(上接B047版)

公司名称	不再纳入合并报表的原因	持股比例
山西昊晶煤炭销售有限公司	注销	100%
林州瑞茂通供应链管理有限公司	注销	100%
烟台瑞茂通商业保理有限公司	注销	100%
烟台瑞茂通石油化工有限公司	注销	100%
深圳瑞易达售电有限公司	注销	100%

（2）2018年合并报表范围变化情况

①新纳入合并范围的子公司

表:2018年新纳入合并范围的子公司

公司名称	新纳入合并报表的原因	持股比例
郑州卓瑞供应链管理有限公司	设立	100%
郑州卓鼎供应链管理有限公司	设立	100%
广州瑞茂供应链管理有限公司	设立	100%
河南晋瑞商业保理有限公司	设立	100%

②不再纳入合并范围的子公司

处置子公司内蒙古和略煤炭销售有限公司，股权处置比例为100%，丧失控制权的时点为2018年12月;处置子公司武汉瑞茂通供应链管理有限责任公司,股权处置比例为100%,丧失控制权的时点为2018年12月;处置子公司宣威瑞茂通商贸有限公司,股权处置比例为100%,丧失控制权的时点为2018年6月;

（3）2017年合并报表范围变化情况

①新纳入合并范围的子公司

表:2017年新纳入合并范围的子公司

公司名称	新纳入合并报表的原因	持股比例
广州瑞茂通互联网小额贷款有限公司	设立	100%
新疆瑞泰商业保理有限公司	设立	100%
山西昊晶煤炭销售有限公司	设立	100%
浙江自贸区瑞茂通供应链管理有限公司	设立	100%
乌海市嘉运和商贸有限公司	设立	100%
林州瑞茂通供应链管理有限公司	设立	100%
烟台瑞茂通商业保理有限公司	设立	100%
烟台瑞茂通石油化工有限公司	设立	100%
China Coal Solution (BVI)Limited	设立	100%

②不再纳入合并范围的子公司

处置子公司烟台平瑞商贸有限公司,股权处置比例为100%,股权处置方式为转让,股权处置价款为56,869.95万元,丧失控制权的时点为2017年11月。

（4）2016年度合并报表范围变化情况

①新纳入合并范围的子公司

表:2016年新纳入合并范围的子公司

公司名称	新纳入合并报表的原因	持股比例
洪泽县瑞茂通农村小额贷款有限公司	设立	100%
浙江瑞茂通供应链管理有限公司	设立	100%
深圳瑞易达售电有限公司	设立	100%

②不再纳入合并范围的子公司

处置子公司浙江宇能电力燃料有限公司,股权处置比例为100%,股权处置方式为出售,股权处置价款为685.45万元,丧失控制权的时点为2016年9月。

（二）最近三年及一期的主要财务指标

表:公司近三年及一期主要财务指标

主要指标	2019年9月末	2018年末	2017年末	2016年末
流动比率	1.08	1.33	1.58	2.07
速动比率	0.98	1.13	1.32	1.89
资产负债率（合并数）（%）	71.61	72.27	75.26	71.73
资产负债率（母公司）（%）	53.65	49.65	61.60	58.18
主要指标	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
应收账款周转率（次）	6.48	9.20	10.38	6.84
存货周转率（次）	21.55	31.63	40.51	54.32
经营活动现金净流量（万元）	526,295.53	393,039.06	-206,391.92	-409,403.61
EBITDA利息保障倍数（倍）	2.14	1.89	2.51	2.98
总资产收益率（%）	2.30	2.28	3.81	3.22
净资产回报率（%）	8.20	8.70	14.50	11.39
毛利率（%）	8.26	7.87	7.43	9.29

注:1、流动比率=流动资产/流动负债

2、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

3、资产负债率=（负债总额/资产总额）×100%

4、应收账款周转率=营业收入/[（期初应收账款+期末应收账款）/2]；其中2016年度平均应收账款数据使用的是2016年底应收账款余额

5、存货周转率=营业成本/[（期初存货+期末存货）/2]；其中2016年度平均存货数据使用的是2016年底存货余额

6、EBITDA利息保障倍数=（利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+摊销）/（计入财务费用的利息支出+资本化利息）

7、总资产收益率=净利润/[（期初总资产+期末总资产）/2]；其中2016年度平均总资产数据使用的是2016年底总资产余额

8、净资产回报率=净利润/[（期初净资产+期末净资产）/2]；其中2016年度平均净资产数据使用的是2016年底净资产余额

9、毛利率=（主营业务收入-主营业务成本）/主营业务收入

10、季度数据已做年化处理

（三）公司最近三年及一期简明财务分析

1、资产结构分析

项目	2019年9月末		2018年末		2017年末		2016年末	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
货币资金	457,375.68	21.38	439,520.37	21.34	331,026.33	15.64	354,471.41	21.65
交易性金融资产	4,180.60	0.20	-		-		-	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-		992.61	0.05	2,785.11	0.13	6,329.69	0.39
应收票据	11,633.68	0.54	7,346.74	0.36	17,179.05	0.81	21,998.09	1.34
应收账款	382,784.25	17.90	416,305.26	20.21	411,929.70	19.47	310,613.25	18.97
预付款项	150,353.79	7.03	124,714.67	6.05	122,461.27	5.79	42,072.21	2.57
应收保理款	423,550.79	19.80	689,284.35	33.46	853,247.61	40.32	676,507.15	41.31
其他应收款	17,954.06	0.84	16,961.03	0.82	48,255.06	2.43	10,107.89	0.67
存货	143,982.48	6.73	95,866.44	4.65	142,884.98	6.75	38,613.12	2.36
其他流动资产	56,612.07	2.65	57,502.48	2.79	54,696.13	2.58	52,054.67	3.18
流动资产合计	1,648,427.40	77.07	1,848,493.96	89.74	1,986,913.56	93.93	1,513,461.84	92.44
可供出售金融资产	-		24,617.26	1.20	26,834.00	1.27	27,460.47	1.68
长期股权投资	459,318.76	21.48	179,695.62	8.72	95,393.84	4.51	89,247.70	5.45
其他权益工具投资	24,468.07	1.14	-		-		-	
固定资产	1,494.17	0.07	1,371.79	0.07	1,364.59	0.06	1,996.56	0.12
无形资产	1,550.82	0.07	1,696.86	0.08	1,388.31	0.07	1,398.10	0.09
开发支出	2,651.93	0.12	1,662.99	0.08	259.81	0.01	-	
长期待摊费用	69.03	0.00	301.94	0.01	409.45	0.02	125.19	0.01
递延所得税资产	799.52	0.04	2,091.59	0.10	3,414.63	0.16	3,780.95	0.23
非流动资产合计	490,352.29	22.93	211,438.05	10.26	129,064.64	6.10	124,008.97	7.57
资产合计	2,138,779.69	100.00	2,059,932.01	100.00	2,115,978.20	100.00	1,637,470.81	100.00

最近三年及一期末，公司资产总额分别为1,637,470.81万元、2,115,978.19万元、2,059,932.01万元和2,138,779.69万元。近年来,伴随公司业务发展和经营规模扩大,公司资产规模稳步增长。从资产结构看,公司资产结构中以流动资产为主,流动资产中主要以货币资金、应收账款、存货和其他流动资产为主。流动资产占比高,符合大宗商品供应链管理行业的特点,同时也显示出公司资产具有较好的流动性和较强的变现能力。

2、负债结构分析

项目	2019年9月末		2018年末		2017年末		2016年末	
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	比例（%）
短期借款	273,090.32	17.83	407,229.37	27.35	360,411.16	22.63	339,193.43	28.88
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	-		1,478.37	0.10	12,367.83	0.78	1,708.36	0.15
衍生金融负债	-		-		-		-	
应付票据及应付账款	817,458.70	53.37	552,907.48	37.14	367,598.58	23.08	196,311.04	16.71
预收款项	143,699.56	9.38	61,764.98	4.15	38,843.99	2.44	15,571.55	1.33
卖出回购金融资产款	-		-		-		-	
应付手续费及佣金	-		-		-		-	
应付职工薪酬	190.51	0.01	224.69	0.02	324.13	0.02	327.87	0.03
应交税费	6,467.97	0.42	10,259.58	0.69	15,038.23	0.94	21,339.89	1.82
其他应付款	219,847.65	14.35	257,369.44	17.29	302,360.27	18.99	129,593.87	11.03
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	29,308.38	1.91	55,967.44	3.76	105,645.86	6.63	-	
其他流动负债	41,455.02	2.71	44,291.50	2.98	55,757.39	3.50	25,898.17	2.20
流动负债合计	1,531,518.11	100.00	1,391,492.84	93.47	1,258,347.44	79.01	731,306.31	62.26
非流动负债：						0.00		0.00
长期借款	-		-		-		-	
应付债券	-		97,108.03	6.52	333,539.96	20.94	443,056.13	37.72
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	65.16	0.00	157.72	0.01	687.18	0.04	206.63	0.02
其他非流动负债	-		-		-		-	
非流动负债合计	65.16	0.00	97,265.74	6.53	334,227.15	20.99	443,262.76	37.74
负债合计	1,531,583.27	100.00	1,488,758.59	100.00	1,592,574.59	100.00	1,174,569.07	100.00

最近三年及一期末，公司的负债总额分别为1,174,569.07万元、1,592,574.59万元、1,488,758.59万元和1,531,583.27万元,负债规模波动上升,与总资产的变化趋势相一致。

公司的负债以流动负债为主,最近三年及一期末,分别为731,306.31万元、1,258,347.44万元、1,391,492.84万元和1,531,518.11万元，公司的流动负债占比分别为62.26%、79.01%、93.47%和100.00%。

3、现金流量分析

公司最近三年及一期的现金流量情况如下:

表:公司最近三年及一期的现金流量情况

单位:万元

项目		2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
经营活动现金流	流入	3,633,334.86	5,022,759.52	4,524,498.94	3,040,926.50
	流出	3,107,039.33	4,629,720.46	4,730,890.86	3,450,330.11
	净额	526,295.53	393,039.06	-206,391.92	-409,403.61
投资活动现金流	流入	58,182.38	159,127.96	208,190.37	124,295.53
	流出	306,934.64	184,859.23	130,836.77	81,342.34
	净额	-248,752.25	-25,731.27	77,353.60	42,953.19
筹资活动现金流	流入	957,251.25	1,821,519.16	1,498,172.87	1,541,032.76
	流出	1,218,256.13	2,190,848.30	1,378,464.23	1,064,561.62
	净额	-261,004.88	-369,329.14	119,708.64	476,471.14
汇率变动对现金及现金等价物的影响		1,205.88	3,882.88	-1,975.48	-4,553.16
现金及现金等价物净增加额		17,744.28	1,861.54	-11,305.15	105,467.56

最近三年及一期,公司经营性现金净流量净额分别为-409,403.61万元、-206,391.92万元、393,039.06万元和526,295.53万元,呈现稳定增长趋势。

4、偿债能力分析

最近三年及一期,公司合并报表口径的偿债能力指标如下:

表:公司合并报表口径的偿债能力指标

项目	2019年9月末	2018年末	2017年末	2016年末
资产负债率（%）	71.61	72.27	75.26	71.73
流动比率（倍）	1.08	1.13	1.32	1.89
速动比率（倍）	0.98	1.26	1.47	2.02
EBITDA利息保障倍数	2.14	1.89	2.51	2.98
经营活动产生的现金流量净额（万元）	526,296.53	393,039.06	-206,391.92	-409,403.61

注:1、流动比率=流动资产/流动负债

2、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

3、资产负债率=（负债总额/资产总额）×100%

4、EBITDA利息保障倍数=（利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+摊销）/（计入财务费用的利息支出+资本化利息）

5、季度数据已做年化处理

最近三年及一期,公司的资产负债率分别为71.73%、75.26%、72.27%和71.61%,相对稳定。结合核心财务指标变动趋势,公司负债率相对较高的主要原因如下:

第一,公司本身坚持轻资产型的发展理念,且大宗商品行业属于资金密集型行业,营运资金是否充足稳定是保障业务发展的前提。公司近年来业务发展较为迅速,使得流动资金需求增加,为满足公司业务扩张,公司于2016年3月非公开发行公司债券10亿元,于2016年3月、6月分两期先后公开发行公司债券7亿元、6亿元，于2016年10月完成20亿元两期非公开发行公司债券的发行工作,于2017年9月非公开发行公司债券9.5亿元,使得公司近年来资产负债率上升。

第二,2018年,宏观经济下行,全行业降杠杆,金融监管政策导致市场资金面收紧。面对市场环境的挑战,公司积极响应国家政策,适应市场形势,全面保障业务的平稳健康发展。在具体经营上,一方面公司主动偿还公司债务,降低融资杠杆,2018年到2019年,累积偿还公司债券达近40亿元,有效保障公司经营资金的安全性,因此从数据上看,2018年和2019年1~9月公司筹资活动现金流净额为负;另一方面,公司通过主动降低商业保理、互联网小贷等供应链金融业务规模,收回大量资金保障公司传统大宗商品业务的稳定发展,因此,公司近两年来经营活动现金流保持持续净流入。

第三,公司进一步创新商业模式,推动公司转型升级。从2018年开始,公司全面推进混改合资战略,通过与产业链上下游中拥有区位优势、政策优势及资源优势的地方政府、大型国有企业开展混改合资的经营策略,全面提升公司在产业链上的议价能力,在实际经营中对中小贸易商加大了票据结算力度,对上游企业采购也争取到更多的账期。因此,近两年随着公司业务规模的扩大,公司应付账款、应付票据、预收账款等经营性负债相应增加。

综合来看,公司近两年降低了融资性负债,但经营性负债相应增加,总体资产负债率保持相对稳定。

最近三年,公司流动比率及速动比率呈下降趋势,主要由于2016年公司集中发行了共计43亿元规模的公司债券,补充了营运资金,流动资产有较大幅度增长,使得当年公司流动比率和速动比率显著提高。2017年和2018年,往年债券的集中发行令公司2017年度与2018年度的一年内到期的非流动负债增加,公司的应收票据及应收账款金额也显著增长,使得公司的流动负债显著增长,从而导致公司流动比率及速动比率的下降。

最近三年,公司利息保障倍数有所下降,主要是由于有息负债增加导致利息支出增加。随着公司存续公司债券已相继偿还本息,预计公司的利息支出可相应减少。随着公司供应链管理及金融业务的拓展,主营业务收入规模不断提高,并保持相对稳定的盈利水平,对财务费用的覆盖度也具有一定保证。

公司利息保障倍数处于合理的水平,长短期偿债指标表现良好。总体而言,公司具备较强的融资能力,与国内多家大型股份制商业银行合作关系稳固,间接融资渠道畅通,偿债能力较强。

5、营运能力分析

根据合并口径数据,最近三年及一期的资产周转能力指标如下:

表:最近三年及一期的资产周转能力指标

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
应收账款周转率	6.48	9.20	10.38	6.84
存货周转率	21.55	31.63	40.51	54.32
总资产周转率	1.23	1.82	2.00	1.30

注:1、应收账款周转率=营业收入/[（期初应收账款+期末应收账款）/2]；其中2016年度平均应收账款数据使用的是2016年底应收账款余额

2、存货周转率=营业成本/[（期初存货+期末存货）/2]；其中2016年度平均存货数据使用的是2016年底存货余额

3、总资产周转率=营业收入/[（期初总资产+期末总资产）/2]；其中2016年度平均应收账款数据使用的是2016年底总资产金额

4、季度数据已做年化处理

公司采取以销定购的轻资产运营模式，应收账款周转速度和存货周转速度较快。2016年、2017年、2018年和2019年1-9月,公司应收账款周转率分别为6.84、10.38、9.20、和6.48。

近三年及一期,存货周转率分别为54.32、40.51、31.63和21.55。公司近三年及一期的存货余额,与各时点的相关政策、行情等多种因素相关,且由于近年来公司在途库存占比较高,导致存货周转率有所下降。

近三年及一期，公司总资产周转率分别为1.30、2.00、1.82和1.23，公司总资产周转率波动增长,主要是公司营业收入稳步增长所致。

报告期内,公司的总资产、净资产、营业收入、净利润和经营性净现金流等主要财务指标变化较为合理,基本与公司业务特征相吻合。

6、盈利能力分析

（1）主要会计数据

最近三年及一期,公司主要经营情况如下:

表:最近三年及一期公司经营情况

单位:万元

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
营业总收入	2,590,513.27	3,809,579.33	3,749,650.51	2,123,354.53
营业总成本	2,584,199.81	3,776,294.58	3,676,245.15	2,097,376.58
营业成本	2,376,643.25	3,509,845.81	3,470,959.96	1,926,066.14
税金及附加	2,330.02	4,198.44	3,825.73	1,417.00
销售费用	138,475.15	163,487.29	122,205.23	87,853.67
管理费用	24,376.26	27,767.52	25,102.74	22,246.43
财务费用	42,375.12	68,033.98	62,417.06	49,259.11
资产减值损失	-	2,961.54	-8,265.57	10,534.22
加:其他收益	4,380.60	2,148.23	7,144.28	-
投资收益	27,253.85	11,508.34	25,226.92	33,928.83
公允价值变动收益	4,424.75	9,272.20	-14,407.60	4,095.05
资产处置收益	1.30	10.51	45.94	29.85
信用减值损失	400.57	-	-	-
营业利润	42,774.54	56,224.03	91,414.91	64,031.68
加:营业外收入	283.72	199.26	1,313.96	8,107.28
减:营业外支出	1,817.81	1,500.79	1,142.74	1,311.68
利润总额	41,240.45	54,922.51	91,586.13	70,827.28
减:所得税费用	5,013.63	7,318.56	20,055.69	18,110.01
净利润	36,226.81	47,603.95	71,530.44	52,717.28
归属于母公司股东的净利润	36,224.97	47,546.81	71,512.49	53,093.23
少数股东损益	1.84	57.15	17.95	-375.95

（2）主要财务指标

表:最近三年公司主要财务指标

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
总资产收益率（%）	2.30	2.28	3.81	3.22
毛利率（%）	8.26	7.87	7.43	9.29
净资产回报率（%）	8.20	8.70	14.50	11.39

注:1、总资产收益率=净利润/[（期初总资产+期末总资产）/2]；其中2016年度平均总资产数据使用的是2016年底总资产余额

2、毛利率=（主营业务收入-主营业务成本）/主营业务收入

3、净资产回报率=净利润/[（期初净资产+期末净资产）/2]；其中2016年度平均净资产数据使用的是2016年底净资产余额

4、季度数据已做年化处理

最近三年及一期，公司营业收入分别为2,123,354.53万元、3,749,650.51万元、3,809,579.33万元和2,590,513.27万元,毛利率分别为9.29%、7.43%、7.87%和8.26%。总体来看,公司具有稳定的盈利能力。未来伴随着公司供应链管理和供应链金融业务的扩大,公司的盈利能力有望增强。

7、未来业务目标

2019年,煤炭市场继续执行国家供给侧改革的政策,推进产业结构调整,但受进口煤政策、安全生产政策及环保政策的影响,煤炭市场在短期风险因素和长期产需宽松博弈过程中,价格走势呈现窄幅波动、重心逐步下移的特征（煤炭价格波动详见煤炭价格走势图）。同时,中美贸易谈判的不确定性及结构性降杠杆的宏观调控策略,给市场环境局势的变动增添了不确定性,也为企业的经营带来了挑战。

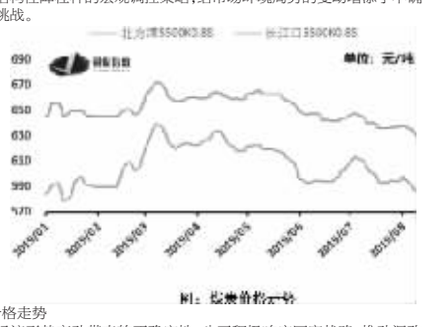

图:煤炭价格走势

面对宏观经济形势变动带来的不确定性,公司积极响应国家战略,推动混改创新模式,适应市场形势,优化业务结构,严控经营风险,加强精细化管理,保障公司核心业务的健康平稳发展,维持主营业务的市场地位。

为此,公司经营管理层主要从以下几个方面开展工作:

（1）大宗商品供应链管理

1）煤炭供应链

煤炭市场受宏观经济、政策调整、国际贸易摩擦及安全检查等诸多因素的影响,煤炭价格波动明显。受国际贸易摩擦的影响,公司部分澳洲煤进口业务通关时间变长。面对市场供需平衡移动及政策的不确定性,公司继续深耕传统煤炭供应链业务,利用公司近二十年深耕积累的团队优势、风控优势、模式优势、渠道优势以及资源优势,通过提供全方位、多样化的供应链平台服务,搭建产业生态平台,与产业链条各环节参与者合作共赢。

加大对上下游渠道的维护与开发，与大型煤炭生产和消费企业深入探讨并建立稳定的合作关系;充分运用动力煤期货、纸货及外汇金融衍生品对冲现货价格波动风险,保障业务稳定发展;优化业务结构,加大境外能源消费市场的开拓,集中优势资源投入高周转、低风险的业务开发中。

2）非煤大宗商品

非煤炭大宗商品的业务布局是公司既定的发展战略,非煤业务的发展方向,公司从战略上长远考虑,一直不断寻找非煤大宗商品上的商业机会,同时也会根据企业经营发展的需要,阶段性的对非煤大宗品种进行调整。

3）混改合资模式推进

为响应国家混改号召、实现优势互补,公司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。混改合资模式的创新推进,一方面,输出了公司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。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。

2019年,公司与中国平煤神马能源化工集团有限责任公司实施混改合作,该合资公司重点开展焦煤焦炭业务,为公司焦煤焦炭业务发展扩宽了发展渠道,注入了全新的发展动力。与此同时,公司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下属子公司等国家大型优质煤炭企业以新设公司、增资入股等方式开展了混改合作。

（2）供应链金融

2019年,国家实施“宽货币,紧信用”的宏观调控政策,民营企业信用贷款受限。为应对政策环境带来的资金压力,一方面,公司合理规划融资结构,降低部分融资成本较高的机构融资,同时积极尝试并创新融资方式,加大对低成本银行及其他金融机构融资业务的开拓力度;另一方面,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。未来公司将根据实际经营需要以及公司战略安排,适时降低供应链金融业务规模。

（3）互联网电商平台——“易煤网”

2019年,易煤团队围绕“资讯、交易、金融”的发展战略实施建设升级。

资讯版块坚持“提供及时、有效的信息服务”的发展战略,团队积极推进线上资讯与社交互动平台的搭建;交易版块持续优化交易流程,将传统的大宗商品行业繁琐的线下交易流程转化为规范的线上化交易,挖掘产业链大量沉没数据,提供金融、物流等各类一体化的服务,优化行业交易习惯,建立业务场景真实性模型;金融版块受国家供应链金融相关政策支持,产业生态逐步建立，公司与中原银行股份有限公司签订了战略合作的意向协议，中原银行为瑞茂通提供人民币100亿元的意向性综合授信额度,双方在交易金融和金融科技两方面,优势互补,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。

（4）经营管理提升

随着公司大宗商品业务规模体量的不断提升,加之经济环境的不确定性带来的挑战,公司通过继续推进SAP业财一体化系统优化升级,优化数据颗粒度,通过系统集成化、核算自动化、报表自动化实现业务全流程线上化及全流程数据查询,加强内部信息共享,强化风险过程管控,提升运营管理和风险控制精细化程度,修炼内功,助力公司业务平稳发展。

四、本次债券发行的募集资金用途

本次公司债券募集资金扣除发行费用后,募集资金拟用于偿还有息债务和补充流动资金。具体用途将提请股东大会授权董事会或董事会授权人士结合公司财务状况与资金需求情况在上述范围内确定。

本次发行公司债券募集资金的运用将有利于优化公司债务结构,拓宽公司融资渠道,降低公司融资成本,促进公司稳步健康发展。

五、其他重要事项

1、对外担保情况

截至2019年9月末,除对全资、控股子公司担保外,公司对外担保余额为75,000.00万元人民币,均为对合并报表范围外的联营企业的担保。为郑州航空港区兴瑞实业有限公司提供的担保余额为35,000.00万元;为河南中平能源供应链管理有限公司提供的担保余额为20,000.00万元;为江苏港瑞供应链管理有限公司提供的担保余额为20,000.00万元。

2、重大诉讼

截至公告日,公司不存在重大诉讼、仲裁事项。

特此公告

瑞茂通供应链管理股份有限公司董事会

2020年4月10日

证券代码:600180　　证券简称:瑞茂通　　公告编号:临2020-012

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7月5日发布了《关于修订印发〈企业会计准则第14号——收入〉的通知》（以下简称“财会〔2017〕22号通知”),并要求境内上市公司自2020年1月1日起施行。于2019年5月9日发布《关于印发修订〈企业会计准则第7号——非货币性资产交换〉的通知》（以下简称“财会〔2019〕8号通知”）;于2019年5月16日发布《关于印发修订〈企业会计准则第12号——债务重组〉的通知》（以下简称“财会〔2019〕9号通知”）;要求所有执行企业会计准则的企业施行修订后的会计准则。2019年4月30日财政部发布了《关于修订印发〈2019年度一般企业财务报表格式〉的通知》（财会〔2019〕6号）（以下简称“财会〔2019〕6号通知”）。财政部于2019年9月19日发布了《关于修订印发〈合并财务报表格式（2019版）〉的通知》（财会〔2019〕16号）（以下简称“财会〔2019〕16号通知”）。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十一次会议及第七届监事会第十一次会议审议通过,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、新财务报表格式调整

财政部于2019年4月30日发布了财会〔2019〕6号通知,对财务报表部分项目进行了列报调整,2018年6月15日发布的《财政部关于修订印发〈2018年度一般企业财务报表格式〉的通知》（财会〔2018〕15号）同时废止;

财政部于2019年9月19日发布了财会〔2019〕16号通知,《财政部关于修订印发〈2018年度合并财务报表格式〉的通知》（财会〔2019〕1号）同时废止。本通知适用于执行企业会计准则的企业2019年度合并财务报表及以后期间的合并财务报表。

2、新收入准则

财政部于2017年7月5日发布了财会〔2017〕22号通知,要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业,自2018年1月1日起施行;其他境内上市企业,自2020年1月1日起施行。

3、非货币性交易准则

财政部于2019年5月9日发布了财会〔2019〕8号通知,要求所有执行企业会计准则的企业施行修订后的《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》。

4、债务重组准则

财政部于2019年5月16日发布了财会〔2019〕9号通知,要求所有执行企业会计准则的企业施行修订后的《企业会计准则第12号——债务重组》。

（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）变更后采取的会计政策

1、新财务报表格式调整

本次会计政策变更后,公司将按照财政部于2019年4月30日发布的财会〔2019〕6号通知、财政部于2019年9月19日发布的财会〔2019〕16号通知相关规定执行。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。

2、新收入准则

本次会计政策变更后,公司将按照财政部于2019年7月5日发布的财会〔2017〕22号通知相关规定执行。

3、非货币性交易准则

本次会计政策变更后,公司将按照财政部于2019年5月9日发布的财会〔2019〕8号通知相关规定执行。

4、债务重组准则

本次会计政策变更后,公司将按照财政部于2019年5月16日发布的财会〔2019〕9号通知相关规定执行。

（四）本次会计政策变更的审议情况

公司于2020年4月10日召开了第七届董事会第十一次会议和第七届监事会第十一次会议,均全票审议通过了《关于公司会计政策变更的议案》。本次会计政策变更无需提交公司股东大会审议。

（五）变更日期

公司自2019年半年度财务报表起,按照“一般企业财务报表格式”的要求编制财务报表。自2020年1月1日开始执行新修订的会计准则,并按照“一般企业财务报表格式（适用于已执行新金融准则或新收入准则的企业）”的要求编制财务报表。

二、本次会计政策变更对公司的影响

1、财务报表格式调整的会计政策变更及影响

根据财政部财会〔2019〕6号及财会〔2019〕16号的相关规定,公司调整相应财务报表的列报,并对可比会计期间的比较数据相应进行调整,财务报表格式主要变动说明:

（1）资产负债表将原“应收票据及应收账款”项目拆分为“应收票据”和“应收账款”二个项目;将原“应付票据及应付账款”项目拆分为“应付票据”和“应付账款”二个项目

（2）新增“应收款项融资”行项目;

（3）资产负债表新增“交易性金融资产、其他权益工具投资、交易性金融负债、债权投资、其他非流动金融资产、合同负债”等项目;

（4）列报于“其他应收款”或“其他应付款”行项目的应收利息或应付利息,仅反映相关金融工具已到期可收取或应支付,但于资产负债表日尚未收到或支付的利息;基于实际利率法计提的金融工具的利息包含在相应金融工具的账面余额中;

（5）明确“递延收益”行项目中摊销期限只剩一年或不足一年的,或预计在一年内（含一年）进行摊销的部分,不得归类为流动负债,仍在该项目中填列,不转入“一年内到期的非流动负债”行项目;

（6）将利润表“减:资产减值损失”调整为“加:资产减值损失（损失以“-”号填列）”;

（7）将利润表中“资产减值损失”、“信用减值损失”行项目自“其他收益”行项目前下移至“公允价值变动收益”行项目后,并将“信用减值损失”行项目列于“资产减值损失”行项目之前;

（8）利润表中在“投资收益”行项目下增加了“其中:以摊余成本计量的金融资产终止确认收益”行项目;“投资收益”行项目的其中项新增“以摊余成本计量的金融资产终止确认收益”行项目;

（9）现金流量表删除了原合并现金流量表中“为交易目的而持有的金融资产净增加额”、“发行债券收到的现金”等行项目

上述变更将对公司财务报表相关科目列示产生影响，不会引起公司当期和可比期间财务报表所有者权益、净利润的变动。

2、新收入准则变更及影响

新收入准则将现行收入和建造合同两项准则纳入统一的收入确认模型；以控制权转移替代风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准；对于包含多重交易安排的合同的会计处理提供更明确的指引;对于某些特定交易(或事项)的收入确认和计量给出了明确规定。

公司自2020年1月1日起执行新收入准则。根据衔接规定,首次执行本准则的累积影响数,调整期初留存收益及财务报表其他相关项目金额,对可比期间信息不予调整。执行新收入准则预计不会对公司经营成果产生重大影响,亦不会导致本公司收入确认方式发生重大变化,不会对财务报表产生重大影响。

3、非货币性交易准则变更及影响

根据财会（2019）8号通知的要求,公司对2019年1月1日至执行日之间发生的非货币性资产交换,根据修订后的准则进行调整,对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换,不进行追溯调整。

4、债务重组准则

根据财会（2019）9号通知的要求,公司对2019年1月1日至执行日之间发生的债务重组,根据修订后的准则进行调整,对2019年1月1日之前发生的债务重组,不进行追溯调整。

三、董事会关于本次会计政策变更的结论性意见

公司董事会认为：本次会计政策变更是公司根据国家会计政策变更的要求进 行的合理调整,符合相关规定,执