



深圳市飞马国际供应链股份有限公司

Shenzhen Feima International Supply Chain Co., Ltd.

(深圳市南山区南头街道大新路 198 号马家龙创新大厦 A 栋 601)

二〇一九年年度报告

2020 年 06 月

第一节重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人费益昭、主管会计工作负责人王丽梅及会计机构负责人(会计主管人员)王丽梅声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了保留意见的审计报告，本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明，详见与本报告同日披露的公司董事会《关于 2019 年度财务报告非标准审计意见涉及事项的专项说明》、监事会《关于〈董事会关于 2019 年度财务报告非标准审计意见涉及事项的专项说明〉的意见》，请投资者注意阅读。

根据公司与财务报告相关的内部控制重大缺陷认定情况，截止内部控制评价报告基准日，公司存在与财务报告相关的内部控制重大缺陷。立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2019 年度内部控制有效性进行了评价，并出具了否定意见的《内部控制鉴证报告》，请投资者注意阅读。

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

本公司请投资者认真阅读本年度报告全文，并特别注意下列风险因素：本公司面临的主要风险因素包括涉诉/仲裁事项风险、流动性/债务违约风险以及退市风险等，有关风险因素在本年度报告“第四节 经营情况讨论与分析-九、公司未来发展的展望”部分予以描述，敬请投资者注意阅读、理性投资，注意风险。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节重要提示、目录和释义.....	2
第二节公司简介和主要财务指标.....	5
第三节公司业务概要.....	9
第四节经营情况讨论与分析.....	13
第五节重要事项.....	26
第六节股份变动及股东情况.....	57
第七节优先股相关情况.....	62
第八节可转换公司债券相关情况.....	63
第九节董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	64
第十节公司治理.....	71
第十一节公司债券相关情况.....	78
第十二节 财务报告.....	79
第十三节 备查文件目录.....	219

释义

释义项	指	释义内容
公司/本公司/飞马国际	指	深圳市飞马国际供应链股份有限公司
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
公司法	指	中华人民共和国公司法
证券法	指	中华人民共和国证券法
劳动法	指	中华人民共和国劳动法
公司章程	指	深圳市飞马国际供应链股份有限公司章程
本报告	指	深圳市飞马国际供应链股份有限公司 2019 年年度报告
报告期	指	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
控股股东/飞马投资	指	飞马投资控股有限公司
上海合冠	指	上海合冠供应链有限公司，为本公司全资子公司
北京飞马	指	北京飞马国际供应链管理有限公司，为本公司全资子公司
飞马物流	指	飞马国际物流（深圳）有限公司，为本公司全资子公司
骏马环保	指	深圳骏马环保有限公司，为本公司全资子公司
大同富乔	指	大同富乔垃圾焚烧发电有限公司，为本公司全资子公司
东莞飞马	指	东莞市飞马物流有限公司，为本公司参股公司
前海启航	指	深圳前海启航供应链管理有限公司，为本公司参股公司
飞马香港	指	飞马国际(香港)有限公司
恺恩资源	指	KYEN RESOURCES PTE. LTD.（恺恩资源有限公司）
华油国际/北京华油	指	北京华油国际物流工程服务有限公司
广物供应链	指	广东广物供应链管理有限公司
广物医疗	指	广东广物医疗供应链有限公司，为广物供应链全资子公司
国丰江苏	指	国丰新能源江苏有限公司
飞马合冠	指	上海飞马合冠国际物流有限公司
元	指	人民币元，特别注明的除外

第二节公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	*ST 飞马	股票代码	002210
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	深圳市飞马国际供应链股份有限公司		
公司的中文简称	飞马国际		
公司的外文名称（如有）	Shenzhen Feima International Supply Chain Co., Ltd		
公司的外文名称缩写（如有）	FEIMA INTL		
公司的法定代表人	费益昭		
注册地址	深圳市南山区南头街道大新路 198 号马家龙创新大厦 A 栋 601		
注册地址的邮政编码	518110		
办公地址	深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 26 楼		
办公地址的邮政编码	518040		
公司网址	http://www.fm scm.com		
电子信箱	fm scm@fm scm.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张健江	刘智洋
联系地址	深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 26 楼	深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 26 楼
电话	0755-33356399	0755-33356333-8899
传真	0755-33356399	0755-33356399
电子信箱	jianjiang.zhang@fm scm.com	zhiyang.liu@fm scm.com

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《证券时报》、《中国证券报》、《证券日报》、《上海证券报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	深圳证券交易所、公司证券部

四、注册变更情况

组织机构代码	914403007084294519
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无变更
历次控股股东的变更情况（如有）	无变更

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	立信会计师事务所(特殊普通合伙)
会计师事务所办公地址	上海市南京东路 61 号 4 楼
签字会计师姓名	陈延柏、宋保军

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

☐ 适用 ☒ 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

☐ 适用 ☒ 不适用

六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☒ 是 ☐ 否

追溯调整或重述原因

其他原因

	2019 年	2018 年		本年比上年增减	2017 年	
		调整前	调整后		调整前	调整后
营业收入（元）	313,536,278.80	41,048,734,870.24	41,048,734,870.24	-99.24%	61,384,323,959.06	61,384,323,959.06
归属于上市公司股东的净利润（元）	-12,325,768,618.98	-2,208,056,708.40	-2,208,056,708.40	-458.22%	305,977,456.83	305,977,456.83
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-11,977,742,379.40	-2,169,421,148.62	-2,169,421,148.62	-452.12%	171,022,987.95	171,022,987.95
经营活动产生的现金流量净额（元）	14,389,356.46	-4,666,716,927.70	-4,666,716,927.70	100.31%	163,936,661.71	163,936,661.71
基本每股收益（元/股）	-7.46	-1.34	-1.34	-456.72%	0.19	0.19
稀释每股收益（元/股）	-7.46	-1.34	-1.34	-456.72%	0.19	0.19
加权平均净资产收益率	不适用*	-72.56%	-72.56%		7.50%	7.50%
	2019 年末	2018 年末		本年末比上年末增	2017 年末	

				减		
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
总资产（元）	2,577,457,154.43	16,653,365,640.73	16,743,079,558.79	-84.61%	21,488,394,364.73	21,488,394,364.73
归属于上市公司股东的净资产（元）	-10,297,572,524.77	1,993,395,855.95	1,993,395,855.95	-616.58%	4,136,842,259.14	4,136,842,259.14

*说明：由于公司本期净利润及加权平均净资产均为负数，故不适用于计算加权平均净资产收益率。

七、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	76,264,619.22	77,873,796.40	84,480,917.55	74,916,945.63
归属于上市公司股东的净利润	-167,960,316.94	-204,073,183.98	-191,994,720.85	-11,761,740,397.21
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-155,633,675.06	-202,059,591.50	-189,916,277.55	-11,430,132,835.29
经营活动产生的现金流量净额	-44,864,351.59	92,174,454.51	3,074,680.27	-35,995,426.73

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

☐ 是 ☒ 否

九、非经常性损益项目及金额

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

项目	2019 年金额	2018 年金额	2017 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	203,423,277.18	-66,960,807.48	2,728,643.86	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享	1,400,749.56	2,137,778.70	484,188.04	

受的政府补助除外)				
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	-10,932,330.54	-29,193,196.99	29,580,113.96	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			122,161,100.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-541,528,988.47	-2,309,160.09	26,892,439.89	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		45,966,066.69		
减：所得税影响额	388,947.31	3,571,688.66	38,203,402.87	
少数股东权益影响额（税后）		-15,295,448.05	8,688,614.00	
合计	-348,026,239.58	-38,635,559.78	134,954,468.88	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在将根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

根据上市公司行业分类指引，公司所处行业为“L72商务服务业”。

公司主要经营业务包括供应链管理服务和环保新能源业务，“供应链管理+环保新能源”双主业发展是公司的发展战略。公司从事的主要业务情况如下：

1、供应链管理服务

供应链管理服务，属于现代物流范畴。供应链管理的发展经历了以下几个发展历程：（1）传统的物流管理阶段；（2）第三方物流管理阶段；（3）供应链管理阶段。由于国内供应链管理行业发展较晚，地区经济发展不均衡，供应链企业发展阶段差异较大，未来很长一段时间内，我国供应链管理行业仍然处于三个阶段并存的状态。随着全球经济一体化、市场国际化和电子商务的发展，市场竞争已从企业与企业间的竞争演进为以核心企业为中心的供应链之间的竞争，谁更充分利用、发挥供应链管理的作用，谁将在激烈的市场竞争中抢得发展先机。目前，随着互联网技术的广泛应用，信息技术的运用更加充分，数据交互的效率显著提升，供应链服务的覆盖面进一步增加，这些因素为供应链服务企业带来了发展机会，同时也对供应链企业的升级发展带来了压力。

2017年10月，国务院办公厅发布《国务院办公厅关于积极推进供应链创新与应用的指导意见》（国办发〔2017〕84号），首次从国家层面针对供应链服务进行政策指导，提出了“到2020年将培育100家左右的全球供应链领先企业”的发展目标；由国家统计局起草，国家质量监督检验检疫总局、国家标准化管理委员会批准发布《国民经济行业分类》国家标准（GB/T 4754-2017），明确了供应链管理服务的定义、分类标准等，为后续产业支持政策的制定奠定良好的基础。2018年4月，商务部市场体系建设司发布《商务部等8部门关于开展供应链创新与应用试点的通知》（商建函〔2018〕142号），进一步加快国家对供应链服务行业的步伐。综上，供应链服务行业具有良好的市场基础，在国家政策的大力支持下，行业进行产业升级的压力和机会并存，机会大于压力。

2019年9月，中共中央、国务院印发了《交通强国建设纲要》，提出了“到2020年，完成决胜全面建成小康社会交通建设任务和‘十三五’现代综合交通运输体系发展规划各项任务，为交通强国建设奠定坚实基础”的发展目标，致力于打造绿色高效的现代物流系统，推动物流降本增效，实现高质量发展。2019年10月，交通运输部组织召开会议确定将包括深圳市在内的13个省市列入首批交通强国建设试点。

多年来公司秉承“诚信为本、技术引领、精益服务”的经营理念，致力于打造集商流、物流、资金流、信息流为一体的供应链管理服务平台，不断强化和提升供应链技术与运作能力，为客户提供非核心业务的供应链外包服务。公司供应链管理服务，分为贸易执行服务、综合物流服务等形式。贸易执行服务，是指在国内、国际贸易中，预先匹配上下游客户需求，同时与上下游客户签订业务合同，然后集合商流、物流、信息流和资金流为客户全方位提供高效、安全、低成本的供应链服务。综合物流服务，主要是国际物流服务、仓储配送服务以及进出口通关服务等。

报告期内，受宏观经济环境尤其是行业环境的变化，以及公司流动性紧张、涉及诉讼/仲裁事项、被申请重整等因素的综合影响，公司供应链业务的生产经营受到较大制约，部分业务开展、拓展受阻，同时受前述因素影响对下属分子公司的支持力度有所削弱，综合导致公司整体业务拓展不畅，整体业务规模同比出现较大降幅。

2、环保新能源业务

环保新能源行业尤其是生活垃圾无害化处理领域，为国家大力鼓励和扶持的产业。根据国家发改委和住建部编制和发布的《“十三五”全国城镇生活垃圾无害化处理设施规划建设规划》，在“十三五”期间，全国城镇生活垃圾无害化处理设施建设总投资约2,518.40亿元，同时积极引导并鼓励各类社会资本参与垃圾处理设施的建设，国家将根据规划任务和建设重点，继续对设施建设予以适当支持，重点支持采用焚烧等资源化处理技术的设施和贫困地区处理设施建设，争取到2020年底，直辖市、计划单列市和省会城市(建成区)生活垃圾无害化处理率达到100%，其他设市城市生活垃圾无害化处理率达到95%以上，县城(建

成区)生活垃圾无害化处理率达到80%以上,建制镇生活垃圾无害化处理率达到70%以上等,目前市场存在较大处理能力缺口,具有良好的发展前景和广阔的市场空间。

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

公司环保新能源业务处于拓展期,运营项目和开发项目并重发展。一方面,公司对运营项目强化内部管理,提高资源利用效率,积累管理经验,培育优秀人才,为后续开发项目建设与运营奠定坚实的基础;同时,在产业园区内结合现有项目,探索、发掘与现有业务互补的、改善当地人居环境造福当地百姓的新项目、新业务,为公司创造新的利润增长点;目前运营的大同富乔项目已经成为当地环保建设领域的一面旗帜,为“大同蓝”做出了重要突出贡献,并作为样板经验登上中央电视台向全国进行推介,行业界对“富乔”服务能力、品质高度认可。另一方面,公司大力推进新市场开发,以县域市场项目拓展为重点,逐步向核心城市推进,目前已签约一批县域项目并有部分项目已经具备开工条件,核心城市项目亦取得了良好效果,逐步形成“签约一批、开工一批、运营一批”滚动发展的良好局面。

报告期内,公司开展的环保新能源业务主要为与政府签订特许经营协议,以BOT模式处置生活垃圾、污泥等,通过焚烧方式发电并销售电力产品。目前在运营3台75T/H循环流化床垃圾焚烧炉,配套2台15MW直接空冷汽轮发电机组,每年无害化处置生活垃圾40多万吨,年发电量超过2亿度,有效推动了大同市生活垃圾无害化、减量化、资源化处理,为当地创造良好的城市卫生环境和人居环境,有力保障了城乡清洁工程的推进实施。同时,报告期内公司日处理200吨的污泥干化二期项目投产运营,公司污泥干化项目处理能力达到了400吨/日,使大同城镇污水厂污泥无害化处理问题得到彻底处理,较好地助力解决城市固废处理等环保难题。此外,报告期内公司进行生活垃圾焚烧发电二期项目建设,该项目设计处理能力为日处理生活垃圾500吨,该项目的建成投产将有助于进一步提升公司环保新能源业务的经营规模及获利能力。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

主要资产	重大变化说明
股权资产	期末较期初减少了 98.86%,主要是期末,对子公司东莞飞马的长期股权投资资产计提资产减值所致。
固定资产	期末较期初减少了 50.47%,主要是报告期内处置了闲置的固定资产及计提折旧所致。
无形资产	期末较期初减少了 13.45%,主要是报告期内摊销所致。
在建工程	期末较期初增加了 96.69%,主要是富乔二期项目扩容建设、垃圾发电项目建设所致。
货币资金	期末较期初减少了 97.48%,主要是报告期内现金净流出增加,以及保证金结算所致。
交易性金融资产	期末余额 3,100 万元,主要是为增加收益在银行的“天天利”产品。
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	期末余额降为 0,主要是为客户提供一揽子收益的供应链服务对应的外汇业务衍生金融资产按公允价值计量变动所致。
应收账款	期末较期初减少了 32.15%,主要是期末计提的减值准备增加应收票据到期结算,以及报告期内收回应收款所致。
预付账款	期末较期初减少了 94.92%,主要是期末计提的减值准备大幅增加所致。
其他应收款	期末较期初减少了 90.49%,主要是期末计提的减值准备大幅增加所致。

其他流动资产	期末较期初减少了 91.45%，主要是期末公司存放在银行理财产品的资金到期结算所致。
其他非流动金融资产	期末余额 8,971.39 万元，是以公允价值计量且其变动计入当期损益的“北京华油”股权投资资产。
长期待摊费用	期末较期初减少了 27.39%，主要是报告期内摊销所致。
递延所得税资产	期末较期初增加了 101.52%，主要是期末，为资产减值准备、可抵扣亏损、应付利息计提的递延税款增加所致。
其他非流动资产	期末较期初减少了 94.65%，主要是环保项目预付的长期资产款结算以及“北京华油所股权资产重分类到”其他非流动金融资产“核算所致。

2、主要境外资产情况

☐ 适用 ☒ 不适用

三、核心竞争力分析

1、综合服务平台

公司依托能源资源行业，打造了集商流、物流、资金流、信息流为一体的供应链管理综合服务平台，具备资源整合能力和客户需求匹配能力，可持续积累客户和供应商，并进行业务领域的拓展和服务链条的延伸。

公司专注于提供细分行业的供应链管理服务，深入了解客户需求，对服务行业有深刻的理解，在长期的供应链运营中积累了丰富的专业运营经验、行业需求数据及客户合作关系。在贸易执行服务中，公司在确认客户需求后，可通过供应链管理综合服务平台积累的客户资源及信息优势，可快速找到供应商，快速匹配及满足相关客户需求。

综合服务平台将公司服务行业各环节的参与者聚集在一起，实现资源共享，共赢发展，而基于该服务平台，公司将深度挖掘各方需求，延伸服务链条、拓展业务领域，并开拓潜在客户、挖掘潜在需求、创新盈利模式。

2、产业链竞争

城市固废处理产业链较长，涵盖了垃圾焚烧、发电、飞灰处置、新型建材、多金属分选、供热供汽、餐厨垃圾、有机肥料、超浓污水处理、生活污水污泥处置等多个产业领域，整个链条上的每个产业，既是一个独立的产业，能够产生独立的经济、社会和环保效益，又是下个产业的原材料来源，具有很大的成本优势和竞争优势。

公司环保新能源产业推行城乡固废循环经济产业园建设，将固废处置行业最终将从无害化处理发展到循环经济与资源综合利用，再发展到蓝色经济与生态循环体系，具有广阔的发展空间。大同富乔环保新能源产业在运营中严格推行城乡固废处置循环经济产业园模式，做到土地利用集约化、环保效益最大化、能源利用循环化、固废处理成品化、固废处置监管集中化、技术优化智能化，将城乡固废 所蕴含的资源“吃干榨净”，实现固废处置效益最大化。

3、专业团队

公司培养了一个运作经验丰富、市场开拓能力强的管理团队，核心管理团队成员年富力强、具备专业的供应链管理行业经验。公司根据供应链管理服务的行业设立了多个行业的供应链服务执行团队，以及长期从事综合物流服务的专业团队。公司建立了完善的薪酬考核体系，在不断引进外部人才的同时，采用内部培养、逐级晋升的方式扩充人才队伍。

公司环保新能源业务管理团队具有电力、新能源、环保、税务、财务等各个专业管理领域的深厚背景，而且形成了老中青结合、具有年龄梯队的优势。管理人员从事电力行业管理均在10年以上，实施专业化、标准化、规范化管理，制度完善，执行力强。公司培养了优秀的技术管理团队，生产和管理技术人员95%以上是大中专电力学院毕业，具有良好的专业技术水平；环保新能源业务团队人员具有年轻化、专业化的特点。

4、信誉与品牌

多年来公司通过不断强化和提升供应链技术与运作能力，为客户提供其核心业务以外的集商流、物流、资金流、信息流为一体的供应链外包方案与运营，并依托完善的网络布局、独特的供应链服务模式、优质的服务品质、功能强大的信息系统以及勤勉敬业的专业团队和不断创新的供应链产品，赢得了国内外客户的广泛赞誉，并先后获得国家发改委和中国交通运输协会评定为“中国物流百强企业”、深圳市发改委评选为“深圳市总部经济企业”、深圳市政府认定为“深圳市民营领军骨干企业”等资质、荣誉和奖项，在供应链行业内具有重要地位。

公司环保新能源产业运营平台大同富乔较早进入环保新能源领域，凭借多年运营积累的品牌优势，在固废领域，尤其是我国北方固废处置行业，具有较高的知名度。大同富乔自投产以来，先后获得住建部颁发的“中国人居环境范例奖”、教育部和环保部颁发的“首批全国中小学生环境教育实践基地”、“山西省优秀民营企业”、“山西省碧水蓝天先进企业”等30余项荣誉称号，多次被中央新闻联播、中央新闻调查栏目组、人民日报、新华社、中国能源报等各大媒体报道，具有良好的品牌优势。

第四节经营情况讨论与分析

一、概述

受宏观经济环境、“去杠杆”等政策变化，以及公司控股股东流动性困难导致担保能力大幅下降等的影响，公司的流动性紧张，公司多方举措积极寻求解决方案，公司环保新能源业务、综合物流和IT电子等综合供应链业务保持正常运营，公司资源能源供应链业务开展、拓展受阻，导致公司整体经营出现较大波动，经营业绩大幅亏损；同时，公司于报告期内被债权人申请重整，鉴于公司当前状况以及面临的压力，公司重整是根本上实现脱困回归重新焕发活力的重要途径，公司积极与债权人及有关方沟通协商，全力推动公司的重整工作，争取早日化解公司流动性紧张状况，推动公司回归健康、可持续发展轨道。

2019年度，公司主营业务收入31,353.63万元，较去年同期减少了99.24%，主营业务成本22,480.68万元，较去年同期减少了99.45%，综合毛利率为28.30%，比去年同期0.30%提高了28%；营业收入与营业成本同向同比下降，毛利率大幅上升主要是上年度占公司营收98%的毛利率偏低的矿产资源供应链业务受公司流动性困难的影响，报告期内占公司营收仅为6.23%，同时，公司环保新能源业务的毛利率本年度为39.01%，较去年同期提高了5.99%，其他行业的供应链业务的毛利率本年度为9.66%，较去年同期增加了7.99%，综上，公司本年度综合毛利率较去年同期有较大的增长。销售费用为188.14万元，较去年同期减少了86.42%，管理费用为10,086.00万元，较去年同期减少30.20%，主要是报告期内受公司业务规模下降及积极控制费用开支所致。财务费用为105,876.33万元，较去年同期增加了392.97%，其中利息费用为109,424.14万元，较去年同期增加了291.61%，利息收入较去年同期减少了61.23%，主要是公司因流动性紧张，部分授信业务由票据转为流贷，且出现逾期，相关利率上调导致利息费用大幅增加，同时货币资金减少导致利息收入减少所致。同时，公司债权人向法院申请公司重整，法院于2020年1月对公司启动预重整，根据公司经营的实际情况以及遇到的相关问题，本报告期对相关应收款项及长期股权投资资产计提了资产减值损失及信用减值损失共1,088,619.12万元；根据公司涉诉情况按合同约定、判决结果及相关规定对或有费用及或有损失计提了预计负债63,522.04万元。综上，2019年度公司生产经营产生亏损1,232,576.86万元，归属于母公司所有者的净利润为亏损1,232,576.86万元。

报告期内，公司经营活动产生的现金净流量与净利润存在较大差异的主要原因是报告期内公司根据债权人申请重整及公司启动预重整等情况，对相关资产计提了资产减值损失和信用减值损失以及预计负债，同时按权责发生制计提的利息费用仍在“应付利息”、“其他应付款”等体现尚未支付所致。

报告期内，公司债权人向法院申请对公司进行重整，2020年1月，法院决定对公司启动预重整，并指定了预重整期间管理人。截至目前，公司、管理人以及有关方正全力推进公司预重整以及重整的相关工作，全力推动尽快进入重整程序，并努力推进落实相关措施，想方设法全力推动化解公司流动性紧张局面，争取早日回归可持续稳健发展轨道。但本次重整申请能否被法院受理，公司是否进入重整程序尚具有重大不确定性。如果法院正式受理对公司的重整申请且公司顺利实施重整并执行完毕重整计划，将有利于改善公司资产负债结构，推动公司回归健康、可持续发展轨道。若重整失败，公司将存在被宣告破产的风险。敬请投资者关注，注意风险。

二、主营业务分析

1、概述

参见“经营情况讨论与分析”中的“一、概述”相关内容。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2019 年		2018 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	313,536,278.80	100%	41,048,734,870.24	100%	-99.24%
分行业					
物流供应链服务业	118,088,137.90	37.67%	40,866,384,821.85	99.56%	-99.71%
物流园经营服务业			2,937,707.59	0.01%	-100.00%
环保新能源行业	189,761,115.46	60.52%	174,303,430.22	0.42%	8.87%
其他	5,687,025.44	1.81%	5,108,910.58	0.01%	11.32%
分产品					
综合物流服务			417,772,040.25	1.02%	-100.00%
贸易执行服务-矿产 资源行业	19,524,472.39	6.23%	40,157,562,727.66	97.83%	-99.95%
贸易执行服务-其他 行业	98,563,665.51	31.44%	291,050,053.94	0.71%	-66.14%
物流园经营收入			2,937,707.59	0.01%	-100.00%
环保新能源行业	189,761,115.46	60.53%	174,303,430.22	0.42%	8.87%
其他	5,687,025.44	1.81%	5,108,910.58	0.01%	11.32%
分地区					
华南地区	19,538,405.23	6.23%	3,749,576,385.33	9.13%	-99.48%
华北地区	195,448,140.90	62.34%	1,217,163,643.18	2.97%	-83.94%
华东地区	98,549,732.67	31.43%	14,382,567,413.72	35.04%	-99.31%
西南地区			3,390,446,617.44	8.26%	-100.00%
西北地区			235,050,597.26	0.57%	-100.00%
华中地区			510,361,061.01	1.24%	-100.00%
海外			17,563,569,152.30	42.79%	-100.00%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年 同期增减	营业成本比上年 同期增减	毛利率比上年同 期增减
--	------	------	-----	-----------------	-----------------	----------------

分行业						
物流供应链服务业	118,088,137.90	108,636,896.27	8.00%	-99.71%	-99.73%	7.86%
环保新能源行业	189,761,115.46	115,738,386.66	39.01%	8.87%	-0.87%	5.99%
分产品						
贸易执行-其他行业	98,563,665.51	89,044,472.44	9.66%	-66.14%	-68.89%	7.99%
环保新能源行业	189,761,115.46	115,738,386.66	39.01%	8.87%	-0.87%	5.99%
分地区						

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

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

☐ 是 ☒ 否

(4) 公司已签订的重大销售合同截至本报告期的履行情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(5) 营业成本构成

行业和产品分类

单位：元

行业分类	项目	2019 年		2018 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
物流供应链服务业	营业成本	108,636,896.27	48.33%	40,807,747,910.27	99.71%	-99.73%
环保新能源行业	营业成本	115,738,386.66	51.48%	116,755,265.99	0.28%	-0.87%

单位：元

产品分类	项目	2019 年		2018 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
综合物流服务	营业成本			376,712,639.50	0.92%	-100.00%
贸易执行服务-矿产资源行业	营业成本	19,592,423.83	8.72%	40,144,842,512.06	98.09%	-99.95%
贸易执行服务-其他行业	营业成本	89,044,471.44	39.61%	286,192,758.71	0.70%	-68.89%
环保新能源行业	营业成本	115,738,386.66	51.48%	116,755,265.99	0.28%	-0.87%

说明

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

√ 是 □ 否

详见“第五节 重要事项-八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明”。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

□ 适用 √ 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	281,519,345.15
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	89.79%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	第一名	130,535,915.47	41.63%
2	第二名	88,238,609.24	28.14%
3	第三名	59,225,199.99	18.89%
4	第四名	3,519,620.45	1.12%
5	第五名	2,951,616.65	0.94%
合计	--	281,519,345.15	89.79%

主要客户其他情况说明

√ 适用 □ 不适用

公司前5大客户与公司不存在关联关系。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股5%以上股东、实际控制人和其他关联方在公司主要客户中没有直接或间接拥有权益。

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	108,842,086.86
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	48.42%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	第一名	70,088,167.77	31.18%
2	第二名	13,684,461.60	6.09%

3	第三名	10,900,000.00	4.85%
4	第四名	7,741,000.00	3.44%
5	第五名	6,428,457.49	2.86%
合计	--	108,842,086.86	48.42%

主要供应商其他情况说明

√ 适用 □ 不适用

公司前5名供应商与公司不存在关联关系。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持股5%以上股东、实际控制人和其他关联方在公司主要供应商中没有直接或间接拥有权益。

3、费用

单位：元

	2019 年	2018 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	1,881,377.87	13,850,668.56	-86.42%	主要是公司业务规模下降所致。
管理费用	100,859,986.23	144,489,903.92	-30.20%	主要是公司业务规模下降所致。
财务费用	1,058,763,251.40	214,773,293.64	392.97%	其中，利息费用较去年同期增加了 291.61%，利息收入较去年同期减少了 61.23%，报告期内，受宏观经济影响、“去杠杆”等因素以及公司控股股东流动性出现困难并导致其担保能力下降等的影响，公司流动性出现紧张，公司大部分授信业务由票据转为流贷，且出现逾期，相关利率上调导致利息费用大幅增加，同时货币资金减少导致利息收入减少所致。
研发费用	7,548,446.99	12,271,788.41	-38.49%	主要是公司大宗网平台的研发人员减少，相应研发人员薪酬下降所致。

4、研发投入

√ 适用 □ 不适用

公司一贯重视研发投入，以大宗商品供应链业务为研究对象，综合运用互联网、物联网、大数据、信息技术等技术手段，通过研发的交易系统、结算系统、智仓系统、金融系统等智慧系统，致力于整合物流、商流、资金流、信息流一体化运作，开发完善贯穿全过程、全链条的供应链综合管理平台，努力为广大客户全方位提供高效、安全、低成本的供应链管理服务，并聚合金融机构、物流服务商等主体，帮助上下游客户专注于自身核心业务，提升产业链整体竞争力，在实现盈利目标的同时积极创造社会价值。

报告期内，公司稳步推进环保新能源业务，以大同富乔为主体成立科研技术中心，针对目前垃圾焚烧处理行业普遍存在技术瓶颈以及公司在节能降耗方面的优化提升进行研发和探索，报告期内大同富乔取得三项实用新型专利权并开展筹备申报“高新技术企业”。未来，公司将结合业务开展状况进一步加大研发投入，提升科研技术水平，为公司环保新能源业务稳步拓展创造条件。

公司研发投入情况

	2019 年	2018 年	变动比例
研发人员数量（人）	33	68	-51.47%
研发人员数量占比	10.75%	15.70%	-4.95%
研发投入金额（元）	7,548,446.99	12,271,788.41	-38.49%
研发投入占营业收入比例	2.41%	0.03%	2.38%
研发投入资本化的金额（元）	0.00	0.00	
资本化研发投入占研发投入的比例	0.00%	0.00%	

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

☐ 适用 ☒ 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

☐ 适用 ☒ 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2019 年	2018 年	同比增减
经营活动现金流入小计	494,555,424.82	47,062,308,455.03	-98.95%
经营活动现金流出小计	480,166,068.36	51,729,025,382.73	-99.07%
经营活动产生的现金流量净额	14,389,356.46	-4,666,716,927.70	100.31%
投资活动现金流入小计	122,538,314.80	2,999,322,283.74	-95.91%
投资活动现金流出小计	61,383,487.52	2,856,984,170.29	-97.85%
投资活动产生的现金流量净额	61,154,827.28	142,338,113.45	-57.04%
筹资活动现金流入小计	1,336,810,365.60	10,539,569,856.19	-87.32%
筹资活动现金流出小计	1,444,579,433.14	8,314,461,556.43	-82.63%
筹资活动产生的现金流量净额	-107,769,067.54	2,225,108,299.76	-104.84%
现金及现金等价物净增加额	-32,139,406.26	-2,360,173,851.54	98.64%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期内公司经营活动现金流量净额为1,438.94万元，较上年同期-466,671.69万元，增加了100.31%，主要是去年报告期内，因公司控股股东流动性困难及担保能力下降给公司的流动性带来的压力，以及内外部经济、市场环境等宏观因素变化影响，报告期内公司业务受到较大限制，业务拓展受阻，业务规模大幅下降，而本报告年度此因素影响较少的影响到本年度，且本年度经营业务大幅下降所致。

报告期内公司投资活动现金流量净额为6,115.48万元，比上年同期14,233.81万元，减少了57.04%，主要是报告期收回投资收

到现金减少所致。

报告期内公司筹资活动现金净额为-10,769.07万元，比上年同期222,510.83万元，减少了-104.84%，主要是受公司控股股东担保能力下降及公司流动性影响，借款收到的现金减少，偿付债务及其他与筹资活动相关的支出减少所致。

以上因素综合导致公司报告期内现金及现金等价物净增加额为-3,213.94万元，较上年同期增加了98.64%。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

√ 适用 □ 不适用

1、公司2019年度现金流量表补充资料如下：

补充资料	本期金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量	
净利润	-12,325,768,618.98
加：信用减值损失	9,085,980,743.27
资产减值准备	1,800,210,412.59
固定资产折旧	1,584,458.12
无形资产摊销	48,077,346.85
长期待摊费用摊销	8,880,783.51
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“—”号填列）	361,030.29
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	620,091.83
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）	14,584,724.50
财务费用（收益以“—”号填列）	1,097,130,092.17
投资损失（收益以“—”号填列）	-203,078,996.30
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-1,992,975.69
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	
存货的减少（增加以“—”号填列）	1,631,898.45
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	1,536,383,027.90
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	-1,584,722,789.41
其他	534,508,127.36
经营活动产生的现金流量净额	14,389,356.46

2、报告期内，公司非付现的信用减值损失、资产减值准备、各项费用/收益、其他费用的合计金额为：-1,185,235.77万元。

同时，报告期内，公司总体经营性应收项目减少金额为144,666.91万元，总体经营性应付项目减少金额为149,500.89万元；两者相加导致经营现金流出增加了4,833.98万元。报告期内，客户提取结算了上年期末留存的尚未提取的货物，存货减少163.19万元。导致经营现金流出减少了163.19万元。具体明细如下：

补充资料	本期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	
净利润	-12,325,768,618.98
加：信用减值损失	9,085,980,743.27
资产减值准备	1,800,210,412.59

非付现的财务费用	1,097,130,092.17
除财务费用外的各项非付现的费用/收益小计	-130,963,536.89
其他	534,508,127.36
小计 ①	61,097,219.52
加：存货的减少（增加以“—”号填列）	1,631,898.45
经营性应收项目的增加（增加以“—”号填列）	1,536,383,027.90
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	-1,584,722,789.41
小计 ②	-46,707,863.06
合计 ①+②	14,389,356.46

3、报告期内，公司经营活动产生的现金流量与公司本年度的净利润，存有较大差异，主要原因是：

（1）报告期内，公司债权人向法院申请重整，并于2020年1月启动了预重整。公司预重整期间，在预重整期间管理人的管理下，进行了债权申报、评估等相关工作，同时积极推动重整工作。因此，公司基于谨慎性原则对预计短期内无法快速处置变现的应收款项大额计提了信用减值损失，对为公司债务提供了连带担保责任的长期股权投资的子公司全额计提了资产减值。

（2）报告期内，受宏观经济影响、“去杠杆”等因素以及公司控股股东流动性出现困难并导致其担保能力下降等的影响，公司流动性出现紧张。从2018年第四季度开始公司大部分授信由票据转为流贷，且出现逾期的情形，相关利率上调，导致财务费用特别是利息费用大幅增长。报告期内，公司利息费用109,424.14万元。

（3）报告期内，公司出现流动性困难，债务出现逾期且部分涉诉；同时，公司为原纳入合并范围的子公司恺恩资源及飞马香港的授信提供了连带担保责任，均已涉诉。公司基于谨慎性原则，根据合同约定、判决结果以及相关规定对或有费用及或有损失计提了预计负债。

综上，报告期内，公司经营活动现金流净额与公司净利润存有较大差异的主要原因是公司已被债权人申请重整，并已启动预重整，基于谨慎性等原则对部分应收款项、长期股权投资等计提了减值准备；同时因部分授信由票据转为流贷且出现逾期，财务费用特别是利息费用大幅增长；以及根据合同约定、判决结果以及相关规定对或有费用及或有损失计提了预计负债所致。

三、非主营业务分析

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	203,078,996.30	-1.65%	主要处置长期股权投资产生的投资收益。	否
公允价值变动损益	-14,584,724.50	0.12%	主要是依托外汇业务的衍生金融工具产生的公允价值变动损失。	否
资产减值	-1,800,210,412.59	14.62%	主要是根据公司已被债权人申请重整，公司已启动预重整，基于谨慎性等原则，期末对公司部分长期股权投资计提了减值准备。	否
营业外收入	297,398.22			否

营业外支出	542,446,478.52	-4.41%	主要是报告期内，计提的担保支出增加所致。	否
信用减值损失	-9,085,980,743.27	73.80%	主要是根据公司已被债权人申请重整，公司已启动预重整，基于谨慎性等原则，期末对部分应收款项计提了信用减值损失。	否

四、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

公司 2019 年起首次执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则且调整执行当年年初财务报表相关项目

☐ 适用 ☒ 不适用

单位：元

	2019 年末		2018 年末		比重增 减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	80,164,503.47	3.11%	3,183,899,875.02	19.02%	-15.91%	主要是报告期内，现金净流出增加，以及保证金结算所致。
应收账款	1,134,668,290.42	44.02%	1,672,344,738.66	9.99%	34.03%	主要是报告期内，公司收回部分应收款项，期末计提了部分信用减值损失所致。
存货	36,145,745.28	1.40%	38,931,986.46	0.23%	1.17%	
投资性房地产		0.00%		0.00%	0.00%	
长期股权投资	20,750,564.34	0.81%	1,824,784,431.16	10.90%	-10.09%	主要是根据公司已被债权人申请重整，公司已启动预重整，基于谨慎性等原则，期末对公司部分长期股权投资计提了减值准备。
固定资产	3,243,767.52	0.13%	6,549,696.07	0.04%	0.09%	
在建工程	70,995,973.05	2.75%	36,096,185.43	0.22%	2.53%	主要是富乔二期项目扩容建设、垃圾发电项目建设所致
短期借款	5,251,846,542.04	203.76%	4,445,115,842.44	26.55%	177.21%	主要是报告期内，公司出现流动性困难，部分授信由票据转为流贷所致。
长期借款		0.00%	369,075,000.00	2.20%	-2.20%	主要是报告期内，长期借款转入一年内到期的非流动负债。
交易性金融资产	31,000,000.00	1.20%			1.20%	主要是报告期内，在“其他流动资产”核算的银行“天天利”业务重分类所致。
以公允价值计量			14,584,724.50	0.09%	-0.09%	主要是报告期内，为客户提供一揽子

且其变动计入当期损益的金融资产						收益的供应链服务对应的外汇业务衍生金融资产按公允价值计量变动所致。
预付款项	445,845,765.46	17.30%	8,773,368,970.17	52.40%	-35.10%	主要是根据公司已被债权人申请重整，公司已启动预重整，基于谨慎性等原则，期末计提了信用减值损失。
应收利息		0.00%	32,717,105.28	0.20%	-0.20%	主要是报告期内到期结算所致。
其他应收款	23,234,242.73	0.90%	277,007,418.83	1.65%	-0.75%	主要是根据公司已被债权人申请重整，公司已启动预重整，基于谨慎性等原则，期末计提了信用减值损失。
其他流动资产	12,921,055.53	0.50%	151,080,749.24	0.90%	-0.40%	主要是期末公司存放在银行理财产品的资金到期结算以及重分类到“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”所致。
长期待摊费用	15,210,915.55	0.59%	20,949,768.65	0.13%	0.46%	
应付票据		0.00%	5,366,756,309.67	32.05%	-32.05%	主要是报告期内，公司出现流动性困难，到期票据出现逾期，转为流贷（银承、信用证）、其他应付款（商票）。
应付账款	368,851,828.77	14.31%	322,982,086.48	1.93%	12.38%	
预收款项	14,647,856.38	0.57%	61,396,028.19	0.37%	0.20%	
应付职工薪酬	11,612,613.08	0.45%	6,851,289.88	0.04%	0.41%	
应交税费	11,147,060.33	0.43%	9,188,190.95	0.05%	0.38%	
应付利息	806,288,287.54	31.28%	93,229,513.20	0.56%	30.72%	主要是报告期内，公司流动性出现紧张，大部分授信由票据转为流贷，且出现逾期的情形，相关利率上调，导致财务费用特别是利息费用大幅增长。
其他应付款	4,862,548,992.05	188.66%	2,261,800,087.20	13.51%	175.15%	主要是报告期内，公司流动性出现紧张，到期商票转到其他应付款核算，并按合同或相关规定计提费用。
一年内到期的长期负债	1,594,493,366.09	61.86%	1,737,053,514.97	10.37%	51.49%	
其他流动负债	105,296,611.95	4.09%	119,890,367.30	0.72%	3.37%	
长期应付款净额	10,152,223.36	0.39%	24,570,589.45	0.15%	0.24%	

2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值 变动损益	计入权益的 累计公允价 值变动	本期计提的 减值	本期购买金 额	本期出售金 额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融 资产（不含衍 生金融资产）	14,584,724.50	-14,584,724.50						
金融资产小 计	14,584,724.50	-14,584,724.50						
上述合计	14,584,724.50	-14,584,724.50						0.00
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐ 是 ☒ 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

详见“第十二节 财务报告-七、合并财务报表项目注释-68、所有权或使用权受到限制的资产”。

五、投资状况分析

1、总体情况

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
0.00	10,000,000.00	-100.00%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

4、以公允价值计量的金融资产

☐ 适用 ☒ 不适用

5、募集资金使用情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐ 适用 ☒ 不适用

七、主要控股参股公司分析

☒ 适用 ☐ 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
大同富乔	子公司	环保新能源	12,356 万	601,820,842.42	366,396,348.71	195,448,140.90	71,344,986.36	-69,716,074.54

报告期内取得和处置子公司的情况

☐ 适用 ☒ 不适用

主要控股参股公司情况说明

大同富乔为本公司子公司，主要经营业务范围为生活垃圾焚烧热电、生物质热电、光伏发电、污泥处理、污水处理、餐厨垃圾处理、建筑垃圾处理、工业固体废物处理、生活垃圾清运处置，废旧物资回收利用等环保项目的投资建设、咨询、设计、管理、运营(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。报告期内，大同富乔主要运营项目为生活垃圾焚烧热电项目和污泥处理项目，大同富乔已成为当地环保建设领域的一面旗帜，为“大同蓝”做出了重要突出贡献，并作为样板经验登上中央电视台向全国进行推介，行业各界对“富乔”服务能力、品质高度认可。截至目前，富乔体系已与多处地方政府签订合作开展循环经济示范产业园、静脉产业园区的投资、建设和运营项目框架/意向协议等，部分项目已经具备前期开发条件，公司将根据实际情况通过合作开发、项目代建等方式推动公司环保新能源业务稳定、可持续发展。

八、公司控制的结构化主体情况

☐ 适用 ☒ 不适用

九、公司未来发展的展望

受宏观经济环境、“去杠杆”等因素影响，以及公司控股股东流动性出现困难导致其担保能力下降，引起公司流动性紧张，公司多方举措积极寻求解决方案，未能有效缓解，公司于报告期内被债权人申请重整，深圳市中级人民法院已对公司启动预重整并指定北京市中伦（深圳）律师事务所担任预重整期间管理人。公司、管理人以及有关方正积极推进公司预重整以及重整的相关工作，全力推动尽快进入重整程序，但本次重整申请能否被法院受理，公司是否进入重整程序尚具有重大不确定性。公司将根据后续相关进展情况及时进行信息披露。敬请投资者理性投资，注意风险。

鉴于公司目前状况及面临的压力，公司可能面临主要风险如下：

1、涉诉/仲裁事项风险

截至本报告日，公司及子公司涉及多起诉讼/仲裁事项，对于部分已判决案件，公司依据收到的法院或仲裁机构送达的判决书等法律文书进行了相应的会计处理；对于尚在审理中案件，公司暂无法预计相关事项对公司的具体影响程度。鉴于目前公司流动性较为紧张，如最终判决结果对公司不利，将可能对公司生产经营产生较大不利影响。

针对涉诉风险，公司风控部门以及聘请的律师团队正积极进行应对，并积极与有关方进行沟通、协商，争取在维护上市公司利益的前提下尽快解决相关问题。后续，公司将根据实际进展情况进行相关信息披露，敬请投资者审慎决策、注意风险。

2、流动性、债务违约风险

受宏观经济环境等因素影响，以及公司控股股东流动性出现困难并导致其担保能力下降，导致公司流动性日趋紧张，公司多方举措积极寻求解决方案，未能有效缓解。受流动性紧张影响，公司涉及多起诉讼及仲裁，部分银行账户、股权资产被冻结，公司日常生产经营受到较大不利影响，营收规模大幅下滑，盈利能力受到削弱，进而给公司流动性带来进一步压力，面临大的流动性风险。报告期末，公司流动负债余额为1,222,044.49万元，超出公司流动资产1,045,646.53万元，其中短期借款525,184.65万元，一年内到期的非流动负债且存在逾期情形。

（1）受内外部经济环境变化、控股股东流动性困难以及其担保能力下降等因素的综合影响，公司日常生产经营受到较大不利影响，营收规模大幅下滑，盈利能力受到削弱，流动性出现紧张。截至目前，公司经营管理团队正积极采取应对措施，但鉴于相关事项综合影响和存在的不确定性，如公司未能在一定期限内有效化解当前状况，将对公司的生产管理、业务经营造成进一步压力。敬请投资者理性投资，注意风险。

（2）截至目前，公司涉及诉讼/仲裁案件多宗，主要为金融借贷纠纷、连带责任担保事项等所致，以及因有关方申请财产保全导致公司部分银行账户、股权资产被冻结，相关事项对公司的生产经营产生一定不利影响。鉴于上述诉讼/仲裁事项尚未开庭审理、判决或处于上诉阶段，暂无法判断对公司生产经营以及财务状况的具体影响程度。公司经营管理团队目前正积极与有关方进行沟通协商，以期尽快修复良好稳定的合作关系，但如果公司未能在一定期限内与有关方达成解决共识，将对公司的生产经营造成更大的不利影响。敬请投资者理性投资，注意风险。

（3）如上所述，截至目前公司存在一定的偿债压力及债务违约风险，包括但不限于银行授信、票据兑付等。目前，公司经营管理团队正积极寻求解决方案，但如果公司未能在一定期限内达成重要进展，将对公司融资能力造成较为不利影响。敬请投资者理性投资，注意风险。

3、退市风险

公司于报告期内被债权人申请重整，深圳市中级人民法院（以下简称“深圳中院”或“法院”）已进行立案审查并对公司启动预重整，同时指定北京市中伦（深圳）律师事务所担任公司预重整期间管理人。深圳中院决定对公司启动预重整，不代表深圳中院最终受理公司重整申请，不代表公司正式进入重整程序。公司、管理人以及有关方正全力推进公司预重整以及重整的相关工作，全力推动尽快进入重整程序，但本次重整申请能否被法院受理，公司是否进入重整程序尚具有重大不确定性。如果法院正式受理对公司的重整申请且公司顺利实施重整并执行完毕重整计划，将有利于改善公司资产负债结构，推动公司回归健康、可持续发展轨道。若重整失败，公司将存在被宣告破产的风险。如果公司被宣告破产，根据《深圳证券交易所股票上市规则》第14.4.1条第（二十三）项的规定，公司股票将面临被终止上市的风险。敬请投资者理性投资，注意风险。

十、接待调研、沟通、采访等活动

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期内未发生接待调研、沟通、采访等活动。

第五节重要事项

一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司严格执行公司章程规定的利润分配政策特别是现金分红政策。公司于2019年5月22日召开2018年年度股东大会，审议通过了公司《2018年度利润分配预案》，鉴于公司2018年经营业绩亏损等，公司2018年度利润分配方案为：不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	不适用

公司近3年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况

1、2017年度分配方案：以2017年12月31日的公司总股本1,652,880,386股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.35元（含税），共计派发现金57,850,813.51元。

2、2018年度分配方案：不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

3、2019年度分配预案：不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	以其他方式（如回购股份）现金分红的金额	以其他方式现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例	现金分红总额（含其他方式）	现金分红总额（含其他方式）占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率
2019 年	0.00	-12,325,768,618.98	0.00%			0.00	0.00%
2018 年	0.00	-2,208,056,708.40	0.00%			0.00	0.00%
2017 年	57,850,813.51	305,977,456.83	18.91%			57,850,813.51	18.91%

公司报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案

□ 适用 √ 不适用

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司计划年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、承诺事项履行情况

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

☒ 适用 ☐ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺						
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺						
资产重组时所作承诺						
首次公开发行或再融资时所作承诺	飞马投资	避免同业竞争	避免同业竞争	2007 年 05 月 07 日	永久	正常履行中
	黄壮勉	避免同业竞争	避免同业竞争	2007 年 05 月 15 日	永久	正常履行中
股权激励承诺						
其他对公司中小股东所作承诺	飞马国际	现金分红	公司承诺未来三年（2018-2020）在盈利、现金流能满足正常经营和长期发展的前提下，每年以现金方式分配的利润不低于当年实现的可分配利润的 10% 或三个连续年度内公司以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的	2018 年 04 月 27 日	2020-12-31	正常履行中

			30%。			
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用。					

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

√ 适用 □ 不适用

盈利预测资产或项目名称	预测起始时间	预测终止时间	当期预测业绩（万元）	当期实际业绩（万元）	未达预测的原因（如适用）	原预测披露日期	原预测披露索引
大同富乔	2016年12月28日	2019年12月31日	6,539	4,674.26	见下文“业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响”	2016年12月29日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2016-096

公司股东、交易对手方在报告年度经营业绩做出的承诺情况

√ 适用 □ 不适用

2016年12月，公司召开2016年第二次临时股东大会审议通过了《关于收购资产暨关联交易的议案》，公司以现金收购飞马投资持有的骏马环保100%股权，骏马环保纳入公司合并范围。根据公司与飞马投资签署的盈利预测补偿协议，鉴于骏马环保为控股公司且自身无经营业务，飞马投资承诺大同富乔2016年、2017年、2018年、2019年实现的净利润（扣除非经常性损益后）不低于4608万元、3569万元、3562万元、6539万元。（注：业绩承诺累计金额为18,278万元）

业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

1、经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审计，大同富乔2019年度实现净利润为-6,971.61万元，扣除非经常性损益（承担担保计提的预计负债）的净利润为4,674.26万元。未实现盈利预测的主要原因是受上市公司流动性影响，二期项目的进展未按计划如期运营。随着二期项目正常运营，将可恢复预计盈利水平，且大同富乔2016年-2019年盈利预测实现数累计为19,750.93万元，超过业绩承诺累计1,472.93万元，具体明细如下：

金额单位：万元

项目	2016年	2017年	2018年	2019年	合计
业绩承诺数	4,608.00	3,569.00	3,562.00	6,539.00	18,278.00
盈利预测实现数	4,901.55	5,236.06	4,160.97	5,452.35	19,750.93

2、通过比较相关资产重组的組合的账面价值与可收回金额进行减值测试，经测试骏马环保购买鼎富集团及大同富乔形成的商誉未发生减值。

四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

五、董事会、监事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

√ 适用 □ 不适用

公司董事会、监事会、独立董事对会计师事务所本报告期出具非标准意见审计报告涉及事项进行了说明，详见公司2020年6月30日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的公司董事会《关于2019年度财务报告非标准审计意见涉及事项的专项说明》、监事会《关于<董事会关于2019年度财务报告非标准审计意见涉及事项的专项说明>的意见》和独立董事对相关事项的专项说明和独立意见。

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

√ 适用 □ 不适用

1、重要会计政策变更

（1）执行《财政部关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》和《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》

财政部分别于2019年4月30日和2019年9月19日发布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6号）和《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》（财会〔2019〕16号），对一般企业财务报表格式进行了修订。本公司执行上述规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称和金额	
		合并	母公司
（1）资产负债表中“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”列示；“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”列示；比较数据相应调整。	董事会审议	“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”，“应收票据”上年年末余额0.00元，“应收账款”上年年末余额1,672,344,738.66元； “应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”，“应付票据”上年年末余额5,366,756,309.67元，“应付账款”上年年末余额322,982,086.48元。	“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”，“应收票据”上年年末余额0.00元，“应收账款”上年年末余额1,632,202,668.06元； “应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”，“应付票据”上年年末余额5,361,386,309.67元，“应付账款”上年年末余额316,085,207.31元。
（2）资产负债表中“递延收益”项目中摊销期限只剩一年或不足一年的，或预计在一年内（含一年）进行摊销的部分，不得归类为流动负债，仍在该项目中填列。	董事会审议	“其他流动负债”上年年末余额减少17,879,111.73元，“递延收益”上年年末余额增加17,879,111.73元；	无影响
（3）将利润表“减少：资产减值损失”调整为“加：资产减值损失（损失以“-”填列）”，比较数据相应调整。	董事会审议	“资产减值损失”2018年度金额-2,087,631,151.07元；2019年度金额-1,800,210,412.59元。	“资产减值损失”2018年度金额-441,643,053.59元；2019年度金额-1,733,064,968.53元。
（4）在利润表中新增“信用减值损失”，将金融资产减值准备所形成的预期信用损失计入“信用减值损失”科目核算，比较数据不再追溯调整。	董事会审议	2019年度金额-9,085,980,743.27元。	2019年度金额-9,922,638,433.62元。

(2) 执行《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第24号——套期会计》和《企业会计准则第37号——金融工具列报》(2017年修订)

财政部于2017年度修订了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第24号——套期会计》和《企业会计准则第37号——金融工具列报》。修订后的准则规定,对于首次执行日尚未终止确认的金融工具,之前的确认和计量与修订后的准则要求不一致的,应当追溯调整。涉及前期比较财务报表数据与修订后的准则要求不一致的,无需调整。本公司将因追溯调整产生的累积影响数调整当年年初留存收益和其他综合收益。

以按照财会〔2019〕6号和财会〔2019〕16号的规定调整后的上年年末余额为基础,执行上述新金融工具准则的主要影响如下:

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称和金额	
		合并	母公司
(1) 因报表项目名称变更,将“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”重分类至“交易性金融资产”	董事会审议	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产: 减少14,584,724.50元; 交易性金融资产: 增加14,584,724.50元	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产: 减少14,584,724.50元; 交易性金融资产: 增加14,584,724.50元

以按照财会〔2019〕6号和财会〔2019〕16号的规定调整后的上年年末余额为基础,各项金融资产和金融负债按照修订前后金融工具确认计量准则的规定进行分类和计量结果对比如下:

合并:

原金融工具准则			新金融工具准则		
列报项目	计量类别	账面价值	列报项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	3,183,899,875.02	货币资金	摊余成本	3,183,899,875.02
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	14,584,724.50	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	14,584,724.50
衍生金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益		衍生金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	
应收票据	摊余成本		应收票据	摊余成本	
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	
应收账款	摊余成本	1,672,344,738.66	应收账款	摊余成本	1,672,344,738.66
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	
其他应收款	摊余成本	277,007,418.83	其他应收款	摊余成本	277,007,418.83
持有至到期投资 (含其他流动资产)	摊余成本		债权投资 (含其他流动资产)	摊余成本	
可供出售金融资产 (含其他流动资产)	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(债务工具)		债权投资 (含其他流动资产)	摊余成本	
			其他债权投资 (含其他流动资产)	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	

			产)		
	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(权益工具)		交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	
			其他非流动金融资产		
			其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	
	以成本计量(权益工具)		交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	
			其他非流动金融资产		
			其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	
长期应收款	摊余成本		长期应收款	摊余成本	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		交易性金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	
衍生金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		衍生金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	

母公司:

原金融工具准则			新金融工具准则		
列报项目	计量类别	账面价值	列报项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	3,043,775,163.26	货币资金	摊余成本	3,043,775,163.26
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	14,584,724.50	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	14,584,724.50
衍生金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益		衍生金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	
应收票据	摊余成本		应收票据	摊余成本	
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	
应收账款	摊余成本	1,632,202,668.06	应收账款	摊余成本	1,632,202,668.06
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	
其他应收款	摊余成本	1,687,335,399.02	其他应收款	摊余成本	1,687,335,399.02
持有至到期投资(含其他流动资产)	摊余成本		债权投资(含其他流动资产)	摊余成本	
可供出售金融资产(含其他流动资产)	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(债务工具)		债权投资(含其他流动资产)	摊余成本	
			其他债权投资(含其他流动资产)	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	

			产)		
	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(权益工具)		交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	
			其他非流动金融资产		
			其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	
	以成本计量(权益工具)		交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	
			其他非流动金融资产		
			其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	
长期应收款	摊余成本		长期应收款	摊余成本	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		交易性金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	
衍生金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		衍生金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	

(3) 执行《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》(2019修订)

财政部于2019年5月9日发布了《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》(2019修订)(财会〔2019〕8号),修订后的准则自2019年6月10日起施行,对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换,应根据本准则进行调整。对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换,不需要按照本准则的规定进行追溯调整。本公司执行上述准则在本报告期内无重大影响。

(4) 执行《企业会计准则第12号——债务重组》(2019修订)

财政部于2019年5月16日发布了《企业会计准则第12号——债务重组》(2019修订)(财会〔2019〕9号),修订后的准则自2019年6月17日起施行,对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的债务重组,应根据本准则进行调整。对2019年1月1日之前发生的债务重组,不需要按照本准则的规定进行追溯调整。本公司执行上述准则在本报告期内无重大影响。

2、首次执行新金融工具准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

合并资产负债表:

项目	上年年末余额	年初余额	调整数		
			重分类	重新计量	合计
流动资产:					
货币资金	3,183,899,875.02	3,183,899,875.02			
结算备付金					
拆出资金					
交易性金融资产	不适用	14,584,724.50	14,584,724.50		14,584,724.50
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	14,584,724.50	不适用	-14,584,724.50		-14,584,724.50

衍生金融资产					
应收票据					
应收账款	1,672,344,738.66	1,672,344,738.66			
应收款项融资	不适用				
预付款项	8,773,368,970.17	8,773,368,970.17			
应收保费					
应收分保账款					
应收分保合同准备金					
其他应收款	277,007,418.83	277,007,418.83			
买入返售金融资产					
存货	38,931,986.46	38,931,986.46			
持有待售资产					
一年内到期的非流动资产					
其他流动资产	151,080,749.24	151,080,749.24			
流动资产合计	14,111,218,462.88	14,111,218,462.88			
非流动资产：					
发放贷款和垫款					
债权投资	不适用				
可供出售金融资产		不适用			
其他债权投资	不适用				
持有至到期投资		不适用			
长期应收款					
长期股权投资	1,824,784,431.16	1,824,784,431.16			
其他权益工具投资	不适用				
其他非流动金融资产	不适用	89,713,918.06	89,713,918.06		89,713,918.06
投资性房地产					
固定资产	6,549,696.07	6,549,696.07			
在建工程	36,096,185.43	36,096,185.43			
生产性生物资产					
油气资产					
无形资产	189,059,591.71	189,059,591.71			
开发支出					
商誉	439,966,644.79	439,966,644.79			
长期待摊费用	20,949,768.65	20,949,768.65			
递延所得税资产	1,963,229.01	1,963,229.01			
其他非流动资产	112,491,549.09	22,777,631.03	-89,713,918.06		-89,713,918.06
非流动资产合计	2,631,861,095.91	2,631,861,095.91			
资产总计	16,743,079,558.79	16,743,079,558.79			
流动负债：					
短期借款	4,445,115,842.44	4,445,115,842.44			

向中央银行借款					
拆入资金					
交易性金融负债	不适用				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		不适用			
衍生金融负债					
应付票据	5,366,756,309.67	5,366,756,309.67			
应付账款	322,982,086.48	322,982,086.48			
预收款项	61,396,028.19	61,396,028.19			
卖出回购金融资产款					
吸收存款及同业存放					
代理买卖证券款					
代理承销证券款					
应付职工薪酬	6,851,289.88	6,851,289.88			
应交税费	9,188,190.95	9,188,190.95			
其他应付款	2,261,800,087.20	2,261,800,087.20			
应付手续费及佣金					
应付分保账款					
持有待售负债					
一年内到期的非流动负债	1,737,053,514.97	1,737,053,514.97			
其他流动负债	119,890,367.30	119,890,367.30			
流动负债合计	14,331,033,717.08	14,331,033,717.08			
非流动负债：					
保险合同准备金					
长期借款	369,075,000.00	369,075,000.00			
应付债券					
其中：优先股					
永续债					
长期应付款	24,570,589.45	24,570,589.45			
长期应付职工薪酬					
预计负债					
递延收益	25,004,396.31	25,004,396.31			
递延所得税负债					
其他非流动负债					
非流动负债合计	418,649,985.76	418,649,985.76			
负债合计	14,749,683,702.84	14,749,683,702.84			
所有者权益：					
股本	1,652,880,386.00	1,652,880,386.00			
其他权益工具					
其中：优先股					

永续债					
资本公积	500,837,198.47	500,837,198.47			
减：库存股					
其他综合收益	-65,622,965.36	-65,622,965.36			
专项储备					
盈余公积	93,161,182.20	93,161,182.20			
一般风险准备					
未分配利润	-187,859,945.36	-187,859,945.36			
归属于母公司所有者权益合计	1,993,395,855.95	1,993,395,855.95			
少数股东权益					
所有者权益合计	1,993,395,855.95	1,993,395,855.95			
负债和所有者权益总计	16,743,079,558.79	16,743,079,558.79			

母公司资产负债表

项目	上年年末余额	年初余额	调整数		
			重分类	重新计量	合计
流动资产：					
货币资金	3,043,775,163.26	3,043,775,163.26			
交易性金融资产	不适用	14,584,724.50	14,584,724.50		14,584,724.50
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	14,584,724.50	不适用	-14,584,724.50		-14,584,724.50
衍生金融资产					
应收票据					
应收账款	1,632,202,668.06	1,632,202,668.06			
应收款项融资	不适用				
预付款项	8,735,890,783.71	8,735,890,783.71			
其他应收款	1,687,335,399.02	1,687,335,399.02			
存货					
持有待售资产					
一年内到期的非流动资产					
其他流动资产	143,014,570.09	143,014,570.09			
流动资产合计	15,256,803,308.64	15,256,803,308.64			
非流动资产：					
债权投资	不适用				
可供出售金融资产		不适用			
其他债权投资	不适用				
持有至到期投资		不适用			
长期应收款					
长期股权投资	2,812,032,877.24	2,812,032,877.24			

其他权益工具投资	不适用				
其他非流动金融资产	不适用	89,713,918.06	89,713,918.06		89,713,918.06
投资性房地产					
固定资产	4,639,877.82	4,639,877.82			
在建工程					
生产性生物资产					
油气资产					
无形资产	257,580.89	257,580.89			
开发支出					
商誉					
长期待摊费用	22,877.56	22,877.56			
递延所得税资产					
其他非流动资产	89,713,918.06		-89,713,918.06		-89,713,918.06
非流动资产合计	2,906,667,131.57	2,906,667,131.57			
资产总计	18,163,470,440.21	18,163,470,440.21			
流动负债：					
短期借款	4,283,289,172.81	4,283,289,172.81			
交易性金融负债	不适用				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		不适用			
衍生金融负债					
应付票据	5,361,386,309.67	5,361,386,309.67			
应付账款	316,085,207.31	316,085,207.31			
预收款项	9,004,681.04	9,004,681.04			
应付职工薪酬	1,783,458.69	1,783,458.69			
应交税费	207,442.68	207,442.68			
其他应付款	2,585,084,758.58	2,585,084,758.58			
持有待售负债					
一年内到期的非流动负债	1,596,943,834.87	1,596,943,834.87			
其他流动负债	119,878,042.09	119,878,042.09			
流动负债合计	14,273,662,907.74	14,273,662,907.74			
非流动负债：					
长期借款	369,075,000.00	369,075,000.00			
应付债券					
其中：优先股					
永续债					
长期应付款					
长期应付职工薪酬					
预计负债					
递延收益					

递延所得税负债					
其他非流动负债					
非流动负债合计	369,075,000.00	369,075,000.00			
负债合计	14,642,737,907.74	14,642,737,907.74			
所有者权益：					
股本	1,652,880,386.00	1,652,880,386.00			
其他权益工具					
其中：优先股					
永续债					
资本公积	544,813,212.75	544,813,212.75			
减：库存股					
其他综合收益					
专项储备					
盈余公积	156,972,126.45	156,972,126.45			
未分配利润	1,166,066,807.27	1,166,066,807.27			
所有者权益合计	3,520,732,532.47	3,520,732,532.47			
负债和所有者权益总计	18,163,470,440.21	18,163,470,440.21			

七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

序号	公司名称	业务性质	是否纳入合并范围		发生变化原因
			2018年度	2019年度	
1	深圳百川通供应链有限公司	物流业		是	新设
2	大同浩峰环保新能源有限公司	环保业		是	新设
3	北京飞马汇通信息技术有限公司	软件和信息技术服务	是	否	注销
4	上海铭冠市场策划有限公司	市场营销策划	是	否	注销
5	佛山飞马大宗仓储有限公司	仓储物流	是	否	注销
6	无锡飞马大宗仓储有限公司	仓储物流	是	否	注销
7	飞马国际(香港)有限公司	一般贸易	是	否	飞马国际(香港)有限公司被香港特别行政区高等法院裁定清盘，自2019年8月起不再纳入公司合并范围。
8	合冠国际有限公司	一般贸易	是	否	合冠国际有限公司为飞马国际(香港)

					有限公司之子公司。
9	温县富乔环保能源有限公司	环保业	是		出售
10	古浪富乔环保新能源有限公司	环保业	是		注销

九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	立信会计师事务所(特殊普通合伙)
境内会计师事务所报酬（万元）	90
境内会计师事务所审计服务的连续年限	9
境内会计师事务所注册会计师姓名	陈延柏、宋保军
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	3

当期是否改聘会计师事务所

☐ 是 ☒ 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

☐ 适用 ☒ 不适用

十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

☐ 适用 ☒ 不适用

十一、破产重整相关事项

☒ 适用 ☐ 不适用

公司于2019年9月3日披露了《关于被债权人申请重整的提示性公告》（公告编号：2019-098），公司债权人深圳宝安桂银村镇银行股份有限公司向深圳市中级人民法院（以下简称“深圳中院”或“法院”）申请对公司进行重整，法院已进行立案审查。2019年10月，法院主持召开了听证会。

2020年1月22日，公司披露了《关于法院决定对公司启动预重整并指定预重整期间管理人的公告》（公告编号：2020-003），公司收到深圳中院《决定书》（（2019）粤03破申537号），深圳中院决定对公司启动预重整，并指定北京市中伦（深圳）律师事务所担任公司预重整期间管理人。深圳中院决定对公司启动预重整，不代表深圳中院最终受理公司重整申请，不代表公司正式进入重整程序。截至目前，公司预重整期间债权申报工作已完成，公司正积极配合管理人开展公司预重整期间债权的统计、核实及审查等工作；同时，法院主持摇号选定的资产评估机构对公司开展资产评估工作，出具了评估报告。公司、管理人以及有关方正全力推进公司预重整以及重整的相关工作，全力推动尽快进入重整程序，但本次重整申请能否被法院受理，公司是否进入重整程序尚具有重大不确定性。如果法院正式受理对公司的重整申请且公司顺利实施重整并执行完毕重整计划，将有利于改善公司资产负债结构，推动公司回归健康、可持续发展轨道。若重整失败，公司将存在被宣告破产的风险。如果公司被宣告破产，根据《深圳证券交易所股票上市规则》第14.4.1条第（二十三）项的规定，公司股票将面临被终止上市的风险。敬请投资者理性投资，注意风险。

截至目前，公司重整工作在推进中，公司将严格按照有关法律、法规以及规范性文件的规定，及时进行后续信息披露。敬请投资者理性投资，注意风险。

十二、重大诉讼、仲裁事项

√ 适用 □ 不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
因票据兑付、购销合同以及金融借款纠纷等,公司及子公司涉及深圳市福田区人民法院、广州市海珠区人民法院、上海市浦东新区人民法院等多宗诉讼事项,详见在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上披露的公司《关于涉诉事项的公告》(公告编号:2018-102)。	38,812.53	不适用	审理中,部分案件已判决/裁决,详见公司披露的《关于公司涉及诉讼/仲裁事项及进展的公告》。	部分案件已判决/裁决,详见公司披露的《关于公司涉及诉讼/仲裁事项及进展的公告》。	部分案件已判决/裁决,并处于执行状态,详见公司披露的《关于公司涉及诉讼/仲裁事项及进展的公告》。	2018年11月13日	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn),《关于涉诉事项的公告》、《关于涉诉事项暨进展的公告》、《关于子公司涉诉事项暨进展的公告》以及《关于公司涉及诉讼/仲裁事项及进展的公告》。
因金融借款、保证责任以及购销合同纠纷,公司及子公司涉及香港特别行政区高等法院、深圳市中级人民法院等多宗诉讼事项,详见在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上披露的公司《关于涉诉事项暨进展的公告》(公告编号:2018-106)。	29,796.76	不适用	审理中,部分案件已判决/裁决,详见公司披露的《关于公司涉及诉讼/仲裁事项及进展的公告》。	部分案件已判决/裁决,详见公司披露的《关于公司涉及诉讼/仲裁事项及进展的公告》。	不适用	2018年12月18日	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn),《关于涉诉事项暨进展的公告》、《关于公司涉及诉讼/仲裁事项及进展的公告》。
因金融借款以及贸易纠纷,恺恩资源涉及新加坡最高法院高级法庭宗诉讼事项,详见在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上披露的公司《关于子公司涉诉	14,622.74	不适用	审理中,部分案件已判决/裁决,详见公司披露的《关于公司涉及诉讼/仲裁事项及进展的公	部分案件已判决/裁决,详见公司披露的《关于公司涉及诉讼/仲裁事项及进展的公告》。	部分案件已判决/裁决,并处于执行或处于执行状态,详见公司披露的《关于公司涉及诉讼/仲裁事项及进展的公告》。	2019年01月12日	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn),《关于子公司涉诉事项暨进展的公告》、《关于公司涉及诉讼/仲裁事项及

事项暨进展的公告》(公告编号: 2019-001)。			告》。				进展的公告》。
因票据兑付、买卖合同以及金融借款纠纷和保证责任、劳动纠纷等,公司及子公司涉及深圳市福田区人民法院、深圳市南山区人民法院、深圳国际仲裁庭等多宗诉讼/仲裁事项,详见在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上披露的公司《关于公司涉及诉讼/仲裁事项及进展的公告》(公告编号: 2019-034)	259,402.94	已计提预计负债 939.17 万元。	审理中,部分案件已判决/裁决,详见公司披露的《关于公司涉及诉讼/仲裁事项及进展的公告》。	部分案件已判决/裁决,详见公司披露的《关于公司涉及诉讼/仲裁事项及进展的公告》。	部分案件已判决/裁决,并已执行或处于执行状态,详见公司披露的《关于公司涉及诉讼/仲裁事项及进展的公告》。	2019 年 04 月 30 日	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn),《关于公司涉及诉讼/仲裁事项及进展的公告》。
因金融借款、股东出资、票据追索、保证合同以及贸易纠纷等,公司及子公司涉及武汉市黄陂区人民法院、北京市第三中级人民法院、上海市浦东新区人民法院、深圳市中级人民法院、广东省高级人民法院、新加坡最高法院高级法庭等多宗诉讼/仲裁事项,详见在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上披露的公司《关于公司涉及诉讼/仲裁事项及进展的公告》(公告编号: 2019-048)	136,492.44	不适用	审理中,部分案件已判决/裁决,详见公司披露的《关于公司涉及诉讼/仲裁事项及进展的公告》。	部分案件已判决/裁决,详见公司披露的《关于公司涉及诉讼/仲裁事项及进展的公告》。	部分案件已判决/裁决,并已执行或处于执行状态,详见公司披露的《关于公司涉及诉讼/仲裁事项及进展的公告》。	2019 年 05 月 18 日	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn),《关于公司涉及诉讼/仲裁事项及进展的公告》。
因票据追索、借款、担保追偿以及贸易	19,091.97	不适用	审理中,部分案件已	部分案件已判决/裁决,详见公司	不适用	2019 年 06 月 15 日	巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)

纠纷等，公司及子公司涉及上海市浦东新区人民法院、武汉市中级人民法院、广州市天河区人民法院、新加坡仲裁中心多宗诉讼/仲裁事项，详见在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的公司《关于公司涉及诉讼/仲裁事项及进展的公告》（公告编号：2019-066）			判决/裁决，详见公司披露的《关于公司涉及诉讼/仲裁事项及进展的公告》。	披露的《关于公司涉及诉讼/仲裁事项及进展的公告》。			o.com.cn），《关于公司涉及诉讼/仲裁事项及进展的公告》。
因合同纠纷、金融借款及保证合同纠纷，公司涉及郑州市中级人民法院、深圳市福田区人民法院、广州市越秀区人民法院多宗诉讼/仲裁事项，详见在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的公司《关于公司涉及诉讼/仲裁事项及进展的公告》（公告编号：2019-082）	22,938.86	不适用	审理中,部分案件已判决/裁决,详见公司披露的《关于公司涉及诉讼/仲裁事项及进展的公告》。	部分案件已判决/裁决,详见公司披露的《关于公司涉及诉讼/仲裁事项及进展的公告》。	部分案件已判决/裁决,并已执行或处于执行状态,详见公司披露的《关于公司涉及诉讼/仲裁事项及进展的公告》。	2019年07月25日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），《关于公司涉及诉讼/仲裁事项及进展的公告》。
因金融借款合同纠纷及贷款纠纷，公司涉及深圳市福田区人民法院、深圳市中级人民法院、新加坡国际仲裁中心多宗诉讼/仲裁事项，详见在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的公司《关于公司涉及诉讼/仲裁事项及进展的公告》（公告编	17,019.08	不适用	审理中,部分案件已判决/裁决,详见公司披露的《关于公司涉及诉讼/仲裁事项及进展的公告》。	部分案件已判决/裁决,详见公司披露的《关于公司涉及诉讼/仲裁事项及进展的公告》。	不适用	2019年08月14日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），《关于公司涉及诉讼/仲裁事项及进展的公告》。

号：2019-088)							
因金融借款合同纠纷，公司与广州市南沙区人民法院诉讼事项，详见在巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 上披露的公司《关于公司涉及诉讼/仲裁事项及进展的公告》(公告编号：2019-099)	4,965.54	不适用	案件已判决，详见公司披露的《关于公司涉及诉讼/仲裁事项及进展的公告》。	案件已判决/裁决，详见公司披露的《关于公司涉及诉讼/仲裁事项及进展的公告》。	不适用	2019 年 09 月 28 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)，《关于公司涉及诉讼/仲裁事项及进展的公告》。
因保理合同纠纷，公司与上海市浦东新区人民法院诉讼事项，详见在巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 上披露的公司《关于公司涉及诉讼/仲裁事项及进展的公告》(公告编号：2019-113)	1,003.83	不适用	不适用	不适用	不适用	2019 年 11 月 29 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)，《关于公司涉及诉讼/仲裁事项及进展的公告》。
因担保追偿权纠纷（诉本公司承担票据兑付责任），公司与广州市天河区人民法院诉讼事项，详见在巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 上披露的公司《关于公司涉及诉讼/仲裁事项及进展的公告》(公告编号：2019-118)	1,784.28	不适用	不适用	不适用	不适用	2019 年 12 月 31 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)，《关于公司涉及诉讼/仲裁事项及进展的公告》。
因担保追偿权纠纷，公司与深圳市福田区人民法院诉讼事项详见在巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 上披露的公司《关于公司涉及诉	2,296.54	不适用	不适用	不适用	不适用	2020 年 03 月 28 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)，《关于公司涉及诉讼/仲裁事项及进展的公告》。

讼/仲裁事项及进展的公告》(公告编号: 2020-010)							
因担保金融借款合同纠纷, 公司与深圳市中级人民法院诉讼事项详见在巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 上披露的公司《关于公司涉及诉讼/仲裁事项及进展的公告》(公告编号: 2020-032)	127,308	不适用	不适用	不适用	不适用	2020 年 05 月 23 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 《关于公司涉及诉讼/仲裁事项及进展的公告》。
因合同纠纷, 公司与上海市第一中级人民法院诉讼事项详见在巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn) 上披露的公司《关于公司涉及诉讼/仲裁事项及进展的公告》(公告编号: 2020-039)	49,223.84	不适用	不适用	不适用	不适用	2020 年 06 月 05 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 《关于公司涉及诉讼/仲裁事项及进展的公告》。

十三、处罚及整改情况

√ 适用 □ 不适用

名称/姓名	类型	原因	调查处罚类型	结论 (如有)	披露日期	披露索引
飞马国际	其他	深圳证监局要求公司对 2018 年年度报告以及相关事项进行公开说明并进行相关整改。	其他	深圳证监局对公司采取责令改正和责令公开说明措施	2019 年 06 月 15 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn), 《关于“深圳证监局决定对公司采取责令改正和责令公开说明措施”的整改报告》。

整改情况说明

√ 适用 □ 不适用

中国证券监督管理委员会深圳监管局 (以下简称“深圳证监局”) 于 2019 年 5 月 16 日对公司下发了《行政监管措施决定书》(〔2019〕75 号, 以下简称“决定书”), 要求公司对 2018 年年度报告以及相关事项进行公开说明并进行相关整改。

收悉决定书后, 公司高度重视, 立即组织董事、监事、高级管理人员以及有关人员积极开展相关自查自纠工作, 按照有关法

律、法规及规范性文件的规定和公司内部管理制度的相关要求对有关事项进行了认真梳理和分析，积极查找问题原因，逐项制定具体整改计划和措施，明确相关责任人，全面落实整改要求，详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上公司《关于“深圳证监局决定对公司采取责令改正和责令公开说明措施”的整改报告》。

十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

√ 适用 □ 不适用

1、报告期内，因金融借款、票据兑付、购销合同、保证合同等纠纷，公司涉及多起诉讼/仲裁事项，部分申请人申请强制执行，公司被法院列入失信被执行人名单以及公司法定代表人被列为限制消费人员。详见“十二、重大诉讼、仲裁事项”和“十九、其他重大事项说明”以及公司在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的《关于公司涉及诉讼/仲裁事项及进展的公告》及相关公告。公司对上述案件密切关注和高度重视，正积极与有关方进行沟通、协商，并聘请律师团队协助进行应对，争取尽快解决相关问题，努力将对公司的影响降至最低。后续，公司将根据相关进展情况及时进行信息披露。

2、公司控股股东飞马投资因流动性困难，其非公开发行的“飞马投资控股有限公司2016年非公开发行可交换公司债券”（一至四期）皆未能如期偿付应付利息及相关回售款项，发生实质性违约。目前其正筹措资金，延期支付剩余回售款和利息，并拟通过处置资产等方式继续为公司债兑付筹集资金，争取短期内尽快确定资金到位时间等。详见公司在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露的《关于控股股东可交换公司债券未能如期兑付的提示公告》。本公司将密切关注飞马投资本次债券兑付的后续进展情况，并根据有关法律、法规以及规范性文件的要求及时履行信息披露义务。

3、因股票质押式回购业务违约、金融借款、保证合同等纠纷，相关方申请强制执行，公司控股股东飞马投资被法院列入“失信被执行人”名单以及公司实际控制人黄壮勉被列为限制消费人员。

4、因办理的融资业务违约及涉及的诉讼/仲裁事项等，公司控股股东飞马投资存在被动减持股份以及后续可能继续被动减持股份的情形，公司将持续关注飞马投资所持公司股份的后续变化情况，督促其及有关方严格遵守《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》及中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》（证监会公告【2017】9号）、《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等相关法律、法规及规范性文件的规定，及时、依法履行信息披露义务。

十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十六、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

√ 适用 □ 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
黄壮勉	实际控制人	关联租赁	公司租赁黄壮勉先生位于深圳	参照深圳市房屋租赁管理办	180 元/平方米·月	137.66		1,079.63	否	货币资金	180 元/平方米·月	2017 年 04 月 25 日	巨潮资讯网，公告编号：

			圳市福田区的房产作为公司办公场所。	公室颁布的福田区房屋租赁合同租金以及周边物业租赁的市场行情。									2017-027
合计				--	--	137.66	--	1,079.63	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				不适用									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				不适用									

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期末未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期末未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☒ 适用 ☐ 不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

☐ 是 ☒ 否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

5、其他重大关联交易

☒ 适用 ☐ 不适用

关联担保事项。详见“第十二节 财务报告 -十二、关联方及关联交易 - 5、关联交易情况 - （4）关联担保情况”。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
关于 2018 年度为公司子公司、参股公司及	2018 年 04 月 27 日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）

其子公司提供担保额度的公告		
关于子公司为关联公司提供担保的公告	2017 年 07 月 28 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
关于 2017 年度为公司子公司、参股公司及其子公司提供担保额度的公告	2017 年 04 月 25 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)
关于关联交易事项-房地产租赁的公告	2017 年 04 月 25 日	巨潮资讯网 (www.cninfo.com.cn)

十七、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

☒ 适用 ☐ 不适用

租赁情况说明

详见“第十二节 财务报告-十三、承诺事项及或有事项-1、重要承诺事项”。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

2、重大担保

☒ 适用 ☐ 不适用

(1) 担保情况

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
广物供应链	2017 年 04 月 25 日	4,500	2017 年 09 月 19 日		连带责任保 证	一年	是	是

广物供应链	2017 年 04 月 25 日	7,000	2017 年 10 月 26 日		连带责任保证	一年	是	是
广物医疗	2017 年 04 月 25 日	2,000	2018 年 06 月 01 日		连带责任保证	一年	否	是
前海启航	2017 年 04 月 25 日	25,000	2018 年 01 月 05 日		连带责任保证	一年	是	是
前海启航	2017 年 04 月 25 日	3,600	2018 年 03 月 15 日		连带责任保证	一年	是	是
前海启航	2017 年 04 月 25 日	5,000	2018 年 04 月 09 日		连带责任保证	一年	是	是
前海启航	2018 年 04 月 27 日	10,000	2018 年 05 月 28 日		连带责任保证	一年	是	是
国丰江苏	2017 年 07 月 28 日	20,000	2016 年 05 月 27 日	12,407.15	连带责任保证		否	是
恺恩资源	2016 年 03 月 25 日	41,857.2	2016 年 10 月 13 日	8,636.54	连带责任保证	一年	否	是
恺恩资源	2017 年 04 月 25 日	5,232.15	2018 年 03 月 05 日	5,232.15	连带责任保证	一年	否	是
华油国际	2017 年 04 月 25 日	8,000	2018 年 03 月 14 日		连带责任保证	一年	是	是
华油国际	2017 年 04 月 25 日	5,000	2018 年 06 月 20 日		连带责任保证	一年	是	是
飞马香港	2017 年 04 月 25 日	12,557.16	2017 年 12 月 12 日	6,264.63	连带责任保证	一年	否	是
飞马香港	2017 年 04 月 25 日	20,928.6	2018 年 01 月 01 日	10,185.25	连带责任保证	一年	否	是
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）			0	报告期内对外担保实际发生额合计（A2）				71,414.93
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）			102,575.11	报告期末实际对外担保余额合计（A4）				42,725.72
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
上海合冠	2018 年 04 月 27 日	7,500	2018 年 07 月 17 日		连带责任保证	一年	是	是
飞马物流	2017 年 07 月 28 日	12,000	2017 年 09 月 08 日	9,000	连带责任保证	一年	否	是

北京飞马	2017 年 04 月 25 日	500	2018 年 03 月 23 日		连带责任保证	一年	是	是
大同富乔	2018 年 04 月 25 日	4,000	2018 年 07 月 30 日	2,470	连带责任保证	三年	否	是
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		0		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		12,190		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		16,000		报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）		11,470		
子公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度 相关公告 披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金 额	担保类型	担保期	是否履行 完毕	是否为关 联方担保
公司担保总额（即前三大项的合计）								
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）		0		报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）		83,604.93		
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）		118,575.11		报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）		54,195.72		
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例				-5.26%				
其中：								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）				12,407.15				
对未到期担保，报告期内已发生担保责任或可能承担连带清偿责任的情况说明（如有）				公司为全资子公司飞马物流、原纳入合并范围子公司飞马香港和恺恩资源、原参股子公司广物供应链以及为关联方国丰江苏提供的担保，部分已涉诉。部分担保已有一审判决，部分尚在审理中，公司或有需承担连带责任担保的授信本金为 51,284.61 万元，已按相关规定要求，计入“预计负债”。公司风控部门以及聘请的律师团队正积极进行应对，并积极与有关方进行沟通、协商；公司将密切关注上述事项的后续进展情况，依法采取措施维护公司的合法权益。				
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）				公司于 2019 年 4 月 30 日披露了《关于公司涉及诉讼/仲裁事项及进展的公告》（公告编号：2019-034），公司存在或有担保事项。根据一审判决，本公司及有关方作出的担保无效，但应就借款人不能清偿的部分承担三分之一的清偿责任（约 5,000 万元），详见公司于 2019 年 8 月 7 日披露的《关于公司涉及诉讼/仲裁事项及进展的公告》（公告编号：2019-085）。本公司不服一审判决，已提起上诉，目前二审尚未开庭，后续公司将根据进展情况及时进行信息披露。				

采用复合方式担保的具体情况说明

（2）违规对外担保情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

3、委托他人进行现金资产管理情况

（1）委托理财情况

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期内委托理财概况

单位：万元

具体类型	委托理财的资金来源	委托理财发生额	未到期余额	逾期未收回的金额
银行理财产品	自有资金	3,100	3,100	0
合计		3,100	3,100	0

单项金额重大或安全性较低、流动性较差、不保本的高风险委托理财具体情况

☐ 适用 ☒ 不适用

委托理财出现预期无法收回本金或存在其他可能导致减值的情形

☐ 适用 ☒ 不适用

（2）委托贷款情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十八、社会责任情况

1、履行社会责任情况

公司自成立以来，始终以肩负企业社会责任为己任，在追求企业自身发展和经济效益的同时，时刻不忘维护投资者、员工以及相关方的切身利益。公司秉承“诚信为本，技术引领”的经营理念，以科学发展观为指导，努力朝着科技创新型、环境友好型方向发展，通过树立有负责的大型企业形象，影响带动行业进步和地方经济发展，为构建区域协调、环境生态可持续发展贡献力量。

报告期内，公司不断规范企业治理及内部控制，严格遵照《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》等法律法规以及《公司章程》的规定，建立了以股东大会、董事会、监事会为核心的内部控制体系，严格规范股东大会、董事会、监事会的召集及审议程序，并及时履行信息披露义务。公司充分维护投资者权益，通过选定信息披露媒体、互动易、投资者电话等方式与投资者保持良好的沟通交流，积极保障投资者的咨询权、建议权、表决权等合法、合

理权益。公司严格遵守《劳动法》、《劳动合同法》、《社会保险法》等相关法律规定，坚持以人为本，尊重和维护员工的个人权益，重视员工培训及再教育，致力于员工与企业共同成长。公司重视供应商、客户利益，恪守诚实信用原则，不断提高业务能力和服务水平，致力于与供应商、客户互利共赢发展。公司积极承担公益和环境责任，严格遵守法律法规的要求规范经营，积极履行纳税义务，致力于“服务实体经济，造福人居环境”，大力发展环保新能源业务，为环境保护与可持续发展贡献力量。

报告期内，公司积极履行社会责任，规范企业治理结构、积极维护股东权益和员工权益、积极承担公益和环保责任，符合国家法律法规要求和标准，无发生重大环保和安全事故，也未受到环保、劳动等部门的处罚，不存在对社会责任履行有重大影响的期后事项及媒体质疑事项。

未来，公司将继续坚持可持续发展的战略，诚信经营，不断完善公司社会责任管理体系，探寻企业履行社会责任新方向，加强与各利益相关方的沟通与交流，努力做到经济效益与社会效益、短期利益与长期利益、自身发展和社会发展相互协调，实现公司与员工、与社会、与环境等的和谐发展。

2、履行精准扶贫社会责任情况

公司报告年度暂未开展精准扶贫工作，也暂无后续精准扶贫计划。

3、环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位
是

公司或子公司名称	主要污染物及特征污染物的名称	排放方式	排放口数量	排放口分布情况	排放浓度	执行的污染物排放标准	排放总量	核定的排放总量	超标排放情况
大同富乔	二氧化硫	有组织连续排放	1	1#锅炉布袋除尘器出口	64.05mg/m ³	生活垃圾焚烧污染物控制标准（GB18485-2014）	40.07 吨	二氧化硫：181.93 吨；氮氧化物：323 吨；烟尘：45.48 吨。	无
大同富乔	氮氧化物	有组织连续排放	1	1#锅炉布袋除尘器出口	125.41mg/m ³	见上	80.31 吨	见上	无
大同富乔	烟尘	有组织连续排放	1	1#锅炉布袋除尘器出口	3.51mg/m ³	见上	2.39 吨	见上	无
大同富乔	二氧化硫	有组织连续排放	1	2#锅炉布袋除尘器出口	74.89mg/m ³	见上	46.67 吨	见上	无
大同富乔	氮氧化物	有组织连续排放	1	2#锅炉布袋除尘器出口	121.16 mg/m ³	见上	78.03 吨	见上	无
大同富乔	烟尘	有组织连续排放	1	2#锅炉布袋除尘器出口	4.64 mg/m ³	见上	2.85 吨	见上	无
大同富乔	二氧化硫	有组织连续排放	1	3#锅炉布袋除尘器出口	70.04mg/m ³	见上	39.67 吨	见上	无

大同富乔	氮氧化物	有组织连续排放	1	3#锅炉布袋除尘器出口	106.01mg/m ³	见上	58.90 吨	见上	无
大同富乔	烟尘	有组织连续排放	1	3#锅炉布袋除尘器出口	3.38mg/m ³	见上	1.99 吨	见上	无

防治污染设施的建设和运行情况

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

建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

2008年9月2日获得《关于大同富乔垃圾焚烧发电有限公司生活垃圾焚烧发电项目环境影响报告书》的批复（晋环函[2008]650号）。2011年10月31日获得《关于大同富乔垃圾焚烧发电有限公司生活垃圾焚烧发电项目竣工环境保护验收的意见》（晋环函[2011]2359号）。2018年9月10日获得《关于大同富乔垃圾焚烧发电有限公司增加500吨/日生活垃圾处理能力扩容环境影响报告书的批复》（同环函（服务）〔2018〕22号）。2015年1月29日获得《关于大同市城镇污水处理厂污泥干化处理项目环境影响报告表的批复》（同环函（服务）〔2015〕9号）。2017年7月4日获得《建设项目竣工环境保护验收备案表》（编号：2017-0200-0017）。2018年11月28日获得《关于大同富乔垃圾焚烧发电有限公司增加200吨/日城镇污水处理厂污泥干化处理能力扩容项目环境影响报告表的批复》（同环函（服务）〔2018〕31号）。2019年9月6日获得《全国排污许可证》的变更，2019年9月17日获得《大同富乔垃圾焚烧发电有限公司增加200吨/日城镇污水处理厂污泥干化处理能力扩容项目验收登记》。

突发环境事件应急预案

2017年5月27日完成突发性环境风险应急预案的修编、专家评审以及环保局备案，并取得大同市环保局签发的备案表。备案号：140200-2017-018-M。

环境自行监测方案

按照山西省环境保护厅的要求，进行每年一次的企业自行监测方案编制，并于2019年3月30日将《企业2019年自行监测方案》上传至大同市环境保护局网站；同时按照自行监测内容开展公司各类环保污染因子的自行监测工作，并将监测数据录入《企业自行监测数据信息公开系统》对社会进行公示。

其他应当公开的环境信息

无。

其他环保相关信息

不适用。

十九、其他重大事项的说明

√ 适用 □ 不适用

1、董监事会换届选举暨聘任经营管理层

报告期内，公司第四届董事会任期届满，公司于2019年3月15日召开2019年第一次临时股东大会选举产生第五届董事会，公司第五届董事会由5名董事组成，其中：3名非独立董事（董事长费益昭先生，董事张健江先生、徐志军先生），2名独立董事（彭钦文先生、林志伟先生）。

报告期内，公司第四届监事会任期届满，公司于2019年3月15日召开职工代表大会、2019年第一次临时股东大会选举产生第五届监事会，公司第五届监事会由3名监事组成，其中：2名非职工代表监事（监事会主席罗照亮先生、监事洪嘉燕女士），1名职工代表监事（翁方造先生）。

公司于2019年3月15日召开第五届董事会第一次会议，聘任了总经理等高级管理人员以及有关管理人员。公司现任高级管理人员5人（总经理费益昭先生，副总经理兼董事会秘书张健江先生、财务总监王丽梅女士，副总经理曹杰先生、吕群峰先生）。

2、公司、控股股东及子公司被债权人申请重整事项

2019年9月3日，公司披露了《关于被债权人申请重整的提示性公告》（公告编号：2019-098），公司债权人深圳宝安桂银村镇银行股份有限公司向深圳市中级人民法院（以下简称“深圳中院”或“法院”）申请对公司进行重整，法院已进行立案审查。2019年10月，法院主持召开了听证会。2020年1月，公司收到深圳市中级人民法院《决定书》（（2019）粤03破申537号），决定对公司启动预重整程序，并指定北京市中伦（深圳）律师事务所为公司预重整期间管理人。深圳市中级人民法院决定对公司启动预重整程序，不代表深圳市中级人民法院最终受理公司重整申请，不代表公司正式进入重整程序。截至目前，公司预重整期间债权申报工作已完成，公司正积极配合管理人开展公司预重整期间债权的统计、核实及审查等工作；法院主持摇号选定的资产评估机构对公司开展资产评估工作，出具了评估报告。公司、管理人以及有关方正全力推进公司预重整以及重整的相关工作，全力推动尽快进入重整程序，但本次重整申请能否被法院受理，公司是否进入重整程序尚具有重大不确定性。敬请投资者理性投资，注意风险。

2020年6月5日，公司披露了《关于控股股东收到法院<决定书>的公告》（公告编号：2020-037），深圳宝安桂银村镇银行股份有限公司向深圳中院申请对飞马投资进行重整，深圳中院已进行立案审查并决定对飞马投资启动预重整。鉴于深圳中院已于前期对公司启动预重整并指定北京市中伦（深圳）律师事务所担任公司预重整期间管理人，飞马投资与本公司系深度关联公司，两案预重整工作需要整体推进，根据相关规定，深圳中院指定北京市中伦（深圳）律师事务所担任飞马投资预重整期间管理人。

2020年6月5日，公司披露了《关于公司子公司收到法院<决定书>的公告》（公告编号：2020-040），深圳市招商平安资产管理有限公司向深圳中院申请对公司全资子公司骏马环保进行重整，鉴于骏马环保与本公司系深度关联公司，深圳中院决定对骏马环保启动预重整并与本公司预重整整体推进。深圳中院指定北京市中伦（深圳）律师事务所担任骏马环保预重整期间管理人。

上述重整申请能否被法院受理，公司、控股股东及子公司是否进入重整程序尚具有重大不确定性。敬请投资者理性投资，注意风险。

3、本公司被立案调查事项

本公司于2019年3月27日收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《调查通知书》（编号：深证调查通字（2019）068号），因涉嫌信息披露违法违规，中国证监会对本公司进行立案调查。前期，公司收到中国证券监督管理委员会深圳监管局（以下简称“深圳证监局”）《行政处罚决定书》（（2020）1号），本公司涉嫌信息披露违法违规一案，已由深圳证监局调查完毕，深圳证监局依法对本公司及有关当事人作出行政处罚，本公司及有关当事人已履行完毕。公司本次收到《行政处罚决定书》涉及的信息披露违法违规行为不触及《深圳证券交易所上市公司重大违法强制退市实施办法》第二条、第四条和第五条以及《深圳证券交易所股票上市规则》第13.2.1条第（七）项至第（九）项规定的情形。

4、公司涉及诉讼/仲裁事项暨部分银行账户、股权资产被冻结

截至目前，由于公司流动性紧张，公司涉及诉讼/仲裁事项多起，主要为金融借款、票据兑付、连带责任担保及劳动纠纷等事项所致，以及因有关方申请财产保全导致公司部分银行账户、股权资产被冻结；此外，截至本报告披露日，因未按执行通知书指定的期间履行生效法律文书确定的给付义务，本公司、公司控股股东飞马投资控股有限公司（以下简称“飞马投资”）、实际控制人黄壮勉先生被列入“失信被执行人”名单，本公司法定代表人及黄壮勉先生被法院采取限制消费措施。详见公司披露的《关于公司涉及诉讼/仲裁事项及进展的公告》、《关于公司银行账户、股权资产冻结情况的公告》以及相关公告，相关事项对公司的生产经营产生一定不利影响。公司经营管理团队目前正积极与有关方进行沟通协商，争取尽快解决相关问题，努力将对公司的影响降至最低，但如果公司未能在一定期限内与有关方达成解决共识，将对公司的生产经营造成更大的不利影响。敬请投资者理性投资，注意风险。

截至目前，公司涉及诉讼/仲裁事项部分已判决（裁决）或处于执行阶段，公司将根据案件结果并依据《企业会计准则》的相关规定进行相应的会计处理，其他诉讼/仲裁事项尚处于未开庭审理、判决或处于上诉阶段，暂无法判断对公司本期利润或期后利润的具体影响情况。公司对上述案件密切关注和高度重视，正积极与有关方进行沟通、协商，并聘请律师团队协助进行应对，争取尽快解决相关问题。后续，公司将根据上述案件和相关事项的进展情况，并严格按照《深圳证券交易所股票

上市规则》、《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》等有关法律、法规及规范性文件的要求及时进行信息披露。敬请投资者理性投资，注意风险。

5、公司2018年财务报告被审计机构出具非标意见以及公司股票交易被实施“退市风险警示”

因涉及内控缺陷、被立案调查等事项，公司聘请的审计机构对公司2018年财务报告出具非标意见。因公司2018年度财务报告被出具非标意见，根据《深圳证券交易所股票上市规则》第13.2.1条的相关规定，公司股票自2019年5月6日起被实施“退市风险警示”特别处理，证券简称由“飞马国际”变更为“*ST飞马”。

针对审计机构出具非标意见涉及事项，公司积极认真进行相应整改、完善和处置，逐项推进落实、开展相关工作，积极努力消除相关影响，并以此为契机推动建立更为规范、科学、有效的内部治理长效机制，保障公司合规经营、规范运作，切实维护公司以及公司股东的利益。截至目前，2018年度审计报告中无法表示意见所涉及事项的影响已消除。

6、待判决或有担保事项

公司于2019年4月30日披露了《关于公司涉及诉讼/仲裁事项及进展的公告》（公告编号：2019-034），公司存在或有担保事项。根据一审判决，本公司及有关方作出的担保无效，但应就借款人不能清偿的部分承担三分之一的清偿责任（约5,000万元），详见公司于2019年8月7日披露的《关于公司涉及诉讼/仲裁事项及进展的公告》（公告编号：2019-085）。本公司不服一审判决，已提起上诉，目前二审尚未开庭，存在一定的不确定性；同时，基于谨慎性原则，公司已根据一审判决计提了预计负债。鉴于一审判决该担保无效且目前尚处于上诉阶段，公司暂无法判断该事项的最终具体影响，后续公司将按照最终的判决情况依据《企业会计准则》的相关规定再行进行相应的会计处理，并将根据进展情况履行信息披露义务。

7、控股股东及实际控制人股份质押、被司法冻结

截至本报告期末，公司控股股东飞马投资持有本公司股份708,193,593股，占本公司总股本的42.85%，累计质押股份为705,001,080股，占其持有本公司总股本的99.55%，除通过中信建投证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有股外，飞马投资所持股份707,517,846股处于司法冻结/轮候冻结状态；公司实际控制人黄壮勉持有本公司股份310,781,250股，占本公司总股本的18.80%，黄壮勉所持股份全部处于质押、司法冻结/轮候冻结状态。目前，公司控股股东、实际控制人正积极与有关方进行沟通、协商，并尽快采取有效措施处置股份被冻结事项，如其所持公司股份变动达到《证券法》、《上市公司收购管理办法》等规定的相关情形，将严格遵守权益披露的相关规定，及时履行信息披露义务。

公司独立于公司控股股东、实际控制人，但公司控股股东、实际控制人被冻结的股份存在被司法处置的可能性并进而可能影响公司控制权稳定，敬请投资者理性投资、注意风险。公司将密切关注上述事项的后续进展情况，并及时按照法律法规的相关规定履行信息披露义务。

8、控股股东被动减持股份暨可能继续被动减持股份

飞马投资因自身融资业务违约及为本公司提供担保被法院判令承担担保责任等，报告期内，飞马投资所持部分股份被强制平仓或被司法拍卖，导致被动减持所持本公司股份合计77,433,788股，占本公司总股本的4.68%；后续可能存在继续被动减持股份的情况，并可能影响公司控制权稳定，敬请投资者理性投资、注意风险。因所持股份变动比例达到5%，飞马投资于报告期内披露了《权益变动报告书》。

公司将持续关注飞马投资所持公司股份的后续变化情况，督促其及有关方严格遵守《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》及中国证监会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》（证监会公告【2017】9号）、《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等相关法律、法规及规范性文件的规定，及时、依法履行信息披露义务。

9、报告期内，公司子公司飞马国际（香港）有限公司（以下简称“飞马香港”）被香港特别行政区高等法院裁定清盘，详见公司披露的相关涉诉/仲裁事项公告，飞马香港自2019年8月起不再纳入合并范围。由于公司为飞马香港的银行授信提供了担保，鉴于飞马香港被清盘且不再纳入合并范围，公司依据《企业会计准则》的相关规定对该部分担保计提了预计负债。因业务调整，报告期内公司子公司无锡飞马大宗仓储有限公司办理完成工商注销手续，不再纳入合并范围。

10、公司股票继续被实施退市风险警示

公司2018年度经审计的净利润为负值，且公司2018年度财务报告被出具了无法表示意见的审计报告，公司股票已自2019年5月6日起被实行退市风险警示，证券简称由“飞马国际”变更为“*ST飞马”。

根据《深圳证券交易所股票上市规则》的有关规定，若公司2019年度经审计的净利润或净资产继续为负值，深圳证券交易所将对公司股票交易实行退市风险警示。鉴于公司2019年度经审计的净利润及净资产为负值，公司股票将继续被实施退市风险警示，证券简称仍为“*ST飞马”。

公司于报告期内发生或以前期间发生延续至报告期的重要事项见下表：

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
诉讼/仲裁事项及进展	2018年11月13日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2018-102
	2018年12月18日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2018-106
	2019年1月12日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2019-001
	2019年4月30日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2019-034
	2019年5月18日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2019-048
	2019年6月15日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2019-066
	2019年6月28日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2019-073
	2019年7月6日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2019-079
	2019年7月25日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2019-082
	2019年8月7日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2019-085
	2019年8月14日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2019-088
	2019年8月24日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2019-091
	2019年9月28日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2019-099
	2019年10月30日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2019-103
	2019年11月12日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2019-110
	2019年11月29日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2019-113
	2019年12月14日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2019-114
	2019年12月31日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2019-118
控股股东质押股份跌破平仓线以及所持部分股份被动减持、被司法冻结	2019年1月28日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2019-002
	2019年2月28日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2019-016
	2019年4月30日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2019-036
	2019年5月14日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2019-044
	2019年5月17日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2019-046
	2019年5月18日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2019-049
	2019年5月22日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2019-051
	2019年5月31日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2019-056
	2019年6月11日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2019-062
	2019年6月17日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2019-068

	2019年6月20日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2019-071
	2019年6月28日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2019-075
	2019年7月6日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2019-080
	2019年9月28日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2019-100
	2019年10月30日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2019-109
	2019年12月24日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2019-115
董/监事会换届暨聘任高级管理人员	2019年3月16日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2019-017
	2019年3月16日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2019-018
	2019年3月16日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2019-019
	2019年3月16日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2019-020
董事/总经理被动减持股份	2019年2月14日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2019-008
董事减持股份	2018年12月11日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2018-105
	2019年3月8日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2019-016
公司银行账户、股权资产被冻结事项	2019年4月30日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2019-035
	2019年6月28日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2019-074
	2019年8月07日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2019-086
	2019年8月14日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2019-089
公司股票交易被实施“退市风险警示”事项	2019年4月30日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2019-038
公司被立案调查事项	2019年4月30日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2019-039
	2019年5月31日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2019-058
	2019年6月28日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2019-077
	2019年7月31日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2019-084
	2019年8月30日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2019-096
	2019年9月30日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2019-101
	2019年10月30日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2019-108
	2019年11月29日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2019-111
	2019年12月31日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2019-117
副总经理减持股份及进展	2018年10月12日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2018-091
	2018年11月8日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2018-101
	2019年5月8日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2019-040
	2019年5月8日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2019-041
	2019年8月30日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2019-097
	2019年11月29日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2019-112

深圳证监局对公司采取责令改正和责令公开说明措施	2019年5月18日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2019-050
	2019年6月15日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2019-065
公司债券完成兑付兑息暨摘牌	2019年7月29日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2019-083
控股股东权益变动	2019年8月13日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2019-087
	2019年8月16日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2019-090
关于被债权人申请重整的事项	2019年8月16日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2019-098

二十、公司子公司重大事项

√ 适用 □ 不适用

1、飞马香港因与 CTBC Bank Co., Ltd（中国信托商业银行股份有限公司，以下简称“中国信托公司”）存在贷款偿还纠纷，被中国信托公司向香港特别行政区高等法院提起破产清算申请，详见公司披露的2018-106号公告。目前，法官作出对飞马香港清盘命令，相关程序正在进行中，公司将根据后续进展情况及时进行信息披露，详见公司2019年8月14日披露的2019-088号公告。

2、恺恩资源因与 Hyundai Corporation Singapore Pte.Ltd.（以下简称“Hyundai”）存在购销合同纠纷，被 Hyundai向新加坡最高院高级法庭提起破产清算程序，详见公司披露的2019-001号公告。目前，法官对恺恩资源作出清盘命令，相关程序正在进行中，公司将根据后续进展情况及时进行信息披露，详见公司2019年8月14日披露的2019-088号公告。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	255,927,471	15.48%				-254,164,376	-254,164,376	1,763,095	0.11%
3、其他内资持股	255,927,471	15.48%				-254,164,376	-254,164,376	1,763,095	0.11%
境内自然人持股	255,927,471	15.48%				-254,164,376	-254,164,376	1,763,095	0.11%
二、无限售条件股份	1,396,952,915	84.52%				254,164,376	254,164,376	1,651,117,291	99.89%
1、人民币普通股	1,396,952,915	84.52%				254,164,376	254,164,376	1,651,117,291	99.89%
三、股份总数	1,652,880,386	100.00%	0	0	0	0	0	1,652,880,386	100.00%

股份变动的原因

☐ 适用 ☒ 不适用

股份变动的批准情况

☐ 适用 ☒ 不适用

股份变动的过户情况

☐ 适用 ☒ 不适用

股份回购的实施进展情况

☐ 适用 ☒ 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐ 适用 ☒ 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

☐ 适用 ☒ 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐ 适用 ☒ 不适用

2、限售股份变动情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
------	--------	----------	----------	--------	------	--------

曹杰	2,350,720		587,625	1,763,095	高管锁定股	按高管股份及其变动管理有关规定。
黄壮勉	233,085,937		233,085,937	0	高管锁定股	2019 年 3 月 15 日任期届满离任，按高管股份及其变动管理有关规定。
赵自军	16,448,538		16,448,538	0	高管锁定股	2019 年 3 月 15 日任期届满离任，按高管股份及其变动管理有关规定。
黄汕敏	4,042,276		4,042,276	0	高管锁定股	2019 年 3 月 15 日任期届满离任，按高管股份及其变动管理有关规定。
晏金发	0			0	高管锁定股	2019 年 3 月 15 日任期届满离任，按高管股份及其变动管理有关规定。
合计	255,927,471	0	254,164,376	1,763,095	--	--

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

☐ 适用 ☒ 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

3、现存的内部职工股情况

☐ 适用 ☒ 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股 股东总数	52,279	年度报告披露 日前上一月末 普通股股东总 数	39,332	报告期末表决 权恢复的优先 股股东总数 （如有）（参见 注 8）	0	年度报告披露 日前上一月末 表决权恢复的 优先股股东总 数（如有）（参 见注 8）	0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比 例	报告期末持 股数量	报告期内增 减变动情况	持有有 限售条 件的股 份数量	持有无限售 条件的股份 数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
飞马投资控股有 限公司	境内非国有法人	42.85%	708,193,593	-77,433,788		708,193,593	质押	705,001,080
							冻结	707,517,846
黄壮勉	境内自然人	18.80%	310,781,250			310,781,250	质押	310,781,250
							冻结	310,781,250
光大兴陇信托有 限责任公司—光 大信托—励上 2 号 集合资金信托计 划	其他	2.81%	46,380,000			46,380,000		
深圳市前海宏亿 资产管理有限公司	境内非国有法人	2.13%	35,260,000			35,260,000		
徐善水	境内自然人	0.78%	12,933,300			12,933,300		
赵自军	境内自然人	0.75%	12,336,403			12,336,403		
深圳前海骏马投 资管理有限公司	境内非国有法人	0.71%	11,695,968			11,695,968		
周朝阳	境内自然人	0.35%	5,780,663			5,780,663		
赵沛良	境内自然人	0.22%	3,700,000			3,700,000		
王汉珍	境内自然人	0.20%	3,289,000			3,289,000		
战略投资者或一般法人因配售新股 成为前 10 名股东的情况（如有）（参 见注 3）		无						
上述股东关联关系或一致行动的说		飞马投资控股有限公司是公司控股股东，黄壮勉先生是公司实际控制人，飞马投资控						

明	股有限公司和黄壮勉先生是一致行动人。		
前 10 名无限售条件股东持股情况			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
飞马投资控股有限公司	708,193,593	人民币普通股	708,193,593
黄壮勉	310,781,250	人民币普通股	310,781,250
光大兴陇信托有限责任公司－光大信托－励上 2 号集合资金信托计划	46,380,000	人民币普通股	46,380,000
深圳市前海宏亿资产管理有限公司	35,260,000	人民币普通股	35,260,000
徐善水	12,933,300	人民币普通股	12,933,300
赵自军	12,336,403	人民币普通股	12,336,403
深圳前海骏马投资管理有限公司	11,695,968	人民币普通股	11,695,968
周朝阳	5,780,663	人民币普通股	5,780,663
赵沛良	3,700,000	人民币普通股	3,700,000
王汉珍	3,289,000	人民币普通股	3,289,000
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	飞马投资控股有限公司是公司控股股东，黄壮勉先生是公司实际控制人，飞马投资控股有限公司和黄壮勉先生是一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	飞马投资控股有限公司通过普通证券账户持有 707,517,846 股，通过中信建投证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 675,747 股，实际合计持有 708,193,593 股。		

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

☐ 是 ☒ 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
飞马投资控股有限公司	黄壮勉	1996 年 12 月 13 日	91440300231252133X	投资

控股股东报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

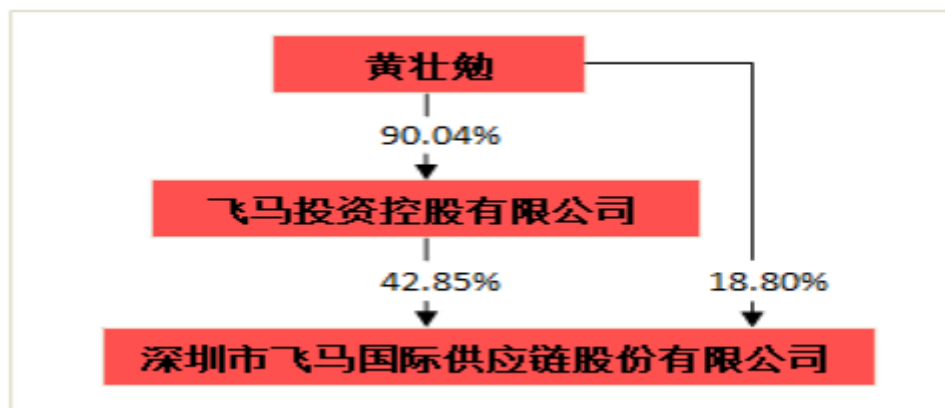
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
黄壮勉	本人	中国	否
主要职业及职务	控股股东飞马投资执行董事		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无		

实际控制人报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

☐ 适用 ☒ 不适用

4、其他持股在 10%以上的法人股东

☐ 适用 ☒ 不适用

5、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

☐ 适用 ☒ 不适用

第七节优先股相关情况

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节可转换公司债券相关情况

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

第九节董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数 (股)	本期增 持股份 数量 (股)	本期减持 股份数量 (股)	其他增 减变动 (股)	期末持股数 (股)
费益昭	董事长、 总经理	现任	男	40	2019 年 03 月 15 日	2022 年 03 月 14 日					
张健江	董事、副 总经理、 董事会秘 书	现任	男	51	2006 年 12 月 25 日	2022 年 03 月 14 日					
徐志军	董事	现任	男	42	2019 年 03 月 15 日	2022 年 03 月 14 日					
彭钦文	独立董事	现任	男	44	2019 年 03 月 15 日	2022 年 03 月 14 日					
林志伟	独立董事	现任	男	40	2019 年 03 月 15 日	2022 年 03 月 14 日					
罗照亮	监事会主 席	现任	男	64	2006 年 12 月 25 日	2022 年 03 月 14 日					
洪嘉燕	监事	现任	女	38	2019 年 03 月 15 日	2022 年 03 月 14 日					
翁方造	职工监事	现任	男	37	2019 年 03 月 15 日	2022 年 03 月 14 日					
王丽梅	财务总监	现任	女	48	2019 年 03 月 15 日	2022 年 03 月 14 日					
曹杰	副总经理	现任	男	47	2008 年 04 月 22 日	2022 年 03 月 14 日	2,350,793				2,350,793

吕群峰	副总经理	现任	男	41	2017 年 03 月 28 日	2022 年 03 月 14 日					
刘卫东	副总经理	离任	男	47	2016 年 09 月 30 日	2020 年 03 月 27 日					
黄壮勉	董事长	离任	男	49	2013 年 02 月 21 日	2019 年 03 月 15 日	310,781,250				310,781,250
赵自军	副董事长	离任	男	57	2013 年 02 月 21 日	2019 年 03 月 15 日	16,448,538		4,112,135		12,336,403
黄汕敏	董事、总 经理	离任	男	53	2016 年 02 月 19 日	2019 年 03 月 15 日	4,042,276		1,607,809		2,434,467
王国文	独立董事	离任	男	54	2013 年 02 月 21 日	2019 年 03 月 15 日					
张革初	独立董事	离任	男	52	2013 年 02 月 21 日	2019 年 03 月 15 日					
晏金发	独立董事	离任	男	57	2013 年 02 月 21 日	2019 年 03 月 15 日					
乔康	监事	离任	男	34	2016 年 02 月 19 日	2019 年 03 月 15 日					
罗典	职工监事	离任	男	42	2016 年 10 月 20 日	2019 年 03 月 15 日					
合计	--	--	--	--	--	--	333,622,857	0	5,719,944	0	327,902,913

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
费益昭	董事长、总经理	任免	2019 年 03 月 15 日	换届选举、聘任
张健江	董事、副总经理、 董事会秘书	任免	2019 年 03 月 15 日	换届选举、聘任

徐志军	董事	任免	2019 年 03 月 15 日	换届选举
王丽梅	财务总监	任免	2019 年 03 月 15 日	第五届董事会第一次会议聘任
曹杰	副总经理	任免	2019 年 03 月 15 日	第五届董事会第一次会议聘任
刘卫东	副总经理	解聘	2020 年 03 月 27 日	因个人原因辞去副总经理职务
黄壮勉	董事长	任期满离任	2019 年 03 月 15 日	任期届满离任
赵自军	副董事长	任期满离任	2019 年 03 月 15 日	任期届满离任
黄汕敏	董事、总经理	任期满离任	2019 年 03 月 15 日	任期届满离任
王国文	独立董事	任期满离任	2019 年 03 月 15 日	任期届满离任
张革初	独立董事	任期满离任	2019 年 03 月 15 日	任期届满离任
晏金发	独立董事	任期满离任	2019 年 03 月 15 日	任期届满离任
乔康	监事	任期满离任	2019 年 03 月 15 日	任期届满离任
罗典	职工监事	任期满离任	2019 年 03 月 15 日	任期届满离任

三、任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

1、董事会成员

报告期内公司第四届董事会任期届满，公司于2019年3月15日召开2019年第一次临时股东大会选举产生第五届董事会，公司第五届董事会由5名董事组成，其中：3名非独立董事（董事长费益昭先生，董事张健江先生、徐志军先生），2名独立董事（彭钦文先生、林志伟先生）。

费益昭先生，1979年出生，中国国籍，研究生学历。曾任职于广东美涂士建材股份有限公司、三一集团有限公司等单位。2011年6月起任职本公司，2012年3月至2016年2月任本公司内部审计负责人，2016年2月至2019年3月任本公司副总经理，2016年3月至2019年3月任本公司董事会秘书，2019年3月起任本公司董事长兼总经理，主管公司经营发展战略，统筹公司日常经营管理等工作，向董事会汇报。

张健江先生，1968年出生，中国国籍，大学本科，会计师，注册税务师。2006年12月起任本公司董事，2006年12月至2019年3月任本公司财务总监，2008年10月至2016年2月任公司董事会秘书，2019年3月起任本公司副总经理、董事会秘书，分管公司内部审计、人力资源中心、总裁办、证券部。

徐志军先生，1977年出生，中国国籍，大学本科。曾就职于深圳发展银行、华夏银行深圳分行，2010年3月加入本公司任金

融中心总监，2011年10月至2013年2月任本公司监事，2013年2月至2019年3月任本公司副总经理，2019年3月起任本公司董事兼首席风险官，分管公司金融中心和风控中心。

彭钦文先生，1976年出生，中国国籍，大学本科，持有深圳证券交易所《上市公司独立董事资格证书》。曾任职于武汉证券有限责任公司、万鸿集团股份有限公司、南京丰盛控股集团有限公司等单位，2010年9月至2016年1月任深圳珈伟光伏照明股份有限公司董事会秘书。2016年2月起任深圳新财董投资管理有限公司董事长，2017年12月起任韩都衣舍电子商务集团股份有限公司独立董事。2019年3月起任本公司独立董事。

林志伟先生，1980年出生，中国国籍，会计学博士，持有深圳证券交易所《上市公司独立董事资格证书》。曾任职于深圳证券交易所，从事监管政策研究等工作。2014年7月起任职于深圳大学，现任深圳大学会计系副主任职务。2018年11月起任广州九恒条码股份有限公司独立董事。2019年3月起任本公司独立董事。

2、监事会成员

报告期内公司第四届监事会任期届满，公司于2019年3月15日召开职工代表大会、2019年第一次临时股东大会选举产生第五届监事会，公司第五届监事会由3名监事组成，其中：2名非职工代表监事（监事会主席罗照亮先生、监事洪嘉燕女士），1名职工代表监事（翁方造先生）。

罗照亮先生，1955年出生，中国国籍，大学本科，高级经济师。曾任江西省地矿局901地质大队科员、科长，江西省地矿局915地质大队科长、副大队长，江西省地矿局物理化学探矿大队大队长，江西省地矿局经济发展处处长。2006年12月起至今任本公司监事会主席，目前兼任公司控股股东飞马投资总经理。

洪嘉燕女士，1981年出生，大学本科，中国国籍。2005年3月起任职于本公司总裁办，2019年3月起任本公司监事。

翁方造先生，1982年出生，中国国籍，大专学历。2009年6月起任职于本公司，现任信息中心IT工程师、职工代表监事。

3、高级管理人员

公司于2019年3月15日召开第五届董事会第一次会议，审议聘任了总经理等高级管理人员以及有关管理人员。公司现任高级管理人员5人（总经理费益昭先生，副总经理兼董事会秘书张健江先生、财务总监王丽梅女士，副总经理曹杰先生、吕群峰先生）。原副总经理刘卫东先生因个人原因于2020年3月辞任。

费益昭先生，履历等情况详见“1、董事会成员”。

张健江先生，履历等情况详见“1、董事会成员”。

王丽梅女士，1971年出生，中国国籍，硕士研究生。曾就职于深圳天祥质量技术服务有限公司、美国友邦保险有限公司、敦天礼品（深圳）有限公司、上海汤臣集团金属有限公司、江苏索普集团公司等。2009年2月至2019年3月任本公司财务经理，2011年4月起任本公司董事，2019年3月起任本公司财务总监，分管公司财务管理、核算等财务方面工作。

曹杰先生，1972年出生，中国国籍，大学本科，经济师。2003年4月至2007年4月任深圳市怡亚通供应链股份有限公司营运总监。2007年4月起任上海合冠供应链有限公司副总经理、总经理，2008年4月起至今任本公司副总经理，分管公司华东平台的全面日常工作。目前兼任参股公司深圳前海启航供应链管理有限公司董事、总经理。

吕群峰先生，1978年出生，中国国籍，本科学历。曾任职于义乌市锦江资源综合利用有限公司等，2008年10月至2015年3月任职于阳光凯迪新能源集团有限公司。2015年3月起任职于大同富乔垃圾焚烧发电有限公司，现任董事长兼总经理；2017年1月起任本公司环保事业中心总经理，2017年3月起任本公司副总经理，分管公司环保事业项目的全面日常工作。

刘卫东先生，1972年出生，中国国籍，本科学历。曾任职于美国康柏电脑公司、广州加安信息技术有限公司、广州广电运通股份有限公司等。2010年11月任职于本公司，2012年5月起任本公司煤炭事业中心总经理，2016年9月至2020年3月任本公司副总经理，分管公司能源供应链业务。

在股东单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
罗照亮	飞马投资控股有限公司	总经理	2018年11月	2021年11月28	否

			29 日	日	
张健江	东莞市飞马物流有限公司	监事	2003 年 11 月 24 日		否
张健江	东莞市华南塑胶城投资有限公司	董事	2007 年 07 月 16 日		否

在其他单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
彭钦文	深圳新财董投资管理有限公司	董事长	2016年02月01日		是
彭钦文	深圳新财董网络科技有限公司	董事长	2017年07月11日		是
彭钦文	深圳市财董教育科技有限公司	执行董事	2018年04月12日		是
彭钦文	韩都衣舍电子商务集团股份有限公司	独立董事	2017年12月18日		是
林志伟	深圳大学	会计系副主任	2014年07月01日		是
林志伟	广州九恒条码有限公司	独立董事	2018年11月01日		是

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

□ 适用 √ 不适用

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

1、董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序

公司按照《公司章程》的规定确定董事、监事和高级管理人员的报酬。公司董事、高级管理人员的报酬经董事会审议通过后提交公司股东大会审议，监事的报酬由监事会审议通过提交公司股东大会审议。

2、董事、监事、高级管理人员报酬的确定依据

公司董事（不含独立董事）、监事、高级管理人员的报酬，依据公司的经营业绩和绩效考核指标确定。独立董事津贴标准由公司股东大会确定，根据公司2018年年度股东大会决议，公司独立董事津贴标准为每人15万元/年（税前）。

3、董事、监事、高级管理人员报酬的实际支付情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员的报酬已按月支付。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
----	----	----	----	------	--------------	--------------

费益昭	董事长、总经理	男	40	现任	66.08	否
张健江	董事、副总经理、 董事会秘书	男	51	现任	66.08	否
徐志军	董事	男	42	现任	54.08	否
彭钦文	独立董事	男	44	现任	11.6	否
林志伟	独立董事	男	40	现任	11.6	否
罗照亮	监事会主席	男	64	现任	31.58	否
洪嘉燕	监事	女	38	现任	11.58	否
翁方造	职工监事	男	37	现任	12.23	否
王丽梅	财务总监	女	48	现任	60.08	否
曹杰	副总经理	男	47	现任	65.26	否
吕群峰	副总经理	男	41	现任	85.2	否
刘卫东	副总经理	男	47	离任	20.1	否
黄壮勉	董事长	男	49	离任	45.08	否
赵自军	副董事长	男	57	离任	43.58	否
黄汕敏	董事、总经理	男	53	离任	78.46	否
王国文	独立董事	男	54	离任	4	否
张革初	独立董事	男	52	离任	4	否
晏金发	独立董事	男	57	离任	4	否
乔康	监事	男	34	离任	45.08	否
罗典	职工监事	男	42	离任	17.9	否
合计	--	--	--	--	737.57	--

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

☐ 适用 ☒ 不适用

五、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	46
主要子公司在职员工的数量（人）	261
在职员工的数量合计（人）	307
当期领取薪酬员工总人数（人）	307
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）

生产人员	144
销售人员	16
技术人员	36
财务人员	24
行政人员	87
合计	307
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	8
本科	67
大专	143
中专/高中	66
其它	23
合计	307

2、薪酬政策

公司根据国家有关劳动法规和政策，结合公司实际情况，制定了公司薪酬管理体系，按照薪酬管理体系考核发放工资。员工的薪酬、福利水平根据公司的经营效益状况和地区生活水平、物价指数的变化进行适当调整。

公司严格遵守《劳动法》和国家及地方有关劳动法律、法规的规定，与员工签订劳动合同，并按规定缴纳各项职工保险。

3、培训计划

公司注重员工培训与职业规划，制定了完整的培训体系，具体包括管理人员培训、新员工岗前培训、普通员工培训、岗位技能培训等，通过具有针对性的培训教育，使员工知识、技能、工作方法等方面得到提升，推动公司和个人的不断进步，打造学习型团队，建设学习型企业，达到公司和个人的双赢。

4、劳务外包情况

☐ 适用 ☒ 不适用

第十节公司治理

一、公司治理的基本状况

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》、《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》等法律、法规的规定和要求，不断完善公司法人治理结构，建立健全公司内部控制管理制度，提高公司规范运作水平。

报告期内，公司股东大会、董事会及监事会均严格按照有关法律、法规以及相关规章制度规范召开，相关决议合法、有效，较好地履行了相关职责。同时，针对前期发现的内部控制缺陷及不足，公司积极进行相应整改、完善和处置，努力消除相关影响，有效地推动公司规范运作、合规经营，切实保障公司资产完整、财产安全。

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件是否存在重大差异

☐ 是 ☒ 否

公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在重大差异。

二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业分开，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力，拥有独立完整的服务营运系统。

1、业务独立

公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及独立的采购、销售系统，不存在与控股股东、实际控制人及其关联企业共同使用同一销售渠道或同一商标的情况，不存在依赖控股股东的情形。

2、资产独立

公司资产完全独立于控股股东、实际控制人及其关联企业。除公司目前生产经营场所系通过向实际控制人租赁并已履行相关关联交易审议程序外，公司业务和生产经营必需的土地使用权、房产、机器设备、运输工具、商标及其他资产的权属完全由公司独立享有，不存在大股东占用或无偿使用公司资产的情形。

3、人员独立

报告期内，公司的总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监等高级管理人员专职在公司工作并领取薪酬，未在控股股东及其下属企业担任除董事、监事以外的其他任何职务，也未在与公司业务相同或相近的其他企业任职。公司拥有独立的员工队伍，并已建立完善的劳动用工和人事管理制度，拥有独立的劳动用工权利，不存在受控股股东、实际控制人干涉的现象。

4、财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了相关的财务人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立进行财务决策。公司具有规范的财务会计制度和对下属企业的财务管理制度。公司不存在与控股股东、实际控制人及其关联企业共用银行账户的情形。

公司制定了完整、系统的财务会计管理制度，对货币资金、应收账款、存货、投融资等科目执行严格的管理和控制，建立了独立的财务核算体系，并对控股子公司实施严格统一的财务监督管理制度。

公司能够独立作出财务决策，截至本报告日，公司的资金不存在被控股股东及其关联方占用的情形。除经公司股东大会审议批准子公司大同富乔为控股股东的关联方国丰江苏提供不超过人民币2.00亿元连带责任担保外（详见公司披露的公告：

2017-057、065），公司没有为控股股东、实际控制人及其其他关联企业提供担保。

5、机构独立

公司具有健全的法人治理结构，设立了股东大会、董事会、监事会并设置了相关职能部门。公司的生产经营和办公机构与控

股股东、实际控制人及其关联企业完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形。不存在控股股东、实际控制人干预公司内部机构的设置和运作的情况。公司的组织机构独立于各股东单位，控股股东及其职能部门与公司各职能部门之间没有上下级关系，不存在控股股东、实际控制人及其关联企业向公司及下属机构下达有关经营情况的指令或指示情况。

三、同业竞争情况

√ 适用 □ 不适用

问题类型	控股股东名称	控股股东性质	问题成因	解决措施	工作进度及后续计划
同业竞争	飞马投资	其他	终止部分收购资产暨关联交易	飞马投资承诺自本公司股东大会审议通过《关于终止部分收购资产暨关联交易的议案》之日起未来 12 个月内通过相关方式消除与公司"同业竞争"情形。	1、公司于 2017 年 8 月 15 日召开 2017 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于终止部分收购资产暨关联交易的议案》，决定终止收购飞马投资持有的部分环保行业资产。2、飞马投资积极推进不限于转让出售、注销、变更经营范围等方式尽快解决本次终止部分收购资产暨关联交易所致"同业竞争"情形，除标的公司国丰江苏处于停业状态待处置外，其他标的资产已于 2017 年进行了处置消除竞争。

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2019 年第一次临时股东大会	临时股东大会	64.97%	2019 年 03 月 15 日	2019 年 03 月 16 日	巨潮资讯网，公告编号：2019-018
2018 年年度股东大会	年度股东大会	64.92%	2019 年 05 月 22 日	2019 年 05 月 23 日	巨潮资讯网，公告编号：2019-053

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

☐ 适用 ☒ 不适用

五、报告期内独立董事履行职责的情况

1、独立董事出席董事会及股东大会的情况

独立董事出席董事会及股东大会的情况							
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
彭钦文	5	4	1	0	0	否	2
林志伟	5	4	1	0	0	否	2
王国文	2	1	1	0	0	否	2
张革初	2	1	1	0	0	否	0
晏金发	2	2	0	0	0	否	0

连续两次未亲自出席董事会的说明

☐ 适用 ☒ 不适用独立董事王国文、张革初、晏金发任期届满于 2019 年 3 月离任。

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

☐ 是 ☒ 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

☒ 是 ☐ 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司不存在独立董事对公司有关建议未被采纳的情况。

公司独立董事根据《公司法》、《证券法》、《公司章程》及《董事会议事规则》等有关法律、法规和规范性文件等的规定，客观、独立履行职责，切实关注公司运作的规范性、透明性，对报告期内公司发生的交易/关联交易、聘任高管、续聘审计机构、会计政策变更等需要独立董事发表意见的事项出具了公正独立意见，并通过对公司现场考察、审阅资料等方式及时了解公司的生产经营情况和财务管理状况，同时通过电话、邮件等方式与公司董事、监事、高级管理人员等保持密切联系，及时获悉公司各重大事项的进展情况，对公司的经营发展、财务管理等方面提供了充分的、具有建设性的专业意见。

公司独立董事勤勉尽责，对公司生产经营活动及财务状况进行了有效监督，在公司的内控管理、制度完善以及日常经营决策等方面提出了许多宝贵的专业性意见，较好提高了公司决策的科学性，为完善公司监督保障机制，维护公司和全体股东的合法权益发挥了应有的作用。

六、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

报告期内，公司董事会下设各专门委员会严格按照有关法律、法规和规范性文件的规定召集、召开，各委员诚实守信、恪尽职守，积极发挥各自的专业特长、技能和经验，为公司的经营与发展、内部治理完善与制衡等方面提出了专业意见和建议，有效促进公司规范运作，切实维护公司以及公司股东的利益。

七、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

☐ 是 ☒ 否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

八、高级管理人员的考评及激励情况

公司高级管理人员直接对董事会负责，接受董事会的考核、奖惩。公司建立了较为科学、完善的高级管理人员考核体系及薪酬管理制度，高级管理人员围绕公司经营战略负责完成董事会下达的经营指标，其薪酬与工作绩效直接挂钩，按照各自职务、岗位根据公司现行薪酬制度领取报酬。

报告期内，公司高级管理人员切实认真履行各自职责、严格维护公司利益，较好地完成了本年度的各项工作任务。

九、内部控制评价报告

1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

☒ 是 ☐ 否

报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况
公司于 2020 年 4 月 30 日披露的 2019 年主要经营业绩与 2019 年年度报告存在重大差异。导致差异的主要情况如下： （1）就公司 2019 年度主要经营数据可能与经审计的 2019 年年度报告存在差异的情况，公司在披露《2019 年主要经营业绩》时已做了风险提示，具体如下： “公司被债权人申请重整，深圳市中级人民法院（以下简称“深圳中院”或“法院”）合议庭经评议于 2020 年 1 月 16 日决定对公司启动预重整，并指定北京市中伦（深圳）律师事务所担任公司预重整期间管理人。截至目前，公司预重整期间债权申报工作已完成，公司正积极配合管理人开展公司预重整期间债权的统计、核实及审查等工作；同时，法院主持摇号选定的资产评估机构亦正对公司开展资产评估工作，公司、管理人以及有关方正全力推进公司预重整以及重整的相关工作，全力推动尽快进入重整程序。 本次资产评估是公司预重整期间的重要工作之一，该评估工作需要对公司各子公司、供应商、客户等进行大量的现场走访、核实及调研等，受前期疫情影响以及各地政府对于疫情防控采取的政策措施限制，公司资产评估各项工作受到重大影响，未能按原预计时间完成评估工作。截至目前，预重整期间评估工作尚未完成。 同时，进行预重整的公司的审计应对与一般公司审计存有一定差异，审计机构需要予以更充分、谨慎评估与考虑。为此，审计机构在完成其必要的审计程序的基础上，需充分考虑、参考法院选定的评估机构出具的专业结果，以及法院指定的管理人的专业意见。 对于公司资产中的应收款项，公司已根据客商信用、款项性质、款项期限以及回款安排等制定相应计划进行清理、催收，但截至目前，受宏观经济环境等因素影响，部分上下游客商经营状况出现变化，以及公司流动性紧张采取进一步措施存在困难等，相关款项的回收未达预期。由于该部分资产在公司资产中占比较大，同时受新冠肺炎疫情影响，截至目前公司对该部分资产公允价值的认定暂未能获取充分、公允的依据信息，公司也需更多地考虑、参考法院选定的评估机构出具的专

业结果以及法院指定的管理人的专业意见。

公司在 2019 年度主要经营业绩报告中根据公司会计政策对该部分资产计提相关减值准备后，是否需要计提特别减值准备尚需要与年审会计师、管理人以及评估机构作进一步沟通、分析，因此可能与经审计的年度报告存在差异。”

（2）公司 2019 年年度报告综合考虑了现行会计政策以及评估机构等相关第三方机构等的专业意见，这两个时点上确认计提减值标准的基础存在差异。

基于上述客观原因，在编制 2019 年主要经营业绩时，公司与财务报告相关的内部控制不能对应收账款、预付账款计提减值金额的估计作出准确判断，导致与 2019 年年度报告中应收账款、预付账款计提减值金额的估计存在重大差异，差异金额达到了公司与财务报告相关的内部控制存在重大缺陷的认定标准。

总体上，公司按照《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》、《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》等法律、法规的规定和要求，建立健全公司内部控制管理制度，公司已设计、执行并维护了必要的内部控制，以使财务报表不存在重大错报或漏报，对于不确定事项亦已揭示了潜在风险，公司内部控制整体上符合规范是有效的，能够保障公司资金安全、财产完整，对于客观因素导致的差异事项，公司亦将积极吸取经验予以进一步完善优化，切实避免也有关情况的再次发生，保障公司合规经营、规范运作。

2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2020 年 06 月 30 日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	①财务报告"重大缺陷"的迹象包括：A、公司董事、监事、和高级管理人员的舞弊行为；B、公司更正已公布的财务报告；C、注册会计师发现的却未被公司内部控制识别的当期财务报告中的重大错报；D、审计部门对公司的对外财务报告和财务报告内部控制监督无效。②财务报告"重要缺陷"的迹象包括：A、未依照公认会计准则选择和应用会计政策；B、未建立或反舞弊程序和控制措施无效；C、对于非常规或特殊交易的帐务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制；D、对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、完整的目标；E、公司内部审计职能无效；F、控制环境无效；G、沟通后的重要缺陷没有在合理的期间得到的纠正。③"一般缺陷"是指除上述重大缺	根据对内部控制目标实现影响程度，非财务报告内部控制缺陷分为一般缺陷、重要缺陷和重大缺陷，主要以缺陷对业务流程有效性的影响程度、发生的可能性作判定。如果缺陷发生的可能性较小，会降低工作效率或效果、或加大效果的不确定性、或使之偏离预期目标为一般缺陷；如果缺陷发生的可能性较高，会显著降低工作效率或效果、或显著加大效果的不确定性、或使之显著偏离预期目标为重要缺陷；如果缺陷发生的可能性高，会严重降低工作效率或效果、或严重加大效果的不确定性、或使之严重偏离预期目标为重大缺陷。

	陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。	
定量标准	公司确定财务报告内部控制缺陷评价的定量标准是以资产负债总额、营业收入总额、利润总额作为衡量指标。1、以资产负债总额作为衡量指标的财务内部控制缺陷的定量标准如下：重大缺陷：错报>上年经审计后的资产总额 1% 重要缺陷：上年经审计后的资产总额 0.5%<错报≤上年经审计后的资产总额 1% 一般缺陷：错报≤上年经审计后的资产总额 0.5% 2、以营业收入总额作为衡量指标的财务内部控制缺陷的定量标准如下：重大缺陷：错报>上年经审计后的营业收入总额 1% 重要缺陷：上年经审计后的营业收入总额 0.5%<错报≤上年经审计后的营业收入总额 1% 一般缺陷：错报≤上年经审计后的营业收入总额 0.5% 3、以利润总额作为衡量指标的财务内部控制缺陷的定量标准如下：重大缺陷：错报>上年经审计后的利润总额 5% 重要缺陷：上年经审计后的利润总额 3%<错报≤上年经审计后的利润总额 5% 一般缺陷：错报≤上年经审计后的利润总额 3%	公司确定非财务报告内部控制缺陷评价的定量标准是以直接财务损失金额、重大负面影响作为衡量指标。1、以直接财务损失金额作为衡量指标的非财务内部控制缺陷的定量标准如下：重大缺陷：错报>上年经审计后的利润总额 5% 重要缺陷：上年经审计后的利润总额 3%<错报≤净利润总额 5% 一般缺陷：错报≤上年经审计后的利润总额 3% 2、以直接财务损失金额、重大负面影响作为衡量指标的非财务内部控制缺陷的定量标准如下：重大缺陷：受到国家政府部门处罚，且已正式对外披露并对本公司定期报告披露造成负面影响。重要缺陷：受到省级及以上政府部门处罚，但未对公司定期报告披露造成负面影响。一般缺陷：受到省级以下政府部门处罚，但未对公司定期报告披露造成负面影响。
财务报告重大缺陷数量（个）		1
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

十、内部控制审计报告或鉴证报告

内部控制鉴证报告

内部控制鉴证报告中的审议意见段	
根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的信会师报字[2020]第 ZI10492 号内部控制鉴证报告，鉴证结论为：我们认为，由于上述重大缺陷及其对实现控制目标的影响，飞马国际于 2019 年 12 月 31 日未能按照财政部等五部委颁发的《企业内部控制基本规范》及相关规定在所有重大方面保持有效的财务报告内部控制。 本结论是在受到鉴证报告中指出的固有限制的条件下形成的。	
内控鉴证报告披露情况	披露
内部控制鉴证报告全文披露日期	2020 年 06 月 30 日
内部控制鉴证报告全文披露索引	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
内控鉴证报告意见类型	否定意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制鉴证报告

√ 是 □ 否

会计师事务所出具非标准意见的内部控制鉴证报告的说明

重大缺陷是内部控制中存在的、可能导致不能及时防止或发现并纠正财务报表出现重大错报的一项控制缺陷或多项控制缺陷的组合。

飞马国际财务报告内部控制存在如下重大缺陷：

（一）飞马国际未能依据当前的资料和信息，建立恰当的评估模型，作为对联营企业东莞市飞马物流有限公司的长期股权投资进行核算以及对长期未结算的预付账款和逾期应收账款确认信用减值损失的依据；

（二）飞马国际2020年4月公告的2019年主要经营数据与其2019年年报中的经审计财务报表相关数据存在重大差异。

飞马国际与上述事项相关的财务报告内部控制存在重大缺陷。

会计师事务所出具的内部控制鉴证报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

√ 是 □ 否

第十一节公司债券相关情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券

否

第十二节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	保留意见
审计报告签署日期	2020 年 06 月 28 日
审计机构名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	信会师报字[2020]第 ZI10491 号
注册会计师姓名	陈延柏、宋保军

审计报告正文

深圳市飞马国际供应链股份有限公司全体股东：

一、保留意见

我们审计了深圳市飞马国际供应链股份有限公司（以下简称“飞马国际”）财务报表，包括2019年12月31日的合并及母公司资产负债表，2019年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，除“形成保留意见的基础”部分所述事项可能产生的影响外，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了飞马国际2019年12月31日的合并及母公司财务状况以及2019年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成保留意见的基础

（一）飞马国际2019年将其对联营企业东莞市飞马物流有限公司（以下简称“东莞飞马”）的长期股权投资账面余额178,912.80万元全额计提减值准备并确认资产减值损失。因飞马国际未提供有关上述长期股权投资的充分资料和信息，我们无法就飞马国际对东莞飞马长期股权投资核算的合理性获取充分、适当的审计证据。

（二）2018年，飞马国际将子公司北京华油国际物流工程服务有限公司（以下简称“北京华油”）的14,700.00万元资金转移至飞马国际，因此被北京华油的另一股东中国石油运输有限公司（“中石油运输”）起诉。飞马国际持有的北京华油股权已被质押给中石油运输；北京华油的财务资料以及产权证已被移交给中石油运输派遣的管理层。飞马国际自2018年10月起不再将北京华油纳入合并范围，并将北京华油的净资产账面价值转入“其他非流动金融资产”核算。2019年12月31日，飞马国际与北京华油相关的其他非流动金融资产余额为8,971.39万元。目前，上述诉讼仍未判决。我们无法就上述其他非流动金融资产获取充分、适当的审计证据。

（三）飞马国际2019年对与贸易执行相关且长期未结算的预付账款872,734.91万元和逾期应收账款108,054.10万元计提了坏账准备，确认信用减值损失合计882,044.67万元。因飞马国际未提供有关上述款项于2018年12月31日可收回性的充分资料和信息，我们无法就上述款项的相关期初余额获取充分、适当的审计证据。

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

三、与持续经营相关的重大不确定性

我们提醒财务报表使用者关注，如财务报表附注二(二)所述，飞马国际连续两年亏损；截至2019年12月31日，流动负债

高于流动资产1,045,646.53万元，归属于母公司的股东权益为-1,029,757.25万元，资产负债率为499.52%。深圳市中级人民法院于2020年1月16日作出（2019）粤03破申537号《决定书》，决定对飞马国际启动预重整。这些情况，连同财务报表附注二（二）所述的其他事项，表明存在可能导致对飞马国际持续经营能力产生重大疑虑的重大不确定性。该事项不影响已发表的审计意见。

四、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。除“形成保留意见的基础”部分和“与持续经营相关的重大不确定性”部分所述事项外，我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
预计负债的完整性	
相关信息披露详见财务报表附注五、（二十九）。截至 2019 年 12 月 31 日止，飞马国际作为出票人的 143,558.98 万元商业承兑汇票已逾期；金融机构和非金融机构借款逾期金额为 500,690.50 万元；其他负债逾期金额为 66,027.92 万元；对外担保金额约为 61,729.29 万元。飞马国际因上述事项涉及大量诉讼。因涉诉金额重大，未决诉讼预计负债的计提涉及管理层重大判断，因此，我们将预计负债的完整性确定为关键审计事项。	我们对预计负债实施得审计程序包括： 1、向银行及其他金融机构进行函证、检查企业信用报告信息。 2、获取管理层提供的诉讼案件登记表以及已判决案件的判决书、调解书等相关资料，检查相关诉讼文件或判决结果，与公司公告核对。 3、获取预重整期间管理人关于债权申报的情况的说明以及债权人申报清单，将债权人申报清单与账面负债核对，确定债务的完整性。 4、获取公司预计负债计算过程表，并已结合判决书、债权申报等相关资料复核其测算的合理性、完整性。 5、向被审计单位的法律顾问和律师进行函证，以获取法律顾问和律师对被审计单位资产负债表日已存在的，以及资产负债日至复函日期间存在的或有事项的确认证据。

五、其他信息

飞马国际管理层（以下简称“管理层”）对其他信息负责。其他信息包括飞马国际2019年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。如“形成保留意见的基础所述”，我们无法就飞马国际对其联营企业东莞飞马的长期股权投资核算的合理性、与子公司北京华油相关的其他非流动金融资产以及与长期未结算预付账款和逾期应收账款相关的期初余额获取充分、适当的审计证据，因此，我们无法确定与这些事项相关的其他信息是否存在重大错报。

六、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督飞马国际的财务报告过程。

七、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对飞马国际持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致飞马国际不能持续经营。

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

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

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

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

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

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：

（项目合伙人）

中国注册会计师：

中国·上海

年 月 日

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：深圳市飞马国际供应链股份有限公司

2019 年 12 月 31 日

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	80,164,503.47	3,183,899,875.02
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	31,000,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		14,584,724.50
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	1,134,668,290.42	1,672,344,738.66
应收款项融资		
预付款项	445,845,765.46	8,773,368,970.17
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	23,234,242.73	277,007,418.83
其中：应收利息		32,717,105.28
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	36,145,745.28	38,931,986.46
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	12,921,055.53	151,080,749.24
流动资产合计	1,763,979,602.89	14,111,218,462.88

非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	20,750,564.34	1,824,784,431.16
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	89,713,918.06	
投资性房地产		
固定资产	3,243,767.52	6,549,696.07
在建工程	70,995,973.05	36,096,185.43
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	163,624,563.53	189,059,591.71
开发支出		
商誉	439,966,644.79	439,966,644.79
长期待摊费用	15,210,915.55	20,949,768.65
递延所得税资产	3,956,204.70	1,963,229.01
其他非流动资产	6,015,000.00	112,491,549.09
非流动资产合计	813,477,551.54	2,631,861,095.91
资产总计	2,577,457,154.43	16,743,079,558.79
流动负债：		
短期借款	5,251,846,542.04	4,445,115,842.44
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		5,366,756,309.67
应付账款	368,851,828.77	322,982,086.48

预收款项	14,647,856.38	61,396,028.19
合同负债		
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	11,612,613.08	6,851,289.88
应交税费	11,147,060.33	9,188,190.95
其他应付款	4,862,548,992.05	2,261,800,087.20
其中：应付利息	806,288,287.54	93,229,513.20
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,594,493,366.09	1,737,053,514.97
其他流动负债	105,296,611.95	119,890,367.30
流动负债合计	12,220,444,870.69	14,331,033,717.08
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		369,075,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	10,152,223.36	24,570,589.45
长期应付职工薪酬		
预计负债	635,220,386.22	
递延收益	9,212,198.93	25,004,396.31
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	654,584,808.51	418,649,985.76
负债合计	12,875,029,679.20	14,749,683,702.84
所有者权益：		
股本	1,652,880,386.00	1,652,880,386.00

其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	500,837,198.47	500,837,198.47
减：库存股		
其他综合收益	-30,822,727.10	-65,622,965.36
专项储备		
盈余公积	93,161,182.20	93,161,182.20
一般风险准备		
未分配利润	-12,513,628,564.34	-187,859,945.36
归属于母公司所有者权益合计	-10,297,572,524.77	1,993,395,855.95
少数股东权益		
所有者权益合计	-10,297,572,524.77	1,993,395,855.95
负债和所有者权益总计	2,577,457,154.43	16,743,079,558.79

法定代表人：费益昭

主管会计工作负责人：王丽梅

会计机构负责人：王丽梅

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	19,265,458.70	3,043,775,163.26
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		14,584,724.50
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	1,016,885,393.13	1,632,202,668.06
应收款项融资		
预付款项	436,367,453.94	8,735,890,783.71
其他应收款	481,337,212.41	1,687,335,399.02
其中：应收利息		32,160,438.61
应收股利		
存货		
合同资产		

持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	10,132,810.04	143,014,570.09
流动资产合计	1,963,988,328.22	15,256,803,308.64
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	980,717,679.95	2,812,032,877.24
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	89,713,918.06	
投资性房地产		
固定资产	2,117,177.83	4,639,877.82
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	417,458.17	257,580.89
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		22,877.56
递延所得税资产		
其他非流动资产		89,713,918.06
非流动资产合计	1,072,966,234.01	2,906,667,131.57
资产总计	3,036,954,562.23	18,163,470,440.21
流动负债：		
短期借款	5,251,846,542.04	4,283,289,172.81
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		5,361,386,309.67

应付账款	322,945,228.25	316,085,207.31
预收款项	11,271,051.10	9,004,681.04
合同负债		
应付职工薪酬	4,832,684.82	1,783,458.69
应交税费	137,341.56	207,442.68
其他应付款	5,140,111,107.40	2,585,084,758.58
其中：应付利息	803,332,958.59	
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,470,075,000.00	1,596,943,834.87
其他流动负债	100,353,569.70	119,878,042.09
流动负债合计	12,301,572,524.87	14,273,662,907.74
非流动负债：		
长期借款		369,075,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债	517,935,340.21	
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	517,935,340.21	369,075,000.00
负债合计	12,819,507,865.08	14,642,737,907.74
所有者权益：		
股本	1,652,880,386.00	1,652,880,386.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	544,813,212.75	544,813,212.75
减：库存股		
其他综合收益		

专项储备		
盈余公积	156,972,126.45	156,972,126.45
未分配利润	-12,137,219,028.05	1,166,066,807.27
所有者权益合计	-9,782,553,302.85	3,520,732,532.47
负债和所有者权益总计	3,036,954,562.23	18,163,470,440.21

3、合并利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	313,536,278.80	41,048,734,870.24
其中：营业收入	313,536,278.80	41,048,734,870.24
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,396,184,281.29	41,318,298,148.89
其中：营业成本	224,806,756.16	40,926,876,138.49
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金 净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	2,324,462.64	6,036,355.87
销售费用	1,881,377.87	13,850,668.56
管理费用	100,859,986.23	144,489,903.92
研发费用	7,548,446.99	12,271,788.41
财务费用	1,058,763,251.40	214,773,293.64
其中：利息费用	1,094,241,380.01	279,422,189.65
利息收入	37,585,794.52	96,935,957.07
加：其他收益	11,775,295.10	14,549,404.76
投资收益（损失以“－”号填 列）	203,078,996.30	-78,551,366.79

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-4,977,796.96	30,992,515.36
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-14,584,724.50	24,532,277.22
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-9,085,980,743.27	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,800,210,412.59	-2,087,631,151.07
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-361,030.29	-1,077,869.84
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-11,768,930,621.74	-2,397,741,984.37
加：营业外收入	297,398.22	1,423,994.33
减：营业外支出	542,446,478.52	3,754,019.96
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-12,311,079,702.04	-2,400,072,010.00
减：所得税费用	14,688,916.94	30,187,699.19
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-12,325,768,618.98	-2,430,259,709.19
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-12,325,768,618.98	-2,430,259,709.19
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司所有者的净利润	-12,325,768,618.98	-2,208,056,708.40
2.少数股东损益		-222,203,000.79
六、其他综合收益的税后净额	34,800,238.26	-37,133,349.29
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	34,800,238.26	-37,493,964.11
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其		

他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	34,800,238.26	-37,493,964.11
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额	34,800,238.26	-37,493,964.11
9.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		360,614.82
七、综合收益总额	-12,290,968,380.72	-2,467,393,058.48
归属于母公司所有者的综合收益总额	-12,290,968,380.72	-2,245,550,672.51
归属于少数股东的综合收益总额		-221,842,385.97
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益	-7.46	-1.34
(二) 稀释每股收益	-7.46	-1.34

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：费益昭

主管会计工作负责人：王丽梅

会计机构负责人：王丽梅

4、母公司利润表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	19,538,405.23	21,075,378,184.17
减：营业成本	19,592,423.83	20,940,566,565.50
税金及附加	83,114.16	2,397,146.86
销售费用	1,197,648.74	3,242,425.89
管理费用	70,070,775.23	28,622,602.01
研发费用	6,284,669.48	12,271,788.41
财务费用	1,043,386,450.40	151,767,617.15
其中：利息费用	1,080,015,349.58	215,993,927.33
利息收入	36,912,915.57	66,184,419.86
加：其他收益	500,652.66	625,935.62
投资收益（损失以“—”号填列）	-95,310,574.67	921,225,280.81
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-4,977,796.96	30,992,515.36
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	-14,584,724.50	-10,286,004.59
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-9,922,638,433.62	
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,733,064,968.53	-441,643,053.59
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-435,413.94	-20,781.82
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	-12,886,610,139.21	406,411,414.78
加：营业外收入		1,100,671.97
减：营业外支出	416,675,696.11	3,000,000.00
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	-13,303,285,835.32	404,512,086.75
减：所得税费用		6,042,220.93

四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-13,303,285,835.32	398,469,865.82
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-13,303,285,835.32	398,469,865.82
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
5.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	-13,303,285,835.32	398,469,865.82
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	-8.05	0.24

(二) 稀释每股收益	-8.05	0.24
------------	-------	------

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
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	224,185,740.97	45,182,214,041.48
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	68,168,573.40	11,010,704.56
收到其他与经营活动有关的现金	202,201,110.45	1,869,083,708.99
经营活动现金流入小计	494,555,424.82	47,062,308,455.03
购买商品、接受劳务支付的现金	255,578,791.71	50,837,074,266.44
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	46,754,491.49	107,144,979.37
支付的各项税费	19,077,851.28	74,489,554.54
支付其他与经营活动有关的现金	158,754,933.88	710,316,582.38
经营活动现金流出小计	480,166,068.36	51,729,025,382.73

经营活动产生的现金流量净额	14,389,356.46	-4,666,716,927.70
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	120,556,666.67	2,804,299,999.95
取得投资收益收到的现金	712,739.87	37,189,507.95
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	970,364.69	1,793,339.79
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	298,543.57	
收到其他与投资活动有关的现金		156,039,436.05
投资活动现金流入小计	122,538,314.80	2,999,322,283.74
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	36,031,233.03	81,485,113.81
投资支付的现金	25,000,000.00	2,711,778,474.53
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	352,254.49	63,720,581.95
投资活动现金流出小计	61,383,487.52	2,856,984,170.29
投资活动产生的现金流量净额	61,154,827.28	142,338,113.45
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	570,987,613.36	8,412,050,796.59
收到其他与筹资活动有关的现金	765,822,752.24	2,127,519,059.60
筹资活动现金流入小计	1,336,810,365.60	10,539,569,856.19
偿还债务支付的现金	1,332,975,274.04	6,724,402,508.56
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	81,820,589.89	837,314,409.26
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	29,783,569.21	752,744,638.61
筹资活动现金流出小计	1,444,579,433.14	8,314,461,556.43
筹资活动产生的现金流量净额	-107,769,067.54	2,225,108,299.76
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	85,477.54	-60,903,337.05

五、现金及现金等价物净增加额	-32,139,406.26	-2,360,173,851.54
加：期初现金及现金等价物余额	96,301,432.84	2,456,475,284.38
六、期末现金及现金等价物余额	64,162,026.58	96,301,432.84

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019 年度	2018 年度
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	3,617,500.91	25,118,074,676.07
收到的税费返还	54,827,645.32	
收到其他与经营活动有关的现金	244,239,265.42	1,937,108,637.85
经营活动现金流入小计	302,684,411.65	27,055,183,313.92
购买商品、接受劳务支付的现金	128,098,269.91	31,595,242,639.20
支付给职工以及为职工支付的现金	17,513,128.00	26,177,742.60
支付的各项税费	90,713.02	25,316,536.80
支付其他与经营活动有关的现金	178,291,936.42	249,795,496.12
经营活动现金流出小计	323,994,047.35	31,896,532,414.72
经营活动产生的现金流量净额	-21,309,635.70	-4,841,349,100.80
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	80,000,000.00	331,000,000.00
取得投资收益收到的现金		27,075,464.72
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	699,071.19	900.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		156,039,436.05
投资活动现金流入小计	80,699,071.19	514,115,800.77
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	342,618.38	280,738.25
投资支付的现金		9,800,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	342,618.38	10,080,738.25

投资活动产生的现金流量净额	80,356,452.81	504,035,062.52
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	570,987,613.36	3,854,664,382.37
收到其他与筹资活动有关的现金	760,401,764.70	1,263,625,511.12
筹资活动现金流入小计	1,331,389,378.06	5,118,289,893.49
偿还债务支付的现金	1,314,975,274.04	1,191,163,454.75
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	74,399,345.81	772,778,317.26
支付其他与筹资活动有关的现金		642,273,456.94
筹资活动现金流出小计	1,389,374,619.85	2,606,215,228.95
筹资活动产生的现金流量净额	-57,985,241.79	2,512,074,664.54
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-11,894,071.29
五、现金及现金等价物净增加额	1,061,575.32	-1,837,133,445.03
加：期初现金及现金等价物余额	2,201,406.49	1,839,334,851.52
六、期末现金及现金等价物余额	3,262,981.81	2,201,406.49

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年度														
	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工 具			资本公积	减： 库存 股	其他综合收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其他			小计
		优 先 股	永 续 债	其 他											
一、上年期末余额	1,652,880,386.00				500,837,198.47		-65,622,965.36		93,161,182.20		-187,859,945.36		1,993,395,855.95		1,993,395,855.95
加：会计政策 变更															
前期差 错更正															
同一控 制下企业合并															
其他															
二、本年期初余额	1,652,880,386.00				500,837,198.47		-65,622,965.36		93,161,182.20		-187,859,945.36		1,993,395,855.95		1,993,395,855.95
三、本期增减变动 金额（减少以“－” 号填列）							34,800,238.26				-12,325,768,618.98		-12,290,968,380.72		-12,290,968,380.72
（一）综合收益总 额							34,800,238.26				-12,325,768,618.98		-12,290,968,380.72		-12,290,968,380.72
（二）所有者投入															

和减少资本															
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他															
(三) 利润分配															
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配															
4. 其他															
(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存															

收益														
5. 其他综合收益														
结转留存收益														
6. 其他														
（五）专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
（六）其他														
四、本期期末余额	1,652,880,386.00				500,837,198.47		-30,822,727.10		93,161,182.20		-12,513,628,564.34		-10,297,572,524.77	-10,297,572,524.77

上期金额

单位：元

项目	2018 年年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	1,652,880,386.00				340,882,127.39		-28,129,001.25		93,161,182.20		2,078,047,564.80		4,136,842,259.14	165,415,314.37	4,302,257,573.51
加：会计政策变更															
前期差错更正															
同一控															

制下企业合并															
其他															
二、本年期初余额	1,652,880,386.00				340,882,127.39		-28,129,001.25		93,161,182.20		2,078,047,564.80		4,136,842,259.14	165,415,314.37	4,302,257,573.51
三、本期增减变动金额（减少以“一”号填列）					159,955,071.08		-37,493,964.11				-2,265,907,510.16		-2,143,446,403.19	-165,415,314.37	-2,308,861,717.56
（一）综合收益总额							-37,493,964.11				-2,208,056,708.40		-2,245,550,672.51	-221,842,385.97	-2,467,393,058.48
（二）所有者投入和减少资本															
1. 所有者投入的普通股															
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他															
（三）利润分配											-57,850,801.76		-57,850,801.76	56,427,071.60	-1,423,730.16
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备														56,427,071.60	56,427,071.60
3. 对所有（或股东）的分配											-57,850,801.76		-57,850,801.76		-57,850,801.76
4. 其他															

(四) 所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
(五) 专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
(六) 其他					159,955,071.08							159,955,071.08			159,955,071.08
四、本期期末余额	1,652,880,386.00				500,837,198.47		-65,622,965.36		93,161,182.20		-187,859,945.36		1,993,395,855.95		1,993,395,855.95

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2019 年度
----	---------

	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,652,880,386.00				544,813,212.75				156,972,126.45	1,166,066,807.27		3,520,732,532.47
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,652,880,386.00				544,813,212.75				156,972,126.45	1,166,066,807.27		3,520,732,532.47
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										-13,303,285,835.32		-13,303,285,835.32
（一）综合收益总额										-13,303,285,835.32		-13,303,285,835.32
（二）所有者投入和减少资本												
1．所有者投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配												
1．提取盈余公积												
2．对所有者（或股东）												

的分配												
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	1,652,880,386.00				544,813,212.75				156,972,126.45	-12,137,219,028.05		-9,782,553,302.85

上期金额

单位：元

项目	2018 年年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,652,880,386.00				450,849,243.00				93,161,182.20	251,149,244.96		2,448,040,056.16

加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,652,880,386.00				450,849,243.00				93,161,182.20	251,149,244.96		2,448,040,056.16
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					93,963,969.75				63,810,944.25	914,917,562.31		1,072,692,476.31
（一）综合收益总额										398,469,865.82		398,469,865.82
（二）所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配										-57,850,801.76		-57,850,801.76
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										-57,850,801.76		-57,850,801.76
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												

1. 资本公积转增资本 (或股本)												
2. 盈余公积转增资本 (或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动 额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转 留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他					93,963,969.75				63,810,944.25	574,298,498.25		732,073,412.25
四、本期期末余额	1,652,880,386.00				544,813,212.75				156,972,126.45	1,166,066,807.27		3,520,732,532.47

三、公司基本情况

（一）公司概况

深圳市飞马国际供应链股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系经深圳市工商行政管理局核准，并经本公司股东会决议审议通过，于2006年12月18日，由有限公司整体变更的股份有限公司，并领取了注册号为4403011001739的营业执照。2008年，经中国证券监督管理委员会证监发行字[2008]59号文《关于核准深圳市飞马国际供应链股份有限公司首次公开发行股票的通知》核准，本公司向社会公众发行人民币普通股，于2008年1月30日在深圳证券交易所挂牌交易。公司自2016年8月19日起启用统一社会信用代码：914403007084294519。

本公司所属行业为供应链管理行业。

截至2019年12月31日止，本公司累计发行股本总165,288.04万股，注册资本为165,288.04万元，注册地：深圳市南山区南头街道大新路198号马家龙创新大厦A栋601，总部地址：深圳市福田区深南大道7008号阳光高尔夫大厦26楼。

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

本公司的母公司为飞马投资控股有限公司（简称“飞马投资”），本公司的实际控制人为黄壮勉。

（二）财务报告批准报出日

本财务报表业经公司董事会于2020年6月28日批准报出。

（三）合并财务报表范围

截至2019年12月31日止，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称
上海合冠供应链有限公司(“上海合冠”)
苏州合冠国际供应链有限公司(“苏州合冠”)
合冠国际(香港)有限公司(“合冠香港”)
上海银钧实业有限公司(“上海银钧”)
北京飞马国际供应链管理有限公司(“北京飞马”)
飞马国际物流(深圳)有限公司(“飞马物流”)
飞马大宗投资有限公司(“飞马大宗”)
深圳前海百川投资有限公司(“前海百川”)
深圳百川通供应链有限公司(“百川通”)
深圳骏马环保有限公司(“骏马环保”)
鼎富集团有限公司(“鼎富集团”)
大同富乔垃圾焚烧发电有限公司(“大同富乔”)
新安富乔环保新能源有限公司(“新安富乔”)
原平富乔新能源有限公司(“原平富乔”)
来宾富乔环保新能源有限公司(“来宾富乔”)
宜阳富乔环保新能源有限公司(“宜阳富乔”)
高平市富乔新能源有限公司(“高平富乔”)
浙川富乔环保新能源有限公司(“浙川富乔”)
阿鲁科尔沁旗富乔环保新能源有限公司(“阿旗富乔”)

大同浩峰环保新能源有限公司（“浩峰环保”）

大同富乔环保新能源有限公司（“富乔环保”）

本期合并财务报表范围及其变化情况详见本附注“八、合并范围的变更”和“九、在其他主体中的权益”。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

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

2、持续经营

本公司连续两年亏损，2019年末流动负债高于流动资产1,045,646.53万元，归属于母公司的股东权益为-1,029,757.25万元，资产负债率为499.52%。

深圳市中级人民法院（下称“深圳中院”）于2020年1月16日作出（2019）粤03破申537号《决定书》，决定对本公司启动预重整，并指定北京市中伦（深圳）律师事务所为本公司预重整期间管理人。

经本公司申请，深圳中院于2020年2月11日摇号选定沃克森（北京）国际资产评估有限公司深圳分公司为本公司预重整案的评估机构，并由评估机构对本公司的全部资产进行评估并出具评估报告，评估结果作为本公司重整方案制定的重要参考。

截至2020年3月15日止，公司预重整期间的债权申报工作已完成。

截至目前，管理人已完成申报债权的初审，本公司也已完成复核，沃克森（北京）国际资产评估有限公司已完成评估相关工作，出具了《专项评估报告》。

如果法院正式受理对公司的重整申请且公司顺利实施重整并执行完毕重整计划，将有利于改善公司资产负债结构，推动公司回归健康、可持续发展轨道。

截至目前，公司环保新能源业务、综合物流和IT电子等综合供应链业务保持正常经营，上述业务2019年度营业收入29,399.79万元，主营业务利润8,656.12万元；2020年第一季度营业收入5,441.03万元，主营业务利润2,067.69万元。在公司流动性紧张的情况下，上述业务的正常经营及稳定发展，为公司的持续经营奠定基础。

基于以上所述，董事会认为本公司预计未来十二个月内具备持续经营的能力，以持续经营为假设的基础上编制本年度财务报表是恰当的。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

以下披露内容已涵盖了本公司根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计。

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合财政部颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2019年12月31日的合并及母公司财务状况以及2019年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

2、会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

3、营业周期

本公司营业周期为12个月。

4、记账本位币

公司名称	记账本位币
本公司以及中国境内各子公司	人民币
合冠香港	港币

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

6、合并财务报表的编制方法

1.合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，合并范围包括本公司及全部子公司。

2.合并程序

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

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

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

（1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰

晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（2）处置子公司或业务

①一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降从而丧失控制权的，按照上述原则进行会计处理。

②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- i．这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii．这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii．一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv．一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

（3）购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

当本公司是合营安排的合营方，享有该安排相关资产且承担该安排相关负债时，为共同经营。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- （1）确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
- （2）确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
- （3）确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- （4）按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- （5）确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

本公司对合营企业投资的会计政策见本附注“五、（十三）长期股权投资”。

8、现金及现金等价物的确定标准

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

9、外币业务和外币报表折算

1.外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

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

2.外币财务报表的折算

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

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

10、金融工具

1.金融工具的分类

自2019年1月1日起适用的会计政策

根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

业务模式是以收取合同现金流量为目标且合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的，分类为以摊余成本计量的金融资产；业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标且合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）；除此之外的其他金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

对于非交易性权益工具投资，本公司在初始确认时确定是否将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）。在初始确认时，为了能够消除或显著减少会计错配，可以将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照上述条件，本公司无指定的这类金融资产。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的金融负债。

符合以下条件之一的金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

- 1）该项指定能够消除或显著减少会计错配。
- 2）根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。
- 3）该金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

按照上述条件，本公司指定的这类金融负债主要包括：（具体描述指定的情况）

2019年1月1日前适用的会计政策

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

2.金融工具的确认依据和计量方法**自2019年1月1日起适用的会计政策****（1）以摊余成本计量的金融资产**

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

（3）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

（4）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

（5）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

（6）以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

2019年1月1日前适用的会计政策**（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）**

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

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

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

（2）持有至到期投资

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

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

更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

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

（5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3.金融资产转移的确认依据和计量方法

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

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）、可供出售金融资产的情形）之和。

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

（1）终止确认部分的账面价值；

（2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）、可供出售金融资产的情形）之和。

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

4.金融负债终止确认条件

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

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

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

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

当期损益。

5.金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

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

6.金融资产减值的测试方法及会计处理方法

自2019年1月1日起适用的会计政策

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的预期信用损失进行估计。预期信用损失的计量取决于金融资产自初始确认后是否发生信用风险显著增加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

通常逾期超过30日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果有客观证据表明某项金融资产已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该金融资产计提减值准备。

（1）应收款项减值

1) 应收账款

对于应收账款，无论是因销售产品或提供劳务而产生的应收款项还是包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

公司基于所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，对应收账款坏账准备按照合并范围内组合以及以账龄分析组合，合并范围内组合不计提坏账准备，账龄组合以账龄为基础计算其预期信用损失，具体如下：

账龄	供应链服务业务(%)	新能源及环保业务(%)
1年以内（含1年）	1.00	5.00
1—2年(含2年)	5.00	8.00
2—3年(含3年)	10.00	10.00
3—4年(含4年)	30.00	30.00
4—5年(含5年)	50.00	50.00
5年以上	100.00	100.00

如果有客观证据表明某项应收账款已经发生信用减值，则本公司对该应收账款单项计提坏账准备并确认预期信用损失。

2) 其他应收款

其他应收款系假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来12个月内的预期信用损失计量损失准备。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于信用风险特征，将其划分为不同组合：

组合名称	组合内容	计提比例
账龄分析组合		注1:
无风险组合		0%
合并范围内组合		0%

注1、账龄分析组合系以账龄为基础计算其预期信用损失，具体如下：

账龄	供应链服务业务(%)	新能源及环保业务(%)
1年以内（含1年）	1.00	5.00
1—2年(含2年)	5.00	8.00
2—3年(含3年)	10.00	10.00
3—4年(含4年)	30.00	30.00
4—5年(含5年)	50.00	50.00
5年以上	100.00	100.00

3) 其他应收款项

对于租赁应收款、公司通过销售商品或提供劳务形成的长期应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于本公司取得的票据，按承兑人分为金融机构和其他企业。承兑人为金融机构的票据，公司预期不存在信用损失；承兑人为其他企业的票据，公司将此票据视同为应收账款予以确定预期信用损失。

2019年1月1日前适用的会计政策

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

（1）可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

（2）应收款项坏账准备：

①单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准：占应收账款、其他应收款年末余额10%以上（含10%）的项目。

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试后未发生减值的，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。

②按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项：

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法
其他组合	按个别认定法计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	供应链服务业务(%)	新能源及环保业务(%)
1年以内（含1年）	1.00	5.00
1—2年(含2年)	5.00	8.00
2—3年(含3年)	10.00	10.00
3—4年(含4年)	30.00	30.00
4—5年(含5年)	50.00	50.00
5年以上	100.00	100.00

③单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

单独计提坏账准备的理由：

有客观证据表明可能发生减值，如债务人出现撤销、破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后仍不能收回，现金流量严重不足等情况的。

坏账准备的计提方法：

对有客观证据表明可能发生了减值的应收款项，将其从相关组合中分离出来，单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

（3）持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

11、应收票据

12、应收账款

13、应收款项融资

14、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

15、存货

1.存货的分类

存货分类为：原材料、库存商品、发出商品等。

2.发出存货的计价方法

供应链服务业务：按个别认定法。

新能源及环保业务：加权平均法。

3.不同类别存货可变现净值的确定依据

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

4.存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5.低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）低值易耗品采用一次转销法；

（2）包装物采用一次转销法。

16、持有待售资产

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

（2）出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规

定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

17、债权投资

18、其他债权投资

19、长期应收款

20、长期股权投资

1.共同控制、重大影响的判断标准

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

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

2.初始投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

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

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

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

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

在非货币性资产交换具有商业实质，且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量时，以公允价值为基础计量。如换入资产和换出资产的公允价值均能可靠计量的，对于换入的长期股权投资，以换出资产的公允价值和应支付的相关税费作为换入的长期股权投资的初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠。非货币性资产交换不具有商业实质，或换入资产和换出资产的公允价值均不能可靠计量的，对于换入的长期股权投资，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

3.后续计量及损益确认方法

（1）成本法核算的长期股权投资

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

（2）权益法核算的长期股权投资

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

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

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

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。公司与联营企业、合营企业之间发生投出或出售资产的交易，该资产构成业务的，按照本附注“三、（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”和“三、（六）合并财务报表的编制方法”中披露的相关政策进行会计处理。

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

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

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

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

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

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

21、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

22、固定资产

（1）确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时

满足下列条件时予以确认：（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

（2）折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	3-50	0-5.00	1.90-33.33
通用设备	年限平均法	5	5.00	19.00
运输设备	年限平均法	5-10	0-5.00	9.5-20.00
电子及其他设备	年限平均法	5	5.00	19.00

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

（3）融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：（1）租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；（2）公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；（3）租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；（4）租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

23、在建工程

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

24、借款费用

1.借款费用资本化的确认原则

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

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

2.借款费用资本化期间

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

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

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

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

3.暂停资本化期间

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

4.借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

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

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

25、无形资产

（1）计价方法、使用寿命、减值测试

1.无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具有商业实质，且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量时，以公允价值为基础计量。如换入资产和换出资产的公允价值均能可靠计量的，对于换入的无形资产，以换出资产的公允价值和应支付的相关税费作为换入的无形资产的初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠。非货币性资产交换不具有商业实质，或换入资产和换出资产的公允价值均不能可靠计量的，对于换入的无形资产，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的初始投资成本。

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

2.使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

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

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

对于无形资产的使用寿命按照下述程序进行判断：

- ①来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命不应超过合同性权利或其他法定权利的期限；
- ②合同性权利或其他法定权利在到期时因续约等延续、且有证据表明企业续约不需要付出大额成本的，续约期应当计入使用寿命。合同或法律没有规定使用寿命的，本公司综合各方面因素判断，以确定无形资产能为企业带来经济利益的期限。按上述程序仍无法合理确定无形资产为企业带来经济利益期限的，该项无形资产应作为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命

命不确定的无形资产不进行摊销。

每年末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年年末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

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

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

3.使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

截至资产负债表日止，本公司没有使用寿命不确定的无形资产。

(2) 内部研究开发支出会计政策

26、长期资产减值

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

商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到可使用状态的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。本公司在分摊商誉的账面价值时，根据相关资产组或资产组组合能够从企业合并的协同效应中获得的相对受益情况进行分摊，在此基础上进行商誉减值测试。

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

27、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

1.摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

2.摊销年限

有明确受益期限的按受益期平均摊销；无明确受益期限的按5年平均摊销。

28、合同负债

29、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

（2）离职后福利的会计处理方法

设定提存计划

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

详见本附注“五、（二十一）应付职工薪酬”。

（3）辞退福利的会计处理方法

本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

30、租赁负债

31、预计负债

1.预计负债的确认标准

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

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

2.各类预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

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

最佳估计数分别以下情况处理：

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

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

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认

的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

32、收入

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

1.销售商品收入确认的一般原则

- (1) 本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- (2) 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；
- (3) 收入的金额能够可靠地计量；
- (4) 相关的经济利益很可能流入本公司；
- (5) 相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2.具体原则

本公司的收入主要包括综合物流服务收入、贸易执行收入、垃圾处置收入及发电收入。

(1) 综合物流服务收入

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

(2) 贸易执行收入

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

(3) 垃圾处置收入

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

(4) 发电收入

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

同类业务采用不同经营模式导致收入确认会计政策存在差异的情况

33、政府补助

1.类型

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

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

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

指定为与资产相关外，将其计入当期损益。

2.确认时点

收到政府相关补助时，将其确认为政府补助。

3.会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

34、递延所得税资产/递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

35、租赁

（1）经营租赁的会计处理方法

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

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

（2）公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁相关收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁相关收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

（2）融资租赁的会计处理方法

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

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

36、其他重要的会计政策和会计估计

终止经营

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

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

套期会计

1.套期保值的分类

- (1) 公允价值套期，是指对已确认资产或负债，尚未确认的确定承诺(除外汇风险外)的公允价值变动风险进行的套期。
- (2) 现金流量套期，是指对现金流量变动风险进行的套期，此现金流量变动源于与已确认资产或负债、很可能发生的预期交易有关的某类特定风险，或一项未确认的确定承诺包含的外汇风险。
- (3) 境外经营净投资套期，是指对境外经营净投资外汇风险进行的套期。境外经营净投资，是指企业在境外经营净资产中的权益份额。

2.套期关系的指定及套期有效性的认定

自2019年1月1日起适用的会计政策

在套期关系开始时，本公司对套期关系有正式的指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和套期策略的正式书面文件。该文件载明了套期工具性质及其数量、被套期项目性质及其数量、被套期风险的性质、套期类型、以及本公司对套期工具有效性的评估。套期有效性，是指套期工具的公允价值或现金流量变动能够抵销被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量变动的程度。

本公司持续地对套期有效性进行评价，判断该套期在套期关系被指定的会计期间内是否满足运用套期会计对于有效性的要求。如果不满足，则终止运用套期关系。

运用套期会计，应当符合下列套期有效性的要求：

- (1) 被套期项目与套期工具之间存在经济关系。
- (2) 被套期项目与套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位。
- (3) 采用适当的套期比率，该套期比率不会形成被套期项目与套期工具相对权重的失衡，从而产生与套期会计目标不一致的会计结果。如果套期比率不再适当，但套期风险管理目标没有改变的，应当对被套期项目或套期工具的数量进行调整，以使得套期比率重新满足有效性的要求。

2019年1月1日前适用的会计政策

在套期关系开始时，本公司对套期关系有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和套期策略的正式书面文件。该文件载明了套期工具、被套期项目或交易，被套期风险的性质，以及本公司对套期工具有效性评价方法。

套期有效性，是指套期工具的公允价值或现金流量变动能够抵销被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量变动的程度。本公司持续地对套期有效性进行评价，判断该套期在套期关系被指定的会计期间内是否高度有效。套期同时满足下列条件时，本公司认定其为高度有效：

- (1) 在套期开始及以后期间，该套期预期会高度有效地抵销套期指定期间被套期风险引起的公允价值或现金流量变动；
- (2) 该套期的实际抵销结果在80%至125%的范围内。

3.套期会计处理方法

- (1) 公允价值套期

套期衍生工具的公允价值变动计入当期损益。被套期项目的公允价值因套期风险而形成的变动，计入当期损益，同时调整被套期项目的账面价值。

就与按摊余成本计量的金融工具有关的公允价值套期而言，对被套期项目账面价值所作的调整，在调整日至到期日之间的剩余期间内进行摊销，计入当期损益。按照实际利率法的摊销可于账面价值调整后随即开始，并不得晚于被套期项目终止针对套期风险产生的公允价值变动而进行的调整。

如果被套期项目终止确认，则将未摊销的公允价值确认为当期损益。

被套期项目为尚未确认的确定承诺的，该确定承诺的公允价值因被套期风险引起的累计公允价值变动确认为一项资产或负债，相关的利得或损失计入当期损益。套期工具的公允价值变动亦计入当期损益。

（2）现金流量套期

套期工具利得或损失中属于有效套期的部分，直接确认为其他综合收益，属于无效套期的部分，计入当期损益。

如果被套期交易影响当期损益的，如当被套期财务收入或财务费用被确认或预期销售发生时，则将其他综合收益中确认的金额转入当期损益。如果被套期项目是一项非金融资产或非金融负债的成本，则原在其他综合收益中确认的金额转出，计入该非金融资产或非金融负债的初始确认金额（或则原在其他综合收益中确认的，在该非金融资产或非金融负债影响损益的相同期间转出，计入当期损益）。

如果预期交易或确定承诺预计不会发生，则以前计入股东权益中的套期工具累计利得或损失转出，计入当期损益。如果套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使（但并未被替换或展期），或者撤销了对套期关系的指定，则以前计入其他综合收益的金额不转出，直至预期交易或确定承诺影响当期损益。

（3）境外经营净投资套期

对境外经营净投资的套期，包括作为净投资的一部分的货币性项目的套期，其处理与现金流量套期类似。套期工具的利得或损失中被确定为有效套期的部分计入其他综合收益，而无效套期的部分确认为当期损益。处置境外经营时，任何计入股东权益的累计利得或损失转出，计入当期损益。

分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本公司内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

37、重要会计政策和会计估计变更

（1）重要会计政策变更

√ 适用 □ 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
--------------	------	----

（1）执行《财政部关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》和《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》

财政部分别于2019年4月30日和2019年9月19日 发布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2019〕6号）和《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》（财会〔2019〕16号），对一般企业财务报表格式进行了修订。本公司执行上述规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称和金额	
		合并	母公司
（1）资产负债表中“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”，“应收票据”上年年末	董事会审议	“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”，“应收票据”上年年末	“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”，“应收票据”上年年末

票据”和“应收账款”列示；“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”列示；比较数据相应调整。		末余额0.00元，“应收账款”上年年末余额1,672,344,738.66元；“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”，“应付票据”上年年末余额5,366,756,309.67元，“应付账款”上年年末余额322,982,086.48元。	余额0.00元，“应收账款”上年年末余额1,632,202,668.06元；“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”，“应付票据”上年年末余额5,361,386,309.67元，“应付账款”上年年末余额316,085,207.31元。
（2）资产负债表中“递延收益”项目中摊销期限只剩一年或不足一年的，或预计在一年内（含一年）进行摊销的部分，不得归类为流动负债，仍在该项目中填列。	董事会审议	“其他流动负债”上年年末余额减少17,879,111.73元，“递延收益”上年年末余额增加17,879,111.73元；	无影响
（3）将利润表“减少：资产减值损失”调整为“加：资产减值损失（损失以“-”填列）”，比较数据相应调整。	董事会审议	“资产减值损失”2018年度金额-2,087,631,151.07元；2019年度金额-1,800,210,412.59元。	“资产减值损失”2018年度金额-441,643,053.59元；2019年度金额-1,733,064,968.53元。
（4）在利润表中新增“信用减值损失”，将金融资产减值准备所形成的预期信用损失计入“信用减值损失”科目核算，比较数据不再追溯调整。	董事会审议	2019年度金额-9,085,980,743.27元。	2019年度金额-9,922,638,433.62元。

（2）执行《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第24号——套期会计》和《企业会计准则第37号——金融工具列报》（2017年修订）

财政部于2017年度修订了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第24号——套期会计》和《企业会计准则第37号——金融工具列报》。修订后的准则规定，对于首次执行日尚未终止确认的金融工具，之前的确认和计量与修订后的准则要求不一致的，应当追溯调整。涉及前期比较财务报表数据与修订后的准则要求不一致的，无需调整。本公司将因追溯调整产生的累积影响数调整当年年初留存收益和其他综合收益。以按照财会〔2019〕6号和财会〔2019〕16号的规定调整后的上年年末余额为基础，执行上述新金融工具准则的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称和金额	
		合并	母公司
（1）因报表项目名称变更，将“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”重分类至“交易性金融资产”	董事会审议	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：减少14,584,724.50元；交易性金融资产：增加14,584,724.50元	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：减少14,584,724.50元；交易性金融资产：增加14,584,724.50元

以按照财会〔2019〕6号和财会〔2019〕16号的规定调整后的上年年末余额为基础，各项金融资产和金融负债按照修订前后金融工具确认计量准则的规定进行分类和计量结果对比如下：

合并：

原金融工具准则			新金融工具准则		
列报项目	计量类别	账面价值	列报项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	3,183,899,875.02	货币资金	摊余成本	3,183,899,875.02
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	14,584,724.50	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	14,584,724.50
衍生金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益		衍生金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	
应收票据	摊余成本		应收票据	摊余成本	
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	
应收账款	摊余成本	1,672,344,738.66	应收账款	摊余成本	1,672,344,738.66
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	
其他应收款	摊余成本	277,007,418.83	其他应收款	摊余成本	277,007,418.83
持有至到期投资 (含其他流动资产)	摊余成本		债权投资 (含其他流动资产)	摊余成本	
可供出售金融资产 (含其他流动资产)	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(债务工具)		债权投资 (含其他流动资产)	摊余成本	
			其他债权投资 (含其他流动资产)	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	
	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(权益工具)		交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	
			其他非流动金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	
	以成本计量(权益工具)		其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	
			交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	
			其他非流动金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	
长期应收款	摊余成本		长期应收款	摊余成本	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		交易性金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	
衍生金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		衍生金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	

母公司：

原金融工具准则			新金融工具准则		
列报项目	计量类别	账面价值	列报项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	3,043,775,163.26	货币资金	摊余成本	3,043,775,163.26

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	14,584,724.50	交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	14,584,724.50
衍生金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益		衍生金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	
应收票据	摊余成本		应收票据	摊余成本	
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	
应收账款	摊余成本	1,632,202,668.06	应收账款	摊余成本	1,632,202,668.06
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	
其他应收款	摊余成本	1,687,335,399.02	其他应收款	摊余成本	1,687,335,399.02
持有至到期投资 (含其他流动资产)	摊余成本		债权投资 (含其他流动资产)	摊余成本	
可供出售金融资产 (含其他流动资产)	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(债务工具)		债权投资 (含其他流动资产)	摊余成本	
			其他债权投资 (含其他流动资产)	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	
	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(权益工具)		交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	
			其他非流动金融资产		
			其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	
	以成本计量(权益工具)		交易性金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	
			其他非流动金融资产		
			其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	
长期应收款	摊余成本		长期应收款	摊余成本	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		交易性金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	
衍生金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		衍生金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	

(3) 执行《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》(2019修订)

财政部于2019年5月9日发布了《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》(2019修订)(财会〔2019〕8号),修订后的准则自2019年6月10日起施行,对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换,应根据本准则进行调整。

对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。本公司执行上述准则在本报告期内无重大影响。

(4) 执行《企业会计准则第12号——债务重组》（2019修订）

财政部于2019年5月16日发布了《企业会计准则第12号——债务重组》（2019修订）（财会〔2019〕9号），修订后的准则自2019年6月17日起施行，对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的债务重组，应根据本准则进行调整。对2019年1月1日之前发生的债务重组，不需要按照本准则的规定进行追溯调整。本公司执行上述准则在本报告期内无重大影响。

(2) 重要会计估计变更

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 2019年起执行新金融工具准则、新收入准则或新租赁准则调整执行当年年初财务报表相关项目情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(4) 2019年起执行新金融工具准则或新租赁准则追溯调整前期比较数据说明

☐ 适用 ☒ 不适用

38、其他

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	*1
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	7%、5%、1%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	
教育费附加	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司	25%
上海合冠	25%
苏州合冠	20%
合冠香港	16.5%
上海银钧	25%

北京飞马	25%
飞马物流	15%
飞马大宗	25%
前海百川	25%
百川通	20%
骏马环保	20%
鼎富集团	
大同富乔	20%
新安富乔	20%
原平富乔	20%
来宾富乔	20%
宜阳富乔	20%
高平富乔	20%
浙川富乔	20%
阿旗富乔	20%
浩峰环保	20%
富乔环保	20%

2、税收优惠

1.所得税

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

（2）根据财税[2014]26号文《财政部国家税务总局关于广东横琴新区福建平潭综合实验区深圳前海深港现代服务业合作区企业所得税优惠政策及优惠目录的通知》，对设在横琴新区、平潭综合实验区和前海深港现代服务业合作区的鼓励类产业企业自2014年度至2020年度减按 15%的税率征收企业所得税，本公司子公司飞马物流享受该优惠政策。

（3）根据财税[2019]13号文《财政部税务总局关于实施小微企业普惠性税收减免政策的通知》，自2019年1月1日至2021年12月31日，对小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税；对年应纳税所得额超过100万元但不超过300万元的部分，减按50%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。本公司子公司苏州合冠、百川通、骏马环保、新安富乔、原平富乔、来宾富乔、宜阳富乔、高平富乔、浙川富乔、阿旗富乔、浩峰环保、富乔环保享受该优惠政策。

2.增值税

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

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

财税[2011]115号《关于调整完善资源综合利用产品及劳务增值税政策的通知》中第二条“对垃圾处理、污泥处理处置劳务免

征增值税”。大同富乔享受该项税收优惠政策。

3、其他

*1增值税税率

业务类型	税率
货物销售	13%、16%
车辆租赁业	16%
交通运输业	11%、10%
物流服务业	3%、6%
技术服务业	6%
房屋租赁业	5%

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	252,188.67	299,021.09
银行存款	63,909,837.91	96,002,411.75
其他货币资金	16,002,476.89	3,087,598,442.18
合计	80,164,503.47	3,183,899,875.02
其中：存放在境外的款项总额		10,647,249.29

其他说明

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

项目	期末余额	上年年末余额
银行承兑汇票保证金	587,042.78	1,609,562,357.40
信用证保证金	653,763.17	100,164,586.18
冻结的银行存款	14,761,670.94	53,662,312.18
贸易融资保证金		543,866,024.57
质押存单		780,000,000.00
手续费保证金		343,161.85
合计	16,002,476.89	3,087,598,442.18

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	31,000,000.00	
其中：		
银行理财产品	31,000,000.00	
其中：		
合计	31,000,000.00	

其他说明：

3、衍生金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
交易性金融资产	0.00	14,584,724.50
合计		14,584,724.50

其他说明：

4、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备，请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息：

☐ 适用 ☒ 不适用

（2）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐ 适用 ☒ 不适用

（3）期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
----	---------

（4）期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
----	----------	-----------

（5）期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

单位：元

项目	期末转应收账款金额
----	-----------

其他说明

（6）本期实际核销的应收票据情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收票据核销情况：

单位：元

单位名称	应收票据性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收票据核销说明：

5、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	1,476,878,874.57	72.35%	878,398,325.96	59.48%	598,480,548.61					
其中：										
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	1,006,669,008.12	49.32%	477,760,923.03	47.46%	528,908,085.09					
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	470,209,866.45	23.04%	400,637,402.93	85.20%	69,572,463.52	443,550,309.15	20.76%	443,550,309.15	100.00%	
按组合计提坏账准备的应收账款	564,388,642.51	27.65%	28,200,900.70	5.00%	536,187,741.81	1,692,680,151.13	79.24%	20,335,412.47	1.20%	1,672,344,738.66
其中：										
账龄分析组合	564,388,642.51	27.65%	28,200,900.70	5.00%	536,187,741.81	1,692,680,151.13	79.24%	20,335,412.47	1.20%	1,672,344,738.66
合计	2,041,267,517.08	100.00%	906,599,226.66		1,134,668,290.42	1,692,680,151.13	79.24%	20,335,412.47	1.20%	1,672,344,738.66

按单项计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	1,006,669,008.12	477,760,923.03	47.46%	预计无法全部收回或收回时间较晚
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	470,209,866.45	400,637,402.93	85.20%	预计无法全部收回或收回时间较晚
合计	1,476,878,874.57	878,398,325.96	--	--

按单项计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄分析组合			
其中:			
1 年以内 (含 1 年)	52,700,966.16	2,602,577.57	4.94%
1 至 2 年 (含 2 年)	511,657,842.45	25,595,339.74	5.00%
2 至 3 年 (含 3 年)	29,833.90	2,983.39	10.00%
合计	564,388,642.51	28,200,900.70	--

确定该组合依据的说明:

按组合计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明:

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备, 请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息:

☐ 适用 ☒ 不适用

按账龄披露

单位: 元

账龄	账面余额
1 年以内 (含 1 年)	114,371,790.76

1 至 2 年	1,908,618,560.99
2 至 3 年	3,929,034.50
3 年以上	14,348,130.83
3 至 4 年	5,211,783.86
4 至 5 年	61,488.50
5 年以上	9,074,858.47
合计	2,041,267,517.08

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位： 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备	443,550,309.15	435,502,181.57			654,164.76 注： 其他变动系本期 处置子公司减少。	878,398,325.96
按组合计提坏账准备	20,335,412.47	7,865,488.23				28,200,900.70
合计	463,885,721.62	443,367,669.80			654,164.76	906,599,226.66

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位： 元

单位名称	收回或转回金额	收回方式
------	---------	------

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位： 元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收账款核销情况：

单位： 元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收账款核销说明：

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位： 元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	668,485,819.65	32.75%	334,242,909.83
第二名	501,699,894.38	24.58%	25,084,994.72
第三名	275,330,350.54	13.49%	137,665,175.27
第四名	190,426,544.42	9.33%	190,426,544.42
第五名	136,724,816.75	6.70%	68,362,408.38
合计	1,772,667,425.74	86.85%	

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

6、应收款项融资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

☐ 适用 ☒ 不适用

如是按照预期信用损失一般模型计提应收款项融资减值准备，请参照其他应收款的披露方式披露减值准备的相关信息：

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

7、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	9,335,210.03	2.09%	8,725,075,273.11	99.45%
1 至 2 年	435,010,555.43	97.57%	48,122,879.45	0.55%
2 至 3 年	1,500,000.00	0.34%	19,206.00	
3 年以上			151,611.61	
合计	445,845,765.46	--	8,773,368,970.17	--

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

坏账准备的计提

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
计提坏账准备的预付账款	8,727,349,078.75	8,290,981,624.81	95.00%	预计无法全部收回
合计	8,727,349,078.75	8,290,981,624.81		

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

预付对象	期末余额 (原值)	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
第一名	6,098,780,588.70	69.81
第二名	1,172,255,516.65	13.42
第三名	731,961,147.35	8.38
第四名	288,798,766.31	3.31
第五名	279,255,334.79	3.20
合计	8,571,051,353.80	98.12

其他说明：

本期实际核销的预付账款

项目	核销金额
实际核销的预付账款	13,398,888.60

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息		32,717,105.28
其他应收款	23,234,242.73	244,290,313.55
合计	23,234,242.73	277,007,418.83

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
定期存款		32,661,401.26
协议融资保证金利息		55,704.02
合计		32,717,105.28

2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
------	------	------	------	--------------

其他说明：

3) 坏账准备计提情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
------------	------	------

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

3) 坏账准备计提情况

☐ 适用 ☒ 不适用

其他说明：

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金、押金	207,883,857.87	198,378,237.81
员工借款	463,679.00	557,849.65
未结算货款	4,640.00	5,602,962.59
业务代垫款	62,643,158.63	122,086,561.54
其他单位往来	1,302,441.35	360,964,659.53
其他	1,466,599.78	4,208,683.59

合计	273,764,376.63	691,798,954.71
----	----------------	----------------

2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额	447,508,641.16			447,508,641.16
2019 年 1 月 1 日余额在本期	—	—	—	—
本期计提	342,065,527.11			342,065,527.11
本期转回	3,832,967.05			3,832,967.05
本期核销	130,928.00			130,928.00
其他变动	535,080,139.32			535,080,139.32
2019 年 12 月 31 日余额	250,530,133.90			250,530,133.90

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

□ 适用 √ 不适用

按账龄披露

单位：元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	15,298,681.00
1 至 2 年	228,117,616.66
2 至 3 年	3,139,873.89
3 年以上	27,208,205.08
3 至 4 年	7,897,264.00
4 至 5 年	17,920,394.24
5 年以上	1,390,546.84
合计	273,764,376.63

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账	443,080,203.64	339,611,588.81			535,074,389.24	247,617,403.21

准备						
按组合计提坏账准备	4,428,437.52	2,453,938.30	3,832,967.05	130,928.00	5,750.08	2,912,730.69
合计	447,508,641.16	342,065,527.11	3,832,967.05	130,928.00	535,080,139.32	250,530,133.90

注：其他变动系本期处置子公司减少。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	收回方式
------	---------	------

4) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
实际核销的其他应收款项	130,928.00

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	---------	------	------	---------	-------------

其他应收款核销说明：

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	保证金	187,000,000.00	1 至 2 年	68.31%	187,000,000.00
第二名	业务代垫款	32,354,900.00	1 至 2 年	11.82%	32,354,900.00
第三名	业务代垫款	24,981,078.34	3 至 4 年 7,417,264.00 元； 4 至 5 年 17,563,814.34 元	9.13%	24,981,078.34
第四名	保证金	10,000,000.00	1 年以内	3.65%	500,000.00
第五名	保证金	5,000,000.00	1 至 2 年	1.83%	400,000.00
合计	--	259,335,978.34	--	94.74%	245,235,978.34

6) 涉及政府补助的应收款项

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额
------	----------	------	------	------------

				及依据
--	--	--	--	-----

7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

9、存货

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

(1) 存货分类

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第3号——上市公司从事房地产业务》的披露要求

按性质分类：

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或 合同履约成本减 值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或 合同履约成本减 值准备	账面价值

按下列格式披露“开发成本”主要项目及其利息资本化情况：

单位：元

项目名称	开工时间	预计竣工 时间	预计总投 资	期初余额	本期转入 开发产品	本期其他 减少金额	本期（开 发成本） 增加	期末余额	利息资本 化累计金 额	其中：本 期利息资 本化金额	资金来源
------	------	------------	-----------	------	--------------	--------------	--------------------	------	-------------------	----------------------	------

按下列格式项目披露“开发产品”主要项目信息：

单位：元

项目名称	竣工时间	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	利息资本化累计 金额	其中：本期利息 资本化金额
------	------	------	------	------	------	---------------	------------------

按下列格式分项目披露“分期收款开发产品”、“出租开发产品”、“周转房”：

单位：元

项目名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
------	------	------	------	------

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

按下列格式披露存货跌价准备金计提情况：

按性质分类：

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额	备注
		计提	其他	转回或转销	其他		

按主要项目分类：

单位：元

项目名称	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额	备注
		计提	其他	转回或转销	其他		

(3) 存货期末余额中利息资本化率的情况**(4) 存货受限情况**

按项目披露受限存货情况：

单位：元

项目名称	期初余额	期末余额	受限原因
------	------	------	------

(5) 存货分类

公司需遵守《深圳证券交易所行业信息披露指引第3号——上市公司从事房地产业务》的披露要求

按性质分类：

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值

按下列格式披露“开发成本”主要项目及其利息资本化情况：

单位：元

项目名称	开工时间	预计竣工时间	预计总投资	期初余额	本期转入开发产品	本期其他减少金额	本期（开发成本）增加	期末余额	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	资金来源
------	------	--------	-------	------	----------	----------	------------	------	-----------	--------------	------

按下列格式项目披露“开发产品”主要项目信息：

单位：元

项目名称	竣工时间	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额
------	------	------	------	------	------	-----------	--------------

按下列格式分项目披露“分期收款开发产品”、“出租开发产品”、“周转房”：

单位：元

项目名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
------	------	------	------	------

(6) 存货跌价准备

按下列格式披露存货跌价准备金计提情况：

按性质分类：

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额	备注
		计提	其他	转回或转销	其他		

按主要项目分类：

单位：元

项目名称	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额	备注
		计提	其他	转回或转销	其他		

(7) 存货期末余额中利息资本化率的情况

(8) 存货受限情况

按项目披露受限存货情况：

单位：元

项目名称	期初余额	期末余额	受限原因
------	------	------	------

(9) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

单位：

项目	金额
----	----

其他说明：

(10) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	12,783,592.22		12,783,592.22	13,880,794.02		13,880,794.02
库存商品	5,822,041.83	1,154,342.73	4,667,699.10	15,967,214.76		15,967,214.76
发出商品	18,694,453.96		18,694,453.96	9,083,977.68		9,083,977.68
合计	37,300,088.01	1,154,342.73	36,145,745.28	38,931,986.46		38,931,986.46

(11) 存货跌价准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	

库存商品		1,154,342.73				1,154,342.73
合计		1,154,342.73				1,154,342.73

(12) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

(13) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

单位：元

项目	金额
----	----

其他说明：

10、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

重要的债权投资/其他债权投资

单位：元

债权项目	期末余额				期初余额			
	面值	票面利率	实际利率	到期日	面值	票面利率	实际利率	到期日

其他说明：

11、其他流动资产

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税金	10,535,791.86	9,946,717.27
银行理财产品		80,000,000.00
预缴税金	2,385,263.67	60,035,547.23
利息支出		940,000.00
其他		158,484.74
合计	12,921,055.53	151,080,749.24

其他说明：

12、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动								期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
二、联营企业											
深圳前海启航供应链管理有 限公司（以下简称"前海启航"）	34,875,794.18			-4,197,208.59				-9,928,021.25		20,750,564.34	
太初投资控股（苏州）有 限公司（以下简称"太初投资"）											9,800,000.00
东莞市飞马物 流有限公司											
（以下简称"东莞飞马"）	1,789,908,636.98			-780,588.37				-1,789,128,048.61			
小计	1,824,784,431.16			-4,977,796.96				-1,799,056,069.86		20,750,564.34	9,800,000.00
合计	1,824,784,431.16			-4,977,796.96				-1,799,056,069.86		20,750,564.34	9,800,000.00

其他说明

13、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 -- 权益工具投资	89,713,918.06	
合计	89,713,918.06	

其他说明：

14、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	3,243,767.52	6,549,696.07
合计	3,243,767.52	6,549,696.07

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	通用设备	运输设备	电子及其他设备	合计
一、账面原值：				
1.期初余额	1,235,133.39	23,228,383.84	11,060,859.21	35,524,376.44
2.本期增加金额	25,060.27		42,115.67	67,175.94
（1）购置	20,605.00		38,854.15	59,459.15
（2）在建工程转入				
（3）企业合并增加				
-外币报表折算差异	4,455.27		3,261.52	7,716.79
3.本期减少金额		12,571,934.51	5,223,839.92	17,795,774.43
（1）处置或报废		12,571,934.51	5,212,113.00	17,784,047.51
—出售子公司减少			11,726.92	11,726.92
4.期末余额	1,260,193.66	10,656,449.33	5,879,134.96	17,795,777.95
二、累计折旧				
1.期初余额	1,107,466.00	19,180,913.08	8,686,301.29	28,974,680.37
2.本期增加金额	56,009.56	843,483.11	692,716.18	1,592,208.85
（1）计提	51,554.29	843,483.11	689,454.66	1,584,492.06
—外币报表折算差异	4,455.27		3,261.52	7,716.79

3.本期减少金额		11,791,715.57	4,223,163.22	16,014,878.79
（1）处置或报废		11,791,715.57	4,220,809.03	16,012,524.60
—出售子公司减少			2,354.19	2,354.19
4.期末余额	1,163,475.56	8,232,680.62	5,155,854.25	14,552,010.43
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
（1）计提				
3.本期减少金额				
（1）处置或报废				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	96,718.10	2,423,768.71	723,280.71	3,243,767.52
2.期初账面价值	127,667.39	4,047,470.76	2,374,557.92	6,549,696.07

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
----	------	------	------	------	----

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
----	------	------	------	------

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
----	--------

(5) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明

(6) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明

15、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	70,995,973.05	36,096,185.43
合计	70,995,973.05	36,096,185.43

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
二期扩容项目	52,423,712.06		52,423,712.06	25,042,016.06		25,042,016.06
垃圾发电项目	16,851,346.34		16,851,346.34	11,054,169.37		11,054,169.37
垃圾焚烧炉技改项目	1,720,914.65		1,720,914.65			
合计	70,995,973.05		70,995,973.05	36,096,185.43		36,096,185.43

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
二期扩容项目	107,650,000.00	25,042,016.06	49,364,152.23		21,982,456.23 注：其他减少系转入无形资产-BOT 特许经营权。	52,423,712.06	48.70%	在建	4,562,810.29	3,001,174.07	7.50%	其他

垃圾发电项目		11,054,169.37	5,797,176.97			16,851,346.34		在建				其他
垃圾焚烧炉技改项目			1,720,914.65			1,720,914.65		在建				其他
合计	107,650,000.00	36,096,185.43	56,882,243.85		21,982,456.23	70,995,973.05	--	--	4,562,810.29	3,001,174.07		--

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	本期计提金额	计提原因
----	--------	------

其他说明

(4) 工程物资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

其他说明：

16、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

☐ 适用 ☒ 不适用

17、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	BOT 特许经营权	合计
一、账面原值						
1.期初余额				11,048,864.69	407,942,830.10	418,991,694.79
2.本期增加金额				275,707.96	22,464,244.09	22,739,952.05

(1) 购置				275,707.96	481,787.86	757,495.82
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
-在建工程转入					21,982,456.23	21,982,456.23
3.本期减少金额				26,000.00	209,519.63	235,519.63
(1) 处置					209,519.63	209,519.63
—出售子公司减少				26,000.00		26,000.00
4.期末余额				11,298,572.65	430,197,554.56	441,496,127.21
二、累计摊销						
1.期初余额				10,650,661.32	219,281,441.76	229,932,103.08
2.本期增加金额				149,449.96	47,927,896.89	48,077,346.85
(1) 计提				149,449.96	47,927,896.89	48,077,346.85
3.本期减少金额				6,066.62	131,819.63	137,886.25
(1) 处置					131,819.63	131,819.63
—出售子公司减少				6,066.62		6,066.62
4.期末余额				10,794,044.66	267,077,519.02	277,871,563.68
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
(1) 计提						
3.本期减少金额						
(1) 处置						
4.期末余额						
四、账面价值						

1.期末账面价值				504,527.99	163,120,035.54	163,624,563.53
2.期初账面价值				398,203.37	188,661,388.34	189,059,591.71

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例。

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明：

18、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称 或形成商誉的事 项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
骏马环保购买鼎富集团及大同富乔形成的商誉	439,966,644.79					439,966,644.79
合计						

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称 或形成商誉的事 项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
合计						

商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

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

收购日鼎富集团及大同富乔所拥有的“环保新能源业务”为唯一资产组。本年末商誉所在资产组与收购日形成商誉时所确定的资产组一致，其构成未发生变化。

资产组的可回收金额按照资产组的预计未来现金流量的现值确定。根据管理层批准的上述资产组五年期的财务预算为基础预计未来现金流量，未来五年营业收入的年复合增长率为8.71%。五年以后的永续现金流量按照详细预测期最后一年的水平，并结合行业发展趋势等因素后确定。计算现值的折现率为12%，为反映相关资产组特定风险的税前折现率。

以2019年12月31日为商誉减值测试基准日，在上述假设条件成立的前提下，本公司所持有的大同富乔与商誉相关的资产组可回收金额大于资产组账面价值，经测试商誉未发生减值。

商誉减值测试的影响

其他说明

19、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
财产综合保险+转让承包土地使用费	182,866.66		28,133.33		154,733.33
农林生物质秸秆收集项目（拖拉机、打捆机）	126,600.83		69,055.00		57,545.83
装修费及基础设施改造	18,556,034.63	3,141,930.41	6,699,328.65		14,998,636.39
融资服务费	2,076,666.72		2,076,666.72		
其他	7,599.81		7,599.81		
合计	20,949,768.65	3,141,930.41	8,880,783.51		15,210,915.55

其他说明

20、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	3,861,797.47	965,449.37	3,125,536.97	781,384.24
可抵扣亏损	9,109,558.53	2,277,389.63	77,379.15	19,344.79
其他	6,579,999.89	1,644,999.97	4,649,999.92	1,162,499.98
合计	19,551,355.89	4,887,838.97	7,852,916.04	1,963,229.01

（2）未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
固定资产加速折旧	3,726,537.08	931,634.27		

合计	3,726,537.08	931,634.27		
----	--------------	------------	--	--

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债 期末互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期末余额	递延所得税资产和负债 期初互抵金额	抵销后递延所得税资产 或负债期初余额
递延所得税资产	931,634.27	3,956,204.70		1,963,229.01
递延所得税负债	931,634.27			

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	9,445,403,530.63	1,819,326,669.32
可抵扣亏损	3,502,340,764.23	511,908,411.74
合计	12,947,744,294.86	2,331,235,081.06

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2019	5,998,744.99	2,260,517.86	
2020	19,895,347.40	5,998,744.99	
2021	4,888,128.61	21,296,145.87	
2022	35,109,620.26	25,040,369.37	
2023	3,418,308,438.42	129,618,038.75	
无限期	18,140,484.55	327,694,594.90	
合计	3,502,340,764.23	511,908,411.74	--

其他说明：

21、其他非流动资产

是否已执行新收入准则

□ 是 √ 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预付长期资产款	6,015,000.00	22,777,631.03

华油国际投资款		89,713,918.06
合计	6,015,000.00	112,491,549.09

其他说明：

22、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	378,000,000.00	642,537,680.00
保证借款	1,570,917,729.34	865,186,286.15
信用借款	2,821,560,176.00	1,830,588,548.60
融资借款	481,368,636.70	1,106,803,327.69
合计	5,251,846,542.04	4,445,115,842.44

短期借款分类的说明：

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 4,349,498,549.54 元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
中国光大银行深圳高新技术园支行	17,392,402.40	4.35%	2019 年 12 月 28 日	5.66%
中国光大银行深圳高新技术园支行	113,357,669.04	4.53%	2019 年 12 月 28 日	5.89%
中国建设银行深圳科苑支行	80,000,000.00	6.41%	2019 年 12 月 31 日	9.62%
中国建设银行深圳科苑支行	154,165,699.77	5.50%	2019 年 11 月 04 日	8.25%
中国建设银行深圳科苑支行	97,904,796.85	5.50%	2019 年 11 月 06 日	8.25%
中国建设银行深圳科苑支行	155,157,304.78	5.50%	2019 年 11 月 11 日	8.25%
中国建设银行深圳科苑支行	59,500,000.00	5.50%	2019 年 11 月 18 日	8.25%
中国建设银行深圳科苑支行	153,000,000.00	5.50%	2019 年 12 月 31 日	8.25%

中国建设银行深圳科苑支行	153,643,193.57	5.50%	2019 年 12 月 31 日	8.25%
中国建设银行深圳科苑支行	129,510,150.78	5.50%	2019 年 12 月 31 日	8.25%
平安银行深圳香蜜湖支行	20,000,000.00	5.09%	2019 年 01 月 25 日	7.64%
平安银行深圳香蜜湖支行	20,000,000.00	5.09%	2019 年 01 月 25 日	7.64%
平安银行深圳香蜜湖支行	20,000,000.00	5.09%	2019 年 01 月 25 日	7.64%
平安银行深圳香蜜湖支行	20,000,000.00	5.09%	2019 年 01 月 25 日	7.64%
广州银行深圳分行前海支行	100,000,000.00	5.66%	2019 年 01 月 29 日	8.48%
九江银行股份有限公司广东自贸实验区南沙支行	49,655,379.25	6.09%	2019 年 08 月 11 日	9.14%
深圳市中小担商业保理有限公司	378,000,000.00	9.00%	2019 年 08 月 30 日	24.00%
深圳市高新投融资担保有限公司	22,965,371.95	0.00%	2019 年 06 月 26 日	21.60%
深圳市中小企业信用融资担保集团有限公司	40,000,000.00	0.00%	2019 年 07 月 29 日	24.00%
东莞银行深圳分行	69,636,234.92	0.00%	2018 年 09 月 10 日	18.00%
东莞银行深圳分行	62,959,050.00	0.00%	2018 年 09 月 12 日	18.00%
东莞银行深圳分行	66,457,012.50	0.00%	2018 年 09 月 13 日	18.00%
包商银行深圳分行	148,482,626.08	0.00%	2019 年 04 月 28 日	18.00%
中国工商银行深圳海王支行	46,397,970.00	0.00%	2018 年 10 月 12 日	18.00%
中国工商银行深圳海王支行	75,996,991.67	0.00%	2019 年 01 月 09 日	18.00%
中国工商银行深圳海王支行	46,397,293.33	0.00%	2019 年 01 月 18 日	18.00%
中国工商银行深圳海王支行	71,998,350.00	0.00%	2019 年 02 月 01 日	18.00%
中国工商银行深圳海王支行	75,998,258.33	0.00%	2019 年 02 月 01 日	18.00%
兴业银行深圳龙华支行	64,617,046.00	0.00%	2018 年 11 月 28 日	18.00%

兴业银行深圳龙华支行	64,577,600.92	0.00%	2018 年 11 月 30 日	18.00%
兴业银行深圳龙华支行	64,772,500.00	0.00%	2018 年 11 月 30 日	18.00%
兴业银行深圳龙华支行	115,138,559.07	0.00%	2018 年 12 月 03 日	18.00%
兴业银行深圳龙华支行	24,667,201.85	0.00%	2019 年 01 月 17 日	18.00%
平安银行深圳香蜜湖支行	23,848,876.48	0.00%	2018 年 10 月 10 日	18.00%
平安银行深圳香蜜湖支行	35,000,000.00	0.00%	2018 年 10 月 10 日	18.00%
平安银行深圳香蜜湖支行	35,000,000.00	0.00%	2018 年 10 月 10 日	18.00%
平安银行深圳香蜜湖支行	28,688,075.00	0.00%	2018 年 10 月 17 日	18.00%
平安银行深圳香蜜湖支行	45,000,000.00	0.00%	2018 年 10 月 17 日	18.00%
平安银行深圳香蜜湖支行	45,000,000.00	0.00%	2018 年 10 月 17 日	18.00%
平安银行深圳香蜜湖支行	12,804,500.00	0.00%	2018 年 11 月 12 日	18.00%
平安银行深圳香蜜湖支行	30,000,000.00	0.00%	2018 年 11 月 12 日	18.00%
平安银行深圳香蜜湖支行	27,000,000.00	0.00%	2018 年 11 月 12 日	18.00%
平安银行深圳香蜜湖支行	5,908,883.33	0.00%	2018 年 11 月 15 日	18.00%
平安银行深圳香蜜湖支行	26,600,000.00	0.00%	2018 年 11 月 15 日	18.00%
平安银行深圳香蜜湖支行	40,000,000.00	0.00%	2018 年 12 月 13 日	18.00%
平安银行深圳香蜜湖支行	39,800,000.00	0.00%	2018 年 12 月 13 日	18.00%
平安银行深圳香蜜湖支行	40,000,000.00	0.00%	2018 年 12 月 14 日	18.00%
平安银行深圳香蜜湖支行	32,000,000.00	0.00%	2018 年 12 月 14 日	18.00%
平安银行深圳香蜜湖支行	40,000,000.00	0.00%	2018 年 12 月 14 日	18.00%
平安银行深圳香蜜湖支行	7,000,000.00	0.00%	2019 年 01 月 03 日	18.00%

平安银行深圳香蜜湖支行	10,000,000.00	0.00%	2019 年 01 月 07 日	18.00%
平安银行深圳香蜜湖支行	10,000,000.00	0.00%	2019 年 01 月 07 日	18.00%
平安银行深圳香蜜湖支行	4,447,900.00	0.00%	2019 年 01 月 07 日	18.00%
平安银行深圳香蜜湖支行	10,000,000.00	0.00%	2019 年 01 月 07 日	18.00%
平安银行深圳香蜜湖支行	10,000,000.00	0.00%	2019 年 01 月 07 日	18.00%
平安银行深圳香蜜湖支行	10,000,000.00	0.00%	2019 年 01 月 07 日	18.00%
平安银行深圳香蜜湖支行	10,000,000.00	0.00%	2019 年 01 月 09 日	18.00%
平安银行深圳香蜜湖支行	10,000,000.00	0.00%	2019 年 01 月 09 日	18.00%
平安银行深圳香蜜湖支行	4,707,500.00	0.00%	2019 年 01 月 09 日	18.00%
平安银行深圳香蜜湖支行	10,000,000.00	0.00%	2019 年 01 月 09 日	18.00%
平安银行深圳香蜜湖支行	10,000,000.00	0.00%	2019 年 01 月 09 日	18.00%
平安银行深圳香蜜湖支行	10,000,000.00	0.00%	2019 年 01 月 09 日	18.00%
平安银行深圳香蜜湖支行	10,000,000.00	0.00%	2019 年 01 月 09 日	18.00%
平安银行深圳香蜜湖支行	10,000,000.00	0.00%	2019 年 01 月 09 日	18.00%
平安银行深圳香蜜湖支行	10,000,000.00	0.00%	2019 年 01 月 09 日	18.00%
平安银行深圳香蜜湖支行	10,000,000.00	0.00%	2019 年 01 月 09 日	18.00%
平安银行深圳香蜜湖支行	1,428,400.00	0.00%	2019 年 01 月 18 日	18.00%
平安银行深圳香蜜湖支行	30,000,000.00	0.00%	2019 年 01 月 18 日	18.00%

平安银行深圳香蜜湖支行	30,000,000.00	0.00%	2019 年 01 月 18 日	18.00%
平安银行深圳香蜜湖支行	30,000,000.00	0.00%	2019 年 01 月 23 日	18.00%
平安银行深圳香蜜湖支行	30,000,000.00	0.00%	2019 年 01 月 23 日	18.00%
平安银行深圳香蜜湖支行	20,275,750.00	0.00%	2019 年 01 月 23 日	18.00%
平安银行深圳香蜜湖支行	6,881,540.00	0.00%	2019 年 01 月 25 日	18.00%
平安银行深圳香蜜湖支行	10,000,000.00	0.00%	2019 年 01 月 25 日	18.00%
平安银行深圳香蜜湖支行	10,000,000.00	0.00%	2019 年 01 月 25 日	18.00%
平安银行深圳香蜜湖支行	10,000,000.00	0.00%	2019 年 01 月 25 日	18.00%
平安银行深圳香蜜湖支行	10,000,000.00	0.00%	2019 年 01 月 25 日	18.00%
平安银行深圳香蜜湖支行	10,000,000.00	0.00%	2019 年 01 月 25 日	18.00%
平安银行深圳香蜜湖支行	10,000,000.00	0.00%	2019 年 01 月 25 日	18.00%
平安银行深圳香蜜湖支行	10,000,000.00	0.00%	2019 年 01 月 25 日	18.00%
平安银行深圳香蜜湖支行	10,000,000.00	0.00%	2019 年 01 月 25 日	18.00%
平安银行深圳香蜜湖支行	12,800,000.00	0.00%	2019 年 01 月 25 日	18.00%
宁波银行深圳南山支行	32,157,515.37	0.00%	2018 年 11 月 19 日	18.00%
宁波银行深圳南山支行	32,157,744.66	0.00%	2018 年 11 月 19 日	18.00%
宁波银行深圳南山支行	20,972,442.16	0.00%	2018 年 11 月 17 日	18.00%
宁波银行深圳南山支行	14,247,091.20	0.00%	2018 年 11 月 19 日	18.00%
绵阳市商业银行股份有限公司军民融合科技支行	94,906,000.00	0.00%	2018 年 11 月 25 日	18.00%
绵阳市商业银行股份有限公司军民融合科技支行	30,093,000.00	0.00%	2019 年 02 月 28 日	18.00%

绵阳市商业银行股份有限公司军民融合科技支行	70,000,000.00	0.00%	2019 年 02 月 28 日	18.00%
渤海银行深圳分行	47,578,070.00	0.00%	2019 年 05 月 05 日	18.00%
中国工商银行深圳海王支行	75,997,783.33	0.00%	2019 年 01 月 04 日	18.00%
浙商银行深圳分行营业部	88,831,344.62	0.00%	2018 年 10 月 25 日	15.00%
浙商银行深圳分行营业部	108,232,871.53	0.00%	2018 年 12 月 03 日	15.00%
中国工商银行深圳海王支行	16,062,999.25	0.00%	2018 年 10 月 15 日	2.80%
中国工商银行深圳海王支行	21,721,599.55	0.00%	2018 年 10 月 23 日	2.80%
合计	4,349,498,549.54	--	--	--

其他说明：

23、交易性金融负债

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
其中：		
其中：		

其他说明：

24、衍生金融负债

单位： 元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

25、应付票据

单位： 元

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		3,224,942,371.47
银行承兑汇票		1,618,874,782.10
信用证		522,939,156.10
合计		5,366,756,309.67

本期末已到期未支付的应付票据总额为元。

26、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款	303,676,226.95	289,127,819.73
仓储物流费		221,304.58
非合并内关联方	36,196,856.00	31,853,434.07
其他	28,978,745.82	1,779,528.10
合计	368,851,828.77	322,982,086.48

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

其他说明：

27、预收款项

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
货款	14,647,856.38	61,396,028.19
合计	14,647,856.38	61,396,028.19

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

(3) 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

单位：元

项目	金额
----	----

其他说明：

28、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

29、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	6,799,216.43	47,906,147.05	45,964,379.52	8,740,983.96
二、离职后福利-设定提存计划	52,073.45	2,760,477.17	2,591,051.06	221,499.56
三、辞退福利		2,859,968.65	209,839.09	2,650,129.56
合计	6,851,289.88	53,526,592.87	48,765,269.67	11,612,613.08

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	6,632,003.10	40,200,037.51	38,277,723.98	8,554,316.63
2、职工福利费	120,000.00	3,336,843.28	3,336,843.28	120,000.00
3、社会保险费	26,463.94	1,196,681.35	1,204,133.27	19,012.02
其中：医疗保险费	23,448.70	1,028,861.22	1,036,264.14	16,045.78
工伤保险费	470.42	76,887.08	76,736.38	621.12
生育保险费	2,544.82	90,933.05	91,132.75	2,345.12
4、住房公积金	16,339.20	1,740,370.36	1,743,040.56	13,669.00
5、工会经费和职工教育经费	4,410.19	1,432,214.55	1,402,638.43	33,986.31
合计	6,799,216.43	47,906,147.05	45,964,379.52	8,740,983.96

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	50,766.50	2,688,581.34	2,526,820.64	212,527.20
2、失业保险费	1,306.95	71,895.83	64,230.42	8,972.36
合计	52,073.45	2,760,477.17	2,591,051.06	221,499.56

其他说明：

30、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	4,245,120.01	4,196,411.45
企业所得税	6,127,876.61	4,396,664.83
个人所得税	225,923.16	310,794.84
城市维护建设税	14,274.71	27,355.36
教育费附加	71,373.53	136,345.23
土地使用税	359,900.00	
印花税	101,017.15	119,044.08
其他	1,575.16	1,575.16
合计	11,147,060.33	9,188,190.95

其他说明：

31、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	806,288,287.54	93,229,513.20
其他应付款	4,056,260,704.51	2,168,570,574.00
合计	4,862,548,992.05	2,261,800,087.20

(1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	136,917,815.97	26,747,546.21
企业债券利息		12,666,666.67

短期借款应付利息	195,556,965.04	10,159,725.66
应付票据利息	473,813,506.53	43,655,574.66
合计	806,288,287.54	93,229,513.20

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因
------	------	------

其他说明：

（2）应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

（3）其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
关联方往来	1,816,576,542.39	1,787,278,162.28
商业承兑汇票	1,503,902,185.17	285,577,617.50
买卖合同纠纷	418,530,836.36	4,000,000.00
非金融机构借款	296,789,088.52	52,354,282.50
往来款	15,136,195.22	983,530.32
预提费用	1,666,582.56	988,913.65
保证金	1,180,146.90	1,292,202.55
业务代垫款	464,753.45	28,850,980.69
应付长期资产款		5,936,076.46
其他	2,014,373.94	1,308,808.05
合计	4,056,260,704.51	2,168,570,574.00

2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

其他说明

32、持有待售负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

33、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	1,580,075,000.00	1,229,000,000.00
一年内到期的应付债券		495,943,834.87
一年内到期的长期应付款	14,418,366.09	12,109,680.10
合计	1,594,493,366.09	1,737,053,514.97

其他说明：

已逾期未偿还的长期借款

本期末已逾期未偿还的长期借款总额为390,000,000.00元。

其中重要的已逾期未偿还的长期借款情况如下：

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
兴业国际信托有限公司	300,000,000.00	8.2000%	2019/6/28	12.3000%
远东国际租赁有限公司	90,000,000.00	8.0000%	2018/9/11	18.0000%
合计	390,000,000.00			

34、其他流动负债

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
尚未发生增值税纳税义务的销项税	105,296,611.95	119,890,367.30
合计	105,296,611.95	119,890,367.30

短期应付债券的增减变动：

单位：元

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

其他说明：

35、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
保证借款		369,075,000.00
合计		369,075,000.00

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

36、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

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

单位：元

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

(3) 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

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

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

其他说明

37、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	10,152,223.36	24,570,589.45
合计	10,152,223.36	24,570,589.45

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付融资租赁款	10,152,223.36	24,570,589.45
其中：未实现融资费用	327,772.47	1,979,114.71
合计	10,152,223.36	24,570,589.45

其他说明：

于资产负债表日后需支付的最低融资租赁付款额如下：

剩余租赁期	期末余额
1年以内（含一年）	16,069,708.33
1至2年（含2年）	10,479,995.83
合计	26,549,704.16

(2) 专项应付款

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
----	------	------	------	------	------

其他说明：

38、预计负债

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
对外提供担保	532,861,441.14		对外提供担保预计承担的担保责任
未决诉讼	72,864,514.57		未决诉讼预计承担的利息等
诉讼费	21,733,812.42		根据已决诉讼判决承担的诉讼费
诉讼律师费	7,760,618.09		根据已决诉讼判决承担的律师费
合计	635,220,386.22		--

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

39、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	4,649,999.93	2,130,000.00	200,000.04	6,579,999.89	政府补助
未实现售后租回损益	20,354,396.38		17,722,197.34	2,632,199.04	融租租赁
合计	25,004,396.31	2,130,000.00	17,922,197.38	9,212,198.93	--

涉及政府补助的项目：

单位：元

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	本期冲减成本费用金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
污泥干化项目技改政府补贴	1,649,999.93			200,000.04			1,449,999.89	与资产相关
中西部重点领域补短板资金-二期项目	3,000,000.00	2,130,000.00					5,130,000.00	与资产相关
合计	4,649,999.93	2,130,000.00		200,000.04			6,579,999.89	

其他说明：

40、其他非流动负债

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

41、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,652,880,386.00						1,652,880,386.00

其他说明：

42、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

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

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

其他说明：

43、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	500,837,198.47			500,837,198.47
合计	500,837,198.47			500,837,198.47

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

44、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

45、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
二、将重分类进损益的其他综合收益	-65,622,965.36	34,800,238.26				34,800,238.26		-30,822,727.10
外币财务报表折算差额	-65,622,965.36	34,800,238.26				34,800,238.26		-30,822,727.10
其他综合收益合计	-65,622,965.36	34,800,238.26				34,800,238.26		-30,822,727.10

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

46、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

47、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	93,161,182.20			93,161,182.20
合计	93,161,182.20			93,161,182.20

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

48、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	-187,859,945.36	2,078,047,564.80
调整后期初未分配利润	-187,859,945.36	2,078,047,564.80
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-12,325,768,618.98	-2,208,056,708.40
应付普通股股利		57,850,801.76
期末未分配利润	-12,513,628,564.34	-187,859,945.36

调整期初未分配利润明细：

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

49、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	307,849,253.36	224,375,282.93	41,043,625,959.66	40,924,503,176.26
其他业务	5,687,025.44	431,473.23	5,108,910.58	2,372,962.23
合计	313,536,278.80	224,806,756.16	41,048,734,870.24	40,926,876,138.49

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

其他说明

营业收入明细：

项目	本期金额	上期金额
主营业务收入	307,849,253.36	41,043,625,959.66
其中：垃圾发电收入	189,761,115.46	174,303,430.22
贸易执行收入	118,074,205.06	40,397,057,506.92
服务费收入	13,932.84	51,555,274.68
综合物流服务收入		420,709,747.84
其他业务收入	5,687,025.44	5,108,910.58
其中：焚烧处置收入	4,168,691.54	895,325.45
其他	1,518,333.90	4,213,585.13
合计	313,536,278.80	41,048,734,870.24

50、税金及附加

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	180,561.95	1,704,048.01
教育费附加	626,663.00	1,762,915.13
房产税	631,591.54	740,522.82
土地使用税	617,123.72	347,205.50
车船使用税	64,236.11	82,451.04
印花税	204,286.32	1,399,213.37
合计	2,324,462.64	6,036,355.87

其他说明：

51、销售费用

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
工资薪酬	1,845,667.58	8,431,529.73
租赁费及物业管理费		73,722.66
折旧费	53,910.96	90,624.31
办公费	8,663.73	39,519.76
差旅费	8,648.53	694,125.88
业务招待费	740.22	863,255.26

会议费		68,459.82
车辆运行费	20,506.65	68,246.34
中介机构服务费		29,914.53
佣金		2,184,745.57
其他	-56,759.80	1,306,524.70
合计	1,881,377.87	13,850,668.56

其他说明：

52、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
工资薪酬	28,692,684.59	72,819,421.07
办公费	1,164,260.60	3,698,222.24
水电费	261,817.09	690,639.07
业务招待费	4,564,694.80	8,613,461.65
折旧费	1,239,635.60	4,815,603.12
汽车费用	2,034,089.47	2,618,517.33
无形资产摊销	2,459,442.30	3,266,733.00
租赁费	1,985,921.89	10,609,046.66
装修费摊销	580,470.70	5,302,393.56
差旅费	2,920,121.23	7,276,446.19
咨询顾问费	8,026,976.20	5,109,854.79
中介机构服务费	3,831,518.66	5,790,958.04
诉讼费	38,831,222.17	
其他	4,267,130.93	13,878,607.20
合计	100,859,986.23	144,489,903.92

其他说明：

53、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	6,899,592.63	9,337,026.05
材料费		12,672.96
折旧摊销	316,354.11	1,666,202.67

委外研发费用		14,777.62
其他费用	332,500.25	1,241,109.11
合计	7,548,446.99	12,271,788.41

其他说明：

54、财务费用

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	1,094,241,380.01	279,422,189.65
减：利息收入	37,585,794.52	96,935,957.07
汇兑损益	-100,696.85	-6,444,844.10
贴现利息		885,744.45
其他	2,208,362.76	37,846,160.71
合计	1,058,763,251.40	214,773,293.64

其他说明：

55、其他收益

单位： 元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	11,775,295.10	14,549,404.76

56、投资收益

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-4,977,796.96	30,992,515.36
处置长期股权投资产生的投资收益	204,404,399.30	-65,852,937.65
处置交易性金融资产取得的投资收益		-6,841,581.84
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		11,280,219.51
股利分红		13,000,000.00
理财收益	3,652,393.96	-61,129,582.17
合计	203,078,996.30	-78,551,366.79

其他说明：

57、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	-14,584,724.50	
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融资产		4,873,107.93
以公允价值计量的且其变动计入当期损益的金融负债		19,659,169.29
合计	-14,584,724.50	24,532,277.22

其他说明：

58、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失	-338,232,560.06	
应收账款坏账损失	-443,367,669.80	
预付账款减值损失	-8,304,380,513.41	
合计	-9,085,980,743.27	

其他说明：

59、资产减值损失

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失		-2,077,831,151.07
二、存货跌价损失	-1,154,342.73	
五、长期股权投资减值损失	-1,799,056,069.86	-9,800,000.00
合计	-1,800,210,412.59	-2,087,631,151.07

其他说明：

60、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
-----------	-------	-------

固定资产处置	-361,030.29	-1,077,869.84
合计	-361,030.29	-1,077,869.84

61、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
违约金收入		1,100,672.00	
其他	297,398.22	323,322.33	297,398.22
合计	297,398.22	1,423,994.33	297,398.22

计入当期损益的政府补助：

单位：元

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否影 响当年盈亏	是否特殊补 贴	本期发生金 额	上期发生金 额	与资产相关/ 与收益相关
------	------	------	------	----------------	------------	------------	------------	-----------------

其他说明：

62、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
担保支出	540,466,983.40		540,466,983.40
赔偿支出	443,649.68	3,000,000.00	443,649.68
非流动资产毁损报废损失	620,091.82	30,000.00	620,091.82
对外捐赠	353,800.00	706,924.00	353,800.00
滞纳金	6,381.25		6,381.25
其他	555,572.37	17,095.96	555,572.37
合计	542,446,478.52	3,754,019.96	542,446,478.52

其他说明：

63、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	16,681,892.63	15,514,531.79

递延所得税费用	-1,992,975.69	14,673,167.40
合计	14,688,916.94	30,187,699.19

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	-12,311,079,702.04
按法定/适用税率计算的所得税费用	-3,100,198,405.03
子公司适用不同税率的影响	-4,906,864.65
调整以前期间所得税的影响	646,559.22
非应税收入的影响	5,493,970.01
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,606,470.12
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	1,850.00
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	3,113,207,154.82
税率调整导致期初递延所得税资产/负债余额的变化	
税法规定的额外可扣除费用（加计扣除）	-1,178,375.53
其他	16,557.98
所得税费用	14,688,916.94

其他说明

64、其他综合收益

详见附注。

65、现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
往来款	14,482,030.55	1,673,242,242.76
押金、保证金等	16,671,194.48	2,160,842.55
政府补助	2,714,513.05	1,928,944.20
利息收入	69,675,811.29	72,531,777.20
收到的个税返还	3,498,933.26	
外部关联方	731,852.46	

其他	94,426,775.36	119,219,902.28
合计	202,201,110.45	1,869,083,708.99

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
管理费用	31,626,758.87	57,541,759.59
研发费用	332,500.25	1,268,559.69
销售费用	1,024,199.77	5,068,563.72
押金、保证金等	16,166,413.33	189,031,254.54
往来款及其他	109,465,500.42	420,400,555.58
银行手续费	139,561.24	37,005,889.26
合计	158,754,933.88	710,316,582.38

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
期货保证金		59,039,436.05
收回股权收购保证金		97,000,000.00
合计		156,039,436.05

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

(4) 支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
其他	352,254.49	63,720,581.95
合计	352,254.49	63,720,581.95

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(5) 收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

融资保证金	765,771,764.70	2,023,440,458.80
保证金利息		29,115,788.30
融资租赁		35,000,000.00
其他借款		39,962,812.50
其他	50,987.54	
合计	765,822,752.24	2,127,519,059.60

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

(6) 支付的其他与筹资活动有关的现金

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
借款保证金		419,037,185.00
协议融资保证金		264,848,581.13
融资借款	29,783,569.21	1,800,000.00
其他		67,058,872.48
合计	29,783,569.21	752,744,638.61

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

66、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位： 元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	--	--
净利润	-12,325,768,618.98	-2,430,259,709.19
加：资产减值准备	1,800,210,412.59	2,087,631,151.07
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,584,458.12	8,835,608.85
使用权资产折旧	9,085,980,743.27 注：信用减值损失	
无形资产摊销	48,077,346.85	42,575,465.91
长期待摊费用摊销	8,880,783.51	13,769,160.05
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“—”号填列）	361,030.29	1,107,869.84
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	620,091.83	

公允价值变动损失（收益以“—”号填列）	14,584,724.50	-24,532,277.22
财务费用（收益以“—”号填列）	1,097,130,092.17	291,651,579.49
投资损失（收益以“—”号填列）	-203,078,996.30	78,551,366.78
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-1,992,975.69	32,343,684.13
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）		-17,670,516.73
存货的减少（增加以“—”号填列）	1,631,898.45	1,301,825,767.57
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	1,536,383,027.90	-4,197,121,450.19
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	-1,584,722,789.41	-1,846,601,440.21
其他	534,508,127.36	-8,823,187.85
经营活动产生的现金流量净额	14,389,356.46	-4,666,716,927.70
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	--	--
3. 现金及现金等价物净变动情况：	--	--
现金的期末余额	64,162,026.58	96,301,432.84
减：现金的期初余额	96,301,432.84	2,456,475,284.38
现金及现金等价物净增加额	-32,139,406.26	-2,360,173,851.54

（2）本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	--
其中：	--
其中：	--

其他说明：

（3）本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	300,000.00
其中：	--

温县富乔	300,000.00
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	1,456.43
其中：	--
温县富乔	1,456.43
其中：	--
处置子公司收到的现金净额	298,543.57

其他说明：

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	64,162,026.58	96,301,432.84
其中：库存现金	252,188.67	299,021.09
可随时用于支付的银行存款	63,909,837.91	96,002,411.75
三、期末现金及现金等价物余额	64,162,026.58	96,301,432.84

其他说明：

67、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

68、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	16,002,476.89	票据、信用证等保证金、司法冻结的款项等
应收账款	437,238,403.22	质押、冻结
无形资产	85,734,626.67	BOT、冻结
合计	538,975,506.78	--

其他说明：

69、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
----	--------	------	-----------

货币资金	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			
应收账款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			
长期借款	--	--	
其中：美元			
欧元			
港币			
货币资金			1,829,590.37
其中：美元	254,477.24	6.9762	1,775,284.12
欧元	2,947.96	7.8155	23,039.78
港币	34,904.18	0.8958	31,266.47
应收账款			285,889,899.15
其中：美元	40,980,748.71	6.9762	285,889,899.15
短期借款			151,142,210.50
其中：美元	21,665,406.74	6.9762	151,142,210.50

其他说明：

（2）境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

√ 适用 □ 不适用

境外经营实体记账本位币详见本附注三、（四）。

70、套期

按照套期类别披露套期项目及相关套期工具、被套期风险的定性和定量信息：

71、政府补助

(1) 政府补助基本情况

单位：元

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
污泥项目改造项目	2,000,000.00	递延收益	200,000.04
中西部重点领域补短板资金-二期项目	5,130,000.00	递延收益	

(2) 政府补助退回情况

□ 适用 √ 不适用

其他说明：

与收益相关的政府补助

种类	金额	计入当期损益或冲减相关成本费用损失的金额		计入当期损益或冲减相关成本费用损失的项目
		本期金额	上期金额	
增值税退税补贴	22,795,006.06	10,374,545.54	12,420,460.52	与收益相关
财政扶持补贴款	1,130,000.00	684,000.00	446,000.00	与收益相关
深圳市南山区住房和建设局2019年度补助款	380,000.00	380,000.00		与收益相关
污泥项目改造项目	400,000.08	200,000.04	200,000.04	与资产相关
其他税收补贴	255,991.84	132,409.87	123,581.97	与收益相关
稳岗补贴	46,102.72	4,088.31	42,014.41	与收益相关
征地补贴	3,279.50	251.34	3,028.16	与收益相关
自主创新产业发展专项资金资助款	700,000.00		700,000.00	与收益相关
深圳市南山区财政局2018年度人才安居房租款	600,000.00		600,000.00	与收益相关
社保及生育津贴	14,319.66		14,319.66	与收益相关

72、其他

八、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方	购买日至期末被购买方
--------	--------	--------	--------	--------	-----	----------	------------	------------

							的收入	的净利润
--	--	--	--	--	--	--	-----	------

其他说明：

本期未发生非同一控制下企业合并。

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	
------	--

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：

大额商誉形成的主要原因：

其他说明：

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	购买日公允价值	购买日账面价值

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

其他说明：

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

☐ 是 ☒ 否

(5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

(6) 其他说明

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
--------	--------------	----------------	-----	----------	-------------------	--------------------	-------------	--------------

其他说明：

本期未发生同一控制下企业合并。

(2) 合并成本

单位：元

合并成本	
------	--

或有对价及其变动的说明：

其他说明：

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

	合并日	上期期末

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

其他说明：

3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

√ 是 □ 否

单位：元

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
温县富乔	2,680,000.00	100.00%	出售	2019年08月01日	董事会变更	2,841,880.79						
古浪富乔		100.00%	注销	2019年10月01日	注销日							
飞马香港		100.00%	被动丧失控制权	2019年07月01日	破产管理局下达清算通知	201,562,518.51						
合冠国际		100.00%	被动丧失控制权	2019年07月01日	破产管理局下达清算通知							
无锡飞马大宗		100.00%	注销	2019年08月01日	注销日							
佛山飞马大宗		100.00%	注销	2019年07月01日	注销日							
上海铭冠		100.00%	注销	2019年04月01日	注销日							

飞马汇通		100.00%	注销	2019 年 04 月 01 日	注销日							
------	--	---------	----	---------------------	-----	--	--	--	--	--	--	--

其他说明：

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐ 是 ☒ 否

5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

本期新设子公司情况如下：

公司名称	注册地	业务性质
百川通	深圳	物流业
浩峰环保	大同	环保业

6、其他

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

（1）企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
上海合冠	上海	上海	物流业	100.00%		设立
苏州合冠	苏州	苏州	物流业		100.00%	设立
合冠香港	香港	香港	一般贸易		100.00%	设立
北京飞马	北京	北京	物流业	100.00%		设立
飞马物流	深圳	深圳	物流业	100.00%		设立
上海银钧	上海	上海	一般贸易	100.00%		设立
飞马大宗	深圳	深圳	一般贸易	100.00%		设立
前海百川	深圳	深圳	股权投资	100.00%		设立
百川通	深圳	深圳	物流业		100.00%	设立
骏马环保	深圳	深圳	环保业	100.00%		同一控制下企业合并
鼎富集团	香港	香港	投资		100.00%	同一控制下企业合并
大同富乔	大同	大同	环保业		100.00%	同一控制下企业合并
富乔环保	大同	大同	环保业		100.00%	设立
新安富乔	新安	新安	环保业		100.00%	设立
原平富乔	原平	原平	环保业		100.00%	设立
来宾富乔	来宾	来宾	环保业		100.00%	设立

宜阳富乔	宜阳	宜阳	环保业		100.00%	设立
高平富乔	高平	高平	环保业		100.00%	设立
浙川富乔	浙川	浙川	环保业		100.00%	设立
阿旗富乔	阿鲁科尔沁旗	阿鲁科尔沁旗	环保业		100.00%	设立
浩峰环保	大同	大同	环保业		100.00%	设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

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

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
-------	----------	--------------	----------------	------------

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量

其他说明：

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

其他说明：

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

--	--

其他说明

3、在合营安排或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
东莞飞马	东莞	东莞	租赁业	39.62%		权益法
前海启航	深圳	深圳	供应链管理	40.00%		权益法
太初投资	苏州	苏州	商务服务	4.90%		权益法
广东数程	东莞	东莞	互联网服务	11.11%		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

(2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额

其他说明

(3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额	
	前海启航	东莞飞马	前海启航	东莞飞马
流动资产	1,593,626,087.31	2,474,556,284.90	1,594,779,196.00	2,475,839,668.34
非流动资产	596,720.49	2,444,003,159.00	1,745,141.82	2,439,872,995.24
资产合计	1,594,222,807.80	4,918,559,443.90	1,596,524,337.82	4,915,712,663.58
流动负债	1,519,515,994.93	5,708,581.78	1,512,083,344.10	4,433,946.31

非流动负债		560,446,530.40		558,864,030.39
负债合计	1,519,515,994.93	566,155,112.18	1,512,083,344.10	563,297,976.70
少数股东权益		1,278,538.68		
归属于母公司股东权益	74,706,812.87	4,351,125,793.04	428,211.92	4,351,132,248.31
按持股比例计算的净资产份额	29,882,725.15	1,723,916,039.20	171,284.77	1,723,918,596.78
对联营企业权益投资的账面价值	20,750,564.34		34,875,794.18	1,789,908,636.98
营业收入	4,285,425,821.40	3,531,435.45	5,940,597,968.37	4,443,683.10
净利润	-10,493,021.47	-1,970,187.70	-20,341,220.16	90,551,320.26
其他综合收益	-10,493,021.47	-1,970,187.70	-20,341,220.16	90,551,320.26

其他说明

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--
联营企业：	--	--
下列各项按持股比例计算的合计数	--	--

其他说明

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失
-------------	--------------	---------------------	-------------

其他说明

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

4、重要的共同经营

共同经营名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例/享有的份额
--------	-------	-----	------	------------

				直接	间接
--	--	--	--	----	----

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

其他说明

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

6、其他

十、与金融工具相关的风险

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。公司董事会全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任，经营管理层通过职能部门递交的月度工作报告来审查已执行程序的有效性以及风险管理目标和政策的合理性。

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

1.信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。在签订新合同之前，本公司会对新客户的信用风险进行评估，包括外部信用评级和在某些情况下的银行资信证明（当此信息可获取时）。公司对每一客户均设置了赊销限额，该限额为无需获得额外批准的最大额度。

公司通过对已有客户信用评级的季度监控以及应收账款账龄分析的月度审核来确保公司的整体信用风险在可控的范围内。在监控客户的信用风险时，按照客户的信用特征对其分组。被评为“高风险”级别的客户会放在受限制客户名单里，并且只有在额外批准的前提下，公司才可在未来期间内对其赊销，否则必须要求其提前支付相应款项。

2.市场风险

金融工具的市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

（1）利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率风险主要来源于银行长期借款以及应付债券，借款利率都为固定利率，不存在显著利率风险。

（2）汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司尽可能将外币收入与外币支出相匹配以降低汇率风险。此外，公司还可能签署远期外汇合约或货币互换合约以达到规避汇率风险的目的。于本期及上期，本公司未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

本公司面临的汇率风险主要来源于以美元计价的金融资产和金融负债，外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

项目	期末余额			上年年末余额		
	美元	其他外币	合计	美元	其他外币	合计
货币资金	1,775,284.12	54,306.25	1,829,590.37	97,507,833.10	338,042,247.06	435,550,080.16
应收账款	285,889,899.15		285,889,899.15	348,971,262.65		348,971,262.65
其他应收款				44,133,423.19	680,027.51	44,813,450.70
合计	287,665,183.27	54,306.25	287,719,489.52	490,612,518.94	338,722,274.57	829,334,793.51
短期借款	151,142,210.50		151,142,210.50	310,522,627.54	547,912,047.36	858,434,674.90
应付票据	20,928,600.00		20,928,600.00	20,589,600.00		20,589,600.00
应付账款	68,621,182.15		68,621,182.15	75,772,758.78		75,772,758.78
其他应付款	20,928,600.00	122,965.51	21,051,565.51	27,351,000.21	887,418,151.09	914,769,151.30
应付利息	2,914,550.95		2,914,550.95	1,411,378.85		1,411,378.85
合计	264,535,143.60	122,965.51	264,658,109.11	435,647,365.38	1,435,330,198.45	1,870,977,563.83

于2019年12月31日，在所有其他变量保持不变的情况下，如果人民币对美元升值或贬值3%，则公司将增加或减少净利润788.14万元（2018年12月31日：6,075.70万元）。管理层认为3%合理反映了下一年度人民币对美元可能发生变动的合理范围。

3.流动性风险

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

本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	期末余额				
	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上	合计
短期借款	5,251,846,542.04				5,251,846,542.04
应付票据					
应付利息	806,288,287.54				806,288,287.54
应付账款	368,851,828.77				368,851,828.77
其他应付款	4,056,260,704.51				4,056,260,704.51
一年内到期的非流动负债	1,594,493,366.09				1,594,493,366.09
长期借款					
长期应付款		10,479,995.83			10,479,995.83
合计	12,077,740,728.95	10,479,995.83			12,088,220,724.78

项目	上年年末余额				
	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上	合计
短期借款	4,445,115,842.44				4,445,115,842.44
应付票据	5,366,756,309.67				5,366,756,309.67
应付账款	322,982,086.48				322,982,086.48
其他应付款	2,078,856,655.94				2,078,856,655.94
应付利息	93,229,513.20				93,229,513.20
一年内到期的非流动负债	1,737,053,514.97				1,737,053,514.97
长期借款		369,075,000.00			369,075,000.00
长期应付款		14,418,366.09	10,152,223.36		24,570,589.45
合计	14,043,993,922.70	383,493,366.09	10,152,223.36		14,437,639,512.15

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位： 元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（一）交易性金融资产		31,000,000.00		31,000,000.00

1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		31,000,000.00		31,000,000.00
其他		31,000,000.00		31,000,000.00
持续以公允价值计量的资产总额		31,000,000.00		31,000,000.00
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

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

本公司第二层次公允价值计量项目系公司持有的理财产品，由于剩余期限较短，本金金额与公允价值相近，在计量日以本金金额确认公允价值。

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

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

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

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

9、其他

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：

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

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

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

十二、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
飞马投资	深圳	投资、贸易	5,000.00	42.85%	42.85%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是黄壮勉。

其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注九、在其他主体中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注九、在其他主体中的权益。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
-----------	--------

其他说明

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
费益昭	董事长兼总经理、副总经理（历任）、董事会秘书（历任）
张健江	董事、董事会秘书、财务总监（历任）
徐志军	董事、副总经理（历任）
王丽梅	财务总监、董事（历任）
罗照亮	监事会主席
曹杰	副总经理、董事（历任）
吕群峰	副总经理
刘卫东	副总经理
黄壮勉	董事长（历任）
赵自军	副董事长（历任）
黄汕敏	董事（历任）、总经理（历任）
彭钦文	独立董事
林志伟	独立董事
王国文	独立董事（历任）
张革初	独立董事（历任）
晏金发	独立董事（历任）
国丰新能源江苏有限公司（以下简称"国丰江苏"）	均受同一控制方控制

其他说明

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
前海启航	贸易执行		29,500,698.85		

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
-----------	-----------	-----------	----------	----------	---------------	----------------

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	本期确认的托管费/出包费
-----------	-----------	-----------	----------	----------	-------------	--------------

关联管理/出包情况说明

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
-------	--------	-----------	-----------

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁费	上期确认的租赁费
黄壮勉	房屋	1,376,566.00	266,742.00

关联租赁情况说明

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
上海合冠*1	75,000,000.00	2018 年 07 月 17 日	2019 年 07 月 16 日	是
飞马香港*2	209,286,000.00	2017 年 11 月 08 日	2019 年 08 月 31 日	否
飞马香港*3	125,571,600.00	2017 年 12 月 12 日	2019 年 06 月 30 日	否
前海启航*4	250,000,000.00	2018 年 01 月 05 日	2019 年 01 月 05 日	是
前海启航*5	36,000,000.00	2018 年 03 月 15 日	2019 年 03 月 14 日	是
前海启航*6	50,000,000.00	2018 年 04 月 09 日	2019 年 04 月 08 日	是
前海启航*7	100,000,000.00	2018 年 05 月 28 日	2019 年 05 月 27 日	是
国丰江苏*8	200,000,000.00	2016 年 06 月 15 日	2021 年 06 月 15 日	否
北京飞马*9	5,000,000.00	2018 年 03 月 23 日	2019 年 03 月 23 日	是
飞马物流*10	120,000,000.00	2017 年 09 月 08 日	2019 年 09 月 11 日	否
大同富乔*11	40,000,000.00	2018 年 07 月 30 日	2021 年 07 月 30 日	否

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
飞马投资、东莞飞马、黄壮勉、洪琰、骏马环保与鼎富集团*1	400,000,000.00	2017 年 04 月 14 日	2019 年 04 月 13 日	否
飞马投资、东莞飞马、黄壮勉*2	400,000,000.00	2018 年 09 月 13 日	2020 年 09 月 13 日	否
飞马投资、东莞飞马、黄壮勉、洪琰*3	150,000,000.00	2017 年 07 月 12 日	2018 年 07 月 04 日	否
飞马投资、东莞飞马、华南塑胶城、黄壮勉、洪琰*4	200,000,000.00	2017 年 07 月 19 日	2018 年 07 月 18 日	否
飞马投资、东莞飞马、骏马环保、华南塑胶城、飞马物流、黄壮勉、黄固喜*5	2,800,000,000.00	2017 年 08 月 30 日	2019 年 08 月 29 日	否
飞马投资、东莞飞马、骏马环保、黄壮勉*6	1,650,000,000.00	2017 年 09 月 14 日	2018 年 09 月 30 日	否
飞马投资、东莞飞马、华南塑胶城、骏马环保、黄壮勉*7	136,657,669.04	2018 年 12 月 29 日	2019 年 12 月 28 日	否
飞马投资、东莞飞马、黄壮勉、洪琰*8	330,000,000.00	2017 年 12 月 01 日	2018 年 11 月 30 日	是

高新投、黄壮勉、洪琰*9	30,000,000.00	2017 年 12 月 14 日	2018 年 12 月 14 日	否
飞马投资、东莞飞马、黄壮勉*10	105,000,000.00	2018 年 01 月 04 日	2019 年 01 月 03 日	是
飞马投资、东莞飞马、华南塑胶城、黄壮勉、洪琰*11	200,000,000.00	2018 年 01 月 24 日	2019 年 01 月 23 日	否
飞马投资、东莞飞马、华南塑胶城、黄壮勉*12	100,000,000.00	2018 年 01 月 26 日	2019 年 01 月 25 日	否
飞马投资、黄壮勉*13	200,000,000.00	2018 年 02 月 05 日	2019 年 02 月 05 日	是
飞马投资、东莞飞马、黄壮勉*14	500,000,000.00	2019 年 01 月 11 日	2020 年 01 月 10 日	否
飞马投资、东莞飞马、黄壮勉*15	200,000,000.00	2018 年 03 月 02 日	2019 年 03 月 01 日	否
飞马投资、东莞飞马、骏马环保、黄壮勉、洪琰*16	1,000,000,000.00	2018 年 04 月 02 日	2019 年 04 月 01 日	否
飞马投资、东莞飞马、黄壮勉、洪琰*17	100,000,000.00	2018 年 04 月 11 日	2019 年 04 月 11 日	是
飞马投资、东莞飞马、黄壮勉*18	150,000,000.00	2018 年 04 月 25 日	2019 年 04 月 25 日	否
飞马投资、东莞飞马、黄壮勉*19	150,000,000.00	2018 年 05 月 02 日	2019 年 05 月 01 日	否
飞马投资、东莞飞马、黄壮勉、洪琰*20	600,000,000.00	2018 年 05 月 25 日	2019 年 05 月 18 日	否
飞马投资、东莞飞马、黄壮勉、洪琰*21	100,000,000.00	2018 年 06 月 15 日	2019 年 06 月 14 日	是
飞马投资、东莞飞马、骏马环保、黄壮勉*22	49,680,000.00	2019 年 02 月 11 日	2019 年 08 月 11 日	否
飞马投资、东莞飞马、黄壮勉、洪琰*23	32,000,000.00	2019 年 03 月 01 日	2020 年 02 月 29 日	否

关联担保情况说明

本公司作为担保方：

*1 2018年7月17日，上海合冠在建设银行静安支行取得综合授信额度，本公司为上海合冠在综合授信期内提供最高债权额为7,500.00万元的担保。截至2019年12月31日止，该借款已全部归还。

*2 2017年11月8日，飞马香港在上海浦东发展银行香港分行取得综合授信额度，本公司为飞马香港在综合授信期内提供最高债权额为USD 3,000.00万元的担保，截至2019年12月31日止，该授信余额为USD 1,460.00万元(折合人民币10,185.25万元，汇率6.9762)。

*3 2017年12月12日，飞马香港在中国信托商业银行取得综合授信额度，本公司为飞马香港在综合授信期内提供最高债权额为USD 1,800.00万元的担保。截至2019年12月31日止，该授信余额为USD898.00万元(折合人民币6,264.63万元，汇率6.9762)。

- *4 2018年1月5日,前海启航取得TCL集团财务有限公司综合授信额度,TCL集团为前海启航在综合授信期内提供最高债权额为25,000.00万元的担保,本公司提供最高债权额为25,000.00万元的担保。截至2019年12月31日止,该借款已全部归还。
- *5 2018年3月15日,前海启航在农业银行深圳光明支行取得综合授信额度,TCL集团为前海启航在综合授信期内提供最高债权额为3,600.00万元的担保,本公司提供最高债权额为3,600.00万元的担保。截至2019年12月31日止,该借款已全部归还。
- *6 2018年4月9日,前海启航在光大银行深圳分行取得综合授信额度,TCL集团为前海启航在综合授信期内提供最高债权额为5,000.00万元的担保,本公司提供最高债权额为5,000.00万元的担保。截至2019年12月31日止,该借款已全部归还。
- *7 2018年5月28日,前海启航在兴业银行深圳分行取得综合授信额度,TCL集团为前海启航在综合授信期内提供最高债权额为10,000.00万元的担保,本公司提供最高债权额为10,000.00万元的担保。截至2019年12月31日止,该借款已全部归还。
- *8 2016年6月15日,国丰江苏以自有房产抵押在苏州金融租赁股份有限公司取得融资额度20,000.00万元,并由本公司全资子公司大同富乔、飞马投资、国丰新能源、黄壮勉夫妇、李昌龙夫妇在综合授信期内提供最高债权额为20,000.00万元的担保。截至2019年12月31日止,该授信余额为12,407.15万元。
- *9 2018年3月23日,北京飞马在北京银行双秀支行取得综合授信额度,本公司在综合授信期内提供最高债权额为500.00万元的担保。截至2019年12月31日止,该借款已全部归还。
- *10 2017年9月8日,飞马物流在远东国际租赁有限公司取得综合授信额度,本公司在综合授信期内提供最高债权额为12,000.00万元的担保。截至2019年12月31日止,该授信余额为9,000.00万元。
- *11 2018年7月30日,大同富乔在远东国际租赁有限公司得综合授信额度,本公司、骏马环保、黄壮勉和洪琰提供保证担保为大同富乔在综合授信期内提供最高债权额为4,000万元的担保。截至2019年12月31日止,该授信余额为2,470.00万元。

本公司作为被担保方:

- *1 2017年4月14日,本公司取得绵阳市商业银行共40,000.00万元的综合授信,由飞马投资、东莞飞马、黄壮勉、洪琰提供保证担保,2018年1月10日,重新签订综合授信合同,2018年1月31日,追加飞马投资所持有的东莞飞马的部分股权作为质押;2018年6月26日,追加骏马环保与鼎富集团所持有的大同富乔的全部股权作为质押。截至2019年12月31日止,该授信余额为流贷29,175万元。
- *2 2018年9月13日,本公司取得华夏银行深圳分行共40,000.00万元的综合授信,由飞马投资、东莞飞马、黄壮勉提供保证担保。截至2019年12月31日止,该授信余额为流贷36,908万元。
- *3 2017年7月12日,本公司取得宁波银行深圳南山支行共15,000.00万元的综合授信,由飞马投资、东莞飞马、洪琰、黄壮勉提供保证担保。截至2019年12月31日止,该授信余额为银行承兑汇票9,953万元。
- *4 2017年7月19日,本公司取得浙商银行深圳分行共20,000.00万元的综合授信,由飞马投资、东莞飞马、华南塑胶城、黄壮勉、洪琰提供保证担保。截至2019年12月31日止,该授信余额为信用证19,706万元。
- *5 2017年8月30日,本公司取得建设银行深圳分行共280,000.00万元的综合授信,由飞马投资、东莞飞马、骏马环保、华南塑胶城、飞马物流、黄固喜、黄壮勉提供保证担保。截至2019年12月31日止,该授信余额为127,308万元。
- *6 2017年9月14日,本公司取得工商银行深圳南山支行共165,000.00万元的综合授信,由飞马投资、东莞飞马、骏马环保、黄壮勉提供保证担保。截至2019年12月31日止,该授信余额为43,057万元。
- *7 2018年12月29日,本公司取得光大银行高新技术园支行共13,665.77万元的综合授信,由飞马投资、东莞飞马、华南塑胶城、骏马环保、黄壮勉提供保证担保。截至2019年12月31日止,该授信余额流贷13,075万元。
- *8 2017年12月1日,本公司取得深圳宝安桂银村镇银行沙井支行共3,300.00万元的综合授信,由飞马投资、东莞飞马、黄壮勉、洪琰提供保证担保。截至2019年12月31日止,该借款已全部归还。
- *9 2017年12月14日,本公司取得交通银行天安支行共3,000.00万元的综合授信,由高新投、黄壮勉、洪琰提供保证担保。截至2019年12月31日止,该授信余额为流贷2,500.00 万元。
- *10 2018年1月4日,本公司取得深圳南山宝生村镇银行共10,500.00万元的综合授信,由飞马投资、东莞飞马、黄壮勉提供保证担保。截至2019年12月31日止,该借款已全部归还。
- *11 2018年1月24日,本公司取得东莞银行深圳分行共20,000.00万元的综合授信,由飞马投资、东莞飞马、华南塑胶城、黄壮勉、洪琰提供保证担保。截至2019年12月31日止,该授信余额为银行承兑汇票19,905万元。
- *12 2018年1月26日,本公司取得广州银行深圳前海支行共10,000.00万元的综合授信,由飞马投资、东莞飞马、华南塑胶城、

黄壮勉提供保证担保。截至2019年12月31日止，该授信余额为流贷10,000万元。

*13 2018年2月5日，本公司取得九江银行南沙支行共20,000.00万元的综合授信，由飞马投资、黄壮勉提供保证担保。截至2019年12月31日止，给借款已全部归还。

*14 2019年1月11日，本公司取得郑州银行经济技术开发区支行共50,000.00万元的综合授信，由飞马投资、东莞飞马、黄壮勉提供保证担保。截至2019年12月31日止，该授信余额为流贷48,137万元。

*15 2018年3月2日，本公司取得渤海银行深圳分行共20,000.00万元的综合授信，由飞马投资、东莞飞马、黄壮勉提供保证担保。截至2019年12月31日止，该授信余额为银行承兑汇票15,523 万元。

*16 2018年4月2日，本公司取得平安银行物流金融事业部共100,000.00万元的综合授信，由飞马投资、东莞飞马、骏马环保、黄壮勉、洪琰提供保证担保。截至2019年12月31日止，该授信余额为99,419万元。

*17 2018年4月11日，本公司取得中国银行罗湖支行共10,000.00万元的综合授信，由飞马投资、东莞飞马、黄壮勉、洪琰提供保证担保。截至2019年12月31日止，该借款已全部归还。

*18 2018年4月25日，本公司取得包商银行深圳分行共15,000.00万元的综合授信，由飞马投资、东莞飞马、黄壮勉提供保证担保。截至2019年12月31日止，该授信余额为银行承兑汇票14,848万元。

*19 2018年5月2日，本公司取得广发银行深圳分行共15,000.00万元的综合授信，由飞马投资、东莞飞马、黄壮勉提供保证担保。截至2019年12月31日止，该授信余额为银行承兑汇票9,561万元。

*20 2018年5月25日，本公司取得兴业银行深圳龙华支行共60,000.00万元的综合授信，由飞马投资、东莞飞马、黄壮勉、洪琰提供保证担保。截至2019年12月31日止，该授信余额为银行承兑汇票33,377万元。

*21 2018年6月15日，本公司取得江苏银行深圳分行共10,000.00万元的综合授信，由飞马投资、东莞飞马、黄壮勉、洪琰提供保证担保。截至2019年12月31日止，该借款已全部归还。

*22 2019年2月11日，本公司取得九江银行南沙支行共4,968万元的综合授信，由飞马投资、东莞飞马、骏马环保、黄壮勉提供保证担保。截至2019年12月31日止，该授信余额为流贷4,966万元。

*23 2019年3月1日，本公司取得深圳宝安桂银村镇银行沙井支行共3,200万元的综合授信，由飞马投资、东莞飞马、黄壮勉、洪琰提供保证担保。截至2019年12月31日止，该授信余额为流贷3,200万元。

(5) 关联方资金拆借

单位： 元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位： 元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

(7) 关键管理人员报酬

单位： 元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	737.57	614.85

(8) 其他关联交易

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	飞马合冠			10,651.04	

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款			
	前海启航		31,853,414.96
其他应付款			
	东莞飞马	1,657,083,168.29	1,657,028,162.28
	飞马投资	29,243,374.10	

7、关联方承诺

8、其他

十三、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

(1) 经营租赁承诺

根据已签订的不可撤销的经营性租赁合同，本公司于资产负债表日后应支付的最低租赁付款额如下：

剩余租赁期	最低租赁付款额
1年以内（含1年）	874,319.68
1至2年（含2年）	831,199.68
2至3年（含3年）	831,199.68
3年以上	2,850,132.32
合计	5,386,851.36

(2) 已签订的正在或准备履行的其他合同及财务影响

截至2019年12月31日止，本公司已签订的正在或准备履行的大额设备采购合同合计约人民币9,270.40万元，尚未支付的金额为人民币7,419.69万元。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

(1) 或有负债

未决诉讼、未决仲裁、对外提供担保等形成的或有负债。

序号	受理机构	起诉方/申请人	被起诉方/被申请人	案由	诉讼/仲裁本金	判决及进展情况
1	新加坡最高法院高级法庭	Oversea-Chinese Banking Corporation Limited	恺恩资源	金融借款纠纷	2,096.09万元美元	因恺恩资源已进入破产清算程序，案件已中止审理
2	北京市高级人民法院	上海汐麟投资管理有限公司	本公司、飞马投资、黄壮勉、洪琰等	金融借款（担保）纠纷	15,000.00万元	一审判决本公司对被告上海长然实业有限公司借款本金15,000万元及利息不能清偿的部分，承担三分之一的清偿责任。本公司不服一审判决，现已上诉。
3	苏州市中级人民法院	苏州金融租赁股份有限公司	大同富乔（注：本公司全资子公司）、国丰新能源江苏有限公司、国丰新能源有限公司、飞马投资、黄壮勉、洪琰等	金融借款（担保）纠纷	12,433.85万元	一审判决大同富乔垃圾焚烧发电有限公司对被告国丰新能源江苏有限公司债务合计12,433.85万元承担连带清偿责任。本公司不服一审判决，现已上诉。
4	香港特别行政区高等法院	上海浦东发展银行	香港飞马	金融借款纠纷	1681.82万元美元	因香港飞马已进入破产清算程序，案件已中止审理
5	北京市第三中级人民法院	中国石油运输有限公司	本公司、黄汕敏、马淑梅	股东出资纠纷	14,000.00万元	一审待开庭
6	广东省高级人民法院	平安银行股份有限公司深圳分行	本公司、飞马投资、黄壮勉、洪琰、东莞飞马、骏马环保	金融借款合同纠纷	99,777.7万元	一审已开庭
7	深圳市中级人民法院	上海浦东发展银行股份有限公司香港分行	本公司	保证合同纠纷	1459.96万元美元	一审已开庭
8	郑州市中级人民法院	中原商业保理有限公司	上海长然实业有限公司、本公司、黄壮勉	合同纠纷	6,747.97万元	一审已开庭
9	郑州市中级人民法院	中原商业保理有限公司	上海长然实业有限公司、本公司、黄壮勉	合同纠纷	6,876.89万元	一审已开庭
10	上海浦东新	江铜国际商业保理	本公司、深圳市艾普贸	保理合同纠纷	1,003.83万元	一审已开庭

	区人民法院	有限责任公司	易有限公司、邹立欢			
11	广州市天河区人民法院	广州市融资担保中心有限责任公司	深圳市联普贸易有限公司、邹立欢、黄壮勉、洪琰、飞马投资、本公司、国家能源集团江苏燃料有限公司	担保追偿权纠纷	1,000万元	一审已开庭
12	广州市天河区人民法院	广州市融资担保中心有限责任公司	深圳市联普贸易有限公司、邹立欢、黄壮勉、洪琰、飞马投资、本公司、国家能源集团江苏燃料有限公司	担保追偿权纠纷	1,200万元	一审待开庭
13	深圳市福田区人民法院	深圳市高新投融资担保有限公司	本公司、黄壮勉、洪琰	追偿权纠纷	459.27万元	一审待开庭
14	深圳市福田区人民法院	深圳市高新投融资担保有限公司	本公司、黄壮勉、洪琰	追偿权纠纷	1,837.26万元	一审待开庭
15	上海市第一中级人民法院	上海寰亚电力运营管理有限公司	本公司、深圳市中小担保商业保理公司、嘉兴民丰集团有限公司	合同纠纷	49,223.84万元	一审待开庭
16	深圳市中级人民法院	中国建设银行股份有限公司深圳市分行	本公司、黄壮勉、飞马投资、东莞飞马、黄固喜、骏马环保、华南塑胶城、飞马物流	金融借款合同纠纷	133,841.89万元	一审待开庭

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十四、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
----	----	----------------	------------

2、利润分配情况

单位：元

3、销售退回

资产负债表日后未发生销售退回。

4、其他资产负债表日后事项说明

无。

十五、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1) 追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表 项目名称	累积影响数
-----------	------	----------------------	-------

(2) 未来适用法

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因
-----------	------	------------

2、债务重组

3、资产置换

(1) 非货币性资产交换

(2) 其他资产置换

4、年金计划

5、终止经营

单位：元

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营 利润
----	----	----	------	-------	-----	----------------------

其他说明

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

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

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

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	供应链分部	新能源分部	分部间抵销	合计
对外交易收入	118,088,137.90	195,448,140.90		313,536,278.80
分部间交易收入				
对联营和合营企业的投资收益	-4,977,796.96			-4,977,796.96
信用减值损失	-9,083,545,550.86	-2,435,192.41		-9,085,980,743.27
资产减值损失	-1,800,210,412.59			-1,800,210,412.59
折旧费和摊销费	3,983,414.15	54,559,208.27		58,542,622.42
利润总额（亏损总额）	-12,254,410,560.53	-56,669,141.51		-12,311,079,702.04
所得税费用	-1,928,194.64	16,617,111.58		14,688,916.94
净利润（净亏损）	-12,252,482,365.89	-73,286,253.09		-12,325,768,618.98
资产总额	1,545,643,637.49	1,031,813,516.94		2,577,457,154.43
负债总额	12,621,660,039.71	253,369,639.49		12,875,029,679.20
其他重要的非现金项目				
折旧费和摊销费以外的其他非现金费用				
对联营和合营企业的长期股权投资	20,750,564.34			20,750,564.34
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	-3,431,526.63	-10,918,150.92		-14,349,677.55

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

(4) 其他说明

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

1.中国证券监督管理委员会对本公司进行立案调查事项。

本公司于2019年3月27收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《调查通知书》（编号：深证调查通字（2019）068 号），因涉信息披露违法违规，中国证监会对本公司进行立案调查。

2020年5月19日，本公司收到深圳证监局正式下发的《行政处罚决定书》（〔2020〕1号），违法事实包括：

（1）未按规定披露重大担保事项

2018年5月至8月，公司控股子公司东莞市飞马物流有限公司（以下简称“东莞飞马”）为公司控股股东飞马投资控股有限公司（以下简称“飞马投资”）、深圳市前海方兴资产管理有限公司、镇江华商金恒贸易有限公司、上海长然实业有限公司、深圳市艾普贸易有限公司违规提供担保，金额共计 24 亿元。

（2）未按规定披露关联交易事项

2018年7月至8月，公司及全资子公司飞马国际物流（深圳）有限公司将 13.75 亿元款项经中转后转入公司控股股东飞马投资账户，上述关联交易公司未及时披露。

（3）未按规定披露控股股东股权质押事项

2018年6月29日至9月6日，飞马投资将其持有的飞马国际合计4,102万股股票质押，但未按规定通知上市公司并及时披露质押股份。

上述违法事项对2019年无影响。

2.本公司破产重整进展情况

2019年9月，相关债权人提请法院对公司进行破产重整。

深圳市中级人民法院（以下简称“深圳中院”或“法院”）合议庭经评议于2020年1月16日决定对公司启动预重整，并指定北京市中伦（深圳）律师事务所担任公司预重整期间管理人。截至报告日，公司预重整期间的债权申报工作已完成；同时，法院主持摇号选定的资产评估机构（沃克森（北京）国际资产评估有限公司）已完成评估相关工作，出具了《专项评估报告》。深圳市人民政府已于2020年3月2日向中国证监会致商请函《深圳市人民政府关于深圳飞马国际供应链股份有限公司破产重整的报告》，目前待中国证监会出具无异议函。

3.控股股东被申请重整及法院决定启动预重整情况

2020年6月4日，根据本公司控股股东飞马投资《告知函》，深圳宝安桂银村镇银行股份有限公司（以下简称“桂银银行”或“申请人”）向深圳市中级人民法院（以下简称“深圳中院”或“法院”）申请对飞马投资进行重整，深圳中院已进行立案审查并决定对飞马投资启动预重整。

4.公司全资子公司被申请重整情况

2020年6月4日，本公司获悉深圳市招商平安资产管理有限公司（以下简称“招商平安”或“申请人”）向深圳市中级人民法院（以下简称“深圳中院”或“法院”）申请对骏马环保进行重整，深圳中院已进行立案审查并决定对骏马环保启动预重整。

5.控股股东及实际控制人所持股份被冻结情况

截至报告日，飞马投资持有本公司股份706,380,092股，占公司总股本的42.74%，其中：被冻结股份为705,704,345股，占飞马投资持有本公司股份的99.90%，占公司总股本的42.70%。黄壮勉先生持有本公司股份310,781,250股，占公司总股本的18.80%，其中：被冻结股份为310,781,250股，占其持有本公司股份的100%，占公司总股本的18.80%。

8、其他

十六、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	1,409,005,564.85	73.74%	868,735,071.38	61.66%	540,270,493.47	391,545,941.41	19.19%	391,545,941.41	100.00%	
其中：										
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	943,816,170.19	49.40%	471,908,085.10	50.00%	471,908,085.09					
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	465,189,394.66	24.35%	396,826,986.28	85.30%	68,362,408.38	391,545,941.41	19.19%	391,545,941.41	100.00%	
按组合计提坏账准备的应收账款	501,699,894.38	26.26%	25,084,994.72	5.00%	476,614,899.66	1,648,689,563.70	80.81%	16,486,895.64	1.00%	1,632,202,668.06
其中：										
账龄分析组合	501,699,894.38	26.26%	25,084,994.72	5.00%	476,614,899.66	1,648,689,563.70	80.81%	16,486,895.64	1.00%	1,632,202,668.06
合计	1,910,705,459.23	100.00%	893,820,066.10		1,016,885,393.13	2,040,235,505.11	100.00%	408,032,837.05		1,632,202,668.06

按单项计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	943,816,170.19	471,908,085.10	50.00%	预计无法全部收回或收回时间较晚
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	465,189,394.66	396,826,986.28	85.30%	预计无法全部收回或收回时间较晚
合计	1,409,005,564.85	868,735,071.38	--	--

按单项计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由

按组合计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄分析组合			
其中:			
1 至 2 年 (含 2 年)	501,699,894.38	25,084,994.72	5.00%
合计	501,699,894.38	25,084,994.72	--

确定该组合依据的说明:

按组合计提坏账准备:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明:

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备, 请参照其他应收款的披露方式披露坏账准备的相关信息:

☐ 适用 ☒ 不适用

按账龄披露

单位: 元

账龄	账面余额
1 年以内 (含 1 年)	4,630,824.60
1 至 2 年	1,896,869,560.66
3 年以上	9,205,073.97

3 至 4 年	68,727.00
4 至 5 年	61,488.50
5 年以上	9,074,858.47
合计	1,910,705,459.23

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位： 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备	391,545,941.41	477,189,129.97				868,735,071.38
按组合计提坏账准备	16,486,895.64	8,598,099.08				25,084,994.72
合计	408,032,837.05	485,787,229.05				893,820,066.10

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位： 元

单位名称	收回或转回金额	收回方式
------	---------	------

(3) 本期实际核销的应收账款情况

单位： 元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收账款核销情况：

单位： 元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收账款核销说明：

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位： 元

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	668,485,819.65	34.99%	334,242,909.83
第二名	501,699,894.38	26.26%	25,084,994.72
第三名	275,330,350.54	14.41%	137,665,175.27

第四名	190,426,544.42	9.97%	190,426,544.42
第五名	136,724,816.75	7.16%	68,362,408.38
合计	1,772,667,425.74	92.79%	

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息		32,160,438.61
其他应收款	481,337,212.41	1,655,174,960.41
合计	481,337,212.41	1,687,335,399.02

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
定期存款		32,104,734.59
协议融资保证金		55,704.02
合计		32,160,438.61

2) 重要逾期利息

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据
------	------	------	------	--------------

其他说明：

3) 坏账准备计提情况

□ 适用 √ 不适用

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
------------	------	------

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

3) 坏账准备计提情况

□ 适用 √ 不适用

其他说明：

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金、押金	190,353,250.00	191,225,025.20
员工借款	135,899.89	281,096.71
单位往来	948,256,315.71	1,512,982,028.92
业务代垫费	60,405,482.52	
合并范围内关联方	478,174,967.67	
其他		805,933.20
合计	1,677,325,915.79	1,705,294,084.03

2) 坏账准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额	50,119,123.62			50,119,123.62
2019 年 1 月 1 日余额在	——	——	——	——

本期				
本期计提	1,147,992,125.42			1,147,992,125.42
本期转回	2,122,545.66			2,122,545.66
2019 年 12 月 31 日余额	1,195,988,703.38			1,195,988,703.38

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐ 适用 ☒ 不适用

按账龄披露

单位： 元

账龄	账面余额
1 年以内（含 1 年）	45,895,337.04
1 至 2 年	1,601,977,703.57
2 至 3 年	3,053,250.00
3 年以上	26,399,625.18
3 至 4 年	7,895,264.00
4 至 5 年	17,563,814.34
5 年以上	940,546.84
合计	1,677,325,915.79

3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位： 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备	46,734,399.86	1,147,992,125.42			1,194,726,525.28	1,194,726,525.28
按组合计提坏账准备	3,384,723.76		2,122,545.66		1,262,178.10	1,262,178.10
合计	50,119,123.62	1,147,992,125.42	2,122,545.66		1,195,988,703.38	1,195,988,703.38

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位： 元

单位名称	转回或收回金额	收回方式
------	---------	------

4) 本期实际核销的其他应收款情况

单位： 元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	---------	------	------	---------	-------------

其他应收款核销说明：

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
第一名	单位往来	859,069,428.05	1年以内 102,692.02元；1至2年 858,966,736.03元	51.22%	859,069,428.05
第二名	合并内关联方	436,050,959.27	1年以内 14,195,484.94元；1至2年 421,855,474.33元	26.00%	
第三名	保证金	187,000,000.00	1至2年	11.15%	187,000,000.00
第四名	单位往来	89,057,547.91	1年以内 500,000.00元；1至2年 88,557,547.91元	5.31%	89,057,547.91
第五名	业务代垫款	32,354,900.00	1至2年	1.93%	32,354,900.00
合计	--	1,603,532,835.23	--	95.61%	1,167,481,875.96

6) 涉及政府补助的应收款项

单位：元

单位名称	政府补助项目名称	期末余额	期末账龄	预计收取的时间、金额及依据
------	----------	------	------	---------------

7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

其他说明：

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	959,967,115.61		959,967,115.61	1,053,239,547.41		1,053,239,547.41
对联营、合营企业投资	1,763,615,532.87	1,742,864,968.53	20,750,564.34	1,768,593,329.83	9,800,000.00	1,758,793,329.83
合计	2,723,582,648.48	1,742,864,968.53	980,717,679.95	2,821,832,877.24	9,800,000.00	2,812,032,877.24

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动				期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
上海合冠	50,000,000.00					50,000,000.00	
北京飞马	30,000,000.00					30,000,000.00	
飞马香港	93,272,431.80		93,272,431.80				
飞马物流	10,000,000.00					10,000,000.00	
上海银钧	50,000,000.00					50,000,000.00	
飞马大宗	50,000,000.00					50,000,000.00	
前海百川	10,000,000.00					10,000,000.00	
骏马环保	759,967,115.61					759,967,115.61	
合计	1,053,239,547.41		93,272,431.80			959,967,115.61	

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额(账面价值)	本期增减变动								期末余额(账面价值)	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
二、联营企业											
前海启航	34,875,794.18			-4,197,208.59				-9,928,021.25		20,750,564.34	9,928,021.25
太初投资											9,800,000.00
东莞飞马	1,723,917,535.65			-780,588.37				-1,723,136,947.28			1,723,136,947.28
小计	1,758,793,329.83			-4,977,796.96				-1,733,064,968.53		20,750,564.34	1,742,864,968.53
合计	1,758,793,329.83			-4,977,796.96				-1,733,064,968.53		20,750,564.34	1,742,864,968.53

(3) 其他说明

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	19,538,405.23	19,592,423.83	21,075,378,184.17	20,940,566,565.50
合计	19,538,405.23	19,592,423.83	21,075,378,184.17	20,940,566,565.50

是否已执行新收入准则

☐ 是 ☒ 否

其他说明：

营业收入明细：

项目	本期金额	上期金额
主营业务收入	19,538,405.23	21,075,378,184.17
其中：贸易执行收入	19,524,472.39	21,075,250,634.76
服务费收入	13,932.84	127,549.41
合计	19,538,405.23	21,075,378,184.17

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-4,977,796.96	30,992,515.36
处置长期股权投资产生的投资收益	-93,272,431.80	-37,615,989.08
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		14,245,689.80
成本法转权益法确认的投资收益		907,912,886.42
理财产品	2,939,654.09	5,690,178.31
合计	-95,310,574.67	921,225,280.81

6、其他

十七、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
----	----	----

非流动资产处置损益	203,423,277.18	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	1,400,749.56	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	-10,932,330.54	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-541,528,988.47	
减：所得税影响额	388,947.31	
合计	-348,026,239.58	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

☐ 适用 ☒ 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	-296.86%	-7.46	-7.46
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-286.50%	-7.25	-7.25

3、境内外会计准则下会计数据差异

（1）同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐ 适用 ☒ 不适用

（2）同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐ 适用 ☒ 不适用

（3）境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

4、其他

第十三节 备查文件目录

- 一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、载有公司法定代表人签名的公司2019年年度报告。

深圳市飞马国际供应链股份有限公司

法定代表人：_____

费益昭

二〇二〇年六月三十日