

公司代码：603871

公司简称：嘉友国际



嘉友国际物流股份有限公司

2018 年年度报告

重要提示

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

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人韩景华、主管会计工作负责人周立军及会计机构负责人（会计主管人员）周立军声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司董事会提议以2018年12月31日的总股本11,200万股为基数，拟向全体股东每10股派发现金红利5元（含税），共计分配5,600万元（含税），同时拟以资本公积转增股本，每10股转增4股，共计转增4,480万股。转增后，公司总股本将由11,200万股增至15,680万股。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告中所涉及的未来计划、发展战略等前瞻性陈述不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况？

否

九、重大风险提示

本报告第四节“经营情况的讨论与分析”中已详细描述公司可能面临的各种风险及应对措施，敬请投资者关注并注意投资风险。

十、其他

适用 不适用

目录

第一节	释义	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	公司业务概要	9
第四节	经营情况讨论与分析.....	12
第五节	重要事项	27
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	47
第七节	优先股相关情况.....	55
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况	56
第九节	公司治理	62
第十节	公司债券相关情况.....	66
第十一节	财务报告	67
第十二节	备查文件目录	183

第一节 释义

一、 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司、本公司、嘉友国际	指	嘉友国际物流股份有限公司
控股股东、嘉信益	指	嘉信益（天津）资产管理合伙企业（有限合伙）
实际控制人	指	韩景华、孟联
甘其毛都嘉友	指	乌拉特中旗甘其毛都嘉友国际物流有限公司（嘉友国际全资子公司）
甘其毛都华方	指	乌拉特中旗甘其毛都华方国际物流有限公司（嘉友国际全资子公司）
甘其毛道金航	指	乌拉特中旗甘其毛道金航国际物流有限公司（嘉友国际全资子公司）
内蒙古嘉友	指	内蒙古嘉友国际物流有限公司（嘉友国际全资子公司）
万利贸易	指	内蒙古万利贸易有限责任公司（嘉友国际全资子公司）
达茂旗嘉友	指	达茂旗嘉友国际供应链贸易有限责任公司（嘉友国际全资子公司）
嘉友新疆	指	嘉友供应链（新疆）有限公司（嘉友国际全资子公司）
嘉泓国际	指	嘉泓国际物流（天津）有限公司（嘉友国际全资子公司）
嘉荣悦达、枫悦国际	指	嘉荣悦达国际物流（上海）有限公司（原上海枫悦国际物流有限公司，嘉友国际全资子公司）
嘉盈智慧	指	嘉盈智慧物流（天津）有限公司（嘉友国际全资子公司）
嘉新国际	指	JASN INTERNATIONAL PTE. LTD.（嘉新国际有限公司，嘉友国际全资子公司）
临津物流	指	巴彦淖尔市临津物流有限公司（嘉友国际控股子公司）
嘉和国际	指	嘉和国际融资租赁（天津）有限公司（嘉友国际控股子公司）
嘉中能源	指	嘉中清洁能源（江苏）有限公司（嘉友国际控股子公司）
嘉恒公司	指	新疆嘉友恒信国际物流有限公司（嘉友国际控股子公司）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《嘉友国际物流股份有限公司章程》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
元、万元	指	人民币元、人民币万元
本报告	指	《嘉友国际物流股份有限公司 2018 年年度报告》
报告期	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	嘉友国际物流股份有限公司
公司的中文简称	嘉友国际
公司的外文名称	Jiayou International Logistics Co.,Ltd
公司的外文名称缩写	Jiayou International
公司的法定代表人	韩景华

二、 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	聂慧峰	薛可然
联系地址	北京市西城区月坛北街26号恒华国际商务中心8层806室	北京市西城区月坛北街26号恒华国际商务中心8层806室
电话	010-88998888	010-88998888
传真	010-68066006	010-68066006
电子信箱	jy_board@jyinternational.com.cn	jy_board@jyinternational.com.cn

三、 基本情况简介

公司注册地址	北京市西城区月坛北街26号恒华国际商务中心8层806室
公司注册地址的邮政编码	100045
公司办公地址	北京市西城区月坛北街26号恒华国际商务中心8层806室
公司办公地址的邮政编码	100045
公司网址	www.jyinternational.com.cn
电子信箱	jy_board@jyinternational.com.cn

四、 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

五、 公司股票简况

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	嘉友国际	603871	不适用

六、 其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	北京市海淀区西四环中路16号院7号楼10层
	签字会计师姓名	李长照、张金海
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	海通证券股份有限公司
	办公地址	上海市广东路689号海通证券大厦
	签字的保荐代表人姓名	韩丽、姚翹宇

持续督导的期间	2018年2月6日至2020年12月31日
---------	-----------------------

七、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)	2016年
营业收入	4,100,862,740.87	3,244,249,333.51	26.40	956,915,545.82
归属于上市公司股东的净利润	270,034,544.02	206,220,575.83	30.94	145,766,806.65
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	247,893,535.47	203,331,623.33	21.92	146,288,359.07
经营活动产生的现金流量净额	4,289,387.79	205,756,663.12	-97.92	183,435,862.86
	2018年末	2017年末	本期末比上年同期末增减(%)	2016年末
归属于上市公司股东的净资产	1,577,023,356.4	573,686,812.38	174.89	367,466,236.55
总资产	2,140,447,382.62	894,303,277.00	139.34	717,274,129.31

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)	2016年
基本每股收益(元/股)	2.4850	3.4370	-27.70	2.4294
稀释每股收益(元/股)	2.4850	3.4370	-27.70	2.4294
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	2.2812	3.3889	-32.69	2.4381
加权平均净资产收益率(%)	20.26	43.82	减少23.56个百分点	41.55
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	18.59	43.21	减少24.62个百分点	41.70

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

八、境内外会计准则下会计数据差异

(一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

(三) 境内外会计准则差异的说明:

□适用 √不适用

九、2018 年分季度主要财务数据

单位:元 币种:人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	755,041,305.85	1,138,258,611.62	1,166,782,981.47	1,040,779,841.93
归属于上市公司股东的净利润	56,914,929.45	82,738,714.24	84,415,566.48	45,965,333.85
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	55,758,437.96	77,321,209.99	75,633,807.51	39,180,080.01
经营活动产生的现金流量净额	8,106,799.81	98,318,582.57	52,368,601.03	-154,504,595.62

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

十、非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	2018 年金额	附注(如适用)	2017 年金额	2016 年金额
非流动资产处置损益	546,586.35		-214,070.62	-346,844.48
越权审批,或无正式批准文件,或偶发性的税收返还、减免				
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	1,654,191.55		335,048.94	174,005.74
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	24,264,396.03		1,295,874.38	1,200,565.54
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	88,280.17		2,038,876.21	-1,279,018.37
其他符合非经常性损益定义的损益项目	0.00		3,886.94	0.00
少数股东权益影响额	-7,968.96		-4,306.93	0.00
所得税影响额	-4,404,476.59		-566,356.42	-270,260.85
合计	22,141,008.55		2,888,952.50	-521,552.42

十一、 采用公允价值计量的项目

适用 不适用

十二、 其他

适用 不适用

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

（一）公司所从事的主要业务

公司成立于 2005 年，从事的主要业务包括跨境多式联运、大宗矿产品物流、智能仓储在内的跨境多式联运综合物流服务以及在此业务基础上拓展的供应链贸易服务。公司通过整合海陆空铁路运输、海关公用保税及海关监管场所的仓储分拨、报关、报检、物流综合单证服务等各个环节，根据客户的个性化需求，制定标准化、定制化的跨境综合物流解决方案。

（二）公司的经营模式

1、跨境多式联运综合物流服务的经营模式

公司跨境多式联运综合物流服务包含三个部分，分别为：跨境多式联运、大宗矿产品物流、智能仓储。

（1）跨境多式联运

公司跨境多式联运业务按业务类型分类包括：工程项目物流（矿业项目、电力项目、城建项目、工程设备项目）和多式联运业务（非工程类）。分别为客户货物运输（包括海运、空运、汽车运输、铁路运输）、仓储、中转接驳、装卸、代理报关报检、港口和其他附加项目的境内外多环节一站式服务。

工程项目物流主要以基础建设、能源建设、环保技术改造等大型工程设备设施为服务对象，向客户提供从产地提货到境外安装点卸货的一站式“交钥匙”综合跨境物流服务。其中，冶炼行业矿业项目自 2010 年至今承接了以力拓控股的蒙古国奥云陶勒盖铜矿（OT 矿）一期建设及运营一期、二期建设为代表的多个蒙古国国际矿业工程物流项目；以哈萨克斯坦矿业旗下柏莎库铜矿、阿克陶盖铜矿的一期建设、一期运营、二期建设的中亚地区工程项目物流；以云铜与中色在非洲刚果金的铜冶炼厂建设项目为主的多个非洲工程项目；电力项目包括公司在蒙古国实施的泰希尔水电站工程物流；城建项目为公司承接多个境外城建工程项目物流总包业务。工程设备项目主要通过经济、安全的海运、空运、国际公铁联运进行工程设备项目的运输。

非工程类的多式联运业务主要为针对蒙古国、中亚地区的各类商品及消耗品的国际海铁联运业务。

（2）大宗矿产品物流

公司依托丰富的陆路口岸物流业务经验，海铁、公铁多式联运经验，凭借甘其毛都、二连浩特等中国北方重要门户通道口岸的海关公用型保税仓库、海关监管场所等设施，充分整合大宗矿产品物流所需要的多种运输环节及模式，提供自矿山到最终用户的大宗产品多式联运物流服务。

（3）智能仓储

公司通过位于中蒙边境甘其毛都口岸的海关公用型保税仓库及海关监管场所，为客户提供智能仓储服务，同时运用自主研发的仓储管理系统、智能卡口管理信息系统等一系列物流管理信息系统，实现智能仓储增值服务。

2、供应链贸易服务的经营模式

公司供应链贸易服务是跨境多式联运综合物流服务的延伸。区别于传统贸易经营模式，公司所从事的供应链贸易服务是根据供应商的要求，向其提供市场整体交易信息、客户价格反馈、物流方案、仓储、结算等服务，并以自身名义购入商品，最终将商品销售给境内购买商。虽然公司的利润形式上是通过赚取商品差价获得，但实际该利润是根据公司提供的物流服务内容来获取的，且买卖价格已提前与客户和供应商约定，公司承担的商品价格波动带来的风险较小。供应链贸易服务的采购主要为煤炭采购和服务采购，服务采购中部分装卸服务和部分运输服务由第三方外包采购完成，仓储服务、口岸服务等由公司自主完成。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

适用 不适用

三、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

（一）核心区域的先发优势

公司在中蒙、中哈重要陆运边境口岸甘其毛都、二连浩特建立了海关公用型保税仓库和海关监管场所等核心资产，使公司率先积累了在陆运国际物流通道开展国际跨境多式联运业务的经验、物流渠道和风险控制的能力。在中蒙二连浩特、甘其毛都口岸发展初期即规划并获批建设的海关公用型保税仓库、海关监管场所等口岸业务核心资产，均有较高的准入要求，并形成区位上的规模效应，运营经验和成本控制的先发优势很难被同行业其他竞争对手超越，从而形成公司核心竞争力。公司还将中蒙、中哈口岸开发及运营的成功经验向非洲内陆国家的跨境多式联运业务中进行复制，成功开发了纳米比亚-赞比亚-刚果金新的陆路物流运输通道，极大丰富和发展了公司跨境多式联运战略节点的建设，推动公司跨境多式联运业务的快速发展。

（二）冶炼行业大宗物资客户优势

经过十余年的稳健发展，公司在核心区域及冶炼行业积累了品牌及商业信誉，主要客户为世界 500 强企业以及国际国内大型矿业公司、黑色及有色金属冶炼公司。公司的主要客户，特别是国际、国内大型企业在选择综合物流服务商时，对专业服务能力、管理水平、物流效率、品牌信誉等要求较高，强调业务合作的稳定性与持续性。公司和这些客户的合同重复签约成功率高，获客成本相对低，形成了长期稳定的合作模式。

公司客户主要集中在铜精矿、主焦煤等大型冶炼行业。在铜精矿尤为短缺的情况下，中国每年约 50%铜的消耗量需要在全全球范围进行采购，这种需求确保了客户对物流服务的需求是稳步增

长的。坚持以客户需求为核心定制物流服务方案,与主要客户在业务上下游发展过程中共同成长,及时掌握相关行业的最新变化趋势,巩固公司业务模式的创新性和稳定性。

(三) 商业模式的优势——多式联运

公司作为跨境综合物流服务的提供商,主要通过整合境内外海陆空铁运输服务、港口、口岸仓储、报关报检服务等多种物流环节,为客户提供一站式跨境综合物流服务。

公司发展确立的商业模式即为积极参与核心区域的国际多式联运市场竞争,在与陆运口岸为核心的物流关键节点投入仓储、设备等物流资源,最大化开发全球货运代理网络,同时以物流信息系统建设为服务质量提升和增值的重要手段,培养积累公司跨境多式联运业务专业技能、国际业务管理能力、实现国际多式联运物流操作高效务实。以多式联运为核心开展物流业务的商业模式符合国际、国内物流行业发展趋势。

在提供跨境物流服务的基础上,积极开拓上下游产业链新的业务类型,为客户提供包括仓储、国际融资租赁、供应链贸易等多种业务形式,满足客户一站式多元化服务的需求,减少中间环节,进一步稳固和扩大市场规模。

(四) 技术及信息化管理优势

公司多年来一直重视物流信息化系统的建设,致力于信息化网络系统的搭建。经过持续的开发运用和迭代创新,公司已完善形成了跨境综合物流业务管理系统、公路网络运输管理系统、集装箱跨境运输管理系统、报关管理系统、智能仓储管理系统、智能卡口管理信息系统等 10 多项软件著作权和物流管理应用系统模块。2018 年,公司通过自行开发的嘉盈吉运智慧物流平台已获得开展国内道路网络货运经营资质(无车承运人)。

公司物流信息管理系统的建设与运维,最大程度地提高了公司全球物流订单承接、操作、结算的处理速度,并同步各部门及公司之间信息和数据收集,实现业务数据与客户信息的高度共享及充分利用,构建客户货物实时查询和电子数据交换,数据共享、掌上数控,实现全线物流综合管理、完整和实时信息管理、财商一体化,形成了以信息技术为核心的“智慧物流”业务拓展模式,提高了物流服务的质量和客户的满意度,更有助于公司从区域性跨境综合物流服务企业逐步向全球性国际跨境综合物流服务商转变。

第四节 经营情况讨论与分析

一、经营情况讨论与分析

（一）行业发展情况

公司以国际陆路口岸为核心开展的跨境综合物流服务是具有国际、国内多式联运特点的综合物流服务。

多式联运已成为全球交通运输领域关注的热点，欧盟已将 2018 年定为“多式联运年”。在欧盟“多式联运年”行动倡议中，强调“更好的基础设施、互连互通、激励措施和数字化解决方案”是成功的关键因素。

中国交通运输部规划研究院物流所发布的《多式联运发展技术指引》中指出，多式联运可以充分发挥各种运输方式的整体优势和组合效率，为货主提供无缝衔接的门到门服务，代表着综合运输发展方向。加快推进我国多式联运发展，既是提高物流效率、降低物流成本、推动综合运输结构性节能减排的重要途径，也是深化交通运输改革发展、促进经济转型升级的根本要求。

与欧美国家相比，我国现阶段多式联运主要集中在集装箱多式联运、整车滚装运输，铁路商品车（主要是轻型车）运输、半挂车水路滚装运输在局部地区有所发展但范围较小，而半挂车铁路驮背运输、卡车整车铁路滚装运输、公铁两用挂车运输等形式，目前还处于“零”的状态。

目前，我国多式联运国际、国内业务均处于快速发展阶段，与国家规划的目标尚有差距，存在巨大的发展空间。

（二）公司业务及经济效益情况

报告期内，公司实现营业收入 410,086.27 万元，同比增长 26.40%，实现归属于上市公司股东的净利润 27,003.45 万元，同比增长 30.94%。公司总资产 214,044.74 万元，较 2017 年末增长 139.34%。

1、公司成功登陆资本市场。公司于 2018 年 2 月 6 日在上海证券交易所首次公开发行股票并上市，使公司在市场的知名度以及资本实力得到显著提升，在资本市场的助力下，公司将积极布局，沿着“一带一路”，尤其是中亚和非洲市场，复制公司成功的商业模式。

2、抓住国家大力发展“一带一路”的战略契机，结合公司发展战略，通过国际和国内、线上和线下双轮驱动，为客户提供高效跨境多式联运综合物流服务。进一步夯实和拓展中蒙、中哈跨境多式联运业务。2018 年公司新增 OT 二期建设物流合同，哈铜保沙库、阿克陶盖矿山二期建设物流总包合同及运营期耗材物流合同等。

3、为了给客户提供更完善的全程综合物流服务，满足客户多区域的物流服务需求。公司收购上海枫悦国际物流公司，布局非洲物流市场。2018 年度新增中色、紫金、云铜、ME 等优质客户在非洲的物流业务，快速提升公司在非洲物流市场的份额，为公司进一步扩大非洲市场业务奠定了坚实的基础。

4、公司供应链贸易业务持续快速增长。正是根据客户需求,接受其委托进行境外矿产品采购,采取“形式买断”的形式,为客户提供门到门包括报关报检、口岸服务,仓储、装卸和运输等全程综合物流服务。通过为客户提供多样性的综合服务,进一步增加了客户的粘性,助推和夯实了公司物流业务的发展。2018 年新增包括神华 400 万吨主焦煤进口业务,同时公司适时进入铜精矿供应链贸易业务,丰富了供应链贸易服务品种和服务范围,开启大宗商品的多元化。

5、积极优化大宗矿产品运输,大力推进公铁联运模式,将公路运输业务整合到公司自行开发的嘉盈吉运平台上运营,获得无车承运人资质,开展道路网络运输,开源节流,降本增效,也为进一步拓展以矿产品为主的道路网络运输平台作大作强奠定基础。

6、进一步梳理公司业务管控架构,增加各业务模块的协同效应。根据公司业务发展需要,公司增设新加坡公司,为及时掌握海外客户需求,加强业务营销,整合公司资源提供了有效的支持;公司还获得国际融资租赁资质,新增融资租赁业务可为公司主营业务客户提供物流相关设备租赁的增值服务,进一步推动业务的发展。

7、2018 年物流信息化建设成果显著。物流业务管理系统 2.0、嘉盈吉运无车承运平台、智能仓储出入库卡口等系统上线,极大地促进了公司物流信息化的发展。通过询报价、任务分配及业务管理、结算管理与财务等功能模块规范了公司日常物流业务的操作流程,实现了货物的在途实时跟踪和财务业务一体化,不仅全方位整合了企业的资源,达成各子公司、各部门之间的业务协同,而且通过提供的统一平台,实现了信息的高效共享和业务财务的无缝链接,从而达到物资配送“准确化”、实物查找“简单化”、信息传递“网络化”、物流办公“无纸化”,大幅度节约了公司运营成本,提高了办公效率,满足了客户对物流服务安全性、及时性和准确性的要求,增强了和客户的沟通处理效率。

二、报告期内主要经营情况

报告期内,公司实现营业收入 410,086.27 万元,同比增长 26.40%;营业成本 374,362.31 万元,同比增长 27.41%;实现归属于上市公司股东的净利润 27,003.45 万元,同比增长 30.94%;公司总资产 214,044.74 万元,较 2017 年末增长 139.34%。

(一) 主营业务分析

1. 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	4,100,862,740.87	3,244,249,333.51	26.40
营业成本	3,743,623,075.98	2,938,350,154.35	27.41
销售费用	4,105,673.80	3,634,523.38	12.96
管理费用	37,171,027.00	33,818,147.04	9.91
研发费用	15,308,111.39	9,016,105.13	69.79
财务费用	-15,185,230.59	2,774,014.59	-647.41
经营活动产生的现金流量净额	4,289,387.79	205,756,663.12	-97.92

投资活动产生的现金流量净额	-710,179,572.66	-36,146,608.70	1,864.72
筹资活动产生的现金流量净额	730,132,120.00	16,940,000.00	4,210.11

2. 收入和成本分析

适用 不适用

无

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
装卸搬运和运输代理业	4,100,862,740.87	3,743,623,075.98	8.71	26.40	27.41	减少 0.72 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业成本比上年增减 (%)	毛利率比上年增减 (%)
跨境多式联运综合物流服务	702,639,609.33	460,113,241.24	34.52	23.43	33.36	减少 4.88 个百分点
供应链贸易服务	3,398,223,131.54	3,283,509,834.74	3.38	27.04	26.61	增加 0.32 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

适用 不适用

按照中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为交通运输、仓储和邮政业，细分行业为装卸搬运和其他运输代理业（G58）。按照国民经济行业分类标准（GB/T 4754-2011），公司所属行业为交通运输、仓储和邮政业。

公司主要服务内容为包括跨境多式联运、大宗矿产品物流、智能仓储等跨境多式联运综合物流服务和供应链贸易服务两大类。

(2). 产销量情况分析表

适用 不适用

(3). 成本分析表

单位：元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
装卸搬运和运输代理业	营业成本	3,743,623,075.98	100	2,938,350,154.35	100	0	
分产品情况							
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)	情况说明
跨境多式联运综合物流服务	营业成本	460,113,241.24	12.29	345,026,106.41	11.74	增加 0.55 个百分点	
供应链贸易服务	营业成本	3,283,509,834.74	87.71	2,593,324,047.94	88.26	减少 0.55 个百分点	

成本分析其他情况说明

√适用 □不适用

无

(4). 主要销售客户及主要供应商情况

√适用 □不适用

前五名客户销售额 234,213.84 万元，占年度销售总额 57.11%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0%。

前五名供应商采购额 319,811.31 万元，占年度采购总额 85.43%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

其他说明

无

3. 费用

√适用 □不适用

本年度公司管理费用、研发费用和销售费用合计为 5,658.48 万元，较 2017 年（4,646.88 万元）增长人民币 1,011.60 万元，增幅为 21.77%。该等增长主要是由于受经营业绩上升影响，各项费用出现增长。

本年度公司的财务费用为-1,518.52 万元，较 2017 年财务费用（277.40 万元）降低 1,795.92 万元。主要原因是汇兑损益的影响。

4. 研发投入

研发投入情况表

适用 不适用

单位：元

本期费用化研发投入	15,308,111.39
本期资本化研发投入	0
研发投入合计	15,308,111.39
研发投入总额占营业收入比例（%）	0.37%
公司研发人员的数量	28
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	6.81%
研发投入资本化的比重（%）	0

情况说明

适用 不适用

5. 现金流

适用 不适用

项目	本期数	上期数	增减比例（%）
经营活动产生的现金流量净额	4,289,387.79	205,756,663.12	-97.92
投资活动产生的现金流量净额	-710,179,572.66	-36,146,608.70	1,864.72
筹资活动产生的现金流量净额	730,132,120.00	16,940,000.00	4,210.11

经营活动产生的现金流量净额下降主要是由于开展业务过程中，增加预付账款所致；

投资活动产生的现金流量净额增加主要是由于公司购买理财产品尚未到期以及购买新办公楼所致；

筹资活动产生的现金净流量增加主要是由于公司在 2018 年 2 月份向社会公众公开发行人民币普通股（A）股，取得募集资金净额 77,330.20 万元所致。

(二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

(三) 资产、负债情况分析

适用 不适用

1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
货币资金	574,388,539.83	26.83	414,457,931.63	46.34	38.59	主要系公司本期公开发行股票取得募集资金所致
应收票据及应收账款	146,278,437.37	6.83	76,457,448.15	8.55	91.32	主要系本年度业务收入增加以及本年度非同一控制企业合并嘉荣悦达所致
预付款项	249,272,038.58	11.65	76,823,425.08	8.59	224.47	主要系期末按合同约定的预付购煤款增加所致
其他应收款	18,631,182.84	0.87	6,899,606.93	0.77	170.03	主要系由于业务需要增加的押金、履约保证金等所致
存货	141,645,819.57	6.62	71,372,953.59	7.98	98.46	主要系公司供应链贸易规模扩大,主焦煤采购量增加所致
其他流动资产	571,779,490.18	26.71	8,492,428.09	0.95	6,632.82	主要系公司期末未到期的理财产品所致
在建工程	164,430,891.59	7.68	593,836.97	0.07	27,589.57	主要系由于公司购买新办公楼,尚未达到可使用状态所致
商誉	60,885,489.11	2.84	75,759.26	0.01	80,267.06	主要系由于收购嘉荣悦达国际物流(上海)有限公司产生的合并商誉所致
递延所得税资产	555,611.61	0.03	383,022.60	0.04	45.06	主要系期末可抵扣暂时性差异增加所致
其他非流动资产	9,944,719.83	0.46	46,059,719.48	5.15	-78.41	主要系子公司临津物流公司预付土地出让金减少所致

应付票据及应付账款	209,554,977.06	9.79	79,184,258.04	8.85	164.64	主要系本期业务规模增加,相应的应付账款余额增加所致
预收款项	135,289,384.07	6.32	194,157,717.55	21.71	-30.32	主要系及时与客户办理结算所致
应付职工薪酬	10,911,668.55	0.51	8,008,218.92	0.90	36.26	主要系期末工资及年终奖较上年有所增长所致
应交税费	35,196,445.76	1.64	11,814,259.85	1.32	197.91	主要系业务增加相关税费增加所致
其他应付款	131,306,150.35	6.13	22,958,511.64	2.57	471.93	主要系代理业务形成的代收代付款项余额增加所致
股本	112,000,000	5.23	60,000,000	6.71	86.67	主要系公司公开发行人股票及资本公积转增股本所致
资本公积	857,685,633.70	40.07	136,383,633.70	15.25	528.88	主要系公司公开发行产生的股本溢价所致
盈余公积	40,272,071.68	1.88	28,993,091.72	3.24	38.90	主要系按照税后利润计提所致
未分配利润	567,065,651.02	26.49	348,310,086.96	38.95	62.80	主要系公司利润增加所致
归属于母公司所有者权益合计	1,577,023,356.40	73.68	573,686,812.38	64.15	174.89	主要系公司利润增加所致

其他说明
无

2. 截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	133,048,235.10	保证金
理财产品	61,000,000.00	质押以开具信用证
其他非流动资产(中银保本理财产品)	8,200,000.00	质押以开具保函
合计	202,248,235.10	

3. 其他说明

适用 不适用

(四) 行业经营性信息分析

适用 不适用

详见本报告第三节“公司业务概要（三）行业情况说明”。

(五) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

适用 不适用

报告期内，公司对外投资设立 2 家全资子公司（嘉新国际、嘉盈智慧）及 2 家控股子公司（嘉和国际、嘉中能源），其中境内子公司 3 家，境外子公司 1 家。2018 年度，公司对外投资设立境内子公司累计认缴投资金额为人民币 15,600 万元，对外投资设立境外子公司累计认缴投资金额为 500 万美元。

(1) 公司对外投资设立嘉新国际

公司于 2018 年 5 月 11 日召开第一届董事会第十九次会议，审议通过了《关于在境外投资设立全资子公司的议案》，公司以自有资金 500 万美元作为注册资本在新加坡设立一家从事国际矿能跨境多式联运供应链管理业务的全资子公司 JASN INTERNATIONAL PTE. LTD.（嘉新国际）。截至报告期末，嘉新国际已办理完成所在地工商注册登记手续。

(2) 公司对外投资设立嘉和国际

公司于 2018 年 6 月 7 日召开第一届董事会第二十次会议，审议通过了《关于设立融资租赁公司的议案》，公司与力天动力（香港）有限公司共同出资设立嘉和国际融资租赁（天津）有限公司，注册资本人民币 10,000 万元，其中公司认缴人民币 7,500 万元，占出资比例 75%，力天动力认缴人民币 2,500 万元的等值美元，占出资比例 25%。公司以货币资金方式出资，资金来源为自有资金。截至报告期末，嘉和国际已办理完成工商注册登记手续。

(3) 公司对外投资设立嘉中能源

公司于 2018 年 6 月 25 日召开第一届董事会第二十一次会议，审议通过了《关于对外投资设立控股子公司的议案》，公司与扬中市新通清洁能源有限公司共同出资设立嘉中清洁能源（江苏）有限公司，注册资本人民币 10,000 万元，其中公司认缴人民币 5,100 万元，占出资比例 51%，扬中新通认缴人民币 4,900 万元，占出资比例 49%。公司拟以货币资金方式出资，资金来源为自有资金。截至报告期末，嘉中能源已办理完成工商注册登记手续。

(4) 公司对外投资设立嘉盈智慧

公司于 2018 年 7 月 20 日召开第一届董事会第二十二次会议，审议通过了《关于对外投资设立全资子公司的议案》，公司出资 3,000 万元人民币投资设立全资子公司嘉盈智慧物流（天津）有限公司。截至报告期末，嘉盈智慧已办理完成工商注册登记手续。

(5) 报告期末至本报告披露日期间公司对外投资情况

5.1 公司对子公司临津物流增资

公司于 2019 年 3 月 6 日召开第二届董事会第二次会议，审议通过了《关于对巴彦淖尔市临津物流有限公司增资的议案》，公司与巴彦淖尔市临河区城市发展投资有限责任公司（以下简称“临河城投”）分别出资人民币 1,100 万元和人民币 3,900 万元对巴彦淖尔市临津物流有限公司进行增资。本次增资后，临津物流的注册资本由人民币 5,000 万元增加至人民币 10,000 万元，公司持有临津物流的股权比例为 51%，临河城投持有临津物流的股权比例为 49%。

5.2 公司对外投资设立嘉恒公司

公司于 2019 年 3 月 6 日召开第二届董事会第二次会议，审议通过了《关于对外投资设立控股子公司的议案》。

公司与可克达拉市恒信物流集团有限公司共同出资设立新疆嘉友恒信国际物流有限公司，其中公司实缴人民币 6,000 万元，占出资比例 60%，可克达拉恒信实缴人民币 4,000 万元，占出资比例 40%。2019 年 3 月 27 日，嘉恒公司已办理完成工商注册登记手续。

5.3 公司全资子公司收购公司控股子公司少数股东股权的事项

公司于 2019 年 3 月 21 日召开第二届董事会第三次会议，审议通过了《关于公司全资子公司收购公司控股子公司少数股东股权的议案》。

公司全资子公司 JASN INTERNATIONAL PTE. LTD. 以 0 元对价收购少数股东力天动力（香港）有限公司持有嘉和国际的 25% 股权。

(1) 重大的股权投资

适用 不适用

(2) 重大的非股权投资

适用 不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

(六) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(七) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

序号	公司名称	注册资本 (万元)	控股 比例	主营业务	资产总额 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
----	------	--------------	----------	------	--------------	-------------	--------------	-------------

序号	公司名称	注册资本 (万元)	控股 比例	主营业务	资产总额 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
1	乌拉特中旗甘其毛都嘉友国际物流有限公司	8,000	100%	为通过甘其毛都口岸开展的跨境多式联运综合物流提供换装、运输、仓储、报关、报检等口岸操作业务。	19,271.21	15,407.87	30,877.55	3,680.73
2	乌拉特中旗甘其毛都华方国际物流有限公司	8,000	100%	为经甘其毛都口岸进口蒙古国煤炭、铜精矿、铅精矿等矿产品海关监管仓储及分拨业务。	29,283.23	28,172.05	14,010.54	9,404.03
3	乌拉特中旗甘其毛道金航国际物流有限公司	1,500	100%	为经甘其毛都口岸进口矿产品提供保税仓储及分拨业务。	3,090.50	2,017.06	4,228.99	186.60
4	内蒙古嘉友国际物流有限公司	1,500	100%	为通过二连浩特口岸开展的跨境多式联运综合物流提供转关、换装、运输、仓储、报关、报检等口岸操作业务。	2,021.21	1,825.18	766.06	121.46
5	达茂旗嘉友国际供应链贸易有限责任公司	1,000	100%	以满都拉口岸为核心，为中蒙终端客户提供国际供应链贸易管理	59.63	59.63	0.00	-0.37

序号	公司名称	注册资本 (万元)	控股 比例	主营业务	资产总额 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
				业务。				
6	内蒙古万利贸易有限责任公司	2,000	100%	为进口主焦煤提供供应链贸易业务。	50,944.66	5,344.34	339,822.31	1,861.42
7	嘉泓国际物流(天津)有限公司	3,000	100%	以天津港为核心开展跨境多式联运业务,提供天津港口综合物流操作服务。	988.23	936.7	1154.08	-63.29
8	嘉友供应链(新疆)有限公司	3,000	100%	以乌鲁木齐为核心开展阿拉山口、霍尔果斯、喀什等与中亚国家接壤的陆运口岸跨境多式联运业务,以乌鲁木齐为核心开展新疆到中国内陆城市的物流业务。	146.00	135.73	51.14	-61.84
9	嘉荣悦达国际物流(上海)有限公司	600	100%	整合非洲市场物流资源,提供中非跨境多式联运服务。	7,441.53	1,684.11	8,157.87	690.08
10	嘉盈智慧物流(天津)有限公司	3,000	100%	开展无车承运业务,拓展建设电商平台。	1,049.25	1,008.98	67.27	8.98

序号	公司名称	注册资本 (万元)	控股 比例	主营业务	资产总额 (万元)	净资产 (万元)	营业收入 (万元)	净利润 (万元)
11	JASN INTERNATIONAL PTE. LTD.	500 (USD)	100%	利用新加坡作为亚洲主要的航运和金融中心，从事国际矿能跨境多式联运供应链管理业务	3,628.62	1,367.13	3,195.55	-20.58
12	巴彦淖尔市临 津物流有限公司	5,000	80%	陆港联运一体化物流服务和冷链物流等综合物流服务。	4,366.77	485.83	273.99	-103.42
13	嘉和国际融资租赁(天津)有限公司	10,000	75%	开展融资租赁、租赁业务咨询、租赁交易咨询和担保以及有关的商业保理业务。	0.00	0.00	0.00	0.00
14	嘉中清洁能源(江苏)有限公司	10,000	51%	投资建设LNG 洁净能源物流基地项目。	0.00	0.00	0.00	0.00

备注：嘉荣悦达国际物流（上海）有限公司按照纳入合并范围后的数据列示。

(八) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

三、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

适用 不适用

(二) 公司发展战略

适用 不适用

(三) 经营计划

适用 不适用

1、积极推进建设中亚门户陆路口岸-霍尔果斯出口海关监管场所，辐射和拓展以中亚地区为核心区域，为包括哈铜等客户提供更全面的物流方案和服务，探索矿山工程物流和产品物流以外的其他产品物流需求，多方位开拓满足中亚地区跨境多式联运业务的商品物流。

2、完成使用募集资金建设的巴彦淖尔保税物流中心（B型）的验收并开展经营。公司将集保税仓储、口岸通关、国际采购、国际配送、国际贸易等多功能于一体，发展国际中转、配送、采购、转口贸易和增值服务等业务，通过保税加工等政策指引带动内蒙古中西部地区矿产品物贸业务的模式更新。

3、在公司业务核心区域中蒙甘其毛都口岸开展以大宗矿产品跨境物流为主的运输车辆、报关模式的优化和变革，提高跨境效率，增大进口能力，最大程度满足供应链贸易客户的合同需求。

4、以国际融资租赁的方式增加对蒙古、中亚、非洲等核心区域的资产投入，切入以上核心区域的海外物流市场份额，增强公司的竞争力，进一步推动公司业务的国际化。

5、以嘉盈吉运平台为基础，进一步整合公路运输板块，扩大国内公路运输业务量和车辆资源，为推动公铁联运创造更多的整合资源。

6、公司新建铁路运输事业部。构建以二连浩特、甘其毛都、霍尔果斯等边境口岸辐射中国境内区域开展大宗矿产品适箱货物的国际、国内铁路集装箱联运业务，

并将公司成熟的国际多式联运业务模式复制到国内公铁联运业务，极大推动公司公铁联运业务的标准化、网络化建设，可以为客户提供更多的物流解决方案。

7、进一步加大研发，优化升级现有的物流管理系统及平台，并在现有业务管理系统和平台的基础上进一步开发数据分析系统。通过将智能、物联网技术广泛地应用于物流领域，打造公司物流综合化、网络全球化、电商物流化、平台化聚合的智慧物流，实现成本、效率及客户体验的系统优化，通过大数据统计分析客户个性化需求、更加合理安排运输路线、节约运输成本，实现对国外公路运输的货物追踪，探讨运筹学优化算法应用于运输线路和运输车辆配载的优化等方面的研发工作，加强订单货物实时定位系统的建设，利用手机 APP 等先进现代化信息手段及时将物流环节与客户生产计划有效共享，打造科技助力智慧物流的典范。

8、全面提高公司管控风险的能力。随着公司业务向海外核心区域的扩张和国内公铁联运业务的发展，线上和线下业务的进一步融合，对外投资的加大，公司业务呈现业务模式的多样化、面临的经营环境多样化，公司的运营管理和风险控制面临一定的挑战。公司需要梳理各个业务模块业务流程，进行流程再造，明确业务链条的风险控制点，并以技术信息化固化。从制度、流程等多方位切实防范各类风险；加强员工队伍尤其是高级管理人员的储备、引进和培养，制定各层级员工的 KPI 指标进行绩效考核，明确岗位职责，落实责任，真正落实“以人为本”的理念。做到对风险的控制事前有监管，事中有跟踪和事后有总结，全面提升风控水平，强化公司内控体系的建设。

(四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

1、市场竞争风险

随着中国加入 WTO 以及全球经济一体化进程的加速，我国对外贸易量呈现高速增长，与此同时，中国现代物流服务业正处于高速发展时期。目前，国内物流行业竞争较为激烈，各类型物流企业在巩固自身业务的同时，也在积极拓展其他物流业务，物流行业的竞争将大大加剧。未来公司若不能紧跟行业发展趋势和进一步拓展国内外市场，公司将会面临经营业绩和市场占有率下降的潜在风险。

2、海外市场扩张导致的风险

公司在多年的经营过程中，通过不断积累经验，总结出了适用于自身的可复制的经营模式。随着公司的持续发展，公司将利用现有经验和技術，逐步扩大业务覆盖区域。尽管公司在服务蒙古和中亚、东南亚等二十多个“一带一路”沿线国家和地区，以及部分欧美国家市场上积累了一定的海外运营经验，但由于跨境业务涉及境内外监管法规、境外市场专业管理人才、汇率变动损益、贸易国间政治关系等因素，公司存在无法顺利扩张海外市场业务的潜在风险。

3、公司管理面临的风险

随着公司业务向海外核心区域的扩张和国内公铁联运业务的发展，线上和线下业务的进一步融合，对外投资的加大，公司业务呈现业务模式的多样化、面临的经营环境多样化，公司的运营管理和风险控制面临一定的管控风险。

4、信息管理系统风险

通过持续不断的自主研发，公司已拥有包括报关管理系统、集装箱管理信息系统、智能卡口管理系统在内的 10 余项物流信息管理系统。在后期运行维护中，物流信息管理系统对于信息的采集、存储、加工、分析、测试、传递、报告、披露等环节要求较高，需要保持业务数据和风险量化值的一致性、准确性、及时性、可用性和完整性，若公司未有效建立、实施信息系统风险管理体系，存在信息管理系统在规划、研发、建设、运行、维护、监控及退出过程中，由于技术和管理的缺陷产生的操作、法律和声誉等风险。

5、税收政策变化风险

报告期内，根据相关规定，公司和子公司嘉荣悦达主要执行了如下税收优惠政策：直接和间接提供国际货物运输代理服务免征增值税；公司子公司甘其毛都嘉友提供国际货物运输服务适用增值税零税率；公司子公司甘其毛都华方享受西部大开发税收优惠，至 2020 年底以前按 15% 的所得税税率缴纳企业所得税；公司享受高新技术企业税收优惠政策，2016 年至 2018 年按 15% 的税率缴纳企业所得税。目前，公司向相关政府主管部门继续申请高新技术企业资格，公司能否继续享受与高新技术企业资格相关的税收优惠存在不确定性，对公司的经营业绩和利润水平会造成一定影响。

(五) 其他

适用 不适用

四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

适用 不适用

第五节 重要事项

一、普通股利润分配或资本公积金转增预案

(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

√适用 □不适用

根据《公司章程》的相关规定，公司利润分配政策如下：

(一) 利润分配的原则

公司可以采取现金或者股票方式分配股利。公司将实行持续、稳定的利润分配办法。

(二) 利润分配的程序

1、公司董事会审议通过利润分配预案后，方能提交股东大会审议。董事会在审议利润分配预案时，需经全体董事过半数同意，且经二分之一以上独立董事同意方为通过。

2、股东大会在审议利润分配方案时，须经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的过半数通过。如股东大会审议发放股票股利或以公积金转增股本的方案，须经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。

(三) 利润分配的形式

1、公司可以采取现金、股票、现金与股票相结合的方式或者法律、法规允许的其他方式分配股利。公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不应损害公司持续经营能力。

2、在利润分配方式中，相对于股票股利，公司优先采取现金分红的方式。

3、如果公司采用股票股利进行利润分配的，应当已考虑公司成长性、股票流动性等因素。

(四) 利润分配的期间间隔

1、在公司当年盈利且累计未分配利润为正数的前提下，公司每年度至少进行一次利润分配。

2、公司可以进行中期现金分红。公司董事会可以根据公司所处的发展阶段、当期的盈利规模、现金流状况、资金需求状况，提议公司进行中期分红。

(五) 现金分配的条件

1、现金分红的条件

除特殊情况外，公司在当年盈利且累计未分配利润为正的情况下，采取现金方式分配股利。董事会按照公司发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，形成现金分红方案后，提交股东大会审议批准。特殊情况是指公司存在重大投资计划或重大现金支出的情形，即：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的 30%，且超过 5,000 万元人民币的。

2、发放股票股利的具体条件

董事会认为存在公司股票价格与公司股本规模不匹配、公司处于成长期需要持续的现金投入、公司每股净资产过高不利于公司股票的流动性、发放股票股利有利于公司全体股东整体利益等任一情况时，可提出股票股利分配预案。

3、现金分配的比例及时间

公司应保持利润分配政策的连续性和稳定性，在满足现金分红条件时，每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的 20%。当年未分配的可分配利润可留待下一年度进行分配。

4、差异化的现金分红政策

公司董事会应当综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照本章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

(1) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

(2) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

(3) 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

(六) 董事会、股东大会对利润分配方案的研究论证程序和决策机制

1、在定期报告公布前，公司管理层、董事会应当在充分考虑公司持续经营能力、保证正常生产经营及业务发展所需资金和重视对投资者的合理投资回报的前提下，研究论证利润分配预案。董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

2、公司董事会拟订具体的利润分配预案时，应当遵守我国有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和本章程规定的利润分配政策。

3、公司董事会审议通过利润分配预案并在定期报告中公告后，提交股东大会审议。公司在上一会计年度实现盈利，但公司董事会未提出现金利润分配预案的，应当征询独立董事的意见，并在定期报告中披露未提出现金分红方案的原因、未用于分红的资金留存公司的用途。独立董事还应当对此发表独立意见并公开披露。

4、在公司董事会对有关利润分配方案的决策和论证过程中，以及在公司股东大会对现金分红具体方案进行审议前，公司应当通过多种渠道（包括但不限于电话、传真、信函、电子邮件、投资者关系互动平台等方式），与独立董事、股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取独立董事和中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

(七) 公司利润分配政策的变更

上市公司应当严格执行公司章程确定的现金分红政策以及股东大会审议批准的现金分红具体方案。如遇到战争、自然灾害等不可抗力，并对公司生产经营造成重大影响；或公司自身经营状况发生重大变化时，公司可对利润分配政策进行调整。

公司调整利润分配方案，必须由董事会作出专题讨论，详细论证说明理由，并将书面论证报告经独立董事、监事会同意后，提交股东大会审议，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

股东大会审议利润分配政策变更事项时，为充分听取中小股东的意见，必须提供网络投票方式。

(八) 定期报告对利润分配政策执行情况的说明

公司应当严格按照证券监管部门的有关规定，在年度报告中披露利润分配预案和现金分红政策执行情况，并对下列事项进行专项说明：

- 1、是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求；
- 2、分红标准和比例是否明确和清晰；
- 3、相关的决策程序和机制是否完备；
- 4、独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用；
- 5、中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到了充分保护等。

公司对现金分红政策进行调整或变更的，还应当对调整或变更的条件及程序是否合规和透明等进行详细说明。

根据公司上述利润分配原则，公司 2018 年度利润分配及资本公积转增股本预案为：以 2018 年 12 月 31 日的总股本 11,200 万股为基数，拟向全体股东每 10 股派发现金红利 5 元（含税），共计分配 5,600 万元（含税），同时拟以资本公积转增股本，每 10 股转增 4 股，共计转增 4,480 万股。转增后，公司总股本将由 11,200 万股增至 15,680 万股。

以上利润分配及资本公积转增股本预案尚需提交公司 2018 年年度股东大会审议批准。

(二) 公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数（元）（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）
2018 年	0.00	5.00	4.00	56,000,000	270,034,544.02	20.74
2017 年	0.00	5.00	4.00	40,000,000	206,220,575.83	19.40
2016 年	0.00	12.50	0.00	75,000,000	145,766,806.65	51.45

(三) 以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

(四) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

二、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	嘉信益(天津)资产管理合伙企业(有限合伙)	1、自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本合伙企业直接或间接持有的公司首次公开发行股票前已发行股份，也不由公司回购该部分股份。 2、本合伙企业所持公司股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价；公司股票上市之日起六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末收盘价低于发行价，本合伙企业所持股票的锁定期在原基础上自动延长六个月。若公司股票在此期间发生除权、除息的，发行价将作相应调整。	自公司上市之日起 36 个月内；减持价限制期限：锁定期满两年。	是	是	不适用	不适用

股份限售	韩景华、孟联	<p>1、自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司首次公开发行股票前已发行股份，也不由公司回购该部分股份。</p> <p>2、本人所持公司股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价；公司股票上市之日起六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末收盘价低于发行价，本人所持公司股票的锁定期在原基础上自动延长六个月。若公司股票在此期间发生除权、除息的，发行价将作相应调整。</p> <p>3、在上述锁定期满后，于本人担任公司董事、高级管理人员、监事期间，本人每年转让的公司股份不超过本人所持股份总数的 25%。如本人自公司离职，则本人自离职后六个月内不转让本人所持有的公司股份。</p> <p>4、本承诺函持续有效，本人不会因职务变更、离职等原因而放弃履行前述承诺。</p>	自公司上市之日起 36 个月内；减持价限制期限：锁定期满两年；减持比例限制期限：任董事、监事、高级管理人员期间；不得转让期限：离职后六个月。	是	是	不适用	不适用
股份限售	白玉、武子彬、唐世伦	<p>1、自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或委托他人管理本人直接或间接持有的公司首次公开发行股票前已发行股份，也不由公司回购该部分股份。</p> <p>2、本人所持公司股票在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于发行价；公司股票上市之日起六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末收盘价低于发行价，本人所持公司股票的锁定期在原基础上自动延长六个月。若公司股票在此期间发生除权、除息的，发行价将作相应调整。</p> <p>3、上述锁定期满后，于本人担任公司董事、高级管理人员、监事期间，本人每年转让的公司股份不超过本人所持股份总数的 25%。如本人自公司离职，则本人自离职后六个月内不转让本人所持有的公司股份。</p> <p>4、本承诺函持续有效，本人不会因职务变更、离职等原因而放弃履行前述承诺。</p>	自公司上市之日起 12 个月内；减持价限制期限：锁定期满两年；减持比例限制期限：任董事、监事、高级管理人员期间；不得转让期限：离职后六个月。	是	是	不适用	不适用

股份限售	侯润平、王本利	<p>1、自公司股票上市之日起十二个月内，不转让或委托他人管理本人直接或间接持有的公司首次公开发行股票前已发行股份，也不由公司回购该部分股份。</p> <p>2、上述锁定期满后，于本人担任公司董事、高级管理人员、监事期间，本人每年转让的公司股份不超过本人所持股份总数的 25%。如本人自公司离职，则本人自离职后六个月内不转让本人所持有的公司股份。</p> <p>3、本承诺函持续有效，本人不会因职务变更、离职等原因而放弃履行前述承诺。</p>	自公司上市之日起 12 个月内；减持比例限制期限：任董事、监事、高级管理人员期间；不得转让期限：离职后六个月	是	是	不适用	不适用
其他	嘉信(天津)资产管理合伙企业(有限合伙)	<p>公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本合伙企业所持公司股票的锁定期自动延长 6 个月。在锁定期届满后二十四个月内减持价格不得低于本次发行价。如遇除权除息事项，上述发行价作相应调整。本合伙企业所持公司公开发行股票前已发行的股份在锁定期满后两年内每年减持不超过持有股份的 25%，转让价不低于发行价，且减持不影响本合伙企业对公司的控制权。若公司有送股、转增股本或增发等事项的，上述股份总数应作相应调整；公司上市后发生除权除息事项的，减持价格应作相应调整。若拟减持公司股票，将提前三个交易日通知公司并予以公告，并承诺按照《公司法》、《证券法》、中国证监会及证券交易所相关规定办理。</p>	减持比例及价格限制期限：锁定期满两年。	是	是	不适用	不适用
其他	韩景华、孟联	<p>公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人所持公司股票的锁定期自动延长 6 个月。在锁定期届满后二十四个月内减持价格不得低于本次发行价。如遇除权除息事项，上述发行价作相应调整。本人所持公司公开发行股票前已发行的股份在锁定期满后两年内每年减持不超过持有股份的 25%，转让价不低于发行价。若公司有送股、转增股本或增发等事项的，上述股份总数应作相应调整；公司上市后发生除权除息事项的，减持价格应作相应调整。若拟减持公司股票，将提前三个交易日通知公司并予以公告，并承诺按照《公司法》、《证券法》、中国证监会及证券交易所相关规定办理。</p>	减持比例及价格限制期限：锁定期满两年。	是	是	不适用	不适用

其他承诺	股份限售	白玉、武子彬、唐世伦、侯润平、王本利	<p>1、自公司股票在上海证券交易所上市交易之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理本人直接持有的公司首次公开发行股票前已发行股份，也不由公司回购该部分股份。若在股份锁定期间发生资本公积转增股本、送红股等使股份数量发生变动的事项，上述锁定股份数量相应调整。</p> <p>2、上述锁定期满后，于本人担任公司董事、高级管理人员、监事期间，本人每年转让的公司股份不超过本人所持股份总数的 25%。如本人自公司离职，则本人自离职后六个月内不转让本人所持有的公司股份。</p> <p>3、本承诺函为不可撤销之承诺函，本人不会因职务变更、离职等原因而放弃履行前述承诺。</p> <p>4、本人知悉法律法规、证监会及交易所关于股份锁定及转让的相关规定，本承诺函为本人的真实意思表示。</p>	自公司上市之日起 36 个月内；减持比例限制期限：任董事、监事、高级管理人员期间；不得转让期限：离职后六个月	是	是	不适用	不适用
其他承诺	盈利预测及补偿	上海凡昱国际贸易有限公司、张博斐、朱佳伟	<p>1、上海凡昱国际贸易有限公司、张博斐、朱佳伟对上海枫悦国际物流有限公司 2018 年、2019 年和 2020 年的业绩承诺如下：上海枫悦国际物流有限公司在 2018 年、2019 年和 2020 年的净利润分别不低于 1,050 万元、1,150 万元和 1,300 万元，三年累计净利润不低于 3,500 万元。</p> <p>2、承诺期结束即 2020 年度结束以后，依据嘉友国际聘请的具有证券期货相关业务资格的会计师事务所对上海枫悦国际物流有限公司 2018 年度、2019 年度和 2020 年度出具的审计报告，若上海枫悦国际物流有限公司三年累计净利润低于上海凡昱国际贸易有限公司、张博斐、朱佳伟承诺三年累计净利润 3,500 万元，则上海凡昱国际贸易有限公司、张博斐、朱佳伟应向嘉友国际进行现金业绩补偿。</p> <p>3、张博斐代表上海凡昱国际贸易有限公司直接和间接合计持有目标公司 95.42% 的出资比例，以及朱佳伟按在目标公司 4.58% 各自的出资比例分别承担业绩补偿责任。</p> <p>4、嘉友国际在会计师事务所上海枫悦国际物流有限公司出具 2020 年度审计报告并向上海凡昱国际贸易有限公司、张博斐、朱佳伟提出书面业绩补偿要求后五个工作日内，上海凡昱国际贸易有限公司、张博斐、朱佳伟应履行补偿的义务。</p>	2018 年至 2020 年	是	是	不适用	不适用

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

2018 年 7 月 13 日，公司同上海凡昱国际贸易有限公司（以下简称“上海凡昱”）、自然人张博斐、朱佳伟，目标公司上海枫悦国际物流有限公司（后更名为“嘉荣悦达国际物流（上海）有限公司”，以下简称“嘉荣悦达”）签订的《嘉友国际物流股份有限公司与上海凡昱国际贸易有限公司、张博斐、朱佳伟关于上海枫悦国际物流有限公司之股权收购协议》，协议中承诺：嘉荣悦达 2018 年至 2020 年净利润分别不低于 1,050 万元、1,150 万元、1,300 万元，三年累计净利润不低于 3,500 万元（净利润以归属股东的净利润和扣除非经常性损益后的净利润二者孰低为准）。2018 年度嘉荣悦达经审计的净利润为 1,129.07 万元。2018 年度完成承诺净利润 107.53%。

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

适用 不适用

公司对于收购嘉荣悦达国际物流(上海)有限公司形成的商誉进行了减值测试，商誉的可收回金额按照预计未来现金流量的现值计算，其预计现金流量根据嘉荣悦达五年期现金流量预测为基础（预测期为 2019 年至 2023 年），收益期为无限期，预测期以后的现金流量保持稳定，现金流量预测使用的税前折现率为 15.99%；

减值测试中采用的其他关键数据包括：收入、毛利率及其他相关费用，公司根据历史经验及对市场发展的预测确定上述关键数据，公司采用的折现率是反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率；

上述对可收回金额的预计表明商誉并未出现减值损失。

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

2018 年 10 月 29 日，公司召开第一届董事会第二十六次会议、第一届监事会第十次会议，审议通过了《关于公司会计政策变更的议案》。

为解决执行企业会计准则的企业在财务报告编制中的实际问题，规范企业财务报表列报，提高会计信息质量，针对 2018 年 1 月 1 日起分阶段实施的新金融准则和新收入准则，以及企业会计准则实施中的有关情况，2018 年 6 月 15 日，财政部发布了《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号），对一般企业财务报表格式进行了修订。

根据上述修订内容及要求，公司对相关会计政策内容进行了调整，并按照该文件规定的一般企业财务报表格式（适用于尚未执行新金融准则和新收入准则的企业）编制公司的财务报表。

本次会计政策变更对公司财务报表相关科目列报产生影响，对公司财务状况、经营成果和现金流量不产生影响。

（二） 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

（三） 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

（四） 其他说明

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	40
境内会计师事务所审计年限	4

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	0
保荐人	海通证券股份有限公司	0

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

经公司第一届董事会第十七次会议、第一届监事会第六次会议以及 2017 年年度股东大会审议通过，公司聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2018 年度审计机构。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

七、面临暂停上市风险的情况

（一） 导致暂停上市的原因

适用 不适用

（二） 公司拟采取的应对措施

适用 不适用

八、面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

九、破产重整相关事项

适用 不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

十一、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用 不适用

十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响**(一) 相关激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的**

适用 不适用

(二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

十四、重大关联交易**(一) 与日常经营相关的关联交易****1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易**1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易**1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

□适用 √不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3、临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

(四) 关联债权债务往来**1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项**

□适用 √不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

□适用 √不适用

3、临时公告未披露的事项

□适用 √不适用

(五) 其他

□适用 √不适用

十五、重大合同及其履行情况**(一) 托管、承包、租赁事项****1、托管情况**

□适用 √不适用

2、承包情况

□适用 √不适用

3、租赁情况

□适用 √不适用

(二) 担保情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）													
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	是否存在反担保	是否为关联方担保	关联关系
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）													
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）													
公司及其子公司对子公司的担保情况													
报告期内对子公司担保发生额合计													
报告期末对子公司担保余额合计（B）													
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）													

担保总额 (A+B)	
担保总额占公司净资产的比例 (%)	
其中:	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 (C)	
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)	
担保总额超过净资产50%部分的金额 (E)	
上述三项担保金额合计 (C+D+E)	
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	
担保情况说明	<p>公司于2018年3月5日、2018年3月22日分别召开第一届董事会第十四次会议、2018年第一次临时股东大会，审议通过《关于对外提供担保的议案》。公司拟为公司全资子公司内蒙古万利贸易有限责任公司向金融机构申请不超过人民币5亿元的综合授信提供连带责任保证，担保期限不超过一年。</p> <p>截至2018年12月31日，本次担保尚未签订担保协议，公司及公司控股子公司无对外担保，无逾期担保。</p> <p>上述具体内容详见公司于2018年3月7日、2018年3月24日分别在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 公开披露的《对外担保公告》 (公告编号: 2018-006)、《2018年第一次临时股东大会决议公告》 (公告编号: 2018-010)。</p>

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

1. 委托理财情况

(1) 委托理财总体情况

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

类型	资金来源	发生额	未到期余额	逾期未收回金额
银行理财产品	自有资金	3,376,550,000.00	136,495,200.00	0
银行理财产品	募集资金	1,725,000,000.00	170,000,000.00	0
券商理财产品	自有资金	1,404,066,018.58	0	0
券商理财产品	募集资金	495,000,000.00	215,000,000.00	0

其他情况

√适用 □不适用

无

(2) 单项委托理财情况

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

受托	委托理财类型	委托理财金额	委托理财起始日期	委托理财终止日期	资金	资金	报酬	年化收益	预期	实际收益或损失	实际	是否	未来	备注

人					来源	投向	确定方式	率	收益(如有)		收回情况	经过法定程序	是否有委托理财计划	
工商银行	添利宝 TLB1801	60,000,000.00	2018-6-15	2018-8-21	自有资金			4.09%		450,460.27	全部收回			
兴业银行	金雪球-优先 6号 17317011	65,000,000.00	2018-5-18	2018-5-29	自有资金			3.90%		76,397.26	全部收回			
兴业银行	金雪球-优先 6号 17317011	77,000,000.00	2018-5-29	2018-6-1	自有资金			3.80%		24,049.32	全部收回			
兴业银行	金雪球-优先 6号 17317011	65,000,000.00	2018-6-15	2018-6-20	自有资金			3.51%		31,253.42	全部收回			
兴业银行	添利快线 -97318011	60,000,000.00	2018-8-30	2018-9-4	自有资金			3.80%		31,232.88	全部收回			
兴业银行	添利快线 -97318011	63,000,000.00	2018-9-30	2018-11-15	自有资金			3.60%		285,830.14	全部收回			
兴业银行	添利快线 -97318011	60,000,000.00	2018-11-16	2018-11-28	自有资金			3.60%		71,013.70	全部收回			
兴业银行	结构性存款 90070000	62,000,000.00	2018-8-16	2018-8-21	自有资金			2.00%		16,986.30	全部收回			
兴业银行	结构性存款 90070000	67,000,000.00	2018-9-5	2018-9-7	自有资金			2.00%		6,794.52	全部收回			
兴业银行	结构性存款 90070000	61,000,000.00	2018-11-9	2018-11-12	自有资金			2.00%		10,027.40	全部收回			
中	“e 灵通” 净	100,000,000.00	2018-1-3	2018-3-27	自			3.08%		700,383.56	全			

国工商银行	值型法人无固定期限人民币理财产品				有资金						部收回		
中国工商银行	“易加益 2 号 PLUS” 非保本浮动收益类	60,000,000.00	2018-4-12	2018-4-24	自有资金		3.80%		74,958.90		全部收回		
中国工商银行	“添利宝” 净值型理财产品	90,000,000.00	2018-6-4	2018-6-26	自有资金		4.19%		227,293.15		全部收回		
兴业银行	兴业金雪球-优先 7 号	70,000,000.00	2018-5-7	2018-6-29	自有资金		4.50%		445,068.48		全部收回		
兴业银行	兴业金雪球-优先 7 号	80,000,000.00	2018-5-11	2018-6-29	自有资金		4.50%		483,287.67		全部收回		
兴业银行	兴业银行“金雪球-悦” 98R17011	100,000,000.00	2018-7-4	2018-8-4	自有资金		5.00%		424,657.53		全部收回		
兴业银行	兴业银行“金雪球-悦” 98R16031	100,000,000.00	2018-8-8	2018-11-8	自有资金		4.70%		1,313,424.66		全部收回		
兴业银行	结构性存款	100,000,000.00	2018-11-13	2018-11-14	自有资金		2.00%		5,479.45		全部收回		
江苏银行	结构性存款	61,000,000.00	2018-11-2	2019-2-2	自有资金		3.70%				尚未到期		
海通证券	逆回购	60,100,000.00	2018-4-3	2018-4-10	自有资金		3.36%		38,727.45		全部收回		
海通证券	逆回购	60,000,000.00	2018-4-24	2018-4-25	自有资金		8.38%		13,775.34		全部收回		
海通证券	逆回购	100,000,000.00	2018-5-3	2018-5-7	自		3.35%		36,712.31		全		

通 证 券					有 资 金						部 收 回		
海 通 证 券	逆回购	60,000,000.00	2018-5-10	2018-5-11	自 有 资 金		2.65%		4,356.16		全 部 收 回		
海 通 证 券	逆回购	60,000,000.00	2018-5-14	2018-5-21	自 有 资 金		3.74%		43,035.62		全 部 收 回		
海 通 证 券	逆回购	60,000,000.00	2018-5-22	2018-5-23	自 有 资 金		3.10%		5,095.89		全 部 收 回		
海 通 证 券	逆回购	60,000,000.00	2018-5-23	2018-5-25	自 有 资 金		2.83%		9,304.11		全 部 收 回		
海 通 证 券	逆回购	58,700,000.00	2018-5-25	2018-5-29	自 有 资 金		3.48%		22,386.41		全 部 收 回		
海 通 证 券	逆回购	60,000,000.00	2018-6-1	2018-6-4	自 有 资 金		4.25%		20,958.90		全 部 收 回		
海 通 证 券	逆回购	70,000,000.00	2018-6-5	2018-6-6	自 有 资 金		3.64%		6,980.82		全 部 收 回		

其他情况

√适用 □不适用

上述公司自有资金单项委托理财的金额适用于单笔委托理财金额达到公司 2017 年度经审计净资产总额的 10%以上。

公司募集资金理财情况详见《2018 年度募集资金存放与实际使用情况的专项报告》（公告编号：2019-024）。

(3) 委托理财减值准备

□适用 √不适用

2. 委托贷款情况

(1) 委托贷款总体情况

□适用 √不适用

其他情况

□适用 √不适用

(2) 单项委托贷款情况

□适用 √不适用

其他情况

□适用 √不适用

(3) 委托贷款减值准备

□适用 √不适用

3. 其他情况

□适用 √不适用

(四) 其他重大合同

√适用 □不适用

序号	合同编号	合同名称	公司签约主体	签约对方	主要内容	合同金额	合同期限
1	BJYMR2018-091	铜矿项目设备和物资运输服务协议	嘉友国际	紫金矿业物流有限公司	紫金矿业指定嘉友国际作为刚果（金）COMMUS 公司项目设备和物资的全程物流承运人，根据甲方的要求为 COMMUS 公司项目设备和物资提供全程物流运输服务	框架协议	2018.07.01-2019.12.31
2	BJYMR2018-102/AE1803000	LOGISTICS SERVICES AKTOGAY EXPANSION PROJECT	嘉友国际	《KAZ MINERALS AKTOGAY》LLC	哈铜委托嘉友负责 AKTOGAY/BOZSH AKOL 矿区的货物运输	1700 万美元	2018.06.29-2020.12.31
3	BJYER2018-020	货物运输代理合同	嘉友国际	河南中原黄金冶炼厂有限责任公司	代理河南中原黄金冶炼厂有限责任公司进口“金、铜精矿（粉）”在内蒙古满洲里站、新疆鄯善县的装卸、短	框架协议	2018年5月25日-2019年5月24日

					倒、临储、发运以及在铁路三门峡站河南七海物流有限公司专用线货场、三门峡西站交货等代理业务。		
4	NWLTR2018-001	国际矿能产品跨境供应链业务合作框架协议	嘉友国际	神华内蒙古煤化工有限责任公司、蒙古矿业公司	据已形成的长期煤炭供应关系，以跨境供应链业务形式，三方将继续扩大合作关系，并扩大煤炭产品的供应和分销，将在未来5年内每年度供应300万吨主焦煤及100万吨1/3焦煤产品。	框架协议	2018年4月11日-2023年4月10日
5	GJYER2018-013	运输合同	甘其毛都嘉友	西部矿业股份有限公司锌业分公司	西部矿业委托甘嘉友负责将新疆南疆片区的锌精矿等运输到西部矿业厂区	框架协议	2018.04.01-2018.12.31
6	ER-17-002	煤炭进出口协议	万利贸易	Energy Resources LLC	万利贸易从ER购买洗精主焦煤。	框架协议	2018年3月28日至本协议第三条款项下的数量供应执行完毕（400万吨）
7	SFYMR2018-010/ 201802111	DESTINATION SERVICE CONTRACT	嘉荣悦达	ME LONG TENG GRINDING MEDIA (ZAMBIA) LIMITED	ME 委托嘉荣悦达为其办理研磨球/棒等业务由上海港出口到非洲最终目的地的运输	框架协议	2018.03.01-2021.2.28
8	BJYMR2018-031/BJYMR2018-032	AGREEMENT FOR FREIGHT FORWARDING AND CUSTOMS CLEARANCE	嘉友国际	《KAZ MINERALS AKTOGAY》LLC/《KAZ MINERALS BOZSHAKOL》LLC	哈铜委托嘉友负责 AKTOGAY/BOZSHAKOL 矿山运营耗材的物流运输	7,751,889.58 美元	2018.01.01-2019.12.31
9	CW2099897	OYU TOLGOI UNDERGROUND PROJECT	嘉友国际	OYU TOLGOI LLC	嘉友国际为 OT 提供跨境多式物流等服务	30,273,691 美元	2017.8.7-2021.6.30
10	CW2085631	TERMINAL MANAGEMENT AND FREIGHT HANDLING	嘉友国际	OYU TOLGOI LLC	嘉友国际为 OT 货物提供出站管理服务。其中包括保税库仓储及物流运输	框架协议	2015.07.10 执行，有效期 60 个月

	SERVICES		服务等。		
--	----------	--	------	--	--

十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

十七、积极履行社会责任的工作情况

(一) 上市公司扶贫工作情况

适用 不适用

(二) 社会责任工作情况

适用 不适用

报告期内，公司规范经营，积极承担社会责任，履行企业应尽义务，坚持做到经济效益与社会效益并重，在追求经济效益的同时重视环境保护和节能降耗，以公司的和谐发展不断促进社会责任的履行。

1、公司诚信经营，依法纳税，严格遵守国家、地方有关法律、法规的规定，主动接受监管部门和社会各界的监督，持续完善公司治理结构，充分尊重和维护利益相关者的合法权益。

2、公司始终坚持以人为本的核心价值观，依法保护员工的合法权益，不断改善员工的工作环境，重视员工的健康与安全，增强员工的归属感和凝聚力，实现员工与企业的共同成长。

3、公司遵照诚实守信、互惠互利、合法合规的交易原则，与供应商和经销商保持了良好的合作关系。2018年，公司全年未发生因违反竞争法规或侵犯他人产权而受到处罚或诉讼的案例。

4、公司致力于节能减排和节能降耗，对各部门节能活动开展情况进行监督和管理，不断降低单位产量能耗水平。报告期内，公司严格管理公司运营产生的环境影响，助力社会整体生态文明建设，同时公司逐年加大研发投入，通过科技创新降低能耗，实现可持续发展。

5、公司始终秉承“源于社会 回报社会”的企业社会责任理念，积极参与公益事业，将企业公民的理念延伸至扶贫、教育、环境保护、公共卫生等众多领域。公司在内蒙古自治区的二连浩特、甘其毛都，新疆维吾尔自治区的霍尔果斯等边境口岸的公司积极推进向中小学捐书助学活动，帮助中小学生学习提高文化素质；和口岸边检、海关等单位定期慰问帮扶贫困家庭，送关爱、送温暖；和贫困牧民结成一对一帮扶，通过养殖产业进行精准扶贫；北京总部也积极参与社区街道组织的活动和相关企业合作进行社区共建，积极反馈社会，贡献企业责任。

(三) 环境信息情况

1. 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

适用 不适用

2. 重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

公司主要业务包括跨境多式联运、大宗矿产品物流、智能仓储在内的跨境多式联运综合物流服务以及在此业务基础上拓展的供应链贸易服务。公司自身不涉及实物产品生产，经营活动对环境污染的影响小，服务过程中不涉及废水、废气排放，日常经营中的环保投入较一般制造业企业相对较低。

2018 年度，公司积极落实国家《打赢蓝天保卫战三年行动计划》，进一步优化自身货物运输结构，提高铁路货运比例，降低公路货运比例，有效减少大宗矿产品、工程设备以及消耗品等单位货物周转量的能耗和产生的污染物排放。同时，公司加快推进国际国内运输方式的“散改集”发展策略，在跨境多式联运及供应链贸易业务中，公司已将部分货物由散货运输转化为集装箱运输，有效提升了经济效益和社会效益，突出了集装箱运输的环保、经济、高效以及便捷等特点。

3. 重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

4. 报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

(四) 其他说明

适用 不适用

十八、可转换公司债券情况

(一) 转债发行情况

适用 不适用

(二) 报告期转债持有人及担保人情况

适用 不适用

(三) 报告期转债变动情况

适用 不适用

报告期转债累计转股情况

适用 不适用

(四) 转股价格历次调整情况

适用 不适用

(五) 公司的负债情况、资信变化情况及在未来年度还债的现金安排

适用 不适用

(六) 转债其他情况说明

适用 不适用

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一) 普通股股份变动情况表

1、普通股股份变动情况表

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	60,000,000	100.00	0	0	24,000,000	0	24,000,000	84,000,000	75.00
1、国家持股	0	0.0000	0	0	0	0	0	0	0.00
2、国有法人持股	0	0.0000	0	0	0	0	0	0	0.00
3、其他内资持股	60,000,000	100.00	0	0	24,000,000	0	24,000,000	84,000,000	75.00
其中：境内非国有法人持股	30,000,000	50.00	0	0	12,000,000	0	12,000,000	42,000,000	37.50
境内自然人持股	30,000,000	50.00	0	0	12,000,000	0	12,000,000	42,000,000	37.50
4、外资持股	0	0.00	0	0	0	0	0	0	0.00
其中：境外法人持股	0	0.00	0	0	0	0	0	0	0.00
境外自然人持股	0	0.00	0	0	0	0	0	0	0.00
二、无限售条件流通股份	0	0.00	20,000,000	0	8,000,000	0	28,000,000	28,000,000	25.00
1、人民币普通股	0	0.00	20,000,000	0	8,000,000	0	28,000,000	28,000,000	25.00
2、境内上市的外资股	0	0.00	0	0	0	0	0	0	0.00
3、境外上市的外资股	0	0.00	0	0	0	0	0	0	0.00
4、其他	0	0.00	0	0	0	0	0	0	0.00
三、普通股股份总数	60,000,000	100.00	20,000,000	0	32,000,000	0	52,000,000	112,000,000	100.00

2、普通股股份变动情况说明

√适用 □不适用

(1) 经中国证券监督管理委员会 2017 年 12 月 15 日《关于核准嘉友国际物流股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2017]2335 号）的核准，公司获准向社会公开发行人民币普通股(A 股)股票 20,000,000 股，本次发行价格为 41.89 元/股，募集资金总额 837,800,000.00 元，减除发行费用人民币 64,498,000.00 元，募集资金净额为 773,302,000.00 元。

2018年2月6日，公司首次公开发行A股股票并在上海证券交易所A股主板上市。上市后，公司总股本由6,000万股增加至8,000万股。

上述具体内容详见公司于2018年1月23日、2018年1月24日、2018年1月31日、2018年2月5日分别在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）公开披露的《首次公开发行股票并上市招股说明书》、《首次公开发行股票发行公告》、《首次公开发行股票网上发行结果公告》、《首次公开发行A股股票上市公告书暨2017年第三季度财务报表》。

(2) 2018年5月11日，公司召开2017年年度股东大会，审议通过《关于嘉友国际物流股份有限公司关于2017年度利润分配的议案》。公司以总股本8,000万股为基数，向全体股东每10股派发现金股利5元（含税），共计分配4,000万元，同时以公积金向全体股东每10股转增4股。本次公积金转增股本方案实施后，公司总股本由8,000万股变更为11,200万股。

2018年6月11日，公司已实施完毕2017年年度利润分配及资本公积转增股本方案，公司总股本由8,000万股增至11,200万股。

上述具体内容详见公司于2018年5月14日、2018年6月1日分别在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）公开披露的《2017年年度股东大会决议公告》（公告编号：2018-027）、《2017年年度权益分派实施公告》（公告编号：2018-030）。

3、普通股股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响（如有）

适用 不适用

2018年2月6日，公司在上交所首次公开发行股票20,000,000股，发行后公司总股本由60,000,000股增至80,000,000股。

2018年6月11日，公司实施完毕2017年年度利润分配及资本公积转增股本方案，公司总股本由80,000,000股增至112,000,000股。截至报告期末，公司总股本为112,000,000股。

上述总股本变动致使公司2018年度的每股收益、每股净资产等财务指标被摊薄。如按照公司首次公开发行股票前的总股本60,000,000股计算，2018年度的每股收益为4.5006元、每股净资产为26.28元；如按照公司报告期末的总股本112,000,000股计算，2018年度的每股收益为2.4850元、每股净资产14.08元。

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期

嘉信益（天津）资产管理合伙企业（有限合伙）	0	0	42,000,000	42,000,000	首发上市限售、资本公积转增股本限售	2021年2月6日
韩景华	0	0	24,895,570	24,895,570	首发上市限售、资本公积转增股本限售	2021年2月6日
孟联	0	0	12,904,430	12,904,430	首发上市限售、资本公积转增股本限售	2021年2月6日
白玉	0	0	840,000	840,000	首发上市限售、资本公积转增股本限售、自愿延长限售	2021年2月6日
侯润平	0	0	840,000	840,000	首发上市限售、资本公积转增股本限售、自愿延长限售	2021年2月6日
王本利	0	0	840,000	840,000	首发上市限售、资本公积转增股本限售、自愿延长限售	2021年2月6日
武子彬	0	0	840,000	840,000	首发上市限售、资本公积转增股本限售、自愿延长限售	2021年2月6日
唐世伦	0	0	840,000	840,000	首发上市限售、资本公积转增股本限售、自愿延长限售	2021年2月6日
合计	0	0	84,000,000	84,000,000	/	/

二、证券发行与上市情况

（一）截至报告期内证券发行情况

√适用 □不适用

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生证券的种类	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期
普通股股票类						
A 股	2018年1月25日	41.89	20,000,000	2018年2月6日	20,000,000	不适用

截至报告期内证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

√适用 □不适用

经中国证券监督管理委员会 2017 年 12 月 15 日《关于核准嘉友国际物流股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2017]2335号）的核准，公司获准向社会公开发行人民币普通股（A 股）股票 20,000,000 股，本次发行价格为 41.89 元/股，募集资金总额 837,800,000.00 元，减除发行费用人民币 64,498,000.00 元，募集资金净额为 773,302,000.00 元。

2018 年 2 月 6 日，公司首次公开发行 A 股股票并在上海证券交易所 A 股主板上市。

(二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

√适用 □不适用

2018年2月6日，公司在上交所首次公开发行股票20,000,000股，发行后公司总股本由60,000,000股增至80,000,000股。2018年6月11日，公司实施完毕2017年年度利润分配及资本公积转增股本方案，公司总股本由80,000,000股增至112,000,000股。

截至报告期末，公司总股本为112,000,000股，其中有限售条件流通股84,000,000股，无限售条件流通股28,000,000股。

(三) 现存的内部职工股情况

□适用 √不适用

三、 股东和实际控制人情况**(一) 股东总数**

截止报告期末普通股股东总数(户)	12,318
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	8,686

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位:股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售 条件股份数 量	质押或冻结情 况		股东 性质
					股份 状态	数量	
嘉信益(天津)资产管理合伙企业(有限合伙)	12,000,000	30,000,000	37.50	42,000,000	无	0	境内非国有法人
韩景华	7,113,020	24,895,570	22.23	24,895,570	无	0	境内自然人
孟联	3,686,980	12,904,430	11.52	12,904,430	无	0	境内自然人
白玉	240,000	840,000	0.75	840,000	无	0	境内自然人
侯润平	240,000	840,000	0.75	840,000	无	0	境内自然人
王本利	240,000	840,000	0.75	840,000	无	0	境内自然人
武子彬	240,000	840,000	0.75	840,000	无	0	境内自然人
唐世伦	240,000	840,000	0.75	840,000	无	0	境内自然人
樊雷刚	359,200	359,200	0.32	0	无	0	境内自然人
陈锦洪	260,020	260,020	0.23	0	无	0	境内自然人
前十名无限售条件股东持股情况							
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量					
		种类	数量				
樊雷刚	359,200	人民币普通股	359,200				
陈锦洪	260,020	人民币普通股	260,020				
陈海涛	250,740	人民币普通股	250,740				
熊梅竹影	223,440	人民币普通股	223,440				
王传斌	202,220	人民币普通股	202,220				
夏信根	189,900	人民币普通股	189,900				
王建荣	182,660	人民币普通股	182,660				

石惠芳	180,240	人民币普通股	180,240
蒋康妮	160,000	人民币普通股	160,000
王正育	155,700	人民币普通股	155,700
上述股东关联关系或一致行动的说明	韩景华直接持有公司 22.23% 的股份，孟联直接持有公司 11.52% 的股份，韩景华和孟联通过嘉信益控制公司 37.50% 的股份，对公司实行共同控制，为一致行动人。 除上述情况之外，公司不知晓上述无限售条件流通股股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人情况。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用。		

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

√适用 □不适用

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	嘉信益（天津）资产管理合伙企业（有限合伙）	42,000,000	2021年2月6日	0	首次公开发行上市限售、资本公积转增股本限售
2	韩景华	24,895,570	2021年2月6日	0	首次公开发行上市限售、资本公积转增股本限售
3	孟联	12,904,430	2021年2月6日	0	首次公开发行上市限售、资本公积转增股本限售
4	武子彬	840,000	2021年2月6日	0	首次公开发行上市限售、资本公积转增股本限售、股东自愿延长限售2年
5	王本利	840,000	2021年2月6日	0	首次公开发行上市限售、资本公积转增股本限售、股东自愿延长限售2年
6	侯润平	840,000	2021年2月6日	0	首次公开发行上市限售、资本公积转增股本限售、股东自愿延长限售2年
7	白玉	840,000	2021年2月6日	0	首次公开发行上市限售、资本公积转增股本限售、股东自愿延长限售2年

8	唐世伦	840,000	2021年2月6日	0	首次公开发行上市限售、资本公积转增股本限售、股东自愿延长限售2年
上述股东关联关系或一致行动的说明		韩景华直接持有公司 22.23% 的股份，孟联直接持有公司 11.52% 的股份，韩景华和孟联通过嘉信益控制公司 37.50% 的股份，对公司实行共同控制，为一致行动人。			

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

四、控股股东及实际控制人情况

(一) 控股股东情况

1 法人

适用 不适用

名称	嘉信益（天津）资产管理合伙企业（有限合伙）
单位负责人或法定代表人	韩景华
成立日期	2015年6月24日
主要经营业务	资产管理；信息系统开发。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	不适用
其他情况说明	不适用

2 自然人

适用 不适用

3 公司不存在控股股东情况的特别说明

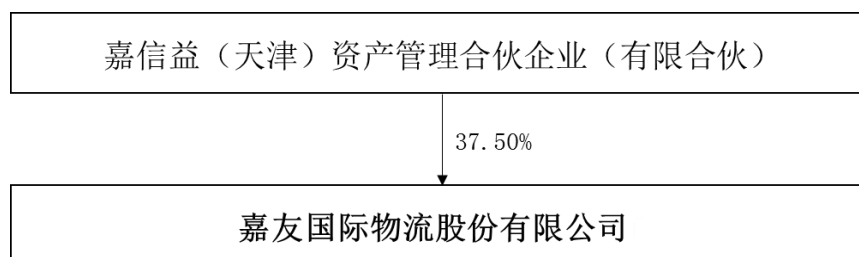
适用 不适用

4 报告期内控股股东变更情况索引及日期

适用 不适用

5 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



(二) 实际控制人情况

1 法人

适用 不适用

2 自然人

适用 不适用

姓名	韩景华
国籍	中华人民共和国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	公司董事长
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无
姓名	孟联
国籍	中华人民共和国
是否取得其他国家或地区居留权	否
主要职业及职务	公司董事、总经理
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	无

3 公司不存在实际控制人情况的特别说明

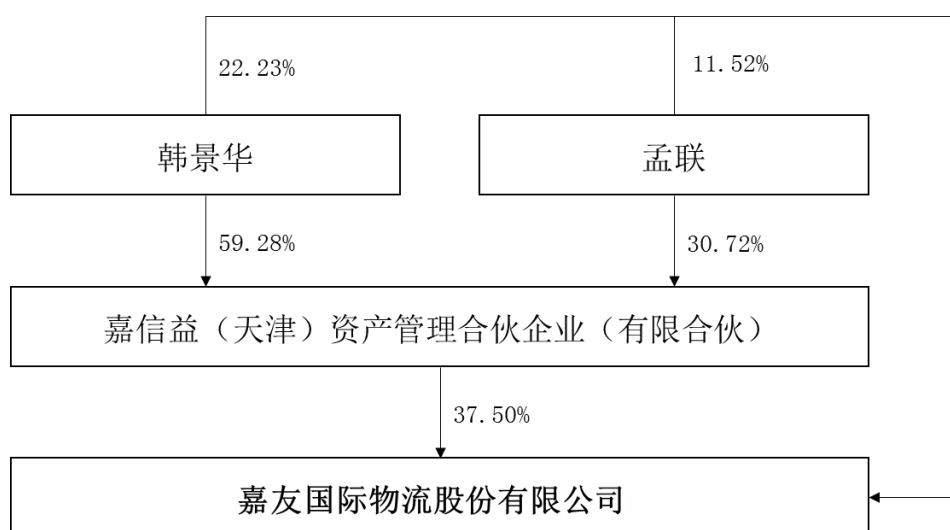
适用 不适用

4 报告期内实际控制人变更情况索引及日期

适用 不适用

5 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



6 实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

(三) 控股股东及实际控制人其他情况介绍

适用 不适用

五、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
韩景华	董事长	男	46	2015年12月26日	2021年12月25日	17,782,550	24,895,570	7,113,020	资本公积转增股本	116.05	否
孟联	董事、总经理	女	48	2015年12月26日	2021年12月25日	9,217,450	12,904,430	3,686,980	资本公积转增股本	102.96	否
白玉	董事、副总经理	男	50	2015年12月26日	2021年12月25日	600,000	840,000	240,000	资本公积转增股本	31.34	否
徐伟建	独立董事	男	47	2015年12月26日	2021年12月25日	0	0	0	不适用	6.00	否
孙群	独立董事	女	52	2015年12月26日	2021年12月25日	0	0	0	不适用	6.00	否
侯润平	监事会主席	男	43	2015年12月26日	2021年12月25日	600,000	840,000	240,000	资本公积转增股本	67.92	否
王本利	监事	男	47	2015年12月26日	2021年12月25日	600,000	840,000	240,000	资本公积转增股本	40.37	否
刘建军	职工监事	男	39	2015年12月26日	2021年12月25日	0	0	0	不适用	72.89	否
武子彬	副总经理	女	50	2015年12月26日	2021年12月25日	600,000	840,000	240,000	资本公积转增股本	50.94	否
唐世伦	副总经理	女	47	2015年12月26日	2021年12月25日	600,000	840,000	240,000	资本公积转增股本	60.72	否
邹葭	副总经理	男	49	2015年12月26日	2021年12月25日	0	0	0	不适用	55.96	否
周立军	财务总监	女	50	2015年12月26日	2021年12月25日	0	0	0	不适用	50.78	否
聂慧峰	董事会秘书	男	40	2015年12月26日	2021年12月25日	0	0	0	不适用	39.16	否
合计	/	/	/	/	/	30,000,000	42,000,000	12,000,000	/	701.09	/

姓名	主要工作经历
韩景华	韩景华先生 2005 年 6 月至 2015 年 12 月历任嘉友国际物流（北京）有限公司执行董事、董事长。2015 年 6 月至今任嘉信益（天津）资产管理合伙企业（有限合伙）、嘉信益德（天津）资产管理合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人；2018 年 6 月至今任嘉中清洁能源（江苏）有限公司董事长、法定代表人；2015 年 12 月至今任嘉友国际物流股份有限公司董事长、法定代表人。
孟联	孟联女士 2005 年 6 月至 2015 年 12 月历任嘉友国际物流（北京）有限公司董事、监事、总经理；2015 年 12 月至 2016 年 10 月任嘉友国际物流股份有限公司董事会秘书。2018 年 6 月至今任嘉和国际融资租赁（天津）有限公司董事长、法定代表人；2018 年 8 月至今任 JASN INTERNATIONAL PTE.LTD. 董事；2015 年 12 月至今任嘉友国际物流股份有限公司董事、总经理。
白玉	白玉先生 2008 年 8 月至 2018 年 9 月任乌拉特中旗甘其毛都华方国际物流有限公司、乌拉特中旗甘其毛道金航国际物流有限公司执行董事、总经理。2016 年 1 月至今任巴彦淖尔市临津物流有限公司董事长；2018 年 9 月至今任乌拉特中旗甘其毛都华方国际物流有限公司、乌拉特中旗甘其毛道金航国际物流有限公司执行董事、法定代表人；2015 年 12 月至今任嘉友国际物流股份有限公司董事、副总经理。
徐伟建	徐伟建先生自 1995 年至 1998 年任职于沈阳铁路局机务部技术员、主任工程师；1998 年至 2001 年任职于黑龙江亚东会计师事务所审计员、项目经理、部门经理；2002 年至 2004 年任职于沈阳中沈资产评估有限公司评估师；2004 年至 2007 年任职于天职国际会计师事务所高级审计员、项目经理、高级经理；2007 年至今历任沃克森（北京）国际资产评估有限公司项目经理、部门主任、副总经理、执行董事、总经理、董事长。2015 年 12 月至今任嘉友国际物流股份有限公司独立董事。
孙群	孙群女士自 1992 年至 1994 年任中国铁路对外服务公司国际运输部业务经理；1994 年至 1998 年任香港东方海外货柜航运有限公司北京办事处多式联运经理；1998 年至 1999 年任香港均辉货运有限公司总经理助理；2000 年至 2002 年任香港东方海外东陆物流有限公司北京办事处业务经理；2002 年至 2010 年任职于中铁联合国际集装箱有限公司；2010 年至今在中国铁路国际有限公司任职。2015 年 12 月至今任嘉友国际物流股份有限公司独立董事。
侯润平	侯润平先生 2001 年至 2003 年任内蒙古万利贸易有限责任公司副总经理；2005 年至今历任乌拉特中旗甘其毛都嘉友国际物流有限公司执行董事、监事、总经理、法定代表人；2015 年 12 月至今任嘉友国际物流股份有限公司监事会主席。
王本利	王本利先生自 2001 年 1 月至 2014 年 8 月任内蒙古万利贸易有限责任公司总经理；2005 年至今任内蒙古嘉友国际物流有限公司执行董事、总经理、法定代表人；2015 年 12 月至今任嘉友国际物流股份有限公司监事。
刘建军	刘建军先生自 2003 至 2012 年任宝景餐饮娱乐有限公司管理部总经理。2013 年至今历任乌拉特中旗甘其毛都华方国际物流有限公司副总经理、总经理；2017 年 9 月至今任达茂旗嘉友国际供应链贸易有限责任公司执行董事、总经理、法定代表人；2018 年 9 月至今任乌拉特中旗甘其毛道金航国际物流有限公司总经理；2015 年 12 月至今任嘉友国际物流股份有限公司职工监事。
武子彬	武子彬女士曾任职于北京市地毯进出口公司、永顺货运有限公司。2016 年 1 月至今任巴彦淖尔市临津物流有限公司总经理、法定代表人；2017 年 9 月至今任嘉泓国际物流（天津）有限公司执行董事、经理、法定代表人；2005 年至今任嘉友国际物流股份有限公司副总经理。
唐世伦	唐世伦女士曾任职于北京二七通信工厂、中信电通有限公司；2000 年至 2007 年任清华泰豪科技股份有限公司事业部总监；2010 年 6 月至 2016 年 10 月任嘉实兴泰国际贸易（北京）有限公司经理。2014 年 8 月至今任内蒙古万利贸易有限责任公司执行董事、总经理、法定代表人；2007

	年 8 月至今任嘉友国际物流股份有限公司副总经理。
邹葑	邹葑先生曾任职于马士基航运南京办事处、铁行清华南京办事处、川崎汽船中国公司。2000 年至 2002 年任联邦快递江苏公司操作部经理；2002 年至 2007 年任日挥株式会社项目部物流经理。2007 年 7 月至今任嘉友国际物流股份有限公司副总经理。
周立军	周立军女士曾任职于中建一局集团建设发展有限公司；2002 年至 2012 年任北京中建华诚混凝土有限公司总会计师；2012 年至 2016 年历任北京华高世纪科技股份有限公司财务经理、财务总监。2016 年 4 月至今任嘉友国际物流股份有限公司财务总监。
聂慧峰	聂慧峰先生曾任职于内蒙古包头海德集团财务部、内蒙古包头天勤税务师事务所。2005 年至 2016 年 10 月任嘉友国际物流股份有限公司财务副总监。2016 年 10 月至今任嘉友国际物流股份有限公司董事会秘书。

其它情况说明

适用 不适用

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
韩景华	嘉信益（天津）资产管理合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	2015 年 6 月	-
在股东单位任职情况的说明				

(二) 在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
韩景华	嘉信益德（天津）资产管理合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	2015 年 6 月	-
徐伟建	沃克森（北京）国际资产评估有限公司	董事长、总经理	2007 年 1 月	-
孙群	中国铁路国际有限公司	拉合尔项目部副总经理	2010 年 1 月	-
在其他单位任职情况的说明				

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司董事、监事的报酬经过股东大会审议批准，公司高级管理人员的报酬经董事会审议批准。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司董事、监事、高级管理人员报酬根据公司《员工薪酬、福利管理制度》及《员工绩效考核管理制度确定》确定，并经第一届董事会第十七次会议、2017 年年度股东大会审议批准。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	公司董事、监事和高级管理人员在报告期内应从公司领取的报酬已支付。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计 701.09 万元。

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

□适用 √不适用

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

□适用 √不适用

六、母公司和主要子公司的员工情况

(一) 员工情况

母公司在职员工的数量	115
主要子公司在职员工的数量	296
在职员工的数量合计	411
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
生产人员	229
销售人员	16
技术人员	28
财务人员	37
行政人员	101
合计	411
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士及以上	16
本科	115
大专	104
大专以下	176
合计	411

(二) 薪酬政策

√适用 □不适用

公司已建立与市场经济、现代企业管理制度和公司发展战略目标相适应的薪酬管理体系，该体系充分调动员工的工作积极性和创造性，鼓励员工为公司发展做出积极贡献。在参考母公司及子公司所在地同类企业工资水平、国内物价指数、就业市场环境、行业发展状况等因素的基础上，公司结合实际经营情况，协同考虑公司整体薪酬水平，保障员工利益，使员工能够同步分享公司的经营发展成果。

(三) 培训计划

√适用 □不适用

为了打造优秀的运营管理团队，增强公司的核心竞争力，满足公司长期发展对人才的需求，公司始终将人才培养摆在战略发展的高度，结合公司实际发展状况，制定了《员工培训管理制度》，对全体员工持续开展素质教育。

公司年度培训计划秉承创新发展、按需施教、突出重点、注重实效的原则，实施多渠道、多层次、多形式、有针对性的教育培训。公司的培训形式包括：外聘讲师到企业授课；派出需要培训人员到外部学习（短训和长训）；选拔一批内部讲师进行内部管理和工作技能的课程开发和培

训；对有培养前途的员工进行轮岗培训；立足于企业平台的员工自我培训，如：指定阅读、网上学习、内部交流等。

针对高级管理人员，公司着重进行战略决策能力和管理能力提升的培训；针对中层管理干部，公司着重进行综合能力提升的相关技能培训；针对基层员工开展职业技能、操作技能培训，并定期举办技术竞赛，提升现场操作人员的业务技能。

(四) 劳务外包情况

适用 不适用

七、其他

适用 不适用

第九节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律、法规及规范性文件的要求，不断完善公司法人治理结构，建立、健全公司内部管理制度和内部控制制度，持续提升公司治理水平，规范公司运作。

1、关于股东与股东大会

公司严格按照《上市公司股东大会规则》、《公司章程》及公司《股东大会议事规则》的有关规定，规范公司股东大会的召集、召开及表决程序。报告期内，公司共计召开 4 次股东大会，均由董事会召集、召开，并采用现场投票与网络投票相结合的方式，在审议影响中小投资者利益的重大事项时，对中小投资者的表决单独计票并披露投票结果，保证全体股东对公司重大事项的知情权和参与权，维护了全体股东的合法权利。

2、关于董事与董事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定选举董事，报告期内，经公司第一届董事会第二十七次会议、2018 年第三次临时股东大会审议通过，选举产生了公司第二届董事会，公司董事会实现顺利换届。

公司董事会由 5 名董事组成，其中独立董事 2 名，董事会的人数和人员构成符合相关法律法规及《公司章程》的要求。公司董事会下设 4 个专门委员会，分别为：战略委员会、审计委员会、提名委员会及薪酬与考核委员会，在董事会审议重大事项时，由相关专门委员会提出专业的意见及建议，有效保障董事会决策的科学性、合理性。

报告期内，公司共计召开 15 次董事会会议，公司董事会严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》等相关法律法规的规定，切实履行相关职责，积极稳妥开展各项工作，公司董事会的召集、召开及表决程序合法有效。

截至报告期末，公司已按照《上市公司治理准则》的有关规定，同全体董事签订合同，明确了公司和董事之间的权利义务、董事的任期、董事违反法律法规和《公司章程》的责任以及公司因故提前解除合同的补偿等内容。

3、关于监事与监事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定选举监事，报告期内，经公司 2018 年第一次职工代表大会、第一届监事会第十一次会议以及 2018 年第三次临时股东大会审议通过，选举产生了公司第二届监事会，公司监事会实现顺利换届。

公司监事会由 3 名监事组成，其中股东代表监事 2 名，职工代表监事 1 名，监事会的人数和人员构成符合相关法律法规及《公司章程》的要求。

报告期内，公司共计召开 8 次监事会会议，公司监事会的召集、召开及表决程序合法有效。公司全体监事本着对全体股东负责的态度，认真履行职责，根据《公司章程》和《监事会议事规

则》的有关规定召开监事会、列席董事会、出席股东大会，对董事会的决策程序、决议事项、公司依法运作情况以及公司财务状况实施监督，对公司董事、高级管理人员履行职责的合法性、合规性进行了有效监督，维护了公司和全体股东的利益。

4、关于公司与控股股东

公司控股股东行为规范，依法行使其权利并承担相应义务，没有超越股东大会直接或间接干预公司的重大事项决策和日常经营活动，没有损害公司和其他股东合法权益的情形。公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务方面做到了分开独立，公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作。

5、关于绩效评价与激励约束机制

公司制定了董事、高级管理人员的绩效评价标准和激励约束机制，高级管理人员的聘任公开、透明，符合有关法律法规的规定。

6、关于信息披露与透明度

公司制定了《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》，指定董事会秘书为公司信息披露工作的负责人，协调公司与投资者的关系，接待投资者和调研机构来访，及时回复投资者在上交所 e 互动平台上的提问。公司指定《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》以及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）为公司的信息披露媒体，公司严格按照有关法律、法规及规范性文件的要求，真实、准确、完整地披露公司相关信息，并保证所披露信息的及时性和公平性。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因
适用 不适用

二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2018 年第一次临时股东大会	2018 年 3 月 22 日	上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)	2018 年 3 月 24 日
2017 年年度股东大会	2018 年 5 月 11 日	上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)	2018 年 5 月 14 日
2018 年第二次临时股东大会	2018 年 7 月 13 日	上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)	2018 年 7 月 14 日
2018 年第三次临时股东大会	2018 年 12 月 26 日	上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn)	2018 年 12 月 27 日

股东大会情况说明
适用 不适用

三、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
韩景华	否	15	15	2	0	0	否	4
孟联	否	15	15	2	0	0	否	4
白玉	否	15	15	13	0	0	否	2
徐伟建	是	15	15	8	0	0	否	3
孙群	是	15	15	8	0	0	否	3

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	15
其中：现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	0
现场结合通讯方式召开会议次数	14

(二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议，存在异议事项的，应当披露具体情况

适用 不适用

五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

适用 不适用

存在同业竞争的，公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

为有效激励公司高级管理人员的积极性和创造性，公司建立了合理的绩效考评机制。公司推行年度与季度考评相结合的方式，考核内容基于经营业绩、能力态度以及临时工作等方面。公司

根据高级管理人员与公司董事会签订的年度经营目标责任书和安全责任书，明确年度经营指标和安全责任。

公司采用自评、互评和董事会综合评价的方式，对公司高级管理人员年度生产经营目标完成情况及安全责任落实情况进行考评。根据绩效评价结果与薪酬分配政策提出董事及高级管理人员的报酬数额和奖励方式，并提交董事会审议。同时，公司将继续探求合理、有效的激励机制，使公司高级管理人员的聘任、考评和激励程序标准化、制度化，充分调动高级管理人员的工作积极性。

八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

九、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

是否披露内部控制审计报告：否

十、其他

适用 不适用

第十节 公司债券相关情况

适用 不适用

第十一节 财务报告

一、审计报告

√适用 □不适用

审计报告

信会师报字[2019]第 ZB10581 号

嘉友国际物流股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了嘉友国际物流股份有限公司（以下简称嘉友国际）财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2018 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了嘉友国际 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2018 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

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

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
（一）收入确认	
<p>收入确认的会计政策详情及收入的分析请参阅财务报表附注“三、重要会计政策和会计估计（二十三）收入”所述的会计政策及附注“五、合并财务报表项目注释（二十六）营业收入和营业成本”。</p> <p>嘉友国际于 2018 年度实现跨境多式联</p>	<p>我们就收入确认实施的审计程序包括：</p> <p>（1）了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；</p> <p>（2）选取样本检查销售合同，识别与收入确认相关的合同条款与条件，评价收入确认时点是否符合企业会计准则的要求；</p>

<p>运综合物流服务业务及供应链贸易业务的收入合计 4,100,862,740.87 元。综合物流服务业务于服务劳务完成时确认收入；供应链贸易业务于商品所有权上的风险和报酬已转移至客户时确认收入。</p> <p>营业收入是嘉友国际重要的业绩指标之一，对嘉友国际的经营成果产生较大影响，存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，故我们将收入确认识别为关键审计事项。</p>	<p>(3) 结合业务市场情况对收入以及毛利情况执行分析，分析本期收入金额是否出现异常波动的情况；</p> <p>(4) 从收入的会计记录和业务记录中选取样本，核对与业务相关的合同、签收记录及结算资料等，评价相关收入确认是否符合公司收入确认的会计政策；关注资产负债表日前后的样本是否被记录于恰当的会计期间；</p> <p>(5) 对主要客户执行函证程序以确认本期收入及期末应收账款余额等信息。</p>
<p>(二) 商誉减值</p>	
<p>商誉及其减值的会计政策详情及分析请参阅合并财务报表附注“三、重要会计政策及会计估计”（五）、（十九）所述的会计政策及五、合并财务报表项目注释（十）、商誉。</p> <p>2018 年 12 月 31 日，嘉友国际合并报表中商誉余额 60,885,489.11 元，主要系本期收购嘉荣悦达国际物流(上海)有限公司（以下简称“嘉荣悦达”）100%股权形成。管理层需要每年末对商誉进行测试，以确定是否需要确认减值损失。管理层将嘉荣悦达作为一个资产组，通过比较被分摊商誉的相关资产组的可收回金额与该资产组及商誉的账面价值，对商誉进行减值测试。预测可收回金额涉及对资产组未来现金流量现值的预测，管理层在预测中需要做出重大判断和假设，特别是对于收入增长率、毛利率、折现率等。</p>	<p>我们就商誉减值实施的主要审计程序包括：</p> <p>(1) 了解和评价与商誉减值测试相关的内部控制的设计及执行有效性，包括关键假设的采用及商誉减值测试模型的复核及审批；</p> <p>(2) 与管理层讨论并复核估值模型是否合理；</p> <p>(3) 综合考虑资产组的历史运营情况及由于协同效应带来的业务增长、成本及费用节约，对管理层使用的未来收入增长率、毛利率、费用率及折现率假设进行合理性分析。</p>

四、 其他信息

嘉友国际管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括嘉友国际 2018 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、 管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督嘉友国际的财务报告过程。

六、 注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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

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

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

立信会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：李长照
(项目合伙人)

中国注册会计师：张金海

中国·上海

二〇一九年四月十五日

二、财务报表

合并资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：嘉友国际物流股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		574,388,539.83	414,457,931.63
结算备付金			
拆出资金			
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			
应收票据及应收账款		146,278,437.37	76,457,448.15
其中：应收票据		10,318,995.04	8,210,840.92
应收账款		135,959,442.33	68,246,607.23
预付款项		249,272,038.58	76,823,425.08
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款		18,631,182.84	6,899,606.93
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		141,645,819.57	71,372,953.59
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		571,779,490.18	8,492,428.09
流动资产合计		1,701,995,508.37	654,503,793.47
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产		136,377,527.34	134,937,346.77
在建工程		164,430,891.59	593,836.97
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		65,703,006.69	57,131,768.96
开发支出			
商誉		60,885,489.11	75,759.26
长期待摊费用		554,628.08	618,029.49
递延所得税资产		555,611.61	383,022.60
其他非流动资产		9,944,719.83	46,059,719.48
非流动资产合计		438,451,874.25	239,799,483.53
资产总计		2,140,447,382.62	894,303,277.00
流动负债：			

短期借款			
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款		209,554,977.06	79,184,258.04
预收款项		135,289,384.07	194,157,717.55
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		10,911,668.55	8,008,218.92
应交税费		35,196,445.76	11,814,259.85
其他应付款		131,306,150.35	22,958,511.64
其中：应付利息			
应付股利			
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		20,517,500.00	
其他流动负债			
流动负债合计		542,776,125.79	316,122,966.00
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		3,155,000.00	3,315,000.00
递延所得税负债		2,371,247.06	
其他非流动负债		14,150,000.00	
非流动负债合计		19,676,247.06	3,315,000.00
负债合计		562,452,372.85	319,437,966.00
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		112,000,000.00	60,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		857,685,633.70	136,383,633.70
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		40,272,071.68	28,993,091.72
一般风险准备			
未分配利润		567,065,651.02	348,310,086.96

归属于母公司所有者权益合计		1,577,023,356.40	573,686,812.38
少数股东权益		971,653.37	1,178,498.62
所有者权益(或股东权益)合计		1,577,995,009.77	574,865,311.00
负债和所有者权益(或股东权益)总计		2,140,447,382.62	894,303,277.00

法定代表人：韩景华

主管会计工作负责人：周立军

会计机构负责人：周立军

母公司资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位：嘉友国际物流股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		375,778,483.26	177,287,269.07
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			
应收票据及应收账款		89,901,953.66	55,373,700.17
其中：应收票据		10,318,995.04	531,813.72
应收账款		79,582,958.62	54,841,886.45
预付款项		17,955,715.96	9,238,515.86
其他应收款		207,155,617.99	24,081,282.82
其中：应收利息			
应收股利			
存货			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		533,926,938.64	2,737,249.05
流动资产合计		1,224,718,709.51	268,718,016.97
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		323,423,385.07	216,196,285.07
投资性房地产			
固定资产		38,155,807.55	35,150,347.89
在建工程		162,471,058.91	248,717.97
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		260,659.66	381,972.50
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		446,519.92	618,029.49
递延所得税资产		395,951.56	242,522.60
其他非流动资产		8,774,344.83	8,889,344.48
非流动资产合计		533,927,727.50	261,727,220.00
资产总计		1,758,646,437.01	530,445,236.97

流动负债：			
短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据及应付账款		99,275,141.46	82,500,808.21
预收款项		21,353,618.27	10,304,133.72
应付职工薪酬		7,029,003.96	5,738,896.66
应交税费		2,555,380.61	224,730.58
其他应付款		336,969,799.87	21,681,514.83
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		20,517,500.00	
其他流动负债			
流动负债合计		487,700,444.17	120,450,084.00
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		709,040.27	
其他非流动负债		14,150,000.00	
非流动负债合计		14,859,040.27	
负债合计		502,559,484.44	120,450,084.00
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		112,000,000.00	60,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		856,366,235.81	135,064,235.81
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		40,272,071.68	28,993,091.72
未分配利润		247,448,645.08	185,937,825.44
所有者权益（或股东权益）合计		1,256,086,952.57	409,995,152.97
负债和所有者权益（或股东权益）总计		1,758,646,437.01	530,445,236.97

法定代表人：韩景华

主管会计工作负责人：周立军

会计机构负责人：周立军

合并利润表
2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		4,100,862,740.87	3,244,249,333.51
其中:营业收入		4,100,862,740.87	3,244,249,333.51
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		3,799,158,088.75	2,997,385,042.43
其中:营业成本		3,743,623,075.98	2,938,350,154.35
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加		12,811,334.48	8,786,078.71
销售费用		4,105,673.80	3,634,523.38
管理费用		37,171,027.00	33,818,147.04
研发费用		15,308,111.39	9,016,105.13
财务费用		-15,185,230.59	2,774,014.59
其中:利息费用			
利息收入		4,518,187.10	1,035,860.05
资产减值损失		1,324,096.69	1,006,019.23
加:其他收益		1,654,191.55	951,028.97
投资收益(损失以“-”号填列)		24,264,396.03	1,299,761.32
其中:对联营企业和合营企业的投资收益			3,886.94
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
资产处置收益(损失以“-”号填列)		546,586.35	-138,689.84
汇兑收益(损失以“-”号填列)			
三、营业利润(亏损以“-”号填列)		328,169,826.05	248,976,391.53
加:营业外收入		221,626.82	1,515,476.23
减:营业外支出		133,346.65	167,960.83
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		328,258,106.22	250,323,906.93
减:所得税费用		58,430,407.45	44,433,374.60
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		269,827,698.77	205,890,532.33
(一)按经营持续性分类		269827698.77	205890532.33
1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)		269,827,698.77	205,890,532.33
2.终止经营净利润(净亏损以			

“—”号填列)			
(二) 按所有权归属分类		269,827,698.77	205890532.33
1. 归属于母公司股东的净利润		270,034,544.02	206,220,575.83
2. 少数股东损益		-206,845.25	-330,043.50
六、其他综合收益的税后净额			
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		269,827,698.77	205,890,532.33
归属于母公司所有者的综合收益总额		270,034,544.02	206,220,575.83
归属于少数股东的综合收益总额		-206,845.25	-330,043.50
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		2.4850	3.4370
(二) 稀释每股收益(元/股)		2.4850	3.4370

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：韩景华

主管会计工作负责人：周立军

会计机构负责人：周立军

母公司利润表
2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		479,765,828.30	449,660,411.83
减：营业成本		340,410,611.95	318,366,144.09
税金及附加		684,617.75	530,321.19
销售费用		4,105,673.80	3,634,523.38
管理费用		18,433,256.82	20,381,901.57

研发费用		15,308,111.39	12,317,991.92
财务费用		-10,969,773.06	3,532,258.62
其中：利息费用			
利息收入		1,951,734.90	205,600.29
资产减值损失		1,022,859.76	988,452.15
加：其他收益		1,290,191.55	791,028.97
投资收益（损失以“－”号填列）		20,639,039.77	71,271,048.47
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			3,886.94
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
资产处置收益（损失以“－”号填列）		126,732.36	5,300.70
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		132,826,433.57	161,976,197.05
加：营业外收入		0.01	1,438,457.02
减：营业外支出		1,012.50	75,380.78
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		132,825,421.08	163,339,273.29
减：所得税费用		20,035,621.48	14,125,140.13
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		112,789,799.60	149,214,133.16
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		112,789,799.60	149,214,133.16
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		112,789,799.60	149,214,133.16
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：韩景华

主管会计工作负责人：周立军

会计机构负责人：周立军

合并现金流量表

2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
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		4,542,560,441.91	3,675,744,669.60
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		10,749,544.55	3,486,405.15
收到其他与经营活动有关的现金		190,463,219.33	62,868,098.33
经营活动现金流入小计		4,743,773,205.79	3,742,099,173.08
购买商品、接受劳务支付的现金		4,378,827,674.04	3,338,433,974.27
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		49,678,708.86	37,229,968.81
支付的各项税费		82,415,166.73	81,868,074.19
支付其他与经营活动有关的现金		228,562,268.37	78,810,492.69
经营活动现金流出小计		4,739,483,818.00	3,536,342,509.96
经营活动产生的现金流		4,289,387.79	205,756,663.12

量净额			
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		6,479,120,818.58	259,303,910.10
取得投资收益收到的现金		25,137,742.69	1,295,874.38
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		126,025.87	498,090.23
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		6,504,384,587.14	261,097,874.71
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		183,443,794.21	39,044,483.41
投资支付的现金		7,000,616,018.58	258,200,000.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		30,504,347.01	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		7,214,564,159.80	297,244,483.41
投资活动产生的现金流量净额		-710,179,572.66	-36,146,608.70
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		786,603,773.61	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			17,640,000.00
筹资活动现金流入小计		786,603,773.61	17,640,000.00
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		40,000,000.00	
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		16,471,653.61	700,000.00
筹资活动现金流出小计		56,471,653.61	700,000.00
筹资活动产生的现金流量净额		730,132,120.00	16,940,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		7,325,804.41	-2,850,276.60
五、现金及现金等价物净增加额		31,567,739.54	183,699,777.82
加：期初现金及现金等价物余额		409,772,565.19	226,072,787.37
六、期末现金及现金等价物余额		441,340,304.73	409,772,565.19

法定代表人：韩景华

主管会计工作负责人：周立军

会计机构负责人：周立军

母公司现金流量表

2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
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		467,312,374.94	453,263,541.58
收到的税费返还		795,498.77	3,327,257.28
收到其他与经营活动有关的现金		747,265,565.76	47,573,446.86
经营活动现金流入小计		1,215,373,439.47	504,164,245.72
购买商品、接受劳务支付的现金		338,425,119.63	297,331,901.40
支付给职工以及为职工支付的现金		27,177,747.22	20,410,938.93
支付的各项税费		17,694,569.81	18,103,981.20
支付其他与经营活动有关的现金		667,390,718.91	128,795,533.70
经营活动现金流出小计		1,050,688,155.57	464,642,355.23
经营活动产生的现金流量净额		164,685,283.90	39,521,890.49
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		3,441,341,900.00	249,303,910.10
取得投资收益收到的现金		21,507,526.26	71,267,161.53
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		3,462,849,426.26	320,571,071.63
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		174,348,077.94	2,055,668.90
投资支付的现金		4,035,348,950.00	248,200,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			18,360,000.00
投资活动现金流出小计		4,209,697,027.94	268,615,668.90
投资活动产生的现金流量净额		-746,847,601.68	51,955,402.73
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		786,603,773.61	
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			

筹资活动现金流入小计		786,603,773.61	
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		40,000,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金		16,471,653.61	700,000.00
筹资活动现金流出小计		56,471,653.61	700,000.00
筹资活动产生的现金流量净额		730,132,120.00	-700,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		7,296,243.31	-2,763,952.50
五、现金及现金等价物净增加额		155,266,045.53	88,013,340.72
加：期初现金及现金等价物余额		173,051,902.63	85,038,561.91
六、期末现金及现金等价物余额		328,317,948.16	173,051,902.63

法定代表人：韩景华

主管会计工作负责人：周立军

会计机构负责人：周立军

合并所有者权益变动表
2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	60,000,000.00				136,383,633.70				28,993,091.72		348,310,086.96	1,178,498.62	574,865,311.00
加:会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	60,000,000.00				136,383,633.70				28,993,091.72		348,310,086.96	1,178,498.62	574,865,311.00
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	52,000,000.00				721,302,000.00				11,278,979.96		218,755,564.06	-206,845.25	1,003,129,698.77
(一)综合收益总额											270,034,544.02	-206,845.25	269,827,698.77
(二)所有者投入和减少资本	20,000,000.00				753,302,000.00								773,302,000.00
1.所有者投入的普通股	20,000,000.00				753,302,000.00								773,302,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本													

3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配								11,278,979.96		-51,278,979.96			-40,000,000.00
1. 提取盈余公积								11,278,979.96		-11,278,979.96			
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配										-40,000,000.00			-40,000,000.00
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转	32,000,000.00												-32,000,000.00
1. 资本公积转增资本(或股本)	32,000,000.00												-32,000,000.00
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取								111,506.36					111,506.36
2. 本期使用								111,506.36					111,506.36
(六) 其他													
四、本期期末余额	112,000,000.00					857,685,633.70			40,272,071.68		567,065,651.02	971,653.37	1,577,995,009.77

项目	上期												少数股东权益	所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益														
	股本	其他权益工具	资本公积	减：	其	专项储备	盈余公积	一	未分配利润						

		优先股	永续债	其他		库存股	他综合收益		般风险准备			
一、上年期末余额	60,000,000.00				136,383,633.70			14,071,678.40		157,010,924.45	1,508,542.12	368,974,778.67
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年期初余额	60,000,000.00				136,383,633.70			14,071,678.40		157,010,924.45	1,508,542.12	368,974,778.67
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								14,921,413.32		191,299,162.51	-330,043.50	205,890,532.33
（一）综合收益总额										206,220,575.83	-330,043.50	205,890,532.33
（二）所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配								14,921,413.32		-14,921,413.32		
1. 提取盈余公积								14,921,413.32		-14,921,413.32		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益												

内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													
5. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取								118,314.00					118,314.00
2. 本期使用								118,314.00					118,314.00
(六) 其他													
四、本期期末余额	60,000,000.00				136,383,633.70			28,993,091.72		348,310,086.96	1,178,498.62	574,865,311.00	

法定代表人：韩景华

主管会计工作负责人：周立军

会计机构负责人：周立军

母公司所有者权益变动表

2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	60,000,000.00				135,064,235.81				28,993,091.72	185,937,825.44	409,995,152.97
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	60,000,000.00				135,064,235.81				28,993,091.72	185,937,825.44	409,995,152.97
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	52,000,000.00				721,302,000.00				11,278,979.96	61,510,819.64	846,091,799.60
(一) 综合收益总额										112,789,799.60	112,789,799.60

(二)所有者投入和减少资本	20,000,000.00				753,302,000.00						773,302,000.00
1.所有者投入的普通股	20,000,000.00				753,302,000.00						773,302,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入所有者权益的金额											
4.其他											
(三)利润分配								11,278,979.96	-51,278,979.96		-40,000,000.00
1.提取盈余公积								11,278,979.96	-11,278,979.96		
2.对所有者(或股东)的分配									-40,000,000.00		-40,000,000.00
3.其他											
(四)所有者权益内部结转	32,000,000.00				-32,000,000.00						
1.资本公积转增资本(或股本)	32,000,000.00				-32,000,000.00						
2.盈余公积转增资本(或股本)											
3.盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他											
(五)专项储备											
1.本期提取											
2.本期使用											
(六)其他											
四、本期期末余额	112,000,000.00				856,366,235.81			40,272,071.68	247,448,645.08		1,256,086,952.57

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	60,000,000.00				135,064,235.81				14,071,678.40	51,645,105.60	260,781,019.81

加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年期初余额	60,000,000.00			135,064,235.81			14,071,678.40	51,645,105.60	260,781,019.81	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							14,921,413.32	134,292,719.84	149,214,133.16	
（一）综合收益总额								149,214,133.16	149,214,133.16	
（二）所有者投入和减少资本										
1. 所有者投入的普通股										
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入所有者权益的金额										
4. 其他										
（三）利润分配							14,921,413.32	-14,921,413.32		
1. 提取盈余公积							14,921,413.32	-14,921,413.32		
2. 对所有者（或股东）的分配										
3. 其他										
（四）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 设定受益计划变动额结转留存收益										
5. 其他										
（五）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
（六）其他										
四、本期末余额	60,000,000.00			135,064,235.81			28,993,091.72	185,937,825.44	409,995,152.97	

法定代表人：韩景华

主管会计工作负责人：周立军

会计机构负责人：周立军

三、公司基本情况

1. 公司概况

√适用 □不适用

嘉友国际物流股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系由韩景华、王立武、孟联、侯润平、白玉、王本利、武子彬等 10 名自然人出资设立，于 2015 年 12 月由嘉友国际物流（北京）有限公司以整体变更方式设立。

2017 年 12 月 15 日，经中国证券监督管理委员会《关于核准嘉友国际物流股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2017]2335号）核准，本公司于 2018 年 1 月 25 日向社会公开发行人民币普通股（A 股）股票 20,000,000 股，变更后的注册资本 80,000,000.00 元。2018 年 2 月 6 日在上海证券交易所上市。

截至 2018 年 12 月 31 日止，公司累计发行股本总数 11,200 万股，注册资本为 11,200.00 万元，注册地及办公地址：北京市西城区月坛北街 26 号恒华国际商务中心 8 层 806 室；法定代表人：韩景华先生；公司主要经营：货物进出口、代理进出口、技术进出口、海上、航空、陆路国际货物运输代理、信息咨询（不含中介服务）、仓储服务。

本财务报表业经公司董事会于 2019 年 4 月 15 日批准报出。

2. 合并财务报表范围

√适用 □不适用

截至 2018 年 12 月 31 日止，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称
乌拉特中旗甘其毛都华方国际物流有限公司
乌拉特中旗甘其毛道金航国际物流有限公司
乌拉特中旗甘其毛都嘉友国际物流有限公司
内蒙古嘉友国际物流有限公司
内蒙古万利贸易有限责任公司
巴彦淖尔市临津物流有限公司
嘉友供应链（新疆）有限公司
达茂旗嘉友国际供应链贸易有限责任公司
嘉泓国际物流（天津）有限公司
嘉荣悦达国际物流（上海）有限公司
JASN INTERNATIONAL PTE. LTD.
嘉盈智慧物流（天津）有限公司
嘉和国际融资租赁（天津）有限公司
嘉中清洁能源（江苏）有限公司

本期合并财务报表范围及其变化情况详见本附注“六、合并范围的变更”和“七、在其他主体中的权益”。

四、财务报表的编制基础

1. 编制基础

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

2. 持续经营

适用 不适用

本公司自报告期末起至少12个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。公司现正常经营，以持续经营为基础编制的财务报表是合理的。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

1. 遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

2. 会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。

3. 营业周期

适用 不适用

本公司营业周期为12个月。

4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用 不适用

同一控制下企业合并：本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方资产、负债

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

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

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

6. 合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

1、合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的被投资方可分割的部分）均纳入合并财务报表。

2、合并程序

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

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

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

（1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合

并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

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

（2）处置子公司或业务

①一般处理方法

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

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

②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投

资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

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

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

（3）购买子公司少数股权

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

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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

7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

合营安排分为共同经营和合营企业。

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

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

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

- (4) 按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

8. 现金及现金等价物的确定标准

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

9. 外币业务和外币报表折算

√适用 □不适用

1、 外币业务

外币业务采用与交易发生日即期汇率近似的汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

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

2、 外币财务报表的折算

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

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

10. 金融工具

√适用 □不适用

1、 金融工具的分类

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

2、 金融工具的确认依据和计量方法

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

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

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

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

(2) 持有至到期投资

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

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

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

(3) 应收款项

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

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

(4) 可供出售金融资产

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

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

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

(5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给

转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

- (1) 所转移金融资产的账面价值；
- (2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

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

- (1) 终止确认部分的账面价值；
- (2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

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

4、 金融负债终止确认条件

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

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

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

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

5、 金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场

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

6、 金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

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

（1）可供出售金融资产的减值准备：

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

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

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

（2）持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

11. 应收款项

（1）. 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项余额 100 万元以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	<p>期末对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，确认减值损失，计入当期损益。</p> <p>对单项测试未减值单项金额重大的的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。</p>

	<p>单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。</p>
--	--

(2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
确定组合的依据	
1、关联方组合：	合并范围内的应收款项
2、账龄组合：	合并范围以外的单项金额非重大的应收款项与经单独测试后未减值的应收款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
1、关联方组合：	个别认定法
2、账龄组合：	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

√适用 □不适用

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内（含1年）		
其中：1年以内分项，可添加行		
6个月以内（含6个月）	0.00	0.00
6个月至1年（含1年）	5.00	5.00
1—2年	20.00	20.00
2—3年	50.00	50.00
3年以上	100.00	100.00
3—4年		
4—5年		
5年以上		

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的

□适用 √不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的

□适用 √不适用

(3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

√适用 □不适用

单项计提坏账准备的理由	有确凿证据证明该款项确实无法收回。
坏账准备的计提方法	如有确凿证据证明款项在未来回收的可能性较小，对该款项单独进行减值测试，按照未来预计无法收回的金额提取坏帐准备。单独测试未发生减值的单项金额不重大的应收款项，再划分至具

	有类似风险的应收款项组合，根据风险特征组合确定的计提方法计提应收款项坏帐准备。
--	---

12. 存货

√适用 □不适用

1、 存货的分类

存货分类为：原材料、库存商品、低值易耗品等。

2、 发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

3、 不同类别存货可变现净值的确定依据

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

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

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

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

4、 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品采用五五摊销法。

13. 持有待售资产

√适用 □不适用

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- (1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；
- (2) 出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

14. 长期股权投资

适用 不适用

1、 共同控制、重大影响的判断标准

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

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

2、 初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

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

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

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始

投资成本。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

3、 后续计量及损益确认方法

（1）成本法核算的长期股权投资

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

（2）权益法核算的长期股权投资

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

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

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

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

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

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

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

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

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

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

15. 投资性房地产

不适用

16. 固定资产

(1). 确认条件

√适用 □不适用

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

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

(2). 折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20-50	5.00	1.90-4.75
机器设备	年限平均法	5-15	5.00	6.33-19.00
运输设备	年限平均法	4-10	5.00	9.50-23.75
电子设备及其他	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67

(3). 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

√适用 □不适用

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- (1) 租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- (2) 公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- (3) 租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- (4) 租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

17. 在建工程

√适用 □不适用

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

18. 借款费用

√适用 □不适用

1、 借款费用资本化的确认原则

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

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

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

2、 借款费用资本化期间

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

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

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

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

3、 暂停资本化期间

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

4、 借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

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

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

19. 生物资产

适用 不适用

20. 油气资产

适用 不适用

21. 无形资产

(1). 计价方法、使用寿命、减值测试

适用 不适用

1、 无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

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

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

2、 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况:

项 目	预计使用寿命（年）	依据
土地使用权	40-50	使用年限
软件技术	3-10	合同约定期限或预计使用寿命

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(2). 内部研究开发支出会计政策

适用 不适用

3、 划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

4、 开发阶段支出资本化的具体条件

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- （1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- （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的，能够证明其有用性；
- （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地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

22. 长期资产减值

适用 不适用

长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价

值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

23. 长期待摊费用

适用 不适用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销，对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，在确定时将该项目的摊余价值全部计入当期损益。

24. 职工薪酬

(1). 短期薪酬的会计处理方法

适用 不适用

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

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

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

(2). 离职后福利的会计处理方法

适用 不适用

(1) 设定提存计划

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

(2) 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益，在原设定受益计划终止时在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

详见本附注“五、(十六) 应付职工薪酬”。

(3). 辞退福利的会计处理方法

适用 不适用

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

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

25. 预计负债

适用 不适用

1、 预计负债的确认标准

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

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

2、 各类预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

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

最佳估计数分别以下情况处理：

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

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

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

26. 股份支付

适用 不适用

27. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

28. 收入

适用 不适用

1、 销售商品收入的确认一般原则：

- (1) 本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- (2) 本公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- (3) 收入的金额能够可靠地计量；
- (4) 相关的经济利益很可能流入本公司；
- (5) 相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2、 让渡资产使用权收入的确认一般原则：

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列

情况确定让渡资产使用权收入金额：

- (1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。
- (2) 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

3、 提供劳务收入的确认一般原则：

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量确定。

按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

- (1) 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。
- (2) 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

4、 具体原则

(1) 仓储服务业务

公司为客户提供仓储综合服务已完成，经客户确认后，依据约定的结算价格、仓储天数和业务量等因素确认收入。

(2) 物流服务业务

公司根据物流服务合同，提供物流服务完成后，获取经服务接受方确认的业务凭据，根据物流服务合同约定的价格确认收入。

(3) 供应链贸易业务

基于供应链贸易业务，公司与供应链贸易供应商的合作客户签定销售合同，商品发出后，经购货方验收确认后，确认供应链贸易收入。

29. 政府补助

√适用 □不适用

1、 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补

助。

2、 确认时点

本公司能够满足政府补助所附条件，且能够收到政府补助时，确认为政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

3、 会计处理

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

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

（2）财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

30. 递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

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

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

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

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

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

31. 租赁

(1). 经营租赁的会计处理方法

适用 不适用

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

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

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

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

(2). 融资租赁的会计处理方法

适用 不适用

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

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

32. 其他重要的会计政策和会计估计

□适用 √不适用

33. 重要会计政策和会计估计的变更**(1). 重要会计政策变更**

√适用 □不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
(1) 资产负债表中“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”；“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”；“应收利息”和“应收股利”并入“其他应收款”列示；“应付利息”和“应付股利”并入“其他应付款”列示；“固定资产清理”并入“固定资产”列示；“工程物资”并入“在建工程”列示；“专项应付款”并入“长期应付款”列示。比较数据相应调整。	经公司第一届董事会第二十六次会议批准。	“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”，合并后本期金额146,278,437.37元、上期金额76,457,448.15元；“应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”，合并后本期金额209,554,977.06元，上期金额79,184,258.04元；其他应收款、其他应付款、固定资产、在建工程、长期应付款等科目合并列示，合并后对本期、上期金额无影响。
(2) 在利润表中新增“研发费用”项目，将原“管理费用”中的研发费用重分类至“研发费用”单独列示；在利润表中财务费用项下新增“其中：利息费用”和“利息收入”项目。比较数据相应调整。	经公司第一届董事会第二十六次会议批准。	调减“管理费用”本期金额15,308,111.39元，上期金额9,016,105.13元，重分类至“研发费用”。“利息收入”本期金额4,518,187.10元；上期金额1,035,860.05元。
利润表中将原计入营业外收入项目的代扣代缴个人所得税手续费重分类至其他收益项目。	经公司第一届董事会第二十六次会议批准。	调减“营业外收入”上期金额615,980.03元，调增“其他收益”上期金额615,980.03元。
(3) 现金流量表，将原在投资活动列报的政府补助，无论是与资产相关还是与收益相关，重分类至经营活动。	经公司第一届董事会第二十六次会议批准。	调减“收到其他与投资活动的现金”上期金额1,000,000.00元，调增“收到其他与经营活动的现金”上期金额1,000,000.00元。
(4) 所有者权益变动表中新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。比较数据相应调整。	经公司第一届董事会第二十六次会议批准。	报告期内公司无该类业务，对报表无影响。

其他说明

无

(2). 重要会计估计变更

□适用 √不适用

34. 其他

□适用 √不适用

六、税项**1. 主要税种及税率**

主要税种及税率情况

√适用 □不适用

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	6%、10%、11%、16%、17%
消费税	按实际缴纳的增值税计缴	7%、5%
营业税	按实际缴纳的增值税计缴	3%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计征	2%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	15%、17%、25%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率 (%)
乌拉特中旗甘其毛都嘉友国际物流有限公司	25%
内蒙古嘉友国际物流有限公司	25%
内蒙古万利贸易有限责任公司	25%
巴彦淖尔市临津物流有限公司	25%
嘉友供应链(新疆)有限公司	25%
达茂旗嘉友国际供应链贸易有限责任公司	25%
嘉泓国际物流(天津)有限公司	25%
嘉荣悦达国际物流(上海)有限公司	25%
JASN INTERNATIONAL PTE. LTD.*	17%
嘉盈智慧物流(天津)有限公司	25%
嘉和国际融资租赁(天津)有限公司	25%
嘉中清洁能源(江苏)有限公司	25%

*说明1:根据财政部 国家税务总局联合颁布的《关于调整增值税税率的通知》(财税〔2018〕32号)及相关规定,自2018年5月1日起,公司的贸易业务、运输服务等业务,原适用17%和11%税率的,税率分别调整为16%、10%。

*说明2:子公司JASN INTERNATIONAL PTE.LTD在新加坡注册成立,适用所在地的公司所得税17%税率;适用企业所得税15%税率的公司,详见本附注“(二)税收优惠”。

2. 税收优惠

√适用 □不适用

1、根据《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税〔2016〕36号)规定,本

公司之子公司乌拉特中旗甘其毛都嘉友国际物流有限公司提供国际货物运输服务适用零税率；本公司之子公司嘉荣悦达国际物流(上海)有限公司、内蒙古嘉友国际物流有限公司、嘉泓国际物流（天津）有限公司间接提供的国际货物运输代理服务免征增值税。

2、根据《财政部国家税务总局关于继续实施物流企业大宗商品仓储设施用地城镇土地使用税优惠政策的通知》（财税〔2017〕33号）文件的规定，自2017年1月1日起至2019年12月31日止，对物流企业自有的（包括自用和出租）大宗商品仓储设施用地，减按所属土地等级适用税额标准的50%计征城镇土地使用税。本公司之子公司内蒙古嘉友国际物流有限公司、乌拉特中旗甘其毛道金航国际物流有限公司、乌拉特中旗甘其毛都华方国际物流有限公司、乌拉特中旗甘其毛都嘉友国际物流有限公司适用该规定。

3、根据《国家税务总局公告2012年第12号公告》规定，设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税，本公司之子公司乌拉特中旗甘其毛都华方国际物流有限公司符合规定享受西部大开发税收优惠，自2014年9月至2020年按15%税率缴纳企业所得税。

4、根据《国家税务总局公告2012年第12号公告》规定，设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税，本公司之子公司乌拉特中旗甘其毛道金航国际物流有限公司符合规定享受西部大开发税收优惠，自2016年1月1日至2017年12月31日按15%税率缴纳企业所得税；根据《国家税务总局公告2018年第23号公告》：“企业享受优惠事项采取“自行判别、申报享受、相关资料留存备查”的办理方式，企业应当根据经营情况以及相关税收规定自行判断是否符合优惠事项规定的条件，符合条件的可以按照《目录》列示的时间自行计算减免税额，并通过填报企业所得税纳税申报表享受税收优惠”；2018年度，本公司之子公司乌拉特中旗甘其毛道金航国际物流有限公司经营情况未发生重大变化，仍符合上述优惠事项规定的条件，因此仍执行15%的企业所得税优惠税率。

5、本公司于2016年12月1日取得北京市科学技术委员会、北京市财政局、北京市国家税务局、北京市地方税务局颁发的编号为GR201611000494的《高新技术企业证书》，有效期为三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》及高新技术企业税收优惠的相关规定，公司自2016年至2018年按15%的税率缴纳企业所得税。

3. 其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	11,779.14	16,481.39
银行存款	441,328,525.59	409,756,083.80
其他货币资金	133,048,235.10	4,685,366.44
合计	574,388,539.83	414,457,931.63
其中：存放在境外的款项总额	6,474,065.63	

其他说明

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

项目	期末余额	年初余额
信用证保证金	105,447,700.00	
保函保证金	27,600,535.10	4,685,366.44
合计	133,048,235.10	4,685,366.44

截至 2018 年 12 月 31 日，其他货币资金中人民币 133,048,235.10 元（2017 年末金额 4,685,366.44 元）为本公司向银行申请开具履约保函及信用证所存入的保证金存款。

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

□适用 √不适用

3、衍生金融资产

□适用 √不适用

4、应收票据及应收账款

总表情况

(1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	10,318,995.04	8,210,840.92
应收账款	135,959,442.33	68,246,607.23
合计	146,278,437.37	76,457,448.15

其他说明：

□适用 √不适用

应收票据

(2). 应收票据分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	10,318,995.04	8,210,840.92
商业承兑票据		
合计	10,318,995.04	8,210,840.92

(3). 期末公司已质押的应收票据

□适用 √不适用

(4). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	2,274,863.30	
商业承兑票据		
合计	2,274,863.30	

(5). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

应收账款

(1). 应收账款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	

单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	138,223,968.88	100.00	2,264,526.55	1.64	135,959,442.33	68,881,826.94	100.00	635,219.71	0.92	68,246,607.23

单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款合计	138,223,968.88	/	2,264,526.55	/	135,959,442.33	68,881,826.94	/	635,219.71	/	68246607.23
-------------------------	----------------	---	--------------	---	----------------	---------------	---	------------	---	-------------

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
6 个月以内 (含 6 个月)	135,894,359.29		
6 个月至 1 年 (含 1 年)	68,506.82	3,423.78	5.00
1 年以内小计	135,962,866.11	3,423.78	
1 至 2 年			
2 至 3 年			
3 年以上	2,261,102.77	2,261,102.77	100.00
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	138,223,968.88	2,264,526.55	

确定该组合依据的说明：

无

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本期计提坏账准备金额 472,532.25 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。备注：合并范围增加 1,156,774.59 元

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(3). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例 (%)	坏账准备
第一名	31,895,088.57	23.07	
第二名	7,259,677.94	5.25	
第三名	6,801,997.00	4.92	
第四名	6,700,998.25	4.85	
第五名	3,628,642.47	2.63	
合计	56,286,404.23	40.72	

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

5、预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	249,220,400.53	99.98	76,811,686.25	99.98
1至2年	39,924.82	0.02	11,738.83	0.02
2至3年	11,713.23			
3年以上				
合计	249,272,038.58	100.00	76,823,425.08	100.00

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

无

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

预付对象	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
第一名	198,284,842.00	79.55
第二名	12,205,587.70	4.90
第三名	5,874,572.30	2.36
第四名	5,147,213.93	2.06
第五名	4,227,526.63	1.70
合计	225,739,742.56	90.57

其他说明

□适用 √不适用

6、其他应收款

总表情况

(1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	18,631,182.84	6,899,606.93
合计	18,631,182.84	6,899,606.93

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(2). 应收利息分类

适用 不适用

(3). 重要逾期利息

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收股利

(4). 应收股利

适用 不适用

(5). 重要的账龄超过 1 年的应收股利

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(6). 其他应收款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	22,190,352.01	100.00	3,559,169.17	16.04	18,631,182.84	8,778,977.35	100.00	1,879,370.42	21.41	6,899,606.93
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	22,190,352.01	/	3,559,169.17	/	18,631,182.84	8,778,977.35	/	1,879,370.42	/	6899606.93

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
6 个月以内 (含 6 个月)	10,840,774.93		
6 个月至 1 年 (含 1 年)	6,595,725.15	329,786.25	5.00
1 年以内小计	17,436,500.08	329,786.25	
1 至 2 年	827,545.19	165,509.03	20.00
2 至 3 年	1,724,865.70	862,432.85	50.00
3 年以上	2,201,441.04	2,201,441.04	100.00
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	22,190,352.01	3,559,169.17	

确定该组合依据的说明：

无

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

适用 不适用

(7). 按款项性质分类情况

适用 不适用

(8). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 851,564.44 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。备注：合并范围增加 828,234.31 元

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(9). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(10). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)	坏账准备 期末余额
第一名	保证金	3,380,000.00	6个月至1年	15.23	169,000.00
第二名	保证金	1,294,931.32	6个月以内	5.84	
第三名	代收代付款	1,288,862.90	6个月以内	5.81	
第四名	保证金	1,200,000.00	2-3年	5.41	600,000.00
第五名	保证金	1,000,000.00	6个月以内	4.51	
合计	/	8,163,794.22	/	36.80	769,000.00

(11). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(12). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(13). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

7、存货

(1). 存货分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	261,763.06		261,763.06	337,745.36		337,745.36
在产品						
库存商品	140,316,922.67		140,316,922.67	69,963,255.75		69,963,255.75
周转材料						
消耗性生物资产						
建造合同形成的已完工未结算资产						
低值易耗品	1,067,133.84		1,067,133.84	1,071,952.48		1,071,952.48
合计	141,645,819.57		141,645,819.57	71,372,953.59		71,372,953.59

(2). 存货跌价准备

□适用 √不适用

(3). 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

□适用 √不适用

(4). 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

8、 持有待售资产

□适用 √不适用

9、 一年内到期的非流动资产

□适用 √不适用

其他说明

无

10、 其他流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待抵扣/待认证进项税	24,172,290.18	7,696,558.10
预缴企业所得税		795,869.99
理财产品（说明 1）	521,495,200.00	
土地出让款（说明 2）	26,112,000.00	
合计	571,779,490.18	8,492,428.09

其他说明

说明 1：理财产品系公司向北京银行、江苏银行、厦门银行、中国金融国际证券股份有限公司购买的保本浮动收益理财产品，预期年化收益率在 3%—5.10%之间，约定的持有期在 1 年内，其中 6,100 万元的理财产品已质押。

说明 2：2017 年度，本公司之子公司巴彦淖尔市临津物流有限公司预付土地出让款 3,600 万元用于购置仓储物流用地使用权（出让面积 250,000 平方米），本年度，公司已取得其中 68,665.79 平方米土地不动产权证书，剩余未取得权证的国有建设用地使用权巴彦淖尔市临河区计划有偿收回，截止 2018 年 12 月 31 日，本公司将上述土地面积对应的土地出让款作为其他流动资产列示。

11、 可供出售金融资产**(1). 可供出售金融资产情况**

□适用 √不适用

(2). 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

适用 不适用

(3). 期末按成本计量的可供出售金融资产

适用 不适用

(4). 报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

适用 不适用

(5). 可供出售权益工具期末公允价值严重下跌或非暂时性下跌但未计提减值准备的相关说明

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

12、 持有至到期投资**(1). 持有至到期投资情况**

适用 不适用

(2). 期末重要的持有至到期投资

适用 不适用

(3). 本期重分类的持有至到期投资

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

13、 长期应收款**(1). 长期应收款情况**

适用 不适用

(2). 因金融资产转移而终止确认的长期应收款

适用 不适用

(3). 转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

14、 长期股权投资

适用 不适用

15、 投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

16、固定资产

总表情况

(1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	136,377,527.34	134,937,346.77
固定资产清理		
合计	136,377,527.34	134,937,346.77

其他说明：

□适用 √不适用

固定资产

(1). 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备及其他	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	149,264,940.87	22,562,489.52	60,756,501.98	13,974,998.58	246,558,930.95
2. 本期增加金额	2,803,222.00	3,972,747.24	4,661,939.35	5,232,519.96	16,670,428.55
（1）购置		3,972,747.24	4,505,739.35	1,351,052.18	9,829,538.77
（2）在建工程转入	2,803,222.00			3,541,110.98	6,344,332.98
（3）企业合并增加			156,200.00	340,356.80	496,556.80
3. 本期减少金额			2,188,919.28	47,565.41	2,236,484.69
（1）处置或报废			2,188,919.28	47,565.41	2,236,484.69
4. 期末余额	152,068,162.87	26,535,236.76	63,229,522.05	19,159,953.13	260,992,874.81
二、累计折旧					
1. 期	39,980,234.49	11,827,164.17	48,345,861.07	11,468,324.45	111,621,584.18

初余额					
2. 本期增加金额	7,100,476.22	2,128,814.55	3,555,691.86	1,999,910.94	14,784,893.57
(1) 计提	7,100,476.22	2,128,814.55	3,471,604.36	1,769,240.01	14,470,135.14
(2) 企业合并增加			84,087.50	230,670.93	314,758.43
3. 本期减少金额			1,756,123.87	35,006.41	1,791,130.28
(1) 处置或报废			1,756,123.87	35,006.41	1,791,130.28
4. 期末余额	47,080,710.71	13,955,978.72	50,145,429.06	13,433,228.98	124,615,347.47
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	104,987,452.16	12,579,258.04	13,084,092.99	5,726,724.15	136,377,527.34
2. 期初账面价值	109,284,706.38	10,735,325.35	12,410,640.91	2,506,674.13	134,937,346.77

(2). 暂时闲置的固定资产情况

适用 不适用

(3). 通过融资租赁租入的固定资产情况

适用 不适用

(4). 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

(5). 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋建筑物	8,138,724.07	办理过程中

其他说明：

适用 不适用

固定资产清理

适用 不适用

17、在建工程

总表情况

(1). 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	164,430,891.59	593,836.97
工程物资		
合计	164,430,891.59	593,836.97

其他说明：

适用 不适用

在建工程

(2). 在建工程情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
智能物流综合系统项目				248,717.97		248,717.97

巴彦淖尔保税物流中心(B型)项目	1,959,832.68		1,959,832.68	345,119.00		345,119.00
石景山区办公楼项目	162,471,058.91		162,471,058.91			
合计	164,430,891.59		164,430,891.59	593,836.97		593,836.97

说明：本年度公司自北京金石融景房地产开发有限公司购入位于北京市石景山区城通街 26 号院 2 号楼 23 层、24 层的房产，用于公司经营办公场所，目前处于设计装修阶段。

(3). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
智能物流综合系统项目	63,984,600	248,717.97	5,924,674.83	6,173,392.80			16.32	16.32				募集资金
巴彦淖尔保税物流中心(B型)项目		345,119.00	1,614,713.68			1,959,832.68						募集资金
石景山区办公楼项目			162,471,058.91			162,471,058.91						自有资金
其他项目			170,940.18	170,940.18								自有资金
合计	63,984,600.00	593,836.97	170,181,387.60	6,344,332.98		164,430,891.59	/	/			/	/

说明*：公司于期后对巴彦淖尔保税物流中心(B型)项目投资规模进行了变更，详见资产负债表期后事项中期后变更募投项目。

(4). 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

工程物资**(5). 工程物资情况**

□适用 √不适用

18、 生产性生物资产**(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产**

□适用 √不适用

(2). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

19、 油气资产

□适用 √不适用

20、 无形资产**(1). 无形资产情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	62,104,015.24			1,386,379.77	63,490,395.01
2. 本期增加金额	10,184,640.00				10,184,640.00
(1) 购置	10,184,640.00				10,184,640.00
(2) 内部研发					
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	72,288,655.24			1,386,379.77	73,675,035.01

二、累计摊销					
1. 期初余额	5,371,800.45			986,825.60	6,358,626.05
2. 本期增加金额	1,487,696.47			125,705.80	1,613,402.27
(1) 计提	1,487,696.47			125,705.80	1,613,402.27
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	6,859,496.92			1,112,531.40	7,972,028.32
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	65,429,158.32			273,848.37	65,703,006.69
2. 期初账面价值	56,732,214.79			399,554.17	57,131,768.96

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%

(2). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

21、开发支出

适用 不适用

22、商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称 或形成商誉的事 项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
巴彦淖尔市临津 物流有限公司	75,759.26					75,759.26
嘉荣悦达国际物流 (上海)有限公司		60,809,729.85				60,809,729.85
合计	75,759.26	60,809,729.85				60,885,489.11

(2). 商誉减值准备

□适用 √不适用

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

□适用 √不适用

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

√适用 □不适用

公司对于收购嘉荣悦达国际物流(上海)有限公司形成的商誉进行了减值测试，商誉的可收回金额按照预计未来现金流量的现值计算，其预计现金流量根据嘉荣悦达五年期现金流量预测为基础（预测期为 2019 年至 2023 年），收益期为无限期，预测期以后的现金流量保持稳定，现金流量预测使用的税前折现率为 15.99%；

减值测试中采用的其他关键数据包括：收入、毛利率及其他相关费用，公司根据历史经验及对市场发展的预测确定上述关键数据，公司采用的折现率是反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率；

上述对可收回金额的预计表明商誉并未出现减值损失。

(5). 商誉减值测试的影响

√适用 □不适用

2018 年 7 月 13 日，公司同上海凡昱国际贸易有限公司（以下简称“上海凡昱”）、自然人张博斐、朱佳伟，目标公司上海枫悦国际物流有限公司（后更名为“嘉荣悦达国际物流（上海）有限公司”，以下简称“嘉荣悦达”）签订的《嘉友国际物流股份有限公司与上海凡昱国际贸易有限公司、张博斐、朱佳伟关于上海枫悦国际物流有限公司之股权收购协议》，协议中承诺：嘉荣悦达 2018 年至 2020 年净利润分别不低于 1,050 万元、1,150 万元、1,300 万元，三年累计净利润不低于 3,500 万元（净利润以归属股东的净利润和扣除非经常性损益后的净利润二者孰低为准）。2018 年度嘉荣悦达经审计的净利润为 1,129.07 万元。

其他说明

□适用 √不适用

23、长期待摊费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修费	618,029.49	162,162.16	225,563.57		554,628.08
合计	618,029.49	162,162.16	225,563.57		554,628.08

其他说明：

无

24、递延所得税资产/递延所得税负债**(1). 未经抵销的递延所得税资产**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	3,306,474.10	555,611.61	2,286,817.31	383,022.60
内部交易未实现利润				
可抵扣亏损				
合计	3,306,474.10	555,611.61	2,286,817.31	383,022.60

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值				
可供出售金融资产公允价值变动				
固定资产税前一次扣除	11,818,788.21	2,371,247.06		
合计	11,818,788.21	2,371,247.06		

说明：根据国家税务总局 2018 年第 46 号《关于设备器具扣除有关企业所得税政策执行问题的公告》，企业在 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日期间新购进的设备、器具，单位价值不超过 500 万元的，允许一次性计入当期成本费用在计算应纳税所得额时扣除，不再分年度计算折旧。

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

□适用 √不适用

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异		
可抵扣亏损	6,521,579.82	3,928,954.64
资产减值准备	2,517,221.62	227,772.82
合计	9,038,801.44	4,156,727.46

(5). 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2018 年		3,211.96	
2019 年	5,374.39	5,374.39	
2020 年	-	-	
2021 年	2,362,590.36	2,362,590.36	
2022 年	1,557,777.93	1,557,777.93	
2023 年	2,595,837.14		
合计	6,521,579.82	3,928,954.64	/

其他说明：

□适用 √不适用

25、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预付长期资产购置款	574,344.83	689,344.48
牧民（土地）补偿款	1,170,375.00	1,170,375.00
土地出让款		36,000,000.00
中银保本理财产品（说明）	8,200,000.00	8,200,000.00
合计	9,944,719.83	46,059,719.48

其他说明：

中银保本理财产品系公司于2017年11月从中国银行购买的中银保本理财—按期开放理财产品，预期年化收益率3.4%，约定期限901天。该理财产品已质押开具履约保函。

26、短期借款**(1). 短期借款分类**

□适用 √不适用

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

□适用 √不适用

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

27、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

□适用 √不适用

28、衍生金融负债

□适用 √不适用

29、应付票据及应付账款**总表情况****(1). 分类列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付票据		
应付账款	209,554,977.06	79,184,258.04
合计	209,554,977.06	79,184,258.04

其他说明：

□适用 √不适用

应付票据**(2). 应付票据列示**

□适用 √不适用

应付账款**(3). 应付账款列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	201,200,547.56	74,165,833.36
1 至 2 年（含 2 年）	3,935,715.39	1,631,914.20
2 至 3 年（含 3 年）	1,448,616.85	2,655,887.96

3 年以上	2,970,097.26	730,622.52
合计	209,554,977.06	79,184,258.04

(4). 账龄超过 1 年的重要应付账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
内蒙古际誉仓储物流有限责任公司	1,540,478.69	未结算
内蒙古隆升建筑安装工程有限公司	1,338,850.26	未结算
乌拉特中旗海宇加油站	1,297,644.11	未结算
合计	4,176,973.06	/

其他说明

□适用 √不适用

30、预收款项**(1). 预收账款项列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	135,173,684.61	194,122,974.74
1 至 2 年（含 2 年）	115,671.21	11,289.51
2 至 3 年（含 3 年）	28.25	23,453.30
合计	135,289,384.07	194,157,717.55

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

□适用 √不适用

(3). 期末建造合同形成的已结算未完工项目情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

31、应付职工薪酬**(1). 应付职工薪酬列示**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	7,767,796.36	47,646,128.02	44,783,670.97	10,630,253.41
二、离职后福利-设定提存计划	240,422.56	4,853,873.85	4,812,881.27	281,415.14
三、辞退福利				

四、一年内到期的其他福利				
合计	8,008,218.92	52,500,001.87	49,596,552.24	10,911,668.55

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	7,464,424.99	40,535,266.27	37,644,080.26	10,355,611.00
二、职工福利费		1,683,408.83	1,683,408.83	
三、社会保险费	123,417.33	2,568,727.72	2,533,153.89	158,991.16
其中：医疗保险费	111,121.86	2,254,612.72	2,222,244.04	143,490.54
工伤保险费	3,388.31	133,704.11	132,866.88	4,225.54
生育保险费	8,907.16	180,410.89	178,042.97	11,275.08
四、住房公积金	4,960.00	2,336,751.24	2,333,141.00	8,570.24
五、工会经费和职工教育经费	174,994.04	521,973.96	589,886.99	107,081.01
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	7,767,796.36	47,646,128.02	44,783,670.97	10,630,253.41

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	231,699.57	4,694,748.99	4,655,912.27	270,536.29
2、失业保险费	8,722.99	159,124.86	156,969.00	10,878.85
3、企业年金缴费				
合计	240,422.56	4,853,873.85	4,812,881.27	281,415.14

其他说明：

□适用 √不适用

32、应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	19,340,252.27	3,316,401.59
消费税		
营业税		
企业所得税	13,522,502.74	7,999,061.36
个人所得税	140,671.89	243,065.03
城市维护建设税	500,243.64	143,288.18
教育费附加	300,391.76	85,991.25
印花税	163,575.52	21,748.43
环境保护税	1,228,807.94	
其他		4,704.01
合计	35,196,445.76	11,814,259.85

其他说明：

无

33、其他应付款

总表情况

(1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利		
其他应付款	131,306,150.35	22,958,511.64
合计	131,306,150.35	22,958,511.64

其他说明：

□适用 √不适用

应付利息

(2). 分类列示

□适用 √不适用

应付股利

(3). 分类列示

□适用 √不适用

其他应付款

(1). 按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
保证金及押金	1,199,600.00	1,158,000.00

代收代付款	109,407,104.84	129,460.42
应付子公司少数股东往来款	17,640,000.00	17,640,000.00
应付中介机构服务费	400,000.00	2,617,508.49
其他往来款	2,659,445.51	1,413,542.73
合计	131,306,150.35	22,958,511.64

(2). 账龄超过 1 年的重要其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
巴彦淖尔市临河区城市发展投资有限责任公司	17,640,000.00	未催收
合计	17,640,000.00	/

其他说明：

□适用 √不适用

34、持有待售负债

□适用 √不适用

35、1 年内到期的非流动负债

□适用 √不适用

36、其他流动负债

其他流动负债情况

□适用 √不适用

短期应付债券的增减变动：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

37、长期借款**(1). 长期借款分类**

□适用 √不适用

其他说明，包括利率区间：

□适用 √不适用

38、应付债券**(1). 应付债券**

□适用 √不适用

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

适用 不适用

(3). 可转换公司债券的转股条件、转股时间说明

适用 不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

39、长期应付款**总表情况****(1). 分类列示**

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

长期应付款**(2). 按款项性质列示长期应付款**

适用 不适用

专项应付款**(3). 按款项性质列示专项应付款**

适用 不适用

40、长期应付职工薪酬

适用 不适用

41、预计负债

适用 不适用

42、递延收益

递延收益情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	3,315,000.00		160,000.00	3,155,000.00	
合计	3,315,000.00		160,000.00	3,155,000.00	/

涉及政府补助的项目：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
基础建设扶持资金	2,015,000.00			60,000.00		1,955,000.00	与资产相关
边境贸易发展专项资金	1,300,000.00			100,000.00		1,200,000.00	与资产相关

其他说明：

□适用 √不适用

43、其他非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付股权转让款	34,667,500.00	
减：预计一年内支付股权转让款	-20,517,500.00	
合计	14,150,000.00	

其他说明：

应付股权转让款系公司本期收购嘉荣悦达 100% 股权形成，根据股权收购协议，嘉荣悦达按期完成业绩承诺，公司分期支付剩余股权转让款。

44、股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

期初余额	本次变动增减(+、-)					小计	期末余额
	发行新股	送股	公积金转股	其他			

股份总数	60,000,000.00	20,000,000.00	32,000,000.00	52,000,000.00	112,000,000.00
------	---------------	---------------	---------------	---------------	----------------

其他说明：

2017年12月15日，经中国证券监督管理委员会《关于核准嘉友国际物流股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2017]2335号）核准，本公司于2018年1月25日向社会公开发行人民币普通股（A股）股票2,000万股，每股面值1元，每股发行价格为人民币41.89元，募集资金总额为人民币837,800,000.00元，扣除相关发行费用后的募集资金净额为人民币773,302,000.00元，其中，增加股本人民币20,000,000.00元，增加资本公积人民币753,302,000.00元，变更后的注册资本80,000,000.00元。上述出资业经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审验，并出具信会师报字[2018]第ZB10040号验资报告。

说明2：经本公司第一届董事会第十七次会议、2017年年度股东大会审议通过，按照公司总股本8,000万股为基数，以资本公积向全体股东每10股转增4股，共计转增3,200万股，转增后股本为11,200万股。

45、其他权益工具

(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

46、资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	136,383,633.70	753,302,000.00	32,000,000.00	857,685,633.70
其他资本公积				
合计	136,383,633.70	753,302,000.00	32,000,000.00	857,685,633.70

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期公司资本公积变动情况详见附注五、（二十一）股本。

47、库存股

□适用 √不适用

48、其他综合收益

□适用 √不适用

49、专项储备

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费		111,506.36	111,506.36	
合计		111,506.36	111,506.36	

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：
无

50、盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	28,993,091.72	11,278,979.96		40,272,071.68
合计	28,993,091.72	11,278,979.96		40,272,071.68

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：
无

51、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	348,310,086.96	157,010,924.45
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)		
调整后期初未分配利润	348,310,086.96	157,010,924.45
加:本期归属于母公司所有者的净利润	270,034,544.02	206,220,575.83
减:提取法定盈余公积	11,278,979.96	14,921,413.32
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	40,000,000.00	
转作股本的普通股股利		

期末未分配利润	567,065,651.02	348,310,086.96
---------	----------------	----------------

调整期初未分配利润明细:

- 1、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

52、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	4,100,862,740.87	3,743,623,075.98	3,244,249,333.51	2,938,350,154.35
其他业务				
合计	4,100,862,740.87	3,743,623,075.98	3,244,249,333.51	2,938,350,154.35

53、税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税		
城市维护建设税	1,252,898.50	1,809,119.05
教育费附加	729,196.32	1,042,905.13
资源税		
房产税	605,105.89	744,585.07
土地使用税	359,954.01	2,897,978.78
车船使用税	139,759.37	143,958.59
印花税	3,218,704.82	2,113,531.03
环境保护税	6,505,072.48	
其他	643.09	34,001.06
合计	12,811,334.48	8,786,078.71

其他说明：

无

54、销售费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	3,633,754.77	3,390,196.06
办公及其他	471,919.03	244,327.32
合计	4,105,673.80	3,634,523.38

其他说明：

无

55、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	18,747,349.70	14,101,645.43
折旧及摊销	5,242,354.18	4,659,382.78
房租物业费	4,136,875.32	3,117,595.56
差旅费	1,335,767.11	1,362,854.30
办公费	1,355,395.82	1,365,365.51
业务招待费	1,993,640.72	2,187,253.88
车辆费	899,385.24	769,515.60
中介服务费	883,914.22	5,593,270.98
其他	2,576,344.69	661,263.00
合计	37,171,027.00	33,818,147.04

其他说明：

无

56、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	8,706,220.98	4,144,311.39
折旧及摊销	2,729,925.81	2,861,780.69
房租物业费	859,833.45	940,189.26
差旅费	580,333.55	205,205.44
软件及技术服务费	2,350,861.09	836,767.33
其他	80,936.51	27,851.02
合计	15,308,111.39	9,016,105.13

其他说明：

无

57、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	0	0
减：利息收入	-4,518,187.10	-1,035,860.05
汇兑损益	-11,347,780.59	3,654,585.33
其他	680,737.10	155,289.31
合计	-15,185,230.59	2,774,014.59

其他说明：

无

58、资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	1,324,096.69	1,006,019.23
二、存货跌价损失		
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	1,324,096.69	1,006,019.23

其他说明：

无

59、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
基础建设扶持资金	60,000.00	60,000.00
边境贸易发展专项资金	100,000.00	100,000.00
天津港扶持资金	1,426,770.00	155,500.00
稳岗补贴	34,307.58	19,548.94
个税手续费返还	32,113.97	615,980.03
海关查验财政补助	1,000.00	
合计	1,654,191.55	951,028.97

其他说明：

无

60、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益		3,886.94
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资		

收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置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		
处置可供出售金融资产取得的投资收益	24,264,396.03	1,295,874.38
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
合计	24,264,396.03	1,299,761.32

其他说明：

无

61、公允价值变动收益

适用 不适用

62、资产处置收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置收益	546,586.35	-138,689.84
合计	546,586.35	-138,689.84

其他说明：

无

63、营业外收入

营业外收入情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计			
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
债务重组利得			

非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助			
保险理赔收入	96,208.30	1,000,000.00	96,208.30
罚款收入	123,871.66		123,871.66
其他	1,546.86	515,476.23	1,546.86
合计	221,626.82	1,515,476.23	221,626.82

计入当期损益的政府补助

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

64、营业外支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计		75,380.78	
其中：固定资产处置损失			
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			
罚款支出	101,000.00		101,000.00
其他	32,346.65	92,580.05	32,346.65
合计	133,346.65	167,960.83	133,346.65

其他说明：

无

65、所得税费用

(1). 所得税费用表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	56,231,749.40	44,568,391.80
递延所得税费用	2,198,658.05	-135,017.20

合计	58,430,407.45	44,433,374.60
----	---------------	---------------

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	328,258,106.22
按法定/适用税率计算的所得税费用	49,238,715.93
子公司适用不同税率的影响	8,268,331.76
调整以前期间所得税的影响	-218,257.59
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	156,988.98
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	984,628.37
所得税费用	58,430,407.45

其他说明：

□适用 √不适用

66、其他综合收益

□适用 √不适用

67、现金流量表项目**(1). 收到的其他与经营活动有关的现金**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收回往来款、代收代付款、代垫款	184,326,969.01	58,994,496.10
专项补贴、补助款	1,494,191.55	1,791,028.97
利息收入	4,518,187.10	1,035,860.05
营业外收入	123,871.67	1,046,713.21
合计	190,463,219.33	62,868,098.33

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2). 支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
往来款、代收代付款及备用金	82,505,144.36	59,901,671.68
期间费用支出	17,578,978.40	14,580,874.52

营业外支出	115,276.95	92,580.05
信用证保证金、保函保证金	128,362,868.66	4,235,366.44
合计	228,562,268.37	78,810,492.69

支付的其他与经营活动有关的现金说明：
无

(3). 收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

(4). 支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

(5). 收到的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收子公司少数股东往来款		17,640,000.00
合计		17,640,000.00

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：
无

(6). 支付的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付上市、发行服务费	16,471,653.61	700,000.00
合计	16,471,653.61	700,000.00

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：
无

68、现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		

净利润	269,827,698.77	205,890,532.33
加：资产减值准备	1,324,096.69	1,006,019.23
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	14,470,135.14	14,206,434.49
无形资产摊销	1,613,402.27	1,360,650.10
长期待摊费用摊销	225,563.57	180,497.22
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）	-546,586.35	138,689.84
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		75,380.78
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	-7,325,804.41	2,850,276.60
投资损失（收益以“-”号填列）	-24,264,396.03	-1,299,761.32
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-172,589.01	-135,017.20
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	2,371,247.06	
存货的减少（增加以“-”号填列）	-70,272,865.98	-26,011,190.00
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-385,673,152.88	52,157,057.02
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	202,712,638.95	-44,662,905.97
其他		
经营活动产生的现金流量净额	4,289,387.79	205,756,663.12
2. 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		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	441,340,304.73	409,772,565.19
减：现金的期初余额	409,772,565.19	226,072,787.37
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	31,567,739.54	183,699,777.82

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	36,082,500.00
其中：嘉荣悦达国际物流(上海)有限公司	36,082,500.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	5,578,152.99
其中：嘉荣悦达国际物流(上海)有限公司	5,578,152.99
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	

取得子公司支付的现金净额	30,504,347.01

其他说明：

无

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

适用 不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	441,340,304.73	409,772,565.19
其中：库存现金	11,779.14	16,481.39
可随时用于支付的银行存款	441,328,525.59	409,756,083.80
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
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	441,340,304.73	409,772,565.19
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

其他说明：

适用 不适用

69、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

70、所有权或使用权受到限制的资产

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	133,048,235.10	保证金
应收票据		
存货		
固定资产		

无形资产		
理财产品	61,000,000.00	质押以开具信用证
其他非流动资产（中银保本理财产品）	8,200,000.00	质押以开具保函
合计	202,248,235.10	/

其他说明：

无

71、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

适用 不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	8,050,247.06	6.8632	55,250,454.88
欧元	139.93	7.8473	1,098.07
港币			
新加坡元	11,025.00	5.0062	55,193.36
人民币			
人民币			
应收账款			
其中：美元	12,513,327.72	6.8632	85,881,470.80
欧元			
港币			
人民币			
人民币			
其他应收款			
其中：美元	40,000.00	6.8632	274,528.00
其他流动资产			
其中：美元	11,000,000.00	6.8632	75,495,200.00
应付账款			
其中：美元	11,834,285.96	6.8632	81,221,071.41

其他说明：

无

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

适用 不适用

72、套期

适用 不适用

73、政府补助**(1). 政府补助基本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	金额	列报项目	计入当期损益的金额
基础设施建设扶持资金	1,955,000.00	递延收益	60,000.00
边境贸易发展专项资金	1,200,000.00	递延收益	100,000.00
天津港扶持资金	1,426,770.00	其他收益	1,426,770.00
稳岗补贴	34,307.58	其他收益	34,307.58
个税手续费返还	32,113.97	其他收益	32,113.97
海关查验补助	1,000.00	其他收益	1,000.00

(2). 政府补助退回情况

□适用 √不适用

其他说明：

无

74、其他

□适用 √不适用

八、合并范围的变更**1、非同一控制下企业合并**

√适用 □不适用

(1). 本期发生的非同一控制下企业合并

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
嘉荣悦达国际物流(上海)有限公司	2018年9月30日	70,750,000.00	100.00	购买	2018年9月30日	已取得控制权	81,578,665.45	6,900,797.76

其他说明：

嘉荣悦达国际物流(上海)有限公司曾用名：上海枫悦国际物流有限公司，收购完成名称变更为嘉荣悦达国际物流(上海)有限公司。

(2). 合并成本及商誉

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

合并成本	嘉荣悦达国际物流(上海)有限公司
--现金	70,750,000.00
--非现金资产的公允价值	
--发行或承担的债务的公允价值	
--发行的权益性证券的公允价值	
--或有对价的公允价值	
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
--其他	
合并成本合计	70,750,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	9,940,270.15
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	60,809,729.85

合并成本公允价值的确定方法、或有对价及其变动的说明：
无

大额商誉形成的主要原因：
无

其他说明：
无

(3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	嘉荣悦达国际物流(上海)有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：	51,937,307.98	51,937,307.98
货币资金	5,578,152.99	5,578,152.99
应收款项	29,692,643.24	29,692,643.24
存货		
固定资产	181,798.37	181,798.37
无形资产		
预付账款	13,438,223.49	13,438,223.49
其他应收款	3,046,489.89	3,046,489.89
负债：	41,997,037.83	41,997,037.83
借款		
应付款项	22,343,245.00	22,343,245.00

递延所得税负债		
预收账款	17,903,815.54	17,903,815.54
应付职工薪酬	41,525.90	41,525.90
应交税费	414,135.22	414,135.22
其他应付款	1,294,316.17	1,294,316.17
净资产	9,940,270.15	9,940,270.15
减：少数股东权益		
取得的净资产	9,940,270.15	9,940,270.15

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

无

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

无

其他说明：

无

(4). 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并且在报告期内取得控制权的交易

适用 不适用

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

适用 不适用

(6). 其他说明

适用 不适用

2、 同一控制下企业合并

适用 不适用

3、 反向购买

适用 不适用

4、 处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

5、 其他原因的合并范围变动

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

适用 不适用

1、根据公司董事会决议，本公司于 2018 年 8 月 25 日在新加坡设立了全资子公司 JASN INTERNATIONAL PTE.LTD.（嘉新国际有限公司），注册资本 500 万美元，截止 2018 年 12 月 31 日，公司已实缴出资 200 万美元。

2、根据公司董事会决议，公司于 2018 年 7 月 25 日在天津自贸试验区设立了全资子公司嘉盈智慧物流(天津)有限公司，注册资本 3000 万元，截止 2018 年 12 月 31 日，公司已实缴出资 1000.00 万元。

3、根据公司董事会决议，本公司于 2018 年 6 月 29 日与力天動力（香港）有限公司共同设立嘉和国际融资租赁（天津）有限公司，注册资本 10,000 万元，其中：本公司认缴人民币 7,500 万元，占出资比例 75%，力天動力（香港）有限公司认缴人民币 2,500 万元，占出资比例 25%，截止 2018 年 12 月 31 日，双方尚未实际缴纳出资。

4、根据公司董事会决议，本公司于 2018 年 6 月 29 日与扬中市新通清洁能源有限公司共同设立嘉中清洁能源(江苏)有限公司，注册资本人民币 10,000 万元，其中：本公司认缴人民币 5,100 万元，占出资比例 51%，扬中市新通清洁能源有限公司认缴人民币 4,900 万元，占出资比例 49%，截止 2018 年 12 月 31 日，双方尚未实际缴纳出资。

6、 其他

适用 不适用

九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1). 企业集团的构成

√适用 □不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
乌拉特中旗甘其毛都华方国际物流有限公司	内蒙古	内蒙古	综合物流服务	100.00		同一控制下企业合并
乌拉特中旗甘其毛道金航国际物流有限公司	内蒙古	内蒙古	综合物流服务	100.00		设立
乌拉特中旗甘其毛都嘉友国际物流有限公司	内蒙古	内蒙古	综合物流服务	100.00		非同一控制下企业合并
内蒙古嘉友国际物流有限公司	内蒙古	内蒙古	综合物流服务	100.00		同一控制下企业合并
内蒙古万利贸易有限责任公司	内蒙古	内蒙古	供应链贸易	100.00		同一控制下企业合并
巴彦淖尔市临津物流有限公司	内蒙古	内蒙古	综合物流服务	80.00		非同一控制下企业合并
嘉泓国际物流(天津)有限公司	天津	天津	综合物流服务	100.00		设立
达茂旗嘉友国际供应链贸易有限公司	内蒙古	内蒙古	综合物流服务	100.00		设立
嘉友供应链(新疆)有限公司	新疆	新疆	综合物流服务	100.00		设立
嘉荣悦达国际物流(上海)有限公司	上海	上海	综合物流服务	100.00		非同一控制下企业合并
JASN INTERNATIONAL PTE. LTD.	新加坡	新加坡	综合物流服务	100.00		设立
嘉盈智慧物流(天津)有限公司	天津	天津	综合物流服务	100.00		设立
嘉和国际融资租赁(天津)有限公司	天津	天津	融资租赁	75.00		设立
嘉中清洁能源(江苏)有限公	江苏	江苏	能源销售	51.00		设立

司						
---	--	--	--	--	--	--

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

无

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

无

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无

(2). 重要的非全资子公司

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
巴彦淖尔市临津物流有限公司	20.00%	-206,845.25		971,653.37

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	期末余额						流动资产
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	
巴彦淖尔市临津	31,676,463.01	11,991,251.22	43,667,714.23	37,809,447.45	1,000,000.00	38,809,447.45	7,801,927.7

物流有限公司							

子公司名称	本期发生额				上期发生额		
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额
巴彦淖尔市临津物流有限公司	2,739,864.94	-1,034,226.27	-1,034,226.27	2,947,617.24	7,586,033.96	-1,650,217.52	-1,650,217.52

其他说明：

无

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、 在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

3、 在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

4、重要的共同经营

□适用 √不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

□适用 √不适用

6、其他

□适用 √不适用

十、与金融工具相关的风险

√适用 □不适用

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低风险的风险管理政策。

(一) 信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。本公司对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核，对应收账款余额进行持续监控，以确保本公司不致面临重大坏账风险。本公司金融资产主要包括：货币资金、应收票据、应收账款及其他应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些金融资产的账面金额。报告期，对金融资产的期限分析如下：

会计科目	项目	期末余额	年初余额
应收票据	6个月以内	10,318,995.04	8,210,840.92
应收帐款	6个月以内	135,894,359.29	67,247,703.17
	6个月以上	2,329,609.59	1,634,123.77
	合计	138,223,968.88	68,881,826.94
其他应收款	6个月以内	10,840,774.93	4,541,984.61
	6个月以上	11,349,577.08	4,236,992.74
	合计	22,190,352.01	8,778,977.35

(二) 市场风险

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

(1) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司目前无银行借款及应付债券。公司目前的政策是尽可能通过自有资金解决资金需求，

以规避利率风险。

(2) 汇率风险

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

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

外币金融资产或负债项目	期末余额			
	美元项目	欧元项目	新加坡元项目	合计
货币资金	55,250,454.88	1,098.07	55,193.36	55,306,746.31
应收账款	85,881,470.80			85,881,470.80
其他应收款	274,528.00			274,528.00
其他流动资产	75,495,200.00			75,495,200.00
应付账款	81,221,071.41			81,221,071.41

(续上表)

外币金融资产或负债项目	年初余额			
	美元项目	欧元项目	新加坡元项目	合计
货币资金	39,810,674.72			39,810,674.72
应收账款	28,924,285.34			28,924,285.34
其他应收款				
其他流动资产				
应付账款	1,863,866.76			1,863,866.76

于 2018 年 12 月 31 日，在所有其他变量保持不变的情况下，如果人民币对美元升值或贬值 10%，则公司将减少或增加利润 13,573,687.37 元（2017 年 12 月 31 日：6,687,109.33 元）。

(三) 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门持续监控长、短期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可随时变现的有价证券，通过监控现金余额，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

项目	期末余额				
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合计

项目	期末余额				
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合计
应付票据及应付账款	209,554,977.06				209,554,977.06
其他应付款	131,306,150.35				131,306,150.35
其他非流动负债	20,517,500.00	14,150,000.00			34,667,500.00
合计	361,378,627.41	14,150,000.00			375,528,627.41

(续上表)

项目	期末余额				
	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	合计
应付票据及应付账款	79,184,258.04				79,184,258.04
其他应付款	22,958,511.64				22,958,511.64
其他非流动负债					
合计	102,142,769.68				102,142,769.68

十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

适用 不适用

9、其他

□适用 √不适用

十二、关联方及关联交易**1、本企业的母公司情况**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例 (%)	母公司对本企业的表决权比例 (%)
嘉信益(天津)资产管理合伙企业(有限合伙)	天津市	资产管理	3000 万元	50.00	50.00

本企业的母公司情况的说明

嘉信益(天津)资产管理合伙企业(有限合伙)为天津市设立的有限合伙企业,其实际控制人为韩景华先生及孟联女士。

本企业最终控制方是:韩景华先生及孟联女士

其他说明:

无

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注

√适用 □不适用

七、在其他主体中的权益

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

4、其他关联方情况

√适用 □不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
巴彦淖尔市临河区城市发展投资有限责任公司	子公司少数股东

其他说明

无

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

适用 不适用

出售商品/提供劳务情况表

适用 不适用

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

适用 不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

适用 不适用

关联托管/承包情况说明

适用 不适用

本公司委托管理/出包情况表

适用 不适用

关联管理/出包情况说明

适用 不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

适用 不适用

本公司作为承租方：

适用 不适用

关联租赁情况说明

适用 不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

适用 不适用

本公司作为被担保方

适用 不适用

关联担保情况说明

适用 不适用

2018 年 11 月，江苏银行北京分行向公司提供 5000 万元授信额度，由股东韩景华先生提供连带责任担保。

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

(7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	7,010,935.46	6264036.66

(8). 其他关联交易

适用 不适用

6、 关联方应收应付款项**(1). 应收项目**

适用 不适用

(2). 应付项目

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	巴彦淖尔市临河区城市发展投资有限责任公司	17,640,000.00	17,640,000.00

7、 关联方承诺

适用 不适用

8、 其他

适用 不适用

十三、 股份支付**1、 股份支付总体情况**

适用 不适用

2、 以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、 以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、 股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

5、 其他

适用 不适用

十四、 承诺及或有事项**1、 重要承诺事项**

√适用 □不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

截止 2018 年 12 月 31 日，本公司尚未到期的美元结算履约保函金额 1,757,094.60 美元、尚未到期的人民币结算履约保函金额 22,400,000.00 元，公司缴纳保函保证金期末余额 27,600,535.10 元以及质押理财产品 8,200,000.00 元。

2、 或有事项**(1). 资产负债表日存在的重要或有事项**

√适用 □不适用

本年度，本公司及本公司之子公司内蒙古万利贸易有限公司（以下简称“万利贸易”）同巴彦淖尔市飞尚铜业有限公司（以下简称“飞尚铜业”）开展了铜粉代理进口业务。本公司或万利贸易代表飞尚铜业向境外供应商开具信用证，飞尚铜业按照代理进口协议约定的付款进度向本公司支付信用证贷款和代理费。飞尚铜业将其存放于本公司之子公司乌拉特中旗甘其毛道金航国际物流有限公司海关保税库中飞尚铜业名下货物为未付款项提供担保，飞尚实业集团有限公司提供连带责任保证担保。截止 2018 年 12 月 31 日，公司已按合同约定收到飞尚铜业的信用证款项 109,402,147.82 元，尚未到期的信用证金额 24,930,166.01 美元，公司缴纳信用证保证金期末余额 105,447,700.00 元以及质押理财产品 61,000,000.00 元。

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

□适用 √不适用

3、 其他

□适用 √不适用

十五、 资产负债表日后事项**1、 重要的非调整事项**

□适用 √不适用

2、 利润分配情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	56,000,000.00
经审议批准宣告发放的利润或股利	56,000,000.00

3、 销售退回

□适用 √不适用

4、 其他资产负债表日后事项说明

√适用 □不适用

1、 期后变更募投项目

经 2019 年第一次临时股东大会审议通过《关于变更部分募集资金投资项目的议案》，本公司拟变更部分募集资金投资项目，巴彦淖尔保税物流中心（B 型）项目总投资额由 38,664.68 万元调整至 10,000.00 万元（其中募集资金投入金额由 30,931.74 万元缩减至 5,100.00 万元），此次调整项目建设规模后，巴彦淖尔保税物流中心（B 型）项目的原有功能区保持不变。同时，计划使用募集资金 6000.00 万元，与可克达拉市恒信物流集团有限公司（以下简称“可克达拉恒信”）在新疆霍尔果斯经济开发区兵团分区共同出资设立嘉友恒信国际物流（新疆）有限公司（暂定名）。

2、 期后拟对子公司增资

根据 2019 年 3 月 6 日第二届董事会第二次会议《关于对巴彦淖尔市临津物流有限公司增资的议案》，本公司拟与巴彦淖尔市临河区城市发展投资有限责任公司（以下简称“临河城投”）分别出资人民币 1,100 万元和人民币 3,900 万元对本公司之子公司巴彦淖尔市临津物流有限公司（以下简称“临津物流”）进行增资，本次增资后，临津物流的注册资本由人民币 5,000 万元增加至人民币 10,000 万元，公司持股比例由 80%变更为 51%，临河城投持股比例由 20%变更为 49%，本公司拟以货币资金方式出资，资金来源为募集资金，截止 2019 年 4 月 15 日，双方尚未实际增资。

3、 期后对外投资设立子公司

根据 2019 年 3 月 6 日第二届董事会第二次会议《关于对外投资设立控股子公司的议案》，本公司拟与可克达拉恒信共同出资设立嘉友恒信国际物流（新疆）有限公司（暂定名，以下简称“嘉恒公司”），嘉恒公司注册资本人民币 10,000 万元，其中本公司拟实缴人民币 6,000 万元，占出资比例 60%，可克达拉恒信拟实缴人民币 4,000 万元，占出资比例 40%。本公司拟以货币资金方式出资，资金来源为募集资金。2019 年 3 月 27 日，嘉恒公司已办理完成工商注册登记手续，并取得可克达拉工商行政管理局颁发的《营业执照》，嘉恒公司的最终核准名称为新疆嘉友恒信国际物流有限公司。

4、 期后拟收购少数股东股权

根据 2019 年 3 月 21 日第二届董事会第三次会议《关于公司全资子公司收购公司控股子公司少数股东股权的议案》，本公司之子公司 JASN INTERNATIONAL PTE.LTD. 拟以 0 元对价收购少数股东力天动力（香港）有限公司（以下简称“力天动力”）持有的嘉和国际融资租赁（天津）有限公司 25% 股权，收购完成后，嘉和国际融资租赁（天津）有限公司成为本公司全资子公司。

十六、 其他重要事项

1、 前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

适用 不适用

(2). 未来适用法

适用 不适用

2、 债务重组

适用 不适用

3、 资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、 年金计划

适用 不适用

5、 终止经营

适用 不适用

6、 分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

(2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

(3). 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

适用 不适用

(4). 其他说明

适用 不适用

7、 其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

8、 其他

适用 不适用

十七、 母公司财务报表主要项目注释

1、 应收票据及应收账款

总表情况

(1). 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	10,318,995.04	531,813.72
应收账款	79,582,958.62	54,841,886.45
合计	89,901,953.66	55,373,700.17

其他说明：

□适用 √不适用

应收票据

(2). 应收票据分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	10,318,995.04	531,813.72
商业承兑票据		
合计	10,318,995.04	531,813.72

(3). 期末公司已质押的应收票据

□适用 √不适用

(4). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据	2,274,863.30	
商业承兑票据		
合计	2,274,863.30	

(5). 期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

应收账款

(1). 应收账款分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	80,350,178.92	100.00	767,220.30	0.95	79,582,958.62	55,340,648.77	100.00	498,762.32	0.90	54,841,886.45
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款										
合计	80,350,178.92	/	767,220.30	/	79,582,958.62	55,340,648.77	/	498,762.32	/	54,841,886.45

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款：

□适用 √不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			
其中：1 年以内分项			
6 个月以内 (含 6 个月)	75,418,039.88		
6 个月至 1 年 (含 1 年)	60,632.62	3,031.63	5.00
1 年以内小计	75,478,672.50	3,031.63	5.00
1 至 2 年			
2 至 3 年			
3 年以上	764,188.67	764,188.67	100.00

3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	76,242,861.17	767,220.30	

确定该组合依据的说明：

无

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的应收账款：

适用 不适用

(2). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 268,457.98 坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(3). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

(4). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

适用 不适用

单位名称	期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备
第一名	31,895,088.57	39.70	
第二名	6,700,998.25	8.34	
第三名	4,104,937.75	5.11	
第四名	3,628,642.47	4.52	
第五名	3,254,636.72	4.05	
合计	49,584,303.76	61.72	

(5). 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(6). 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

2、其他应收款

总表情况

(1). 分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	207,155,617.99	24,081,282.82
合计	207,155,617.99	24,081,282.82

其他说明：

适用 不适用

应收利息

(2). 应收利息分类

适用 不适用

(3). 重要逾期利息

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收股利

(4). 应收股利

适用 不适用

(5). 重要的账龄超过1年的应收股利

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(1). 其他应收款分类披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面	账面余额	坏账准备	账面

	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	价值	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	价值
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	209,028,074.76	100.00	1,872,456.77	0.90	207,155,617.99	25,199,337.81	100.00	1,118,054.99	4.44	24,081,282.82
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款										
合计	209,028,074.76	/	1,872,456.77	/	207,155,617.99	25,199,337.81	/	1,118,054.99	/	24,081,282.82

期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内			

其中：1 年以内分项			
6 个月以内（含 6 个月）	646,164.80		
6 个月至 1 年（含 1 年）	3,687,012.48	184,350.62	5.00
1 年以内小计	4,333,177.28	184,350.62	
1 至 2 年	345,560.00	69,112.00	20.00
2 至 3 年	1,722,585.70	861,292.85	50.00
3 年以上	757,701.30	757,701.30	100.00
3 至 4 年			
4 至 5 年			
5 年以上			
合计	7,159,024.28	1,872,456.77	

确定该组合依据的说明：

无

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

(2). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证及押金	6,845,847.00	4,924,473.00
备用金	31,916.80	30,611.00
合并范围内往来款	201,869,050.48	19,223,876.45
其他往来款及代收代付款	281,260.48	1,020,377.36
合计	209,028,074.76	25,199,337.81

(3). 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额 754,401.78 元；本期收回或转回坏账准备金额 0.00 元。

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

适用 不适用

(4). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
第一名	内部往来款	178,000,000.00	1年以内	85.16	
第二名	内部往来款	19,386,515.48	6个月以内	9.27	
第三名	内部往来款	4,481,500.00	6个月以内	2.14	
第四名	押金及保证金	3,380,000.00	6个月至1年	1.62	169,000.00
第五名	押金及保证金	1,200,000.00	2至3年	0.57	600,000.00
合计	/	206,448,015.48	/	98.76	769,000.00

(6). 涉及政府补助的应收款项

□适用 √不适用

(7). 因金融资产转移而终止确认的其他应收款

□适用 √不适用

(8). 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债金额

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	323,423,385.07		323,423,385.07	216,196,285.07		216,196,285.07
对联营、合营企业投资						
合计	323,423,385.07		323,423,385.07	216,196,285.07		216,196,285.07

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额

乌拉特中旗甘其毛都华方国际物流有限公司	79,515,682.96			79,515,682.96		
乌拉特中旗甘其毛道金航国际物流有限公司	15,000,000.00			15,000,000.00		
乌拉特中旗甘其毛都嘉友国际物流有限公司	80,000,000.00			80,000,000.00		
内蒙古嘉友国际物流有限公司	15,000,000.00			15,000,000.00		
内蒙古万利贸易有限责任公司	18,680,602.11			18,680,602.11		
巴彦淖尔市临津物流有限公司	8,000,000.00			8,000,000.00		
嘉泓国际物流(天津)有限公司		10,000,000.00		10,000,000.00		
嘉友供应链(新疆)有限公司		2,000,000.00		2,000,000.00		
达茂旗嘉友国际供应链贸易有限责任公司		600,000.00		600,000.00		
嘉荣悦达国际物流(上海)有限公司		70,750,000.00		70,750,000.00		
嘉盈智慧物流(天津)有限公司		10,000,000.00		10,000,000.00		
JASN INTERNATIONAL PTE. LTD.		13,877,100.00		13,877,100.00		
合计	216,196,285.07	107,227,100.00		323,423,385.07		

(2). 对联营、合营企业投资

□适用 √不适用

其他说明：

无

4、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	479,765,828.30	340,410,611.95	449,660,411.83	318,366,144.09
其他业务				
合计	479,765,828.30	340,410,611.95	449,660,411.83	318,366,144.09

其他说明：

无

5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		70,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益		3,886.94
处置长期股权投资产生的投资收益		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益		
持有至到期投资在持有期间的投资收益		
处置持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产在持有期间的投资收益		
处置可供出售金融资产取得的投资收益	20,639,039.77	1,267,161.53
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得		
合计	20,639,039.77	71,271,048.47

6、其他

□适用 √不适用

十八、补充资料**1、当期非经常性损益明细表**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	546,586.35	
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）	1,654,191.55	

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	24,264,396.03	
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	88,280.17	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	0.00	
所得税影响额	-4,404,476.59	
少数股东权益影响额	-7,968.96	
合计	22,141,008.55	

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

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

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	20.26	2.4850	2.4850
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	18.59	2.2812	2.2812

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

第十二节 备查文件目录

备查文件目录	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
备查文件目录	载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
备查文件目录	报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

董事长：韩景华

董事会批准报送日期：2019 年 4 月 15 日

修订信息

适用 不适用