



中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）
Mazars Certified Public Accountants(SGP)

瑞茂通供应链管理股份有限公司

审 计 报 告

2019 年 12 月 31 日

目 录

一、审计报告

二、已审财务报表

1、合并资产负债表.....	1
2、合并利润表.....	3
3、合并现金流量表.....	4
4、合并所有者权益变动表.....	5
5、资产负债表.....	7
6、利润表.....	9
7、现金流量表.....	10
8、所有者权益变动表.....	11
9、财务报表附注.....	13



审 计 报 告

众环审字[2020]270003 号

瑞茂通供应链管理股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了瑞茂通供应链管理股份有限公司（以下简称“瑞茂通”）财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2019 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及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，公允反映了瑞茂通 2019 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2019 年度合并及公司的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，我们独立于瑞茂通，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。

（一）收入确认

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
相关信息披露详见财务报表附注（四）注释 26 收入会计政策、附注（六）注释 35 营业收入和营业成本及附注（十五）注释 5 分部信息。 瑞茂通主要经营煤炭、油品等大宗	我们对于煤炭（或油品等大宗商品）销售收入确认所实施的重要审计程序包括： 1、了解瑞茂通煤炭（或油品等大宗商品）销售收入确认原则和关键内部控制，对瑞茂通煤炭（或油品等大宗商品）贸易收入与收款业务的

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
商品贸易、供应链金融服务。2019 年度，瑞茂通实现营业收入 4,025,660.78 万元，其中煤炭、油品等大宗商品贸易收入占全部营业收入的比例为 98.53%。瑞茂通大宗商品销售收入是在商品所有权上的风险和报酬已转移至客户时确认的，根据销售合同约定，通常以煤炭（或油品等大宗商品）运抵交易双方约定的现场，并经客户进行数量验收后作为销售收入的确认时点。由于可能存在客户验收煤炭（或油品等大宗商品）的时点和销售收入确认时点的时间性差异，进而可能存在导致大宗商品销售收入未在恰当期间确认的风险；同时收入也是瑞茂通的关键业绩指标之一。因此，我们将瑞茂通煤炭（或油品等大宗商品）销售收入确认识别作为关键审计事项。 瑞茂通供应链金融服务主要是商业保理、小额贷款业务，其中商业保理业务 2019 年度实现收入 54,566.81 万元，商业保理业务为财务报表的重要利润贡献业务，商业保理业务的收入确认是否准确完整计入恰当的会计期间存在重大错报风险，故我们将商业保理业务收入确认识别作为关键审计事项。	关键内部控制设计和执行进行了解和测试，评价收入与收款业务的内部控制是否有效； 2、获取瑞茂通与重要客户签订的煤炭（或油品等大宗商品）购销合同及补充合同，对合同中约定的煤炭交货方式及货权转移、数量确认和质量检验、合同价格及货款结算等关键条款进行检查，检查交易双方确认煤炭（或油品等大宗商品）质量、数量的相关程序； 3、抽样检查重要业务，确定瑞茂通是否按照收入确认政策真实、准确、完整的确认、记录及列报煤炭（或油品等大宗商品）业务的营业收入； 4、对重要客户进行检查，确定重大客户与瑞茂通是否存在关联关系；向重要客户实施函证程序，询证本期发生的煤炭销售金额及往来款项余额，确认业务收入的真实性、完整性； 5、抽样测试 2019 年 12 月 31 日前后重要的营业收入会计记录，确定是否存在提前或延后确认营业收入的情况； 6、与同行业煤炭（或油品等大宗商品）销售数据进行对比，分析了收入和毛利的整体合理性； 7、复核财务报表是否按照企业会计准则要求进行充分适当的披露。 我们对于商业保理业务收入确认所实施的重要审计程序包括： 1、了解瑞茂通保理业务收入确认原则和关键内部控制，对瑞茂通商业保理收入业务的关键内部控制设计和执行进行了解和测试； 2、获取瑞茂通与全部保理客户签订的商业保理合同及补充协议，对合同中约定的保理融资额度、放款时间、保理融资利率，本金利息的归还等关键条款进行检查； 3、检查了有关商业保理相关的会计处理政策，抽样检查重要业务，确定瑞茂通是否按照收入确认政策真实、准确、完整的确认、记录及列报保理业务的营业收入； 4、向重要客户实施函证程序，询证保理款项余额及发生额。抽取重要客户按照实际利率法测算

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
	其保理业务的利息收入计提是否准确； 5、抽样测试 2019 年 12 月 31 日前后重要的营业收入会计记录，确定是否存在提前或延后确认营业收入的情况； 6、复核财务报表是否按照企业会计准则要求进行了充分适当的披露。

(二) 应收保理款减值

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
相关信息披露详见财务报表附注(四)注释 10 金融工具减值及附注(六)注释 5 应收保理款。 瑞茂通截止 2019 年 12 月 31 日应收保理款余额为 376,067.99 万元、计提坏账金额为 421.45 万元，应收保理款金额占资产总额的比例为 16.61%。由于应收保理款账面余额及账面价值重大，出现减值风险对财务报表影响重大，评估应收保理款尤其是逾期的应收保理款项的预计未来现金流量现值的固有不确定性以及当前市场环境的不可预测性，应收保理款减值损失的评估很大程度上涉及管理层判断。因此，我们将应收保理款项减值作为关键审计事项	1、了解关于应收保理款减值准备计提的会计政策，评估管理层本期应收保理款减值准备计提会计政策是否合理； 2、取得管理层对应收保理款减值准备计提金额计算过程和相关依据，评估管理层计算应收保理款项减值准备时所采用的方法、假设的准确性； 3、了解管理层与信用控制、应收保理款回收和评估应收保理款项减值准备相关的关键财务报告内部控制，并评价这些内部控制的设计和运行有效性； 4、根据抽样原则，随机抽取应收保理款业务合同，检查与应收保理款项余额相关的放款时间，放款金额等相关记录；对合同约定的期限和账龄划分情况进行了核对，评价其应收保理款客户风险类型是否按照会计政策划分；检查计算应收保理款减值准备的关键数据，重新计算减值准备的准确性； 5、检查 2019 年 12 月 31 日后的保理客户的回款情况； 6、复核财务报表是否按照企业会计准则要求进行了充分适当的披露。

(三) 期货、期权投资收益确认及公允价值变动净损益

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
--------	-------------

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
相关信息披露详见财务报表附注（四）注释 9 金融工具的确认和计量、附注（四）注释 32 金融工具公允价值、附注（六）注释 41 投资收益及附注（六）注释 42 公允价值变动收益。 瑞茂通 2019 年度期货、期权业务已经实现的收益金额为 8,707.39 万元；瑞茂通 2019 年度与期货、期权业务有关的公允价值变动净收益为 1,095.30 万元。期货、期权业务实现的投资收益和公允价值变动净收益对财务报表影响重大，我们将期货、期权实现的投资收益、公允价值变动净损益作为关键审计事项。	1、对瑞茂通期货、期权业务的关键内部控制设计和执行进行了解和测试，评价其业务的内部控制是否有效； 2、获取瑞茂通开立交易账户的各期货公司的全年期货、期权业务数据资料，核实账目出金、入金、平仓收益、手续费、持仓合约、保证金余额，可用资金余额与期货公司流水是否一致； 3、抽样检查重要业务，确定瑞茂通是否按照企业会计准则对投资收益、公允价值变动净损益进行真实、准确、完整的确认、记录； 4、向开立交易账户的各期货公司实施函证程序，询证本期实现的平仓收益、手续费，期末持仓合约情况，保证金余额及可用资产余额，根据合约情况计算其期末持仓合约的浮盈浮亏金额是否准确； 5、抽样测试 2019 年 12 月 31 日前后重要的投资收益、公允价值变动净损益会计记录，确定是否存在提前或延后确认收益的情况； 6、复核财务报表是否按照企业会计准则要求进行充分适当的披露。

（四）长期股权投资及权益法核算确认的投资收益

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
相关信息披露详见财务报表附注（四）注释 14 长期股权投资的确认和计量、附注（六）注释 11 长期股权投资及附注（六）注释 41 投资收益。 瑞茂通截止 2019 年 12 月 31 日长期股权投资余额为 637,156.48 万元，长期	1、对瑞茂通投资业务的关键内部控制设计和执行进行了解和测试，评价其业务的内部控制是否有效； 2、检查瑞茂通本期增加的长期股权投资，追查至原始凭证及相关的文件或决议及被投资单位验资报告或财务资料等，确认长期股权投资是否符合投资合同、协议的规定，会计处理是否正确，根据有关合同和文件，确认长期股权投资的股权比例和时间，检查长期股权投资核算方法是否正确；取得被投资单位的章程、营业执照、组织机构代码证等资料； 3、检查瑞茂通长期投资的核算是否按规定采用权益法或成本法，对于采用权益法的，应取得被投资单位业经审计的年度会计报表，如果未经

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
股权投资金额占资产总额的比例为28.18%。瑞茂通2019年度权益法核算的长期股权投资收益10,787.66万元，由于长期股权投资账面余额及账面价值重大，权益法核算长期股权投资投资收益对财务报表影响重大，我们将长期股权投资权益法核算确认的投资收益作为关键审计事项。	审计，则应考虑是否对被投资单位的会计报表实施适当的审计或审阅程序； 4、分析瑞茂通管理层的意图和能力，检查有关原始凭证，验证长期股权投资分类的正确性，是否不包括应由金融工具确认和计量准则核算的长期股权投资； 5、复核投资损益时，被投资单位采用的会计政策及会计期间与瑞茂通不一致的，应当按照瑞茂通的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整；将重新计算的投资损益与瑞茂通计算的投资损益相核对，如有重大差异，查明原因，并做适当调整；检查除净损益以外被投资单位其他综合收益变动、除净损益、其他综合收益以及利润分配以外的所有者权益的其他变动，是否调整计入所有者权益； 6、复核财务报表是否按照企业会计准则要求进行充分适当的披露。

四、其他信息

瑞茂通管理层对其他信息负责。其他信息包括瑞茂通2019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

瑞茂通管理层（以下简称管理层）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，管理层负责评估瑞茂通的持续经营能力，披露与持续经营相关的事

项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算瑞茂通、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督瑞茂通的财务报告过程。

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：

（一）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。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）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。

（四）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，就可能导致对瑞茂通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瑞茂通不能持续经营。

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

（六）就瑞茂通中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计。我们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（如适用）。

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。

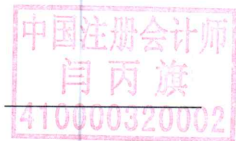
中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）



中国·武汉



中国注册会计师：
（项目合伙人）：



闫丙旗

中国注册会计师：



刘晓培

2020年4月29日

资产负债表

2019年12月31日

编制单位：瑞茂通供应链管理股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	2019年12月31日	2019年1月1日	2018年12月31日
流动资产：				
货币资金		270,140,830.13	53,909,914.23	53,909,914.23
交易性金融资产				不适用
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		不适用	不适用	
衍生金融资产				
应收票据				
应收账款	(十六) 1	60,994,674.05	28,000.00	28,000.00
应收款项融资				不适用
预付款项		1,735,626.29		
其他应收款	(十六) 2	4,207,580,662.91	4,806,881,606.78	4,806,881,606.78
其中：应收利息		4,061,996.63	28,000,484.38	28,000,484.38
应收股利				
存货				
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产		35,486.71	28,048.77	28,048.77
流动资产合计		4,540,487,280.09	4,860,847,569.78	4,860,847,569.78
非流动资产：				
债权投资				不适用
可供出售金融资产		不适用	不适用	不适用
其他债权投资				
持有至到期投资		不适用	不适用	
长期应收款				
长期股权投资	(十六) 3	7,042,667,490.64	5,007,179,724.71	5,007,179,724.71
其他权益工具投资				不适用
其他非流动金融资产				不适用
投资性房地产				
固定资产		60,255.57	72,724.37	72,724.37
在建工程				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产		32,083.43	39,083.45	39,083.45
开发支出				
商誉				
长期待摊费用			1,509,433.92	1,509,433.92
递延所得税资产				
其他非流动资产				
非流动资产合计		7,042,759,829.64	5,008,800,966.45	5,008,800,966.45
资产总计		11,583,247,109.73	9,869,648,536.23	9,869,648,536.23

载于第13页至第137页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第1页至第12页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

资产负债表（续）

2019年12月31日

编制单位：瑞茂通供应链管理股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注 释	2019年12月31日	2019年1月1日	2018年12月31日
流动负债：				
短期借款		250,000,000.00	300,000,000.00	300,000,000.00
交易性金融负债				不适用
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		不适用	不适用	
衍生金融负债				
应付票据		144,000,000.00		
应付账款		282,217.00		
预收款项		117,811.40	117,811.40	117,811.40
应付职工薪酬		28,555.32	8,124.00	8,124.00
应交税费		5,869,564,737.39	3,069,392,581.15	3,069,392,581.15
其他应付款		6,745,661.99	683,238.15	683,238.15
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		298,759,410.74	559,674,376.86	559,674,376.86
其他流动负债		7,918,045.25		
流动负债合计		6,570,670,777.10	3,929,192,893.41	3,929,192,893.41
非流动负债：				
长期借款				
应付债券			971,080,264.35	971,080,264.35
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			971,080,264.35	971,080,264.35
负债合计		6,570,670,777.10	4,900,273,157.76	4,900,273,157.76
股东权益：				
股本		1,016,477,464.00	1,016,477,464.00	1,016,477,464.00
其他权益工具				
其中：优先股				
永续债				
资本公积		3,849,429,638.87	3,849,429,638.87	3,849,429,638.87
减：库存股				
其他综合收益				
专项储备				
盈余公积		104,248,424.98	95,171,215.03	95,171,215.03
未分配利润		42,420,804.78	8,297,060.57	8,297,060.57
股东权益合计		5,012,576,332.63	4,969,375,378.47	4,969,375,378.47
负债和股东权益总计		11,583,247,109.73	9,869,648,536.23	9,869,648,536.23

载于第13页至第137页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第1页至第12页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

利润表

2019年度

编制单位：瑞茂通供应链管理股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	本年金额	上年金额
一、营业收入	(十六) 4	204,030,290.62	
减：营业成本	(十六) 4	201,120,307.13	
税金及附加		68,744.36	377,276.00
销售费用			
管理费用		9,913,046.25	16,283,421.84
研发费用			
财务费用		37,874,376.13	8,166,691.09
其中：利息费用		147,324,101.83	280,619,518.33
利息收入		110,860,350.05	273,007,265.10
加：其他收益		190,000.00	
投资收益（损失以“—”号填列）	(十六) 5	135,987,765.93	34,555,477.54
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		12,987,765.93	179,724.71
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			不适用
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）			不适用
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）			
信用减值损失（损失以“—”号填列）		-443,617.30	不适用
资产减值损失（损失以“—”号填列）			-125,998.01
资产处置收益（损失以“—”号填列）			
二、营业利润（亏损以“—”号填列）		90,787,965.38	9,602,090.60
加：营业外收入		4.80	
减：营业外支出		15,870.70	
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）		90,772,099.48	9,602,090.60
减：所得税费用			262,679.88
四、净利润（净亏损以“—”号填列）		90,772,099.48	9,339,410.72
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）		90,772,099.48	9,339,410.72
（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			不适用
3、其他权益工具投资公允价值变动			不适用
4、企业自身信用风险公允价值变动			
5、其他			
（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			不适用
2、其他债权投资公允价值变动			
3、可供出售金融资产公允价值变动损益		不适用	不适用
4、金融资产重分类计入其他综合收益的金额			不适用
5、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		不适用	不适用
6、其他债权投资信用减值准备			
7、现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
8、外币财务报表折算差额			
9、其他			
六、综合收益总额		90,772,099.48	9,339,410.72
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		—	—
（二）稀释每股收益（元/股）		—	—

载于第13页至第137页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第1页至第12页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

现金流量表

2019年度

编制单位：瑞茂通供应链管理股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	本年金额	上年金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		127,483,763.67	89,143,365.31
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		5,881,605,991.27	6,812,397,225.21
经营活动现金流入小计		6,009,089,754.94	6,901,540,590.52
购买商品、接受劳务支付的现金		38,534,356.00	
支付给职工以及为职工支付的现金		1,716,170.39	1,599,437.37
支付的各项税费		854,502.54	2,842,289.10
支付其他与经营活动有关的现金		2,697,672,167.56	2,093,647,356.31
经营活动现金流出小计		2,738,777,196.49	2,098,089,082.78
经营活动产生的现金流量净额		3,270,312,558.45	4,803,451,507.74
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			30,000,000.00
取得投资收益收到的现金		123,000,000.00	34,375,752.83
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		123,000,000.00	64,375,752.83
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			6,288.00
投资支付的现金		2,022,500,000.00	1,679,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		2,022,500,000.00	1,679,006,288.00
投资活动产生的现金流量净额		-1,899,500,000.00	-1,614,630,535.17
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		250,000,000.00	500,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		930,200,000.00	1,489,531,000.00
筹资活动现金流入小计		1,180,200,000.00	1,989,531,000.00
偿还债务支付的现金		1,488,283,000.00	3,439,217,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		232,598,642.55	452,253,982.24
支付其他与筹资活动有关的现金		684,900,000.00	1,350,081,000.00
筹资活动现金流出小计		2,405,781,642.55	5,241,551,982.24
筹资活动产生的现金流量净额		-1,225,581,642.55	-3,252,020,982.24
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		145,230,915.90	-63,200,009.67
加：期初现金及现金等价物余额		52,909,914.23	116,109,923.90
六、期末现金及现金等价物余额		198,140,830.13	52,909,914.23

载于第13页至第137页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第1页至第12页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

股东权益变动表

2019年度

金额单位：人民币元

编制单位：瑞龙供应链管理股份有限公司

本年金额											
项 目	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	股东权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	1,016,477,464.00				3,849,429,638.87				95,171,215.03	8,297,060.57	4,969,375,378.47
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	1,016,477,464.00				3,849,429,638.87				95,171,215.03	8,297,060.57	4,969,375,378.47
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									9,077,209.95	34,123,744.21	43,200,954.16
（一）综合收益总额									9,077,209.95	90,772,099.48	90,772,099.48
（二）股东投入和减少资本											
1、股东投入的普通股											
2、其他权益工具持有者投入资本											
3、股份支付计入股东权益的金额											
4、其他											
（三）利润分配									9,077,209.95	-56,648,355.27	-47,571,145.32
1、提取盈余公积									9,077,209.95	-9,077,209.95	
2、提取一般风险准备										-47,571,145.32	-47,571,145.32
3、对股东的分配											
4、其他											
（四）股东权益内部结转											
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、其他综合收益结转留存收益											
6、其他											
（五）专项储备											
1、本期提取											
2、本期使用											
（六）其他											
四、本年年末余额	1,016,477,464.00				3,849,429,638.87				104,248,424.98	42,420,804.78	5,012,576,332.63

公司于第13页至第137页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第1页至第12页的财务报表由以下人士签署：
法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

股东权益变动表 (续)

2019年度

金额单位: 人民币元

编制单位: 瑞茂通供应链管理股份有限公司

项 目	上年金额					
	股本	其他权益工具		资本公积	减: 库存股	其他综合收益
		优先股	永续债			
一、上年年末余额	1,016,477,464.00			3,849,429,638.87		94,237,273.96
加: 会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年末余额	1,016,477,464.00			3,849,429,638.87		94,237,273.96
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)						
(一) 综合收益总额						933,941.07
(二) 股东投入和减少资本						
1、/ 股东投入的普通股						71,451,604.39
2、其他权益工具持有者投入资本						-63,154,543.82
3、股份支付计入股东权益的金额						9,339,410.72
4、其他						
(三) 利润分配						
1、提取盈余公积						-72,493,954.54
2、提取一般风险准备						-933,941.07
3、对股东的分配						-71,560,013.47
4、其他						
(四) 股东权益内部结转						
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、其他综合收益结转留存收益						
6、其他						
(五) 专项储备						
1、本期提取						
2、本期使用						
(六) 其他						
四、本年年末余额	1,016,477,464.00			3,849,429,638.87		95,171,215.03
						8,297,060.57
						4,969,375,378.47

公司于第13页至第137页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第1页至第12页的财务报表由以下人士签署:

法定代表人: 

主管会计工作负责人: 

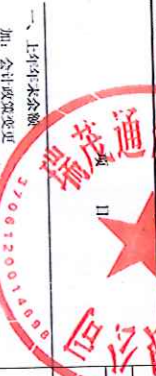
会计机构负责人: 

合并股东权益变动表

2019年度

金额单位：人民币元

编制单位：福建通海投资管理股份有限公司



归属于母公司股东权益														少数股东权益	股东权益合计
	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	小计			
		优先股	永续债	其他											
一、上年年末余额	1,016,477,464.00				1,479,470,071.75		46,605,098.59		146,205,558.08	4,343,500.00	3,014,801,866.09	5,707,814,994.90	3,919,254.79	5,711,734,249.69	
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、本年初余额	1,016,477,464.00				1,479,470,071.75		46,605,098.59		146,205,558.08	4,343,500.00	3,014,801,866.09	5,707,814,994.90	3,919,254.79	5,711,734,249.69	
三、本增减变动金额（减少以“-”号填列）															
（一）综合收益总额															
1、股东投入和减少资本															
1、股东投入的普通股															
2、其他权益工具持有者投入资本															
3、股份支付计入股东权益的金额															
4、其他															
（二）利润分配															
1、提取盈余公积															
2、提取一般风险准备															
3、对股东的分配															
4、其他															
（三）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、其他综合收益结转留存收益															
6、其他															
（四）专项储备															
1、本期提取															
2、本期使用															
（六）其他															
四、本年年末余额	1,016,477,464.00				1,479,470,071.75		46,605,098.59		146,205,558.08	4,343,500.00	3,014,801,866.09	5,707,814,994.90	3,919,254.79	5,711,734,249.69	

截至第13页至第137页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第1页至第12页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

编制单位：瑞茂通供应链管理股份有限公司

合并股东权益变动表 (续)

2019年度

金额单位：人民币元

	归属于母公司股东权益										少数股东权益	股东权益合计
	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	小计		
一、上年年末余额	1,016,477,464.00		1,478,330,778.96		-25,562,867.17		98,031,059.19	4,031,370.00	2,659,380,447.04	5,230,688,252.02	3,347,786.64	5,234,036,038.66
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、本年初余额	1,016,477,464.00		1,478,330,778.96		-25,562,867.17		98,031,059.19	4,031,370.00	2,659,380,447.04	5,230,688,252.02	3,347,786.64	5,234,036,038.66
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）			1,139,292.79		72,079,402.15		48,174,498.89	312,130.00	355,421,419.05	477,126,742.88	571,468.15	477,698,211.03
（一）综合收益总额					72,079,402.15				475,468,061.41	547,547,463.56	571,468.15	548,118,931.71
（二）股东投入和减少资本												
1、股东投入的普通股												
2、其他权益工具持有者投入资本												
3、股份支付计入股东权益的金额												
4、其他												
（三）利润分配												
1、提取盈余公积							48,174,498.89	312,130.00	-120,046,642.36	-71,560,013.47		-71,560,013.47
2、提取一般风险准备									-48,174,498.89			
3、对股东的分配									-312,130.00			
4、其他									-71,560,013.47			
（四）股东权益内部结转												
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、其他综合收益结转留存收益												
6、其他												
（五）专项储备												
1、本期提取												
2、本期使用												
（六）其他												
四、本年年末余额	1,016,477,464.00		1,479,470,071.75		46,516,534.98		146,205,558.08	4,343,500.00	3,014,801,866.09	5,707,814,994.90	3,919,254.79	5,711,734,249.69

截至第13页至第137页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第1页至第12页财务报表由以下人士签署：
法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



合并现金流量表

2019年度

金额单位：人民币元

编制单位：瑞茂通供应链管理股份有限公司

项 目	注释	本年金额	上年金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		40,294,332,924.68	38,575,522,425.59
△收取利息、手续费及佣金的现金		56,893,078.26	58,681,787.42
收回保理业务款项收到的现金		9,298,509,782.44	11,220,820,000.00
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	(六) 50	737,232,504.27	372,570,999.76
经营活动现金流入小计		50,386,968,289.65	50,227,595,212.77
购买商品、接受劳务支付的现金		34,327,304,271.37	34,258,667,516.15
△客户贷款及垫款净增加额		-138,340,000.00	31,213,000.00
△支付利息、手续费及佣金的现金		30,561.35	17,586.62
保理业务支付的现金		6,067,846,160.00	9,422,975,000.00
支付给职工以及为职工支付的现金		195,549,318.41	140,903,639.80
支付的各项税费		236,149,148.27	337,387,232.22
支付其他与经营活动有关的现金	(六) 50	2,654,072,062.16	2,106,040,598.04
经营活动现金流出小计		43,342,611,521.56	46,297,204,572.83
经营活动产生的现金流量净额	(六) 51	7,044,356,768.09	3,930,390,639.94
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		44,254,641.27	70,000,000.00
取得投资收益收到的现金		137,658,152.04	214,732,410.83
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		40,955.68	1,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			209,554,602.53
收到其他与投资活动有关的现金	(六) 50	405,874,659.63	1,096,991,574.09
投资活动现金流入小计		587,828,408.62	1,591,279,587.45
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		21,088,455.93	29,639,563.82
投资支付的现金		4,461,591,939.52	761,430,180.23
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	(六) 50	475,831,026.00	1,057,522,568.39
投资活动现金流出小计		4,958,511,421.45	1,848,592,312.44
投资活动产生的现金流量净额		-4,370,683,012.83	-257,312,724.99
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		24,500,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		7,600,729,800.50	11,204,626,594.15
收到其他与筹资活动有关的现金	(六) 50	4,750,304,694.91	7,010,565,051.77
筹资活动现金流入小计		12,375,534,495.41	18,215,191,645.92
偿还债务支付的现金		10,017,797,009.45	13,510,268,463.64
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		408,948,941.31	697,775,774.88
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	(六) 50	5,035,014,912.07	7,700,438,791.08
筹资活动现金流出小计		15,461,760,862.83	21,908,483,029.60
筹资活动产生的现金流量净额		-3,086,226,367.42	-3,693,291,383.68
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-8,355,519.50	38,828,843.27
五、现金及现金等价物净增加额	(六) 51	-420,908,131.66	18,615,374.54
加：期初现金及现金等价物余额		1,426,309,429.18	1,407,694,054.64
六、期末现金及现金等价物余额	(六) 51	1,005,401,297.52	1,426,309,429.18

载于第13页至第137页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第1页至第12页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并利润表

2019年度

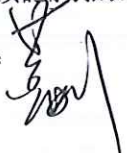
金额单位：人民币元

编制单位：瑞茂通供应链管理股份有限公司

项 目	注释	本年金额	上年金额
一、营业总收入		40,256,607,815.40	38,095,793,349.71
其中：营业收入	(六) 35	40,256,607,815.40	38,095,793,349.71
二、营业总成本		40,056,756,043.58	37,733,330,406.00
其中：营业成本	(六) 35	37,378,693,581.45	35,098,458,130.49
税金及附加	(六) 36	32,357,095.94	41,984,441.85
销售费用	(六) 37	1,822,880,580.76	1,634,872,860.21
管理费用	(六) 38	317,199,493.55	277,675,178.00
研发费用			
财务费用	(六) 39	505,625,291.88	680,339,795.45
其中：利息费用		470,806,784.44	629,932,331.51
利息收入		67,835,708.62	74,190,149.60
加：其他收益	(六) 41	50,356,326.70	21,482,316.86
投资收益（损失以“—”号填列）	(六) 40	235,261,130.44	115,083,391.57
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	(六) 40	107,876,636.98	88,149,008.74
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			不适用
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）			不适用
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	(六) 42	10,953,020.50	92,721,999.31
信用减值损失（损失以“—”号填列）	(六) 43	-31,924,397.55	不适用
资产减值损失（损失以“—”号填列）	(六) 44		-29,615,387.17
资产处置收益（损失以“—”号填列）	(六) 45	12,955.68	105,070.83
三、营业利润（亏损以“—”号填列）		464,510,807.59	562,240,335.11
加：营业外收入	(六) 46	22,089,718.85	1,992,640.23
减：营业外支出	(六) 47	19,205,646.16	15,007,850.73
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）		467,394,880.28	549,225,124.61
减：所得税费用	(六) 48	54,104,582.07	73,185,595.05
五、净利润（净亏损以“—”号填列）		413,290,298.21	476,039,529.56
（一）按经营持续性分类			
1、持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）		413,290,298.21	476,039,529.56
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（净亏损以“—”号填列）		413,361,034.23	475,468,061.41
2、少数股东损益（净亏损以“—”号填列）		-70,736.02	571,468.15
六、其他综合收益的税后净额		65,635,671.50	72,079,402.15
（一）归属母公司股东的其他综合收益的税后净额	(六) 49	65,635,671.50	72,079,402.15
1、不能重分类进损益的其他综合收益		38,551,668.50	
（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			
（3）其他权益工具投资公允价值变动		38,551,668.50	不适用
（4）企业自身信用风险公允价值变动			不适用
（5）其他			
2、将重分类进损益的其他综合收益	(六) 49	27,084,003.00	72,079,402.15
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		4,699,733.17	
（2）其他债权投资公允价值变动			不适用
（3）可供出售金融资产公允价值变动损益		不适用	
（4）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		不适用	
（5）持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			不适用
（6）其他债权投资信用减值准备			
（7）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
（8）外币财务报表折算差额	(六) 49	22,384,269.83	72,079,402.15
（9）其他			
（二）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		478,925,969.71	548,118,931.71
（一）归属于母公司股东的综合收益总额		478,996,705.73	547,547,463.56
（二）归属于少数股东的综合收益总额		-70,736.02	571,468.15
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.4067	0.4678
（二）稀释每股收益（元/股）		0.4067	0.4678

载于第13页至第137页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第1页至第12页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：  主管会计工作负责人：  会计机构负责人： 



合并资产负债表

2019年12月31日

编制单位：瑞茂通供应链管理股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	注释	2019年12月31日	2019年1月1日	2018年12月31日
流动资产：				
货币资金	(六) 1	5,216,934,278.15	4,395,203,696.00	4,395,203,696.00
交易性金融资产	(六) 2	26,187,169.78	9,926,134.79	不适用
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		不适用	不适用	9,926,134.79
衍生金融资产				
应收票据	(六) 3	225,412,420.92	73,467,428.23	73,467,428.23
应收账款	(六) 4	3,985,507,167.67	4,163,052,621.44	4,163,052,621.44
应收保理款	(六) 5	3,756,465,434.04	6,892,843,454.31	6,892,843,454.31
应收款项融资				不适用
预付款项	(六) 6	1,240,608,363.82	1,247,146,732.56	1,247,146,732.56
其他应收款	(六) 7	110,694,757.25	149,040,377.51	169,610,269.92
其中：应收利息		3,953,822.33	48,138,279.94	68,708,172.35
应收股利				
存货	(六) 8	882,205,295.75	958,664,416.37	958,664,416.37
持有待售资产				
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	(六) 9	431,850,065.20	595,594,736.92	575,024,844.51
流动资产合计		15,875,864,952.58	18,484,939,598.13	18,484,939,598.13
非流动资产：				
发放的贷款及垫款	(六) 10			不适用
债权投资				
可供出售金融资产		不适用	不适用	246,172,600.23
其他债权投资				不适用
持有至到期投资		不适用	不适用	
长期应收款				
长期股权投资	(六) 11	6,371,564,759.32	1,796,956,168.03	1,796,956,168.03
其他权益工具投资	(六) 12	287,074,726.05	292,777,698.82	不适用
其他非流动金融资产				不适用
投资性房地产				
固定资产	(六) 13	17,273,920.35	13,717,911.56	13,717,911.56
在建工程				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	(六) 14	15,792,842.18	16,968,644.85	16,968,644.85
开发支出	(六) 15	27,452,280.70	16,629,853.02	16,629,853.02
商誉				
长期待摊费用	(六) 16	417,039.77	3,019,405.51	3,019,405.51
递延所得税资产	(六) 17	18,578,172.09	20,915,939.28	20,915,939.28
其他非流动资产				
非流动资产合计		6,738,153,740.46	2,160,985,621.07	2,114,380,522.48
资产总计		22,614,018,693.04	20,645,925,219.20	20,599,320,120.61

载于第13页至第137页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第1页至第12页的财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

本报告书共137页第1页



合并资产负债表 (续)

2019年12月31日

编制单位: 瑞茂供应链管理股份有限公司

金额单位: 人民币元

项 目	注释	2019年12月31日	2019年1月1日	2018年12月31日
流动负债:				
短期借款	(六) 18	2,846,516,085.42	4,072,293,672.10	4,072,293,672.10
交易性金融负债	(六) 19	20,045,145.01	14,783,712.40	不适用
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		不适用	不适用	14,783,712.40
衍生金融负债				
应付票据	(六) 20	5,223,637,675.00	2,053,155,000.00	2,053,155,000.00
应付账款	(六) 21	4,693,545,269.40	3,475,919,780.62	3,475,919,780.62
预收款项	(六) 22	653,147,055.35	617,649,797.16	617,649,797.16
应付职工薪酬	(六) 23	1,829,031.34	2,246,941.93	2,246,941.93
应交税费	(六) 24	77,327,121.38	102,595,803.34	102,595,803.34
其他应付款	(六) 25	1,880,408,590.96	2,573,694,388.54	2,573,694,388.54
其中: 应付利息	(六) 25	18,371,156.29	18,105,039.66	18,105,039.66
应付股利				
持有待售负债				
一年内到期的非流动负债	(六) 26	298,759,410.74	559,674,376.86	559,674,376.86
其他流动负债	(六) 27	727,870,211.64	442,914,973.62	442,914,973.62
流动负债合计		16,423,085,596.24	13,914,928,446.57	13,914,928,446.57
非流动负债:				
长期借款				
应付债券	(六) 28		971,080,264.35	971,080,264.35
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	(六) 17		1,577,160.00	1,577,160.00
其他非流动负债				
非流动负债合计			972,657,424.35	972,657,424.35
负债合计		16,423,085,596.24	14,887,585,870.92	14,887,585,870.92
股东权益:				
股本	(六) 29	1,016,477,464.00	1,016,477,464.00	1,016,477,464.00
其他权益工具				
其中: 优先股				
永续债				
资本公积	(六) 30	1,470,534,701.23	1,479,470,071.75	1,479,470,071.75
减: 库存股				
其他综合收益	(六) 31	155,547,305.07	93,121,633.57	46,516,534.98
专项储备				
盈余公积	(六) 32	242,848,252.92	146,205,558.08	146,205,558.08
一般风险准备	(六) 33	39,552,013.78	4,343,500.00	4,343,500.00
未分配利润	(六) 34	3,241,544,095.82	3,014,801,866.09	3,014,801,866.09
归属于母公司股东权益合计		6,166,503,832.82	5,754,420,093.49	5,707,814,994.90
少数股东权益		24,429,263.98	3,919,254.79	3,919,254.79
股东权益合计		6,190,933,096.80	5,758,339,348.28	5,711,734,249.69
负债和股东权益总计		22,614,018,693.04	20,645,925,219.20	20,599,320,120.61

载于第13页至第137页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第1页至第12页的财务报表由以下人士签署:

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

瑞茂通供应链管理股份有限公司

2019 年度财务报表附注

(除特别说明外，金额单位为人民币元)

一、公司基本情况

瑞茂通供应链管理股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)的前身为山东九发食用菌股份有限公司,山东九发食用菌股份有限公司系经山东省人民政府鲁政字[1998]90 号文批准,由山东九发集团公司作为主发起人,对其下属的全资子公司烟台九发食用菌有限公司进行股份制改组,并联合中国乡镇企业总公司共同发起,以募集方式设立的股份有限公司。山东九发食用菌股份有限公司于 1998 年 6 月 25 日在山东省工商行政管理局注册登记。

山东九发食用菌股份有限公司经中国证券监督管理委员会证监发字[1998]147 号和[1998]148 号文批准,于 1998 年 6 月 8 日通过上海证券交易所公开发行社会公众股 3,200 万股(含内部职工股 320 万股),并于 1998 年 7 月 3 日在上海证券交易所上市交易。1999 年山东九发食用菌股份有限公司分配利润,以 1998 年期末总股本 11,900 万股为基数,每 10 股送 3 股,同时以资本公积金每 10 股转增 3 股,送股转增后山东九发食用菌股份有限公司总股本变更为 19,040 万股。2000 年 12 月经中国证券监督管理委员会证监字[2000]141 号文批准,山东九发食用菌股份有限公司向全体股东配售普通股 18,758,400 股,配股后总股本变更为 209,158,400 股。2001 年中期山东九发食用菌股份有限公司分配利润,以资本公积金每 10 股转增 2 股,转增后山东九发食用菌股份有限公司总股本变更为 250,990,080 股。

2008 年 9 月 28 日,经债权人申请,烟台市中级人民法院以(2008)烟民破字第 6-1 号民事裁定书裁定山东九发食用菌股份有限公司进入破产重整程序。2008 年 12 月 9 日,烟台市中级人民法院以(2008)烟民破字第 6-4 号民事裁定书批准了公司的《重整计划草案》,公司进入重整执行期。2009 年 6 月 1 日,山东省烟台市中级人民法院以(2008)烟民破字第 6-14 号民事裁定书裁定:自 2009 年 6 月 1 日起,山东九发食用菌股份有限公司管理人的监督职责终止,重整计划执行完毕。

2011 年 12 月 24 日,烟台中院出具(2011)烟民监字第 35 号民事调解书:由于烟台紫宸投资有限公司 100%股权存在问题,山东九发食用菌股份有限公司未对烟台紫宸投资有限公司形成实质性控制,山东九发食用菌股份有限公司一直没有主营业务,未能解决持续经营能力问题,不符合《重整计划》预计的目标和原则。为尽快落实《重整计划》,山东九发食用菌股份有限公司可以将烟台紫宸投资有限公司 100%股权退回烟台赛尚庄典装饰装璜有限公司,由山东九发食用菌股份有限公司另行选择重组方向山东九发食用菌股份有限公司无偿注入 3.3 亿元资产代烟台牟平区正大物贸中心偿还 3.3 亿元债务。

2011 年 12 月 26 日山东九发食用菌股份有限公司与郑州瑞茂通供应链有限公司签订《债务代偿协议》、《发行股份购买资产协议》。根据《债务代偿协议》,郑州瑞茂通供应链有限公

公司向山东九发食用菌股份有限公司无偿注入 3.3 亿元的资产代烟台市牟平区正大物贸中心向山东九发食用菌股份有限公司偿还 3.3 亿元债务，同时山东九发食用菌股份有限公司将持有的烟台紫宸投资有限公司 100%股权退还正大物贸。该 3.3 亿元资产为郑州瑞茂通供应链有限公司持有的徐州市怡丰贸易有限公司、邳州市丰源电力燃料有限公司、江苏晋和电力燃料有限公司合计 11.045%的股权。根据上海东洲资产评估有限公司出具的沪东洲资评报字第 DZ110084045 号《企业价值评估报告》，郑州瑞茂通供应链有限公司持有的徐州市怡丰贸易有限公司 100%股权、邳州市丰源电力燃料有限公司 100%股权、江苏晋和电力燃料有限公司 100%股权评估净值合计为 2,988,000,000 元。根据《发行股份购买资产协议》，徐州市怡丰贸易有限公司、邳州市丰源电力燃料有限公司、江苏晋和电力燃料有限公司余下各 88.955%的股权由山东九发食用菌股份有限公司向郑州瑞茂通供应链有限公司发行股份购买。

2012 年 8 月 6 日，中国证券监督管理委员会《关于核准山东九发食用菌股份有限公司向郑州瑞茂通供应链有限公司发行股份购买资产的批复》（证监许可【2012】1042 号）文件，核准山东九发食用菌股份有限公司向郑州瑞茂通供应链有限公司发行 618,133,813 股股份购买相关资产。重组完成后，公司成为一家管理型公司，核心资产为徐州市怡丰贸易有限公司、邳州市丰源电力燃料有限公司、江苏晋和电力燃料有限公司等三家公司的 100%股权。

2012 年 8 月 26 日，山东九发食用菌股份有限公司 2012 年第三次临时股东大会通过决议，将公司名称变更为“山东瑞茂通供应链股份有限公司”；2012 年 9 月 16 日，山东九发食用菌股份有限公司 2012 年第四次临时股东大会将公司名称确定为“山东瑞茂通供应链管理股份有限公司”；2012 年 12 月 31 日，山东瑞茂通供应链股份有限公司 2012 年第六次临时股东大会将公司名称变更为“瑞茂通供应链管理股份有限公司”。

2014 年 5 月 9 日，根据公司 2012 年第六次临时股东大会审议通过的《关于公司股票期权与限制性股票激励计划（草案修订稿）及其摘要的议案》、2013 年 1 月 6 日第五届董事会第七次会议审议通过的《关于对激励对象授予股票期权与限制性股票的议案》、2014 年 1 月 2 日第五届董事会第二十一次会议审议通过的《关于对激励对象授予预留部分股票期权的议案》、2014 年 1 月 14 日第五届董事会第二十二次会议审议通过的《关于调整公司股票期权首批授予数量的议案》和《关于公司股权激励计划限制性股票第一期解锁及股票期权第一个行权期可行权的议案》的规定，公司首期股权激励计划 73 名激励对象在第一个行权期可行权共 604 万份股票期权，行权价格为 7.83 元/股，行权实施完成后，公司增加股本人民币 6,040,000.00 元、增加资本公积 41,253,200.00 元，变更后的公司总股本为 878,263,893 股。

2015 年 5 月 5 日，根据公司 2015 年 1 月 14 日第五届董事会第三十七次会议决议通过的《关于调整股权激励计划股票期权行权价格的议案》、《关于调整公司股票期权首批授予数量的议案》和《关于公司股权激励计划限制性股票第二期解锁、首批股票期权第二个行权期可行权、预留部分股票期权第一个行权期可行权的议案》的规定，本公司首期股权激励计划 82 名激励对象在第二个行权期可行权共 521.50 万份股票期权：其中首期股票期权第二期可

行权共 447.00 万份,行权价格为 7.66 元/股,预留部分股票期权第一个行权期可行权共 74.50 万份,行权价格为 9.53 元/股。行权实施完成后,公司增加股本人民币 5,215,000.00 元、增加资本公积 36,125,050.00 元,变更后的公司总股本为 883,478,893 股。

经证监会以证监许可【2015】1093 号文《关于核准瑞茂通供应链管理股份有限公司非公开发行股票批复》核准,本公司非公开发行新股不超过 133,928,571 股。公司第五届董事会第三十四次会议及 2014 年度第六次股东会决议通过,公司非公开发行普通股(A 股)的发行数量不超过 133,928,571 股。

2015 年 6 月 23 日,根据《瑞茂通供应链管理股份有限公司非公开发行股票认购邀请书》,公司非公开发行的认购对象为瑞茂通供应链管理股份有限公司 2014 年第六次临时股东大会通过的决议所指的本次非公开发行对象,即符合相关规定条件的特定投资者。公司指定的认购资金专用账户收到参与非公开发行股票认购的投资者缴付的认购资金共计 3 笔(3 户缴款人),金额总计为 1,500,000,000.00 元。其中:上海豫辉投资管理中心(有限合伙)缴付认购资金为人民币 1,000,000,000.00 元;万永兴缴付认购资金为人民币 350,000,000.00 元;刘轶缴付认购资金为人民币 150,000,000.00 元。本次增资完成后,公司增加股本人民币 133,928,571.00 元、增加资本公积 1,356,287,500.43 元,变更后的公司总股本为 1,017,407,464 股。

根据公司 2012 年第六次临时股东大会的授权和第五届董事会第四十一次董事会会议决议,因公司 2014 年经营业绩未能完全满足股权激励计划规定的限制性股票第三期解锁条件,公司决定回购并注销所有激励对象已获授但未达到第三期解锁条件的限制性股票。本次回购并注销的限制性股票数量为 930,000 股,回购价格 3.71 元/股,总价款人民币 3,450,300 元。根据公司收到的中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的过户登记确认书,上述限制性股票 930,000 股已过户至公司开立的回购专用证券账户。2016 年 3 月 9 日该部分限制性股票完成注销手续,公司总股本相应由 1,017,407,464 股减至 1,016,477,464 股。

截至 2019 年 12 月 31 日,本公司注册资本为人民币 1,016,477,464.00 元,股本为人民币 1,016,477,464.00 元,股本情况详见附注(六)29。

1、本公司注册地、组织形式和总部地址

本公司组织形式:股份有限公司

本公司法定代表人:燕刚

本公司统一社会信用代码:9137000070620948X8

本公司注册地址:山东省烟台市牟平区养马岛驼峰路84号

本公司总部办公地址:北京市西城区宣武门外大街10号庄胜广场南翼11层

2、本公司的业务性质和主要经营活动

本公司及子公司(以下合称“本公司”或“公司”)所处行业为:大宗商品供应链管理;本公司主要从事大宗商品(煤、油品等)供应链管理、应收账款保理、融资租赁、贷款和资产管理等业务。

3、母公司以及集团最终母公司的名称

本公司母公司为郑州瑞茂通供应链有限公司，实际控制人为自然人万永兴先生。

4、财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报表于2020年4月29日经本公司第七届董事会第十二次会议批准报出。根据本公司章程，本财务报表将提交股东大会审议。

5、本年度合并财务报表范围及其变化情况

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司纳入合并范围的子公司共 51 户，详见本附注八“在其他主体中的权益”。本公司本年合并范围比上年增加 6 户，减少 5 户，详见本附注七“合并范围的变更”。

二、财务报表的编制基础

本财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 42 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（2014 年修订）》的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

三、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2019 年 12 月 31 日的财务状况及 2019 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2014 年修订的《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》有关财务报表及其附注的披露要求。

四、重要会计政策和会计估计

1、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

3、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定美元、印尼盾为其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

（1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方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（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，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管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍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，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、5“合并财务报表的编制方法”（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注四、14“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

5、合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进

行重新评估。

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。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。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，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开始持续计算的净资产的份额之间的差额，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，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、14“长期股权投资”或本附注四、9“金融工具”。

本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，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。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：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一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。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、14“长期股权投资”（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。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，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。

6、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注四、14“长期股权投资”（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

7、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率折算为记账本位币金额，但本公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①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；②用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额（该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置才被确认为当期损益）；以及③可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

（3）外币财务报表的折算方法

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：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；股东权益类项目除“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，采用交易发生日的当期平均汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；期末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于

母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，在合并财务报表中，其因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

9、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

（1）金融资产的分类、确认和计量

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：以摊余成本计量的金融资产；以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

①以摊余成本计量的金融资产

本公司管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本公司对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本公司对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

此外，本公司将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计

入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，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。此外，在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产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。对于此类金融资产，本公司采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(2) 金融负债的分类、确认和计量

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负债和其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该负债由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

②其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；② 该金融资产已转移，且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；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（4）金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债

在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（6）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。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，并尽可能优先使用相关可观察输入值。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，使用不可输入值。

（7）权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司不确认权益工具的公允价值变动。

本公司权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

10、金融资产减值

本公司需确认减值损失的金融资产系以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、应收保理款、其他应收款、贷款及垫款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。此外，对部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

（1）减值准备的确认方法

本公司以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估金融资产、部分财

务担保合同等其他适用项目，下同）的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本公司按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，选择按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备/不选择简化处理方法，依据其信用风险自初始确认后是否已显著增加，而采用未来 12 月内或者整个存续期内预期信用损失金额为基础计量损失准备。

（2）信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本公司采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

（3）以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

（4）金融资产减值的会计处理方法

期末，本公司计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

（5）各类金融资产信用损失的确定方法

①应收票据

本公司对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
银行承兑汇票	承兑人为信用风险较小的银行

商业承兑汇票	以商业承兑汇票的账龄作为信用风险特征
--------	--------------------

②应收账款及应收保理款

对于不含重大融资成分的应收款项及应收保理款，本公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于包含重大融资成分的应收款项和租赁应收款，本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
组合 1	账龄组合
组合 2	关联方、应收出口退税和备用金组合
组合 3	应收保理款组合

按组合计提坏账准备的计提方法

项 目	确定组合的依据
组合 1	账龄分析法
组合 2	如确定无坏账风险，不计提
组合 3	按保理客户风险类型划分正常类（未逾期客户）、关注类（超过付款期未超过宽限期）、次级类（逾期 6 个月以内）、损失类（逾期 6 个月以上）计提

A 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账 龄	应收账款预期信用损失率（%）
6 个月以内（6 个月）	0
7 个月-1 年（含 1 年）	1
1-2 年	10
2-3 年	20
3-4 年	40
4-5 年	60
5 年以上	100

B 组合中，应收关联方、应收出口退税和备用金组合：

结合历史违约损失经验及目前经济状况、考虑前瞻性信息，预期信用损失率为0。

C 应收保理款组合计提坏账准备：

应收保理款客户风险类型	预期信用损失率（%）
正常类	0
关注类	10
次级类	50
损失类	100

③贷款及垫款

本公司的贷款及垫款按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。基于

贷款及垫款的信用风险特征，将其划分为不同组合，

公司贷款五级分类及贷款预期损失率如下：

贷款分类	预期信用 损失率 (%)	备注
正常类	1	借款人能够履行合同或协议，经营状况良好，贷款到期能正常还本付息或一次性还本付息，风险控制措施价值充足、安全可靠，公司对借款人按时足额偿还贷款本息有充分把握。
关注类	2	借款人目前有能力偿还贷款本息，但存在一些可能对偿还产生不利影响的因素，如这些因素继续下去，借款人的偿还能力受到影响。包括本金或利息逾期 90 天（含）以内的贷款。
次级类	25	借款人的偿还能力出现明显问题，完全依靠其正常经营收入无法足额偿还债务本金及收益，需要通过处分资产或对外融资乃至执行抵押担保来还款付息。包括本金或利息逾期 91 天至 180 天（含）的贷款。
可疑类	50	借款人无法足额偿还债务本金及利息，即使执行担保，也肯定要造成较大损失。包括本金或利息逾期 181 天（含）以上的贷款。
损失类	100	在采取所有可能的措施或一切必要的法律程序后，资产及收益仍然无法收回，或只能收回极少部分。包括贷款或利息逾期超过 2 年（含），或者贷款人宣告破产、死亡、失踪的贷款。

公司以五级分类为基础计提贷款损失准备和一般风险准备。公司按期末发放贷款和垫款风险资产余额 1%的比例在税后净利润计提一般风险准备。

④其他应收款

本公司依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
组合 1	本组合为日常经常活动中应收取的各类押金、代垫款、质保金等应收款项。
组合 2	关联方往来款、应收出口退税、备用金

⑤债权投资

债权投资主要核算以摊余成本计量的债券投资等。本公司依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

⑥其他债权投资

其他债权投资主要核算以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债券投资等。本公司依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

⑦长期应收款（包含重大融资成分的应收款项和租赁应收款除外）

本公司依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量长期应收款减值损失。

11、应收款项融资

分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自取得起期限在一年内（含一年）的部分，列示为应收款项融资；自取得起期限在一年以上的，列示为其他债权投资。其相关会计政策参见本附注四、9“金融工具”及附注四、10“金融资产减值”。

12、存货

（1）存货分类：存货主要为库存商品，包括大宗商品供应链管理业务过程中购买的各类商品等。

（2）存货的确认：本公司存货同时满足下列条件的，予以确认：

- ①与该存货有关的经济利益很可能流入企业；
- ②该存货的成本能够可靠地计量。

（3）存货取得和发出的计价方法：存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法确定发出存货的实际成本。

（4）低值易耗品和包装物的摊销方法：低值易耗品和包装物在领用时根据实际情况采用一次摊销法进行摊销。

（5）期末存货的计量：资产负债表日，存货按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

①可变现净值的确定方法：

确定存货的可变现净值，以取得的确凿证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。

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。

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。

②存货跌价准备通常按照单个存货项目计提。

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，合并计提存货跌价准备。

（6）存货的盘存制度：本公司采用永续盘存制。

13、持有待售资产和处置组

本公司若主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，则将其划分为持有待售类别。具体标准为同时满足以下条件：某项非流动资产或处置组根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；本公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺；预计出售将在一年内完成。其中，处置组是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。处置组所属的资产组或资产组组合按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》分摊了企业合并中取得的商誉的，该处置组应当包含分摊至处置组的商誉。

本公司初始计量或在资产负债表日重新计量划分为持有待售的非流动资产和处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。对于处置组，所确认的资产减值损失先抵减处置组中商誉的账面价值，再按比例抵减该处置组内适用《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（以下简称“持有待售准则”）的计量规定的各项非流动资产的账面价值。后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用持有待售准则计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益，并根据处置组中除商誉外适用持有待售准则计量规定的各项非流动资产账面价值所占比重按比例增加其账面价值；已抵减的商誉账面价值，以及适用持有待售准则计量规定的非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

非流动资产或处置组不再满足持有待售类别的划分条件时，本公司不再将其继续划分为持有待售类别或将非流动资产从持有待售的处置组中移除，并按照以下两者孰低计量：（1）划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；（2）可收回金额。

14、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本公司在初始确认时可选择将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产核算，其会计政策详见附注四、9“金融工具”。

共同控制，是指本公司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。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政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。

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照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。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照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，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有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，长期股权投资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，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买

方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长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

合并方或购买方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相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的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，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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，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资本公积。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各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确

认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于本公司 2007 年 1 月 1 日首次执行新会计准则之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增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，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、5、“合并财务报表编制的方法”（2）中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，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，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将

原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例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，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，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，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，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；处置后的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之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制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，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，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。

本公司因处置部分股权投资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，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本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，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

15、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、21“长期资产减值”。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，转换为采用成本模式计量的投资性房地产的，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值；转换为以公允价值模式计量的投资性房地产的，以转换日的公允价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后计入当期损益。

16、固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。

（2）各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
机器设备	直线法	5-10	5	9.50-19.00
运输设备	直线法	5-10	5	9.50-19.00
电子设备	直线法	3-5	5	19.00-31.67

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

（3）固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、21 “长期资产减值”。

（4）融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

（5）其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

17、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、21 “长期资产减值”。

18、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者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时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，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予以资本化；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，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产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可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

19、无形资产

（1）无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

（2）研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

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

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

（3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、21 “长期资产减值”。

20、长期待摊费用

本公司将已经发生的但应由本年和以后各期负担的摊销期限在一年以上的经营租赁方式租入的固定资产改良支出等各项费用确认为长期待摊费用，并按项目受益期采用直线法平均摊销。本公司的长期待摊费用主要包括维修费、房租等。

21、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。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。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

22、职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

（1）短期薪酬

本公司在职工为其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，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

（2）离职后福利

本公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。离职后福利计划，是指本公司与职工就离职后福利达成的协议，或者本公司为向职工提供离职后福利制定的规章或办法等。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，本公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

A、设定提存计划

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

B、设定受益计划

本公司尚未运作设定受益计划或符合设定受益计划条件的其他长期职工福利。

（3）辞退福利

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司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；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

（4）其他长期职工福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述设定提存计划的会计政策进行处理；除此以外的，按照设定受益计划的会计政策确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

23、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，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；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，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，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果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，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

（1）亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失（如有）的部分，确认为预计负债。

（2）重组义务

对于有详细、正式并且已经对外公告的重组计划，在满足前述预计负债的确认条件的情况下，按照与重组有关的直接支出确定预计负债金额。

24、股份支付

本公司股份支付的确认和计量，以真实、完整、有效的股份支付协议为基础。具体分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

（1）以权益工具结算的股份支付

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。

权益工具的公允价值的确定：

①对于授予职工的股份，其公允价值按本公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份

所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。

②对于授予职工的股票期权等权益工具，如果不存在条款和条件相似的交易期权等权益工具，通过 Black-Scholes 期权定价模型来估计所授予的权益工具的公允价值。

本公司在确定权益工具授予日的公允价值时，考虑股份支付协议规定的可行权条件中的市场条件和非可行权条件的影响。股份支付存在非可行权条件的，只要职工或其他方满足了所有可行权条件中的非市场条件（如服务期限等），本公司确认已得到服务相对应的成本费用。

本公司授予职工限制性股票而实施股权激励计划，详见附注（十三）。于限制性股票发行日确认权益工具增加的同时，按照发行限制性股票的数量以及相应的回购价格计算确认的金额确认库存股与回购义务负债，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定对回购义务负债进行后续计量。

（2）以现金结算的股份支付

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以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据：在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量，以作出可行权权益工具的最佳估计。

（4）修改、终止股份支付计划的相关会计处理

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，本公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，本公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果本公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，本公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，本公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，本公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果本公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具(因未满足可行权条件而被取消的除外,则将取消或结算作为加速可行权处理,立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

25、优先股、永续债等其他金融工具

(1) 永续债和优先股等的区分

本公司发行的永续债和优先股等金融工具,同时符合以下条件的,作为权益工具:

①该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方,或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务;

②如将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的,如该金融工具为非衍生工具,则不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务;如为衍生工具,则本公司只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

除按上述条件可归类为权益工具的金融工具以外,本公司发行的其他金融工具应归类为金融负债。

本公司发行的金融工具为复合金融工具的,按照负债成分的公允价值确认为一项负债,按实际收到的金额扣除负债成分的公允价值后的金额,确认为“其他权益工具”。发行复合金融工具发生的交易费用,在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

(2) 永续债和优先股等的会计处理方法

归类为金融负债的永续债和优先股等金融工具,其相关利息、股利(或股息)、利得或损失,以及赎回或再融资产生的利得或损失等,除符合资本化条件的借款费用(参见本附注四、18“借款费用”)以外,均计入当期损益。

归类为权益工具的永续债和优先股等金融工具,其发行(含再融资)、回购、出售或注销时,本公司作为权益的变动处理,相关交易费用亦从权益中扣减。本公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理。

本公司不确认权益工具的公允价值变动。

26、收入

本公司的收入包括销售商品收入、提供劳务收入和让渡资产使用权收入。

(1) 销售商品收入

本公司在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方,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,收入的金额、相关的已发生或

将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业时，确认销售商品收入。

公司供应链管理业务中煤炭（或油品等大宗商品）产生的收入是在商品所有权上的风险和报酬已转移至客户时确认的，根据销售合同约定，通常以煤炭（或油品等大宗商品）运抵交易双方约定的现场，并经客户进行数量验收后作为销售收入的确认时点。

（2）提供劳务收入

①本公司在交易的完工进度能够可靠地确定，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业时，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

确定提供劳务交易完工进度的方法：已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例、已经发生的成本占估计总成本的比例。

②本公司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：

A、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。

B、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。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

（3）让渡资产使用权收入

让渡资产使用权收入包括保理业务利息收入、贷款利息收入、资金使用手续费、应收款项账户管理费收入。让渡资产使用权收入同时满足下列条件的，予以确认：

①相关经济利益很可能流入本公司；

②收入的金额能够可靠的计量。

保理业务利息收入、贷款利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；其他收入根据有关合同或协议，于合同或协议约定的付款时点确认收入。

27、政府补助

本公司的政府补助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。如果政府补助文件未明确确

定补助对象，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，除此之外的划分为与收益相关的政府补助。

（1）政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件时，予以确认：

- ① 能够满足政府补助所附条件；
- ② 能够收到政府补助。

（2）政府补助的计量：

① 政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

② 与资产相关的政府补助，取得时冲减相关资产的账面价值。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，取得时直接计入当期损益或冲减相关成本。

与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

③ 取得政策性优惠贷款贴息，区分以下两种取得方式进行会计处理：

A、以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

B、财政将贴息资金直接拨付给本公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

④ 已确认的政府补助需要返还的，分别下列情况处理：

A、初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；

B、存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益。

C、属于其他情况的，直接计入当期损益。

28、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

（4）所得税的抵销

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，

本公司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，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

29、租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

（1）本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（2）本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（3）本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的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，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（4）本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

30、其他重要的会计政策和会计估计

（1）终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的、能够单独区分且已被本公司处置或划分为持有待售类别的组成部分：①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个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该组成部分是专为了转售而取得的子公司。

终止经营的会计处理方法参见本附注四、13“持有待售资产和处置组”相关描述。

（2）分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

本公司的经营业务划分为煤炭供应链管理、非煤大宗、供应链金融三个经营分部。

（3）回购股份

本公司按法定程序报经批准采用收购本公司股票方式减资的，按注销股票面值总额减少股本，购回股票支付的价款（含交易费用）与股票面值的差额调整所有者权益，超过面值总额的部分，依次冲减资本公积（股本溢价）、盈余公积和未分配利润；低于面值总额的，低于面值总额的部分增加资本公积（股本溢价）。

本公司回购的股份在注销或者转让之前，作为库存股管理，回购股份的全部支出转作库存股成本。

库存股转让时，转让收入高于库存股成本的部分，增加资本公积(股本溢价)；低于库存股成本的部分，依次冲减资本公积(股本溢价)、盈余公积、未分配利润。

因实行股权激励回购本公司股份的，在回购时，按照回购股份的全部支出作为库存股处理，同时进行备查登记。

31、重要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

①执行新金融工具准则导致的会计政策变更

财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（2017 年修订）》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（2017 年修订）》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计（2017 年修订）》（财会〔2017〕9 号），于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2017 年修订）》（财会〔2017〕14 号）（上述准则统称“新金融工具准则”），要求境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。

经本公司第七届董事会第三次会议于 2019 年 4 月 26 日决议通过，本公司于 2019 年 1 月 1 日起开始执行前述新金融工具准则。

在新金融工具准则下所有已确认金融资产，其后续均按摊余成本或公允价值计量。在新金融工具准则施行日，以本公司该日既有事实和情况为基础评估管理金融资产的业务模式、以金融资产初始确认时的事实和情况为基础评估该金融资产上的合同现金流量特征，将金融资产分为三类：按摊余成本计量、按公允价值计量且其变动计入其他综合收益及按公允价值计量且其变动计入当期损益。其中，对于按公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资，当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

在新金融工具准则下，本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款、及财务担保合同计提减值准备并确认信用减值损失。

本公司追溯应用新金融工具准则，但对于分类和计量（含减值）涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则不一致的，本公司选择不进行重述。因此，对于首次执行该准则的累积影响数，本公司调整 2019 年年初留存收益或其他综合收益以及财务报表其他相关项目金额，2018 年度的财务报表未予重述。

执行新金融工具准则对本公司的主要变化和影响如下：

本公司于 2019 年 1 月 1 日及以后将持有的部分非交易性股权投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列报为其他权益工具投资。

A、首次执行日前后金融资产分类和计量对比表

a、对合并财务报表的影响

2018 年 12 月 31 日（变更前）	2019 年 1 月 1 日（变更后）
-----------------------	---------------------

项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	4,395,203,696.00	货币资金	摊余成本	4,395,203,696.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	9,926,134.79	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	9,926,134.79
应收票据	摊余成本	73,467,428.23	应收票据	摊余成本	73,467,428.23
应收账款	摊余成本	4,163,052,621.44	应收账款	摊余成本	4,163,052,621.44
应收保理款	摊余成本	6,892,843,454.31	应收保理款	摊余成本	6,892,843,454.31
其他应收款	摊余成本	169,610,269.92	其他应收款	摊余成本	149,040,377.51
可供出售金融资产	以成本计量（权益工具）	246,172,600.23	其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	292,777,698.82

b、对公司财务报表的影响

2018 年 12 月 31 日（变更前）			2019 年 1 月 1 日（变更后）		
项目	计量类别	账面价值	项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	53,909,914.23	货币资金	摊余成本	53,909,914.23
应收账款	摊余成本	28,000.00	应收账款	摊余成本	28,000.00
其他应收款	摊余成本	4,806,881,606.78	其他应收款	摊余成本	4,806,881,606.78

B、首次执行日，原金融资产账面价值调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新金融资产账面价值的调节表

a、对合并报表的影响

项目	2018 年 12 月 31 日 （变更前）	重分类	重新 计量	2019 年 1 月 1 日 （变更后）
摊余成本：				
应收票据	73,467,428.23			
按新金融工具准则列示的余额				73,467,428.23
应收账款	4,163,052,621.44			
按新金融工具准则列示的余额				4,163,052,621.44
应收保理款	6,892,843,454.31			
按新金融工具准则列示的余额				6,892,843,454.31
其他应收款	169,610,269.92			
减：转至其他流动资产（含发放贷款及垫款金额）		-20,569,892.41		

项目	2018 年 12 月 31 日 (变更前)	重分类	重新 计量	2019 年 1 月 1 日 (变更后)
按新金融工具准则列示的余额				149,040,377.51
其他流动资产	575,024,844.51			
加：自其他应收款（应收利息）转入		20,569,892.41		
按新金融工具准则列示的余额				595,594,736.92
以公允价值计量且其变动计入当期损益：				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（原准则）	9,926,134.79			
减：转入交易性金融资产		9,926,134.79		
按新金融工具准则列示的余额				—
交易性金融资产	—			
加：自以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（原准则）转入		9,926,134.79		
按新金融工具准则列示的余额				9,926,134.79
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益：				
可供出售金融资产（原准则）	246,172,600.23			
减：转出至其他权益工具投资		246,172,600.23		
按新金融工具准则列示的余额				—
其他权益工具投资	—			
加：自可供出售金融资产（原准则）转入		292,777,698.82		
按新金融工具准则列示的余额				292,777,698.82

b、对公司财务报表的影响

项目	2018 年 12 月 31 日 (变更前)	重分类	重新 计量	2019 年 1 月 1 日 (变更后)
摊余成本：				
应收账款	28,000.00			
按新金融工具准则列示的余额				28,000.00
其他应收款	4,806,881,606.78			
按新金融工具准则列示的余额				4,806,881,606.78

C、首次执行日，金融资产减值准备调节表

a、对合并报表的影响

计量类别	2018 年 12 月 31 日(变更 前合并报表)	重分类	重新计量	2019 年 1 月 1 日(变更 后合并报表)
摊余成本:				
应收账款减值准备	57,125,888.02			57,125,888.02
应收保理款减值准备	3,000,000.00			3,000,000.00
其他应收款减值准备	24,580,675.64			24,580,675.64
贷款及垫款减值准备	4,343,500.00			4,343,500.00

b、对公司财务报表的影响

计量类别	2018 年 12 月 31 日(变更 前合并报表)	重分类	重新计量	2019 年 1 月 1 日(变更 后合并报表)
摊余成本:				
应收账款减值准备	7,000.00			7,000.00
其他应收款减值准备	1,169,717.50			1,169,717.50

D、对 2019 年 1 月 1 日留存收益和其他综合收益的影响

项目	合并未分配利润	合并盈余公积	合并其他综合收益
2018 年 12 月 31 日	3,014,801,866.09	146,205,558.08	46,516,534.98
2019 年 1 月 1 日	3,014,801,866.09	146,205,558.08	93,121,633.57

②财务报表格式变更

财政部于2019年4月、9月分别发布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6号)、《关于修订印发合并财务报表格式(2019版)的通知》(财会[2019]16号),对一般企业财务报表、合并财务报表格式作出了修订,本公司已根据其要求按照一般企业财务报表格式(适用于已执行新金融准则、未执行新收入准则和新租赁准则的企业)、合并财务报表格式编制财务报表。主要变化如下:

A、将“应收票据及应收账款”行项目拆分为“应收票据”行项目及“应收账款”行项目;将“应付票据及应付账款”行项目拆分为“应付票据”行项目及“应付账款”行项目; B、新增“应收款项融资”行项目; C、列报于“其他应收款”或“其他应付款”行项目的应收利息或应付利息,仅反映相关金融工具已到期可收取或应支付,但于资产负债表日尚未收到或支付的利息;基于实际利率法计提的金融工具的利息包含在相应金融工具的账面余额中; D、明确“递延收益”行项目中摊销期限只剩一年或不足一年的,或预计在一年内(含一年)进行摊销的部分,不得归类为流动负债,仍在该项目中填列,不转入“一年内到期的非流动负债”行项目; E、将“资产减值损失”、“信用减值损失”行项目自“其他收益”行项目前下移至“公允价值变动收益”行项目后,并将“信用减值损失”行项目列于“资产减值损失”行项目之前; F、“投资收益”行项目的其中项新增“以摊余成本计量的金融资产终止确认收益”行项目。本公司根据上述列报要求相应

追溯重述了比较报表。

2019年比较期财务报表受影响的报表项目和金额

单位：元

原列报报表项目和金额			新列报报表项目和金额		
应收票据及应收账款		4,236,520,049.67	应收票据		73,467,428.23
			应收账款		4,163,052,621.44
其他应收款	其他应收款	100,902,097.57	其他应收款	其他应收款	100,902,097.57
	应收利息	68,708,172.35		应收利息	48,138,279.94
其他流动资产（含一年内到期的小额贷款）		575,024,844.51	其他流动资产（含一年内到期的小额贷款）		595,594,736.92
应付票据及应付账款		5,529,074,780.62	应付票据		2,053,155,000.00
			应付账款		3,475,919,780.62

②其他会计政策变更

无

（2）会计估计变更

无

32、重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1）租赁的分类

本公司根据《企业会计准则第 21 号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人，或者本公司是否已经实质上承担与租入资产所有权有关的全部风险和报酬，作出分析和判断。

（2）金融资产减值

本公司采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估,应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计,需考虑所有合理且有依据的信息,包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时,本公司根据历史数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险、外部市场环境、技术环境、客户情况的变化等因素推断债务人信用风险的预期变动。

(3) 存货跌价准备

本公司根据存货会计政策,按照成本与可变现净值孰低计量,对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货,计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据,并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

(4) 金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具,本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计,并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性,其变化会对金融工具的公允价值产生影响。权益工具投资或合同有公开报价的,本公司不将成本作为其公允价值的最佳估计。

(5) 长期资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产,除每年进行的减值测试外,当其存在减值迹象时,也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产,当存在迹象表明其账面金额不可收回时,进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额,即公允价值减去处臵费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者,表明发生了减值。

公允价值减去处臵费用后的净额,参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格,减去可直接归属于该资产处臵的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时,需要对该资产(或资产组)的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料,包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合

的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

（6）折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（7）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

（8）所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

（9）内部退养福利及补充退休福利

本公司内部退养福利和补充退休福利费用支出及负债的金额依据各种假设条件确定。这些假设条件包括折现率、平均医疗费用增长率、内退人员及离退人员补贴增长率和其他因素。实际结果和假设的差异将在发生时立即确认并计入当年费用。尽管管理层认为已采用了合理假设，但实际经验值及假设条件的变化仍将影响本公司内部退养福利和补充退休福利的费用及负债余额。

（10）预计负债

本公司根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本公司的情况下，本公司对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中本公司需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

其中，本公司会就出售、维修及改造所售商品向客户提供的售后质量维修承诺预计负债。

预计负债时已考虑本公司近期的维修经验数据，但近期的维修经验可能无法反映将来的维修情况。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

（11）公允价值计量

本公司的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。本公司的董事会已成立估价委员会（该估价委员会由本公司的首席财务官领导），以便为公允价值计量确定适当的估值技术和输入值。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，本公司采用可获得的可观察市场数据。如果无法获得第一层次输入值，本公司会聘用第三方有资质的评估师来执行估价。估价委员会与有资质的外部估价师紧密合作，以确定适当的估值技术和相关模型的输入值。首席财务官每季度向本公司董事会呈报估价委员会的发现，以说明导致相关资产和负债的公允价值发生波动的原因。在确定各类资产和负债的公允价值的过程中所采用的估值技术和输入值的相关信息在附注十中披露。

五、税项

1、主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	根据销售商品种类分别按应税收入6%、16%（13%）、10%（9%）的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
城市维护建设税	按应缴纳的流转税的1%、5%、7%计缴。
教育费附加	按应缴纳的流转税的3%。
地方教育附加	按应缴纳的流转税的2%、1%。
企业所得税	按应纳税所得额的10%、15%、25%计缴。

本公司发生增值税应税销售行为或者进口货物，于 2019 年 1~3 月期间的适用税率为 16%/10%，根据《财政部、国家税务总局、海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部、国家税务总局、海关总署公告[2019]39 号）规定，自 2019 年 4 月 1 日起，适用税率调整为 13%/9%。同时，本公司子公司和略电子商务（上海）有限公司作为生产性服务业纳税人，自 2019 年 4 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日，按照当期可抵扣进项税额加计 10%抵减应纳税额。

2、税收优惠及批文

（1）依据《同意那曲瑞昌煤炭运销有限公司享受那曲物流中心优惠政策等相关事宜的批复》（那物流复[2012]03 号）、《关于同意那曲瑞昌煤炭运销有限公司入驻那曲物流中心的批复》（那行复[2012]17 号）相关规定，本公司子公司那曲瑞昌煤炭运销有限公司享受所得税率

15%的优惠政策。

(2) 依据《财政部 国家税务总局关于新疆喀什霍尔果斯两个特殊经济开发区企业所得税优惠政策的通知》(财税[2011]112 号) 的规定: “2010 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日, 对在新疆喀什、霍尔果斯两个特殊经济开发区内新办的属于《新疆困难地区重点鼓励发展产业企业所得税优惠目录》范围内的企业, 自取得第一笔生产经营收入所属纳税年度起, 五年内免征企业所得税。第一笔生产经营收入, 是指产业项目已建成并投入运营后所取得的第一笔收入。” 新疆瑞泰商业保理有限公司享受新疆喀什、霍尔果斯特殊经济开发区新办企业定期免征企业所得税, 享受期间 2017 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日。

(3) 依据《财政部国家税务总局关于广东横琴新区福建平潭综合实验区 深圳前海深港现代服务业合作区企业所得税优惠政策及优惠目录的通知》(财税[2014]26 号) 第一条规定, 本公司子公司深圳前海瑞茂通供应链平台服务有限公司减按 15%的税率征收企业所得税。

3、其他说明

本公司境外子公司 China Commodities Solution (HK) Limited 适用香港地区利得税率 16.5%、China Coal Solution(Singapore) Pte.Ltd 和 Rex Commodities Pte.Ltd 适用所得税率根据经营产品品种分别适用税率 17%和 10%、China Coal Solution Chartering Private Limited 适用所得税率 17%、China Coal Solution(Indonesia) Pte.Ltd 适用所得税率 10%。

六、合并财务报表项目注释

以下注释项目(含公司财务报表主要项目注释)除非特别指出,“年初”指 2019 年 1 月 1 日,“年末”指 2019 年 12 月 31 日,“上年年末”指 2018 年 12 月 31 日,“本年”指 2019 年度,“上年”指 2018 年度。

1、货币资金

项 目	年末余额	年初余额
库存现金	1,370.00	4,800.00
银行存款	956,076,422.73	1,243,687,515.73
其他货币资金	4,260,856,485.42	3,151,511,380.27
合 计	5,216,934,278.15	4,395,203,696.00
其中: 存放在境外的款项总额	963,498,454.55	880,635,088.59

注: (1) 其他货币资金中 4,211,532,980.63 元为公司在金融机构开具票据、信用证和期货合约投资存放于金融机构和期货公司的保证金, 该部分货币资金使用受限。(2) 公司存放在境外资金 963,498,454.55 元, 为境外子公司开展业务留存的资金。

2、交易性金融资产

项 目	年末公允价值	年初公允价值
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	26,187,169.78	9,926,134.79
其中：债务工具投资		
权益工具投资		
衍生金融资产	26,187,169.78	9,926,134.79
混合工具投资		
其他		
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		
其中：债务工具投资		
混合工具投资		
其他		
合 计	26,187,169.78	9,926,134.79
其中：重分类至其他非流动金融资产的部分		

注：本公司期末交易性金融资产——衍生金融资产为持有的原油、动力煤等合约公允价值金额。

3、应收票据**(1) 应收票据分类列示**

项 目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	128,612,420.92	70,467,428.23
商业承兑汇票	96,800,000.00	3,000,000.00
小 计	225,412,420.92	73,467,428.23
减：坏账准备		
合 计	225,412,420.92	73,467,428.23

1、年末已质押的应收票据

种 类	年末已质押金额
银行承兑汇票	17,500,000.00
商业承兑汇票	
合 计	17,500,000.00

2、年末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

种 类	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票	2,283,233,886.01	
商业承兑汇票		96,800,000.00
合 计	2,283,233,886.01	96,800,000.00

(2) 其他说明

2019 年, 本公司累计向银行贴现商业承兑汇票 35,000,000.00 元 (上年: 123,600,000.00 元)。根据贴现协议, 银行放弃对本公司的追索权, 因此, 本公司终止确认已贴现未到期的应收票据 0.00 元 (上年: 0.00 元), 发生的贴现费用为 0.00 元 (上年: 1,353,119.45 元)。

4、应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	年末余额
1 年以内	3,944,263,305.38
其中: 6 个月以内	3,934,273,355.30
7-12 个月	9,989,950.08
1 年以内小计	3,944,263,305.38
1 至 2 年	19,948,603.92
2 至 3 年	18,494,581.69
3 至 4 年	10,549,198.27
4 至 5 年	9,403,546.43
5 年以上	66,681,517.76
小 计	4,069,340,753.45
减: 坏账准备	83,833,585.78
合 计	3,985,507,167.67

(2) 按坏账计提方法分类列示

类 别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	66,225,810.73	1.63	66,225,810.73	100.00	
其中: 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项	62,484,349.30	1.54	62,484,349.30	100.00	
单项金额不重大并单项计提坏账准备的应收款项	3,741,461.43	0.09	3,741,461.43	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	4,003,114,942.72	98.37	17,607,775.05	0.44	3,985,507,167.67
其中:					
组合 1: 账龄组合	3,861,280,726.38	94.88	17,607,775.05	0.46	3,843,672,951.33
组合 2: 关联方、应收出口退税和备用金组合	141,834,216.34	3.49			141,834,216.34

类 别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
合 计	4,069,340,753.45	—	83,833,585.78	—	3,985,507,167.67

(续)

类 别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	67,647,871.96	1.60	42,654,132.24	63.05	24,993,739.72
其中：单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项	62,484,349.30	1.48	37,490,609.58	60.00	24,993,739.72
单项金额不重大并单项计提坏账准备的应收款项	5,163,522.66	0.12	5,163,522.66	100.00	
按组合计提坏账准备的应收账款	4,152,530,637.50	98.40	14,471,755.78	0.35	4,138,058,881.72
其中：					
组合 1：账龄组合	4,124,562,924.42	97.74	14,471,755.78	0.35	4,110,091,168.64
组合 2：关联方、应收出口退税和备用金组合	27,967,713.08	0.66			27,967,713.08
合 计	4,220,178,509.46	—	57,125,888.02	—	4,163,052,621.44

①年末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

应收账款（按单位）	年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
山西介休鑫峪沟煤业有限公司	62,484,349.30	62,484,349.30	100.00	诉讼
合 计	62,484,349.30	62,484,349.30	—	—

②年末单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款：

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
中盐华湘化工有限公司	3,741,461.43	3,741,461.43	100.00	破产重整
合 计	3,741,461.43	3,741,461.43	—	—

组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

项 目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)

项 目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	3,802,429,089.04	99,899.51	
其中：6 个月以内	3,792,439,138.96		
7-12 个月	9,989,950.08	99,899.51	1.00
1 年以内小计	3,802,429,089.04	99,899.51	
1 至 2 年	19,948,603.92	1,994,860.43	10.00
2 至 3 年	18,494,581.69	3,698,916.34	20.00
3 至 4 年	10,549,198.27	4,219,679.31	40.00
4 至 5 年	5,662,085.00	3,397,251.00	60.00
5 年以上	4,197,168.46	4,197,168.46	100.00
合 计	3,861,280,726.38	17,607,775.05	—

(3) 坏账准备的情况

类 别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备的应收账款	42,654,132.24	24,993,739.72	330,119.71	1,091,941.52		66,225,810.73
按组合计提坏账准备的应收账款	14,471,755.78	11,162,566.75	7,928,491.88	111,370.00	13,314.40	17,607,775.05
合 计	57,125,888.02	36,156,306.47	8,258,611.59	1,203,311.52	13,314.40	83,833,585.78

(4) 本年实际核销的应收账款情况

项 目	核销金额
实际核销的应收账款	1,203,311.52

其中：重要的应收账款核销情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
云南云维集团有限公司	货款	1,091,941.52	破产	否
合 计	—	1,091,941.52	—	—

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

本公司按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额为 620,574,631.31 元，占应收账款年末余额合计数的比例为 15.25%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 0.00 元。

5、应收保理款

(1) 应收保理款按客户风险类型列示

客户风险类型	期末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
正常类	3,747,331,537.08	99.65		-	3,747,331,537.08
关注类	6,149,305.56	0.16	614,930.56	10.00	5,534,375.00
次级类	7,199,043.93	0.19	3,599,521.97	50.00	3,599,521.96
损失类		-			
合 计	3,760,679,886.57	100.00	4,214,452.53	0.11	3,756,465,434.04

(续)

客户风险类型	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
正常类	6,892,843,454.31	99.96			6,892,843,454.31
关注类					
次级类					
损失类	3,000,000.00	0.04	3,000,000.00	100.00	
合 计	6,895,843,454.31	100.00	3,000,000.00	0.04	6,892,843,454.31

(2) 按客户归集的应收保理款期末余额前五名情况

本公司本年按欠款方归集的期末余额前五名应收保理款汇总余额为 2,370,912,443.07 元，占应收保理款期末余额合计数的比例为 63.04%，相应计提的坏账准备期末余额汇总金额为 614,930.56 元。

6、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账 龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	1,181,785,173.50	95.26	1,211,823,473.18	97.16
1 至 2 年	37,666,855.46	3.04	3,584,854.74	0.29
2 至 3 年	2,156,071.26	0.17	16,833,381.45	1.35
3 年以上	19,000,263.60	1.53	14,905,023.19	1.20
合 计	1,240,608,363.82	100.00	1,247,146,732.56	100.00

(2) 预付款情况

本公司按预付对象归集的年末余额前五名预付账款汇总金额为 570,890,842.35 元，占预付账款年末余额合计数的比例为 46.02%。

7、其他应收款

项 目	年末余额	年初余额
应收利息	3,953,822.33	48,138,279.94

项 目	年末余额	年初余额
应收股利	-	-
其他应收款项	106,740,934.92	100,902,097.57
合 计	110,694,757.25	149,040,377.51

(1) 应收利息

项 目	年末余额	年初余额
资金使用费	3,953,822.33	48,138,279.94
小 计	3,953,822.33	48,138,279.94
减：坏账准备		
合 计	3,953,822.33	48,138,279.94

(2) 其他应收款**①按账龄披露**

账 龄	年末余额
1 年以内	86,699,284.29
其中：6 个月以内	68,914,522.84
7-12 个月	17,784,761.45
1 年以内小计	86,699,284.29
1 至 2 年	11,044,685.67
2 至 3 年	1,818,202.46
3 至 4 年	8,735,821.36
4 至 5 年	13,998,887.27
5 年以上	12,950,521.28
小 计	135,247,402.33
减：坏账准备	28,506,467.41
合 计	106,740,934.92

②按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
保证金	60,419,013.41	53,818,086.76
往来款	61,077,678.65	38,419,532.43
押金及代收代垫	8,273,770.14	13,709,807.12
其他	5,476,940.13	19,535,346.90
小 计	135,247,402.33	125,482,773.21
减：坏账准备	28,506,467.41	24,580,675.64
合 计	106,740,934.92	100,902,097.57

③坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
------	------	------	------	-----

	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2019 年 1 月 1 日余额	11,977.58		24,568,698.06	24,580,675.64
2019 年 1 月 1 日余额在本年：	11,977.58		24,568,698.06	24,580,675.64
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提	141,996.90		5,821,852.91	5,963,849.81
本年转回			1,768,199.66	1,768,199.66
本年转销				
本年核销			296,819.85	296,819.85
其他变动			26,961.47	26,961.47
2019 年 12 月 31 日余额	153,974.48		28,352,492.93	28,506,467.41

④坏账准备的情况

类 别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备的应收账款	18,891,574.45	333,614.62	280,755.87	296,439.04		18,647,994.16
按组合计提坏账准备的应收账款	5,689,101.19	5,630,235.19	1,487,443.79	380.81	26,961.47	9,858,473.25
合 计	24,580,675.64	5,963,849.81	1,768,199.66	296,819.85	26,961.47	28,506,467.41

⑤本年实际核销的其他应收款情况

项 目	核销金额
实际核销的其他应收款	296,819.85

其中：重要的其他应收款核销情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
大同县昊昌煤炭有限责任公司	货款	296,439.04	诉讼审批结果	否
合 计	—	296,439.04	—	—

⑥按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例（%）	坏账准备年末余额
山煤国际能源集团吕梁有限公司	往来款	16,977,842.65	4-5 年	12.55	16,977,842.65

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
中华人民共和国鲅鱼圈海关	保证金	7,745,771.41	6 个月以内	5.73	
上海爱建信托有限责任公司	保证金	4,439,387.71	6 个月以内	3.28	
广州市工业经济发展有限公司	保证金	4,323,361.95	1 年以内	3.20	43,233.62
青岛正德国际货运代理有限公司	保证金	3,886,004.62	1 年以内	2.87	38,860.05
合 计	—	37,372,368.34	—	27.63	17,059,936.32

8、存货

项 目	年末余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
库存商品	882,205,295.75		882,205,295.75
合 计	882,205,295.75		882,205,295.75

(续)

项 目	年初余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值
库存商品	958,664,416.37		958,664,416.37
合 计	958,664,416.37		958,664,416.37

9、其他流动资产

项 目	年末余额	年初余额
预缴税款	7,967,843.90	7,428,558.71
待抵扣进项税	117,640,155.26	137,589,785.80
期限一年内小额贷款 ((六) 10)	306,242,066.04	450,576,392.41
合 计	431,850,065.20	595,594,736.92

10、发放贷款及垫款

(1) 发放贷款和垫款情况

类 别	期末余额				
	账面余额		贷款损失准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合计提贷款损失准备的发放贷款和垫款					
按五级分类组合计提贷款损失准备的发放贷款和垫款	309,202,166.04	100.00	2,960,100.00	0.96	306,242,066.04
组合小计	309,202,166.04	100.00	2,960,100.00	0.96	306,242,066.04
单项计提贷款损失准备的发放					

类 别	期末余额				
	账面余额		贷款损失准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
贷款和垫款					
合 计	309,202,166.04	100.00	2,960,100.00	0.96	306,242,066.04

(续)

类 别	年初余额				
	账面余额		贷款损失准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合计提贷款损失准备的发放贷款和垫款					
按五级分类组合计提贷款损失准备的发放贷款和垫款	454,919,892.41	100.00	4,343,500.00	0.95	450,576,392.41
组合小计	454,919,892.41	100.00	4,343,500.00	0.95	450,576,392.41
单项计提贷款损失准备的发放贷款和垫款					
合 计	454,919,892.41	100.00	4,343,500.00	0.95	450,576,392.41

组合中按五级分类组合计提贷款损失准备的发放贷款和垫款情况

项 目	期末余额		
	账面余额		贷款损失准备
	金额	比例 (%)	
正常类贷款	296,010,000.00	100.00	2,960,100.00
关注类贷款			
次级类贷款			
可疑类贷款			
损失类贷款			
小 计	296,010,000.00	100.00	2,960,100.00
应计利息	13,192,166.04		
合 计	309,202,166.04	----	2,960,100.00

(续)

项 目	年初余额		
	账面余额		贷款损失准备
	金额	比例 (%)	
正常类贷款	434,350,000.00	100.00	4,343,500.00
关注类贷款			
次级类贷款			
可疑类贷款			
损失类贷款			

项 目	年初余额		
	账面余额		贷款损失准备
	金额	比例（%）	
小 计	434,350,000.00	100.00	4,343,500.00
应计利息	20,569,892.41		
合 计	454,919,892.41	100.00	4,343,500.00

(2) 发放贷款和垫款按担保方式分布情况:

项 目	期末余额	期初余额
信用贷款	251,000,000.00	331,000,000.00
保证贷款		
附担保物贷款	45,010,000.00	103,350,000.00
发放贷款和垫款总额	296,010,000.00	434,350,000.00
减：贷款损失准备	2,960,100.00	4,343,500.00
其中：组合类贷款损失准备	2,960,100.00	4,343,500.00
单项计提贷款损失准备		
发放贷款和垫款账面价值	293,049,900.00	430,006,500.00

注：本公司发放的小额贷款期限全部在一年以内。

11、长期股权投资

被投资单位	年初余额	本年增减变动				
		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
联营企业						
新余农村商业银行股份有限公司	363,121,037.41			15,803,372.83		578,924.13
郑州航空港区兴瑞实业集团有限公司	660,167,917.93	980,000,000.00		18,257,181.72		
德盛瑞茂通（上海）供应链管理有限公司	43,932,445.24			1,178,926.56		
华海财产保险股份有限公司	190,569,269.14			3,521,019.62	4,699,733.17	
河南金瑞供应链管理有限公司	49,176,629.14	49,000,000.00		5,785,072.82		
江苏港瑞供应链管理有限公司	388,803,491.47	580,278,434.60		31,529,175.47		
烟台牟瑞供应	101,185,377.70			2,374,654.55		

被投资单位	年初余额	本年增减变动				
		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
链管理有限公司						
浙江瓯瑞供应链管理有限公司		4,500,000.00		-8,925.78		
河北国控国际物流有限公司		99,982,717.81		595,341.34		
河南凤瑞物产有限公司		98,000,000.00		982,038.68		
河南中平能源供应链管理有限公司		490,569,985.49		12,631,305.98		
河南农开供应链有限公司		49,000,000.00		1,737,886.07		
山西晋煤集团晋瑞能源有限责任公司		500,943,396.22		7,742,139.35		
山东环晟供应链管理有限公司		147,010,013.60		256,078.89		
陕西陕煤供应链管理有限公司		1,470,000,000.00		5,491,368.88		
合 计	1,796,956,168.03	4,469,284,547.72		107,876,636.98	4,699,733.17	578,924.13

(续)

被投资单位	本年增减变动			年末余额	减值准备年末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
联营企业					
新余农村商业银行股份有限公司	9,577,975.16			369,925,359.21	
郑州航空港区兴瑞实业集团有限公司				1,658,425,099.65	
德盛瑞茂通(上海)供应链管理有限公司				45,111,371.80	
华海财产保险				198,790,021.93	

被投资单位	本年增减变动			年末余额	减值准备年末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
股份有限公司					
河南金瑞供应链管理有限公司				103,961,701.96	
江苏港瑞供应链管理有限公司			554,769.36	1,001,165,870.90	
烟台牟瑞供应链管理有限公司			256,308.56	103,816,340.81	
浙江瓯瑞供应链管理有限公司				4,491,074.22	
河北国控国际物流有限公司				100,578,059.15	
河南凤瑞物产有限公司				98,982,038.68	
河南中平能源供应链管理有限公司			769,104.26	503,970,395.73	
河南农开供应链有限公司				50,737,886.07	
山西晋煤集团晋瑞能源有限责任公司				508,685,535.57	
山东环晟供应链管理有限公司			-7,610.41	147,258,482.08	
陕西陕煤供应链管理有限公司			174,152.68	1,475,665,521.56	
合 计	9,577,975.16		1,746,724.45	6,371,564,759.32	

12、其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

项 目	年末余额	年初余额
南京华泰瑞联并购基金（有限合伙）	278,883,653.93	216,665,361.05
北京华泰瑞联并购基金（有限合伙）	358,471.89	26,729,737.54
浙江钢为网络科技有限公司		41,550,000.00
霍尔果斯产业投资壹号股权私募基金	7,832,600.23	7,832,600.23

项 目	年末余额	年初余额
合 计	287,074,726.05	292,777,698.82

(2) 非交易性权益工具投资情况

项 目	本年确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因	其他综合收益转入留存收益的原因
南京华泰瑞联并购基金（有限合伙）	6,366,746.15	8,430,139.53			对被投资单位不控制或不具有重大影响，且属于非交易性权益工具投资	
北京华泰瑞联并购基金（有限合伙）	33,943,891.59	58,693,518.34			对被投资单位不控制或不具有重大影响，且属于非交易性权益工具投资	
浙江钢为网络科技有限公司				3,210,000.00	对被投资单位不控制或不具有重大影响，且属于非交易性权益工具投资	处置
霍尔果斯产业投资壹号股权私募基金					对被投资单位不控制或不具有重大影响，且属于非交易性权益工具投资	
合 计	40,310,637.74	67,123,657.87		3,210,000.00		

13、固定资产

项 目	年末账面价值	年初账面价值
固定资产	17,273,920.35	13,717,911.56
固定资产清理		
合 计	17,273,920.35	13,717,911.56

(1) 固定资产

项 目	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合 计
一、账面原值				
1、年初余额	5,351,115.73	36,220,556.21	7,378,590.72	48,950,262.66
2、本年增加金额	1,400.00	8,232,184.78	370,689.20	8,604,273.98
（1）购置		8,184,635.93	360,056.79	8,544,692.72
（2）在建工程转入				
（3）企业合并增加				
（4）其他（外币报表折算）	1,400.00	47,548.85	10,632.41	59,581.26
3、本年减少金额	69,440.00	800,273.37	914,172.47	1,783,885.84
（1）处置或报废	69,440.00	800,273.37	914,172.47	1,783,885.84
（2）企业合并减少				

项 目	机器设备	运输设备	电子设备及其他	合 计
(3) 其他（外币报表折算）				
4、年末余额	5,283,075.73	43,652,467.62	6,835,107.45	55,770,650.80
二、累计折旧				
1、年初余额	3,749,969.13	27,249,146.69	4,233,235.28	35,232,351.10
2、本年增加金额	485,810.36	3,632,318.99	860,097.73	4,978,227.08
(1) 计提	485,121.58	3,589,746.89	854,693.45	4,929,561.92
(2) 其他（外币报表折算）	688.78	42,572.10	5,404.28	48,665.16
3、本年减少金额	65,968.00	751,223.88	896,655.85	1,713,847.73
(1) 处置或报废	65,968.00	751,223.88	896,655.85	1,713,847.73
(2) 处置子公司减少				
(3) 其他（外币报表折算）				
4、年末余额	4,169,811.49	30,130,241.80	4,196,677.16	38,496,730.45
三、减值准备				
1、年初余额				
2、本年增加金额				
(1) 计提				
3、本年减少金额				
(1) 处置或报废				
4、年末余额				
四、账面价值				
1、年末账面价值	1,113,264.24	13,522,225.82	2,638,430.29	17,273,920.35
2、年初账面价值	1,601,146.60	8,971,409.52	3,145,355.44	13,717,911.56

14、无形资产

项 目	财务软件	办公软件	合 计
一、账面原值			
1、年初余额		21,628,896.05	21,628,896.05
2、本年增加金额		1,107,722.06	1,107,722.06
(1) 购置		216,662.55	216,662.55
(2) 内部研发		891,059.51	891,059.51
(3) 企业合并增加			
3、本年减少金额			
(1) 处置			
(2) 失效且终止确认的部分			
4、年末余额		22,736,618.11	22,736,618.11
二、累计摊销			
1、年初余额		4,660,251.20	4,660,251.20
2、本年增加金额		2,283,524.73	2,283,524.73

项 目	财务软件	办公软件	合 计
(1) 计提		2,283,524.73	2,283,524.73
3、本年减少金额			
(1) 处置			
(2) 失效且终止确认的部分			
4、年末余额		6,943,775.93	6,943,775.93
三、减值准备			
1、年初余额			
2、本年增加金额			
(1) 计提			
3、本年减少金额			
(1) 处置			
4、年末余额			
四、账面价值			
1、年末账面价值		15,792,842.18	15,792,842.18
2、年初账面价值		16,968,644.85	16,968,644.85

15、开发支出

项 目	年初余额	本年增加金额		本年减少金额			年末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	其他	
资金管理信息系统软件	891,059.51			891,059.51			
瑞易云控		157,966.39					157,966.39
业财一体化项目	12,450,966.28	3,374,113.64					15,825,079.92
业务流程管理信息系统平台项目	2,007,656.75	2,274,091.10					4,281,747.85
易煤网国际APP	561,723.87	709,900.00			756,423.87		515,200.00
易煤资讯 2.0	718,446.61	5,953,839.93					6,672,286.54
合 计	16,629,853.02	12,469,911.06		891,059.51	756,423.87		27,452,280.70

16、长期待摊费用

项 目	年初余额	本年增加金额	本年摊销金额	其他减少金额	年末余额
房屋装修费	1,509,971.59		1,092,931.82		417,039.77
咨询服务费	1,509,433.92		1,509,433.92		
合 计	3,019,405.51		2,602,365.74		417,039.77

17、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产明细

项 目	年末余额		年初余额	
	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	6,977,842.60	1,744,460.66	71,261,005.27	8,052,887.97
内部交易未实现利润	65,341,639.69	16,335,409.92	49,391,481.08	12,347,870.27
可抵扣亏损				
交易性金融资产公允价值变动	1,993,206.05	498,301.51	2,060,724.15	515,181.04
合 计	74,312,688.34	18,578,172.09	122,713,210.50	20,915,939.28

(2) 未经抵销的递延所得税负债明细

项 目	年末余额		年初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制下企业合并资产评估增值				
交易性金融资产公允价值变动			6,308,640.00	1,577,160.00
合 计			6,308,640.00	1,577,160.00

(3) 未确认递延所得税资产明细

项 目	年末余额	年初余额
可抵扣暂时性差异	106,650,638.80	13,991,058.39
可抵扣亏损	509,754,888.02	465,391,545.09
合 计	616,405,526.82	479,382,603.48

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	年末余额	年初余额	备注
2019		12,633.49	
2020	66,620,941.90	75,051,540.54	
2021	38,849,364.97	38,849,364.97	
2022	42,898,883.93	53,661,951.59	
2023	184,166,443.07	297,816,054.50	
2024	177,219,254.15		
合 计	509,754,888.02	465,391,545.09	

18、短期借款

项 目	年末余额	年初余额
质押借款	1,853,912,722.18	3,467,303,672.10
抵押借款		
保证借款	907,500,000.00	604,990,000.00
信用借款	85,103,363.24	

项 目	年末余额	年初余额
合 计	2,846,516,085.42	4,072,293,672.10

注：（1）根据本公司与渤海银行股份有限公司上海分行签订的《流动资金借款合同》（编号：渤沪分流贷（2019）第 17 号），本公司向渤海银行股份有限公司上海分行借款人民币 50,000,000.00 元；由郑州瑞茂通供应链有限公司提供连带责任保证，并签署《最高额保证协议》（编号：渤沪分最高保（2019）第 11 号），保证金额为人民币 150,000,000.00 元。

（2）根据本公司与华夏银行股份有限公司郑州分行签订的《最高额融资合同》（编号：2215（融资）20180009），最高融资额度为 400,000,000.00 元；在授信额度内签订《流动资金借款合同》（编号：221510120190104），本公司向华夏银行股份有限公司郑州分行借款人民币 200,000,000.00 元；由郑州瑞茂通供应链有限公司提供连带责任保证，并签署《最高额保证合同》（编号：2215（高保）20180010），保证金额为人民币 200,000,000.00 元；由万永兴提供连带责任保证，并签署《个人最高额保证合同》（编号：2215（个高保）20180005）保证金额人民币 200,000,000.00 元。

（3）根据本公司子公司江西瑞茂通供应链管理有限公司与新余农村商业银行良山支行签订的《流动资金借款合同》（编号 2019 余农商行良山支行流借字 210202019111310030001 号），江西瑞茂通供应链管理有限公司向新余农村商业银行股份有限公司良山支行共借款人民币 90,000,000.00 元用于经营煤炭等大宗商品贸易；采用担保方式借款，是由瑞茂通供应链管理股份有限公司、江苏晋和电力燃料有限公司、河南腾瑞能源产业开发有限公司、浙江和辉电力燃料有限公司、万永兴签署的《保证合同》（编号 2019 余农商行良山支行保字第 B21020201911130001 号）承担连带责任保证；此合同最高保证金额为 90,000,000.00 元人民币，截止日是 2020 年 12 月 12 日。

（4）根据本公司子公司河南腾瑞能源产业开发有限公司与中信银行股份有限公司郑州分行签订的《流动资金借款合同》（编号（2019）信银豫贷字第 1919028 号），河南腾瑞能源产业开发有限公司向中信银行股份有限公司郑州分行共借款人民币 170,000,000.00 元用于补充流动资金；采用担保方式借款，是由郑州瑞茂通供应链有限公司签署的《最高额保证合同》（编号（2019）信豫银最保字第 1919026 号）承担连带责任保证，此合同最高保证金额为 480,000,000.00 元人民币，截止日是 2020 年 12 月 31 日；万永兴签署的《最高额保证合同》（编号（2019）信豫银最保字第 1919026-1 号）承担连带责任保证，此合同最高保证金额为 480,000,000.00 元人民币截止日是 2020 年 12 月 31 日；郑州瑞茂通供应链有限公司签署的《最高额权利质押合同》（编号（2019）信豫银最权质字第 1919026 号）质押担保；质押 4000 万

股，截止日是 2020 年 12 月 31 日。

(5) 根据本公司子公司河南腾瑞能源产业开发有限公司与中信银行股份有限公司郑州分行签订的《流动资金借款合同》(编号：(2019)信银豫贷字第 1919026 号)，河南腾瑞能源产业开发有限公司向中信银行股份有限公司郑州分行共借款人民币 230,000,000.00 元用于补充流动资金；采用担保方式借款，是由郑州瑞茂通供应链有限公司签署的《最高额保证合同》(编号：(2019)信豫银最保字第 1919026 号)承担连带责任保证，此合同最高保证金额为 480,000,000.00 元人民币，截止日是 2020 年 12 月 31 日；万永兴签署的《最高额保证合同》(编号：(2019)信豫银最保字第 1919026-1 号)承担连带责任保证，此合同最高保证金额为 480,000,000.00 元人民币截止日是 2020 年 12 月 31 日；郑州瑞茂通供应链有限公司签署的《最高额权利质押合同》(编号：(2019)信豫银最权质字第 1919026 号)质押担保；质押 4000 万股，截止日是 2020 年 12 月 31 日。

(6) 根据本公司子公司郑州嘉瑞供应链管理有限公司与中信银行股份有限公司郑州分行签订的《人民币流动资金借款合同》(编号：(2019)信银豫贷字第 1919025 号)，郑州嘉瑞供应链管理有限公司向中信银行股份有限公司郑州分行共借款人民币 100,000,000.00 元；采用担保方式借款，由郑州瑞茂通供应链有限公司提供连带责任保证，并签署《最高额保证合同》(编号：(2019)信豫银最保字第 1919025 号)；由万永兴提供连带责任保证，并签署《最高额保证合同》(编号：(2019)信豫银最保字第 1919025-1 号)。

(7) 根据本公司子公司郑州嘉瑞供应链管理有限公司与郑州市市郊农村信用合作联社签订的《最高额流动资金借款合同》(编号：借 72171000220190611001)，郑州嘉瑞供应链管理有限公司向郑州市市郊农村信用合作联社共借款人民币 150,000,000.00 元用于购买煤炭；采用担保方式借款，由郑州瑞茂通供应链有限公司提供连带责任保证，并签署《最高额保证合同》(编号：保 7217100022019)、(编号：保补 7217100022019)；由瑞茂通供应链管理股份有限公司、黄欢喜、燕刚、万永兴提供连带责任保证，并签署《最高额保证合同》(编号：保 72171000220190611001)、(编号：保补 72171000220190611001)。

(8) 根据本公司子公司郑州嘉瑞供应链管理有限公司与上海浦东发展银行股份有限公司郑州分行签订的《流动资金借款合同》(编号：76012019281440)，郑州嘉瑞供应链管理有限公司向上海浦东发展银行股份有限公司郑州分行共借款人民币 200,000,000.00 元用于购买煤炭；采用担保方式借款，由瑞茂通供应链管理股份有限公司提供连带责任保证，并签署《最高额保证合同》(编号：ZB7623201900000020)；由万永兴提供连带责任保证，并签署《最高额保证合同》(编号：ZB7623201900000021)；由和昌地产集团有限公司提供连带责任保证，

并签署《最高额保证合同》（编号：ZB7623201900000022）；由河南惠昌城乡建设发展有限公司提供连带责任保证，并签署《最高额保证合同》（编号：ZB7623201900000023）；由郑州中瑞实业集团有限公司提供连带责任保证，并签署《最高额保证合同》（编号：ZB7623201900000024）；由苗春燕提供连带责任保证，并签署《最高额保证合同》（编号：YB7601201928144001）。

（9）根据本公司子公司郑州嘉瑞供应链管理有限公司与中国银行股份有限公司郑州文化支行签订的《流动资金借款合同》（编号：2019 年 WHH7131 字 017 号），郑州嘉瑞供应链管理有限公司向中国银行股份有限公司郑州文化支行共借款人民币 184,000,000.00 元用于购买煤炭、焦炭；由万永兴、苗春燕提供连带责任保证，并签署《最高额保证合同》（编号：2018 年 WHH 高保字 009-1 号）；由郑州中瑞实业集团有限公司持有的 5600 万股股票做质押，并签署《最高额质押合同》（编号：2018 年 WHH 高质字 009-2 号）。

（10）根据本公司子公司郑州嘉瑞供应链管理有限公司与中国光大银行股份有限公司郑州东风支行签订的《有追索权国内保理业务协议》（编号 FAD371181212002），郑州嘉瑞供应链管理有限公司用应收账款向中国光大银行股份有限公司郑州东风支行融资人民币 11,977,651.00 元。

（11）根据本公司子公司郑州嘉瑞供应链管理有限公司与中国光大银行股份有限公司郑州东风支行签订的《有追索权国内保理业务协议》（编号 FAD371191226001），郑州嘉瑞供应链管理有限公司用应收账款向中国光大银行股份有限公司郑州东风支行融资人民币 38,022,349.00 元。

（12）根据本公司子公司浙江和辉电力燃料有限公司与中国工商银行股份有限公司宁波保税区支行签订的《流动资金借款合同》（编号：0390100095-2019 年（保税）字 00202 号），浙江和辉电力燃料有限公司向中国工商银行股份有限公司宁波保税区支行共借款人民币 45,000,000.00 元用于支付货款，由瑞茂通供应链管理股份有限公司提供连带责任保证，并签署《最高额保证合同》（编号：2019 年工银甬保税保字 0013-1 号），保证金额为人民币 250,000,000.00 元；由郑州瑞茂通供应链有限公司提供连带责任保证，并签署《最高额保证合同》（编号：2019 年工银甬保税保字 0013 号），保证金额为人民币 250,000,000.00 元。

（13）根据本公司子公司浙江自贸区瑞茂通供应链管理有限公司与温州银行股份有限公司杭州分行签订的《非自然人借款合同》（编号：733002019 企贷字 00074 号），浙江自贸区瑞茂通供应链管理有限公司向温州银行股份有限公司杭州分行共借款人民币 42,500,000.00 元用于支付煤炭款；采用担保方式借款，是由瑞茂通供应链管理股份有限公司（编号：温银

903002019 年高保字 00151 号) 签署的《最高额保证合同》承担连带责任保证, 此合同最高保证金额为人民币 110,000,000.00 元。

(14) 根据瑞茂通供应链管理股份有限公司与中国光大银行股份有限公司郑州东风支行签订的《综合授信协议》(编号: 光郑东风支 ZH2019026), 最高授信额度为 1,030,000,000.00 元, 授信期限开始是 2019 年 11 月 28 日, 授信期限到期日是 2020 年 11 月 27 日, 在授信额度内本公司的子公司郑州卓瑞供应链管理有限公司与中国光大银行股份有限公司郑州东风支行签订的《流动资金借款合同》(编号: 光郑东风支 DK2019033), 郑州卓瑞供应链管理有限公司向中国光大银行股份有限公司郑州东风支行借款人民币 30,000,000.00 元, 由郑州中瑞实业集团有限公司提供连带责任保证, 并签署《最高额保证合同》(编号: 光郑东风支 ZB2019026), 保证金额为人民币 1,030,000,000.00 元; 由万永兴提供连带责任保证, 并签署《最高额保证合同》(编号: G 光郑东风支 ZB2019026), 保证金额为人民币 1,030,000,000.00 元。

(15) 根据本公司子公司深圳前海瑞茂通供应链平台服务有限公司向包商银行福田支行签订的《流动资金借款合同》(编号: 2019ZH6006480001), 深圳前海瑞茂通供应链平台服务有限公司向包商银行福田支行借款人民币 100,000,000.00 元, 由万永兴提供连带责任保证, 并签署《最高额保证合同》(编号: 2019ZH6006480001-1), 保证金额为人民币 100,000,000.00 元; 由瑞茂通供应链管理股份有限公司提供连带责任保证, 并签署《最高额保证合同》(编号: 2019ZH6006480001-2), 保证金额为人民币 100,000,000.00 元; 由郑州瑞茂通供应链有限公司提供连带责任保证, 并签署《最高额权利质押担保合同》(编号: 2019ZH6006480001-3), 担保金额为人民币 100,000,000.00 元。并由郑州瑞茂通供应链有限公司提供股票质押担保, 质押由郑州瑞茂通供应链有限公司合法持有的瑞茂通供应链管理股份有限公司股票(股票代码: 600180) 1750 万股, 并签署《股票质押合同》(编号: 2019ZH6006480001-4), 担保金额为人民币 100,000,000.00 元;

(16) 根据本公司子公司 CHINA COAL SOLUTION(SINGAPORE)PTE LTD 与星展银行 (DBS BANK) 签订的《授信函》(Banking Facilities, 编号: IBG/LO/CCS/EY-090519, 授信金额: 8,000,000.00 美元), CHINA COAL SOLUTION(SINGAPORE)PTE LTD 向星展银行 (DBS BANK) 短期信用贷款 5,512.37 美元。

(17) 根据本公司子公司 CHINA COAL SOLUTION(SINGAPORE)PTE LTD 与中国银行 (BANK OF CHINA) 签订的《授信函》(Banking Facilities, 编号: 004260/ADD/0100/18, 授信金额: 50,000,000.00 美元), CHINA COAL SOLUTION(SINGAPORE)PTE LTD 向中国银行 (BANK OF CHINA) 信用证短期贷款 9,110,057.04 美元。

(18) 根据本公司子公司 REX COMMODITIES PTE LTD 与星展银行 (DBS BANK) 签订的《FACILITY LETTER DATED 9 MAY 2019》(Margin Facility I, 编号: IBG/LO/CCS/EY-090519, 授信金额: 5,000,000.00 美元), REX COMMODITIES PTE LTD 向星展银行 (DBS BANK) 信用证短期贷款 3,905.06 美元。

(19) 根据本公司子公司 REX COMMODITIES PTE LTD 与星展银行 (DBS BANK) 签订的《FACILITY LETTER DATED 9 MAY 2019》(Margin Facility I, 编号: IBG/LO/CCS/EY-090519), REX COMMODITIES PTE LTD 向星展银行 (DBS BANK) 期货短期贷款 8,001,043.52 美元。

(20) 根据本公司子公司 REX COMMODITIES PTE LTD 与荷兰国际集团银行新加坡分行 (ING BANK N.V., SINGAPORE BRANCH) 签订的《Tripartite Account Security Agreement》(TPA Loan, 编号: Dated 17 april 2017, 授信金额: 没有限制), REX COMMODITIES PTE LTD 向荷兰国际集团银行新加坡分行 (ING BANK N.V., SINGAPORE BRANCH) 信用证短期贷款 9,121,849.01 美元。

(21) 根据本公司子公司 REX COMMODITIES PTE LTD 与中信银行(国际)(China CITIC Bank International) 签订的《FACILITY LETTER》(Bridging Loan/Trust Receipt, 编号: 190813REXCA01, 授信金额: 15,400,000.00 美元), REX COMMODITIES PTE LTD 向中信银行(国际)(China CITIC Bank International) 信用证短期贷款 3,246,558.98 美元。

(22) 根据本公司子公司 REX COMMODITIES PTE LTD 与巴黎银行 (BNP) 签订的《SUPPLEMENTAL LETTER TO THE FACILITY LETTER DATED 25 JANUARY 2018》(Facility, 编号: Dated 03 May 2019, 授信金额: 5,000,000.00 美元), REX COMMODITIES PTE LTD 向巴黎银行 (BNP) 期货短期贷款 4,192,544.37 美元。

(23) 本年度本公司合并财务报表范围内成员企业之间票据贴现取得借款金额 970,047,411.96 元。

19、交易性金融负债

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
交易性金融负债	14,783,712.40	20,045,145.01	14,783,712.40	20,045,145.01
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债	14,783,712.40	20,045,145.01	14,783,712.40	20,045,145.01
其他				
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
其中：企业自身信用风险引起的公允价值变动计入其他综合收益的				
公允价值变动（包括企业自身信用风险引起的）全部计入其当期损益				

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
的				
合 计	14,783,712.40	20,045,145.01	14,783,712.40	20,045,145.01

20、应付票据

种 类	年末余额	年初余额
商业承兑汇票	289,667,675.00	45,900,000.00
银行承兑汇票	4,933,970,000.00	2,007,255,000.00
合 计	5,223,637,675.00	2,053,155,000.00

注：于 2019 年 12 月 31 日已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元（2018 年 12 月 31 日：0.00 元）。

21、应付账款**（1）应付账款列示**

项 目	年末余额	年初余额
货款	4,693,545,269.40	3,475,919,780.62
合 计	4,693,545,269.40	3,475,919,780.62

（2）应付账款账龄

项 目	期末余额	年初余额
1 年以内	4,646,362,538.11	3,445,858,486.66
1 年以上	47,182,731.29	30,061,293.96
合 计	4,693,545,269.40	3,475,919,780.62

（3）账龄超过 1 年的重要应付账款

项 目	年末余额	未偿还或结转的原因
焦作天诚海锋商贸有限公司	4,162,717.60	暂未结算
焦作众成翔云贸易有限公司	3,287,190.37	暂未结算
中华人民共和国东渡海关	2,254,344.67	暂未结算
深圳前海裕隆达供应链有限公司	3,881,307.58	暂未结算
厦门市昌鑫茂贸易有限公司	3,755,480.00	暂未结算
合 计	17,341,040.22	—

22、预收款项**（1）预收款项列示**

项 目	年末余额	年初余额
货款	653,147,055.35	617,614,419.81
服务费		35,377.35
合 计	653,147,055.35	617,649,797.16

（2）预收款项账龄

项 目	期末余额	年初余额
1 年以内	626,977,772.41	599,378,335.61
1 年以上	26,169,282.94	18,271,461.55
合 计	653,147,055.35	617,649,797.16

(3) 账龄超过 1 年的重要预收款项

项 目	年末余额	未偿还或结转的原因
深圳前海裕隆达供应链有限公司	11,672,775.94	暂未结算
陕西能源集团有限公司煤炭运销分公司	5,070,000.00	暂未结算
国电长源荆州热电有限公司	3,256,195.00	暂未结算
肇庆安帝纤维制品有限公司	2,781,000.00	暂未结算
合 计	22,779,970.94	—

23、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	1,418,495.63	181,181,972.79	180,771,437.08	1,829,031.34
二、离职后福利-设定提存计划	828,446.30	7,089,902.36	7,918,348.66	
三、辞退福利		1,815,047.23	1,815,047.23	
四、一年内到期的其他福利				
五、其他				
合 计	2,246,941.93	190,086,922.38	190,504,832.97	1,829,031.34

(2) 短期薪酬列示

项 目	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	1,418,495.63	164,535,909.82	165,223,298.75	731,106.70
2、职工福利费		3,988,266.81	3,146,180.49	842,086.32
3、社会保险费		6,630,695.30	6,374,856.98	255,838.32
其中：医疗保险费		3,596,900.51	3,596,900.51	
工伤保险费		117,836.90	117,836.90	
生育保险费		230,569.62	230,569.62	
其他		2,685,388.27	2,429,549.95	255,838.32
4、住房公积金		3,625,448.25	3,625,448.25	
5、工会经费和职工教育经费		2,401,652.61	2,401,652.61	
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
8、其他短期薪酬				
合 计	1,418,495.63	181,181,972.79	180,771,437.08	1,829,031.34

(3) 设定提存计划列示

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
-----	------	------	------	------

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、基本养老保险	828,446.30	6,817,773.21	7,646,219.51	
2、失业保险费		272,129.15	272,129.15	
3、企业年金缴费				
合 计	828,446.30	7,089,902.36	7,918,348.66	

注：本公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计划，本公司分别按员工基本工资的 16%（或 13%、14%）向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，本公司不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

24、应交税费

项 目	年末余额	年初余额
增值税	33,636,423.75	48,491,874.37
企业所得税	39,632,600.32	48,968,775.20
个人所得税	926,111.77	566,402.94
城市维护建设税	1,779,697.74	2,507,429.63
教育费附加	777,908.10	1,085,274.25
地方教育费附加	549,651.66	754,724.99
其他税费	24,728.04	221,321.96
合 计	77,327,121.38	102,595,803.34

25、其他应付款

项 目	年末余额	年初余额
应付利息	18,371,156.29	18,105,039.66
应付股利		
其他应付款项	1,862,037,434.67	2,555,589,348.88
合 计	1,880,408,590.96	2,573,694,388.54

（1）应付利息

项 目	年末余额	年初余额
拆借资金应付利息	18,371,156.29	18,105,039.66
合 计	18,371,156.29	18,105,039.66

（2）其他应付款

①按款项性质列示

项 目	年末余额	年初余额
拆入资金	1,791,877,792.96	2,409,854,282.24
运费、货代费	1,904,604.79	32,359,410.78
保证金	44,639,709.20	62,295,101.45
往来款	8,155,799.61	27,217,049.27

项 目	年末余额	年初余额
其他	15,459,528.11	23,863,505.14
合 计	1,862,037,434.67	2,555,589,348.88

②对于金额较大的其他应付款说明

项 目	期末余额	性质或内容
中国华融资产管理股份有限公司河南省分公司	309,824,662.73	拆入资金
河南资产管理有限公司	114,589,760.72	拆入资金
中原航空融资租赁股份有限公司	150,000,000.00	拆入资金
华能云成商业保理（天津）有限公司	318,238,175.34	拆入资金
远东宏信（天津）融资租赁有限公司	58,000,000.00	拆入资金
上海爱建信托有限责任公司	405,100,000.00	拆入资金
杭州工商信托股份有限公司	33,300,000.00	拆入资金
中原资产管理有限公司	400,000,000.00	拆入资金
合 计	1,789,052,598.79	

③账龄超过 1 年的重要其他应付款

项 目	年末余额	未偿还原因
河南资产管理有限公司	114,589,760.72	未到期
合 计	114,589,760.72	—

26、一年内到期的非流动负债

项 目	年末余额	年初余额
1 年内到期的应付债券（附注六、28）	298,759,410.74	559,674,376.86
合 计	298,759,410.74	559,674,376.86

27、其他流动负债

项 目	年末余额	年初余额
待转销项税额	631,070,211.64	442,914,973.62
背书转让的未到期商业承兑汇票	96,800,000.00	
合 计	727,870,211.64	442,914,973.62

28、应付债券

(1) 应付债券

项 目	年末余额	年初余额
公司债券	298,759,410.74	1,530,754,641.21
减：一年内到期部分【附注六、26】	298,759,410.74	559,674,376.86
合 计	0.00	971,080,264.35

(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）

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额
“16 瑞茂 01”136250	700,000,000.00	2016-3-1	3 年	698,140,000.00	351,214,413.15

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额
“16 瑞茂 02”136468	600,000,000.00	2016-6-13	3 年	598,800,000.00	208,459,963.71
“17 瑞茂 01”145743	950,000,000.00	2017-9-1	3 年	946,200,000.00	971,080,264.35
小 计	2,250,000,000.00			2,243,140,000.00	1,530,754,641.21
减：一年内到期部分 年末余额（附注六、 26）					559,674,376.86
合 计	2,250,000,000.00			2,243,140,000.00	971,080,264.35

(续)

债券名称	本年发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本年偿还	本期支付利息	年末余额
“16 瑞茂 01”136250		4,134,787.42	242,524.43	330,783,000.00	24,808,725.00	
“16 瑞茂 02”136468		7,200,000.02	340,036.27	200,000,000.00	16,000,000.00	
“17 瑞茂 01”145743		54,812,500.00	1,616,646.39	657,500,000.00	71,250,000.00	298,759,410.74
小 计		66,147,287.44	2,199,207.09	1,188,283,000.00	112,058,725.00	298,759,410.74
减：一年内到期 部分年末余额 （附注六、26）						298,759,410.74
合 计		66,147,287.44	2,199,207.09	1,188,283,000.00	112,058,725.00	

29、股本

项目	年初余额	本年增减变动（+、-）					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,016,477,464						1,016,477,464

30、资本公积

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	1,470,013,612.31		9,514,294.65	1,460,499,317.66
其他资本公积	9,456,459.44	578,924.13		10,035,383.57
合 计	1,479,470,071.75	578,924.13	9,514,294.65	1,470,534,701.23

注：①本期联营企业新余农村商业银行股份公司资本公积变动公司增加资本公积—其他资本公积 578,924.13 元。②本期购买和略电子商务（上海）有限公司少数股权减少资本公积—股本溢价 9,514,294.65 元。

31、其他综合收益

项目	年初余额	本年发生金额	年末余额
----	------	--------	------

		本年所得税前 发生额	减：前期 计入其 他综合 收益当 期转入 损益	减：前期计入 其他综合收 益当期转入 留存收益	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	46,605,098.59	38,551,668.50		3,210,000.00		35,341,668.50		81,946,767.09
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								
其他权益工具投资公允价值变动	46,605,098.59	38,551,668.50		3,210,000.00		35,341,668.50		81,946,767.09
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益	46,516,534.98	27,084,003.00				27,084,003.00		73,600,537.98
其中：权益法下可转损益的其他综合收益		4,699,733.17				4,699,733.17		4,699,733.17
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额	46,516,534.98	22,384,269.83				22,384,269.83		68,900,804.81
其他综合收益合计	93,121,633.57	65,635,671.50		3,210,000.00		62,425,671.50		155,547,305.07

32、盈余公积

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积金	146,205,558.08	96,642,694.84		242,848,252.92
合 计	146,205,558.08	96,642,694.84		242,848,252.92

注：本期转让其他权益工具投资-浙江钢为网络科技有限公司增加盈余公积 321,000.00 元。

根据《公司法》、公司章程的规定，本公司按净利润的 10%提取法定盈余公积。法定盈余公积累计额达到本公司注册资本 50%以上的，不再提取。

本公司在提取法定盈余公积金后，可提取任意盈余公积金。经批准，任意盈余公积金可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

33、一般风险准备

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	期末余额
一般风险准备	4,343,500.00	36,591,913.78	1,383,400.00	39,552,013.78
合 计	4,343,500.00	36,591,913.78	1,383,400.00	39,552,013.78

注：一般风险准备余额为本公司子公司广州瑞茂通互联网小额贷款有限公司、洪泽县瑞茂通农村小额贷款有限公司、天津瑞茂通商业保理有限公司、新疆瑞泰商业保理有限公司按期末风险资产余额 1%提取数。

34、未分配利润

项 目	本 年	上 年
调整前上年年末未分配利润	3,014,801,866.09	2,659,380,447.04
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	3,014,801,866.09	2,659,380,447.04
加：本年归属于母公司股东的净利润	413,361,034.23	475,468,061.41
其他	2,889,000.00	
减：提取法定盈余公积	96,321,694.84	48,174,498.89
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备	35,208,513.78	312,130.00
应付普通股股利	47,571,145.32	71,560,013.47
转作股本的普通股股利		
其他	10,406,450.56	
年末未分配利润	3,241,544,095.82	3,014,801,866.09

注：本期购买和略电子商（上海）有限公司少数股权减少未分配利润 10,406,450.56 元。
本期转让其他权益工具投资-浙江钢为网络科技有限公司增加未分配利润 2,889,000.00 元

35、营业收入和营业成本

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务小计	40,254,155,649.28	37,378,693,581.45	38,094,486,854.32	35,098,458,130.49
其他业务小计	2,452,166.12		1,306,495.39	
合 计	40,256,607,815.40	37,378,693,581.45	38,095,793,349.71	35,098,458,130.49

注：公司主营业务收入中小额贷款业务收入金额 46,828,071.03 元、保理业务收入 545,668,143.46 元。

36、税金及附加

项 目	本年发生额	上年发生额
城市维护建设税	7,393,322.92	10,831,724.65
教育费附加	3,287,980.71	4,853,624.42

项 目	本年发生额	上年发生额
堤防费、水利基金、河道费	-64,732.08	377,971.41
地方教育费附加	2,204,913.84	3,210,636.22
车船使用税	2,685.00	51,790.00
印花税	19,391,587.86	21,219,225.95
其他税费	141,337.69	1,439,469.20
合 计	32,357,095.94	41,984,441.85

注：各项税金及附加的计缴标准详见附注五、税项。

37、销售费用

项 目	本年发生额	上年发生额
运杂费	1,450,825,944.38	1,306,449,575.04
港务费用	81,147,697.33	104,703,145.04
装卸堆存费	72,645,468.28	107,017,507.43
代理佣金费	136,355,486.22	38,748,934.21
核验鉴定费	10,094,909.24	5,732,311.37
进口港建费	55,257,518.51	58,969,090.20
其他	16,553,556.80	13,252,296.92
合 计	1,822,880,580.76	1,634,872,860.21

38、管理费用

项 目	本年发生额	上年发生额
人工费用（薪酬）	186,655,616.31	144,586,439.26
折旧和摊销	9,815,452.39	12,416,847.36
业务招待费	29,918,915.57	27,882,170.72
汽车费用	4,948,889.37	5,628,892.81
差旅费	15,082,521.90	16,024,243.33
办公费用	10,427,420.21	11,415,233.93
咨询及中介服务费	28,466,323.06	34,572,232.49
租赁费	21,152,953.11	20,230,301.87
其他	10,731,401.63	4,918,816.23
合 计	317,199,493.55	277,675,178.00

39、财务费用

项 目	本年发生额	上年发生额
利息支出	470,806,784.44	629,932,331.51
减：利息收入	67,835,708.62	74,190,149.60
减：利息资本化金额		
汇兑损益	52,004,577.01	79,787,059.49

项 目	本年发生额	上年发生额
减：汇兑损益资本化金额		
手续费支出	50,649,639.05	44,810,554.05
合 计	505,625,291.88	680,339,795.45

40、其他收益

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
政府补助	50,356,326.70	21,482,316.86	50,356,326.70
合 计	50,356,326.70	21,482,316.86	50,356,326.70

(2) 计入当期损益的政府补助

补助项目	本年发生额	上期发生额	与资产相关/ 与收益相关
(郑州新郑综合保税区)党政办支付的先进企业奖励金	50,000.00		与收益相关
(郑州新郑综合保税区)突出贡献企业奖励金	100,000.00		与收益相关
北京市密云区地方税务局个人所得税手续费返还		18,028.66	与收益相关
个人所得税手续费返还	87,839.20	320,437.65	与收益相关
广州民间金融街管理委员会奖励基金	494,690.00	535,335.00	与收益相关
洪泽县地方财政补助		617,728.59	与收益相关
淮安市洪泽区财政局的政府补助	714,037.68	103,271.00	与收益相关
进口贴息项目的专项资金奖励	2,000,000.00		与收益相关
密云县人民政府财政扶持款		1,040,000.00	与收益相关
那曲地方财政扶持资金	2,566,860.00		与收益相关
宁波保税区(出口加工区)经济发展局国际贸易发展专项资金	2,000,000.00	2,000,000.00	与收益相关
宁波保税区(出口加工区)经济发展局商贸流通发展专项资金		2,640,000.00	与收益相关
宁波保税区管理委员会办公室专项扶持基金	4,300,000.00		与收益相关
宁波保税区管理委员会外贸企业奖励金	100,000.00		与收益相关
山东省金融办山东证监局奖励金	190,000.00		与收益相关
上海创新专项基金奖励		300,000.00	与收益相关
上海服务业引导资金区级配套资金	600,000.00		与收益相关
上海普陀区级财政产业发展专项退税补贴	120,000.00		与收益相关
上海市科学技术委员会、普陀区科学技术委员会扶持创新资金	200,000.00		与收益相关
上海市浦东新区贸易发展推进中心补贴		712,000.00	与收益相关
上海市浦东新区贸易发展推进中心补贴	447,000.00		与收益相关

补助项目	本年发生额	上期发生额	与资产相关/ 与收益相关
基金			
上海市普陀财政局产业发展补助		250,000.00	与收益相关
上海市普陀区市场监督管理局（标准化推进）专项资金		60,000.00	与收益相关
上海市普陀区税务局增值税加计扣除款	13,684.19		与收益相关
深圳市前海深港现代服务业合作区扶持金	2,500,000.00		与收益相关
泰州高港综合物流园的服务业引导资金		4,000,000.00	与收益相关
天津市滨海新区中心商务区管理委员会现代服务业发展资金	30,000,000.00		与收益相关
萧山经济技术开发区管委会的财政奖励	702,700.00	211,300.00	与收益相关
新加坡政府补贴	48,618.63	106,117.03	与收益相关
新余市仙女湖风景名胜区总部经济园管理委员会扶持企业技术创新资金	3,088,998.00	2,050,436.00	与收益相关
郑州航空港经济综合实验区大宗商品供应链产业发展专项资金		6,499,000.00	与收益相关
中国（舟山）大宗商品交易管委会财政奖励	31,899.00	18,662.93	与收益相关
合 计	50,356,326.70	21,482,316.86	

注：①根据《中国人民银行济南分行山东省财政厅山东省发展改革委山东省金融办山东证监局 关于印发<山东省直接债务融资引导奖励办法>的通知》规定，本公司本年收到烟台市牟平区金融工作办公室奖励补助人民币 190,000.00 元。

②根据《西藏那曲物流中心管理局文件关于同意那曲瑞昌煤炭运销有限公司享受那曲物流中心优惠政策等相关事宜的批复》，本公司子公司那曲瑞昌煤炭运销有限公司收到西藏那曲物流中心管理局增值税返还人民币 2,566,860.00 元。

③根据《关于天津瑞茂通商业保理有限公司的政策回复》，本公司子公司天津瑞茂通商业保理有限公司收到天津经济技术开发区财政局返还人民币 30,000,000.00 元；本公司子公司天津瑞茂通商业保理有限公司收到天津市滨海新区第一地方税务局个人所得税手续费返还人民币 66,668.53 元。

④根据《洪泽县瑞茂通农村小额贷款有限公司与洪泽县朱坝街道办事处的协议书》，本公司子公司洪泽县瑞茂通农村小额贷款有限公司收到淮安市洪泽区朱坝街道财政所奖励资金人民币 714,037.68 元。

⑤本公司子公司 CHINA COAL SOLUTION(SINGAPORE)PTE LTD 收到新加坡公积金局带薪休假补助人民币 21,657.50 元。

⑥ 本公司子公司 REX Commodities Pte Ltd 收到新加坡工资信贷计划资助、就业信贷计划资助、政府育儿补助人民币 26,961.13 元。

⑦ 根据《广州市越秀区人民政府办公室关于印发越秀区促进优质企业发展暂行办法的通知》，本公司子公司广州瑞茂通互联网小额贷款有限公司收到广州市越秀区金融工作局发放办公用房补助人民币 494,690.00 元。

⑧ 根据《宁波保税区管理委员会关于 2018 年度外贸先进企业评选结果的通报》规定，本公司子公司浙江和辉电力燃料有限公司收到宁波保税区管理委员会外贸企业奖励金人民币 100,000.00 元。

⑨ 根据《宁波保税区管理委员会关于财政扶持经济转型发展的若干政策意见》，本公司子公司浙江和辉电力燃料有限公司收到宁波保税区管理委员会办公室专项基金人民币 4,300,000.00 元。

⑩ 根据《关于拨付 2019 年国际贸易发展专项资金（第一批）的通知》，本公司子公司浙江和辉电力燃料有限公司收到宁波保税区（出口加工区）经济发展局、宁波保税区（出口加工区）财政局人民币 2,000,000.00 元。

⑪ 本公司子公司和略电子商务（上海）有限公司收到普陀区级财政直接支付内部户政府补助产业发展专项退税人民币 120,000.00 元。

⑫ 根据《关于发布上海市 2019 年度“科技创新行动计划”科技型中小企业技术创新资金项目指南的通知》约定，本公司子公司和略电子商务（上海）有限公司收到上海市科学技术委员会、普陀区科学技术委员会扶持创新资金人民币 200,000.00 元。

⑬ 根据《关于下达 2017 年第三批上海市服务业发展引导资金计划的通知》规定，本公司子公司和略电子商务（上海）有限公司收到上海市发展和改革委员会、上海市经济和信息化委员会、上海市商务委员会、上海市财政局服务业引导资金区级配套资金人民币 600,000.00 元。

⑭ 本公司子公司和略电子商务（上海）有限公司收到国家税务总局上海市普陀区税务局个人所得税手续费返还人民币 17,978.33 元。

⑮ 根据《财政部税务总局海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》规定，本公司子公司和略电子商务（上海）有限公司本年收到国家税务总局上海市普陀区税务局增值税加计扣除人民币 13,684.19 元。

⑯ 根据财政部、商务部《关于印发〈外经贸发展专项资金管理办法〉的通知》（财企〔2014〕36 号）、商务部《关于 2017 年外经贸发展专项资金有关工作的通知》（商财函〔2017〕314 号）

和财政部、商务部《关于 2018 度年外经贸发展专项资金重点工作的通知》(财行〔2018〕91 号)的规定, 本公司子公司郑州嘉瑞供应链管理有限公司收到中共郑州市委、郑州市商务局支付进口贴息项目的专项资金人民币 2,000,000.00 元。

⑰根据《郑州航空港经济综合试验区管理委员会 关于表彰 2018 年度先进企业的通报》, 本公司子公司郑州嘉瑞供应链管理有限公司收到郑州航空港经济综合试验区(郑州新郑综合保税区)党政办支付的先进企业奖励金人民币 50,000.00 元。

⑱根据《郑州航空港经济综合试验区(郑州新郑综合保税区)商务和物流业发展局关于对 2018 年全区稳外贸做出突出贡献企业奖励的通知》, 本公司子公司郑州嘉瑞供应链管理有限公司收到郑州航空港经济综合试验区(郑州新郑综合保税区)商务和物流业发展局支付的突出贡献企业奖励金人民币 100,000.00 元。

⑲根据《仙女湖风景名胜区党政办公室关于调整总部经济发展扶持政策的通知》, 本公司子公司江西瑞茂通供应链管理有限公司收到新余市仙女湖风景名胜区总部经济园管理委员会的发展扶持政策税收返还款人民币 3,088,998.00 元。

⑳根据《深圳前海深港现代服务业合作区产业发展资金管理暂行办法》(深前海〔2015〕43 号)和《深圳前海深港现代服务业合作区总部企业认定及产业扶持专项资金实施细则》(深前海〔2019〕3 号), 本公司子公司深圳前海瑞茂通供应链平台服务有限公司收到深圳市前海深港现代服务业合作区管理局第五批总部企业集聚扶持金 2,500,000.00 元。

㉑根据《浦东新区“十三五”期间促进商贸服务业发展财政扶持办法实施细则》规定, 本公司子公司上海瑞茂通供应链管理有限公司本年收到上海市浦东新区贸易发展推进中心补贴人民币 447,000.00 元; 收到上海市浦东地方税务局个人所得税手续费返还人民币 3,192.34 元。

㉒根据舟山市财政局中国(舟山)大宗商品交易中心关于修订《舟山市大宗商品交易专项引导资金管理暂行办法》的通知, 本公司子公司浙江自贸区瑞茂通供应链管理有限公司收到舟山市财政局市级财政直接支付大宗商品交易专项引导资金 31,899.00 元。

㉓根据《浙江瑞茂通供应链管理有限公司与萧山经济技术开发区管委会签订的投资协议书》规定, 本公司子公司浙江瑞茂通供应链管理有限公司本年收到萧山经济技术开发区管理委员会的财政奖励 702,700.00 元。

41、投资收益

项 目	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	107,876,636.98	88,149,008.74

项 目	本年发生额	上年发生额
处置长期股权投资产生的投资收益		-1,008,636.00
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	—	12,382,812.71
可供出售金融资产等取得的投资收益	—	13,846,225.76
处置交易性金融资产取得的投资收益	87,073,855.72	—
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入	40,310,637.74	—
理财收益		1,713,980.36
合 计	235,261,130.44	115,083,391.57

42、公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本年发生额	上年发生额
交易性金融资产	15,950,759.61	-18,054,502.89
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	15,950,759.61	-18,054,502.89
交易性金融负债	-4,997,739.11	110,776,502.20
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	-4,997,739.11	110,776,502.20
合 计	10,953,020.50	92,721,999.31

43、信用减值损失

项 目	本年发生额	上年发生额
应收账款减值损失	-27,897,694.87	—
其他应收款坏账损失	-4,195,650.15	—
应收保理款减值损失	-1,214,452.53	—
贷款及垫款减值损失	1,383,400.00	—
合 计	-31,924,397.55	—

44、资产减值损失

项 目	本年发生额	上年发生额
坏账损失	—	-29,303,257.17
贷款及垫款减值损失		-312,130.00
合 计		-29,615,387.17

45、资产处置收益

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
处置非流动资产的利得（损失“-”）	12,955.68	105,070.83	12,955.68
合 计	12,955.68	105,070.83	12,955.68

46、营业外收入

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废 利得			
其中：固定资产			

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
无形资产			
与企业日常活动无关的政府补助			
违约赔偿金等利得	21,959,213.53	1,788,954.93	21,959,213.53
其他	130,505.32	203,685.30	130,505.32
合 计	22,089,718.85	1,992,640.23	22,089,718.85

47、营业外支出

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	24,809.86	36,051.43	24,809.86
其中：固定资产	24,809.86	36,051.43	24,809.86
无形资产			
对外捐赠支出			
罚款支出	245,369.15	391,604.99	245,369.15
赔款支出			
违约赔偿金等支出	18,935,467.15	14,580,194.31	18,935,467.15
合 计	19,205,646.16	15,007,850.73	19,205,646.16

48、所得税费用**(1) 所得税费用表**

项 目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用	53,343,974.88	65,266,989.37
递延所得税调整	760,607.19	7,918,605.68
其他		
合 计	54,104,582.07	73,185,595.05

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本年发生额
利润总额	467,394,880.28
按法定/适用税率计算的所得税费用	116,848,720.07
子公司适用不同税率的影响	-63,686,320.47
调整以前期间所得税的影响	-443,970.11
非应税收入的影响	-37,046,818.68
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	5,077,120.92
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-33,213,977.81
本年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	66,569,828.15
税率调整导致年初递延所得税资产/负债余额的变化	
所得税费用	54,104,582.07

49、其他综合收益

详见附注六、31。

50、现金流量表项目**(1) 收到其他与经营活动有关的现金**

项 目	本年发生额	上年发生额
往来款项	608,245,810.78	323,044,173.01
政府补助款项	50,356,326.70	21,482,316.86
利息收入	67,835,708.62	26,051,869.66
收到其他备用金、押金等	10,794,658.17	1,992,640.23
合 计	737,232,504.27	372,570,999.76

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
往来款项	658,409,031.81	290,678,441.67
财务手续费	50,649,639.05	44,810,554.05
销售费用	1,822,880,580.76	1,634,872,860.21
业务招待费	29,918,915.57	27,882,170.72
租赁费	21,152,953.11	20,230,301.87
差旅费	15,082,521.90	16,024,243.33
办公费	10,427,420.21	11,415,233.93
汽车费用	4,948,889.37	5,628,892.81
中介机构费用	28,466,323.06	34,572,232.49
支付的其他费用、违约金等	12,135,787.32	19,925,666.96
合 计	2,654,072,062.16	2,106,040,598.04

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
收回期货保证金	405,874,659.63	1,096,991,574.09
合 计	405,874,659.63	1,096,991,574.09

(4) 支付其他与投资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
支付期货、纸货保证金	475,831,026.00	1,057,522,568.39
合 计	475,831,026.00	1,057,522,568.39

(5) 收到其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
中国华融资产管理股份有限公司河南省分公司	309,500,000.00	
诺亚商业保理有限公司		200,000,000.00
远东宏信（天津）融资租赁有限公司	58,000,000.00	

项 目	本年发生额	上年发生额
中原资产管理有限公司	400,000,000.00	700,000,000.00
收回银行承兑汇票、信用证保证金	882,775,364.11	410,290,983.29
郑州瑞茂通供应链有限公司	1,240,024,905.80	3,186,299,634.36
长安国际信托股份有限公司		30,327,772.00
河南豫资芯鑫融资租赁有限责任公司		30,000,000.00
河南资产管理有限公司		229,179,521.45
中原航空融资租赁股份有限公司	300,000,000.00	600,000,000.00
德盛昌商业保理（天津）有限公司		5,980,000.00
华能云成商业保理（天津）有限公司	414,189,146.86	465,744,740.67
中原航空港产业投资基金管理有限公司	25,000,000.00	
ORIGIN (S) PTE LTD		26,469,600.00
XU RUN INTERNATIONAL LIMITED		79,408,800.00
ZHONG RUI INDUSTRIAL GROUP LIMITED		297,783,000.00
远东国际租赁有限公司		80,000,000.00
中原商业保理有限公司	100,000,000.00	
周大福能源（中国）有限公司	63,000,000.00	
上海爱建信托有限责任公司	577,804,425.00	
天津金融资产登记结算有限公司	144,810,853.14	
杭州工商信托股份有限公司	235,200,000.00	669,081,000.00
合 计	4,750,304,694.91	7,010,565,051.77

(6) 支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
支付的银行承兑汇票、信用证保证金	484,945,325.93	914,800,771.94
郑州瑞茂通供应链有限公司	1,760,899,549.11	3,070,506,821.45
中原资产管理有限公司	641,500,000.00	508,500,000.00
中原航空港产业投资基金管理有限公司	175,000,000.00	
重庆苏宁小额贷款有限公司		180,000,000.00
诺亚商业保理有限公司		200,000,000.00
中原航空融资租赁股份有限公司	450,000,000.00	500,000,000.00
中原商业保理有限公司	100,000,000.00	
周大福能源（中国）有限公司	63,000,000.00	
河南豫资芯鑫融资租赁有限责任公司	30,000,000.00	
河南资产管理有限公司	114,589,760.73	
上海爱建信托有限责任公司	199,700,000.00	
华能云成商业保理（天津）有限公司	546,640,276.30	175,000,000.00
远东国际租赁有限公司	76,000,000.00	2,000,000.00
杭州工商信托股份有限公司	368,900,000.00	502,081,000.00

项 目	本年发生额	上年发生额
购买子公司少数股权支付的现金	23,840,000.00	
ORIGIN (S) PTE LTD		26,469,600.00
XU RUN INTERNATIONAL LIMITED		131,698,759.61
ZHONG RUI INDUSTRIAL GROUP LIMITED		297,011,538.08
德盛昌商业保理（天津）有限公司		1,640,000.00
久实融资租赁（上海）有限公司		100,000,000.00
苏州融华租赁有限公司		80,000,000.00
兴业国际信托有限公司		198,000,000.00
长安国际信托股份有限公司		62,730,300.00
中粮信托有限责任公司		500,000,000.00
中信信托有限责任公司		50,000,000.00
万向信托有限公司		200,000,000.00
合 计	5,035,014,912.07	7,700,438,791.08

51、现金流量表补充资料

（1）现金流量表补充资料

补充资料	本年金额	上年金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	413,290,298.21	476,039,529.56
加：资产减值准备		29,615,387.17
信用减值损失	31,924,397.55	—
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	4,929,561.92	7,082,913.11
使用权资产折旧		
无形资产摊销	2,283,524.73	2,072,840.52
长期待摊费用摊销	2,602,365.74	3,261,093.73
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）	-12,955.68	-105,070.83
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	24,809.86	36,051.43
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）	-10,953,020.50	-92,721,999.31
财务费用（收益以“—”号填列）	365,785,579.30	508,867,078.42
投资损失（收益以“—”号填列）	-235,261,130.44	-115,083,391.57
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	2,337,767.19	13,213,271.68
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	-1,577,160.00	-5,294,666.00
存货的减少（增加以“—”号填列）	76,459,120.62	470,080,117.72
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	3,435,559,200.01	1,977,294,573.80
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	2,956,964,409.58	656,032,910.51
其他		
经营活动产生的现金流量净额	7,044,356,768.09	3,930,390,639.94

补充资料	本年金额	上年金额
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	1,005,401,297.52	1,426,309,429.18
减：现金的年初余额	1,426,309,429.18	1,407,694,054.64
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-420,908,131.66	18,615,374.54

(2) 现金及现金等价物的构成

项 目	年末余额	年初余额
一、现金	1,005,401,297.52	1,426,309,429.18
其中：库存现金	1,370.00	4,800.00
可随时用于支付的银行存款	956,076,422.73	1,243,687,515.73
可随时用于支付的其他货币资金	49,323,504.79	182,617,113.45
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、年末现金及现金等价物余额	1,005,401,297.52	1,426,309,429.18
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	259,504,993.32	367,477,719.49

注：现金和现金等价物不含母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物。

本公司境外子公司 China Coal Solution(singapore) Pte.Ltd、CHINA COAL SOLUTION CHARTERING PRIVATE LIMITED、China Coal Solution(indonesia) Pte.Ltd、Rex Commodities Pte.Ltd、China Commodities Solution (HK) Limited 的现金及现金等价物期末余额为人民币 259,504,993.32 元。由于境外子公司所在地区实行外汇管制，境外子公司向母公司汇出该等现金及现金等价物的能力受到限制。

52、所有权或使用权受限制的资产

项 目	年末账面价值	受限原因
货币资金	4,211,532,980.63	开具票据、信用证、期货合约等保证金
应收票据	17,500,000.00	票据质押
合 计	4,229,032,980.63	

53、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

项 目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
-----	--------	------	-----------

项 目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金			917,362,348.66
其中：美元	130,465,838.81	6.9762	910,155,784.69
新加坡	1,302,946.31	5.1739	6,741,312.33
印尼盾	69,590,522.00	0.0005	34,866.98
欧元	2,323.32	7.8155	18,157.93
港币	460,463.53	0.8958	412,226.73
应收账款			813,061,091.23
其中：美元	116,547,847.14	6.9762	813,061,091.23
其他应收款			1,237,995,074.60
其中：美元	177,459,476.11	6.9762	1,237,992,797.23
印尼盾	4,545,652.00	0.0005	2,277.37
短期借款			234,968,673.46
其中：美元	33,681,470.35	6.9762	234,968,673.46
应付账款			2,008,167,073.65
其中：美元	287,859,733.61	6.9762	2,008,167,073.65
其他应付款			1,284,999,985.50
其中：美元	183,292,810.01	6.9762	1,278,687,301.16
印尼盾	12,600,168,344.00	0.0005	6,312,684.34

(2) 境外经营实体说明

项 目	境外主要经营地	记账本位币	记账本位币的选择依据
China Coal Solution(Singapore) Pte.Ltd	新加坡	美元	主要结算币种
Rex Commodities Pte.Ltd	新加坡	美元	主要结算币种
China Coal Solution Chartering Private Limited	新加坡	美元	主要结算币种
China Commodities Solution (HK) Limited	香港	美元	主要结算币种

54、政府补助

(1) 与收益相关的政府补助

用于补偿已发生的相关成本费用或损失的政府补助的本年发生额共计50,356,326.70元（上年发生额共计21,482,316.86元），其中计入其他收益50,356,326.70元（上年发生额21,482,316.86元），详见附注（六）40；冲减相关成本费用0.00元，

(2) 与资产相关的政府补助

本期收到的与资产相关的政府补助并冲减相关资产账面价值的金额合计为0.00元（上年合计金额为0.00元）。

本期及以前年度收到的与资产相关的政府补助并冲减相关资产账面价值且相关资产尚未处置的，对本期损益及期末资产账面价值的影响情况如下：

摊销或折旧受影响的项目	冲减初始入账金额	对年初摊销或折旧的累积影响	对本期摊销或折旧的影响	对本期处置收益的影响	对期末摊销或折旧的累积影响
易煤网供应链金融风险控制管理系统	400,000.00	30,000.00	40,000.00		70,000.00
合 计	400,000.00	30,000.00	40,000.00		70,000.00

(3) 计入当期损益的政府补助金额

计入当期损益的方式	本年发生额		
	与收益相关的政府补助	与资产相关的政府补助	合 计
计入其他收益	50,356,326.70		50,356,326.70
冲减相关成本费用			
与资产相关的政府补助并冲减相关资产账面价值对相关资产本期摊销或折旧的影响			
与资产相关的政府补助并冲减相关资产账面价值对相关资产本期处置收益的影响			
合 计	50,356,326.70		50,356,326.70

(续)

计入当期损益的方式	上年发生额		
	与收益相关的政府补助	与资产相关的政府补助	合 计
计入其他收益	21,482,316.86		21,482,316.86
冲减相关成本费用			
与资产相关的政府补助并冲减相关资产账面价值对相关资产本期摊销或折旧的影响			
与资产相关的政府补助并冲减相关资产账面价值对相关资产本期处置收益的影响			
合 计	21,482,316.86		21,482,316.86

七、合并范围的变更

1、其他原因的合并范围变动

(1) 新设主体

名 称	新纳入合并范围的时间	期末净资产	合并日至期末净利润
北京瑞易时代信息科技有限公司	2019 年 2 月		
上海爱信通达供应链管理有限公司	2019 年 6 月	-155,667.55	-155,667.55

名 称	新纳入合并范围的时间	期末净资产	合并日至期末净利润
青岛智越供应链管理有限公司	2019 年 1 月	100,726,894.26	726,894.26
河南智祥供应链管理有限公司	2019 年 4 月		
江苏瑞茂通供应链管理有限责任公司	2019 年 6 月	49,950,947.44	-49,052.56
和略（河南）信息科技有限公司	2019 年 9 月	28,258,727.80	6,925.30

(2) 清算主体

名 称	不再纳入合并范围的时间
山西昊晶煤炭销售有限公司	2019 年 7 月
林州瑞茂通供应链管理有限公司	2019 年 7 月
深圳瑞易达售电有限公司	2019 年 6 月
烟台瑞茂通商业保理有限公司	2019 年 9 月
烟台瑞茂通石油化工有限公司	2019 年 9 月

八、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 本公司的构成

子公司名称	级次	主要经营地	注册地	业务性质	表决权比例（%）		取得方式
					直接	间接	
徐州市怡丰贸易有限公司	二级	境内	徐州	供应链管理	100.00		企业合并
China Commodities Solution (HK) Limited	三级	境外	香港	供应链管理	100.00		设立
宁夏腾瑞达电力燃料有限公司	三级	境内	石嘴山	供应链管理	100.00		设立
China Coal Solution (BVI) Limited	三级	境外	英属维尔京	财务投资	100.00		设立
江苏晋和电力燃料有限公司	二级	境内	泰州	供应链管理	100.00		企业合并
深圳前海瑞茂通供应链平台服务有限公司	三级	境内	深圳	供应链管理	100.00		设立
西宁德祥商贸有限责任公司	四级	境内	西宁	供应链管理	100.00		企业合并
那曲瑞昌煤炭运销有限公司	五级	境内	那曲	供应链管理	100.00		设立
天津瑞茂通融资租赁有限公司	六级	境内	天津	融资租赁	100.00		设立
陕西吕通煤炭贸易有限公司	四级	境内	宝鸡	供应链管理	100.00		设立
郑州卓瑞供应链管理有限公司	四级	境内	郑州	供应链管理	100.00		设立
上海瑞茂通融资租赁有限公司	六级	境内	上海	融资租赁	100.00		设立
天津瑞茂通商业保理有限公司	五级	境内	天津	保理	100.00		设立
新疆瑞泰商业保理有限公司	五级	境内	霍尔果斯	保理	100.00		设立
山西瑞茂通供应链有限公司	三级	境内	襄垣	供应链管理	100.00		设立
上海瑞茂通供应链管理有限公司	三级	境内	上海	供应链管理	100.00		设立

子公司名称	级次	主要经营地	注册地	业务性质	表决权比例（%）		取得方式
					直接	间接	
司							
浙江和辉电力燃料有限公司	四级	境内	宁波	供应链管理	100.00		企业合并
郑州嘉瑞供应链管理有限公司	三级	境内	郑州	供应链管理	100.00		设立
陕西秦瑞丰煤炭运销有限公司	四级	境内	宝鸡	供应链管理	100.00		设立
北京瑞茂通供应链管理有限公司	三级	境内	北京	供应链管理	100.00		设立
和略电子商务(上海)有限公司	三级	境内	上海	信息	100.00		设立
上海和略供应链管理有限公司	四级	境内	上海	供应链管理	100.00		设立
上海瑞易供应链管理有限公司	四级	境内	上海	供应链管理	100.00		设立
宁夏华运昌煤炭运销有限公司	三级	境内	石嘴山	供应链管理	100.00		设立
瑞茂通国际融资租赁有限公司	三级	境内	深圳	融资租赁	100.00		设立
浙江自贸区瑞茂通供应链管理有限公司	三级	境内	舟山	供应链管理	100.00		设立
乌海市嘉运和商贸有限公司	三级	境内	乌海	供应链管理	100.00		设立
洪泽县瑞茂通农村小额贷款有限公司	三级	境内	洪泽	小额贷款	100.00		设立
郑州卓鼎供应链管理有限公司	三级	境内	郑州	供应链管理	100.00		设立
广州瑞茂通供应链有限公司	三级	境内	广州	供应链管理	100.00		设立
河南晋瑞商业保理有限公司	三级	境内	郑州	保理	100.00		设立
邳州市丰源电力燃料有限公司	二级	境内	邳州	供应链管理	100.00		企业合并
河南腾瑞能源产业开发有限公司	三级	境内	沁阳	供应链管理	100.00		企业合并
China Coal Solution(Singapore) Pte.Ltd	四级	境外	新加坡	供应链管理	100.00		设立
China Coal Solution Chartering Private Limited	五级	境外	新加坡	供应链管理	100.00		设立
China Coal Solution(Indonesia) Pte.Ltd	六级	境外	印尼	供应链管理	100.00		设立
Rex Commodities Pte.Ltd	四级	境外	新加坡	供应链管理	100.00		设立
浙江瑞茂通供应链管理有限公司	五级	境内	杭州	供应链管理	100.00		设立
徐州市裕广物资贸易有限公司	四级	境内	邳州	供应链管理	100.00		企业合并
江西瑞茂通供应链管理有限公司	二级	境内	新余	供应链管理	100.00		设立
宁夏瑞茂通供应链管理有限公司	二级	境内	石嘴山	供应链管理	100.00		设立
新疆瑞茂通供应链管理有限公司	二级	境内	昌吉	供应链管理	100.00		设立
上海瑞茂通仓储管理有限公司	二级	境内	上海	商品仓储管理	100.00		设立
瑞茂通资产管理有限公司	二级	境内	郑州	企业资产管理	100.00		设立
广州瑞茂通互联网小额贷款有	二级	境内	广州	小额贷款	100.00		设立

子公司名称	级次	主要经营地	注册地	业务性质	表决权比例（%）		取得方式
					直接	间接	
限公司							
北京瑞易时代信息科技有限公司	四级	境内	北京	技术开发咨询等	100.00		设立
上海爱信通达供应链管理有限公司	四级	境内	上海	供应链管理	70.00		设立
青岛智越供应链管理有限公司	三级	境内	青岛	供应链管理	100.00		设立
河南智祥供应链管理有限公司	二级	境内	洛阳	供应链管理	100.00		设立
江苏瑞茂通供应链管理有限责任公司	三级	境内	丰县	供应链管理	51.00		设立
和略（河南）信息科技有限公司	二级	境内	郑州	信息技术	100.00		设立

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的持股比例（%）	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东分派的股利	年末少数股东权益余额
上海爱信通达供应链管理有限公司	30.00	-46,700.27		-46,700.27
江苏瑞茂通供应链管理有限责任公司	49.00	-24,035.75		24,475,964.25

(3) 重要的非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	年末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
上海爱信通达供应链管理有限公司	76,172,686.99		76,172,686.99	76,328,354.54		76,328,354.54
江苏瑞茂通供应链管理有限责任公司	49,958,003.80		49,958,003.80	7,056.36		7,056.36

(续)

子公司名称	年初余额					
	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
上海爱信通达供应链管理有限公司						
江苏瑞茂通供应链管理有限责任公司						

子公司名称	年初余额					
	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
和略电子 商务（上海）有限公司	29,664,419.98	6,188,481.68	35,852,901.66	9,724,536.36		9,724,536.36

(续)

子公司名称	本年发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
上海爱信通达供应链管理有限公司	57,850,961.24	-155,667.55	-155,667.55	20,079,989.82
江苏瑞茂通供应链管理有限责任公司	53,352,178.74	-49,052.56	-49,052.56	-49,143,988.58
和略（电子）商务上海有限公司				

(续)

子公司名称	上年发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
上海爱信通达供应链管理有限公司				
江苏瑞茂通供应链管理有限责任公司				
和略（电子）商务上海有限公司	11,214,992.74	3,809,787.65	3,809,787.65	2,067,597.61

(4) 使用集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

本公司境外子公司 China Coal Solution(singapore) Pte.Ltd、CHINA COAL SOLUTION CHARTERING PRIVATE LIMITED、China Coal Solution(indonesia) Pte.Ltd、Rex Commodities Pte.Ltd、China Commodities Solution (HK) Limited 的现金及现金等价物期末余额为人民币 259,504,993.32 元。由于境外子公司所在地区实行外汇管制，境外子公司向本公司汇出该等现金及现金等价物的能力受到限制。

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

无

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

2019 年 1 月 10 日，本公司子公司江苏晋和电力燃料有限公司与恒生电子股份有限公司、宁波恒星汇股权投资合伙企业（有限公司）签署了编号为 HSDZ-NBHXH-JSJH-20190110 的股权转让协议。协议约定：恒生电子股份有限公司将其持有的和略电子商务（上海）有限公司的

11.25%的股权以 1,788 万元的价格转让给江苏晋和电力燃料有限公司，宁波恒星汇股权投资合伙企业（有限公司）将其持有的和略电子商务（上海）有限公司的 3.75%的股权以 596 万元的价格转让给江苏晋和电力燃料有限公司。该股权转让完成后，江苏晋和电力燃料有限公司持有和略电子商务（上海）有限公司 100%的股权。

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

项 目	和略电子商务（上海）有限公司
购买成本对价	
— 现金	23,840,000.00
— 非现金资产的公允价值	
购买成本对价合计	23,840,000.00
减：按取得的股权比例计算的子公司净资产份额	3,919,254.79
差额	19,920,745.21
其中：调整资本公积	9,514,294.65
调整盈余公积	
调整未分配利润	10,406,450.56

3、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
郑州航空港区兴瑞实业集团有限公司	境内	郑州	贸易	49.00		权益法
新余农村商业银行股份有限公司	境内	新余	银行业	9.79		权益法
华海财产保险股份有限公司	境内	烟台	保险	15.00		权益法
德盛瑞茂通（上海）供应链管理有限公司	境内	上海	供应链管理	44.00		权益法
江苏港瑞供应链管理有限公司	境内	泰州	供应链管理	49.00		权益法
烟台牟瑞供应链管理有限公司	境内	烟台	供应链管理	49.00		权益法
河南金瑞供应链管理有限公司	境内	开封	供应链管理	49.00		权益法
浙江瓯瑞供应链管理有限公司	境内	浙江湖州	供应链管理	45.00		权益法
河北国控国际物流	境内	石家庄	货运代理、供	49.00		权益法

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	
有限公司			供应链管理			
河南凤瑞物产有限公司	境内	新乡	供应链管理	49.00		权益法
河南中平能源供应链管理有限公司-	境内	郑州	供应链管理	49.00		权益法
河南农开供应链有限公司	境内	郑州	供应链管理	49.00		权益法
山西晋煤集团晋瑞能源有限责任公司	境内	日照	煤炭非金属贸易	50.00		权益法
山东环晟供应链管理有限公司	境内	威海	供应链管理	49.00		权益法
陕西陕煤供应链管理有限公司	境内	西安	供应链管理	49.00		权益法

注：1、本公司持有新余农村商业银行股份有限公司9.79%股权，对新余农村商业银行股份有限公司的表决权比例亦为9.79%。虽然该比例低于20%，但本公司为新余农村商业银行股份有限公司第一大股东，并在该银行董事会中派驻董事并参与对新余农村商业银行股份有限公司财务和经营政策的决策，所以本公司能够对新余农村商业银行股份有限公司施加重大影响。

2、本公司持有华海财产保险股份有限公司15.00%股权，对华海财产保险股份有限公司的表决权比例亦为15.00%。虽然该比例低于20%，但本公司为华海财产保险股份有限公司第一大股东，并在该保险公司董事会中派驻董事并参与对华海财产保险股份有限公司财务和经营政策的决策，所以本公司能够对华海财产保险股份有限公司施加重大影响。

（2）重要联营企业的主要财务信息

项 目	年末余额/本年发生额			
	江苏港瑞供应链管理有限公司	烟台牟瑞供应链管理有限公司	山东环晟供应链管理有限公司	河南金瑞供应链管理有限公司
流动资产	2,411,256,429.96	258,211,564.63	347,272,075.34	475,200,641.77
其中：现金和现金等价物	133,632,768.43	19,701,622.65	2,654,974.57	58,345,204.29
非流动资产	11,407.52	5,926.76		880,289.56
资产合计	2,411,267,837.48	258,217,491.39	347,272,075.34	476,080,931.33
流动负债	1,145,423,625.17	573,072.62	46,739,452.00	263,714,142.63
非流动负债				
负债合计	1,145,423,625.17	573,072.62	46,739,452.00	263,714,142.63

项 目	年末余额/本年发生额			
	江苏港瑞供应链管理有限公司	烟台牟瑞供应链管理有限公司	山东环晟供应链管理有限公司	河南金瑞供应链管理有限公司
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	1,265,844,212.31	257,644,418.77	300,532,623.34	212,366,788.70
按持股比例计算的净资产份额	620,263,664.03	126,245,765.20	147,260,985.44	104,059,726.46
调整事项	380,902,206.87	-22,429,424.39	-2,503.36	-98,024.50
—商誉				
—内部交易未实现利润				
—其他	380,902,206.87	-22,429,424.39	-2,503.36	-98,024.50
对联营企业权益投资的账面价值	1,001,165,870.90	103,816,340.81	147,258,482.08	103,961,701.96
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	6,554,366,074.42	478,181,475.40	158,122,077.51	1,453,064,153.61
财务费用	5,355,042.47	-48,621.14	-203,549.20	1,217,274.95
所得税费用	14,928,748.31	1,067,283.12	174,203.25	3,913,013.53
净利润	44,767,218.98	3,195,595.15	522,609.74	12,006,321.07
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	44,767,218.98	3,195,595.15	522,609.74	12,006,321.07
本年收到的来自联营企业的股利				

(续)

项 目	年末余额/本年发生额		
	陕西陕煤供应链管理有 限公司	河南农开供应链有限公 司	山西晋煤集团晋瑞能 源有限责任公司
流动资产	3,512,600,046.04		1,451,617,104.05
其中：现金和现金等价物	342,046,541.86		272,986,074.79
非流动资产	1,091,615.78		2,371,025.60
资产合计	3,513,691,661.82		1,453,988,129.65

项 目	年末余额/本年发生额		
	陕西陕煤供应链管理有 限公司	河南农开供应链有限公 司	山西晋煤集团晋瑞能 源有限责任公司
流动负债	504,597,393.54		442,289,873.03
非流动负债			
负债合计	504,597,393.54		442,289,873.03
少数股东权益			
归属于母公司股东权益	3,009,094,268.28		1,011,698,256.62
按持股比例计算的净资产 份额	1,474,456,191.46		505,849,128.31
调整事项	1,209,330.10		2,836,407.26
—商誉			
—内部交易未实现利润			
—其他			2,836,407.26
对联营企业权益投资的 账面价值	1,475,665,521.56		508,685,535.57
存在公开报价的联营企 业权益投资的公允价值			
营业收入	3,402,184,946.30		26,310,329,478.76
财务费用	4,403,133.21		-3,148,445.98
所得税费用	3,088,762.60		2,569,945.53
净利润	9,094,268.28		7,028,326.89
终止经营的净利润			
其他综合收益			
综合收益总额	9,094,268.28		7,028,326.89
本年度收到的来自联营 企业的股利			

(续)

项 目	年末余额/本年发生额			
	新余农村商业银 行股份有限公司	浙江瓯瑞供应 链管理有限公司	华海财产保险股 份有限公司	郑州航空港区兴 瑞实业集团有限 公司
流动资产		64,728,897.88		14,588,134,087.03
其中：现金和现 金等价物		12,729,947.37		299,794,326.40
非流动资产				5,328,475.26

项 目	年末余额/本年发生额			
	新余农村商业银行股份有限公司	浙江瓯瑞供应链管理有限公司	华海财产保险股份有限公司	郑州航空港区兴瑞实业集团有限公司
资产合计	35,213,174,225.99	64,728,897.88	2,993,119,766.94	14,593,462,562.29
流动负债		60,248,732.95		11,108,868,599.74
非流动负债				
负债合计	32,018,156,667.23	60,248,732.95	2,224,966,581.69	11,108,868,599.74
少数股东权益				100,052,942.84
归属于母公司股东权益	3,195,017,558.76	4,480,164.93	768,153,185.25	3,384,541,019.71
按持股比例计算的净资产份额	312,792,219.00	2,016,074.22	115,222,977.79	1,658,425,099.65
调整事项	57,133,140.21	2,475,000.00	83,567,044.14	
—商誉				
—内部交易未实现利润				
—其他	57,133,140.21	2,475,000.00	83,567,044.14	
对联营企业权益投资的账面价值	369,925,359.21	4,491,074.22	198,790,021.93	1,658,425,099.65
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	1,019,128,556.32	132,640,376.82	2,515,572,689.08	11,627,614,233.00
财务费用		550,510.03		267,950,285.44
所得税费用	146,296,418.44		3,300,984.21	26,594,609.09
净利润	167,855,331.96	-19,835.07	23,473,464.16	72,254,986.67
终止经营的净利润				
其他综合收益			31,331,554.45	
综合收益总额	167,855,331.96	-19,835.07	54,805,018.61	72,254,986.67
本年收到的来自联营企业的股利	9,577,975.16			
(续)				
项 目	年末余额/本年发生额			

	德盛瑞茂通（上海）供应链管理有限公司	河南凤瑞物产有限公司	河南中平能源供应链管理有限公司	河北国控国际物流有限公司
流动资产	121,591,173.55	719,287,988.15	1,879,662,586.67	390,015,590.34
其中：现金和现金等价物	16,179,417.54	2,231,914.60	28,663,381.44	1,184,850.39
非流动资产		103,145.72	4,281,888.24	296,046.03
资产合计	121,591,173.55	719,391,133.87	1,883,944,474.91	390,311,636.37
流动负债	75,065,328.55	517,386,973.30	872,074,765.88	184,472,304.27
非流动负债				
负债合计	75,065,328.55	517,386,973.30	872,074,765.88	184,472,304.27
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	46,525,845.00	202,004,160.57	1,011,869,709.03	205,839,332.10
按持股比例计算的净资产份额	20,471,371.80	98,982,038.68	495,816,157.42	100,861,272.73
调整事项	24,640,000.00		8,154,238.31	-283,213.58
—商誉				
—内部交易未实现利润				
—其他	24,640,000.00		8,154,238.31	-283,213.58
对联营企业权益投资的账面价值	45,111,371.80	98,982,038.68	503,970,395.73	100,578,059.15
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	523,729,733.44	620,651,933.41	9,575,863,447.31	654,911,893.67
财务费用	2,094,296.55	3,406,964.22	29,835,159.52	412,263.72
所得税费用	842,525.31	678,456.53	3,156,857.13	72,432.93
净利润	2,679,378.55	2,004,160.57	10,706,473.33	1,261,842.86
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	2,679,378.55	2,004,160.57	10,706,473.33	1,261,842.86
本年收到的来自联营企业的股利				

(续)

项 目	期初余额/上年发生数			
	郑州航空港区 兴瑞实业集团 有限公司	德盛瑞茂通（上 海）供应链管理 有限公司	河南金瑞供应 链管理有限公 司	烟台牟瑞供应 链管理有限公 司
流动资产	4,962,958,108.99	43,847,158.37	132,122,078.14	115,693,960.96
其中：现金和现金等价物	117,677,603.31	39,155,379.70	76,553,467.14	39,125,745.38
非流动资产	4,689,868.58		24,314.97	13,038.80
资产合计	4,967,647,977.57	43,847,158.37	132,146,393.11	115,706,999.76
流动负债	2,223,566,512.40	691.92	31,785,925.48	14,258,155.61
非流动负债	1,396,800,000.00			
负债合计	3,620,366,512.40	691.92	31,785,925.48	14,258,155.61
少数股东权益				
归属于母公司所有者的 股东权益	1,347,281,465.17	43,846,466.45	100,360,467.63	101,448,844.15
按持股比例计算的净资 产份额	660,167,917.93	19,292,445.24	49,176,629.14	49,709,933.63
调整事项：		24,640,000.00		51,475,444.07
—商誉				
—内部交易未实现利润				
—其他		24,640,000.00		51,475,444.07
对联营企业权益投资的 账面价值	660,167,917.93	43,932,445.24	49,176,629.14	101,185,377.70
存在公开报价的联营企 业权益投资的公允价值				
营业收入	8,729,385,385.21	999,738.00	206,877,425.21	283,874,301.21
财务费用	83,056,563.73	-15.24	-2,091.22	207,034.85
所得税费用	42,925,877.11		120,767.88	4,127.43
净利润	122,962,290.38	-153,533.55	360,467.63	12,382.27
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	122,962,290.38	-153,533.55	360,467.63	12,382.27
本年度收到的来自联营 企业的股利				

(续)

项 目	期初余额/上年发生额		
	江苏港瑞供应链管理有 限公司	新余农村商业银行股份 有限公司	华海财产保险股份有限公司
流动资产	893,714,024.51		
其中：现金和现金等价物	4,656,328.64		
非流动资产	20,885.72		
资产合计	893,734,910.23		2,901,452,895.00
流动负债	262,815,032.25		
非流动负债			
负债合计	262,815,032.25		2,188,104,728.00
少数股东权益			
归属于母公司股东权益	630,919,877.98		713,348,167.00
按持股比例计算的净资产 份额	309,150,740.21		107,002,225.05
调整事项	78,896,292.83		83,567,044.09
—商誉			
—内部交易未实现利润			
—其他			83,567,044.09
对联营企业权益投资的 账面价值	388,803,491.47		190,569,269.14
存在公开报价的联营企 业权益投资的公允价值			
营业收入	3,789,552,656.33		2,315,155,419.00
财务费用	34,399.27		
所得税费用	2,714,794.34		5,956,755.00
净利润	8,144,383.04		15,164,471.00
终止经营的净利润			
其他综合收益			-64,933,279.00
综合收益总额	8,144,383.04		-49,768,808.00
本年度收到的来自联营 企业的股利		5,262,624.00	

4、重要的共同经营

无

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

无

九、与金融工具相关的风险

本公司的主要金融工具包括股权投资、债权投资、借款、应收账款、应付账款、应付债券等，各项金融工具的详细情况说明见本附注六相关项目。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

本公司采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立地发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量的变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是在独立的情况下进行的。

(一)风险管理目标和政策

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

1、市场风险

(1) 外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本公司承受外汇风险主要与美元、新加坡元和印尼盾有关，除本公司的海外子公司以美元、新加坡元和印尼盾进行采购和销售外，本公司的其他主要业务活动以人民币计价结算。于 2019 年 12 月 31 日，除下表所述资产或负债为美元、新加坡元和印尼盾余额外，本公司的资产及负债均为人民币余额。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本公司的经营业绩产生影响。

2019 年 12 月 31 日美元余额：

项 目	2019 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	2018 年 12 月 31 日
现金及现金等价物	130,465,838.81	52,612,300.40	52,612,300.40
交易性金融资产	3,753,787.13	527,085.73	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			527,085.73

项 目	2019 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	2018 年 12 月 31 日
应收账款	116,547,847.14	246,004,748.06	246,004,748.06
其他应收款	177,459,476.11	157,374,432.64	157,374,432.64
短期借款	33,681,470.35	151,935,032.83	151,935,032.83
交易性金融负债	2,587,646.42	1,774,316.39	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			1,774,316.39
应付账款	287,859,733.61	279,638,182.82	279,638,182.82
其他应付款	183,292,810.01	60,528,423.09	60,528,423.09

2019 年 12 月 31 日新加坡元余额:

项 目	2019 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	2018 年 12 月 31 日
现金及现金等价物	1,302,946.31	1,554,533.67	1,554,533.67

2019 年 12 月 31 日印尼盾余额

项 目	2019 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	2018 年 12 月 31 日
现金及现金等价物	69,590,522.00	186,478,319.94	186,478,319.94
其他应收款	4,545,652.00	4,545,652.00	4,545,652.00
其他应付款	12,600,168,344.00	12,771,536,156.00	12,771,536,156.00

2019 年 12 月 31 日港币余额:

项 目	2019 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	2018 年 12 月 31 日
现金及现金等价物	460,463.53	343,506.85	343,506.85

2019 年 12 月 31 日欧元余额:

项 目	2019 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	2018 年 12 月 31 日
现金及现金等价物	2,323.32		

外汇风险敏感性分析:

外汇风险敏感性分析假设: 所有境外经营净投资套期及现金流量套期均符合有效性要求。在上述假设的基础上, 在其他变量不变的情况下, 汇率可能发生的合理变动对当期损益和股东权益的税前影响如下:

项 目	本期		上年	
	净利润变动	股东权益变动	净利润变动	股东权益变动
人民币对美元贬值 1%	-5,524,781.44	-5,524,781.44	2,938,089.35	2,938,089.35
人民币对美元升值 1%	5,524,781.44	5,524,781.44	-2,938,089.35	-2,938,089.35
人民币对新加坡元贬值 1%	67,413.14	67,413.14	77,823.06	77,823.06
人民币对新加坡元升值 1%	-67,413.14	-67,413.14	-77,823.06	-77,823.06
人民币对印尼盾贬值 1%	-62,755.42	-62,755.42	-59,505.82	-59,505.82
人民币对印尼盾升值 1%	62,755.42	62,755.42	59,505.82	59,505.82

项 目	本期		上年	
人民币对港币贬值 1%	4,124.83	4,124.83	3,009.81	3,009.81
人民币对港币升值 1%	-4,124.83	-4,124.83	-3,009.81	-3,009.81
人民币对欧元贬值 1%	181.58	181.58		
人民币对欧元升值 1%	-181.58	-181.58		

（2）利率风险—现金流量变动风险

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。

本公司的利率风险产生于银行借款及应付债券等带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于 2019 年 12 月 31 日，本公司的带息债务主要为以人民币计价的固定利率合同，金额为 4,937,153,289.12 元（2018 年 12 月 31 日：8,012,902,595.55 元）。

（3）其他价格风险

本公司持有的分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的投资（2018 年 12 月 31 日或之前为可供出售金融资产和交易性金融资产）在资产负债表日以公允价值计量。因此，本公司承担着证券市场变动的风险。本公司采取持有多种权益证券组合的方式降低权益证券投资的价格风险。

2、信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。

本公司仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本公司的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本公司对应收账款余额进行持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险。对于未采用相关经营单位的记账本位币结算的交易，除非本公司信用控制部门特别批准，否则本公司不提供信用交易条件。

本公司其他金融资产包括货币资金、其他权益工具投资、交易性金融资产及其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面金额。本公司还因提供财务担保而面临信用风险，详见附注（十三）2 的披露。

本公司与客户间的贸易条款以信用交易为主，且一般要求新客户预付款或采取货到付款方式进行。信用期通常为 1 个月，主要客户可以延长至 6 个月，交易记录良好的客户可获得比较长的信贷期。由于本公司仅与经认可的且信誉良好的第三方进行交易，所以无需担保物。信用风险集中按照客户/交易对手、地理区域和行业进行管理。由于本公司的应收账款客户

群广泛地分散于不同的部门和行业中，因此在本公司内部不存在重大信用风险集中。合并资产负债表中应收账款的账面价值正是本公司可能面临的最大信用风险。截至报告期末，本公司的应收账款中应收账款前五名客户的款项占 15.25%（上年末为 26.63%），本公司并未面临重大信用集中风险。

本公司因应收账款和其他应收款产生的信用风险敞口的量化数据，参见附注（六）4 和附注（六）7 的披露。

3、流动风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司通过利用银行贷款及债务维持资金延续性与灵活性之间的平衡，以管理其流动性风险。本公司的目标是运用银行借款、债券和其他计息借款等多种融资手段以保持融资的持续性与灵活性的平衡。

于 2019 年 12 月 31 日，金融资产和金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析如下：

期末余额：

项 目	金融资产			
	1 年以内 (含 1 年)	1-5 年 (含 5 年)	5 年以上	合计
货币资金	5,216,934,278.15			5,216,934,278.15
交易性金融资产	26,187,169.78			26,187,169.78
应收票据	225,412,420.92			225,412,420.92
应收账款	3,944,263,305.38	58,395,930.31	66,681,517.76	4,069,340,753.45
应收保理款	3,751,250,386.57	9,429,500.00		3,760,679,886.57
应收利息	3,502,266.79	451,555.54		3,953,822.33
其他应收款	86,699,284.29	35,597,596.76	12,950,521.28	135,247,402.33
其他流动资产	125,607,999.16			125,607,999.16
贷款	306,242,066.04			306,242,066.04
合 计	13,686,099,177.08	103,874,582.61	79,632,039.04	13,869,605,798.73

(续)

项 目	金融负债			
	1 年以内 (含 1 年)	1-5 年 (含 5 年)	5 年以上	合计
短期借款	2,846,516,085.42			2,846,516,085.42
交易性金融负债	20,045,145.01			20,045,145.01
应付票据	5,223,637,675.00			5,223,637,675.00
应付账款	4,646,362,538.11	47,182,731.29		4,693,545,269.40

项 目	金融负债			
	1 年以内 (含 1 年)	1-5 年 (含 5 年)	5 年以上	合计
应付利息	18,371,156.29			18,371,156.29
其他应付款	1,743,292,422.15	118,745,012.52		1,862,037,434.67
一年内到期的非流动 负债	298,759,410.74			298,759,410.74
合 计	14,796,984,432.72	165,927,743.81		14,962,912,176.53

期初余额:

项 目	金融资产			
	1 年以内 (含 1 年)	1-5 年 (含 5 年)	5 年以上	合计
货币资金	4,395,203,696.00			4,395,203,696.00
以公允价值计量且其 变动计入当期损益的 金融资产	9,926,134.79			9,926,134.79
应收票据	73,467,428.23			73,467,428.23
应收账款	4,103,745,601.65	116,266,569.35	166,338.46	4,220,178,509.46
应收保理款	6,892,843,454.31	3,000,000.00		6,895,843,454.31
应收利息	68,708,172.35			68,708,172.35
其他应收款	82,194,521.95	39,438,565.93	3,849,685.33	125,482,773.21
其他流动资产	145,018,344.51			145,018,344.51
贷款	434,350,000.00			434,350,000.00
合 计	16,205,457,353.79	158,705,135.28	4,016,023.79	16,368,178,512.86

(续)

项 目	金融负债			
	1 年以内 (含 1 年)	1-5 年 (含 5 年)	5 年以上	合计
短期借款	4,072,293,672.10			4,072,293,672.10
以公允价值计量且其 变动计入当期损益的 金融负债	14,783,712.40			14,783,712.40
应付票据	2,053,155,000.00			2,053,155,000.00
应付账款	3,445,858,486.66	30,061,293.96		3,475,919,780.62
应付利息	18,105,039.66			18,105,039.66
其他应付款	2,360,419,224.06	195,170,124.82		2,555,589,348.88
一年内到期的非流动 负债	559,674,376.86			559,674,376.86
应付债券	971,080,264.35			971,080,264.35
合 计	13,495,369,776.09	225,231,418.78		13,720,601,194.87

(二)金融资产转移

1、已转移但未终止确认的金融资产

于 2019 年度，本公司累计向银行贴现商业承兑汇票 35,000,000.00 元（上年：123,600,000.00 元），取得现金对价 34,222,708.33 元（上年：122,246,880.55 元）。于 2019 年 12 月 31 日，已贴现未到期的商业承兑汇票为 0 元（2018 年 12 月 31 日：0.00 元）。于 2019 年 12 月 31 日，本公司已经背书但未终止确认的商业承兑汇票 96,800,000.00 元。

2、已整体终止确认已转移金融资产

2019 年度，本公司向银行贴现银行承兑汇票 2,145,423,814.94 元（上年：4,908,879,623.13 元）。由于与这些银行承兑汇票相关的利率风险等主要风险与报酬已转移给了银行，因此，本公司终止确认已贴现未到期的银行承兑汇票。于 2019 年 12 月 31 日，已贴现未到期的银行承兑汇票为 1,358,959,912.53 元（2018 年 12 月 31 日：2,820,344,860.59 元）。

(三)金融资产与金融负债的抵销

无

十、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

项 目	年末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产	26,187,169.78			26,187,169.78
1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	26,187,169.78			26,187,169.78
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（3）衍生金融资产	26,187,169.78			26,187,169.78
2、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				
（1）债务工具投资				
（2）权益工具投资				
（二）其他债权投资				
（三）其他权益工具投资			81,946,767.09	81,946,767.09
（四）其他非流动金融资产				
（五）投资性房地产				
1、出租的土地使用权				
2、出租的建筑物				

项 目	年末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
3、持有并准备增值后转让的土地使用权				
（六）生物资产				
1、消耗性生物资产				
2、生产性生物资产				
持续以公允价值计量的资产总额	26,187,169.78		81,946,767.09	108,133,936.87
（七）交易性金融负债				
1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	18,051,938.96	1,993,206.05		20,045,145.01
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债	18,051,938.96	1,993,206.05		20,045,145.01
其他				
2、指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额	18,051,938.96	1,993,206.05		20,045,145.01
二、非持续的公允价值计量				
（一）持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本公司对于持续第一层次公允价值计量，以指定的交易机构和结算机构公布的结算价作为公允价值计量基础。

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

第二层次公允价值计量之金融资产主要系远期外汇合约被分类为衍生金融工具，本公司采用的估值技术为现金流量折现模型，该模型使用的主要参数为远期汇率。

货币资金、应收票据、应收账款、应付票据、应付账款等，因剩余期限不长，公允价值与账面价值相近。应付债券等采用未来现金流量折现法确定公允价值，以合同条款和特征在实质上相同的其他金融工具的市场收益率作为折现率。

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

本公司第三层次公允价值计量主要包括划分为其他权益工具投资和银行理财产品投资等，应用第三方报价机构提供的报价或以前交易的实际交易价格，并在其基础上进行调整。

5、持续的公允价值计量项目，报告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

本公司于报告期及上年度，公允价值各层级间无重大转移。

6、报告期内发生的估值技术变更及变更原因

本公司于报告期及上年度，未发生估值技术变更。

7、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

本公司报告期及上年度，无不以公允价值计量但以公允价值披露的资产和负债。

8、指定为公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债的由于企业自身信用风险引起的公允价值变动的估值方法及相关信息说明

无

十一、关联方及关联交易

1、本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本（万元）	母公司对本公司的持股比例（%）	母公司对本公司的表决权比例（%）
郑州瑞茂通供应链有限公司	郑州	企业管理及贸易（煤炭除外）	383,000.00	57.65	57.65

注：本公司最终控制方为郑州瑞昌企业管理咨询有限公司，自然人万永兴先生持有郑州瑞昌企业管理咨询有限公司 70.00% 股权，为本公司实际控制人。

2、本公司的子公司情况

详见附注八、1、在子公司中的权益。

3、本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营和联营企业详见附注八、3、在合营企业或联营企业中的权益。

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
郑州长瑞企业管理咨询有限公司	集团兄弟公司
郑州瑞昌企业管理咨询有限公司	其他
河南中瑞集团有限公司	集团兄弟公司
上海豫辉投资管理中心（有限合伙）	集团兄弟公司
郑州瑞荣达企业管理咨询有限公司	集团兄弟公司
北京中瑞瑞昌企业管理咨询有限公司	集团兄弟公司
郑州中瑞实业集团有限公司（ZHONGRUI INDUSTRIAL GROUP LIMITED）	其他

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
河南通惠实业有限公司	其他
北京益瑞怡和实业股份有限公司	集团兄弟公司
北京中瑞和嘉瑞兴投资基金管理中心（有限合伙）	集团兄弟公司
烟台市睿思远策股权投资基金管理中心（有限合伙）	集团兄弟公司
北京飒诺科技有限公司	其他
河南中阅和瑞实业有限公司	其他
河南中阅文旅发展有限公司	其他
郑州金创城控股有限公司	其他
上海远宜国际贸易有限公司	集团兄弟公司
上海润宜石油化工有限公司	集团兄弟公司
远宜实业发展（上海）有限公司	母公司的全资子公司
大连中安泰石油化工有限公司	集团兄弟公司
宁波誉瀚实业有限公司	集团兄弟公司
上海景臻国际贸易有限公司	集团兄弟公司
深圳前海同心天泽商贸有限公司	集团兄弟公司
豫融（杭州）资产管理股份有限公司	其他
北京中瑞瑞兴供应链管理有限公司	集团兄弟公司
山东中瑞园区建设开发有限公司	集团兄弟公司
河南中瑞控股有限公司	集团兄弟公司
郑州瑞客宝网络科技有限公司	集团兄弟公司
郑州翰瑞置业有限公司	集团兄弟公司
河南中泛置业有限公司	集团兄弟公司
河南军顺北瑞置业有限公司	集团兄弟公司
烟台瑞兴物业管理有限公司	集团兄弟公司
弘睿（北京）投资基金管理有限公司	集团兄弟公司
鹰潭安泰安成投资管理有限公司	集团兄弟公司
新疆安泰安成股权投资管理有限公司	集团兄弟公司
上海翊瑞企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	集团兄弟公司
石河子市弘睿瑞安股权投资合伙企业（有限合伙）	集团兄弟公司
新疆弘睿瑞成股权投资合伙企业（有限合伙）	其他
上海虹蕊企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	其他
Honray Management Inc. 弘睿管理有限公司	集团兄弟公司
Honray Property LP 弘睿置业有限合伙	集团兄弟公司
Honray CMT Holdings Ltd	集团兄弟公司
CMT Property Investment Limited	集团兄弟公司
深圳彤盛实业有限公司	集团兄弟公司
浙江智丰贸易有限公司	集团兄弟公司

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
天津安吉斯贸易有限公司	集团兄弟公司
RAY INVESTMENT HOLDINGS LIMITED (BVI)	其他
SATUS HOLDINGS LIMITED (BVI)	集团兄弟公司
SPERA HOLDINGS LIMITED (BVI)	其他
BYSO RESOURCES PTE.LTD.	其他
亚久(上海)国际贸易有限公司	其他
北京和嘉瑞兴投资有限公司	集团兄弟公司
北京同恒投资基金管理中心(有限合伙)	集团兄弟公司
烟台市卓远股权投资基金管理中心(有限合伙)	集团兄弟公司
北京中瑞瑞赢投资基金管理有限公司	集团兄弟公司
宁波梅山保税港区昌庆投资合伙企业(有限合伙)	其他
无锡鸿庆房地产开发有限公司	集团兄弟公司
北京领先创融网络科技有限公司	集团兄弟公司
和昌地产集团有限公司	集团兄弟公司
北京怡昌投资有限公司	集团兄弟公司
北京和昌置业发展有限公司(原河南和昌企业管理咨询有限公司迁址至北京)	集团兄弟公司
北京易贸亿电子商务有限公司	集团兄弟公司
天津和昌丰华置业有限公司	集团兄弟公司
安徽华昌置业发展有限公司	集团兄弟公司
安徽瑞昌置业发展有限公司	集团兄弟公司
安徽运昌置业发展有限公司	集团兄弟公司
安徽兴和昌置业发展有限公司	集团兄弟公司
河南兴昌置业有限公司	其他
济南运昌置业有限公司	集团兄弟公司
济南外海房地产开发有限公司	其他
东莞市骏成实业投资有限公司	集团兄弟公司
东莞市鸿一实业投资有限公司	集团兄弟公司
广州市乐衡房地产有限公司	其他
南京运昌置业发展有限公司	集团兄弟公司
南京华昌置业发展有限公司	集团兄弟公司
南京瑞昌置业发展有限公司	集团兄弟公司
南京兴昌置业发展有限公司	集团兄弟公司
江苏和昌置业发展有限公司	集团兄弟公司
扬州华昌置业发展有限公司	集团兄弟公司
河南怡丰置业发展有限公司	集团兄弟公司
河南瑞昌置业有限公司	集团兄弟公司
河南惠昌城乡建设发展有限公司	集团兄弟公司

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
河南运昌置业有限公司	集团兄弟公司
河南怡昌置业有限公司	集团兄弟公司
郑州世英美佳企业管理咨询有限公司	集团兄弟公司
河南平瑞置业有限公司	集团兄弟公司
河南创悦置业有限公司	集团兄弟公司
河南悦璟置业有限公司	集团兄弟公司
杭州御景置业有限公司	集团兄弟公司
杭州富阳天鸿置业投资有限公司	集团兄弟公司
杭州和昌置业发展有限公司	集团兄弟公司
海宁和昌置业有限公司	集团兄弟公司
天津旭银企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	其他
河南新和昌物业服务有限公司	集团兄弟公司
郑州瑞兴物业管理有限公司	集团兄弟公司
苏州怡昌物业服务有限公司	集团兄弟公司
河南创和物业服务有限公司	集团兄弟公司
河南中天园林股份有限公司	集团兄弟公司
河南融世企业管理咨询有限公司	集团兄弟公司
河南省天蓝幕墙装饰工程有限公司	集团兄弟公司
天津兴昌置业有限公司	集团兄弟公司
天津和昌置业有限公司	集团兄弟公司
深圳怡昌管理咨询有限公司	其他
深圳昱晟企业管理有限公司	集团兄弟公司
深圳运昌管理咨询有限公司	其他
深圳深国投房地产开发有限公司	集团兄弟公司
常州莱蒙水榭花都房地产开发有限公司	其他
南京莱鹏置业有限公司	其他
杭州莱水房地产开发有限公司	集团兄弟公司
南昌莱蒙置业有限公司	其他
Eternia Grace Limited 永瑞有限责任公司	其他
Graceful Charm Limited 瑞长有限责任公司	其他
China Hechang Real Estate Inc. 中国和昌地产有限公司	其他
China Hechang Real Estate Limited 中国和昌置业有限公司	其他
China Hechang Real Estate (HK) Limited 和昌地产集团有限公司（香港）	其他
河南创和置业有限公司	集团兄弟公司
北京旭昌投资基金管理有限公司	其他
泰祥信息咨询（深圳）有限公司	其他
深圳莱蒙投资控股有限公司	集团兄弟公司
深圳市莱蒙鼎盛投资发展有限公司	集团兄弟公司

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
北京和昌兴业房地产开发有限公司	集团兄弟公司
北京和昌致远房地产开发有限公司	集团兄弟公司
北京和昌致新房地产开发有限公司	集团兄弟公司
北京哈工智能房地产开发有限公司	集团兄弟公司
山东哈工大机器人置业有限公司	其他
深圳泰昌管理咨询有限公司	集团兄弟公司
深圳兴和昌管理咨询有限公司	集团兄弟公司
北京百泰昌管理咨询有限公司	集团兄弟公司
武汉恒耀和昌置业发展有限公司	集团兄弟公司
天津丰华瑞昌置业有限公司	集团兄弟公司
天津丰华置地有限公司	其他
郑州润信嘉置业有限公司	集团兄弟公司
郑州皓景泓泽置业有限公司	集团兄弟公司
北京易汇达电子商务有限公司	集团兄弟公司
河南致昌企业管理有限公司	集团兄弟公司
安徽泰昌置业发展有限公司	集团兄弟公司
苏州欣润房地产有限责任公司	其他
苏州国展商业广场开发有限公司	集团兄弟公司
和昌财投企业管理（苏州）有限公司	集团兄弟公司
苏州兴和昌企业管理咨询有限公司	集团兄弟公司
苏州隆湖置业有限公司	集团兄弟公司
杭州富云置业有限公司	其他
青岛青昌投资开发有限公司	集团兄弟公司
青岛运晟昌投资管理有限公司	集团兄弟公司
深圳市和兴宏实业有限公司	集团兄弟公司
深圳市祥盛信息咨询有限公司	集团兄弟公司
深圳市华龙物业发展有限公司	集团兄弟公司
西藏和兴昌企业管理有限责任公司	集团兄弟公司
和兴昌(北京)商业管理有限公司	集团兄弟公司
烟台瑞茂通供应链管理有限公司	集团兄弟公司
深圳和博智能科技有限公司	集团兄弟公司
河南和悦丰工程咨询有限公司	集团兄弟公司
苏州运昌置业发展有限公司	集团兄弟公司
济南惠昌置业有限公司	集团兄弟公司
济南旭昌置业有限公司	集团兄弟公司
河北润辉房地产开发有限公司	其他
郑州新正荣置业有限公司	其他
深圳市华龙房地产开发有限公司	集团兄弟公司

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
陕西煤业股份有限公司	其他
河南琦奕股权投资基金管理有限公司	其他
郑州德佑聚贸易有限公司	其他
新余市奕晟投资管理中心（有限合伙）	其他
云简（北京）数据科技有限公司	其他
济南和昌置业有限公司	其他

5、关联方交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

①出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
烟台牟瑞供应链管理有限公司	销售煤炭	30,511,482.24	26,385,320.75
郑州航空港区兴瑞实业集团有限公司	销售煤炭	217,675,771.60	190,081,604.80
郑州航空港区兴瑞实业集团有限公司	保理利息收入	34,003,696.33	5,552,947.28
河南中平能源供应链管理有限公司	销售煤炭	166,530,037.57	
河南中阅和瑞实业有限公司	销售煤炭	17,829,914.34	
江苏港瑞供应链管理有限公司	销售煤炭	256,094,301.96	
山西晋煤集团晋瑞能源有限责任公司	销售煤炭	104,487,887.67	
陕西陕煤供应链管理有限公司	销售煤炭	17,604,646.79	
浙江瓯瑞供应链管理有限公司	销售煤炭	138,827,502.51	
江苏港瑞供应链管理有限公司	销售油品	325,898,257.16	
浙江瓯瑞供应链管理有限公司	代理费	16,673.58	
郑州航空港区兴瑞实业集团有限公司	担保费	2,122,641.51	

采购商品/接受劳务情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
江苏港瑞供应链管理有限公司	采购煤炭	47,845,107.56	17,496,373.68
烟台牟瑞供应链管理有限公司	采购煤炭	1,659,027.46	17,883,620.70
郑州航空港区兴瑞实业集团有限公司	采购煤炭、油品	146,633,642.15	158,277,993.45
德盛瑞茂通（上海）供应链管理有限公司	采购煤炭		999,738.00
河南凤瑞物产有限公司	采购煤炭	139,234,175.60	
河南金瑞供应链管理有限公司	采购煤炭	216,524,850.66	
河南中平能源供应链管理有限公司	采购煤炭	689,637,034.01	
山西晋煤集团晋瑞能源有限责任公司	采购煤炭	1,066,456,157.78	
陕西陕煤供应链管理有限公司	采购煤炭	827,986,852.04	

（2）关联租赁情况

本公司作为出租方

承租方名称	租赁资产种类	本年确认的租赁收入	上年确认的租赁收入
德盛瑞茂通（上海）供应链管理有限公司	房屋租赁	329,524.61	81,818.18

(3) 关联担保情况

①本公司作为担保方

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
江苏港瑞供应链管理有限公司	150,000,000.00	2019-5-8	2020-5-7	否
郑州航空港区兴瑞实业集团有限公司	40,000,000.00	2019-5-30	2020-5-29	否
河南中平能源供应链管理有限公司	200,000,000.00	2019-8-28	2020-7-7	否
郑州航空港区兴瑞实业集团有限公司	260,000,000.00	2019-8-28	2020-8-28	否
郑州航空港区兴瑞实业集团有限公司	50,000,000.00	2019-9-25	2020-9-25	否
郑州航空港区兴瑞实业集团有限公司	100,000,000.00	2019-9-26	2020-9-26	否
陕西煤业股份有限公司	490,000,000.00	2019-12-17	2020-12-17	否
江苏港瑞供应链管理有限公司	49,000,000.00	2019-12-17	2020-12-17	否
江苏港瑞供应链管理有限公司	50,000,000.00	2019-12-31	2020-12-31	否
郑州航空港区兴瑞实业集团有限公司	130,000,000.00	2019-11-22	2020-12-31	否

②本公司作为被担保方

担保方	担保金额	使用额度	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
郑州瑞茂通供应链有限公司、万永兴	100,000,000.00	100,000,000.00	2019-12-16	2020-12-16	否
郑州瑞茂通供应链有限公司、万永兴	280,000,000.00	66,961,400.00	2019-3-13	2020-3-13	是
万永兴	150,000,000.00	50,000,000.00	2019-3-14	2020-3-13	是
郑州瑞茂通供应链有限公司、万永兴	480,000,000.00	400,000,000.00	2019-4-19	2020-12-31	否
万永兴	200,000,000.00	200,000,000.00	2019-8-1	2020-8-1	否
万永兴、燕刚	150,000,000.00	150,000,000.00	2019-6-11	2020-6-11	否
万永兴、郑州瑞茂通供应链有限公司、 郑州瑞茂通供应链有限公司、和昌地 产集团有限公司	250,000,000.00	229,563,400.00	2019-10-14	2020-10-14	否
万永兴、郑州瑞茂通供应链有限公司、 郑州瑞茂通供应链有限公司、和昌地 产集团有限公司	250,000,000.00	226,536,300.00	2019-10-14	2020-10-14	否
万永兴、和昌地产集团有限公司	400,000,000.00	348,900,000.00	2019-10-14	2020-10-14	否
郑州瑞茂通供应链有限公司	40,000,000.00				
上海豫辉投资管理中心	360,000,000.00				
万永兴	150,000,000.00	150,000,000.00	2019-11-13	2020-12-12	否
万永兴	80,000,000.00	80,000,000.00	2019-6-21	2020-6-11	否
万永兴	200,000,000.00		2018-12-29	2019-12-28	是

担保方	担保金额	使用额度	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
郑州瑞茂通供应链有限公司、万永兴、燕刚、赵丽萍	150,000,000.00	150,000,000.00	2019-9-12	2020-3-11	是
郑州瑞茂通供应链有限公司、万永兴、燕刚、赵丽萍	150,000,000.00		2019-3-25	2019-9-24	是
万永兴、苗春燕	30,000,000.00	29,800,000.00	2019-9-26	2020-9-11	是
万永兴	100,000,000.00	99,999,000.00	2018-7-27	2019-7-27	是
万永兴、郑州中瑞事业集团有限公司、河南惠昌城乡建设发展有限公司、和昌地产集团有限公司	220,000,000.00	220,000,000.00	2019-9-29	2020-9-29	否
郑州瑞茂通供应链有限公司	250,000,000.00	183,979,400.00	2019-9-1	2020-10-31	否
上海豫辉投资管理中心	60,000,000.00	104,600,000.00	2019-1-23	2019-12-31	是
郑州瑞茂通供应链有限公司、万永兴	132,000,000.00				
万永兴	50,000,000.00	42,794,200.00	2019-3-11	2020-3-11	是
万永兴、郑州中瑞实业集团有限公司	98,783,900.00	2,000,000.00	2018-8-17	2020-8-17	否
万永兴、郑州中瑞实业集团有限公司	63,000,000.00	58,000,000.00	2019-12-20	2021-12-19	否
万永兴	700,000,000.00	184,000,000.00	2019-12-10	2020-12-10	否
郑州瑞茂通供应链有限公司	200,000,000.00		2019-12-10	2020-12-10	否
郑州中瑞实业集团有限公司、万永兴、郑州瑞茂通供应链有限公司	200,000,000.00	200,000,000.00	2019-3-20	2020-3-9	是
郑州中瑞实业集团有限公司、万永兴、和昌地产集团有限公司、河南瑞昌置业有限公司	109,824,700.00	109,500,000.00	2019-10-15	2020-8-14	否
郑州中瑞实业集团有限公司、万永兴、苗春燕	200,000,000.00		2019-6-5	2020-6-4	否
郑州中瑞实业集团有限公司	470,000,000.00	405,100,000.00	2019-4-1	2021-4-1	否

(4) 关联方资金拆借

关联方	期初余额	本年增加	本年减少	期末余额
拆入:				
ZHONGRUI INDUSTRIAL GROUP LIMITED	800,117.48		800,117.48	
郑州瑞茂通供应链有限公司	520,874,643.31	1,240,024,905.80	1,760,899,549.11	

注：公司向母公司郑州瑞茂通供应链有限公司拆入资金使用费率为 1%、4.5%、4.785%，可分期偿还，2019 年度应支付资金使用费 6,147,065.17 元。

(5) 关联方资产转让、债务重组情况

无

(6) 关键管理人员报酬

项 目	本年发生额	上年发生额
关键管理人员报酬	7,859,755.19	6,963,068.47

(7) 其他关联交易

无

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

项目名称	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款：				
河南中平能源供应链管理有限公司	92,463,849.81			
浙江瓯瑞供应链管理有限公司	26,775,523.79			
河南凤瑞物产有限公司	11,894,171.00			
河北国控国际物流有限公司	10,700,671.74			
德盛瑞茂通（上海）供应链管理有限公司			90,000.00	
烟台牟瑞供应链管理有限公司			27,877,713.08	
应收保理款：				
郑州航空港区兴瑞实业集团有限公司	664,723,775.78		254,424,500.00	

(2) 应付项目

项目名称	年末余额	年初余额
应付账款：		
山西晋煤集团晋瑞能源有限责任公司	879,313,125.08	
江苏港瑞供应链管理有限公司	433,030,694.70	375,456,299.01
陕西陕煤供应链管理有限公司	302,760,976.58	
河南凤瑞物产有限公司	248,422,804.02	
郑州航空港区兴瑞实业集团有限公司	237,253,565.09	
河南金瑞供应链管理有限公司	168,204,604.80	
德盛瑞茂通（上海）供应链管理有限公司	19,405,509.79	12,554,794.54
应付票据：		
新余农村商业银行股份有限公司	120,000,000.00	108,000,000.00
短期借款：		
新余农村商业银行股份有限公司		90,000,000.00
预收款项：		
郑州航空港区兴瑞实业集团有限公司	225,179,705.40	341,195,708.47
河南凤瑞物产有限公司	53,181,822.48	
陕西陕煤供应链管理有限公司	37,694,880.92	
烟台牟瑞供应链管理有限公司	27,125,082.86	
山西晋煤集团晋瑞能源有限责任公司	2,947,138.53	
其他应付款：		
陕西陕煤供应链管理有限公司	3,000,000.00	

项目名称	年末余额	年初余额
郑州航空港区兴瑞实业集团有限公司	2,256,464.00	
江苏港瑞供应链管理有限公司	500,000.00	
河南金瑞供应链管理有限公司	25,000.00	
郑州瑞茂通供应链有限公司		520,874,643.31
ZHONGRUI INDUSTRIAL GROUP LIMITED		800,117.48
应付利息：		
郑州瑞茂通供应链有限公司	299,375.00	1,572,634.31

7、关联方承诺

主体类别	承诺方	承诺事项	承诺作出时间	承诺完成的期限	承诺的履行情况
控股股东、实际控制人、关联方	郑州瑞茂通供应链有限公司、万永兴、刘轶	避免与上市公司同业竞争的承诺	2011年12月21日	在作为瑞茂通供应链管理股份有限公司控股股东、实际控制人、关联方期间持续有效	截至2019年12月31日，郑州瑞茂通供应链有限公司、万永兴、刘轶正严格履行承诺事项，未发生违背承诺的情况
控股股东、实际控制人、关联方	郑州瑞茂通供应链有限公司、万永兴、刘轶	规范与上市公司关联交易的承诺	2011年12月21日	在作为瑞茂通供应链管理股份有限公司控股股东、实际控制人、关联方期间持续有效	截至2019年12月31日，郑州瑞茂通供应链有限公司、万永兴、刘轶正严格履行承诺事项，未发生违背承诺的情况
控股股东、实际控制人、关联方	郑州瑞茂通供应链有限公司、万永兴、刘轶	关于保障上市公司独立性的承诺	2011年12月21日	在作为瑞茂通供应链管理股份有限公司控股股东、实际控制人、关联方期间持续有效	截至2019年12月31日，郑州瑞茂通供应链有限公司、万永兴、刘轶正严格履行承诺事项，未发生违背承诺的情况
控股股东、实际控制人、关联方	上海豫辉投资管理中心（有限合伙）、万永兴、刘轶	承诺承诺函出具之日起的十二个月内不减持认购的非公开发行的股票	2018年7月5日	2018年7月5日至2019年7月4日	截至2019年7月4日，上海豫辉投资管理中心（有限合伙）、万永兴、刘轶正严格履行承诺事项，未发生违背承诺的情况

十二、股份支付

无

十三、承诺及或有事项

1、重大承诺事项

（1）资本承诺

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的资本承诺事项。

（2）经营租赁承诺

本公司租赁合同涉及的承诺事项详见本附注（十五）7。

（3）与合营企业投资相关的未确认承诺

截止 2019 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的与合营企业投资相关的未确认承诺。

（4）其他承诺事项

截止 2019 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的其他承诺事项。

2、或有事项

（1）未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

①本公司子公司 China Coal Solution(Singapore) Pte.Ltd 年起诉金光纸业投资（中国）有限公司作为煤炭买方未依约开出信用证，导致 China Coal Solution(Singapore) Pte.Ltd 货物价格损失 2,423,242.04 美元，2019 年 7 月开庭审理，目前等待审理结果出具。但由于案件尚未审结，对最终结果还无法预判。

②本公司子公司 China Coal Solution(Singapore) Pte.Ltd 及子公司 REX Commodities Pte Ltd 于 2018 年 1 月 4 日至 2018 年 1 月 9 日与 Anthrakas Pte.Ltd 达成了煤炭购销约定，后因 Anthrakas Pte.Ltd 未履行合同义务，2018 年 9 月 28 日 China Coal Solution(Singapore) Pte.Ltd 及 REX Commodities Pte Ltd 向新加坡国际仲裁中心提起仲裁，申请赔偿 405,350.00 美元，因仲裁庭需要更换仲裁员，该案件进展缓慢，目前等待仲裁庭通知开庭。

③2018 年 12 月 31 日 Samsung C&T Corporation（简称：Samsung 公司）以本公司的子公司 China Coal Solution(Singapore) Pte.Ltd（简称：CCS）未支付货款为由，向香港国际仲裁中心提起仲裁，索赔货款。本公司向香港国际仲裁中心提交反诉，主张 CCS 已经支付了货款并向 Samsung 公司索赔滞期费 584,537.35 美元以及其他损失。目前案件正在审理中，结果暂时无法预判。

（2）为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

本公司为关联方担保事项详见本附注（十一）5（3）。

（3）与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

截止 2019 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的与合营企业或联营企业投资相关的或有负债。

（4）其他或有负债及其财务影响

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司已背书转让尚未到期的商业承兑汇票 96,800,000.00 元；截至 2019 年 12 月 31 日本公司下属子公司开具的商业承兑汇票 193,900,000.00 元，该部分票据背书给本公司其他子公司。持票公司将该部分商业承兑汇票质押给银行开具银行承兑汇票。

十四、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

(1) 新型冠状病毒疫情（简称“新冠疫情”）从2020年1月起在全国爆发以来，本公司积极响应并严格执行党和国家各级政府对病毒疫情防控的各项规定和要求，为做到防疫和生产两不误，本公司及各子公司自2020年2月17起陆续开始复工，从供应保证、品牌渠道、社会责任、内部管理等方面多管齐下支持国家战疫。

本公司预计此次新冠疫情及防控措施将对本公司的经营造成一定的暂时性影响，影响程度取决于疫情防控的进展情况、持续时间以及各地防控政策的实施情况。本公司将持续密切关注新冠疫情的发展情况，并评估和积极应对其对本公司财务状况、经营成果等方面的影响。

(2) 2020年4月10日，经本公司第七届董事会第十一次会议决议，通过了关于拟公开发行公司债券的预案：本公司拟以公开发行的方式发行债券规模不超过5亿元（含5亿元）。2020年4月27日，本预案经2020年第一次临时股东大会批准通过。

2、利润分配情况

2020年4月29日，经本公司第七届董事会第十二次会议决议，通过了2019年度利润分配预案为：拟以2019年年末总股本1,016,477,464股为基数，向全体股东每10股派发现金股利1.220元（含税），共计分配利润约124,010,250.61元，剩余未分配利润结转下一年度。本次利润分配不涉及以未分配利润派送红股，不涉及资本公积转增股本。本预案将经股东大会批准后实施。

十五、其他重要事项

1、前期差错更正

本公司本报告期无前期会计差错更正事项。

2、债务重组

本公司本报告期无债务重组事项。

3、资产置换

本公司本报告期无资产置换事项。

4、年金计划

无

5、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

本公司的经营业务根据业务的性质以及所提供的产品和服务分开组织和管理。本公司的

每个经营分部是一个业务集团，提供面临不同于其他经营分部的风险并取得不同于其他经营分部的报酬的产品和服务。

本公司的经营分部的分类与内容如下：

A、煤炭供应链分部：主要业务为销售国内采购和进口煤炭。

B、非煤大宗分部：主要业务为销售国内采购和进口的非煤炭大宗商品，如原油等。

C、供应链金融分部：主要业务为商业保理、小额贷款、融资租赁。

管理层出于配置资源和评价业绩的决策目的，对各业务单元的经营成果分开进行管理。

分部业绩以报告的分部收入、成本为基础进行评价。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些计量基础与编制财务报表时的会计与计量基础保持一致。

(2) 报告分部的财务信息

项 目	煤炭供应链	非煤大宗	供应链金融	分部间抵销	合计
主营业务收入	30,508,969,701.91	9,155,141,899.00	592,496,214.49		40,256,607,815.40
主营业务成本	28,394,592,509.98	8,973,341,398.41	313,750,799.96	-302,991,126.90	37,378,693,581.45

6、其他对投资者决策有影响的重要事项

本公司基于公司大宗商品的特性，为防范经营风险，公司经营管理层决议自 2013 年起涉足期货业务及纸货业务，2019 年动力煤、原油等期货、期权交易实现收益 87,073,855.72 元。

由于公司所进行的动力煤等期货投资不能严格满足《企业会计准则第 24 号—套期保值》规定的套期保值有效条件，2019 年实现的动力煤等期货交易收益全部计入投资收益，持有的动力煤、原油等期货合约公允价值变动计入当期公允价值变动损益。

7、租赁

本公司作为经营租赁承租人，相关信息如下：

剩余租赁期	最低租赁付款额
1年以内（含1年）	11,550,008.96
1年以上2年以内（含2年）	6,611,808.78
2年以上3年以内（含3年）	5,509,840.65
3年以上	
合 计	23,671,658.39

十六、公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	年末余额
1 年以内	60,973,674.05
其中：6 个月以内	60,973,674.05
7-12 个月	
1 年以内小计	60,973,674.05
1 至 2 年	
2 至 3 年	
3 至 4 年	35,000.00
4 至 5 年	
5 年以上	
小 计	61,008,674.05
减：坏账准备	14,000.00
合 计	60,994,674.05

(2) 按坏账计提方法分类列示

类 别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款					
其中：单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项					
单项金额不重大并单项计提坏账准备的应收款项					
按组合计提坏账准备的应收账款	61,008,674.05	100.00	14,000.00	0.02	60,994,674.05
其中：					
组合 1：账龄组合	61,008,674.05	100.00	14,000.00	0.02	60,994,674.05
组合 2：关联方、应收出口退税和备用金组合					
合 计	61,008,674.05	—	14,000.00	—	60,994,674.05

(续)

类 别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款					
其中：单项金额重大					

类 别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
并单项计提坏账准备的应收款项					
单项金额不重大并单项计提坏账准备的应收款项					
按组合计提坏账准备的应收账款	35,000.00	100.00	7,000.00	20.00	28,000.00
组合 1: 账龄组合	35,000.00	100.00	7,000.00	20.00	28,000.00
组合 2: 关联方、应收出口退税和备用金组合					
合 计	35,000.00	—	7,000.00	—	28,000.00

①组合中，按账龄组合计提坏账准备的应收账款

项 目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	60,973,674.05		
其中：6 个月以内	60,973,674.05		
7-12 个月			
1 年以内小计	60,973,674.05		
1 至 2 年			
2 至 3 年			
3 至 4 年	35,000.00	14,000.00	40.00
4 至 5 年			
5 年以上			
合 计	61,008,674.05	14,000.00	

(3) 坏账准备的情况

类 别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
账龄组合	7,000.00	7,000.00				14,000.00
合 计	7,000.00	7,000.00				14,000.00

(4) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

本公司按欠款方归集的年末余额前五名应收账款汇总金额为 61,008,674.05 元，占应收账款年末余额合计数的比例为 100.00%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额为 14,000.00 元。

2、其他应收款

项 目	年末余额	年初余额
-----	------	------

项 目	年末余额	年初余额
应收利息	4,061,996.63	28,000,484.38
应收股利		
其他应收款项	4,203,518,666.28	4,778,881,122.40
合 计	4,207,580,662.91	4,806,881,606.78

(1) 应收利息**①应收利息分类**

项 目	年末余额	年初余额
资金使用费应收利息	4,061,996.63	28,000,484.38
小 计	4,061,996.63	28,000,484.38
减：坏账准备		
合 计	4,061,996.63	28,000,484.38

(2) 其他应收款**①按账龄披露**

账 龄	年末余额
1 年以内	3,168,704,325.04
其中：6 个月以内	2,642,067,974.61
7-12 个月	526,636,350.43
1 年以内小计	3,168,704,325.04
1 至 2 年	1,030,724,548.12
2 至 3 年	136,005.00
3 至 4 年	3,839,612.00
4 至 5 年	170,510.92
5 年以上	1,550,000.00
小 计	4,205,125,001.08
减：坏账准备	1,606,334.80
合 计	4,203,518,666.28

②按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
关联方往来款	4,198,827,535.14	4,772,474,907.96
备用金	4,020,122.92	5,588,393.92
其他往来款	2,277,343.02	1,987,538.02
小 计	4,205,125,001.08	4,780,050,839.90
减：坏账准备	1,606,334.80	1,169,717.50
合 计	4,203,518,666.28	4,778,881,122.40

③坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
------	------	------	------	-----

	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2019 年 1 月 1 日余额			1,169,717.50	1,169,717.50
2019 年 1 月 1 日余额在本年：			1,169,717.50	1,169,717.50
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提			442,734.30	442,734.30
本年转回			6,117.00	6,117.00
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2019 年 12 月 31 日余额			1,606,334.80	1,606,334.80

④坏账准备的情况

类 别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
账龄组合	1,169,717.50	442,734.30	6,117.00			1,606,334.80
合 计	1,169,717.50	442,734.30	6,117.00			1,606,334.80

⑤按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例（%）	坏账准备年末余额
河南腾瑞能源产业开发有限公司	往来款	1,155,668,447.65	2 年以内	27.48	
江苏晋和电力燃料有限公司	往来款	787,596,856.79	1 年以内	18.73	
邳州市丰源电力燃料有限公司	往来款	495,573,794.87	2 年以内	11.78	
深圳前海瑞茂通供应链平台服务有限公司	往来款	368,708,344.12	1 年以内	8.77	
西宁德祥商贸有限责任公司	往来款	677,629,115.16	1 年以内	16.11	
合 计	—	3,485,176,558.59	—	82.87	

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项 目	年末余额	年初余额
-----	------	------

	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	5,326,500,000.00		5,326,500,000.00	4,898,000,000.00		4,898,000,000.00
对联营、合营企业投资	1,716,167,490.64		1,716,167,490.64	109,179,724.71		109,179,724.71
合 计	7,042,667,490.64		7,042,667,490.64	5,007,179,724.71		5,007,179,724.71

(2) 对子公司投资

被投资单位	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	本年计提减值准备	减值准备年末余额
江苏晋和电力燃料有限公司	3,638,000,000.00			3,638,000,000.00		
徐州市怡丰贸易有限公司	60,000,000.00			60,000,000.00		
邳州市丰源电力燃料有限公司	60,000,000.00			60,000,000.00		
上海瑞茂通仓储管理有限公司	40,000,000.00			40,000,000.00		
郑州嘉瑞供应链管理有限公司	800,000,000.00	400,000,000.00		1,200,000,000.00		
和略(河南)信息科技有限公司		28,500,000.00		28,500,000.00		
广州瑞茂通互联网小额贷款有限公司	300,000,000.00			300,000,000.00		
宁夏瑞茂通供应链管理有限公司						
新疆瑞茂通供应链管理有限公司						
瑞茂通资产管理有限公司						
合 计	4,898,000,000.00	428,500,000.00		5,326,500,000.00		

(3) 对联营、合营企业投资

被投资单位	年初余额	本年增减变动				
		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
联营企业						
烟台牟瑞供应链管理有限公司	60,003,095.57			1,406,519.11		
河南金瑞供应链管理有限公司	49,176,629.14	49,000,000.00		5,785,072.82		

被投资单位	年初余额	本年增减变动				
		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
山东环晟供应链管理有限公司		75,000,000.00		130,652.44		
陕西陕煤供应链管理有限公司		1,470,000,000.00		5,665,521.56		
小 计	109,179,724.71	1,594,000,000.00		12,987,765.93		
合 计	109,179,724.71	1,594,000,000.00		12,987,765.93		

(续)

被投资单位	本年增减变动			年末余额	减值准备年末余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
联营企业					
烟台牟瑞供应链管理有限公司				61,409,614.68	
河南金瑞供应链管理有限公司				103,961,701.96	
山东环晟供应链管理有限公司				75,130,652.44	
陕西陕煤供应链管理有限公司				1,475,665,521.56	
小 计				1,716,167,490.64	
合 计				1,716,167,490.64	

4、收入、营业成本

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	201,907,649.11	201,120,307.13		
其他业务	2,122,641.51			
合 计	204,030,290.62	201,120,307.13		

5、投资收益

项 目	本年发生额	上年发生额
对子公司长期股权投资的股利收益	123,000,000.00	34,331,772.47
权益法核算的长期股权投资收益	12,987,765.93	179,724.71
银行理财产品投资收益		43,980.36
合 计	135,987,765.93	34,555,477.54

十七、补充资料

1、本年非经常性损益明细表

项 目	金 额	说 明
非流动性资产处置损益	-11,854.21	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助，但与企业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	50,356,326.70	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	26,548,534.05	
本公司取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益		
与本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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生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、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	138,337,513.96	
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	2,908,882.58	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	218,139,403.08	
所得税影响额	39,996,565.03	
少数股东权益影响额（税后）		
合 计	178,142,838.05	

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

本公司对非经常性损益项目的确认依照《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》（证监会公告[2008]43号）的规定执行。

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产 收益率（%）	每股收益	
		基本每股 收益	稀释每股 收益
归属于公司普通股股东的净利润	6.96	0.4067	0.4067
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	3.96	0.2314	0.2314

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



瑞茂通供应链管理股份有限公司



营业执照

统一社会信用代码
91420106081978608B

(副本)

3-5



扫描二维码登录
“国家企业信用
信息公示系统”
了解更多登记、
备案、许可、监
管信息。

名称 中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 石文先;

经营范围

审查企业会计报表, 出具审计报告; 验证企业资本, 出具验资报告; 办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务, 出具有关报告; 基本建设年度财务审计; 基本建设决(结)算审核; 法律、法规规定的其他业务; 代理记账; 会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训。(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)



成立日期 2013年11月06日

合伙期限 长期

主要经营场所 武汉市武昌区东湖路169号2-9层

登记机关



2020 年 01 月 19 日



会计师事务所 执业证书

名 称：中审众环会计师事务所（普通合伙）
首席合伙人：石文先
主任会计师：
经 营 场 所：武汉市武昌区东湖路169号2-9层



组 织 形 式：特殊普通合伙
执业证书编号：42010005
批准执业文号：鄂财会发（2013）25号
批准执业日期：2013年10月28日

证书序号：0010577

说 明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关

湖北省财政厅

二〇一三年九月五日

中华人民共和国财政部制



证书序号: 000387

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证监会批准
中审众环会计师事务所(特殊普通合伙) 执行证券、期货相关业务。

首席合伙人: 石文先



证书号: 53

发证时间: 二〇一〇年十一月十九日

证书有效期至: 二〇一二年十一月十八日



中国注册会计师协会

姓名 刘晓培
 Full name
 性别 女
 Sex
 出生日期 1987-08-12
 Date of birth
 工作单位 瑞华会计师事务所(特殊普通合伙) 河北分所
 Working unit
 身份证号码 13018119870812764X
 Identity card No.



年度检马
Annual Renewal



本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for one year after this renewal.



证书编号: 110101300479
No. of Certificate

批准注册协会: 河北省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2015 年 02 月 02 日
Date of Issuance



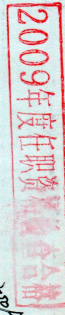
日
/d


 THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
 中国注册会计师协会

姓名: 闫丙旗
 Full name: 闫丙旗
 性别: 男
 Sex: 男
 出生日期: 1968年12月20日
 Date of birth: 1968年12月20日
 工作单位: 河南德经会计师事务所有限公司
 Working unit: 河南德经会计师事务所有限公司
 身份证号码: 4103056812204
 Identity card No.: 4103056812204



证书编号: 410000320002
 No. of Certificate: 410000320002
 批准注册协会: 河南省注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs: 河南省注册会计师协会
 发证日期: 2000年01月17日
 Date of Issuance: 2000年01月17日

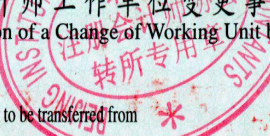

 2009年度任职资格证书合格

姓名: 闫丙旗
 证书编号: 410000320002
 继续有效一年
 another Year after





转入: 众环海华(特普)北京分所
 注册会计师工作单位变更事项登记
 Registration of a Change of Working Unit by a CPA
 同意调出
 Agree the holder to be transferred from



转出协会盖章
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
 2008年12月12日
 /y /m /d

同意调入
 Agree the holder to be transferred to

转入协会盖章
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
 2008年12月5日
 /y /m /d



转出: 中瑞岳华会计师事务所 2010.11.5

同景翔人: 中瑞岳华会计师事务所 2010.11.5

- 注意事项
- 一、注册会计师执行业务, 必要时须向委托方出示本证书。
 - 二、本证书只限于本人使用, 不得转让、涂改。
 - 三、注册会计师停止执行法定业务时, 应将本证书缴还主管注册会计师协会。
 - 四、本证书如遗失, 应立即向主管注册会计师协会报告, 登报声明作废后, 办理补发手续。

同意转入: 中瑞岳华 2010.12.24

- NOTES
1. When practising, the CPA shall show the certificate when necessary.
 2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
 3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
 4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.

转出: 中瑞岳华(特普)北京分所

2012.1.12

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出

Agree the holder to be transferred from

注册会计师事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

同意调入

Agree the holder to be transferred to

注册会计师事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出

Agree the holder to be transferred from

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

同意调入

Agree the holder to be transferred to

事务所
CPAs

转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs