

证券代码：002210

证券简称：飞马国际

公告编号：2017-033

债券代码：112422

债券简称：16 飞马债



深圳市飞马国际供应链股份有限公司

2017 年第一季度报告正文

2017 年 4 月

第一节 重要提示

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

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人黄壮勉、主管会计工作负责人黄壮勉及会计机构负责人(会计主管人员)张健江声明：保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

第二节 公司基本情况

一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减
		调整前	调整后	调整后
营业收入（元）	8,954,577,809.57	7,454,366,314.92	7,490,530,295.80	19.55%
归属于上市公司股东的净利润（元）	71,209,770.30	53,868,974.21	69,658,910.09	2.23%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	99,946,787.47	42,117,177.96	11,751,796.25	750.48%
经营活动产生的现金流量净额（元）	20,558,913.48	-1,873,845,672.37	-1,884,629,842.64	-101.09%
基本每股收益（元/股）	0.07	0.07	0.07	
稀释每股收益（元/股）	0.07	0.07	0.07	
加权平均净资产收益率	1.79%	2.22%	8.30%	-6.51%
	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减
		调整前	调整后	调整后
总资产（元）	20,732,834,496.91	20,692,233,583.58	19,684,893,411.57	5.32%
归属于上市公司股东的净资产（元）	4,026,473,874.23	2,443,573,657.69	3,946,745,105.16	2.02%

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

2016 年，公司进行了会计政策变更以及发生自同一控制下企业合并事项。根据企业会计准则等有关规定，公司对前期财务数据进行了追溯调整，本报告列示的以前年度财务数据皆为追溯后数据，敬请投资者注意。

关于每股收益的追溯调整说明

公司于 2016 年 6 月实施完成 2015 年度分配方案，公司总股本由 747,909,677 股增加到 972,282,580 股，上年同期基本每股收益已按公司最新总股本计算。

非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元

项目	年初至报告期期末金额	说明
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）	219,683.33	
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	-27,509,895.98	

项目	年初至报告期末金额	说明
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		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-90,394.23	
减：所得税影响额	-2,742,926.23	
少数股东权益影响额（税后）	4,099,336.52	
合计	-28,737,017.17	--

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

公司报告期不存在将根据《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、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

二、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

1、普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数		12,911		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）		0	
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
飞马投资控股有限公司	境内非国有法人	50.06%	486,720,000		质押	458,605,822	
黄壮勉	境内自然人	18.80%	182,812,500	182,812,500	质押	182,812,500	
长城证券—兴业银行—长城平步青云 1 号集合资产管理计划	其他	4.22%	41,076,024				
云南国际信托有限公司—云信—瑞阳 2014-2 号集合资金信托计划	其他	4.20%	40,841,032				
赵自军	境内自然人	1.77%	17,201,085	12,900,814	冻结	17,201,084	
长城证券—兴业银行—长城花开	其他	1.70%	16,527,124				

富贵 1 号集合资产管理计划						
深圳前海骏马投资管理有限公司	境内非国有法人	1.42%	13,760,080	13,760,080	质押	13,759,200
前海开源基金—民生银行—前海开源乾立亨 1 号资产管理计划	其他	1.31%	12,728,796			
英大国际信托有限责任公司—英大信托—尊赢 ZY-002 号：证券投资集合资金信托计划	其他	0.89%	8,701,000			
云南国际信托有限公司—睿赢 69 号单一资金信托	其他	0.88%	8,520,000			
前 10 名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类				
		股份种类	数量			
飞马投资控股有限公司	486,720,000	人民币普通股	486,720,000			
长城证券—兴业银行—长城平步青云 1 号集合资产管理计划	41,076,024	人民币普通股	41,076,024			
云南国际信托有限公司—云信—瑞阳 2014-2 号集合资金信托计划	40,841,032	人民币普通股	40,841,032			
长城证券—兴业银行—长城花开富贵 1 号集合资产管理计划	16,527,124	人民币普通股	16,527,124			
前海开源基金—民生银行—前海开源乾立亨 1 号资产管理计划	12,728,796	人民币普通股	12,728,796			
英大国际信托有限责任公司—英大信托—尊赢 ZY-002 号：证券投资集合资金信托计划	8,701,000	人民币普通股	8,701,000			
云南国际信托有限公司—睿赢 69 号单一资金信托	8,520,000	人民币普通股	8,520,000			
云南国际信托有限公司—聚鑫 2002 号集合资金信托计划	4,760,600	人民币普通股	4,760,600			
赵自军	4,300,271	人民币普通股	4,300,271			
云南国际信托有限公司—云信—瑞阳 2016-13 号集合资金信托计	3,614,150	人民币普通股	3,614,150			

划			
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、飞马投资控股有限公司是公司控股股东，黄壮勉先生是公司实际控制人，飞马投资控股有限公司和黄壮勉先生是一致行动人。2、深圳前海骏马投资管理有限公司是由公司部分董事、高级管理人员为股东成立的公司，赵自军先生是该公司股东之一，赵自军先生和深圳前海骏马投资管理有限公司是一致行动人。3、除上述 1-2 项的股东外，未知其他股东是否存在关联关系，也未知是否存在《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）	无。		

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

2、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

第三节 重要事项

一、报告期主要财务数据、财务指标发生变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

一、资产负债情况

- 1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期末比期初增加了32.83%，主要是期末持有DF/NDF金融产品公允价值变动盈利增加所致
- 2、应收票据期末比期初增加了83.89%，主要是期末尚未到期结算票据增加所致。
- 3、其他应收款期末比期初增加37.51%，主要是公司经营规模扩大，支付的业务保证金、押金等应收款项增加所致。
- 4、存货期末比期初增加49.61%，主要是公司业务规模扩大，期末客户尚未提取结算的货物增加所致。
- 5、长期待摊费用同比增加92.55%，主要是报告期内公司待摊费用增加所致。
- 6、短期借款期末比期初增加103.59%，主要是报告期内公司银行短期借款增加所致。
- 7、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债期末比期初减少100%，主要是期末持有DF/NDF金融产品公允价值变动亏损减少所致。
- 8、应付账款期末比期初减少37.93%，主要是报告期内公司支付了应付账款所致。
- 9、预收账款期末比期初减少78.26%，主要是报告期内业务结算所致。
- 10、应付职工薪酬期末比期初减少40.40%，主要是报告期内公司支付了员工薪酬所致。
- 11、应交税费期末比期初增加64.89%，主要是公司业务规模扩大、应缴纳的税费增加所致。
- 12、一年内到期的非流动负债期末比期初减少49.63%，主要是报告期内公司归还了到期的长期借款所致。
- 13、其他流动负债期末比期初减少100%，主要是根据去年颁布实施的《增值税会计处理规定》，上期尚未发生增值税纳税义务的销项税额在报告期确认为销项税额，转至“应交税费”核算所致。
- 14、其他综合收益期末比期初增加44.61%，主要是期末外币财务报表折算差额变动所致。

二、损益情况

- 1、营业收入比去年同期增加19.55%，主要是公司业务规模扩大所致。
- 2、营业成本比去年同期增加18.77%，主要是公司业务规模扩大相应业务成本增加所致。
- 3、税金及附加比去年同期增加44.19%，主要是根据去年颁布实施的《增值税会计处理规定》，核算范围变化以及公司业务规模扩大所致。
- 4、销售费用比去年同期增加46.46%，主要是业务规模扩大，业务费用支出增加所致。
- 5、管理费用比去年同期减少20.99%，主要是根据去年颁布实施的《增值税会计处理规定》，核算范围变化所致。
- 6、财务费用比去年同期增加115.25%，主要是原因详见“11、财务费用分析”。
- 7、公允价值变动损益比去年同期减少269.37%，主要是期末持有的DF/NDF衍生金融产品的到期汇率与期末的外汇汇率变化所致。
- 8、投资收益比去年同期增加166.48%，主要是报告期内到期的DF/NDF衍生金融产品变动所致。

9、营业外支出比去年同期减少64.59%，主要是报告期内营业外支出减少所致。

10、少数股东损益比去年同期增加1046.37%，主要是公司业务规模扩大，控股子公司少数股东享有的权益增加所致。

11、财务费用分析：

报告期内，公司财务费用为3,265.56万元，较上年同期增加了115.25%，因公司依托供应链业务开展的外汇业务的收益是一揽子收益，包括了利息收入、利息支出、汇兑损益、投资收益（到期）及公允价值变动损益（未到期）的汇总收益，但利息收入、利息支出、汇兑损益是作为公司的经常性损益项目在财务费用中核算的，公允价值变动损益及投资收益，则是作为非经常性损益项目核算。综合考虑上述因素，公司2017年1季度财务费用较去年同期增加了170.42%，具体计算如下：

项 目	2017年1-3月	2016年1-3月	增减额	增减比例
利息支出	25,528,227.16	25,965,581.18	-437,354.02	-1.68%
减：利息收入	25,521,451.14	69,477,638.91	-43,956,187.77	-63.27%
汇兑损益	-6,724,495.89	-10,840,205.74	4,115,709.85	-37.97%
银行手续及其他	11,136,514.02	11,866,114.58	-729,600.56	-6.15%
贴息	726,950.00	8,732,734.48	-8,005,784.48	-91.68%
财务费用小计	5,145,744.15	-33,753,414.41	38,899,158.56	-115.25%
减：公允价值变动损益	-26,680,295.32	15,752,650.45	-42,432,945.77	-269.37%
减：投资收益（不含对联营/合营企业部分）	-829,600.66	-3,131,694.25	2,302,093.59	-73.51%
合 计	32,655,640.13	-46,374,370.61	79,030,010.74	-170.42%

报告期内，公司各项利息支出（包括银行贷款利息及贴现利息）比去年同期下降了24.33%，贷款利息支出下降的主要原因是公司短期借款的下降，以及贷款/贴现利率下降所致。具体情况如下：

项目	2017年1-3月	2016年1-3月	增减额	增减比例
利息支出	25,528,227.16	25,965,581.18	-437,354.02	-1.68%
贴现利息	726,950.00	8,732,734.48	-8,005,784.48	-91.68%
合计	26,255,177.16	34,698,315.66	-8,443,138.50	-24.33%

报告期内，公司利息收入比去年同期下降63.27%，下降的主要原因是报告期内存入的保证金减少所致。

项 目	2017年1-3月	2016年1-3月	增减额	增减比例
利息收入	25,521,451.14	69,477,638.91	-43,956,187.77	-63.27%

报告期内，公司汇兑损益结合公允价值变动损益（期末持有的DF/NDF等衍生金融产品按资产负债日远期外汇汇率核算的公允价值变动）及投资收益（报告期内到期的DF/NDF等衍生金融产品确认投资亏损）计算，综合汇兑收益为支出1,230.95万元，较上年同期下降9.70%，主要是报告期内，公司外币资产及外币合约受汇率变动影响所致，具体情况如下：

项目	2017年1-3月	2016年1-3月	增减额	增减比例
汇兑损益	-6,724,495.89	-10,840,205.74	4,115,709.85	-37.97%
减：公允价值变动损益	-26,680,295.32	15,752,650.45	-42,432,945.77	-269.37%
减：投资收益（不含对联营/合营企业部分）	-829,600.66	-3,131,694.25	2,302,093.59	-73.51%
合计	20,785,400.09	-23,461,161.94	44,246,562.03	-188.59%

综上，报告期内，公司大力拓展资源行业供应链业务，资源行业产品主要是大宗商品，公司运用银行承兑汇票、信用证等支付方式，在信用证、银行承兑汇票到期前，已收取下游客户的回款，提高了资金的使用效率，降低了资金成本。同时，

公司加强与银行等金融机构的沟通、合作，在供应链金融管理上不断创新，依托业务积极开展外汇业务。报告期内公司综合财务费用较去年同期增加170.42%，主要是存入的保证金减少，以及公司外币资产及外币合约受汇率变动影响所致。

项目	2017年1-3月	2016年1-3月	增减额	增减比例
利息支出	26,255,177.16	34,698,315.66	-8,443,138.50	-24.33%
减：利息收入	25,521,451.14	69,477,638.91	-43,956,187.77	-63.27%
汇兑损益	20,785,400.09	-23,461,161.94	44,246,562.03	-188.59%
银行手续费及其他	11,136,514.02	11,866,114.58	-729,600.56	-6.15%
合计	32,655,640.13	-46,374,370.61	79,030,010.74	-170.42%

三、现金流情况

- 1、经营活动现金流比去年同期增加101.09%，主要是公司不断优化结算方式，对外支付更多地以银行承兑汇票、信用证等票据支付所致。
- 2、投资活动现金流比去年同期减少1305.69%，主要是报告期内支付的投资款项增加所致。
- 3、筹资活动现金流比去年同期减少164.59%，主要是公司归还了银行借款，以及存入的保证金减少所致。

二、重要事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

适用 不适用

公司于2016年12月11日、2016年12月28日召开第四届董事会第八次会议、2016年第二次临时股东大会，审议通过了《关于收购资产暨关联交易的议案》，公司决定以支付现金的方式收购公司控股股东飞马投资控股有限公司持有的深圳骏马环保有限公司100%股权、国丰新能源有限公司55%股权和中清环保有限公司55%股权。截至本报告日，公司已经完成深圳骏马环保有限公司资产交割和工商变更等工作，国丰新能源有限公司和中清环保有限公司的相关手续正在办理中。

重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
收购资产暨关联交易进展	2017年04月26日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2017-031
收购资产暨关联交易	2016年12月13日	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn），公告编号：2016-096

三、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超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

公司报告期不存在公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项。

四、对 2017 年 1-6 月经营业绩的预计

2017年1-6月预计的经营业绩情况：归属于上市公司股东的净利润为正值且不属于扭亏为盈的情形
归属于上市公司股东的净利润为正值且不属于扭亏为盈的情形

2017年1-6月归属于上市公司股东的净利润变动幅度	0.00%	至	30.00%
----------------------------	-------	---	--------

2017 年 1-6 月归属于上市公司股东的净利润变动区间 (万元)	13,301.52	至	17,291.97
2016 年 1-6 月归属于上市公司股东的净利润 (万元)	13,301.52		
业绩变动的的原因说明	公司继续稳步发展供应链管理服务，并计划加大对环保新能源业务的拓展力度，形成“供应链管理+环保新能源”双主业并重的良好局面，进一步提升公司盈利能力和抗风险能力，实现公司稳健、可持续发展，力争为公司股东创造更好效益。		

五、以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

六、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

七、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金。

八、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2017 年 03 月 23 日	实地调研	机构	《投资者关系活动记录表》(编号: 2017-01), 披露于互动易 (http://irm.cninfo.com.cn)。

深圳市飞马国际供应链股份有限公司

法定代表人: _____

黄壮勉

二〇一七年四月二十九日