公司代码:600180 公司简称:瑞茂通

瑞茂通供应链管理股份有限公司

2018 年度报告摘要

一 重要提示

1 本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。

2 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。

3 公司全体董事出席董事会会议。

4 中审众环会计师事务所(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。

5 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

经公司第七届董事会第三次会议审议通过的2018年度利润分配预案:按照公司总股本 1,016,477,464股为基数计算,向全体股东每10股派发现金红利0.468元(含税),共计分配利润47,571,145.32元。本次利润分配不涉及以未分配利润派送红股,不涉及资本公积转增股本。

二 公司基本情况

1 公司简介

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	瑞茂通	600180	九发股份

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	张菊芳	张靖哲
办公地址	北京市西城区宣武门外大街10 号庄胜广场中央办公楼南翼11 层	北京市西城区宣武门外 大街10 号庄胜广 场中央办公楼南翼11 层
电话	010-56735855	010-56735855
电子信箱	ir@ccsoln.com	ir@ccsoln.com

2 报告期公司主要业务简介

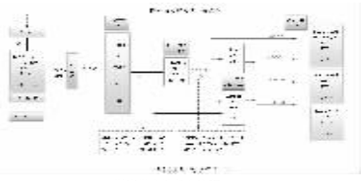
公司于 2000 年开始进入煤炭供应链领域,主要从事煤炭、石油化工品、焦煤、焦炭等大宗商品供应链管理业务。通过十九年的国内产业彰锭和全球化布局,公司已成为全球领先的大宗商品供应链服务商。

公司依托多年积累的资源优势、渠道优势、品牌优势、数据优势、客户优势,积极创新商业模式,提升行业运营效率,降低采购和物流成本,实现煤炭在生产者和消费者之间的最优化配置。近年来公司又积极运用互联网思维和大数据技术,对“易煤网”进行升级改造,目前,易煤网已初步形成集综合资讯、易煤指数、行业研究、线上交易、可视化风控、供应链金融服务于一体,为客户提供一站式、全链条服务的煤炭电子商务平台。

(一)大宗商品供应链板块

(1)煤炭供应链业务

国内煤炭产业在供给端呈现“北富南贫、西多东少”的格局;而在需求端,华北、华中及东南沿海等经济发达地区是用煤较为集中的区域。在煤炭资源的运输线路上,也呈现出西煤东运、北煤南运以及通过海运、进口到东南沿海及内陆沿江地区的特点。由于煤炭市场“产销分离、供应链条长”,流通环节成本占比极高,加之煤炭资源本身具有的货值高、产品非标准化等特征,目前国内煤炭配置效率相对较低,因此煤炭行业流通领域的整合提效存在巨大价值空间。



煤炭供应链条全流程

目前,公司的煤炭供应链业务分为自营业务和平台业务。

自营业务是指公司从采购最前端开始一直到最终的消费端全程介入执行,贯穿采购、仓储、加工、物流、销售等完整的供应链条。

平台业务是指公司与供应链条上某一节点具有核心优势的客户合作,充分发挥客户最大优势,同时分享公司其他优势资源来补足客户短板,为其提供全方位、多样化的供应链增值服务。主要包括煤易购、煤易销两种业务形式,具体介绍如下:

① 煤易购:指客户拥有某一成熟且稳定的销售渠道,但由于缺乏采购渠道或者自有资金有限,无法扩大业务规模,在向我公司让渡一部分利润和交付履约保证金的前提下,公司帮助其采购上游资源,客户在约定的期限内付款提货,国代理采购业务。

② 煤易销:指客户拥有成熟且稳定的货源供应渠道,但由于缺乏销售渠道或者自身资质无法达到终端电厂准入条件而不能实现销售,公司利用自身的销售渠道,帮助客户顺利以最优的价格实现销售,国代理销售业务。

(2)非煤炭大宗商品

公司非煤炭大宗商品主要有石油化工产品、焦煤、焦炭等。主要操作模式以现货贸易为基础,辅以期货等金融衍生品工具,通过现货与期货的有机结合进行业务风险对冲,一方面为上下游产业链提供稳定的交易服务,另一方面规避了大宗商品价格波动风险,并赚取合理商业利润。非煤炭大宗商品的布局实现了能源产品的周期性互补,为公司带来了新的利润来源和增长点,提升了公司的整体规模,拓宽了公司的发展空间。

(3)金融衍生品

公司拥有国内外一流的动力煤、石油化工产品等大宗商品期货、纸货团队。充分运用期货、纸货等相关金融衍生工具,对相关品种大宗商品现货业务开展套期保值、基差交易等对冲业务,有效规避大宗商品现货价格波动所带来的贸易风险,保障供应链业务的高速扩张。

(二)大宗商品电子商务板块

(1)资讯平台——“易煤资讯”

公司以互联网为载体,通过PC端(易煤网)、移动端(易煤资讯APP)终端等为客户提供前瞻、实用、高效的资讯数据服务。

2016年4月,为了更好地反映长江口动力煤市场交易价格水平以及变动趋势,为长江口相关产业链企业提供经营决策的价格参考依据,为跨区域的市场渗透提供参考标准,易煤网正式推出易煤长江口动力煤价格指数(YRSPI, YimeiYangtzeRiver-Estuary Steam-Coal Price Index)。2016年6月30日,易煤指数正式通过中国煤炭工业协会和中国煤炭运销协会评审,成为中国煤炭价格指数成员之一。2017年,易煤指数扩充所覆盖的动力煤品类(新扩充5500大卡煤炭品种价格指数),与此同时将南北方主要港口煤炭价格纳入指数编制的参考指标,有效提升易煤指数的行业影响力。

依托公司多年积累的产业合作客户及强大的行业资讯获取和分析能力,易煤资讯打造了集行业快讯、大V直播、话题互动、行业调研、线下沙龙、政策研读于一体的信息数据服务平台,为煤炭产业客户、金融机构、政府人士提供多元化、专业化、定制化的资讯信息、行业数据以及研究报告服务,为其决策提供支持。

(2)交易平台——“Easy Trading”

易煤网的交易平台打造的是“智能供应链系统”,即,将供应链条上的核心价值点通过智能算法进行链接,撮合,匹配,线上交易,线下执行的网络平台。运用现代互联网技术,计算机语言,部分替代人力完成低水平重复运算操作,可以最大效率提升不同资源之间的匹配效率,达到降本增效的效果。核心算法(智能匹配)、后台大数据库、外部数据引入以及线下团队支撑将构成交易平台的核心竞争力。

(3)金融服务平台——“瑞易云控”

依托瑞茂通在煤炭领域多年积累的海量的行业数据和客户信息,打造行业供应链金融服务平台——瑞易云控数据应用平台,为金融机构及整个煤炭产业链提供安全优质的供应链金融服务。

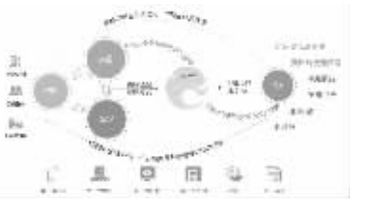
①流程可视化

瑞易云控通过对接各企业ERP、客户间协同平台、交易平台及第三方的税务、物流、征信系统,实现对各类业务真实性的全方位检验。

② 产品标准化

同时通过科技手段,将非标的交易资产变为标准化的金融资产,让机构切入煤炭供应链金融更加风险有依,一方面让金融机构资金实现安全的投放并真正服务于实体经济,另一方面,将大大助力煤炭这个资金密集型产业的良性发展。

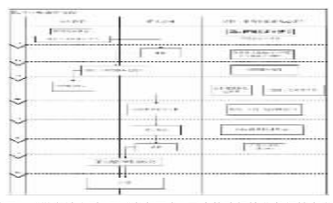
“资讯+交易+云控”三大平台协同发展,通过充分挖掘煤炭产业数据价值,优化供应链服务,切实解决行业痛点,降低融资成本,提升交易效率,实现平台交易资产和机构资金的无缝对接。



(三)供应链金融板块

以供应链管理业务为基础的供应链金融业务是为了服务于产业客户,增强客户粘性,提升产业价值。在资金端,公司积极利用多种融资渠道,创新融资方式,获取充足的资金。在资产端围绕生态供应链各关键节点,通过十九年积累下来的强大的供应链服务能力及众多的客户资源,挖掘低风险的优质资产。目前以商业保理和小额贷款业务为主。

公司的商业保理业务主要指以受让应收账款方式向原债权人提供融资。经营模式主要是以旗下两家保理子公司作为实施媒介,保理子公司与客户签订有追索权的保理合同,以受让客户应收账款的形式,向客户提供供应链融资,在解决客户资金需求的情况下,谋求供应链金融上的收益,同时增强客户黏性。业务流程如下:



“供应链管理”、“供应链金融”和“电商平台”三大战略板块业务保持高度协同,达到相辅相成的良性产业循环。通过加强三大战略板块的运作能力和协同发展的能力,进一步打造公司的供应链核心竞争力。

行业情况请详见第四节、三、(一)行业格局和趋势。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近3年的主要会计数据和财务指标

单位:元 币种:人民币

	2018年	2017年	本年比上年增减(%)	2016年
总资产	20,699,320,120.61	21,159,781,932.78	-2.65	16,374,708,086.92
营业收入	38,095,793,349.71	37,496,505,109.83	1.60	21,233,545,276.74
归属于上市公司股东的净利润	475,468,061.41	715,124,912.34	-33.51	530,932,284.76
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	337,390,642.39	674,529,168.63	-49.98	169,655,852.97
归属于上市公司股东的净资产	5,707,814,994.90	5,230,688,252.02	9.12	4,625,849,052.37
经营活动产生的现金流量净额	3,930,390,639.94	-2,063,919,167.16	290.43	-4,094,036,073.49
基本每股收益(元/股)	0.4678	0.7029	-33.45	0.5223
稀释每股收益(元/股)	0.4678	0.7029	-33.45	0.5223
加权平均净资产收益率(%)	8.75	14.35	减少5.60个百分点	12.09

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位:元 币种:人民币

项目	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	11,268,696,305.02	8,898,772,216.12	8,075,050,728.35	9,853,274,100.22
归属于上市公司股东的净利润	260,465,239.93	89,304,335.24	28,022,028.40	97,676,457.84
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	352,564,962.01	65,895,051.84	-19,741,481.14	-61,327,890.32
经营活动产生的现金流量净额	-517,491,990.79	2,171,683,546.76	1,404,668,798.59	871,530,285.38

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

√适用 □不适用

公司2018年第三季度已披露营业收入8,095,046,090.56元,根据财政部于2018年6月发布了《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),将营业收入中的部分利息收入调至财务费用,调整后第三季度营业收入为8,075,050,728.35元。

4 股本及股东情况

4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前10 名股东持股情况表

单位: 股

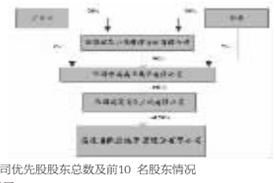
截止报告期末普通股股东总数(户)							22,239
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)							19,676
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)							0
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)							0
前10名股东持股情况							
股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
郑州瑞茂通供应链有限公司	-14,638,487	481,995,326	47.42	0	质押	405,000,000	境内非国有法人
郑州瑞茂通供应链有限公司-2017年非公开发行可交换公司债券质押专户	22,298,887	143,798,887	14.15	0	质押	143,798,887	境内非国有法人
上海豫辉投资管理中心(有限合伙)	0	89,285,714	8.78	0	质押	88,000,000	其他
万永兴	0	31,250,000	3.07	0	质押	30,000,000	境内自然人
中信证券股份有限公司	-2,376,680	17,850,677	1.76	0	未知	0	境内非国有法人
胡扬忠	-3,925,453	17,359,460	1.71	0	未知	0	境内自然人
全国社保基金一一六组合	6,248,870	15,714,431	1.55	0	未知	0	未知
刘轶	0	13,392,857	1.32	0	质押	13,390,000	境内自然人
泰康人寿保险有限责任公司-投连-行业配置	2,734,752	10,205,088	1.00	0	未知	0	未知
上海成芳投资管理中心(有限合伙)-上海成芳投资管理中心(有限合伙)-策略伍号私募投资基金	0	7,499,070	0.74	0	未知	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	万永兴先生为公司实际控制人;郑州瑞茂通为公司控股股东,且为万永兴先生实际控制的企业;上海豫辉为万永兴先生实际控制的企业;刘轶先生为郑州瑞茂通董事。上述四位股东均为公司关联方。除郑州瑞茂通、上海豫辉、万永兴先生、刘轶先生外,公司未知其他前十名股东之间是否存在关联关系。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

4.2 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

4.3 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



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前10 名股东情况

□适用 √不适用

5 公司债券情况

√适用 □不适用

5.1 公司债券基本情况

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
瑞茂通供应链管理股份有限公司2016年公司债券(第一期)	16瑞茂01	136250	2016年3月1日	2019年3月1日	330,783,000	7.50	本期债券采用单利按年计息,不计复利。每年付息一次,最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所
瑞茂通供应链管理股份有限公司2016年公司债券(第二期)	16瑞茂02	136468	2016年6月13日	2019年6月13日	200,000,000	8.00	本期债券采用单利按年计息,不计复利。每年付息一次,最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所
瑞茂通供应链管理股份有限公司2017年非公开发行公司债券(第一期)	17瑞茂01	145743	2017年9月1日	2020年9月1日	950,000,000	7.50	本期债券采用单利按年计息,不计复利。每年付息一次,最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上海证券交易所

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用□不适用

2018年3月1日,16瑞茂01债券兑付利息。计息期间为自2017年3月1日至2018年2月28日,利息金额45,500,000.00 元,并支付回售资金369,217,000元。

2018年3月28日,16瑞茂通债券兑付本金和利息。兑付本金1,000,000,000.00元及 2017 年 3 月28日至 2018 年3月27 日的利息75,000,000.00元。已于2018年3月28日摘牌。

2018年6月13日,16 瑞茂 02债券兑付利息。计息期间为自2017年6月13日至2018年6 月12日,利息金额38,700,000元,并支付回售资金400,000,000元。

2018年9月3日(节假日顺延),17 瑞茂01债券兑付利息。计息期间为自 2017年9 月1日至2018 年8月31日,利息金额71,250,000.00元。

2018年10月29日 (节假日顺延),16瑞通 02公司债券兑付本金和利息, 兑付本金1,000,000,000.00元及2017年10月28日至2018年10月27日利息65,000,000.00元。该笔债券本息全部兑付,已于2018年10月29日摘牌。

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

公司“16瑞茂01”和“16瑞茂02”发行时经联合信用评级有限公司(以下简称“联合评级”)评定,公司的主体长期信用等级为AA,两期公司债券信用等级为“AA”,评级展望为“稳定”。2018年6月15日,联合评级对 “16瑞茂01”“16瑞茂02” 进行了跟踪评级, 联合评级维持公司“AA”的主体长期信用等级,评级展望维持“稳定”;同时维持“16瑞茂01”“16瑞茂02”“AA”的债券信用等级。这表示公司偿还债务的能力很强,受不利经济环境的影响不大,债券违约风险很低。

公司“17瑞茂01”发行时无评级。

5.4 公司近2年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

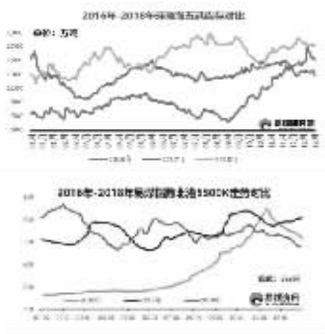
主要指标	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	72.27	75.26	-2.99
EBITDA全部债务比	15.56	18.18	-2.62
利息保障倍数	1.87	2.49	-24.70

三 经营情况讨论与分析

(一)行业发展趋势

2018年,全球经济持续放缓,中美贸易摩擦不断升级,中国宏观经济整体下行压力较大。面对复杂严峻的外部环境,国家继续深化供给侧改革,优化产业结构,提升经济质量,同时,全市场降杠杆,控制风险,稳中求进。2018年,我国国内生产总值达到900,309亿元,同比增长6.6%,成为世界经济增长的核心动力。

2018年,全国煤炭产量约36.8亿吨,同比增长4.5%;全国进口煤炭约2.81亿吨,同比增长3.9%;全国煤炭消费约38.3亿吨,同比增加1%,煤炭消费占能源消费总量的59%,比上年下降1.4个百分点。综合来看,2018年国内煤炭供需处于紧平衡状态,但受季节性因素及国家环保、“公转铁”等宏观政策调控的影响,煤炭价格保持高位震荡,总体呈现淡季不淡、旺季不旺的特征。



(以上数据来源于易煤研究院、易煤资讯)

(二)总体经营成果

2018年,复杂的宏观经济形势增大了公司的经营难度,日益趋严的金融监管政策导致市场资金面收紧。面对宏观经济形势变动带来的挑战,公司管理层积极响应国家战略,适应市场形势,优化业务结构,提升管理效率,积极创新商业模式,推动公司转型升级,全面保障业务的平稳健康发展。

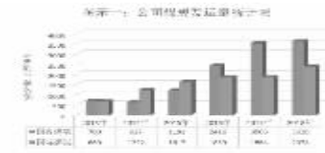
报告期内,公司累计实现营业收入380.96亿元,同比增长1.60%;公司实现归属上市公司股东的净利润4.75亿元,同比下降33.51%;实现总资产205.99亿元,同比下降2.65%;实现归属于母公司所有者权益合计57.08亿元,同比增长9.12%。全年经营活动产生的现金流量净额39.30亿元,同比增长290.43%;

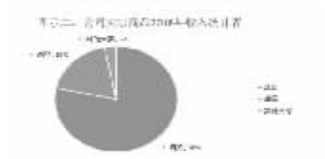
(三)具体经营分析

1、大宗商品供应链业务:优化结构、稳定增长

2018年,公司继续聚焦大宗商品供应链产业,围绕“优化结构、稳定增长”的经营目标,优先发展确定性更高的业务,在业务经营层面做了如下工作:

第一,优化业务结构。在不同能源品类上,缩减石油化工品、铁矿等非煤炭大宗商品业务规模,集中优势资源保障盈利能力更强、业务稳定性更好的煤炭、焦煤焦炭等核心业务。截至报告期末,公司累计发运煤炭6000万吨,较去年同期增长8.49%;累积发运石油化工品194.76万吨,较去年同期下降35.09%;在煤炭供应链业务模式上,由于自营业务的资金使用效率更高,因此自营业务实现发运4012.23万吨,较2017年增长7.46%,而平台业务累计发运1987.67万吨,占比煤炭供应链业务33.13%,相较去年下降了7.67%,具体业务规模详见下图:





第二,公司加强对煤炭行情及行业政策的研判力度,依靠专业化的人才团队,充分利用期货、纸货、掉期等金融衍生工具,围绕现货经营开展基差交易、套期保值等对冲业务,有效降低商品价格、汇率、运费等波动带来的经营风险,增厚公司业绩,为公司持续稳定地提供供应链管理服务带来了充足的保障。

第三,加大境外能源消费市场的开拓力度。近年来,全球能源消费结构持续调整,全球煤炭消费重心继续向亚太地区倾斜,除中国市场外,“一带一路”沿线国家,尤其以东南亚国家为主的新兴经济体的煤炭消费量大幅增加。公司紧抓时代机遇,加大拓展进口煤炭国内销售的同时,积极布局海外消费市场。报告期内,公司开拓了巴基斯坦、印度、越南、非律宾等一带一路沿线国家市场,实现境外销售超600万吨,同比增长404.20%。目前,公司已成为非律宾NAGA过去三十年第六家供应商、首家中国供应商;非律宾KEPCO系统首家具备供应资质的中国背景贸易商;越南EVN系统首家中国贸易商以及巴基斯坦POWER CHINA卡西姆电厂最大供应商。海外消费市场的开拓,为瑞茂通成为全球领先的国际大宗商品服务商打下了坚实的基础。

2、供应链金融业务:控制风险、稳中有降

报告期内,国家实施全行业降杠杆的宏观调控政策,融资环境趋紧,但是公司在报告期内按时足额全部兑付了约27.69亿元的债券。

为保障上述债券的正常偿付和公司核心供应链管理业务的稳定发展,一方面,公司合理规划融资结构,降低融资成本较高的非银行机构融资,同时积极尝试并创新融资方式,加大对低成本银行端融资业务的开拓力度,并取得了可喜的成绩,光大银行综合授信额度由0.94亿增至6亿元,新增中国银行7亿元综合授信额度,截至报告期末,公司新增银行授信额度较2017年增长13.46亿元;另一方面,公司根据实际经营需要,优化业务结构,适时调减商业保理等供应链金融业务规模,截至三季度末,公司应收保理款65.7亿,较期初业务规模减少19.6亿元,降幅22.98%,截至报告期末,公司应收保理款余额约68.9亿元,较期初业务规模减少19.22%,较三季度末增加了4.87%。

3、融合创新,推进混改合资模式

2015年至2017年间,公司积极创新,从全链条运营的自营业务模式拓展到合作共赢的平台业务模式,实现了煤炭发运从2808万吨到5367万吨的飞速扩张。

2018年,公司以更加开放的心态,响应国家混改号召,在产业链上下游寻找拥有区位优势、政策优势及资源优势的地方政府、大型国有企业及金融机构,通过与其成立合资公司,实现混改经营。

报告期内,公司与政府国企共计新成立了三家合资公司,截至本报告披露日,公司与中国平煤神马集团合作重点开展焦煤焦炭业务,并与陕西煤业股份有限公司和山西晋城无烟煤矿业集团有限公司达成了拟进行股权方面合资合作的意向协议。

公司响应国家进一步深化国有企业改革、引入优秀的民营资本与国有资本进行混合所有制改革的号召,与大型国有企业开展的混改经营,是公司对供应链管理商业模式的全面创新。一方面,瑞茂通不仅可以输出灵活先进的商业模式和管理机制,更能输出多年积累的供应链管理渠道以及丰富的风控管理经验;另一方面,国有企业为公司提供资源方面的支持以及产业链核心物流节点的支持。这些混改合作,为瑞茂通打造煤炭供应链生态系统增加了重要抓手。双方强强联合、优势互补,极大地提升了双方核心竞争优势,共同拓展能源大宗商品供应链流通领域的新天地。

4、互联网电商平台:新起点、新征程——打造煤炭行业的大数据中心

2018年伊始,易煤网确立了“资讯+交易+金融”三大板块独立开发、协同发展的战略定位,公司累计投入近亿元用于数据化、信息化、智能化、科技化的建设,提升公司及整个行业的运营效率,打造煤炭行业的大数据中心。

资讯板块—— “提供及时、有效的信息服务,打造煤炭信息生态圈”

报告期内,团队积极推进线上资讯与社交互动平台的搭建。线上资讯方面,团队成立易煤研究院,构建了包含日报、周报、月报、季报和年报的全面报告体系。研究院成立以来,年均原创报告数量超过600篇,包括各类日报400多篇,周度报告100多篇,各类月报、季报、年报以及专题报告100多篇。线下活动方面,易煤研究院联合行业内客户独立或共同举办线下调研、闭门沙龙、行业论坛,拓展行情研判,提升行业沟通。

2018年9月,易煤资讯APP正式上线内测。

2018年12月,易煤资讯APP正式上线,截至本报告披露日,已发布资讯数量近2000篇,注册用户已经近4000人,日均资讯点击超过4000人次。

交易板块——优化交易流程,建立交易大数据库,构建交易核心算法

易煤网的交易平台力求打造的是“智能供应链系统”,即,将供应链条上的核心价值点通过智能算法进行链接,撮合,匹配,线上交易,线下落实的网络数据平台。运用现代互联网技术、计算机语言、大数据系统,部分替代人力完成低水平重复运算操作,可以最大效率提升不同资源之间的匹配效率,达到降本增效的效果。庞大的数据库将为市场全天候实时呈现市场基本面趋势,为客户决策提供强支撑。核心算法(智能匹配)、后台大数据库、外部数据引入以及线下团队支撑将构成交易平台的核心竞争力。

金融板块——构建核心资产与资金的链接枢纽,打造产业新生态

瑞易云控是易煤网旗下专业的供应链金融服务平台,目前已与中原银行、郑州银行、浙商银行、温州银行等四家金融机构达成初步合作。云控平台一方面,结合资金方的风控管理诉求,通过系统构建,对传统煤炭采、运、销各环节交易单据、货物、资金等核心要素实现可视化,加强非标业务的标准化管理。另一方面,积极对接、引入第三方金融机构,基于产品共建、系统对接、数据传输等方向探索产融无缝对接的新模式,构建煤炭金融产业新生态。

5、经营管理能力提升:信息化、精细化、风控体系化

2018年,严峻的外部环境对公司的经营管理提出了新的挑战,同时,随着公司业务规模体量的不断扩大,业务区域、业务对象、业务模式的复杂性也在不断增强,单靠人力已无法满足业务的管理需求。为提升经营效率,突破管理瓶颈,公司报告期内采取如下措施:

(1)信息化

全面升级公司信息系统:2018年,公司与安永签署战略合作协议,将沿用十年之久的SAP系统升级为最新SAP S/4 HANA系统,同时推动九恒星资金系统、BPM流程管理、金税集成系统上线。

系统升级工作:整体规范了端到端的业务流程,系统性梳理业务流程中的关键风控点,实现业务全流程线上化,强化风险过程管控。通过系统集成化、核算自动化、报表自动化,全面实现“业务财务一体化”的系统目标。

① 系统集成化:实现SAP-OA-资金系统(银企直连)-金税等系统集成,大幅提高公司业务审批、付款、开票等工作效率,全面提高公司运营效率。

② 核算自动化:按核算要求细化前端业务维度,实现业务-财务集成,收发货、结算、销售费用、收付款数据全部由业务数据集成,业务、财务数据保持一致,全过程可追溯。

③ 报表自动化:系统自动计算并实时出具单体公司财务报表,大幅度节约手工作业。系统性规范公司内部管理报表,基于系统中业务、财务数据,系统实时的自动出具满足集团、事业部、分公司、团队多层级需求的管理报表。

2018年公司完成了以SAP为核心的各系统搭建, 后续逐步打造以标准化为基础的共享、效率、透明、管控的全集团统一化信息平台,为公司注入可持续发展的动力,促进管理转型与升级,提升管理效率,节省费用。

(2)精细化

加强业务精细化管理,对业务团队进行全方位的KPI考核管理,同时,通过对业务结构优化调整,加大对资金使用效率较高的业务进行支持。报告期内,公司实现经营活动现金净流入39.30亿元,经营资金周转天数26天,同比降低10.34%。

(3)风控体系化

建设风控体系,引导风控文化,提供专业服务。2018年,公司风险管理部进一步加强风险管理的体系化建设,完善健全公司内部控制,实现公司内控制度可视化、标准化、体系化;编撰完成《风险管理文化建设-系列专题》。在实际工作中,公司搭建了独立的风控管理体系,风控运营人员占后台职能人员近20%,风险管理部全面深入业务一线,针对不同板块业务特征、不同业务环节、不同业务区域,有区分、有重点地提供专业化、差异化的支撑服务,通过跟踪重点事项、仓储地实地巡查,出具风险专题报告及风险补丁,协同办理经营异常事件等风控手段,实现了全年“零损失”的风控目标。

6、人力资源管理:人才储备、梯队建设

报告期内,公司加大对985、211优秀高校毕业生的招聘力度。截至报告期末,公司共计入职985、211毕业新员工128人,其中硕士生32人,占比25%,本科生96人,占比75%,全公司员工本科学历及以上占比超过93.86%。针对新入职的员工,人力资源部制定了系统的培训计划,从认知公司到团队融合,从职业素养到业务技能,实现全方位的优化塑造。优秀人才的引进将为公司未来的高速发展打下坚实的基础。

1 报告期内主要经营情况

报告期内,公司累计实现营业收入380.96亿元,同比增长1.60%;实现归属上市公司股东的净利润4.75亿元,同比下降33.51%;实现总资产205.99亿元,同比下降2.65%;实现归属于母公司所有者权益合计57.08亿元,同比增长9.12%。具体情况分析请详见本章节其他版块内容。

2 导致暂停上市的原因

□适用 √不适用

3 面临终止上市的情况和原因

□适用 √不适用

4 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

(1)会计政策变更

①财政部于2018年6月发布了《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)。资产负债表中,将“应收票据”和“应收账款”归并至新增的“应收票据及应收账款”项目,将“应收利息”和“应收股利”归并至“其他应收款”项目,将“固定资产清理”归并至“固定资产”项目,将“工程物资”归并至“在建工程”项目,将“应付票据”和“应付账款”归并至新增的“应付票据及应付账款”项目,将“应付利息”和“应付股利”归并至“其他应付款”项目,将“专项应付款”归并至“长期应付款”项目;在利润表中,增设“研发费用”项目列报研究与开发过程中发生的费用化支出,“财务费用”项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目;本公司相应追调调整了比较数据。该会计政策变更对合并及公司净利润和股东权益无影响。

②财政部于2018年9月发布了《关于20018年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》,根据《中华人民共和国个人所得税法》收到的扣缴税款手续费,应作为其他与日常活动相关的项目在利润表的“其他收益”项目中填列,本公司据此调整了相关项目的列示。

2017年比较期财务报表受影响的报表项目和金额

单位:元

原列报报表项目和金额		新列报报表项目和金额	
应收票据	171,790,493.53	应收票据及应收账款	4,291,087,505.17
应收账款	4,119,297,011.64		
应收利息	24,483,301.16	其他应收款	507,033,887.88
其他应收款	482,550,586.72		
应付票据	505,568,612.36	应付票据及应付账款	3,675,985,795.22
应付账款	3,170,417,182.86		
应付利息	11,348,481.68	其他应付款	3,023,602,704.96
其他应付款	3,012,254,223.28		
营业收入	37,497,475,139.13	营业收入	37,496,505,109.83
财务费用	625,140,616.13	财务费用	624,170,586.83
财务费用-利息收入	45,779,750.34	财务费用-利息收入	46,749,779.64
营业外收入	13,248,790.97	营业外收入	13,139,639.92
其他收益	71,333,689.17	其他收益	71,442,840.22

(2)会计估计变更

根据公司第六届董事会第三十次会议审议通过《关于变更单项金额重大的应收款项标准的议案》,公司调整单项金额重大的应收款项(包括应收账款和其他应收款)金额标准。本次变更前,单项金额重大的判断依据或金额标准:单项余额500万元(含500万)以上的应收账款和100万元(含100万)以上的其他应收款。本次变更后,公司单项金额重大的判断依据或金额标准:单项余额3,000万元(含3,000万元)以上的应收账款和500万元(含500万元)以上的其他应收款。本公司针对此次会计估计变更采用未来适用法。

5 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

6 与上年度财务报告相比,对财务报表合并范围发生变化的,公司应当作出具体说明。

√适用□不适用

截至报告期末,纳入合并财务报表范围的子公司共计50家,详见《瑞茂通供应链管理股份有限公司2018年年度报告》附注(九)1。

本报告期合并财务报表范围变化情况详见《瑞茂通供应链管理股份有限公司2018年年度报告》附注(八)。

证券代码:600180 证券简称:瑞茂通 公告编号:临2019-020
债券代码:136468 债券简称:16瑞茂02

瑞茂通供应链管理股份有限公司关于会计政策变更的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示:

●中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)于2017年3月31日分别发布了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》(财会〔2017〕7号)、《企业会计准则第23号——金融资产转移》(财会〔2017〕8号)、《企业会计准则第24号——套期会计》(财会〔2017〕9号),于2017年5月2日发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报》(财会〔2017〕14号)(上述准则以下统称“新金融工具准则”),并要求境内上市公司自2019年1月1日起施行。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)(以下简称“财会〔2018〕15号通知”)。2018年9月财政部发布了《关于2018年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》(以下简称“解读”)。根据以上政策及通知,瑞茂通供应链管理股份有限公司(以下简称“公司”)拟对所执行的会计政策进行相应变更。本次会计政策变更仅对财务报表项目列报产生影响,对公司财务状况、经营成果和现金流量无重大影响。

●本次会计政策变更已经公司第七届董事会第三次会议及第七届监事会第三次会议审议通过,无需提交公司股东大会审议。

一、本次变更情况概述

(一)变更的原因

1、财务报表格式调整的会计政策

财政部于2018年6月15日发布了《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),2018年9月发布了《关于2018年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》。根据财会〔2018〕15号通知和解读,公司需对一般企业财务报表格式进行修订,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。

2、新金融工具准则的会计政策

财政部于2017年发布了修订后的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第24号——套期会计》及《企业会计准则第37号——金融工具列报》(上述四项准则以下简称“新金融工具准则”),并要求境内上市公司自2019年1月1日起施行。

(二)变更前的会计政策

本次变更前,公司执行财政部发布的《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、企业会计准则解释公告以及其他相关规定。

(三)变更后采用的会计政策

1、财务报表格式调整的会计政策

本次变更后,公司将按照财政部于2018年6月15日发布的财会(2018)15号通知及解读的相关规定执行。

2、新金融工具准则的会计政策

本次变更后,公司按照财政部于2017年印发修订的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第24号——套期会计》、《企业会计准则第37号——金融工具列报》相关规则执行以上会计政策。

除上述会计政策变更外,其他未变更部分仍按照财政部颁布的《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、企业会计准则解释公告以及其它相关规定执行。

(四)本次会计政策变更的审议情况

公司于2019年4月26日召开了第七届董事会第三次会议,全票审议通过了《