**(七) 关联方承诺**

□适用 √不适用

**(八) 其他**

□适用 √不适用

**十三、 股份支付****(一) 股份支付总体情况**

□适用 √不适用

**(二) 以权益结算的股份支付情况**

□适用 √不适用

**(三) 以现金结算的股份支付情况**

□适用 √不适用

**(四) 股份支付的修改、终止情况**

□适用 √不适用

**(五) 其他**

□适用 √不适用

**十四、政府补助****(一) 政府补助基本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额	计入当期损益或冲减相关成本费用损失的金额上期发生额	计入当期损益或冲减相关成本费用损失的项目
与收益相关的政府补助					
企业发展扶持金					营业外收入
科技发展金	2,074,000.00		2,074,000.00	4,291,167.27	营业外收入
中小企业开拓资金				3,200.00	营业外收入
港口物流发展补助资金	62,400.00		62,400.00		营业外收入
17年开发区纳税20强企业奖励	100,000.00		100,000.00		营业外收入
稳岗补贴收入	13,723.00		13,723.00		其他收益

**(二) 政府补助退回情况**

□适用 √不适用

其他说明：

**(三) 与资产相关的政府补助**

本报告期无资产相关的政府补助

**十五、承诺及或有事项****(一)重要承诺事项**

√适用 □不适用

**1、资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额**

(1)与关联方相关的未确认承诺事项详见本附注“十二、关联方及关联交易”部分相应内容。

(2)截至 2018 年 12 月 31 日,公司已开具、未履行完毕的不可撤销信用证分别为人民币 149,961,000.00 元、美元 6,838,043.20 元。

**(二)或有事项****1、资产负债表日存在的重要或有事项**

□适用 √不适用

**2、公司没有需要披露的重要或有事项,也应予以说明:**

√适用 □不适用

本期公司没有需要披露的重要或有事项。

**(三)其他**

□适用 √不适用

**十六、资产负债表日后事项****(一)重要的非调整事项**

□适用 √不适用

**(二)利润分配情况**

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

拟分配的利润或股利	33,000,000
经审议批准宣告发放的利润或股利	33,000,000

公司于 2019 年 4 月 23 日第二届第六次董事会会议决议通过,拟以 2018 年末总股本 13,200 万股为基数,向全体股东每 10 股派发现金红利 2.5 元(含税),共派发现金红利 3,300.00 万元,剩余未分配利润结转下一年度。本利润分配预案尚须经公司 2018 年度股东大会审议通过。

**(三)销售退回**

□适用 √不适用

**(四)其他资产负债表日后事项说明**

√适用 □不适用

**重要事项**

1、(1)2019 年 1 月 29 日,雅仕集团将其持有的本公司限售股股份 6,200,000 股(占公司总股本的 4.70%)与海通证券股份有限公司办理了股票补充质押交易业务,初始交易日为 2019 年 1 月 29 日,购回交易日为 2021 年 1 月 20 日。相关补充质押手续已办理完毕。

截至审计报告日,雅仕集团直接持有本公司股份 67,320,000 股,占公司总股本的 51.00%。雅仕集团累计质押公司股份 30,200,000 股,占其持有本公司股份的 44.86%,占公司总股本的 22.88%。



(2) 2019年1月29日,江苏依道将其持有的本公司限售股股份322,000股(占公司总股本的0.24%)与海通证券股份有限公司办理了股票补充质押交易业务,初始交易日为2019年1月29日,购回交易日为2021年3月3日。相关补充质押手续已办理完毕。

2019年1月29日,江苏依道将其持有的本公司限售股股份378,000股(占公司总股本的0.29%)与海通证券股份有限公司办理了股票补充质押交易业务,初始交易日为2019年1月29日,购回交易日为2021年3月5日。相关补充质押手续已办理完毕。

2019年2月1日,江苏依道将其持有的本公司无限售流通股股份368,000股(占公司总股本的0.28%)与海通证券股份有限公司办理了股票补充质押交易业务,初始交易日为2019年2月1日,购回交易日为2021年3月3日;江苏依道将其持有的本公司无限售流通股股份432,000股(占公司总股本的0.33%)与海通证券股份有限公司办理了股票补充质押交易业务,初始交易日为2019年2月1日,购回交易日为2021年3月5日。相关补充质押手续已办理完毕。

截至审计报告日,江苏依道直接持有本公司股份6,888,000股,占公司总股本的5.22%。江苏依道累计质押公司股份6,500,000股,占其持有本公司股份的94.37%,占公司总股本的4.92%。

2、公司董事会于2019年2月20日收到独立董事陈鹤岚先生提交的书面辞职申请。因个人工作原因,陈鹤岚先生申请辞去公司独立董事职务,并相应辞去公司第二届董事会审计委员会委员以及提名委员会主任委员职务。

陈鹤岚先生辞去公司独立董事职务后,公司独立董事的人数不足董事会人数的三分之一,根据《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》和《公司章程》等有关规定,陈鹤岚先生的辞职报告将自公司股东大会选举产生新任独立董事后生效,在此之前,陈鹤岚先生将继续履行独立董事职责。

公司第二届董事会第五次会议于2019年3月1日审议通过同意提名陈凯先生为公司第二届董事会独立董事候选人,并同时担任第二届董事会审计委员会委员以及提名委员会主任委员职务,任期至本届董事会任期届满。调整后的董事会审计委员会及提名委员会成员如下:

审计委员会委员:袁树民先生、孙望平先生、陈凯先生,其中袁树民先生为召集人;

提名委员会委员:孙望平先生、袁树民先生、陈凯先生,其中陈凯先生为召集人。

公司独立董事同意本次独立董事候选人的提名,并同意提交公司2019年第一次临时股东大会审议。

公司于2019年3月19日举行2019年第一次临时股东大会,审议通过“关于提名独立董事候选人并调整董事会相关专门委员会委员的议案”。

3、2019年3月1日,公司召开了第二届董事会第五次会议和第二届监事会第五次会议,审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》,同意公司使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金,金额不超过人民币50,000,000元,期限自董事会审议通过之日起不超过12个月,独立董事发表了同意的独立意见。

公司于2019年3月1日与中信银行股份有限公司上海分行签署了理财协议,以5,000.00万元闲置募集资金购买“共赢利率结构24976期人民币结构性存款产品”

该产品起始日为2019年3月1日,产品终止日为2019年5月31日,预期年化收益率为3.80%-4.30%。

十七、其他重要事项

(一)前期会计差错更正

1、 追溯重述法

适用 不适用

2、 未来适用法

适用 不适用

(二)债务重组

适用 不适用

(三)资产置换

1、 非货币性资产交换

适用 不适用

2、 其他资产置换

适用 不适用

(四)年金计划

适用 不适用

(五)终止经营

适用 不适用

(六)分部信息

1、 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

2、 报告分部的财务信息

适用 不适用

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

适用 不适用

4、 其他说明

适用 不适用

(七)其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

(八)其他

适用 不适用

## 十八、母公司财务报表主要项目注释

## (一) 应收票据及应收账款

## 1、总表情况

## (1) 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	6,800,000.00	3,500,000.00
应收账款	17,245.77	16,993,648.54
合计	6,817,245.77	20,493,648.54

其他说明：

□适用 √不适用

## 2、应收票据

## (1) 应收票据分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	6,800,000.00	3,500,000.00
商业承兑票据		
合计	6,800,000.00	3,500,000.00

## (2) 期末公司已质押的应收票据

□适用 √不适用

## (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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	7,764,608.63	
商业承兑票据		
合计	7,764,608.63	

## (4) 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

## 3、 应收账款

## (1) 应收账款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	25,325.31	100.00	8,079.54	31.90	17,245.77	17,008,533.35	100.00	14,884.81	0.09	16,993,648.54
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	25,325.31	/	8,079.54	/	17,245.77	17,008,533.35	/	14,884.81	/	16,993,648.54

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 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内小计			
1 至 2 年			
2 至 3 年	24,636.81	7,391.04	30.00
3 年以上			
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上	688.50	688.50	100.00
合计	25,325.31	8,079.54	

确定该组合依据的说明：

无

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：

适用 不适用

### (2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额-6,805.27 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

### (3) 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

### (4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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
姜堰市东风染料化工厂	688.50	2.72	688.50
溧阳市泰湘贸易有限公司	24,636.81	97.28	7,391.04
合计	25,325.31	100.00	8,079.54

**(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款**□适用  不适用**(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额**□适用  不适用

其他说明：

□适用  不适用**(二) 其他应收款****1、 总表情况****(1) 分类列示** 适用 □ 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	149,038,570.80	29,588,331.21
合计	149,038,570.80	29,588,331.21

其他说明：

□适用  不适用**2、 应收利息****(1) 应收利息分类**□适用  不适用**(2) 重要逾期利息**□适用  不适用

其他说明：

□适用  不适用**3、 应收股利**□适用  不适用**(1) 重要的账龄超过 1 年的应收股利**□适用  不适用

其他说明：

□适用  不适用

## 4、其他应收款

## (1) 其他应收款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	5,553,381.14	3.56	2,776,690.57	50.00	2,776,690.57					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	150,523,595.88	96.44	4,261,715.65	2.83	146,261,880.23	29,716,130.36	100.00	127,799.15	0.43	29,588,331.21
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	156,076,977.02	/	7,038,406.22	/	149,038,570.80	29,716,130.36	/	127,799.15	/	29,588,331.21

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

其他应收款（按单位）	期末余额			计提理由
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）	
鄂尔多斯市神东圣圆实业有限责任公司（包含诉讼费）	5,553,381.14	2,776,690.57	50.00	已进入诉讼程序，预计部分收回
合计	5,553,381.14	2,776,690.57	/	/

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 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
1 年以内	762,548.63	38,127.43	5.00
1 年以内小计	762,548.63	38,127.43	5.00
1 至 2 年	15,601,590.08	1,560,159.01	10.00
2 至 3 年	8,859,301.45	2,657,790.44	30.00
3 年以上			
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上	5,638.77	5,638.77	100.00
合计	25,229,078.93	4,261,715.65	

确定该组合依据的说明：

无

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

单位：元 币种：人民币

组合名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
合并关联方	125,294,516.95		
合计	125,294,516.95		

## (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 6,910,607.07 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用



## (3) 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

## (4) 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	125,294,516.95	27,656,886.39
备用金	33,976.00	30,971.69
押金	649,086.97	69,643.23
其他	30,099,397.10	1,958,629.05
合计	156,076,977.02	29,716,130.36

## (5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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
香港新捷桥有限公司	内部往来	14,344,516.95	1 年以内	9.19	
上海煊耀贸易有限公司	往来款	13,858,921.45	1-3 年	8.88	3,157,676.44
江苏雅仕贸易有限公司	内部往来	80,000,000.00	1 年以内	51.26	
准格尔旗川发煤炭有限责任公司	往来款	10,680,753.46	1-2 年	6.84	783,592.59
鄂尔多斯市神东圣圆实业有限责任公司（包含诉讼费）	往来款	5,553,381.14	1 年以内， 2-3 年	3.56	2,776,690.57
合计	/	124,437,573.00	/	79.73	6,717,959.60

## (6) 涉及政府补助的应收款项

适用 不适用

## (7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

适用 不适用

## (8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

**(三) 长期股权投资**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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	243,221,882.76		243,221,882.76	160,471,882.76		160,471,882.76
对联营、合营企业投资	19,888,900.69		19,888,900.69	19,619,524.41		19,619,524.41
合计	263,110,783.45		263,110,783.45	180,091,407.17		180,091,407.17

**1、对子公司投资**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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
江苏泰和国际货运有限公司	16,778,350.00	42,000,000.00		58,778,350.00		
防城港雅仕硫磺有限公司	7,794,750.00			7,794,750.00		
江苏新为多式联运有限公司	37,004,405.00			37,004,405.00		
云南新为物流有限公司	26,976,500.00			26,976,500.00		
新疆新思物流有限公司	22,765,000.00	40,000,000.00		62,765,000.00		
连云港宝道国际物流有限公司	12,199,073.48			12,199,073.48		
香港新捷桥有限公司	12,633,200.00			12,633,200.00		
江苏雅仕贸易有限公司	21,770,604.28			21,770,604.28		
宣汉华远物流有限责任公司	2,550,000.00			2,550,000.00		
安徽长基供应链管理有限公司		750,000.00		750,000.00		
合计	160,471,882.76	82,750,000.00		243,221,882.76		

## 2、对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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											
小计											
二、联营企业											
云南天马物流有限公司	19,619,524.41			269,376.28						19,888,900.69	
小计	19,619,524.41			269,376.28						19,888,900.69	
合计	19,619,524.41			269,376.28						19,888,900.69	

其他说明：

无

**(四) 营业收入和营业成本****1、营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	309,339,919.41	284,718,084.19	208,131,694.77	195,553,904.98
其他业务	4,621,775.15	2,377,547.51	2,350,427.35	528,876.41
合计	313,961,694.56	287,095,631.70	210,482,122.12	196,082,781.39

其他说明：

无

**(五) 投资收益**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	68,000,000.00	50,500,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	269,376.28	2,332,592.71
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
其他	2,880,935.82	
合计	71,150,312.10	52,832,592.71

**(六) 其他**

□适用 √不适用

## 十九、补充资料

## (一) 当期非经常性损益明细表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-135,234.07	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	2,250,123.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益	2,236,717.39	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	960,788.49	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,818,774.61	
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,560,418.50	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
所得税影响额	-2,161,464.51	
少数股东权益影响额	-17,905.24	
合计	6,512,218.17	

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

## (二) 净资产收益率及每股收益

√适用 □不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	6.17	0.34	0.34
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.28	0.29	0.29

(三) 境内外会计准则下会计数据差异

适用  不适用

(四) 其他

适用  不适用

## 第十二节备查文件目录

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
备查文件目录	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件
备查文件目录	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

董事长：孙望平

董事会批准报送日期：2019 年 4 月 23 日

### 修订信息

适用 不适用