

证券代码：002183  
 债券代码：112228  
 债券代码：118612  
 债券代码：118782

证券简称：怡亚通  
 债券简称：14 怡亚债  
 债券简称：16 怡亚 01  
 债券简称：16 怡亚 02

公告编号：2017-085

## 深圳市怡亚通供应链股份有限公司 2016 年年度报告摘要

### 一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	内容和原因
----	----	-------

声明

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
李罗力	独立董事	个人工作原因	张翔

非标准审计意见提示

适用  不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用  不适用

是否以公积金转增股本

是  否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以股权登记日的总股数为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.80 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用  不适用

### 二、公司基本情况

#### 1、公司简介

股票简称	怡亚通	股票代码	002183
股票上市交易所	深圳证券交易所		
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	
办公地址	深圳市龙岗区南湾街道李朗路 3 号怡亚通供应链整合物流中心 1 号楼	深圳市龙岗区南湾街道李朗路 3 号怡亚通供应链整合物流中心 1 号楼	
电话	0755-88393181	0755-88393181	
电子信箱	002183@eascs.com	002183@eascs.com	

#### 2、报告期主要业务或产品简介

怡亚通致力于不断完善供应链商业生态圈，聚合所有合作伙伴，整合供应链纵向上下游

以及横向不同产业间的优质资源，提供专业的全程供应链服务。作为国内供应链行业的先行者，公司主营业务分为五大集群架构，业务服务范围涵盖生产型供应链、流通消费型供应链、供应链金融、全球采购及产品整合供应链、互联网供应链。公司以客户为中心，以物流为基础，以供应链为载体，嫁接互联网工具，提出个性化供应链解决方案，帮助合作企业实现从上游原材料采购、生产、仓储物流，到下游产品的分销、配送及销售各环节的供应链全程运作管理，优化产品的供应渠道，取得效率最大化。此外，怡亚通在供应链合作的基础上提供营销、金融、互联网等增值类服务支持，从而进一步提升合作企业的核心竞争力，提升产品的品牌效应及市场份额。

### **（1）广度集群业务（生产型供应链服务）**

广度供应链是以上下游客户需求为核心，业务集中在IT、通讯、电子、医疗、机械等非快消领域，搭建采购业务、销售业务、物流业务服务平台：

①**广度采购平台**提供采购及采购执行、采购资源整合服务，有效链接上游供应商，帮助企业实现阳光采购，零库存管理，提高生产效率，降低采购成本；

②**广度销售平台**聚焦“平台+分销+增值服务”服务模式，建立厂家与经销商之间的销售平台，服务网络覆盖全国各级城市，打造增值分销供应链运作模式，提供销售执行、分销、渠道管理、市场管理、供应链金融等服务，帮助合作企业实现渠道扁平化，提高竞争力；

③**广度物流平台**可提供B2B/B2C一站式物流服务，在采购、生产、销售等供应链环节中为客户提供国际物流、国内物流、保税物流等全方位服务，帮助企业降低供应链成本、提高供应链效率。

宏观层面上广度业务帮助企业实现从原材料采购到产品销售的供应链全程运作中的非核心业务外包，提升企业核心竞争力。目前，广度平台聚集了飞利浦、通用、华为、博世、IBM、联想等大型世界500合作企业。

### **（2）深度集群业务（流通消费型供应链服务）**

深度供应链服务，将传统渠道代理商模式转变为平台运营模式，通过整合各区域优质经销商的渠道，实现国内外城市平台共享与分销体系优化，构建一个快捷、高效的直供渠道，为客户实现供应链管理的优化，提高市场竞争力。

深度供应链是近年来公司转型升级的重点战略之一，深度380分销服务平台是其最重要的组成部分，主要业务领域涵盖日化、食品、母婴、酒饮、家电等，通过搭建全国性的直供终端平台，提供市场、销售、信息、物流、商务、结算等一站式供应链服务，有效解决企业渠道下沉的成本、人才、运营三大难题，帮助品牌企业高效分销、快速覆盖终端网点，提高商品流

通环节的效率并降低流转成本。如今380分销平台的商业价值逐渐被上下游及各行业客户广泛认可。在全国业务规模、终端网络覆盖、合作产品品牌数、团队规模都形成了巨大的领先优势，为后续深度业务的进一步发展奠定了稳固基础。

### **(3) 全球采购集群业务（全球采购与产品整合供应链服务）**

全球采购与产品整合服务是依托怡亚通供应链服务平台的全球化视野，对资源配置进行优势整合，提供兼具成本领先优势及产品资源覆盖优势的采购平台服务。通过对品牌企业的产品研发、原材料采购、生产制造、市场营销等供应链环节进行优势整合，为全球采购商、零售商、品牌商与中国及世界各地的产品提供商搭建商品供给、产品整合定制及交易的平台，为合作伙伴实现全球采购与销售。目前业务主要涉及化工、IT储存设备、电子产品等领域，包含东芝、联想、同方、中石化、中石油等大型客户。

### **(4) 金融集群业务（供应链金融服务）**

①**O2O金融服务平台**：公司与各大商业银行合作，通过互联网化、大数据化运营模式，打造一站式供应链金融整合服务平台，全力满足客户多元化的金融服务需求，尤其是为百万小微终端零售客户提供可持续化、批量化的O2O金融服务。O2O金融服务主要针对怡亚通的下游零售门店客户，通过长期合作，利用我们对门店掌握的相关数据信息以及相关风控措施，为门店提供贷款服务，帮助门店解决资金问题。

②**宇商金融**：依靠多年形成的丰富的供应链金融服务经验，致力于通过线上线下1+N“链式金融”（O2O）服务模式满足中小企业融资难，为我国国民的消费升级提供金融助力。目前，宇商金融已形成三大事业板块，即供应链金融事业部（B2B）、消费金融事业部（B2C）、互联网金融事业部（O2O），形成了以供应链金融为基础，通过综合运用贷款、融资租赁、商业保理、P2P、理财、资产证券化等多种投、融资手段，为中小企业和高端个人消费提供一站式“链式金融”服务。

### **(5) 互联网集群业务（互联网供应链服务）**

互联网供应链服务，以公司供应链服务优势为核心，结合互联网产品（星链云商、星链云店、星链生活），助推中国零售商店转型升级，帮助上游品牌商实现全方位营销，抓住消费者心智。

星链云商是集产品展示、广告投放、线上采购、订单管理、在线支付等功能于一体的线上服务平台，为上游品牌厂商与下游商家搭建线上B2B商品采购桥梁，中小门店店主可共享怡亚通在20年供应链服务行业中积累筛选的线下优质商品，实行在线进货，杜绝假货。星链云店及星链生活是围绕星盟计划，以O2O联盟形式，联合中国各区域中小零售商并助力于此

类零售商转型升级，改善“散、乱、穷、小”的现状，从而使得传统零售终端实现互联网化、商城化、金融化、传媒化及增值服务功能化。在真正意义上实现让小商店变成大超市，并通过星链互联网产品打造所有商店品牌的线上营销平台，抓住终端客户的心智，提升品牌知名度及市场份额。

### 3、主要会计数据和财务指标

#### (1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

单位：人民币元

	2016 年	2015 年	本年比上年增减	2014 年
营业收入	57,913,671,051.00	39,641,072,304.00	46.10%	33,613,849,452.00
归属于上市公司股东的净利润	518,752,458.00	492,433,383.00	5.34%	312,275,251.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	496,291,804.00	385,371,618.00	28.78%	262,471,988.00
经营活动产生的现金流量净额	-4,146,834,390.00	-1,805,458,722.00	129.54%	-3,280,440,670.00
基本每股收益（元/股）	0.25	0.24	4.17%	0.16
稀释每股收益（元/股）	0.25	0.24	4.17%	0.16
加权平均净资产收益率	9.99%	11.44%	-1.45%	10.80%
	2016 年末	2015 年末	本年末比上年末增减	2014 年末
资产总额	42,381,827,443.00	32,813,470,839.00	29.16%	21,852,651,570.00
归属于上市公司股东的净资产	5,489,219,274.00	5,044,346,292.00	8.82%	3,167,978,800.00

#### (2) 分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	13,405,273,080.00	12,946,943,329.00	15,133,647,776.00	16,427,806,866.00
归属于上市公司股东的净利润	163,993,264.00	145,896,910.00	141,533,505.00	67,328,779.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	160,457,606.00	136,467,624.00	134,095,783.00	65,270,791.00
经营活动产生的现金流量净额	-1,373,059,388.00	-984,087,973.00	-959,197,161.00	-830,489,868.00

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

是  否

### 4、股本及股东情况

#### (1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	132,790	年度报告披露日前一个月末普通股	123,710	报告期末表决权恢复的优先股	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的	0
-------------	---------	-----------------	---------	---------------	---	--------------------	---

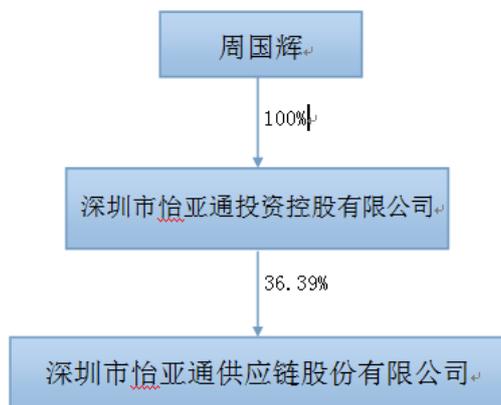
		东总数		东总数		优先股股东总数	
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
深圳市怡亚通投资控股有限公司	境内非国有法人	36.39%	767,433,500	0	质押	234,920,000	
李少朋	境内自然人	0.44%	9,314,974	0	质押	3,934,000	
郑嘉源	境内自然人	0.44%	9,212,369	0			
金鹰基金—工商银行—金鹰穗通 26 号资产管理计划	其他	0.43%	9,086,434	0			
创金合信基金—招商银行—创金合信睿睿 1 号资产管理计划	其他	0.37%	7,854,434	0			
红土创新基金—银河证券—深圳市创新投资集团有限公司	其他	0.37%	7,745,010	0			
池益慧	境内自然人	0.35%	7,426,288	0			
张庆杰	境内自然人	0.35%	7,401,136	0			
万忠波	境内自然人	0.29%	6,189,500	0			
中国建设银行股份有限公司—融通互联网传媒灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.29%	6,097,406	0			
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述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。						
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	1、深圳市怡亚通投资控股有限公司融资融券信用账户的持股数量为 54,000,000 股；2、李少朋融资融券信用账户的持股数量为 5,374,174 股；3、郑嘉源融资融券信用账户的持股数量为 9,212,369 股；4、池益慧融资融券信用账户的持股数量为 5,000,000 股；5、张庆杰融资融券信用账户的持股数量为 6,520,936 股。						

## （2）公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用  不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、公司债券情况

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

(1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额（万元）	利率
深圳市怡亚通供应链股份有限公司 2014 年公司债券	14 怡亚债	112228	2019 年 09 月 28 日	115,000	7.00%
深圳市怡亚通供应链股份有限公司 2016 年非公开发行公司债券（第一期）	16 怡亚 01	118612	2019 年 04 月 08 日	50,000	7.00%
深圳市怡亚通供应链股份有限公司 2016 年非公开发行公司债券（第二期）	16 怡亚 02	118782	2019 年 08 月 02 日	20,000	7.00%
报告期内公司债券的付息兑付情况	公司已于 2016 年 9 月 29 日支付 14 怡亚债自 2015 年 9 月 29 日至 2016 年 9 月 28 日期间的公司债券利息，具体详见《深圳市怡亚通供应链股份有限公司 2014 年公司债券 2016 年付息公告》（公告编号：2016-290）；16 怡亚 01、16 怡亚 02 公司债券报告期内无需要付息的情况。				

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

(一) 14怡亚债的评级情况

2014年5月19日，经联合信用评级有限公司（以下简称“联合评级”）综合评定，公司的主体长期信用等级为AA，评级展望稳定；14怡亚债债券的信用等级为AA。相关评级报告刊载于2014年9月25日巨潮资讯网。

根据《深圳市怡亚通供应链股份有限公司公开发行2014年公司债券募集说明书》中的约定，联合评级将在14怡亚债存续期内，在每年公司年报公告后的一个月进行一次定期跟踪评级，并在14怡亚债存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。2015年6月19日、2016年6月21日，联合评级分别对公司主体长期信用状况及14怡亚债进行跟踪评级并出具了《跟踪评级公告》，公司主体长期信用等级为AA，评级展望稳

定；14怡亚债债券的信用等级为AA。相关跟踪评级报告刊载于2015年6月20日、2016年6月22日巨潮资讯网。

## （二）16怡亚01评级情况

2015年12月18日，经联合评级综合评定，公司的主体长期信用等级为AA，评级展望稳定；16怡亚01债券信用等级为AA。

根据《深圳市怡亚通供应链股份有限公司2016年非公开发行公司债券（第一期）募集说明书》中的约定，联合评级将在16怡亚01债券存续期内，在每年公司年报公告后的两个月内进行一次定期跟踪评级，并在16怡亚01债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。2016年6月21日，联合评级分别对公司主体长期信用状况及16怡亚01进行跟踪评级并出具了《跟踪评级公告》，公司主体长期信用等级为AA，评级展望稳定；16怡亚01债券的信用等级为AA。相关跟踪评级报告刊载于2016年6月22日巨潮资讯网。

公司与联合评级就跟踪评级的有关安排作出约定，在14怡亚债、16怡亚01、16怡亚02债券存续期内，联合评级将不定期对评级对象进行跟踪评级，根据跟踪评级情况决定是否调整信用等级，并按照相关法律、法规对外公布。最新的跟踪评级报告预计在本年度报告披露之后2个月内完成。

## （3）截至报告期末公司近2年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2016年	2015年	同期变动率
资产负债率	81.64%	80.01%	1.63%
EBITDA全部债务比	79.37%	78.31%	1.06%
利息保障倍数	1.75	1.73	1.16%

## 三、经营情况讨论与分析

### 1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求  
否

#### （1）广度供应链业务经营情况

广度供应链服务作为公司最早发展的业务模块，目前已经在行业内确立了领先地位，有非常成熟的运营架构、流程体系，市场覆盖范围广，程度深，为客户提供多样化的全程供应链服务。广度业务结合国内公司发展导向，地理经济带因素及政府政策发展优势分为北京、深圳、广州、华东、西部、东北六大战区，业务覆盖华东、华南、华北、及中西部地区，涉及到IT、通讯、电子、医疗、机械等不同的行业客户资源，充分整合资源并利用区域自身优势链接上下游企业，在稳固并深入现有客户合作关系的同时不断拓展新行业的业务机会。

2016年广度供应链全年业务量为340.21亿元，较去年同比下降9.74%，业务收入共计160.78亿元，较去年同比增长28.11%；业务毛利为8.84亿元，较去年增长8.60%。业务量今年小幅下

滑的原因是根据公司战略调整，持续减少收益差的纯代理项目运作量；营业收入增长的主要原因在于大型新项目的导入，如新导入了博世空气净化器、欧司朗、飞利浦照明等代理分销项目；公司通过实现精细化管理，持续改善一些运营情况不良、收益差的项目，在不断优化管理运作过程中，增强管理效率，提升风险管控能力，同时增长了业务毛利。

## （2）深度供应链业务经营情况

深度业务公司继续进行整合流通行业优质渠道资源，不断壮大分销合伙人队伍，“三合”战略行动在行业内产生了深远的影响力。通过项目整合、业务联合、文化融合，深度业务在2016年不断渗入母婴、日化、食品、酒饮、家电等快消行业，集中突破高利润行业及品牌商品，继续践行中国流通行业里的“三全”目标（行业、网络、终端全覆盖）。380分销平台业务收入持续爆发性的增长，分销平台服务网络已遍及全国30多个省市自治区内超过280个城市，形成战略合作的快速消费品及家电品牌商超过2000个，覆盖150万家零售终端门店。

2016年深度供应链业务收入达到367.80亿元，较去年同期增长55.91%；业务毛利为28.52亿元，较去年大幅增长38.24%。深度供应链业务的增长主要原因为公司在“三合”行动中的持续发力，380分销平台各行业的市场占有率在不断提升，已形成分销平台核心竞争力吸引大批优秀经销商加入怡亚通的平台。2016年全年公司完成整合78家合伙人公司，在植入上市公司规范化的运营及专业风险管控的基础上，提供丰富的后台资源共享，确保平台业务持续攀升，加速平台业务网点在全国更多区域的布局覆盖。截止至报告期，公司380载体建设进展超预期，聚焦五大品类中家电与酒饮品类营收占比有大幅提升；家电板块自2014年开始铺设，2015年正式启航，在消费者对高科技智能家电的使用需求及更新换代的大环境下，家电板块全年营收环比增长高达266%；酒饮占营收比量最大，得力于消费者对品牌认知度持续升温，尤其对于国内行业前三名的白酒、啤酒品类的需求壮大；各省地区运营情况，广东、重庆、福建、上海等地区2016年业绩表现突出，较去年均增长超过100%。

## （3）全球采购与产品整合供应链业务经营情况

全球采购与产品整合供应链业务持续通过收购并管控的方式整合优秀运作团队及项目整合上下游资源，形成一站式的采购与整合平台，从上游完善全球不同供应商的原材料、半成品以及成品资源，到下游完善对全国或区域性的渠道整合，最终对接客户端，选择效率最高的运作模式，加速资金的流转和提高毛利率，最大程度上体现收益回报率。目前业务涉及通信设备、储存设备，电脑及IT零部件、化工等行业。

2016年，全球采购与产品整合供应链的业务量与营业收入为13.19亿元，较去年同比增长34.45%；业务毛利为0.73亿元，较去年大幅增长43.84%，实现较大突破。公司在高速发展的

同时对业务体系中如库存周转、资金占用、应收账款等方面持续进行梳理及优化，加强规范化及精细化管理力度，使集群业务运作得以健康发展，快速提升。

#### **(4) 供应链金融业务经营情况**

在全球经济下行的压力下，公司跟随国家供给侧改革的政策，供应链金融业务在2016年坚持把“1+N”金融服务模式做大做强，以合作中的核心企业为中心，深耕其上下游，打通供应链金融链条。基于与核心企业在长期合作中所取得的经验，分析以往经营数据并筛选出经营情况优良的潜在客户，从而降低其上下游金融服务的风险性，提供保理、小额贷款、融资租赁等金融服务。目前集群贷款业务主要集中在建筑、珠宝、工程施工、家居，电子等行业领域，占总体贷款量的41%。同时，公司也积极深入细分国内B2B垂直类行业，开拓并渗透其他优质的客户资源，在市场上确立了优势的局面，在国内供应链金融领域的专业程度远超于行业平均水平。

报告期内，公司供应链金融业务实际业务收入为3.77亿元，较去年同期增长26.51%；业务毛利为2.57亿元，较去年同期增长7.78%；随着国家政府加大对银行以及其他金融机构的监管力度，融资难的问题笼罩着整个中国上游供应商及下游经销商等中小型企业。公司供应链金融业务结合了自身的优势，瞄准了客户的需求，从而全年整体业务仍然保持稳定增长。

#### **(5) 互联网供应链业务经营情况**

互联网供应链业务在2016年坚持以公司供应链服务优势为核心，借助互联网技术，帮助将公司强大的线下资源实现线上共享，搭建了B2B2C/O2O平台。而互联网业务团队中研发的核心产品（星链云商、星链云店、星链生活），目前星链云店及星链生活已经历多次迭代升级，星链云商团队人员也在加大力度并将于2017年正式改版。其中星链云商计划打造下游门店的商品采购供应平台，也是所有上游品牌的销售平台；星链云店正持续帮助实体门店激活线上云店账户，为商店提供线上线下服务，助力门店转型升级。商店可以共享怡亚通后台中的优质商品来丰富其商品品类，实现销售增长；星链生活是最终消费者的购买入口，也是终端门店的线上展示窗口，同时也是品牌方产品的营销及促销窗口，从而逐步成为星链云商、星链云店、星盟及第三方的流量载体。

宏观层面上，互联网业务正致力于整合目前所有的商业流量，打造新营销，以公司线下供应链载体的核心竞争力，去完善线上资源整合，从而完善整个供应链商业生态圈的建设。作为公司的新兴业务，在初始阶段不断积累经验，优化管理运营，符合潮流创新突破，提升产品的核心竞争力以及吸引更多的客户流量，最终创造庞大商业价值。目前星链云店账户注册已累计超3万家线下零售商，星链生活自去年11月发布以来，注册用户数已超20万，为今后

的发展奠定了良好的基础。未来公司的目标是为公司品牌合作商、企业客户、消费者带来更多商业价值以及生活便利。

## 2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是  否

## 3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用  不适用

## 4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是  否

## 5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用  不适用

## 6、面临暂停上市和终止上市情况

适用  不适用

## 7、涉及财务报告的相关事项

### (1) 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用  不适用

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

### (2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用  不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

### (3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用  不适用

本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比，增加132户，减少10户

### (4) 对 2017 年 1-3 月经营业绩的预计

适用  不适用

深圳市怡亚通供应链股份有限公司董事会  
董事长：周国辉  
二〇一七年四月二十六日