

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

二〇〇九年年度报告



二〇一〇年四月

重要提示

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

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

公司第二届董事会第二十五次会议暨 2009 年度会议，公司应参加会议董事 11 人，实际参加现场会议的董事 7 人，董事阎焱、苏君祥、白钢、沈士成以电话会议的形式参加。

毕马威华振会计师事务所为本公司 2009 年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

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

目 录

| | |
|----------------------------|-----|
| 第一节 公司基本情况简介..... | 4 |
| 第二节 会计数据和业务数据摘要..... | 5 |
| 第三节 股本变动及股东情况..... | 7 |
| 第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况..... | 9 |
| 第五节 公司治理结构..... | 11 |
| 第六节 股东大会情况简介..... | 27 |
| 第七节 董事会报告..... | 30 |
| 第八节 监事会报告..... | 61 |
| 第九节 重要事项..... | 69 |
| 第十节 财务报告..... | 79 |
| 第十一节 备查文件目录..... | 187 |

第一节 公司基本情况简介

一、中文名称：深圳市怡亚通供应链股份有限公司

英文名称：Eternal Asia Supply Chain Management Ltd.

中文简称：怡亚通

二、公司法定代表人：周国辉

三、联系人和联系方式

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

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

公司办公地址：深圳市福田区深南中路3039号国际文化大厦27楼

邮政编码：518033

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

电子邮箱：002183@eascs.com

五、公司选定的信息披露报纸：《证券时报》

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

公司年度报告备置地点：公司证券事务部

六、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：怡亚通 股票代码：002183

七、其它有关资料

公司首次注册登记日期：1997年 11月 10日

公司最近一次变更登记日期：2010年3月15日

注册登记地点：深圳市工商行政管理局

公司企业法人营业执照注册号：440301501127886

公司税务登记证号码：深国税登字440301279398406号

深地税字440300279398406号

公司聘请的会计师事务所：毕马威华振会计师事务所

会计师事务所的办公地址：北京东长安街1号东方广场东2座8层

第二节 会计数据和业务数据摘要

一、主要会计数据

单位：元人民币

| | 2009年 | 2008年 | 本年比上年增减(%) | 2007年 |
|------------------------|------------------|------------------|--------------|------------------|
| 营业总收入 | 2,649,009,481.00 | 2,873,174,496.00 | -7.80% | 1,796,947,246.00 |
| 利润总额 | 86,089,997.00 | 179,117,390.00 | -51.94% | 112,122,082.00 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 76,895,602.00 | 150,395,481.00 | -48.87% | 81,598,936.00 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 11,559,445.00 | 148,331,132.00 | -92.21% | 77,536,448.00 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -11,130,173.00 | -85,469,102.00 | -86.98% | -40,681,444.00 |
| | 2009年末 | 2008年末 | 本年末比上年末增减(%) | 2007年末 |
| 总资产 | 9,184,100,680.00 | 5,123,224,950.00 | 79.26% | 6,518,624,780.00 |
| 归属于上市公司股东的所有者权益 | 1,326,784,295.00 | 1,211,888,472.00 | 9.48% | 1,108,464,161.00 |
| 股本 | 370,722,774.00 | 247,148,516.00 | 50.00% | 123,574,258.00 |

二、主要财务指标

单位：元人民币

| | 2009年 | 2008年 | 本年比上年增减(%) | 2007年 |
|-------------------------|--------|--------|--------------|--------|
| 基本每股收益(元/股) | 0.21 | 0.41 | -48.78% | 0.22 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.21 | 0.41 | -48.78% | 0.22 |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股) | 0.03 | 0.40 | -92.50% | 0.21 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 6.35% | 12.98% | -6.63% | 20.69% |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%) | 0.98% | 12.81% | -11.83% | 19.76% |
| 每股经营活动产生的现金流量净额(元/股) | -0.03 | -0.35 | -86.96% | -0.33 |
| | 2009年末 | 2008年末 | 本年末比上年末增减(%) | 2007年末 |

| | | | | |
|----------------------|------|------|---------|------|
| 归属于上市公司股东的每股净资产（元/股） | 3.58 | 4.90 | -26.94% | 8.97 |
|----------------------|------|------|---------|------|

非经常性损益项目

单位：元人民币

| 非经常性损益项目 | 金额 | 附注（如适用） |
|---|---------------|---------|
| 计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外 | 11,375,288.00 | |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 | 58,317,220.00 | |
| 非流动资产处置损益 | -2,459,102.00 | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 462,842.00 | |
| 所得税影响额 | -2,367,255.00 | |
| 少数股东权益影响额 | 7,164.00 | |
| 合计 | 65,336,157.00 | - |

第三节 股本变动及股东情况

一、股份变动情况表

单位：股

| | 本次变动前 | | 本次变动增减(+, -) | | | | | 本次变动后 | |
|--------------|-------------|---------|--------------|----|-------------|----|-------------|-------------|---------|
| | 数量 | 比例 | 发行新股 | 送股 | 公积金转股 | 其他 | 小计 | 数量 | 比例 |
| 一、有限售条件股份 | 185,148,516 | 74.91% | | | 92,574,258 | | 92,574,258 | 277,722,774 | 74.91% |
| 1、国家持股 | | | | | | | | | |
| 2、国有法人持股 | | | | | | | | | |
| 3、其他内资持股 | 141,644,462 | 57.31% | | | 70,822,231 | | 70,822,231 | 212,466,693 | 57.31% |
| 其中：境内非国有法人持股 | 141,644,462 | 57.31% | | | 70,822,231 | | 70,822,231 | 212,466,693 | 57.31% |
| 境内自然人持股 | | | | | | | | | |
| 4、外资持股 | 43,504,054 | 17.60% | | | 21,752,027 | | 21,752,027 | 65,256,081 | 17.60% |
| 其中：境外法人持股 | 43,504,054 | 17.60% | | | 21,752,027 | | 21,752,027 | 65,256,081 | 17.60% |
| 境外自然人持股 | | | | | | | | | |
| 5、高管股份 | | | | | | | | | |
| 二、无限售条件股份 | 62,000,000 | 25.09% | | | 31,000,000 | | 31,000,000 | 93,000,000 | 25.09% |
| 1、人民币普通股 | 62,000,000 | 25.09% | | | 31,000,000 | | 31,000,000 | 93,000,000 | 25.09% |
| 2、境内上市的外资股 | | | | | | | | | |
| 3、境外上市的外资股 | | | | | | | | | |
| 4、其他 | | | | | | | | | |
| 三、股份总数 | 247,148,516 | 100.00% | | | 123,574,258 | | 123,574,258 | 370,722,774 | 100.00% |

限售股份变动情况表

单位：股

| 股东名称 | 年初限售股数 | 本年解除限售股数 | 本年增加限售股数 | 年末限售股数 | 限售原因 | 解除限售日期 |
|---|-------------|----------|----------|-------------|------|-------------|
| 深圳市联合数码控股有限公司 | 183,575,472 | 0 | 0 | 183,575,472 | 发行限售 | 2010年11月13日 |
| SAIF II MAURITIUS (CHINA INVESTMENTS) LIMITED | 61,860,864 | 0 | 0 | 61,860,864 | 发行限售 | 2010年2月12 |
| 深圳市联合精英科技有限公司 | 25,496,004 | 0 | 0 | 25,496,004 | 发行限售 | 2010年11月13日 |
| 深圳市创新投资集团有限公司 | 3,395,217 | 0 | 0 | 3,395,217 | 发行限售 | 2010年11月13日 |
| KING EXPRESS TECHNOLOGY LIMITED | 3,395,217 | 0 | 0 | 3,395,217 | 发行限售 | 2010年2月12 |
| 合计 | 277,722,774 | 0 | 0 | 277,722,774 | — | — |

二、股票发行与上市情况

经深圳证券交易所深证上[2007]367号文批准，公司分别网下向询价对象询价配售620万股和网上向社会公众投资者定价发行2,480万股人民币普通股股票，每股发行价格24.89元，募集资金总额77,159万元。本次发行股份及募集资金经毕马威华振会计师事务所验证，并出具KPMG-C(2007)CR No. 0017《验资报告》，公司股票于2007年11月13日正式在深圳证券交易所中小企业板挂牌交易，上市时的股票简称为“怡亚通”，证券代码为“002183”。

2009年5月20日，公司2008年年度股东大会批准了以2008年12月31日总股本247,148,516股为基数，向全体股东每10股转增5股的资本公积金转增方案。2008年6月3日，公司实施了该项决议，实施后公司总股本由247,148,516股增加至370,722,774股。股权结构变动情况说明详见2009年5月25日刊登在《证券时报》和巨潮资讯网上的公司《2008年度利润分配及转增股本实施公告》。

三、股东情况介绍

1、前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

| 股东总数 | | 24,980 | | | |
|---|-------------|--------|-------------|-------------|------------|
| 前 10 名股东持股情况 | | | | | |
| 股东名称 | 股东性质 | 持股比例 | 持股总数 | 持有有限售条件股份数量 | 质押或冻结的股份数量 |
| 深圳市联合数码控股有限公司 | 境内非国有法人 | 49.52% | 183,575,472 | 183,575,472 | |
| SAIF II MAURITIUS (CHINA INVESTMENTS) LIMITED | 境外法人 | 16.69% | 61,860,864 | 61,860,864 | |
| 深圳市联合精英科技有限公司 | 境内非国有法人 | 6.88% | 25,496,004 | 25,496,004 | |
| 中国农业银行一大成创新成长混合型证券投资基金(LOF) | 境内非国有法人 | 2.13% | 7,881,987 | | |
| 深圳市创新投资集团有限公司 | 境内非国有法人 | 0.92% | 3,395,217 | 3,395,217 | |
| KING EXPRESS TECHNOLOGY LIMITED | 境外法人 | 0.92% | 3,395,217 | 3,395,217 | |
| 中国工商银行一易方达价值精选股票型证券投资基金 | 境内非国有法人 | 0.67% | 2,500,000 | | |
| 中国农业银行一大成景阳领先股票型证券投资基金 | 境内非国有法人 | 0.66% | 2,450,000 | | |
| 周广全 | 境内自然人 | 0.48% | 1,787,796 | | |
| 长江证券股份有限公司 | 境内非国有法人 | 0.35% | 1,309,087 | | |
| 前 10 名无限售条件股东持股情况 | | | | | |
| 股东名称 | 持有无限售条件股份数量 | | | 股份种类 | |
| 中国农业银行一大成创新成长混合型证券投资基金(LOF) | 7,881,987 | | | 人民币普通股 | |
| 中国工商银行一易方达价值精选股票型证券投资基金 | 2,500,000 | | | 人民币普通股 | |
| 中国农业银行一大成景阳领先股票型证券投资基金 | 2,450,000 | | | 人民币普通股 | |
| 周广全 | 1,787,796 | | | 人民币普通股 | |
| 长江证券股份有限公司 | 1,309,087 | | | 人民币普通股 | |
| 周建林 | 1,208,604 | | | 人民币普通股 | |

| | | |
|------------------------|--|--------|
| 三星投资信托运用株式会社-QFII 母基金 | 1,000,000 | 人民币普通股 |
| 中国建设银行—中小企业板交易型开放式指数基金 | 989,783 | 人民币普通股 |
| 李晖 | 982,450 | 人民币普通股 |
| 周广武 | 978,000 | 人民币普通股 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 公司前十名股东中，深圳市联合数码控股有限公司为深圳市联合精英科技有限公司的股东，深圳市联合数码控股有限公司持有深圳市联合精英科技有限公司 49.1% 的股份。前十名无限售条件股东之间，未知是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。 | |

2、控股股东及实际控制人情况介绍

(1) 公司控股股东情况

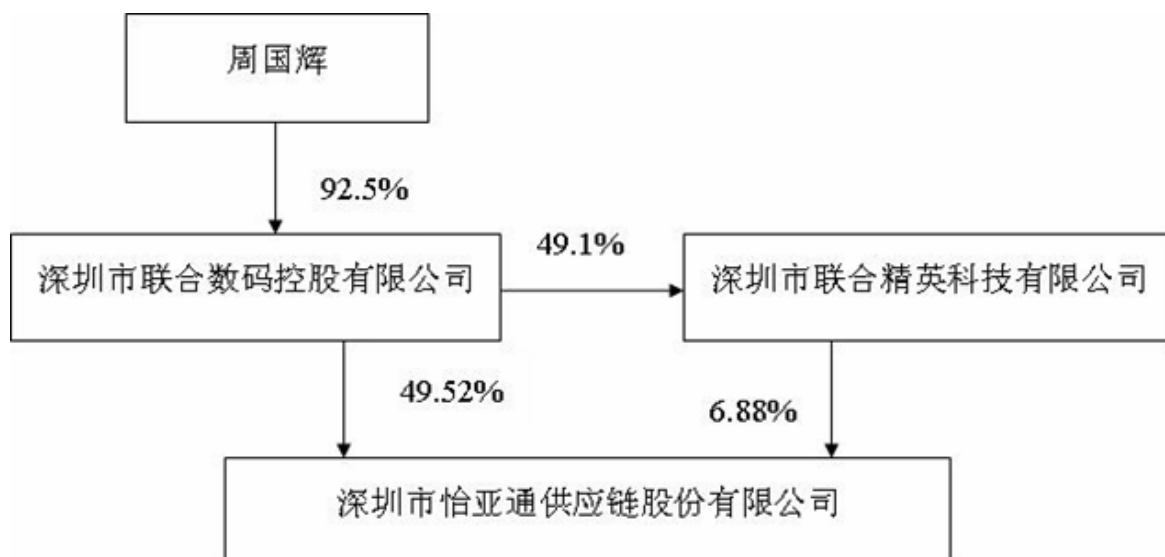
公司控股股东为深圳市联合数码控股有限公司，其所持有的公司股份无质押、冻结或托管等情况，法定代表人为周国辉，于2003年4月7日在深圳市工商行政管理局注册成立，注册资本人民币4000万元。

(2) 公司实际控制人情况

公司实际控制人为周国辉，45岁，现任深圳市怡亚通供应链股份有限公司董事长、总经理。

(3) 本报告期内，公司控股股东及实际控制人未发生变化。

(4) 公司实际控制人与公司的产权控制关系如下：



第四节 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情况

1、董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

| 姓名 | 职务 | 性别 | 年龄 | 任期起始日期 | 任期终止日期 | 年初持股数 | 年末持股数 | 变动原因 | 报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前) | 是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬 |
|-----|------|----|----|-------------|-------------|-------|-------|------|------------------------|--------------------|
| 周国辉 | 董事长 | 男 | 45 | 2007年03月18日 | 2010年03月18日 | 0 | 0 | 无变动 | 120.00 | 否 |
| 李大壮 | 董事 | 男 | 48 | 2007年03月18日 | 2010年03月18日 | 0 | 0 | 无变动 | 39.51 | 否 |
| 冯均鸿 | 董事 | 男 | 41 | 2007年03月18日 | 2010年03月18日 | 0 | 0 | 无变动 | 83.20 | 否 |
| 陈伟民 | 董事 | 男 | 40 | 2007年03月18日 | 2010年03月18日 | 0 | 0 | 无变动 | 39.36 | 否 |
| 戴熙原 | 董事 | 男 | 46 | 2007年03月18日 | 2010年03月18日 | 0 | 0 | 无变动 | 39.14 | 否 |
| 阎焱 | 董事 | 男 | 53 | 2007年03月18日 | 2010年03月18日 | 0 | 0 | 无变动 | 6.34 | 是 |
| 苏君祥 | 董事 | 男 | 49 | 2007年03月18日 | 2010年03月18日 | 0 | 0 | 无变动 | 6.34 | 是 |
| 白钢 | 独立董事 | 男 | 70 | 2007年03月18日 | 2010年03月18日 | 0 | 0 | 无变动 | 9.74 | 否 |
| 王耀球 | 独立董事 | 男 | 65 | 2007年03月18日 | 2010年03月18日 | 0 | 0 | 无变动 | 9.74 | 否 |
| 沈士成 | 独立董事 | 男 | 68 | 2007年03月18日 | 2010年03月18日 | 0 | 0 | 无变动 | 9.74 | 否 |
| 刘京湘 | 独立董事 | 男 | 55 | 2007年03月18日 | 2010年03月18日 | 0 | 0 | 无变动 | 9.74 | 否 |
| 张少忠 | 监事 | 男 | 44 | 2007年03月18日 | 2010年03月18日 | 0 | 0 | 无变动 | 14.36 | 否 |
| 吴暹进 | 监事 | 男 | 45 | 2007年03月 | 2010年03月 | 0 | 0 | 无变动 | 0.00 | 否 |

| | | | | | | | | | | |
|--------------|------|---|----|-------------|-------------|---|---|-----------|--------|---|
| | | | | 18日 | 18日 | | | | | |
| 张玉明 | 监事 | 男 | 46 | 2007年03月18日 | 2010年03月18日 | 0 | 0 | 无变动 | 0.00 | 否 |
| 郑德威 | 副总经理 | 男 | 45 | 2007年03月18日 | 2009年07月21日 | 0 | 0 | 已辞去副总经理职务 | 69.00 | 否 |
| 梁欣 | 副总经理 | 男 | 39 | 2007年03月18日 | 2010年03月18日 | 0 | 0 | 无变动 | 39.10 | 否 |
| 李倩仪 | 副总经理 | 女 | 44 | 2008年01月18日 | 2011年01月18日 | 0 | 0 | 无变动 | 39.31 | 否 |
| 贾红兵 | 副总经理 | 男 | 56 | 2008年01月18日 | 2011年01月18日 | 0 | 0 | 无变动 | 39.17 | 否 |
| 邓益群 | 副总经理 | 男 | 47 | 2008年01月18日 | 2011年01月18日 | 0 | 0 | 无变动 | 39.25 | 否 |
| 李天方 | 副总经理 | 男 | 47 | 2008年01月18日 | 2011年01月18日 | 0 | 0 | 无变动 | 39.00 | 否 |
| 高静 | 副总经理 | 女 | 49 | 2008年01月18日 | 2011年01月18日 | 0 | 0 | 无变动 | 39.29 | 否 |
| 戴斌 | 副总经理 | 男 | 33 | 2008年01月18日 | 2011年01月18日 | 0 | 0 | 无变动 | 33.27 | 否 |
| 许长禄 | 副总经理 | 男 | 48 | 2008年01月18日 | 2011年01月18日 | 0 | 0 | 无变动 | 68.36 | 否 |
| 袁海波 | 副总经理 | 男 | 37 | 2008年10月13日 | 2011年10月13日 | 0 | 0 | 无变动 | 39.22 | 否 |
| 肖国梁 | 副总经理 | 男 | 45 | 2008年10月13日 | 2011年10月13日 | 0 | 0 | 无变动 | 39.14 | 否 |
| William Choo | 副总经理 | 男 | 52 | 2008年12月30日 | 2009年7月21日 | 0 | 0 | 已离职 | 56.81 | 否 |
| 任伟光 | 副总经理 | 男 | 45 | 2008年12月30日 | 2009年7月21日 | 0 | 0 | 已离职 | 17.50 | 否 |
| 合计 | - | - | - | - | - | 0 | 0 | - | 945.63 | - |

二、报告期内董事、监事和高级管理人员的主要工作经历

(1) 董事会成员

周国辉先生，董事长、总经理，45岁，中国国籍，深圳大学电子与计算机专业毕业，英国威尔士大学工商管理学硕士，深圳市福田区总商会副会长，2005年深圳市十大创新物流人物。1988~1993任特安电子公司总经理，1993~1996年任深圳市智星电脑技术公司总经理，1997年创办怡亚通公司，现任本公司董事长、总经理。

李大壮先生，董事、副总经理，48岁，中国国籍，中国公安大学法律专业毕业。1989—2001年于中国海外贸易总公司第九业务部任经理职务。2001年7月起任本公司副总经理兼北京分公司总经理，现任本公司董事，副总经理。

冯均鸿先生，董事、副总经理、财务总监，41岁，中国香港特别行政区永久居民，香港理工大学会计系学士学位，特许公认会计师公会资深会员；香港会计师公会资深会员，1992—1997年于安永会计师事务所任审计部经理，1997—2003年于马联香港有限公司(香港上市公司 0542 HK)任财务总监职务。2004年2月起任本公司董事，现任本公司副总经理。

陈伟民先生，董事、副总经理，40岁，中国国籍，北京大学电子与信息专业学士学位，中山大学岭南学院金融专业硕士学位，经济师。1992—1995年于中国亚太贸易总公司历任业务主任、进出口部经理职务；1995—2004年于交通银行深圳笋岗支行历任信贷审查员、信贷科长、行长助理、副行长职务。2004年6月起任本公司贸控总监职务，现任本公司董事、副总经理职务，主管公司风险控制、法律事务、业务审核工作。

戴熙原先生，董事、副总经理，46岁，中国国籍，广东邮电职业技术学院国际邮电专业毕业。1984—1988年于广州市邮政局任调度员。1988—1996年于广东星河电子公司市场信息部任部长，负责全国市场策划、推广工作。1996—2003年曾任广东万联通电子信息有限公司法人代表、总经理。2003年10月起任本公司广州分公司总经理。2005年10月起任本公司董事、副总经理职务，主管公司华南区销售及全国市场、客服工作。

阎焱先生，董事，53岁，中国香港特别行政区永久居民，美国普林斯顿大学国际经济政治学博士学位。1982至1984年间担任江淮航空仪表厂工程师；1984至1986年间任国务院经济体制改革研究所研究人员；1989年至1991年间，阎先生在世界银行的政策、计划、研究部从事中国企业和福利制度改革等重大项目的研究工作，并曾在享有盛誉的美国华盛顿 Hudson Institute 担任研究员，从事美国对中国、日本及韩国的外交政策研究。1991至1994年间，阎先生在 Sprint International Corporation 担任亚洲区策划及业务拓展董事。1995年1月至2001年10月，阎先生任美国拥有27亿美元资产的AIG亚洲基础设施投资基金董事总经理，主管在东北亚及大中国地区的投资业务。2001年10月至今，阎先生任职于软银亚洲投资基金。阎先生曾获得多项荣誉，其中包括“2004年中国最佳创业投资人”，“2005年中国十佳创业投资人”。其所领导的赛富(SAIF)基金也被中国风险投资协会评选为“2004年最佳创业投资机构”，“2005年最活跃创

业投资基金”，“2005 年最佳融资基金”。SAIF 在盛大娱乐互动有限公司的投资于 2003 被评选为“年度最佳投资案例”，并于 2004 年被评选为“年度最佳退出案例”。2006 年 2 月，SAIF 更被世界著名的 Private Equity International 评选为“2005 年亚洲最佳投资基金”。现任软银亚洲投资基金首席合伙人、软银亚洲信息基础投资基金总裁。2006 年 10 月起任本公司董事。

苏君祥先生，董事，49 岁，中国香港特别行政区永久居民，香港中文大学工商管理学硕士。香港会计师公会会员 (CPA) 及英国特许公认会计师公会资深会员 (FCCA)。苏先生在 1985 年加入美国大通银行结构融资部工作，于 1987 年与部内团队一同离职加入以美国纽约为总部的投资银行 PaineWebber Incorporated，并于 1989 年参与建立其系内专营企业融资公司 The Transportation Group Limited (“TTG”)，司职亚洲区业务总监。苏先生于 1992 年底离职 TTG，并加入瑞士联合银行企业融资部任副总经理，为其开发大中华地区业务。苏先生在 1994 年加入一家以美国华盛顿为总部的投资基金管理公司 Emerging Markets Partnership (EMP)，开展其风险投资事业。苏先生主要参与在 EMP 旗下 AIG 亚洲基础设施基金 (共二十七亿美元) 的投资及投资管理业务，任职董事，并曾当大中华地区代主管。2002 年加入一家亚洲基础设施基金的投资顾问公司 Delta Associates 担任董事总经理。2004 年加入 SAIF Advisors Limited，现职合伙人。2006 年 10 月起任本公司董事。

白钢先生，独立董事，70 岁，中国国籍，中国社会科学院研究员，教授、博士生导师。1964-1987 年，历任中国科学院历史研究所 (1977 年后改为中国社会科学院历史研究所)，研究实习员、助理研究员、副研究员，1987 年至今，中国社会科学院政治学研究所研究员，1996-2005 年，任中国社会科学院公共政策研究中心主任；1996 年至今，担任该研究生院法学系教授、博士生导师，1997-2000 年，任中国社会科学院政治学研究所副所长，1998 年至今，先后任第九、十届全国政协委员、外事委员会委员，2002 年起，被聘为人事部高级职称评委会委员。2006 年 10 月起任本公司董事。

王耀球先生，独立董事，65 岁，中国国籍，研究生学历，工学硕士。1968-1978 年，在成都铁路局贵阳分局先后担任管库员、材料员及计划员，1979 年考入北方交通大学材料系读研究生，1982 年获工学硕士学位，毕业后留校任教，1990

年以访问学者身份由国家教委公派到法国巴黎道路与桥梁中央研究院进修，研究散装水泥的流通及合理使用，回国后，先后任物管系主任，经管学院工商系主任，物流科学研究所所长，现任北方交通大学物流研究院副院长。2006年10月起任本公司董事。

沈士成先生，独立董事，68岁，中国国籍，本科学历，高级会计师。1965-1988年，南京大学任教，曾任国民经济计划与管理教研室主任、经济系副主任，1988-1996年，深圳市建材工业集团公司(国有企业)任职，曾任副总经理兼总会计师，1996-2005年，深圳市政府和市人大任职，曾任市计划局副局长、局长，市人大常委会、经济工作委员会主任。2006年10月起任本公司董事。

刘京湘先生，独立董事，55岁，中国国籍，中国人民银行总行金融研究所研究生学历，硕士学位，1978-1981年，湖南财经学院金融系任教，1985-1988年，在中国人民银行总行金融研究所研究生部攻读硕士研究生，1988-1999年在中国人民银行海南省分行、广州大区行历任专项贷款处处长，金融管理处处长，非银行金融机构管理处处长，1999-2001年，中国对外经济贸易信托投资公司任总经理。2001-2003年，宝盈投资基金有限公司任总经理，2003年至今，深圳立方投资有限公司任董事长。2006年10月起任本公司董事。

(2) 监事会成员

张少忠先生，监事会召集人，44岁，中国国籍，曾任多家贸易公司总经理，1997年至今在本公司工作，历任物流部主管，总裁办副主任。现任本公司监事会主席。

吴暹进先生，监事，45岁，中国国籍，梅州嘉应大学毕业，1983-1986年曾任国有和民营房地产公司部门经理和董事长，自2005年10月起任本公司监事。现任深圳市百事成实业有限公司董事长。现任本公司监事。

张玉明先生，监事，46岁，中国国籍，曾任职于深圳旅游集团公司下属旅游贸易进出口公司多年，自2005年10月起任本公司监事。现任深圳市和合旧机动车交易市场有限公司市场经理。现任本公司监事。

(3) 其他高级管理人员

李倩仪女士，44岁，中国国籍，未拥有永久境外居留权，深圳大学英语专业毕业。1984-1988年于深圳市南头小学任英语教师；1988-1994年于深圳市外

贸集团任翻译；1994-1996年于深圳市物资总公司任企管部主任；1996-2000年于深圳市燃气集团有限公司任行政部主任职务。2000年11月起历任本公司总经理助理、副总经理、董事兼常务副总经理等职务。

贾红兵先生，55岁，中国国籍，未拥有永久境外居留权，福州大学分析化学专业毕业、学士学位。1984-1989年于福建计算机公司历任：厦门东南电子有限公司总经理助理兼计划财务部经理；福建省计算机系统工程公司副总经理；总经理兼福州智达电子董事总经理职务；1990-1994年福建新世纪高技术产业集团总裁职务；1994-1997年福建新亚太计算机系统工程公司董事长职务；1997-2001年于福建实达电脑集团股份有限公司，历任：福建实达电脑科技有限公司总经理；实达电脑科技有限公司董事长；实达集团副总裁、集团高级副总裁、集团总裁职务；2002-2004年5月任北京讯宜国际有限公司副董事长兼上海易纬电脑科技公司董事长职务；2004年5月-2006年实达集团董事会董事兼实达电脑（上海）有限公司董事长职务。2007年3月起任本公司执行副总裁。

李天方先生，47岁，中国国籍，中国香港特别行政区永久居民，东北大学计算机科学与工程专业毕业，1990年-1998年任香港方腾发展有限公司董事总经理，1998-2002任深圳市意贝思实业有限公司总经理，2002年-2006年2月任美国金融管理学会中国有限公司总裁。2006年3月起任本公司执行副总裁。

邓益群先生，47岁，中国国籍，未拥有永久境外居留权，湖南大学无线电专业学士学位。1985-1989年于广播电影电视部无线电台管理局五六四台任助理工程师职务；1989-1993年中国教育服务中心电子技术部任经理职务；1993-1998年于北京鼎达科贸有限公司任总经理职务；1998-2001年于北京创双捷科技有限公司任总经理职务；2001-2004年于清华同方股份有限公司计算机系统本部笔记本事业部任副总经理职务。2005年2月起历任本公司北京销售事业部总经理、北京分公司总经理、华北大区总经理职务。

许长禄先生，49岁，中国国籍，中国台湾永久居民，台湾正修科技大学电机工程系毕业。1981-1989年（台湾）联勤工厂仪控系统部门主管兼工程师；1989-1999年（台湾）华塑集团仪控电气部门负责人/执行副总经理；1999-2002年上海宏普集团执行长；2002-2006年Allvam Technology Inc 总经理；2007年2月起任本公司平板事业部总经理职务，现任本公司平板显示事业执行副总裁职

务，主管公司整合平板行业业务发展和管理。

戴斌先生，34岁，中国国籍，未拥有永久境外居留权，宁波大学国际贸易系学士学位；浙江大学工商管理专业在职学习。1999年-2003年东方通信股份有限公司产品管理部经理；2003-2005年韩国泛泰株式会社中国分社市场部高级经理；2005年3月起任本公司通信事业部总经理兼浙江分公司总经理，现任本公司通信事业执行副总裁，主管公司整合通讯行业业务发展和管理。

高静女士，50岁，中国国籍，未拥有永久境外居留权，山东中西医结合大学临床医学专业毕业。1978-1980年于济南军区后勤106医院服兵役；1983-1993年于济南市中区人民政府任公务员；1993-1997年于中国医药保健品进出口总公司深圳吉隆公司任业务经理；1997-2005年于深圳市龙升实业发展有限公司任业务经理、总经理职务；2005年3月起历任本公司医疗事业部副总经理、总经理，现任本公司医疗事业执行副总裁，主管公司整合医疗行业业务发展和管理工作。

袁海波先生，37岁，中国国籍，未拥有永久境外居留权，湖北省襄樊学院会计学专业毕业，助理会计师。1998-1999年于东莞市福安印染有限公司任会计职务；1999-2000年于深圳市成辉电子有限公司任副主管职务；2000-2002年于深圳市美资旭电（深圳）有限公司任主管职务；2002-2004年3月于深圳市怡亚通商贸有限公司任物流部经理、副总监职务；2004年3月-2004年9月于深圳市旗丰供应链有限公司任总经理职务；2004年10月起在本公司信息电子事业部任总经理兼深圳市怡亚通保税物流有限公司总经理，主管公司整合信息电子行业业务发展和管理工作及深圳市怡亚通保税物流有限公司经营管理工作。

肖国梁，45岁，中国国籍，未拥有永久境外居留权，复旦大学物流管理专业硕士学位毕业。1986-1995年于浙江长兴煤田地质干部学校任讲师；1995-1999年于上海大学宝石教研室任讲师；1999-2001年于上海招新物流公司任物流经理；2002-2005年于中海集团物流公司任物流总监职务；2005年2月-2005年9月于和黄天百物流公司任高级经理职务；2005年10月起历任本公司国内物流总监兼深圳怡亚通物流公司总经理、全国营运总监兼深圳怡亚通物流公司总经理，现任整合物流中心总监兼深圳怡亚通物流公司总经理职务，主管公司整合物流中心的发展和管理及深圳怡亚通物流公司经营管理工作。

郑德威先生，副总经理，45岁，中国国籍，香港圣约翰书院毕业。1990-1994

年于美国宏高运输集团任销售经理职务，期间派驻英国伦敦分公司两年。1994-2006年于美国世伟捷运集团出任销售经理，副销售总监、总经理、亚太区总监；于2004年12月出任首席营运代表职务。自2007年3月18日起任本公司副总经理，已于2009年7月21日召开的第二届董事会第十九次会议审议通过后辞去公司副总经理职务。

William Choo（朱伟廉）先生，51岁，新加坡国籍，商科管理专业硕士学位毕业。2006年一至今于伟仕计算机（香港）有限公司任首席运营官；2004年-2006年于金喜来科技（上海）有限公司任区域经理；2002年-2003年于莎哲（中国）有限公司任总经理；1995年-2002年于英迈（中国）有限公司任SPG事业部总经理；1988年-1995年于IDS营销（香港）有限公司任分公司经理；1985年-1988年于爱普生（新加坡）有限公司任销售主管；1980年-1985年于亚洲电讯（新加坡）有限公司任销售主管。自2008年12月30日起任本公司副总经理，已于2009年7月21日召开的第二届董事会第十九次会议审议通过后辞去公司副总经理职务。

任伟光先生，香港籍，44岁，香港中文大学电子学学士学位毕业。拥有丰富的IT及电讯行业管理经验，以高效、务实著称，对中国及亚太市场有着深刻的了解。1988年加入DigitalEquipment公司（后来的康柏公司），任中国客户经理并从此定居中国。1997年-2002年，在诺基亚公司任中国移动电话业务部销售总监。2002年-2004年4月，在西门子公司任亚太区手机业务部执行副总裁，负责整个亚太区手机业务。2004年4月-至今，出任摩托罗拉公司副总裁兼个人通讯事业部中国移动业务部总经理一职，负责所有手机相关业务。自2008年12月30日起任本公司副总经理，已于2009年7月21日召开的第二届董事会第十九次会议审议通过后辞去公司副总经理职务。

（4）董事会秘书

梁欣先生，39岁，中国国籍，厦门大学金融学专业经济学硕士。曾任福建省财政厅人事教育处科员、福建省华兴信托投资公司科员、华兴证券办公室主任、研究发展部总经理、证券交易部总经理、投资银行部总经理等，负责公司的股票期货自营业务、投资银行业务。先后主持了多家国内首次公开发行、上市推荐、重组并购及分销工作。现任本公司董事会秘书、副总经理职务。

三、报告期内董事、监事、高级管理人员变动情况

1、董事选举及变动

报告期内，公司董事没有发生变动。

2、监事选举及变动

报告期内，公司监事没有发生变动。

3、高级管理人员聘任及变动

报告期内，公司于2009年7月21日召开的第二届董事会第十九次会议审议通过《关于高管辞职的议案》：董事会批准了公司副总经理任伟光、William Choo、郑德威提交的关于辞去副总经理职位的申请

四、公司员工情况

截至2009年12月31日，与公司签订正式劳动用工合同的员工人数为1428人。其专业结构、学历以及年龄分布情况如下：

| 专业结构 | 人数 | 占员工总数的比例（%） |
|--------|------|-------------|
| 管理人员 | 20 | 1.4% |
| 技术人员 | 25 | 1.7% |
| 销售人员 | 632 | 44.6% |
| 其它 | 751 | 52.3% |
| 合计 | 1428 | 100% |
| 学历 | 人数 | 占员工总数的比例（%） |
| 硕士 | 52 | 3.6% |
| 大学本科 | 505 | 35.3% |
| 大专 | 576 | 40.5% |
| 中专 | 196 | 13.7% |
| 其它 | 99 | 6.9% |
| 合计 | 1428 | 100% |
| 年龄 | 人数 | 占员工总数的比例（%） |
| 30岁以下 | 363 | 25.4% |
| 31~40岁 | 890 | 62.3% |
| 41~50岁 | 167 | 11.8% |
| 50岁以上 | 8 | 0.5% |
| 合计 | 1428 | 100% |

公司没有需承担费用的离退休职工。

第五节 公司治理结构

一、公司治理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和《深圳证券交易所股票上市规则》等相关法律、法规和上市公司规范性文件的要求，不断完善公司法人治理结构，健全内部控制体系，进一步实现规范运作。

按照中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所、深圳证监局的要求，并结合公司实际运作的情况，报告期内公司及时修订了《公司章程》、《金融衍生品交易控制制度》、《独立董事工作细则》、《重大投资决策制度》、《选聘会计师事务所专项制度》、《内幕知情人管理制度》等。

1、关于股东与股东大会

报告期内，公司严格按照《上市公司股东大会规范意见》和《股东大会议事规则》的规定和要求，规范股东大会的召集、召开、表决程序，平等对待所有股东，确保股东特别是中小股东能充分行使其权利。2009年度，公司共召开了九次股东大会，会议对公司章程修订、年度报告、利润分配、对外担保等相关事项进行了审议并做出了决议。

2、关于控股股东与上市公司的关系

公司控股股东行为规范，能依法行使其权利，并承担相应义务，没有干预公司的决策和经营活动。公司具有独立的经营能力和完备的管理系统，在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东，公司董事会、监事会和内部机构能够

独立运作。

根据《公司章程》和公司《董事会议事规则》的规定，公司的实际控制人周国辉先生同时在公司的大股东单位任法定代表人，在公司召开董事会前，会接到董事会通知，存在提前知晓上市公司未公开信息的情况。

3、关于董事和董事会

公司按照《公司章程》的规定选举董事，董事会的人数及人员构成符合法律法规和《公司章程》的要求。公司全体董事能够依据《董事会议事规则》、《独立董事议事规则》、《中小企业板块上市公司董事行为指引》等制度开展工作，认真出席董事会和股东大会，积极参加相关知识的培训，熟悉有关法律法规。

4、关于监事和监事会

监事会严格按照《公司章程》、《监事会议事规则》的规定，规范监事会的召集、召开和表决，公司监事认真履行职责，诚信、勤勉、尽责地对公司财务以及董事、高级管理人员履行职责的合法、合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。

5、关于绩效评价与激励约束机制

公司逐步建立和完善公正、透明的董事、监事和高级管理人员的绩效评价标准和激励约束机制，公司高管人员的聘任公开、透明，符合法律法规的规定。

6、关于相关利益者

公司能够充分尊重和维护相关利益者的合法权益，积极与相关利益者合作，加强与各方的沟通和交流，实现股东、员工、社会等各方利益的均衡，以推动公司持续、稳定、健康地发展。

7、关于信息披露与透明度

公司制定了《信息披露制度》，明确规定了重大信息的范围和内容，以及重大信息的传递、审核、披露流程；制定未公开重大信息的保密措施，明确内幕信息知情人的范围和保密责任；明确规定公司及其董事、监事、高级管理人员、股东、实际控制人等相关信息披露义务人在信息披露事务中的权利和义务、信息披露义务人的责任、投资者关系活动的行为规范等，并严格按照有关规定履行信息披露义务。

二、公司董事长、独立董事及其他董事履行职责情况

1、报告期内，公司全体董事严格按照《公司法》、《深圳证券交易所中小企业板块上市公司董事行为指引》及公司《章程》的规定和要求，履行董事职责，遵守董事行为规范，积极参加中国证监会组织的上市公司董事、监事、高级管理人员培训学习，提高规范运作水平。董事在董事会会议投票表决重大事项或其他对公司有重大影响的事项时，严格遵循公司董事会议事规则的有关审议规定，审慎决策，切实保护公司和投资者利益。

2、公司董事长在履行职责时，严格按照《公司法》、《深圳证券交易所中小企业板块上市公司董事行为指引》和《公司章程》规定，行使董事长职权。在召集、主持董事会会议时，带头执行董事会集体决策机制，并积极推动公司内部管理制度的制订和完善，督促执行股东大会和董事会的各项决议，确保公司规范运作。

3、2009年度，公司第二届董事会独立董事白钢先生、王耀球先生、沈士成先生和刘京湘先生，严格按照有关法律、法规及《公司章程》的规定履行职责，按时亲自或以通讯方式参加董事会，认真审议各项议案，客观的发表自己的看法及观点，并利用自己的专业知识做出独立、公正的判断。对报告期内公司聘用审计机构、对外担保、募集资金使用等事项发表独立董事意见，不受公司和主要股东的影响，维护了中小股东的利益。

报告期内，公司所有独立董事对公司董事会的议案及公司其他事项没有提出异议。

公司董事出席董事会的情况：

| 董事姓名 | 具体职务 | 应出席次数 | 现场出席次数 | 以通讯方式参加会议次数 | 委托出席次数 | 缺席次数 | 是否连续两次未亲自出席会议 |
|------|------|-------|--------|-------------|--------|------|---------------|
| 周国辉 | 董事 | 8 | 3 | 5 | 0 | 0 | 否 |
| 李大壮 | 董事 | 8 | 3 | 5 | 0 | 0 | 否 |
| 冯均鸿 | 董事 | 8 | 3 | 5 | 0 | 0 | 否 |
| 陈伟民 | 董事 | 8 | 3 | 5 | 0 | 0 | 否 |
| 戴熙原 | 董事 | 8 | 3 | 5 | 0 | 0 | 否 |
| 阎焱 | 董事 | 8 | 2 | 5 | 1 | 0 | 否 |
| 苏君祥 | 董事 | 8 | 3 | 5 | 0 | 0 | 否 |
| 白钢 | 独立董事 | 8 | 2 | 5 | 1 | 0 | 否 |

| | | | | | | | |
|-----|------|---|---|---|---|---|---|
| 王耀球 | 独立董事 | 8 | 2 | 5 | 1 | 0 | 否 |
| 沈士成 | 独立董事 | 8 | 2 | 5 | 1 | 0 | 否 |
| 刘京湘 | 独立董事 | 8 | 2 | 5 | 1 | 0 | 否 |

报告期内，四位独立董事均未对公司有关事项提出异议。

三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的情况

公司法人治理结构规范有效，在资产、人员、财务、机构、业务等五个方面与控股股东或实际控制人及其投资的企业分开，建立了适应自身发展需要的组织机构，明确了各部门的职能，具有完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。公司控股股东能严格规范自己的行为，没有超越公司股东大会直接或间接干预公司的决策和经营活动的行为。

四、公司内部控制制度的建立和健全情况

2009年公司以上市公司治理专项活动为契机，健全法人治理结构，完善内部控制制度体系，并对公司的业务流程和管理制度进行了全面梳理与检查，目前已建立起一套相对完整、且符合公司实际情况的内部控制制度，并得到有效执行。具体情况如下：

1、公司内部环境

(1) 管理理念与经营风格

公司自上市至今严格按照《公司法》及相关法律法规的要求运作，坚持了高标准、严要求的原则。公司管理层对内部控制制度的制定和实施非常重视，认为只有建立完善高效的内部控制才能使公司的生产经营活动有条不紊、才能提高工作效率、才能进一步提升公司整体管理水平。

(2) 治理结构

根据《公司法》、《公司章程》和其他有关法律法规的规定，公司建立了股东大会、董事会、监事会和对董事会负责的总经理，各司其职、规范运作。董事会下设各专门委员会，以进一步完善治理结构，促进董事会科学、高效决策。

(3) 组织机构

公司根据职责划分结合实际情况，设立了总裁办公室、人力资源中心、整合商务部、整合物流中心、供应链整合服务中心、市场策划中心、客服中心、投资

管理部、经营管理中心、财务中心、风控中心、证券事务部、审计部、信息中心等职能部门，各职能部门之间职责明确，相互牵制。

(4) 内部审计

公司审计部直接对董事会负责，在审计委员会的指导下，独立行使审计职权，不受其他部门和个人的干涉。审计部负责人由董事会聘任，并配备了专职审计人员，对公司及下属子公司所有经营管理、财务状况、内控执行等情况进行内部审计，对其经济效益的真实性、合理性、合法性做出合理评价。

(5) 人力资源政策

公司实行全员劳动合同制，制定了系统的人力资源管理制度，对人员录用、员工培训、工资薪酬、福利保障、绩效考核、内部调动、职务升迁等进行了详细规定，并建立了一套完善的绩效考核体系。

2、内部控制体系的建立情况

(1) 内部控制的组织架构

公司建立了规范的治理结构和议事规则，在决策、执行、监督等方面划分了明确的职责权限，形成了科学有效的职责分工和制衡机制，在内部控制方面也建立了清晰的组织架构和职责分工：董事会负责内部控制的建立健全和有效实施；经理层负责组织领导企业内部控制的日常运行；公司审计部负责组织协调内部控制的建立实施及日常工作。

公司审计部配有3名专职审计人员，对公司各内部机构、子公司、分公司及公司对其有实际控制权的其他企业财务信息的真实性和完整性、内部控制制度的建立和实施等情况进行检查监督。审计部及其内审人员独立行使职权，不受其他部门或个人的干涉。

(2) 内部控制的监督机构

为保证内部控制的有效实施，公司设立了两个监督机构：监事会对董事会建立内控制度及与实施内部控制进行监督；董事会审计委员会负责审查企业的内部控制，监督内部控制的有效实施和内部控制自我评价情况，协调内部控制审计及其他相关事宜。

此外，公司还充分利用监管部门组织的各项活动，例如公司治理专项活动、

公司信息披露相关自查自纠活动等深入自查、整改，不断推动内部控制的健全和完善。

3、内部控制的制度建立情况

为保证企业经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高企业经营效率和效果，促进企业战略目标的实现，公司通过较为谨慎的风险分析和评估，从公司治理、财务管理等方面制定和完善了一系列内部控制管理制度。

公司治理方面：公司根据《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律法规的规定，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《独立董事工作细则》、《信息披露管理制度》、《募集资金使用管理办法》、《关联交易决策管理制度》、《对外担保决策制度》、《重大投资决策制度》、《投资者关系管理制度》、《内部审计制度》等内部控制制度，以保证公司的规范运作。

财务管理方面：公司建立了独立的会计核算体系，并根据《公司法》、《企业会计准则》、《企业会计制度》等法律、行政法规以及《公司章程》的有关规定，建立了一套完善的管理制度，具体包括《财务管理制度》、《财产盘点制度》、《固定资产管理制度》、《借款和各项费用开支审批程序》、《应收帐款管理制度及流程》、《分支机构财务管理制度》、《分公司事业部财务管理实施细则》（暂行）等，并明确了授权及签章等内部控制环节。

4、日常经营过程中实施的控制活动

(1)授权审批控制：对于日常经营活动中的常规性交易，公司明确各岗位办理业务和事项的权限范围、审批程序和相应责任。公司规定了部门负责人、副总经理、总经理、董事长、董事会的审批权限，对于重大合同、重大交易等特殊事项，超过权限范围的按照逐级审批或者授权的方式进行办理。

(2)会计系统控制：公司设有财务部门，配备具有会计执业资格的会计从业人员，严格执行国家统一的会计准则制度，明确了会计凭证、会计账簿和财务会计报告的处理程序。

(3)财产保护控制：公司对经营和办公所需的基础设施及相应的配套设施、存货等进行每年一次的定期盘点和定期抽查，采取财产记录、实物保管、账实核

对等措施确保财产安全。

(4)运营分析控制：公司一方面向各下属分子公司以及各职能部门在日常工作中持续收集与其工作相关的各种信息，进行定性及定量分析后形成书面报告提交给经营层；另一方面经营层定期、不定期地召开分子公司管理会议，对有关经营、投资、融资、财务等方面的信息进行综合讨论分析，并根据相关情况及时调整公司的经营思路，确保公司发展战略的实现。

(5)绩效考核控制：公司建立了绩效考核制度，对公司内部各责任单位和全体员工进行定期的行为考核和业绩考核，将考核结果作为确定员工薪酬和晋升、辞退的依据。特别是公司“论功行赏，奖勤罚懒，优存劣汰”的绩效测评方法，充分激发了员工的积极性和创造性。

(6)风险防范控制：公司制定了《内部控制制度》，制度中对公司经营管理过程中可能发生的风险制定了详细的防范措施，明确公司经营管理、财务管理及公司治理等各方面的风险控制方法，为营运的效率效果、财务报告的可靠性、合法性等目标的达成而提供合理保证的过程。

5、重点实施的内部控制活动

(1)对控股子公司的控制情况

为加强对各子公司的管理，公司通过向控股子公司派出董事、监事及重要高级管理人员，向子公司外派财务负责人，制定了《控股子公司管理制度》等相应管理制度并严格执行，从公司治理、经营及财务等方面对控股子公司实施有效管理。在财务管理上，对控股子公司的预算管理、审批权限、会计核算、投资管理、资金筹措、资产管理、成本费用管理等方面进行统一管理；年度内公司成立了经营管理部，密切关注控股子公司经营动态，对控股子公司上报的财务资料和信息及时进行总结分析，定期开展对各控股子公司的综合考核，并对年度经营目标与经营绩效考核、管理评审、经营管理会议、经营报告、经营统计等方面作了详细规定，使公司对各控股子公司的管理得到有效控制。

(2)关联交易的内部控制：公司制定了《关联交易决策管理制度》，制度中对关联交易需遵循的原则、关联交易的审批权限以及关联交易认定、审查和决策程序、回避表决等作了明确规定。

(3)对外投资的内部控制：本年度内公司修订了《重大投资决策制度》，制

度中明确规定了董事会、总经理对于对外投资的审批权限，董事会有权决定单笔对外投资不超过公司最近经审计的净资产10%；连续12个月对外投资不超过公司最近经审计的净资产30%；超过此权限的，经董事会审核后报股东大会批准。总经理有权决定单笔对外投资不超过公司最近经审计的净资产1%；连续12个月对外投资不超过公司最近经审计的净资产5%。

(4) 对外担保的内部控制：公司制定了《对外担保决策制度》，制度中规定了对外担保的审批权限，须经股东大会审议通过的对外担保：①公司及公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的50%以后提供的任何担保；②公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的30%以后提供的任何担保；③为资产负债率超过70%的担保对象提供的担保；④单笔担保额超过最近一期经审计净资产10%的担保；⑤对股东、实际控制人及其关联方提供的担保等须经股东大会审议通过。除须经股东大会审议批准之外的对外担保事项由董事会审议批准。

(5) 募集资金存放与使用的内部控制：公司依照《公司法》、《深圳证券交易所股票上市规则》的有关规定，结合公司实际情况，制定了《募集资金管理制度》。公司严格按照《募集资金管理制度》的规定和要求，对募集资金采用专户存放，对募集资金的使用实行专人审批，以保证专款专用。

(6) 信息披露的内部控制：公司《信息披露制度》明确规定了重大信息的范围和内容，以及重大信息的传递、审核、披露流程；制定未公开重大信息的保密措施，明确内幕信息知情人的范围和保密责任；明确规定公司及其董事、监事、高级管理人员、股东、实际控制人等相关信息披露义务人在信息披露事务中的权利和义务、信息披露义务人的责任、投资者关系活动的行为规范等，并严格按照有关规定履行信息披露义务。

2009年度公司披露定期报告、临时公告共71份，信息披露的内容真实、准确、及时、完整，未出现重大信息的提前泄露的情况，有效保障了公司的信息披露质量，并得到监管部门以及投资者的认可。

6、怡亚通与其控股股东资金往来情况

除分红款外，本年度怡亚通未与联合数码发生资金往来。

7、专项治理活动

本公司2009年7月13日收到深圳证监局发来的“深证局发[2009]251号”《关于责令深圳市怡亚通供应链股份有限公司限期整改的通知》，公司在收到上述《整改通知》后，立即向全体董事、监事和高级管理人员进行通报，组成了以外部董事苏君祥先生和四位独立董事为成员的整改领导小组，负责详细分析、查找原因，并责成相关部门进行彻底整改。针对检查中关注的问题，认真对照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《中小企业股票上市规则》、中国证监会《关于提高上市公司质量的意见》以及《公司章程》等法律法规制度，公司董事、监事和高级管理人员认真分析了有关问题和错误产生的原因、性质，认真梳理、剖析原因并最终形成切实可行的整改方案，于2009年8月12日分别召开了第二届董事会第二十次会议、第二届监事会第十次会议进行审议并于次日发布公告。

8、内部控制的总体评价

本公司董事会对本年度内部环境、风险评估、控制措施、信息与沟通、监控检查等五个方面的内部控制进行了自我评估。在评价过程中，根据有关规定，截至2009年末，未发现本公司存在内部控制设计或执行方面存在重大缺陷。日常检查发现的内部控制存在的不足和缺陷可能导致的风险均在可控范围内，对本公司财务报告目标的实现不构成实质性影响。本财务年度内公司经营运行正常，经营情况良好。本公司董事会认为，截至2009年末，本公司依据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《企业内部控制基本规范》、《中小企业板上市公司内部审计工作指引》等有关法律法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理，健全内部控制体系，对存在的须整改的事项及时认真整改，已建立了较为有效的内部控制制度，并在经营活动中得到了较好的执行，总体上符合监管的相关要求。

五、公司内部审计制度的建立和执行情况

| | 是/否/不适用 | 备注/说明 |
|--|---------|-------|
| 一、内部审计制度的建立情况以及内审工作指引落实情况 | | |
| 1. 公司是否在股票上市后六个月内建立内部审计制度，内部审计制度是否经公司董事会审议通过 | 是 | |
| 2. 公司董事会是否设立审计委员会，公司在股票上市后六个月内是否设立独立于财务部门的内部审计部门 | 是 | |

| | | |
|--|---|--|
| 3. (1) 审计委员会成员是否全部由董事组成，独立董事占半数以上并担任召集人，且至少有一名独立董事为会计专业人士 | 是 | |
| (2) 内部审计部门是否配置三名以上（含三名）专职人员从事内部审计工作 | 是 | |
| (3) 内部审计部门负责人是否专职，由审计委员会提名，董事会任免 | 是 | |
| 二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况 | | |
| 1. 公司是否根据相关规定出具年度内部控制自我评价报告 | 是 | |
| 2. 内部控制自我评价报告结论是否为内部控制有效（如为内部控制无效，请说明内部控制存在的重大缺陷） | 是 | |
| 3. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具鉴证报告 | 是 | |
| 4. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具无保留结论鉴证报告。如出具非无保留结论鉴证报告，公司董事会、监事会是否针对鉴证结论涉及事项做出专项说明 | 是 | |
| 5. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见（如为异议意见，请说明） | 是 | |
| 6. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见（如适用） | 是 | |
| 三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效 | | |
| 报告期内，内部审计部门加强了对分子公司的财务及经营审计，检查内部控制制度执行情况等，发挥内部审计在公司经营活动中的监督和检查作用，通过内部审计发现内部控制的缺陷，提出改进的意见和建议。 | | |
| 四、公司认为需要说明的其他情况（如有） | | |
| 无 | | |

第六节 股东大会情况简介

报告期内，公司共召开一次年度股东大会和八次临时股东大会。股东大会通知、召开、出席人员的资格、表决程序符合《公司法》、《上市公司股东大会规范意见》和《公司章程》的有关规定。

一、2009年第一次临时股东大会

公司于2009年1月16日召开2009年第一次临时股东大会，出席现场会议的股东及股东代表共计3人，代表股份183,122,138股，占公司总股本的74.09%。会议以现场投票方式，逐项审议通过了以下议案：

- 1、《关于公司下属全资子公司上海怡亚通供应链有限公司受让上海长远忻科贸易有限公司部分股权的议案》
- 2、《关于公司受让深圳市卓优数据科技有限公司部分股权的议案》
- 3、《关于设立“深圳市怡亚通建材供应链有限公司”（暂名）的议案》
- 4、《关于设立“长沙怡亚通供应链有限公司”（暂名）的议案》
- 5、《关于设立“辽宁怡亚通供应链管理有限公司”的议案》
- 6、《关于通过在全国设立35个网点，建设供应链整合中心项目的议案》
- 7、《关于授权公司周国辉先生、冯均鸿先生共同决定并签署授信申请等相关事宜的议案》
- 8、《关于联怡国际（香港）有限公司向渣打银行申请保理额度等相关事宜的议案》
- 9、《关于增加公司经营范围的议案》

10、《关于修改公司章程相应条款的议案》

11、《关于制定〈公司内幕知情人员股票交易信息申报管理办法〉的议案》
会议决议公告及由金杜律师事务所出具的《法律意见书》刊登于2009年1月17日的《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

二、2009年第二次临时股东大会

公司于2009年2月9日召开2009年第二次临时股东大会，出席现场会议的股东及股东代表共计5人，代表股份182,927,038股。占公司总股本的74.02%。以网络投票方式参与股东大会的股东32人，代表股份299,386股，占公司总股本的0.12%；现场和网络投票出席股东大会的股东代表股份合计183,226,424股，占公司总股本247,148,516股的74.14%。会议以现场表决与网络投票相结合的方式，逐项审议通过了以下议案：

1、《关于募集资金投向变更“怡亚通供应链华南物流配送中心项目”为“公司通过增资联怡（香港）有限公司参股伟仕控股有限公司项目”的议案》

2、《关于募集资金投向变更“怡亚通全球供应链平台网络建设项目”为“供应链整合中心建设项目”的议案》

会议决议公告及由金杜律师事务所出具的《法律意见书》刊登于2009年2月10日的《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

三、2009年第三次临时股东大会

公司于2009年2月18日召开2009年第三次临时股东大会，出席现场会议的股东及股东代表共计2人，代表股份182,885,438股，占公司总股本的74%。会议以现场投票方式，逐项审议通过了以下议案：

1、《关于设立“深圳市宇商网科技有限公司”的议案》

会议决议公告及由金杜律师事务所出具的《法律意见书》刊登于2009年2月19日的《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

四、2008年度股东大会

公司于2009年5月20日召开2008年度股东大会，出席现场会议的股东及股东代表共计5人，代表股份183,049,810股，占公司总股本的74.06%。会议以现场投票方式，逐项审议通过了以下议案：

- 1、《2008 年度董事会工作报告》
- 2、《2008年度监事会工作报告》
- 3、《2008 年度财务决算报告》
- 4、《2008 年度报告及其摘要》
- 5、《2008 年度利润分配预案》
- 6、《关于修改<公司章程>的议案》
- 7、《关于续聘2009 年度审计机构的议案》
- 8、《关于2008 年度募集资金存放及使用情况的专项报告》
- 9、《内部控制自我评价报告》
- 10、《关于公司2009 年日常关联交易的议案》
- 11、《关于公司将持有上海外高桥保税物流园区怡亚通物流有限公司的股份转让给深圳市怡亚通物流有限公司的议案》
- 12、《关于公司将持有深圳市怡亚通保税物流有限公司的股份转让给深圳市怡亚通物流有限公司的议案》
- 13、《关于公司将持有苏州怡亚通国际物流有限公司的股份转让给深圳市怡亚通物流有限公司的议案》
- 14、《关于公司将持有上海怡亚通仓储物流有限公司的股份转让给深圳市怡亚通物流有限公司的议案》
- 15、《关于设立“浙江讯茂数码科技有限公司”的议案》
- 16、《关于公司2009年金融衍生品交易的相关议案》
- 17、《关于修改<独立董事工作细则>的议案》
- 18、《关于向独立董事外的其他外部董事发放津贴的议案》
- 19、《关于设立“河北亚信通讯器材贸易有限公司”（暂名）的议案》
- 20、《关于公司下属子公司信怡（深圳）通讯产品有限公司受让浙江怡景数码科技有限公司股份的议案》
- 21、《关于成立“深圳市怡安特安防系统设备有限公司”的议案》
- 22、《关于成立“香港卓怡有限公司”的议案》
- 23、《关于成立“联怡時計有限公司”的议案》
- 24、《关于成立“长怡科技（九江）有限公司”的议案》

25、《关于成立“万电科技（九江）有限公司”的议案》

26、《关于对公司治理中不规范行为进行整改的议案》

会议决议公告及由金杜律师事务所出具的《法律意见书》刊登于2009年5月21日的《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

五、2009年第四次临时股东大会

公司于2009年6月4日召开2009年第四次临时股东大会，出席现场会议的股东及股东代表共计2人，代表股份182,922,838股。占公司总股本的74%。以网络投票方式参与股东大会的股东123人，代表股份1,241,624股，占公司总股本的0.5024%；现场和网络投票出席股东大会的股东代表股份合计184,164,462股，占公司总股本247,148,516股的74.52%。会议以现场表决与网络投票相结合的方式，逐项审议通过了以下议案：

1、《关于公司增资联怡（香港）有限公司收购伟仕控股有限公司不超过25%（含）股份的重大资产重组事项的议案》（下列事项逐项表决）：

- （1）本次交易的方式、交易标的和交易对方
- （2）交易价格
- （3）定价依据
- （4）相关资产自定价基准日至交割日期间损益的归属
- （5）相关资产办理权属转移的合同义务和违约责任
- （6）本次交易不构成关联交易
- （7）就重大资产重组作出的决议的有效期限
- （8）授权公司副总裁冯均鸿办理本次重大资产重组的相关事宜

2、关于审议《重大资产购买报告书》的议案

会议决议公告及由金杜律师事务所出具的《法律意见书》刊登于2009年6月5日的《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

六、2009年第五次临时股东大会

公司于2009年8月7日召开2009年第五次临时股东大会，出席现场会议的股东及股东代表共4人，代表股份274,384,800股，占公司总股本的74.01%。会议以现场投票方式，逐项审议通过了以下议案：

- 1、《增加经营范围并修改公司章程的议案》；
- 2、《关于香港长怡、信怡向香港南洋商业银行申请综合额度的议案》
- 3、《关于注销昆山怡亚通供应链有限公司的议案》
- 4、《关于成立 CHANGYI GROUP LIMITED 的议案》
- 5、《关于授权董事长周国辉决定长怡科技有限公司控股的离岸子公司在海外进行网点建设（包括设立、收购、变更分子公司）事宜的议案》
- 6、《关于深圳市怡亚通医疗供应链有限公司的议案》

会议决议公告及由金杜律师事务所出具的《法律意见书》刊登于 2009 年 8 月 8 日的《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

七、2009年第六次临时股东大会

公司于2009年9月2日召开2009年第六次临时股东大会，出席现场会议的股东及股东代表共2人，代表股份274,344,407股，占公司总股本的74%。会议以现场投票方式，逐项审议通过了以下议案：

- 1、《2009年半年度报告及摘要》
- 2、《关于授权公司周国辉先生、冯均鸿先生共同决定并签署授信申请等相关事宜变更的议案》
- 3、《关于公司两家上海子公司向中信银行股份有限公司上海分行申请低风险融资授信的议案》
- 4、《关于公司两家上海子公司向中信银行股份有限公司上海分行申请综合融资授信，公司为其提供担保的议案》
- 5、《关于公司下属子公司上海怡亚通供应链有限公司向招商银行股份有限公司上海分行申请综合融资授信，公司为其提供担保的议案》
- 6、《关于公司两家上海子公司向中国建设银行股份有限公司上海分行申请综合融资授信，公司为其提供担保的议案》
- 7、《关于公司下属子公司上海怡亚通供应链有限公司向中国工商银行股份有限公司上海分行申请综合融资授信，公司为其提供担保的议案》
- 8、《关于修订〈重大投资决策制度〉的议案》

会议决议公告及由金杜律师事务所出具的《法律意见书》刊登于2009年9月3

日的《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

八、2009年第七次临时股东大会

公司于2009年11月10日召开2009年第七次临时股东大会，出席现场会议的股东及股东代表共计3人，代表股份274,394,700股，占公司总股本的74.02%。会议以现场投票方式，逐项审议通过了以下议案：

- 1、《关于成立深圳市宇商小额贷款有限公司的议案》
- 2、《增加经营范围并修改公司章程的议案》
- 3、《关于向中国农业银行深圳龙华支行申请专项融资额度的议案》
- 4、《关于制定〈选聘会计师事务所专项制度〉的议案》

会议决议公告及由金杜律师事务所出具的《法律意见书》刊登于2009年11月11日的《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

九、2009年第八次临时股东大会

公司于2009年12月2日召开2009年第八次临时股东大会，出席现场会议的股东及股东代表共计1人，代表股份274,327,557股。占公司总股本的73.998%。以网络投票方式参与股东大会的股东15人，代表股份157,543股，占公司总股本的0.0425%；现场和网络投票出席股东大会的股东代表股份合计274,485,100股，占公司总股本370,722,774股的74.04%。会议以现场表决与网络投票相结合的方式，逐项审议通过了以下议案：

- 1、《香港联怡通过香港二级市场交易，实现本次重大资产重组的目标，并授权冯均鸿先生、梁欣先生具体实施》
- 2、《授权公司董事长周国辉先生决定并签署〈关于认购伟仕控股有限公司新股之协议〉的补充协议等法律文件》
- 3、《关于公司下属三家子公司向交通银行香港分行申请“香港政府保障性计划贷款”，并由联怡（香港）有限公司提供担保的议案》

会议决议公告及由金杜律师事务所出具的《法律意见书》刊登于2009年12月3日的《证券时报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。

第七节 董事会报告

一、报告期内经营情况回顾

（一）公司业绩稳中略降

在IT、电子、通讯、医疗器械等行业的高速发展，对供应链服务外包需求持续扩大的背景下，公司业绩持续保持增长。2009年业务量达到244.11亿，比去年同期增长1.41%；营业收入达到26.49亿，比去年同期下降7.80%；归属于母公司股东的净利润达到7,689.56万元，比去年同期下降48.87%。2009年度业绩下降的主要是受全球金融危机的影响，客户业务量下降，造成公司业务量下滑。下半年拓展的新业务、新行业规模较小，利润贡献小。

（二）积极拓展业务

1、在传统的执行平台（采购及采购执行、销售价销售执行）基础上，2009年度着重发展了供销平台（深度采购与销售及执行）和产品整合平台（深度产品整合服务）。其中快消事业本部作为供销平台的代表，启动较早，发展较快，已建成33个网点，初步形成规模。

2、进入新的行业，产品线日益丰富。除2008年度开始的红酒、3C业务外，2009年公司还进入了快消品、移动产品、纸业、工业原材料、汽配、服装、钟表等行业，并形成一定的规模。

3、开发了新的世界 500 强和国内大客户，如快消事业本部导入了中粮集团、可口可乐、娃哈哈和青岛啤酒等，汽车后市场事业部导入了壳牌、道达尔、昆仑等，全国客服中心取得了 DELL 金牌代理等。

（三）加强内部管理建设，提高效率，降低成本

1、物流一体化建设。2009 年上半年公司推进各物流单位（国内物流、国际物流、保税物流、VMI）的一体化整合，构建覆盖全国的全程全网的物流网络，为下一步提高公司物流运作效益，降低物流成本，打下基础。

2、开源节流，重点加强对经营成本、管理费用分析研究与控制，严格预算管理，严控费用报销，撤并机构，精简冗员。

3、管理流程的创新及组织变革。成立公司经营管理中心，强化公司规划、全过程协调管理、战略业务发展职能；合并所有与公司营运相关部门，建立大营运平台，全国一盘棋，确保公司所有客户业务的运作高效、顺畅；逐步完善公司业务授权体系，在加强预算管理的基础上，逐步扩大各业务单位经营自主权，以提高运作效率，充分调动各业务单位经营积极性。

（四）积极整合和创新，业务向供应链金融延伸

2009 年 11 月 10 日公司第七次临时股东大会批准公司成立深圳市宇商小额贷款有限公司，注册资本金为人民币 1 亿元，为公司全资子公司。宇商小额贷款公司已于 2010 年 1 月 20 日办理了工商注册登记手续，正式成立。

宇商小额贷款公司贷款将充分利用金融政策和资源，缓解中小企业融资难的问题，同时也进一步完善公司供应链管理服务体系，实现服务产品创新，更好地为企业提供“一站式供应链管理服务”。

二、报告期内公司经营情况

（一）主营业务范围

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

公司于报告期内的全方位供应链业务可分为三大服务：1、广度供应链业务；

2、深度供应链业务；3、产品整合业务。

广度供应链业务是指财务报告中的委托分销采购服务。委托分销采购服务包括采购（执行）和分销（执行）。

采购（执行）是指供应链管理中从原材料供应商（或设计所等）到生产企业（制造商）的部分。采购（执行）能够为企业实现零库存管理；帮助企业进行供应商管理及采购运作管理，包括物流、订单、商务、结算、信息互动等等，使企业更专注于自身的核心业务；扁平中间不必要的代理环节，既降低了采购成本又实现了弹性供应链缓冲功能。

分销（执行）是指产品从生产企业（制造商）到最终用户（消费者）的部分。分销（执行）能够帮助企业扁平渠道，减少中间环节，提升竞争力，达到直供目的；帮助企业管理众多客户，包括订单管理、商务管理、物流管理、结算管理、信息管理，使企业能更专注于核心业务上，使企业能直接掌控市场及客户，实现核心业务的全面掌控。

深度供应链业务是指财务报告中的采购销售业务。公司从供应商采购货物后，将货物按客户的需求，配送到卖场、超市、门店等。公司为客户提供一站式的供应链服务，包括采购、深度物流、销售、收款的全方服务。在采购销售业务中，公司对于货物在销售至卖场、超市、门店之前拥有货物的所有权。

产品整合业务是指财务报告中的虚拟生产业务。虚拟生产业务是指以采购（执行）和分销（执行）为基础再加上接受客户委托外包加工生产的环节，彻底实现由客户委托采购原材料、生产、配送成品到最终使用者的全面性供应链服务。虚拟生产是公司根据客户现在的需求及市场发展要求而产生的一种新型的供应链服务业务，是对公司现有业务的补充与完善：从采购（执行）到生产（执行）再到销售（执行），从而形成完整的、全面供应链服务体系。

（二）主营业务经营情况分析

1、基本情况

单位：元人民币

| 项目 | 2009 年度 | 2008 年度 | 增减幅度 (%) | 2007 年度 |
|----|---------|---------|-------------|---------|
|----|---------|---------|-------------|---------|

| | | | | |
|-----------------|----------------|----------------|----------|----------------|
| 业务量 | 24,411,437,521 | 24,072,280,348 | 1.41% | 21,752,844,511 |
| 营业收入 | 2,649,009,481 | 2,873,174,496 | -7.80% | 1,796,947,246 |
| 营业成本 | 2,368,104,688 | 2,627,903,325 | -9.89% | 1,538,777,365 |
| 营业税金及附加 | 9,299,531 | 8,501,849 | 9.38% | 6,764,303 |
| 综合毛利 | 280,904,793 | 245,271,171 | 14.53% | 258,169,881 |
| 综合毛利率 | 10.60% | 8.54% | 2.06% | 14.37% |
| 销售费用 | 16,295,202 | 14,705,478 | 10.81% | 4,066,756 |
| 管理费用 | 215,688,799 | 196,427,985 | 9.81% | 135,355,828 |
| 财务费用（净收益为负数） | 15,486,417 | -167,072,605 | 109.27% | -106,140,916 |
| 资产减值损失 | 10,406,399 | 25,202,447 | -58.71% | 840,754 |
| 公允价值变动收益（损失为负数） | -47,900,875 | 67,067,745 | -171.42% | -104,065,741 |
| 投资收益（损失为负数） | 110,883,399 | -57,885,018 | 291.56% | -5,190,068 |
| 营业利润 | 76,710,969 | 176,688,744 | -56.58% | 108,027,347 |
| 营业外收入/（支出）净额 | 9,379,028 | 2,428,646 | 286.18% | 4,094,735 |
| 利润总额 | 86,089,997 | 179,117,390 | -51.94% | 112,122,082 |
| 所得税 | 5,286,336 | 27,668,902 | -80.89% | 30,854,780 |
| 净利润 | 80,803,661 | 151,448,488 | -46.65% | 81,267,302 |
| 少数股东损益 | 3,908,059 | 1,053,007 | 271.13% | -331,634 |
| 归属于母公司股东的净利润 | 76,895,602 | 150,395,481 | -48.87% | 81,598,936 |

2、业务量和营业收入

单位：万元人民币

| 行业 | 2009年业务量（万） | 占比（%） | 2008年业务量（万） | 占比（%） | 2009年营业收入 | 占比（%） | 2008年营业收入 | 占比（%） |
|----|-------------|-------|-------------|-------|-----------|-------|-----------|-------|
|----|-------------|-------|-------------|-------|-----------|-------|-----------|-------|

| | 元) | | 元) | | (万元) | | (万元) | |
|------|-----------|---------|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|
| IT | 1,949,268 | 79.85% | 1,782,728 | 74.06% | 55,098 | 20.80% | 41,778 | 14.54% |
| 通信 | 301,996 | 12.37% | 465,509 | 19.34% | 118,336 | 44.67% | 179,832 | 62.59% |
| 家电 | 87,313 | 3.58% | 61,598 | 2.56% | 87,313 | 32.96% | 61,598 | 21.44% |
| 医疗 | 34,079 | 1.40% | 48,446 | 2.01% | 1,943 | 0.73% | 2,995 | 1.04% |
| 机电设备 | 29,602 | 1.21% | 21,372 | 0.89% | 768 | 0.29% | 501 | 0.17% |
| 化工 | 4,399 | 0.18% | 10,992 | 0.46% | 63 | 0.02% | 170 | 0.06% |
| 纺织品 | 224 | 0.01% | 6,641 | 0.28% | 2 | 0.01% | 69 | 0.02% |
| 快消品 | 15,987 | 0.65% | 4,024 | 0.17% | 431 | 0.16% | 98 | 0.03% |
| 其它 | 18,276 | 0.75% | 5,917 | 0.25% | 947 | 0.36% | 277 | 0.10% |
| 合计 | 2,441,144 | 100.00% | 2,407,228 | 100.00% | 264,901 | 100.00% | 287,317 | 100.00% |

公司报告期内的业务量比去年同期增加 1.41%，但报告期内的收入比去年同期下降 7.80%，主要原因为：

(1) 始自 2008 年底的金融大海啸的影响，公司客户群的业务量有部分已复苏，但部分客户群并没有完全复苏，以至新客户群的增长只能弥补该等客户业务量的下降。

(2) 通信行业报告期内的营业收入额比去年同期减少 61,496 万元，虽然其他行业的营业收入额普遍上升，但上升的幅度不足以弥补通信行业收入下降的幅度，以致整体的营业收入额较去年同期有所下降。

3、综合毛利和综合毛利率增长的主要原因是：

(1) 委托分销/采购服务报告期内的综合毛利和综合毛利率与去年同期相近。

(2) 虽然虚拟生产业务报告期内的业务量比去年同期下降 41.49%，但其 2009 年综合毛利率比去年同期上升 1.50%，以致 2009 年的综合毛利与去年同期相近。

(3) 采购销售业务报告期内的业务量、营业收入、综合毛利以及综合毛利率比去年同期均有明显的增长。

综上所述，公司报告期内的综合毛利和综合毛利率均较去年同期有所上升。

4、扣除非经常性损益后的基本每股收益情况

报告期内扣除非经常性损益后基本每股收益为 0.03 元，比去年同期每股

0.60 元大幅下跌，主要原因为：

- (1) 管理费用增加 9.81%；
- (2) 采购销售业务的营业成本增加 81.65%；
- (3) 因报告期末公允价值影响报告期内的金融工具效益。

随着全球经济复苏和公司基础建设的逐步完善，相信今后公司扣除非经常性损益后收益会有较大幅度的增加。

5、2009 年对公司利润表影响较大因素的具体分析

报告期内，公司的委托分销/采购服务、虚拟生产业务和采购销售业务的分部情况如下：

单位：元人民币

| 项目 | 委托分销/采购服务 | | 虚拟生产业务 | | 采购销售业务 | | 金额合计 |
|-------|----------------|--------|---------------|--------|---------------|--------|----------------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | |
| 业务量 | 22,196,730,776 | 90.93% | 1,050,059,740 | 4.30% | 1,164,647,005 | 4.77% | 24,411,437,521 |
| 营业收入 | 434,302,736 | 16.39% | 1,050,059,740 | 39.64% | 1,164,647,005 | 43.97% | 2,649,009,481 |
| 营业成本 | 254,218,735 | 10.74% | 1,012,213,961 | 42.74% | 1,101,671,992 | 46.52% | 2,368,104,688 |
| 综合毛利 | 180,084,001 | 64.11% | 37,845,779 | 13.47% | 62,975,013 | 22.42% | 280,904,793 |
| 综合毛利率 | 41.47% | | 3.60% | | 5.41% | | 10.60% |

委托分销/采购服务与 2008、2007 年同比变化如下：

单位：元人民币

| 项目 | 2009 年度 | 2008 年度 | 增减幅度 (%) | 2007 年度 |
|------|----------------|----------------|----------|----------------|
| 业务量 | 22,196,730,776 | 21,655,186,445 | 2.50% | 20,311,063,553 |
| 营业收入 | 434,302,736 | 456,080,593 | -4.78% | 355,166,085 |
| 营业成本 | 254,218,735 | 264,638,336 | -3.94% | 141,118,407 |
| 综合毛利 | 180,084,001 | 191,442,257 | -5.93% | 214,047,678 |

| | | | | |
|-------|--------|--------|--------|--------|
| 综合毛利率 | 41.47% | 41.98% | -0.51% | 60.27% |
|-------|--------|--------|--------|--------|

报告期内公司的委托分销/采购服务业务量比去年增长 2.50%，营业收入比去年下降 4.78%，显示此类业务仍保持稳定的增长。但由于报告期内的营业收入比去年下降的幅度超过了营业成本减少的幅度，以致报告期内的综合毛利和综合毛利率比去年同期呈现出轻微下降。

虚拟生产业务与 2008、2007 年同比变化如下：

单位：元人民币

| 项目 | 2009 年度 | 2008 年度 | 增减幅度 (%) | 2007 年度 |
|-------|---------------|---------------|----------|---------------|
| 业务量 | 1,050,059,740 | 1,794,702,485 | -41.49% | 1,441,781,161 |
| 营业收入 | 1,050,059,740 | 1,794,702,485 | -41.49% | 1,441,781,161 |
| 营业成本 | 1,012,213,961 | 1,757,060,160 | -42.39% | 1,397,658,958 |
| 综合毛利 | 37,845,779 | 37,642,325 | 0.54% | 44,122,203 |
| 综合毛利率 | 3.60% | 2.10% | 1.50% | 3.06% |

公司的虚拟生产业务量和营业收入分别比去年下降 41.49%，主要是受到行业过度竞争和金融海啸后遗症的影响，但由于相应的原材料采购成本控制得当，导致报告期内的综合毛利和综合毛利率均较上年同期有所增长。

采购销售业务与 2008 年同比变化如下：

单位：元人民币

| 项目 | 2009 年度 | 2008 年度 | 增减幅度 (%) |
|-------|---------------|-------------|----------|
| 业务量 | 1,164,647,005 | 622,391,418 | 87.12% |
| 营业收入 | 1,164,647,005 | 622,391,418 | 87.12% |
| 营业成本 | 1,101,671,992 | 606,204,829 | 81.73% |
| 综合毛利 | 62,975,013 | 16,186,589 | 289.06% |
| 综合毛利率 | 5.41% | 2.06% | 2.85% |

报告期内采购销售业务在去年卖场业务的基础上稳步增长。由于报告期内涉足快消品业务，以及收购了多家以采购销售业务为主的公司，因此采购销售业务带来的业务量占公司报告期内业务量的 4.77%，相应的营业收入占主营业务收入总额的 43.96%，相应的综合毛利占到了公司报告期内综合毛利总额的 22.42%，综合毛利率亦达到 5.41%，为公司报告期内的收益提供了稳定的利润增长点。

(1) 香港及境外子公司

| 项目 | 中国内地 | | | 香港及海外 | | |
|------|-------------|-------------|----------|---------------|---------------|----------|
| | 2009 年度 | 2008 年度 | 增减幅度 (%) | 2009 年度 | 2008 年度 | 增减幅度 (%) |
| 营业收入 | 993,234,801 | 985,801,896 | 0.75% | 1,655,774,680 | 1,887,372,600 | -12.27% |
| 营业成本 | 802,944,669 | 801,388,955 | 0.19% | 1,565,160,019 | 1,826,514,370 | -14.31% |
| 营业利润 | 190,290,132 | 184,412,941 | 3.19% | 90,614,661 | 60,858,230 | 48.89% |

报告期内中国境内的营业收入及营业费用比去年同期小幅增长的原因主要是采购销售业务的开展。香港及海外的经营情况由于受到虚拟生产业务量下降的影响，导致报告期内的营业收入和营业费用均有不同程度的下降，但由于营业费用控制得力，因此报告期内相应的营业利润较去年同期还有较大增长。

(2) 销售费用、管理费用

单位：元人民币

| 项目 | 2009 年度 | 2008 年度 | 增减幅度 (%) | 2007 年度 |
|------|-------------|-------------|----------|-------------|
| 销售费用 | 16,295,202 | 14,705,478 | 10.81% | 4,066,756 |
| 管理费用 | 215,688,799 | 196,427,985 | 9.81% | 135,355,828 |

① 销售费用变动较大的原因：报告期内销售费用增加是因为公司为了拓展业务，而增加了市场费用；以及采购销售业务的开展，相应支出的销售费用。

② 管理费用变动较大的原因：报告期内管理费用增加主要是人工费用的增加，包括人均工资和员工人数的上升，公司于报告期内新设及收购了多家公司，并导入多家新业务单位以致相应的人工成本增加。

(3) 财务费用

财务费用的增加主要为：

① 金融衍生品交易相关的美元借款汇兑收益减少；

- ② 美元短期流动贷款汇兑收益减少；
- ③ 美元应付信用证汇兑收益减少；
- ④ 银行票据的贴现费用增长。

(4) 资产减值损失

资产减值损失变动较大的原因：主要是去年同期公司受到金融海啸的影响，对某些客户的应收账款计提了较多的坏账准备，而报告期根据正常业务发生情况，计提部分坏账准备所致。

(5) 公允价值变动收益净额

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

(6) 投资收益

报告期内的投资收益分为两部分，一是公司金融衍生品交易于报告期内交割所产生的收益，其变动是由于其交割日汇率与合约汇率差异所致。二是处置可供出售金融资产取得的投资收益，即报告期内出售了部分持有的伟仕公司股权所获得的收益。

(三) 主要客户情况

报告期内公司前五名客户销售情况

| | | | |
|--------|--------|-----------|-----|
| 金额（万元） | 73,093 | 占总收入比例（%） | 27% |
|--------|--------|-----------|-----|

(四) 控股公司经营情况

1、深圳市怡亚通物流有限公司

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

截止 2009 年 12 月 31 日，该公司总资产 115,686,854 元，净资产 11,289,905 元，实现营业收入 53,260,382 元，实现净利润 4,425,276 元。

2、上海怡亚通国际贸易有限公司

上海怡亚通于 2003 年 6 月 25 日注册成立，注册地与主要经营地均为上海市，注册资本为 600 万元，股权结构为：公司出资 360 万元，占注册资本的 60%；怡亚通物流出资 240 万元，占注册资本的 40%。2009 年 9 月 7 日怡亚通物流分

别与自然人陈星海，杨春光，陈亮才和任强签订股权转让协议，同意将其持有上怡国际的 40% 股权以人民币 2,400,000 元的价格转让给陈星海，杨春光，陈亮才和任强。股权转让后，本公司，陈星海，杨春光，陈亮才和任强分别持有上怡国际 60%，12%，11.5%，8.5% 和 8% 股权。主要业务为物流与供应链管理。

截止 2009 年 12 月 31 日，该公司总资产 7,673,673 元，净资产 1,174,230 元，实现净利润-573,001 元。

3、上海外高桥保税物流园区怡亚通物流有限公司

外高桥怡亚通于 2004 年 7 月 14 日注册成立，注册地与主要经营地均为上海市，注册资本为 2,000 万元，其中，公司出资人民币 1,800 万元，占注册资本的 90%；怡亚通物流出资 200 万元，占注册资本的 10%。2009 年 5 月 9 日，本公司与怡亚通物流签订一份股权转让协议，同意将其持有上海外高桥的 90% 股权以人民币 18,000,000 元的价格转让给怡亚通物流。股权转让后，怡亚通物流持有上海外高桥 100% 股权。主要业务为物流与供应链管理。

截止 2009 年 12 月 31 日，该公司总资产 125,028,446 元，净资产 25,970,003 元，实现营业收入 9,717,326 元，净利润-6,992 元。

4、苏州怡亚通供应链有限公司

苏州怡亚通于 2004 年 12 月 3 日注册成立，注册地与主要经营地均为苏州市，注册资本为 500 万元，其中，公司出资 450 万元，占注册资本的 90%；怡亚通物流出资 50 万元，占注册资本的 10%。2009 年 9 月 26 日，本公司与上海外高桥签订一份股权转让协议，同意将其持有苏州怡亚通的 90% 股权以人民币 4,500,000 元的价格转让给上海外高桥。股权转让后，上海外高桥和怡亚通物流分别持有苏州怡亚通 90% 和 10% 股权。主要业务为物流与供应链管理。

截止 2009 年 12 月 31 日，该公司总资产 3,527,472 元，净资产 3,287,649 元，实现净利润-21,343 元。

5、深圳市怡亚通保税物流有限公司

怡亚通保税物流于 2005 年 8 月 22 日注册成立，注册地与主要经营地均为深圳市，注册资本为 500 万元，其中，外高桥怡亚通出资 450 万元，占注册资本的 90%；公司出资 50 万元，占注册资本的 10%。2009 年本公司与怡亚通物流签订一份股权转让协议，同意将其持有的深圳保税物流 10% 股权以人民币 500,000 元的价格转让给怡亚通物流。股权转让后，怡亚通物流和上海外高桥分

别持有深圳保税物流 10% 和 90% 股权。主要业务为物流与供应链管理。

截止 2009 年 12 月 31 日，该公司总资产 11,058,603 元，净资产 6,430,586 元，实现净利润 425,432 元。

6、大连怡亚通供应链有限公司

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

截止 2009 年 12 月 31 日，该公司总资产 31,759,981 元，净资产 4,890,267 元，实现净利润 224,438 元。

7、上海怡亚通仓储物流有限公司

上海仓储物流于 2005 年 11 月 14 日注册成立，注册地与主要经营地均为上海市，注册资本为 200 万元，其中，外高桥怡亚通出资 160 万元，占注册资本的 80%；公司出资 40 万元，占注册资本的 20%。2009 年 5 月 8 日，本公司与怡亚通物流签订一份股权转让协议，同意将其持有的上海仓储 20% 股权以人民币 400,000 元的价格转让给怡亚通物流。股权转让后，怡亚通物流和上海外高桥分别持有上海仓储 20% 和 80% 股权。主要业务为物流与供应链管理

截止 2009 年 12 月 31 日，该公司总资产 5,602,168 元，净资产 2,138,642 元，实现净利润-3,969 元。

8、上海怡亚通供应链有限公司

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

截止 2009 年 12 月 31 日，该公司总资产 651,084,343 元，净资产 210,234,506 元，实现营业收入 333,837,156 元，实现净利润 9,319,527 元。

9、苏州怡亚通国际物流有限公司

苏州国际物流于 2006 年 4 月 13 日注册成立，注册地与主要经营地均为苏州市高新区，原注册资本为 500 万元，于 2007 年 8 月 3 日将注册资本增加为 1,000 万元，其中，公司出资 800 万元，占注册资本的 80%；外高桥怡亚通出资 100 万元，占注册资本的 10%；苏州怡亚通出资 100 万元，占注册资本的 10%。2009 年

9月25日，本公司以及苏州供应链与怡亚通物流签订一份股权转让协议，同意将其分别持有的苏州国际物流的90%以及10%的股权，分别以人民币8,000,000元以及人民币1,000,000元的价格转让给怡亚通物流。股权转让后，怡亚通物流和上海外高桥分别持有苏州国际物流90%和10%股权。主要业务为物流与供应链管理。

截止2009年12月31日，该公司总资产9,646,908元，净资产8,992,783元，实现净利润298,304元。

10、厦门怡亚通供应链有限公司

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

截止2009年12月31日，该公司总资产5,311,240元，净资产4,835,287元，实现净利润-203,607元。

11、联怡(香港)有限公司

联怡香港于2004年2月20日注册成立，注册地与主要经营地均为香港新界沙田安耀街3号汇达大厦22楼。原法定股本为80万港币，其中，公司出资80万港币，占注册资本的100%。2008年1月4日，本公司董事会决定将联怡香港的注册资本增加港币6,720万元，变更后的注册资本为港币6,800万元。新增注册资本全部由本公司于2008年1月认缴。2009年5月17日本公司董事会决定将联怡香港的注册资本增加港币29,200万元，变更后的注册资本为港币36,000万元。新增注册资本全部由本公司于2009年7月认缴。上述增资决议已于2009年6月4日通过股东大会批准。主要业务为物流与供应链管理，以及投资控股。

截止2009年12月31日，该公司总资产732,409,578元，净资产488,619,629元，实现营业收入43,331,121元，净利润57,759,230元。

12、联怡国际(香港)有限公司

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

截止 2009 年 12 月 31 日,该公司总资产 646,900,369 元,净资产 27,480,933 元,实现营业收入 152,276,504 元,净利润 35,120,789 元。

13、青岛保税物流园区怡亚通供应链有限公司

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

截止 2009 年 12 月 31 日,该公司总资产 5,937,607 元,净资产 4,950,110 元,实现净利润 18,572 元。

14、上海神迈信息科技有限公司

上海神迈于 2006 年 7 月 17 日注册成立,注册地与主要经营地均为上海市,注册资本为 300 万元。其中,公司控股子公司上海供应链出资 165 万元,占注册资本的 55%;公司控股子公司外高桥怡亚通出资 135 万元,占注册资本的 45%。2009 年 11 月 4 日通过股东会及修改公司章程,将注册资本增加人民币 2,000,000 元,变更后的注册资本为人民币 5,000,000 元。新增注册资本全部由上海供应链于 2009 年 11 月认缴,增资后,上海外高桥和上海供应链分别持有上海神迈 27% 和 73% 股权。主要业务为软件开发。

截止 2009 年 12 月 31 日,该公司总资产 4,608,305 元,净资产 2,831,890 元,实现净利润 51,971 元。

15、上海怡亚通临港供应链有限公司

上海临港供应链于 2007 年 8 月 2 日注册成立,注册地与主要经营地均为上海市洋山保税港区,注册资本为 500 万元,全部由公司控股子公司上海怡亚通供应链有限公司出资,占注册资本的 100%。于 2009 年 7 月 15 日通过股东会及修改公司章程,将注册资本增加人民币 6,000 万元,变更后的注册资本为人民币 6,500 万元。新增注册资本全部由上海供应链于 2009 年 7 月认缴。出资方式为货币出资。2009 年 7 月 30 日,上海供应链与怡亚通物流及上海外高桥签订一份股权转让协议,同意将上海供应链持有的上海临港 100% 股权分别以人民币 5,850 万元和人民币 650 万元的价格转让给怡亚通物流和上海外高桥。股权转让后,怡亚通物流和上海外高桥分别持有上海临港 90%和 10%股权。主要业务为物流及供应链管理。

截止 2009 年 12 月 31 日,该公司总资产 68,156,321 元,净资产 65,145,795 元,实现净利润 1,013,192 元。

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

于 2007 年 2 月 16 日注册成立，注册地与主要经营地均为马来西亚，法定股本为马币 10 万元，其中公司全资子公司联怡(香港)有限公司出资马币 2 元，占发行股本的 100%。2008 年 5 月 21 日，联怡(香港)有限公司将所持 10%的股份转让与境外自然人 Mr.Chandran M. Kanan。股权转让后，联怡(香港)有限公司持有 Eternal Asia Supply Chain Management (M) SDN.BHD 90%的股份，境外自然人 Mr.Chandran M. Kanan 持有 Eternal Asia Supply Chain Management (M) SDN.BHD 10%的股份。2009 年 5 月 4 日，自然人 Chandran A/L M Kanan 与联怡香港签订一份股权转让协议，将其持有的 Eternal Asia Supply Chain Management (M) SDN.BHD. 的 10% 股权以林吉特 1 万元的价格转让给联怡香港。股权转让后，联怡香港持有 Eternal Asia Supply Chain Management (M) SDN.BHD. 100% 股权。主要业务为物流服务、国际(海、空运运输)、内陆运输、仓储。

截止 2009 年 12 月 31 日，该公司总资产 389,783 元，净资产-6,426,886 元，实现净利润-6,230,788 元。

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

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

截止 2009 年 12 月 31 日，该公司总资产 39,748 元，净资产-695,093 元，实现净利润-687,951 元。

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

于 2007 年 6 月 14 日注册成立，注册地与主要经营地均为新加坡，法定股本为新币 1,000 元，已注册为公司全资子公司联怡(香港)有限公司持股 100% 的子公司。2008 年 5 月 29 日，联怡(香港)有限公司将所持 10% 的股份转让与境外自然人 Mr. Gwee Yeow Seng。股权转让后，联怡(香港)有限公司持有 Eternal Asia

Supply Chain Management (S) PTE.LTD 90%的股份，境外自然人 Mr. Gwee Yeow Seng 持有 Eternal Asia Supply Chain Management (S) PTE.LTD 10%的股份。2009年4月1日，自然人 Geow Yeow Seng 与联怡香港签订一份股权转让协议，将其持有的 Eternal Asia Supply Chain Management (S)PTE.LTD. 的 10% 股权以新加坡币 100 元的价格转让给联怡香港。股权转让后，联怡香港持有 Eternal Asia Supply Chain Management (S)PTE.LTD. 100% 股权。主要业务为物流服务、国际(海、空运运输)、内陆运输、仓储。

截止 2009 年 12 月 31 日，该公司总资产 4,854,436 元，净资产-1,100,883 元，实现净利润-1,036,947 元。

19、Eternal Asia Supply Chain Management (USA) Corporation

于 2007 年 12 月 7 日注册成立，注册地与主要经营地均为纽约，法定股本为 10 万美元，其中公司全资子公司联怡(香港)有限公司出资 9 万美元，占发行股本的 90%；境外自然人 Mr. Jonathan Grajales 出资 1 万美元，占发行股本的 10%。2009 年 7 月 22 日，自然人 Jonathan Grajales 与联怡香港签订一份股权转让协议，将其持有的 Eternal Asia Supply Chain Management (USA) CORP. 的 10% 股权以美金 1 万元的价格转让给联怡香港。股权转让后，联怡香港持有 Eternal Asia Supply Chain Management (USA) CORP. 100% 股权。主要业务为物流服务，国际(海，空运运输)，内陆运输，仓储。

截止2009年12月31日，该公司总资产2,764,044元，净资产297,161元，实现净利润-181,377元。

20、深圳市怡亚通鹏港供应链管理有限公司

深圳鹏港于 2008 年 1 月 3 日注册成立，注册地与主要经营地均为深圳市，注册资本为人民币 500 万元。股权结构为：怡亚通物流出资 500 万元，占注册资本的 100%。主要业务为物流与供应链管理。2009 年 5 月 8 日，怡亚通物流与上海外高桥签订一份股权转让协议，将其持有的深圳鹏港的 10% 股权以人民币 50 万元的价格转让给上海外高桥。股权转让后，怡亚通物流和上海外高桥分别持有深圳鹏港 90% 和 10% 股权。主要业务为物流及供应链管理。

截止 2009 年 12 月 31 日，该公司总资产 5,014,383 元，净资产 5,004,472 元，实现净利润 579 元。

21、辽宁怡亚通供应链管理有限公司

辽宁怡亚通于 2008 年 4 月 11 日注册成立，注册地与主要经营地均为大连市，

注册资本为人民币 1,000 万元。股权结构为：大连怡亚通出资 1,000 万元，占注册资本的 100%。主要业务为物流及供应链管理。

截止 2009 年 12 月 31 日，该公司总资产 35,183,672 元，净资产 10,909,927 元，实现净利润 924,210 元。

22、昆山怡亚通供应链有限公司

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

截止 2009 年 12 月 31 日，该公司总资产 4,339,694 元，净资产 4,339,694 元，实现净利润-238,042 元。

23、深圳市怡亚通酩酒供应链管理有限公司

深圳酩酒于 2008 年 8 月 13 日注册成立，注册地与主要经营地均为深圳市，注册资本为人民币 300 万元。股权结构为：怡亚通物流出资人民币 165 万元，占注册资本的 55%；益阳藏酒阁商贸有限公司出资人民币 90 万元，占注册资本的 30%；胡跃峰出资人民币 30 万元，占注册资本的 10%；陈耀亮出资人民币 9 万元，占注册资本的 3%；张甘霖出资人民币 6 万元，占注册资本的 2%。2009 年 6 月 15 日，自然人黄旭东与怡亚通物流签订一份股权转让协议，将其持有的深圳酩酒的 15% 股权以人民币 45 万元的价格转让给怡亚通物流。股权转让后，怡亚通物流和益阳藏酒阁商贸有限公司分别持有深圳酩酒 70% 和 30% 股权。主要业务为酒类批发、供应链管理和进出口业务。

截止 2009 年 12 月 31 日，该公司总资产 17,038,822 元，净资产 595,704 元，实现净利润-1,683,325 元。

24、Eternal Asia Supply Chain Management GmbH

于 2008 年 2 月 25 日注册成立，注册地与主要经营地均为德国，法定股本为欧元 2.5 万元，已注册为公司全资子公司联怡(香港)有限公司持股 100% 的子公司。主要业务为物流及供应链管理。

截止 2009 年 12 月 31 日，该公司总资产 21,964,269 元，净资产 2,810,838 元，实现营业收入 129,051,101 元，净利润 7,084,069 元。

25、信怡通讯科技有限公司

信怡通讯于 2008 年 5 月 7 日注册成立，注册地与主要经营地均为香港新界沙田安耀街 3 号汇达大厦 22 楼，注册资本为港币 100 万元。股权结构为：联怡

香港出资港币 70 万元，占注册资本的 70%；利井有限公司出资港币 30 万元，占注册资本的 30%。主要业务为物流及供应链管理。

截止 2009 年 12 月 31 日，该公司总资产 196,748,001 元，净资产 5,494,068 元，实现营业收入 690,384,187 元，净利润 1,905,060 元。

26、长怡科技有限公司

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

截止 2009 年 12 月 31 日，该公司总资产 377,925,959 元，净资产 20,201,896 元，实现营业收入 794,118,445 元，净利润 17,743,675 元。

27、深圳市怡亚通建材供应链有限公司

深圳建材于 2009 年 2 月 1 日注册成立，注册地与主要经营地均为深圳市，注册资本为人民币 100 万元。股权结构为：公司出资 70 万元，占注册资本的 70%，自然人龚冬生出资 25 万元，占注册资本的 25%，自然人沈睿出资 5 万元，占注册资本 5%。主要业务为建筑材料贸易。

截止 2009 年 12 月 31 日，该公司总资产 1,097,776 元，净资产 1,043,352 元，实现净利润 43,352 元。

28、深圳市宇商网科技有限公司

宇商网于 2009 年 3 月 5 日注册成立，注册地与主要经营地均为深圳市，注册资本为人民币 1,000 万元。股权结构为：公司出资 700 万元，占注册资本的 70%，自然人张少朋出资 300 万元，占注册资本的 30%。主要业务为电子商务平台及网络设备技术研发。

截止 2009 年 12 月 31 日，该公司总资产 9,726,120 元，净资产 9,125,692 元，实现净利润 -874,308 元。

29、深圳市怡安特安防设备有限公司

深圳怡安特于 2009 年 6 月 29 日注册成立，注册地与主要经营地均为深圳市，注册资本为人民币 100 万元。股权结构为：公司出资 70 万元，占注册资本的 70%，自然人周伟源出资 30 万元，占注册资本的 30%。主要业务为安防系统设备贸易。

截止 2009 年 12 月 31 日，该公司总资产 428,159 元，净资产 288,350 元，实现净利润 -711,650 元。

30、深圳市润怡国际贸易有限公司

深圳润怡于 2009 年 9 月 29 日注册成立，注册地与主要经营地均为深圳市，注册资本为人民币 500 万元。股权结构为：上海怡亚通出资 500 万元，占注册资本的 100%。主要业务为进出口业务及国内贸易。

截止 2009 年 12 月 31 日，该公司总资产 4,981,518 元，净资产 4,966,226 元，实现净利润-33,774 元。

31、长沙怡亚通供应链有限公司

长沙怡亚通于 2009 年 2 月 18 日注册成立，注册地与主要经营地均为长沙市，注册资本为人民币 1,000 万元。股权结构为：公司出资 1,000 万元，占注册资本的 100%。主要业务为物流及供应链管理。

截止 2009 年 12 月 31 日，该公司总资产 19,968,903 元，净资产 9,773,526 元，实现净利润-226,474 元。

32、浙江讯茂数码科技有限公司

浙江讯茂于 2009 年 3 月 2 日注册成立，注册地与主要经营地均为杭州市，注册资本为人民币 1,001 万元。股权结构为：上海供应链出资 600.60 万元，占注册资本的 60%，浙江天亚通讯科技有限公司出资 400.40 万元，占注册资本的 40%。主要业务为电子产品及通讯设备贸易。

截止 2009 年 12 月 31 日，该公司总资产 13,675,506 元，净资产 8,811,601 元，实现净利润-1,198,399 元。

33、信怡（深圳）通讯产品有限公司

信怡深圳于 2009 年 1 月 21 日注册成立，注册地与主要经营地均为深圳市，注册资本为人民币 500 万元。股权结构为：信怡通讯出资 500 万元，占注册资本的 100%。2009 年 8 月 18 日通过股东会及修改公司章程，将注册资本增加人民币 1,300 万元，变更后的注册资本为人民币 1,800 万元。新增注册资本全部由信怡通讯于 2009 年 8 月认缴。主要业务为电子产品及通讯设备贸易。

截止 2009 年 12 月 31 日，该公司总资产 50,933,881 元，净资产 19,183,677 元，实现营业收入 13,771,903 元，净利润 1,180,327 元。

34、万电科技（九江）有限公司

万电科技九江于 2009 年 4 月 27 日注册成立，注册地与主要经营地均为九江市，注册资本为港币 100 万元。股权结构为：长怡科技出资 100 万元，占注册资本的 100%。主要业务为显示器及电视机贸易。

截止 2009 年 12 月 31 日，该公司总资产 31,701,603 元，净资产 4,060,470 元，实现营业收入 39,162,604 元，净利润 3,180,270 元。

35、长怡科技（九江）有限公司

长怡科技九江于 2009 年 4 月 27 日注册成立，注册地与主要经营地均为九江市，注册资本为港币 100 万元。股权结构为：长怡科技出资 100 万元，占注册资本的 100%。主要业务为显示器及电视机贸易。

截止 2009 年 12 月 31 日，该公司总资产 30,701,603 元，净资产 1,376,820 元，实现营业收入 8,768,278 元，净利润 496,620 元。

36、长怡电气（深圳）有限公司

长怡电气于 2009 年 10 月 10 日注册成立，注册地与主要经营地均为深圳市，注册资本为港币 800 万元。该注册资本分三期投入。第一期出资港币 240 万元，由长怡科技于 2009 年 11 月认缴。报告期内暂无营业。

截止 2009 年 12 月 31 日，该公司总资产 2,114,400 元，净资产 2,114,400 元。

37、联怡時計有限公司

联怡時計于 2009 年 4 月 6 日注册成立，注册地与主要经营地均为香港，注册资本为港币 1 万元。该注册资本由联怡香港和帝国（香港）有限公司分别认缴港币 7,000 元和港币 3,000 元。主要业务为钟表贸易。

截止 2009 年 12 月 31 日，该公司总资产 20,572,948 元，净资产-3,606,089 元，实现营业收入 24,921,307 元，净利润-3,618,332 元。

38、联怡服饰有限公司

联怡服饰于 2009 年 7 月 15 日注册成立，注册地与主要经营地均为香港，注册资本为港币 1 万元。该注册资本由联怡香港和自然人张毅坚分别认缴港币 7,000 元和港币 3,000 元。主要业务为服装贸易。

截止 2009 年 12 月 31 日，该公司总资产 3,957,699 元，净资产-2,132,820 元，实现净利润-2,143,667 元。

39、兴怡（香港）有限公司

兴怡香港于 2009 年 9 月 16 日注册成立，注册地与主要经营地均为香港，注册资本为港币 1,000 万元。该注册资本由联怡香港和权维有限公司分别认缴港币 600 万元和港币 400 万元。主要业务为计算机产品贸易。

截止 2009 年 12 月 31 日，该公司总资产 8,804,366 元，净资产 8,673,301

元，实现净利润-131,604元。

40、卓怡电脑科技有限公司

卓怡电脑于2009年8月5日注册成立，注册地与主要经营地均为香港，注册资本为港币10万元。该注册股本由联怡香港和雅资有限公司分别认缴港币7万元和港币3万元。主要业务为计算机产品贸易。

截止2009年12月31日，该公司总资产11,829,264元，净资产-1,024,721元，实现营业收入8,408,840元，净利润-1,034,516元。

41、深圳市卓优数据科技有限公司

深圳卓优成立于1999年1月8日，注册地与主要经营地均为深圳市。注册资本为人民币3,000万元。根据2009年1月16日本公司2009年第一次临时股东大会通过的决议，公司受让深圳卓优60%的股权。2009年6月23日，公司与深圳卓优原股东董秀清签订了股权转让协议，并支付股权转让款计人民币1,800万元，购买日为2009年6月25日，相关的工商变更登记于2009年8月21日办理完毕。主要业务为物流及供应链管理业务。

截止2009年12月31日，该公司总资产122,860,351元，净资产30,697,607元。实现营业收入129,989,424元，净利润1,651,320元。

42、上海添申通讯网络设备有限公司

上海添申成立于2008年9月10日，注册地与主要经营地均为上海市。注册资本为人民币500万元。于2009年12月18日，上海添申股东董雷和胡群与信怡深圳签订了一份股权转让协议，同意将其所持有的上海添申各35%的股权分别以人民币175万元转让给信怡深圳。于购买日2009年12月18日信怡深圳支付了现金人民币350万元作为合并成本购买了上海添申70%的权益，相关的工商变更登记于2010年1月4日办理完毕。主要业务为物流及供应链管理业务。

截止2009年12月31日，该公司总资产17,410,809元，净资产4,567,322元。

43、浙江怡景数码科技有限公司

浙江怡景成立于2009年1月6日，注册地与主要经营地均为杭州市。注册资本为人民币501万元。于2009年6月2日，浙江怡景原股东项江辉与信怡深圳签订了一份股权转让协议，同意将其所持有的浙江怡景的70%的股权以人民币350.70万元转让给信怡深圳。信怡深圳于购买日2009年11月5日以支付了现金人民币350.7万元作为合并成本购买了浙江怡景70%的权益，相关的工商变更

登记于 2009 年 7 月 17 日办理完毕。主要业务为物流及供应链管理业务。

截止 2009 年 12 月 31 日，该公司总资产 13,658,566 元，净资产 4,808,814 元。实现营业收入 23,063,216 元，净利润-201,187 元。

(五) 董监高薪酬情况

| 姓名 | 职务 | 2009 年度从公司领取的报酬总额(万元) | 2008 年度从公司领取的报酬总额(万元) | 2008 年度年薪经 2009 年考核后补发金额(万元) | 薪酬总额同比增减(%) | 扣除非经常性损益公司净利润同比增减(%) (合并报表) | 扣除非经常性损益母公司净利润同比增减(%) | 薪酬同比变动与净利润同比变动的比较说明 |
|--------------|--------------|-----------------------|-----------------------|------------------------------|-------------|-----------------------------|-----------------------|----------------------|
| 周国辉 | 董事长、总经理 | 120.00 | 120.00 | | - | -89.65 | -107.77 | 按公司薪酬管理办法及考核指标数确定 |
| 李大壮 | 董事、副总经理 | 39.51 | 38.48 | | 2.68% | | | 按公司薪酬管理办法及考核指标数确定 |
| 冯均鸿 | 董事、副总经理、财务总监 | 83.20 | 83.20 | | - | | | 按公司薪酬管理办法及考核指标数确定 |
| 陈伟民 | 董事、副总经理 | 39.36 | 38.33 | | 2.69% | | | 按公司薪酬管理办法及考核指标数确定 |
| 戴熙原 | 董事、副总经理 | 39.14 | 38.34 | | 2.09% | | | 按公司薪酬管理办法及考核指标数确定 |
| 阎焱 | 董事 | 6.34 | - | | - | | | 按公司薪酬管理办法及考核指标数确定 |
| 苏君祥 | 董事 | 6.34 | - | | - | | | 按公司薪酬管理办法及考核指标数确定 |
| 白钢 | 独立董事 | 9.74 | 8.83 | | 10.31% | | | 按公司薪酬管理办法及考核指标数确定 |
| 王耀球 | 独立董事 | 9.74 | 8.83 | | 10.31% | | | 按公司薪酬管理办法及考核指标数确定 |
| 沈士成 | 独立董事 | 9.74 | 8.83 | | 10.31% | | | 按公司薪酬管理办法及考核指标数确定 |
| 刘京湘 | 独立董事 | 9.74 | 8.83 | | 10.31% | | | 按公司薪酬管理办法及考核指标数确定 |
| 张少忠 | 监事 | 14.36 | 10.25 | | 40.10% | | | 按公司薪酬管理办法及考核指标数确定 |
| 吴暹进 | 监事 | - | - | | - | | | 按公司薪酬管理办法及考核指标数确定 |
| 张玉明 | 监事 | - | - | | - | | | 按公司薪酬管理办法及考核指标数确定 |
| 郑德威 | 副总经理 | - | 78.10 | | - | | | 按公司薪酬管理办法及考核指标数确定 |
| 梁欣 | 董事会秘书、副总经理 | 39.10 | 36.03 | | 8.52% | | | 按公司薪酬管理办法及考核指标数确定 |
| 李倩仪 | 副总经理 | 39.31 | 38.52 | | 2.05% | | | 2008 年 1 月聘任为公司副总经理 |
| 邓益群 | 副总经理 | 39.25 | 37.61 | | 4.36% | | | 2008 年 1 月聘任为公司副总经理 |
| 高静 | 副总经理 | 39.29 | 37.61 | | 4.47% | | | 2008 年 1 月聘任为公司副总经理 |
| 贾红兵 | 副总经理 | 39.17 | 38.14 | | 2.70% | | | 2008 年 1 月聘任为公司副总经理 |
| 李天方 | 副总经理 | 39.00 | 36.00 | | 8.33% | | | 2008 年 1 月聘任为公司副总经理 |
| 许长禄 | 副总经理 | 68.36 | 68.36 | | - | | | 2008 年 1 月聘任为公司副总经理 |
| 戴斌 | 副总经理 | 33.27 | 36.69 | | -9.32% | | | 2008 年 1 月聘任为公司副总经理 |
| 肖国梁 | 副总经理 | 39.14 | 34.32 | | 14.04% | | | 2008 年 10 月聘任为公司副总经理 |
| 袁海波 | 副总经理 | 39.22 | 29.51 | | 32.90% | | | 2008 年 10 月聘任为公司副总经理 |
| William Choo | 副总经理 | - | - | | - | | | 2008 年 12 月聘任为公司副总经理 |
| 任伟光 | 副总经理 | - | - | | - | 2008 年 12 月聘任为公司副总经理 | | |

| | | | | | | |
|----|--------|--------|--|--|--|--|
| 合计 | 802.32 | 834.81 | | | | |
|----|--------|--------|--|--|--|--|

三、报告期内公司财务状况分析

(一) 资产构成同比变化及主要影响因素

单位：元人民币

| 项目 | 2009 年度 | 占总资产 的比例 (%) | 2008 年度 | 占总资 产的比 例 (%) | 占总资产比重 的同比变化 | 2007 年度 | 占总资产 的比例 (%) |
|--------------|---------------|--------------------|---------------|---------------------|-----------------|---------------|-----------------|
| 资产总额 | 9,184,100,680 | - | 5,123,224,950 | - | - | 6,518,624,780 | - |
| 货币资金 | 6,072,018,782 | 66.11% | 2,818,561,246 | 55.02% | 11.09% | 4,888,269,196 | 74.99% |
| 交易性金 融资产 | 31,259,360 | 0.34% | 70,397,487 | 1.37% | -1.03% | 2,101,601 | 0.03% |
| 应收票据 | 184,682,175 | 2.01% | 241,475,995 | 4.71% | -2.70% | 399,697,676 | 6.13% |
| 应收账款 | 1,571,206,381 | 17.11% | 1,258,175,342 | 24.56% | -7.45% | 819,685,512 | 12.57% |
| 预付款项 | 160,939,559 | 1.75% | 201,667,507 | 3.94% | -2.19% | 25,647,286 | 0.39% |
| 存货 | 461,473,111 | 5.02% | 188,928,271 | 3.69% | 1.33% | 165,864,445 | 2.54% |
| 可供出售 金融资产 | 264,860,008 | 2.88% | - | - | 2.88% | - | - |
| 固定资产 | 210,197,663 | 2.29% | 53,998,723 | 1.05% | 1.24% | 52,828,730 | 0.81% |
| 在建工程 | 28,345,343 | 0.31% | 105,957,560 | 2.07% | -1.76% | 11,318,575 | 0.17% |
| 短期借款 | 6,259,744,336 | 68.16% | 2,820,350,641 | 55.05% | 13.11% | 4,520,085,742 | 69.34% |
| 交易性金 融负债 | 13,674,560 | 0.15% | 4,681,321 | 0.09% | 0.06% | 103,213,396 | 1.58% |
| 应付票据 | 938,538,068 | 10.22% | 559,567,587 | 10.92% | -0.70% | 305,613,009 | 4.69% |

| | | | | | | | |
|------|---------------|--------|---------------|--------|--------|---------------|--------|
| 应付账款 | 193,229,415 | 2.10% | 106,568,450 | 2.08% | 0.02% | 17,039,927 | 0.26% |
| 预收款项 | 287,015,182 | 3.13% | 247,778,752 | 4.84% | -1.71% | 183,439,331 | 2.81% |
| 股本 | 370,722,774 | 4.04% | 247,148,516 | 4.82% | -0.78% | 123,574,258 | 1.90% |
| 资本公积 | 705,566,777 | 7.68% | 709,446,282 | 13.85% | -6.17% | 829,628,906 | 12.73% |
| 股东权益 | 1,360,366,255 | 14.45% | 1,214,784,573 | 23.71% | -9.26% | 1,108,723,871 | 17.01% |

1、货币资金增加的主要原因：公司货币资金增加主要为保证金存款增加3,253,457,536元所致。

2、交易性金融资产及负债变动原因：交易性金融资产及负债主要是由于公司金融衍生品交易未平仓合约于期末按照公允价值所产生的收益或亏损相对应的资产及负债，其变动是由于期末的公允价值所致。

3、应收票据变动主要原因：公司应收票据项目余额报告期内比去年同期减少了23.52%，主要是客户更多采用现金支付的结算方式。

4、应收账款变动主要原因：报告期内应收账款余额同比增加主要是因为公司业务量增加以及采购销售业务的大力开展而导致的。

公司委托分销/采购服务、虚拟生产业务和采购销售业务的应收账款余额及周转率分别为：

单位：元人民币

| 项目 | 2009年度 | | | 2008年度 | | | 增减幅度(%) | | |
|---------|----------------|---------------|---------------|----------------|---------------|-------------|-----------|---------|--------|
| | 委托分销/采购服务 | 虚拟生产业务 | 采购销售业务 | 委托分销/采购服务 | 虚拟生产业务 | 采购销售业务 | 委托分销/采购服务 | 虚拟生产业务 | 采购销售业务 |
| 业务量 | 22,196,730,776 | 1,050,059,740 | 1,164,647,005 | 21,655,186,445 | 1,794,702,485 | 622,391,418 | 2.50% | 41.49% | 87.12% |
| 应收账款 | 1,243,078,550 | 131,126,748 | 197,001,083 | 969,801,260 | 127,655,017 | 160,719,065 | 38.95% | 2.72% | 22.57% |
| 应收账款周转率 | 20.06 | 8.12 | 6.51 | 24.83 | 20.73 | 7.75 | -4.77% | -12.61% | -1.24% |

应收账款周转率下降主要是由于报告期内的应收账款较去年均不同程度的

增加所致。

应收账款账龄分析：

单位：元人民币

| 项目 | 2009 年末 | 2008 年末 | 2007 年末 |
|--------------|---------------|---------------|-------------|
| 一年以内（含 1 年） | 1,553,930,514 | 1,258,202,376 | 819,658,478 |
| 一年至两年（含 2 年） | 27,995,043 | 25,175,413 | 867,788 |
| 两年至三年（含 3 年） | 3,021,207 | 840,754 | - |
| 三年以上 | 2,393,649 | 1,552,895 | 1,552,895 |
| 小计 | 1,587,340,413 | 1,285,771,438 | 822,079,161 |
| 减：坏帐准备 | 16,134,032 | 27,596,096 | 2,393,649 |
| 合计 | 1,571,206,381 | 1,258,175,342 | 819,685,512 |

公司应收账款账龄集中在一年以内，占总额约 98%，1 年以上的合计为 33,409,899 元，其中 16,134,032 元已计提坏账，对公司整体业务并无构成重大影响。

5、存货变动主要原因：报告期内存货增加主要是公司于报告期内采购销售业务和虚拟生产业务的存货增加所致，公司报告期末与 2008 年末的存货明细如下：

| 项目 | 2009 年 | | | 2008 年 | | |
|------|-------------|------|-------------|-------------|------|-------------|
| | 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 | 144,933,510 | - | 144,933,510 | 37,474,407 | - | 37,474,407 |
| 在产品 | 147,309,304 | - | 147,309,304 | 46,488,849 | - | 46,488,849 |
| 产成品 | 14,064,174 | - | 14,064,174 | 39,125,409 | - | 39,125,409 |
| 库存商品 | 101,521,773 | | 101,521,773 | 65,839,696 | | 65,839,696 |
| 发出商品 | 53,644,350 | - | 53,644,350 | - | - | - |
| 合计 | 461,473,111 | - | 461,473,111 | 188,928,271 | - | 188,928,271 |

本集团年末没有用于担保的存货（2008 年：无）。

于报告期末原材料、在产品较去年期末增加是由于虚拟生产业务所致。公司的虚拟生产业务主要为订单驱动的，2008 年三季度开始受到金融海啸影响，以致订单下滑，因此原材料、在产品期末数比较少。随着经济逐步复苏，客户的订

单于报告期内已回升，公司于报告期末的原材料、在产品亦因此而增加。

库存商品的增加主要是由于公司大力拓展快速消费品业务等采购销售业务，积极建设实体网点。因此，报告期末库存商品数量增加。发出商品的增加主要是因为公司于报告期内收购了深圳市卓优数据科技有限公司。卓优为客户采购设备、安装测试后才完成服务，确认收入。因此在财务报告中列为发出商品，所以报告期末比去年期末增加。

以上所列示的存货，主要因订单驱动所致，在考虑报告期后的销售价格后，不存在跌价风险，因此没有提取跌价准备。

6、可供出售金融资产变动主要原因：由于参股伟仕股权交收已于报告期内完成，该等股权按期末公允价值于可供出售金融资产项目反映。

7、固定资产变动主要原因：由于上海怡亚通供应链基地已于报告期内达到预定可使用状态，相应地由在建工程项目转入固定资产项目核算所致。

8、预付款项变动主要原因：报告期内预付款项减少主要是公司去年同期预付伟仕公司的投资款 11,620 万元已转为可供出售金融资产项目反映，和预付土地使用权款及预付材料款增加综合反映所致。

9、在建工程变动主要原因：上海怡亚通供应链基地项目于报告期内已达到预定可使用状态，因此转入固定资产项目核算。报告期末的余额主要为上海洋山保税港供应链基地项目、辽宁仓储配运中心项目之在建工程款。

10、短期借款变动主要原因：短期借款的报告期末余额增加主要是由公司质押借款增加 305,624 万元所致。

11、应付票据变动主要原因：应付票据的报告期末余额较去年末增加 67.73%，主要是期末尽量采用票据形式支付款项，以提高资金的利用率。

12、应付账款变动主要原因：应付账款的报告期末余额较去年末增加 78.83%，主要为业务的开展尽量采用信用账期的方式。

13、股本、资本公积变动原因：2009年5月20日，经本公司股东大会决议，以本公司原总股本247,148,516股为基数，每10股转增5股，共计转增123,574,258股，转增后总股本为370,722,724股，相应地资本公积亦减少123,574,258元。由于可供出售金融资产以公允价值计算之变动为114,598,004元计入资本公积，以

致报告期末资本公积余额与去年末比较变动不大。

(二) 现金流量分析

单位：元人民币

| 项目 | 2009 年度 | 2008 年度 | 增减幅度 (%) | 2007 年度 |
|------------------|----------------|----------------|----------|----------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -11,130,173 | -85,469,102 | 86.98% | -40,681,444 |
| 经营活动现金流入 | 25,610,443,081 | 24,856,090,417 | 3.03% | 22,814,583,072 |
| 经营活动现金流出 | 25,621,573,254 | 24,941,559,519 | 2.73% | 22,855,264,516 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -2,706,995 | -232,570,630 | 98.84% | -10,637,584 |
| 投资活动现金流入 | 297,039,654 | 142,858,023 | 107.93% | 42,065,371 |
| 投资活动现金流出 | 299,746,649 | 375,428,653 | -20.16% | 52,702,955 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 282,975,734 | 86,148,059 | 228.48% | 647,211,337 |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -2,242,936 | -1,240,882 | -80.75% | -3,415,472 |
| 年末现金及现金等价物余额 | 857,932,883 | 591,037,253 | 45.16% | 824,169,808 |

1、经营活动产生的净现金流分析：由于公司的商业模式决定了公司的经营活动产生的现金流入和流出量非常大。公司经营活动产生的现金流量净额为负数主要是因为公司处于高增长期，其中 2009 年经营性应收项目比 2008 年经营性应收项目增加 25,463 万元，开展虚拟生产业务及采购销售业务导致增加存货 23,464 万元，两项合计 48,927 万元，而 2009 年经营性应付项目比 2008 年经营性应付项目增加 43,386 万元，以至报告期内经营活动产生的现金流量净额为负数。

2、投资活动产生的净现金流分析：公司投资活动现金流入主要是收到其他与投资活动有关的现金，收到其他与投资活动有关的现金是用于本集团远期外汇合同质押存款保证金的利息收入，及金融衍生交易损益。投资活动净现金流为负数的主要原因是：1) 报告期投入 128,819 万元新增持伟仕公司股份；2) 本年度购建固定资产、在建工程等长期资产 15,263 万元。

3、筹资活动产生的净现金流分析：报告期内公司筹资活动产生的净现金流

增减主要是因为 2009 年用于本集团远期外汇合同质押存款保证金变动产生净现金流出 298,656 万元,而银行借款变动产生的净现金流入为 345,476 万元,分配股利与偿付利息支出为 19,635 万元所致。

四、报告期内公司投资情况

1、募集资金使用情况

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

上述募集资金投资于6个项目，截至2009年12月31日，各投资项目的投资、收益、进度情况如下：

单位：万元人民币

| 募集资金总额 | | 73,034.04 | | | | 本年度投入募集资金总额 | | | 37,330.89 | | | |
|------------------------------|---|------------|-----------|---------------|----------|---------------|---------------------------------|-------------------------|---------------|----------|----------|---------------|
| 变更用途的募集资金总额 | | 35,262.52 | | | | 已累计投入募集资金总额 | | | 65,900.89 | | | |
| 变更用途的募集资金总额比例 | | 48.28% | | | | | | | | | | |
| 承诺投资项目 | 是否已变更项目(含部分变更) | 募集资金承诺投资总额 | 调整后投资总额 | 截至期末承诺投入金额(1) | 本年度投入金额 | 截至期末累计投入金额(2) | 截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)=(2)-(1) | 截至期末投入进度(%) (4)=(2)/(1) | 项目达到预定可使用状态日期 | 本年度实现的效益 | 是否达到预计效益 | 项目可行性是否发生重大变化 |
| 大连供应商库存管理VMI服务项目 | 否 | 9,501.00 | 4,683.04 | 4,683.04 | — | 3,697.40 | -985.64 | 78.95% | 2008年6月 | 45.12 | 否 | 否 |
| 医疗设备供应链管理服务项目 | 否 | 9,381.00 | 4,500.00 | 4,500.00 | — | 4,339.24 | -160.76 | 96.43% | 2008年1月 | 73.66 | 否 | 否 |
| 全球供应链平台网络建设项目 | 是 | 15,200.00 | 15,200.00 | 15,200.00 | — | 8,076.50 | -7,123.50 | 53.13% | 不适用 | 不适用 | 不适用 | 是 |
| 增资上海怡亚通供应链有限公司投资上海怡亚通供应链基地项目 | 否 | 20,151.00 | 20,151.00 | 20,151.00 | 6,306.32 | 18,402.20 | -1,748.80 | 91.32% | 2009年9月 | 931.95 | 不适用 | 否 |
| 怡亚通供应链华南物流配送中心项目 | 是 | 28,500.00 | 28,500.00 | 28,500.00 | — | 360.98 | -28,139.02 | 1.27% | 不适用 | 不适用 | 不适用 | 是 |
| 怡亚通信息中心IT基础设施及应用信息系统建设项目 | - | 4,000.00 | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| 合计 | - | 86,733.00 | 73,034.04 | 73,034.04 | 6,306.32 | 34,876.32 | -38,157.72 | — | — | 1,050.74 | — | — |
| 未达到计划进度原因(分具体项目) | <p>1、大连供应商库存管理(VMI)服务项目于2008年6月竣工。根据本公司上市招股书列明，“大连供应商库存管理(VMI)服务项目”完工后第一年效益可达到人民币2,205.11万元，本年度实际实现的效益为人民币45.12万元，未达到预计的效益，主要原因是受到国际金融危机的持续影响，业务规模没有达到预计水平，因而本年度未达到预计效益。</p> <p>2、医疗设备供应链管理服务项目于2008年1月竣工。根据本公司上市招股书列明，“医疗设备供应链管理服务项目”完工后第一年效益可达到人民币2,188.28万元，本年度实际实现的效益为人民币73.66万元，累计实现效益为人民币143.31万元，未达到预计的效益，主要原因是项目处于运营初期，</p> | | | | | | | | | | | |

| | |
|-------------------|---|
| | <p>并且受到国际金融危机的持续影响，业务规模没有达到预计水平，因而本年度未达到预计效益。</p> <p>3、“怡亚通全球供应链平台网络建设项目”由于国际金融危机的冲击，导致国际经济形势严峻，如本公司继续投建该项目，将会存在一定的风险，为规避风险，本公司暂停对全球供应链平台的建设，使得该项目现处于停滞状态，导致募集资金人民币7,123.50万元（已扣除前期已投入的人民币8,076.50万元）闲置。为更加有效的发挥募集资金效益，本公司于2009年2月9日召开的2009年第二次临时股东大会审议通过了“怡亚通全球供应链平台网络建设项目”的募集资金变更为投入“供应链整合中心建设项目”。</p> <p>4、“增资上海怡亚通供应链有限公司投资上海怡亚通供应链基地项目”，截至2009年12月31日累计投入人民币18,402.20万元，跟招股说明书中所披露的上海怡亚通供应链基地的募集资金累计投入计划的差异为人民币1,748.80万元。主要是因为上怡供应链基地项目虽已结束并且投入使用，但是竣工决算尚未完成，工程要在竣工决算之后，根据验收结果进行结算，因此还有部分工程款尚未支付。根据本公司上市招股书列明，“上海怡亚通供应链基地”2009年完工后第一年效益可达到人民币4,391.42万元，但由于项目完工时间为2009年9月30日，所以截至2009年12月31日，完工时间尚未满一年，因此尚难以评定其是否达到预计效益。</p> <p>5、“怡亚通供应链华南物流配送中心项目”由于政府规划调整，使该地块上的工程建设无法进行。经市政府办公会议同意以置换土地的方式解决该项目用地问题，但短期内无法完成该项目土地的置换工作，使得该项目无法正常开展，导致募集资金人民币28,139.02万元处于闲置状态超过一年之久。为更加有效的发挥募集资金效益，本公司于2009年2月9日召开的2009年第二次临时股东大会审议通过了“怡亚通供应链华南物流配送中心项目”的募集资金变更为投入“公司通过增资联怡（香港）有限公司参股伟仕控股有限公司项目”。该募集资金项目变更，于本公司2008年第二次临时股东大会通过的《关于将“怡亚通供应链华南物流配送中心项目”暂时补充流动资金的议案》（于2009年3月12日到期）到期后实施。</p> |
| 项目可行性发生重大变化的情况说明 | <p>1、“怡亚通全球供应链平台网络建设项目”已在海外建设的平台有新加坡、马来西亚、印度、美国及德国，由于国际金融危机的冲击，导致国际经济形势严峻，如本公司继续投建该项目，将会存在一定的风险，为规避风险，本公司暂停对全球供应链平台的建设。</p> <p>2、“怡亚通供应链华南物流配送中心项目”由于政府规划调整，使该地块上的工程建设无法进行。经市政府办公会议同意以置换土地的方式解决该项目用地问题，但短期内无法完成该项目土地的置换工作，使得该项目无法正常开展。</p> |
| 募集资金投资项目实施地点变更情况 | 无 |
| 募集资金投资项目实施方式调整情况 | 无 |
| 募集资金投资项目先期投入及置换情况 | <p>募集资金到位前，截止2007年11月5日，本公司利用自筹资金已累计投入募集资金项目人民币6,972.93万元。毕马威华振会计师事务所为此出具了“KPMG-C(2007)AR No. 0507”号《预先已投入募集资金投资项目的自筹资金截至2007年11月5日止的使用情况的审核报告》。根据2007年12月14日本公司2007年第二次临时股东大会的决议，同意用募集资金6,972.93万元置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金，其中置换固定资产预先投入人民币5,580.27万元，置换项目配套资金预先投入人民币1,392.66万元。本公司保荐机构国信证券有限责任公司为此出具了《关于深圳市怡亚通供应链股份有限公司首次公开发行股票募集资金使用情况的专项意见》。用募集资金置换预先已投入募集资金投资项目自筹资金具体情况如下：</p> <p>1、置换“怡亚通供应链华南物流配送中心”项目实际预先投入资金人民币360.98万元，其中用于项目配套资金人民币360.98万元。</p> <p>2、置换“深圳市怡亚通供应链股份有限公司增资上海怡亚通供应链有限公司投资上海怡亚通供应链基地”项目实际预先投入资金人民币5,164.55万元，其中用于固定资产投资人民币4,992.63万元，用于项目配套资金人民币171.93万元。</p> <p>3、置换“怡亚通全球供应链平台网络建设”项目实际预先投入资金人民币948.34万元，其中用于固定资产投资人民币475.50万元，用于项目配套资金人民币472.84万元。</p> |

| | |
|--------------------|--|
| | 4、置换“怡亚通大连供应商库存管理(VMI)服务”项目实际预先投入资金人民币 499.06 万元，其中用于固定资产投资 112.15 万元，用于项目配套资金人民币 386.92 万元。 |
| 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况 | <p>1、根据 2008 年 2 月 18 日本公司 2008 年第一次临时股东大会的决议，募集资金项目中的“怡亚通供应链华南物流配送中心项目”，由于该项目用地的后续土地出让手续正在办理过程中，且项目前期筹建工作尚在进行中，因此该项目的募集资金目前处于闲置状态。为有效发挥募集资金效益，补充公司流动资金的临时短缺，将人民币 25,000.00 万元募集资金暂时用于补充流动资金，期限不超过六个月（以 2008 年第一次临时股东大会批准该议案次日即 2008 年 2 月 19 日起计算）。上述补充流动资金的募集资金已于 2008 年 8 月 12 日归还至募集资金专户中。</p> <p>2、根据 2008 年 9 月 12 日本公司 2008 年第二次临时股东大会的决议，本次募集资金项目中的“怡亚通供应链华南物流配送中心项目”，由于政府规划调整，使该地块上的工程建设无法进行。经市政府办公会议同意以置换土地的方式解决该项目用地问题，置换土地的程序正在进行之中，暂无法在短期内完成，因此该项目的募集资金目前处于闲置状态。为更加有效的发挥募集资金效益，补充本公司流动资金短缺，本公司将人民币 28,000.00 万元募集资金暂时补充流动资金，期限不超过 6 个月（以 2008 年第二次临时股东大会审核批准该议案次日即 2008 年 9 月 13 日起计算）。上述补充流动资金的募集资金已于 2009 年 3 月 12 日归还至募集资金专户中。</p> <p>3、根据 2009 年 7 月 21 日本公司第二届董事会第十九次会议的决议，募集资金项目中的“大连供应商库存管理(VMI)服务项目”和“医疗设备供应链管理服务项目”已按进度完工，实际分别投入 3,697.40 万元和 4,339.24 万元，募集资金投资余额 1,146.40 万元，该募集资金目前处于闲置状态。为更有效的发挥募集资金效益，补充本公司流动资金短缺，本公司将人民币 1,146.30 万元暂时补充流动资金，期限不超过 6 个月（以第二届董事会第十九次会议批准该议案次日即 2009 年 7 月 22 日起计算）。上述补充流动资金的募集资金已于 2009 年 9 月 30 日归还至募集资金专户中。</p> |
| 项目实施出现募集资金结余的金额及原因 | 截至 2009 年 12 月 31 日，“大连供应商库存管理(VMI)服务项目”和“医疗设备供应链管理服务项目”节余募集资金分别为人民币 985.64 万元及人民币 160.76 万元。主要是为实际固定资产使用资金少于原计划投入金额。 |
| 募集资金其他使用情况 | <p>1、“大连供应商库存管理(VMI)服务项目”由子公司大连怡亚通供应链有限公司施行，子公司经营中未单独核算此项目的相应经营情况，故根据以下测算基础对该项目所产生的收益进行测算：该项目的收入，根据供应商库存管理(VMI)服务项目的供应链管理服务的收入确认；相关的成本根据该子公司于 2009 年度经营供应链管理服务涉及的所有费用所占该子公司经营供应链管理服务总收入的比例测算；由于销售费用全部为非供应商库存管理(VMI)服务项目产生，测算 VMI 服务项目效益时剔除销售费用，所得税则按上述收入减成本后按相应的税率测算。</p> <p>2、本公司经营中未单独核算“医疗设备供应链管理服务项目”的相应经营情况，故本公司根据以下测算基础对该项目所产生的收益进行测算：“医疗设备供应链管理服务项目”的收入，根据医疗项目的供应链管理服务的收入确认；相关的成本根据本公司于 2009 年度经营供应链管理服务涉及的所有费用（不包括财务费用）所占本公司经营供应链管理服务总毛利的比例测算；所得税则按上述收入减成本后按相应的税率测算。</p> <p>3、“增资上海怡亚通供应链有限公司投资上海怡亚通供应链基地项目”由子公司上海怡亚通供应链有限公司施行，并且该公司于 2009 年的业务只涉及该项目的建设和运营。因此，经募集资金置换了先前本公司已投入的自筹资金及增资后，该公司 2009 年度的净利润可视作为该项目本年度实现的效益。</p> |

变更募集资金投资项目的资金使用情况

单位：万元人民币

| 变更后的项目 | 对应的原项目 | 变更后项目拟投入募集资金总额 | 截至期末计划累计投资金额 (1) | 本年度实际投资金额 | 实际累计投入金额 (2) | 投资进度 (%) (3)=(2)/(1) | 项目达到预定可使用状态日期 | 本年度实现的效益 | 是否达到预计效益 | 变更后的项目可行性是否发生重大变化 |
|------------------------------|---|----------------|------------------|-----------|--------------|----------------------|---------------|----------|----------|-------------------|
| 供应链整合中心建设项目 | 全球供应链平台网络建设项目 | 7,123.50 | 5,430.09 | 5,430.09 | 5,430.09 | 100.00% | 否 | 2.95 | 不适用 | 否 |
| 公司通过增资联怡(香港)有限公司参股伟仕控股有限公司项目 | 怡亚通供应链华南物流配送中心项目 | 28,139.02 | 25,594.48 | 25,594.48 | 25,594.48 | 100.00% | 不适用 | 不适用 | 不适用 | 是 |
| 合计 | | 35,262.52 | 31,024.57 | 31,024.57 | 31,024.57 | | | | | |
| 变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目) | <p>1、“怡亚通全球供应链平台网络建设项目”由于国际金融危机的冲击，导致国际经济形势严峻，如本公司继续投建该项目，将会存在一定的风险，为规避风险，本公司暂停对全球供应链平台的建设，使得该项目现处于停滞状态，导致募集资金人民币7,123.50万元（已扣除前期已投入的人民币8,076.50万元）闲置。为更加有效的发挥募集资金效益，本公司2009年2月9日召开的2009年第二次临时股东大会审议通过了“怡亚通全球供应链平台网络建设项目”的募集资金变更为投入“供应链整合中心建设项目”。公司已于2009年1月22日在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)、2009年1月23日在《证券时报》，发布《关于变更募集资金投向的公告》。</p> <p>2、“怡亚通供应链华南物流配送中心项目”由于政府规划调整，使该地块上的工程建设无法进行。经市政府办公会议同意以置换土地的方式解决该项目用地问题，但短期内无法完成该项目土地的置换工作，使得该项目无法正常开展，导致募集资金人民币28,139.02万元处于闲置状态超过一年之久。为更加有效的发挥募集资金效益，本公司于2009年2月9日召开的2009年第二次临时股东大会审议通过了“怡亚通供应链华南物流配送中心项目”的募集资金变更为投入“公司通过增资联怡(香港)有限公司参股伟仕控股有限公司项目”。该募集资金项目变更，于本公司2008年第二次临时股东大会通过的《关于将“怡亚通供应链华南物流配送中心项目”暂时补充流动资金的议案》到期，于2009年3月12日后实施。公司已于2009年1月22日在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)、2009年1月23日在《证券时报》，发布《关于变更募集资金投向的公告》。</p> | | | | | | | | | |
| 未达到计划进度或 | <p>1、“供应链整合中心建设项目”是指建立网点遍布全国的多功能、全方位、一体化的供应链管理和服务平台。这个平台除专业承揽企业供应链环节</p> | | | | | | | | | |

| | |
|-----------------------------|---|
| <p>预计收益的情况和原因（分具体项目）</p> | <p>的所有业务外，还通过信息系统将上、下游企业的产品及信息进行集成和整合，使产品的流通扁平化，提高效率、降低成本，从而达到参与其中各方共同盈利的目的。该项目建成后，本集团将不仅是供应链服务的提供者，更是供应链服务的整合者。根据本公司对于该项目的可行性研究报告，该项目建成后第一年效益可达到人民币 745.00 万元。本公司将变更后的募集资金主要投入在全国各大城市的供应链平台的建设以及快速消费品行业的普通贸易业务。本公司拟通过快速消费品行业的普通贸易业务，建立全国各地的商务网络及社会关系，有效运用已经建立的供应链管理服务平台，为未来提供更深入更全面的供应链管理服务平台打下基础。由于该项目的建设尚未全部完成，本年度尚无法评定该项目的效益是否达到预计效益。管理层表示待遍布全国的供应链管理服务平台全部建立并投入使用后，将以本集团未来的经营利润的增长量来计量该项目的效益。</p> <p>2、2009年6月4日，公司召开的2009年第四次临时股东大会，审议通过了《关于公司增资联怡（香港）有限公司收购伟仕控股有限公司不超过25%（含）股份的重大资产重组事项的议案》以及《关于〈重大资产购买报告书〉的议案》。根据2009年6月17日的公司公告的《重大资产购买报告书》，公司通过以下5个步骤最终达到持股伟仕控股25%股权的目的：①2008年9月2日，联怡香港与伟仕控股签订股份认购协议，认购伟仕控股10%股权；②2008年9月12日，联怡香港与伟仕控股签订股份认购协议，认购伟仕控股10%股权；③2008年9月25日，联怡香港与张瑜平签订股份买卖协议，受让伟仕控股3.67%股权；④2008年12月-2009年1月，伟仕控股回购2.36%股份。⑤公司拟继续从二级市场收购6,416.30万股，最终达到持股伟仕控股25%股权的目的。</p> <p>于2009年7月13日，本公司向联怡香港增资37,439,998美元折合人民币25,579.01万元。</p> <p>自2008年12月12日至2009年1月8日止，伟仕分13次回购公司股份合计2,642.8万股。于2009年7月25日，根据联怡香港与伟仕控股股东张瑜平先生于2008年9月25日签署的《股份买卖协议》的约定，联怡香港与伟仕控股股东张瑜平先生顺利交割41,000,000股股份。于2009年7月28日，根据2008年9月2日联怡香港与伟仕控股签订的《关于认购伟仕控股有限公司新股之协议》中约定的内容，伟仕控股向联怡香港发行新股111,766,666股。根据联怡香港与伟仕控股于2008年9月12日签署的《关于认购伟仕控股有限公司新股之协议》的约定，伟仕控股应向联怡香港定向增发111,766,666股，其中55,883,333股已于2009年8月28日完成交割，就其余55,883,333股，伟仕控股由于公司获得相关审批的时间太长，市场已经发生变化，表示不愿再向联怡香港增发其余55,883,333股股份。本公司2009年11月16日召开的第二届董事会第二十二次会议决议通过终止联怡香港与伟仕控股签署的新股认购协议，不再认购该协议项下其余55,883,333股股份。本公司2009年12月2日召开的股东大会，审议通过了联怡香港以平均价格不高于1.3港元/股从香港二级市场购买伟仕控股股份。截至2009年12月31日，共持有伟仕控股159,159,999股股份，占伟仕总股份的12.64%。</p> |
| <p>变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明</p> | <p>根据联怡香港与伟仕控股于2008年9月12日签署的《关于认购伟仕控股有限公司新股之协议》的约定，伟仕控股应向联怡香港定向增发111,766,666股，其中55,883,333股已于2009年8月28日完成交割，就其余55,883,333股，伟仕控股由于公司获得相关审批的时间太长，市场已经发生变化，表示不愿再向联怡香港增发其余55,883,333股股份。本公司2009年11月16日召开的第二届董事会第二十二次会议决议通过终止联怡香港与伟仕控股签署的新股认购协议，不再认购该协议项下其余55,883,333股股份。本公司2009年12月2日召开的股东大会，审议通过了联怡香港以平均价格不高于1.3港元/股从香港二级市场购买伟仕控股股份。由于伟仕控股股价在两个多月内大幅攀升，其股价由2009年9月21日收盘价1.33港元升至2009年11月23日收盘价2港元，至2009年12月28日仍在2港元/股的价格范围内波动，本公司难以在短时间内以合理价格完成预定认购及购买伟仕控股股份的计划。鉴于香港股票市场迅速发生重大变化，从保证股东利益及公司利益最大化的角度考虑，联怡香港于2009年12月16日与POTENT GROWTH LIMITED 签署协议，授予POTENT GROWTH LIMITED 在协议生效之日起至2010年1月31日期间要求联怡香港以2.1港元/股的价格向其出售联怡香港所持有的伟仕控股1.5亿股股份的全部或部分的选择权。如本次股份出售全部完成，公司将实现投资收益约1.54亿港元（税前），如POTENT GROWTH LIMITED 在协议生效之日起至2010年1月31日期间未要求联怡香港出售所持有的伟仕控股的股份，公司在此期间内将无法出售协议中约定的1.5亿股股份，联怡香港将会继续持有伟仕控股的股份。于2009年12月17日，联怡香港以2港元/股的价格出售伟仕控股股份60,000,000股，并于2009年12月21日完成交割，公司已实现投资收益约5,500亿港元（税前）。</p> |

| | |
|-----------------------------|---|
| <p>募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况</p> | <p>1、“供应链整合中心建设项目”：由于本公司将变更后的募集资金主要投入在全国各大城市的供应链平台的建设以及快速消费品行业的普通贸易业务，因此本集团将快速消费品行业的普通贸易业务的效益作为本年度本项目产生的效益。快速消费品行业的普通贸易业务主要由本公司施行。本公司在经营中未单独核算快速消费品行业的普通贸易业务的相应经营情况，故本公司根据以下测算基础对该项目所产生的收益进行测算，快速消费品行业的普通贸易业务的收入，根据快速消费品行业的普通贸易业务的收入确认；快速消费品行业的普通贸易业务的成本，根据快速消费品的货款成本及运费等确认；相关的期间费用根据本公司于 2009 年度经营供应链管理服务涉及的所有费用（不包括财务费用）占本公司经营供应链管理服务总毛利的比例测算；所得税则按上述收入减成本及费用后分别按相应的税率测算。</p> |
|-----------------------------|---|

2、非募集资金项目情况

单位：万元人民币

| 项目名称 | 项目金额（万元） | 项目进度（万元） | 项目收益情况 |
|-----------------|----------|----------|--------|
| 上海洋山保税港区供应链基地项目 | 34,000 | 2,226.41 | - |
| 辽宁仓储配送中心工程 | 3,031 | 602.97 | - |
| 华南物流配送中心工程 | 2,503 | 5.16 | - |
| 合计 | 39,534 | 2,834.54 | - |

3、长期股权投资

单位：元人民币

| 项目 | 2009年 | 2008年 | 2007年 |
|---------|-------------|-------------|-------------|
| 对子公司的投资 | 570,345,476 | 309,559,140 | 246,848,640 |
| 减：减值准备 | - | - | - |
| 合计 | 570,345,476 | 309,559,140 | 246,848,640 |

五、2010年工作计划

（一）一级平台的延伸和完善

在现有基础之上，2010年一级平台的整合物流由广度往深度延伸；整合商务由一对一、一对多、多对一”向“多对多”延伸并重点发展电子商务；整合财务由全国结算向同城深度结算延伸；企业金融往供应链金融延伸；信息平台以 ESUNNY 依托，全面推出 EA 及各控股公司为大、中、小企业的服务产品及电子商务平台及应用；网点建设，国内从一级城市延伸到二、三级城市推进，国外进入美洲、欧洲、俄罗斯等国家。

（二）二级平台的开发和建设

二级平台的核心是组织整合产业上游、中游、下游，打造能实现上、中、下游企业共享的运作系统，而一级平台只能支撑供应链广度采购执行及销售执行业务，因此根据业务发展需求，公司将在 2010 年着力建设适合供销业务及产品整合业务的二级平台，即在一级平台的基础上，引进专业化的团队，结合行业特性进行开发和建设，打造 IT、快消、手机和平板等的二级平台。

（三）全面实现集团信息化管理

信息化与公司发展犹如经济基础与上层建筑关系，全面的信息化的公司发展的战略目标达成的保证。2010 年公司将继续推进集团及所有控股子公司全面信息化建设，继续完善绩效管理体系、HR 管理体系、矩阵管理体系、客户关系管理体系、决策管理体系等，同时完善国内外电子支付系统建设，完善供应链电子管理系统，实现上中下游客户电子商务一体化实时管理及智能管理。

（四）继续推进宇商网的发展

通过继续完善 ESUNNY 产品线，组建宇商会，建立上下游客户联盟，启动美国 ESUNNY，建立美国 BTOBTOC 平台及壮大市场及销售力量等方式方法，扩大宇商网市场份额，力争新的一年打一场翻身仗。

（五）推行数字化管理和核心指标管理

随着公司规模不断扩大，业务类型的日趋复杂，必须推行数字化管理和核心指标管理，如财务指标、服务质量指标、服务效率指标、核心客户指标的考核等。

六、董事会日常工作情况

（一）2009年董事会召开的会议

1、公司董事出席董事会情况

| 报告期内董事会会议召开次数 | | | | 8次 | |
|---------------|------|--------|--------|------|---------------|
| 董事姓名 | 职务 | 亲自出席次数 | 委托出席次数 | 缺席次数 | 是否连续两次未亲自出席会议 |
| 周国辉 | 董事长 | 8 | 0 | 0 | 否 |
| 李大壮 | 董事 | 8 | 0 | 0 | 否 |
| 冯均鸿 | 董事 | 8 | 0 | 0 | 否 |
| 陈伟民 | 董事 | 8 | 0 | 0 | 否 |
| 戴熙原 | 董事 | 8 | 0 | 0 | 否 |
| 阎焱 | 董事 | 7 | 1 | 0 | 委托董事苏君祥参加 |
| 苏君祥 | 董事 | 8 | 0 | 0 | 否 |
| 白钢 | 独立董事 | 7 | 1 | 0 | 委托其他独立董事参加 |
| 王耀球 | 独立董事 | 7 | 1 | 0 | 委托其他独立董事参加 |
| 沈士成 | 独立董事 | 7 | 1 | 0 | 委托其他独立董事参加 |
| 刘京湘 | 独立董事 | 7 | 1 | 0 | 委托其他独立董事参加 |

2、董事会召开情况

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

（2）第二届董事会第十六次会议于 2009 年 2 月 1 日召开，会议审议并通过了如下

议案：《关于设立“深圳市宇商网科技有限公司”的议案》、《关于提请召开 2009 年第三次临时股东大会会议的议案》。

(3) 第二届董事会第十七次会议暨2008年度会议于2009年4月27日召开，会议审议并通过了如下议案：《2008 年度总经理工作报告》、《2008 年度董事会工作报告》、《2008 年度财务决算报告》、《2008 年度报告及其摘要》、《2008 年度利润分配预案》、《关于修改〈公司章程〉的议案》、《关于子公司纳税政策调整的议案》、《关于续聘2009 年度审计机构的议案》、《关于2008 年度募集资金存放及使用情况的专项报告》、《内部控制自我评价报告》、《公司2009 年第一季度报告》、《关于公司2009 年日常关联交易的议案》、《关于公司将持有上海外高桥保税物流园区怡亚通物流有限公司的股份转让给深圳市怡亚通物流有限公司的议案》、《关于公司将持有深圳市怡亚通保税物流有限公司的股份转让给深圳市怡亚通物流有限公司的议案》、《关于公司将持有苏州怡亚通国际物流有限公司的股份转让给深圳市怡亚通物流有限公司的议案》、《关于公司将持有上海怡亚通仓储物流有限公司的股份转让给深圳市怡亚通物流有限公司的议案》、《关于设立“浙江讯茂数码科技有限公司”的议案》、《关于公司〈金融衍生品交易控制制度〉的相关议案》、《关于公司2009年金融衍生品交易的相关议案》、《关于公司聘任证券事务代表的议案》、《关于修改〈独立董事工作细则〉的议案》、《关于向独立董事外的其他外部董事发放津贴的议案》、《关于〈2009年怡亚通管理人员薪酬及考核方案〉的议案》、《关于设立“河北亚信通讯器材贸易有限公司”（暂名）的议案》、《关于公司下属子公司信怡（深圳）通讯产品有限公司受让浙江怡景数码科技股份有限公司股份的议案》、《关于成立“深圳市怡安特安防系统设备有限公司”（暂名）的议案》、《关于成立“香港卓怡有限公司”（暂名）的议案》、《关于成立“联怡時計有限公司”（暂名）的议案》、《关于成立“长怡科技（九江）有限公司”（暂名）的议案》、《关于成立“万电科技（九江）有限公司”（暂名）的议案》、《关于对公司治理中不规范行为进行整改的议案》、《关于提请召开2008 年度股东大会的议案》。

(4) 第二届董事会第十八次会议于 2009 年 5 月 17 日召开，会议审议并通过了如下议案：《关于公司增资联怡（香港）有限公司收购伟仕控股有限公司不超过 25%（含）股份的重大资产重组事项的议案》（议案包括如下事项：①本次交易的方式、交易标的和交易对方；②交易价格；③定价依据；④相关资产自定价基准日至交割日期间损益的归属；⑤相关资产办理权属转移的合同义务和违约责任；⑥本次交易不构成关联交易；⑦就重大资产重组作出的决议的有效期限；⑧授权公司副总裁冯均鸿办理本次重大资产

重组的相关事宜)、《关于〈重大资产购买报告书〉的议案》、《关于提请召开 2009 年第四次临时股东大会的议案》。

(5) 第二届董事会第十九次会议于 2009 年 7 月 21 日召开,会议审议并通过了如下议案:《增加经营范围并修改公司章程的议案》、《关于将部分募集资金暂时补充流动资金的议案》、《关于香港长怡、信怡向香港南洋商业银行申请综合额度的议案》、《关于注销昆山怡亚通供应链有限公司的议案》、《关于成立 CHANG YI GROUP LIMITED 的议案》、《关于授权董事长周国辉决定长怡科技有限公司控股的离岸子公司在海外进行网点建设(包括设立、收购、变更分子公司)事宜的议案》、《关于渣打银行〈交易授权书〉内容变更的议案》、《关于深圳市怡亚通医疗供应链有限公司的议案》、《关于高管辞职的议案》、《关于提请召开 2009 年第五次临时股东大会的议案》。

(6) 第二届董事会第二十次会议于 2009 年 8 月 12 日召开,会议审议并通过了如下议案:《2009 年半年度报告及摘要》、《2009 年半年度财务报告》、《关于深圳证监局现场检查关注问题的整改方案》、《关于授权公司周国辉先生、冯均鸿先生共同决定并签署授信申请等相关事宜变更的议案》、《关于公司两家上海子公司向中信银行股份有限公司上海分行申请低风险融资授信的议案》、《关于公司两家上海子公司向中信银行股份有限公司上海分行申请综合融资授信,公司为其提供担保的议案》、《关于公司下属子公司上海怡亚通供应链有限公司向招商银行股份有限公司上海分行申请综合融资授信,公司为其提供担保的议案》、《关于公司两家上海子公司向中国建设银行股份有限公司上海分行申请综合融资授信,公司为其提供担保的议案》、《关于公司下属子公司上海怡亚通供应链有限公司向中国工商银行股份有限公司上海分行申请综合融资授信,公司为其提供担保的议案》、《关于修订〈重大投资决策制度〉的议案》、《召开 2009 年第六次临时股东大会的议案》。

(7) 第二届董事会第二十一次会议于 2009 年 10 月 23 日召开,会议审议并通过了如下议案:《公司〈2009 年第三季度报告〉》、《关于成立深圳市宇商小额贷款有限公司的议案》、《增加经营范围并修改公司章程的议案》、《关于向中国农业银行深圳龙华支行申请专项融资额度的议案》、《关于制定〈选聘会计师事务所专项制度〉的议案》、《关于制定〈内幕知情人管理制度〉的议案》、《召开 2009 年第七次临时股东大会会议的议案》。

(8) 第二届董事会第二十二次会议于 2009 年 11 月 14 日召开,会议审议并通过了如下议案:《香港联怡通过香港二级市场交易,实现本次重大资产重组的目标,并授权冯

均鸿先生、梁欣先生具体实施》、《授权公司董事长周国辉先生决定并签署〈关于认购伟仕控股有限公司新股之协议〉的补充协议等法律文件》、《关于公司下属三家子公司向交通银行香港分行申请“香港政府保障性计划贷款”，并由联怡（香港）有限公司提供担保的议案》、《召开 2009 年第八次临时股东大会会议的议案》。

（二）董事会对股东大会决议的执行情况

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

2009年5月20日召开的2008年年度股东大会通过了《2008年度利润分配预案》，该方案于2009年6月3日实施，公司董事会办理了注册资本及《公司章程》的工商变更手续。

（三）董事会下设的专业委员会召开和委员履职情况

1、战略委员会

战略委员会于 2009 年 4 月 17 日召开战略委员会第一次会议，会议讨论了以下内容：

（1）关于公司2009年金融衍生品交易的相关议案。

（2）关于公司将持有上海外高桥保税物流园区怡亚通物流有限公司的股份转让给深圳市怡亚通物流有限公司的议案。

（3）关于公司将持有深圳市怡亚通保税物流有限公司的股份转让给深圳市怡亚通物流有限公司的议案。

（4）关于公司将持有苏州怡亚通国际物流有限公司的股份转让给深圳市怡亚通物流有限公司的议案。

（5）关于公司将持有上海怡亚通仓储物流有限公司的股份转让给深圳市怡亚通物流有限公司的议案。

2、审计委员会：

审计委员会于 2009 年 2 月 13 日召开审计委员会与 2008 年年报审计师见面会，会议讨论了以下内容：

审计部向审计委员会提交了经过内审审阅的 2008 年度财务报表，并认为未审财务报表的编制符合《企业会计准则（2006）》的规定，公允、真实的反映了公司 2007 年度的财务状况和经营成果。

审计委员会于 2008 年 4 月 10 日召开 2009 年第二次审计委员会会议，会议通过了以下三项内容：

- (1) 关于公司《2008 年度审计报告》的议案；
- (2) 关于公司《内部控制自我评价报告》的议案；
- (3) 关于续聘毕马威华振会计师事务所为公司 2009 年度审计机构的议案。

审计委员会于 2008 年 8 月 6 日召开 2009 年第三次审计委员会会议，会议通过了《2009 年半年度财务报告》。

审计委员会于 2008 年 10 月 16 日召开 2009 年第四次审计委员会会议，会议通过了《2009 年第三季度财务报告》。

3、提名委员会

公司 2009 年无董事及高级管理人员变动情况，提名委员会对公司的董事会规模和构成无异议，故此，2009 年提名委员会未召开会议。

4、薪酬委员会：

公司薪酬委员会于 2009 年 4 月 10 日召开 2009 年第一次薪酬委员会会议，会议通过了以下内容：

- (1) 关于向独立董事外的其他外部董事发放年薪的议案；
- (2) 关于《2009 年怡亚通管理人员薪酬及考核方案》的议案。

七、公司 2009 年度利润分配及资本公积转增股本预案

根据毕马威华振会计师事务所出具的审计报告，公司 2009 年度实现母公司净利润为 -2,101,673 元，加年初未分配利润 202,138,893 元，减 2009 年 5 月分配股利 79,087,525 元，截止 2009 年 12 月 31 日，公司实际可供分配股东的利润累计为 120,949,695 元。公司拟定以 2009 年的总股本 370,722,774 股为基数，每 10 股派发现金股利 1.0 元（含税），共计派发现金股利 37,072,277 元，剩余未分配利润 83,877,418 元结转下一年度。公司拟定以资本公积金转增股本，以 2009 年的总股本 370,722,774 股为基数，每 10 股转增 5 股，共计转增 185,361,387 股，转增后总股本为 556,084,161 股。

上述利润分配及资本公积转增股本预案尚需提交公司 2009 年度股东大会审议。

公司最近三年现金分红情况表：

单位：元人民币

| 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股东的净利润 | 占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率 |
|------|------------|------------------------|------------------------|
| | | | |

| | | | |
|----------------------------|---------------|----------------|---------|
| 2008年 | 79,087,525.00 | 150,395,481.00 | 52.59% |
| 2007年 | 49,429,703.00 | 81,598,936.00 | 60.58% |
| 2006年 | 46,287,129.00 | 105,113,925.00 | 44.04% |
| 最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例(%) | | | 155.56% |

八、其他事项说明

1、公司指定的信息披露媒体为《证券时报》和巨潮资讯网。

2、注册会计师对公司非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的说明：（详见审计报告）

3、公司独立董事对公司关联交易和对外担保情况的专项说明：

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

(1) 报告期内，非经营性资金占用及其他关联资金往来情况如下：

单位：万元人民币

| 关联方 | 关联方向上市公司提供资金 | | 往来形成原因 | 往来性质 |
|------------------|--------------|------|--------|--------|
| | 发生额 | 余额 | | |
| 深圳市联拓商贸有限公司 | 1,957.80 | 0.00 | 代付货款 | 非经营性往来 |
| 北京深通盛达科技发展有限公司 | 17.50 | 0.00 | 代付费用 | 非经营性往来 |
| 深圳市海怡医药供应链管理有限公司 | 20.00 | 0.00 | 代付费用 | 非经营性往来 |
| 周爱娟 | 3,035.50 | 0.00 | | 非经营性往来 |
| 合计 | 5,030.80 | 0.00 | | |

独立董事认为：公司披露报告期内与关联方资金往来的情况真实、客观，公司已对2009年度及上述与关联方发生的资金往来情况进行彻底整改，以上非经营性资金往来均属于关联方归还2009年期初往来资金余款。今后独立董事将更加勤勉尽职的履行监督义务，要求公司严格按照中国证券监督管理委员会和深圳证券交易所的相关规定，履行相关审批程序及披露义务。

(2) 我们对于报告期内的公司对外担保情况发表如下独立意见：在2009年报报告

期内母公司对子公司银行借款的担保余额为人民币21,048万元。担保总额占母公司净资产的比例为15.86%。

上述担保均为对集团内子公司的担保。在担保办理的程序上，公司依据法律法规和公司章程的规定，经过董事会和股东会的审议，并及时予以公告。

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

4、报告期内实施利润分配方案的执行情况

2009年5月20日召开的2008年年度股东大会通过了《2008年度利润分配预案》，该方案于2009年6月3日实施，公司董事会办理了注册资本及《公司章程》的工商变更手续。

5、重大收购及出售资产、吸收合并事项

公司通过增资全资子公司联怡（香港）有限公司认购及购买伟仕控股有限公司20%以上不超过25%股份的事宜，具体实施情况详见2009年度报告第九节“重要事项”。

第八节 监事会报告

2009年，公司监事会成员本着对全体股东负责的精神，依照《公司法》、《公司章程》等法律法规的规定，认真履行监督职责。在2009年，监事会对公司的重大决策事项、重要经济活动都积极参与了审核，并提出意见和建议，对公司董事、经理层等执行公司职务的行为进行了有效的监督，并不定期的检查公司经营和财务状况，积极维护全体股东的权益。

一、监事会会议情况

2009年，公司监事会认真履行了《公司法》、《公司章程》及其他各项法律、法规的要求，依法独立行使职权，以保证公司经营的正常进行，维护投资者特别是中小投资者的利益。报告期内，公司共召开五次监事会，具体内容如下：

1、公司第二届监事会第七次会议于2009年1月22日召开，会议审议通过事项如下：

(1)《关于募集资金投向变更“怡亚通供应链华南物流配送中心项目”为“公司通过增资联怡（香港）有限公司参股伟仕控股有限公司项目”的议案》

(2)《关于募集资金投向变更“怡亚通全球供应链平台网络建设项目”为“供应链整合中心建设项目”的议案》

2、公司第二届监事会第八次会议于2009年4月27日召开，会议审议通过事项如下：

(1)《2008年度监事会工作报告》

(2)《2008年年度报告及其摘要》

(3)《2008年度利润分配预案》

(4)《内部控制自我评价报告》

(5)《公司2009年第一季度报告》

(6)《关于子公司纳税政策调整的议案》

3、公司第二届监事会第九次会议于2009年7月21日召开，会议审议通过事项如

下：

(1) 《关于将部分募集资金暂时补充流动资金的议案》

4、公司第二届监事会第十次会议于2009年8月12日召开，会议审议通过事项如

下：

(1) 《2009年半年度报告及摘要》

(2) 《关于深圳证监局现场检查关注问题的整改方案》

5、公司第二届监事会第十一次会议于2009年10月23日召开，会议审议通过事项如下：

(1) 《2009年第三季度报告》

二、监事会履行职责情况

2009年度，为规范公司的运作，保证公司经营决策的科学合理并取得良好的经济效益，公司监事会着重从以下几个方面加强监督，忠实地履行监督职能。

1、经营活动监督

监事会成员列席公司董事会会议，参加公司的各次股东大会会议，对公司经营管理中的重大决策实施监督。对公司经营管理层执行股东大会决议、董事会决议以及生产经营计划、重大投资方案、财务预决算方案等方面，监事会适时审议有关报告了解公司经营管理活动的具体情况，并对此提出相应的意见和建议。

2、财务活动监督

检查公司经营和财务状况是监事会的工作重点，首先督促公司进一步完善财务管理制度和内控制度；其次要求公司财务部门定期提供报告和相关财务资料，及时掌握公司财务活动现状；再者就是实施财务检查，不定期对公司财务活动状况进行检查，根据国家相关法律、法规和政策，并结合本公司特点提出有针对性的改进意见，促进公司财务管理水平的进一步提高。

3、管理人员监督

为对公司董事、经理等高级管理人员的职务行为进行有效的监督，监事会在履行日常监督职能的同时，认真组织管理人员学习法律法规，增强公司高级管理层的法律意识，

提高遵纪守法的自觉性，保证公司经营活动依法进行。

三、监事会对以下事项发表的意见

2009年，公司监事会按照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》所赋予的职权，列席公司全年历次董事会会议和股东大会，对公司依法运作情况开展监督，认真履行了监督职责。监事会认为：

1、公司依法运作情况：

根据《公司法》、《证券法》、公司《章程》等各项法律法规的要求，监事会通过召开五次会议，列席报告期内历次董事会会议，参加公司2009年第一次临时股东大会、2009年第二次临时股东大会、2009年第三次临时股东大会、2008年年度股东大会、2009年第四次临时股东大会、2009年第五次临时股东大会、2009年第六次临时股东大会、2009年第七次临时股东大会、2009年第八次临时股东大会，对公司经营运作的情况进行了监督，认为2009年度，公司所有重大决策程序符合《公司法》、《证券法》、公司《章程》等规定规范运作，建立了较为完善的内部控制制度。信息披露及时、准确。公司董事、高级管理人员在执行公司职务时，不存在违反法律、法规、公司《章程》或有损于公司和股东利益的行为。

2、检查公司财务的情况：

监事会对公司2009年的财务状况、财务管理等进行了认真、细致的检查和审核，检查认为：公司财务制度健全、运作规范，执行《会计法》、《企业会计准则》等法律法规的情况良好。报告期内的财务报告真实、准确的反映了公司的财务状况和经营成果。公司2009年度财务报告经毕马威华振会计师事务所出具了无保留意见的审计报告。

3、募集资金使用情况：

本公司已按照《中华人民共和国公司法》、中国证监会《关于进一步加强股份有限公司公开募集资金管理的通知》和深圳证券交易所《深圳证券交易所中小企业板上市公司募集资金管理细则》修订了《公司募集资金管理制度》，并于2007年3月18日经本公司2006年年度股东大会审议通过。根据《公司募集资金管理制度》对募集资金实行专户存储，在中国银行股份有限公司深圳上步支行、中国工商银行股份有限公司深圳福田支行、中国建设银行股份有限公司深圳福田支行及中国建设银行股份有限公司上海浦东分行开

设公司募集资金专项账户，账号分别为810900277708096001、4000023319200252702、44201503500059230668及31001520313050019566，专门用于本公司募集资金项目建设资金的存储与使用，并分别于2007年11月6日和2008年9月18日与开户银行、保荐机构签署了《募集资金三方监管协议》。

报告期内，公司变更募集资金投向的情况：

(1) “怡亚通全球供应链平台网络建设项目”由于国际金融危机的冲击，导致国际经济形势严峻，如本公司继续投建该项目，将会存在一定的风险，为规避风险，本公司暂停对全球供应链平台的建设，使得该项目现处于停滞状态，导致募集资金人民币71,235,010元（已扣除前期已投入的人民币80,764,990元）闲置。为更加有效的发挥募集资金效益，本公司于2009年2月9日召开的2009年第二次临时股东大会审议通过了“怡亚通全球供应链平台网络建设项目”的募集资金变更为投入“供应链整合中心建设项目”。

(2) “怡亚通供应链华南物流配送中心项目”由于政府规划调整，使该地块上的工程建设无法进行。经市政府办公会议同意以置换土地的方式解决该项目用地问题，但短期内无法完成该项目土地的置换工作，使得该项目无法正常开展，导致募集资金人民币281,390,200元处于闲置状态超过一年之久。为更加有效的发挥募集资金效益，本公司于2009年2月9日召开的2009年第二次临时股东大会审议通过了“怡亚通供应链华南物流配送中心项目”的募集资金变更为投入“公司通过增资联怡（香港）有限公司参股伟仕控股有限公司项目”。该募集资金项目变更，于本公司2008年第二次临时股东大会通过的《关于将“怡亚通供应链华南物流配送中心项目”暂时补充流动资金的议案》（于2009年3月12日到期）到期后实施。

监事会认为：公司已披露的募集资金使用相关信息，不存在募集资金管理的违规情形。公司《2009年度募集资金存放及使用情况的专项报告》中关于募集资金的管理和使用情况的披露与实际使用情况相符。

4、公司收购、出售资产情况：

公司通过增资全资子公司联怡（香港）有限公司认购及购买伟仕控股有限公司20%以上不超过25%股份的事宜，具体实施情况详见2009年度报告第九节“重要事项”。

5、公司关联交易及资金往来情况：

报告期内，非经营性资金占用及其他关联资金往来情况如下：

单位：万元人民币

| 关联方 | 关联方向上市公司提供资金 | | 往来形成原因 | 往来性质 |
|------------------|--------------|------|--------|--------|
| | 发生额 | 余额 | | |
| 深圳市联拓商贸有限公司 | 1,957.80 | 0.00 | 代付货款 | 非经营性往来 |
| 北京深通盛达科技发展有限公司 | 17.50 | 0.00 | 代付费用 | 非经营性往来 |
| 深圳市海怡医药供应链管理有限公司 | 20.00 | 0.00 | 代付费用 | 非经营性往来 |
| 周爱娟 | 3,035.50 | 0.00 | | 非经营性往来 |
| 合计 | 5,030.80 | 0.00 | | |

6、公司对外担保及股权、资产置换情况：

2009 年度公司未发生违规对外担保，未发生债务重组、非货币性交易事项及资产置换，也未发生其他损害公司股东利益或造成公司资产流失的情况。

第九节 重要事项

一、收购资产

公司通过增资全资子公司联怡（香港）有限公司认购及购买伟仕控股有限公司20%以上不超过25%股份的事宜，具体实施情况如下：

1、于2009年7月2日，公司取得中国证券监督管理委员会下发的“关于核准深圳市怡亚通供应链股份有限公司重大资产重组方案的批复”（证监许可[2009]565号）。

2、于2009年7月25日，香港联怡与伟仕控股股东张瑜平先生签署的《股份买卖协议》中约定的41,000,000股股份顺利交割。

3、于2009年7月28日，根据2008年9月2日香港联怡与伟仕控股签订的《关于认购伟仕控股有限公司新股之协议》中约定的内容，伟仕控股向香港联怡发行新股111,766,666股。

4、于2009年8月28日，根据2008年9月12日香港联怡与伟仕控股签订的《关于认购伟仕控股有限公司新股之协议》中约定的内容，伟仕控股向香港联怡发行新股55,883,333股。由于伟仕控股已明确表示不再按2008年9月12日与香港联怡签署的《关于认购伟仕控股有限公司新股之协议》中约定的向香港联怡增发其余55,883,333股股份。公司于2009年11月14日、2009年12月2日分别召开董事会和股东大会，审议通过了香港联怡以平均价格不高于1.3港元/股从香港二级市场购买伟仕控股股份。

5、于2009年12月17日，香港联怡以2港元/股的价格出售伟仕控股股份60,000,000股，并于2009年12月21日完成交割，公司已实现投资收益约5,500万港元（税前）。

6、香港联怡于2010年1月21日与POTENT GROWTH LIMITED签署协议，授予POTENT GROWTH LIMITED在协议生效之日起至2010年5月31日期间要求香港联怡以2.1港元/股的价格向其出售香港联怡所持有的伟仕控股1.5亿股股份的全部或部分的选择权。同时，该份协议取代香港联怡于2009年12月16日与POTENT GROWTH LIMITED签署的协议。

该协议中列明了生效之先决条件“本协议待联怡（香港）有限公司取得一切为其签订及完成本协议项下交易联怡（香港）有限公司所必须的授权、批准、登记、备案、免除或许可（包括但不限于其母公司深圳市怡亚通供应链股份有限公司关于此事项的内部必要的授权及中国政府的相关批准、登记、备案及监管机构之审批）后方可生效。”

7、公司已于4月6日召开第二届董事会第二十四次会议审议通过了《关于终止重大资产重组的议案》：公司拟以不低于综合持股成本的价格（1.0722港元/股）出售所持有的全部伟仕控股的股份，出售时限为获得中国证监会批准或核准或认可之日起12个月，并以上述出售行为完毕来终止本次重大资产重组。如果在上述时限内未能完成本次出售，公司将终止本次重大资产重组，并继续持有剩余的伟仕控股的股份。

授权公司董事长周国辉先生或董事冯均鸿先生在上述方案的框架范围内具体实施并签署相关法律文件。

本议案需经4月22日召开的2010年第二届临时股东大会审议通过，并取得中国证监会批准或核准或认可后方可生效并执行。

二、出售资产

单位：万元人民币

| 交易对方 | 被出售或置出资产 | 出售日 | 交易价格 | 本年初起至出售日该出售资产为公司贡献的净利润 | 出售产生的损益 | 是否为关联交易 | 定价原则 | 所涉及的资产产权是否已全部过户 | 所涉及的债权债务是否已全部转移 | 与交易对方的关联关系（适用关联交易情形） |
|------|-----------|-----------|--------|------------------------|---------|---------|------|-----------------|-----------------|----------------------|
| 自然人 | 上海国贸40%股权 | 2009年9月7日 | 240.00 | 22.47 | 170.51 | 否 | 公允价值 | 是 | 是 | |

三、重大担保

单位：万元人民币

| 公司对外担保情况（不包括对子公司的担保） | | | | | | |
|------------------------------------|-------------|------|------|-----|--------|---------------|
| 担保对象名称 | 发生日期（协议签署日） | 担保金额 | 担保类型 | 担保期 | 是否履行完毕 | 是否为关联方担保（是或否） |
| 报告期内担保发生额合计 | | | | | | 0.00 |
| 报告期末担保余额合计（A） | | | | | | 0.00 |
| 公司对子公司的担保情况 | | | | | | |
| 报告期内对子公司担保发生额合计 | | | | | | 26,171.00 |
| 报告期末对子公司担保余额合计（B） | | | | | | 21,048.00 |
| 公司担保总额（包括对子公司的担保） | | | | | | |
| 担保总额（A+B） | | | | | | 21,048.00 |
| 担保总额占公司净资产的比例 | | | | | | 15.86% |
| 其中： | | | | | | |
| 为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C） | | | | | | 0.00 |
| 直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D） | | | | | | 580.00 |
| 担保总额超过净资产50%部分的金额（E） | | | | | | 0.00 |
| 上述三项担保金额合计（C+D+E） | | | | | | 0.00 |
| 未到期担保可能承担连带清偿责任说明 | | | | | | 无 |

四、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

单位：万元人民币

| 关联方 | 向关联方销售产品和提供劳务 | | 向关联方采购产品和接受劳务 | |
|-----|---------------|------------|---------------|------------|
| | 交易金额 | 占同类交易金额的比例 | 交易金额 | 占同类交易金额的比例 |
| 关联方 | 26.06 | 0.01% | 0 | 0 |
| 合计 | 26.06 | 0.01% | 0 | 0 |

其中：报告期内公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额 0.00 万元。

2、关联债务往来

单位：万元人民币

| 关联方 | 向关联方提供资金 | | 关联方向公司提供资金 | |
|------------------|----------|------|------------|------|
| | 发生额 | 余额 | 发生额 | 余额 |
| 深圳市联拓商贸有限公司 | 1,957.80 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 深圳市海怡医药供应链管理有限公司 | 20.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 北京深通盛达科技发展有限公司 | 17.50 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 周爱娟 | 3,035.50 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 合计 | 5,030.80 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |

五、资金占用

2009年度，公司不存在资金被占用的情况。

六、委托理财

报告期内公司没有委托理财事项。

七、承诺事项履行情况

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

承诺方严格按照承诺事项履行。

公司董事及持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的以下承诺事项：

| 承诺事项 | 承诺人 | 承诺内容 | 履行情况 |
|--------------------|---------------|---|---------------|
| 股改承诺 | 无 | 无 | 无 |
| 股份限售承诺 | 公司首次公开发行前全体股东 | 公司首次公开发行股票前股东所持股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定的承诺：公司控股股东深圳市联合数码控股有限公司、股东深圳市联合精英科技有限公司、股东深圳市创新投资集团有限公司承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。公司股东 SAIF II MAURITIUS (CHINA INVESTMENTS) LIMITED、股东 KING EXPRESS TECHNOLOGY LIMITED 承诺：如公司于 2008 年 2 月 12 日之前刊登招股说明书，则其依据深圳证券交易所规定，自其成为公司股东之日(即 2007 年 2 月 12 日)起三十六个月内，不转让其持有的公司股份。 | 承诺方严格按照承诺事项履行 |
| 收购报告书或权益变动报告书中所作承诺 | 无 | 无 | 无 |
| 重大资产重组时所作承诺 | 公司全体董事 | 关于公司通过增资全资子公司联怡（香港）有限公司认购和购买伟仕控股有限公司部分股权的重大资产重组事项，公司全体董事承诺重大资产购买报告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。 | 承诺方严格按照承诺事项履行 |
| 发行时所作承诺 | 无 | 无 | 无 |
| 其他承诺（含追加承诺） | 无 | 无 | 无 |

八、重大诉讼

报告期内公司无重大诉讼仲裁事项。

九、证券投资

报告期内，公司无证券投资的情况

十、其他重要事项

| 序号 | 公告编号 | 主要内容 | 披露日期 | 披露报纸 |
|----|----------|----------------------------------|-----------|------|
| 1 | 2009-001 | 2009 年第一次临时股东大会会议决议公告 | 2009-1-17 | 证券时报 |
| 2 | 2009-002 | 第二届董事会第十五次会议决议公告 | 2009-1-23 | 证券时报 |
| 3 | 2009-003 | 关于变更募集资金投向的公告 | 2009-1-23 | 证券时报 |
| 4 | 2009-004 | 第二届监事会第七次会议决议公告 | 2009-1-23 | 证券时报 |
| 5 | 2009-005 | 2009 年第二次临时股东大会会议通知公告 | 2009-1-23 | 证券时报 |
| 6 | 2009-006 | 第二届董事会第十六次会议决议公告 | 2009-2-3 | 证券时报 |
| 7 | 2009-007 | 2009 年第三次临时股东大会会议通知公告 | 2009-2-3 | 证券时报 |
| 8 | 2009-008 | 2009 年第二次临时股东大会会议决议公告 | 2009-2-10 | 证券时报 |
| 9 | 2009-009 | 2009 年第三次临时股东大会会议决议公告 | 2009-2-19 | 证券时报 |
| 10 | 2009-010 | 2008 年度业绩快报 | 2009-2-26 | 证券时报 |
| 11 | 2009-011 | 关于归还募集资金的公告 | 2009-3-25 | 证券时报 |
| 12 | 2009-012 | 关于延期披露 2008 年度报告及 2009 年一季度报告的公告 | 2009-4-24 | 证券时报 |
| 13 | 2009-013 | 更正公告 | 2009-4-27 | 证券时报 |
| 14 | 2009-014 | 2008 年年度报告摘要 | 2009-4-29 | 证券时报 |
| 15 | 2009-015 | 第二届董事会第十七次会议暨 2008 年度会议决议公告 | 2009-4-29 | 证券时报 |

| | | | | |
|----|----------|---------------------------------|------------|------|
| 16 | 2009-016 | 关于召开 2008 年度股东大会通知的公告 | 2009-4-29 | 证券时报 |
| 17 | 2009-017 | 第二届监事会第八次会议决议公告 | 2009-4-29 | 证券时报 |
| 18 | 2009-018 | 关于举行 2008 年度报告网上说明会的通知公告 | 2009-4-29 | 证券时报 |
| 19 | 2009-019 | 2009 年度金融衍生品交易公告 | 2009-4-29 | 证券时报 |
| 20 | 2009-020 | 2009 年度日常关联交易的公告 | 2009-4-29 | 证券时报 |
| 21 | 2009-021 | 关于子公司纳税政策调整的公告 | 2009-4-29 | 证券时报 |
| 22 | 2009-022 | 关于 2008 年度募集资金存放及使用情况的专项报告 | 2009-4-29 | 证券时报 |
| 23 | 2009-023 | 2008 年度内部控制自我评价报告 | 2009-4-29 | 证券时报 |
| 24 | 2009-024 | 2009 年第一季度季度报告正文 | 2009-4-29 | 证券时报 |
| 25 | 2009-025 | 关于对 2008 年度股东大会增加议案的公告 | 2009-5-4 | 证券时报 |
| 26 | 2009-026 | 关于召开 2007 年度股东大会通知的提示性公告 | 2009-5-14 | 证券时报 |
| 27 | 2009-027 | 第二届董事会第十八次会议决议公告 | 2009-5-20 | 证券时报 |
| 28 | 2009-028 | 关于召开 2009 年第四次临时股东大会通知的公告 | 2009-5-20 | 证券时报 |
| 29 | 2009-029 | 重大资产购买报告书摘要 | 2009-5-20 | 证券时报 |
| 30 | 2009-030 | 2008 年度股东大会决议 | 2009-5-21 | 证券时报 |
| 31 | 2009-031 | 2008 年度利润分配及转增股本实施公告 | 2009-5-25 | 证券时报 |
| 32 | 2009-032 | 关于召开 2009 年第四次临时股东大会通知的公告 | 2009-6-5 | 证券时报 |
| 33 | 2009-033 | 关于认购及购买伟仕部分股权协议之成交先决条件延迟完成的公告 | 2009-6-13 | 证券时报 |
| 34 | 2009-034 | 关于董事会收到高管辞职申请的公告 | 2009-6-26 | 证券时报 |
| 35 | 2009-034 | 关于认购及购买伟仕部分股权协议之成交先决条件成就的公告 | 2009-7-3 | 证券时报 |
| 36 | 2009-035 | 关于认购及购买伟仕部分股权协议之成交先决条件延迟完成的公告 | 2009-7-11 | 证券时报 |
| 37 | 2009-036 | 第二届董事会第十九次会议决议 | 2009-7-23 | 证券时报 |
| 38 | 2009-037 | 关于召开 2009 年第五次临时股东大会通知的公告 | 2009-7-23 | 证券时报 |
| 39 | 2009-038 | 关于香港长怡、信怡向香港南洋商业银行申请综合额度提供担保的公告 | 2009-7-23 | 证券时报 |
| 40 | 2009-039 | 第二届监事会第九次会议决议公告 | 2009-7-23 | 证券时报 |
| 41 | 2009-040 | 关于部分募集资金暂时补充流动资金的公告 | 2009-7-23 | 证券时报 |
| 42 | 2009-041 | 2009 年半年度业绩快报 | 2009-7-31 | 证券时报 |
| 43 | 2009-042 | 重大资产购买进展情况公告 | 2009-8-4 | 证券时报 |
| 44 | 2009-043 | 2009 年第五次临时股东大会决议 | 2009-8-8 | 证券时报 |
| 45 | 2009-044 | 2009 年半年度报告摘要 | 2009-8-13 | 证券时报 |
| 46 | 2009-045 | 第二届董事会第二十次会议决议 | 2009-8-13 | 证券时报 |
| 47 | 2009-046 | 关于公司为上海两家子公司向银行申请授信额度提供担保的公告 | 2009-8-13 | 证券时报 |
| 48 | 2009-047 | 第二届监事会第十次会议决议公告 | 2009-8-13 | 证券时报 |
| 49 | 2009-048 | 关于召开 2009 年第六次临时股东大会通知的公告 | 2009-8-13 | 证券时报 |
| 50 | 2009-049 | 关于深圳证监局现场检查关注问题的整改方案 | 2009-8-14 | 证券时报 |
| 51 | 2009-050 | 关于召开 2009 年第六次临时股东大会通知的提示性公告 | 2009-8-27 | 证券时报 |
| 52 | 2009-051 | 重大资产购买进展情况公告 | 2009-8-29 | 证券时报 |
| 53 | 2009-052 | 2009 年第六次临时股东大会决议 | 2009-9-3 | 证券时报 |
| 54 | 2009-053 | 重大资产购买进展情况公告 | 2009-9-26 | 证券时报 |
| 55 | 2009-054 | 关于归还募集资金的公告 | 2009-10-14 | 证券时报 |
| 56 | 2009-054 | 第二届董事会第二十一次会议决议 | 2009-10-26 | 证券时报 |
| 57 | 2009-055 | 第二届监事会第十一次会议决议公告 | 2009-10-26 | 证券时报 |
| 58 | 2009-056 | 2009 年第三季度季度报告全 | 2009-10-26 | 证券时报 |

| | | | | |
|----|----------|---|------------|------|
| 59 | 2009-057 | 关于召开 2009 年第七次临时股东大会通知的公告 | 2009-10-26 | 证券时报 |
| 60 | 2009-058 | 重大投资公告 | 2009-10-26 | 证券时报 |
| 61 | 2009-059 | 重大资产购买进展情况公告 | 2009-10-31 | 证券时报 |
| 62 | 2009-060 | 2009 年第七次临时股东大会决议 | 2009-11-11 | 证券时报 |
| 63 | 2009-060 | 第二届董事会第二十二次会议决议 | 2009-11-17 | 证券时报 |
| 64 | 2009-061 | 关于香港联怡认购及购买伟仕控股股权相关事宜的公告 | 2009-11-17 | 证券时报 |
| 65 | 2009-062 | 关于公司下属三家子公司向交通银行香港分行申请“香港政府保障性计划贷款”，并由联怡（香港）有限公司提供担保的公告 | 2009-11-17 | 证券时报 |
| 66 | 2009-063 | 关于召开 2009 年第八次临时股东大会通知的公告 | 2009-11-17 | 证券时报 |
| 67 | 2009-064 | 重大资产购买进展情况公告 | 2009-12-1 | 证券时报 |
| 68 | 2009-065 | 2009 年第八次临时股东大会决议 | 2009-12-3- | 证券时报 |
| 69 | 2009-066 | 关于“怡亚通供应链华南物流配送中心项目”进展情况公告 | 2009-12-12 | 证券时报 |
| 70 | 2009-067 | 停牌公告 | 2009-12-23 | 证券时报 |
| 71 | 2009-068 | 重大资产购买进展情况公告 | 2009-12-29 | 证券时报 |

第十节 财务报告

审计报告

KPMG-C(2010)AR No. 0138

深圳市怡亚通供应链股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的深圳市怡亚通供应链股份有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括 2009 年 12 月 31 日的合并资产负债表和资产负债表、2009 年度的合并利润表和利润表、合并股东权益变动表和股东权益变动表、合并现金流量表和现金流量表以及财务报表附注。

一、贵公司管理层对财务报表的责任

按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则的规定编制财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括：(1) 设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；(2) 选择和运用恰当的会计政策；(3) 作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。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。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，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。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

审计报告 (续)

KPMG-C(2010)AR No. 0138

三、 审计意见

我们认为，贵公司财务报表已经按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵公司 2009 年 12 月 31 日的合并财务状况和财务状况以及 2009 年度的合并经营成果和经营成果以及合并现金流量和现金流量。

毕马威华振会计师事务所

中国注册会计师

彭菁

中国 北京

许宁

2010 年 4 月 14 日

深圳市怡亚通供应链股份有限公司

合并资产负债表

2009年12月31日

金额单位：人民币元

| 项目 | 附注 | 2009年 | 2008年 |
|----------|------|---------------|---------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 五、1 | 6,072,018,782 | 2,818,561,246 |
| 交易性金融资产 | 五、2 | 31,259,360 | 70,397,487 |
| 应收票据 | 五、3 | 184,682,175 | 241,475,995 |
| 应收账款 | 五、5 | 1,571,206,381 | 1,258,175,342 |
| 预付款项 | 五、7 | 160,939,559 | 201,667,507 |
| 应收利息 | 五、4 | 43,577,404 | 59,196,310 |
| 其他应收款 | 五、6 | 54,333,817 | 54,720,483 |
| 存货 | 五、8 | 461,473,111 | 188,928,271 |
| 流动资产合计 | | 8,579,490,589 | 4,893,122,641 |
| 非流动资产： | | | |
| 可供出售金融资产 | 五、9 | 264,860,008 | - |
| 固定资产 | 五、10 | 210,197,663 | 53,998,723 |
| 在建工程 | 五、11 | 28,345,343 | 105,957,560 |
| 无形资产 | 五、12 | 85,527,338 | 56,076,657 |
| 商誉 | 五、13 | 548,289 | - |
| 长期待摊费用 | 五、14 | 3,982,143 | 4,403,342 |
| 递延所得税资产 | 五、15 | 11,149,307 | 9,666,027 |
| 非流动资产合计 | | 604,610,091 | 230,102,309 |
| 资产总计 | | 9,184,100,680 | 5,123,224,950 |

刊载于第 16 页至第 161 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

深圳市怡亚通供应链股份有限公司
合并资产负债表 (续)
2009 年 12 月 31 日

金额单位: 人民币元

| 项目 | 附注 | 2009 年 | 2008 年 |
|----------------|------|----------------------|----------------------|
| 流动负债: | | | |
| 短期借款 | 五、18 | 6,259,744,336 | 2,820,350,641 |
| 交易性金融负债 | 五、19 | 13,674,560 | 4,681,321 |
| 应付票据 | 五、20 | 938,538,068 | 559,567,587 |
| 应付账款 | 五、21 | 193,229,415 | 106,568,450 |
| 预收款项 | 五、22 | 287,015,182 | 247,778,752 |
| 应付职工薪酬 | 五、23 | 14,241,493 | 12,865,161 |
| 应交税费 | 五、24 | 42,504,154 | 68,654,135 |
| 应付利息 | 五、25 | 25,505,149 | 65,293,524 |
| 其他应付款 | 五、26 | 31,502,516 | 18,787,752 |
| 一年内到期的长期借款 | 五、27 | 1,565,297 | - |
| 流动负债合计 | | 7,807,520,170 | 3,904,547,323 |
| 非流动负债: | | | |
| 长期借款 | 五、28 | 9,000,463 | - |
| 递延所得税负债 | 五、15 | 313,792 | 3,893,054 |
| 其他非流动负债 | 五、29 | 6,900,000 | - |
| 非流动负债合计 | | 16,214,255 | 3,893,054 |
| 负债合计 | | 7,823,734,425 | 3,908,440,377 |

刊载于第 16 页至第 161 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

深圳市怡亚通供应链股份有限公司
合并资产负债表 (续)
2009 年 12 月 31 日

金额单位: 人民币元

| 项目 | 附注 | 2009 年 | 2008 年 |
|--------------|------|---------------|---------------|
| 股东权益: | | | |
| 股本 | 五、30 | 370,722,774 | 247,148,516 |
| 资本公积 | 五、31 | 705,566,777 | 709,446,282 |
| 盈余公积 | 五、32 | 58,190,806 | 58,190,806 |
| 未分配利润 | 五、33 | 193,075,772 | 195,631,766 |
| 外币报表折算差额 | | -771,834 | 1,471,102 |
| 归属于母公司股东权益合计 | | 1,326,784,295 | 1,211,888,472 |
| 少数股东权益 | | 33,581,960 | 2,896,101 |
| 股东权益合计 | | 1,360,366,255 | 1,214,784,573 |
| 负债和股东权益总计 | | 9,184,100,680 | 5,123,224,950 |

此财务报表已于 2010 年 4 月 14 日获董事会批准。

法定代表人: _____

主管会计工作负责人: _____

会计机构负责人: _____

(公司盖章)

刊载于第 16 页至第 161 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

深圳市怡亚通供应链股份有限公司

资产负债表

2009年12月31日

金额单位：人民币元

| 项目 | 附注 | 2009年 | 2008年 |
|---------|-------|---------------|---------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 十二、1 | 5,441,704,184 | 2,478,037,857 |
| 交易性金融资产 | 十二、2 | 3,266,588 | 26,126,248 |
| 应收票据 | 十二、3 | 129,379,885 | 218,571,552 |
| 应收账款 | 十二、4 | 1,686,185,086 | 1,363,245,953 |
| 预付款项 | 十二、5 | 61,078,114 | 6,579,148 |
| 应收利息 | 十二、6 | 42,813,769 | 57,858,277 |
| 应收股利 | 十二、7 | 33,991,775 | - |
| 其他应收款 | 十二、8 | 313,850,041 | 279,516,578 |
| 存货 | 十二、9 | 17,300,219 | 29,095,323 |
| 流动资产合计 | | 7,729,569,661 | 4,459,030,936 |
| 非流动资产： | | | |
| 长期股权投资 | 十二、10 | 570,345,476 | 309,559,140 |
| 固定资产 | 十二、11 | 31,073,257 | 33,880,437 |
| 在建工程 | | 51,552 | - |
| 无形资产 | 十二、12 | 7,695,815 | 6,944,523 |
| 长期待摊费用 | | 2,453,008 | 3,310,462 |
| 递延所得税资产 | 十二、13 | 4,287,955 | - |
| 非流动资产合计 | | 615,907,063 | 353,694,562 |
| 资产总计 | | 8,345,476,724 | 4,812,725,498 |

刊载于第 16 页至第 161 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

深圳市怡亚通供应链股份有限公司

资产负债表 (续)

2009 年 12 月 31 日

金额单位: 人民币元

| 项目 | 附注 | 2009 年 | 2008 年 |
|-------------|-------|---------------|---------------|
| 流动负债: | | | |
| 短期借款 | 十二、14 | 6,116,565,461 | 2,749,492,476 |
| 交易性金融负债 | 十二、15 | 9,010,937 | 4,151,687 |
| 应付票据 | 十二、16 | 747,441,968 | 460,593,081 |
| 应付账款 | 十二、17 | 21,421,530 | 2,304,591 |
| 预收款项 | 十二、18 | 168,578,668 | 166,595,323 |
| 应付职工薪酬 | 十二、19 | 5,977,182 | 5,896,383 |
| 应交税费 | 十二、20 | 19,191,620 | 63,628,865 |
| 应付利息 | 十二、21 | 25,207,060 | 65,293,524 |
| 其他应付款 | 十二、22 | 92,955,365 | 73,952,017 |
| 一年内到期的非流动负债 | | - | - |
| 流动负债合计 | | 7,206,349,791 | 3,591,907,947 |
| | | | |
| 非流动负债: | | | |
| 递延所得税负债 | 十二、13 | - | 3,893,054 |
| 其他非流动负债 | | - | - |
| 非流动负债合计 | | - | 3,893,054 |
| 负债合计 | | 7,206,349,791 | 3,595,801,001 |

刊载于第 16 页至第 161 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

深圳市怡亚通供应链股份有限公司
资产负债表 (续)
2009 年 12 月 31 日

金额单位: 人民币元

| 项目 | 附注 | 2009 年 | 2008 年 |
|-----------|-------|---------------|---------------|
| 股东权益: | | | |
| 股本 | | 370,722,774 | 247,148,516 |
| 资本公积 | 十二、23 | 589,263,658 | 709,446,282 |
| 盈余公积 | | 58,190,806 | 58,190,806 |
| 未分配利润 | 十二、24 | 120,949,695 | 202,138,893 |
| 股东权益合计 | | 1,139,126,933 | 1,216,924,497 |
| 负债和股东权益总计 | | 8,345,476,724 | 4,812,725,498 |

此财务报表已于 2010 年 4 月 14 日获董事会批准。

法定代表人: _____ 主管会计工作负责人: _____

会计机构负责人: _____ (公司盖章)

刊载于第 16 页至第 161 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

深圳市怡亚通供应链股份有限公司

合并利润表

2009 年度

金额单位：人民币元

| 项目 | 附注 | 2009 年 | 2008 年 |
|-------------------------|------|---------------|---------------|
| 一、营业收入 | 五、34 | 2,649,009,481 | 2,873,174,496 |
| 二、营业成本 | 五、34 | 2,368,104,688 | 2,627,903,325 |
| 营业税金及附加 | 五、35 | 9,299,531 | 8,501,849 |
| 销售费用 | | 16,295,202 | 14,705,478 |
| 管理费用 | | 215,688,799 | 196,427,985 |
| 财务费用 (净收益以“-”号填列) | 五、36 | 15,486,417 | -167,072,605 |
| 资产减值损失 | 五、39 | 10,406,399 | 25,202,447 |
| 加: 公允价值变动收益 (损失以“-”号填列) | 五、37 | -47,900,875 | 67,067,745 |
| 投资收益 (损失以“-”号填列) | 五、38 | 110,883,399 | -57,885,018 |
| 三、营业利润 (亏损以“-”号填列) | | 76,710,969 | 176,688,744 |
| 加: 营业外收入 | 五、40 | 13,269,923 | 5,032,879 |
| 减: 营业外支出 | 五、41 | 3,890,895 | 2,604,233 |
| 其中: 非流动资产处置损失 | | -2,459,102 | 694,342 |
| 四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列) | | 86,089,997 | 179,117,390 |
| 减: 所得税费用 | 五、42 | 5,286,336 | 27,668,902 |
| 五、净利润 (净亏损以“-”号填列) | | 80,803,661 | 151,448,488 |
| 归属于母公司股东的净利润 | | 76,895,602 | 150,395,481 |
| 少数股东损益 | | 3,908,059 | 1,053,007 |
| 六、每股收益: | | | |
| (一)基本每股收益 | 五、43 | 0.21 | 0.41 |
| (二)稀释每股收益 | 五、43 | 0.21 | 0.41 |
| 七、其他综合收益 | 五、44 | 112,355,068 | -638,708 |
| 八、综合收益总额 | | 193,158,729 | 150,809,780 |
| 归属于母公司股东的综合收益总额 | | 189,250,670 | 149,756,773 |

| | | | |
|----------------|--|-----------|-----------|
| 归属于少数股东的综合收益总额 | | 3,908,059 | 1,053,007 |
|----------------|--|-----------|-----------|

此财务报表已于 2010 年 4 月 14 日获董事会批准。

法定代表人:_____ 主管会计工作负责人:_____

会计机构负责人:_____ (公司盖章)

刊载于第 16 页至第 161 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

深圳市怡亚通供应链股份有限公司
利润表
2009 年度

金额单位：人民币元

| 项目 | 附注 | 2009 年 | 2008 年 |
|-----------------------|-------|--------|--------------|
| 一、营业收入 | 十二、25 | 320,99 | 273,220,531 |
| 减：营业成本 | 十二、25 | 201,85 | 154,335,080 |
| 营业税金及附加 | | 4,80 | 4,164,758 |
| 销售费用 | | 2,97 | 7,367,438 |
| 管理费用 | | 118,03 | 117,555,936 |
| 财务费用（净收益以“-”号填列） | 十二、26 | 9,07 | -138,918,492 |
| 资产减值损失 | | 3,59 | 956,395 |
| 加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 十二、27 | -27,71 | 21,974,561 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 十二、28 | 29,78 | -10,510 |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | | -17,28 | 149,723,467 |
| 加：营业外收入 | 十二、29 | 8,05 | 3,632,832 |
| 减：营业外支出 | | 1,05 | 1,902,691 |
| 其中：非流动资产处置损失 | | 4 | 32,431 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | -10,28 | 151,453,608 |
| 减：所得税费用 | 十二、30 | -8,18 | 32,624,865 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | | -2,10 | 118,828,743 |
| 五、其他综合收益 | | | - |
| 六、综合收益总额 | | -2,10 | 118,828,743 |

此财务报表已于 2010 年 4 月 14 日获董事会批准。

法定代表人:_____ 主管会计工作负责人:_____

会计机构负责人:_____ (公司盖章)

刊载于第 16 页至第 161 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

深圳市怡亚通供应链股份有限公司

合并现金流量表

2009 年度

金额单位：人民币元

| 项目 | 附注 | 2009 年 | 2008 年 |
|---------------------------|---------|----------------|----------------|
| 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 | | 2,435,386,412 | 2,598,629,539 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 五、45(1) | 23,175,056,669 | 22,257,460,878 |
| 经营活动现金流入小计 | | 25,610,443,081 | 24,856,090,417 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | 2,511,958,868 | 2,570,793,847 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | | 138,537,958 | 131,592,638 |
| 支付的各项税费 | | 3,433,878,994 | 2,417,688,272 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 五、45(2) | 19,537,197,434 | 19,821,484,762 |
| 经营活动现金流出小计 | | 25,621,573,254 | 24,941,559,519 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 五、46(1) | -11,130,173 | -85,469,102 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | | 151,708,316 | - |
| 取得投资收益收到的现金 | | 1,371,239 | - |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | 2,033,868 | 1,589,550 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 五、45(3) | 141,926,231 | 141,268,473 |
| 投资活动现金流入小计 | | 297,039,654 | 142,858,023 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | 152,632,613 | 106,631,556 |
| 投资支付的现金 | | 128,818,975 | 111,151,863 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | 五、46(2) | 17,845,061 | - |
| 购买子公司少数股东权益支付的现金 | | 450,000 | - |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | | - | 157,645,234 |
| 投资活动现金流出小计 | | 299,746,649 | 375,428,653 |

| | | | |
|---------------|--|------------|--------------|
| 投资活动产生的现金流量净额 | | -2,706,995 | -232,570,630 |
|---------------|--|------------|--------------|

刊载于第 16 页至第 161 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

深圳市怡亚通供应链股份有限公司
合并现金流量表 (续)
2009 年度

金额单位: 人民币元

| 项目 | 附注 | 2009 年 | 2008 年 |
|----------------------|---------|----------------|---------------|
| 三、筹资活动产生的现金流量: | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | 11,133,843 | 1,933,224 |
| 其中: 子公司吸收少数股东投资收到的现金 | | 11,133,843 | 1,933,224 |
| 取得借款收到的现金 | | 9,556,171,102 | 4,955,476,312 |
| 保证金存款减少额 | | 2,663,422,200 | 4,327,342,612 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | | - | - |
| 筹资活动现金流入小计 | | 12,230,727,145 | 9,284,752,148 |
| 偿还债务支付的现金 | | 6,101,414,781 | 6,388,365,626 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | 196,352,524 | 319,471,246 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | - | - |
| 保证金存款增加额 | | 5,649,984,106 | 2,490,767,217 |
| 筹资活动现金流出小计 | | 11,947,751,411 | 9,198,604,089 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | 282,975,734 | 86,148,059 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | -2,242,936 | -1,240,882 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 五、46(1) | 266,895,630 | -233,132,555 |
| 加:年初现金及现金等价物余额 | | 591,037,253 | 824,169,808 |
| 六、年末现金及现金等价物余额 | | 857,932,883 | 591,037,253 |

此财务报表已于 2010 年 4 月 14 日获董事会批准。

法定代表人: _____ 主管会计工作负责人: _____

会计机构负责人:_____

(公司盖章)

刊载于第 16 页至第 161 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

深圳市怡亚通供应链股份有限公司

现金流量表

2009 年度

金额单位：人民币元

| 项目 | 附注 | 2009 年 | 2008 年 |
|-------------------------------|-------|----------------|----------------|
| 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 | | 285,720,332 | 273,037,193 |
| 收到的税费返还 | | - | - |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | | 16,207,185,134 | 16,228,355,659 |
| 经营活动现金流入小计 | | 16,492,905,466 | 16,501,392,852 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | 192,634,801 | 176,175,682 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | | 65,037,308 | 52,667,222 |
| 支付的各项税费 | | 1,160,043,219 | 2,213,514,525 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | | 15,052,920,082 | 14,300,160,205 |
| 经营活动现金流出小计 | | 16,470,635,410 | 16,742,517,634 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 十二、31 | 22,270,056 | -241,124,782 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | | - | - |
| 取得投资收益收到的现金 | | - | - |
| 处置固定资产、无形资产和其他 长期资产收回的现金净额 | | 65,091 | 53,921 |
| 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 | | 81,816,721 | 111,063,240 |
| 投资活动现金流入小计 | | 81,881,812 | 111,117,161 |
| 购建固定资产、无形资产和其他 长期资产支付的现金 | | 25,214,612 | 7,915,326 |
| 投资支付的现金 | | 292,186,336 | 62,710,500 |
| 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 | | 317,400,948 | 70,625,826 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | -235,519,136 | 40,491,335 |

刊载于第 16 页至第 161 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

深圳市怡亚通供应链股份有限公司
现金流量表 (续)
2009 年度

金额单位: 人民币元

| 项目 | 附注 | 2009 年 | 2008 年 |
|-----------------------|-------|----------------|---------------|
| 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 | | 9,237,431,971 | 4,673,490,459 |
| 保证金存款减少额 | | 2,318,906,958 | 3,799,970,293 |
| 筹资活动现金流入小计 | | 11,556,338,929 | 8,473,460,752 |
| 偿还债务支付的现金 | | 5,865,636,973 | 5,808,248,344 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的 现金 | | 194,866,542 | 297,557,679 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | - | - |
| 保证金存款增加额 | | 5,198,857,169 | 2,426,806,415 |
| 筹资活动现金流出小计 | | 11,259,360,684 | 8,532,612,438 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | 296,978,245 | -59,151,686 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | -13,049 | -554,595 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 十二、31 | 83,716,116 | -260,339,728 |
| 加: 年初现金及现金等价物余额 | | 311,683,842 | 572,023,570 |
| 六、年末现金及现金等价物余额 | | 395,399,958 | 311,683,842 |

此财务报表已于 2010 年 4 月 14 日获董事会批准。

法定代表人: _____ 主管会计工作负责人: _____

会计机构负责人: _____ (公司盖章)

刊载于第 16 页至第 161 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

深圳市怡亚通供应链股份有限公司
合并股东权益变动表

金额单位：人民币元

| 项目 | 附注 | 2009年 | | | | | | | 2008年 | | | | | | |
|---------------------------|------|-------------|-------------|------------|-------------|------------|------------|---------------|-------------|-------------|------------|-------------|-----------|-----------|---------------|
| | | 归属于母公司股东权益 | | | | | 少数股东权益 | 股东权益合计 | 归属于母公司股东权益 | | | | | 少数股东权益 | 股东权益合计 |
| | | 股本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 外币报表折算差额 | | | 股本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 外币报表折算差额 | | |
| 一、本年初余额 | | 247,148,516 | 709,446,282 | 58,190,806 | 195,631,766 | 1,471,102 | 2,896,101 | 1,214,784,573 | 123,574,258 | 829,628,906 | 46,307,931 | 106,843,256 | 2,109,810 | 259,710 | 1,108,723,871 |
| 二、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列) | | | | | | | | | | | | | | | |
| (一)净利润 | | - | - | - | 76,895,602 | - | 3,908,059 | 80,803,661 | - | - | - | 150,395,481 | - | 1,053,007 | 151,448,488 |
| (二)其他综合收益 | 五、44 | - | 114,598,004 | - | - | -2,242,936 | - | 112,355,068 | - | - | - | - | -638,708 | - | -638,708 |
| 上述(一)和(二)小计 | | - | 114,598,004 | - | 76,895,602 | -2,242,936 | 3,908,059 | 193,158,729 | - | - | - | 150,395,481 | -638,708 | 1,053,007 | 150,809,780 |
| (三)股东投入和减少资本 | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 股东投入资本 | 注 1 | - | - | - | - | - | 28,536,843 | 28,536,843 | - | - | - | - | - | 1,547,486 | 1,547,486 |
| 2. 股份支付计入股东权益的金额 | 五、31 | - | 3,391,634 | - | - | - | - | 3,391,634 | - | 3,391,634 | - | - | - | - | 3,391,634 |
| 3. 股东减少资本 | | - | - | - | - | - | -538,192 | -538,192 | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 购买少数股东权益差额 | 五、33 | - | - | - | -364,071 | - | 364,071 | - | - | - | - | -258,495 | - | - | -258,495 |
| 5. 处置部分子公司股权差额 | 五、31 | - | 1,705,115 | - | - | - | -1,705,115 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 6. 非同一控制下企业合并 | 注 1 | - | - | - | - | - | 120,193 | 120,193 | - | - | - | - | - | - | - |
| 7. 其他 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | -35,898 | - | 35,898 | - |

注 1 于 2009 年，本集团通过设立或投资等方式取得的子公司中，子公司少数股东投入的注册资本 / 股本为人民币 13,533,843 元。本集团通过非同一控制下企业合并取得的子公司中，子公司少数股东投入的注册资本为人民币 15,003,000 元，因此，于 2009 年本集团少数股东投入资本合计为人民币 28,536,843 元。于购买日，非同一控制下企业合并的子公司少数股东按照持股比例，应享有子公司可辨认净资产公允价值超过投入资本之间的差额为人民币 120,193 元，直接计入少数股东权益。

刊载于第 16 页至第 161 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

深圳市怡亚通供应链股份有限公司
合并股东权益变动表 (续)

金额单位: 人民币元

| 项目 | 附注 | 2009 年 | | | | | | | 2008 年 | | | | | | | |
|-------------|------|-------------|--------------|------------|-------------|----------|------------|---------------|-------------|--------------|------------|-------------|-----------|-----------|---------------|-------------|
| | | 归属于母公司股东权益 | | | | | 少数股东权益 | 股东权益合计 | 归属于母公司股东权益 | | | | | 少数股东权益 | 股东权益合计 | |
| | | 股本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 外币报表折算差额 | | | 股本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 外币报表折算差额 | | | |
| (四)利润分配 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 提取盈余公积 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 11,882,875 | -11,882,875 | - | - | - | - |
| 2. 对股东的分配 | 五、33 | - | - | - | -79,087,525 | - | - | -79,087,525 | - | - | - | -49,429,703 | - | - | - | -49,429,703 |
| (五)股东权益内部结转 | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增股本 | 五、31 | 123,574,258 | -123,574,258 | - | - | - | - | - | 123,574,258 | -123,574,258 | - | - | - | - | - | - |
| 三、本年年末余额 | | 370,722,774 | 705,566,777 | 58,190,806 | 193,075,772 | -771,834 | 33,581,960 | 1,360,366,255 | 247,148,516 | 709,446,282 | 58,190,806 | 195,631,766 | 1,471,102 | 2,896,101 | 1,214,784,573 | |

此财务报表已于 2010 年 4 月 14 日获董事会批准。

法定代表人: _____ 主管会计工作负责人: _____ 会计机构负责人: _____ (公司盖章)

刊载于第 16 页至第 161 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

深圳市怡亚通供应链股份有限公司
股东权益变动表

金额单位：人民币元

| 项目 | 附注 | 2009年 | | | | | 2008年 | | | | |
|-----------------------|-------|-------------|--------------|------------|-------------|---------------|-------------|--------------|------------|-------------|---------------|
| | | 股本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 股东权益合计 | 股本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 股东权益合计 |
| 一、本年初余额 | | 247,148,516 | 709,446,282 | 58,190,806 | 202,138,893 | 1,216,924,497 | 123,574,258 | 829,628,906 | 46,307,931 | 144,622,728 | 1,144,133,823 |
| 二、本年增减变动金额(减少以“-”号填列) | | | | | | | | | | | |
| (一)净利润 | | - | - | - | -2,101,673 | -2,101,673 | - | - | - | 118,828,743 | 118,828,743 |
| (二)股东投入和减少资本 | | | | | | | | | | | |
| 1. 股份支付计入股东权益的金额 | 十二、23 | - | 3,391,634 | - | - | 3,391,634 | - | 3,391,634 | - | - | 3,391,634 |
| (三)利润分配 | | | | | | | | | | | |
| 1. 提取盈余公积 | | - | - | - | - | - | - | - | 11,882,875 | -11,882,875 | - |
| 2. 对股东的分配 | 十二、24 | - | - | - | -79,087,525 | -79,087,525 | - | - | - | -49,429,703 | -49,429,703 |
| (四)股东权益内部结转 | | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增股本 | 十二、23 | 123,574,258 | -123,574,258 | - | - | - | 123,574,258 | -123,574,258 | - | - | - |
| 三、本年年末余额 | | 370,722,774 | 589,263,658 | 58,190,806 | 120,949,695 | 1,139,126,933 | 247,148,516 | 709,446,282 | 58,190,806 | 202,138,893 | 1,216,924,497 |

此财务报表已于2010年4月14日获董事会批准。

法定代表人：_____ 主管会计工作负责人：_____ 会计机构负责人：_____ (公司盖章)

刊载于第 16 页至第 161 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

深圳市怡亚通供应链股份有限公司

财务报表附注

(金额单位: 人民币元)

一、 公司基本情况

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

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

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

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

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

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

一、 公司基本情况 (续)

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

2008 年 5 月 13 日, 经本公司股东大会决议, 以公司原总股本 123,574,258 股为基数, 每 10 股转增 10 股, 共计转增 123,574,258 股, 转增后总股本为 247,148,516 股。注册资本亦变更为人民币 247,148,516 元。

2009 年 5 月 20 日, 经本公司股东大会决议, 以公司原总股本 247,148,516 股为基数, 每 10 股转增 5 股, 共计转增 123,574,258 股, 转增后总股本为 370,722,774 股。注册资本亦变更为人民币 370,722,774 元。

经历次增加注册资本及于 2007 年 11 月 13 日上市后, 联合数码, 联合精英, SAIF II Mauritius (China Investments) Limited (“SAIF”), King Express Technology Limited (“King Express”) 及深圳市创新投资集团有限公司 (“创新投资”) 分别持有本公司的 49.518% 股份, 6.877% 股份, 16.687% 股份, 0.916% 股份及 0.916% 股份。周国辉、周伙寿、SAIF、King Express 及创新投资于本公司的实质持股权分别为 48.931%、4.402%、16.687%、0.916% 及 0.916%。

本公司的母公司为联合数码, 最终控股人为周国辉先生。本公司及其子公司 (以下简称“本集团”) 主要从事供应链管理服务。

供应链管理服务包括货物委托分销 / 采购服务、虚拟生产服务、卖场业务及采购销售业务。委托分销 / 采购服务是指本集团为客户提供一体化的货物采购、分销以及境内进出口物流服务, 在提供服务过程中, 本集团对货物没有所有权。虚拟生产服务是指在货物委托分销 / 采购服务的基础上加上接受客户委托外包加工生产的环节, 彻底实现由客户委托采购原材料、生产、配送成品到最终使用者的全面性供应链服务, 在提供服务过程中, 本集团对货物拥有所有权。采购销售业务是指从供应商采购货物后, 将货物分销至分销商、直供商、卖场以及终端消费者的业务, 在提供服务过程中, 本集团对货物拥有所有权。

二、 公司主要会计政策和会计估计

1、 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

2、 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）于2006年2月15日颁布的《企业会计准则——基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）的要求，真实、完整地反映了本公司的合并财务状况和财务状况、合并经营成果和经营成果以及合并现金流量和现金流量。

此外，本公司的财务报表同时符合中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）2010年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

3、 会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

4、 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。本公司编制财务报表采用的货币为人民币。本公司的部分子公司采用人民币以外的货币作为记账本位币，本公司在编制财务报表时对这些子公司的外币财务报表进行了折算（参见附注二、8）。

5、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积中的股本溢价（或资本溢价）；资本公积中的股本溢价（或资本溢价）不足冲减的，调整留存收益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

二、 公司主要会计政策和会计估计 (续)

5、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法 (续)

(2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的,为非同一控制下的企业合并。购买方支付的合并成本是为取得被购买方控制权而支付的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值以及企业合并中发生的各项直接费用之和。付出资产的公允价值与其账面价值的差额,计入当期损益。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

购买方在购买日对合并成本进行分配,确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。

当合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额时,其差额确认为商誉 (参见附注二、17)。

当合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额时,其差额计入当期损益。

6、 合并财务报表的编制方法

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

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

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

中。

二、 公司主要会计政策和会计估计 (续)

6、 合并财务报表的编制方法 (续)

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额,以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的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净资产的差额,均调整合并资产负债表中的资本公积,资本公积不足冲减的,调整留存收益。

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

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

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

7、 现金及现金等价物的确定标准

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8、 外币业务和外币报表折算

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

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

二、 公司主要会计政策和会计估计 (续)

8、 外币业务和外币报表折算 (续)

年末外币货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算。除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额 (参见附注二、15) 外，其他汇兑差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益。

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

9、 金融工具

本集团的金融工具包括货币资金、衍生金融工具、除长期股权投资 (参见附注二、12) 以外的股权投资、应收款项、应付款项、借款及股本等。

(1) 金融资产及金融负债的分类、确认和计量

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

本集团在初始确认时按取得资产或承担负债的目的，把金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债、贷款及应收款项、可供出售金融资产和其他金融负债。

二、 公司主要会计政策和会计估计 (续)

9、 金融工具 (续)

(1) 金融资产及金融负债的分类、确认和计量 (续)

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

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债(包括交易性金融资产或金融负债)。

本集团持有的衍生金融工具属于此类。

初始确认后,以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债以公允价值计量,公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。

- 应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

初始确认后,应收款项以实际利率法按摊余成本计量。

- 可供出售金融资产

本集团将在初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产以及没有归类到其他类别的金融资产分类为可供出售金融资产。

可供出售金融资产,初始确认后以公允价值计量,公允价值变动形成的利得或损失,除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额计入当期损益外,其他利得或损失直接计入股东权益,在可供出售金融资产终止确认时转出,计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利,在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。

二、 公司主要会计政策和会计估计 (续)

9、 金融工具 (续)

(1) 金融资产及金融负债的分类、确认和计量 (续)

- 其他金融负债

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

其他金融负债包括财务担保合同负债。财务担保合同指本集团作为保证人和债权人约定，当债务人不履行债务时，本集团按照约定履行债务或者承担责任的合同。财务担保合同负债以初始确认金额扣除累计摊销额后的余额与按照或有事项原则（参见附注二、20）确定的预计负债金额两者之间较高者进行后续计量。

除上述以外的其他金融负债，初始确认后一般采用实际利率法按摊余成本计量。

(2) 公允价值的确定

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

对金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值。所采用的估值方法包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易的成交价、参照实质上相同的其他金融工具的当前市场报价、现金流量折现法和采用期权定价模型。本集团定期评估估值方法，并测试其有效性。

二、 公司主要会计政策和会计估计 (续)

9、 金融工具 (续)

(3) 金融资产和金融负债的终止确认

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

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

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

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

(4) 金融资产的减值

本集团在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。有关应收款项减值的方法，参见附注二、10，其他金融资产的减值方法如下：

- 可供出售金融资产

可供出售金融资产运用个别方式评估减值损失。可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本集团将原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失从股东权益转出，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。

(5) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益

的合同。

本公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后,确认为股本、资本公积。

二、 公司主要会计政策和会计估计(续)

10、 应收账款的坏账准备

应收款项运用个别方式评估减值损失。

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

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

11、 存货

(1) 存货的分类

存货包括原材料、在产品、产成品、库存商品以及发出商品。

(2) 发出存货的计价方法

发出存货的实际成本采用先进先出法计量。

二、 公司主要会计政策和会计估计(续)

11、 存货 (续)

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货按照成本与可变现净值孰低计量。

存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。存货在取得时按实际成本入账。除原材料采购成本外，在产品及产成品还包括加工费、物流费、设计费及其他按照适当比例分配的生产制造费用。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。为生产而持有的原材料，其可变现净值根据其生产的产成品的可变现净值为基础确定。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。当持有存货的数量多于相关合同订购数量的，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。

按单个存货项目计算的成本高于可变现净值的差额计入存货跌价准备。

(4) 存货的盘存制度

本集团存货盘存制度为永续盘存制。

12、 长期股权投资

(1) 初始投资成本确定

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

-
- 对于投资者投入的长期股权投资,本集团按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本。

二、 公司主要会计政策和会计估计 (续)

12、 长期股权投资 (续)

(2) 后续计量及损益确认方法

在本公司个别财务报表中,对子公司的长期股权投资采用成本法核算,对被投资单位宣告分派的现金股利或利润由本公司享有的部分确认为投资收益,但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除外。期末对子公司投资按照成本减去减值准备后记入资产负债表内。

在本集团合并财务报表中,对子公司的长期股权投资按附注二、6 进行处理。

(3) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注二、19。

13、 固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产指本集团为销售商品、提供劳务或经营管理而持有的,使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的费用。自行建造固定资产按附注二、14 确定初始成本。

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

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

固定资产以成本减累计折旧及减值准备记入资产负债表内。

二、 公司主要会计政策和会计估计 (续)

13、 固定资产 (续)

(2) 固定资产的折旧方法

本集团对固定资产在固定资产使用寿命内按年限平均法计提折旧。

各类固定资产的折旧年限和残值率分别为：

| 类别 | 折旧年限(年) | 残值率(%) | 年折旧率(%) |
|-----------|---------|--------|-----------|
| 房屋及建筑物 | 20-45 年 | 5%-10% | 2.1%-4.5% |
| 电子设备 | 5 年 | 5%-10% | 18%-19% |
| 运输工具 | 5-10 年 | 5%-10% | 9%-18% |
| 办公设备及其他设备 | 5 年 | 5%-10% | 18%-19% |

本集团至少在每年年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

(3) 减值测试方法及减值准备计提方法参见附注二、19。

(4) 固定资产处置

固定资产满足下述条件之一时，本集团会予以终止确认。

- 固定资产处于处置状态
- 该固定资产预期通过使用或处置不能产生经济利益。

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

14、 在建工程

自行建造的固定资产的成本包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用 (参见附注二、15) 和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

自行建造的固定资产于达到预定可使用状态时转入固定资产，此前列于在建工

程，且不计提折旧。期末，在建工程以成本减减值准备（参见附注二、19）记入资产负债表内。

二、 公司主要会计政策和会计估计 (续)

14、 在建工程(续)

本集团在建工程为上海怡亚通供应链基地项目、上海洋山保税港供应链基地项目、辽宁仓储配送中心工程以及华南物流配送中心工程。

15、 借款费用

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

除上述借款费用外,其他借款费用均于发生当期确认为财务费用。

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

- 对于为购建符合资本化条件的资产而借入的专门借款,本集团以专门借款当期按实际利率计算的利息费用,减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。
- 对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款,本集团根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出的加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率,计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率是根据一般借款加权平均的实际利率计算确定。

本集团确定借款的实际利率时,是将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量,折现为该借款初始确认时确定的金额所使用的利率。

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

资本化期间是指本集团从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间,借款费用暂停资本化的期间不包括在内。当资本支出和借款费用已经发生及为使资产达到预定可使用所必要的购建活动已经开始时,借款费用开始资本化。当购建符合资本化条件的资产达到预定可使用状态时,借款费用停止资本化。对于符合资本化条件的资产在购建过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月

的，本集团暂停借款费用的资本化。

二、 公司主要会计政策和会计估计 (续)

16、 无形资产

无形资产以成本减累计摊销及减值准备 (附注二、19) 记入资产负债表内。本集团将无形资产的成本扣除残值和减值准备后按直线法在预计使用寿命期内摊销。各项无形资产的摊销年限分别为:

| 项目 | 摊销期限 |
|-------|------|
| 土地使用权 | 50 年 |
| 计算机软件 | 10 年 |

17、 商誉

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

本集团对商誉不摊销, 期末以成本减累计减值准备 (参见附注二、19) 记入资产负债表内。商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出, 计入当期损益。

18、 长期待摊费用

长期待摊费用在受益期限内分期平均摊销。各项费用的摊销期限分别为:

| 项目 | 摊销期限 |
|-----|------|
| 广告费 | 10 年 |
| 装修费 | 3 年 |
| 模具费 | 2 年 |

19、 除存货、金融资产及其他长期股权投资外的其他资产减值

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

- 固定资产
- 在建工程
- 无形资产

-
- 对子公司的长期股权投资
 - 商誉

二、 公司主要会计政策和会计估计 (续)

19、 除存货、金融资产及其他长期股权投资外的其他资产减值 (续)

本集团对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本集团于每年年度终了对商誉估计其可收回金额。本集团依据相关资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中的受益情况分摊商誉账面价值，并在此基础上进行商誉减值测试。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

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

资产的公允价值减去处置费用后的净额，是根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

20、 预计负债

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

二、 公司主要会计政策和会计估计 (续)

21、 股份支付

(1) 股份支付的种类

本集团的股份支付为以权益结算的股份支付。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

如附注七、2 所述，本集团权益工具的公允价值是根据本公司于 2007 年中通过私募形式增资活动中使用的交易价格来确认，该交易价格已经考虑本公司能否成功上市等因素。

(3) 确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权工具的数量一致。

(4) 实施股份支付计划的相关会计处理

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



二、 公司主要会计政策和会计估计 (续)

22、 收入

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

(1) 提供货物委托分销 / 采购服务收入

本集团按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定提供劳务收入金额。

提供货物委托分销 / 采购服务之收入于服务已提供时确认。

(2) 销售商品收入

当同时满足上述收入的一般确认条件以及下述条件时，本集团确认销售商品收入：

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

本集团按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

(3) 利息收入

利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定的。

23、 职工薪酬

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



二、 公司主要会计政策和会计估计 (续)

23、 职工薪酬 (续)

(a) 退休福利

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

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

(b) 住房公积金及其他社会保险费用

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

(c) 辞退福利

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

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

二、 公司主要会计政策和会计估计 (续)

24、 政府补助

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

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量。

与资产相关的政府补助，本集团将其确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，如果用于补偿本集团以后期间的相关费用或损失的，本集团将其确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；如果用于补偿本集团已发生的相关费用或损失的，则直接计入当期损益。

二、 公司主要会计政策和会计估计 (续)

25、 递延所得税资产与递延所得税负债

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

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

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

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

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

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

26、 经营租赁、融资租赁

租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。

二、 公司主要会计政策和会计估计 (续)

27、 股利分配

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

28、 关联方

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

- (a) 本公司的母公司；
- (b) 本公司的子公司；
- (c) 与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- (d) 对本集团实施共同控制或重大影响的投资方；
- (e) 与本集团同受一方控制、共同控制或重大影响的企业或个人；
- (f) 本集团的合营企业；
- (g) 本集团的联营企业；
- (h) 本集团的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- (i) 本集团的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- (j) 本公司母公司的关键管理人员；
- (k) 与本公司母公司关键管理人员关系密切的家庭成员；及
- (l) 本集团的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业。

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

- (m) 持有本公司 5% 以上股份的企业或者一致行动人；
- (n) 直接或者间接持有本公司 5% 以上股份的个人及其关系密切的家庭成员，上市公司监事及其关系密切的家庭成员；
- (o) 在过去 12 个月内或者根据相关协议安排在未来 12 月内，存在上述 (a) ， (c) 和 (m) 情形之一的企业；
- (p) 在过去 12 个月内或者根据相关协议安排在未来 12 月内，存在 (i) ，(j) 和 (n) 情形之一的个人；及

(q) 由 (i), (j), (n) 和 (p) 直接或者间接控制的、或者担任董事、高级管理人员的, 除本公司及其控股子公司以外的企业。

二、 公司主要会计政策和会计估计 (续)

29、 分部报告

本集团以内部组织结构、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。经营分部，是指集团内同时满足下列条件的组成部分：

- 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- 本集团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；
- 本集团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。

如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在以下方面具有相似性的，可以合并为一个经营分部：

- 产品或劳务的性质；
- 生产过程的性质；
- 产品或劳务的客户类型；
- 销售产品或提供劳务的方式；
- 生产产品及提供劳务受法律、行政法规的影响。

30、 主要会计估计及判断

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

二、 公司主要会计政策和会计估计 (续)

30、 主要会计估计及判断 (续)

除附注五、13，七和十一、2 载有关于商誉减值、股份支付和金融工具公允价值的假设和风险因素的数据外，其它主要估计金额的不确定因素如下：

(a) 应收款项减值

如附注二、10 所述，本集团在资产负债表日审阅按摊余成本计量的应收款项，以评估是否出现减值情况，并在出现减值情况时评估减值损失的具体金额。减值的客观证据包括显示个别或组合应收款项预计未来现金流量出现大幅下降的可观察数据、显示个别或组合应收款项中债务人的财务状况出现重大负面变动的可观察数据等事项。如果有证据表明以前年度发生减值的客观证据发生变化，则会予以转回。

(b) 除存货、金融资产及其他长期股权投资外的其他资产减值

如附注二、19 所述，本集团在资产负债表日对除存货及金融资产外的其他资产进行减值评估，以确定资产可收回金额是否下跌至低于其账面价值。如果情况显示长期资产的账面价值可能无法全部收回，有关资产便会视为已减值，并相应确认减值损失。

可收回金额是资产（或资产组）的公允价值减去处置费用后的净额与资产（或资产组）预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。由于本集团不能可靠获得资产（或资产组）的公开市价，因此不能可靠准确估计资产的公允价值。在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）生产产品的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本集团在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

(c) 折旧和摊销

如附注二、13 和 16 所述，本集团对固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本集团定期审阅使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本集团根据对同类资产的已往经验并结合预期的技术改变而确定。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

二、 公司主要会计政策和会计估计 (续)

31、 主要会计政策、会计估计的变更

(1) 会计政策变更

本集团根据财政部于 2009 年颁布的《企业会计准则解释第 3 号》(以下简称“《解释 3 号》”)及《关于执行会计准则的上市公司和非上市企业做好 2009 年年报工作的通知》(财会 [2009] 16 号)的要求,进行了以下的主要会计政策变更:

金额单位:人民币元

| 会计政策变更的内容和原因 | 注 | 受影响的报表项目名称 | 影响金额 |
|--------------------------------------|-----|-------------|------------------------------|
| 成本法下,被投资单位宣告分配现金股利或利润时,投资单位会计处理方法的变更 | (a) | 长期股权投资及投资收益 | 此项会计政策变更对本集团 2009 年财务报表没有影响。 |
| 利润表及所有者权益变动表列报的变更 | (b) | 其他综合收益及综合收益 | 不适用 |
| 分部报告披露的变更 | (c) | 不适用 | 不适用 |

注:

- (a) 成本法下,被投资单位宣告分配现金股利或利润时,投资单位会计处理方法的变更

2009 年 1 月 1 日之前,对于采用成本法核算的长期股权投资,当被投资单位宣告分派现金股利或利润时,本集团确认的当期投资收益仅限于所获得的被投资单位在接受投资后产生的累计净利润分配额。根据《解释 3 号》的要求,从 2009 年 1 月 1 日起,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,本集团按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益,不再划分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润。本集团按照上述规定确认投资收益后,会关注长期股权投资的账面价值是否大于享有被投资单位净资产(包括相关商誉)账面价值的份额,如果大于则根据附注二、19 所述的会计政策对长期股权投资进行减值测试,可收回金额低于长期股权投资账面价值的,计提减值准备。

根据《解释 3 号》的规定，本集团没有对成本法核算方法的变更进行追溯调整。

二、 公司主要会计政策和会计估计 (续)

31 主要会计政策、会计估计的变更 (续)

(1) 会计政策变更 (续)

(b) 利润表及所有者权益变动表列报的变更

本集团在利润表“每股收益”项下增列“其他综合收益”项目和“综合收益总额”项目。“其他综合收益”项目，反映根据企业会计准则规定未在损益中确认的各项利得和损失扣除所得税影响后的净额。“综合收益总额”项目，反映净利润与其他综合收益的合计金额。本集团的合并利润表也按照上述规定进行调整，并在“综合收益总额”项目下单独列示“归属于母公司所有者的综合收益总额”项目和“归属于少数股东的综合收益总额”项目。

本集团在所有者权益变动表中删除“本年增减变动金额”项下的“直接计入所有者权益的利得和损失”项目及所有明细项目；增加“其他综合收益”项目，以反映当期发生的其他综合收益的增减变动情况。

对于上述利润表和所有者权益变动表列报项目增加的变更，本集团同时调整了比较报表的相关项目，详见利润表及所有者权益变动表有关项目。

(c) 分部报告披露的变更

2009年1月1日之前，本集团按地区分部和业务分部披露分部信息并选择以地区分部为报告分部信息的主要形式，而业务分部则是次要的分部报告形式。自2009年1月1日起，本集团根据《解释3号》的要求，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进行分部信息披露。本集团没有对此项会计政策变更进行追溯调整。

三、 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 | 4%-17% |
| 消费税 | 按应税销售收入计征 | 10% |
| 营业税 | 按应税营业收入计征 | 3%-5% |
| 城市维护建设税 | 按实际缴纳营业税及应交增值税计征 | 1%-7% |
| 教育费附加 | 按实际缴纳营业税及应交增值税计征 | 3%-4% |
| 河道工程管理费 | 按实际缴纳营业税及应交增值税计征 | 0.1%-1% |
| 海关关税 | 按进出口货物的完税价格 | 国家税务总局及有关当局所制定的关税税率 |
| 企业所得税 | 按应纳税所得额计征 | 25% |

本公司及境内各子公司本年度适用的所得税税率为 25% (2008: 25%)。本公司属下位于中国香港、印度、马来西亚、新加坡、美国以及德国的子公司在本年度的适用税率分别为 16.5% (2008: 16.5%)、33.99% (2008: 30%)、20% (2008: 20%)、18% (2008: 18%)、8.85% (2008: 8.85%) 以及 15% (2008: 28%)。

2、 税收优惠及批文

本公司和以下子公司 2008 及 2009 年度适用的所得税税率和享受税收优惠的资料列示如下：

| 公司名称 | 优惠税率 | | 优惠原因 |
|--------------------------------|--------|--------|----------------------|
| | 2009 年 | 2008 年 | |
| 本公司 | 20% | 18% | 新税法优惠过渡安排/深圳经济特区优惠政策 |
| 上海外高桥保税物流园区怡亚通物流有限公司 (“上海外高桥”) | 20% | 18% | 新税法优惠过渡安排/上海浦东新区优惠政策 |
| 深圳市怡亚通物流有限公司 (“怡亚通物流”) | 20% | 18% | 新税法优惠过渡安排/深圳经济特区优惠政策 |
| 上海怡亚通国际贸易有限公司 (“上怡国际”) | 20% | 18% | 新税法优惠过渡安排/上海浦东新区优惠政策 |
| 深圳市怡亚通保税物流有限公司 (“深圳保税物流”) | 20% | 18% | 新税法优惠过渡安排/深圳经济特区优惠政策 |
| 厦门怡亚通供应链有限公司 (“厦门怡亚通”) | 20% | 18% | 新税法优惠过渡安排/厦门经济特区优惠政策 |

| | | | |
|--------------------------|-----|-----|----------------------|
| 上海怡亚通仓储物流有限公司 (“上海仓储物流”) | 20% | 18% | 新税法优惠过渡安排/上海浦东新区优惠政策 |
| 上海怡亚通供应链有限公司 (“上海供应链”) | 20% | 18% | 新税法优惠过渡安排/上海浦东新区优惠政策 |
| 深圳市卓优数据科技有限公司 (“卓优数据”) | 20% | 18% | 新税法优惠过渡安排/深圳经济特区优惠政策 |

三、 税项(续)

2、 税收优惠及批文 (续)

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

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

四、 企业合并及合并财务报表

1、 重要子公司情况

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司

| 子公司全称 | 子公司类型 | 注册地 | 业务性质 | 注册资本/ 股本 | 年末实际出 资额 | 实质上构 成对子公 司净投资 的其他项 目余额 | 本公司 持股比例 | | 集团表决权比 例(%) | 是否 合并 报表 | 年末少数 股东权益 | 本年少数股 东权益中用 于冲减少数 股东损益的 金额 | 从母公司所有者 权益冲减子公 司少数股东分 担的本年亏损 超过少数股东 在该子公司年 初所有者权益 中所享有份额 后的余额 |
|------------------------------|--------|----------|-------------------------|-------------------|-------------------|-------------------------------------|-------------|------|----------------|----------------|----------------|--|---|
| | | | | | | | 直接 | 间接 | | | | | |
| 联怡香港 (注 1) | 股份有限公司 | 中国 香港 | 投资控股及 物流及供应 链管理业务 | 港币 360,000,000 | 港币 360,000,000 | - | 100% | - | 100% | 是 | - | - | - |
| 怡亚通物流 | 有限责任公司 | 中国 | 物流及供应 链管理业务 | 人民币 10,000,000 | 人民币 10,000,000 | - | 88% | 12% | 100% | 是 | - | - | - |
| 上怡国际 (注 2) | 有限责任公司 | 中国 | 物流及供应 链管理业务 | 人民币 6,000,000 | 人民币 6,000,000 | - | 60% | - | 60% | 是 | 人民币 469,692 | 人民币 225,193 | - |
| 上海外高桥 (注 3) | 有限责任公司 | 中国 | 物流及供应 链管理业务 | 人民币 20,000,000 | 人民币 20,000,000 | - | - | 100% | 100% | 是 | - | - | - |
| 苏州怡亚通供应链有限公司 (“苏州怡亚通”) (注 4) | 有限责任公司 | 中国 | 物流及供应 链管理业务 | 人民币 5,000,000 | 人民币 5,000,000 | - | - | 100% | 100% | 是 | - | - | - |

四、 企业合并及合并财务报表 (续)

1、 重要子公司情况 (续)

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司 (续)

| 子公司全称 | 子公司类型 | 注册地 | 业务性质 | 注册资本/股本 | 年末实际出资额 | 实质上构成对子公司净投资的其他项目余额 | 本公司持股比例 | | 集团表决权比例(%) | 是否合并报表 | 年末少数股东权益 | 本年少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额 | 从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本年亏损超过少数股东在该子公司年初所有者权益中所享有份额后的余额 |
|-------------------------------|--------|-----|------------|-----------------|-----------------|---------------------|---------|------|------------|--------|----------|------------------------|---|
| | | | | | | | 直接 | 间接 | | | | | |
| 深圳保税物流 (注 5) | 有限责任公司 | 中国 | 物流及供应链管理业务 | 人民币 5,000,000 | 人民币 5,000,000 | - | - | 100% | 100% | 是 | - | - | - |
| 上海仓储物流 (注 6) | 有限责任公司 | 中国 | 物流及供应链管理业务 | 人民币 2,000,000 | 人民币 2,000,000 | - | - | 100% | 100% | 是 | - | - | - |
| 大连怡亚通供应链有限公司 (“大连怡亚通”) | 有限责任公司 | 中国 | 物流及供应链管理业务 | 人民币 5,000,000 | 人民币 5,000,000 | - | 64% | 36% | 100% | 是 | - | - | - |
| 厦门怡亚通 | 有限责任公司 | 中国 | 物流及供应链管理业务 | 人民币 5,000,000 | 人民币 5,000,000 | - | 80% | 20% | 100% | 是 | - | - | - |
| 苏州怡亚通国际物流有限公司 (“苏州国际物流”)(注 7) | 有限责任公司 | 中国 | 物流及供应链管理业务 | 人民币 10,000,000 | 人民币 10,000,000 | - | - | 100% | 100% | 是 | - | - | - |
| 上海供应链 | 有限责任公司 | 中国 | 物流及供应链管理业务 | 人民币 200,000,000 | 人民币 200,000,000 | - | 97.5% | 2.5% | 100% | 是 | - | - | - |

四、 企业合并及合并财务报表 (续)

1、 重要子公司情况 (续)

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司 (续)

| 子公司全称 | 子公司类型 | 注册地 | 业务性质 | 注册资本/股本 | 年末实际出资额 | 实质上构成对子公司净投资的其他项目余额 | 本公司持股比例 | | 集团表决权比例(%) | 是否合并报表 | 年末少数股东权益 | 本年少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额 | 从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本年亏损超过少数股东在该子公司年初所有者权益中所享有份额后的余额 |
|----------------------------------|--------|-----|-----------------|-------------------|-------------------|---------------------|---------|------|------------|--------|----------|------------------------|---|
| | | | | | | | 直接 | 间接 | | | | | |
| 青岛保税物流园区怡亚通供应链有限公司 (“青岛保税物流”) | 有限责任公司 | 中国 | 物流及供应链管理业务 | 人民币 5,000,000 | 人民币 5,000,000 | - | - | 100% | 100% | 是 | - | - | - |
| 上海怡亚通临港供应链有限公司 (“上海临港”)(注 8) | 有限责任公司 | 中国 | 物流及供应链管理业务 | 人民币 65,000,000 | 人民币 65,000,000 | - | - | 100% | 100% | 是 | - | - | - |
| 上海神迈数码科技有限公司 (“上海神迈”)(注 9) | 有限责任公司 | 中国 | 计算机软件开发、销售及售后服务 | 人民币 5,000,000 | 人民币 5,000,000 | - | - | 100% | 100% | 是 | - | - | - |
| 深圳市怡亚通鹏港供应链管理有限公司 (“深圳鹏港”)(注 10) | 有限责任公司 | 中国 | 物流及供应链管理业务 | 人民币 5,000,000 | 人民币 5,000,000 | - | - | 100% | 100% | 是 | - | - | - |
| 辽宁怡亚通供应链管理有限公司 (“辽宁怡亚通”) | 有限责任公司 | 中国 | 物流及供应链管理业务 | 人民币 10,000,000 | 人民币 10,000,000 | - | - | 100% | 100% | 是 | - | - | - |

| | | | | | | | | | | | | | |
|------------------------|--------|----|------------|------------------|------------------|---|---|------|------|---|---|---|---|
| 昆山怡亚通供应链有限公司 (“昆山怡亚通”) | 有限责任公司 | 中国 | 物流及供应链管理业务 | 人民币 5,000,000 | 人民币 5,000,000 | - | - | 100% | 100% | 是 | - | - | - |
|------------------------|--------|----|------------|------------------|------------------|---|---|------|------|---|---|---|---|

四、 企业合并及合并财务报表 (续)

1、 重要子公司情况 (续)

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司 (续)

| 子公司全称 | 子公司类型 | 注册地 | 业务性质 | 注册资本/股本 | 年末实际出资额 | 实质上构成对子公司净投资的其他项目余额 | 本公司持股比例 | | 集团表决权比例(%) | 是否合并报表 | 年末少数股东权益 | 本年少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额 | 从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本年亏损超过少数股东在该子公司年初所有者权益中所享有份额后的余额 |
|---|--------|------|------------------|-----------------|-----------------|---------------------|---------|------|------------|--------|-------------|------------------------|---|
| | | | | | | | 直接 | 间接 | | | | | |
| 深圳市怡亚通酩酒供应链管理有限公司 (“怡亚通酩酒”)(注 11) | 有限责任公司 | 中国 | 酒类批发、供应链管理和进出口业务 | 人民币 3,000,000 | 人民币 3,000,000 | - | - | 70% | 70% | 是 | 人民币 178,711 | 人民币 734,136 | - |
| Eternal Asia Supply Chain Management (M) SDN. BHD.(“联怡檳城”)(注 12) | 股份有限公司 | 马来西亚 | 物流及供应链管理业务 | 林吉特 100,000 | 林吉特 100,000 | - | - | 100% | 100% | 是 | - | 人民币 5,098 | - |
| Eternal Asia Supply Chain Management (India) Private Limited (“联怡金奈”) | 股份有限公司 | 印度 | 物流及供应链管理业务 | 印度卢比 10,967,090 | 印度卢比 10,967,090 | - | - | 100% | 100% | 是 | - | - | - |
| Eternal Asia Supply Chain Management (S) PTE. LTD. (“联怡新加坡”)(注 13) | 股份有限公司 | 新加坡 | 物流及供应链管理业务 | 新加坡币 1,000 | 新加坡币 1,000 | - | - | 100% | 100% | 是 | - | 人民币 47,788 | - |
| Eternal Asia Supply Chain Management USA Corp.(“联怡 | 股份有限公司 | 美国 | 物流及供应链管理业务 | 美元 100,000 | 美元 100,000 | - | - | 100% | 100% | 是 | - | 人民币 -59,667 | - |

| | | | | | | | | | | | | | |
|-----------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| 美国”(注 14) | | | | | | | | | | | | | |
|-----------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|

四、 企业合并及合并财务报表 (续)

1、 重要子公司情况 (续)

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司 (续)

| 子公司全称 | 子公司类型 | 注册地 | 业务性质 | 注册资本/ 股本 | 年末实 际出资 额 | 实质上构成 对子公司净 投资的其他 项目余额 | 本公司 持股比例 | | 集团表决 权比例(%) | 是否合 并报表 | 年末少数 股东权益 | 本年少数股 东权益中用于冲 减少数股东损 益的金额 | 从母公司所有者权益冲 减子公司少数股东分担 的本年亏损超过少数股 东在该子公司年初所有 者权益中所享有份额后 的余额 |
|--|--------|------|-----------------|-------------------|------------------|---------------------------------|-------------|------|----------------|------------|------------------|------------------------------------|---|
| | | | | | | | 直接 | 间接 | | | | | |
| Eternal Asia Supply Chain Management GmbH (“联怡德国”) | 股份有限公司 | 德国 | 物流及供应链管理业务 | 欧元 25,000 | 欧元 25,000 | - | - | 100% | 100% | 是 | - | - | - |
| 信怡通讯科技有限公司 (“信怡通讯”) | 有限责任公司 | 中国香港 | 物流及供应链管理业务 | 港币 1,000,000 | 港币 700,000 | - | - | 70% | 70% | 是 | 人民币 1,643,799 | 人民币 -571,518 | - |
| 长怡科技有限公司 (“长怡科技”) | 有限责任公司 | 中国香港 | 物流及供应链管理业务 | 港币 1,000,000 | 港币 700,000 | - | - | 70% | 70% | 是 | 人民币 6,066,736 | 人民币 -5,323,103 | - |
| 深圳市怡亚通建材供应链有限公司 (“深圳建材”)(注 15) | 有限责任公司 | 中国 | 建筑材料贸易 | 人民币 1,000,000 | 人民币 700,000 | - | 70% | - | 70% | 是 | 人民币 313,006 | 人民币 -13,006 | - |
| 深圳市宇商网科技有限公司 (“深圳宇商网”)(注 16) | 有限责任公司 | 中国 | 电子商务平台及网络设备技术研发 | 人民币 10,000,000 | 人民币 7,000,000 | - | 70% | - | 70% | 是 | 人民币 2,737,708 | 人民币 262,292 | - |
| 深圳市怡安特安防设备有限公司 (“深圳怡安特”)(注 17) | 有限责任公司 | 中国 | 安防系统设备贸易 | 人民币 1,000,000 | 人民币 700,000 | - | 70% | - | 70% | 是 | 人民币 86,505 | 人民币 213,495 | - |

四、 企业合并及合并财务报表 (续)

1、 重要子公司情况 (续)

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司 (续)

| 子公司全称 | 子公司类型 | 注册地 | 业务性质 | 注册资本/股本 | 年末实际出资额 | 实质上构成对子公司净投资的其他项目余额 | 本公司持股比例 | | 集团表决权比例(%) | 是否合并报表 | 年末少数股东权益 | 本年少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额 | 从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本年亏损超过少数股东在该子公司年初所有者权益中所享有份额后的余额 |
|----------------------------------|--------|-----|-------------|----------------|----------------|---------------------|---------|------|------------|--------|---------------|------------------------|---|
| | | | | | | | 直接 | 间接 | | | | | |
| 深圳市润怡国际贸易有限公司 (“深圳润怡”) (注 18) | 有限责任公司 | 中国 | 进出口业务及国内贸易 | 人民币 5,000,000 | 人民币 5,000,000 | - | - | 100% | 100% | 是 | - | - | - |
| 长沙怡亚通供应链有限公司 (“长沙怡亚通”) (注 19) | 有限责任公司 | 中国 | 物流及供应链管理业务 | 人民币 10,000,000 | 人民币 10,000,000 | - | 100% | - | 100% | 是 | - | - | - |
| 浙江讯茂数码科技有限公司 (“浙江讯茂”) (注 20) | 有限责任公司 | 中国 | 电子产品及通讯设备贸易 | 人民币 10,010,000 | 人民币 606,000 | - | - | 60% | 60% | 是 | 人民币 3,524,640 | 人民币 479,360 | - |
| 信怡 (深圳) 通讯产品有限公司 (“信怡深圳”) (注 21) | 有限责任公司 | 中国 | 电子产品及通讯设备贸易 | 人民币 18,000,000 | 人民币 18,000,000 | - | - | 100% | 100% | 是 | - | - | - |
| 万电科技 (九江) 有限公司 (“万电科技九江”) (注 22) | 有限责任公司 | 中国 | 显示器及电视机贸易 | 港币 1,000,000 | 港币 1,000,000 | - | - | 100% | 100% | 是 | - | - | - |

四、 企业合并及合并财务报表 (续)

1、 重要子公司情况 (续)

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司 (续)

| 子公司全称 | 子公司类型 | 注册地 | 业务性质 | 注册资本/ 股本 | 年末实际出 资额 | 实质上构 成对子公 司净投资 的其他项 目余额 | 本公司持股比例 | | 集团表 决权比 例(%) | 是否 合并 报表 | 年末少数 股东权益 | 本年少 数股 东权 益中 用于 冲 减少 数 股 东 损 益 的金 额 | 从母公司所有者 权益冲减子公司 少数股东分担的 本年亏损超过少 数股东在该子公 司年初所有者权 益中所享有份额 后的余额 |
|-----------------------------------|--------|----------|-----------|------------------|-----------------|-------------------------------------|---------|------|--------------------|----------------|------------------|--|---|
| | | | | | | | 直接 | 间接 | | | | | |
| 长怡科技 (九江) 有限公司 (“长怡科技 九江”) (注 23) | 有限责任公司 | 中国 | 显示器及电视机贸易 | 港币 1,000,000 | 港币 1,000,000 | - | - | 100% | 100% | 是 | - | - | - |
| 长怡电气 (深圳) 有限公司 (“长怡电气”) (注 24) | 有限责任公司 | 中国 | 计算机产品贸易 | 港币 8,000,000 | 港币 2,400,000 | - | - | 100% | 100% | 是 | - | - | - |
| 联怡時計有限公司 (“联怡時計”) (注 25) | 股份有限公司 | 中国 香港 | 钟表贸易 | 港币 10,000 | 港币 7,000 | - | - | 70% | 70% | 是 | - | 人民币 2,641 | 人民币 1,082,859 |
| 联怡服饰有限公司 (“联怡服饰”) (注 26) | 股份有限公司 | 中国 香港 | 服装贸易 | 港币 10,000 | 港币 7,000 | - | - | 70% | 70% | 是 | - | 人民币 2,641 | 人民币 640,459 |
| 兴怡 (香港) 有限公司 (“兴怡香港”) (注 27) | 股份有限公司 | 中国 香港 | 计算机产品贸易 | 港币 10,000,000 | 港币 6,000,000 | - | - | 60% | 60% | 是 | 人民币 3,469,278 | 人民币 52,642 | - |
| 卓怡电脑科技有限公司 (“卓怡电脑”) (注 28) | 股份有限公司 | 中国 香港 | 计算机产品贸易 | 港币 10,000 | 港币 7,000 | - | - | 70% | 70% | 是 | - | 人民币 2,641 | 人民币 307,714 |
| Legend Stable Limited (注 29) | 股份有限公司 | 萨摩亚 | 暂无营业 | 美金 1,000,000 | - | - | - | 51% | 51% | 是 | - | - | - |

| | | | | | | | | | | | | | |
|----------------------------------|--------|-----|------|--------------|---|---|---|------|------|---|---|---|---|
| Chang Yi Group Limited (注 30) | 股份有限公司 | 萨摩亚 | 暂无营业 | 美元 50,000 | - | - | - | 100% | 100% | 是 | - | - | - |
|----------------------------------|--------|-----|------|--------------|---|---|---|------|------|---|---|---|---|

四、 企业合并及合并财务报表 (续)

1、 重要子公司情况 (续)

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司 (续)

- 注 1 于 2009 年 5 月 17 日本公司董事会决定将联怡香港的注册股本增加港币 292,000,000 元，变更后的注册股本为港币 360,000,000 元。新增注册股本全部由本公司于 2009 年 7 月认缴。上述增资决议已于 2009 年 6 月 4 日通过股东大会批准。
- 注 2 于 2009 年 9 月 7 日怡亚通物流分别与自然人陈星海，杨春光，陈亮才和任强签订股权转让协议，同意将其持有上怡国际的 40% 股权以人民币 2,400,000 元的价格转让给陈星海，杨春光，陈亮才和任强。股权转让后，本公司，陈星海，杨春光，陈亮才和任强分别持有上怡国际 60% ， 12% ， 11.5% ， 8.5% 和 8% 股权。
- 注 3 于 2009 年 5 月 9 日，本公司与怡亚通物流签订一份股权转让协议，同意将其持有上海外高桥的 90% 股权以人民币 18,000,000 元的价格转让给怡亚通物流。股权转让后，怡亚通物流持有上海外高桥 100% 股权。
- 注 4 于 2009 年 9 月 26 日，本公司与上海外高桥签订一份股权转让协议，同意将其持有苏州怡亚通的 90% 股权以人民币 4,500,000 元的价格转让给上海外高桥。股权转让后，上海外高桥和怡亚通物流分别持有苏州怡亚通 90% 和 10% 股权。
- 注 5 于 2009 年 5 月 9 日，本公司与怡亚通物流签订一份股权转让协议，同意将其持有所有的深圳保税物流 10% 股权以人民币 500,000 元的价格转让给怡亚通物流。股权转让后，怡亚通物流和上海外高桥分别持有深圳保税物流 10% 和 90% 股权。
- 注 6 于 2009 年 5 月 8 日，本公司与怡亚通物流签订一份股权转让协议，同意将其持有所有的上海仓储 20% 股权以人民币 400,000 元的价格转让给怡亚通物流。股权转让后，怡亚通物流和上海外高桥分别持有上海仓储 20% 和 80% 股权。

四、 企业合并及合并财务报表 (续)

1、 重要子公司情况 (续)

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司 (续)

注 7 于 2009 年 9 月 25 日, 本公司以及苏州供应链与怡亚通物流签订一份股权转让协议, 同意将其分别持有所有的苏州国际物流的 90% 以及 10% 的股权, 分别以人民币 8,000,000 元以及人民币 1,000,000 元的价格转让给怡亚通物流。股权转让后, 怡亚通物流和上海外高桥分别持有苏州国际物流 90% 和 10% 股权。

注 8 上海临港已于 2009 年 7 月 15 日通过股东会及修改公司章程, 将注册资本增加人民币 60,000,000 元, 变更后的注册资本为人民币 65,000,000 元。新增注册资本全部由上海供应链于 2009 年 7 月认缴。出资方式为货币出资。新增注册资本已经上海端和会计师事务所有限公司验证, 并于 2009 年 7 月 17 日出具了端和会验字 [2009] 0772 号验资报告。于 2009 年 7 月 30 日, 上海供应链与怡亚通物流及上海外高桥签订一份股权转让协议, 同意将上海供应链持有所有的上海临港的 100% 股权分别以人民币 58,500,000 元和人民币 6,500,000 元的价格转让给怡亚通物流和上海外高桥。股权转让后, 怡亚通物流和上海外高桥分别持有上海临港 90% 和 10% 股权。

注 9 上海神迈已于 2009 年 11 月 4 日通过股东会及修改公司章程, 将注册资本增加人民币 2,000,000 元, 变更后的注册资本为人民币 5,000,000 元。新增注册资本全部由上海供应链于 2009 年 11 月认缴, 出资方式为货币出资。新增注册资本已经上海王琦会计师事务所有限公司验证, 并于 2009 年 11 月 26 日出具了沪王会验字 [2009] 1005 号验资报告。增资后, 上海外高桥和上海供应链分别持有上海神迈 27% 和 73% 股权。

注 10 于 2009 年 5 月 8 日, 怡亚通物流与上海外高桥签订一份股权转让协议, 将其持有的深圳鹏港的 10% 股权以人民币 500,000 元的价格转让给上海外高桥。股权转让后, 怡亚通物流和上海外高桥分别持有深圳鹏港 90% 和 10% 股权。

注 11 于 2009 年 6 月 15 日, 自然人黄旭东与怡亚通物流签订一份股权转让协议, 将其持有的深圳酪酒的 15% 股权以人民币 450,000 元的

价格转让给怡亚通物流。股权转让后，怡亚通物流和益阳藏酒阁商贸有限公司分别持有深圳酩酒 70% 和 30% 股权。

四、 企业合并及合并财务报表 (续)

1、 重要子公司情况 (续)

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司 (续)

注 12 于 2009 年 5 月 4 日, 自然人 Chandran A/L M Kanan 与联怡香港签订一份股权转让协议, 将其持有的 Eternal Asia Supply Chain Management(M)SDN.BHD.的 10% 股权以林吉特 10,000 元的价格转让给联怡香港。股权转让后, 联怡香港持有 Eternal Asia Supply Chain Management(M)SDN.BHD.100% 股权。

注 13 于 2009 年 4 月 1 日, 自然人 Geow Yeow Seng 与联怡香港签订一份股权转让协议, 将其持有的 Eternal Asia Supply Chain Management (S)PTE.LTD.的 10% 股权以新加坡币 100 元的价格转让给联怡香港。股权转让后, 联怡香港持有 Eternal Asia Supply Chain Management(S)PTE.LTD.100% 股权。

注 14 于 2009 年 7 月 22 日, 自然人 Jonathan Grajales 与联怡香港签订一份股权转让协议, 将其持有的 Eternal Asia Supply Chain Management (USA) CORP.的 10% 股权以美金 10,000 元的价格转让给联怡香港。股权转让后, 联怡香港持有 Eternal Asia Supply Chain Management(USA) CORP.100% 股权。

注 15 深圳建材成立于 2009 年 2 月 1 日, 注册资本为人民币 1,000,000 元。该注册资本由本公司, 自然人龚东生和沈睿于 2009 年 1 月分别认缴人民币 700,000 元, 人民币 250,000 元和人民币 50,000 元。出资方式为货币出资。新设立注册资本已经深圳大信会计师事务所有限公司验证, 并于 2009 年 1 月 21 日出具了深大信验字 [2009] 007 号验资报告。深圳建材的设立已经中华人民共和国深圳市工商行政管理局批准并于 2009 年 2 月 1 日领取了深圳市工商行政管理局颁发的注册号为 440301103830065 的企业法人营业执照。

根据深圳建材的营业执照, 其经营范围为建筑材料、装饰材料, 空调设备的批发, 从事货物, 技术进出口业务 (不含分销, 国家专营专控商品); 供应链管理业务。

四、 企业合并及合并财务报表 (续)

1、 重要子公司情况 (续)

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司 (续)

注 16 深圳宇商网成立于 2009 年 3 月 5 日,注册资本为人民币 10,000,000 元。该注册资本由本公司和自然人张少朋分别认缴人民币 7,000,000 元和人民币 3,000,000 元。出资方式为货币出资。新设立注册资本已经深圳日正会计师事务所有限公司验证,并于 2009 年 2 月 26 日出具了深圳日验字 [2009] 028 号验资报告。深圳宇商网的设立已经中华人民共和国深圳市工商行政管理局批准并于 2009 年 3 月 5 日领取了深圳市工商行政管理局颁发的注册号为 440301103871529 的企业法人营业执照。

根据深圳宇商网的营业执照,其经营范围为计算机软硬件及网络设备技术研发、销售及相关业务咨询;计算机及外部设备的销售,维护,系统集成;企业信息化,网络设计与开发。

注 17 深圳怡安特成立于 2009 年 6 月 29 日,注册资本为人民币 1,000,000 元。该注册资本由本公司和自然人周伟源分别认缴人民币 700,000 元和人民币 300,000 元,出资方式为货币出资。新设立注册资本已经深圳日正会计师事务所有限公司验证,并于 2009 年 6 月 23 日出具了深日正验字 [2009] 066 号验资报告。深圳怡安特的设立已经中华人民共和国深圳市工商行政管理局批准并于 2009 年 6 月 29 日领取了深圳市工商行政管理局颁发的注册号为 440301104114971 的企业法人营业执照。

根据深圳怡安特的营业执照,其经营范围为安防系统设备,楼宇可视对讲系统设备,防盗报警系统,门禁系统,DVR 录像机,监视器,摄像设备,生活电器及汽车电子产品的技术开发,销售,安全技术防范系统设计,施工,维护,国内贸易,货物及技术进出口业务(法律,行政法规,国务院决定禁止的项目除外,限制的项目须取得许可后方可经营)。

四、 企业合并及合并财务报表 (续)

1、 重要子公司情况 (续)

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司 (续)

注 18 深圳润怡成立于 2009 年 9 月 29 日，注册资本为人民币 5,000,000 元。该注册资本全部由上怡国际于 2009 年 9 月认缴，出资方式为货币出资。新设立注册资本已经深圳日正会计师事务所有限公司验证，并于 2009 年 9 月 24 日出具了深日正验字 [2009] 103 号验资报告。深圳润怡的设立已经中华人民共和国深圳市工商行政管理局批准并于 2009 年 9 月 29 日领取了深圳市工商行政管理局颁发的注册号为 440301104300188 的企业法人营业执照。

根据深圳润怡的营业执照，其主要业务为经营进出口业务（法律，行政法规，国务院决定禁止的项目除外，限制的项目取得许可后方可经营）国内贸易（不含专营，专控，专卖商品）。

注 19 长沙怡亚通成立于 2009 年 2 月 18 日，注册资本为人民币 10,000,000 元。该注册资本全部由怡亚通公司于 2009 年 2 月认缴，出资方式为货币出资。新设立注册资本已经湖南希望会计师事务所有限公司验证，并于 2009 年 2 月 10 日出具了希望验字 [2009] 200024 号验资报告。长沙怡亚通的设立已经中华人民共和国长沙市工商行政管理局批准并于 2009 年 2 月 18 日领取了长沙市工商行政管理局颁发的注册号为 430193000020267 的企业法人营业执照。

根据长沙怡亚通的营业执照，其经营范围为供应链服务及相关的技术服务，有色金属原材料及制品（贵金属和重金属除外），机电产品，太阳能转换材料晶硅薄膜，新型太阳能电池，消防设备及装备，日用百货，橡胶制品，电子产品（不含出版物），计算机软硬件，纺织品，服装，摩托车及零配件，化工产品（不含国家监控的易制毒，易燃易爆，危险品产品）的销售。（需许可证，资质证的项目取得相应的有效许可证，资质证后方可经营）。

四、 企业合并及合并财务报表 (续)

1、 重要子公司情况 (续)

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司 (续)

注 20 浙江讯茂成立于 2009 年 3 月 2 日，注册资本为人民币 10,010,000 元。该注册资本由上海供应链和浙江天亚通讯科技有限公司于 2009 年 2 月分别认缴人民币 6,006,000 元和人民币 4,004,000 元。出资方式为货币出资。新设立注册资本已经浙经天策会计师事务所有限公司验证，并于 2009 年 2 月 27 日出具了浙经天策验字 [2009] 113 号验资报告。浙江讯茂的设立已经中华人民共和国杭州市工商行政管理局批准并于 2009 年 3 月 2 日领取了杭州市工商行政管理局颁发的注册号为 330100000073064 的企业法人营业执照。

根据浙江讯茂的营业执照，其经营范围为批发，零售：电子产品、通讯设备、仪器仪表、计算机软件，硬件。其他无需报经审批的一切合法项目。

注 21 信怡深圳成立于 2009 年 1 月 21 日，注册资本为人民币 5,000,000 元。该注册资本全部由信怡通讯于 2009 年 3 月认缴，出资方式为货币出资。新设立注册资本已经深圳日正会计师事务所有限公司验证，并于 2009 年 3 月 5 日出具了深日正验字 [2009] 031 号验资报告。信怡深圳的设立已经中华人民共和国深圳市工商行政管理局批准并于 2009 年 1 月 12 日领取了深圳市工商行政管理局颁发的注册号为 440301503340148 的企业法人营业执照。

信怡深圳于 2009 年 7 月 8 日通过股东会及修改公司章程，将注册资本增加人民币 13,000,000 元，变更后的注册资本为人民币 18,000,000 元。新增注册资本全部由信怡通讯于 2009 年 8 月认缴，出资方式为货币出资。新增注册资本已经深圳中皓华盈会计师事务所有限公司验证，并于 2009 年 8 月 19 日出具了中皓华盈验字 [2009] 070 号验资报告。

根据信怡深圳的营业执照，其经营范围为通讯产品，电子产品的开发，设计，佣金代理（不含拍卖），批发，进出口配额许可证，出口配额招标，出口许可证等专项管理的商品，涉及其它专项规定管理的商品按国家有关规定办理；供应链管理咨询及相关的技术咨询，技术开发，转让自行开发的技术成果。

四、 企业合并及合并财务报表 (续)

1、 重要子公司情况 (续)

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司 (续)

注 22 万电科技九江成立于 2009 年 4 月 27 日,注册资本为港币 1,000,000 元。该注册资本于 2009 年 5 月全部由长怡科技认缴,出资方式为货币出资。新设立注册资本已经江西天华会计师事务所有限公司验证,并于 2009 年 5 月 27 日出具了赣天华外验字 [2009] 011 号验资报告。万电科技九江的设立已经中华人民共和国九江市工商行政管理局批准并于 2009 年 4 月 27 日领取了九江市工商行政管理局颁发的注册号为 360400520003176 的企业法人营业执照。

根据万电科技九江的营业执照,其经营范围为研发,生产经营显示器,电视机,液晶显示器件,显示屏,LED 激光二极管,手机,计算机,通讯信息系统设备(除卫星地面的接受设备),数字音视频设备,数字照相机及其相关配件,周边设备的技术开发,维修检测和售后服务,委托加工生产(以上项目国家有专项规定的除外,凡涉及行政许可得须凭许可证经营)。

注 23 长怡科技九江成立于 2009 年 4 月 27 日,注册资本为港币 1,000,000 元。该注册资本全部由长怡科技于 2009 年 5 月认缴,出资方式为货币出资。新设立注册资本已经江西天华会计师事务所有限公司验证,并于 2009 年 5 月 27 日出具了赣天华外验字 [2009] 010 号验资报告。长怡科技九江的设立已经中华人民共和国九江市工商行政管理局批准并于 2009 年 4 月 27 日领取了九江市工商行政管理局颁发的注册号为 360400510001665 的企业法人营业执照。

根据长怡科技九江的营业执照,其经营范围为研发,生产经营显示器,电视机,液晶显示器件,显示屏,LED 激光二极管,手机,计算机,通讯信息系统设备(除卫星地面的接受设备),数字音视频设备,数字照相机及其相关配件,周边设备的技术开发,维修检测和售后服务,委托加工生产(凡涉及行政许可得凭许可证经营)。

四、 企业合并及合并财务报表 (续)

1、 重要子公司情况 (续)

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司 (续)

注 24 长怡电气成立于 2009 年 10 月 10 日，注册资本为港币 8,000,000 元。该注册资本分三期投入。第一期出资港币 2,400,000 元，由长怡科技于 2009 年 11 月认缴，出资方式为货币出资。新设立注册资本已经深圳友联会计师事务所有限公司验证，并于 2009 年 11 月 23 日出具了深友联验字 [2009] 0703 号验资报告。长怡电气的设立已经中华人民共和国深圳市工商行政管理局批准并于 2009 年 10 月 10 日领取了深圳市工商行政管理局颁发的注册号为 440306503360967 的企业法人营业执照。

根据长怡电气的营业执照，其经营范围为生产经营台式和便携式微型计算机及各类板卡，宽带接入通讯信息系统设备，数字录放机，数字照相机及关键件，液晶显示器及周边设备，等离子电视机，液晶显示器间及显示屏，LED 激光二极管，手机及配件，数字音/视频编解码设备。

注 25 联怡時計成立于 2009 年 4 月 6 日，注册资本为港币 10,000 元。该注册资本由联怡香港和帝国 (香港) 有限公司分别认缴港币 7,000 元和港币 3,000 元。该公司的设立已经香港公司注册处批准并于 2009 年 4 月 6 日领取了编号为 1316216 的注册证书。

注 26 联怡服饰成立于 2009 年 7 月 15 日，注册资本为港币 10,000 元。该注册资本由联怡香港和自然人张毅坚分别认缴港币 7,000 元和港币 3,000 元。该公司的设立已经香港公司注册处批准并于 2009 年 7 月 15 日领取了编号为 1353198 的注册证书。

注 27 兴怡香港成立于 2009 年 9 月 16 日，注册资本为港币 10,000,000 元。该注册资本由联怡香港和权维有限公司分别认缴港币 6,000,000 元和港币 4,000,000 元。该公司的设立已经香港公司注册处批准并于 2009 年 9 月 16 日领取了编号为 1373759 的注册证书。

四、 企业合并及合并财务报表 (续)

1、 重要子公司情况 (续)

(1) 通过设立或投资等方式取得的子公司 (续)

注 28 卓怡电脑成立于 2009 年 8 月 5 日，注册资本为港币 100,000 元。该注册资本由联怡香港和雅资有限公司分别认缴港币 70,000 元和港币 30,000 元。该公司的设立已经香港公司注册处批准并于 2009 年 8 月 5 日领取了编号为 1358177 的注册证书。

注 29 Legend Stable Limited 成立于 2009 年 11 月 27 日，注册资本为美金 1,000,000 元。该注册资本由自然人李彤和 Chang Yi Group Limited 分别认缴 63,700 美元和 66,300 美元。该公司的设立已经萨摩亚国际和外国公司注册处批准并于 2009 年 7 月 27 日领取了编号为 43085 的注册证书。

注 30 Chang Yi Group Limited 成立于 2009 年 7 月 27 日，注册资本为 50,000 美元。该注册资本全部由长怡科技认缴。该公司的设立已经萨摩亚国际和外国公司注册处批准并于 2009 年 7 月 27 日领取了编号为 41828 的注册证书。

四、 企业合并及合并财务报表 (续)

1、 重要子公司情况 (续)

(2) 同一控制下企业合并取得的子公司

金额单位: 人民币元

| 子公司全称 | 子公司类型 | 注册地 | 业务性质 | 注册资本 | 年末实际出资额 | 实质上构成对子公司净投资的其他项目余额 | 本公司持股比例(%) | | 集团表决权比例(%) | 是否合并报表 | 年末少数股东权益 | 本年少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额 | 从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本年亏损超过少数股东在该子公司年初所有者权益中所享有份额后的余额 |
|-------------------------|--------|------|------------|----------|----------|---------------------|------------|------|------------|--------|----------|------------------------|---|
| | | | | | | | 直接 | 间接 | | | | | |
| 联怡国际有限公司 (“联怡国际”) (注 1) | 股份有限公司 | 中国香港 | 物流及供应链管理业务 | 港币 2,000 | 港币 2,000 | - | - | 100% | 100% | 是 | - | - | - |

注 1 联怡国际为本公司于 2004 年 5 月 31 日通过同一控制企业合并取得的子公司。

四、 企业合并及合并财务报表 (续)

1、 重要子公司情况 (续)

(3) 非同一控制下企业合并取得的子公司

金额单位：人民币元

| 子公司全称 | 子公司类型 | 注册地 | 业务性质 | 注册资本 | 年末实际出资额 | 实质上构成对子公司净投资的其他项目余额 | 本公司持股比例(%) | | 集团表决权比例(%) | 是否合并报表 | 年末少数股东权益 | 本年少数股东权益中用于冲减少数股东损益的金额 | 从母公司所有者权益冲减子公司少数股东分担的本年亏损超过少数股东在该子公司年初所有者权益中所享有份额后的余额 |
|-------------------------|--------|-----|------------|-------------------|-------------------|---------------------|------------|-----|------------|--------|-------------------|------------------------|---|
| | | | | | | | 直接 | 间接 | | | | | |
| 卓优数据 | 有限责任公司 | 中国 | 物流及供应链管理业务 | 人民币 30,000,000 | 人民币 18,000,000 | 人民币 18,000,000 | 60% | - | 60% | 是 | 人民币 12,279,043 | 人民币 76,129 | - |
| 上海添申通讯网络设备有限公司 (“上海添申”) | 有限责任公司 | 中国 | 物流及供应链管理业务 | 人民币 5,000,000 | 人民币 3,500,000 | 人民币 3,500,000 | - | 70% | 70% | 是 | 人民币 1,370,198 | - | - |
| 浙江怡景数码科技有限公司 (“浙江怡景”) | 有限责任公司 | 中国 | 物流及供应链管理业务 | 人民币 5,010,000 | 人民币 3,507,000 | 人民币 3,507,000 | - | 70% | 70% | 是 | 人民币 1,442,644 | 人民币 -44,821 | - |

四、 企业合并及合并财务报表(续)

2、 本年新纳入合并范围的子公司

金额单位：人民币元

| 名称 | 附注 | 2009年12月31日净资产 (净负债以“—”号填列) | 2009年净利润 (亏损以“—”号填列) |
|------------------------|-----|--------------------------------|-------------------------|
| 深圳建材 | 四、1 | 1,043,352 | 43,352 |
| 深圳宇商网 | 四、1 | 9,125,692 | -874,308 |
| 深圳怡安特 | 四、1 | 288,350 | -711,650 |
| 深圳润怡 | 四、1 | 4,966,226 | -33,774 |
| 长沙怡亚通 | 四、1 | 9,773,526 | -226,474 |
| 浙江讯茂 | 四、1 | 8,811,601 | -1,198,399 |
| 信怡深圳 | 四、1 | 19,183,677 | 1,180,327 |
| 万电科技九江 | 四、1 | 4,060,470 | 3,180,270 |
| 长怡科技九江 | 四、1 | 1,376,820 | 496,620 |
| 长怡电气 | 四、1 | 2,114,400 | - |
| 联怡時計 | 四、1 | -3,606,089 | -3,618,332 |
| 联怡服饰 | 四、1 | -2,132,820 | -2,143,667 |
| 兴怡香港 | 四、1 | 8,673,301 | -131,604 |
| 卓怡电脑 | 四、1 | -1,024,721 | -1,034,516 |
| Legend Stable Limited | 四、1 | - | - |
| Chang Yi Group Limited | 四、1 | - | - |
| 卓优数据 | 四、3 | 30,697,607 | 1,651,320 |
| 上海添申 | 四、3 | 4,567,322 | - |
| 浙江怡景 | 四、3 | 4,808,814 | -201,187 |

四、 企业合并及合并财务报表(续)

3、 本年发生的非同一控制下企业合并

| 被合并方 | 注 | 商誉金额(元) | 商誉计算方法 |
|------|-----|------------------|--|
| 卓优数据 | (1) | - | 于 2009 年 6 月 23 日，卓优数据原股东董秀清与本公司签订了一份股权转让协议，同意将其所持有的卓优数据 60%的股权以人民币 18,000,000 元转让给本公司。于购买日 2009 年 6 月 25 日，本公司支付了现金人民币 18,000,000 元作为合并成本购买了卓优数据 60%的权益。可辨认净资产在购买日的公允价值为人民币 18,532,759 元，其高于合并成本的差额人民币 532,759 元确认为营业外收入。于 2009 年 8 月 21 日卓优数据完成了工商变更登记。 |
| 上海添申 | (2) | 人民币 302,876 元 | 于 2009 年 12 月 18 日，上海添申股东董雷和胡群与信怡深圳签订了一份股权转让协议，同意将其所持有的上海添申各 35%的股权分别以人民币 1,750,000 元转让给信怡深圳。于购买日 2009 年 12 月 18 日信怡深圳支付了现金人民币 3,500,000 元作为合并成本购买了上海添申 70%的权益，可辨认净资产在购买日的公允价值为人民币 3,197,124 元，其低于合并成本的差额人民币 302,876 元确认为商誉。于 2010 年 1 月 4 日上海添申完成了工商变更登记。 |
| 浙江怡景 | (3) | 人民币 245,413 元 | 于 2009 年 6 月 2 日，浙江怡景原股东项江辉与信怡深圳签订了一份股权转让协议，同意将其所持有的浙江怡景的 70%的股权以人民币 3,507,000 元转让给信怡深圳。信怡深圳于购买日 2009 年 11 月 5 日以支付了现金人民币 3,507,000 元作为合并成本购买了浙江怡景 70%的权益，可辨认净资产在购买日的公允价值为人民币 3,261,587 元，其低于合并成本的差额人民币 245,413 元计入商誉。于 2009 年 7 月 17 日浙江怡景完成了工商变更登记。 |

- (1) 卓优数据是于 1999 年 1 月 8 日在中华人民共和国深圳市成立的公司，总部位于深圳市，主要从事计算机及零配件的销售。在被合并之前，卓优数据的股东为自然人董秀清，彭鹏，韦曦，黄骄夏和陈建祥，分别持有卓优数据 60% ，20% ，10% ，5% 和 5% 股权。



四、 企业合并及合并财务报表 (续)

3、 本年发生的非同一控制下企业合并 (续)

卓优数据的财务信息如下:

金额单位: 人民币元

| 被购买方 | 自购买日至 2009 年 12 月 31 日的收入 | 自购买日至 2009 年 12 月 31 日的净利润 | 自购买日至 2009 年 12 月 31 日的经营活动净现金流 |
|------|---------------------------|----------------------------|---------------------------------|
| 卓优数据 | 129,989,424 | -190,324 | 9,203,841 |

金额单位: 人民币元

| 项目 | 购买日 | | 2008 年 12 月 31 日 | |
|------------|-------------|-------------|------------------|-------------|
| | 账面价值 | 公允价值 | 账面价值 | 公允价值 |
| 货币资金 | 2,068,589 | 2,068,589 | 3,082,605 | 3,082,605 |
| 应收账款及其他应收款 | 62,612,730 | 62,612,730 | 25,897,512 | 25,897,512 |
| 预付款项 | 2,930,343 | 2,930,343 | 2,917,598 | 2,917,598 |
| 存货 | 23,194,756 | 23,194,756 | 29,133,398 | 29,133,398 |
| 其他流动资产 | 158,398 | 158,398 | 224,715 | 224,715 |
| 固定资产及在建工程 | 5,464,360 | 5,464,360 | 6,008,419 | 6,008,419 |
| 长期待摊费用 | 28,218 | 28,218 | 67,629 | 67,629 |
| 递延所得税资产 | 62,389 | 62,389 | 62,389 | 62,389 |
| 应付账款及其他应付款 | -49,547,880 | -49,547,880 | -32,316,833 | -32,316,833 |
| 预收款项 | -14,156,463 | -14,156,463 | -4,483,747 | -4,483,747 |
| 应付职工薪酬 | -1,363,523 | -1,363,523 | -378,478 | -378,478 |
| 应交税费 | -563,986 | -563,986 | -788,273 | -788,273 |
| 可辨认净资产合计 | 30,887,931 | 30,887,931 | 29,426,934 | 29,426,934 |

四、 企业合并及合并财务报表 (续)

3、 本年发生的非同一控制下企业合并 (续)

(2) 上海添申是于 2008 年 9 月 10 日在中华人民共和国上海市成立的公司，总部位于上海市，主要从事通讯设备安装及维修，批发电子产品，通信设备。在被合并之前，上海添申的股东是自然人董雷和胡群，分别持有上海添申 50% 股权。

上海添申的财务信息如下：

| 被购买方 | 自购买日至 2009 年 12 月 31 日的收入 | 自购买日至 2009 年 12 月 31 日的净利润 | 自购买日至 2009 年 12 月 31 日的经营活动净现金流 |
|------|---------------------------|----------------------------|---------------------------------|
| 上海添申 | - | - | - |

上海添申可辨认资产和负债的情况：

金额单位：人民币元

| 项目 | 购买日 | | 2008 年 12 月 31 日 | |
|------------|-------------|-------------|------------------|---------|
| | 账面价值 | 公允价值 | 账面价值 | 公允价值 |
| 货币资金 | 4,257,106 | 4,257,106 | 885,089 | 885,089 |
| 应收账款及其他应收款 | 3,167,656 | 3,167,656 | 40,000 | 40,000 |
| 预付款项 | 245,850 | 245,850 | - | - |
| 存货 | 9,611,087 | 9,611,087 | - | - |
| 其他流动资产 | - | - | - | - |
| 固定资产及在建工程 | 103,627 | 103,627 | - | - |
| 长期待摊费用 | 25,483 | 25,483 | - | - |
| 应付账款及其他应付款 | -12,056,926 | -12,056,926 | -6,000 | -6,000 |
| 预收款项 | -747,850 | -747,850 | - | - |
| 应付职工薪酬 | -38,081 | -38,081 | - | - |
| 应交税费 | -630 | -630 | - | - |
| 可辨认净资产合计 | 4,567,322 | 4,567,322 | 919,089 | 919,089 |



四、 企业合并及合并财务报表 (续)

3、 本年发生的非同一控制下企业合并 (续)

- (3) 浙江怡景是于2009年1月6日在中华人民共和国浙江省杭州市成立的公司，总部位于杭州市，主要从事通讯设备，网络设备，电子产品的技术开发。在被合并之前，浙江怡景的股东是自然人景国勇和项江辉，分别持有浙江怡景30%和70%股权。

浙江怡景的财务信息如下：

| 被购买方 | 自购买日至2009年12月31日的收入 | 自购买日至2009年12月31日的净利润 | 自购买日至2009年12月31日的经营活动净现金流 |
|------|---------------------|----------------------|---------------------------|
| 浙江怡景 | 23,063,216 | 149,405 | -3,091,366 |

浙江怡景可辨认资产和负债的情况：

金额单位：人民币元

| 项目 | 购买日 | |
|------------|------------|------------|
| | 账面价值 | 公允价值 |
| 货币资金 | 836,244 | 836,244 |
| 应收账款及其他应收款 | 1,745,748 | 1,745,748 |
| 预付款项 | 990,000 | 990,000 |
| 存货 | 5,094,753 | 5,094,753 |
| 其他流动资产 | - | - |
| 固定资产及在建工程 | 23,924 | 23,924 |
| 应付账款及其他应付款 | -4,027,666 | -4,027,666 |
| 应付职工薪酬 | - | - |
| 应交税费 | -3,594 | -3,594 |
| 可辨认净资产合计 | 4,659,409 | 4,659,409 |

四、 企业合并及合并财务报表 (续)

3、 本年发生的非同一控制下企业合并 (续)

上述可辨认资产存在活跃市场的，根据活跃市场中的报价确定其公允价值；不存在活跃市场，但同类或类似资产存在活跃市场的，参照同类或类似资产的市场价格确定其公允价值；对同类或类似资产也不存在活跃市场的，则采用估值技术确定其公允价值。

上述可辨认负债按照应付金额或应付金额的现值作为其公允价值。

被合并公司在合并前执行《企业会计制度》和相关会计准则，其采用的会计政策与本公司不同。本公司在合并日按本公司会计政策调整了被合并公司的财务报表。

四、 企业合并及合并财务报表 (续)

4、 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

本集团境外经营实体主要报表项目包括货币资金、应收账款、存货、可供出售金融资产。本集团对境外经营实体主要报表项目进行折算时，采用资产负债表日的即期汇率折算。

本集团境外经营实体主要报表项目的折算汇率参见附注十一、2(4)(b)。

五、 合并财务报表项目注释

1、 货币资金

| 项目 | 2009 年 | | | 2008 年 | | |
|--------|-------------|---------|---------------|------------|---------|---------------|
| | 外币金额 | 折算率 | 人民币金额 | 外币金额 | 折算率 | 人民币金额 |
| 现金: | — | — | 808,620 | — | — | 657,574 |
| 人民币 | — | — | 702,133 | — | — | 387,845 |
| 港币 | 68,137 | 0.8805 | 59,995 | 66,074 | 0.8819 | 58,271 |
| 美元 | 4,834 | 6.8282 | 33,008 | 25,385 | 6.8346 | 173,496 |
| 欧元 | 1,359 | 9.7971 | 13,314 | 3,108 | 9.6590 | 30,020 |
| 英镑 | 10 | 10.9780 | 110 | 10 | 9.8798 | 99 |
| 卢比 | 407 | 0.1476 | 60 | 464 | 0.1402 | 65 |
| 新加坡币 | - | - | - | 639 | 4.7530 | 3,037 |
| 林吉特 | - | - | - | 2,404 | 1.9722 | 4,741 |
| 银行存款: | — | — | 857,124,263 | — | — | 590,379,679 |
| 人民币 | — | — | 532,363,748 | — | — | 519,040,460 |
| 港币 | 210,942,294 | 0.8805 | 185,734,690 | 20,149,797 | 0.8819 | 17,770,106 |
| 美元 | 19,945,272 | 6.8282 | 136,190,306 | 7,152,262 | 6.8346 | 48,882,850 |
| 欧元 | 135,145 | 9.7971 | 1,324,029 | 303,199 | 9.6590 | 2,928,599 |
| 日元 | 8,792,925 | 0.07378 | 648,742 | 13,827,255 | 0.07565 | 1,046,032 |
| 卢比 | 269,295 | 0.1476 | 39,748 | 484,786 | 0.1402 | 67,967 |
| 新加坡币 | 10,577 | 4.8605 | 51,410 | 34,941 | 4.7530 | 166,075 |
| 林吉特 | 66,126 | 1.9899 | 131,584 | 242,161 | 1.9722 | 477,590 |
| 英镑 | 58,299 | 10.9780 | 640,006 | - | - | - |
| 保证金存款: | — | — | 5,214,085,899 | — | — | 2,227,523,993 |
| 人民币 | — | — | 5,147,133,466 | — | — | 2,120,750,489 |

| | | | | | | |
|----|-----------|---------|---------------|------------|--------|---------------|
| 美元 | 9,788,171 | 6.8282 | 66,835,589 | 15,622,495 | 6.8346 | 106,773,504 |
| 欧元 | 11,588 | 9.7971 | 113,529 | - | - | - |
| 英镑 | 302 | 10.9780 | 3,315 | - | - | - |
| 合计 | —— | —— | 6,072,018,782 | —— | —— | 2,818,561,246 |

五、合并财务报表项目注释(续)

1、货币资金(续)

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

于2009年12月31日及2008年12月31日,人民币5,114,486,475元及人民币2,165,864,015元的保证金存款用作本集团短期借款质押,人民币48,277,186元及人民币33,474,778元的保证金存款用作本集团远期外汇交易合约质押,人民币47,196,603元及人民币28,185,200元的保证金存款用作本集团应付票据质押。于2009年12月31日,人民币4,125,635元保证金存款用作辽宁供应链在建工程保函保证金。保证金存款质押期超过三个月。

2、交易性金融资产

金额单位:人民币元

| 项目 | 2009年 | 2008年 |
|-----------|------------|------------|
| 衍生金融资产 | | |
| -远期外汇交易合同 | 31,259,360 | 70,397,487 |
| 合计 | 31,259,360 | 70,397,487 |

3、应收票据

(1) 应收票据分类

金额单位:人民币元

| 种类 | 2009年 | 2008年 |
|--------|-------------|-------------|
| 银行承兑汇票 | 121,327,175 | 88,389,660 |
| 商业承兑汇票 | 63,355,000 | 153,086,335 |
| 合计 | 184,682,175 | 241,475,995 |

上述应收票据均为一年内到期。

本集团以相关记账本位币以外计价的应收票据参见附注十一、2(4)。

上述余额中无对持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东的应收票据。

五、 合并财务报表项目注释 (续)

3、 应收票据 (续)

(2) 年末本集团已质押的金额最大的前五项应收票据情况

金额单位: 人民币元

| 出票单位 | 出票日期 | 到期日 | 金额 | 备注 |
|---------------------|------------|------------|------------|--------|
| 1. 中国电信集团系统集成有限责任公司 | 27/08/2009 | 27/01/2010 | 29,394,423 | 银行承兑汇票 |
| 2. 中电广通股份有限公司 | 27/11/2009 | 26/03/2010 | 20,530,000 | 商业承兑汇票 |
| 3. 中电广通股份有限公司 | 28/10/2009 | 23/04/2010 | 14,042,500 | 商业承兑汇票 |
| 4. 中电广通股份有限公司 | 20/11/2009 | 18/05/2010 | 14,042,500 | 商业承兑汇票 |
| 5. 中电广通股份有限公司 | 28/10/2009 | 23/04/2010 | 7,600,000 | 商业承兑汇票 |
| 合计 | — | — | 85,609,423 | — |

截至 2009 年 12 月 31 日, 本集团已贴现转让的票据 (附追索权转让) 中尚未到期的票据金额列示如下:

金额单位: 人民币元

| 种类 | 2009 年 | 2008 年 |
|--------|-------------|-------------|
| 银行承兑汇票 | 76,683,080 | 44,628,843 |
| 商业承兑汇票 | 63,355,000 | 89,202,021 |
| 合计 | 140,038,080 | 133,830,864 |

已贴现转让但尚未到期的票据均于 2010 年 05 月 18 日前到期 (2008: 于 2009 年 6 月 30 日前到期), 相关的贴现转让金额已确认为短期借款 (参见附注五、17 和 18)。

本年度本集团并无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的情况 (2008 年: 无)。

4、 应收利息

(1) 应收利息

金额单位: 人民币元

| 项目 | 年初余额 | 本年增加 | 本年减少 | 年末余额 |
|----|------|------|------|------|
|----|------|------|------|------|

| | | | | |
|--------|------------|------------|-------------|------------|
| 银行存款利息 | 59,196,310 | 72,310,655 | -87,929,561 | 43,577,404 |
|--------|------------|------------|-------------|------------|

(2) 应收利息的说明:

应收利息是质押保证金存款产生的 1 年以内的利息收入，将于相关借款偿还时收回。

五、合并财务报表项目注释(续)

4、应收利息(续)

(2) 应收利息的说明(续):

本集团以相关记账本位币以外计价的应收利息参见附注十一、2(4)。

该余额中无应收持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东的款项。

5、应收账款

(1) 应收账款按种类披露

金额单位:人民币元

| 种类 | 注 | 2009年 | | | | 2008年 | | | |
|---------------------|-----|---------------|-------|-----------|-------|---------------|-------|------------|-------|
| | | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 单项金额重大的应收账款 | (2) | 1,275,449,225 | 80% | 5,869,55 | | 919,754,369 | 72% | 21,274,943 | 2% |
| 其他不重大但单独进行减值测试的应收账款 | (2) | 311,891,188 | 20% | 10,264,47 | 3% | 366,017,069 | 28% | 6,321,153 | 2% |
| 合计 | | 1,587,340,413 | 100% | 16,134,03 | — | 1,285,771,438 | 100% | 27,596,096 | — |

单项金额重大的应收账款为单项金额在人民币5,000,000元以上的应收账款。

于2009年12月31日,本集团应收账款余额中人民币6,661,697元(2008年:人民币4,776,073元)用作银行短期借款的抵押品(参见附注五、17)。

上述余额中无应收持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东的款项。

本集团以相关记账本位币以外计价的应收账款参见附注十一、2(4)。

五、 合并财务报表项目注释 (续)

5、 应收账款 (续)

- (2) 年末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提

2009 年 12 月 31 日

金额单位: 人民币元

| 应收账款内容 | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 | 理由 |
|--------------------------|---------------|------------|------|--------------------|
| 1. 单项金额重大的应收账款 | 1,275,449,225 | 5,869,559 | 0% | 根据每项可回收性, 单独计提坏账准备 |
| 2. 单项金额不重大但单独进行减值测试的应收账款 | 311,891,188 | 10,264,473 | 3% | 根据每项可回收性, 单独计提坏账准备 |
| 合计 | 1,587,340,413 | 16,134,032 | — | — |

2008 年 12 月 31 日

金额单位: 人民币元

| 应收账款内容 | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 | 理由 |
|--------------------------|---------------|------------|------|--------------------|
| 1. 单项金额重大的应收账款 | 919,754,369 | 21,274,943 | 2% | 根据每项可回收性, 单独计提坏账准备 |
| 2. 单项金额不重大但单独进行减值测试的应收账款 | 366,017,069 | 6,321,153 | 2% | 根据每项可回收性, 单独计提坏账准备 |
| 合计 | 1,285,771,438 | 27,596,096 | — | — |

按照应收账款的账龄分类列示如下:

金额单位: 人民币元

| 账龄 | 2009 年 | | | 2008 年 | | |
|---------|---------------|--------|-----------|---------------|--------|------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | 账面余额 | | 坏账准备 |
| | 金额 | 比例 (%) | | 金额 | 比例 (%) | |
| 1 年以内 | 1,553,930,514 | 98% | 975,688 | 1,258,202,376 | 98% | 27,034 |
| 1 至 2 年 | 27,995,043 | 2% | 9,743,488 | 25,175,413 | 2% | 25,175,413 |

| | | | | | | |
|---------|---------------|------|------------|---------------|------|------------|
| 2 至 3 年 | 3,021,207 | 0% | 3,021,207 | 840,754 | 0% | 840,754 |
| 3 年以上 | 2,393,649 | 0% | 2,393,649 | 1,552,895 | 0% | 1,552,895 |
| 合计 | 1,587,340,413 | 100% | 16,134,032 | 1,285,771,438 | 100% | 27,596,096 |

账龄自应收账款确认日起开始计算。

五、 合并财务报表项目注释 (续)

5、 应收账款 (续)

(3) 本年实际核销的应收账款情况

金额单位：人民币元

| 单位名称 | 应收账款性质 | 核销金额 | 核销原因 | 款项是否因关联交易产生 |
|------|--------|------------|----------|-------------|
| 客户一 | 应收货款 | 14,862,328 | 应收货款无法收回 | 否 |
| 客户二 | 应收货款 | 877,334 | 应收货款无法收回 | 否 |
| 客户三 | 应收货款 | 6,378,358 | 应收货款无法收回 | 否 |
| 合计 | — | 22,118,020 | — | — |

(4) 应收账款金额前五名单位情况

金额单位：人民币元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 账龄 | 占应收账款总额的比例(%) |
|------|--------|-------------|------|---------------|
| 第一名 | 非关联方 | 181,068,861 | 1年以内 | 11% |
| 第二名 | 非关联方 | 102,440,430 | 1年以内 | 6% |
| 第三名 | 非关联方 | 68,573,193 | 1年以内 | 4% |
| 第四名 | 非关联方 | 66,166,957 | 1年以内 | 4% |
| 第五名 | 非关联方 | 62,197,861 | 1年以内 | 4% |
| 合计 | — | 480,447,302 | — | 29% |

本集团 2008 年 12 月 31 日应收账款前五名总额为人民币 323,304,676 元，占应收账款总额比例为 25%。

五、 合并财务报表项目注释(续)

6、 其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露:

金额单位: 人民币元

| 种类 | 注 | 2009 年 | | | | 2008 年 | | | |
|-----------------|-----|------------|--------|------|--------|------------|--------|------|--------|
| | | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 单项金额重大的其他应收款 | (2) | 44,783,554 | 82% | - | - | 46,673,561 | 85% | - | - |
| 其中: 应收其他关联方 | | - | 0% | - | - | 10,383,439 | 19% | - | - |
| 押金及海关保证金 | | 16,279,023 | 30% | - | - | 8,069,601 | 15% | - | - |
| 土地使用权保证金 | | - | 0% | - | - | 3,823,453 | 7% | - | - |
| 员工预支款 | | 6,820,802 | 12% | - | - | 5,043,694 | 9% | - | - |
| 待抵扣增值税进项税及预缴所得税 | | 15,757,748 | 29% | - | - | 10,159,659 | 19% | - | - |
| 其他 | | 5,925,981 | 11% | - | - | 9,193,715 | 16% | - | - |

五、 合并财务报表项目注释(续)

6、 其他应收款 (续)

(1) 其他应收款按种类披露 (续) :

金额单位: 人民币元

| 种类 | 注 | 2009 年 | | | | 2008 年 | | | |
|------------------------|-----|------------|--------|------|--------|------------|--------|------|--------|
| | | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 单项金额不重大但单独进行减值测试的其他应收款 | (2) | 9,550,263 | 18% | - | - | 8,046,922 | 15% | - | - |
| 其中: 应收其他关联方 | | - | 0% | - | - | - | 0% | - | - |
| 押金及海关保证金 | | 3,739,333 | 7% | - | - | 1,482,047 | 3% | - | - |
| 土地使用权保证金 | | - | 0% | - | - | - | 0% | - | - |
| 员工预支款 | | 3,616,414 | 7% | - | - | 4,371,055 | 8% | - | - |
| 待抵扣增值税进项税及预缴所得税 | | 74,521 | 0% | - | - | 139,651 | 0% | - | - |
| 其他 | | 2,119,995 | 4% | - | - | 2,054,169 | 4% | - | - |
| 合计 | | 54,333,817 | 100% | - | — | 54,720,483 | 100% | - | — |

本集团没有重大以相关记账本位币以外计价的其他应收款。

单项金额重大的其他应收款为单项金额在人民币 100,000 元以上的其他应收款。

五、 合并财务报表项目注释(续)

6、 其他应收款 (续)

(1) 其他应收款按种类披露(续):

上述余额中无应收持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东的款项。

(2) 年末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款坏账准备计提。

2009 年 12 月 31 日

金额单位: 人民币元

| 其他应收款内容 | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 | 理由 |
|------------------------|------------|------|------|----|
| 单项金额重大的应收账款 | 44,783,554 | - | - | —— |
| 单项金额不重大但单独进行减值测试的其他应收款 | 9,550,263 | - | - | —— |
| 合计 | 54,333,817 | - | - | —— |

2008 年 12 月 31 日

金额单位: 人民币元

| 其他应收款内容 | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 | 理由 |
|------------------------|------------|------|------|----|
| 单项金额重大的应收账款 | 46,673,561 | - | - | —— |
| 单项金额不重大但单独进行减值测试的其他应收款 | 8,046,922 | - | - | —— |
| 合计 | 54,720,483 | - | - | —— |

按照其他应收款的账龄分类列示如下:

金额单位: 人民币元

| 账龄 | 2009 年 | | | 2008 年 | | |
|---------|------------|-------|------|------------|-------|------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | 账面余额 | | 坏账准备 |
| | 金额 | 比例(%) | | 金额 | 比例(%) | |
| 1 年以内 | 50,757,626 | 94% | - | 46,636,496 | 85% | - |
| 1 至 2 年 | 2,156,953 | 4% | - | 7,739,918 | 14% | - |

| | | | | | | |
|---------|------------|------|---|------------|------|---|
| 2 至 3 年 | 1,150,662 | 2% | - | 313,069 | 1% | - |
| 3 年以上 | 268,576 | 0% | - | 31,000 | 0% | - |
| 合计 | 54,333,817 | 100% | - | 54,720,483 | 100% | - |

账龄自其他应收款确认日起开始计算。

五、 合并财务报表项目注释(续)

6、 其他应收款 (续)

(3) 其他应收款金额前五名单位情况

金额单位: 人民币元

| 单位名称 | 与本公司 关系 | 金额 | 账龄 | 占其他应收 款总额的 比例(%) |
|------|------------|------------|------|------------------------|
| 第一名 | 非关联方 | 3,596,937 | 一年之内 | 7% |
| 第二名 | 非关联方 | 3,367,403 | 一年之内 | 6% |
| 第三名 | 非关联方 | 3,202,019 | 一年之内 | 6% |
| 第四名 | 非关联方 | 3,048,496 | 一年之内 | 6% |
| 第五名 | 非关联方 | 1,693,746 | 一年之内 | 3% |
| 合计 | —— | 14,908,601 | —— | 28% |

本集团 2008 年 12 月 31 日其他应收款前五名总额为人民币 17,751,259 元, 占其他应收款总额比例为 32% 。

7、 预付款项

(1) 预付款项分类列示如下

金额单位: 人民币元

| 项目 | 2009 年 | 2008 年 |
|----------|-------------|-------------|
| 预付土地使用权款 | 63,957,614 | 18,100,000 |
| 预付物流公司款项 | 1,244,417 | 9,414,643 |
| 预付投资款 | - | 116,205,364 |
| 预付设计费 | 3,043,756 | - |
| 预付材料款 | 92,693,772 | 57,947,500 |
| | | |
| 小计 | 160,939,559 | 201,667,507 |
| 减:坏账准备 | - | - |
| 合计 | 160,939,559 | 201,667,507 |

五、 合并财务报表项目注释(续)

7、 预付款项 (续)

(2) 预付款项按账龄列示

金额单位: 人民币元

| 账龄 | 2009 年 | | 2008 年 | |
|---------|-------------|-------|-------------|-------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 1 年以内 | 157,039,559 | 98% | 197,767,507 | 98% |
| 1 至 2 年 | - | - | 3,900,000 | 2% |
| 2 至 3 年 | 3,900,000 | 2% | - | - |
| 3 年以上 | - | - | - | - |
| 合计 | 160,939,559 | 100% | 201,667,507 | 100% |

账龄自预付款项确认日起开始计算。预付土地使用权款于 2009 年 12 月 31 日为本集团用于支付上海洋山保税区一块土地的预付款及深圳龙岗区一块土地的预付款。截至 2009 年 12 月 31 日, 本集团仍未取得这两块地块的土地使用权证。

于 2008 年 12 月 31 日, 预付投资款是本集团购买伟仕控股股份有限公司 (“伟仕”) 股权的投资款。于 2009 年, 本集团已经取得该股权。

于 2009 年 12 月 31 日, 账龄超过 1 年的预付款项为用于支付上海洋山保税区一块土地的预付款, 没有结算的原因是本集团尚未取得国有建设用地使用权及土地使用权证。

本集团以相关记账本位币以外计价的预付款项参见附注十一、2(4)。

上述余额中无预付持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东的款项。

五、 合并财务报表项目注释(续)

7、 预付款项 (续)

(3) 预付款项金额前五名单位情况

金额单位：人民币元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 占预付款项总额的比例(%) | 预付时间 | 未结算原因 |
|------|--------|------------|---------------|----------|----------------------|
| 第一名 | 非关联方 | 38,930,000 | 24% | 2009年2月 | 尚未取得国有建设用地使用权及土地使用权证 |
| 第二名 | 非关联方 | 25,027,617 | 16% | 2009年11月 | 尚未取得国有建设用地使用权及土地使用权证 |
| 第三名 | 非关联方 | 12,219,617 | 8% | 2009年12月 | 未取得货物所有权 |
| 第四名 | 非关联方 | 6,995,500 | 4% | 2009年12月 | 未取得货物所有权 |
| 第五名 | 非关联方 | 6,118,299 | 4% | 2009年12月 | 未取得货物所有权 |
| 合计 | —— | 89,291,033 | 55% | —— | —— |

本集团2008年12月31日预付款项前五名总额为人民币173,230,300元，占预付款项总额比例为86%。

8、 存货

金额单位：人民币元

| 项目 | 2009年 | | | 2008年 | | |
|------|-------------|------|-------------|-------------|------|-------------|
| | 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 | 144,933,510 | - | 144,933,510 | 37,474,407 | - | 37,474,407 |
| 在产品 | 147,309,304 | - | 147,309,304 | 46,488,849 | - | 46,488,849 |
| 产成品 | 14,064,174 | - | 14,064,174 | 39,125,409 | - | 39,125,409 |
| 库存商品 | 101,521,773 | - | 101,521,773 | 65,839,606 | - | 65,839,606 |
| 发出商品 | 53,644,350 | - | 53,644,350 | - | - | - |
| 合计 | 461,473,111 | - | 461,473,111 | 188,928,271 | - | 188,928,271 |

本集团年末没有用于担保的存货 (2008 年: 无)。

五、 合并财务报表项目注释 (续)

9、 可供出售金融资产

金额单位: 人民币元

| 项目 | 2009 年 | 2008 年 |
|----------|-------------|--------|
| 可供出售权益工具 | 264,860,008 | - |

于 2009 年 12 月 31 日, 可供出售权益工具为本集团持有的伟仕股权的公允价值。

可供出售股票公允价值按资产负债表日的公开交易市场的收盘价确定。

于 2009 年 12 月 31 日, 本集团可供出售金融资产原币为港币 300,806,369 元, 折算汇率为 0.8805, 折算为人民币 264,860,008 元 (2008 年: 无)。

10、 固定资产

(1) 固定资产情况

金额单位: 人民币元

| 项目 | 厂房及建筑物 | 电子设备 | 运输工具 | 办公设备及 其他设备 | 合计 |
|--------|-------------|------------|------------|---------------|-------------|
| 成本: | | | | | |
| 年初余额 | 24,578,819 | 18,755,413 | 14,973,914 | 22,995,331 | 81,303,477 |
| 本年增加 | 158,715,003 | 8,421,494 | 2,163,931 | 2,768,272 | 172,068,700 |
| 本年减少 | - | -2,565,837 | -404,593 | -5,997,975 | -8,968,405 |
| 年末余额 | 183,293,822 | 24,611,070 | 16,733,252 | 19,765,628 | 244,403,772 |
| 累计折旧: | | | | | |
| 年初余额 | 5,676,558 | 6,847,440 | 5,334,550 | 9,446,206 | 27,304,754 |
| 本年计提折旧 | 1,901,537 | 4,111,991 | 1,796,863 | 3,566,399 | 11,376,790 |
| 折旧冲销 | - | -1,212,129 | -98,283 | -3,165,023 | -4,475,435 |
| 年末余额 | 7,578,095 | 9,747,302 | 7,033,130 | 9,847,582 | 34,206,109 |
| 账面价值: | | | | | |
| 年末 | 175,715,727 | 14,863,768 | 9,700,122 | 9,918,046 | 210,197,663 |
| 年初 | 18,902,261 | 11,907,973 | 9,639,364 | 13,549,125 | 53,998,723 |

本集团本年度计提折旧人民币 11,376,790 元 (2008 年: 人民币 9,722,639 元)。

本集团本年度由在建工程转入固定资产的金额为人民币 158,715,003 元 (2008 年: 无)。

于 2009 年 12 月 31 日, 本集团固定资产中净值为人民币 11,140,030 元 (2008 年: 11,876,517 元) 的房屋及建筑物用作银行短期借款的抵押品。

五、 合并财务报表项目注释 (续)

11、 在建工程

(1) 在建工程情况

金额单位: 人民币元

| 项目 | 2009 年 | | | 2008 年 | | |
|---------------------------|------------|------|------------|-------------|------|-------------|
| | 账面余额 | 减值准备 | 账面净值 | 账面余额 | 减值准备 | 账面净值 |
| 上海怡亚通供应链基地 (软件开发及加工基地) 项目 | - | - | - | 83,693,430 | - | 83,693,430 |
| 上海洋山保税港供应链基地项目 | 22,264,130 | - | 22,264,130 | 22,264,130 | - | 22,264,130 |
| 辽宁仓储配送中心工程 | 6,029,661 | - | 6,029,661 | - | - | - |
| 华南物流配送中心工程 | 51,552 | - | 51,552 | - | - | - |
| 合计 | 28,345,343 | - | 28,345,343 | 105,957,560 | - | 105,957,560 |

五、 合并财务报表项目注释 (续)

11、 在建工程 (续)

(2) 重大在建工程项目本年变动情况

金额单位：人民币元

| 项目名称 | 预算数 | 年初余额 | 本年增加 | 本年转入 固定资产 | 工程投 入占预 算比例 (%) | 工程 进度 | 资金来源 | 年末余额 |
|-------------------------|-------------|-------------|------------|--------------|--------------------------|----------|--------|------------|
| 上海怡亚通供应链基地（软件开发及加工基地）项目 | 201,510,000 | 83,693,430 | 75,021,573 | 158,715,003 | 79% | 100% | 募集资金 | - |
| 上海洋山保税港供应链基地项目 | 340,000,000 | 22,264,130 | - | - | 7% | 7% | 集团自有资金 | 22,264,130 |
| 辽宁仓储配送中心工程 | 30,311,198 | - | 6,029,661 | - | 20% | 20% | 集团自有资金 | 6,029,661 |
| 华南物流配送中心工程 | 25,027,614 | - | 51,552 | - | 0% | 0% | 集团自有资金 | 51,552 |
| 合计 | 596,848,812 | 105,957,560 | 81,102,786 | 158,715,003 | —— | —— | —— | 28,345,343 |

五、 合并财务报表项目注释(续)

12、 无形资产

金额单位：人民币元

| | 土地使用权 | 计算机软件 | 合计 |
|--------|------------|-----------|------------|
| 成本： | | | |
| 年初余额 | 50,609,551 | 8,248,238 | 58,857,789 |
| 本年增加 | 30,027,883 | 1,680,363 | 31,708,246 |
| 年末余额 | 80,637,434 | 9,928,601 | 90,566,035 |
| 减：累计摊销 | | | |
| 年初余额 | 1,662,417 | 1,118,715 | 2,781,132 |
| 本年增加 | 1,356,512 | 901,053 | 2,257,565 |
| 年末余额 | 3,018,929 | 2,019,768 | 5,038,697 |
| 账面价值： | | | |
| 年末 | 77,618,505 | 7,908,833 | 85,527,338 |
| 年初 | 48,947,134 | 7,129,523 | 56,076,657 |

本集团无形资产本年摊销额为人民币 2,257,565 元 (2008 年：人民币 1,752,043 元)。

13、 商誉

金额单位：人民币元

| 被投资单位名称 | 注 | 年初余额 | 本年增加 | 本年减少 | 年末余额 | 年末减值准备 |
|---------|-----|------|---------|------|---------|--------|
| 浙江怡景 | (1) | - | 245,413 | - | 245,413 | - |
| 上海添申 | (2) | - | 302,876 | - | 302,876 | - |
| 合计 | | - | 548,289 | - | 548,289 | - |

- (1) 本集团于 2009 年支付人民币 3,507,000 元合并成本收购了浙江怡景 70% 的权益。合并成本超过按比例获得的浙江怡景可辨认资产、负债公允价值的差额人民币 245,413 元，确认为与浙江怡景相关的商誉。

五、 合并财务报表项目注释 (续)

13、 商誉 (续)

(2) 本集团于 2009 年支付人民币 3,500,000 元合并成本收购了上海添申 70% 的权益。合并成本超过按比例获得的上海添申可辨认资产、负债公允价值的差额人民币 302,876 元，确认为与上海添申相关的商誉。

于 2009 年 12 月 31 日，管理层对商誉进行了减值测试，认为无须计提减值准备。

14、 长期待摊费用

金额单位：人民币元

| 项目 | 年初余额 | 本年增加额 | 本年摊销额 | 年末余额 |
|-----|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 装修费 | 3,250,814 | 327,078 | 1,319,306 | 2,258,586 |
| 广告费 | 1,152,528 | 396,708 | 367,403 | 1,181,833 |
| 模具费 | - | 590,972 | 49,248 | 541,724 |
| 合计 | 4,403,342 | 1,314,758 | 1,735,957 | 3,982,143 |

五、 合并财务报表项目注释(续)

15、 递延所得税资产 / 递延所得税负债

(1) 互抵后的递延所得税资产及负债的组成项目

金额单位：人民币元

| 项目 | 2009 年 | | 2008 年 | |
|-----------------|--------------------------------|--------------------------|--------------------------------|--------------------------|
| | 可抵扣或应纳税暂时性差异 (应纳税暂时性差异以“-”号填列) | 递延所得税资产 / 负债 (负债以“-”号填列) | 可抵扣或应纳税暂时性差异 (应纳税暂时性差异以“-”号填列) | 递延所得税资产 / 负债 (负债以“-”号填列) |
| 递延所得税资产： | | | | |
| 资产减值准备 | 10,206,648 | 2,252,949 | 2,875,238 | 575,048 |
| 开办费 | 1,892,289 | 473,072 | 2,378,895 | 559,325 |
| 可抵扣亏损 | 26,826,284 | 5,404,361 | 51,767,931 | 8,760,079 |
| 固定资产折旧 | - | - | -1,384,392 | -228,425 |
| 交易性金融负债 | 5,946,208 | 1,308,166 | - | - |
| 交易性金融资产 | -64,732 | -14,241 | - | - |
| 政府补贴 | 6,900,000 | 1,725,000 | - | - |
| | | | | |
| 小计 | 51,706,697 | 11,149,307 | 55,637,672 | 9,666,027 |
| 递延所得税负债： | | | | |
| 资产减值准备 | - | - | 2,509,290 | 501,858 |
| 开办费 | - | - | - | - |
| 可抵扣亏损 | - | - | - | - |
| 固定资产折旧 | -1,901,770 | -313,792 | - | - |
| 交易性金融资产 | - | - | -21,974,560 | -4,394,912 |
| | | | | |
| 小计 | -1,901,770 | -313,792 | -19,465,270 | -3,893,054 |

(2) 递延所得税资产和递延所得税负债互抵明细

金额单位：人民币元

| 项目 | 本年互抵金额 |
|---------|---------|
| 递延所得税资产 | -14,241 |
| 递延所得税负债 | 14,241 |

五、 合并财务报表项目注释 (续)

15、 递延所得税资产 / 递延所得税负债 (续)

(3) 未确认递延所得税资产明细

金额单位: 人民币元

| 项目 | 2009 年 | 2008 年 |
|-------|------------|------------|
| 可抵扣亏损 | 14,012,957 | 10,965,506 |
| 合计 | 14,012,957 | 10,965,506 |

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的到期情况

金额单位: 人民币元

| 年份 | 2009 年 | 2008 年 |
|--------|------------|------------|
| 2009 年 | — | 8,710,130 |
| 2010 年 | 1,550,502 | - |
| 2011 年 | 1,096,961 | 1,096,961 |
| 2012 年 | 180,182 | 180,182 |
| 2014 年 | 890,547 | - |
| 2016 年 | 978,233 | 978,233 |
| 2017 年 | 687,951 | - |
| 无限期限 | 8,628,581 | - |
| 合计 | 14,012,957 | 10,965,506 |

境内子公司当年发生的可抵扣亏损可于向后五个年度内进行抵扣。香港子公司、新加坡子公司以及马来西亚子公司当年发生的可抵扣亏损可于向后年度无限期地进行抵扣。印度子公司当年发生的可抵扣亏损可于向后八个年度内进行抵扣。德国子公司净经营亏损超过511,500欧元, 可以从亏损发生当年向后一个年度进行抵扣; 同时亏损余额可以向以前年度无限期地进行抵扣, 但向以前年度进行抵扣亏损的数额最高限为100万欧元, 如超过该限度, 超过该限度的净所得的60%进行抵扣。

五、 合并财务报表项目注释(续)

16、 资产减值准备明细

金额单位：人民币元

| 项目 | 附注 | 年初余额 | 本年增加 | | 本年减少 | | 年末余额 |
|------|-----|------------|------------|---------|------|------------|------------|
| | | | 计提 | 其他(注) | 转回 | 转销 | |
| 坏账准备 | 五、5 | 27,596,096 | 10,406,399 | 249,557 | | 22,118,020 | 16,134,032 |

注：本集团通过非同一控制下企业合并取得的子公司中，于购买日已计提的应收账款坏账准备为人民币 249,557 元。

有关各类资产本年确认减值损失的原因，参见有关各资产项目的附注。

17、 所有权受到限制的资产

于 2009 年 12 月 31 日，所有权受到限制的资产情况如下：

金额单位：人民币元

| 项目 | 附注 | 年初余额 | 本年增加 | 本年减少 | 年末余额 |
|---------|------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 用于担保的资产 | | | | | |
| -货币资金 | 五、1 | 2,227,523,993 | 5,649,984,106 | 2,663,422,200 | 5,214,085,899 |
| -固定资产 | 五、10 | 11,876,517 | - | 736,487 | 11,140,030 |
| -应收票据 | 五、3 | 133,830,864 | 664,591,331 | 658,384,115 | 140,038,080 |
| -应收账款 | 五、5 | 4,776,073 | 6,661,697 | 4,776,073 | 6,661,697 |
| 合计 | | 2,378,007,447 | 6,321,237,134 | 3,327,318,875 | 5,371,925,706 |

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

所有权受到限制的房屋及建筑物用作若干银行短期借款的抵押品，该限制将于 2010 年 8 月 3 日解除限制。

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

所有权受到限制的应收账款用作银行短期借款的抵押品，该限制将于该短期借款偿还完毕时解除限制。

五、 合并财务报表项目注释(续)

18、 短期借款

金额单位：人民币元

| 项目 | 2009 年 | 2008 年 |
|------|---------------|---------------|
| 质押借款 | 5,178,942,633 | 2,124,007,431 |
| 贴现借款 | 140,038,080 | 133,830,864 |
| 保证借款 | 888,909,967 | 494,013,042 |
| 信用借款 | 51,853,656 | 68,499,304 |
| 合计 | 6,259,744,336 | 2,820,350,641 |

本集团以相关记账本位币以外计价的短期借款参见附注十一、2(4)。

19、 交易性金融负债

金额单位：人民币元

| 项目 | 2009 年 | 2008 年 |
|-----------|------------|-----------|
| 衍生金融负债 | | |
| -远期外汇交易合同 | 13,296,599 | 4,681,321 |
| -利率掉期交易合同 | 201,865 | - |
| -股票期权交易合同 | 176,096 | - |
| 合计 | 13,674,560 | 4,681,321 |

20、 应付票据

金额单位：人民币元

| 种类 | 2009 年 | 2008 年 |
|--------|-------------|-------------|
| 银行承兑汇票 | 843,538,068 | 467,567,587 |
| 商业承兑汇票 | 95,000,000 | 92,000,000 |
| 合计 | 938,538,068 | 559,567,587 |

上述金额均为一年内到期的应付票据。

本集团以相关记账本位币以外计价的应付票据参见附注十一、2(4)。

上述余额中无对持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东的应付票据。



五、 合并财务报表项目注释 (续)

21、 应付账款

金额单位: 人民币元

| 项目 | 2009 年 | 2008 年 |
|---------|-------------|-------------|
| 应付原材料货款 | 162,125,852 | 90,611,969 |
| 应付物流费用 | 31,103,563 | 15,956,481 |
| 合计 | 193,229,415 | 106,568,450 |

本集团没有个别重大账龄超过一年的应付账款。

本集团以相关记账本位币以外计价的应付账款参见附注十一、2(4)。

上述余额中无对持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东的应付账款。

22、 预收款项

预收款项为代客户的供应商而客户所收取而未转交给该供应商的部分货款及向客户预收的部分货款。本集团没有个别重大账龄超过一年的预收款项。

预收款项期末余额中无对持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东的预收款项。

本集团以相关记账本位币以外计价的预收款项参见附注十一、2(4)。

五、 合并财务报表项目注释 (续)

23、 应付职工薪酬

金额单位: 人民币元

| 项目 | 年初余额 | 本年增加 | 本年减少 | 年末余额 |
|----------------|------------|-------------|-------------|------------|
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 | 12,427,251 | 116,094,187 | 114,597,022 | 13,924,416 |
| 二、职工福利费 | - | 3,856,265 | 3,856,265 | - |
| 三、社会保险费 | 428,910 | 14,077,347 | 14,190,611 | 315,646 |
| 其中: 1. 医疗保险费 | 38,558 | 3,530,999 | 3,440,691 | 128,866 |
| 2. 基本养老保险费 | 379,379 | 9,766,818 | 9,964,079 | 182,118 |
| 3. 失业保险费 | 4,613 | 376,670 | 379,304 | 1,979 |
| 4. 工伤保险费 | 3,859 | 198,776 | 201,461 | 1,174 |
| 5. 生育保险费 | 2,501 | 204,084 | 205,076 | 1,509 |
| 四、住房公积金 | - | 4,108,216 | 4,108,216 | - |
| 五、辞退福利 (含内退费用) | - | 2,534,195 | 2,534,195 | - |
| 六、工会经费和职工教育经费 | 9,000 | 108,151 | 115,720 | 1,431 |
| 合计 | 12,865,161 | 140,778,361 | 139,402,029 | 14,241,493 |

于 2009 年 12 月 31 日, 上述“辞退福利”中包含因解除劳动关系给予补偿 2,534,195 (2008 年: 无)。

应付职工薪酬已于 2010 年 1 月全额发放和缴纳。

24、 应交税费

金额单位: 人民币元

| 项目 | 2009 年 | 2008 年 |
|-------|------------|------------|
| 增值税 | 22,751,140 | 35,810,514 |
| 营业税 | 2,443,862 | 2,467,110 |
| 企业所得税 | 14,395,450 | 27,254,730 |
| 教育费附加 | 718,420 | 1,706,631 |
| 其他 | 2,195,282 | 1,415,150 |
| 合计 | 42,504,154 | 68,654,135 |

五、 合并财务报表项目注释 (续)

25、 应付利息

金额单位：人民币元

| 项目 | 2009 年 | 2008 年 |
|----------|------------|------------|
| 短期借款应付利息 | 25,505,149 | 65,293,524 |
| 合计 | 25,505,149 | 65,293,524 |

本集团以相关记账本位币以外计价的应付利息参见附注十一、2(4)。

26、 其他应付款

于 2009 年 12 月 31 日，本集团其他应付款主要为应付工程进度款。

本集团没有重大账龄超过一年的其他应付款。

上述余额中无对持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东的其他应付款。

27、 1 年内到期的长期借款

金额单位：人民币元

| 项目 | 2009 年 | 2008 年 |
|------|-----------|--------|
| 信用借款 | 1,565,297 | |
| 合计 | 1,565,297 | |

本集团 1 年内到期的长期借款不存在逾期情况。

五、 合并财务报表项目注释 (续)

27、 1年内到期的非流动负债 (续)

(a) 2009年12月31日, 金额前五名的1年内到期的长期借款

| 贷款单位 | 借款 起始日 | 借款 终止日 | 币种 | 利率 (%) | 2009年 | | 2008年 | |
|------------|-----------------|-----------------|----|-----------|-----------|-------------|-------|------|
| | | | | | 港币金额 | 折合人民币 金额 | 外币金额 | 本币金额 |
| 交通银行(香港分行) | 2009年 10月28日 | 2014年 10月28日 | 港币 | 1.63% | 1,777,778 | 1,565,297 | - | - |

28、 长期借款

(1) 长期借款分类

金额单位: 人民币元

| 项目 | 2009年 | 2008年 |
|------|-----------|-------|
| 信用借款 | 9,000,463 | - |

五、 合并财务报表项目注释 (续)

28、 长期借款 (续)

(2) 2009年12月31日, 金额前五名的长期借款

金额单位: 人民币元

| 贷款单位 | 借款起始日 | 借款终止日 | 币种 | 利率(%) | 2009年 | |
|----------------|-----------------|-----------------|----|-------|------------|-----------|
| | | | | | 港币金额 | 折合人民币金额 |
| 交通银行 (香港分行) | 2009年 10月28日 | 2014年 10月28日 | 港币 | 1.63% | 10,222,222 | 9,000,463 |

29、 其他非流动负债

金额单位: 人民币元

| 项目 | 2009年 | 2008年 |
|------|-----------|-------|
| 递延收益 | 6,900,000 | - |

于2009年12月31日, 本集团取得与收益相关, 与收益相关的政府补助的变动如下:

金额单位: 人民币元

| | 年初余额 | 本年增加 | 本年减少 | 年末余额 |
|------------|------|-----------|------|-----------|
| 与收益相关的政府补助 | - | 6,900,000 | - | 6,900,000 |
| 合计 | - | 6,900,000 | - | 6,900,000 |

30、 股本

金额单位: 人民币元

| | 年初余额 | 公积金转股 | 年末余额 |
|-----------|-------------|-------------|-------------|
| 一、有限售条件股份 | | | |
| -境内法人持股 | 141,644,462 | 70,822,231 | 212,466,693 |
| -境外法人持股 | 43,504,054 | 21,752,027 | 65,256,081 |
| 二、无限售条件股份 | | | |
| -人民币普通股 | 62,000,000 | 31,000,000 | 93,000,000 |
| 合计 | 247,148,516 | 123,574,258 | 370,722,774 |

五、 合并财务报表项目注释 (续)

30、 股本 (续)

于 2004 年 2 月 20 日，原公司取得广东省深圳市人民政府以深府股 [2004] 4 号文件批准，同意从有限责任公司改制为股份有限公司。根据经批准的决议，章程的规定，各股东以经审计后于 2003 年 8 月 31 日的原公司净资产值 (扣除负债后的净额) 人民币 70,822,231 元，以 1:1 的折股比例折为新成立股份有限公司每股面值人民币 1 元的普通股，本公司实际收到股本共人民币 70,822,231 元。改制后的公司名称由“深圳市怡亚通商贸有限公司”更改为“深圳市怡亚通供应链股份有限公司”。

上述实收股本经毕马威华振会计师事务所验证并出具 KPMG-BH (2004) CR No.0001 号验资报告。

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

上述已发行及缴足股本已由毕马威华振会计师事务所验证，并于 2007 年 2 月 2 日出具了 KPMG-CH (2007) CR No.0001 号验资报告。

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

699,340,378 元。

五、 合并财务报表项目注释 (续)

30、 股本 (续)

上述已发行及缴足股本已由毕马威华振会计师事务所验证，并于 2007 年 11 月 5 日出具了 KPMG-C (2007) CR No.0017 验资报告。

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

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

2009 年 5 月 20 日，经本公司股东大会决议，以本公司原总股本 247,148,516 股为基数，每 10 股转增 5 股，共计由资本公积转增 123,574,258 股，转增后总股本 370,722,774 股，注册资本亦变更为人民币 370,722,774 元。该次转增股本已依法经中国证券监督管理委员会审查和通过，并在指定媒体上公告。

上述已转增股本已由深圳市鹏城会计师事务所有限公司验证，并于 2009 年 8 月 10 日出具了深鹏所验字 [2009] 78 号验资报告。

31、 资本公积

金额单位：人民币元

| 项目 | 附注 | 年初余额 | 本年增加 | 本年减少 | 年末余额 |
|-----------------------|------|-------------|-------------|--------------|-------------|
| 股本溢价 | | 703,322,115 | - | -123,574,258 | 579,747,857 |
| 以权益结算的股份支付 | 七 | 6,124,167 | 3,391,634 | - | 9,515,801 |
| 其他资本公积-可供出售金融资产公允价值变动 | 五、44 | - | 114,598,004 | - | 114,598,004 |
| 其他资本公积-其他 | (1) | - | 1,705,115 | - | 1,705,115 |
| 合计 | | 709,446,282 | 119,694,753 | -123,574,258 | 705,566,777 |

(1) 其他

本年度本集团在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款超过处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差

额，合计人民币 1,705,115 元，均调整了合并资产负债表中的资本公积。

五、 合并财务报表项目注释 (续)

32、 盈余公积

金额单位: 人民币元

| 项目 | 年初余额 | 本年增加 | 本年减少 | 年末余额 |
|--------|------------|------|------|------------|
| 法定盈余公积 | 58,190,806 | - | - | 58,190,806 |

33、 未分配利润

金额单位: 人民币元

| 项目 | 注 | 金额 | 提取或分配比例 |
|------------------|-----|-------------|---------|
| 年初未分配利润 | | 195,631,766 | —— |
| 加:本年归属于母公司股东的净利润 | | 76,895,602 | —— |
| 应付普通股股利 | (1) | -79,087,525 | —— |
| 其他 | (2) | -364,071 | —— |
| 年末未分配利润 | (3) | 193,075,772 | —— |

(1) 分配普通股股利

董事会于2010年4月14日提议本公司向普通股股东派发现金股利,每股人民币0.1元(2008年:每股人民币0.32元),共人民币37,072,277元(2008年:人民币79,087,525元)。此项提议尚待股东大会批准。于资产负债日后提议派发的现金股利并未在资产负债日确认为负债。

五、 合并财务报表项目注释 (续)

33、 未分配利润 (续)

(2) 其他

本年度本集团因购买少数股权新取得的长期股权投资成本超过按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额合计人民币 364,071 元，调整了合并资产负债表中的留存收益。

(3) 年末未分配利润的说明

2009 年 12 月 31 日，本集团归属于母公司的未分配利润中包含了本公司的子公司提取的盈余公积人民币 931,953 元 (2008 年: 人民币 4,132,160 元)。

五、 合并财务报表项目注释 (续)

34、 营业收入、营业成本

(1) 营业收入、营业成本

金额单位：人民币元

| 项目 | 2009 年 | 2008 年 |
|--------|---------------|---------------|
| 主营业务收入 | 2,649,009,481 | 2,873,174,496 |
| 营业成本 | 2,368,104,688 | 2,627,903,325 |
| 合计 | 280,904,793 | 245,271,171 |

(2) 主营业务 (分业务)

金额单位：人民币元

| 业务名称 | 2009 年 | | 2008 年 | |
|----------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 营业收入 | 营业成本 | 营业收入 | 营业成本 |
| 委托分销采购业务 | 434,302,736 | 254,218,735 | 456,080,593 | 264,638,336 |
| 虚拟生产业务 | 1,050,059,740 | 1,012,213,961 | 1,794,702,485 | 1,757,060,160 |
| 采购销售业务 | 1,164,647,005 | 1,101,671,992 | 622,391,418 | 606,204,829 |
| 合计 | 2,649,009,481 | 2,368,104,688 | 2,873,174,496 | 2,627,903,325 |

(3) 主营业务 (分地区)

金额单位：人民币元

| 地区名称 | 2009 年 | | 2008 年 | |
|------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 营业收入 | 营业成本 | 营业收入 | 营业成本 |
| 大陆地区 | 993,234,801 | 802,944,669 | 985,801,896 | 801,388,955 |
| 海外地区 | 1,655,774,680 | 1,565,160,019 | 1,887,372,600 | 1,826,514,370 |
| 合计 | 2,649,009,481 | 2,368,104,688 | 2,873,174,496 | 2,627,903,325 |

五、 合并财务报表项目注释 (续)

34、 营业收入、营业成本(续)

(4) 2009 年前五名客户的营业收入情况

金额单位: 人民币元

| 单位名称 | 营业收入 | 占营业收入总额的比例(%) |
|------|-------------|---------------|
| 第一名 | 299,510,000 | 11% |
| 第二名 | 135,490,149 | 5% |
| 第三名 | 105,096,149 | 4% |
| 第四名 | 101,505,087 | 4% |
| 第五名 | 89,333,582 | 3% |
| 合计 | 730,934,967 | 27% |

2008 年前五名客户的营业收入总数为人民币 1,379,885,214 元, 占营业收入总额的比例为 48% 。

五、 合并财务报表项目注释(续)

35、 营业税金及附加

金额单位：人民币元

| 项目 | 2009 年 | 2008 年 | 计缴标准 |
|----------|-----------|-----------|-----------------------|
| 营业税 | 7,915,565 | 7,478,363 | 营业收入的 3%-5% |
| 城市维护建设税 | 355,444 | 280,822 | 缴纳增值税及营业税的 1%-7% |
| 教育费附加 | 845,246 | 693,268 | 缴纳增值税及营业税的 3%-4% |
| 河道管理费及其他 | 183,276 | 49,396 | 缴纳增值税及营业税的 0.1%-1% |
| 合计 | 9,299,531 | 8,501,849 | |

36、 财务费用

金额单位：人民币元

| 项目 | 2009 年 | 2008 年 |
|---------------------|-------------|--------------|
| 借款及应付款项的利息支出 | 73,306,554 | 221,494,056 |
| 存款利息收入 | -72,310,655 | -144,265,578 |
| 净汇兑亏损 (收益以 “-” 号填列) | -5,244,743 | -258,504,202 |
| 贴现费用 | 4,170,070 | 3,205,711 |
| 其他财务费用 | 15,565,191 | 10,997,408 |
| 合计 | 15,486,417 | -167,072,605 |

37、 公允价值变动收益

金额单位：人民币元

| 产生公允价值变动损益的来源 | 2009 年 | 2008 年 |
|---------------|-------------|------------|
| 交易性金融资产 | -38,903,638 | 71,765,431 |
| 交易性金融负债 | -8,997,237 | -4,697,686 |
| | | |
| 合计 | -47,900,875 | 67,067,745 |

五、 合并财务报表项目注释 (续)

38、 投资收益

金额单位: 人民币元

| 项目 | 2009 年 | 2008 年 |
|------------------------------|-------------|-------------|
| 处置交易性金融资产取得的投资收益 (损失以“-”号填列) | 52,566,179 | -57,885,018 |
| 处置可供出售金融资产取得的投资收益 | 56,945,981 | - |
| 可供出售金融资产持有期间取得的投资收益 | 1,371,239 | - |
| 合计 | 110,883,399 | -57,885,018 |

39、 资产减值损失

金额单位: 人民币元

| 项目 | 2009 年 | 2008 年 |
|------|------------|------------|
| 坏账损失 | 10,406,399 | 25,202,447 |
| 合计 | 10,406,399 | 25,202,447 |

40、 营业外收入

(1) 营业外收入分项目情况如下:

金额单位: 人民币元

| 项目 | 注 | 2009 年 | 2008 年 |
|----------|-----|------------|-----------|
| 固定资产处置利得 | | 1,100 | 629 |
| 政府补助 | (2) | 11,375,288 | 4,461,590 |
| 其他 | | 1,893,535 | 570,660 |
| 合计 | | 13,269,923 | 5,032,879 |

(2) 政府补助明细

金额单位: 人民币元

| 项目 | 2009 年 | 2008 年 |
|----------|-----------|-----------|
| 行业发展专项资金 | 8,875,288 | 3,821,590 |
| 利息补贴 | 2,500,000 | 640,000 |

| | | |
|----|------------|-----------|
| 合计 | 11,375,288 | 4,461,590 |
|----|------------|-----------|

五、 合并财务报表项目注释 (续)

41、 营业外支出

金额单位: 人民币元

| 项目 | 2009 年 | 2008 年 |
|----------|-----------|-----------|
| 固定资产处置损失 | 2,460,202 | 694,971 |
| 对外捐赠 | 863,754 | 1,026,584 |
| 罚金 | 103,985 | 39,684 |
| 其他 | 462,954 | 842,994 |
| 合计 | 3,890,895 | 2,604,233 |

42、 所得税费用

金额单位: 人民币元

| 项目 | 注 | 2009 年 | 2008 年 |
|------------------|-----|------------|------------|
| 按税法及相关规定计算的当期所得税 | | 10,768,908 | 27,760,482 |
| 递延所得税调整 | (1) | -4,563,847 | -91,580 |
| 上年度多提所得税调整 | | -918,725 | - |
| 合计 | | 5,286,336 | 27,668,902 |

(1) 递延所得税调整分析如下:

金额单位: 人民币元

| 项目 | 2009 年 | 2008 年 |
|-------------|------------|----------|
| 暂时性差异的产生和转回 | -4,083,671 | -433,897 |
| 税率变动影响 | -480,176 | 342,317 |
| 合计 | -4,563,847 | -91,580 |

(2) 所得税费用与会计利润的关系如下:

金额单位: 人民币元

| 项目 | 2009 年 | 2008 年 |
|-------------------|------------|-------------|
| 税前利润 | 86,089,997 | 179,117,390 |
| 按有关地方不同税率计算的预期所得税 | 12,125,226 | 30,937,942 |
| 加: 不可抵税支出 | 3,617,222 | 6,409,239 |

| | | |
|-----------------|------------|-------------|
| 不需纳税收入 | -9,187,490 | -2,416,278 |
| 未利用的可抵扣亏损 | 2,129,396 | 3,239,161 |
| 税率变动影响 | -480,176 | 342,317 |
| 确认以前年度未利用的可抵扣亏损 | -1,999,117 | -10,843,479 |
| 本年所得税费用 | 6,205,061 | 27,668,902 |

五、 合并财务报表项目注释 (续)

43、 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

(1) 基本每股收益

基本每股收益以归属于本公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算:

金额单位: 人民币元

| | 2009 年 | 2008 年 |
|------------------|-------------|-------------|
| 归属于公司普通股股东的合并净利润 | 76,895,602 | 150,395,481 |
| 本公司发行在外普通股的加权平均数 | 370,722,774 | 370,722,774 |
| 基本每股收益 (元 / 股) | 0.21 | 0.41 |

(2) 稀释每股收益

稀释每股收益以调整后的归属于本公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算:

金额单位: 人民币元

| | 2009 年 | 2008 年 |
|-----------------------|-------------|-------------|
| 归属于本公司普通股股东的合并净利润(稀释) | 76,895,602 | 150,395,481 |
| 本公司发行在外普通股的加权平均数(稀释) | 370,722,774 | 370,722,774 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.21 | 0.41 |

| 普通股的加权平均数计算过程 | 2009 年 | 2008 年 |
|---------------------------|-------------|-------------|
| 年初已发行普通股股数 | 247,148,516 | 123,574,258 |
| 公积金转增股本视同发生于各财务报表年度年初进行调整 | 123,574,258 | 247,148,516 |
| 年末普通股的加权平均数 | 370,722,774 | 370,722,774 |

| 普通股的加权平均数(稀释)计算过程 | 2009 年 | 2008 年 |
|-------------------|-------------|-------------|
| 年初已发行普通股股数 | 247,148,516 | 123,574,258 |
| 公积金转增股本视同发生于各财务报 | 123,574,258 | 247,148,516 |

| | | |
|-----------------|-------------|-------------|
| 表年度年初进行调整 | | |
| 年末普通股的加权平均数(稀释) | 370,722,774 | 370,722,774 |

五、 合并财务报表项目注释 (续)

44、 其他综合收益

金额单位: 人民币元

| 项目 | 2009 年 | 2008 年 |
|--------------------|-------------|----------|
| 1.可供出售金融资产产生的利得金额 | 114,598,004 | - |
| 减:可供出售金融资产产生的所得税影响 | - | - |
| 小计 | 114,598,004 | - |
| 2.外币财务报表折算差额 | -2,242,936 | -638,708 |
| 合计 | 112,355,068 | -638,708 |

45、 现金流量表项目注释

(1) 本年度收到的其他与经营活动有关的现金

金额单位: 人民币元

| 项目 | 金额 |
|-------------------|----------------|
| 收回代垫的贷款及税金 | 23,155,420,605 |
| 收到的政府补助 | 18,275,288 |
| 营业外收入(除非流动资产处置收益) | 1,360,776 |
| 合计 | 23,175,056,669 |

(2) 本年度支付的其他与经营活动有关的现金

金额单位: 人民币元

| 项目 | 金额 |
|--------------------|----------------|
| 代垫贷款及税金 | 19,398,465,865 |
| 支付的管理及销售费用 | 122,183,562 |
| 支付的银行手续费 | 15,117,314 |
| 营业外支出 (除非流动资产处置损失) | 1,430,693 |
| 合计 | 19,537,197,434 |

(3) 本年度收到的其他与投资活动有关的现金

金额单位: 人民币元

| 项目 | 金额 |
|----|----|
|----|----|

| | |
|-------------------|-------------|
| 处置交易性金融资产及负债收到的现金 | 52,596,670 |
| 收到的利息收入 | 87,929,561 |
| 处置子公司部分股权收到的现金 | 1,200,000 |
| 收到的期权费 | 200,000 |
| 合计 | 141,926,231 |

五、 合并财务报表项目注释 (续)

46、 现金流量表相关情况

(1) 现金流量表补充资料

金额单位: 人民币元

| 补充资料 | 2009 年 | 2008 年 |
|----------------------------|--------------|--------------|
| 1. 将净利润调节为经营活动现金流量: | | |
| 净利润 | 80,803,661 | 151,448,488 |
| 加: 资产减值准备 | 10,406,399 | 25,202,447 |
| 固定资产折旧 | 11,376,790 | 9,722,639 |
| 无形资产摊销 | 2,257,565 | 1,752,043 |
| 长期待摊费用摊销 | 1,735,957 | 1,123,248 |
| 处置固定资产的损失(收益以“-”号填列) | 2,459,102 | 694,342 |
| 公允价值变动损失(收益以“-”号填列) | 47,900,875 | -67,067,745 |
| 财务费用(收益以“-”号填列) | 369,103 | -186,411,597 |
| 投资损失(收益以“-”号填列) | -110,883,399 | 57,885,018 |
| 递延所得税资产减少(增加以“-”号填列) | -1,420,891 | -3,692,892 |
| 递延所得税负债增加(减少以“-”号填列) | -3,579,262 | 3,601,312 |
| 存货的减少(增加以“-”号填列) | -234,644,244 | -23,063,826 |
| 经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列) | -254,628,730 | -385,633,248 |
| 经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列) | 433,858,026 | 325,579,035 |
| 股份支付 | 3,391,634 | 3,391,634 |
| 非同一控制下企业合并产生的营业外收入 | -532,759 | - |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -11,130,173 | -85,469,102 |
| | | |
| 2. 现金及现金等价物净变动情况: | | |

| | | |
|-------------------------|-------------|--------------|
| 现金的年末余额 | 857,932,883 | 591,037,253 |
| 减：现金的年初余额 | 591,037,253 | 824,169,808 |
| 现金及现金等价物净增加额(减少以“-”号填列) | 266,895,630 | -233,132,555 |

五、 合并财务报表项目注释(续)

46、 现金流量表相关情况 (续)

(2) 本年取得子公司的相关信息

金额单位: 人民币元

| 项目 | 2009 年 | 2008 年 |
|---------------------|-------------|--------|
| 一、取得子公司的有关信息: | | |
| 1. 取得子公司的价格 | 25,007,000 | - |
| 2. 取得子公司支付的现金和现金等价物 | 25,007,000 | - |
| 减: 子公司持有的现金和现金等价物 | 7,161,939 | - |
| 3. 取得子公司支付的现金净额 | 17,845,061 | - |
| 4. 取得子公司的非现金资产和负债 | | |
| 流动资产 | 116,913,260 | - |
| 非流动资产 | 5,708,001 | - |
| 流动负债 | 82,506,599 | - |
| 非流动负债 | - | - |

(3) 现金和现金等价物的构成

金额单位: 人民币元

| 项目 | 2009 年 | 2008 年 |
|--------------|-------------|-------------|
| 一、现金 | | |
| 其中:库存现金 | 808,620 | 657,574 |
| 可随时用于支付的银行存款 | 857,124,263 | 590,379,679 |

注:以上披露的现金和现金等价物不含使用受限制的现金和现金等价物的金额。

六、 关联方及关联交易

1、 本公司的母公司情况

金额单位：人民币元

| 母公司名称 | 企业类型 | 注册地 | 法人代表 | 业务性质 | 注册资本 | 母公司对本公司的持股比例(%) | 母公司对本公司的表决权比例(%) | 本公司最终控制方 | 组织机构代码 |
|-------|--------|-----|------|------|------------|-----------------|------------------|----------|------------|
| 联合数码 | 有限责任公司 | 中国 | 周国辉 | 投资 | 40,000,000 | 49.52% | 49.52% | 周国辉 | 74886049-x |

本公司的最终控制方是周国辉先生，拥有对本公司 48.93%的表决权比例。

本公司的母公司及最终控制方均不对外提供财务报表。

2、 有关本公司子公司的信息参见附注四。

六、 关联方及关联交易 (续)

3、 其他关联方情况

| 其他关联方名称 | 关联关系 | 组织机构代码 |
|------------------------------------|------------------------------|------------|
| 深圳市联拓商贸有限公司 (“联拓商贸”) | 本公司关键管理人员的关系密切的家庭成员控制的企业 | 77412721-6 |
| 深圳市海怡医药供应链管理有 限公司 (“海怡医药”) 注(1) | 本公司关键管理人员的关系密切的家庭成员控制的企业 | 75346257-6 |
| 北京深通盛达科技发展有限公 司 (“深通盛达”) 注(2) | 本公司关键管理人员的关系密切的家庭成员施加重大影响的企业 | 67662666-0 |
| 香港贝司科特通信有限公司 (“香港贝司科特”) 注(3) | 本公司实际控制人的关系密切的家庭成员施加重大影响的企业 | 不适用 |
| 周爱娟 | 本公司实际控制人的关系密切的家庭成员 | 不适用 |
| 陈伟民 | 本公司关键管理人员 | 不适用 |
| 李大壮 | 本公司关键管理人员 | 不适用 |
| 冯均鸿 | 本公司关键管理人员 | 不适用 |
| 戴熙原 | 本公司关键管理人员 | 不适用 |
| 阎焱 | 本公司关键管理人员 | 不适用 |
| 苏君祥 | 本公司关键管理人员 | 不适用 |
| 刘京湘 | 本公司关键管理人员 | 不适用 |
| 白钢 | 本公司关键管理人员 | 不适用 |
| 沈士成 | 本公司关键管理人员 | 不适用 |
| 王耀球 | 本公司关键管理人员 | 不适用 |
| 张少忠 | 本公司关键管理人员 | 不适用 |
| 张少朋 | 本公司关键管理人员的关系密切的家庭成员 | 不适用 |
| 吴暹进 | 本公司关键管理人员 | 不适用 |
| 张玉明 | 本公司关键管理人员 | 不适用 |
| 梁欣 | 本公司关键管理人员 | 不适用 |
| 李倩仪 | 本公司关键管理人员 | 不适用 |
| 贾红兵 | 本公司关键管理人员 | 不适用 |
| 邓益群 | 本公司关键管理人员 | 不适用 |
| 李天方 | 本公司关键管理人员 | 不适用 |
| 许长禄 | 本公司关键管理人员 | 不适用 |
| 戴斌 | 本公司关键管理人员 | 不适用 |

| | | |
|-----|-----------|-----|
| 高静 | 本公司关键管理人员 | 不适用 |
| 肖国梁 | 本公司关键管理人员 | 不适用 |
| 袁海波 | 本公司关键管理人员 | 不适用 |

六、 关联方及关联交易 (续)

3、 其他关联方情况 (续)

注(1) 于2009年5月14日本公司监事张少忠的弟弟张少朋与第三方投资者签订了一份股权转让协议,同意将所持有的海怡医药的股份全部转让,并辞去海怡医药总经理兼董事职务。但根据《上市规则》(2008年修订)10.1.6条的规定,在张少朋签署的股权转让协议生效后十二个月内,海怡医药应仍视同为本公司的关联方。

注(2) 本公司副总经理高静的儿子高亮于本年度辞去深通盛达的董事兼总经理职务。深通盛达于2009年4月21日就上述事项完成工商变更登记。但根据《上市规则》(2008年修订)10.1.6条的规定,在高亮辞去深通盛达董事兼总经理职务后十二个月内,深通盛达应仍视同为公司的关联方。

注(3) 香港贝司科特于2009年8月18日向公司注册处申请撤销该公司,并于2010年1月8日完成全部注销手续。

六、 关联方及关联交易 (续)

4、 关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

本集团

金额单位: 人民币元

| 关联方 | 关联交易类型及内容 | 2009 年 | | 2008 年 | |
|--------------------|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | | 金额 | 占同类交易金额的比例(%) | 金额 | 占同类交易金额的比例(%) |
| 实际控制人及母公司 (注 4) | 获得担保 | 3,198,827,478 | 45.59% | 3,968,730,667 | 64.12% |
| 实际控制人 (注 4) | 获得担保 | 3,812,316,315 | 54.33% | 2,221,101,343 | 35.88% |
| 实际控制人及关键管理人员 (注 4) | 获得担保 | 5,795,677 | 0.08% | - | - |
| 母公司 (注 1) | 提供资金-代垫资金 | - | - | 45,573,445 | 100% |
| 联拓商贸 (注 1) | 提供资金-代付货款 | 19,578,302 | 0.11% | 194,577 | 0% |
| 联拓商贸 (注 3) | 提供劳务 | 260,576 | 0.01% | - | - |
| 香港贝司科特 (注 3) | 提供资金-代付货款 | - | - | 15,809,930 | 0.08% |
| 香港贝司科特 (注 3) | 提供劳务 | - | - | 656,995 | 0.13% |
| 海怡医药 (注 1) | 提供资金-代付费用 | 199,917 | 0.09% | - | - |
| 深通盛达 (注 1) | 提供资金-代付费用 | 175,000 | 0.08% | - | - |
| 周爱娟 (注 1) | 提供资金-员工预支费用 | 18,487,033 | 15.66% | 22,830,550 | 27.26% |
| 周爱娟 (注 1) | 提供资金-代收货款 | 11,868,360 | 100% | 7,709,849 | 100% |
| 周爱娟 (注 2) | 获得资金-代付费用 | 20,587,178 | 17.44% | 20,730,405 | 27.98% |
| 关键管理人员 (注 3) | 支付劳务薪酬 | 8,022,837 | 5.79% | 7,994,547 | 5.90% |
| 关键管理人员 | 股份支付 | 3,391,634 | 100% | 3,391,634 | 100% |

注 1
上述与关

联方进行的交易中, 本集团无偿向关联方提供资金。

注 2 上述与关联方进行的交易中，关联方无偿向本集团提供资金。

注 3 上述与关联方进行的交易是按一般正常商业条款或按相关协议进行。

注 4 上述与关联方进行的交易中，关联方无偿向本集团提供担保。

六、 关联方及关联交易 (续)

4、 关联交易情况 (续)

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易(续)

本公司

金额单位: 人民币元

| 关联方 | 关联交易类型 | 2009 年 | | 2008 年 | |
|---------------------|-----------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|
| | | 金额 | 占同类交易金 额的比例(%) | 金额 | 占同类交易金 额的比例(%) |
| 子公司(注 5) | 提供担保 | 153,740,344 | 100% | 240,499,304 | 100% |
| 实际控制人及 母公司 (注 4) | 获得担保 | 3,198,827,478 | 45.62% | 3,968,730,667 | 64.12% |
| 实际控制人及 子公司 (注 4) | 获得担保 | 3,812,316,315 | 54.38% | 2,221,101,343 | 35.88% |
| 母公司(注 1) | 提供资金-代 垫资金 | - | - | 45,573,445 | 100% |
| 联拓商贸 (注 1) | 提供资金-代 付货款 | 19,578,302 | 0.15% | 194,577 | 0.04% |
| 海怡医药 (注 1) | 提供资金-代 付费用 | 199,917 | 0.17% | - | - |
| 深通盛达 (注 1) | 提供资金-代 付费用 | 175,000 | 0.15% | - | - |
| 周爱娟 (注 1) | 提供资金-员 工预支费用 | 18,487,033 | 15.66% | 22,830,550 | 27.26% |
| 周爱娟 (注 1) | 提供资金-代 收货款 | 11,868,360 | 100% | 7,709,849 | 100% |
| 周爱娟 (注 2) | 获得资金-代 付费用 | 20,587,178 | 17.44% | 20,730,405 | 27.98% |
| 子公司 (注 1) | 提供资金-资 金往来 | 564,730,366 | 100% | 548,724,961 | 100% |
| 子公司 (注 2) | 获得资金-代 付货款 | 91,350,221 | 100% | 2,564,146,976 | 100% |
| 子公司 | 应收股利 | 33,991,779 | 100% | - | - |
| 关键管理人员 (注 3) | 支付劳务薪酬 | 6,800,837 | 10.45% | 5,337,947 | 9.74% |

| | | | | | |
|--------|------|-----------|------|-----------|------|
| 关键管理人员 | 股份支付 | 3,391,634 | 100% | 3,391,634 | 100% |
|--------|------|-----------|------|-----------|------|

六、 关联方及关联交易 (续)

4、 关联交易情况 (续)

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易(续)

注 1 上述与关联方进行的交易中, 本公司无偿向关联方提供资金。

注 2 上述与关联方进行的交易中, 关联方无偿向本公司提供资金。

注 3 上述与关联方进行的交易是按一般正常商业条款或按相关协议进行。

注 4 上述与关联方进行的交易中, 关联方无偿向本公司提供担保。

注 5 上述与关联方进行的交易中, 本公司无偿向关联方提供担保。

六、 关联方及关联交易 (续)

4、 关联交易情况 (续)

(2) 关联担保情况

本集团

| 担保方 | 被担保方 | 币种 | 担保金额 | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保是否已经履行完毕 |
|----------------|------|-----|---------------|----------|----------|------------|
| 联合数码/联合精英 /周国辉 | 本公司 | 人民币 | 1,300,000,000 | 2009年8月 | 2010年8月 | 否 |
| 联合数码/周国辉 | 本公司 | 人民币 | 950,000,000 | 2009年8月 | 2010年8月 | 否 |
| 联合数码/周国辉 | 本公司 | 人民币 | 300,000,000 | 2009年9月 | 2010年9月 | 否 |
| 联合数码/周国辉 | 本公司 | 人民币 | 140,000,000 | 2009年8月 | 2010年8月 | 否 |
| 联合数码/周国辉 | 本公司 | 人民币 | 205,000,000 | 2009年9月 | 2010年9月 | 否 |
| 周国辉/联合数码 | 本公司 | 人民币 | 150,000,000 | 2009年8月 | 2010年8月 | 否 |
| 周国辉/联合数码 | 本公司 | 人民币 | 160,000,000 | 2009年12月 | 2010年12月 | 否 |
| 联合数码/周国辉 | 本公司 | 人民币 | 980,000,000 | 2009年8月 | 2010年8月 | 否 |
| 联合数码 | 本公司 | 人民币 | 200,000,000 | 2009年9月 | 2010年9月 | 否 |
| 联合数码/周国辉 | 本公司 | 人民币 | 200,000,000 | 2009年5月 | 2010年5月 | 否 |
| 周国辉、冯均鸿 | 联怡国际 | 美元 | 12,000,000 | 2009年1月 | 2010年1月 | 否 |

关联方为本集团向银行申请的综合融资额度提供担保，这些综合融资额度总额为人民币 4,666,938,400 元。本集团于 2009 年 12 月 31 日已使用的综合融资额度为人民币 1,727,146,157 元，其中包括短期担保借款人民币 888,909,967 元，贴现借款人民币 91,305,388 元以及应付票据人民币 746,930,802 元。

六、 关联方及关联交易 (续)

4、 关联交易情况 (续)

(2) 关联担保情况 (续)

本公司

金额单位: 人民币元

| 担保方 | 被担保方 | 币种 | 担保金额 | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保是否已经履行完毕 |
|--------------------------------------|-------|-----|---------------|-------------|-------------|------------|
| 联合数码/联合精英/上海供应链/上海外高桥/联怡国际/周国辉 (注 1) | 本公司 | 人民币 | 1,300,000,000 | 2009 年 8 月 | 2010 年 8 月 | 否 |
| 联合数码/周国辉/上海外高桥/联怡国际(注 1) | 本公司 | 人民币 | 950,000,000 | 2009 年 8 月 | 2010 年 8 月 | 否 |
| 联合数码/周国辉 (注 1) | 本公司 | 人民币 | 300,000,000 | 2009 年 9 月 | 2010 年 9 月 | 否 |
| 联合数码/周国辉 (注 1) | 本公司 | 人民币 | 140,000,000 | 2009 年 8 月 | 2010 年 8 月 | 否 |
| 联合数码/周国辉 (注 1) | 本公司 | 人民币 | 205,000,000 | 2009 年 9 月 | 2010 年 9 月 | 否 |
| 周国辉/联合数码 (注 1) | 本公司 | 人民币 | 150,000,000 | 2009 年 8 月 | 2010 年 8 月 | 否 |
| 周国辉/联合数码 (注 1) | 本公司 | 人民币 | 160,000,000 | 2009 年 12 月 | 2010 年 12 月 | 否 |
| 联合数码/周国辉 (注 1) | 本公司 | 人民币 | 980,000,000 | 2009 年 8 月 | 2010 年 8 月 | 否 |
| 联合数码 (注 1) | 本公司 | 人民币 | 200,000,000 | 2009 年 9 月 | 2010 年 9 月 | 否 |
| 联合数码/周国辉 (注 1) | 本公司 | 人民币 | 200,000,000 | 2009 年 5 月 | 2010 年 5 月 | 否 |
| 本公司 (注 2) | 上海外高桥 | 人民币 | 145,000,000 | 2009 年 10 月 | 2010 年 9 月 | 否 |
| 本公司 (注 2) | 上海供应链 | 人民币 | 151,000,000 | 2009 年 10 月 | 2010 年 10 月 | 否 |
| 本公司 (注 2) | 上海外高桥 | 人民币 | 34,000,000 | 2009 年 1 月 | 2010 年 6 月 | 否 |
| 本公司 (注 2) | 上海供应链 | 人民币 | 125,000,000 | 2009 年 12 月 | 2010 年 12 月 | 否 |
| 本公司 (注 2) | 上海供应链 | 人民币 | 72,500,000 | 2009 年 1 月 | 2010 年 3 月 | 否 |

| | | | | | | |
|--------------------------|------|----|------------|------------|------------|---|
| 周国辉、冯均 鸿、本公司 (注 2) | 联怡国际 | 美元 | 12,000,000 | 2009 年 1 月 | 2010 年 1 月 | 否 |
|--------------------------|------|----|------------|------------|------------|---|

六、 关联方及关联交易 (续)

4、 关联交易情况 (续)

(2) 关联担保情况 (续)

注 1 关联方为本公司向银行申请的综合融资额度提供担保, 这些综合融资额度总额为人民币 4,585,000,000 元。本公司于 2009 年 12 月 31 日已使用的综合融资额度为人民币 1,721,350,480 元, 其中包括短期担保借款人民币 888,909,967 元, 贴现借款人民币 85,509,711 元以及应付票据人民币 746,930,802 元。

注 2 本公司为关联方向银行申请的综合融资额度提供担保, 这些综合融资额度总额为人民币 609,438,400 元。这些关联方于 2009 年 12 月 31 日已使用的综合融资额度为人民币 210,477,834 元, 其中包括短期担保借款人民币 60,725,587 元, 贴现借款人民币 5,795,677 元以及应付票据人民币 143,956,570 元。

5、 关联方应收应付款项

本集团

金额单位: 人民币元

| 项目名称 | 关联方 | 2009 年 | 2008 年 |
|-------|------|--------|-----------|
| 其他应收款 | 周爱娟 | - | 9,809,994 |
| 其他应收款 | 海怡医药 | - | 177,445 |
| 其他应收款 | 深通盛达 | - | 396,000 |

本公司

金额单位: 人民币元

| 项目名称 | 附注 | 关联方 | 2009 年 | 2008 年 |
|-------|---------|-----|---------|-------------|
| 应收账款 | 十二、4(4) | 子公司 | 692,390 | 552,639,452 |
| 其他应收款 | 十二、8(4) | 子公司 | 292,488 | 259,146,471 |
| 应付账款 | | 子公司 | 4,150 | 345,679 |
| 其他应付款 | 十二、22 | 子公司 | 91,350 | 72,789,758 |

于 2009 年 12 月 31 日, 本集团及本公司没有对关联方的应收项目计提坏账准备

(2008 年: 无)。

七、 股份支付

1、 股份支付总体情况

本年发生的股份支付费用如下：

金额单位：人民币元

| 项目 | 2009 年 | 2008 年 |
|------------|-----------|-----------|
| 以权益结算的股份支付 | 3,391,634 | 3,391,634 |

2、 以权益结算的股份支付情况

于 2007 年 2 月 7 日及 2007 年 7 月 14 日，本公司持股公司联合精英的控股股东周国辉先生跟若干本公司的高级管理人员签订股份转让协议，根据该协议，周国辉先生将其持有 31.5% 的联合精英股权以该股权的面值转让给这些高级管理人员，协议规定若这些高级管理人员在本公司在中国任何一所股票交易所上市后 3 年中与本公司的雇佣关系不是因为自愿离职或解雇等原因而终止，这些高级管理人员上市后服务满 3 年后有权要求联合精英出售百分之五十所持有的本公司股权并以股利的方式获得其收益。如这些高级管理人员上市后服务满 5 年，这些高级管理人员有权要求联合精英出售所持有余下的本公司股权。

上述安排实质上是最终及最大投资者以本公司的间接权益换取这些高级管理人员的职工服务，因此本公司按照以权益结算的股份支付对上述换取的职工服务进行会计处理。

在公允价值估计及会计处理方法上，本集团根据现有的资料及情况作出下列估计及判断：

本集团根据联合精英股权于转让日的公允价值确定获得职工服务的总额。联合精英的主要资产为其持有本公司的权益，因此联合精英股权的公允价值是根据本公司股权于转让日的公允价值而确定，而本公司股权的公允价值则根据本公司于 2007 年中通过私募形式增资活动中使用的交易价格来确认，该交易价格已经考虑本公司能否成功上市等因素。该股份支付的总估值约为人民币 19,000,000 元。

七、 股份支付 (续)

2、 以权益结算的股份支付情况 (续)

如这些高级管理人员与本公司的雇佣关系不能满足该协议的条件，其所持有的联合精英股权需转让给联合精英的控股股东周国辉先生，转让价格根据其间接所持有本公司的有效股份比例及本公司最近一期经审计的净资产值而厘订。其转让价格远低于本公司股票市价，本集团合理地预期这些高级管理人员将于本公司上市后在本公司服务满 5 年，该股份支付的总价值的百分之五十将于该股份转让生效后按各股份转让协议生效日至本公司上市日后 3 年止期间进行摊销。股份支付的总价值的剩余百分之五十按各股份转让协议生效日至本公司上市日后 5 年止期间进行摊销。

金额单位：人民币元

| | |
|----------------------|---------|
| 本年估计与上年估计有重大差异的原因 | 无 |
| 资本公积中以权益结算的股份支付的累计金额 | 9,515,8 |
| 以权益结算的股份支付确认的费用总额 | 9,515,8 |
| 以股份支付换取的职工服务总额 | 9,515,8 |

八、 或有事项

于 2009 年 12 月 31 日，本集团没有需要披露的重大或有事项。

九、 承诺事项

1、 重大承诺事项

(1) 资本承担

金额单位：人民币元

| 项目 | 2009 年 | 2008 年 |
|---------------------------|-------------|-------------|
| 已签订尚未履行或尚未完全履行的 在建工程合同 | 366,993,469 | 147,216,568 |

九、 承诺事项 (续)

(2) 经营租赁承担

根据不可撤销的有关房屋经营租赁协议，本集团于 12 月 31 日以后应支付的最低租赁付款额如下：

金额单位：人民币元

| 项目 | 2009 年 | 2008 年 |
|--------------------|------------|------------|
| 1 年以内(含 1 年) | 16,796,540 | 19,922,431 |
| 1 年以上 2 年以内(含 2 年) | 4,142,062 | 8,685,122 |
| 2 年以上 3 年以内(含 3 年) | 168,988 | 4,840,435 |
| 3 年以上 | 291,489 | 9,170,700 |
| 合计 | 21,399,079 | 42,618,688 |

除本集团子公司上海外高桥与出租方经友好协商取消前期经营租赁承诺人民币 16,507,260 元外，本集团已根据不可撤销经营租赁协议履行前期经营租赁承诺。

十、 资产负债表日后事项

董事会于资产负债表日后提议分配年终股利，有关情况参见附注五、33(1)。

十一、 其他重要事项

1、 分部报告

本集团根据内部组织结构、管理要求及内部报告制度确定了，委托分销采购业务，虚拟生产业务，卖场业务和采购销售业务共四个报告分部。每个报告分部为单独的业务分部，提供不同的产品和劳务，由于每个分部需要不同的技术及市场策略而需要进行单独的管理。本集团管理层将会定期审阅不同分部的财务信息以决定向其配置资源、评价业绩。

(1) 报告分部的利润或亏损、资产及负债的信息

为了评价各个分部的业绩及向其配置资源，本集团管理层会定期审阅归属于各分部资产、负债、收入、费用及经营成果，这些信息的编制基础如下：

分部资产包括归属于各分部的所有的有形资产、无形资产及应收款项、预付款项及存货等流动资产，但不包括递延所得税资产及其它未分配的总部资产。分部负债包括归属于各分部的应付款、预收款项和银行借款等。

十一、其他重要事项 (续)

1、 分部报告 (续)

(1) 报告分部的利润或亏损、资产及负债的信息 (续)

分部经营成果是指各个分部产生的收入 (包括对外交易收入及分部间的交易收入)，扣除各个分部发生的费用、归属于各分部的资产发生的折旧和摊销及减值损失、直接归属于某一分部的银行存款及银行借款所产生的利息净支出后的净额。本集团并没有将财务费用、公允价值变动损益、投资收益、营业外收支及所得税费用分配给各分部。

下述披露的本集团 2009 年各个报告分部的信息包括本集团管理层定期审阅的信息 (以*标示) 及会计准则要求披露的信息:

金额单位: 人民币元

| 项目 | 委托分销采购业务分部 | 虚拟生产业务分部 | 采购销售业务分部 | 抵销 | 未分配项目 | 合计 |
|-------------------|---------------|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| 对外交易收入* | 434,302,736 | 1,050,059,740 | 1,164,647,005 | - | - | 2,649,009,481 |
| 分部间交易收入* | 42,601,775 | - | 109,196 | -42,710,971 | - | - |
| 报告分部收入小计 | 476,904,511 | 1,050,059,740 | 1,164,756,201 | -42,710,971 | - | 2,649,009,481 |
| 报告分部营业成本* | -254,327,931 | -1,047,973,768 | -1,108,513,960 | 42,710,971 | - | -2,368,104,688 |
| 报告分部经营费用* | -197,638,905 | -24,207,062 | -29,843,964 | - | 47,496,107 | -204,193,824 |
| 报告分部利润(亏损以“-”填列)* | 24,937,675 | -22,121,090 | 26,398,277 | - | 47,496,107 | 76,710,969 |
| 其它重要的项目: | - | - | - | - | - | - |
| - 银行存款利息收入* | - | - | - | - | 72,310,655 | 72,310,655 |
| - 利息支出* | - | - | - | - | -77,476,624 | -77,476,624 |
| - 折旧和摊销费用* | -13,768,967 | -30,190 | -1,571,155 | - | - | -15,370,312 |
| - 当期资产减值损失* | -10,406,399 | - | - | - | - | -10,406,399 |
| - 报告分部资产总额* | 3,404,175,927 | 590,369,597 | 597,583,511 | -1,830,893,216 | 6,422,864,861 | 9,184,100,680 |
| 报告分部增加的非流动资产的支出 | - | - | - | - | 299,746,649 | 299,746,649 |
| - 报告分部负债总额 | 2,309,051,086 | 613,078,960 | 408,298,548 | -1,830,893,216 | 6,324,199,047 | 7,823,734,425 |

2009 年 1 月 1 日前, 本集团按当年会计政策选择以地区分部为报告分部信息的主要形式, 而业务分部则是次要的分部报告形式。本集团有货物分销采购业务, 虚拟生产业务、卖场业务和采购销售共四个业务分部。

本集团 2008 年主要分部报表和次要分部报表的信息列示如下:

十一、其他重要事项(续)

1、 分部报告 (续)

(1) 报告分部的利润或亏损、资产及负债的信息 (续)

主要分部报表 (业务分部)

金额单位: 人民币元

| 项目 | 中国大陆分部 | 香港及 海外分部 | 抵销 | 未分配项目 | 合计 |
|----------------------|----------------|----------------|--------------|----------------|----------------|
| 营业收入 | 985,801,896 | 1,900,136,158 | -12,763,558 | - | 2,873,174,496 |
| 其中: 对外交易收入 | 985,801,896 | 1,887,372,600 | - | - | 2,873,174,496 |
| 分部间交易收入 | - | 12,763,558 | -12,763,558 | - | - |
| 营业费用 | -1,006,529,535 | -1,878,975,107 | 12,763,558 | 176,255,332 | -2,696,485,752 |
| 营业利润(亏损) | -20,727,639 | 21,161,051 | - | 176,255,332 | 176,688,744 |
| 资产总额 | 2,282,134,672 | 436,953,031 | -553,683,823 | 2,957,821,070 | 5,123,224,950 |
| 负债总额 | -876,192,586 | -664,661,088 | 553,683,823 | -2,921,270,526 | -3,908,440,377 |
| 补充信息: | | | | | |
| 1、 折旧和摊销费用 | -8,900,188 | -3,697,742 | - | - | -12,597,930 |
| 2、 折旧和摊销以外的非 现金费用 | -6,440,390 | -22,153,691 | - | - | -28,594,081 |
| 其中: 当期资产减值 损失 | -3,048,756 | -22,153,691 | - | - | -25,202,447 |
| 3、 资本性支出 | 101,515,802 | 5,115,754 | - | - | 106,631,556 |

次要分部报表 (地区分部)

金额单位: 人民币元

| 项目 | 委托分销采 购业务分部 | 虚拟生产 业务分部 | 卖场业务分部 | 抵销 | 未分配项目 | 合计 |
|--------|----------------|---------------|-------------|----|---------------|---------------|
| 对外交易收入 | 456,080,593 | 1,794,702,485 | 622,391,418 | - | - | 2,873,174,496 |
| 分部资产总额 | 1,598,065,094 | 269,851,535 | 297,487,251 | - | 2,957,821,070 | 5,123,224,950 |

(2) 地区信息

本集团按不同地区列示的有关取得的对外交易收入以及非流动资产 (不包括金融资产、递延所得税资产, 下同) 的信息见下表。对外交易收入是按提供服务或销售产品的集团内公司的所在地进行划分。非流动资产是按照资产实物所在地 (对于固定资产而言) 或被分配到集团内公司的所在地 (对无形资产和商誉而言)。

金额单位：人民币元

| 项目 | 对外交易收入总额 | 非流动资产总额 |
|---------|---------------|-------------|
| 中国大陆 | 993,234,801 | 319,021,640 |
| 中国香港及海外 | 1,655,774,680 | 9,579,136 |
| 合计 | 2,649,009,481 | 328,600,776 |

十一、其他重要事项 (续)

1、 分部报告 (续)

(3) 主要客户

中国大陆分部和中国香港及海外分部来自同一个客户的收入为32,889,788元, 约占本集团总收入的1%。

2、 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值的确定方法

本集团金融工具的风险主要包括:

- 信用风险
- 流动风险
- 利率风险
- 外汇风险
- 股票价格风险

下文主要论述上述风险敞口及其形成原因; 风险管理目标、政策和过程以及计量风险的方法等。

本集团已制定风险管理政策以辨别和分析本集团所面临的风险, 设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序, 以监控本集团的风险水平。本集团会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统, 以适应市场情况或本集团经营活动的改变。本集团的内部审计部门也定期或随机检查内部控制系统的执行是否符合风险管理政策。

(1) 信用风险

本集团的信用风险主要来自应收款项。管理层会不断检查这些信用风险的敞口。

对于应收款项, 本集团贸控中心已根据实际情况制定了信用政策, 对客户进行信用评估以确定赊销额度。信用评估主要根据客户的外部评级及银行信用记录 (如有可能)。有关的应收款项自出具账单日起通常 30 天-45 天内到期。账款逾期 12 个月以上的债务人会被要求先清偿所有未偿还余额, 才可以获得进一步的信用额度。在一般情况下, 本集团不会要求客户提供抵押品。

为监控本集团的信用风险，本集团按照账龄、到期日等要素将本集团的客户资料进行分析。

十一、其他重要事项 (续)

2、 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值的确定方法 (续)

(1) 信用风险 (续)

本集团对已逾期但经个别方式评估后均未减值的应收款项的期限分析如下:

金额单位: 人民币元

| 期限 | 2009 年 | 2008 年 |
|-----------------------|-------------|------------|
| 逾期 3 个月以内 (含 3 个月) | 62,612,707 | 89,097,780 |
| 逾期 3 个月至 6 个月(含 6 个月) | 1,121,650 | - |
| 逾期 6 个月至 1 年(含 1 年) | 25,558,601 | 1,242,971 |
| 逾期 1 年以上 | 25,871,036 | - |
| 合计 | 115,163,994 | 90,340,751 |

本集团信用风险主要是受每个客户自身特性的影响,而不是客户所在的行业或国家和地区。因此重大信用风险集中的情况主要源自本集团存在对个别客户的重大应收款项。

于资产负债表日,由于本集团供应链管理服务业务的前五大客户的应收款占本集团应收账款总额的 29% (2008 年: 25%) , 因此本集团出现一定程度的信用风险集中情况。

鉴于交易对方的信用评级良好,本集团管理层并不预期交易对方会无法履行义务。本集团所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产(包括衍生金融工具)的账面金额。本集团没有提供任何其他可能令本集团承受信用风险的担保。

十一、其他重要事项 (续)

2、 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值的确定方法 (续)

(2) 流动风险

本公司及各子公司负责自身的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹借贷款以应付预计现金需求（如果借款额超过某些预设授权上限，便需获得母公司董事会的批准）。本集团的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备，同时获得主要金融机构承诺提供足够的备用资金，以满足短期和较长期的流动资金需求。

本集团于资产负债表日的金融资产和金融负债按未折现的合同现金流量（包括按合同利率（如果是浮动利率则按 12 月 31 日的现行利率）计算的利息）的剩余合约期限，以及被要求支付的最早日期如下：

金额单位：人民币元

| 项目 | 2009 年 未折现的合同现金流量 | | | | | 资产负债表 账面价值 |
|--------------|----------------------|------------|------------|-------|----------------|----------------|
| | 1 年内或实时偿还 | 1 年至 2 年 | 2 年至 5 年 | 5 年以上 | 合计 | |
| 金融资产 | | | | | | |
| --货币资金 | 6,072,018,782 | - | - | - | 6,072,018,782 | 6,072,018,782 |
| --应收账款及其他应收款 | 1,625,540,198 | - | - | - | 1,625,540,198 | 1,625,540,198 |
| --应收利息 | 43,577,404 | - | - | - | 43,577,404 | 43,577,404 |
| --应收票据 | 184,682,175 | - | - | - | 184,682,175 | 184,682,175 |
| --可供出售金融资产 | 264,860,008 | - | - | - | 264,860,008 | 264,860,008 |
| --交易性金融资产 | 31,259,360 | - | - | - | 31,259,360 | 31,259,360 |
| 小计 | 8,221,937,927 | - | - | - | 8,221,937,927 | 8,221,937,927 |
| 金融负债 | | | | | | |
| --短期借款 | -6,285,249,485 | - | - | - | -6,285,249,485 | -6,259,744,336 |
| --应付账款及其他应付款 | -224,731,931 | - | - | - | -224,731,931 | -224,731,931 |
| --长期借款 | -1,973,378 | -2,862,267 | -8,109,756 | - | -12,945,401 | -10,565,760 |
| --应付职工薪酬 | -14,241,493 | - | - | - | -14,241,493 | -14,241,493 |
| --应付票据 | -938,538,068 | - | - | - | -938,538,068 | -938,538,068 |
| --交易性金融负债 | -13,674,560 | - | - | - | -13,674,560 | -13,674,560 |
| --应付税费 | -42,504,154 | - | - | - | -42,504,154 | -42,504,154 |
| 小计 | -7,520,913,069 | -2,862,267 | -8,109,756 | - | -7,531,885,092 | -7,504,000,302 |
| 净额 | 701,024,858 | -2,862,267 | -8,109,756 | - | 690,052,835 | 717,937,625 |



十一、其他重要事项(续)

2、 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值的确定方法 (续)

(2) 流动风险 (续)

金额单位：人民币元

| 项目 | 2008 年未折现的合同现金流量 | | | | | 资产负债表 账面价值 |
|----------------|------------------|----------|----------|-------|----------------|----------------|
| | 1 年内或 实时偿还 | 1 年至 2 年 | 2 年至 5 年 | 5 年以上 | 合计 | |
| 金融资产 | | | | | | |
| 货币资金 | 2,818,561,246 | - | - | - | 2,818,561,246 | 2,818,561,246 |
| 应收账款及 其他应收款 | 1,312,895,825 | - | - | - | 1,312,895,825 | 1,312,895,825 |
| 应收利息 | 59,169,310 | - | - | - | 59,169,310 | 59,169,310 |
| 应收票据 | 241,475,995 | - | - | - | 241,475,995 | 241,475,995 |
| 交易性金融 资产 | 70,397,487 | - | - | - | 70,397,487 | 70,397,487 |
| 小计 | 4,502,499,863 | - | - | - | 4,502,499,863 | 4,502,499,863 |
| 金融负债 | | | | | | |
| 短期借款 | -2,885,644,165 | - | - | - | -2,885,644,165 | -2,820,350,641 |
| 应付账款及 其他应付款 | -125,356,202 | - | - | - | -125,356,202 | -125,356,202 |
| 应付职工薪酬 | -12,865,161 | - | - | - | -12,865,161 | -12,865,161 |
| 应付票据 | -559,567,587 | - | - | - | -559,567,587 | -559,567,587 |
| 交易性金融 负债 | -4,681,321 | - | - | - | -4,681,321 | -4,681,321 |
| 应交税费 | -68,654,135 | - | - | - | -68,654,135 | -68,654,135 |
| 小计 | -3,656,768,571 | - | - | - | -3,656,768,571 | -3,591,475,047 |
| 净额 | 845,731,292 | - | - | - | 845,731,292 | 911,024,816 |

十一、其他重要事项 (续)

2、 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值的确定方法(续)

(3) 利率风险

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本集团面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本集团已订立利率掉期合同，建立适当的固定和浮动利率风险组合，以符合本集团的利率政策。

(a) 本集团于 12 月 31 日持有的计息金融工具如下：

金额单位：人民币元

| 项目 | 2009 年 | 2008 年 |
|--------------|----------------|----------------|
| | 金额 | 金额 |
| 固定利率金融工具 | | |
| 金融资产 | | |
| -货币资金 | 5,214,277,391 | 2,199,338,793 |
| 金融负债 | | |
| -短期借款 | -6,259,744,336 | -2,820,350,641 |
| 合计 | -1,045,466,945 | -621,011,848 |
| 浮动利率金融工具 | | |
| 金融资产 | | |
| -货币资金 | 856,932,771 | 618,564,879 |
| 金融负债 | | |
| -一年内到期的非流动负债 | -1,565,297 | - |
| -长期借款 | -9,000,463 | - |
| 合计 | 846,367,011 | 618,564,879 |

(b) 敏感性分析

截至 2009 年 12 月 31 日，在其他变量不变的情况下，假定利率提高 / 降低 36 个基点将会导致本集团净利润及股东权益增加 / 减

少人民币 5,993,330 元 (2008 年: 人民币 3,659,230 元)。

十一、其他重要事项 (续)

2、 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值的确定方法 (续)

(3) 利率风险 (续)

(b) 敏感性分析 (续)

对于资产负债表日持有的、使本集团面临公允价值利率风险的金融工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是假设在资产负债表日利率发生变动，按照新利率对上述金融工具进行重新计量后的影响。对于资产负债表日持有的、使本集团面临现金流量利率风险的浮动利率非衍生工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是上述利率变动对按年度估算的利息费用或收入的影响。2008 年的分析给予同样的假设和方法。

(4) 外汇风险

本集团大部分赚取收入的业务以人民币进行交易，而人民币不能完全兑换为外币。所有外币交易需按照中国人民银行公布的汇率，透过获授权买卖外币的银行进行。如要获得国家外汇管理局或其他机构批准以外币付款，则需呈交付款申请表格连同供应商发票、船务文件及已签订的合同等。

中国人民银行自 2005 年 7 月 21 日起，开始实行以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率制度。

本集团需要面对经营供应链管理业务所面对的外汇风险，在经营供应链管理业务时，本集团需替若干客户向外地出口商以美元购货。一方面，本集团以贷款方式向银行借取美元，并以等值人民币存款作为质押。此外，本集团利用若干衍生金融工具以管理上述美金借款所引起的外汇风险。另一方面，本集团根据预计的未来一年的付汇需求，由本公司在中国大陆签订远期美元购汇合约，同时由联怡国际在香港签订金额相等，期限相同，到期日相同的无本金远期人民币购汇合约，以管理其外汇风险。

对于不是以记账本位币计价的应收账款和应付账款，如果出现短期的失衡情况，本集团会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

十一、其他重要事项 (续)

2、 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值的确定方法 (续)

(4) 外汇风险 (续)

(a) 本集团于12月31日以原币列示的各外币资产负债项目重大外汇风险敞口如下:

| | 2009 年 | | | | 2008 年 | | | |
|---------|----------|--------------|-----------|--------------|----------|--------------|------------|---------|
| | 欧元 | 美元 | 日元 | 港币 | 欧元 | 美元 | 日元 | 港币 |
| 货币资金 | 61,384 | 26,387,505 | 8,792,683 | 14,739,096 | 247,966 | 22,648,545 | 13,827,255 | 629,509 |
| 应收票据 | - | 190,548 | - | - | 3,024 | 6,200,405 | - | - |
| 应收账款 | - | 18,809,505 | - | 238,914 | - | 13,205,001 | - | - |
| 预付款项 | - | 339,577 | - | 2,623,236 | - | 2,848,783 | - | - |
| 应收利息 | - | 111,835 | - | - | - | 237,398 | - | - |
| 短期借款 | - | -841,708,760 | - | -184,887,162 | - | -383,129,782 | - | - |
| 应付账款 | -107,597 | -3,470,987 | - | -844,427 | -1,667 | -6,462,449 | - | - |
| 应付票据 | -503,361 | -50,865,835 | - | - | -388,801 | -80,241,409 | - | - |
| 应付利息 | - | -3,695,834 | - | -724,451 | - | -9,553,379 | - | - |
| 预收账款 | - | -6,338,328 | - | - | - | -337,591 | - | - |
| 资产负债表敞口 | -549,574 | -860,240,774 | 8,792,683 | -168,854,794 | -139,478 | -434,584,478 | 13,827,255 | 629,509 |
| 远期外汇合同 | - | 742,985,161 | - | 185,969,903 | - | 282,353,855 | - | - |
| 敞口净额 | -549,574 | -117,255,613 | 8,792,683 | 17,115,109 | -139,478 | -152,230,623 | 13,827,255 | 629,509 |

十一、其他重要事项 (续)

2、 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值的确定方法 (续)

(4) 外汇风险 (续)

出于列报考虑，风险敞口金额以人民币列示，以资产负债表日即期汇率折算。外币报表折算差额及其他未包括在内的风险敞口项目的描述未包括在内。

金额单位：人民币元

| | 2009 年 | | | | 2008 年 | | | |
|---------|------------|----------------|---------|--------------|------------|----------------|-----------|---------|
| | 欧元项目 | 美元项目 | 日元项目 | 港币项目 | 欧元项目 | 美元项目 | 日元项目 | 港币项目 |
| 货币资金 | 601,385 | 180,179,162 | 648,724 | 12,977,774 | 2,395,104 | 154,793,746 | 1,046,032 | 555,164 |
| 应收票据 | - | 1,301,100 | - | - | 29,209 | 42,377,288 | - | - |
| 应收账款 | - | 128,435,062 | - | 210,364 | - | 90,250,900 | - | - |
| 预付款项 | - | 2,318,700 | - | 2,309,759 | - | 19,470,292 | - | - |
| 应收利息 | - | 763,632 | - | - | - | 1,622,520 | - | - |
| 短期借款 | - | -5,747,355,755 | - | -162,793,146 | - | -2,618,538,808 | - | - |
| 应付账款 | -1,054,139 | -23,700,593 | - | -743,518 | -16,102 | -44,168,254 | - | - |
| 应付票据 | -4,931,478 | -347,322,095 | - | - | -3,755,429 | -548,417,934 | - | - |
| 应付利息 | - | -25,235,894 | - | -637,879 | - | -65,293,524 | - | - |
| 预收账款 | - | -43,279,371 | - | - | - | -2,307,299 | - | - |
| 资产负债表敞口 | -5,384,232 | -5,873,896,052 | 648,724 | -148,676,646 | -1,347,218 | -2,970,211,073 | 1,046,032 | 555,164 |
| 远期外汇合同 | - | 5,073,251,276 | - | 163,746,500 | - | 1,929,775,657 | - | - |
| 敞口净额 | -5,384,232 | -800,644,776 | 648,724 | 15,069,854 | -1,347,218 | -1,040,435,416 | 1,046,032 | 555,164 |

(b) 本集团适用的主要外汇汇率分析如下：

金额单位：人民币元

| 项目 | 平均汇率 | | 报告日中间汇率 | |
|----|---------|---------|---------|---------|
| | 2009 年 | 2008 年 | 2009 年 | 2008 年 |
| 美元 | 6.8314 | 7.0696 | 6.8282 | 6.8346 |
| 日元 | 0.07472 | 0.06986 | 0.07378 | 0.07565 |
| 港币 | 0.8812 | 0.9083 | 0.8805 | 0.8819 |
| 欧元 | 9.7281 | 10.1630 | 9.7971 | 9.6590 |

十一、其他重要事项 (续)

2、 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值的确定方法 (续)

(4) 外汇风险 (续)

(c) 敏感性分析

假定除汇率以外的其它风险变量不变，本集团于 2009 年 12 月 31 日人民币兑换美元、欧元和港币的汇率分别升值 3% (2008 年:升值 6%)，4% (2008 年: 升值 3%)，3% (2008 年: 升值 6%)，同时人民币兑换日元的汇率贬值 7% (2008 年: 贬值 8%)，将导致股东权益和净利润的增加 (减少以“-”号表示) 情况如下。此影响按资产负债表日即期汇率折算为人民币列示。

金额单位: 人民币元

| 项目 | 股东权益 | 净利润 |
|------------------|------------|------------|
| 2009 年 12 月 31 日 | | |
| 美元 | 21,041,727 | 21,041,727 |
| 日元 | -35,189 | -35,189 |
| 港币 | -350,706 | -350,706 |
| 欧元 | 179,716 | 179,716 |
| 合计 | 20,835,548 | 20,835,548 |
| 2008 年 12 月 31 日 | | |
| 美元 | 61,825,610 | 61,825,610 |
| 日元 | 77,130 | 77,130 |
| 港币 | -29,244 | -29,244 |
| 欧元 | 64,829 | 64,829 |
| 合计 | 61,938,325 | 61,938,325 |

于 12 月 31 日，在假定其他变量保持不变的前提下，人民币兑换美元、欧元和港币的汇率分别贬值 6%，3%，6%，同时人民币兑换日元的汇率升值 8%，将导致股东权益和损益的变化和上表列示的金额相同但方向相反。

上述敏感性分析是假设资产负债表日汇率发生变动，以变动后的汇率对资产负债表日本集团持有的、面临外汇风险的金融工具进行重新计量得出的。上述分析不包括外币报表折算差额及其他未包括在内的风险敞口项目的描述。2008年的分析基于同样的假设和方法。

十一、其他重要事项 (续)

2、 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值的确定方法 (续)

(4) 外汇风险 (续)

(c) 敏感性分析 (续)

上述敏感性分析是假设资产负债表日汇率发生变动，以变动后的汇率对资产负债表日本集团持有的、面临外汇风险的金融工具进行重新计量得出的。上述分析不包括外币报表折算差额及其他未包括在内的风险敞口项目的描述。2008年的分析基于同样的假设和方法。

(5) 股票价格风险

本集团的股票价格风险主要来自本集团所持有的伟仕的股票。本集团已将其归类为可供出售金融资产 (参加附注二、9)。于2009年12月16日本集团全资子公司联怡香港与 POTENT GROWTH LIMITED 签署协议，授予 POTENT GROWTH LIMITED 在协议生效之日起至2010年1月31日期间要求联怡香港以2.1港元/股的价格向其出售联怡香港所持有的伟仕150,000,000股普通股的全部或部分的选择权 (“股票期权”)。于2009年12月31日，本集团共持有伟仕159,159,999股普通股 (2008年: 无)。

(a) 敏感性分析

于2009年12月31日，在假定其他变量保持不变的前提下，如伟仕股票价格上升10%，将导致本集团股东权益增加人民币22,116,254元。如伟仕股票价格下跌10%，将导致本集团股东权益减少人民币22,116,254元。如伟仕股票价格上涨超过2.1港元/股，POTENT GROWTH LIMITED 将行使股票期权，150,000,000股普通股全部向其出售完成后，将导致本集团净利润增加人民币137,757,355元，股东权益增加人民币23,159,351元。

(6) 公允价值

本集团于12月31日各项金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

十一、其他重要事项 (续)

2、 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值的确定方法 (续)

(7) 公允价值确定方法

对于在资产负债表日以公允价值计量的交易性金融资产及负债、可供出售金融资产以及上述附注十一、2(6)披露的公允价值信息，本集团在估计公允价值时运用了下述主要方法和假设。

(a) 股票投资

对于存在活跃市场的可供出售金融资产，其公允价值是按资产负债表日的市场报价确定的。

(b) 应收款项

公允价值根据预计未来现金流量的现值进行估计，折现率为资产负债表日的市场利率。

(c) 借款及其他非衍生金融负债

对于借款及其他非衍生金融负债的公允价值是根据预计未来现金流量的现值进行估计的。折现率为资产负债表日的市场利率。

十一、其他重要事项 (续)

2、 金融工具的风险分析、敏感性分析及公允价值的确定方法 (续)

(7) 公允价值确定方法(续)

(d) 衍生工具

远期外汇合同的公允价值是根据市场报价确定，或根据合同远期外汇价格的现值与资产负债表日即期外汇价格之间的差额来确定。利率掉期合同的公允价值是基于经纪人的报价。本集团会根据每个合同的条款和到期日，采用类似衍生工具的市场利率将未来现金流折现，以验证报价的合理性。

股票期权的公允价值是采用期权定价模型。本集团定期评估估值方法，并测试其有效性。

(e) 财务担保合同

对外提供财务担保的公允价值，在有关信息能够获得时是参考公平交易中同类服务收取的费用确定的；或者在能够可靠估计的情况下通过参考有担保贷款和无担保贷款的利率差异而进行的估值。

(f) 估计公允价值时所用利率

对未来现金流量进行折现时所用利率是以资产负债表日人民币贷款基准利率为基础，并根据具体项目性质作出适当调整。具体如下：

金额单位：人民币元

| 项目 | 2009 年所用利率 | 2008 年所用利率 |
|--------------|-------------|-------------|
| 应收款项 | 4.86%-5.94% | 4.86%-5.94% |
| 借款及其他非衍生金融负债 | 4.86%-5.94% | 4.86%-5.94% |
| 衍生工具 | 1.44% | 1.28% |

十一、其他重要事项 (续)

3、以公允价值计量的资产和负债

金额单位：人民币元

| 项目 | 年初金额 | 初始确认金额 | 本年处置金额 | 本年公允价值变动损益 | 计入权益的累计公允价值变动 | 外币报表折算差额 | 年末金额 |
|------------|------------|-------------|-------------|-------------|---------------|----------|-------------|
| 金融资产 | | | | | | | |
| 1.衍生金融资产 | 70,397,487 | - | - | -38,903,638 | - | -234,489 | 31,259,360 |
| 2.可供出售金融资产 | | 245,143,945 | -94,762,335 | - | 114,598,005 | -119,609 | 264,860,008 |
| 金融资产小计 | 70,397,487 | 245,143,945 | -94,762,335 | -38,903,638 | 114,598,005 | -354,098 | 296,119,368 |
| 金融负债 | | | | | | | |
| 1.衍生金融负债 | -4,681,321 | -176,096 | - | -8,997,237 | - | 180,094 | -13,674,560 |

4、外币金融资产和外币金融负债

金额单位：人民币元

| 项目 | 注 | 年初金额 | 本年公允价值变动损益 | 外币报表折算差额 | 年末金额 |
|--------|-----|------------|-------------|----------|-------------|
| 衍生金融资产 | (1) | 70,397,487 | -38,903,638 | -234,489 | 31,259,360 |
| 衍生金融负债 | (1) | -4,681,321 | -8,997,237 | 180,094 | -13,498,464 |

注 (1) 外币衍生金融资产和负债包括远期外汇合同、利率互换合同。

十二、母公司财务报表主要项目注释

1、货币资金

| 项目 | 2009年 | | | 2008年 | | |
|--------|-----------|--------|---------------|-----------|--------|---------------|
| | 外币金额 | 折算率 | 人民币金额 | 外币金额 | 折算率 | 人民币金额 |
| 现金: | — | — | 211,851 | — | — | 424,700 |
| 人民币 | — | — | 211,851 | — | — | 247,714 |
| 港币 | - | - | - | 9,079 | 0.8819 | 8,007 |
| 美元 | - | - | - | 24,724 | 6.8346 | 168,979 |
| 欧元 | - | - | - | - | - | - |
| 银行存款: | — | — | 395,188,107 | — | — | 311,259,142 |
| 人民币 | — | — | 370,667,921 | — | — | 306,551,766 |
| 港币 | 42,563 | 0.8805 | 37,477 | 57,689 | 0.8819 | 50,876 |
| 美元 | 3,585,529 | 6.8282 | 24,482,709 | 666,704 | 6.8346 | 4,556,655 |
| 欧元 | - | - | - | 10,337 | 9.6590 | 99,845 |
| 日元 | - | - | - | - | - | - |
| 保证金存款: | — | — | 5,046,304,226 | — | — | 2,166,354,015 |
| 人民币 | — | — | 5,046,304,226 | — | — | 2,110,825,248 |
| 美元 | - | - | - | 8,124,655 | 6.8346 | 55,528,767 |
| 欧元 | - | - | - | - | - | - |
| 合计 | — | — | 5,441,704,184 | — | — | 2,478,037,857 |

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

于2009年12月31日及2008年12月31日，人民币5,046,004,226元及人民币2,165,864,015元的保证金存款用作本公司短期借款质押。人民币300,000元及人民币490,000元的保证金存款用作本公司应付票据和保函的质押。保证金存款质押期超过三个月。

2、交易性金融资产

金额单位：人民币元

| 项目 | 2009年 | 2008年 |
|-----------|-----------|------------|
| 衍生金融资产 | | |
| -远期外汇交易合同 | 3,266,588 | 26,126,248 |
| 合计 | 3,266,588 | 26,126,248 |

十二、母公司财务报表主要项目注释(续)

3、 应收票据

(1) 应收票据分类

金额单位：人民币元

| 种类 | 2009 年 | 2008 年 |
|--------|-------------|-------------|
| 银行承兑汇票 | 66,024,885 | 65,485,217 |
| 商业承兑汇票 | 63,355,000 | 153,086,335 |
| 合计 | 129,379,885 | 218,571,552 |

(2) 年末本公司已质押的金额最大的前五项应收票据情况

金额单位：人民币元

| 出票单位 | 出票日期 | 到期日 | 金额 | 备注 |
|---------------------|------------|------------|------------|--------|
| 1. 中国电信集团系统集成有限责任公司 | 27/08/2009 | 27/01/2010 | 29,394,423 | 银行承兑汇票 |
| 2. 中电广通股份有限公司 | 27/11/2009 | 26/03/2010 | 20,530,000 | 商业承兑汇票 |
| 3. 中电广通股份有限公司 | 28/10/2009 | 23/04/2010 | 14,042,500 | 商业承兑汇票 |
| 4. 中电广通股份有限公司 | 20/11/2009 | 18/05/2010 | 14,042,500 | 商业承兑汇票 |
| 5. 中电广通股份有限公司 | 28/10/2009 | 23/04/2010 | 7,600,000 | 商业承兑汇票 |
| 合计 | —— | —— | 85,609,423 | —— |

截至 2009 年 12 月 31 日，本公司已贴现转让的票据（附追索权转让）中尚未到期的票据金额列示如下：

金额单位：人民币元

| 种类 | 2009 年 | 2008 年 |
|--------|-------------|-------------|
| 银行承兑汇票 | 58,903,423 | 44,110,507 |
| 商业承兑汇票 | 63,355,000 | 89,202,021 |
| 合计 | 122,258,423 | 133,312,528 |

已贴现转让但尚未到期的票据均于 2010 年 05 月 18 前到期（2008：于 2009 年 6 月 30 日前到期），相关的贴现转让金额已确认为短期借款（参见附注十二、14）。

本年度本公司并无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的情况(2008

年: 无)。

十二、母公司财务报表主要项目注释(续)

4、 应收账款

(1) 应收账款

金额单位：人民币元

| 种类 | 注 | 2009 年 | | | | 2008 年 | | | |
|-------------|-----|---------------|-------|-----------|-------|---------------|-------|-----------|-------|
| | | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 单项金额重大的应收账款 | (2) | 1,453,772,376 | 86% | - | - | 1,225,592,608 | 90% | - | - |
| 其他不重大应收账款 | (2) | 238,518,872 | 14% | 6,106,162 | 3% | 140,162,635 | 10% | 2,509,290 | 2% |
| 合计 | | 1,692,291,248 | 100% | 6,106,162 | — | 1,365,755,243 | 100% | 2,509,290 | — |

单项金额重大的应收账款为单项金额在人民币 5,000,000 以上的非关联方应收账款。

十二、母公司财务报表主要项目注释(续)

4、 应收账款 (续)

- (2) 年末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提

2009年12月31日

金额单位：人民币元

| 应收账款内容 | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 (%) | 理由 |
|--------------------------|---------------|-----------|----------|-------------------|
| 1. 单项金额重大的应收账款 | 1,453,772,376 | - | - | 根据每项可回收性,单独计提坏账准备 |
| 2. 单项金额不重大但单独进行减值测试的应收账款 | 238,518,872 | 6,106,162 | 3% | 根据每项可回收性,单独计提坏账准备 |
| 合计 | 1,692,291,248 | 6,106,162 | — | — |

2008年12月31日

金额单位：人民币元

| 应收账款内容 | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 | 理由 |
|--------------------------|---------------|-----------|------|-------------------|
| 1. 单项金额重大的应收账款 | 1,225,592,608 | - | - | 根据每项可回收性,单独计提坏账准备 |
| 2. 单项金额不重大但单独进行减值测试的应收账款 | 140,162,635 | 2,509,290 | 2% | 根据每项可回收性,单独计提坏账准备 |
| 合计 | 1,365,755,243 | 2,509,290 | — | — |

按照应收账款的账龄分类列示如下:

金额单位：人民币元

| 账龄 | 2009年 | | | 2008年 | | |
|------|---------------|-------|-----------|---------------|-------|---------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | 账面余额 | | 坏账准备 |
| | 金额 | 比例(%) | | 金额 | 比例(%) | |
| 1年以内 | 1,666,230,757 | 99% | - | 1,363,245,953 | 100% | - |
| 1至2年 | 23,551,201 | 1% | 3,596,872 | 956,395 | 0% | 956,395 |
| 2至3年 | 956,395 | 0% | 956,395 | - | - | - |

| | | | | | | |
|-------|---------------|------|-----------|---------------|------|-----------|
| 3 年以上 | 1,552,895 | 0% | 1,552,895 | 1,552,895 | 0% | 1,552,895 |
| 合计 | 1,692,291,248 | 100% | 6,106,162 | 1,365,755,243 | 100% | 2,509,290 |

账龄自应收账款确认日起开始计算。

本公司年末没有用于抵押的应收账款。

十二、母公司财务报表主要项目注释(续)

4、 应收账款 (续)

(3) 应收账款金额前五名单位情况

金额单位：人民币元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 账龄 | 占应收账款总额的比例(%) |
|------|--------|-------------|------|---------------|
| 第一名 | 子公司 | 639,209,941 | 1年以内 | 38% |
| 第二名 | 非关联方 | 136,794,719 | 1年以内 | 8% |
| 第三名 | 非关联方 | 68,573,193 | 1年以内 | 4% |
| 第四名 | 非关联方 | 66,166,957 | 1年以内 | 4% |
| 第五名 | 非关联方 | 62,197,861 | 1年以内 | 4% |
| 合计 | | 972,942,671 | | 58% |

本公司 2008 年 12 月 31 日应收账款前五名总额为人民币 742,952,185 元，占应收账款总额比例为 54%。

(4) 应收关联方账款情况

金额单位：人民币元

| 单位名称 | 注 | 与本公司关系 | 金额 | 占应收账款总额的比例(%) |
|--------|-----|--------|-------------|---------------|
| 联怡国际 | | 子公司 | 639,209,941 | 38% |
| 卓优数据 | | 子公司 | 31,779,651 | 2% |
| 浙江怡景 | | 子公司 | 8,790,077 | 1% |
| 上海添申 | | 子公司 | 7,753,409 | 0% |
| 万电科技九江 | | 子公司 | 4,863,177 | 0% |
| 合计 | 六、5 | | 692,396,255 | 41% |

十二、母公司财务报表主要项目注释(续)

5、 预付款项

(1) 预付款项分类列示如下

金额单位：人民币元

| 项目 | 2009 年 | 2008 年 |
|----------|------------|-----------|
| 预付土地使用权款 | 25,027,614 | - |
| 预付物流公司款项 | 887,329 | 6,579,148 |
| 预付货款 | 35,163,171 | - |
| | | |
| 小计 | 61,078,114 | 6,579,148 |
| 减：坏账准备 | - | - |
| 合计 | 61,078,114 | 6,579,148 |

十二、母公司财务报表主要项目注释(续)

5、 预付款项 (续)

(2) 预付款项按账龄列示

金额单位：人民币元

| 账龄 | 2009 年 | | 2008 年 | |
|---------|------------|-------|-----------|-------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 1 年以内 | 61,078,114 | 100% | 6,579,148 | 100% |
| 1 至 2 年 | - | - | - | - |
| 2 至 3 年 | - | - | - | - |
| 3 年以上 | - | - | - | - |
| 合计 | 61,078,114 | 100% | 6,579,148 | 100% |

(3) 预付款项金额前五名单位情况

金额单位：人民币元

| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 | 占预付款项总额的比例(%) | 预付时间 | 未结算原因 |
|------|--------|------------|---------------|-------------|----------------------|
| 第一名 | 非关联方 | 25,027,617 | 41% | 2009 年 11 月 | 尚未取得国有建设用地使用权及土地使用权证 |
| 第二名 | 非关联方 | 12,219,617 | 20% | 2009 年 12 月 | 未取得货物所有权 |
| 第三名 | 非关联方 | 6,995,500 | 11% | 2009 年 12 月 | 未取得货物所有权 |
| 第四名 | 非关联方 | 3,068,160 | 5% | 2009 年 12 月 | 未取得货物所有权 |
| 第五名 | 非关联方 | 3,001,968 | 5% | 2009 年 12 月 | 未取得货物所有权 |
| 合计 | —— | 50,312,862 | 82% | —— | —— |

十二、母公司财务报表主要项目注释 (续)

6、 应收利息

(1) 应收利息

金额单位：人民币元

| 项目 | 年初余额 | 本年增加 | 本年减少 | 年末余额 |
|--------|------------|------------|-------------|------------|
| 银行存款利息 | 57,858,277 | 70,979,545 | -86,024,053 | 42,813,769 |

本公司没有重大以相关记账本位币以外计价的应收利息。

7、 应收股利

金额单位：人民币元

| 项目 | 年初余额 | 本年增加 | 本年减少 | 年末余额 | 相关款项是否发生减值 |
|-----------------|------|------------|------|------------|------------|
| 账龄一年以内的应收股利 | - | - | - | - | —— |
| 上海外高桥 / 子公司分派股利 | - | 33,991,775 | - | 33,991,775 | 否 |
| | | | | | |
| 合计 | - | 33,991,775 | - | 33,991,775 | —— |

十二、母公司财务报表主要项目注释 (续)

8、 其他应收款

(1) 其他应收款

金额单位：人民币元

| 种类 | 注 | 2009 年 | | | | 2008 年 | | | |
|--------------|-----|-------------|--------|------|--------|-------------|--------|------|--------|
| | | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 单项金额重大的其他应收款 | (2) | 309,035,188 | 98% | - | - | 274,921,719 | 99% | - | - |
| 其中： 应收子公司 | | 292,468,975 | 93% | - | - | 248,716,918 | 89% | - | - |
| 应收其他关联方 | | - | 0% | - | - | 10,383,439 | 4% | - | - |
| 押金及海关保证金 | | 9,792,378 | 3% | - | - | 3,206,469 | 1% | - | - |
| 土地使用权保证金 | | - | 0% | - | - | 3,376,495 | 1% | - | - |
| 员工预支款 | | 5,592,208 | 2% | - | - | 5,043,694 | 2% | - | - |
| 其他 | | 1,181,627 | 0% | - | - | 4,194,704 | 2% | - | - |

十二、母公司财务报表主要项目注释 (续)

8、 其他应收款 (续)

(1) 其他应收款 (续)

| 种类 | 注 | 2009 年 | | | | 2008 年 | | | |
|------------------------|-----|-------------|--------|------|--------|-------------|--------|------|--------|
| | | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面余额 | | 坏账准备 | |
| | | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 单项金额不重大但单独进行减值测试的其他应收款 | (2) | 4,814,853 | 2% | - | - | 4,594,859 | 1% | - | - |
| 其中： 应收子公司 | | 19,465 | 0% | - | - | 46,114 | 0% | - | - |
| 应收其他关联方 | | - | 0% | - | - | - | 0% | - | - |
| 押金及海关保证金 | | 1,795,889 | 1% | - | - | 695,037 | 0% | - | - |
| 土地使用权保证金 | | - | 0% | - | - | - | 0% | - | - |
| 员工预支款 | | 2,302,060 | 1% | - | - | 3,682,830 | 1% | - | - |
| 其他 | | 697,439 | 0% | - | - | 170,878 | 0% | - | - |
| 合计 | | 313,850,041 | 100% | - | — | 279,516,578 | 100% | - | — |

单项金额重大的其他应收款为单项金额在人民币 100,000 元以上的其他应收款。

十二、母公司财务报表主要项目注释(续)

8、 其他应收款 (续)

- (2) 年末单项金额重大或虽不重大但单独进行减值测试的其他应收款坏账准备计提。

2009年12月31日

金额单位：人民币元

| 其他应收款内容 | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 | 理由 |
|------------------------|-------------|------|------|----|
| 单项金额重大的其他应收款 | 309,035,188 | - | - | —— |
| 单项金额不重大但单独进行减值测试的其他应收款 | 4,814,853 | - | - | —— |
| 合计 | 313,850,041 | - | - | —— |

2008年12月31日

金额单位：人民币元

| 其他应收款内容 | 账面余额 | 坏账准备 | 计提比例 | 理由 |
|------------------------|-------------|------|------|----|
| 单项金额重大的其他应收款 | 274,921,719 | - | - | —— |
| 单项金额不重大但单独进行减值测试的其他应收款 | 4,594,859 | - | - | —— |
| 合计 | 279,516,578 | - | - | —— |

按照其他应收款的账龄分类列示如下：

金额单位：人民币元

| 账龄 | 2009年 | | | 2008年 | | |
|------|-------------|-------|------|-------------|-------|------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | 账面余额 | | 坏账准备 |
| | 金额 | 比例(%) | | 金额 | 比例(%) | |
| 1年以内 | 312,906,140 | 99% | - | 275,810,049 | 99% | - |
| 1至2年 | 847,184 | 1% | - | 3,379,400 | 1% | - |
| 2至3年 | 48,997 | 0% | - | 306,129 | 0% | - |
| 3年以上 | 47,720 | 0% | - | 21,000 | 0% | - |

| | | | | | | |
|----|-------------|------|---|-------------|------|---|
| 合计 | 313,850,041 | 100% | - | 279,516,578 | 100% | - |
|----|-------------|------|---|-------------|------|---|

账龄自其他应收款确认日起开始计算。

十二、母公司财务报表主要项目注释(续)

8、 其他应收款 (续)

(3) 其他应收款金额前五名单位情况

金额单位: 人民币元

| 单位名称 | 与本公司 关系 | 金额 | 账龄 | 占其他应收款 总额的比例(%) |
|------|------------|-------------|------|--------------------|
| 第一名 | 子公司 | 91,258,205 | 1 年内 | 29% |
| 第二名 | 子公司 | 80,442,690 | 1 年内 | 26% |
| 第三名 | 子公司 | 30,600,000 | 1 年内 | 10% |
| 第四名 | 子公司 | 22,877,923 | 1 年内 | 7% |
| 第五名 | 子公司 | 20,058,294 | 1 年内 | 6% |
| 合计 | —— | 245,237,112 | —— | 78% |

十二、母公司财务报表主要项目注释(续)

8、其他应收款 (续)

(4) 其他应收关联方款项情况

金额单位：人民币元

| 单位名称 | 注 | 与本公司关系 | 金额 | 占其他应收款总额的比例(%) |
|--------|-----|--------|-------------|----------------|
| 怡亚通物流 | | 子公司 | 91,258,205 | 29% |
| 上海供应链 | | 子公司 | 80,442,690 | 26% |
| 信怡深圳 | | 子公司 | 30,600,000 | 10% |
| 大连怡亚通 | | 子公司 | 22,877,923 | 7% |
| 联怡香港 | | 子公司 | 20,058,294 | 6% |
| 辽宁怡亚通 | | 子公司 | 18,446,779 | 6% |
| 万电科技九江 | | 子公司 | 9,000,000 | 3% |
| 酪酒供应链 | | 子公司 | 9,924,598 | 3% |
| 上海外高桥 | | 子公司 | 4,500,000 | 1% |
| 深圳保税物流 | | 子公司 | 2,143,770 | 1% |
| 长沙怡亚通 | | 子公司 | 1,570,377 | 1% |
| 上海神迈 | | 子公司 | 1,141,842 | 0% |
| 厦门怡亚通 | | 子公司 | 504,497 | 0% |
| 长怡科技 | | 子公司 | 19,465 | 0% |
| 合计 | 六、5 | —— | 292,488,440 | 93% |

十二、母公司财务报表主要项目注释(续)

9、 存货

金额单位：人民币元

| 项目 | 2009 年 | | | 2008 年 | | |
|------|------------|------|------------|------------|------|------------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
| 库存商品 | 17,300,219 | - | 17,300,219 | 29,095,323 | - | 29,095,323 |

十二、母公司财务报表主要项目注释 (续)

10、 长期股权投资

金额单位: 人民币元

| 被投资单位 | 核算方法 | 初始 投资成本 | 年初余额 | 增减变动 | 年末余额 | 在被 投资 单位 持股 比 例(%) | 在被 投资 单 位 表 决 权 比 例(%) | 在被投资单位持 股比例与表决权 比例不一致的说 明 | 减值准备 | 本年计提 减值准备 | 现金红利 |
|-------------|------|------------|------------|-------------|-----------|-----------------------------------|--|------------------------------------|------|--------------|------|
| 怡亚通物流 | 成本法 | 8,800,000 | 8,800,000 | - | 8,800,000 | 88% | 100% | 间接控股子公司 | - | - | - |
| 怡亚通保税 物流 | 成本法 | 500,000 | 500,000 | -500,000 | - | 0% | 100% | 间接控股子公司 | - | - | - |
| 上海外高桥 | 成本法 | 18,000,000 | 18,000,000 | -18,000,000 | - | 0% | 100% | 间接控股子公司 | - | - | - |
| 上怡国际 | 成本法 | 3,600,000 | 3,600,000 | - | 3,600,000 | 60% | 60% | 不适用 | - | - | - |
| 上海仓储物 流 | 成本法 | 400,000 | 400,000 | -400,000 | - | 0% | 100% | 间接控股子公司 | - | - | - |
| 苏州怡亚通 | 成本法 | 4,500,000 | 4,500,000 | -4,500,000 | - | 0% | 100% | 间接控股子公司 | - | - | - |
| 大连怡亚通 | 成本法 | 3,200,000 | 3,200,000 | - | 3,200,000 | 64% | 100% | 间接控股子公司 | - | - | - |
| 厦门怡亚通 | 成本法 | 4,000,000 | 4,000,000 | - | 4,000,000 | 80% | 100% | 间接控股子公司 | - | - | - |
| 苏州国际物 流 | 成本法 | 8,000,000 | 8,000,000 | -8,000,000 | - | 0% | 100% | 间接控股子公司 | - | - | - |

| | | | | | | | | | | | |
|-------|-----|-------------|-------------|---|-------------|-------|------|---------|---|---|---|
| 上海供应链 | 成本法 | 195,000,000 | 195,000,000 | - | 195,000,000 | 97.5% | 100% | 间接控股子公司 | - | - | - |
|-------|-----|-------------|-------------|---|-------------|-------|------|---------|---|---|---|

十二、母公司财务报表主要项目注释 (续)

10、 长期股权投资 (续)

金额单位: 人民币元

| 被投资单位 | 核算方法 | 初始 投资成本 | 年初余额 | 增减变动 | 年末余额 | 在被投 资单位 持股比 例(%) | 在被 投资 单位 表决 权比 例(%) | 在被投资单位持 股比例与表决权 比例不一致的说 明 | 减值 准备 | 本年计提 减值准备 | 现金 红利 |
|--------|------|-------------|-------------|-------------|-------------|---------------------------|------------------------------------|------------------------------------|----------|--------------|----------|
| 深圳建材 | 成本法 | - | - | 700,000 | 700,000 | 70% | 70% | 不适用 | - | - | - |
| 深圳市宇商网 | 成本法 | - | - | 7,000,000 | 7,000,000 | 70% | 70% | 不适用 | - | - | - |
| 长沙怡亚通 | 成本法 | - | - | 10,000,000 | 10,000,000 | 100% | 100% | 不适用 | - | - | - |
| 联怡香港 | 成本法 | 63,559,140 | 63,559,140 | 255,786,336 | 319,345,476 | 100% | 100% | 不适用 | - | - | - |
| 卓优数据 | 成本法 | - | - | 18,000,000 | 18,000,000 | 60% | 60% | 不适用 | - | - | - |
| 深圳怡安特 | 成本法 | - | - | 700,000 | 700,000 | 70% | 70% | 不适用 | - | - | - |
| 合计 | —— | 309,559,140 | 309,559,140 | 260,786,336 | 570,345,476 | —— | —— | 不适用 | - | - | - |

十二、母公司财务报表主要项目注释 (续)

11、 固定资产

(1) 固定资产情况

金额单位: 人民币元

| 项目 | 厂房及建筑物 | 电子设备 | 运输工具 | 办公设备及 其他设备 | 合计 |
|--------|------------|------------|-----------|---------------|------------|
| 成本: | | | | | |
| 年初余额 | 23,641,691 | 11,563,843 | 8,708,587 | 7,031,457 | 50,945,578 |
| 本年增加 | - | 1,554,338 | 230,131 | 77,472 | 1,861,941 |
| 本年减少 | - | -24,223 | -138,000 | -7,390 | -169,613 |
| 年末余额 | 23,641,691 | 13,093,958 | 8,800,718 | 7,101,539 | 52,637,906 |
| 累计折旧: | | | | | |
| 年初余额 | 5,515,247 | 4,205,295 | 3,526,857 | 3,817,742 | 17,065,141 |
| 本年计提折旧 | 1,063,874 | 2,162,144 | 721,933 | 610,180 | 4,558,131 |
| 折旧冲销 | - | -16,337 | -38,295 | -3,991 | -58,623 |
| 年末余额 | 6,579,121 | 6,351,102 | 4,210,495 | 4,423,931 | 21,564,649 |
| 账面价值: | | | | | |
| 年末 | 17,062,570 | 6,742,856 | 4,590,223 | 2,677,608 | 31,073,257 |
| 年初 | 18,126,444 | 7,358,548 | 5,181,730 | 3,213,715 | 33,880,437 |

本公司本年度计提折旧人民币 4,558,131 元 (2008 年: 人民币 4,336,093 元)。

于 2009 年 12 月 31 日, 本公司固定资产中净值为人民币 11,140,030 元 (2008 年: 11,876,517 元) 的房屋及建筑物用作银行短期借款的抵押品。

12、 无形资产

金额单位: 人民币元

| | 计算机软件 |
|---------|-----------|
| 成本: | |
| 年初余额 | 8,063,238 |
| 本年增加 | 1,650,000 |
| 年末余额 | 9,713,238 |
| 减: 累计摊销 | |
| 年初余额 | 1,118,715 |

| | |
|-------|-----------|
| 本年增加 | 898,708 |
| 年末余额 | 2,017,423 |
| 账面价值: | |
| 年末 | 7,695,815 |
| 年初 | 6,944,523 |

本公司无形资产本年摊销额为人民币 898,708 元 (2008 年: 人民币 762,715 元)

十二、母公司财务报表主要项目注释(续)

13、 递延所得税资产 / 递延所得税负债

(1) 互抵后的递延所得税资产及负债的组成项目

金额单位: 人民币元

| 项目 | 2009 年 | | 2008 年 | |
|-----------------|--------------------------------|--------------------------|--------------------------------|--------------------------|
| | 可抵扣或应纳税暂时性差异 (应纳税暂时性差异以“-”号填列) | 递延所得税资产 / 负债 (负债以“-”号填列) | 可抵扣或应纳税暂时性差异 (应纳税暂时性差异以“-”号填列) | 递延所得税资产 / 负债 (负债以“-”号填列) |
| 递延所得税资产: | | | | |
| 资产减值准备 | 6,106,162 | 1,343,356 | - | - |
| 可抵扣亏损 | 7,640,197 | 1,680,843 | - | - |
| 交易性金融负债 | 5,744,345 | 1,263,756 | - | - |
| 小计 | 19,490,704 | 4,287,955 | - | - |
| 递延所得税负债: | | | | |
| 资产减值准备 | - | - | 2,509,290 | 501,858 |
| 交易性金融资产 | - | - | -21,974,561 | -4,394,912 |
| 小计 | - | - | -19,465,271 | -3,893,054 |

(2) 递延所得税资产和递延所得税负债互抵明细

金额单位: 人民币元

| 项目 | 本年互抵金额 |
|---------|--------|
| 递延所得税资产 | - |
| 递延所得税负债 | - |

十二、母公司财务报表主要项目注释 (续)

14、 短期借款

金额单位：人民币元

| 项目 | 2009 年 | 2008 年 |
|------|---------------|---------------|
| 质押借款 | 5,105,397,071 | 2,122,166,906 |
| 贴现借款 | 122,258,423 | 133,312,528 |
| 保证借款 | 888,909,967 | 494,013,042 |
| 信用借款 | - | - |
| 合计 | 6,116,565,461 | 2,749,492,476 |

15、 交易性金融负债

金额单位：人民币元

| 项目 | 2009 年 | 2008 年 |
|-----------|-----------|-----------|
| 衍生金融负债 | | |
| -远期外汇交易合同 | 8,809,072 | 4,151,687 |
| -利率掉期交易合同 | 201,865 | - |
| 合计 | 9,010,937 | 4,151,687 |

16、 应付票据

金额单位：人民币元

| 种类 | 2009 年 | 2008 年 |
|--------|-------------|-------------|
| 银行承兑汇票 | 652,441,968 | 368,593,081 |
| 商业承兑汇票 | 95,000,000 | 92,000,000 |
| 合计 | 747,441,968 | 460,593,081 |

上述余额均为一年内到期的应付票据。

17、 应付账款

金额单位：人民币元

| 项目 | 2009 年 | 2008 年 |
|---------|------------|--------|
| 应付原材料货款 | 15,991,978 | - |

| | | |
|--------|------------|-----------|
| 应付物流费用 | 5,429,552 | 2,304,591 |
| 合计 | 21,421,530 | 2,304,591 |

本公司没有个别重大账龄超过一年的应付账款。

十二、母公司主要会计政策和会计估计(续)

18、 预收款项

预收款项为代客户的供应商而客户所收取而未转交给该供应商的部分货款及向客户预收的部分货款。本公司没有个别重大账龄超过一年的预收款项。

19、 应付职工薪酬

金额单位：人民币元

| 项目 | 年初余额 | 本年增加 | 本年减少 | 年末余额 |
|---------------|-----------|------------|------------|-----------|
| 一、工资、奖金、津贴和补贴 | 5,792,689 | 51,921,561 | 51,928,992 | 5,785,258 |
| 二、职工福利费 | - | 3,004,538 | 3,004,538 | - |
| 三、社会保险费 | 94,694 | 7,322,792 | 7,229,392 | 188,094 |
| 其中： 1. 医疗保险费 | 38,558 | 1,946,078 | 1,825,500 | 159,136 |
| 2. 基本养老保险费 | 45,163 | 4,957,871 | 4,976,436 | 26,598 |
| 3. 失业保险费 | 4,613 | 159,202 | 163,402 | 413 |
| 4. 工伤保险费 | 3,859 | 134,449 | 137,448 | 860 |
| 5. 生育保险费 | 2,501 | 125,192 | 126,606 | 1,087 |
| 四、住房公积金 | - | 2,772,870 | 2,772,870 | - |
| 五、辞退福利(含内退费用) | - | 77,146 | 77,146 | - |
| 六、工会经费和职工教育经费 | 9,000 | 19,200 | 24,370 | 3,830 |
| 合计 | 5,896,383 | 65,118,107 | 65,037,308 | 5,977,182 |

于2009年12月31日,上述“辞退福利”中包含因解除劳动关系给予补偿77,146(2008年:无)。

20、 应交税费

金额单位：人民币元

| 项目 | 2009 年 | 2008 年 |
|-------|------------|------------|
| 增值税 | 9,713,525 | 35,810,514 |
| 营业税 | 1,260,557 | 1,078,000 |
| 企业所得税 | 5,510,522 | 23,876,766 |
| 教育费附加 | 672,805 | 1,660,617 |
| 其他 | 2,034,211 | 1,202,968 |
| 合计 | 19,191,620 | 63,628,865 |

十二、母公司财务报表主要项目注释 (续)

21、 应付利息

金额单位: 人民币元

| 项目 | 2009 年 | 2008 年 |
|----------|------------|------------|
| 短期借款应付利息 | 25,207,060 | 65,293,524 |
| 合计 | 25,207,060 | 65,293,524 |

22、 其他应付款

金额单位: 人民币元

| 项目 | 注 | 2009 年 | 2008 年 |
|-------|-----|------------|------------|
| 应付子公司 | 六、5 | 91,350,221 | 72,789,758 |
| 其他 | | 1,605,144 | 1,162,259 |
| 合计 | | 92,955,365 | 73,952,017 |

本公司没有重大账龄超过 1 年的其他应付款。

23、 资本公积

金额单位: 人民币元

| 项目 | 附注 | 年初余额 | 本年增加 | 本年减少 | 年末余额 |
|------------|------|-------------|-----------|--------------|-------------|
| 股本溢价 | 五、31 | 703,322,115 | - | -123,574,258 | 579,747,857 |
| 以权益结算的股份支付 | 七 | 6,124,167 | 3,391,634 | - | 9,515,801 |
| 合计 | | 709,446,282 | 3,391,634 | -123,574,258 | 589,263,658 |

24、 未分配利润

金额单位: 人民币元

| 项目 | 注 | 金额 |
|---------|---------|--------|
| 年初未分配利润 | | 202,13 |
| 本年盈利 | | -2,10 |
| 支付普通股股利 | 五、33(1) | -79,08 |
| 年末未分配利润 | | 120,94 |

十二、母公司财务报表主要项目注释 (续)

25、 营业收入和营业成本

(1) 营业收入、营业成本

金额单位：人民币元

| 项目 | 2009 年 | 2008 年 |
|--------|-------------|-------------|
| 主营业务收入 | 320,991,592 | 273,220,531 |
| 营业成本 | 201,857,191 | 154,335,080 |
| 合计 | 119,134,401 | 118,885,451 |

(2) 主营业务 (分行业)

金额单位：人民币元

| 行业名称 | 2009 年 | | 2008 年 | |
|----------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 营业收入 | 营业成本 | 营业收入 | 营业成本 |
| 委托分销采购业务 | 208,234,526 | 90,875,366 | 240,555,869 | 122,386,258 |
| 采购销售业务 | 112,757,066 | 110,981,825 | 32,664,662 | 31,948,822 |
| 合计 | 320,991,592 | 201,857,191 | 273,220,531 | 154,335,080 |

(3) 2009 年前五名客户的营业收入情况

金额单位：人民币元

| 单位名称 | 营业收入 | 占公司营业收入总额的比例 |
|------|------------|--------------|
| 第一名 | 29,935,623 | 9% |
| 第二名 | 22,757,907 | 7% |
| 第三名 | 10,019,553 | 3% |
| 第四名 | 6,136,269 | 2% |
| 第五名 | 6,115,435 | 2% |
| 合计 | 74,964,787 | 23% |

2008 年前五名客户的营业收入总数为人民币 109,788,411 元，占营业收入总额的比例为 40%。

十二、母公司财务报表主要项目注释 (续)

26、 财务费用

金额单位: 人民币元

| 项目 | 2009 年 | 2008 年 |
|---------------------|-------------|--------------|
| 借款及应付款项的利息支出 | 71,830,525 | 207,978,106 |
| 存款利息收入 | -70,979,545 | -126,913,079 |
| 净汇兑亏损 (收益以 “—” 号填列) | -7,868,572 | -230,533,609 |
| 贴现费用 | 3,862,028 | 3,205,711 |
| 其他财务费用 | 12,230,177 | 7,344,379 |
| 合计 | 9,074,613 | -138,918,492 |

27、 公允价值变动收益

金额单位: 人民币元

| 产生公允价值变动损益的来源 | 2009 年 | 2008 年 |
|---------------|-------------|------------|
| 交易性金融资产 | -26,126,248 | 26,126,248 |
| 交易性金融负债 | -1,592,661 | -4,151,687 |
| | | |
| 合计 | -27,718,909 | 21,974,561 |

28、 投资收益

金额单位: 人民币元

| 项目 | 2009 年 | 2008 年 |
|-----------------------------------|------------|---------|
| 成本法核算的长期股权投资收益 | 33,991,775 | - |
| 处置交易性金融资产取得的投资收益 (损失以 “—” 号填列) | -4,207,333 | -10,510 |
| 合计 | 29,784,442 | -10,510 |

十二、母公司财务报表主要项目注释 (续)

29、 营业外收入

(1) 营业外收入分项目情况如下:

金额单位: 人民币元

| 项目 | 注 | 2009 年 | 2008 年 |
|----------|-----|-----------|-----------|
| 固定资产处置利得 | | - | - |
| 政府补助 | (2) | 6,995,971 | 3,630,590 |
| 其他 | | 1,063,125 | 2,242 |
| 合计 | | 8,059,096 | 3,632,832 |

(2) 政府补助明细

金额单位: 人民币元

| 项目 | 2009 年 | 2008 年 |
|----------|-----------|-----------|
| 行业发展专项资金 | 4,495,971 | 2,990,590 |
| 利息补贴 | 2,500,000 | 640,000 |
| 合计 | 6,995,971 | 3,630,590 |

30、 所得税费用

金额单位: 人民币元

| 项目 | 注 | 2009 年 | 2008 年 |
|------------------|-----|------------|------------|
| 按税法及相关规定计算的当期所得税 | | - | 27,014,228 |
| 递延所得税调整 | (1) | -6,655,174 | 5,610,637 |
| 上年度多提所得税调整 | | -1,525,835 | - |
| 合计 | | -8,181,009 | 32,624,865 |

(1) 递延所得税调整分析如下:

金额单位: 人民币元

| 项目 | 2009 年 | 2008 年 |
|-------------|------------|-----------|
| 暂时性差异的产生和转回 | -6,215,174 | 5,171,147 |
| 税率变动影响 | -440,000 | 439,490 |
| 合计 | -6,655,174 | 5,610,637 |

十二、母公司财务报表主要项目注释 (续)

30、 所得税费用 (续)

(2) 所得税费用与会计利润的关系如下:

金额单位: 人民币元

| 项目 | 2009 年 | 2008 年 |
|----------------------------------|-------------|-------------|
| 税前利润(亏损以“-”号填列) | -10,282,682 | 151,453,608 |
| 按税率 20%计算的预期所得税 (2008 年: 18%) | -2,056,536 | 27,261,650 |
| 加: 不可抵税支出 | 2,639,717 | 5,425,583 |
| 不需纳税收入 | -6,798,355 | -501,858 |
| 税率变动影响 | -440,000 | 439,490 |
| 本年所得税费用 | -6,655,174 | 32,624,865 |

十二、母公司财务报表主要项目注释(续)

31、 现金流量表补充资料

金额单位: 人民币元

| 补充资料 | 2009 年 | 2008 年 |
|----------------------------|--------------|--------------|
| 1. 将净利润调节为经营活动现金流量: | | |
| 净利润 | -2,101,673 | 118,828,743 |
| 加:资产减值准备 | 3,596,872 | 956,395 |
| 固定资产折旧 | 4,558,131 | 4,336,093 |
| 无形资产摊销 | 898,708 | 762,715 |
| 长期待摊费用摊销 | 1,185,897 | 989,516 |
| 处置固定资产的损失(收益以“-”号填列) | 45,899 | 32,431 |
| 公允价值变动损失(收益以“-”号填列) | 27,718,909 | -21,974,561 |
| 财务费用(收益以“-”号填列) | -9,005 | -162,813,197 |
| 投资损失(收益以“-”号填列) | -29,784,442 | 10,510 |
| 递延所得税资产减少(增加以“-”号填列) | -4,287,955 | 1,717,583 |
| 递延所得税负债增加(减少以“-”号填列) | -3,893,054 | 3,893,054 |
| 存货的减少(增加以“-”号填列) | 11,795,104 | -29,095,323 |
| 经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列) | -273,441,042 | -372,457,838 |
| 经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列) | 282,596,073 | 210,297,463 |
| 股份支付 | 3,391,634 | 3,391,634 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 22,270,056 | -241,124,782 |
| 2. 现金及现金等价物净变动情况: | | |
| 现金的年末余额 | 395,399,958 | 311,683,842 |
| 减:现金的年初余额 | 311,683,842 | 572,023,570 |
| 现金及现金等价物净增加额(减少以“-”号填列) | 83,716,116 | -260,339,728 |

补充资料

1、 2009 年非经常性损益明细表

金额单位：人民币元

| 项目 | 金额 | 说明 |
|---|------------|----|
| 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） | 11,375,288 | |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 | 58,317,220 | |
| 处置固定资产损失 | -2,459,102 | |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 462,842 | |
| 所得税影响额 | -2,367,255 | |
| 少数股东权益影响额（税后） | 7,164 | |
| 合计 | 65,336,157 | |

如附注十一、2(4)所述，本集团需要面对经营供应链管理业务所面对的外汇风险，在经营供应链管理业务时，本集团需替若干客户向外地出口商以美元购货。一方面，本集团以贷款方式向银行借取美元，并以等值人民币存款作为质押。此外，本集团利用若干衍生金融工具以管理上述美金借款所引起的外汇风险。另一方面，本集团根据预计的未来一年的付汇需求，由本公司在中国大陆签订远期美元购汇合约，同时由联怡国际在香港签订金额相等，期限相同，到期日相同的无本金远期人民币购汇合约，以管理其外汇风险。因此，本集团将以下项目界定为经常性损益的项目：

金额单位：人民币元

| 项目 | 涉及金额 |
|----------|-------------|
| 公允价值变动损益 | -47,900,875 |
| 投资收益 | 52,566,179 |

2、 境内外会计准则下会计数据差异

本集团无需同时按照国际财务报告准则或其他境外会计准则名称与按中国会计准则披露财务报告。

补充资料（续）

3、 净资产收益率及每股收益

本集团按照证监会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）计算的净资产收益率和每股收益如下：

| 报告期利润 | 加权平均净资产收益率(%) | 每股收益 | |
|-------------------------|---------------|--------|--------|
| | | 基本每股收益 | 稀释每股收益 |
| 归属于公司普通股股东的净利润 | 6.35% | 0.21 | 0.21 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 0.98% | 0.03 | 0.03 |

第十一节 备查文件目录

公司在办公地点备置有完整、齐备的下列文件：

- 1、载有公司法定代表人、财务总监、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的会计报表。
- 2、载有毕马威华振会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 3、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 4、载有董事长周国辉先生签名的2009年年度报告文本原件。

深圳市怡亚通供应链股份有限公司董事会

董事长：周国辉

二〇一〇年四月十四日