



江苏物润船联网络股份有限公司

公开转让说明书

主办券商



宏源证券股份有限公司
HONGYUAN SECURITIES CO., LTD.

二零一四年四月

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、误导性陈述和重大遗漏，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。

全国股份转让系统公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

重大事项提示

本节扼要披露特别提醒投资者注意的风险因素。投资者应认真阅读公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十四、特有风险提示”的全部内容，充分了解本公司所披露的风险因素。

（一）互联网行业风险

公司提供的各种服务主要通过自主开发并运营的互联网平台得以实现。而互联网平台是众多的网站、计算机通过电话线、光纤、电缆、无线通讯等技术手段形成的系统，一旦因网络基础设施故障、网络中断或是网络恶意攻击等因素引起互联网平台发生瘫痪或无法登录等现象，则有可能导致本公司的业务在短期内受到较大的冲击，对公司的正常经营和市场形象造成很大的影响。

另一方面，随着技术的不断进步，互联网平台自身也在不断的发展。随着无线移动网络进入 4G 时代，电信网、无线移动网和广电网之间将逐渐融合，在这一过程中，技术、设备开发商和接入服务、内容服务提供商也可能面临重新融合的局面。本公司在互联网平台的不断升级过程中也面临着一定的技术升级风险。

（二）政策风险和法律风险

我国互联网从起步至今时间不长，在全球互联网发展浪潮的推动下，我国的互联网行业也取得了飞速的发展，在迅速发展的过程中，难免会出现各种网络违法犯罪和与社会风气相违背的现象。虽然目前国家对互联网发展持支持、鼓励的态度，但如果未来对互联网行业加强管制，有可能会对公司的业务经营产生影响。

另一方面，互联网行业作为新兴行业充满了创新和发展的机会，互联网行业的法律、法规体系正处于不断的建设和完善之中。因此互联网在行业发展过程中出现的某些创新行为往往会缺乏法律依据或法律保障。业务创新是本公司未来保持快速稳定发展的重要方式之一，在公司业务创新的过程中有可能会受到法律、法规不完善的影响，从而形成一定的法律风险。

（三）竞争风险

公司为客户提供的货源、船舶航班、船东档案、联系方式、船舶动态、新闻资讯等信息耗费了企业大量的人力物力，这些内容主要通过互联网平台提供，易被复制。若本公司为客户提供的信息服务被非法复制，甚至在网络上广泛传播，将会对公司的正常经营和业务拓展产生一定的影响。

水上运输物流企业与本行业企业属于上下游协作关系，但是如果这些企业改变经营策略，把业务延伸到物流互联网服务，则有可能与公司的业务形成直接竞争。因此，公司存在一定的市场竞争风险。

（四）商业模式创新风险

通过互联网向各类用户提供多种电子商务服务作为一个新兴和特殊的行业，对该行业中的绝大多数企业而言，计算机技术和互联网平台的应用几乎不存在技术垄断障碍，企业间的竞争最终落在了网站商业模式的竞争上，挖掘新的收入来源、创新技术应用、塑造独特的商业模式将有利于公司迅速获得市场认同并占领市场，从而获得丰厚的市场回报。

未来不断对企业商业模式进行调整和创新将是公司盈利能力持续增长的重要保证。如果企业创新的盈利模式得不到市场的认同或是失败将在很大程度上影响企业未来的成长速度。

（五）成长性风险

本公司成立于 2011 年底，实际开展业务才一年，视频监控服务业务于 2013 年 10 月份才开始运行。公司所处互联网行业的商业环境和技术手段时刻处于变化升级的过程中，公司的长远目标是成为国内领先的水上运输第三方综合物流互联网服务企业，没有成功先例可以学习；公司非常年轻，公司的管理团队总体也比较年轻，公司属于典型的初创期企业，尚无成功运作大型互联网公司的经验。因此，本公司面临成长性风险。

（六）实际控制人风险

本公司实际控制人朱光辉先生直接持有本公司 68.35% 的股份。虽然公司已经按照《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第 3 号——章程必备条款》等法律法规及规范性文件的要求建立了相对完善的法人治理结构和关联交易回避表决制度、三会议事规则等各项制度，从制度安排上避免实际控制人不当控制现象的发生，但实际控制人仍可能利用其控股地位，通过行使表决权以及其他方式对公司的财务决策、经营决策、人事任免等进行不当控制，从而存在侵犯公司和公众投资者利益的风险。

（七）知识产权风险

公司对会员提供的船货需求信息、船东档案、货主信息、双方联系方式、新闻资讯等信息内容主要通过公开的网站或媒体渠道获取以及在取得双方同意的情况下使用。尽管如此，由于互联网本身信息量大，国内目前也不具备完善的互联网法律体系，公司仍可能面临涉及知识产权方面的诉讼及由此带来的诉讼费用及赔偿风险。

（八）财务管理风险

由于公司设立时间较短，经过主办券商及审计机构辅导，尽管目前已建立较为完备的财务管理制度，但仍需时日完善、成熟自身的财务体系，加强财务人员的专业能力。而公司的各项业务正在高速发展，若财务体系的完善与规范程度的提高无法与公司发展速度相匹配，公司将面临财务安全风险。

（九）政府补贴被收回的风险

2012 年 5 月 15 日，江苏物润网络科技有限公司被认定为领军型创业创新人才（团队）创办企业后，根据张家港市委市政府《关于加快引进领军型创业人才的实施意见》获得财政补贴共计 100 万元：其中，经初审合格后，于 2012 年 6 月 8 日收到张家港市财政国库拨付的第一笔补贴 50 万元；经中期审核合格后，于 2014 年 1 月 7 日收到第二笔补贴 50 万元。根据上述补贴依据文件，取得认定为创业创新人才（团队）创办企业需要满足“申报人股权不低于 30%且三年内

不得减持”等条件。2013年12月，公司股东赵德鹏退出后，物润有限所享受的补贴存在因再不符合该等条件而被政府机构收回的风险。”

目 录

释 义.....	9
第一节 公司基本情况	11
一、基本情况.....	11
二、股份挂牌情况.....	11
三、公司股东及股权变动情况.....	13
四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	24
五、最近两年的主要会计数据和财务指标简表.....	29
六、本次挂牌的有关机构情况.....	30
第二节 公司业务	33
一、主营业务、主要产品和服务.....	33
二、主要业务情况.....	37
三、业务相关的关键资源要素.....	42
四、业务经营的具体情况.....	51
五、商业模式.....	57
六、公司所处行业情况、行业风险特征和公司在行业所处地位.....	58
第三节 公司治理	69
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	69
二、董事会对公司治理机制执行情况评估结果.....	70
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况.....	71
四、公司的独立性.....	72
五、同业竞争情况及其承诺.....	73

六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明	76
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明	78
八、公司董事、监事、高级管理人员最近两年内发生变动情况及原因	80
第四节 公司财务	82
一、最近两年及一期的财务报表	82
二、财务报表的编制基础及合并会计报表的合并范围和变化情况	91
三、报告期的审计意见	91
四、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更	91
五、报告期利润形成的有关情况	111
六、公司最近两年及一期主要资产情况	117
七、公司最近两年主要负债情况	130
八、公司股东权益情况	134
九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况	135
十、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	143
十一、公司设立以来的资产评估情况	144
十二、股利分配政策和最近两年分配及实施情况	145
十三、控股子公司或纳入其合并财务报表的其他企业的基本情况	146
十四、特有风险提示	146

释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

物润船联、公司、本公司、股份公司	指	江苏物润船联网股份有限公司
物润有限、有限公司	指	江苏物润网络科技有限公司
光辉投资	指	张家港保税物流园区光辉投资管理企业（有限合伙）
《公司章程》	指	江苏物润船联网股份有限公司章程
股东大会	指	江苏物润船联网股份有限公司股东大会
股东会	指	江苏物润网络科技有限公司股东会
董事会	指	江苏物润船联网股份有限公司董事会
监事会	指	江苏物润船联网股份有限公司监事会
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书及公司章程规定的其他人员
三会	指	股东会（大会）、董事会、监事会
三会议事规则	指	股东会（大会）、董事会、监事会议事规则
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《劳动法》	指	《中华人民共和国劳动法》
《劳动合同法》	指	《中华人民共和国劳动合同法》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
交通部	指	中华人民共和国交通运输部
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
SDVR	指	Ship Digital Video Recorder, 3G 车载视频监控设备
AIS	指	Automatic Identification System, 船舶自动识别系统
APP	指	Application, 应用软件
MMSI	指	Maritime Mobile Service Identify, 海上移动通信业务标识
船联网	指	是一种基于实现航运管理精细化、行业服务全面化、出行体验人性化的目标,融合了物联网技术的智能航运信息服务的网络
webservice	指	能使得运行在不同机器上的不同应用无须借助附加的、专门的第三方软件或硬件,就可相互交换数据或集成。

马太效应	指	是指好的愈好，坏的愈坏，多的愈多，少的愈少的一种现象，广泛应用于社会心理学、教育、金融以及科学等众多领域
4G	指	第四代移动电话行动通信标准
报告期、申报期、最近二年	指	2012年、2013年
主办券商、宏源证券	指	宏源证券股份有限公司
天职国际会计师事务所	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
元、万元	指	人民币元、人民币万元

注：本公开转让说明书除特别说明外所有数值保留两位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 公司基本情况

一、基本情况

公司名称	江苏物润船联网络股份有限公司
英文名称	Jiangsu Wurun United Shipping Internet Co.,Ltd.
法定代表人	朱光辉
有限公司成立日期	2011年12月19日
股份公司成立日期	2014年3月10日
注册资本	1,008万元人民币
公司住所	张家港保税物流园区商务楼3078、3098室
邮政编码	215600
董事会秘书	朱丹凤
所属行业	互联网和相关服务业（《上市公司行业分类指引》（2012年修订））（分类代码164）；互联网信息服务业（《国民经济行业分类》（GB/T4754—2011））（分类代码16420）
主营业务	公司以“中国水陆联运网”网站为依托，主要从事信息服务、在线船舶视频监控服务、撮合交易服务等。
经营范围	许可经营项目：第一类增值电信业务中的在线数据处理与交易处理业务、第二类增值电信业务中的因特网信息服务业务（业务覆盖范围：江苏省，限按增值电信业务经营许可证所列项目经营）。 一般经营项目：计算机软件、网络技术的开发、销售，网络系统集成、电子制图及应用，企业信息化软件应用，AIS系统船舶自主研发，3G船载监控设备的软硬件集成、销售、售后服务，港口物联网智慧系统软件开发、系统集成、销售，信息咨询，技术服务，会展服务，自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）。（涉及专项审批的，凭许可证经营）
组织机构代码	58840188-3

二、股份挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期

股票代码：

股份简称：

股票种类：人民币普通股

每股面值： 1 元

股票总量： 1,008 万股

挂牌日期：

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的公司股份，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。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 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。”

因此，公司实际控制人朱光辉、股东侯维忠承诺：公司挂牌后，所持公司股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为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。股票解除转让限制前，不转让或委托他人管理本人直接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

公司股东光辉投资承诺：自股份公司成立之日起 12 个月内，不转让或委托他人管理本企业直接持有的股份公司股份，也不由股份公司回购该部分股份。公司挂牌后，其所持公司的 120 万股股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制

的数量均为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。股票解除转让限制前，不转让或委托他人管理本企业直接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

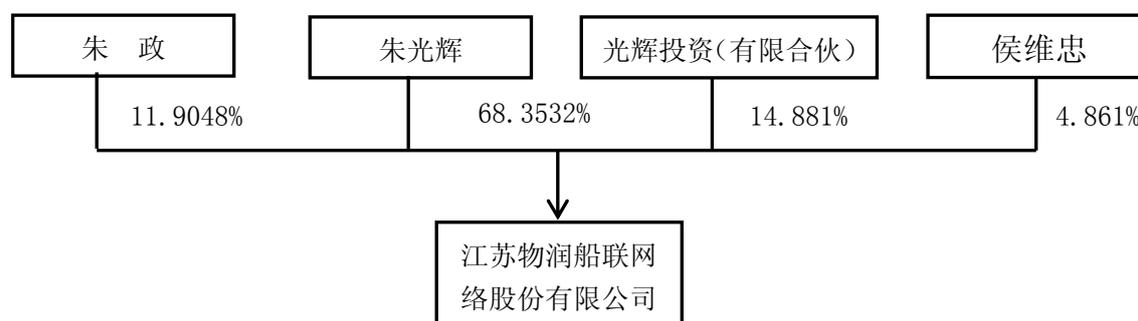
公司股东朱光辉、朱政、侯维忠分别承诺：自股份公司成立之日起 12 个月内，不转让或委托他人管理本人直接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。在担任董事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过所持有公司股份总数的百分之二十五，离职后六个月内，不转让所持有的公司股份。

股份公司成立于 2014 年 3 月 10 日，截止本公开转让说明书签署之日，公司发起人所持股份未满一年，因此不得转让。

除上述情况外，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限的情况。

三、公司股东及股权变动情况

(一) 公司股权结构图



截至本公开转让说明书签署之日，公司无子公司。公司股权明晰，不存在潜在的股权纠纷，公司股权不存在委托持股情形。

(二) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5% 以上股份股东情况

目前，公司共有三名自然人股东和一名法人股东，朱光辉为公司控股股东、实际控制人，股东情况主要如下：

序号	股东姓名 或名称	直接持股数 (股)	直接持 股比例 (%)	间接持 股数 (股)	合计持股 数(股)	合计持 股比例 (%)	股东性质	股份 质押 情况
	朱政		11.9048%					
	朱光辉		68.3532%					
	光辉投资(有限合伙)		14.881%					
	侯维忠		4.861%					

1	朱光辉	6,890,000	68.35	10,000	6,900,000	68.45	自然人	否
2	光辉投资	1,500,000	14.88	-	-	-	有限合伙	否
3	朱政	1,200,000	11.90	20,000	1,220,000	12.11	自然人	否
4	侯维忠	490,000	4.86	-	-	-	自然人	否
合计		10,080,000	100.00	—				

注：股东朱光辉和朱政的间接持股全部通过有限合伙股东光辉投资持有。

（三）股东之间的关联关系

朱光辉与朱政为父子关系，朱光辉是光辉投资的普通合伙人。除上述情况外，其他股东之间无关联关系。

（四）公司控股股东、实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况

1、实际控制人基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，朱光辉直接持有公司 689.00 万股股份，持股比例为 68.35%，朱光辉为公司控股股东和实际控制人。另外，朱光辉自有限公司成立以来一直担任公司法定代表人、执行董事和总经理，现为股份公司董事长、总经理。朱光辉简历详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员”。

2、最近两年内实际控制人变化情况

（1）公司控股股东、实际控制人发生变更的主要原因

2011年12月19日，公司成立，公司注册资本1000万元，其中朱光辉持有55%的股权，其他7名主要创业者合计持有45%的股权。

公司股权结构具体情况如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	朱光辉	550.00	55.00
2	朱政	280.00	28.00
3	赵德鹏	100.00	10.00
4	王仁超	20.00	2.00

5	钱波	20.00	2.00
6	周琳	10.00	1.00
7	于洪柱	10.00	1.00
8	赵丹丹	10.00	1.00
合计		1,000.00	100.00

赵德鹏是大连海事大学教授，中国水上交通导航领域专家，公司引进赵德鹏教授主要是看重他对水运行业的了解和影响力。为帮助公司更快走上正轨，2012年3月，朱光辉决定让出控股地位。

2012年3月5日，有限公司召开股东会，一致同意朱政、王仁超等人将有限公司20%股权以人民币200万的价格转让给赵德鹏。

2012年3月7日，物润有限召开股东会，一致同意朱光辉将其持有的有限公司的25%股权以人民币250万元价格转让给赵德鹏。

此次转让后，公司股权结构具体情况如下：

股东名称	认缴出资(万元)	实缴金额(万元)	出资形式	出资比例(%)
朱光辉	300	300	货币	30.00
赵德鹏	550	550	货币	55.00
朱政	150	150	货币	15.00
合计	1,000	1,000		100.00

赵德鹏教授成为公司的控股股东以后，在实际运营中，由于赵德鹏教授科研教学任务繁忙，无法投入较多精力在公司的发展上，而日常经营工作主要由朱光辉为核心的管理团队负责，最后赵德鹏教授主动提出退出企业经营管理。

在实际经营中，赵德鹏教授主要为AIS基站的布局和建设做指导。2012年末，AIS基站布局基本完成后，赵德鹏教授不再参与企业经营管理。

2013年12月4日，赵德鹏与朱光辉签订《股权转让协议》，将其持有的物润有限的55%股权以人民币550万元价格转让给朱光辉。

(2) 控股股东、实际控制人变更前后公司管理团队的变化情况

赵德鹏教授在公司未担任任何职务，在公司的实际运营中，赵德鹏教授主要负责指导 AIS 基地的布局和建设。公司在实际控制人发生变化的期间，公司日常经营工作一直由朱光辉为核心的管理团队负责，公司的管理团队持续稳定。在公司改制以后，虽然公司董事、监事、高级管理人员人数增加，但其中主要成员仍为原有管理团队提拔晋升，公司管理权一直掌握在朱光辉为核心的管理团队手中，公司管理团队具有稳定性，公司发展具有持续性。

期间	董事	监事	高级管理人员
2011年12月19日-2012年3月7日	朱光辉	朱政	朱光辉
2012年3月8日-2012年末	朱光辉	朱政	朱光辉
2013年初-2014年3月10日	朱光辉	朱政	朱光辉
2013年3月11日-2014年4月15日	朱光辉、侯维忠、曹秋芳、朱政、刘颖红	王婷婷、于洪柱、唐海燕	朱光辉、赵衍维、顾斌、曹秋芳、朱丹凤

注：赵德鹏教授转出控股权时间为 2013 年 12 月 4 日，但是在 2012 年末就不再参与企业经营管理，因此以此时间点对公司相应的变化进行对比，以后比较类似。

(3) 控股股东、实际控制人变更前后公司业务的发展方向、业务具体内容的变化情况

在公司成立到目前，公司规划的业务发展方向为水上运输物流互联网服务，一直没有变化。

在公司成立到赵德鹏教授不再参与企业经营管理之前，赵德鹏教授主要负责指导 AIS 基地的布局和建设。公司开展业务依托的船舶航行动态信息查询系统、在线船舶视频监控系统 and 水上运输物流电子商务平台的研发、构建、实施主要由公司管理团队和技术团队完成。

期间	业务发展方向	业务内容
2011年12月19日-2012年3月7日	水上运输物流互联网服务	1、AIS 船舶航行信号接收机研发 2、水上运输物流电子商务平台研发
2012年3月7日-2012年末	水上运输物流互联网服务	1、船舶航行动态信息查询系统构建 2、水上运输物流电子商务平台研发
2013年初-2014年4月15	水上运输物流互联网服务	1、在线船舶视频监控系统构建

日	2、“中国水陆联运网”上线 3、信息服务、撮合交易服务、视频监控服务正式推出
---	---

(4) 控股股东、实际控制人变更前后客户的变化情况

赵德鹏教授于 2012 年底不再参与企业经营管理，此时公司尚未正式开展具体业务，尚无客户。公司于 2013 年 3 月推出“中国水陆联运网”以后，开始陆续开展相关业务并产生收入。

期间	信息服务	撮合交易服务	视频监控服务
2011年12月19日-2012年2月28日	无	无	无
2012年3月1日-2012年12月31日	无	无	无
2013年1月1日-2014年4月15日	重庆市夔源船务有限公司，安徽芜湖宜柏水泥（集团），镇江市航顺运输有限责任公司，重庆航进船务有限公司，黄石市富贵船舶贸易有限公司	贵港金瑞源贸易有限公司，芜湖华源矿业科技有限公司，芜湖市柏杨工贸有限公司，南通国盛特种建材有限公司	重庆市乔泰船务运输有限公司，山东晨阳新型碳材料股份有限公司，重庆市发远船务有限责任公司，重庆航集实业有限公司，奉节县银河航运有限公司

(5) 控股股东、实际控制人变更前后公司收入、利润变化情况

赵德鹏教授于 2012 年底不再参与企业经营管理，此时公司尚未正式开展具体业务，主要进行布局和 AIS 基站的建设工作。公司于 2013 年 3 月推出“中国水陆联运网”以后，开始陆续开展相关业务并产生收入。2013 年，公司收入 310.16 万元，净利润 20.88 万元。2014 年，公司的业务保持了较快增长，2014 年 1-5 月实现收入 155.00 万元，净利润 95 万元。

期间	营业收入(万元)	净利润(万元)
2011年12月19日-2012年2月28日	-	-76.68
2012年3月1日-2012年12月31日	-	-50.60
2013年1月1日-2014年4月30日	155.00	90.20

注：上述数据为未经审计。

(6) 控股股东、实际控制人变更对公司业务经营、技术研发、公司治理、董监高变动、持续经营能力等方面的影响

控股股东、实际控制人变更对公司业务经营、技术研发、公司治理、董监高变动、持续经营能力等方面不存在产生重大影响。

(五) 股本的形成及其变化和重大资产重组情况

1、有限公司设立（2011年12月）

江苏物润船联网络股份有限公司前身为江苏物润网络科技有限公司。2011年12月19日，经江苏省张家港保税区工商行政管理局核准依法设立。有限公司系由朱光辉、朱政、赵德鹏、王仁超、于洪柱、周琳、赵丹丹、钱波等8名自然人共同以货币出资设立，注册资本1,000万元，法定代表人朱光辉，公司住所为张家港保税区长江润发国际大厦B座1703-1705室，经营范围：电子制图及应用、AIS系统船舶自主研发、网络信息服务（电信增值业务除外）、企业信息化软件应用、管理信息咨询、技术服务、港口物联网智慧系统软件开发。（涉及专项审批的，凭许可证经营）。

2011年12月19日，苏州中信联合会计师事务所出具“中信验字（2011）第346号”《验资报告》，经验证，截至2011年12月19日，公司共收到股东货币出资1,000万元，其中朱光辉出资550万元、朱政出资280万元、赵德鹏出资100万元、王仁超出资20万元、钱波出资20万元，周琳出资10万元，于洪柱出资10万元，赵丹丹出资10万元，出资已全部到位。其中，朱政、王仁超等7人出资款合计450万元均由朱光辉代垫出资，该7人一直未向朱光辉支付该出资款。

2011年12月19日，江苏省张家港保税区工商行政管理局核发了《企业法人营业执照》（注册号为320592000058046）。

有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	朱光辉	550.00	55.00
2	朱政	280.00	28.00

3	赵德鹏	100.00	10.00
4	王仁超	20.00	2.00
5	钱波	20.00	2.00
6	周琳	10.00	1.00
7	于洪柱	10.00	1.00
8	赵丹丹	10.00	1.00
合 计		1,000.00	100.00

2、有限公司第一次股权转让（2012年3月）

2012年3月5日，朱政、王仁超等分别与赵德鹏签订《股权转让协议》，将物润有限20%股权以人民币200万的价格转让给赵德鹏。

2012年3月5日，物润有限召开股东会，一致同意朱政、王仁超等人将物润有限20%股权以人民币200万元的价格转让给赵德鹏。

赵德鹏取得股权后，一直未向上述6人支付200万元股权购买款。此次转让具体情况如下：

转让方	受让方	转让比例（%）	转让价格（万元）
朱政	赵德鹏	13.00	130.00
王仁超	赵德鹏	2.00	20.00
钱波	赵德鹏	2.00	20.00
周琳	赵德鹏	1.00	10.00
于洪柱	赵德鹏	1.00	10.00
赵丹丹	赵德鹏	1.00	10.00
合 计		20.00	200.00

本次变更完成后，公司股权结构如下：

股东姓名	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资形式	出资比例（%）
朱光辉	550.00	550.00	货币	55.00
赵德鹏	300.00	300.00	货币	30.00
朱政	150.00	150.00	货币	15.00
合 计	1,000.00	1,000		100.00

2012年3月7日，江苏省张家港保税区工商行政管理局向物润有限换发了注册号为“320592000058046”的《企业法人营业执照》。

3、有限公司第二次股权转让（2012年3月）

2012年3月7日，朱光辉与赵德鹏签订《股权转让协议》，将其持有的物润有限的25%股权以人民币250万元价格转让给赵德鹏。

2012年3月7日，物润有限召开股东会，一致同意朱光辉将其持有的物润有限的25%的股权以人民币250万元价格转让给赵德鹏。

赵德鹏取得股权后，一直未向朱光辉支付上述250万元的股权购买款。

本次变更完成后，公司股权结构如下：

股东名称	认缴出资（万元）	实缴金额（万元）	出资形式	出资比例（%）
朱光辉	300.00	300.00	货币	30.00
赵德鹏	550.00	550.00	货币	55.00
朱政	150.00	150.00	货币	15.00
合计	1,000.00	1,000.00		100.00

2012年3月7日，物润有限股权变更事宜在张家港保税区工商行政管理局完成备案登记。

4、有限公司增加营业范围（2013年11月）

2013年11月12日，物润有限召开股东会，决议将经营范围修正为：“一般经营项目：计算机软件、网络技术的开发、销售，电子制图及应用，企业信息化软件应用，AIS系统船舶自主研发，3G船载监控设备的软硬件集成、销售、售后服务，港口物联网智慧系统软件开发、系统集成、销售，信息咨询，技术服务，会展服务，自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）。（涉及专项审批的，凭许可证经营）”

2013年11月13日，物润有限取得张家港保税区工商行政管理局新颁发的营业执照。

5、有限公司第三次股权转让（2013年12月）

2013年12月4日，赵德鹏与朱光辉签订《股权转让协议》，将其持有的物润有限的55%股权以人民币550万元价格转让给朱光辉。

2013年12月4日，物润有限召开股东会，全体股东一致同意赵德鹏将其所持有的物润有限55%的股权以人民币550万元转让给朱光辉。

由于赵德鹏、朱政、周琳、于洪柱、赵丹丹、王仁超、钱波七人在公司成立时的出资均为朱光辉代垫，且历次转让也均未实际支付价款，经过此次转让以后，除朱政持有150万元股权外，其余股权均由朱光辉持有。因此，朱光辉取得该55%的股权，无需支付相关股权转让款。2013年12月，相关各方就上述情况在张家港市公证处进行了公证。

2013年12月5日，物润有限股权变更事宜在张家港保税区工商行政管理局完成了备案登记。

本次股权转让完成后，股权结构如下：

股东名称	认缴出资（万元）	实缴金额（万元）	出资形式	出资比例（%）
朱光辉	850.00	850.00	货币	85.00
朱政	150.00	150.00	货币	15.00
合计	1,000	1,000		100.00

6、有限公司第四次股权转让（2013年12月）

2013年12月18日，物润有限召开股东会并通过决议，同意朱光辉将其持有的有限公司12%的股权以120万元的价格转让给光辉投资，将其持有的有限公司4.9%的股权以49万元的价格转让给侯维忠；同意朱政将其持有的有限公司3%的股权以30万元的价格转让给光辉投资。

因公司拟在股改前引入新股东，为了防止因此导致整体变更时间拖延，2013年12月18日，朱光辉、朱政分别与光辉投资签订《股权转让协议》，分别将其持有的物润有限12%、3%的股权以120万元、30万元的价格转让给光辉投资，拟引入新股东以受让光辉投资合伙份额的方式持有光辉投资的股权从而间接成

为公司股东。2013年12月17日，光辉投资通过银行转账方式向朱光辉、朱政分别支付股权转让款120万元、30万元。

因侯维忠是朱光辉的朋友，曾经给予朱光辉帮助和支持，2013年12月18日，朱光辉与侯维忠签订《股权转让协议》，将其持有的有限公司4.9%的股权以49万元的价格转让给侯维忠。2013年12月19日，侯维忠通过银行转账方式向朱光辉支付股权转让款49万元。

2013年12月18日，物润有限全体股东朱光辉、朱政、侯维忠、光辉投资作出股东会决议，通过本次股权转让的章程修正案。

本次转让完成后，公司股权结构如下：

股东名称	认缴出资（万元）	实缴金额（万元）	出资形式	出资比例（%）
朱光辉	681.00	681.00	货币	68.10
侯维忠	49.00	49.00	货币	4.90
朱政	120.00	120.00	货币	12.00
光辉投资	150.00	150.00	货币	15.00
合计	1,000.00	1,000.00		100.00

7、有限公司增资（2013年12月）

为避免出现2013年12月31日（改制基准日）净资产低于注册资本的情形，影响整体变更为股份公司的时间，2013年12月26日，物润有限召开股东会并通过决议，一致决定增加公司注册资本8万元，新增注册资本8万元由朱光辉以现金88万元认缴，其中8万元计入实收资本，80万元计入资本公积。

2013年12月27日，苏州华诚会计师事务所有限公司出具“华诚会验字[2013]第002号”《验资报告》，确认截至2013年12月27日，物润有限已收到朱光辉认缴的新增注册资本8万元。朱光辉实际缴纳出资额人民币88万元。其中：货币出资88万元人民币，于2013年12月27日缴足，其中8万元作为实收资本，80万元作为资本公积处理。

2013年12月30日，江苏省张家港保税区工商行政管理局向物润有限换发注册号为“320592000058046”《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，公司股权结构如下：

股东名称	认缴出资（万元）	实缴金额（万元）	出资形式	出资比例（%）
朱光辉	689.00	689.00	货币	68.35
光辉投资	150.00	150.00	货币	14.88
朱政	120.00	120.00	货币	11.90
侯维忠	49.00	49.00	货币	4.86
合计	1,008.00	1,008.00		100.00

8、有限公司整体变更为股份有限公司（2014年2月）

2014年2月10日，物润有限获得江苏省工商行政管理局核发的“(05920010)名称变更[2014]第 02100007 号”《名称变更核准通知书》，核准物润有限更名为“江苏物润船联网络股份有限公司”。

2014年2月15日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具“天职业字[2014]3206号”《审计报告》，截至2013年12月31日，物润有限经审计的账面净资产为10,506,162.87元。2014年2月15日，江苏华信资产评估有限公司出具“苏华评报字[2014]第002号”《评估报告》，截至2013年12月31日，公司经评估后的净资产为1,059.46万元。

2014年2月15日，有限公司召开股东会并通过决议，同意公司由有限责任公司整体变更为股份有限公司，并同意如下折股方案：以2013年12月31日为基准日将物润有限经审计确认的公司账面净资产值人民币10,506,162.87元，按照1:0.959436868的折股比例折为股份公司股份1,008万股，每股面值为人民币1元，股份公司注册资本为人民币1,008万元；由截至2013年12月31日登记在册的全体股东作为股份公司的发起人，按各自在公司注册资本中的出资比例分别持有股份公司的股份；净资产超过股份公司注册资本的金额人民币426,162.87元列入股份公司资本公积金。

2014年2月15日，物润有限全体股东签署《发起人协议书》，确认前述整体变更方案。

2014年3月3日，公司全体发起人召开创立大会，会议审议并通过了《江苏物润船联网络股份有限公司章程》等文件。

2014年3月3日，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具“天职业字[2014]4595号”《验资报告》（以下简称“改制《验资报告》”），经验证，“截至2013年12月31日，物润船联已收到全体股东缴纳的股本合计人民币1,008万元。各发起人以其持有的物润网络科技所对应的权益出资，以物润网络科技截至2013年12月31日止经审计账面净资产折合成物润船联股本1,008.00万元，余额426,162.87元转入物润船联资本公积。”

2014年3月10日，江苏省工商行政管理局核发了《企业法人营业执照》（注册号：320592000058046）。

股份公司设立时股东及股权结构如下：

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例（%）
1	朱光辉	6,890,000	68.35
2	光辉投资	1,500,000	14.88
3	朱政	1,200,000	11.90
4	侯维忠	490,000	4.86
合计		10,080,000	100.00

公司股权明晰，不存在潜在的股权纠纷，公司股权不存在委托持股情形。

四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事会成员

姓名	职务	性别	出生年月	是否直接持有本公司股票及债券	是否间接持有本公司股票及债券
朱光辉	董事长	男	1968年12月	是	是
朱政	董事	男	1991年11月	是	是

侯维忠	董事	男	1967年10月	是	否
曹秋芳	董事	女	1968年8月	否	是
刘颖虹	董事	女	1967年11月	否	否

朱光辉，中国籍，无境外永久居留权，男，1968年12月生，武汉理工大学EMBA，研究生学历。2014年3月3日，被公司股东大会选举为董事，同日被公司董事会选举为董事长，任期自2014年3月3日到2017年3月2日。职业经历：1992年至1996年，任湖北鄂东南水泥厂销售科长；1996年至2008年，任安徽芜湖宜柏水泥集团副总经理；2008年至2011年，任张家港市光辉物流有限公司总经理；2011年至2014年3月，任江苏物润网络科技有限公司执行董事兼总经理。2014年3月至今，任江苏物润船联网股份有限公司董事长兼总经理。

朱政，中国籍，无境外永久居留权，男，1991年11月生，大专学历，2014年3月3日，被公司股东大会选举为董事，任期自2014年3月3日至2017年3月2日。职业经历：2010年10月至2014年2月25日，任张家港市光辉物流有限公司监事，2011年12月至2014年3月，任江苏物润网络科技有限公司销售人员。2014年3月至今，任江苏物润船联网股份有限公司董事、销售人员。

侯维忠，中国籍，无境外永久居留权，男，1967年10月生，复旦-华盛顿大学EMBA，研究生学历，2014年3月3日，被公司股东大会选举为董事，任期自2014年3月3日至2017年3月2日。职业经历：1990年7月至2000年9月，任江苏国泰国际集团丝绸进出口有限公司副总经理；2000年10月至2013年9月，任张家港保税区康海国际贸易有限公司总经理；2013年9月至今，就职于张家港市康海进出口有限公司总经理。

曹秋芳，中国籍，无境外永久居留权，女，1968年8月生，大专学历，2014年3月3日，被公司股东大会选举为董事，任期自2014年3月3日至2017年3月2日。职业经历：1988年至1999年，任湖北省鄂东南水泥厂财务科成本会计；2000年至2011年，任四川蓝剑集团攀枝花分公司财务部财务主管；2012年至2014年3月，任江苏物润网络科技有限公司财务总监，现任江苏物润船联网股份有限公司董事、财务总监。

刘颖虹，中国籍，无境外永久居留权，女，1967年11月生，大专学历。2014年3月3日，被公司股东大会选举为公司董事，任期自2014年3月3日至2017年3月2日。职业经历：1985年11月至1993年2月，任张家港市杨舍镇粮管所会计；1993年3月至2001年12月，任张家港市粮食购销总公司财务科长；2002年1月至2004年3月，任张家港市粮食国有资产经营有限公司财务科长；2004年3月至2006年9月，任张家港市金茂投资发展有限公司财务部副部长；2006年10月至今，任张家港市金城投资发展有限公司财务部部长。

(二) 监事会成员

姓名	职务	性别	出生年月	是否直接持有本公司股票及债券	是否间接持有本公司股票及债券
于洪柱	监事会主席	男	1983年2月	否	是
王婷婷	监事	女	1984年2月	否	否
唐海燕	职工代表监事	女	1989年3月	否	否

于洪柱，中国籍，无境外永久居留权，男，1983年2月生，大专学历。2014年3月3日，被公司股东大会选举为公司监事，任期自2014年3月3日至2017年3月2日。职业经历：2008年至2012年，任张家港光辉物流有限公司业务经理；2012年至2014年3月，任江苏物润网络科技有限公司撮合交易部副部长。2014年3月至今，任江苏物润船联网络股份有限公司监事会主席、撮合交易部副部长。

王婷婷，中国籍，无境外永久居留权，女，1984年2月生。2014年3月3日，被公司股东大会选举为公司监事，任期自2014年3月3日至2017年3月2日。职业经历：2013年1月至2014年3月，就职于江苏物润网络科技有限公司。2014年3月至今，任江苏物润船联网络股份有限公司监事。

唐海燕，中国籍，无境外永久居留权，女，1989年3月生，本科学历。2014年2月21日，被公司职工代表大会选举为职工代表监事，任期自2014年3月3日至2017年3月2日。职业经历：2011年12月至2014年3月，就职于江苏物润网络科技有限公司。2014年3月至今，就职于江苏物润船联网络股份有限公司。

(三) 高级管理人员

姓名	职务	性别	出生年月	是否直接持有本公司股票及债券	是否间接持有本公司股票及债券
朱光辉	总经理	男	1968年9月	是	是
赵衍维	副总经理	男	1985年2月	否	是
顾斌	副总经理	男	1968年3月	否	否
曹秋芳	财务总监	女	1968年8月	否	是
朱丹凤	董事会秘书	女	1989年12月	否	是

朱光辉，详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员”。2014年3月3日被公司董事会聘任为总经理。

曹秋芳，详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员”。2014年3月3日被公司董事会聘任为财务总监。

赵衍维，中国籍，无境外永久居留权，男，1985年2月生，大专学历，2014年3月3日被公司董事会聘任为副总经理。职业经历：2005年6月至2009年8月，就职于济南美视网景科技有限公司；2009年8月至2012年6月，就职于青岛海狮网络科技有限公司。2012年6月至2014年2月，任江苏物润网络科技有限公司研究开发部部长。2014年3月至今，任江苏物润船联网络股份有限公司副总经理兼研究开发部部长与投资发展部部长。

顾斌，中国籍，无境外永久居留权，男，1968年3月生，1990年江苏大学动力系内燃机专业毕业，本科学历，2014年3月3日被公司董事会聘任为副总经理。职业经历：1990年至1996年，任南通柴油机股份有限公司技术中心副主任；1996年至1998年，任南亚塑胶（南通）股份有限公司业务经理；1999年至2001年，任美国AOS（中国）热水器有限公司客服部门经理；2001年至2013年，任南京冠唯科技总经理。2014年3月至今，任江苏物润船联网络股份有限公司副总经理。

朱丹凤，中国籍，无境外永久居留权，女，1989年12月生，2012年南京财经大学会计学专业毕业，本科学历，2014年3月3日被公司董事会聘任为董事会秘书。职业经历：2013年8月至2013年10月，任环亚国际教育英语教师。2013年10月至2014年3月，任江苏物润网络股份有限公司行政人事部部长。2014年3月至今，任江苏物润船联网络股份有限公司董事会秘书兼行政人事部部长、总经理办公室主任、证券事务部部长。

五、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）	3,101,569.58	-
净利润（元）	208,801.37	-582,638.50
归属于母公司股东的净利润（元）	208,801.37	-582,638.50
扣除非经常性损益后的净利润（元）	204,830.72	-1,109,638.50
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	204,830.72	-1,109,638.50
毛利率（%）	49.10	-
净资产收益率（%）	2.10	-6.00
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	2.06	-11.43
应收账款周转率（次）	4.55	-
存货周转率（次）	2.50	-
基本每股收益（元/股）	0.02	-0.06
稀释每股收益（元/股）	0.02	-0.06
扣除非经常性损益后的每股收益（元/股）	0.02	-0.11
经营活动产生的现金流量净额（元）	5,416,061.41	-7,825,378.82
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.54	-0.78
财务指标	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
总资产（元）	11,731,051.99	9,455,108.70
股东权益合计（元）	10,506,162.87	9,417,361.50
归属于母公司股权权益合计（元）	10,506,162.87	9,417,361.50
每股净资产（元/股）	1.04	0.94
归属于母公司股东的每股净资产（元/股）	1.04	0.94
母公司资产负债率（%）	10.44	0.4
流动比率（倍）	7.68	198.91
速动比率（倍）	6.65	198.91

注：计算上述指标时，2012 年、2013 年有限公司期间以实收资本模拟股本进行计算。

- 1、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算；
- 2、净资产收益率按照“当期净利润/加权平均净资产”计算；
- 3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“当期扣除非经常性损益的净利润/加权平均净资产”计算。
- 4、应收账款周转率按照“当期营业收入/（（期初应收账款+期末应收账款）/2）”计算；
- 5、存货周转率按照“营业成本/（（期初存货+期末存货）/2）”计算。
- 6、基本每股收益按照“当期净利润/加权平均股本”计算；报告期内，公司未发行可转换债券、认股权等潜在普通股，稀释每股收益同基本每股收益。

7、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额”计算；

8、每股净资产按照“期末净资产/期末股本总额”计算；

9、归属于母公司的每股净资产按照“归属于母公司的期末净资产/期末股本总额”计算；

10、资产负债率按照“当期负债/当期资产”计算；

11、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算；

12、速动比率按照“（流动资产-存货-其他流动资产）/流动负债”计算；

六、本次挂牌的有关机构情况

（一）主办券商

名称：宏源证券股份有限公司

法定代表人：冯戎

注册地址：乌鲁木齐文艺路 233 号宏源大厦

联系地址：北京市西城区太平桥大街 19 号

邮政编码：100033

电话：010-88013856

传真：010-88085256

项目负责人：廖刚

项目小组成员：任佳、陈靖、苏丽萍

（二）律师事务所

名称：万商天勤（上海）律师事务所

负责人：陈凯

联系地址：上海浦东新区银城中路 488 号太平金融大厦 15 层

邮政编码：200120

电话：021-50819091

传真：021-50819591

经办律师：袁成、高森、邓翠颖

（三）会计师事务所

名称：天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：陈永宏

联系地址：北京市海淀区车公庄西路 19 号外文文化创意园 12 号楼

邮政编码：100048

电话：010-88827799

传真：010-88018737

经办注册会计师：王传邦、陈柏林

（四）资产评估机构

名称：江苏华信资产评估有限公司

法定代表人：胡兵

联系地址：南京市鼓楼区云南路 31-1 号 22 层

邮政编码：210008

电话：025-83235012

传真：025-84410423

经办资产评估师：王小妮、张发文

（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

电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）拟挂牌场所

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

邮编：100033

电话：010-63889512

第二节 公司业务

一、主营业务、主要产品和服务

（一）主营业务

本公司是我国领先的水上运输物流互联网服务企业。公司以“中国水陆联运网”网站为依托，主要从事信息服务、在线船舶视频监控服务、撮合交易服务等。

公司的经营范围：许可经营项目：第一类增值电信业务中的在线数据处理与交易处理业务、第二类增值电信业务中的因特网信息服务业务（业务覆盖范围：江苏省，限按增值电信业务经营许可证所列项目经营）。

一般经营项目：计算机软件、网络技术的开发、销售，网络系统集成、电子制图及应用，企业信息化软件应用，AIS 系统船舶自主研发，3G 船载监控设备的软硬件集成、销售、售后服务，港口物联网智慧系统软件开发、系统集成、销售，信息咨询，技术服务，会展服务，自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）。（涉及专项审批的，凭许可证经营）。

自公司设立以来，本公司的主营业务没有发生重大变化。

（二）主要产品和服务

1、信息服务

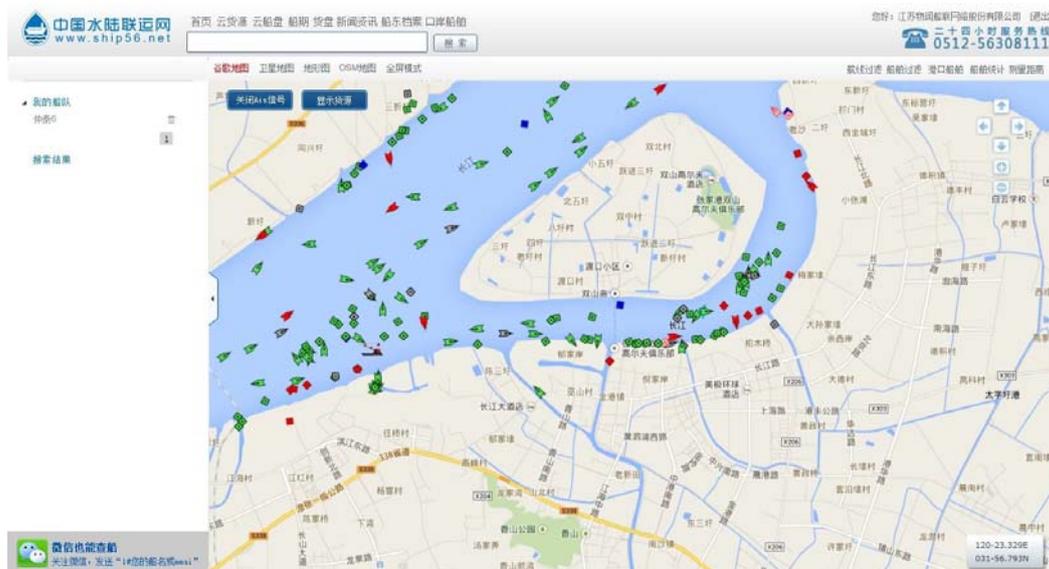
（1）普通会员

成为普通会员只需在“中国水陆联运网”注册即可，公司不收取任何费用。普通会员可以免费查询船舶位置动态、新闻资讯。

（2）付费会员

在“中国水陆联运网”注册为普通会员之后，普通会员如果想获取更详细的船货需求信息、船东档案、货主信息、双方联系方式或实现双方在线沟通等，需要申请成为付费会员。

船舶位置查询结果示例



船舶航班查询结果示例

云货源		云船期				查看更多>>
编号	起运港	卸货港	货物种类	货量	联系方式	发布时间
YH13746094	铜陵	湘潭	铁矿	5000吨	点击查看	32分钟前
YH13746095	靖江	万州	煤炭	4000吨	点击查看	32分钟前
YH13746093	城陵矶	镇江	黄砂		点击查看	39分钟前
YH13746092	黄石	扬州	石子	1000吨	点击查看	43分钟前
YH13746077	靖江扬子江	武汉	煤炭	4000吨	点击查看	52分钟前
YH13746068	上海	宜昌	大件		点击查看	1小时前

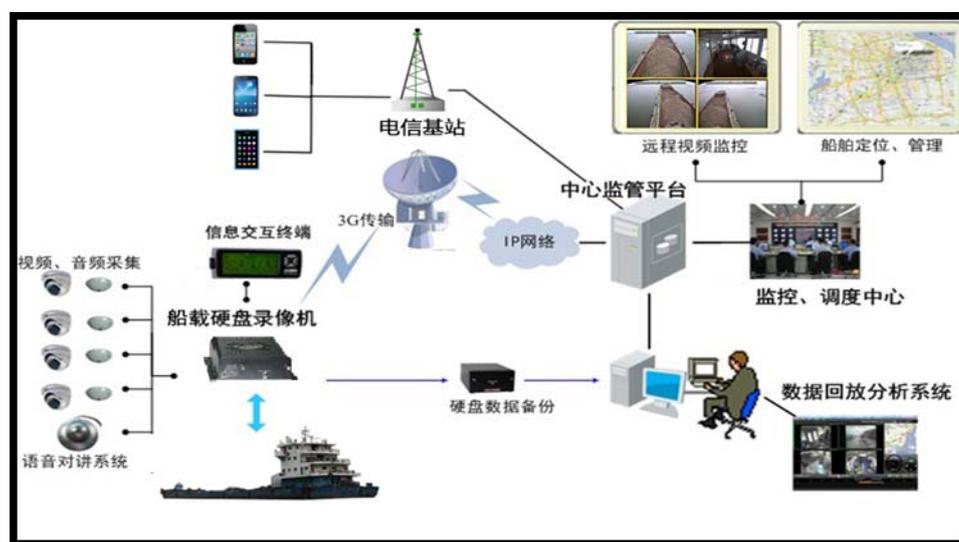
2、撮合交易服务

撮合交易服务业务是指公司为船东、船代、货主、货代等提供居间服务，并在交易完成后收取相应撮合佣金。

3、在线船舶视频监控服务

公司为客户的船舶安装 3G 车载视频监控设备（Ship Digital Video Recorder，简称 SDVR），该设备通过互联网连接到公司运营的“中国水陆联运网”网站（网址 <http://sdvr.ship56.net>），形成在线船舶视频监控系统。在线船舶视频监控系统与船舶航行动态信息查询系统集成成为基于 AIS 和 3G 的在线船舶视频监控系统，通过该系统，客户可以通过登录网站、手机 APP 或微信等方式实现船舶船务管理、船舶实时视频、货物查询等模块功能，根据船舶业务的管理需求，可形成独立的多级权限管理模式，是一套智能监控和调度管理系统。

在线船舶视频监控系统



目前视频监控系统分为设备管理员和普通用户两级权限，设备管理员可以拥有实时浏览、录像回放、抓拍查询、报警信息、远程配置功能等，普通用户可以拥有实时浏览权限。

船东通过登录“中国水陆联运网”视频平台，船东可以知道船舶的实际位置、航速、水域情况、当地气候、船员工作状态，可以通过在线视频和音频方式实时

沟通，有利于船队的管理和调度；货主可以查询货物状态、装货或卸货情况，24小时全天候的视频监控使得货主不用派人现场押送货物，即可实现全程跟踪，降低了成本和费用；船东和货主，通过调度视频历史数据可以知道船舶是否及时到达目的港口、货物盗失时间地点等，有利于判断合同是否按时履行以及货物货物盗失责任的划分。通过对监控画面进行参数设置，视频监控系统可以在船舶某监控区域出现异常的时候实时报警给船员和客户总部。

在线视频监控系统不仅可以用于航运企业，也可以用于政府主管部门对于旅游船、客船、环保船、打捞船的监控和管理，以及撞船事故的预防和事后的及时救援处理等。

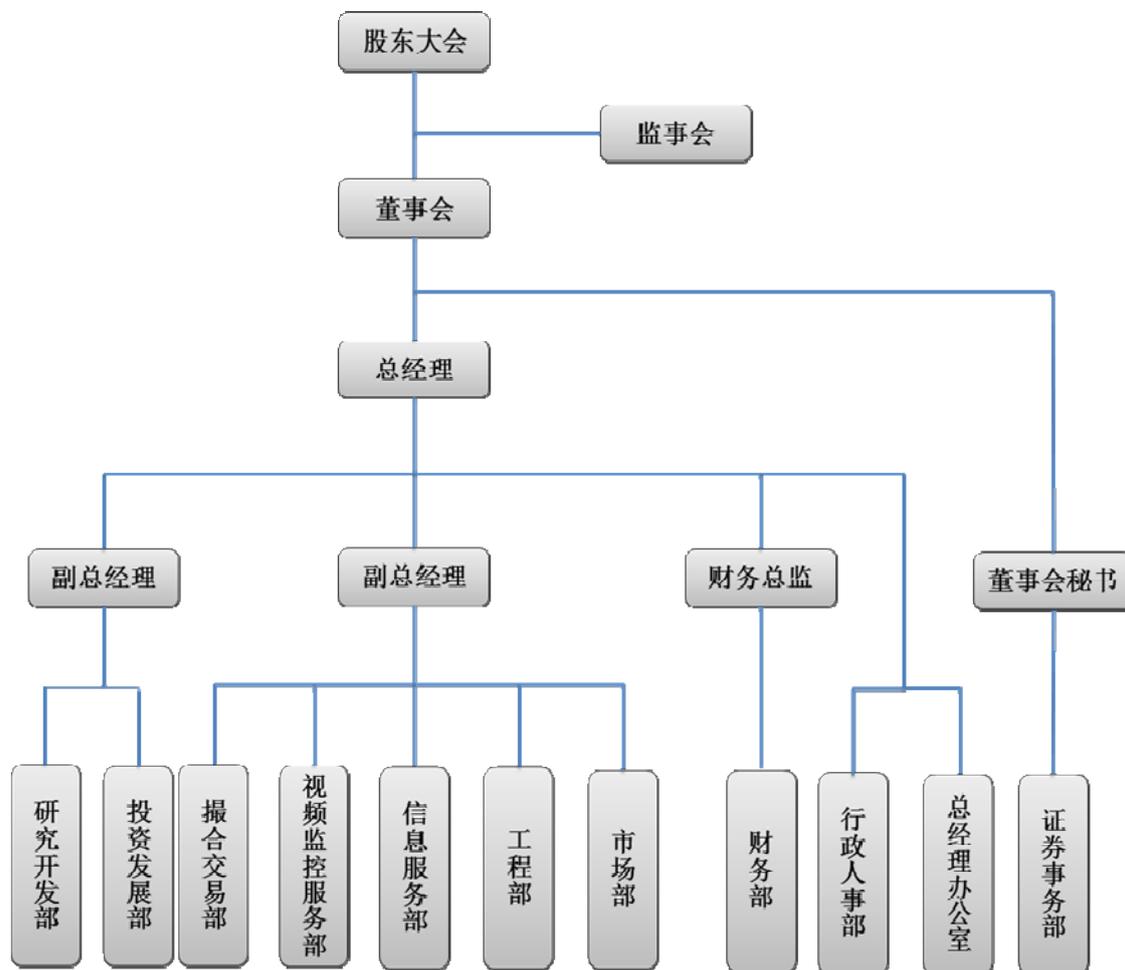
根据客户的需要，公司目前正在对视频监控系统进行功能升级，首先是使得系统能够实时传输船舶的发动机转速、油耗、水温和油压，该功能有助于船东知道船舶是否处于正常运输状态、是否有故障、油耗是否经济；其次，公司给视频探头增加了红外和透雾功能，有利于船舶在晚上和大雾天气作业，避免撞船等事故的发生。

在线船舶视频监控系统监控情况



二、主要业务情况

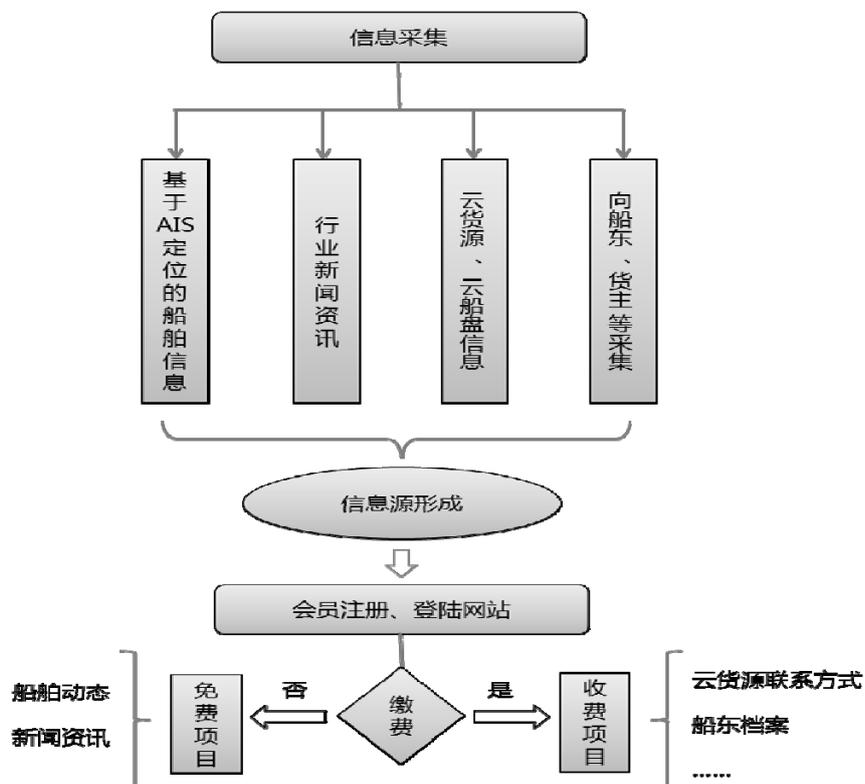
(一) 公司的组织结构图



（二）主要产品和服务的业务模式

1、信息服务的业务模式

（1）业务流程图



（2）业务模式

公司市场部通过已有的渠道资源、网络资源等搜集整理出可能成为公司网站会员的重点客户信息，然后采取登门拜访、电话、即时通讯工具等联系方式接洽客户，吸引其成为“中国水陆联运网”会员。同时，大部分客户是通过其他网站或者媒体、以及口碑相传了解到公司，并登录公司网站。客户成为网站会员后，公司为其提供免费的信息服务和付费的信息服务。

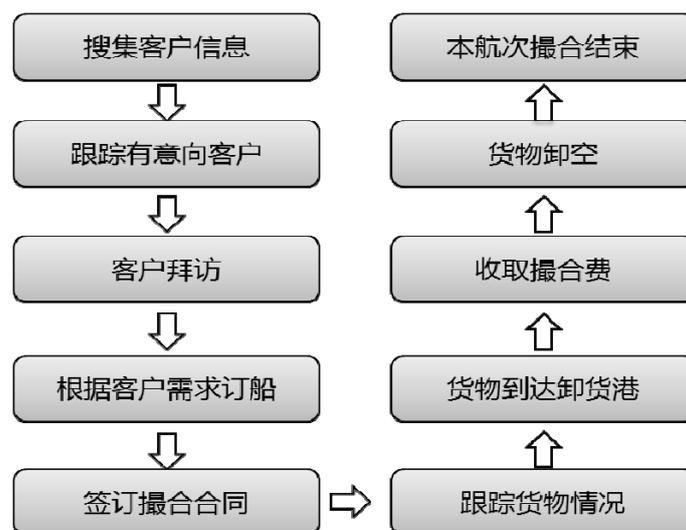
免费的信息包括船舶动态查询、行业新闻资讯等，其中船舶动态信息主要通过公司研发的船舶航行信号接收系统获取。公司将自身研发的数百个岸台信号接收器分布于长江沿岸或沿海，通过岸台接收器实时获取船舶自动发射的 AIS 信号，并将信号通过宽带或 3G 卡传输至服务器，服务器的应用软件将信号解析后保存至公司网站数据库中。通过取得的位置及静态信息资料，船东、货主等水

运相关利益者可以及时掌握船货动态。行业新闻资讯来自于长航局，人民网，长江商报，交通运输部等网上的公开新闻或公告。新闻信息管理员通过浏览这些网站，从中选取可用的信息，在公司网站后台注明来源后上传发布。通过免费提供行业新闻资讯可以提高用户粘性，方便用户及时掌握业界最新资讯。

付费的信息包括货源、船舶航班、船东档案、联系方式等，主要来源于船东、货主、船代、货代等在网站货盘、船期栏目内直接发布的信息，还有部分为公司信息管理人员在其他互网站采集的公开信息。公司的信息管理人员将信息汇总整理后提供给船东、货主、代理等客户，可方便客户掌握是否适合船舶航行、装卸货以及代客订船等情况。”

2、撮合交易服务的业务模式

(1) 业务流程图



(2) 业务模式

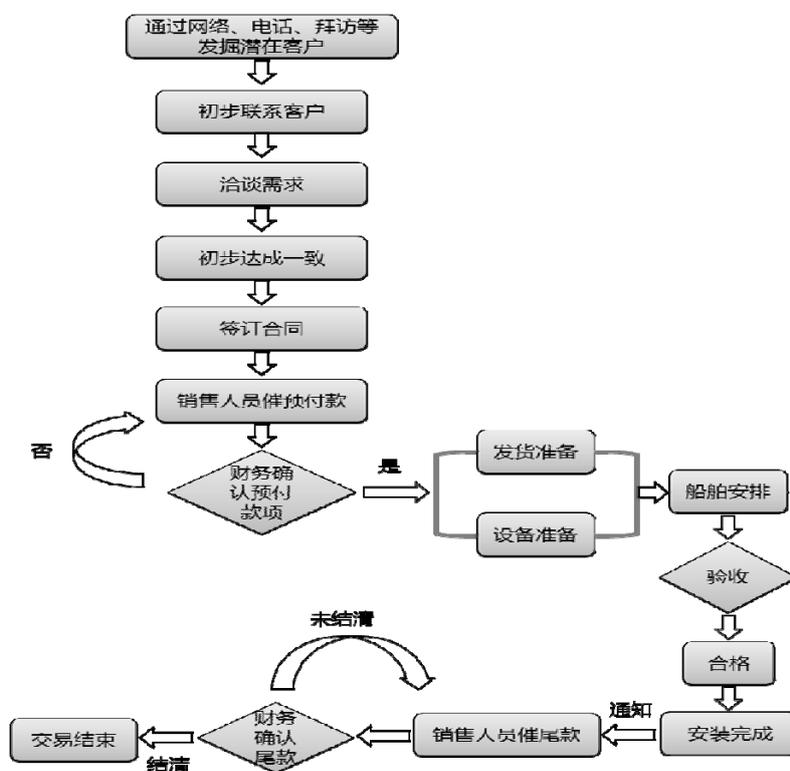
撮合交易部主要负责根据公司网站“中国水陆联运网”和其他渠道获得最新的水上物流信息寻找潜在客户，通过对船东、货主、代理、港口等重点客户的深度挖掘，获得船货需求及时可靠的信息发掘客户需求，为客户提供最佳水上运输解决方案，并且根据市场部反馈的市场动态和客户信息，制定服务计划和方案。在船货双方合同签订之后，撮合交易部相关人员实时跟踪货物运输情况，当货物最终到达卸货港口后按照撮合服务合同收取撮合服务费。

市场部主要负责协同撮合交易部进行市场调研和 market 分析,对客户的需求进行及时跟踪和反馈。

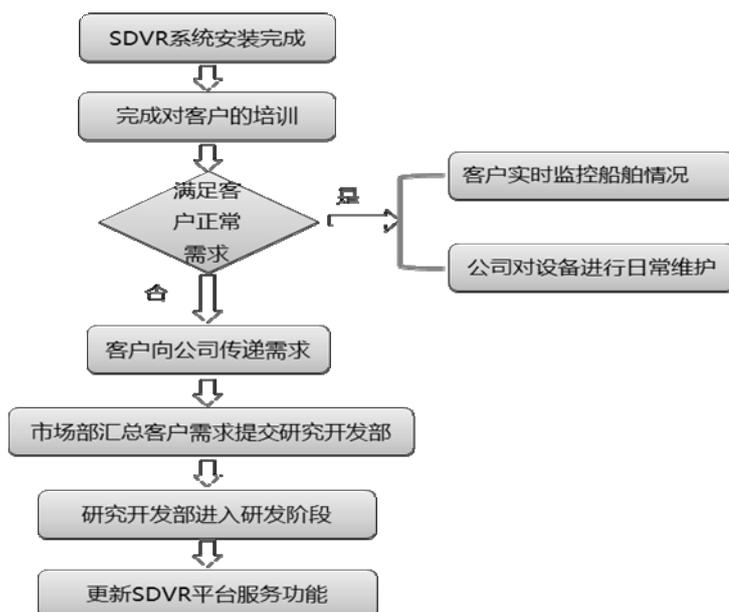
3、在线船舶视频监控服务的业务模式

(1) 业务流程图

① SDVR 销售业务流程图



② 在线视频监控服务业务流程



（2）业务模式

公司市场部通过已有的渠道资源、网站的会员信息等发掘潜在客户，然后通过电话、即时通讯工具、上门拜访等方式初步联系客户，并与客户探讨对船舶视频监控的服务需求，针对有实际需求的客户，公司与其达成初步的合作意向并签订视频硬件和服务销售合同。视频销售人员根据销售合同的要求向客户收取一定比例的意向金，在收款金额等到财务部确认后进行设备的发货准备，同时销售人员与客户协调好船舶视频的安装日期，并按时完成对视频设备的安装，设备经客户验收使用合格后视频安装行动完成。视频安装完毕后由视频安装人员通知客服人员为客户开通视频服务帐号。在视频设备的使用过程中，如果视频出现日常维护修理等需求，由公司工程部负责安排设备硬件的日常维护和修理等工作。

客户购买 SDVR 设备硬件后，公司通过运营在线船舶视频监控系统为客户提供有偿服务。客户在日常使用过程中，可能需要在线船舶视频监控系统增加新的功能，公司市场部汇总客户需求后提交给研究开发部，研究开发部负责对更新技术需求进行立项和可行性分析。在公司管理层审批通过后，由研究开发部制定详细开发方案并进行研发过程。在内部组织测试结束、得到管理层审批通过、上线试运行成功后，正式投入上线供客户使用。

三、业务相关的关键资源要素

（一）产品或服务所使用的主要技术

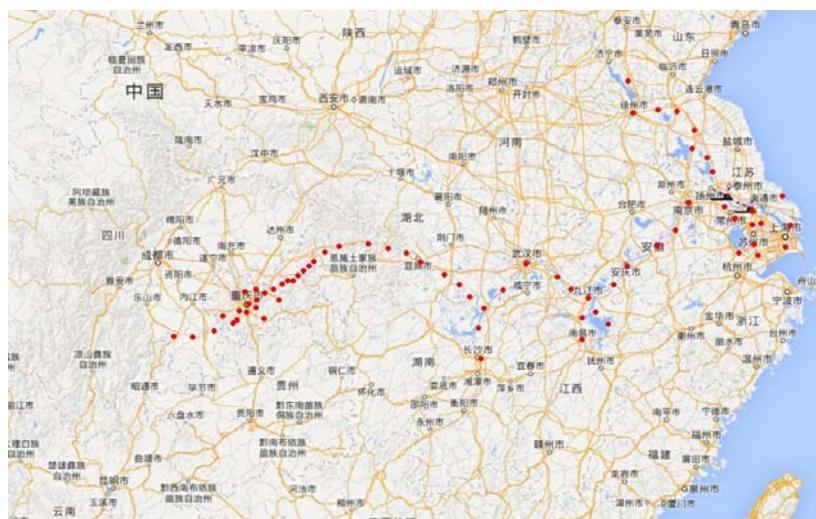
1、船舶航行动态信息查询系统集成技术

AIS 系统（船舶自动识别系统的英文缩写，Automatic Identification System）由岸基（基站）设施和船载设备共同组成，是一种新型的集网络技术、现代通讯技术、计算机技术、电子信息显示技术为一体的数字助航系统和设备。

公司对传统 AIS 技术进行改进，自主研发出 AIS 船舶航行信号岸台接收机，并以此为核心集成为新型的船舶航行信号接收基站。船舶航行信号被船舶航行信号接收基站接收后，通过公司研发的信号传输软件和解析软件将信号数据传输到公司服务器并解析成标准格式的内容，储存于数据库，由公司研发的中国水陆联

运网软件进行管理和调用，最后供客户查询使用。另外，公司还开发了中国水陆联运网手机软件、中国水陆联运网微信公众平台软件，供客户通过手机登录查询使用。船舶航行信号接收基站、传输软件、解析软件、中国水陆联运网软件、中国水陆联运网手机软件、中国水陆联运网微信公众平台软件、公司网站和数据库就构成船舶航行动态信息查询系统。公司客户通过登录公司网站、手机 APP 或微信就可以很方便的随时查询到船名、经纬度、MMSI 号、航向、船舶类型、航速、长宽、载货量等船舶航行动态信息。

AIS 全国基站分布图



2、在线船舶视频监控系统集成技术

公司将采购的车载专用网络硬盘录像机改装成可以在船舶上安装使用的 3G 车载视频监控设备（SDVR），该设备将船舶实时视频数据传输到公司网站，通过公司研发的中国水陆联运网软件设置和管理；同时通过公司研发中国水陆联运网手机软件（APP）和中国水陆联运网微信公众平台软件，客户可以登录网站手机 APP 或者微信等方式方便的随时查询船舶动态、潮汐、水位、气候等，登陆网站和手机 APP 还可以查看实时监控视频。3G 车载视频监控设备（SDVR）、中国水陆联运网软件、中国水陆联运网手机软件、中国水陆联运网微信公众平台软件、公司网站和数据库就构成在线船舶视频监控系统。

在线船舶视频监控系统和船舶航行动态信息查询系统集成在一起就构成基于 AIS 和 3G 的在线船舶视频监控系统，目前公司取得该项技术对应的实用新型专利。

3、“中国水陆联运网”相关软件

(1) 中国水陆联运网软件

中国水陆联运网软件是一个“船联网”的网络平台软件，软件提供的网络资讯具有快捷，真实，高效，易用等特点。网站软件利用 AIS 技术，为用户提供便捷直观的船舶动态服务，用户可以根据需要获知船舶的准确位置，查询历史轨迹。另外，网站有海量的船期、货盘、船东真实档案等，为大量从事水运工作的人员提供了方便。主要包含了 AIS 船舶动态、云货源、云船盘、船东档案、货盘船期、新闻资讯、散杂货租船、口岸船舶等资讯。

目前，中国水陆联运网软件已获得计算机软件著作权，著作号 2013SR146152。

(2) 中国水陆联运网手机软件

用户可以下载中国水陆联运网手机软件，查看船位、船队、云货源、云船盘、潮汐以及水位表。该软件支持在手机上发布船期和货盘信息，并支持船舶的信息查询和定位。软件的技术特点有：地图部分基于百度地图 APK 完成，查询速度较快；采用 webservice 实现和数据库的数据交互，并对数据加密；采用按比例布局的方式以适应不同分辨率的手机；全局错误监控并可以记录错误信息供开发人员查看和更错。

目前，中国水陆联运网手机软件已获得计算机软件著作权，著作号 2013SR146009。

(3) 中国水陆联运网微信公众平台软件

用户可以在微信平台关注“中国水陆联运网”，通过软件在微信中实现查询长江水位，潮汐表，寻找货源、船盘，并能够实现二维码扫描的功能；通过命令输入，能方便查看船舶的实时位置和当日最新的空船信息。

目前，中国水陆联运网微信公众平台软件已获得计算机软件著作权，著作号 2013SR146012。

（二）主要资产情况

1、专利：

截至本公开转让说明书签署日，公司获得实用新型专利 2 项，具体情况如下：

专利号	专利名称	专利类型	期限	申请日	专利权人
ZL201220365449.4	AIS船舶航行信号岸台接收机	实用新型	10年	2012-7-27	物润有限
ZL201320605358.8	基于AIS和3G的船舶视频监控系統	实用新型	10年	2013-9-27	物润有限

注：公司于 2014 年 3 月 10 日完成改制，相关专利、软件著作权、商标、域名等无形资产的过户手续正在办理中。

2、软件著作权：

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有计算机软件著作权 6 项，具体情况如下：

序号	软件名称	登记号	开发完成日期	首次发表日期	取得方式
1	江苏物润船舶定位（AIS）电子商务平台软件V1.0	2012SR075840	2012-6-20	未发表	原始取得
2	AIS的自动解析系统V1.0.0.2	2013SR146016	2012-5-30	未发表	原始取得
3	中国水陆联运网软件V1.0.0.2	2013SR146152	2013-8-1	2013-8-1	原始取得
4	3G无线传输AIS自动解析系统V1.0.0.2	2013SR146018	2012-5-30	未发表	原始取得
5	中国水陆联运网微信公众平台V1.0.4.2	2013SR146012	2013-7-30	未发表	原始取得
6	中国水陆联运网手机软件V1.0.0.2	2013SR146009	2013-7-30	未发表	原始取得

3、商标：

截至本公开转让说明书签署日，公司取得的并经核准注册的商标 2 项，具体情况如下：

序号	注册商标	注册号	注册人	注册有效期	核定使用商标类
1		10494558	物润有限	2013-7-14至2023-7-13	第42类
2		10494573	物润有限	2013-7-14至2023-7-13	第42类

4、网络域名：

截至本公开转让说明书签署日，公司已经注册网络域名 ship56.net，该域名已在国际域名数据库 Gtld（Generic Top Level Domain）和 ccTLD（Country Code Top Level Domain）中记录，具体情况如下：

域名	域名持有者	域名所属注册机构	域名注册日期	域名到期日期
ship56.net	物润有限	北京万网志成科技有限公司	2011-12-21	2017-12-21

5、公司房产情况：

截至公开转让说明书签署日，公司经营场所均为租赁取得，为 3 处租赁的房产，合计建筑面积为 888.20 平方米，具体情况见下表：

出租方（所有权人）	租赁面积（平方米）	租赁地址	用途	承租期	年租金
朱丹凤、朱政	234.20	江苏省张家港市金港镇保税区长江润发国际大厦 B 座 1703-1705 室	办公	2012 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日	2.50 万元
张家港市金海城大酒店有限公司	550.0	江苏省张家港市金港镇保税区长江润发国际大厦 B 座 101 室	办公	2013 年 2 月 18 日至 2015 年 2 月 18 日	8.00 万元（含 1 万元中央空调费）
张家港保税区物流中心有限公司	104.00	江苏省张家港市金港镇保税物流园区商务楼 3078、3098 室	办公	2014 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	3.00 万元

（三）业务许可和资质情况

截至本公开转让说明书签署日，公司取得增值电信业务经营许可证 2 项，具体情况如下：

（1）江苏省通信管理局于 2014 年 1 月 13 日核发的“苏 B2-20140003”的《中华人民共和国增值电信业务经营许可证》，许可物润有限从事第二类增值电

信业务中的因特网信息服务业务；业务覆盖范围（服务项目）：江苏省（因特网信息服务不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械、电子公告服务等内容）；有效期至：2019年1月12日。

（2）江苏省通信管理局于2014年1月13日核发的编号为“苏B1-20140002”的《中华人民共和国增值电信业务经营许可证》，许可物润有限从事第一类增值电信业务中的在线数据处理与交易处理业务；业务覆盖范围（服务项目）：江苏省；有效期至：2019年1月12日。公司目前尚未开展与第一类增值电信业务相关的业务。

目前，公司正在办理上述许可证的更名手续。

公司于2013年3月开始上述第二类增值电信业务中的因特网信息服务业务，同时即委派员工申请相关业务许可，由于当时员工对相关业务许可申请不熟悉、进展缓慢，于2014年1月取得相关许可。对此。公司实际控制人朱光辉承诺：若公司因在获得相关业务许可之前从事相关经营活动而受到处罚或遭受任何损失，则由实际控制人向公司全额赔偿或补偿。

（四）特许经营权

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在特许经营权。

（五）主要固定资产情况

公司主要固定资产是运输工具和电子及办公设备。在2013年12月31日资产负债表日，公司主要固定资产情况如下：

项目	原值（元）	累计折旧（元）	净值（元）	成新率（%）
运输设备	66,828.00	17,987.87	48,840.13	73.08
电子及办公设备	2,508,061.79	482,208.87	2,025,852.92	80.77
合计	2,574,889.79	500,196.74	2,074,693.05	80.57

（六）公司员工及核心技术人员情况

1、公司员工情况

截至 2013 年 12 月 31 日，公司共有员工 34 人，构成情况如下：

A、岗位结构

岗位结构	人数	比例
管理人员	5	14.71%
销售人员	14	41.18%
技术人员	4	11.76%
行政人员	1	2.94%
财务人员	4	11.76%
安装维修人员	6	17.65%
合计	34	100.00%

B、学历结构

学历	人数	比例
大专及以上学历	26	76.47%
高中学历	8	23.53%
合计	34	100.00%

C、年龄结构

年龄区间	人数	比例
30岁以下	31	91.18%
41-50岁	2	5.88%
51-60岁	1	2.94%
合计	34	100%

2、公司核心技术人员情况

公司副总经理赵衍维兼任研究开发部部长与投资发展部部长，为公司核心技术人员。

赵衍维，男，山东水利职业学院计算机应用专业毕业，无境外永久居住权。2005年6月至2009年8月在济南美视网景科技有限公司任软件开发工程师；2009年8月至2012年6月在青岛海狮网络科技有限公司任软件开发工程师；2012年6月至2014年2月，在江苏物润网络科技有限公司担任研究开发部门负责人；2014年3月起担任江苏物润船联网络股份有限公司副总经理兼研究开发部部长与投资发展部部长。赵衍维未直接持有公司股份，持有公司股东光辉投资（有限合伙）2%的份额。

赵德鹏为水上交通导航领域的专家，在实际经营中，实际工作主要为AIS基站的布局和建设做指导，不属于公司核心技术人员。公司取得的知识产权不是赵德鹏的职务发明、职务作品。

核心技术人员最近两年未发生变化。

3、业务部门和业务支持部门的人员配置情况

(1) 业务部门的人员配置情况

① 信息服务部

负责人姓名	教育背景	工作经验	其他工作人员情况	人数占比
张洁	电子商务专业	2年工作经验	5人：其中1人专业为工商管理，1年工作经验；1人专业为行政管理，1年工作经验；1人专业为计算机应用，1年工作经验；1人专业为播音，1年工作经验；1人为军人转业，刚到公司。	17.65%

② 撮合交易部

负责人姓名	教育背景	工作经验	其他工作人员情况	人数占比
于洪柱	物流管理专业	6年物流行业工作经验	3人：其中1人专业为物流管理，1年工作经验；1人专业为计算机信息技术，4年工作经验；1人专业为工商管理，刚到公司。	11.77%

③ 视频监控服务部

负责人姓名	教育背景	工作经验	其他工作人员情况	人数占比
顾斌	内燃机专业	15年销售工作经验	3人：其中1人高中毕业，8年个体工商销售经验；1人专业为物流管理，1年销售工作经验；1人专业为工商管理，2年销售工作经验。	11.77%

(2) 业务支持部门的人员配置情况

① 市场部

负责人姓名	教育背景	工作经验	其他工作人员情况	人数占比
顾斌	内燃机专业	15年销售工作经验	1人：专业为商务英语，4年销售经验。	5.9%

② 研发部

负责人姓名	教育背景	工作经验	其他工作人员情况	人数占比
赵衍维	计算机应用专业	5年计算机网络研发工	4人：其中1人专业为软件工程，4年计算机网络研发经验；1人专业为地理信息系	14.71%

		作经验	统，2年计算机网络研发经验；1人专业为信息科学与工程，1年计算机网络研发经验；1人专业为工商财务管理，1年计算机网络研发经验。	
--	--	-----	---	--

③ 工程部

负责人姓名	教育背景	工作经验	其他工作人员情况	人数占比
管荣	物流专业	1年工作经验	4人：其中1人专业为计算机信息管理，5年工作经验；1人专业为机电一体化，3年工作经验；1人专业为电子技术应用，2年工作经验；1人专业为物流专业，1年工作经验。	14.71%

公司业务和人员配置相匹配，能够满足公司目前业务发展的需要。

四、业务经营的具体情况

（一）主要产品和服务的营业收入情况

公司的主营业务收入来自三个业务板块，分别是为会员提供信息服务，提供在线船舶视频监控服务，以及为船东、货主等提供撮合交易服务。

为会员提供信息服务主要通过向会员收取信息服务费而获得收入；提供在线船舶视频监控服务包括两个方面的收入，分为销售 3G 车载视频监控设备的销售收入和 3G 车载视频监控的平台服务费；提供撮合交易服务的主要收入来自于促使会员达成船货运输交易合同而收取的交易佣金。

公司于 2011 年 12 月成立，2012 年处于前期资本投入和研发投入阶段，未产生营业收入。

2013 年各项主营业务收入情况如下：

产品或服务名称	营业收入（元）	收入占比（%）
视频设备销售	762,905.98	24.60
视频监控服务	37,396.22	1.21
会员信息服务	577,516.30	18.62
撮合交易服务	1,723,751.08	55.58
合计	3,101,569.58	100.00

（二）公司的主要客户情况

1、主要服务对象

公司目前信息服务和撮合交易服务的主要服务对象为货主、船东、船代、货代、码头公司等，在线视频监控服务的主要服务对象为船东、货主、政府监管部门、船厂、港口。

2、报告期前五名客户销售情况

公司于 2011 年 12 月成立，2012 年处于前期资本投入和研发投入阶段，未产生营业收入。2013 年公司的前五名客户销售额情况如下表所示：

序号	客户名称	金额(元)	占营收比重	备注
1	芜湖市柏杨树工贸有限公司	197,170	6.36%	撮合交易服务
2	贵港金瑞源贸易有限公司	165,440	5.33%	撮合交易服务
3	芜湖华源矿业科技有限公司	130,738	4.22%	撮合交易服务
4	重庆夔源船务有限公司	118,454	3.82%	视频监控服务和视频设备销售
5	重庆市乔泰船务运输有限公司	106,939	3.45%	视频监控服务和视频设备销售
合计		718,741	23.18%	

公司主要客户分布比较分散，销售金额占营业收入比重较低，公司对单一客户的依赖程度不大。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其他关联方和持有公司 5%以上股份的股东在上述客户中不占有权益。

（三）公司的主要供应商情况

1、采购的主要产品

公司目前采购的主要产品总体分为两部分，一是 AIS 船舶航行信号岸台接收机及零部件的采购，二是车载专用网络硬盘录像机及零部件的采购。

AIS 船舶航行信号岸台接收机由公司委托圣杰电子科技（昆山）有限公司代工生产，目前市场上掌握 AIS 技术的厂商较多，供货充足，价格较稳定。随着公

司目前在全国布局船舶航行信号接收基站的工作基本完成，公司短期内暂无计划采购此类设备。

车载专用网络硬盘录像机目前主要由杭州海康威视数字股份有限公司供应，该公司为上市公司，同类型产品产量大，供应充足，价格也一直比较稳定。

其他零部件属于五金产品，供应量大，价格一直比较稳定。

公司作为水上运输物流互联网服务企业，对水、电需求很少，主要用于办公照明和用水。

2、报告期各期前五名供应商采购情况

(1) 2013 年公司前五名供应商采购额情况

序号	供货单位	采购额（元）	占采购总额比重（%）
1	杭州海康威视数字股份有限公司无锡分公司	1,397,991.00	63.60
2	圣杰电子科技（昆山）有限公司	382,906.00	17.42
3	张家港港区光輝水泥商店	132,940.00	6.05
4	厦门才茂通信科技有限公司	45,882.00	2.09
5	深圳市蓝盾专显电子科技有限公司	43,964.00	2.00
	合计	2,003,683.00	91.16

2013 年公司的最大供应商是杭州海康威视数字股份有限公司，采购金额为 1,397,991 元，占采购总额的比重达到 63.60%。公司向该公司采购的产品主要为车载专用网络硬盘录像机和摄像头。该公司为上市公司，同类型产品产量大，供应充足，价格也一直比较稳定。目前，市场上车载专用网络硬盘录像机生产厂商较多，公司对杭州海康威视数字股份有限公司的依赖程度不大。

(2) 2012 年公司前五名供应商采购额情况

序号	供货单位	采购额（元）	占采购总额比重（%）
1	昆山市玉山镇艾尔吉贸易商行	871,060.00	51.81

2	张家港保税区安格锐机电设备有限公司	同一实际控制人	264,645.00	15.74
	张家港市金港镇金诚五金机电经营部		440,365.00	26.19
3	厦门才茂通信科技有限公司		73,940.00	4.40
4	任丘市海通天线责任有限公司		22,748.00	1.35
5	无锡市宝德华电子产品经营部		7,202.00	0.43
	合 计		1,679,960.00	99.92

2012 年公司的最大供应商是昆山市玉山镇艾尔吉贸易商行，采购金额为 871,060 元，占采购总额的比重达到 51.81%。公司向昆山市玉山镇艾尔吉贸易商行采购的 AIS 船舶航行信号岸台接收机实际由圣杰电子科技（昆山）有限公司代工生产。2013 年，公司不再委托昆山市玉山镇艾尔吉贸易商行采购，而是直接委托圣杰电子科技（昆山）有限公司代工生产，该设备短期内暂无采购计划。

（四）重大业务合同及履行情况

1、销售合同

截至本公开转让说明书签署日，公司正在履行或已履行完毕的重大销售合同的情况如下：

① 撮合业务

单位：元

序号	客户名称	交易内容	主要条款	合同金额	签订时间	履行情况
1	芜湖市柏杨树工贸有限公司	寻找合适船东，为船东将客户货物（黄沙及石子）运至约定地点相关货运交易提供撮合服务	根据客户船货运输要求，通过物流电子商务平台及时将船货信息提供给客户使用，客户完成交易后，公司获取甲方撮合交易服务费	135,000	2014.3.24	履行完毕
2	贵港金瑞源贸易有限公司	寻找合适船东，为船东将客户货物（煤炭）运至约定地点相关货运交易提供撮合服务	根据客户船货运输要求，通过物流电子商务平台及时将船货信息提供给客户使用，客户完成交易后，公司获取甲方撮合交易服务费	100,000	2013.10.25	履行完毕
3	芜湖华源矿业	寻找合适船东，为船东将客户货物（矿石）运至约定地	根据客户船货运输要求，通过物流电子商务平台及时将船货信息	87,000	2014.3.12	履行完毕

	科技有 限公司	点相关货运交易提供撮合 服务	提供给客户使用，客户完成交易 后，公司获取甲方撮合交易服务 费			
4	芜湖市 柏杨工 贸有限 公司	寻找合适船东，为船东将客 户货物（黄沙）运至约定地 点相关货运交易提供撮合 服务	根据客户船货运输要求，通过物 流电子商务平台及时将船货信息 提供给客户使用，客户完成交易 后，公司获取甲方撮合交易服务 费	68,00 0	2013. 12.19	履行 完毕
5	南通国 盛特种 建材有 限公司	寻找合适船东，为船东将客 户货物（管桩）运至约定地 点相关货运交易提供撮合 服务	根据甲方船货运输要求，通过物 流电子商务平台及时将船货信息 提供给甲方使用，甲方完成交易 后，乙方获取甲方撮合交易服务 费	66,20 0	2014. 4.15	正在 履行
6	重庆夔 源船务 有限公司（船 东）	寻找有合适货源的货主，撮 合客户为货主提供货物（石 子）运输服务交易的达成	根据甲方船货运输要求，通过物 流电子商务平台及时将船货信息 提供给甲方使用，甲方完成交易 后，乙方获取甲方撮合交易服务 费	60,00 0	2014. 3.8	履行 完毕
7	芜湖华 源矿业 科技有 限公司	寻找合适船东，为船东将客 户货物（矿石）运至约定地 点相关货运交易提供撮合 服务	根据甲方船货运输要求，通过物 流电子商务平台及时将船货信息 提供给甲方使用，甲方完成交易 后，乙方获取甲方撮合交易服务 费	56,00 0	2013. 12.28	履行 完毕
8	芜湖市 柏杨工 贸有限 公司	寻找合适船东，为船东将客 户货物（石子）运至约定地 点相关货运交易提供撮合 服务	根据甲方船货运输要求，通过物 流电子商务平台及时将船货信息 提供给甲方使用，甲方完成交易 后，乙方获取甲方撮合交易服务 费	51,00 0	2013. 12.26	履行 完毕

撮合业务主要由撮合交易部根据公司网站“中国水陆联运网”和其他渠道获得最新的水上物流信息寻找潜在客户，通过对船东、货主、代理、港口等重点客户的深度挖掘，获得船货需求及时可靠的信息发掘客户需求，为客户提供最佳水上运输解决方案，并且根据市场部反馈的市场动态和客户信息，制定服务计划和方案。在船货双方合同签订之后，撮合交易部相关人员实时跟踪货物运输情况，当货物最终到达卸货港口后按照撮合服务合同收取撮合服务费。

撮合服务费一般根据运货数量按吨收取，具体每吨收取的撮合服务费根据每吨运费情况与客户协商确定。一般情况下，货物的吨位规模越大，货物的单位吨位价值越低，每吨收取的运费也越小，每吨收取的撮合服务费也较低。此外，对

特种货物而言，每吨收取的运费较高，每吨收取的撮合服务费也较高。整体而言，公司每吨收取的撮合服务费在运费的 4%-8%。

公司撮合交易服务的客户为货主、船东、货代和船代，现有主要客户包括芜湖市柏杨工贸有限公司、芜湖华源矿业科技有限公司、贵港金瑞源贸易有限公司等。

② 视频销售及监控服务

单位：元

序号	客户名称	交易内容	主要条款	合同金额	签订时间	履行情况
1	重庆市乔泰船务运输有限公司	销售 25 套 SDVR 系统,包括 SDVR 系统硬件、视频软件以及一年的 SDVR 平台服务(含一年的视频流量和平台服务)	<p>合同签署后，客户支付预付款 20000 元；SDVR 系统安装调试完成后 7 日内，客户支付设备余款及流量费，系统自安装调试完成后第二年，客户按每套系统 1200 元/年支付平台服务费。</p> <p>公司自收到预付款后 3 日内，与客户预约并按约定时间和地点交付产品并安装调试。客户在公司《交货及安装调试工作单》上签名或盖章，视为安装调试工作完成。客户应于安装调试完毕后二日内，对系统终端进行验收，如有质量异议，应以书面方式提出。逾期未提出的，视为公司已履行相关义务。公司收到系统硬件余款以及流量费后 24 小时内，为客户开通 SDVR 服务。</p>	224,500	2013.11.27	正在履行
2	重庆市发运船务有限责任公司	销售 11 套 SDVR 系统,包含 SDVR 系统硬件、视频软件以及一年的 SDVR 平台服务	<p>公司自收到预付款后 3 日内，与客户预约并按约定时间和地点交付产品并安装调试。客户在公司《交货及安装调试工作单》上签名或盖章，视为安装调试工作完成。客户应于安装调试完毕后二日内，对系统终端进行验收，如有质量异议，应以书面方式提出。逾期未提出的，视为公司已履行相关义务。公司收到系统硬件余款以及流量费后 24 小时内，为客户开通 SDVR 服务。</p>	105,000	2014.4.29	正在履行

视频监控服务合同包括视频设备的销售以及平台服务，视频设备的销售收入在视频安装完毕后结清，而平台服务费进行按年收取的方式。公司为客户提供视频监控平台服务，在服务期内该合同义务尚未完全履行。所以合同中视频设备销

售行为虽然已经结束，但是平台服务尚未结束，仍在履行平台服务的合同视为正在履行的合同。

③ 会员服务

单位：元

序号	客户名称	交易内容	主要条款	合同金额	签订时间	履行情况
1	重庆夔源船务有限公司	帮助客户船舶安装软件，开通跟踪查询及撮合业务交易等服务项目	向客户提供价值 10 万元的应用开发服务，包括船舶安装软件、船舶信息跟踪查询和撮合业务交易等服务。	100,000	2013.5.30	履行完毕

2、采购合同

截至 2013 年 12 月 31 日，公司正在履行或已履行完毕的重大采购合同的情况如下：

序号	供应商名称	合同标的	合同金额（元）	履行情况
1	杭州海康威视数字股份有限公司无锡分公司	车载专用网络硬盘录像机和摄像头	1,365,000	已完结
2	圣杰电子科技（昆山）有限公司	AIS船舶航行信号岸台接收机	448,000	正在履行

五、商业模式

本公司是我国领先的水上运输物流互联网服务企业。公司通过运营“中国水陆联运网”网站，向广大水上运输业物流用户提供专业的、及时的、海量的物流资讯信息，吸引、覆盖和积累大规模的网站用户群（包括且不限于船东、货主、船代、货代、港口等水上运输业主体），使网站平台成为广大水上运输业从业者了解水上运输需求情况和发展状况的重要窗口，树立网站平台品牌的社会知名度和用户的认可度，保持一定规模的网站用户基础和较为广泛的社会影响力。

本公司目前利用“中国水陆联运网”所积累的用户资源、资讯信息等进行经济价值的转化，向付费会员收取信息服务费，为船东、货主等提供快速优质的撮

合交易服务，以及为船舶提供移动视频监控服务。目前，信息服务、撮合交易服务、在线船舶视频监控服务已经成为公司主要的收入来源。

未来公司计划在现有网络平台的基础上，积累更多人气，增加更多有效客户和资源，积极开展更多的增值服务。公司下一阶段拟计划升级公司网站，提供在线撮合竞拍服务，为客户提供网页链接服务、为船货提供保险服务、为船东提供融资租赁服务和运营费用融资服务、为银行等金融机构提供相关信用征信服务等。公司的长期目标是整合船、货、码头、港口、仓库、短途汽运等相关资源，为客户提供订制物流服务，实现门对门一站式物流服务，成为中国领先的水上运输第四方综合物流互联网服务企业。

六、公司所处行业情况、行业风险特征和公司在行业所处地位

（一）公司所处行业情况

1、行业监管体制

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司从事的行业属于信息传输、软件和信息技术服务业（I大类）中的互联网和相关服务（I64）；根据国家统计局颁布的《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，公司从事的行业属于信息传输、软件和信息技术服务业（I大类）中的互联网信息服务（I6420）。

本公司所属细分行业为水上运输物流互联网服务行业，根据中华人民共和国国务院于2000年9月25日颁布并实施的《互联网信息服务管理办法》，本行业的政府主管机构为中华人民共和国工业和信息化部。根据相关法律法规，国家电信、新闻、出版、教育、卫生、药品监督管理、广播电视、工商行政管理和公安、国家安全等有关主管部门，在各自职责范围内依法对涉及特定领域或内容的互联网信息内容实施监督管理。本行业的自律监管机构为中国互联网行业协会。该行业协会由中国互联网行业及与互联网相关的企事业单位自愿组成，其主要职能是促进政府主管部门与行业内企业之间的沟通，制订并实施互联网行业规范和自律公约，充分发挥行业自律作用等。

2、行业发展概况

随着云计算和移动互联网的发展,企业正逐步将内部的业务流程和外部的商务活动与移动互联网结合起来,以有效提升企业整体的核心竞争力,企业互联网化已经成为不可逆转的趋势。

传统的水上运输物流信息对接主要依靠船东和货主直接对接、船代和货代的间接对接,传统的船代和货代具有地域局限性、信息覆盖面较窄等原因,导致水上运输信息收集成本较高、船货对接效率较低,难以满足船东和货主对于船型、货物和运输线路的需求。目前,行业内存在数以千计的货代和船代公司,但是规模很小,只能覆盖较小的区域或者少数航线的信息对接服务。

随着水上运输物流业的兴旺,水上运输频次和距离的增加,水上运输业越来越呈现出信息不对称大、信息数据量庞大、信息及时性要求高等特点,顺应这个发展趋势,为水上运输物流业提供信息、撮合等相关服务的传统企业,开始利用互联网平台提供服务。

目前水上运输物流互联网服务行业的企业主要是由以前的货代、船代公司演变而来,主要服务也仅限于提供船货资讯、撮合服务和网页链接服务,客户覆盖的区域较窄,缺乏粘度和深度,盈利能力较弱。

水上运输企业目前已经不仅仅满足于船货资讯、撮合服务等船代、货代能够提供的传统服务,更渴望能够享受有深度和广度的全方位服务,如船舶实时定位、实时监控服务,物流方案定制服务,船舶货物保险服务、融资租赁服务、信用征信服务等,而这些亟需提供的服务的供应远不能满足客户的需求,甚至某些重要服务仍几乎处于空白状态。少数技术先进、对行业有深刻理解和拥有丰富资源的创新型企业,一开始就立足于为客户提供这些深度和广度的服务,并在此基础上提供更丰富的增值服务,企业面临广阔的发展空间。

3、行业发展的有利因素

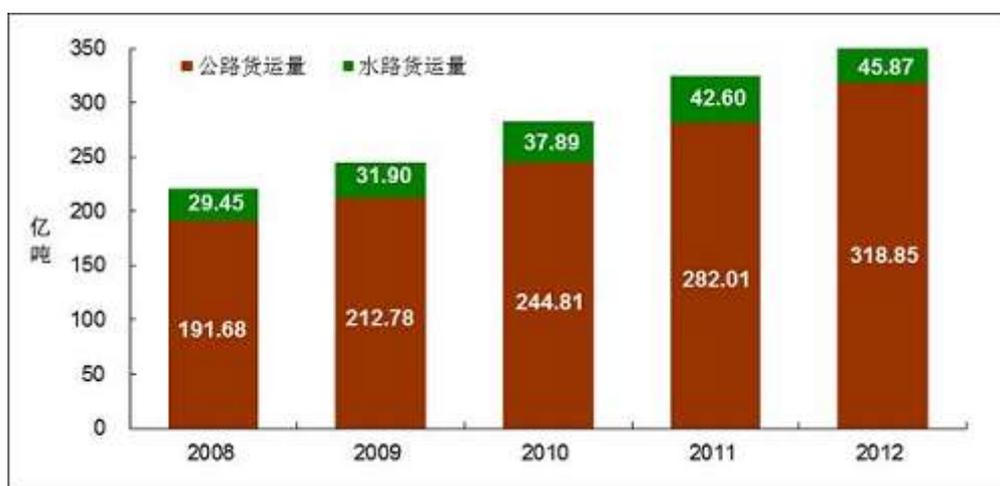
(1) 水上运输业保持较快增长, 迎来发展机遇

2012 年年末全国拥有水上运输船舶 17.86 万艘；净载重量 22,848.62 万吨，同比增长 7.5%；平均净载重量 1,279.38 吨/艘，同比增长 7.8%；载容量 102.51 万客位，同比增长 1.7%；集装箱箱位 157.36 万标准箱，同比增长 6.7%；船舶功率 6,389.46 万千瓦，同比增长 7.4%。

2008 年至 2012 年，我国水路货运量从 29.45 亿吨增长到 45.87 亿吨，平均年化增长率为 11.71%。我国水路货物周转量从 50,262.7 亿吨公里增长至 81,707.58 亿吨公里，平均年化增长率为 12.92%。2012 年水路运输平均运距 1,781.27 公里，比上年增加 10.62 公里。

在全国水路货运中，2012 年内河运输完成货运量 23.02 亿吨、货物周转量 7,638.42 亿吨公里，比上年分别增长 9.5%和 16.4%；沿海运输完成货运量 16.27 亿吨、货物周转量 20,657.06 亿吨公里，分别增长 6.9%和 5.9%；远洋运输完成货运量 6.58 亿吨、货物周转量 53,412.10 亿吨公里，分别增长 3.6%和 8.2%。（资料来源：2012 年公路水路交通运输行业发展统计公报）。

2008—2012 年全国公路、水路货运量



① 中西部地区经济的高速发展给水上运输业带来巨大需求

随着西部大开发战略的实施和产业转移的推动，我国中西部经济保持了高速增长。中西部地区经济高速增长和城镇化水平的加快带来对大宗商品的巨大需

求，主要包括原油、铁矿石、矿建材料和煤炭等，这些大宗商品主要依靠水路运输到内地，其中原油运输 95% 以上依赖水运，铁矿石 99% 依赖水运。

②水运经济性和节能性给水上运输业带来良好机遇

相对于其他运输方式，水上运输成本最低，截至 2010 年，水运货运价平均为 28.8 分/吨，为铁路运输的 80%，公路运输的 34.2%。水运的经济性对于成本敏感型工业行业极具吸引力，尤其是钢铁、石化、火电行业最近今年毛利率不断下降，降低原材料运输费用对于企业重要性日益增强。

相对于其他运输方式，水上运输能耗最低，水上运输、铁路、公路三种货运方式的能耗比约为 1: 1.7: 7.9。目前，我国交通运输业能耗增长率远高于社会平均水平，而我国到 2015 年每单位国内生产总值能源消耗需降低 16%，因此大力发展水上运输成为国家战略。（资料来源：中国内河航运深度分析报告）

③国家投资力度加大促进水上运输行业跨步发展

我国的内河航道三级以上才能适用千吨级船舶，而我国三级以上航道占总通航里程的比重不到 8%，严重制约了我国内陆物资的运输和地区经济的发展。我国十二五规划中拟加大对内河运输的投资，投资规模达到约 2,000 亿元，是“十一五”期间的 2.7 倍。我国水运航运的短期规划是：2015 年，1,000 吨级以上航道达到 1.1 万公里，船舶平均吨位达到 800 吨（其中长江干线达到 1,600 吨）。中期规划是：到 2020 年，1,000 吨级以上航道达到 1.5 万公里；船舶平均吨位达到 1,000 吨（其中长江干线达到 2,000 吨），货运量达到 30 亿吨。长期规划是：2020 年至 2050 年，全国形成“三横三纵两网十线”的高等级航道网，1,000 吨级以上航道达到 2 万公里~2.5 万公里，全国内河船舶平均吨位达到 1,500 吨~1800 吨，全国内河货运量达到 40 亿吨~50 亿吨，内河货运周转量达到 15,000 亿吨公里~20,000 亿吨公里。（资料来源：《长江水运》）

水运航道的拓宽、加深和网络布局的完善，有利于满足内陆大宗商品运输的需求，将极大促进水上运输业和内陆经济的跨步发展。

(2) 国家对水上运输物流行业信息化给予政策和资金的大力支持

随着国民经济的发展，大力发展物流信息化，已经成为我国转变经济发展方式和适应全球化发展的重要举措。我国政府在一系列重要政策中都提出要于大力发展物流信息化，如《中国国民经济和社会发展十二五规划纲要》、《工信部关于推进物流信息化工作的指导意见》、《国务院办公厅关于促进物流业健康发展政策措施的意见》、《物流业调整和振兴规划》等。

各种文件中指出，要通过政策和资金支持，推动铁路、公路、水路、航空货运、仓储等行业性物流信息平台建设，支持跨行业综合物流信息平台建设，重点支持电子标识、自动识别、信息交换、智能交通、物流经营管理、移动信息服务、可视化服务和位置服务等先进技术的研发和应用，在物流信息采集、处理和利用以及物流监管领域有效提升技术和管理水平。

随着水上运输业的快速发展，水上运输业信息化的发展成为行业深度发展的关键因素。交通部指出要把交通运输信息化建设放在‘十二五’规划中的突出位置，并专门制定《公路水路交通运输信息化“十二五”发展规划》，提出：“十二五”期，推进综合运输体系建设和现代物流业发展，必须以信息化为抓手，加强各种运输方式相关信息资源的交换和共享，促进各种运输方式的有效衔接；促进物流信息资源交换与共享，提升物流公共信息服务能力，实现供应链上下游供需双方业务协同，降低物流成本，提高物流运作效率。

其中具体提到：①政企联合试点推进区域物流公共信息服务平台建设，以物流信息服务需求为导向，以标准规范建设为基础，整合物流领域政企相关信息资源，提供货运物流企业和从业人员资质和资格认证、信用等政府公共信息，物流采购招投标、物流设施设备供求、车货交易、船舶交易、船员劳务服务、订舱等物流交易信息，卫星定位与货物追踪、车船维修救援等物流保障信息，金融、保险等增值信息，以及物流应用软件系统托管等服务。积极探索不同地区、不同特点的平台运作模式，加强跨区域物流信息的交换与共享，优化资源配置，显著改善物流系统的运作效率，降低物流成本。②建设完善水路运输市场信用信息服务体系、实现对“四客一危”船舶（客渡船、旅游客船、高速客船、滚装客船和危

险品运输船)的动态定位跟踪监测、积极推进船舶不停靠报港系统等具体推动水路运输信息化的具体举措。

(3) 水上运输物流互联网服务行业面临巨大的发展空间

目前水上运输物流互联网服务行业的企业主要是由以前的货代、船代公司演变而来,主要服务也仅限于提供船货资讯、撮合服务和网页链接服务,客户覆盖的区域较窄,缺乏粘度和深度,盈利能力较弱。

水上运输企业目前已经不仅仅满足于船货资讯、撮合服务等船代、货代能够提供的传统服务,更渴望能够享受有深度和广度的全方位服务,如船舶实时定位、实时监控服务、物流方案定制服务、船舶货物保险服务、融资租赁服务、信用征信服务等,而这些亟需提供的服务的供应远不能满足客户的需求,甚至某些重要服务仍几乎处于空白状态。少数技术先进、对行业有深刻理解和拥有丰富资源的创新型企业,一开始就立足于为客户提供这些深度和广度的服务,并在此基础上提供更丰富的增值服务,企业面临广阔的发展空间。

4、行业发展的不利因素

互联网行业作为新兴行业充满了创新和发展的机会,互联网行业的法律、法规体系正处于不断的建设和完善之中。因此互联网在行业发展过程中出现的某些创新业务的许可往往难以找到明确的主管部门进行授权和管理,容易缺乏法律依据或法律保障。如果未来政府对互联网行业加强管制,有可能会对公司的业务经营产生影响。

5、水上运输物流互联网服务行业市场规模

水上运输物流互联网服务行业为新兴的细分行业,行业的市场规模数据较难直接获得,根据公司市场部掌握的有限资料进行粗略估计,目前全国水上运输物流互联网服务行业的信息服务、网页链接、撮合交易服务和物流方案订制服务的市场需求约为 135 亿元至 225 亿元,在线视频监控服务的市场需求约为 22 亿元,融资租赁、船货保险、信用征信等相关增值服务的市场需求约为 14 亿元。

目前中国内河运输行业相对于海运存在船舶吨位偏小，船务公司规模较小，散杂货船较多，行业运力整合较弱，利用效率较差，对水上运输物流互联网服务信息平台的需求更大，更为急迫。2012年内河运输完成货运量 23.02 亿吨，如果 2020 年、2050 年内河货运量分别能达到 30 亿吨、50 亿吨，水上运输物流互联网服务企业面临巨大的市场发展空间。

6、行业进入壁垒

（1）技术壁垒

公司从事的水上运输物流互联网服务行业涉及网络通讯、软件工程、系统集成、信息构架、信息安全等专业交叉学科，需要技术和设备更新较快，技术壁垒较高。如船舶位置定位服务需要 AIS 船舶航行信号岸台接收系统，视频监控服务需要在线船舶视频监控系统等，这都需要专门的团队进行开发，前期投入较大，维护要求高。

（2）会员规模壁垒

网络平台注册会员数量及访问量需要达到相当的规模，才能获得持续盈利。公司提供全面及时的船货需求信息，并在此基础上提供视频监控服务、撮合交易服务等专业化增值服务，赢得了行业内的广泛认可。行业新进入者须投入较多开发和运营费用，同时在相当一段时间内无法积累足够的注册会员数量和访问量并在此基础上有效提供增值服务，长时间面临运营压力和经营亏损。

（3）先发优势壁垒

网络经济由于马太效应的存在，容易形成“强者恒强、赢家通吃的局面”。先发企业在市场中迅速建立领先优势，不给竞争对手喘息的机会，从而使龙头企业保持强大的竞争力。公司作为业内率先提供船货需求信息、船舶视频监控和撮合交易服务的企业，具有强大的先发优势。对于客户而言，消费的规模经济使客户对产品产生较强的信任感和依赖感，对公司容易形成较高的忠诚度，所以业务合作具有相对稳定性和长期性。这种基于长期合作而形成的客户忠诚度和品牌效应构成行业新进入者进入本行业的很大障碍。

(4) 人力资源壁垒

随着国内水上运输物流互联网服务行业的兴起和发展，客户对该行业产品及服务的要求不断提升。与之而来的，是该行业对专业的管理、技术、服务人员需求的不断提升。目前，行业内缺乏有效的供应人才培养体系，导致该行业所急需的复合型人才较少，尤其是在实际操作层面有较长时间的工作经历，既有较强的技术知识背景，又具备相关销售经验的人员少之又少。除了前台服务以外，行业内公司还需要拥有强大的后台技术人员团队。技术人员需要对网络通讯、软件工程、系统集成、信息构架、信息安全等多个专业拥有深刻的了解，才能够设计出适应行业行情、客户个性化需求的产品和服务。因此，人力资源的短缺是进入本行业的壁垒之一。

7、行业与上、下游关系

公司的上游主要为车载专用网络硬盘录像机、AIS 船舶航行信号岸台接收机供应商以及五金零部件供应商。车载专用网络硬盘录像机目前主要由上市公司杭州海康威视数字股份有限公司供应，供应充足，价格稳定；AIS 船舶航行信号岸台接收机由公司委托圣杰电子科技（昆山）有限公司代工生产，目前市场上掌握 AIS 技术的厂商较多，供货充足，价格较稳定。

公司的下游主要是船东、货主、船代、货代、政府监管机构以及其他水上运输利益相关者，比如保险公司、融资租赁公司、造船厂等。

公司下游行业的市场化程度较高，主要根据服务的性价比来决定服务的采购。

8、行业的特点

水上运输物流互联网服务行业作为综合服务提供商不存在明显的季节性，其经济周期与国民经济周期基本保持一致。

由于行业的互联网特性，其服务也不存在区域性。

（二）公司所处行业风险特征

1、经济下行风险

行业下游客户主要依托于水上运输物流行业，水上运输物流行业发展与国民经济景气度具有较高的相关性，国内外宏观经济形势变化、国家宏观经济政策调整和经济增长周期性变化等都会对水上运输物流行业产生影响。2014 年国内外宏观经济环境欠佳，我国水上运输物流行业生产经营亦将受到一定的影响，预计水上运输物流互联网服务行业面临的需求增长速度会有所减缓。

2、互联网行业风险

公司提供的各种服务主要通过自主开发并运营的互联网平台得以实现。而互联网平台是众多的网站、计算机通过电话线、光纤、电缆、无线通讯等技术手段形成的系统，一旦因网络基础设施故障、网络中断或是网络恶意攻击等因素引起互联网平台发生瘫痪或无法登录等现象，则有可能导致本公司的业务在短期内受到较大的冲击，对公司的正常经营和市场形象造成很大的影响。

另一方面，随着技术的不断进步，互联网平台自身也在不断的发展。随着无线移动网络进入 4G 时代，电信网、无线移动网和广电网之间将逐渐融合，在这一过程中，技术、设备开发商和接入服务、内容服务提供商也可能面临重新融合的局面。本公司在互联网平台的不断升级过程中也面临着一定的技术升级风险。

3、政策风险和法律风险

我国互联网从起步至今也只有十几年的时间，在全球互联网发展浪潮的推动下，我国的互联网行业也取得了飞速的发展，在迅速发展过程中，难免会出现各种网络违法犯罪和与社会风气相违背的现象。虽然目前国家对互联网发展持支持、鼓励的态度，但如果未来对互联网行业加强管制，有可能会对公司的业务经营产生影响。

另一方面，互联网行业作为新兴行业充满了创新和发展的机会，互联网行业的法律、法规体系正处于不断的建设和完善之中。因此互联网在行业发展过程中出现的某些创新行为往往会缺乏法律依据或法律保障。业务创新是本公司未来保

持快速稳定发展的重要方式之一，在公司业务创新的过程中有可能会受到法律、法规不完善的影响，从而形成一定的法律风险。

（三）公司所处地位

1、公司所处市场地位

水上运输物流互联网服务行业整体处于起步阶段，尽管市场需求广阔，然而由于行业内企业较少，且现有企业大多商业模式不明确，市场竞争不激烈。

公司主要依托于自身研发的产品、系统和平台，为客户提供一系列服务，在行业内处于技术领先地位，且对于同行业企业以及潜在进入企业有较高的技术壁垒。公司依托创新而良好的业务模式为客户提供服务，逐渐吸引了较多的客户，并逐渐开始盈利。随着马太效应的逐渐显现，公司客户增长速度出现快速提升的局面。

公司竞争地位良好，基于技术、成本以及服务等方面的优势，相对于其他企业竞争优势明显。未来，随着公司技术的不断提升，业务规模的不断扩大，经营模式的不断成熟，公司竞争地位将呈现不断提升的状态。

2、竞争对手情况

目前，公司在行业内的主要竞争对手有宁波船货网信息科技股份有限公司和北京亿海蓝科技有限公司。

（1）宁波船货网信息科技股份有限公司

公司成立于 2012 年，主要运营的网络平台是“船货网”（网址：www.945156.com），主要服务有：撮合交易、船货保险团购、船货合同管理、货/船盘信息发布、港口介绍、行业资讯、海况气象、每日靠泊计划等。

（2）北京亿海蓝科技有限公司

公司成立于 2003 年，主要运营的网络平台是“船讯网”（网址：<http://www.shipxy.com/>），主要服务有：岸基 AIS 和卫星 AIS 船舶动态信息服务、海船短信通讯服务、货物保险代理、货/船盘信息发布、船舶档案。

3、公司竞争优势

公司相对于目前市场上的竞争对手，有两点明显的优势：

（1）技术创新优势

相对于同行业其他企业，公司拥有较强的技术研发团队，公司自主研发在线船舶视频监控系统、船舶航行动态信息查询系统和中国水陆联运网软件、中国水陆联运网手机软件、中国水陆联运网微信公众平台软件等软件，使得客户可以通过登录网站、手机 APP 或微信的方式，实时查看船位、船队、云货源、云船盘、潮汐以及水位表，及时发布船期和货盘信息，进行船舶信息查询和定位。系统集成技术需要有较强的技术研发能力和整合能力，进入壁垒较高。公司目前已经拥有相关实用新型专利 2 项、软件著作权 6 项，良好的研发能力和技术储备有利于随时满足公司业务创新对技术的需求，在瞬息万变的竞争环境中处于有利的位置。

（2）产品创新优势

公司开发的在线船舶视频监控系统解决了船、货双方以及政府监管当局对船舶运行进行实时监控的难题，并且相比卫星监控成本大大降低，在大宗商品散杂货船上得到大量的推广。目前公司是唯一一家跨区域提供在线船舶视频监控服务的企业，良好的质量、优质的服务使得公司培养了大量忠诚度很高的客户，增强了公司网站的粘性，有利于其他增值业务的开展。

4、公司竞争劣势

公司目前注册资本为 1,008 万元，相对于其他互联网企业资本实力较弱，作为互联网企业，如果想要迅速打开局面，加快全国网络布局，聚集人气，公司需要投入大量的资本用于人员招聘、产品开发、宣传推广等。因此，公司急需通过资本市场增资扩股，以增强企业资本实力。

第三节 公司治理

一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

2014年3月3日，股份公司召开创立大会暨首次股东大会，选举产生了公司第一届董事会、第一届监事会，审议通过了《江苏物润船联网络股份有限公司筹办情况工作报告》、《江苏物润船联网络股份有限公司筹办费用的报告》、《江苏物润船联网络股份有限公司章程》。公司第一届董事会由5名董事组成、第一届监事会由2名非职工监事及1名职工监事组成。公司运行过程中，职工监事按照法律法规及《公司章程》的规定出席监事会、列席董事会、股东大会，发挥检查公司财务，监督公司管理层等方面的作用。

2014年3月3日，按照《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》的相关规定，公司董事会制定了《公司章程》，并提交公司创立大会审议通过。

至此，公司已按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》及国家有关法律法规的要求，结合公司实际情况制定了《公司章程》，建立了由股东大会、董事会、监事会、经理层组成的法人治理机构，公司还建立了董事会秘书制度，使公司的法人治理结构更加科学和规范。

（二）最近两年内股东大会、董事会、监事会的运行情况

有限公司阶段，公司管理层能够按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，就变更经营范围、增加注册资本、股权转让、整体变更等事项召开董事会、股东会，履行决策程序，执行相关决议。但是，公司与关联方之间的关联租赁、关联方资金往来等事项，股东以口头协商形成决议，未形成会议文件归档保存，公司治理存在一定不规范之处。

股份公司成立后，针对上述不规范之处，公司切实加强规范治理方面的培训，管理层严格依据《公司法》、《公司章程》及三会议事规则的规定发布通知并按

期召开股东大会、董事会、监事会；确保三会文件保存完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议及会议记录均能够正常签署，会议决议能有效执行；切实履行董事会、监事会的各项职权，保障公司的对外投资、对外担保、关联交易、委托理财等行为履行相关决策程序，严格执行关联方回避制度；董事会参与公司战略目标的制订并检查其执行情况；建立管理层业绩评估机制，以确保公司经营目标实现。

股份公司成立以来，共召开 2 次股东大会、3 次董事会、1 次监事会。公司三会召开程序、决议内容均符合《公司法》、《公司章程》及相关议事规则的规定，决议均能有效执行，运作较为规范。

公司依照《公司法》、《公司章程》和三会议事规则等规章制度规范运行，公司股东、董事、监事和高级管理人员能各尽其职，履行勤勉忠诚的义务，未发生损害股东、债权人及其他第三人合法权益的情形。

二、董事会对公司治理机制执行情况评估结果

有限公司时期，公司按照《公司法》、《证券法》等法律法规及《公司章程》规定，设立了股东会并选举产生一名执行董事和一名监事，初步建立了公司法人治理结构。虽然针对公司生产经营过程中的重大事项，公司根据不同审批权限召开股东会，形成并执行相关决议，但公司治理结构较为简单，公司治理存在一定缺陷，公司与关联方之间的关联租赁、关联方资金往来等事项，股东以口头协商形成决议，未形成会议文件归档保存，公司治理存在一定不规范之处，但该瑕疵未对公司实际经营及中小股东的权益造成损害。

股份公司设立后，建立了由股东大会、董事会、监事会、管理层组成的比较科学规范的法人治理结构。公司完善了《公司章程》，制定了《监事会议事规则》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《重大信息内部报告制度》、《信息披露管理制度》、《对外投资管理制度》、《投资者关系管理办法》、《对外担保管理制度》、《防范控股股东及其他关联方资金占用制度》、《总经理工作制度》及《董事会秘书工作制度》等管理制度，建立健全公司治理结构，完善公司内部控制体系。

完善股东保护相关制度，注重保护股东表决权、知情权、质询权及参与权，在制度层面切实完善和保护股东尤其是中小股东的权利。《公司章程》和《股东大会议事规则》对股东大会的召集、召开及表决程序、股东参会资格及董事会的授权原则做了明确规定，在制度设计方面确保中小股东与大股东享有平等权利。

公司董事会认为，公司现有的治理机制能够提高公司治理水平，保护公司股东尤其中小股东的各项权利。同时，公司内部控制制度的建立，基本能够适应公司现行管理的要求，能够预防公司运营过程中的经营风险，提高公司经营效率、实现经营目标。公司已初步建立了规范的法人治理结构、合理的内部控制体系，但随着国家法律法规的逐步深化及公司生产经营的需要，公司内部控制体系仍需不断调整与优化，满足公司发展的要求。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况

（一）最近两年公司违法违规及受处罚情况。

公司于 2011 年 12 月份成立，由于成立初期经办人对年检要求不熟悉，没有在 2012 年及时办理 2011 年度的营业执照年检手续，于 2012 年 9 月 10 日被江苏省张家港保税区工商行政管理局罚款 3,000 元（苏保工商案[2012]00319）。

公司已于 2012 年 9 月 11 日接受处罚，并补办了 2011 年度的年检手续。此后公司于 2013 年 4 月通过了 2012 年度年检。2014 年 3 月 25 日，江苏省张家港保税区工商行政管理局出具证明：“江苏物润网络科技有限公司自 2011 年 12 月 19 日设立以来，截至本证明出具之日，该公司不存在因重大违反工商行政管理法律、行政法规被我局处罚的情形。该公司因逾期年检于 2012 年 9 月 11 日接受我局行政处罚并补办了年检手续。我局认为，该公司上述逾期行为不构成重大违法违规事项。”

鉴于公司已按照要求履行了当年及后续年度的年检手续，且主管部门对此出具了相关证明，公司逾期年检不构成重大违法违规行为。

公司最近两年不存在重大违法违规行为。

（二）最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况。

最近两年公司的控股股东、实际控制人不存在违法违规行为。

四、公司的独立性

（一）业务独立

公司主营业务包括为会员提供信息服务、撮合交易服务、在线船舶视频监控服务等。公司在业务上独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，拥有独立的研发、采购、销售和服务体系，独立开展业务。公司独立获取收入和利润，不存在依赖于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的情形，具有独立面向市场自主经营的能力。

（二）资产独立

公司系由有限公司整体变更设立，有限公司的全部资产均已进入公司，并办理了财产移交手续，相关专利、商标、软件著作权等无形资产的过户手续正在办理中，不存在产权争议。

公司拥有独立完整的资产，与生产经营相关的机器设备、无形资产均为公司合法拥有，公司取得了相关资产、权利的权属证书或证明文件，公司的资产独立于股东及其他关联方的资产，资产产权界定清晰。

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规担保的情形。

（三）人员独立

公司依据《劳动法》、《劳动合同法》等法律、法规及规范性文件，建立了独立的劳动、人事及工资管理体系。

公司的董事、监事和高级管理人员的任免均依据《公司法》和公司章程的规定，程序合法有效。公司的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的

职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业处领薪。公司财务人员专职在本公司工作并领取薪酬，未在其他单位兼职。

（四）财务独立

公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员并进行了适当的分工授权，公司财务人员均专职在公司工作并领取薪酬。公司建立了独立的财务核算体系和规范的财务管理制度。公司已开立了独立的银行基本账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司作为独立的纳税人，依法独立纳税；公司独立做出财务决策，独立对外签订合同，不受股东或其他单位干预或控制。

（五）机构独立

公司设立了股东大会、董事会和监事会等决策机构和监督机构，聘请了总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员，建立了较为完善的公司治理结构。公司建立健全组织结构，设立研究开发部、投资发展部、撮合交易部、信息服务部、视频监控部、工程部、市场部、财务部、行政人事部、总经理办公室、证券事务部 11 个职能部门，并制定了较为完备的内部管理制度。

公司各机构和各职能部门按《公司章程》及其他管理制度规定的职责独立运作，与公司股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在混合经营、合署办公等机构混同的情形，不存在控股股东影响本公司生产经营管理独立性的情形。

五、同业竞争情况及其承诺

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，朱光辉为公司控股股东和实际控制人。除物润船联外，朱光辉控制的企业及同业竞争情况如下：

1、张家港光辉物流有限公司

申报期内，张家港光辉物流有限公司系由实际控制人朱光辉控制的有限责任公司，朱光辉持有 80% 的股权并担任执行董事、总经理，公司董事朱政持有 20% 的股权并担任监事。

张家港光辉物流有限公司经营范围为：许可经营项目：普通货运；一般经营项目：货运代理（代办）、自营和代理各类商品及技术的进出口业务（但国家限定企业经营或禁止进出口的商品及技术除外）、仓储（危险品除外）（限分支机构经营）。

公司的经营范围为：许可经营项目：第一类增值电信业务中的在线数据处理与交易处理业务、第二类增值电信业务中的因特网信息服务业务（业务覆盖范围：江苏省，限按增值电信业务经营许可证所列项目经营）；一般经营项目：计算机软件、网络技术的开发、销售，网络系统集成、电子制图及应用，企业信息化软件应用，AIS 系统船舶自主研发，3G 船载监控设备的软硬件集成、销售、售后服务，港口物联网智慧系统软件开发、系统集成、销售，信息咨询，技术服务，会展服务，自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）。（涉及专项审批的，凭许可证经营）

实际经营中，张家港光辉物流有限公司主要从事物流运输服务，公司则是以“中国水陆联运网”网站为依托，从事信息服务、在线船舶视频监控服务、撮合交易服务等业务。

张家港光辉物流有限公司与公司不存在业务相同、类似等构成利益冲突或竞争关系的情况。

2014 年 2 月 25 日，朱光辉将其持有的张家港光辉物流有限公司 80% 的股权转让给吕军，并不再担任执行董事和总经理职务，朱政不再担任公司监事职务。至此，公司实际控制人朱光辉对张家港光辉物流有限公司不再具有控制关系。

2、张家港市港区光辉水泥商店

申报期内，张家港市港区光辉水泥商店系由实际控制人朱光辉经营的个体工商户，经营范围为：水泥零售、建材加工。

张家港市港区光辉水泥商店与公司不存在业务相同、类似等构成利益冲突或竞争关系的情况。

2014年2月25日，张家港市港区光辉水泥商店已注销。

3、张家港保税物流园区光辉投资管理企业（有限合伙）

张家港保税物流园区光辉投资管理企业（有限合伙）系由实际控制人朱光辉担任普通合伙人的合伙企业，光辉投资未从事与物润船联相同或类似的业务经营，也未投资与物润船联相同或相似经营业务的其他企业，不存在与物润船联直接、间接或潜在同业竞争的情况。

综上所述，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争。

（二）避免同业竞争承诺函

为避免今后出现同业竞争情形，实际控制人朱光辉出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：本人作为江苏物润船联网络股份有限公司（以下简称“物润船联”）控股股东和实际控制人。为避免本人未来可能与物润船联之间产生的同业竞争。本人特承诺如下：

1、本人目前未从事与物润船联相同或类似的业务经营，也未投资与物润船联相同或相似经营业务的其他企业，不存在与物润船联直接、间接或潜在同业竞争的情况。

2、未来如有在物润船联主营业务范围内相关业务的商业机会，本人将介绍给物润船联；对物润船联已经进行建设或拟投资兴建的项目，本人将在投资方向与项目选择上避免与物润船联相同或相似；如未来本人所控制的企业拟经营与物

润船联相同或相似的业务，本人将行使否决权，避免经营该等项目，以维护物润船联的利益。

3、如违反上述承诺，本人愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给物润船联造成的所有直接或间接损失。

本人保证有权签署本承诺函，且本承诺函一经本人签署，即依上述前提对本人构成合法、有效的约束。在上述前提之下，本协议持续有效。本承诺为不可撤销承诺。

六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

近两年公司的资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形如下：

（1）截至 2012 年 12 月 31 日，公司尚存对朱光辉的其他应收款 477.25 万元，对张家港港区光辉水泥商店的其他应收款 250.00 万元。

（2）截至 2013 年 12 月 31 日，公司尚存对朱光辉的其他应收款 20.22 万元。

截至本公开转让说明书签署之日，上述款项已全部偿还。

（二）为关联方担保情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司未为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保。

（三）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所采取的具体安排

公司控股股东、实际控制人承诺：自 2012 年以来不存在公司为控股股东、实际控制人或控股股东或实际控制人控制的公司、企业或其他组织、机构进行违规担保的情形；目前不存在以借款、代偿债务、代垫款项等方式占用或转移公司

资金或资产的情形；控股股东、实际控制人将严格遵守有关法律、法规和规范性文件及公司章程的要求及规定，确保将来不致发生上述情形。

有限公司阶段，公司治理尚存薄弱之处，存在公司为控股股东、实际控制人及关联方提供借款的情形。股份公司成立之后，公司建立了防止股东及关联方资金占用或者转移公司资金、资产及其他资源的机制。公司所采取的具体制度安排如下：

1、公司在《公司章程》和《对外担保管理制度》中明确了对外担保的审批权限和审议程序，其中公司下列重大担保行为，须经股东大会审议通过：

(1) 本公司及本公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保；

(2) 公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保；

(3) 为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；

(4) 单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%的担保；

(5) 对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

(6) 法律、法规、规章或规范性文件及公司章程规定的其他情形。

2、公司已制订《防范控股股东及其他关联方资金占用制度》，对防止公司资金占用措施做出了具体规定，包括：公司应防止控股股东及关联方通过各种方式直接或间接占用公司的资金和资源，不得以下列方式将资金直接或间接地提供给控股股东及关联方使用：

(1) 有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东及关联方使用；

(2) 通过银行或非银行金融机构向控股股东及关联方提供委托贷款；

(3) 委托控股股东及关联方进行投资活动；

(4) 为控股股东及关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；

(5) 代控股股东及关联方偿还债务；

(6) 以其他方式占用公司的资金和资源。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

(一) 董事、监事、高级管理人员持股情况

序号	姓名	任职情况	直接持股数量 (万股)	直接持股比例 (%)	间接持股数量 (万股)	间接持股比例 (%)	直接持股转让限制
1	朱光辉	董事长、总经理	689.00	68.3532	1.00	0.0992	是
2	朱政	董事	120.00	11.9048	2.00	0.1984	是
3	侯维忠	董事	49.00	4.8610	-	-	是
4	曹秋芳	董事、财务总监	-	-	5.00	0.4960	-
5	刘颖虹	董事	-	-	-	-	-
6	于洪柱	监事	-	-	1.00	0.0992	-
7	王婷婷	监事	-	-	-	-	-
8	唐海燕	监事	-	-	-	-	-
9	赵衍维	副总经理	-	-	3.00	0.2976	-
10	顾斌	副总经理	-	-	-	-	-
11	朱丹凤	董事会秘书	-	-	2.00	0.1984	-
合计			858.00	85.1190	14.00	1.3889	-

(二) 董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

朱丹凤与朱政系朱光辉子女，朱丹凤与朱政为姐弟关系，王婷婷系朱光辉堂弟媳，除以上四人之间存在亲属关系外，董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

(三) 与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

公司高级管理人员承诺：未在公司股东单位及公司控股股东控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务，并承诺在担任公司高级管理人员职务期间将不在公司股东单位及控股股东控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务，若违反承诺，自愿承担给股份公司造成的一切经济损失。

公司董事、监事及高级管理人员出具诚信状况的书面说明，详见本节“七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明”之“（六）最近两年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”。

（四）在其他单位兼职情况

公司董事、监事及高级管理人员均按照《公司法》及《公司章程》等规定的程序经股东大会、职工大会、董事会选举或聘任合法产生，不存在超越公司董事会、股东大会权限的人事任免决定。

公司董事侯维忠在张家港市康海进出口有限公司担任总经理、董事刘颖虹在张家港市金城投资发展有限公司担任财务部部长。除上述兼职情况以外，董事、监事、高级管理人员未在其他外部单位任职的情况。

（五）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

董事、监事、高级管理人员对外投资情况主要如下：

姓名	任职情况	对外投资单位名称	投资比例
朱光辉	董事长、总经理	张家港保税物流园区光辉投资管理企业	0.6667%
朱政	董事	张家港光辉物流有限公司	20.0000%
		张家港保税物流园区光辉投资管理企业	1.3333%
侯维忠	董事	张家港市康海进出口有限公司	50.0000%
曹秋芳	董事、财务总监	张家港保税物流园区光辉投资管理企业	3.3333%
刘颖虹	董事	-	-
于洪柱	监事会主席	张家港保税物流园区光辉投资管理企业	0.6667%
王婷婷	监事	-	-
唐海燕	监事	-	-
赵衍维	副总经理	张家港保税物流园区光辉投资管理企业	2.0000%
顾斌	副总经理	-	-
朱丹凤	董事会秘书	张家港保税物流园区光辉投资管理企业	1.3333%

公司董事、监事、高级管理人员对外投资企业不存在与公司存在利益冲突的情况。

(六)最近两年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

公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》等有关法律法规及其他规范性文件规定进行任免，同时，董事、监事、高级管理人员出具《承诺函》：

本人不存在《中华人民共和国公司法》第 147 条规定的禁止任职情形；不存在《中华人民共和国证券法》第 233 条规定的并被证监会确定为证券市场禁入者的情形。

最近两年内本人未受到中国证监会行政处罚、未被采取证券市场禁入措施、未受到全国股份转让系统公司公开谴责等情况。

八、公司董事、监事、高级管理人员最近两年内发生变动情况及原因

(一) 董事的变化情况

股份公司成立前，公司未设董事会，仅设一名执行董事。2011 年 12 月 10 日至 2014 年 3 月 3 日，由朱光辉担任公司执行董事。

2014 年 3 月 3 日，股份公司召开创立大会，选举产生股份公司第一届董事会，选举朱光辉、朱政、侯维忠、刘颖虹、曹秋芳为股份公司第一届董事会董事。公司董事因股权变动、股份公司设立等原因引起的变化没有给公司的经营管理造成重大实质性影响。

此后，公司董事未发生变动。

(二) 监事的变化情况

股份公司成立前，有限公司公司未设监事会，仅设一名监事。2011 年 12 月 10 日至 2014 年 3 月 3 日，有限公司监事由朱政担任。

2014 年 3 月 3 日，股份公司创立大会召开，选举于洪柱、王婷婷为监事，于洪柱、王婷婷与职工大会推选产生的职工代表监事唐海燕组成股份公司第一届

监事会。公司监事因股份公司设立引起的变化没有给公司的经营管理造成重大实质性影响。

此后，公司监事未发生变动。

（三）高级管理人员的变化情况

2011年12月10日至2014年3月3日，有限公司设总经理1人，由朱光辉担任。2012年4月至2014年3月3日，公司聘任曹秋芳担任财务总监。

2014年3月3日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，同意聘任朱光辉担任股份公司总经理，曹秋芳担任财务总监，赵衍维担任副总经理，顾斌担任副总经理，朱丹凤担任董事会秘书。

公司高级管理人员因股份公司设立引起的变化没有给公司的经营管理造成重大实质性影响。

此后，公司高级管理人员未发生变动。

第四节 公司财务

除特殊说明外，以下财务会计信息数据单位为人民币元，“报告期”指 2013 年度、2012 年度。

公司报告期的财务报告业经具有证券期货相关业务资格的天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并于 2014 年 2 月 15 日出具了标准无保留意见的《审计报告》（天职业字（2014）3206 号）。

本转让说明书中财务分析均以经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计的财务数据为准。

一、最近两年及一期的财务报表

1、主要财务报表

资产负债表

项 目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	6,413,264.71	139,554.92
交易性金融资产		
应收票据		
应收账款	1,364,722.50	
预付款项	156,958.96	96,441.67
应收利息		
应收股利		
其他应收款	205,016.27	7,272,483.36
存货	1,263,206.42	
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	9,403,168.86	7,508,479.95
非流动资产：		
发放委托贷款及垫款		

项 目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
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	2,074,693.05	1,320,554.84
在建工程	119,658.00	626,073.91
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	79,365.08	
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	54,167.00	
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	2,327,883.13	1,946,628.75
资产总计	11,731,051.99	9,455,108.70

资产负债表（续）

项 目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
应付票据	546,000.00	
应付账款	266,170.00	
预收款项	336,075.48	
应付职工薪酬	127,096.75	6,329.40
应交税费	-137,732.02	
应付利息		
应付股利		

项 目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
其他应付款	87,278.91	31,417.80
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	1,224,889.12	37,747.20
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
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		
负债合计	1,224,889.12	37,747.20
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	10,080,000.00	10,000,000.00
资本公积	800,000.00	
减：库存股		
专项储备		
盈余公积		
未分配利润	-373,837.13	-582,638.50
所有者权益（或股东权益）合计	10,506,162.87	9,417,361.50
负债和所有者权益（或股东权益）总计	11,731,051.99	9,455,108.70

利润表

项 目	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	3,101,569.58	
减：营业成本	1,578,726.49	305,271.82
营业税金及附加	5,848.40	
销售费用	100,366.00	38,928.99
管理费用	1,101,616.28	765,821.31
财务费用	413.40	-383.62
资产减值损失	71,977.50	

项 目	2013 年度	2012 年度
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）	242,621.51	-1,109,638.50
加：营业外收入	5,294.20	530,000.00
减：营业外支出		3,000.00
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	247,915.71	-582,638.50
减：所得税费用	39,114.34	
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	208,801.37	-582,638.50
五、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	208,801.37	-582,638.50

现金流量表

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	2,237,507.32	
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	7,167,640.80	534,758.06
经营活动现金流入小计	9,405,148.12	534,758.06
购买商品、接受劳务支付的现金	1,930,530.26	29,737.97
支付给职工以及为职工支付的现金	1,043,473.65	462,247.80
支付的各项税费	66,589.19	5,020.00
支付其他与经营活动有关的现金	948,493.61	7,863,131.11
经营活动现金流出小计	3,989,086.71	8,360,136.88
经营活动产生的现金流量净额	5,416,061.41	-7,825,378.82
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		

项目	2013 年度	2012 年度
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	568,351.62	2,035,066.26
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	568,351.62	2,035,066.26
投资活动产生的现金流量净额	-568,351.62	-2,035,066.26
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	880,000.00	
取得借款收到的现金		
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	880,000.00	
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		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计		
筹资活动产生的现金流量净额	880,000.00	
四、汇率变动对现金的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	5,727,709.79	-9,860,445.08
加：期初现金及现金等价物的余额	139,554.92	10,000,000.00
六、期末现金及现金等价物余额	5,867,264.71	139,554.92

2013 年所有者权益变动表

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	所有者权益合计
一、上年年末余额	10,000,000.00						-582,638.50	9,417,361.50
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年初余额	10,000,000.00						-582,638.50	9,417,361.50
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	80,000.00	800,000.00					208,801.37	1,088,801.37
（一）净利润							208,801.37	208,801.37
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							208,801.37	208,801.37
（三）股东投入和减少资本	80,000.00	800,000.00						880,000.00
1. 股东投入资本	80,000.00	800,000.00						880,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 对所有者（或股东）的分配								

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	所有者权益合计
3.其他								
（五）所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本（或股本）								
2.盈余公积转增资本（或股本）								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
（六）专项储备提取和使用								
1.本年提取								
2.本年使用								
（七）其他								
四、本年年末余额	10,080,000.00	800,000.00					-373,837.13	10,506,162.87

2012 年所有者权益变动表

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	所有者权益合计
一、上年年末余额								
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年初余额								
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	10,000,000.00						-582,638.50	9,417,361.50
（一）净利润							-582,638.50	-582,638.50
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							-582,638.50	-582,638.50
（三）股东投入和减少资本	10,000,000.00							10,000,000.00
1.股东投入资本	10,000,000.00							10,000,000.00
2.股份支付计入股东权益的金额								
3.其他								
（四）利润分配								
1.提取盈余公积								
2.对股东（或股东）的分配								

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	所有者权益合计
3.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）专项储备提取和使用								
1.本年提取								
2.本年使用								
（七）其他								
四、本年年末余额	10,000,000.00						-582,638.50	9,417,361.50

二、财务报表的编制基础及合并会计报表的合并范围 and 变化情况

（一）财务报表的编制基础

公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照财政部 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则》及其应用指南的有关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

（二）公司合并报表范围确定原则及报告期内合并报表范围

公司合并财务报表按照 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》编制。

报告期内公司不存在应纳入合并范围的子公司。

三、报告期的审计意见

公司报告期的财务报告业经具有证券期货相关业务资格的天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（天职业字[2014]3206 号）。

四、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更

（一）报告期内采用的主要会计政策、会计估计

1、会计期间

公司会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

3、计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

本公司以权责发生制为记账基础，除交易性金融资产、可供出售金融资产、非同一控制下的企业合并、具有商业目的的非货币性资产交换、债务重组、投资

者投入非货币资产、交易性金融负债、衍生工具等以公允价值计量外，均以历史成本为计量属性。本期无计量属性发生变化的报表项目。

4、现金流量表之现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

5、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务折算

① 企业发生外币交易时，应当将外币金额折算为记账本位币金额。

② 外币交易应当在初始确认时，采用交易发生时的即期汇率（即中国人民银行公布的当日人民币外汇牌价的中间价）将外币金额折算为记账本位币金额。

③ 企业在资产负债表日应对外币货币性项目采用即期汇率折算，因资产负债表日即期汇率与初始确认时的即期汇率不一致产生的汇兑差额，属于与购建固定资产有关的借款产生的汇兑损益，在该资产达到预定可使用状态前予以资本化，属于正常生产经营期间发生的汇兑损益，则直接计入当期损益，同时调增或调减外币货币性资产和外币货币性负债的记账本位币金额。

④ 本公司在资产负债表日对外币非货币性项目按下列情况处理

A、以历史成本计量的外币非货币性项目，在资产负债表日不应改变其原记账本位币金额，不产生汇兑损益。

B、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的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。

（2）外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

6、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

(1) 金融工具的分类

公司按照取得或承担金融资产和金融负债的目的，将其划分为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接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或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其它金融负债等。

(2) 金融工具的确认和计量

① 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

取得时按公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

② 持有至到期投资

取得时按公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额，支付的价款中包含已到付息期但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

③ 应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

④ 可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末将公允价值变动计入资本公积（其它资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

⑤ 其它金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

（3）金融资产和金融负债的终止确认条件

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现实义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

（4）金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。在判断金融资产转移是否满足会计准则规定的金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

A、所转移金融资产的账面价值；

B、因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产应当视同未终止确认金融资产的一部分）之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A、终止确认部分的账面价值；

B、终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

（5）金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

（6）金融资产的减值准备

① 持有至到期投资的减值准备

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

② 可供出售金融资产的减值准备

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

③ 减值损失转回

对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关（如债务人的信用评级已提高等），原确认的减值损失应当予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不应当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。

(7) 应收款项坏账准备的核算

应收款项坏账的确认标准、坏账损失的核算方法以及坏账准备的计提方法和计提比例：

① 坏账的确认标准

对有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，如债务单位已撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重的自然灾害等，根据公司的管理权限，经董事会或按管理权限批准后列作坏账损失，冲销提取的坏账准备。

② 坏账损失核算办法

对公司的坏账损失，采用备抵法核算。

A、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	期末金额为100万元以上（含100万元）应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中再进行减值测试。

B、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由	单项金额重大的应收款项以外回收风险较大的应收款项
坏账准备的计提方法	个别认定法

C、按组合计提坏账准备应收款项

确定组合的依据	
组合	已单独计提减值准备的应收款项外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合	账龄分析法

本公司采用账龄分析法计提坏账准备时，账龄按以下标准计提：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内（含1年，以下同）	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

D、本公司对关联方的应收款项不计提坏账准备。

7、存货的核算方法

(1) 存货的分类

公司的存货分为原材料、库存商品、在途物资、低值易耗品等。

(2) 发出存货的计价方法

存货取得时采用实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。存货领用或发出采用加权平均法确定其发出成本。

(3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

（4）存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

（5）低值易耗品的摊销方法

按照一次转销法进行摊销。

8、长期股权投资

（1）投资成本的确定

① 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总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。

分步实现同一控制下企业合并的，应当以持股比例计算的合并日应享有被合并方账面所有者权益份额作为该项投资的初始投资成本。初始投资成本与其原长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的公允价值之和的

差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，冲减留存收益。

② 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

③ 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本（合同或协议约定价值不公允的除外）。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整；对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；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定，与被投资单位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的，认定为共同控制；对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的，认定为重大影响。

（4）长期股权投资的处置

① 部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权的情形

部分处置对子公司的长期股权投资，但不丧失控制权时，应当将处置价款与处置投资对应的账面价值的差额确认为当期投资收益。

② 部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的情形

部分处置股权投资或其他原因丧失了对子公司控制权的，对于处置的股权，应结转与所售股权相对应的长期股权投资的账面价值，出售所得价款与处置长期

股权投资账面价值之间差额，确认为投资收益（损失）；同时，对于剩余股权，应当按其账面价值确认为长期股权投资或其它相关金融资产。处置后的剩余股权能够对子公司实施共同控制或重大影响的，应按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

（5）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；对被投资单位不具有共同控制或重大影响、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定计提相应的减值准备。

9、投资性房地产的核算方法

（1）投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

（2）投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。资产负债表日，有迹象表明投资性房地产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

10、固定资产的核算方法

（1）固定资产确认条件、计价和折旧方法

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，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

在建工程转入固定资产的时点和依据：购入设备经安装、调试，达到预定可使用状态时结转固定资产。具体来说，（1）数据服务器购入并经托管运营商验收合格，可以投入运营时结转固定资产，主要依据是收到托管运营商的通知，且公司后台技术管理人员能够使用该设备开展业务运营时，财务部门根据技术部门的

通知结转至固定资产核算。(2) 沿江基站设备由工程施工人员领用并安装调试完毕后,公司后台技术管理人员在能够接受相关设备发出的信号并正常运营时通知财务部门,财务部门根据技术部门的通知结转至固定资产核算。

固定资产以取得时的实际成本入账,并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

(2) 各类固定资产的折旧方法

项 目	折旧年限(年)	净残值率(%)	年折旧率(%)
运输设备	5	5	19
电子及办公设备	5	5	19

(3) 公司在外固定资产的管理制度

公司针对基站、托管服务器等设备等在外固定资产的管理制度如下:主要基于托管协议和租赁协议对在外固定资产进行管理。公司定期对相关设备进行检测、维护、升级。公司对此类保存在外地的固定资产的管理,主要基于技术监控手段,如:基站和托管服务器与公司后台数据信号密切相关,一旦出现故障,公司后台会及时监控并做出处置。

(4) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日,有迹象表明固定资产发生减值的,按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(5) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

符合下列一项或数项标准的,认定为融资租赁:(1)在租赁期届满时,租赁资产的所有权转移给承租人;(2)承租人有购买租赁资产的选择权,所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值,因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权;(3)即使资产的所有权不转移,但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分[通常占租赁资产使用寿命的 75%以上(含 75%)];(4)承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值,几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值[90%以上(含 90%)];出租人在租赁开始日的最低

租赁收款额现值,几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值[90%以上(含90%)];

(5) 租赁资产性质特殊,如果不作较大改造,只有承租人才能使用。

融资租入的固定资产,按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账,按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

11、在建工程的核算方法

(1) 在建工程达到预定可使用状态时,按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的,先按估计价值转入固定资产,待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值,但不再调整原已计提的折旧。

(2) 资产负债表日,有迹象表明在建工程发生减值的,按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备

12、借款费用的核算

(1) 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用,可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的,予以资本化,计入相关资产成本;其他借款费用,在发生时确认为费用,计入当期损益。

(2) 借款费用资本化期间

① 当借款费用同时满足下列条件时,开始资本化:①资产支出已经发生;②借款费用已经发生;③为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

② 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断,并且中断时间连续超过3个月,暂停借款费用的资本化;中断期间发生的借款费用确认为当期费用,直至资产的购建或者生产活动重新开始。

③ 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时,借款费用停止资本化。

（3）借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将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，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价的金额，调整每期利息金额。

13、无形资产的核算方法

（1）无形资产的计价方法

本公司无形资产按照取得时的实际成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。

使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法在预计使用年限内分期摊销。

（2）无形资产使用寿命及摊销

① 来源于合同性权利或其它法定权利的无形资产，其使用寿命不超过合同性权利或其它法定权利的期限；如果合同性权利或其它法定权利能够在到期时因续约等延续，且有证据表明企业续约不需要付出大额成本，续约期计入使用寿命。

② 合同或法律没有规定使用寿命的，本公司综合各方面情况，聘请相关专家进行论证、或与同行业的情况进行比较、以及参考历史经验等，确定无形资产为本公司带来未来经济利益的期限。

③ 经过上述努力仍无法合理确定无形资产所带来经济利益期限的，将其作为使用寿命不确定的无形资产。

（3）无形资产减值准备

本公司在资产负债表日对存在减值迹象的使用寿命有限的无形资产按单项资产进行减值测试，如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额提取减值准备，无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

本公司对使用寿命不确定的无形资产不进行摊销，无论是否存在减值迹象，每个会计期间都进行减值测试，并按可收回金额低于账面价值的差额提取无形资产减值准备。在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，重新估计其使用寿命，并按使用寿命有限的无形资产的规定处理。

（4）研究开发项目研究阶段支出与开发阶段支出的划分标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能确认为无形资产：

- ① 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ② 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③ 无形资产存在产生经济利益的方式；有能力完成该无形资产的开发；有能力使用或出售该无形资产；
- ④ 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

（5）发行权的初始计量和摊销

发行权是指作者授予本公司一定年限内（一般为5年），在全球范围内华文简（繁）体版以图书形式独家寻找出版社出版作者的作品及寻找发行商发行上述作品的权利。

发行权的计量成本按保底印量支付的版税金额确定，按照《图书出版合同》规定的保底印量进行摊销，超过保底印量支付的版税直接计入当期成本。公式如下：

发行权本年度摊销金额=（本年度实际印量÷合同约定保底印量）×发行权计量成本

14、长期待摊费用的核算方法

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

15、预计负债的核算方法

（1）因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

（2）公司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初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

16、股份支付及权益工具的核算

（1）股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

（2）权益工具公允价值的确定方法

① 存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定。

② 不存在活跃市场的，采用估值技术确定，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的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计。

（4）实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

① 以权益结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加所有者权益。

② 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

③ 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具

的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

17、回购本公司股份

因减少注册资本或奖励职工等原因收购本公司股份的，按实际支付的金额作为库存股处理，同时进行备查登记。如果将回购的股份注销，则将按注销股票面值和注销股数计算的股票面值总额与实际回购所支付的金额之间的差额冲减资本公积，资本公积不足冲减的，冲减留存收益；如果将回购的股份奖励给本公司职工属于以权益结算的股份支付，于职工行权购买本公司股份收到价款时，转销交付职工的库存股成本和等待期内资本公积（其他资本公积）累计金额，同时，按照其差额调整资本公积（股本溢价）。

18、收入确认核算

（1）销售商品

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

（2）提供劳务

① 提供劳务交易的结果能够可靠估计

企业在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工程度按已经发生的劳务成本占估计劳务总成本比例确定。

② 提供劳务交易的结果不能够可靠估计

企业在资产负债表日，提供劳务交易结果不能够可靠估计的，应当分别下列情况处理：

A、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

B、已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3) 让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。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；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(4) 本公司的业务收入主要为四类：销售船舶移动视频终端装置收入，视频监控服务收入，撮合交易服务收入和会员费服务收入。其收入确认政策具体如下：

销售船舶移动视频终端装置属于销售商品业务，其收入确认政策为：本公司在设备安装调试完毕，为客户开通视频时确认销售收入。结算采用银行结算的方式。

视频监控服务属于约定服务期限的劳务，其收入确认政策为：本公司根据合同约定的期限，在开通视频、为客户提供视频服务时开始确认收入。公司从开始提供视频服务的当月起，每月按根据合同约定劳务收入金额和服务期限计算的月平均额确定当月收入，余额部分计入“递延收益”科目，根据服务期转入营业收入。结算采用银行结算的方式。

撮合交易服务属于未约定服务期限的劳务，其收入确认政策为：本公司在劳务已提供且确认能够收到相关款项时确认收入。结算采用银行结算的方式。

会员费服务属于未约定服务期限的劳务，其收入确认政策为：本公司在劳务已提供且确认能够收到相关款项时确认收入。结算采用银行结算的方式。

19、政府补助的核算

政府补助为本公司从政府无偿取得货币性资产，包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在本公司能够满足政府补助所附条件，且能够收到时，予以确认。政府补助按照收到或应收的金额计量。

与资产相关的政府补助，确认为其他非流动负债——递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为其他非流动负债——递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

20、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(2) 确认递延所得税资产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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

(3) 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法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，转回减记的金额。

(4) 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

21、经营租赁、融资租赁

(1) 经营租赁

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

(2) 融资租赁

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者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，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

公司为出租人时，在租赁期开始日，公司以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。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

22、持有待售资产

公司将同时满足下列条件的非流动资产划分为持有待售资产：

- (1) 已经就处置该非流动资产作出决议；
- (2) 与受让方签订了不可撤销的转让协议；

(3) 该项转让很可能在一年内完成。

对于持有待售的固定资产，公司将该项资产的预计净残值调整为反映其公允价值减去处置费用后的金额（但不得超过该项资产符合持有待售条件时的原账面价值），原账面价值高于调整后预计净残值的差额，作为资产减值损失计入当期损益。

符合持有待售条件的无形资产等其他非流动资产，按上述原则处理。

（二）报告期内主要会计政策、会计估计的变更情况

报告期内主要会计政策、会计估计未变更。

五、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入的具体确认方法

具体内容详见本节“四、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更”之“（一）报告期内采用的主要会计政策、会计估计”之“18、收入确认核算”。

（二）营业收入的主要构成

1、收入按产品分布情况

单位：万元；%

项目	2013 年度		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	310.16	100.00	-	-
其中：视频设备销售	76.29	24.60	-	-
视频监控服务	3.74	1.21	-	-
会员服务	57.75	18.62	-	-
撮合交易服务	172.38	55.58	-	-
其他业务收入	-	-	-	-
营业收入合计	310.16	100.00	-	-

公司是以“中国水陆联运网”为依托，从事水上运输物流互联网服务。公司的业务包括在线船舶视频监控服务、信息服务、撮合交易服务等。依托公司的业务，公司的主营业务收入据此主要分为视频设备销售、视频监控服务、会员服务、撮合交易服务四类。申报期内，公司无其他业务收入。

申报期内，公司主营业务收入主要来源于撮合交易服务、视频设备销售以及会员服务。2012年，公司处于初创期，主要致力于技术和产品的研发，没有通过提供产品或服务取得收入。2013年，特别是第四季度开始，公司依托技术积累和互联网平台，开始销售视频设备、提供视频监控服务以及吸引会员提供会员服务，并在此基础上为客户提供撮合交易服务，其中撮合交易服务、视频设备销售和会员服务收入占比分别为55.58%、24.60%和18.62%。

2、收入按地区分布情况

单位：元；%

地区名称	2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	金额	比例
江苏省	329,001.87	10.61	-	-
重庆市	1,573,590.26	50.74	-	-
安徽省	416,750.15	13.44	-	-
湖北省	251,048.24	8.09	-	-
四川省	192,295.41	6.2	-	-
其他地区	338,883.66	10.93	-	-
合计	3,101,569.58	100.00	-	-

公司主要为船东、货主、船代、货代等客户提供水上运输互联网服务，现有客户主要集中在长江流域，主要包括江苏、重庆、安徽、湖北、四川等省市。

（三）按产品（服务）类别列示的毛利率及变动分析

1、毛利率分析

报告期内，公司主要业务毛利率及综合毛利率情况如下：

单位：元；%

项目	2013 年度		2012 年度	
	金额	毛利率	金额	毛利率
主营业务收入	310.16	49.10	-	-
其中：视频设备销售	76.29	39.33	-	-
视频监控服务	3.74	-23.11	-	-
信息服务	57.75	-48.27	-	-
撮合交易服务	172.38	87.61	-	-
其他业务收入	-	-	-	-
总体	310.16	49.10	-	-

2012 年，公司没有通过提供产品或服务取得收入。2013 年，公司主营业务收入毛利率为 49.10%，毛利主要来源于撮合交易服务和视频设备销售。根据业务类型划分，视频设备销售、视频监控服务、信息服务和撮合交易服务的毛利率分别为 39.33%、-23.11%、-48.27%和 87.61%。

公司视频设备销售采取成本加成的定价政策，成本主要为视频监控设备相关材料采购成本和人工组装成本，其中材料采购成本作为变动成本在总成本中比重较高，视频设备销售单位成本较固定，对外销售价格则是在单位成本的基础上附加较固定的毛利率，销售单价较为固定。2013 年，公司视频设备销售业务收入为 76.29 万元，材料采购成本 42.08 万元，人工组装成本为 4.2 万元，毛利率为 39.33%，整体处于合理水平。

公司视频监控服务的收入包括收取的平台服务费和流量费两部分，采取固定定价政策，每条船按年收取服务费和流量费，分别为 1200 元和 1800 元，合计 3000 元/年，收取的两项费用均按 12 个月摊销，2013 年 11 月开始取得业务收入。视频监控服务业务成本于 2013 年 10 月开始发生，主要包括工资、服务器托管费和 3G 流量费。其中，3G 流量费成本和收取的流量费收入相匹配，收入能覆盖成本。对人工工资和服务器托管费两项成本，由于视频监控业务处于起步阶段，客户数量较少，尚未形成规模效应，平台服务收入尚不能覆盖人工工资和服务器托管费。2013 年视频监控服务毛利率为-23.11%。预计未来随着视频监控服务客户数量增加到一定规模，公司视频监控服务收入就将覆盖人工工资和服务器托管费等固定成本，实现盈利，公司视频监控服务可持续。

公司信息服务（会员服务）收入主要为收取的付费会员服务费，根据申请成为付费会员的客户所购买的服务（主要为会员在公司网站上发布的船货源信息）的权限的不同，收取不同档次的服务费。公司信息服务（会员服务）成本主要为固定成本，包括基站租赁费、基站折旧和基站电话及宽带费等。公司推出信息服务初衷是为了聚集人气，以带动其他业务的发展，信息业务从 2013 年 3 月开始取得收入，在 2013 年 7 月后，公司参考同行业企业的做法，不再向会员收取费用，未来发展思路中，公司也计划将收费信息服务向重要客户免费提供。因此，2013 年 7 月以后，信息服务（会员服务）收入大幅度减少，难以覆盖成本，导致毛利率为负。未来，公司拟不将信息服务（会员服务）作为一项持续提供收入的业务，但信息服务（会员服务）依然作为公司向会员提供的一项免费服务，并以此吸引客户，聚集人气。

撮合交易服务的收入根据运货数量按吨收取，对于不同品种和不同吨位的货物运输交易，存在一定的差别。整体而言，公司每吨收取的撮合服务费在运费的 4%-8%。撮合交易服务的成本主要由员工工资和电话费组成，毛利率水平较高。公司依托旗下的中国水陆联运网平台获取船东、货主、代理等客户主动发布的船源、货源信息，为船货运输交易的供需双方提供撮合服务，促使运输交易按市场价格及时达成，取得合理的回报，毛利率水平合理。

（四）营业收入和利润总额的变动趋势及原因

公司报告期的营业收入及利润情况如下表：

单位：万元

项目	2013 年度	2012 年度
营业收入	310.16	-
营业成本	157.87	30.53
营业毛利	152.28	-30.53
营业利润	24.26	-110.96
利润总额	24.79	-58.26
净利润	20.88	-58.26

2012 年公司未实现营业收入，2013 年公司营业收入为 310.16 万元，业务实现了较快的增长。预计未来，依托于行业广阔的市场以及公司良好的产品和服务，公司各项业务的不断拓展，营业收入将得到提升。

2012-2013 年，公司营业毛利分别为-30.53 万元和 152.28 万元。2012 年，公司营业成本主要为信息服务业务所分摊的基站折旧费用和基站场地租赁费用。2013 年，公司各项业务都开始取得了较好的发展，营业毛利有了明显提升。

2012-2013 年，公司分别实现营业利润-110.96 万元和 24.26 万元。2013 年公司的营业利润提升明显，主要原因是公司各项业务都开始取得了较好的发展。

2012-2013 年，公司分别实现净利润-58.26 万元和 20.88 万元。2012 年公司营业利润和利润总额的差额主要为取得的政府补助 53.00 万元所致。

（五）主要费用及变动情况

公司报告期主要费用及其变动情况如下：

单位：万元

项目	2013 年	2012 年
销售费用	10.04	3.89
管理费用	110.16	76.58
财务费用	0.04	-0.04
三项费用合计	120.24	80.44
营业收入	310.16	0.00
销售费用占营业收入比重（%）	3.24	-
管理费用占营业收入比重（%）	35.52	-
财务费用占营业收入比重（%）	0.01	-

公司 2013 年度三项费用合计比 2012 年度增长 39.80 万元，增长率为 49.48%。

公司 2013 年度销售费用较 2012 年度上升 158.10%，主要为公司 2013 年业务拓展力度加大，员工工资、差旅费、折旧费以及车辆使用费等项目增加所致。

公司的管理费用占营业收入的比重较大，主要包括职工薪酬、研究支出、办公费用和差旅费等。公司 2013 年管理费用比上年度增长 43.85%，主要是因为管

理费用中的职工薪酬、研发支出和房租物业费大幅增加，其原因为：1、公司因发展需要，2013年招聘了管理人员及技术人员并对部分管理员工资做了调整，从而导致管理费用中职工薪酬大幅增加；2、公司为提升自身行业内的竞争力，加大了对新技术研发的投入，从而导致研发费用大幅增加；3、公司新租了办公场地，房租物业费用相应增加。随着公司规模扩大和财务管理水平的提升，公司对于管理费用的管控水平将会进一步提升。

公司财务费用金额较小，占营业收入比重也较低，主要为银行手续费支出等费用。

（六）重大投资收益

报告期内公司无投资收益。

（七）非经常性损益情况

公司报告期内非经常性损益明细表如下：

单位：元

非经常性损益明细	2013年度金额	2012年度金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-	-
计入当期损益的政府补助，但与公司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	5,294.20	530,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-	-3,000.00
非经常性损益合计	5,294.20	527,000.00
减：所得税影响金额	1,323.55	132,500.00
扣除所得税影响后的非经常性损益	3,970.65	394,500.00
其中：归属于母公司所有者的非经常性损益	3,970.65	394,500.00
归属于少数股东的非经常性损益	-	-

（八）报告期内适用税率

最近两年，公司适用的主要税种及税率如下：

主要税种	计税基础	税率
------	------	----

		2013 年度	2012 年度
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%、6%、3%	3%
城建税	应缴流转税额	5%	5%
教育费附加	应缴流转税额	3%	3%
地方教育费附加	应缴流转税额	2%	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%	25%

注：2013 年 11 月 1 日以前公司为小规模纳税人，增值税征收率为 3%。

六、公司最近两年及一期主要资产情况

单位：万元；%

项目	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比
货币资金	641.33	54.67	13.96	1.48
应收账款	136.47	11.63	0	0.00
预付款项	15.70	1.34	9.64	1.02
其他应收款	20.50	1.75	727.25	76.92
存货	126.32	10.77	0	0.00
流动资产合计	940.32	80.16	750.85	79.41
固定资产	207.47	17.69	132.06	13.97
在建工程	11.97	1.02	62.61	6.62
无形资产	7.94	0.68	0	0.00
长期待摊费用	5.42	0.46	0	0.00
非流动资产合计	232.79	19.84	194.66	20.59
资产总计	1,173.11	100.00	945.51	100.00

2012 年末和 2013 年末，公司资产总额分别为 945.51 万元和 1,173.11 万元。2013 年末比 2012 年末增长 24.07%，公司资产规模整体保持不断增长的态势，公司资产主要由货币资金、应收账款、存货、固定资产等构成。

具体分析如下：

（一）货币资金

单位：万元

项 目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
-----	------------------	------------------

现金	23.86	0.35
其中：人民币	23.86	0.35
银行存款	562.87	13.61
其他货币资金	54.60	-
合 计	641.33	13.96

公司的货币资金为现金、银行存款和其他货币资金。2013 年末货币资金余额相对 2012 年末货币资金余额增加较多，主要为本期收回关联方资金借款所致。2013 年末其他货币资金余额 54.60 万元为银行承兑汇票保证金，资金使用权受到限制。此外，公司不存在因抵押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

（二）应收账款

1、应收账款按种类列示

单位：万元；%

类别	2013 年 12 月 31 日				2012 年 12 月 31 日			
	金额	占总额比例	坏账准备	占总额比例	金额	占总额比例	坏账准备	占总额比例
按组合计提坏账准备的应收账款	143.66	100.00	7.18	100.00	-	-	-	-
其中：账龄组合	143.66	100.00	7.18	100.00	-	-	-	-
组合小计	143.66	100.00	7.18	100.00	-	-	-	-
个别认定法计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	143.66	100.00	7.18	100.00	-	-	-	-

申报期内，公司应收账款主要由视频设备销售和撮合交易服务业务产生，部分客户于公司提供完视频设备销售、安装服务和撮合交易服务后付款，存在一定的账期。

报告期内，应收账款账龄情况如下：

单位：万元；%

账龄	坏账准备 计提比例	2013年12月31日				2012年12月31日			
		账面余额		坏账 准备	净额	账面余额		坏账 准备	净额
		金额	比例			金额	比例		
1年以内	5%	143.66	100	7.18	136.48	-	-	-	-
1-2年	10%								
2-3年	30%								
3-4年	50%								
4-5年	80%								
5年以上	100%								
合计		143.66	100	7.18	136.48	-	-	-	-

公司应收账款核算的主要内容为视频设备销售和撮合交易服务收入。公司的客户主要为船东、货主、船代、货代等，公司通过良好产品和服务与客户建立良好的关系，并在此基础上建立客户粘性来驱动客户与公司的长期合作，公司应收账款收回的可能性大。

申报期内，公司应收账款余额的账龄较短。2012年，公司没有通过提供产品或服务取得收入，不存在应收账款。2013年，公司收入主要来源于第四季度，且部分视频设备销售客户、会员服务客户和少数撮合业务客户由于年末资金紧张与公司协商提供一定的账期，故年末应收账款余额占收入规模比重相对较大。然而，基于公司良好的产品和服务建立的较强的客户粘性，公司未来应收账款收回可能性较大。

申报期内，公司无实际核销的应收账款。

截至2013年12月31日，应收账款中不含持有公司5%（含5%）以上表决权股东单位及个人款项。

截至2013年12月31日，应收账款余额前五名情况：

单位：万元；%

单位名称	与公司关系	金额	账龄	比例
芜湖市柏杨树工贸有限公司	非关联方	17.90	1年内	12.46
重庆市发远船务有限责任公司	非关联方	9.33	1年内	6.50
奉节县银河航运有限公司	非关联方	9.28	1年内	6.46

重庆航集实业有限公司	非关联方	8.38	1年内	5.83
芜湖华源矿业科技有限公司	非关联方	8.30	1年内	5.78
合计		53.19		37.03

2、应收账款余额较高的具体原因

(1) 应收账款分收入类别列示情况

收入类别	收入金额	期末应收账款余额	应收账款中含增值税额	剔除增值税后应收账款余额	税率（征收率）
视频设备销售	762,905.98	795,430.00	115,575.30	679,854.70	17%
视频监控服务	37,396.22	379,120.00	21,459.62	357,660.38	6%
会员服务	577,516.30				6%（3%）
撮合服务	1,723,751.08	262,000.00	14,830.19	247,169.81	6%（3%）
合计	3,101,569.58	1,436,550.00	151,865.11	1,284,684.89	-

说明：

①2013年10月31日以前，适用征收率，自2013年11月1日，适用税率。

②视频监控服务一般为根据合同约定的全年收费金额一次性开具发票并形成债权债务关系，公司根据提供服务的期限按期确认收入，纳税义务发生时间与收入确认时间存在差异。截至2013年12月31日，视频监控服务形成的应收账款剔除增值税后的金额为357,660.38元，其中：暂时未满足收入确认条件但已经形成纳税义务的应收款项为336,075.48元，剔除增值税后满足收入确认条件的应收款项为21,584.90元。

③根据分类测算，剔除暂时未满足收入确认条件的应收账款期末余额336,075.48元后，且剔除增值税后应收账款余额占当年营业收入的比例为30.58%，剔除增值税和暂时未满足收入确定条件的应收账款后的各类业务形成的应收账款占各类业务收入的比重分别为：视频设备销售89.11%；视频监控服务57.72%；撮合服务14.34%。

从上述情况可知，公司应收账款余额较高的原因主要是视频设备销售及视频监控服务引起的，二者应收账款余额占当年营业收入的37.87%，占期末应收账款余额的81.76%。

公司提供视频设备销售与视频监控服务时采取的信用政策主要是：对一般客户，在设备安装调试并经双方验收确认后一个月内结清货款；重要客户，在设备安装调试并经双方验收确认后六个月内结清货款。如果需要延长信用期限，需要经过总经理的审批，一般情况下不得超过一年。

公司业务发展初期，公司为了开拓市场引导消费，增加销售收入，提高监控服务的市场占有率，适当放宽了信用政策，特别是针对重要客户的信用期间管理比较灵活。目前公司属于业务拓展期，应收账款余额较大，随着公司经营的稳定，会逐渐严格按信用政策的要求。

公司自 2013 年 11 月开始视频设备的销售并提供监控服务，2013 年 11 月和 12 月发生的视频设备销售收入分别为 30,666.66 元和 732,239.32 元，全部处于合同约定的信用期内。

综上，公司应收账款余额较高的具体原因为：公司视频设备销售及监控服务业务尚处于业务发展初期，公司为了开拓市场引导消费，增加销售收入，提高监控服务的市场占有率，适当放宽了信用政策，且由于视频设备销售监控服务业务均为 2013 年 11 月开始的业务，均处于信用期内，故视频设备销售及监控服务收入对应的应收账款余额较大。

（三）预付款项

报告期预付账款情况如下：

单位：万元；%

账龄	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例
1年以内（含1年）	15.70	100.00	9.64	100.00
合计	15.70	100.00	9.64	100.00

申报期内，公司的预付账款主要为预付的视频设备款、服务器托管费和基站租金。申报期内，预付账款的账龄都在一年以内。

截至 2013 年 12 月 31 日，预付款项余额前五名情况：

单位：万元；%

单位名称	与本公司关系	余额	性质	账龄	比例
杭州海康威视数字技术股份有限公司无锡分公司	非关联方	6.30	预付视频监控设备货款	1年以内	40.14
上海联网科贸有限公司	非关联方	1.20	预付服务器托管费	1年以内	7.65
陈天兵	非关联方	1.05	预付房屋租金	1年以内	6.69
付士友	非关联方	0.14	预付基站租金	1年以内	0.89
潘仙明	非关联方	0.14	预付基站租金	1年以内	0.88
合计		8.83			56.24

2013 年公司支付的预付款项涉及现金交易金额为 34,880.00 元，全部系预付个人的基站租金，基站建设用场地主要位于长江沿岸较偏远地区，出租方个人，部分出租人只认可现金交易方式。

截至 2012 年 12 月 31 日，预付款项余额前五名情况：

单位：万元；%

单位名称	与本公司关系	余额	性质	账龄	比例
喻金权	非关联方	0.16	预付基站租金	1年以内	1.62
付士友	非关联方	0.14	预付基站租金	1年以内	1.45
潘仙明	非关联方	0.14	预付基站租金	1年以内	1.43
王逢联	非关联方	0.13	预付基站租金	1年以内	1.38
李成刚	非关联方	0.13	预付基站租金	1年以内	1.38
合计		0.70			7.26

2012 年 12 月 31 日，公司预付款项全部为预付的基站租金，依据合同预付全年租赁费，期末账面余额系根据租赁期分期摊销进入成本后的余额。

(四) 其他应收款

报告期其他应收款按类别列示如下：

单位：元；%

类别	2013 年 12 月 31 日			2012 年 12 月 31 日		
	金额	占总额	坏账	金额	占总额	坏账

		比例	准备		比例	准备
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	7,272,483.36	100.00	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	3,000.00	1.46	150.00	-	-	-
其中：账龄组合	3,000.00	1.46	150.00	-	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	202,166.27	98.54	-	-	-	-
合计	205,166.27	100.00	150.00	7,272,483.36	100.00	-

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款如下：

单位：元；%

账龄	2013年12月31日			2012年12月31日		
	金额	比例	坏账准备	金额	比例	坏账准备
1年以内（含1年）	3,000.00	100.00	150.00	-	-	-
合计	3,000.00	100.00	150.00	-	-	-

报告期内无实际核销的其他应收款。

截至2013年12月31日，其他应收款余额前五名情况：

单位：元；%

单位名称	与本公司关系	金额	款项性质	年限	比例
朱光辉	关联方	202,166.27	借款	1年以内	98.54
陈天兵	非关联方	3,000.00	押金	1年以内	1.46
合计		205,166.27			100.00

注：朱光辉为公司实际控制人。

截至2012年12月31日，其他应收款余额前五名情况：

单位：元；%

单位名称	与本公司关系	金额	款项性质	账龄	比例
朱光辉	关联方	4,772,483.36	借款	1年以内	65.62
张家港港区光辉水泥商店	关联方	2,500,000.00	借款	1年以内	34.38
合计		7,272,483.36			100.00

注：张家港港区光辉水泥商店已于2014年2月25日注销。

公司的其他应收款主要为关联方借款，申报期内，相关的关联方已经在逐步归还借款。公司改制成股份公司后，已制定关联交易管理制度，防范或严格控制类似情形的发生。截至本公开转让说明书签署日，其他应收款中关联方借款已经归还完毕。

（五）存货

单位：万元

项目	2013年12月31日			2012年12月31日		
	金额	跌价准备	净值	金额	跌价准备	净值
原材料	99.93		99.93			
在途物资	26.39		26.39			
合计	126.32		126.32			

公司的存货主要为原材料和在途物资，原材料主要是购入的安装视频用的设备及材料，在途物资主要为购入的 AIS 基站相关设备。在途物资 AIS 接收器为定制产品，商品办理入库手续后转入在建工程核算。

公司期末存货较多主要有两个因素：（1）批量采购的价格优势：根据监控设备供应商杭州海康威视数字技术股份有限公司的定价政策，批量采购价格优惠。

（2）2013 年末，公司已签约合同对于监控设备的需求量较大，需要较多的备货。

公司期末对存货进行减值测试，未发现存货发生减值的情形，故未计提存货跌价准备。

（六）固定资产

1、固定资产类别及估计使用年限、预计残值率及年折旧率

公司固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

项目	折旧年限（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
运输设备	5	5	19.00
电子及办公设备	5	5	19.00

2、固定资产及累计折旧情况

单位：万元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、原价合计	140.70	116.79		257.49
其中：运输工具	6.68			6.68

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
电子及办公设备	134.02	116.79		250.81
二、累计折旧合计	8.64	41.38		50.02
其中：运输工具	0.53	1.27		1.80
电子及办公设备	8.11	40.11		48.22
三、固定资产减值准备累计金额合计				
其中：运输工具				
电子及办公设备				
四、固定资产账面价值合计	132.06			207.47
其中：运输工具	6.15			4.88
电子及办公设备	125.90			202.59

单位：万元

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
一、原价合计		140.70		140.70
其中：运输工具		6.68		6.68
电子及办公设备		134.02		134.02
二、累计折旧合计		8.64		8.64
其中：运输工具		0.53		0.53
电子及办公设备		8.11		8.11
三、固定资产减值准备累计金额合计				
其中：运输工具				
电子及办公设备				
四、固定资产账面价值合计				132.06
其中：运输工具				6.15
电子及办公设备				125.90

公司固定资产包括运输设备和电子及办公设备，主要为电子及办公设备，2012年末、2013年末，公司固定资产中电子及办公设备账面价值占固定资产账面价值比例较高，电子及办公设备主要包括基站、服务器、交换机和其他电子及办公设备。公司运输工具主要为运送材料及货物的运输车。

公司的基站和托管的服务器等电子及办公设备运营状况良好,根据公司的折旧政策,折旧年限为5年,从目前公司的运营状况及经营规划来看,基站和托管服务器的预计使用年限将超过5年(技术更新时,公司可以通过内置设备及软件升级的手段达到技术的提升),基站和托管的服务器不存在减值迹象。

公司固定资产成新率较高且处于良好状态,不存在各项减值迹象,故对固定资产未计提减值准备。

（七）在建工程

1、在建工程明细情况

单位：万元

项目	2013年12月31日			2012年12月31日		
	账面余额	减值	账面净值	账面余额	减值	账面净值
AIS基站安装工程	11.97		11.97	62.61		62.61
合计	11.97		11.97	62.61		62.61

公司在建工程项目主要为 AIS 基站安装工程。2012 年，公司较大规模地在长江沿线等流域沿线安装基站，年末未完成的基站较多，在建工程余额为 62.61 万元，2013 年，公司继续在长江等流域沿线进行补充安装，安装规模较小，年末在建工程余额为 11.97 万元。

2、在建工程项目变动情况

（1）在建工程项目 2013 年度变动情况

单位：万元

项目	年初余额	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末余额
AIS 基站安装工程	62.61	40.32	90.96		11.97
合计	62.61	40.32	90.96		11.97

（2）在建工程项目 2012 年变动情况

单位：万元

项目	年初余额	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末余额
AIS基站安装工程		193.20	130.60		62.61
合计		193.20	130.60		62.61

（八）无形资产

1、无形资产及累计摊销情况

单位：元

无形资产类别	取得方式	摊销方法	摊销年限	剩余摊销年限	初始金额	2013年12月31日
软件	购入	直线法	14个月	13个月	85,470.09	79,365.08
无形资产合计					85,470.09	79,365.08

续前表

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
一、账面原值合计	85,470.09	-
其中：软件	85,470.09	-
二、累计摊销合计	6,105.01	-
其中：软件	6,105.01	-
三、减值准备合计	-	-
其中：软件	-	-
四、无形资产账面价值合计	79,365.08	-
其中：软件	79,365.08	-

公司无形资产 2013 年 12 月 31 日较 2012 年 12 月 31 日增加，主要原因为公司 2013 年 12 月购入了海康威视车载远程平台软件。公司无形资产不存在各项减值迹象，故未计提减值准备。

（九）长期股权投资

自成立以来，公司无对外股权投资情况。

（十）长期待摊费用

单位：元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
呼叫中心电信系统集成费	54,167.00	
合计	54,167.00	

2013 年 12 月 31 日，长期待摊费用余额主要是未来期间待摊销的呼叫中心电信系统集成费。

（十一）资产减值准备计提情况

1、资产减值准备计提依据

各项资产的减值准备计提依据详见本节“四、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及变更”之“（一）公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计”中各项资产减值准备的说明。

2、减值准备实际计提情况

截至 2013 年 12 月 31 日，除对应收账款和其他应收款计提坏账准备外，公司未计提其他资产的减值准备。具体计提的减值准备情况如下：

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	1,436,550.00	71,827.50	-	-
其他应收款	205,166.27	150	7,272,483.36	-
合计	1,641,716.27	71,977.50	7,272,483.36	-

七、公司最近两年主要负债情况

单位：万元；%

项目	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比
应付票据	54.60	44.58	-	-
应付账款	26.62	21.73	-	-
预收款项	33.61	27.44	-	-
应付职工薪酬	12.71	10.38	0.63	16.77
应交税费	-13.77	-11.24	-	-
其他应付款	8.73	7.13	3.14	83.23
流动负债合计	122.49	100.00	3.77	100.00
非流动负债合计	-	-	-	-
负债合计	122.49	100.00	3.77	100.00

2012 年末和 2013 年末，公司的负债总额分别为 3.77 万元和 122.49 万元，流动负债占负债总额的比例均为 100.00%。公司主要负债的具体分析如下：

（一）应付票据

单位：万元

票据种类	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	54.60	-
合计	54.60	-

2012年，公司主要致力于服务平台和技术产品的研发，采购较少，未使用票据结算方式。2013年末，公司应付票据余额达到54.60万元，主要为公司本期拓展业务，采购增加，且增加了票据结算方式。

（二）应付账款

报告期内，公司应付账款账龄情况如下：

单位：万元；%

账龄	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
1年以内（含1年）	26.62	100.00	-	-
合计	26.62	100.00	-	-

2012年，公司主要致力于服务平台和技术产品的研发，采购较少，年末无应付账款。2013年，公司开始拓展业务，采购增加，年末应付账款余额达到26.62万元。

截至2013年12月31日，应付账款欠款金额前五名情况：

单位：元；%

单位名称	与公司关系	金额	款项性质	账龄	比例
圣杰电子科技（昆山）有限公司	非关联方	243,600.00	设备款	1年以内	91.52
张家港市金诚五金机电经营部	非关联方	11,050.00	材料款	1年以内	4.15
重庆华峰集团	非关联方	11,520.00	材料款	1年以内	4.33
合计		266,170.00			100.00

（三）预收款项

报告期内，预收账款账龄情况如下：

单位：万元；%

账龄	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
1年以内（含1年）	33.61	100.00	-	-
合计	33.61	100.00	-	-

预收账款主要核算已收到的用户缴纳的应在未来确认收入的服务费等。2012年，公司主要致力于服务平台和技术产品的研发，尚未为客户提供相关服务，年末预收账款无余额。2013年，公司开始拓展业务，各项业务有序开展，年末预收账款余额主要为提供视频监控服务预收款项。

截至2013年12月31日，预收账款余额前五名情况：

单位：万元；%

单位名称	与公司关系	金额	款项性质	账龄	比例
重庆市发远船务有限责任公司	非关联方	2.08	服务费	1年以内	6.18
重庆航集实业有限公司	非关联方	2.08	服务费	1年以内	6.18
奉节县银河航运有限公司	非关联方	2.08	服务费	1年以内	6.18
重庆新长丰国际物流有限公司	非关联方	1.87	服务费	1年以内	5.56
重庆市乔泰船务运输有限公司	非关联方	1.82	服务费	1年以内	5.40
合计		9.91			29.49

截至2013年12月31日，预收款项中不含预收持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人的款项。

（四）其他应付款

报告期内，公司其他应付款账龄情况如下：

单位：万元；%

账龄	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
1年以内（含1年）	7.05	80.75	3.14	100.00
1年至2年（含2年）	1.68	19.25	-	-
合计	8.73	100.00	3.14	100.00

2012年12月31日、2013年12月31日，公司其他应付款余额均较小。2013年12月31日，公司其他应付款主要系应付房租4.18万元和电话费2.56万元。2012年12月31日，公司其他应付款主要为应付房租1.68万元和电话费0.79万元。

2013年12月31日，其他应付款余额前五名情况：

单位：万元；%

单位名称	与公司关系	金额	性质或内容	账龄	比例
朱丹凤	关联方	4.18	房屋租金	1年以内及1-2年	47.89
张家港市电信局	非关联方	2.56	应付电话、宽带款	1年以内	29.36
张家港市华普科技有限公司	非关联方	0.75	软件费	1年以内	8.59
包鹏	非关联方	0.37	差旅费	1年以内	4.19
张家港市社保局	非关联方	0.34	员工社保	1年以内	3.88
合计		8.20			93.92

注：朱丹凤为股份公司董事会秘书。

2012年12月31日，其他应付款余额前五名情况：

单位：万元；%

单位名称	与公司关系	金额	性质或内容	账龄	比例
朱丹凤	关联方	1.68	房屋租金	1年以内	53.47
张家港市电信局	非关联方	0.79	应付电话、宽带报销款	1年以内	25.12
苏州永正物业管理有限公司	非关联方	0.45	物业费	1年以内	14.47
张家港市社保局	非关联方	0.22	员工社保	1年以内	6.94
合计		3.14			100.00

截至2013年12月31日，其他应付款中不含预收持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人的款项。

（五）应交税费

单位：万元

税费项目	2013年12月31日	2012年12月31日
企业所得税	3.91	-
增值税	-17.71	-
城市维护建设税	0.01	-
教育费附加	0.01	-
合计	-13.77	-

应交税费 2013 年 12 月 31 日较 2012 年 12 月 31 日减少 13.77 万元，主要原因因为 2012 年公司未实际开展业务，2013 年开展业务后采购量较大，可抵扣的进项税额增加，导致应交增值税为负数所致。

八、公司股东权益情况

（一）股东权益情况

单位：万元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
实收资本（或股本）	1,008.00	1,000.00
资本公积	80.00	-
盈余公积	-	-
未分配利润	-37.38	-58.26
所有者权益（或股东权益）合计	1,050.62	941.74

根据物润有限全体股东于 2013 年 12 月 26 日作出的股东会决议，物润有限增加注册资本 8 万元，由朱光辉以现金 88 万元认缴，其中 8 万元计入实收资本，80 万元计入资本公积。该次增资经苏州华诚公信会计师事务所（普通合伙）审验，并于 2013 年 12 月 27 日出具“华诚会验字[2013]第 002 号”《验资报告》。

（二）权益变动分析

未分配利润变动情况如下：

单位：万元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
上年年末余额	-58.26	
年初调整数（减少以“-”号填列）		
年初余额	-58.26	
本期增加额（减少以“-”号填列）	20.88	-58.26
其中：本年净利润转入（亏损以“-”号填列）	20.88	-58.26
本年减少额		
其中：提取盈余公积		
提取法定公益金		

应付普通股股利		
本期期末余额	-37.38	-58.26

九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

(一) 关联方及关联方关系

1、实际控制人、控股股东及其他持有公司 5%以上股份的股东

关联方名称（姓名）	与公司关系
朱光辉	持股比例为68.3532%，为公司控股股东、实际控制人
朱政	持股比例为11.9048%，为公司实际控制人之子
张家港保税物流园区光辉投资管理企业（有限合伙）	持股比例为14.8810%，公司实际控制人任普通合伙人
赵德鹏	申报期内持股比例曾达到55%以上，曾为公司实际控制人

2、董事、监事、高级管理人员以及与其关联密切的家庭成员

(1) 公司现任董事、监事和高级管理人员

截至本法律意见书出具之日，公司现任董事、监事和高级管理人员如下：

机构	姓名	职务
董事	朱光辉	董事长、总经理
	朱政	董事
	侯维忠	董事
	曹秋芳	董事、财务总监
	刘颖虹	董事
监事	于洪柱	监事会主席
	王婷婷	监事
	唐海燕	职工监事
高级管理人员	朱丹凤	董事会秘书
	赵衍维	副总经理、核心技术人员
	顾斌	副总经理

以上关联方自然人中董事、监事及高级管理人员的基本情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四、公司董事、监事和高级管理人员基本情况”。

(2) 公司董事、监事、高级管理人员关联密切的家庭成员

公司的董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员包括配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹、子女配偶的父母。

3、控股股东控制（经营）的其他企业或单位

关联方名称（姓名）	与公司关系
张家港光辉物流有限公司	实际控制人曾经控制的其他企业
张家港市港区光辉水泥商店	实际控制人经营的个体工商户
张家港保税物流园区光辉投资管理企业（有限合伙）	实际控制人控制的合伙企业

注：张家港市港区光辉水泥商店已于 2014 年 2 月 25 日注销

申报期内，张家港光辉物流有限公司系由实际控制人朱光辉控制的有限责任公司，朱光辉持有 80% 的股权并担任执行董事、总经理，公司董事朱政持有 20% 的股权并担任公司监事。

2014 年 2 月 25 日，张家港光辉物流有限公司股东会通过决议：朱光辉将其持有的张家港光辉物流有限公司 80% 的股权转让给吕军；免去朱光辉担任的执行董事职务，解聘其总经理职务；免去朱政公司监事职务。朱光辉和吕军于 2014 年 2 月 25 日签订了股权转让协议，将其所持有的张家港光辉物流有限公司 80% 的股权转让给吕军，并于 2014 年 2 月 26 日向工商局进行了备案。

本次转让后，光辉物流股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	吕军	40.00	80.00
2	朱政	10.00	20.00
合计	-	50.00	100.00

张家港光辉物流有限公司具体信息如下：

公司名称	张家港光辉物流有限公司
公司住所	金港镇保税区长江中路北侧长江润发国际大厦B幢601室
法定代表人	吕军
注册资本	50万元
企业类型	有限公司（自然人控股）
经营范围	许可经营项目：普通货运。一般经营项目：货运代理（代办）、自营和代理各类商品及技术的进出口业务（但国家限定企业经营或禁止进出口的商品及技术除外）、仓储（危险品除外）（限分支机构经营）。
成立日期	2010年10月14日

张家港市港区光辉水泥商店系由实际控制人朱光辉经营的个体工商户，具体信息如下：

字号名称	张家港市港区光辉水泥商店
经营场所	张家港市金港镇港区三节桥
经营者姓名	朱光辉
组成形式	个人经营
经营范围及方式	水泥零售、建材加工。
成立日期	2004年2月7日

张家港保税物流园区光辉投资管理企业（有限合伙）系由实际控制人朱光辉担任普通合伙人的有限合伙企业，主要业务为股权投资，具体信息如下：

成立时间		2013年12月11日				
序号	合伙人姓名	出资额（万元）	出资比例	合伙人类别	投资情况（万元）	任职情况
1	朱光辉	1.00	0.67%	普通合伙人	689.00	董事长，总经理
2	邓明芳	40.00	26.67%	有限合伙人	-	-
3	刘敏华	40.00	26.67%	有限合伙人	-	会计
4	徐啸	20.00	13.33%	有限合伙人	-	-
5	徐海龙	20.00	13.33%	有限合伙人	-	-
6	徐昶	7.00	4.67%	有限合伙人	-	-
7	曹秋芳	5.00	3.33%	有限合伙人	-	董事，财务总监
8	孙武军	4.00	2.67%	有限合伙人	-	-
9	赵行维	3.00	2.00%	有限合伙人	-	副总经理，研究开发部部长，投资发展部部长

10	黄啸	3.00	2.00%	有限合伙人	-	-
11	朱政	2.00	1.33%	有限合伙人	120.00	董事, 销售人员
12	房文华	2.00	1.33%	有限合伙人	-	出纳
13	朱丹凤	2.00	1.33%	有限合伙人	-	董事会秘书, 证券事务部部长, 行政人事部部长, 总经理办公室主任
14	于洪柱	1.00	0.67%	有限合伙人	-	监事会主席, 撮合交易部副部长
合计		150	100.00%	-		
主要财务数据 (截止到 2014 年 2 月 28 日, 未经审计)						
项目	总资产 (元)	净资产 (元)	营业收入 (元)	本年累计净利润 (元)		
金额	1,497,816.67	1,497,816.67	-	-3,770.00		

4、公司其他关联方

关联方名称 (姓名)	与公司关系
张家港市康海进出口有限公司	公司董事侯维忠控制的企业
南京冠唯科技信息咨询服务中心	公司副总经理顾斌的配偶经营的个体工商户
南京冠佳日用品销售中心	公司副总经理顾斌的配偶经营的个人独资企业

张家港市康海进出口有限公司为公司董事侯维忠控制的企业, 侯维忠担任执行董事, 基本情况如下:

公司名称	张家港市康海进出口有限公司
公司住所	杨舍镇人民中路50号恒隆大厦6C-6D
法定代表人	侯维忠
注册资本	100万元
企业类型	有限公司 (自然人控股)
经营范围	许可经营项目: 无。一般经营项目: 服装、针纺织品、纺织原料、五金、交电、化工 (除危险品)、机电、电子产品、建筑材料、金属材料购销; 自营和代理各类商品和技术的进出口, 但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。
成立日期	2003年9月9日

南京冠唯科技信息咨询服务中心为公司副总经理顾斌的配偶经营的个体工商户, 基本情况如下:

字号名称	南京冠唯科技信息咨询服务中心
经营场所	鼓楼区中央路417号902室
经营者姓名	张燕
组成形式	个人经营
经营范围及方式	许可经营项目：无。一般经营项目：日用品、化妆品、厨房用品销售并提供相关信息咨询服务
成立日期	2007年4月20号

南京冠佳日用品销售中心为公司副总经理顾斌的配偶经营的个体工独资企业，基本情况如下：

字号名称	南京冠佳日用品销售中心
经营场所	南京市玄武区板仓街98号104室
经营者姓名	张燕
组成形式	个人独资
经营范围及方式	日用品、美容化妆品、营养保健食品、厨房用品、胶带、软件开发产品销售及咨询服务。
成立日期	2003年3月27号

（二）重大关联方关联交易情况

1、经常性关联交易

申报期内，公司的经常性关联交易主要为支付关键管理人员薪酬，向张家港港区光辉水泥商店采购基站建设维修用水泥以及向朱政、朱丹凤租赁办公用写字楼。

（1）支付关键管理人员薪酬

2013年度，公司关键管理人员报酬总额为17.66万元；2012年度，公司关键管理人员报酬9.04万元。

（2）关联采购

单位：元

关联方	关联交易内容	关联方定价方式及决策程序	2013年度金额		2012年度金额	
			金额	占同类交易的比例	金额	占同类交易的比例

关联方	关联交易内容	关联方定价方式及决策程序	2013 年度金额		2012 年度金额	
			金额	占同类交易的比例	金额	占同类交易的比例
张家港港区光辉水泥商店	采购基站建设维修用水泥	市场价格	132,940.00	100.00%	-	-

(3) 关联租赁

单位：元

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费定价依据	年度确认的租赁费
朱政、朱丹凤	江苏物润网络科技有限公司	经营租赁	2012年1月1日	2014年5月31日	市场价	25,000.00
合计						25,000.00

2、偶发性关联交易

(1) 关联方资金往来情况

申报期内，公司与关联方朱光辉以及张家港港区光辉水泥商店分别发生资金拆借，具体情况如下：

单位：万元；%

关联方	交易内容	2013年				2012年			
		发生借款	当年归还	余额	占同类交易比例	发生借款	当年归还	余额	占同类交易比例
朱光辉	借款	406.42	863.45	20.22	100.00	717.35	240.10	477.25	74.16
张家港港区光辉水泥商店	借款	-	250.00	-		250.00	-	250.00	25.84
总计		406.42	1,113.45	20.22	100.00	100.00	240.1	727.25	100.00

截至本公开转让说明书签署日，公司已收回上述对朱光辉的借款，未收取利息，公司已不存在非经营性资金被关联方占用的情形。

3、关联交易公允性分析

2013年1月15日，公司与关联方张家港港区光辉水泥商店签订水泥购销协议，向其采购基站建设维修用水泥452吨，以当时市场价格为参考，价格为294元/吨。

2012年1月1日，公司与关联方朱丹凤和朱政签订房屋租赁合同，向朱丹凤和朱政租赁坐落于保税区长江润发国际大厦B座1703-1705室的房屋，总建筑面积250平方米，租赁期为从2012年1月1日至2014年5月31日，租金参考周边市场价格，为25,000元/年。

综上所述，公司与关联方之间发生的关联采购和关联租赁交易价格公允。

（三）报告期内关联方往来余额

报告期各期末，公司与关联方往来余额如下：

单位：万元；%

项目	关联方	2013年12月31日		2012年12月31日	
		余额	占所属科目余额比重	余额	占所属科目余额比重
其他应收款	朱光辉	20.22	98.54	477.25	65.62
	张家港港区光辉水泥商店	-	-	250.00	34.38
	合计	20.22	98.54	727.25	100.00
其他应付款	朱丹凤	4.18	47.89	1.68	53.47
	合计	4.18	47.89	1.68	53.47

1、其他应收款

(1) 关联方向公司拆借资金的用途、拆借资金的借款还款情况

2012年12月31日，其他应收款中应收朱光辉477.25万元和应收张家港港区光辉水泥商店250.00万元均为对公司借款。2013年12月31日，其他应收款中应收实际控制人朱光辉20.22万元为其对公司借款。

2012年12月31日，对关联方其他应收款期末余额如下：

单位：元；%

单位名称	与本公司关系	金额	占其他应收款总额的比例(%)
朱光辉	控制方	4,772,483.36	65.62
张家港港区光辉水泥商店	受同一控制方控制的企业	2,500,000.00	34.38
合计		7,272,483.36	100

其中，2012年朱光辉因个人原因向公司多次借款累计7,173,529.70元，归还借款2,401,046.34元，借款余额4,772,483.36元。

2012年公司因向张家港港区光辉水泥商店采购水泥预付2,500,000.00元。

2013年，朱光辉因个人原因向公司多次借款累计4,064,179.00元，归还借款8,634,496.09元，借款余额为202,166.27元；2014年3月29日，朱光辉已经全部归还上述借款。

2013年，公司实际向张家港港区光辉水泥商店采购水泥132,940.00元，其余预付款2,367,060.00元于2013年10月23日前已全部归还给公司。

2013年12月31日，对关联方其他应收款期末余额如下：

单位名称	与本公司关系	金额	款项性质	年限	比例(%)
朱光辉	关联方	202,166.27	借款	1年以内	100.00
合计		202,166.27			100.00

(2) 关联方向公司拆借资金决策程序、是否签订书面协议、利息支付情况：

关联方向公司拆借资金由公司总经理审批，公司关联方借款均为临时性无息

借款，未签定书面协议及支付利息。”

2、其他应付款

2012年12月31日和2013年12月31日，其他应付朱丹凤的款项均为房屋租赁费用。

（四）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期，公司经常性关联交易金额较小，对公司财务状况和经营成果未造成较大影响，且公司与关联方发生的关联交易均采用依据市场价格制定，不存在损害本公司及股东合法权益的情况。

（五）关联交易决策程序执行情况

有限公司阶段，公司虽未专门制定详细的关联交易管理制度，但遵照公平、公正、自愿的原则，关联交易的价格或收费并未发生不公允的情况。

2014年3月股份公司成立后，公司先后在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》中增加了关于关联交易的决策制度和审批权限，并专门制定了《关联交易管理制度》及相关议事规程，为公司正在发生及未来可能发生的关联交易行为提供了决策程序的保障。

公司管理层将继续严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理制度》的规定，在未来的关联交易实践中履行相关的董事会或股东大会审批程序。

十、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在应披露的未决诉讼、对外担保等或有事项。

（二）资产负债表期后事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在应披露的重大资产负债表日后事项。

（三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在应披露的其他重大事项。

十一、公司设立以来的资产评估情况

公司成立至今，只进行过 1 次资产评估，为有限公司整体变更为股份公司时的资产评估。

2014 年，江苏华信资产评估有限公司接受江苏物润网络科技有限公司委托，对江苏物润网络科技有限公司（以下简称“物润公司”）股份制改造涉及的净资产于评估基准日 2013 年 12 月 31 日时的市场价值进行了评估，于 2014 年 2 月 15 日出具了苏华评报字[2014]第 002 号《资产评估报告》。

本次评估采用资产基础法进行评估。公司评估基准日总资产账面价值为 1,173.11 万元，评估价值为 1,181.95 万元，增值额为 8.85 万元，增值率为 0.75%；总负债账面价值为 122.49 万元，评估价值为 122.49 万元，无评估增减值；净资产账面价值为 1,050.62 万元，净资产评估价值为 1,059.46 万元，增值额为 8.85 万元，增值率为 0.84%。

评估结果汇总如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率（%）
流动资产	940.32	947.51	7.20	0.77
非流动资产	232.79	234.44	1.65	0.71
其中：固定资产	207.47	209.12	1.65	0.80
在建工程	11.97	11.97	0.00	0.00
无形资产	7.94	7.94	0.00	0.00
长期待摊费用	5.42	5.42	0.00	0.00
资产合计	1173.11	1181.95	8.85	0.75
流动负债	122.49	122.49	0.00	0.00
非流动负债				
负债合计	122.49	122.49	0.00	0.00
净资产	1050.62	1059.46	8.85	0.84

十二、股利分配政策和最近两年分配及实施情况

（一）利润分配政策

《江苏物润船联网络股份有限公司公司章程》关于股利分配的规定如下：

“第一百四十五条 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。

第一百四十六条 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%。

第一百四十七条 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。

第一百四十八条 公司实行持续、稳定的利润分配政策。根据公司实际经营利润及现金流情况，由股东大会决定利润分配方案。公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围。

（二）报告期内实际股利分配情况

申报期内，公司未向股东分配股利。

十三、控股子公司或纳入其合并财务报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司不存在控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

十四、特有风险提示

（一）经济下行风险

行业下游客户主要依托于水上运输物流行业，水上运输物流行业发展与国民经济景气度具有较高的相关性，国内外宏观经济形势变化、国家宏观经济政策调整和经济增长周期性变化等都会对水上运输物流行业产生影响。2014 年国内、外宏观经济环境欠佳，我国水上运输物流行业生产经营亦将受到一定的影响，预计水上运输物流互联网服务行业面临的需求增长速度会有所减缓。

（二）互联网行业风险

公司提供的各种服务主要通过自主开发并运营的互联网平台得以实现。而互联网平台是众多的网站、计算机通过电话线、光纤、电缆、无线通讯等技术手段

形成的系统，一旦因网络基础设施故障、网络中断或是网络恶意攻击等因素引起互联网平台发生瘫痪或无法登录等现象，则有可能导致本公司的业务在短期内受到较大的冲击，对公司的正常经营和市场形象造成很大的影响。

另一方面，随着技术的不断进步，互联网平台自身也在不断的发展。随着无线移动网络进入 4G 时代，电信网、无线移动网和广电网之间将逐渐融合，在这一过程中，技术、设备开发商和接入服务、内容服务提供商也可能面临重新融合的局面。本公司在互联网平台的不断升级过程中也面临着一定的技术升级风险。

（三）政策风险和法律风险

我国互联网从起步至今也只有十几年的时间，在全球互联网发展浪潮的推动下，我国的互联网行业也取得了飞速的发展，在迅速发展过程中，难免会出现各种网络违法犯罪和与社会风气相违背的现象。虽然目前国家对互联网发展持支持、鼓励的态度，但如果未来对互联网行业加强管制，有可能会对公司的业务经营产生影响。

另一方面，互联网行业作为新兴行业充满了创新和发展的机会，互联网行业的法律、法规体系正处于不断的建设和完善之中。因此互联网在行业发展过程中出现的某些创新行为往往会缺乏法律依据或法律保障。业务创新是本公司未来保持快速稳定发展的重要方式之一，在公司业务创新的过程中有可能会受到法律、法规不完善的影响，从而形成一定的法律风险。

（四）竞争风险

公司为客户提供的货源、船舶航班、船东档案、联系方式、船舶动态、新闻资讯等信息耗费了企业大量的人力物力，这些内容主要通过互联网平台提供，易被复制。若本公司为客户提供的信息服务被非法复制，甚至在网络上广泛传播，将会对公司的正常经营和业务拓展产生一定的影响。

水上运输物流企业与本行业企业属于上下游协作关系，但是如果这些企业改变经营策略，把业务延伸到物流互联网服务，则有可能与公司的业务形成直接竞争。因此，公司存在一定的市场竞争风险。

（五）商业模式创新风险

通过互联网向各类用户提供多种电子商务服务作为一个新兴和特殊的行业，对该行业中的绝大多数企业而言，计算机技术和互联网平台的应用几乎不存在技术垄断障碍，企业间的竞争最终落在了网站商业模式的竞争上，挖掘新的收入来源、创新技术应用、塑造独特的商业模式将有利于公司迅速获得市场认同并占领市场，从而获得丰厚的市场回报。

未来不断对企业商业模式进行调整和创新将是公司盈利能力持续增长的重要保证。如果企业创新的盈利模式得不到市场的认同或是失败将在很大程度上影响企业未来的成长速度。

（六）成长性风险

本公司成立于 2011 年底，实际开展业务才一年，视频监控服务业务于 2013 年 10 月份才运行。公司所处互联网行业的商业环境和技术手段时刻处于变化升级的过程中，公司的长远目标是成为国内领先的水上运输第四方综合物流互联网服务企业，没有成功先例可以学习；公司非常年轻，公司的管理团队总体也很年轻，公司属于典型的初创期企业，尚无成功运作大型互联网公司的经验。因此，本公司面临成长性风险。

（七）实际控制人风险

本公司实际控制人朱光辉先生直接持有本公司 68.35% 的股份。虽然公司已经按照《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第 3 号——章程必备条款》等法律法规及规范性文件的要求建立了相对完善的法人治理结构和关联交易回避表决制度、三会议事规则等各项制度，从制度安排上避免实际控制人不当控制现象的发生，但实际控制人仍可能利用其控股地位，通过行使表决权以及其他方式对公司的财务决策、经营决策、人事任免等进行不当控制，从而存在侵犯公司和公众投资者利益的风险。

（八）技术开发风险和技术人员流失风险

公司主要通过互联网平台实现公司的商业模式，在技术应用方面较多的依赖计算机技术系统的开发和应用，因此公司需要密切跟踪互联网技术的发展，了解客户需求，及时开发出符合市场需要并且成本最优的客户服务系统。公司的技术部门能否把握住互联网的发展趋势、通过互联网技术有效充分地实现公司的商业模式将在一定程度上影响到公司业务的开拓。

另一方面，公司的技术开发和商业模式创新都在很大程度上依赖于公司的专业人员和核心技术人员在技术上实现商业模式的能力。因此，如果公司出现核心技术人员流失而公司又不能及时补充合适的人员，将会对公司的正常技术开发和正常经营产生一定的影响。

（九）知识产权风险

公司对会员提供的船货需求信息、船东档案、货主信息、双方联系方式、新闻资讯等信息内容主要通过公开的网站或媒体渠道获取以及在取得双方同意的情况下使用。尽管如此，由于互联网本身信息量大，国内目前也不具备完善的互联网法律体系，公司仍可能面临涉及知识产权方面的诉讼及由此带来的诉讼费用及赔偿风险。

（十）财务管理风险

由于公司设立时间较短，经过主办券商及审计机构辅导，尽管目前已建立较为完备的财务管理制度，但仍需时日完善、成熟自身的财务体系，加强财务人员的专业能力。而公司的各项业务正在高速发展，若财务体系的完善与规范程度的提高无法与公司发展速度相匹配，公司将面临财务安全风险。

（十一）现金流风险

公司设立时间较短，经营规模较小，融资渠道也比较缺乏，主要依靠业务滚动发展获得资金。公司未来开拓市场及技术研发都需要大量资金，一旦因资金短缺导致资金周转不畅，可能会对公司经营发展造成不利影响。

（十二）劳动力成本上升的风险

近年来我国由于劳动力短缺导致用工成本持续上升，尤其是经济发达的广东、江浙等地区尤为明显。公司提供的信息服务和撮合交易服务在日常经营中最大的支出为人工成本，视频监控服务的安装和维修也需要大量的人手。2012年和2013年，公司营业总成本中人员工资的比例分别为22.62%和43.63%。劳动力成本的快速上升将对公司盈利造成一定的影响。

（十三）政府补贴被收回的风险

2012年5月15日，江苏物润网络科技有限公司被认定为“领军型创业创新人才（团队）创办企业”后，根据张家港市委市政府《关于加快引进领军型创业人才的实施意见》获得财政补贴共计100万元；其中，经初审合格后，于2012年6月8日收到张家港市财政国库拨付的第一笔补贴50万元；经中期审核合格后，于2014年1月7日收到第二笔补贴50万元。根据上述补贴依据文件，取得认定为“创业创新人才（团队）创办企业”需要满足“申报人股权不低于30%且三年内不得减持”等条件。2013年12月，公司股东赵德鹏退出后，物润有限所享受的补贴存在因再不符合该等条件而被政府机构收回的风险。

十五、公司持续经营能力分析

（一）行业情况和发展空间

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司从事的行业属于信息传输、软件和信息技术服务业（I 大类）中的互联网和相关服务（I64）。本公司所属细分行业为水上运输物流互联网服务行业。

随着国民经济的发展，大力发展物流信息化，已经成为我国转变经济发展方式和适应全球化发展的重要举措。《工信部关于推进物流信息化工作的指导意见》、《国务院办公厅关于促进物流业健康发展政策措施的意见》、《物流业调整和振兴规划》等文件中指出，要通过政策和资金支持，推动铁路、公路、水路、航空货运、仓储等行业性物流信息平台建设，支持跨行业综合物流信息平台建设。

目前水上运输物流互联网服务行业的企业主要是由以前的货代、船代公司演变而来，主要服务也仅限于提供船货资讯、撮合服务和网页链接服务，客户覆盖的区域较窄，缺乏粘度和深度，盈利能力较弱。

水上运输企业目前已经不仅仅满足于船货资讯、撮合服务等船代、货代能够提供的传统服务，更渴望能够享受有深度和广度的全方位服务，如船舶实时定位、实时监控服务、物流方案定制服务、船舶货物保险服务、融资租赁服务、信用征信服务等，而这些亟需提供的服务的供应远不能满足客户的需求，甚至某些重要服务仍几乎处于空白状态。少数技术先进、对行业有深刻理解和拥有丰富资源的创新型企业，一开始就立足于为客户提供这些深度和广度的服务，并在此基础上提供更丰富的增值服务，企业面临广阔的发展空间。

根据公司市场部掌握的有限资料进行粗略估计，目前全国水上运输物流互联网服务行业的信息服务、网页链接、撮合交易服务和物流方案订制服务的市场需求约为 135 亿元至 225 亿元，在线视频监控服务的市场需求约为 22 亿元，融资租赁、船货保险、信用征信等相关增值服务的市场需求约为 14 亿元。

（二）公司在行业中的地位

公司是我国领先的水上运输物流互联网服务企业。

公司在行业内的主要竞争对手有宁波船货网信息科技股份有限公司和北京亿海蓝科技有限公司。

宁波船货网信息科技股份有限公司主要提供信息服务和撮合服务，但是没有提供船舶动态信息查询服务和视频监控服务，并且信息服务中没有提供船东和货主的联系方式等核心信息。

北京亿海蓝科技有限公司主要提供船舶动态信息查询服务和信息服务，没有提供撮合和视频监控服务；北京亿海蓝科技有限公司为提供船舶动态信息查询服务而建立的 AIS 基站约 120 台，公司在国内拥有 200 台 AIS 基站；北京亿海蓝科技有限公司信息服务中提供的船东和货主的联系方式等核心信息准确度较低。

公司主要依托于自身研发的产品、系统和平台，为客户提供一系列服务，在行业内处于技术领先地位，且对于同行业企业以及潜在进入企业有较高的技术壁垒。公司依托创新而良好的业务模式为客户提供服务，逐渐吸引了较多的客户，并逐渐开始盈利。随着马太效应的逐渐显现，公司客户增长速度出现快速提升的局面。

公司相对于目前市场上的竞争对手，有两点明显的优势：

（1）技术创新优势

相对于同行业其他企业，公司拥有较强的技术研发团队，公司自主研发在线船舶视频监控系统、船舶航行动态信息查询系统和中国水陆联运网软件、中国水陆联运网手机软件、中国水陆联运网微信公众平台软件等软件，使得客户可以通过登录网站、手机 APP 或微信的方式，实时查看船位、船队、云货源、云船盘、潮汐以及水位表，及时发布船期和货盘信息，进行船舶信息查询和定位。系统集成技术需要较高的技术研发能力和整合能力，进入壁垒较高。公司目前已经拥有相关实用新型专利 2 项、软件著作权 6 项，良好的研发能力和技术储备有利于随时满足公司业务创新对技术的需求，在瞬息万变的竞争环境中处于有利的位置。

（2）产品创新优势

公司开发的在线船舶视频监控系统解决了船、货双方以及政府监管当局对船舶运行进行实时监控的难题，并且相比卫星监控成本大大降低，在大宗商品散杂货船上得到大量的推广。目前公司是唯一一家跨区域提供在线船舶视频监控服务的企业，良好的质量、优质的服务使得公司培养了大量忠诚度很高的客户，增强了公司网站的粘性，有利于其他增值业务的开展。

（三）公司具有持续的营业记录和经营能力

本公司设立前，公司实际控制人朱光辉及其管理团队运用互联网技术对水上运输物流领域进行了多年的研究和探索，并在相关行业经验和相关人脉方面有深厚积累。2011年12月19日，公司实际控制人朱光辉及其管理团队注册设立了江苏物润网络科技有限公司（江苏物润船联网股份有限公司前身），并于2011年12月21日取得“中国水陆联运网”域名（“www.ship56.net”）所有权。公司主要业务是以“中国水陆联运网”网站为依托，从事信息服务、在线船舶视频监控服务、撮合交易服务等，具体情况如下：

1、公司在2012年、2013年有持续的收入

公司2012年有营业外收入53万元，主要来源于：

（1）2012年5月15日，作为对“中国水陆联运网”新型商业模式的认可，公司被认定为“领军型创业创新人才（团队）创办企业”；经初审合格后，公司于2012年6月8日收到张家港市财政国库拨付的第一笔补贴50万元。

（2）2012年12月，公司获得江苏省“六大人才高峰”第九批高层次人才项目奖金3万元。

2013年，公司营业收入约310万元。

2012年和2013年，公司拥有持续的收入记录，并且收入快速增长，基于公司在行业的领先地位，公司未来的收入和利润将会持续增长，因此公司具有较强的持续经营能力。

2、公司作为业务基础的“中国水陆联运网”在2012年、2013年有持续的营业记录，会员数量保持快速增长。

（1）公司网站“中国水陆联运网”于2012年5月份开始试运行，2012年拥有体验会员49名

2012年2月23日，公司购买3台戴尔服务器（DELL R410 2台，DELL R710 1台），并托管于中国电信张家港分公司。2012年3-4月，公司技术人员开发完成船舶动态查询系统内测版，并在公司服务器上进行测试，通过该软件，使用者可以实时看到船舶位置。2012年5月，“中国水陆联运网”开始试运行，此时网站只有船舶动态查询系统一个功能模块（此项功能为免费服务）。

2012年4月2日，公司开始在张家港安装第一台船舶位置信息接收系统基站（AIS基站）。截至2012年12月31日，公司陆续在上海、南京、镇江、重庆等长江沿线港口城市安装了118台AIS基站。通过公司船舶动态查询系统，用户可以查询到50多万条各种类型船舶的位置和基本信息。

2012年5月22日，公司第一个会员开始注册并使用船舶动态查询系统（张先生，手机13306296036）。2012年11月，随着公司AIS基站安装达到100台，公司宣传力度的加大，公司体验会员逐步增加。2012年底，网站体验会员已有49名。

总体而言，2012年公司主要精力放在基站的安装布局，因此公司会员数较少。

（2）公司网站“中国水陆联运网”于2013年3月份开始商业运行，2013年拥有会员2,024名，微信用户1,794名

公司于2012年8月开始收集船东档案、联系方式等资料，2013年1月14日公司组织员工对信息进行核实并录入公司网站后台，截至2013年3月公司已经录入相关信息6,000多条（整个录入工作持续到2013年7月）。2013年1月，公司货源、船期发布系统开始上线，用户可以通过该系统发布货源、船舶航班等信息。

截至2013年3月，公司在长江沿线港口城市的AIS基站布局基本完成，合计153台，成为首家AIS信号全覆盖长江及京杭大运河的查询平台。同时，公司已经能够提供船名、经纬度、MMSI号、航向、船舶类型、航速、长宽、吃水、货源、船舶航班、船东档案、联系方式等信息（新闻资讯信息是2013年6月份

上线)。2013年3月,公司网站初步具备商用价值,因此公司开始正式商业运行“中国水陆联运网”。

2013年7月,公司完成中国水陆联运网手机软件、中国水陆联运网微信公众平台软件的开发。2013年8月,中国水陆联运网手机软件、中国水陆联运网微信公众平台软件开始上线。公司客户由普通互联网用户扩展到移动互联网用户。

“中国水陆联运网”商业运行后,吸引了较多会员注册,截至2013年12月31日,公司拥有网站注册会员2,024名,微信用户1,794名,公司网站全年浏览量约为45万次(百度统计)。

在“中国水陆联运网”商业运行的基础上,公司开始开展收费的信息服务和撮合交易服务。2013年,公司信息服务业务收入约57万元,撮合交易服务收入约172万元。

2013年9月,公司完成在线视频监控系统的研发。2013年10月,公司完成对海康供应的视频设备的测试。2013年11月,公司开始销售在线视频监控系统。2013年公司在线视频监控系统硬件销售收入约76万元,监控服务收入约3.7万元。2013年,公司实现营业收入约310万元,净利润约20万元。

2012年和2013年,公司运营的“中国水陆联运网”不断升级,功能日益完善,注册会员数和浏览量保持快速增长,有力的促进了公司各项业务的发展,取得了较好的经济效益。随着未来会员的活跃、会员数量的大幅增长,公司的业务将会获得更好的发展。

3、公司在2012年、2013年有持续的研发支出

公司目前有研发技术人员5名,拥有实用新型专利2项,计算机软件著作权6项。公司成立至今年累计投入研发资金约54万元,具体情况如下:

项目	2013年度	2012年度
研发支出	265,557.00	123,200.00

(1) 2012 年研发情况

A、专利：

专利号	专利名称	专利类型	当期状态	期限	申请日	专利权人
ZL201220365449.4	AIS船舶航行信号岸台接收机	实用新型	研发并完成	10年	2012-7-27	物润有限

B、软件著作权：

序号	软件名称	登记号	当期状态	开发完成日期	首次发表日期	取得方式
1	江苏物润船舶定位(AIS)电子商务平台软件V1.0	2012SR075840	研发并完成	2012-6-20	未发表	原始取得
2	AIS的自动解析系统V1.0.0.2	2013SR146016	研发并完成	2012-5-30	未发表	原始取得
3	中国水陆联运网软件V1.0.0.2	2013SR146152	研发中	2013-8-1	2013-8-1	原始取得
4	3G无线传输AIS自动解析系统V1.0.0.2	2013SR146018	研发并完成	2012-5-30	未发表	原始取得

C、2012 年度研发支出明细：

2012 年研发支出均为研发人员工资，具体明细如下：

单位：元

月份	人数	金额
3	1	1500
4	1	1500
5	1	2500
6	3	10300
7	3	10300
8	6	17900
9	6	17900
10	7	19100
11	7	20100
12	7	22100
合计		123,200

(2) 2013 年研发情况

A、专利：

专利号	专利名称	专利类型	当期状态	期限	申请日	专利权人
ZL201320605358.8	基于AIS和3G的船舶视频监控系统	实用新型	研发并完成	10年	2013-9-27	物润有限

B、软件著作权：

序号	软件名称	登记号	当期状态	开发完成日期	首次发表日期	取得方式
1	中国水陆联运网微信公众平台V1.0.4.2	2013SR146012	研发并完成	2013-7-30	未发表	原始取得
2	中国水陆联运网手机软件V1.0.0.2	2013SR146009	研发并完成	2013-7-30	未发表	原始取得

2012 年、2013 年，公司持续的研发投入，公司专利数量和软件著作权保持了较好的增长态势，进一步巩固了公司在行业内的技术领先优势，为公司业务规模的快速增长提供了有利的保障。

4、公司在 2012 年、2013 年有持续的现金流入和流出

公司 2012 年、2013 年主要现金流量如下：

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	2,237,507.32	
购买商品、接受劳务支付的现金	1,930,530.26	29,737.97
支付给职工以及为职工支付的现金	1,043,473.65	462,247.80
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	568,351.62	2,035,066.26

2012 年，公司购买商品、接受劳务支付的现金主要是通讯费用及网络宽带

费用 2.9 万元；支付给职工以及为职工支付的现金为 46.22 万元；购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金主要是购买 200 台基站设备及配件支出 188.53 万元（其中，118 台于 2012 年完工，82 台于 2013 年完工），购买服务器 3 台金额支出 4.59 万元，购五菱客车 1 台支出 6.68 万元。

2013 年，公司销售商品、提供劳务收到的现金主要是提供信息服务、撮合交易服务、视频监控设备和视频监控服务收到的现金；购买商品、接受劳务支付的现金主要是采购视频监控设备和 AIS 基站设备的现金支出；购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金主要是采购车载软件和办公设备的现金支出。

2012 年、2013 年，公司现金流出主要为购建 200 台船舶位置信号接收基站，随着公司业务布局的扩张，公司将在长江领域、大运河以及沿海购建更多的船舶位置信号接收基站，有利于公司竞争力的提升，有力的促进了信息服务、撮合交易服务、视频监控服务等业务的发展，相应的现金流入也持续增加，也为公司未来持续盈利奠定了坚实的基础。

5、公司在 2012 年、2013 年有持续的员工招聘和培训

公司成立以后，根据业务发展的需要，不断的招聘员工并持续进行培训。截至 2012 年底，公司拥有员工 26 人；截至 2013 年底，公司拥有员工 34 人。

其中 2012 年，员工招聘及岗位情况如下：

期间	员工人数	管理部门	研发部	信息部	市场部	工程部
第一季度	4	1	1	2		
第二季度	14	4	3	5	1	1
第三季度	26	5	6	5	3	7
第四季度	26	6	7	5	2	6

2012年、2013年，公司投入较多的资金，持续招聘人才和培训员工，有力的支撑了各项业务的发展。随着公司业务规模的扩大，公司将相应扩大对高层次人才和技术人员的招聘，为公司未来持续发展提供强有力的保障。

6、公司具有持续经营记录，具备较强的持续经营能力

2012年，公司网站“中国水陆联运网”已经开始试运行，并拥有会员，这成为以后各项业务开展的重要基础；公司业务开展必需的主要关键技术已经开始研发并基本完成；公司已经完成主要固定资产-AIS基站的基本布局，并开始收集船舶档案等信息资料；公司为生产经营活动已经发生较大的资金流入和流出；公司也获得政府补贴收入；公司已经招聘相当的人员并进行培训，满足业务发展的需要。

2013年，公司在2012年业务开展的基础上，持续进行研发，不断对“中国水陆联运网”进行升级，向客户提供更多的功能和服务，公司核心竞争力不断增强，业务规模实现了较快的增长，保持了较强的持续盈利能力。

综上所述，2012年、2013年，公司在“中国水陆联运网”为依托的业务运营、收入、研发活动、现金收支、人员招聘和培训方面具备持续的营运记录，具备较强的持续经营能力。

第五节 有关声明

一、主办券商声明

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

项目组成员： 廖刚

廖刚

陈靖

陈靖

任佳

任佳

肖兵

肖兵

徐亚芬

徐亚芬

项目负责人： 廖刚

廖刚



法定代表人（或授权代表）：李洪

2014年7月29日

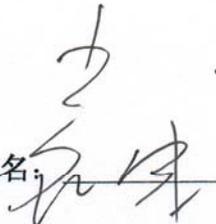
二、律师事务所声明

律师事务所无异议函

本机构及经办律师已阅读江苏物润船联网络股份有限公司公开转让说明书，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。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，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：

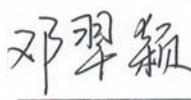
陈凯

经办律师签名：

袁成



高森



邓翠颖

万商天勤（上海）律师事务所



三、会计师事务所声明

会计师事务所无异议函

本所及经办注册会计师已阅读江苏物润船联网络股份有限公司的公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用本所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。

经办注册会计师签名：

王传邦

陈柏林

会计师事务所负责人签名：

陈永宏

天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)



2014年7月29日

四、资产评估机构声明

资产评估机构无异议函

本机构及签字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。本机构及经办人员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。

经办注册资产评估师签名：



经办注册资产评估师签名：



资产评估机构负责人签名：


胡兵

江苏华信资产评估有限公司



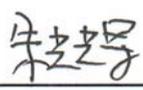
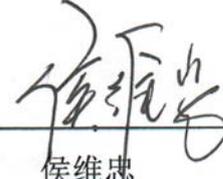
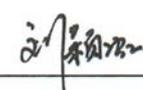
2014年7月29日

第六节 附件

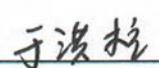
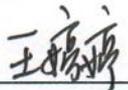
- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- 六、其他与公开转让有关的重要文件

(本页无正文，为江苏物润船联网络股份有限公司公开转让说明书签字盖章页)

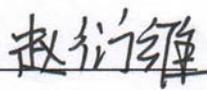
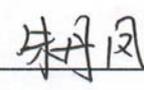
全体董事：

 朱光辉	 朱政	 曹秋芳	 侯维忠
 刘颖虹			

全体监事：

 于洪柱	 王婷婷	 唐海燕
--	--	--

其他高级管理人员：

 赵衍维	 顾斌	 朱丹凤
--	---	--



江苏物润船联网络股份有限公司

2014年7月29日