

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

二〇〇八年半年度报告



二〇〇八年八月

## 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九次会议，应到董事 11 名，实到董事 10 名（独立董事白钢因公务原因未能出席，委托独立董事王耀球出席并表决）。

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）吕剑锋声明：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 .....	34
第七节	财务报告 .....	37
第八节	备查文件目录 .....	98

## 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	0755-83290403	
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：2008 年4月8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 会计数据和业务数据摘要

### 一、主要会计数据及主要财务指标

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	5,814,885,876.00	6,518,624,780.00	-10.80%
所有者权益（或股东权益）	1,133,892,081.00	1,108,464,161.00	2.29%
每股净资产	4.59	8.97	-48.83%
	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	1,022,035,475.00	164,507,462.00	521.27%
营业利润	117,822,345.00	68,712,887.00	71.47%
利润总额	119,466,623.00	68,848,800.00	73.52%
净利润	80,302,850.00	60,713,776.00	32.26%
扣除非经常性损益后的净利润	78,954,542.00	60,598,250.00	30.29%
基本每股收益	0.32	0.33	-3.03%
稀释每股收益	0.32	0.33	-3.03%
净资产收益率	7.08%	17.15%	-10.07%
经营活动产生的现金流量净额	-308,989,512.00	3,877,524.00	-8,068.73%
每股经营活动产生的现金流量净额	-1.25	0.04	-3,225.00%

### 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
处置固定资产的损益	-423,310.00
政府补助	3,082,000.00
福利费余额调整	0.00
捐赠支出	-1,000,000.00
其他营业外收支净额	-14,412.00
减:以上各项对税务的影响	-295,970.00
合计	1,348,308.00

### 三、采用公允价值计量的项目

单位：（人民币）元

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	2,101,601.00	7,963,545.00	5,861,944.00	7,963,545.00
交易性金融负债	103,213,396.00	155,492,316.00	52,278,920.00	-97,289,203.00
合计	105,314,997.00	163,455,861.00	58,140,864.00	-89,325,658.00

### 第三节 股本变动及股东情况

#### 一、 股份变动情况表

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	92,574,258	74.91%			92,574,258		92,574,258	185,148,516	74.91%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	70,822,231	57.31%			70,822,231		70,822,231	141,644,462	57.31%
其中：境内非国有法人持股	70,822,231	57.31%			70,822,231		70,822,231	141,644,462	57.31%
境内自然人持股									
4、外资持股	21,752,027	17.60%			21,752,027		21,752,027	43,504,054	17.60%
其中：境外法人持股	21,752,027	17.60%			21,752,027		21,752,027	43,504,054	17.60%
境外自然人持股									
5、高管股份									
二、无限售条件股份	31,000,000	25.09%			31,000,000		31,000,000	62,000,000	25.09%
1、人民币普通股	31,000,000	25.09%			31,000,000		31,000,000	62,000,000	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	123,574,258	100.00%			123,574,258		123,574,258	247,148,516	100.00%

限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	半年度末限售股数	限售原因	解除限售日期
深圳市联合数码	61,191,824	0	61,191,824	122,383,648	发行人股东承诺	2010年11月13日

控股有限公司						
深圳市联合精英 科技有限公司	8,498,668	0	8,498,668	16,997,336	发行人股东承诺	2010 年 11 月 13 日
深圳市创新投资 集团有限公司	1,131,739	0	1,131,739	2,263,478	发行人股东承诺	2010 年 11 月 13 日
SAIF II Mauritius (China Investments) Limited	20,620,288	0	20,620,288	41,240,576	发行人股东承诺	2010 年 02 月 12 日
King Express Technology Limited	1,131,739	0	1,131,739	2,263,478	发行人股东承诺	2010 年 02 月 12 日
合计	98,774,258	0	61,191,824	98,774,258	—	—

### 三、股东情况介绍

#### 1、 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	11,175				
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%	122,383,648	122,383,648	
SAIF II MAURITIUS (CHINA INVESTMENTS) LIMITED	境外法人	16.69%	41,240,576	41,240,576	
深圳市联合精英科技有限公司	境内非国有法人	6.88%	16,997,336	16,997,336	
交通银行—华安创新证券投资基金	境内非国有法人	2.01%	4,960,000		
通乾证券投资基金	境内非国有法人	1.74%	4,308,855		
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	1.02%	2,510,216		
深圳市创新投资集团有限公司	国有法人	0.92%	2,263,478	2,263,478	
KING EXPRESS	境外法人	0.92%	2,263,478	2,263,478	



TECHNOLOGY LIMITED					
上海浦东发展银行—广发小盘成长股票型证券投资基金	境内非国有法人	0.86%	2,125,724		
交通银行—融通行业景气证券投资基金	境内非国有法人	0.81%	2,001,144		
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	
交通银行—华安创新证券投资基金		4,960,000		人民币普通股	
通乾证券投资基金		4,308,855		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		2,510,216		人民币普通股	
上海浦东发展银行—广发小盘成长股票型证券投资基金		2,125,724		人民币普通股	
交通银行—融通行业景气证券投资基金		2,001,144		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		1,752,642		人民币普通股	
中国工商银行—鹏华优质治理股票型证券投资基金(LOF)		1,645,421		人民币普通股	
融通新蓝筹证券投资基金		1,628,611		人民币普通股	
中国建设银行—华富竞争力优选混合型证券投资基金		1,588,258		人民币普通股	
周广全		1,191,864		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。				

## 2、控股股东及实际控制人情况介绍

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、高级管理人员情况

### 一、董事、监事和高级管理人员情况

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
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

公司 2008 年 1 月 18 日召开第二届董事会第六次临时会议，聘任李倩仪、贾红兵、邓

益群、李天方、许长禄、高静、戴斌为公司副总经理。

## 第五节 董事会报告

### 一、2008年上半年回顾

如果说已经结束的 2007 年在公司发展过程中具有里程碑式的意义，那么 2008 年则是公司上市后极为关键的一年。而 2008 年上半年公司顶住了冰雪灾害、宏观调控收紧等各种不利因素，交出了一份较为靓丽的答卷。

#### 公司业绩持续保持增长

在 IT、电子、通讯等行业的高速发展，对供应链服务外包需求持续扩大的背景下，公司业绩持续保持增长。上半业务量达到 124.46 亿，比去年同期增长 31.28%；营业收入达到 10.22 亿，比去年同期增长 521.27%；归属于母公司股东的净利润达到 8,030.29 万元，比去年同期增长 32.26%。

#### 公司扩张的步伐持续加快

2008 年上半年公司开始着手在全国各重点城市建设供应链服务中心。目前已在多个省会城市起以供应链仓储和仓储式产品展示为平台的深度供应链服务平台，覆盖全国七大区域的运输配送网，物流节点覆盖一、二级主要城市，能为制造商提供各区域及区域联动整合服务。随着这些网点的逐步建成，公司的业务量会随之高速增长。

在规模扩张的同时，公司加大了 B2B 网站（宇商网）的开发和投资力度。目前进展工作十分顺利，预计在下半年上线。该网站作为怡亚通与客户的交流平台、客户与客户的交流平台、网上与网下的交流平台。其强大的商务信息功能以及和整合供应链中心的对接，将为拓展公司业务发挥重要作用。

#### 内部管理建设更具科学性、合理性

为建设一个规范的、完善的符合上市公司标准及适应公司全球化战略发展要求，报告期内公司进一步完善了内控体系。从三会及其下设委员会的规范运作，财务部门的架构调整和合理化的管控，内部审计的逐步加强，信息系统的风险控制到继续完善业务风险审核评估体系及事中事后管理机制，完善业务经营风险控制体系及内部管理风险控制体系等各方面完善了内控系统，从而提升了整体风控制的水平。

报告期内，公司大力推行“一体化”和矩阵管理体系，要求一方面要建立以客户为

中心的“一体化”矩阵管理体系，另一方面，建立以内部管理为核心的矩阵管理内控体系，在保证客户满意度的同时，考虑到公司稳定、持续，长远的发展，控制和加强企业内部管理，完善还未完善的内控体系，实现横向与纵向统一结合的“一体化”管理机制。

报告期内，公司着眼构建合理分工的客服体系，实现 VIP 客户的维护和二次开发按照客户归属关系，深入探讨业务合作模式，促使客服工作改变被动局面，让客户的维护工作真正落到实处。积极开展公司 VIP 客户的维护和二次开发，争取提供更多的服务产品，增加业务量和收入。同时，通过 800 平台加强与客户的沟通和互动，建立双向沟通，服务延伸，成为公司销售中心。

## 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	2008 年 1-6 月	2007 年 1-6 月	增减幅度 (%)
业务量	12,446,087,887	9,480,659,989	31.28%
营业收入	1,022,035,475	164,507,462	521.27%
营业成本	894,465,860	56,175,857	1492.26%
综合毛利	127,569,615	108,331,605	17.76%
综合毛利率	12.48%	65.85%	-81.05%
管理费用	97,666,553	49,990,862	95.37%
财务费用	-217,679,680	-10,871,281	1902.34%

公允价值变动收益净额	-89,325,658	13,390,272	-767.09%
投资收益	-31,761,916	-7,339,078	332.78%
利润总额	119,466,623	68,848,800	73.52%
所得税	39,316,391	8,189,719	380.07%
少数股东损益	-152,618	-54,695	179.03%
归属于母公司股东的净利润	80,302,850	60,713,776	32.26%

## 2、业务量增长的主要原因

### 1) 原客户群的业务增长

首先是原有客户群业务的增长，核心客户与公司合作达数年以上，核心客户业务的增长，带动了公司业务的增长。

### 2) 拓展不同行业的客户

公司从成立至今，由 IT 行业发展至包括电子产品、医疗器械、化工、服装等多行业的业务格局，由于公司完善的供应链服务网络已覆盖中国各主要城市，2008 年公司进一步开展了消费品、家电等行业的业务，从而带动业务量的增长。2008 年下半年将进入医药、食品、酒类等行业。

### 3) 供应链管理功能加深，虚拟生产的导入

公司从成立至今，不断在供应链管理功能上进行创新及提升，随着供应链管理服务的提升，对原有客户服务的范围扩大，于 2007 年下半年虚拟生产的导入，继续于 2008 年上半年带动了公司业务量和主营业务收入的增加。

## 3、综合毛利率下降的主要原因是：

1) 公司加深了供应链管理服务范围，虽然服务费率较高，但增加的主营业务成本也较多；

2) 公司从原来的 IT、电子产品、医疗器械等行业延伸至多行业，以致货物的体积/价值比上升，而导致主营业务成本的增加；

3) 主营业务成本项目如运输费、仓储费、人工费等价格均较上年上涨；

4) 国际物流业务的拓展，而其平均毛利率约为 10%，远比去年同期的综合毛利率 65.85% 低；

5) 虚拟生产是一站式的采购、生产、分销、仓储、运输等服务。由于仓储、运输等服务与非生产性供应链管理业务成本是不可分割的,但虚拟生产分部只反映其外包生产环节的购销收入和直接成本,而相关的公摊仓储、运输则反映在供应链管理分部。

综合以上原因,虽然综合毛利率有下降,公司毛利率仍保持在较高的水平,而公司的综合毛利亦有近 20%的增长,显示公司的业务仍在健康发展,随着供应链管理业务的高速发展,公司将步入一个高速成长的阶段。

#### 4、2008 年 1—6 月对公司利润表影响较大因素的具体分析:

##### 1) 虚拟生产

报告期内公司营业收入、营业成本、综合毛利率等大幅变动的主要原因是开展了虚拟生产业务,由于虚拟生产涉及生产业务,其货物的流转周期比非生产性供应链管理业务的周期长,公司为规避风险,对涉及该业务的货权实行控制,相应的在编制财务报表时,对收入确认按销售商品的方式核算,成本确认按购买原材料方式核算,因此对公司的主营业务收入、成本、毛利率等产生较大影响。

报告期内,公司非生产性供应链管理业务和虚拟生产业务的分部情况如下:

单位:元人民币

项目	非生产性供应链管理		虚拟生产		金额合计
	金额	占比	金额	占比	
业务量	11,658,876,354	93.68%	787,211,533	6.32%	12,446,087,887
营业收入	234,823,942	22.98%	787,211,533	77.02%	1,022,035,475
营业成本	137,626,002	15.39%	756,839,858	84.61%	894,465,860
综合毛利	97,197,940	76.19%	30,371,675	23.81%	127,569,615
综合毛利率	41.39%		3.86%		

非生产性供应链管理业务与 2007 年同比变化如下:

单位:元人民币

项目	2008 年 1-6 月	2007 年 1-6 月	增减幅度 (%)
业务量	11,658,876,354	9,480,659,989	22.98%

营业收入	234,823,942	164,501,462	42.75%
营业成本	137,626,002	56,175,857	144.99%
综合毛利	97,197,940	108,325,605	-10.27%
综合毛利率	41.39%	65.85%	-37.14%

公司的非生产性供应链服务业务量和营业收入比去年分别增长 22.98%和 42.75%，显示此类业务仍保持稳定的增长。综合毛利率下降的主要因素已在上述分析中说明。

## 2) 香港及境外子公司

项目	中国内地			香港及海外		
	2008 年 1-6 月	2007 年 1-6 月	增减幅度 (%)	2008 年 1-6 月	2007 年 1-6 月	增减幅度 (%)
营业收入	174,655,282	134,357,327	29.99%	847,380,193	30,144,135	2711.09%
营业成本	85,141,845	42,336,153	101.11%	809,324,015	13,839,704	5747.84%
营业利润	89,513,437	92,021,174	-2.73%	38,056,178	16,304,431	133.41%

中国境内营业收入增加 29.99%，由于营业成本增加 101.11%，以致营业利润小幅下降 2.73%；境外项目营业收入及营业成本大幅增加的原因主要是虚拟生产业务的开展所致。

## 3) 销售费用、管理费用

单位：元人民币

项目	2008 年 1-6 月	2007 年 1-6 月	增减幅度 (%)
销售费用	5,696,644	2,967,135	91.99%
管理费用	97,666,553	49,990,862	95.37%

(1) 销售费用变动原因：销售费用增加是因为公司业务量及营业收入都较上年有较大幅度增长；另公司于 2008 年开始通过电视媒体对公司的形象进行宣传，增加相关的广告费用支出所致。

(2) 管理费用变动较大的原因：管理费用增加主要是人工费用的增加。2008 年上半年度公司员工平均人数比 2007 年同期的平均人数增加 320 多人，增幅约 43%，此外，国内外劳动力成本亦呈上升趋势，导致公司的人工成本增长。

## 4) 衍生金融交易

财务费用、公允价值变动收益净额以及投资收益以及所得税费用的变动主要是美元



远期外汇合约交易而产生的。以下为公司美元远期外汇合约交易及其相关的美元借款、人民币质押存款对利润表影响的分析：

单位：元人民币

项目	2008 年 1-6 月	2007 年 1-6 月	增减幅度 (%)
财务费用（利息支出）	118,003,422	41,716,070	182.87%
财务费用（利息收入）	-68,294,036	-19,314,750	253.58%
财务费用（汇兑损益）	-229,565,271	-37,595,982	510.61%
公允价值变动收益/亏损净额	-89,325,658	13,390,272	-767.09%
投资收益/亏损	-31,761,916	-7,339,078	332.78%
利润总额	58,768,311	21,245,856	176.61%
所得税	32,374,059	1,072,018	2919.92%
净利润	26,394,252	20,173,838	30.83%

利息支出是美元远期外汇合约对应的美元借款所产生的，相应的利息支出是按照实际天数计提的。2008 年上半年利息支出由两部分构成：2007 年发生的在 2008 年上半年度到期的美元远期外汇合约相对应的美元借款在本期实现的利息支出；2008 年上半年度发生的美元远期外汇合约相对应的美元借款在本期实现的利息支出。

利息收入是美元远期外汇合约对应的人民币质押存款所产生的，相应的利息收入是按照实际天数计提的。2008 年上半年度利息收入由两部分构成：2007 年发生的在 2008 年上半年度到期交割的美元远期外汇合约相对应的质押人民币存款在本期实现的利息收入；2008 年上半年度发生的美元远期外汇合约相对应的质押人民币存款在本期实现的利息收入。

汇兑损益是美元远期外汇合约对应的美元借款产生的，公司于资产负债日对当期的美元借款按照记账汇率与期末汇率的差额进行汇兑损益调整，汇兑损益亦由两部分构成：2007 年发生的在 2008 年上半年度到期交割的美元远期外汇合约相对应的美元借款在本期产生的汇兑损益；2008 年上半年度发生而于期末尚未到期交割的美元远期外汇合约相对应的美元借款在本期产生的汇兑损益。

公允价值变动收益/亏损净额是未到期交割美元远期外汇合约按照资产负债表日的

远期外汇汇率（资产负债表日至交割日的剩余月份的远期合约汇率）与当初约定的一年期美元外汇合约汇率的变动差异计量出来的。

投资收益/亏损，美元远期外汇合约产生的投资收益/亏损是指合约于交割日结算的收益或亏损，指合约交割日当日的即时美元购汇汇率与远期美元合约汇率的差异导致的损益变动，扣除上年确认的公允价值变动损益的净损益。

由于人民币兑美元汇率在 2008 年上半年度持续加速升值，汇兑损益增加 191,969,289 元，但公允价值变动收益/亏损净额亦由 2007 年上半年度的收益 13,390,272 元变成 2008 年上半年度亏损 89,325,658 元，综合后美元远期外汇合约交易组合税前收益比去年同期增加 37,522,455 元。

所得税的增加主要是由于汇兑损益以及相关的利息收入、支出需计提所得税，但公允价值变动的亏损和投资亏损并未能抵扣其所得税所致。

综上，美元远期外汇合约对公司净利润的影响为 26,394,252 元。

### （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 2008 年 6 月 30 日，该公司总资产 11,593,885 元，净资产 5,784,336 元，实现净利润 229,214 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 2008 年 6 月 30 日，该公司总资产 9,665,464 元，净资产 1,871,511 元，实现净利润 488,637 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 2008 年 6 月 30 日，该公司总资产 362,729,171 元，净资产 69,321,647 元，2008 年 1—6 月实现营业收入 9,228,249 元，净利润 10,892,921 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 2008 年 6 月 30 日，该公司总资产 2,278,369 元，净资产 2,069,816 元，实现净利润-1,001,929 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%。主要业务为物流与供应链管理。

截止 2008 年 6 月 30 日，该公司总资产 9,119,838 元，净资产 6,817,912 元，实现净利润 88,675 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 2008 年 6 月 30 日，该公司总资产 17,976,656 元，净资产 2,954,985 元，实现净利润-1,303,786 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 2008 年 6 月 30 日，该公司总资产 7,421,965 元，净资产 1,991,410 元，实现净利润 65,566 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 2008 年 6 月 30 日，该公司总资产 371,191,031 元，净资产 191,622,347 元，实现净利润 656,824 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 2008 年 6 月 30 日，该公司总资产 8,781,958 元，净资产 6,937,125 元，实现净利润-1,470,752 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 2008 年 6 月 30 日，该公司总资产 4,342,757 元，净资产 4,230,969 元，实现净利润-787,285 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。法定股本为 6,800 万港币，其中，公司出资 6,800 万港币，占注册资本的 100%。主要业务为物流与供应链管理，以及投资控股。

截止 2008 年 6 月 30 日，该公司总资产 69,005,615 元，净资产 63,773,233 元，实现净利润-6,204 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 2008 年 6 月 30 日，该公司总资产 456,810,342 元，净资产-86,576,162 元，2008 年 1-6 月实现营业收入 59,357,030 元，净利润-57,410,451 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 2008 年 6 月 30 日，该公司总资产 5,016,335 元，净资产 4,906,590 元，实现净利润-56,872 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 2008 年 6 月 30 日，该公司总资产 634,765 元，净资产 631,476 元，实现净利润-779,558 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 2008 年 6 月 30 日，该公司总资产 28,604,380 元，净资产 1,517,316 元，实现净利润-2,116,009 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

100,000元，其中公司全资子公司联怡(香港)有限公司出资马币90,000元，占发行股本的90%；境外自然人 Mr. Chen, Tsung-Jen 出资马币10,000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 2008 年 6 月 30 日，该公司总资产 5,100,731 元，净资产-1,743,144 元，实现净利润-1,022,095 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10,967,090元，均为公司全资子公司联怡(香港)有限公司出资，占发行股本的100%。主要业务为主要业务为物流服务，国际(海，空运运输)，内陆运输，仓储。

截止 2008 年 6 月 30 日，该公司总资产 866,663 元，净资产-70,967 元，实现净利润-791,373 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，其中公司全资子公司联怡(香港)有限公司出资新币900元，占发行股本的90%；境外自然人 Mr. Gwee Yeow Seng 出资新币100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 2008 年 6 月 30 日，该公司总资产 160,959 元，净资产-85,670 元，实现净利润-61,119 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 100,000 美元，其中公司全资子公司联怡(香港)有限公司出资 90,000 美元，占发行股本的 90%；境外自然人 Mr. Jonathan Grajales 出资 10,000 美元，占发行股本的 10%。主要业务为主要业务为物流服务，国际(海，空运运输)，内陆运输，仓储。

截止 2008 年 6 月 30 日，该公司总资产 708,788 元，净资产-7,086 元，实现净利润-442,965 元。

(20) Eternal Asia Supply Chain Management GmbH

于 2008 年 2 月 25 日注册成立，注册地为莱比锡，主要经营地为法兰克福，法定股本为 25,000 欧元，为公司全资子公司联怡(香港)有限公司出资 25,000 欧元，占发行股本的 100%。主要业务为主要业务为物流服务，国际(海，空运运输)，内陆运输，仓储。

截止 2008 年 6 月 30 日，该公司总资产 97,333,518 元，净资产 50,396 元，实现净利润-209,636 元。

(21) 深圳市怡亚通鹏港供应链管理有限公司

于 2008 年 1 月 3 日注册成立，注册地与主要经营地均为深圳，注册资本为 500 万元，其中公司全资子公司深圳市怡亚通物流有限公司 100% 持股。主要业务为货物及技术进出口，承办海上、航空、陆路国际货物运输代理业务等。该公司目前尚未营业；

(22) 昆山市怡亚通供应链有限公司

于 2008 年 5 月 4 日注册成立，注册地与主要经营地均为昆山，注册资本为 500 万元，其中公司全资子公司上海怡亚通供应链有限公司 100% 持股。主要业务为承办海运、陆运、空运进出口货物的国际运输代理业务，从事货物及技术的进出口业务；转口贸易；区内企业间的贸易；供应链管理咨询、物流及贸易信息咨询等。该公司目前尚未营业；

(23) 信怡通讯科技有限公司 (Eternal Asia Communications Technology Company Limited)

于 2008 年 5 月 7 日注册成立，注册地与主要经营地均为香港，注册资本为 100 万港币，其中公司全资子公司联怡(香港)有限公司持有 70% 的股份，Royal Center Limited 持股 30%。主要业务为贸易。该公司目前尚未营业；

(24) 长怡科技有限公司 (Eternal Asia Display Technology Company Limited)

于 2008 年 5 月 7 日注册成立，注册地与主要经营地均为香港，注册资本为 100 万港币，其中公司全资子公司联怡(香港)有限公司持有 70% 的股份。主要业务为贸易。该公司目前尚未营业。

(25) 辽宁怡亚通供应链管理有限公司

于 2008 年 4 月 11 日注册成立，注册地与主要经营地均为大连，注册资本为 1000 万港币，公司 100% 控股。该公司目前尚未营业。

### 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	2008-6-30	占总资产的比 例 (%)	2007-12-31	占总资产的比 例 (%)	占总资产比重的 同比变化

资产总额	5,814,885,876	-	6,518,624,780	-	-
货币资金	3,721,346,212	64.00%	4,888,269,196	74.99%	-10.99%
交易性金融资产	7,963,545	0.14%	2,101,601	0.03%	0.11%
应收票据	301,031,113	5.18%	399,697,676	6.13%	-0.95%
应收账款	1,268,225,882	21.81%	819,685,512	12.57%	9.24%
预付帐款	29,958,664	0.52%	25,647,286	0.39%	0.13%
其他应收款	92,772,448	1.60%	33,740,389	0.52%	1.08%
存货	175,896,117	3.02%	165,864,445	2.54%	0.48%
在建工程	41,264,179	0.71%	11,318,575	0.17%	0.54%
短期借款	3,637,345,616	62.55%	4,520,085,742	69.34%	-6.79%
交易性金融负债	155,492,316	2.67%	103,213,396	1.58%	1.09%
应付票据	430,062,079	7.40%	305,613,009	4.69%	2.71%
应付账款	108,582,876	1.87%	17,039,927	0.26%	1.61%
预收款项	77,608,205	1.33%	183,439,331	2.81%	-1.48%
应付股利	8,700,811	0.15%	10,876,014	0.17%	-0.02%
其他应付款	13,384,516	0.23%	8,594,717	0.13%	0.10%
股东权益	1,133,707,217	19.50%	1,108,723,871	17.01%	2.49%

(1) 货币资金减少的主要原因：公司货币资金减少主要为美元远期外汇合约组合的人民币质押存款减少 784,923,832 元。

(2) 交易性金融资产及负债变动原因：交易性金融资产及负债是对公司使用衍生金融工具（如未远期外汇合约及利率掉期合约）的计量，交易性金融资产及负债在公司签订相关衍生金融工具合同时，即在资产负债表中予以确认。确认时，均以公允价值计量。报告期内公司交易性金融资产及负债是由于公司所约定的衍生金融工具于期末未到期的合约价格与当日市场公允价格计算的收益与亏损，收益计入交易性金融资产，亏损计入交易性金融负债。因此，公司的交易性金融资产和负债造成波动。

公司利用衍生金融工具的目的只是为了消减因利率、汇率变化而带来的财务风险，降低财务成本，绝不是用于交易或投机目的。

(3) 应收票据变动主要原因：公司应收票据 2008 年 6 月 30 日比 2007 年末减少了 24.69%，主要是客户采用现金支付。

(4) 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业务量及营



业收入的增加而导致的。

公司非生产性供应链管理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	2008 年 1-6 月		2007 年 1-6 月		增减幅度 (%)	
	非生产性供应链管理	虚拟生产	非生产性供应链管理	虚拟生产	非生产性供应链管理	虚拟生产
业务量	11,658,876,354	787,211,533	9,480,659,989	—	22.98%	—
应收账款	1,213,998,598	54,227,284	713,317,645	—	70.19%	—
应收账款周转率	11.73	15.79	13.11	—	-10.55%	—

应收账款账龄分析：

项目	2008—6—30	2007—12—31
一年以内（含 1 年）	1,268,225,882	819,658,478
一年至两年（含 2 年）	840,754	867,788
两年至三年（含 3 年）	-	-
三年以上	1,552,895	1,552,895
小计	1,270,619,531	822,079,161
减：坏帐准备	2,393,649	2,393,649
合计	1,268,225,882	819,685,512

公司应收账款账龄集中在一年以内，占总额的 99%以上，其中 3 年以上的合计为 1,552,895 元并已于 2004 年计提坏账准备。2008 年 6 月 30 日，公司应收账款账龄在一年至两年的主要为一些发生在 2006 年的仓储、运输客户款。公司现正继续对相关客户追讨欠款，并已于 2007 年计提了坏账准备，对公司整体业务并无构成重大影响。

(5) 其他应收款变动原因：海关保证金、土地使用权保证金及押金等项目增加所致。

(6) 在建工程变动原因：上海怡亚通供应链基地已于 2007 年开始施工，在建工程主要为该项目的基建投入。

(7) 短期借款变动原因：短期借款余额减少主要是由于人民币质押美元借款下降所致。

(8) 应付票据变动原因：应付票据增加主要是适逢期末有部分业务以票据进行结算所致。

(9) 应付账款变动原因：应付账款增加主要系虚拟生产业务期末应付供应商款项增加所致。

(10) 预收账款变动原因：预收账款减少主要是截止期末时点预收客户的款项较年初减少所致。

## (二) 现金流量分析

单位：元人民币

项目	2008 年 1-6 月	2007 年 1-6 月	增减幅度 (%)
经营活动产生的现金流量净额	-308,989,512	3,877,524	-8068.73%
经营活动现金流入	11,215,646,625	10,805,188,415	3.80%
经营活动现金流出	11,524,636,137	10,801,310,891	6.70%
投资活动产生的现金流量净额	38,796,844	13,867,885	179.76%
投资活动现金流入	73,548,327	27,873,018	163.87%
投资活动现金流出	34,751,483	14,005,133	148.13%
筹资活动产生的现金流量净额	-106,177,775	-78,492,989	-35.27%
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-5,628,709	-1,244,108	-352.43%
年末现金及现金等价物余额	442,170,656	169,701,283	160.56%

(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增长期，2008 年 6 月 30 日应收账款比 2007 年 12 月 31 日应收账款增加 354,093,358 元，从而导致本期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衍生金融交易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 2008 年 1-6 月到期收到相关利息收入增加所致。

公司投资活动现金流出主要是购建固定资产、无形资产以及在建工程投入支付的现金所致。

(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减少主要是本期内归还到期的借款增多，以及用于质押借款的保证金有所减少所致；

(4) 汇率变动对现金及现金等价物的影响分析：由于人民币升值，公司持有的外币现金及现金等价物期后重估价值减少所致。

#### 四、报告期内公司投资情况

##### 1、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。

募集资金总额			73,034.04			报告期内投入募集资金总额			4,335.16			
变更用途的募集资金总额			0.00			已累计投入募集资金总额			33,805.12			
变更用途的募集资金总额比例			0.00%									
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	9.45	3,585.25	-1,097.79	76.56%	2008年06月30日	21.25	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	4.24	4,339.24	-160.76	96.43%	2008年06月30日	163.39	否	否
全球供应链平台网络建设项目	否	15,200.00	15,200.00	8,900.00	4,321.47	5,368.65	-3,531.35	60.32%	2009年07月31日	-400.41	否	否
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	0.00	20,151.00	0.00	100.00%	2009年03月31日	65.68	否	否
怡亚通供应链华南物流配送中心项目	否	28,500.00	28,500.00	15,250.00	0.00	360.98	-14,889.02	2.37%	2009年12月31日	0.00	否	否
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	53,484.04	4,335.16	33,805.12	-19,678.92	-	-	-150.09	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	1、“大连供应商库存管理(VMI)服务项目”，“截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额”为-1,097.79万元，原因系该项目的固定资产正在办理采购中。 2、“医疗设备供应链管理服务项目”，“截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额”为-160.76万元，主要因为该募集资金项目的固定资产正在办理采购中，因此该项目募集资金截至本期末并未全额投入。 3、“全球供应链平台网络建设项目”已于2007年7月份开始投入，“截至期末累计投入金额与承诺											

	投入金额的差额”为-3,531.35 万元，系因为该项目涉及海外业务，若干海外的子公司尚待成立，相关的手续正在办理之中,因此该项目在本期内还未达到预定可使用状态。 4、“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，根据 2008 年 2 月 18 日公司 2008 年第一次临时股东大会的决议，将该项目的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起计算)。
项目可行性发生重大变化的情况说明	无
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	本期正常使用，无置换
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	根据 2008 年 2 月 18 日公司 2008 年第一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 25,000 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 2008 年第一次临时股东大会批准该议案次日起计算)。该 25,000 万元募集资金已于 2008 年 8 月 12 日归还至募集资金专户。
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	无
尚未使用的募集资金用途及去向	怡亚通 2007 年 11 月 5 日发行 A 股时，实际募集资金净额为人民币 73,034.04 万元。截至 08 年 06 月 30 日，共投入募集资金人民币 33,805.12 万元。截至 08 年上半年，募集资金人民币 9,153.50 万元分别投入以下项目：其中 7,894.95 万元投入“全球供应链平台网络建设项目”，由于该项目涉及海外业务，若干海外的子公司尚待成立，相关的手续正在办理之中，所以该项目募集资金 7,894.95 万元未能如期投入；1,097.79 万元在投向“大连供应商库存管理(VMI)服务项目”的固定资产采购中，目前尚未完成；160.76 万元在投向“医疗设备供应链管理服务项目”的固定资产采购中，目前尚未完成。暂转用作流动资金人民币 25,000.00 万元，增资联怡香港“全球供应链网络平台项目”人民币 6,271.05 万元，募集资金帐户剩余人民币 3,139.02 万元(不含利息收支)。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

## 五、2008年下半年工作计划

### (一) 继续强力推进“一体化”和矩阵管理体系的完善

公司“一体化”和矩阵管理体制是公司 2008 年在经营管理进程中重推的管理工程。下半年，公司中、高层管理将投入主要精力，在强化公司基础管理上下功夫，推动公司“一体化”和矩阵管理体系的建立工作。各职能部门，业务单位要按照公司一体化工作进程表，逐项完成一体化体系的建立工作和在全体员工中的强化教育。

## （二）建立所有合作伙伴认证及管理体系，保证公司供应链管理健康发展

怡亚通供应链的发展是与公司内部组织的建设和对外部组织的管理紧密相连的。从对外部供应商的管理上来说，服务质量，速度，成本是否有竞争力以及他们是否能跟怡亚通一起长期稳定的发展，他们的文化是否与怡亚通相悖，是判断供应商是不是合格的重要标准。很多时候，供应商的不规范操作会给公司的业务带来很大的影响，这就需要建立完善的供应商及合作伙伴认证及管理体系，以此来保证公司供应链管理的健康发展。

## （三）进一步完善专业化、系统化、组织化和创新化的客户服务体系

业务的拓展离不开专业的客户服务，客户关系管理部对外承担着联系和沟通客户、为客户提供增值服务，提高客户的忠诚度，增强怡亚通品牌感染力和亲和力的职能；对内负责对客户信息和数据的统计分析，协调和推进内部的服务意识，为提高客服水平提供参考和指引。下半年，客服中心通过进一步完善包括 Review（工作回顾）制度、客户月报制度、客户投诉受理和处理制度、客户调查制度在内的专业化、系统化、组织化和创新化的客户服务体系，更好的完善客户服务的职能，并且将工作重点放在加强 CRM 系统的管理，完整地收集公司所有的客户信息，建立公司客户资料库，以及在华南区，华东区、北方区以及海外区开展地区客户活动上。

## （四）全面实现信息化建设，加快电子商务 B2B 网站（宇商网）的建设

08 年下半年，公司信息系统建设的目标仍然是坚持公司的全面信息化建设，提高公司的信息化程度，提高公司员工办公效率，全面实现 P2 系统、OA 系统的功能扩充、CRM 系统推广、海外信息系统建设等，争取 2008 年底全面实现信息工程覆盖率 100%。通过信息系和电子商务 B2B 网站（宇商网）的建设和完善，实现全球一体化，促进公司业务提升。建立互动互促的电子商务平台，上游和下游之间可以通过我们的商务平台实现客户满意度升级。

## （六）加强企业文化建设，努力实现制度管理向文化管理的转型。

随着业务量的不断增长，越来越多的新生力量及各行各业的精英人士加盟公司，为了全面提升市场业务团队的业务能力，提高公司整体战斗力和向心力，加强开展公司整体业务培训和指导已经成为很多业务部门的迫切需求。公司的人力资源中心目前已经全面启动培训准备工作，初步搭建内部培训体系，培养内部讲师，通过建立 EI 怡亚通 rning 网上培训平台和怡亚通供应链大学等多种方式，努力实现从现有的制度管理到文化管理的转变。

## 六、2008 年前三季度业绩的预测

2008 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增长幅度小于 50%		
	公司预计 2008 年 1-9 月业绩较上年同期增长 10%-50%		
2007 年 1-9 月经营业绩	归属于母公司所有者的净利润：		95,649,956.00
业绩变动的说明	通过拓展网点，深化服务链条，开发新行业和新客户，带动主营业务发展		

## 七、董事会日常工作情况

### （一）2008 年上半年董事会召开的会议

#### 1、公司董事出席董事会情况

报告期内董事会会议召开次数				2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	2	0	0	否
李大壮	董事	2	0	0	否
冯均鸿	董事	2	0	0	否
陈伟民	董事	2	0	0	否
戴熙原	董事	2	0	0	否
阎焱	董事	2	0	0	否
苏君祥	董事	2	0	0	否
白钢	独立董事	2	0	0	否
王耀球	独立董事	2	0	0	否
沈士成	独立董事	2	0	0	否
刘京湘	独立董事	2	0	0	否

（1）第二届董事会第六次临时会议于 2008 年 1 月 18 日召开，会议审议并通过了

如下议案：《关于成立董事会战略委员会及审议〈战略委员会工作细则〉》、《关于成立董事会提名委员会及审议〈提名委员会工作细则〉》、《关于增选董事会薪酬委员会成员并相应修改及审议〈薪酬委员会工作细则〉》、《关于将闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》、《关于制定〈董事、监事和高管所持本公司股份变动管理办法〉的议案》、《关于制定〈证券投资内控制度〉的议案》、《关于制定〈重大投资决策制度〉的议案》、《关于修订〈募集资金管理制度〉的议案》、《关于设立济南分公司的议案》、《关于设立信怡通讯有限公司的议案》、《关于设立长怡科技有限公司的议案》、《关于设立联怡网络技术有限公司的议案》、《关于公司两家上海子公司向银行申请授信额度的议案》、《关于公司为上海公司的授信申请提供担保的议案》、《关于聘任李倩仪等七人为公司副总经理的议案》、《公司为工商银行深圳支行提供反担保的议案》、《关于提议召开 2008 年第一次临时股东大会的议案》。

(2) 第二届董事会第七次会议于 2008 年 4 月 18 日召开，会议审议并通过了如下议案：《2007 年度总经理工作报告》、《2007 年度董事会工作报告》、《2007 年度财务决算报告》、《公司高管薪酬管理制度》、《2007 年度利润分配预案》、《2007 年度报告及其摘要》、《关于续聘 2008 年度审计机构的议案》、《独立董事述职报告》、《公司章程中营业范围增加的议案》、《关于增加银行授信的议案》、《关于申请增加融资品种的议案》、《关于上海怡亚通、外高桥怡亚通 2008 年向银行申请融资的议案》、《关于为上海怡亚通、外高桥怡亚通 2008 年向银行申请融资授信提供担保的议案》、《董事会关于募集资金年度使用情况的报告》、《公司 2008 年第一季度报告》、《关于公司 2007 年度期初数据追溯调整的议案》、《关于提请召开 2007 年度股东大会的议案》、《关于调整独立董事薪资的议案》。

## (二) 董事会对股东大会决议的执行情况

2008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。

2008 年5月13日召开的2007年年度股东大会通过了《2007年度利润分配预案》，该方案于2008 年5月22日实施，公司董事会办理了注册资本及《公司章程》的工商变更手续。

## (三) 董事会下设的审计委员会、薪酬委员会的履职情况

### 1、审计委员会：

审计委员会 2008 年 2 月 21 日召开 2008 年第一次审计委员会会议，会议讨论了以下四项内容：

(4) 审计部向审计委员会提交了经过内审审阅的 2007 年度财务报表，并认为未审财务报表的编制符合《企业会计准则（2006）》的规定，公允、真实的反映了公司 2007 年度的财务状况和经营成果。

## 2、薪酬委员会：

公司薪酬委员会2008年1月1日至2008年7月15日共召开了五次会议。

## 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交易和对外担保情况的专项说明：

根据中国证监会证监发[2003]56 号《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》、证监发[2005]120 号《关于规范上市公司对外担保行为的通知》、深圳证券交易所《股票上市规则》的要求，公司独立董事本着对公司、全体股东及投资者负责的态度，对公司关联方资金占用和对外担保情况进行了仔细的核查，并发表以下专项说明和独立意见：

(1)、我们对于报告期内的关联方资金占用情况发表如下独立意见：我们查验了报告期内关联方资金往来情况，截止 2008 年 6 月 30 日，公司严格执行证监发〔2003〕56 号文件规定，公司不存在控股股东及其关联方占用公司资金或变相占用公司资金的情况。

我们对于报告期内的公司对外担保情况发表如下独立意见：截止 2008 年 6 月 30 日公司对子公司担保余额为 4991 万元人民币，担保总额占公司净资产的比例为 4.4%。

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。

因此，我们认为，公司的担保行为合法合规，并采取了足够的内控管理将风险尽可能降低。同时，该担保行为解决了子公司的资金短缺，有利于公司业务的进一步拓展，进而更好的回报广大股东。

## 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	2008-001	第二届董事会第六次临时会议决议公告	2008-1-22	证券时报
2	2008-002	关于用闲置募集资金暂时补充流动资金的公告	2008-1-22	证券时报
3	2008-003	关于公司为上海怡亚通供应链有限公司和上海外高桥保税物流园区怡亚通物流有限公司向银行申请融资授信额度提供担保的公告	2008-1-22	证券时报
4	2008-004	关于公司为工商银行深圳分行开立以工商银行(亚洲)有限公司为受益人的备用信用证提供反担保的公告	2008-1-22	证券时报
5	2008-005	第二届监事会第二次会议决议	2008-1-22	证券时报
6	2008-006	关于召开 2008 年第一次临时股东大会通知的公告	2008-1-22	证券时报
7	2008-007	变更公司邮箱地址的公告	2008-1-22	证券时报
8	2008-008	限售股份上市流通提示性公告	2008-2-1	证券时报
9	2008-009	关于召开 2008 年第一次临时股东大会的提示性公告	2008-2-14	证券时报
10	2008-010	二〇〇八年第一次临时股东大会决议公告	2008-2-19	证券时报
11	2008-011	2007 年度业绩快报	2008-2-28	证券时报
12	2008-012	关于召开 2007 年度股东大会通知的公告	2008-4-22	证券时报
13	2008-013	第二届董事会第七次会议暨 2007 年度董事会决议公告	2008-4-22	证券时报
15	2008-015	2007 年度报告摘要	2008-4-22	证券时报
28	2008-028	二届三次监事会决议	2008-4-22	证券时报
	2008-030	2008 年一季度报告	2008-4-22	证券时报
31	2008-031	关于举行 2007 年度报告网上说明会的通知	2008-4-22	证券时报
37	2008-037	关于追加 2007 年度股东大会议案的公告	2008-4-24	证券时报
38	2008-038	关于补充 2007 年年度报告部分信息的公告	2008-5-6	证券时报
39	2008-039	关于召开 2007 年度股东大会通知的提示性公告	2008-5-6	证券时报
40	2008-040	2007 年度股东大会决议公告	2008-5-14	证券时报
41	2008-041	2007 年度利润分配及转增股本实施公告	2008-5-16	证券时报
42	2008-042	二届八次董事会决议公告	2008-7-23	证券时报
43	2008-043	第二届监事会第四次会议决议公告	2008-7-23	证券时报
44	2008-044	自查报告和整改计划公告	2008-7-23	证券时报
45	2008-045	控股股东及其关联方占用上市公司资金专项自查报告	2008-7-23	证券时报
46	2008-046	关于归还募集资金的公告	2008-8-13	证券时报

## 第六节 重要事项

### 一、公司治理状况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》和其他相关法律、法规的要求，制定《公司章程》及其他规章制度，完善公司内部法人治理结构，健全内部管理制度，规范公司行为。

为加强资本市场基础性制度建设，推进上市公司适应新修订的《公司法》、《证券法》实施后新的形势和要求，中国证监会和深圳证监局分别于2007 年发布了《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事项的通知》（证监公司字[2007]28 号）和《关于做好深圳辖区上市公司治理专项活动有关工作的通知》（深证局公司字[2007]14 号）的要求，公司根据文件精神于2008年上半年对公司的治理结构进行了全面、深入的自查，并公告了公司治理自查报告和整改计划。

根据中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）公告[2008]27号文的规定和中国证监会深圳证监局发布的深证局公司字[2008]62 号《关于做好深入推进公司治理专项活动相关工作的通知》的要求，公司成立了专门小组，对截至2008年6月30日前控股股东及其关联方是否非经营性占用公司资金及是否通过不公允关联交易等方式变相占用公司资金等情况进行了全面自查，形成了自查报告并公告。

### 二、报告期内实施利润分配方案的执行情况

2008 年5月13日召开的2007年年度股东大会通过了《2007年度利润分配预案》，该方案于2008 年5月22日实施，公司董事会正在办理注册资本及《公司章程》的工商变更手续。

### 三、公司2008年度上半年利润分配方案

2008年度上半年，公司无利润分配方案。

### 四、报告期内公司重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司未发生重大诉讼、仲裁事项。

### 五、重大收购及出售资产、吸收合并事项

报告期内，公司未发生重大收购及出售资产、吸收合并事项。

### 六、关联方关系及重大交易事项

- (一) 报告期内，公司不存在与日常经营相关的重大关联交易事项。
- (二) 报告期内，公司不存在因资产收购及出售发生的关联交易事项。
- (三) 报告期内，公司不存在与关联方共同对外投资发生的关联交易事项。
- (四) 报告期内，公司与关联方的债权债务往来及担保事项：
- (五) 报告期内，公司无其他重大关联交易。

## 七、重大合同及其履行情况

报告期内公司没有发生托管、承包和租赁其他公司资产或其他公司托管、承包和租赁公司资产的重大事项。

发生的重大借款有（1000万美元以上）：

银行	币种	金额	利率（%）	起息日	到期日	担保方式
中行上步	USD	10,000,000.00	6.864380	2008-1-10	2009-1-10	等额人民币质押
工行	USD	13,817,410.00	6.748750	2008-2-15	2009-2-17	等额人民币质押
中信高新区	USD	18,319,751.66	9.630000	2008-3-28	2008-10-6	等额人民币质押
工行	USD	19,720,000.00	6.806250	2008-1-25	2009-2-2	等额人民币质押

## 八、重大担保

报告期内公司没有重大对外担保。

## 九、公司持股 5%以上股东 2008 年追加股份限售承诺的情况

### 1、关于避免同业竞争的承诺：

公司实际控制人周国辉、主要股东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、SAIF II Mauritius (China Investments) Limited，董事李大壮、陈伟民、戴熙原、冯均鸿、白钢、沈士成、王耀球、刘京湘，监事张少忠、张玉明、吴暹进、高管郑德威承诺在作为上市公司主要股东、董事、监事、高管期间，就消除或避免有关与上市公司的同业竞争作出以下郑重承诺：目前不存在、将来也不会存在直接或间接与被承诺人的业务构成竞争的业务。亦不会以任何形式（包括但不限于通过控股子公司、合资经营、合作经营、或者拥有在其他公司或企业的股票或权益等）从事与被承诺人有竞争或构成竞争的业务，对于自己将来可能出现的下属全资子公司、控股子公司、能实际控制的其他企业、参股企业所从事的业务与被承诺人有竞争或构成竞争的情况，承诺在被承诺人提出要求时转让自己在该等企业中的全部出资或股份，并承诺给与被承诺人对该等出资或股份的优先购买权，并尽力促使有关交易的价格是公平合理且基于与

独立第三者进行正常商业交易的基础确定；承诺不向其业务与被承诺人所从事的业务构成竞争的其他公司、企业或其他机构，组织或个人提供销售渠道、客户信息等商业秘密；承诺赔偿被承诺人因自己违反本承诺而遭受或产生的任何损失或开支。截止本报告期末，公司实际控制人、主要股东、董事、监事、高管严格执行上述承诺。

## 2、公司持股5%以上的股东在发行股票过程中做出的特殊承诺及履行情况

股东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、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被承诺人股份，也不由被承诺人回购其持有的股份；股东SAIF II Mauritius (China Investments) Limited、King Express Technology Limited承诺自成为被承诺人股东之日（2007年2月12日）起三十六个月内，不转让持有的公司股份。截止本报告期末，公司全体股东严格执行上述承诺。

## 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

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	2008 年 6 月 30 日		2007 年 12 月 31 日	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	3,721,346,212.00	3,307,581,741.00	4,888,269,196.00	4,111,541,463.00
交易性金融资产	7,963,545.00	587,221.00	2,101,601.00	-
应收票据	301,031,113.00	301,031,113.00	399,697,676.00	362,077,074.00
应收账款	1,268,225,882.00	1,323,158,207.00	819,685,512.00	1,108,108,576.00
预付款项	29,958,664.00	-	25,647,286.00	3,229,283.00
应收利息	60,467,916.00	60,467,916.00	56,199,205.00	51,561,079.00
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	92,772,448.00	49,523,887.00	33,740,389.00	25,159,444.00
存 货	175,896,117.00	-	165,864,445.00	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	-	-	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>5,657,661,897.00</b>	<b>5,042,350,085.00</b>	<b>6,391,205,310.00</b>	<b>5,661,676,919.00</b>
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	-	309,559,140.00	-	246,848,640.00
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	52,151,911.00	32,848,734.00	52,828,730.00	31,940,653.00
在建工程	41,264,179.00	-	11,318,575.00	-
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	54,839,401.00	6,664,314.00	54,616,538.00	6,154,141.00
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	3,608,948.00	2,303,642.00	2,682,492.00	1,582,794.00
递延所得税资产	5,359,540.00	1,717,583.00	5,973,135.00	1,717,583.00
其他非流动资产	-	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>157,223,979.00</b>	<b>353,093,413.00</b>	<b>127,419,470.00</b>	<b>288,243,811.00</b>
<b>资 产 总 计</b>	<b>5,814,885,876.00</b>	<b>5,395,443,498.00</b>	<b>6,518,624,780.00</b>	<b>5,949,920,730.00</b>

## 资产负债表（续表）

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

负债及股东权益	2008年6月30日		2007年12月31日	
	合并	母公司	合并	母公司
流动负债：				
短期借款	3,637,345,616.00	3,409,064,417.00	4,520,085,742.00	4,131,334,296.00
交易性金融负债	155,492,316.00	20,923,015.00	103,213,396.00	9,542,131.00
应付票据	430,062,079.00	392,650,370.00	305,613,009.00	305,613,009.00
应付账款	108,582,876.00	1,230,509.00	17,039,927.00	109,059.00
预收款项	77,608,205.00	36,037,120.00	183,439,331.00	56,665,602.00
应付职工薪酬	6,169,157.00	2,900,960.00	8,819,367.00	3,740,450.00
应交税费	122,076,829.00	137,701,272.00	152,168,378.00	147,189,780.00
应付利息	97,592,165.00	97,592,165.00	99,759,286.00	91,361,669.00
应付股利	8,700,811.00	8,700,811.00	10,876,014.00	10,876,014.00
其他应付款	13,384,516.00	3,507,169.00	8,594,717.00	49,354,897.00
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-
其他流动负债	-	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>4,657,014,570.00</b>	<b>4,110,307,808.00</b>	<b>5,409,609,167.00</b>	<b>4,805,786,907.00</b>
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	24,164,089.00	23,872,347.00	291,742.00	-
其他非流动负债	-	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>24,164,089.00</b>	<b>23,872,347.00</b>	<b>291,742.00</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>4,681,178,659.00</b>	<b>4,134,180,155.00</b>	<b>5,409,900,909.00</b>	<b>4,805,786,907.00</b>
股东权益：				
股本	247,148,516.00	247,148,516.00	123,574,258.00	123,574,258.00
资本公积	706,054,648.00	706,054,648.00	829,628,906.00	829,628,906.00
减：库存股	-	-	-	-
盈余公积	62,963,853.00	62,963,853.00	46,307,931.00	46,307,931.00
未分配利润	120,907,863.00	245,096,326.00	106,843,256.00	144,622,728.00
外币报表折算差额	-3,182,799.00	-	2,109,810.00	-
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>1,133,892,081.00</b>	<b>1,261,263,343.00</b>	<b>1,108,464,161.00</b>	<b>1,144,133,823.00</b>
少数股东权益	-184,864.00	-	259,710.00	-
<b>股东权益合计</b>	<b>1,133,707,217.00</b>	<b>1,261,263,343.00</b>	<b>1,108,723,871.00</b>	<b>1,144,133,823.00</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>5,814,885,876.00</b>	<b>5,395,443,498.00</b>	<b>6,518,624,780.00</b>	<b>5,949,920,730.00</b>

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：吕剑锋



## 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	2008年1-6月		2007年1-6月	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业收入	1,022,035,475.00	122,430,543.00	164,507,462.00	98,028,634.00
减： 营业成本	894,465,860.00	43,732,598.00	56,175,857.00	21,288,720.00
营业税金及附加	2,976,179.00	1,489,953.00	3,583,196.00	2,323,256.00
销售费用	5,696,644.00	3,290,795.00	2,967,135.00	2,549,994.00
管理费用	97,666,553.00	56,919,836.00	49,990,862.00	29,737,842.00
财务费用	-217,679,680.00	-195,316,531.00	-10,871,281.00	-9,430,176.00
资产减值损失	-	-	-	-
加： 公允价值变动收益净额 (损失以“-”号填列)	-89,325,658.00	-10,793,664.00	13,390,272.00	-109,630.00
投资收益(损失以“-” 号填列)	-31,761,916.00	-	-7,339,078.00	-2,316,153.00
其中：对联营企业和 合营企业的投资收益	-	-	-	-
<b>二、营业利润(亏损以“-”号 填列)</b>	<b>117,822,345.00</b>	<b>201,520,228.00</b>	<b>68,712,887.00</b>	<b>49,133,215.00</b>
加： 营业外收入	3,083,826.00	2,642,064.00	242,166.00	53,728.00
减： 营业外支出	1,439,548.00	1,040,461.00	106,253.00	68,022.00
其中：非流动资产处 置损失	423,939.00	27,888.00	39,177.00	34,902.00
<b>三、利润总额(亏损总额以“-” 号填列)</b>	<b>119,466,623.00</b>	<b>203,121,831.00</b>	<b>68,848,800.00</b>	<b>49,118,921.00</b>
减： 所得税费用	39,316,391.00	36,562,608.00	8,189,719.00	7,528,090.00
<b>四、净利润(净亏损以“-”号 填列)</b>	<b>80,150,232.00</b>	<b>166,559,223.00</b>	<b>60,659,081.00</b>	<b>41,590,831.00</b>
归属于母公司所有者的 净利润	80,302,850.00	166,559,223.00	60,713,776.00	41,590,831.00
少数股东损益	-152,618.00	-	-54,695.00	-
<b>五、每股收益：</b>				
(一) 基本每股收益	<b>0.32</b>		<b>0.33</b>	
(二) 稀释每股收益	<b>0.32</b>		<b>0.33</b>	

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：吕剑锋

## 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	2008 年 1-6 月		2007 年 1-6 月	
	合并	母公司	合并	母公司
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	988,423,100.00	120,599,280.00	171,188,356.00	97,789,133.00
收到的税费返还	-	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	10,227,223,525.00	7,183,319,777.00	10,634,000,059.00	6,985,859,471.00
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>11,215,646,625.00</b>	<b>7,303,919,057.00</b>	<b>10,805,188,415.00</b>	<b>7,083,648,604.00</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	885,820,712.00	30,348,647.00	35,498,752.00	10,213,707.00
支付给职工以及为职工支付的现金	62,934,433.00	33,937,810.00	34,103,631.00	14,991,178.00
支付的各项税费	1,311,817,411.00	1,152,533,077.00	1,212,291,656.00	1,016,622,408.00
支付的其他与经营活动有关的现金	9,264,063,581.00	6,244,157,217.00	9,519,416,852.00	6,288,294,409.00
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>11,524,636,137.00</b>	<b>7,460,976,751.00</b>	<b>10,801,310,891.00</b>	<b>7,330,121,702.00</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-308,989,512.00</b>	<b>-157,057,694.00</b>	<b>3,877,524.00</b>	<b>-246,473,098.00</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>				
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	745,493.00	15,697.00	4,900.00	4,150.00
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	72,802,834.00	54,102,929.00	27,868,118.00	16,466,464.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>73,548,327.00</b>	<b>54,118,626.00</b>	<b>27,873,018.00</b>	<b>16,470,614.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	7,731,348.00	4,578,384.00	14,005,133.00	2,865,293.00
投资所支付的现金	-	62,710,500.00	-	3,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	27,020,135.00	23,520,135.00	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>34,751,483.00</b>	<b>90,809,019.00</b>	<b>14,005,133.00</b>	<b>5,865,293.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>38,796,844.00</b>	<b>-36,690,393.00</b>	<b>13,867,885.00</b>	<b>10,605,321.00</b>

**三、筹资活动产生的现金流量：**

吸收投资所收到的现金	370,372.00	-	149,308,021.00	149,308,021.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	370,372.00	-	284,866.00	-
取得借款所收到的现金	2,471,744,202.00	2,380,485,864.00	3,554,534,438.00	3,232,199,625.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
保证金存款减少额	4,269,478,140.00	3,469,402,760.00	1,730,924,290.00	861,283,797.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>6,741,592,714.00</b>	<b>5,849,888,624.00</b>	<b>5,435,051,615.00</b>	<b>4,242,791,443.00</b>
偿还债务所支付的现金	3,186,990,458.00	2,823,120,788.00	2,793,506,041.00	1,936,580,586.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	166,179,565.00	166,179,565.00	129,202,609.00	93,799,484.00
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-	142,542,426.00	-
保证金存款增加额	3,494,600,466.00	2,932,907,703.00	2,448,293,528.00	2,037,870,274.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>6,847,770,489.00</b>	<b>5,922,208,056.00</b>	<b>5,513,544,604.00</b>	<b>4,068,250,344.00</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-106,177,775.00</b>	<b>-72,319,432.00</b>	<b>-78,492,989.00</b>	<b>174,541,099.00</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-5,628,709.00</b>	<b>-1,397,146.00</b>	<b>-1,244,108.00</b>	<b>-148,652.00</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-381,999,152.00</b>	<b>-267,464,665.00</b>	<b>-61,991,688.00</b>	<b>-61,475,330.00</b>
加：期初现金及现金等价物余额	824,169,808.00	572,023,570.00	231,692,971.00	141,327,397.00
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>442,170,656.00</b>	<b>304,558,905.00</b>	<b>169,701,283.00</b>	<b>79,852,067.00</b>

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：吕剑锋

合并股东权益变动表

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

本期金额							上年金额						
归属于母公司所有者权益							归属于母公司所有者权益						
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	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	少数股东权益	股东权益合计
		46,307,931.00	106,843,256.00	2,109,810.00	259,710.00	1,108,723,871.00							
一、上年年末余额	123,574,258.00	829,628,906.00						-	36,511,560.00	81,228,682.00		-	189,153,332.00
加：会计政策变更						-			-3,781,908.00	3,881,046.00			122,536.00
前期差错更正						-							-
二、本年初余额	123,574,258.00	829,628,906.00	46,307,931.00	106,843,256.00	259,710.00	1,108,723,871.00		-	32,729,652.00	85,109,728.00		-	189,275,868.00





股本													
2、盈余公积转增股本						-							-
3、盈余公积弥补亏损						-							-
4、其他						-							-
小计:	123,574,258.00	-123,574,258.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
			6				1				2		
			2				2				3		
			,				3				,		
			9				5				1		
			6				7				0		
			3				4				9		
	247,148,516.00	706,054,648.00	,	120,907,863.00	-3,182,799.00	-184,864.00	1,133,707,217.00	,	829,628,906.00	46,307,931.00	106,843,256.00	,	259,710.00
			8					2			1		1,108,723,871.00
			5					5			0		
			3					8			0		
			.					.			.		
			0					0			0		
			0					0			0		

四、本  
年  
年  
末  
余  
额

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：吕剑锋

## 深圳市怡亚通供应链股份有限公司

## 财务报表附注

(金额单位:人民币元)

## 一、 公司基本情况

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。

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“本公司”）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/采购服务及虚拟生产服务。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。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。

## 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财政部新修订的《企业会计准则》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的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量的有关信息。

## 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

本公司及于中国成立的子公司根据其经营环境选定人民币为其记账本位币。本公司于中国境外成立的子公司根据其经营环境选定在其主要地方流通的货币为其记账本位币。本公司编制财务报表采用的货币为人民币。

### 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。

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，其他资本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：

- 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。

#### - 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。

#### - 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。

## 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%
办公设备及其他设备	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。

### (1)、经营租赁租入资产

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。

### (2)、经营租赁租出资产

经营租赁租出的固定资产按所述的折旧政策计提折旧，按所述的会计政策计提减值准备。经营租赁租出资产所产生的租金收入在租赁期内按直线法确认为收入。经营租赁租出资产发生的初始直接费用，金额较大时应当资本化，在整个租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；金额较小时，直接计入当期损益。

## 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收回金额，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费基数和比例，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。本公司不再有其他的支付义务。

### (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。

#### - 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。



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。

## 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)：

- 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。

- 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。

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。

本公司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。

本公司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。

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

本公司控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响；或另一方控制、共同控制本公司或对本公司施加重大影响；或本公司与另一方同受一方控制、共同控制或重大影响被视为关联方。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)、本公司的合营企业；
- (7)、本公司的联营企业；
- (8)、本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (9)、本公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- (10)、本公司母公司的关键管理人员；
- (11)、与本公司母公司关键管理人员关系密切的家庭成员；及
- (12)、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:

- (13)、持有本公司 5%以上股份的企业或者一致行动人；
- (14)、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；
- (15)、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(13)情形之一的企业；
- (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(9), (10)和(14)情形之一的个人；及
- (17)、由(9), (10), (14)和(16)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，在预计可使用年限内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期审阅预计可使用年限，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。预计可使用年限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下列合理的假设来确定的：(1) 本公司能够在中国任何一所股票交易所上市；(2) 且该些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)。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

于 2008 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
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	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	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, 物流 及供应链	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”）（注3）	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”）（注4）	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”）（注5）	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
Eternal Asia Supply Chain	763183M	马来西	物流及供应链管理	林吉特	-	林吉特	-	90%	90%	2007-2-16

Management (M)SDN. BHD.		亚	业务	100,000		100,000					
Eternal Asia Supply Chain Management (India) Private Limited	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
Eternal Asia Supply Chain Management (S)PTE. LTD.	200710608R	新加坡	暂无营业	新加坡币 1,000	-	新加坡币 1,000	-	90%	90%		2007-6-14
Eternal Asia Supply Chain Management USA Corp.	EIN26-14398 91	美国	物流服务	美元 100,000	-	美元 100,000	-	90%	90%		2007-11-16
Eternal Asia Supply Chain Management GmbH	HRB24023	德国	物流服务	欧元 25,000	-	欧元 25,000	-	100%	100%		2008-2-25
Eternal Asia Communications Technology Company Limited	1235056	中国 香港	贸易	港币 1,000,000	-	-	-	70%	70%		2008-5-7
Eternal Asia Display Technology Company Limited	1235053	中国 香港	贸易	港币 1,000,000	-	-	-	70%	70%		2008-5-7

注 1: 本集团董事会根据募集资金项目“全球供应链平台网络建设项目”的计划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。新增注册资本全为本公司于 2008 年 1 月认缴, 出资方式为货币出资。

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: 辽宁怡亚通已于 2008 年 4 月 11 日注册成立, 注册资本为人民币 1,000 万元, 由大连怡亚通全额出资, 出资方式为货币出资。于 2008 年 4 月 10 日经大连中盈会计师事务所有限公司出具大中盈内验字[2008]004 号验资报告。已经中华人民共和国大连市工商行政管理局批准并于 2008 年 4 月 11 日领取了大连市工商行政管理局颁发的注册号 2102311101517 的企业法人营业执照。

注 4: 昆山怡亚通已于 2008 年 5 月 4 日注册成立, 注册资本为人民币 500 万元, 由上海怡亚通供应链全额出资, 出资方式为货币出资。于 2008 年 4 月

30 日经江苏金陵会计师事务所有限责任公司出具金会苏内验字[2008]第 296 号验资报告。已经中华人民共和国苏州市昆山工商行政管理局批准并于 2008 年 5 月 4 日领取了苏州市昆山工商行政管理局颁发的注册号 320583000253745 的企业法人营业执照。

注 5：深圳鹏港已于 2008 年 1 月 3 日注册成立，注册资本为人民币 500 万元，由深圳市怡亚通物流全额出资，出资方式为货币出资。于 2007 年 12 月 21 日经深圳日正会计师事务所出具深日正验字[2007]333 号验资报告。已经中华人民共和国深圳市工商行政管理局批准并于 2008 年 1 月 3 日领取了深圳市工商行政管理局颁发的注册号 440301103106433 的企业法人营业执照。

## 六、税项

(1) 本公司适用的与提供服务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%
城镇土地使用税:	21 元/平方米年税额
堤围防护费:	0.06‰-0.1‰
河道工程管理费:	1%
海关关税:	国家税务局及有关当局对该种货物所制的关税税率

### (2) 所得税

本集团本期适用的所得税税率为 25%(2007:33%)，但本公司和以下子公司除外。本公司和以下子公司在本年度适用的所得税税率和享受税收优惠的子公司资料列示如下：

公司名称	优惠税率	优惠原因
上海外高桥	18%	上海浦东新区优惠政策
怡亚通物流	18%	深圳经济特区优惠政策
上怡国际	18%	上海浦东新区优惠政策
深圳保税物流	18%	深圳经济特区优惠政策
深圳鹏港	18%	深圳经济特区优惠政策
厦门怡亚通	18%	厦门经济特区优惠政策
上海仓储物流	18%	上海浦东新区优惠政策
上海供应链	18%	上海浦东新区优惠政策
上海临港	18%	上海洋山保税港区优惠政策

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年度的适用税率分别为 17.5%、35%、28%、20%、8.85% 以及 15%。

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》，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
本公司、上海外高桥、怡亚通物流、上怡国际、深圳保税物流、深圳鹏港、厦门怡亚通、上海仓储	18%	20%	22%	24%	25%

### (3) 应交税费

	2008 年 1-6 月	2007 年
应交增值税	90,617,092	123,806,473
应交营业税	564,778	556,772
应交所得税	29,814,166	24,636,943
应交教育费附加	52,376	1,759,414
其他	1,028,417	1,408,776
合计	122,076,829	152,168,378

## 七、合并财务报表项目附注。

## 1、货币资金

## (1) 货币资金期末余额

种类	2008-6-30			2007-12-31		
	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	174,836	0.8792	153,716	55,681	0.9364	52,140
美元	23,694	6.8591	162,521	11,505	7.3046	84,039
欧元	3,108	10.8302	33,724	1,255	10.6669	13,387
英镑	10	13.6836	137	10	14.5807	146
卢比	18,718	0.1610	3,014	747,141	0.1920	143,451
新加坡币	639	5.0407	3,221	639	5.0518	3,228
林吉特	1,520	2.2855	3,474	1,425	2.2337	3,183
人民币	446,987	1	446,987	701,910	1	701,910
小计	-		806,794			1,001,484

银行存款：						
港币	13,292,287	0.8792	11,686,579	13,810,318	0.9364	12,931,982
美元	11,811,863	6.8591	81,022,238	9,730,746	7.3046	71,079,207
欧元	110,052	10.8302	1,193,159	6,242	10.6669	66,583
日元	16,940,058	0.0645	1,092,112	36,512,808	0.0641	2,340,471
卢比	1,699,110	0.1610	273,376	1,767,734	0.1920	339,405
新加坡币	32,375	5.0407	163,756	33,800	5.0518	170,751
林吉特	18,275	2.2855	41,776	168,867	2.2337	377,198
人民币	345,890,866	1	345,890,866	735,862,727	1	735,862,727
小计	-		441,363,862			823,168,324

保证金存款						
美元	19,490,180	6.8591	133,684,682	25,552,095	7.3046	186,647,833
人民币	3,145,490,874	1	3,145,490,874	3,877,451,555	1	3,877,451,555
小计			3,279,175,556			4,064,099,388
合计			3,721,346,212			4,888,269,196

(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2008年6月30日及2007年12月31日，人民币3,129,082,063元及人民币3,873,260,147元的保证金存款用作本公司短期借款质押，人民币133,684,682元及人民币167,640,572元的保证金存款用作本公司远期外汇交易合约质押，人民币16,408,811元及人民币23,198,669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、交易性金融资产

项目	2008-6-30	2007-12-31
衍生金融资产		
-远期外汇交易合同	7,963,545	2,101,601

## 3、应收票据

(1) 应收票据余额明细：

项目	2008-6-30	2007-12-31
银行承兑汇票	112,082,106	259,011,284
商业承兑汇票	188,949,007	140,686,392
合计	301,031,113	399,697,676

(2) 所持有的上述应收票据均为一年内到期。

(3) 截至2008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	2008. 6. 30	2007. 12. 31
银行承兑汇票	94,264,541	203,622,852
商业承兑汇票	178,882,654	112,985,240
合计	273,147,195	316,608,092

已贴现转让但尚未到期的票据均于 2008 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。

(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汇票。

#### 4、应收账款

##### (1) 应收账款账龄分析

项目	2008-6-30	2007-12-31
1 年以内(含 1 年)	1,268,225,882	819,658,478
1 年至 2 年(含 2 年)	840,754	867,788
2 年至 3 年(含 3 年)	-	-
3 年以上	1,552,895	1,552,895
小计	1,270,619,531	822,079,161
减: 坏账准备	2,393,649	2,393,649
合计	1,268,225,882	819,685,512

账龄自应收账款确认日起开始计算。

本公司在期末根据客户的实际情况, 分析应收账款的可收回性, 计提坏账准备。

(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) 本账户期末余额中位列前五名单位总额如下:

项目	2008-6-30	2007-12-31
前五名欠款金额(人民币元)	217,844,679	264,629,964
欠款年限	一年以内	一年以内
占应收账款总额比例	17.18%	32.19%



## 5、预付款项

### (1) 账龄分析

账龄	2008-6-30		2007-12-31	
	金额	比例	金额	比例
1年以内(含1年)	29,958,664	100%	25,647,286	100%
1年至2年(含2年)	-	-	-	-
2年至3年(含3年)	-	-	-	-
合计	29,958,664	100%	25,647,286	100%

账龄自预付款项确认日起开始计算。

(2) 本账户期末余额中无预付持本公司5%以上(含5%)股份的股东单位款项。

## 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2008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及坏账准备

	2008-6-30	2007-12-31
1年以内(含1年)	92,772,448	33,134,259
1年至2年(含2年)	-	575,130
2年至3年(含3年)	-	11,000
3年以上	-	20,000
合计	92,772,448	33,740,389

本公司在期末时根据客户的实际情况,分析其他应收款的可收回性,计提坏账准备。管理层认为以上账款可全额收回,无须计提坏账准备

(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)、本账户期末余额中位列前五名单位总额如下:

项目	2008-6-30	2007-12-31

前五名欠款金额(人民币元)	51,830,920	17,040,444
欠款年限	一年以内	一年以内
占其他应收款总额比例	55.87%	50.50%

## 8、存货

项目	2008-6-30	2007-12-31
原材料	132,955,522	75,435,416
在产品	32,544,220	77,098,767
产成品	10,396,375	13,330,262
小计	175,896,117	165,864,445

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。

## 9、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	24,515,609	13,929,996	15,174,310	17,401,046	71,020,961
本期增加	-	2,441,188	819,349	2,589,378	5,849,915
本期减少	-	202,867	1,492,483	92,717	1,788,067
期末余额	24,515,609	16,168,317	14,501,176	19,897,707	75,082,809
累计折旧：					
年初余额	4,611,239	4,138,240	3,762,219	5,680,533	18,192,231
本期计提折旧	531,938	1,704,246	828,209	2,010,572	5,074,965
折旧冲销	-	148,769	103,874	83,655	336,298
期末余额	5,143,177	5,693,717	4,486,554	7,607,450	22,930,898
净额：					
期末余额	19,372,432	10,474,600	10,014,622	12,290,257	52,151,911
年初余额	19,904,370	9,791,756	11,412,091	11,720,513	52,828,730

于 2008 年 6 月 30 日，本公司固定资产中净值为人民币 12,244,760 元(2007 年:12,613,004 元)的房屋及建筑物用作银行短期借款的抵押品。

## 10、在建工程

项目	2008-6-30	2007-12-31
年初余额	11,318,575	-
本期增加	29,945,604	11,318,575
期末余额	41,264,179	11,318,575

于 2008 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	11,318,575	29,945,604	41,264,179	20.48%	发行股票募集

## 11、无形资产

项目	土地使用权	计算机软件	合计
成本			
年初余额	49,135,486	6,510,141	55,645,627
本期增加	—	954,977	954,977
由预付款项转入	—	—	—
期末余额	49,135,486	7,465,118	56,600,604
减：累计摊销			
年初余额	673,089	356,000	1,029,089
本期增加	491,355	240,759	732,114
期末余额	1,164,444	596,759	1,761,203
账面价值			
期末余额	47,971,042	6,868,359	54,839,401
年初余额	48,462,397	6,154,141	54,616,538

截至2008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。

本公司的金桥出口加工区土地使用权于 2007 年已付清了转让款项，办理了场地交接手续，并已在该土地上进行了施工建设。本公司于 2008 年 2 月 13 日已办妥了相关所有权变更手续，并取得了上海市房屋土地资源管理局颁发的上海市房地产权证(沪房地浦字(2008)第 012101 号)。

## 12、长期待摊费用

项 目	2008-6-30	2007-12-31
装修费	1,940,156	1,420,742
广告费	1,218,250	1,261,750
其他	450,542	—
合 计	3,608,948	2,682,492

## 13、递延所得税资产及负债

### (1) 递延所得税资产

类 别	2008-6-30		2007-12-31	
	可抵扣暂时性 差异	递延所得税 资产	可抵扣暂时性 差异	递延所得税 资产
递延所得税资产衍生工具 公允价值变动	16,823,542	3,038,681	20,232,405	3,652,276
子公司累计亏损	9,883,707	2,137,398	9,883,707	2,137,398
应收账款坏账准备	840,754	183,461	840,754	183,461
合 计	27,548,003	5,359,540	30,956,866	5,973,135

### (2) 递延所得税负债

类 别	2008-6-30	2007-12-31

	应纳税暂时性 差异	递延所得税 负债	应纳税暂时性 差异	递延所得税 负债
递延所得税负债超过税法规定可用于税前列支的折旧费用	1,667,097	291,742	1,667,097	291,742
外币货币性项目未实际结算的汇兑差额	132,624,150	23,872,347	-	-
合 计	134,291,247	24,164,089	1,667,097	291,742

根据（国税函〔2008〕264号）规定：“企业外币货币性项目因汇率变动导致的计入当期损益的汇率差额部分，相当于公允价值变动，按照《财政部国家税务总局关于执行〈企业会计准则〉有关企业所得税政策问题的通知》（财税〔2007〕80号）第三条规定执行，在未实际处置或结算时不计入当期应纳税所得额。在实际处置或结算时，处置或结算取得的价款扣除其历史成本后的差额，计入处置或结算期间的应纳税所得额。”

#### 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	2,393,649	-	-	-	2,393,649
合 计	2,393,649	-	-	-	2,393,649

#### 15、所有权受到限制的资产

于2008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	4,064,099,388	3,279,175,556	4,064,099,388	3,279,175,556
-固定资产	12,613,004	-	-	12,613,004
-应收票据	316,608,092	273,147,195	316,608,092	273,147,195
合 计	4,393,320,484	3,552,322,751	4,380,707,480	3,564,935,755

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 6 月 14 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	2008-6-30			2007-12-31		
	原币金额	汇率	人民币	原币金额	汇率	人民币
信用借款						
美元	-	-	-	12,982,042	7.3046	94,828,624
人民币	-	-	-			46,424,499
小计						141,253,123

质押借款						
美元	424,419,603	6.8591	2,911,136,497	499,098,151	7.3046	3,645,712,354
小计			2,911,136,497			3,645,712,354

保证借款						
美元	52,125,441	6.8591	357,533,612	52,092,130	7.3046	380,512,173
人民币			93,716,076			36,000,000
小计			451,249,688			416,512,173

贴现负债						
------	--	--	--	--	--	--

美元	264,210	6.8591	1,812,236	2,538,525	7.3046	18,542,910
人民币			273,147,195			298,065,182
小计			274,959,431			316,608,092
合计			3,637,345,616			4,520,085,742

(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) 本公司借款之担保情况如下:

担保人	2008-6-30	2007-12-31
周国辉与联合数码	357,533,612	416,512,173
联合数码	-	-
合计	357,533,612	416,512,173

#### 17、交易性金融负债

类别	2008-6-30	2007-12-31
衍生金融负债		
-远期外汇交易合约	155,492,316	103,213,396
-利率掉期合约	-	-
合计	155,492,316	103,213,396

#### 18、应付票据

类别	2008-6-30	2007-12-31
银行承兑汇票	430,062,079	305,613,009

上述余额均为一年内到期的应付票据。

截至 2008 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 13,649,165 元(2007:人民币 23,198,669 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。

## 19、应付账款

### (1) 账龄分析

账 龄	2008-6-30		2007-12-31	
	金额	比例	金额	比例
一年以内	108,582,876	100%	17,039,927	100%
一至二年	-	-	-	-
二至三年	-	-	-	-
三年以上	-	-	-	-
合 计	108,582,876	100%	17,039,927	100%

本账户余额中无应付持本公司5%以上（含5%）股份的股东单位款项。

## 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	8,819,367	51,064,868	54,587,325	5,296,910
职工福利费	-	690,796	87,848	602,948
社会保险费	-			
-医疗保险费	-	1,344,699	1,350,032	-5,333
-基本养老保险费	-	4,382,679	4,124,685	257,994
-失业保险费	-	167,247	162,019	5,228
-工伤保险费	-	108,647	105,314	3,333



-生育保险费	-	75,919	74,003	1,916
住房公积金	-	1,597,891	1,600,730	-2,839
工会经费和职工教育经费	-	17,626	8,626	9,000
非货币性福利	-	22,528	22,528	-
因解除劳动关系给予的补偿	-	65,333	65,333	-
合 计	8,819,367	59,538,233	62,188,443	6,169,157

## 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。

项 目	2008-6-30	2007-12-31
应付利息	97,592,165	99,759,286

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	2008-6-30	2007-12-31
SAIF	8,248,115	10,310,144
KINGEXPRESS	452,696	565,870
合计	8,700,811	10,876,014

根据 2008 年 5 月 13 日通过的股东会决议，本公司将向普通股股东分配 2007 年度的利润，为每股人民币 0.4 元。分配股利为人民币 49,429,703 元，其中人民币 40,728,892 元已于 2008 年 5 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 2008 年 7 月 22 日支付上述股利。

## 24、其他应付款

(1) 余额情况表:

项 目	2008-6-30	2007-12-31
其他应付款	13,384,516	8,594,717
合 计	13,384,516	8,594,717

(2) 其他应付款 2008 年 6 月 30 日余额比 2007 年末增加 4,814,039 元, 增长幅度为 56.01%, 主要原因为公司各项非经营性应付项目增加所致。

(3) 截至 2008 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。

(4) 截至 2008 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 2008 年 6 月 30 日股本结构如下:

项 目	2008-6-30	2007-12-31
(1) 有限售条件股份		
-境内法人持股	141,644,462	77,022,231
-境外法人持股	43,504,054	21,752,027
(2) 无限售条件股份		
-人民币普通股	62,000,000	24,800,000
合 计	247,148,516	123,574,258

(2) 本公司股本结构变化如下:

2007 年 12 月 31 日	123,574,258
资本公积转增股本	123,574,258
2008 年 6 月 30 日	247,148,516

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。

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。转增股本已于 2008 年 5 月 22 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 2008 年 7 月 29 日取得中华人民共和国商务部商资批[2008]1008 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	826,896,372	-	123,574,258	703,322,114
以权益结算的股份支付	2,732,534	-	-	2,732,534
合 计	829,628,906	-	123,574,258	706,054,648

## 27、盈余公积

项 目	法定盈余公积
年初余额	46,307,931
利润分配	16,655,922
期末余额	62,963,853

## 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 2008 年 5 月 13 日通过的股东会决议, 本公司将向普通股股东分配 2007 年度的利润, 为每股人民币 0.4 元。分配股利为人民币 49,429,703 元。

## 29、营业收入

项 目	2008 年 1-6 月	2007 年 1-6 月
主营业务收入		
-销售商品(虚拟生产收入)	787,211,533	-

-提供货物委托分销/ 采购服务收入	234,823,942	164,501,462
其他业务收入		
-租赁收入	-	6,000
合计	1,022,035,475	164,507,462

供应链管理服务包括货物委托分销/采购服务及虚拟生产服务。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。

### 30、营业成本

项 目	2008 年 1-6 月	2007 年 1-6 月
销售商品(虚拟生产成本):		
原材料成本	719,311,315	-
物流费用	3,441,014	-
加工费	30,606,730	-
设计费	3,472,378	-
其他相关费用	8,421	-
小 计	756,839,858	-
提供货物委托分销/采购		
报关费	6,898,963	5,973,830
运输费	82,564,637	18,150,222
仓储费	17,491,883	11,828,537

人工费用	15,860,589	12,326,118
其他	14,809,930	7,897,150
小 计	137,626,002	56,175,857
合 计	894,465,860	56,175,857

### 31、营业税金及附加

税 种	计缴标准	2008 年 1-6 月	2007 年 1-6 月
营业税	营业收入的 3-5%	2,555,359	2,421,728
城市维护建设税	缴纳增值税及营业税的 1-7%	105,881	315,090
教育费附加	缴纳增值税及营业税的 3-4%	284,699	830,384
河道工程管理费	缴纳增值税及营业税的 1%	21,824	15,994
堤围防护费	销售额或营业额的 0.06‰-0.1‰	8,416	-
合 计		2,976,179	3,583,196

### 32、财务费用/(净收益)

类 别	2008 年 1-6 月	2007 年 1-6 月
利息支出	130,089,410	51,712,970
存款利息收入	-77,071,545	-21,067,465
净汇兑亏损/(收益)	-276,771,302	-53,758,212
贴现费用	1,831,262	7,481,074
银行手续费	4,242,495	4,760,352
合 计	-217,679,680	-10,871,281

### 33、公允价值变动收益/(损失)

项 目	2008 年 1-6 月	2007 年 1-6 月
衍生金融资产及负债公允价值变动收益	-89,325,658	13,390,272

**34、投资收益/(损失)**

项 目	2008 年 1-6 月	2007 年 1-6 月
已到期之衍生金融资产及负债的净收益	-31,761,916	-7,339,078

**35、营业外收入及支出**

## (1) 营业外收入

类 别	2008 年 1-6 月	2007 年 1-6 月
固定资产处置利得	629	-
政府补助	3,082,000	240,528
罚款收入	-	-
其他	1,197	1,638
合 计	3,083,826	242,166

## (2) 营业外支出

项 目	2008 年 1-6 月	2007 年 1-6 月
固定资产处置损失	423,939	4,275
罚金	1,502	29,082
罚款	12,574	68,987
捐款	1,000,000	-
其他	1,533	3,909
合 计	1,439,548	106,253

**36、所得税费用**

项 目	2008 年 1-6 月	2007 年 1-6 月
本期所得税	14,830,449	8,973,370
递延所得税	24,485,942	-783,651

合 计	39,316,391	8,189,719
-----	------------	-----------

### 37、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	2008 年 1-6 月	2007 年 1-6 月
净利润	80,150,232	60,659,081
加：资产减值准备	-	-
固定资产折旧	5,074,965	3,015,092
无形资产摊销	732,114	101,958
长期待摊费用摊销	610,944	490,132
处置固定资产的净损失	423,939	39,177
公允价值变动损失(收益)	89,325,658	-13,390,272
财务费用(收益)	-220,602,823	-4,917,566
投资损失(收益)	31,761,916	7,339,078
存货的增加	10,031,672	-
递延所得税资产 减少(增加)	613,595	-439,653
递延所得税负债 增加(减少)	23,872,347	-343,998
经营性应收项目的减少	-514,736,992	31,680,843
经营性应付项目的增加	183,752,921	-80,776,348
股份支付	-	420,000
经营活动产生的现金流量净额	-308,989,512	3,877,524

(2) 现金及现金等价物净变动情况：

项 目	2008 年 1-6 月	2007 年 1-6 月
现金的期末余额	442,170,656	79,852,067



减：现金的年初余额	824,169,808	141,327,397
现金及现金等价物净增加额	-381,999,152	-61,475,330

(3) 现金和现金等价物分析如下：

项 目	2008 年 1—6 月	2007 年 1—6 月
(a) 货币资金		
-库存现金	806,794	622,356
-可随时用于支付的银行存款	441,363,862	169,078,927
-保证金存款	3,279,175,556	2,448,293,528
(b) 期末货币资金及现金等价物余额	3,721,346,212	2,617,994,811
减：使用受限制的货币资金	3,279,175,556	2,448,293,528
期末可随时变现的现金及现金等价物余额	442,170,656	169,701,283

#### (八) 母公司财务报表主要项目注释

##### 1、应收账款

(1) 应收账款账龄分析

项 目	2008-6-30	2007-12-31
1 年以内(含 1 年)	1,323,158,207	1,108,108,576
1 年至 2 年(含 2 年)	-	-
2 年至 3 年(含 3 年)	-	-
3 年以上	1,552,895	1,552,895
小计	1,324,711,102	1,109,661,471
减：坏账准备	1,552,895	1,552,895
合 计	1,323,158,207	1,108,108,576

账龄自应收账款确认日起开始计算

本公司在期末根据客户的实际情况, 分析应收账款的可收回性, 计提坏账准备。

(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)、本账户期末余额中位列前五名单位总额如下:

项 目	2008-6-30	2007-12-31
前五名欠款金额(人民币元)	688,240,023	733,362,506
欠款年限	一年以内	一年以内
占应收账款总额比例	51.95%	66.09%

## 2、其他应收款

(1) 其他应收款账龄分析及坏账准备

项 目	2008-6-30	2007-12-31
1 年以内(含 1 年)	49,523,887	24,626,254
1 年至 2 年(含 2 年)	-	512,190
2 年至 3 年(含 3 年)	-	1,000
3 年以上	-	20,000
合 计	49,523,887	25,159,444

本公司在期末时根据客户的实际情况, 分析其他应收款的可收回性, 计提坏账准备。管理层认为以上账款可全额收回, 无须计提坏账准备

(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)、本账户期末余额中位列前五名单位总额如下:

项 目	2008-6-30	2007-12-31
前五名欠款金额(人民币元)	37,922,266	16,050,871
欠款年限	一年以内	一年以内
占其他应收款总额比例	76.57%	63.80%

### 3、长期股权投资

#### (1) 对子公司的投资余额

项目	2008-6-30	2007-12-31
对子公司的投资	309,559,140	246,848,640
减：减值准备	-	-
合计	309,559,140	246,848,640

(2) 于 2008 年 6 月 30 日，本公司对主要子公司投资分析如下：

项 目	联怡香港	上怡国际	怡亚通物流	上海外高桥	苏州怡亚通	深圳保税物流	上海仓储物流	大连怡亚通	厦门怡亚通	苏州国际物流	上海供应链	合计
初始投资成本	848,640	3,600,000	8,800,000	18,000,000	4,500,000	500,000	400,000	3,200,000	4,000,000	8,000,000	195,000,000	246,848,640
投资余额变动	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
年初账面价值	848,640	3,600,000	8,800,000	18,000,000	4,500,000	500,000	400,000	3,200,000	4,000,000	8,000,000	195,000,000	246,848,640
加：增加投资	62,710,500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	62,710,500
期末账面价值	63,559,140	3,600,000	8,800,000	18,000,000	4,500,000	500,000	400,000	3,200,000	4,000,000	8,000,000	195,000,000	309,559,140

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。

**4、营业收入**

项 目	2008 年 1-6 月	2007 年 1-6 月
主营业务收入		
-提供货物委托分销/采购服务收入	122,430,543	98,022,634
其他业务收入		
-租赁收入	-	6,000
合 计	122,430,543	98,028,634

供应链管理服务包括货物委托分销/采购服务及虚拟生产服务。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，并不对客户货物拥有所有权。

**5、营业成本**

项 目	2008 年 1-6 月	2007 年 1-6 月
提供货物委托分销/采购服务成本		
-报关费	2,345,773	1,803,347
-运输费	26,949,889	6,884,599
-仓储费	3,743,948	4,272,182
-人工费用	2,656,232	3,877,428
-其他	8,036,756	4,451,164
合 计	43,732,598	21,288,720

**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	2008 年 1-6 月	2007 年 1-6 月
净利润	166,559,223	41,590,831
加：资产减值准备	-	-
固定资产折旧	1,977,717	1,845,800

无形资产摊销	240,759	101,958
长期待摊费用摊销	277,805	135,267
处置固定资产的净损失	27,888	34,902
公允价值变动损失(收益)	10,793,664	109,630
财务费用(收益)	-197,022,871	-7,010,415
投资损失(收益)	-	2,316,153
存货的增加	-	-
递延所得税资产 减少(增加)	-	115,979
递延所得税负债 增加(减少)	23,872,347	-
经营性应收项目的减少	-198,996,593	-262,749,067
经营性应付项目的增加	35,212,367	-23,384,136
股份支付	-	420,000
经营活动产生的现金流量净额	-157,057,694	-246,473,098

## (2) 现金及现金等价物净变动情况:

项 目	2008 年 1-6 月	2007 年 1-6 月
现金的期末余额	304,558,905	79,852,067
减: 现金的年初余额	572,023,570	141,327,397
现金及现金等价物净增加额	-267,464,665	-61,475,330

## (3) 现金和现金等价物分析如下:

项 目	2008 年 1-6 月	2007 年 1-6 月
(a) 货币资金		
- 库存现金	517,994	425,630
- 可随时用于支付的银行存款	304,040,911	79,426,437

-保证金存款	3,003,022,836	2,037,870,274
(b) 期末货币资金及现金等价物余额	3,307,581,741	2,117,722,341
减：使用受限制的货币资金	3,003,022,836	2,037,870,274
期末可随时变现的现金及现金等价物余额	304,558,905	79,852,067

### (九)、或有事项

本公司无重大或有事项。

### (十)、资产负债表日后非调整事项

本公司无重大日后非调整事项。

### (十一)、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	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。

(3) 本公司与其他关联方之间的交易：

(a) 与其他关联方之间的交易金额如下：

	2008 年 1-6 月		2007 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	-	-	1,167,517	0.71%
提供担保	-	-	-	-
获得担保	357,533,612	79.23%	396,744,723	100%

(代付货款)	-	-	70,138,991	1.23%
租赁收入	-	-	6,000	100%

上述与关联方进行的交易是按一般正常商业条款或按相关协议进行。

(b) 与其他关联方之间的交易余额如下：

	2008-6-30	2007-6-30
应收账款	-	-
其他应收款	-	-
其他应付款	-	-
提供担保余额	-	-
取得担保余额	357,533,612	396,744,723

(c) (3) (a) (b) 涉及交易的关联方与本公司的关系

	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 （“卓优”）	70847317-X	同一母公司
深圳联维亚电子科技有限公司 （“联维亚”）	73208656-7	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

于 2007 年 4 月 12 日联合数码与第三方投资者签订一份股权转让协议，同意将其持有所有卓优的股份转让。于 2007 年 4 月 24 日，联合数码与第三方投资者签订了一份股权转让协议，同意将其持有所有联升科技的股份转让。另外，于 2007 年 6 月 26 日联合数码与一第三方投资者签订一份股权转让协议，同意将其持有所有联维亚的股份转让。股权转让后，本公司与卓优、联维亚及联升科技不存在关联关系。

## （十二）、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	2008 年 1-6 月	2007 年 1-6 月
本期非经常性损益：		
处置固定资产的损益	-423,310	-39,177
政府补助	3,082,000	240,528
福利费余额调整	-	-
捐赠支出	1,000,000	-
其他营业外收支净额	-14,412	-65,438
小计	1,644,278	135,913
减： 以上各项对税务的影响	295,970	20,387
合计	1,348,308	115,526
其中：影响母公司股东净利润的非经常性损益	1,348,308	115,526
影响少数股东净利润的非经常性损益	-	-

### (十三)、每股收益及净资产收益率

#### (1) 本公司每股收益

项 目	2008 年 1-6 月		2007 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	0.32	0.32	0.33	0.33
-归属于母公司普通股 股东的净利润	80,302,850	80,302,850	60,713,776	60,713,776
-当期发行在外的母公 司普通股加权平均数	247,148,516	247,148,516	185,148,516	185,148,516
(b) 扣除非经常性损益后的	0.32	0.32	0.33	0.33

每股收益				
-扣除非经常性损益后 归属于母公司普通股股东的 净利润	78,954,542	78,954,542	60,598,250	60,598,250
-当期发行在外的母公 司普通股加权平均数	247,148,516	247,148,516	185,148,516	185,148,516

普通股的加权平均数：

项 目	2008 年 1-6 月	2007 年 1-6 月
期初已发行普通股股数	123,574,258	70,822,231
新增股份的影响	123,574,258	21,752,027
本期资本公积转增股本对上期影响数	-	92,574,258
期末普通股的加权平均数	247,148,516	185,148,516
普通股的加权平均数(稀释)：		
期初已发行普通股股数	123,574,258	70,822,231
新增股份的影响	123,574,258	21,752,027
本期资本公积转增股本对上期影响数	-	92,574,258
期末普通股的加权平均数(稀释)	247,148,516	185,148,516

(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	2008 年 1-6 月		2007 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	7.08%	7.04%	17.18%	19.02%

-归属于母公司普通股股东的净利润	80,302,850	80,302,850	60,713,776	60,713,776
-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	1,133,892,081	1140,377,302	353,397,998	319,210,179
(b) 扣除非经常性损益后的净资产收益率	6.96%	6.92%	17.15%	18.99%
-扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	78,954,542	78,954,542	60,598,250	60,598,250
-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	1,133,892,081	1140,377,302	353,397,998	319,210,179

## 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2008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

二〇〇八年八月二十六日