

、

深圳市海格物流股份有限公司

公开转让说明书



主办券商



二〇一三年十二月

## 声 明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

## 重大事项提示

本公司在经营过程中，由于所处行业及自身特点的原因，特提醒投资者对公司以下重大事项予以关注：

### 一、宏观经济波动风险

现代物流行业与宏观经济运行周期关联较为紧密，随着宏观经济周期出现波动，特别是为特定行业提供物流服务的细分领域表现更为明显。公司所处快速消费品行业的物流市场与其他行业相比，虽然受经济周期的影响较弱，但也无法脱离所处的经济环境。宏观经济始终存在不可预估的反向变动风险，这意味着公司宏观经济波动风险客观存在。

### 二、持续盈利能力下降的风险

公司 2011 年、2012 年、2013 年 1-7 月分别实现营业收入 849,488,678.11 元、869,815,925.53 元、448,624,872.10 元；截至 2013 年 7 月 31 日，本公司净资产为 105,051,841.89 元。

近年来，物流市场竞争加剧，公司业务正处于转型时期，由传统物流转向快速消费品合同物流，运营效率需大幅提升，面临盈利能力下降的风险。燃油、路桥费、土地租金等物流直接成本的上升也给公司盈利能力带来不利影响。公司通过业务转型、服务结构优化及业务拓展带来的效益转变，暂无法通过规模效应获得体现，公司存在持续盈利能力下降的风险。

### 三、实际控制人不当控制的风险

梅春雷持有奥世迈 71.950% 的股份，奥世迈持有海格物流 77.223% 的股份；梅春雷直接持有海格物流 3.691% 的股份；报告期内，梅春雷一直担任公司董事长，能够决定和实质影响公司的经营方针、决策和经营层的任免；公司的实际控制人为梅春雷。若梅春雷利用相关管理权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司或其他股东利益。

### 四、市场竞争风险

公司未来业务发展及定位将主要集中在快速消费品领域的 First Mile 合同物流服务，借助业务创新和信息技术的支撑，公司在此合同物流的服务领域具有一

定先发优势，但不排除未来会出现有效竞争对手。此外，公司与国有物流企业或外资物流企业相比，在资本充足、网络覆盖等方面尚待加强，公司业务基础设施随着业务量的扩大需要资本支持。虽然公司利用自身所具备的灵活应变和善于创新的优势，逐步化解行业竞争风险，但面对与国有物流企业或外资物流企业的竞争，公司仍存在市场竞争风险。

#### 五、子公司、分公司不断增加带来的管理风险

公司业务量及经营规模不断上升，为满足客户需求，公司积极完善物流网络布局，在各业务区域设立多家分支机构，目前有 16 家子公司、10 家分公司；子公司、分公司数量较多且将会不断增加，使得公司在经营管理、内部控制、决策贯彻执行、信息传递等方面的管理要求不断提高。如果公司不能在物流业务网络拓展的同时完善管理体系和内控机制，将面临一定的管理风险，公司的品牌效应和管理优势有可能无法在各个分支机构得到充分有效发挥。

#### 六、税收政策的风险

公司于 2012 年 9 月 10 日取得了深圳市科技创新委员会、深圳市财政委员会、深圳市国家税务局、深圳市地方税务局四部门批准颁发的《高新技术企业证书》，证书编号为：GR201244200279，有效期为三年，按照相关规定减按 15% 的税率征收企业所得税。若高新技术企业证书期满复审不合格或国家调整相关税收优惠政策，公司将可能恢复执行 25% 的企业所得税税率。若无法继续获得企业所得税税收优惠则可能对公司的税负、盈利造成一定程度影响。

# 目 录

释 义 .....	6
<b>第一节 基本情况 .....</b>	<b>10</b>
一、公司基本情况 .....	10
二、股份挂牌情况 .....	10
三、公司股东情况 .....	11
四、股本的形成及其变化和重大资产重组情况 .....	16
五、董事、监事、高级管理人员基本情况 .....	25
六、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表 .....	27
七、本次挂牌的有关机构情况 .....	28
<b>第二节 公司业务 .....</b>	<b>30</b>
一、公司的业务、产品及服务 .....	30
二、公司的业务流程及方式 .....	32
三、公司技术情况 .....	40
四、公司生产经营情况与商业模式 .....	58
五、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征 .....	65
六、公司业务发展目标 .....	95
<b>第三节 公司治理 .....</b>	<b>101</b>
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....	101
二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果 .....	102
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期违法违规及受处罚情况 .....	105
四、公司的独立性 .....	105
五、同业竞争情况 .....	106
六、公司最近两年一期关联方资金占用、对关联方的担保及重大投资情况 .....	107
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明 .....	108
八、最近两年一期董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因 .....	110
<b>第四节 公司财务 .....</b>	<b>112</b>
一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表 .....	112
二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响 .....	127
三、公司两年一期主要的财务指标 .....	140

四、报告期利润形成的有关情况.....	143
五、公司的主要资产情况.....	156
六、公司重大债务情况.....	172
七、股东权益情况.....	179
八、关联方关系及关联交易.....	180
九、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	184
十、资产评估情况.....	184
十一、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况.....	185
十二、控股子公司的基本情况.....	186
十三、可能影响公司持续经营的风险因素.....	196
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>199</b>
一、申请挂牌公司签章.....	199
二、主办券商声明.....	200
三、承担审计业务的会计师事务所声明.....	201
四、公司律师声明.....	202
<b>第六节 附件 .....</b>	<b>203</b>

## 释 义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司/股份公司/海格物流	指	深圳市海格物流股份有限公司
有限公司/公司前身	指	深圳市海格物流有限公司
报告期/最近两年一期	指	2011 年度、2012 年度及 2013 年 1-7 月
本次挂牌	指	公司进入全国中小企业股份转让系统公开挂牌的行为
主办券商/安信证券	指	安信证券股份有限公司
挂牌公司律师	指	广东经天律师事务所
内核委员会	指	安信证券股份有限公司全国中小企业股份转让系统推荐挂牌项目内核委员会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
股东大会	指	深圳市海格物流股份有限公司股东大会
股东会	指	深圳市海格物流有限公司股东会
董事会	指	深圳市海格物流股份有限公司董事会
监事会	指	深圳市海格物流股份有限公司监事会
三会	指	股东大会（股东会）、董事会、监事会的统称
管理层	指	公司董事、监事、高级管理人员
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《深圳市海格物流股份有限公司章程》
奥世迈	指	深圳市奥世迈实业有限公司
渝江贸易	指	深圳市渝江贸易有限公司
深圳创新投	指	深圳市创新资本投资有限公司
福田创新投	指	深圳市福田创新资本创业投资有限公司
深圳创新投集团	指	深圳市创新投资集团有限公司
深圳国创投	指	深圳国创投资有限公司
东方富海	指	深圳市东方富海创业投资企业（有限合伙）
星辰世运	指	深圳市星辰世运投资管理有限公司
山西大正元	指	山西大正元投资咨询有限公司
海格捷顺	指	深圳市海格捷顺运输有限公司
海格联合	指	深圳市海格联合运输有限公司
海格精工	指	深圳市海格精工汽车贸易有限公司

海格永安	指	深圳市海格永安危险品运输有限公司
厦门捷顺	指	厦门市海格捷顺运输有限公司
海格天翼	指	深圳市海格天翼国际物流有限公司
太仓东港	指	太仓东港物流管理有限公司
太仓捷顺	指	太仓海格捷顺运输有限公司
东港停车场	指	太仓港东港停车场经营管理有限公司
广西海格	指	广西海格国际物流有限公司
上海海格	指	上海海格物流有限公司
阿莱叶	指	深圳市阿莱叶科技有限公司
海格国际	指	海格国际物流（香港）有限公司
海格顺通	指	海格顺通运输（香港）有限公司
海格天原	指	深圳市海格天原物流有限公司
海格新时代	指	江苏海格新时代物流有限公司
台州昶鼎	指	台州昶鼎物流有限公司
盛唐现代物流	指	常州市盛唐现代物流管理有限公司
海格天鸿	指	海格天鸿物流有限公司
海格盛源	指	河南海格盛源物流有限公司
B2B	指	英文 <b>Business To Business</b> 的简称，指企业对企业之间的营销关系
First Mile/第一公里	指	指物流企业为零售企业提供中央仓前的收货优化，或为供货商提供配送至全国零售企业中央仓或经销商仓库的服务
Last Mile/最后一公里	指	城市配送，可以实现“门到门”，按时按需的送货上门服务，专指配送中心到住户、门店的配送
Milk Run/循环取货	指	也称为“牛奶取货”、“集货配送”、“多仓储间巡回装卸货混载运送”、“定时定点取货”
RTV/逆向物流	指	英文 <b>Return to Vendor</b> 的简称，指在企业的物流过程中，使那些具有再利用价值的物品回到正规的商业流动过程中来的物流过程
XDK/越库操作	指	英文 <b>Cross Docking</b> 的简称，指货物从收货过程直接“流动”到出货过程，穿过仓库，其间用最少的搬运和存储作业，减少收货到发货时间，降低仓库存储空间占用，降低货物保管成本的物流过程
VMI	指	供应商管理库存，英文 <b>Vendor Managed Inventory</b> 的简称，一种以制造商和供应商都获得最低成本为目的，由供应商对库存进行监管规划，并监督和修订协议执行情况的内容，使库存管理得到持续改进的合作性策略
DC	指	配送中心、中央仓，英文 <b>Distribution center</b> 的简称



RDC	指	区域分发中心, 英文 Regional Distribution Center 的简称
GPS	指	全球定位系统, 英文 Global Positioning System 的简称, 指利用全球定位系统定位卫星, 在全球范围内实时进行定位、导航的系统
GIS	指	地理信息系统, 英文 Geographic Information System 的简称, 一种在计算机硬、软件系统支持下, 对整个或部分地球表层(包括大气层)空间中的有关地理分布数据进行采集、储存、管理、运算、分析、显示和描述的技术系统
CFS	指	集装箱货运站, 英文 Container Freight Station 的简称, 指处理拼箱货的场所
HUB	指	指快速集成配送中心
SOP	指	标准作业程序, 英文 Standard Operation Procedure 的简称, 指某一事件的标准操作步骤
KPI	指	关键绩效指标法, 英文 Key Performance Indicator 的简称
DBMS	指	数据库管理系统, 英文 database management system 的简称, 一种操纵和管理数据库的大型软件, 用于建立、使用和维护数据库
VIX	指	英文 ViewX 的简称, 指软件开发平台
IDE	指	集成驱动器电子, 英文 Integrated Drive Electronics 的简称, 指把控制器与盘体集成在一起的硬盘驱动器
DEPOT	指	指中转站、收货站
Origin Service	指	指起运点服务、港前服务
3PL/第三方物流	指	英文 Third-Party Logistics 的简称, 企业把原来属于自己处理的物流活动, 以合同方式委托给专业物流服务企业, 以达到对物流全程管理控制的一种物流运作与管理方式
4PL	指	指第四方物流, 是一个供应链集成商, 调集和管理组织自己及具有互补性服务提供的资源、能力和技术, 以提供一个综合的供应链解决方案
TMS	指	运输管理系统, 英文 Transportation Management System 的简称, 对物流运输环节的具体管理, 包括车辆管理, 在运途中货物的管理等
WMS	指	仓库管理系统, 英文 Warehouse Management System 的简称, 指通过入库业务、出库业务、仓库调拨、库存调拨、虚仓管理、综合批次管理、物料对应、库存盘点、质检管理、虚仓管理和即时库存管理等功能综合运用的管理系统
BARCODE/条形码	指	指将宽度不等的多个黑条和空白, 按照一定的编码规则排列, 用以表达一组信息的图形标识符, 在商品流通、图书管理、邮政管理、银行系统等领域得到广泛的应用
POS	指	销售终端, 英文 Point of Sale 的简称, 一种安装在特约商户和受理网点中与计算机联成网络, 就能实现电子资金自动转帐的多功能终端

EDI	指	电子数据交换，英文 Electronic Data Interchange 的简称，指将商业或行政事务按一个公认的标准，形成结构化的事务处理或文档数据格式，从计算机到计算机的电子传输方法
RFID	指	射频识别，英文 Radio Frequency Identification 的简称，又称电子标签、无线射频识别，一种可通过无线电讯号识别特定目标并读写相关数据的通信技术
AGV	指	无人搬运车，英文 Automated Guided Vehicle 的简称，指装备有电磁或光学等自动导引装置，能够沿规定的导引路径行驶，具有安全保护以及各种移载功能的运输车
ITS	指	智能交通系统，英文 Intelligent Transport System 的简称，一种将先进的信息技术、数据通讯传输技术、电子传感技术、电子控制技术以及计算机处理技术等有效地集成运用于整个交通运输管理体系而建立起在大范围内、全方位发挥作用的实时、准确、高效的综合运输和管理系统
CIF	指	国际贸易术语，成本、保险费加运费，英文 Carriage Insurance and Freight 的简称，指在装运港被装上承运人船舶时即完成交货
FOB	指	国际贸易术语，英文 Free On Board 的简称，指按离岸价进行的交易，在合同规定内按照买方指定的装运港和期限，将货物装上买方指定的船只即完成交货
FCA	指	国际贸易术语，货交承运人（指定地点），英文 Free Carrier 的简称，指卖方只要将货物在指定的地点交给买方指定的承运人，并办理了出口清关手续，即完成交货
Inbound	指	进货物流，与提供产品或服务的接收、存储和分配相关联的各种活动
Outbound	指	出货物流，将商品经由物流网络送至各地的物流活动
BSC	指	平衡计分卡，英文 Balance Score Card 的简称，一种绩效管理 and 绩效考核的工具，一种全新企业综合测评体系
元、万元	指	人民币元、人民币万元

本公开转让说明书中可能会存在合计数与所列数值汇总不一致的情况，主要是小数点四舍五入导致的。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

中文名称：深圳市海格物流股份有限公司

英文名称：Hercules Logistics Co., Ltd.

注册资本：5,100 万元

法定代表人：梅春雷

有限公司成立日期：2001 年 3 月 8 日

股份公司设立日期：2010 年 11 月 23 日

营业期限：2001 年 3 月 8 日至永续经营

住 所：深圳市盐田区盐田港进港三路物流中心大楼 608

邮 编：518048

电 话：0755-23807517

传 真：0755-23807500-2757

电子邮箱：wing@hercules-logistics.com

互联网网址：www.hercules-logistics.com

信息披露负责人：赵积虎

所属行业：根据《上市公司行业分类指引》（2012 修订），公司所处行业属于“G 交通运输、仓储和邮政业”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业属于“G 交通运输、仓储和邮政业”。

组织机构代码：72713553-9

主营业务：国际物流、国内物流、口岸运输，专注于为快速消费品行业提供合同物流服务。

### 二、股份挂牌情况

#### （一）股份挂牌情况的基本情况

1、股份代码：430377

2、股份简称：海格物流

3、股票种类：人民币普通股

4、每股面值：1.00元

5、股票总量：5,100万股

6、挂牌日期：

## (二)公司股份总额及分批进入全国中小企业股份转让系统转让时间和数量

### 1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

根据《公司法》第一百四十二条规定、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章第八条规定、公司章程第二十五条规定，截至本公开转让说明书签署之日，公司股东持股情况及本次可进行公开转让的股份数量如下：

序号	股东	持股数量（股）	持股比例（%）	是否存在质押	本次可进行转让股份数量（股）
1	奥世迈	39,383,617.00	77.223	否	13,127,872.00
2	深圳创新投	7,936,853.00	15.562	否	7,936,853.00
3	福田创新投	1,369,128.00	2.685	否	1,369,128.00
4	梅春雷	1,882,550.00	3.691	否	470,637.00
5	梅春兰	427,852.00	0.839	否	427,852.00
	合计	<b>51,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	-	<b>23,332,342.00</b>

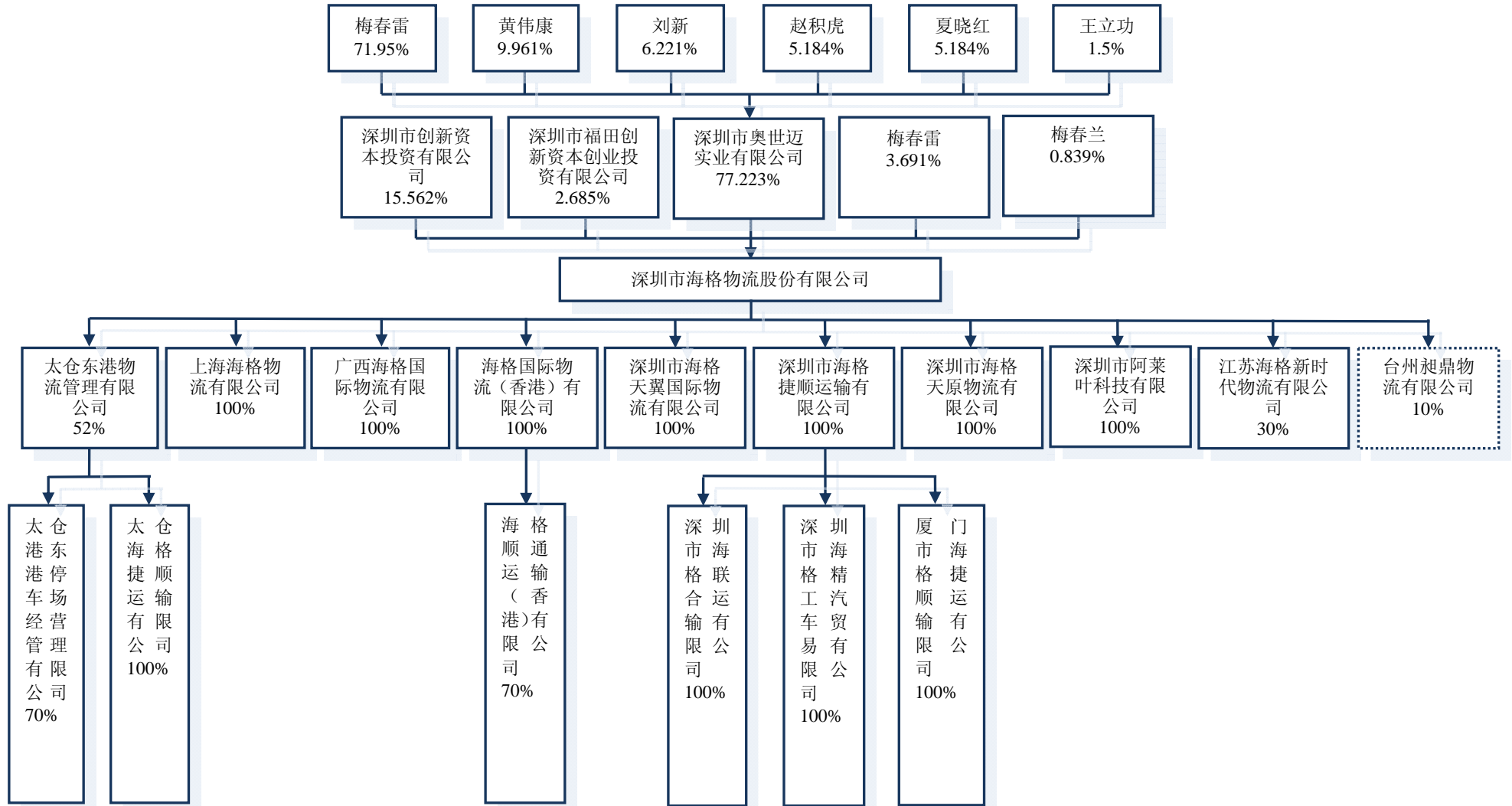
### (三) 股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

## 三、公司股东情况

### (一) 公司股权结构图

深圳市海格物流股份有限公司  
股权架构图



注：台州昶鼎物流有限公司长期处于停业状态，经营范围：仅限于债权债务清理，不得开展经营活动；在 2011 年因未通过工商年检已被吊销营业执照。昶鼎物流因两大股东矛盾无法继续经营，且未按照规定进行年检被临海市工商行政管理局吊销营业执照（吊销事由：“未参加 2010 年度企业年检，依据临工商[2011]97 号文件吊销营业执照”），并非因为其他重大违法违规事由。另海格物流仅占 10% 股份，出资到位并经过法定验资程序。昶鼎物流为有限责任公司，目前已无法继续经营，不存在潜在经营风险，即使将来启动注销程序，亦不会对海格物流产生潜在连带责任风险，故其被吊销营业执照一事对海格物流或昶鼎物流均不属于重大违法违规情形。

## （二）控股股东、实际控制人的认定

奥世迈持有海格物流 77.223% 的股份，系海格物流的控股股东。

梅春雷持有奥世迈 71.950% 的股份，奥世迈持有海格物流 77.223% 的股份；梅春雷直接持有海格物流 3.691% 的股份；报告期内梅春雷一直担任公司董事长，能够决定和实质影响公司的经营方针、决策和经营层的任免，因此，梅春雷系公司实际控制人。

## （三）前十名股东及持有 5% 以上股份股东持有股份的情况

前十名股东及持有 5% 以上股份股东持有股份的情况，如下表：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例(%)	股东性质
1	奥世迈	39,383,617.00	77.223	境内法人
2	深圳创新投	7,936,853.00	15.562	境内法人
3	梅春雷	1,882,550.00	3.691	自然人
4	福田创新投	1,369,128.00	2.685	境内法人
5	梅春兰	427,852.00	0.839	自然人
	<b>合计</b>	<b>51,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	-

注 1：奥世迈，成立于 2002 年 5 月 23 日，注册资本 2,335 万元，实收资本 2,335 万元；住所：深圳市福田区红岭南路红岭大厦 5 栋（红樱阁）26E（仅限办公）；经营范围：兴办实业（具体项目另行申报），国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品），进出口业务（取得进出口经营许可证后方可经营）；注册号：440301104674837；法定代表人：梅春雷；公司类型：有限责任公司；营业期限：自 2002 年 5 月 23 日起至 2022 年 5 月 23 日止。

注 2：深圳创新投，成立于 2001 年 5 月 10 日，注册资本 50,000 万元，实收资本 50,000 万元；住所：深圳市福田区深南大道 4009 号投资大厦 11 层 C1 区；经营范围：创业投资，代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资，创业投资咨询，为创业企业提供创业管理服务，参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构；注册号：440301106120410；法定代表人：靳海涛；公司类型：有限责任公司；营业期限：自 2001 年 5 月 10 日起至 2021 年 5 月 10 日止。

注 3：梅春雷，男，1969 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。曾任职于江苏农药研究所、海德联集有限公司、深圳中远国际货运有限公司，现任海格物流董事长、总经理。

注 4：福田创新投，成立于 2008 年 5 月 27 日；注册资本 20,833.3334 万元；实收资本 14,583.3333 万元；住所：深圳市福田区上步南路锦峰大厦写字楼 27E-2707；经营范围：创业投资业务，代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务，创业投资咨询业务，为创业投资企业提供创业管理服务业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）；注册号：440301103379884；法定代表人：王仕生；公司类型：有限责任公司；营业期限：自 2008 年 5 月 27 日起至 2015 年 12 月 2 日止。

注 5：梅春兰，女，1964 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任职于江苏省水文总站南京分站、广东省水文总站、深圳特力机械有限公司、中国（国际）贸易进出口公司，现任东亚银行东莞支行副行长。

#### （四）公司股东间的关联关系

深圳创新投与福田创新投为公司引入的专业投资机构，上述两家公司的控股股东均系深圳创新投集团，深圳创新投集团分别持有深圳创新投 99.70%和福田创新投 52.00%的股权。梅春雷和梅春兰系近亲属关系。梅春雷持有奥世迈 71.95%的股权。

截至本公开转让说明书签署之日，除上述关联关系外，公司股东之间不存在其他关联关系。

#### （五）最近两年一期内公司控股股东及实际控制人变化情况

##### 1、控股股东、实际控制人基本情况

奥世迈持有公司 77.223% 的股份，系本公司控股股东；作为控股股东，除持有公司股份外，奥世迈不从事任何经营活动，其股权结构如下：

姓名	出资金额（元）	持股比例(%)
梅春雷	16,800,500.00	71.950
黄伟康	2,325,840.00	9.961
刘新	1,452,680.00	6.221
夏晓红	1,210,490.00	5.184
赵积虎	1,210,490.00	5.184
王立功	350,000.00	1.500
合计	<b>23,350,000.00</b>	<b>100.00</b>

奥世迈基本情况详见本节之“三、公司股东基本情况”之“（三）前十名股东及持有 5% 以上股份股东持有股份的情况。”

梅春雷持有奥世迈 71.950% 的股份，奥世迈持有海格物流 77.223% 的股份；梅春雷直接持有海格物流 3.691% 的股份；公司的实际控制人系梅春雷。梅春雷基本情况详见本节之“三、公司股东基本情况”之“（三）前十名股东及持有 5% 以上股份股东持有股份的情况。”

## 2、最近两年一期内公司控股股东及实际控制人变化情况

报告期内，公司的控股股东一直为奥世迈，未发生变化；实际控制人一直为梅春雷，未发生变化。

## 四、股本的形成及其变化和重大资产重组情况

### （一）2001 年 3 月有限公司成立

2001 年 3 月 8 日，海格捷顺和渝江贸易共同出资 500 万元组建深圳市海格物流有限公司。

2001 年 3 月 6 日，深圳远东会计师事务所出具了《验资报告》（深远东验字【2001】第 087 号），验证设立出资到位。

2001 年 3 月 8 日，有限公司在深圳市工商行政管理局登记注册，并领取了《企业法人营业执照》，注册号：4403012060528，注册资本：500 万元，注册地址：深圳市罗湖区人民路天安国际大厦 C 座 2103 室。



有限公司设立时的股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资形式	持股比例（%）
深圳市海格捷顺运输有限公司	400.00	货币资金	80.00
深圳市渝江贸易有限公司	100.00	货币资金	20.00
合计	500.00		100.00

## （二）2001年7月第一次增资，注册资本由500万增加至600万

2001年7月2日，有限公司股东会决议，同意海格捷顺增资100万元；有限公司注册资本增加至600万元。

2001年7月2日，深圳中鹏会计师事务所出具了《验资报告》（深鹏会验字【2001】第B149号），验证本次增资出资到位。

2001年7月12日，上述增资事项经深圳市工商局变更登记备案。

本次增资后，有限公司股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资形式	持股比例（%）
深圳市海格捷顺运输有限公司	500.00	货币资金	83.33
深圳市渝江贸易有限公司	100.00	货币资金	16.67
合计	600.00		100.00

## （三）2002年6月第一次股权转让

2002年5月30日，有限公司股东会决议，同意渝江贸易将其持有公司16.67%的股权转让给奥世迈，转让价格根据出资额确定为100万元。

2002年5月30日，转让双方签订了股权转让协议书。

2002年5月30日，深圳市罗湖区公证处出具了《公证书》（【2002】深罗证内字第2553号）。

2002年6月18日，上述股权转让事项经深圳市工商局变更登记备案。

本次股权转让后，有限公司股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资形式	持股比例（%）
深圳市海格捷顺运输有限公司	500.00	货币资金	83.33
深圳市奥世迈实业有限公司	100.00	货币资金	16.67
合计	600.00		100.00

## （四）2002年12月第二次增资，注册资本由600万增加至900万

2002年9月2日，有限公司股东会决议，同意海格捷顺增资300万元；有

限公司注册资本增加至 900 万元。

2002 年 9 月 6 日，深圳岳华会计师事务所出具了《验资报告》（深岳华验字【2002】第 418 号），验证本次增资出资到位。

2002 年 12 月 6 日，上述增资事项经深圳市工商局变更登记备案。

本次增资后，有限公司股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资形式	持股比例(%)
深圳市海格捷顺运输有限公司	800.00	货币资金	88.89
深圳市奥世迈实业有限公司	100.00	货币资金	11.11
合计	900.00		100.00

#### （五）2004 年 11 月第二次股权转让

有限公司拟引入投资方，为梳理股权结构，按投资方要求将有限公司股权纳入到新设立的公司奥世迈；2004 年 10 月 10 日，经股东会决议，同意海格捷顺分别将其持有公司 83.89%、5% 的股权转让给奥世迈、梅春雷，由股权转让各方协商确定转让价格均为 1 元。

2004 年 10 月 19 日，转让各方分别签订了《股权转让合同书》。

2004 年 10 月 19 日，深圳市公证处出具了《股权转让合同公证书》（【2004】深圳内陆字第 14035 号）。

2004 年 11 月 8 日，上述股权转让事项经深圳市工商局变更登记备案。

本次股权转让后，有限公司股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资形式	持股比例(%)
深圳市奥世迈实业有限公司	855.00	货币资金	95.00
梅春雷	45.00	货币资金	5.00
合计	900.00		100.00

注：主办券商与挂牌公司律师认为，本次股权转让合规。

#### （六）2005 年 10 月第三次股权转让

2005 年 6 月 1 日，有限公司与拟引入的投资方最终未就投资事宜达成一致，有限公司决定恢复原股权架构，经有限公司股东会决议，同意梅春雷、奥世迈分别将其持有公司 5.00%、83.89% 的股权转让给海格捷顺，由股权转让各方协商确定转让价格均为 1 元。

2005 年 6 月 10 日，转让各方分别签订了《股权转让合同书》。

2005年6月10日，深圳市公证处出具了《公证书》（【2005】深圳内陆字第7271号）。

2005年10月8日，上述股权转让事项经深圳市工商局变更登记备案。

本次股权转让后，有限公司股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资形式	持股比例（%）
深圳市海格捷顺运输有限公司	800.00	货币资金	88.89
深圳市奥世迈实业有限公司	100.00	货币资金	11.11
合计	900.00		100.00

注：主办券商与挂牌公司律师认为，本次股权转让合规。

### （七）2005年12月第四次股权转让

2005年10月8日，有限公司拟规范自身业务与股权架构，形成以奥世迈控股有限公司的治理架构，经股东会决议，同意海格捷顺分别将其持有公司83.89%、5.00%的股权转让给奥世迈、梅春雷，转让价格根据出资额确定，分别为755万元、45万元。

2005年10月8日，转让各方分别签订了《股权转让合同书》。

2005年10月10日，深圳市公证处出具了《公证书》（【2005】深证字第14956号）。

2005年12月27日，上述股权转让事项经深圳市工商局变更登记备案。

本次股权转让后，有限公司股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资形式	持股比例（%）
深圳市奥世迈实业有限公司	855.00	货币资金	95.00
梅春雷	45.00	货币资金	5.00
合计	900.00		100.00

注：主办券商与挂牌公司律师认为，本次股权转让合规。

### （八）2006年12月第三次增资，注册资本由900万增加至1,100万

2006年12月19日，有限公司股东会决议，同意奥世迈、梅春雷分别增资190万元、10万元，有限公司注册资本增加至1,100万元。

2006年12月21日，中联会计师事务所有限公司深圳分所出具了《验资报告》（中联深所验字【2006】第300号），验证本次增资出资到位。

2006年12月30日，上述增资事项经深圳市工商局变更登记备案。

本次增资后，有限公司股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资形式	持股比例(%)
深圳市奥世迈实业有限公司	1,045.00	货币资金	95.00
梅春雷	55.00	货币资金	5.00
合 计	<b>1,100.00</b>		<b>100.00</b>

#### **（九）2007年8月第四次增资，注册资本由1,100万增加至1,250万**

2007年7月2日，有限公司股东会决议，同意深圳创新投出资1,000万元，其中150万元计入注册资本，850万元计入资本公积，有限公司注册资本增加至1,250万元。

2007年7月11日，中联会计师事务所有限公司深圳分所出具了《验资报告》（中联深所验字【2007】第134号），验证本次增资出资到位。

2007年8月13日，上述增资事项经深圳市工商局变更登记备案。

本次增资后，有限公司股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资形式	持股比例(%)
深圳市奥世迈实业有限公司	1,045.00	货币资金	83.60
深圳市创新资本投资有限公司	150.00	货币资金	12.00
梅春雷	55.00	货币资金	4.40
合 计	<b>1,250.00</b>		<b>100.00</b>

#### **（十）2008年2月第五次股权转让**

2008年1月2日，有限公司股东会决议，同意奥世迈分别将其持有公司1.00%、1.00%、1.00%的股权转让给深圳国创投、星辰世运、梅春兰，经转让各方协商确定，转让价格均为83.34万元。

2008年1月4日，转让各方分别签订了《股权转让合同书》。

2008年1月7日，深圳市公证处出具了《公证书》（【2008】深证字第909号）。

2008年2月3日，上述股权转让事项经深圳市工商局变更登记备案。

本次股权转让后，有限公司股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	出资形式	持股比例(%)
深圳市奥世迈实业有限公司	1,007.50	货币资金	80.60
深圳市创新资本投资有限公司	150.00	货币资金	12.00

梅春雷	55.00	货币资金	4.40
深圳国创投资有限公司	12.50	货币资金	1.00
深圳市星辰世运投资管理有限公司	12.50	货币资金	1.00
梅春兰	12.50	货币资金	1.00
<b>合 计</b>	<b>1,250.00</b>		<b>100.00</b>

**(十一) 2008年5月第五次增资，注册资本由1,250万增加至1,450万**

2008年2月20日，有限公司股东会决议，同意东方富海出资1,500万元，其中118.12万元计入注册资本，1,381.88万元计入资本公积；同意深圳创新投出资1,039.80万元，其中81.88万元计入注册资本，957.92万元计入资本公积，有限公司注册资本增加至1,450万元。

2008年4月7日，中联岳华会计师事务所出具了《验资报告》（中联深所验字【2008】第046号），验证本次增资出资到位。

2008年5月14日，上述增资事项经深圳市工商局变更登记备案。

本次增资后，有限公司股权结构如下：

股东名称	出资金额 (万元)	出资形式	持股比例(%)
深圳市奥世迈实业有限公司	1,007.50	货币资金	69.483
深圳市创新资本投资有限公司	231.88	货币资金	15.992
深圳市东方富海创业投资企业（有限合伙）	118.12	货币资金	8.146
梅春雷	55.00	货币资金	3.793
深圳国创投资有限公司	12.50	货币资金	0.862
深圳市星辰世运投资管理有限公司	12.50	货币资金	0.862
梅春兰	12.50	货币资金	0.862
<b>合 计</b>	<b>1,450.00</b>		<b>100.00</b>

**(十二) 2008年8月第六次增资，注册资本由1,450万增加至1,490万**

2008年7月20日，有限公司股东会决议，同意福田创新投出资494.22万元，其中40万元计入注册资本，454.22万元计入资本公积。有限公司注册资本增加1,490万元。

2008年7月31日，中联会计师事务所有限公司深圳分所出具了《验资报告》

(中联深所验字【2008】第 151 号), 验证本次增资出资到位。

2008 年 8 月 8 日, 上述增资事项经深圳市工商局变更登记备案。

本次增资后, 有限公司股权结构如下:

股东名称	出资金额(万元)	出资形式	持股比例(%)
深圳市奥世迈实业有限公司	1,007.50	货币资金	67.618
深圳市创新资本投资有限公司	231.88	货币资金	15.562
深圳市东方富海创业投资企业(有限合伙)	118.12	货币资金	7.927
梅春雷	55.00	货币资金	3.691
深圳市福田创新资本创业投资有限公司	40.00	货币资金	2.685
深圳国创投资有限公司	12.50	货币资金	0.839
深圳市星辰世运投资管理有限公司	12.50	货币资金	0.839
梅春兰	12.50	货币资金	0.839
合计	1,490.00		100.00

### (十三) 2008 年 9 月第六次股权转让

2008 年 8 月 26 日, 有限公司股东会决议, 同意奥世迈将其持有公司 5.00% 的股权转让给山西大正元, 转让价格为 1,000 万元。

2008 年 8 月 26 日, 转让双方签订了《股权转让协议》。

2008 年 8 月 27 日, 深圳市公证处出具了《股权转让合同公证书》(【2008】深证字第 78444 号)。

2008 年 9 月 5 日, 上述股权转让事项经深圳市工商局变更登记备案。

本次股权转让后, 有限公司股权结构如下:

股东名称	出资金额(万元)	出资形式	持股比例(%)
深圳市奥世迈实业有限公司	933.00	货币资金	62.618
深圳市创新资本投资有限公司	231.88	货币资金	15.562
深圳市东方富海创业投资企业(有限合伙)	118.12	货币资金	7.927
山西大正元投资咨询有限公司	74.50	货币资金	5.00
梅春雷	55.00	货币资金	3.691
深圳市福田创新资本创业投资有限公司	40.00	货币资金	2.685
深圳国创投资有限公司	12.50	货币资金	0.839
深圳市星辰世运投资管理有限公司	12.50	货币资金	0.839
梅春兰	12.50	货币资金	0.839
合计	1,490.00		100.00

### (十四) 2010 年 11 月有限公司整体变更为股份公司

2010年10月27日，中天运会计师事务所有限公司出具了《审计报告》（中天运【2010】普字第020068号），截至2010年9月30日，有限公司经审计的账面净资产为83,690,259.62元。

2010年10月27日，北京国友大正资产评估有限公司出具了《深圳市海格物流有限公司拟以审定净资产进行折股设立股份有限公司项目资产评估报告书》（北京国友大正评报字【2010】第275号），截至2010年9月30日，有限公司经评估净资产为9,350.15万元。

2010年10月27日，有限公司股东会作出决议，同意公司整体变更为股份公司，由全体9名股东作为发起人，以截止2010年9月30日经审计账面净资产83,690,259.62元中的51,000,000.00元折为股份公司股份，剩余32,690,259.62元计入资本公积。整体变更为股份公司前后各股东的持股比例不变。

2010年10月27日，全体发起人签订了《关于深圳市海格物流有限公司拟依法整体变更设立为深圳市海格物流股份有限公司（筹）的发起人协议》，该协议就拟设立股份公司的名称、住所、经营范围、经营期限、公司设立的方式和组织形式、资产投入及股本结构等内容作出了明确约定。

2010年11月12日，中天运会计师事务所有限公司出具了《验资报告》（中天运【2010】验字第050005号）以经审计后的有限公司截至2010年9月30日的净资产中的51,000,000.00元折合为股份51,000,000.00元。

2010年11月12日，海格物流创立大会暨第一次股东大会作出决议，审议通过了《关于深圳市海格物流股份有限公司设立的工作报告》、《关于深圳市海格物流股份有限公司（筹）设立费用的专项审计报告》、《深圳市海格物流股份有限公司章程》等、并选举了股份公司董事会及监事会成员，同意将海格物流的经营期限变更为永久存续，授权董事会办理股份公司注册登记手续。

2010年11月23日，深圳市市场监督管理局核发了注册号为440301102773333号《企业法人营业执照》。

本次股改后，海格物流股权结构如下：

股东名称	持股数量（万股）	出资形式	持股比例(%)
深圳市奥世迈实业有限公司	3,193.4900	净资产折股	62.618
深圳市创新资本投资有限公司	793.6853	净资产折股	15.562

深圳市东方富海创业投资企业（有限合伙）	404.3013	净资产折股	7.927
山西大正元投资咨询有限公司	255.0000	净资产折股	5.000
梅春雷	188.2550	净资产折股	3.691
深圳市福田创新资本创业投资有限公司	136.9128	净资产折股	2.685
深圳国创投资有限公司	42.7852	净资产折股	0.839
深圳市星辰世运投资管理有限公司	42.7852	净资产折股	0.839
梅春兰	42.7852	净资产折股	0.839
<b>合 计</b>	<b>5,100.00</b>		<b>100.00</b>

### （十五）2013年4月第七次股权转让

2013年1月10日，海格物流股东大会决议，同意山西大正元、深圳国创投、星辰世运分别将其持有公司5.00%、0.839%、0.839%的股份转让给奥世迈，转让价格分别为12,750,000元、1,454,697元、1,454,697元。

2013年4月1日，转让各方分别签订了《股份转让协议》。

2013年4月2日，深圳市公证处分别出具了《公证书》（【2013】深证字第51841号、【2013】深证字第51842号、【2013】深证字第51843号）。

2013年4月17日，上述股份转让事项经深圳市市场监督管理局变更登记备案。

本次创投机构退出是由控股股东奥世迈回购创投机构持有公司的股份，不会对挂牌主体的经营管理与股权稳定性产生重大影响。本次股份转让后，海格物流股权结构如下：

股东名称	持股数量（万股）	持股比例(%)
深圳市奥世迈实业有限公司	3,534.0604	69.296
深圳市创新资本投资有限公司	793.6853	15.562
深圳市东方富海创业投资企业（有限合伙）	404.3013	7.927
梅春雷	188.2550	3.691
深圳市福田创新资本创业投资有限公司	136.9128	2.685
梅春兰	42.7852	0.839
<b>合 计</b>	<b>5,100.00</b>	<b>100.00</b>

### （十六）2013年7月第八次股权转让

2013年5月20日，海格物流股东大会决议，同意东方富海将其持有公司7.927%



的股份转让给奥世迈，转让价格为19,666,935.00元。

2013年6月21日，转让双方签订了《股份转让协议》。

2013年7月26日，上述股份转让事项经深圳市市场监督管理局变更登记备案。

本次创投机构退出是由控股股东奥世迈回购创投机构持有公司的股份，不会对挂牌主体的经营管理与股权稳定性产生重大影响。本次股份转让后，海格物流股权结构如下：

股东名称	持股数量（万股）	持股比例(%)
深圳市奥世迈实业有限公司	3,938.3617	77.223
深圳市福田区创新资本创业投资有限公司	793.6853	15.562
深圳市创新资本投资有限公司	136.9128	2.685
梅春雷	188.2550	3.691
梅春兰	42.7852	0.839
合计	<b>5,100.00</b>	<b>100.00</b>

## 五、董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）董事基本情况

梅春雷，详见本节之“三、公司股东基本情况”之“（三）前十名股东及持有5%以上股份股东持有股份的情况”。2010年11月13日至今，梅春雷担任公司董事长、总经理，董事长任期三年。

赵积虎，男，1974年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。曾任职于甘肃省医药集团公司、深圳中远国际货运有限公司，现任海格物流副总经理、董事会秘书。2010年11月13日至今，赵积虎担任公司董事，任期三年。

罗晓娣，女，1979年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。曾任职于黎明网络有限公司、深圳市科技开发交流中心，现任深圳市创新投资集团有限公司投资发展总部投资经理、深圳市四方速递有限公司监事。2011年3月1日至今，罗晓娣担任公司董事，任期至2013年11月12日。

郭万达，男，1965年出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士学历。现任综合开发研究院（中国·深圳）副院长，研究员、深圳管理咨询行业协会会长、

深圳飞亚达股份有限公司独立董事、深圳美盈森环保科技股份有限公司独立董事。2010年11月13日至今，郭万达担任公司独立董事，任期三年。

徐川，男，1964年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。曾任职于西南交通大学、成都荣大实业有限公司、深圳报业集团、深圳物流采购联合会副秘书长、深圳市国际配送协会秘书长，现任深圳市公路货运行业协会秘书长。2011年3月1日至今，徐川担任公司独立董事，任期至2013年11月12日。

## （二）监事基本情况

刘丽娜，女，1977年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任职于中国石化伊克昭盟石油分公司、陕西紫钵科技贸易有限公司、震雄集团、雅琪集团、精英制模实业（深圳）有限公司。现任海格物流综合管理部总监。2010年11月13日至2013年6月30日，刘丽娜担任公司监事，2013年7月1日至今担任公司监事会主席，任期至2013年11月12日。

陈少君，女，1966年出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。曾任职于深圳市文教用品厂、三阳茶叶（香港）有限公司，现任深圳市奥世迈实业有限公司会计。2013年7月1日至今，陈少君担任公司监事，任期至2013年11月12日。

缪晓霞，女，1980年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任职于深圳市超力通电子有限公司，现任海格物流总经理办公室秘书。2013年7月1日至今，缪晓霞担任公司监事，任期至2013年11月12日。

## （三）高级管理人员基本情况

梅春雷，详见本节之“三、公司股东基本情况”之“（三）前十名股东及持有5%以上股份股东持有股份的情况。”

赵积虎，详见本节之“五、董事、监事、高级管理人”之“（一）董事基本情况。”

闫斌，男，1976年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。曾任职于广州市邮政局、广州速递公司、马士基物流（中国）有限公司、万络国际物流有限公司，现任海格物流副总经理。

阮继红，女，1974年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任职于江西第二化肥厂，现任海格物流财务总监。

## 六、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

时间	2013年1-7月/2013年7月31日	2012年度/2012年12月31日	2011年度/2011年12月31日
<b>(一) 财务状况指标</b>			
1、总资产(元)	327,500,087.66	362,033,431.36	341,669,124.37
2、股东权益合计(元)	105,051,841.89	153,075,405.21	141,173,807.67
3、归属于母公司的股东权益合计(元)	88,672,550.50	136,701,565.70	125,089,398.46
<b>(二) 经营状况指标</b>			
1、营业收入(元)	448,624,872.10	869,815,925.53	849,488,678.11
2、净利润(元)	8,959,753.18	12,308,370.24	27,672,931.38
3、归属于母公司的净利润(元)	8,945,863.88	12,166,068.40	27,367,487.42
4、扣除非经常性损益后的净利润(元)	3,822,688.90	7,647,931.05	24,154,456.69
<b>(三) 现金流量指标</b>			
1、经营性现金流量净额(元)	20,601,325.41	47,652,749.27	32,180,955.70
2、每股经营性现金流量净额(元)	0.40	0.93	0.63
<b>(四) 盈利能力指标</b>			
1、毛利率	14.66%	13.67%	16.83%
2、净利率	2.00%	1.42%	3.26%
3、净资产收益率	6.34%	9.27%	24.39%
4、扣除非经常性损益后的净资产收益率	2.7%	5.72%	21.25%
5、基本每股收益(元)	0.18	0.24	0.54
6、扣除非经常性损益的基本每股收益(元)	0.07	0.15	0.47
<b>(五) 偿债能力指标</b>			
1、资产负债率(母公司)	69.94%	60.70%	71.07%
2、流动比率(倍)	1.21	1.42	1.48
3、速动比率(倍)	1.20	1.41	1.47
<b>(六) 营运能力指标</b>			
1、资产周转率	1.30	2.47	2.52

2、应收账款周转率	2.77	5.66	5.87
<b>(七) 其他指标</b>			
1、每股净资产(元)	2.06	3.00	2.77
2、归属于母公司的每股净资产(元)	1.74	2.68	2.45

## 七、本次挂牌的有关机构情况

### (一) 挂牌公司

挂牌公司：深圳市海格物流股份有限公司

法定代表人：梅春雷

董事会秘书：赵积虎

住 所：深圳市盐田区盐田港进港三路物流中心大楼 608

邮政编码：518048

电 话：0755-23807517

传 真：0755-23807500-2757

### (二) 主办券商

主办券商：安信证券股份有限公司

法定代表人：牛冠兴

项目负责人：李杰

项目小组成员：刘聪、涂志兵、张浩

住 所：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 楼

邮政编码：518026

电 话：0755-8255 8269

传 真：0755-8282 5424

### (三) 会计师事务所

会计师事务所：中天运会计师事务所有限公司

法定代表人：祝卫

经办注册会计师：李惠、刘春芳

住 所：北京市西城区车公庄大街九号五栋大楼 B1 七层

邮政编码：100044

电 话：010-88395676

传 真：010-88395200

#### **(四) 律师事务所**

律师事务所：广东经天律师事务所

负责人：雷新平

经办律师：雷新平、张汉丰、翟伟季

住 所：深圳市福田区联合广场座 25 楼

邮政编码：518000

电 话：0755-82910800

传 真：0755-82910422

#### **(五) 证券登记结算机构**

名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

住所：深圳市深南中路1093号中信大厦18楼

电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

#### **(六) 证券交易场所**

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

邮编：100033

电话：010-63889512

## 第二节 公司业务

### 一、公司的业务、产品及服务

#### （一）公司的主营业务

公司经工商部门核准的经营范围为：承办海运、空运进出口货物的国际运输代理业务，包括：揽货、订舱、仓储、中转、集装箱拼装拆箱、结算运杂费、报关、报验、保险、相关的短途运输服务及运输咨询业务；货物专用运输（集装箱）；从事货物、技术进出口业务（不含分销、国家专营专控商品）；普通货运、货物专用运输（集装箱）；广东省内河普通货船运输；从事无船承运业务；预包装食品批发（不含复热预包装食品）。

上述经营范围中的“广东省内河普通货船运输业务”，公司取得的《水路运输许可证》有效期至 2013 年 6 月 30 日，公司已决定不再续办该许可，同时将向深圳市工商行政主管部门申请取消营业执照中该业务的经营项目。

公司的主营业务为：国际物流、国内物流、口岸运输，是主要专注于快速消费品行业的合同物流服务商。公司建立了行业内先进高效的物流信息化管理平台，主要为国际采购商及其制造企业、大型零售企业及其供货商、品牌企业分销商等客户提供国际国内、线上线下的 B2B 合同物流服务。

公司主营业务对客户的选择，基于如下战略思路：一是核心企业（供应链的龙头链主）有话事权，二是快速消费品行业与日常生活紧密相关，三是商业流通领域企业相比制造企业经营更稳定，四是与有物流控制权的企业深度合作。

#### （二）公司的主要产品、服务及其用途

公司的主要服务、主要业务及应用领域如下图所示：

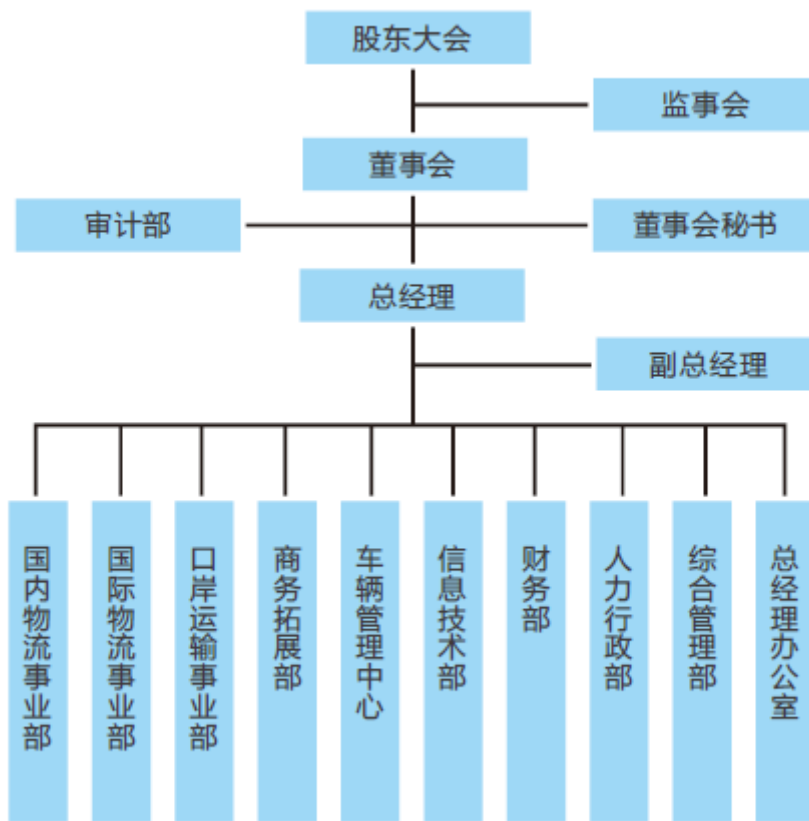
类别名称	服务名称	主要业务和应用领域
国际物流	仓储分拨与国际中转	货物在境内保税、监管的仓库以及香港仓库进行集拼、理货分拣、简单加工包装等服务，并负责报关报检及部分进出仓库的运输或国际转运。
	跨境运输	珠三角到香港之间的跨境集装箱、吨车运输，及香港本地的中转发送。
	国际货代	国际海空运、国际铁路多式联运等代理订舱及单证服务；无船承运人服务。
	港前服务	在口岸提供报关报检、港口拆装箱、出入仓运输、港口集疏运、代办船务文件等综合服务。
	公共驳船	提供沿海公共驳船服务。
口岸运输	集装箱疏港运输	为收发货人提供港口到工厂间的进出口集装箱整车运输，并通过实施循环收货，降低运输成本。
	出入仓运输	工厂到码头仓库（保税仓或监管仓）的运输，并通过实施循环收货，降低运输成本。
	报关报检业务	为收发货人提供代理报关、报检服务。
国内物流	区域配送	为零售企业提供DC到门店的干线或城市配送，为工厂提供到周边企业的收发货运输服务。
	RTV（逆向物流）	零售企业的退货服务，负责从接收门店的退货，进行整理清点分拣存储后退回给供货商，并开放数据给供货商查询。
	项目物流	比较个性化的服务项目，如厂区物流、停车场规划管理等。
	沿海内贸运输	提供比长途汽运或铁路更低价的国内沿海集装箱运输代理服务，并提供两端的提货送货及仓库暂存服务。

## 二、公司的业务流程及方式

### （一）公司的内部组织结构

公司按照《公司法》和《公司章程》的规定，并结合公司业务发展的需要，建立了规范的法人治理结构和健全的内部管理机构，公司共设立了 11 个职能部门。

#### 1、公司内部组织结构图



#### 2、主要部门的工作职能

公司的最高权力机构为股东大会，股东大会下设董事会，董事会向股东大会负责，公司实行董事会领导下的总经理负责制。在董事会的领导下，由总经理负责公司日常经营与管理。各部门的主要职能如下：

**国内物流事业部：**主要负责国内物流业务经营及其发展规划，包括销售计划执行、客户服务及维护、供应资源开发及整合、团队建设等。

**国际物流事业部：**主要负责国际物流业务经营及其发展规划，包括销售计划



执行、客户服务及维护、供应资源开发及整合、团队建设等。

**口岸运输事业部：**主要负责口岸运输业务经营及其发展规划，包括销售计划执行、客户服务及维护、供应资源开发及整合、团队建设等。

**商务拓展部：**主要负责公司战略客户开发和管理，市场和营销活动的总体管理工作。

**车辆管理中心：**主要负责公司车辆及其配套资产的管理制度，负责对车辆及配套资产（主要包括牵引车、集装箱半挂车、厢式货车、自备柜、行政小车、GPS、尾板等）进行统筹管理，管理内容包括对上述资产的台账、采购、证照、保险、闲置处理、调拨、转让、租赁、报废、安全管理等。

**信息技术部：**主要负责信息化发展战略规划，网络运维管理制度建设，信息系统项目的立项、开发或选购、实施，保障公司网络及业务系统的稳定运行，保障信息化建设进程的发展与顺畅。

**财务部：**主要负责拟定公司财务、会计核算管理制度并监督执行及检查，组织编制公司年度财务预算并监督执行及检查，编制各类财务报表和财务报告，定期分析公司经营收益和财务情况，管理流动资金；负责公司会计、税务、成本计算、成本控制等会计核算工作；负责公司的融资工作，保障公司资金周转安全顺畅，配合其他部门做好相关基础工作，发挥财务工作在公司经营管理中的管理监督职能，提高公司经济效益。

**人力行政部：**主要负责拟定公司人力资源战略与规划并组织实施；建立公司人力资源及行政管理体系，拟定相关制度、流程和标准，实现部门规范化管理；拟定公司组织架构、流程岗位实施方案；员工招聘与配置；组织培训及开发；拟定激励及绩效管理方案并考核与评价；员工关系管理；人事及行政基础管理等。通过人力行政各模块的有机运作，建立健全高效的企业人力资源行政管理机制，促进员工身心健康，提升工作成就感，从而提高员工效率及组织效益，为企业创造价值。

**综合管理部：**主要负责建立和维护各项法务制度、法律咨询、法律文件审核、法律纠纷处理，督导合同管理工作，组织制定并落实公司保险采购方案并处理保险索赔事务；负责授权范围内的资产采购，协助建立和完善销售、供应及分包商等商务管理制度，负责组织推动公司管理体系建设，负责建立、维持和改进公司管理体系，促进公司健康、高效发展。

**总经理办公室：**负责公司整体战略及发展规划的拟定、监督执行、落实；负责重大业务、项目机会的立项、评估、论证、可行性研究、监督进展等；负责组织、人事调整及任命，重要制度的审核或审批，企业文化、价值观的制定及宣导；负责经营情况、工作计划和报告的汇总、审批、修正与经营协调；负责总经理办公会、经营管理会议的组织安排及跟进等；负责公司品牌及无形资产管理，政府及行业协会关系维护、资助申请等。

**审计部：**负责对公司各部门及分支机构开展内部审计监督工作，审计监督财务计划及资金预算的执行情况；审计监督财务收支及其有关经济活动的真实性、合法性、有效性；审计监督内部控制制度的执行情况及有效性，重要经济合同的合法性、完整性、正确性及履行情况。

## （二）公司的业务流程

### 1、公司总体业务定位

公司总体业务定位：专注于快速消费品行业的生产基地到配送中心的 B2B 合同物流业务，定位为 First Mile 的合同物流服务商，解决一对多或多对多的企业物流整体需求，主要服务于国际采购商及其制造企业、大型零售企业及其供货商、品牌企业分销商等，市场涉及国际国内、线上线下。

公司具体业务涵盖国际物流、国内物流、口岸运输，通过培育坚实的物流基础服务能力，并为客户提供个性化合同物流服务。既具有支持客户战略及供应链管理需要的整体物流方案的解决能力，又具有高效可靠的物流执行能力。

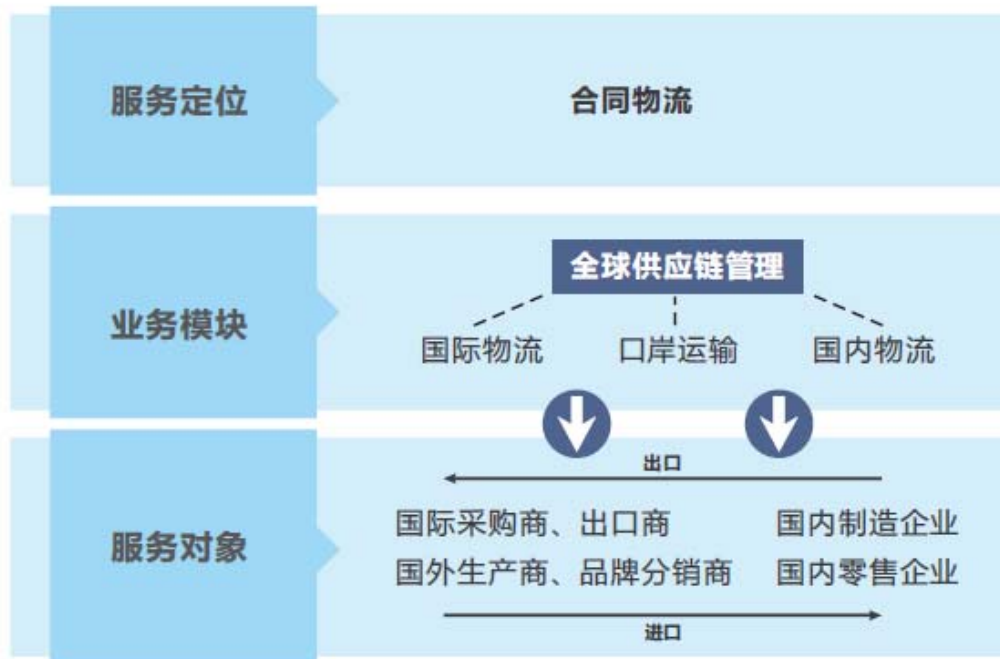
公司通过逐步建设深入而广泛的操作平台，培育配置强有力的运输及仓库资源（自置、管理或外包），通过合同物流及单元物流两个层次的服务运作提升资源效率，从而获得成本领先优势，以有力的节点控制保障服务质量；以市场需求带动资源整合，以资源优势吸引市场需求，双向动力驱动企业销售增长；平衡发展并融合国际物流及国内物流市场；运输和仓储的资源驱动及国际和国内的市场开拓协同发展；以规模化广泛布局的基础服务及有影响力的高端物流优化解决能力，树立差异化与成本领先双重的竞争力壁垒。

公司持续提升物流服务资源控制能力、供应链管理及流程优化能力。利用口岸运输及国际物流能力为国际采购商提供中国工厂到港口，甚至到国外 DC 的全程优化及管理服务。利用国际物流的网络及经验，加上直送中国零售企业 DC 服务能力，建立进口商品从海外生产地到零售企业间的桥梁，打通国

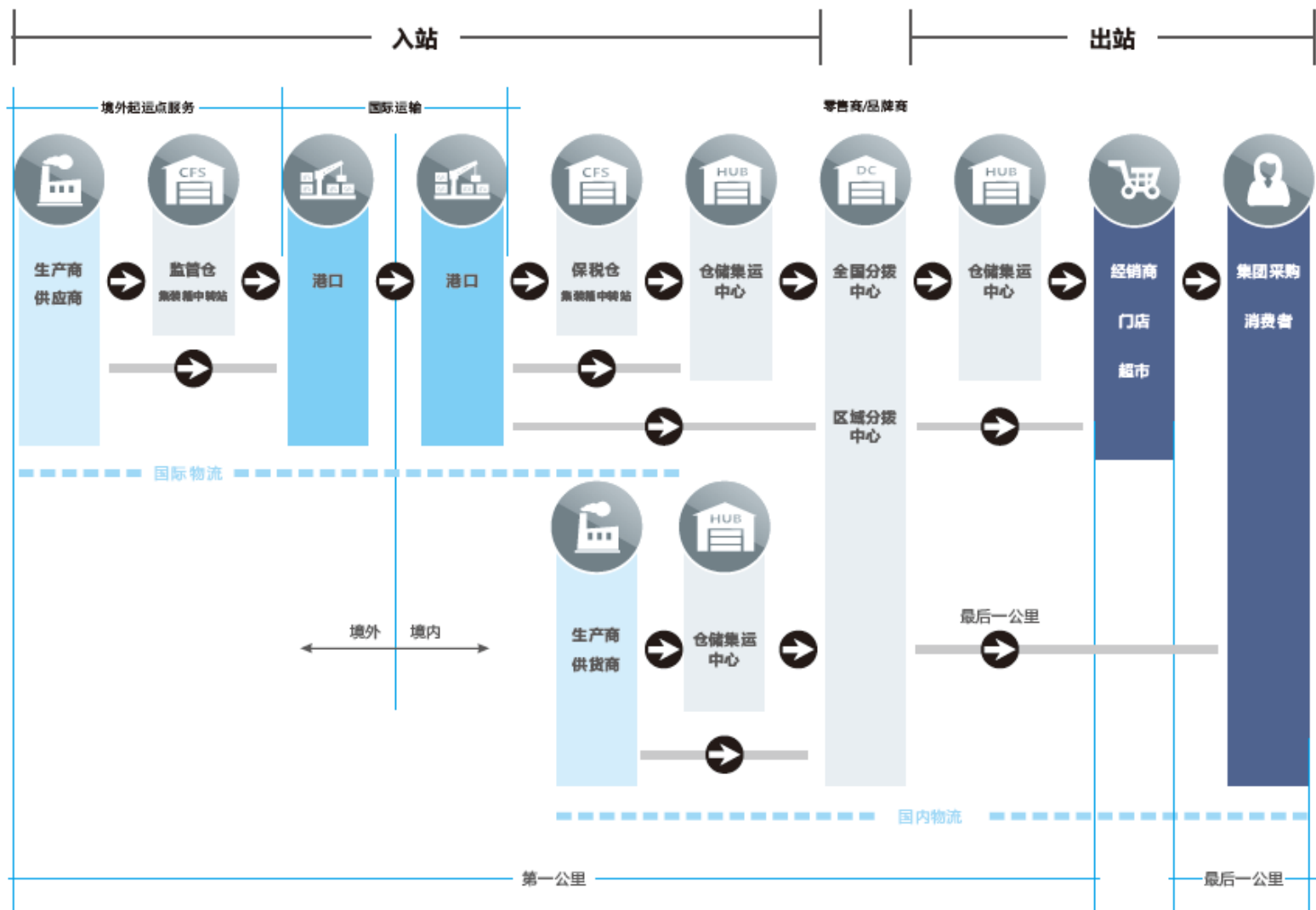
际物流、口岸运输、国内物流各环节。

基于上述总体业务定位，公司物流服务涉及的业务框架和主要流程包括：合同物流服务框架、First Mile 服务框架、总体业务流程、采购及服务分包流程。

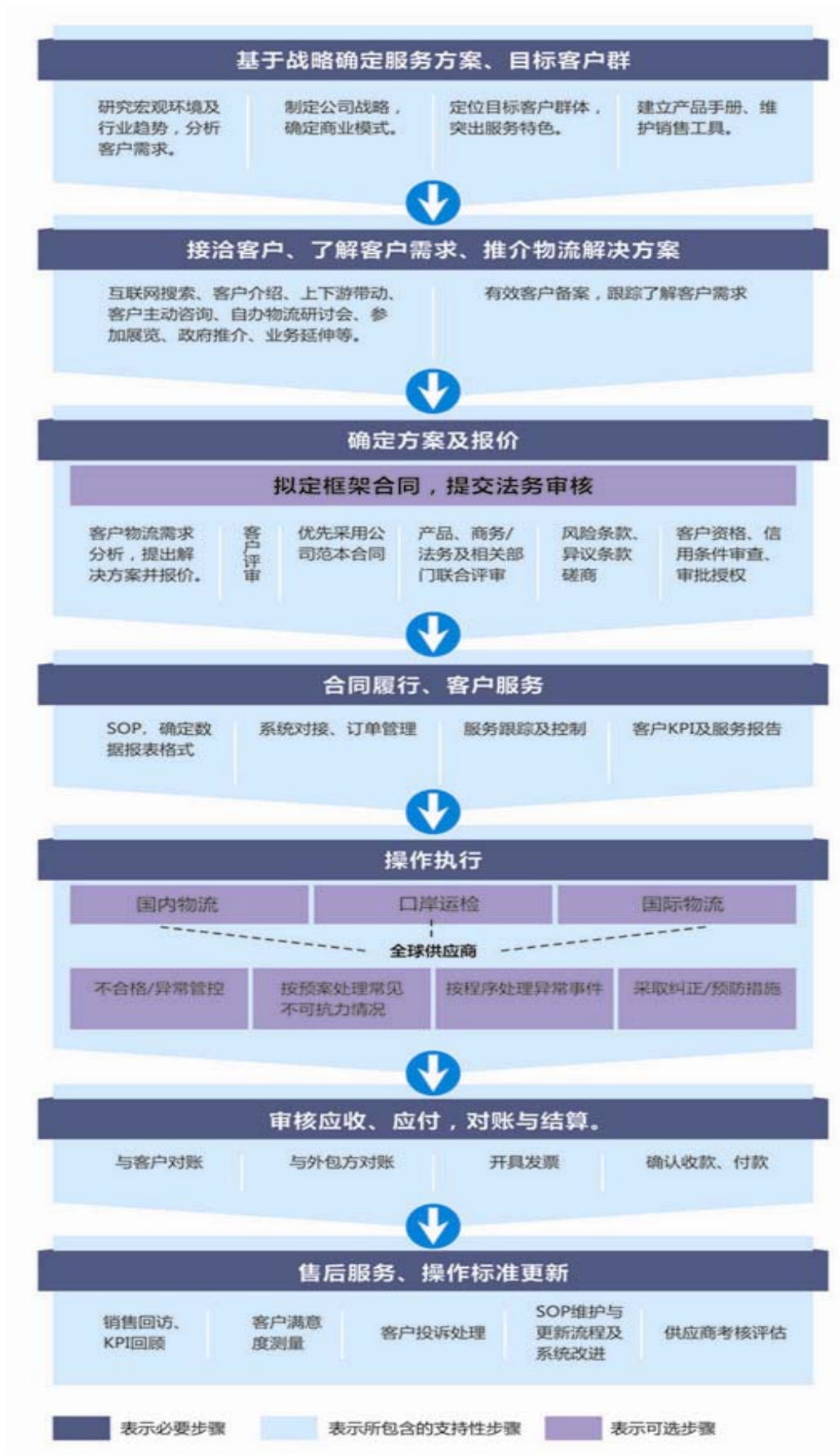
### 1) 合同物流服务框架



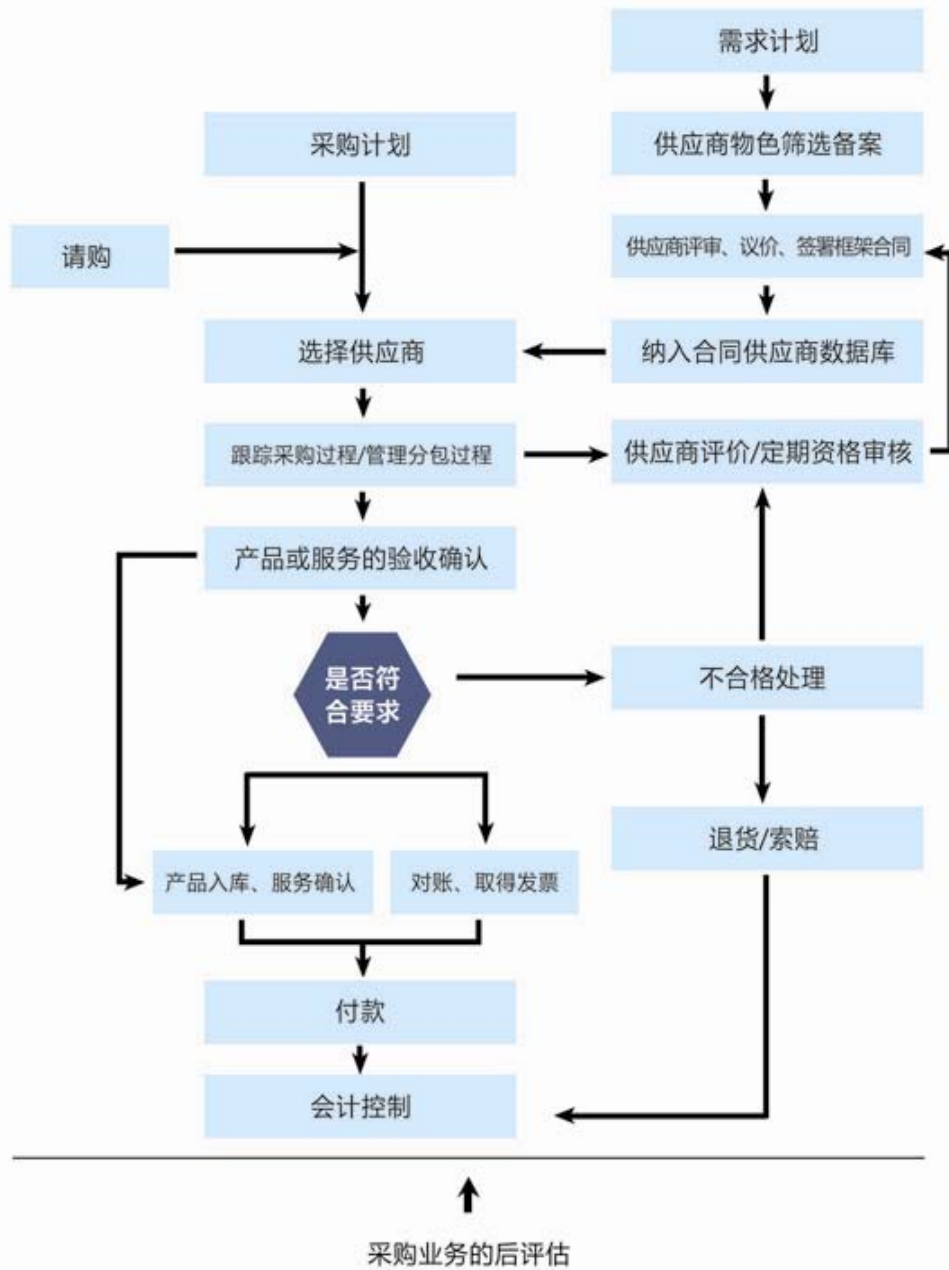
### 2) First Mile (第一公里) 服务框架



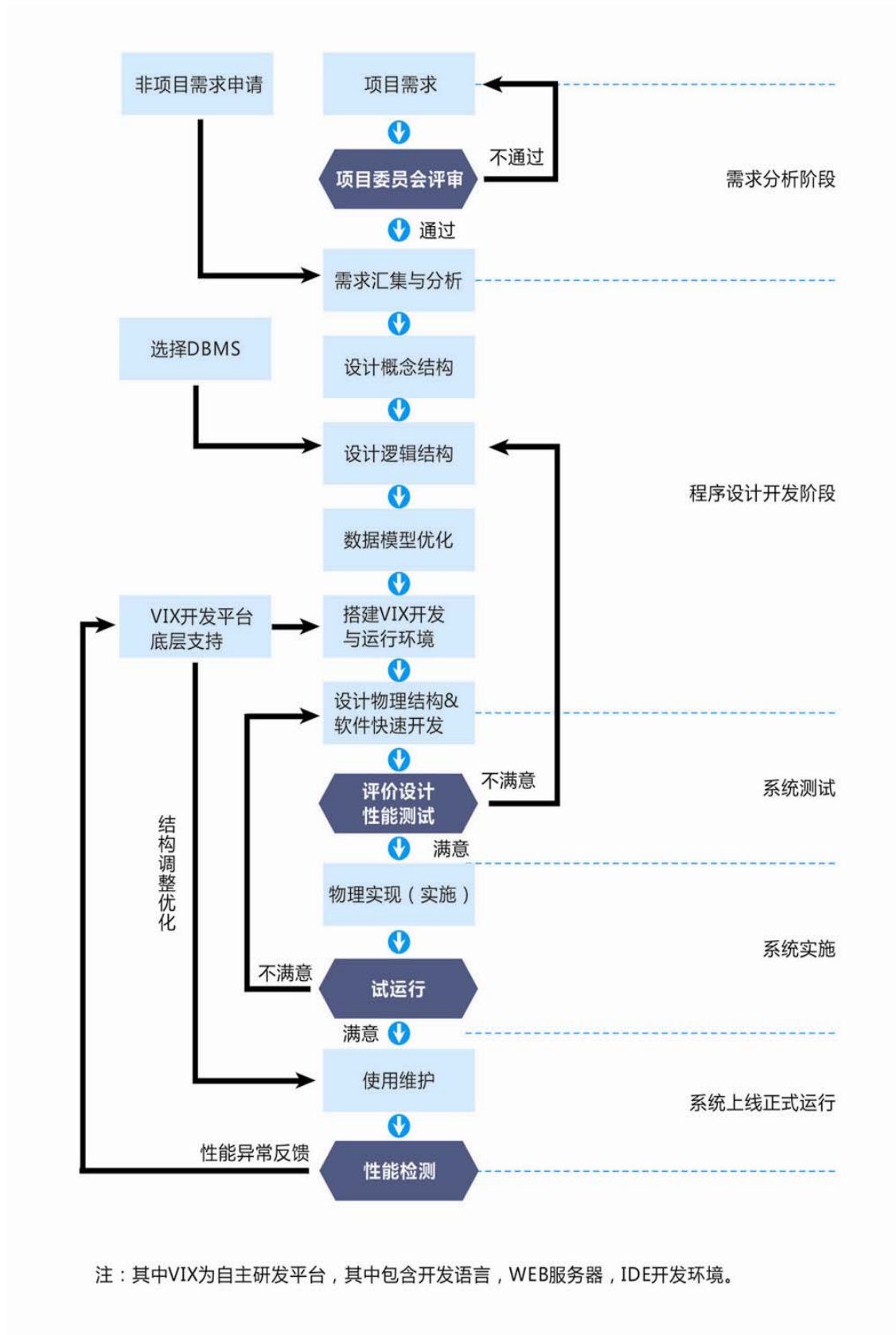
## 2) 公司总体的业务流程



### 3) 采购及服务分包流程



## 2、公司物流信息系统研发流程



### 三、公司技术情况

#### (一) 公司主要服务的业务模式、技术水平

##### 1、合同物流服务的主要业务模式

合同物流服务，一般是与客户签订长期物流合同，与客户是紧密伙伴关系，业务稳定周期长，深度介入客户的供应链。合同物流更加注重提高物流服务质量，通过帮助甲方消除或降低隐性和显性成本，提升其供应链效率，从而提升甲方的竞争优势。

公司为客户提供的合同物流服务的主要业务模式包括：

##### (1) First-Mile 模式

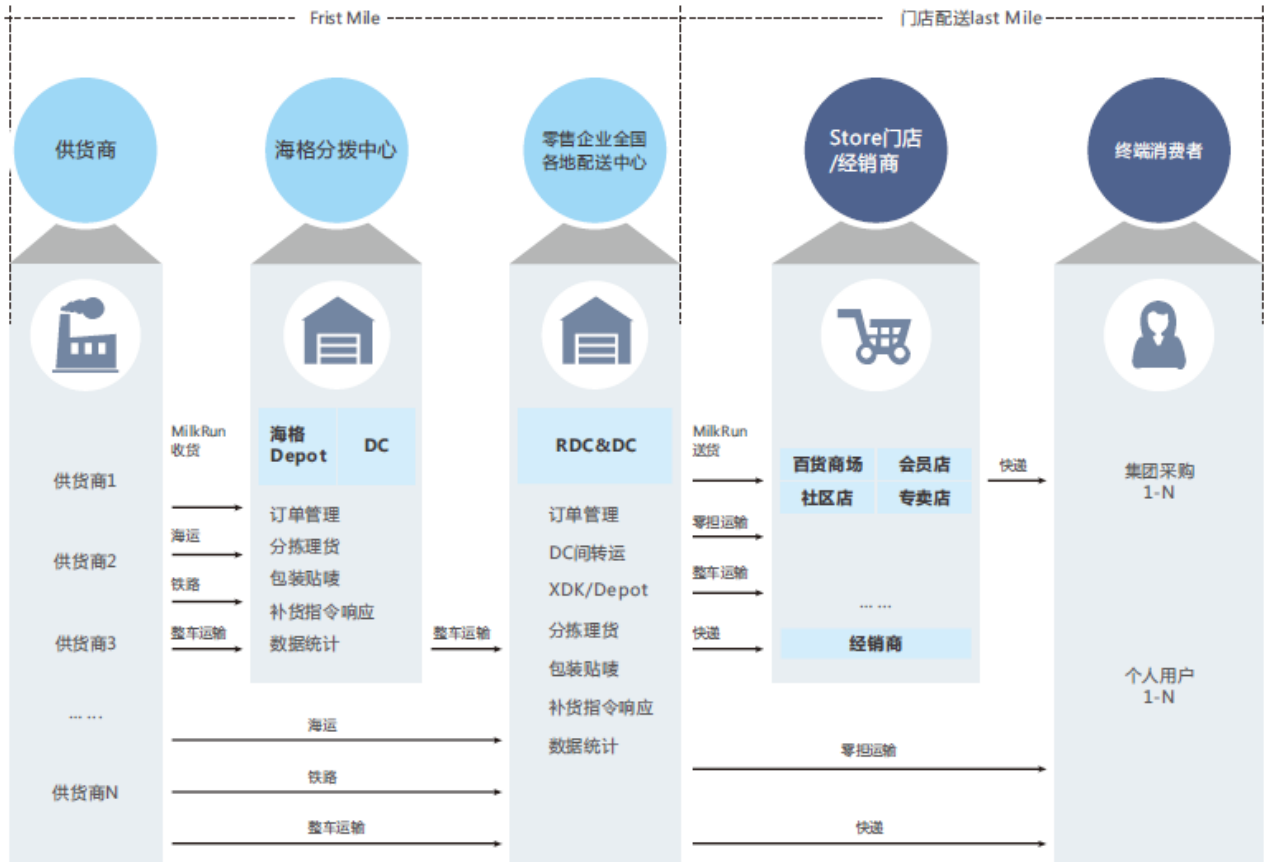
First-Mile 主要基于 B2B 业务，泛指从生产地到收货人配送仓库的物流业务，既可以是本国采购的国内物流服务，又可以是跨国采购 DC 前的国际物流服务。

First-Mile 涉及的具体业务模式包括：

##### 1) 零售及分销物流模式



## 零售及分销物流模式



零售及分销物流模式的文字说明：

主要服务对象为零售连锁企业及品牌厂商，是供货商至零售连锁企业DC的物流节点。

a、供货商通过海陆空、MilkRun等，运送至分拨中心，在分拨中心进行分拨中转；

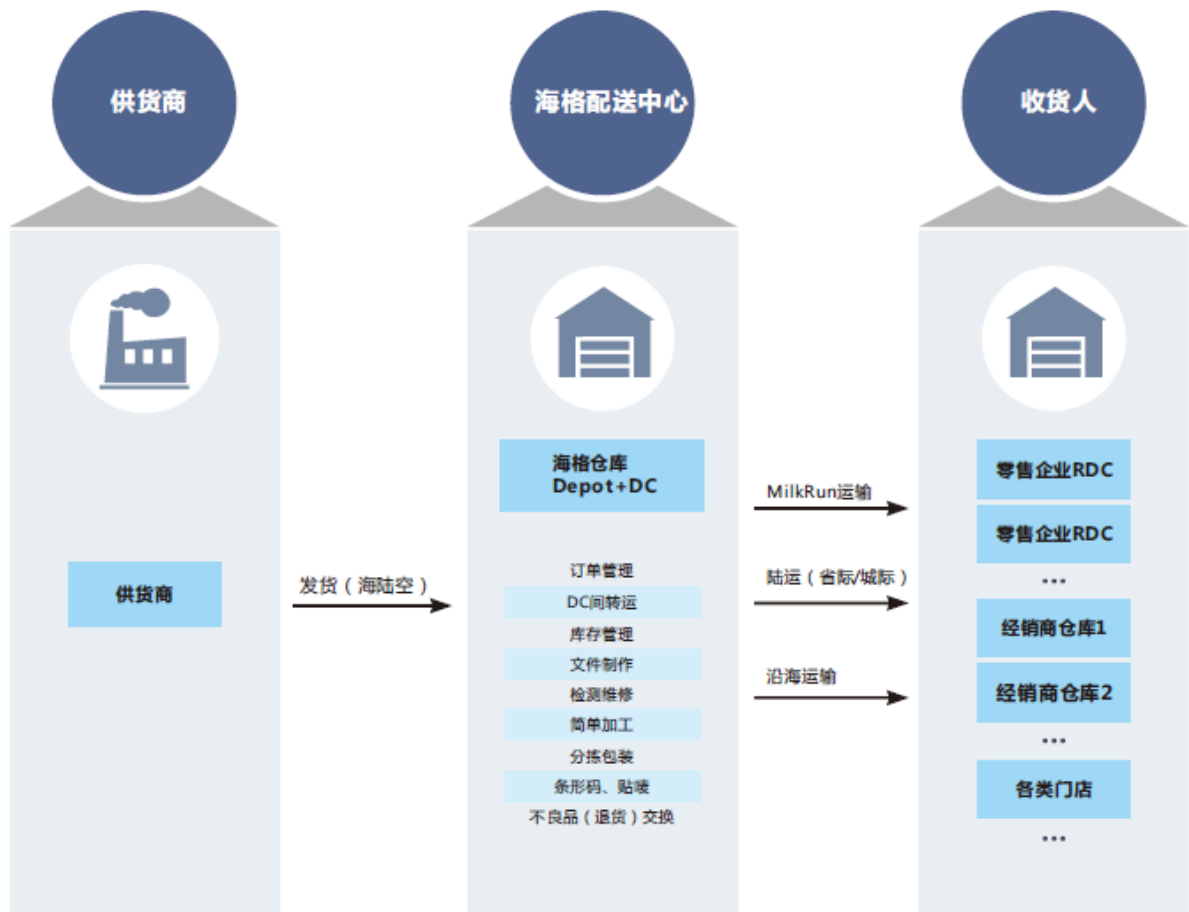
b、供货商通过海陆空、MilkRun等，直接运送至零售配送中心；

c、从零售配送中心中转分拨后，用零担、整车、MilkRun运输至经销商/门店，再用快递方式运输至终端消费者（集团或个人用户）；

d、从零售中心直接用零担、快递方式，运输至终端消费者（集团或个人用户）。

### 2) 供应商补货模式

## 供货商补货模式

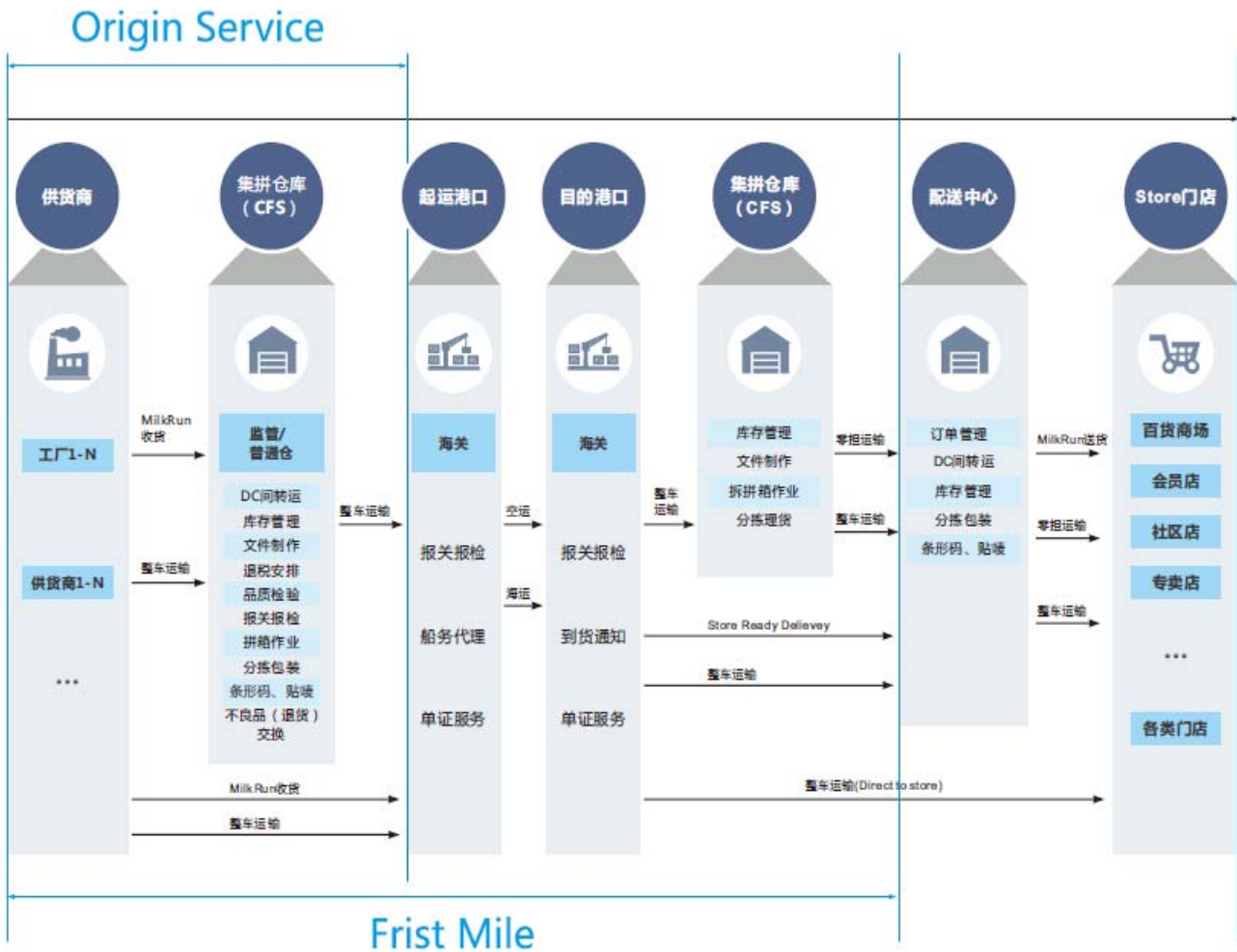


供应商补货模式的文字说明：

- 供货商通过海陆空发货至海格配送中心；
- 在海格配送中心完成中转、分拨等库内动作；
- 从海格配送中心通过MilkRun\省际\城际\沿海运输，发货给各类收货方。

3) 国际采购模式

## 国际采购模式



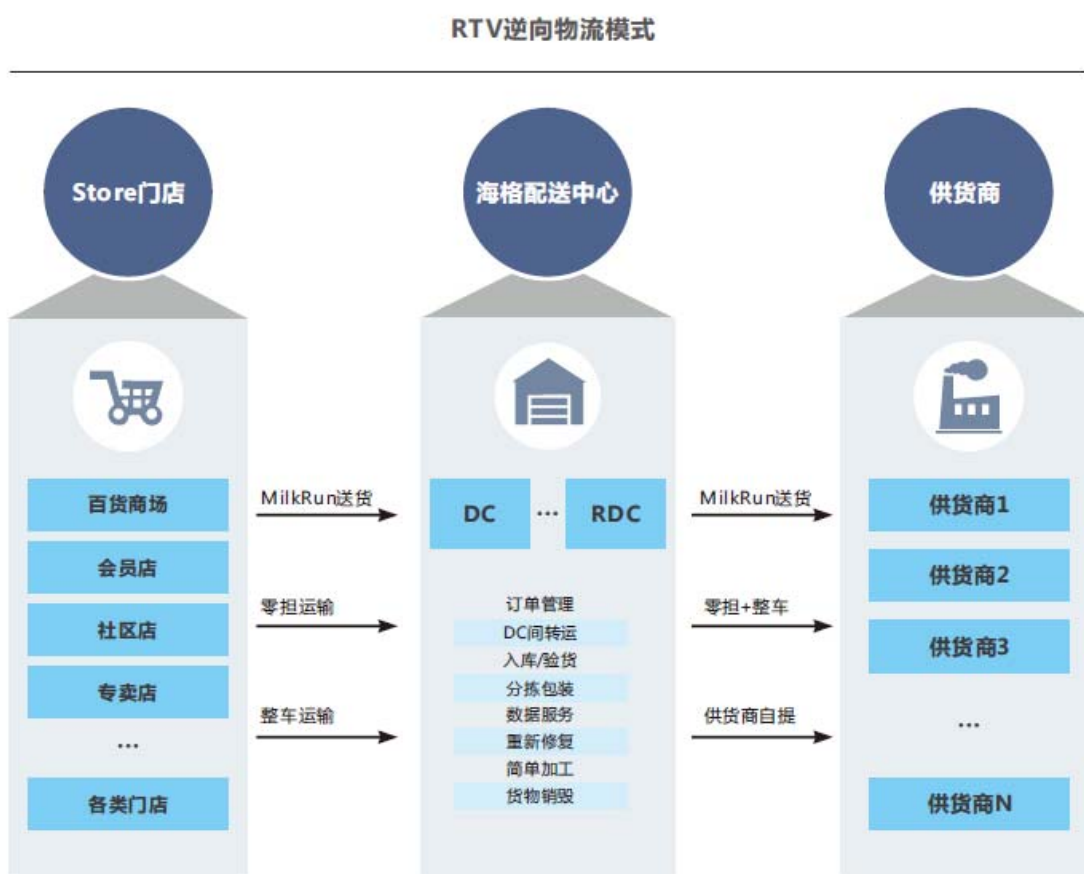
国际采购模式的文字说明：

- 1、境外供货商整车、MilkRun运输货物至境外集拼仓；
- 2、境外供货商整车、MilkRun运输货物至境外海关港口码头；
- 3、从境外集拼仓整车运输至境外海关港口码头；
- 4、从境外海关港口码头通过海运、空运至中国海关港口码头；
- 5、从中国海关港口码头整车运输至集拼仓，分拣后通过整车或零担运输至配送中心，再通过MilkRun\零担\整车运输至零售终端门店；
- 6、从中国海关港口码头整车运输至配送中心，再通过MilkRun\零担\整车运输至零售终端门店；
- 7、从中国海关港口码头直接整车运输至零售终端门店。

## (2) RTV 逆向物流模式

RTV 业务模式，指为零售企业提供退货服务，负责从接收门店退货，进行整理清点分拣存储后退回给供货商，对过期变质的商品进行无害环保销毁处理，并开放数据给供货商查询。

RTV 逆向物流模式流程图：

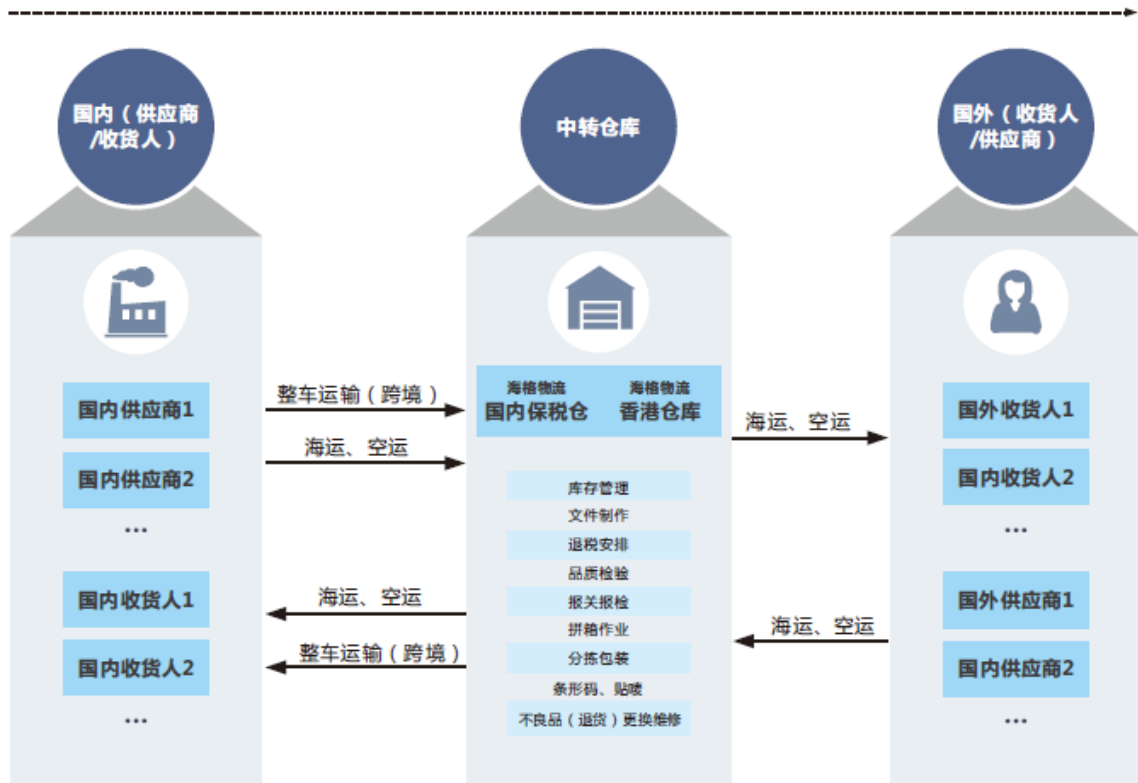


## (3) 仓储分拨与国际中转模式

仓储分拨与国际中转业务模式，指对在境内保税、监管仓库以及香港仓库的货物进行集拼、理货分拣、简单加工与包装等服务，并负责报关报检及部分进出仓库的运输或国际转运。

仓储分拨与国际中转模式流程图：

## 仓储分拨与国际中转流程图



### (4) 区域配送模式

区域配送业务模式，指为零售企业提供 DC 到门店的干线或城市配送，为工厂提供到周边企业的收发货运输服务。

区域配送模式流程图：

## 区域配送模式



### 2、先进的物流管理信息系统，保障运营效率、降低物流成本

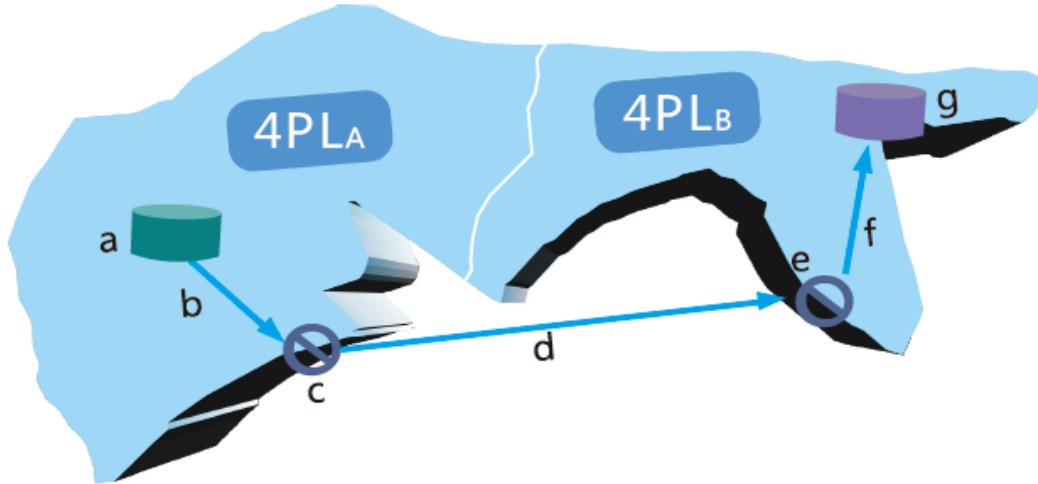
公司高度重视信息化的发展和建设、努力提升物流信息技术水平。公司自主研发 VIX.NET 的开发环境，解决应用系统的支持问题，并结合企业发展需求开发出物流综合信息管理系统，各具体物流业务信息管理系统，以及针对客户个性化服务需求的专门信息系统，并建立了持续优化的机制。

#### (1) 4PL 物流综合信息管理系统

公司自主研发的4PL物流综合信息管理系统，实现了以“标准化的操作执行个性化的物流”的服务模式。4PL系统把物流业务分解为多个标准化的物流单元（元素），然后将客户需求以多个物流单元（元素）组合的物流分子式表达出来。该平台可实现对物流各环节的统一调度与监控，实现了企业及业务的综合管理，包括：客户管理、代理管理、供应商管理、财务结算管理、操作管理、销售管理、事故管理和分析、各类报表分析及报告生成。4PL平台利用分子式组织的公共协议和各个元素的标准化操作，能够使一个物流企业在网络化发展的过程中用最小的扩张成本实现最大的共享利益。通过信息系统组织起来的物流网络，其复杂度不会受节点数量增加的影响；各个节点始终面对一个派单中心和一个资源中心。

4PL物流综合管理模式图：

物流模型



单元	操作类型	始发点	目标点	实践者	供应商	物流状态	操作状态
a	成品库			A	3PL1	Y	完成
b	拖车运输			A	3PL2	Y	完成
c	出口报关			A	3PL3	Y	完成
d	海运			A	3PL4	Y	完成
e	进口报关			B	3PL5	Y	完成
f	拖车/派送			B	3PL6	?	装货
g	仓储/消费者			B	3PL7	X	就绪

拖车作业操作系统		
操作步骤	名称	操作状态
0	就绪	Y
1	换单	Y
2	提柜	Y
3	途中	Y
4	到达	Y
5	装货	?
6	还柜	N
7	完成	N

4PL系统具备ERP功能，目前已作为综合系统应用于公司整个体系。4PL管理信息系统是基于企业发展战略研究，通过对企业市场定位、企业发展思路、企业现行状况进行综合分析后规划的。其作用和效益首先体现在企业从货代、运输形态向物流形态的转变和过渡，其次是辅助实现企业生产与服务的流程再造以及配套的组织架构调整。

## (2) TMS 运输管理信息系统

TMS运输管理信息系统支持疏港运输进出口业务、长途干线业务、散货吨车业务，可以对所有运输工具，包括自有车辆和协作车辆以及临时的车辆实行实时调度管理，提供对货物的分析，配载的计算，以及最佳运输路线的选择；支持全球定位（GPS）和地理图形系统（GIS），实现车辆的运行监控、车辆调度、成本控制和单车核算；并提供网上车辆以及货物的跟踪查询。该系统的功能模块包括：车辆管理、司机管理、运单管理、调度管理、出车借款管理、成本核

算、支持GPS车辆实时定位系统、业务状态跟踪及各类管理统计分析等。

### (3) WMS 仓储业务管理信息系统

WMS仓储业务管理信息系统支持海关监管保税仓储、普通仓储、VMI业务；可以对所有的包括不同地域、不同属性、不同规格、不同成本的仓库资源实现集中管理；采用条形码、射频等先进的物流技术设备，对出入仓货物实现联机登录、存量检索、容积计算、仓位分配、损毁登记、简单加工、盘点报告、租期报警和自动仓租计算等仓储信息管理；支持包租散租等各种租仓计划，支持平仓和立体仓库等不同的仓库格局，并可向客户提供远程的仓库状态查询、帐单查询、和图形化的仓储状态查询。

### (4) Milk-Run 信息系统

Milk-Run 信息系统，是将分散、小批量的运输任务通过信息系统优化处理，以获得最佳的线路设计及装载效率，将原先分散、计划性弱的供应商送货模式转变为通过 Milk-Run 信息系统集中优化处理的高计划性、高效率性的取货模式。它把原先的供应商送货，转变为客户委托的第三方物流（海格物流）取货。Milk-Run 方式有利于标准化作业，缩短货物准备时间，减少发货方及收货方库存，减少物流中间环节，为企业供应链创造更多价值。

以国际采购业务中的港前服务为例，Milk-Run 信息系统的流程原理如下：



注：台州昶鼎物流有限公司长期处于停业状态，经营范围：仅限于债权债务清理，不得开展经营活动；在 2011 年因未通过工商年检已被吊销营业执照。昶鼎物流因两大股东矛盾无法继续经营，且未按照规定进行年检被临海市工商行政管理局吊销营业执照（吊销事由：“未参加 2010 年度企业年检，依据临工商[2011]97 号文件吊销营业执照”），并非因为其他重大违法违规事由。另海格物流仅占 10% 股份，出资到位并经过法定验资程序。昶鼎物流为有限责任公司，目前已无法继续经营，不存在潜在经营风险，即使将来启动注销程序，亦不会对海格物流产生潜在连带责任风险，故其被吊销营业执照一事对海格物流或昶鼎物流均不属于重大违法违规情形。

## （二）控股股东、实际控制人的认定

奥世迈持有海格物流 77.223% 的股份，系海格物流的控股股东。

梅春雷持有奥世迈 71.950% 的股份，奥世迈持有海格物流 77.223% 的股份；梅春雷直接持有海格物流 3.691% 的股份；报告期内梅春雷一直担任公司董事长，能够决定和实质影响公司的经营方针、决策和经营层的任免，因此，梅春雷系公司实际控制人。

## （三）前十名股东及持有 5% 以上股份股东持有股份的情况

前十名股东及持有 5% 以上股份股东持有股份的情况，如下表：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例(%)	股东性质
1	奥世迈	39,383,617.00	77.223	境内法人
2	深圳创新投	7,936,853.00	15.562	境内法人
3	梅春雷	1,882,550.00	3.691	自然人
4	福田创新投	1,369,128.00	2.685	境内法人
5	梅春兰	427,852.00	0.839	自然人
	<b>合计</b>	<b>51,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	-

注 1：奥世迈，成立于 2002 年 5 月 23 日，注册资本 2,335 万元，实收资本 2,335 万元；住所：深圳市福田区红岭南路红岭大厦 5 栋（红樱阁）26E（仅限办公）；经营范围：兴办实业（具体项目另行申报），国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品），进出口业务（取得进出口经营许可证后方可经营）；注册号：440301104674837；法定代表人：梅春雷；公司类型：有限责任公司；营业期限：自 2002 年 5 月 23 日起至 2022 年 5 月 23 日止。

## (二) 公司的无形资产

### 1、知识产权

#### (1) 公司的商标权

序号	类型	证书号	商标图案内容	注册有效期限	注册人
1	注册商标	第3383578号		2011年12月21日至2021年12月20日	海格物流
2	注册商标	第3383579号	<b>HERCULES LOGISTICS</b>	2004年6月7日起至2014年06月06日止	海格物流
3	注册商标	第3383580号	<b>海格物流</b>	2004年6月7日起至2014年06月06日止	海格物流
4	注册商标	第3383581号		2004年6月7日起至2014年06月06日止	海格物流
5	注册商标	第3383562号	<b>海格捷顺</b>	2008年10月07日起至2018年10月06日止	海格捷顺
6	注册商标	第4575199号	<b>HERCULES</b>	2008年10月21日起至2018年10月20日止	海格物流
7	注册商标	第4575200号	<b>海格</b>	2008年10月07日起至2018年10月06日止	海格物流
8	注册商标	第4575119号	<b>海 格 捷 顺</b>	2008年10月07日起至2018年10月06日止	海格捷顺
9	注册商标	第4835951号		2009年02月14日起至2019年02月14日止	海格物流

(2) 公司的软件著作权

序号	软件名称	登记号	著作权人	发表日期
1	海格销售管理软件	2011SR058963	海格物流	2008-10-01
2	海格企业管理分析软件	2011SR056915	海格物流	2009-05-01
3	海格综合业务管理软件	2011SR063127	海格物流	2009-08-01
4	海格空运运输业务操作软件	2011SR064093	海格物流	2009-07-01
5	海格基于香港地区的配送仓储业务操作软件	2011SR065843	海格物流	2009-10-01
6	海格保税仓储业务操作软件	2011SR066136	海格物流	2010-12-01
7	海格内贸运输业务操作软件	2011SR065829	海格物流	2010-03-01
8	海格海铁联运业务操作软件	2011SR065841	海格物流	2010-05-01
9	海格国际海运运输业务操作软件	2011SR058966	海格物流	2009-03-01
10	海格疏港及跨境运输业务操作软件	2011SR056914	海格物流	2009-05-01
11	海格捷顺司机自助服务管理软件	2011SR098445	海格捷顺	2008-08-15
12	海格捷顺运单管理软件	2011SR095071	海格捷顺	2010-02-12
13	海格捷顺调度管理软件	2012SR001600	海格捷顺	未发表
14	海格捷顺客户自助服务管理软件	2011SR098441	海格捷顺	2011-04-22
15	海格捷顺供应商自助查询管理软件	2011SR098439	海格捷顺	2011-06-15
16	海格捷顺财务管理软件	2011SR095074	海格捷顺	2009-06-16
17	海格捷顺综合业务管理软件	2011SR095076	海格捷顺	2010-05-28
18	海格捷顺车辆维修管理软件	2012SR000016	海格捷顺	未发表

注：公司拥有的上述18项软件著作权为公司自用，不对外销售。

### (三) 取得的业务许可资格与资质情况

公司及主要控股子公司的相关业务经营许可证书如下：

公司	资质名称	发证日期	有效期至	注册编号
海格物流	保险兼业代理业务许可证	2013-03-31	2016-04-01	SZA633400001
	道路运输经营许可证	2012-10-15	2015-03-31	粤交运管许可深字 440300059684号
	无船承运业务经营资格登记证	2011-09-26	2014-09-25	MOC-NV02285
海格天翼	道路运输经营许可证	2011-01-24	2014-09-30	粤交运管许可深字 440300058558号
	无船承运业务经营资格登记证	2013-01-30	2016-01-29	MOC-NV 05643
	中国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书	2011-03-03	2014-03-03	4403467774
	自理报检单位登记备案证明书	2010-12-29	2015-12-28	4700626631
海格捷顺	道路运输经营许可证	2010-09-09	2014-09-30	粤交运管许可深字 440300060878号
海格天原	道路运输经营许可证	2013-02-26	2016-08-27	粤交运管许可深字 440300163354号
海格联合	中国海关报关企业报关注册登记证书	2006-12-27	2014-12-02	海关注册登记编码 4403180472
	道路运输经营许可证	2010-09-20	2014-09-30	粤交运管许可深字 440300060748号
太仓东港	道路运输经营许可证	2009-08-17	2017-01-18	苏交运管许可苏字 320585500355号
	中国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书	2009-09-09	2015-09-09	海关注册登记编码 3226960426
	自理报检单位备案登记证明书	2010-01-12	2015-01-11	备案号 3207601087
广西海格	道路运输经营许可证	2011-11-10	2015-11-09	桂交运管许可南字 450103100431号
	无船承运业务经营资格登记证	2012-01-03	2015-01-02	MOC-NV 05107

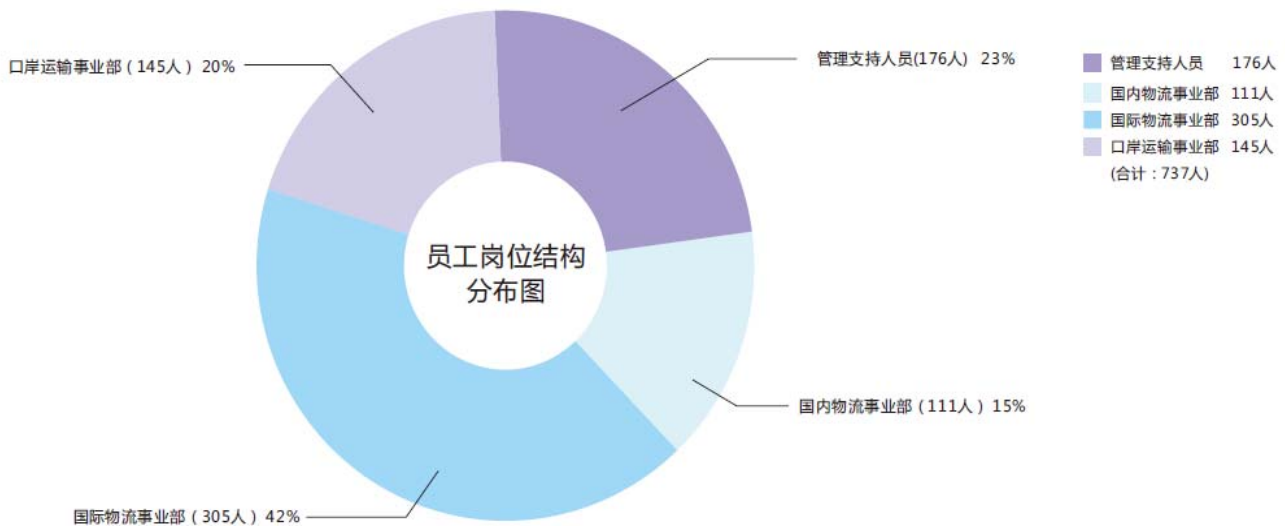
## （四）员工情况

截至本公开转让说明书签署之日，与公司签订劳动合同的员工人数为 737 人；劳务派遣员工为 507 人，劳务派遣单位均承诺按国家及地方有关劳动及社会保障方面法律、法规，为劳务派遣员工缴纳社会保险；与公司签订承包合同的人员为 356 人，所在岗位均为司机，承包经营公司车辆，根据承包合同约定条款与海格物流进行承包金额结算，海格物流替承包人员代买社会保险。

按照相关规定，公司已为与公司签订劳动合同的员工中 722 名员工缴纳了社会保险及住房公积金，剩余 15 人为月末新入职员工，社会保险及住房公积金将在次月缴纳。员工岗位结构、受教育程度及年龄分布如下：

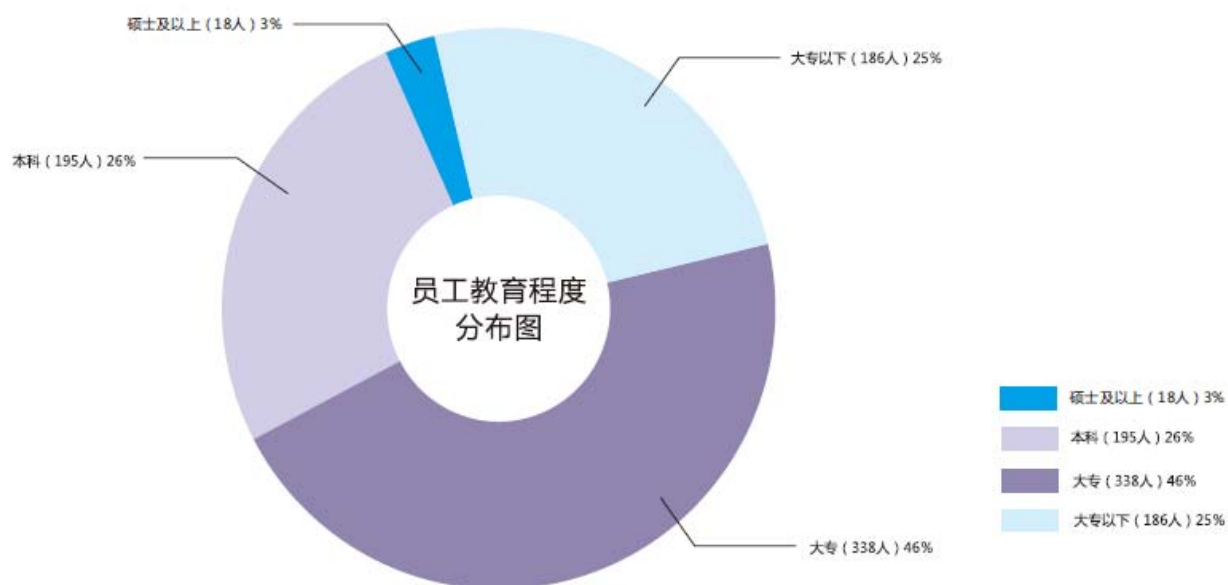
### 1、员工岗位结构

公司员工总人数为 737 人，管理支持部门 176 人（其中高级管理人员及核心业务人员 10 人、总经理办公室 16 人、财务部 51 人、综合管理部 16 人、人力行政部 39 人、商务拓展部 12 人、信息技术部 24 人、车辆管理中心 8 人），国内物流事业部 111 人，国际物流事业部 305 人，口岸运输事业部 145 人。



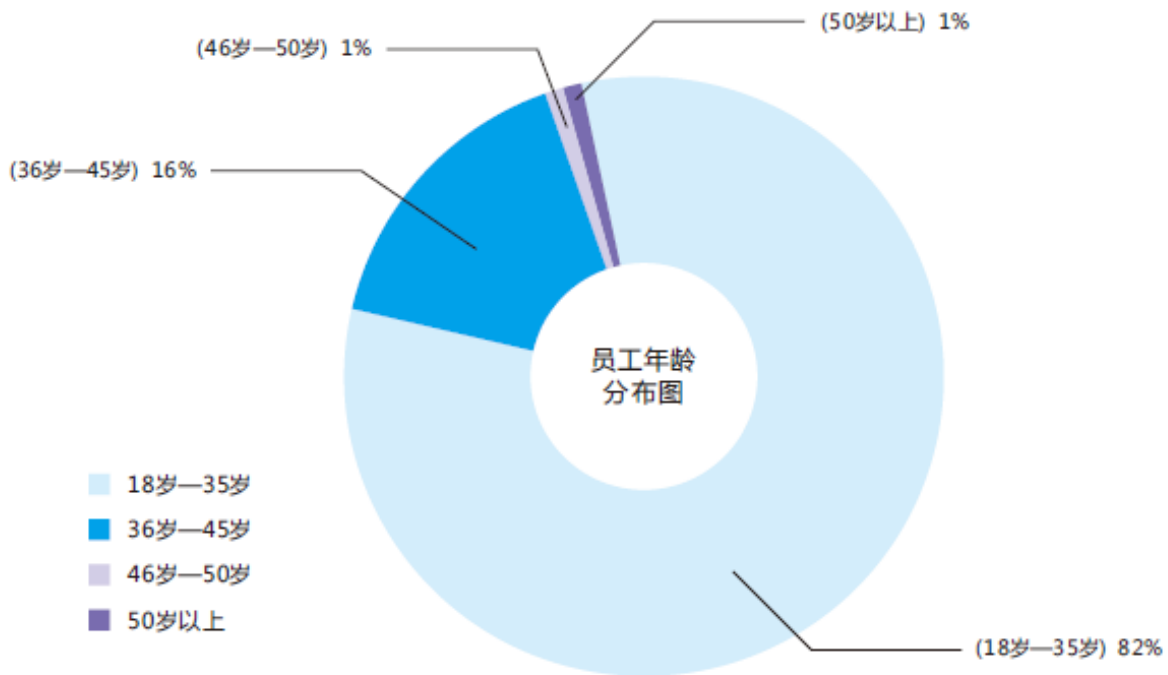
### 2、员工教育程度

公司现有员工中硕士及以上学历 18 人，本科学历 195 人，大专学历 338 人，大专以下学历 186 人。



### 3、员工年龄分布

公司现有员工中，年龄在 18 至 35 岁的员工人数为 603 人，36 至 45 岁为 118 人，46 岁到 50 岁为 11 人，51 岁以上为 5 人。



#### 4、公司核心业务人员

(1) 王立功，男，1964 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任职于航天部 519 厂、铁道部第三工程局计算中心、山西大酒店、山西微佳软件公司、中国新技术贸易发展公司、香港尊科科技（深圳）有限公司，现任海格物流信息总监、阿莱叶科技总经理。

(2) 徐帮虎，男，1974 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。曾任职于深圳中远国际货运有限公司，现任海格物流口岸运输事业部总监、海格捷顺总经理。

(3) 孔令杰，男，1977 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。曾任职于深圳通创通信有限公司，现任海格物流国际物流事业部总监、海格天翼总经理。

(4) 成湘，女，1972 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾任职于盐田国际、马士基物流深圳公司、彩联储运（中国）有限公司、沃尔玛，现任海格物流国内物流事业部总监、海格天原总经理。

(5) 刘新，男，1975 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。曾任职于深圳新一佳投资有限公司、深圳远洋股份有限公司、深圳中远运输有限公司、中远（缅甸）有限公司，现任太仓东港总经理。

## 5、签订协议情况及稳定措施

公司与高级管理人员及核心业务人员均签订了劳动合同，同时还签订了保密协议。

公司为稳定高级管理人员及核心业务人员采取的措施如下：

1、建立科学合理的工作绩效考核体系，为高级管理人员及核心业务人员提供行业内具有竞争力的薪酬待遇，并给予充分的发展空间和提升能力的机会；

2、对于为公司发展做出特别贡献的核心业务人员实施奖金奖励、职业发展、教育培训等措施；

3、加强企业文化建设，创造和谐的工作环境，提升高级管理人员及核心业务人员对企业价值观及战略方向的认同感。

## 6、持股情况

### (1) 直接持股情况

目前公司管理层与核心业务人员直接持股情况如下：

姓名	身份	直接持股数（股）	直接持股比例（%）
梅春雷	董事长、总经理	1,882,550.00	3.691

### (2) 间接持股情况

目前公司管理层与核心业务人员通过奥世迈持有海格物流股份情况如下：

姓名	身份	出资金额	持有奥世迈股权比例（%）
梅春雷	董事长、总经理	16,800,500.00	71.950
赵积虎	董事、副总经理、董事会秘书	1,210,490.00	5.184
王立功	核心业务人员	350,000.00	1.500
刘新	核心业务人员	1,452,680.00	6.221
合计		<b>19,813,670.00</b>	<b>84.855</b>

注：奥世迈持有海格物流 77.223% 的股份。

## (五) 公司主要生产设备及固定资产



单位：元

固定资产	固定资产原值	累计折旧	减值准备	固定资产净值
房屋、建筑物	4,357,357.40	344,957.40	-	4,012,400.00
机器设备	50,853,856.60	38,521,315.72	-	12,332,540.88
运输设备	64,072,846.08	29,858,629.31	-	34,214,216.77
电子办公设备	8,592,990.59	4,821,283.64	-	3,771,706.95
其他设备	3,964,731.54	3,459,283.55	-	505,447.99
合计	131,841,782.21	77,005,469.62	-	54,836,312.59

## 四、公司生产经营情况与商业模式

### (一) 报告期内业务收入情况

近两年来，公司的主营业务收入总体保持稳定，其中口岸运输业务占主营业务收入比重略有下降，国内物流业务占主营业务收入比重略有上升，这符合公司业务向 B2B 合同物流业务转型的趋势。

报告期内，公司的主营业务收入呈现先增长后下降的趋势，2012 年比 2011 年同比增长 2.39%，呈稳定上升趋势，但上升幅度较小，主要原因是公司近两年开始进入商业模式的调整期，改变客户结构及服务结构，控制简单服务业务比例，将重点放在新型业务模式的开发上，另外公司于 2012 年 8 月份出售了港口内拖业务，以及停止了部分市场的低利润国际货代业务，导致业务量增长的同时收入增幅不大所致；2013 年 1-7 月比 2012 年 1-7 月同比减少 11.59%，主要原因除了上述因素影响外，还因公司当期被纳入营改增试点范围，原含税的营业收入按照增值税价外税模式要求，需转换为不含税收入，故本期公司的收入确认总额中不再包含营业税额，导致本期营业收入的总额比上期（同比）降低。从结果来看，公司目前的经营指标反映商业模式调整已初显成效。

公司最近两年一期主营业务收入情况如下：

货币单位：元

年 度	主营业务收入（元）	同比增长
2011	849,488,678.11	28.15%
2012	869,815,925.53	2.39%
2013 年 1-7 月	448,624,872.10	-11.59%

公司服务分类收入情况如下：

货币单位：元

类别名称	2011 年		2012 年		2013 年 1-7 月	
	业务收入	占比 (%)	业务收入	占比 (%)	业务收入	占比 (%)
国际物流	368,380,926.72	43.37%	414,890,022.53	47.70%	202,935,279.37	45.23%
口岸运输	219,199,679.55	25.80%	184,499,117.62	21.21%	91,271,141.38	20.35%
国内物流	261,908,071.84	30.83%	270,426,785.39	31.09%	154,418,451.35	34.42%
合 计	<b>849,488,678.11</b>	<b>100%</b>	<b>869,815,925.53</b>	<b>100%</b>	<b>448,624,872.10</b>	<b>100%</b>

公司按区域分类收入情况如下：

货币单位：元

区域名称	2011 年		2012 年		2013 年 1-7 月	
	业务收入	占比 (%)	业务收入	占比 (%)	业务收入	占比 (%)
境内业务	580,106,825.63	68.29%	609,281,488.48	70.05%	320,671,063.60	71.48%
境外业务	269,381,852.48	31.71%	260,534,437.05	29.95%	127,953,808.50	28.52%
合 计	849,488,678.11	100%	869,815,925.53	100%	448,624,872.10	100%

公司所从事的物流业务属于完全市场化竞争的业务，所面临的市场竞争较为激烈，且容易受到供应商成本上升、燃油价格上涨的影响。与此同时，公司目前处于国内物流业务上的大规模扩张阶段，仓库满仓率及车辆满载率暂时不高，成本维持在较高的水平。针对上述情况，公司对主营业务的拓展进行了战略规划，决定对国际物流业务有侧重选择利润率较高的业务并聚焦局部市场区域进行重点发展，对国内物流业务加大 First Mile 等新业务推广。随着公司主营业务拓展战略的进一步实施，公司的收入结构将会得到进一步优化。

## （二）主要客户情况

公司服务的主要客户集中在品牌企业、零售连锁等快速消费品行业。

2011年、2012年、2013年1-7月公司前五名客户合计销售额占当期销售总额的比例分别为13.74%、17.16%、23.1%。公司对单一客户的销售比例均低于10%，未形成对某一个客户的严重依赖。公司董事、监事、高级管理人员、核心业务人员和持有公司5%以上股份的股东不在前五名客户中占有权益，并且前五名客户之间也不存在关联关系。

### 1、2011 年前五名客户销售金额及占比

货币单位：元

序号	公司名称	2011 年销售收入	占 2011 年主营业务收入比 (%)
1	佛山市海天调味食品有限公司	34,758,331.28	4.09
2	耐克体育（中国）有限公司	26,165,466.27	3.08
3	沃尔玛（中国）投资有限公司	19,224,317.44	2.26
4	美泰玩具亚太有限公司	18,509,337.01	2.18

5	广西崇左东亚糖业有限公司	18,096,735.98	2.13
	<b>合计</b>	<b>116,754,187.98</b>	<b>13.74</b>

## 2、2012 年前五名客户销售金额及占比

货币单位：元

序号	公司名称	2012 年销售收入	占 2012 年主营业务收入比(%)
1	佛山市海天调味食品股份有限公司	46,739,663.54	5.37
2	广西崇左东亚糖业有限公司	33,505,263.97	3.85
3	美泰玩具亚太有限公司	28,327,994.60	3.26
4	沃尔玛（中国）投资有限公司	23,015,570.44	2.65
5	达飞轮船（中国）有限公司深圳分公司	17,640,442.17	2.03
	<b>合计</b>	<b>149,228,934.72</b>	<b>17.16</b>

## 3、2013 年 1-7 月前五名客户销售金额及占比

货币单位：元

序号	公司名称	2013 年 1-7 月销售收入	占 2013 年 1-7 月主营业务收入比(%)
1	佛山市海天调味食品股份有限公司	28,935,725.47	6.45
2	耐克体育（中国）有限公司	23,508,193.02	5.24
3	沃尔玛（中国）投资有限公司	21,950,138.45	4.89
4	广西崇左东亚糖业有限公司	16,063,942.49	3.58
5	达飞轮船（中国）有限公司深圳分公司	13,195,838.67	2.94
	<b>合计</b>	<b>103,653,838.10</b>	<b>23.10</b>

达飞轮船（中国）有限公司深圳分公司既是公司在公共驳船运输、口岸运输业务方面的客户，同时也是公司最大的国际船运供应商。

### （三）主要供应商情况

公司的主要采购为服务采购、业务分包和燃料采购，市场供应充足，供应商来源分散，供应商不能及时供货风险较低。

公司2011年、2012年、2013年1-7月前5名供应商合计采购金额占当期采购总额的比例分别为13.89%、13.06%、13.43%。公司对单一供应商的采购金额未超

过采购总额的10%，未形成对某一个供应商的严重依赖。公司董事、监事、高级管理人员、核心业务人员和持有公司5%以上股份的股东不在前五名供应商中占有权益，并且前五名供应商之间也不存在关联关系。

### 1、2011年前五名供应商采购额及占比

货币单位：元

供应商名称	采购金额	占当期采购总额比例(%)
达飞轮船（中国）有限公司深圳分公司	32,698,334.73	5.14
深圳市粤美特石油化工有限公司	24,361,576.49	3.83
招商局船务企业有限公司	12,394,414.38	1.95
以星综合航运（中国）有限公司深圳分公司	11,071,704.53	1.74
中国石油化工股份有限公司广东广州石油分公司	7,869,543.54	1.24
<b>合计</b>	<b>88,395,573.67</b>	<b>13.89</b>

### 2、2012年前五名供应商采购额及占比

货币单位：元

供应商名称	采购金额	占当期采购总额比例(%)
达飞轮船（中国）有限公司深圳分公司	28,435,583.03	4.22
深圳市粤美特石油化工有限公司	25,372,882.10	3.77
上海中谷新良实业有限公司	12,249,404.00	1.82
太平船务（中国）有限公司深圳分公司	11,492,500.80	1.71
天津市北辰区双发运输公司	10,433,210.13	1.55
<b>合计</b>	<b>87,983,580.06</b>	<b>13.06</b>

### 3、2013年1-7月前五名供应商采购额及占比

货币单位：元

供应商名称	采购金额	占当期采购总额比例(%)
达飞轮船（中国）有限公司深圳分公司	17,618,772.08	5.16
上海中谷新良海运有限公司	10,851,327.00	3.18
招商局船务企业有限公司	6,180,848.27	1.81

太平船务（中国）有限公司深圳分公司	5,789,829.70	1.69
泉州安盛船务有限公司	5,441,095.00	1.59
<b>合计</b>	<b>45,881,872.05</b>	<b>13.43</b>

达飞轮船（中国）有限公司深圳分公司既是公司在公共驳船运输、口岸运输业务方面的客户，同时也是公司最大的国际船运供应商。

#### 4、公司服务分包的具体业务内容及两年一期金额比重

公司对外服务分包的具体内容及各期金额比重情况如下：

货币单位：元

分包服务内容	2011年		2012年		2013年1-7月	
	分包金额	占比(%)	分包金额	占比(%)	分包金额	占比(%)
船公司	238,229,243.60	37.43%	274,607,689.17	40.76%	133,686,939.90	39.13%
铁路公司	22,214,300.90	3.49%	35,886,153.68	5.33%	15,855,948.96	4.64%
航空公司	28,066,756.43	4.41%	21,670,875.79	3.22%	8,819,411.10	2.58%
运输公司	134,687,136.22	21.16%	139,172,033.27	20.66%	68,981,212.09	20.19%
其他同行物流公司	13,325,440.90	2.09%	19,484,631.44	2.89%	14,432,447.03	4.22%
<b>合计</b>	<b>436,522,878.05</b>	<b>68.59%</b>	<b>490,821,383.35</b>	<b>72.86%</b>	<b>241,775,959.08</b>	<b>70.77%</b>

公司制定了清晰的采购及服务分包流程（见公开转让说明书“第二节 公司业务”之“二、公司的业务流程及方式”之“（二）公司的业务流程”），从服务分包的采购发起到采购后的评估，都有严格的流程及制度保障。

公司对分包服务实施有效控制的具体情况如下：

公司按照ISO 9001：2008质量管理标准的要求，参考《企业内部控制基本规范》，建立了《采购控制程序》、《供应商评审控制程序》及相关配套文件，具体从以下方面实施有效控制：

- （1）建立外包方选择标准，明确合格供应商准入流程；
- （2）规范业务外包合同、交易凭证，确保过程透明可追溯；
- （3）识别外包方关键绩效，用数据和事实跟踪评价；
- （4）组织定期资格评审，更新合格供方名单。

#### （四）重大合同及履行情况

（一）截至本公开转让说明书签署之日，海格物流正在履行的可能对日常经营活动、资产、负债、权益产生重大影响的合同，具体如下，其中处于续签状态的合同对业务正常的开展和延续无影响。

序号	合同对方	合同主要内容	合同期限	备注
1	耐克体育（中国）有限公司	国内物流服务	2013.6.1-2016.5.31	正在履行
2	纽海信息技术（上海）有限公司（1号店）	国内物流服务	2013.06.01-2014.06.01	正在履行
3	美国塔吉特公司（Target Corporation）	口岸运输服务	2013.5.5-2014.5.31	正在履行
4	佛山市海天调味食品股份有限公司	国内物流服务	2012.03.01-2015.05.31	正在履行
5	沃尔玛（中国）投资有限公司	国内物流服务	2013.7.1-2015.6.30	正在履行
6	美泰玩具亚太有限公司	口岸运输服务	2013.4.1-2015.3.31	正在履行
7	深圳岁宝百货有限公司	国内物流服务	2011.12.19-2013.12.18	正在履行
8	人人乐连锁商业集团股份有限公司	国内物流服务	2013.07.01-2014.06.30	正在履行
9	法之龙运动品（深圳）有限公司	国内物流、国际物流服务	2010.08.01-2013.10.31	正在履行
10	中粮世通供应链物流（中国）有限公司	国内物流、国际物流服务	2013.2.24-2014.4.30	正在履行
11	云南南磷集团国际贸易有限公司	国际物流服务	2013.01.01-2013.12.31	正在履行
12	广东志高空调有限公司	口岸运输服务	2011.01.01-2013.12.31	正在履行
13	美的集团股份有限公司	口岸运输服务	2013.01.01-2013.12.31	正在履行
14	广西崇左东亚糖业有限公司	国内物流服务	2012.12.01-2013.11.30	正在履行
15	四川龙磷磷制品股份有限公司	国际物流服务	2013.1.1-2013.12.31	正在履行
16	达飞轮船（中国）有限公司深圳分公司	国际船运采购	2011.6.1-2012.6.1	正在履行、拟续签
17	联星物流（深圳）有限公司	仓库租赁	2013.06.01-2014.05.31	正在履行
18	上海中谷新良海运有限公司	国内船运采购	2012.11.14-2013.11.30	正在履行
19	深圳市粤美特石油化工有限公司	车用燃油采购	2012.04.18-2013.12.31	正在履行
20	深圳市深海物流有限公司	汽运采购	2013.10.29-2014.10.31	正在履行

注：公司所处物流行业，通常会与核心客户签订多份框架协议约定为客户提供物流服务的种类；协议通常无明确合同金额，在实际发生业务时以订单、对账单等作为结算依据。

## （五）公司的商业模式

公司业务属于现代物流业务，专注于提供合同物流服务。合同物流服务使物流活动从企业的制造和商业等活动中脱离出来，形成第三利润源，在企业物流外包需求的推动下，为企业客户提供以合同为约束、以战略合作为目标的物流代理服务。

公司所提供的合同物流服务依赖于基础的物流运输能力或物流资源外包整合能力、专业的业务流程模式及服务配套能力、以及支撑物流服务高效运营的专业管理平台和专业技术人员等关键资源要素。公司利用先进的信息技术管理手段，通过将众多分散的货物集中起来，统筹安排配送路线的优化，以及货物装载的优化，有效降低车辆空载率，提高车辆周转率，由此有效减低单件货物物流成本，并为客户提供具备规模经济效益的物流增值服务。公司一般是与客户签订长期物流服务合同，深度介入客户的供应链，帮助客户消除或降低物流的隐性和显性成本，提升其供应链效率。

公司主要为快速消费品行业客户提供方案化的合同物流服务。公司自成立以来，优质客户的数量稳步增长，主营业务呈稳定增长的态势。公司致力于与大型零售企业、国际采购商等世界级企业客户建立合作关系。目前，公司已成为沃尔玛中国国内零售业务逆向物流最大的合同物流服务商；公司为电子商务企业“1号店”提供 B2B 环节的 First Mile 合同物流服务。

在销售方式上公司采取以自主和渠道并行的营销策略。公司设立的商务拓展部负责公司战略客户开发和管理，以及对整个销售流程进行全程的把控。销售人员和技术人员共同组成拓展小组进行外部客户的接洽开发。近年来，物流市场竞争加剧，公司业务正处于转型时期，由传统物流转向快速消费品合同物流。公司当前报告期内销售毛利率约为 15%，燃油价格、仓库租金持续上涨导致运输和仓储成本的上升构成不利的盈利因素，未来公司合同物流业务将有侧重选择利润率较高的业务进行重点发展，通过创新发展利润率高的新型物流以逐步淘汰利润率低的业务。



## 五、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

### （一）公司所处行业情况

公司经营的主营业务是国际物流、国内物流、口岸运输，专注于为快速消费品行业提供合同物流服务。根据《上市公司行业分类指引》（2012 修订），公司所处行业属于“G 交通运输、仓储和邮政业”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业属于“G 交通运输、仓储和邮政业”。现代物流行业，是完全竞争性行业，不存在市场准入、生产额度等限制。

#### 1、公司所处行业主管部门及监管体制

2004 年 8 月 5 日，国家发改委等九部委联合布了《关于促进我国现代物流业发展的意见》，明确现代物流属于国家重点扶持的行业，为加强综合组织协调，建立由国家发改委牵头商务部等有关部门和协会参加的全国现代物流工作协调机制。该协调组织的成员包括国家发改委、商务部、铁道部、交通部、信息产业部、民航总局、公安部、财政部、工商总局、税务总局、海关总署、质检总局、国家标准委等，主要职能为提出现代物流发展政策、协调全国现代物流发展规划、研究解决发展中的重大问题，组织推动现代物流业发展等。

#### 2、行业主要法律、法规及政策

法规政策	相关内容解读
2001 年 3 月，国家经济贸易委员会等六部委《关于加快我国现代物流发展的若干意见》（国经贸运行【2001】189 号）	我国政府部门第一次针对现代物流发展颁布的综合性政策意见，指出：加快我国现代物流业发展，对于优化资源配置，调整经济结构，改善投资环境，增强综合国力和企业竞争能力，提高经济运行质量与效益，实现可持续发展战略，推进我国经济体制与经济增长方式的根本性转变，具有非常重要而深远的意义。
2004 年 8 月，国家发改委等九部委《关于促进我国现代物流业发展的意见》（发改运行【2004】1617 号）	①取消针对物流行业的行政性审批，规范市场秩序； ②明确现代物流业属于国家重点扶持的行业，支持物流企业利用境内外资本市场融资或募集资金，大力发展社会化、专业化的物流企业，鼓励资产质量好、经营管理好、具有成长潜力的物流企业上市。
2005 年 6 月，国家标准化化管理	①现代物流行业是运用现代科学技术，通过优化与整合物

委员会等八个部委《全国物流标准 2005 年—2010 年发展规划》	流活动全过程，获得最大效率和效益的复合性产业； ②加强物流标准的统一性、关联度，为各产业物流的创新发展提供技术、管理和规范服务，促进我国物流与国际接轨。
2005 年 12 月，国家税务总局《关于试点物流企业有关税收政策问题的通知》（国税发【2005】208 号）	对国家发改委和国家税务总局联合确认纳入试点名单的物流企业及所属企业物流企业开展营业税差额纳税试点工作，逐步解决物流企业营业税重复纳税问题。
2006 年 3 月，《国民经济和社会发展第十一个五年规划纲要》	①推广现代物流管理技术，促进企业内部物流社会化，实现企业物资采购、生产组织、产品销售和再生资源回收的系列化运作。培育专业化物流企业，积极发展第三方物流； ②建立物流标准化体系，加强物流新技术开发利用，推进物流信息化； ③加强物流基础设施整合，建设大型物流枢纽，发展区域性物流中心。
2007 年 3 月，《国务院关于加快发展服务业的若干意见》（国发【2007】7 号）	①优先发展运输业，提升物流的专业化、社会化服务水平，大力发展第三方物流； ②加大对服务业的投入力度，积极支持符合条件的服务企业进入境内外资本市场融资，通过股票上市、发行企业债券等多渠道筹措资金。
2009 年 3 月，《国务院关于印发物流业调整和振兴规划的通知》（国发【2009】8 号）	物流产业列入十大产业振兴规划的服务行业（服务业中唯一列入十大产业振兴规划的行业），《振兴规划》提出： ①积极扩大物流市场需求，促进物流企业与生产、商贸企业互动发展，推进物流服务社会化和专业化； ②加快物流企业兼并重组，鼓励中小物流企业加强信息沟通，创新物流服务模式，加强资源整合，满足多样性的物流需要； ③加强物流基础设施建设，提高物流标准化和信息化水平。

除上述国家政策支持外，目前深圳、北京、天津、上海、广州、山东等地方政府相继出台了促进物流业发展的规划和政策。其中，深圳市已明确将“现代物流产业”和“高新技术产业”、“金融产业”并列作为深圳市 21 世纪经济发展的三大支柱产业，并制定了物流产业发展的战略规划。

国内物流成本高企的体制性和机制性因素引起社会各界和政府部门高度关注。2011年6月，国务院常务会议研究部署促进物流业健康发展的问题，提出了促进我国物流行业发展的“八项举措”。2011年8月，国务院办公厅印发《关于促进物流业健康发展政策措施的意见》（国办发【2011】38号），提出了促进物流业健康发展的九条意见：

序号	政策措施	相关内容解读
1	切实减轻物流企业税收负担	①完善物流企业营业税差额纳税试点办法，进一步扩大试点范围，并在总结试点经验、完善相关配套措施的基础上全面推广； ②结合增值税改革试点，研究解决仓储、配送和货运代理等环节与运输环节营业税税率不统一的问题。
2	加大对物流业的土地政策支持力度	①加大对仓储设施、配送中心、转运中心以及物流园区等物流基础设施的土地政策支持力度； ②对纳入规划的物流园区用地给予重点保障； ③对重点物流项目用地应在土地利用总体规划修编时纳入规划统筹安排。
3	促进物流车辆便利通行	①降低过路过桥收费，逐步有序取消政府还贷二级公路收费，减少普通公路收费站数量，优化收费公路结构； ②加大对高速公路收费的监管力度，撤并不合理的收费站点，逐步降低偏高的高速公路收费标准； ③统筹发展以普通公路为主的体现政府普遍服务的非收费公路和以高速公路为主的收费公路； ④大力推行不停车收费系统，提高车辆通行效率。
4	加快物流管理体制改革	①物流企业总部统一办理工商登记注册和经营审批手续后，其非法人分支机构可持总部出具的文件，直接到所在地工商行政管理机关申请登记注册，免于办理工商登记核转手续； ②加强物流业政策及法规体系建设，进一步确定物流业的产业地位，尽快完善物流调查统计和信息管理制度。
5	鼓励整合物流设施资源	①支持大型优势物流企业通过兼并重组等方式，对分散的物流设施资源进行整合； ②支持物流企业加强与制造企业合作，全面参与制造企业的供应链管理，或与制造企业共同组建第三方物流企业； ③制造企业剥离物流资产和业务享受税收、资产处置、人员

		安置等相关扶持政策。
6	推进物流技术创新和应用	①加强物流新技术的自主研发，重点支持货物跟踪定位、无线射频识别、物流信息平台、智能交通、物流管理软件、移动物流信息服务等关键技术攻关； ②鼓励采取多种方式实现物流信息的互通交换，促进信息流、物流和资金流的协同和联动，提高物流服务效率和经营管理水平。
7	加大对物流业的投入	①对符合条件的重点物流企业的运输、仓储、配送、信息设施和物流园区的基础设施建设给予必要的资金扶持； ②积极引导银行业金融机构加大对物流企业的信贷支持力度； ③完善融资机制，进一步拓宽融资渠道，积极支持符合条件的物流企业上市和发行企业债券。
8	优先发展农产品物流业	加快建立畅通高效、安全便利的农产品物流体系，着力解决农产品物流经营规模小、环节多、成本高、损耗大的问题。
9	加强组织协调	各地区、各有关部门要充分认识到物流业的重要性，加快政府职能转变和管理创新，积极推动物流业又好又快发展。

2013年5月24日，财政部和国家税务总局发布了《关于在全国开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点税收政策的通知》（财税【2013】37号），自2013年8月1日起，在全国范围内开展交通运输业和部分现代服务业营改增试点。试点政策的主要内容包括：试点地区从事交通运输业和部分现代服务业的纳税人自新旧税制转换之日起，由缴纳营业税改为缴纳增值税；在现行增值税17%和13%两档税率的基础上，新增11%和6%两档低税率，交通运输业适用11%税率，部分现代服务业中的研发和技术服务、信息技术服务、文化创意服务、物流辅助服务、鉴证咨询服务适用6%税率，部分现代服务业中的有形动产租赁服务适用17%税率。

营改增税制变化对物流行业产生了一定影响，减轻了需方的税收负担，从而促进了物流服务需方的外包需求。但营改增使得运输企业原有3%的营业税税率提升为11%的增值税税率，物流辅助服务原有5%的营业税税率提升为6%的增值税税率；在实际操作中由于物流企业的路桥费、房屋租金和保险费等暂不在抵扣范围之内，这使得部分物流企业税负在税制变化后的阶段性时期内有所上升。营

改增虽然在短期内对部分物流企业带来过渡性影响，但随着营改增的改革深入以及税制政策变化对物流外包的促进，从长远来看对物流企业是利好。

### 3、现代物流行业概况

“物流”一词最早来源于美国。《中华人民共和国国家标准物流术语》对物流进行了定义：“物流是从供应地向接收地的实体流动过程”。“现代物流”指将信息、运输、仓储、库存、装卸搬运以及包装等物流活动综合起来的一种新型的集成式管理，其任务是尽可能降低物流的总成本，为顾客提供最好的服务。

现代物流行业是国民经济的动脉系统，它连接经济的各个部门并使之成为一个有机的整体，其发展程度成为衡量一个国家现代化程度和综合国力的重要标志之一，融合了信息技术与交通运输的物流产业将继续对世界经济的运行产生积极而深远的影响。

#### （1）现代物流行业分类

现代物流行业从不同角度有多种分类。

从国家宏观行业角度分类，现代物流行业可分为四类：第一类是机场、港口、高速公路等基础设施；第二类是在基础设施上运行的交通工具如火车、汽车等；第三类是货运代理；第四类是综合物流。

从物流服务方式角度分类，现代物流行业可分为四类：第一类是运输行业；第二类是仓储，主要形式是物流园和物流地产；第三类是货运代理，包括国内和国际货运代理；第四类是综合物流，主要针对企业物流供应链提供解决方案或综合服务。其中，在运输行业方面从服务用途角度，还可分为快递、快运、零担专线、整车运输、专业化运输和城市配送等。

#### （2）合同物流发展概况

从现代物流行业发展演变的方向来看，综合物流已成为现代物流发展的主流。综合物流也称第三方物流，源于管理学中的业务外包，将业务外包引入到物流管理领域，就产生了第三方物流的概念。第三方物流服务即设计、实施和运作一个企业的整个分销、采购、生产及供应系统，提供整体物流方案策划、物流咨询等专业物流管理服务，并对企业内部和具有互补性的服务供应商所拥有的不同资源、能力和技术进行整合和管理。因物流服务商一般与企业签订一定期限的物流服务合同来约定合同内容、流程与标准，所以第三方物流也称为合同物流。

在现代物流领域中，合同物流的领域关系如下图：

3PL

称谓	服务模式	具体内容	外包程度服务层次
合同物流	4PL	<b>供应链管理</b> 深入甲方供应链，根据订单制订运输及库存计划，监督跟进供货商备货，维护总仓及经销商库存，管理采购或销售订单的全过程执行，将供应链全程进行可视化，分析供应链效率，有效地促进采购管理质量提升，推动销售增长。	高
		<b>物流管理外包</b> 代替甲方物流部门管理多种功能、多个环节物流服务；制定各环节物流服务商KPI，对库存及运输线路进行优化，选择物流服务商，协助甲方议价签约。	高
		<b>综合物流</b> 两个单元及以上的基础物流，或执行多个环节的物流服务；甲乙双方以长期合同方式稳定合作，乙方可以外包其他物流服务商执行，也可以依托自己的物流设施执行任务。	中
		<b>基础物流</b> 运输、仓储、货代、配送、报关报检中一类，仅提供单一功能服务，操作执行客户明确指令，可重复交易，但无排他性及长期性合作约定。通常仅在某个固定区域、固定设施基础上、固定服务内容等明确的范围内提供限定的服务。	低

合同物流是在委托方物流需求的推动下，为客户提供以合同为约束、以战略合作为目标的物流代理服务。一方面，物流活动具有地域广、多样化、目的地分散的固有特征，物流企业一般不具备对货物配送地域全面、深度覆盖的作业能力，若物流企业全部用自有运输工具完成物流的全部运输和配送流程，存在集货配载率低、车辆空返率高的弊端，造成整个社会运力资源浪费，物流作业成本极高；另一方面，由于我国普通运输、仓储服务提供者众多，在长期的竞争发展过程中，形成单个服务提供者具有比较成本优势的运输线路和服务项目，通过作为外协对象的货运专线提供服务，有利于提高集货配载率，从而大幅度降低物流作业成本。零散的货物通过“社会物流公共交通系统”完成流动过程，可使集货配载率大大提高，实现社会物流总成本的大幅降低，对提高社会经济效益具有重大意义。

从客户角度看，竞争日趋激化和社会分工日益细化的大背景下，采用合同物流具有明显的优越性，具体表现在：

1) 企业集中精力于核心业务；任何企业的资源都是有限的，很难成为业务上面面俱到的专家，因此企业应把自身主要资源集中于擅长的主业，而把物流等辅助功能留给专业的物流公司。

2) 灵活运用新技术，实现以信息换库存，降低成本。

3) 减少固定资产投资，加速资本周转；企业自建物流系统需要投入大量的资金购买物流设备，建设仓库和信息网络等，而如果采用合同物流，企业将减少设施、仓库和信息网络的投资，加速资金周转。

4) 物流服务商可提供灵活多样的增值服务，比如供应商管理库存的系列增值服务，为客户创造更多的价值。作为一种新兴的物流形态，合同物流使物流活动从一般制造业和商业等活动中脱离出来，形成能开辟新利润源泉的新兴商务活动，被称为“第三利润源”，在全球范围内得到了广泛认可。

合同物流最为本质的功能特征是利用先进的信息技术管理手段有效减低单件货物物流成本，实现物流服务的规模经济效益。物流服务的本质是通过降低供应链成本创造“第三利润源”。合同物流服务商将众多分散的货物集中起来，通过信息技术系统处理大量的物流信息，统筹安排配送路线的优化，以及货物装载的优化，有效降低车辆空载率，提高车辆周转率。同时，货物仓储由静态管理变为动态管理，周转率加快，仓储设施使用效率大大提高。因此，合同物流服务具有规模经济效益递增的显著特征。

据统计通过合同物流公司的服务，企业物流成本会下降 11.8%，物流资产下降 24.6%，办理订单的周转时间从 7.1 天缩短为 3.9 天，存货总量下降 8.2%。在美国，合同物流业被认为尚处于生命周期的发展期；在欧洲尤其是在英国，普遍认为合同物流市场有一定的成熟程度。欧洲目前使用合同物流服务的比例约为 76%，美国约为 58%，且其需求仍在增长。统计表明，欧洲有 24%、美国有 33% 的非合同物流服务用户正积极考虑使用的第三方合同物流服务；欧洲有 62%、美国有 72% 的合同物流服务用户认为他们有可能在 3 年内增加对第三方合同物流服务的采用。由此可见，全世界的合同物流市场具有潜力大、渐进性强和增长率高的特征。在国内，合同物流占全社会物流的比重低于全球平均水平，中国合同物流发展水平落后于全球平均水平。（资料来源：《中国商报》）

#### 4、行业发展特征及行业格局

##### (1) 行业技术水平

##### 1) 信息技术方面

物流信息技术是现代信息技术在物流各个作业环节中的综合应用，是现代物流技术中发展最快的领域。在物流信息技术领域广泛应用的主要技术情况如下：

序号	技术名称	技术水平
1	BARCODE (条码技术)	条码技术是在计算机的应用实践中产生和发展起来的一种自动识别技术，提供了一种对物流中的货物进行标识和描述的方法，是实现 POS 系统、EDI、电子商务、供应链管理的技术基础，是物流管理现代化、提高企业管理水平和竞争能力的重要手段。
2	GPS 技术 (全球定位系统)	在物流领域可以应用于车辆自动定位、跟踪和调度。
3	GIS 技术 (地理信息系统)	以地理空间数据为基础，采用地理模型分析方法，实时地提供多种空间和动态的地理信息，是一种为地理研究和地理决策服务的计算机技术系统，在物流行业常用来监测区域物流环境状况，选择较优化的物流线路。
4	RFID (射频识别技术)	射频识别技术是一种非接触式的自动识别技术，它通过射频信号自动识别目标对象来获取相关数据，识别工作无须人工干预，可工作于各种恶劣环境。短距离射频产品不怕油渍、灰尘污染等，可以替代条码，例如用在工厂的流水线上跟踪



		物体；长距射频产品多用于交通上，识别距离可达几十米，如自动收费或识别车辆身份等，RFID 技术应用于物流行业，可大幅提高物流管理与运作效率，降低物流成本。
5	物流管理软件	包括运输管理系统（TMS）、仓储管理系统（WMS）、货运物流货代管理系统（FMS）、装载优化软件、供应链管理系统（SCM）等。

合同物流是建立在现代信息技术基础上的，目前已经形成以信息技术为核心，以运输技术、配送技术、装卸搬运技术、自动化仓储技术、库存控制技术、包装技术等专业技术为支撑的现代化物流技术格局。其未来发展趋势表现为：信息化—广泛采用无线互联网技术，卫星定位技术（GPS），地理信息系统（GIS）、射频标识技术（RF）、条形码技术等；自动化—自动引导小车（AGV）技术，搬运机器人（Robot System）技术等；智能化—电子识别和电子跟踪技术，智能交通与运输系统（ITS）；集成化—信息化、机械化、自动化和智能化于一体。

## 2) 物流技术方面

物流技术通过整合流程、创新业务模式来提高物流效率，降低物流成本。电子商务近些年迅速发展，并呈几何级数速度增长，爆发出对仓储、快递的巨大需求，大大促进了物流地产行业及快递业的发展，电子商务公司已经成为快递公司的主要业务来源。与此同时，零售企业也纷纷触网，尝试网上销售。虽然线上线下的销售形式不一样，但是其实体物流的过程是一致的；电子商务公司的 Last Mile（最后一公里）由快递公司完成，但是其 First Mile（第一公里）的管理还比较落后，甚至落后于传统零售企业；而他们对物流服务更加敏感，要求也更高，对其服务难度也更大。因此，First Mile（第一公里）将是网上零售企业下一步关心的重点物流问题。由于传统零售企业终将实现线上线下协同销售，所以能否整合解决线上线下的物流问题，将成为下一阶段物流企业发展的关键因素之一。

### （2）行业特有的经营模式

由于现代物流企业是专业的物流服务提供商，资源整合、服务内容以及服务范围是界定现代物流企业模式的重要方面，也是现代物流企业区别于竞争对手的关键所在。

首先，从资源整合角度来看，现代物流企业主要有两种：一种是仅拥有少量

固定资产，基本上不进行大规模的固定资产投资，主要依靠组织协调外部资源进行运作的“非资产型”现代物流企业，由于不需要大量的资金投入，这种运行风险较小，在发达国家由于基础物流设施较为成熟，社会资源获取余地较大，很多国外现代综合物流公司采取这种模式，并能提供较高水平的物流服务；另一种是投资购买各种装备、运输工具或建立自己仓库的“资产型”现代物流企业，这种公司需要较大的投入，拥有雄厚的资产、广泛的网络与先进的装备有利于更好地控制物流服务过程，雄厚的资产还能展示一个公司的实力，对品牌推广和市场拓展有重要意义。

其次，从服务内容角度来看，现代物流企业可以提供集成度较低的基础物流服务和增值型物流服务，以及集成度较高的综合集成服务和系统咨询设计服务。基础单元的集成度决定服务内容跨度，决定所提供物流方案的综合性。集成度最低的是基础物流服务，这类企业提供诸如货代、运输、仓储与配送中的某一项或几项服务。他们的竞争力在于充分有效利用自有资源的基础上提高功能物流服务的运营效率，达到比自营物流更高效、更低成本的运作，传统的运输、仓储企业实际上就是提供这种服务。提供综合集成服务的物流企业能够把整个供应链上的一段或者全部的物流活动高度集成、有效衔接，进行运作、管理和优化，为客户提供长期、专业、高效的物流服务。

最后，服务范围是指现代物流企业所提供服务的客户领域范围。行业广泛度取决于客户聚焦程度，提供的物流服务个性化、专业化，则其服务客户领域窄，提供的物流服务基础化、标准化，则其服务客户领域广。在成熟的物流市场里，现代综合物流企业为了建立自己的竞争优势，一般将主营业务定位在特定的一个或几个行业，因为不同的行业其物流运作模式是不同的，专注于特定行业可以形成行业优势，增强自身的竞争能力。

现代物流行业的经营模式具有以下特点：

#### 1) 合同物流成为发展的主要方向

作为一种新兴的物流形态，合同物流有效提升了物流行业的服务效率，降低了服务成本，使物流服务的规模经济效益得以体现。

#### 2) 信息技术广泛应用

现代物流具有大范围、跨领域、多层次、立体式、全方位的特点。信息传递也会表现出多边、交叉、同步等特性，信息技术是现代物流服务的关键要素。具

备一套技术架构先进、功能层次分明、高效协同的信息技术系统是开展现代物流服务的必要条件。

### 3) 物流服务内容专业化, 客户行业专业化

物流服务内容将逐步专业化, 出现快递、快运、零担专线、特种运输等多种专业化分工物流企业。物流服务的客户行业逐步专业化, 在化工、服装、医药、冷冻品等行业, 都分别由不同的物流企业提供专业化服务。此外, 物流服务区域化, 有些物流企业专注于区域服务市场, 深耕并精细化经营, 出现城市配送、商圈配送、宅配等多种服务模式。

### 4) 企业物流外包是发展趋势

在现代物流分类中, 运输、配送、货代等门槛低, 而物流地产、合同物流等门槛较高。在 B2B 模式领域, 客户更倾向于将物流外包给专业的物流公司, 这种发展趋势将促使合同物流等高端物流服务快速发展。

## 5、进入本行业的主要障碍

进入合同物流行业的障碍主要有:

### (1) 信息技术壁垒

信息技术广泛应用于现代物流行业, 大大提升了物流服务的效率。运用信息化手段提高物流效率和质量, 提升客户服务能力, 从而提高核心竞争力, 是合同物流企业应对市场竞争的必然选择。目前, 我国只有 39% 的物流企业拥有物流信息系统 (资料来源: 中国仓储业协会), 物流信息系统在业务运营过程中发挥关键作用的则更少。信息技术所能够提供的实时信息, 帮助企业在必要的时候能够重新调整产品流, 并且预测内向和外向的流量。掌握和应用这些信息技术需要长期的开发和积累, 这构成了企业进入该行业的障碍。

### (2) 资金规模壁垒

物流行业的经营模式决定其资金的需求量, 除了网络布点、信息技术投入、仓库租赁、高级人才招聘等需要较多投资外, 还需要大量的业务执行配套资金, 而在发展仓库或交易市场的过程中更需要大量的资金支持。拓展合同物流服务业务需要大量的资金支持, 一般企业难以承受。物流行业投资大、周期长, 投入期一般长达两到三年, 投入资本一般数千万到数亿元, 该行业只有在拥有相当的客户基础, 建成广泛的业务网络和操作平台后, 才能摊薄其较高的管理费用和系统费用, 才能达到为客户降低总体物流费用的目的。因此进入该行业的资金门槛较

高。

### （3）专业服务壁垒

合同物流对专业服务能力的要求比较高。比如在快速消费品领域专业物流细分市场中，大企业对物流服务商的选择比较苛刻，一般采用严格的招标评审程序。评审的内容除物流服务基础设施外，更注重对物流商专业服务能力的考察。能提供物流整体方案策划，具有较强的物流执行能力，并能提供物流增值服务的专业物流服务商才能赢得与大企业的长期合作。

### （4）品牌壁垒

客户对物流服务商的信誉要求较高，刚进入该行业的企业要获得客户的信赖需要长时间的业务积累。运营初期，由于业务规模难以保证，物流服务商极易处于亏损状态，为获得客户的信赖，形成有影响力的品牌效应，服务商需要在此阶段有足够的投入和业务持续积累。在合同物流中，与大型客户建立长期的战略合作门槛较高，大型客户特别是世界 500 强等著名公司，在选择物流服务商方面条件苛刻，要求物流服务商有丰富的行业经验，良好的品牌声誉，这使得一般企业很难获得认同。

### （5）专业人才壁垒

由于现代物流发展所依赖的技术日趋复杂，大大提高了对从业人员综合素质的要求，尤其是合同物流服务，更需要高层次复合型人才参与。特别是那些既有物流操作层经验，又有系统的供应链管理知识的人才十分稀缺。同时，由于物流涉及到区域产业链的整合，地域差异性非常突出，所以那些既熟悉国际商业规则又能制定出具有本土特色物流管理模式的人才也十分稀少，因此合同物流业务进入的人才壁垒十分明显。

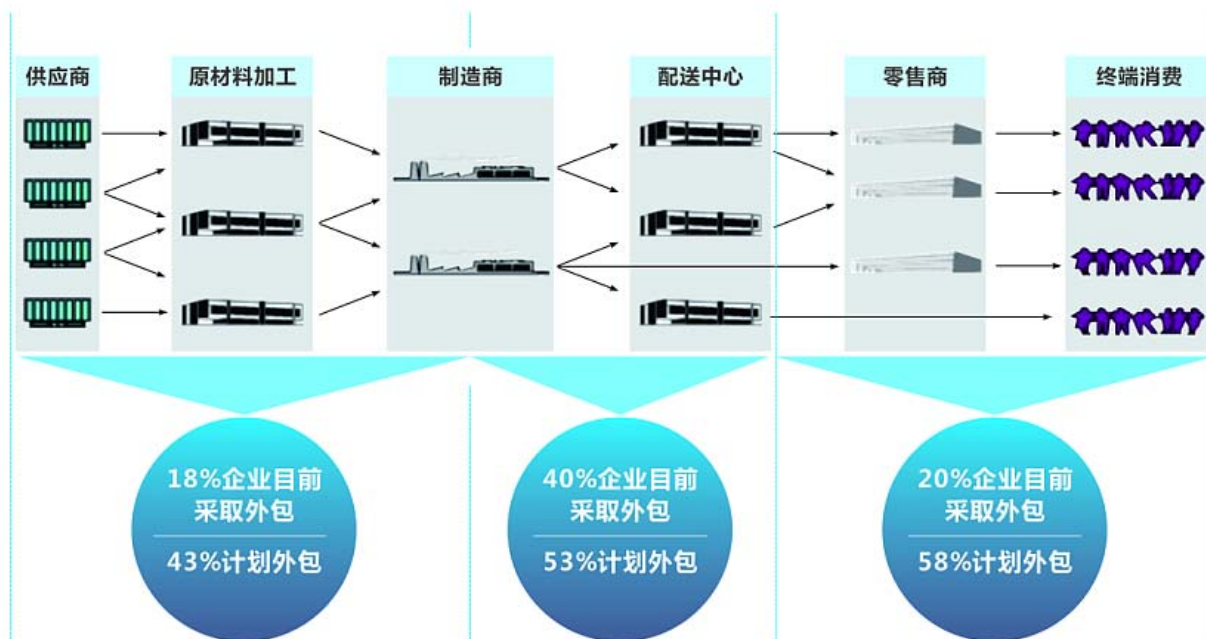
## 6、市场供求状况及影响因素

我国物流行业市场巨大，处于快速增长期，对国民经济重要性日益提高，但总体上还处于传统运输业、货运代理业、仓储业向现代物流业转型阶段。合同物流服务已成为现代物流发展的主流趋势，市场空间广阔。欧洲目前使用合同物流服务的比例约为 76%，美国约为 58%，且合同物流的比例仍在快速增长。目前，我国的合同物流所占的比例仅为 10%。

随着未来中国经济的发展以及物流服务外包比例的提升，特别是对于新兴物流服务的需求，将推动合同物流市场保持较快增长。预计到 2015 年，其中整个

运输、仓储以及其他新兴服务流程在内的合同物流市场规模将达到 7000 亿元，复合增长率为 20%。在国家 and 地方的产业政策支持下，制造业和物流业联动发展，尤其是营改增的税收政策实施后，将会促使企业将物流环节外包给专业从事物流管理的合同物流企业，未来合同物流行业将呈现快速发展态势。

供应链各环节未来物流外包趋势如下图所示：



资料来源：Mercer China 3PL Survey

除了物流外包市场提升带来的合同物流行业发展机遇外，近几年出现的一些新变化也将对合同物流行业发展带来巨大影响。

首先，国内制造业的内迁及外迁将产生新的 B2B 合同物流需求，促进合同物流服务市场的增长。

其次，国内经济结构的调整导致进出口结构发生变化，进口业务从原先进口原材料，逐步转变为进口消费品。内需消费比重将不断增加，中国逐步由制造大国向消费大国转变。快速消费品的进口增速将快过以往任何历史时期，预计未来五年中国进口将达十万亿美元。快速消费品行业的稳健性，为这一领域的物流服务提供商提供了稳定的合同物流需求和优质的客户伙伴。

再次，随着经济全球化、贸易自由化的深入发展及物流行业整体服务水平的提高，企业的商品采购行为将有所变化；企业为降低库存，要求物流企业提供小批量、多批次采购下的物流服务。企业对物流服务的集约化和精细化需求将促进

“第一公里” B2B 合同物流业务的快速发展。

最后，上海自贸区、深圳前海深港现代服务业合作区等设立，以及其他众多保税区正在实施或计划实施的功能升级等将有利于物流企业更多地参与到国际贸易（转口贸易）的物流服务业务链中，具体包括保税仓储业务、报关报检业务、库内增值业务等。这些区域的设立或升级使得物流交易更集中，所在区域的物流市场更加快速增长，有利于该区域合同物流企业的发展。

## **7、国内快速消费品行业的物流需求将快速增长**

### **(1) 快速消费品零售行业对合同物流服务的需求**

#### **1) 零售业物流的总体需求**

国内零售业在过去的二十年左右时间里以连锁化、信息化和规模化的特点取得了长足稳定的发展，已经成为社会经济的支柱产业。国内零售百强销售规模保持较快增长，2012 年零售百强企业销售规模同比增长 20.2%，增速高于 2012 年社会消费品零售总额增速 5.9 个百分点。2012 年我国零售百强销售规模占社会消费品零售总额比重为 11.3%，零售百强在我国零售消费市场占据重要地位。（资料来源：中国商业联合会、中华全国商业信息中心）

截至 2012 年度，国内零售业企业排名情况如下：

## 2012年度中国零售百强

	企业名称	2012销售规模(含税万元)
1	苏宁控股集团	23272272
2	天猫	21942333
3	大连大商集团有限公司	13101279
4	百联集团有限公司	12205221
5	国美电器有限公司	11747974
6	华润万家有限公司	9410000
7	京东商城	7585004
8	康城投资(中国)有限公司(大润发)	7247000
9	沃尔玛(中国)投资有限公司	5800000
10	重庆商社(集团)有限公司	5449472
11	山东省商业集团有限公司(银座)	5012991
12	家乐福(中国)管理咨询服务有限公司	4527386
13	合肥百货大楼集团股份有限公司	3190000
14	农工商超市(集团)有限公司	3030275
15	永辉超市股份有限公司	2793000
16	武商集团股份有限公司	2680010
17	宏图三胞高科技技术有限公司	2645612
18	中百控股集团股份有限公司	2621631
19	石家庄北国人百集团有限责任公司	2541553
20	江苏五星电器有限公司	2418530

中国商业联合会发布的2012年中国零售百强

首次加入网上零售企业,有8家电商企业入围,占百强整体销售规模的比重为14.5%。

排名分别为:1、天猫;2、京东;3、腾讯B2B;4、亚马逊中国;5、当当网;6、唯品会;7、1号店;8、凡客。  
在零售百强中,苏宁居首,天猫第二,京东第七

(资料来源:中国商业联合会)

### 2) 零售业物流管理的变化

通过科学物流管理可以降低零售业的商品流通成本,提高企业竞争力。由于零售业很少有一般意义上的生产性活动,因而物流成本在零售业总成本中占据着较高的比重,逐渐成为零售企业关注的焦点。通过对采购、运输、储存、配送等环节的集中管理,解决各环节之间的矛盾,实现一体化物流可以有效地降低物流成本,优化物流流程,缩短与供应商及顾客间的交易时间。现代零售业物流活动,不仅能够降低经营成本,而且能够通过先进的物流信息系统和物流技术,收集、

整理销售信息分析消费者的需求特点,预测各类商品的消费量。在此基础上,零售商与供应商通力合作,即时调整各零售店铺的商品数量,保持合适库存水平,以满足多变的顾客需求。

零售业物流管理随着行业深入发展而发生变化。从前采取的工厂到门店的直接配送方式,目前已经不适应零售连锁企业的发展需要。而从工厂到 DC 再到门店的配送方式正逐步成为主流。在工厂到 DC 的物流过程中,通过良好的订单管理,通过可利用合理的物流技术,结合小批量多批次订单采购趋势的特征,以及采用 Milk Run 操作模式集中送货到 DC,符合零售业 B2B 物流运营的趋势。与此同时,零售企业的国际采购已经由 CIF 模式转向 FOB 模式,并正从 FOB 模式向 FCA 模式转变,这说明国际采购物流和国内零售物流的发展趋势是一致的,采购商越来越注重压缩直接及间接物流成本空间来提升自己的竞争力。

## (2) 电子商务的蓬勃发展大幅拉动对合同物流服务的需求

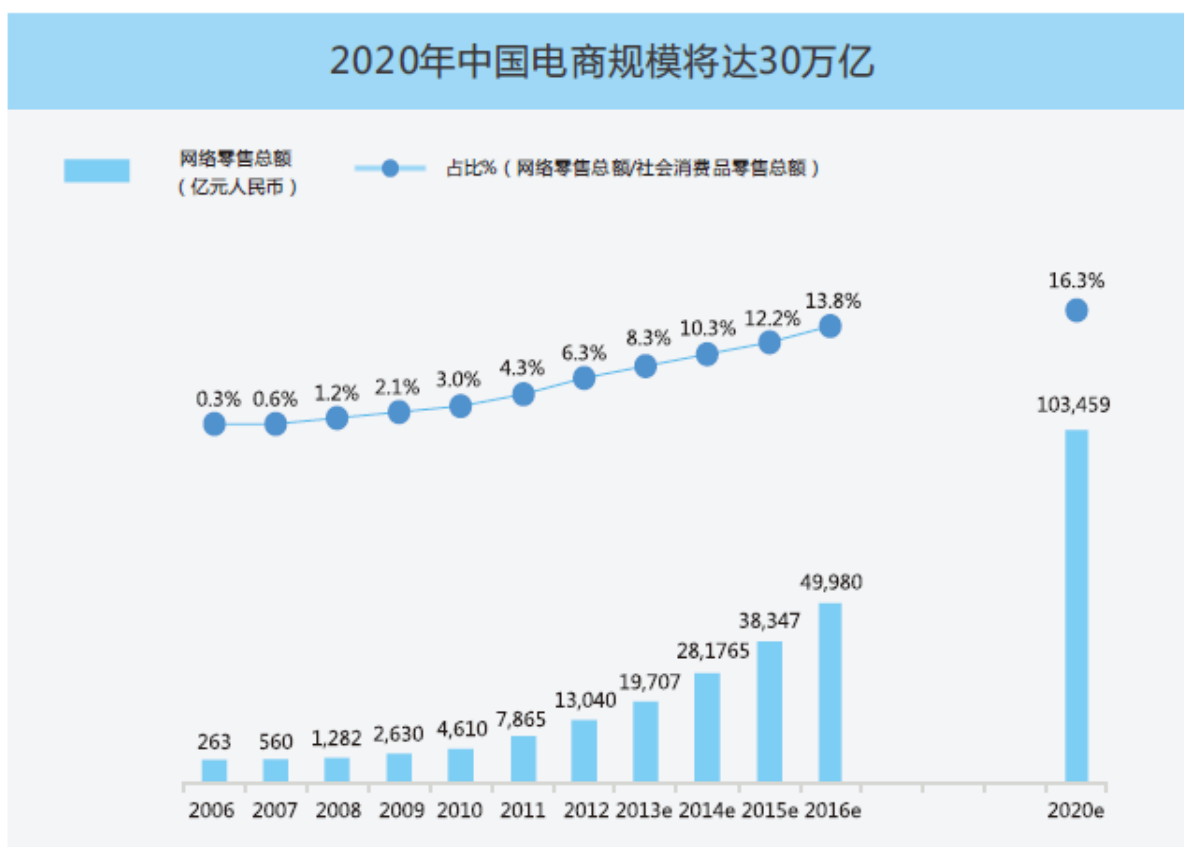
电子商务的出现改变了传统商品经销路线,代表着未来贸易方式的发展方向。电子商务的经营者,包括品牌企业和零售企业,物流服务能力已成为其核心竞争力之一,也是其改善服务能力、降低运营成本的重要方面。物流已成为电子商务业务实施的关键基础。

合同物流企业将为电子商务经营者提供全方位的物流解决方案。合同物流企业针对电子商务经营者,所提供的物流解决方案主要分为 B2B 方案和 B2C 方案,B2B 方案包括合同物流企业“第一公里”业务等,而 B2C 方案包括快递企业的“最后一公里”业务等。随着电子商务的快速发展,B2B 和 B2C 的外包物流市场也将呈现“爆炸性”增长趋势。按社会分工规律,电子商务经营者将把物流业务交给专业的第三方物流企业运营。除此外,跨境电子商务的发展以及大宗商品交易的电子商务化,也将给物流企业带来新的服务内容和发展机遇。

随着个人计算机及互联网的普及,电子商务成为社会发展的热点。以亚马逊、京东、1 号店、天猫等为代表的网上商店,依靠其交易方式的便利性,吸引了一批特定的消费者,取得了快速的发展。虽然交易额在社会消费品零售总额中占的比重不高,但毫无疑问,电子商务有着很好的发展前景。在这种趋势下许多品牌企业及零售商纷纷开设网上商店,希望通过电子商务开拓新的市场。在电子商务所涉及的资金流、信息流及物流中,只有物流活动不能通过互联网完成,物流活动是电子商务的基础,同时也是电子商务发展的瓶颈。



未来国内电子商务零售规模预测如下：



- 2020年，中国的电子商务规模（包括B2B在线交易）将达到30万亿，成为全球第一大电子商务经济体。
- 其中，网络零售交易额将达到10万亿，中国电子商务服务业规模将超过3万亿。
- 中国电子商务经济体将为制造业创新造1000亿元的增加值，拉动整个“营销、流通与生产”的经济链条走向网状协同的价值网络。
- 这一以C2B模式为核心的电子商务经济体将解决1000万小微企业的生存问题，推动一亿人就业，支撑起新经济社会的“中国梦”。

（资料来源：阿里巴巴集团研究中心）

传统零售企业面临电子商务的跨界竞争。电子商务的兴起，使传统零售企业被动响应，本土零售企业面临跨越式发展挑战。在连锁化尚未完成的情况下，便遭遇电子商务的强烈袭击。这使得传统零售企业更加重视物流服务环节。传统零售企业由单店向连锁迈进，同时还必须考虑电子商务的协同发展，使之成为线上线下的综合零售平台。除了零售企业，品牌企业亦将借助电子商务的物流服务直接面对消费者。

对于合同物流而言，电子商务的物流需求在 First Mile 环节主要体现在 DC 环节前的需求。为提高电子商务企业的竞争能力，其在合同物流服务上通常要求最少的库存、最快的周转、更高的效率、更及时的补货。First Mile 符合合同物

流行业的发展趋势。

### (3) 快速消费品生产企业与零售商的供应链整合是未来发展趋势

快速发展的中国零售业正在经历一场变革，传统的生产、销售独立模式正迅速向供应链整合的方向发展。传统分销体系在现代连锁零售业态高速成长的冲击面前开始瓦解，快速消费品供应商必须加强与零售商的密切合作，针对渠道的变革，在企业的发展战略和经营策略方面做出快速响应；另一方面，零售商越来越需要与制造商紧密协作，不断降低商品的物流和配送成本，并加快商品流转速度。这种消费品制造商和零售商之间的整合趋势已经在发达国家得到充分体现。随着中国的零售业竞争环境日趋国际化，中国的零售商和制造商也将走向供应链协作与整合的道路。

## 8、影响行业发展的有利因素和不利因素

### (1) 有利因素

#### 1) 物流行业处于快速增长期

在我国经济持续发展和全球经济一体化的背景下，物流需求持续快速增长，社会物流总额不断扩大。近几年物流总费用保持了 11% 以上的增长速度，高于同期 GDP 的增长速度，2012 年全国社会物流总额 177.3 万亿元，按可比价格计算，同比增长 9.8%，2012 年全国物流总费用为 9.4 万亿元，同比增长 11.4%。（资料来源：国家发展改革委、国家统计局、中国物流与采购联合会联合发布的《2012 年中国物流运行情况通报》）

#### 2) 物流服务需求呈上升态势

企业出于竞争与发展的需要，为增加自身抵御风险的能力，纷纷将有限资源向其核心业务倾斜，即向企业自身的加工能力、技术开发能力及市场营销能力倾斜。越来越多的企业认为应该将包括物流服务在内的非核心业务外包，交由专业的服务商来执行，从而有效地利用社会资源，充分享受社会专业化分工协作的成果。

企业单靠自己的力量降低物流费用存在很大的困难。尽管从 70 年代至 90 年代，企业在提高物流管理效率方面已经取得了巨大的进展，但要取得更大的进展将付出更多努力，要想实现新的改善，企业不得不寻求其它途径，包括业务外包。这样，现代物流外包的出现，实现了社会的合理分工，实现了社会资源的合理配置，同时又使生产企业和专业第三方物流服务企业的核心竞争力都得到了加强，

效益显著提高。

近年来，随着企业发展及社会化分工的完善，特别是跨国公司对非核心业务的深刻理解，使物流服务外包业务发展速度加快。国内一些大企业也开始正视竞争的残酷性，寻求核心竞争力的培养，预计服务外包业务将获得进一步的发展。一些制造企业、商贸企业开始接受现代物流管理理念、方法和技术，实施流程再造和服务外包；原有的运输、仓储、货代企业实行功能整合和服务延伸，加快向现代物流企业转型；一批新型的物流企业迅速成长，形成了多种所有制、多种服务模式、多层次的物流企业格局。

### 3) 物流服务基础性设施进一步完善

交通设施规模迅速扩大，为物流业发展提供了良好的设施条件。截至 2012 年底，全国铁路营业里程 9.8 万公里，高速公路通车里程 9.7 万公里。物流园区建设开始起步，仓储、配送设施现代化水平不断提高，一批区域性物流中心正在形成。物流技术设备加快更新换代，物流基础建设有了突破性进展。

### 4) 物联网技术帮助实现物流自动化、智能化

对于信息化而言，物流企业未来的发展趋势将是营销网络平台化、服务定制化、物流管理信息化、物流执行智能化。而物联网技术的兴起，将为物流执行智能化提供技术条件支持。物流企业将结合自身发展情况，从业务优化和成本可行出发，利用物联网技术提高业务服务能力和企业品牌形象，取得先发优势。

### 5) 国家及地方政府产业政策大力支持

国家“十一五”规划纲要明确提出“大力发展现代物流业”，中央和地方政府相继建立了推进现代物流业发展的综合协调机制，出台了支持现代物流业发展的规划和政策。2009 年 3 月，《国务院关于印发物流业调整和振兴规划的通知》（国发【2009】8 号），物流行业列入国家十大产业振兴规划，是服务行业中唯一列入十大产业振兴规划的行业，标志着我国物流产业进入规范和快速发展的新时代。

本公司所在地深圳市人民政府发布的 2007 年第 1 号文件《关于加快我市高端服务业发展的若干意见》提出要大力扶持现代物流业的发展，包括“支持现代物流企业拓展网络服务体系，发展骨干型物流企业，形成以第三方、第四方物流企业及供应链管理服务企业为主体的物流产业群。鼓励发展综合物流、专业物流和供应链管理等物流业务，完善提升物流园区功能。鼓励物流服务外包，支持连

锁经营、专业化配送、大型批发采购分销网络等现代商业组织。加快整合深圳电子口岸大通关服务平台，建立一体化的货物出入境处理网络系统。逐步完善物流园区公共信息平台建设，提高物流信息的搜集、处理和服务能力，构筑现代化全程物流网络。以海港和空港为龙头，大力发展国际采购、国际中转、国际分拨以及国际配送业务，建设亚太地区具有重要影响力的物流枢纽城市和国际供应链管理服务基地。大力发展航空货运和航空快递业务，拓展航空货运代理功能和空港保税功能”。

此外，“营改增”对物流服务的需方有利，有效降低需方的税收负担，将进一步促进物流服务外包。

## （2）不利因素

### 1) 物流的社会化、专业化水平普遍较低

从需方角度而言，物流行业发展仍面临着较大的传统观念约束，需方的认识有待提高。受传统计划经济体制的影响，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。全国来看，现代物流及供应链管理只是在少数发达地区和先进企业中得到了重视和发展。目前中国企业的自有物流及供应链管理服务占整个市场规模的60~70%左右，这种以自我服务为主的物流及供应链管理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、社会化物流及供应链管理服务的产生和发展，这也是当前制约中国物流及供应链管理服务产业快速发展的一个重要瓶颈。

中国国内大多数需方企业对物流环节的重要性认识不足，对物流权的重视程度也不够，轻易放弃决定权。在国际贸易上，出口仍然沿用FOB模式，进口仍然沿用CIF的模式。

需方企业盲目挖掘“第三利润源”而野蛮压低直接物流成本，当前物流企业收取的运费、装卸、服务费等基本没有压缩空间。较少需方企业能意识到，真正应该关注的是供应链整体的改进，消除隐性成本。

### 2) 物流企业成本居高不下

从供方角度而言，燃油、路桥费、土地成本等推高直接物流成本。物价上涨、房价、社保公积金等推高人力成本。

### 3) 物流信息系统标准化缺失

供方能力不足，导致物流信息系统标准化缺失。中国物流企业中 95%以上为小微企业，利润低、收入不稳定，投资方面重硬件、轻软件，多数企业的物流信息化和物流新技术应用水平不高，并且行业信息标准化缺失。由于部门之间、地区之间、企业之间信息格式不统一、接口不统一，物流企业之间的信息系统自成体系，产业链上下游企业的信息平台之间难以对接，制造业和物流业联动缺乏“交集”。此外，物流软件市场缺乏龙头企业担当行业标准倡导者，诸如冷链物流等特殊物流标准的制定同样滞后于物流的发展，相关政策法规体系需要进一步健全，中高端物流人才培养亦需要进一步加强。

#### 4) 物流专业人才短缺

中国在现代物流管理研究和教育方面还比较落后，现代物流及供应链管理知识远未得到普及。从事现代物流服务的人员素质普遍不高，主要表现在缺乏规范、系统的物流及供应链管理人才培育机制。物流高级专业人才短缺，阻碍了我国现代物流行业的快速发展。

### 9、行业的周期性和季节性特点

现代物流行业与宏观经济运行周期关联较为紧密，随宏观经济周期出现波动，特别是为专门产业领域提供服务的物流细分行业表现更为明显。

公司专注于快速消费品行业的合同物流服务提供，所涉及的国内消费品及国际采购的物流服务季节性明显，例如春节、圣诞节等因素影响。但公司所处快速消费品行业的物流市场相比其他行业受经济周期的影响较弱。

## (二) 公司面临的主要竞争状况

### 1、公司核心技术的先进性

公司核心技术的先进性主要体现在信息技术运用和物流技术创新两个方面。

#### (1) 信息技术运用

公司自主研发了“VIX.NET 开发环境”，解决了物流信息系统的应用支持环境问题。公司在业内首次提出“物流分子式”概念，优化了物流信息系统的构建思想，有效地提高了物流业务的管理能力和操作效率。经过多年的研发，公司已取得拥有自主知识产权的 4PL 物流综合信息管理系统，以及 TMS 运输管理信息系统，WMS 仓储业务管理信息系统，Milk-Run 信息系统等众多物流子系统，实现了“以标准化的操作来执行个性化的物流”的合同物流信息管理需求，达到了业内较高的物流信息化水平。

目前，公司已建立行业内先进高效的物流信息化管理平台，并且公司持续的流程变革及系统优化机制保障了公司始终在物流信息技术方面走在业内前列。

## （2）物流技术创新

基于公司多年在物流行业的实践经验，面对市场激烈的竞争，公司始终在服务深度上进行不断探索，对商业模式、行业特点、自身定位和发展以及客户需求等方面进行科学的详细分析和思考。公司重视物流技术及模式的创新，针对客户进行定制化物流解决方案开发，获得客户的认可。

公司在物流技术创新上，主要包括 First Mile（含零售及分销物流模式、供货商补货模式、国际采购模式）、店面退货 RTV、仓储分拨与国际中转、区域配送等模式的优化构建，以及建立“以客户为中心”个性化物流服务模式。公司通过精细化流程构建以及打通国际国内物流执行资源所建立的合同物流模式，可深度介入客户的供应链，除了注重提高物流服务质量外，主要是通过帮助客户消除或降低隐性和显性成本，提升其供应链效率，从而帮助客户成功。

公司是国内物流行业中，少数能同时拥有国际物流、国内物流、口岸物流服务能力的企业之一。国际物流、国内物流、口岸运输的服务核心能力以及信息化能力可以支持公司进行全球供应链的管理。

## 2、公司在行业中的竞争地位

公司自成立以来，致力于建设畅通、高效、可靠、安全的物流网络渠道，聚焦于成长迅速、潜力巨大的消费品行业细分市场，以零售连锁企业、国际采购商及其供货方为主要目标客户，以高技术的信息管理系统为辅助，致力成为该细分市场专业的合同物流方案设计并执行的服务供应商。根据客户经营模式和经营战略，设计并实施个性化的物流集成服务，同时企业自身也得到了长足发展。港口运输、货运代理是公司的单元物流业务，First Mile、逆向物流、区域配送等合同物流服务是公司现有基础业务的延伸。

公司自成立以来，规模不断扩张，服务设施及能力不断加强，客户群体逐步扩大，优质客户的数量稳步增长，主营业务呈稳定增长的态势，行业地位不断加强。公司致力于与大型零售企业、国际采购商等世界级企业客户建立长期的战略合作关系。目前，公司已成为沃尔玛中国国内零售业务逆向物流最大的服务商；2009 年获得 NIKE 工厂到 DC 的 Inbound 业务和 DC 到华南经销商的

**Outbound 业务：**公司是佛山市海天调味食品有限公司厂区物流管理服务的两家供应商之一；公司为电子商务企业“1号店”提供B2B环节的First Mile物流服务。

公司主要客户及所提供服务内容如下表所示：

主要客户	服务内容	国内工厂（供货商）数量	经销商（门店）数量
耐克体育（中国）有限公司	Inbound/Outbound/Hub	34	189
纽海信息技术（上海）有限公司（1号店）	Inbound/Hub	450	-
沃尔玛（中国）投资有限公司	Inbound/Outbound/RTV	约 10000 家	18
美国塔吉特公司（Target Corporation）	Inbound（国际物流）	约 3000 家	-
佛山市海天调味食品股份有限公司	Outbound/厂区物流	-	219

说明：

①以上工厂（供货商）及经销商（门店）数量仅仅是公司所提供的服务业务中直接涉及到的，仅用于说明供应链关系，并非客户的全部数据；

②除与核心客户签署合同外，公司也同时与其供应链中部分工厂（供货商）及经销商直接签署服务合同，为其上下游客户提供物流服务。

这些优质客户信誉良好，本身发展迅速，业务不断增长，使得本公司的服务业务稳定，且增长潜力巨大，业务风险较小，同时，使本公司能借助这些优质客户在行业的巨大影响拓展服务业务范围，为拓展潜在客户奠定良好基础，逐步扩大和强化本公司的品牌优势。

近年来，本公司始终坚持“培育坚实的物流基础服务能力，并为客户提供个性化综合物流服务。既有支持客户战略及供应链管理需要的整体物流方案的解决能力，又具有高效可靠的物流执行能力，成为国内领先的综合物流公司”发展战略，已在业内树立了良好的口碑，使海格物流品牌成为现代物流服务行业的知名品牌。

公司近年来获得的客户认可如下：

二〇〇九年	佛山市海天调味食品有限公司2009年度优秀供应商
二〇一〇年	WAL-MART 2010年度最佳合作伙伴奖
二〇一〇年	NIKE 服务全金牌奖
二〇一二年	NIKE 中国物流供应商格言大奖（创新奖）

二〇一二年	TARGET 2012年度运输供应商大奖
-------	----------------------

公司近年来获得的主要荣誉如下：

二〇〇七年	2006年度深圳市重点物流企业服务创新奖
二〇〇八年	深圳市福田区2008年度民营领军骨干企业
二〇〇九年	中国交通运输协会2009年度最佳创新能力物流企业奖
二〇一〇年	广东省著名商标证书
二〇一一年	深圳市重点物流企业证书（深圳市首批重点物流企业之一，连续多年获此评选）
二〇一一年	第26届世界大学生运动会优秀运输服务商
二〇一二年	ISO9001:2008质量管理认证
二〇一二年	中国物流与采购联合会AAAA物流企业
二〇一二年	高新技术企业证书
二〇一二年	中国交通运输协会2012年度全国先进物流企业

公司依托国内政策及自身业务调整，大力拓展下游市场，尤其是对快速消费品行业的商业零售客户和品牌企业客户的物流业务开拓，公司营业收入、净利润等各项盈利指标呈现不断增长的趋势。

公司在相应竞争市场中所占份额暂无明确数据支持，公司根据所获取的市场信息简要归纳如下：

国内物流业务方面，服务十多家电子商务及传统零售企业、及其数千家供应商，专注为客户提供 First Mile 物流服务。定位精准，直接竞争对手较少，公司的优势非常明显。

国际物流业务方面，以综合性的集成服务为特点，集合了口岸运输、保税及监管仓储、跨境分拨配送、货运代理、驳船支线、报关报检等各类基础环节，主要服务国际采购商及其制造企业以及商品进入中国的分销企业。服务完整，综合性强，尤其是在中国端的服务能力强。在这个板块业务上，竞争对手主要为跨国物流公司，鉴于 FCA、FOB 模式，海运一般为国际采购商指定的轮船公司负责。但是公司主要定位在为国际采购商以及进口商提供中国本土端的综合服务，从而避开了与跨国物流企业在海外端的竞争。仓库管理业务在某些区域处于领先地位，例如在江苏太仓港经营的保税物流中心，在当地保税仓库面积最大，综合服务能力最强。



口岸运输业务方面，华南区规模最大，口岸覆盖范围最广，深圳口岸市场份额约为 1.5%（注：华南市场，深圳及广州等地区约有近万家注册的港口运输企业）。

### 3、公司的竞争优势

公司近三年主营业务成长良好，体现了较好的持续盈利能力。具体竞争优势如下：

#### （1）成熟的行业经验及国际化人才队伍

本公司成立于2001年，是国内最早从事合同物流的专业服务商之一，拥有丰富的行业经验及具有国际视野的本土化人才队伍。公司的主营业务为合同物流服务，根据客户的不同经营模式和经营策略协助客户进行物流信息系统设计、供应链及物流方案规划并负责具体执行，是行业内少数能够提供方案设计并执行的合同物流服务商。凭借公司的国际化人才队伍及对物流行业的深刻理解，既能够深入了解国际一流物流公司的成熟运作经验，又能够利用国际物流公司对国内物流市场生疏的弱点，借以快速开拓市场，获得一定的竞争优势。同时借助公司自主开发的先进信息系统平台及对物流环节的深刻理解，对相关业务进行标准化管理和统筹安排，从而实现高效的资源调配以及客户利益的最大化，为客户开发合适及度身定做的合同物流服务解决方案并具体执行。

#### （2）本土化的创新能力

面对国际货运代理、汽车运输、报关、空运等业务同质化的激烈竞争，公司开始向服务深度方面探索，基于对商业模式、行业特点、自身定位和发展以及客户需求等方面的分析思考，2004年公司提出4PL发展战略，以“为客户提供并实施综合物流解决方案”为企业定位，谋求通过对自身优势及社会资源的整合，利用优化技术对具体操作实行流程的集约化处理，借以提高整体工作效率、降低总体成本。公司成功开发出“4PL信息系统”，在国际货运代理、仓储管理、运输调度等系统的特点基础上，提出物流分子式概念，分解客户的综合需求，实现操作单元的合并与优化，强调市场策略与计划制作。与此同时，4PL系统从客户需求出发，实现各操作环节状态的可视化，满足客户从订单管理到物流计划、执行监督控制的全过程。

针对零售企业及国际采购商几千家供货商散布在珠三角的各个角落，物流成本居高不下的现状，公司凭借对物流行业的深刻理解，通过研究后提出

“Milkrun”（循环收货模式）、“RTV”（商场退货物流）等新型物流解决方案，减少了重复装卸和仓库拼装环节，为客户节约大量的成本和时间。

Milkrun、RTV 等项目及 4PL 系统的实践，检验和培育了公司创新能力带动下的队伍建设能力、方案设计能力、项目规划能力、开发实施能力和适应与应变能力。

### （3）物流服务链完整

国际物流、国内物流、口岸运输的核心能力可以支持公司进行全球供应链管理的竞争优势。随着国际、国内物流网络的不断完善，公司将打通国际与国内物流各环节，形成全球化的物流服务链体系，进而发展成为具备全球供应链管理能力的物流企业。公司将结合国际、国内物流网络的建设，逐步建立起国际物流、口岸服务、国内物流的一体化运营框架。

### （4）企业信息化水平与信息化执行能力突出

在物流业务上，公司具备先进的物流综合管理信息系统和单元业务操作执行的子系统，保障物流服务运营效率、降低物流成本。公司自主研发的4PL物流综合信息管理系统，实现了“以标准化的操作执行个性化的物流”的合同物流模式，TMS运输管理信息系统，WMS仓储业务管理信息系统，Milk-Run信息系统等以及持续的流程变革及系统优化机制保障了公司处于业内前瞻的物流业务信息化水平。

在公司管理上，实施了办公自动化系统、HR人力资源管理系统、财务系统、CRM等多项系统，能够建立企业知识管理机制、内部管理评价体系，从而保障了企业较高的内部信息化水平，实现经营管理过程的科学化、现代化。

## 4、公司的竞争劣势

### （1）业务发展需要的流动资金有一定的缺口

公司不断增长的业务与运营资金之间的矛盾日益突出。公司业务基础设施如运输工具、仓库的建设或租赁随着业务量的扩大均需要大量的资金支持。公司目前的资金状况已不能满足公司长远发展的需要。如何拓展融资渠道，保证业务增长的可持续性成为公司发展的重要任务。

措施：针对资金不足的问题，公司拟借助资本市场融资，实现扩大经营，提升企业实力。首先通过在股份报价转让系统挂牌进行规范化运作，挂牌之后通过定向增发等渠道筹集资金。

## (2) 仓储资源依靠租赁，导致成本不可控

在不动产价格不断上涨的情况下，公司对仓储资源的议价能力较弱，依靠租赁导致成本不可控。

措施：挂牌后公司将在规范经营运作基础上，加大“增收减支”力度，进一步优化业务模式和流程以及拟在业务密集区域适当购置或建设自有仓储等措施，加强对资源的控制能力，提高内部运营效率，深入挖掘利润空间。

## (3) 物流网络覆盖能力待完善

公司虽在国内部分区域及亚太部分地区拥有一定的物流网络覆盖能力，但国内网点布局尚不完整，海外端网点较少且各网点间合作不够紧密。物流网络覆盖能力不足，导致业务要形成高水平的规模效益受到限制，且影响国内国际市场的打通。

措施：在资金允许及成本合理控制的情况下，稳步推进物流网络的建设，充分论证新设网点的可行性，合理监控网点扩充带来的经营风险。加强国际合作，提升海外网络服务水平。

## 5、公司与竞争对手的比较分析

目前，我国物流行业的竞争呈现“四足鼎立”的格局，具体如下图所示：

	国有企业	私营企业	跨国企业	自营物流社会化的企业
成员	国有的大型资源型物流企业	区域性的、专注于某一行业的、特定服务的物流企业	美国、欧洲、亚洲的跨国物流企业	物流需求方独资或与合资自建的物流企业
优势	• 在传统市场上占有率高,拥有较高	• 专注于某个行业、个别地区或特定方式	• 服务网络分布多个国家,国际物流业务绝对领先地位	• 以物流业务为诱饵吸引优秀物流企业与其合资
	• 比较容易获得土地及政策资源	• 拥有必要资源及能力	• 资金来源雄厚	• 通过社会化可提高资源利用效率,降低了自身物流成本
	• 与国有企业及政府关系良好	• 快速反应,与客户需求保持同步	• 服务层次较高,业务综合性强;	• 拥有稳定的自有业务;
	• 资金雄厚	• 重视创新、组织灵活	• 技术力量较好	
劣势	• 组织架构庞大,决策周期长,市场反应慢	• 资金来源有限	• 本土资源少	• 以自身物流需求为中心,容易产生资源与服务冲突
	• 管理成本较高	• 全国知名度不高	• 过多依赖基础服务外包,成本及服务控制力弱	• 同行业其他客户一般采用其服务(竞争关系)
	• 服务相对单一	• 起步晚,服务地域不够广、规模不够大	• 往往通过并购中国本土企业进入国内市场,收购成功案例不多	• 毕竟不是主营业务,长期发展的基础不牢固
数量	20家左右	不计其数(数百万家) 超过5亿元以上年销售额的企业约100家左右(根据中国物流百强来统计)其中合同物流企业约20家	50-100家世界领先公司	有影响力的约20家
典型代表	• 中远、中海、中外运、中国邮政、中储	• 德邦、新邦、佳吉等快运企业	• UPS、DHL	• 海尔物流、志勤美集、长安民生等独资或合资物流企业
	• 招商物流、大新华物流	• 顺丰、四通一达等快递企业	• CEVA、DAMECO、KUNHE&NAGEL、APLL、SCHEINKER等欧美合同物流及货代企业	• 苏宁、阿里巴巴、京东商城、凡客等自建物流体系
	• 地方性的交运公司	• 宝供、远成、南方物流等成立较早的从事国内物流的企业 • 海格物流等新型物流企业	• OOCL、嘉里物流等亚洲企业	• 鼎通物流、神州通物流、安得物流等,市场化程度较高

公司的业务专注于快速消费品行业的从生产基地到配送中心的 B2B 合同物流服务，作为 First Mile 的合同物流方案服务商，具体提供的物流服务涵盖国际物流、国内物流、口岸运输。

公司主要竞争对手的特点及与公司业务优劣的比较如下：

(1) 招商局物流集团有限公司

招商局物流集团有限公司主要业务为干线运输及配送、仓储管理、进出口运输代理。在国内多个中心城市设有物流网络运作节点。业务涵盖仓储、运输、配送、代理、理货、报关、增值服务、供应链管理等物流全过程。

竞争对手特点：物流网络布局及仓库资源是招商物流的核心优势，经过多年发展形成了覆盖全国的物流实体网络，物流资源能力持续增强。

与竞争对手相比，虽然公司规模较小，在网络布局、自有仓库资源等方面不及对手，但公司专注于快速消费品行业的 First Mile 业务，形成错位竞争。并且公司的经营机制更加灵活，不以仓库资源为导向，而以客户服务为目标，对市场的变化和客户的需求更加敏锐。

(2) 江苏新宁现代物流股份有限公司

江苏新宁现代物流股份有限公司专门从事进口保税货物和外商暂存货物的仓储及相关配套服务，关注于电子信息产业客户群体。

竞争对手特点：新宁物流一直专注于保税仓储为核心的电子产业生产型企业物流服务，通过与供应商、中心厂商的合作，开发出第三方分拨中心、第三方供应商管理库存及原材料直送工位等物流服务。

与竞争对手相比，新宁物流的主要客户为电子信息生产型企业，而公司的主要客户分布于快速消费品产业的世界级零售企业和国内线上线下大型零售百强企业，不受制造业迁移的影响，业务更加稳定。公司的产品链条相比之下更加丰富，物流技术的运用更加全面。

(3) 江苏飞力达国际物流股份有限公司

江苏飞力达国际物流股份有限公司是专注于 IT 制造业的物流服务商，仓储服务及国际货运代理服务是其重点拓展的业务。

竞争对手特点：飞力达以国际货运代理和进出口通关等基础物流服务起步，逐步开发拓展航线、关务外包等延伸增值类服务，形成以 IT 制造业品牌商客户为

核心的品牌商 VMI、分销以及备品备件分拨中心管理模式。

与竞争对手相比，相对而言飞力达在货运代理业务方面较有优势，而公司在国内物流业务和口岸运输业务方面较有优势。飞力达专注于服务 IT 领域客户，而公司专注于服务快速消费品领域客户。

#### （4）澳大利亚拓领集团（TOLL）

澳大利亚拓领集团（TOLL）拥有一百二十年历史，是澳大利亚最大的运输和物流供应商。自 2006 年以来，TOLL 一直在中国开展业务，为中国的服装与纺织业、汽车、技术、鞋袜、矿业以及其他行业提供快递、货运代理、物流服务。

竞争对手特点：TOLL 成立历史悠久，属于跨国物流供应商，国际网点分布较广。TOLL 在澳大利亚、新西兰拥有业务网络，服务范围涉及公路、铁路、航空和海运、仓储、配送、搬运服务以及能源开发。

与竞争对手相比，虽然公司国际物流网点的建设刚刚起步，但公司善于吸收国际先进物流企业的经验，在国际物流方面发挥后发优势，并结合中国本地化优势，立足中国打通国际，将为更多的跨国采购商提供国内与国际间的物流服务。

#### （5）丹麦丹马士物流（Damco）

丹马士物流为马士基集团旗下公司，前身为马士基物流。丹马士物流为集团的物流分支，在世界各地拥有 200 余个办事处，服务涉及海运、空运、陆运、仓储、供应链管理等等，形成一个全球化的物流网络。

竞争对手特点：凭借全球网络布局，拥有较强的国际物流服务能力，是世界排名前列的跨国物流巨头。

与竞争对手相比，公司熟悉国内市场及本土物流操作，对国内客户的需求更加了解，在国内物流网络及口岸运输服务方面更加有优势。

### 6、公司采取的竞争策略和应对措施

基于公司国内实际情况及资本实力的考虑，在资源硬实力方面，公司需要加强的竞争策略主要体现在运输及仓库两个要素上。除此外，公司将重心放在软实力建设上，通过发展战略、业务模式、信息系统、客户的准确定位以及差异化的服务特色打造自身品牌。

针对公司自身的实际经营情况以及公司在行业中的竞争地位，公司采取的竞争策略和应对措施主要包括：

- (1) 稳步推进国内网络布局及国际合作；
- (2) 开发新技术和新模式，拓展并深化市场区域，争取在细分市场中获得更强的市场竞争力，与此同时确保信息系统新技术的应用和不断创新；
- (3) 加大成本控制力度，提高物流服务性价比；
- (4) 提高现有物流服务技术与质量，完善现有业务流程，提高客户对服务的满意度；
- (5) 加强组织和人才梯队建设，落实绩效考核，完善科学的内部管理体系；
- (6) 加强客户服务工作，培育良好的服务意识，建立以客户为导向的企业文化。

## 六、公司业务发展目标

### (一) 公司业务发展规划及措施

#### 1、总体发展规划

公司总体业务规划定位：专注于快速消费品行业的生产基地到配送中心的 B2B 合同物流业务，作为 First Mile 的合同物流服务商，解决一对多或多对多的企业物流整体需求，主要服务于国际采购商及其制造企业、大型零售企业及其供货商、品牌企业分销等客户。

公司的主要业务是合同物流，具体包括国际物流、口岸运输、国内物流三个方面，通过培育坚实的物流基础服务能力，并为客户提供个性化合同物流服务。既有支持客户战略及供应链管理需要的整体物流方案的解决能力，又具有高效可靠的物流执行能力。公司将以业务创新为动力，借助信息技术的支持能力，加快公司业务持续发展步伐，扩大市场份额，提高市场占有率，保持公司在 First Mile 合同物流服务领域的领先地位。

公司在国内物流行业中，是少数能同时拥有国际物流、口岸物流、国内物流服务能力的企业之一。随着国际、国内物流网络的不断完善，公司将打通国际与国内物流各环节，形成全球化的物流服务链体系，进而发展成为具备全球供应链管理能力的物流企业。通过国际国内两个市场的一体化运营，公司将取得规模化运营效益，成为国内最具竞争力和成长性的合同物流企业之一。

#### 2、经营目标

根据对物流业务持续性行业的分析以及公司的实际情况，公司提出了 2013 年至 2015 年的三年经营目标：在今后的三年内全公司销售总额达到 12 亿元。其中，2013 年销售额为 8.8 亿元，2014 年销售额为 10 亿元，2015 年销售额 12 亿元。公司将注重经营质量，鼓励创新能力，加强技术能力运用及业务网络、物流资源的控制能力，通过三年的努力，使公司的整体实力迈上一个新台阶。

除了针对公司自身的实际经营情况以及公司在行业中的竞争地位，公司采取的竞争策略和应对措施外，公司还将采取以下措施增加竞争优势，提高盈利能力。

(1) 公司将加快向“First Mile 的合同物流服务”战略转型，通过提供综合物流服务方案，提高业务的整理盈利能力；

(2) 通过组织优化设计和 IT 规划，提升公司团队运作核心能力，有效地贯彻公司发展战略和执行公司年度经营计划；

(3) 通过改善公司的市场洞察能力、需求挖掘能力、灵活应变能力、资源整合能力来进一步提升竞争优势。

### 3、服务开发计划

公司将紧紧围绕快速消费品市场领域，锁定核心客户群体：零售企业（线下+线上）及品牌分销、国际采购商及其供货商。根据市场需求不断完善产品和服务，不断强化管理和创新能力，加大服务的开发力度；通过建设深入而广泛的操作平台，逐步培育配置强有力的运输及仓库资源，以有力的控制保障服务质量；以市场需求带动资源建设，以资源吸引市场需求，双向动力驱动公司销售增长；平衡发展并融合国际物流及国内物流市场。

公司服务开发总体分为三大板块：国际物流板块、口岸运输板块和国内物流板块。

#### (1) 国际物流板块

国际物流板块的客户定位：以国际采购商及其制造企业、进出口贸易企业、海外代理（国际合作）为主要服务对象。重点服务美国及亚洲区域。服务内容主要为延长 First Mile 的服务链，丰富 First Mile 的内容，在国际海、空货运代理，驳船支线，独联体国家联运，报关报检等服务基础上，为客户提供包括采购订单管理、Milk-Run、拼箱集运、保税及监管仓储、分拣加工、跨境分拨配送等在内的从生产地到采购人 DC 的全程综合国际物流服务。

2013 年至 2015 年公司在国际物流板块服务开发计划如下：



1) 公司将稳定并提升华南、西南、华东港口城市的港前服务、国际货代、内贸运输等基础业务的效率和规模，着力发展美国与亚洲区域代理网络，重视发展进口业务，继续发挥保税仓及香港仓的优势，形成以粤桂港沪地区仓储管理为核心的合同物流业务架构；

2) 公司将扩大对物流资源的掌控能力，携口岸优势开发内陆市场，成为粤桂港沪地区重要的国际物流服务提供商；

3) 公司通过进一步加强信息技术能力、业务网络设置、形成强大的包括订单管理、仓储集拼、国际 DC、货运代理、口岸综合服务在内的合同物流服务能力及完善的国际物流服务网络，帮助国内外买卖双方提供国际采购及国外商品进口分销所需要的完整进出口物流服务体系。

## (2) 口岸运输板块

口岸运输的市场定位：成为中国南方主要海运口岸疏港运输的公共服务商，主要服务对象是：国际采购商、大中型制造企业、国际物流公司等。服务内容主要为：进出港集装箱运输、出入仓自备柜及吨车运输、报关报检服务等。

2013 年至 2015 年公司在口岸运输板块服务开发计划如下：

1) 公司将做好升级版运输管理系统 TMS2.0 的上线实施，进一步提高车辆调度优化能力，提升客户服务水平，完善车辆后勤保障体系，加强对社会车辆资源的控制能力，保持华南区域口岸运输市场龙头地位；

2) 公司将通过加强统一采购，建立统一的市场部及大客户服务部，建立中央及地域协调一致的调度中心，以及车辆及服务监控体系的打造，包括司机招募管理、安全管理及应急响应的后勤保障体系的完善，并适度加大在西南、华东地区的业务网点设置，加强公司在中国港口城市的口岸运输服务影响力；

3) 公司将发展吨车送仓业务，以外部资源扩充运力，持续提高现有资源利用效率，努力成为中国专业突出、技术领先和效益良好的覆盖主要口岸的大型港口运输企业。

## (3) 国内物流板块

国内物流板块的市场定位为：一是为零售企业（含电商）做：First Mile 到 DC(Inbound)，DC 到门店整车配送（Outbound）；二是为品牌分销企业做：从工厂到零售企业 DC(Inbound)和经销商的全国配送（Outbound）。该板块是公司未来重点发展的业务，公司将努力在中国建立畅通安全遍布大中型城市快速反应灵活的物

流网络。

2013 年至 2015 年公司在国内物流板块服务开发计划如下：

1) 夯实公司在华南、华东两大区域 **First Mile** 服务的领先地位，并拓展其他国内经济发达区域市场；

2) 公司通过进一步提升信息技术的支持能力，加强对运输、仓储资源的控制能力，以提高服务保障，构建成本领先及差异化的竞争优势；

3) 公司将加大 **RTV**（退货处理）、**XDK**（越库操作）、全国范围的零售 **DC** 精细配送、多品种高复杂度 **VMI** 管理及库内作业等为代表的个性化的合同物流服务，并实施必要的收购兼并活动，促进内部各项资源的优化，力争成为中国最大的零售行业 **First Mile** 物流服务供应商。

总体上在未来三年，公司将逐步建设和完善全球供应链管理能力。公司将利用口岸运输及国际物流能力为国际采购商提供中国工厂到港口，甚至到国外 **DC** 的全程优化及管理服务；利用国际物流的网络及经验，加上直送中国零售企业 **DC** 服务能力，建立进口商品从海外生产地到国内零售企业间的桥梁。公司将结合国际、国内物流网络的建设，逐步建立起国际物流、口岸运输、国内物流的一体化运营框架。

除此外，公司在逐步根据业务经营范围为客户提供代理采购及代理银行承兑汇票等供应链管理服务。

#### **4、市场开发与营销网络建设计划**

公司经过多年的发展，逐步明确了以零售及其供应商为核心的目标客户群体，并以 **First-Mile** 体系为主要的服务内容，国内重点在华南、华东、华北、西南等地区开发市场，国外重点在美国、东南亚等地区开发市场；结合公司现有客户结构，重点开发战略性客户或优质的大客户，并完善原有客户的服务和管理机制，确保现有客户和新客户的平衡发展。

##### **(1) 实施“行业”加“服务”的销售策略**

公司已建立以不同产品为核心的事业部，并组建了相应的销售团队，各个销售团队将围绕本事业部的核心服务来开发客户；同时，在总公司层面也将建立和完善跨机构的销售团队，总公司的销售团队将围绕潜在的目标大客户，组织公司资源，提供综合解决方案；以期形成不同层次、立体化的销售团队；围绕公司的战略，以零售、快速消费品等行业以及相关的供货商（包括电子商务企业）为目标行业，为客户提供以 **First-Mile** 产品体系为主的综合服务解决方案，并在华南，华东，华北，

西南等重点区域来扩张，建立相应的服务网络。

## （2）提升销售队伍的能力和素质

销售队伍的素质对于业务开发的效率影响是至关重要的，在销售队伍的能力和素质提升方面主要通过三个渠道来实行：

1) 吸引市场上的高端销售人员加入，以补充现有销售队伍的不足，同时也能够缩短业务开发周期；

2) 加强现有销售人员的知识、技能和能力培养，形成内外结合的人才培养体系；

3) 引入销售培训生计划，选取优秀的、有潜质的应届大学毕业生，并制定相应的管理培训生计划，培养年青的销售精英，建立起多层次的销售队伍，促进业务的发展。

## （3）多种市场推广活动组合

在市场推广方面，公司采用多层次的活动组合的模式。以各种研讨会、高峰会、论坛、推介会、博览会等多种形式的行业活动为手段，积极推广公司的品牌影响力和知名度，展示公司的核心竞争力，积极争取新的开发机会；同时，以原有的客户群体为基础，通过良好的服务质量，建立过硬的市场声誉和口碑，进一步拓展延伸业务，促进客户的品牌忠诚度的提高。

除上述计划外，公司将先从美国、东南亚等海外地区开始，逐步建立起国际化的海外客户营销体系，包括海外营销网络、海外营销团队等。

## 5、人力资源计划

加强组织和人才梯队建设，落实绩效考核，完善科学的内部管理体系。公司将继续加强质量管理体系的推进范围及深度，继续落实以企业四大价值观为导向的BSC绩效管理工具和激励机制，完善各类人才的培养和引进计划，以企业文化和人力资源管理机制吸引人才、留住人才、激励人才，重点关注管理人才、市场销售人才、技术专家业务骨干的引进和培养。

### （1）人才培养计划

为提升公司整体管理素质，特别是提升中层管理人员的管理意识、方法，持续举办中层干部培训班，包括东西方哲学史、管理学史、法务以及符合质量管理要求的工作方法等。同时，加强应届大学生的引进培养。

### （2）实施核心人才职业生涯发展计划

人才管理是公司保持稳健发展的重要环节,核心人才的管理更是企业发展和成功的关键要素。公司将为核心人才制定职业生涯规划,让每个核心人才有清晰的发展路径,明确自己在公司经过努力能够达到的层级。同时,公司将为核心人才量身定制培训计划,包括内部培训、外部培训、外部系统教育等,不断提升其综合素质。

### (3) 实施高端人才引进计划

根据公司经营战略规划需要,启动高端人才引进计划,通过吸引区域、行业内高端人才,并逐步建立和完善高端人才留用和激励机制,解决内部人力培养的瓶颈。

### (4) 实现企业统一的人才管理平台

随着人力资源管理系统功能的逐步实现,推动公司整体人力资源管理质量提升,提高人力资源信息化建设能力,提高人均效率。

除上述计划外,公司将结合国际物流市场的拓展与运营需要,加大国际物流人才引进力度,建立国际化员工(含外籍员工)的管理体系、考核体系和培训体系。

## 第三节 公司治理

### 一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

#### (一) 股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

深圳市海格物流有限公司根据《公司法》制定了有限公司《公司章程》，并根据有限公司《公司章程》的规定，建立了公司治理机构。在股权转让、变更经营范围、变更公司住所、增加注册资本、整体变更等事项上，公司股东能够按照《公司法》、《公司章程》中的相关规定，召开股东会，并形成相应的股东会决议。

2010年11月12日，公司全体发起人依法召开公司创立大会。依据《公司法》的相关规定，创立大会审议并通过了《公司章程》，选举产生了公司第一届董事会及第一届监事会成员，监事会成员中包含一名职工监事。

2010年11月12日，股东大会召开，通过了《深圳市海格物流股份有限公司股东大会议事规则》、《深圳市海格物流股份有限公司董事会议事规则》、《深圳市海格物流股份有限公司监事会议事规则》、《深圳市海格物流股份有限公司董事会秘书工作细则》等内部治理文件。

2010年11月12日，公司第一届董事会第一次会议召开，选举产生了公司董事长，聘任了总经理、副总经理、董事会秘书和财务负责人。

2010年11月12日，公司第一届监事会第一次会议召开，选举产生了公司监事会主席。

至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了公司的股东大会、董事会、监事会制度，并制定了相应的议事规则和工作细则。

公司整体变更设立后，公司能够按照《公司法》、《公司章程》及相关治理制度规范运行。截至本公开转让说明书出具日，共召开了24次股东大会、24次董事会、5次监事会，均符合《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则的要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定的情形，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况，会议程序规范、会议记录完整。

## （二）关于股东大会、董事会、监事会和相关人员履行职责情况的说明

深圳市海格物流有限公司股东能够按照《公司法》、《公司章程》中的相关规定，在股权转让、变更经营范围、增加注册资本、整体变更等事项上认真召开股东会，并形成相应的股东会决议。

深圳市海格物流有限公司董事能够履行章程赋予的权利和义务，勤勉尽职；监事能够对公司运作进行监督。

公司整体变更设立后，通过制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》以及《监事会议事规则》，进一步完善了公司的重大事项分层决策制度。公司“三会”的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能按照“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常发展。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，保证公司治理的合法合规。

公司将在未来的公司治理实践中，严格执行相关法律法规、《公司章程》、各项内部管理制度；继续强化董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的理解能力和执行能力，使其勤勉尽责，使公司规范治理更加完善。

## 二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果

公司管理层认为，公司现有的一整套公司治理制度能够有效地提高公司治理水平、提高决策科学性、保护公司及股东利益，能够有效地识别和控制经营中的重大风险，便于接受未来机构投资者及社会公众的监督，推动公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求；公司现有的一整套公司治理制度在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷，并能够严格有效地执行。

《公司章程》规定，公司股东享有下列权利：（1）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；（2）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；（3）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；（4）依照法律、行政法规、部门规章及规范性文件和《章程》的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；（5）查阅本《章程》、《股东名册》、公司债券存根、股东大会《会议记录》、董事会会议《决议》、监事会会议《决议》、财务会

计报告；(6) 公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；(7) 对股东大会作出的公司合并、分立《决议》持异议的股东，要求公司收购其股份；(8) 法律、行政法规、部门规章及规范性文件和本《章程》规定的其他权利。

### **(一) 内部管理制度建设情况**

#### **1、投资者关系管理机制建设**

《公司章程》投资者关系管理是指公司通过信息披露与交流，加强与投资者及潜在投资者之间的沟通，增进投资者对公司的了解和认同，提升公司治理水平，以实现公司整体利益最大化和保护投资者合法权益的管理行为。

《公司章程》投资者关系管理工作内容为，在遵循公开、公平、公正信息披露原则的前提下，及时向投资者披露影响其决策的相关信息，主要包括：(1) 公司的发展战略；(2) 公司的经营、管理、财务及运营过程中的其他信息，包括：公司的生产经营、技术开发、重大投资和重组、对外合作、财务状况、经营业绩、股利分配、管理模式等公司运营过程中的各种信息；(3) 企业文化；(4) 投资者关心的与公司相关的其他信息。

#### **2、纠纷解决机制建设**

依据《公司章程》规定，公司、股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，通过诉讼方式解决。

### **(二) 独立董事制度**

根据《公司章程》的规定，公司聘请了 2 位独立董事，并建立了《独立董事制度》，根据法律法规、《公司章程》以及《独立董事制度》的规定。独立董事的职权和义务如下：

1、独立董事除具有《公司法》和其他相关法律、法规赋予董事的职权外，还行使以下职权：(1) 重大关联交易（指公司拟与关联人士达成的总额高于 300 万元人民币或高于公司最近经审计净资产值 5% 以上的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据；(2) 董事会应于每次会议前将与会议议题相关的背景材料和有助于董事了解公司业务进展的信息和数据提供给所有董事。当独立董事认为资料不

充分或论证不明确时,可联名以书面形式向董事会提出延期召开董事会会议或延期审议该事项的请求,董事会应予以采纳;(3)向董事会提议聘用或解聘会计师事务所;(4)向董事会提请召开临时股东大会;(5)提议召开董事会;(6)独立聘请外部审计机构和咨询机构;(7)可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权。

2、独立董事应当就公司以下重大事项向董事会或股东大会发表独立意见:(1)提名、任免董事;(2)聘任或解聘高级管理人员;(3)董事、高级管理人员的薪酬;(4)股东、实际控制人及其关联人士对公司现有或新发生的总额高于300万元人民币或高于公司最近经审计净资产值5%以上的借款或其他资金往来,以及公司是否采取有效措施回收欠款;(5)独立董事认为可能损害中小股东权益的事项;(6)本《章程》规定的其他事项。

### **(三) 关联交易内部决策制度**

《公司章程》规定关联方股东或董事在关联交易表决程序中应当回避或放弃表决权,公司应制定专项的《关联交易内部决策制度》以规范关联交易。并制定了《关联交易决策及回避表决制度》。

### **(四) 财务管理、风险控制机制**

公司制定了一系列与财务管理和风险控制相关的内部管理制度,包括《财务工作管理程序》、《资金管理指引》、《固定资产管理制度》、《资产管理工作指引》、《投资管理制度》等,对公司资金管理、财务管理、投资管理、融资管理及会计核算管理等环节都进行了详细规定,确保各项工作都能规范、有序的进行。

公司董事会对公司治理机制的执行情况讨论认为,公司现有的一整套公司治理制度能够有效地提高公司治理水平、提高决策科学性、保护公司及股东利益,能够有效地识别和控制经营中的重大风险,能够给所有股东提供合适保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利,便于接受未来机构投资者及社会公众的监督,推动公司经营效率的提高和经营目标的实现,符合公司发展的要求;公司现有的一整套公司治理制度在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷,并能够严格有效地执行。



### 三、公司及控股股东、实际控制人最近两年一期违法违规及受处罚情况

公司自设立以来，严格遵守国家法律法规，合法生产经营。最近两年一期，公司不存在因违法违规经营而被工商、税务、社保、环保等部门处罚的情况，公司不存在重大违法违规行为。

公司控股股东、实际控制人最近两年一期不存在违法违规及受处罚的情况。

### 四、公司的独立性

#### （一）业务独立性

公司的主营业务为国际物流、国内物流、口岸运输，主要为国际采购商及其制造企业、大型零售企业及其供货商、品牌分销商等客户提供国际国内、线上线下的 B2B 合同物流服务。经过多年的快速发展，公司形成了以自有品牌服务为主导和核心，覆盖国际国内、线上线下快速消费品 B2B 领域的物流服务体系。公司是拥有自主品牌和自主物流信息化管理平台的、专注于快速消费品行业的专业物流服务商。

公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及独立的采购、销售系统，自主组织业务运营，在业务上已与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开、相互独立。

#### （二）资产独立性

自有限公司设立以来，公司的历次出资、股权转让、增加注册资本均经过中介机构出具的验资报告验证，并通过了工商行政管理部门的变更登记确认。公司完整拥有车辆、专利、商标等各项资产的所有权。主要财产权属明晰，均由公司实际控制和使用，公司目前不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形，也不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

#### （三）人员独立性

公司依法独立与员工签署劳动合同，独立办理社会保险参保手续；公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。

截至本公开转让说明书签署之日，公司的总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员均在海格物流领薪，未在控股股东及其控制的其他企业中担任董事、监事以外的其他职务，未在控股股东及其控制的其他企业领薪；海格物流的财务人员未在控股股东及其控制的其他企业中兼职。

#### **（四）财务独立性**

公司有独立的财务部门，专门处理公司有关的财务事项，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户，不存在与其他单位共用银行账户的情况；公司依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策，拥有独立自主筹借、不存在股东干预公司资金使用的情况。公司拥有一套完整独立的财务核算制度和体系，公司财务独立。

#### **（五）机构独立性**

公司已经建立起独立完整的组织结构，拥有独立的职能部门。此外，公司各机构制定了内部规章制度，各部门均已建立了较为完备的规章制度。公司设立了独立于控股股东的组织机构，拥有机构设置自主权。报告期内，公司与控股股东均拥有独立的住所，不存在合署办公、混合经营的情形。

### **五、同业竞争情况**

#### **（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的同业竞争情况**

公司的控股股东、实际控制人不存在控股或参股其他企业的情况，最近两年一期内奥世迈的经营范围：兴办实业（具体项目另行申报），国内商业、物资供销业（不含专营、专控、专卖商品），进出口业务（取得进出口经营许可证后方可经营）；奥世迈作为控股股东，没有开展实际经营活动，未与公司产生同业竞争情况。公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业同业竞争的情况。

#### **（二）公司与控股股东、实际控制人的近亲属控制的其他企业的同业竞争情况**

公司控股股东、实际控制人的近亲属未控制其他企业，故不存在同业竞争情况。

### **（三）关于避免同业竞争的措施**

为避免与海格物流发生同业竞争，海格物流控股股东、实际控制人及持股 5% 以上的股东已出具了避免同业竞争承诺函，承诺：（1）目前，承诺人及其控制的其他企业与股份公司之间不存在同业竞争；（2）承诺人直接或间接作为股份公司股东期间，不会在中国境内或境外，以任何方式（包括但不限于其单独经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股份及其它权益）直接或间接参与任何与股份公司构成竞争的任何业务或活动；（3）承诺人直接或间接作为股份公司股东期间，不会利用其股东地位损害股份公司及其他股东（特别是中小股东）的合法权益；（4）承诺人保证在股份公司于全国中小企业股份转让系统挂牌后，承诺人直接或间接作为股份公司股东期间上述承诺持续有效且不可撤销。如有任何违反上述承诺的事项发生，承诺人承担因此给股份公司造成的一切损失（含直接损失和间接损失）。该避免同业竞争承诺函依法具有法律约束力。

## **六、公司最近两年一期关联方资金占用、对关联方的担保及重大投资情况**

### **（一）资金占用情况**

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

### **（二）对外担保情况**

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在对外担保的情况。

### **（三）防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排**

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《对外投资管理制度》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

## 七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

### (一) 董事、监事、高级管理人员持股情况见下表：

#### 1、直接持股情况

公司董事、监事、高级管理人员直接持股情况如下：

姓名	身份	直接持股数（股）	直接持股比例（%）
梅春雷	董事长、总经理	1,882,550.00	3.691

#### 2、间接持股情况

公司董事、监事、高级管理人员通过奥世迈持有海格物流股份情况如下：

姓名	身份	对奥世迈出资额	持有奥世迈股权比例(%)
梅春雷	董事长、总经理	16,800,500.00	71.950
赵积虎	董事、副总经理、董事会秘书	1,210,490.00	5.184
合计		<b>18,010,990.00</b>	<b>77.134</b>

注：奥世迈持有海格物流 77.223% 的股份。

### (二) 相互之间存在亲属关系情况

公司董事、监事和高级管理人员之间不存在亲属关系。

### (三) 与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员均与公司签订了《劳动合同》，劳动合同详细规定了董事、监事、高级管理人员的责任和义务。除此之外，董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属没有与公司签订重要协议或作出重要承诺情况。

### (四) 在其他单位兼职情况

姓名	职务	兼职情况	
		公司名称	职务
梅春雷	董事长	太仓东港物流管理有限公司	董事
		上海海格物流有限公司	董事长
		广西海格国际物流有限公司	董事长
		海格国际物流（香港）有限公司	董事
		深圳市海格天翼国际物流有限公司	董事长

		深圳市海格天原物流有限公司	执行董事
		深圳市海格捷顺运输有限公司	董事长
		深圳市阿莱叶科技有限公司	董事长
		江苏海格新时代物流有限公司	董事
赵积虎	董事、副总经理、董事会秘书	太仓港东港停车场经营管理有限公司	董事
		上海海格物流有限公司	董事
		广西海格国际物流有限公司	监事
		海格国际物流（香港）有限公司	董事
		深圳市海格天翼国际物流有限公司	董事
		深圳市海格捷顺运输有限公司	董事
		深圳市阿莱叶科技有限公司	董事
		江苏海格新时代物流有限公司	董事
罗晓娣	董事	深圳市递四方速递有限公司	监事
		深圳市创新投资集团有限公司	投资经理
郭万达	独立董事	综合开发研究院（中国·深圳）	副院长、研究员
		深圳管理咨询行业协会	会长
		深圳美盈森环保科技股份有限公司	独立董事
		深圳飞亚达股份有限公司	独立董事
徐川	独立董事	深圳市公路货运行业协会	秘书长
陈少君	监事	奥世迈	会计

#### （五）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

报告期内公司董事、监事和高级管理人员不存在与公司利益冲突的对外投资情况。

#### （六）最近两年一期受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况

最近两年一期公司董事、监事和高级管理人员不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

#### （七）公司管理层的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年一期内没有因违反国家法律、行政法

规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况；没有因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年一期内没有对所任职（包括现任职和曾任职）公司重大违法违规行为而被处罚负有责任的情况，没有个人到期未清偿的大额债务、欺诈或其他不诚信行为。公司董事、监事、高级管理人员已对此作出了书面声明并签字承诺其真实性。

## 八、最近两年一期董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员变动情况及原因如下：

### （一）董事变动情况

报告期内海格物流董事发生过三次变更，最终由 7 人变更为 5 人，具体情况如下：

1、2010 年 11 月 12 日至 2011 年 4 月 21 日，公司董事：梅春雷、徐帮虎、赵积虎、金燕、郭万达、张学斌、李文玉；

2、经 2011 年 3 月 1 日第一次股东大会决议，2011 年 4 月 22 日至 2011 年 8 月 17 日，公司董事：梅春雷、徐帮虎、赵积虎、罗晓娣、郭万达、张学斌、李文玉；

3、经 2011 年 8 月 1 日第三次股东大会决议，2011 年 8 月 18 日至 2013 年 7 月 25 日，公司董事：梅春雷、徐帮虎、赵积虎、罗晓娣、郭万达、徐川、张学斌；

4、经 2013 年 6 月 28 日年度股东大会决议，2013 年 7 月 26 日至今，公司董事：梅春雷、赵积虎、罗晓娣、郭万达、徐川。

### （二）监事变动情况

1、2010 年 11 月 12 日至 2013 年 8 月 8 日，公司监事：夏晓红、吴忠炜、刘丽娜；

2、经 2013 年 6 月 28 日年度股东大会决议，2013 年 8 月 9 日至今，公司监事：刘丽娜、陈少君、缪晓霞。

### （三）高级管理人员变动情况

2010 年 11 月 12 日至 2011 年 12 月 14 日，公司高级管理人员：梅春雷、赵积虎、王立功、徐帮虎、刘新、熊启明；

经第一届第七次董事会决议，2011年12月15日起，公司高管为：梅春雷、赵积虎、熊启明；

经第一届第八次董事会决议，2012年2月29日起，公司高管为：梅春雷、赵积虎

经第一届第十四次董事会决议，2012年10月31日起，公司高管为：梅春雷、赵积虎、闫斌、阮继红。

公司上述董事、监事和高级管理人员变动主要系为提高公司的治理水平，相关变更已履行必要的法律程序，符合法律、法规及有关规范性文件和《公司章程》的规定，对公司的持续经营不会产生重大影响。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年一期的审计意见、主要财务报表

#### (一) 最近两年一期的审计意见

公司执行财政部2006年颁布的《企业会计准则》。公司2011年度、2012年度及2013年1-7月的财务会计报告经具有证券期货相关业务资格的中天运会计师事务所有限公司审计，并出具了中天运【2013】审字第90297号标准无保留意见的《审计报告》。

#### (二) 最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

##### 1、公司合并报表范围确定原则、最近两年一期合并财务报表范围

公司合并财务报表按照2006年2月颁布的《企业会计准则第33号—合并财务报表》执行。公司所控制的全部子公司及特殊目的主体均纳入合并财务报表的合并范围。本报告期内因同一控制下企业合并而增加的子公司，母公司自申报财务报表的最早期初至本报告年末均将该子公司纳入合并范围；本报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司，母公司自购买日起至本报告期末将该子公司纳入合并范围。在本报告期内因处置而减少的子公司，母公司自处置日起不再将该子公司纳入合并范围。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料为依据，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制。

序号	直接投资公司	间接投资公司	注册地	注册资本	公司/子公司持股比例(%)
1	海格国际物流（香港）有限公司		香港	20 万美元	100
2		海格顺通运输（香港）有限公司	香港	100 万港币	70
3	广西海格国际物流有限公司		广西南宁	600 万元	100



序号	直接投资公司	间接投资公司	注册地	注册资本	公司/子公司持股比例(%)
4	深圳市海格捷顺运输有限公司		深圳	2,100 万元	100
5		深圳市海格联合运输有限公司	深圳	200 万元	100
6		深圳市海格永安危险品运输有限公司	深圳	300 万元	-
7		厦门市海格捷顺运输有限公司	福建厦门	300 万元	100
8		深圳市海格精工汽车贸易有限公司	深圳	100 万元	100
9	深圳市海格天翼国际物流有限公司		深圳	1,200 万元	100
10	上海海格物流有限公司		上海	1,200 万元	100
11	太仓东港物流管理有限公司		江苏太仓	3,000 万元	52
12		太仓海格捷顺运输有限公司	江苏太仓	500 万元	100
13		太仓港东港停车场经营管理有限公司	江苏太仓	1,000 万元	70
14	深圳市阿莱叶科技有限公司		深圳	300 万元	100
15	深圳市海格天原物流有限公司		深圳	1,000 万元	100
16	常州市盛唐现代物流管理有限公司		江苏常州	100 万元	-

注1、盛唐现代物流已于2011年3月注销；

注2、公司持有海格永安100%的股权已于2013年6月全部转让无关联关系的第三方。截至2012年12月31日，海格永安总资产17,847,553.85元，净资产5,566,374.75元，2012年度收入6,540,095.46元，净利润181,232.84元。海格永安100%的股权受让总价格为320万元，该转让价款仅为海格永安的经营资质（牌照）、账面固定资产、业务合同关系的作价，不包含海格永安截止2013年5月31日前既往的债权债务、海格捷顺从海格永安获取的股权收益、海格永安的流动资金、存货等资产。该转让价款由双方协商后所确定。

2、主要财务报表

资产负债表

货币单位：元

项目	2013年7月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
<b>流动资产：</b>						
货币资金	39,738,804.49	15,186,821.77	53,671,927.12	30,335,832.18	50,701,602.17	19,356,765.41
交易性金融资产	-	-	-	-	-	-
应收票据	3,165,289.52	-	1,860,000.00	-	-	-
应收账款	160,649,005.16	121,648,232.51	155,357,906.23	103,120,052.19	147,237,316.07	172,139,498.83
预付款项	6,741,420.04	10,952,388.93	20,522,344.84	9,024,913.88	13,557,905.26	11,300,607.54
应收利息	-	-	-	-	-	-
应收股利	-	22,700,000.00	-	15,763,890.23	-	-
其他应收款	46,935,788.07	11,672,571.04	43,841,258.19	18,357,884.99	29,167,613.10	21,102,394.48
存货	1,259,888.57	-	1,375,786.59	-	1,885,899.20	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-	-	-
其他流动资产	1,375.00	-	11,796.99	-	-	-
流动资产合计	258,491,570.85	182,160,014.25	276,641,019.96	176,602,573.47	242,550,335.80	223,899,266.26
<b>非流动资产：</b>						
可供出售金融资产	-	-	-	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-	-	-

项目	2013年7月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
长期股权投资	12,019,265.82	103,126,053.49	12,072,963.00	103,106,787.67	4,804,568.32	83,357,650.99
投资性房地产	-	-	-	-	-	-
固定资产	54,836,312.59	17,523,917.20	71,019,214.59	24,176,485.81	91,562,120.92	33,920,799.94
在建工程	356,686.80	-	87,624.80	-	-	-
工程物资	-	-	-	-	-	-
固定资产清理	183,591.74	-	183,591.74	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-	-	-
无形资产	2,916.82	-	4,375.13	-	38,214.12	-
开发支出	-	-	-	-	-	-
商誉	155,925.55	-	155,925.55	-	155,925.55	-
长期待摊费用	669,484.79	24,750.00	913,540.86	40,500.00	1,527,256.91	67,500.00
递延所得税资产	784,332.71	231,502.74	955,175.73	286,034.75	1,030,702.75	402,119.13
其他非流动资产	-	-	-	-	-	-
非流动资产合计	69,008,516.81	120,906,223.43	85,392,411.41	127,609,808.23	99,118,788.57	117,748,070.06
<b>资产总计</b>	<b>327,500,087.66</b>	<b>303,066,237.69</b>	<b>362,033,431.36</b>	<b>304,212,381.70</b>	<b>341,669,124.37</b>	<b>341,647,336.32</b>

## 资产负债表（续）

货币单位：元

项目	2013年7月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
<b>流动负债：</b>						
短期借款	76,920,000.00	49,800,000.00	47,000,000.00	32,000,000.00	53,000,000.00	53,000,000.00
交易性金融负债	-	-	-	-	-	-
应付票据	16,000,000.00	-	13,135,000.00	-	-	-
应付账款	78,540,340.90	82,471,437.67	76,310,057.70	93,110,940.59	53,513,578.50	132,531,725.18
预收款项	7,346,067.50	8,256,141.84	15,092,771.45	8,065,161.60	9,542,462.99	4,284,284.58
应付职工薪酬	6,072,820.52	2,933,710.63	7,158,425.52	3,568,892.97	6,736,377.41	2,551,134.15
应交税费	4,499,878.53	2,126,978.89	3,627,267.42	1,448,725.83	7,245,849.62	3,979,511.83
应付利息	-	-	-	-	-	-
应付股利	478,230.00	478,230.00	-	-	-	-
其他应付款	24,584,702.02	57,893,661.41	32,626,806.40	32,460,427.09	33,555,048.18	9,559,077.36
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-	-	-
其他流动负债	6,206.31	2,802.45	7,697.66	3,490.83	-	-
流动负债合计	214,448,245.77	203,962,962.89	194,958,026.15	170,657,638.91	163,593,316.70	205,905,733.10
<b>非流动负债：</b>						
长期借款	8,000,000.00	8,000,000.00	14,000,000.00	14,000,000.00	36,902,000.00	36,902,000.00
应付债券	-	-	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-	-	-

项目	2013年7月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
专项应付款	-	-	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-	-	-	-
非流动负债合计	8,000,000.00	8,000,000.00	14,000,000.00	14,000,000.00	36,902,000.00	36,902,000.00
负债合计	222,448,245.77	211,962,962.89	208,958,026.15	184,657,638.91	200,495,316.70	242,807,733.10
<b>股东权益：</b>						
股本	51,000,000.00	51,000,000.00	51,000,000.00	51,000,000.00	51,000,000.00	51,000,000.00
资本公积	14,914,581.99	32,690,259.62	15,094,322.82	32,690,259.62	14,795,284.07	32,690,259.62
减：库存股	-	-	-	-	-	-
专项储备	1,101,428.57	-	1,656,572.66	-	1,629,924.76	-
盈余公积	7,073,981.35	7,073,981.35	4,214,435.29	4,214,435.29	2,691,614.03	2,142,576.84
未分配利润	14,722,068.19	339,033.82	65,851,462.09	31,650,047.88	56,021,602.29	13,006,766.76
外币报表折算差额	-139,509.60	-	-1,115,227.17	-	-1,049,026.69	-
归属于母公司股东权益	88,672,550.50	-	136,701,565.70	-	125,089,398.46	-
少数股东权益	16,379,291.39	-	16,373,839.51	-	16,084,409.21	-
股东权益合计	105,051,841.89	91,103,274.80	153,075,405.21	119,554,742.79	141,173,807.67	98,839,603.22
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>327,500,087.66</b>	<b>303,066,237.69</b>	<b>362,033,431.36</b>	<b>304,212,381.70</b>	<b>341,669,124.37</b>	<b>341,647,336.32</b>

## 利润表

货币单位：元

项目	2013年1-7月		2012年度		2011年度	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
<b>一、营业收入</b>	448,624,872.10	242,804,001.00	869,815,925.53	460,781,442.41	849,488,678.11	504,722,328.73
减：营业成本	382,848,793.52	208,665,925.31	750,943,178.01	402,413,136.44	706,559,888.73	430,651,222.94
营业税金及附加	1,343,470.54	389,071.42	10,174,301.51	4,222,630.15	13,026,259.90	5,777,698.92
销售费用	5,006,031.10	4,059,646.80	10,517,371.57	8,339,670.71	10,910,982.74	8,464,431.81
管理费用	50,065,387.55	24,572,702.31	82,211,378.05	39,479,378.71	80,475,717.71	39,372,854.12
财务费用	3,388,906.04	1,144,952.65	5,726,076.49	5,053,026.69	7,595,067.57	6,780,868.42
资产减值损失	28,141.87	-240,822.41	664,931.02	298,421.79	463,791.02	137,189.03
加：公允价值变动收益	-	-	-	-	-	-
投资收益	1,530,835.17	22,282,846.85	-690,996.64	16,023,026.91	235,127.92	7,573.50
<b>二、营业利润</b>	7,474,976.65	26,495,371.76	8,887,692.24	16,998,204.83	30,692,098.36	13,545,636.99
加：营业外收入	5,143,889.77	3,415,535.68	7,214,990.90	5,116,141.06	5,196,066.53	3,395,148.33
减：营业外支出	943,356.07	139,632.36	448,988.70	161,536.89	394,549.55	159,958.35
其中：非流动资产处置损失	184,465.14	-	153,755.94	-	180,166.17	-
<b>三、利润总额</b>	11,675,510.34	29,771,275.08	15,653,694.44	21,952,809.00	35,493,615.34	16,780,826.97
减：所得税费用	2,715,757.16	1,222,743.08	3,345,324.20	1,237,669.43	7,820,683.96	4,202,628.66
<b>四、净利润</b>	8,959,753.18	28,548,532.00	12,308,370.24	20,715,139.57	27,672,931.38	12,578,198.31
其中：同一控制下被合并方在合并前实现的净利润	-	-	-	-	-	-
少数股东损益	13,889.30	-	142,301.84	-	305,443.96	-
归属于母公司股东的净利润	8,945,863.88	-	12,166,068.40	-	27,367,487.42	-
<b>五、其他综合收益</b>	975,717.566	-	-66,200.48	-	-750,157.43	-
<b>六、综合收益总额</b>	8,959,753.182	28,548,532.00	12,166,068.40	20,715,139.57	27,367,487.42	12,578,198.31
归属于母公司股东的综合收益总额	8,959,753.182	-	12,166,068.40	-	27,367,487.42	-
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-	-	-	-

## 现金流量表

货币单位：元

项 目	2013年 1-7月		2012年度		2011年度	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>						
销售商品、提供劳务收到的现金	510,548,007.95	239,743,693.13	878,784,670.82	536,500,190.98	832,613,103.55	401,853,657.12
收到的税费返还	2,350,295.85	1,632,507.03	774,829.00	-	131,607.00	-
收到其他与经营活动有关的现金	4,504,509.61	3,826,513.83	7,808,408.54	5,060,707.12	11,593,465.61	5,007,563.13
经营活动现金流入小计	517,402,813.41	245,202,713.99	887,367,908.36	541,560,898.10	844,338,176.16	406,861,220.25
购买商品、接受劳务支付的现金	419,189,579.51	199,005,813.38	712,198,254.34	405,379,371.42	690,930,232.88	328,820,630.08
支付给职工以及为职工支付的现金	33,706,563.42	17,506,341.80	60,397,921.86	28,074,666.75	63,297,990.72	29,426,603.22
支付的各项税费	11,639,196.45	5,915,148.27	20,529,635.61	9,812,998.50	19,062,572.35	8,785,516.43
支付其他与经营活动有关的现金	32,266,148.62	11,430,566.34	46,589,347.28	15,858,512.27	35,366,424.51	16,595,921.78
经营活动现金流出小计	496,801,488.00	233,857,869.79	839,715,159.09	459,125,548.94	812,157,220.46	383,628,671.51
经营活动产生的现金流量净额	20,601,325.41	11,344,844.20	47,652,749.27	82,435,349.16	32,180,955.70	23,232,548.74
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>						
收回投资所收到的现金	28,072.49	-	2,480,742.00	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	22,263,581.03	-	-	2,260.00	2,260.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	226,923.74	2,185.72	9,008,300.62	366,050.27	647,514.07	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	3,200,000.00	-	2,510,000.00	2,510,000.00	1,435,000.00	1,435,000.00
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	3,454,996.23	22,265,766.75	13,999,042.62	2,876,050.27	2,084,774.07	1,437,260.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,174,893.50	961,159.03	11,257,420.66	1,729,676.53	14,516,139.97	4,058,540.19
投资支付的现金	-	-	-	-	1,221,349.50	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	12,000,000.00	22,000,000.00	4,413,527.15	4,413,527.15

项 目	2013年1-7月		2012年度		2011年度	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	2,174,893.50	961,159.03	23,257,420.66	23,729,676.53	20,151,016.62	8,472,067.34
投资活动产生的现金流量净额	1,280,102.73	21,304,607.72	-9,258,378.04	-20,853,626.26	-18,066,242.55	-7,034,807.34
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>						
吸收投资收到的现金	-	-	-	-	1,000,000.00	-
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	73,900,000.00	49,800,000.00	78,034,200.00	58,034,200.00	99,318,979.68	98,000,000.00
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	73,900,000.00	49,800,000.00	78,034,200.00	58,034,200.00	100,318,979.68	98,000,000.00
偿还债务支付的现金	49,980,000.00	38,000,000.00	106,936,200.00	101,936,200.00	106,818,979.68	99,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	60,044,003.49	58,960,191.26	6,036,023.17	5,859,134.57	7,051,968.10	6,967,047.20
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	110,024,003.49	96,960,191.26	112,972,223.17	107,795,334.57	113,870,947.78	106,467,047.20
筹资活动产生的现金流量净额	-36,124,003.49	-47,160,191.26	-34,938,023.17	-49,761,134.57	-13,551,968.10	-8,467,047.20
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>	309,452.72	-638,271.07	-486,023.11	-841,521.56	323,681.23	-178,160.58
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-13,933,122.63	-15,149,010.41	2,970,324.95	10,979,066.77	886,426.28	7,552,533.62
加：年初现金及现金等价物余额	53,671,927.12	30,335,832.18	50,701,602.17	19,356,765.41	49,815,175.89	11,804,231.79
<b>六、年末现金及现金等价物余额</b>	39,738,804.49	15,186,821.77	53,671,927.12	30,335,832.18	50,701,602.17	19,356,765.41



## 公司所有者权益变动表（合并）

货币单位：元

项 目	2013年1-7月							
	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
<b>一、上年年末余额</b>	51,000,000.00	15,094,322.82	1,656,572.66	4,214,435.29	65,851,462.09	-1,115,227.17	16,373,839.51	153,075,405.21
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-574,442.18	-	-8,437.42	-582,879.60
<b>二、本年初余额</b>	51,000,000.00	15,094,322.82	1,656,572.66	4,214,435.29	65,277,019.91	-1,115,227.17	16,365,402.69	152,492,525.61
<b>三、本年增减变动金额</b>	-	-179,740.83	-555,144.09	2,859,546.06	-50,554,951.72	975,717.57	13,889.30	-47,440,683.71
（一）净利润	-	-	-	-	8,945,863.88	-	-	8,959,753.18
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	975,717.57	13,889.30	975,717.57
1、可供出售金融资产公允价值变动净额	-	-	-	-	-	-	-	-
2、权益法下被投资单位其他股东权益变动的影响	-	-	-	-	-	-	-	-
3、与计入股东权益项目相关的所得税影响	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	8,945,863.88	975,717.57	13,889.30	9,935,470.75
（三）股东投入和减少股本	-	-	-	-	-	-	-	-
1、股东投入股本	-	-	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	2,859,546.06	-60,055,959.69	-	-	-57,196,413.63
1、提取盈余公积	-	-	-	2,859,546.06	-2,859,546.06	-	-	-
2、提取的风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-57,196,413.63	-	-	-57,196,413.63
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-179,740.83	-	-	-	-	-	-179,740.83
1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-179,740.83	-	-	-	-	-	-179,740.83
（六）专项储备	-	-	-555,144.09	-	555,144.09	-	-	-
1、本年提取	-	-	636,029.72	-	-636,029.72	-	-	-
2、本年使用	-	-	1,191,173.81	-	-1,191,173.81	-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	51,000,000.00	14,914,581.99	1,101,428.57	7,073,981.35	14,722,068.19	-139,509.60	16,379,291.39	105,051,841.89

## 公司所有者权益变动表（续表）

货币单位：元

项 目	2012 年度							
	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
<b>一、上年年末余额</b>	51,000,000.00	14,795,284.07	1,629,924.76	2,691,614.03	56,021,602.29	-1,049,026.69	16,084,409.21	141,173,807.67
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-786,739.43	-	147,128.47	-693,610.96
<b>二、本年初余额</b>	51,000,000.00	14,795,284.07	1,629,924.76	2,691,614.03	55,234,862.86	-1,049,026.69	16,231,537.67	140,534,196.70
<b>三、本年增减变动金额</b>	-	299,038.75	26,647.90	1,522,821.26	10,616,599.23	-66,200.48	142,301.84	12,541,208.51
（一）净利润	-	-	-	-	12,166,068.40	-	-	12,308,370.24
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-66,200.48	142,301.84	-66,200.48
1、可供出售金融资产公允价值变动净额	-	-	-	-	-	-	-	-
2、权益法下被投资单位其他股东权益变动的影响	-	-	-	-	-	-	-	-
3、与计入股东权益项目相关的所得税影响	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	12,166,068.40	-66,200.48	142,301.84	12,242,169.76
（三）股东投入和减少股本	-	-	-	-	-	-	-	-
1、股东投入股本	-	-	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	1,522,821.26	-1,522,821.26	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	1,522,821.26	-1,522,821.26	-	-	-
2、提取的风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	299,038.75	-	-	-	-	-	299,038.75
1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	299,038.75	-	-	-	-	-	299,038.75
（六）专项储备	-	-	26,647.90	-	-26,647.91	-	-	-
1、本年提取	-	-	2,101,870.93	-	-2,101,870.93	-	-	-
2、本年使用	-	-	2,075,223.03	-	-2,075,223.03	-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	51,000,000.00	15,094,322.82	1,656,572.66	4,214,435.29	65,851,462.09	-1,115,227.17	16,373,839.51	153,075,405.21

## 公司所有者权益变动表（续表）

货币单位：元

项 目	2011 年度							
	归属于母公司股东权益						少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他		
<b>一、上年年末余额</b>	51,000,000.00	14,867,756.16	1,525,316.39	1,433,582.45	30,016,754.82	-298,869.26	19,348,968.09	117,893,508.65
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-4,570,002.84	-4,570,002.84
<b>二、本年初余额</b>	51,000,000.00	14,867,756.16	1,525,316.39	1,433,582.45	30,016,754.82	-298,869.26	14,778,965.25	113,323,505.81
<b>三、本年增减变动金额</b>	-	-72,472.09	104,608.37	1,258,031.58	26,004,847.47	-750,157.43	1,305,443.96	27,850,301.86
（一）净利润	-	-	-	-	27,367,487.42	-	305,443.96	27,672,931.38
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-750,157.43	-	-750,157.43
1、可供出售金融资产公允价值变动净额	-	-	-	-	-	-	-	-
2、权益法下被投资单位其他股东权益变动的影响	-	-	-	-	-	-	-	-
3、与计入股东权益项目相关的所得税影响	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	27,367,487.42	-750,157.43	305,443.96	26,922,773.95
（三）股东投入和减少股本	-	-	-	-	-	-	1,000,000.00	1,000,000.00
1、股东投入股本	-	-	-	-	-	-	1,000,000.00	1,000,000.00
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	1,258,031.58	-1,258,031.58	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	1,258,031.58	-1,258,031.58	-	-	-
2、提取的风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-72,472.09	-	-	-	-	-	-72,472.09
1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-72,472.09	-	-	-	-	-	-72,472.09
（六）专项储备	-	-	104,608.37	-	-104,608.37	-	-	-
1、本年提取	-	-	2,246,881.70	-	-2,246,881.70	-	-	-
2、本年使用	-	-	2,142,273.33	-	-2,142,273.33	-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	51,000,000.00	14,795,284.07	1,629,924.76	2,691,614.03	56,021,602.29	-1,049,026.69	16,084,409.21	141,173,807.67

## 公司所有者权益变动表（母公司）

货币单位：元

项 目	2013年1-7月						
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益合计
<b>一、上年年末余额</b>	51,000,000.00	32,690,259.62	-	4,214,435.29	31,650,047.88	-	119,554,742.79
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
<b>二、本年初余额</b>	51,000,000.00	32,690,259.62	-	4,214,435.29	31,650,047.88	-	119,554,742.79
<b>三、本年增减变动金额</b>	-	-	-	2,859,546.06	-31,311,014.06	-	-28,451,468.00
（一）净利润	-	-	-	-	28,548,532.00	-	28,548,532.00
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-
1、可供出售金融资产公允价值变动净额	-	-	-	-	-	-	-
2、权益法下被投资单位其他股东权益变动的影响	-	-	-	-	-	-	-
3、与计入股东权益项目相关的所得税影响	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	28,548,532.00	-	28,548,532.00
（三）股东投入和减少股本	-	-	-	-	-	-	-
1、股东投入股本	-	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	2,859,546.06	-59,859,546.06	-	-57,000,000.00
1、提取盈余公积	-	-	-	2,859,546.06	-2,859,546.06	-	-
2、提取的风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-57,000,000.00	-	-57,000,000.00
4、其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1、本年提取	-	-	-	-	-	-	-
2、本年使用	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本年年末余额</b>	51,000,000.00	32,690,259.62	-	7,073,981.35	339,033.82	-	91,103,274.80

## 公司所有者权益变动表（续表）

货币单位：元

项 目	2012 年度						
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益合计
<b>一、上年年末余额</b>	51,000,000.00	32,690,259.62	-	2,142,576.84	13,006,766.76		98,839,603.22
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
<b>二、本年初余额</b>	51,000,000.00	32,690,259.62	-	2,142,576.84	13,006,766.76		98,839,603.22
<b>三、本年增减变动金额</b>	-	-	-	2,071,858.45	18,643,281.12		20,715,139.57
（一）净利润	-	-	-	-	20,715,139.57		20,715,139.57
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-		-
1、可供出售金融资产公允价值变动净额	-	-	-	-	-		-
2、权益法下被投资单位其他股东权益变动的影响	-	-	-	-	-		-
3、与计入股东权益项目相关的所得税影响	-	-	-	-	-		-
4、其他	-	-	-	-	-		-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	-		-
（三）股东投入和减少股本	-	-	-	-	-		-
1、股东投入股本	-	-	-	-	-		-
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-		-
3、其他	-	-	-	-	-		-
（四）利润分配	-	-	-	2,071,858.45	-2,071,858.45		-
1、提取盈余公积	-	-	-	2,071,858.45	-2,071,858.45		-
2、提取的风险准备	-	-	-	-	-		-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-		-
4、其他	-	-	-	-	-		-
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-		-
1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-		-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-		-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-		-
4、其他	-	-	-	-	-		-
（六）专项储备	-	-	-	-	-		-
1、本年提取	-	-	-	-	-		-
2、本年使用	-	-	-	-	-		-
<b>四、本年年末余额</b>	51,000,000.00	32,690,259.62	-	4,214,435.29	31,650,047.88		119,554,742.79

## 公司所有者权益变动表（续表）

货币单位：元

项 目	2011 年度						其他	股东权益合计
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	-		
<b>一、上年年末余额</b>	51,000,000.00	32,690,259.62	-	884,545.26	1,686,600.03	-	86,261,404.91	
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	
<b>二、本年初余额</b>	51,000,000.00	32,690,259.62	-	884,545.26	1,686,600.03	-	86,261,404.91	
<b>三、本年增减变动金额</b>	-	-	-	1,258,031.58	11,320,166.73	-	12,578,198.31	
（一）净利润	-	-	-	-	12,578,198.31	-	12,578,198.31	
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-	-	
1、可供出售金融资产公允价值变动净额	-	-	-	-	-	-	-	
2、权益法下被投资单位其他股东权益变动的影响	-	-	-	-	-	-	-	
3、与计入股东权益项目相关的所得税影响	-	-	-	-	-	-	-	
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	12,578,198.31	-	12,578,198.31	
（三）股东投入和减少股本	-	-	-	-	-	-	-	
1、股东投入股本	-	-	-	-	-	-	-	
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	
（四）利润分配	-	-	-	1,258,031.58	-1,258,031.58	-	-	
1、提取盈余公积	-	-	-	1,258,031.58	-1,258,031.58	-	-	
2、提取的风险准备	-	-	-	-	-	-	-	
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	
（五）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	
1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	
（六）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	
1、本年提取	-	-	-	-	-	-	-	
2、本年使用	-	-	-	-	-	-	-	
<b>四、本年年末余额</b>	51,000,000.00	32,690,259.62	-	2,142,576.84	13,006,766.76	-	98,839,603.22	

## 二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

### (一) 主要会计政策、会计估计

#### 1、会计期间

公司会计期间从公历每年一月一日至十二月三十一日止。

#### 2、记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

#### 3、记账基础和计价原则

公司以权责发生制为记账基础，以实际成本为计价原则。各项财产在取得时按实际成本计量，其后如果发生减值，按企业会计准则规定计提相应的减值准备。

#### 4、外币业务和外币报表折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率，将外币金额折算为记账本位币金额。在资产负债表日，对外币项目视下列情况进行处理：

1、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前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入财务费用。

2、以历史成本计量的外币非货币性项目：按交易发生日的即期汇率折算，在资产负债表日不改变其记账本位币金额。

#### 5、现金及现金等价物的确定标准

公司在编制现金流量表时，将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小等四个条件的投资确定为现金等价物；权益性投资不作为现金等价物。

#### 6、金融工具

##### (1) 金融工具的分类和计量方法

##### 1) 金融工具的分类：

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。包括：金融资产、金融负债和权益工具。

公司金融资产和金融负债划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债、持有至到期投资、应收款项和可供出售金融资产四类。报告期内公司主要的金融工具为应收款项。

## 2) 金融工具的计量方法

### A、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债

取得时以公允价值作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，资产负债表日将公允价值变动计入当期损益。处置时，公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

### B、持有至到期投资

取得时按公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间按照摊余成本计量，采用实际利率法计算确认利息收入，计入投资收益。处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

### C、应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收账款等债权，按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。持有期间采用实际利率法，按摊余成本计量。收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

### D、可供出售金融资产

取得时按公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。资产负债表日将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

## (2) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

1) 存在活跃市场的金融资产或金融负债，用活跃市场中的报价来确定公允价值；

2) 金融工具不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定其公允价值。

## (3) 金融资产（不含应收款项）减值测试

公司在资产负债表日对金融资产（不含应收款项）的账面价值进行检查，有客观证据表明发生减值的，计提减值准备。

## 7、应收款项坏账准备



坏账的确认标准:

将下列情形作为应收款项坏账损失确认标准: 债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等; 其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

坏账准备的计提方法

(1) 将单项金额 30 万元以上 (含 30 万元) 以上的应收款项 (含应收账款和其他应收款), 确定为单项金额重大的应收款项; 将账龄超过 3 年以上的应收款项中扣除单项金额重大的应收款项部分确定为单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项; 除单项金额重大和单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项, 确认为其他不重大的应收款项。

(2) 对单项金额重大且有客观证据表明发生减值的应收账款 (含应收账款和其他应收款), 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额, 确定减值损失, 计提坏账准备。不进行单独减值测试的应收款项以及进行单独减值测试后未发生减值的非关联方应收款项, 按照期末余额的账龄分析计提坏账准备。

(3) 本公司对于纳入合并报表范围的子公司应收账款、应收 5% 以上持股权的股东款项、押金、员工借款, 在没有明显证据表明发生坏账的情况下不计提坏账准备。

(4) 按账龄分析计提应收款项坏账准备的比例如下:

账龄	应收款计提比例	其他应收款计提比例
1年以内 (含1年)	1%	1%
1-2年 (含2年)	10%	10%
2-3年 (含3年)	20%	20%
3-4年 (含4年)	50%	50%
4-5年 (含5年)	80%	80%
5年以上	100%	100%

## 8、存货

(1) 存货的分类

公司存货分为: 原材料、低值易耗品、包装物、在产品、产成品等。

(2) 发出存货的计价方法

发出存货时按加权平均法计价。

### （3）存货可变现净值的确认依据及存货跌价准备的计提方法

公司于资产负债表日对存货进行全面清查，按存货成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品、用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。

需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为计算基础，若持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计算基础；没有销售合同约定的存货（不包括用于出售的材料），其可变现净值以一般销售价格（即市场销售价格）作为计算基础；用于出售的材料等通常以市场价格作为其可变现净值的计算基础。

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

以前减记存货价值的影响因素已经消失，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

### （4）存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

### （5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品领用时采用一次摊销法摊销。

包装物领用时采用加权平均法摊销。

## 9、长期股权投资

### （1）初始投资成本确定

#### 1) 同一控制下的企业合并取得的长期股权投资

公司对同一控制下企业合并采用权益结合法确定企业合并成本。公司以支付

现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资的初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产或承担债务账面价值以及所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

## 2) 非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资

公司对非同一控制下的控股合并采用购买法确定企业合并成本，并按照确定的企业合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。企业合并成本包括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以及为进行企业合并发生的各项直接相关费用之和。通过多次交易分步实现的企业合并，其企业合并成本为每一单项交易的成本之和。采用吸收合并时，企业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，在个别财务报表中确认为商誉；采用控股合并时，合并成本大于在合并中取得的各项可辨认资产、负债公允价值份额的差额，在编制合并财务报表时确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入合并当期损益。

## 3) 其他方式取得的长期股权投资

以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。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照所发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定的价值不公允的除外。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

## (2) 后续计量及损益确认方法

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

### (3) 减值测试方法及减值准备计提方法

公司于资产负债表日对子公司长期股权投资、对合营企业长期股权投资、对联营企业长期股权投资估计其可收回金额，可收回金额低于账面价值的，确认减值损失。可收回金额按资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产未来现金流量现值之间的较高者确定。对被投资单位不具有共同控制或重大影响、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，发生减值时将其账面价值与按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。减值损失计入当期损益，同时计提长期股权投资减值准备。

长期股权投资减值准备一经确认，不再转回。

## 10、固定资产

### (1) 固定资产的确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理，使用寿命超过一个会计年度而持有的有形资产。固定资产在满足下列条件时予以确认：

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

固定资产发生的修理费用，符合规定的固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合规定的固定资产确认条件的在发生时直接计入当期成本、费用。

### (2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法计提，根据固定资产类别，预计使用年限和预计净残值率确定固定资产折旧率，在取得固定资产的次月按月计提折旧（已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地除外）。各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

资产类别	预计使用年限	预计残值率	年折旧率
房屋建筑物	20年	5%	4.75%
机器设备	10年	5%	9.50%
运输设备	5年	3%-10%	19%-19.4%

办公及其他设备	3年-5年	5%-10%	19%-31.67%
---------	-------	--------	------------

### (3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司于资产负债表日对存在减值迹象的固定资产进行减值测试，估计其可收回金额，若可收回金额低于账面价值的，将资产的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。可收回金额按资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产未来现金流量现值之间的较高者确定。公司原则上按单项资产为基础估计可收回金额，若难以对单项资产的可收回金额进行估计的，按该项资产所属的资产组为基础确定资产组可收回金额。减值准备一经计提，在以后会计期间不予转回。

### (4) 其他说明

符合资本化条件的固定资产装修费用：在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

## 11、在建工程

### (1) 在建工程核算方法

公司在建工程按实际成本计量，按立项项目分类核算。

### (2) 在建工程结转为固定资产的时点

在建工程达到预定可使用状态时，按实际发生的全部支出转入固定资产核算。若在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按公司固定资产折旧政策计提固定资产折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

上述“达到预定可使用状态”，是指固定资产已达到公司预定的可使用状态。当存在下列情况之一时，则认为所购建的固定资产已达到预定可使用状态：

1) 固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或者实质上已经全部完成；

2) 已经过试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或者能够稳定地生产出合格产品时，或者试运行结果表明能够正常运转或营业时；

3) 该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；

4) 所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求相符

或基本相符，即使有极个别地方与设计或合同要求不相符，也不足以影响其正常使用。

### (3) 在建工程减值准备

公司于资产负债表日对存在减值迹象的在建工程按单项工程进行减值测试，估计其可收回金额，若可收回金额低于账面价值的，将资产的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。可收回金额按资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产未来现金流量现值之间的较高者确定。减值准备一经计提，在以后会计期间不予转回。

## 12、无形资产

### (1) 无形资产的初始计量

公司无形资产按照实际成本进行初始计量。

### (2) 无形资产的后续计量

#### 1) 无形资产的使用寿命

公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。对于无形资产的使用寿命按照下述程序进行判断：

A、来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命不应超过合同性权利或其他法定权利的期限；

B、合同性权利或其他法定权利在到期时因续约等延续、且有证据表明企业续约不需要付出大额成本的，续约期应当计入使用寿命。合同或法律没有规定使用寿命的，公司综合各方面因素判断，以确定无形资产能为企业带来经济利益的期限。

按上述程序仍无法合理确定无形资产为企业带来经济利益期限的，该项无形资产应作为使用寿命不确定的无形资产。

公司拥有的无形资产均为使用寿命有限的无形资产，具体情况如下：

类别	预计使用寿命
财务及办公软件	5年

#### 2) 无形资产的摊销

使用寿命有限的无形资产，自取得当月起在预计使用寿命内采用直线法摊销，使用寿命不确定的无形资产不予摊销，期末进行减值测试。

公司至少于每年年度终了时，对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

### 3) 无形资产的减值

有确凿证据表明无形资产存在减值迹象的，公司在资产负债表日进行减值测试，估计其可收回金额，若可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。对于使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

#### (3) 研究开发费用

公司内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出与开发阶段支出。

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，确认为无形资产：

- 1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- 2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 3) 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；
- 4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- 5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出在以后期间不再确认为资产。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起转为无形资产列报。

### 13、长期待摊费用

长期待摊费用是指公司已经发生但应由本期和以后各期负担的期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在受益期内平均摊销，其中：

预付经营租入固定资产的租金，按租赁合同规定的期限平均摊销。

经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。

融资租赁方式租入的固定资产，其符合资本化条件的装修费用，在两次装修间隔期间、剩余租赁期和固定资产尚可使用年限三者中较短的期限平均摊销。

## 14、借款费用

### (1) 借款费用资本化的确认原则

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

借款费用包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

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

### (2) 借款费用资本化期间

为购建或者生产符合资本化条件的资产发生的借款费用，在该资产达到预定可使用或者可销售状态前发生的，计入该资产的成本；在该资产达到预定可使用或者可销售状态后发生的，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，借款费用暂停资本化。当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

### (3) 借款费用资本化金额的确定方法

公司按季度计算借款费用资本化金额。

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价



或者溢价金额，调整每期利息金额。

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，应当予以资本化，计入符合资本化条件的资产成本。

## 15、职工薪酬

职工薪酬，是指公司为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。职工薪酬包括职工工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会统筹保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利、解除劳动关系补偿金等。

公司在职工为其提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，除因解除劳动关系补偿金外，根据职工提供服务的受益对象，计入相关费用或资产。

## 16、收入确认原则

### （1）销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：1）将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；2）公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；3）收入的金额能够可靠地计量；4）相关的经济利益很可能流入；5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

### （2）提供服务

物流服务主要系根据客户的物流需求以及合同或者订单，为客户提供物流方案和物流作业服务。在同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量的情况下按完工百分比法确认相关的服务收入。公司通常在物流服务提供完毕后，依据合同、订单以及服务提供完毕的确认文件，按约定价格进行收入的确认。

### （3）让渡资产使用权

让渡资产使用权收入，包括利息收入、使用费收入等。让渡资产使用权收入必须与交易相关的经济利益能够流入公司以及收入的金额能够可靠地计量时才能确认。让渡资产使用权收入金额应当分别下列情况确定：

1) 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定；

2) 使用费收入金额, 按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## **17、租赁**

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为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

(1) 经营租赁, 如果公司是出租人, 公司将租金收入在租赁期内的各个期间按直线法或其他更为系统合理的方法确认为当期损益。如果公司是承租人, 经营租赁的应付租金在租赁期内按照直线法计入损益。

(2) 融资租赁, 按租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值, 租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额为未确认融资费用, 在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额以长期应付款列示。

## **18、政府补助**

(1) 政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

(2) 政府补助为货币性资产的, 按照收到或应收的金额计量; 政府补助分为非货币性资产的, 按照公允价值计量; 公允价值不能可靠取得的, 按照名义金额计量。

(3) 与资产相关的政府补助, 确认为递延收益, 并在相关资产适用寿命内平均分配, 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; 与收益相关的政府补助, 用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的, 确认为递延收益, 并在确认相关费用的期间, 计入当期损益; 用于补偿公司已发生的相关费用或损失的, 直接计入当期损益。

## **19、递延所得税资产/递延所得税负债**

公司的所得税采用资产负债表债务法核算, 根据资产和负债的暂时性差异与其适用的所得税税率, 计算确认递延所得税资产和递延所得税负债。暂时性差异分为应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异。

(1) 确认递延所得税资产时, 对于可抵扣的暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减, 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。

(2) 在确认递延所得税负债时，对于各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债。

递延所得税资产或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所得税税率计算。

### (3) 递延所得税资产减值

公司在资产负债表日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取得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值，减记的金额计入当期的所得税费用。原确认时计入所有者权益的递延所得税资产部分，其减记金额也应计入所有者权益。在很可能取得足够的应纳税所得额时，减记的递延所得税资产账面价值可以恢复。

## 20、利润分配

根据《中华人民共和国公司法》和公司《章程》的规定：税后净利润按以下顺序及比例分配：

- (1) 弥补以前年度亏损；
- (2) 提取 10% 的法定盈余公积；
- (3) 提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；
- (4) 分配股利（由股东大会决定分配方案）。

## 21、安全生产费用

公司从事危险品的生产，根据财政部、国家安全生产监督管理总局《关于印发〈企业安全生产费用提取和使用管理办法〉的通知》（财企〔2012〕16号）、财政部《关于印发企业会计准则解释第3号的通知》（财会【2009】8号）的相关规定，以实际销售收入为计提依据，采取超额累退方式逐月提取安全生产费用。公司危险品运输企业按当月营业收入的 1.5% 计提，一般交通运输企业按按当月营业收入的 1% 提取。提取的安全生产费用计入当期损益，企业使用提取的安全生产费用时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。企业使用提取的安全生产费用形成资产的，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

## （二）重大会计政策、会计估计变更及对公司利润的影响

报告期内公司无重大会计政策、会计估计变更，对公司的利润未产生影响。

## （三）重大会计政策、会计估计与可比公司的差异对公司利润的影响

报告期内公司重大会计政策、会计估计与可比公司（新宁物流 300013）基本一致。

## 三、公司两年一期主要的财务指标

序号	指标	2013年1-7月/2013年7月31日	2012年度/2012年12月31日	2011年度/2011年12月31日
一	<b>盈利能力</b>			
1	销售毛利率	14.66%	13.67%	16.83%
2	销售净利率	2.00%	1.42%	3.26%
3	净资产收益率	6.34%	9.27%	24.39%
4	净资产收益率（扣除非经常性损益）	2.70%	5.72%	21.25%
5	基本每股收益（元）	0.18	0.24	0.54
6	稀释每股收益（元）	0.18	0.24	0.54
7	每股净资产（元）	2.06	3.00	2.77
二	<b>偿债能力</b>			
1	资产负债率（母公司）	69.94%	60.70%	71.07%
2	资产负债率	67.92%	57.72%	58.68%
3	流动比率（倍）	1.21	1.42	1.48
4	速动比率（倍）	1.20	1.41	1.47
5	权益乘数（倍）	3.12	2.37	2.42
三	<b>营运能力</b>			
1	资产周转率	1.30	2.47	2.52
2	应收账款周转率	2.77	5.66	5.87
四	<b>现金获取能力</b>			
1	每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.40	0.93	0.63

注：

1、每股收益和净资产收益率根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）计算填列。

2、公司的业务为提供物流服务，存货主要为汽车燃油、汽车配件、易耗品等，因此上

表并未计算存货周转率。

## 1、盈利能力分析

### (1) 毛利率分析

公司 2013 年 1-7 月、2012 年及 2011 年的毛利率分别为 14.66%、13.67%、16.83%，公司 2012 年的毛利率较 2011 年同期呈下降趋势，但相对比较稳定，主要原因一方面是燃油价格、仓库租金持续上涨导致运输和仓储成本的上升，另一方面是公司所处物流行业竞争日益剧烈，从而使得物流行业的毛利率逐年下降。公司 2013 年 1-7 月的毛利率较 2012 年呈上涨趋势，相对比较稳定，主要原因是本期国内物流业务毛利率上涨幅度较大，拉动毛利率整体提升，本期国内物流业务有侧重选择利润率较高的业务进行重点发展，通过创新发展利润率高的新型物流以逐步淘汰利润率低的业务。

### (2) 销售净利率分析

公司 2013 年 1-7 月、2012 年及 2011 年的销售净利率分别为 2.00%、1.42% 和 3.26%。2012 年较 2011 年度大幅下降，主要是由于近年来物流行业成本上升，且竞争越来越剧烈，毛利率下降导致净利润下降；公司 2013 年 1-7 月较 2012 年的销售净利率上升，主要原因是海格物流当期整体毛利率上升导致。

### (3) 净资产收益率及每股收益分析

公司 2013 年 1-7 月、2012 年及 2011 年净资产收益率分别 6.34%、9.27% 和 24.39%，每股收益分别为 0.18 元、0.24 元和 0.54 元；公司 2013 年 1-7 月净资产收益率与每股收益较 2012 年下降，主要原因是 2013 年 1-7 月尚未届至 2013 年期末，营业收入和净利润的总额大约只有 2012 年全年营业收入和净利润的一半所致。2012 年净资产利润率和每股收益较 2011 年均下降，主要原因是受物流行业市场环境影响，导致上游供应商提价，并且油费等车辆各项成本上升，导致当期公司业务总体毛利下降所致。

### (4) 扣除非经常性损益后的净资产收益率分析

公司 2013 年 1-7 月、2012 年及 2011 年净资产收益率（扣除非经常性损益）分别 2.70%、5.72% 和 21.25%。公司净资产收益率与扣除非经常性损益后的净资产收益率差异较大，公司的非经常性损益主要来源于政府补贴。

公司毛利率水平、净资产收益率随着主营业务重心调整将会终止逐步下降的趋势，2013 年公司的盈利指标已经开始呈现上升的迹象，公司正处于业务转型的交叉点，公司的新业务的利润率水平普遍高于传统运输和仓储业务并且所占比重在逐年增加。

## 2、偿债能力分析

从公司近两年一期的偿债能力指标来看，母公司 2013 年 7 月 31 日、2012 年 12 月 31 日及 2011 年 12 月 31 日资产负债率分别为 69.94%、60.70%和 71.07%，合并报表 2013 年 7 月 31 日、2012 年 12 月 31 日及 2011 年 12 月 31 日资产负债率分别为 67.92%、57.72%和 58.68%，流动比率分别为 1.21、1.42 和 1.48，速动比率分别为 1.20、1.41 和 1.47。公司负债总额基本上由经营过程中产生的商业信用负债和银行贷款构成，公司近两年一期适当控制信贷总额，资产负债率水平保持平均水平，长期偿债风险较小。从流动比率和速动比率来看，近两年一期均处在安全的水平，短期偿债风险较小。

## 3、营运能力分析

从公司近两年一期的营运指标来看，2013 年 1-7 月、2012 年及 2011 年应收账款周转率分别为 2.77、5.66 和 5.87，2013 年应收账款周转率呈下降趋势，主要原因为 2013 年 1-7 月尚未届至 2013 年期末，营业收入的总额只大约有 2012 年全年营业收入的一半所致，此外，2011 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日和 2013 年 7 月 31 日一年以内账龄的应收账款占全部应收账款的比例分别为 98.80%、98.14%和 97.73%，应收账款质量较好。

## 4、现金流量分析

2013 年 1-7 月、2012 年及 2011 年经营活动产生的现金流量净额分别为 20,601,325.41 元、47,652,749.27 元、32,180,955.70 元；2013 年 1-7 月、2012 年及 2011 年每股经营活动产生的现金流量净额分别为 0.40 元、0.93 元、0.63 元。2012 年相对于 2011 年的现金流量净额有所增长，主要是销售回款能力增强，2013 年 1-7 月经营活动产生的现金流量净额较 2012 年全年有所下降，主要的原因是 2013 年 1-7 月尚未届至 2013 年期末，现金流量净额和每股经营活动产生的现金流量净额只大约有 2013 年全年的一半所致。

## 5、与可比上市公司（新宁物流，股票代码 300013）的财务指标对比分析

海格物流与新宁物流各项财务指标对比：

项目	海格物流		新宁物流	
	2012 年	2011 年	2012 年	2011 年
毛利率	13.67%	16.83%	37.76%	37.35%
净利率	1.42%	3.26%	3.27%	3.17%
净资产收益率	9.27%	24.39%	2.84%	3.37%

毛利率：

2012 年海格物流毛利率比新宁物流低 24.09%，2011 年海格物流毛利率比新宁物流低 20.52%，主要原因是新宁物流属于重资产型物流企业，拥有自有仓库，而海格物流属于轻资产型物流企业，仓库为租赁。在物流行业，自有仓库的仓储成本远远低于租赁仓库的成本；新宁物流的总收入中，仓储及库内增值收入占比较大，而该类业务的毛利率普遍较高，而海格物流的总收入中，与仓储有关的收入比重较小。

净利率：

2012 年海格物流净利率比新宁物流低 1.85%，2011 年海格物流净利率比新宁物流高 0.09%，毛利率差异较大而净利率差异较小的原因是：海格物流运营成本、管理成本比新宁物流小，从 2012 年、2011 年期间费用与销售收入的占比方面，新宁物流为 29.32%、29.42%，海格物流为 11.32%、11.65%，

净资产收益率：

2012 年海格物流净资产收益率比新宁物流高 6.43%，2011 年海格物流净资产收益率比新宁物流高 21.02%，主要原因是新宁物流为股权融资，净资产规模较大，导致净资产收益率较低，而海格物流则相反。2012 年、2011 年新宁物流归属母公司所有者权益为 3.33 亿元、3.25 亿元，归属母公司所有者净利润为 935 万元、905 万元；海格物流归属母公司所有者权益为 1.37 亿元、1.25 亿元，归属母公司所有者净利润为 1,217 万元、2,737 万元。

## 四、报告期利润形成的有关情况

### （一）收入、成本具体确认方法

公司主营业务是为客户提供国际、国内物流和口岸运输等物流方案和物流作业服务，公司以作业服务已提供完毕、委托方已最终确认、与交易相关的经济利益很可能流入企业、相关的收入与成本能够可靠计量时，确认提供服务的主营业务收入，并根据实际发生与收入相匹配的成本确认为主营业务成本。在每个财务报告期末，同样根据上述方法确认当期的收入与成本。

## （二）按业务或地区列示的营业收入及成本的主要构成

### 1、按业务列示营业收入及成本的主要构成

货币单位：元

2013年1-7月	收入	成本	毛利	毛利率
主营业务合计	448,624,872.10	382,848,793.52	65,776,078.58	14.66%
其中：国际物流	202,935,279.37	179,629,202.20	23,306,077.17	11.48%
口岸运输	91,271,141.38	75,028,752.38	16,242,389.00	17.80%
国内物流	154,418,451.35	128,190,838.94	26,227,612.41	16.98%
2012年度	收入	成本	毛利	毛利率
主营业务合计	869,815,925.53	750,943,178.01	118,872,747.52	13.67%
其中：国际物流	414,890,022.53	369,300,611.81	45,589,410.72	10.99%
口岸运输	184,499,117.62	148,981,740.70	35,517,376.90	19.25%
国内物流	270,426,785.39	232,660,825.49	37,765,959.90	13.97%
2011年度	收入	成本	毛利	毛利率
主营业务合计	849,488,678.11	706,559,888.68	142,928,789.38	16.83%
其中：国际物流	368,380,926.72	293,224,815.75	75,156,110.97	20.40%
口岸运输	219,199,679.55	185,756,212.47	33,443,467.08	15.26%
国内物流	261,908,071.84	227,578,860.46	34,329,211.38	13.11%

最近两年一期公司的主营业务收入占营业收入的比例均为100%，主营业务突出。

2013年1-7月、2012年及2011年国际物流业务收入毛利率分别为11.48%、10.99%和20.40%。2013年1-7月国际物流业务毛利率较2012年同期略有上涨，主要原因是本期国际物流业务有侧重选择利润率较高的业务进行重点发展，使此业务的毛利率上升所致。2012年国际物流业务毛利率较2011年同期下降，主要原因是国际物流业务供应商成本上升，包括承运船公司、航空公司、铁路公司、仓储



公司、运输公司全面涨价，同时驳船燃油价格上涨；同时2012年受国内出口贸易总额下降的影响，公司国际物流业务的客户需求减少导致此业务竞争加剧利润空间减少所致。

2013年1-7月、2012年及2011年口岸运输业务收入毛利率分别为17.80%、19.25%和15.26%。2013年1-7月口岸运输业务毛利率较2012年同期下降，主要原因是本期对于口岸运输业务的结构进行了适当调整，导致本期此业务的营业收入减少，毛利率降低；2012年口岸运输业务毛利率较2011年同期有所上升，主要原因是公司本期针对集装箱运输业务的部分客户有进行价格上调，因此毛利上升，而且报关业务量增加，对毛利率上升有一定影响。

2013年1-7月、2012年及2011年国内物流业务收入毛利率分别16.98%、13.97%、13.11%。2013年1-7月国内物流业务毛利率较2012年上涨3.01个百分点，2012年较2011年上涨0.86个百分点，主要原因是公司加大First Mile等新业务推广，新业务普遍利润率高于传统运输和货代业务，故毛利率有所上升。

## 2、按地区列示营业收入及成本的主要构成

货币单位：元

2013年1-7月	收入	成本	毛利	毛利率
主营业务合计	448,624,872.10	382,848,793.52	65,776,078.58	14.66%
其中：境内业务	320,671,063.60	260,974,286.54	59,696,777.06	18.62%
境外业务	127,953,808.50	121,874,506.98	6,079,301.52	4.75%
2012年度	收入	成本	毛利	毛利率
主营业务合计	869,815,925.53	750,943,178.01	118,872,747.52	13.67%
其中：境内业务	609,281,488.48	498,734,583.56	110,546,904.92	18.14%
境外业务	260,534,437.05	252,208,594.45	8,325,842.60	3.20%
2011年度	收入	成本	毛利	毛利率
主营业务合计	849,488,678.11	706,559,888.73	142,928,789.38	16.83%
其中：境内业务	580,106,825.63	455,660,360.12	124,446,465.51	21.45%
境外业务	269,381,852.48	250,899,528.61	18,482,323.87	6.86%

### (三) 主营业务收入和利润的变动趋势及原因

货币单位：元

2013年1-7月			
项目	金额	增长率(同比)	占营业收入比例(%)
主营业务合计	448,624,872.10	-11.59%	100.00
其中：国际物流	202,935,279.37	-16.17%	45.23
口岸运输	91,271,141.38	-15.19%	20.35
国内物流	154,418,451.35	-2.11%	34.42
2012年度			
项目	金额	增长率	占营业收入比例(%)
主营业务合计	869,815,925.53	2.39%	100.00
其中：国际物流	414,890,022.53	12.63%	47.70
口岸运输	184,499,117.62	-15.83%	21.21
国内物流	270,426,785.39	3.25%	31.09
2011年度			
项目	金额	增长率	占营业收入比例(%)
主营业务合计	849,488,678.11	-	100.00
其中：国际物流	368,380,926.72	-	43.37
口岸运输	219,199,679.55	-	25.80
国内物流	261,908,071.84	-	30.83

报告期内，公司主营业务收入呈先增长后下降的趋势，2012年比2011年同比增长2.39%，呈稳定上升趋势，但上升幅度较小，主要原因是公司正处于业务调整期间。2013年1-7月比2012年1-7月（未审计）同比减少11.59%，主要原因是公司当期被纳入深圳市营改增试点企业范围，其主营业务收入（包括运输和现代物流服务收入）均按照增值税应税收入缴纳增值税，不再缴纳营业税。由于增值税属于价外税，不包含在收入总额中；营业税属于价内税，故本期公司的收入确认总额中不再包含营业税额，导致本期营业收入的总额比上期（同比）降低。

#### （四）主要费用及变动情况

货币单位：元

项目	2013年1-7月	2012年	2011年
营业收入	448,624,872.10	869,815,925.53	849,488,678.11
销售费用	5,006,031.10	10,517,371.57	10,910,982.74
研发费用	9,765,869.88	18,466,386.20	18,630,688.57

管理费用	50,065,387.55	82,211,378.05	80,475,717.71
财务费用	3,388,906.04	5,726,076.49	7,595,067.57
销售费用占营业收入比例	1.12%	1.21%	1.28%
研发费用占营业收入比例	2.18%	2.12%	2.19%
管理费用占营业收入比例	11.16%	9.45%	9.47%
财务费用占营业收入比例	0.76%	0.66%	0.89%
期间费用合计占营业收入比例	13.03%	11.32%	11.65%

### 1、销售费用、管理费用、财务费用合计占营业收入的比重变化趋势

公司2013年1-7月三费合计占营业收入的比重为13.03%，2012年为11.32%、2011年为11.65%，费用支出平稳。

### 2、销售费用占营业收入的比重变化趋势及分析

公司2013年1-7月销售费用占营业收入的比重为1.12%、2012年为1.21%、2011年为1.28%。报告期内销售费用总体平稳，呈略微下降趋势，主要是公司加强管理，控制销售人员数量，人力成本下降所致。

销售费用明细表如下：

货币单位：元

项目	2013年1-7月	2012年度	2011年度
职工薪酬	2,510,409.35	5,075,237.75	5,759,671.37
通讯费	125,806.64	253,416.53	480,607.67
差旅费	349,484.73	806,681.60	848,804.94
折旧费	8,673.34	11,918.83	14,679.29
交通费	1,102,706.77	1,822,090.38	1,596,001.01
办公费	420,494.24	1,301,226.81	730,715.52
其他	488,456.03	1,246,799.67	1,480,502.94
合计	5,006,031.10	10,517,371.57	10,910,982.74

### 3、研发费用占营业收入的比重变化趋势及分析

公司2013年1-7月、2012年和2011年研发费用占营业收入的比重分别为2.18%、2.12%、2.19%，研发费用都保持在平均的水平；海格物流2013年1-7月、2012年和2011年研发费用分别为7,648,326.03、14,422,459.15、14,360,379.61，占

海格物流营业收入的比重分别为3.15%、3.13%、3.12%。

公司报告期内的研发费用披露表如下

单位：元

项目	2011年	2012年	2013年1-7月
母公司营业收入	460,268,577.23	460,781,442.41	242,804,001.00
研发费用	14,360,379.61	14,422,459.15	7,648,326.03
占比	3.12%	3.13%	3.15%
海格捷顺营业收入	133,447,154.97	127,972,375.20	67,223,614.34
研发费用	4,270,308.96	4,043,927.06	2,117,543.85
占比	3.20%	3.16%	3.15%
合并营业收入	849,488,678.11	869,815,925.53	448,624,872.10
研发费用合计	18,630,688.57	18,466,386.20	9,765,869.88
占比	2.19%	2.12%	2.18%

#### 4、管理费用占营业收入的比重变化趋势及分析

公司2013年1-7月管理费用占营业收入的比重为11.16%、2012年为9.45%、2011年为9.47%。报告期内管理费用总体平稳，2013年略有上升，主要是管理部门人员增加，人力成本增加所致。

管理费用明细表如下：

货币单位：元

项目	2013年1-7月	2012年度	2011年度
职工薪酬	31,019,028.27	50,991,105.22	48,733,699.57
通讯费	1,271,830.22	2,178,930.04	2,571,750.06
差旅费	1,106,515.23	1,572,356.23	1,520,654.52
业务招待费	1,561,268.54	3,176,081.70	3,423,353.44
会务费	698,034.09	324,024.85	288,924.02
邮寄费	765,105.37	840,873.53	794,935.26
房租	2,234,358.75	4,510,148.79	4,245,129.08
水电费	631,134.37	1,470,217.40	1,388,326.65
咨询费	1,004,399.77	1,037,998.91	362,857.23

项目	2013年1-7月	2012年度	2011年度
软件开发维护费	114,902.63	272,407.52	221,909.72
折旧费	1,577,239.02	3,131,699.42	3,222,498.65
保险费	139,464.29	861,750.80	1,108,595.46
税费	264,716.80	596,470.68	206,845.09
广告宣传费	299,486.88	847,872.29	741,498.04
交通费	2,235,930.30	3,769,795.11	3,291,173.00
办公费	1,826,888.11	3,574,521.02	4,866,532.03
车用费	1,749,671.46	2,408,013.80	2,560,687.69
内部招待费	146,953.34	260,208.84	276,806.80
其他	1,418,460.11	386,901.89	649,541.40
合计	50,065,387.55	82,211,378.05	80,475,717.71

#### 4、财务费用占营业收入的比重变化趋势及分析

公司2013年1-7月财务费用占营业收入的比重为0.76%、2012年为0.66%、2011年为0.89%。财务费用主要是贷款利息支出，2013年7月末银行贷款余额8,492.00万、2012年末银行贷款余额6,100.00万，2011年末银行贷款余额8,990.20万，银行贷款导致财务费用的变动。

财务费用明细表如下：

货币单位：元

项目	2013年1-7月	2012年度	2011年度
利息支出	2,875,774.81	6,046,061.54	7,120,452.65
减：利息收入	54,089.51	173,983.93	235,107.34
汇兑损失	1,364,274.02	1,874,945.52	1,368,961.70
减：汇兑收益	1,054,821.30	2,360,968.63	1,045,280.47
金融机构手续费	257,768.02	340,021.99	386,041.03
合计	3,388,906.04	5,726,076.49	7,595,067.57

综上，公司在报告期销售费用、管理费用、财务费用占营业收入的比重总体变化平稳，并与公司的实际经营情况相符。

## （五）重大投资收益

### 1、投资收益明细情况

货币单位：元

项目	2013年1-7月	2012年度	2011年度
处置交易性金融资产取得的投资收益	-	-	75,205.48
成本法核算的长期股权投资收益	-834,428.41	-	-
权益法核算的长期股权投资收益	19,265.82	-	4,087.43
处置长期股权投资产生的投资收益	2,345,997.76	-690,996.64	155,835.01
合计	1,530,835.17	-690,996.64	235,127.92

## 2、处置长期股权投资产生的投资收益：

货币单位：元

项目	2013年1-7月	2012年度	2011年度
苏州市恒莱海格国际物流有限公司	-	-	155,835.01
河南海格盛源物流有限公司	-	259,136.68	-
海格天鸿物流有限公司	28,072.49	-950,133.32	-
深圳市海格永安危险品运输有限公司	2,317,924.68	-	-
合计	2,345,997.76	-690,996.64	155,835.01

## (六) 营业外收支

### 1、营业外收入

货币单位：元

项目	2013年1-7月	2012年度	2011年度
非流动资产处置利得合计	226,923.74	1,231,203.48	431,850.82
其中：固定资产处置利得	226,923.74	1,231,203.48	431,850.82
无形资产处置利得	-	-	-
非货币性资产交换利得	-	-	-
债务重组利得	-	-	-
政府补助	4,450,420.10	5,153,118.00	4,187,040.00
盘盈利得	-	-	-
捐赠利得	-	-	471,750.73
其他	466,545.93	830,669.42	105,424.98
合计	<b>5,143,889.77</b>	<b>7,214,990.90</b>	<b>5,196,066.53</b>

### 2、营业外支出

货币单位：元

项目	2013年1-7月	2012年度	2011年度
非流动资产处置损失合计	184,465.14	153,775.94	180,166.17
其中：固定资产处置损失	184,465.14	153,775.94	180,166.17
无形资产处置损失	-	-	-
非货币性资产交换损失	-	-	-
债务重组损失	-	-	-
公益性捐赠支出	-	-	-
非常损失	396,124.65	-	100,403.98
盘亏损失	25,000.00	-	-
其他	337,766.28	295,212.76	113,979.40
合计	<b>943,356.07</b>	<b>448,988.70</b>	<b>394,549.55</b>

其中，营业外支出中的“非常损失”和“其他”项下的主要内容为：

非常损失	2013年1-7月	2012年度	2011年度
海格永安转让，计提与员工解除劳动合同赔偿款	346,481.00	-	-
被盗损失	49,543.65	-	-
无法收回的员工借款	-	-	93,579.62
其他	100.00	-	6,824.36
合计	396,124.65	0.00	100,403.98

其他	2013年1-7月	2012年度	2011年度
治安协调协议费用	276,473.37	-	-
货物赔偿款	-	264,895.99	2,376.00
工伤理赔款	-	-	36,526.50
事故赔偿金	-	-	2,600.00
保险理赔款	-	-	72,029.45
其他	61,292.91	30,316.77	447.45
合计	337,766.28	295,212.76	113,979.40

### (七) 非经常性损益

货币单位：元

项目	2013年1-7月	2012年度	2011年度
非流动资产处置损益	42,458.60	1,077,427.54	251,684.65
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)	4,450,420.10	5,153,118.00	4,187,040.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-292,345.00	535,456.66	362,792.33
其他符合非经常性损益定义的损益项目	2,289,852.19	-949,975.16	-
非经常性损益小计	6,490,385.89	5,816,027.04	4,801,516.98
减: 所得税影响额	1,253,675.82	1,035,050.36	1,152,364.08
减: 少数股东权益影响额	99,645.79	120,537.49	130,678.21
非经常性损益影响的净利润	5,137,064.28	4,660,439.19	3,518,474.69
归属于公司普通股股东的净利润	8,945,863.88	12,166,068.40	27,367,487.42
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3,808,799.60	7,505,629.21	23,849,012.73

注: 上述其他营业外收入和支出中, 不存在因重大违法违规导致罚款的情形。

报告期内公司扣除非经常性损益后净利润波动较大, 主要原因是报告期内政府补贴收入占比较大, 2013年1-7月、2012年、2011年分别占当期净利润的49.67%、41.87%、15.13%, 非经常性损益整体呈增长趋势, 而净利润额呈下降趋势, 导致扣除非经常性损益后的净利润波动幅度比净利润波动幅度大。

公司报告期内的非经常性损益主要为收到的政府补贴款, 其中金额最大为重点物流企业贷款财政贴息, 该补贴为深圳市重点物流企业可享受, 公司在2011年3月1日取得深圳市重点物流企业证书, 有效期至2014年2月28日, 到期后需要重新申请与评定。

公司收到的政府补贴款明细见下表:

货币单位: 元

项目	2013年1-7月	2012年度	2011年度
甩挂运输项目财政资助	-	2,750,000.00	-
节能减排示范项目补助		200,000.00	
信息化建设财政资助	-	220,000.00	-
企业改制培育项目财政资助	-	300,000.00	-
市场开拓项目财政资助	-	16,840.00	33,690.00
沿海内支线经营人财政资助	800,000.00		1,600,000.00



应对金融危机港航类专项资金	-	-	300,000.00
重点物流企业贷款财政贴息	2,020,000.00	-	1,103,200.00
金融危机专项资金财政补贴	-	420,000.00	350,150.00
贷款贴息贴保	-	-	300,000.00
纳税奖励财政补贴	548,020.10	763,978.00	-
科技项目财政资助	-	-	500,000.00
产业发展专项-循环节能资金财政补贴	-	400,000.00	-
著作权登记财政补贴	-	3,000.00	-
物博会展位财政补贴款	23,600.00	-	-
企业管理咨询项目财政资助	141,400.00	-	-
集装箱业务专项财政补贴	42,700.00	61,300.00	-
集装箱运输财政扶持资金	134,700.00	-	-
集装箱外贸定期及临时挂靠航线财政补贴	740,000.00	-	-
黄标车报废财政补贴	-	18,000.00	-
合计	4,450,420.10	5,153,118.00	4,187,040.00

## （八）公司主要税项及相关税收优惠政策

### 1、公司享受税收优惠政策的有关情况

海格物流于2012年被认定为高新技术企业，根据《中华人民共和国企业所得税法》、《跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理暂行办法》的相关规定，公司已将黄埔、东莞分公司和嘉兴分公司的利润合并计算本年应交企业所得税，公司本部、黄埔、东莞分公司和嘉兴分公司按照国家高新技术企业所得税税率15%计算本年应交企业所得税。

### 2、公司主要税（费）种和税（费）率

税种	计税依据	税率
企业所得税	应纳税所得额	15%、16.5%、24%、25%
增值税	应税收入	3%、6%、11%、17%
营业税	应税收入	3%、5%
城市维护建设税	应纳流转税额	5%、7%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%
水利建设基金	应税收入	0.1%

#### （1）企业所得税

公司及子公司在报告期内所得税税率列示如下：

公司名称	2011年	2012年	2013年7月31日
深圳市海格物流股份有限公司	24%	15%	15%
深圳市阿莱叶科技有限公司	24%	25%	25%
深圳市海格捷顺运输有限公司	24%	25%	25%
海格国际物流（香港）有限公司（注1）	16.5%	16.5%	16.5%
海格顺通运输（香港）有限公司（注1）	16.5%	16.5%	16.5%
广西海格物流国际物流有限公司	25%	25%	25%
深圳市海格天翼国际物流有限公司	25%	25%	25%
深圳市海格联合运输有限公司	24%	25%	25%
深圳市海格永安危险品运输有限公司	12%	25%	25%
深圳市海格精工汽车贸易有限公司	25%	25%	25%
上海海格物流有限公司	25%	25%	25%
太仓东港物流管理有限公司	25%	25%	25%
太仓海格捷顺运输有限公司	25%	25%	25%
太仓港东港停车场经营管理有限公司	25%	25%	25%
深圳市海格天原物流有限公司	-	25%	25%
厦门市海格捷顺运输有限公司	-	25%	25%

注1：公司的子公司海格国际物流（香港）有限公司、海格顺通运输（香港）有限公司注册地在香港，企业所得税税率为16.5%。

## （2）增值税

1）根据财政部和国家税务总局发布了《关于在全国开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点税收政策的通知》（财税【2013】37号），自2013年8月1日起，在全国范围内开展交通运输业和部分现代服务业营改增试点。试点地区从事交通运输业和部分现代服务业的纳税人自新旧税制转换之日起，由缴纳营业税改为缴纳增值税；在现行增值税17%和13%两档税率的基础上，新增11%和6%两档低税率，交通运输业适用11%税率。

2）根据国家税务总局《关于在北京等8省市开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点的通知》（国家税务总局财税【2012】71号）相关文件，从2012年11月1日起，在交通运输业和部分现代服务业开展营业税改征增值税改

革试点，公司属于试点范围，自2012年11月1日起公司按照要求执行营业税改征增值税。

3) 根据国家税务总局《关于北京等8省市营业税改征增值税试点增值税一般纳税人资格认定有关事项的公告》(国家税务总局公告【2012】第38号)相关文件，以及江苏省国家税务局颁布的《关于江苏省营业税改征增值税试点增值税一般纳税人资格认定有关事项的公告》(【2012】第2号公告)，从2012年10月1日起，江苏省在交通运输业和部分现代服务业开展营业税改征增值税改革试点，太仓东港物流管理有限公司、太仓海格捷顺运输有限公司属试点范围之内，自2012年10月1日起交通运输业务和现代服务业按照要求执行营业税改征增值税。

4) 根据财政部国家税务总局《关于在上海市开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点的通知》(国家税务总局公告【2011】第111号)相关文件，以及《交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点实施办法》、《交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点有关事项的规定》和《交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点过渡政策的规定》，自2012年1月1日起，上海在交通运输业和部分现代服务业开展营业税改征增值税改革试点，上海海格物流有限公司属试点范围之内，自2012年1月1日起交通运输业务和现代服务业按照要求执行营业税改征增值税。

### (3) 营业税

未实施营业税改增值税政策前，公司及子公司取得的主营业务收入适用营业税，税率包括：

- 1) 代理业务收入，适用营业税，适用税率为5%；
- 2) 运输服务业收入，适用营业税，适用税率为3%。

### (4) 城建税及教育费附加

公司及子公司的城建税及教育费附加均以应纳流转税额为计税依据，其中公司及子公司城建税的适用税率为5%、7%，教育费附加的适用税率为3%，地方教育费附加的适用税率为2%。

### (5) 公司及子公司对职工个人所得税在计发职工薪酬时代扣代缴。

## 五、公司的主要资产情况

### (一) 货币资金

类别	2013年7月31日		
	原币金额	折算汇率	折合人民币金额
现金			
人民币	806,975.00	1.00	806,975.00
美元	1,030.74	6.18	6,368.95
港币	15,686.02	0.80	12,497.37
小计	-	-	<b>825,841.31</b>
银行存款			
人民币	21,274,390.98	1.00	21,274,390.98
美元	1,380,436.96	6.18	9,926,329.74
港币	3,626,869.25	0.80	2,912,242.46
小计	-	-	<b>34,112,963.18</b>
其他货币资金			
人民币	4,800,000.00	1.00	4,800,000.00
小计	-	-	<b>4,800,000.00</b>
合计	-	-	<b>39,738,804.49</b>

(续上表)

类别	2012年12月31日		
	原币金额	折算汇率	折合人民币金额
现金			
人民币	1,271,364.82	1,271,364.82	1,271,364.82
美元	689.74	689.74	4,338.46
港币	11,741.72	11,741.72	9,510.79
小计	-	-	<b>1,285,214.07</b>
银行存款			
人民币	42,865,393.23	42,865,393.23	42,865,393.23
美元	809,323.78	809,323.78	5,132,770.07
港币	553,147.84	553,147.84	448,049.75
小计	-	-	<b>48,446,213.05</b>

类别	2012年12月31日		
	原币金额	折算汇率	折合人民币金额
其他货币资金			
人民币	3,940,500.00	3,940,500.00	3,940,500.00
小计	-	-	<b>3,940,500.00</b>
合计			<b>53,671,927.12</b>

(续上表)

类别	2011年12月31日		
	原币金额	折算汇率	折合人民币金额
现金			
人民币	501,754.41	1.00	501,754.41
美元	199.74	6.34	1,266.35
港币	21,300.56	0.82	17,466.46
小计	-	-	<b>520,487.22</b>
银行存款			
人民币	33,133,350.60	1.00	33,133,350.60
美元	2,371,038.59	6.34	15,039,905.87
港币	2,414,887.00	0.82	1,980,207.33
欧元	3,387.58	8.16	27,651.14
小计	-	-	<b>50,181,114.95</b>
合计	-	-	<b>50,701,602.17</b>

## (二) 应收账款

### 1、应收账款分类

货币单位：元

类别	2013年7月31日			
	金额	占总额比例(%)	坏账准备	坏账准备计提比例(%)
一、单项金额重大的应收账款	125,023,166.89	76.80	1,442,286.71	1.15
二、单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	121,691.43	0.07	60,845.72	50.00

类别	2013年7月31日			
	金额	占总额比例(%)	坏账准备	坏账准备计提比例(%)
三、其他不重大的应收账款	37,638,443.81	23.13	631,164.54	1.68
合计	162,783,302.13	100.00	2,134,296.97	-

(续上表)

类别	2012年12月31日			
	金额	占总额比例(%)	坏账准备	坏账准备计提比例(%)
一、单项金额重大的应收账款	128,320,020.87	81.59	1,265,218.56	0.99
二、单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	-	-	-	-
三、其他不重大的应收账款	28,962,821.26	18.41	659,717.34	2.28
合计	157,282,842.13	100.00	1,924,935.90	-

(续上表)

类别	2011年12月31日			
	金额	占总额比例(%)	坏账准备	坏账准备计提比例(%)
一、单项金额重大的应收账款	87,284,025.52	58.60	879,091.88	1.01
二、单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款	-	-	-	-
三、其他不重大的应收账款	61,657,567.46	41.40	825,185.02	1.34
合计	148,941,592.98	100.00	1,704,276.90	

## 2、账龄分析

货币单位：元

账龄	2013年7月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
其中：一年以内	159,090,935.29	97.73	1,590,909.35	1.00

账龄	2013年7月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
一至二年	2,315,931.80	1.43	231,593.18	10.00
二至三年	1,254,743.61	0.77	250,948.72	20.00
三至四年	121,691.43	0.07	60,845.72	50.00
合计	<b>162,783,302.13</b>	100.00	2,134,296.97	

(续上表)

账龄	2012年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
其中：一年以内	154,360,769.07	98.14%	1,543,152.96	1.00
一至二年	2,026,316.70	1.29%	202,631.67	10.00
二至三年	895,756.36	0.57%	179,151.27	20.00
三至四年	-	-	-	-
合计	<b>157,282,842.13</b>	100.00	1,924,935.90	

(续上表)

账龄	2011年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
其中：一年以内	147,162,195.36	98.80%	1,469,288.04	1.00
一至二年	1,208,906.61	0.81%	120,890.66	10.00
二至三年	570,491.01	0.39%	114,098.20	20.00
三至四年	-	-	-	-
合计	<b>148,941,592.98</b>	100.00	1,704,276.90	-

注：报告期内“单项金额重大”及“单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款”经测试未发生减值损失，故应收账款全额按账龄分析计提坏账准备。

(3) 公司应收账款前五名单位情况

2013年07月31日

货币单位：元

单位名称	与公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
------	-------	----	----	---------------

单位名称	与公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
耐克体育(中国)有限公司	第三方	7,490,644.77	1年以内	4.60%
云南南磷集团国际贸易有限公司	第三方	5,016,755.94	1年以内	3.08%
沃尔玛(中国)投资有限公司	第三方	4,914,200.10	1年以内	3.02%
四川龙蟒磷制品股份有限公司	第三方	4,873,667.38	1年以内	2.99%
佛山市海天调味食品有限公司	第三方	4,159,511.83	1年以内	2.56%
合计		26,454,780.02		16.25%

(续上表)

### 2012年12月31日

单位名称	与公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
耐克体育(中国)有限公司	第三方	8,266,752.12	1年以内	5.26%
沃尔玛(中国)投资有限公司	第三方	5,072,847.68	1年以内	3.23%
佛山市海天调味食品有限公司	第三方	4,412,185.69	1年以内	2.81%
东莞当纳利印刷有限公司	第三方	4,006,075.62	1年以内	2.55%
云南南磷集团国际贸易有限公司	第三方	3,126,838.68	1年以内	1.99%
合计		24,884,699.79		15.82%

(续上表)

### 2011年12月31日

单位名称	与公司关系	金额	年限	占应收账款总额的比例(%)
达飞轮船(中国)有限公司深圳分公司	第三方	9,061,430.77	1年以内	6.08%
云南南磷集团国际贸易有限公司	第三方	8,344,492.12	1年以内	5.60%
佛山市海天调味食品有限公司	第三方	8,309,646.03	1年以内	5.58%
耐克体育(中国)有限公司	第三方	7,985,277.04	1年以内	5.36%
沃尔玛(中国)投资有限公司	第三方	4,070,414.12	1年以内	2.73%
合计		37,771,260.08		25.36%

4、截至2013年7月31日止,应收账款期末余额中无持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。



5、2013年7月31日、2012年12月31日、2011年12月31日，公司应收账款净额分别为160,890,498.34元、158,405,348.81元、146,946,875.41元，期末应收账款占当期营业收入的比重分别为35.86%、18.21%、17.30%，应收账款的增长与营业收入增长相匹配，属于正常增长。公司主要客户均为长期合作客户，信誉好，应收账款出现坏账损失的风险不大。

### (三) 预付账款

#### 1、预付账款账龄分析

货币单位：元

账龄	2013年7月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
其中：一年以内	3,296,741.97	48.90	15,971,669.42	77.83	11,412,899.26	84.18
一至二年	2,932,317.17	43.50	2,890,544.52	14.08	1,009,875.10	7.45
二至三年	257,360.90	3.82	735,000.00	3.58	725,130.90	5.35
三至四年	255,000.00	3.78	925,130.90	4.51	410,000.00	3.02
合计	6,741,420.04	100.00	20,522,344.84	100.00	13,557,905.26	100.00

#### 2、2013年7月31日预付账款前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	款项性质	金额	年限	占预付账款总额的比例(%)
中国石油化工股份有限公司—广东广州分公司	业务款项	784,162.83	一年以内	11.63
中国石油化工股份有限公司—深圳分公司	业务款项	614,613.86	一年以内	9.12
中国太平洋保险股份有限公司深圳市福田区支公司	业务款项	472,671.65	一年以内	7.01
深圳市粤美特石油化工有限公司	业务款项	370,005.49	一年以内	5.49
中国石油化工股份有限公司广西钦州石油分公司	业务款项	306,555.58	一年以内	4.55
合计		2,548,009.41		37.80

3、截至2013年7月31日止，预付账款期末余额中无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

#### (四) 其他应收款

##### 1、其他应收款分类

货币单位：元

类别	2013年7月31日			
	金额	占总额比例(%)	坏账准备	坏账准备计提比例(%)
一、单项金额重大的其他应收款	35,195,913.13	74.73	111,093.36	0.32
二、单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	108,803.62	0.23	-	-
三、其他不重大的其他应收款	11,794,991.81	25.04	52,827.13	0.45
合计	47,099,708.56	100.00	163,920.49	
关联方占用应收款金额	16,260,000.00	34.52%		

(续上表)

类别	2012年12月31日			
	金额	占总额比例(%)	坏账准备	坏账准备计提比例(%)
一、单项金额重大的其他应收款	36,996,663.53	84.06	28,276.99	0.08
二、单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	295,636.15	0.67	-	-
三、其他不重大的其他应收款	6,721,106.36	15.27	143,870.86	2.14
合计	44,013,406.04	100.00	172,147.85	
关联方占用应收款金额	11,150,972.38	25.34%		

(续上表)

类别	2011年12月31日			
	金额	占总额比例(%)	坏账准备	坏账准备计提比例(%)
一、单项金额重大的其他应收款	15,908,356.68	54.14	9,000.00	0.06
二、单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款	948,219.32	3.23	-	-
三、其他不重大的其他应收款	12,524,966.00	42.63	204,928.90	1.64
合计	29,381,542.00	100.00	213,928.90	
关联方占用应收款金额	122,856.00	0.42%		

## 2、其他应收款账龄分析

货币单位：元

账龄	2013年7月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
其中：一年以内	33,514,699.23	71.15	105,441.00	0.31
一至二年	8,820,456.90	18.73	45,287.77	0.51
二至三年	4,742,260.13	10.07	13,191.72	0.28
三至四年	20,608.00	0.04	-	-
四年以上	1,684.30	0.01	-	-
合计	47,099,708.56	100.00	163,920.49	-

(续上表)

账龄	2012年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
其中：一年以内	13,671,471.14	31.06	127,395.04	0.93
一至二年	22,127,139.45	50.27	44,752.81	0.20
二至三年	6,834,685.45	15.53	-	-
三至四年	1,380,000.00	3.14	-	-
四年以上	-	-	-	-
合计	44,013,296.04	100.00	172,147.85	-

(续上表)

账龄	2011年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)
其中：一年以内	13,620,819.21	46.36	156,573.61	1.15
一至二年	13,279,753.35	45.20	27,479.00	0.21
二至三年	2,480,969.44	8.44	29,876.29	1.20
三至四年	-	-	-	-
四年以上	-	-	-	-
合计	29,381,542.00	100.00	213,928.90	-

注：其他应收款中，押金、员工借款在没有明显证据表明发生坏账，不计提坏账准备。

### 3、2013年7月31日公司其他应收款金额前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	与公司关系	金额	年限	款项性质	占其他应收款总额的比例(%)
苏州高聚塑化新材料有限公司	关联方	11,200,000.00	一年以内	业务款	23.78
苏州永辉高分子材料科技有限公司	第三方	6,384,000.00	一年以内 300万，二至 三年 338.4万	往来款	13.55
深圳市兆京实业有限公司	关联方	4,560,000.00	一年以内	往来款	9.68
太仓新港物流管理中心有限公司	第三方	1,350,000.00	二至三年	押金	2.87
安博(嘉兴)仓储有限公司	第三方	598,431.60	二至三年	业务押金	1.27
合计		24,092,431.60			51.15

注 1、报告期内其他应收款余额中关联方款项余额，详见本节“八、关联方关系及关联交易”之“(三) 关联交易”之“1、关联方应收、应付款项”。

注 2、截至 2013 年 7 月 31 日，公司其他应收款的主要构成及比重，如下表所示：

项目	2013年7月31日余额	比重
业务及往来款	22,144,000.00	47.02%
押金、保证金	13,843,605.08	29.39%
员工借款	4,014,106.45	8.52%
司机借款	4,617,388.81	9.80%
其他	2,480,608.22	5.27%
合计	47,099,708.56	100.00%

注 3、公司截至 2013 年 7 月 31 日，其他应收款—苏州高聚塑化新材料有限公司是太仓东港开展代理采购业务应收的款项，相关情况说明如下：

太仓东港根据业务经营范围在太仓农商行申请了 3000 万人民币的授信额度，可为客户提供代理采购、办理银行承兑；苏州高聚是持有太仓东港 28% 股权的股东之一，其 28% 的股权已经全部质押给了深圳海格物流股份有限公司，是代理采购业务唯一的客户。

具体办理流程：苏州高聚有采购需求时，太仓东港与苏州高聚签订《采购合同指示书》与《付款指示书》，由公司代理苏州高聚向供应商采购原材料，该采购合同条款全部由苏州高聚确认，并承担合同相应的风险与收益，后续的付款也由苏州高聚指示支付；太仓东港与苏州高聚签订相应《借款借据》约定，苏州高聚将等值货物或相关抵押物进行抵押，太仓东港收取客户采购金额 30% 保证金及 2% 的手续费。在票据到期日前（提货前付款）需全额收取应收余额。

太仓东港开展该代理采购业务应认定为居间服务提供方以及采购金额 70%资金额度提供方，相应收取手续费；因此该采购金额 70%资金额度确认为其他应收款。截至 2013 年 7 月 31 日，该业务存在 5 笔已开具但尚未承兑汇票，金额共计 1,600 万，除去已收取 30%的保证金，账面其他应收款余额为 1,120 万。

## （五）存货

### 1、报告期内存货情况如下：

货币单位：元

项目	2013 年 7 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
库存商品	896,777.67	765,015.02	1,567,763.96
周转材料	152,554.93	441,472.08	161,405.22
低值易耗品	210,555.97	176,812.31	167,787.17
小计	1,259,888.57	1,383,299.41	1,896,956.35
存货跌价准备	-	7,512.82	11,057.15
合计	1,259,888.57	1,375,786.59	1,885,899.20

### 2、存货主要为汽车燃油、汽车配件、易耗品等。

## （六）固定资产

### 1、固定资产分类

货币单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 7 月 31 日
一、原价合计	148,763,320.86	1,768,216.70	18,689,755.35	131,841,782.21
其中：房屋、建筑物	4,361,357.40		4,000.00	4,357,357.40
机器设备	49,807,025.17	1,201,532.29	154,700.86	50,853,856.60
运输设备	74,707,876.37	-26,681.29	10,608,349.00	64,072,846.08
电子办公设备	11,200,111.93	589,346.37	3,196,467.71	8,592,990.59
其他设备	8,686,949.99	4,019.33	4,726,237.78	3,964,731.54
融资租入固定资产	-	-	-	-
二、累计折旧合计	77,744,106.28	12,774,383.77	13,513,020.43	77,005,469.62
其中：房屋、建筑物	228,363.22	120,735.09	4,140.91	344,957.40
机器设备	37,424,414.56	1,112,537.52	15,636.36	38,521,315.72
运输设备	29,799,685.23	10,340,431.52	10,281,487.44	29,858,629.31
电子办公设备	4,353,170.79	695,750.69	227,637.84	4,821,283.64
其他设备	5,938,472.48	504,928.95	2,984,117.88	3,459,283.55

项目	2012年 12月31日	本期增加	本期减少	2013年 7月31日
融资租入固定资产				
三、固定资产账面价值合计	71,019,214.59	-	-	54,836,312.59
其中：房屋、建筑物	4,132,994.18	-	-	4,012,400.00
机器设备	12,382,610.61	-	-	12,332,540.88
运输设备	44,908,191.14	-	-	34,214,216.77
电子办公设备	6,846,941.14	-	-	3,771,706.95
其他设备	2,748,477.51	-	-	505,447.99
融资租入固定资产	-	-	-	-

(续上表)

项目	2011年 12月31日	本期增加	本期减少	2012年 12月31日
一、原价合计	158,822,991.56	15,286,274.20	25,345,944.90	148,763,320.86
其中：房屋、建筑物	4,357,357.40	7,000.00	3,000.00	4,361,357.40
机器设备	71,825,833.44	1,493,900.00	23,512,708.27	49,807,025.17
运输设备	65,183,023.73	11,070,149.27	1,545,296.63	74,707,876.37
电子办公设备	10,229,494.59	1,255,557.34	284,940.00	11,200,111.93
其他设备	7,227,282.40	1,459,667.59	-	8,686,949.99
融资租入固定资产	-	-	-	-
二、累计折旧合计	67,260,870.64	27,272,917.04	16,789,681.40	77,744,106.28
其中：房屋、建筑物	17,247.87	211,115.35	-	228,363.22
机器设备	37,306,636.81	118,775.25	997.50	37,424,414.56
运输设备	23,719,388.28	19,681,918.93	13,601,621.98	29,799,685.23
电子办公设备	4,754,081.79	2,644,688.52	3,045,599.52	4,353,170.79
其他设备	1,463,515.89	4,616,418.99	141,462.40	5,938,472.48
融资租入固定资产	-	-	-	-
三、固定资产账面价值合计	91,562,120.92	-	-	71,019,214.59
其中：房屋、建筑物	4,340,109.53	-	-	4,132,994.18
机器设备	34,519,196.63	-	-	12,382,610.61
运输设备	41,463,635.45	-	-	44,908,191.14
电子办公设备	5,475,412.80	-	-	6,846,941.14
其他设备	5,763,766.51	-	-	2,748,477.51
融资租入固定资产	-	-	-	-

(续上表)

项目	2010年 12月31日	本期增加	本期减少	2011年 12月31日
一、原价合计	134,585,827.75	30,363,375.11	6,126,211.30	158,822,991.56
其中：房屋、建筑物	-	4,357,357.40	-	4,357,357.40
机器设备	69,346,254.99	6,121,856.00	3,642,277.55	71,825,833.44
运输设备	54,341,976.85	12,505,701.00	1,664,654.12	65,183,023.73
电子办公设备	7,709,530.41	3,112,932.31	592,968.13	10,229,494.59
其他设备	3,188,065.50	4,265,528.40	226,311.50	7,227,282.40
融资租入固定资产	-	-	-	-
二、累计折旧合计	46,728,644.11	25,167,611.31	4,635,384.79	67,260,870.64
其中：房屋、建筑物	-	17,247.87	-	17,247.87
机器设备	29,495,536.97	10,653,257.45	2,842,157.61	37,306,636.81
运输设备	12,518,096.65	12,544,833.84	1,343,542.21	23,719,388.28
电子办公设备	4,005,931.43	1,066,090.19	317,939.83	4,754,081.79
其他设备	709,079.07	886,181.96	131,745.14	1,463,515.89
融资租入固定资产	-	-	-	-
三、固定资产账面价值合计	87,857,183.63	-	-	91,562,120.92
其中：房屋、建筑物	-	-	-	4,340,109.53
机器设备	39,850,718.02	-	-	34,519,196.63
运输设备	41,823,880.20	-	-	41,463,635.45
电子办公设备	3,703,598.98	-	-	5,475,412.80
其他设备	2,478,986.43	-	-	5,763,766.51
融资租入固定资产	-	-	-	-

注：1、2013年1-7月折旧额12,774,383.77元，无在建工程转入固定资产；

2、公司报告期内无闲置的固定资产；

3、公司2013年固定资产原值减少1,869万元，其中运输设备减少1,061万，主要原因是由于市场竞争加剧，长途干线运输业务价格呈下降趋势，回程空车率较高，路桥费、燃油费等固定成本居高不下，该项业务盈利下降。公司根据市场环境做出业务调整，出售长途运输货车（处置24台拖头、14台拖架等）。2012年度机器设备减少2,351万元，主要原因是子公司海格捷顺处理码头内运输项目，转让码头运输车辆一批。2011年度运输设备增加1,251万元，主要原因是公司新购叉车一批，2011年成立太仓捷顺子公司购买运营车辆等。

4、截至2013年7月31日，对固定资产期末价值逐项进行检查，不存在可能发生减值的迹象，故未计提减值准备；

5、期末无用于抵押或担保的固定资产。

6、房屋建筑为公司位于上海市长宁区通协路虹桥国际1号楼315室的实际办公室地点房屋一座，房产证编号：沪房地长字（2012）第010116号。

7、公司机器设备主要为仓储设备和车辆维修设备。仓储设备用于仓库理货、装卸、堆放，车辆维修设备用于运输车辆的日常维修保养。

8、公司其他设备主要为办公家具，包括各办公场所的桌椅柜等。

## （七）在建工程

货币单位：元

项目	2013年7月31日		2012年12月31日		2011年12月31日	
	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备	账面余额	减值准备
装修预付款	356,686.80	-	87,624.80	-	-	-
合计	356,686.80	-	87,624.80	-	-	-

注：1、期末无重大在建工程项目；

2、在建工程无用于抵押或担保的情况；

3、截至2013年7月31日，对在建工程期末价值逐项进行检查，不存在可能发生减值的迹象，故未计提减值准备。

## （八）无形资产

货币单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年7月31日
一、原价合计	12,500.00	-	-	12,500.00
财务软件	12,500.00	-	-	12,500.00
二、累计摊销额合计	8,124.87	1,458.31	-	9,583.18
财务软件	8,124.87	1,458.31	-	9,583.18
三、账面价值合计	4,375.13	-1,458.31	-	2,916.82
财务软件	4,375.13	-1,458.31	-	2,916.82

（续上表）

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
一、原价合计	80,876.07	-	-	80,876.07
AutoCRM系统	68,376.07	-	-	68,376.07
财务软件	12,500.00	-	-	12,500.00
二、累计摊销额合计	42,661.95	33,838.99	-	76,500.94
AutoCRM系统	37,037.04	31,339.03	-	68,376.07
财务软件	5,624.91	2,499.96	-	8,124.87



项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
三、账面价值合计	38,214.12	-33,838.99	-	4,375.13
AutoCRM系统	31,339.03	-31,339.03	-	-
财务软件	6,875.09	-2,499.96	-	4,375.13

注：1、无形资产2013年1至7月计提的摊销额为1,458.31元。

2、通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产期末账面价值的比例为0。

3、截至2013年7月31日，公司对无形资产期末价值逐项进行检查，不存在可能发生减值的迹象，故未计提减值准备。

4、期末无用于抵押或担保的无形资产。

### (九) 资产减值准备

货币单位：元

项目	2012年12月31日	本期计提	本期减少		2013年7月31日
			转回	转销	
坏账准备	2,097,083.75	354,925.64	31,067.65	122,724.28	2,298,217.46
存货跌价准备	7,512.82	-	-	-	7,512.82
长期股权投资减值准备	550,000.00	-	-	-	550,000.00
合计	2,654,596.57	354,925.64	31,067.65	122,724.28	2,855,730.28

(续上表)

项目	2011年12月31日	本期计提	本期减少		2012年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	1,918,205.80	591,255.35	412,377.40	-	2,097,083.75
存货跌价准备	7,512.82	73,675.67	73,675.67	-	7,512.82
长期股权投资减值准备	550,000.00	-	-	-	550,000.00
合计	2,475,718.62	664,931.02	486,053.07	-	2,654,596.57

(续上表)

项目	2010年12月31日	本期计提	本期减少		2011年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	1,941,466.55	438,043.62	461,304.37	-	1,918,205.80
存货跌价准备	20,561.75	25,747.40	38,796.33	-	7,512.82
长期股权投资减值准备	550,000.00	-	-	-	550,000.00

项目	2010年 12月31日	本期计提	本期减少		2011年 12月31日
			转回	转销	
合计	2,512,028.30	463,791.02	500,100.70	-	2,475,718.62

注：1、资产减值准备中计提的坏账准备金额与合并利润表中资产减值损失不符，其原因为公司报告期前资产减值准备有误所致，本次审计时考虑到此差异金额较小，没有超过应收账款科目审计执行的重要性水平 5% 的标准，故不做调整。

2、长期股权投资—台州昶鼎物流有限公司账面余额 550,000.00 元，在 2010 年计提减值准备 550,000.00 元。计提减值准备的原因是该公司业务处于停滞状态，且因未参加 2010 年度企业工商年检于 2011 年 12 月 12 日被当地工商行政管理机关吊销营业执照，公司预计该项投资无法收回，故全额计提减值准备。

## （十）商誉

货币单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	2013年 7月31日	2012年 12月31日	2011年 12月31日
控股合并产生	155,925.55	155,925.55	155,925.55
合计	155,925.55	155,925.55	155,925.55

## （十一）递延所得税资产/递延所得税负债

### 1、已确认的递延所得税资产

货币单位：元

项目	2013年7月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
资产减值准备	459,781.04	469,215.38	551,475.14
安全生产费	275,357.14	276,261.10	407,481.18
可抵扣亏损	-	142,194.56	-
长期待摊费用	36,658.92	53,971.92	71,746.43
无形资产摊销	12,535.61	13,532.77	-
合计	784,332.71	955,175.73	1,030,702.75

### 2、引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

货币单位：元

项目	2013年7月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
资产减值准备	2,456,464.74	2,089,620.82	2,205,604.56
安全生产费	1,101,428.57	2,206,572.68	1,629,924.76
长期待摊费用	146,635.68	233,137.68	286,985.62
无形资产摊销	50,142.45	54,131.06	-
合计	3,754,671.44	4,583,462.24	4,122,514.94

3、2013年7月31日已确认的递延所得税资产 784,332.71 元，引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异 3,754,671.44 元，其中公司本部可抵扣暂时性差异 1,543,351.62 元，按 15% 企业所得税税率确认递延所得税资产 231,502.75 元，其余由子公司账面形成可抵扣暂时性差异 2,211,319.82 元，按 25% 企业所得税税率确认递延所得税资产 552,829.96 元。

## （十二）长期待摊费用

货币单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期摊销	2013年7月31日
安装费	92,062.62	-	92,062.62	-
办公家具	5,483.19	-	5,483.19	-
装修费	672,205.03	-	201,309.19	470,895.84
其他	143,790.02	137,614.80	82,815.87	198,588.95
合计	913,540.86	137,614.80	381,670.87	669,484.79

（续上表）

项目	2011年12月31日	本期增加	本期摊销	2012年12月31日
安装费	317,821.00	-	225,758.38	92,062.62
办公家具	84,130.87	-	78,647.68	5,483.19
装修费	981,186.14	85,023.00	394,004.11	672,205.03
其他	144,118.90	145,758.70	146,087.58	143,790.02
合计	1,527,256.91	230,781.70	844,497.75	913,540.86

（续上表）

项目	2010年12月31日	本期增加	本期摊销	2011年12月31日
安装费	47,310.64	394,000.00	123,489.64	317,821.00
办公家具	170,048.87	-	85,918.00	84,130.87

项目	2010年12月31日	本期增加	本期摊销	2011年12月31日
装修费	1,348,641.27	239,604.80	607,059.93	981,186.14
其他	113,143.4	118,785.00	87,809.50	144,118.90
合计	1,679,144.18	752,389.80	904,277.07	1,527,256.91

注：报告期末装修费属于经营租赁方式租入的固定资产改良支出，包括太仓东港装修费、海格捷顺装修费。其中太仓东港装修费按36个月摊销，海格捷顺装修费按60个月摊销。

### （十三）长期股权投资

截至报告期末，公司长期股权投资的主要内容如下：

被投资单位	初始投资成本	期末数
台州昶鑫海格物流有限公司	550,000.00	550,000.00
江苏海格新时代物流有限公司	30,000,000.00	12,019,265.82
合计	30,550,000.00	12,569,265.82

接上表

被投资单位	在被投资单位持股比例 (%)	减值准备
台州昶鑫海格物流有限公司	10	550,000.00
江苏海格新时代物流有限公司	30	-
合计	-	550,000.00

## 六、公司重大债务情况

### （一）短期借款

货币单位：元

借款类别	2013年7月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
抵押借款	-	-	8,000,000.00
保证借款	76,920,000.00	47,000,000.00	45,000,000.00
合计	76,920,000.00	47,000,000.00	53,000,000.00

具体情况如下：

2013年7月31日短期借款明细

序号	借款人	贷款银行	借款金额	借款期间	借款利率
1	深圳市海格物流股份有限公司	平安银行华富支行	10,000,000.00	2013.1.30 至 2014.1.29	6.60%
2	深圳市海格物流股份有限公司	平安银行华富支行	5,000,000.00	2013.4.28 至 2014.4.27	6.60%
3	深圳市海格物流股份有限公司	平安银行华富支行	15,000,000.00	2013.5.29 至 2014.5.28	6.60%
4	深圳市海格物流股份有限公司	招商银行盐田支行	9,900,000.00	2013.2.21 至 2014.2.20	6.30%
5	深圳市海格物流股份有限公司	招商银行盐田支行	9,900,000.00	2013.2.20 至 2014.2.19	6.30%
6	深圳市海格捷顺运输有限公司	招商银行盐田支行	6,720,000.00	2013.1.7 至 2014.1.6	6.00%
7	深圳市海格捷顺运输有限公司	招商银行盐田支行	6,650,000.00	2013.1.8 至 2014.1.7	6.00%
8	深圳市海格捷顺运输有限公司	招商银行盐田支行	3,750,000.00	2013.2.4 至 2014.2.3	6.00%
9	深圳市海格捷顺运输有限公司	平安银行华富支行	10,000,000.00	2012.11.8 至 2013.11.7	6.90%
	合计		76,920,000.00		

#### 2012年12月31日短期借款明细

序号	借款人	贷款银行	借款金额	借款期间	借款利率
1	深圳市海格捷顺运输有限公司	招商银行盐田支行	5,000,000.00	2012.12.19 至 2013.6.19	7.28%
2	深圳市海格捷顺运输有限公司	平安银行华富支行	10,000,000.00	2012.11.8 至 2013.11.8	6.90%
3	深圳市海格物流股份有限公司	深发行华富支行	7,000,000.00	2012.4.17 至 2013.4.17	7.12%
4	深圳市海格物流股份有限公司	深发行华富支行	5,000,000.00	2012.5.8 至 2013.5.7	7.12%
5	深圳市海格物流股份有限公司	深发行华富支行	20,000,000.00	2012.5.11 至 2013.5.10	7.12%
	合计		47,000,000.00		

#### 2011年12月31日短期借款明细

序号	借款人	贷款银行	借款金额	借款期间	借款利率
1	深圳市海格物流股份有限公司	深发行华富支行	8,000,000.00	2011.11.1 至 2012.10.31	7.04%
2	深圳市海格物流股份有限公司	深发行华富支行	5,000,000.00	2011.12.12 至 2012.12.11	7.04%
3	深圳市海格物流股份有限公司	深发行华富支行	5,000,000.00	2011.12.20 至 2012.12.19	7.04%
4	深圳市海格物流股份有限公司	深发行华富支行	5,000,000.00	2011.12.26 至 2012.12.25	7.04%
5	深圳市海格物流股份有限公司	杭州银行深圳分行	10,000,000.00	2011.3.8 至 2012.3.7	6.14%
6	深圳市海格物流股份有限公司	杭州银行深圳分行	10,000,000.00	2011.5.16 至 2012.5.15	6.14%
7	深圳市海格物流股份有限公司	杭州银行深圳分行	10,000,000.00	2011.6.17 至 2012.5.15	6.14%
	合计		53,000,000.00		

## (二) 应付账款

### 1、应付账款账龄分析

货币单位：元

项目	2013年7月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
应付账款	78,540,340.90	76,310,057.70	53,513,578.50
其中：一年以内	73,857,966.35	72,623,161.91	51,462,122.44
一至二年	3,129,740.53	3,654,303.80	2,043,756.06
二至三年	1,552,634.02	32,591.99	7,700.00
三年以上	-	-	-

### 2、期末应付账款金额前五名单位情况

货币单位：元

单位名称	款项性质	金额	年限	占应付账款总额的比例(%)
达飞轮船(中国)有限公司深圳分公司	业务款项	5,697,589.07	一年以内	7.25
南京市云龙物流有限公司	业务款项	1,163,695.82	一年以内	1.48
深圳市深海物流有限公司	业务款项	1,030,532.00	一年以内	1.31

单位名称	款项性质	金额	年限	占应付账款总额的比例(%)
广西梧州市中进国际物流有限公司	业务款项	1,011,630.96	一年以内	1.29
上海鲁翔物流有限公司	业务款项	883,991.66	一年以内	1.13
合计		9,787,439.51		12.46

3、期末无欠持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

### （三）预收账款

#### 1、预收账款账龄分析

货币单位：元

项目	2013年7月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
预收账款	7,346,067.50	15,092,771.45	9,542,462.99
其中：一年以内	4,853,748.99	13,683,568.99	9,122,775.69
一至二年	2,016,285.10	1,019,390.60	419,687.30
二至三年	423,033.41	389,811.86	-
三年以上	53,000.00	-	-

#### 2、期末预收账款金额前五情况

货币单位：元

单位名称	款项性质	金额	年限	占预收账款总额的比例
耀川电子（深圳）有限公司	业务款项	300,000.00	二至三年	4.08%
INTER LOGISTICS SERVICE	业务款项	143,399.18	一年以内	1.95%
爱地雅（东莞）自行车有限公司	业务款项	61,205.40	一年以内	0.83%
深圳市泰来货运有限公司	业务款项	50,000.00	一年以内	0.68%
裕盛（太仓）鞋业有限公司	业务款项	50,000.00	一年以内	0.68%
合计		604,604.58		8.22%

3、期末无欠持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

### （四）其他应付款

#### 1、其他应付款账龄分析：

货币单位：元

项目	2013年7月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
----	------------	-------------	-------------

项目	2013年7月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
其他应付款	24,584,702.02	32,626,806.40	33,555,048.18
其中：一年以内	19,107,107.92	10,019,221.47	25,527,082.19
一至二年	367,528.39	17,940,806.34	6,927,302.45
二至三年	1,284,808.18	3,692,857.25	965,663.54
三年以上	3,825,257.53	973,921.34	135,000.00

注：公司其他应付款主要是收取的司机承包风险押金：公司与司机签订车辆承包合同时，为防范违约风险、事故风险等，会根据承包车辆的实际车况、车辆使用年限、维修保养状况等，每台车收取1万元至5万元的承包风险押金，具体金额在车辆承包合同中约定。另外其他应付款中还包括收取的客户押金，收取金额在合同或订单中约定。

## 2、期末其他应付款金额前五情况

货币单位：元

单位名称	款项性质	金额	年限	占其他应付款总额的比例
上海益实多电子商务有限公司	业务款项	215,790.96	1年以内	0.88%
广西巨星科技有限公司	业务款项	138,000.00	1年以内	0.56%
南宁乐飞网络科技有限责任公司	业务款项	132,000.00	1年以内	0.54%
深圳市鑫德宝汽车销售有限公司	购车款	100,000.00	1年以内	0.41%
北海宝通物流代理有限公司	业务款项	60,000.00	1年以内	0.24%
合计		645,790.96		2.63%

## 3、期末无欠持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项

### （五）应付职工薪酬

#### 1、按类别列示

货币单位：元

项目	2012年12月31日余额	本期增加	本期支付	2013年7月31日余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	7,116,146.92	28,686,401.82	29,737,889.03	6,064,659.71
二、职工福利费	7,607.00	356,909.77	358,718.77	5,798.01
三、社会保险费	37,843.60	2,739,230.11	2,774,710.91	2,362.80
1、医疗保险费	-94,883.24	1,508,398.79	1,411,152.75	2,362.80



项 目	2012年12月 31日余额	本期增加	本期支付	2013年7月 31日余额
2、基本养老保险费	129,672.36	942,046.97	1,071,719.33	-
3、年金缴费	-	19,486.37	19,486.37	-
4、失业保险费	1,011.42	187,531.10	188,542.52	-
5、工伤保险费	1,540.35	56,091.07	57,631.42	-
6、生育保险费	502.71	25,675.81	26,178.52	-
四、住房公积金	-3,172.00	804,308.55	801,136.55	-
五、工会经费和职工教育 经费	-	28,168.16	28,168.16	-
六、非货币性福利	-	-	-	-
七、辞退福利	-	-	-	-
八、其他	-	5,940.00	5,940.00	-
其中：以现金结算的 股份支付	-	-	-	-
合计	7,158,425.52	32,620,958.41	33,706,563.42	6,072,820.52

(续上表)

项 目	2011年12月 31日余额	本期增加	本期支付	2012年12月 31日余额
一、工资、奖金、津贴和 补贴	6,661,766.81	54,640,661.33	54,186,281.22	7,116,146.92
二、职工福利费	9,160.97	2,091,905.02	2,093,458.99	7,607.00
三、社会保险费	49,077.34	3,623,656.79	3,634,890.53	37,843.60
1、医疗保险费	30,871.23	1,971,782.47	2,097,536.94	-94,883.24
2、基本养老保险费	15,039.83	1,283,799.57	1,169,167.04	129,672.36
3、年金缴费	83.49	27,899.96	27,983.45	-
4、失业保险费	1,583.14	204,450.41	205,022.13	1,011.42
5、工伤保险费	791.57	93,677.62	92,928.84	1,540.35
6、生育保险费	708.08	42,046.76	42,252.13	502.71
四、住房公积金	-4,296.00	418,898.80	417,774.80	-3,172.00
五、工会经费和职工教育 经费	20,668.29	14,302.03	34,970.32	-
六、非货币性福利	-	-	-	-
七、辞退福利	-	27,950.00	27,950.00	-
八、其他	-	2,596.00	2,596.00	-
其中：以现金结算的 股份支付	-	-	-	-

项 目	2011年12月 31日余额	本期增加	本期支付	2012年12月 31日余额
合计	6,736,377.41	60,819,969.97	60,397,921.86	7,158,425.52

注：1、应付职工薪酬中无拖欠性质款项。

2、工资（含奖金、津贴和补贴）期末余额主要系公司当月计提下月发放的工资及根据公司考核制度计算预提的各项奖金。

## （六）应交税费

货币单位：元

税费项目	2013年7月31日 余额	2012年12月31日 余额	2011年12月31日 余额
1、企业所得税	1,083,834.46	797,282.29	4,710,590.00
2、增值税	2,584,630.66	2,227,622.38	39,904.00
3、营业税	149,307.80	62,673.56	1,913,321.57
4、房产税	9,096.61	233,989.77	-
5、契税	-	-	126,575.79
6、城市维护建设税	44,952.69	51,091.92	130,790.34
7、教育附加	22,883.08	30,500.08	91,740.01
8、地方教育税附加	9,853.59	16,467.68	955.18
9、代扣代缴个人所得税	583,745.22	137,609.46	134,450.07
10、印花税	-	4,234.60	34,641.60
11、堤围费	-	1,961.46	8,157.00
12、车船使用税	2,341.41	-	-
13、其他	9,233.01	63,834.22	54,724.06
合计	4,499,878.53	3,627,267.42	7,245,849.62

## （七）应付股利

货币单位：元

名称	2013年7月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
梅春兰	478,230.00	-	-
合 计	478,230.00	-	-

## （八）长期借款

货币单位：元

借款类别	2013年7月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
------	------------	-------------	-------------

借款类别	2013年7月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
抵押借款	-	-	10,902,000.00
保证借款	8,000,000.00	14,000,000.00	26,000,000.00
合计	8,000,000.00	14,000,000.00	36,902,000.00

具体情况如下：

#### 2013年7月31日长期借款明细

序号	借款人	贷款银行	借款金额
1	深圳市海格物流股份有限公司	交通银行彩田支行	8,000,000.00
	合计		8,000,000.00

#### 2012年12月31日长期借款明细

序号	借款人	贷款银行	借款金额
1	深圳市海格物流股份有限公司	交通银行彩田支行	14,000,000.00
	合计		14,000,000.00

#### 2011年12月31日长期借款明细

序号	借款人	贷款银行	借款金额
1	深圳市海格物流股份有限公司	中信银行深圳分行	10,902,000.00
2	深圳市海格物流股份有限公司	交通银行深圳分行	26,000,000.00
	合计		36,902,000.00

## 七、股东权益情况

货币单位：元

项目	2013年7月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
实收资本（或股本）	51,000,000.00	51,000,000.00	51,000,000.00
资本公积	14,914,581.99	15,094,322.82	14,795,284.07
专项储备	1,101,428.57	1,656,572.66	1,629,924.76
盈余公积	7,073,981.35	4,214,435.29	2,691,614.03
未分配利润	14,722,068.19	65,851,462.09	56,021,602.29
外币报表折算差额	-139,509.60	-1,115,227.17	-1,049,026.69
少数股东权益	16,379,291.39	16,373,839.51	16,084,409.21

所有者权益合计	105,051,841.89	153,075,405.21	141,173,807.67
---------	----------------	----------------	----------------

2013年6月28日，公司召开2012年度股东大会，会议决议本年度利润以现金方式向全体股东分配人民币3,000万元。

2013年7月25日，公司召开2013年第六次临时股东大会，会议决议将公司截至2013年6月的可分配利润以现金方式向全体股东分配人民币2,700万元。

## 八、关联方关系及关联交易

### （一）关联方的认定标准

根据《企业会计准则第36号-关联方披露》和中国证券监督管理委员会第40号《上市公司信息披露管理办法》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

### （二）公司主要关联方

#### 1、存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	持股比例	与公司关系
梅春雷	梅春雷持有奥世迈71.950%的股份，奥世迈持有海格物流77.223%的股份；梅春雷直接持有海格物流3.691%的股份。	实际控制人、公司董事长、总经理、控股股东单位董事长
深圳市奥世迈实业有限公司	77.223%	控股股东

#### 2、不存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与公司关系
赵积虎	公司董事、控股股东单位董事
罗晓娣	公司董事
郭万达	公司董事

徐川	公司董事
刘丽娜	公司监事
陈少君	公司监事
缪晓霞	公司监事
闫斌	公司副总经理
阮继红	公司财务总监
徐帮虎	控股股东单位董事
夏晓红	控股股东单位监事
胡桑	控股股东单位总经理
深圳市创新资本投资有限公司	公司股东，持有公司 15.562% 的股份
江苏海格新时代物流有限公司	联营企业，公司持有 30% 的股份
台州昶鑫物流有限公司	联营企业，公司持有 10% 的股份
海格天鸿物流有限公司	联营企业，公司持有 35% 的股份
河南海格盛源物流有限公司	联营企业，公司持有 45% 的股份
苏州市恒莱海格国际物流有限公司	联营企业，公司持有 28.7% 的股份
苏州高聚塑化新材料有限公司	公司之子公司参股股东
深圳市兆京实业有限公司	公司之子公司参股股东控制的企业
太仓市富桥实业有限公司	公司之子公司参股股东

### (三) 关联交易

#### 1、关联方应收、应付款项

货币单位：元

项目名称	关联方	关联方性质	2013年7月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
应收账款	海格天鸿物流有限公司	公司的联营企业	-	45,473.27	233,391.57
应付账款	海格天鸿物流有限公司	公司的联营企业	-	-	55,091.17
其他应付款	河南海格盛源物流有限公司	公司的联营企业	-	-	360,000.00
其他应收款	梅春雷	实际控制人	-	-	122,856.00
其他应收款	深圳市奥世迈实业有限公司	控股股东	-	1,465,972.38	-
其他应收款	苏州高聚塑化新材料有限公司	公司之子公司参股股东	11,200,000.00	9,185,000.00	-

项目名称	关联方	关联方性质	2013年7月31日	2012年12月31日	2011年12月31日
其他应收款	深圳市兆京实业有限公司	公司之子公司参股股东控制的企业	4,560,000.00	-	-
其他应收款	太仓市富桥实业有限公司	公司之子公司参股股东	500,000.00	500,000.00	-

注 1: 实际控制人梅春雷、控股股东奥世迈往来款均未签订借款协议, 无利息支付。截至 2013 年 7 月 31 日, 关联方占用公司的资金已全部归还。

注 2: 公司与苏州高聚塑化新材料有限公司的其他应收款为正常业务往来款, 即公司与苏州高聚签订《采购合同指示书》与《付款指示书》, 由公司代理苏州高聚采购原材料, 并开具应付票据给供应商, 同时向苏州高聚收取应付票据 30% 的保证金, 剩余 70% 为列示为公司其他应收款, 待应付票据到期后, 苏州高聚支付剩余 70% 款项, 苏州高聚以其持有太仓东港 28% 的股权质押给海格物流; 公司收取 2% 的代理采购手续费, 该款项属于正常业务往来款, 而非关联方占款。

注 3: 公司与深圳市兆京实业有限公司的其他应收款为借款, 双方已签订借款协议, 截至 2013 年 12 月 31 日对方已经偿还该借款。

## 2、关联交易

关联方	关联方性质	交易类型	2013年1-7月	2012年	2011年
海格天鸿物流有限公司	公司的联营企业	运输服务	-	45,473.27	807,257.89

注 1: 与关联方海格天鸿的交易为偶发性交易, 金额较小, 对财务状况和经营成果无重大影响, 截至 2013 年 7 月 31 日, 公司持有海格天鸿的股权已全部转让给无关联关系第三方, 与公司不构成关联方。

## 3、关联担保

担保方	被担保方	担保金额(万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕	借款合同号
梅春雷、奥世迈、海格天翼、海格捷顺	海格物流	9,000.00	2013.1.31	2014.1.31	否	平银华富贷 20130130 第 001 号
	海格物流	9,000.00	2013.1.31	2014.1.31	否	平银华富贷字 20130428 第 001 号
	海格物流	9,000.00	2013.1.31	2014.1.31	否	平银华富贷字 20130529 第 001 号

海格捷顺	海格物流	4,500.00	2012.12.20	2013.12.20	否	2013 年蔡字第 1013650047 号
	海格物流	4,500.00	2012.12.20	2013.12.20	否	2013 年蔡字第 1013650048 号
梅春雷、奥世迈、海格捷顺、海格永安	海格物流	3,500.00	2011.1.1	2014.1.1	否	交银深 4431702011MR00000000 号
奥世迈、梅春雷、海格物流	海格捷顺	2,000.00	2012.1.1	2013.7.17	否	深发（华富）贷字 20121105 第（001）号
		2,000.00			否	
		2,000.00			否	
梅春雷、海格物流	海格捷顺	2,500.00	2013.1.7	2014.1.7	否	2013 年蔡字第 1013650028 号
		2,500.00			否	
	海格捷顺	2,500.00	2013.1.8	2014.1.8	否	2013 年蔡字第 1013650030 号
		2,500.00			否	
	海格捷顺	2,500.00	2013.2.4	2014.2.4	否	2013 年蔡字第 1013650039 号
		2,500.00			否	

#### 4、关联交易决策执行情况

股份公司成立后，公司制定了《关联交易决策及回避表决制度》，具体规定了关联交易的审批程序。公司管理层承诺将严格遵守《关联交易决策及回避表决制度》的规定，规范公司的日常资金管理，在未来的关联交易实践中履行合法审批程序。

#### 5、关联交易对财务状况和经营成果的影响

公司曾存在将部分闲置资金无偿借给关联方使用的情况，目前款项已全部回收，且公司已出具承诺，该关联方交易不具有持续性，属于偶发性关联交易，未来不会对公司财务状况和经营成果造成影响。

#### 6、主要客户或供应商权益情况说明

经对 2013 年 1-7 月、2012 年度和 2011 年度前五大客户和前五大供应商权益情况进行核查，无公司董事、监事、高级管理人员、核心业务人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益的情况。

## 九、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

2011年9月6日，公司受贝迪印刷（深圳）有限公司（以下简称“贝迪印刷”）的委托，将54卷石墨以公路运输方式从香港运至深圳，货物抵达目的时，双方发现货物包装变形，确认货物受损。贝迪印刷要求公司全额赔偿直接经济损失1,010,728.73元。公司认为货损（主要是挤压变形）是基于贝迪公司未尽货物的妥善包装义务，未向公司告知该货物的特殊属性（石墨片软性的物理属性），故正常的运输途造成挤压变形并非公司未尽货物的适当管理及履约不当造成。2012年9月贝迪印刷向深圳市福田区人民法院提起诉讼，公司提起管辖权异议，目前该案已由盐田区法院受理。

截至本公开转让说明书签署之日，该案正在审理过程中。该类未决诉讼，并不是经常性事项。

## 十、资产评估情况

公司于2010年11月23日完成股份制改造，在报告期内未发生重大资产评估事项。

2010年9月30日，深圳市海格物流有限公司股东大会决议：公司依法整体变更设立为股份有限公司。各股东以2010年9月30日经审计后的原公司净资产83,690,259.62元，在留存32,690,259.62元的资本公积后，按1:1的比例进行折股，每股面值1元，变更注册资本为51,000,000.00元。

以上审定净资产经北京国友大正资产评估有限公司评估，于2010年10月27日出具北京国友大正评报字【2010】第275号资产评估报告书。

以上实收资本经中天运会计师事务所有限公司审验，于2010年11月12日出具中天运【2010】验字第050005号验资报告。

2010年11月23日经深圳市工商行政管理局批准，公司名称由深圳市海格物流有限公司变更为深圳市海格物流股份有限公司。



## 十一、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况

### （一）股利分配的政策

根据公司法及《公司章程》第十章 第一节规定，目前公司股利分配政策如下：

第一百七十七条 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，每年度按照股东持有的股份比例分配。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的公司股份不参与分配利润。

第一百七十八条 公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

第一百七十九条 公司可以采取现金或者股票的方式分配股利。

公司的利润分配政策应保持连贯性和稳定性，充分重视投资者的实际利益。在有条件的情况下，公司可以进行中期现金分红。

公司董事会未作出现金利润分预案的，应当在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见。

公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

### （二）最近两年一期股利分配情况

2011年6月10日召开2010年度股东大会，会议决议本年度利润不分配。

2012年6月26日召开2011年度股东大会，会议决议本年度利润不分配。

2013年6月28日召开2012年度股东大会，会议决议本年度利润以现金方式向全体股东分配人民币3,000万元（含税）。

2013年7月25日召开2013年第六次临时股东大会，会议决议将公司截至2013年6月的可分配利润以现金方式向全体股东分配人民币2,700万元（含税）。

截至2013年7月31日，上述现金分红已经支付完毕。

### （三）公开转让后的股利分配政策

公司股利分配政策在本次公开转让前后保持一致。

## 十二、控股子公司的基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司共有14家纳入合并报表范围的子公司，其中10家全资子公司，4家控股子公司。

### （一）深圳市海格捷顺运输有限公司

#### 1、基本情况

海格捷顺成立于2000年1月13日，注册资本：2,100万元；住所：深圳市盐田区盐田港物流中心503；经营范围：普通货运，货物专用运输（集装箱）（《道路运输经营许可证》有效期至2014年09月30日）；货运代理服务；汽车租赁；速递业务（不含信函及邮政专营专业），主营业务：口岸运输。

#### 2、股权情况

股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（元）	持股比例（%）	出资方式
1	海格物流	21,000,000.00	100.00	货币资金
	合计	21,000,000.00	100.00	

#### 3、主要财务数据

货币单位：元

项目	2013年7月31日/ 2013年1-7月	2012年12月31日/ 2012年度
资产总额	107,396,262.02	118,727,972.06
净资产	25,606,599.49	27,106,590.36
营业收入	67,223,614.34	127,972,375.20
净利润	4,334,355.82	15,303,368.40

## (二) 深圳市海格联合运输有限公司

### 1、基本情况

海格联合成立于2006年3月20日，注册资本：200万元；住所：深圳市盐田区盐田港进港三路盐田港物流中心503室；经营范围：普通货运、货物专用运输（集装箱）（《道路运输经营许可证》有效期至2014年9月30日）；仓储（场地另设）；货运代理服务；汽车租赁；从事报关业务，主营业务：口岸运输。

### 2、股权情况

股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（元）	持股比例（%）	出资方式
1	海格捷顺	2,000,000.00	100.00	货币资金
	合计	2,000,000.00	100.00	

### 3、主要财务数据

货币单位：元

项目	2013年7月31日/ 2013年1-7月	2012年12月31日/ 2012年度
资产总额	19,231,082.19	24,637,301.65
净资产	2,432,555.00	3,559,729.98
营业收入	36,297,809.47	68,373,156.65
净利润	-199,661.56	1,002,776.83

## (三) 深圳市海格精工汽车贸易有限公司

### 1、基本情况

海格精工成立于 2010 年 7 月 28 日，注册资本：100 万元；住所：深圳市盐田区盐田港进港三路物流中心大楼 611#；经营范围：汽车及其零配件销售，主营业务：口岸运输。

## 2、股权情况

股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（元）	持股比例（%）	出资方式
1	海格捷顺	1,000,000.00	100.00	货币资金
	合计	1,000,000.00	100.00	

## 3、主要财务数据

货币单位：元

项目	2013 年 7 月 31 日/ 2013 年 1-7 月	2012 年 12 月 31 日/ 2012 年度
资产总额	1,832,515.12	1,102,346.43
净资产	1,140,282.36	1,025,214.10
营业收入	1,923,883.32	1,611,820.34
净利润	137,741.66	25,192.67

## （四）厦门市海格捷顺运输有限公司

### 1、基本情况

厦门捷顺成立于 2012 年 5 月 17 日，注册资本：300 万元；住所：厦门现代物流园象屿路 88 号保税市场大厦第四层 40-41 单元；经营范围：货物专用运输（集装箱）（有效期至 2016 年 04 月 20 日）；国内陆路货运代理；仓储（不含危险化学品及监控化学品）；（以上经营范围涉及许可经营项目的，应在取得有关部门的许可后方可经营），主营业务：口岸运输。

### 2、股权情况

股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（元）	持股比例（%）	出资方式
1	海格捷顺	3,000,000.00	100.00	货币资金

	合计	3,000,000.00	100.00	
--	----	--------------	--------	--

### 3、主要财务数据

货币单位：元

项目	2013年7月31日/ 2013年1-7月	2012年12月31日/ 2012年度
资产总额	6,029,322.92	5,646,134.23
净资产	2,924,837.40	3,266,635.46
营业收入	5,514,330.70	4,839,809.45
净利润	-200,527.74	218,237.37

## (五) 深圳市海格天翼国际物流有限公司

### 1、基本情况

海格天翼成立于2007年10月26日，注册资本：1,200万元；住所：深圳市福田区黄槐道3号深福保科技工业园A栋厂房5楼5C单元；经营范围：承办海上、陆路、航空国际货物运输代理业务；普通货运，货物专用运输（集装箱）；仓储服务（电子产品、通讯产品、机械设备、家用电器的仓储）；陆路货物运输代理；汽车租赁（不含出租小汽车营运业务）；经营货物及技术进出口业务（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营），主营业务：国际物流、口岸运输。

### 2、股权情况

股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（元）	持股比例（%）	出资方式
1	海格物流	12,000,000.00	100.00	货币资金
	合计	12,000,000.00	100.00	

### 3、主要财务数据

货币单位：元

项目	2013年7月31日/ 2013年1-7月	2012年12月31日/ 2012年度
资产总额	49,533,164.01	20,780,133.60

净资产	12,707,636.78	12,572,376.52
营业收入	13,169,389.68	12,585,100.84
净利润	203,287.83	72,143.23

## （六）太仓东港物流管理有限公司

### 1、基本情况

太仓东港成立于 2009 年 7 月 30 日，注册资本：3,000 万元；住所：太仓市浮桥镇北环路 9 号；经营范围：许可经营项目：物流中心（仓储），搬运装卸，货运代理（代办），货运配载。一般经营项目：物流管理及信息技术咨询服务，商务咨询服务（除经纪），国际采购管理，国际货运代理：包括：揽货、订舱、仓储、中转、集装箱拼装拆箱、结算运杂费、报验及运输咨询业务；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外），主营业务：国际物流、口岸运输、国内物流。

### 2、股权情况

股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（元）	持股比例（%）	出资方式
1	海格捷顺	15,600,000.00	52.00	货币资金
2	苏州高聚化新材料有限公司	8,400,000.00	28.00	货币资金
3	上海兆京实业发展有限公司	6,000,000.00	20.00	货币资金
	合计	30,000,000.00	100.00	

### 3、主要财务数据

货币单位：元

项目	2013 年 7 月 31 日/ 2013 年 1-7 月	2012 年 12 月 31 日/ 2012 年度
资产总额	54,050,905.16	51,114,919.61
净资产	31,407,923.58	31,326,392.13
营业收入	5,640,486.87	10,760,503.93
净利润	81,531.45	110,800.58

## （七）太仓海格捷顺运输有限公司

### 1、基本情况

太仓捷顺成立于 2011 年 2 月 17 日，注册资本：500 万元；住所：太仓港港口开发区滨江大道 88 号；经营范围：普通货运、货物专用运输、大型物件运输，主营业务：国际物流、口岸运输、国内物流。

### 2、股权情况

股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（元）	持股比例（%）	出资方式
1	太仓东港	5,000,000.00	100.00	货币资金
	合计	5,000,000.00	100.00	

### 3、主要财务数据

货币单位：元

项目	2013 年 7 月 31 日/ 2013 年 1-7 月	2012 年 12 月 31 日/ 2012 年度
资产总额	10,696,352.64	10,766,757.16
净资产	5,281,067.49	5,030,115.11
营业收入	4,957,551.35	7,617,952.07
净利润	112,355.22	165,112.21

## （八）太仓港东港停车场经营管理有限公司

### 1、基本情况

东港停车场成立于 2011 年 9 月 9 日，注册资本：1,000 万元；住所：太仓市浮桥镇通港路 88 号；经营范围：停车场管理服务、物业管理；机械设备租赁；项目投资、实业投资，主营业务：国际物流、口岸运输、国内物流。

### 2、股权情况

股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（元）	持股比例（%）	出资方式
----	---------	--------	---------	------

1	太仓东港	7,000,000.00	70.00	货币资金
2	太仓市富桥实业有限公司	3,000,000.00	30.00	货币资金
	合计	10,000,000.00	70.00	

### 3、主要财务数据

货币单位：元

项目	2013年7月31日/ 2013年1-7月	2012年12月31日/ 2012年度
资产总额	7,998,584.32	7,949,473.62
净资产	7,806,491.71	7,909,674.55
营业收入	1,197,544.84	2,619,355.00
净利润	-103,182.84	231,129.38

## (九) 广西海格国际物流有限公司

### 1、基本情况

广西海格成立于2005年3月24日，注册资本：600万元；住所：广西南宁市高新区总部路3号东盟总部基地2期8栋5楼；经营范围：承办海运、空运进出口货物的国际运输代理业务（揽货、订舱、仓储、中转、集装箱拼拆箱、结算运杂费、报关、报验、保险及相关短途汽运服务和有关咨询服务）；仓储租赁，道路普通货物运输，大型物件运输（一类），货物专用运输（集装箱）（有效期至2015年11月9日）；（凡涉及许可证的项目凭许可证在有效期限内经营），主营业务：国际物流、口岸运输、国内物流。

### 2、股权情况

股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（元）	持股比例（%）	出资方式
1	海格物流	6,000,000.00	100.00	货币资金
	合计	6,000,000.00	100.00	

### 3、主要财务数据

货币单位：元



项目	2013年7月31日/ 2013年1-7月	2012年12月31日/ 2012年度
资产总额	54,749,892.65	39,512,822.91
净资产	6,710,468.90	6,216,308.70
营业收入	149,141,911.68	194,789,013.83
净利润	1,294,160.20	334,067.09

## (十) 上海海格物流有限公司

### 1、基本情况

上海海格成立于2007年8月10日，注册资本：1,200万元；住所：上海市外高桥保税区泰谷路88号四层B3部位；经营范围：保税区内仓储及物流配送；国际货运代理业务；包括：揽货、订舱、仓储、中转、集装箱拼装拆箱、结算运杂费、报验及运输咨询业务；从事货物与技术进出口业务；商务咨询服务（除经纪），物流及供应链管理咨询及信息技术服务；国际采购管理。从事进出中华人民共和国港口货物运输的无船承运业务；（涉及许可经营的凭许可证经营），主营业务：国际物流。

### 2、股权情况

股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（元）	持股比例（%）	出资方式
1	海格物流	12,000,000.00	100.00	货币资金
	合计	12,000,000.00	100.00	

### 3、主要财务数据

货币单位：元

项目	2013年7月31日/ 2013年1-7月	2012年12月31日/ 2012年度
资产总额	12,325,425.30	12,956,149.52
净资产	10,506,432.88	11,020,484.84
营业收入	3,593,517.72	11,675,565.49
净利润	-514,051.96	728,328.12

## (十一) 深圳市阿莱叶科技有限公司

### 1、基本情况

阿莱叶成立于 2006 年 11 月 21 日，注册资本：300 万元；住所：深圳市盐田区盐田北山道 268 号裕宏实业大楼二楼；经营范围：计算机硬件的技术开发与销售；经济信息咨询；企业形象策划，主营业务：内部系统研发。

### 2、股权情况

股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（元）	持股比例（%）	出资方式
1	海格物流	3,000,000.00	100.00	货币资金
	合计	3,000,000.00	100.00	

### 3、主要财务数据

货币单位：元

项目	2013 年 7 月 31 日/ 2013 年 1-7 月	2012 年 12 月 31 日/ 2012 年度
资产总额	3,655,661.51	3,785,380.35
净资产	3,401,229.80	3,539,613.32
营业收入	1,067,961.20	1,983,689.33
净利润	-119,085.44	162,148.34

## (十二) 海格国际物流（香港）有限公司

### 1、基本情况

海格国际成立于 2008 年 7 月 15 日，注册资本：20 万美元；住所：新界元朗新田区地段编号第 105 约地段第 204，主营业务：国际物流。

### 2、股权情况

股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（美元）	持股比例（%）	出资方式
1	海格物流	200,000.00	100.00	货币资金

	合计	200,000.00	100.00	
--	----	------------	--------	--

### 3、主要财务数据

货币单位：元

项目	2013年7月31日/ 2013年1-7月	2012年12月31日/ 2012年度
资产总额	100,115,178.21	109,606,794.57
净资产	2,448,274.93	20,153,102.47
营业收入	113,594,240.13	260,534,437.05
净利润	1,565,778.83	1,339,135.66

### (十三) 海格顺通运输（香港）有限公司

#### 1、基本情况

海格顺通成立于2010年5月18日，注册资本：100万元港币；住所：新界元朗新田区地段编号第105约地段第204，主营业务：国际物流。

#### 2、股权情况

股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（港元）	持股比例（%）	出资方式
1	海格国际	700,000.00	70.00	货币资金
2	赵浦群	300,000.00	30.00	货币资金
	合计	1,000,000.00	100.00	

#### 3、主要财务数据

货币单位：港元

项目	2013年7月31日/ 2013年1-7月	2012年12月31日/ 2012年度
资产总额	12,629,338.62	18,715,186.43
净资产	1,077,692.25	1,483,499.13
营业收入	15,928,082.92	40,543,915.36
净利润	-41,159.76	333,113.51

## (十四) 深圳市海格天原物流有限公司

### 1、基本情况

海格天原成立于 2012 年 9 月 24 日，注册资本：1,000 万元；住所：深圳市盐田区北山道 268 号裕宏实业大楼 2 楼 202 号；经营范围：普通货运（《道路运输经营许可证》有效期至 2013 年 2 月 27 号）；仓储服务（场地另设）；货运代理；物流信息咨询（不含限制项目）；兴办实业（具体项目另行申报）；国内贸易（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外），主营业务：国内物流。

注：上述海格天原从事的普通货运业务，已取得新的《道路运输经营许可证》，有效期至 2016 年 8 月 27 日，但工商备案信息尚未更新。

### 2、股权情况

股权结构如下：

序号	股东姓名/名称	出资额（元）	持股比例（%）	出资方式
1	海格物流	10,000,000.00	100.00	货币资金
	合计	10,000,000.00	100.00	

### 3、主要财务数据

货币单位：元

项目	2013 年 7 月 31 日/ 2013 年 1-7 月	2012 年 12 月 31 日/ 2012 年度
资产总额	10,754,974.56	10,188,853.16
净资产	10,030,936.64	9,972,865.72
营业收入	1,596,075.24	145,390.40
净利润	58,070.92	-27,134.28

## 十三、可能影响公司持续经营的风险因素

### 一、宏观经济波动风险

现代物流行业与宏观经济运行周期关联较为紧密，随着宏观经济周期出现波动，特别是为特定行业提供物流服务的细分领域表现更为明显。公司所处快速消

费品行业的物流市场与其他行业相比，虽然受经济周期的影响较弱，但也无法脱离所处的经济环境。宏观经济始终存在不可预估的反向变动风险，这意味着公司宏观经济波动风险客观存在。

## 二、持续盈利能力下降的风险

公司 2011 年、2012 年、2013 年 1-7 月分别实现营业收入 849,488,678.11 元、869,815,925.53 元、448,624,872.10 元；截至 2013 年 7 月 31 日，本公司净资产为 105,051,841.89 元。

近年来，物流市场竞争加剧，公司业务正处于转型时期，面临盈利能力下降的风险。燃油、路桥费、土地租金等物流直接成本的上升也给公司盈利能力带来不利影响。公司通过业务转型、服务结构优化及业务拓展带来的效益转变，暂无法通过规模效应获得体现，公司存在持续盈利能力下降的风险。

## 三、实际控制人不当控制的风险

梅春雷持有奥世迈 71.950% 的股份，奥世迈持有海格物流 77.223% 的股份；梅春雷直接持有海格物流 3.691% 的股份；报告期内，梅春雷一直担任公司董事长，能够决定和实质影响公司的经营方针、决策和经营层的任免；公司的实际控制人为梅春雷。若梅春雷利用相关管理权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能损害公司或其他股东利益。

## 四、市场竞争风险

公司未来业务发展及定位将主要集中在快速消费品领域的 First Mile 合同物流服务，借助业务创新和信息技术的支撑，公司在此合同物流的服务领域具有一定先发优势，但不排除未来会出现有效竞争对手。此外，公司与国有物流企业或外资物流企业相比，在资本充足、网络覆盖等方面尚待加强，公司业务基础设施随着业务量的扩大需要资本支持。虽然公司利用自身所具备的灵活应变和善于创新的优势，逐步化解行业竞争风险，但面对与国有物流企业或外资物流企业的竞争，公司仍存在市场竞争风险。

## 五、子公司、分公司不断增加带来的管理风险

公司业务量及经营规模不断上升，为满足客户需求，公司积极完善物流网络布局，在各业务区域设立多家分支机构，目前有 16 家子公司、10 家分公司；子

公司、分公司数量较多且将会不断增加，使得公司在经营管理、内部控制、决策贯彻执行、信息传递等方面的管理要求不断提高。如果公司不能在物流业务网络拓展的同时完善管理体系和内控机制，将面临一定的管理风险，公司的品牌效应和管理优势有可能无法在各个分支机构得到充分有效发挥。

## 六、税收政策的风险

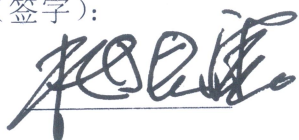
公司于2012年9月10日取得了深圳市科技创新委员会、深圳市财政委员会、深圳市国家税务局、深圳市地方税务局四部门批准颁发的《高新技术企业证书》，证书编号为：GR201244200279，有效期为三年，按照相关规定减按15%的税率征收企业所得税。若高新技术企业证书期满复审不合格或国家调整相关税收优惠政策，公司将可能恢复执行25%的企业所得税税率。若无法继续获得企业所得税税收优惠则可能对公司的税负、盈利造成一定程度影响。

## 第五节 有关声明

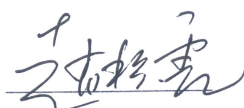
### 一、申请挂牌公司签章

(本页无正文,为《深圳市海格物流股份有限公司公开转让说明书》的签字、盖章页)

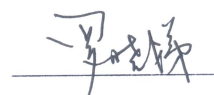
公司全体董事(签字):



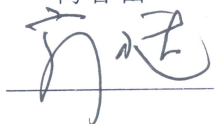
梅春雷



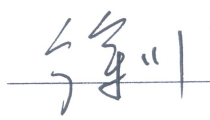
赵积虎



罗晓娣

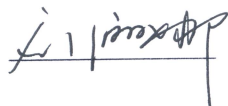


郭万达

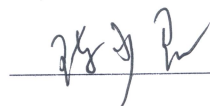


徐川

公司全体监事(签字):



刘丽娜

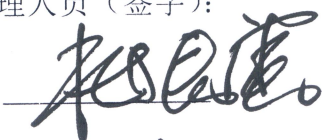


陈少君

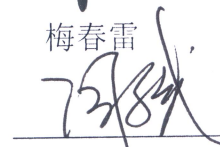


缪晓霞

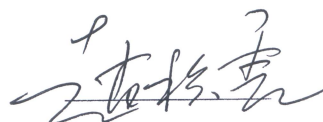
公司全体高级管理人员(签字):



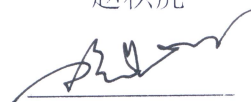
梅春雷



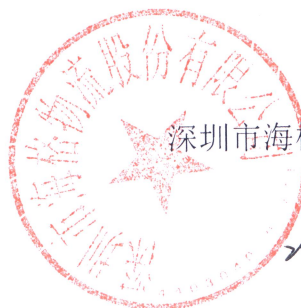
闫斌



赵积虎



阮继红

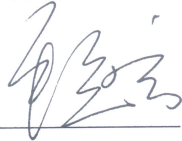


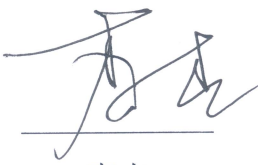
深圳市海格物流股份有限公司




2017年 12月 20日

## 二、主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：   
牛冠兴

项目负责人：   
李杰

项目小组成员：     
刘聪                      涂志兵                      张浩



安信证券股份有限公司

2017年12月20日




### 三、承担审计业务的会计师事务所声明


本机构及经办签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人：

祝 卫：

签字注册会计师：

李 惠：

刘春芳：



#### 四、公司律师声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书,确认公开转让说明书与本所出具的法律意见无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见的内容无异议,确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人:

雷新平:



经办律师:

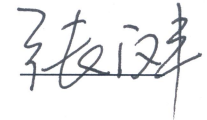
雷新平:



翟伟季:



张汉丰:



## 第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告；
- 二、财务报表及审计报告；
- 三、法律意见书；
- 四、公司章程；
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见。