

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

二〇一一年半年度报告



二〇一一年八月

重要提示

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

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

公司第三届董事会第十六次会议，应到董事11名，到会议现场参加会议的董事8人，董事阎焱先生、苏君祥先生以电话接入的形式参加，独立董事莫少霞女士因个人原因无法参加会议，委托独立董事周成新先生代为出席会议并行使表决权。

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

目 录

第一节 公司基本情况简介.....	4
第二节 会计数据和业务数据摘要.....	5
第三节 股本变动及股东情况.....	6
第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	9
第五节 董事会报告.....	10
第六节 重要事项.....	50
第七节 财务报告.....	55
第八节 备查文件目录.....	132

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：2011年7月5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：中审国际会计师事务所

会计师事务所的办公地址：北京海淀区阜成路73号裕惠大厦12层

第二节 主要财务数据和指标

一、主要会计数据和财务指标

单位：（人民币）元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减（%）
总资产	15,269,390,344	12,860,828,106	18.73%
归属于上市公司股东的所有者权益	1,394,969,66	1,451,846,095	-3.92%
股本	834,126,241	556,084,161	50.00%
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	1.67	2.61	-36.02%
	报告期（1-6月）	上年同期	本报告期比上年同期增减（%）
营业总收入	3,523,996,951	2,596,903,291	35.70%
营业利润	97,248,774	96,929,557	0.33%
利润总额	98,164,862	94,221,036	4.19%
归属于上市公司股东的净利润	85,465,958	82,266,400	3.89%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	84,775,843	84,488,886	0.34%
基本每股收益（元/股）	0.10	0.10	0.00%
稀释每股收益（元/股）	0.10	0.10	0.00%
净资产收益率（%）	5.76%	6.04%	-0.28%
经营活动产生的现金流量净额	77,168,369	-683,888,780	111.28%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.09	-0.82	110.98%

二、非经常性损益项目

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
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	697,734	
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		
非流动资产处置损益	-45,994	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	264,348	
所得税影响额	-225,973	
少数股东权益影响额		
合计	690,115	-

第三节 股本变动及股东情况

一、股份变动情况

(一) 2011年5月17日, 公司2010年度股东大会审议通过了《2010年度利润分配预案》, 公司以资本公积金转增股本, 以2010年的总股本556,084,161股为基数, 每10股转增5股, 同时向全体股东每10股派发现金股利1.1元(含税)。

2011年5月25日, 公司2010年年度利润分配方案已实施完毕, 公司总股本增至834,126,241股。

(二) 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	0						0		0
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中: 境内非国有法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中: 境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份									
二、无限售条件股份	556,084,161	100%			278,042,080		278,042,080	834,126,241	100%
1、人民币普通股	556,084,161	100%			278,042,080		278,042,080	834,126,241	100%
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	556,084,161	100%			278,042,080		278,042,080	834,126,241	100%

二、前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

单位：股

股东总数		46,263			
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	境内一般法人	49.52%	413,044,812		
深圳市联合精英科技有限公司	境内一般法人	6.88%	57,366,009		
SAIF II MAURITIUS (CHINA INVESTMENTS) LIMITED	境外法人	5.39%	44,935,349		
中国工商银行—汇添富成长焦点股票型证券投资基金	基金、理财产品等其他	1.08%	9,000,000		
周广全	境内自然人	0.49%	4,085,041		
深圳市创新投资集团有限公司	境内一般法人	0.44%	3,648,562		
中国建设银行—中小企业板交易型开放式指数基金	基金、理财产品等其他	0.39%	3,223,643		
周建林	境内自然人	0.30%	2,476,019		
周广武	境内自然人	0.27%	2,235,050		
池益慧	境内自然人	0.16%	1,370,000		
前10名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份数量		股份种类		
深圳市联合数码控股有限公司	413,044,812		人民币普通股		
深圳市联合精英科技有限公司	57,366,009		人民币普通股		
SAIF II MAURITIUS (CHINA INVESTMENTS) LIMITED	44,935,349		人民币普通股		
中国工商银行—汇添富成长焦点股票型证券投资基金	9,000,000		人民币普通股		
周广全	4,085,041		人民币普通股		
深圳市创新投资集团有限公司	3,648,562		人民币普通股		
中国建设银行—中小企业板交易型开放	3,223,643		人民币普通股		

式指数基金		
周建林	2,476,019	人民币普通股
周广武	2,235,050	人民币普通股
池益慧	1,370,000	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	<p>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。前十名无限售条件的股东中，SAIF II MAURITIUS (CHINA INVESTMENTS) LIMITED 与 KING EXPRESS TECHNOLOGY LIMITED 为一致行动人；其他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。</p>	

三、控股股东及实际控制人变更情况

报告期内，公司控股股东及实际控制人未发生变化，公司控股股东为深圳市联合数码控股有限公司，实际控制人为周国辉。

第四节 董事、监事和高级管理人员情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员无直接持有公司股份的情况；部分董事及高级管理人员通过公司股东深圳市联合精英科技有限公司间接持有公司股份，报告期内，无持股变动情况。

二、报告期内董事、监事、高级管理人员变动情况

报告期内，董事、监事、高级管理人员无变动情况。

第五节 董事会报告

一、管理层讨论与分析

(一) 公司业绩略有增长

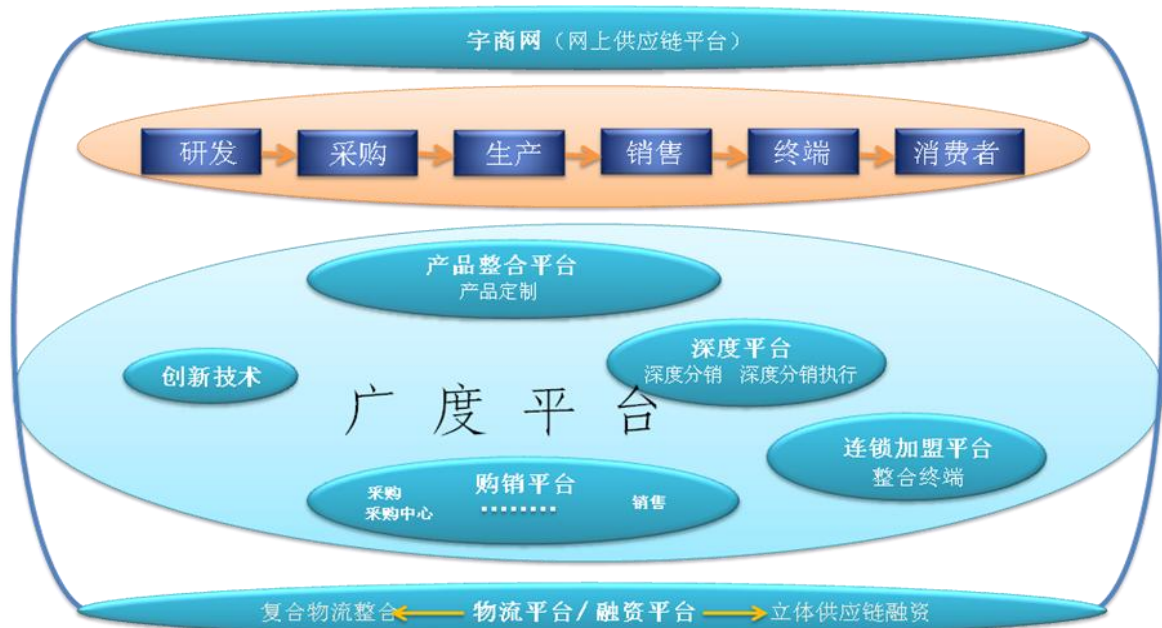
2011 年上半年，在较为复杂的宏观经济环境下，公司受相关行业调整、原材料和人工成本上涨等诸多不利因素的影响，业绩较去年同期略有小幅增长。公司在专注业务发展的同时，也不忘完善公司治理，使公司在规范的管理运作体系中得以良性发展。

报告期内，公司实现营业收入 35.24 亿元，较去年同期增长 35.70%；实现营业利润 9,724.88 万元，较去年同期增长 0.33%，实现利润总额 9,816.49 万元，较去年同期增长 4.19%，其中归属上市公司股东的净利润 8,546.60 万元，较去年同期增长 3.89%。

二、报告期内公司经营情况

(一) 主营业务范围

公司作为专业的“一站式”供应链管理服务商，所从事的主要业务是：为企业提供除其核心业务（指产品研发、市场）以外的其它供应链环节的服务，并根据客户需要提供包括代理采购、产品营销支持、进出口通关、供应商管理库存（VMI）、国际国内物流、物流加工、供应链结算配套服务、供应链信息服务等一系列、全方位的供应链管理服务，帮助全球客户和合作伙伴专注核心业务，提升核心竞争力，取得成功。本公司全方位供应链业务主要可分为广度供应链业务、深度供应链业务、产品整合业务、供应链金融服务，以及今年新推出的连锁加盟服务。



1、**广度供应链业务**具体包括采购（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，包括商务执行、物流执行、资金结算执行和信息处理执行等活动。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，达到直接采购及直接销售目的，既降低了采购成本又实现了弹性供应链缓冲功能，提高企业竞争力。



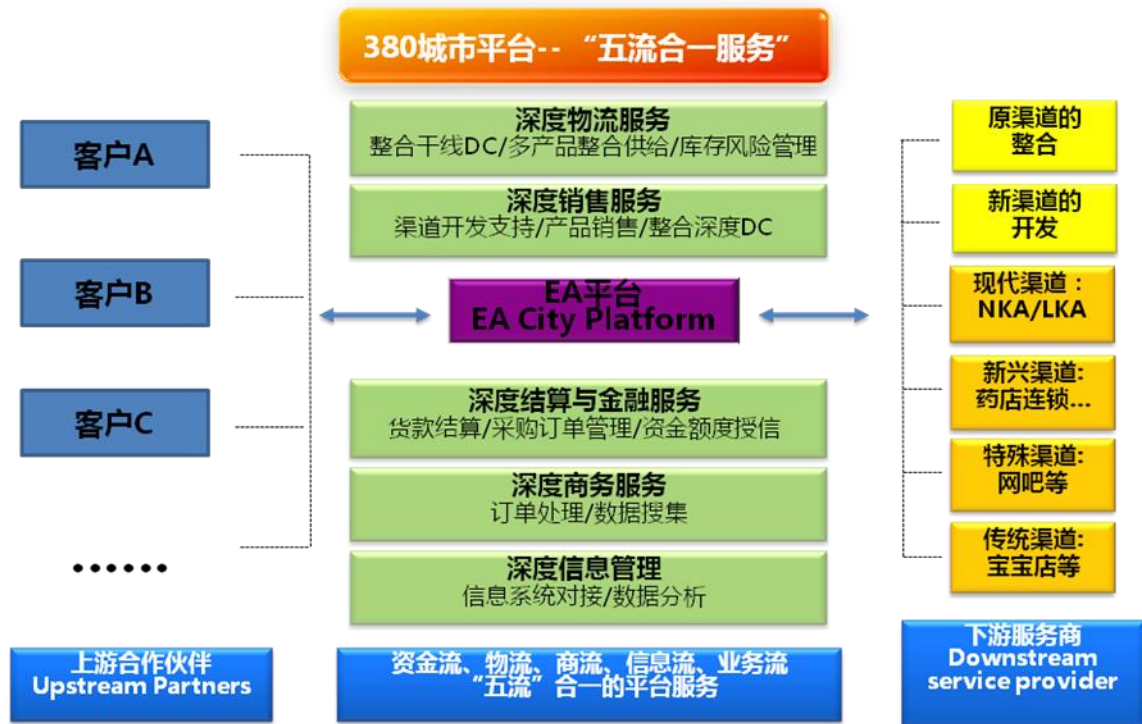
分销（执行）是指产品从生产企业（制造商）到最终用户（消费者）的部分。分销（执行）能够帮助企业扁平渠道，减少中间环节，提升竞争力，达到直供目的；帮助企业管理众多客户，包括商务执行、物流执行、资金结算执行和信息处理执行等活动，帮助企业向下游用户进行所有销售执行的活动，使企业能更专注于核心业务，使企业能直接掌控市场及客户，实现核心业务的全面掌控。



广度供应链业务的盈利模式为：服务费制

根据业务量（交易额）的一定比例收取的服务费，即服务费收入=业务量*服务费率。

2、**深度供应链业务**是指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。在深度供应链业务中，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。

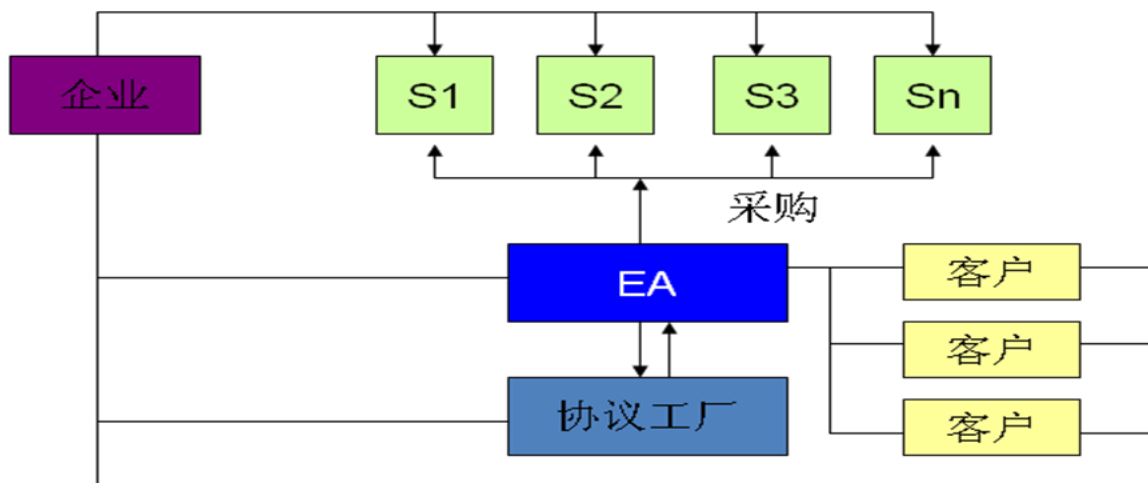


深度供应链业务的盈利模式为：通过货物的购销差价的方式获取服务利润，利润=销售收入-采购成本-其他成本费用。

3、**产品整合业务**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。产品整合业务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、全面的供应链服务体系。

产品整合是生产协议外包，是帮助企业整合生产资源，用最小投入产生最大产出的供应链生产模式，它能使企业进可攻、退可守。

服务价值：节约了大量的生产基建投资、设备购置费用以及工人人工费用，充分发挥了厂家生产能力强的优势。



产品整合业务的盈利模式为：

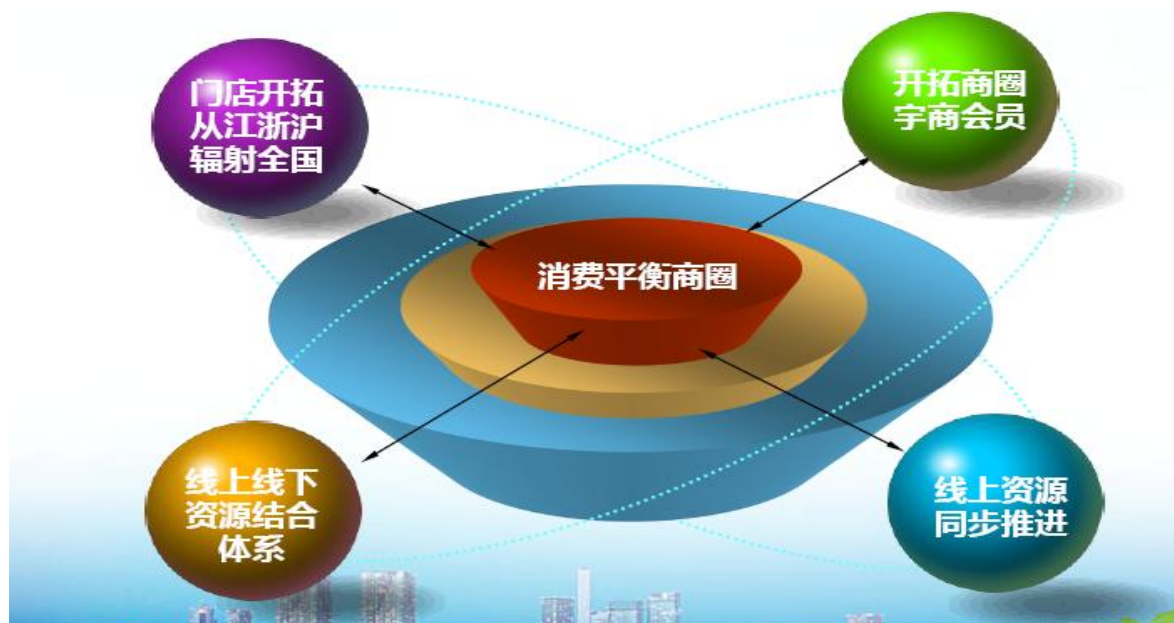
利润=销售收入-直接成本-其他成本费用

4、连锁加盟服务

公司凭借丰富的供应链管理服务经验，充分整合各行业优势资源，建立全国性的连锁加盟平台——宇商链锁，通过整合宇商网、宇商爱购、B2C 线上商城、连锁加盟门店及集团客户等销售渠道及网络，以统一的店面形象、规范的运营支持、先进的信息系统、高效的 VMI 城市网络及快捷的商品配送，打造品牌产品面向终端及消费者的全方位直销平台。

产品选择：家电（手机、彩电、数码、小家电、电脑、白电）+快消（日化、母婴）+公司产品整合各公司产品（广度和深度）+公司 380 代理产品

公司城市群消费平衡商圈进入步骤：



开拓宇商会员门店：



连锁加盟服务的盈利模式：

- (1) 买卖差价
- (2) 加盟费收入
- (3) 销售返利
- (4) 网络平台广告费、佣金等收入

5、**供应链金融服务**是由公司旗下的深圳市宇商小额贷款有限公司提供，以帮助中小企业做大做强为宗旨，提供专业的供应链金融服务，帮助企业破解融资难瓶颈，品种丰富，手续便捷。

(二) 2011 年上半年各业务模式的经营情况

1、广度供应链业务是目前公司业务占比最大的，也是为公司贡献利润最大的，从目前看来广度供应链是最为成功及成熟的模式，公司十分重视此业务的发展，要求公司全体全力以赴，将广度供应链业务做大做强，在全国范围抢占市场先机。截止报告期末，广度供应链业务的业务量为 129.73 亿元，实现营业收入 3.86 亿元，实现毛利 1.58 亿元。

2、深度供应链业务经过两年多的实践，已初见成效，最早设立的网点已开始盈利，后面设立的网点也趋于持平或略有亏损的情况。今年 6 月份仅半个月的时间业务量就突破了 2 亿元人民币，由此看来，此业务模式是可持续发展的。报告期内，深度供应链业务的业务量较去年同期增长了 95.2%，实现营业收入 20.3 亿元，实现毛利 0.96 亿元。

3、产品整合业务因市场环境不景气，相关行业调整等诸多因素，导致订单下降。截止报告期末，产品整合业务的业务量为 10.87 亿元，实现营业收入 10.87 亿元，比去年同期下降了 11.32%，实现毛利 0.32 亿元。

4、连锁加盟是创新模式，于 2011 年 3 月份正式开始筹建，现正处于初步实践阶段，尚未产生业绩。

5、宇商小额贷款公司通过在供应链金融业务上的不断探索，供应链金融业务发展迅速，客户开发情况也较为顺利，截止 2011 年 6 月 30 日，宇商小额贷款公司的利息及手续费收入达到 1,949 万元，实现净利润 1,334 万元，净利润率为 68.41%。有助于公司上下游中小企业发展，推动公司业务不断向前发展。

（三）主营业务经营情况分析

1、基本情况

单位：元

项目	2011 年 1—6 月	2010 年 1—6 月	增减幅度 (%)
业务量	16,092,078,436	15,269,970,980	5.38%
营业收入	3,523,996,951	2,596,903,291	35.70%
营业成本	3,219,961,866	2,415,619,508	33.30%
综合毛利	304,035,085	181,283,783	67.71%
综合毛利率	8.63%	6.98%	1.65%
销售费用	27,515,520	23,620,493	16.49%
管理费用	219,087,576	150,172,338	45.89%
财务费用（净收益为负数）	-118,016,040	-28,871,511	308.76%
公允价值变动收益(损失为负数)	-17,455,211	62,111,473	-128.10%
投资收益(损失为负数)	-50,967,573	3,192,383	-1,696.54%
营业外收入/（支出）净额	916,088	-2,708,521	-133.82%
利润总额	98,164,862	94,221,036	4.19%
所得税	20,698,385	19,245,169	7.55%
少数股东损益	-7,999,481	-7,290,533	9.72%
归属于母公司股东的净利润	85,465,958	82,266,400	3.89%

2、业务量和营业收入

公司报告期内的业务量比去年同期增加 5.38%，报告期内的收入比去年同期上升

35.7%，主要原因为：

1) 公司报告期内广度供应链业务量与去年同期相当；

2) 深度供应链业务较上年同期有大幅度增长，以致收入增长幅度超过了业务量增长幅度；

3) 产品整合供应链业务量有所下降，导致整体业绩量增长较少。

3、综合毛利增长，综合毛利率上升的主要原因是：

1) 广度供应链业务报告期内的综合毛利较上年同期增加 4,015 万元，综合服务费率较上年同期也有所增长。

2) 产品整合业务报告期内公司加强对业务整合及成本控制，综合毛利及综合毛利率均较上年同期有所上升。

3) 公司在报告期内继续大力开展深度供应链业务，以致报告期内深度供应链业务的业务量、营业收入、综合毛利以及综合毛利率较上年同期均有增长。

综上因素，公司报告期内的综合毛利较去年同期有较大上升，但由于业务收入的增长主要来自深度供应链业务收入增长，业务收入增长幅度大于毛利的增长，因此综合毛利率上升幅度低于综合毛利的增长幅度。

4、2011 年上半年度对公司利润表影响较大因素的具体分析

报告期内，公司的广度供应链业务、深度供应链业务、产品整合业务和供应链金融服务的分部情况如下：

单位：万元

项目	广度供应链业务		深度供应链业务		产品整合业务		供应链金融服务		金额合计
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比	
业务量	1,297,390.63	80.62%	203,040.35	12.62%	108,776.86	6.76%	0	0.00%	1,609,207.84
营业收入	38,632.67	10.96%	203,040.35	57.62%	108,776.86	30.87%	1,949.82	0.55%	352,399.70
营业成本	22,814.61	7.09%	193,395.57	60.06%	105,602.17	32.80%	183.83	0.06%	321,996.18
综合毛利	15,818.06	52.03%	9,644.78	31.72%	3,174.69	10.44%	1,765.99	5.81%	30,403.52
综合毛利率	40.94%		4.75%		2.92%		90.57%		8.63%

广度供应链业务与 2011 年上半年同比变化如下：

单位：万元

项目	2011 年 1—6 月	2010 年 1—6 月	增减幅度 (%)
业务量	1,297,390.63	1,300,320.47	-0.23%
营业收入	38,632.67	32,609.72	18.47%

营业成本	22,814.61	20,807.37	9.65%
综合毛利	15,818.06	11,802.35	34.02%
综合毛利率	40.94%	36.19%	4.75%
综合服务费率	2.98%	2.51%	0.47%

报告期内公司的广度供应链业务业务量比上年下降 0.23%，营业收入比上年同期上升 18.47%，营业成本较上年同期上升 9.65%，主要是公司报告期内继续向不同行业延伸，同时随着以 IT 产品向其他不同产品的延伸，服务费率也相应得到提升。同时公司不断加强成本控制，优化仓库管理，以致成本的上升幅度低于收入的上升幅度，综合毛利得到大幅提升。

深度供应链业务与 2011 年上半年同比变化如下：

单位：万元

项目	2011 年 1—6 月	2010 年 1—6 月	增减幅度 (%)
业务量	203,040.35	104,017.37	95.20%
营业收入	203,040.35	104,017.37	95.20%
营业成本	193,395.57	100,480.67	92.47%
综合毛利	9,644.78	3,536.70	172.71%
综合毛利率	4.75%	3.40%	1.35%

报告期内公司继续大力开展深度供应链业务，推行 380 计划，目前以快消、汽车后、粮油业务为主要发展方向，深度供应链业务带来的业务量占公司报告期内业务量的 12.62%，较上年同期大幅增长了 95%，相应的营业收入占主营业务收入总额的 57.62%，相应的综合毛利占到了公司报告期内综合毛利总额的 31.72%，综合毛利率亦达到 4.75%，均较上年同期有大幅增长，作为公司今后发展的业务重点，深度供应链业务亦为公司在报告期内提供了稳定的利润增长点。

产品整合业务与 2011 年上半年同比变化如下：

单位：万元

项目	2011 年 1—6 月	2010 年 1—6 月	增减幅度 (%)
业务量	108,776.86	122,659.26	-11.32%
营业收入	108,776.86	122,659.26	-11.32%
营业成本	105,602.17	120,273.17	-12.20%
综合毛利	3,174.69	2,386.09	33.05%

综合毛利率	2.92%	1.95%	0.97%
-------	-------	-------	-------

公司的产品整合业务的业务量和营业收入分别比上年同期下降了 11.32%，但综合毛利率达到 2.92%，较上年同期增长 0.97%。报告期由于全球宏观经济仍不乐观，公司提高对该项业务的风险管控，以致业务量有所下降；同时公司仍努力控制成本、优化产品结构，提高了该项业务的毛利率。

(1) 香港及境外子公司

单位：万元

项目	中国内地			香港及海外		
	2011年1-6月	2010年1-6月	增减幅度(%)	2011年1-6月	2010年1-6月	增减幅度(%)
营业收入	239,143.61	112,653.94	112.28%	113,256.09	147,036.39	-22.97%
营业成本	216,485.21	99,766.26	116.99%	105,510.98	141,795.69	-25.59%
营业利润	22,658.40	12,887.68	75.81%	7,745.11	5,240.70	47.79%

报告期内中国境内的营业收入及营业成本较去年同期大幅增长的原因主要是公司报告期内积极开展深度供应链业务。由于营业收入与成本的增长幅度相当，则营业利润较上年同期增长 75.81%。

香港及海外的营业收入及营业成本较去年同期下降的原因主要是报告期全球宏观经济仍不乐观，海外市场发展受到制约，以致营业收入有所下降；但是公司通过努力控制成本、优化产品结构，以致营业利润得到相应增长。

(2) 销售费用、管理费用

单位：万元

项目	2011年1-6月	2010年1-6月	增减幅度(%)
销售费用	2,752	2,362	16.49%
管理费用	21,909	15,017	45.89%

a、销售费用变动原因：报告期内公司围绕总体战略目标，加大市场开发力度，从而相应增加市场费用所致。

b、管理费用变动较大的原因：报告期内管理费用增加主要是员工人数增加及工资上涨引起的人工费用增加。报告期内公司新增了上海物流、上海国际物流、联怡国际物流、上海联旗、重庆供应链、ETERNAL ASIA (VIETNAM) PTE. LTD、ETERNAL ASIA (PHILLIPINES) PTE. LTD、卓怡恒通电脑科技有限公司八家子公司，亦导入多

家新业务单位，并大力开展快消业务，在全国多省市建立网点，以致相应的人工成本及相关的办公费用、差旅费用均较上年同期有较大幅度增加。

（3）财务费用

财务费用的减少主要为：金融衍生品交易相关的美元借款汇兑收益增加及美元短期流动贷款汇兑收益增加所致。

（4）公允价值变动损失

报告期内公允价值变动损失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亏损，其变动是由于期末的公允汇率与约定的远期汇率差异所致。

（5）投资损失

报告期内的投资损失是公司金融衍生品交易于报告期内交割所产生的损失，其变动是由于其交割日汇率与合约汇率差异所致。

公司在经营业务过程中，涉及大量的外汇购汇和结汇，公司为了避免购买外汇风险及降低购买外汇的成本，采取组合外汇支付方式进行外汇业务结算。公司采取组合外汇支付方式融合在广度供应链业务中，是经营中不可或缺和不可分割的一环。但按照会计准则的规定，公司虽将此部分收益反映在财务费用、公允价值变动损益、投资收益科目中，但实质上该收益应归属于广度供应链业务。

（四）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）	92,773	占总收入比例（%）	26%
--------	--------	-----------	-----

（五）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，公司占注册资本的 100%。主要业务为物流与供应链管理。

截止 2011 年 6 月 30 日，该公司总资产 138,358,167 元，净资产 10,872,473 元，实现营业收入 73,814,452 元，实现净利润-4,182,913 元。

2、上海怡亚通电子科技有限公司

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 2011 年 6 月 30 日，该公司总资产 21,870,286 元，净资产 2,280,915 元，实现营业收入 14,434,629 元，实现净利润 463,664 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 2011 年 6 月 30 日，该公司总资产 39,779,003 元，净资产 26,324,276 元，实现营业收入 1,049,725 元，净利润 118,922 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 2011 年 6 月 30 日，该公司总资产 3,218,068 元，净资产 2,970,470 元，实现营业收入 1,647,207 元，实现净利润-292,687 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 2011 年 6 月 30 日，该公司总资产 10,485,556 元，净资产 8,613,175 元，实现营业收入 11,990,005 元，实现净利润 1,145,698 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 2011 年 6 月 30 日，该公司总资产 19,482,721 元，净资产 5,589,397 元，实现营业收入 4,091,369 元，实现净利润-861,261 元。

7、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 2011 年 6 月 30 日，该公司总资产 1,212,529,021 元，净资产 220,186,438 元，实现营业收入 712,291,276 元，实现净利润 4,287,904 元。

8、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 2011 年 6 月 30 日，该公司总资产 14,928,313 元，净资产 8,864,275 元，

实现营业收入 17,527,840 元，实现净利润-535,786 元。

9、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 2011 年 6 月 30 日，该公司总资产 491,746,594 元，净资产 472,567,356 元，实现营业收入 50,793,653 元，净利润 5,948,889 元。

10、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 2011 年 6 月 30 日，该公司总资产 4,326,756,103 元，净资产 15,394,309 元，实现营业收入 95,909,441 元，净利润 28,672,649 元。

11、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 2011 年 6 月 30 日，该公司总资产 103,419,910 元，净资产 64,021,967 元，实现营业收入 2,011,337 元，实现净利润-529,755 元。

12、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 2011 年 6 月 30 日，该公司总资产 4,686,362 元，净资产-437,330 元，实现净利润 229,411 元。

13、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2011年6月30日，该公司总资产11,993,136元，净资产-21,784元，实现营业收入8,289,089元，实现净利润-2,590,449元。

14、深圳市威怡电气有限公司

深圳通信设备，原名深圳市怡亚通鹏港供应链管理有限公司，2008年1月3日注册成立，注册地与主要经营地均为深圳市，注册资本为人民币500万元。股权结构为：怡亚通物流出资500万元，占注册资本的100%。

2009年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。2009年底更名为深圳市怡亚通通信设备有限公司。

2010年3月，公司通过股东会及修改公司章程，将注册资本增加人民币5,000,000元，变更后的注册资本为人民币10,000,000元。新增注册资本全部由怡亚通物流于2010年3月认缴。增资后，怡亚通物流和上海外高桥分别持有深圳通信设备95%和5%股权。主要业务为物流与供应链管理。

2010年10月，公司更名为威怡电气。主要业务为电气设备、电子产品、功率模块、新能源周边产品、混合动力周边产品的开发与销售及供应链管理。

截止2011年6月30日，该公司总资产8,543,974元，净资产8,462,879元，实现净利润-1,203,185元。

15、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2011年6月30日，该公司总资产79,855,051元，净资产9,920,519元，实现营业收入63,145元，实现净利润-1,010,860元。

16、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。2010 年 4 月，益阳藏酒阁商贸有限公司与欧阳绮霞签署股权转让协议，将其持有的深圳酩酒 30% 股权转让给欧阳绮霞，股权转让后怡亚通物流和欧阳绮霞分别持有深圳酩酒 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 2011 年 6 月 30 日，该公司总资产 21,333,782 元，净资产 70,369 元，实现营业收入 14,942,866 元，实现净利润-964,277 元。

17、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 2011 年 6 月 30 日，该公司总资产 16,753,268 元，净资产-7,523,897 元，实现营业收入 16,033,301 元，净利润-4,221,938 元。

18、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 2011 年 6 月 30 日，该公司总资产 108,255,700 元，净资产 289,304 元，实现营业收入 126,578,876 元，净利润 2,024,644 元。

19、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 2011 年 6 月 30 日，该公司总资产 48,379,446 元，净资产-5,894,128 元，实现营业收入 125,330,490 元，净利润-4,761,650 元。

20、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 2011 年 6 月 30 日，该公司总资产 8,687,157 元，净资产-941,010 元，实现营业收入 1,540,089 元，实现净利润-5,936,822 元。

21、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%。2010 年董事会决定将长沙怡亚通的注册资本增加人民币 22,000,000 元，变更后的注册资本为人民币 32,000,000 元。新增注册资本全部由本公司于 2010 年 6 月 12 日前一次缴足。主要业务为物流及供应链管理。

截止 2011 年 6 月 30 日，该公司总资产 93,024,276 元，净资产 32,354,329 元，实现营业收入 34,624,641 元，实现净利润 647,886 元。

22、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 2011 年 6 月 30 日，该公司总资产 15,436,941 元，净资产 9,074,047 元，实现营业收入 5,150,637 元，净利润-4,915,344 元。

23、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 2011 年 6 月 30 日，该公司总资产 50,183,385 元，净资产 5,728,234 元，实现营业收入 20,054,741 元，净利润-109,993 元。

24、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 2011 年 6 月 30 日，该公司总资产 14,296,942 元，净资产 869,524 元，实现营业收入 20,960,428 元，净利润-497,778 元。

25、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。主要业务为计算机产品贸易。

截止 2011 年 6 月 30 日，该公司总资产 3,947,049 元，净资产-12,405,990 元，实现营业收入 14,878 元，净利润-5,128,958 元。

26、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 2011 年 6 月 30 日，该公司总资产 10,573,268 元，净资产-15,689,749 元，实现营业收入 4,402,697 元，净利润-3,461,779 元。

27、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 2011 年 6 月 30 日，该公司总资产 38,498,634 元，净资产-11,078,525 元，实现营业收入 24,801,150 元，实现净利润-10,011,471 元。

28、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 2011 年 6 月 30 日，该公司总资产 12,914,914 元，净资产 3,261,019 元，实现营业收入 119,494,743 元，实现净利润 4,245,425 元。

29、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。该注册资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 2011 年 6 月 30 日，该公司总资产 72,936,328 元，净资产 12,108,571 元，实现营业收入 177,800,628 元，净利润 8,361,649 元。

30、深圳市卓优数据科技有限公司

深圳卓优成立于 1999 年 1 月 8 日，注册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 2011 年 6 月 30 日，该公司总资产 129,169,248 元，净资产 35,745,458 元。实现营业收入 132,582,830 元，净利润 1,472,273 元。

31、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 2011 年 6 月 30 日，该公司总资产 8,831,354 元，净资产 3,546,412 元，实现营业收入 40,132,983 元，净利润 -1,225,521 元。

32、上海腾怡半导体有限公司

上海腾怡成立于 2010 年 4 月 22 日，注册资本为人民币 5,000,000 元。该注册资本由上海怡亚通供应链有限公司全额认缴，出资方式为货币出资。于 2010 年 4 月 22 日领取了上海市工商行政管理局颁发的企业法人营业执照。主要业务为半导体元器件、电子产品、仪器仪表贸易。

截止 2011 年 6 月 30 日，该公司总资产 4,996,062 元，净资产 3,975,895 元。实

现营业收入 344,299 元，净利润-3,775,973 元。

33、上海尚怡新能源科技有限公司

上海尚怡成立于 2010 年 4 月 23 日，注册资本为人民币 5,000,000 元。该注册资本由上海怡亚通供应链有限公司全额认缴，于 2010 年 4 月 23 日领取了上海市工商行政管理局颁发的企业法人营业执照。主要业务为太阳能光伏设备及辅助材料和配件、太阳能电池片、半导体、硅片的销售。

截止 2011 年 6 月 30 日，该公司总资产 22,936,598 元，净资产 4,003,563 元。实现营业收入 48,723,868 元，净利润-183,018 元。

34、ACLOR LIMITED

ACLOR LIMITED 成立于 2010 年 1 月，注册资本为港币 10,000 元，该注册资本由联怡香港和 Unifuture Holding Ltd 分别认缴港币 5,100 元和港币 4,900 元。主要业务为文仪成品制造及贸易。

截止 2011 年 6 月 30 日，该公司总资产 811,178 元，净资产 676,943 元。实现营业收入 182,327 元，净利润-105,637 元。

35、EA Global Enterprise (USA) Corp

EA Time USA Corp 成立于 2010 年 1 月，注册资本为美元 1,000 元。该注册资本由联怡時計全额认缴。主要业务为钟表配件及成品制造及贸易。

截止 2011 年 6 月 30 日，该公司总资产 142,585 元，净资产-2,226,388 元。实现营业收入 648 元，净利润-1,100,630 元。

36、Eternal Asia (S) Pte Ltd

Eternal Asia (S) Pte Ltd 成立于 2010 年 1 月，注册资本为美元 1,000,000 元，该注册资本由联怡新加坡公司和 ATTICA Technologies Pte Ltd 分别认缴美元 700,000 元和美元 300,000 元。主要业务为电子储存器分销。

截止 2011 年 6 月 30 日，该公司总资产 120,373,936 元，净资产 15,433,912 元。实现营业收入 261,906,621 元，净利润 3,406,909 元。

37、乐蕃薯供应链（九江）有限公司

乐蕃薯九江成立于 2010 年 2 月，注册资本为港币 18,900,000 元。该注册资本由长怡科技和志生控股有限公司分别认缴港币 13,230,000 元和港币 5,670,000 元。主

要业务为家用电器、电子产品、日用百货、化妆品、农业生物科技产品(不含食品)、工艺品 (不含文物)的批发, 进出口及相关配套服务。

截止 2011 年 6 月 30 日, 该公司总资产 29,706,500 元, 净资产 16,929,415 元。实现营业收入 6,041,759 元, 净利润 136,963 元。

38、EA Garment USA Corp

EA Garment USA Corp 成立于 2010 年 1 月, 注册资本为美元 1,000 元。该注册资本由联怡服饰全额认缴。主要业务为纺织物料及成品制造及贸易。

截止 2011 年 6 月 30 日, 该公司总资产 609,881 元, 净资产-4,591,927 元。实现营业收入 5,559,349 元, 净利润-1,450,177 元。

39、深圳市宇商小额贷款有限公司

小额贷款公司成立于 2010 年 1 月 19 日, 注册资本为人民币 100,000,000 元。该注册资本由本公司全额认缴, 于 2010 年 1 月 19 日领取了上海市工商行政管理局颁发的企业法人营业执照。公司主要业务为在深圳市内专营小额贷款业务。

截止 2011 年 6 月 30 日, 该公司总资产 271,901,176 元, 净资产 119,038,388 元。实现营业收入 17,659,822 元, 净利润 13,339,643 元。

40、ETERNAL ASIA (INDONESIA) PTE. LTD.

ETERNAL ASIA INDONESIA 成立于 2010 年 5 月, 注册资本为美元 10,000 元。该注册资本由 Eternal Asia (S) Pte Ltd、自然人 SUTRISNO CAHYADI 和 WILLIAM CAHYADI 分别认缴美元 7,000 元、美元 1,500 元和美元 1,500 元。主要业务为电子产品分销。

截止 2011 年 6 月 30 日, 该公司总资产 20,771,674 元, 净资产 625,918 元, 实现营业收入 30,656,447 元, 实现净利润 305,537 元。

41、ETERNAL ASIA (MALAYSIA) SDN. BHD.

ETERNAL ASIA MALAYSIA 成立于 2010 年 6 月, 注册资本为 1,564,998 林吉特。该注册资本由 Eternal Asia (S) Pte Ltd 和 Index Diversified Sdn Bhd 分别认缴 1,095,499 林吉特和 469.499 林吉特, 主要业务为电子产品分销。

截止 2011 年 6 月 30 日, 该公司总资产 60,391,405 元, 净资产 5,608,970 元, 实现营业收入 90,155,811 元, 实现净利润 1,052,227 元。

三、报告期内公司财务状况分析

(一) 资产构成同比变化及主要影响因素

单位：万元

项目	2011-6-30	占总资产的比例 (%)	2010-12-31	占总资产的比例 (%)	占总资产比重的同比变化
资产总额	1,526,939.03		1,286,082.81	-	
货币资金	959,103.31	62.81%	776,457.54	60.37%	2.44%
交易性金融资产	2,575.20	0.17%	4,437.71	0.35%	-0.18%
应收票据	20,919.52	1.37%	17,515.79	1.36%	0.01%
应收账款	293,341.85	19.21%	257,775.53	20.04%	-0.83%
其他应收款	27,513.42	1.80%	15,629.00	1.22%	0.58%
存货	94,643.80	6.20%	65,414.30	5.09%	1.11%
发放贷款及垫款	22,340.06	1.46%	15,772.81	1.23%	0.23%
可供出售金融资产	22,765.48	1.49%	31,014.39	2.41%	-0.92%
短期借款	1,082,145.67	70.87%	887,617.34	69.02%	1.85%
交易性金融负债	6,197.74	0.41%	6,314.80	0.49%	-0.08%
应付票据	220,417.77	14.44%	129,553.22	10.07%	4.37%
应付账款	42,961.54	2.81%	44,463.25	3.46%	-0.65%
预收款项	18,320.86	1.20%	53,641.03	4.17%	-2.97%
股本	83,412.62	5.46%	55,608.42	4.32%	1.14%
资本公积	22,007.09	1.44%	57,361.91	4.46%	-3.02%
股东权益	141,839.76	9.29%	148,710.92	11.56%	-2.27%

(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 11.34 亿元所致。

(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变动所致。

(3) 应收票据变动主要原因：主要是公司业务量的增加，相应的收到对方用于支付结算的票据也增多。

(4) 应收账款变动主要原因：报告期内应收帐款余额同比增加主要是因为公司深度供应链业务扩张所致。

应收账款账龄分析：

单位：元

项目	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
一年以内（含 1 年）	2,911,466,145	2,553,897,588
一年至两年（含 2 年）	28,852,985	28,852,985
两年至三年（含 3 年）	9,743,488	9,743,488
三年以上	5,414,856	5,414,856
小计	2,955,477,474	2,597,908,917
减：坏帐准备	22,058,927	20,153,663
合计	2,933,418,547	2,577,755,254

公司应收账款账龄集中在一年以内，占总额约 99%，1 年以上的合计为 4,401 万元，已计提坏账 2,195 万元，其中本期新增坏账为 191 万元，对公司整体业务并无构成重大影响。

(5) 其他应收款变动主要原因：其他应收款增加主要是报告期末应收出口退税、员工预支款、押金及海关保证金及待摊费用增加所致。

(6) 发放贷款及垫款变动原因：该科目反映报告期新设的小额贷款公司向客户发放的贷款。

(7) 存货变动主要原因：存货增加主要是公司于报告期内深度供应链业务大幅增长所致。由于深度供应链业务货物在销售至卖场、超市、门店、客户之前，公司拥有货物的所有权，因而增加了公司于报告期末的存货余额。

(8) 可供出售金融资产变动主要原因：系持有的伟仕公司股权期末公允价值变动所致。

(9) 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 8.88 亿元及保证借款增加 10.94 亿元所致。

(10) 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 70%，主要是公司在报告期较多采用票据支付的方式。

(11) 应付账款报告期末余额较去年同期变动较小。

(12) 预收款项变动主要原因：预收账款减少主要是报告期内客户更多采用货到付款的方式。

(13) 股本、资本公积变动原因：2011年5月17日，经本公司2010年度股东大会

决议，以公司原总股本556,084,161股为基数，以资本公积向全体股东每10股转增5股。合计减少资本公积278,042,080元，增加股本278,042,080元。由于可供出售金融资产以公允价值计算之变动为8,941.87万元计入资本公积，以致报告期末资本公积余额较去年末减少7,550.61万元。

（二）现金流量分析

单位：万元

项目	2011年1—6月	2010年1—6月	增减幅度 (%)
经营活动产生的现金流量净额	7,716.84	-68,388.88	-111.28%
经营活动现金流入	1,563,770.38	1,358,057.50	15.15%
经营活动现金流出	1,556,053.54	1,426,446.38	9.09%
投资活动产生的现金流量净额	-8,532.67	-1,541.07	453.68%
投资活动现金流入	8,539.32	3,773.39	126.30%
投资活动现金流出	17,071.99	5,314.46	221.24%
筹资活动产生的现金流量净额	50,775.72	34,033.45	49.19%
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-772.19	-65.45	1079.82%
年末现金及现金等价物余额	114,351.12	49,831.34	129.48%

（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正数主要是因为公司报告期内联怡国际应收票据买断贴现金额增加所致。

（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：本期购建固定资产、在建工程等长期资产支付现金 11,975 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本期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 133,458 万元，而银行借款变动产生的净现金流入为 205,454 万元，分配股利与偿付利息支出为 21,243 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2011年6月30日，各投资项目的投资、收益、进度情况如下：

单位：万元

募集资金总额				73,034.04		本年度投入募集资金总额					0			
变更用途的募集资金总额				36,408.92		已累计投入募集资金总额							70,489.50	
变更用途的募集资金总额比例				49.85%										
承诺投资项目	是否已变更项目	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	3,697.40	3,697.40	—	3,697.40	-	100%	2008年6月	90.72	否	否		
医疗设备供应链管理服务项目	否	9,381.00	4,339.24	4,339.24	—	4,339.24	-	100%	2008年1月	571.55	否	否		
全球供应链平台网络建设项目	是	15,200.00	8,076.50	8,076.50	—	8,076.50	-	100%	不适用	1,608.2	否	是		
增资上海怡亚通供应链有限公司投资上海怡亚通供应链基地项目	否	20,151.00	20,151.00	20,151.00	—	20,151.00	-	100%	2009年9月	425.03	否	否		
怡亚通供应链华南物流配送中心项目	是	28,500.00	360.98	360.98	—	360.98	-	100%	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	36,625.12	36,625.12	—	36,625.12		—	—	不适用	—	—
未达到计划进度或预计收益的情况和原因 (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”本年预计效益可达到人民币 2,205.11 万元,本期实际实现的效益为人民币 90.72 万元,未达到预计的效益,主要原因:一是因实际募集资金低于原计划投资额,经公司 2007 年第 2 次临时股东大会决议通过,减少大连供应商库存管理(VMI)服务项目投资金额,导致项目实际投资额仅为募集前承诺投资额的 38.92%;二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,因而本期未达到预计效益。</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”本年预计效益可达到人民币 2,188.28 万元,本期实际实现的效益为人民币 571.55 万元,未达到预计的效益,主要原因是因实际募集资金低于原计划投资额,经公司 2007 年第 2 次临时股东大会决议通过,减少医疗设备供应链管理服务项目投资金额,导致项目实际投资额仅为募集前承诺投资额的 46.26%;因而本期未达到预计效益,但已达到项目年度投资回报率。</p> <p>3、“怡亚通全球供应链平台网络建设项目”累计投入人民币 80,764,990 元,根据本公司上市招股书列明,本年预计效益可达到人民币 5,716.88 万元,本期实际实现的效益为人民币 1608.2 万元,未达到预计的效益。主要原因是受国际金融危机的冲击,导致国际经济形势严峻,为规避风险,本公司在海外平台香港、新加坡、马来西亚、印度、美国及德国建成后(该等平台累计投资金额 80,764,990 元),即停止了对全球供应链平台的建设,经公司 2009 年第二次临时股东大会审议通过,剩余 71,235,010 元投入到“供应链整合中心建设项目”的建设,实际投资额为募集前承诺投资金额的 53.13%。</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 2010 年 12 月 31 日累计投入人民币 201,510,000 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一致。根据本公司上市招股书列明,“上海怡亚通供应链基地”预计年度效益可达到人民币 5,711.19 万元,本期实现效益 425.03 万元,未达到预计效益,主要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。</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 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。</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香港、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，本公司于 2009 年开始已停止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 69,729,346 元。毕马威华振会计师事务所为此出具了“KPMG-C(2007)AR No. 0507”号《预先已投入募集资金投资项目的自筹资金截至 2007 年 11 月 5 日止的使用情况的审核报告》。根据 2007 年 12 月 14 日本公司 2007 年第二次临时股东大会的决议，同意用募集资金 69,729,346 元置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金，其中置换固定资产预先投入人民币 55,802,721 元，置换项目配套资金预先投入人民币 13,926,625 元。本公司保荐机构国信证券有限责任公司为此出具了《关于深圳市怡亚通供应链股份有限公司首次公开发行股票募集资金使用情况的专项意见》。用募集资金置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金具体情况如下：</p> <p>1、置换“怡亚通供应链华南物流配送中心”项目实际预先投入资金人民币 3,609,800 元，其中用于项目配套资金人民币 3,609,800 元。</p> <p>2、置换“深圳市怡亚通供应链股份有限公司增资上海怡亚通供应链有限公司投资上海怡亚通供应链基地”项目实际预先投入资金人民币 51,645,534 元，其中用于固定资产投资人民币 49,926,260 元，用于项目配套资金人民币 1,719,274 元。</p> <p>3、置换“怡亚通全球供应链平台网络建设”项目实际预先投入资金人民币 9,483,363 元，其中用于固定资产投资人民币 4,754,964 元，用于项目配套资金人民币 4,728,399 元。</p> <p>4、置换“怡亚通大连供应商库存管理(VMI)服务”项目实际预先投入资金人民币 4,990,649 元，其中用于固定资产投资 1,121,497 元，用于项目配套资金人民币 3,869,152 元。</p>
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	<p>1、根据 2008 年 2 月 18 日本公司 2008 年第一次临时股东大会的决议，募集资金项目中的“怡亚通供应链华南物流配送中心项目”，由于该项目用地的后续土地出让手续正在办理过程中，且项目前期筹建工作尚在进行中，因此该项目的募集资金目前处于闲置状态。为有效发挥募集资金效益，补充公司流动资金的临时短缺，将人民币 250,000,000 元募集资金暂时用于补充流动资金，期限不超过六个月（以 2008 年第一次临时股东大会批准该议案次日即 2008 年 2 月 19 日起计算）。上述补充流动资金的募集资金已于 2008 年 8 月 12 日归还至募集资金专户</p>

	<p>中。</p> <p>2、根据 2008 年 9 月 12 日本公司 2008 年第二次临时股东大会的决议，本次募集资金项目中的“怡亚通供应链华南物流配送中心项目”，由于政府规划调整，使该地块上的工程建设无法进行。经市政府办公会议同意以置换土地的方式解决该项目用地问题，置换土地的程序正在进行之中，暂无法在短期内完成，因此该项目的募集资金目前处于闲置状态。为更加有效的发挥募集资金效益，补充本公司流动资金短缺，本公司将人民币 280,000,000 元募集资金暂时补充流动资金，期限不超过 6 个月（以 2008 年第二次临时股东大会审核批准该议案次日即 2008 年 9 月 13 日起计算）。上述补充流动资金的募集资金已于 2009 年 3 月 12 日归还至募集资金专户中。</p> <p>3、根据 2009 年 7 月 21 日本公司第二届董事会第十九次会议的决议，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 36,974,023 元和 43,392,360 元，募集资金投资余额 11,463,995 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 11,463,000 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。公司于 2010 年 4 月 6 日召开的第二届董事会第二十四次会议审议通过《关于将节余募集资金用于其他募集资金项目的议案》，该议案的主要内容为：将已完结的“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”共产生节余募集资金人民币 11,463,995 元用于公司募集资金项目“供应链整合中心建设项目”。</p>
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	截至 2011 年 6 月 30 日，“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”节余募集资金为人民币 25,445,367 元存放于募集资金专户。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	<p>1、“大连供应商库存管理（VMI）服务项目”由子公司大连怡亚通供应链有限公司施行，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 2010 年度经营供应链管理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 2010 年度经营供应链管理涉及的所有费用（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，财务费用按医疗项目进口金额占公司质押贷款金额的比例测算；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 2010 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 2010 年度的净利润扣除投资损益、营业外收支后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

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	8,269.90	0.00	8,269.90	116.09%	2010年9月	1,071.51	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	28,139.02	0.00	25,594.48	90.96%	不适用	—	不适用	是
合计		35,262.52	36,408.92	0.00	33,864.38			—		
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)	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，本公司停止了对全球供应链平台的建设，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>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》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>
	<p>3、公司于2010年4月6日召开的第二届董事会第二十四次会议审议通过《关于将节余募集资金用于其他募集资金项目的议案》，该议案的主要内容为：将已完结的“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”共产生节余募集资金人民币11,463,995元用于公司募集资金项目“供应链整合中心建设项目”。</p>
<p>未达到计划进度或预计收益的情况和原因 (分具体项目)</p>	<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7,450,000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打下基础。由于该项目的建设于2010年9月完工，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>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255,790,067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</p>

	<p>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。</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5,500万港元(税前)。</p> <p>2010年7月12日,公司召开第三届董事会第三次会议,审议通过了《关于公司全资子公司联怡(香港)有限公司出售所持有的伟仕控股有限公司股份的重大资产重组事项的议案》以及《关于<重大资产出售报告书>的议案》等议案,2010年7月29日,公司2010年第四次临时股东大会审议通过了上述相关议案。2010年11月26日本公司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2011年11月26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2010年12月31日,本集团共持有伟仕159,159,999股普通股,持有成本为1.0723港币/股,收盘价为2.29港币/股。</p> <p>2011年1月6日收到中国证券监督管理委员会《关于核准深圳市怡亚通供应链股份有限公司重大资产重组方案的批复》(证监许可[2010]1943号),核准公司全资子公司联怡(香港)有限公司(以下简称“香港联怡”)出售所持有的伟仕控股有限公司(以下简称“伟仕控股”)全部股权事宜。</p>

募集资金使用
及披露中存在
的问题或其他
情况

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深度供应链业务，因此本公司将快速消费品行业的深度供应链业务的效益作为本年度本项目产生的效益。快速消费品行业的深度供应链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深度供应链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，快速消费品行业的深度供应链业务的收入，根据快速消费品行业的深度供应链业务的收入确认；快速消费品行业的深度供应链业务的成本，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 2010 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。

2、非募集资金项目情况

单位：万元

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	5,872	-
辽宁仓储配送中心工程	5,988	5,911	-
华南物流配送中心工程	28,000	1,008	-
长沙怡亚通中西部供应链整合中心	7,379	5,113	-
合计	75,367	17,904	-

3、长期股权投资

单位：元

项目	2011-6-30	2010-12-31
对子公司的投资	816,145,476	705,845,476
对合营企业的投资	572,191	677,876
减：减值准备		-
合计	816,717,667	706,523,352

五、行业情况展望及2011年下半年工作计划

随着网络时代的来临和电子商务浪潮的冲击，供应链管理已被视为企业运营成功的关键。传统企业间的竞争方式也随之转变为企业供应链间的竞争，无论是制造业、物流业、还是流通业都加快了供应链优化的步伐，以确立在网络经济时代的竞争优势。为此，供应链管理服务业也将迎来无限广阔的发展前景。

2011年下半年工作计划：

- 1、客户服务创新—提高运营水平—增强客户体验之行动；
- 2、加强运营管理，提升竞争力；
- 3、“整合、共享、创新”中国行动：呼吁、支持、帮助中国企业专注核心业务，非核心业务外包，提高竞争力；
- 4、广度业务中小企业服务及建立全国省级平台战略；
- 5、提升深度 380 运营水平，强化各省平台管理，强力推进业务发展之整合营销，整合业务及整合团队，加快 380 发展步伐；
- 6、提高产品整合各公司经营管理能力，创新模式，优胜劣汰；
- 7、全力支持推进宇商连锁模式尝试，力争年底取得突破性的进展。奠定连锁加盟发展基

础；

8、全方位推进宇商网与怡亚通天网与地网的有机结合。创新立体供应链，包括网上融资平台，BTOBTOC 平台的立体建立等；

9、全力推进信息系统建设。

六、2011年1-9月经营业绩的预测

2011 年 1-9 月预计的经营业绩	归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长 50%以下			
2011 年 1-9 月净利润同比变动幅度的预计范围	归属于上市公司股东的净利润比上年同期增长幅度为：	0%	~~	20%
	预期 2011 年 1-9 月的业绩比上年同期增长 0%至 20 %			
2010 年 1-9 月经营业绩	归属于上市公司股东的净利润（元）：	111,053,905.00 元		
业绩变动的原因说明	根据 2011 年半年度的业绩情况，预期 2011 年 1-9 月的业绩比上年同期增长 0%至 20%。			

七、董事会日常工作情况

（一）2011年上半年董事会召开的会议

1、第三届董事会第十次会议于2011年1月8日召开，会议审议并通过了如下议案：

《关于公司投资设立子公司的议案》。

2、第三届董事会第十一次会议于2011年3月2日召开，会议审议并通过了如下议案：《关于2011年公司及公司控股子公司向银行申请授信等相关事宜的议案》、《关于公司海外控股子公司开展外汇远期套保交易的议案》、《关于公司增加经营范围的议案》、《关于修改〈公司章程〉的议案》、《关于向公司全资子公司深圳市宇商小额贷款公司增加投资的议案》、《关于提请召开2011年第二次临时股东大会的议案》。

3、第三届董事会第十二次会议暨 2010 年度会议于 2011 年 4 月 6 日召开，会议审议并通过了如下议案：《2010 年度总经理工作报告》、《2010 年度董事会工作报告》、《2010 年度报告及其摘要》、《2010 年度财务决算报告》、《2010 年度利润分配预案》、《关于会计政策调整的议案》、《关于续聘 2011 年度审计机构的议案》、《关于 2010 年度募集资金存放及使用情况的专项报告》、《关于 2010 年度内部控制自我评价报告》、《关于公司 2011 年金融衍生品交易的相关议案》。

4、第三届董事会第十三次会议于2011年4月26日召开，会议审议并通过了如下议案：《关于公司符合向特定对象非公开发行股票条件的议案》、《关于公司向特定对象非公开发行股票方案的议案》、《关于公司2011年非公开发行股票预案的议案》、《关于提请股东大会授

权董事会全权办理本次非公开发行股票具体事宜的议案》、《关于公司前次募集资金使用情况报告的议案》、《关于公司本次非公开发行股票募集资金运用可行性分析报告的议案》、《关于修订〈公司章程〉的议案》、《关于提请召开2010年度股东大会的议案》。

5、第三届董事会第十四次会议于2011年4月27日召开，会议审议并通过了如下议案：《关于公司2011年第一季度报告的议案》。

6、第三届董事会第十五次会议于2011年5月27日召开，会议审议并通过了如下议案：《关于增加经营范围并修改〈公司章程〉的议案》、《关于向公司全资子公司深圳市怡亚通物流有限公司增加投资的议案》、《关于公司与美国威特集团或其股东李学海先生于香港合作投资设立公司的议案》、《关于公司全资子公司上海怡亚通供应链有限公司向银行申请综合授信，并由公司为其提供担保的议案》、《关于公司商品期货套期保值业务的议案》、《关于调整金融衍生品额度的议案》、《关于修改公司〈商品期货套期保值控制制度〉的议案》、《关于制定〈资产减值准备计提方法及核销制度〉的议案》、《关于召开2011年第三次临时股东大会的议案》。

（二）公司董事履行职责情况

报告期内，公司董事均能够按照《公司章程》及相关法律法规忠实、勤勉、独立的履行职责。能够按照《董事会议事规则》的要求参加董事会会议，认真审议各项议案，对确保公司董事会决策的客观、公正发挥了积极的作用，保护了中小投资者的利益。

报告期内，公司董事出席董事会情况如下：

报告期内董事会会议召开次数				6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	6	0	0	否
李大壮	董事	6	0	0	否
冯均鸿	董事	6	0	0	否
陈伟民	董事	6	0	0	否
戴熙原	董事	6	0	0	否
阎焱	董事	6	0	0	否
苏君祥	董事	6	0	0	否
徐景安	独立董事	6	0	0	否
周成新	独立董事	6	0	0	否
曹叠云	独立董事	6	0	0	否
莫少霞	独立董事	6	0	0	否

（三）董事会对股东大会决议的执行情况

2011年上半年公司董事会忠实地执行了股东大会的各项决议，顺利完成了股东大会通过和交办的各项事项。

（四）董事会下设的审计委员会、薪酬委员会、战略委员会、提名委员会的履职情况

1、审计委员会

（1）于2011年1月18日召开审计委员会与2010年审计机构见面会。

（2）于2011年3月25日召开2011年第一次审计委员会会议，会议审议了如下议案：《关于公司〈2010年度审计报告〉的议案》、《关于公司〈2010年度内部控制自我评价报告〉的议案》、《关于续聘2011年度审计机构的议案》、《关于会计政策调整的议案》。

（2）于2011年4月20日召开2011年第二次审计委员会会议，会议审议了如下议案：《关于公司〈2011年第一季度财务报告〉的议案》、《关于公司〈2011年第一季度内部审计报告〉的议案》。

2、战略委员会

于2011年3月25日召开2011年第一次战略委员会会议，会议审议了如下议案：《关于公司2011年金融衍生品交易的相关议案》。

3、薪酬委员会

报告期内，薪酬委员会未召开会议。

4、提名委员会

报告期内，提名委员会未召开会议。

（五）公司投资者关系管理情况

报告期内，公司严格按照《投资者关系管理制度》的要求，认真做好投资者关系管理工作。

1、公司一直积极开展投资者关系管理工作，并在监管部门的指引下逐步规范此项工作。公司指定董事会秘书梁欣先生为投资者关系管理工作的负责人，公司证券及投资部负责投资者关系管理工作的日常事务。报告期内，接待调研、沟通情况如下：

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011年3月3日	公司	实地调研	国投瑞银、东海证券、摩根士丹利华鑫基金华泰联合证券等多家公司共7人	谈论内容：公司基本情况、业务模式、发展趋势等；提供资料：公司宣传画册。

2011年4月14日	公司	实地调研	广州证券、GE资产管理公司 共2人	谈论内容：公司基本情况、 业务模式、平台建设等。
2011年6月2日	公司	实地调研	国信证券、诺安基金共2人	谈论内容：公司基本情况、 公司业务模式、控股子公司的 发展情况等；提供资料： 公司宣传画册。
2011年6月29日	公司	实地调研	长润资产、深圳金中和投资 管理公司等5人	谈论内容：公司基本情况、 公司业务模式、控股子公司的 发展情况等；提供资料： 公司宣传画册。

2、公司通过指定信息披露报纸和网站、投资者关系电话、传真及电子信箱等方式与投资者进行交流沟通，在不违反中国证监会、深圳交易所和公司信息披露制度等规定的前提下，尽可能解答投资者有关公司业务模式、经营管理、发展方向等方面的问题，保证投资者与公司信息交流畅通。

3、公司于2011年4月15日通过投资者关系互动平台举办了2010年度报告网上说明会。公司董事长兼总经理周国辉先生、独立董事周成新先生、董事、副总经理兼财务总监冯均鸿先生、副总经理兼董事会秘书梁欣先生参加了此次网上说明会，通过与投资者的沟通、交流，使投资者更深入的了解公司经营发展等各项情况。

八、其他事项说明

1、公司指定的信息披露媒体为《证券时报》和巨潮资讯网。

2、公司独立董事对公司关联方资金占用和对外担保情况的专项说明：

根据中国证券监督管理委员会《关于上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《关于规范上市公司对外担保行为的通知》（证监发[2005] 120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[2003] 56号）和《公司章程》等有关规定，作为深圳市怡亚通供应链股份有限公司的独立董事，本着实事求是的原则，基于个人客观、独立判断的立场，就公司2011年半年度报告期内的关联方资金占用情况及对外担保情况发表以下独立意见：

（1）报告期内，公司不存在控股股东及其关联方占用公司资金的情况：

独立董事认为：截止2011年6月30日，公司严格执行证监发（2003）56号文件规定，公司不存在控股股东及其关联方占用公司资金或变相占用公司资金的情况。

（2）对外担保情况：

独立董事认为:截止 2011 年 6 月 30 日公司对子公司担保余额为 56,554.42 万元人民币,担保总额占公司净资产的比例为 40.54%。

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

3、信息披露情况

序号	公告编号	主要内容	披露日期	披露报纸
1	2011-001	2011 年第一次临时股东大会决议公告	2011-1-7	证券时报
2	2011-002	关于重大资产出售事宜获得中国证券监督管理委员会核准的公告	2011-1-7	证券时报
3	2011-003	第三届董事会第十次会议决议公告	2011-1-11	证券时报
4	2011-004	2010 年度业绩快报	2011-2-25	证券时报
5	2011-005	第三届董事会第十次会议决议公告	2011-3-3	证券时报
6	2011-006	关于召开 2011 年第二次临时股东大会通知的公告	2011-3-3	证券时报
7	2011-007	重大资产出售进展情况公告	2011-3-5	证券时报
8	2011-008	2011 年第二次临时股东大会决议公告	2011-3-19	证券时报
9	2011-009	重大资产出售进展情况公告	2011-4-6	证券时报
10	2011-010	第三届董事会第十二次会议暨 2010 年度会议决议公告	2011-4-8	证券时报
11	2011-011	第三届监事会第四次会议决议公告	2011-4-8	证券时报
12	2011-012	2010 年年度报告摘要	2011-4-8	证券时报
13	2011-013	关于会计政策调整的公告	2011-4-8	证券时报
14	2011-014	关于 2011 年度募集资金存放与使用情况的专项说明	2011-4-8	证券时报
15	2011-015	2011 年度金融衍生品交易预测报告	2011-4-8	证券时报
16	2011-016	关于举行 2010 年度报告网上说明会的通知公告	2011-4-8	证券时报
17	2011-017	第三届董事会第十三次会议决议公告	2011-4-27	证券时报
18	2011-018	关于召开 2010 年度股东大会通知的公告	2011-4-27	证券时报
19	2011-019	2011 年第一季度报告正文	2011-4-28	证券时报
20	2011-020	深圳市怡亚通供应链股份有限公司重大资产出售进展情况公告	2011-5-6	证券时报
21	2011-021	关于召开 2010 年度股东大会通知的提示性公告	2011-5-13	证券时报
22	2011-022	解除股权质押公告	2011-5-14	证券时报
23	2011-023	2010 年度股东大会决议公告	2011-5-18	证券时报
24	2011-024	2010 年度利润分配及转增股本实施公告	2011-5-19	证券时报
25	2011-025	第三届董事会第十五次会议决议公告	2011-5-28	证券时报

26	2011-026	关于召开 2011 年第三次临时股东大会通知的公告	2011-5-28	证券时报
27	2011-027	关于公司为全资子公司上海怡亚通供应链有限公司向银行申请综合授信提供担保的公告	2011-5-28	证券时报
28	2011-028	关于公司向全资子公司深圳市怡亚通物流有限公司增加投资的公告	2011-5-28	证券时报
29	2011-029	关于公司与美国威特集团或其股东李学海先生于香港合作投资设立公司的公告	2011-5-28	证券时报
30	2011-030	深圳市怡亚通供应链股份有限公司重大资产出售进展情况公告	2011-6-4	证券时报
31	2011-031	2011 年第三次临时股东大会决议公告	2011-6-14	证券时报

第六节 重要事项

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》、《深圳证券交易所股票上市规则》以及深圳证券交易所有关中小企业板上市公司的规定要求，进一步完善公司法人治理结构，规范公司运作，提高公司治理水平。

报告期内，根据公司的实际情况，修订了《公司章程》、《商品期货套期保值控制制度》，进一步完善了原有的公司治理规章制度体系；公司股东大会、董事会、监事会以及董事会各专门委员会依法履行职责，运作规范；公司对募集资金使用等重大事项按照相关规定履行了相应的程序并对涉及的事项及时进行了信息披露。公司治理结构的实际情况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件的要求不存在重大差异。

二、报告期内实施利润分配方案的执行情况

公司根据2010 年年度股东大会决议实施利润分配方案：公司以2010年的总股本556,084,161股为基数，每10 股派发现金股利1.1元(含税)，共计派发现金股利61,169,258元，剩余未分配利润209,368,218元结转下一年度。公司拟定以资本公积金转增股本，以2010年的总股本556,084,161股为基数，每10股转增5股，共计转增278,042,081股，转增后总股本为834,126,242股。除权除息日为2011年5月25日，至报告期日止，公司转增股本以及其余现金股利均已实施完毕。

三、2011年上半年利润分配预案

2011年度中期，公司不进行利润分配，也不实施公积金转增股本。

四、收购资产

报告期内，公司未发生出售资产事项。

五、出售资产

1、公司于2010年7月12日召开第三届董事会第三次会议审议通过《关于公司全资子公司联怡（香港）有限公司出售所持有的伟仕控股有限公司股份的重大资产重组事项的议案》：公司拟以不低于综合持股成本的价格（1.0722 港元/股）出售香港联怡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。

香港联怡经与 POTENT GROWTH LIMITED 签署协议，协议期限为 2010 年 11 月 26 日至 2011 年 11 月 25 日，授予 POTENT GROWTH LIMITED 在协议生效之日起要求香港联怡以 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。

公司于 2011 年 1 月 6 日取得了中国证券监督管理委员会核准通过《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[2010]1943 号），核准公司全资子公司联怡（香港）有限公司出售所持有的伟仕控股有限公司全部股权事宜。

截至本报告披露日，POTENT GROWTH LIMITED 尚未向香港联怡提出行使于 2010 年 11 月 26 日与香港联怡签署的《期权协议》中约定的认股权利，公司也尚未开始通过香港二级市场出售股票。

2、公司控股子公司 Chang Yi Group Ltd 向 LDINGS LIMITED 出售所持有 LEGEND STALBE LIMITED 51% 的股权，出售价格为人民币 218.85 万元（价格公允），出售日期为 2011 年 1 月 1 日。

六、重大担保

单位：万元

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日和编号	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）		0		报告期内对外担保实际发生额合计（A2）		0		
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）		0		报告期末实际对外担保余额合计（A4）		0		
公司对子公司的担保情况								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日和编号	担保额度	实际发生日期（协议签署日）	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
上海怡亚通供应链股份有限公司	2010 年 12 月 22 日（2010-082）	18000	2011-1-3	12,847.91	连带责任担保	2011/1/4-2012/1/3	否	是
上海怡亚通供应链股份有限公司	2010 年 12 月 22 日（2010-082）	20000	2010-1-17	8,179.04	连带责任担保	2011/1/17-2012/7/17	否	是
上海怡亚通供应链股份有限公司	2010 年 12 月 22 日（2010-082）	14000	2011-1-21	-	连带责任担保	2011/1/21-2011/11/11	否	是

上海怡亚通供应链股份有限公司	2010年12月22日(2010-082)	15000	2011-3-18	11,092.77	连带责任担保	2011/3/15-2012/3/15	否	是
上海怡亚通供应链股份有限公司	2010年12月22日(2010-082)	12000	2011-3-4	3,890.70	连带责任担保	2011/3/4-2012/1/7	否	是
上海怡亚通供应链股份有限公司	2010年12月22日(2010-082)	23000	2011-3-10	9,863.38	连带责任担保	2011/3/10-2012/3/9	否	是
上海怡亚通供应链股份有限公司	2010年4月7日(2010-019)	13000	2010-4-7	2,500.00	连带责任担保	2010/4/12-2011/3/15	否	是
上海怡亚通供应链股份有限公司	2011年5月28日(2011-027)	5000	2011-6-14	5,000.00	连带责任担保	2011/5/11-2012/5/11	否	是
长沙怡亚通供应链有限公司	2010年12月20日(2010-081)	7110	2011-1-20	3,180.62	连带责任担保	2011/1/1-2015/12/31	否	是
信怡(深圳)通讯产品有限公司	2010年5月19日(2010-037)	5000	2010-5-19	-	连带责任担保	2010/5/19-2011/5/18	是	是
深圳市卓优数据科技有限公司	2010年5月19日(2010-037)	5000	2010-5-19	-	连带责任担保	2010/5/19-2011/5/18	是	是
深圳市卓优数据科技有限公司	2010年2月3日(2010-003)	3000	2010-2-23	-	连带责任担保	2010/2/25-2011/2/24	是	是
信怡(深圳)通讯产品有限公司	2010年2月3日(2010-003)	4285	2011-4-30	-	连带责任担保	2010/4/19-2011/4/19	是	是
报告期内审批对子公司担保额度合计(B1)		114,110.00		报告期内对子公司担保实际发生额合计(B2)		54531.32		
报告期末已审批的对子公司担保额度合计(B3)		127,110.00		报告期末对子公司实际担保余额合计(B4)		56,554.42		
公司担保总额(即前两大项的合计)								
报告期内审批担保额度合计(A1+B1)		114,110.00		报告期内担保实际发生额合计(A2+B2)		54531.32		
报告期末已审批的担保额度合计(A3+B3)		127,110.00		报告期末实际担保余额合计(A4+B4)		56,554.42		
实际担保总额(即A4+B4)占公司净资产的比例				40.54%				
其中:								
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额(C)				0				
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)				53,373.80				
担保总额超过净资产50%部分的金额(E)				0				
上述三项担保金额合计(C+D+E)				53,373.80				
未到期担保可能承担连带清偿责任说明								

七、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

公司下属控股子公司深圳市宇商网科技有限公司与公司控股股东(联合数码)于2011年

签署了一份就 2010 年签订的《授权经营协议书》之《补充协议》，协议内容为：宇商网向联合数码支付前期由联合数码代为支付“宇商网”的推广费用共计人民币 113,234 元。同时，《补充协议》还将 2010 年签订的《授权经营协议书》的期限由 10 年变更为“至乙方（宇商网）取得广东省通信管理局批准的经营许可证止”。

2、关联债务往来

报告期内，公司不存在关联债务往来的情况。

八、非经营性关联债权债务往来

报告期内，公司无非经营性关联债权债务往来情况。

九、重大诉讼仲裁事项

报告期内，公司无重大诉讼或仲裁事项。

十、证券投资情况

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

十一、持有其他上市公司股权情况

单位：元

证券代码	证券简称	初始投资金额	占该公司股权比例	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
00856	伟仕控股	150,267,804.00	12.64%	227,654,823.00	0.00	75,506,152.00	可供出售金融资产	参与定向增发
合计		150,267,804.00	-	227,654,823.00	0.00	75,506,152.00	-	-

十二、2011年上半年资金被占用情况

报告期内，无大股东及其附属企业占用公司资金的情况。

十三、公司及股东、董事、监事、高级管理人员履行承诺情况

1、关于公司全资子公司联怡(香港)有限公司出售所持有的全部伟仕控股股份的重大资产重组事项，公司全体董事承诺重大资产出售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。

2、关于公司非公开发行股票的事项，公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本次非公开发行股票的应用文件是真实的、准确的和完整的，对此依法承担个别及连带法律责任。

以上事项，承诺方严格按照承诺事项履行。

第七节 财务报告

目 录

资产负债表

利润表

现金流量表

合并股东权益变动表

股东权益变动表

财务报表附注

资产负债表

编制单位：深圳市怡亚通供应链股份有限公司

2011 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	9,591,033,138	8,887,397,069	7,764,575,439	7,154,302,471
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产	25,752,035	973,606	44,377,061	16,613,500
应收票据	209,195,210	137,590,913	175,157,931	127,304,118
应收账款	2,933,418,547	1,739,152,132	2,577,755,254	1,439,466,218
预付款项	275,134,236	99,848,427	454,951,921	259,424,552
应收利息	93,163,321	91,096,091	76,469,116	75,103,557
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	147,750,760	626,446,964	156,289,982	540,707,458
买入返售金融资产	-			
存货	946,438,026	391,922,218	654,143,048	217,705,057
一年内到期的非流动资产	-	-		-
其他流动资产	-	-	-	-
流动资产合计	14,221,885,273	11,974,427,420	11,903,719,752	9,830,626,931
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款	223,400,598		157,728,075	
可供出售金融资产	227,654,823		310,143,901	
持有至到期投资	-		-	
长期应收款	-		-	
长期股权投资	572,191	816,717,667	677,876	706,523,352
投资性房地产	-		-	-
固定资产	232,839,238	32,851,659	221,092,565	30,105,703
在建工程	179,038,777	10,077,108	89,364,459	2,127,950
工程物资	-			
固定资产清理	-			
生产性生物资产	-			
油气资产	-			
无形资产	148,227,147	33,666,128	149,982,096	33,279,328
开发支出	-		-	-
商誉	557,679		557,679	-
长期待摊费用	13,810,329	4,774,222	7,939,575	3,913,121
递延所得税资产	21,404,289	2,477,128	19,622,128	2,345,880
其他非流动资产	-	-		
非流动资产合计	1,047,505,071	900,563,912	957,108,354	778,295,334
资产总计	15,269,390,344	12,874,991,332	12,860,828,106	10,608,922,265

资产负债表（续）

编制单位：深圳市怡亚通供应链股份有限公司

2011 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
短期借款	10,821,456,661	6,826,546,445	8,876,173,382	5,551,361,185
交易性金融负债	61,977,351	7,195,803	63,147,996	5,472,034
应付票据	2,204,177,698	1,398,996,656	1,295,532,182	876,489,641
应付账款	429,615,404	3,135,855,424	444,632,496	2,377,846,560
预收款项	183,208,551	162,215,906	536,410,251	388,307,471
应付手续费及佣金	-			
应付职工薪酬	15,265,019	6,912,039	18,736,655	8,344,034
应交税费	-29,334,640	-15,659,050	3,775,802	1,815,799
应付利息	81,608,505	51,986,945	80,278,206	63,069,536
应付股利	7,592,169	7,592,169	-	-
其他应付款	29,254,617	21,510,139	36,892,133	63,655,908
一年内到期的非流动负债	2,217,678	-	2,269,146	
其他流动负债	-	-	-	
流动负债合计	13,807,039,013	11,603,152,476	11,357,848,249	9,336,362,168
非流动负债：				
长期借款	37,053,688	-	6,478,655	
应付债券	-	-	-	
长期应付款	-	-	-	
专项应付款	-	-	-	
递延所得税负债		-	2,492,025	2,492,025
其他非流动负债	6,900,000	-	6,900,000	
非流动负债合计	43,953,688	-	15,870,680	2,492,025
负债合计	13,850,992,701	11,603,152,476	11,373,718,929	9,338,854,193
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	834,126,241	834,126,241	556,084,161	556,084,161
资本公积	220,070,867	128,947,028	573,619,099	406,989,108
减：库存股	-			
专项储备	-5,973,791		-5,973,791	
盈余公积	76,881,173	74,683,464	76,881,173	74,683,464
一般风险准备	-			
未分配利润	294,834,176	234,082,123	270,537,476	232,311,339
外币报表折算差额	-24,969,000		-19,302,023	
归属于母公司所有者权益合计	1,394,969,666	1,271,838,856	1,451,846,095	1,270,068,072
少数股东权益	23,427,977	-	35,263,082	
所有者权益合计	1,418,397,643	1,271,838,856	1,487,109,177	1,270,068,072
负债和所有者权益总计	15,269,390,344	12,874,991,332	12,860,828,106	10,608,922,265

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

利润表

编制单位：深圳市怡亚通供应链股份有限公司

2011年1-6月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	3,523,996,951	1,171,790,527	2,596,903,291	517,668,036
其中：营业收入	3,504,498,788	1,171,790,527	2,593,103,502	517,668,036
利息收入	18,435,265		3,788,429	-
手续费及佣金收入	1,062,898		11,360	
二、营业总成本	3,358,325,393	1,085,218,573	2,565,277,590	486,479,938
其中：营业成本	3,218,123,525	1,020,855,619	2,415,612,041	436,238,044
利息支出	1,682,898		-	-
手续费及佣金支出	155,443		7,467	-
营业税金及附加	7,871,207	3,248,472	4,736,762	2,282,971
销售费用	27,515,520	8,536,434	23,620,493	8,804,063
管理费用	219,087,576	93,105,765	150,172,338	69,285,696
财务费用	-118,016,040	-40,527,717	-28,871,511	-30,130,836
资产减值损失	1,905,264	-	-	-
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-17,455,211	-17,363,663	62,111,473	9,676,574
投资收益（损失以“-”号填列）	-50,967,573	11,836,087	3,192,383	-9,045,446
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-105,685		-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	97,248,774	81,044,378	96,929,557	31,819,226
加：营业外收入	1,170,896	388,563	2,768,983	1,963,985
减：营业外支出	254,808	83,701	5,477,504	3,181,856
其中：非流动资产处置损失	9,658		2,259,013	-
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	98,164,862	81,349,240	94,221,036	30,601,355
减：所得税费用	20,698,385	18,409,198	19,245,169	3,273,182
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	77,466,477	62,940,042	74,975,867	27,328,173
归属于母公司所有者的净利润	85,465,958	62,940,042	82,266,400	27,328,173
少数股东损益	-7,999,481		-7,290,533	-
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.10		0.10	
（二）稀释每股收益	0.10		0.10	
七、其他综合收益	-81,173,129		79,486,708	-
八、综合收益总额	-3,706,652	62,940,042	154,462,575	27,328,173
归属于母公司所有者的综合收益总额	4,292,829	62,940,042	161,753,108	27,328,173
归属于少数股东的综合收益总额	-7,999,481		-7,290,533	

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

现金流量表

编制单位：深圳市怡亚通供应链股份有限公司

2011 年 1-6 月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	3,496,214,110	1,166,312,246	2,586,828,705	541,750,606
收取利息、手续费及佣金的现金	18,699,156		3,799,789	
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	12,122,790,543	9,282,477,029	10,989,946,522	9,653,678,908
经营活动现金流入小计	15,637,703,809	10,448,789,275	13,580,575,016	10,195,429,514
购买商品、接受劳务支付的现金	3,707,671,204	1,296,794,387	2,150,617,766	524,287,060
客户贷款及垫款净增加额	65,672,523		100,183,663	
支付利息、手续费及佣金的现金	1,838,341		7,467	
支付给职工以及为职工支付的现金	128,671,075	57,935,092	86,106,675	38,146,590
支付的各项税费	1,723,717,731	1,406,696,370	1,662,727,512	1,458,454,749
支付其他与经营活动有关的现金	9,932,964,566	7,179,851,387	10,264,820,713	7,837,090,532
经营活动现金流出小计	15,560,535,440	9,941,277,236	14,264,463,796	9,857,978,931
经营活动产生的现金流量净额	77,168,369	507,512,039	-683,888,780	337,450,583
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			792,342	2,000
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,951,634			
收到其他与投资活动有关的现金	83,441,590	82,524,587	36,941,525	25,095,467
投资活动现金流入小计	85,393,224	82,524,587	37,733,867	25,097,467
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	119,752,346	15,769,229	49,483,208	3,412,460
投资支付的现金				122,000,000
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			3,661,342	
支付其他与投资活动有关的现金	50,967,573			
投资活动现金流出小计	170,719,919	15,769,229	53,144,550	125,412,460
投资活动产生的现金流量净额	-85,326,695	66,755,358	-15,410,683	-100,314,993

现金流量表（续）

编制单位：深圳市怡亚通供应链股份有限公司

2011年1-6月

单位：元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	230,000		7,041,708	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	230,000		7,041,708	
取得借款收到的现金	7,674,933,422	5,310,496,472	6,282,948,838	4,748,316,572
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
保证金存款减少额	3,797,342,170	3,340,929,052	1,978,830,923	1,725,664,151
筹资活动现金流入小计	11,472,505,592	8,651,425,524	8,268,821,469	6,473,980,723
偿还债务支付的现金	5,620,392,304	3,968,416,649	4,164,163,759	3,492,693,811
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	212,433,240	173,138,048	77,755,088	75,621,473
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金				
保证金存款增加额	5,131,922,825	4,765,091,557	3,686,568,138	3,386,533,675
筹资活动现金流出小计	10,964,748,369	8,906,646,254	7,928,486,985	6,954,848,959
筹资活动产生的现金流量净额	507,757,223	-255,220,730	340,334,484	-480,868,236
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-7,721,852	-8,573,608	-654,545	-321,958
五、现金及现金等价物净增加额	491,877,045	310,473,059	-359,619,524	-244,054,604
加：期初现金及现金等价物余额	651,634,122	333,353,913	857,932,883	395,399,958
六、期末现金及现金等价物余额	1,143,511,167	643,826,972	498,313,359	151,345,354

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并所有者权益变动表

2011年1-6月

编制单位：深圳市怡亚通供应链股份有限公司

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	套期保值储备	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额		
一、上年年末余额：	556,084,161	573,619,099	-	-5,973,791	76,881,173	270,537,476	-19,302,023	35,263,082	1,487,109,177
加：会计政策变更									-
前期差错更正									-
其它									-
二、本年年初余额	556,084,161	573,619,099	-	-5,973,791	76,881,173	270,537,476	-19,302,023	35,263,082	1,487,109,177
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)	278,042,080	-353,548,232	-	-	-	24,296,700	-5,666,977	-11,835,105	-68,711,534
(一)净利润	-	-	-	-	-	85,465,958	-	-7,999,481	77,466,477
(二)其它综合收益	-	-75,506,152	-	-	-	-	-5,666,977	-	-81,173,129
上述(一)和(二)小计	-	-75,506,152	-	-	-	85,465,958	-5,666,977	-7,999,481	-3,706,652
(三)所有者投入和减少的资本	-	-	-	-	-	-	-	-3,835,624	-3,835,624
1、所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	230,000	230,000
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-4,065,624	-4,065,624
(四)利润分配	-	-	-	-	-	-61,169,258	-	-	-61,169,258
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-61,169,258	-	-	-61,169,258
3、其它	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)所有者权益内部结转	278,042,080	-278,042,080	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本(或股本)	278,042,080	-278,042,080	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	834,126,241	220,070,867	-	-5,973,791	76,881,173	294,834,176	-24,969,000	23,427,977	1,418,397,643

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并所有者权益变动表

2010年度

编制单位：深圳市怡亚通供应链股份有限公司

单位：元

项目	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	外币报表折算差额		
一、上年年末余额：	370,722,774	705,566,777	-	-	58,190,806	195,106,804	-771,834	31,550,928	1,360,366,255
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其它									
二、本年初余额	370,722,774	705,566,777	-	-	58,190,806	195,106,804	-771,834	31,550,928	1,360,366,255
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)	185,361,387	-131,947,678	-	-5,973,791	18,690,367	75,430,672	-18,530,189	3,712,154	126,742,922
(一)净利润	-	-	-	-	-	131,193,316	-	-10,340,362	120,852,954
(二)其它综合收益	-	50,326,872	-	-5,973,791	-	-	-18,530,189	-	25,822,892
上述(一)和(二)小计	-	50,326,872	-	-5,973,791	-	131,193,316	-18,530,189	-10,340,362	146,675,846
(三)所有者投入和减少的资本	-	3,086,837	-	-	-	-	-	14,052,516	17,139,353
1、所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	14,052,516	14,052,516
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	3,086,837	-	-	-	-	-	-	3,086,837
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)利润分配	-	-	-	-	18,690,367	-55,762,644	-	-	-37,072,277
1、提取盈余公积	-	-	-	-	18,690,367	-18,690,367	-	-	-
2、对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-37,072,277	-	-	-37,072,277
3、其它	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)所有者权益内部结转	185,361,387	-185,361,387	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本(或股本)	185,361,387	-185,361,387	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	556,084,161	573,619,099	-	-5,973,791	76,881,173	270,537,476	-19,302,023	35,263,082	1,487,109,177

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

所有者权益变动表

2011年1-6月

编制单位：深圳市怡亚通供应链股份有限公司

单位：元

项目	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额：	556,084,161	406,989,108	-	-	74,683,46	232,311,33	1,206,807,2
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
其它	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	556,084,161	406,989,108	-	-	74,683,464	232,311,339	1,270,068,072
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)	28,042,080	-8,042,080	-	-	-	1,770,784	1,770,784
(一)净利润	-	-	-	-	-	62,940,042	62,940,042
(二)其它综合收益	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	62,940,042	62,940,042
(三)所有者投入和减少的资本	-	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-
(四)利润分配	-	-	-	-	-	-61,169,25	1,69,258
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2、对所有者的分配	-	-	-	-	-	61,169,258	1,69,258
3、其他	-	-	-	-	-	-	-
(五)所有者权益内部结转	278,042,080	-278,042,080	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本(或股本)	278,042,080	-278,042,080	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-
(六)专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	834,126,241	128,947,028	-	-	74,683,464	234,082,123	1,271,833,856

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

所有者权益变动表

2010年度

编制单位：深圳市怡亚通供应链股份有限公司

单位：元

项目	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额：	370,722,774	589,263,658	-	-	58,190,806	120,949,695	1,139,126,933
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
其它	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	370,722,774	589,263,658	-	-	58,190,806	120,949,695	1,139,126,933
三、本年增减变动金额(减少以“-”号列示)	185,361,387	-182,274,550	-	-	16,492,658	111,361,644	130,411,39
(一)净利润	-	-	-	-	-	164,926,579	164,926,579
(二)其它综合收益	-	-	-	-	-	-	-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	164,926,579	164,926,579
(三)所有者投入和减少的资本	-	3,086,837	-	-	-	-	3,086,837
1、所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	3,086,837	-	-	-	-	3,086,837
3、其他	-	-	-	-	-	-	-
(四)利润分配	-	-	-	-	16,492,658	-53,564,935	-37,072,277
1、提取盈余公积	-	-	-	-	16,492,658	-16,492,658	-
2、对所有者的分配	-	-	-	-	-	-37,072,277	-37,072,277
3、其他	-	-	-	-	-	-	-
(五)所有者权益内部结转	185,361,387	-185,361,387	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本（或股本）	185,361,387	-185,361,387	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-
(六)专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	556,084,161	406,989,108	-	-	74,683,464	232,311,339	1,270,068,072

公司法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

深圳市怡亚通供应链股份有限公司

财务报表附注

截至 2011 年 06 月 30 日止

单位：元

币种：人民币

附注一、 公司基本情况

(一) 公司简介

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。

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。

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。

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%、1.025%、0.5% 及 0.5%。

本公司经中国证券监督管理委员会发布的《关于核准深圳怡亚通供应链股份有限公司首次公开发行股票的通知》(证监发行字 [2007] 367 号) 批准, 于 2007 年 11 月 5 日在深圳证券交易所发行人民币普

通股 31,000,000 股，每股发行价人民币 24.89 元，注册资本变更为人民币 123,574,258 元，每股面值人民币 1 元。本公司于 2007 年 11 月 13 日在深圳证券交易所上市。

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。

2010 年 5 月 6 日，经本公司股东大会决议，以公司原总股本 370,722,774 股为基数，向全体股东每 10 股派 1 元人民币现金（含税），同时，以资本公积向全体股东每 10 股转增 5 股。转增后总股本增加为 556,084,161 股，注册资本也变更为人民币 556,084,161 元。

2011 年 5 月 17 日，经本公司股东大会决议，以公司原总股本 556,084,161 股为基数，向全体股东每 10 股派 1.10 元人民币现金（含税），同时，以资本公积向全体股东每 10 股转增 5 股。转增后总股本增加为 834,126,241 股，注册资本也变更为人民币 834,126,241 元。

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

供应链管理服务包括广度业务、产品整合服务、深度业务。广度业务是指本公司为客户提供一体化的货物采购、分销以及境内进出口物流服务，在提供服务过程中，本公司对货物没有所有权。产品整合服务是指在广度业务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，本公司对货物拥有所有权。深度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，本公司对货物拥有所有权。

（二） 财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本公司财务报告由本公司董事会 2011 年 8 月 17 日批准报出。

附注二、 公司主要会计政策、会计估计和前期差错

（一） 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照权责发生制编制财务报表。

（二）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的 2011 半年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

（三）会计期间

会计年度为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

（四）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

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或者两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并包括同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并两种类型。

1. 同一控制下的企业合并

参与合并的企业合并前后均受同一方或相同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。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价（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。

合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

2. 非同一控制下企业合并

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，为非同一控制下企业合并。购买方支付的合并成本为进行企业合并支付的现金或非现金资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券等在购买日的公允价值以及企业合并中发生的各项直接相关的费用之和。支付的非现金资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额时，对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买日为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。

业务合并按相同的方法处理。

（六）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。

本公司通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围。因此本公司在编制合并当期财务报表时，将被合并子公司的经营成果自本公司最终控制方开始实施控制时起纳入本公司合并利润表中，并对合并财务报表的年初数以及前期比较报表进行相应调整。

本公司通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，并自购买日起将被购买子公司的资产、负债及经营成果纳入本公司合并财务报表中，并不调整合并财务报表年初数以及前期比较报表。

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。

如果合并财务报表中少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

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。合并时所有公司内重大交易，包括内部实现利润及往来余额均已抵销。

（七）现金及现金等价物的确定标准

现金是指公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指公司持有的期限短、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。

（八）外币业务和外币报表折算

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

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

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。。

（九）金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产和金融负债在初始确认时划分为以下几类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；贷款及应收款项；可供出售金融资产；其它金融负债。

2. 金融资产和金融负债的确认

金融资产的确认是指将符合金融资产定义和金融资产确认条件的项目记入资产负债表的过程。金融负债的确认是指将符合金融负债定义和金融负债确认条件的项目记入资产负债表的过程。

3. 金融资产和金融负债的计量

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。

除贷款和应收款项、持有至到期投资和其他金融负债外，金融资产和金融负债均以公允价值进行后续计量，其他金融负债采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

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公允价值变动形成的损益计入当期损益。

可供出售的金融资产公允价值变动形成的得利或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，直接计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

可供出售外币货币性金融资产形成的汇兑差额，计入当期损益。采用实际利率法计算的可供出售金融资产的利息，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。

以摊余成本计量的金融资产或金融负债，在发生减值、摊销或终止确认时产生的利得和或损失计入当期损益。

4. 金融资产和金融负债的终止

金融资产终止确认，是指将金融资产从企业的账户和资产负债表内予以转销。当收取金融资产现金流量的合同权利终止，或金融资产已经转移，且符合《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》规定的金融资产终止确认条件的，终止确认该金融资产。

金融负债终止确认，是指将金融负债从企业的账户和资产负债表内予以转销。当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分

5. 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

- (1) 存在活跃市场的金融资产和金融负债，活跃市场中的报价用于确定其公允价值；
- (2) 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；
- (3) 初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础；
- (4) 采用未来现金流量折现法确定金融工具公允价值的，使用合同条款和特征在实质上相同的其他金融工具的市场收益率作为折现率。没有表明利率的短期应收款项和应付款项的现值与实际交易价格相差很小的，按照实际交易价格计量。

6. 金融资产的减值

资产负债表日对以公允价值计量且变动计入当期损益金融资产以外的的金融资产的帐面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产其发生了减值的，计提减值准备。

(1) 持有至到期投资

资产负债表日有客观证据表明其发生了减值，根据期账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认为减值损失，计入当期损益。

(2) 可供出售金融资产

资产负债表日，公司对可供出售金融资产的减值情况进行分析，如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，则按其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提减值准备。

可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的的累计损失一并转出，确认减值损失，计提减值准备。

(十) 应收款项

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，本公司将该应收款项的账面价值减记至该现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

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

(十一) 存货的核算方法

1. 存货的分类

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

发出存货按先进先出法。

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

存货可变现净值的确定：产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，以所生产的产品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

存货跌价准备的计提方法：资产负债表日，按单个存货可变现净值低于账面价值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益。确定存货的可变现净值时，以资产负债表日取得最可靠的证据估计的售价为基础并考虑持有存货的目的，资产负债表日至财务报告批准报出日之间存货售价发生波动的，如有确凿证据表明其对资产负债表日存货已经存在的情况提供了新的或进一步的证据，作为调整事项进行处理；否

则，作为非调整事项。

4. 存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制。

(十二) 长期股权投资核算方法

1. 长期股权投资分类

长期股权投资分为：对子公司长期股权投资、对合营企业长期股权投资、对联营企业长期股权投资、对被投资单位不具有共同控制、重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资（以下简称“其他股权投资”）。

2. 长期股权投资的投资成本

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照取得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，长期股权投资的初始投资成本与支付对价的账面价值的差额，调整资本公积中的股本溢价（或资本溢价）；资本公积中股本溢价（或资本溢价）不足冲减时，调整留存收益。为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等交易费用于发生时计入当期损益；

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，按照取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值作为长期股权投资的初始投资成本，为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等交易费用及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

(2) 其他方式取得的长期投资

以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出，但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，作为应收项目单独核算。

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

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

以非货币资产交换方式取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

以债务重组方式取得的长期股权投资，按取得的股权的公允价值作为初始投资成本，初始投资成本与债权账面价值之间的差额计入当期损益。

3. 长期股权投资的后续计量

本公司对子公司长期股权投资和其他股权投资采用成本法核算。在编制合并报表时按照权益法对子公司长期股权投资进行调整。对合营企业、联营企业长期股权投资采用权益法核算。

4. 长期股权投资损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价，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，投资企业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。

采用权益法核算的长期股权投资，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础调整后实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

5. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

(1) 确定对被投资单位具有共同控制的依据

共同控制是指按照合同约定对某项经济活动共有的控制。在合营企业设立时，合营各方在投资合同或协议中约定在所设立合营企业的重要财务和生产经营决策制定过程中，必须由合营各方均同意才能通过。

(2) 确定对被投资单位具有重大影响的依据

重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。一般情况下本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20% 以上但低于 50% 的表决权股份时认为对被投资单位具有重大影响。

6. 长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若对子公司、对合营企业、对联营企业的长期股权投资存在减值迹象，估计其可收回金额，可收回金额低于账面价值的，确认减值损失，计入当期损益，同时计提长期股权投资减值准备。

其他股权投资发生减值时，按类似的金融资产的市场收益率对未来现金流量确定的现值与投资的账面价值之间的差额确认为减值损失，计入当期损益。同时计提长期股权投资减值准备。上述长期股权投资减值准备在以后期间均不予转回。

（十三） 固定资产

1. 固定资产的确认条件

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠计量。

2. 固定资产的分类

公司的固定资产分为：房屋及建筑物、电子设备、运输设备、办公及其他设备。

3. 各类固定资产的折旧方法

固定资产在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、残值率和年折旧率如下：

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

4. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额按固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值之间的较高者确定。可收回金额的计量结果表明，固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，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。减值准备一经计提，在以后会计期间不予转回。

5. 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

符合下列一项或数项标准的，本公司将其认定为融资租入固定资产：

- (1) 在租赁期届满时，租赁固定资产的所有权转移给承租人。
- (2) 承租人有购买租赁固定资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁固定资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权。
- (3) 即使固定资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。
- (4) 承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁固定资产公允价值；

出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁固定资产公允价值。

(5) 租赁固定资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

在租赁期开始日，将租赁固定资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入固定资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的可归属于租赁固定资产的初始直接费用计入租入固定资产的价值。

在计算最低租赁付款额的现值时，能够取得出租人的租赁内含利率的，采用出租人的租赁内含利率作为折现率；否则，采用租赁合同规定的利率作为折现率。无法取得出租人的租赁内含利率且租赁合同没有规定利率，采用同期银行贷款利率作为折现率。未确认的融资费用采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊。

对租赁固定资产采用与自有应折旧固定资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期满时取得租赁固定资产所有权的，在租赁固定资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期满时取得租赁固定资产所有权的，在租赁期与租赁固定资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。或有租金在实际发生时计入当期损益。

6. 固定资产后续支出

固定资产的后续支出是指固定资产使用过程中发生的更新改造支出、修理费用等。后续支出的处理原则为：符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；不符合固定资产确认条件的，计入当期损益。

(十四) 在建工程

在建工程包括基建、技改及满足固定资产准则规定的固定资产确认条件的相关固定资产后续支出，包括固定资产修理支出、更新改造支出、房屋的装修费用等。按实际发生的支出确定工程成本。在建工程在达到预定可使用状态时，按实际发生的全部支出转入固定资产核算。

资产负债表日，对长期停建并计划在 3 年内不会重新开工等预计发生减值的在建工程，对可收回金额低于账面价值的部分计提在建工程减值准备。减值准备一经计提，在以后会计期间不予转回。

(十五) 借款费用的会计处理方法

借款费用包括借款账面发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

1. 资本化的条件

在同时具备下列三个条件时，借款费用予以资本化：

- (1) 资产支出已经发生；
- (2) 借款费用已经发生；
- (3) 为使资产达到预定可使用状态或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始。

2. 资本化金额的确定

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款，以专门借款当期实际发生的利息费用，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收益后的金额确定。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款予以资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

3. 暂停资本化

若固定资产的购建活动发生非正常中断，且时间连续超过 3 个月，则暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始。如果中断是该资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，借款费用不暂停资本化。

4. 停止资本化

当所购建的固定资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化，以后发生的借款费用于发生当期确认费用。

(十六) 无形资产计价和摊销方法

无形资产包括使用寿命有限的无形资产和使用寿命不确定的无形资产。

1. 无形资产计价

无形资产按实际成本进行初始计量。

自行开发的无形资产，其成本包括自满足一定条件后至达到预定用途前所发生的支出总额。

2. 无形资产摊销

(1) 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命期限内，采用与该无形资产有关经济利益的预期实现方式一致的方法摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；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

(2) 使用寿命不确定的无形资产不摊销。

3. 无形资产减值准备

对使用寿命不确定的无形资产以及尚未达到可使用状态的无形资产，于资产负债表日进行减值测试。

对使用寿命有限的无形资产，于资产负债表日，存在减值迹象，估计其可收回金额。可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

4. 研究与开发费用的核算方法

公司内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

企业内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

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

(十七) 长期待摊费用

长期待摊费用能确定受益期限的，按受益期限分期平均摊销，不能确定受益期限的按不超过十年的期限平均摊销。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

(十八) 预计负债

若与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：

- (1) 该义务是企业承担的现时义务；

(2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；

(3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，企业清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额只有在基本确定能够收到时才能作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

本公司亏损合同产生的义务和因重组而承担的重组义务同时符合上述条件的，确认为预计负债。只有在承诺出售部分业务（即签订约束性出售协议）时，才能确认因重组而承担了重组义务。

（十九） 股份支付及权益工具

1. 股份支付的种类

股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 权益工具公允价值的确定方法

权益工具的公允价值，按照《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》确定。

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，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。

4. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

（1）股份支付的实施

a. 以权益结算的股份支付换取职工提供服务的

以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在资产负债表日，后续信息表明可行权权益工具的数量与以前估计不同的，进行调整，并在可行权日调整至实际可行权的权益工具数量。对于可行权条件为规定服务期间的股份支付，等待期为授予日至可行权日的期间；对于可行权条件为规定业绩的股份支付，在授予日根据最可能的业绩结果预计等待期的长度。企业在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

b. 以权益结算的股份支付换取其他方服务的，分别下列情况处理：

其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

其他方服务的公允价值不能可靠计量但权益工具公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

在行权日，企业根据实际行权的权益工具数量，计算确定应转入实收资本或股本的金额，将其转入实收资本或股本。

c. 以现金结算的股份支付

按照企业承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以企业承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照企业承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在资产负债表日，后续信息表明企业当期承担债务的公允价值与以前估计不同的，进行调整，并在可行权日调整至实际可行权水平。企业在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

(2) 股份支付的修改

a. 修改增加了所授予的权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加。修改发生在等待期内，在确认修改日至修改后的可行权日之间取得服务的公允价值时，既包括在剩余原等待期内以原权益工具授予日公允价值为基础确定的服务金额，也包括权益工具公允价值的增加。修改发生在可行权日之后，立即确认权益工具公允价值的增加。如果股份支付协议要求职工只有先完成更长期间的服务才能取得修改后的权益工具，则在整个等待期内确认权益工具公允价值的增加。

b. 修改增加了所授予的权益工具的数量，将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。如果修改发生在等待期内，在确认修改日至增加的权益工具可行权日之间取得服务的公允价值时，既包括在剩余原等待期内以原权益工具授予日公允价值为基础确定的服务金额，也包括权益工具公允价值的增加。

c. 如果按照有利于职工的方式修改可行权条件，如缩短等待期、变更或取消业绩条件（而非市场条件），在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

d. 修改减少了所授予的权益工具的公允价值，继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少。

e. 修改减少了授予的权益工具的数量，将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理。

f. 以不利于职工的方式修改了可行权条件，如延长等待期、增加或变更业绩条件（而非市场条件），在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

（3）股份支付的终止

a. 将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额。

b. 在取消或结算时支付给职工的所有款项均应作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

c. 如果向职工授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，企业应以处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。企业如果回购其职工已可行权的权益工具，借记所有者权益，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

（二十） 收入

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

1. 广度业务

本公司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. 深度、产品整合业务

当同时满足上述收入的一般确认条件以及下述条件时，本公司确认销售商品收入：

（1）本公司将商品所有权上的主要风险和报酬已转移给购货方；

（2）本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制。

本公司按已收或应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

3. 利息收入

利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定的。

（二十一） 职工薪酬

职工薪酬是本公司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，本公司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。

1. 退休福利

按照中国有关法规，本公司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。本公司以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。上述缴纳的社会基本养老保险按照权责发生制原则计入当期损益。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。本公司不再其他的支付义务。

对中国香港特别行政区之雇员，本公司设有定额供款计划，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公司之供款运作。本公司以强制性、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。本公司作出供款后，即无进一步付款责任。供款在到应付时确认为雇员福利开支。预付供款于有现金退款或未来付款减少时确认为资产。

2. 住房公积金及其他社会保险费用

除退休福利外，本公司根据有关法律、法规和政策的规定，为在职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。本公司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。

3. 辞退福利

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

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

(二十二) 政府补助

政府补助，是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。本公司政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

取得与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时起，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的营业外收入。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期的营业外收入。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已经发生的费用或损失的，取得时直接计入当

期营业外收入。

（二十三） 递延所得税资产和递延所得税负债

本公司的所得税费用采用资产负债表债务法核算。递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与账面价值的差额（暂时性差异），于资产负债表日按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量确认递延所得税资产和递延所得税负债。

对子公司及联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异确认相应的递延所得税负债，但能够控制暂时性差异转回时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

递延所得税资产的确认以本公司未来期间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。

对子公司及联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异同时满足暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额时确认相应的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

（二十四） 经营租赁、融资租赁

1. 经营租赁

经营租赁是指除融资租赁以外的其它租赁。

（1）承租人

对于经营租赁的租金，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益，发生的初始直接费用计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

出租人提供免租期的，将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分摊，免租期内确认租金费用。

出租人承担了某些费用的，将该费用从租金费用总额中扣除，按扣除后的租金费用余额在租赁期内进行分摊。

企业的售后租回交易认定为经营租赁的，分别以下情况处理：

- a. 有确凿证据表明售后租回交易是按照公允价值达成的，售价与资产账面价值的差额计入当期损益。
- b. 售后租回交易如果不是按照公允价值达成的，售价低于公允价值的差额，应计入当期损益；但

若该损失将由低于市价的未来租赁付款额补偿时，有关损失应予以递延(递延收益)，并按与确认租金费用相一致的方法在租赁期内进行分摊；如果售价大于公允价值，其大于公允价值的部分应计入递延收益，并在租赁期内分摊。

(2) 出租人

按资产的性质将用作经营租赁的资产包括在资产负债表中的相关项目内。

对于经营租赁的租金，在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益。发生的初始直接费用计入当期损益，金额较大的资本化，在整个经营租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益。对于经营租赁资产中的固定资产，采用类似资产的折旧政策计提折旧，对于其它经营租赁资产，采用系统合理的方法进行摊销。或有租金在实际发生时计入当期损益。

提供免租期的，将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分配，免租期内出租人确认租金收入。承担了承租人某些费用的，将该费用自租金收入总额中扣除，按扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

2. 融资租赁

融资租赁是指实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。其所有权最终可能转移也可能不转转移。

(1) 承租人

在租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的可归属于租赁项目的初始直接费用计入租入资产价值。

在计算最低租赁付款额的现值时，能够取得出租人的租赁内含利率的，采用出租人的租赁内含利率作为折现率；否则，采用租赁合同规定的利率作为折现率。无法取得出租人的租赁内含利率且租赁合同没有规定利率，采用同期银行贷款利率作为折现率。未确认的融资费用采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊。

对租赁资产采用与自有应折旧资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期满时取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

或有租金在实际发生时计入当期损益。

(2) 出租人

在租赁期开始日,将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入帐价值,同时记录未担保余值;将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分配。

每年年度终了,对未担保余值进行复核。未担保余值增加的,不作调整。有证据表明未担保余值已经减少的,重新计算租赁内含利率,由此引起的租赁投资净额的减少计入当期损益;以后各期根据修正后的租赁投资净额和重新计算的租赁内含利率确认融资收入。租赁投资净额是融资租赁中最低租赁收款额及未担保余值之和与未实现融资收益之间的差额。

已确认损失的未担保余值得以恢复的,在原已确认的损失金额内转回,并重新计算租赁内含利率,以后各期根据修正后的租赁投资净额和重新计算的租赁内含利率确认融资收入。

或有租金在实际发生时计入当期损益。

(二十五) 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。

(二十六) 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响,以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的,构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业,不构成本公司的关联方。本公司及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) 对本公司实施共同控制或重大影响的投资方;
- (e) 与本公司同受一方控制、共同控制或重大影响的企业或个人;
- (f) 本公司的合营企业;
- (g) 本公司的联营企业;
- (h) 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员;
- (i) 本公司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) 本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业。

除上述按照企业会计准则的有关要求被确定为本公司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)也属于本公司或本公司的关联方：

- (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。

(二十七) 分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。经营分部，是指公司内同时满足下列条件的组成部分：

- (1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- (2) 本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- (3) 本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

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：

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

(二十八) 主要会计估计及判断

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

除有关于商誉减值、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

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

(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

本公司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。由于本公司不能可靠获得资产(或资产组)的公开市价, 因此不能可靠准确估计资产的公允价值。在预计未来现金流量现值时, 需要对该资产(或资产组)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。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料, 包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

(c) 折旧和摊销

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

附注三 税项

(一) 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%。本公司下属位于中国香港、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%、30%、25%、17%、8.85% 以及 15%。

(二) 税收优惠及批文

本公司和以下子公司 2010 及 2011 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
	2011 年	2010 年	
本公司	24%	22%	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”)	24%	22%	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”)	24%	22%	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”)	24%	22%	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”)	24%	22%	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”)	24%	22%	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”)	24%	22%	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”)	24%	22%	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”)	24%	22%	新税法优惠过渡安排/深圳经济特区优惠政策

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

	新税法规定税率
--	---------

公司名称	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%

附注四、企业合并及合并财务报表

(一) 重要子公司情况

1. 通过设立或投资等方式取得的重要子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本/股本 (单位:万元)	年末实际出资额 (单位:万元)	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(%)	持股比例与表决权比例不一致的说明	是否合并报表
							直接	间接			
联怡(香港)有限公司	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36000	港币36000	-	100	-	100		是
深圳市怡亚通物流有限公司	有限责任公司	中国	物流及供应链管理业务	人民币1000	人民币1000	-	100	-	100		是
上海怡亚通电子科技有限公司(注1)	有限责任公司	中国	物流及供应链管理业务	人民币600	人民币360	-	60	-	60		是
上海外高桥保税物流园区怡亚通物流有限公司	有限责任公司	中国	物流及供应链管理业务	人民币2000	人民币2000	-	-	100	100		是
苏州怡亚通供应链有限公司	有限责任公司	中国	物流及供应链管理业务	人民币500	人民币500	-	-	100	100		是
深圳市怡亚通保税物流有限公司	有限责任公司	中国	物流及供应链管理业务	人民币500	人民币500	-	-	100	100		是
上海怡亚通仓储物流有限公司	有限责任公司	中国	物流及供应链管理业务	人民币200	人民币200	-	-	100	100		是
大连怡亚通供应链有限公司	有限责任公司	中国	物流及供应链管理业务	人民币500	人民币500	-	64	36	100		是
厦门怡亚通供应链有限公司	有限责任公司	中国	物流及供应链管理业务	人民币500	人民币500	-	80	20	100		是
苏州怡亚通国际物流有限公司	有限责任公司	中国	物流及供应链管理业务	人民币1000	人民币1000	-	-	100	100		是
上海怡亚通供应链有限公司	有限责任公司	中国	物流及供应链管理业务	人民币20000	人民币20000	-	97.5	2.5	100		是
青岛保税物流园区怡亚通供应链有限公司	有限责任公司	中国	物流及供应链管理业务	人民币500	人民币500	-	-	100	100		是
上海怡亚通临港供应链有限公司	有限责任公司	中国	物流及供应链管理业务	人民币6500	人民币6500	-	-	100	100		是
上海宇商供应链管理有限公司(注2)	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500	人民币300	-	-	100	100		是
深圳市怡亚通威怡电器有限公司	有限责任公司	中国	电子设备贸易,进出口业务	人民币1000	人民币1000	-	-	100	100		是
辽宁怡亚通供应链管	有限责任公司	中国	物流及供应链	人民币	人民币	-	-	100	100		是

理有限公司	公司		管理业务	1000	1000								
深圳市怡亚通酷酒供应链管理有 限公司	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 300	人民币 210	-	-	70	70				是
Eternal Asia Supply Chain Management (M) SDN. BHD. (“联 怡槟城”)	股份有限 公司	马来 西亚	物流及供应链 管理业务	林吉特 10	林吉特 10	-	-	100	100				是
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 1096. 709	印度卢比 1096. 709	-	-	100	100				是
Eternal Asia Supply Chain Management (S) PTE. LTD. (“联怡新加坡”)	股份有限 公司	新加 坡	物流及供应链 管理业务	新加坡币 0. 1	新加坡币 0. 1	-	-	100	100				是
Eternal Asia Supply Chain Management USA Corp. (“联怡美 国”)	股份有限 公司	美国	物流及供应链 管理业务	美元 10	美元 10	-	-	100	100				是
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 2. 5	欧元 2. 5	-	-	70	100		通过非全 资子公司 间接持股		是
信怡通讯科技有限公 司	有限责任 公司	中国 香港	物流及供应链 管理业务	港币 100	港币 70	-	-	70	70				是
长怡科技有限公司	有限责任 公司	中国 香港	物流及供应链 管理业务	港币 100	港币 70	-	-	70	70				是
深圳市卓怡恒通 电脑科技有限公 司	有限责任 公司	中国	电子产品的设计 开发	人民币 500	人民币 300	-	60	-	60				是
深圳市宇商网科 技有限公司	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 1000	人民币 700	-	70	-	70				是
深圳市怡安特安 防设备有限公司	有限责任 公司	中国	安防系统设备 贸易	人民币 100	人民币 70	-	70	-	70				是
深圳市润怡国际贸易 有限公司	有限责任 公司	中国	进出口业务及 国内贸易	人民币 500	人民币 300	-	-	60	100		通过非全 资子公司 间接持股		是
长沙怡亚通供应链有 限公司	有限责任 公司	中国	物流及供应链 管理业务	人民币 3200	人民币 3200	-	100	-	100				是
信怡 (深圳) 通讯产 品有限公司	有限责任 公司	中国	电子产品及通讯 设备贸易	人民币 1800	人民币 1260	-	-	70	100		通过非全 资子公司 间接持股		是
万电科技 (九江) 有限公司	有限责任 公司	中国	显示器及电视 机贸易	港币 100	港币 70	-	-	70	100		通过非全 资子公司 间接持股		是
长怡科技 (九江) 有限公司	有限责任 公司	中国	显示器及电视 机贸易	港币 100	港币 70	-	-	70	100		通过非全 资子公司 间接持股		是

长怡电气（深圳）有限公司	有限责任公司	中国	计算机产品贸易	港币 800	港币 240	-	-	70	100	通过非全资子公司间接持股	是
联怡時計有限公司	股份有限公司	中国香港	钟表贸易	港币 1	港币 0.7	-	-	70	70		是
联怡服饰有限公司	股份有限公司	中国香港	服装贸易	港币 1	港币 0.7	-	-	70	70		是
兴怡（香港）有限公司	股份有限公司	中国香港	计算机产品贸易	港币 1000	港币 600	-	-	60	60		是
卓怡电脑科技有限公司	股份有限公司	中国香港	计算机产品贸易	港币 1	港币 0.7	-	-	70	70		是
Chang Yi Group Limited	股份有限公司	萨摩亚	投资与收购	美元 5	-	-	-	70	70		是
Eternal Asia (S) Pte Ltd (新加坡联怡)	股份公司	新加坡	电子产品购销及供应链服务	美元 100	美元 100			70	70		是
ETERNAL ASIA MALAYSIA (马来西亚联怡)	股份公司	马来西亚	电子产品购销及供应链服务	美元 100	美元 70 万			49	70	通过非全资子公司间接持股	是
深圳市宇商小额贷款有限公司(注 3)	有限责任公司	中国	小额贷款业务	人民币 20000	人民币 20000		100		100		是
深圳市宇商爱购网络科技有限公司	有限责任公司	中国	计算机硬件技术开发、贸易	人民币 500	人民币 500			70	100	通过非全资子公司间接持股	是
共青城怡亚通供应链有限公司	有限责任公司	中国	有色金属贸易、供应链服务	人民币 1000	人民币 1000		100		100		是
上海腾怡半导体有限公司	有限责任公司	中国	电子产品设计、开发、	人民币 1000	人民币 700			70	70		是
上海尚怡新能源科技有限公司	有限责任公司	中国	太阳能设备的小、进出口业务	人民币 500	人民币 350			70	70		是
乐番薯供应链(九江)有限公司	外商投资企业	中国	家电及电子产品贸易	港币 1,890	港币 1,323			49	70	通过非全资子公司间接持股	是
深圳市恒通仁聚科技有限公司	有限责任公司	中国	计算机开发, 进出口业务	人民币 100	人民币 100			30.6	51	通过非全资子公司间接持股	是
上海联旗通讯科技有限公司(注 4)	有限责任公司	中国	通讯技术研发, 通讯产品生产销售	人民币 10	人民币 10			70	100	通过非全资子公司间接持股	是
深圳市源泰丰供应链管理(注 5)	有限责任公司	中国		人民币 50	人民币 50		60		60		是
重庆怡亚通供应链(注 6)	有限责任公司	中国	供应链方案设计管理、国际物流代理、仓储	人民币 1000	人民币 1000		100		100		是
上海怡亚通物流有限公司(注 7)	有限责任公司	中国	普通运输、仓储装卸服务, 商务信息咨询	人民币 500	人民币 500			100	100		是
上海怡亚通国际物流(注 8)	有限责任公司	中国	国际货运代理, 货物及技	人民币 1000	人民币 1000			100	100		是

			术进出口								
联怡国际物流有限公 司（注 9）	股份有限 公司	中 国 香 港	物流业务	港币 100	港币 100			80	80		是
卓恒通电脑科技有 限公司（注 11）	股份有限 公司	中 国 香 港	计算机产品贸 易	美元 1	美元 1			70	100	通过非全 资子公司间接 持股	是
ETERNAL ASIA (VIETNAM) PTE. LTD. （注 12）	股份有限 公司	新 加 坡	电子产品分销	美元 1	美元 1			49	70	通过非全 资子公司间接 持股	是
ETERNAL ASIA (PHILLIPINES) PTE. LTD.（注 13）	股份有限 公司	新 加 坡	电子产品分销	美元 1	美元 1			49	70	通过非全 资子公司间接 持股	是

注 1、根据上海怡亚通国际贸易有限公司股东会决议，公司于 2011 年 2 月名称变更为上海怡亚通电子科技有限公司。

注 2、根据上海神迈数码科技有限公司股东会决议，公司于 2011 年 2 月名称变更为上海宇商供应链管理有限公司。

注 3、深圳市宇商小额贷款有限公司通过股东会决议及修改后的公司章程，将注册资本增加 10,000 万元。变更后的注册资本为人民币 20,000 万元，新增注册资本全部由深圳市怡亚通供应链股份有限公司认缴，出资方式为货币。新增注册资本已经中审国际会计师事务所验资，并于 2011 年 5 月 5 日出具了中审国际验字【2011】第 01020182 号验资报告。增资后，深圳市怡亚通供应链股份有限公司持有公司 100% 股权。

注 4、上海联旗通讯科技有限公司成立于 2011 年 5 月 13 日。注册资本：人民币 10 万元，出资方式为货币，其中信怡（深圳）通讯产品有限公司出资 7 万元，出资比例为 70%，周冬、王猛等 5 位自然人股东出资 3 万元，出资比例为 30%，以上实收资本已经上海金信会计师事务所（特殊普通合伙）上金内验字【2011】023 号验资报告验证。

公司经营范围为：通讯技术的研发，通讯产品的生产、销售并提供相关的技术支持、技术咨询、技术服务、技术转让，通讯设备、电子产品的研发和销售，电子通讯技术领域的技术研发（企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营）。

注 5、深圳市源泰丰供应链管理有限公司成立于 2010 年 6 月 4 日。注册资本：人民币 50 万元，出资方式为货币，自然人股东赵靖出资人民币 50 万元，出资比例为 100%。以上实收资本已经深圳正声会计师事务所深正声（内）验字【2010】701 号验资报告验证。2010 年 11 月 11 日，自然人赵靖与深圳市怡亚通供应链股份有限公司签订股权转让协议，自然人赵靖将持有的深圳市源泰丰供应链管理有限公司 60% 股权转让给深圳市怡亚通供应链股份有限公司，转让价格为人民币 30 万元，股权转让完成后，

深圳市怡亚通供应链股份有限公司持有深圳市源泰丰供应链管理有限公司 60% 股权，自然人赵靖持有深圳市源泰丰供应链管理有限公司 40% 股权。

公司经营范围为：供应链管理；预包装食品（不含复热预包装食品）的批发（凭 SP4403001010093338 食品流通许可证经营，有效期至 2013 年 7 月 8 日）；初级农产品、电子产品、机电设备、一类医疗器械、纺织品、工艺品、金属材料、消防设备的购销以及其他国内贸易（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外）；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，限制的项目须取得许可后方可经营）；国内货运代理（法律、行政法规、国务院决定需交通部门审批的，需交通部门审批后方可经营）。

注 6、重庆怡亚通供应链管理有限公司成立于 2011 年 4 月 12 日。注册资本：人民币 1,000 万元，出资方式为货币，深圳市怡亚通供应链股份有限公司出资 1,000 万元，出资比例为 100%，以上实收资本已经重庆永信会计师事务所有限公司重永信验字【2011】第 033 号验资报告验证。

公司经营范围为：企业供应链方案设计及管理，国际海上、陆路、航空货物运输代理（不含国际船舶代理），物流信息咨询，仓储服务（不含危险品储存），货物及技术进出口（法律、法规禁止的不得从事经营，法律、法规限制的，取得相关许可或审批后，方可从事经营），销售五金、交电、机械电器设备、（以下经营范围不含危险化学品）建筑材料、化工产品。

注 7、上海怡亚通物流有限公司成立于 2011 年 2 月 10 日。注册资本：人民币 500 万元，出资方式为货币，其中深圳市怡亚通物流有限公司出资 500 万元，出资比例为 100%，以上实收资本已经上海宁信会计师事务所（特殊普通合伙）沪宁会验字【2010】03002 号验资报告验证。

公司经营范围为：普通运输、仓储（除专项），装卸服务，商务信息咨询（除经纪）。（企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营）。

注 8、上海怡亚通国际物流有限公司成立于 2011 年 3 月 23 日。注册资本：人民币 1,000 万元，出资方式为货币，其中深圳市怡亚通物流有限公司出资 1,000 万元，出资比例为 100%，以上实收资本已经上海宁信会计师事务所（特殊普通合伙）沪宁会验字【2010】03006 号验资报告验证。

公司经营范围为：从事海上、航空、陆路国际货物运输代理服务，物流信息咨询（除经纪），从事货物及技术的进出口业务。（企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营）。

注 9、联怡国际物流有限公司成立于 2011 年 1 月 21 日。注册资本：港币 100 万元，出资方式为货币，其中联怡（香港）有限公司出资港币 80 万元，自然人股东陈智祥与罗坤铮出资港币 20 万元。公司经营范围为：物流业务。

注 10、卓怡恒通电脑科技有限公司成立于 2010 年 12 月 2 日。注册资本：美元 1 万元，深圳市卓怡恒通电脑科技有限公司出资美元 1 万元，出资比例 100%。公司经营范围为：计算机软硬件及周边设备。

注 11、ETERNAL ASIA (VIETNAM) PTE. LTD. 成立于 2010 年 8 月 30 日，注册资本：美元 1 万元，出资方式为货币，其中 ETERNAL ASIA(S) PTE.LTD 出资美元 7000 元，出资比例为 70%，自然人股东 KOH BENG SENG 出资美元 3000 元，出资比例为 30%。公司经营范围为：电脑产品分销。

注 12、ETERNAL ASIA (PHILLIPINES) PTE. LTD. 成立于 2010 年 12 月 9 日，注册资本：美元 1 万元，出资方式为货币，其中 ETERNAL ASIA(S) PTE.LTD 出资美元 7000 元，出资比例为 70%，GLEE TECHNOLOGIES PTE. LTD. 出资美元 3000 元，出资比例为 30%。公司经营范围为：电脑产品分销。

2. 同一控制下的企业合并取得子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
联怡国际(香港)有限公司	股份有限公司	中国香港	港币 0.2 万元	物流及供应链管理业务	港币 0.2 万元		100	100	是
浙江讯茂数码科技有限公司	有限责任公司	中国	人民币 1001 万元	电子产品及通讯设备贸易	人民币 930.26967 万元		100	100	是

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

注 2、浙江讯茂数码科技有限公司为本公司于 2010 年 1 月 8 日通过同一控制下企业合并取得的子公司

3. 非同一控制下企业合并取得子公司

子公司全称	子公司类型	注册地	注册资本	经营范围	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例(%)	表决权比例(%)	是否合并报表
深圳市卓优数据科技有限公司	有限责任公司	中国	人民币 30,000,000	物流及供应链管理业务	人民币 18,000,000		60	60	是
上海添申通讯网络设备有限公司	有限责任公司	中国	人民币 5,000,000	物流及供应链管理业务	人民币 3,500,000		49	70	是
浙江怡景数码科技有限公司	有限责任公司	中国	人民币 5,010,000	物流及供应链管理业务	人民币 3,507,000		49	70	是
上海伦植数码科	有限责任公司	中国	人民币	数码技术服务	人民币		60	60	是

技有限公司		1,000,000	及进出口业务	600,000			
-------	--	-----------	--------	---------	--	--	--

(二) 本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

1. 本期新纳入合并范围的子公司

名称	期末净资产	本期净利润
上海联旗通讯科技有限公司	99,750	-250
深圳市源泰丰供应链管理有限公司	498,244	-1,756
重庆怡亚通供应链管理有限公司	9,998,912	-1,088
上海怡亚通物流有限公司	4,803,117	-196,883
上海怡亚通国际物流有限公司	9,976,916	-23,084
联怡国际物流有限公司	779,584	-52,622
卓怡恒通电脑科技有限公司	258,388	195,934
EAV (ETERNAL ASIA (VIETNAM) PTE. LTD.)	569,258	510,436
EAP (ETERNAL ASIA (PHILLIPINES) PTE. LTD.)	473,869	413,933

2. 本期不再纳入合并范围的子公司

名称	处置日净资产	期初至处置日净利润
Legend Stable Limited	4,291,273	0

(三) 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

本公司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。本公司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。

附注五、合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

项目	2011-06-30			2010-12-31		
	原币金额	折算率	人民币金额	原币金额	折算率	人民币金额
现金：			1,043,851			616,043
人民币	900,163	1.0000	900,163			512,645
港币	78,372	0.8316	65,174	92,897	0.8509	79,046
美元	5,446	6.4716	35,244	3,677	6.6227	24,352
欧元	1,359	9.3612	12,722			
英镑	10	10.3986	104			

卢比	436	0.1356	59			
新加坡币	2,906	5.2443	15,240			
林吉特	7,167	2.1131	15,145			
银行存款:			1,142,467,316			651,018,079
人民币	906,779,392	1.0000	906,779,392			338,876,773
港币	145,141,385	0.8316	120,699,576	238,728,001	0.8509	203,133,656
美元	16,413,733	6.4716	106,223,111	15,921,436	6.6227	105,442,894
欧元	83,537	9.3612	782,007	402,303	8.8065	3,542,881
日元	383,778	0.0802	30,779	269,193	0.08126	21,875
卢比	319,614	0.1356	43,340			
新加坡币	758,145	5.2443	3,975,940			
林吉特	1,564,762	2.1131	3,306,499			
英镑	60,265	10.3986	626,672			
其他货币资金:			8,447,521,971			7,112,941,317
人民币	8,414,897,309	1.0000	8,414,897,309			7,068,288,634
港币	-	0.8316	-	50,387,223	0.8509	42,874,488
美元	4,673,735	6.4716	30,246,515	268,500	6.6227	1,778,195
欧元	85,978	9.3612	804,857			
英镑	-	10.3986	-			
新加坡币	300,000	5.2443	1,573,290			
合计			9,591,033,138	--	--	7,764,575,439

注 1、其他货币资金存款为存入银行作为该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。质押期超过三个月。

注 2、2011 年 6 月 30 日，其他货币资金中人民币 7,939,794,492 元的保证金存款用作本公司短期借款质押，人民币 7,125,022 元的保证金存款用作本公司远期外汇交易合约质押，人民币 500,602,457 元的保证金存款用作本公司应付票据的质押。

注 3、2010 年 12 月 31 日，其他货币资金中人民币 6,803,847,047 元的保证金存款用作本公司短期借款质押，人民币 25,605,334 元的保证金存款用作本公司远期外汇交易合约质押，人民币 283,488,936 元的保证金存款用作本公司应付票据的质押。

2. 交易性金融资产

(1) 分类

项目	2011-06-30	2010-12-31
交易性债券投资		
交易性权益工具投资		
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
—其中：远期外汇交易合约	25,595,210	44,345,061
期货套期合约	156,825	32,000
其他		
合计	25,752,035	44,377,061

3. 应收票据

(1) 分类

种类	2011-06-30	2010-12-31
银行承兑汇票	209,195,210	175,157,931
商业承兑汇票		
合计	209,195,210	175,157,931

(2) 截至 2011 年 6 月 30 日，本公司已贴现转让的票据中尚未到期的票据金额列示如下：

种类	2011-06-30	2010-12-31
银行承兑汇票	179,206,287	198,494,080
商业承兑汇票	-	24,215,000
合计	179,206,287	222,709,080

期末公司已贴现转让尚未到期的票据均将在 2011 年 12 月 20 日前到期。

(3) 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。

4. 应收账款

(1) 按种类披露

种类	2011-06-30				2010-12-31			
	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	2,295,676,251	78	5,869,559	0	1,873,277,081	72	5,869,559	0
单项金额不重大但按信用								

风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款								
其他不重大应收账款	659,801,223	22	16,189,368	2	724,631,836	28	14,284,104	2
合计	2,955,477,474	100	22,058,927	100	2,597,908,917	100	20,153,663	--

注：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。

2011 年 6 月 30 日，本公司应收账款余额中用作抵押保理的金额是 USD3,220,502.52（人民币 21,328,422 元）（参见附注五、20）。

按照应收账款的账龄分类列示如下：

账龄	2011-06-30			2010-12-31		
	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	2,911,466,145	99	108,288	2,553,897,588	99	108,288
1 至 2 年	28,852,985	1	6,792,295	28,852,985	1	4,887,031
2 至 3 年	9,743,488	0	9,743,488	9,743,488		9,743,488
3 年以上	5,414,856	0	5,414,856	5,414,856		5,414,856
合计	2,955,477,474	100	22,058,927	2,597,908,917	100	20,153,663

(2) 本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

(3) 期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单位：币种：

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
应收代理费及代垫款项	661,394,436	17,782,581	3%	根据每项可回收性，单独计提坏账准备

(4) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
第一名	非关联方	279,940,351	一年以内	9
第二名	非关联方	143,197,072	一年以内	5
第三名	非关联方	99,187,302	一年以内	3
第四名	非关联方	88,472,090	一年以内	3
第五名	非关联方	79,927,806	一年以内	3
合计	--	690,724,621		23

(5) 应收账款期末余额中无应收关联方款项。

5. 预付款项

(1) 按账龄分类

账龄	2011-06-30		2010-12-31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	275,134,236	100	454,951,921	100
1至2年				
2至3年				
3年以上				
合计	275,134,236	100	454,951,921	100

(2) 预付款项金额前五名单位情况

单位名称	金额	比例(%)	与本公司关系	预付时间	未结算原因
第一名	39,952,671	15	非关联方		未取得货物所有权
第二名	21,440,963	8	非关联方		未取得货物所有权
第三名	20,553,157	7	非关联方		未取得货物所有权
第四名	18,531,913	7	非关联方		未取得货物所有权
第五名	17,134,804	6	非关联方		未取得货物所有权
合计	117,613,508	43		--	--

(3) 本报告期预付款项中无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位情况

(4) 预付账款期末余额中无预付关联方款项。

6. 应收利息

(1) 应收利息

项目	2011-06-30	2010-12-31
银行存款利息	93,163,321	76,469,116
合计	93,163,321	76,469,116

(2)、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。

7. 其他应收款

(1) 按种类披露

种类	2011-06-30				2010-12-31			
	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	108,018,688	73			110,692,198	71		

单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款							
其他不重大其他应收款	39,732,072	27			45,597,784	29	
合计	147,750,760	100			156,289,982	100	--

注：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。

(2) 按照其他应收款的账龄分类列示如下：

账龄	2011年6月			2010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	134,542,903	91	-	143,082,125	91	-
1至2年	7,808,716	5	-	7,808,716	5	-
2至3年	4,471,635	3	-	4,471,635	3	-
3年以上	927,506	1	-	927,506	1	-
合计	147,750,760	100	-	156,289,982	100	-

(3) 本报告期无实际核销的其他应收款情况。

(4) 本报告期其他应收款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况。

(5) 其他应收款金额前五类款项性质。

性质或内容	金额	年限	占其他应收款总额的比例(%)
押金	20,507,143	一年之内	14
员工借支	16,754,848	一年之内	11
应收出口退税	13,375,924	一年之内	9
备用借支	8,644,044	一年之内	6
保证金	6,511,858	一年之内	4
合计	65,793,817	--	44

(6) 其他应收关联方账款情况详见附注七、。

8. 存货

(1) 存货分类

项目	2011-06-30			2010-12-31		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
发出商品	14,388.00		14,388.00	41,593,435		41,593,435
原材料	35,031,371.00		35,031,371.00	129,048,109		129,048,109
低值易耗品	19,006.00		19,006.00	21,991		21,991

库存商品	836,395,842.00		836,395,842.00	426,473,623		426,473,623
在产品	74,977,419.00		74,977,419.00	57,005,890		57,005,890
合计	946,438,026.00		946,438,026.00	654,143,048		654,143,048

9. 发放委托贷款及垫款

(1) 发放贷款和垫款按个人和企业分布情况分析如下：

项目	2011-06-30	2010-12-31
个人贷款和垫款		
-住房抵押	25,220,000	13,620,000
-其他	15,006,641	2,450,666
小计	40,226,641	16,070,666
企业贷款和垫款		
-贷款	184,767,169	143,250,621
小计	184,767,169	143,250,621
发放贷款和垫款总额	224,993,810	159,321,287
减：贷款减值准备	1,593,212	1,593,212
贷款和垫款净额	223,400,598	157,728,075

(2) 贷款减值准备：

项目	期初余额	本期增加		本期转回		小计
		本期计提	收回以前年度已核销	本期核销	因折现价值上升导致的减值准备减少	
减值准备	1,593,212	-	-	-	-	1,593,212
合计	1,593,212	-	-	-	-	1,593,212

10. 可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

项目	2011-06-30	2010-12-31
可供出售债券		
可供出售权益工具	227,654,823	310,143,901
其他		
合计	227,654,823	310,143,901

注、2011年6月30日，可供出售权益工具为本公司持有的伟仕股权。其公允价值按资产负债表日

的公开交易市场的收盘价确定。截至2011年6月30日，本公司可供出售金融资产原币为港币273,755,198元，折算汇率为0.8316，折算为人民币227,654,823元。

11. 长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

被投资单位名称	核算方法	投资成本	2010-12-31	增减变动	2011-6-30	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
北京怡通智库营销管理有限公司	权益法	800,000	677,876	-105,685	572,191	40	40			
合计	-	800,000	677,876	-105,685	572,191	40	40			

12. 固定资产及累计折旧

(1) 固定资产情况

项目	2010-12-31	本期增加		本期减少	2011-06-30
一、账面原值合计：	264,216,440	20,762,371		471,565	284,507,246
其中：房屋及建筑物	193,911,091	6,121,530		0	200,032,621
机器设备		0		0	0
运输工具	20,921,609	7,198,201		67,237	28,052,573
电子设备	33,216,761	3,173,555		398,137	35,992,179
办公及其他设备	16,166,979	4,269,085		6,191	20,429,873
		本期新增	本期计提		
二、累计折旧合计：	43,123,875		8,724,663	180,530	51,668,008
其中：房屋及建筑物	11,745,191		2,114,925	-	13,860,116
机器设备	-		-	-	-
运输工具	7,565,262		2,166,135	11,715	9,719,682
电子设备	13,777,880		1,886,535	166,821	15,497,594
办公及其他设备	10,035,542		2,557,068	1,994	12,590,616
三、固定资产账面净值合计	221,092,565	20,762,371		9,015,698	232,839,238
其中：房屋及建筑物	182,165,900	6,121,530		2,114,925	186,172,505
机器设备	-	-		-	-
运输工具	13,356,347	7,198,201		2,221,657	18,332,891
电子设备	19,438,881	3,173,555		2,117,851	20,494,585

办公及其他设备	6,131,437	4,269,085	2,561,265	7,839,257
四、减值准备合计				
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
电子设备				
办公及其他设备				
五、固定资产账面价值合计	221,092,565	20,762,371	9,015,698	232,839,238
其中：房屋及建筑物	182,165,900	6,121,530	2,114,925	186,172,505
机器设备		-	-	-
运输工具	13,356,347	7,198,201	2,221,657	18,332,891
电子设备	19,438,881	3,173,555	2,117,851	20,494,585
办公及其他设备	6,131,437	4,269,085	2,561,265	7,839,257

本期折旧额 8,724,663 元。

2011 年 6 月 30 日，本公司固定资产中原值 16,366,469 元（净值 10,035,300 元）的房屋及建筑物用作银行短期借款的抵押。

13. 在建工程

项目	2011-06-30			2010-12-31		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
上海洋山保税港供应链基地	58,719,940		58,719,940	23,268,482		23,268,482
辽宁仓储配送中心工程	59,108,829		59,108,829	48,499,439		48,499,439
华南物流配送中心工程	10,077,108		10,077,108	2,127,950		2,127,950
怡亚通中西部供应链整合基地项目	51,132,900		51,132,900	15,468,588		15,468,588
	179,038,777		179,038,777	89,364,459		89,364,459

(1) 重大在建工程项目变动情况

项目名称	预算数	2010-12-31	本期增加	转入固定 资产	其他减少	2011-06-30
上海洋山保税港供应链基地	340,000,000	23,268,482	35,451,458			58,719,940
辽宁仓储配送中心工程	59,883,346	48,499,439	10,717,390	108,000		59,108,829
华南物流配送中心工程	280,000,000	2,127,950	7,949,158			10,077,108

怡亚通中西部供应链整合基地项目	94,000,000	15,468,588	35,664,312			51,132,900
合计		89,364,459	89,782,318	108,000		179,038,777

14. 无形资产

(1) 无形资产情况

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-06-30
一、账面原值合计	159,314,433	1,251,123	846,400	159,719,156
土地使用权	146,442,323	-	846,400	145,595,923
计算机软件	12,842,766	1,251,123	-	14,093,889
商标权	3,072	-	-	3,072
设计权	26,272	-	-	26,272
二、累计摊销合计	9,332,337	2,159,672		11,492,009
土地使用权	5,474,245	1,449,899		6,924,144
计算机软件	3,846,762	704,927		4,551,689
商标权	384	211		595
设计权	10,946	4,635		15,581
三、无形资产账面净值合计	149,982,096			148,227,147
土地使用权	140,968,078			138,671,779
计算机软件	8,996,004			9,542,200
商标权	2,688			2,477
设计权	15,326			10,691
四、减值准备合计				
土地使用权				
计算机软件				
商标权				
设计权				
五、无形资产账面价值合计	149,982,096			148,227,147
土地使用权	140,968,078			138,671,779
计算机软件	8,996,004			9,542,200
商标权	2,688			2,477
设计权	15,326			10,691

(2) 本期无形资产摊销额 **2,159,671** 元。

15. 商誉

被投资单位名称或形成商誉的事项	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-06-30	期末减值准备

上海添申通讯网络设备有限公司	302,876	-	-	302,876	-
浙江怡景数码科技有限公司	245,413	-	-	245,413	-
上海伦植数码科技有限公司	9,390	-	-	9,390	-
合计	557,679	-	-	557,679	-

2011年06月30日，公司对商誉进行了减值测试，未发现减值，认为无须计提减值准备。

16. 长期待摊费用

项目	2010-12-31	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2011-06-30
装修费	5,724,094	1,734,031	756,246		6,691,215
广告费	890,941	613,333	471,356		1,043,582
模具费		6,719,259	1,638,003		5,081,256
租金及管理费	1,324,540	23,536	353,800		994,276
开办费		0	0		0
合计	7,939,575	9,090,159	3,219,405		13,810,329

17. 递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 已确认互抵后的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	2011-06-30	2010-12-31
递延所得税资产：		
资产减值准备	2,927,942	2,927,942
开办费		
可抵扣亏损	11,918,950	10,268,037
交易性金融负债	6,557,397	6,426,149
交易性金融资产		
政府补贴		
小计	21,404,289	19,622,128
递延所得税负债：		
固定资产折旧		
交易性金融资产	0	2,492,025
小计	0	2,492,025

(2) 可抵扣差异和应纳税差异明细

项目	暂时性差异金额
可抵扣差异项目	

交易性金融负债	61,977,351
可抵扣亏损	44,488,640
资产减值准备	11,317,998
小计	117,783,989
应纳税差异明细	
交易性金融资产	25,752,035
小计	25,752,035

18. 资产减值准备

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少		2011-06-30
			转回	转销	
一、坏账准备	20,153,663	1,905,264			22,058,927
二、贷款损失准备	1,593,213				1,593,213
合计	21,746,876	1,905,264			23,652,140

19. 所有权受到限制的资产

2011 年 06 月 30 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	2011-06-30	2010 年 12 月 31 日
用于担保的资产		
-货币资金	8,447,521,971	7,068,288,634
-固定资产	10,035,300	10,403,544
-应收票据		
-应收账款	16,520,195	21,328,422
合计	8,474,077,466	7,105,983,425

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银行为本公司提供短期借款、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。

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。

20. 短期借款

(1) 短期借款的分类

项目	2011-06-30	2010-12-31
质押借款	8,052,119,729	7,164,152,838
贴现借款	0	
保证借款	2,766,711,722	1,672,284,344
信用借款	2,625,210	39,736,200
合计	10,821,456,661	8,876,173,382

21. 交易性金融负债

项目	2011-06-30	2010-12-31
发行的交易性债券		
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债	61,977,351	63,147,996
其中：-远期外汇交易合同	56,003,560	57,174,205
-利率掉期交易合同	5,973,791	5,973,791
-股票期权交易合同		
其他金融负债		
合计	61,977,351	63,147,996

22. 应付票据

种类	2011-06-30	2010-12-31
银行承兑汇票	2,178,605,027	1,089,336,110
商业承兑汇票	25,572,671	206,196,072
合计	2,204,177,698	1,295,532,182

23. 应付账款

项目	2011-06-30	2010-12-31
应付账款	429,615,404	444,632,496

(1) 本报告期应付账款中应付无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项情况

(2) 应付账款期末余额中无应付关联方款项。

24. 预收款项

项目	2011-06-30	2010-12-31
预收账款	183,208,551	536,410,251

(1) 本报告期预收款项中预收无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

(2) 预收款项期末余额中无预收关联公司款项。

25. 应付职工薪酬

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-06-30
一、工资、奖金、津贴和补贴	18,070,271	113,065,038	116,161,543	14,973,766
二、职工福利费	0	2,713,038	2,713,038	-
三、社会保险费	476,766	8,900,226	9,085,739	291,253
其中：养老保险	390,369	6,208,180	6,452,350	146,199
医疗保险	70,437	2,045,665	1,982,168	133,934
失业保险	13,258	308,841	314,610	7,489
工伤保险		152,348	148,925	3,423
生育保险	2,702	185,192	187,686	208
四、住房公积金	185,784	3,298,339	3,484,123	-
五、工会经费和职工教育经费	3,834	3,427	7,261	-
六、非货币性福利				
七、辞退福利		202,069	202,069	-
八、其他		331,450	331,450	-
合计	18,736,655	128,513,587	131,985,223	15,265,019

(1) 应付职工薪酬中无属于拖欠性质工资。

26. 应交税费

项目	2011-06-30	2010-12-31
增值税	-54,105,001	-55,123,673
消费税	126,478	669,341
营业税	1,063,289	1,840,863
城市维护建设税	399,565	478,933
教育费附加	182,421	215,501
企业所得税	14,129,972	49,777,654
个人所得税	3,210,431	1,665,885
其他	5,658,205	4,251,298
合计	-29,334,640	3,775,802

27. 应付利息

项目	2011-06-30	2010-12-31

借款应付利息	81,608,505	80,278,206
合计	81,608,505	80,278,206

28. 其他应付款

项目	2011-06-30	2010-12-31
其他应付款	29,254,617	36,892,133
合计	29,254,617	36,892,133

(1) 本报告期其他应付款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(2) 期末余额中无应付关联方款项。

29. 一年内到期的非流动负债

项目	2011-06-30	2010-12-31
一年内到期的长期借款	2,217,678	2,269,146
合计	2,217,678	2,269,146

(1) 一年内到期的长期借款

项目	2011-06-30	2010-12-31
信用借款	2,217,678	2,269,146
合计	2,217,678	2,269,146

a. 金额前五名的一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 (%)	2011-06-30		2010-12-31	
					外币金额	本币金额	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	2,666,667	2,217,678	2,666,667	2,269,146

30. 长期借款

(1) 分类

项目	2011-06-30	2010-12-31
信用借款	5,247,488	6,478,655
质押、保证借款	31,806,200	
合计	37,053,688	6,478,655

(2) 金额前五名的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率	2010-12-31	2011-06-30
------	-------	-------	----	----	------------	------------

				(%)	外币金额	本币金额	外币金额	本币金额
湛江市商业银行	2011年1月1日	2015年12月31日	人民币	6.22				31,806,200
交通银行(香港分行)	2009年10月28日	2014年10月28日	港币	1.63	7,613,616	6,478,655	6,310,110	5,247,488

31. 其他非流动负债

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-06-30
递延收益——与资产收益相关的政府补助	6,900,000	-	-	6,900,000
合计	6,900,000	-	-	6,900,000

递延收益系本公司 2009 年收到的怡亚通中西部供应链整合基地发展专项资金。

32. 股本

项目	2010-12-31	本次变动增减(+、-)					2011-06-30
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
一、有限售条件股份							
1.国家持股							
2.国有法人持股							
3.其他内资持股							
其中:							
境内法人持股							
境内自然人持股							
4.外资持股							
其中:							
境外法人持股							
境外自然人持股							
二、无限售条件股份							
1.人民币普通股	556,084,161			278,042,080			834,126,241
2.境内上市外资股							
3.境外上市外资股							
4.其他							
三、股份总数	556,084,161			278,042,080			834,126,241

2011年5月17日,经本公司2010年度股东大会决议,以公司原总股本556,084,161股为基数,向全体股东每10股派1.10元人民币现金(含税),同时,以资本公积向全体股东每10股转增5股。转增后总股本增加为834,126,241股,注册资本也变更为人民币834,126,241元。

33. 资本公积

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-06-30
资本溢价（股本溢价）	394,386,470		278,042,080	116,344,390
以权益结算的股份支付	12,602,638			12,602,638
其他资本公积—可供出售金融资产公允价值变动	164,924,876		75,506,152	89,418,724
其他资本公积—其他	1,705,115			1,705,115
合计	573,619,099			220,070,867

2011年5月17日，经本公司2010年度股东大会决议，以公司原总股本556,084,161股为基数，向全体股东每10股派1.1元人民币现金（含税），同时，以资本公积向全体股东每10股转增5股。合计减少资本公积278,042,080元。

34. 专项储备

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-06-30
套期保值储备	-5,973,791	-	-	-5,973,791
合计	-5,973,791	-	-	-5,973,791

套期保值储备系本公司现金流量套期工具中有效套期部分期末公允价值变动损失。

35. 盈余公积

项目	2010-12-31	本期增加	本期减少	2011-06-30
法定盈余公积	76,881,173	-	-	76,881,173
任意盈余公积	-	-	-	-
合计	76,881,173	-	-	76,881,173

36. 未分配利润

项目	2011年1-6月	提取或分配比例
调整前上年末未分配利润	270,537,476	--
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		--
调整后年初未分配利润	270,537,476	--
加：本期归属于母公司所有者的净利润	85,465,958	--
减：提取法定盈余公积		10%
提取任意盈余公积		
应付普通股股利	61,169,258	
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	294,834,176	

37. 营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本

项目	2011年1-6月	2010年1-6月
主营业务收入	3,523,996,951	2,596,903,291
主营业务成本	3,219,961,866	2,415,619,508

(2) 主营业务（分行业）

行业名称	2011年1-6月		2010年1-6月	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
广度供应链业务	386,326,714	228,146,140	326,097,184	208,073,654
深度供应链业务	2,030,403,487	1,933,955,719	1,040,173,709	1,004,806,656
产品整合业务	1,087,768,587	1,056,021,666	1,226,592,601	1,202,731,731
供应链金融服务	19,498,163	1,838,341	4,039,797	7,467
合计	3,523,996,951	3,219,961,866	2,596,903,291	2,415,619,508

(3) 主营业务（分地区）

地区名称	2011年1-6月		2010年1-6月	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
大陆地区	2,391,436,061	2,164,852,079	1,126,539,431	997,662,562
海外地区	1,132,560,890	1,055,109,787	1,470,363,860	1,417,956,946
合计	3,523,996,951	3,219,961,866	2,596,903,291	2,415,619,508

(4) 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例%
第一名	499,652,409	14
第二名	185,554,584	5
第三名	112,320,541	3
第四名	79,315,392	2
第五名	50,882,175	2
合计	927,725,101	26

38. 利息净收入

利息收入	2011年1-6月	2010年1-6月
利息收入	18,435,265	3,788,429
手续费收入	1,062,898	11,360

利息收入小计	19,498,163	3,799,789
利息支出		
利息支出	1,682,898	-
手续费支出	155,443	7,467
利息支出小计	1,838,341	7,467
利息净收入	17,659,822	3,792,322

39. 营业税金及附加

项目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
营业税	6,129,003	3,897,831
城市维护建设税	871,183	213,503
教育费附加	504,309	472,186
河道管理费及其他	366,712	153,242
合计	7,871,207	4,736,762

营业税金及附加的计缴标准见附注三。

40. 销售费用

项目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
一、广告费	4,641,798	6,755,414
二、宣传费	10,511,364	10,756,947
三、样品费	476,554	223,353
四、市场业务费	11,854,046	5,748,622
五、其他	31,758	136,157
合计	27,515,520	23,620,493

41. 管理费用

项目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
一、人工费用	128,513,587	87,460,877
二、业务费用	10,362,634	7,347,566
三、办公费用	30,502,436	24,068,053
四、折旧摊销费用	11,958,474	7,105,468
五、差旅费用	11,285,420	7,717,751

六、车辆费用	6,957,098	5,282,990
七、保险费用	702,189	524,597
八、管理税金	551,127	923,637
九、专业咨询费	10,714,729	5,680,330
十、人力资源费	1,752,350	910,002
十一、董事会费用	900,383	455,706
十二、其他费用	4,887,149	2,695,361
合计	219,087,576	150,172,338

42. 财务费用

项目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
利息支出	148,173,888	80,550,179
利息收入	-104,184,793	-71,218,061
净汇兑亏损(收益以“-”号填列)	-185,945,095	-54,444,786
贴现费用	10,536,616	6,274,797
其他财务费用	13,403,344	9,966,360
合计	-118,016,040	-28,871,511

43. 资产减值损失

项目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
坏账损失	1,905,264	-
发放委托贷款及垫款减值损失	-	-
合计	1,905,264	-

44. 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
交易性金融资产	-18,662,314	56,755,761
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	-18,662,314	56,755,761
交易性金融负债	1,207,103	5,355,712
合计	-17,455,211	62,111,473

45. 投资收益

(1) 投资收益明细情况

项目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
----	--------------	--------------

权益法核算的长期股权投资收益	-105,685	
处置交易性金融资产取得的投资收益	-50,861,888	3,192,383
处置可供出售金融资产取得的投资收益		
合计	-50,967,573	3,192,383

(2) 按权益法核算的长期股权投资收益:

被投资单位	2011年1-6月	2010年1-6月	本期比上期增减变动的原因
北京怡通智库营销管理有限公司	-105,685	0	

本公司投资收益汇回不存在重大限制。

46. 营业外收入

项目	2011年1-6月	2010年1-6月	计入当期非经常性损益金额
非流动资产处置利得合计	-	384,616	
其中: 固定资产处置利得	-	384,616	
无形资产处置利得	-	-	
政府补助	697,734	2,013,366	697,734
其他	473,162	371,001	473,162
合计	1,170,896	2,768,983	1,170,896

47. 营业外支出

项目	2011年1-6月	2010年1-6月	计入当期非经常性损益金额
非流动资产处置损失合计	45,994	2,259,138	45,994
其中: 固定资产处置损失	45,994	2,259,138	45,994
无形资产处置损失		-	
债务重组损失		-	
非货币性资产交换损失		-	
对外捐赠	11,984	3,173,257	11,984
其它	196,830	45,109	196,830
合计	254,808	5,477,504	254,808

48. 所得税费用

项目	2011年1-6月	2010年1-6月
按税法及相关规定计算的当期所得税	24,972,571	19,245,169
递延所得税调整	-4,274,186	

合计	20,698,385	19,245,169
----	------------	------------

所得税税率详见附注三。

49. 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

本公司每股收益计算过程如下

本公司按照中国证监会《公开发行证券的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）》（“中国证券监督管理委员会公告[2010]2 号）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》（“中国证券监督管理委员会公告[2008]43 号”）要求计算的每股收益如下：

项目	代码	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
归属于公司普通股股东的净利润(I)	P0	85,465,958	82,266,400
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润(II)	P0	84,775,843	84,488,886
期初股份总数	S0	556,084,161	
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数	S1	278,042,080	
报告期因发行新股或债转股等增加股份数	Si		
报告期因回购等减少股份数	Sj		
报告期缩股数	Sk		
报告期月份数	M0		
增加股份次月起至报告期期末的累计月数	Mi		
减少股份次月起至报告期期末的累计月数	Mj		
发行在外的普通股加权平均数	S	834,126,241	834,126,241
基本每股收益(I)		0.10	0.10
基本每股收益(II)		0.10	0.10
调整后的归属于普通股股东的当期净利润(I)	P1	85,465,958	82,266,400
调整后扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润(II)	P1	84,775,843	84,488,886
认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数			
稀释后的发行在外普通股的加权平均数			
稀释每股收益(I)		0.10	0.10
稀释每股收益(II)		0.10	0.10

(1) 基本每股收益

基本每股收益= $P0 \div S$

$S=S0+S1+Si \times Mi \div M0-Sj \times Mj \div M0-Sk$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 为报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

(2) 稀释每股收益

稀释每股收益= $P1/(S0+S1+Si \times Mi \div M0-Sj \times Mj \div M0-Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)$

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

50. 其他综合收益

项目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
一、可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	-75,506,152	86,081,409
减：可供出售金融资产产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计	-75,506,152	86,081,409
三、现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额		
减：现金流量套期工具产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整		
小计		
四、外币财务报表折算差额	-5,666,977	-6,594,701
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计	-5,666,977	-6,594,701

合计	-81,173,129	79,486,708
----	-------------	------------

51. 现金流量表

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
收回代垫的货款及税金	12,121,619,647	10,987,177,539
收到的政府补助	697,734	2,013,366
营业外收入(除非流动资产处置收益)	473,162	755,617
合计	12,122,790,543	10,989,946,522

(2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
代垫货款及税金	9,681,956,372.39	10,174,578,871
支付的管理及销售费用	233,760,779	76,528,633
支付的银行费用	17,038,601	10,494,843
营业外支出(除非流动资产处置损失)	208,814	3,218,366
合计	9,932,964,566	10,264,820,713

(3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
收到的定期存款利息收入	100,135,795	33,749,142
处置交易性金融资产收到的现金	-16,694,205	3,192,383
处置子公司部分股权收到的现金		
收到的期权费		
合计	83,441,590	36,941,525

52. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
一、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	77,466,477	74,975,867
加：资产减值准备		

固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	6,980,364	5,965,907
无形资产摊销	2,215,256	1,528,406
长期待摊费用摊销	3,219,405	2,682,960
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	45,994	1,874,522
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	17,455,211	-62,111,473
财务费用（收益以“-”号填列）	-18,683,618	-15,652,100
投资损失（收益以“-”号填列）	50,967,573	-3,192,383
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-1,782,161	1,289,871
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-2,492,025	717,853
存货的减少（增加以“-”号填列）	-292,294,978	-287,864,496
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-795,155,644	-1,037,172,054
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	1,029,226,515	633,068,340
股份支付		
非同一控制下企业合并产生的营业外收入		
经营活动产生的现金流量净额	77,168,369	-683,888,780
二、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
三、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	1,143,511,167	498,313,359
减：现金的期初余额	651,634,122	857,932,883
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	491,877,045	-359,619,524

(2) 本期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

项目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
一、取得子公司及其他营业单位的有关信息：		
1. 取得子公司及其他营业单位的价格		
2. 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物		
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		

3. 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
4. 取得子公司的净资产		
流动资产		
非流动资产		
流动负债		
非流动负债		
二、处置子公司及其他营业单位的有关信息：		
1. 处置子公司及其他营业单位的价格	2,188,546	
2. 处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物	2,188,546	
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	236,906	
3. 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,951,640	
4. 处置子公司的净资产	4,291,273	
流动资产	4,748,424	
非流动资产	-	
流动负债	457,151	
非流动负债		

(3) 现金和现金等价物的构成

项目	2011 年 1-6 月	2010 年 1-6 月
一、现金		
其中：库存现金	1,043,851	1,002,434
可随时用于支付的银行存款	1,142,467,316	497,310,925
可随时用于支付的其他货币资金		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	1,143,511,167	498,313,359

注：现金和现金等价物不含本公司使用受限制的现金和现金等价物

附注三、关联方及关联交易

1. 关联方认定标准

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。

2. 本企业的母公司情况

母公司名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例(%)	母公司对本企业的表决权比例(%)	本企业最终控制方	组织机构代码
深圳市联合数码控股有限公司	有限责任公司	中国	周国辉	投资	人民币 4,000 万元	49.52	49.52	周国辉	74886049-x

3. 本企业的子公司情况

本公司的子公司信息参见附注四。

4. 本企业的合营和联营企业情况

被投资单位名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	本企业持股比例(%)	本企业在被投资单位表决权比例(%)
一、合营企业							
北京怡通智库营销管理有限公司	有限责任公司	中国	李凯	管理咨询	人民币 200 万元	40	40

被投资单位名称	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入总额	本期净利润	组织机构代码
一、合营企业						
北京怡通智库营销管理有限公司	1,431,792	1,316	1,430,476	243,058	-264,213	69961373-1

5. 本企业的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	组织机构代码
深圳市联拓商贸有限公司	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
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
陈伟民	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
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
高静	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
袁海波	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

6. 关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

2011 年 6 月深圳市宇商网科技有限公司向深圳市联合数码控股有限公司支付“宇商网”商标推广费用 113,234 元。“宇商网”商标经营许可权为深圳市宇商网科技有限公司于 2010 年从深圳市联合数码控股有限公司取得。

(2) 关联担保情况

担保方	被担保方	币种	担保金额 (万元)	担保起始日	担保到期日	是否已经履行完毕
联合数据、联合精英、联怡香港、上海怡亚通、上海外高桥	深圳怡亚通	人民币	180,000	2010-8-31	2011-6-30	否
联合数据、联怡香港、上海怡亚通、上海外高桥	深圳怡亚通	人民币	95,000	2010-8-19	2011-8-19	否
联合数码	深圳怡亚通	人民币	105,300	2010-8-20	2011-8-19	否
联合数码	深圳怡亚通	人民币	40,000	2010-9-1	2011-9-1	否
联合数码	深圳怡亚通	人民币	15,000	2011-4-1	2012-4-1	否
联合数码	深圳怡亚通	人民币	47,000	2010-9-26	2011-9-26	否
联合数码	深圳怡亚通	人民币	16,000	2010-8-5	2011-8-5	否
联合数码	深圳怡亚通	人民币	20,000	2010-7-21	2011-7-21	是
联合数码	深圳怡亚通	人民币	50,000	2011-1-24	2012-1-24	否
联合数码	深圳怡亚通	人民币	30,000	2010-6-4	2011-5-13	是
联合数码	深圳怡亚通	人民币	40,000	2011-4-7	2012-4-7	否
联合数码	深圳怡亚通	人民币	9,500	2010-1-14	2011-1-14	是
联合数码	深圳怡亚通	人民币	20,000	2011-1-13	2012-1-12	否
联合数码	深圳怡亚通	人民币	12,400	2010-9-28	2011-9-28	否
联合数码	深圳怡亚通	人民币	30,000	2011-3-15	2012-3-12	否
联合数码	深圳怡亚通	人民币	23,000	2011-3-16	2012-3-15	否

联合数码	深圳怡亚通	人民币	12,000	2011-4-12	2012-4-12	否
联合数码	深圳怡亚通	人民币	5,000	2010-5-19	2011-5-18	否
联合数码	深圳怡亚通	人民币	20,000	2010-9-29	2011-9-28	否
联合数码	深圳怡亚通	人民币	30,000	2010-11-17	2011-11-16	否
范智强、谭国强个人担保	联怡時計	港币	500	2010-10-8	2011-4-7	是
冯均鸿、范智强的个人保证；深圳怡亚通的债务从属书\联怡国际担保。	联怡国际、长怡科技、ACLOR、联怡服饰、联怡時計共用	美元	2,300	2008-12-18	长期	否
深圳怡亚通	上海怡亚通	人民币	18,000	2011-1-4	2012-1-3	否
深圳怡亚通	上海怡亚通	人民币	20,000	2011-1-17	2012-7-17	否
深圳怡亚通	上海怡亚通	人民币	14,000	2011-1-21	2011-11-11	否
深圳怡亚通	上海怡亚通	人民币	15,000	2011-3-15	2012-3-15	否
深圳怡亚通	上海怡亚通	人民币	12,000	2011-3-4	2012-1-7	否
深圳怡亚通	上海怡亚通	人民币	23,000	2011-3-10	2012-3-9	否
深圳怡亚通	上海怡亚通	人民币	13,000	2010-4-12	2011-3-15	否
深圳怡亚通	上海怡亚通	人民币	5,000	2011-5-11	2012-5-11	否
深圳怡亚通	长沙怡亚通	人民币	7,110	2011-1-1	2015-12-31	否
深圳怡亚通	信怡（深圳）通讯	人民币	5,000	2010-5-19	2011-5-18	是
深圳怡亚通	深圳市卓优数据	人民币	5,000	2010-5-19	2011-5-18	是
深圳怡亚通	深圳市卓优数据		3,000	2010-2-25	2011-2-24	是
深圳怡亚通	信怡（深圳）通讯	人民币	4,285	2010-4-19	2011-4-19	是

以上担保是对集团银行授信额度的担保和母公司对子公司银行授信额度的担保。

附注四、或有事项

本公司报告期内无需要在财务报表附注中说明的或有事项。

附注五、承诺事项

无重大承诺事项

附注六、其它重要事项

（一）以公允价值计量的资产和负债

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	外币报表折算差额	期末金额
金融资产						
衍生金融资产	44,377,061	-18,662,314			37,288	25,752,035

可供出售金融资产	310,143,901		89,418,725			227,654,823
金融资产小计	354,520,962	-18,662,314	89,418,725		37,288	253,406,858
金融负债						
衍生金融负债	63,147,996	1,207,103	-5,973,791		-36,458	61,977,351

(二) 外币金融资产、金融负债

项目	期初金额	本期公允价值 变动损益	计入权益的累计 公允价值变动	本期计提的 减值	外币报表 折算差额	期末金额
金融资产						
衍生金融资产	44,377,061	-18,662,314			37,288	25,752,035
可供出售金融资产	310,143,901		89,418,725			227,654,823
金融资产小计	354,520,962	-18,662,314	89,418,725		37,288	253,406,858
金融负债						
衍生金融负债	63,147,996	1,207,103	-5,973,791		-36,458	61,977,351

附注七、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收账款

(1) 按种类分类

种类	2011-06-30				2010-12-31			
	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	1,375,904,796	79			1,090,223,757	75		
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款								
其他不重大应收账款	373,414,498	21	10,167,162	3	359,409,623	25	10,167,162	3
合计	1,749,319,294	100	10,167,162		1,449,633,380	100	10,167,162	—

按照应收账款的账龄分类列示如下：

账龄	2011-06-30			2010-12-31		
	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	1,722,653,641	98		1,422,967,727	98	-
1至2年	20,559,491	2	4,061,000	20,559,491	2	4,061,000

2至3年	3,596,872	0	3,596,872	3,596,872		3,596,872
3至4年	2,509,290	0	2,509,290	2,509,290		2,509,290
合计	1,749,319,294	100	10,167,162	1,449,633,380	100	10,167,162

(2) 本报告期应收账款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况

(3) 期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单位：币种：

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
应收代理费及代垫款项	373,414,498	10,167,162	3%	根据每项可回收性，单独计提坏账准备

(4) 应收账款金额前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
第一名	非关联方	115,244,619	1年以内	7
第二名	非关联方	99,187,302	1年以内	6
第三名	非关联方	66,959,269	1年以内	4
第四名	非关联方	63,142,165	1年以内	4
第五名	非关联方	56,476,375	1年以内	3
合计	--	401,009,730	--	24

(5) 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	占应收账款总额的比例(%)
深圳市卓优数据科技有限公司	子公司	45,976,217	3
新疆富怡棉业有限公司	子公司	38,951,041	2
深圳市卓怡恒通电脑科技有限公司	子公司	22,438,717	1
深圳市怡亚通酪酒供应链管理有限公司	子公司	14,351,983	1
上海怡亚通电子科技有限公司	子公司	10,046,845	1
深圳市宇商网科技有限公司	子公司	6,325,532	0
上海伦植数码科技有限公司	子公司	860,136	0
上海怡亚通国际物流有限公司	子公司	733,681	0
苏州怡亚通国际物流有限公司青岛分公司	子公司	158,322	0
上海腾怡半导体有限公司	子公司	10,928	0
深圳市宇商小额贷款有限公司	子公司	75	0
合计	--	139,853,477	8

2、其他应收款

(1) 按种类分类

种类	2011-06-30				2010-12-31			
	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	608,395,362	97			533,016,623	99		
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	18,051,602	3						
其他不重大其他应收款					7,690,835	1		
合计	626,446,964	100			540,707,458	100		--

(2) 按账龄分类

账龄	2011年6月			2010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	623,320,285	100		537,580,779	100	-
1至2年	2,584,867			2,584,867		
2至3年	445,095			445,095		-
3年以上	96,717			96,717		
合计	626,446,964	100		540,707,458	100	-

(3) 本报告期其他应收款中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位情况。

(4) 其他应收款金额前五类款项性质

性质或内容	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
应收子公司	577,686,701	一年以内	92
应收出口退税	11,118,106	一年之内	2
员工借支	9,518,564	一年之内	2
押金	6,850,766	一年之内	1
备用借支	319,265	一年之内	0
合计	605,493,402	--	97

(5) 应收关联方账款情况

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例(%)
深圳市怡亚通物流有限公司	本公司子公司	101,969,692	16
上海外高桥保税物流园区怡亚通物流有限公司	本公司子公司	18,269,711	3
大连怡亚通供应链有限公司	本公司子公司	20,540,503	3

厦门怡亚通供应链有限公司	本公司子公司	504,497	
上海怡亚通供应链有限公司	本公司子公司	294,379,186	47
辽宁怡亚通供应链管理有限公司	本公司子公司	64,309,104	10
上海宇商供应链管理有限公司	本公司子公司	1,355,953	
长沙怡亚通供应链有限公司	本公司子公司	30,539,150	5
乐蕃薯供应链有限公司	本公司子公司	6,379,276	1
联怡(香港)有限公司	本公司子公司	19,101,052	3
长怡科技有限公司	本公司子公司	20,049	
深圳市怡安特安防设备有限公司	本公司子公司	4,639,575	1
上海添申通讯网络设备有限公司	本公司子公司	3,450,049	1
长怡电气(深圳)有限公司	本公司子公司	98,426	
泰利(香港)有限公司	本公司子公司	190,322	
深圳市润怡国际贸易有限公司	本公司子公司	888,192	
共青城怡亚通供应链有限公司	本公司子公司	11,051,964	2
合计	--	577,686,701	92

3、长期股权投资

被投资单位	核算方法	投资成本	2010-12-31	增减变动	2011-06-30
深圳市宇商小额贷款有限公司	成本法	100,000,000	100,000,000	100,000,000	200,000,000
深圳市怡亚通物流有限公司	成本法	10,000,000	10,000,000		10,000,000
上海怡亚通电子科技有限公司	成本法	3,600,000	3,600,000		3,600,000
大连怡亚通供应链有限公司	成本法	3,200,000	3,200,000		3,200,000
厦门怡亚通供应链有限公司	成本法	4,000,000	4,000,000		4,000,000
上海怡亚通供应链有限公司	成本法	195,000,000	195,000,000		195,000,000
深圳市卓怡恒通电脑科技有限公司	成本法	3,000,000	3,000,000		3,000,000
深圳市宇商网科技有限公司	成本法	7,000,000	7,000,000		7,000,000
长沙怡亚通供应链有限公司	成本法	10,000,000	32,000,000		32,000,000
联怡(香港)有限公司	成本法	319,345,476	319,345,476		319,345,476
深圳市卓优数据科技有限公司	成本法	18,000,000	18,000,000		18,000,000
深圳市怡安特安防设备有限公司	成本法	700,000	700,000		700,000
北京怡通智库营销管理有限公司	权益法	800,000	677,876	-105,685	572,191
共青城怡亚通供应链有限公司	成本法	10,000,000	10,000,000		10,000,000
深圳市源泰丰供应链管理有限公司	成本法	300,000		300,000	300,000

重庆怡亚通供应链管理有限公司	成本法	10,000,000		10,000,000	10,000,000
合计	—	684,945,476	706,523,352	110,194,315	816,717,667

续表

被投资单位	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	本期计提减值准备	本期现金红利
深圳市宇商小额贷款有限公司	100	100				
深圳市怡亚通物流有限公司	100	100				
上海怡亚通国际贸易有限公司	60	60				
大连怡亚通供应链有限公司	64	100	间接持股			
厦门怡亚通供应链有限公司	80	100	间接持股			
上海怡亚通供应链有限公司	97.5	100	间接持股			
深圳市卓怡恒通电脑科技有限公司	60	60				
深圳市宇商网科技有限公司	70	70				
长沙怡亚通供应链有限公司	100	100				
联怡(香港)有限公司	100	100				
深圳市卓优数据科技有限公司	60	60				
深圳市怡安特安防设备有限公司	70	70				
北京怡通智库营销管理有限公司	40	40				
共青城怡亚通供应链有限公司	100	100				
深圳市源泰丰供应链管理有限公司	60	60				
重庆怡亚通供应链管理有限公司	100	100				
合计	--	--				

4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本

项目	2011年1-6月	2010年1-6月
主营业务收入	1,171,790,527	517,668,036
主营业务成本	1,020,855,619	436,238,044

(2) 主营业务（分行业）

行业名称	2011年1-6月		2010年1-6月	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
广度	133,167,352	50,786,332	198,464,355	113,662,565
深度	1,038,623,175	970,069,287	319,203,681	322,575,479
产品整合				
合计	1,171,790,527	1,020,855,619	517,668,036	436,238,044

(3) 主营业务（分地区）

地区名称	2011年1-6月		2010年1-6月	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
大陆地区	1,171,790,527	1,020,855,619	517,668,036	436,238,044
海外地区				
合计	1,171,790,527	1,020,855,619	517,668,036	436,238,044

(4) 公司前五名客户营业收入情况

客户名称	营业收入额	占公司全部营业收入的比例
第一名	112,320,541	10
第二名	35,767,872	3
第三名	21,821,028	2
第四名	21,179,386	2
第五名	13,881,328	1
合计	204,970,155	18

5、投资收益

(1) 投资收益明细

项目	2011年1-6月	2010年1-6月
成本法核算的长期股权投资收益		

权益法核算的长期股权投资收益	-105,685	
处置长期股权投资产生的投资收益		
持有交易性金融资产期间取得的投资收益		
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益		
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益		
处置交易性金融资产取得的投资收益	11,941,772	-9,045,446
持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		
其他		
合计	11,836,087	-9,045,446

(2) 按权益法核算的长期股权投资投资收益

被投资单位	2011年1-6月	2010年1-6月	本期比上期增减变动的原因
北京怡通智库营销管理有限公司	-105,685		-
合计	-105,685		-

本公司投资收益的汇回不存在重大限制。

6、现金流量表补充资料

补充资料	2011年1-6月	2010年1-6月
一、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	62,940,042	27,328,173
加：资产减值准备		
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,339,945	1,839,550
无形资产摊销	1,010,985	707,879
长期待摊费用摊销	1,020,986	1,072,323
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	9,658	
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	17,363,663	-9,676,574
财务费用（收益以“-”号填列）	-49,833,016	-16,806,251
投资损失（收益以“-”号填列）	-11,836,087	9,045,446
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-131,248	1,263,756
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-2,492,025	717,853
存货的减少（增加以“-”号填列）	-174,217,161	-61,421,249

经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-621,803,780	409,380,372
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	1,283,140,077	-26,000,695
股份支付		
经营活动产生的现金流量净额	507,512,039	337,450,583
二、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
三、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	643,826,972	151,345,354
减：现金的期初余额	333,353,913	395,399,958
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	310,473,059	-244,054,604

附注八、 补充资料：

一、当期非经常性损益明细表

项目	2011年1-6月	说明
非流动资产处置损益	-45,994	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
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）	697,734	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		

除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、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		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	264,348	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
非经常性损益合计	916,088	
所得税影响额	-225,973	
少数股东权益影响额（税后）	0	
合计	690,115	

如附注十一、2(4)所述，本公司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，本公司需替若干客户向外地出口商以美元购货。一方面，本公司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，本公司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，本公司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，本公司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	-17,455,211
投资收益	-50,967,573

三、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	5.76	0.10	0.10
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5.71	0.10	0.10

第八节 备查文件目录

公司在办公地点备置有完整、齐备的下列文件：

- 1、载有公司法定代表人、财务总监、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的会计报表。
- 2、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 3、载有董事长周国辉先生签名的2011年半年度报告文本原件。
- 4、以上备查文件的备置地点：公司证券事务部。

深圳市怡亚通供应链股份有限公司董事会

董事长：周国辉

二〇一一年八月十七日