

天津荣进睿达物流股份有限公司



公开转让说明书

主办券商



二〇一五年三月

# 声 明

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

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

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

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

# 重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项及风险：

## 一、宏观经济波动风险

随着国民经济总量的增长、经济结构的优化和人民生活水平的提高，将在推动现代物流业规模扩张和结构调整的同时，对物流服务质量提出更高的要求。作为生产服务业，装卸搬运和运输代理业有着很强的经济敏感性，宏观经济的波动将会直接对物流行业造成影响。宏观经济因素始终存在不可预估的变动风险，这意味着公司宏观经济波动风险客观存在。

## 二、市场竞争加剧风险

公司与发达国家物流企业、国有物流企业相比，在资本充足、运用水平及网络覆盖方面尚待加强，主要体现在硬技术方面的建设应用不足，更突出表现为软技术方面的滞后。虽然公司利用自身所具备的灵活应变和小领域专一性的优势，逐步化解行业竞争风险，但面对与国有物流企业或外资物流企业的竞争，公司仍存在市场竞争风险。

## 三、专业人才短缺风险

公司的整个物流项目包括管理、策划、运输、清关、超大件货物移动、驳船转运及装卸操作等，具有涉及货物进出口，环节多，流程复杂的特点，需要覆盖货物吊装、配载、运输等技术学科。这对公司的人力资源开发工作提出了更高的要求。随着公司的快速发展，迫切需要更多具备现代物流服务技术、管理、营销等方面专长人才，人才供求矛盾问题日益突出。若公司在发展中不能及时充实合格的技术、管理、营销人才，将限制公司的持续发展。因此，公司在人力资源供给方面存在风险。

## 四、应收账款余额较大的风险

公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 8 月 31 日的应收账款净额分别为 2,029.97 万元、2,191.75 万元，2,125.55 万元。分别占同期资产总额的 54.59%、55.68%、55.98%。公司报告期内的应收账款余额较大。虽然公司十分重视应收账款的管理，对前期客户信用审查、后期及时对账催款，均分工明

确、责任到人，总结了一套行之有效的应收账款管理办法。但随着公司规模扩大，应收账款规模也将扩大，势必加大了风险。

## **五、股权结构相对集中及大股东控制风险**

本公司实际控制人马震、何瑞霞合计持有公司 73.08% 的股份，处于绝对控制地位。虽然公司已经建立了“三会制度”，高级管理人员团队主要由实际控制人以外的专业人员担任，但是实际控制人仍然可能利用其控制力在公司的发展战略、生产经营、利润分配决策、重要人事任免等方面施加重大影响，做出损害公司和其他股东权益的决策，从而对公司的长期发展造成不利影响。

## **六、同业竞争及关联交易的风险**

2012 年度、2013 年度、2014 年 1-8 月，公司向关联方长安睿达提供国际货运代理服务并分别确认主营业务收入 257.15 万元、178.22 万元、197.79 万元，分别占当期营业收入的 1.25%、0.98%、1.37%。尽管公司关联方李宁已将所持长安睿达 50% 的股权转让给无关联第三方，同时公司制定了内部管理措施，保证关联交易的合理性和公允性，但如果公司实际控制人利用其控制地位通过操纵交易价格等方式影响交易的合理及公允性，将对公司的经营业绩产生较为重大的影响。

## **七、公司转型的经营风险**

近年来，物流业网络化、平台化的发展趋势日益明显，对公司传统经营模式冲击较大。为适应新的发展需要，公司积极谋求业务转型，着重从传统服务调整到发展高科技、电子信息技术、紧密围绕信息化领域，全面提高公司整体竞争力。在此背景下，一方面公司着重提升公司市场占有率，增强议价能力、生存空间，另一方面加强专业技术人员的储备适应新业务模式的发展。尽管如此，公司仍面临因业务转型所带来的人才、技术、管理等方面的经营风险。

# 目 录

声 明 .....	1
重大事项提示 .....	2
释 义 .....	6
第一节 基本情况.....	8
一、公司基本情况.....	8
二、股份挂牌情况.....	8
三、股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺.....	9
四、主要股东及持股情况.....	9
五、公司股本形成及变化和资产重组情况.....	10
六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	12
七、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表.....	14
八、本次推荐的相关机构.....	16
第二节 公司业务 .....	18
一、主营业务及主要产品和服务.....	18
二、公司内部组织结构及业务流程.....	19
三、与业务相关的关键资源要素.....	20
四、主要供应商、客户及成本构成情况.....	22
五、房屋租赁合同.....	26
六、公司商业模式.....	26
七、公司所处行业概况.....	27
第三节 公司治理 .....	39
一、公司管理层关于公司治理情况的说明.....	39
二、公司独立经营的情况.....	41
三、同业竞争情况.....	43
四、公司报告期内资金占用和对外担保情况.....	44
五、公司及控股股东、实际控制人报告期存在的违法违规及受处罚情况.....	47
六、公司董事、监事、高级管理人员持股情况.....	47
七、公司董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系.....	48

八、公司与董事、监事、高级管理人员所签订的协议及重要承诺.....	48
九、董事、监事、高级管理人员兼职及对外投资情况.....	48
十、董事、监事、高级管理人员的任职资格及诚信情况.....	48
十一、公司管理层最近两年一期重大变化情况.....	49
<b>第四节 公司财务</b> .....	50
一、最近两年一期的审计意见及主要财务报表.....	50
二、主要会计政策和会计估计.....	57
三、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标.....	73
四、关联方、关联方关系及关联交易.....	94
五、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他事项.....	97
六、资产评估情况.....	98
七、股利分配政策及分配情况.....	98
八、风险因素.....	99
九、未来发展规划.....	99
<b>第五节 董事、监事、高管人员及中介机构声明</b> .....	101
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	101
二、主办券商声明.....	102
三、律师事务所声明.....	103
四、审计机构声明.....	104
五、资产评估机构声明.....	105
<b>第六节 附录和备查文件</b> .....	106
一、备查文件目录.....	106
二、备查文件查阅时间.....	106
三、备查文件查阅地址.....	106

## 释 义

本说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

荣进睿达、本公司或公司	指	天津荣进睿达物流股份有限公司
有限公司	指	天津荣进睿达物流有限公司
长安睿达	指	长安睿达物流（天津）有限公司
荣洋睿达	指	荣洋睿达商贸（天津）有限公司
本说明书	指	天津荣进睿达物流股份有限公司公开转让说明书
控股股东	指	马震
实际控制人	指	马震、何瑞霞
《公司章程》	指	天津荣进睿达物流股份有限公司章程
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《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》
企业会计准则	指	财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则》
主办券商、首创证券	指	首创证券有限责任公司
元	指	人民币元
报告期、两年一期	指	2012 年度、2013 年度、2014 年 1-8 月
审计机构	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
资产评估机构	指	北京中同华资产评估有限公司
律师事务所	指	北京观韬律师事务所
三会	指	股东大会、董事会、监事会
交通运输部	指	中华人民共和国交通运输部
NVOCC	指	无船承运人资格
承运人	指	本人或者委托他人以本人名义与托运人订立海上货物运输合同的人
托运人	指	本人或者委托他人以本人名义或者委托他人为本人与承运人订立海上货物运输合同的人
无船承运人	指	并不拥有或经营船舶但提供航运服务的承运人
滚装船	指	又称为开上开下船或滚上滚下船，在船的尾部、舷侧或首部的开口处，有跳板放到码头上，汽车或拖车通过跳板开上开下，实现货物装卸的船舶
集装箱	指	指具有一定强度、刚度和规格专供周转使用的大型装货容器
生鲜、冷链	指	肉、禽、水产、蔬菜、水果等生鲜农产品
报关	指	进出口货物收发货人、进出境运输工具负责人、进出境物品所有人或者他们的代理人向海关办理货物、物品或运输工具进出境手续及相关海关事务的过程
报检	指	有关当事人根据法律，行政法规的规定，对外贸易合同的约定或证明履约的需要，向检验机构申请检，以及、检疫、鉴定或准出入境或取得销售使用的合法凭证及某种公证证明所必须履行的法定程序和手续

GDP	指	指在一定时期内（一个季度或一年），一个国家或地区的经济中所生产出的全部最终产品和劳务的价值，常被公认为衡量国家经济状况的最佳指标
-----	---	--

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

中文名称：天津荣进睿达物流股份有限公司

英文名称：Trans-Union International Logistics Co., Ltd.

法定代表人：马震

有限公司成立日期：2007年3月23日

股份公司成立日期：2014年12月12日

注册资本：650万元

住所：天津港保税区通达广场1号A353室

邮编：300203

电话：022-58581388

传真：022-58581388

网址：www.tuexpress.com

董事会秘书：陈洁

电子邮箱：tracychen@tuexpress.com

组织机构代码：66030062-3

所属行业：根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司归属于大类“G 交通运输、仓储和邮政业”中的子类“G58 装卸搬运和运输代理业”；根据《国民经济行业分类指引》，公司业务涵盖“G 交通运输、仓储和邮政业”下的“G58 装卸搬运和运输代理业”。

主营业务：国际货物运输代理服务

### 二、股份挂牌情况

- 1、股份代码：【】
- 2、股份简称：【】
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、每股面值：1元/股
- 5、股票总量：6,500,000股

6、挂牌日期：2014年【】月【】日

7、挂牌转让方式：协议转让

### 三、股东所持股份的限售安排及自愿锁定承诺

根据《公司法》第一百四十一条及《公司章程》第二十七及二十八条规定：发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员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。

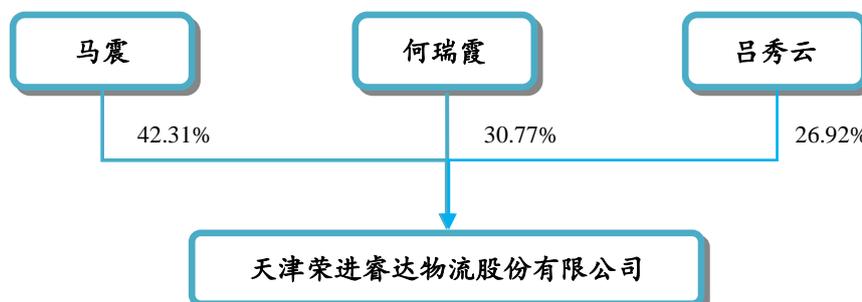
根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》2.8规定：挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

除上述规定股份锁定以外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。因公司发起人持股尚不满一年，在股份公司设立满一年之前（即2015年12月12日前），无可进入全国中小企业股份转让系统转让的股份。

### 四、主要股东及持股情况

#### （一）公司股权结构图

截至本说明书出具之日，公司股权结构如下图所示：



#### （二）公司控股股东、实际控制人基本情况

截至本说明书出具之日,马震持有公司 275.00 万股,占公司总股本的 42.31%,为公司控股股东。

马震的母亲何瑞霞持有公司 200.00 万股,占公司总股本的 30.77%,马震、何瑞霞两人共同对公司的经营决策具有控制能力,为公司的实际控制人。

马震、何瑞霞的简历详见本说明书“第一节基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一)公司董事”。

### (三) 实际控制人最近两年内发生变化情况

最近两年公司的控股股东为马震,未发生变更。

最近两年公司的实际控制人为马震、何瑞霞,未发生变更。

### (四) 股东持股数量及比例

股东名称	股东类型	出资方式	股本(万股)	出资比例
马震	自然人股东	净资产折股	2,750,000.00	42.31%
何瑞霞	自然人股东	净资产折股	2,000,000.00	30.77%
吕秀云	自然人股东	净资产折股	1,750,000.00	26.92%
合计			<b>6,500,000.00</b>	<b>100.00%</b>

### (五) 其他持股 5%以上股东基本情况

吕秀云持有公司 175.00 万股,占公司总股本的 26.92%,其简历详见本说明书“第一节基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一)公司董事”。

### (六) 公司现有股东之间的关联关系

何瑞霞和马震系母子关系。除上述情况外,公司其他股东之间无关联关系。

### (七) 股东持有公司股份是否存在质押或其他争议的情况

公司股东直接或间接持有的公司股份不存在质押或其他争议的情况。

## 五、公司股本形成及变化和资产重组情况

### (一) 公司股份形成及变化情况

#### 1、2007 年 3 月有限公司设立

公司前身为天津荣进睿达物流有限公司,由自然人何瑞霞、吕秀云、马震共

同出资500万元设立，其中何瑞霞货币出资200万元，吕秀云货币出资150万元，马震货币出资150万元。2007年3月22日，天津顺通有限责任会计师事务所出具了津顺通验内字（2007）第2-381号验资报告对出资进行了审验。2007年3月22日，有限公司对成立事项进行了工商登记。有限公司设立时股权结构如下：

股东名称	出资额（元）	出资比例
何瑞霞	2,000,000.00	40.00%
吕秀云	1,500,000.00	30.00%
马震	1,500,000.00	30.00%
<b>合计</b>	<b>5,000,000.00</b>	<b>100.00%</b>

## 2、2007年7月第一次增资

2007年7月，有限公司股东会决议将公司的注册资本由500万增加至550万元，新增注册资本由吕秀云货币出资25万元，马震货币出资25万元认购。2007年7月，天津顺通有限责任会计师事务所出具津顺通验内字（2007）第1-60号验资报告对本次新增注册资本进行了审验。公司于2007年7月办理完毕工商变更手续。本次增资完成后有限公司股权结构如下：

股东名称	出资额（元）	出资比例
何瑞霞	2,000,000.00	36.00%
吕秀云	1,750,000.00	32.00%
马震	1,750,000.00	32.00%
<b>合计</b>	<b>5,500,000.00</b>	<b>100.00%</b>

## 3、2008年9月第二次增资

2008年9月，有限公司股东会决议将公司的注册资本由550万增加至650万元，新增注册资本由马震货币出资100万元认购。2008年9月，天津顺通有限责任会计师事务所出具津顺通验内字（2008）第69号验资报告对本次新增注册资本进行了审验。公司于2008年9月办理完毕工商变更手续。本次增资完成后有限公司股权结构如下：

股东名称	出资额（元）	出资比例
马震	2,750,000.00	42.31%
何瑞霞	2,000,000.00	30.77%
吕秀云	1,750,000.00	26.92%
<b>合计</b>	<b>6,500,000.00</b>	<b>100.00%</b>

## 4、2014年11月有限公司整体变更为股份公司

2014年11月28日，有限公司全体股东作为发起人共同签署了《天津荣进睿达物流股份有限公司发起人协议》，以2014年8月31日经审计的净资产12,660,724.47元为基础，按1:0.5134的比例折为6,500,000.00股，余额6,160,724.47元计入资本公积，整体变更为股份有限公司。

本次整体变更经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的瑞华验字[2014]12040002号验资报告审验确认。2014年12月12日，公司取得了股份公司营业执照。本次股份制改造完成后，公司股权结构如下：

股东名称	出资方式	股本（股）	出资比例
马震	净资产折股	2,750,000.00	42.31%
何瑞霞	净资产折股	2,000,000.00	30.77%
吕秀云	净资产折股	1,750,000.00	26.92%
合计		<b>6,500,000.00</b>	<b>100.00%</b>

## （二）公司重大资产重组情况

报告期内，公司未进行过重大资产重组。

## （三）下属子公司情况

报告期内，公司无下属子公司。

# 六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

## （一）公司董事

1、**马震先生**，1972年9月生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历；1991年9月至1995年7月就读于天津理工大学，2003年5月至2005年12月就读于香港理工大学；1995年9月至1999年10月任天津天富国际货运有限公司市场部经理，1999年11月至2007年5月任招商局物流集团（天津）有限公司副总经理，2007年3月至2014年11月任有限公司监事，2014年12月至今任公司董事长。

2、**何瑞霞女士**，1947年7月生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历；1965年9月至1968年3月就读于天津电子技术学校；1968年3月至1995年9月任天津市第二电子仪器厂职员，1995年10月退休，2007年3月至2014年11月任有限公司执行董事、经理，2014年12月至今任公司董事。

3、吕秀云女士，1947年5月生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历；1964年9月至1967年6月就读于天津市第八十四中学；1967年6月至1997年7月任天津市光荣酱油厂工人，1997年8月退休，2014年12月至今任公司董事。

4、步晓东先生，1973年1月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历；1991年9月至1995年6月就读于天津大学海运系；1995年7月至2002年2月任天津海运股份有限公司轮机员，2002年3月至2005年6月任香港侨丰船务有限公司任业务经理，2005年7月至2006年6月任加拿大太平洋航运公司天津办事处业务经理，2006年7月至2008年3月任北京和记京泰物流有限公司天津分公司总经理，2008年4月至2014年11月任有限公司副总经理，2014年12月至今任公司董事、总经理。

5、陈洁女士，1965年6月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，高级会计师；1981年9月至1984年11月就读于天津商学院；1984年12月至1997年9月任天津针织站职员，1997年10月至2002年2月任天津鸿润商贸有限公司财务经理，2002年3月至2006年7月任天津新政财务公司副总经理，2007年3月至2014年11月任有限公司财务总监，2014年12月至今任公司董事、副总经理、财务总监、董事会秘书。

公司董事任期自2014年11月28日起至2017年11月27日止。

## **(二) 公司监事**

1、王兰芬女士，1967年9月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历；1984年9月至1987年6月就读于南开大学；1987年9月至1990年12月任天津磁带有限公司职员，1991年3月至1998年6月任天津罐头厂职员，1998年7月至2000年8月待业，2000年9月至2006年12月任金浩物业管理有限公司职员，2007年3月至2014年11月任有限公司出纳，2014年12月至今任公司监事会主席。

2、卢颖女士，1972年10月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历；1988年9月至1991年6月就读于天津市职工机电学院；1991年7月至1999年12月任天津市钟表厂职员，2000年1月至2001年12月任思豪衬衣经理助理，2002年1月至2003年12月任天津市荣子工贸有限公司会计，2004年1月至2006年12月任天津市宇林工贸有限公司会计，2007年1月至2010年12月任天津市

康乐园工贸有限公司会计，2011年1月至2014年11月任有限公司会计，2014年12月至今任公司职工代表监事。

3、韩菲女士，1984年11月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历；2002年9月至2006年4月就读于天津商业大学；2006年5月至2009年12月任讯创（天津）电子有限公司客服主管，2010年1月至2011年11月任吉泰天成科技（天津）有限公司人事主管，2012年2月至2013年2月任天津优聚机电工程有限公司经理助理，2000年9月至2006年12月任金浩物业管理有限公司职员，2013年3月至2014年11月任有限公司人事行政部主管，2014年12月至今任公司职工代表监事。

公司监事任期自2014年11月28日起至2017年11月27日止。

### （三）公司高级管理人员

1、步晓东先生，简历同上，现任公司总经理。

2、陈洁女士，简历同上，现任公司副总经理、财务总监、董事会秘书。

公司高级管理人员任期自2014年11月28日起至2017年11月27日止。

## 七、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

主要会计数据和财务指标	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产总计（万元）	3,796.90	3,936.50	3,718.53
股东权益合计（万元）	1,266.07	1,230.34	1,165.76
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,266.07	1,230.34	1,165.76
每股净资产（元）	1.95	1.89	1.79
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.95	1.89	1.79
资产负债率（母公司）（%）	66.66	68.75	68.65
流动比率（倍）	1.46	1.43	1.42
速动比率（倍）	1.46	1.43	1.42
主要会计数据和财务指标	2014年1-8月	2013年度	2012年度
营业收入（万元）	14,478.82	18,263.26	20,635.22
净利润（万元）	35.73	64.59	-60.78
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	35.73	64.59	-60.78

扣除非经常性损益后的净利润 (万元)	41.87	64.44	-84.78
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(万元)	41.87	64.44	-84.78
毛利率(%)	4.42	4.32	2.37
净资产收益率(%)	2.86	5.39	-5.08
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	3.36	5.38	-7.09
基本每股收益(元/股)	0.05	0.10	-0.09
稀释每股收益(元/股)	0.05	0.10	-0.09
应收账款周转率(次)	6.71	8.65	9.88
存货周转率(次)			
经营活动产生的现金流量净额 (万元)	699.60	-84.91	-49.80
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	1.08	-0.13	-0.08

注：

- 1、毛利率(综合毛利率) = (营业收入 - 营业成本) / 营业收入；
- 2、每股经营活动产生的现金流量净额 = 经营活动产生的现金流量净额 / 期末股本总额；
- 2、每股净资产 = 所有者权益 / 期末股份总数；
- 3、(母公司) 资产负债率 = 期末负债总额 / 期末资产总额；
- 4、流动比率 = 期末流动资产 / 期末流动负债；
- 5、速动比率 = (期末流动资产 - 期末存货) / 期末流动负债；
- 6、应收账款周转率 = 主营业务收入 / 期初期末应收账款账面价值平均值；
- 7、加权平均净资产收益率 =  $P0 / (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M<sub>k</sub> 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

注：2012 年扣除非经常性损益后的净利润为负数的主要原因：一方面，2012

年公司业务重心以单位运价较低的欧美航线远洋业务为主；另一方面，毛利率较高的终端客户占比较低。

## 八、本次推荐的相关机构

### **(一) 主办券商：首创证券有限责任公司**

法定代表人：吴涛

地址：北京市西城区德胜门外大街 115 号

电话：(010) 59366164

传真：(010) 59366280

经办人：甘霖、马起华、吴振一、聂朝辉、韩玉

### **(二) 律师事务所：北京观韬律师事务所**

单位负责人：崔利国

地址：北京市西城区金融大街 28 号盈泰中心 2 号楼 17 层

电话：(010) 66578066

传真：(010) 66578016

经办律师：何浦坤、余能军

### **(三) 会计师事务所：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）**

执行事务合伙人：杨剑涛、顾仁荣

地址：北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层

电话：(010) 88219191

传真：(010) 88219191

经办注册会计师：马大泉、徐冬梅

### **(四) 资产评估机构：北京中同华资产评估有限公司**

法定代表人：季珉

地址：北京市东城区永定门西滨河路 8 号院中海地产广场西塔 3 层

电话：(010) 68090009

传真：(010) 68090099

经办注册评估师：刘欣、张建锋

**(五) 登记机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司**

负责人：王彦龙

地址：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) 证券交易场所：全国中小企业股份转让系统**

法定代表人：杨晓嘉

地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦

电话：(010) 63889512

传真：(010) 63889674

公司与本次公开转让有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或者间接的股权关系或其他权益关系。

## 第二节 公司业务

### 一、主营业务及主要产品和服务

#### (一) 主营业务概况

公司是一家为生鲜、冷链、工程项目、大宗物资等行业托运人提供国际货运代理订舱服务，并提供相应的第三方物流配送、报关报检、码头操作等港杂服务的国际货运服务提供商。

公司 2007 年成立至今，已积累客户 4000 余家，将在此基础上建立网络化信息服务平台，进一步提高公司品牌和业务量。

#### (二) 主要产品（或服务）及其用途

公司目前业务主要分为两大类：一类为国际货运代理订舱服务，另一类为第三方物流配送、报关报检、码头操作等港杂服务。具体如下：

##### 1、国际货运代理订舱服务

国际货运代理订舱服务，即公司作为上游船东公司的一级代理商，根据客户需求，提供运输船只的代理订舱服务。

##### 2、港杂服务

物流配送，根据托运人出货到码头或码头到收货人的物流配送需求，公司借助于第三方物流公司安排运输配送事宜。

报关报检，公司委托第三方报关机构为客户提供货物进出口通关的报关报检服务，包括客户向出入境检验检疫机构申报，取得相关检验证书或商检通关放行单，向海关提交报关申请等。

码头操作，根据托运人货物装船、到港卸货的需求，公司委托第三方提供验箱、装箱、加固、拍照、码头监吊、监装等服务。

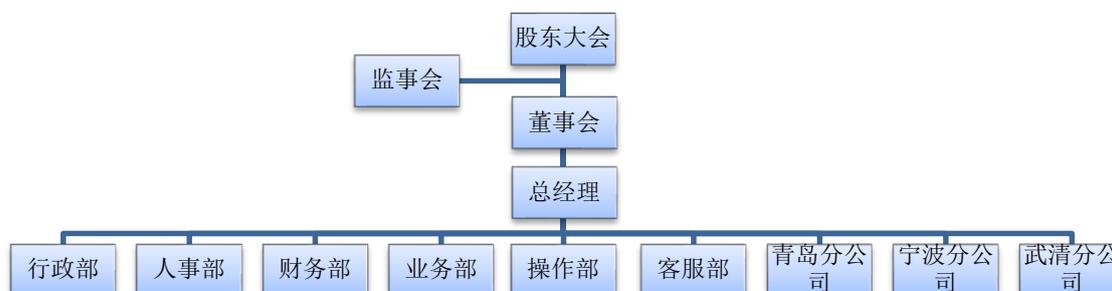
#### (三) 主要荣誉资质

截至本说明书签署之日，公司已取得的荣誉证书如下：

证书名称	证书编号	发证机关	发证时间	到期时间
2008 年度中国国际货代物流百强新锐荣誉证书	无	中国国际货运代理协会、国际商报	2009-7-25	无
2012 年度中国国际货代物	无	中国国际货运代理协会、国	2013-08-02	无

## 二、公司内部组织结构及业务流程

### （一）公司内部组织结构图



#### 1、青岛分公司

青岛分公司成立于2009年5月12日，注册地址为青岛市南区福州南路9号1栋2701室，负责人为步晓东，注册号为37020233004709，企业类型为股份公司分公司，经营范围为国际货运代理、展览展示服务。

目前青岛分公司主要负责公司山东区域的业务承揽工作。

#### 2、宁波分公司

宁波分公司成立于2008年10月21日，注册地址为宁波市江东区世纪东方商业广场3、5、6号3幢10-3，负责人为陆文荣，注册号为330200000047264，企业类型为股份公司分公司，经营范围为国际货物运输代理业务、展览展示服务及咨询服务。

目前宁波分公司主要负责公司浙江区域的业务承揽工作。

#### 3、武清分公司

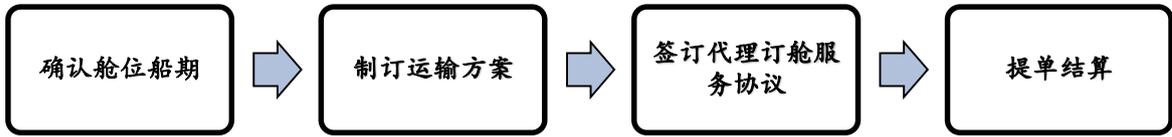
武清分公司成立于2014年5月20日，注册地址为天津市武清区陈咀镇京福路四号113-18，负责人为马震，注册号为120222000248847，企业类型为股份公司分公司，经营范围为海上、陆路、航空国际货物运输代理业务，展览展示服务，仓储服务。

目前武清分公司尚未开展业务，公司拟注销该分支机构。

### （二）公司主要业务流程

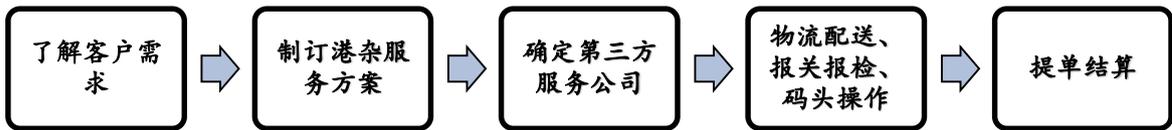
### 1、订舱服务流程

公司根据托运人对舱位大小、运输日期等需要制订详细的运输方案，方案通过后与托运人签订代理订舱服务协议，货船离港后，公司与托运人按照提单结算订舱服务费用。具体流程如下所示：



### 2、港杂服务流程

公司根据托运人对物流配送、报关报检、码头操作等方面的具体需求制订详细的港杂服务方案，方案通过后委托第三方服务公司处理相关事宜，服务完成后，公司与托运人按照提单结算港杂服务费用。具体流程如下所示：



## 三、与业务相关的关键资源要素

### （一）公司产品和服务所使用的主要技术

公司依托行业领先的现代物流咨询体系和高技术含量的物流产品研发体系，通过与客户签订长期物流服务合同，与客户形成紧密合作关系，业务稳定、周期长，深度介入客户的供应链，成为一体化物流供应链管理服务商。

#### 1、电子信息化管理

为了更好的提升服务质量，对不同客户的需求能够及时落实，结合公司自身特点，公司采用优尼泰信息系统，用来查询、记录、分析业务流程。通过该系统可对客户需求设计方案。实现了企业及业务的综合管理，包括：客户管理、代理管理、供应商管理、财务结算管理、操作管理、销售管理、事故管理等。

#### 2、超大件货物、工程项目物流设计

超大件货物、工程项目物流是一个集资金、技术、管理等多种因素集成的一项高端的专业物流服务，公司在实践过程中，主要解决建设项目、救助支援、会展运输、大型迁址，不仅需要各种交通工具的多式联运和中转，还需要报检、报

关和核销等复杂程序，对此，公司将提供“门到门”跨境物流服务，全程监控、及时处理突发事件。

### 3、生鲜、冷链物流设计

生鲜、冷链主要指肉、禽、水产、蔬菜、水果等生鲜农产品。通过国际远洋、通关报检后周期较长，运输和贮藏产品的质量要求较高。从产地到在产品加工、贮藏运输等环节始终处于适宜的低温控制环境，最大程度保证产品品质和质量安全、减少损耗、防止污染的特殊供应链。由于该类产品的特点，公司为客户专门提供管家式服务，从清关，提货，到堆场拆箱，装车，送货，预报库存等提供一站式服务。

## (二) 取得的业务许可资格或资质情况

公司在中国境内从事国际货物代理服务，即无船承运业务，已获得中华人民共和国交通运输部的许可。证书如下表所示：

证书名称	取得公司	证书编号	发证机关	到期时间
无船承运业务经营资格登记证	荣进睿达	MOC-NV02224	交通运输部	2017-7-11
天津市从事国际货代业务备案单	荣进睿达	11-1215	天津市国际货运代理协会	2016-4-30-
国际货运代理企业备案表（一）	荣进睿达	00046257	天津市商务委服务贸易处	
国际货运代理企业备案表（二）	青岛分公司	00008394	青岛市商务局	2011-1-11
国际货运代理企业备案表（二）	宁波分公司	00029433	宁波市外经贸局	2014-7-9

## (三) 特许经营权的取得、期限、费用标准

公司在报告期内不存在特许经营权。

## (四) 公司员工及核心技术人员情况

### 1、公司员工情况

截至2014年8月31日，公司在职员工的专业结构、受教育程度、年龄情况

分别如下：

### (1) 员工专业结构

专业分工	人数	占员工总数的比例
业务部	25	34.25%
操作部	21	28.77%
客服部	16	21.91%
人事、行政、财务	11	15.07%
合计	73	100.00%

### (2) 员工受教育程度

受教育程度	人数	占员工总数的比例
硕士	3	4.11%
本科	25	34.25%
大专及以下	45	61.64%
合计	73	100.00%

### (3) 员工年龄分布

年龄区间	人数	占员工总数的比例
35-50岁（含35岁）	22	30.14%
25-35岁（含25岁）	44	60.27%
25岁以下	7	9.59%
合计	73	100.00%

## 2、公司核心技术人员及持股情况

公司不涉及核心技术人员及持股情况。

## (五) 固定资产

固定资产类别	2014年8月31日		
	原值	累计折旧	净值
办公家具	252,855.72	2,497.21	250,358.51
运输工具	421,162.00	162,542.25	258,619.75
电子设备	335,283.83	215,167.20	120,116.63
合计	1,009,301.55	380,206.66	629,094.89

## 四、主要供应商、客户及成本构成情况

### (一) 收入构成

报告期内，公司营业收入均为客户提供国际货运代理服务形成的收入，国际货运代理服务收入包括订舱服务费（即海运费）和港杂费，情况如下表所示：

单位：元

项目	2014年1-8月		2013年度		2012年度	
	营业收入	比例	营业收入	比例	营业收入	比例
港杂费	40,931,851.66	28.27%	57,920,761.25	31.71%	52,651,624.98	25.52%
海运费	103,856,321.77	71.73%	124,711,873.78	68.29%	153,700,613.57	74.48%
合计	144,788,173.43	100.00%	182,632,635.03	100.00%	206,352,238.55	100.00%

注：1、海运费即公司提供海运代理订舱服务取得的收入；

2、港杂费即公司提供物流配送、报关报检、码头操作等港口增值服务取得的收入。

## (二) 公司客户

### 1、2014年1-8月前五名客户销售情况：

单位：元

序号	客户名称	类型	营业收入	比例
1	中建材国际贸易有限公司	国际海运代理	5,138,650.61	3.55%
2	大连沛华国际物流有限公司天津分公司	国际海运代理	4,054,502.79	2.80%
3	广州华顶贸易有限公司	国际海运代理	3,698,502.43	2.55%
4	天津浩航物流有限公司	国际海运代理	2,868,493.10	1.98%
5	天津顺佳物流有限公司	国际海运代理	2,305,904.77	1.59%
	合计		18,066,053.70	12.47%

### 2、2013年度前五名客户销售情况：

单位：元

序号	客户名称	类型	营业收入	比例
1	大连沛华国际物流有限公司天津分公司	国际海运代理	4,599,805.42	2.52%
2	天津浩航物流有限公司	国际海运代理	4,192,404.56	2.30%
3	天津海通博远物流有限公司	国际海运代理	2,826,905.23	1.55%
4	内蒙古圣牧高科牧业有限公司	国际海运代理	2,785,278.66	1.53%
5	广州华顶贸易有限公司	国际海运代理	2,576,999.98	1.41%
	合计		16,981,393.85	9.31%

### 3、2012年度前五名客户销售情况

单位：元

序号	客户名称	类型	营业收入	比例
1	大连沛华国际物流有限公司天津分公司	国际海运代理	6,323,069.71	3.06%
2	英利顺通（北京）国际货运代理有限公司	国际海运代理	5,894,380.79	2.86%

3	天津海通博远物流有限公司	国际海运代理	5,799,732.27	2.81%
4	上海乐高船务有限公司天津分公司	国际海运代理	4,221,952.70	2.05%
5	上海适天国际货物运输代理有限公司天津分公司	国际海运代理	3,917,575.21	1.90%
合计			<b>26,156,710.68</b>	<b>12.68%</b>

### (三) 主要供应商

#### 1、2014年1-8月前五名供应商情况表

单位：元

序号	供应商单位名称	类型	金额	占比
1	中国外运天津有限公司集装箱分公司	订舱代理	8,214,482.00	5.94%
2	达飞轮船(中国)有限公司天津分公司	订舱代理	5,323,131.94	3.85%
3	中国天津外轮代理有限公司	订舱代理	3,102,289.86	2.24%
4	美国总统轮船(中国)有限公司天津分公司	订舱代理	3,018,940.00	2.18%
5	凯阳国际货运代理有限公司天津分公司	订舱代理	1,076,806.93	0.78%
合计			<b>20,735,650.73</b>	<b>14.99%</b>

#### 2、2013年度前五名供应商情况表

单位：元

序号	供应商单位名称	类型	金额	占比
1	凯阳国际货运代理有限公司天津分公司	订舱代理	6,949,220.05	3.98%
2	美国总统轮船(中国)有限公司天津分公司	订舱代理	5,714,109.47	3.27%
3	兴亚船务(中国)有限公司天津分公司	订舱代理	5,179,962.28	2.96%
4	中国外运天津有限公司集装箱分公司	订舱代理	3,433,283.12	1.96%
5	马士基(中国)航运有限公司天津分公司	订舱代理	2,174,317.59	1.24%
合计			<b>23,450,892.51</b>	<b>13.41%</b>

#### 3、2012年度前五名供应商情况表

单位：元

序号	供应商单位名称	类型	金额	占比
1	中国外运天津有限公司集装箱分公司	订舱代理	6,611,507.00	3.28%
2	美国总统轮船(中国)有限公司天津分公司	订舱代理	6,428,412.00	3.19%
3	凯阳国际货运代理有限公司天津分公司	订舱代理	5,764,770.00	2.86%
4	兴亚船务(中国)有限公司天津分公司	订舱代理	5,977,955.00	2.97%
5	马士基(中国)航运有限公司天津分公司	订舱代理	1,240,240.00	0.62%
合计			<b>26,022,884.00</b>	<b>12.92%</b>

### (四) 公司成本构成

报告期内公司成本结构如下表所示：

单位：元

项目	2014年1-8月		2013年度		2012年度	
	营业成本	比例	营业成本	比例	营业成本	比例
港杂费	40,021,199.61	28.92%	56,703,925.20	32.45%	51,651,931.99	25.64%
其中：码头操作费	30,416,111.70	21.98%	43,094,983.15	24.66%	39,255,468.31	19.48%
报关报检	256,157.00	0.19%	499,913.00	0.29%	269,778.00	0.13%
物流配送	9,348,930.91	6.76%	13,109,029.05	7.50%	12,126,685.68	6.02%
海运费	98,363,147.48	71.08%	118,042,942.00	67.55%	149,814,228.49	74.36%
合计	138,384,347.09	100.00%	174,746,867.20	100.00%	201,466,160.48	100.00%

“2013年公司的营业成本为17,476.87万元，同比下降13.26%，其主要原因一方面是由于2013年收入总额同比下降11.49%导致成本同比下降；另一方面是由于2013年公司对航线及客户结构进行战略调整，将经营方向主要对准综合毛利率较高的亚洲市场及直接客户。”

## （五）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

### 1、重大销售合同

报告期内，公司签订的销售合同均为框架协议，各期按实际履约金额标准，重框架协议如下：

序号	合同对方	合同名称	履约金额	履约期间	履行情况
1	中建材国际贸易有限公司	物流合作协议	5,138,650.61	2014年1-8月	正在履行
2	大连沛华国际物流有限公司天津分公司	货运代理协议	4,054,502.79	2014年1-8月	正在履行
3	大连沛华国际物流有限公司天津分公司	货运代理协议	4,599,805.42	2013年度	履行完毕
4	天津浩航物流有限公司	货运代理协议	4,192,404.56	2013年度	履行完毕
5	大连沛华国际物流有限公司天津分公司	货运代理协议	6,323,069.71	2012年度	履行完毕
6	英利顺通（北京）国际货运代理有限公司	货运代理协议	5,894,380.79	2012年度	履行完毕

### 2、重大采购合同

报告期内，公司与上游供应商签订的认舱采购合同均为框架协议，各期按实际履约金额标准，重大供应商的框架协议如下：

序号	合同对方	合同名称	履约金额	履约期间	履行情况
1	中国外运天津有限公司集装箱分公司	出口货物运输委托代理合同	8,214,482.00	2014年1-8月	正在履行
2	达飞轮船(中国)有限公司天津分公司	订舱代理协议	5,323,131.94	2014年1-8月	正在履行
3	凯阳国际货运代理有限公司天津分公司	运费月结协议	6,949,220.05	2013年度	履行完毕
4	美国总统轮船(中国)有限公司天津分公司	订舱代理协议	5,714,109.47	2013年度	履行完毕
5	中国外运天津有限公司集装箱分公司	出口货物运输委托代理合同	6,611,507.00	2012年度	履行完毕
6	美国总统轮船(中国)有限公司天津分公司	订舱代理协议	6,428,412.00	2012年度	履行完毕

## 五、房屋租赁合同

截止本说明书出具之日，公司及下属分公司房屋租赁情况如下：

序号	承租方	租赁面积 (平方米)	租金 (万元/月)	租赁期限	租赁地址	出租方
1	荣进睿达	705.65	6.65	2014.8.1-2016.7.31	天津市河西区江西路与合肥道交口西南侧富润中心	北京万方恒泰资产管理有限公司
2	宁波分公司	123.72	1.00	2013.7.1-2015.6.30	宁波市江东区世纪东方商业广场3.5.6号3幢	陆文荣
3	青岛分公司	49.52	0.24	2014.6.17-2015.6.16	山东青岛市南区福州南路9号1栋新世界大厦27层2701房间	山东机械进出口集团公司
4	武清分公司	70.00	无	2014.5.20-2016.5.19	天津市武清区陈咀镇京福路四号113-18(集中办公区)	天津市武清区陈咀镇企业服务中心

注：天津市武清区陈咀镇为招商引资，办公地点无偿使用，期限两年。

## 六、公司商业模式

公司是一家主要为客户提供国际货物运输代理订舱业务的服务商，公司与上游供应商——船东公司签订一级代理协议，并根据市场情况、公司的销售政策定价后将代理舱位销售给客户。根据销售对象的不同，公司客户分为直接客户与代理商，其中直接客户是指货物运输的最终对象，代理商是指与本公司同行业的服务商。公司代理商收入的确定原则与直接客户一致，即在开船日确认

收入，同时结转对应成本。公司目前收入来源于国际货运（海运）代理订舱服务费和港杂费，订舱服务的利润主要来自于公司提供订舱服务收取的差价；港杂服务的利润来源主要为公司提供第三方物流配送、码头操作、报关报检等增值服务收取的服务费差价。

### **（一）销售模式**

在销售上，公司采取方案营销的模式，即在确立目标客户和项目机会后，由项目团队制定方案并参与项目的招投标。公司设立的业务部专门负责公司战略客户的开发和管理公司推行国内外大型企业客户开发战略；操作部负责物流配送、码头操作、报关报检等增值业务等。

### **（二）采购模式**

在采购上，公司根据客户的货源、客户或者行业协会的的推荐来确定供应商。在具体执行中，公司通过前期沟通初步了解供应商专业水准、规模，评估其是否具有相应的资质及能力，是否具备能满足客户货源的承载能力。

### **（三）运营模式**

在运营中，由于客户的货源性质各异，情况较为复杂，故公司的各个部门将协调资源，与客户直接对接沟通，建立全套客户服务系统。针对不同的需求为客户提供个性化全套解决方案。公司通过设备成本、管理成本管控措施将运输过程中的各个环节，包括整合出口通关、发运港口、海运、进口清关、卸货港、境外陆运资源，在物流管理上实现资源的最大优化、降低运输成本。

## **七、公司所处行业概况**

### **（一）公司所处行业概况**

#### **1、行业分类**

根据中国证监会 2012 年 10 月 26 日发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）的规定，公司属于大类“G 交通运输、仓储和邮政业”中的子类“G58 装卸搬运和运输代理业”；根据国家统计局 2011 年修订的《国民经济行业分类》的规定，公司属于大类“G 交通运输、仓储和邮政业”中的子类“G58 装卸搬运

和运输代理业”。

## 2、行业监管体制和监管政策

### (1) 行业监管部门

本行业的政府主管部门是交通运输部，行业自律组织为国际货运代理协会。交通运输部负责行业政策的制订及监管，物流运输方式行政许可准入；国际货运代理协会主要职能为协助政府部门加强对国际货运代理业的管理及政府制定行业发展规划和管理政策提供建议。

### (2) 行业监管政策

国际货运代理行业涉及的法律主要包括《中华人民共和国对外贸易法》、《中华人民共和国国际货物运输代理业管理规定》等。

时间	名称	颁布部门	对行业的相关规定
2005.02	《商务部、国家工商行政管理总局关于国际货物运输代理企业登记和管理有关问题的通知》	商务部、国家工商行政管理总局	<ol style="list-style-type: none"> <li>取消国际货物运输代理经营资格审批后，企业申请从事国际货物运输代理业务，商务主管部门不再对其进行资格审批，申请人可直接向所在地工商行政管理部门办理登记注册，未经登记注册不得从事相关业务；</li> <li>商务主管部门要积极探索对国际货运代理行业管理的方式和方法，切实加强行业的规范和管理。在行业管理中，要积极支持行业协会工作，充分发挥行业协会作用，加强行业自律，规范会员的经营行为，维护会员的合法权益。</li> </ol>
2005.06	《全国物流标准 2005 年—2010 年发展规划》	国家标准化管理委员会等八个部委	<ol style="list-style-type: none"> <li>现代物流行业是运用现代科学技术，通过优化与整合物流活动全过程，获得最大效率和效益的复合性产业；</li> <li>加强物流标准的统一性、关联度，为各产业物流的创新发展提供技术、管理和规范服务，促进我国物流与国际接轨。</li> </ol>
2005.12	《关于试点物流企业有关税收政策问题的通知》	国家税务总局	对国家发改委和国家税务总局联合确认纳入试点名单的物流企业及所属物流企业开展营业税差额纳税试点工作，逐步解决物流企业营业税重复纳税问题。
2006.03	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十届全国人民代表大会	第十届全国人民代表大会	<ol style="list-style-type: none"> <li>推广现代物流管理技术，促进企业内部物流社会化，实现企业物资采</li> </ol>

时间	名称	颁布部门	对行业的相关规定
	十一个五年规划纲要》		<p>购、生产组织、产品销售和再生资源回收的系列化运作。培育专业化物流企业，积极发展第三方物流；</p> <p>2、建立物流标准化体系，加强物流新技术开发利用，推进物流信息化；</p> <p>3、加强物流基础设施整合，建设大型物流枢纽，发展区域性物流中心。</p>
2007.03	《国务院关于加强发展服务业的若干意见》	国务院	<p>1、优先发展运输业，提升物流的专业化、社会化服务水平，大力发展第三方物流；</p> <p>2、加大对服务业的投入力度，积极支持符合条件的服务企业进入境内外资本市场融资，通过股票上市、发行企业债券等多渠道筹措资金。</p>
2008.03	《关于加快我国流通领域现代物流发展的指导意见》	商务部	<p>完善国际货运代理行业管理，提高物流企业国际竞争力：</p> <p>1、完善国际货运代理企业备案制度，加强对企业的动态监管，有效规范行业经营秩序。利用国际货运代理企业信息管理平台，开展国际货运代理行业的信息数据收集。依托相关行业协会，开展国际货代行业信用管理，实行信用监管和失信惩戒制度，加大对违法企业的处罚和曝光，形成有效的社会监督管理机制。鼓励国际货运代理企业通过严格自律、守法经营，塑造诚信形象。</p> <p>2、对开展国际化经营的物流企业，应当加大管理和引导力度，鼓励其与国际知名物流企业在组织、资本和营销活动等方面开展合作。积极推行统一运输单证，实行提单登记和责任保险制度，健全国际多式联运的制度，提升风险控制和国际竞争能力。营造优惠、便利的政策环境，促进国际货运代理企业海外服务网络的建设和国际多式联运等多功能服务的拓展，通过积极的战略调整，为客户提供附加值更高的综合一体化物流服务。</p>
2009.03	《国务院关于印发物流业调整和振兴规划的通知》	国务院	<p>物流产业列入十大产业振兴规划的服务行业（服务业中唯一列入十大产业振兴规划的行业），《振兴规划》提出：</p>

时间	名称	颁布部门	对行业的相关规定
			<p>1、积极扩大物流市场需求，促进物流企业与生产、商贸企业互动发展，推进物流服务社会化和专业化；</p> <p>2、加快物流企业兼并重组，鼓励中小物流企业加强信息沟通，创新物流服务模式，加强资源整合，满足多样性的物流需要；</p> <p>3、加强物流基础设施建设，提高物流标准化和信息化水平。</p>
2011.08	《国务院办公厅关于促进物流业健康发展政策措施的意见》	国务院办公厅	切实减轻物流企业税收负担；加大对物流业的土地政策支持力度；促进物流车辆便利通行；加快物流管理体制改革；鼓励整合物流设施资源；推进物流技术创新和应用；加大对物流业的投入；优先发展农产品物流业；加强组织协调
2011.03	《国民经济和社会发展规划第十二个五年规划纲要》	第十一届全国人民代表大会第四次会议	加快建立社会化、专业化、信息化的现代物流服务体系，大力发展第三方物流，优先整合和利用资源，加强物流基础设施的建设和衔接，提高物流效率，降低物流成本。推动农产品、大宗矿产品、重点领域物流发展。优化物流业发展的区域布局，支持物流园区等物流功能集聚区有序发展。推广现代高物流智能化和标准化水平。
2011.09	《关于联合发布<服务贸易发展“十二五”规划纲要>的通知》	商务部等 34 个部门	加大资源整合力度，优化服务结构，转变经营方式，拓展海外市场发展空间；提高外贸运输代理主导权控制能力，降低运输服务贸易逆差，国际物流成本降低3%。实现80%企业升级、技术改造和信息化建设，70%企业完成海外服务网络的建设；培训专业人才50万人，向外输出2万名管理人员以及4万名服务人员。
2013.01	《商务部关于加快国际货运代理物流业健康发展的指导意见》	商务部	完善行业管理制度。完善行业准入、备案委托、企业运行与退出机制、后续管理、提单责任保险等方面的规定。将企业备案工作委托给货代行业组织办理，充分发挥中国国际货运代理协会（以下简称货代协会）及地方货代行业组织的作用。引导行业“转方式，促转型”。优化市场环境，关注中小企业发展。鼓励企业“走出去”。创新经营模式，开拓新

时间	名称	颁布部门	对行业的相关规定
			兴市场。全面提升行业信息化水平。夯实行业发展基础。加强行业组织建设。
2013.12	《财政部 国家税务总局关于将铁路运输和邮政业纳入营业税改征增值税试点的通知》	财政部，国家税务总局	<p>1、试点纳税人提供国际货物运输代理服务，向委托方收取的全部国际货物运输代理服务收入，以及向国际运输承运人支付的国际运输费用，必须通过金融机构进行结算。</p> <p>2、试点纳税人为大陆与香港、澳门、台湾地区之间的货物运输提供的货物运输代理服务参照国际货物运输代理服务有关规定执行。</p> <p>3、委托方索取发票的，试点纳税人应当就国际货物运输代理服务收入向委托方全额开具增值税普通发票。</p> <p>4、本规定自2013年8月1日起执行。2013年8月1日至本规定发布之日前，已开具增值税专用发票的，应将专用发票追回后方可适用本规定。</p>
2014.07	《关于国际货物运输代理服务有关增值税问题的公告》	国家税务总局	试点纳税人通过其他代理人，间接为委托人办理货物的国际运输、从事国际运输的运输工具进出港口、联系安排引航、靠泊、装卸等货物和船舶代理相关业务手续，可按照《财政部 国家税务总局关于将铁路运输和邮政业纳入营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2013〕106号）附件3第一条第（十四）项免征增值税
2014.08	《关于促进海运业健康发展的若干意见》	国务院	优化海运船队结构；完善全球海运网络；推动海运企业转型升级；大力发展现代航运服务业；深化海运业改革开放；提升海运业国际竞争力；推进安全绿色发展

国家不断出台产业鼓励政策，支持货运代理行业的发展。同时，国内经济增长、进出口总量的增加对货运代理行业的需求明显增加。国家相关政策为行业发展建立了优良的政策环境，将在较长时期内对行业发展带来促进作用。

### 3、行业与上下游的关系

国际货运代理行业的技术进步、企业成长和市场扩展等都与上下游行业有着密切的关系。本行业的上游主要为船东公司，下游主要是食品、日用品、建材、化工、对国际货运代理服务有需求二级代理商。

上游船东公司近年来通过相互联合等方式发挥规模经济优势，防止恶性竞争，稳定了订舱价格，促进了货运代理行业的发展。下游进出口企业对货运代理服务的需求也随外贸形势的好转在不断增强。

#### **4、行业发展现状及发展趋势**

##### **(1) 行业发展现状**

作为生产服务业，物流行业有着很强的经济敏感性与国民经济运行密切相关。物流产业是在传统物流活动发展的基础之上通过对现代科学技术的广泛应用、对物流实践的创新、社会物流资源的全方位整合以及伴随着其发展过程中物流管理与物流科学技术的日臻完善并与国民经济发展的客观需要相吻合的条件下产生的。

2013 年度全国社会物流总额 197.8 万亿元，按可比价格计算，同比增长 9.5%，增幅比上年回落 0.3 个百分点。分季度看，一度增长 9.4%，上半年增长 9.1%，前三季度增长 9.5%，呈现由“稳中趋缓”向“趋稳回升”转变的态势，全年总体保持较快增长。

在社会物流总额增速减缓的同时，物流市场分化明显。对国民经济相关产业发展联动性极强的产业它不仅成为各产业部门中经济增长方式转变的主要手段和途径而且业已成为物流实践活动中新的经济增长点同时也是国民经济发展中实现由粗放型向集约型转变的重要标志。物流业是融合运输业、仓储业、货代业和信息业等的复合型服务产业是国民经济的重要组成部分，涉及领域广，吸纳就业人数多，促进生产、拉动消费作用大在促进产业结构调整、转变经济发展方式和增强国民经济竞争力等方面发挥着重要作用。

##### **(2) 行业发展趋势**

物流业的需求结构、地区结构、行业结构等都加快调整的步伐对物流服务质量、物流服务的专业化和精细化要求越来越高。随着经济发展和结构调整物流市场的专业细分化速度加快物流服务需求多样化和个性化趋势明显。从供需结构来

看一般性的服务、传统的运输和仓储服务在有些时候、有些地区供大于求而专业化的供应链一体化服务能够满足企业特殊需要的个性化服务严重不足。从发展趋势看,能够适应企业专业生产需要的专业物流服务适应精益化生产需要的精细化服务将会获得更大的发展空间而缺乏专业特色、简单粗放的物流企业生存空间将会进一步压缩。

## 5、行业竞争情况

我国的货运代理行业为完全竞争市场,市场化程度较高,因此除了大型国有企业和国际知名企业外,民营代理企业数量极多,市场集中度较低,且大部分民营企业技术力量较弱。

20世纪50年代以来,随着世界各国经济贸易往来的日益频繁,跨国经济活动的增加,世界经济一体化进程的加快,国际货运代理行业在世界范围内迅速发展。中国国际货运代理行业起步较晚,历史较短,但是由于国家重视,政策鼓励,规范发展,发展十分迅速。

目前,虽然国有货运代理企业仍占有较大的市场份额,但民营企业仍在国际货运代理市场中发挥着不可替代的作用。

类型	优势	劣势	代表企业
国有货运代理企业	易于获得国家政策支持,与国有企业及政府关系良好,资金雄厚,目前占据绝大的市场份额	组织架构庞大,决策周期长,市场反应慢,管理成本高,服务较为单一	中国外运长航集团有限公司
民营货运代理企业	专注于某个行业,个别地区或特定方式,拥有必要资源及能量,快速反应,与客户需求保持同步,重视创新,组织灵活	资金来源有限,全国知名度不高,起步晚,服务地域不够广,规模不够大	锦程国际物流集团股份有限公司
国际货运代理企业	服务网络广,资金来源雄厚,服务更为专业化,业务综合性强	本土资源少,服务过于标准化,缺乏灵活性	敦豪全球货运(中国)有限公司

## 6、行业进入壁垒

### (1) 资质要求壁垒

根据我国相关规定,对于从事国际海运物流的企业,需获得我国交通部签发的无船承运人资格证书。无船承运人资格证书是境内外企业直接或间接在境内签发海运提单(B/L)、从事境内承运货物的唯一合法凭证。获取无船承运人资格证

书需向交通部提出申请，严格审核通过后才能从事相关行业，这无疑形成了进入该行业的进入障碍。

### （2）资金规模壁垒

由于国际货运代理行业普遍存在账期，需要企业预先垫付部分资金给船东公司，所以需要投入大量资金，保证企业正常运营，规模较小的企业难以承受。

### （3）人才壁垒

我国现代物流行业的发展历史较短、缺乏专业型的高素质人才，国内高等学府只是在近十年开设了物流专业，而跨境物流的发展速度很快、知识和技能的更新较快，高素质专业人才和复合型人才的培养需要一定时间，从而形成了跨境综合物流的人才壁垒。

### （4）品牌壁垒

因为国际货物运输需保证货物的安全性、及时性，客户选择货运代理企业时通常会选择行业内信誉良好、品牌知名度较高的企业，所以客户对国际货运代理服务商的信誉要求较高，刚进入该行业的企业要获得客户的信赖需要长时间的业务积累，从而形成了行业的进入壁垒。

## 7、影响行业发展的主要因素

### （1）影响货运代理发展的经济因素

由于进出口海运操作流程复杂，单独的企业很难完成该项业务，所以大多数企业出于成本及便捷度的考虑会外包给货运代理。货运代理行业的发展与港口货物吞吐量密切正相关。根据海关总署发布的数据，2013年，我国进出口总值25.83万亿人民币（折合4.16万亿美元），扣除汇率因素同比增长7.6%，比2012年提高1.4个百分点，年度进出口总值首次突破4万亿美元的关口。其中出口13.72万亿人民币（折合2.21万亿美元），增长7.9%；进口12.11万亿人民币（折合1.95万亿美元），增长7.3%；贸易顺差1.61万亿人民币（折合2,597.5亿美元），扩大12.8%。根据国家统计局数据显示2010年-2013年天津港口货物吞吐量稳步提升。

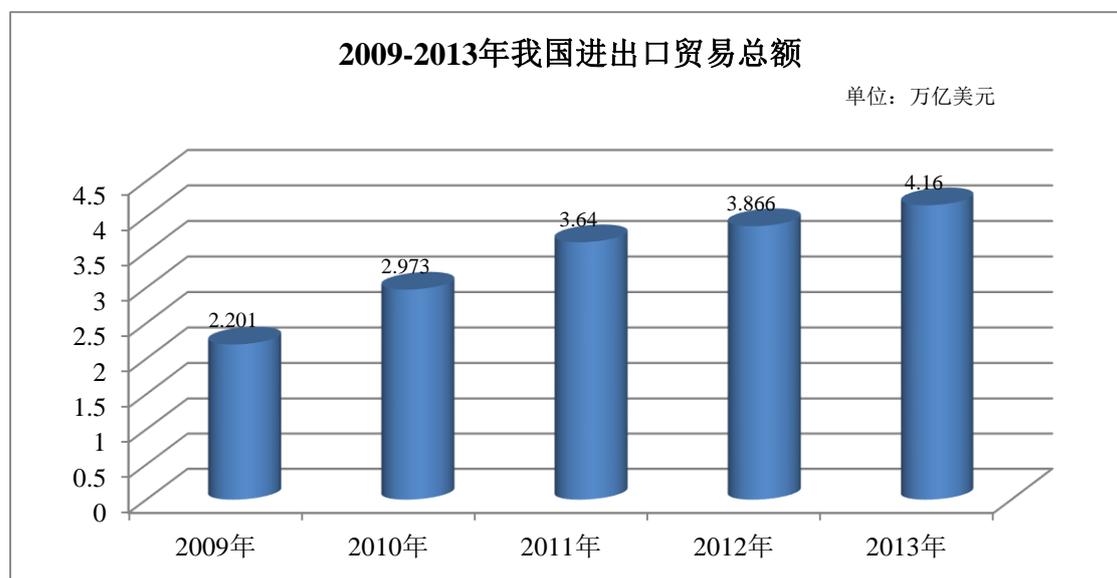
### （2）影响国际货运代理发展的政策因素分析

近年来，国务院、国家发改委、商务部、财政部、国家税务总局均出台了相应的鼓励和扶持政策，在宏观政策、税收等方面予以大力扶持。《商务部关于加

快国际货运代理物流业健康发展的指导意见》明确了完善行业管理制度、完善行业准入、备案委托、企业运行与退出机制、后续管理、提单责任保险等方面的规定。将企业备案工作委托给货代行业组织办理，充分发挥中国国际货运代理协会及地方货代行业组织的作用，引导行业“转方式，促转型”，优化市场环境，关注中小企业发展，鼓励企业“走出去”，创新经营模式，开拓新兴市场，全面提升行业信息化水平，夯实行业发展基础，加强行业组织建设等发展目标和规划，为我国国际货运代理的发展确定了发展方向。

## （二）公司所处行业市场规模

依托我国全球采购中心和制造中心的国际地位，借助我国产业升级、消费水平不断提高和国家扶持力度不断加大的发展势头，物流业已成为国内发展最快的领域之一，整体规模不断扩大。2013年全国社会物流总额197.8万亿元，按可比价格计算，同比增长9.5%。社会物流总收入7.2万亿元，同比增长9.2%。这其中进出口货物物流总额12.1万亿元。物流业增加值3.9万亿元，物流业增加值占GDP的比重为6.8%，占服务业增加值的比重为14.8%。



2012年天津口岸的进出口贸易总额就已经突破2,000亿美金并呈持续增长趋势。2014年1-8月天津口岸进出口贸易总值1,536.33亿元，累计比上年同期增长9.4%。

作为国际货物运输不可或缺的一个环节，国际货运代理行业规模与进出口贸

易总额密切相关。1984 年以前国际货运代理行业内只有中国对外贸易运输总公司一家企业。随着我国加入 WTO，促进了对外贸易蓬勃发展，出口贸易总额持续攀升，对国际货运代理的需求不断增长，国际货运代理行业高速发展，行业内中小企业经过激烈的竞争，优胜略汰，行业集中度在逐步加强，出现了一批极具竞争力的企业。截止 2013 年 8 月，我国国际货运代理行业约有国内企业近 3.8 万家，从业人员约 200 万。我国国际货运代理行业规模在 2013 年前的五年增长率达 14%左右，2013 年，我国国际货运代理市场规模达超出 1 万亿，预计 2018 年市场规模超过 3 万亿。其中海运货运达到 2.32 万亿。

### **（三）公司所处行业基本风险特征**

#### **1、宏观经济波动风险**

随着国民经济总量的增长、经济结构的优化和人民生活水平的提高，将在推动现代物流业规模扩张和结构调整的同时，对物流服务质量提出更高的要求。作为生产服务业，装卸搬运和运输代理业有着很强的经济敏感性，宏观经济的波动将会直接对物流行业造成影响。宏观经济因素始终存在不可预估的变动风险，这意味着公司宏观经济波动风险客观存在。

#### **2、市场竞争加剧风险**

公司与发达国家物流企业、国有物流企业相比，在资本充足、运用水平及网络覆盖方面尚待加强，主要体现在硬技术方面的建设应用不足，更突出表现为软技术方面的滞后。虽然公司利用自身所具备的灵活应变和小领域专一性的优势，逐步化解行业竞争风险，但面对与国有物流企业或外资物流企业的竞争，公司仍存在市场竞争风险。

#### **3、专业人才短缺风险**

公司的整个物流项目包括管理、策划、运输、清关、超大件货物移动、驳船转运及装卸操作等，具有涉及货物进出口，环节多，流程复杂的特点，需要覆盖货物吊装、配载、运输等技术学科。这对公司的人力资源开发工作提出了更高的要求。随着公司的快速发展，迫切需要更多具备现代物流服务技术、管理、营销等方面专长人才，人才供求矛盾问题日益突出。若公司在发展中不能及时充实合

格的技术、管理、营销人才，将限制公司的持续发展。因此，公司在人力资源供给方面存在风险。

## **（四）公司所处行业地位**

### **1、公司所处行业地位**

作为一个国内国际货物运输代理企业，公司通过多年的经营和发展，积累了一定的客户资源，包括大型的上市企业和规模不大的中小型外贸企业，使其成为公司运营发展的盈利基础。公司于“2008 年度荣获中国国际货代物流百名新锐第 7 名、2012 年度荣获中国国际货运物流百强排名民营第 44 名。

“作为一家传统的国际货物运输代理服务商，公司核心竞争优势在于终端客户数量的积累，以及公司在行业的认可度。近年来，公司一直致力于终端客户的积累，降低对二级代理商的依赖，提高公司的市场占有率。同时，公司通过规范管理，提升整体服务水平，加强公司品牌建设，实现专业化经营，增强市场开发能力。

2014 年全国进出口总值约 26.43 万亿元，同比增 2.3%，货运代理行业内企业数量众多，但规模较大的企业数量较少，行业有着广阔的发展空间。

受益于行业的发展，截至 2014 年 12 月，公司已实现销售收入 22,972.59 万元，与 2013 年相比增幅 25.79%，发展趋势良好。公司在行业内具有较强市场竞争力”。

### **2、公司竞争优势**

#### **（1）经营优势**

公司 2007 年成立，经过 7 多年的发展，已经了比较成熟完善的业务网络，与货主、船公司和其他运载工具经营人、储运公司、码头以及海关和其他货物进出口监管部门之间保持着良好的长期合作关系。目前客户覆盖食品类、建材类、高科技类、化工类、纺织类、金属类等。公司上游合作船公司均为世界排名较前的船商如马士基、美国总统、中外运等。

#### **（2）专业技术人才优势**

公司高级管理人员行业经验较为丰富，运输方式的选择、航线配载、配送路线选择等问题，和港航、海关、国检已经形成的密切工作及人脉关系，熟悉多式

联运的代理网络，故在管理装卸、储存、配送和信息服务等方面都具有丰富的技巧。

### **3、公司竞争劣势**

#### **(1) 融资渠道单一的劣势**

目前公司规模相对较小，融资渠道单一，现有的融资渠道以银行借款为主，并不能完全满足公司发展的需求，限制了公司开拓、产业并购等方面投入，制约了企业的发展。

#### **(2) 硬件配套设施不足的劣势**

公司目前为轻资产运作，国内仓库、车队等没有进行投资，对公司核心业务的操作掌控存在不利因素，随着公司业务规模扩大应当考虑自购或者投资这些配套项目。

## 第三节 公司治理

### 一、公司管理层关于公司治理情况的说明

#### (一) 关于股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

有限公司期间，公司未设立董事会，仅设立一名执行董事，未设立监事会，仅设立一名监事。有限公司治理结构较为简单，内部治理制度方面也不尽完善。存在如部分股东会缺少会议记录；个别届次股东会未按章程要求提前 15 天通知；有限公司会议通知多以电话或口头形式，且未保存书面记录；部分股东会届次错误等治理瑕疵。但上述瑕疵不影响决策机构决议的实质效力，也未对有限公司和股东利益造成损害。

2014 年 11 月 28 日，公司全体发起人依法召开公司创立大会。依据《公司法》的相关规定，创立大会通过了股份公司的《公司章程》，选举产生了公司第一届董事会成员及第一届监事会中的股东代表监事，1 名股东代表监事与 2 名职工代表监事组成第一届监事会。此外，创立大会还通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息事务披露管理制度》、《关于天津荣进睿达物流股份有限公司董事、监事津贴标准的议案》等治理细则。

2014 年 11 月 28 日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了公司董事长，并根据董事长提名，聘任了公司总经理及其他高级管理人员。同时审议通过了《总经理工作细则》《关于天津荣进睿达物流股份有限公司董事、监事津贴标准的议案》等内部治理文件。

2014 年 11 月 28 日，公司第一届监事会第一次会议召开，选举产生了公司监事会主席。至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会、监事会制度。

公司整体变更后，公司能够按照《公司章程》及相关治理制度规范运行。截至本说明书出具之日，一共召开 2 次股东大会、2 次董事会、1 次监事会，均符合《公司法》以及《公司章程》的要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司

章程》及三会议事规则等规定的情形，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况，会议程序规范、会议记录完整。

## **（二）关于股东大会、董事会、监事会履行职责情况的说明**

有限公司时期，公司股东会及相关管理人员能够按照《公司法》、《公司章程》中的相关规定，在增加注册资本、整体变更等事项上认真召开股东会，形成相关决议。

有限公司阶段，执行董事能够履行章程赋予的权利和义务，勤勉尽职，监事能够对公司运作进行监督。

股份公司成立后，通过制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》以及《监事会议事规则》，进一步完善了公司的重大事项分层决策制度。公司三会的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能按照三会议事规则履行其权利和义务，严格执行三会决议。但由于股份公司成立时间尚短，三会的规范运作及相关人员的规范意识和执行能力仍待进一步提高。

自公司职工代表大会选举职工代表监事以来，职工监事能够履行章程赋予的权利和义务，出席公司监事会的会议，依法行使表决权，并列席了公司的董事会会议，并对董事会决议事项提出合理化建议。

## **（三）董事会对公司治理机制及内部控制的自我评估意见**

公司董事会充分认识到良好、完善的公司治理机制及内控制度对保护投资者权益以及实现经营管理目标的重要性，已根据自身的实际情况，建立了相应的规章制度以及覆盖生产经营各环节的内部控制制度，以保证全体股东充分行使知情、参与、表决等权利以及公司业务活动的正常进行。公司董事会对公司治理机制及内部控制制度完整性、合理性及有效性的自我评估意见如下：

为保障投资者依法享有获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利，公司根据《公司法》、《证券法》等法律、行政法规、部门规章，结合公司实际情况，在《公司章程》、《投资者关系管理制度》中规定了相关的内容。

根据《公司章程》的规定，公司股东享有的权利如下：

1、依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；2、依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；3、对公司的经营行为进行监督，提出建议或者质询；4、依照法律、行政法规及《公司章程》的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；5、查阅《公司章程》、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；6、公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；7、对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；8、法律、行政法规、部门规章及《公司章程》所赋予的其他权利。

公司指定董事会秘书担任投资者关系管理负责人，公司董事会办公室为承办投资者关系管理的日常工作机构。董事会秘书全面负责公司投资者关系管理工作，董事会秘书在全面深入地了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者关系管理活动。

公司设置了独立的会计机构，在财务管理方面和会计核算方面均设置了较为合理的岗位和职责权限，并配备了相应的人员以保证财务工作的顺利进行。会计机构人员分工明确，实行岗位责任制，各岗位能够起到相互牵制的作用，批准、执行和记录职能分开。

公司的财务会计制度执行国家规定的企业会计准则，并建立了公司具体的财务管理制度，并明确制定了会计凭证、会计账簿和会计报告的处理程序，公司目前已制定并执行的财务会计制度包括：财务部门职责、会计核算制度实施细则、固定资产管理办法、资金管理办法等。这些财务会计制度对规范公司会计核算、加强会计监督、保障财务会计数据准确，防止错误、舞弊和堵塞漏洞提供了有力保证。

公司将在未来的公司治理实践中，严格执行相关法律法规、《公司章程》、各项内部管理制度；继续强化董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的理解能力和执行能力。此外，公司还将注重发挥监事会的监督作用，督促董事、高级管理人员严格按照《公司法》及《公司章程》等相关规定履行职务、勤勉尽责，使公司规范治理更加完善。

## 二、公司独立经营的情况

公司由有限公司整体变更而来，变更后严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步健全和完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具体情况如下：

### **（一）业务独立**

公司主要从事国际货物运输代理业务，拥有独立、完整的采购、销售和供应链服务系统，具有直接面向市场独立经营的能力，各项经营业务均不构成对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的依赖关系，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间也不存在同业竞争关系或业务上依赖其他关联方的情况。

### **（二）资产独立**

公司拥有独立完整的资产，与生产经营相关的固定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，公司的资产独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，资产产权界定清晰。

截至本说明书出具之日，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**

公司设立了人事行政部，有专人负责员工劳动、人事和工资管理，并根据《中华人民共和国劳动法》和公司相关制度与公司员工签订劳动合同；公司高级管理人员与核心技术人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业任职或领薪的情形。公司的财务人员专职在本公司工作并领取薪酬，没有在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职或领薪。

公司的董事会成员、监事会成员和高级管理人员均通过合法程序产生，不存在控股股东、实际控制人超越股东大会、董事会干预公司人事任免决定的情形。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。公司财务人员未在其他单位兼职。

### **（四）财务独立**

公司设立独立的财务会计部门，设财务总监一名并配备了专业财务人员，建立了独立的会计核算体系，能够独立作出财务决策，制定了《财务管理制度》、《财务会计核算制度》、《内部审计制度》等，具有规范的财务会计、财务管理及风险控制制度。

公司独立开设银行账户，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，在天津市国家税务局和天津市地方税务局进行税务登记，公司依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在与控股股东、实际控制人或其控制的其他企业混合纳税的情况。

### **（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，设立了人事行政部与财务部 2 个职能管理部门和业务部、操作部、客服部等 3 个业务运作部门，制定了较为完备的内部管理制度，不存在股东和其他单位、个人干预公司机构设置的情况。

## **三、同业竞争情况**

### **（一）同业竞争情况**

报告期内，公司实际控制人马震之妻李宁控制的长安睿达亦从事国际货物运输代理业务，与本公司的经营范围类似，存在同业竞争关系；长安睿达注册资本为 550.00 万元，股权结构为李宁、步鹏扬各持有 50% 的股权。为彻底消除同业竞争，2014 年 12 月，李宁将其持有的长安睿达 50% 的股权转让给第三人牛咏梅，不再持有该公司股权。

除上述情形外，报告期内公司与控股股东、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，公司实际控制人马震、何瑞霞出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：本人目前从未从事或参与股份公司同业竞

争的行为，与股份公司不存在同业竞争。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

1、本人承诺本人及与本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务总监、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在实际控制股份公司和系股份公司的控股股东期间，本承诺为有效之承诺。

3、本人愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。

## **四、公司报告期内资金占用和对外担保情况**

### **（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金情况**

报告期内，公司与控股股东马震之间的资金往来情况详见本说明书“第四节 公司财务”之“四、关联方、关联方关系及关联交易”之“（三）关联方应收应付款项”。

除上述情况外，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。

### **（二）为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保情况**

截至本说明书出具之日，公司不存在为为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

### **（三）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**

股份公司成立时，股东大会审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等具体规定，制定了《重大投资决策管理办法》、《关联交易管理办法》等管理制度，公司在各项制度中明确规定了关联交易公允决策的审批权限和召集、表决程序，明确规定了关联方回避

制度及相关决策未能有效执行的救济措施,可以有效保护公司及中小股东的利益。具体规定如下:

### **1、《公司章程》的有关规定**

公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的,给公司造成损失的,应当承担赔偿责任。

股东大会是公司的权力机构,依法行使下列职权:审议批准公司与关联人发生的交易金额在 1000 万元人民币以上,且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易(公司获赠现金资产和提供担保除外)事项;

公司下列对外担保行为,须经股东大会审议通过:

- (一) 单笔担保额超过公司最近一期经审计净资产 10%的担保;
- (二) 公司及公司控股子公司的对外担保总额,达到或超过公司最近一期经审计净资产 50%以后提供的任何担保;
- (三) 为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保;
- (四) 连续 12 个月内担保金额达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%;
- (五) 连续 12 个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的 50%;
- (六) 对股东、实际控制人及其关联人提供的担保;
- (七) 对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

股东大会审议有关关联交易事项时,关联股东可以就该关联交易事项作适当陈述,但不参与该关联交易事项的投票表决,其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。该关联交易事项由出席会议的非关联股东投票表决,过半数的有效表决权赞成该关联交易事项即为通过;如该交易事项属特别决议范围,应由三分之二以上有效表决权通过。

关联股东在股东大会审议有关关联交易事项时,应当主动向股东大会说明情况,并明确表示不参与投票表决。股东没有主动说明关联关系和回避的,其他股东可以要求其说明情况并回避。该股东坚持要求参与投票表决的,由出席股东大会的所有其他股东适用特别决议程序投票表决是否构成关联交易和应否回避,表决前,其他股东有权要求该股东对有关情况作出说明。

股东大会结束后,其他股东发现有关联股东参与有关关联交易事项投票的,

或者股东对是否应适用回避有异议的,有权就相关决议根据本章程规定请求人民法院认定撤销。

公司发生的交易(公司获赠现金资产除外)达到下列标准之一的,应当提交董事会审议批准:公司与关联自然人发生的交易金额在人民币 30 万元以上或者公司与关联法人达成的交易金额在人民币 100 万元以上且占公司最近一期经审计的合并报表净资产绝对值的 0.5% 以上的关联交易,由董事会审议批准。

董事与董事会会议拟审议事项有关联关系的,不得对该项决议行使表决权,也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行,董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的,应将该事项提交股东大会审议。

除本章程规定的应提交董事会、股东大会审议批准的事项外,公司发生的交易、关联交易、借款事项由公司总经理批准。

监事不得利用其关联关系损害公司利益,若给公司造成损失的,应当承担赔偿责任。

## **2、《董事会议事规则》的有关规定**

在审议关联交易事项时,非关联董事不得委托关联董事代为出席;关联董事也不得接受非关联董事的委托;

董事与会议提案所涉及的企业有关联关系的,应当对有关提案回避表决。

在董事回避表决的情况下,有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行,形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的,不得对有关提案进行表决,而应当将该事项提交股东大会审议。

## **3、公司《关联交易管理办法》的有关规定**

2014 年 11 月 28 日,股份公司召开创立大会暨第一次股东大会,通过了《关联交易管理办法》,其中相关规定如下:

公司与关联自然人、关联法人发生的交易(公司获赠现金资产和提供担保除外)金额在人民币 1000 万元以上(含 1000 万元),且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上(含 5%)的关联交易,经股东大会审议批准后方可实施。

公司为关联人提供担保的,不论数额大小,均应当在董事会审议通过后提

交股东大会审议。

公司为持有本公司 5% 以下股份的股东公司与关联自然人发生的交易金额达到人民币 30 万元以上（含 30 万元）的关联交易事项，与关联法人发生的交易金额在人民币 100 万元以上（含 100 万元）且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上（含 0.5%）的关联交易，由公司董事会审议批准。

公司与关联自然人发生的交易金额低于人民币 30 万元的关联交易事项，以及与关联法人发生的交易金额低于人民币 100 万元或低于公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 的关联交易事项，由公司总经理办公会审议批准。

监事会对需董事会或股东大会批准的关联交易是否公平、合理，是否存在损害公司和非关联股东合法权益的情形明确发表意见。

## 五、公司及控股股东、实际控制人报告期存在的违法违规及受处罚情况

报告期内，公司及控股股东、实际控制人严格按照《公司章程》及相关法律法规的规定开展经营，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

## 六、公司董事、监事、高级管理人员持股情况

截至本说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属持股情况如下：

序号	姓名	职务或亲属关系	持股数量（万股）	持股比例	持股方式
1	马震	董事长	2,750,000.00	42.31%	直接持股
2	何瑞霞	董事	2,000,000.00	30.77%	直接持股
3	吕秀云	董事	1,750,000.00	26.92%	直接持股
4	步晓东	董事、总经理	-	-	-
5	陈洁	董事、副总经理、财务总监、董事会秘书	-	-	-
6	王兰芬	监事会主席	-	-	-
7	卢颖	职工代表监事	-	-	-
8	韩菲	职工代表监事	-	-	-
	合计		6,500,000.00	100.00%	-

截至本说明书出具之日，除上述情况外，其他董事、监事、高级管理人员及

其直系亲属未以任何方式直接或间接持有本公司股份。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

何瑞霞与马震为母子关系；吕秀云系步晓东的母亲。

除上述情况外，其他董事、监事、高级管理人员之间不存在其他亲属关系。

## 八、公司与董事、监事、高级管理人员所签订的协议及重要承诺

### （一）签订的协议及其履行情况

在公司担任职务的董事、监事、高级管理人员均与公司签订了《劳动合同》，对双方的权利义务进行了约定。截至本说明书出具之日，上述有关合同履行正常。

### （二）重要承诺及其履行情况

为避免与本公司同业竞争，公司的实际控制人与本公司签署了《避免同业竞争承诺书》，具体情况请参见本节“同业竞争情况”中“关于避免同业竞争的承诺”。

## 九、董事、监事、高级管理人员兼职及对外投资情况

截至本说明书出具之日，本公司董事、监事、高级管理人员不存在在其他单位兼职的情形。

本公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下表所示：

序号	姓名	本公司任职情况	对外投资情况	被投资公司主营业务
1	步晓东	董事、总经理	持有荣洋睿达 70%的股权 <sup>1</sup>	食品批发与零售

本公司董事、监事、高级管理人员的对外投资均不存在与本公司产生利益冲突的情形。

## 十、董事、监事、高级管理人员的任职资格及诚信情况

<sup>1</sup> 步晓东原兼任荣洋睿达执行董事、经理，其被选为股份公司总经理后，为全力发展股份公司业务，已于 2014 年 11 月 26 日辞去荣洋睿达原职务。

截至本说明书出具之日，公司董事、监事和高级管理人员符合《公司法》及国家相关法律法规规定的任职资格。

公司董事、监事、高级管理人员最近两年内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，或者受到全国股份转让系统公司公开谴责。

## 十一、公司管理层最近两年一期重大变化情况

报告期公司董事、监事、高级管理人员发生变化，主要体现为：1、设立了董事会及监事会，其中董事会有五名董事，监事会有三名监事，董事、监事人数较有限公司阶段有所增加；2、聘任马震、何瑞霞、吕秀云、步晓东、陈洁作为公司董事，何瑞霞不再担任执行董事，聘任王兰芬、卢颖、韩菲作为公司监事，马震不再担任公司监事；3、聘任步晓东为公司总经理，陈洁任公司副总经理，兼任公司财务总监、董事会秘书。最近两年董事、监事、高级管理人员任职变化情况如下表所示：

序号	姓名	有限公司阶段	股份公司阶段
1	马震	监事	董事长
2	何瑞霞	执行董事、总经理	董事
3	吕秀云	/	董事
4	步晓东	/	董事、总经理
5	陈洁	/	董事、副总经理、财务总监、董事会秘书
6	王兰芬	/	监事会主席
7	卢颖	/	职工代表监事
8	韩菲	/	职工代表监事

公司董事、监事和高级管理人员的变动系因完善股份公司法人治理结构而增选，虽然公司董事、监事、高级管理人员人数和构成变化较大，但公司核心人员马震、何瑞霞、吕秀云、步晓东、陈洁等均自有限公司阶段便在公司任职。最近两年一期管理层的变化对公司持续经营无重大不利影响。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年一期的审计意见及主要财务报表

#### （一）公司两年一期审计意见

公司 2012 年度、2013 年度、2014 年 1-8 月财务会计报告已经具有证券期货业务资格的瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了瑞华审字[2014]第 12040005 号标准无保留意见的审计报告。

#### （二）公司财务报表的编制基础、合并范围及变化情况

##### 1、财务报表编制基础

公司执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释和其他相关规定。

公司最近两年及一期的财务报表系按照企业会计准则、以持续经营为基础编制。

##### 2、财务报表合并范围及变化

公司将拥有实际控制权的子公司及特殊目的主体纳入合并财务报表范围。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》编制。

报告期内公司没有纳入合并范围子公司。

#### （三）报告期财务报表

## 1、资产负债表

单位：元

项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
流动资产：			
货币资金	14,686,102.54	8,220,752.31	9,306,654.08
应收票据			
应收账款	21,255,463.54	21,917,529.18	20,299,651.90
预付款项	50,516.65	150,204.09	107,622.32
其他应收款	860,268.48	8,324,404.10	6,466,789.68
存货			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>36,852,351.21</b>	<b>38,612,889.68</b>	<b>36,180,717.98</b>
非流动资产：			
固定资产	629,094.89	467,881.56	548,956.32
递延所得税资产	312,434.16	284,207.64	455,633.84
长期待摊费用	175,080.00		
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,116,609.05</b>	<b>752,089.20</b>	<b>1,004,590.16</b>
<b>资产总计</b>	<b>37,968,960.26</b>	<b>39,364,978.88</b>	<b>37,185,308.14</b>
流动负债：			
应付账款	21,818,209.31	25,825,922.75	23,695,098.17
预收款项	389,705.20	165,541.03	601,745.17
应付职工薪酬	267,088.87	30,662.06	1,440.43
应交税费	1,287,909.03	405,987.35	232,571.46
应付股利			
其他应付款	1,545,323.38	633,419.91	996,874.32
<b>流动负债合计</b>	<b>25,308,235.79</b>	<b>27,061,533.10</b>	<b>25,527,729.55</b>
非流动负债：			
专项应付款			
预计负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>25,308,235.79</b>	<b>27,061,533.10</b>	<b>25,527,729.55</b>
股东权益：			
实收资本（股本）	6,500,000.00	6,500,000.00	6,500,000.00
资本公积			
盈余公积	64,586.72	64,586.72	
未分配利润	6,096,137.75	5,738,859.06	5,157,578.59
<b>归属于母公司股东权益合计</b>	<b>12,660,724.47</b>	<b>12,303,445.78</b>	<b>11,657,578.59</b>
少数股东权益			
<b>股东权益合计</b>	<b>12,660,724.47</b>	<b>12,303,445.78</b>	<b>11,657,578.59</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>37,968,960.26</b>	<b>39,364,978.88</b>	<b>37,185,308.14</b>

## 2、利润表

单位：元

项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>144,788,173.43</b>	<b>182,632,635.03</b>	<b>206,352,238.55</b>
其中：营业收入	144,788,173.43	182,632,635.03	206,352,238.55
<b>二、营业总成本</b>	<b>144,076,033.46</b>	<b>181,706,129.45</b>	<b>207,348,206.14</b>
其中：营业成本	138,384,347.09	174,746,867.20	201,466,160.48
营业税金及附加	448,723.22	45,478.92	55,642.25
销售费用	3,153,556.20	3,886,464.64	3,426,621.47
管理费用	1,935,738.28	2,942,800.95	2,458,975.44
财务费用	40,762.58	99,057.95	75,211.82
资产减值损失	112,906.09	-14,540.21	-134,405.32
投资收益			
<b>三、营业利润</b>	<b>712,139.97</b>	<b>926,505.58</b>	<b>-995,967.59</b>
加：营业外收入	4,148.75	1,900.40	319,988.73
减：营业外支出	86,100.49		
<b>四、利润总额</b>	<b>630,188.23</b>	<b>928,405.98</b>	<b>-675,978.86</b>
减：所得税费用	272,909.54	282,538.79	-68,166.74
<b>五、净利润</b>	<b>357,278.69</b>	<b>645,867.19</b>	<b>-607,812.12</b>
<b>六、综合收益总额</b>	<b>357,278.69</b>	<b>645,867.19</b>	<b>-607,812.12</b>

### 3、现金流量表

单位：元

项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	153,265,644.29	191,703,075.31	209,283,405.57
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	8,764,969.56	1,366,437.70	648,484.65
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>162,030,613.85</b>	<b>193,069,513.01</b>	<b>209,931,890.22</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	146,526,268.63	183,103,007.31	202,206,863.61
支付给职工以及为职工支付的现金	3,215,074.93	4,805,447.23	3,940,387.24
支付的各项税费	3,365,596.54	584,328.95	514,111.71
支付其他与经营活动有关的现金	1,927,684.47	5,425,792.01	3,768,522.98
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>155,034,624.57</b>	<b>193,918,575.50</b>	<b>210,429,885.54</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>6,995,989.28</b>	<b>-849,062.49</b>	<b>-497,995.32</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
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			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	513,660.51	30,385.13	8,004.27
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			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>513,660.51</b>	<b>30,385.13</b>	<b>8,004.27</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-513,660.51</b>	<b>-30,385.13</b>	<b>-8,004.27</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>			
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			
<b>筹资活动现金流出小计</b>			
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>			
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-16,978.54</b>	<b>-206,454.15</b>	<b>61,404.60</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>6,465,350.23</b>	<b>-1,085,901.77</b>	<b>-444,594.99</b>
加：期初现金及现金等价物余额	8,220,752.31	9,306,654.08	9,751,249.07
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>14,686,102.54</b>	<b>8,220,752.31</b>	<b>9,306,654.08</b>

#### 4、所有者权益变动表

单位：元

项 目	2014年1-8月						
	股本	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	6,500,000.00				64,586.72	5,738,859.06	12,303,445.78
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年初余额	6,500,000.00				64,586.72	5,738,859.06	12,303,445.78
三、本期增减变动金额						357,278.69	357,278.69
（一）净利润						357,278.69	357,278.69
（二）其他综合收益							
上述(一)和（二）小计						357,278.69	357,278.69
（三）股东投入和减少资本							
1.股东投入资本							
2.股份支付计入股东权益的金额							
3.其他							
（四）利润分配							
1.提取盈余公积							
2.对股东的分配							
3.其他							
（五）股东权益内部结转							
1.资本公积转增股本							
2.盈余公积转增股本							
3.盈余公积弥补亏损							
4.其他							
（六）专项储备							
1.提取专项储备							
2.使用专项储备							
（七）其他							
四、本期期末余额	6,500,000.00				64,586.72	6,096,137.75	12,660,724.47

单位：元

项 目	2013 年度						
	股本	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	6,500,000.00					5,157,578.59	11,657,578.59
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	6,500,000.00					5,157,578.59	11,657,578.59
三、本期增减变动金额					64,586.72	581,280.47	645,867.19
（一）净利润						645,867.19	645,867.19
（二）其他综合收益							
上述(一)和（二）小计						645,867.19	645,867.19
（三）股东投入和减少资本							
1.股东投入资本							
2.股份支付计入股东权益的金额							
3.其他							
（四）利润分配					64,586.72	-64,586.72	
1.提取盈余公积					64,586.72	-64,586.72	
2.对股东的分配							
3.其他							
（五）股东权益内部结转							
1.资本公积转增股本							
2.盈余公积转增股本							
3.盈余公积弥补亏损							
4.其他							
（六）专项储备							
1.提取专项储备							
2.使用专项储备							
（七）其他							
四、本期期末余额	6,500,000.00				64,586.72	5,738,859.06	12,303,445.78

单位：元

项 目	2012 年度						
	股本	资本公积	减:库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	6,500,000.00					5,765,390.71	12,265,390.71
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年年初余额	6,500,000.00					5,765,390.71	12,265,390.71
三、本期增减变动金额						-607,812.12	-607,812.12
（一）净利润						-607,812.12	-607,812.12
（二）其他综合收益							
上述(一)和（二）小计						-607,812.12	-607,812.12
（三）股东投入和减少资本							
1.股东投入资本							
2.股份支付计入股东权益的金额							
3.其他							
（四）利润分配							
1.提取盈余公积							
2.对股东的分配							
3.其他							
（五）股东权益内部结转							
1.资本公积转增股本							
2.盈余公积转增股本							
3.盈余公积弥补亏损							
4.其他							
（六）专项储备							
1.提取专项储备							
2.使用专项储备							
（七）其他							
四、本期期末余额	6,500,000.00					5,157,578.59	11,657,578.59

## 二、主要会计政策和会计估计

### （一）财务报表的编制基础

本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和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），并参照了中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2010 年修订）的披露规定编制。

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

### （二）遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2014 年 8 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日的财务状况及 2014 年 1-8 月、2013 年度、2012 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

### （三）会计期间

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

### （四）记账本位币

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

### （五）现金及现金等价物的确定标准

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

### （六）外币业务

#### 1、外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

## 2、对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：（1）属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；以及（2）可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

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

## （七）金融工具

### 1、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

### 2、金融资产的分类、确认和计量

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

用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

#### （1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：①取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；②属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；③属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：①该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；②本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

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

#### （2）持有至到期投资

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

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

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

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

### （3）贷款和应收款项

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

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

### （4）可供出售金融资产

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

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

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

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

## 3、金融资产减值

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

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中

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

#### （1）持有至到期投资、贷款和应收款项减值

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

#### （2）可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。

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

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

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

### 4、金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

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

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

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

## 5、金融负债的分类和计量

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

### (1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

## （2）其他金融负债

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

## （3）财务担保合同

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

## 6、金融负债的终止确认

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

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

## （八）应收款项坏账准备

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

### 1、坏账准备的确认标准

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

### 2、坏账准备的计提方法

（1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

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

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

(2) 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

①信用风险特征组合的确定依据

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

②根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

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

采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法：

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，下同）	0	0
1-2年	10	10
2-3年	20	20
3-4年	30	30
4-5年	40	40
5年以上	100	100

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

3、坏账准备的转回

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

## （九）固定资产

### 1、固定资产确认条件

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

### 2、各类固定资产的折旧方法

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

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
办公家具	5	5	19.00
运输工具	8	5	11.88
电子设备	5、8	5	11.88、19.00

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

### 3、固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见（十二）“非流动非金融资产减值”。

### 4、其他说明

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

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

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

## （十）无形资产

### 1、无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的

其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

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

## 2、研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

(1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

(2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

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

(4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

(5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

## 3、无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、10“非流动非金融资产减值”。

## **(十一) 长期待摊费用**

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

## **(十二) 非流动非金融资产减值**

对于固定资产、使用寿命有限的无形资产等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

### **（十三）预计负债**

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

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

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

## **(十四) 收入**

### **1、商品销售收入**

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

### **2、提供劳务收入**

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已完工作的测量确定。

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

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

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

本公司主要从事国际海运代理出口服务，于提供货运代理服务完成时确认收入。海运出口代理业务在货物离港后根据服务内容的完成情况确认收入。

### **3、使用费收入**

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

### **4、利息收入**

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

## **(十五) 递延所得税资产/递延所得税负债**

## 1、当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本期间税前会计利润作相应调整后计算得出。

## 2、递延所得税资产及递延所得税负债

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

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

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

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

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

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能

无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

### 3、所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

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

### 4、所得税的抵销

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

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

## **(十六) 租赁**

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

### 1、本公司作为承租人记录经营租赁业务

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

### 2、本公司作为出租人记录经营租赁业务

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

## **(十七) 职工薪酬**

本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

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

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系,或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议,本公司在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债,并计入当期损益:本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时;本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

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

## **(十八) 重大会计判断和估计**

本公司在运用会计政策过程中,由于经营活动内在的不确定性,本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验,并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而,这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核,会计估计的变更仅影响变更当期的,其影响数在变更当期予以确认;既影响变更当期又影响未来期间的,其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日,本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下:

### **1、租赁的归类**

本公司根据《企业会计准则第 21 号——租赁》的规定,将租赁归类为经营租赁和融资租赁,在进行归类时,管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人,或者本公司是否已经实质上承担与租入资产所有权有关的全部风险和报酬,作出分析和判断。

### **2、坏账准备计提**

本公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

### 3、非金融非流动资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

### 4、折旧和摊销

本公司对固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

### 5、递延所得税资产

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

### 6、所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

#### 7、内部退养福利及补充退休福利

本公司内部退养福利和补充退休福利费用支出及负债的金额依据各种假设条件确定。这些假设条件包括折现率、平均医疗费用增长率、内退人员及离退人员补贴增长率和其他因素。实际结果和假设的差异将在发生时立即确认并计入当年费用。尽管管理层认为已采用了合理假设，但实际经验值及假设条件的变化仍将影响本公司内部退养福利和补充退休福利的费用及负债余额。

#### 8、预计负债

本公司根据合约条款、现有知识及历史经验，对预计合同亏损等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本公司的情况下，本公司对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中本公司需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

### 三、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标

#### (一) 主要财务指标分析

主要会计数据和财务指标	2014年1-8月	2013年度	2012年度
营业收入(元)	144,788,173.43	182,632,635.03	206,352,238.55
净利润(元)	357,278.69	645,867.19	-607,812.12
毛利率(%)	4.42	4.32	2.37
	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
应收账款周转率(次)	6.71	8.65	9.88
存货周转率(次)			
资产负债率(母公司)(%)	66.66	68.75	68.65
流动比率(倍)	1.46	1.43	1.42
速动比率(倍)	1.46	1.43	1.42

#### 1、盈利能力分析

公司盈利能力分析详见本节“三、最近两年及一期的主要会计数据及财务指标”之“（二）收入”。

## 2、偿债能力分析

报告期内，公司资产负债率、流动比率、速动比率见下表：

项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
资产负债率（母公司）	66.66	68.75	68.65
流动比率（倍）	1.46	1.43	1.42
速动比率（倍）	1.46	1.43	1.42

报告期内公司资产负债率较为稳定，公司流动比率和速动比率逐步上升，公司财务风险逐步减小。公司的流动比率及速动比率相同，因为公司属于货运代理服务提供商，账面无存货余额。

同行业可比上市公司资产负债率、流动比率、速动比率见下表：

证券代码	证券简称	资产负债率（母公司）		流动比率（倍）		速动比率（倍）	
		2013年度	2012年度	2013年度	2012年度	2013年度	2012年度
831333	世航国际	21.19	27.58	2.53	1.90	2.53	1.90
申报中	金巴赫	5.10	24.85	19.21	3.94	19.21	3.94
申报中	华图股份	30.93	25.10	2.44	3.91	2.44	3.91
均值		19.07	25.84	8.06	3.25	8.06	3.25
荣进睿达		<b>68.75</b>	<b>68.65</b>	<b>1.43</b>	<b>1.42</b>	<b>1.43</b>	<b>1.42</b>

报告期内公司资产负债率持续偏高、流动比率及速动比率偏低的主要原因是由于上游船东公司为公司提供一年的账期，应付账款余额较大，同时相较行业公司拥有运输车辆、仓库等运营固定资产，公司资产规模偏小。

## 3、营运能力分析

报告期内，公司应收账款周转率、存货周转率见下表：

项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
应收账款周转率	6.71	8.65	9.88
存货周转率	—	—	—

报告期内应收账款周转率较为平稳。小幅下降的主要原因系2012年12月天津国际货运代理行业企业根据财税【2012】71号、津财税政【2012】25号文件规定进行了“营改增”试点。价内税转变为价外税，导致营业收入降低，应收账

款周转率小幅下降。

同行业可比上市公司应收账款周转率、存货周转率见下表：

证券代码	证券简称	应收账款周转率		存货周转率	
		2013 年度	2012 年度	2013 年度	2012 年度
831333	世航国际	8.74	8.38		
申报中	金巴赫	9.69	10.04		
申报中	华图股份	10.54	16.47	—	—
	均值	9.66	11.63	—	—
	荣进睿达	8.65	9.88	—	—

公司应收账款周转率相比于同行业公司低的主要原因为公司提供三个月的信用账期，应收账款余额较大所致。

#### 4、公司获取现金能力分析

报告期内，公司获取现金流量情况如下：

项 目	2014 年 1-8 月	2013 年度	2012 年度
经营活动产生的现金流量净额	6,995,989.28	-849,062.49	-497,995.32
投资活动产生的现金流量净额	-513,660.51	-30,385.13	-8,004.27
筹资活动产生的现金流量净额			
当期现金净流入金额	6,465,350.23	-1,085,901.77	-444,594.99

关于经营活动现金流量的分析：报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金与当期营业收入基本匹配。2013 年度、2012 年度公司经营活动产生的现金流量净额为负的主要原因系本公司与天津市域舜通达物流有限公司及股东马震资金往来形成的其他应收款金额较大而造成的。

关于投资活动现金流量的分析：报告期内，公司投资活动产生的现金流量主要为购买固定资产等长期资产的支出金额不同造成的。

报告期内，公司未发生筹资活动。

同行业可比上市公司获取现金能力见下表：

证券代码	证券简称	2013 年度	2012 年度
831333	世航国际	2,207,333.09	-3,060,852.69
申报中	金巴赫	-336,527.84	-150,537.34
申报中	华图股份	4,043,713.53	-18,270,173.42
	均值	1,971,506.26	-7,160,521.15

荣进睿达	-1,085,901.77	-444,594.99
------	---------------	-------------

由于公司与同行业可比公司所处发展阶段显著不同，盈利能力、规模效应、客户群体等方面差异较大，因此可比性不强。

## （二）收入

### 1、收入确认方法

公司营业收入确认的具体方法详见本节“二、主要会计政策和会计估计”之“（十四）收入确认原则”。

### 2、营业收入的构成及变动分析

（1）公司最近两年及一期的主营业务收入占营业收入比例如下：

单位：元

项目	2014年1-8月		2013年度		2012年度	
	金额	比例	营业收入	比例	营业收入	比例
主营业务收入	144,788,173.43	100.00	182,632,635.03	100.00	206,352,238.55	100.00
合计	<b>144,788,173.43</b>	<b>100.00</b>	<b>182,632,635.03</b>	<b>100.00</b>	<b>206,352,238.55</b>	<b>100.00</b>

海运行业周期性较强，行业景气度对市场价格的影响较大，公司作为海运行业的下游企业亦受影响。2013年，海运行业受运输能力过剩、需求疲软等多种因素影响，市场价格持续低位运行，尽管公司2013年实现订单15,034票，较2012年增长12.74%，公司的营业收入仍下降11.49%。2014年随着海运行业景气度的上升，公司的市场价格亦随之上调，公司2014年实现销售收入22,972.59万元（未经审计），同比增长25.79%。

（2）报告期内，公司主营业务收入按服务类别列示如下：

单位：元

项目	2014年1-8月		2013年度		2012年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
港杂费	40,931,851.66	28.27%	57,920,761.25	31.71%	52,651,624.98	25.52%
海运费	103,856,321.77	71.73%	124,711,873.78	68.29%	153,700,613.57	74.48%
合计	<b>144,788,173.43</b>	<b>100.00%</b>	<b>182,632,635.03</b>	<b>100.00%</b>	<b>206,352,238.55</b>	<b>100.00%</b>

公司主营业务为港杂费、海运费，海运费为公司主要的收入来源。

（3）报告期内，公司主营业务收入按客户列示如下：

单位：元

项目	2014年1-8月		2013年度		2012年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直销	50,219,172.68	34.68%	60,268,769.55	33.00%	61,905,671.40	30.00%
代销	94,569,000.75	65.32%	122,363,865.48	67.00%	144,446,567.15	70.00%
合计	144,788,173.43	100.00%	182,632,635.03	100.00%	206,352,238.55	100.00%

注：公司根据代理商运输货物提单的金额确认收入，不存在跨期项目。公司代理模式下确认原则与直销模式一致，均是以开船日确认收入，同时结转对应成本。

#### (4) 报告期内公司代销商金额前五名情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	2014年1-8月	销售内容	占营业收入总额的比例
大连沛华国际物流有限公司天津分公司	非关联方	4,054,502.79	国际海运代理	3.55%
天津浩航物流有限公司	非关联方	2,868,493.10	国际海运代理	2.80%
天津顺佳物流有限公司	非关联方	2,305,904.77	国际海运代理	2.55%
天津海天嘉运国际物流有限公司	非关联方	2,075,192.31	国际海运代理	1.82%
天津浩天达国际货运代理有限公司	非关联方	1,908,862.38	国际海运代理	1.67%
合计		13,212,955.35		12.39%

单位：元

单位名称	与本公司关系	2013年度	销售内容	占营业收入总额的比例
大连沛华国际物流有限公司天津分公司	非关联方	4,599,805.42	国际海运代理	2.52%
天津浩航物流有限公司	非关联方	4,192,404.56	国际海运代理	2.30%
天津海通博远物流有限公司	非关联方	2,826,905.23	国际海运代理	1.55%
上海适天国际货物运输代理有限公司天津分公司	非关联方	1,954,938.82	国际海运代理	1.07%
宁波海狸国际货运代理有限公司	非关联方	1,840,446.03	国际海运代理	1.01%
合计		15,414,500.06		8.45%

单位：元

单位名称	与本公司关系	2012年度	销售内容	占营业收入
------	--------	--------	------	-------

				总额的比例
大连沛华国际物流有限公司天津分公司	非关联方	6,323,069.71	国际海运代理	3.06%
英利顺通(北京)国际货运代理有限公司	非关联方	5,894,380.79	国际海运代理	2.86%
天津海通博远物流有限公司	非关联方	5,799,732.27	国际海运代理	2.81%
上海乐高船务有限公司天津分公司	非关联方	4,221,952.70	国际海运代理	2.05%
上海适天国际货物运输代理有限公司天津分公司	非关联方	3,917,575.21	国际海运代理	1.90%
合计		26,156,710.68		12.68%

(4) 报告期内，公司主营业务收入按地区列示如下：

地区	2014年1-8月		2013年度		2012年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
东北地区	1,974,607.46	1.36	27,390.48	0.01	2,935,018.24	1.42
内蒙古地区	1,669,777.45	1.15	38,115.98	0.02	1,466,819.23	0.71
华北地区	114,776,592.49	79.27	143,286,920.65	78.46	182,821,569.85	88.60
西北地区	1,074,425.30	0.74	2,650,498.91	1.45	167,083.62	0.08
西南地区	230,582.34	0.16	119,554.88	0.07	4,162.80	0.00
华中地区	72,556.69	0.05	1,521,380.50	0.83	1,200,527.52	0.58
华南地区	9,020,111.65	6.23	12,076,586.79	6.61	3,237,590.41	1.57
华东地区	14,651,870.30	10.12	22,638,556.00	12.40	13,640,997.57	6.61
中南地区	144,580.98	0.10	102,712.95	0.06	—	—
香港地区	138,336.63	0.10	—	—	648,390.10	0.32
台湾地区	937,729.78	0.65	94,722.68	0.05	229,020.79	0.11
亚洲地区	80,115.16	0.06	9,860.48	0.01	—	—
欧洲地区	16,887.20	0.01	3,647.91	0.00	1,058.42	0.00
北美地区	—	—	62,686.82	0.03	—	—
合计	144,788,173.43	100.00	182,632,635.03	100.00	206,352,238.55	100.00

### 3、毛利率及变动分析

项目	2014年1-8月		2013年度		2012年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
港杂费	910,652.05	2.22%	1,216,836.05	2.10%	999,692.99	1.90%
海运费	5,493,174.29	5.29%	6,668,931.78	5.35%	3,886,385.08	2.53%
综合毛利率		4.42%		4.32%		2.37%

公司 2014 年 1-8 月、2013 年度、2012 年度综合毛利率分别为 4.42%、4.32% 和 2.37%，公司主营业务毛利率稳中有升的主要原因如下：一方面，2013 年以前公司业务重心以单位运价较低的欧美航线远洋业务为主，后转至因海域争端，单位运价较高的亚洲市场；另一方面，毛利率较高的终端客户占比逐年提升。

2012 年度、2013 年度涉及货运代理业务的挂牌公司毛利率如下表所示：

证券代码	证券简称	主要服务	2013 年度毛利率	2012 年度毛利率
831333	世航国际	锂电池物流业务、基础物流业务、保税物流业务	16.98%	11.58%
申报中	金巴赫	普通物流服务、工程项目物流服务及一体化物流供应链管理服务产品	7.37%	4.61%
申报中	华图股份	货运代理服务	6.78%	5.85%
均值			10.38%	7.35%
荣进睿达			4.32%	2.37%

数据来源：Wind 资讯

公司近两年毛利率低于同行业公司主要原因，一方面公司处于战略发展的考虑，为了扩大业务平台、抢占市场份额，适当降低了售价；另一方面，公司为了实现网络化、平台化业务转型，提高客户总量，以及终端客户的占比，适当采用了低价策略。

### （三）主要费用

#### 1、期间费用及其变动情况

（1）公司最近两年一期的期间费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1-8 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
销售费用	3,153,556.20	2.18%	3,886,464.64	2.13%	3,426,621.47	1.66%
管理费用	1,935,738.28	1.34%	2,942,800.95	1.61%	2,458,975.44	1.19%
财务费用	40,762.58	0.03%	99,057.95	0.05%	75,211.82	0.04%
三项费用合计	5,130,057.06	3.54%	6,928,323.54	3.79%	5,960,808.73	2.89%
营业收入	144,788,173.43	—	182,632,635.03	—	206,352,238.55	—

1) 销售费用、管理费用、财务费用合计占营业收入的比重变化趋势

2013年度公司三项费用合计为6,928,323.54元,较2012年同比增长16.23%,其占营业收入的比重由2012年的2.89%升至3.79%;2014年1-8月公司三项费用占营业收入的比重回降至3.54%,较为稳定。

#### 2) 销售费用占营业收入的比重变化趋势及分析

公司销售费用主要由工资、差旅费、车辆运营费等组成。报告期内本公司销售费用总额随着销售人数增加及平均工资增长有所上升。

#### 3) 管理费用占营业收入的比重变化趋势及分析

公司管理费用主要由租赁费、人工费用、业务招待费等组成。2013年度公司员工数量及平均工资增长导致人工费用增加,管理费用占营业收入的比重较2012年有了小幅增长,但基本上保持稳定。

#### 4) 财务费用占营业收入的比重变化趋势及分析

报告期内公司未有银行借款等债务融资,财务费用主要由利息收入、银行手续费、汇兑损益组成,占营业收入比重很小。

(2) 同行业公司最近两年的期间费用及其变动情况如下:

证券代码	证券简称	销售费用占营业收入比例		管理费用占营业收入比例	
		2013年度	2012年度	2013年度	2012年度
831333	世航国际	6.09	3.5	7.97	5.85
申报中	金巴赫	0.56	0.04	4.03	3.25
申报中	华图股份	0.54	0.39	2.23	1.12
均值		2.40	1.31	4.74	3.41
荣进睿达		2.13	1.66	1.61	1.19

数据来源: Wind 资讯

公司销售费用占收入比重与同行业公司差别不大。公司管理费用占比略低于同行业公司,主要原因为公司重视内部管理,有效的将公司管理费用支出控制在较低水平。

## 2、研发费用及其变动情况

报告期内公司未发生研发费用。

## (四) 重大投资收益、非经常性损益、纳税情况

### 1、重大投资收益情况

无。

## 2、非经常性损益情况

单位：元

项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
非流动资产处置损益	-86,100.49	—	—
其他营业外收入和支出	4,148.75	1,900.40	319,988.73
小计	-81,951.74	1,900.40	319,988.73
所得税影响额	20,487.93	-475.10	-79,997.18
<b>合计</b>	<b>-61,463.81</b>	<b>1,425.30</b>	<b>239,991.55</b>

非经常性损益项目明细：

项目	2014年1-8月	2013年度	2012年度
非流动资产处置损益	-86,100.49	—	—
无需支付的款项	4,148.75	1,900.40	319,988.73
<b>合计</b>	<b>-81,951.74</b>	<b>1,900.40</b>	<b>319,988.73</b>

## 3、纳税情况

税收政策及主要税种、税率：

税种	具体税率情况
增值税	应税收入按6%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
营业税	按营业收入扣除准予扣除项目后应税营业额的5%计缴营业税。
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税的7%计缴。
企业所得税	根据2008年1月1日起施行的《企业所得税法》，企业所得税自2008年起按应纳税所得额的25%计缴。

## (五) 主要资产情况

报告期主要资产占总资产的比重情况如下图表所示：

单位：元

项目	2014年8月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	14,686,102.54	38.68%	8,220,752.31	20.88%	9,306,654.08	25.03%
应收账款	21,255,463.54	55.98%	21,917,529.18	55.68%	20,299,651.90	54.59%
预付款项	50,516.65	0.13%	150,204.09	0.38%	107,622.32	0.29%
其他应收款	860,268.48	2.27%	8,324,404.10	21.15%	6,466,789.68	17.39%
<b>流动资产合计</b>	<b>36,852,351.21</b>	<b>97.06%</b>	<b>38,612,889.68</b>	<b>98.09%</b>	<b>36,180,717.98</b>	<b>97.30%</b>
固定资产	629,094.89	1.66%	467,881.56	1.19%	548,956.32	1.48%
递延所得税资产	312,434.16	0.82%	284,207.64	0.72%	455,633.84	1.22%
长期待摊费用	175,080.00	0.46%	—	—	—	—
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,116,609.05</b>	<b>2.94%</b>	<b>752,089.20</b>	<b>1.91%</b>	<b>1,004,590.16</b>	<b>2.70%</b>

项目	2014年8月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
资产总计	37,968,960.26	100.00%	39,364,978.88	100.00%	37,185,308.14	100.00%

## 1、货币资金

公司报告期各期末货币资金余额如下表所示：

单位：元

项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
库存现金	—	—	—
银行存款	14,686,102.54	8,220,752.31	9,306,654.08
合计	14,686,102.54	8,220,752.31	9,306,654.08

公司货币资金 2014 年 8 月末余额高于 2013 年期末余额，主要系公司拆出资金收回所致。

## 2、应收账款

(1) 公司报告期内应收账款余额、账龄及坏账准备计提情况

公司报告期各期末应收账款余额、坏账准备及占营业收入比重如下表所示：

单位：元

项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
账面余额	21,414,032.98	21,988,890.21	20,356,152.62
坏账准备	158,569.44	71,361.03	56,500.72
账面价值	21,255,463.54	21,917,529.18	20,299,651.90
营业收入	144,788,173.43	182,632,635.03	206,352,238.55
资产总额	37,968,960.26	39,364,978.88	37,185,308.14
占营业收入的比例	14.68%	12.00%	9.84%
占资产总额比例	55.98%	55.68%	54.59%

公司 2014 年期末、2013 年期末的应收账款占营业收入的比例较 2012 年期末有所增加，主要系 7、8 月实现销售收入较多，且收入尚在信用期内所致。

同行业可比上市公司应收账款占总资产比重见下表：

证券代码	证券简称	2013 年末占比	2012 年末占比
831333	世航国际	14.68%	21.82%
申报中	金巴赫	28.86%	47.89%
申报中	华图股份	25.47%	28.37%
均值		23.00%	32.69%
荣进睿达		55.68%	54.59%

数据来源：Wind 资讯

公司 2013 年期末、2012 年期末应收账款占总资产的比例分别为 55.68%、54.59%，主要系公司为轻资产型企业，相比同行业公司非流动资产较少，故应收账款占总资产比高于同行业水平。

(2) 应收账款账龄和坏账计提情况

报告期末，公司应收账款账龄分布及坏账准备计提情况如下：

单位：元

账龄	2014 年 8 月 31 日			
	账面余额	比例	坏账准备	净额
1 年以内	21,030,708.18	98.21	—	21,030,708.18
1 至 2 年	242,641.08	1.13	24,264.11	218,376.97
2 至 3 年	3,588.00	0.02	717.60	2,870.40
3 至 4 年	2,975.00	0.01	892.50	2,082.50
4 至 5 年	2,375.82	0.01	950.33	1,425.49
5 年以上	131,744.90	0.62	131,744.90	—
合计	21,414,032.98	100.00	158,569.44	21,255,463.54

单位：元

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例	坏账准备	净额
1 年以内	21,796,457.26	99.12	—	21,796,457.26
1 至 2 年	31,165.80	0.14	3,116.58	28,049.22
2 至 3 年	2,975.00	0.02	595.00	2,380.00
3 至 4 年	24,387.78	0.11	7,316.33	17,071.45
4 至 5 年	122,618.76	0.56	49,047.51	73,571.25
5 年以上	11,285.61	0.05	11,285.61	—
合计	21,988,890.21	100.00	71,361.03	21,917,529.18

单位：元

账龄	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额	比例	坏账准备	净额
1 年以内	20,152,191.56	99.00%	—	20,152,191.56
1 至 2 年	18,850.76	0.09%	1,885.08	16,965.68
2 至 3 年	24,487.90	0.12%	4,897.58	19,590.32
3 至 4 年	145,309.03	0.71%	43,592.71	101,716.32
4 至 5 年	15,313.37	0.08%	6,125.35	9,188.02

账龄	2012年12月31日			
	账面余额	比例	坏账准备	净额
5年以上	—	—	—	—
合计	20,356,152.62	100.00%	56,500.72	20,299,651.90

报告期内公司应收账款账龄结构良好，各期末98%以上应收账款账龄处于1年以内。公司按照账龄在1年以内、1-2年、2-3年、3年以上对应收账款计提坏账准备，计提比例分别为0%、10%、20%、30%、40%和100%。

同行业可比上市公司应收账款坏账准备计提比例如下：

公司名称	账龄/计提比例						
	3个月以内	4个月-1年	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上
华图供应链	0%	5%	20%	50%	100%	100%	100%
世航国际	0%	0%	50%	100%	100%	100%	100%
金巴赫	1%	1%	1%	1%	1%	1%	1%
荣进睿达	0%	0%	10%	20%	30%	40%	100%

数据来源：Wind 资讯

### (3) 坏账计提政策的谨慎性

尽管公司应收款计提比例稍低于同行业公司，系公司结合考虑主要客户合同结算期、历史回款情况等因素后审慎确定的。同时，公司报告期内账龄1年以内的应收账款余额比较稳定（分别占99.00%、99.12%和98.21%），应收账款滚动回收正常，报告期内公司也未发生大额坏账损失。

2014年8月末公司前五大客户应收账款日后回款情况如下：

单位：元

客户名称	2014年8月31日	借方发生额	贷方发生额	2014年11月30日
长安睿达物流（天津）有限公司	3,579,392.77	1,825,672.57	4,146,194.43	1,258,870.91
中建材国际贸易有限公司	2,155,286.35	2,004,848.25	4,160,134.60	0.00
大连沛华国际物流有限公司天津分公司	909,220.82	15,714.33	924,935.15	0.00
中欧国际物流（北京）有限公司	827,550.19	0.00	827,550.19	0.00
衢州荣强化工有限公司	652,563.42	592,663.52	650,589.25	594,637.69
合计	8,124,013.55	4,438,898.67	10,709,403.62	1,853,508.60

重大客户应收账款在信用期内回款情况良好，坏账计提政策谨慎。

### (4) 报告期内公司应收账款金额前五名情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	2014年8月31日	账龄	占应收账款总额的比例
长安睿达物流(天津)有限公司	关联方	3,579,392.77	1年以内	16.72%
中建材国际贸易有限公司	非关联方	2,155,286.35	1年以内	10.06%
大连沛华国际物流有限公司天津分公司	非关联方	909,220.82	1年以内	4.25%
中欧国际物流(北京)有限公司	非关联方	827,550.19	1年以内	3.86%
衢州荣强化工有限公司	非关联方	652,563.42	1年以内	3.05%
<b>合计</b>		<b>8,124,013.55</b>		<b>37.94%</b>

单位：元

单位名称	与本公司关系	2013年12月31日	账龄	占应收账款总额的比例
广州华顶贸易有限公司	非关联方	2,215,780.34	1年以内	10.08%
长安睿达物流(天津)有限公司	关联方	1,416,896.28	1年以内	6.44%
海南海域矿业有限公司	非关联方	750,638.60	1年以内	3.41%
青岛欣诺莱国际货运代理有限公司	非关联方	611,091.68	1年以内	2.78%
大连沛华国际物流有限公司天津分公司	非关联方	554,593.02	1年以内	2.52%
<b>合计</b>		<b>5,548,999.92</b>		<b>25.23%</b>

单位：元

单位名称	与本公司关系	2012年12月31日	账龄	占应收账款总额的比例
中国外运天津有限公司塘沽分公司	非关联方	1,700,606.40	1年以内	8.35%
广州华顶贸易有限公司	非关联方	1,235,754.00	1年以内	6.07%
长安睿达物流(天津)有限公司	关联方	820,159.03	1年以内	4.03%
衢州荣强化工有限公司	非关联方	555,072.32	1年以内	2.73%
内蒙古圣牧高科奶业有限公司	非关联方	525,063.30	1年以内	2.58%
<b>合计</b>		<b>4,836,655.05</b>		<b>23.76%</b>

### 3、预付账款

报告期内公司预付账款主要是接受供应商运输等服务而支付的货款。

#### (1) 预付账款账龄分布情况

账龄结构	2014年8月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	49,536.56	98.06%	149,224.00	99.35%	106,642.32	99.09%

1至2年	—	—	0.09	0.00%	—	—
2至3年	0.09	0.00%	—	—	980.00	0.91%
3年以上	980.00	1.94%	980.00	0.65%	—	—
<b>合计</b>	<b>50,516.65</b>	<b>100.00%</b>	<b>150,204.09</b>	<b>100.00%</b>	<b>107,622.32</b>	<b>100.00%</b>

报告期内公司产生预付账款账龄大都在1年以内。预付款项中无持本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位欠款。

#### （2）报告期内公司预付账款金额前五名情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	2014年8月31日	账龄	未结算原因
东方海外物流（中国）有限公司天津分公司	非关联方	16,848.00	1年以内	尚未结算
宁波新翎国际物流有限公司	非关联方	3,292.87	1年以内	尚未结算
宁波外代新华国际货运有限公司	非关联方	10,549.10	1年以内	尚未结算
陆文荣	房屋出租方	10,000.00	1年以内	预付房租
山东机械设备进出口集团公司	房屋出租方	7,174.99	1年以内	预付房租
<b>合计</b>		<b>47,864.96</b>		

单位：元

单位名称	与本公司关系	2013年12月31日	账龄	未结算原因
天津海荣国际货运公司	非关联方	8,130.84	1年以内	尚未结算
陆文荣	非关联方	30,000.00	1年以内	预付房租
天津港国际物流发展有限公司	非关联方	84,379.00	1年以内	尚未结算
宁波格尔登物业管理服务有限公司	非关联方	6,838.84	1年以内	预付物业费
山东机械设备进出口集团公司	非关联方	11,666.67	1年以内	预付房租
<b>合计</b>		<b>141,015.35</b>		

单位：元

单位名称	与本公司关系	2012年12月31日	账龄	未结算原因
浙江嘉远国际货运代理有限公司	非关联方	17,485.37	1年以内	尚未结算
青岛航美国际物流有限公司	非关联方	14,592.10	1年以内	尚未结算
上海亚东盛国际物流有限公司	非关联方	14,466.31	1年以内	尚未结算
青岛市市南区湛山农工商公司	非关联方	13,333.36	1年以内	预付房租
杜文荣	非关联方	30,000.00	1年以内	预付房租
<b>合计</b>		<b>89,877.14</b>		

#### 4、其他应收款

##### （1）公司报告期内其他应收款的分类、账面余额、坏账准备情况

单位：元

项目	2014年8月31日		2013年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备

项目	2014年8月31日		2013年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	—	—	—	—
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	—	—	—	—
按组合计提坏账准备的其他应收款	1,951,435.69	1,091,167.21	9,389,873.63	1,065,469.53
组合1：回收风险低组合不计提款项	—	—	—	—
组合2：按账龄分析法计提坏账准备	1,951,435.69	1,091,167.21	9,389,873.63	1,065,469.53
<b>合计</b>	<b>1,951,435.69</b>	<b>1,091,167.21</b>	<b>9,389,873.63</b>	<b>1,065,469.53</b>

续上表：

项目	2012年12月31日	
	账面余额	坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	—	—
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	—	—
按组合计提坏账准备的其他应收款	7,561,659.73	1,094,870.05
组合1：回收风险低组合不计提款项	—	—
组合2：按账龄分析法计提坏账准备	7,561,659.73	1,094,870.05
<b>合计</b>	<b>7,561,659.73</b>	<b>1,094,870.05</b>

报告期内，2014年期末余额较小，主要系收回拆借资金所致。

## (2) 其他应收款账龄和坏账计提情况

按组合计提坏账准备的其他应收款的账龄分布及坏账计提情况如下：

单位：元

项目	2014年8月31日		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	账面余额	坏账准备
1年以内	807,610.56	—	8,275,589.30	—	6,402,012.90	—
1至2年	31,142.80	3,114.28	25,620.00	2,562.00	34,544.50	3,454.45
2至3年	25,620.00	5,124.00	3,762.00	752.40	3,000.00	600.00
3年以上	3,762.00	1,128.60	2,500.00	750.00	44,695.33	13,408.60
4至5年	2,500.00	1,000.00	34,995.33	13,998.13	—	—
5年以上	1,080,800.33	1,080,800.33	1,047,407.00	1,047,407.00	1,077,407.00	1,077,407.00
<b>合计</b>	<b>1,951,435.69</b>	<b>1,091,167.21</b>	<b>9,389,873.63</b>	<b>1,065,469.53</b>	<b>7,561,659.73</b>	<b>1,094,870.05</b>

## (3) 报告期内公司其他应收款金额前五名情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	2014年8月31日	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
交通运输部财务司	非关联方	无船承运人保证金	800,000.00	5年以上	41.00
北京恒富物业服务服务有限公司天津分公司	非关联方	押金	280,756.97	1年以内	14.39
康卫锋	非关联方	借款	218,822.39	1年以内	11.21
凯阳国际货运代理有限公司上海分公司	非关联方	押金	300,000.00	1年以内、5年以上	15.37
隋建玺	非关联方	借款	70,000.00	1年以内	3.59
<b>合计</b>			<b>1,669,579.36</b>		<b>85.56</b>

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	2013年12月31日	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
马震	关联方	借款	4,293,267.15	1年以内	45.72
天津市域舜通达物流有限公司	非关联方	资金往来	3,765,678.30	1年以内	40.10
交通运输部财务司	非关联方	无船承运人保证金	800,000.00	5年以上	8.52
康卫锋	非关联方	借款	137,416.99	1年以内	1.46
桑洋	非关联方	备用金	25,500.00	1年以内	0.27
<b>合计</b>	<b>—</b>		<b>9,021,862.44</b>	<b>—</b>	<b>96.07</b>

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	2012年12月31日	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
马震	关联方	借款	5,684,222.20	1年以内	75.17
交通运输部财务司	非关联方	无船承运人保证金	800,000.00	5年以上	10.58
天津市域舜通达物流有限公司	非关联方	资金往来	522,716.50	1年以内	6.91
隋建玺	非关联方	借款	62,512.00	1年以内	0.83
周楠	非关联方	备用金	53,000.00	5年以上	0.70
<b>合计</b>	<b>—</b>		<b>7,122,450.70</b>	<b>—</b>	<b>94.19</b>

报告期内，康卫锋与隋建玺因个人资金需求分别向公司拆借 21.88 万元、7 万元。由于有限公司阶段，资金管理制度尚不完善，公司未履行相关的决策程序。公司未与康卫锋、隋建玺就上述借款签订借款合同，亦未收取资金占用费。康卫锋、隋建玺向公司拆借的资金已结清，上述债务人与本公司及本公司控股股东、实际控制人之间不存在关联关系。

## 5、固定资产

公司固定资产原值、累计折旧及净额明细如下表所示：

单位：元

项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>一、原值</b>			
办公家具	252,855.72	11,850.00	11,850.00
运输工具	421,162.00	666,183.00	666,183.00
电子设备	335,283.83	278,601.50	248,216.37
<b>合计</b>	<b>1,009,301.55</b>	<b>956,634.50</b>	<b>926,249.37</b>
<b>二、累计折旧</b>			
办公家具	2,497.21	9,512.25	8,514.69
运输工具	162,542.25	275,362.33	202,072.33
电子设备	215,167.20	203,878.36	166,706.03
<b>合计</b>	<b>380,206.66</b>	<b>488,752.94</b>	<b>377,293.05</b>
<b>三、减值准备</b>			
办公家具	—	—	—
运输工具	—	—	—
电子设备	—	—	—
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>四、账面价值</b>			
办公家具	250,358.51	2,337.75	3,335.31
运输工具	258,619.75	390,820.67	464,110.67
电子设备	120,116.63	74,723.14	81,510.34
<b>合计</b>	<b>629,094.89</b>	<b>467,881.56</b>	<b>548,956.32</b>

公司固定资产主要为商务用车、计算机和办公家具。报告期各期末固定资产净额较低。报告期内公司固定资产不存在抵押、担保等受限情况。公司固定资产使用情况良好，不存在减值情形，无需提取固定资产减值准备。

## 6、长期待摊费用

项目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数	其他减少的原因
装修费	—	191,160.00	16,080.00	—	175,080.00	—
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>191,160.00</b>	<b>16,080.00</b>	<b>—</b>	<b>175,080.00</b>	<b>—</b>

## 7、资产减值准备

报告期内，资产减值准备计提、转回、转销情况如下：

单位：元

项目	2013年12月31日	本期计提额	本期减少	2014年8月31日
----	-------------	-------	------	------------

			转回	转销	
应收账款坏账准备	71,361.03	87,208.41	—	—	158,569.44
其他应收款坏账准备	1,065,469.53	25,697.68	—	—	1,091,167.21
<b>合计</b>	<b>1,136,830.56</b>	<b>112,906.09</b>	—	—	<b>1,249,736.65</b>

单位：元

项目	2012年12月31日	本期计提额	本期减少		2013年12月31日
			转回	转销	
应收账款坏账准备	56,500.72	14,860.31	—	—	71,361.03
其他应收款坏账准备	1,094,870.05	—	29,400.52	—	1,065,469.53
<b>合计</b>	<b>1,151,370.77</b>	<b>14,860.31</b>	<b>29,400.52</b>	—	<b>1,136,830.56</b>

单位：元

项目	2011年12月31日	本期计提额	本期减少		2012年12月31日
			转回	转销	
应收账款坏账准备	335,569.92	—	279,069.20	—	56,500.72
其他应收款坏账准备	950,206.17	144,663.88	—	—	1,094,870.05
<b>合计</b>	<b>1,285,776.09</b>	<b>144,663.88</b>	<b>279,069.20</b>	—	<b>1,151,370.77</b>

公司对应收款项（包括应收账款和其他应收款）按账龄分析的方法计提坏账准备，并计入当期损益。截至2014年8月31日，公司除对应收款项计提坏账准备外，其他资产未发生减值情况，未计提资产减值准备。

## （六）各报告期末主要负债情况

报告期主要负债占总负债的比重情况如下所示：

单位：元

项目	2014年8月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
应付账款	21,818,209.31	86.19%	25,825,922.75	95.43%	23,695,098.17	92.82%
预收账款	389,705.20	1.54%	165,541.03	0.61%	601,745.17	2.36%
应付职工薪酬	267,088.87	1.06%	30,662.06	0.11%	1,440.43	0.01%
应交税费	1,287,909.03	5.09%	405,987.35	1.50%	232,571.46	0.91%
其他应付款	1,545,323.38	6.12%	633,419.91	2.35%	996,874.32	3.90%
<b>流动负债合计</b>	<b>25,308,235.79</b>	<b>100.00%</b>	<b>27,061,533.10</b>	<b>100.00%</b>	<b>25,527,729.55</b>	<b>100.00%</b>
<b>非流动负债合计</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>负债合计</b>	<b>25,308,235.79</b>	<b>100.00%</b>	<b>27,061,533.10</b>	<b>100.00%</b>	<b>25,527,729.55</b>	<b>100.00%</b>

### 1、应付账款

报告期内公司应付账款主要由应付给各供应商的运费等服务费构成。

(1) 公司报告期内应付账款的账面余额、账龄情况

公司报告期内应付账款金额与账龄情况如下：

单位：元

账龄	2014年8月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	13,606,963.41	62.37%	20,179,191.29	78.14%	18,286,680.73	77.18%
1年以上	8,211,245.90	37.63%	5,646,731.46	21.86%	5,408,417.44	22.82%
合计	21,818,209.31	100.00%	25,825,922.75	100.00%	23,695,098.17	100.00%

(2) 公司报告期期末应付账款前五名情况

单位：元

单位名称	2014年8月31日	账龄	占应付账款总额的比例	未付款原因
厦门虎普斯贸易公司	2,755,243.41	1年以上	12.63%	尚未结款
中国外运天津有限公司集装箱分公司	2,259,701.11	2年以内	10.36%	尚未结款
河北富祥国际货运代理有限公司	1,857,589.08	3年以上	8.51%	尚未结款
上海乐高船务有限公司	1,686,997.65	1年以内及1年以上	7.73%	尚未结款
中国外运海运分公司	1,398,480.31	2年以内	6.41%	尚未结款
合计	9,958,011.56	—	45.64%	—

单位：元

单位名称	2013年12月31日	账龄	占应付账款总额的比例	未付款原因
凯阳国际货运代理有限公司天津分公司	4,453,462.63	1年以内	17.24%	尚未结款
天津中外运集装箱发展有限公司	4,195,463.82	1年以内	16.25%	尚未结款
厦门虎普斯贸易公司	2,748,541.38	3年以内	10.64%	尚未结款
河北富祥国际货运代理有限公司	2,082,955.01	3年以上	8.07%	尚未结款
天津悦信物流有限公司	1,669,845.00	1年以内	6.47%	尚未结款
合计	15,150,267.84	—	58.67%	—

单位：元

单位名称	2012年12月31日	账龄	占应付账款总额的比例	未付款原因
中国外运天津有限公司集装箱分公司	4,578,718.04	1年以内	19.32%	尚未结款
美国总统轮船（中国）有限公司天津分公司	3,696,746.93	1年以内	15.60%	尚未结款
凯阳国际货运代理有限公司天津分公司	2,179,178.07	1年以内	9.20%	尚未结款

河北富祥国际货运代理有限公司	2,141,266.93	3 年以内	9.04%	尚未结款
厦门虎普斯贸易公司	2,042,551.00	2 年以内	8.62%	尚未结款
合计	14,638,460.97	—	61.78%	—

## 2、应付职工薪酬

单位：元

项目	2014 年 8 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
应付工资	261,433.57	25,300.00	—
社会保险	5,655.30	5,362.06	1,440.43
住房公积金	—	—	—
工会经费和职工教育经费	—	—	—
非货币性福利	—	—	—
辞退福利	—	—	—
合计	267,088.87	30,662.06	1,440.43

## 3、应交税费

报告期内，公司应交税费明细情况如下：

单位：元

税种	2014 年 8 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
增值税	877,172.87	363,634.16	276,358.34
营业税	2,476.99	2,476.99	2,476.99
企业所得税	290,384.88	28,362.97	-54,228.94
个人所得税	8,506.25	9,107.43	4,615.20
城市维护建设税	58,634.68	1,142.48	1,320.92
教育费附加	25,138.68	500.65	566.12
地方教育费附加	16,743.24	315.41	377.41
防洪费	8,369.18	142.91	184.28
水利基金	166.36	85.51	763.63
残疾人保障金	208.00	144.00	96.00
河道管理费	—	—	-0.01
印花税	107.90	74.84	41.52
合计	1,287,909.03	405,987.35	232,571.46

## 4、其他应付款

(1) 公司报告期内其他应付款的金额、账龄情况

单位：元

账龄	2014 年 8 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例

账龄	2014年8月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	1,086,276.67	70.30%	226,647.8	35.78%	100,102.21	10.04%
1-2年	52,274.60	3.38%			400,000.00	40.13%
2-3年	—	—	—	—	93,572.11	9.39%
3年以上	406,772.11	26.32%	406,772.11	64.22%	403,200.00	40.44%
合计	<b>1,545,323.38</b>	<b>100.00%</b>	<b>633,419.91</b>	<b>100.00%</b>	<b>996,874.32</b>	<b>100.00%</b>

(2) 公司报告期期末其他应付款金额前五名情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	2014年8月31日	账龄	占其他应付款总额的比例	款项性质
马震	公司股东	1,010,407.03	1年以内	65.38%	借款
陆文荣	非关联方	400,000.00	3年以上	25.88%	风险担保金
陈海青	非关联方	100,000.00	2年以内	6.47%	资金往来
吕秀云	关联方	24,122.00	1年以内	1.56%	资金往来
阎德茂	非关联方	3,000.00	3年以上	0.19%	资金往来
合计		<b>1,539,583.16</b>	--	<b>99.48%</b>	--

单位：元

单位名称	与本公司关系	2013年12月31日	账龄	占其他应付款总额的比例	款项性质
陆文荣	非关联方	400,000.00	3年以内	63.15%	风险担保金
陈海青	非关联方	50,000.00	1年以内	7.89%	资金往来
宁波荣轩物流有限公司	非关联方	34,000.00	1年以内	5.37%	单位间往来
阎德茂	非关联方	3,000.00	3年以上	0.47%	资金往来
TRANSWORLD TRANSPORTATION CO LTD	非关联方	2,367.14	3年以上	0.37%	单位间往来
合计		<b>489,367.14</b>	--	<b>77.25%</b>	--

单位：元

单位名称	与本公司关系	2012年12月31日	账龄	占其他应付款总额的比例	款项性质
陈海青	非关联方	490,000.00	1-3年	49.15%	资金往来
陆文荣	非关联方	400,000.00	3年以上	40.13%	风险担保金
孙东栋	非关联方	39,117.21	1年以内	3.92%	资金往来
阎德茂	非关联方	3,000.00	3年以上	0.30%	资金往来

单位名称	与本公司关系	2012年12月31日	账龄	占其他应付款总额的比例	款项性质
TRANSWORLD TRANSPORTATION CO LTD	非关联方	2,367.14	2-3年	0.24%	单位间往来
合计		934,484.35	--	93.74%	--

## (七) 报告期股东权益情况

单位：元

项目	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
实收资本	6,500,000.00	6,500,000.00	6,500,000.00
资本公积	—	—	—
盈余公积	64,586.72	64,586.72	—
未分配利润	6,096,137.75	5,738,859.06	5,157,578.59
股东权益合计	12,660,724.47	12,303,445.78	11,657,578.59

### 1、股本情况

公司实收资本（股本）变动情况，请见本说明书第一节之“五、公司股本形成及变化和资产重组情况”。

### 2、资本公积情况

无。

### 3、盈余公积情况

根据《公司法》规定，公司按当期实现利润的10%提取盈余公积。

### 4、未分配利润情况

公司自成立以来未进行过利润分配，2012年、2013年期末的未分配利润全部为提取盈余公积后的累计已实现利润金额。

### 5、尚未实施完毕的股权激励计划

无。

## 四、关联方、关联方关系及关联交易

### (一) 公司主要关联方及关联方关系

关联方名称	持股比例	与公司关系
马震	42.31%	董事长
何瑞霞	30.77%	董事

吕秀云	26.92%	董事
步晓东	/	董事、总经理
王兰芬	/	监事会主席
卢颖	/	职工代表监事
韩菲	/	职工代表监事
陈洁	/	董事、副总经理、财务总监、董事会秘书
长安睿达	/	受最终控制人重要家庭成员的共同控制
荣洋睿达	/	公司高管控制的企业

## (二) 关联交易的决策权限和决策程序

公司关于关联交易的决策权限、决策程序、定价机制、交易的合规性和公允性以及减少和规范关联交易的具体安排，详见本说明书“第三节 公司治理”之“四、公司报告期内资金占用和对外担保情况”之“（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”。

## (三) 报告期内的重大关联交易

### 1、经常性关联交易

#### (1) 接受劳务等关联交易

单位：元

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	2014年1-8月发生额		2013年度发生额	
				金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
长安睿达	采购	货运代理运输	协议价格	1,356.74	0.00	19,511.86	0.01

(续)

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	2012年度发生额	
				金额	占同类交易金额的比例(%)
长安睿达	采购	货运代理运输	协议价格	72,985.50	0.04

#### (2) 提供劳务的关联交易

单位：元

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	2014年1-8月发生额		2013年度发生额	
				金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
长安睿达	销售	货运代理服务	协议价格	1,977,875.95	1.37	1,782,186.50	0.98

(续)

关联方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则及决策程序	2012 年度发生额	
				金额	占同类交易金额的比例 (%)
长安睿达	销售	货运代理服务	协议价格	2,571,462.09	1.25

## 2、偶发性关联交易

报告期内，公司各期发生的关联方资金拆借发生额情况如下：

单位：元

名称	2014 年 8 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资金拆入			
马震	1,010,000.00		
资金拆出			
马震		4,290,000.00	5,680,000.00

2012 年度、2013 年度公司关联方马震因个人资金需求向公司拆借金额分别为 568.00 万元和 429.00 万元。由于有限公司阶段，关联交易管理制度并不完善，上述关联交易未履行必要的内部决策程序。截至目前，上述款项已全部结清。

上述借款占当期营业收入比例分别为 2.75%和 2.35%，占当期总资产比例分别为 15.29%和 10.91%，未对公司财务状况造成重大影响。

## 3、关联交易的必要性

为快速打开市场，提高公司的市场份额，同时基于双方共同发展的需要，公司发展关联法人长安睿达作为一级代理商，虽然随着公司业务的迅速拓展，公司与长安睿达各年度的交易金额占公司销售收入的比例均较低，但在公司初创阶段亦有其必要性。

## 4、关联交易的公允性

报表期内，公司与长安睿达、其他客户的交易价格明细如下：

会计年度	单价（美元/货柜）		差异
	长安睿达	其他客户	
2014 年 1-8 月	\$1,027.00	\$1,027.82	-0.08%
2013 年度	\$730.00	\$732.58	-0.35%
2012 年度	\$587.40	\$559.00	5.08%

为消除时间、航次等客观因素对运价的影响，公司抽取了相同时间、相同航次、相同目的港的单箱货运价格进行了比较，长安睿达的单箱交易价格与其他客户相比差别不大，价格较为公允。

#### （四）关联方往来余额

##### 1、关联方应收、预付款项

单位：元

项目名称	2014年8月31日		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	账面余额	坏账准备
应收账款：						
长安睿达	3,579,392.77		1,416,896.28		827,006.82	
<b>合计</b>	<b>3,579,392.77</b>		<b>1,416,896.28</b>		<b>827,006.82</b>	
其他应收款：						
马震			4,293,267.15		5,684,222.20	
荣洋睿达					50,000.00	
<b>合计</b>			<b>4,293,267.15</b>		<b>5,734,222.20</b>	

##### 2、关联方应付、预收款项

单位：元

项目名称	2014年8月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
应付账款：			
长安睿达	154.12	152.42	152.42
<b>合计</b>	<b>154.12</b>	<b>152.42</b>	<b>152.42</b>
其他应付款：			
马震	1,010,407.03	—	—
<b>合计</b>	<b>1,010,407.03</b>	<b>—</b>	<b>—</b>

#### （五）占有主要客户或供应商的权益情况

截至本说明书签署之日止，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东未在公司主要客户或供应商中占有权益。

## 五、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他事项

### （一）期后事项

截至本说明书出具之日，公司无需披露的资产负债表日后非调整事项。

## （二）或有事项

公司在报告期内不存在应披露的未决诉讼、对外担保等或有事项。

## （三）其他重要事项

公司在报告期内无其他需披露的重要事项。

## 六、资产评估情况

公司 2014 年 12 月整体变更设立股份公司时，北京中同华资产评估有限公司对有限公司 2014 年 8 月 31 日的资产负债情况进行了评估，并于 2014 年 11 月 27 日出具了《资产评估报告书》（中同华评报字（2014）第 674 号）。本次资产评估主要采用资产基础法。根据评估结果，本公司的净资产账面价值 1,266.07 万元，评估价值 1,346.19 万元，评估增值 80.12 万元，增值率 6.33%。资产评估结果汇总表如下：

单位：元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A×100%
流动资产	3,685.23	3,794.35	109.12	2.96
非流动资产	111.66	82.66	-29.00	-25.97
其中：固定资产	62.91	61.19	-1.72	-2.73
其他非流动资产	48.75	21.47	-27.28	-55.96
<b>资产总计</b>	<b>3,796.89</b>	<b>3,877.01</b>	80.12	2.11
流动负债	2,530.82	2,530.82	—	—
<b>负债总计</b>	<b>2,530.82</b>	<b>2,530.82</b>	—	—
<b>净资产（所有者权益）</b>	<b>1,266.07</b>	<b>1,346.19</b>	80.12	6.33

## 七、股利分配政策及分配情况

### （一）报告期股利分配政策

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，经股东会或者股东大会决议，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，但公司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。

## **(二) 实际股利分配情况**

报告期内公司未向股东分配股利。

## **(三) 公开转让后的股利分配政策**

公司在公开转让后将继续执行报告期股利分配政策。

# **八、风险因素**

## **(一) 应收账款余额较大的风险**

公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2014 年 8 月 31 日的应收账款净额分别为 2,029.97 万元、2,191.75 万元、2,125.55 万元。分别占同期资产总额的 54.59%、55.68%、55.98%。公司报告期内的应收账款余额较大。虽然公司十分重视应收账款的管理，对前期客户信用审查、后期及时对账催款，均分工明确、责任到人，总结了一套行之有效的应收账款管理办法。但随着公司规模扩大，应收账款规模也将扩大，势必加大了风险。

## **(二) 同业竞争及关联交易的风险**

2012 年度、2013 年度、2014 年 1-8 月，公司向关联方长安睿达提供国际货运代理服务并分别确认主营业务收入 257.15 万元、178.22 万元、197.79 万元，分别占当期营业收入的 1.25%、0.98%、1.37%。尽管公司关联方李宁已将所持长安睿达 50% 的股权转让给无关联第三方，同时公司制定了内部管理措施，保证关联交易的合理性和公允性，但如果公司实际控制人利用其控制地位通过操纵交易价格等方式影响交易的合理及公允性，将对公司的经营业绩产生较为重大的影响。

# **九、未来发展规划**

## **1、发展电子信息技术、网络化经营**

公司将把握国家经济政策、产业结构有关调整等促进经济发展的机遇，着重

从传统服务调整到发展高科技、电子信息技术、紧密围绕信息化领域，全面提高公司整体竞争力。例如采用条形码技术对货物进行动态管理和跟踪；采用先进的物料搬运设备和识别系统，提高搬运效率，降低货损、货差等。采取以技术领先、以客户为中心，根据顾客需求制定物流服务方案，合理配置资源，保持公司在电子信息化行业的领先地位，努力打造一个将外贸业务、货代业务、运输业务和仓储业务完全融合的一体化供应链执行体系的服务商、运营商。

## **2、提升现有服务、专业化经营**

目前国内货代行业的竞争及行业发展需求的不断壮大，公司面临着如何在激烈竞争中发展壮大、赢得客户认可和信赖的问题。“大而全、小而全”已经不能适应市场的发展，公司计划通过提升自身服务能力、完善服务水平，找准自己的市场定位，发展具有自身特色的业务，走专业化经营之路。通畅的渠道、专业的管理、广博的经验来强化自身在特色领域的核心竞争力。同时严格监控各项服务过程及质量，通过与客户及时、有效沟通，提升公司服务水平。

## **3、提高团队质量**

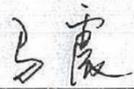
完善的电子信息供应链执行体系，要求企业具有为客户提供远程服务的能力，通过平台，客户可以查询它的所有货运信息，实现客户货物跟踪、费用跟踪、单据跟踪。这也要求公司员工必须通过商务平台，实现远程公司管理和远程业务查询和业务交接等。因此公司将采取自己培养和外部引进相结合的方式，培养和引进大量适合公司发展的人才，另外公司根据自身的发展需要，不断充实战略管理、市场开发、运营管理、财务内控管理等方面的优秀精英。同时，公司也为优秀人才的脱颖而出搭建起更好的平台。

## 第五节 董事、监事、高管人员及中介机构声明

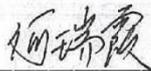
### 一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

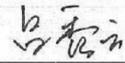
全体董事签名：



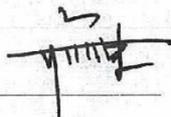
马震



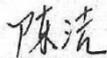
何瑞霞



吕秀云

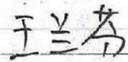


步晓东



陈洁

全体监事签名：



王兰芬

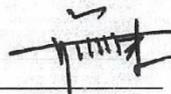


卢颖

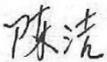


韩菲

高级管理人员签名：



步晓东



陈洁

天津荣进睿达物流股份有限公司

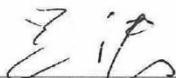
2015年3月18日



## 二、主办券商声明

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

法定代表人：

  
吴涛

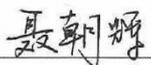
项目负责人：

  
甘霖

项目经办人：

  
马起华

  
吴振一

  
聂朝辉

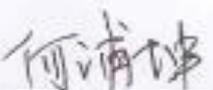
  
韩玉



### 三、律师事务所声明

本所及经办律师已阅读本说明书，确认本说明书与本所出具的法律意见并无矛盾之处。本所及经办律师对公司在本说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认本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。

经办律师：

  
何浦坤

  
余俊军

律师事务所负责人：

  
韩德品



#### 四、审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读本说明书，确认本说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对公司在本说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认本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。

签字注册会计师：

孙

徐冬梅

执行事务合伙人：

杨

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）



2015年7月18日

## 五、资产评估机构声明

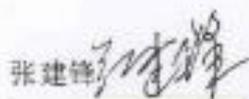
本机构及签字注册资产评估师已阅读本说明书，确认本说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对公司在本说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认本说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师：

刘欣

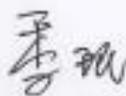


张建锋



机构法定代表人：

季琨



北京中同华资产评估有限公司



2011年3月18日

## 第六节 附录和备查文件

### 一、备查文件目录

投资者可以查阅与本次公开转让有关的所有正式文件，该等文件也在指定网站上披露，具体如下：

- （一）主办券商推荐报告；
- （二）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公司股票挂牌的审查意见；
- （六）其他与本次公开转让有关的重要文件。

### 二、备查文件查阅时间

每周一至周五上午9:00-11:00，下午3:00-5:00

### 三、备查文件查阅地址

#### 1、天津荣进睿达物流股份有限公司

地址：天津港保税区通达广场1号A353室

电话：022-58581388

传真：022-58581388

联系人：陈洁

#### 2、首创证券有限责任公司

地址：北京市西城区德胜门外大街115号

电话：010-59366289

传真：010-59366280

联系人：吴振一