

青岛天行健物流股份有限公司

公开转让说明书



主办券商



新时代证券有限责任公司
New Times Securities Co.,Ltd.

二〇一四年四月

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。

重大风险提示

公司在生产经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特提示投资者应对公司以下重大事项予以充分关注：

（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，宏观经济波动对实体经济的冲击必然会对产业链条上的物流企业产生不利影响，对以国际贸易进出口业务及关联产业为服务领域的外向型物流企业冲击尤甚。同时，物流客户向物流服务商传递因经济环境变化而造成的成本压力，要求降低报价，从而影响到物流服务商的盈利水平和业绩稳定性。

尽管公司能够通过积极拓展业务、加强成本费用管理、强化绩效考核等措施积极化解经营风险，但是主营业务仍然面临宏观经济不确定性引起的经营业绩波动风险。

（二）实际控制人不当控制的风险

王政和马元生夫妇直接持有公司 68% 的股份，间接持有公司 20% 的股份，直接间接合计持有公司 88% 的股份。且报告期内，王政和马元生夫妇一直担任公司法定代表人、董事长、董事、总经理职务，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王政和马元生夫妇。若王政和马元生夫妇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。

（三）客户相对集中风险

公司目前的主要客户包括郑州中汐、嘉里大通、邮政速递等物流行业知名公司，客户选择标准涉及专业服务能力、技术水平、管理水平以及经济实力等多方面。一般而言，通过严格认证成为上述物流企业的合格服务商后，与其合作具有业务量大、合作关系相对稳定等特点。

2012 年度、2013 年度，公司对前五名客户合计的收入分别为 6,764,215.70 元、10,899,648.26 元，分别占当期营业收入的 54.41%、60.71%。尽管目前公司与上述重要客户保持相对稳定的合作关系，但如果公司与主要客户的合作发生变化，或该等客户自身经营陷入困境，将对公司的经营业绩造成不利影响。

（四）安全事故风险

公司主要经营汽车货运业务，因此道路运输安全事故是公司面临的重大风险之一。事故发生后，公司可能面临车辆损失、伤亡人员赔付、交通主管部门处罚等风险，对公司生产经营产生不同程度的影响。虽然公司已建立了《行车安全管理办法》等一系列安全管理制度，在车辆采购、行驶、保养、司乘人员培训、安全经费提取、使用及安全生产奖惩等方面均制定了实施细则，并制定了安全生产各岗位能够切实履行职责的业务操作流程；且为大部分货运车辆安装了先进的GPS安全监控设备，有效遏制超速驾驶和车辆不按规定线路行驶等违法违规行为；同时大力推广在货运车辆上安装缓速器，使车速得到有效控制，减少了交通事故的发生；另外，公司还通过购买保险、统筹等措施最大可能的转移风险，但不排除由于路况、车况、安全管理等问题引发安全事故的风险，从而给公司经营带来不利影响。

（五）使用非签订劳动合同员工的风险

报告期内，公司存在较多使用非签订劳动合同员工的情况。截止本转让说明书出具日，公司共有签署劳动合同员工 39 人，还存在非签订劳动合同的货车司机员工 78 名。公司采取积极的措施，一方面，对于试用期满，操作技术水平较高的员工，公司对其积极做思想工作，让其尽快与公司签订正式劳动合同；另一方面，对于实属无意愿与公司签订劳动合同的货车司机，公司采取签订劳务派遣的形式，由劳务派遣公司派出供公司使用。

由于交通运输行业是劳动密集型行业，货运司机群体流动性较大，签署劳动合同的意愿较弱，为减少司机流动性给公司运营管理带来的困难，公司持续招聘新司机并通过岗前驾驶技术测试、运输车型轮开、运输线路的实地驾乘、驾驶员待岗应急等多种方式增强管理，各运输线路、运输时段均有司机能独立或组合完成相关运输指令，客户的相关运输任务按时、按期、保质完成，以确保不影响公司未来经营的稳定性。

尽管目前公司采取了劳务派遣的方式来解决此问题，但不排除由于劳动用工政策环境变化或员工主观意愿变化时，可能导致公司面临为员工缴纳各项社会保险费、劳动行政部门的行政处罚、支付经济补偿金等风险。

（六）燃油费价格波动的风险

公司主营业务成本主要是运营车辆的折旧费、油费、过桥过路费等，油费成

本占总成本的比重从 2012 年 11.49% 上升至 2013 年的 30.42%。根据测算，公司营业成本对油费的敏感系数约为 0.33，即：油费每提高或者降低 3 个百分点，成本相应提高或者降低 1 个百分点。若国内油价市场发生重大波动，则将对公司营业成本及毛利润产生较大影响。

（七）公司经营活动现金流量与净利润不匹配

2012 年、2013 年公司经营活动产生的现金流量净额分别为 2,463,774.39 元、57,074.79 元，同期净利润分别为 191,536.35 元、901,968.36 元，二者不匹配。2012 年，因公司资金需要，向股东王政拆借 1,242,396.58 元资金用于日常经营，2012 年末应付股东王政资金共计 1,359,534.69 元，该资金于 2013 年全部归还。另外，由于销售收款的滞后、集中预付款购油、车队规模的扩大等原因均导致经营活动现金流入量较 2012 年增加较大，故经营活动现金流量与净利润不匹配。

目录

声 明	1
重大事项提示	2
释义	8
第一节 基本情况	11
一、公司基本情况	11
二、挂牌股份的基本情况	11
三、公司股权基本情况	13
四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况	17
五、公司董事、监事、高级管理人员简历.....	21
六、公司最近两年的主要会计数据和财务指标简表.....	23
七、本次挂牌的有关机构	24
第二节 公司业务	27
一、公司主营业务、主要产品或服务情况.....	27
二、公司组织结构及主要运营流程.....	30
三、与公司业务相关的关键资源要素.....	35
四、员工情况	38
五、业务经营情况	45
六、商业模式	56
七、公司的环保、安全生产和质量控制情况.....	60
八、公司所处行业情况	60
九、公司业务发展规划	72

第三节 公司治理	77
一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	77
二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估.....	77
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况.....	78
四、公司独立性情况.....	79
五、同业竞争情况.....	80
六、报告期内公司关联交易、资金占用和对外担保情况.....	81
七、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	83
八、公司报告期内行政处罚及经济赔偿情况.....	89
第四节 公司财务	92
一、最近两年的主要财务报表.....	92
二、最近两年的审计意见.....	102
三、公司主要会计政策、会计估计及变更情况及对公司利润的影响.....	103
四、最近两年的主要会计数据和财务指标.....	125
五、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	171
六、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	181
七、报告期内公司资产评估情况.....	181
八、最近两年股利分配政策和分配情况.....	182
九、控股子公司及纳入合并报表的其他企业基本情况.....	183
十、管理层对公司风险因素自我评估.....	183
第五节 有关声明	187
一、申请挂牌公司全体董事、监事及高级管理人员声明.....	187

二、主办券商声明	188
三、律师事务所声明	189
四、会计师事务所声明	190
五、资产评估机构声明	191
第六节 附件.....	192
一、主办券商推荐报告	192
二、财务报表及审计报告	192
三、法律意见书	192
四、公司章程	192
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	192

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：

天行健有限、有限公司	指	青岛天行健国际物流有限公司
公司、本公司、股份公司、天行健、青岛天行健	指	青岛天行健物流股份有限公司
青岛宇生贸	指	青岛宇生贸进出口有限公司
青岛邮政速递、邮政速递	指	山东邮政速递物流有限公司青岛分公司
嘉里大通	指	嘉里大通物流有限公司青岛分公司
顺丰速递	指	青岛顺丰速运有限公司
中汐公司	指	中汐系统公司（郑州恒星地面代理服务有限公司、郑州中汐物流有限公司、上海中汐物流有限公司、上海中汐储运有限公司、上海中汐物流有限公司青岛分公司、郑州空桥地面代理服务有限公司）
汇英众源	指	青岛汇英众源人力资源服务有限公司
校企英才菏泽分公司	指	青岛校企英才人力资源开发有限公司菏泽分公司
高级管理人员	指	公司总经理、财务总监、董事会秘书
主办券商、新时代证券	指	新时代证券有限责任公司
内核小组	指	新时代证券有限责任公司全国股份转让系统挂牌项目内部审核小组
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
《业务规则》	指	2013年12月30日修改的《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌进行公开转让之行为
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	经股份公司股东大会通过的现行有效的股份公司章程
三会	指	股东大会、董事会、监事会
“三会”议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
物流	指	物品从供应地向接收地的实体流动过程中，根据实际需要，将运输、储存、装卸、搬运、包装、流通加工、配

		送、信息处理等功能有机结合起来实现用户要求的过程
第三方物流	指	生产经营企业为集中精力经营主业,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,同时通过信息系统与物流企业保持密切联系,以达到对物流全程管理和控制的一种物流运作与管理方式。因此第三方物流又叫合同制物流
海关监管	指	海关运用国家赋予的权力,通过一系列管理制度与管理程式,依法对进出境运输工具、货物、物品的进出境活动所实施的一种行政管理
海关监管车	指	专门用于运输海关监管货物的封关车,用于运输海关的监管货物从一个海关监管区到另一个监管区
海关监管运输	指	用运输海关监管货物的封关车来运输海关监管货物从一个海关监管区到另一个海关监管区,以此实现货物方报关的便利性
卡班物流	指	卡车班线从始发城市一站直达目标城市的物流运营模式
普通货运	指	根据客户的要求将其货物转运至客户要求的地点,并依据货物数量及运输距离收取运输费
货运代理	指	为运输公司(海、陆、空)代理收运货物、揽货的公司
货车	指	一种主要为载运货物而设计和装备的商用车辆
厢式货车	指	又叫厢式车,主要用于全密封运输各种物品,特殊种类的厢式货车还可以运输化学危险物品
牵引车	指	车头和车箱之间是用工具牵引的(也就是该车车头可以脱离原来的车箱而牵引其它的车箱,而车箱也可以脱离原车头被其它的车头所牵引)一般的大型货车(半挂车)
GPS	指	英文 Global Positioning System (全球定位系统)的简称。 GPS 可以提供车辆定位、防盗、反劫、行驶路线监控及呼叫指挥等功能。要实现以上所有功能必须具备 GPS 终端、传输网络和监控平台三个要素
仓储物流	指	利用自建或租赁库房、场地,储存、保管、装卸搬运、配送货物。传统的仓储定义是从物资储备的角度给出的。现代“仓储”不是传统意义上的“仓库”、“仓库管理”,而是在经济全球化与供应链一体化背景下的仓储,是现代物流系统中的仓储
电子商务	指	利用计算机技术、网络技术和远程通信技术,实现整个商务(买卖)过程中的电子化、数字化和网络化

合同物流	指	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
------	---	--

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称	青岛天行健物流股份有限公司
英文名称	Qingdao Tesjet Logistics Incorporated Company
法定代表人	王政
有限公司成立日期	2005年4月28日
股份公司设立日期	2013年11月27日
注册资本	600万元
公司住所	青岛市市南区南京路100号A座3001室
邮编	266071
董事会秘书	马元生
所属行业	根据证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业属于“G交通运输、仓储和邮政业”中的“G54道路运输业”；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”中的“G54道路运输业”。
经营范围	许可经营项目：普通货运（道路运输经营许可证有效期至：2015-04-07）。一般经营项目：国际货运代理；货物和技术的进出口。
主营业务	从事货物运输的第三方物流服务，主要为物流企业、快递企业、货代企业、散客等提供普通货物运输服务。
组织机构代码	77352665-3
电话	0532-80999936
传真	0532-80999934
网址	www.tesjet.com.cn
电子邮箱	james@tesjet.com.cn

二、挂牌股份的基本情况

（一）挂牌股份的基本情况

- 1、股票代码：【830930】
- 2、股票简称：【天行健】
- 3、股票种类：人民币普通股

- 4、每股面值：人民币 1.00 元
- 5、股票总量：600 万股
- 6、挂牌日期：【】年【】月【】日

（二）股东所持股份的限售情况

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《业务规则》第二章第八条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。”

“挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。”

“因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》中对股东所持股份转让的限制性规定与公司法及业务规则相同。

2、股东所持股份的限售安排

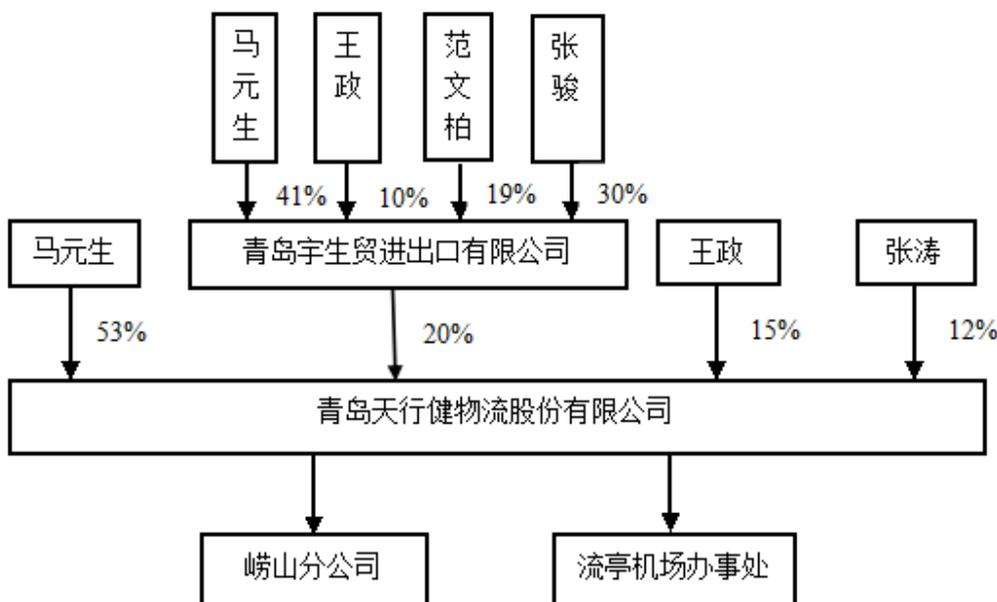
公司于 2013 年 11 月 27 日整体变更为股份公司。根据相关法律法规对股东所持股份的限制性规定，截至本公开转让说明书签署日，股份公司成立未满一年，公司现有股东所持股份均为不可转让股份。

(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、公司股权基本情况

(一) 股权结构图



青岛宇生贸历次股权变动情况如下：

1、青岛宇生贸的设立

青岛宇生贸成立于 2007 年 5 月 28 日，注册资本 50 万元，设立时股东为马元生，持股比例为 100%，经营范围为：一般经营项目：货物进出口、技术进出口；批发：服装鞋帽、针纺制品、床上用品、工艺品、日用百货、办公用品、电子产品、化工产品（不含危险品）、机械设备、机电产品（不含小轿车）。

山东新华有限责任会计师事务所于 2007 年 5 月 25 日出具了鲁新会师内验字（2007）第 4A-46 号的验资报告，经审验，截至 2007 年 5 月 25 日，青岛宇生贸收到股东马元生投入的注册资本共 50 万元。

2007 年 5 月 28 日，青岛市工商行政管理局市南分局向青岛宇生贸核发了《企业法人营业执照》，注册号为 370202228222206，公司住所为青岛市市南区南京路 100 号 3001 户，法定代表人为马元生，注册资本 50 万元，经营范围为：货物进出口，技术进出口。批发零售：服装鞋帽、针纺织品、床上用品、工艺品、日用百货、办公用品、电子产品、化工产品、机械设备、机电产品。

2、第一次股权转让

2010年6月20日，青岛宇生贸股东决定：马元生将其所持有的占青岛宇生贸注册资本的10%（合计5万元）的出资，以5万元的价格转让给王政。马元生与王政签署了股份转让协议书，根据马元生出具的确认函，受让方已支付转让价款。2010年6月28日，青岛市工商行政管理局市南分局对宇生贸有限上述股权转让事项准予变更登记。

此次股权转让后，青岛宇生贸的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）
1	马元生	45.00	90.00
2	王政	5.00	10.00
合计		50.00	100.00

3、第二次股权转让

2013年8月29日，青岛宇生贸召开股东会并作出决议：马元生将其所持有的占青岛宇生贸的30%（合计15万元）的出资，以15万元的价格转让给张骏；马元生将其持有的占青岛宇生贸19%（合计9.5万元）的出资，以9.5万元的价格转让给范文柏。马元生根据股东会决议分别与受让人张骏和范文柏签署了股份转让协议书。

根据马元生出具的确认函，受让人张骏和范文柏已支付全部股权转让价款。

2013年9月23日，青岛市工商行政管理局市南分局对宇生贸公司上述股权转让事项准予变更登记。

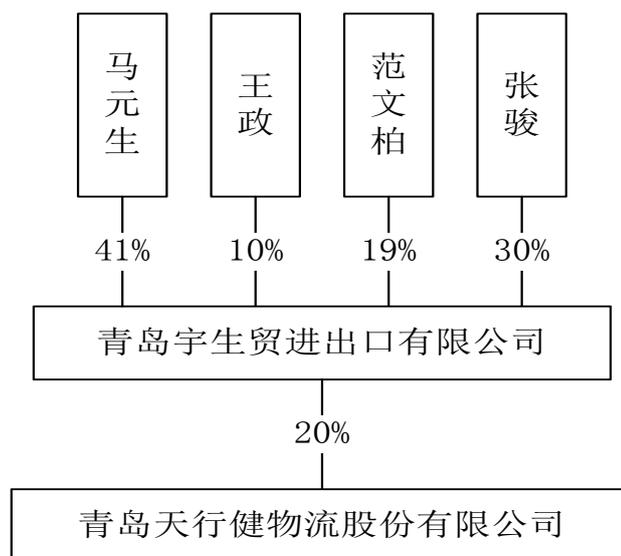
此次股权转让后，青岛宇生贸的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）
1	马元生	20.50	41.00
2	王政	5.00	10.00
3	范文柏	9.50	19.00
4	张骏	15.00	30.00
合计		50.00	100.00

（二）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份 股东的持股情况

序号	股东	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	股份是否存在质押或 其他争议事项
1	马元生	3,180,000	53	自然人股东	否
2	青岛宇 生贸	1,200,000	20	法人股东	否
3	王政	900,000	15	自然人股东	否
4	张涛	720,000	12	自然人股东	否
合计		6,000,000	100		

其中，马元生持有占青岛宇生贸 41%（合计 20.5 万元）的出资；王政持有占青岛宇生贸（合计 5 万元）的出资，持股比例 10%。见下表：



（三）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份 股东的股份是否存在质押或其他有争议的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人、前十名股东及持有公司 5%以上股份股东直接或间接持有的公司股份不存在质押或其它争议事项的情形。

（四）股东相互间的关联关系

公司第一大股东马元生（女）与公司第三大股东王政（男）是夫妻关系。另外，王政马元生夫妇合计持有公司第二大股东青岛宇生贸 51% 的股份。除此之外，公司股东之间不存在其他关联关系。

（五）公司控股股东和实际控制人基本情况

目前，马元生持有公司 318 万股，占公司股份的 53%，是公司的控股股东，并担任董事长兼董事会秘书职务；王政持有公司 90 万股，占公司股份的 15%，并担任公司总经理兼董事职务。另外，由王政、马元生夫妇控制的青岛宇生贸持有公司 120 万股，占公司股份的 20%。王政、马元生夫妇两人合计直接间接持有公司表决权股份 528 万股，占公司表决权股份的 88%。王政、马元生夫妇作为一致行动人，共同对公司产生实际控制，能够实际支配公司行为，属于公司的实际控制人。王政、马元生基本情况见本节之“五、公司董事、监事、高级管理人员简历”。

王政是公司的主要创始人，自天行健有限设立以来，王政一直担任公司总经理、法定代表人兼有限公司期间的执行董事。

截止 2013 年 9 月 3 日，王政累计出资 350 万元，占公司注册资本的 70%，为公司的控股股东，王政妻子即马元生累计出资 150 万元，占公司注册资本的 30%。

2013 年 9 月 3 日，天行健有限召开股东会并作出决议：原股东王政将其所持有的占公司注册资本 33.6%（合计 168 万元）的出资，以 168 万元的价格转让给自然人马元生；原股东王政将其所持有的占公司注册资本 14.4% 的出资（合计 72 万元），以 72 万元的价格转让给自然人张涛；原股东王政将其所持有的占公司注册资本 4%（合计 20 万元）的出资，以 20 万元的价格转让给法人股东青岛宇生贸；公司注册资本由 500 万元增加至 600 万元，新增 100 万元由新股东青岛宇生贸出资；股权转让并增资后，老股东王政出资 90 万元，占公司注册资本的 15%，不再是公司控股股东，马元生出资 318 万元，占公司注册资本的 53%，成为公司控股股东。

2013 年 11 月 27 日股份公司设立后，公司股权结构没有发生变化。

最近两年内，公司的实际控制人为王政、马元生夫妇，没有发生变更。

（六）公司的分支机构

公司目前拥有一家分公司及一处办事处，具体情况如下：

1、崂山分公司

青岛天行健物流股份有限公司崂山分公司，系于 2009 年 8 月 26 日在青岛市工商局崂山分局注册成立的分公司，营业场所为青岛市崂山区海尔路 63 号（数码科技中心）1 号楼 1308 户，负责人为马元生，经营范围：一般经营项目：为上级公司联络业务。目前崂山分公司的经营状态为存续在册。

2、流亭机场办事处

青岛天行健国际物流有限公司流亭机场办事处（名称变更为“青岛天行健物流股份有限公司流亭机场办事处”尚未完成办理），系于 2007 年 1 月 25 日在青岛市工商局城阳分局注册成立的分支机构，营业场所为青岛市城阳区流亭机场 301、302 房间，负责人为张衍贞，经营范围：一般经营项目：为上级公司联络业务。目前流亭机场办事处的经营状态为存续在册。

四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况

（一）公司设立以来股本的形成及其变化情况

1、有限公司的设立

公司前身青岛天行健国际货运代理有限公司成立于 2005 年 4 月 28 日，注册资本 500 万元，股东为王政、金鹏、陆全良、沈浩伟，持股比例分别为 40%、20%、20%、20%。

青岛汇盛有限责任公司会计师事务所于 2005 年 4 月 27 日出具了青汇盛会内验字（2005）第 6237 号的验资报告，经审验，截至 2005 年 4 月 27 日，青岛天行健国际货运代理有限公司收到股东王政、金鹏、陆全良、沈浩伟投入的注册资本共 500 万元，其中王政以现金出资 200 万元，金鹏以现金出资 100 万元，陆全良以现金出资 100 万元，沈浩伟以现金方式出资 100 万元。本次设立出资时，公司股权清晰，不存在潜在纠纷。

2005 年 4 月 28 日，青岛市工商行政管理局向青岛天行健国际货运代理有

限公司核发了《企业法人营业执照》，注册号为 370200228068774，公司住所为青岛市市南区山东路 10 号 6 层 601-604 户，法定代表人为王政，注册资本 500 万元，经营范围为国际货运代理；货物和技术的进出口，但国家禁止及限定公司经营的项目除外（以上范围需经许可经营的，须凭许可证经营）。2005 年 5 月 15 日，青岛天行健国际货运代理有限公司的公司名称变更为“青岛天行健国际物流有限公司”，即天行健有限。公司设立时股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	王政	200.00	40.00	现金
2	金鹏	100.00	20.00	现金
3	陆全良	100.00	20.00	现金
4	沈浩伟	100.00	20.00	现金
合计		500.00	100.00	

2、第一次股权转让

2006 年 6 月 20 日，经天行健有限股东会作出决议，同意原股东沈浩伟将其所持有的占公司注册资本 10%（合计 50 万元）的出资，以 50 万元的价格转让给自然人王政；同意原股东沈浩伟将其所持有的占公司注册资本的 10%（合计 50 万元）的出资，以 50 万元的价格转让给自然人金鹏。沈浩伟根据股东会决议分别与各受让人签署了股份转让协议书。本次转让完成后，公司股权清晰，不存在潜在纠纷。

2006 年 6 月 26 日，青岛市工商行政管理局对天行健有限上述股权转让事项准予变更登记。

此次股权转让后，天行健有限的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）
1	王政	250.00	50.00
2	金鹏	150.00	30.00
3	陆全良	100.00	20.00
合计		500.00	100.00

3、第二次股权转让

2007 年 5 月 27 日，经天行健有限股东会作出决议，同意原股东陆全良将

其所持有的占公司注册资本 20%（合计 100 万元）的出资，以 100 万元价格转让给自然人王政。陆全良根据股东会决议与受让人签署了股份转让协议书。本次转让完成后，公司股权清晰，不存在潜在纠纷。

2007 年 5 月 27 日，青岛市工商行政管理局对天行健有限上述股权转让事项准予变更登记。

此次股权转让后，天行健有限的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）
1	王政	350.00	70.00
2	金鹏	150.00	30.00
合计		500.00	100.00

4、第三次股权转让

2008 年 12 月 12 日，经天行健有限股东会作出决议，同意原股东金鹏将其所持有的占公司注册资本 30%（合计 150 万元）的出资，以 150 万元的价格转让给自然人马元生。金鹏根据股东会决议与受让人签署了股份转让协议书。本次转让完成后，公司股权清晰，不存在潜在纠纷。

2009 年 1 月 20 日，青岛市工商行政管理局对天行健有限上述股权转让事项准予变更登记。

此次股权转让后，青岛天行健的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）
1	王政	350.00	70.00
2	马元生	150.00	30.00
合计		500.00	100.00

5、第四次股权转让、第一次增资

2013 年 9 月 3 日，天行健有限召开股东会并作出决议：

(1) 原股东王政将其所持有的占公司注册资本 33.6%（合计 168 万元）的出资，以 168 万元的价格转让给自然人马元生；原股东王政将其所持有的占公司注册资本 14.4%的出资（合计 72 万元），以 72 万元的价格转让给自然人张涛；原股东王政将其所持有的占公司注册资本 4%（合计 20 万元）的出资，以 20 万元的价格转让给法人股东青岛宇生贸。王政根据股东会决议与受让人签署了股份

转让协议书。本次转让完成后，公司股权清晰，不存在潜在纠纷。

此次股权转让后，天行健有限的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）
1	马元生	318.00	63.60
2	王政	90.00	18.00
3	张涛	72.00	14.40
4	青岛宇生贸	20.00	4.00
合计		500.00	100.00

（2）公司注册资本由 500 万元增加至 600 万元，新增 100 万元由新股东青岛宇生贸出资。

2013 年 9 月 26 日，青岛资德会计师事务所（普通合伙）出具了青资德内验字（2013）第 02-0206 号验资报告，对上述出资进行了审验。

2013 年 9 月 27 日，青岛市工商行政管理局对天行健有限上述股权转让事项准予变更登记。

此次增资后，天行健有限的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）
1	马元生	318.00	53.00
2	青岛宇生贸	120.00	20.00
3	王政	90.00	15.00
4	张涛	72.00	12.00
合计		600.00	100.00

6、有限公司整体改制为股份公司

2013 年 10 月 22 日，天行健有限召开股东会并决议以 2013 年 9 月 30 日为改制基准日，以经审计净资产为基础，整体变更为股份有限公司。

2013 年 10 月 22 日，天行健有限全体股东签署发起人协议，约定以不高于审计值且不高于评估值的净资产额按原持股比例折合成股份有限公司股本，共计 600 万股，每股面值 1 元，净资产大于股本部分计入公司资本公积。

2013 年 10 月 22 日，中喜会计师事务所有限公司出具了中喜审字（2013）第 02314 号审计报告，审计意见为标准无保留，截至 2013 年 9 月 30 日，天行

健净资产为 6,233,216.27 元。

2013 年 10 月 25 日北京中和谊资产评估有限公司出具了中和谊评报字【2013】第 11044 号评估报告，截至 2013 年 9 月 30 日，公司净资产评估价值为 626.30 万元。

2013 年 10 月 28 日，天行健有限召开股份公司创立大会暨第一次临时股东大会，决议设立青岛天行健物流股份有限公司。

2013 年 11 月 12 日，中喜出具“中喜验字【2013】第 02041 号”验资报告。根据此报告，截止 2013 年 11 月 8 日，公司（筹）已收到全体股东以其拥有的天行健有限截止 2013 年 9 月 30 日经审计后的净资产人民币 6,233,216.27 元。根据公司法的规定，按照折股方案，将上述净资产中的 6,000,000.00 元按 1:1 的比例折合股份总数 600 万股，每股面值 1.00 元，总计股本人民币 6,000,000.00 元，余下未折股的 233,216.27 元部分计入股份公司资本公积。

2013 年 11 月 27 日，青岛市工商行政管理局向公司核发了股份公司营业执照。

股份公司成立时各发起人持股情况如下：

序号	股东	出资额（万元）	持股比例（%）
1	马元生	318.00	53.00
2	青岛宇生贸	120.00	20.00
3	王政	90.00	15.00
4	张涛	72.00	12.00
	合计	600.00	100.00

（二）公司设立以来重大资产重组情况

公司自设立以来不存在重大资产重组的情况。

五、公司董事、监事、高级管理人员简历

（一）公司董事

公司设董事会，由 5 名董事组成，分别是马元生、王政、宋隆滨、马东生、周遵阳，其中马元生为董事长。董事简历如下：

1、马元生，女，1972 年 2 月出生，中国籍，无境外永久居留权，北京大学

EMBA 工商管理硕士学位,中国民主建国会青岛市会员,政协青岛市市南区委员,青岛市工商联会员。马元生 1993 年 7 月至 2007 年 4 月任青岛纺织品进出口有限公司外销经理;2007 年 5 月至今任青岛宇生贸执行董事;2008 年 12 月至 2013 年 10 月任天行健有限公司监事;现任青岛天行健物流股份有限公司董事长、董事会秘书。

2、王政,男,1970 年 2 月出生,中国籍,无境外永久居留权。王政 1991 年至 1993 年任职于青岛火车站车务段;1994 年至 1996 年任职于青岛金鹏发制品有限公司;1997 年至 1998 年从事出租车客运行业;1998 年至 2005 年任青岛美商运通货运公司销售经理;2005 年至 2013 年 10 月任青岛天行健有限公司董事长兼总经理;现任青岛天行健物流股份有限公司董事、总经理。

3、宋隆滨,男,1974 年 11 月出生,中国籍,无境外永久居留权,中国人民大学会计学本科学历,中国共产党党员。宋隆滨 1994 年 4 月至 2001 年 12 月任青岛首饰公司会计;2002 年 1 月至 2004 年 4 月任青岛宝井钢材加工配送有限公司会计;2004 年 5 月至 2007 年 12 月任天津宝钢北方贸易有限公司青岛分公司会计专管;2008 年 1 月至 2013 年 2 月任青岛宝井钢材加工配送有限公司体系主管;2013 年 3 月至 4 月任青岛爱德检测科技有限公司财务会计;2013 年 10 月任天行健有限公司财务总监,现任青岛天行健物流股份有限公司董事、财务总监。

4、马东生,男,1964 年 9 月出生,中国籍,无境外永久居留权,合肥工业大学计算机与信息系无线电技术专业毕业,高级工程师,中国共产党党员。马东生 1987 年 7 月至 1989 年 9 月任中国重型汽车工业企业联营公司技术发展中心计算站助理工程师;1989 年 9 月至今历任济南铁路局青岛站车务段财务室工程师、业务科工程师、调度室工程师、段长办公室工程师、计算机室主任、信息技术科副科长;现任青岛天行健物流股份有限公司董事。

5、周遵阳,男,1957 年 11 月出生,中国籍,无境外永久居留权,中国共产党党员。周遵阳 1976 年 12 月至 1980 年 12 月于 54813 部队参军;1981 年 1 月至 1989 年 7 月就职于青岛锯材二厂;1989 年 8 月至 1996 年 9 月就职于青岛第一住宅公司;1996 年 10 月至 2006 年 6 月任青岛美商运通货运公司货运经理;2006 年至 2013 年 10 月任天行健有限公司货运部车队队长,现任青岛天

行健物流股份有限公司董事、货运部车队队长。

（二）公司监事

公司设监事会，由 3 名监事组成，分别是郝伟、张涛、李雅晶，其中张涛、李雅晶为股东代表监事，郝伟为职工代表监事，监事会主席是郝伟。监事简历如下：

1、郝伟，男，1977 年 12 月生，中国籍，无境外永久居留权，山东省科技进修学院学士。郝伟 2002 年 5 月至 2010 年 9 月任青岛市港务局宏宇货运代理有限公司业务主任；2013 年 9 月起任天行健有限公司货运部安全经理；现任青岛天行健物流股份有限公司监事会主席、货运部安全队长。

2、张涛，女，1970 年 11 月生，中国籍，无境外永久居留权，青岛大学国际贸易专业学士。张涛 1993 年 7 月至 2000 年 12 月任山东省针织品家用纺织品进出口公司业务员，2001 年 1 月至 2010 年 7 月任新华锦山东盈商进出口公司业务部经理，2010 年 8 月至 2014 年 3 月就职于山东新华锦纺织有限公司，现任青岛天行健物流股份有限公司监事。

3、李雅晶，女，1974 年 7 月生，中国籍，无境外永久居留权，青岛大学涉外会计专业毕业。李雅晶 1994 年 9 月至今担任青岛益佳针棉织品进出口有限公司财务部会计，现任青岛天行健物流股份有限公司监事。

（三）公司高级管理人员

公司高级管理人员由总经理、董事会秘书、财务总监组成。高级管理人员简历如下：

1、马元生，公司董事长兼董事会秘书，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“（一）公司董事”。

2、王政，公司董事、总经理，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“（一）公司董事”。

3、宋隆滨，公司董事、财务总监，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“（一）公司董事”。

六、公司最近两年的主要会计数据和财务指标简表

财务指标	2013 年度	2012 年度
------	---------	---------

营业收入（元）	17,952,194.22	12,432,972.39
净利润（元）	901,968.36	191,536.35
归属申请挂牌公司股东的净利润（元）	901,968.36	191,536.35
扣除非经常性损益后的净利润（元）	905,748.11	195,124.18
归属申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	905,748.11	195,124.18
毛利率（%）	22.12%	19.09%
净资产收益率（%）	15.36%	4.13%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	15.42%	4.21%
应收账款周转率（次）	5.27	2.50
存货周转率（次）	-	-
基本每股收益（元/股）	0.17	0.04
稀释每股收益（元/股）	0.17	0.04
经营活动产生的现金流量净额（元）	57,074.79	2,463,774.39
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.01	0.49
财务指标	2013年12月31日	2012年12月31日
总资产（元）	11,087,597.33	9,383,545.87
股东权益合计（元）	7,013,397.15	4,731,906.85
归属于申请挂牌公司股东权益合计（元）	7,013,397.15	4,731,906.85
每股净资产（元/股）	1.17	0.95
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.17	0.95
资产负债率	36.75%	49.57%
流动比率	1.35	1.07
速动比率	1.35	1.07

七、本次挂牌的有关机构

（一）主办券商

名称：新时代证券有限责任公司

法定代表人：刘汝军

住所：北京市海淀区北三环西路 99 号西海国际中心 1 号楼 15 层

联系电话：010-835610000

传真：010-83561001

项目小组负责人：过震

项目小组成员：胡小燕、李金威、习歆悦、陈洁、张晓丽

（二）律师事务所

名称：山东雅博律师事务所

负责人：张青

住所：山东省青岛市徐州路 114 号

联系电话：0532-85817600

传真：0532-85810207

经办律师：张青、王鸿旻

（三）会计师事务所

名称：中喜会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：张增刚

住所：北京市东城区崇文门外大街 11 号新城文化大厦 A 座 11 层

联系电话：010- 67085873

传真：010-67080146

经办注册会计师：张健、侯为征

（四）资产评估机构

名称：北京中和谊资产评估有限公司

法定代表人：刘俊永

住所：北京市崇文区崇文门外大街 11 号 11 层 1107 室

联系电话：010-67084615

传真：010-67084810

经办注册资产评估师：牛从然、孙珍果

（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北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

第二节 公司业务

一、公司主营业务、主要产品或服务情况

（一）主营业务

公司是一家独立于发货方和收货方的第三方现代物流公司，专注于海关监管运输、普通货物运输和卡班物流，主要为货代公司、物流公司、快递公司、各地货场等提供短中长线、跨区域的汽车货物运输服务。

公司作为国内专业物流服务商，主要为快递客户提供“一体化、一站式、个性化”的第三方物流服务。公司建立了覆盖部分保税区的物流业务网络，并拥有覆盖北京、天津、山东、上海、河南、广州等省（含直辖市）20多个城市的网络立体运输能力，具备为货代客户提供进出口货物转关运输的能力。

（二）主要产品或服务情况

公司的服务对象主要包括货代公司、物流公司、快递公司和各地货场，公司为客户提供全方位的货物运输物流服务。公司主要提供跨县（区）、市、省区域的汽车货物运输服务和应客户的需求提供本地便利化的短驳服务。

目前公司主要专注于海关监管运输服务、普通货物运输和卡班物流服务。公司不仅与中汐公司、嘉里大通、青岛邮政速递等建立了稳定的业务合作关系，而且与顺丰速递等全国知名快递企业建立了部分线路货物运输的尝试，未来有望进一步深入全面合作。

（三）主要服务模式

公司是独立于发货方、收货方的第三方物流服务公司。所谓第三方物流，是指生产经营企业为集中精力经营主业，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，同时通过信息系统与物流企业保持密切联系，以达到对物流全程管理和控制的一种物流运作与管理方式。因此第三方物流又叫合同制物流。物流服务商通过整合仓储、运输等社会物流资源，集中精力提高物流服务质量，以合同形式来保证为委托方提供物流服务。第三方物流促进物流行业向专业化、标准化、规范化方向发展。从目前第三方物流主要模式来看，可以分为海关监管运输、普通货运、卡班物流、冷链物流、仓储物流等，公司目前主要从事前三种模式。

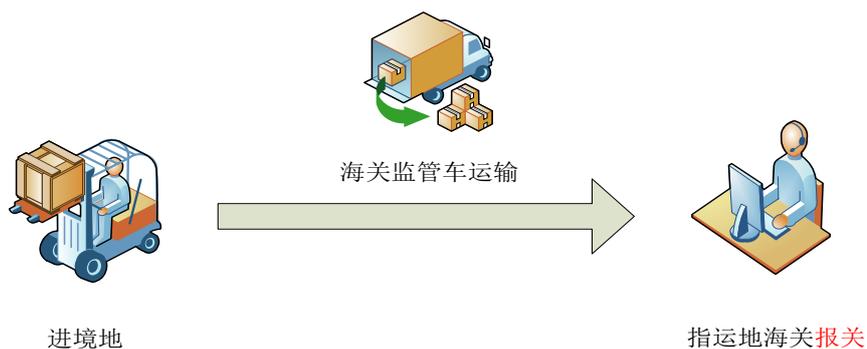
1、海关监管运输模式

(1) 海关监管运输

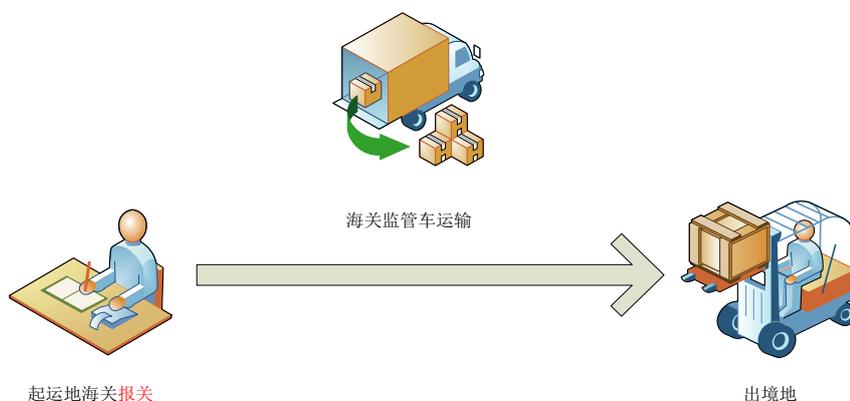
海关监管运输是指进出口货物在海关的监管下，由海关监管车将载运的海关监管货物从一个设关地运至另一个设关地并办理海关手续的行为。公司目前从事的海关监管运输主要为海关转关运输，主要是指为满足进口贸易中货物进境地与货物目的地不同、出口贸易中货物起运地与出境地不同、海关监管货物从境内一个设关地点运往境内另一个设关地点的需求，用海关监管车进行转运的运输服务。

转关运输主要分为：进口转关、出口转关和境内转关。

1) 进口转关：货物从进境地入境后，向海关申请运往另一个设关地点、办理海关相关手续。



2) 出口转关：货物在起运地办理出口海关手续运往出境地，由出境地海关放行。



3) 境内转关：海关监管货物从境内一个设关地点运往境内另一个设关地点。

(2) 海关监管车

海关监管车是指专门用于运输海关监管货物的密封厢式货车,用于运输海关的监管货物从一个海关监管区到另一个监管区。如:货物从国外运到口岸,货物入境时并没有清关,需要运输到货物目的地进行海关清关,就需要这种“海关监管车”。海关监管车应向企业所在地海关办理注册登记手续,通常用在转关的货物运输上,也可以运输普通货物。

海关监管运输模式需要承运方是法人并拥有经海关审验的海关监管车和取得海关境内公路运输企业载运海关监管货物许可证,从事该业务具有较高的准入门槛和资格要求,运输费用通常情况下较普通集装箱车运输要高。海关监管运输面对的客户通常是货代公司、港口码头、各地海关保税区、各地货场、进出口企业等。

2、普通货运

普通货物运输是指对运输、装卸、保管无特殊要求的普通货物进行的运输。

(1) 按照货物批量,普通货运可分为整车货物运输和零担货物运输。1) 托运人一次托运货物计费质量在 3 吨以上或不足 3 吨,但货物性质、体积、形状需要由核定载质量在 3 吨以上的车辆运输的,称为整车货物运输。此外,因托运人要求或者受道路、装卸条件限制,承运人安排核定载质量在 3 吨以下的车辆一次运送货物的,也可视为整车货物运输。整车货物运输适宜批量大的普通货物“门到门”的运输,具有简单、安全、单位运输成本低的特点。2) 托运人一次托运货物计费质量在 3 吨以下,承运人将多批货物配装成一辆车运输的,称为零担货物运输。零担货物运输方便、灵活,但其计划性较差、组货渠道杂、单位运输成本高。

(2) 按照装卸运输要求,普通货运可分为计件货物运输和堆积货物运输。

1) 计件货物运输:每件货物都有一定的形状和体积,具有独立的包装,可按体积或质量单独计量装运。2) 堆积货物运输:有的货物可成堆堆放,但在装卸过程中适宜采用疏松、铲抓、倾卸等操作方法,如煤炭、黄沙、矿石等;有的货物可成叠码垛、计量、运送,但不适宜倾卸,如砖、瓦等;有的轻泡货物密度低、体积大,堆码重心高,运输中稳定性差。

3、卡班物流

卡班物流是从普通班线物流模式中分离出来的物流模式。卡班物流把准时制

(JIT) 理念引入普通班线物流, 以“定点、定线、定车次、定时、定价”的“五定”服务为核心, 实现站到站、门到门的公路快运。随着现代物流业的不断发展, 人们已将着眼点放在如何降低物流成本上, 先进的企业治理理论和实践也正朝着精细化方向发展, 以汽车制造和电子技术产业为代表的准时制 (JIT) 理念在现代制造业中已得到广泛应用。随着现代社会对物流业的需求, 准时制 (JIT) 理念也逐渐发展成为物流行业发展的新方向。卡班物流模式有如下特征:

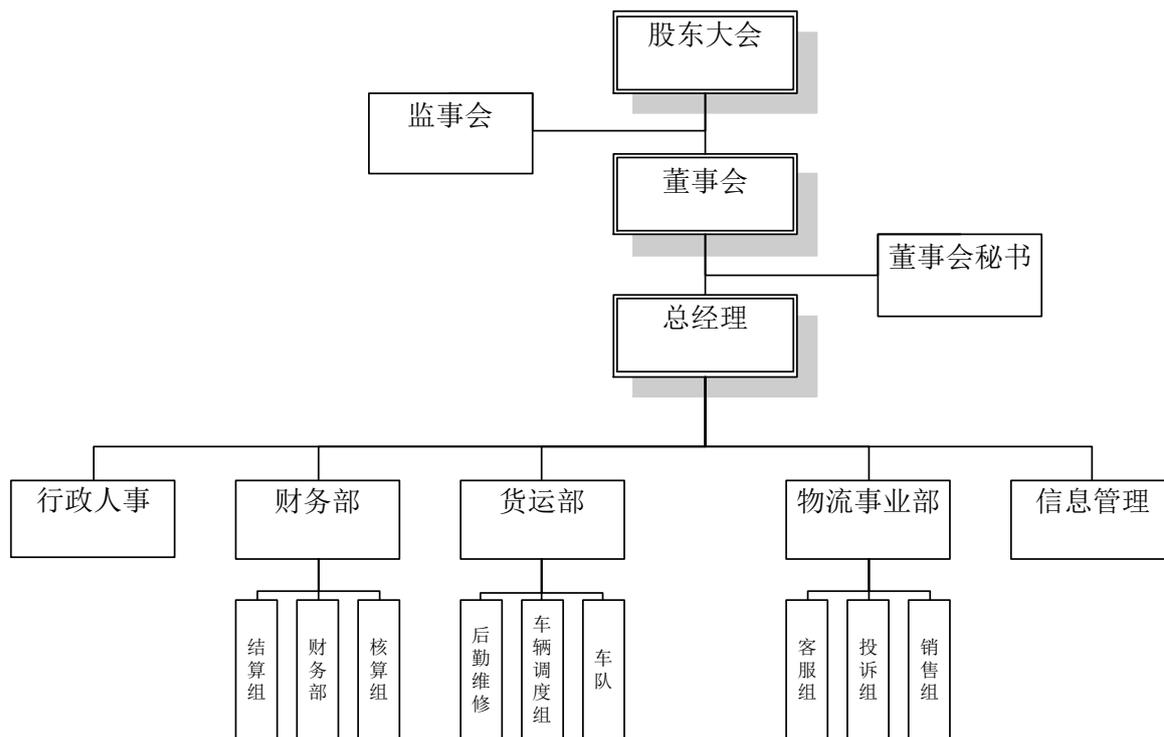
首先, 体现在计划性管理方面, 班线物流将随机性的物流发车, 改为根据第 M 天的需求基础上进行猜测, 并计算出 M+N 天的供给量, 依次循环滚动, 进行固定时间、固定地点的发车。它比较接近于传统的计划供给模式。其次, 体现在“看板”管理方面, 看板式治理是电子技术与现代物流的完美结合, 同时也是一种需求拉动型的治理模式。它采用条形码技术、网络技术进行生产物流治理, 是一种反应速度较快、信息较为准确的新型治理模式。通过新型的手段来监控和管理在途货物运输。再次, 体现在同步管理方面, 同步治理是 JIT 治理的高级方式, 通过 GPS 等位置监控同步安排货物的继续处置流程。快速管理货物提高货物的处置速度, 加快货物在物流中的流通速度。同时通过规定路线的管理预估到达时间及到达位置等。

卡班物流无论是对客户还是对承运人的要求均较高, 不仅极大提高了客户货物的精准运达, 而且也极大提高了承运人的运行效率, 节省了承运人的成本。

二、公司组织结构及主要运营流程

(一) 公司组织结构图

公司以总经理为核心组建管理团队, 建立了比较完善的治理结构。截至本说明书签署日, 公司内部组织结构情况如下:



（二）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，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：

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。

货运部：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、厢式货车、行政小车、GPS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。

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。

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。

行政人事：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。

信息管理：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。

（三）主要业务流程及方式

公司整体的业务流程如下：



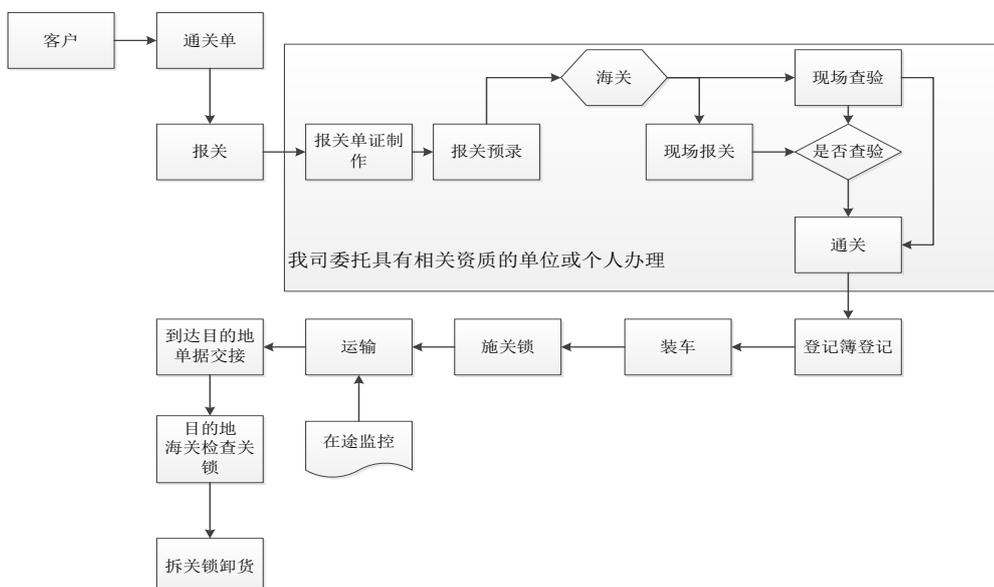


公司的具体业务流程与公司业务模式密切相关。对于海关监管类货物，因为要经过报关报检等相关程序，公司必须派出标有“海关监管车”字样的车辆才能承运海关监管类货物；对于普通类货物，虽不受海关监管车的限制，但还要根据货物的种类、数量、体积体重、装卸货地点、运输路线、客户要求等诸多因素，派出不同的车辆和操作人员。

公司作为一家专业化的物流运输企业，提供全天候 365*24 小时服务。公司接到客户的货物运输需求后，会根据业务类型、客户要求、货物特点、公司运输车辆的使用状况和驾驶员状态等因素，为客户分派出合适的车辆提供最佳的货物运输服务。公司经过接单、派车、装货、指定路线运行、送达目的地，收货人确认签收、定期或即时结算收款的流程后，一单货物运输业务即告完成。

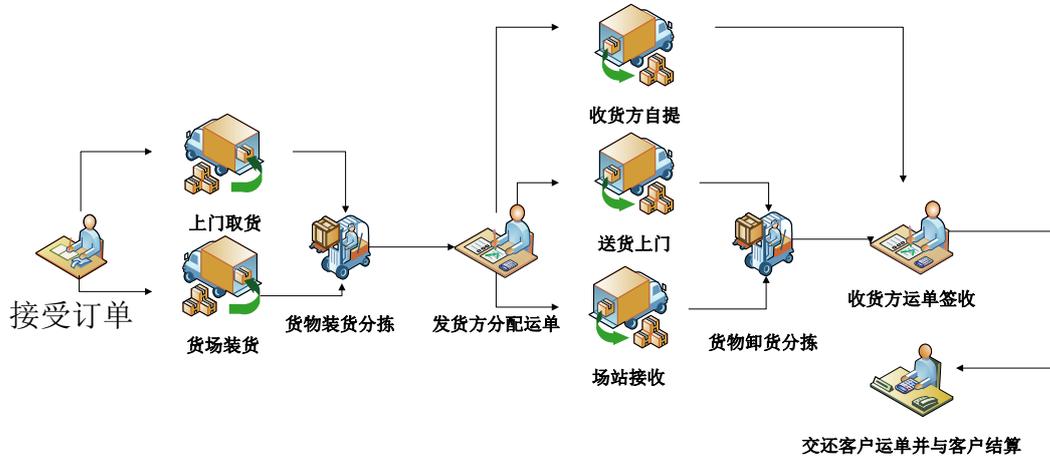
具体业务流程如下：

1、海关监管运输模式



2、普通货运模式

普通货运的业务流程为：

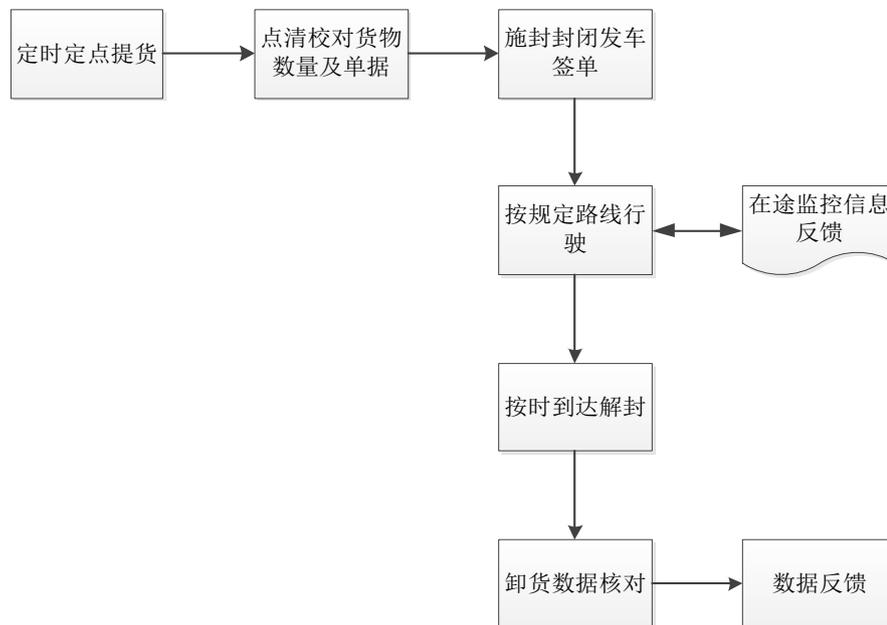


3、卡班物流模式

相比于传统物流运输模式，卡班物流模式具有如下特点：

- 1) 服务高端客户：对时间、服务要求高；
- 2) 每天准时发车、准点到达、不拖延，定点，定线，定时，定价，定车次，

像火车一样行驶并准点到达，让货物直达指定地点。主要模式如下：



三、与公司业务相关的关键资源要素

(一) 公司主要资产情况

1、固定资产

公司的固定资产主要为电子设备和运输设备。其中电子设备为非生产相关的设备，运输设备是公司生产用设备。截至 2013 年 12 月 31 日，电子设备账面净值为 19,827.27 元，运输设备账面净值为 6,998,971.35 元。运输设备中，除 1 辆车牌号码为鲁 BU15917 的捷达商务汽车外，其余 91 辆均为货运车辆。如下：

货车类型	品牌	车辆数
海关监管车	长安	1
	东风	29
	福田	9
	黑豹	1
	江铃	11
	解放	22
	金杯	1
	欧曼	2
	五十铃	1
	依维柯	2
非海关监管车	东风	11
	江淮	1

截止 2013 年 12 月 31 日，车辆的折旧和账面价值如下：

项目	2013 年 12 月 31 日
一、账面原值合计（元）	11,725,764.26
其中：运输设备	11,705,455.00
电子设备	20,309.26
二、累计折旧合计（元）	4,706,965.64
其中：运输设备	4,706,483.65
电子设备	481.99

三、账面净值合计（元）	7,018,798.62
其中：运输设备	6,998,971.35
电子设备	19,827.27

截止 2013 年 12 月 31 日，公司用以下车辆为公司购买汽车分期付款融资提供了抵押保证：

单位：元

车牌号	品牌	账面原值	累计折旧	净值
鲁 BP1079	东风	207,400.00	68,960.50	138,439.50
鲁 BP1050	东风	205,400.00	68,295.50	137,104.50
鲁 BP0997	东风	160,649.00	53,415.78	107,233.21
鲁 BP5570	东风	189,800.00	57,098.17	132,701.83
鲁 BP5511	东风	189,800.00	57,098.17	132,701.83
鲁 BR1809+鲁 BN312 挂	东风	373,600.00	65,068.67	308,531.33
鲁 BQ2703+鲁 BN339 挂	东风	373,600.00	65,068.67	308,531.33
鲁 BR1350+鲁 BK103 挂	东风	373,600.00	65,068.67	308,531.33
鲁 BT7397	东风	205,982.91	6,522.79	199,460.12
鲁 BT9976	东风	102,564.10	1,623.93	100,940.17
鲁 BT9653	东风	102,564.10	1,623.93	100,940.17
合计：		2,484,960.11	509,844.78	1,975,115.33

近年来，随着业务需求的增加，公司加大了节能环保型、大型箱式货车、大型牵引挂车的购买。

公司为大部分运营车辆配备了先进的 GPS 导航可视系统，无论车辆处于装载、承载、停靠、卸货、维系等何种状态，公司或客户在任何地方，任何时候均可以登陆公司网页版 GPS 导航系统观察到该运营车辆的状态，这样公司不仅加强了车队管理，提高了公司的信息化运营水平和运营效率，最重要的是与客户建立了即时可视的 GPS 导航互动界面，增加了客户的满足度和稳定性。

针对特定的客户，对于物流量大的线路，按照客户货物的运输需求，公司还特意为其购买特定的车辆类型并根据货物的特征配置最佳的车辆箱体。譬如，在与青岛邮政速递的《青岛-北京快递邮路承包运输协议》中约定，公司按照客户

的要求购置专用载重重量在 5 吨箱体长为 6.8 米、8 吨箱体长为 7.6 米或 10-15 吨、箱体长为 9.6 米以上的箱式载重车辆。又如，在与嘉里大通的合同中约定，潍坊-昆山往返线要求车辆类型是 9.6 米/7.6 米箱式货车，潍坊-青岛往返线要求车辆类型是 7.5 米箱式货车。

近两年来公司购置的新式运营车辆单车平均成本在提高，但是，由于车辆更加先进，载重量更大，效率更高，单位载重量的单位运营成本反而减低。自 2013 年 8 月起“营改增”政策实施后，公司购车可进行增值税发票的抵扣，所以在单独购置车辆环节，成本也有一定程度的降低。

2、无形资产

截至本公开转让说明书签署日，公司主要的无形资产为商标。具体情况如下：

商标	商标号	类别	注册人	有效期	是否 过期
	第 4913542 号	第 39 类	青岛天行健国际物流有限公司	2009 年 03 月 14 日至 2019 年 03 月 13 日	否

公司“天行健”商标尚未到期，公司 2013 年 11 月 27 日整体变更为股份公司后，上述商标权人名称由有限公司变更为股份公司的相关手续正在办理中，变更不存在法律上的障碍。但是由于商标局的审核进度不能预估，具体办理下来的时间尚不能确定。

由于商标的有效期为十年，在此期间，“天行健”商标权仍然受到合法保护，不会对公司生产经营构成重大影响。

（二）取得的业务许可资格或资质情况

截至本公开转让说明书签署日，公司取得的业务许可资格或资质情况如下：

资质名称	颁发单位	证书编号	取得日期	有效期	业务范围
道路运输经营许可证	中华人民共和国交通运输部	鲁交运管许可青字 370202000998	2011.4.8	证书有效期至 2015.4.7	普通货运
境内公路运输企业载运海关监管货	中华人民共和国海关	4227Q00030	2007.10.26	证书有效期至 2014.5.31	在海关规定范围内从事载运海关监

物注册登记证书					管货物的业务
对外贸易经营者备案登记	青岛市商务局	备案登记表编号 01506414	2013.12.11	—	从事货物进出口或者技术进出口的对外贸易经营者，需办理此证

截止本公开转让说明书签署日，公司没有受到上述颁证单位及其主管部门的相关处罚，上述业务许可资格或资质到期后，公司进行报备续期不存在法律障碍。

公司计划于 2014 年 5 月 31 日前到青岛大港海关年检，将《境内公路运输企业载运海关监管货物注册登记证书》有效期延期至 2015 年 5 月 31 日。

（三）取得特许经营权的情况

截至本说明书签署之日，公司未拥有其他特许经营权。

四、员工情况

（一）员工结构

1、正式员工情况

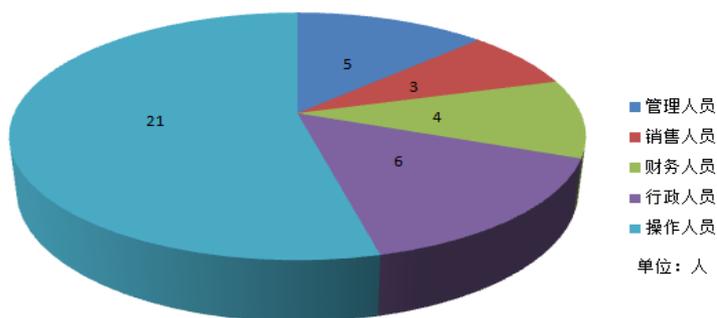
截至本公开转让说明书签署之日，公司共有员工 39 人，全部签订劳动合同，公司依法为员工缴纳了社会保险和住房公积金。专业结构、年龄、学历、工龄分布如下：

（1）专业结构

专业结构	人数	占员工总数比例（%）
管理人员	5	12.82
销售人员	3	7.69
财务人员	4	10.25
行政人员	6	15.38
操作人员（货运司机）	21	53.86
合计	39	100.00%

公司员工中管理人员 5 人，销售人员 3 人，财务人员 4 人，行政人员 6 人，操作人员 21 名。

员工专业结构

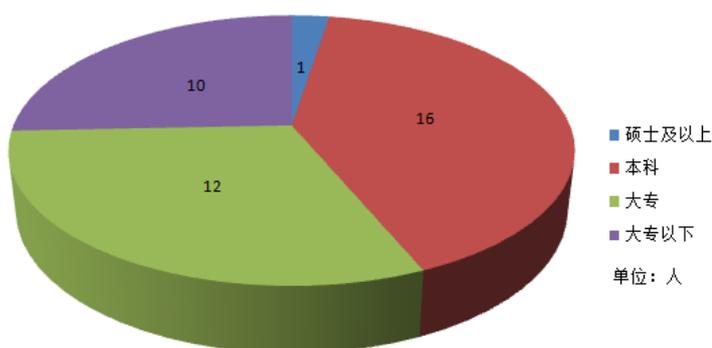


(2) 学历结构

学历结构	人数	占员工总数比例 (%)
硕士及以上	1	2.56
本科	16	41.03
大专	12	30.77
大专以下	10	25.64
合计	39	100.00

公司员工中具有硕士及以上学历 1 人，本科学历 16 人，专科学历 12 人，公司专科以上学历人数占公司总人数的 74.36%。

员工学历结构



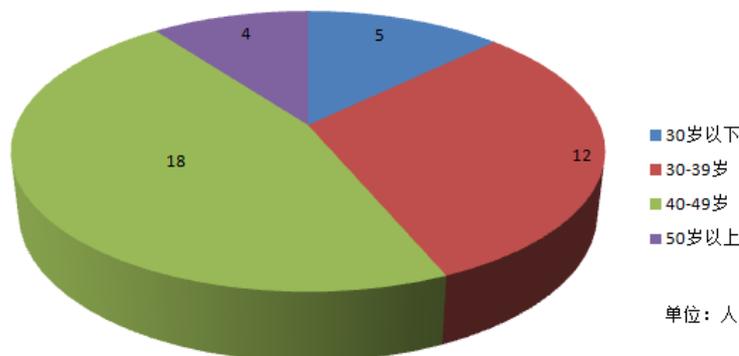
(3) 年龄结构

年龄结构	人数	占员工总数比例 (%)
30 岁以下	5	12.82%
30-39 岁	12	30.77%
40-49 岁	18	46.15%
50 岁以上	4	10.26%

合计	39	100.00%
----	----	---------

公司员工中 30 岁以下员工 5 人，30-39 岁员工 12 人，40-49 岁员工 18 人，50 岁以上员工 4 人。

员工年龄结构



2、非正式员工情况

交通运输行业是劳动密集型行业，货运司机群体流动性较大，公司的货运司机大部分来自各地农村，由于职业特性、家庭不在本地、农忙等各种原因流动比较频繁，因此签订固定期限劳动合同的愿望较弱。另外，由于货车司机工种的特殊性，公司的货车司机均存在 2-3 个月的试用期。报告期内，公司存在较多使用非签订合同员工的情况，主要是上述原因产生的。

(1) 截至本说明书出具日，公司未签署劳动合同的员工共计 78 名，均采用劳务派遣的用工方式。劳务派遣员工在公司从事货车驾驶工作，与公司正式员工的工作岗位、工作内容相同。公司劳务派遣员工与正式员工同工同酬，不存在区别对待的情况。

(2) 劳务派遣公司基本情况

公司先后与汇英众源和校企英才菏泽分公司签订劳务派遣协议，就劳务派遣事宜作出了约定。

汇英众源成立于 2013 年 3 月 31 日，注册资本为 200 万元，公司类型为有限责任公司（自然人独资），经营范围为“一般经营项目：国内劳务派遣，经济信息咨询服务，企业形象策划，货物装卸（不含危险品）。”

汇英众源为一人有限责任公司，股东为朱桂英。汇英众源与天行健不存在关联关系。汇英众源未取得劳务派遣资质。鉴于此，公司计划于 2014 年 7 月 1 日与校企英才菏泽分公司签订新的劳务派遣协议。

校企英才菏泽分公司成立于 2010 年 7 月 13 日，公司类型为有限责任公司（自然人独资或控股），经营范围为“前置许可经营项目：无；一般经营项目：企业管理咨询服务、国内劳务派遣、会务服务、经济信息咨询服务（需凭审批或许可经营的，凭审批或许可证经营）”。校企英才持有编号为 37020520130001 的劳务派遣经营许可证。按相关管理规定，分公司具有母公司相同营业资格。校企英才的股东为聂维民、吴俊芳、郅立鹏。校企英才及校企英才菏泽分公司与天行健均不存在关联关系。

（3）派遣协议主要内容：

① 公司与汇英众源签订的劳务派遣协议的主要内容

2013 年 4 月 1 日，公司与汇英众源签署劳务派遣协议，主要内容如下：

汇英众源根据天行健的要求向其派遣司机，派遣期 2 年；汇英众源与司机签署劳动合同并交纳社会保险，并承担法律责任；汇英众源承担司机职业病、工伤引起的相关费用。天行健支付汇英众源劳务管理费用每人每月 200 元。

② 公司与校企英才菏泽分公司签订的劳务派遣协议的主要内容

公司计划于 2014 年 7 月 1 日与校企英才菏泽分公司签署劳务派遣协议，主要内容如下：

校企英才菏泽分公司根据天行健要求向其派遣司机，派遣期 1 年；校企英才与司机签署劳动合同并交纳社会保险，并承担法律责任；校企英才承担司机职业病、工伤引起的相关费用。天行健按劳务派遣员工工资总额的 8%向校企英才支付管理费。

（4）劳务派遣员工工作岗位、薪酬及占比情况

公司劳务派遣员工全部为司机，其工资待遇与公司相同岗位员工一致，公司劳务派遣员工占公司员工总数的 66.7%。

（5）公司对劳务派遣的用工方式不存在依赖性

公司对劳务派遣员工的用工方式不存在依赖。主要原因如下：公司劳务派遣员工全部为司机，该工种技术含量不高，市场劳动力充沛，公司可以通过劳动力市场满足用工需求；公司采用劳务派遣用工方式主要因为交通运输业本身是劳动密集型行业，货车司机的流动性较大在物流行业普遍存在，且大部分司机员工为农村户口，其在原户口所在地参加新型农村基本养老保险、新型农村合作医疗等，

不愿意签订劳动合同及重复参加社会保险，公司通过采用劳务派遣方式规避相关用工风险；最后，公司已制定整改方案，逐步改善目前用工状态。

（6）公司采用劳务派遣用工风险及整改方案

根据 2013 年 7 月 1 日实施的《劳动合同法》第 66 条的规定，劳动合同用工是我国的企业基本用工形式。劳务派遣用工是补充形式，只能在临时性、辅助性或者替代性的工作岗位上实施。公司目前货运司机岗位不符合法律规定的“临时性、辅助性或者替代性”特征。

2014 年 1 月 24 日人力资源和社会保障部公布《劳务派遣暂行规定》（人力资源和社会保障部令第 22 号，于 2014 年 3 月 1 日实施），该规定第四条规定，用工单位应当严格控制劳务派遣用工数量，使用的被派遣劳动者数量不得超过其用工总量的 10%。公司目前劳务派遣员工占员工总数的 66.7%，不符合《劳务派遣暂行规定》之要求。

公司现阶段采用的劳务派遣的用工方式，不符合相关法律法规的规定，虽然该等法律、法规对新法实施一定时期内做出了变通规定，但公司若在规范性法律文件规定时期内未解决该问题，则最高可受到行政机关处以一万元罚款的行政处罚。

公司正在采取积极的整改措施，一方面，对于试用期满，操作技术水平较高，品德较好的员工，公司对其积极做思想工作，让其尽快与公司签订正式劳动合同，并交纳社会保险；另一方面，公司将优先录用有意愿在公司长期工作，愿意接受与公司签订劳动合同并交纳社会保险的员工。最终，公司将在法律允许的期限内，彻底纠正以上问题。

根据《劳务派遣暂行规定》第二十八条规定：“用工单位在本规定施行前使用被派遣劳动者数量超过其用工总量 10%的，应当制定调整用工方案，于本规定施行之日起 2 年内降至规定比例。”根据公司提供的资料，公司已制定出降低劳务派遣员工比例的整改方案，1)在 2014 年底前，将现有的 78 名劳务派遣人员调整为 58 人以下。2)2015 年 7 月前，将劳务派遣人员调整为 38 人以下。3)至 2015 年底前，将劳务派遣人员人数调整下降至占公司整体人数的 10%以内。

公司计划于 2014 年 7 月初向青岛市市南区人力资源和社会保障局上报关于在 2 年内将劳务派遣人员人数调整下降至占公司整体人数的 10%以内的整改方

案。申请在青岛市市南区人力资源和社会保障局备案整改方案。

(7) 公司降低劳务派遣员工比例的措施及可能对公司经营的影响

公司降低劳务派遣员工比例的具体措施如下：一方面，公司将积极动员在公司工作时间长、思想品德好、操作技术强的员工与公司签订劳动合同；另一方面，公司将针对目前现状制定员工招聘计划，聘用能够愿意与公司签订劳动合同并缴纳社会保险的员工；同时，在满足用工需求的情况下，公司将逐步退回被派遣劳动者，直至符合法律、法规的要求。

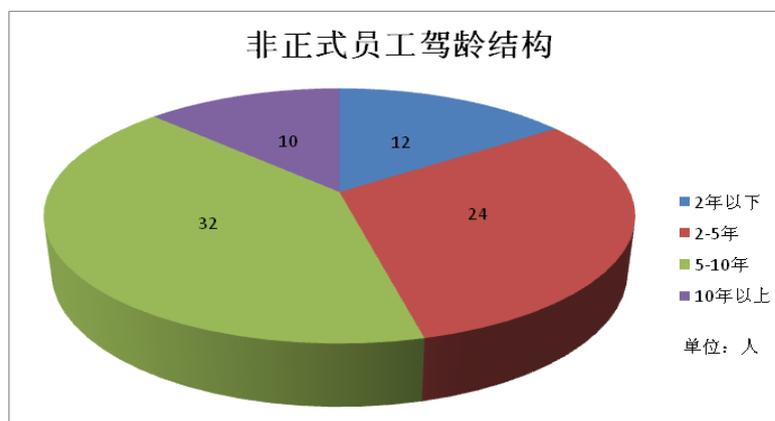
公司规范劳务派遣员工的比例虽然会增加该部分员工社会保险等成本开支，但可降低公司与员工劳动纠纷风险、行政机关处罚风险，使得公司能够集中精力拓宽业务。因此，降低劳务派遣员工比例并不会对公司经营产生较大影响。

尽管目前公司采取了劳务派遣的方式来解决此问题，但不排除由于劳动用工政策环境变化或员工主观意愿变化时，可能导致公司面临为员工缴纳各项社会保险费、劳动行政部门的行政处罚、支付经济补偿金等风险。

3、操作人员（货运司机）驾龄

驾龄	人数	占员工总数比例 (%)
2 年以下	12	15.38
2-5 年	24	30.77
5-10 年	32	41.03
10 年以上	10	12.82
合计	78	100.00

公司员工中非正式员工 2 年以下驾龄的 12 人，2-5 年驾龄的 24 人，5-10 年驾龄的 32 人，10 年以上驾龄的 10 人。



（二）公司核心业务人员情况

物流行业一线员工流动性较高，但公司拥有一支稳定的核心业务队伍，均从事过物流行业的运输、处理等工作，拥有丰富的工作经验。

公司的核心业务人员为：王政、周遵阳、宋建平、王绍武等，相关情况如下：

王政，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“（一）公司董事”。

周遵阳，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“（一）公司董事”。

宋建平，1974年生，物流师，青岛海洋大学企业管理专科毕业，现任公司货运部部长。宋建平1992年12月至1995年12月青岛警备区入伍；1997年3月至2003年5月就职于大通国际运输有限公司；2003年6月至2005年8月就职于山东大田国际货运有限公司；2013年至今任公司货运部部长。

王绍武，1985年生，公司物流部销售经理。王绍武2001年8月至2005年10月就职于青岛恒得织带有限公司；2005年11月至2008年12月就职于青岛民友包装有限公司；2009年1月至2009年12月任淄博正承置业有限公司业务经理；2010年至今任公司物流部销售经理。

（三）公司对货车司机的管理情况

公司在人力资源管理方面有一系列的管理制度，针对考勤、工作时间、薪酬绩效都有相应的管理制度。

公司劳务派遣员工与正式员工同工同酬，不区别对待。对于驾驶员，采用的是岗位工资+行车津贴方式。岗位工资为预发数，是按青岛市内最低工资标准；行车津贴，按每车百公里统一的金额标准进行计算，并考虑月度个人超额累计贡献。员工工资以月为单位计算，以现金或银行转账方式在公司规定的付薪日支付。驾驶员不存在高强度劳动时间。由于公司在运营车辆上装有行驶仪，车辆每行驶4小时，将强制熄火15分钟，故司机有充足的休息时间。

五、业务经营情况

（一）销售情况

1、主营业务收入构成情况

报告期内，公司的主营业务收入全部来自货物运输收入：

单位：元

项目	2013 年		2012 年	
	主营业务收入	占营业收入总额的比例	主营业务收入	占营业收入总额的比例
货物运输业收入	17,952,194.22	100%	12,432,972.39	100%
合计	17,952,194.22	100%	12,432,972.39	100%

2、主营业务收入的地区分布情况

报告期内，公司产品按销售地区分类的销售收入及占当期主营业务收入的例如下表所示：

单位：元

地区名称	2013 年		2012 年	
	营业收入	占比	营业收入	占比
山东地区	13,730,241.62	76.48%	8,531,528.29	68.62%
山东以外地区	4,221,952.60	23.52%	3,901,444.1	31.38%
合计	17,952,194.22	100.00%	12,432,972.39	100.00%

3、主要客户群体

公司主要客户群体包括货代公司、物流公司、快递公司、各地货场等，主要分为两类：一类是海关清关的货代公司及海关监管客户；另一类是快递公司及物流公司。

公司主要以参与公开招投标、参与竞争性谈判、公司开拓、客户推荐等多渠道多方式获得客户。公司目标客户主要是货代公司和快递物流企业。

货代公司：在以国际货代为核心业务的跨境综合物流行业中，受区域市场特性复杂、环节多链条长、市场行情波动大、风险控制难度高和市场竞争激烈等诸多复合因素影响，货代公司将部分业务外包给更具比较优势的同行业企业，已经成为行业特点和市场规律。

快递物流企业：随着国内快递企业的快速发展，其运力不足问题越发突出。快递公司通过自购车辆满足业务量增长，会增加其成本，压缩利润空间，阻碍企业发展。因此快递公司使用第三方物流整合运力发展成为了新的市场规律。公司目前已与国内知名快递运输企业合作，通过双赢的合作模式实现共同发展。

目前，公司是嘉里大通物流青岛分公司三条干线的唯一货运商；是上海中汐物流有限公司青岛至郑州海关干线的唯一货运商以及郑州至北京、天津等 4 条干线的主要货运商；同时也是山东邮政速递青岛分公司青岛至北京干线的唯一货运商。

主要客户	行业地位
嘉里大通	建于 1985 年，是国内最早成立的国际货运代理企业。母公司嘉里物流联网总部是亚太地区最具领导地位的第三方物流供应商之一。
中汐公司	国际货物运输代理公司，拥有中国民航运输销售代理业务一类、二类货运资格。
山东邮政速递	中国邮政速递山东分公司，是我国经营历史最悠久、规模最大、网络覆盖范围最广、业务品种最丰富的快递物流综合服务提供商。

另外，公司通过及时解决客户在使用中遇到的问题，进行记录反馈，使客户的满意度不断提升，提高了客户的稳定性并保证了公司后续服务份额不断扩大。

公司对于战略用户、重要客户的销售，采用与该客户的协议价格或投标价格予以进行价格确认。公司根据投标前或签约前，公司销售与管理层经过充分调研，在考虑竞争对手报价的基础上，充分核算了各项固定成本的发生，并在此基础上进行了相应的浮动成本的加价。

销售人员对合同客户、临时客户的销售，采用利润加成方式进行报价，同时考虑到该客户的实际业务类型、成本发生原则、车辆使用频度、司机工作时间、运输时效、运输路途状况等诸多因素。在充分考虑业务的特殊性和上下次业务的连续性后进行销售。

报告期内公司对前五大客户的销售金额占年度销售收入的比例均高于 50%，对客户存在一定的依赖性。但是公司属于起步发展阶段，除了维护好现有

客户配合将业务做大做强外，销售人员将积极拓展其他客户，进一步改善客户结构和盈利空间。

(1) 持续完善网络布局方面，公司已开始派员在郑州地区长驻。通过与郑州中汐的业务合作，不仅增加了老客户的服务能力，同时也积极开辟新的业务增长点。

(2) 通过收购兼并，实现跨越式发展：公司现有的车辆已经有部分处于维修或超龄使用状态，加之青岛地区的个体运输或零担运输业发达。公司拟通过淘汰老龄车，更换新车的方式，增加运力。同时，也积极寻找合适的运输场地，以提供异地的运输业务。如公司现在已开始为嘉里大通山东分公司进行试点运输。

(3) 加大信息化建设：鉴于公司运营规模的不断扩张和管理精益化的需要，原有的信息化系统已不能满足公司实际需要，为此，公司正在与广东华运软件、深圳金科信软件、青岛亿网软通信息、青岛中青互联信息等多家软件公司进行洽谈，以定制软件的方式，建设公司的整体物流信息平台。

(4) 公司积极投入到客户的外包订单中，以扩大市场份额。公司与中国邮政业务合作青岛至北京等长途线路。目前，青岛邮政正在进行短途业务招标，对青岛至即墨、青岛至开发区、青岛至胶州等周边市县的短途运输进行招标。公司正在进行投标过程中。

(5) 销售人员正在积极开拓新的业务增长点。2013年末，公司与青岛顺丰进行了干支线整车承运。2014年1月至3月已进行了试运营。通过此次运营，客户对公司的服务与交付有了更深层次的了解，单线运输价格也得了客户的认同。公司预计2014年5月获得青岛顺丰委托的线路年度协议运输。

4、报告期内向前五名客户销售情况

2012年度和2013年度，公司对前五名客户年销售额占当期全部营业收入的比重分别为54.41%、60.71%。具体情况如下表所示：

序号	客户名称	营业收入(元)	占公司全部营业收入的比例(%)
2013年度			
1	嘉里大通物流有限公司青岛分公司	4,534,087.74	25.26
2	中汐公司	4,102,762.41	22.85

3	山东省邮政速递物流有限公司青岛市分公司	1,584,971.71	8.83
4	山东泽坤国际货运代理有限公司	341,283.01	1.90
5	青岛经汉物流服务有限公司	336,543.39	1.87
	合计	10,899,648.26	60.71
2012 年度			
1	中汐公司	3,200,561.10	25.74
2	嘉里大通物流有限公司青岛分公司	2,509,829.05	20.19
3	山东泽坤国际货运代理有限公司	484,290.00	3.90
4	中国船舶燃料青岛有限公司	304,155.00	2.45
5	青岛诚祥益国际货运代理有限公司	265,380.55	2.13
	合计	6,764,215.70	54.41

注：中汐公司包括其系统内公司郑州恒星地面代理服务有限公司、郑州中汐物流有限公司、上海中汐物流有限公司、上海中汐储运有限公司、上海中汐物流有限公司青岛分公司、郑州空桥地面代理服务有限公司；青岛市邮政局、山东省邮政速递物流有限公司青岛市分公司均归集为山东省邮政速递物流有限公司青岛市分公司。

公司不存在向单个客户的销售额超过当期营业收入 50%的情况。报告期内公司对前五大客户的销售总金额占年度销售收入的比例均高于 50%，对客户存在一定的依赖性。公司在长期经营中与主要客户形成了良好的合作关系，主要客户变动较小。除了维护好现有客户外，销售人员将积极拓展其他客户，进一步改善客户结构和盈利空间。

公司对主要客户的销售收入占比较高，且呈增长趋势，公司对该等客户的合作模式、定价策略、销售方式等方面的具体情况如下：

企业名称	嘉里大通	中汐公司	山东邮政	泽坤货代	经汉物流
2013 年销售收入（万元）	453.41	410.28	158.50	34.13	33.65

获取方式	同业介绍	公司创业初期的供应商	投标获取	公司创业初期的供应商	公司创业初期的供应商
合作模式	年度协议	年度协议	年度协议	零星业务	零星业务
定价政策	市场价格	市场价格	投标价格	市场价格	市场价格
销售方式	运后结算	运后结算	运后结算	运后结算	运后结算

（二）采购情况

1、主营业务成本情况

公司的主营业务成本主要是运营车辆的折旧费、油费、过桥过路费等。

报告期内，公司新购车辆较多，大部分是价值较高的大型厢式货车、大型牵引挂车，公司新增固定资产较多，新增折旧成本也较多，构成了主要业务成本很大的一部分。公司车辆运营过程中，需要消耗汽、柴油、路桥、停车位及必要的汽配资源，随着公司运营车辆的增加，相关费用的消耗有增无减，也大大增加公司的营业成本。同时，公司车队规模的扩张，公司驾驶人员工资规模也有较大增加。油费、过桥过路费的采购金额及占主营业务成本的比例如下表所示：

公司的主营业务成本构成内容如下：

成本项目	2013 年度		2012 年度		变动幅度
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	
工资	4,913,090.86	35.14%	4,176,037.60	41.52%	17.65%
汽油费	4,253,395.25	30.4%	1,155,423.15	11.49%	268.12%
过路过桥费	1,371,223.70	9.81%	517,854.00	5.15%	164.79%
折旧	1,803,811.69	12.90%	1,187,739.32	11.81%	51.87%
保险	540,170.84	3.86%	247,543.16	2.46%	118.21%
维修费	71,619.77	0.51%	69,943.00	0.70%	2.40%
车检费	99,539.00	0.71%	30,187.00	0.30%	229.74%
预录费	5,154.39	0.04%	17,454.00	0.17%	-70.47%
临时租车费	923,931.05	6.61%	2,656,765.93	26.41%	-65.22%
合计	13,981,936.55	100.00%	10,058,947.16	100.00%	39.00%

2013 年油费发生额为 4,253,395.25 元，为运输车辆耗用油料费，占 2013

年度主营业务成本（13,981,936.55 元）的比例为 30.42%；2012 年油费发生额为 1,155,423.15 元，为运输车辆耗用油料费，占 2012 年度主营业务成本（10,058,947.16 元）的比例为 11.49%。

2013 年过路过桥费发生额为 1,371,223.70 元，为运输车辆发生，占 2013 年度主营业务成本（13,981,936.55 元）的比例为 9.81%；2012 年过路过桥费发生额为 517,854.00 元，为运输车辆发生，占 2012 年度主营业务成本（10,058,947.16 元）的比例为 5.15%。

报告期内，公司的管理费用、销售费用的明细如下：

（1）销售费用明细列示如下：

项目	2013 年度金额（元）	比例	2012 年度金额（元）	比例
工资	133,405.19	38.00%	136,281.19	54.74%
电话费	33,378.83	9.51%	16,867.31	6.77%
差旅费	179,179.98	51.04%	92,028.13	36.96%
办公费	5,086.00	1.45%	3,795.00	1.52%
合计	351,050.00	100.00%	248,971.63	100.00%

（2）管理费用明细列示如下：

项目	2013 年度金额（元）	比例	2012 年度金额（元）	比例
工资	414,286.49	18.69%	480,288.21	26.42%
福利费	102,780.00	4.64%	132,363.00	7.28%
办公费	103,020.73	4.65%	91,399.27	5.03%
邮电费	8,390.00	0.38%		

交通费	13,444.00	0.61%	15,547.34	0.86%
差旅费	482,032.30	21.75%	540,310.16	29.72%
管理性税费	9,263.49	0.42%	3,704.03	0.20%
公积金	7,040.00	0.32%	2,440.00	0.13%
折旧	13,872.59	0.63%	13,262.04	0.73%
交际应酬费	86,960.63	3.92%	5,904.00	0.32%
其他	29,705.23	1.34%	6,800.00	0.37%
社保	151,734.96	6.85%	187,952.61	10.34%
车船税	2,526.66	0.11%		
房租	100,000.00	4.51%	180,000.00	9.90%
中介服务费	455,000.00	20.53%	60,000.00	3.30%
贷款履约金	132,850.00	5.99%		
取暖补助费	103,260.00	4.66%	98,090.00	5.40%
合计	2,216,167.08	100.00%	1,818,060.66	100.00%

2、报告期内向前五名供货商采购情况

2013年和2012年，公司对前五名供应商（不含购买汽车）年采购额总计占当期主营业务成本的比重分别为29.93%、17.44%。具体情况如下表所示：

序号	供应商名称	当期采购额(元)	占公司主营业务成本的比例(%)
----	-------	----------	-----------------

1	中国石油化工股份有限公司	2,001,697.00	14.32
2	山东高速集团有限公司	650,530.00	4.65
3	江苏高速公路联网运营管理有限公司	534,372.00	3.82
4	北京市台基顺石化有限公司	513,890.00	3.68
5	中国石油天然气股份有限公司	483,106.00	3.46
	合计	4,183,595.00	29.93
1	中国石油化工股份有限公司	577,711.00	5.74
2	中国人民财产保险股份有限公司青岛市分公司	349,784.20	3.48
3	中国石油天然气股份有限公司	346,626.00	3.45
4	山东高速集团有限公司	304,883.00	3.03
5	江苏高速公路联网运营管理有限公司	175,235.00	1.74
	合计	1,754,239.20	17.44

由于公司车队规模较大，公司对原来加油、公路通行费的交费方式为随需随交，以便费用及时核算。随着业务量的不断扩大，公司现采用加油卡和鲁通卡(即信联卡)的预付费充值方式，统一预付加油费和高速公司通行费。另外，由于临时性加油，油气站一般不能及时开具增值税发票，在 2013 年度营改增实施后，本着税收筹划的角度，公司采购集中加油卡方式操作，合理节约税负。公司特别注意交通运输安全的风险，除在正常车辆交强险、第三者责任险等车辆保险保外，另外专门投保了 5,000.00 万元保额的公路运输货物险，以保证运输货物的安全性。

报告期内公司对前五大供应商的采购总额占年度营业成本的比例均低于 50%，对供应商没有严重的依赖性。但是由于物流行业的特殊性，物流行业使用或消耗的燃油、路桥资源等是关系国计民生的资源，其具有一定的垄断性，公司选择燃油、路桥供应商的余地较小。

公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东与上述供应商均不存在任何关联关系。

(三) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同

序	合同	合同	合同	合同签订	合同履行
---	----	----	----	------	------

号	名称	对象	内容	日期	状态
1	《车辆采购合同》	青岛捷近捷汽车服务有限公司	商用车购买	2013年12月2日	合同履行中
2	《车辆采购合同》	王政	商用车购买	2012年3月22日	合同结束
3	《产品购销合同》	中国人民解放军第四八零八工厂海鹰专用汽车厂	车厢厢体定制	2013年11月1日	合同结束
4	《国内公路运输货物保险单》	信达财产保险股份有限公司	购买货运保险	2013年1月7日	合同结束
5	《房屋租赁合同》	马元生	租房：青岛数码科技中心 1-1308 室	2012年1月1日	合同结束
6	《房屋租赁合同》	马元生	租房：青岛数码科技中心 1-1308 室	2013年1月1日	合同结束
7	《国内陆运运输合同》	嘉里大通	国内陆运运输服务	2012年3月15日	合同结束
8	《国内陆运运输合同》	嘉里大通	国内陆运运输服务	2013年5月29日	合同履行中
9	《运输合同》	中汐公司	国内陆运运输服务	2011年12月26日	合同结束
10	《运输合同》	中汐公司	国内陆运运输服务	2014年1月1日	合同履行中
11	《网络班车租赁合同》	青岛安捷快递有限公司	国内陆运运输服务	2013年12月4日	合同履行中
12	《运输合同》	山东省邮政速递物流有限公司青岛市分公司	国内陆运运输服务	2013年1月26日	合同结束
13	《干支线整车外包合同》	顺丰速运	国内陆运运输服务	2014年1月1日	合同结束
14	租车协议	青岛市市级机关礼宾车队	国内陆运运输服务	2014年1月1日	合同履行中
15	货物运输合同	山东海红网送有限公司	国内陆运运输服务	2013年12月1日	合同履行中
16	《借款合同》	中国银行	借款 100 万元	2013年8月6日	合同履行中
17	《借款合同》	中国银行	借款 100 万元	2013年9月10日	合同履行中
18	《最高额保证合同》	王政、马元生与中国银行签署	就天行健贷款 200 万元担保	2013年7月20日	合同履行中
19	《授信协议》	招商银行股份	200 万元循环额	2014年3月16日	合同履行中

		有限公司青岛 秦岭路支行	度授信		
--	--	-----------------	-----	--	--

1、采购合同

(1) 2013年12月2日，青岛捷近捷汽车服务有限公司与公司签订了合同编号为2013-S-11-25号《汽车产品购买合同》，公司购买天锦-KH3型大货车2辆，单价13.80万元，总价27.60万元。

(2) 2012年3月22日，为节约财务融资成本，公司授权总经理王政以个人名义，向青岛文泰汽车销售有限公司以汽车消费信贷合同方式，购买东风商用车3辆，合同编号为D05320312006881，单价14.80万、18.78万、18.98万，总价52.56万元。首付30.18%，贷款年利率8.97%，贷款金额36.70万元。

(3) 2013年11月1日，公司与中国人民解放军第四八零八工厂海鹰专用汽车厂签约，购车厢2个，规格为7.5米，单价1.70万，总价3.40万。

(4) 2013年1月7日，公司与“信达财产保险股份有限公司”签订了国内公路运输货物保险单。保险金额5,000万，保费4万元，保险期限：2013年1月7日-2014年1月6日。

2、房屋租赁合同

(1) 2012年1月1日公司与马元生就青岛海尔路63号青岛数码科技中心1-1308室的办公房屋租赁签定协议，自2012年1月1日起，承租办公用房一年，租金为18万人民币，已于2012年12月21日付清。

(2) 2013年1月1日公司与马元生就青岛海尔路63号青岛数码科技中心1-1308室的办公房屋租赁签定协议，自2013年1月1日起，承租办公用房一年，租金为10万人民币，已于2013年5月结清。

2014年公司与马元生就青岛海尔路63号青岛数码科技中心1-1308室的办公房屋租赁签定协议，自2014年1月1日起，承租办公用房半年，租金为5万人民币，款项将于2014年4月底前结清。

3、运输合同

(1) 2012年3月15日，公司与嘉里大通物流有限公司青岛分公司签订了国内陆运运输服务的长期性协议，期限自2012年3月15日至2013年3月14日，合同到期可自动延长12个月。2012年1月至2013年5月累计销售3,845,573.10元。

(2) 2013年5月,公司与嘉里大通物流有限公司青岛分公司签订了国内陆运运输服务的长期性协议,期限自2013年6月1日至2015年5月31日,合同到期可自动延长12个月。2013年6月至2013年12月累计销售3,198,343.69元。

(3) 2011年12月26日,公司与上海中汐物流有限公司青岛分公司签订了国内陆运运输服务的长期性协议,期限自2012年1月1日至2013年12月31日。2012年1月至2012年12月31日累计销售3,200,561.10元。2013年1月至2013年12月31日累计销售4,102,762.41元。

(4) 2013年1月,公司与山东省邮政速递物流有限公司青岛市分公司签订了青岛—北京快速邮路承包运输协议,期限自2013年1月26日至2014年1月26日。2013年累计销售1,584,971.71元。

(5) 2014年1月1日公司与上海中汐物流有限公司青岛分公司签订了国内货物公路运输合同,期限自2014年1月1日至2015年1月1日。

(6) 2013年12月4日公司与青岛安捷快递有限公司签订了“网络班车租赁合同”自签订之日起开始生效,如需解除,提前15天告知。

(7) 2014年1月1日,公司与顺丰速运有限公司签订了干支线整车外包合同,合同期限2014年1月1日至2014年3月1日,约定公司承运顺丰速运“青岛-无锡-潍坊”线路,单价为7000元。

(8) 2014年1月1,公司与青岛市市级机关礼宾车队签订了租车协议,合同期限2014年1月1日至2014年12月31日。

(9) 2013年12月1日,公司与山东海红网送有限公司签订了货物运输合同,期限自2013年12月1日至2014年12月31日。

公司与客户签订业务合同的方式,通常会跟据客户货源量的大小和稳定性,或提前签订年度框架合同的形式,或签订短期合同的形式,或接受即时委托的形式。对于框架性合同,因为物流行业的特殊性,很难精准预测一个客户的业务发生量,但基本上可以提前1年或几个月大致估计未来一段时间业务量,基于此,在框架性合同内,通常不与客户约定合同总金额,但通常会约定承运每车货或每批货的计费方式、结算方式等,而且公司基本都与客户约定一定期限内为客户提供指定性服务的事项,譬如约定指定的装载点、卸货点、行使路线,指定预先购

买特定的车辆类型承载客户的货物。

4、借款合同

(1) 2013年8月6日,天行健有限与中国银行青岛市北支行签署《流动资金借款合同》(编号:2013年市北微型金融借字第201306100840066号),天行健有限向中国银行青岛市北支行借款100万元,借款期限自实际提款日起算12个月。

(2) 2013年9月10日,天行健有限与中国银行青岛市北支行签署《流动资金借款合同》(编号:2013年市北微型金融借字第201306100840066-2号),天行健有限向中国银行青岛市北支行借款100万元,借款期限自实际提款之日起算11个月。

(3) 2013年7月20日,王政、马元生与中国银行青岛市北支行签署《最高额保证合同》(编号:2013年市北微型金融保字第201306100840066号),由王政、马元生为天行健有限向中国银行青岛市北支行借款200万元提供担保,担保期限自主债权发生期间届满之日起两年。

(4) 2014年3月16日,天行健与招商银行股份有限公司青岛秦岭路支行签署《授信协议》,编号为2014年信字第2121140316,授信额度200万元整(循环额度)。

六、商业模式

公司商业模式主要是为货代公司、物流公司、快递公司、各地货场等提供货物运输服务,通过货物运输服务的实施获得收入。同时,公司根据用户需求有针对性的投入资金进行运输车辆的更新换代,培养专业人才,提高公司核心竞争力。

具体来说,公司商业模式的实现主要是通过向供应商采购必要原材料,并在此基础上结合自身的人力资源和运输能力,向客户提供第三方物流的相关服务,并取得收入。具体的采购模式、产品生产或服务模式、销售模式和盈利模式如下:

(一) 采购模式

公司按采购过程分供应商管理和采购管理两个步骤:

供应商管理:原则上一项采购需两家或两家以上的合格供方,以供采购时选择评价。仅有一个供方的,应积极寻找第二家供方。由使用部门提出的或因采购紧急,而现有合格供方中确实无法满足采购需求时,可不经综合评价,建立一

次性或零星采购供需关系的供方；当其提供了一定产品供货或服务时，再进行综合评价，经相关领导批准认可后转为合格供方。

采购管理：业务采购由业务部门根据公司实际情况或顾客需求提出。对于紧急需求的特殊采购，优先选择合格的供方，若确实无法满足时，建立一次性或零星关系的供方。从零星供方多次采购时，每次需授权领导进行审批，方可采购，至转为合格供方止。关键物品的采购人员根据采购申请从合格供方名录或顾客指定的供方中进行询价。一般物品或劳务等的采购作业由采购人员通过比价、议价过程，选择适当、适量、适价、适时供方，然后实施采购。小额零星物品或劳务等的采购为直接购买等方式。

（二）产品生产或服务模式



1、前端服务

物流咨询：公司凭借长期积累的丰富的国际物流以及国内班线运输知识和经验，掌握市场变化和波动情况，及时向客户提供综合物流咨询服务，提供具体明确的合理化意见。

方案设计：随着我国运输工具和运输产业的快速发展，运输方式呈现出多式联运的新兴模式，承运人不断新生，市场定位和经营策略各不相同，即使从一个地点至另一个目的地也有多种不同的运输选择方案，且市场行情波动较大。同时，服务面广，常有各种各样的附加需求。因此，公司的物流方案设计需对物流信息进行信息集成和对过程进行整体计划，以此为基础设计并向客户提供多个选择方案，经沟通后选择合适的方案。

成本控制：成本控制是本公司与客户建立长期合作关系，实现长期信任和双赢的基础，体现本公司的规模化竞争优势。成本受运输方案、市场行情波动、集运水平、装卸和承运人等关系人合作情况等诸多复杂因素影响，需要具备强大的信息收集、集中议价和协调控制能力。公司依托长期积累而成的广泛业务资源和专业、独立判断能力，将成本控制的精细化管理贯穿整个物流流程全过程，在满足客户物流效率要求的同时优化物流成本，亦本公司提供创造效益的空间。

全程客服。物流全过程，环节多而复杂，各类数据和情况在各环节间多次交换和变化更新，相互融合，交叉影响，存在较多不确定性和过程风险，快速、准确和可查询的全程信息控制和客户服务是行业的重要服务内容之一。公司依托业务操作和信息化平台，通过及时准确反馈流程变化。全面了解和掌握货物在货、单、运等各环节的信息状态，向客户提供全方位的服务，高效诚信，赢得了客户的长期信赖。

2、运输调度

监管车服务：受海关管辖制度限制，常需将卸港货物从港口驳运至收货人所在地区履行关务程序，产生了海关转关监管运输业务。转关货物仍处在监管状态之下，需履行海关电子数据申报核准等程序。公司可以满足客户不同时间和不同需求的监管运输服务；具备较强的资源整合能力，能够为客户提供多类型的境内运输服务。

境内运输服务：境内运输包括普通陆运、监管陆运、快递专线陆运等多种形式。

配套作业：公司积极做好相关配套作业，以有效防止运输过程中发生混淆错运。

3、在途监控

GPS 在途监控：通过车载移动终端设备接收 GPS 卫星信号，计算出当前方位数据，通过 GSM 网络把车辆信息通过 GPRS 传输到互联网上的指定服务器，服务器对数据进行存储和统计，客户通过车辆管理系统平台，在用户终端（电脑或手机）就可看到车辆方位信息，并能使用平台的扩展功能，查看历史行驶轨迹，里程等统计数据，达到追踪、监控、管理、调度的目的。使货物车辆在可控状态下实现更加快速，安全的物流运输。

天气监控：通过对运输目的地及途中所经地域的天气情况的预判，及时给予司机相应的行车指导、提示。对车辆进行相应的改装（如防滑装置等）运输路线重新规划等以规避应对天气带来的行车不利情况。

在途司机情况监控：对在途驾驶员进行监控，避免疲劳驾驶、超速驾驶等情况的发生保证行车安全。

4、售后结算

客户单据等相关单据回收送达：公司及时送达及回收客户及公司相关单据，如送货回单客户签收单等单证的回收。

与客户对账付款：公司及时与客户对订单中产生的相关费用进行汇总对账。

（三）销售模式

公司主要以参与公开招投标、参与竞争性谈判、公司开拓、客户推荐等多渠道多方式获得客户。公司目标客户主要是货代公司和快递物流企业。

货代公司：在以国际货代为核心业务的跨境综合物流行业中，受区域市场特性复杂、环节多链条长、市场行情波动大、风险控制难度高和市场竞争激烈等诸多复合因素影响，货代公司将部分业务外包给更具比较优势的同行业企业，已经成为行业特点和市场规律。

快递物流企业：随着国内快递企业的快速发展，其运力不足问题越发突出。快递公司通过自购车辆满足业务量增长，会增加其成本，压缩利润空间，阻碍企业发展。因此快递公司使用第三方物流整合运力发展成为了新的市场规律。公司目前已与国内知名快递运输企业合作，通过双赢的合作模式实现共同发展。

另外，公司通过及时解决客户在使用中遇到的问题，进行记录反馈，使客户的满意度不断提升，提高了客户的稳定性并保证了公司后续服务份额不断扩大。

（四）盈利模式

公司对于战略用户、重要客户的销售，采用与该客户的协议价格或投标价格予以进行价格确认。投标前或签约前，公司销售与管理层经过充分调研，在考虑竞争对手报价的基础上，充分核算了各项固定成本的发生，并在此基础上进行了相应的浮动成本的加价。

销售人员对合同客户、临时客户的销售，采用利润加成方式进行报价，同时考虑到该客户的实际业务类型、成本发生原则、车辆使用频度、司机工作时间、

运输时效、运输路途状况等诸多因素。在充分考虑业务的特殊性和上下次业务的连续性后进行销售。

七、公司的环保、安全生产和质量控制情况

（一）环境保护情况

公司为从事第三方物流的服务性公司，自身不涉及实物产品的生产，经营活动不涉及环境污染。近年来，一方面，为符合国家环境保护要求，公司加大了早期购买的黄标车的清理处置力度，黄标车陆续退出市场。另一方面，中长期跨区域物流领域，货运物流行业正在朝节能环保、大吨位方向转变，随着业务需求的增加，公司加大了节能环保型、大型箱式货车、大型牵引挂车的购买。

（二）安全生产情况

公司已建立了《行车安全管理办法》等一系列安全管理制度，在车辆采购、行驶、保养、司乘人员培训、安全经费提取、使用及安全生产奖惩等方面均制定了实施细则，并制定了安全生产各岗位能够切实履行职责的业务操作流程；且为大部分货运车辆安装了先进的 GPS 安全监控设备，有效遏制超速驾驶和车辆不按规定线路行驶等违法违章行为；同时大力推广在货运车辆上安装缓速器，使车速得到有效控制，减少了交通事故的发生。

（三）质量控制情况

公司主营为物流业，不从事实物产品的生产制造，因此无相关适用的产品质量和技术标准。

八、公司所处行业情况

（一）行业概况

1、行业分类

公司是一家从事货物运输的第三方物流服务企业，根据证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业属于“G 交通运输、仓储和邮政业”中的“G54 道路运输业”；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”中的“G54 道路运输业”。

2、行业监管体制

物流行业属于完全竞争性行业，具体管理部门涉及海关总署、交通部、民航总局、商务部、外汇管理局等多个部门。物流行业有积极的政策支持：

序号	政策法规	主要内容
1	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）	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。
2	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。
3	2005年6月，国家标准化管理委员会等八个部委《全国物流标准2005年-2010年发展规划》	①现代物流行业是运用现代科学技术，通过优化与整合物流活动全过程，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。
4	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。

5	2006年3月,《国民经济和社会发展第十一个五年规划纲要》	<p>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;</p> <p>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;</p> <p>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。</p>
6	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)	<p>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;</p> <p>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。</p>
7	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)	<p>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:</p> <p>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;</p> <p>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;</p> <p>③加强物流基础设施建设,提高物流标准化和信息化水平。</p>
8	2011年8月,国务院办公厅《关于促进物流业健康发展政策措施的意见》(国办发【2011】38号)	<p>①从切实减轻物流企业税收负担、加大对物流业的土地政策支持力度、促进物流车辆便利通行;</p> <p>②加快物流管理体制改革、鼓励整合物流设施资源、推进物流技术创新和应用;</p> <p>③加大对物流业的投入、优先发展农产品物流业、加强组织协调等九个方面制定和完善相关配套政策实施,促进物流业健康发展。</p>

9	2012年6月,商务部《关于推进现代物流技术应用和共同配送工作的指导意见》(商流通发【2012】211号)	①要求完善城市共同配送节点规划布局,鼓励商贸物流模式创新,加快物流新技术应用步伐和加大商贸物流设施改造力度; ②广州、武汉、合肥等城市被纳入第一批现代物流技术应用和共同配送综合试点中央财政支持范围。
10	2012年8月,国务院《关于深化流通体制改革加快流通产业发展的意见》(国发【2012】39号)	①提出大力发展第三方物流,促进企业内部物流社会化; ②支持和改造具有公益性质的大型物流配送中心、农产品冷链物流设施等; ③支持流通企业建设现代物流中心,积极发展统一配送; ④引进现代物流和信息技术,带动传统流通产业升级改造。
11	2013年1月,发改委会同工信部、财政部、交通运输部、商务部等十五个部门《降低流通费用提高流通效率综合工作方案》(国办发【2013】5号)	①降低农产品生产流通环节用水电价格和运营费用、规范和降低农产品市场收费、强化零售商供应商交易监管; ②完善公路收费政策、加强重点行业收费和价格监管、加大价格监督检查和反垄断监管力度; ③完善财税政策、保障必要的流通行业用地、便利物流配送、建立健全流通费用调查统计制度。

3、全球物流行业发展概况

物流是基于交通运输行业进行的活动,包括从制造商到消费者的货物运输、供应商到制造商对原材料的采购以及制造商本身在产品制造过程中的运输、仓储等各个方面,是以满足消费者的需求为目标,将运输、仓储、配送、加工等各项物流活动整合起来的一种全面地、综合性活动。物流不同于任意一个单一的运输或仓储活动,其根本目标是要在综合成本最合理的约束条件下将合适的货物在合适的时间送到合适的地点。物流活动是精心设计的系统化的服务方案,要按照制造和销售的节奏设计物流方案,并在精确的时间范围内进行计划、控制和组织,实现成本和服务的最优化。

20世纪80年代以来,欧美等西方发达国家进行了对各种物流功能、要素进行整合的“物流革命”。首先是企业内部物流资源整合和一体化,形成以企业为核心的物流系统,物流库管理部门随之成为企业内部独立的职能部门;随后,物流资源整合和一体化扩展到企业之间相互联系、分工协作的整个产业链条,形成

了以供应链管理为核心的物流系统，并在此基础上出现了为工商企业和消费者提供专业化服务的“第三方物流企业”。现代物流以其加速周转、降低成本、提高质量的系统集成功能，逐步从各经济部门中分离出来，成为独立的产业得以加速发展。

现代物流业作为全球高速发展朝阳产业，是经济全球化、信息网络化和制造业进入精益化、流通业进入连锁化以及居民消费进入个性化时代必然产物。现代物流业发展主导着新的社会大分工，成为国际经济发展与社会进步新的推动力。在某种意义上来说，物流市场发达程度与国民经济发达程度成正比，世界上一些发达国家和地区的物流产业已成为国民经济的支柱产业，现代物流已被普遍认为是企业的“第三利润源”和提高企业核心竞争力的最重要因素之一。

4、我国物流业发展概况

(1) 我国物流业发展成效显著，总体增长态势良好

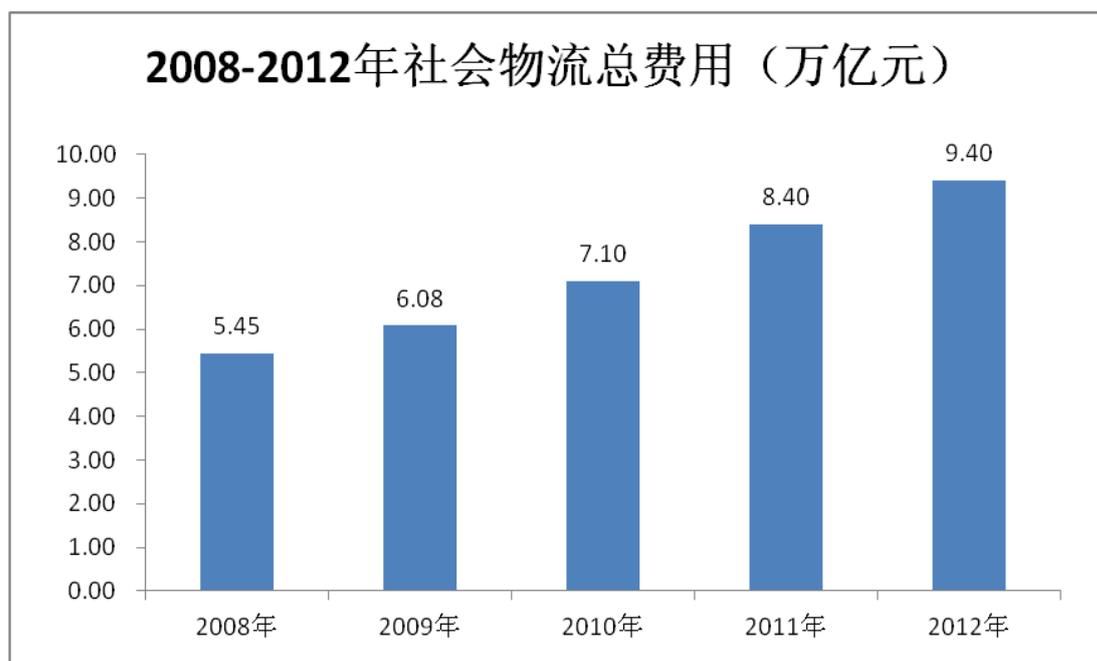
近年来，随着我国经济快速增长，我国社会物流总额呈高速增长态势。2013年前三季度，全社会物流总额达 145.70 万亿元，按可比价格计算，同比增长 9.50%。2008 年至 2012 年，我国社会物流总额保持 10%-25% 的增长速度，具体如下图所示：



数据来源：中国物流与采购网

伴随社会物流总额的增加，我国社会物流总费用（包括运输费用、保管费用和管理费用）也快速增加。2013年前三季度，社会物流总费用为 7.00 万亿元，

同比增长 9.1%。2008 年至 2012 年，我国社会物流总费用具体情况如下图：



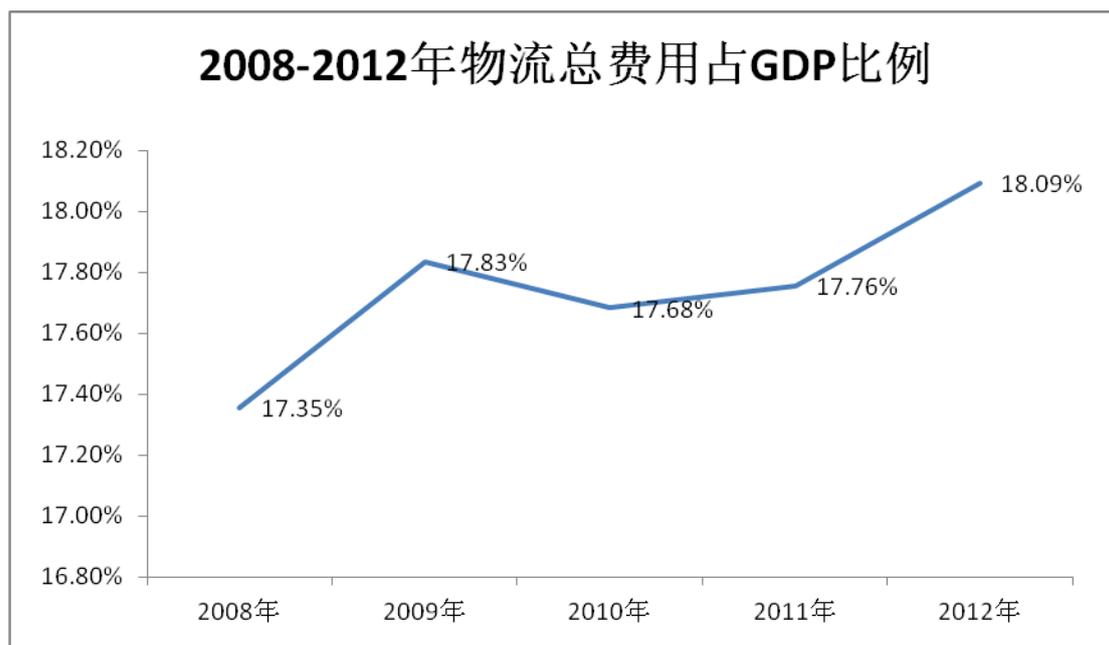
数据来源：中国物流与采购网

（2）我国现代物流服务业仍处于初级阶段，未来成长空间广阔

与发达国家相比，我国现代物流业的总体水平仍然偏低，还存在一些突出问题：

1) 总体运行质量不高

全社会的物流总费用占 GDP 的比例是评价整个经济体物流效率的通行标准，物流总费用占 GDP 越低表示该经济体物流效率越高。以此指标计算，2012 年我国社会物流总费用占 GDP 的比例为 18.09%。2008 年至 2012 年，我国物流总费用占 GDP 的比重一直维持在 17%左右，具体如下图所示：



数据来源：中国物流与采购网

一般而言，发达国家物流总费用占 GDP 的比重都在 10%左右，与欧美和日本等发达国家相比，我国物流费用占 GDP 的比重仍然较高，物流发展水平与发达国家仍有较大差距，未来仍有较大的发展空间。

2) 社会化物流需求不足和专业化物流供给能力不足的问题同时存在，“大而全”、“小而全”的企业自身进行配套物流运作模式还相当普遍。

3) 物流基础设施建设仍显不足，尚未建立布局合理、衔接顺畅、能力充分、高效便捷的综合交通运输体系，物流园区、物流技术装备等建设尚有待加强。

4) 地方封锁和行业垄断对资源整合和一体化运作形成障碍，物流市场还不够规范。

5) 物流技术、人才培养和物流标准还不能完全满足物流业发展需要，物流服务一体化和集约化程度不高

因此，我国现代物流业发展成效虽然显著，但由于发展历史不长，与发达国家相比，目前仍处于起步阶段，粗放式经营的格局尚未根本改变，随着上述问题的逐步解决，我国现代物流服务业将面临广阔的成长空间。

(3) 我国物流业发展趋势

1) 电子商务推动物流变革

在过去五年里，我国社会消费品零售总额平均增长率达到 21%，高于 GDP 增长，而电子商务平均增速则达到 29%，网络购物平均增速达到 91%，网络购

物已经极大的推动了物流的发展，电商物流成为成长最快的领域之一。

现代物流在地区经济发展中的重要作用，也越来越为人们所认识，不少省市把发展现代物流列入了重要议事日程。物流现代化是和经济发展水准密切相关的，预计在今后相当长的时期内中国的经济将保持稳定快速增长，和世界经济接轨的趋势也将加强，这是物流事业发展的大环境。

2) 产业趋于细分化，物流外包成发展趋势

当前，中国企业物流活动外包力度还不够，仍处于厂商物流部分外包阶段，企业自行设计物流方案，将各个环节外包，承接外包的通常是设立专业化的中小型物流公司。未来，为扩大利润来源，专注某一环节的物流公司倾向于横向整合其他同类企业，以及纵向整合其他物流环节，横向整合将优先于纵向整合，纵向整合成功后，物流公司将向第四方物流发展。专业化程度的提高将产生各细分领域的龙头。

（二）行业进入壁垒

1、资质要求

根据《中华人民共和国道路运输条例》，公司开展道路运输等业务需要办理道路运输经营许可证；根据《中华人民共和国海关关于境内公路承运海关监管货物的运输企业及其车辆、驾驶员的管理办法》，公司开展境内公路运输企业承运海关监管货物业务需办理注册登记证书；根据《对外贸易经营者备案登记办法》规定，公司开展对外贸易业务需办理对外贸易经营者备案登记，上述资质要求提高了行业的准入门槛。

2、资金实力

尽管物流企业大多为轻资产公司，本身不重点投资土地房屋等资产，但在各地进行网络布局、持续不断购买运输车辆等，需要投入大量资金，规模较小的企业难以承受。

3、品牌效应

客户在选择物流企业时，通常会选择行业内信誉良好、品牌知名度较高的企业，卓越的品牌形成需要长时间积累和成功的运作经验，从而形成行业的进入壁垒。

（三）影响行业发展的有利和不利因素

1、行业发展的有利因素

（1）国家产业政策支持

现代物流服务业作为我国现代产业结构调整 and 升级的重要支柱性产业，收到了国家的高度重视和政策扶持。我国先后发布了多项行业鼓励政策，明确了现代物流业的重要地位和发展方向。国务院 2012 年 8 月下发的《关于深化流通体制改革加快流通产业发展的意见》进一步为我国物流企业提供了更为宽松的政策环境和发展机遇。

（2）制造企业物流外包趋势明显

物流业的发展与制造业发展息息相关，制造企业为将更多资源集中于产品研发生产等核心领域，避免因物流投入而降低运作效率和资源利用效益，越来越多的制造企业将其物流业务外包给专业的物流企业，为物流行业带来巨大的发展空间。

（3）交通运输建设促进物流业发展

交通运输是发展现代物流的基础平台和重要依托。发展现代物流要充分依托综合运输体系，通过交通运输资源的合理配置，提高物流服务能力 and 水平。在过去的十余年，政府已经认识到基础设施是经济长远发展的关键，并且投入巨资兴建大小机场、编织全国高速公路网、跨越式发展铁路网。这些年对交通运输基础设施的巨额投资让中国的高速公路网几乎覆盖全国、铁路网覆盖全国大部分地区、高速铁路连通发达地区、每个省都有机场、重要河流运输能力翻番。交通运输业的发展促进了物流业发展。

（4）信息与通信技术发展引领物流变革

在传统的工业社会中，铁路、公路、港口、机场等基础设施是人员和物资自由来往的道路，然而随着互联网的到来，社会上形成了一条具有世界规模的信息通道，并且成为信息化社会发展的核心推动力，而信息技术作为一种新的手段，则彻底改变了传统商业的模式。随着电子商务的不断发展，物流也在不断的发生变化，以前是按照制造商、批发商、零售商和消费者的顺序进行货物流动，而在电子商务的推动下，货物流动呈现出一种网络形式，实现物流的全程跟踪和有效管理，从而有效降低了物流成本，提高了服务质量和效率。

2、行业发展的不利因素

(1) 行业集中度低，竞争激烈

我国物流行业的明显特征是企业小、散，区域割据显著，中国物流企业超过 20 万家，每个企业只负责产业链中很小的一个或几个环节，没有行业巨头造成物流业竞争格局一直非常激烈。在我国现代物流市场完全放开之后，国际物流公司纷纷进入中国市场，进一步加剧了市场竞争。

(2) 物流成本居高不下

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

(3) 专业人才缺乏

与发达国家相比，我国物流行业发展历史较短，服务功能不全，在管理和技术方面还有待于提高，缺乏高素质专业人才和复合型人才。

(四) 公司在行业中的竞争地位

1、公司竞争地位

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，聚焦于海关监管运输、普通货物运输、卡班货物运输等细分环节，以大型货运代理公司、快递公司为主要目标客户，以专业的信息管理系统为辅助，致力成为该细分市场的优质服务供应商。

公司自成立以来，规模不断扩大，服务设施及能力不断加强，客户群体不断扩大，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。公司致力于与大型货运代理公司、快递公司建立长期的合作关系。目前，公司是嘉里大通物流青岛分公司三条干线的唯一货运商；是上海中汐物流有限公司青岛至郑州海关干线的唯一货运商以及郑州至北京、天津等 4 条干线的主要货运商；同时也是山东邮政速递青岛分公司青岛至北京干线的唯一货运商。

公司主要客户情况如下表所示：

主要客户	行业地位
嘉里大通	建于 1985 年，是国内最早成立的国际货运代理企业。母公司嘉里物流联网总部是亚太地区最具领导地位的第三方物流供应商之一。

中汐公司	国际货物运输代理公司，拥有中国民航运输销售代理业务一类、二类货运资格。
山东邮政速递	中国邮政速递山东分公司，是我国经营历史最悠久、规模最大、网络覆盖范围最广、业务品种最丰富的快递物流综合服务提供商。

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。

目前，公司拥有大、中、小型海关监管厢式货车 **79** 辆，已成长为青岛地区海关监管车队规模和业务量领先的现代物流企业。

2、公司自身竞争优势

（1）良好的企业形象

公司自成立以来一直秉承着顾客至上，方便快捷的服务宗旨，在行业内具有较好的评价以及良好的信誉，并且已有多家诚信，可靠的事业合作伙伴。

同时，公司也积极投身于慈善事业的发展中，不断关注于社会弱势团体的疾苦。自 2012 年以来，公司陆续向青岛红十字小草基金进行慈善捐助，重点向那些父母在服刑、及因父母一方获刑后另一方离异或出走而造成的生活上失去依靠的“失依儿童”进行长效系统救助，树立了良好的企业形象。

（2）专业服务优势

公司拥有境内公路运输企业载运海关监管货物注册登记证书、对外贸易经营者备案登记资质，在海关监管货物运输等具有资质门槛的领域具有独有优势。同时，公司在普通货物运输和卡班物流等物流细分领域为客户提供优质的物流配套服务，经过多年的经验积累、技术提升和人才储备，已形成具有自身特色的专业服务优势，具体体现在以下几个方面：一是物流整体方案策划能力。公司针对特定的客户，成立项目小组，在收集、分析实时的物流信息的基础上，为客户量身设计个性化的物流服务方案，在提高客户满意度和忠诚度的同时，提升了物流服务的效率，降低了运营成本，形成服务标准化与需求个性化相互兼容的物流服务模式。二是物流执行能力。公司直接派出训练有素的客服人员进驻重点客户，确保客户物流需求在相对优化的物流环境下得到快捷执行。

（3）知名优质客户优势

首先，知名优质客户对于物流服务商供应链管理水平要求较高，但由于替代成本较高，忠诚度同样较高；其次，知名优质客户更倾向于与合作关系密切的物流服务商共同成长，将最新的物流需求输送给物流服务商，有利于公司及时掌握行业的最新变化趋势，设计符合客户个性化需求的业务模式，并复制拓展至其他客户，保持公司业务模式的创新性和先进性；第三，服务好知名优质客户有利于提升公司的行业知名度，便于公司新客户的开发以及新业务的拓展。目前，公司和山东邮政速递青岛分公司、嘉里大通物流青岛分公司、上海中汐物流有限公司等知名企业建立了稳定的合作关系，对公司业绩发展和信誉提高起到了促进作用。

（4）安全事故风险控制优势

由于公司的业务运营存在一定的安全事故风险，而该风险可能会导致财产损害或损坏，死亡及人身伤害、业务中断，并可能导致法律责任。公司通过危险源的长期有效识别，提高了员工运营安全意识和事故多发路段危险回避观念。报告期内，未出现重要安全责任事故。根据《中华人民共和国道路交通安全法》《中华人民共和国道路交通安全法实施条例》《中华人民共和国道路运输条例》等有关规定，公司在物流、维保业务的过程及安全制度梳理中，对车辆管理、运输安全、事故处理、安全培训等方面制定了相应的管理目标和操作程序。

3、公司竞争劣势

（1）公司货运业务规模较小，缺乏竞争优势

公司货运业务主要集中在山东地区，规模较小。目前虽逐渐开展卡车全国货运业务，但相对大型物流企业来说，公司规模还显小。目前公司拥有货运车辆 91 辆，在全国货运市场看，尚缺乏竞争优势。

（2）业务扩张带来的资金规模约束

业务规模的持续快速增长需要有更多的资金投入来维持，针对公司所处行业而言，流动资金需求更多体现在现代物流运营中所产生的各种费用，如油费、过路过桥费、驾驶人员工资等费用。公司自成立以来，主要依靠自我滚动发展，近年来，业务规模增长速度受资金实力制约趋势日益明显，有限的自我积累制约了营运资金的持续投入。针对资金不足的问题，公司拟借助资本市场融资，以实现扩大经营规模，提升企业实力。通过挂牌以规范企业运作，挂牌之后拟通过定向

增发、债权融资等渠道筹集资金。

（3）融资渠道单一

资金筹措是企业快速发展过程中面临主要问题，目前公司处于业务快速拓展期，需要较多营运资金支持，除内部积累外，只能采取间接融资方式获取营运资金，公司财务压力较大，而且由于公司固定资产规模较小，无法通过长期借款筹措资金，债务结构不尽合理，不利于公司长远发展。

（4）管理水平与公司快速发展不匹配的矛盾

随着企业的快速发展，公司在内部管理存在不适应快速发展需要的状况。针对该问题，公司一方面将有计划的加强中、高层管理人员的培训，以提高管理团队整体的管理素质。另一方面，公司将树立企业规范运作的意识，逐步提升公司治理水平。

九、公司业务发展规划

（一）总体发展规划

公司总体业务规划定位：继续专注于海关监管运输、普通货物运输和卡班物流领域，积极拓展现有业务和仓储物流服务。

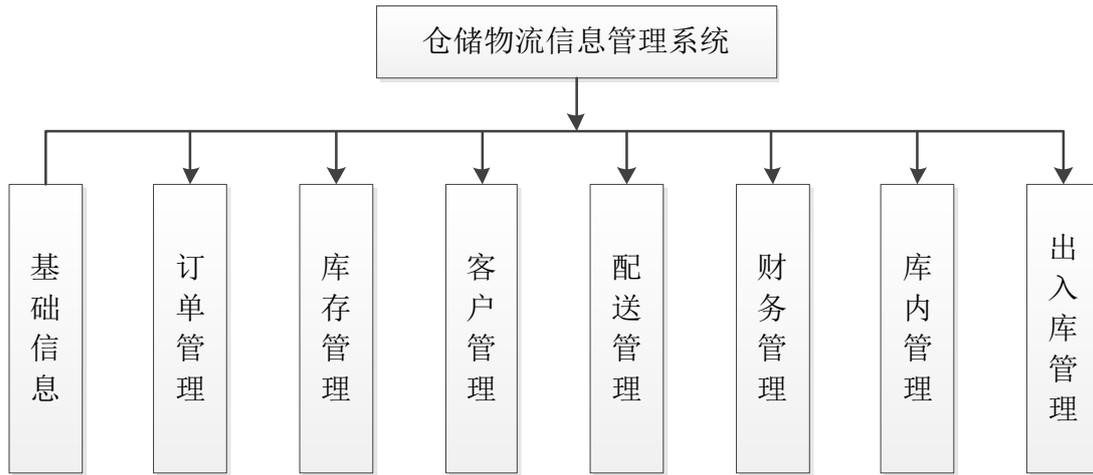
（二）服务开发计划

公司将紧紧围绕海关监管运输、普通货物运输和卡班物流领域，锁定核心客户群体，根据市场需求不断完善服务，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资源，以有力的控制保障服务质量。

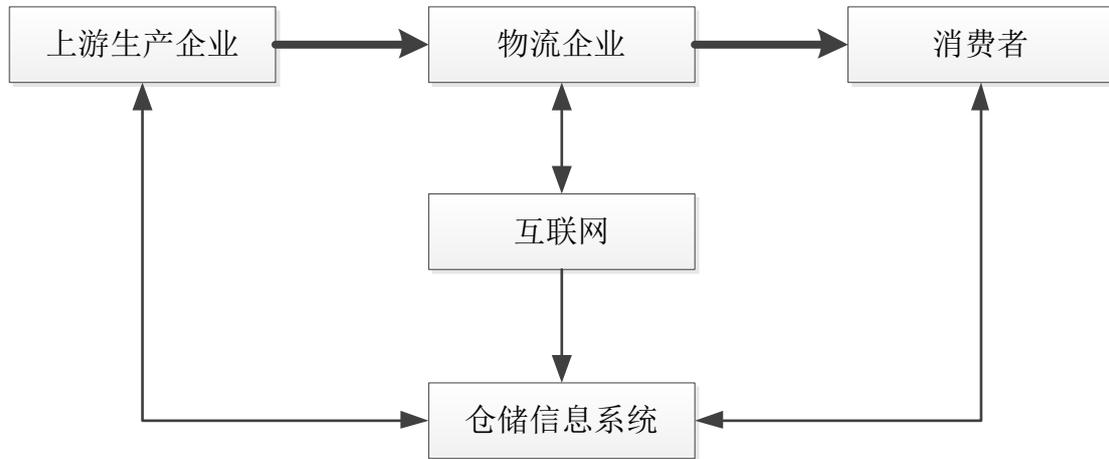
公司未来在拓展现有业务的基础上，将努力开发仓储物流领域。

1、仓储物流服务

基于电子商务平台的仓储物流是网络经济和现代物流一体化的产物。传统的仓储物流在当前面临一些发展的困境，即在功能上比较单一，利润率低，而当前土地资源的紧缺导致仓库成本过高，想通过扩建仓库规模来提高企业竞争力比较困难。随着电子商务的发展，仓储物流得到了转型的契机。公司计划通过投入资金建立仓库以及建立仓储信息系统管理网络推进仓储物流服务。其中，仓储物流管理内部网络结构如下：



仓储物流管理外部网络结构如下：



通过基于局域网和外部网的仓储信息系统的建立，公司既能与公司内部的主要部门、主要仓储、配送部门能够通过局域网连接，又能与上下游企业通过外部网连接，外部网和内部网可以实现无缝连接，从而在整条供应链上实现了信息的共享。

仓储物流是网络经济和现代物流一体化结合出的一种新的仓储模式。电子商务时代，通过互联网可以在网上轻而易举的完成物品的买卖，但商品由入库到出库，商品的增值服务以及最终的资源配置，还是要靠通过商品的仓储物流管理来实现。

从公司发展规划来看，青岛作为山东地区制造业中心城市，电子商务的发展尤其迅速。因此对现代化电商仓储的需求也在迅猛发展。公司也敏锐的注意到了这一发展趋势。结合自身的配送优势伺机介入现代仓储物流。

从市场空间来看,已经有许多传统的轻工业制造业企业把自身的仓储物流业务外包出去,例如特步,将自身的仓储物流业务外包给第三方,从产品入库到出库,当中的管理程序均由第三方公司完成。根据初步估计,全省 2013 年电子商务交易额将达到 1 万亿元,同比增长 30%以上;其中网络零售额达到 1700 亿元,同比增长近 40%。快速发展的网络营销对现代化的仓储有了更大的需求。也对仓储行业的发展提供了更大的生存空间。

从商业模式来看,公司未来的仓储配送商业模式主要是为电商等中小型企业提供短期的仓储以及相应的配送业务。通过仓储以及分拨及配送服务获得收入。公司经过多年的运营,成功的积累了不少生产性企业的客户,而随着网络经济的不断发展,这些传统行业的客户纷纷试水电子商务。公司将依托以往的客户资源,在电子商务的热潮中借助互联网技术的广泛应用,快速发展自身业务。

从竞争对手情况看,目前的仓储物流公司,比如五洲在线、发网、百世物流等等。依靠解决电商仓储物流的瓶颈问题,迅速得到了发展。

从公司资源匹配情况看,公司拥有多年的物流配送以及运输整合的经验,公司目前涵盖多种车型,与同行业物流及快递企业有着很好的合作关系。因此,公司在仓储物流的分拨与配送上有着比其他公司拥有领先地位。同时借由与多家知名快递企业的合作,为他们提供服务的同时,吸收先进的分拨配送仓储管理理念,充实自身。

可能面临的风险最主要是资金风险。仓储物流对于高科技自动化设备和定制化信息系统应用以及更多人员投入,需要更多的资金投入。

2、现有业务的拓展

公司积极投入到客户的外包订单中,以扩大市场份额。公司与中国邮政业务合作青岛至北京等长途线路。目前,青岛邮政正在进行短途业务招标,对青岛至即墨、青岛至开发区、青岛至胶州等周边市县的短途运输进行招标。公司正在进行投标过程中。

销售人员正在积极开拓新的业务增长点。2013 年末,公司与青岛顺丰进行了干支线整车承运。2014 年 1 月至 3 月已进行了试运营。通过此次运营,客户对公司的服务与交付有了更深层次的了解,单线运输价格也得了客户的认同。目前公司正在与客户交流,以期签订更长期的运输合同。

（三）未来配套战略

为实现公司未来发展目标、拓展领域和发展规模，需要建立与之相配的公司人才战略、市场战略等，具体情况如下：

1、人才战略

公司将从以下三个方面实施公司的人才战略：

（1）加强引进、自主培养复合型人才和领军人才

人才的凝聚力、积极性和创造性是现代物流服务行业竞争的核心要素之一。我国面临高端物流人才，尤其是胜任国际物流业务的人才严重短缺的局面。“共享·双赢”始终是公司引进、培养和留住人才的基本理念。加大引进和培养知识型、懂业务、会管理的复合型高级管理和骨干人才，加强产学研结合的力度，鼓励和激励员工开展自主创新活动，加强管理和技能培训力度，持续优化成本控制和精细化管理，努力营造人才高地孵化环境。

（2）通过完善的制度和绩效体系激励员工的创造性

员工的实力是公司的核心竞争力，员工的工作成果直接影响公司发展和市场占有率。为充分调动和发挥员工的主动性和创造性，公司不断为其提供学习机会、提升业务能力，并按照技术等级制定了研发人员特殊薪酬体系，不但能稳定现有人员，还可以吸引更多的人员加入到公司的队伍来。

（3）通过并购获取更多的专业人才

在实现公司战略发展的过程中，还需要大量的物流和市场营销方面的专业人才。除了公司加大复合型人才的培养，通过完善的制度和绩效体系吸引更多的优秀人才外，还将有目的有方向地选择物流公司和区域性经营销售公司，通过并购的方式加快公司人才战略的实施。

2、市场战略

在向全国推广物流业务时，将全国分为华东、华南、华中、华北、西南、东北、西北七大区域，在各省设立分公司或办事处。每个区域实行大区制建立市场管理体系，管辖所属省份分公司或办事处。各分公司、办事处通过 1-2 年的时间建立起完善的服务团队，扩大经营面及服务范围，逐步增加全国服务对象及市场份额。

为实现上述目标，本公司计划采取以下几项发展举措：

（1）巩固现有核心业务，发展三大业务板块

普通货物的国际货代海关监管运输业务是本发明的核心业务，是持续发展的基础，在巩固和发展的同时，本公司将大力拓展仓储、快递企业干线物流运输等两个具有广泛需求前景的分类市场，最终形成三大业务板块均衡发展格局。

（2）持续完善网络布局

提高网络的规模和业务协同质量，无论对增强业务竞争力还是对完善综合物流产业链体系都至关重要。公司已开始派员在郑州地区长驻。通过与郑州中汐的业务合作，不仅增加了老客户的服务能力，同时也积极开辟新的业务增长点。

（3）通过车辆升级换代增强自身运输实力

公司现有的车辆已经有部分处于维修或超龄使用状态，加之青岛地区的个体运输或零担运输业发达。公司拟通过淘汰老龄车，更换新车的方式，增加运力。同时，也积极寻找合适的运输场地，以提供异地的运输业务。如公司现在已开始为嘉里大通山东分公司进行试点运输。

（4）加大信息化建设投入

鉴于公司运营规模的不断扩张和管理精益化的需要，原有的信息化系统已不能满足公司实际需要，为此，公司正在与广东华运软件、深圳金科信软件、青岛亿网软通信息、青岛中青互联信息等多家软件公司进行洽谈，以定制软件的方式，建设公司的整体物流信息平台。

（四）具体措施

1、公司于2014年4月聘请原青岛交运集团物流经理，就任公司运营总监，其多年的物流运输从业经验，对公司销售起了极大推进作用，已经引进了桉楹物流有限责任公司、青岛市市级机关礼宾车队等客户，并签署了协议合同。

2、公司通过快递干线运输，推进业务持续开展。2014年已开始为电子商务企业海红网络做运输服务。

3、公司持续推进网络布局：除郑州拟设办事处外，公司已委派驾驶员在济南长驻，为嘉里大通山东分公司提供运输服务。

4、公司分别与青岛中青互联公司、青岛瑞基信息科技有限公司签约，订制物流信息平台 and 财务金蝶软件。财务软件已于1月上线运行，信息管理平台将于6月末试运营。

第三节 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司时期，公司制订了公司章程，并根据公司章程的规定选举了执行董事、监事、总经理。公司变更名称、住所、经营范围、增资、股权转让、整体变更等事项均履行了股东会决议程序。

有限公司股东会、执行董事、监事制度的运行情况存在一定瑕疵，例如部分股东会、执行董事决议存在记录届次不清的情况；公司章程未明确规定股东会、执行董事、总经理等关于关联交易决策的权限范围，造成有限公司时期部分关联方资金往来未履行相关决策程序；有限公司监事未形成书面的监事工作报告。

股份公司成立后，公司按照《公司法》、《公司章程》的相关规定设立了股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的法人治理结构。同时公司为了完善治理机制，制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保制度》、《关联交易管理制度》、《总经理工作细则》和《董事会秘书工作细则》等内部规章制度。

公司严格遵守《公司章程》和各项其他规章制度，“三会”（股东大会、董事会和监事会）及董事会秘书按照有关规定履行各自的权利和义务。公司重要决策的制定能够遵照《公司章程》和相关议事规则规定，通过相关会议审议通过，公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。

截至本公开转让说明书签署日，股份公司三会运行情况良好。

二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估

（一）公司董事会对公司治理机制建设情况的评估

股份公司的《公司章程》规定了公司股东依法享有资产收益、参与重大决策和选择管理者权利外，还具有知情权、股东收益权、提案权，股东大会、董事会决议违法时的请求撤销权等权利。

股份公司成立后，先后制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》和《对外担保制度》等内部管理制度，

进一步建立健全了公司法人治理机制，能给股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

（二）公司董事会对公司治理机制执行情况的评估

公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议基本完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备；“三会”决议均能够正常履行；“三会”决议中存在关联董事、关联股东应当回避表决的，均已按照相关法律法规回避表决；“三会”决议均能够得到执行；公司董事会参与公司战略目标的制订并建立对管理层业绩的评估机制，执行情况良好。

公司自整体变更为股份公司以来，按照规范的治理机制要求，逐步建立健全公司治理机制。公司股东大会、董事会、监事会能够按照公司章程等规定召开会议、作出决议，履行各自职能，维护股东和公司的合法权益；董事会认为，公司已按照《公司法》等法律法规建立了规范的公司治理机制，现有治理机制能够给所有股东提供合适的保护。但是，因近两年来公司经营规模和业绩发生较大变化，公司相关制度无法与之相适应；同时，管理层对制度的理解存在偏差，执行意识尚有不足，在个别事项的决策上存在一定的瑕疵。为此，董事会对《公司章程》及相关制度进行修订并提请股东大会审议，董事会认为，《公司章程》及相关制度修订后，股东大会、董事会、监事会的职责将更加明确，公司治理机制将更加完善。《公司章程》及相关制度修订后，管理层应当进一步强化公司治理机制的执行意识，严格执行公司制度。

总体来说，公司“三会”和有关人员基本能够按照“三会”议事规则履行职责。股份公司成立以来，公司管理层增强了“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的有效执行，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行，公司的三会运行情况良好，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的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，合法合规经营。最近两年，公司

及其控股股东、实际控制人不存在违法违规行为或被相关主管单位处罚的情况。

四、公司独立性情况

（一）业务独立

公司是一家独立于发货方和收货方的第三方现代物流公司，专注于海关监管运输、普通货物运输和卡班物流，主要为货代公司、物流公司、快递公司、各地货场等提供短中长线、跨区域的汽车货物运输服务。公司已经建立了符合现代企业制度要求的法人治理结构和内部组织结构，在经营管理上独立运作；公司拥有独立的采购、销售、服务体系，具有独立自主地进行经营活动的权力，包括经营决策权和实施权，独立开展业务，形成了独立完整的业务体系；公司具备面向市场自主经营的能力，不依赖公司股东及其控制的其他企业；公司独立对外签订合同。

公司控股股东马元生、实质控制人王政、马元生夫妇及其控制的其它企业不存在与公司在业务上形成同业竞争的情况，公司其它股东、董事、监事、高级管理人员在业务上及其控制的其他企业与公司之间均不存在竞争关系。公司控股股东、实际控制人已承诺不经营与公司可能发生同业竞争的业务。

（二）资产独立

公司系由有限公司整体变更设立，有限公司的资产和人员全部进入股份公司。整体变更后，公司依法办理相关资产和产权的变更登记，公司具备与生产经营有关的配套设施，拥有与生产经营有关的房产、车辆、机器设备以及商标所有权或使用权，具有独立的采购、销售和服务系统。控股股东、实际控制人不存在占用公司的资金、资产和其他资源的情况。

（三）人员独立

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。除公司董事长、董事会秘书马元生在股东单位青岛宇生贸领取薪酬外，公司总经理、财务负责人等高级管理人员和核心员工均专职在本公司工作并领取薪酬，未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务。

公司遵守《劳动法》、《劳动合同法》相关的法律法规，建立了独立的劳动人

事管理制度和独立的工资管理制度，与员工签订《劳动合同》，独立支付并为员工办理社会保险，按规定缴存住房公积金。

（四）机构独立

公司已按照《公司法》、《公司章程》、股东大会决议和董事会决议及机构内部规章制度的规定，建立健全了法人治理结构及内部经营管理机构，公司上述各内部组织机构的设立符合法律、法规、规范性文件、《公司章程》及其他内部规章制度的规定，其设置不受任何股东或其他单位或个人的控制；公司独立行使经营管理职权，与股东及其控制的其他企业间不存在混合经营情形，可以完全自主决定机构设置，公司根据自身经营管理需要设置了行政人事部、财务部、货运部、物流事业部和信息管理部五个一级职能部门。各职能部门之间分工明确、各司其职，保证了公司运转顺利。因此，公司机构独立。

（五）财务独立

公司设立了独立的财务部门，建立了独立完整的会计核算体系和财务管理体系；公司财务人员独立；公司独立在银行开设账户；公司独立进行税务登记，依法独立纳税；公司能够独立做出财务决策，自主决定资金使用事项，不存在控股股东、实际控制人干预公司资金使用安排的情况。因此，公司财务独立。

五、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从事相同、相似业务的情况，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争。

公司一致行动人、实际控制人王政马元生夫妇除投资天行健物流股份外，还投资了青岛宇生贸，王政、马元生夫妇合计持有青岛宇生贸公司 51% 的股份，马元生担任青岛宇生贸公司的执行董事、总经理、法定代表人，王政马元生夫妇实际控制青岛宇生贸。

天行健的主营业务为货物运输，客户为国内物流、快递企业，如中国邮政。产业链为物流业，市场中的定位为第三产业的服务业。未来的发展规划是物流仓储。宇生贸的主营业务是国际贸易，客户主要为国外服装公司，如法国客商 siplec，产业链为婴儿服装出口，市场中的定位为第三产业的商业。未来的发展规划是进出口业务。

青岛宇生贸的经营范围，与公司的营业范围在“货物和技术的进出口”表述内容上有重合，但公司目前只从事普通货运业务，并没实质经营国际货运代理业务、货物和技术的进出口业务。同时，青岛宇生贸也主要是经营服装鞋帽、针纺织品的进出口，并没有经营任何普通货运或国际货运代理业务。

因此，公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务的情况，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争。

为避免今后出现同业竞争情形，实际控制人王政、马元生夫妇分别于 2014 年 1 月 3 日出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，具体内容如下：

“本人目前为青岛天行健物流股份有限公司的实际控制人/控股股东。

1、在本承诺函签署之日，本人/本司未直接或间接经营任何与公司及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的公司、企业或其他经营实体，本人/本司与公司及其下属子公司不存在同业竞争。

2、自本承诺函签署之日起，本人/本司将不直接或间接经营任何与公司及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与公司及其下属子公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他公司、企业或其他经营实体。

3、自承诺函签署之日起，如公司及其下属子公司进一步拓展产品和业务范围，本人/本司保证不直接或间接经营任何与公司及其下属子公司经营拓展后的产品或业务相竞争的业务，也不参与投资任何与公司及其下属子公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他公司、企业或其他经营实体。

4、在本人/本司与公司存在关联关系期间，本承诺函为有效之承诺。如上述承诺被证明为不真实或未被遵守，本人/本司将向公司赔偿一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。”

六、报告期内公司关联交易、资金占用和对外担保情况

（一）关联交易情况

报告期内，存在向关联方王政拆入资金行为，截止 2013 年 9 月 30 日所借资金已偿还。

随着公司业务规模的扩大，公司从实际控制人王政处拆借资金主要为满足公

司营运资金的需求。上述资金主要用于下述方面：

采购方面：由于公司历年来通过招投标方式获得了中国邮政的运输业务、通过业务洽谈方式获得嘉里大通的业务，通过实际运输获得了青岛顺丰的运输业务等。承运业务的开展，需要同时配备相应的运输车辆和备用保障车辆，故公司不得不购买新车，加之车购税、车辆险、安全设施配置等，都需要大额资金支出。

公司车队规模的增加，燃油费、过路过桥费、人员工资支出等各项支出增加所致，且特别是大型货车的增加，载重量大，油箱容量大以及近年来汽油价一直处于较高位运行也会加大经营活动现金的流出。

再有，公司为了加强车队管理和财务的内部控制的需要，较大比例的燃油费、过桥过路费采取了预付款的形式支出。

销售方面：应收金额较大的客户多是框架性合同内客户，合同通常约定月结的方式，但是框架性合同通常是货源较大，与公司合作时间较长的客户，考虑到框架性合同内客户资金周转本身需要时间以及彼此的信任度，实际执行过程中，公司通常是每月定期与框架性合同内客户对账，并在期后 1-3 月内收款，所以自业务发生起，账期通常是 3-4 个月。

综上所述，采购资金的提前付出，销售资金的滞后回笼，导致公司日常流动资金紧张，故不得不陆续从实际控制人处零星拆借资金，以供公司正常运营使用。

公司向股东王政借款情况具体如下：

关联方	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	2013 年度发生额		2012 年度发生额	
			金额（元）	占同类交易金额的比例（%）	金额（元）	占同类交易金额的比例（%）
王政	代购固定资产	董事会批准	1,719,955.28	100.00	2,292,051.00	100.00

有限公司时期，公司制订了有限公司章程，并根据有限公司章程的规定召开了股东会，选举了执行董事、监事；公司对涉及经营、销售及日常管理等环节制定了较为齐备的内部控制制度，执行程度也较好。公司股东会已批准相关的拆借手续，公司也与实际控制人签订了借款合同。

由于公司的采购支出，一般为预付款支出。应收账款回收具有一定滞后性，所以出现流动资金短缺现象。特别是公司大额现金支出用于购车，流动资金占用太大，故不得不向关联方拆借资金。公司拆借资金的额度，是来自于公司实际运

营中需要支出的现金。公司从实际控制人处拆借资金，不涉及到借款利息，故不存在向关联方输送利益。

公司于2013年8月6日和2013年9月9日共向中国银行青岛市北支行借款2,000,000.00元，由马元生、王政提供连带责任担保，担保尚未到期。

报告期内，公司与控股股东马元生租赁签订租赁合同，租赁位于青岛海尔路63号青岛数码科技中心1-1308室作为公司办公场所，租赁费用采取市场化定价。

详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“五、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“（二）关联交易情况”。

（二）资金占用情况

截至本说明书签署日，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。

（三）对外担保情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

（四）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、《对外担保制度》、《关联交易管理制度》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、公司董事、监事、高级管理人员情况

公司董事、监事、高级管理人员的任命时间、任职期限及其任命通过的会议届次如下：

任命时间	姓名	性别	职务	任职期限	会议届次
------	----	----	----	------	------

董事					
2013.10.28	马元生	女	董事长	任期 3 年	创立大会暨 2013 年度第一次临时股东大会决议
	王政	男	董事	任期 3 年	创立大会暨 2013 年度第一次临时股东大会决议
	宋隆滨	男	董事	任期 3 年	创立大会暨 2013 年度第一次临时股东大会决议
	马东生	男	董事	任期 3 年	创立大会暨 2013 年度第一次临时股东大会决议
	周遵阳	男	董事	任期 3 年	创立大会暨 2013 年度第一次临时股东大会决议
监事					
2013.10.28	郝伟	男	职工监事、监事会主席	任期 3 年	创立大会暨 2013 年度第一次临时股东大会决议
	张涛	女	监事	任期 3 年	创立大会暨 2013 年度第一次临时股东大会决议
	李雅晶	女	监事	任期 3 年	创立大会暨 2013 年度第一次临时股东大会决议
高级管理人员					
2013.10.28	王政	男	总经理	任期 3 年	第一届董事会 2013 年第一次会议决议
	宋隆滨	男	财务总监	任期 3 年	第一届董事会 2013 年第一次会议决议

	马元生	女	董事会 秘书	任期 3 年	第一届董事会 2013 年第一次会议决议
--	-----	---	-----------	--------	----------------------

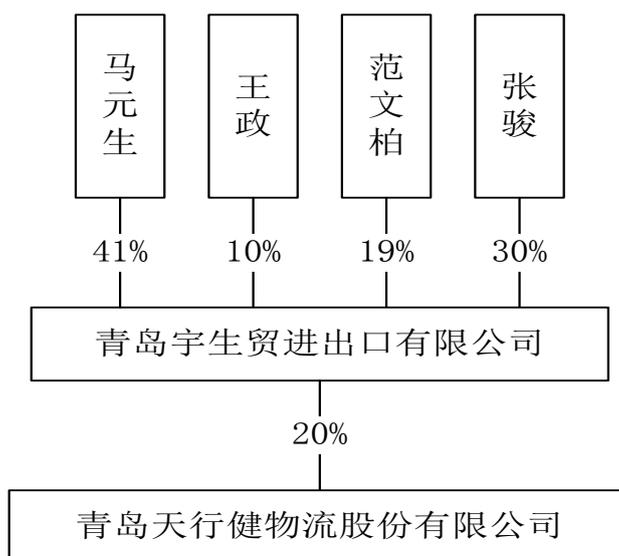
注：其中，监事李雅晶拥有长期的财务管理经验，其在流程再造、内控梳理、财务核算、指标管理、审计监督等方面拥有长年管理经验，公司任命李雅晶为公司监事，有助于其对公司经营管理发挥监督作用。

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事及高级管理人员及其直系亲属持股情况如下：

序号	姓名	任职情况	本人直接持股数量（万股）	直接持股比例（%）	直系亲属持股或间接持股数量、持股方式
1	马元生	董事长、董事会秘书	318	53	[注 1]
2	王政	董事、总经理	90	15	[注 1]
3	宋隆滨	董事、财务总监	0	0	-
4	马东生	董事	0	0	-
5	周遵阳	董事、车队队长	0	0	-
6	张涛	监事	72	12	-
7	郝伟	监事会主席	0	0	-
8	李雅晶	监事	0	0	-

[注 1]：马元生持有青岛宇生贸股权 20.5 万元，持股比例 41%；王政持有青岛宇生贸股权 5 万元，持股比例 10%。王政、马元生夫妇通过控制的青岛宇生贸间接持有股份公司 120 万股，占股份公司股份的 20%。见下表：



除上述持股情况外，不存在公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事长、董事会秘书马元生与公司董事、总经理王政是夫妻关系，公司董事长、董事会秘书马元生与公司董事马东生是兄妹关系。除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

姓名	在本公司职务	兼职情况	兼职单位与公司的关联关系
马元生	董事长、董事会秘书	青岛宇生贸执行董事、总经理	同一实际控制人控制的其他企业
王政	董事、总经理	青岛宇生贸监事	同一实际控制人控制的其他企业
马东生	董事	济南铁路局青岛站信息技术科副科长	非关联方
宋隆滨	董事、财务总监	青岛汇智德诚投资管理咨询有限公司执行董事	关联方
张涛	监事	山东新华锦纺织有限公司员工	非关联方
李雅晶	监事	青岛益佳针棉织品进出口有限公司员工	非关联方

(四) 董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

报告期内，公司董事、监事及高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	在本公司职务	被投资单位名称	出资额	出资比例 (%)
马元生	董事长、董事会秘书	青岛宇生贸	20.5万	41%
		青岛小草仁爱文化传媒有限公司	12.5万	25%
王政	董事、总经理	青岛宇生贸	5万	10%
宋隆滨	董事、财务总监	青岛汇智德诚投资管理咨询有限公司	33万	33%

上述公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资或与申请挂牌公司存在利益冲突的情况。

公司董监高人员兼职单位及对外投资企业的经营范围和主营业务情况：

姓名	在本公司职务	兼职单位/对外投资企业名称	经营范围	主营业务情况
马元生	董事长、董事会秘书	青岛宇生贸	一般经营项目：货物进出口、技术进出口；批发：服装鞋帽、针纺制品、床上用品、工艺品、日用百货、办公用品、电子产品、化工产品（不含危险品）、机械设备、机电产品（不含小轿车）	婴儿服装出口
		青岛小草仁爱文化传媒有限公司	一般经营项目：投资信息咨询(不含期货、证券)，商务信息咨询，经济信息咨询，企业管理信息咨询	至今未开展任何业务
王政	董事、总经理	青岛宇生贸	一般经营项目：货物进出口、技术进出口；批发：服装鞋帽、针纺制品、床上用品、工艺品、日用百货、办公用品、电子产品、化工产品（不含危险品）、机械设备、机电产品（不含小轿车）	婴儿服装出口

马东生	董事	济南铁路局青岛站	一般经营项目：铁路运输经营管理，运输设备和有效设施的维修，租赁和技术服务；铁路运营、管理、装备的技术咨询，日用百货批发。	铁路客运、货运
宋隆滨	董事、财务总监	青岛汇智德诚投资管理咨询有限公司	一般经营项目：投资信息咨询(不含期货、证券)，商务信息咨询，经济信息咨询，企业管理信息咨询：	于2014年1月2日注册完毕，尚未开展业务
李雅晶	监事	青岛益佳针棉织品进出口有限公司	一般经营项目：批发零售、代购代销；服装、针纺织品、百货、五金交电、建筑、化工产品(不含危险品)；服装、针纺织品的加工、制造；进出口业务(按经贸部核准范围)。	针棉织品出口
张涛	监事	山东新华锦纺织有限公司	一般经营项目：备案范围的商品及技术进出口业务，进料加工和三代一补业务，开展对销贸易和转口贸易；针纺织品、服装、工艺美术的加工、销售；机电产品、建筑材料、土畜产品、矿产品的批发、零售、仓储；商品信息服务；房屋租赁；棉花、纺织原料、道路沥青、有色金属、椰棕、集装箱的销售；房地产营销策划、销售。	房地产、进出口贸易

注：股东张涛已于2014年3月31日自山东新华锦纺织有限公司离职。山东新华锦纺织有限公司与公司或公司股东青岛宇生贸无经济往来或合作关系。

（五）董事、监事、高级管理人员的诚信状况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员无违法违规行为，无应对所任职公司因重大违法违规行为被处罚负有责任的情况，无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做出了书面声明并签字承诺。

同时，公司董事、监事、高级管理人员不存在以下情况：

公司近两年不存在董事、监事、高级管理人员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。

（六）近两年内公司董事、监事、高级管理人员变动情况

近两年公司董事、监事、高级管理人员的变动情况如下：

1、董事变动情况

从天行健有限设立起至 2013 年 10 月 28 日股改日，王政一直担任公司执行董事。

2013 年 10 月 28 日，创立大会暨 2013 年度第一次临时股东大会审议并通过决议，天行健股份设立董事会，选举马元生、王政、宋隆滨、马东生、周遵阳为董事会成员。2013 年 10 月 28 日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举马元生为公司董事长。

2、监事变动情况

2008 年 12 月至 2013 年 10 月，马元生担任天行健有限监事。

2013 年 10 月 28 日，创立大会暨 2013 年度第一次临时股东大会审议并通过决议，天行健股份设立监事会，选举郝伟、张涛、李雅晶为公司监事，2013 年 10 月 28 日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举郝伟为监事会主席。

3、高级管理人员的变动情况

从天行健有限设立起，王政一直担任公司总经理。

2013 年 10 月 28 日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，同意聘任王政为公司总经理，马元生为董事会秘书，宋隆滨为财务总监。

公司上述董事、监事和高级管理人员变化系为加强公司的治理水平，规范公司法人治理结构，且履行了必要的法律程序，符合法律、法规及相关规范性文件和《公司章程》的规定。

截至本说明书出具之日，除以上变化外，公司董事、监事和高级管理人员最近两年未发生其他重大变化。

八、公司报告期内行政处罚及经济赔偿情况

2012 年度，由于收货单位的指定收货地有交通管制，但运营车辆无法达到

要求，故只能缴纳罚金，公司已缴纳道路交通罚金 600 元；2012 年由于营业税税款缴纳延期，青岛市地税局向公司征收了 2,987.83 元的税款滞纳金。

2013 年 8 月公司车辆鲁 BK103 挂，由于车身厢体大于标准尺寸，被青岛名城阳区交通运输局罚款 5,000.00 元。

报告期内，公司不存在因交通事故产生，尚未处理的行政处罚或赔偿纠纷。

除下方列表中的交通事故仍在案件二审审理中，公司未发生过其他赔偿事故。且公司对各运输车辆均在保险公司投高额保险，一旦出现交通事故后，由承保的第三方保险公司予以理赔。公司原有交通事故已全部通过保险公司予以解决。

序号	案件简称	事故时间	判决书号、 审案传票号	涉及本公司纠纷 额	涉及本公司的判决结 果/目前进程
1	江苏如皋交 通事故	2012.04.01	(2013)皋港 民初字第 0933 号	/	已结案，无涉及本公 司的责任，保险公司 直付上诉人，公司为 涉案第三人
2	青岛城阳交 通事故	2012.07.31	2014(青民 五)终字第 369 号	105,229.58 元	上诉人(非本公司)对 一审判决异议，上诉 中法，全案等待终审
3	青岛城阳 872c2 交通 事故判决书	2012.11.26	(2013)城民 初字第 1678 号	/	已结案，无涉及本公 司的责任，保险公司 直付上诉人，公司为 涉案第三人
4	河南汝阳交 通事故	2013.01.29	(2014)洛民 终字第 779 号	136,449.00 元	终审：中国太平洋财 产保险股份有限公司 运城中心支公司及其 他单位赔付本公司
5	山东日照五 莲 1089 车	2013.06.28	(2014)莲民 交初字第	公司做为上诉	案件受理中

	事故		194号	人	
--	----	--	------	---	--

天行健公司作为物流运输企业，由于政府交通管制、公司管理不善、运输司机个人原因发生违规情况及交通事故在所难免。在报告期内，公司因各类行政处罚支出共计 **8,587.83** 元，金额不高，未对公司正常经营产生重大影响。

第四节 公司财务

一、最近两年的主要财务报表

(一) 最近两年的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者
权益变动表

1、资产负债表

单位：元

项目	2013.12.31	2012.12.31
流动资产：		
货币资金	622,545.10	834,648.16
交易性金融资产		
应收票据		
应收账款	3,119,143.77	3,695,870.30
预付款项		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	274,094.00	2,514.40
存货		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	4,015,782.87	4,533,032.86
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	7,018,798.62	4,752,158.87

在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	53,015.84	98,354.14
其他非流动资产		
非流动资产合计	7,071,814.46	4,850,513.01
资产总计	11,087,597.33	9,383,545.87

2、资产负债表（续）

单位：元

项目	2013.12.31	2012.12.31
流动负债：		
短期借款	2,000,000.00	
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款		2,432,859.81
预收款项		427,733.10
应付职工薪酬		10,138.45
应交税费	185,169.18	5,793.77
应付利息		
应付股利		
其他应付款	785,799.00	1,360,234.89
一年内到期的非流动负债		

其他流动负债		
流动负债合计	2,970,968.18	4,236,760.02
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款	1,103,232.00	414,879.00
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	1,103,232.00	414,879.00
负债合计	4,074,200.18	4,651,639.02
股东权益：		
股本	6,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	233,216.27	
减：库存股		
专项储备	179,521.94	
盈余公积	60,065.89	25,940.83
一般风险准备		
未分配利润	540,593.05	-294,033.98
股东权益合计	7,013,397.15	4,731,906.85
负债和股东权益总计	11,087,597.33	9,383,545.87

3、利润表

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	17,952,194.22	12,432,972.39
减：营业成本	13,981,936.55	10,058,947.16
营业税金及附加	231,883.08	118,586.53

销售费用	351,050.00	248,971.63
管理费用	2,216,167.08	1,818,060.66
财务费用	133,251.78	1,093.70
资产减值损失	-181,353.18	-87,486.45
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,219,258.91	274,799.16
加：营业外收入	4,598.40	
减：营业外支出	7,971.40	3,587.83
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,215,885.91	271,211.33
减：所得税费用	313,917.55	79,674.98
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	901,968.36	191,536.35
五、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.17	
（二）稀释每股收益	0.17	
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	901,968.36	191,536.35

4、现金流量表

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	19,324,513.49	13,015,275.36
收到的税费返还		

收到其他与经营活动有关的现金	1,829,296.59	3,282,742.47
经营活动现金流入小计	21,153,810.08	16,298,017.83
购买商品、接受劳务支付的现金	12,601,181.97	10,360,871.12
支付给职工以及为职工支付的现金	3,626,079.98	1,490,632.59
支付的各项税费	237,929.15	171,144.98
支付其他与经营活动有关的现金	4,631,544.19	1,811,594.75
经营活动现金流出小计	21,096,735.29	13,834,243.44
经营活动产生的现金流量净额	57,074.79	2,463,774.39
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	51,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	51,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,537,801.26	1,948,604.25
投资支付的现金		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	2,537,801.26	1,948,604.25
投资活动产生的现金流量净额	-2,486,801.26	-1,948,604.25
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,200,000.00	
取得借款收到的现金	2,000,000.00	
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	3,200,000.00	
偿还债务支付的现金		

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	133,914.59	
支付其他与筹资活动有关的现金	848,462.00	218,817.00
筹资活动现金流出小计	982,376.59	218,817.00
筹资活动产生的现金流量净额	2,217,623.41	-218,817.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-212,103.06	296,353.14
加：期初现金及现金等价物余额	834,648.16	538,295.02
六、期末现金及现金等价物余额	622,545.10	834,648.16

5、所有者权益变动表

单位：元

项目	2013 年度							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00				25,940.83		-294,033.98	4,731,906.85
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	5,000,000.00				25,940.83		-294,033.98	4,731,906.85
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,000,000.00	233,216.27		179,521.94	34,125.06		834,627.03	2,281,490.30
（一）净利润							901,968.36	901,968.36
（二）其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							901,968.36	901,968.36
（三）股东投入和减少资本	1,000,000.00	200,000.00						1,200,000.00
1、股东投入资本	1,000,000.00	200,000.00						1,200,000.00
2、股份支付计入股东权益的金额								
3、其他								
（四）利润分配					60,065.89		-60,065.89	
1、提取盈余公积					60,065.89		-60,065.89	

2、提取一般风险准备								
3、对股东的分配								
4、其他								
(五)股东权益内部结转		33,216.27			-25,940.83		-7,275.44	
1、资本公积转增资本(或股本)								
2、盈余公积转增资本(或股本)								
3、盈余公积弥补亏损								
4、其他		33,216.27			-25,940.83		-7,275.44	
(六)专项储备				179,521.94				179,521.94
1、本期提取				179,521.94				179,521.94
2、本期使用								
(七)其他								
四、本期期末余额	6,000,000.00	233,216.27		179,521.94	60,065.89		540,593.05	7,013,397.15

6、所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2012 年度							
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00						-1,358,415.79	3,641,584.21
加：会计政策变更							120,225.75	120,225.75

前期差错更正					6,787.19		771,773.35	778,560.54
其他								
二、本年年初余额	5,000,000.00				6,787.19		-466,416.69	4,540,370.50
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					19,153.64		172,382.71	191,536.35
（一）净利润							191,536.35	191,536.35
（二）其他综合收益								
上述(一)和（二）小计							191,536.35	191,536.35
（三）股东投入和减少资本								
1、股东投入资本								
2、股份支付计入股东权益的金额								
3、其他								
（四）利润分配					19,153.64		-19,153.64	
1、提取盈余公积					19,153.64		-19,153.64	
2、提取一般风险准备								
3、对股东的分配								
4、其他								
（五）股东权益内部结转								
1、资本公积转增资本(或股本)								
2、盈余公积转增资本(或股本)								

3、盈余公积弥补亏损								
4、其他								
(六) 专项储备								
1、本期提取				124,329.72				124,329.72
2、本期使用				124,329.72				124,329.72
(七) 其他								
四、本期期末余额	5,000,000.00				25,940.83		-294,033.98	4,731,906.85

（二）公司财务报表编制基础、最近两年合并财务报表范围及变化情况

1、公司财务报表编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础编制，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。

2、最近两年及合并财务报表范围及变化情况

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。

最近两年，公司不存在应纳入合并范围的子、孙公司。

二、最近两年的审计意见

中喜会计师事务所（特殊普通合伙）2014 年 1 月 20 日出具了中喜审字【2014】第 0168 号审计报告，认为天行健公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了天行健公司 2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日的财务状况以及 2013 年度、2012 年度的经营成果和现金流量。

三、公司主要会计政策、会计估计及变更情况及对公司利润的影响

（一）主要会计政策、会计估计

1、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

2、记账本位币

人民币为本公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

3、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的银行存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

4、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

（2）对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益并计入资本公积。

5、金融工具

(1) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，指在公平交易中，熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或债务清偿的金额。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

(2) 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时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、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。初始确认金融资产，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：**A.**取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；**B.**属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；**C.**属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：**A.**该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；**B.**本公

司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明,对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量,公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

② 持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定,且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法,按摊余成本进行后续计量,在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失,计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量,折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时,本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量(不考虑未来的信用损失),同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

③ 贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法,按摊余成本进行后续计量,在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失,计入当期损益。

④ 可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产,以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以

外的金融资产。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益并计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

（3）金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

① 持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

② 可供出售金融资产减值

可供出售金融资产发生减值时，将原计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

（4）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

（5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

② 其他金融负债

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

③ 财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

(6) 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

(7) 金融资产和金融负债的抵销

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

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

(8) 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。权益工具，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加所有者权益。

本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少所有者权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

6、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

(1) 坏账准备的确认标准

本公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

(2) 坏账准备的计提方法

① 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

本公司将金额为人民币 100 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。

本公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

② 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坏账准备的确定依据、计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

B. 根据信用风险特征组合确定的计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

③账龄分析法

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收计提比例（%）
1年以内（含1年，下同）	5	5
1-2年	10	10
2-3年	30	30
3-4年	50	50
4-5年	80	80
5年以上	100	100

（3）坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

7、存货

（1）存货的分类

存货主要包括原材料、周转材料等。

（2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本和其他成本。领用和发出时按加权平均法计价。

（3）存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变

现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的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

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

8、长期股权投资

1、初始投资成本的确定

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本；通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，企业合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益，购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，应当计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量。

2、后续计量及损益确认方法

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；对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产核算。

此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，除取得投资时实际

支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于本公司与联营企业及合营之间发生的未实现内部交易损益，按照持股比例计算属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等规定属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。对被投资单位的其他综合收益，相应调整长期股权投资的账面价值确认为其他综合收益并计入资本公积。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

③ 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

控制是指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。共同控制是指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经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资企业和其他持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

4、减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

长期股权投资的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

9、固定资产

(1) 固定资产确认条件

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

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
电子设备	3 年	5%	31.67%
运输设备	5 年	5%	19.00%

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见下文“非流动非金融资产减值”。

(4) 融资租入固定资产的认定依据及计价方法

融资租赁为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，其所有权最终可能转移，也可能不转移。以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有

固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

（5）其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

10、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见“14、非流动非金融资产减值”。

11、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款

的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

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

符合资本化条件的资产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可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

12、无形资产

（1）无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

（2）研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出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，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

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 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

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。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

（3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见“14、非流动非金融资产减值”。

13、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

14、非流动非金融资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资

产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

15、收入

（1）商品销售收入

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

（2）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

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

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

（3）使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

（4）利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定

16、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。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。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

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

17、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以

按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得

税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入所有者权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或所有者权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

（4）所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

18、租赁

融资租赁为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，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

（1）本公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（2）本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

（3）本公司作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

未确认融资费用在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

(4) 本公司作为出租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。

未实现融资收益在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金于实际发生时计入当期损益。

19、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

20、职工薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本公司按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系,或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议,如果本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施,同时本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的,确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债,并计入当期损益。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等,在符合预计负债确认条件时,计入当期损益(辞退福利)。

(二) 重大会计政策、会计估计变更及对公司利润的影响

1、主要会计政策变更

公司为获得的更可靠、更相关的会计信息,2013年度将原来执行的《企业会计制度》变更为《企业会计准则》,此项会计政策变更采用追溯调整法,调整了2013年度期初留存收益98,354.14元及资产负债表项目的期初数,比较财务报表已按调整后的数字填列。

上述会计政策变更的累积影响数为人民币98,354.14元,其对留存收益及资产负债表项目的影响分别列示如下:

单位:元

调整事项	留存收益增加		资产负债表项目增加	
	未分配利润	盈余公积	报表项目	影响金额
2012年期初计提递延所得税资产	120,225.75	0.00	递延所得税资产	120,225.75
2012年期末按坏账准备余额冲多计递延所得税资产	-21,871.61	0.00	递延所得税资产	-21,871.61
2013年期初计提递延所得税资产	98,354.14	0.00	递延所得税资产	98,354.14

上述会计政策变更使2012年度净利润减少了21,871.61元,列示如下:

单位:元

调整事项	2012年度	
	报表项目	金额

调整事项	2012 年度	
	报表项目	金额
计提递延所得税资产	所得税费用	21,871.61
合计		21,871.61

2、会计估计变更

公司报告期无重大会计估计变更事项。

3、会计差错更正

(1) 会计差错更正的说明

①公司 2012 年末原坏账准备余额的 435,776.00 元，按公司坏账政策，2012 年末坏账准备余额应为 393,416.55 元，因此调减 2012 年末坏账准备 42,359.45 元，调减 2012 年度资产减值损失 42,359.45 元；

②由于会计核算不规范，应在 2012 年度转入管理费用的待摊费用 37,354.61 元未转销，因此调减 2012 年度流动资产（待摊费用）37,354.61 元，调增 2012 年度管理费用 37,354.61 元；

③2012 年度应计未计营业税金及附加 22,990.66 元、河道建设费、印花税等 11,853.11 元，因此调增营业税金及附加 22,990.66 元，调增管理费用（河道建设费、印花税等）11,853.11 元，同时调增 2012 年度应交税费 34,843.77 元；

④公司 2012 年预提汽油费 539,715.70 元，2011 年度公司预提汽油费 362,668.40 元，修理费 96,215.00 元，交通费 266,120.00 元，过路过桥费 43,055.00 元，以上共计 1,307,774.10 元，属多列成本及费用支出；因此调减 2012 年销售费用 539,715.70 元；调减 2011 年度销售费用 768,058.40 元；同时调减 2012 年末其他应付款 1,307,774.10 元；

⑤公司 2011 年度、2012 年度未计提法定盈余公积，因此补提 2011 年度法定盈余公积 6,787.19 元，补提 2012 年法定盈余公积 19,153.64 元；

⑥公司 2011 年度多计提所得税费用 3,714.95 元、2012 年度少计所得税费用 3,714.95 元，因此调增期初未分配利润 3,714.95 元，同时调增 2012 年度所得税费用 3,714.95 元。

(2) 调整事项对留存收益及资产负债表项目的影响

单位：元

调整事项	留存收益增加		资产负债表项目增加	
	未分配利润	盈余公积	报表项目	影响金额
2012 年初调整事项				
冲多计提销售费用	768,058.40		其他应付款	-768,058.40
冲多计所得税费用	3,714.95			
2012 年初调整事项合计	771,773.35		-	-
2012 年末调整事项				
冲多计提应收账款坏账准备	42,359.45		应收账款	42,359.45
摊销待摊费用	-37,354.61		流动资产	-37,354.61
冲多计提销售费用	539,715.70		其他应付款	-539,715.70
补提 2012 年税金及附加、河道建设费等	-34,843.77		应交税费	34,843.77
补提所得税费用	-3,714.95			
2012 年末调整事项合计	506,161.82	-	-	-

(3) 调整事项对公司经营成果的影响

调整事项	2012 年度	
	报表项目	金额（元）
冲多计提应收账款坏账准备	资产减值损失	-42,359.45
摊销待摊费用	管理费用	37,354.61
冲多计提销售费用	销售费用	-539,715.70
补提 2012 税金及附加	营业税金及附加	22,990.66
补提印花税、河道建设费等	管理费用	11,853.11

调整事项	2012 年度	
	报表项目	金额（元）
补计所得税费用	所得税费用	3,714.95
合计	-	506,161.82

上述调整后，2012 年度净利润增加了 506,161.82 元。

四、最近两年的主要会计数据和财务指标

（一）报告期利润形成的有关情况

1、各类收入的具体确认方法

（1）商品销售收入

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

（2）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

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

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

（3）使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

（4）利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定

目前，公司的主要业务收入来自货物运输类的劳务收入。货物运输类劳务又可以分为签订框架性合同内的货物运输和没有签订固定期限合同的散货运输。前者是指公司与客户签订年度或多年度货物运输合同，根据客户的货物运输需求，逐单提供运输服务，单次运输完毕并经客户签收确认后确认收入，最后根据运输频率或运货量等情况进行月度、季度或半年度集中结算收款。后者是指公司没有与客户预先签订期限较长的货物运输合同，只是根据客户的临时运输需求提供货物运输劳务并获取收入，通常是单次运输完毕并经客户签收确认后确认收入，并当日收取运输款项。

2、营业收入的构成明细及变动分析

（1）报告期内营业收入构成情况

公司作为独立于发货方、收货方的第三方物流服务公司，为客户提供跨县（区）、市、省区域的汽车货物运输服务和应客户的需要提供本地便利的短驳服务。

公司为货代公司和快递物流企业提供的专业的物流运输服务，从而取得营业收入；公司的运输业务从运营管理特点上可以分为海关监管运输服务、普通货物运输和卡班物流服务三类，其中：海关监管运输服务主要包括上海中汐等客户签订的运输服务合同，特点为：经向海关申请后，将海关监管货物由国内一个设立地点运往国内另一个设关地点，必须为已注册的海关监管车方可运行指定运输服务；卡班物流服务主要包括与青岛邮政速递公司等客户签订的运输服务合同，特点为：以“定点、定线、定车次、定时、定价”的“五定”服务为核心，实现站到站、门到门的公路快运；其他运输服务为普通货物运输，主要包括与嘉里大通等客户签订的运输服务合同等。

虽然以上三类业务在管理上存在不同特点，但是由于在调度管理、运行监督、货款回收等方面并没有明显的差异，公司目前实行统一的调度管理、统一的运行

监督、统一的货款回收模式；若人为分开管理，需要增加调度人员、监督人员并需要增加采购相关的设备，同时需要增加统计、分析人员，加大了公司的管理成本和运营成本，因此目前不宜分类管理。

从财务核算的角度看，普通货物运输和海关监管运输服务、卡班物流服务三种业务性质，在盈利方式（以自有车辆提供货物运输）、风险报酬转移（货款结算方式）、成本核算内容（人工费、油费、过桥路费、折旧费等方面）并没有明显的差异，因此公司对此三种业务性质业务采取了统一的会计核算模式。

单位：元

行业名称	本年发生数		上年发生数	
	营业收入	占比	营业收入	占比
货物运输业	17,952,194.22	100.00%	12,432,972.39	100.00%
合计	17,952,194.22	100.00%	12,432,972.39	100.00%

报告期内，公司的主营业务收入来源于货物运输业的劳务收入。近两年公司营业收入由主营业务收入构成，公司不存在其他业务收入。

2013年度营业收入为17,952,194.22元较2012年度12,432,972.39元增长44.39%，实现了较好的业务增长，主要原因如下：a、公司处于快速成长阶段，与原有客户的合作继续巩固和深入（如与嘉里大通的业务增长了81%）；b、公司拓宽业务渠道，增加了新的客户（如山东邮政，新增销售收入1,584,971.71元）；c、提高了部分线路的运输价格，如公司与青岛安捷快递公司的运输合同价格1580元/次提升至1700元/次，提高了7%；d、不断提高运营能力和效率，新购了运输车辆，由2012年65辆运输车辆增加到91辆，大幅度提高了运营能力。由于以上原因，使公司销售额大幅度提高，2013年比2012年上升了44.39%。

（2）报告期内营业收入按地区分布情况

报告期内，公司主要收入来自山东地区：

单位：元

地区名称	2013年营业收入		2012年营业收入	
	营业收入	占比	营业收入	占比
山东地区	13,730,241.62	76.48%	8,531,528.29	68.62%

地区名称	2013 年营业收入		2012 年营业收入	
	营业收入	占比	营业收入	占比
山东以外地区	4,221,952.60	23.52%	3,901,444.10	31.38%
合计	17,952,194.22	100.00%	12,432,972.39	100.00%

3、公司营业成本构成明细

按公司业务性质划分，公司业务主要包括普通货物运输和海关监管运输服务、卡班物流服务三种业务性质，其在盈利方式（提供货物运输服务）、风险报酬转移（货款定期结算）、成本核算内容（人工费、油料、折旧、过桥路费等）三方面并没有明显的差异，因此公司未按业务性质划分而实行统一会计核算。公司营业成本按成本项目类别列示如下：

成本项目	2013 年度		2012 年度		变动幅度	占比变动
	金额（元）	比例	金额（元）	比例		
工资	4,913,090.86	35.14%	4,176,037.60	41.52%	17.65%	-15.36%
汽油费	4,253,395.25	30.42%	1,155,423.15	11.49%	268.12%	164.84%
过路过桥费	1,371,223.70	9.81%	517,854.00	5.15%	164.79%	90.50%
折旧	1,803,811.69	12.90%	1,187,739.32	11.81%	51.87%	9.26%
保险	540,170.84	3.86%	247,543.16	2.46%	118.21%	56.99%
维修费	71,619.77	0.51%	69,943.00	0.70%	2.40%	-26.33%
车检费	99,539.00	0.71%	30,187.00	0.30%	229.74%	137.22%
预录费	5,154.39	0.04%	17,454.00	0.17%	-70.47%	-78.75%
临时租车费	923,931.05	6.61%	2,656,765.93	26.41%	-65.22%	-74.98%
合计	13,981,936.55	100.00%	10,058,947.16	100.00%	39.00%	0

变动情况及变动幅度说明如下：

（1）工资 2013 年度比 2012 年度增加了 17.65%，主要是由于运输能力提高，增加司机人数所致；但占比下降了 15.36%，主要是由于减少了对外临时租车费用 173 万，提高自有车辆运营所致。

(2)汽油费 2013 年度比 2012 年度增加了 268.12%、占比提高了 164.84%，主要是

①由于公司 2013 年业务量增加，运营里程由 2012 年的总里程 427 万公里（含零星租车运行里程 89 万公里），提高到了 2013 年的 564 万公里，提高了 32%，因此油费总额比 2012 年有了大幅度提高；

②公司 2013 年新购置了 26 辆运营车辆，提高了营运能力，但也大幅度增加了油料使用。如鲁 LBQ2703 车头+鲁 BN339 挂（2013 年 3 月贷款购的半挂牵引车），仅 2013 年 8 月耗油 47,709.81 元；

③为保证新购车辆正常行驶，需注入油料并在以后行驶中保有此部分油料，此新增油料费约 6.6 万元，也使油费成本增加；

④2013 年公司更注重规范运营，加强管理，提高了自有车辆的使用效率，减少了应急性临时对外租车（油费由对方承担），和 2012 年相比租车费大幅度降低，但同时油费也大幅度提高。

由于公司 2013 年业务扩展较快，运输能力大幅度提高，运输里程增加较多，新购了 26 辆运输车辆，同时公司注重规范运营，提高了自有车辆的使用效率，大幅度减少对外租车的依赖，因此公司 2013 年油料成本比 2012 年提高了 268.12%。

以公司 2013 年度经营情况为基础，假定除油费成本之外的人工费、折旧费、过桥过路费等其他成本因素保持不变，油费变动时，公司成本的变动如下表所示：

油价	油价波动幅度	营业成本	营业成本变化幅度
6.32	-10%	13,556,592.23	-3.04%
6.67	-5%	13,769,261.72	-1.52%
6.81	-3%	13,854,329.52	-0.91%
6.95	-1%	13,939,397.32	-0.30%
7.02	0	13,981,931.22	0.00%

7.09	1%	14,024,465.12	0.30%
7.23	3%	14,109,532.92	0.91%
7.37	5%	14,194,600.72	1.52%
7.72	10%	14,407,270.21	3.04%

由上表可以看出，假定其他因素不变，当 2013 年度油费价格提高时，经营成本会相应提高；当油费下降时，经营成本也会相应降低；营业成本对油费的敏感系数约为 0.33，即：油费每提高或者降低 3 个百分点，成本相应提高或者降低 1 个百分点。但是，随时着油价波动幅度的增大，对经营成本的影响也越来越大，如油价波动为 1% 时，经营成本波动 0.3%，但油价波动为 10% 时，经营成本波动提高为 3.04%，油价对经营成本的影响明显增大。

针对汽油成本占总营业成本的比重从 2012 年的 11.49% 上升到 2013 年的 30.42%，油价波动对公司的营业成本的影响较大。

公司对油价波动采取了以下应对措施：①油价处于低位时，大批、集中采购，通过预先采购，锁定油料价格，降低油料单价。公司于 2013 年 8 月初分析油价可能有较大波动时，一次性贷款购油 100 万元（柴油价格由 2013 年 7 月 19 日公布的 8410 元/吨上调到 2013 年 8 月 30 日公布的 8635 元/吨），因此降低了 2013 年总体油价成本；②公司正逐步与主要客户协商、达成关于销售价格对油价波动的对价要求。如与顺丰速递的合同，协商条款规定：“当（参考油价与核定油价）变动幅度超出±5%时，应从变动之日起补扣燃油差额”。③对每台车辆油料使用情况进行定额控制，满足其正常运营需要，减少临时加油，降低由于临时加油对总体成本的影响。由于采取多种有效措施，公司 2013 年最大限度控制了油价波动对成本的影响。

(3) 过路过桥费 2013 年度比 2012 年度增加了 164.79%、占比提高了 90.50%，主要是由于公司业务量增加，运营里程大幅度提高所致。

(4) 折旧费 2013 年度比 2012 年度增加了 51.87%、占比提高了 9.26%，主要是由于自有车辆增加较多所致。

(5) 保险费 2013 年度比 2012 年度增加了 118.21%、占比提高了 56.99%，主要是由于自有车辆增加较多所致。

(6) 车辆维修费 2013 年度比 2012 年度增加了 2.4%，主要是由于自有车辆增加较多，增加 GPS、车辆行驶仪等附加设备的安装所致；但占比下降了 26.33%，主要是由于公司设置了管理档案，车辆保养、配件管护等措施均有专人跟踪台账，减少了车辆非正常维修所致。

(7) 车检费 2013 年度比 2012 年度增加了 229.74%、占比提高了 137.22%，主要是由于自有车辆增加较多，车管所、海关等管理部门常规季检和新车上牌检验增多所致。

(8) 预录费 2013 年度比 2012 年度下降了 70.47%、占比下降了 78.75%，主要是由于预录费为海关报关所产生费用，按批次收费。公司运输车型调配大车，减少了录入频次。同时公司新增的车辆所致也有大部分为邮政使用。二个因素叠加，显示预录费比例下降。

(9) 临时租车费 2013 年度比 2012 年度下降了 65.22%、占比下降了 74.98%，主要是由于自有车辆增加较多，车辆调度配置进一步优化，减少了对外用车依赖所致。

4、公司主营业务收入、成本、毛利率之间的变化趋势

公司最近两年收入、成本、毛利率情况如下：

单位：元

行业名称	2013 年发生数			
	营业收入	营业成本	毛利	毛利率
货物运输业	17,952,194.22	13,981,936.55	3,970,257.67	22.12%
合计	17,952,194.22	13,981,936.55	3,970,257.67	22.12%
行业名称	2012 年发生数			
	营业收入	营业成本	毛利	毛利率
货物运输业	12,432,972.39	10,058,947.16	2,374,025.23	19.09%
合计	12,432,972.39	10,058,947.16	2,374,025.23	19.09%

2013 年的毛利率较 2012 年略有上升，主要是与公司签订年度框架性合同

的、有长期业务合作关系的客户在收入中的比重有所增加。因为框架性合同内容客户，货源比较稳定，双方合作时间较长，彼此配合度较高，极大避免了临时调度车辆、人员的困难，减少了因路线、路况不熟悉而在路上耽搁的时间和浪费的燃油费、过桥过路费、停车费、以及人工成本等，从而相对地提高了公司的毛利率。

例如，青岛邮政速递、嘉里大通、中汐公司项目等，接单、装货、发出时间、驾驶路线、到达时间、卸货、签收等因素均相对稳定，公司可以提前做出有效安排，不仅可以大大提高公司的运营效率，而且还可以有效的节约公司的运营成本；对于非应框架性合同内客户，或业务量不稳定，或者合作时间不长，接单、装货、发出时间、驾驶路线、到达时间、卸货、签收等因素均波动较大，不仅会减低公司的运营效率，而且还会增加公司的运营成本。

5、营业收入总额和利润总额的变动趋势

公司最近两年的营业利润、利润总额及净利润情况如下表：

单位：元

收入	2013 年度		2012 年度
	金额（元）	增长率	金额（元）
主营业务收入	17,952,194.22	44.39%	12,432,972.39
主营业务成本	13,981,936.55	39.00%	10,058,947.16
主营业务毛利	3,970,257.67	67.24%	2,374,025.23
营业利润	1,219,258.91	343.69%	274,799.16
利润总额	1,215,885.91	348.32%	271,211.33
净利润	901,968.36	370.91%	191,536.35

公司 2013 年毛利较 2012 年增加了 67.24%，实现了较快的增长，主要原因是公司 2013 年主营业务收入较 2012 年增长了 44.39%，主营业务成本相应只增加 39.00%所致。

6、经营活动现金流量与净利润不匹配的原因

2013 年公司经营活动现金净流量较 2012 年减少较多，主要是原因如下：

（1）公司主要客户为青岛邮政、嘉里大通等国有或大中型企业，经营状况良好，信誉卓著，但由于公司业务特点为持续、零散、金额不大，因此与客户签

订的结算协议是双方定期核对后结算付款，因此现金流入存在一定的滞后期，经测算主要客户的财务结算账期如下：

单位名称	年度协议约定合同账(天)	实际账期(天)
山东省邮政速递物流有限公司 青岛市分公司	45	180
嘉里大通物流有限公司青岛分公司	30	30
中汐公司	45	45

(2) 为节省采购成本，公司对油料的采购由 2012 年的小批量多批次采购，改变为 2013 年集中大批量购买的方式，如 2013 年 8 月集中采购了 56.49 万元、2013 年 10 月集中采购了 69.59 万元；对现金流出造成了一定影响。

(3) 公司于 2012 年共向股东王政拆入资金 1,242,396.58 元，2012 年末应付股东王政资金共计 1,359,534.69 元，该资金于 2013 年全部归还，对现金流量产生的影响较大。

(4) 由于公司车队规模的增加，燃油费、高速公路通行费、人员工资支出等各项支出增加，特别是载重量大和油箱容量大的大型货车的增加，以及近年来汽油价一直处于较高位运行等原因加大了经营活动现金的流出。

综合以上多种因素，2013 年经营活动产生的现金流量净额与上年相比大幅减少。

(二) 主要费用及研发支出占营业收入的比重及变化情况

1、公司最近两年主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
销售费用	351,050.00	248,971.63
管理费用	2,216,167.08	1,818,060.66
财务费用	133,251.78	1,093.70

期间费用合计	2,700,468.86	2,068,125.99
销售费用与营业收入之比	1.96%	2.00%
管理费用与营业收入之比	12.34%	14.62%
财务费用与营业收入之比	0.74%	0.01%
期间费用占营业收入之比	15.04%	16.63%

公司 2013 年三项费用合计为 2,700,468.86 元，占营业收入的比重为 15.04%；公司 2012 年的三项费用合计为 2,68,125.99 元，占营业收入的比重为 16.63%，2013 年三项费用占营业收入的比例较 2012 年有所降低。

报告期内，由于公司的业务规模增长较快，销售费用相应增长 41.00%，增幅较大。但总体来讲，报告期内销售费用占营业收入比较稳定。另外，自 2013 年起，公司对业务流程进行了梳理，加强了成本费用的控制和管理，虽然 2013 年的管理费用较 2012 年增长 21.90%，但远低于营业收入的增长速度。再有，近两年来，随着公司业务规模扩张，公司加大了运输车辆的投入力度，油耗、过桥过路费、人员工资等各项支出不断增加，仅依靠公司自身积累资金并不能满足公司业务发展的需要，为此，由公司股东、实际控制人股东王政、马元生夫妇提供担保，2013 年向中国银行青岛市北支行借入 200 万元用于公司的日常经营，目前大部分已经用于支付燃油费、过桥过路费、人员工资等，再加上 2012 年和 2013 年公司采用分期付款方式购买的运输车辆产生的利息费用，由此，使得 2013 年的财务费用较 2012 年有大幅度的增长，但是财务费用的基数小，对期间费用的整体影响也较小。

综合上述因素，2013 年期间费用的总和虽较 2012 年增加 30.58%，但占营业收入的比重却有所下降，公司期间费用的控制和管理整体向好。

2、研发支出占营业收入的比重及变化情况

公司不存在研发费用相关支出。

（三）重大投资收益及非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

1、重大投资收益

在报告期内，公司不存在重大投资收益。

2、非经常性损益情况

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
非流动性资产处置损益	2,627.00	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外		
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		

与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-6,000.00	-3,587.83
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小 计	-3,373.00	-3,587.83
所得税影响额	406.75	-
少数股东权益影响额(税后)		
合 计	-3,779.75	-3,587.83

(1) 2013 年非流动资产处置损益 2627.00 元，为计入营业外收入的固定资产处置利得 4,598.40 元和计入营业外支出的固定资产处置损失 1,971.40 元合计结果。

(2) 2013 年“除上述各项之外的其他营业外收入和支出”为-6,000.00 元，主要为公司捐赠支出 1,000.00 元和交通罚款支出 5,000.00 元。

(3) 2012 年“除上述各项之外的其他营业外收入和支出”为-3,587.83 元，为公司交通罚款支出。

报告期内公司发生非经常性损益占同期净利润比例较小，公司净利润对非经常性损益不存在依赖。

3、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

(1) 公司适用的主要税种及税率如下：

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按 11%或 6%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税
营业税	按应税营业额的 3%-5%计缴营业税
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的 7%计缴
企业所得税	按应纳税所得额的 25%计缴
教育费附加	按实际缴纳的流转税的 3%计缴
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的 2%计缴

公司主要从事货物运输业务，客户主要包括货代公司、物流公司、快递公司、各地货场等，公司根据客户货源量的大小和合作时间的长短，又分为签订框架性合同的客户和非签订框架性合同的客户，按照业务性质，又可以分为海关监管货物运输和普通货物运输。因此，在报告期内，公司根据客户类型、业务性质、是否签订合同等因素综合考虑公司发生业务缴纳的税种和对应税率档次，并取得当地税务主管的认可后，主动地、及时地交纳相关业务税款。根据《财政部、国家税务总局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）等相关规定，本公司从事货物运输业务取得的收入，自 2013 年 8 月 1 日起改为征收增值税。在营改增之后，公司按照 6%和 11%两个档次的税率计缴增值税，在营改增之前，公司按照 3%和 5%两个档次税率计缴营业税。

(2) 适用的税收优惠政策

公司在报告期内，没享受到相关税收优惠政策。

(四) 主要资产情况及重大变动分析

1、应收账款

公司 2012 年度、2013 年度的应收账款周转率分别为 2.50、5.27。主要原因分为两个方面，一方面，2013 年的营业收入较 2012 年大幅增加，另一方面，2013 年公司应收账款较 2012 年应收账款有所下降。得益于公司这两年来对应

收账款的催收力度，客户应收账款的账期大约是 3-4 个月。

报告期内公司期末应收账款余额较大，主要原因如下：公司为客户提供运输服务，取得服务费收入，经双方确认后定期收取回款，属于赊销性质；由于公司业务特点连续发生、金额不大，与客户签订的协议多是核对后，定期结算；公司信用政策为：30 天内正常付款，逾期按天收取同期银行存款利息；结算方式大多为转账结算。

由于与客户结算是双方核对后定期结算，应收账款的回收存在 30 天左右的滞后期，经统计，2012 年期末余额 4,089,286.85 元中，有 873,166.75 元在 2013 年 1 月收回，回收期 30 天；有 3,453,320.59 元 60 天内收回，剩余 635,966.26 也将于 2014 年 4 月底收回。2013 年期末余额 3,316,781.14 元，有 1,857,062.99 元是根据协议约定 30 天后收款，已于 2014 年 1-2 月收回；上年结转的 635,966.26 也将于 2014 年 4 月底收回；暂未收回的款项，也正在与客户保持密切的联系，正在办理催收手续。

最近两年的应收账款及坏账准备情况表如下：

单位：元

种类	年末数				年初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款								
按组合计提坏账准备的应收账款								
组合一：按账龄组合计提坏账准备的应收账款	3,316,781.14	100.00	197,637.37	5.00	4,089,286.85	100.00	393,416.55	9.62
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款								

合计	3,316,781.14		197,637.37		4,089,286.85		393,416.55
----	--------------	--	------------	--	--------------	--	------------

注：账面余额中的比例按年末该类应收账款除以应收账款合计数计算，坏账准备比例按该类应收账款年末已计提坏账准备除以年末该类应收账款金额计算。

公司 2013 年应收账款账面余额为 3,316,781.14 元和计提坏账准备余额为 197,637.37 元，较 2012 年应收账款账面余额 4,089,286.85 元和计提坏账准备余额为 393,416.55 元均有一定程度的下降。主要是由于公司加大了应收账款的催收力度，应收账款的总量控制较好，同时，成功收回往年的应收账款，坏账准备存量得到冲销，坏账准备总量得到控制。

(1) 采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元

账龄	2013 年末余额			2012 年末余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	2,680,814.88	5.00	134040.74	2,934,380.78	5.00	146,844.76
1 至 2 年	635,966.26	10.00	63596.63	499,500.13	10.00	49,950.01
2 至 3 年				655,405.94	30.00	196,621.78
3 年以上						
合计	3,316,781.14	5.96	197,637.37	4,089,286.85	9.62	393,416.55

2013 年期末，公司应收账款账龄大都在 1 年以内，都属于可回收账款，公司已按照会计政策对上述应收账款提取全额坏账准备，符合谨慎性原则。

(2) 2013 年末应收账款金额前五名单位情况

单位名称	款项性质	与本公司关系	金额 (元)	年限	占应收账款总额的比例 (%)
山东省邮政速递物流有限公司青岛市分公司	运费	客户	779,600.00	1 年以内	23.50
嘉里大通物流有限公司青岛分公司	运费	客户	441,198.00	1 年以内	13.30
郑州中洩物流有限公司	运费	客户	341,600.00	1 年以内	10.30

青岛船用索具厂	运费	客户	330,000.00	1年以内	9.95
郑州恒星地面代理服务 有限公司	运费	客户	257,700.00	1年以内	7.77
合 计			2,150,098.00		64.82

上述应收金额较大的客户多是框架性合同内客户，合同通常约定月结的方式，但是框架性合同通常是货源较大，与公司合作时间较长的客户，考虑到框架性合同内客户资金周转本身需要时间以及彼此的信任度，实际执行过程中，公司通常是每月定期与框架性合同内客户对账，其后 1-3 月内收款，所以自业务发生起，账期通常是 3-4 个月。

公司 2013 年应收账款均是 1 年期内的应收账款，期限较短，且大部分是与公司长期合作的大客户，客户资产质量、经营状况和信用情况均较好，公司应收账款总体质量较好。

(3) 2012 年末应收帐款前五名单位情况：

单位名称	款项性质	与本公司关系	金额（元）	帐龄	占应收 帐款 总额的 比例 （%）
嘉里大通物流有限 公司青岛分公司	承运费	客户	1,537,369.75	1年内	45.59%
上海翔通货运代理 有限公司	承运费	客户	530,000.00	1年内	15.72%
海程邦达国际物流 有限公司	承运费	客户	502,420.00	1年内	14.90%
青岛正宇国际物流 有限公司	承运费	客户	467,674.22	1年内	13.87%

山东泽坤国际货运代理有限公司	承运费	客户	334,886.23	1年内	9.93%
合计			3,372,350.20		100.00%

(4) 本报告期应收账款中无应收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方。

2、预付款项

在报告期内，公司未发生预付款项。

3、其他应收款

单位：元

种类	2013 年末数				2012 年末数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款								
按组合计提坏账准备的其他应收款								
组合 1：按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	288,520.00	100.00	14,426.00	5.00	2,514.40	100		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款								
合计	288,520.00		14,426.00		2,514.40			

公司 2013 年其他应收款账面余额为 288,520.00 元，较 2012 年期末余额增加了 286,005.60 元，2013 年末其他应收款计提的坏账准备为 14,426.00 元，较

2012 年期末其他应收款金额较小，未计提坏账准备。

(1) 其他应收款按账龄结构列示

单位：元

	2013 年末余额			2012 年末余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	288,520.00	5.00	14,426.00	2,514.40	100.00	
1 至 2 年						
2 至 3 年						
3 年以上						
合 计	288,520.00	5.00	14,426.00	2,514.40	100.00	

在报告期内其他应收款的账龄，2013 年末时，1 年期以来的账面余额为 288,520.00 元，2012 年末时，1 年期以来的账面余额为 2,514.40 元，金额不大，且账龄均在 1 年以内，均属于可收回的款项。

(2) 2013 年其他应收款按业务内容类别披露

单位名称	款项性质	与本公司关系	金额 (元)	年限	占其他应收款总额的比例 (%)
文泰汽车财务有限公司	购车保证金	客户	123,500.00	1 年以内	42.80
青岛邮政公司保证金	违约保证金	客户	100,000.00	1 年以内	34.66
青岛捷近捷汽车服务有限公司	购车保证金	客户	34,900.00	1 年以内	12.10
高山	职工借款	职工	30,000.00	1 年以内	10.40
青岛崂山矿泉水有限公司	大桶水押金	客户	120.00	1 年以内	0.04
合计			288,520.00		100.00

2013 年，其他应收款主要来自文泰汽车财务有限公司、捷近捷汽车服务有限公司和青岛邮政。主要是公司业务迅速发展，在 2013 年分期付款购买运输车

辆时，分别一次性支付给文泰汽车财务有限公司的贷款保证金、续保押金 123,500.00 元和捷近捷汽车服务有限公司的贷款保证金、续保押金 34,900.00 元，以及承揽青岛邮政速递业务时支付的业务保证金 100,000.00 元。

2013 年 12 月公司员工高山家属因突发脑溢血住院开刀。经公司领导医院探望后，批准借款 30,000.00 元供其家属交纳住院手术费用。本次借款未签订借款期限，无利息约定，也未签订借款协议。但由于公司已于 2013 年发布实施《借款制度》，该员工的此次借款，已按要求填写借款单，借款手续和公司审批手续已办理。

(3) 他应收款坏账准备变动情况

单位：元

年初数	本年计提数	本年度减少数		年末余额
		转回数	转销数	
0.00	14,426.00			14,426.00

公司按照会计准备，对 2013 年期末的其他应收款计提了 14,426.00 元的坏账准备。

(4) 本报告期其他应收款中无应收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方。

4、长期股权投资

最近两年内公司不存在长期股权投资

5、固定资产

公司的固定资产主要包括运输设备和电子设备。公司固定资产采用年限平均法分类计提，固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率见下表：

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
电子设备	3	5	31.67
运输设备	5	5	19.00

2013 年公司固定资产累计折旧情况表如下：

单位：元

项目	2013 年初余额	2013 本年度增加	2013 本年度减少	2013 年末余额

一、账面原值合计	7,688,476.00	4,131,716.26	94,428.00	11,725,764.26
其中：运输工具	7,649,048.00	4,111,407.00	55,000.00	11,705,455.00
电子设备	39,428.00	20,309.26	39,428.00	20,309.26
二、累计折旧合计	2,936,317.13	1,817,684.28	47,035.77	4,706,965.64
其中：运输工具	2,898,860.53	1,817,202.29	9,579.17	4,706,483.65
电子设备	37,456.60	481.99	37,456.60	481.99
三、账面净值合计	4,752,158.87			7,018,798.62
其中：运输工具	4,750,187.47			6,998,971.35
电子设备	1,971.40			19,827.27

截止至财务报表日，公司用以下车辆为公司分期付款融资提供了抵押保证：

单位：元

车牌号	品牌	账面原值	累计折旧	净值
鲁 BP1079	东风	207,400.00	68,960.50	138,439.50
鲁 BP1050	东风	205,400.00	68,295.50	137,104.50
鲁 BP0997	东风	160,649.00	53,415.79	107,233.21
鲁 BP5570	东风	189,800.00	57,098.17	132,701.83
鲁 BP5511	东风	189,800.00	57,098.17	132,701.83
鲁 BR1809+鲁 BN312 挂	东风	373,600.00	65,068.67	308,531.33
鲁 BQ2703+鲁 BN339 挂	东风	373,600.00	65,068.67	308,531.33
鲁 BR1350+鲁 BK103 挂	东风	373,600.00	65,068.67	308,531.33
鲁 BT7397	东风	205,982.91	6,522.79	199,460.12
鲁 BT9976	东风	102,564.10	1,623.93	100,940.17
鲁 BT9653	东风	102,564.10	1,623.93	100,940.17
合计：		2,484,960.11	509,844.78	1,975,115.33

报告期内公司固定资产中占比较高的为运输设备。公司现有固定资产处于良好状态，不存在各项减值迹象，故对固定资产未计提减值准备。

2013 年新增固定资产明细如下：

序号	资产编码	资产类别	品名	品牌	购置日期	单位	数量	原值（元）
1	TXJ-D-001	电子设备	笔记本电脑	联想	2013-11-27	部	1	3,461.54
2	TXJ-D-002	电子设备	服务器	联想	2013-11-27	台	1	5,982.91
3	TXJ-D-003	电子设备	台式电脑	联想	2013-11-1	台	1	2,435.90
4	TXJ-D-004	电子设备	台式电脑	联想	2013-11-1	台	1	2,435.89
5	TXJ-D-005	电子设备	显示器	联想	2013-10-15	台	1	987.18
6	TXJ-D-006	电子设备	显示器	联想	2013-10-15	台	1	987.18
7	TXJ-Y-067	运输设备	东风汽车	东风	2013-1-6	台	1	373,600.00
8	TXJ-Y-068	运输设备	东风汽车	东风	2013-1-6	台	1	373,600.00
9	TXJ-Y-069	运输设备	金杯汽车	金杯	2013-1-7	台	1	70,000.00
10	TXJ-Y-070	运输设备	江铃汽车	江铃	2013-1-15	台	1	82,600.00
11	TXJ-Y-071	运输设备	东风汽车	东风	2013-3-5	台	1	368,600.00
12	TXJ-Y-072	运输设备	东风汽车	东风	2013-3-18	台	1	130,000.00
13	TXJ-Y-073	运输设备	东风汽车	东风	2013-3-26	台	1	120,000.00
14	TXJ-Y-074	运输设备	依维柯汽车	依维柯	2013-3-27	台	1	46,000.00
15	TXJ-Y-075	运输设备	江铃汽车	江铃	2013-3-29	台	1	82,500.00
16	TXJ-Y-076	运输设备	东风汽车	东风	2013-5-1	台	1	214,500.00
17	TXJ-Y-077	运输设备	东风汽车	东风	2013-5-1	台	1	195,000.00
18	TXJ-Y-078	运输设备	解放汽车	解放	2013-5-1	台	1	220000
19	TXJ-Y-079	运输设备	江淮汽车	江淮	2013-5-1	台	1	58000
20	TXJ-Y-080	运输设备	江铃汽车	江铃	2013-8-2	台	1	69,914.53
21	TXJ-Y-081	运输设备	解放汽车	解放	2013-8-2	台	1	47,008.55
22	TXJ-Y-082	运输设备	东风汽车	东风	2013-9-6	台	1	118,803.42
23	TXJ-Y-083	运输设备	东风汽车	东风	2013-10-24	台	1	205,982.91
24	TXJ-Y-084	运输设备	东风汽车	东风	2013-11-22	台	1	102,564.10
25	TXJ-Y-085	运输设备	东风汽车	东风	2013-11-23	台	1	102,564.10

26	TXJ-Y-086	运输设备	东风汽车	东风	2013-12-13	台	1	205,982.91
27	TXJ-Y-087	运输设备	东风汽车	东风	2013-12-13	台	1	117,948.72
28	TXJ-Y-088	运输设备	东风汽车	东风	2013-12-19	台	1	140,170.94
29	TXJ-Y-089	运输设备	东风汽车	东风	2013-12-19	台	1	140,170.94
30	TXJ-Y-090	运输设备	东风汽车	东风	2013-12-20	台	1	117,948.72
31	TXJ-Y-091	运输设备	东风汽车	东风	2013-12-20	台	1	205,982.91
32	TXJ-Y-092	运输设备	东风汽车	东风	2013-12-20	台	1	205,982.91
	合计						32	4,131,716.26

首先，公司 2013 年加强了与嘉里大通、青岛邮政等大客户的合作，签订了年度合作框架协议，对运营能力提出了更高的要求。若公司继续采用临时租借运输车辆的方式，不仅为业务持续开展带来不便，同时也将大大提高营业成本。其次，公司为了顺利开展海关转关运输业务，根据海关要求新购置了厢式货车 16 台。同时，公司淘汰了部分维修费过高的车辆。2013 年共增加购置车辆 26 台（含半挂 3 台）。

截至 2013 年 12 月 31 日，公司固定资产构成及状况如下：

项 目	数量	金额（元）	比例
电子设备	6 台（套）	20,309.26	0.17%
运输工具	92 台	11,705,455.00	99.83%
合计	98 台	11,725,764.26	100.00%

公司采用平均年限法计提折旧，开始使用的当月不计提折旧，折旧年限到期（或停止使用）当月不停止计提折旧，残值率 5%，电子设备按 3 年计提折旧，运输工具按 5 年计提折旧。会计师对公司固定资产折旧计算表进行了检查，计算和分析性复核，确认公司折旧计算、会计计提准确无误。

截至 2013 年 12 月 31 日，公司计提折旧情况如下：

类别	年初余额（元）	本年度计提（元）	本年度减少（元）	年末余额（元）
运输工具	2,898,860.53	1,817,202.29	9,579.17	4,706,483.65
电子设备	37,456.60	481.99	37,456.60	481.99

合计	2,936,317.13	1,817,684.28	47,035.77	4,706,965.64
----	--------------	--------------	-----------	--------------

公司报告期购置固定资产和期末余额准确、完整、无遗漏；固定资产累计折旧的计提合理、真实、准确、完整，符合《企业会计准则》的规定。

公司固定资产成新率与使用年限如下：

序号	资产编码	资产类别	品名	品牌	购置日期	预计使用年限	已使用年限	成新率	备注
1	TXJ-D-001	电子设备	笔记本电脑	联想	2013-11-27	3	0.08	97.36%	
2	TXJ-D-002	电子设备	服务器	联想	2013-11-27	3	0.08	97.36%	
3	TXJ-D-003	电子设备	台式电脑	联想	2013-11-1	3	0.08	97.36%	
4	TXJ-D-004	电子设备	台式电脑	联想	2013-11-1	3	0.08	97.36%	
5	TXJ-D-005	电子设备	显示器	联想	2013-10-15	3	0.17	94.72%	
6	TXJ-D-006	电子设备	显示器	联想	2013-10-15	3	0.17	94.72%	
7	TXJ-Y-001	运输设备	办公用车	捷达	2009-11-11	5	4.08	22.42%	
8	TXJ-Y-002	运输设备	江铃汽车	江铃	2006-3-8	5	7.75	5.00%	该车主要用于短途、近郊运输使用，闲置时间较多，虽超期目前仍可正常使用
9	TXJ-Y-003	运输设备	长安汽车	长安	2009-5-25	5	4.58	12.92%	

10	TXJ-Y-004	运输设备	解放汽车	解放	2009-5-31	5	4.58	12.92%	
11	TXJ-Y-005	运输设备	依维柯汽车	依维柯	2009-6-11	5	4.50	14.50%	
12	TXJ-Y-006	运输设备	解放汽车	解放	2009-6-24	5	4.50	14.50%	
13	TXJ-Y-007	运输设备	解放汽车	解放	2009-7-21	5	4.42	16.08%	
14	TXJ-Y-008	运输设备	解放汽车	解放	2009-7-27	5	4.42	16.08%	
15	TXJ-Y-009	运输设备	福田汽车	福田	2009-7-29	5	4.42	16.08%	
16	TXJ-Y-010	运输设备	江铃汽车	江铃	2009-8-13	5	4.33	17.67%	
17	TXJ-Y-011	运输设备	福田汽车	福田	2009-9-11	5	4.25	19.25%	
18	TXJ-Y-012	运输设备	解放汽车	解放	2009-9-14	5	4.25	19.25%	
19	TXJ-Y-013	运输设备	东风汽车	东风	2009-9-17	5	4.25	19.25%	
20	TXJ-Y-014	运输设备	江铃汽车	江铃	2009-10-21	5	4.17	20.83%	
21	TXJ-Y-015	运输设备	东风汽车	东风	2009-10-23	5	4.17	20.83%	
22	TXJ-Y-016	运输设备	解放汽车	解放	2009-12-24	5	4.00	24.00%	
23	TXJ-Y-017	运输设备	福田汽车	福田	2010-1-11	5	3.92	25.58%	
24	TXJ-Y-018	运输设备	东风汽车	东风	2010-1-12	5	3.92	25.58%	
25	TXJ-Y-019	运输设备	黑豹汽车	黑豹	2010-1-25	5	3.92	25.58%	
26	TXJ-Y-020	运输	江铃汽车	江铃	2010-3-1	5	3.75	28.75%	

		设备							
27	TXJ-Y-021	运输设备	解放汽车	解放	2010-3-9	5	3.75	28.75%	
28	TXJ-Y-022	运输设备	解放汽车	解放	2010-4-7	5	3.67	30.33%	
29	TXJ-Y-023	运输设备	福田汽车	福田	2010-4-8	5	3.67	30.33%	
30	TXJ-Y-024	运输设备	福田汽车	福田	2010-4-8	5	3.67	30.33%	
31	TXJ-Y-025	运输设备	解放汽车	解放	2010-4-13	5	3.67	30.33%	
32	TXJ-Y-026	运输设备	解放汽车	解放	2010-4-13	5	3.67	30.33%	
33	TXJ-Y-027	运输设备	解放汽车	解放	2010-4-13	5	3.67	30.33%	
34	TXJ-Y-028	运输设备	欧曼汽车	欧曼	2010-4-13	5	3.67	30.33%	
35	TXJ-Y-029	运输设备	东风汽车	东风	2010-4-15	5	3.67	30.33%	
36	TXJ-Y-030	运输设备	解放汽车	解放	2010-5-5	5	3.58	31.92%	
37	TXJ-Y-031	运输设备	东风汽车	东风	2010-5-19	5	3.58	31.92%	
38	TXJ-Y-032	运输设备	福田汽车	福田	2010-5-20	5	3.58	31.92%	
39	TXJ-Y-033	运输设备	东风汽车	东风	2010-6-21	5	3.50	33.50%	
40	TXJ-Y-034	运输设备	东风汽车	东风	2010-6-23	5	3.50	33.50%	
41	TXJ-Y-035	运输设备	东风汽车	东风	2010-6-23	5	3.50	33.50%	
42	TXJ-Y-036	运输设备	福田汽车	福田	2010-6-25	5	3.50	33.50%	

43	TXJ-Y-037	运输设备	解放汽车	解放	2010-6-28	5	3.50	33.50%	
44	TXJ-Y-038	运输设备	解放汽车	解放	2010-8-4	5	3.33	36.67%	
45	TXJ-Y-039	运输设备	解放汽车	解放	2010-9-6	5	3.25	38.25%	
46	TXJ-Y-040	运输设备	解放汽车	解放	2010-9-26	5	3.25	38.25%	
47	TXJ-Y-041	运输设备	东风汽车	东风	2010-10-25	5	3.17	39.83%	
48	TXJ-Y-042	运输设备	东风汽车	东风	2011-4-20	5	2.67	49.33%	
49	TXJ-Y-043	运输设备	五十铃汽车	五十铃	2011-4-22	5	2.67	49.33%	
50	TXJ-Y-044	运输设备	解放汽车	解放	2011-5-10	5	2.58	50.92%	
51	TXJ-Y-045	运输设备	东风汽车	东风	2011-6-22	5	2.50	52.50%	
52	TXJ-Y-046	运输设备	东风汽车	东风	2012-2-13	5	1.83	65.17%	
53	TXJ-Y-047	运输设备	东风汽车	东风	2012-3-27	5	1.75	66.75%	
54	TXJ-Y-048	运输设备	东风汽车	东风	2012-3-28	5	1.75	66.75%	
55	TXJ-Y-049	运输设备	东风汽车	东风	2012-3-28	5	1.75	66.75%	
56	TXJ-Y-050	运输设备	欧曼汽车	欧曼	2012-4-10	5	1.67	68.33%	
57	TXJ-Y-051	运输设备	解放汽车	解放	2012-5-1	5	1.58	69.92%	
58	TXJ-Y-052	运输设备	东风汽车	东风	2012-5-1	5	1.58	69.92%	
59	TXJ-Y-053	运输	东风汽车	东风	2012-5-1	5	1.58	69.92%	

		设备							
60	TXJ-Y-054	运输设备	解放汽车	解放	2012-5-1	5	1.58	69.92%	
61	TXJ-Y-055	运输设备	东风汽车	东风	2012-5-21	5	1.58	69.92%	
62	TXJ-Y-056	运输设备	福田汽车	福田	2012-7-18	5	1.42	73.08%	
63	TXJ-Y-057	运输设备	江铃汽车	江铃	2012-7-25	5	1.42	73.08%	
64	TXJ-Y-058	运输设备	东风汽车	东风	2012-7-26	5	1.42	73.08%	
65	TXJ-Y-059	运输设备	解放汽车	解放	2012-9-14	5	1.25	76.25%	
66	TXJ-Y-060	运输设备	东风汽车	东风	2012-9-28	5	1.25	76.25%	
67	TXJ-Y-061	运输设备	福田汽车	福田	2012-10-11	5	1.17	77.83%	
68	TXJ-Y-062	运输设备	东风汽车	东风	2012-11-1	5	1.08	79.42%	
69	TXJ-Y-063	运输设备	江铃汽车	江铃	2012-11-12	5	1.08	79.42%	
70	TXJ-Y-064	运输设备	江铃汽车	江铃	2012-11-14	5	1.08	79.42%	
71	TXJ-Y-065	运输设备	东风汽车	东风	2012-12-6	5	1.00	81.00%	
72	TXJ-Y-066	运输设备	江铃汽车	江铃	2012-12-13	5	1.00	81.00%	
73	TXJ-Y-067	运输设备	东风汽车	东风	2013-1-6	5	0.92	82.58%	
74	TXJ-Y-068	运输设备	东风汽车	东风	2013-1-6	5	0.92	82.58%	
75	TXJ-Y-069	运输设备	金杯汽车	金杯	2013-1-7	5	0.92	82.58%	

76	TXJ-Y-070	运输设备	江铃汽车	江铃	2013-1-15	5	0.92	82.58%	
77	TXJ-Y-071	运输设备	东风汽车	东风	2013-3-5	5	0.75	85.75%	
78	TXJ-Y-072	运输设备	东风汽车	东风	2013-3-18	5	0.75	85.75%	
79	TXJ-Y-073	运输设备	东风汽车	东风	2013-3-26	5	0.75	85.75%	
80	TXJ-Y-074	运输设备	依维柯汽车	依维柯	2013-3-27	5	0.75	85.75%	
81	TXJ-Y-075	运输设备	江铃汽车	江铃	2013-3-29	5	0.75	85.75%	
82	TXJ-Y-076	运输设备	东风汽车	东风	2013-5-1	5	0.58	88.92%	
83	TXJ-Y-077	运输设备	东风汽车	东风	2013-5-1	5	0.58	88.92%	
84	TXJ-Y-078	运输设备	解放汽车	解放	2013-5-1	5	0.58	88.78%	
85	TXJ-Y-079	运输设备	江淮汽车	江淮	2013-5-1	5	0.58	88.92%	
86	TXJ-Y-080	运输设备	江铃汽车	江铃	2013-8-2	5	0.33	93.67%	
87	TXJ-Y-081	运输设备	解放汽车	解放	2013-8-2	5	0.33	93.67%	
88	TXJ-Y-082	运输设备	东风汽车	东风	2013-9-6	5	0.25	95.25%	
89	TXJ-Y-083	运输设备	东风汽车	东风	2013-10-24	5	0.17	96.83%	
90	TXJ-Y-084	运输设备	东风汽车	东风	2013-11-22	5	0.08	98.42%	
91	TXJ-Y-085	运输设备	东风汽车	东风	2013-11-23	5	0.08	98.42%	
92	TXJ-Y-086	运输	东风汽车	东风	2013-12-13	5	0.05	98.96%	

		设备							
93	TXJ-Y-087	运输设备	东风汽车	东风	2013-12-13	5	0.05	98.96%	
94	TXJ-Y-088	运输设备	东风汽车	东风	2013-12-19	5	0.03	99.28%	
95	TXJ-Y-089	运输设备	东风汽车	东风	2013-12-19	5	0.03	99.28%	
96	TXJ-Y-090	运输设备	东风汽车	东风	2013-12-20	5	0.03	99.34%	
97	TXJ-Y-091	运输设备	东风汽车	东风	2013-12-20	5	0.03	99.34%	
98	TXJ-Y-092	运输设备	东风汽车	东风	2013-12-20	5	0.03	99.34%	

6、无形资产

最近两年公司不存在入账的无形资产。公司拥有一项商标，也取得了相关的业务许可证和资质证书，见“第二节 公司业务”之“三、与公司业务相关的关键资源要素”之“（一）公司主要资产情况”之“3、取得的业务许可资格或资质情况”。

7、资产减值准备计提情况

（1）资产减值计提明细表

单位：元

项 目	年初余额	本年度计提	本年度减少		年末余额
			转回数	转销数	
一、坏账准备	393,416.55		181,353.18		212,063.37
二、存货跌价准备					
三、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备					

六、投资性房地产减值准备				
七、固定资产减值准备				
八、工程物资减值准备				
九、在建工程减值准备				
十、生产性生物资产减值准备				
其中：成熟生产性生物资产减值准备				
十一、油气资产减值准备				
十二、无形资产减值准备				
十三、商誉减值准备				
十四、其他				
合 计	393,416.55		181,353.18	212,063.37

根据公司坏账政策，按 2013 年末应收账款余额计算应保留坏账准备余额为 212,063.37 元，因此转回多计的提坏账准备 181,353.18 元。

(2) 减值准备余额明细表

截至 2013 年 12 月 31 日，公司对应收账款及其他应收款计提了坏账准备，具体计提的准备情况如下：

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
应收账款-坏账准备	197,637.37	393,416.55
其他应收款-坏账准备	14,426.00	0.00
合 计	212,063.37	393,416.55

除上述减值准备以外，公司未对其他资产计提减值准备。

(五) 主要负债情况及重大变动分析

1、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

贷款类别	2013 年末余额	2012 年末余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款	2,000,000.00	
信用借款		
合 计	2,000,000.00	

注：该短期借款由股东王政、马元生提供担保，并于 2013 年 7 月 20 日与借款人中国银行青岛市北支行签订了贷款额度为 200 万元的《最高额保证合同》。

(2) 短期借款合同情况

单位：元

贷款单位	贷款金额	贷款利率	贷款开始日期	贷款到期日期	借款合同号
中国银行青岛市北支行	1,000,000.00	9.60%	2013-08-06	2014-08-05	2013 年市北微型金融借字第 201306100840066 号
中国银行青岛市北支行	1,000,000.00	9.60%	2013-09-09	2014-08-08	2013 年市北微型金融借字第 201306100840066-2 号
合 计	2,000,000.00				

2、应付账款

(1) 2013 年应付账款情况

单位：元

账龄	2013 年末余额	2012 年末余额
1 年以内		160,427.79
1 至 2 年		2,272,432.02
合 计		2,432,859.81

注：2013 年末无余额。

2012 年末公司应付账款余额 2,432,859.81 元，绝大部分账龄在 1 年以上，系公司 2011 年公司尚存部分货代业务，此批业务在 2011 年陆续分包给相关货代公司、货运公司进行操作，由公司支付相关成本费用给上述公司，但由于公司运营资金相对紧张，再加上陆续购置了运营车辆，公司在 2011 年、2012 年没

有及时支付相关款项给上述公司，从而形成相关应付款项挂账。

另外，2012年度，公司跨省运输过程中，为保证及时运营，各种加油费、过路过桥费、高速公路通行费、临时停车费、货物装卸费，公司委托司机先垫付款项加油、缴费，后以报销形式归还，故形成了2012年应付款新增。

2013年度公司将2011年产生的应付账款陆续归还，对于驾驶人员零星垫付的加油费、过桥过路费等都是直接入账付款，未出现跨期挂账的情形，故2013年末没有相关应付账款。

(2) 2012年末应付帐款前五名单位情况

单位名称	款项性质	与本公司关系	金额（元）	帐龄	占应付帐款总额的比例（%）
青岛远洋大亚物流有限公司	委托运输费	供应商	197,880.34	2年内	22.98%
海程邦达国际物流有限公司	委托运输费	供应商	190,562.49	2年内	22.13%
青岛天翼翔宇物流有限公司	委托运输费	供应商	164,367.82	2年内	19.08%
青岛思锐国际物流有限公司	委托运输费	供应商	162,175.27	2年内	18.83%
上海新急便货运代理有限公司	委托运输费	供应商	146,263.56	2年内	16.98%
合计			861,249.48		100.00%

(3) 报告期内，应付账款中不含应付持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

3、其他应付款

单位：元

账龄	2013年末余额	2012年末余额
1年以内	785,799.00	1,360,234.89
合计	785,799.00	1,360,234.89

(1) 2013年金额较大的其他应付款说明

单位：元

债权单位名称	所欠金额	款项性质	未偿还原因
青岛捷近捷汽车服务有限公司	530,000.00	购车款	未结算
青岛文泰汽车销售有限公司	229,000.00	购车款	未结算
保险赔款付（个人）	26,799.00	代收款	代管款项
合计	785,799.00		

截至 2013 年 12 月 31 日，公司其他应付款主要来自青岛捷近捷汽车服务有限公司、青岛文泰汽车销售有限公司。主要原因是公司于 2013 年向上述两公司采购车辆，由于未确认付款方式而暂欠的购车款。保险赔款是公司代收保险公司赔付公司员工的理赔款项 26,799.00 元所致。

(2) 2012 年其他应付款情况：

单位名称	款项性质	与本公司关系	金额（元）	帐龄	占其他应付款总额的比例（%）
王政	拆借资金	总经理	1,359,534.69	1 年内	99.95%
代收代付 关税	原货代业务代 扣关税	客户	700.2	1 年内	0.05%
合计			1,360,234.89		100.00%

(3) 本报告期其他应付款中无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方。

4、预收款项

单位：元

账 龄	2013 年末余额	2012 年末余额
1 年以内		427,733.10
合 计		427,733.10

注：年末无余额。

截至 2013 年 12 月 31 日，无预收持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及关联方款项。

5、应付职工薪酬

单位：元

项目	2013年初余额	2013年度增加	2013年度减少	2013年末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	3,263.20	5,460,782.54	5,464,045.74	-
二、职工福利费		58,073.00	58,073.00	
三、社会保险费	11,065.25	151,734.96	162,800.21	
其中:1.医疗保险费	3,353.11	38,811.79	42,164.90	
2.基本养老保险费	6,706.21	100,560.60	107,266.81	
3.年金缴费			0.00	
4.失业保险费	372.57	5,591.30	5,963.87	
5.工伤保险费	260.8	2,788.17	3,048.97	
6.生育保险费	372.57	3,983.10	4,355.67	
四、住房公积金	-4,190.00	11,230.00	7,040.00	
五、工会经费和职工教育经费				
六、非货币性福利				
七、以现金结算的股份支付				
八、其他				
合计	10,138.45	5,681,820.50	5,691,958.95	

公司应付职工薪酬主要包括应付工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费、住房公积金、职工教育经费等。

6、应交税费

单位：元

项目	年末余额	年初余额
应交增值税	-134,525.30	
应交营业税	117,628.41	3,770.63
应交所得税	187,889.03	
应交城市维护建设税	8,311.63	235.28
应交教育费附加	3,636.27	42.43

应交地方教育费附加	2,002.18	1,512.99
应交个人所得税		-424
河道建设费（水利）		656.44
应交印花税	226.96	
合 计	185,169.18	5,793.77

公司税目正常申报缴纳，无重大处罚情况。2013年12月31日，应交税费余额比上年末增加179,375.41元，主要原因为营业收入和利润的大幅增长导致各项税费的增加所致。

公司于2013年8月流转税“营改增”，2013年8—11月实现应缴增值税54,140.86元，已于2013年12月缴纳。2013年12月，营业收入销项税为161,338.56元，各类采购进项税为295,863.86元(含当月采购车辆)，因而产生进项税留抵134,525.30元。

7、长期应付款

(1) 按长期应付款项目分类列示

单位：元

项目	2013年末数	2013年初数
文泰汽车财务有限公司购车分期付款项目	935,232.00	414,879.00
东风捷近捷公司购车分期付款项目	168,000.00	
合计	1,103,232.00	414,879.00

(2) 按长期应付款合同列示

单位：元

合同号	合同起止时间	合同金额	已付款金额	合同余额	减：未确认融资费用	2013年末余额
D053203120 06881	2012.5.10- 2014.4.10	367,000.00	299,952.00	67,048.00	1,245.00	65,803.00
D053203120 09332	2012.6.10- 2014.5.10	265,000.00	204,485.00	60,515.00	1,343.00	59,172.00
D053203120 16214	2013.3.10- 2015.2.10	523,000.00	188,596.00	334,404.00	18,029.00	316,375.00

D053203130 01237	2013.4.10- 2015.3.10	255,000.00	81,300.00	173,700.00	9,365.00	164,335.00
D053203130 13662	2013.12.20- 2015.11.10	175,467.00		175,467.00	13,920.00	161,547.00
87581379	2013.11.25- 2015.10.24	183,096.00		183,096.00	15,096.00	168,000.00
LGAX2AG44 D1112255	2013.11.25- 2015.10.24	91,548.00		91,548.00	7,548.00	84,000.00
LGAX2AG44 D1112256	2013.11.25- 2015.10.24	91,548.00		91,548.00	7,548.00	84,000.00
合计		1,951,659.00	774,333.00	1,177,326.00	74,094.00	1,103,232.00

(六) 股东权益情况

单位：元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
实收资本（或股本）	6,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	233,216.27	0.00
专项储备	179,521.94	0.00
盈余公积	60,065.89	25,940.83
未分配利润	540,593.05	-294,033.98
所有者权益合计	7,013,397.15	4,731,906.85

1、股本变动情况说明

2012年度公司实收资本为500万元，没有发生变动。

2013年公司先后经历股权转让、增资和整体变更后，公司股本变为600万元。

2013年9月3日，天行健有限召开股东会并作出决议：（1）原股东王政将其所持有公司33.6%的股权（合计168万元），以168万元的价格转让给自然人马元生；原股东王政将其所持有公司14.4%的出资（合计72万元），以72万元的价格转让给自然人张涛；原股东王政将其所持有的公司4%的出资（合计20万元），以20万元的价格转让给法人股东青岛宇生贸。王政根据股东会决议与

受让人签署了股份转让协议书；（2）公司注册资本由 500 万元增加至 600 万元，新增 100 万元由青岛宇生贸出资。

青岛资德会计师事务所（普通合伙）于 2013 年 9 月 26 日出具了青资德内验字[2013]第 02-0206 号的验资报告，验证截至 2012 年 9 月 26 日，天行健有限已收到全体股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 100 万元，其中，新股东青岛宇生贸出资 120 万元（其中：实收资本 100 万元，资本公积 20 万元）。

2013 年 10 月 22 日天行健有限召开了股东会，决议公司整体变更为股份有限公司，以不高于经审计的净资产值折股，共折合 6,000,000 股，每股面值 1 元，共计 6,000,000 元。

2、资本公积变动情况说明

2013 年 9 月 3 日，天行健有限召开股东会，并作出股权转让和增资决议。

青岛资德会计师事务所（普通合伙）于 2013 年 9 月 26 日出具了青资德内验字[2013]第 02-0206 号的验资报告，验证截至 2012 年 9 月 26 日，天行健有限已收到全体股东缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 100 万元，其中，新股东青岛宇生贸出资 120 万元（其中：实收资本 100 万元，资本公积 20 万元）。

2013 年 10 月 22 日天行健有限召开了股东会，决议公司整体变更为股份有限公司，以不高于经审计的净资产值 6,233,216.27 元进行折股，共折合 6,000,000 股，每股面值 1 元，共计 6,000,000.00 元，剩余部分 233,216.27 元计入股份公司资本公积金。

天行健有限整体变更为股份有限公司时，实收资本折股情况已由中喜会计师事务所验证，并出具了中喜验字（2013）第 02041 号验资报告。

3、盈余公积变动情况说明

2012 年至 2013 年末的增加为根据公司当年净利润弥补之前年度亏损后，按 10%的比例提取。

4、专项储备变动情况说明

2012 年至 2013 年末增加的专项储备 179,521.94 元，是公司按照 2012 年

2月14日起正式施行的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》第九条“交通运输企业以上年度实际营业收入为计提依据，按照以下标准平均逐月提取：

（一）普通货运业务按照1%提取；（二）客运业务、管道运输、危险品等特殊货运业务按照1.5%提取”的要求，对公司2013年营业收入17,952,194元计提的结果。

（1）2013年度专项储备变动情况

单位：元

项目	2012年12月31日余额	本年增加	本年减少	2013年12月31日余额	备注
安全生产费		179,521.94		179,521.94	按营业收入的1%计提
维简费					
合计		179,521.94		179,521.94	—

（2）2012年度专项储备变动情况

单位：元

项目	2011年12月31日余额	本年增加	本年减少	2012年12月31日余额	备注
安全生产费		124,329.72	124,329.72		按营业收入的1%计提
维简费					
合计		124,329.72	124,329.72		—

（七）报告期内主要财务指标和变动分析

公司报告期内的主要财务指标如下：

财务指标	2013年度	2012年度
营业收入（元）	17,952,194.22	12,432,972.39
净利润（元）	901,968.36	191,536.35
归属申请挂牌公司股东的净利润（元）	901,968.36	191,536.35

扣除非经常性损益后的净利润（元）	905,748.11	195,124.18
归属申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	905,748.11	195,124.18
毛利率（%）	22.12%	19.09%
净资产收益率（%）	15.36%	4.13%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	15.42%	4.21%
应收账款周转率（次）	5.27	2.50
存货周转率（次）	-	-
基本每股收益（元/股）	0.17	0.04
稀释每股收益（元/股）	0.17	0.04
经营活动产生的现金流量净额（元）	57,074.79	2,463,774.39
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.01	0.49
财务指标	2013年12月31日	2012年12月31日
总资产（元）	11,087,597.33	9,383,545.87
股东权益合计（元）	7,013,397.15	4,731,906.85
归属于申请挂牌公司股东权益合计（元）	7,013,397.15	4,731,906.85
每股净资产（元/股）	1.17	0.95
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.17	0.95
资产负债率	36.75%	49.57%
流动比率	1.35	1.07
速动比率	1.35	1.07

1、盈利能力

（1）净利润

2013年的净利润大幅增加，主要是与公司签订年度框架性合同的、有长期业务合作关系的客户在收入中的比重有所增加。因为框架性合同内客户，货源比较稳定，双方合作时间较长，彼此配合度较高，极大避免了临时调度车辆、人员的困难，减少了因路线、路况不熟悉而在路上耽搁的时间和浪费的燃油费、过桥

过路费、停车费、以及人工成本等，从而相对地提高了公司的毛利率。

由于公司处于快速成长阶段，业务上升较快，与原有客户的合作继续巩固和深入（如与嘉里大通的业务），与新的客户合作（如山东邮政等）继续增加，销售额大幅度升高，2013 年比 2012 年上升 44.39%；同时公司加强运行全程监控，节约费用开支，销售费用与管理费用两项费用同比仅增长了 24.2%；公司的盈利能力明显增加，因此 2013 年比 2012 年净利润增长较高。主要客户 2013 年的销售增长率如下：

客户名称	2013 年销售额 (万元)	2012 年销售额 (万元)	增长率
嘉里大通物流有限公司 青岛分公司	453.41	250.98	80.65%
中汐公司	410.28	320.06	28.19%
山东省邮政速递物流有 限公司青岛市分公司	158.50	6.39	2380.39%

2013 年非经常性损益的主要内容是：公司处置固定资产，形成处置固定资产净收益 2627.00 元；公司向红十字会捐款，产生营业外支出 1000 元；公司运输过程中有交通违章现象，构成了营业外支出 5000 元。

上述三项非经常性损益影响净利润的金额为-3,779.75 元，故“扣除非经常性损益后的净利润”高于“净利润”。

（2）净资产收益率、扣除非经常性损益后的净资产收益率及每股收益

公司2013年度的净资产收益率和扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为15.36%、15.42%，相较于2012年4.13%、4.21%有了大幅增加，主要是由于公司在2013年业务收入规模迅速增加前提下，成本控制水平亦有大幅提升，导致净利润增加显著所致。

公司2012年度、2013年度的每股收益分别为0.04元、0.17元，2013年较2012年公司每股收益有所上升，主要是公司每股收益因净利润的增长而有所增长。

2、偿债能力分析

公司 2012 年度、2013 年度的资产负债率分别为 49.57%、36.75%，资产负债率有所降低。主要原因是公司资产总额的增长快于负债总额的增长。公司 2012 年度、2013 年度的流动比率分别为 1.07、1.35，公司流动比率有所上升，偿债能力有所加强。由于公司所处行业特殊性，公司无存货，因此速动比率与流动比率相同。从整体来讲，公司具备较强的偿债能力。

3、营运能力分析

公司 2012 年度、2013 年度的应收账款周转率分别为 2.50、5.27。主要原因分为两个方面：一方面，2013 年的营业收入较 2012 年大幅增加；另一方面，2013 年公司应收账款较 2012 年应收账款有所下降。得益于公司这两年来对应收账款的催收力度，客户应收账款的账期大约是 3-4 个月。

公司 2013 年应收账款账面余额为 3,316,781.14 元和计提坏账准备余额为 197,637.37 元，较 2012 年应收账款账面余额 4,089,286.85 元和计提坏账准备余额为 393,416.55 元均有一定程度的下降。主要是由于公司加大了应收账款的催收力度，应收账款的总量控制较好，同时，成功收回往年的应收账款，坏账准备存量得到冲销，坏账准备总量得到控制。

2013 年期末，公司应收账款账龄大都在 1 年以内，都属于可回收账款，公司已按照会计政策对上述应收账款提取全额坏账准备，符合谨慎性原则。

应收金额较大的客户多是框架性合同内客户，合同通常约定月结的方式，但是框架性合同通常是货源较大，与公司合作时间较长的客户，考虑到框架性合同内客户资金周转本身需要时间以及彼此的信任度，实际执行过程中，公司通常是每月定期与框架性合同内客户对账，其后 1-3 月内收款，所以自业务发生起，账期通常是 3-4 个月。

公司 2013 年应收账款大部分是 1 年期内的应收账款，期限较短，且大部分是与公司长期合作的大客户，客户资产质量、经营状况和信用情况均较好，公司应收账款总体质量较好。

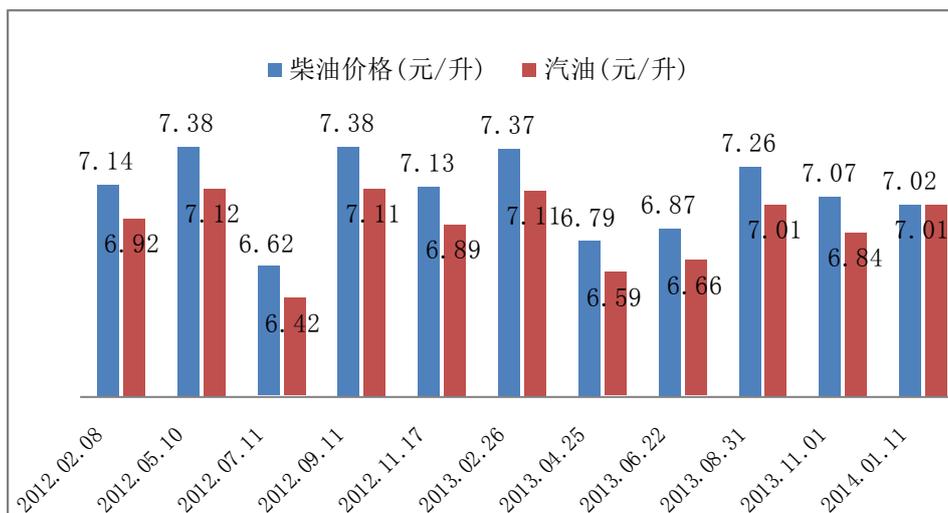
4、现金流量分析

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
经营活动现金流入小计	21,153,810.08	16,298,017.83
经营活动现金流出小计	21,096,735.29	13,834,243.44
经营活动产生的现金流量净额	57,074.79	2,463,774.39
投资活动产生的现金流量净额	-2,486,801.26	-1,948,604.25
筹资活动产生的现金流量净额	2,217,623.41	-218,817.00
现金及现金等价物净增加额	-212,103.06	296,353.14
期末现金及现金等价物余额	622,545.10	834,648.16

(1) 经营活动

2013 年公司经营活动现金流入为 21,153,810.08 元，较 2012 年 16,298,017.83 元增长了 29.79%，主要是主营业务收入的增加所致。2013 年公司经营活动现金流出为 21,096,735.29 元，较 2012 年 13,834,243.44 元增长了 52.50%，主要是由于公司车队规模的增加，燃油费、过路过桥费、人员工资支出等各项支出增加所致，且特别是大型货车的增加，载重量大，油箱容量大以及近年来汽油价一直处于较高位运行也会加大经营活动现金的流出，再有，公司为了加强车队管理和财务的内部控制的需要，较大比例的燃油费、过桥过路费采取了预付款的形式支出，综合多种因素，2013 年公司经营活动现金流出增长较经营活动现金流入增长快。报告期内燃油价格如下图：



数据来源：国家发改委山东省价格

同时，由于公司业务发展较迅猛，报告期内持续固定资产投资较大，为了满足业务发展需要，公司 2012 年、2013 年加大投入了车辆采购。另外，由于公司以往经营期间积累的资金较少，公司自有资金已经难以满足公司业务发展的需要。为了购买运输车辆促进公司业务发展，以公司董事长马元生、总经理王政为担保，向银行贷款了 2,000,000.00 元，2013 年公司筹资活动现金流量净额为 2,217,623.41 元，2012 年发生的筹资活动现金流主要是购车分期付款款项。

2013 年 12 月的现金流量调节表如下：

单位：元

项目	本年度金额	上年金额
①将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	901,968.36	191,536.35
加：资产减值准备	-181,353.18	-87,486.45
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,817,684.28	1,201,001.36
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	-2,627.00	
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）		
财务费用（收益以“－”号填列）	133,914.59	
投资损失（收益以“－”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	45,338.30	21,871.61
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）		
存货的减少（增加以“－”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-486,500.11	2,853,963.54
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-2,171,350.45	-1,717,112.02
其他		
经营活动产生的现金流量净额	57,074.79	2,463,774.39

2013 年公司经营活动现金流出较 2012 年增长较大，主要是原因如下：

① 历史拖欠的应付账款 2,432,859.81 元，2013 年度全部支付；股东资金拆借 1,359,534.69 元，在 2013 年 9 月 30 日前也全部归还。

② 由于公司车队规模的增加，燃油费、高速公路通行费、人员工资支出等各项支出增加，特别是载重量大和油箱容量大的大型货车的增加，以及近年来油价一直处于较高位运行等原因加大了经营活动现金的流出。

③ 公司为了加强车队管理和财务的内部控制的需要，较大比例的燃油费、过桥过路费采取了预付款的形式支出。

名称	2013 年（元）	2012 年（元）	增长率
工资	4,913,090.86	4,176,037.60	17.65%
汽油费	4,417,762.49	1,622,130.80	172.34%
过路过桥费	1,099,441.99	456,143.33	141.03%

④ 2013 年 8 月至 12 月，公司通过购买柴油等，进项税抵扣了 336,538.47 元。公司于 2013 年 8 月后，正式实施“营改增”业务，故 2012 年同类业务未抵扣，形成了成本支出。

⑤ 由于客户的自身原因，公司应收款回笼账期滞后。如主要客户户受付款流程、经营情况等因素影响，货款回笼时间延期。

单位名称	金额(元)	合同账(天)	实际账期(天)
山东省邮政速递物流有限公司青岛市分公司	779,600.00	45	180

综合多种因素，2013 年经营活动产生的现金流量净额与上年相比大幅减少。报告期内，公司“收到其他与经营活动有关的现金”、“支付其他与经营活动的现金”变动金额较大，具体情况如下：

公司 2013 年度“收到其他与经营活动有关的现金”主要内容是：

款项内容	金额（元）	对象	与公司关系
收回备用金	226,247.90	李超	职工
9月9日为购车预备临时借款	1,200,000.00	安迅公司	客户

业务保证金	400,000.00	青岛正宇国际物流有限公司	客户
收到存款利息	3,048.69	—	—
合 计	1,829,296.59		

公司 2012 年度“收到其他与经营活动有关的现金”主要内容是：

款项内容	金额（元）	对象	与公司关系
收到资金往来款	1,242,396.58	王政	股东
代垫业务资金	350,000.00	青岛豪迈物流	客户
代垫网点发展资金	400,000.00	烟台祥隆代理	客户
代垫空港仓储费、地面服务费	295,825.03	青岛天耀商贸	客户
代垫报关费、预录费、关税、托盘押金、代理称重费	294,069.78	青岛经汉国际物流服务有限公司	客户
代垫报关费、预录费、关税	467,300.00	翔通上海	客户
归还备用金	231,453.88	李超	职工
收到存款利息	1,697.20	—	—
合 计	3,282,742.47		

公司 2013 年度“支付其他与经营活动有关的现金”主要内容是：

款项内容	金额（元）	对象	与公司关系
支付欠股东款	1,359,534.69	王政	股东
9 月 11 日退还临时借款	1,200,000.00	安迅	客户
支付职工备用金	286,594.42	李超	职工
青岛邮政公司保证金	100,000.00	青岛邮政公司	客户
职工借款	30,000.00	高山	职工
大桶水押金	120.00	青岛崂山矿泉水有限公司	客户

支付管理费用、销售费用的 现金	1,653,206.78	-	-
支付的银行手续费	2,088.30	-	-
合 计	4,631,544.19		

公司 2012 年度“支付其他与经营活动有关的现金”主要内容是：

款项内容	金额（元）	对象	与公司关系
支付备用金	336,863.65	李超	职工
支付管理费用、销售费用的 现金	1,473,448.60	-	-
支付的银行手续费	1,282.50	-	-
合 计	1,811,594.75		

公司 2013 年度收到“收到其他与经营活动有关的现金”比 2012 年减少了 1,453,445.88 元，主要原因是公司 2013 年度减少了与关联方、其他客户的资金往来所致；公司 2013 年度“支付其他与经营活动有关的现金”比 2012 年度增加了 2,819,949.44 元，主要原因是公司清理了与股东的资金拆借并清偿了与客户间的资金往来所致。

（2）投资活动

由于公司业务发展较迅猛，报告期内持续固定资产投资较大，为了满足业务发展需要，公司持续增加了运输车辆的购买。

（3）筹资活动

由于公司以往经营期间积累的资金较少，公司自有资金已经难以满足公司业务发展的需要。2013 年为了购买运输车辆促进公司业务发展，以公司董事长马元生、总经理王政为担保，向银行贷款了 2,000,000.00 元。

5、与新三板挂牌的同行业公司比较

公司 2012 年度、2013 年度的财务指标与新三板挂牌的同行业可比公司深圳市海格物流股份有限公司（代码 430377，简称“海格物流”）比较，具体如下：

财务指标	2013 年		2012 年	
	天行健	海格物流	天行健	海格物流

综合毛利率	22.12%	14.66%	19.09%	13.67%
净资产收益率	15.36%	6.34%	4.13%	9.27%
净资产收益率（扣除非经常性损益）	15.42%	2.7%	4.21%	5.72%
每股收益（元/股）	0.17	0.18	0.04	0.24
每股净资产（元/股）	1.17	2.06	0.95	3.00
应收账款周转率（次）	5.27	2.77	2.50	5.66
存货周转率（次）	-	-	-	-
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.01	0.40	0.49	0.93
资产负债率	36.75%	69.94%	49.57%	60.70%
流动比率	1.35	1.21	1.07	1.42
速动比率	1.35	1.20	1.07	1.41

注：海格物流 2013 年数据是 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 7 月 31 日数据。

比较天行健和海格物流的财务指标，天行健的资产负债率低于海格物流，公司的长期偿债压力要低于海格物流；天行健在毛利率方面要优于海格物流，保持在 20%左右，波动很小；公司 2012 年的净资产收益率低于海格物流同期数据，而 2013 年成长很快，主要源于公司 2013 年利润增长幅度较大；报告期内，公司应收账款周转率较海格物流应收账款周转率增长快，公司营运能力增长快，主要由于 2013 年的营业收入较 2012 年大幅增加。

五、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）关联方及关联关系

1、存在控制关系的关联方

截至本报告出具之日，马元生是公司的控股股东，王政、马元生夫妇作为一致行动人，共同对公司产生实际控制，能够实际支配公司行为，属于公司的实际控制人。

关联方名称	持股比例（%）	与本公司关系
-------	---------	--------

马元生	53.00	控股股东、实际控制人
王政	15.00	公司股东、实际控制人
青岛宇生贸	20.00	公司法人股东、由实际控制人控制

2、不存在控制关系的关联方

(1) 公司的其他主要股东

其他关联方名称	持股比例 (%)	与本公司关系
张涛	12.00	股东

(2) 控股股东及实际控制人控股和参股的其他企业

截至本报告出具之日，除青岛宇生贸和天行健外，公司控股股东和实际控制人不存在控制的其他企业。公司控股股东马元生参股的其他企业如下：

关联方名称	关联关系
青岛小草仁爱文化传媒有限公司	马元生持股 25%

(3) 公司的联营企业和合营企业

截至本报告出具之日，公司无任何联营或合营企业。

(4) 公司的董事、监事、高级管理人员

公司的董事、监事、高级管理人员的情况请见“第一节 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员简历”及“第三节 公司治理”之“七、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况”。

(5) 公司的董事、监事、高级管理人员控股和参股的其他企业

截至本报告出具之日，除青岛宇生贸外，公司董事长马元生不存在控制的其他企业。公司的董事兼财务总监宋隆滨控股的其他企业如下：

关联方名称	关联关系
青岛汇智德诚投资管理咨询有限公司	宋隆滨持股 33%

宋隆滨在青岛汇智德诚投资管理咨询有限公司任执行董事和法定代表人，为此公司的实际控制人。

（二）关联交易情况

1、关联交易

（1）从关联方拆入资金

关联方	拆借金额（元）	起始日	到期日	说 明
王政	200,000.00	2012.7.31	不定期	截止 2013 年 9 月 30 日已偿还
王政	150,000.00	2012.8.31	不定期	截止 2013 年 9 月 30 日已偿还
王政	150,000.00	2012.10.31	不定期	截止 2013 年 9 月 30 日已偿还
王政	236,667.43	2012.11.30	不定期	截止 2013 年 9 月 30 日已偿还
王政	505,729.15	2012.12.31	不定期	截止 2013 年 9 月 30 日已偿还
王政	117,138.11	2011.12.31	不定期	截止 2013 年 9 月 30 日已偿还
合计	1,359,534.69			

公司从关联方拆入往来资金，未计付利息。

随着公司业务规模的扩大，公司从实际控制人王政处拆借资金主要为满足公司营运资金的需求。上述资金主要用于下述方面：

采购方面：由于公司历年来通过招投标方式获得了中国邮政的运输业务、通过业务洽谈方式获得嘉里大通的业务，通过实际运输获得了青岛顺丰的运输业务等。承运业务的开展，需要同时配备相应的运输车辆和备用保障车辆，故公司不得不购买新车，加之车购税、车辆险、安全设施配置等，都需要大额资金支出。

公司车队规模的增加，燃油费、过路过桥费、人员工资支出等各项支出增加所致，且特别是大型货车的增加，载重量大，油箱容量大以及近年来汽油价一直处于较高位运行也会加大经营活动现金的流出。

再有，公司为了加强车队管理和财务的内部控制的需要，较大比例的燃油费、过桥过路费采取了预付款的形式支出。

销售方面：应收金额较大的客户多是框架性合同内客户，合同通常约定月结的方式，但是框架性合同通常是货源较大，与公司合作时间较长的客户，考虑到框架性合同内客户资金周转本身需要时间以及彼此的信任度，实际执行过程中，公司通常是每月定期与框架性合同内客户对账，并在期后 1-3 月内收款，所以自

业务发生起，账期通常是 3-4 个月。

综上所述，采购资金的提前付出，销售资金的滞后回笼，导致公司日常流动资金紧张，故不得不陆续从实际控制人处零星拆借资金，以供公司正常运营使用。

有限公司时期，公司制订了公司章程，并根据公司章程的规定召开了股东会，选举了执行董事、监事；公司对涉及经营、销售及日常管理等环节制定了较为齐备的内部控制制度，执行程度也较好。公司股东会已批准相关的拆借手续，公司也与实际控制人签订了借款合同。

由于公司的采购支出，一般为预付款支出。应收账款回收具有一定滞后性，所以出现流动资金短缺现象。特别是公司大额现金支出用于购车，流动资金占用太大，故不得不向关联方拆借资金。公司拆借资金的额度，是来自于公司实际运营中需要支出的现金。

公司从实际控制人处拆借资金，不涉及到借款利息，故不存在向关联方输送利益。

(2) 代购固定资产的关联方交易

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	2013 年度发生额		2012 年度发生额	
				金额（元）	占同类交易金额的比例（%）	金额（元）	占同类交易金额的比例（%）
王政	代购固定资产	代购固定资产	董事会批准	1,719,955.28	100.00	2,292,051.00	100.00

公司已与实际控制人王政签订了委托付款及还款协议，做出约定如下：①公司委托王政付款所购车辆所有权人为公司；②由王政继续向金融机构支付剩余车款，直至还清为止；③由王政对公司剩余购车款的偿还承担连带责任，且若因王政未及时足额偿还贷款导致公司产生的损失由王政赔偿。

由于公司是委托王政归还欠车辆经销商的消费信贷，王政并未因此获利，故不存在控股股东占用公司资金、利益输送的情况。

首先，公司与原有客户合作不断深入、扩大，如：与嘉里大通公司的运营路线增加了 3 条；同时，公司又开拓了新的客户，如青岛邮政，致使公司经营规模不断扩大，迫切需要增加运营车辆。仅以公司自有资金购车，远远不能满足发展需要，公司前期向股东拆借部分资金用于购置车辆，为规范运营，公司 2013 年

度清理了向股东的借款，同时从中国银行取得了为期 1 年的无抵押授信贷款，利率为 9.6%。

公司通过调查对比，了解到东风财务公司个人汽车贷款年利率为 8.97%，低于同期银行贷款利率，并且可以分期付款，大大减轻公司对外融资压力，公司可以用较少的资金购置更多的运营需要车辆，因此委托王政以个人名义购车成为公司最合适的选择。

公司与王政签订了《委托购车协议》，规定委托王政以个人名义所购车辆产权属于公司，全部用于公司生产经营。目前以王政名义所购车辆共 11 辆，产权全部办理到公司名下，与车辆有关的营运资质如《道路运营许可证》也是以公司名义办理。

在上述情况下，为降低运营成本，公司采用了委托个人消费贷的方式，以减少相应的财务成本。

公司以股东个人名义贷款购车与自身贷款购车成本差异对照情况：

单位：元

序号	车号	合同号	贷款金额	消费信贷 贷款利率 (年利率)	贷款息 (2年)	中行信 用贷款 利率(年 利率)	贷款息 (2年)
1	鲁 BP1079	D05320312 006881	122,334.00	8.97%	21,946.72	9.60%	23,488.13
2	鲁 BP1050	D05320312 006881	122,333.00	8.97%	21,946.54	9.60%	23,487.94
3	鲁 BP0997	D05320312 006881	122,333.00	8.97%	21,946.54	9.60%	23,487.94
4	鲁 BP5570	D05320312 009332	132,500.00	8.97%	23,770.50	9.60%	25,440.00
5	鲁 BP5511	D05320312 009332	132,500.00	8.97%	23,770.50	9.60%	25,440.00
6	鲁 BR1809 +鲁 BN312	D05320312 016214	261,500.00	8.97%	46,913.10	9.60%	50,208.00

	挂						
7	鲁 BQ2703 +鲁 BN339 挂	D05320312 016214	261,500.00	8.97%	46,913.10	9.60%	50,208.00
8	鲁 BR1350 +鲁 BK103 挂	D05320313 001237	255,000.00	8.97%	45,747.00	9.60%	48,960.00
9	鲁 BT7397	D05320313 013662	168,000.00	8.97%	30,139.20	9.60%	32,256.00
10	鲁 BT9976	DSZ05320 513015276 -1001	84,000.00	8.97%	15,069.60	9.60%	16,128.00
11	鲁 BT9653	DSZ05320 513015276 -1002	84,000.00	8.97%	15,069.60	9.60%	16,128.00
合计			1,746,000.00		313,232.40		335,232.00

首先，个人消费贷款操作方式便易，放款时间迅速，若通过银行贷款，则经办手续繁多，放款周期慢。其次，个人消费贷款可以分期付款购车，首付款仅需 30%左右，其余按月还本付息，公司在可在花费较少资金的情况下大幅提高营运能力。因此，尽管分期付款与银行贷款方式购车利息费用金额相差不大，但实际上大幅缓解了公司资金压力，间接降低公司融资成本。

王政 2012 年和 2013 年先后与汽车经销商、汽车财务公司、青岛天行健分别或共同签订了贷款购买车辆的系列合同，其中包括《汽车贷款合同》，合同约定借款人是王政，贷款人是汽车财务公司；《机动车辆抵押合同》，合同约定抵押人是青岛天行健，抵押权人是汽车财务公司，借款人是王政；《汽车消费信贷购车合同》，合同约定甲方是汽车经销商，乙方王政是购车人/借款人。

通过上述系列合同，2012-2013 年购买的运营车辆，金额较大。虽然合同约

定购买方/借款人均是王政，但购车款最终均是天行健支付，该等车辆也实质用于公司运营，利益归公司所有，王政没有从中获取任何相关利益。且该等车辆初始登记时所有权人均均为天行健，目前财务上也认定并登记为公司资产。为此，2014年1月1日公司与王政补签了《委托付款及还款协议》。协议生效后，双方同意逐渐减少直至消除车辆代购行为，如继续发生车辆代购事宜的，双方应严格遵守相关法律法规、《公司章程》及公司内控管理制度的规定，同时，公司新取得的代购车辆的付款还款及其他事宜仍按本协议的规定执行。

(3) 关联租赁情况

报告期内，公司与控股股东马元生租赁签订租赁合同，租赁位于青岛海尔路63号青岛数码科技中心1-1308室作为公司办公场所，主要是总经办、人力资源、财务部、信息管理四个部门办公使用。租赁费用采取市场化定价。具体情况如下：

单位：元

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起止日	租赁费定价依据	年度确认的租赁费
马元生	本公司	办公用房屋	2013.1.1-2013.12.31	市场价格	100,000.00
马元生	本公司	办公用房屋	2012.1.1-2012.12.31	市场价格	180,000.00

公司租赁其房屋，完全依照市场价格作为参照，考虑了租赁期、房屋座落、周边环境、市场租赁价格、相关服务费等合理因素。因办公用房处于旅游区内，周边租赁房价随旅游旺季的到来，价格大幅上涨。旅游淡季房价下调，故公司一般选择在5月份进行市场询价。

2012年协议租房中，房租18万中含有地下23号车位费、电梯费、垃圾物洁费、卫生清扫费、水电费、配件维修费、饮用大桶水费等，而这些费用在2013年由公司自付。另外，此租赁的办公室所在楼盘在2012年时办公用房较少，2013年成片开发的新楼盘全面出租，楼面租赁价格下降。因此，2013年房租较2012年有大幅下降。

签订租赁合同将增加期间费用，相应降低公司的盈利能力，但对公司盈利能力影响有限，亦不会对公司未来的持续经营能力造成不利影响。对于租赁房屋，

公司财务部是经过市场调研，结合实际情况做出的价格，租房价格已与市场水平相符，未有利益输送。

公司股东会已批准相应的租房业务，由于公司未有自己的办公场所，历年来均为租房办公，故报告期内办公用房租赁未对公司的经营业务有影响。

(4) 关联担保情况

报告期内，公司于 2013 年 8 月 6 日和 2013 年 9 月 9 日共向中国银行青岛市北支行借款 2,000,000.00 元，由马元生、王政提供连带责任担保，担保尚未到期。

单位：元

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
马元生、王政	本公司	2,000,000.00	2013-08-06	2014-08-08	否

2013 年 7 月 18 日，有限公司时期已召开股东会，批准了公司实际控制人的担保事项。

本次担保，为实际控制人向公司提供的无偿的连带责任担保，公司未向实际控制人约定并支付担保费用，亦未给实际控制人带来其他经济利益。公司对关联方担保的资金不存在重大依赖，公司资金规范使用。

2、关联方应收应付款项

单位：元

项目名称	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
其他应付款：		
王政		1,359,534.69
合计		1,359,534.69

如上文所述，2012 年年末的其他应付款由公司股东、实际控制人、法定代表人王政拆借给公司的资金款项。截止 2013 年 9 月，已支付完毕所欠王政款项。

3、报告期内关联交易对公司财务的影响分析

报告期内，公司与关联方的关联交易不存在损害公司及股东利益的情况，对公司财务状况和经营成果亦未产生重大影响。

（三）关联交易决策权限、决策程序及执行情况

1、关联交易制度

股份公司成立后，公司制定了《关联交易管理制度》和《规范与关联方资金往来的管理制度》，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《关联交易管理制度》和《规范与关联方资金往来的管理制度》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。

公司与关联人发生的关联交易，达到下述标准的，应提交董事会审议批准：

- （1）公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易；
- （2）公司与关联法人发生的交易金额在 200 万元以上，且占公司最近一期经审计的净资产绝对值 2%以上的关联交易。

公司与关联人发生的金额在 300 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易（公司获赠现金资产和提供担保除外），应提交股东大会审议。

公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后，提交股东大会审议。公司为持股 5%以下的股东提供担保的，参照前款规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。

2、关联交易审批权限程序

公司董事会审议关联交易事项时，由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：（1）为交易对方；（2）为交易对方的直接或者间接控制人；（3）在交易对方任职，或者在能直接或间接控制该交易对方的法人单位、该交易对方直接或间接控制的法人单位任职；（4）为交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员（具体范围参见《关联交易管理制度》第九条第（四）项的规定）；（5）为交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事或高级管理人员的关系密切的家庭成员（具体范围参见《关联交易管理制度》第九条第（四）项的规定）；（6）中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限

责任公司或者公司基于其他理由认定的，其独立商业判断可能受到影响的董事。

公司股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决，由出席股东大会的其他股东对有关关联交易事项进行审议表决，且上述关联股东所持表决权不计入出席股东大会表决权股份总数。对于股东没有主动说明关联关系并回避、或董事会在公告中未注明的关联交易，其他股东可以要求其说明情况并要求其回避。股东大会结束后，其他股东发现有关联股东参与有关关联交易事项投票的，或者股东对是否应适用回避有异议的，有权就相关决议根据公司章程的规定向人民法院起诉。

3、报告期内关联交易决策程序执行情况

有限公司时期，公司未制定专门的关联交易管理制度，公司章程中对关联交易也未有明确规定。因此近两年公司发生的较重大的关联方交易，主要由股东会通过决议，在股东会决议中关联股东回避表决；公司发生的关联方资金往来，未履行董事会或股东会决议程序，实践中主要是根据公司制定的财务管理制度，由公司总经理及财务总监签字确认，截至 2013 年 8 月 15 日，公司与关联方的资金往来已支付完毕。

（四）关联交易的合规性和公允性

2014 年 2 月 19 日公司召开 2013 年度股东大会，审议通过“关于公司 2012 年度和 2013 年度关联交易情况的议案”，全体股东确认公司近两年与各关联方所发生的关联交易定价公允，其决策程序符合《公司章程》的规定及公司股东（大）会、董事会的授权，不存在交易不真实、定价不公允及影响公司独立性及日常经营的情形，亦不存在损害公司及其他股东权益的情形。

（五）减少和规范关联交易的具体安排

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、《对外担保制度》、《关联交易管理制度》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。

2014年1月3日公司持股5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员出具《规范关联交易承诺函》，承诺将尽可能减少与股份公司间的关联交易，对于无法避免的关联交易，将严格按照《公司法》、《公司章程》及《关联交易管理制度》等规定，履行相应的决策程序。

六、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

截止2013年12月31日，公司不存在重大资产负债表日后事项。

（二）或有事项

截止2013年12月31日，公司不存在需要披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截止2013年12月31日，公司不存在需要披露的其他重要事项。

七、报告期内公司资产评估情况

（一）公司整体变更

2013年11月有限公司整体变更为股份有限公司。北京中和谊资产评估有限责任公司接受委托，采用成本法，以2013年9月30日为评估基准日对公司净资产的市场价值进行评估，并于2013年10月25日出具中和谊评报字【2013】第11044号《青岛天行健有限公司拟改制变更为股份有限公司项目-资产评估报告书》，具体评估结果如下：

单位：万元

序号	项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
1	流动资产	321.17	321.17		
2	非流动资产：	606.92	606.90	2.98	0.49
3	其中：可供出售金融资产				
4	持有至到期投资				
5	长期应收款				
6	长期股权投资				

7	投资性房地产				
8	固定资产	604.54	607.52	2.98	0.49
9	在建工程				
10	工程物资				
11	固定资产清理				
12	生产性生物资产				
13	油气资产				
14	无形资产				
15	开发支出				
16	商誉				
17	长期待摊费用				
18	递延所得税资产	2.38	2.38		
19	其他非流动资产				
20	资产总计	928.09	931.07	2.98	0.32
21	流动负债	232.36	232.36		
22	非流动负债	72.41	72.41		
23	负债合计	304.77	304.77		
24	净资产	623.32	626.30	2.98	0.48

公司净资产的评估值较评估前的账面价值增加了 2.98 万元，增值率为 0.48%。

八、最近两年股利分配政策和分配情况

（一）股利分配政策

公司的股利分配政策根据公司法及《公司章程》约定执行，《公司章程》第八章约定如下：

“第一百四十六条 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，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

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。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百四十七条 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%。

第一百四十八条 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第一百四十九条 公司每年将根据公司的经营情况和市场环境，充分考虑股东的利益，实行合理的股利分配政策。”

（二）最近两年股利分配情况

公司报告期内未发生股利分配事项。

（三）公开转让后的股利分配政策

在全国股份转让系统挂牌后，公司计划执行股份公司《公司章程》中规定的股利分配政策。

九、控股子公司及纳入合并报表的其他企业基本情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在控股子公司及纳入合并报表的其他企业情况。

十、管理层对公司风险因素自我评估

投资者在评价公司本次在全国中小企业股份转让系统公开转让的股票时，除

本公开转让说明书提供的其他各项资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。下述各项风险根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排序，该排序并不表示风险因素依次发生。公司业务发展过程中的主要风险及管理措施为以下几方面：

（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，宏观经济波动对实体经济的冲击必然会对产业链条上的物流企业产生不利影响，对以国际贸易进出口业务及关联产业为服务领域的外向型物流企业冲击尤甚。同时，物流客户向物流服务商传递因经济环境变化而造成的成本压力，要求降低报价，从而影响到物流服务商的盈利水平和业绩稳定性。

尽管公司能够通过积极拓展业务、加强成本费用管理、强化绩效考核等措施积极化解经营风险，但是主营业务仍然面临宏观经济不确定性引起的经营业绩波动风险。

（二）实际控制人不当控制的风险

王政和马元生夫妇直接持有公司 68% 的股份，间接持有公司 20% 的股份，直接间接合计持有公司 88% 的股份。且报告期内，王政和马元生夫妇一直担任公司法定代表人、董事长、董事、总经理职务，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；公司的实际控制人和一致行动人为王政和马元生夫妇。若王政和马元生夫妇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。

（三）客户相对集中风险

公司目前的主要客户包括郑州中沔、嘉里大通、山东省邮政速递青岛分公司等物流行业知名公司，客户选择标准设计专业服务能力、技术水平、管理水平以及经济实力等多方面。一般而言，通过严格认证成为上述物流企业的合格服务商后，与其合作具有业务量大、合作关系相对稳定等特点。

2012-2013 年报告期内，公司对前五名客户合计的收入分别为 6,764,215.70 元、10,899,648.26 元，分别占当期营业收入的 54.41%、60.71%。尽管目前公

司与上述重要客户保持相对稳定的合作关系,但如果公司与主要客户的合作发生变化,或该等客户自身经营陷入困境,将对公司的经营业绩造成不利影响。

(四) 安全事故风险

公司主要经营汽车货运业务,因此道路运输安全事故是公司面临的重大风险之一。事故发生后,公司可能面临车辆损失、伤亡人员赔付、交通主管部门处罚等风险,对公司生产经营产生不同程度的影响。虽然公司已建立了《行车安全管理办法》等一系列安全管理制度,在车辆采购、行驶、保养、司乘人员培训、安全经费提取、使用及安全生产奖惩等方面均制定了实施细则,并制定了安全生产各岗位能够切实履行职责的业务操作流程;且为大部分货运车辆安装了先进的GPS安全监控设备,有效遏制超速驾驶和车辆不按规定线路行驶等违法违规行为;同时大力推广在货运车辆上安装缓速器,使车速得到有效控制,减少了交通事故的发生;另外,公司还通过购买货运运输保险、为员工办理社保统筹等措施最大可能的转移风险,但不排除由于路况、车况、安全管理等问题引发安全事故的风险,从而给公司经营带来不利影响。

(五) 使用非签订劳动合同员工的风险

报告期内,公司存在较多使用非签订劳动合同员工的情况。截止本转让说明书出具日,公司共有签署劳动合同员工39人,还存在非签订劳动合同的货车司机员工78名。公司采取积极的措施,一方面,对于试用期满,操作技术水平较高的员工,公司对其积极做思想工作,让其尽快与公司签订正式劳动合同;另一方面,对于实属无意愿与公司签订劳动合同的货车司机,公司采取签订劳务派遣的形式,由劳务派遣公司派出供公司使用。

由于交通运输行业是劳动密集型行业,货运司机群体流动性较大,签署劳动合同的意愿较弱,为减少司机流动性给公司运营管理带来的困难,公司持续招聘新司机并通过岗前驾驶技术测试、运输车型轮开、运输线路的实地驾乘、驾驶员待岗应急等多种方式增强管理,各运输线路、运输时段均有司机能独立或组合完成相关运输指令,客户的相关运输任务按时、按期、保质完成,以确保不影响公司未来经营的稳定性。

尽管目前公司采取了劳务派遣的方式来解决此问题,但不排除由于劳动用工

政策环境变化或员工主观意愿变化时,可能导致公司面临为员工缴纳各项社会保险费、劳动行政部门的行政处罚、支付经济补偿金等风险。

(六) 燃油费价格波动的风险

公司主营业务成本主要是运营车辆的折旧费、油费、过桥过路费等,油费成本占总成本的比重从 2012 年 11.49% 上升至 2013 年的 30.42%。根据测算,公司营业成本对油费的敏感系数约为 0.33,即:油费每提高或者降低 3 个百分点,成本相应提高或者降低 1 个百分点。若国内油价市场发生重大波动,则将对公司营业成本及毛利润产生较大影响。

(七) 公司经营活动现金流量与净利润不匹配

2012 年、2013 年公司经营活动产生的现金流量净额分别为 2,463,774.39 元、57,074.79 元,同期净利润分别为 191,536.35 元、901,968.36 元,二者不匹配。2012 年,因公司资金需要,向股东王政拆借 1,242,396.58 元资金用于日常经营,2012 年末应付股东王政资金共计 1,359,534.69 元,该资金于 2013 年全部归还。另外,由于销售收款的滞后、集中预付款购油、车队规模的扩大等原因均导致经营活动现金流入量较 2012 年增加较大,故经营活动现金流量与净利润不匹配。

第五节 有关声明

发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

发行人全体董事、监事、高级管理人员承诺本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。

全体董事签名：



马元生



王政



宋隆滨



马东生



周遵阳

全体监事签名：



郝伟

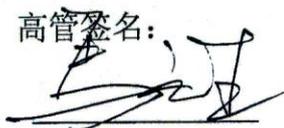


张涛



李雅晶

高管签名：



马元生



王政



宋隆滨

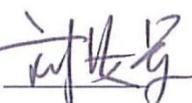
青岛天行健物流股份有限公司

2014年4月10日



主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行核查，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。

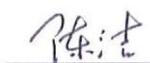
法定代表人签字： 

刘汝军

项目负责人签字： 

过震

项目小组成员签字：



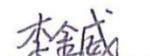
陈洁



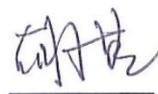
习歆悦



张晓丽



李金威



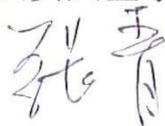
胡小燕



律师声明

本机构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机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办律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。

律师事务所负责人签字：



经办律师签字：



山东雅博律师事务所

2014年4月0日

审计机构声明

本机构及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。

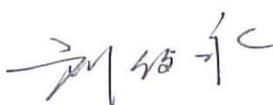
会计师事务所负责人签字：

注册会计师签字：



资产评估机构声明

本机构及经办注册资产评估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资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，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。

资产评估机构法定代表人签字： 

经办注册资产评估师签字：



北京中和道资产评估有限公司

2014年4月10日



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