



西江物流

NEEQ :835394

广西西江物流股份有限公司
(Guangxi Xijiang River Logistics Co.,
Ltd.)



年度报告

2015

公司年度大事记



2015年2月公司获得中国物流与采购联合会依据GB/19680-2013国家评估标准颁发《AA物流企业》奖牌。

2015年6月公司获得梧州市总工会颁发的《梧州市五一巾帼标兵岗》奖牌。

2016年1月21日公司成功在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让。

目录

第一节 声明与提示	5
第二节 公司概况	7
第三节 会计数据和财务指标摘要	9
第四节 管理层讨论与分析	11
第五节 重要事项	21
第六节 股本变动及股东情况	23
第七节 融资及分配情况	26
第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况	28
第九节 公司治理及内部控制	31
第十节 财务报告	36

释义

释义项目	释义
公司、股份公司、西江物流	广西西江物流股份有限公司
有限公司、西江物流有限	广西西江物流有限公司，为股份公司前身
园区	梧州进口再生资源加工园区
置高投资	广西置高投资发展有限公司
梧州投资、园区投资	梧州进口再生资源加工园区投资管理有限公司
置高物流	梧州市置高物流有限公司
汇美企业	珠海市汇美企业有限公司
洺海投资	梧州市洺海投资有限公司
联检部门	中华人民共和国梧州海关梧州再生资源加工园区办事处、中华人民共和国梧州出入境检验检疫局梧州再生资源加工园区办事处
元、万元	人民币元、人民币万元
招商证券、主办券商	招商证券股份有限公司
报告期	2015 年度
律师事务所	北京市通商律师事务所
会计师事务所	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
全国股份转让系统公司/全国股份转让系统	全国中小企业股份转让系统有限责任公司及其管理的股份转让平台
《公司法》	《中华人民共和国公司法》
三会议事规则	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
三会	股东大会、董事会、监事会
《公司章程》	《广西西江物流股份有限公司章程》
高管	广西西江物流股份有限公司总经理、财务负责人、董事会秘书
H986	FS6000 通道式集装箱/车辆检查系统，用于集装箱/车辆进口通关检查
李家庄码头	梧州口岸李家庄码头
还吉	将空集装箱运回码头
营改增	根据税法规定，流转税适用税目由营业税改为增值税
<p>注：本说明书除特别说明外所有数值保留两位小数，若出现总数与各分数数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因所致。</p>	

第一节 声明与提示

声明

公司董事会及其董事、监事会及其监事、公司高级管理人员保证本报告所载资料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。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证年度报告中财务报告的真实、完整。

致同会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了标准无保留审计报告，本公司董事会、监事会对相关事项已有详细说明，请投资者注意阅读。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整	否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	是
是否存在豁免披露事项	否

(1) 列示未出席董事会的董事姓名及未出席的理由

董事刘强因涉嫌走私普通货物物品罪、走私国家禁止进出口的货物物品罪、走私废物罪，经当地检察机关批准，于 2016 年 1 月 16 日由梧州海关辑私分局执行逮捕。为保证公司董事会的正常运作，刘强已授权委托其他董事代其行使表决权，直至其被释放。

【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
一、集装箱物流业务安全风险	公司主要从事集装箱物流的运输，公司不仅对运输过程中的工作人员和车辆有保管和监管的责任，对安全的要求非常高，如果工作人员和车辆在物流环节出现影响安全性的不稳定因素，公司将承担赔偿责任。
二、业务范围过于集中的风险	因公司出资建设梧州进口再生资源加工园区内的海关查验场，并购买查验设备，园区内的企业从梧州口岸李家庄码头进口的货物均通过公司的车辆运输至园区查验场，经联检部门查验后方可通关。公司虽然因上述理由，在园区范围内有业务垄断的优势，同时也存在业务过于依赖园区企业，业务范围过于集中的风险。园区企业的进口量下降，或者园区企业数量减少，都会直接影响公司的业绩。
三、关联交易占比较高的风险	2015 年公司与关联方交易的金额为 10,409,000.00 元，占全年收入的比例为 22.88%，公司在报告期内的业务存在较大金额和比例的关联交易。公司的业务具

	<p>有特殊性，服务对象均为园区内公司，其中包括公司的关联企业。公司与关联企业的业务往来与其他非关联方的业务往来并无区别，采用统一的收费标准和结算方式。公司在未来仍会与关联企业进行交易，随着园区招商引资的扩大，入园企业增加，公司的关联交易占比会持续下降。</p>
四、宏观经济及下游行业波动引致的风险	<p>公司主营业务为进口废物原料公路货运、港口与装卸以及仓储配送等业务。公司所在的梧州进口再生资源加工园区内企业主要进行进口废物原料的贸易或者深加工，其中以废五金及废塑料为主，公司业务的发展与宏观经济运行及有色金属、塑料等行业的发展关系密切。因此，宏观经济的发展态势，以及相关下游行业景气度对公司盈利能力的持续性和稳定性具有较大的影响。当国民经济处于增长放缓阶段，则上述货种的物流需求可能会出现下降或大幅下降，进而对公司的业绩造成较大的负面影响。</p>
五、股权不集中的风险	<p>目前公司没有控股股东，珠海市汇美企业有限公司持股 30%，梧州市泓海投资有限公司持股 29%、罗健明持股 22%，刘强持股 19%。四位股东于 2015 年 8 月 12 日签订一致行动协议，约定在西江物流在全国中小企业股份转让系统挂牌后的三十六个月内，各方在公司股东会或股东大会的召集、召开和表决中行使职权时保持一致。因公司股东股权不集中，在一致行动协议期满后，有可能出现股东意见不统一，无法一致作出重大决策的可能。</p>
六、公司内部控制风险	<p>股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策制度》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》等治理制度，并且召开股东大会通过了规范关联交易的决议，但由于相关治理机制建立时间较短，公司及管理层规范运作意识的提高，相关制度切实执行及完善均需要一定过程。因此，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险</p>
本期重大风险是否发生重大变化：	否

第二节 公司概况

一、基本信息

公司中文全称	广西西江物流股份有限公司
英文名称及缩写	Guangxi Xijiang River Logistics Co., Ltd.
证券简称	西江物流
证券代码	835394
法定代表人	梁红
注册地址	梧州市龙圩区梧州进口再生资源加工园区广源大道 2 号
办公地址	梧州市龙圩区梧州进口再生资源加工园区广源大道 2 号
主办券商	招商证券股份有限公司
主办券商办公地址	深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层
会计师事务所	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
签字注册会计师姓名	江永辉、闫磊
会计师事务所办公地址	北京朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场 5 层

二、联系方式

董事会秘书或信息披露负责人	朱翠成
电话	13687848850
传真	07742727803
电子邮箱	zhucuicheng@163.com
公司网址	-
联系地址及邮政编码	梧州市龙圩区梧州进口再生资源加工园区广源大道 2 号
公司指定信息披露平台的网址	http://www.neeq.com.cn
公司年度报告备置地	公司董事会秘书办公室

三、企业信息

单位：股

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
挂牌时间	2016-01-21
行业（证监会规定的行业大类）	道路货物运输（G5430）
主要产品与服务项目	从事投资和管理海关特别监管区、国内道路普通货物运输、普通货物搬运及装卸服务，其运输业务主要服务于梧州进口再生资源加工园区内企业，将进口再生物质等货物从梧州的李家庄码头运至园区，经联检部门检验后

	送至园区内企业。
普通股股票转让方式	协议转让
普通股总股本	45,000,000
控股股东	-
实际控制人	罗静、许冠兴、罗健明、刘强

四、注册情况

项目	号码	报告期内是否变更
企业法人营业执照注册号	56155001-0	否
税务登记证号码	450421561550010	否
组织机构代码	450421000009274	否

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	45,503,407.46	39,020,854.27	16.61%
毛利率	36.51%	33.71%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	4,124,941.07	3,806,830.02	8.36%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	3,954,209.72	3,806,830.02	3.87%
加权平均净资产收益率（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	8.20%	7.89%	3.93%
加权平均净资产收益率（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	7.86%	7.89%	-
基本每股收益	0.12	0.12	-

二、偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	110,323,181.76	82,315,772.08	34.02%
负债总计	57,643,481.78	34,049,719.55	69.29%
归属于挂牌公司股东的净资产	52,679,699.98	48,266,052.53	9.14%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.17	1.46	-19.86%
资产负债率	52.25%	41.36%	-
流动比率	1.18%	0.52%	-
利息保障倍数	2.85	2.93	-

三、营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	6,355,526.21	21,072,987.40	-
应收账款周转率	87.08%	48.80%	-
存货周转率	-	-	-

四、成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率	34.02%	-16.97%	-
营业收入增长率	16.61%	-23.88%	-
净利润增长率	8.36%	-29.67%	-

五、股本情况

单位：股

	本期期末	上年期末	增减比例
普通股总股本	45,000,000	45,000,000	-
计入权益的优先股数量	-	-	-
计入负债的优先股数量	-	-	-
带有转股条款的债券	-	-	-
期权数量	-	-	-

六、非经常性损益

单位：元

项目	金额
计入当期损益的政府补助	227,641.80
非经常性损益合计	227,641.80
所得税影响数	56,910.45
少数股东权益影响额（税后）	-
非经常性损益净额	170,731.35

七、因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

根据审计师意见，企业不需要做追溯调整或存在重述情况。

第四节 管理层讨论与分析

一、经营分析

(一) 商业模式

公司的商业模式以梧州进口再生资源加工园区（以下简称：园区）为依托，在园区投资、设立经海关总署、质检总局批准的唯一指定的进口货物监管区。公司目前的业务是从梧州码头至园区的监管区的进口监管货物运输、监管区内货物的运输、仓储、装卸、通关等专业物流服务以及放行货物的配送服务。

循环经济和再生资源是国家鼓励和支持的朝阳产业。园区目前规划面积为 10,000 亩，规划从国外年进口再生资源货物 300 万吨，2008 年 5 月开始建园，2010 年 9 月通过国家环保部、海关总署、质检总局的联合验收，成为全国第四家通过国家级验收的“圈区管理”园区。2011 年 9 月，园区被国家发改委、财政部批复为国家“城市矿产”示范基地。是国家进口再生资源“圈区管理”园区和国家“城市矿产”示范基地，是广西重点产业园区和自治区级循环经济试点园区，已被列入自治区统筹推进的重大工业项目，也是广西发展再生资源产业主阵地。到 2015 年底，园区引进企业 79 家，签约项目 82 个，现已初步构建起“进口——加工——交易研发一体化”、上中下游企业相互衔接配套的产业链条。根据《梧州进口再生资源加工园区总体规划（2013-2030 年）》，园区将向南、北扩展，总体面积从原来的 10,000 亩扩大到 30,000 亩，园区企业由原有的 79 家企业增至 150 家，为公司造就了良好的企业环境，大大提高公司的物流交易量。到 2020 年，园区将建成配套完善、产业完整，具有国际竞争力的有色金属再生资源产业集聚中心，成为“一新城两园区三基地”。园区的产业布局将形成专业市场、研发中心、铜铝精深加工、物流仓储、再生塑料、铜铝深加工、铜铝拆解和稀土、锌等有色金属深加工的产业分区。

报告期内，公司的商业模式未发生变化。

年度内变化统计：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	否
主营业务是否发生变化	否
主要产品或服务是否发生变化	否
客户类型是否发生变化	否
关键资源是否发生变化	否
销售渠道是否发生变化	否
收入来源是否发生变化	否
商业模式是否发生变化	否

(二) 报告期内经营情况回顾

2015 年，公司管理层按照董事会制定的战略规划和经营计划，不断加大物流产业服务力度，积极开拓市场，提高市场占有率，加强质量和内部控制管理。公司的技术创新能力、客户服务质量都得到了提升，收入能力、盈利能力稳步增强，取得了良好的经营业绩。2015 年，公司实现营业收入为 45,503,407.46 元，比上年增长 16.61%；营业成本为 28,888,580.65 元，比上年增长 11.69%；实现营业利润 5,348,687.02 元，比上年增长 3.97%；净利润为 4,124,941.07 元，比上年增长 8.36%。

1、2015 年度，公司按照发展规划，不断加强内部管理，提高客户服务质量，满足客户的个性化需求，建立良好的内部控制环境，规范公司会计行为，完善考核和激励机制，推行管理标准化，稳定企业管理团队，提高经营管理效率和效果，使得公司业务得到稳定快速增长，为公司持续健康发展提供有力保障。

2、公司于 2015 年 8 月 12 日变更为股份有限公司。2015 年 9 月 30 日，由招商证券股份有限公司作为公司新三板挂牌推荐券商，向全国中小企业股份转让系统责任有限公司提交了挂牌申请材料。2015 年 12 月 21 日获得了全国中小企业股份转让系统（股转系统函[2015]9112 号）《关于同意广西西江物流股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》，2016 年 1 月 21 日完成相关挂牌手续正式在全国中小企业股份转让系统挂牌，成为梧州市首家获得全国中小企业股份转让系统同意挂牌的企业。

报告期内公司主营业务未发生变化。

1. 主营业务分析

(1) 利润构成

单位：元

项目	本期			上年同期		
	金额	变动比例%	占营业收入的比重%	金额	变动比例%	占营业收入的比重%
营业收入	45,503,407.46	16.61	100	39,020,854.27	-23.88	100
营业成本	28,888,580.65	11.69	63.49	25,865,187.48	-23.39	66.29
毛利率%	36.51%	-	-	33.71%	-	-
管理费用	5,690,898.54	60.30	12.51	3,550,248.95	-8.98	9.10
销售费用	1,822,677.45	13.29	4.01	1,608,850.35	-19.91	4.12
财务费用	2,602,814.50	-2.20	5.72	2,661,359.34	-21.70	6.82
营业利润	5,348,687.02	3.97	11.75	5,144,223.67	-29.89	13.18
营业外收入	227,641.80	-	0.50	-	-	-
营业外支出	-	-	-	-	-	-
净利润	4,124,941.07	8.36	9.07	3,806,830.02	-29.67	9.76

项目重大变动原因：

管理费用比上年同期增加 60.30%，主要是由于本期咨询服务费为 1,073,561.49 元，比上年同期增加 951,561.49 元，增加比例为 779.97%，造成该费用项目增加的原因是由于公司本年度申请新三板挂牌，聘请中介公司产生的服务费；本期折旧摊销 1,867,889.38 元，比上年同期增加 900,328.64 元，增加比例为 93.05%，造成该费用项目增加的原因是由于公司本年度在建工程转固 21,909,496.21 元，计提折旧所致。

(2) 收入构成

单位：元

项目	本期收入金额	本期成本金额	上期收入金额	上期成本金额
主营业务收入	45,503,407.46	28,888,580.65	39,020,854.27	25,865,187.48
其他业务收入	-	-	-	-
合计	45,503,407.46	28,888,580.65	39,020,854.27	25,865,187.48

收入构成变动的原因

收入构成变动的原因主要是由于本年服务 32 家企业，比上年 26 家增加了 6 家企

业，完成业务量 29.13 万吨，与上年完成业务量 23 万吨相比，增长 26.65%，营业收入比上期增长 16.61%。

(3) 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额
经营活动产生的现金流量净额	6,355,526.21	21,072,987.40
投资活动产生的现金流量净额	-19,809,157.59	-4,242,274.18
筹资活动产生的现金流量净额	18,579,895.61	-16,668,202.48

现金流量分析：

1、本期经营活动现金流入 50,721,830.35 元，比上期减少 2.62%；现金流出 44,366,304.14 元，比上期增长 43.10%，导致经营活动产生的现金流量净额比上期下降 231.57%。经营活动现金流的变动主要是由于本期销售商品和提供劳务收到的现金 49,196,067.00 元，比上期增加 31.75%，收到其他与经营活动有关的现金 1,525,763.35 元，比上期减少 89.65%；购买商品接受劳务支付的现金 17,786,638.95 元，比上期增加 12.42%，支付其他与经营活动有关的现金 16,752,989.54 元，比上期增加 168.97%。

2、本期投资活动购置固定资产流出 19,809,157.59 元，比上期增加 366.95%，导致投资活动产生的现净额比上期增加 366.95%。

3、本期筹资活动现金流入 32,688,706.38 元，上期流入 0；本期筹资活动现金流出 14,108,810.77 元，比上期减少 18.14%，导致筹资活动产生的现金流量净额比上期增加 211.47%。筹资活动现金流发生变动的主要原因是由于本期取得借款收到的现金比上期增加 32,400,000 元，吸收投资收到的现金 288,706.38 元；偿还债务支付的现金 11,100,000 元，比上期减少 20.71%。

4、本期净利润 4,124,941.07 元，经营活动产生的现金流量净额为 6,355,526.21 元，造成差异的原因是收回关联方广西置高投资发展有限公司往来款 1,086,804.70 元以及结算方式由先配送后收款改为先收款后配送所致。

(4) 主要客户情况

单位：元

序号	客户名称	销售金额	年度销售占比	是否存在关联关系
1	广西梧州市通宝再生物资有限公司	6,684,253.54	14.69%	-
2	梧州市旺金再生资源有限公司	6,141,154.53	13.50%	是
3	梧州市兴源金属有限公司	5,838,443.43	12.83%	-
4	广西梧州市通裕再生资源有限公司	5,677,664.48	12.48%	-
5	梧州市广盛源再生资源有限公司	3,468,679.97	7.62%	-
	合计	27,810,195.95	61.12%	-

公司与主要客户的往来款项情况：报告期末，公司预收广西梧州市通宝再生物资有限公司的预收款项的期末余额为 287,143 元；预收梧州市兴源金属有限公司期末余额为 207,993 元，预收广西梧州市通裕再生资源有限公司的期末余额为 216,098 元。公司与主要客户之间均不存在应收款项。

(5) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	年度采购占比	是否存在关联关系
1	-	-	-	-
2	-	-	-	-
3	-	-	-	-
4	-	-	-	-
5	-	-	-	-
合计		-	-	-

(6) 研发支出

单位：元

项目	本期金额	上期金额
研发投入金额	-	-
研发投入占营业收入的比例%	-	-

2. 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期末末			上年期末			占总资产比重的增减
	金额	变动比例%	占总资产的比重%	金额	变动比例%	占总资产的比重%	
货币资金	7,399,132.48	225.54%	6.71%	2,272,868.25	7.70%	2.76%	143.12%
应收账款	400,328.28	-37.92%	0.36%	644,822.33	-32.44%	0.78%	-53.85%
存货	-	-	-	-	-	-	-
长期股权投资	-	-	-	-	-	-	-
固定资产	66,771,388.97	21.54%	60.52%	54,936,074.54	-14.70%	66.74%	-9.32%
在建工程	-	-	-	2,100,338.62	-	-	-
短期借款	8,900,000.00	-	8.07%	-	-	-	-
长期借款	38,400,000.00	47.69%	34.81%	26,000,000.00	-35.00%	31.59%	10.19%
资产总计	110,323,181.76	34.02%	-	82,315,772.08	-16.97%	-	-

资产负债项目重大变动原因：

货币资金：本期经营活动产生的现金流量净额 6,355,526.21 元，投资活动产生的现金流量净额-19,809,157.59 元，筹资活动产生的现金流量净额 18,579,895.61 元，导致本期现金及现金等价物净增加额 5,126,264.23 元，比期初货币资金增加 225.54%；

应收账款：本期应收帐款 400,328.28 元，比上年减少 37.92%，主要原因是完善了应收帐款的管理制度，严格执行合同条款，先付费后配送，另外加大了对原欠款的催收力度。

固定资产：本期查验场东拓及平复工程达到预定使用状态转固 21,909,496 元，导致本期固定资产净值比上期增加 21.54%；

长期借款：本期因查验场工程新增借款 23,500,000 元，本期归还借款本金 11,100,000 元，产生借款净增加额 12,400,000 元，导致本期长期借款比上期增加

47.69%;

资产总计：本期流动资产 22,692,450.02 元，比上期增加 440.94%，非流动资产 87,630,731.74 元，比上期增加 12.17%，导致资产总计比上期增加 34.02%。

3. 投资状况分析

(1) 主要控股子公司、参股公司情况

无

(2) 委托理财及衍生品投资情况

无

(三) 外部环境的分析

(一) 有利因素

1、国民经济持续增长

近几年，我国经济实现了持续增长，国家统计局统计数据显示，2010 至 2014 年期间，我国 GDP 从 40.89 万亿元增长到 63.65 万亿元。尽管自 2012 年以来我国经济表现出了经济和通胀一起回落及微观层面的企业盈利下滑等现象，但这正是经过三十多年的快速增长后，面临经济转型期的共有特征。未来，随着我国城镇化的持续推进、经济结构的转型以及产业结构的升级，我国经济将实现持续增长，经济的增长也将为物流业的发展提供广阔空间。

2、国家产业政策支持

现代物流服务行业作为我国现代产业结构调整 and 升级的重要支柱性产业，受到了国家的高度重视和政策扶持。国家先后发布了多项物流行业鼓励政策，并强调了现代物流业在国民经济发展过程中的重要地位，明确了现代物流业的发展方向，细化了促进物流业发展的具体措施，逐步放宽了外资进入现代物流行业的门槛，促进了外商投资物流企业的发展。《国务院关于印发物流业调整和振兴规划的通知》则为我国物流企业提供了更为宽松的政策环境和新的发展机遇。

3、企业物流外包趋势明显

现代企业为增强市场竞争力，将企业的资金、人力、物力投入其核心业务，寻求社会化分工协作带来的效果和效率的最大化。尤其是在物流需求扩大，成本上升的压力下，越来越多的制造企业开始从战略高度重视物流功能整合，实施流程再造，分离外包物流业务，专注于核心竞争力。外包物流业务将促进现代物流业快速发展。

4、信息与通信技术的发展

随着互联网以及各种信息技术的发展，信息技术实现了数据的快速、准确传递，提高了现代物流企业在运输、装卸、仓储配送、采购、订货、订单处理的自动化水平，使物流企业与其它企业间的信息沟通交流、协调合作方便快捷。方兴未艾的物联网技术更能有效跟踪和管理物流渠道中的货物，精确计算物流活动的成本，使得物流管理效率得到了极大的提高。

(二) 不利因素

1、物流成本偏高

同西方发达国家相比，我国社会物流成本偏高。2014 年，我国社会物流成本达到 10.6 万亿元，占 GDP 的 16.6%，约为西方发达国家的两倍。同时，由于我国交通网络仍处于发展阶段，高速公路收费明显偏高以及国际石油价格高企等因素，造成我国的物流成本相较于西方发达国家偏高。

2、物流服务专业化水平较低

中国相当多企业仍然保留着“大而全”、“小而全”的经营组织方式，从原材料采购到产品销售过程中的一系列物流及供应链活动主要依靠企业内部组织的自我服务完成。这种以自我服务为主的物流服务活动模式在很大程度上限制和延迟了工商企业对高效率的专业化、社会化物流服务需求的产生和发展，这也是当前制约中国物流服务产业快速发展的一个重要瓶颈。

3、缺少专业人才

我国物流知识尚未得到普及，且缺乏规范的物流人才培育途径。因此，从事物流的人员相应地缺乏较专业的业务知识和技能，管理效率和水平不高。由于现代物流管理理念和技术水平更新较快，专业物流人才的培养需要一定时间，我国跨境物流行业在较长的一段时间内仍将面临专业人才匮乏的困境。

4、行业竞争加剧

我国现代物流市场完全开放后，国际物流公司纷纷进入中国市场，凭借其雄厚的资金实力和丰富的行业经验，在争夺跨国公司的跨境物流业务方面具有一定的优势；民营跨境物流企业具有较大的灵活性，在满足区域内和特定行业的跨境物流需求中具有较强的竞争力。随着我国进出口货物规模的扩大，更多资本进入跨境物流行业，市场竞争将加剧。

(四) 竞争优势分析

(一) 公司所处细分行业的基本情况和风险

(1) 公司所处细分行业的基本情况

循环经济和再生资源是国家鼓励和支持的朝阳产业。园区目前规划为 10,000 亩，进口量 300 万吨。在国家对废旧金属进出口扶持政策下，广西目前只有梧州市和防城港市为指定口岸，西江物流公司是梧州进出口再生资源园区指定物流企业。作为园区验放中心的经营主体，承载着园区货物进出的重要责任，为园区企业提供运输、仓储、装卸、通关、配送等专业物流服务。

(2) 公司所处细分行业的风险

西江物流公司由于所处园区经营业务的特殊性，在物流行业来说有不可替代的优势，但它风险的体现在于：受制于国际和国内经济形势的影响，废金属整体行业成本上升，产能过剩；同时园区内经营再生资源的企业尚未形成产业规模，都在一定程度上制约公司的发展。

(二) 公司的市场占有率

由于西江物流公司的特殊性，在梧州市场占有率 100%。

(三) 主要技术指标

1、公司在硬件设备配备方面已初具规模，设立了海关监管车队，主要设备包括两个方面：

一是生产设备，公司拥有海关、环保和质检三部联合验收合格的海关查验场、完整的物流运输车队，快速通关检验设备 FS6000 通道式集装箱/车辆快速检查系统和 RM2000 车辆放射性物质监测系统，装卸工具-正面吊、叉车、拖车等。公司的运输路线为海关指定路线，且由海关部门在运输车辆上安装 GPS 定位，全程监控运输过程。

二是联检部门办公设备，包含办公家私、电子设备、查验设备、监控系统等设备。公司所运输的废旧五金和废旧塑料运至查验场后，由联检部门直接检验通关，公司向客户收取运输费、园区拖车配送费、入闸费、设备费、装车费、卸车费、开关柜费、拆装箱作业费、移箱费、复磅费、堆存费等，全程规范操作，收费标准统一，经营业务具有垄断性质。

2、公司独特的、可持续的技术优势

目前拥有全国第一台、广西唯一一台海关快速通关检验设备 FS6000 通道式集装箱/车辆快速检查系统，在每小时能对 200 柜进行快速检验。相对传统扫描来说，大大减少了人力和时间成本，提高扫描质量。而且该设备为海关指定货物检验设备，梧州进口再生资源加工园区得以通过环保总局、海关总署、质监总局的国家三部联合验收，该设备的购置和使用是前提条件之一，园区成为国家级再生资源加工园区，公司作为园区内唯一的物流运输企业，具有不可替代的地位。

(五)持续经营评价

公司经营情况仍然保持健康持续增长，公司产品市场占有率稳定，经营业绩稳定，资产负债结构合理，公司具备持续经营能力，不存在影响持续经营能力的重大不利风险。

二、未来展望（自愿披露）

(一)行业发展趋势

据统计，我国 2015 年 GDP 增速为 6.9%，与 2014 年相比下降 0.6 个百分点。虽然我国经济增长有所放缓，但从长远来看，我国将进入调整经济结构提高经济发展质量的阶段，经济增长将由从高速转向中高速，增长的动力正从出口、投资拉动，逐步转向投资、消费双推动。中国经济的持续发展，为现代物流服务行业的发展提供了良好的宏观环境和市场。

在政策方面，相关行业规划相继出台。2015 年 6 月，商务部等 10 部门联合印发《全国流通节点城市布局规划（2015—2020 年）》，确定构建“3 纵 5 横”全国骨干流通大通道体系，为加快完善现代物流体系，充分发挥物流产业的基础性和先导性作用提供指引。此外，“一带一路”战略将加快我国物流业的国际化进程。“一带一路”国家战略给物流企业加快实施“走出去”战略带来前所未有的发展契机。物流企业可以借此机会拓展业务、扩大规模和完善物流网络布局，增强自身的竞争力。

“互联网+”为物流业注入新鲜血液和活力，将助推行业提质增效。一方面，通过引入“互联网+”，物流企业可以有效地实现供应链管理的整合与优化，并且进一步简化传统物流业务中繁琐的环节与手续，使企业对市场的把握更加准确与全面，从而有助于企业提升服务能力、创造能力以及竞争能力，进而推动整个物流领域的发展；另一方面，通过落实“互联网+”这一新兴战略，物流行业可以打破原有的封闭式、粗放式的发展格局，形成一种资源共享、优势互补、互利共赢的市场机制，这将有利于社会化大生产与专业化流通的集约化经营优势发挥出巨大的功效。

(二)公司发展战略

1、战略发展规划

(1) 扩大园区的面积

我国的再生资源产业仍处于成长期，未来将快速增长。在当地政府的批复同意《梧州进口再生资源加工园区总体规划（2013-2030 年）》。根据新规划，梧州进口再生资源加工园区将向南、北扩展，总体用地面积从原来的 10000 亩扩大到 30000 亩，为西江物流造就了良好的企业环境。

(2) 加大引进优秀企业落户园区

梧州进口再生资源加工园区目前已完成一期 10000 亩用地的开发建设，供水、供电、道路、环保及验放中心等基础设施和配套设施基本完善，货物实现了直接在园区报关、

通关。通过政府平台和行业窗口等方式，计划由原有的 19 家企业增至 150 家，大大提高公司的物流交易量。

(3) 积极引进战略合作伙伴

拟与广西交通投资集团进行合作，以参股或者股权互换等形式拓展业务前端开展码头业务。

(4) 丰富和完善公司物流的配套运输。

开通香港至梧州的水道运输线，年货运量预计实现达到 50 万吨至 120 万吨。实现水陆一条龙服务，大大节约企业的运输时间和成本。

(5) 积极发展进口电商物流。

2、产能规划

在 2-3 年内将产能扩张至 150 万吨，集中箱为 7.5 万个，预计收入 2.2 亿。

3、资本规划

(1) 园区建设。根据规划，到 2020 年，园区将建成配套完善、产业完整，具有国际竞争力的有色金属再生资源产业集聚中心，成为“一新城两园区三基地”。“一新城”即现代循环经济工业新城；“两园区”是国家级“圈区管理”示范园区、国家级循环经济示范园区；三基地即国家“城市矿产”示范基地、国家级废旧物资回收拆解处理示范基地和广西承接东部产业转移示范基地。公司拟扩建查验场 86 亩及龙门吊等设施，所需资产投入 0.8 亿元。预计可产生总收入 2.2 亿。

(2) 码头建设。充分发挥港口在综合运输体系中的枢纽作用和对企业发展的支撑作用，充分发挥港口对陆路物流运输发展起到促进互补作用，推动西江物流企业协调发展，形成企业布局合理、层次分明、优势互补、功能完善的现代水陆运输体系。所需资产投入 4 亿元，预计产生收入 15 万箱*750=1.12 亿元。

(3) 购买运输货船，开通香港至梧州李家庄码头的水路运输业务。

(三) 经营计划或目标

2016 年，公司将加强人才建设，加强客户服务建设，加大科技创新投入，持续提高企业创新能力。随着现代物流的飞越发展，有计划的跨区域拓展，公司产值、销售收入等财务指标将实现稳步增长。为达成经营计划或目标，2016 年公司将根据资金需求在适当时机通过定向发行股票的方式募集资金，同时优化现有的银行信贷结构，在保证公司总体资金需求的前提下，通过增加直接融资摊薄间接融资的成本。

该经营计划并不构成对投资者的业绩承诺，投资者应对此保持足够的风险意识，并且应当理解经营计划与业绩承诺之间的差异。

(四) 不确定性因素

暂无对公司未来发展战略或经营计划有重大影响的不确定性因素。

三、风险因素

(一) 持续到本年度的风险因素

一、集装箱物流业务安全风险

公司主要从事集装箱物流的运输，公司不仅对运输过程中的工作人员和车辆都存在保管和监管的责任，对安全的要求非常高，如果工作人员和车辆在物流环节出现影响安全性的不稳定因素，公司将承担赔偿责任。

针对上述风险，公司对策如下：

进一步完善考核和激励体系，推行管理标准化，并有针对性的开展定期与不定期的安全技术教育和培训，增强安全防范意识，防止物流环节中出现影响安全性的不稳定因素。

二、业务范围过于集中的风险

因公司出资建设梧州进口再生资源加工园区内的海关查验场，并购买查验设备，园区内的企业从梧州口岸李家庄码头进口的货物均通过公司的车辆运输至园区查验场，经联检部门查验后方可通关。公司虽然因上述理由，在园区范围内有业务垄断的优势，同时也存在业务过于依赖园区企业，业务范围过于集中的风险。园区企业的进口量下降，或者园区企业数量减少，都会直接影响公司的业绩。

针对上述风险，公司对策如下：

一是不断加大物流产业服务力度，优化服务质量；二是积极引入“互联网+”，有效地实现供应链管理的整合与优化，并且进一步简化传统物流业务中繁琐的环节与手续，使企业对市场的把握更加准确与全面，从而提升服务能力、创造能力以及竞争能力；三是充分发挥港口在综合运输体系中的枢纽作用和对企业发展的支撑作用，充分发挥港口对陆路物流运输发展起到促进互补作用，推动公司协调发展，形成企业布局合理、层次分明、优势互补、功能完善的现代水陆运输体系。

三、关联交易占比较高的风险

2015 年度公司与关联方交易的金额分别为 10,409,000.00 元，占全年收入的比例为 22.88%，公司在报告期内的业务存在较大金额和比例的关联交易。公司的业务具有特殊性，服务对象均为园区内公司，其中包括公司的关联企业。公司与关联企业的业务往来与其他非关联方的业务往来并无区别，采用统一的收费标准和结算方式。公司在未来仍会与关联企业进行交易，随着园区招商引资的扩大，入园企业增加，公司的关联交易占比会持续下降。

针对上述风险，公司对策如下：

1、规范关联交易定价，确保定价公允，避免损害公司及中小股东的权益；

2、设法降低公司关联交易的比例，一方面协调园区加大招商力度，引进新的企业用，扩大进口货物量，增加公司主营业务收入，另一方面拓展上游业务、码头及船务公司合作，扩大公司营业范围。

四、宏观经济及下游行业波动引致的风险

公司主营业务为进口废物原料公路货运、港口与装卸以及仓储配送等业务。公司所在的梧州进口再生资源加工园区内企业主要进行进口废物原料的贸易或者深加工，其中以废五金及废塑料为主，公司业务的发展与宏观经济运行及有色金属、塑料等行业的发展关系密切。因此，宏观经济的发展态势，以及相关下游行业景气度对公司盈利能力的持续性和稳定性具有较大的影响。当国民经济处于增长放缓阶段，则上述货种的物流需求可能会出现下降或大幅下降，进而对公司的业绩造成较大的负面影响。

针对上述风险，公司对策如下：

积极把握行业的发展趋势及政策的新动向，以“一带一路”国家战略为指引，积极开展“走出去”为发展目标。不断拓展业务、扩大规模和完善物流网络布局，增强自身的竞争力。落实“互联网+”这一新兴战略，打破原有的封闭式、粗放式的发展格局，形成一套资源共享、优势互补、互利共赢的市场机制，充分发挥经营优势巨大的功效。

五、股权不集中的风险

目前公司没有控股股东，珠海市汇美企业有限公司持股 30%，梧州市沿海投资有限公司持股 29%、罗健明持股 22%，刘强持股 19%。四位股东于 2015 年 8 月 12 日签订一致行动协议，约定在西江物流在全国中小企业股份转让系统挂牌后的三十六个月内，各方

在公司股东会或股东大会的召集、召开和表决中行使职权时保持一致。

六、公司内部控制的風險

股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策制度》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》等治理制度，并且召开股东大会通过了规范关联交易的决议，但由于相关治理机制建立时间较短，公司及管理层规范运作意识的提高，相关制度切实执行及完善均需要一定过程。因此，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

针对上述风险，公司对策如下：

不断完善公司的治理机制及各类规章制度，明确职能部门的职责及操作流程，使公司管理制度化、正规化、标准化，确保内部控制制度有效执行。

(二)报告期内新增的風險因素

报告期内无新增的風險因素。

四、对非标准审计意见审计报告的说明

是否被出具“非标准审计意见审计报告”：	否
审计意见类型：	标准无保留
董事会就非标准审计意见的说明：无	

第五节 重要事项

一、重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在重大诉讼、仲裁事项	否	-
是否存在对外担保事项	否	-
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	是	五、(一)
是否存在日常性关联交易或偶发性关联交易事项	是	五、(二)
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产事项	否	-
是否存在经股东大会审议过的对外投资事项	否	-
是否存在经股东大会审议过的企业合并事项	否	-
是否存在股权激励事项	否	-
是否存在已披露的承诺事项	是	五、(三)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	是	五、(四)
是否存在被调查处罚的事项	否	-
是否存在重大资产重组的事项	否	-
是否存在媒体普遍质疑的事项	否	-
是否存在自愿披露的重要事项	否	-

(一) 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

单位：元

占用者	占用形式 (资金、资产、 资源)	期初余额	期末余额	是否无偿占用	是否履行 必要决策 程序
广西置高投资发展有限公司	资金	1,086,804.70	0.00	是	是
总计	-	1,086,804.70	0.00	-	-

占用原因、归还及整改情况：

本期初余额 1,086,804.70 元，股改基准日 5 月 31 日余额为 15,286,804.70 元，即关联方广西置高投资发展有限公司占用公司资金 15,286,804.70 元，用于梧州进口再生资源加工园区的基础设施开发建设。根据上市公司的相关规定，广西置高投资发展有限公司于 6 月以现金方式归还所占公司资金 15,286,804.70 元，期末余额为 0。

(二) 报告期内公司发生的日常性关联交易及偶发性关联交易情况

单位：元

日常性关联交易事项

具体事项类型	预计金额	发生金额
1 购买原材料、燃料、动力	-	-
2 销售产品、商品、提供或者接受劳务委托，委托或者受托销售	0.00	10,409,000.00
3 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）	-	-
4 财务资助（挂牌公司接受的）	-	-
5 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	-	-
总计	0.00	10,409,000.00

偶发性关联交易事项			
关联方	交易内容	交易金额	是否履行必要决策程序
广西置高投资发展有限公司	信用担保	40,000,000.00	是
梧州市盛邦金属材料有限公司、梧州市隽益金属回收有限公司、广西置高投资发展有限公司、梧州市盛邦金属材料有限公司、梧州市隽益金属回收有限公司、刘强、许冠兴	土地使用权抵押贷款、信用担保	8,500,000.00	是
梧州市置高房地产有限公司、梧州市置高房地产有限公司、梧州市洺海投资有限公司、广西置高投资发展有限公司、珠海市汇美企业有限公司、刘强、罗健明	土地使用权抵押贷款、信用担保	14,000,000.00	是
梧州市置高水务有限公司、梧州市置高房地产有限公司、梧州市置高水务有限公司、许冠兴、罗健明、刘强	土地使用权抵押贷款、信用担保	1,000,000.00	是
总计	-	63,500,000.00	-

偶发性关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响

1、2012年12月18日，公司与中国工商银行股份有限公司苍梧县支行签订了编号为21043020-2012年（苍梧）字0027号的《固定资产支持融资借款合同》，贷款金额为40,000,000.00元，截至2015年12月31日，该贷款余额为15,000,000.00万元，本公司以营运费收入为该借款提供质押担保，同时，公司以苍国用（2012）第100350号、苍国用（2012）第100351号的土地及苍房权证龙圩字23000030159号、苍房权证龙圩字23000030157号、苍房权证龙圩字23000030158号的房产为该借款提供抵押担保，广西置高投资发展有限公司为该贷款提供无限连带责任保证，该借款期限为2012年12月24日至2017年12月23日。

2、2015年6月10日，公司与桂林银行股份有限公司梧州分行签订了编号为039909201500095的《固定资产借款合同》，梧州市盛邦金属材料有限公司该贷款提供

土地使用权抵押贷款 3,919,790.00 元,梧州市盛邦金属材料有限公司该贷款提供土地使用权抵押贷款 4,580,210.00 元,合计贷款金额为 8,500,000.00 元,广西置高投资发展有限公司、梧州市盛邦金属材料有限公司、梧州市隽益金属回收有限公司、刘强和许冠兴为该借款提供无限连带责任担保;该借款该借款期限 2015 年 6 月 10 日至 2018 年 6 月 9 日,此贷款在利于公司主营业务的发展。

3、2015 年 8 月 6 日,公司与苍梧县农村信用合作联社签订了编号为 447602150565006 的《流动资金借款合同》,梧州市置高房地产有限公司为该贷款提供土地使用权抵押贷款,贷款金额为 14,000,000.00 元,梧州市置高房地产有限公司、梧州市沿海投资有限公司、广西置高投资发展有限公司、珠海市汇美企业有限公司、刘强、罗健明为该借款提供连带责任担保,期限 2015 年 8 月 6 日至 2018 年 3 月 31 日,此贷款有利于促进公司主营业务的发展。

4、2015 年 3 月 30 日,公司与苍梧县农村信用合作联社签订了编号为苍农信流借字 2015 第 0330-1 号《流动资金借款合同》,梧州市置高水务有限公司为该借款提供土地使用权抵押担保,贷款金额为 1,000,000.00 元,截止至 2015 年 12 月 31 日,该贷款余额为 900,000.00 元,梧州市置高房地产有限公司、广西置高投资发展有限公司、梧州市置高水务有限公司、许冠兴、罗健明、黄桥雄、刘强为该借款提供连带责任担保;期限 2015 年 3 月 21 日至 2018 年 3 月 31 日,此贷款有利于公司主营业务的发展。

公司发生的上述关联交易价格均为公允的,不存在关联交易非关联化的情形。

(三) 承诺事项的履行情况

1、控股股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员。

承诺事项:《关于规范关联交易的承诺书》、《避免同业竞争承诺函》

履行情况:已履行。

(四) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况

单位:元

资产	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
房屋建筑物	抵押	29,256,294.14	26.52%	银行贷款
土地使用权	抵押	22,410,061.37	20.31%	银行贷款
累计值	-	51,666,355.51	56.83%	-

注:权利受限类型为查封、扣押、冻结、抵押、质押。

第六节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	0	0.00%	0	0	0.00%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0.00%	0	0	0.00%
	董事、监事、高管	0	0.00%	0	0	0.00%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
有限售条件股份	有限售股份总数	45,000,000	100.00%	0	45,000,000	100.00%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0.00%	0	0	0.00%
	董事、监事、高管	18,450,000	41.00%	0	18,450,000	41.00%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
普通股总股本		45,000,000	-	0	45,000,000	-
普通股股东人数		4				

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	汇美企业	13,500,000	0	13,500,000	30.00%	13,500,000	0
2	泓海投资	13,050,000	0	13,050,000	29.00%	13,050,000	0
3	罗健明	9,900,000	0	9,900,000	22.00%	9,900,000	0
4	刘强	8,550,000	0	8,550,000	19.00%	8,550,000	0
合计		45,000,000	0	45,000,000	100.00%	45,000,000	0

前十名股东间相互关系说明：公司四名股东之间无关联关系。

二、优先股股本基本情况

项目	期初股份	数量变动	期末股份
计入权益的优先股数量	-	-	-
计入负债的优先股数量	-	-	-
优先股总计	-	-	-

三、控股股东、实际控制人情况

(一) 控股股东情况

公司不存在控股股东。

汇美企业持有公司 30%股权, 洺海投资持有公司 29%股权, 罗健明持有公司 22%股权, 刘强持有公司 19%股权。四名股东均不能对西江物流形成控股, 股份公司没有控股股东。

公司控股股东在报告期内未发生变化。

(二) 实际控制人情况

公司的实际控制人为罗静、许冠兴、罗健明和刘强。

汇美企业持有公司 30%股权, 洺海投资持有公司 29%股权, 罗健明持有公司 22%股权, 刘强持有公司 19%股权。上述任何一方无法独立对公司的经营决策作出决议。2015 年 8 月 12 日, 前述发起人股东签署《一致行动协议》, 协议主要约定:

各方在公司股东会或股东大会的召集、召开和表决中行使下列职权时保持一致: 共同提议召开临时股东会/或股东大会; 共同提案; 共同投票表决决定公司的经营计划和投资方案; 共同投票表决制订公司的年度财务预算方案、决算方案; 共同投票表决制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案; 共同投票表决制订公司增加或者减少注册资本的方案以及发行公司债券的方案; 共同提名董事(含独立董事)候选人、非职工代表监事候选人; 共同投票表决决定公司内部经营管理机构的设置; 共同投票表决制定公司的基本管理制度; 共同投票表决决定公司对外投资事项; 共同投票表决决定公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式; 各方中任何一方不能参加股东会或股东大会会议时, 应委托本协议项下的其他人参加会议并行使投票表决权; 如各方均不能参加股东会或股东大会会议时, 应共同委托他人参加会议并行使投票表决权; 共同行使公司章程约定的在股东会或股东大会中的其它职权。

前述《一致行动协议》系汇美企业、洺海投资、罗健明以及刘强的真实意思表示, 且不违反法律、行政法规的强制性规定, 合法有效。

罗静持有汇美企业 99.17%的股份, 是汇美企业的实际控制人; 许冠兴持有洺海投资 80%的股份, 是洺海投资的实际控制人。

西江物流董事会由罗静、许冠兴、罗健明、刘强和王和忠组成, 罗静任董事长。罗静、许冠兴、罗健明和刘强四人能够控制股东大会及董事会的决议, 因此可认定, 罗静、许冠兴、罗健明和刘强为公司的实际控制人。股东签署《一致行动协议》后公司召开过 2 次股东大会, 四位股东的表决能够保持一致。

公司实际控制人在报告期内未发生变化。

四、股份代持情况

无。

第七节 融资及分配情况

一、挂牌以来普通股股票发行情况

单位：元或股

发行方案公告时间	新增股票挂牌转让日期	发行价格	发行数量	募集金额	发行对象中董监高与核心员工人数	发行对象中做市商家数	发行对象中外部自然人人数	发行对象中私募投资基金家数	发行对象中信托及资管产品家数	募集资金用途（具体用途）	募集资金用途是否变更
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

-

二、债券融资情况

单位：元

代码	简称	债券类型	融资金额	票面利率%	存续时间	是否违约
合计	-	-	-	-	-	-

注：债券类型为公司债券（大公募、小公募、非公开）、企业债券、银行间非金融企业融资工具、其他等。

三、间接融资情况

单位：元

融资方式	融资方	融资金额	利息率%	存续时间	是否违约
抵押担保	中国工商银行股份有限公司苍梧县支行	40,000,000	7.04%	2012年12月24日至2017	否

				年 12 月 23 日	
抵押担保	桂林银行股份有限公司梧州分行	8,500,000	基准利率上浮 40%	2015 年 6 月 10 日至 2018 年 6 月 9 日	否
抵押担保	苍梧县农村信用合作联社	1,000,000	基准利率上浮 40%	2015 年 3 月 21 日至 2018 年 3 月 31 日	否
抵押担保	苍梧县农村信用合作联社	14,000,000	基准利率上浮 40%	2015 年 8 月 6 日至 2018 年 3 月 31 日	否
抵押担保	柳州银行股份有限公司	8,900,000	8.4%	2015 年 1 月 28 日至 2016 年 1 月 27 日	否
合计	-	72,400,000	-	-	-

四、利润分配情况

15 年分配预案

单位：股

股利分配日期	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
-	-	-	-

第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、董事、监事、高级管理人员情况

(一)基本情况

姓名	职务	性别	年龄	学历	任期	在公司是否领取薪水
罗静	董事长	男	55	本科	2015年8月12日-2018年8月12日	否
许冠兴	董事	男	48	高中	2015年8月12日-2018年8月12日	否
罗健明	董事	男	50	高中	2015年8月12日-2018年8月12日	否
刘强	董事	男	51	本科	2015年8月12日-2018年8月12日	否
王和忠	董事兼财务总监	男	48	大专	2015年8月12日-2018年8月12日	是
胡俊	监事会主席	男	36	本科	2015年8月12日-2018年8月12日	否
陈传远	监事	男	31	本科	2015年8月12日-2018年8月12日	否
周琼艳	职工监事	女	35	本科	2015年8月12日-2018年8月12日	是
梁红	总经理	女	50	本科	2015年8月12日-2018年8月12日	是
朱翠成	董事会秘书	男	39	本科	2015年8月12日-2018年8月12日	是
董事会人数:						5
监事会人数:						3
高级管理人员人数:						3

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系:

董事、监事、高级管理人员相互间不存在关联关系。

(二)持股情况

单位: 股

姓名	职务	年初持普通股股数	数量变动	年末持普通股股数	期末普通股持股比例	期末持有股票期权数量
罗静	董事长	0	0	0	0.00%	0
许冠兴	董事	0	0	0	0.00%	0
罗健明	董事	9,900,000	0	9,900,000	22.00%	9,900,000

刘强	董事	8,550,000	0	8,550,000	19.00%	8,550,000
王和忠	董事	0	0	0	0.00%	0
胡俊	监事会主席	0	0	0	0.00%	0
陈传远	监事	0	0	0	0.00%	0
周琼艳	职工监事	0	0	0	0.00%	0
梁红	总经理	0	0	0	0.00%	0
朱翠成	董事会秘书	0	0	0	0.00%	0
合计		18,450,000	0	18,450,000	41.00%	18,450,000

(三)变动情况

信息统计	董事长是否发生变动			否
	总经理是否发生变动			否
	董事会秘书是否发生变动			否
	财务总监是否发生变动			否
姓名	期初职务	变动类型(新任、换届、离任)	期末职务	简要变动原因
-	-	-	-	-

本年新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历:

-

二、员工情况

(一)在职员工(母公司及主要子公司)基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
行政管理人员	10	10
财务人员	2	2
销售人员	6	6
生产人员	48	45
员工总计	66	63

注:可以分类为:行政管理人员、生产人员、销售人员、技术人员、财务人员等。

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	0	0
本科	9	6
专科	10	12
专科以下	47	45
员工总计	66	63

人员变动、人才引进、培训、招聘、薪酬政策、需公司承担费用的离退休职工人数等情况:

期初公司员工 66 人,期末 63 人,3 人离职均因个人原因自动离职,公司不承担离职费用。

人才引进及招聘方面，公司进一步广开引进渠道，利用多种方式进行人才引进。一是通过猎头公司引进领军人物和专业技术带头人；二是通过国内招聘网、广西人才招聘网、院、公司外网等发布招聘信息；三是与当地人才中心联系沟通，组织参加当地具有针对性的大小型人才招聘会；四是到高校参加校园招聘会；五是在当地具有相同专业企业中挖掘成熟人才等。

培训方面，公司的专业人员分为共 53 人，财务人员 2 人，行政类管理人员共 8 人，将在不同时期进行相应的业务培训，增加业务能力。另外，按公司规定将每年定期进行团队熔炼，增强团队的凝聚力。

薪酬方面，按公司相应的《薪酬管理制度》，员工薪资的构成方式为：薪酬=基本工资+岗位工资+绩效工资+加班补助。

公司无离退休职工，因此暂无离退休工人的相关费用。

(二)核心员工

单位：股

	期初员工数量	期末员工数量	期末普通股持股数量	期末股票期权数量
核心员工	-	-	-	-

核心技术团队或关键技术人员的基本情况及其变动情况：

公司没有认定核心技术人员。

第九节 公司治理及内部控制

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	否
董事会是否设置专业委员会	否
董事会是否设置独立董事	否
投资机构是否派驻董事	否
监事会对本年监督事项是否存在异议	否
管理层是否引入职业经理人	否
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	是

一、公司治理

(一) 制度与评估

1、公司治理基本状况

2015 年 8 月 12 日，公司创立大会暨 2015 年第一次股东大会成立了第一届董事会、第一届监事会，并制定了较为完善的《公司章程》，对公司经营中的重大问题都做了较为详细的规定，通过《股东大会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《关联交易制度》、《重大事项决策管理制度》，治理方面的各项规章制度齐全配套，建立起以股东大会、董事会、监事会、经理分权与制衡为特征的公司治理结构。

公司历次股东大会、董事会、监事会会议的召集程序、决议程序、表决内容均符合法律法规和《公司章程》以及议事规则的规定，运作较为规范；公司重要决策的制定能够遵照《公司章程》和相关议事规则规定，通过相关会议审议通过；公司股东、董事、监事均能按照要求出席相关会议，并履行相关权利义务。

2、公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

公司董事会评估认为，公司现有的治理机制符合《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》等法律法规及规范性文件的要求，能够有效地提高公司的治理水平和决策质量，有效识别和控制经营管理中的重大风险，保护股东充分行使知情权、参与权、质疑权和表决权等权利。

3、公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

公司报告期内发生的关联交易重大决策事项，均严格按照相关法律及《公司章程》要求之规定程序进行。

4、公司章程的修改情况

公司 2015 年 8 月 12 日召开了创立大会暨 2015 年第一次股东大会审议通过了《关于广西西江物流股份有限公司公司章程》。

(二) 三会运作情况

1、三会召开情况

会议类型	报告期内会议	经审议的重大事项（简要描述）

	召开的次数	
股东大会	2	2015年8月12日,公司创立大会暨2015年第一次股东大会审议通过了《关于整体变更设立广西西江物流股份有限公司的议案》、《广西西江物流股份有限公司筹建情况的报告》、《广西西江物流股份有限公司章程的议案》、《关于选举公司第一届董事会董事的议案》、《关于选举公司第一届监事会监事的议案》、《关于广西西江物流股份有限公司设立费用的议案》、《关于发起人用于抵作股款财产作价情况报告的议案》、《关于公司聘请会计师事务所的议案》、《关于授权董事会全权处理一切有关公司设立、登记及相关事项的议案》、《关于授权董事会聘请有资格的证券经营机构对公司进行改制辅导并处理相关事宜的议案》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事会秘书工作制度》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保决策制度》、《关于公司申请在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让股票的议案》、《关于股东大会授权董事会办理公司申请在全国中小企业股份转让系统挂牌的议案》。2015年9月6日,临时股东大会审议并通过了《关于公司与关联方发生关联交易的议案》
董事会	2	2015年8月12日,第一届董事会第一次会议审议通过了《关于选举罗静为公司第一届董事会董事长的议案》、《关于聘任朱翠成为公司董事会秘书的议案》、《关于聘任梁红为公司总经理的议案》、《关于聘任王和忠为财务负责人的议案》、审议通过了关于制定《总经理工作细则》《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《投资者关系管理制度》《信息披露管理制度》。2015年9月6日,第一届董事会第二次会议审议通过了审议并批准《关于公司和关联方发生关联交易的议案》。
监事会	2	2015年8月12日,第一届监事会第一次会议审议通过了《关于选举公司第一届监事会主席的议案》。2015年9月6日,第一届监事会第二次会议审议通过了审议并批准《关于公司和关联方发生关联交易的议案》。

2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

公司董事会评估认为,公司2015年度召开的历次股东大会、董事会、监事会,均符合《公司法》、《公司章程》、“三会”议事规则等要求,决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》等规定的情形,会议程序规范。公司“三会”成员符合《公司法》等法律法规的任职要求,能够按照《公司章程》、“三会”议事规则等治理制度勤勉、诚信地履行 职责和义务。

(三)公司治理改进情况

公司已完善法人治理结构,分别设立股东大会、董事会和监事会,建立健全了法人治理制度。《公司章程》规定了纠纷解决机制,公司制定了《关联交易管理制度》、《对外投资决策管理制度》、《对外担保管理制度》、《财务管理制度》、《信息披露管理制度》等一系列管理制度。公司认为现有公司治理机制注重保护股东权益,能给公司大小股东提供合适的保护,并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司各内部机构和法人治理机构的成员符合《公司法》的任职要求,公司股东大会

和董事会能够较好地履行自己的职责，对公司的重大决策事项作出决议，从而保证了公司的正常发展。股份公司监事会能够较好地履行监管职责，保证公司治理的合法合规。管理层通过不断加深公司法人治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识。公司对管理层在公司治理和规范运作方面进行培训，进一步发挥监事会的作用，督促股东、董事和高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等相关规定履行职责，确保管理制度有效实施，切实有效地保证中小股东的利益。

(四)投资者关系管理情况

公司通过全国股转系统信息披露平台（www.neeq.com.cn）及时按照相关法律法规的要求充分进行信息披露，保护投资者权益。同时在日常生活中，建立了通过电话、电子邮件进行投资者互动交流关系管理的有效途径，确保公司的股权投资人及潜在投资者之间畅通有限的沟通联系、事务处理等工作开展。

二、内部控制

(一)监事会就年度内监督事项的意见

监事会在本年度内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，监事会对本年度内的监督事项无异议。

(二)公司保持独立性、自主经营能力的说明

公司严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步健全和完善公司法定代表人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构方面均独立于公司股东、及其他关联企业，具体情况如下：

(一)业务独立

公司经核准的经营范围为普通货物搬运、装卸服务；国内运输代理服务；国内道路普通货物运输；进口废物原料仓储服务；建筑材料、钢材、电子产品、电线电缆、金属材料（国家专管除外）销售；自营和代理各类商品和技术的进出口（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）主营业务为从事投资和管理海关特别监管区、国内道路普通货物运输、普通货物搬运及装卸服务，其运输业务主要服务于梧州进口再生资源加工园区内企业，将进口再生货物等从梧州的李家庄码头运至园区，经联检部门检验后送至园区内企业。公司已经建立了符合现代企业制度要求的法人治理结构和内部组织结构，拥有完全独立的业务经营体系和直接面向市场独立经营的能力，包括拥有独立的经营、运输、财务和行政管理体系，与股东之间不存在竞争关系。

因公司的查验场是园区内唯一一家获得海关注册登记的查验场，由梧州口岸李家庄码头进口的所有进口再生物资必须由公司运输，且必须根据海关指定线路运输至园区内的查验场进行查验通关。园区内包括关联公司在内的所有企业必须与公司签订运输合同，委托公司将进口原料运至园区。因此在报告期内，公司与关联公司之间存在关联交易的情况。经过核查，公司为关联公司提供运输服务的价格与向园区内其他非关联公司提供运输服务的价格一致，价格公允，不存在利益输送的情况。由于上述原因，园区内的关联公司将来也须依赖公司运输进口原料，公司无法承诺降低或者消除关联交易。

(二)资产独立

公司由西江物流有限整体变更设立，拥有独立完整的资产。整体变更设立后，公司依法办理了相关资产的变更登记，具备完整的与生产经营有关的设备和配套设施，合法

拥有与生产经营有关的土地、厂房、机器设备等资产的所有权或者使用权。

公司股东投入资产足额到位，公司与股东之间的资产产权界定清晰，不存在股东及其他关联企业违规占用公司资金、资产和其它资源的情况，不存在依赖股东及其他关联企业进行生产经营的情况。截至本说明书签署之日，公司没有为股东及其他关联企业的债务提供任何形式的担保，公司对所有资产拥有完全的控制支配权。

（三）人员独立

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在超越股东大会或者董事会职权的人事任免，不存在股东干预公司人事任免的情形。公司总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员在公司工作并领取薪酬，未在公司股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，也未在公司股东及其控制的其他企业领薪，亦不存在公司的财务人员在公司的股东及其控制的其他企业兼职的情形。公司建立了员工聘用、考评、晋升等完整的劳动用工制度，公司的劳动、人事及工资管理完全独立。

（四）财务独立性情况

公司设有独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系、规范的财务管理制度，独立进行财务决策，不受股东或其他单位干预或控制。公司自设立以来，在银行独立开立账户。公司依法办理了税务登记，独立进行纳税申报和履行纳税义务。公司独立对外签订合同，不存在与股东共用银行账户或混合纳税情形。

（五）机构独立情况

公司已按照《公司法》、《公司章程》股东大会和董事会决议及机构内部规章制度的规定，建立健全了法人治理结构及内部经营管理机构，公司上述各内部组织机构的设立符合法律、法规、规范性文件、《公司章程》及其他内部制度的规定，其设置不受任何股东或其他单位或个人的控制；公司独立行使经营管理职权，与股东及其控制的其他企业间不存在混合经营、合署办公的情形，可以完全自主决定机构设置，公司设置了行政部、财务部、操作部、运输部和质安部，分别负责公司行政管理、财务管理、业务操作、集装箱运输、运输安全控制等工作。同时，公司自设立以来，生产经营和办公机构完全独立，不存在与股东混合经营的情形。

公司不存在股东占用公司资产或资金的情况，未为股东或其控制的企业、以及有利益冲突的个人提供担保，也没有将以本公司名义的借款、授信额度转给前述法人或个人的情形。

（三）对重大内部管理制度的评价

1、关于会计核算体系

报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体细节制度，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

2、关于财务管理体系

报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。

3、关于风险控制体系

报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。

（四）年度报告差错责任追究制度相关情况

为进一步健全公司的信息披露管理制度，提高公司规范运作水平，增强信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性，提高年报信息披露的质量和透明度，健全内部约束和责任追究机制，促进公司管理层恪尽职守，结合公司的实际情况，公司制定了《信息披露管理制度》。

报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息等情况。公司信息披露责任人及公司管理层严格遵守了上述制度，执行情况良好。

公司建立了年度报告重大差错责任追究制度。

第十节 财务报告

一、审计报告

是否审计	是
审计意见	标准无保留意见
审计报告编号	致同审字（2016）第 110ZB0476 号
审计机构名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	中国北京朝阳区建国门外大街 22 号
审计报告日期	2016-03-11
注册会计师姓名	江永辉、闫磊
会计师事务所是否变更	否
会计师事务所连续服务年限	1
<p>审计报告正文：</p> <p>广西西江物流股份有限公司全体股东：</p> <p>我们审计了后附的广西西江物流股份有限公司（以下简称西江物流公司）财务报表，包括 2015 年 12 月 31 日的资产负债表，2015 年度的利润表、现金流量表、股东权益变动表以及财务报表附注。</p> <p>一、管理层对财务报表的责任</p> <p>编制和公允列报财务报表是西江物流公司管理层的责任，这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）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。</p> <p>二、注册会计师的责任</p> <p>我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。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。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。</p> <p>审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，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。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。</p> <p>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。</p> <p>三、审计意见</p> <p>我们认为，西江物流公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了西江物流公司 2015 年 12 月 31 日的财务状况以及 2015 年度的经营成果和现金流量。</p>	
致同会计师事务所	中国注册会计师：江永辉
（特殊普通合伙）	中国注册会计师：闫磊
中国·北京	二〇一六年三月十一日

二、财务报表

(一)合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：	-		
货币资金	五、1-	7,399,132.48	2,272,868.25
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	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	五、2	400,328.28	644,822.33
预付款项	五、3	105,997.50	-
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	五、4	14,786,991.76	1,277,324.49
存货	-	-	-
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	-	22,692,450.02	4,195,015.07
非流动资产：	-		
发放贷款及垫款	-	-	-
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	五、5	66,771,388.97	54,936,074.54
在建工程	五、6	-	2,100,338.62
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	五、7	20,617,256.57	21,065,457.77
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	五、8	242,086.20	18,886.08

其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	-	87,630,731.74	78,120,757.01
资产总计	-	110,323,181.76	82,315,772.08
流动负债：	-		
短期借款	五、9	8,900,000.00	-
向中央银行借款	-	-	-
吸收存款及同业存放	-	-	-
应付短期融资款	-	-	-
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	-	-	-
应付账款	五、10	4,080,939.77	2,667,947.77
预收款项	五、11	1,773,484.00	1,806,113.00
卖出回购金融资产款	-	-	-
应付手续费及佣金	-	-	-
应付职工薪酬	五、12	568,452.85	429,250.97
应交税费	五、13	1,509,273.05	1,021,270.81
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	五、14	2,411,332.11	2,125,137.00
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	-	-	-
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	-	19,243,481.78	8,049,719.55
非流动负债：	-		
长期借款	五、15	38,400,000.00	26,000,000.00
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	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	38,400,000.00	26,000,000.00

负债总计	-	57,643,481.78	34,049,719.55
所有者权益：	-		
股本	五、16	45,000,000.00	33,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	五、17	4,618,757.43	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	五、18	412,494.11	1,526,605.25
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	五、19	2,648,448.44	13,739,447.28
归属于母公司所有者权益合计	-	52,679,699.98	48,266,052.53
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	-	52,679,699.98	48,266,052.53
负债和所有者权益总计	-	110,323,181.76	82,315,772.08

法定代表人：梁红

主管会计工作负责人：王和忠

会计机构负责人：王和忠

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：	-		
货币资金	五、1-	7,399,132.48	2,272,868.25
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	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	五、2	400,328.28	644,822.33
预付款项	五、3	105,997.50	-
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	五、4	14,786,991.76	1,277,324.49
存货	-	-	-
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	-	22,692,450.02	4,195,015.07
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	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	五、5-	66,771,388.97	54,936,074.54
在建工程	五、6	-	2,100,338.62
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	五、7	20,617,256.57	21,065,457.77
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	五、8	242,086.20	18,886.08
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	-	87,630,731.74	78,120,757.01
资产总计	-	110,323,181.76	82,315,772.08
流动负债：	-		
短期借款	五、9-	8,900,000.00	-
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	-	-	-
应付账款	五、10	4,080,939.77	2,667,947.77
预收款项	五、11	1,773,484.00	1,806,113.00
应付职工薪酬	五、12	568,452.85	429,250.97
应交税费	五、13	1,509,273.05	1,021,270.81
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	五、14	2,411,332.11	2,125,137.00
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	-	19,243,481.78	8,049,719.55
非流动负债：	-		
长期借款	五、15	38,400,000.00	26,000,000.00
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	-	-	-

手续费及佣金收入	-	-	-
二、营业总成本	五、20	40,154,720.44	33,876,630.60
其中：营业成本	五、20	28,888,580.65	25,865,187.48
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	-	-	-
营业税金及附加	五、21	256,948.84	176,060.72
销售费用	五、22	1,822,677.45	1,608,850.35
管理费用	五、23	5,690,898.54	3,550,248.95
财务费用	五、24	2,602,814.50	2,661,359.34
资产减值损失	五、25	892,800.46	14,923.76
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-	5,348,687.02	5,144,223.67
加：营业外收入	五、26	227,641.80	-
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	-	-	-
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-	5,576,328.82	5,144,223.67
减：所得税费用	五、27	1,451,387.75	1,337,393.65
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-	4,124,941.07	3,806,830.02
其中：被合并方在合并前实现的净利润	-	-	-
归属于母公司所有者的净利润	-	4,124,941.07	3,806,830.02
少数股东损益	-	-	-
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)以后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净负债或净资产的变动	-	-	-
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
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	-	-	-
归属少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
七、综合收益总额	-	4,124,941.07	3,806,830.02
归属于母公司所有者的综合收益总额	-	4,124,941.07	3,806,830.02
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-
八、每股收益：	-	-	-
(一) 基本每股收益	-	0.12	-
(二) 稀释每股收益	-	-	-

法定代表人：梁红

主管会计工作负责人：王和忠

会计机构负责人：王和忠

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	五、20	45,503,407.46	39,020,854.27
减：营业成本	五、20	28,888,580.65	25,865,187.48
营业税金及附加	五、21	256,948.84	176,060.72
销售费用	五、22	1,822,677.45	1,608,850.35
管理费用	五、23	5,690,898.54	3,550,248.95
财务费用	五、24	2,602,814.50	2,661,359.34
资产减值损失	五、25	892,800.46	14,923.76
加：公允价值变动收益（损	-	-	-

失以“-”号填列)			
投资收益(损失以“-”号填列)	-	-	-
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	-	5,348,687.02	5,144,223.67
加:营业外收入	五、26	227,641.80	-
其中:非流动资产处置利得	-	-	-
减:营业外支出	-	-	-
其中:非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-	5,576,328.82	5,144,223.67
减:所得税费用	五、27	1,451,387.75	1,337,393.65
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	-	4,124,941.07	3,806,830.02
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
(一)以后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净负债或净资产的变动	-	-	-
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
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	-	4,124,941.07	3,806,830.02
七、每股收益:	-	-	-
(一)基本每股收益	-	0.12	-
(二)稀释每股收益	-	-	-

(五) 合并现金流量表

单位：元

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	-	49,196,067.00	37,339,988.00
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	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	五、28	1,525,763.35	14,737,099.77
经营活动现金流入小计	-	50,721,830.35	52,077,087.77
购买商品、接受劳务支付的现金	-	17,786,638.95	15,821,546.57
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	-	5,688,318.86	4,801,629.83
支付的各项税费	-	4,138,356.79	4,152,366.83
支付其他与经营活动有关的现金	五、28	16,752,989.54	6,228,557.14
经营活动现金流出小计	-	44,366,304.14	31,004,100.37
经营活动产生的现金流量净额	-	6,355,526.21	21,072,987.40
二、投资活动产生的现金流量：	-		
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
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	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	19,809,157.59	4,242,274.18
投资支付的现金	-	-	-
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	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	-	19,809,157.59	4,242,274.18
投资活动产生的现金流量净额	-	-19,809,157.59	-4,242,274.18
三、筹资活动产生的现金流量：	-		
吸收投资收到的现金	-	288,706.38	-
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	-	32,400,000.00	-
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	-	32,688,706.38	-
偿还债务支付的现金	-	11,100,000.00	14,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	3,008,810.77	2,668,202.48
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	-	-	-
筹资活动现金流出小计	-	14,108,810.77	16,668,202.48
筹资活动产生的现金流量净额	-	18,579,895.61	-16,668,202.48
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-	5,126,264.23	162,510.74
加：期初现金及现金等价物余额	-	2,272,868.25	2,110,357.51
六、期末现金及现金等价物余额	-	7,399,132.48	2,272,868.25

法定代表人：梁红

主管会计工作负责人：王和忠

会计机构负责人：王和忠

(六) 母公司现金流量表

单位：元

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	-	49,196,067.00	37,339,988.00
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	五、28	1,525,763.35	14,737,099.77
经营活动现金流入小计	-	50,721,830.35	52,077,087.77
购买商品、接受劳务支付的现金	-	17,786,638.95	15,821,546.57
支付给职工以及为职工支付的现金	-	5,688,318.86	4,801,629.83
支付的各项税费	-	4,138,356.79	4,152,366.83
支付其他与经营活动有关的现金	五、28	16,752,989.54	6,228,557.14
经营活动现金流出小计	-	44,366,304.14	31,004,100.37
经营活动产生的现金流量净额	-	6,355,526.21	21,072,987.40
二、投资活动产生的现金流量：	-		
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
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	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-	19,809,157.59	4,242,274.18
投资支付的现金	-	-	-
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	-	-	-
投资活动现金流出小计	-	19,809,157.59	4,242,274.18
投资活动产生的现金流量净额	-	-19,809,157.59	-4,242,274.18
三、筹资活动产生的现金流量：	-		
吸收投资收到的现金	-	288,706.38	-
取得借款收到的现金	-	32,400,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	-	32,688,706.38	-
偿还债务支付的现金	-	11,100,000.00	14,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	3,008,810.77	2,668,202.48
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	-	14,108,810.77	16,668,202.48
筹资活动产生的现金流量净额	-	18,579,895.61	-16,668,202.48
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-	5,126,264.23	162,510.74
加：期初现金及现金等价物余额	-	2,272,868.25	2,110,357.51
六、期末现金及现金等价物余额	-	7,399,132.48	2,272,868.25

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

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
	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	33,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,526,605.25	-	13,739,447.28	-	48,266,052.53
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	33,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,526,605.25	-	13,739,447.28	-	48,266,052.53
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	12,000,000.00	-	-	-	4,618,757.43	-	-	-	-1,114,111.14	-	-11,090,998.84	-	4,413,647.45
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,124,941.07	-	4,124,941.07
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	288,706.38	-	-	-	-	-	-	-	288,706.38
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	288,706.38	-	-	-	-	-	-	-	288,706.38
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	-	-	-	-	-	-	-	-	412,494.11	-	-412,494.11	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	412,494.11	-	-412,494.11	-	-
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	12,000,000.00	-	-	-	4,330,051.05	-	-	-	-1,526,605.25	-	-14,803,445.80	-	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,526,605.25	-	-	-	-1,526,605.25
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	12,000,000.00	-	-	-	4,330,051.05	-	-	-	-	-	-14,803,445.80	-	1,526,605.25
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年期末余额	45,000,000.00	-	-	-	4,618,757.43	-	-	-	412,494.11	-	2,648,448.44	-	52,679,699.98

项目	上期												少数股	所有者权益
	归属于母公司所有者权益													
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合	专项	盈余公积	一般	未分配利润			
优先股		永续债	其他											

							收益	储备		风险准备		东权益	
一、上年期末余额	33,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,145,922.25	-	10,313,300.26	-	44,459,222.51
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	33,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,145,922.25	-	10,313,300.26	-	44,459,222.51
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	380,683.00	-	3,426,147.02	-	3,806,830.02
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,806,830.02	-	3,806,830.02
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	380,683.00	-	-380,683.00	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	380,683.00	-	-380,683.00	-	-
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. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年期末余额	33,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,526,605.25	-	13,739,447.28	-	48,266,052.53

法定代表人：梁红

主管会计工作负责人：王和忠

会计机构负责人：王和忠

(八) 母公司股东权益变动表

单位：元

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	33,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,526,605.25	13,739,447.28	48,266,052.53
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	33,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,526,605.25	13,739,447.28	48,266,052.53
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	12,000,000.00	-	-	-	4,618,757.43	-	-	-	-1,114,111.14	-11,090,998.84	4,413,647.45
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,124,941.07	4,124,941.07
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	288,706.38	-	-	-	-	-	288,706.38
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	288,706.38	-	-	-	-	-	288,706.38
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	-	-	-	-	-	-	-	-	412,494.11	-412,494.11	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	412,494.11	-412,494.11	-
2. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	12,000,000.00	-	-	-	4,330,051.05	-	-	-	-1,526,605.25	-14,803,445.80	-
1. 资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,526,605.25	-	-1,526,605.25
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	12,000,000.00	-	-	-	4,330,051.05	-	-	-	-	-14,803,445.80	-1,526,605.25
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期末余额	45,000,000.00	-	-	-	4,618,757.43	-	-	-	412,494.11	2,648,448.44	52,679,699.98

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	33,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,145,922.25	10,313,300.26	44,459,222.51
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	33,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,145,922.25	10,313,300.26	44,459,222.51
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	380,683.00	3,426,147.02	3,806,830.02
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,806,830.02	3,806,830.02
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	380,683.00	-380,683.00	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	380,683.00	-380,683.00	-
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. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年期末余额	33,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,526,605.25	13,739,447.28	48,266,052.53

广西西江物流股份有限公司

财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

一、公司基本情况

广西西江物流有限公司（以下简称公司或本公司）成立于 2010 年 8 月 25 日，系由广西置高投资发展有限公司和梧州进口再生资源加工园区投资管理有限公司共同出资设立的有限公司，公司设立时注册资本 3,000 万元。其中，第一期出资为 600 万元，公司设立时股权结构如下：

股东	注册资本	出资金额	比例%
广西置高投资发展有限公司	21,000,000.00	4,200,000.00	14.00
梧州进口再生资源加工园区投资管理有限公司	9,000,000.00	1,800,000.00	6.00
合计	30,000,000.00	6,000,000.00	20.00

上述货币出资已经广西金算子会计师事务所有限责任公司 2010 年 8 月 16 日出具的桂金算会事验字【2010】第 99 号验资报告验证。

2011 年 8 月 2 日，根据公司章程及第三次股东会决议，公司第二期出资为 1,000 万元，由广西置高投资发展有限公司以货币资金认缴，二期货币出资业经梧州市奕信联合会计师事务所 2011 年 8 月 4 日出具的奕信验字【2011】第 218 号验资报告验证，本次出资后股权情况如下：

股东	注册资本	出资金额	比例%
广西置高投资发展有限公司	21,000,000.00	14,200,000.00	47.33
梧州进口再生资源加工园区投资管理有限公司	9,000,000.00	1,800,000.00	6.00
合计	30,000,000.00	16,000,000.00	53.33

2011 年 8 月 31 日，根据公司章程及第四次股东会决议，公司第三期出资为 680 万元，由广西置高投资发展有限公司以货币资金认缴，三期货币出资业经梧州市奕信联合会计师事务所 2011 年 8 月 31 日出具的奕信验字【2011】第 268 号验资报告验证，本次出资后股权情况如下：

股东	注册资本	出资金额	比例%
广西置高投资发展有限公司	21,000,000.00	21,000,000.00	70.00
梧州进口再生资源加工园区投资管理有限公司	9,000,000.00	1,800,000.00	6.00
合计	30,000,000.00	22,800,000.00	76.00

2011年9月6日,根据公司章程及第五次股东会决议,公司第四期出资为720万元,由梧州进口再生资源加工园区投资管理有限公司以货币资金认缴,四期货币出资业经梧州市奕信联合会计师事务所2011年8月31日出具的奕信验字【2011】第276号验资报告验证,本次出资后股权情况如下:

股东	注册资本	出资金额	比例%
广西置高投资发展有限公司	21,000,000.00	21,000,000.00	70.00
梧州进口再生资源加工园区投资管理有限公司	9,000,000.00	9,000,000.00	30.00
合计	30,000,000.00	30,000,000.00	100.00

2011年10月11日,公司第六次股东会决议,同意梧州进口再生资源加工园区投资管理有限公司将持有的公司30%的股权转让给广西置高投资发展有限公司,转让后股权结构如下:

股东	注册资本	出资金额	比例%
广西置高投资发展有限公司	30,000,000.00	30,000,000.00	100.00

2011年12月26日,公司股东会决议,同意注册资本增加至3,300万元,新增300万元注册资本由公司采取换股吸收合并方式,吸收合并梧州市置高物流有限公司增加,截至2011年12月26日止梧州市置高物流有限公司资产总额50,369,084.20元、负债总额47,657,790.58元,净资产总额2,711,293.62元,本次增资业经梧州市奕信联合会计师事务所2012年3月6日出具的奕信验字【2012】第052号验资报告验证,本次出资后股权情况如下:

股东	注册资本	出资金额	比例%
广西置高投资发展有限公司	33,000,000.00	33,000,000.00	100.00

2015年5月12日,本公司股东会决议,同意广西置高投资发展有限公司将持有的公司100%的股权分别转让给珠海汇美企业有限公司、梧州市洺海投资有限公司、罗健明、刘强,转让后股权结构如下:

股东	注册资本	出资金额	比例%
珠海汇美企业有限公司	9,900,000.00	9,900,000.00	30.00
梧州市洺海投资有限公司	9,570,000.00	9,570,000.00	29.00
罗健明	7,260,000.00	7,260,000.00	22.00
刘强	6,270,000.00	6,270,000.00	19.00
合计	33,000,000.00	33,000,000.00	100.00

2015年8月12日,根据公司股东会决议、发起人协议,以公司截至2015年5月31日经审计的净资产折合为公司的注册资本人民币45,000,000.00元,余额计入资本公积。本公司变更设立时,股本总数为45,000,000股,均为每股面值人民币1元的普通股,由本公司原股东作为发起人以原持股比例全部认购。本公司股本业经致同会计师事务所(特殊普通合伙)出具的致同验字(2015)第110ZB0278号验资报告验证。变更后,本公司股权结构如下:

股东	注册资本	出资金额	比例%
珠海汇美企业有限公司	13,500,000.00	13,500,000.00	30.00
梧州市洺海投资有限公司	13,050,000.00	13,050,000.00	29.00
罗健明	9,900,000.00	9,900,000.00	22.00
刘强	8,550,000.00	8,550,000.00	19.00
合计	45,000,000.00	45,000,000.00	100.00

公司注册地址：梧州市龙圩区梧州进口再生资源加工园区广源大道2号，注册资本为4500万元，2015年8月12日取得了由梧州市工商行政管理局下发的营业执照，营业执照号：450421000009274，法定代表人：梁红。

本公司的业务性质和经营范围：本公司属于交通运输业，主要提供普通货物搬运、装卸、仓储等服务，是一家专门从事园区物流运输及装卸服务的企业，主要负责梧州进口再生资源加工园区内企业的集装箱物流运输、装卸、仓储等工作。

本公司客户主要为梧州进口再生资源加工园区内从事再生资源加工的民营企业，公司根据客户的需求，提供物流及辅助服务工作；监管部门主要为海关。

本财务报表及财务报表附注业经本公司于2016年3月11日批准。

二、财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，本公司还按照中国证监会《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》（2014年修订）披露有关财务信息。

本财务报表以持续经营为基础列报。

本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

三、重要会计政策及会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2015年12月31日的财务状况以及2015年度的经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司会计期间采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

本公司的营业周期为12个月。

4、记账本位币

本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定为其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。合并对价的账面价值与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并

在个别财务报表中，以合并日持股比例计算的合并日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作为该项投资的初始投资成本；初始投资成本与合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

(2) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

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，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对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。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本。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，购买日对这部分其他综合收益不作处理，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，在处置该项投资时转入处置期间的当期损益。购买日之前持有的股权投资采用公允价值计量的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

在合并财务报表中，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，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之间的差额计入当期收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 企业合并中有关交易费用的处理

为进行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相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

6、合并财务报表编制方法

(1) 合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制，是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分、结构化主体等）。

(2) 合并财务报表的编制方法

合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。

在报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，将该子公司以及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，将其现金流量纳入合并现金流量表。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示；子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的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的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

(3) 购买子公司少数股东股权

因购买少数股权新取得的长期股权投资成本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，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的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，均调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（4）丧失子公司控制权的处理

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权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开始持续计算的净资产账面价值的份额与商誉之和，形成的差额计入丧失控制权当期的投资收益。

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转入当期损益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

7、合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。

（1）共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

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：

- A、确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- B、确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- C、确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- D、按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- E、确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

（2）合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

8、现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

9、外币业务和外币报表折算

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益。

10、金融工具

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ② 该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，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，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

(2) 金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

持有至到期投资

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。持有至到期投资采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

应收款项

应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款和其他应收款等（附注三、12）。应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，其折溢价采用实际利率法摊销并确认为利息收入。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

(3) 金融负债分类和计量

本公司的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负债、其他金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

(4) 金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、11。

(5) 金融资产减值

除了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其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的情形：

①发行方或债务人发生严重财务困难；

- ②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- ③本公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- ⑤因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- ⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：
- 该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；
 - 债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；
- ⑦债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- ⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，如权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 50%（含 50%）或低于其初始投资成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）。
- 低于其初始投资成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）是指，权益工具投资公允价值月度均值连续 12 个月均低于其初始投资成本。
- ⑨其他表明金融资产发生减值的客观证据。

以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本公司对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

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。

以成本计量的金融资产

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，或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发生减值时，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不得转回。

(6) 金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

(7) 金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

11、公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

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，优先使用相关可观察输入值，只有在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。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

12、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：期末余额达到 100 万元（含 100 万元）以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备。

(2) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

(3) 按组合计提坏账准备应收款项

经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项，按以下信用风险特征组合计提坏账准备：

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
账龄组合	账龄状态	账龄分析法
应收股东款项	资产类型	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

A、对账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

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）	5.00	5.00
1 至 2 年	20.00	20.00
2 至 3 年	50.00	50.00
3 年以上	100.00	100.00

13、存货

(1) 存货的分类

本公司存货为低值易耗品。

(2) 发出存货的计价方法

各类存货取得时按实际成本计价，发出时按加权平均法计价确认。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

(4) 存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品的摊销方法

本公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

14、长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

(1) 初始投资成本确定

形成企业合并的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，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份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于其他方式取得的长期股权投资：支付现金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；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

(2) 后续计量及损益确认方法

本公司对子公司的投资，采用成本法核算；对联营企业和合营企业的投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，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，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，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，不调整长期股权投资的投资成本；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，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

采用权益法核算时，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；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资本公积（其他资本公积）。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各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本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。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，在转换日，按照原股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原股权于转换日的公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

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，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》进行会计处理，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；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，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；处置后的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《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》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之间的差额计入当期损益。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

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。在判断是否存在共同控制时，首先判断是否由所有参与方或参与方组合集体控制该安排，其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排；如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政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。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50% 的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响；本公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份时，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，本公司计提资产减值的方法见附注三、20。

15、固定资产

(1) 固定资产确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

(2) 各类固定资产的折旧方法

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	使用年限(年)	残值率%	年折旧率%
房屋建筑物	20	5.00	4.75
机器设备	4-10	5.00	9.50-23.75
运输设备	4	5.00	23.75
办公设备	3-5	5.00	19.00-31.67

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注三、20。

(4) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

- ①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。
- ②本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。
- ③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。
- ④本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。
- ⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

融资租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

(5) 每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

(6) 大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

16、在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见附注三、20。

17、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

本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。借款费用同时满足下列条件的，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

本公司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。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，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在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

(3) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

专门借款当期实际发生的利息费用，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予以资本化；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，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

18、无形资产

本公司无形资产为土地使用权。

无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	摊销方法
土地使用权	50 年	年限平均法

本公司于每年年度终了，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，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见附注三、20。

19、研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；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；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日转为无形资产。

20、资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产、商誉等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据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较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，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。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

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，首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，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

21、长期待摊费用

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，其摊余价值全部计入当期损益。

22、职工薪酬

(1) 职工薪酬的范围

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

(2) 短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

(3) 离职后福利

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险以及企业年金计划等。

在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(4) 辞退福利

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司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；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(5) 其他长期福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

23、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 该义务的履行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。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并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。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。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

24、收入

(1) 一般原则

①销售商品

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

②提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司于资产负债表日按完工百分比法确认收入。

劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：A、收入的金额能够可靠地计量；B、相关的经济利益很可能流入企业；C、交易的完工程度能够可靠地确定；D、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

③让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

(2) 收入确认的具体方法

本公司主营业务由货物运输服务、物流辅助服务收入构成，其确认收入原则如下：

①货物运输服务

公司接受客户的委托，代办梧州码头至广西梧州进口再生资源加工园区的货物运输，由此产生运输收入，主要为运输费和园区托运费。公司按与客户签订合同时，经双方确认的《广西西江物流有限公司单项作业费率表》，在约定的结算期内，根据实际提供运输量，计算收费金额。此时，依据企业会计准则，劳务已提供完毕，客户业已确认，且与交易相关的经济利益很可能流入公司，同时，相关的收入与成本能够可靠计量。因此，公司确认收入的实现。

②物流辅助服务收入

公司为客户提供的除运输、园区托运以外的服务收取的费用，由此产生物流辅助服务收入。主要包括入闸费、设备费、装卸费、开关柜费、拆装箱作业费、困难作业费、熏蒸围栏费等。公司按与客户签订合同时，经双方确认的《广西西江物流有限公司单项作业费率表》，在约定的结算期内，根据实际提供运输量，计算收费金额。此时，依据

企业会计准则，劳务已提供完毕，客户业已确认，且与交易相关的经济利益很可能流入公司，同时，相关的收入与成本能够可靠计量。因此，公司确认收入的实现。

25、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。其中，对期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按应收金额计量；否则，按照实际收到的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

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；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用期限内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，如果用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益；如果用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计入递延收益，于费用确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

26、递延所得税资产及递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

27、经营租赁与融资租赁

本公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

(1) 本公司作为出租人

融资租赁中，在租赁期开始日本公司按最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的初始直接费用，计入当期损益。

(2) 本公司作为承租人

融资租赁中，在租赁期开始日本公司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，其差额作为未确认融资费用。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益。

28、重大会计判断和估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。

很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

29、重要会计政策、会计估计的变更

(1) 重要会计政策变更

本报告期公司无重要会计政策变更变更。

(2) 重要会计估计变更

本报告期公司无重要会计估计变更。

四、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	法定税率%
增值税	应税收入	6、11
城市维护建设税	应纳流转税额	5
教育费附加	应纳流转税额	2、3
企业所得税	应纳税所得额	25

2、税收优惠及批文

无。

五、财务报表项目注释

1、货币资金

项 目	期末数			期初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
库存现金：						
人民币						
银行存款：			7,399,132.48			2,272,868.25
人民币			7,399,132.48			2,272,868.25
合 计			7,399,132.48			2,272,868.25

期末，本公司不存在抵押、质押或冻结、或存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

2、应收账款

(1) 应收账款按种类披露

种 类	期末数				
	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%	净 额
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	500,410.35	100.00	100,082.07	20.00	400,328.28
其中：账龄组合	500,410.35	100.00	100,082.07	20.00	400,328.28
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合 计	500,410.35	100.00	100,082.07	20.00	400,328.28

应收账款按种类披露（续）

种 类	期初数				
	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%	净 额
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	678,760.35	100.00	33,938.02	5.00	644,822.33
其中：账龄组合	678,760.35	100.00	33,938.02	5.00	644,822.33
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款					
合 计	678,760.35	100.00	33,938.02	5.00	644,822.33

说明：

①账龄组合，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账 龄	期末数				
	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%	净 额
1 年以内					
1 至 2 年	500,410.35	100.00	100,082.07	20.00	400,328.28
合 计	500,410.35	100.00	100,082.07	20.00	400,328.28

续表：

账 龄	期初数				
	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%	净 额
1 年以内	678,760.35	100.00	33,938.02	5.00	644,822.33

合 计	678,760.35	100.00	33,938.02	5.00	644,822.33
-----	------------	--------	-----------	------	------------

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项 目	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回	转销	
坏账准备	33,938.02	66,144.05			100,082.07
合 计	33,938.02	66,144.05			100,082.07

(3) 本期无实际核销的应收账款。

(4) 按欠款方归集的应收账款期末余额前五名单位情况

单位名称	应收账款 期末余额	占应收账款期末余额 合计数的比例%	坏账准备 期末余额	是否为关联方
广西有色再生金属有限公司	500,410.35	100.00	100,082.07	是
合 计	500,410.35	100.00	100,082.07	-

(5) 因金融资产转移而终止确认的应收账款情况

期末，本公司无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

(6) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债的金额

期末，本公司无转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债的金额。

3、预付款项

(1) 预付款项按账龄披露

账 龄	期末数		期初数	
	金 额	比例%	金 额	比例%
1 年以内	105,997.50	100.00		
合 计	105,997.50	100.00		

(2) 按预付对象归集的预付款项期末余额前五名单位情况

单位名称	预付款项 期末余额	占预付款项期末余额 合计数的比例%
广州尚品装饰设计工程有限公司	102,721.50	96.91
广西梧州市娇武服装有限公司	3,276.00	3.09
合 计	105,997.50	100.00

4、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

种 类	期末数				
	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%	净 额
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款	15,655,254.48	100.00	868,262.72	5.55	14,786,991.76
其中：账龄组合	15,655,254.48	100.00	868,262.72	5.55	14,786,991.76
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合 计	15,655,254.48	100.00	868,262.72	5.55	14,786,991.76

其他应收款按种类披露（续）

种 类	期初数				
	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%	净 额
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款	1,318,930.80	100.00	41,606.31	17.92	1,277,324.50
其中：账龄组合	232,126.10	17.60	41,606.31	17.92	190,519.79
股东借款	1,086,804.70	82.40			1,086,804.70
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款					
合 计	1,318,930.80	100.00	41,606.31	17.92	1,277,324.49

说明：

①账龄组合，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账 龄	期末数				
	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%	净 额
1 年以内	15,465,254.48	98.79	773,262.72	5.00	14,691,991.76
1 至 2 年					
2 至 3 年	190,000.00	1.21	95,000.00	50.00	95,000.00
合 计	15,655,254.48	100.00	868,262.72	5.55	14,786,991.76

续表：

账 龄	期初数
-----	-----

	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
1 年以内	32,126.10	4.73	1,606.31	5.00	30,519.79
1 至 2 年	200,000.00	29.47	40,000.00	20.00	160,000.00
合 计	232,126.10	34.20	41,606.31	17.92	190,519.79

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项 目	期初数	本期计提	本期减少		期末数
			转回	转销	
坏账准备	41,606.31	826,656.41			868,262.72
合 计	41,606.31	826,656.41			868,262.72

(3) 本期无实际核销的其他应收款。

(4) 其他应收款按款项性质披露

项 目	期末余额	期初余额
备用金	21,149.20	40,126.10
押金及定金	207,996.01	192,000.00
往来款	15,426,109.27	1,086,804.70
合 计	15,655,254.48	1,318,930.80

(5) 按欠款方归集的其他应收款期末余额前五名单位情况

单位名称	款项性质	其他应收款 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	是否为关联方
梧州市建富建筑材料有限公司	往来款	9,759,066.67	1年以内	62.34	487,953.33	否
广东九洲建设集团有限公司	往来款	5,667,042.60	1年以内	36.20	283,352.13	否
苍梧县新地镇人民政府	押金	190,000.00	2-3年	1.21	95,000.00	否
梧州市市政工程管理处	押金	12,514.01	1年以内	0.08	625.70	否
韦丽艳	备用金	11,149.20	1年以内	0.07	557.46	否
合 计		15,639,772.48		99.90	867,488.62	-

(6) 应收政府补助情况

期末，本公司无应收政府补助。

(7) 因金融资产转移而终止确认的其他应收款情况

期末，本公司无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

(8) 转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额

期末，本公司无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额。

(9) 致同会计师事务所（特殊普通合伙）出具了致同专字（2016）第 110ZB0417 号《关于广西西江物流股份有限公司控股股东、实际控制人及其关联方占用资金情况专项意见》，说明 2015 年度公司控股股东、实际控制人及其关联方未有占用资金情况。

5、固定资产

(1) 固定资产情况

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	合 计
一、账面原值：					
1. 期初余额	30,848,094.14	41,546,927.66	9,963,708.65	1,627,974.40	83,986,704.85
2. 本期增加金额	21,909,496.21				21,909,496.21
(1) 购置					
(2) 在建工程转	21,909,496.21				21,909,496.21
3. 本期减少金					
4. 期末余额	52,757,590.35	41,546,927.66	9,963,708.65	1,627,974.40	105,896,201.06
二、累计折旧					
1. 期初余额	4,317,203.56	16,350,653.79	7,200,067.54	1,182,705.42	29,050,630.31
2. 本期增加金额	2,535,200.04	5,149,680.04	2,107,252.84	282,048.86	10,074,181.78
(1) 计提	2,535,200.04	5,149,680.04	2,107,252.84	282,048.86	10,074,181.78
3. 本期减少金额					
4. 期末余额	6,852,403.60	21,500,333.83	9,307,320.38	1,464,754.28	39,124,812.09
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
3. 本期减少金额					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	45,905,186.75	20,046,593.83	656,388.27	163,220.12	66,771,388.97
2. 期初账面价值	26,530,890.58	25,196,273.87	2,763,641.11	445,268.98	54,936,074.54

说明：

① 期末本公司固定资产未出现可收回金额低于账面价值的情况,故未计提固定资产减值准备。

② 固定资产的抵押情况详见附注五、30。

(2) 暂时闲置的固定资产情况

期末, 本公司无暂时闲置的固定资产。

(3) 通过融资租赁租入的固定资产情况

期末, 本公司无通过融资租赁租入的固定资产。

(4) 通过经营租赁租出的固定资产

期末, 本公司无通过经营租赁租出的固定资产。

(5) 未办妥产权证书的固定资产情况

期末, 本公司无未办妥产权证书的固定资产。

6、在建工程

(1) 在建工程明细

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
查验场工程				2, 100, 338. 62		2, 100, 338. 62
合 计				2, 100, 338. 62		2, 100, 338. 62

(2) 重要在建工程项目变动情况

工 程 名 称	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	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%	期末数
查验场工程	2, 100, 338. 62	19, 809, 157. 59	21, 909, 496. 21					
合 计	2, 100, 338. 62	19, 809, 157. 59	21, 909, 496. 21					

重大在建工程项目变动情况（续）：

工程名称	预算数	工程累计投入占预算比例%	工程进度	资金来源
查验场东拓工程	6, 077, 331. 00	100%	100%	自筹
查验场平复工程	15, 832, 165. 00	100%	100%	自筹

合 计	21,909,496.00			
-----	---------------	--	--	--

在建工程项目变动情况的说明：

- ① 本期在建工程增加主要为工程已达到预定使用状态，将广东九洲建设集团有限公司（原廉江市第四建筑工程有限公司）的工程款按合同金额入账。
- ② 期末，工程已完工，转入固定资产。

7、无形资产

（1）无形资产情况

项目	土地使用权	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	22,410,061.37	22,410,061.37
2. 本期增加金额		
(1) 购置		
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	22,410,061.37	22,410,061.37
二、累计摊销		
1. 期初余额	1,344,603.60	1,344,603.60
2. 本期增加金额	448,201.20	448,201.20
(1) 计提	448,201.20	448,201.20
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	1,792,804.80	1,792,804.80
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	20,617,256.57	20,617,256.57
2. 期初账面价值	21,065,457.77	21,065,457.77

说明：

- ① 期末，无通过内部研发形成的无形资产。
- ② 无形资产的抵押情况详见附注五、30。
- ③ 期末本公司无形资产未出现可收回金额低于账面价值的情况，故未计提无形资产减值准备。

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

期末，无未办妥产权证书的土地使用权情况。

8、递延所得税资产与递延所得税负债

项 目	期末数		期初数	
	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
递延所得税资产：				
资产减值准备	968,344.80	242,086.20	75,544.32	18,886.08
小 计	968,344.80	242,086.20	75,544.32	18,886.08

9、短期借款

(1) 短期借款分类

项 目	期末数	期初数
信用借款	8,900,000.00	
合 计	8,900,000.00	

说明：

2015 年 1 月 28 日，本公司与梧州银行股份有限公司签订了编号为 HT6650030150000005 的《人民币借款合同》。贷款金额为 890 万元，期限为 2015 年 1 月 28 日至 2016 年 1 月 27 日，贷款利率为 8.4%。

10、应付账款

项 目	期末数	期初数
设备维护款	3,060,000.00	2,660,000.00
工程款	7,907.77	7,947.77
集装箱固定费	1,013,032.00	
合 计	4,080,939.77	2,667,947.77

11、预收款项

项 目	期末数	期初数
运输及服务款	1,773,484.00	1,806,113.00
合 计	1,773,484.00	1,806,113.00

12、应付职工薪酬

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
-----	-----	------	------	-----

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	429,250.97	5,454,938.39	5,315,736.51	568,452.85
离职后福利-设定提存计划		372,582.35	372,582.35	-
合计	429,250.97	5,827,520.74	5,688,318.86	568,452.85

(1) 短期薪酬

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	429,250.97	5,105,677.74	4,966,475.86	568,452.85
职工福利费		121,267.50	121,267.50	
社会保险费		166,059.15	166,059.15	
其中：1. 医疗保险费		144,474.67	144,474.67	
2. 工伤保险费		14,150.14	14,150.14	
3. 生育保险费		7,434.35	7,434.35	
住房公积金		60,084.00	60,084.00	
工会经费和职工教育经费		1,850.00	1,850.00	
合计	429,250.97	5,454,938.39	5,315,736.51	568,452.85

(2) 设定提存计划

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
离职后福利		372,582.35	372,582.35	
其中：1. 基本养老保险费		345,276.68	345,276.68	
2. 失业保险费		27,305.66	27,305.66	
合计		372,582.35	372,582.35	

13、应交税费

税项	期末数	期初数
增值税	410,221.93	401,214.25
企业所得税	1,038,232.08	568,943.94
个人所得税	15,766.51	46,125.49
城市维护建设税	26,280.64	2,493.56
教育费附加	18,771.89	2,493.57
合计	1,509,273.05	1,021,270.81

14、其他应付款

项目	期末数	期初数

保证金及押金	1,044,600.00	889,493.00
关联方押金	803,880.00	803,880.00
费用欠款	562,852.11	416,764.00
往来款		15,000.00
合 计	2,411,332.11	2,125,137.00

其中，账龄超过 1 年的重要其他应付款

项目	金额	未偿还或未结转的原因
押金	1,403,880.00	合同未执行完毕
合 计	1,403,880.00	

15、长期借款

项 目	期末数	期初数
抵押借款	38,400,000.00	26,000,000.00
小 计	38,400,000.00	26,000,000.00
减：一年内到期的长期借款		
合 计	38,400,000.00	26,000,000.00

说明：

(1) 2012 年 12 月 18 日，本公司与中国工商银行股份有限公司苍梧县支行签订了编号为 21043020-2012 年（苍梧）字 0027 号的《固定资产支持融资借款合同》，贷款金额为 4,000 万元，截至 2015 年 12 月 31 日，该贷款余额为 1,500 万元，本公司以营运费收入为该借款提供质押担保，同时，本公司以苍国用（2012）第 100350 号、苍国用（2012）第 100351 号的土地及苍房权证龙圩字 23000030159 号、苍房权证龙圩字 23000030157 号、苍房权证龙圩字 23000030158 号的房产为该借款提供抵押担保，广西置高投资发展有限公司为该贷款提供无限连带责任保证，该借款期限为 2012 年 12 月 24 日至 2017 年 12 月 23 日。

(2) 2015 年 6 月 10 日，本公司与桂林银行股份有限公司梧州分行签订了编号为 039909201500095 的《固定资产借款合同》，贷款金额为 850 万元，广西置高投资发展有限公司、梧州市盛邦金属材料有限公司、梧州市隼益金属回收有限公司、刘强和许冠兴为该借款提供无限连带责任担保；梧州市盛邦金属材料有限公司和梧州市隼益金属回收有限公司为该借款提供抵押担保，该借款该借款期限 2015 年 6 月 10 日至 2018 年 6 月 9 日。

(3) 2015 年 3 月 30 日，本公司与苍梧县农村信用合作联社签订了编号为苍农信流借字 2015 第 0330-1 号《流动资金借款合同》，贷款金额为 100 万元，截止至 2015 年 12 月 31 日，该贷款余额为 90 万元，梧州市置高房地产有限公司、广西置高投资发展有限公司、梧州市置高水务有限公司、许冠兴、罗健明、黄桥雄、刘强为该借款提供连带责任担保；梧州市置高水务有限公司为该借款提供抵押担保，期限 2015 年 3 月 21 日至 2018 年 3 月 31 日。

(4)2015年8月6日,本公司与苍梧县农村信用合作联社签订了编号为447602150565006的《流动资金借款合同》,贷款金额为1,400万元,梧州市置高房地产有限公司、梧州市铭海投资有限公司、广西置高投资发展有限公司、珠海市汇美企业有限公司、刘强、罗健明为该借款提供连带责任担保,梧州市置高房地产有限公司为该贷款提供抵押担保,期限2015年8月6日至2018年3月31日。

16、股本(单位:万股)

项 目	本期增减(+、-)						期末数
	期初数	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	3,300.00				1,200.00	1,200.00	4,500.00

说明:2015年8月12日,经公司股东会决议,将公司整体变更为股份有限公司,以2015年5月31日,经致同会计师事务所(特殊普通合伙)“致同审字(2015)第110ZB4633号”审计报告审计的净资产49,330,051.05元,其中45,000,000.00元按照1:1的比例折成45,000,000股,其余部分作为资本公积金。

17、资本公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价		4,618,757.43		4,618,757.43
其他资本公积				
合 计		4,618,757.43		4,618,757.43

说明:2015年度资本公积增加4,618,757.43元,主要原因如下:

(1)2015年8月12日,本公司股东发起设立股份有限公司增加资本公积4,330,051.05元。

(2)2015年6月,股东广西置高投资发展有限公司以货币资金增加资本公积288,706.38元。

18、盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积	1,526,605.25	412,494.11	1,526,605.25	412,494.11
合 计	1,526,605.25	412,494.11	1,526,605.25	412,494.11

说明:2015年度盈余公积减少1,526,605.25元系公司股东发起设立股份有限公司形成。

19、未分配利润

项 目	本期发生额	上期发生额	提取或分配比例

调整前 上期末未分配利润	13,739,447.28	10,313,300.26	
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	13,739,447.28	10,313,300.26	
加: 本期归属于股东的净利润	4,124,941.07	3,806,830.02	
减: 提取法定盈余公积	412,494.11	380,683.00	10%
提取任意盈余公积			
提取一般风险准备			
应付普通股股利			
转作股本的普通股股利			
其他	14,803,445.80		
期末未分配利润	2,648,448.44	13,739,447.28	

说明: 2015 年度未分配利润-其他 14,803,445.80 元, 系公司股东发起设立股份有限公司减少 14,803,445.80 元。

20、营业收入和营业成本

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主 营 业 务 其 他 业 务	45,503,407.46	28,888,580.65	39,020,854.27	25,865,187.48

(1) 主营业务(分产品)

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
货物运输及辅助服务收入	45,503,407.46	28,888,580.65	39,020,854.27	25,865,187.48
合 计	45,503,407.46	28,888,580.65	39,020,854.27	25,865,187.48

(2) 前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例%
广西梧州市通宝再生物资有限公司	6,684,253.54	14.69
梧州市旺金再生资源有限公司	6,141,154.53	13.50
梧州市兴源金属有限公司	5,838,443.43	12.83
广西梧州市通裕再生资源有限公司	5,677,664.48	12.48
梧州市广盛源再生资源有限公司	3,468,679.97	7.62
合计	27,810,195.95	61.12

21、营业税金及附加

项 目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	144,209.93	88,030.34
教育费附加	112,738.91	88,030.38
合 计	256,948.84	176,060.72

说明：各项营业税金及附加的计缴标准详见附注四、税项。

22、销售费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	1,472,295.46	1,334,121.29
折旧摊销	146,462.62	111,201.50
办公费、会议费	77,892.36	42,659.56
差旅交通费	26,432.94	44,022.75
招待费	63,643.53	46,954.57
物料消耗	35,950.54	29,890.68
合 计	1,822,677.45	1,608,850.35

23、管理费用

项 目	本期发生额	上期发生额
工资薪酬	1,793,084.12	2,200,728.30
折旧摊销	1,867,889.38	967,560.74
税费	512,284.72	57,150.75
办公费、会议费	119,052.55	52,973.37
差旅交通费	53,666.88	78,561.34
招待费	74,711.97	31,722.73
咨询服务费	1,073,561.49	122,000.00
物料消耗	37,417.91	30,551.72
其他	62,198.13	9,000.00
修理费	97,031.39	
合 计	5,690,898.54	3,550,248.95

24、财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息支出	3,008,810.77	2,668,202.48

减：利息收入	412,579.27	10,984.14
手续费及其他	6,583.00	4,141.00
合 计	2,602,814.50	2,661,359.34

25、资产减值损失

项 目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	892,800.46	14,923.76
合 计	892,800.46	14,923.76

26、营业外收入

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
政府补助	227,641.80		227,641.80
合 计	227,641.80		227,641.80

其中，政府补助明细如下：

补助项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/ 与收益相关	说明
2015 年自治区中小企业流动资金贷款贴息	160,000.00		与收益相关	梧州再生资源园区 财政局
2013 至 2014 养老保险调整补贴	67,641.80		与收益相关	梧州再生资源园区 财政局
合 计	227,641.80			

说明：本年发生政府补助收入 227,641.80 元，主要如下：

(1) 根据梧州市财政局《关于拨付 2015 年自治区中小企业流动资金贷款贴息资金的通知》(梧财企【2015】31 号)，2015 年 11 月 27 日，收到梧州市财政局拨付的 2015 年自治区中小企业流动资金贷款贴息资金 160,000.00 元列入营业外收入科目。

(2) 2015 年 9 月 8 日，收到梧州进口再生资源加工园区财政局拨付 2013 至 2014 年度养老保险调整补贴资金 67,641.80 元列入营业外收入科目。

27、所得税费用

(1) 所得税费用明细

项 目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	1,674,587.87	1,341,124.59
递延所得税费用	-223,200.12	-3,730.94

合 计	1,451,387.75	1,337,393.65
-----	--------------	--------------

(2) 所得税费用与利润总额的关系列示如下:

项 目	本期发生额	上期发生额
利润总额	5,576,328.82	5,144,223.67
按法定(或适用)税率计算的所得税费用	1,394,082.21	1,286,055.92
某些子公司适用不同税率的影响		
对以前期间当期所得税的调整		
权益法核算的合营企业和联营企业损益		
无须纳税的收入(以“-”填列)		
不可抵扣的成本、费用和损失	280,505.66	55,068.67
税率变动对期初递延所得税余额的影响		
利用以前年度未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响(以“-”填列)		
未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	-223,200.12	-3,730.94
研究开发费加成扣除的纳税影响(以“-”填列)		
其他		
所得税费用	1,451,387.75	1,337,393.65

28、现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
利息收入	11,316.85	10,984.14
质保金	200,000.00	
政府补贴	227,641.80	
往来款	1,086,804.70	14,726,115.63
合 计	1,525,763.35	14,737,099.77

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本期发生额	上期发生额
手续费	6,583.00	4,141.00
付现费用	1,721,559.69	424,296.55
往来款	15,024,846.85	5,800,119.59

合 计	16,752,989.54	6,228,557.14
-----	---------------	--------------

29、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	本期发生额	上期发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	4,124,941.07	3,806,830.02
加：资产减值准备	892,800.46	14,923.76
固定资产折旧	10,074,181.78	9,780,212.56
无形资产摊销	448,201.20	448,201.20
长期待摊费用摊销		
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)		
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	3,008,810.77	2,668,202.48
投资损失(收益以“-”号填列)		
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-223,200.12	-3,730.94
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)		
存货的减少(增加以“-”号填列)		
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-13,907,790.53	10,999,177.11
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	1,937,581.57	-6,640,828.79
其他		
经营活动产生的现金流量净额	6,355,526.21	21,072,987.40
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	7,399,132.48	2,272,868.25
减：现金的期初余额	2,272,868.25	2,110,357.51
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	5,126,264.23	162,510.74

(2) 现金及现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
一、现金	7,399,132.48	2,272,868.25
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	7,399,132.48	2,272,868.25
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	7,399,132.48	2,272,868.25

30、所有权或使用权受到限制的资产

项 目	期末账面价值	受限原因
固定资产	29,256,294.14	用于银行借款抵押
无形资产	22,410,061.37	用于银行借款抵押
合 计	51,666,355.51	

说明：所有权收到限制的资产情况详见附注五、15。

六、金融工具及风险管理

本公司各项金融工具的详细情况已于相关附注内披露。与这些金融工具有关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本公司管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

1、风险管理目标和政策

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对本公司财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本公司已制定风险管理政策以辨别和分析本公司所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本公司的风险水平。本公司会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本公司经营活动的改变。本公司的内部审计部门也定期或随机检查内部控制系统的执行是否符合风险管理政策。

本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险、市场风险(包括利率风险、汇率风险和商品价格风险/权益工具价格风险)。

(1) 信用风险

信用风险，是指交易对手方未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险。

本公司对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、衍生金融工具和应收款项等。

本公司银行存款主要存放于国有银行和其它大中型上市银行，本公司预期银行存款不存在重大的信用风险。

对于应收款项，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对债务人的财务状况、外部评级、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估债务人的信用资质并设置相应欠款额度与信用期限。本公司会定期对债务人信用记录进行监控，对于信用记录不良的债务人，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。

本公司应收账款中，欠款金额前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 100.00%（2014 年：100.00%）；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 99.90%（2014 年：99.84%）。

（2）流动性风险

流动性风险，是指本公司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。

管理流动风险时，本公司保持管理层认为充分的现金及现金等价物，并对其进行监控，以满足本公司经营需要，并降低现金流量波动的影响。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

本公司通过经营业务产生的资金及银行及其他借款来筹措营运资金。于 2015 年 12 月 31 日，本公司无未使用的银行借款额度。

（3）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，包括利率风险、汇率风险和其他价格风险。

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。利率风险可源于已确认的计息金融工具和未确认的金融工具（如某些贷款承诺）。

本公司的利率风险主要产生于短期借款、长期银行借款。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。

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。汇率风险可源于以记账本位币之外的外币进行计价的金融工具。

本公司的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

本公司期末外币金融资产和外币金融负债列示见本附注项目注释其他之外币货币性项目说明。

2、资本管理

本公司资本管理政策的目的是为了保障本公司能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本公司可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。

本公司以资产负债率（即总负债除以总资产）为基础对资本结构进行监控。于 2015 年 12 月 31 日，本公司的资产负债率为 52.25%（2014 年 12 月 31 日：41.36%）。

七、公允价值

按照在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层次的输入值，公允价值层次可分为：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场中的报价（未经调整的）。

第二层次：直接（即价格）或间接（即从价格推导出）地使用除第一层次中的资产或负债的市场报价之外的可观察输入值。

第三层次：资产或负债使用了任何非基于可观察市场数据的输入值（不可观察输入值）。

（1）以公允价值计量的项目和金额

报告期内本公司无以公允价值计量的项目。

（2）不以公允价值计量但披露其公允价值的项目和金额

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收账款、其他应收款、应付账款、短期借款、长期借款、其他应付款等。

八、关联方及关联交易

1、本公司的控股股东

本公司无实际控制人。

2、本公司的子公司情况

本公司无子公司。

3、本公司的其他关联方情况

关联方名称	与本公司关系	组织机构代码
广西梧州市盈德投资发展有限公司	持股原母公司 25% 股东	672466989
梧州市沿海投资有限公司	持股本公司 29%、原母公司 25% 股东	67246596X
梧州市宏伟投资发展有限公司	持股原母公司 25% 股东	672468087
珠海市汇美企业有限公司	持股本公司 30%、原母公司 25% 股东	632832876
广西置高投资发展有限公司	原持股 100% 母公司	672487317
梧州市旺金再生资源有限公司	股东之亲属公司	682100833
广西有色再生金属有限公司	原母公司持股 5% 公司	680121550
梧州市金佰利金属有限公司	法人持股 90% 公司	687786977
梧州市恺城再生资源贸易发展有限公司	股东刘强持股 100% 公司	680147822
梧州市汇美金属有限公司	股东之亲属公司	685162423
梧州市置高水务有限公司	原母公司之全资子公司	69535321-5
梧州市置高房地产有限公司	原母公司之全资子公司	69761872-3
关键管理人员	董事、总经理、副总经理等	

4、关联交易情况

(1) 关联采购与销售情况

① 采购商品、接受劳务

报告期内，本公司无向关联方采购商品、接受劳务的情况。

② 出售商品、提供劳务

关联方	关联交易内容	本期发生额（万元）	上期发生额（万元）
梧州市旺金再生资源有限公司	运输及辅助服务	614.11	615.84
梧州市金佰利金属有限公司	运输及辅助服务	300.63	448.14
广西有色再生金属有限公司	运输及辅助服务		236.14
梧州市汇美金属有限公司	运输及辅助服务	45.58	164.13
梧州市恺城再生资源贸易发展有限公	运输及辅助服务	80.58	46.37

司			
---	--	--	--

(2) 关联担保情况

① 本公司作为担保方

报告期内，本公司未发生对外担保情况。

② 本公司作为被担保方

担保方	担保金额	担保起始日	担保终止日	担保是否已经履行完毕
广西置高投资发展有限公司	4,000 元	2012 年 12 月 24 日	2017 年 12 月 23 日	否
广西置高投资发展有限公司、刘强、许冠兴	850 万元	2015 年 6 月 10 日	2018 年 6 月 9 日	否
梧州市置高房地产有限公司、广西置高投资发展有限公司、梧州市置高水务有限公司、许冠兴、罗健明、黄桥雄、刘强	100 万元	2015 年 3 月 31 日	2018 年 3 月 31 日	否
梧州市置高房地产有限公司、梧州市泓海投资有限公司、广西置高投资发展有限公司、珠海市汇美企业有限公司、刘强、罗健明	1,400 元	2015 年 8 月 6 日	2018 年 3 月 31 日	否

说明：担保情况详见附注五、15。

(3) 关键管理人员薪酬

本公司本期关键管理人员 9 人，支付薪酬情况见下表：

项目	本期发生额
关键管理人员薪酬	624,055.27

说明：2015 年 8 月，股份公司设立，因此报告期内关键管理人员薪酬仅为 5 个月。

5、关联方应收应付款项

(1) 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应收账款	广西有色再生金属有限公司	500,410.35	678,760.35
其他应收款	广西置高投资发展有限公司		1,086,804.70

与关联方的其他应收款本期初余额 1,086,804.70 元，股改基准日 5 月 31 日余额为 15,286,804.70 元，即关联方广西置高投资发展有限公司占用公司资金 15,286,804.70 元，用于梧州进口再生资源加工园区的基础设施开发建设。根据上市公司的相关规定，

广西置高投资发展有限公司已于 6 月以现金方式归还所占公司资金 15,286,804.70 元，期末余额为 0。

(2) 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
其他应付款	广西有色再生金属有限公司	200,000.00	200,000.00
其他应付款	梧州市旺金属回收有限公司	200,000.00	200,000.00
其他应付款	梧州市金佰利金属有限公司	203,880.00	203,880.00
其他应付款	梧州市恺城再生资源贸易发展有限公司	200,000.00	200,000.00
预收账款	梧州市旺金属回收有限公司		278,320.00

九、承诺及或有事项

1、重要的承诺事项

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的承诺事项。

2、或有事项

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的未决诉讼、对外担保等或有事项。

十、资产负债表日后事项

截至 2016 年 3 月 11 日，本公司不存在应披露的资产负债表日后事项。

十一、其他重要事项

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司不存在应披露的其他重要事项。

十二、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

项 目	本期发生额	说明
非流动性资产处置损益		
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	227,641.80	流动资金贷款贴息及养老保险调整补贴基金
对非金融企业收取的资金占用费		
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、金融负债产生的公允价值变动损益		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
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		
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
非经常性损益总额	227,641.80	
减：非经常性损益的所得税影响数	56,910.45	
非经常性损益净额	170,731.35	
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数(税后)		
归属于公司普通股股东的非经常性损益	170,731.35	

2、净资产收益率和每股收益

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	8.20	0.12	
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.86	0.12	

附：

备查文件目录

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

（二）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。

（三）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

公司董事会秘书办公室