

深圳市怡亚通供应链股份有限公司
Eternal Asia Supply Chain Management Ltd.

二〇〇九年半年度报告



二〇〇九年八月

重要提示

本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

不存在董事、监事、高级管理人员对本报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议的情形。

公司第二届董事会第二十次会议，应到董事11名，实到董事10名（独立董事刘京湘先生因出差，无法参加会议，委托独立董事沈士成先生代为出席会议并表决）。

公司法定代表人周国辉先生、财务总监冯均鸿先生及会计机构负责人（会计主管人员）莫京先生声明：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

目 录

第一节 公司基本情况简介.....	4
第二节 会计数据和业务数据摘要.....	5
第三节 股本变动及股东情况.....	7
第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	10
第五节 董事会报告.....	12
第六节 重要事项.....	37
第七节 财务报告.....	42
第八节 备查文件目录.....	106

第一节 公司基本情况简介

一、中文名称：深圳市怡亚通供应链股份有限公司

英文名称：Eternal Asia Supply Chain Management Ltd.

中文简称：怡亚通

二、公司法定代表人：周国辉

三、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	梁欣	常晓艳
联系地址	深圳市福田区深南中路 3039 号国际文化大厦 27 楼	
电话	0755-88393198	
传真	0755-83290734-3172	
电子信箱	002183@eascs.com	Xiaoyan.chang@eascs.com

四、公司注册地址：深圳市福田区深南中路3039号国际文化大厦2701B、2703号

公司办公地址：深圳市福田区深南中路3039号国际文化大厦27楼

邮政编码：518033

网址：[http:// www.eascs.com](http://www.eascs.com)

电子邮箱：002183@eascs.com

五、公司选定的信息披露报纸：《证券时报》

登载年度报告的网站网址：<http://www.cninfo.com.cn>

公司年度报告备置地点：公司证券事务部

六、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：怡亚通 股票代码：002183

七、其它有关资料

公司首次注册登记日期：1997 年11 月 10日

公司最近一次变更登记日期：2009 年7月24日

注册登记地点：深圳市工商行政管理局

公司企业法人营业执照注册号：440301501127886

公司税务登记证号码：深国税登字440301279398406号；深地税字440300279398406号

公司聘请的会计师事务所：毕马威华振会计师事务所

会计师事务所的办公地址：北京东长安街1号东方广场东2座8层

第二节 主要财务数据和指标

一、主要会计数据和财务指标

单位：（人民币）元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减（%）
总资产	5,855,777,145.00	5,123,224,950.00	14.30%
归属于上市公司股东的所有者权益	1,174,466,123.00	1,211,888,472.00	-3.09%
股本	370,722,774.00	247,148,516.00	50.00%
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	3.17	4.90	-35.31%
	报告期（1—6月）	上年同期	本报告期比上年同期增减（%）
营业总收入	1,012,630,261.00	1,022,035,475.00	-0.92%
营业利润	45,892,320.00	117,822,345.00	-61.05%
利润总额	48,639,976.00	119,466,623.00	-59.29%
归属于上市公司股东的净利润	40,812,074.00	80,302,850.00	-49.18%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	38,724,934.00	78,954,542.00	-50.95%
基本每股收益（元/股）	0.11	0.22	-50.00%
稀释每股收益（元/股）	0.11	0.22	-50.00%
净资产收益率（%）	3.47%	7.08%	-3.61%
经营活动产生的现金流量净额	-359,305,310.00	-308,989,512.00	16.28%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.97	-1.25	-22.48%

二、非经常性损益项目

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
非流动资产处置损益	-620,176.00	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切	3,417,294.00	

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		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-49,462.00	
所得税影响额	-660,516.00	
合计	2,087,140.00	-

第三节 股本变动及股东情况

一、前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减 (+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	185,148,516	74.91%			92,574,258		92,574,258	277,722,774	74.91%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	141,644,462	57.31%			70,822,231		70,822,231	212,466,693	57.31%
其中：境内非国有法人持股	141,644,462	57.31%			70,822,231		70,822,231	212,466,693	57.31%
境内自然人持股									
4、外资持股	43,504,054	17.60%			21,752,027		21,752,027	65,256,081	17.60%
其中：境外法人持股	43,504,054	17.60%			21,752,027		21,752,027	65,256,081	17.60%
境外自然人持股									
5、高管股份									
二、无限售条件股份	62,000,000	25.09%			31,000,000		31,000,000	93,000,000	25.09%
1、人民币普通股	62,000,000	25.09%			31,000,000		31,000,000	93,000,000	25.09%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									

4、其他									
三、股份总数	247,148,516	100.00%			123,574,258		123,574,258	370,722,774	100.00%

二、前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

股东总数		22,065							
前 10 名股东持股情况									
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量				
深圳市联合数码控股有限公司	境内非国有法人	49.52%	183,575,472	183,575,472					
SAIF II MAURITIUS (CHINA INVESTMENTS) LIMITED	境外法人	16.69%	61,860,864	61,860,864					
深圳市联合精英科技有限公司	境内非国有法人	6.88%	25,496,004	25,496,004					
中国建设银行—华富竞争力优选混合型证券投资基金	境内非国有法人	1.17%	4,341,032						
深圳市创新投资集团有限公司	国有法人	0.92%	3,395,217	3,395,217					
KING EXPRESS TECHNOLOGY LIMITED	境外法人	0.92%	3,395,217	3,395,217					
中国工商银行—广发聚丰股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.78%	2,900,000						
周广全	境内自然人	0.48%	1,787,796						
李晖	境内自然人	0.35%	1,305,885						
中国工商银行—融通动力先锋股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.35%	1,300,000						

前 10 名无限售条件股东持股情况		
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
中国建设银行－华富竞争力优选混合型证券投资基金	4,341,032	人民币普通股
中国工商银行－广发聚丰股票型证券投资基金	2,900,000	人民币普通股
周广全	1,787,796	人民币普通股
李晖	1,305,885	人民币普通股
中国工商银行－融通动力先锋股票型证券投资基金	1,300,000	人民币普通股
梁志鹤	1,238,400	人民币普通股
周建林	1,208,604	人民币普通股
长江养老保险股份有限公司上海企业年金过渡计划－交通银行	1,139,852	人民币普通股
周广武	978,000	人民币普通股
王云杰	885,645	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	深圳市联合数码控股有限公司为深圳市联合精英科技有限公司的股东，深圳市联合数码控股有限公司持有深圳市联合精英科技有限公司 49.52% 的股份。	

三、控股股东及实际控制人变更情况

报告期内，公司控股股东及实际控制人未发生变化。

第四节 董事、监事和高级管理人员情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

1、报告期内，公司董事、监事和高级管理人员持股情况未发生变动。

姓名	职务	性别	年初持股数	本期增持股 份数量	本期减持股 份数量	期末持股数
周国辉	董事长	男	0	0	0	0
李大壮	董事	男	0	0	0	0
冯均鸿	董事	男	0	0	0	0
陈伟民	董事	男	0	0	0	0
戴熙原	董事	男	0	0	0	0
阎焱	董事	男	0	0	0	0
苏君祥	董事	男	0	0	0	0
白钢	独立董事	男	0	0	0	0
王耀球	独立董事	男	0	0	0	0
沈士成	独立董事	男	0	0	0	0
刘京湘	独立董事	男	0	0	0	0
张少忠	监事	男	0	0	0	0
吴暹进	监事	男	0	0	0	0

张玉明	监事	男	0	0	0	0
郑德威	副总经理	男	0	0	0	0
梁欣	董事会秘书	男	0	0	0	0
李倩仪	副总经理	女	0	0	0	0
贾红兵	副总经理	男	0	0	0	0
邓益群	副总经理	男	0	0	0	0
李天方	副总经理	男	0	0	0	0
许长禄	副总经理	男	0	0	0	0
高静	副总经理	女	0	0	0	0
戴斌	副总经理	男	0	0	0	0
袁海波	副总经理	男	0	0	0	0
肖国梁	副总经理	男	0	0	0	0
任伟光	副总经理	男	0	0	0	0
William Choo	副总经理	男	0	0	0	0
合计	—	—	0	0	0	0

2、报告期内，公司董事、监事和高级管理人员无持有股票期权的情况。

二、报告期内董事、监事、高级管理人员变动情况

1、报告期内，公司董事、监事和高级管理人员无变动的情况。

2、公司2009年7月21日召开的第二届董事会第十一次临时会议审议通过了《关于高管辞职的议案》，同意任伟光、William Choo、郑德威辞去副总经理职位的申请。

第五节 董事会报告

一、管理层讨论与分析

公司2009年上半年业务量为107.21亿，比去年同期减少13.86%；营业收入为10.12亿，比去年同期减少0.92%；归属于母公司股东的净利润为4,081.21万元，比去年同期减少49.18%。上半年业绩不理想主要是受宏观经济的影响，大客户引入和拓展缓慢，新成立的事业部业务规模小，利润贡献少，原有客户业务量有所下滑造成。

2009 年上半年主要工作回顾

1、优化业务单位，降低销售成本

2009 年上半年公司对业务单位进行了优化，对亏损、规模小、无发展潜力、团队能力有限的业务单位进行了关停并转，使业务单位数量由年初的 100 家降至 75 家，实现业务团队的优胜劣汰，提高了竞争力，降低了成本。

2、快消行业的分销及分销执行业务发展迅速

2009 年上半年公司着力开发快消行业，快消行业的分销及分销执行业务发展迅速，目前已在成都、南宁、沈阳、上海、大连等 9 个城市展开，未来还将在武汉、昆明、北京等 15 个城市分批导入。

3、虚拟生产的多行业扩展

整合供应链（虚拟生产）业务从平板、手机向移动产品、家电、存储器、钟表、服装、

LED、安防等其他行业延伸；特别是平板的业务，已具备全球整合的能力。

4、物流一体化建设

2009 年上半年公司推进各物流单位（国内物流、国际物流、保税物流、VMI）的一体化整合，构建覆盖全国的全程全网的物流网络，为下一步提高公司物流运作效益，降低物流成本，打下基础。

二、报告期内公司经营情况

（一）主营业务范围

公司是为企业提供除其核心业务（指产品研发、市场）以外的其它供应链环节的服务，并根据客户需要提供包括代理采购、产品营销支持、进出口通关、供应商管理库存（VMI）、国际国内物流、物流加工、供应链结算配套服务、供应链信息服务等一系列、全方位的供应链管理服务。

具体的产品运转过程包括原材料采购，原材料实现半成品到成品的转换，实现半成品到成品再到终端用户的转换，涵盖了供应链服务中的采购（执行）、虚拟生产、分销（执行）。

（二）主营业务经营情况分析

1、基本情况

单位：元人民币

项目	2009 年 1-6 月	2008 年 1-6 月	增减幅度 (%)
业务量	10,720,977,535	12,446,087,887	-13.86%
营业收入	1,012,630,261	1,022,035,475	-0.92%
营业成本	853,840,462	894,465,860	-4.54%
综合毛利	158,789,799	127,569,615	24.47%
综合毛利率	15.68%	12.48%	25.63%
管理费用	110,135,596	97,666,553	12.77%
财务费用	22,952,924	-217,679,680	-110.54%
公允价值变动收益净额	36,803,321	-89,325,658	141.20%

投资损失	-10,140,461	-31,761,916	68.07%
利润总额	48,639,976	119,466,623	-59.29%
所得税	5,708,485	39,316,391	-85.48%
少数股东损益	2,119,417	-152,618	1488.71%
归属于母公司股东的净利润	40,812,074	80,302,850	-49.18%

2、业务量和营业收入下降的主要原因：

公司业务量和营业收入较上年同期下降主要是因为受到全球金融海啸的影响。

3、综合毛利率增长的主要原因：

(1) 尽管金融海啸对公司经营业绩产生一定的不利影响，但公司积极采取应对措施，提高人工效率，控制并降低营业成本。

(2) 虚拟生产是一站式的采购、生产、分销、仓储、运输等服务，在经过近两年的摸索后，业务已开展得比较成熟，由于报告期内原材料采购的计划安排得当，相应地降低了营业成本。

(3) 受金融海啸的影响，主营业务成本项目如运输费、仓储费、人工费等价格都较去年同期有所下降；

综合以上原因，虽然公司的业务量和主营收入都较上年同期有所下降，但综合毛利率却提高了 3.20%，公司毛利率仍保持在较高的水平，随着金融海啸影响后的经济复苏，公司将继续致力于控制成本开支，并将尽快抓住经济复苏的契机，努力向多行业、多元化的供应链管理业务发展，争取在下半年使公司业绩得到全面提升。

4、2009 年 1—6 月对公司利润表影响较大因素的具体分析：

(1) 业务类型

报告期内，公司的货物分销/采购业务、虚拟生产业务和卖场业务的分布情况如下：

单位：元人民币

项目	货物分销/采购业务		虚拟生产		卖场业务		合计金额
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	

业务量	9,863,911,432	92.01%	689,546,683	6.43%	167,519,420	1.56%	10,720,977,535
营业收入	155,564,158	15.37%	689,546,683	68.09%	167,519,420	16.54%	1,012,630,261
营业成本	46,082,137	5.40%	644,986,134	75.54%	162,772,191	19.06%	853,840,462
综合毛利	109,482,021	68.95%	44,560,549	28.06%	4,747,229	2.99%	158,789,799
综合毛利率	70.38%		6.46%		2.83%		

货物分销/采购业务与2008年1-6月同比变化如下：

单位：元人民币

项目	2009年1-6月	2008年1-6月	增减幅度(%)
业务量	9,863,911,432	11,658,876,354	-15.40%
营业收入	155,564,158	234,823,942	-33.75%
营业成本	46,082,137	137,626,002	-66.52%
综合毛利	109,482,021	97,197,940	12.64%
综合毛利率	70.38%	41.39%	70.04%

由于受到金融海啸的影响，公司货物分销/采购业务的业务量和营业收入都较上年同期分别下降15.40%和33.75%，但同时公司积极采取应对措施，努力开拓市场，提高人工效率，控制并降低营业成本，使得公司货物分销/采购业务的综合毛利率较上年同期有所增长。此外，由于虚拟生产和卖场业务只反映其购销收入和直接成本，而相关的公摊仓储、运输费用与货物分销/采购服务的业务成本是不可分割的，因此该等成本费用亦因为该等业务的业务量下降而导致货物分销/采购业务的营业成本下降。相信随着全球经济形势的逐渐回暖，此类业务将会持续的增长。

虚拟生产业务与2008年1-6月同比变化如下：

单位：元人民币

项目	2009年1-6月	2008年1-6月	增减幅度(%)
业务量	689,546,683	787,211,533	-12.41%
营业收入	689,546,683	787,211,533	-12.41%
营业成本	644,986,134	756,839,858	-14.78%
综合毛利	44,560,549	30,371,675	46.72%

综合毛利率	6.46%	3.86%	67.36%
-------	-------	-------	--------

公司的虚拟生产业务量和营业收入分别较上年同期下降了 12.41%，主要是受到金融海啸的影响，但由于对行业的发展分析较透彻，原材料采购的计划安排得当，相应地降低了营业成本，因此报告期内的综合毛利和综合毛利率都较上年同期有较大增长。

卖场业务在本报告期内产生的业务量占公司报告期业务量的 1.56%，卖场业务收入占主营业务收入的 16.54%，相应的综合毛利占 2.99%，综合毛利率为 2.83%，成为公司报告期收益来源的重要组成部分。

(2) 香港及境外子公司

单位：元人民币

项目	中国内地			香港及海外		
	2009年1-6月	2008年1-6月	增减幅度(%)	2009年1-6月	2008年1-6月	增减幅度(%)
营业收入	271,482,710	174,655,282	55.44%	741,147,551	847,380,193	-12.54%
营业成本	164,434,620	85,141,845	93.13%	689,405,842	809,324,015	-14.82%
营业利润	107,048,090	89,513,437	19.59%	51,741,709	38,056,178	35.96%

中国境内经营情况保持稳定增长，香港及海外由于受到金融海啸的影响，营业收入较上年同期下降 12.54%，但由于对虚拟生产业务涉及的原材料采购成本控制得当，因此营业利润反而大幅增加。

(3) 销售费用、管理费用

单位：元人民币

项目	2009年1-6月	2008年1-6月	增减幅度(%)
销售费用	3,822,839	5,696,644	-32.89%
管理费用	110,135,596	97,666,553	12.77%

① 销售费用变动原因：销售费用较上年同期缩减，主要是因为金融海啸的因素，导致在媒体投放的相关广告费用有所减少。

② 管理费用变动原因：管理费用较上年同期有所增加，主要是报告期内公司的供应链管理服务范围延伸至众多的新行业，包括服装、钟表、快消品、建材、B2B 电子商务网站

等，但由于业务开展刚起步，前期以费用投入为主。另，2008 年下半年度新设的几家公司在 2009 年上半年大力开展业务，相应的费用支出也有所增加所致。

（4）财务费用

财务费用的增加主要为：

- ① 金融衍生品交易相关的美元借款汇兑收益减少；
- ② 美元短期流动贷款汇兑收益减少；
- ③ 美元应付信用证汇兑收益减少；

（5）公允价值变动收益净额

公允价值变动收益净额主要为公司金融衍生品交易未平仓合约于期末按照公允价值所产生的收益或亏损，其变动是由于期末的公允价值所致。

（6）投资损失

投资损失主要为公司金融衍生品交易于报告期内交割所产生的亏损。其变动是由于其交割日汇率与合约汇率差异所致。

（三）控股公司经营情况

1、深圳市怡亚通物流有限公司

怡亚通物流于 2003 年 8 月 8 日注册成立，注册地与主要经营地均为深圳市，注册资本为 1,000 万元，股权结构为：公司出资 880 万元，占注册资本的 88%；上海怡亚通出资 120 万元，占注册资本的 12%。主要业务为物流与供应链管理。

截止 2009 年 6 月 30 日，该公司总资产 15,100,811 元，净资产 6,932,233 元，2009 年 1—6 月实现净利润 67,604 元。

2、上海怡亚通国际贸易有限公司

上海怡亚通于 2003 年 6 月 25 日注册成立，注册地与主要经营地均为上海市，注册资本为 600 万元，股权结构为：公司出资 360 万元，占注册资本的 60%；怡亚通物流出资 240 万元，占注册资本的 40%。主要业务为物流与供应链管理。

截止 2009 年 6 月 30 日，该公司总资产 10,155,066 元，净资产 1,749,467 元，2009 年 1—6 月实现净利润 2,237 元。

3、上海外高桥保税物流园区怡亚通物流有限公司

外高桥怡亚通于2004年7月14日注册成立，注册地与主要经营地均为上海市，注册资本为2,000万元，其中，公司出资人民币1,800万元，占注册资本的90%；怡亚通物流出资200万元，占注册资本的10%。

截止2009年6月30日，该公司总资产180,062,737元，净资产64,230,857元，2009年1—6月实现营业收入5,093,921元，净利润485,223元。

4、苏州怡亚通供应链有限公司

苏州怡亚通于2004年12月3日注册成立，注册地与主要经营地均为苏州市，注册资本为500万元，其中，公司出资450万元，占注册资本的90%；怡亚通物流出资50万元，占注册资本的10%。主要业务为物流与供应链管理。

截止2009年6月30日，该公司总资产2,496,711元，净资产1,976,859元，2009年1—6月实现净利润-1,332,133元。

5、深圳市怡亚通保税物流有限公司

怡亚通保税物流于2005年8月22日注册成立，注册地与主要经营地均为深圳市，注册资本为500万元，其中，外高桥怡亚通出资450万元，占注册资本的90%；公司出资50万元，占注册资本的10%。2009年6月30日，公司将所持怡亚通保税物流10%的股份转让于怡亚通物流，转让完成后，怡亚通保税物流的股东分别为外高桥怡亚通和怡亚通物流。主要业务为物流与供应链管理。

截止2009年6月30日，该公司总资产13,781,490元，净资产7,995,017元，2009年1—6月实现净利润1,989,863元。

6、大连怡亚通供应链有限公司

大连怡亚通于2005年10月13日注册成立，注册地与主要经营地均为大连市，注册资本为500万元，其中，外高桥怡亚通出资180万元，占注册资本的36%；公司出资320万元，占注册资本的64%。主要业务为物流与供应链管理。

截止2009年6月30日，该公司总资产39,708,711元，净资产4,727,286元，2009年1—6月实现净利润61,456元。

7、上海怡亚通仓储物流有限公司

上海仓储物流于2005年11月14日注册成立，注册地与主要经营地均为上海市，注册

资本为 200 万元，其中，外高桥怡亚通出资 160 万元，占注册资本的 80%；公司出资 40 万元，占注册资本的 20%。主要业务为物流与供应链管理。

截止 2009 年 6 月 30 日，该公司总资产 33,129,483 元，净资产 1,687,500 元，2009 年 1—6 月实现净利润-455,112 元。

8、上海怡亚通供应链有限公司

上海供应链于 2006 年 4 月 24 日注册成立，注册地与主要经营地均为上海市，注册资本为 5,000 万元，其中，公司出资 4,500 万元，占注册资本的 90%；外高桥怡亚通出资 500 万元，占注册资本的 10%。2007 年 12 月 6 日，公司向上海供应链增加注册资本至 20,000 万元，增资后，公司占注册资本的 97.5%，外高桥占注册资本的 2.5%。主要业务为物流与供应链管理。

截止 2009 年 6 月 30 日，该公司总资产 564,278,807 元，净资产 203,797,300 元，2009 年 1—6 月实现营业收入 158,471,438 元，实现净利润 2,882,321 元。

9、苏州怡亚通国际物流有限公司

苏州国际物流于 2006 年 4 月 13 日注册成立，注册地与主要经营地均为苏州市高新区，原注册资本为 500 万元，于 2007 年 8 月 3 日将注册资本增加为 1,000 万元，其中，公司出资 800 万元，占注册资本的 80%；外高桥怡亚通出资 100 万元，占注册资本的 10%；苏州怡亚通出资 100 万元，占注册资本的 10%。主要业务为物流与供应链管理。

截止 2009 年 6 月 30 日，该公司总资产 10,647,821 元，净资产 8,436,126 元，2009 年 1—6 月实现净利润-258,353 元。

10、厦门怡亚通供应链有限公司

厦门怡亚通于 2006 年 3 月 6 日注册成立，注册地与主要经营地均为厦门市，注册资本为 500 万元，其中，公司出资 400 万元，占注册资本的 80%；外高桥怡亚通出资 100 万元，占注册资本的 20%。主要业务为物流与供应链管理。

截止 2009 年 6 月 30 日，该公司总资产 7,240,720 元，净资产 4,747,032 元，2009 年 1—6 月实现净利润-291,862 元。

11、联怡(香港)有限公司

联怡香港于 2004 年 2 月 20 日注册成立，注册地与主要经营地均为香港新界沙田安耀

街 3 号汇达大厦 22 楼。原法定股本为 80 万港币，其中，公司出资 80 万港币，占注册资本的 100%。2008 年 1 月 4 日，本公司董事会决定将联怡香港的注册资本增加港币 6,720 万元，变更后的注册资本为港币 6,800 万元。新增注册资本全部由本公司于 2008 年 1 月认缴。主要业务为物流与供应链管理，以及投资控股。

截止 2009 年 6 月 30 日，该公司总资产 319,111,568 元，净资产 57,197,072 元，2009 年 1—6 月实现净利润-3,585,488 元。

12、联怡国际(香港)有限公司

联怡国际于 2000 年 8 月 18 日由周国辉、周爱娟注册成立，分别占股份 99%、1%，注册地与主要经营地均为香港新界沙田安耀街 3 号汇达大厦 22 楼，法定股本为 2,000 港币。2004 年 2 月 20 日，公司全资子公司联怡香港全部收购周国辉及周爱娟持有的联怡国际股权，至此，联怡香港占联怡国际法定股本的 100%。该公司主要业务包括仓储、报关、国际物流配送、资金管理(资金计划、结售汇成本管理)等供应链管理业务。

截止 2009 年 6 月 30 日，该公司总资产 629,244,495 元，净资产 37,740,394 元，2009 年 1—6 月实现营业收入 77,590,162 元，净利润 45,836,655 元。

13、青岛保税物流园区怡亚通供应链有限公司

青岛怡亚通于 2006 年 6 月 13 日注册成立，注册地与主要经营地均为青岛市，注册资本为 500 万元，全部由公司控股子公司上海供应链出资，占注册资本的 100%。主要业务为物流与供应链管理。

截止 2009 年 6 月 30 日，该公司总资产 4,643,159 元，净资产 3,471,438 元，2009 年 1—6 月实现净利润-1,460,100 元。

14、上海神迈信息科技有限公司

上海神迈于 2006 年 7 月 17 日注册成立，注册地与主要经营地均为上海市，注册资本为 300 万元，其中，公司控股子公司上海供应链出资 165 万元，占注册资本的 55%；公司控股子公司外高桥怡亚通出资 135 万元，占注册资本的 45%。主要业务为软件开发。

截止 2009 年 6 月 30 日，该公司总资产 961,110 元，净资产 734,781 元，2009 年 1—6 月实现净利润-45,138 元。

15、上海怡亚通临港供应链有限公司

上海临港供应链于2007年8月2日注册成立,注册地与主要经营地均为上海市洋山保税港区,注册资本为500万元,全部由公司控股子公司上海怡亚通供应链有限公司出资,占注册资本的100%。主要业务为物流及供应链管理。

截止2009年6月30日,该公司总资产66,252,999元,净资产3,868,267元,2009年1-6月实现净利润-264,336元。

16、Eternal Asia Supply Chain Management (M) SDN.BHD.

于2007年2月16日注册成立,注册地与主要经营地均为马来西亚,法定股本为马币10万元,其中公司全资子公司联怡(香港)有限公司出资马币2元,占发行股本的100%。2008年5月21日,联怡(香港)有限公司将所持10%的股份转让与境外自然人Mr.Chandran M.Kanan。股权转让后,联怡(香港)有限公司持有Eternal Asia Supply Chain Management (M) SDN.BHD 90%的股份,境外自然人Mr.Chandran M.Kanan持有Eternal Asia Supply Chain Management (M) SDN.BHD 10%的股份。2009年5月26日马来西亚子公司之少数股东与联怡香港签订一份股权转让协议,同意将其持有的马来西亚子公司的10%股份全部转让给联怡香港。股权转让后,马来西亚子公司成为联怡香港之全资子公司。主要业务为物流服务、国际(海、空运运输)、内陆运输、仓储。

截止2009年6月30日,该公司总资产7,603,683元,净资产-528,681元,2009年1-6月实现净利润-169,704元。

17、Eternal Asia Supply Chain Management (India) Private Limited

于2007年5月8日注册成立,注册地与主要经营地均为印度,法定股本为卢比900万元,其中公司全资子公司联怡(香港)有限公司出资卢比630万元,占发行股本的70%;境外自然人Mr.Chen,Tsung-Jen出资卢比270万元,占发行股本的30%,后双方又于2007年6月、8月、9月和2008年1月等比例注资,到报告期末,公司注册资本为卢比10,967,090元。2008年3月19日印度子公司之少数股东与联怡香港签订一份股权转让协议,同意将其持有的印度子公司30%股份全部转让给联怡香港。股权转让后,印度子公司成为联怡香港之全资子公司。主要业务为物流服务,国际(海,空运运输),内陆运输,仓储。

截止2009年6月30日,该公司总资产56,022元,净资产-427,944元,2009年1-6月实现净利润-507,634元。

18、Eternal Asia Supply Chain Management (S) PTE.LTD.

于 2007年6月14日注册成立，注册地与主要经营地均为新加坡，法定股本为新币1,000元，已注册为公司全资子公司联怡(香港)有限公司持股100%的子公司。2008年5月29日，联怡(香港)有限公司将所持10%的股份转让与境外自然人Mr. Gwee Yeow Seng。股权转让后，联怡(香港)有限公司持有Eternal Asia Supply Chain Management (S) PTE.LTD 90%的股份，境外自然人Mr. Gwee Yeow Seng持有Eternal Asia Supply Chain Management (S) PTE.LTD 10%的股份。于2009年4月1日新加坡子公司之少数股东与联怡香港签订一份股权转让协议，同意将其持有的新加坡子公司的10%股份全部转让给联怡香港。股权转让后，新加坡子公司成为联怡香港之全资子公司。主要业务为物流服务、国际(海、空运运输)、内陆运输、仓储。

截止 2009 年 6 月 30 日，该公司总资产 78,443 元，净资产-950,225 元，2009 年 1—6 月实现净利润-1,028,622 元。

19、Eternal Asia Supply Chain Management (USA) Corporation

于 2007 年 12 月 7 日注册成立，注册地与主要经营地均为纽约，法定股本为 10 万美元，其中公司全资子公司联怡(香港)有限公司出资 9 万美元，占发行股本的 90%；境外自然人 Mr. Jonathan Grajales 出资 1 万美元，占发行股本的 10%。主要业务为物流服务，国际(海，空运运输)，内陆运输，仓储。

截止 2009 年 6 月 30 日，该公司总资产 9,712,586 元，净资产 954,947 元，2009 年 1—6 月实现净利润 487,120 元。

20、深圳市怡亚通鹏港供应链管理有限公司

深圳鹏港于 2008 年 1 月 3 日注册成立，注册地与主要经营地均为深圳市，注册资本为人民币 500 万元。股权结构为：怡亚通物流出资 500 万元，占注册资本的 100%。2009 年 6 月 30 日，怡亚通物流将所持深圳鹏港 10%的股份转让于外高桥怡亚通，转让完成后，深圳鹏港的股东分别为怡亚通物流和外高桥怡亚通。主要业务为物流与供应链管理。

截止 2009 年 6 月 30 日，该公司总资产 4,948,039 元，净资产 4,948,039 元，2009 年 1-6 月实现净利润-55,854 元。

21、辽宁怡亚通供应链管理有限公司

辽宁怡亚通于2008年4月11日注册成立，注册地与主要经营地均为大连市，注册资本为人民币1,000万元。股权结构为：大连怡亚通出资1,000万元，占注册资本的100%。报告期内暂无营业。

截止2009年6月30日，该公司总资产15,300,404元，净资产9,985,717元。

22、昆山怡亚通供应链有限公司

昆山怡亚通于2008年5月4日注册成立，注册地与主要经营地均为昆山市，注册资本为人民币500万元。股权结构为：上海供应链出资500万元，占注册资本的100%。报告期内暂无营业。

截止2009年6月30日，该公司总资产5,001,454元，净资产4,577,736元。

23、深圳市怡亚通酪酒供应链管理有限公司

深圳酪酒于2008年8月13日注册成立，注册地与主要经营地均为深圳市，注册资本为人民币300万元。股权结构为：怡亚通物流出资人民币165万元，占注册资本的55%；益阳藏酒阁商贸有限公司出资人民币90万元，占注册资本的30%；胡跃峰出资人民币30万元，占注册资本的10%；陈耀亮出资人民币9万元，占注册资本的3%；张甘霖出资人民币6万元，占注册资本的2%。2009年6月16日，胡跃峰、陈耀亮及张甘霖分别将其持有的深圳酪酒10%、3%、2%的股份转让于怡亚通物流。股权转让完成后，怡亚通物流和益阳藏酒阁商贸有限公司分别持有深圳酪酒70%和30%的股份，注册资本仍为人民币300万元。主要业务为酒类批发、供应链管理和进出口业务。

截止2009年6月30日，该公司总资产6,901,680元，净资产751,433元，2009年1-6月实现净利润-1,527,597元。

24、Eternal Asia Supply Chain Management GmbH

于2008年2月25日注册成立，注册地与主要经营地均为德国，法定股本为欧元25,000元，已注册为公司全资子公司联怡(香港)有限公司持股100%的子公司。主要业务为物流及供应链管理。

截止2009年6月30日，该公司总资产35,458,610元，净资产-7,236,107元，2009年1-6月实现营业收入63,626,657元，净利润885,454元。

25、信怡通讯科技有限公司

信怡于 2008 年 5 月 7 日注册成立，注册地与主要经营地均为香港新界沙田安耀街 3 号汇达大厦 22 楼，注册资本为港币 100 万元。股权结构为：联怡香港出资港币 70 万元，占注册资本的 70%；利井有限公司出资港币 30 万元，占注册资本的 30%。主要业务为物流及供应链管理。

截止 2009 年 6 月 30 日，该公司总资产 206,846,191 元，净资产 6,802,828 元，2009 年 1—6 月实现营业收入 313,632,302 元，净利润 3,228,560 元。

26、长怡科技有限公司

长怡于 2008 年 5 月 7 日注册成立，注册地与主要经营地均为香港新界沙田安耀街 3 号汇达大厦 22 楼，注册资本为港币 100 万元。股权结构为：联怡香港出资港币 70 万元，占注册资本的 70%；长正有限公司出资港币 30 万元，占注册资本的 30%。主要业务为物流及供应链管理。

截止2009年6月30日，该公司总资产343,503,673元，净资产10,873,319元，2009年1—6月实现营业收入262,803,930元，净利润8,394,542元。

27、深圳市怡亚通建材供应链有限公司

深圳建材于 2009 年 2 月 1 日注册成立，注册地与主要经营地均为深圳市，注册资本为 100 万元，股权结构为：公司出资 70 万元，占注册资本的 70%；龚东生出资 25 万元，占注册资本的 25%；沈睿出资 5 万元，占注册资本的 5%。主要业务为建筑材料、装饰材料批发，供应链管理业务。

截止 2009 年 6 月 30 日，该公司总资产 1,200,727 元，净资产 956,793 元。

28、深圳市宇商网科技有限公司

宇商网于 2009 年 3 月 5 日注册成立，注册地与主要经营地均为深圳市，注册资本为 1,000 万元，股权结构为：公司出资 700 万元，占注册资本的 70%；张少朋出资 300 万元，占注册资本的 30%。主要业务为计算机软硬件及网络设备技术研发、销售及相关业务咨询。

截止2009年6月30日，该公司总资产8,959,326元，净资产8,710,854元。

29、长沙怡亚通供应链有限公司

长沙怡亚通于 2009 年 2 月 18 日注册成立，注册地与主要经营地均为长沙市，注册资本为 1,000 万元，全部由本公司出资。主要业务为供应链管理及相关的技术服务。

截止2009年6月30日，该公司总资产15,363,506.92元，净资产9,986,182元。

30、深圳市卓优数据科技有限公司

深圳卓优成立于1999年1月8日，注册资本为人民币3,000万元。根据2009年1月16日本公司2009年第一次临时股东大会通过的决议，公司受让深圳卓优60%的股权。2009年6月25日，公司与深圳卓优原股东董秀清签订了股权转让协议，并支付股权转让款计人民币1,800万元。相关的工商变更登记于2009年6月29日办理完毕。主要业务为计算机及零配件的销售，计算机软硬件及周边产品、电子产品的技术开放与销售。

截止2009年6月30日，该公司总资产43,551,683元，净资产28,087,850元。

31、浙江讯茂数码科技有限公司

浙江讯茂于2009年3月2日注册成立，注册地与主要经营地均为杭州市，注册资本为1,001万元，股权结构为：上海供应链出资600.60万元，占注册资本的60%；浙江天亚通讯科技有限公司出资400.40万元，占注册资本的40%。主要业务为电子产品、通讯设备、仪器仪表、计算机软硬件的批发及零售。

截止2009年6月30日，该公司总资产13,659,777元，净资产9,318,178元。2009年1—6月实现净利润-691,822元。

32、联怡時計有限公司

联怡時計于2009年4月6日注册成立，注册地与主要经营地均为香港新界沙田安耀街3号汇达大厦22楼，注册资本为港币1万元。股权结构为：联怡香港出资港币7,000元，占注册资本的70%；帝国（香港）有限公司出资港币3,000元，占注册资本的30%。主要业务为物流及供应链管理。

截止2009年6月30日，该公司总资产3,721,787元，净资产-929,346元，2009年1—6月实现净利润-938,374元。

三、报告期内公司财务状况分析

（一）资产构成同比变化及主要影响因素

单位：元人民币

项目	2009-6-30	占总资产的比例 (%)	2008-12-31	占总资产的比例 (%)	占总资产比重的同比变化
资产总额	5,855,777,145	-	5,123,224,950	-	-
货币资金	3,020,669,108	51.58%	2,818,561,246	55.02%	-3.43%
应收账款	1,493,248,739	25.50%	1,258,175,342	24.56%	0.94%
应收利息	25,068,279	0.43%	59,196,310	1.16%	-0.73%
存货	380,394,278	6.50%	188,928,271	3.69%	2.81%
在建工程	176,488,964	3.01%	105,957,560	2.07%	0.95%
无形资产	71,016,442	1.21%	56,076,657	1.09%	0.12%
短期借款	3,562,215,034	60.83%	2,820,350,641	55.05%	5.78%
应付账款	160,276,780	2.74%	106,568,450	2.08%	0.66%
应付利息	36,368,632	0.62%	65,293,524	1.27%	-0.65%
应付股利	13,921,297	0.24%	-	0.00%	0.24%
股本	370,722,774	6.33%	247,148,516	4.82%	1.51%
资本公积	585,872,024	10.01%	709,446,282	13.85%	-3.84%

1、货币资金增加的主要原因：公司货币资金增加主要为筹资活动现金净流量增加所致。

2、应收账款变动主要原因：应收帐款余额同比增加主要是因为公司加深了供应链管理服务范围，由原来的货物分销/采购业务逐步发展到虚拟生产业务、卖场业务，并继续延伸至不同行业。由于不同业务类型和不同行业供应链管理服务模式的区别，以致应收账款的余额上升。

公司货物分销/采购业务和虚拟生产业务的应收帐款余额及周转率分别为：

单位：元人民币

项目	2009年1-6月		2008年1-6月		增减幅度 (%)	
	货物分销/采购业务	虚拟生产	货物分销/采购业务	虚拟生产	货物分销/采购业务	虚拟生产
业务量	9,863,911,432	689,546,683	11,658,876,354	787,211,533	-15.40%	-12.41%
应收账款	1,331,399,549	148,862,229	1,213,998,598	54,227,284	9.67%	174.52%

应收账款周转率	7.82	5.52	11.73	15.79	-33.32%	-65.04%
---------	------	------	-------	-------	---------	---------

应收账款的周转率较上年同期下降主要是由于应收账款逐期增长所致。

应收账款账龄分析：

单位：元人民币

项目	2009-6-30	2008-12-31
一年以内（含1年）	1,493,275,773	1,258,202,376
一年至两年（含2年）	25,175,413	25,175,413
两年至三年（含3年）	840,754	840,754
三年以上	1,552,895	1,552,895
小计	1,520,844,835	1,285,771,438
减：坏帐准备	27,596,096	27,596,096
合计	1,493,248,739	1,258,175,342

公司应收账款账龄集中在一年以内，占总额的 98%以上，一年以上的合计为 27,569,062 元，占应收账款总额约 1.8%，并已于 2008 年及以前年度计提了坏账准备。对公司整体业务并无构成重大影响。

3、应收利息与应付利息变动原因：主要是本报告期内银行的存贷款利率下降所致。

4、存货变动原因：一是公司于 2009 年 6 月份收购卓优公司 60%股权并控股纳入合并范围增加期末存货 5,665 万元；二是虚拟生产业务和卖场业务的开展导致存货的增加。

5、在建工程变动原因：在建工程变动的原因为上海怡亚通供应链基地与上海洋山保税港供应链基地项目的基建投入。

6、无形资产变动原因：主要为本公司于 2009 年 6 月在长沙岳麓区麓谷产业基地购置土地一块，支付土地使用权相关款项 1,532 万元。

7、短期借款变动原因：短期借款余额增加主要是由公司担保借款增加 537,223,297 元所致。

8、应付账款变动原因：主要为报告期内开展的虚拟生产业务和卖场业务所致。

9、应付股利变动原因：本期末的应付股利为尚未支付给境外企业的股利，因支付给境外企业的股利需按中国外汇管制要求办理相关股利支付的手续，公司已于 2009 年 7 月 23 日支付上述股利。

10、股本、资本公积变动原因：2009年5月20日，经本公司股东大会决议，以公司原总股本247,148,516股为基数，每10股转增5股，共计转增123,574,258股，转增后总股本为370,722,774股，相应地资本公积亦减少123,574,258元。

（二）现金流量分析

单位：元人民币

项目	2009年1-6月	2008年1-6月	增减幅度(%)
经营活动产生的现金流量净额	-359,305,310	-308,989,512	-16.28%
经营活动现金流入	10,378,477,091	11,215,646,625	-7.46%
经营活动现金流出	10,737,782,401	11,524,636,137	-6.83%
投资活动产生的现金流量净额	-4,343,964	38,796,844	-111.20%
投资活动现金流入	114,376,757	73,548,327	55.51%
投资活动现金流出	118,720,721	34,751,483	241.63%
筹资活动产生的现金流量净额	436,735,270	-106,177,775	511.32%
汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,337,442	-5,628,709	141.53%
年末现金及现金等价物余额	666,460,691	442,170,656	50.72%

1、经营活动产生的净现金流分析：由于公司的商业模式决定了公司的经营活动产生的现金流入和流出量非常大。公司经营活动产生的现金流量净额为负数主要是因为公司处于高速成长期，期末经营性应收款项较年初增加23,673万元，开展虚拟生产业务及卖场业务导致存货增加13,482万元，从而导致本期的经营活动产生的现金流量净额为负数。

2、投资活动产生的净现金流分析：公司投资活动现金流入主要是收到其他与投资活动有关的现金，收到其他与投资活动有关的现金是用于本公司远期外汇合同质押存款保证金的利息收入，及金融衍生交易损益。投资活动现金流入增加的主要原因，主要是公司衍生金融交易的组合存款于2009年1-6月到期收到相关增加所致。

公司投资活动现金流出主要是购建固定资产、无形资产、收购子公司支付的现金净额，2009年1-6月上述活动的现金流出分别为8,550万元、1,588万元、1,593万元。与去年同期相比，投资活动现金流出增加主要是上海怡亚通供应链基地与上海洋山保税港供应链基地项目的基建投入增加；在长沙岳麓区麓谷产业基地购置土地一块，增加无形资产1,532

万元；于2009年6月29日收购卓优公司60%股权支付现金净额1,593万元。

3、筹资活动产生的净现金流分析：报告期内公司筹资活动产生的净现金流增加主要是因为2009年1-6月银行借款增长所致。

四、报告期内公司投资情况

募集资金使用情况

经中国证监会审核批准，公司股票于2007年11月13日在深圳交易所中小企业板正式挂牌交易，本次公开发行募集资金总额77,159万元，扣除发行费用4,125万元后，实际募集资金73,034万元，于2007年11月5日到位，并经毕马威华振会计师事务所出具KPMG-C(2007) CR No.0017验资报告。

单位：（人民币）万元

募集资金总额		73,034.04				报告期内投入募集资金总额		4,741.87				
变更用途的募集资金总额		35,262.52				已累计投入募集资金总额		33,311.87				
变更用途的募集资金总额比例		48.00%										
承诺投资项目	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	报告期内投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)=(2)-(1)	截至期末投入进度(%) (4)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	报告期内实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
大连供应商库存管理(VMI)服务项目	否	9,501.00	4,683.04	4,683.04	0.00	3,697.40	-985.64	78.95%	2008年06月30日	17.24	否	否
医疗设备供应链管理服务项目	否	9,381.00	4,500.00	4,500.00	0.00	4,339.24	-160.76	96.43%	2008年06月30日	137.85	否	否
全球供应链平台网络建设项目	是	15,200.00	15,200.00	15,200.00	0.00	8,076.50	-7,123.50	53.13%	2009年07月31日	0.00	否	是
增资上海怡亚通供应链有限公司投资上海怡亚通供应链基地项目	否	20,151.00	20,151.00	20,151.00	4,741.87	16,837.75	-3,313.25	83.56%	2009年03月31日	288.23	否	否
怡亚通供应链华南物流配送中心项目	是	28,500.00	28,500.00	28,500.00	0.00	360.98	-28,139.02	1.27%	2009年12月31日	0.00	否	是
怡亚通信息中心IT基础设施及应用信息系统建设项目	否	4,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%	2009年12月31日	0.00	否	否
合计	-	86,733.00	73,034.04	73,034.04	4,741.87	33,311.87	-39,722.17	-	-	443.32	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	1、“增资上海怡亚通供应链有限公司投资上海怡亚通供应链基地项目”，按照计划，增资上海怡亚通供应链有限公司人民币150,000,000元已于2007年11月30日完成。截至2009年6月30日累计投入人民币168,377,553元，跟招股说明书中所披露的上海怡亚通供应链基地的募集资金第三年累计投入计划的差异为人民币33,132,447元。主要是因为增资事宜在07年11月30日才完成，募集资金只能按建设进度陆续投入。											

	<p>2、“怡亚通全球供应链平台网络建设项目”由于国际金融危机的冲击，导致国际经济形势严峻，如本公司继续投建该项目，将会存在一定的风险，为规避风险，本公司暂停对全球供应链平台的建设，使得该项目现处于停滞状态，导致募集资金人民币 71,235,010 元（已扣除前期已投入的人民币 80,764,990 元）闲置。为更加有效的发挥募集资金效益，本公司已于 2009 年 2 月 9 日召开的 2009 年第二次临时股东大会审议通过了“怡亚通全球供应链平台网络建设项目”的募集资金变更为投入“供应链整合中心建设项目”。</p> <p>3、“怡亚通供应链华南物流配送中心项目”由于政府规划调整，使该地块上的工程建设无法进行。经市政府办公会议同意以置换土地的方式解决该项目用地问题，但短期内无法完成该项目土地的置换工作，使得该项目无法正常开展，导致募集资金人民币 281,390,200 元（除前期支付的土地定金人民币 3,609,800 元外）处于闲置状态超过一年之久。为更加有效的发挥募集资金效益，本公司已于 2009 年 2 月 9 日召开的 2009 年第二次临时股东大会审议通过了“怡亚通供应链华南物流配送中心项目”的募集资金变更为投入“公司通过增资联怡（香港）有限公司参股伟仕控股有限公司项目”。（该募集资金项目变更于本公司 2008 年第二次临时股东大会通过的《关于将“怡亚通供应链华南物流配送中心项目”暂时补充流动资金的议案》（于 2009 年 3 月 12 日到期）到期后实施。</p> <p>4、“大连供应商库存管理(VMI)服务项目”和“医疗设备供应链管理服务项目”已分别在 2008 年 6 月和 1 月份达到了预定可使用状态，截至 2009 年 6 月 30 日止，两个项目已分别实际投入 3,697.40 万元和 4,339.24 万元，募集资金投资余额（包括利息收入）共计 1,146.40 万元（大连项目结余 985.64 万元，医疗项目结余 160.76 万元）。</p>
项目可行性发生重大变化的情况说明	<p>1、“怡亚通全球供应链平台网络建设项目”已在海外建设的平台有新加坡、马来西亚、印度、美国、英国及德国，由于国际金融危机的冲击，导致国际经济形势严峻，如本公司继续投建该项目，将会存在一定的风险，为规避风险，本公司暂停对全球供应链平台的建设。为更加有效的发挥募集资金效益，根据 2009 年 2 月 9 日召开的 2009 年第二次临时股东大会审议通过了“怡亚通全球供应链平台网络建设项目”的募集资金变更为投入“供应链整合中心建设项目”。</p> <p>2、“怡亚通供应链华南物流配送中心项目”由于政府规划调整，使该地块上的工程建设无法进行。经市政府办公会议同意以置换土地的方式解决该项目用地问题，但短期内无法完成该项目土地的置换工作，使得该项目无法正常开展。为更加有效的发挥募集资金效益，根据 2009 年 2 月 9 日召开的 2009 年第二次临时股东大会审议通过了“怡亚通供应链华南物流配送中心项目”的募集资金变更为投入“公司通过增资联怡（香港）有限公司参股伟仕控股有限公司项目”。</p>
募集资金投资项目实施地点变更情况	无
募集资金投资项目实施方式调整情况	无
募集资金投资项目先期投入及置换情况	<p>募集资金到位前，截止 2007 年 11 月 5 日，本公司利用自筹资金已累计投入募集资金项目人民币 69,729,346 元。毕马威华振会计师事务所为此出具了“KPMG-C(2007)AR No.0507”号《预先已投入募集资金投资项目的自筹资金截至 2007 年 11 月 5 日止的使用情况的审核报告》。根据 2007 年 12 月 14 日本公司 2007 年第二次临时股东大会的决议，同意用募集资金 69,729,346 元置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金，其中置换固定资产预先投入人民币 55,802,721 元，置换项目配套资金预先投入人民币 13,926,625 元。本公司保荐机构国信证券有限责任公司为此出具了《关于深圳市怡亚通供应链股份有限公司首次公开发行股票募集资金使用情况的专项意见》。用募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金具体情况如下：</p> <p>1、置换“怡亚通供应链华南物流配送中心”项目实际预先投入资金人民币 3,609,800 元，其中用于项目配套资金人民币 3,609,800 元。</p> <p>2、置换“深圳市怡亚通供应链股份有限公司增资上海怡亚通供应链有限公司投资上海怡亚通供应链基地”项目实际预先投入资金人民币 51,645,534 元，其中用于固定资产投资人民币 49,926,260 元，用于项目配套资金人民币 1,719,274 元。</p> <p>3、置换“怡亚通全球供应链平台网络建设”项目实际预先投入资金人民币 9,483,363 元，其中用于固定资产投资人民币 4,754,964 元，用于项目配套资金人民币 4,728,399 元。</p> <p>4、置换“怡亚通大连供应商库存管理(VMI)服务”项目实际预先投入资金人民币 4,990,649 元，其中用于固定资产投资 1,121,497 元，用于项目配套资金人民币 3,869,152 元。</p>
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	<p>1、根据 2008 年 2 月 18 日本公司 2008 年第一次临时股东大会的决议，募集资金项目中的“怡亚通供应链华南物流配送中心项目”，由于该项目用地的后续土地出让手续正在办理过程中，且项目前期筹建工作尚在进行中，因此该项目的募集资金目前处于闲置募集资金暂时补充流动资金情况于闲置状态。为有效发挥募集资金效益，补充公司流动资金的临时短缺，将人民币 250,000,000 元募集资金暂时用于补充流动资金，期限不超过六个月（以 2008 年第一次临时股东大会批准该议案次日即 2008 年 2 月 19 日起计算）。上述补充流动资金的募集资金已于 2008 年 8 月 12 日归还至募集资金专户中。</p>

	<p>2、根据 2008 年 9 月 12 日本公司 2008 年第二次临时股东大会的决议，本次募集资金项目中的“怡亚通供应链华南物流配送中心项目”，由于政府规划调整，使该地块上的工程建设无法进行。经市政府办公会议同意以置换土地的方式解决该项目用地问题，置换土地的程序正在进行之中，暂无法在短期内完成，因此该项目的募集资金目前处于闲置状态。为更加有效的发挥募集资金效益，补充本公司流动资金短缺，本公司将人民币 280,000,000 元募集资金暂时补充流动资金，期限不超过 6 个月（以 2008 年第二次临时股东大会审核批准该议案次日即 2008 年 9 月 13 日起计算）。上述补充流动资金的募集资金已于 2009 年 3 月 12 日归还至募集资金专户中。</p> <p>3、根据 2009 年 7 月 21 日本公司第二届董事会第十九次电话会议的决议，截至 2009 年 6 月 30 日，IPO 募集资金项目“大连供应商库存管理 VMI 服务项目”和“医疗设备供应链管理服务项目”已按计划实施，实际投入金额分别为 3,697.40 万元和 4,339.24 万元，募集资金投资余款（包括利息收入）共计 1,146.40 万元（大连项目结余 985.64 万元，医疗项目结余 160.76 万元），为有效发挥募集资金效益，补充公司流动资金的临时短缺，公司拟将 1,146.40 万元募集资金暂时用于补充流动资金，期限不超过六个月（以第二届董事会第十九次会议批准该议案次日起计算）。</p>
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	截至 2009 年 06 月 30 日，“大连供应商库存管理(VMI)服务项目”和“医疗设备供应链管理服务项目”节余募集资金为人民币 9,856,355 元及人民币 1,607,640 元。主要是为实际固定资产使用资金少于原计划投入金额。
尚未使用的募集资金用途及去向	<p>1、截止 2009 年 6 月 30 日，“大连供应商库存管理(VMI)服务项目”、“医疗设备供应链管理服务项目”及“全球供应链平台网络建设项目”的尚未使用募集资金全部存放在中行上步支行募集资金专户，账号：810900277708096001。</p> <p>2、截止 2009 年 6 月 30 日，“怡亚通供应链华南物流配送中心项目”剩余募集资金全部存放在工行福田支行募集户 4000023319200252702。</p> <p>3、截止 2009 年 6 月 30 日，“增资上海怡亚通供应链有限公司投资上海怡亚通供应链基地项目”剩余募集资金 33,132,447 元全部放在建行浦东分行-基建户（账号：31001520313050019566）。</p>
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	<p>1、“大连供应商库存管理（VMI）服务项目”由子公司大连怡亚通供应链有限公司施行。该子公司经营中未单独核算“大连供应商库存管理（VMI）服务项目”的相应经营情况，故根据以下测算基础对该项目所产生的收益进行测算。“大连供应商库存管理（VMI）服务项目”的收入，根据供应商库存管理（VMI）服务项目的供应链管理服务的收入确认；相关的成本根据该子公司于 2009 年上半年度经营供应链管理服务涉及的所有费用所占该子公司经营供应链管理服务总收入的比例测算；所得税则按上述收入减成本后按相应的税率测算。</p> <p>2、本公司经营中未单独核算“医疗设备供应链管理服务项目”的相应经营情况，故本公司根据以下测算基础对该项目所产生的收益进行测算。“医疗设备供应链管理服务项目”的收入，根据医疗项目的供应链管理服务的收入确认；相关的成本根据本公司于 2009 年上半年度经营供应链管理服务涉及的所有费用（不包括财务费用）所占本公司经营供应链管理服务总收入的比例测算；所得税则按上述收入减成本后按相应的税率测算。</p> <p>3、“增资上海怡亚通供应链有限公司投资上海怡亚通供应链基地项目”由子公司上海怡亚通供应链有限公司施行，并且该公司于 2009 年 1-6 月的业务只涉及该项目的建设和运营。因此，经募集资金置换了先前本公司已投入的自筹资金及增资后，该公司 2009 年上半年度的净利润可视作为该项目上半年度实现的效益。上半年度效益主要是上海怡亚通供应链有限公司在项目完成前承接的供应链业务而产生的收益。由于相关的供应链基地还在建设当中，故该项目在上半年度内还未达到预定可使用状态。</p>

五、2009 年下半年工作计划

2009 年上半年业务发展不是非常理想，公司及时总结经营管理过程中存在的问题和面临的问题，适时调整业务发展战略和管理政策，将“开源节流”作为下半年各项工作的指导方针。在维护好现有客户，开发新客户，新行业，新地区市场，提高内部效率及一体化质量，加强内控管理，提高服务效率及能力的同时，继续加强费用管控，实现内部的节能

降耗，降低成本，最终提高公司竞争力。

1、集中团队力量和优势资源，专注供应链业务，专注大企业采购与采购执行，专注行业前三名大企业的销售执行。

2、各地区因地制宜，有条件的可逐步建立特定行业的供销平台及产品整合平台，但建立各行业的供销平台及整合平台要有特定行业丰富经验，有上下游整合能力的专业团队方可尝试供销平台业务，而且有产品整合能力的方可尝试整合平台业务。

3、加快各大区采购及采购执行事业部发展，特别加强北京、上海业务的发展。

4、加强及加速整合物流、整合商务、整合财务、风控、HR、IT等部门全方位能力及水平的提升，于满足公司下一阶段发展需求，特别在减少内耗，内部之间沟通效率方面要继续提高。

5、加强全员以客户为中心意识及行动,无论是业务部门还是职能部门，保证做到快速响应，扎实一体化的客户服务体系。

6、进一步加强企业文化的宣导，要求全体员工理解公司文化精髓，特别是中高层干部，要起带头作用，加强培训教育力度；要求所有员工做到专注、专业、强执行力及强责任心，激发全体员工的斗志与拼搏精神。

六、2009 年前三季度业绩的预测

2009 年 1-9 月预计的经营业绩	归属于母公司所有者的净利润比上年同期下降幅度小于 50%	
	6300-8500 万元	
2008 年 1-9 月经营业绩	归属于母公司所有者的净利润：	125,672,491.00
业绩变动的的原因说明	(1) 董事会关于业绩发生大幅变动、亏损、扭亏的原因说明。 (2) 业绩预告经过注册会计师预审计的，应说明预审计的会计师事务所，以及公司与注册会计师在业绩预告方面是否存在分歧及分歧情况。 (3) 其他。如存在可能影响本次业绩预告内容准确性的不确定因素，应当予以声明并对可能造成的影响进行合理分析。	

七、董事会日常工作情况

(一) 2009年上半年董事会召开的会议

公司董事出席董事会情况

报告期内董事会会议召开次数				4次	
董事姓名	职务	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
周国辉	董事长	4	0	0	否
李大壮	董事	4	0	0	否
冯均鸿	董事	4	0	0	否
陈伟民	董事	4	0	0	否
戴熙原	董事	4	0	0	否
阎焱	董事	4	0	0	否
苏君祥	董事	4	0	0	否
白钢	独立董事	3	1	0	否
王耀球	独立董事	4	0	0	否
沈士成	独立董事	4	0	0	否
刘京湘	独立董事	4	0	0	否

1、第二届董事会第十五次临时会议于 2009 年 1 月 22 日召开，会议审议并通过了如下议案：《关于募集资金投向变更“怡亚通供应链华南物流配送中心项目”为“公司通过增资联怡（香港）有限公司参股伟仕控股有限公司项目”的议案》、《关于募集资金投向变更“怡亚通全球供应链平台网络建设项目”为“供应链整合中心建设项目”的议案》、《关于提请召开 2009 年第二次临时股东大会会议的议案》。

2、第二届董事会第十六次会议于 2009 年 2 月 1 日召开，会议审议并通过了如下议案：《关于设立“深圳市宇商网科技有限公司”的议案》、《关于提请召开 2009 年第三次临时股东大会会议的议案》。

3、第二届董事会第十七次会议暨 2008 年度会议于 2009 年 4 月 27 日召开，会议审议并通过了如下议案：《2008 年度总经理工作报告》、《2008 年度董事会工作报告》、《2008 年度财务决算报告》、《2008 年度报告及其摘要》、《2008 年度利润分配预案》、《关于修改〈公司章程〉的议案》、《关于子公司纳税政策调整的议案》、《关于续聘 2009 年度审计机构的议案》、《关于 2008 年度募集资金存放及使用情况的专项报告》、《内部控制自我评价报告》、《公司 2009 年第一季度报告》、《关于公司 2009 年日常关联交易的议案》、《关于公司将持有上海外高桥保税物流园区怡亚通物流有限公司的股份转让给深圳市怡亚

通物流有限公司的议案》、《关于公司将持有深圳市怡亚通保税物流有限公司的股份转让给深圳市怡亚通物流有限公司的议案》、《关于公司将持有苏州怡亚通国际物流有限公司的股份转让给深圳市怡亚通物流有限公司的议案》、《关于公司将持有上海怡亚通仓储物流有限公司的股份转让给深圳市怡亚通物流有限公司的议案》、《关于设立“浙江讯茂数码科技有限公司”的议案》、《关于公司〈金融衍生品交易控制制度〉的相关议案》、《关于公司2009年金融衍生品交易的相关议案》、《关于公司聘任证券事务代表的议案》、《关于修改〈独立董事工作细则〉的议案》、《关于向独立董事外的其他外部董事发放津贴的议案》、《关于〈2009年怡亚通管理人员薪酬及考核方案〉的议案》、《关于设立“河北亚信通讯器材贸易有限公司”（暂名）的议案》、《关于公司下属子公司信怡（深圳）通讯产品有限公司受让浙江怡景数码科技有限公司股份的议案》、《关于成立“深圳市怡安特安防系统设备有限公司”（暂名）的议案》、《关于成立“香港卓怡有限公司”（暂名）的议案》、《关于成立“联怡時計有限公司”（暂名）的议案》、《关于成立“长怡科技（九江）有限公司”（暂名）的议案》、《关于成立“万电科技（九江）有限公司”（暂名）的议案》、《关于对公司治理中不规范行为进行整改的议案》、《关于提请召开2008 年度股东大会的议案》。

4、第二届董事会第十八次会议于2009年5月17日召开，会议审议并通过了如下议案：《关于公司增资联怡（香港）有限公司收购伟仕控股有限公司不超过25%（含）股份的重大资产重组事项的议案》、《关于〈重大资产购买报告书〉的议案》、《关于提请召开2009年第四次临时股东大会的议案》。

（二）董事会对股东大会决议的执行情况

2009年上半年公司董事会忠实地执行了股东大会的各项决议，顺利完成了股东大会通过和交办的各项事项。

（三）董事会下设的审计委员会、薪酬委员会、战略委员会、提名委员会的履职情况

1、审计委员会

（1）于2009年2月13日召开审计委员会与2008年年报审计师见面会，会议就2008年年度审计工作进行了讨论。

（2）于2009年4月10日召开2009年审计委员会第二次会议，会议审议了如下议案：

《2008 年度审计报告》、《内部控制自我评价报告》、《关于续聘毕马威振会计师事务所为公司 2009 年度审计机构的议案》。

2、薪酬委员会

于2009年4月10日召开2009年薪酬委员会第一次会议，会议审议了如下议案：《关于向独立董事外的其他外部董事发放年薪的议案》、《关于〈2009年怡亚通管理人员薪酬及考核方案〉的议案》。

3、战略委员会

于2009年4月17日召开战略委员会2009年第一次会议，会议审议了如下议案：《关于公司2009年金融衍生品交易的相关议案》、《关于公司将持有上海外高桥保税物流园区怡亚通物流有限公司的股份转让给深圳市怡亚通物流有限公司的议案》、《关于公司将持有深圳市怡亚通保税物流有限公司的股份转让给深圳市怡亚通物流有限公司的议案》、《关于公司将持有苏州怡亚通国际物流有限公司的股份转让给深圳市怡亚通物流有限公司的议案》、《关于公司将持有上海怡亚通仓储物流有限公司的股份转让给深圳市怡亚通物流有限公司的议案》。

4、提名委员会

报告期内，提名委员会未召开过会议。

八、其他事项说明

1、公司指定的信息披露媒体为《证券时报》和巨潮资讯网。

2、公司独立董事对公司关联方资金占用和对外担保情况的专项说明：

根据中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、深圳证券交易所《中小企业板块上市公司董事行为指引》以及《公司章程》、《董事会议事规则》、《独立董事工作细则》等有关规定赋予独立董事的职责的有关规定，并按照中国证监会[2007]28号文件的要求，作为深圳市怡亚通供应链股份有限公司（以下简称“公司”）的独立董事，对公司截至2009年6月30日的关联方资金占用和对外担保情况进行了认真核查和了解，并发表如下独立意见：

(1) 关联方资金占用情况：

报告期内，公司关联方资金占用情况如下：

单位：（人民币）万元

关联方	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
北京深通盛达科技发展有限公司	17.50	0.00	57.10	0.00
深圳市海怡医药供应链管理有限公司	19.99	0.00	37.69	0.00
周爱娟	2,926.40	0.00	3,907.50	0.00
合计	2,963.89	0.00	4,002.29	0.00

独立董事认为：公司披露报告期内关联方资金占用的情况真实、客观，今后我们将更加勤勉履行监督义务，督促公司尽快妥善解决关联企业的问题，并严格按照中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所的相关规定，履行披露义务。

（2）对外担保情况：

独立董事认为：截止 2009 年 6 月 30 日，公司对子公司担保余额为 7,002.89 万元人民币，担保总额占公司净资产的比例为 5.96%。

上述担保均为公司的对内担保，公司完善的财务管理及内控管理，也将被担保人的贷款风险降至最低。在担保办理的程序上，公司依法律法规和公司章程规定，经过董事会和股东大会的审议，并及时予以公告。

3、信息披露情况

序号	公告编号	主要内容	披露日期	披露报纸
1	2009-001	2009 年第一次临时股东大会会议决议公告	2009-1-17	证券时报
2	2009-002	第二届董事会第十五次会议决议公告	2009-1-23	证券时报
3	2009-003	关于变更募集资金投向的公告	2009-1-23	证券时报
4	2009-004	第二届监事会第七次会议决议公告	2009-1-23	证券时报
5	2009-005	2009 年第二次临时股东大会会议通知公告	2009-1-23	证券时报
6	2009-006	第二届董事会第十六次会议决议公告	2009-2-3	证券时报
7	2009-007	2009 年第三次临时股东大会会议通知公告	2009-2-3	证券时报
8	2009-008	2009 年第二次临时股东大会会议决议公告	2009-2-10	证券时报
9	2009-009	2009 年第三次临时股东大会会议决议公告	2009-2-19	证券时报

10	2009-010	2008 年度业绩快报	2009-2-26	证券时报
11	2009-011	关于归还募集资金的公告	2009-3-25	证券时报
12	2009-012	关于延期披露 2008 年度报告及 2009 年一季度报告的公告	2009-4-24	证券时报
13	2009-013	更正公告	2009-4-27	证券时报
14	2009-014	2008 年年度报告摘要	2009-4-29	证券时报
15	2009-015	第二届董事会第十七次会议暨 2008 年度会议决议公告	2009-4-29	证券时报
16	2009-016	关于召开 2008 年度股东大会通知的公告	2009-4-29	证券时报
17	2009-017	第二届监事会第八次会议决议公告	2009-4-29	证券时报
18	2009-018	深圳市怡亚通供应链股份有限公司关于举行 2008 年度报告网上说明会的通知公告	2009-4-29	证券时报
19	2009-019	2009 年度金融衍生品交易公告	2009-4-29	证券时报
20	2009-020	2009 年度日常关联交易的公告	2009-4-29	证券时报
21	2009-021	关于子公司纳税政策调整的公告	2009-4-29	证券时报
22	2009-022	关于 2008 年度募集资金存放及使用情况的专项报告	2009-4-29	证券时报
23	2009-023	2008 年度内部控制自我评价报告	2009-4-29	证券时报
24	2009-024	2009 年第一季度季度报告正文	2009-4-29	证券时报
25	2009-025	关于对 2008 年度股东大会增加议案的公告	2009-5-4	证券时报
26	2009-026	关于召开 2007 年度股东大会通知的提示性公告	2009-5-14	证券时报
27	2009-027	第二届董事会第十八次会议决议公告	2009-5-20	证券时报
28	2009-028	关于召开 2009 年第四次临时股东大会通知的公告	2009-5-20	证券时报
29	2009-029	重大资产购买报告书摘要	2009-5-20	证券时报
30	2009-030	2008 年度股东大会决议	2009-5-21	证券时报
31	2009-031	2008 年度利润分配及转增股本实施公告	2009-5-25	证券时报
32	2009-032	关于召开 2009 年第四次临时股东大会通知的公告	2009-6-5	证券时报
33	2009-033	关于认购及购买伟仕部分股权协议之成交先决条件延迟完成的公告	2009-6-13	证券时报
34	2009-034	关于董事会收到高管辞职申请的公告	2009-6-26	证券时报

第六节 重要事项

一、收购资产

1、报告期内，公司于 2009 年 6 月 29 日完成受让深圳市卓优数据科技有限公司 60% 股权的相关手续，受让价格为人民币 1800 万元，该股权变更登记手续已经完成。

2、关于公司全资子公司联怡（香港）有限公司（以下简称“香港联怡”）认购及购买伟仕控股有限公司（以下简称“伟仕控股”）部分股权的相关事宜。公司于 2009 年 7 月 2 日收到中国证券监督管理委员会《关于核准深圳市怡亚通供应链股份有限公司重大资产重组方案的批复》，核准公司全资子公司香港联怡认购及购买伟仕控股不超过 25% 股权事宜。

此前公司已陆续获得深圳市发展和改革委员会、深圳市贸易工业局、国家发展和改革委员会、国家商务部、国家外汇管理局深圳分局等各相关政府部门的审核批准，连同本次中国证券监督管理委员会的批复，香港联怡认购及购买伟仕控股部分股权的认购协议及购买协议的成交先决条件已经成就，协议已正式生效。

公司于 2009 年 7 月 10 日取得该事项的境外投资购付汇审批核准，于 2009 年 7 月 13 日公司将认购及购买伟仕控股部分股权的款项分别汇至伟仕控股和伟仕控股股东张瑜平先生的帐户中。

截至 2009 年 7 月 28 日，香港联怡共持有伟仕控股 164,200,666 股股权，占伟仕控股总股本的 13.65%。

二、出售资产

报告期内，公司未发生出售资产事项。

三、重大关联交易

(一) 公司的关联方及关联关系

1、控股股东、实际控制人及其控制或参股的企业

公司控股股东为深圳市联合数码控股有限公司，除公司外，深圳市联合数码控股有限公司还控制和参股的企业有深圳市联合精英科技有限公司。

公司实际控制人为周国辉先生，除公司外，周国辉先生还控制和参股的企业有深圳市联合数码控股有限公司、深圳市联合精英科技有限公司、北京泰亚东方通讯设备有限公司。

与周国辉先生关系密切的家庭成员可施加重大影响的企业有香港贝司科特通信有限公司。

与周国辉先生关系密切的家庭成员。

香港贝司科特通信有限公司成立于2006年8月21日，主要从事手机销售业务。郭玉晶持有的贝司科特30%的股份，并任香港贝司科特通信有限公司董事，郭玉晶为公司实际控制人周国辉先生关系密切的家庭成员，香港贝司科特通信有限公司为公司的关联方。

2、持有公司5%以上股权的其他股东

持有公司5%以上股权的其他股东包括：SAIF II MAURITIUS (CHINA INVESTMENTS) LIMITED 和深圳市联合精英科技有限公司。

3、与董事、监事和高级管理人员有关的关联公司

与本公司董事、监事和高级管理人员有关的关联公司为深圳市海怡医药供应链管理有限公司、深圳市联拓商贸有限公司。

深圳市海怡医药供应链管理有限公司成立于2003年8月29日，主要从事中西药的批发和医药供应链管理咨询。2008年8月4日股权转让后，公司监事会主席张少忠之弟张少朋将所持有的海怡医药的股份分部转让，于2009年6月9日完成工商变更登记，同时于2009年7月30日完成变更法定代表人、总经理及执行董事的工商登记。但根据《上市规则》（2006年修订）10.1.6条的规定，在关联人张少朋签署的股权转让协议生效后十二个月内，海怡医药应仍视同为公司的关联方。

深圳市联拓商贸有限公司成立于 2005 年 4 月 30 日，主要从事货物、技术进出口及国内商业和物资供销业。该公司在 2008 年 7 月进行过一次股权转让，由公司监事会主席张少忠之弟张少朋受让了原股东廖泉和李倩仪的股权，股权变更后，张少朋持有联拓商贸 100% 的股权。

4、公司的其他关联方

公司的其他关联方包括：公司直接控股或参股的公司和公司间接控股或参股的公司。

公司直接控股或参股的公司和公司间接控股或参股的公司包括：联怡(香港)有限公司、联怡国际(香港)有限公司、深圳市怡亚通物流有限公司、上海怡亚通国际贸易有限公司、上海外高桥保税物流园区怡亚通物流有限公司、苏州怡亚通供应链有限公司、深圳市怡亚通保税物流有限公司、上海怡亚通仓储物流有限公司、大连怡亚通供应链有限公司、厦门怡亚通供应链有限公司、苏州怡亚通国际物流有限公司、上海怡亚通供应链有限公司、青岛保税物流园区怡亚通供应链有限公司、上海怡亚通临港供应链有限公司、上海神迈信息科技有限公司、昆山怡亚通供应链有限公司、深圳市怡亚通鹏港供应链管理有限公司、辽宁怡亚通供应链管理有限公司、深圳市怡亚通酪酒供应链管理有限公司、深圳市怡亚通建材供应链有限公司、深圳市宇商网科技有限公司、长沙怡亚通供应链有限公司、深圳市卓越数据科技有限公司、浙江讯茂数码科技有限公司、Eternal Asia Supply Chain Management (M)SDN.BHD.、Eternal Asia Supply Chain Management (India) Private Limited、Eternal Asia Supply Chain Management (S) PTE.LTD.、Eternal Asia Supply Chain Management USA Corp、Eternal Asia Supply Chain Management GmbH、Eternal Asia Communications Technology Company Limited、Eternal Asia Display Technology Company Limited、EATimeLimited。

(二) 关联交易

单位：（人民币）万元

关联方	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
北京深通盛达科技发展有限公司	17.50	0.00	57.10	0.00
深圳市海怡医药供应链管理有	19.99	0.00	37.69	0.00

限公司				
周爱娟	2,926.40	0.00	3,907.50	0.00
合计	2,963.89	0.00	4,002.29	0.00

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司提供资金占用的发生额 0.00 万元，余额 0.00 万元。

四、重大担保

单位：（人民币）万元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）						
担保对象名称	发生日期（协议签署日）	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
报告期内担保发生额合计		0.00				
报告期末担保余额合计（A）		0.00				
公司对子公司的担保情况						
报告期内对子公司担保发生额合计		8,831.46				
报告期末对子公司担保余额合计（B）		7,002.89				
公司担保总额（包括对子公司的担保）						
担保总额（A+B）		7,002.89				
担保总额占公司净资产的比例		5.96%				
其中：						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）		0.00				
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额（D）		173.40				
担保总额超过净资产 50% 部分的金额（E）		0.00				
上述三项担保金额合计（C+D+E）		173.40				
未到期担保可能承担连带清偿责任说明		无				

五、非经营性关联债权债务往来

单位：（人民币）万元

关联方	向关联方提供资金		关联方向上市公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
北京深通盛达科技发展有限公司	17.50	0.00	57.10	0.00
深圳市海怡医药供应链管理有限公司	19.99	0.00	37.69	0.00
周爱娟	2,926.40	0.00	3,907.50	0.00
合计	2,963.89	0.00	4,002.29	0.00

其中：报告期内上市公司向控股股东及其子公司提供资金占用的发生额 0.00 万元，余额 0.00 万元。

六、重大诉讼仲裁事项

报告期内，公司无重大诉讼仲裁事项。

七、证券投资、持有其他上市公司及非上市金融企业股权情况、买卖其他上市公司股份的情况

报告期内，公司无证券投资、持有其他上市公司及非上市金融企业股权情况、买卖其他上市公司股份的情况。

八、2009年资金被占用情况及清欠进展情况

报告期内，无大股东及其附属企业占用公司资金的情况。

九、公司及股东、董事、监事、高级管理人员履行承诺情况

1、公司首次公开发行股票前股东所持股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定的承诺：公司控股股东深圳市联合数码控股有限公司、股东深圳市联合精英科技有限公司、股东深圳市创新投资集团有限公司承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。公司股东SAIF II MAURITIUS (CHINA INVESTMENTS) LIMITED、股东KING EXPRESS TECHNOLOGY LIMITED承诺：如公司于2008年2月12日之前刊登招股说明书，则其依据深圳证券交易所规定，自其成为公司股东之日(即2007年2月12日)起三十六个月内，不转让其持有的公司股

份。

2、关于公司通过增资全资子公司联怡（香港）有限公司认购和购买伟仕控股有限公司部分股权的重大资产重组事项，公司全体董事承诺重大资产购买报告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

以上事项，承诺方严格按照承诺事项履行。

十、2009 年半年度利润分配或资本公积金转增股本方案

公司 2009 年上半年无利润分配或资本公积金转增股本方案。

第七节 财务报告

目 录

资产负债表

利润表

现金流量表

合并股东权益变动表

股东权益变动表

财务报表附注

资产负债表

编制单位：深圳市怡亚通供应链股份有限公司

金额单位：人民币元

资产	2009年6月30日		2008年12月31日	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	3,020,669,108	2,790,471,132	2,818,561,246	2,478,037,857
交易性金融资产	62,461,557	28,766,910	70,397,487	26,126,248
应收票据	255,540,755	253,540,755	241,475,995	218,571,552
应收账款	1,493,248,739	1,588,274,246	1,258,175,342	1,363,245,953
预付款项	227,795,132	3,798,900	201,667,507	6,579,148
应收利息	25,068,279	25,068,279	59,196,310	57,858,277
应收股利	—	—	—	—
其他应收款	71,558,110	177,080,181	54,720,483	279,516,578
存货	380,394,278	—	188,928,271	29,095,323
一年内到期的非流动资产	—	—	—	—
其他流动资产	—	—	—	—
流动资产合计	5,536,735,958	4,867,000,403	4,893,122,641	4,459,030,936

非流动资产:

可供出售金融资产	—	—	—	—
持有至到期投资	—	—	—	—
长期应收款	—	—	—	—
长期股权投资	700,000	345,959,140	—	309,559,140
投资性房地产	—	—	—	—
固定资产	55,672,288	33,016,134	53,998,723	33,880,437
在建工程	176,488,964	—	105,957,560	—
工程物资	—	—	—	—
固定资产清理	—	—	—	—
生产性生物资产	—	—	—	—
油气资产	—	—	—	—
无形资产	71,016,442	7,074,496	56,076,657	6,944,523
开发支出	—	—	—	—
商誉	1,147,290	—	—	—
长期待摊费用	4,350,176	2,903,823	4,403,342	3,310,462
递延所得税资产	9,666,027	—	9,666,027	—
其他非流动资产	—	—	—	—
非流动资产合计	319,041,187	388,953,593	230,102,309	353,694,562

资产总计

5,855,777,145	5,255,953,996	5,123,224,950	4,812,725,498
----------------------	----------------------	----------------------	----------------------

资产负债表（续）

编制单位：深圳市怡亚通供应链股份有限公司

金额单位：人民币元

负债及股东权益	2009年6月30日		2008年12月31日	
	合并	母公司	合并	母公司
流动负债:				
短期借款	3,562,215,034	3,433,328,953	2,820,350,641	2,749,492,476
交易性金融负债	9,700,339	9,610,673	4,681,321	4,151,687
应付票据	556,405,311	431,126,300	559,567,587	460,593,081
应付账款	160,276,780	743,728	106,568,450	2,304,591
预收款项	259,492,233	74,909,867	247,778,752	166,595,323
应付职工薪酬	10,248,592	3,682,133	12,865,161	5,896,383
应交税费	30,265,306	28,931,962	68,654,135	63,628,865
应付利息	36,368,632	36,368,632	65,293,524	65,293,524
应付股利	13,921,297	13,921,297	—	—
其他应付款	15,114,826	72,319,205	18,787,752	73,952,017
一年内到期的非流动负债	—	—	—	—
其他流动负债	—	—	—	—
流动负债合计	4,654,008,350	4,104,942,750	3,904,547,323	3,591,907,947

非流动负债：				
长期借款	—	—	—	—
应付债券	—	—	—	—
长期应付款	—	—	—	—
专项应付款	—	—	—	—
预计负债	—	—	—	—
递延所得税负债	3,893,054	3,893,054	3,893,054	3,893,054
其他非流动负债	—	—	—	—
非流动负债合计	3,893,054	3,893,054	3,893,054	3,893,054
负债合计	4,657,901,404	4,108,835,804	3,908,440,377	3,595,801,001
股东权益：				
股本	370,722,774	370,722,774	247,148,516	247,148,516
资本公积	585,872,024	585,872,024	709,446,282	709,446,282
减：库存股	—	—	—	—
盈余公积	58,190,806	58,190,806	58,190,806	58,190,806
未分配利润	157,356,314	132,332,588	195,631,766	202,138,893
外币报表折算差额	2,324,205	—	1,471,102	—
归属于母公司所有者权益合计	1,174,466,123	1,147,118,192	1,211,888,472	—
少数股东权益	23,409,618	—	2,896,101	—
股东权益合计	1,197,875,741	1,147,118,192	1,214,784,573	1,216,924,497
负债和股东权益总计	5,855,777,145	5,255,953,996	5,123,224,950	4,812,725,498

法定代表人：周国辉

主管会计工作的公司负责人：冯均鸿

会计机构负责人：莫京

利润表

编制单位：深圳市怡亚通供应链股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	2009年1—6月		2008年1—6月	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业收入	1,012,630,261	129,903,668	1,022,035,475	122,430,543
减：营业成本	853,840,462	41,465,995	894,465,860	43,732,598
营业税金及附加	2,648,980	1,418,722	2,976,179	1,489,953
销售费用	3,822,839	648,548	5,696,644	3,290,795
管理费用	110,135,596	58,257,541	97,666,553	56,919,836
财务费用	22,952,924	19,837,677	-217,679,680	-195,316,531
资产减值损失	—	—	—	—
加：公允价值变动收益净额 （损失以“-”号填列）	36,803,321	5,423,297	-89,325,658	-10,793,664
投资收益（损失以“-” 号填列）	-10,140,461	-4,177,536	-31,761,916	—
其中：对联营企业和合 营企业的投资收益	—	—	—	—

二、营业利润（亏损以“－”号填列）	45,892,320	9,520,946	117,822,345	201,520,228
加： 营业外收入	3,549,029	3,271,091	3,083,826	2,642,064
减： 营业外支出	801,373	156,066	1,439,548	1,040,461
其中：非流动资产处置损失	620,473	—	423,939	27,888
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	48,639,976	12,635,971	119,466,623	203,121,831
减： 所得税费用	5,708,485	3,354,750	39,316,391	36,562,608
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	42,931,491	9,281,221	80,150,232	166,559,223
归属于母公司所有者的净利润	40,812,074	9,281,221	80,302,850	166,559,223
少数股东损益	2,119,417	—	—152,618	—
五、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.11		0.22	
（二）稀释每股收益	0.11		0.22	

法定代表人：周国辉

主管会计工作的公司负责人：冯均鸿

会计机构负责人：莫京

现金流量表

编制单位：深圳市怡亚通供应链股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	2009 年 1—6 月		2008 年 1—6 月	
	合并	母公司	合并	母公司
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	1,016,138,027	126,573,323	988,423,100	120,599,280
收到的税费返还	—	—	—	—
收到的其他与经营活动有关的现金	9,362,339,064	7,081,149,200	10,227,223,525	7,183,319,777
经营活动现金流入小计	10,378,477,091	7,207,722,523	11,215,646,625	7,303,919,057
购买商品、接受劳务支付的现金	910,150,281	25,956,297	885,820,712	30,348,647

支付给职工以及为职工支付的现金	74,854,939	37,158,273	62,934,433	33,937,810
支付的各项税费	1,272,618,604	1,156,368,653	1,311,817,411	1,152,533,077
支付的其他与经营活动有关的现金	8,480,158,577	6,243,637,542	9,264,063,581	6,244,157,217
经营活动现金流出小计	10,737,782,401	7,463,120,765	11,524,636,137	7,460,976,751
经营活动产生的现金流量净额	-359,305,310	-255,398,242	-308,989,512	-157,057,694
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金	—	—	—	—
取得投资收益所收到的现金	—	—	—	—
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	492,854	—	745,493	15,697
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	—	—	—	—
收到的其他与投资活动有关的现金	113,883,903	59,700,318	72,802,834	54,102,929
投资活动现金流入小计	114,376,757	59,700,318	73,548,327	54,118,626
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	102,089,310	1,820,561	7,731,348	4,578,384
投资所支付的现金	700,000	18,400,000	—	62,710,500
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	15,931,411	18,000,000	—	—
支付的其他与投资活动有关的现金	—	—	27,020,135	23,520,135
投资活动现金流出小计	118,720,721	38,220,561	34,751,483	90,809,019
投资活动产生的现金流量净额	-4,343,964	21,479,757	38,796,844	-36,690,393

现金流量表（续）

项目	2009 年 1—6 月		2008 年 1—6 月	
	合并	母公司	合并	母公司
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资所收到的现金	7,306,645	—	370,372	—
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	7,306,645	—	370,372	—
取得借款所收到的现金	3,798,426,356	3,631,271,523	2,471,744,202	2,380,485,864
收到的其他与筹资活动有关的现金	—	—	—	—

保证金存款减少额	1,797,856,732	1,579,103,550	4,269,478,140	3,469,402,760
筹资活动现金流入小计	5,603,589,733	5,210,375,073	6,741,592,714	5,849,888,624
偿还债务所支付的现金	3,104,563,066	2,947,435,045	3,186,990,458	2,823,120,788
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	137,750,242	137,479,748	166,179,565	166,179,565
支付的其他与筹资活动有关的现金	—	—	—	—
保证金存款增加额	1,924,541,155	1,698,436,518	3,494,600,466	2,932,907,703
筹资活动现金流出小计	5,166,854,463	4,783,351,311	6,847,770,489	5,922,208,056
筹资活动产生的现金流量净额	436,735,270	427,023,762	-106,177,775	-72,319,432
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	2,337,442	-4,970	-5,628,709	-1,397,146
五、现金及现金等价物净增加额	75,423,438	193,100,307	-381,999,152	-267,464,665
加：期初现金及现金等价物余额	591,037,253	311,683,842	824,169,808	572,023,570
六、期末现金及现金等价物余额	666,460,691	504,784,149	442,170,656	304,558,905

法定代表人：周国辉

主管会计工作的公司负责人：冯均鸿

会计机构负责人：莫京

深圳市怡亚通供应链股份有限公司

合并股东权益变动表

2009 年 1—6 月

(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	资本公积	盈余公积	未分配利润	外币财务报表折算差额	小计		

2008年12月31日余额	247,148,516	709,446,282	58,190,806	195,631,766	1,471,102	1,211,888,472	2,896,101	1,214,784,573
本年增减变动金额								
1. 净利润	—	—	—	40,812,074	—	40,812,074	2,119,417	42,931,491
2. 直接计入股东权益的利得和损失	—	—	—	—	—	—	—	—
- 外币财务报表折算差额	—	—	—	—	853,103.00	853,103	—	853,103
上述1和2小计	—	—	—	40,812,074	853,103	41,665,177	2,119,417	43,784,594
3. 股东投入和减少资本								
- 股东投入资本	—	—	—	—	—	—	18,394,100	18,394,100
- 股份支付计入股东权益的金额	—	—	—	—	—	—	—	—
- 购买少数股东权益差额	—	—	—	—	—	—	—	—
- 其他	—	—	—	—	—	—	—	—
4. 利润分配								
- 提取盈余公积	—	—	—	—	—	—	—	—
- 对股东的分配	—	—	—	-79,087,526	—	-79,087,526	—	-79,087,526
5. 股东权益内部结转								
- 资本公积转增股本	123,574,258	-123,574,258	—	—	—	—	—	—
2009年6月30日余额	370,722,774	585,872,024	58,190,806	157,356,314	2,324,205	1,174,466,123	23,409,618	1,197,875,741

法定代表人：周国辉

主管会计工作的公司负责人：冯均鸿

会计机构负责人：莫京

深圳市怡亚通供应链股份有限公司

合并股东权益变动表

2008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	资本公积	盈余公积	未分配利润	外币财务报表折算差额	小计		
2007 年 12 月 31 日余额	123,574,258	829,628,906	46,307,931	106,843,256	2,109,810	1,108,464,161	259,710	1,108,723,871
本年增减变动金额								
1. 净利润	—	—	—	150,395,481	—	150,395,481	1,053,007	151,448,488
2. 直接计入股东权益的利得和损失								
- 外币财务报表折算差额	—	—	—	—	-638,708	-638,708	—	-638,708
上述 1 和 2 小计	—	—	—	150,395,481	-638,708	149,756,773	1,053,007	150,809,780
3. 股东投入和减少资本								
- 股东投入资本	—	—	—	—	—	—	1,547,486	1,547,486
- 股份支付计入股东权益的金额	—	3,391,634	—	—	—	3,391,634	—	3,391,634
- 购买少数股东权益差额	—	—	—	-258,495	—	-258,495	—	-258,495
- 其他	—	—	—	-35,898	—	-35,898	35,898	—
4. 利润分配								
- 提取盈余公积	—	—	11,882,875	-11,882,875	—	—	—	—
- 对股东的分配	—	—	—	-49,429,703	—	-49,429,703	—	-49,429,703
5. 股东权益内部结转								
- 资本公积转增股本	123,574,258	-123,574,258	—	—	—	—	—	—
2008 年 12 月 31 日余额	247,148,516	709,446,282	58,190,806	195,631,766	1,471,102	1,211,888,472	2,896,101	1,214,784,573

法定代表人：周国辉

主管会计工作的公司负责人：冯均鸿

会计机构负责人：莫京

深圳市怡亚通供应链股份有限公司

股东权益变动表

2009 年 1—6 月

(金额单位：人民币元)

	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
2008 年 12 月 31 日余额	247,148,516	709,446,282	58,190,806	202,138,893	1,216,924,497
本年增减变动金额					
1. 净利润	—	—	—	9,281,221	9,281,221
2. 股东投入和减少资本					
- 股份支付计入股东权益的金额	—	—	—	—	—
3. 利润分配					
- 提取盈余公积	—	—	—	—	—
- 对股东的分配	—	—	—	-79,087,526	-79,087,526
4. 股东权益内部结转					
- 资本公积转增股本	123,574,258	-123,574,258	—	—	—
2009 年 6 月 30 日余额	370,722,774	585,872,024	58,190,806	132,332,588	1,147,118,192

法定代表人：周国辉

主管会计工作的公司负责人：冯均鸿

会计机构负责人：莫京

深圳市怡亚通供应链股份有限公司

股东权益变动表

2008 年度

(金额单位：人民币元)

	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
2007 年 12 月 31 日余额	123,574,258	829,628,906	46,307,931	144,622,728	1,144,133,823
本年增减变动金额					
1. 净利润	—	—	—	118,828,743	118,828,743
2. 股东投入和减少资本					
- 股份支付计入股东权益的金额	—	3,391,634	—	—	3,391,634
3. 利润分配					
- 提取盈余公积	—	—	11,882,875	-11,882,875	—
- 对股东的分配	—	—	—	-49,429,703	-49,429,703
4. 股东权益内部结转					
- 资本公积转增股本	123,574,258	-123,574,258	—	—	—
2008 年 12 月 31 日余额	247,148,516	709,446,282	58,190,806	202,138,893	1,216,924,497

法定代表人：周国辉

主管会计工作的公司负责人：冯均鸿

会计机构负责人：莫京

深圳市怡亚通供应链股份有限公司

财务报表附注

2009 年 1—6 月

(金额单位:人民币元)

一、基本情况

深圳市怡亚通供应链股份有限公司(以下简称“本公司”)是由深圳市怡亚通商贸有限公司(“原公司”)变更成立的股份有限公司,本公司的注册地址为中华人民共和国(“中国”)深圳市深南中路国际文化大厦 27 楼,并持有深圳市工商行政管理局颁布的执照号深司字 N59063 企业法人营业执照。

原公司成立于 1997 年 11 月 10 日,持有深圳市工商行政管理局颁发的执照号深司字 S59063 企业法人营业执照。注册资本人民币 2,000 万元。其中周国辉及其父亲周伙寿分别持有 88.75%及 11.25% 股权。

于 2004 年 2 月 6 日,周伙寿将其持有的 0.5%及 0.5%原公司股权分别无偿转让给周爱娟及周丽红。同时,周伙寿将其持有的 10%原公司股权以人民币二百万元转让给深圳市联合精英科技有限公司(“联合精英”)。深圳市联合数码控股有限公司(“联合数码”)及周伙寿分别持有 90%及 10%联合精英股权。周国辉及周伙寿分别持有 90%及 10%联合数码股权。

于 2004 年 2 月 20 日,原公司取得广东省深圳市人民政府以深府股[2004]4 号文件批准,同意从有限责任公司改制为股份有限公司。各股东以经审计后于 2003 年 8 月 31 日的原公司净资产值(扣除负债后的净额)人民币 70,822,231 元,以 1:1 的折股比例折为新成立股份有限公司每股面值人民币 1 元的普通股,本公司实际收到股本共人民币 70,822,231 元。改制后的公司名称由“深圳市怡亚通商贸有限公司”更改为“深圳市怡亚通供应链股份有限公司”。同时,本公司于同日成立联怡(香港)有限公司(“联怡香港”)以收购由周国辉及周爱娟共同持有的联怡国际有限公司(“联怡国际”),周国辉及周爱娟分别持有 99%及 1%联怡国际股权。

于 2004 年 4 月 23 日,周国辉将其持有的 88.75%原公司股权以人民币一千万元转让联合数码。

改制后周国辉、周伙寿、周爱娟及周丽红于本公司的实质持股权分别为 87.975%、11.025%、0.5% 及 0.5%。

本公司经中国证券监督管理委员会发布的《关于核准深圳怡亚通供应链股份有限公司首次公开发行股票的通知》(证监发行字[2007]367 号)批准,于 2007 年 11 月 5 日在深圳证券交易所发行人民币普通股 31,000,000 股,每股发行价人民币 24.89 元,注册资本变更为人民币 123,574,258 元,每股面值人民币 1 元。本公司于 2007 年 11 月 13 日在深圳证券交易所上市。

根据 2008 年 5 月 13 日召开的公司 2007 年度股东大会审议通过的 2007 年度利润分配及资本公积转增股本方案，以公司现有总股本 123,574,258 股为基数，每 10 股转增 10 股，共计转增 123,574,258 股，转增后总股本为 247,148,516 股。

根据 2009 年 5 月 20 日召开的公司 2008 年度股东大会审议通过的 2008 年度利润分配及资本公积转增股本方案，以公司现有总股本 247,148,516 股为基数，每 10 股转增 5 股，共计转增 123,574,258 股，转增后总股本为 370,722,774 股。

经历次增加注册资本及于 2007 年 11 月 13 日上市后，联合数码、联合精英、SAIF、KingExpress 及创新投资分别持有本公司的 49.518%股份、6.877%股份、16.687%股份、0.916%股份及 0.916%股份。周国辉、周伙寿、SAIF、KingExpress 及创新投资于本公司的实质持股权分别为 48.928%、4.402%、16.687%、0.916%及 0.916%。

本公司的母公司为联合数码，最终控股人为周国辉先生。本公司及其子公司(以下简称“本集团”)主要从事供应链管理服务。供应链管理服务包括货物委托分销/采购服务、虚拟生产服务及卖场业务。委托分销/采购服务是指本集团为客户提供一体化的货物采购、分销以及境内进出口物流服务。虚拟生产服务是指在货物委托分销/采购服务的基础上加上接受客户委托外包加工生产的环节，彻底实现由客户委托采购原材料、生产、配送成品到最终使用者的全面性供应链服务。卖场业务是指从供应商采购货物后，将货物分销至大型卖场的业务。在卖场业务中，本集团对于货物在分销至大型卖场或者大型卖场将货物出售给最终消费者之前拥有货物的所有权。

二、财务报表编制基础

1、财务报表的编制基础：本公司财务报表按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则（2006）及其应用指南的规定编制。

2、遵守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（2006）的要求，真实、完整地反映了本公司的合并财务状况和财务状况、合并经营成果和经营成果以及合并现金流量和现金流量的有关信息。

3、此外，本公司的财务报表同时符合中国证券监督管理委员会(以下简称“证监会”)2007 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。

三、主要会计政策和会计估计

1、会计年度

本公司的会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、记账基础和计量原则

本公司编制财务报表时以权责发生制为记账基础；一般采用历史成本进行计量，但以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(包括交易性金融资产或金融负债)除外。

3、记账本位币及列报货币

本公司的记账本位币为人民币。本公司编制财务报表采用的货币为人民币。本公司的部分子公司采用人民币以外的货币作为记账本位币，本公司在编制财务报表时对这些子公司的外币财务报表进行了折算。

4、外币折算

本公司收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为人民币，其他外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率折合为人民币。

即期汇率是中国人民银行公布的人民币外汇牌价、国家外汇管理局公布的外汇牌价或根据公布的外汇牌价套算的汇率。即期汇率的近似汇率是按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的当期平均汇率。

期末外币货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，不改变其记账本位币金额。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，计入当期损益。

对境外经营的财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中股东权益项目下单独列示。处置境外经营时，相关的外币财务报表折算差额自股东权益转入处置当期损益。

5、现金和现金等价物

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、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。

6、金融工具的确认和计量

(1)、本公司的金融工具包括货币资金、衍生金融工具、应收款项、应付款项、借款及股本等。

(2)、金融资产和金融负债的确认与计量

金融资产和金融负债在公司成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

本公司在初始确认时按取得资产或承担负债的目的，把金融资产和金融负债分为不同类别：以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、贷款及应收款项，其他金融负债。

在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，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或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。初始确认后，金融资产和金融负债的后续计量如下：

一 以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(包括交易性金融资产或金融负债)

本公司持有的衍生金融工具属于此类。

初始确认后，以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以公允价值计量，公允价值变动形式的利得或损失计入当期损益。

一 应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

初始确认后，应收款项以实际利率法按摊余成本计量。

一 其他金融负债

其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。

其他金融负债包括财务担保合同负债。财务担保合同指本公司作为保证人和债权人约定，当债务人不履行债务时，公司按照约定履行债务或者承担责任的合同。财务担保合同负债以初始确认金额扣除累计摊销额后的余额与按照或有事项原则确定的预计负债金额两者之间较高者进行后续计量。

除上述以外的其他金融负债，初始确认后一般采用实际利率法按摊余成本计量。

(3)、金融资产的减值

本公司在资产负债表日对应收款项的账面价值进行检查，有客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备。

应收款项同时运用个别方式和组合方式评估减值损失。

运用个别方式评估时，当应收款项的预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，本公司将该应收款项的账面价值减记至该现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

当运用组合方式评估应收款项的减值损失时，减值损失金额是根据具有类似信用风险特征的应收款项(包括以个别方式评估未发生减值的应收款项)的以往损失经验，并根据反映当前经济状况的可观察数据进行调整确定的。

在应收款项确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，本公司将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

(4)、公允价值的确定

本公司对存在活跃市场的金融资产或金融负债，用活跃市场中的报价确定其公允价值，且不扣除将来处置该金融资产或金融负债时可能发生的交易费用。公司已持有的金融资产或拟承担的金融负债的报价为现行出价；本公司拟购入的金融资产或已承担的金融负债的报价为现行要价。

对金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值。所采用的估值方法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的成交价、参照实质上相同的其他金融工具的当前市场报价和现金流量折现法。本公司定期评估估值方法，并测试其有效性。

(5)、金融资产和金融负债的终止确认

当收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，公司终止确认该金融资产。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，本公司将下列两项金额的差额计入当期损益：

- 所转移金融资产的账面价值
- 因转移而收到的对价，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本公司终止确认该金融负债或其一部分。

(6)、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。

本公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，确认为股本、资本公积。

本公司回购自身权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。

7、存货

存货按照成本与可变现净值孰低计量。

存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。存货在取得时按实际成本入账。发出存货的实际成本采用先进先出法计量。除原材料采购成本外，在产品及产成品还包括加工费、物流费、设计费及其他相关的生产费用等按照适当比例分配的生产制造费用。

按存货类别计算的成本高于其可变现净值的差额，计入存货跌价损失。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

本公司存货盘存制度为永续盘存制。

8、长期股权投资

在本公司合并财务报表中，对子公司的长期股权投资按附注 20（3）进行处理。

在本公司个别财务报表中，对子公司的长期股权投资采用成本法核算，期末按照成本减去减值准备后记入资产负债表内。初始确认时，对子公司的长期股权投资的投资成本按以下原则计量：

— 对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照合并日取得的被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。对于长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价(或资本溢价)；资本公积中的股本溢价(或资本溢价)不足冲减时，调整留存收益。

— 对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

— 对于非企业合并形成的对子公司的长期股权投资，在初始确认时，本公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

9、固定资产及在建工程

固定资产指本公司为提供劳务、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。

固定资产以成本减累计折旧及减值准备记入资产负债表内，在建工程以成本减减值准备记入资产负债表内。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的费用。自行建造固定资产的初始成本包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

在建工程于达到预定可使用状态时转入固定资产。在建工程不计提折旧。

对于构成固定资产的各组成部分，如果各自具有不同使用寿命或者以不同方式为本公司提供经济利益，适用不同折旧率或折旧方法的，本公司分别将各组成部分确认为单项固定资产。

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在符合固定资产确认条件时计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

报废或处置固定资产项目所产生的损益为处置所得款项净额与项目账面金额之间的差额，并于报废或处置日在损益中确认。

本公司对固定资产在固定资产使用寿命内按年限平均法计提折旧，各类固定资产的使用寿命和预计净残值分别为：

类别	使用寿命	预计净残值	折旧率
----	------	-------	-----

房屋及建筑物	20年	10%	4.5%
电子设备	5年	5—10%	18%—19%
运输工具	5—10年	5—10%	9%—18%
办公设备及其他设	5年	5—10%	18%—19%

本公司至少在每年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。

10、租赁

租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但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。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。

11、无形资产

无形资产以成本减累计摊销(仅限于使用寿命有限的无形资产)及减值准备记入资产负债表内。对于使用寿命有限的无形资产,本公司将无形资产的成本扣除残值和减值准备后按直线法在预计使用寿命期内摊销。各项无形资产的摊销年限分别为:

类别	使用寿命
土地使用权	50年
计算机软件	10年

12、商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉,其初始成本是合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。

因购买子公司少数股权形成的商誉,其初始成本是因购买少数股权增加的长期股权投资成本,与按照新取得的股权比例计算确定应享有子公司在交易日可辨认净资产公允价值份额之间的差额。

本公司对商誉不摊销,期末以成本减累计减值准备记入资产负债表内。商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出,计入当期损益。

13、非金融长期资产减值准备

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象，包括：

- 固定资产
- 在建工程
- 无形资产
- 对子公司的长期股权投资

本公司对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本公司至少每年对使用寿命不确定的无形资产估计其可回收金额，于每年年度终了对商誉估计其可收回金额。商誉的测试是结合与其相关的资产组或者资产组组合进行的。

资产组是本公司可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。本公司在认定资产组时，主要考虑该资产组能否独立产生现金流入，同时考虑本公司生产经营活动的管理方式、以及对资产使用或者处置的决策方式等。

可收回金额是指资产(或资产组、资产组组合，下同)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较高者。

资产的公允价值减去处置费用后的净额，是根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。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，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之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，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额(如可确定的)、该资产预计未来现金流量的现值(如可确定的)和零三者之中最高者。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

14、 职工薪酬

职工薪酬是本公司为获得员工提供的服务而给予的各种形式报酬以及其他相关支出。除因辞退福利外，本公司在员工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，并相应增加资产成本或当期费用。

(1)、退休福利

按照中国有关法规，本公司员工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。上述缴纳的社会基本养老保险按照权责发生制原则计入当期损益。员工退休后，各地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本公司不再有其他支付义务。

对中国香港特别行政区之雇员，本集团设有定额供款计划，有关计划之资产由独立信托管理基金持有。退休计划一般依靠雇员及有关集团公司之供款运作。本集团以强制性、合约性或自愿性之方式向公共或私人管理退休保险计划供款。本集团作出供款后，即无进一步付款责任。供款在到应付时确认为雇员福利开支。预付供款于有现金退款或未来付款减少时确认为资产。

(2)、住房公积金及其他社会保险费用

除退休福利外，本公司根据有关法律、法规和政策的规定，为在职员工缴纳住房公积金及基本医疗保险、失业保险、工伤保险和生育保险等社会保险费用。本公司每月按照员工工资的一定比例向相关部门支付住房公积金及上述社会保险费用，并按照权责发生制原则计入资产成本或当期损益。

(3)、股份支付

本公司的股份支付为以权益结算的股份支付。

本公司以股份或其他权益工具作为对价换取职工提供服务时，以授予职工权益工具的公允价值计量。对于授予后完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的股份支付交易，本公司在等待期内的每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此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并相应计入资本公积。

(4)、辞退福利

本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在同时满足下列条件时，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计负债，同时计入当期损益：

- 本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施；
- 本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议。

15、所得税

本公司除了将与直接计入股东权益的交易或者事项有关的所得税影响计入股东权益外，当期所得税和递延所得税费用(或收益)计入当期损益。

当期所得税是按本期应税所得额，根据税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上以往年度应付所得税的任何调整。

资产负债表日，如果纳税主体拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。递延所得税资产的确认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。

如果不属于企业合并交易且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)，则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。

资产负债表日，本公司根据递延所得税资产和负债的预期实现或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- 纳税主体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；
- 并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。

16、预计负债及或有负债

如果与或有事项相关的义务是本公司承担的现时义务，且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本公司，以及有关金额能够可靠地计量，则本公司会确认预计负债。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。

对过去的交易或者事项形成的潜在义务，其存在须通过未来不确定事项的发生或不发生予以证实；或过去的交易或者事项形成的现时义务，履行该义务不是很可能导致经济利益流出本公司或该义务的金额不能可靠计量，则本公司会将该潜在义务或现时义务披露为或有负债。

17、收入确认

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。收入在其金额及相关成本能够可靠计量、相关的经济利益很可能流入本公司、并且同时满足以下不同类型收入的其他确认条件时，予以确认。

(1)、提供货物委托分销/采购服务收入

提供货物委托分销/采购服务之收入于服务已提供时确认。

(2)、销售商品收入

当同时满足上述收入的一般确认条件以及下述条件时，本公司确认销售商品收入：

- 本公司将商品所有权上的主要风险和报酬已转移给购货方；
- 本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制。

本公司按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

(3)、利息收入

利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定的。

18、政府补助

政府补助是本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，但不包括政府以投资者身份向本公司投入的资本。政府拨入的投资补助等专项拨款中，国家相关文件规定作为资本公积处理的，也属于资本性投入的性质，不属于政府补助。

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。

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。

与资产相关的政府补助，本集团将其确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。

与收益相关的政府补助，如果用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，本公司将其确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；如果用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，则直接计入当期损益。

19、借款费用

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建的借款费用，予以资本化并计入相关资产的成本。

除上述借款费用外，其他借款费用均于发生当期确认为财务费用。

在资本化期间内，本公司按照下列方法确定每一会计期间的利息资本化金额(包括折价或溢价的摊销):

一 对于为购建符合资本化条件的资产而借入的专门借款，本公司以专门借款当期按实际利率计算的利息费用，减去将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确定。

一 对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款，本公司根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出的加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率是根据一般借款加权平均的实际利率计算确定。

本公司确定借款的实际利率时，是将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

在资本化期间内，外币专门借款本金及其利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。而除外币专门借款之外的其他外币借款本金及其利息所产生的汇兑差额作为财务费用，计入当期损益。

资本化期间是指本公司从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。当资本支出和借款费用已经发生及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，借款费用开始资本化。当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。对于符合资本化条件的资产在购建过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，本公司暂停借款费用的资本化。

20、企业合并及合并财务报表的编制方法

(1) 同一控制下的企业合并

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。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积中的股本溢价(或资本溢价)；资本公积中的股本溢价(或资本溢价)不足冲减的，调整留存收益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

(2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方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。本公司支付的合并成本是为取得被购买方控制权而支付的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值以及企业合并中发生的各项直接费用之和。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购买日是指本公司实际取得对被购买方控制权的日期。

本公司在购买日对合并成本进行分配，确认所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。

当合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额时，其差额确认为商誉。

当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时，其差额计入当期损益。

(3) 合并财务报表

合并财务报表的合并范围包括本公司及本公司控制的子公司。控制是指有权决定一个公司的财务和经营政策，并能据以从该公司的经营活动中获取利益。受控制子公司的经营成果和财务状况由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。本公司在编制合并财务报表时，自本公司最终控制方对被合并子公司开始实施控制时起将被合并子公司的各项资产、负债以其账面价值并入本公司合并资产负债表，被合并子公司的经营成果纳入本公司合并利润表。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，并自购买日起将被购买子公司资产、负债及经营成果纳入本公司财务报表中。

本公司自子公司的少数股东处购买股权，因购买少数股权新取得的长期股权投资成本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）开始持续计算的可辨认净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中股东权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。

如果归属少数股东的亏损超过少数股东在该子公司所有者权益中所享有的份额，除公司章程或协议规定少数股东有义务承担并且少数股东有能力予以弥补的部分外，其余部分冲减母公司股东权益。如果子公司以后期间实现利润，在弥补了由母公司股东权益所承担的属于少数股东的损失之前，所有利润全部归属于母公司股东权益。

当子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，合并时已按照本公司的会计期间或会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。合并时所有集团内部交易及余额，包括未实现内部交易损益均已抵销。集团内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

21、 股利分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的股利或利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

22、关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本公司的关联方。本公司及子公司的关联方包括但不限于：

- (1)、本公司的母公司；
- (2)、本公司的子公司；
- (3)、与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- (4)、对本公司实施共同控制的投资方；

- (5)、对本公司施加重大影响的投资方；
- (6)、与本公司同受一方控制、共同控制或重大影响的企业或个人；
- (7)、本公司的合营企业；
- (8)、本公司的联营企业；
- (9)、本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (10)、本公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- (11)、本公司母公司的关键管理人员；
- (12)、与本公司母公司关键管理人员关系密切的家庭成员；
- (13)、本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业。

除上述按照企业会计准则(2006)的有关要求被确定为本公司的关联方外，根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》的要求，以下企业或个人(包括但不限于)也属于本公司的关联方：

- (14)、持有本公司 5%以上股份的企业或者一致行动人；
- (15)、直接或者间接持有本公司 5%以上股份的个人及其关系密切的家庭成员；
- (16)、在过去 12 个月内或者根据相关协议安排在未来 12 月内，存在上述(1)，(3)和(14)情形之一的企业；
- (17)、在过去 12 个月内或者根据相关协议安排在未来 12 月内，存在(10)，(11)和(15)情形之一的个人；
- (18)、由(10)，(11)，(15)和(17)直接或者间接控制的、或者担任董事、高级管理人员的，除本公司及其控股子公司以外的企业。

23、分部报告

本公司按业务分部和地区分部披露分部信息。业务分部是本公司内可区分的、能够提供单项或一组相关产品或劳务的组成部分，其风险和报酬不同于其他组成部分。地区分部是本公司内可区分的、能够在一个特定的经济环境内提供产品或劳务的组成部分。该组成部分的风险和报酬也不同于其他组成部

分。按照本公司的内部财务报告系统，本公司已就本财务报表选择以地区分部为报告分部信息的主要形式，而业务分部则是次要的分部报告形式。

分部收入、费用、经营成果、资产和负债包含直接归属某一分部，以及可按合理的基础分配至该分部项目的金额。分部收入、费用、资产和负债以合并抵销集团内部交易及内部往来余额之前的金额确定，但同一分部内的内部交易及往来余额则除外。分部之间的转移定价按照与其他对外交易相似的条款计算。

分部资本性支出是指在当期购置或建造分部固定资产和无形资产所发生的资本支出总额。

未能分配至分部项目的主要包括利息收入和支出、股利收入、长期股权投资损益、营业外收支以及所得税费用等。

24、主要会计估计及判断

编制财务报表时，本公司管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本公司管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估，会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

除载有关于股份支付和金融工具公允价值的假设和风险因素的数据外，其他主要估计金额的不确定因素如下：

(1)、应收款项减值

本公司在资产负债表日审阅按摊余成本计量的应收款项，以评估是否出现减值情况，并在出现减值情况时评估减值损失的具体金额。减值的客观证据包括显示个别或组合应收款项预计未来现金流量出现大幅下降的可观察数据、显示个别或组合应收款项中债务人的财务状况出现重大负面变动的可观察数据等事项。如果有证据表明以前年度发生减值的客观证据发生变化，则会予以转回。

(2)、非金融长期资产减值

本公司在资产负债表日对非金融长期资产进行减值评估，以确定资产可收回金额是否下跌至低于其账面价值。如果情况显示长期资产的账面价值可能无法全部收回，有关资产便会视为已减值，并相应确认减值损失。

可收回金额是资产(或资产组)的公允价值减去处置费用后的净额与资产(或资产组)预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。由于本公司不能可靠获得资产(或资产组)的公开市价，因此不能可靠准确估计资产的公允价值。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。

(3)、折旧和摊销

本公司对固定资产和无形资产在考虑其残值后，在可使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期审阅使用寿命，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已往经验并结合预期的技术改变而确定。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。

(4)、股份支付

本公司股份支付费用在公允价值估计及会计处理方法上是根据假设受让联合精英股权的高级管理人员为本公司提供服务的时间不短于 5 年(包括 5 年)来确定的。上述假设需要管理层根据现时的情况和环境做出重大判断。本公司将在每个资产负债表日重新评估上述假设及其变化对各类可行权权益工具数量的影响，后续信息表明可行权权益工具数量与以前估计不同的，本公司按照会计估计变更的原则进行调整。

四、企业合并及合并财务报表

(1) 于 2009 年 6 月 30 日，纳入本公司合并财务报表范围的子公司如下：

被投资单位名称	组织机构代码	注册地	业务性质	注册资本	本公司期末 实际投资额	实质上构成 净投资余额	本公司 持股比例		本企业在 被投资单 位表决权	注册成 立日期
							直接	间接		
联怡(香港)有限公司 (“联怡香港”)(注 1)	883759	中国 香港	投资控股及物流及供 应链管理业务	港 币 68,000,000	港 币 68,000,000	港 币 68,000,000	100%	—	100%	2004-2-20
联怡国际(香港)有限公司(“联 怡国际”)(注 2)	727854	中国 香港	物流及供应链管理业 务	港币 2,000	—	港币 2,000	—	100%	100%	2000-8-18
深圳市怡亚通物流有限公司 (“怡亚通物流”)	75253240-5	中国	物流及供应链管理业 务	人 民 币 10,000,000	人 民 币 8,800,000	人 民 币 10,000,000	88%	12%	100%	2003-8-8
上海怡亚通国际贸易有限公司 (“上怡国际”)	75187517-4	中国	物流及供应链管理业 务	人 民 币 6,000,000	人 民 币 3,600,000	人 民 币 6,000,000	60%	40%	100%	2003-6-25
上海外高桥保税物流园区怡亚 通物流有限公司“上海外高桥”)	76530182-5	中国	物流及供应链管理业 务	人民币 20,000,000	人民币 18,000,000	人民币 20,000,000	90%	10%	100%	2004-7-14
苏州怡亚通供应链有限公司(“苏 州怡亚通”)	76827461-5	中国	物流及供应链管理业 务	人民币 5,000,000	人民币 4,500,000	人民币 5,000,000	90%	10%	100%	2004-12-3
深圳市怡亚通保税物流有限公 司(“深圳保税物流”)	7878632-3	中国	物流及供应链管理业 务	人民币 5,000,000	人民币 500,000	人民币 5,000,000	10%	90%	100%	2005-8-22
上海怡亚通仓储物流有限公司 (“上海仓储物流”)	78244515-0	中国	物流及供应链管理业 务	人民币 2,000,000	人民币 400,000	人民币 2,000,000	20%	80%	100%	2005-11- 14
大连怡亚通供应链有限公司(“大 连怡亚通”)	77728748-5	中国	物流及供应链管理业 务	人民币 5,000,000	人民币 3,200,000	人民币 5,000,000	64%	36%	100%	2005-10- 13
厦门怡亚通供应链有限公司(“厦 门怡亚通”)	78415727-5	中国	物流及供应链管理业 务	人民币 5,000,000	人民币 4,000,000	人民币 5,000,000	80%	20%	100%	2006-3-6

被投资单位名称	组织机构代码	注册地	业务性质	注册资本	本公司期末 实际投资额	实质上构成 净投资余额	本公司 持股比例		本企业 在被投资单 位表决权	注册成 立日期
							直接	间接		
苏州怡亚通国际物流有限公司 ("苏州国际物流")	78766314-9	中国	物流及供应链管理业 务	人民币 10,000,000	人民币 8,000,000	人民币 10,000,000	80%	20%	100%	2006-4-13
上海怡亚通供应链有限公司("上海 供应链")	78784088-9	中国	物流及供应链管理业 务	人民币 200,000,000	人民币 195,000,000	人民币 200,000,000	97.5 %	2.5%	100%	2006-4-24
青岛保税物流园区怡亚通供应 链有限公司("青岛保税物流")	78759424-3	中国	物流及供应链管理业 务	人民币 5,000,000	-	人民币 5,000,000	-	100%	100%	2006-6-13
上海怡亚通临港供应链有限公 司("上海临港")	66435899-6	中国	物流及供应链管理业 务	人民币 5,000,000	-	人民币 5,000,000	-	100%	100%	2007-8-2
上海神迈信息科技有限公司("上 海神迈")	79143833-1	中国	计算机软件开发、销售 及售后服务	人民币 3,000,000	-	人民币 3,000,000	-	100%	100%	2006-7-17
辽宁怡亚通供应链管理有限公 司("辽宁怡亚通")	66924940-6	中国	暂无营业	人民币 10,000,000	-	人民币 10,000,000	-	100%	100%	2008-4-11
昆山怡亚通供应链有限公司 ("昆山怡亚通")	67487733-5	中国	暂无营业	人民币 5,000,000	-	人民币 5,000,000	-	100%	100%	2008-5-4
深圳市怡亚通鹏港供应链管理 有限公司("深圳鹏港")	67000545-X	中国	物流及供应链管理业 务	人民币 5,000,000	-	人民币 5,000,000	-	100%	100%	2008-1-3
深圳市怡亚通酩酒供应链管理 有限公司("深圳酩酒")(注 3)	67668362-2	中国	酒类批发、供应链管理 和进出口业务	人民币 3,000,000	-	人民币 2,100,000	-	70%	70%	2008-8-13
深圳市怡亚通建材供应链有限 公司("深圳建材")(注 4)	68379278-X	中国	建筑材料、装饰材料批 发, 供应链管理业务	人民币 1,000,000	人民币 700,000	人民币 700,000	70%	-	70%	2009-2-1
深圳市宇商网科技有限公司("宇 商网")(注 5)	68538392-0	中国	计算机软硬件及网络 设备技术研发、销售及 相关业务咨询	人民币 10,000,000	人民币 7,000,000	人民币 7,000,000	70%	-	70%	2009-3-5

被投资单位名称	组织机构代码	注册地	业务性质	注册资本	本公司期末 实际投资额	实质上构成 净投资余额	本公司 持股比例		本企业在 被投资单 位表决权	注册成立日 期
							直接	间接		
长沙怡亚通供应链有限公司(“长沙怡亚通”)(注 6)	68500549-5	中国	供应链管理及相关的 技术服务	人民币 10,000,000	人民币 10,000,000	人民币 10,000,000	100%	—	100%	2009-2-18
深圳市卓优数据科技有限公司 (“深圳卓优”)(注 7)	70847317-X	中国	计算机及零配件的销 售, 计算机软硬件及周 边产品、电子产品的技 术开放与销售	人民币 30,000,000	人民币 18,000,000	人民币 18,000,000	60%	—	60%	1999-1-8
浙江讯茂数码科技有限公司(“浙江讯茂”)(注 8)	68580133-6	中国	电子产品、通讯设备、 仪器仪表、计算机软硬 件的批发及零售	人民币 10,010,000	—	人民币 6,006,000	—	60%	60%	2009-3-2
EternalAsiaSupplyChainMana gement(M)SDN.BHD.(注 9)	763183M	马来西 亚	物流及供应链管理业 务	林吉特 100,000	—	林吉特 100,000	—	100%	100%	2007-2-16
EternalAsiaSupplyChainMana gement(India)PrivateLimited	U749507N200 7PTC063404	印度	物流及供应链管理业 务	印度卢比 10,967,090	—	印度卢比 10,967,090	—	100%	100%	2007-5-8
EternalAsiaSupplyChainMana gement(S)PTE.LTD.(注 10)	200710608R	新加坡	物流及供应链管理业 务	新加坡币 1,000	—	新加坡币 1,000	—	100%	100%	2007-6-14
EternalAsiaSupplyChainMana gementUSACorp.	EIN26- 1439891	美国	物流及供应链管理业 务	美元 100,000	—	美元 90,000	—	90%	90%	2007-11- 16
EternalAsiaSupplyChainMana gementGmbH	HRB24023	德国	物流及供应链管理业 务	欧元 25,000	—	欧元 25,000	—	100%	100%	2008-2-25
EternalAsiaCommunicationsTe chnologyCompanyLimited	1235056	中国 香港	物流及供应链管理业 务	港币 1,000,000	—	港币 700,000	—	70%	70%	2008-5-7
EternalAsiaDisplayTechnology CompanyLimited	1235053	中国 香港	物流及供应链管理业 务	港币 1,000,000	—	港币 700,000	—	70%	70%	2008-5-7

被投资单位名称	组织机构代码	注册地	业务性质	注册资本	本公司期末 实际投资额	实质上构成 净投资余额	本公司 持股比例		本企业 在被投资单 位表决权	注册成 立日期
							直接	间接		
EATimeLimited(联 怡 时 计) (注 11)	1316216	中国 香港	物流及供应链管理业 务	港币 10,000	—	港币 7,000	—	70%	70%	2009—4—6

注 1: 根据 2009 年 6 月 4 日本公司 2009 年第四次临时股东大会通过的决议, 决定将联怡香港的注册资本增加港币 292, 000, 000 元, 变更后的注册资本为港币 360, 000, 000 元。新增注册资本全部由本公司于 2009 年 7 月 13 日认缴。

注 2: 联怡国际为本公司于 2004 年 5 月 31 日通过同一控制企业合并取得的子公司, 其他的子公司为本公司于中国境内及境外成立的子公司。

注 3: 深圳酪酒成立于 2008 年 8 月 13 日, 注册资本为人民币 3, 000, 000 元。该注册资本原由怡亚通物流、益阳藏酒阁商贸有限公司、胡跃峰、陈耀亮及张甘霖于 2008 年 8 月分别认缴人民币 1, 650, 000 元、人民币 900, 000 元、人民币 300, 000 元、人民币 90, 000 及人民币 60, 000 元组成。2009 年 6 月 16 日, 胡跃峰、陈耀亮及张甘霖分别将其持有的深圳酪酒 10%、3%、2% 的股份转让于怡亚通物流。股权转让完成后, 怡亚通物流和益阳藏酒阁商贸有限公司分别持有深圳酪酒 70% 和 30% 的股份, 注册资本仍为人民币 3, 000, 000 元。相关的工商变更登记于 2009 年 7 月 15 日完成。

注 4: 深圳建材成立于 2009 年 2 月 1 日, 注册资本为人民币 1, 000, 000 元。该注册资本由本公司、龚东生、沈睿于 2009 年 2 月分别认缴人民币 700, 000 元、人民币 250, 000 元及人民币 50, 000 元, 出资方式为货币出资。新设立注册资本已经深圳大信会计师事务所验证, 并于 2009 年 01 月 21 日出具了深大信验字[2009]第 007 号验资报告。深圳建材的设立已经中华人民共和国深圳市工商行政管理局批准并于 2009 年 2 月 1 日领取了深圳市工商行政管理局颁发的注册号为 440301103830065 的企业法人营业执照。

注 5: 宇商网成立于 2009 年 3 月 5 日, 注册资本为人民币 10, 000, 000 元。该注册资本由本公司与张少朋于 2009 年 2 月分别认缴人民币 7, 000, 000 元和人民币 3, 000, 000 元, 出资方式为货币出资。新设立注册资本已经深圳日正会计师事务所验证, 并于 2009 年 02 月 26 日出具了深日正验字[2009]028 号验资报告。宇商网的设立已经中华人民共和国深圳市工商行政管理局批准并于 2009 年 3 月 5 日领取了深圳市工商行政管理局颁发的注册号为 440301103871529 的企业法人营业执照。

注 6: 长沙怡亚通成立于 2009 年 2 月 18 日, 注册资本为人民币 10, 000, 000 元。该注册资本全部由本公司于 2009 年 2 月认缴, 出资方式为货币出资。新设立注册资本已经湖南希望会计师事务所有限责任公司验证, 并于 2009 年 2 月 10 日出具了希望验字[2009]第 200024 号验资报告。长沙怡亚通的设立已经中华人民共和国长沙市工商行政管理局批准并于 2009 年 2 月 18 日领取了长沙市工商行政管理局颁发的注册号为 430193000020267(2-1)N 的企业法人营业执照。

注 7: 深圳卓优成立于 1999 年 1 月 8 日, 注册资本为人民币 30,000,000 元, 已经中华人民共和国深圳市工商行政管理局批准设立, 并领取了深圳市工商行政管理局颁发的注册号为 4403012014345 的企业法人营业执照。根据 2009 年 1 月 16 日本公司 2009 年第一次临时股东大会通过的决议, 公司受让深圳卓优 60% 的股权。2009 年 6 月 25 日, 公司与深圳卓优原股东董秀清签订了股权转让协议, 并支付股权转让款计人民币 18,000,000 元。相关的工商变更登记于 2009 年 6 月 29 日办理完成。

注 8: 浙江讯茂成立于 2009 年 3 月 2 日, 注册资本为人民币 10,010,000 元。该注册资本由上海供应链与浙江天亚通讯科技有限公司于 2009 年 2 月分别认缴人民币 6,006,000 元和人民币 4,004,000 元, 出资方式为货币出资。新设立注册资本已经浙江浙经天策会计师事务所有限公司验证, 并于 2009 年 2 月 27 日出具了浙经天策验字[2009]第 113 号验资报告。浙江讯茂的设立已经中华人民共和国杭州市工商行政管理局批准并于 2009 年 3 月 2 日领取了杭州市工商行政管理局颁发的注册号为 330100000073064 的企业法人营业执照。

注 9: 于 2009 年 5 月 26 日马来西亚子公司之少数股东与联怡香港签订一份股权转让协议, 同意将其持有的马来西亚子公司的 10% 股份全部转让给联怡香港。股权转让后, 马来西亚子公司成为联怡香港之全资子公司。

注 10: 于 2009 年 4 月 1 日新加坡子公司之少数股东与联怡香港签订一份股权转让协议, 同意将其持有的新加坡子公司的 10% 股份全部转让给联怡香港。股权转让后, 新加坡子公司成为联怡香港之全资子公司。

注 11: 联怡時計成立于 2009 年 4 月 6 日, 注册资本为港币 10,000 元。该注册资本由联怡香港、帝国(香港)有限公司于 2008 年 4 月分别认缴港币 7,000 元和港币 3,000 元, 出资方式为货币出资。联怡時計的设立已经香港公司注册处批准并于 2009 年 4 月 6 日领取了编号为 1316216 的公司注册证书, 并根据香港商业登记规例取得了登记号为 50387882-000-03-09-6 的商业登记证。

注 12: 深圳市怡安特安防设备有限公司(以下简称“怡安特”)于 2009 年 6 月 29 日领取了深圳市工商行政管理局颁发的注册号为 440301104114971 的企业法人营业执照, 注册资本为人民币 1,000,000 元。该注册资本由本公司与周伟源于 2009 年 6 月分别认缴人民币 700,000 元和人民币 300,000 元, 出资方式为货币出资。新设立注册资本已经深圳日正会计师事务所验证, 并于 2009 年 06 月 23 日出具了深日正验字[2009]066 号验资报告。怡安特公司的其他相关设立手续尚在办理中。

四、企业合并及合并财务报表（续）

（2）各重要子公司少数股东权益

公司名称	期末数	年初数
深圳酪酒	153,333	1,025,564
宇商网	2,613,256	—
深圳卓优(注)	11,235,140	—
浙江讯茂	3,727,271	—
长怡	3,366,594	743,633
信怡	2,210,390	1,072,281

注：(1)非同一控制下的企业合并的界定

参与合并的各方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中，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（指本公司），参与合并的其他企业（指深圳卓优）为被购买方。

(2)购买日的确定依据

购买日是指本公司实际取得对被购买方控制权的日期。即被购买方净资产或生产经营决策的控制权转移给本公司的日期。购买日的确定依据与合并日的确定依据相同。公司本期收购深圳卓优的日期为 2009 年 6 月 29 日。

五、税项

(1) 本公司适用的与提供服务相关和产品销售相关的税费有营业税、增值税、城市维护建设税、教育费附加、河道工程管理费及海关关税等。

营业税税率:	3-5%
增值税税率:	4-17%
城市维护建设税:	1-7%
教育费附加:	3-4%
河道工程管理费:	0.1-1%
海关关税:	国家税务局及有关当局对该种货物所制定的关税税率

(2) 所得税

本公司及境内各子公司本期适用的所得税税率为 25%(2008:25%)，但本公司和以下子公司除外。本公司和以下子公司在本期适用的所得税税率和享受税收优惠的资料列示如下：

公司名称	优惠税率	优惠原因
本公司	20%	新税法优惠过渡安排/深圳经济特区优惠政策
上海外高桥	20%	新税法优惠过渡安排/上海浦东新区优惠政策
怡亚通物流	20%	新税法优惠过渡安排/深圳经济特区优惠政策
上怡国际	20%	新税法优惠过渡安排/上海浦东新区优惠政策
深圳保税物流	20%	新税法优惠过渡安排/深圳经济特区优惠政策
厦门怡亚通	20%	新税法优惠过渡安排/厦门经济特区优惠政策
上海仓储物流	20%	新税法优惠过渡安排/上海浦东新区优惠政策
上海供应链	20%	新税法优惠过渡安排/上海浦东新区优惠政策

依据 2007 年 3 月 16 日第十届全国人民代表大会第五次会议通过的《中华人民共和国企业所得税法》（“新税法”），从 2008 年 1 月 1 日起，本公司及境内子公司适用的所得税税率为 25%。依据国务院下发的《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》(国发[2007]39 号)，原享受低税率优惠政策的公司，在新税法施行后 5 年内逐步过渡到法定税率。过渡安排列示如下：

公司名称	新税法规定税率				
	2008 年	2009 年	2010 年	2011 年	2012 年及以后年度
本公司、上海外高桥、怡亚通物流、上怡国际、深圳保税物流、厦门怡亚通、上海仓储物流及上海供应链	18%	20%	22%	24%	25%

本公司属下位于中国香港、印度、马来西亚、新加坡、美国以及德国的子公司在本期的适用税率分别为 16.5%（2008：16.5%）、30%（2008：30%）、25%（2008：26%）、17%（2008：18%）、8.85%（2008：8.85%）以及 28%（2008：28%）。

(3) 应交税费

	2009 年 6 月 30 日	2008 年 12 月 31 日
应交增值税	15,685,682.89	35,810,514
应交营业税	394,761	2,467,110
应交所得税	11,121,660	27,254,730
应交教育费附加	14,802	1,706,631
其他	3,032,783	1,415,150
合计	30,265,305.85	68,654,135

六、合并财务报表主要项目注释

1、货币资金

(1)货币资金期末余额

种类	2009-6-30			2008-12-31		
	原币金额	汇率	人民币/ 人民币等值	原币金额	汇率	人民币/ 人民币等值
现金：						
港币	15,829	0.8815	13,953	66,074	0.8819	58,271
美元	17,883	6.8319	122,175	25,385	6.8346	173,496
欧元	3,108	9.6408	29,964	3,108	9.6590	30,020
英镑	10	11.3379	113	10	9.8798	99
卢比	436	0.1495	65	464	0.1402	65
新加坡币	639	4.7139	3,012	639	4.7530	3,037
林吉特	—	—	—	2,404	1.9722	4,741
人民币	560,431	1.0000	560,431	387,845	1.0000	387,845
小计			729,713			657,574
银行存款：						
港币	9,798,753	0.8815	8,637,601	20,149,797	0.8819	17,770,106
美元	8,994,909	6.8319	61,452,319	7,152,262	6.8346	48,882,850
欧元	87,032	9.6408	839,058	303,199	9.6590	2,928,599
日元	8,908,047	0.0711	633,404	13,827,255	0.07565	1,046,032
卢比	284,441	0.1495	42,524	484,786	0.1402	67,967
新加坡币	10,870	4.7139	51,240	34,941	4.7530	166,075
林吉特	213,969	1.9542	418,138	242,161	1.9722	477,590
人民币	593,656,694	1.0000	593,656,694	519,040,460	1.0000	519,040,460
小计			665,730,978			590,379,679
保证金存款						
美元	3,578,872	6.8319	24,450,496	15,622,495	6.8346	106,773,504
人民币	2,329,757,921	1.0000	2,329,757,921	2,120,750,489	1.0000	2,120,750,489

小计			2,354,208,417			2,227,523,993
合计			3,020,669,108			2,818,561,246

(2)保证金存款为存入银行作为该等银行为本公司提供短期借款、远期外汇交易合同，以提供等值且有追索权利的融资额度及开具银行承兑汇票的质押。

于 2009 年 6 月 30 日及 2008 年 12 月 31 日，人民币 2,336,275,258 元及人民币 2,165,864,015 元的保证金存款用作本公司短期借款质押(参见附注 16)，人民币 6,687,556 元及人民币 33,474,778 元的保证金存款用作本集团远期外汇交易合约质押，人民币 11,245,603 元及人民币 28,185,200 元的保证金存款用作本公司应付票据质押(参见附注 18)。保证金存款质押期超过三个月。

2、交易性金融资产

项目	2009-6-30	2008-12-31
衍生金融资产		
—远期外汇交易合同	62,461,557	70,397,487

3、应收票据

(1)应收票据余额明细:

项目	2009-6-30	2008-12-31
银行承兑汇票	183,315,486	88,389,660
商业承兑汇票	72,225,269	153,086,335
合计	255,540,755	241,475,995

(2)所持有的上述应收票据均为一年内到期。

(3)截至 2009 年 6 月 30 日，已贴现转让的票据(附追索权转让)中尚未到期的票据金额列示如下:

项目	2009-6-30	2008-12-31
银行承兑汇票	114,734,558	44,628,843
商业承兑汇票	44,698,724	89,202,021
合计	159,433,282	133,830,864

已贴现转让但尚未到期的票据均于 2009 年 12 月 31 日前到期，相关的贴现转让金额已确认为短期借款(参见附注 16)。

(4) 本期，本公司并无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的情况。

(5) 上述余额中无对持有本公司 5%或以上表决权股份的股东的应收票据。

4、应收账款

(1) 应收账款账龄分析

项目	2009-6-30	2008-12-31
1 年以内(含 1 年)	1,493,275,773	1,258,202,376
1 年至 2 年(含 2 年)	25,175,413	25,175,413
2 年至 3 年(含 3 年)	840,754	840,754
3 年以上	1,552,895	1,552,895
小计	1,520,844,835	1,285,771,438
减：坏账准备	27,596,096	27,596,096
合计	1,493,248,739	1,258,175,342

账龄自应收账款确认日起开始计算。

(2) 上述余额中无应收持有本公司 5%或以上表决权股份的股东的款项。

(3) 于 2009 年 6 月 30 日，本公司应收账款位列前五名单位如下：

	金额(人民币元)	欠款年限	占总额比例
第一名	62,631,228	1 年以内	4.12%
第二名	53,025,220	1 年以内	3.49%
第三名	50,974,983	1 年以内	3.35%
第四名	45,577,337	1 年以内	3.00%
第五名	43,665,881	1 年以内	2.87%

5、预付款项

(1) 本公司的预付款项：

项 目	2009-6-30	2008-12-31
预付土地使用权款	18,100,000	18,100,000
预付物流公司款项	252,051	9,414,643

预付投资款	116,430,433	116,205,364
预付工程款	—	—
预付材料款	93,012,648	57,947,500
合计	227,795,132	201,667,507

(a) 预付土地使用权款于 2009 年 6 月 30 日为本公司用于支付上海洋山保税区一块土地的预付款及大连双 D 港一块土地的预付款。

(b) 预付投资款是本公司购买伟仕控股股份有限公司(“伟仕”)股权的投资款。于 2008 年 12 月 17 日本公司与伟仕协商一致, 将认购协议中规定的认购协议须得各有关政府机构批准的先决条件完成之期限延至 2009 年 6 月 12 日。如果成交先决条件未满足, 已缴付的认购款将全部归还本集团。该预付投资款占预付款项总额的 51%。

因该事项需报批政府部门较多, 审批流程较长, 无法在协议约定期限及其后的延期通知(见巨潮资讯网2008年12月18日公告, 公告编号: 2008—070)中约定的日期内完成, 因此决定认购及购买协议中成交先决条件完成日期再延长一个月, 即与伟仕控股签订的认购协议中有关成交先决条件的成就限期延长至2009年7月12日。

本公司于2009年7月2日收到中国证券监督管理委员会《关于核准深圳市怡亚通供应链股份有限公司重大资产重组方案的批复》, 核准公司全资子公司联怡(香港)有限公司认购及购买伟仕控股有限公司不超过25%股权事宜。此前本公司已陆续获得深圳市发展和改革委员会、深圳市贸易工业局、国家发展和改革委员会、国家商务部、国家外汇管理局深圳分局等各相关政府部门的审核批准, 连同本次中国证券监督管理委员会的批复, 本公司认购及购买伟仕部分股权的认购协议及购买协议的成交先决条件已经成就, 协议已正式生效。

本公司于2009年7月10日下午取得该事项的境外投资购付汇审批核准, 但已超过当日银行间对外付汇的时间, 且7月11日、12日为双休日, 本公司因此无法在2009年7月12日前完成资金汇出, 遂决定认购及购买协议中成交先决条件完成日期再延长一个月, 即与伟仕控股签订的认购协议中有关成交先决条件的成就限期延长至2009年8月12日。

(2) 账龄分析

账龄	2009—6—30		2008—12—31	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内(含 1 年)	223,895,132	98.29%	197,767,507	98.07%
1 年至 2 年(含 2 年)	3,900,000	1.71%	3,900,000	1.93%
2 年至 3 年(含 3 年)	—	—	—	—

合计	227,795,132	100%	201,667,507	100%
----	-------------	------	-------------	------

账龄自预付款项确认日起开始计算。

(3) 上述余额中无预付持本公司5%或以上表决权股份的股东的款项。

于2009年6月30日，本公司除预付伟仕的投资款外无其他超过预付款项余额30%及以上的单项预付款。

6、应收利息

应收利息是质押保证金存款产生的1年以内的利息收入，将于相关贷款偿还时收回。

于2009年6月30日，该余额中无应收持有本公司5%或以上表决权股份的股东的款项。

7、其他应收款

(1) 其他应收款账龄分析

	2009-6-30	2008-12-31
1年以内(含1年)	63,474,123	46,636,496
1年至2年(含2年)	7,739,918	7,739,918
2年至3年(含3年)	313,069	313,069
3年以上	31,000	31,000
合计	71,558,110	54,720,483

账龄自其他应收款确认日起开始计算。

(2)、于2009年6月30日，本公司其他应收款位列前五名单位如下：

	金额(人民币元)	欠款年限	比例
第一名	11,125,333	1年以内	15.55%
第二名	8,940,738	1年以内	12.49%
第三名	3,531,525	1年以内	4.94%
第四名	3,376,495	1-2年	4.72%
第五名	2,547,580	1年以内	3.56%

(3)、上述余额中无应收持有本公司5%或以上表决权股份的股东的款项。

本公司应收关联方账款合计分别为人民币0元(2008年:人民币10,383,439元)，占其他应收款总额的比例为0(2008年:18.98%)。

本期合并报表范围增加子公司深圳卓优公司当期其他应收款2,712,446元。

8、存货

项目	2009-6-30	2008-12-31
原材料	179,237,737	37,474,407
在产品	40,544,773	46,488,849
产成品	160,611,768	104,965,015
小计	380,394,278	188,928,271

于本财务报表期间，本公司管理层对存货的期末余额进行了评估，本公司无须计提存货跌价准备。

本期合并报表范围增加子公司深圳卓优公司当期存货56,648,697 元。

9、长期股权投资

	2009-6-30	2008-12-31
对子公司的投资	700,000	—
减：减值准备	—	—
合计	700,000	—

本期间对子公司的长期股权投资系本公司于 2009 年 6 月份出资 700,000 元设立深圳市怡安特安防设备有限公司（参见附注四）。

10、固定资产

项目	厂房及建筑物	电子设备	运输工具	其他设备	合计
成本：					
年初余额	24,578,819	18,755,413	14,973,914	22,995,331	81,303,477
本期增加	—	6,974,040	1,564,609	758,947	9,297,596
本期减少	—	377,103	199,960	916,460	1,493,523
期末余额	24,578,819	25,352,350	16,338,563	22,837,818	89,107,550
累计折旧：					
年初余额	5,676,558	6,847,440	5,334,550	9,446,206	27,304,754
本期计提折旧	370,627	2,881,152	1,354,644	1,962,602	6,569,025
折旧冲销	—	132,371	56,989	249,157	438,517
期末余额	6,047,185	9,596,221	6,632,205	11,159,651	33,435,262

净额:					
期末余额	18,531,634	15,756,129	9,706,358	11,678,167	55,672,288
年初余额	18,902,261	11,907,973	9,639,364	13,549,125	53,998,723

于 2009 年 6 月 30 日, 本公司固定资产中净值为人民币 11,508,274 元(2008 年:11,876,517 元)的房屋及建筑物用作银行短期借款的抵押品(参见附注 16)。

固定资产原值期末数比年初数增加 7,804,073 元, 累计折旧期末数较年初数增加 6,130,508 元, 其主要原因是本期公司收购深圳卓优公司 60% 股权并控股并将其纳入合并报表范围, 增加固定资产原值 6,400,368 元, 增加累计折旧 639,045 元。

11、在建工程

项目	2009-6-30	2008-12-31
年初余额	105,957,560	11,318,575
本期增加	70,531,404	94,638,985
期末余额	176,488,964	105,957,560

于 2009 年 6 月 30 日, 本公司的主要在建工程列示如下:

工程项目	预算金额	年初余额	本期增加	期末余额	工程投入占预算比例	资金来源
上海怡亚通供应链基地(软件开发及加工基地)项目	201,510,000	83,693,430	35,601,404	119,294,834	59.20%	发行股票募集
上海洋山保税港供应链基地项目	340,000,000	22,264,130	34,930,000	57,194,130	16.82%	集团自有资金

12、无形资产

项目	土地使用权	计算机软件	合计
成本:			
年初余额	50,609,551	8,248,238	58,857,789
本期增加	15,325,158	559,000	15,884,158
期末余额	65,934,709	8,807,238	74,741,947
减: 累计摊销			

年初余额	1,662,417	1,118,715	2,781,132
本期增加	506,096	438,277	944,373
期末余额	2,168,513	1,556,992	3,725,505
账面价值:			
期末余额	63,766,196	7,250,246	71,016,442
年初余额	48,947,134	7,129,523	56,076,657

截至2009年6月30日，本公司无形资产无账面价值高于可收回金额的情况。

本公司的长沙岳麓区麓谷产业基地土地使用权于 2009 年 6 月已付清了转让款项，办理了场地交接手续。本公司于 2009 年 7 月 6 日已办妥了相关所有权变更手续，并取得了长沙市国土资源局颁发的长沙市国有土地使用权证(长国有(2009)第 026466 号)。

13、长期待摊费用

项目	2009—6—30	2008—12—31
装修费	1,072,361	3,250,814
广告费	2,786,873	1,152,528
其他	490,942	—
合计	4,350,176	4,403,342

14、资产减值准备

项目	年初余额	本期计提	本期减少		期末余额
			转回	转销	
应收款项	27,596,096	—	—	—	27,596,096
合计	27,596,096	—	—	—	27,596,096

15、所有权受到限制的资产

于 2009 年 6 月 30 日，本公司资产所有权受到限制的情况如下：

类别	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
用于担保的资产				
—货币资金	2,227,523,993	1,924,541,155	1,797,856,731	2,354,208,417
—固定资产	11,876,517	—	368,243	11,508,274

—应收票据	133,830,864	159,433,282	133,830,864	159,433,282
—应收账款	4,776,073	—	4,776,073	—
合计	2,378,007,447	2,083,974,437	1,936,831,911	2,525,149,973

于本财务报表期间，所有权受到限制的保证金存款为存入银行作为该等银行为本公司提供短期借款、远期外汇交易合约，以提供等值且有追索权利的融资额度及开具银行承兑汇票的质押。保证金存款于借款偿还日解除限制。

所有权受到限制的房屋及建筑物用作若干银行短期借款的抵押品，该限制于 2009 年 11 月 10 日解除限制。

所有权受到限制的应收票据为已贴现有追索权但尚未到期的承兑汇票，相关而尚未到期的贴现金额已确认为短期借款，该限制将于相关承兑汇票兑现后解除。

16、短期借款

(1) 短期借款明细余额

类别	2009—6—30			2008—12—31		
	原币金额	汇率	人民币	原币金额	汇率	人民币
信用借款						
美元	—	—	—	—	—	—
人民币	45,160,907	—	45,160,907	68,499,304	—	68,499,304
小计			45,160,907			68,499,304

质押借款						
美元	316,662,491	6.8319	2,163,406,473	310,772,749	6.8346	2,124,007,431
港币	184,887,162	0.8815	162,978,033	—	—	—
小计			2,326,384,506			2,124,007,431

保证借款						
美元	150,944,300	6.8319	1,031,236,339	72,281,193	6.8346	494,013,042
人民币	—	—	—	—	—	—
小计			1,031,236,339			494,013,042

贴现借款						
美元	—	—	—	75,840	6.8346	518,336
人民币	159,433,282	—	159,433,282	133,312,528	—	133,312,528
小计			159,433,282			133,830,864
合计			3,562,215,034			2,820,350,641

(2) 上述余额中无对持有本公司 5%或以上表决权股份的股东的短期借款。

(3) 本公司借款之抵押及质押情况如下:

	2009-6-30	2008-12-31
保证金存款	2,336,275,258	2,165,864,015
应收票据	159,433,282	133,830,864
房屋及建筑物	11,508,274	11,876,517
应收账款	—	4,776,073

(4) 本公司保证借款之担保情况如下:

担保人	2009-6-30	2008-12-31
周国辉与联合数码(附注十一.3)	1,031,236,339	494,013,042
合计	1,031,236,339	494,013,042

(5) 本公司贴现借款之担保情况如下:

担保人	2009-6-30	2008-12-31
周国辉与联合数码(附注十一.3)	159,433,282	87,228,442
合计	159,433,282	87,228,442

17、交易性金融负债

类别	2009-6-30	2008-12-31
衍生金融负债		
— 远期外汇交易合约	9,700,339	4,681,321
合计	9,700,339	4,681,321

18、应付票据

类别	2009-6-30	2008-12-31
银行承兑汇票	514,405,311	467,567,587
商业承兑汇票	42,000,000	92,000,000
合计	556,405,311	559,567,587

上述余额均为一年内到期的应付票据。

截至 2009 年 6 月 30 日，本公司用于质押以获取银行承兑汇票的保证金的余额分别为人民币 11,245,603 元(2008:人民币 28,185,200 元)。

上述余额中无对持有本公司 5%或以上表决权股份的股东的应付票据。

本集团及本公司应付票据之担保情况如下:

	2009-6-30	2008-12-31
担保人		
周国辉与联合数码(附注十一.3)	389,126,300	368,593,081
合计	389,126,300	368,593,081

19、应付账款

	2009-6-30	2008-12-31
应付原材料货款	145,373,965	90,611,969
应付物流费用	14,902,815	15,956,481
合计	160,276,780	106,568,450

应付账款期末余额中无应付持本公司5%或以上表决权股份的股东的款项。

本期合并报表范围增加子公司深圳卓优公司当期应付账款14,011,262 元。

本公司没有个别重大账龄超过一年的应付账款。

20、预收款项

预收款项为代客户的供应商而向客户所收取而未转交的部分货款。本公司没有个别重大账龄超过一年的预收款项。

预收款项期末余额中无对持有本公司 5%或以上表决权股份的股东的预收账款。

21、应付职工薪酬

项目	年初余额	本期发生额	本期支付额	期末余额

工资、奖金、津贴和补贴	12,427,251	59,846,953	62,957,329	9,316,875
职工福利费	—	892,628	272,808	619,820
社会保险费	428,910	7,129,870	7,250,713	308,067
—医疗保险费	38,558	2,064,326	1,943,420	159,464
—基本养老保险费	379,379	4,656,133	4,912,192	123,320
—失业保险费	4,613	163,991	168,541	63
—工伤保险费	3,859	92,603	95,756	706
—生育保险费	2,501	100,621	102,104	1,018
住房公积金	—	2,146,106	2,146,106	—
工会经费和职工教育经费	9,000	21,425	26,595	3,830
因解除劳动关系给予的补偿	—	2,201,388	2,201,388	—
合计	12,865,161	72,238,370	74,854,939	10,248,592

22、应付利息

应付利息是短期借款产生的 1 年以内的利息支出，将于相关短期借款偿还时支付。

	2009-6-30			2008-12-31		
	原币金额	汇率	人民币/人民币等值	原币金额	汇率	人民币/人民币等值
美元	5,323,355	6.8319	36,368,632	9,553,379	6.8346	65,293,524
合计			36,368,632			65,293,524

该余额中无应付持有本公司 5%或以上表决权股份的股东的款项。

23、应付股利

应付投资者名称	2009-6-30	2008-12-31
SAIF	13,196,984	—
KINGEXPRESS	724,313	—
合计	13,921,297	—

根据 2009 年 5 月 20 日通过的公司 2008 年度股东会决议，本公司将向普通股股东分配 2008 年度的利润，为每股人民币 0.32 元，共计分配股利为人民币 79,087,526 元，其中人民币 65,166,229 元已于 2009 年 6 月份向普通股股东付清。

由于上述股东为境外企业，需按中国外汇管制要求办理相关股利支付的手续，已于 2009 年 7 月 23 日支付上述股利。

24、其他应付款

(1) 余额情况表:

项目	2009-6-30	2008-12-31
其他应付款	15,114,826	18,787,752
合计	15,114,826	18,787,752

(2) 截至 2009 年 6 月 30 日，无应付持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东的款项。

(3) 截至 2009 年 6 月 30 日，无大额的账龄超过 1 年的其他应付款。

25、股本

(1) 本公司于 2009 年 6 月 30 日股本结构如下:

项目	2009-6-30	2008-12-31
(1) 有限售条件股份		
— 境内法人持股	231,066,693	154,044,462
— 境外法人持股	65,256,081	43,504,054
(2) 无限售条件股份		
— 人民币普通股	74,400,000	49,600,000
合计	370,722,774	247,148,516

(2) 本公司股本结构变化如下:

2008 年 12 月 31 日	247,148,516
资本公积转增股本	123,574,258
2009 年 6 月 30 日	370,722,774

于 2004 年 2 月 20 日，原公司取得广东省深圳市人民政府以深府股[2004]4 号文件批准，同意

从有限责任公司改制为股份有限公司。根据经批准的决议，章程的规定，各股东以经审计后于 2003 年 8 月 31 日的原公司净资产值(扣除负债后的净额)人民币 70,822,231 元，以 1:1 的折股比例折为新成立股份有限公司每股面值人民币 1 元的普通股，本公司实际收到股本共人民币 70,822,231 元。改制后的公司名称由“深圳市怡亚通商贸有限公司”更改为“深圳市怡亚通供应链股份有限公司”。

上述实收股本经毕马威华振会计师事务所验证并出具 KPMG—BH(2004)CRNo.0001 号验资报告。

本公司于 2006 年 10 月 16 日通过临时股东大会及修改公司章程，申请增加注册资本人民币 21,752,027 元。根据本公司原股东于 2006 年 10 月 16 日跟新股东 SAIF 及 KingExpress 签订的增资协议，SAIF 和 KingExpress 以货币出资人民币 21,752,027 元，变更后的注册资本为人民币 92,574,258 元，累计实收资本(股本)为人民币 92,574,258 元。上述变更已经中华人民共和国商务部以商资批[2006]2311 号文件批准，由中华人民共和国商务部于 2006 年 12 月 30 日颁发商外资资审字[2006]0789 号《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。截至 2007 年 1 月 23 日本集团收到 SAIF 和 KingExpress 缴纳的出资额折合人民币共计 149,533,547 元，其中：货币出资折合人民币 21,752,027 元为注册资本，扣除金额人民币 225,526 元为银行收取的结汇手续费后，余下金额人民币 127,555,994 元作为股本溢价计入资本公积。

上述已发行及缴足股本已由毕马威华振会计师事务所验证，并于 2007 年 2 月 2 日出具了 KPMG—CH(2007)CRNo.0001 号验资报告。

于 2007 年 11 月 5 日，根据公司股东大会决议，并经中国证券监督管理委员会证监发行字[2007]367 号《关于核准深圳市怡亚通供应链股份有限公司首次公开发行股票的通知》核准，公司向社会公开发行人民币普通股(A 股)31,000,000 股，其中网上定价发行无限售条件股份 24,800,000 股，占本次发行总量的 80%，网下配售有限售条件股份 6,200,000 股，占本次发行总量的 20%，该有限售条件股份自在深圳证券交易所上市交易之日起锁定 3 个月。本次发行的人民币普通股，每股面值 1 元，发行价为人民币 24.89 元，募集资金总额为人民币 771,590,000 元，扣除发行费用人民币 41,249,622 元，实际募集资金净额为人民币 730,340,378 元，其中：增加股本人民币 31,000,000 元，资本公积人民币 699,340,378 元。

上述已发行及缴足股本已由毕马威华振会计师事务所验证，并于 2007 年 11 月 5 日出具了 KPMG—C(2007)CRNo.0017 验资报告。

2008 年 5 月 13 日，经本公司股东大会决议，以本公司原总股本 123,574,258 股为基数，每 10 股转增 10 股，共计转增 123,574,258 股，转增后总股本为 247,148,516 股，注册资本亦变更为人民币 247,148,516 元。该次转增股本已依法经中国证券监督管理委员会审查和通过，并在指定媒体上公告。

上述已转增股本已由深圳市鹏城会计师事务所有限公司验证，并于 2008 年 9 月 25 日出具了深鹏所验字[2008]137 号验资报告。

根据 2009 年 5 月 20 日召开的公司 2008 年度股东大会审议通过的 2008 年度利润分配及资本公积转增股本方案，以公司现有总股本 247,148,516 股为基数，每 10 股转增 5 股，共计转增 123,574,258 股，转增后总股本为 370,722,774 股。转增股本已于 2009 年 5 月 27 日直接计入股东证券账户。本次资本公积金转增股本事项已于 2009 年 6 月 26 日取得深圳市贸易工业局深贸工资复[2009]1353 号的批复，后续验资事宜尚在办理中。

26、资本公积

项目	年初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	826,896,373	—	—	826,896,373
以权益结算的股份支付	6,124,167	—	—	6,124,167
资本公积转增股本	-123,574,258	—	123,574,258	-247,148,516
合计	709,446,282	—	123,574,258	585,872,024

27、盈余公积

项目	法定盈余公积
年初余额	58,190,806
利润分配	—
期末余额	58,190,806

28、利润分配

(1) 提取各项盈余公积

本公司及境内子公司按公司章程规定或董事会决议提取 2008 年上半年度以下各项盈余公积(本公司香港及境外子公司无需提取盈余公积):

(i) 提取法定盈余公积	10%
(ii)提取任意盈余公积	0%

(2) 分配普通股股利

根据 2009 年 5 月 20 日通过的股东会决议，本公司将向普通股股东分配 2008 年度的利润，为每股人民币 0.32 元。分配股利为人民币 79,087,526 元。

29、营业收入

项目	2009 年 1—6 月	2008 年 1—6 月
主营业务收入		
—销售商品(虚拟生产收入)	689,546,683	787,211,533
—提供货物委托分销/ 采购服务收入	155,564,158	234,823,942
—卖场收入	167,519,419	—
合计	1,012,630,261	1,022,035,475

供应链管理服务包括货物委托分销/采购服务、虚拟生产服务和卖场业务。

委托分销/采购服务是指本公司为客户提供一体化的货物采购、分销以及境内进出口物流服务。本公司作为委托代理商，并不对客户的货物拥有所有权。

虚拟生产服务是指在货物委托分销/采购服务的基础上加上接受客户委托外包加工生产的环节，彻底实现由客户委托采购原材料、生产、配送成品到最终使用者的全面性供应链服务。虚拟生产的产品主要是平面电视及手机。为了管理该业务的相关的信用风险，相关的委托加工生产合同订明了本公司对相关的委托加工货物保留所有权，因此虚拟生产服务以销售商品的会计政策确认收入。

卖场业务是指从供应商采购货物后，将货物分销至大型卖场的业务。在卖场业务中，本公司对于货物在分销至大型卖场或者大型卖场将货物出售给最终消费者之前拥有货物的所有权。

30、营业税金及附加

税种	计缴标准	2009 年 1—6 月	2008 年 1—6 月
营业税	营业收入的 3—5%	2,383,145	2,555,359
城市维护建设税	缴纳增值税及营业税的 1—7%	64,891	105,881
教育费附加	缴纳增值税及营业税的 3—4%	151,685	284,699
河道工程管理费 及其他	缴纳增值税及营业税的 0.1%— 1%	49,259	30,240
合计		2,648,980	2,976,179

31、财务费用/(净收益)

类别	2009 年 1—6 月	2008 年 1—6 月
----	--------------	--------------

利息支出	40,151,356	130,089,410
存款利息收入	-30,682,237	-77,071,545
净汇兑亏损/(收益)	8,916,575	-276,771,302
贴现费用	3,507,766	1,831,262
银行手续费	1,059,464	4,242,495
合计	22,952,924	-217,679,680

32、公允价值变动收益/(损失)

项目	2009 年 1—6 月	2008 年 1—6 月
衍生金融资产及负债公允价值变动收益/(损失)	36,803,321	-89,325,658

33、投资损失

项目	2009 年 1—6 月	2008 年 1—6 月
已到期之衍生金融资产及负债的净损失	-10,140,461	-31,761,916

34、营业外收入及支出

(1) 营业外收入

类别	2009 年 1—6 月	2008 年 1—6 月
固定资产处置利得	297	629
政府补助	3,417,294	3,082,000
罚款收入	—	—
其他	131,438	1,197
合计	3,549,029	3,083,826

(2) 营业外支出

项目	2009 年 1—6 月	2008 年 1—6 月
固定资产处置损失	620,473	423,939
罚金	161,900	1,502
罚款	—	12,574
捐款	19,000	1,000,000
其他	—	1,533
合计	801,373	1,439,548

35、所得税费用

项目	2009 年 1—6 月	2008 年 1—6 月
本期所得税	5,708,485	14,830,449
递延所得税	—	24,485,942
合计	5,708,485	39,316,391

36、现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动的现金流量:

项目	2009 年 1—6 月	2008 年 1—6 月
净利润	42,931,491	80,150,232
加: 资产减值准备	—	—
固定资产折旧	5,929,980	5,074,965
无形资产摊销	944,373	732,114
长期待摊费用摊销	769,730	610,944
处置固定资产的净损失	620,176	423,939
公允价值变动损失(收益)	-36,803,321	89,325,658
财务费用(收益)	22,116,399	-220,602,823
投资损失(收益)	10,140,461	31,761,916
存货的增加	-134,817,310	10,031,672
递延所得税资产减少(增加)	—	613,595
递延所得税负债增加(减少)	—	23,872,347
经营性应收项目的减少	-236,732,077	-514,736,992
经营性应付项目的增加	-34,405,212	183,752,921
股份支付	—	—
经营活动产生的现金流量净额	-359,305,310	-308,989,512

(2) 现金及现金等价物净变动情况:

项目	2009 年 1—6 月	2008 年 1—6 月
现金的期末余额	666,460,691	442,170,656
减: 现金的年初余额	591,037,253	824,169,808
现金及现金等价物净增加额	75,423,438	-381,999,152

(3) 现金和现金等价物分析如下:

项目	2009 年 1—6 月	2008 年 1—6 月
(a) 货币资金		
—库存现金	729,713	806,794
—可随时用于支付的银行存款	665,730,978	441,363,862
—保证金存款	2,354,208,417	3,279,175,556
(b) 期末货币资金及现金等价物余额	3,020,669,108	3,721,346,212
减：使用受限制的货币资金	2,354,208,417	3,279,175,556
期末可随时变现的现金及现金等价	666,460,691	442,170,656

(七) 母公司财务报表主要项目注释

1、货币资金

	2009—6—30			2008—12—31		
	原币金额	汇率	人民币/ 人民币等值	原币金额	汇率	人民币/ 人民币等值
现金						
港币	4,079	0.8815	3,596	9,079	0.8819	8,007
美元	16,974	6.8319	115,964	24,724	6.8346	168,979
人民币	245,422	1.0000	245,422	247,714	1.0000	247,714
小计			364,982			424,700

银行存款

港币	371,415	0.8815	327,402	57,689	0.8819	50,876
美元	597,277	6.8319	4,080,536	666,704	6.8346	4,556,655
欧元	—	—	—	10,337	9.6590	99,845
人民币	500,011,229	1.0000	500,011,229	306,551,766	1.0000	306,551,766
小计			504,419,167			311,259,142

保证金存款						
美元	—	—	—	8,124,655	6.8346	55,528,767
人民币	2,285,686,983	1.0000	2,285,686,983	2,110,825,248	1.0000	2,110,825,248
小计			2,285,686,983			2,166,354,015
合计			2,790,471,132			2,478,037,857

保证金存款为存入银行作为该等银行为本集团及本公司提供短期借款、远期外汇交易合同、提供等值且有追索权利的融资额度及开具银行承兑汇票的质押。

于 2009 年 6 月 30 日及 2008 年 12 月 31 日,人民币 2,277,683,168 元及人民币 2,165,864,015 元的保证金存款用作本公司短期借款质押,人民币 8,003,815 元及人民币 490,000 元的保证金存款用作本公司应付票据质押。保证金存款质押期超过三个月。

2、应收账款

(1) 应收账款账龄分析

项目	2009-6-30	2008-12-31
1 年以内(含 1 年)	1,588,274,246	1,363,245,953
1 年至 2 年(含 2 年)	956,395	956,395
2 年至 3 年(含 3 年)	—	—
3 年以上	1,552,895	1,552,895
小计	1,590,783,536	1,365,755,243
减: 坏账准备	2,509,290	2,509,290
合计	1,588,274,246	1,363,245,953

账龄自应收账款确认日起开始计算

(2)、上述余额中无应收持有本公司5%或以上表决权股份的股东的款项。

3、其他应收款

(1) 其他应收款账龄分析

项目	2009-6-30	2008-12-31
1 年以内(含 1 年)	173,373,652	275,810,049
1 年至 2 年(含 2 年)	3,379,400	3,379,400
2 年至 3 年(含 3 年)	306,129	306,129
3 年以上	21,000	21,000
合计	177,080,181	279,516,578

(2)、上述余额中无应收持有本公司 5%或以上表决权股份的股东的款项。

4、长期股权投资

(1) 对子公司的投资余额

项目	2009-6-30	2008-12-31
对子公司的投资	345,959,140	309,559,140
减: 减值准备	—	—
合计	345,959,140	309,559,140

(2) 于 2009 年 6 月 30 日, 本公司对主要子公司投资分析如下:

子公司	初始投资成本	投资余额变动	年初账面价值	加: 增加投资	年末账面价值
联怡香港	848,640	62,710,500	63,559,140	—	63,559,140
上怡国际	3,600,000	—	3,600,000	—	3,600,000
怡亚通物流	8,800,000	—	8,800,000	—	8,800,000
上海外高桥	18,000,000	—	18,000,000	—	18,000,000
苏州怡亚通	4,500,000	—	4,500,000	—	4,500,000
深圳保税物流	500,000	—	500,000	—	500,000
上海仓储物流	400,000	—	400,000	—	400,000
大连怡亚通	200,000	3,000,000	3,200,000	—	3,200,000
厦门怡亚通	4,000,000	—	4,000,000	—	4,000,000
苏州国际物流	4,000,000	4,000,000	8,000,000	—	8,000,000
上海供应链	45,000,000	150,000,000	195,000,000	—	195,000,000
深圳建材	700,000	—	—	700,000	700,000
宇商网	7,000,000	—	—	7,000,000	7,000,000
长沙怡亚通	10,000,000	—	—	10,000,000	10,000,000
深圳怡安特	700,000	—	—	700,000	700,000
深圳卓优	18,000,000	—	—	18,000,000	18,000,000
合计	126,248,640	219,710,500	309,559,140	36,400,000	345,959,140

有关各子公司的详细资料, 参见附注四。

于本财务报表期间, 本公司管理层对长期股权投资的期末余额进行了评估, 本公司并没有对个别重大长期股权投资计提减值准备。

5、营业收入

项目	2009 年 1—6 月	2008 年 1—6 月
主营业务收入		
—提供货物委托分销/采购服务收入	100,156,440	122,430,543
—卖场收入	29,747,228	—

合计	129,903,668	122,430,543
----	-------------	-------------

供应链管理服务包括货物委托分销/采购服务、虚拟生产服务和卖场业务。

委托分销/采购服务是指本公司为客户提供一体化的货物采购、分销以及境内进出口物流服务。本公司作为委托代理商，并不对客户的货物拥有所有权。

卖场业务是指从供应商采购货物后，将货物分销至大型卖场的业务。在卖场业务中，本公司对于货物在分销至大型卖场或者大型卖场将货物出售给最终消费者之前拥有货物的所有权。

6、现金流量表补充资料

(1)将净利润调节为经营活动的现金流量:

项目	2009年1—6月	2008年1—6月
净利润	9,281,221	166,559,223
加: 资产减值准备	—	—
固定资产折旧	1,904,288	1,977,717
无形资产摊销	429,027	240,759
长期待摊费用摊销	628,216	277,805
处置固定资产的净损失	—	27,888
公允价值变动损失(收益)	-5,423,297	10,793,664
财务费用(收益)	19,693,465	-197,022,871
投资损失(收益)	4,177,536	—
存货的增加	29,095,323	—
递延所得税资产减少(增加)	—	—
递延所得税负债增加(减少)	—	23,872,347
经营性应收项目的减少	-248,392,660	-198,996,593
经营性应付项目的增加	-66,791,361	35,212,367
股份支付	—	—
经营活动产生的现金流量净额	-255,398,242	-157,057,694

(2) 现金及现金等价物净变动情况:

项目	2009 年 1—6 月	2008 年 1—6 月
现金的期末余额	504,784,149	304,558,905
减: 现金的年初余额	311,683,842	572,023,570
现金及现金等价物净增加额	193,100,307	-267,464,665

(3) 现金和现金等价物分析如下:

项目	2009 年 1—6 月	2008 年 1—6 月
(a) 货币资金		
—库存现金	364,982	517,994
—可随时用于支付的银行存款	504,419,167	304,040,911
—保证金存款	2,285,686,983	3,003,022,836
(b) 期末货币资金及现金等价物余额	2,790,471,132	3,307,581,741
减: 使用受限制的货币资金	2,285,686,983	3,003,022,836
期末可随时变现的现金及现金等价物余额	504,784,149	304,558,905

(八)、或有事项

本公司于 2009 年 6 月 30 日为其子公司的银行借款提供财务担保, 该银行借款金额为人民币 45,160,907 元 (2008 年: 人民币 68,499,304 元), 管理层认为该担保义务实现可能性不大, 因此, 本公司没有就该担保确认任何负债。除此以外, 本集团及本公司无其它重大或有事项。

(九)、资产负债表日后事项

1、根据 2009 年 7 月 21 日召开的第二届董事会第十九次会议决议, 同意公司下属子公司长怡科技有限公司和信怡通讯科技有限公司拟向香港南洋商业银行申请综合授信额度共计 1,250 万美元。本次授信申请的担保条件为: (1) 长怡和信怡互相担保; (2) 联怡香港担保全额; (3) 信怡和长怡的应收账款权益转让该行, 金额不低于该行贷款额; (4) 怡亚通出具承诺函。本次担保期限为壹年。

2、本公司关于认购及购买伟仕控股有限公司部分股权的相关事宜详见附注六.5。

(十)、关联方关系及其交易

1、有关本公司母公司的信息如下:

母公司名称	组织机构代码	注册地	业务性质	注册资本 (人民币 元)	对本公司的 持股比 例	对本公司的 表决权 比例
联合数码	74886049 -x	中国	投资	40,000,000	49.52%	49.52%

本公司的最终控制方是周国辉先生，拥有对本公司 48.93 % 的表决权比例。

2、有关本公司子公司的信息参见附注四.1

3、本公司与关联方之间的交易:

(1) 与关联方之间的交易金额如下:

	2009 年 1—6 月		2008 年 1—6 月	
	交易金额	占有同类 交易额的比例	交易金额	占有同类 交易额的比例
提供劳务	—	—	—	—
提供担保	—	—	—	—
获得担保	3,553,832,167	100%	2,532,347,114	100%
提供资金				
(员工预支公司费用)	17,396,000	26%	896,000	3.92%
(代付货款)	—	—	4,862,134	0.05%
(资金往来)	—	—	45,573,445	100%
(代收客户货款)	11,868,000	100%	—	—
租赁收入	—	—	—	—
获得资金				
(代付货款)	18,487,000	0.22%	—	—
(员工代付公司费用)	20,587,000	24.30%	11,499,908	26.80%

2008 年怡亚通通过联合数码与深圳市田厦实业股份有限公司(“田厦实业”)签署三方意向书约定由怡亚通与联合数码共同支付人民币 1200 万元予田厦实业用于共同购买房地产用作办公场所的诚意金，2008 年 5 月 16 日，怡亚通支付人民币 600 万元予联合数码，后因房地产价格调整缘故，双方决

定终止该购买行为并签署终止协议，并由联合数码退回该人民币 600 万元。在提供资金关联交易中怡亚通与联合数码发生的人民币 45,000,000 元资金往来已于 2008 年 6 月 30 日前由联合数码全额归还。

(2) 与其他关联方之间的交易于 09 年 6 月 30 日的余额如下:

	2009-6-30	2008-12-31
应收账款	—	—
其他应收款	—	10,383,439
应付账款	—	—
其他应付款	—	—
提供担保余额	—	—
取得担保余额		
— 保证借款 (附注六.16)	1,031,236,339	494,013,042
— 贴现借款 (附注六.16)	159,433,282	87,228,442
— 应付票据 (附注六.18)	389,126,300	368,593,081

(3) 涉及交易的关联方与本集团及本公司的关系

	组织机构代码	与本公司关系
深圳市卓优数据科技有限公司 (“深圳卓优”)注 1	70847317-X	同一母公司
联合数码	74886049-X	本公司之母公司
联合精英	75860203-X	持有本公司 6.88% 股份
深圳市联拓商贸有限公司 (“联拓商贸”)	77412721-6	本公司关键管理人员的关系密切的家庭成员控制的企业
深圳市海怡医药供应链管理有 限公司 (“海怡医药”)注 2	75346257-6	本公司关键管理人员的关系密切的家庭成员控制的企业
北京深通盛达科技发展有限公司 (“深通盛达”)注 3	67662666-0	本公司关键管理人员的关系密切的家庭成员施加重大影响的企业
周爱娟 注 4	不适用	本公司实际控制人的关系密切的家庭成员

注 1: 根据 2009 年 1 月 16 日本公司 2009 年第一次临时股东大会通过的决议, 公司受让深圳卓优 60% 的股权。2009 年 6 月 25 日, 公司与深圳卓优原股东董秀清签订了股权转让协议, 并支付股权转让款计人民币 18,000,000 元。相关的工商变更登记于 2009 年 6 月 29 日办理完成。

注 2: 海怡医药在 2008 年 8 月 4 日进行了股权转让, 由张少朋等受让了原股东罗少东和张惠的股

权。受让后，张少朋占 55% 的股权。张少朋为本公司监事张少忠的弟弟，因此海怡医药从 2008 年 8 月 4 日起为本公司关联方。截至 2009 年 6 月 30 日，张少朋已转让持有的海怡药业股份，并于 2009 年 5 月 14 日签署股权转让协议，并办理转让见证手续，受让方分别为温兴建、胥道英。受让方与我司及我司实际控制人周国辉无关联关系。2009 年 7 月 30 日完成董事、总经理的工商变更及相关手续。

注 3：深通盛达成立于 2008 年 6 月 10 日，高亮为深通盛达的董事及总经理，高亮为本公司副总经理高静的儿子，因此深通盛达为本公司的关联方。截至 2009 年 6 月 30 日，关联人高亮已辞去董事兼总经理职务，并于 2009 年 4 月 21 日完成工商变更登记。2009 年 5 月 12 日深通盛达完成股权转让，并办理完成工商变更登记，受让方分别为长春迪瑞科技有限公司和陈光伟。受让方与我司及我司实际控制人周国辉无关联关系。

注 4：公司与周爱娟往来年初余额 981 万元，本季度通过周爱娟私人账户代收货款 1186.8 万元，已收回 1957.8 万元，通过其私人账户预支及代付公司款项 1,848.7 万，代付公司费用 2,058.7 万。本季度末周爱娟已将该账户款全部归还公司，与公司往来余额为零。目前，周爱娟已将该账户款全部归还公司。

(十一)、非经常性损益

根据《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 1 号——非经常性损益》(2007 年修订)的规定，本公司非经常性损益列示如下：

项目	2009 年 1—6 月	2008 年 1—6 月
本期非经常性损益：		
处置固定资产的损益	-620,176	-423,310
政府补助	3,417,294	3,082,000
福利费余额调整	—	—
捐赠支出	19,000	1,000,000
其他营业外收支净额	-30,462	-14,412
小计	2,747,656	1,644,278
减：以上各项对税务的影响	660,516	295,970
合计	2,087,140	1,348,308
其中：影响母公司股东净利润的非经常性损益	2,087,140	1,348,308

影响少数股东净利润的非经常性损益	—	—
------------------	---	---

(十二)、每股收益及净资产收益率**(1) 本公司每股收益**

项目	2009 年 1—6 月		2008 年 1—6 月	
	基本 每股收益	稀释 每股收益	基本 每股收益	稀释 每股收益
(a) 扣除非经常性损益前的 每股收益	0.11	0.11	0.22	0.22
— 归属于母公司普通 股股东的净利润	40,812,074	40,812,074	80,302,850	80,302,850
— 当期发行在外的母 公司普通股加权平均数	370,722,774	370,722,774	370,722,774	370,722,774
(b) 扣除非经常性损益后的 每股收益	0.10	0.10	0.21	0.21
— 扣除非经常性损益 后归属于母公司普通股股 东的净利润	38,724,934	38,724,934	78,954,542	78,954,542
— 当期发行在外的母 公司普通股加权平均数	370,722,774	370,722,774	370,722,774	370,722,774

普通股的加权平均数:

项目	2009 年 1—6 月	2008 年 1—6 月
期初已发行普通股股数	247,148,516	123,574,258
新增股份的影响	123,574,258	123,574,258
本期资本公积转增股本对上期影响数	—	123,574,258
期末普通股的加权平均数	370,722,774	370,722,774
普通股的加权平均数(稀释):		
期初已发行普通股股数	247,148,516	123,574,258
新增股份的影响	123,574,258	123,574,258
本期资本公积转增股本对上期影响数	—	123,574,258

期末普通股的加权平均数(稀释)	370,722,774	370,722,774
-----------------	-------------	-------------

(2) 本公司净资产收益率

本公司按照证监会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2007 年修订)计算的净资产收益率如下:

项目	2009 年 1—6 月		2008 年 1—6 月	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
(a) 扣除非经常性损益前的净资产收益率	3.47%	3.42%	7.08%	7.04%
—归属于母公司普通股股东的净利润	40,812,074	40,812,074	80,302,850	80,302,850
—归属于母公司普通股股东的期末净资产/本期加权平均净资产	1,174,466,123	1,193,177,298	1,133,892,081	1140,377,302
(b) 扣除非经常性损益后的净资产收益率	3.30%	3.25%	6.96%	6.92%
—扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	38,724,934	38,724,934	78,954,542	78,954,542
—归属于母公司普通股股东的期末净资产/本期加权平均净资产	1,174,466,123	1,193,177,298	1,133,892,081	1,140,377,302

第八节 备查文件目录

公司在办公地点备置有完整、齐备的下列文件：

- 1、载有公司法定代表人、财务总监、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的会计报表。
- 2、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 3、载有董事长周国辉先生签名的2009年半年度报告文本原件。
- 4、以上备查文件的备置地点：公司证券事务部。

深圳市怡亚通供应链股份有限公司董事会

董事长：周国辉

二〇〇九年八月十二日