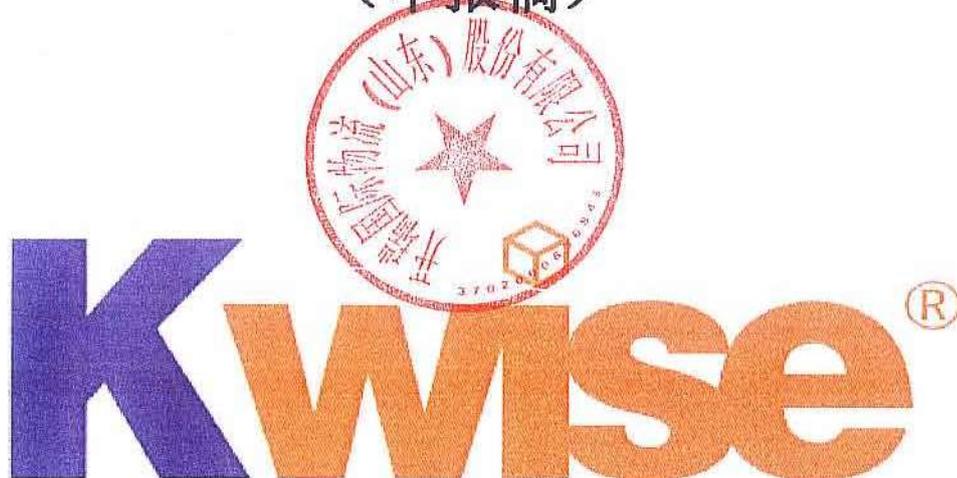


开瑞国际物流（山东）股份有限公司
公开转让说明书
(申报稿)



主办券商



安信证券股份有限公司
Essence Securities Co., Ltd.

二〇一五年六月

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

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

一、宏观经济波动和国家产业政策变化的风险

我国 GDP 在 2012 年度、2013 年度和 2014 年度分别较上年同期增长 7.7%、7.7%和 7.4%，并且 2014 年度 GDP 总值首次突破 60 万亿元，GDP 增速一直保持在 7% 以上的较高水平。目前我国宏观经济面临增长方式的转变和经济结构的调整，将直接影响居民消费者的购买能力和消费信心指数，并且间接影响各大企业的产能水平和市场需求。同时，开瑞物流的主营业务为国际运输代理业务，该业务受国家进出口政策的重大限制，并且受宏观经济波动周期的波动影响，公司未来发展一定程度上依赖于国家产业政策的导向。

因此，提醒投资者关注，公司所面临的宏观经济波动和国家产业政策变化的风险。

二、市场竞争激烈的风险

公司从事的主营业务为国际运输代理业务，作为物流行业的分支，公司充分利用了青岛地区的港口优势，但另一方面，同样存在大量其他物流企业看重港口优势，因此，在公司所处市场区域存在大量竞争者。目前物流代理行业的行业门槛低，行业内鱼龙混杂，技术参差不齐，竞争十分激烈。同时，目前国家已取消了针对物流行业的行政性审批，因此现代物流及供应链管理外包服务行业已属于完全竞争性行业，不存在市场准入、生产额等限制。虽然公司经过多年的积累，拥有丰富的客户资源，多元化的业务渠道，并打造了高效、富有凝聚力的业务团队。但也不排除行业内竞争对手较多，对公司经营状况产生一定影响。

因此，提醒投资者关注，公司所处行业市场竞争十分激烈的风险。

三、报告期内实际控制人及控股股东变化的风险

截至 2014 年 4 月 14 日，公司股东汪海波持有有限公司 54.71% 的股权，2014 年 4 月 14 日股权转让后，汪海波持有公司 27.00% 的股权，黄春玲持有公司 40.00% 的股权，黄春玲成为公司第一大股东。

报告期内，公司的实际控制人虽然发生变更，但由于黄春玲在公司持续运营期间一直实际负责公司的经营管理事务，在有限公司阶段担任公司的总经理、执行董事，现担任公司的董事长，对公司的经营决策、人事任免均有重大影响。汪海波在 2014 年 4 月 14 日前虽为公司的控股股东及实际控制人，但其于 2006 年开始就长期居住在澳大利亚，并拥有澳大利亚永久居留权，未直接参与公司实际经营管理，故控股股东及实际控制人的变化对公司的经营活动和重大决策不构成实质性影响。但不排除公司实际控制人及控股股东的变化对公司未来决策产生潜在不利影响。

因此，提醒投资者关注，报告期内公司实际控制人及控股股东变化的风险。

四、公司部分业务毛利率较低的风险

公司的主营业务分为第三方运输管理业务、海运网络合作项目、全球物流供应链管理业务和航空公司代理销售业务，其中第三方运输管理业务在 2013 年度和 2014 年度的毛利率分别为 1.99% 和 2.13%，整体比率较低；在业务初期，公司为了与合同伙伴建立长期稳定的合作关系，存在一定程度的让利，导致海运网络合作项目 2013 年度毛利率为 -0.50%，2014 年度则提升为 7.35%。公司的全球物流供应链管理业务由于整合了整个业务链条，提供大量增值服务，因此整体毛利率大于其他项目，该项业务 2014 年度的毛利率为 29.93%。

因此，提醒投资者关注，公司部分业务毛利率较低的风险。

五、管理及内部控制的风险

截至 2014 年 12 月 31 日，公司员工总数为 58 人，整体规模适中，公司从事国际运输代理业务，根据业务需求，设立了销售部、市场部、海外事业部、客户服务部、空运中心和操作中心等多个职能部门，因此对人员数量需求较多。同时，随着公司未来业务范围的扩大，经营规模和人员规模必将继续扩张。公司业务的高速成长，将对公司管理层的管理能力提出更高的要求。确立正确的发展战略和发展方向，建立更加有效的决策机制，进一步完善内部控制管理制度，引进和培养技术人才、市场营销人才、管理人才将成为公司面临的重要问题。

因此，提醒投资者关注，公司在高速发展过程中，不能妥善、有效地解决与高速增长伴随而来的管理及内部控制风险，将对公司生产经营造成一定影响。

六、资金垫付的风险

公司与客户签订运输代理合同，通常规定公司为客户提供订舱、配载、海关、商检申报、拆/装箱、陆路/海路运输、提单签发、代垫海运费、国内运杂费，港口业务及费用结算等事宜，因此，垫资是这个行业惯常的业务方式，即货运代理公司和客户签署运费月结算协议，货运代理公司允许客户先出货，并在出货后领取提单和其他单据，运费在约定的某一个时间段内结算。虽然截至目前公司没有发生过垫资后客户违约的情况，但提醒投资者关注，行业惯例中公司替客户垫付资金的风险。

七、互联网对物流行业带来的风险

物流行业是一个传统的行业，且物流行业的壁垒较低，企业竞争激烈。随着现代信息技术的发展，特别是移动互联网技术的不断成熟，智能物流将是信息化物流的下一站，若传统的物流企业未能跟上信息技术和互联网的不断发展，将会降低其在该行业的竞争力，以互联网模式融入到传统物流的商业模式，蕴含了巨大的商业潜力，公司目前正在积极的进行企业转型，由传统的物流企业向互联网物流企业转型，公司正在开发自己的 O2O 物流电子商务平台，但是在开发该线上产品的过程中，同时面临着转型失败的风险。因此，提醒投资者关注，互联网对物流行业的未来可能带来的潜在风险。

目 录

重大事项提示	3
释 义	8
第一节 基本情况	10
一、公司基本情况	10
二、挂牌股份的基本情况	11
三、公司股权基本情况	13
四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况	15
五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	20
六、公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表	23
七、相关机构情况	24
第二节 公司业务	27
一、公司的业务、产品及服务	27
二、公司组织结构、生产或服务流程及方式	28
三、公司业务相关的关键资源要素	40
四、公司业务具体情况	47
五、公司的商业模式	52
六、公司所处行业基本情况	55
第三节 公司治理	76
一、最近两年公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况	76
二、最近两年公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果	77
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况	81
四、公司独立性情况	81
五、同业竞争情况	83
六、公司最近两年关联方资金占用和对关联方的担保情况	86
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明	87
八、最近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因	88
第四节 公司财务	90
一、最近两年经审计的财务报表	90
二、财务报表编制基础、合并报表范围及变化情况	98
三、审计意见	98
四、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响	98
五、盈利能力、偿债能力、营运能力及现金获取能力分析	116
六、报告期利润形成的有关情况	119
七、公司的主要资产情况	125
八、公司重大债务情况	131
九、股东权益情况	137
十、关联方关系及关联交易	137
十一、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	141

十二、资产评估情况.....	143
十三、股利分配政策和最近两年分配及实施情况.....	144
十四、控股子公司的基本情况.....	145
十五、可能影响公司持续经营的风险因素.....	146
第五节 定向发行.....	149
一、公司符合豁免申请核准定向发行情况的说明.....	149
二、本次发行的基本情况.....	149
三、发行前后相关情况对比.....	151
四、新增股份限售安排.....	155
五、本次股票发行前滚存未分配利润的处置.....	156
第六节 有关声明.....	157
一、申请挂牌公司签章.....	157
二、主办券商声明.....	158
三、承担审计业务的会计师事务所声明.....	159
四、公司律师声明.....	160
五、承担资产评估业务的评估机构声明.....	161
第七节 附件.....	162

释 义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司/开瑞物流	指	开瑞国际物流（山东）股份有限公司
有限公司/开瑞有限	指	青岛开瑞国际货运有限公司
君合嘉福	指	青岛君合嘉福投资管理企业（有限合伙）
发起人	指	共同发起设立开瑞国际物流（山东）股份有限公司的 6 位股东
本次挂牌	指	公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的行为
主办券商/安信证券	指	安信证券股份有限公司
股东大会	指	开瑞国际物流（山东）股份有限公司股东大会
股东会	指	青岛开瑞国际货运有限公司股东会
董事会	指	开瑞国际物流（山东）股份有限公司董事会
监事会	指	开瑞国际物流（山东）股份有限公司监事会
三会	指	股东大会（股东会）、董事会、监事会的统称
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《开瑞国际物流（山东）股份有限公司章程》
开瑞有限《公司章程》	指	《青岛开瑞国际货运有限公司章程》
雅美纺织	指	山东雅美纺织股份有限公司
东进捷航	指	青岛东进捷航货运服务有限公司/青岛东进捷航国际贸易有限公司
香港开瑞	指	香港开瑞货运承揽上海办事处
Greenlink	指	GREENLINK SYSTEM LIMITED
KWISE	指	KWISE LOGISTICS CO.,LTD
K-LINE 川崎汽船	指	Kawasaki Kisen Kaisha
GDP	指	国内生产总值，英文全称为：Gross Demestic Product，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
WFG	指	World Freight Group（世界货运组织）
CQR	指	Conqueror Freight Network
IFLN	指	International Freight Logistics Network
TEU	指	Twenty-feet Equivalent Unit 的缩写，是以长度为 20 英尺的集装箱为国际计量单位，也称国际标准箱单位

GSA	指	General Sales Agreement 销售总代理协议
场站	指	指办理集装箱重箱或空箱装卸，转运，保管，交接的场所
约价	指	指公司与船公司/航空公司就运输价格进行协议约定
DAP	指	贸易术语，即目的地交货，是指卖方已经用运输工具把货物运送到到达买方指定的目的地后，将装在运输工具上的货物（不用卸载）交由买方处置，即完成交货。
挂牌公司律师	指	山东琴岛律师事务所
会计师/天职会计师	指	中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期内或近两年	指	2013 年度、2014 年度
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
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
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
元、万元	指	人民币元、人民币万元
本公开转让说明书中可能会存在合计数与所列数值汇总不一致的情况，主要是小数点四舍五入导致的。		

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称：开瑞国际物流（山东）股份有限公司

注册资本：定向发行前 1,000.00 万元，定向发行后 1,100.00 万元

法定代表人：黄春玲

有限公司成立日期：2003 年 6 月 16 日

股份公司设立日期：2015 年 2 月 12 日

营业期限：2003 年 6 月 16 日至 2111 年 11 月 11 日

住 所：青岛市市南区宁夏路 288 号青岛软件园 7 号楼 7A 区

邮 编：266071

电 话：0532-82023456

传 真：0532-82022345

电子邮箱：kiev@kwise-log.com

互联网网址：<http://www.kwise-log.com/>

信息披露负责人：耿春昀

组织机构代码：75041378-7

所属行业：根据《上市公司行业分类指引》（2012 修订），公司所处行业属于“G58 装卸搬运和运输代理业”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业属于“G58 装卸搬运和运输代理业”之“G582 运输代理业”之“G5821 货物运输代理”。根据全国中小企业股份转让系统行业分类，公司所处行业属于“G58 装卸搬运和运输代理业”之“G582 运输代理业”之“G5821 货物运输代理”

经营范围： 从事进出中华人民共和国港口货物运输的无船承运业务（无船承运业务经营资格登记证有效期限以许可证为准）。承办海运、空运进出口货物的国际运输代理业务，包括：揽货、订舱、仓储、中转、集装箱拼装拆箱、结算运杂费、报关、报检、保险、相关的短途运输服务及运输咨询业务；国际船舶代理业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

主营业务： 第三方运输管理、海运网络合作项目、全球物流供应链管理、航空公司代理销售业务。

二、挂牌股份的基本情况

（一）挂牌股份的基本情况

股份代码	【】
股份简称	【】
股票种类	人民币普通股
每股面值	人民币1.00元
股票数量	定向发行前10,000,000股，定向发行后11,000,000股
挂牌日期	【】年【】月【】日

（二）股东所持股份的限售情况

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

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

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章第八条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

公司章程第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。”

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，因此公司发起人无可公开转让的股票。

除上述情况，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

2、股东所持股份的限售安排

股份公司成立于2015年2月12日，根据上述规定，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，根据《公司法》、《全国股转系统业务规则》的规定，公司股东持股情况及本次可进行公开转让的股份数量如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	出资比例（%）	是否存在质押或冻结	本次可进行转让股份数量（股）
1	黄春玲	4,000,000	40.00	否	--
2	汪海波	2,700,000	27.00	否	--
3	赵振胜	1,500,000	15.00	否	--
4	耿春昀	1,000,000	10.00	否	--
5	欧阳欣	500,000	5.00	否	--

6	崔恩庭	300,000	3.00	否	
	合计	10,000,000	100.00		

（三）股东对所持股份自愿锁定的承诺

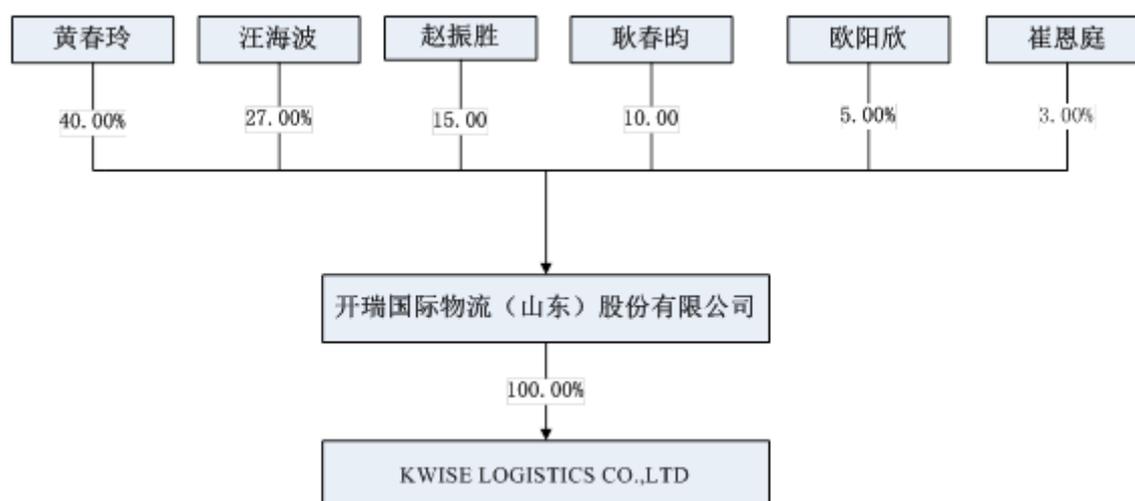
公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

（四）股票转让方式

公司决定在全国中小企业股份转让系统挂牌成功后采取协议转让方式进行股票转让。

三、公司股权基本情况

（一）公司股权结构图



（二）控股股东、实际控制人的认定

截至本公开转让说明书签署之日，黄春玲持有公司 40.00%的股份，为公司的第一大股东。因此，黄春玲系公司的控股股东。

有限公司阶段，2014年4月前黄春玲一直担任公司总经理，在2012年12月后担任公司执行董事，股份公司阶段，黄春玲担任公司的法定代表人及董事长，对公司的股东大会和董事会决议、公司重大决策、公司董事会成员和高级管理人员的提名和任免等均能够产生重大影响，对公司发展战略、经营管理、人事安排均有重大影响，因此，黄春玲系公司的实际控制人。

综上所述，黄春玲系公司的控股股东及实际控制人。

（三）前十名股东及持有 5.00%以上股份股东持有股份的情况

前十名股东及持有 5.00%以上股份股东持有股份的情况，如下表：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质
1	黄春玲	4,000,000	40.00	自然人
2	汪海波	2,700,000	27.00	自然人
3	赵振胜	1,500,000	15.00	自然人
4	耿春昀	1,000,000	10.00	自然人
5	欧阳欣	500,000	5.00	自然人
6	崔恩庭	300,000	3.00	自然人
	合计	10,000,000	100.00	

以上股东的基本情况如下：

1、黄春玲，女，1974 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：14232119741013****，住所为山东省青岛市市南区****。

2、汪海波，男，1973 年 6 月出生，中国国籍，拥有澳大利亚永久居留权，身份证号码：37020619730625****，住所为山东省青岛市四方区****。

3、赵振胜，男，1972 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：37020619720804****，住所为山东省青岛市四方区****。

4、耿春昀，男，1972 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：31010519720527****，住所为上海市嘉定区****。

5、欧阳欣，男，1974 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：37020219740218****，住所为山东省青岛市市南区****。

6、崔恩庭，男，1973 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码：37020619730812****，住所为江苏省如东县****。

（四）股东之间关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司现有股东之间不存在关联关系。

（五）控股股东、实际控制人基本情况

黄春玲，女，1974 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1995 年 7

月毕业于吕梁媒体工业学校，大专学历，机械制造专业。1995年12月至1998年4月，任美国海达捷运青岛办事处销售人员；1998年4月至2003年6月，任青岛东进捷航货运服务有限公司经理；2003年6月至2012年12月，任开瑞有限总经理；2012年12月至2014年4月，任开瑞有限执行董事、总经理；2014年4月至2015年2月，任开瑞有限执行董事；2015年2月至今，任开瑞物流董事长。

（六）最近两年内公司控股股东及实际控制人变化情况

2014年4月14日前，股东汪海波持有有限公司54.71%的股权，为公司的控股股东及实际控制人；2014年4月14日股权转让后，汪海波持有公司27.00%的股权，黄春玲持有公司40.00%的股权，同时担任有限公司的法定代表人、执行董事及总经理，对公司的重大决策事项具有实质性的影响，系有限公司的控股股东及实际控制人。2015年2月12日，股份公司成立后，黄春玲持有公司40.00%的股份，同时担任公司的法定代表人及董事长，系公司的控股股东及实际控制人。

报告期内，公司的实际控制人虽然发生变更，但由于黄春玲在公司持续运营期间一直实际负责公司的经营管理事务，在有限公司阶段担任公司的总经理、执行董事，现担任公司的董事长，对公司的经营决策、人事任免均有重大影响。汪海波在2014年4月14日前虽为公司的控股股东及实际控制人，但其于2006年开始就长期居住在澳大利亚，并拥有澳大利亚永久居留权，未直接参与公司实际经营管理，故控股股东及实际控制人的变化对公司的经营活动和重大决策不构成实质性影响。

四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况

（一）有限公司设立

青岛开瑞国际货运有限公司于2003年6月16日在青岛市工商行政管理局注册成立，注册号为3702001808153；由山东雅美纺织股份有限公司、青岛东进捷航货运服务有限公司两名法人股东共同出资设立，注册资本：500.00万元，出资方式：货币出资。其中雅美纺织出资400.00万元，占注册资本的80.00%；东进捷航出资100.00万元，占注册资本的20.00%。

2003年6月12日，青岛中才有限责任会计师事务所对有限公司上述出资进行了审验，并出具了《验资报告》（青中才验字【2002】第683号）。截至2003年

6月12日，有限公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币500.00万元，股东均以货币出资。

2003年6月16日，青岛市工商行政管理局核准注册登记，并核发《企业法人营业执照》（注册号为：3702001808153）。

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(%)	出资方式
山东雅美纺织股份有限公司	4,000,000.00	80.00	货币出资
青岛东进捷航货运服务有限公司	1,000,000.00	20.00	货币出资
合计	5,000,000.00	100.00	-

（二）有限公司第一次增资

2004年3月31日，有限公司召开股东会，决议将有限公司注册资本由500.00万元增至850.00万元；分别由股东雅美纺织增加注册资本150.00万元，股东东进捷航增加注册资本200.00万元。

2004年4月15日，山东新永信有限责任会计师事务所针对此次增资进行了审验，并出具了《验资报告》（鲁新永信验字【2004】第2-49号）。截至2004年4月15日，有限公司已收到全体股东缴纳的新增注册资本合计人民币350.00万元，股东均以货币出资。

2004年4月16日，青岛市工商行政管理局对上述增资事项准予变更登记。

本次增资后，有限公司股权结构如下：

股东名称	出资额（元）	出资比例(%)	出资方式
山东雅美纺织股份有限公司	5,500,000.00	64.71	货币出资
青岛东进捷航货运服务有限公司	3,000,000.00	35.29	货币出资
合计	8,500,000.00	100.00	-

（三）有限公司第一次股权转让

2008年2月16日，有限公司召开股东会，决议同意股东雅美纺织将其持有的有限公司64.71%的股权作价550.00万元转让给汪海波；同意股东青岛东进捷航国

际贸易有限公司（该公司的前身为青岛东进捷航货运服务有限公司）将其持有的有限公司 35.29%的股权作价 300.00 万元转让给黄春玲，股权转让双方于 2008 年 2 月 16 日签订了股权转让协议。

截至 2008 年 2 月 16 日，雅美纺织与青岛东进捷航国际贸易有限公司均为自然人控股的法人企业，不涉及国资成分，无需履行国资审批程序。

2008 年 2 月 21 日，青岛市工商行政管理局对上述股权转让事项准予变更登记，并换发了新的《企业法人营业执照》（注册号：370200018081533）。

本次股权转让后，有限公司股权结构如下：

股东名称	出资额（元）	出资比例(%)	出资方式
汪海波	5,500,000.00	64.71	货币出资
黄春玲	3,000,000.00	35.29	货币出资
合计	8,500,000.00	100.00	-

注：据工商部门出具的营业执照注册号变更证明，有限公司注册号由 3702001808153 变更为 370200018081533。

（四）有限公司第二次增资

2013 年 8 月 9 日，有限公司召开股东会，决议同意有限公司注册资本由 850.00 万元增加至 1000.00 万元，同时增加新股东欧阳欣、耿春昀 2 人，其中原股东汪海波增加出资 32.35 万元，原股东黄春玲增加出资 17.65 万元，新增自然人股东欧阳欣、耿春昀分别出资 50.00 万元。

2013 年 8 月 16 日，青岛华海有限责任会计师事务所对此次增资进行审验，并出具了《验资报告》（青华会内验字【2013】第 046 号）。截至 2013 年 8 月 16 日，有限公司已收到股东缴纳的新增注册资本合计 150.00 万元，股东均以货币出资。

2013 年 8 月 21 日，青岛市工商行政管理局对上述增资事项准予变更登记。

本次增资后，有限公司股权结构如下：

股东名称	出资额（元）	出资比例(%)	出资方式
汪海波	5,823,500.00	58.23	货币出资

黄春玲	3,176,500.00	31.77	货币出资
欧阳欣	500,000.00	5.00	货币出资
耿春昀	500,000.00	5.00	货币出资
合计	10,000,000.00	100.00	-

（五）有限公司第二次股权转让

2013年8月28日，有限公司召开股东会，决议同意有限公司股东汪海波将其持有的有限公司3.52%的股权作价35.25万元转让给股东黄春玲，其他股东放弃优先购买权。2013年8月28日，股权转让双方签订股权转让协议。

2013年8月28日，青岛市工商行政管理局对上述股权转让事项准予变更登记。

本次股权转让后，有限公司股权结构如下：

股东名称	出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
汪海波	5,471,000.00	54.71	货币出资
黄春玲	3,529,000.00	35.29	货币出资
欧阳欣	500,000.00	5.00	货币出资
耿春昀	500,000.00	5.00	货币出资
合计	10,000,000.00	100.00	-

（六）有限公司第三次股权转让

2014年4月14日，有限公司召开股东会，决议同意有限公司股东汪海波将其持有的有限公司27.71%的股权分别转让给黄春玲4.71%（转让价47.10万元）、耿春昀5.00%（转让价50.00万元）、新股东赵振胜15.00%（转让价150.00万元）、新股东崔恩庭3.00%（转让价30.00万元），其他股东均放弃优先认购权。股权转让各方于同日签订了股权转让协议。

2014年4月23日，青岛市工商行政管理局对上述股权转让事项准予变更登记。

本次股权转让后，有限公司股权结构如下：

股东名称	出资额（元）	出资比例（%）	出资方式
黄春玲	4,000,000.00	40.00	货币出资

汪海波	2,700,000.00	27.00	货币出资
赵振胜	1,500,000.00	15.00	货币出资
耿春响	1,000,000.00	10.00	货币出资
欧阳欣	500,000.00	5.00	货币出资
崔恩庭	300,000.00	3.00	货币出资
合计	10,000,000.00	100.00	-

（七）有限公司整体变更为股份公司

2015年1月7日，有限公司取得了青岛市工商行政管理局核发的《企业名称变更预先核准通知书》（青工商名变核私字第ww15010600259号）。2015年1月12日，有限公司取得了山东省工商行政管理局核发的《企业名称预先核准通知书》（鲁名称变核私字【2015】第1151号），核准股份公司名称为“开瑞国际物流（山东）股份有限公司”。

2015年1月22日，中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了编号为中兴华审字（2015）第SD-4-006号《审计报告》，截至2014年12月31日，有限公司经审计的账面净资产为10,216,269.59元。

2015年1月23日，青岛德盛资产评估有限责任公司出具了《青岛开瑞国际货运有限公司拟变更设立股份有限公司而涉及的全部资产及负债资产评估报告》（青德所评【2015】第11号），截至2014年12月31日，有限公司经评估净资产为10,307,299.87元。

2015年1月23日，有限公司召开股东会，决议同意以有限公司全体6名股东作为发起人，以2014年12月31日为基准日，以经中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计的截至2014年12月31日净资产10,216,269.59元为基础进行整体变更，按照1.021626959:1的比例折合10,000,000股，作为股份有限公司的股本，每股面值1.00元，净资产扣除股本后的余额216,269.59元转为股份公司的资本公积。整体变更为股份公司前后各股东的持股比例不变。

2015年1月23日，全体发起人签订了《关于青岛开瑞国际货运有限公司整体变更设立为开瑞国际物流（山东）股份有限公司的发起人协议》，该协议就拟设立

股份公司的名称、住所、经营范围、经营期限、公司设立的方式和组织形式、资产投入及股本结构等内容作出了明确约定。

2015年1月28日，开瑞物流创立大会暨第一次股东大会作出决议，审议通过了《关于开瑞国际物流（山东）股份有限公司筹办情况的报告》、《关于发起人出资情况的报告》及《公司章程》等公司治理制度，并选举了股份公司第一届董事会及第一届监事会非职工代表监事成员，授权董事会办理股份公司注册登记手续。

2015年2月9日，中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了编号为中兴华审字（2015）第SD-4-001号的《验资报告》，截至2015年2月9日止，贵公司（筹）已收到全体股东以其拥有的青岛开瑞国际货运有限公司的净资产折合的实收资本1,000万元。

2015年2月12日，青岛市工商行政管理局核准了上述变更登记，并核发了股份公司的《营业执照》（注册号为370200018081533）。

本次整体变更后，股份公司股权结构如下：

股东名称	持股数量（股）	出资方式	持股比例（%）
黄春玲	4,000,000	净资产折股	40.00
汪海波	2,700,000	净资产折股	27.00
赵振胜	1,500,000	净资产折股	15.00
耿春昀	1,000,000	净资产折股	10.00
欧阳欣	500,000	净资产折股	5.00
崔恩庭	300,000	净资产折股	3.00
合计	10,000,000		100.00

（八）重大资产重组情况

截至公开转让说明书签署之日，公司不存在重大资产重组情况。

五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

黄春玲，详见本节之“三、公司股权基本情况”之“（五）控股股东、实际控制人的基本情况”。2015年2月12日至今任开瑞物流董事长，任期三年。

赵振胜，男，1972年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1996年7月毕业于山东大学，本科学历，英语文学专业。1993年7月至1994年5月，任青岛塑料模具厂配电室员工；1994年5月至1998年6月，任青岛丽晶大酒店工程部员工；1998年6月至2003年5月，任青岛东进货代商贸有限责任公司空运部经理；2003年6月至2015年2月，任开瑞有限空运中心经理；2015年2月至今，任开瑞物流董事，任期三年。

耿春昀，男，1972年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1990年毕业于省悟中学，高中学历。1990年10月至1993年9月，任东方航空公司员工；1993年9月至1996年9月，任台湾宝通货运承揽有限公司员工；1996年9月至2004年11月，任香港开瑞货运承揽上海办事处负责人；2004年11月至2014年12月，任上海开锐国际货运代理有限公司执行董事；2014年12月至2015年2月，自由职业；2015年2月至今，任开瑞物流董事，任期三年。

欧阳欣，男，1974年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2008年7月毕业于北京理工大学，研究生学历，工商管理专业。2005年5月至2013年5月，任青岛佳业有限公司经理；2011年6月至2013年5月，任青岛中泽有限公司经理；2013年5月至2014年4月，任开瑞有限副总经理；2014年4月至2015年2月，任开瑞有限总经理；2015年2月至今，任开瑞物流董事，任期三年。

崔恩庭，男，1973年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2000年7月毕业于对外经济贸易大学，本科学历，国际贸易专业。1994年7月至2004年5月，任中外运青岛有限公司职员；2004年5月至2015年2月，任开瑞有限副总经理；2015年2月至今，任开瑞物流董事，任期三年。

（二）监事基本情况

王淼，男，1974年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1997年7月毕业于青岛职业大学，大专学历，国际贸易专业。1993年1月至2007年11月，任青岛海发实业公司职员；2007年12月至2015年2月，任开瑞有限商务部经理；2015年2月至今，任开瑞物流监事会主席。

李静，女，1974年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1999年9月毕业于海军航空技术学院，专科学历，计算机专业。2000年1月至2006年5月，任

上海高登物流有限公司操作人员；2006年6月至2015年2月，任开瑞有限操作中心经理；2015年2月至今，任开瑞物流监事，任期三年。

卢益谦，男，1971年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1998年7月毕业于青岛大学，大专学历，国际贸易专业。1990年12月至1993年12月，为54671部队士兵；1998年5月至2002年3月，任青岛通泰国际货运有限公司业务人员；2002年3月至2007年4月，自由职业；2007年4月至2015年2月，任开瑞有限行政人员；2015年2月至今，开瑞物流职工代表监事，任期三年。

（三）高级管理人员基本情况

欧阳欣，详见本节之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。2015年2月至今欧阳欣任开瑞物流总经理。

赵振胜，详见本节之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。2015年2月至今赵振胜任开瑞物流副总经理。

崔恩庭，详见本节之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。2015年2月至今崔恩庭任开瑞物流副总经理。

曹永刚，男，1981年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2002年7月毕业于青岛海洋大学，大专学历，国际贸易专业。2002年7月至2003年9月，任青岛美商进航有限公司销售人员；2003年9月至2004年5月，任上海东环有限公司销售经理；2004年5月至2015年2月，任开瑞有限市场部经理；2015年2月至今，任开瑞物流副总经理。

耿春昀，详见本节之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。2015年2月至今耿春昀任开瑞物流董事会秘书。

刘平，女，1970年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1999年9月毕业于山东行政学院，专科学历，财务会计专业。1999年10月至2003年8月，任青岛东孚集团财务主管；2003年8月至2005年4月，自由职业；2005年4月至2015年2月，任开瑞有限财务部经理；2015年2月至今，任开瑞物流财务负责人。

六、公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

财务指标	2014年12月31日	2013年12月31日
总资产（元）	27,056,269.26	13,982,239.08
股东权益合计（元）	10,216,269.59	8,252,963.51
归属于公司股东权益合计（元）	10,216,269.59	8,252,963.51
每股净资产（元/股）	1.02	0.83
归属于公司股东每股净资产（元/股）	1.02	0.83
资产负债率（母公司）	62.24%	40.98%
流动比率	1.59	2.41
速动比率	1.57	2.37
财务指标	2014年度	2013年度
营业收入（元）	130,085,151.82	105,977,026.83
净利润（元）	1,963,306.08	142,039.87
归属于公司股东的净利润（元）	1,963,306.08	142,039.87
扣除非经常性损益后的净利润（元）	1,944,266.71	104,387.77
归属于公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	1,944,266.71	104,387.77
毛利率	4.19%	1.69%
净资产收益率	21.26%	1.91%
净资产收益率（扣除非经常性损益）	21.05%	1.40%
基本每股收益（元/股）	0.20	0.02
稀释每股收益（元/股）	0.20	0.02
应收账款周转率（次）	8.10	10.53
存货周转率（次）	-	-
经营活动产生的现金流量净额（元）	313,120.76	-3,868,277.71
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.03	-0.39

注 1：净资产收益率与每股收益的计算参考《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）

注 2：表中相关指标的计算公式如下：

- (1) 毛利率 = (营业收入 - 营业成本) / 营业收入
- (2) 每股经营活动的现金流量净额 = 当期经营活动产生的现金流量净额 / 期末股本总额
- (3) 每股净资产 = 期末净资产 / 期末股本总额
- (4) 资产负债率 = 负债总计 / 资产总计
- (5) 应收账款周转率 = 营业收入 / (应收账款年初账面余额 + 应收账款年末账面余额) * 2
- (6) 流动比率 = 流动资产 / 流动负债
- (7) 速动比率 = 速动资产 / 流动负债

注 3：为了保持各期会计指标的可比性，各期的每股净资产和每股经营活动产生的现金流量净额计算过程中所使用的股份数以改制后股份数 1000 万为基础计算的。

七、相关机构情况

（一）挂牌公司

挂牌公司：开瑞国际物流（山东）股份有限公司

法定代表人：黄春玲

信息披露负责人：耿春昀

住 所：青岛市市南区宁夏路 288 号青岛软件园 7 号楼 7A 区

邮 编：266071

电 话：0532-82023456

传 真：0532-82022345

（二）主办券商

主办券商：安信证券股份有限公司

法定代表人：牛冠兴

项目负责人：涂志兵

项目小组成员：涂志兵、赵静潜、张堃、戴美琪

住 所：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元

邮政编码：518026

电 话：0755-8255 8269

传 真：0755-8282 5424

（三）会计师事务所

会计师事务所：中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：李尊农

经办注册会计师：徐世欣、彭少侠

住 所：青岛市市南区东海西路 39 号世纪大厦 26-27 层

邮政编码：266071

电 话：0532-85796506

传 真：0532-85796505

（四）律师事务所

律师事务所：山东琴岛律师事务所

负责人：杨伟程

经办律师：马炎、徐述

住 所：青岛市香港中路 20 号黄金广场北楼 22 层

邮政编码：266071

电 话：0532—85023081

传 真：0532—85023080

（五）资产评估机构

名 称：青岛德盛资产评估有限责任公司

法定代表人：王玉刚

经办资产评估师：丁文、郭德军

住 所：青岛市市南区南京路 9 号

邮政编码：266071

电 话：0532-85753063

传 真：0532-85753064

（六）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

邮政编码：100033

电 话：010-5859 8980

传 真：010-5859 8977

（七）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

邮政编码：100033

电话：010-6388 9512

第二节 公司业务

一、公司的业务、产品及服务

（一）公司的主要业务

公司经工商部门核准的经营范围为：从事进出中华人民共和国港口货物运输的无船承运业务（无船承运业务经营资格登记证有效期限以许可证为准）。承办海运、空运进出口货物的国际运输代理业务，包括：揽货、订舱、仓储、中转、集装箱拼装拆装、结算运杂费、报关、报检、保险、相关的短途运输服务及运输咨询业务；国际船舶代理业务。

公司主要业务：第三方运输管理、海运网络合作项目、全球物流供应链管理、航空公司代理销售业务。

（二）公司的主要服务及其用途

1、第三方运输管理

第三方运输管理是指货物的海、陆、空进出口货运代理业务，公司设立之初主要从事第三方运输管理业务，公司第三方运输管理业务以海运代理为主，同时根据客户需求发展空运代理业务。公司为客户提供订舱、配载、海关、商检申报、拆/装箱、陆路运输、提单签发、国内运杂费、港口业务及相关费用结算事宜，代办与进出口货物相关的其他业务。

2、海运网络合作项目

海运网络合作项目服务是在第三方运输管理的基础上，公司利用强大的海外运输代理网络，为相对于独立运营的第三方运输管理业务，海运网络合作项目海运网络合作项目是指在第三方运输管理业务的基础上，公司借助自身强大的海外代理网络，增加为客户提供服务的环节，客户提供辐射全球多个国家，或多个港口的进、出口国际货运服务。通过提供更多的增值服务来获取收入。如公司为客户提供从青岛口岸将货物运输至洛杉矶口岸的服务属于第三方运输管理业务，随着公司与客户的合作日益加强，客户同时将货物从连云港口岸运输至青岛口岸以及从洛杉矶口岸运输至某一内陆小镇的运输代理业务委托给公司。公司于 2012 年至今加入了多个国际货运组织，成为这些国际组织的会员，形成了自己的国外合作代理网络，利用

公司该项国际资源，需要根据客户对交货地的特殊要求，与国外的运输代理公司进行合作共同完成进出口货运代理工作，为客户提供更多的增值服务。

3、全球物流供应链管理

全球物流供应链管理服务是针对运输货物具有单一重复性的大型客户，公司为其提供一体化物流供应链解决方案，在为客户提供货物运输管理的基础上，还为客户提供前期咨询、物流运输方案设计、编制运输成本预算方案等，通过公司自身的专业水平为客户提供高效率、低成本的物流供应链管理服务。目前，公司该类业务的主要客户系山东双一科技股份有限公司。

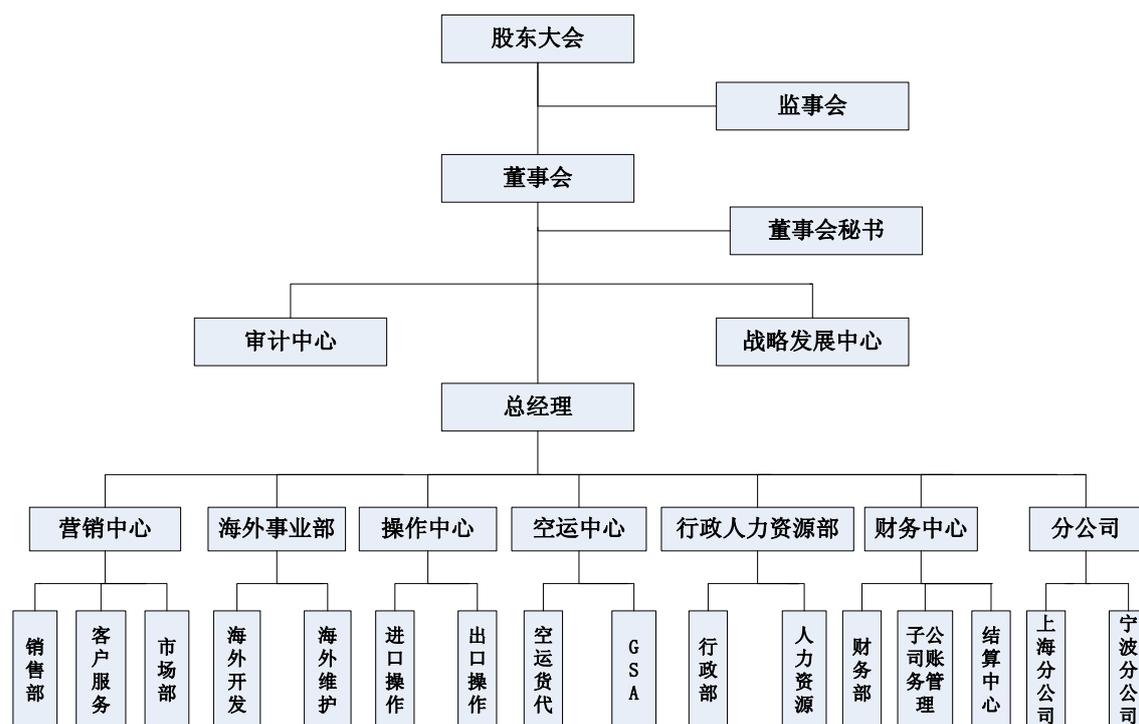
4、航空公司代理销售

航空公司代理销售业务是指销售代理企业在航空运输企业委托的销售业务范围内，以自身名义从事航空货物运输销售代理业务。开展该业务需要取得中国航空运输协会颁发的《中国民用航空运输销售代理业务资格认可证书》。目前公司与仁川航空签订了委托销售代理协议 GSA（General Sales Agreement），作为仁川航空在中国地区的销售总代理。仁川航空是韩国的大型全货机公司，公司作为仁川航空在中国地区的销售总代理，立足于帮助客户订购仁川航空的货运服务，该航线的开通，可以实现青岛/烟台直达仁川/东京成田，使公司在至日本、北美、欧洲、东南亚的航线具有明显的价格优势。

二、公司组织结构、生产或服务流程及方式

（一）公司组织结构

公司按照《公司法》和《公司章程》的规定，并结合公司业务发展的需要，建立了规范的法人治理结构和健全的内部管理机构，公司现行组织结构图如下：



注：宁波分公司尚在设立之中。

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

1、营销中心

(1) 销售部负责客户开发、市场揽货，开发长期有价值的客户；定期对客户进行回访，了解客户的需求，提高服务的质量和客户体验，增强客户粘性；负责分享营销实务经验，提升团队营销能力。

(2) 客户服务部负责整理运价，客服人员应及时了解市场行情，掌握船公司动态，做好市场调查，以便及时调整运价体系；维护好公司和业务人员的客户，开发老客户的发展潜力；对客户进行定期电话回访或登门拜访；VIP 客户货物的跟踪；公司资料库的整理及分配；建立和发展与船公司和同行的关系；协调公司各部门之间的关系；客户服务部定期在网络，同行之间作宣传，制作定船期表，发放和定制各种货运资料和公司名片。

(3) 市场部负责确认营销方案，从整体上把握市场发展的动向，制定公司市场发展的整体规划、营销策略和营销方式；协调定价：负责物流市场、客户开发，按照公司分配的利润指标，完成目标销售额，对运输服务进行定价并负责与客户和

供应商签订合同；反馈改善：定期获取销售部和客户服务部的客户及客户服务信息，并形成反馈，为销售部及客户服务部的服务提升提供方案。

2、海外事业部

（1）海外开发：负责与公司合作的全球代理对接，包括日常询价、报价及特殊货物跟踪处理。

（2）海外维护：积极与代理保持互动并进行持续开发，定期将与海外代理合作情况向公司进行反馈，改进合作方案。

3、操作中心

（1）操作内容：主要负责港口运输、口岸报关、清关等业务。

（2）资源管理：负责供应资源开发及整合，开发管理好分包商，按照公司统一部署，完成业务数量和质量考核指标。

（3）工作要求：做到迅速接单、细致理单、及时反馈、作风踏实；业务员以“忠心敬业、顾客至上”为本部的宗旨，配合公司的陆、海、空业务，提供快捷、效率的全产业链服务。

4、财务中心

（1）日常财务工作：负责日常公司财务发票、收款等运营环节。在此基础上汇总财务信息，分析财务数据，对客户业务量、付费状况及公司整体运作提出专业的财务建议。

（2）拟定财务制度：负责拟定公司财务、会计核算管理制度并监督执行及检查，组织编制公司年度财务预算并监督执行及检查。

（3）报表编制：编制各类财务报表和财务报告，定期分析公司经营收益和财务情况，管理流动资金；负责公司会计、税务、成本计算、成本控制等会计核算工作。

（4）投融资工作：负责公司的融资具体工作，保障公司资金周转安全顺畅，配合其他部门做好相关基础工作，发挥财务工作在公司经营管理中的管理监督职能，提高公司经济效益。

5、行政人力资源部

(1) 行政部负责负责公司制度体系（含制度、流程、授权、标准）的全面管理；负责组织公司各项制度草稿拟定、审核、发布和实施；负责公司合同、工商材料归档；分公司筹建资料准备；起草相关文件，并通知公司各部门；邮箱管理与维护；负责车辆、保洁、宿舍、水电、车船机票预订等后勤工作；负责员工福利品的采购及发放，快递收发工作；公司的合同章、公章等文印及信件管理。

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

6、空运中心

负责公司空运业务，进行机场作业，承接青岛直飞或转飞世界各地的航空货运业务，并利用开瑞物流强大的国内和国际网络为客户设计最经济快捷的运输方式，提供代理报关、仓储服务、接受国内外海关监管和用自有车辆进行机场派送等业务。

7、战略发展中心

负责公司的整体发展战略及未来发展方向的规划，策划发展规划战略计划书，对接公司未来投融资事项。

8、审计中心

负责公司内部的审计工作，监督其他部门的工作，并定期对部门进行抽检，向各部门提供业务发展的改进意见。

（二）公司的业务流程情况

公司的业务流程如下：

1、第三方运输管理

第三方运输管理包括货物的海、陆、空进出口运输代理业务，目前公司将内陆运输分包给其他同行公司，所以公司主要从事海、空进出口运输代理业务。具体的

操作流程如下：

(1) 海运/空运出口具体业务流程

第一，接受委托：业务人员接到客户和代理公司的出货咨询时，及时向客户或代理公司提供优势航线方案，并接受客户委托。

第二，订舱：首先由客户服务部与船/航空公司或同行公司确定运输价格，在客户确认定价后，操作人员开始向船/航空公司或同行提交订舱信息。公司将根据货物情况对航线和拼货做最佳调整，从而降低订舱成本。

第二，入货：通知场站为客户进行装货，跟踪落实车队运输情况，及时向客户进行反馈。

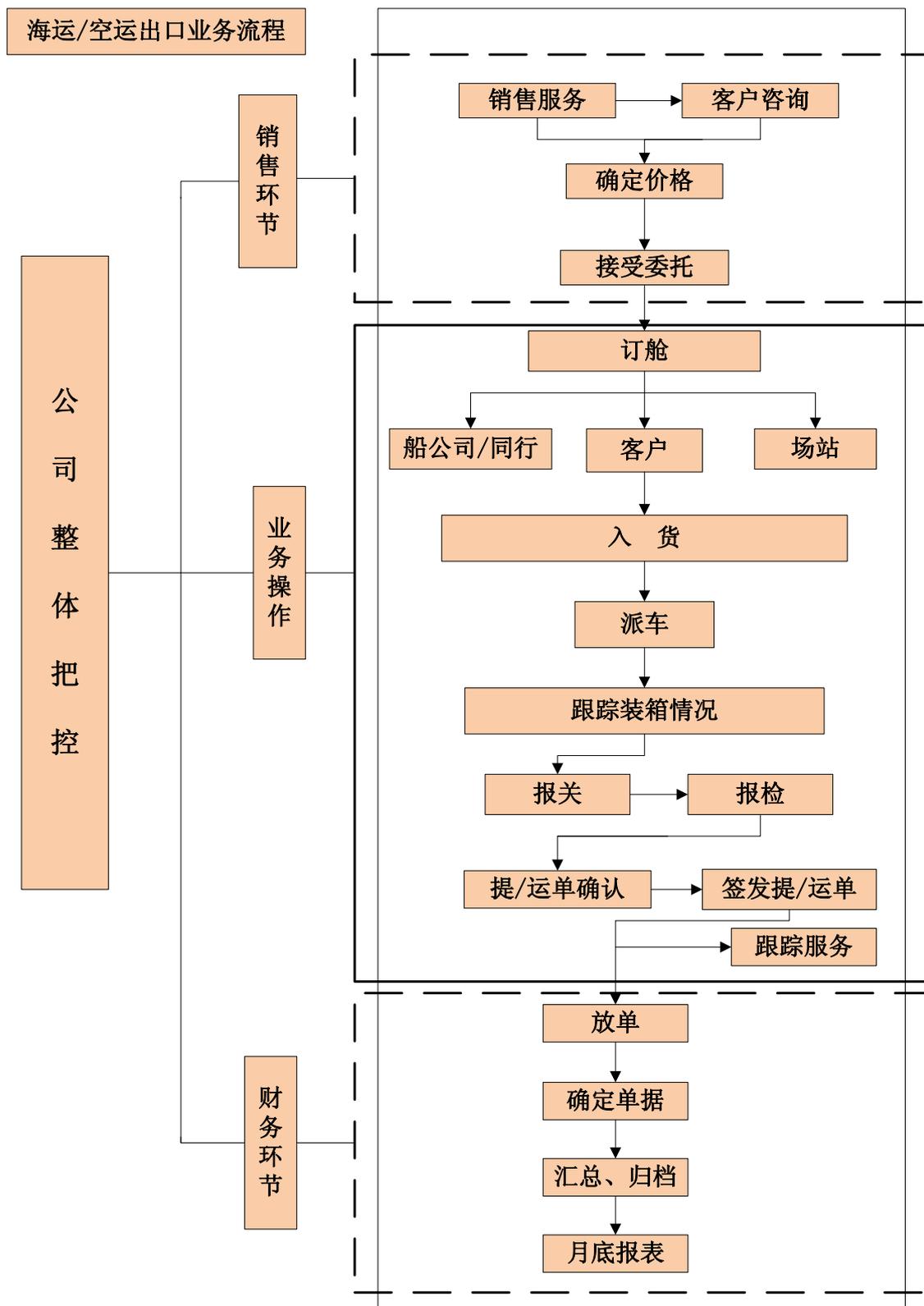
第三，报关、报检：核对报关报检所需的单证、信息，确保及时完成报关、报检工作。客服工作人员获取报关、报检单据，按月向公司进行反馈。

第四，提/运单确认：及时确认提/运单及其他相关单据的内容，签发正确的提/运单。操作人员及时将单据交至财务部门，由财务人员根据客户结算情况放单。

第五，追踪服务：根据货物运输情况，与船/航空公司负责人员保持沟通，并及时将运输情况向客户进行反馈。

第六，放单：操作人员将相关单证交至财务部门，由财务人员根据客户结算情况放单。

第七，月底汇总：每月编制对账单并交由财务部核对，销售部编制每月业务明细单并交财务部核对并留存。



（2）海运、空运进口具体业务流程

第一，接单：业务人员接单后需要客户提供全套的进口单据。

第二，审核单证：操作人员对客户提供的单据进行审核，要求单单相符、单货相符。

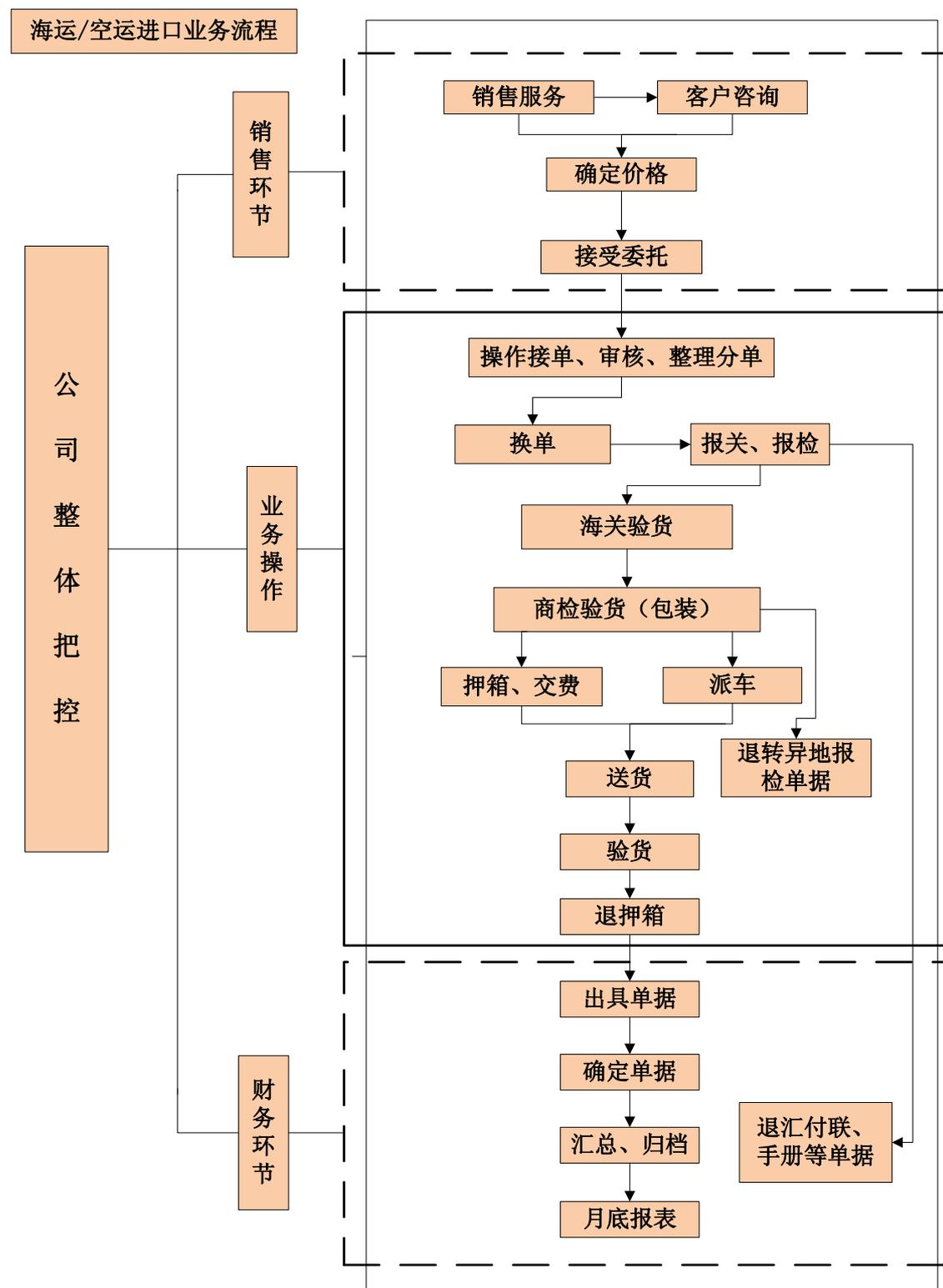
第三，分单、理单、换单：将审核好的单据按照换单单据、报检单据、报关单据、留底单据等类别进行分类整理；操作人员向财务部领取支票并携正本提单换取提货单。

第四，报关、报检环节：报关、报检环节是整个货运代理行业不可或缺的重要环节，需要提前准备并核对全套报关、报检单据，以便及时完成通关环节。

第五，港口提货手续：操作人员办理押箱手续（根据船公司/航空公司的要求向其支付一定金额的押箱费用），并将设备交接单交由运输车队背箱提货。

第六，查验环节：操作人员应与商检部门预约查验事宜，以保证运输车队运送货物顺利通过查验。

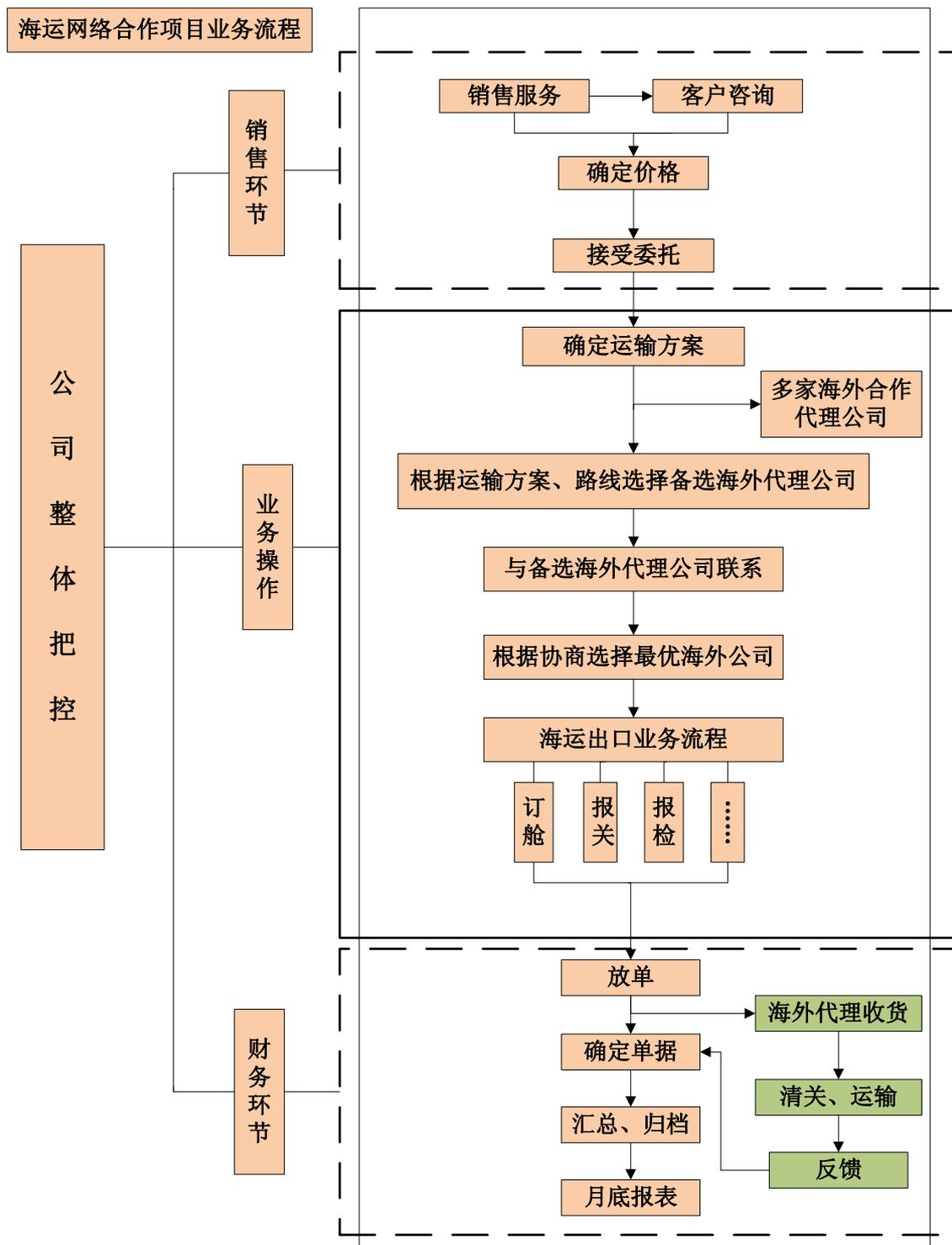
第七，账单汇总、单据留存归档：业务人员对联系单进行核对并签字，同时交至财务部备案并留底汇总，按月进行装订。



2、海运网络合作项目

海运网络合作项目主要是海运进出口货物运输代理中的细分市场，第三方物流管理不涉及到与海外代理公司的合作，但公司针对客户多样化的服务需求，以及船

公司无单放货的情况，很多货物在运输到目的港后还需要进行清关、运输等工作，公司拥有丰富的海外代理合作伙伴，可以为客户提供更为全面、一体化的服务，以便增强客户的粘性。



3、全球物流供应链管理

全球物流供应链管理业务是对客户整个运输方案的全方位介入，为客户提供一体化、全方位的物流解决方案，公司目前进行全球物流供应链管理的客户主要为山东双一科技股份有限公司，由于其出货量大，且货品及目的港比较单一，可以对整个物流过程进行标准化的流程设计，从而降低物流成本，为客户提供更高效的服务。相较于海运网络合作项目来说，全球物流供应链在业务流程上有如下特征：

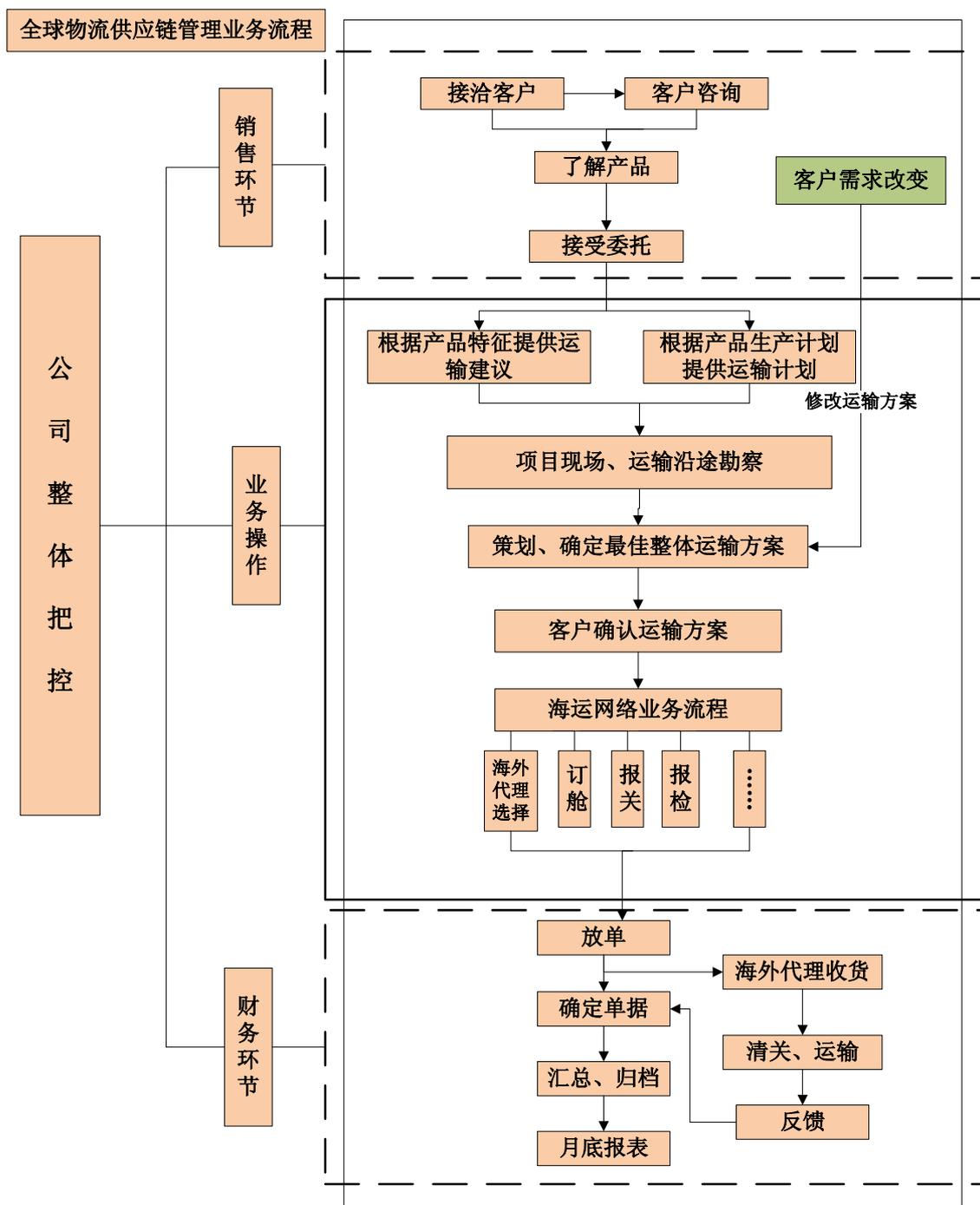
（1）客户出口的货物条款为 DAP 条款（门到门）。

（2）公司在 20 个工作日内向客户提供收货方的货物 POD（收货单）。

（3）在客户委托公司报关后，公司将在 25 个工作日以内将报关单退税联寄送客户。

（4）集装箱到厂装货的及时性，客户至少提前三个工作日告知公司托运货物的具体时间和地点。

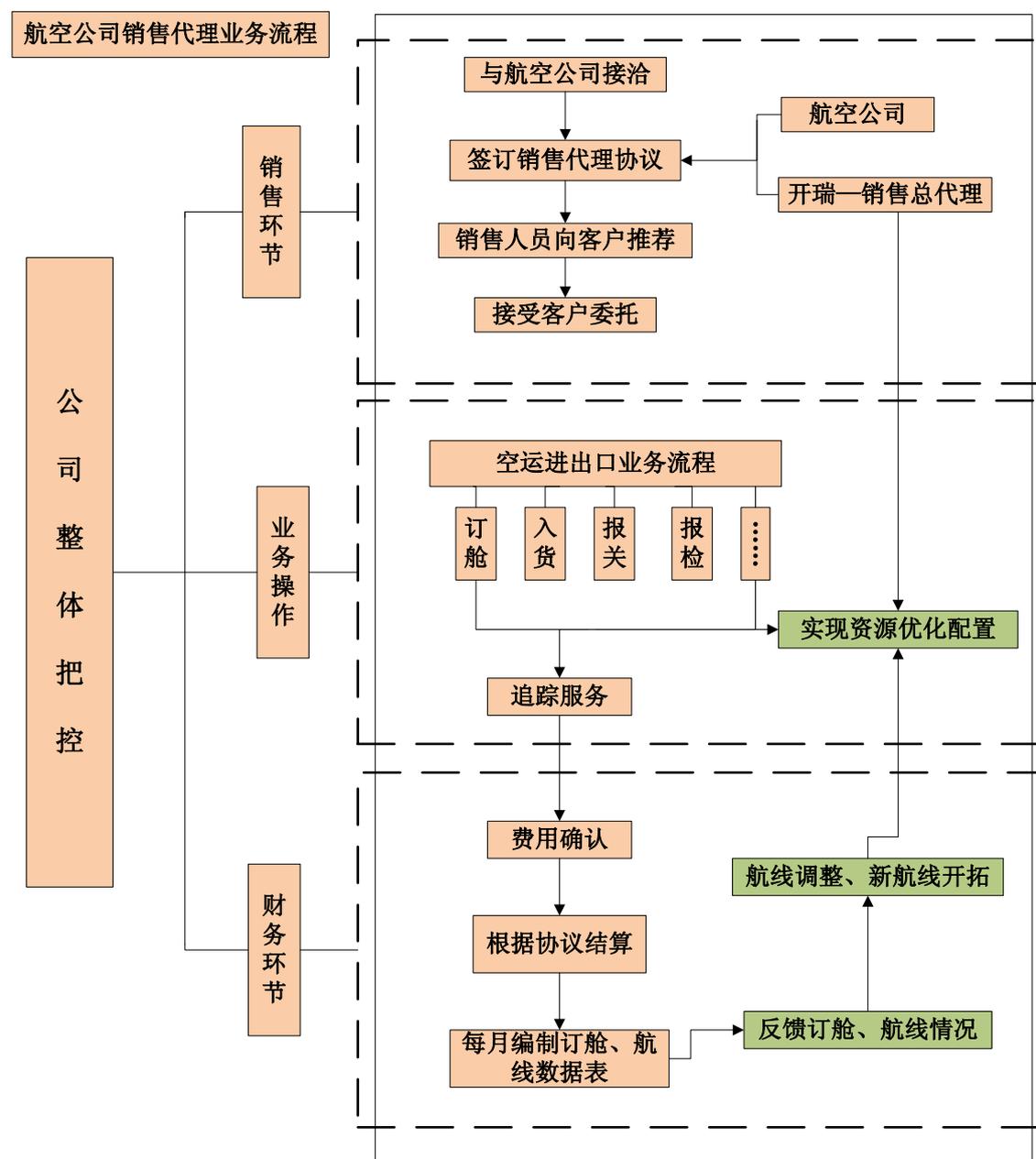
全球物流供应链管理相较于第三方物流运输和海运网络合作项目来说，其流程、操作标准化程度更高，公司更容易为客户提供一体化的运输服务。



4、航空公司代理销售业务

公司作为仁川航空公司在中国的销售总代理，接受仁川航空委托，签订了 GSA 协议，从事国际货物运输代理销售业务。公司销售部和空运部仁川航空支部协同合作，向客户推荐货运服务，从而有效获取潜在客户；在接到客户的业务委托后，公司向仁川航空发出订舱申请并审核相关单证；向客户进行提货，办理货物交接手续后，对运输货物进行打包、称重、分类，并制作相关单证；为货物办理保险及商检，

按照约定的航班和时间进行出仓，机场货物交接工作；货物运输过程中对货物运输情况进行跟踪与信息反馈，运输结束后完成相关单证的签字并按月向财务部汇总。公司在进行上述运输代理销售的过程中，会根据客户的货物大小及轻重来进行分类，制定最优的运输方案，在满足客户需求的同时加大对货机的利用率、降低航空公司的成本。



三、公司业务相关的关键资源要素

（一）公司提供的服务所涉及的主要技术

1、一流的管理团队和业务人员

公司的管理人员和业务人员均多年从事货运代理行业,对该行业具有深刻的认识,公司管理团队的成员均具有十几年从事物流运输行业的经验,操作人员、销售人员均具有各自工作岗位多年的工作经验。同时公司员工具有很强的稳定性,多数员工在公司的工作年限超过十年,使得公司在管理人才及核心业务人才方面具有较强的竞争优势。

2、重大设备及特殊货物定制运输服务

公司通过多年的积累,掌握了各类重大设备及特殊货物的运输设计方案,公司通过派出专人进行实地勘测,根据货物和港口条件,为客户提供完善的项目运输评估方案及预算,在整个运输过程中,包括铁路、公路、内河、海运、空运等多种运输方式及国内外清关、目的地交付、大件物品就位等服务,该项服务主要服务于能源、石油天然气以及工程建设项目等。公司在该方面具有丰富的进出口运输经验,进行了中石化设备的运输、黄岛电厂设备进口与安装、东方汽轮机的设备进口与运输、青岛啤酒厂生产线的进口与安装、邹县电厂设备的运输、在2011年初成功完成天津武清和秦皇岛LM37米风电项目到德国的全程运输,并持续为其提供风电叶片出口运输。



3、强大的海外代理网络

公司作为WFG、CQR、IFLN等国际物流组织协会在青岛的唯一会员单位,拥

有其他公司不可比拟的国际网络资源，公司与多家海外代理公司有着长期友好的合作关系，这是公司运营海运网络合作项目和全球物流供应链管理项目不可复制的资源优势。同时公司的服务水平、团队的专业化能力赢得了海外合作伙伴的信任，也为公司带来了更多的项目合作机会。公司在美国联邦海事委员会（FMC）注册，享有灵活放单、同行免换单等有利待遇。

4、航线约价优势

开瑞物流为KLINE川崎汽船（中国）有限公司提供订舱代理服务，在北美航线上具有其他公司不具备的约价能力；同时，公司作为仁川航空在中国的销售总代理，在青岛至仁川、日本、北美、欧洲等航线上，价格优势明显；强大的约价能力能够降低客户的运输成本，使公司在客户开发方面的具有强大的竞争优势。

（二）公司的无形资产

1、公司拥有的商标权情况

公司目前尚未取得商标权。

（三）取得的业务许可资格或资质情况

1、业务相关资质证书

序号	名称	发证日期	有效期间	颁证单位	证书编号	证书内容	资质证书
1	无船承运业务经营资格登记证	2013年12月30日	2013年12月30日至2016年12月29日	中华人民共和国交通运输部	MOC-NV04391	该证书核准公司具有无船承运业务经营资格，准予从事进出中华人民共和国港口货物运输的无船承运业务	

2	国际货运代理企业备案表	2015年2月17日	-	青岛市商务局	00047964	该备案表为公司进行国际货物运输代理业务的备案登记表	
3	中国民用航空运输销售代理业务资格认可证书	2013年6月12日	2013年6月12日至2016年6月11日	中国航空运输协会	HD30345	认可公司从事国际航线或者香港、澳门、台湾地区航线的航空货运销售代理业务。（危险品除外）	

2、业务相关荣誉证书

序号	发证单位	发证日期	认证内容	荣誉证书
1	World Freight Group（世界货运组织）	2011年	认证开瑞物流以中国青岛物流企业的代表身份加入WFG，成为WFG的会员	
2	Conqueror Freight Network	2011年	认证开瑞物流作为资信良好物流企业，并以青岛唯一代表企业的身份成为CQR的会员	

3	IFLN	2015 年	认证开瑞物流作为 IFLN 的会员身份	
---	------	--------	---------------------	---

(四) 公司主要生产设备等重要固定资产

1、截至2014年12月31日，公司主要固定资产情况如下：

货币单位：元

项目	明细	原值	累计折旧	账面价值	成新率 (%)
运输设备	捷达车（鲁BR7P17）	77,500.00	44,481.59	33,018.41	42.60
	轿车（鲁BP7F65）	52,097.00	30,932.74	21,164.26	40.62
	客车（鲁BP2F36）	57,921.00	46,530.44	11,390.56	19.67
	别克牌SGM6520UYAA	194,047.37	18,434.54	175,612.83	90.50
	小计	381,565.37	140,379.31	241,186.06	63.29
其他设备	净水器UF-100	38,400.00	20,266.64	18,133.36	47.22
	办公家具	70,660.00	67,127.00	3,533.00	5.00
	电脑	240,556.00	228,528.20	12,027.80	5.00
	打印机	4,890.00	4,645.50	244.50	5.00
	复印机	14,500.00	13,775.00	725.00	5.00
	投影仪	9,100.00	8,645.00	455.00	5.00
小计	378,106.00	342,987.34	35,118.66	9.29	
总计		759,671.37	483,366.65	276,304.72	36.37

（五）员工情况

截至2014年12月31日，公司拥有员工58人；按照青岛市相关规定，公司已为58名员工缴纳了社会保险和住房公积金；员工专业结构、受教育程度、年龄分布如下：

1、按专业结构划分

部门	人数	比例 (%)	图示
管理人员	6	10.34	<p>图示</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ 管理人员 ■ 财务人员 ■ 业务人员 ■ 销售人员 ■ 行政人员 ■ 客服人员
财务人员	4	6.90	
业务人员	31	53.45	
销售人员	11	18.96	
行政人员	2	3.45	
客服人员	4	6.90	
合计	58	100.00	

2、按教育程度划分

学历	人数	比例 (%)	图示
硕士	1	1.72	<p>图示</p> <ul style="list-style-type: none"> ■ 硕士 ■ 本科 ■ 大专 ■ 高中及以下
本科	15	25.86	
大专	36	62.07	
高中及以下	6	10.35	
合计	58	100.00	

3、按年龄段划分

年龄	人数	比例 (%)	图示
20-30 岁	23	39.66	<p>A pie chart illustrating the age distribution of employees. The chart is divided into three segments: a blue segment representing the 20-30 age group (39.66%), a red segment representing the 31-40 age group (37.93%), and a green segment representing the 41-50 age group (22.41%). A legend on the right side of the chart identifies the colors with their respective age groups.</p>
31-40 岁	22	37.93	
41-50 岁	13	22.41	
合计	58	100.00	

4、公司核心业务人员

报告期内，公司核心业务人员稳定，未发生重大变化。

项宇，男，1984年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2007年7月毕业于青岛港湾职业技术学院，大专学历，国际物流专业。2007年9月至2015年2月，任开瑞有限销售人员；2015年2月至今，任开瑞物流总经理助理。

刘萃杰，女，1981年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2003年10月至2015年2月，任开瑞有限客服部经理；2015年2月至今任开瑞物流客户服务部经理。

唐凌，女，1980年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2003年7月毕业于青岛海滨学院，大专学历，韩语专业。2003年12月至2004年7月，任青岛普林斯工艺品有限公司职员；2004年8月至2005年11月，任青岛天理体育用品有限公司职员；2005年12月至2015年2月，任开瑞有限海外事业部经理；2015年2月至今，任开瑞物流海外事业部经理。

任志全，男，1979年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2003年6月毕业于青岛远洋船员学院，大专学历，轮机管理专业。2003年6月至2005年10月，任上海中波轮船股份有限公司船员；2005年11月至2015年2月任开瑞有限销售二部主管；2015年2月至今，任开瑞物流销售二部主管。

江琳，女，1979年出生，中国国籍，无境外永久居留权。2000年8月毕业于青岛广播电视大学，大专学历，国际贸易专业。2000年8月至2002年4月任美国

AMZ 国际物流有限公司操作人员；2002 年 5 月至 2003 年 10 月任青岛美航国际货运有限公司操作人员；2003 年 10 月至 2015 年 2 月任开瑞有限销售一部主管；2015 年 2 月至今任开瑞物流销售一部主管。

葛云飞，男，1990 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。2012 年 7 月毕业于青岛港湾职业学院，大专学历，韩语专业。2012 年 8 月至 2015 年 2 月任开瑞有限销售人员；2015 年 2 月至今任开瑞物流销售人员。

5、签订协议情况及稳定措施

公司与高级管理人员及核心业务人员均签订了劳动合同。为稳定高级管理人员及核心业务人员，公司采取的措施如下：

（1）搭建薪酬绩效平台，建立合理的薪酬激励体系、绩效考核机制，明确人才职业发展的考核方式及目标，为人才的职业生涯发展提供有效的内部考核及奖励措施；公司让部分高级管理人员和核心业务人员参与持股，以增强他们与公司共同发展的信心与积极性。

（2）深化内部培养机制，通过建立符合职业生涯发展路径的内部培训体系，以更好地帮助公司人员实现职业目标。

6、核心业务人员持有公司的股份情况

（1）直接持股情况

公司核心业务人员不存在直接持有公司股份的情况。

（2）间接持股情况

发行前公司核心业务人员不存在间接持股的情形。

发行后，君合嘉福持有公司 9.09% 的股份，核心业务人员持有君合嘉福份额的情况如下：

序号	姓名	职务	实缴出资额（元）	出资比例（%）
1	项宇	总经理助理	93,000.00	9.30
2	刘萃杰	客服部经理	94,000.00	9.40
3	唐凌	海外事业部经理	64,000.00	6.40

合计	-	-	251,000.00	25.10
----	---	---	------------	-------

7、核心业务人员变化情况及原因

报告期内，公司核心业务人员未发生重大变化，具体情况如下：

姓名	有限公司阶段	股份公司阶段
	2013年1月—2015年2月	2015年2月至今
项宇	销售人员、核心业务人员	总经理助理、核心业务人员
刘萃杰	客服部经理、核心业务人员	客服部经理、核心业务人员
唐凌	海外部事业经理、核心业务人员	海外部事业经理、核心业务人员
任志全	销售二部主管、核心业务人员	销售二部主管、核心业务人员
江琳	销售一部主管、核心业务人员	销售一部主管、核心业务人员
葛云飞	销售人员、核心业务人员	销售人员、核心业务人员

四、公司业务具体情况

（一）公司主营业务收入构成及各期主要服务的规模、销售收入

1、报告期内，公司主营业务收入

报告期内，公司的主营业务收入分为第三方运输管理、海运网络合作项目、全球物流供应链管理以及航空公司代理销售，其中第三方运输管理业务占据了公司主营业务收入的绝大部分。

报告期内，公司各期主要服务的规模、销售收入及占比如下：

项目	2014年度		2013年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
第三方运输管理	98,288,282.36	75.56	93,135,835.72	87.88
海运网络合作项目	27,256,486.76	20.95	12,841,191.11	12.12
全球物流供应链管理	4,529,267.48	3.48	-	-
航空公司代理销售	11,115.22	0.01	-	-
合计	130,085,151.82	100.00	105,977,026.83	100.00

（二）公司服务的主要消费群体及前五名客户情况

1、2013 年度公司前五名客户情况

序号	客户名称	销售金额（元）	服务类型	占比（%）
1	山东尚舜化工有限公司	6,432,864.51	第三方运输管理、 海运网络合作项目	6.07
2	广州欧华国际货运代理有限公司青 岛分公司	6,353,938.09	第三方运输管理、 海运网络合作项目	6.00
3	青岛乐嘉国际物流有限公司	4,574,024.90	第三方运输管理、 海运网络合作项目	4.32
4	山东东盛伊思德食品有限公司	3,573,881.68	第三方运输管理、 海运网络合作项目	3.37
5	上海台骅货运代理有限公司青岛分 公司	3,483,311.00	第三方运输管理、 海运网络合作项目	3.29
	合 计	24,418,020.18		23.05

2、2014 年度公司前五名客户情况

序号	客户名称	销售金额（元）	服务类型	占比（%）
1	山东尚舜化工有限公司	8,918,494.43	第三方运输管理、 海运网络合作项目	6.86
2	THREE ACES GLOBAL LOGISTICS PVT.LTD	8,436,276.92	海运网络合作项目	6.49
3	山东双一科技股份有限公司	8,412,202.41	海运网络合作项 目、全球物流供应 链管理	6.47
4	青岛枫情酒业有限公司	5,903,393.77	第三方运输管理、 海运网络合作项目	4.54
5	广州欧华国际货运代理有限公司青 岛分公司	5,546,583.74	第三方运输管理、 海运网络合作项目	4.26
	合 计	37,216,951.27		28.62

报告期内，公司前 5 名客户销售收入合计金额占当期营业收入总额的比例均不超过 30.00%，报告期内公司对单一客户销售收入金额占当期营业收入总额的比例均不超过 7.00%，因此，公司不存在对单一客户的重大依赖情况。

（三）主要产品或服务的原材料、能源及其供应情况以及公司前五名供应商情况

1、主要产品或服务的原材料、能源及其供应情况

公司为客户提供第三方物流管理、海运网络合作项目管理、全球物流供应链管理、航空公司代理销售服务，主要成本为向船公司、航空公司支付的运输成本以及报关、报检、港口发生的相关费用。

报告期内，公司各期主要服务的成本及占比如下：

项 目	2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
第三方运输管理	96,196,733.57	77.18	91,285,041.84	87.61
海运网络合作项目	25,252,364.13	20.26	12,905,877.97	12.39
全球物流供应链管理	3,173,635.11	2.55	-	-
航空公司代理销售	9,920.11	0.01	-	-
合 计	124,632,652.92	100.00	104,190,919.81	100.00

2、公司前五名供应商情况

（1）2013 年度公司前五名供应商情况

序号	供应商名称	采购金额（元）	采购内容	占采购总额的比例（%）
1	K-LINE（川崎汽船）青岛分公司	45,710,170.83	运输服务	44.23
2	振华物流集团有限公司青岛分公司	9,739,208.23	运输服务	9.42
3	中国外运山东有限公司集装箱海运分公司	3,836,403.80	运输服务	3.71
4	新景程（青岛）国际物流有限公司	3,628,285.76	运输服务	3.51
5	中创物流（连云港）有限公司	3,622,790.03	运输服务	3.51
合计		66,536,858.65		64.38
2013年采购总额		103,346,211.15		

（2）2014 年度公司前五名供应商情况

序号	供应商名称	采购金额（元）	采购内容	占采购总额的比例（%）
----	-------	---------	------	-------------

1	K-LINE（川崎汽船）青岛分公司	38,904,141.54	运输服务	31.56
2	振华物流集团有限公司青岛分公司	7,256,033.14	运输服务	5.89
3	中国外运山东有限公司集装箱海运分公司	4,731,518.13	运输服务	3.84
4	海程邦达国际物流有限公司	3,505,636.21	运输服务	2.84
5	山东朗越国际运输服务有限公司青岛分公司	3,248,737.13	运输服务	2.64
合计		57,646,066.15		46.77
2014年采购总额		123,276,820.44		

（四）重大合同及履行情况

1、运输代理合同

公司为客户提供国际货物运输进出口服务，一般与核心客户签订框架协议约定为客户提供何种服务，框架协议不约定合同的金额，在实际开展业务时以费用通知单、对账单等作为结算依据。框架协议约定的期限一般为一年，公司与客户会在到期后续签框架协议，以下提供的合同系公司与客户最新签订的运输代理合同。根据2013年度、2014年度销售收入合计在450.00万元以上的运输代理合同如下：

序号	客户名称	合同类型	合同签订日期	2013年执行情况		2014年执行情况		履行情况
				执行金额（元）	占2013年营业收入比（%）	执行金额（元）	占2014年营业收入比（%）	
1	山东尚舜化工有限公司	运输代理	2014年3月19日	6,432,864.51	6.07	8,918,494.43	6.86	正在执行
2	广州欧华国际货运代理有限公司青岛分公司	运输代理	2014年6月1日	6,353,938.09	6.00	5,546,583.74	4.26	正在执行
3	THREE ACES GLOBAL LOGISTICS PVT.LTD	运输代理	2014年3月25日	-	-	8,436,276.92	6.49	正在执行
4	山东双一科技股份有限公司	运输代理	2014年3月1日	-	-	8,412,202.41	6.47	正在执行
5	青岛乐嘉国际物流有限公司	运输代理	2014年3月21日	4,574,024.90	4.32	4,435,802.94	3.41	正在执行

6	青岛枫情酒业有限公司	运输代理	2014年9月28日	-	-	5,903,393.77	4.54	正在执行
7	上海台骅货运代理有限公司青岛分公司	运输代理	2014年7月1日	3,483,311.00	3.29	2,141,156.98	1.72	正在执行
8	山东东盛伊思德食品有限公司	运输代理	2014年9月1日	3,573,881.68	3.37	1,965,710.09	1.51	正在执行
9	龙口广源国际货运代理有限公司	运输代理	2014年9月28日	2,894,798.19	2.73	2,663,538.57	2.05	正在执行
10	中联农产（青岛）有限公司	运输代理	2013年6月1日	1,882,090.92	1.78	2,674,722.35	2.06	正在执行

2、采购合同

公司的采购合同主要系为服务采购合同，公司一般与供应商签订长期稳定的框架合作协议，框架合同不约定金额，在实际发生业务时以邮件方式发送费用通知单（或对账单）作为双方结算的依据，不再签订其他合同；部分供应商未签订合同，在实际发生业务时一票一结。2013年度和2014年度合计采购金额在100.00万元以上的服务采购合同如下：

序号	合同相对方名称	合同签订日期	2013年执行情况		2014年执行情况		履行情况
			金额（元）	占2013年采购总额（%）	金额（元）	占2014年采购总额比（%）	
1	K-LINE（川崎汽船）青岛分公司	2008年10月17日	45,710,170.83	44.23	38,904,141.54	31.56	正在执行
2	振华物流集团有限公司青岛分公司	2007年12月1日	9,739,208.23	9.42	7,256,033.14	5.89	正在执行
3	中国外运山东有限公司集装箱海运分公司	2014年6月1日	3,836,403.80	3.71	4,731,518.13	3.84	正在执行
4	中创物流（连云港）有限公司	2013年1月1日	3,622,790.03	3.51	706,709.49	0.57	正在执行
5	新景程（青岛）国际物流有限公司	2012年11月30日	3,628,285.76	3.51	382,423.03	0.31	履行完毕

6	海程邦达国际物流有限公司	2013年9月1日	59,336.80	0.06	3,505,636.21	2.84	正在执行
7	山东朗越国际运输服务有限公司青岛分公司	2013年1月10日	284,926.15	0.28	3,248,737.13	2.64	正在执行
8	德国汉莎货运航空公司青岛办事处(LCAG)	2013年1月16日	994,789.52	0.96	437,728.8	0.36	正在执行
9	仁川航空青岛办事处(Air Incheon Co.,Ltd)	2014年8月30日	-	-	1,206,358.87	0.98	正在执行

3、租赁合同

序号	租赁方	出租方	租赁标的	租赁期限	租赁面积	租赁金额
1	开瑞物流	青岛恒源电力集团股份有限公司	青岛市宁夏路288号青岛软件园7号楼7层A区	2014年4月25日至2015年4月24日	481.23平方米	386,427.00元/年
2	开瑞物流	青岛东方航空食品有限公司	青岛市流亭机场两江路25号青岛东方航空食品有限公司发展中心写字楼719、721、723、725室	2014年12月6日至2015年12月5日	139.60平方米	103,182.00元/年
3	开瑞物流	青岛国际航空物流中心有限公司	开瑞国际承租青岛国际航空物流中心有限公司业务合作物流园7库区708库	2014年11月1日至2015年10月30日	81.00平方米	26,000.00元/年

五、公司的商业模式

公司主营业务是由第三方运输管理、海运网络合作项目、全球物流供应链管理以及航空公司代理销售服务构成。公司从2003年成立以来就一直从事国际货物代理运输业务，积累了该行业丰富的经验，公司拥有无船承运业务经营资格登记证、国际货运代理企业备案表、中国民用航空运输销售代理业务资格认可证书等多项业务资格证书；同时公司作为WFG、CQR、IFLN等国际货运组织在青岛的唯一代表

会员，拥有丰富的全球物流网络渠道。公司以其专业的业务水平，并配备一流的业务人员，通过为客户提供专业、高效、低成本的服务，赢得了客户的长期合作和信赖，目前公司与山东尚舜化工有限公司、青岛枫情酒业有限公司、山东双一科技股份有限公司等客户均达成了长期合作的意向。公司通过为国内出口厂商、跨国采购商、进出口贸易商提供多式联运物流运输服务或物流供应链管理服务等获取营业收入；同时公司作为仁川航空的销售总代理，为其代理销售产品（货运服务），并按照销售总额的一定比例获取佣金收入。

（一）营销模式

公司主要通过两种方式销售自身的产品：1、通过公司自身销售部门进行营销推广；2、通过第三方平台进行广告推广。首先公司设立销售部负责公司服务产品的推广、销售和市场开拓工作。销售部包括销售一部、销售二部及商务部。公司销售人员负责针对公司的产品服务对潜在的客户进行拜访、业务推介、电话宣传推广。若客户对公司的产品和服务感兴趣，公司销售部、市场部以及操作部会配合开展后续工作。各部门抽调人员组成项目拓展小组对重点大型客户进行拜访、洽谈，在销售人员成功洽谈项目后，市场部与操作部会对公司运输的产品、运输频率、运输目的地等进行全面了解，并前往项目现场、运输沿途进行勘察，确定运输的方式、路线以及运输成本，制定运输的整体方案，并向客户提出报价。在双方就合约内容达成一致后，签订框架协议。外部的推广方式主要是通过第三方平台进行广告宣传，公司通过在船务周刊等刊物上刊登公司产品服务的介绍，吸引潜在的客户群。

（二）采购模式

公司采购主要系向船公司、同行公司、航空公司采购运输服务等。

1、向船公司采购运输服务

公司从事国际货物运输代理业务中主要以海运为主，由于该行业的特殊性，每一家船公司一般会选取一家或几家作为其销售代理，其他公司想要向该船公司进行订舱，需要通过该船公司的销售代理来进行。公司作为 Kawasaki Kisen Kaisha（简称 K-LINE 川崎汽船）的销售代理，公司在 2013 年度、2014 年度分别向其采购的金额占全年采购额的比例为 44.23%和 31.56%，作为销售代理直接向船公司进行订舱采购可以获得更具竞争力的价格，从而降低成本，增加盈利。

2、向同行公司采购运输服务

由于不同船公司的航线不一，每个船公司都有其突出优势的航线，根据客户的需求以及运输地点，公司需要向其他船公司的销售代理采购其订舱服务；同时，不同的运输代理公司都有各自的优势，公司的优势为从运输港到目的港（运输机场到目的机场），公司一般将内陆运输以及海外清关、运输等工作分包给其他同行业合作伙伴，公司市场部与其进行价格协商并签订框架协议。

3、向航空公司采购运输服务

目前，公司作为仁川航空在中国地区的销售总代理，向其采购运输服务，在青岛/烟台至日本、北美、欧洲、东南亚的航线具有绝对的价格优势，同时公司也为仁川航空提供代理服务并获取佣金。公司通过对客户航线需求的分析评估，确定合格的可提供不同航线的供应商，通过市场部与供应商的洽谈与沟通，从服务、价格、安全、效率等指标进行评估，最终选择最为合适的供应商并与其签订框架协议。目前公司合作的航空公司有德国汉莎航空公司、墨西哥航空、深圳航空等公司，涵盖了东南亚、中南美、日本、欧洲、韩国、北美等多个航线。

（三）盈利模式

根据公司业务分类的不同，公司利润来源主要有两类：

第一类业务是第三方运输管理、海运网络合作项目以及全球物流供应链管理。这三块业务存在着共同点，主要表现在拥有相似的操作方式、服务流程以及客户的需求具有连贯性和长期性，公司利用自身的专业水平以及渠道优势，为客户提供优质的运输服务，提升自身的议价能力并降低成本，通过提供订舱、配载、海关、商检申报等全流程的物流运输解决方案，同时也可以为客户完成订舱、内陆运输服务等一体化服务，最后向客户统一收取全流程的运输费用而收入。

第二类业务为航空公司代理销售业务，这一块业务是公司于 2014 年新发展的业务，主要是指公司作为仁川航空在中国的销售总代理，推销其航空货运服务，并根据销售总额的一定比例获得佣金作为公司的收入，该部分收入目前占比较小，但由于航空公司代理销售业务的毛利要高于一般的运输代理业务，公司将在 2015 年继续拓展该部分业务，以实现公司收入和盈利大幅增长。

六、公司所处行业基本情况

（一）行业分类

公司主营业务为第三方运输管理、海运网络合作项目、全球物流供应链管理、航空公司代理销售服务，根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业属于“G58 装卸搬运和运输代理业”；根据《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），公司所处行业属于“G58，装卸搬运和运输代理业”之“5821 货物运输代理”。

（二）行业主管部门、监管体制及相关政策

1、行业主管部门及监管体制

目前，公司主要从事国际进出口货物运输代理业务，按照行业划分属于现代物流行业大类。根据国务院于2004年8月1日发布的《关于促进我国现代物流业发展的意见》要求，为加强综合组织协调，国家建立了由国家发展改革委员会牵头，商务部等有关部门和协会参加的全国现代物流工作协调机制，成员由国家发展改革委员会、商务部、铁道部、交通部、信息产业部、民航总局、公安部、财政部、工商总局、税务总局、海关总署、质检总局、国家标准委等部门及有关协会组成，主要职能是提出现代物流发展政策、协调全国现代物流发展规划、研究解决发展中的重大问题，组织推动现代物流发展等。根据上述意见，目前国家已取消了针对物流行业的行政性审批，因此本公司所处的现代物流及供应链管理外包服务行业已属于完全竞争性行业，不存在市场准入、生产额等限制。

国家发展改革委员会负责制定物流行业的发展规划及产业政策；铁道部、交通运输部、民航局对物流运输方式实行行政许可准入；海关总署、国家税务总局、工商总局则负责涉及出口及跨境物流过程中的通关、退税和商检职能。

同时，为切实加强对全国现代物流工作的综合组织协调，充分发挥各部门的职能作用，促进现代物流全面快速协调健康发展，经国务院批准国家发展改革委员会建立了全国现代物流工作部际联席会议制度。联席会议成员单位包括国家发展改革委员会、商务部、铁道部、交通部、信息产业部、民航总局、公安部、财政部、海关总署、工商总局、税务总局、质检总局、国家标准委、中国物流与采购联合会、

中国交通运输协会共等15个部门和单位。部际联席会议主要任务是研究制定物流行业发展规划和政策、协调解决物流行业发展中涉及的跨行业、跨部门重大问题，推进物流业健康快速发展。为推动制造业与物流业联动发展，2007年和2009年，国家发展改革委员会组织召开了第一、第二届全国制造业与物流业联动发展大会。2010年初，全国现代物流工作部际联席会议办公室印发了《关于促进制造业与物流业联动发展的意见》。为贯彻落实《物流业调整和振兴规划》和《关于促进制造业与物流业联动发展的意见》的有关要求，部际联席会议办公室开展了制造业与物流业联动发展示范工作。

中国物流与采购联合会作为行业自律组织，主要任务是推动中国物流行业、企业采购事业等领域的改革和发展，完成政府授予的相关行业统计和标准制度的修订等各项职能。

2、主要法律法规及政策

近几年，国家陆续出台了促进现代物流发展的法律法规，如国务院发布的《中华人民共和国国际海运条例》，铁道部颁布的《铁路货物运输管理条例》，交通部颁布的《国内水路货物运输规则》，中国民航总局颁布的《中国民用航空货物国际运输规则》等法律法规。此外，《港口法》、《运输市场准入条例》、《管道法》、《城市公共交通安全管理条例》等法律法规也将相继出台，《铁路法》、《公路法》、《民航法》也在修订之中。由中国物流与采购联合会组织专家研究制定的《物流术语》已成为国家标准。具体产业政策如下：

序号	发布单位	发布时间	政策名称	内容解读
1	国家发展改革委员会、商务部等九部委	2004年8月	《关于促进我国现代物流业发展的意见》（发改运行[2004]1617号）	从税收政策、土地政策、市场秩序等方面明确了物流产业发展的政策取向，取消了物流行业前置行政审批事项，对促进我国物流业发展具有十分重要的意义。
2	国务院	2007年3月	《关于加快发展服务业的若干意见》	明确优先发展运输业，提升物流的专业化、社会化服务水平，大力发展第三

				方物流。
3	商务部	2008年3月	《关于加快我国流通领域现代物流发展的指导意见》	引导流通企业引入供应链管理思想；推动物流企业从运输、仓储、配送等环节向供应链管理的各个环节渗透，发展第三方物流。
4	国务院	2009年3月	《关于引发物流业调整和振兴规划的通知》（国发【2009】8号）	重点发展九大物流区域，建设十大物流通道和一批物流节点城市，优化物流业的区域布局。其中有以青岛为中心的山东半岛物流区域，青岛被列为全国性物流节点城市之一；培育一批具有国际竞争力的现代物流企业，在全国率先做强。扶持“多式联运、转运设施工程物流企业。”
5	全国现代物流工作部际联席会议办公室	2010年4月	《关于促进制造业与物流业联动发展的意见》	支持物流企业增强一体化服务能力，深入了解制造业物流运作流程和管理模式，全面参与制造企业的供应链管理。
6	交通部	2011年4月	《交通运输十二五发展规划》 (交规划发【2011】191号)	支持运输服务领域，引导重点货运企业扩大经营规模和服务范围，积极发展第三方物流。
8	国务院办公厅	2011年8月	《国务院办公厅关于促进物流业健康发展政策措施的意见》（国办发【2011】38号）	切实减轻物流企业税收负担；降低过路过桥收费；放宽对物流企业资质的行政许可和审批条件，逐步减少行政审批；积极引导银行业金融机构加大对物流企业的信贷支持，拓宽融资渠道。积极支持符

				合条件的物流企业上市和发行企业债券。
9	商务部	2012年6月	《关于推进现代物流技术应用和共同配送工作的指导意见》（商流通发【2012】211号）	要求完善城市共同配送节点规划布局，鼓励商贸物流模式创新，加快物流新技术应用步伐和加大商贸物流设施改造力度。
10	国务院	2012年9月	《国务院关于第六批取消和调整行政审批项目的决定》（国发【2012】52号）	物流行业部分行政审批项目得到取消和调整。
11	国务院	2012年12月	《服务业发展“十二五”规划》（国发【2012】62号）	重点发展包括现代物流业在内的12项生产性服务业。
12	财政部、商务部	2013年1月	《关于引发中央财政促进服务业发展专项资金管理办法的通知》（财建【2013】4号）	经财政部、商务部确认的商贸流通领域服务业项目。物流业纳入专项资金支持的重点领域。
13	国务院办公厅	2013年1月	《降低流通费用提高流通效率综合工作方案》（国办发【2013】5号）	在物流方面提出了推进收费公路清理、规范交通执法和保障物流配送等相关要求。
14	国务院办公厅	2013年5月	《深化流通体制改革加快流通产业发展重点工作部门分工方案》（国办发【2013】69号）	涉及物流业的内容主要是：大力发展第三方物流，促进企业内部物流社会化，大力推广并优化供应链管理，支持流通企业建设现代物流中心，积极发展统一配送等。
15	财政部、国家税务总局	2013年5月	《关于在全国开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点税收政策的通知》（财	自2013年8月1日起，在全国范围内开展交通运输业和部分现代服务业营改增试点。试点政策的主要

			税【2013】37号	内容包括：试点地区从事交通运输业和部分现代服务业的纳税人自新旧税制转换之日起，由缴纳营业税改为缴纳增值税。
--	--	--	------------	---

（三）行业概况

1、行业基本概念

“物流”的概念世界上普遍认同的是由美国物流管理协会于2001年所给的定义：“物流是供应链过程的一部分，以满足客户需求为目的，以高效和经济的手段来组织原料、在制品、制成品以及相关信息从供应到消费的运动和储存的计划、执行和控制的过程”。由此组成的综合性、服务性、基础性产业等构成物流产业。由于物流过程是物质产品从供应者到顾客之间复杂的空间流通过程，涉及生产、消费、流通等领域，现代物流业包含的内容越来越广泛，涉及的管理越来越复杂。

《中华人民共和国国家标准物理术语》中对“物流”的明确定义是“物品从供应地向接收地的实体流动过程，根据实际需要，将运输、储存，装卸搬运包装流通加工配送信息处理等基本功能实现有机结合”。

所谓现代物流业，是指产品从生产地到消费地之间的整个供应链运用先进的组织方式和管理技术进行高效率计划、管理、配送的新型服务业。通过对物流的各个环节（包括运输、贮存、包装、装卸、搬运、加工、配送和信息处理等相关活动）进行一体化管理，以达到降低流通成本，提高生产效率，增加企业利润的目的。在国际上，通常把降低物资消耗而增加的利润称为第一利润源泉，把节约活劳动消耗而带来的利润称为第二利润源泉，而把通过降低物流成本挖掘的利润称为第三利润源泉。著名管理权威P.F.德鲁克则把现代物流业称之为“尚待开掘的黑大陆”。

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

2、国外物流行业的发展情况

从全球物流产业的发展情况来看，在欧、美、日本等发达国家和地区，物流业的发展较早，已经形成了完善的交通运输和信息网络，物流成本占GDP的比重也随着经济的发展而逐步降低。根据统计，从1977年至1981年，在美国国内生产总值中，物流成本高达16.80%，而到1997年该项成本已降至10.90%，目前发达国家物流成本占GDP的比重大致在10.00%左右。

相对而言，发展中国家的物流发展水平较低，物流的基础设施、制度环境、物流人才以及信息技术方面落后，社会物流成本相对较高。2013年，我国社会物流总费用为10.2万亿元，占同期GDP的比重为18.00%左右。（数据来源：国家统计局）

3、我国物流行业发展现状

2013年，国民经济结构调整持续推进，市场倒逼机制效应明显增强，在此背景下，我国物流发展形势总体良好、稳中有进。

（1）我国物流行业运行特点

第一，社会物流总额较快增长。

2013年全国社会物流总额197.80万亿元，按可比价格计算，同比增长9.50%，增幅比上年回落0.30个百分点。分季度看，1季度增长9.40%，上半年增长9.10%，前三季度增长9.50%，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。

从构成情况看，工业品物流总额181.50万亿元，同比增长9.70%，增幅比上年回落0.30个百分点。进口货物物流总额12.10万亿元，同比增长6.40%，增幅比上年回落1.30个百分点。农产品物流总额同比增长4.00%，增幅比上年回落0.60个百分点。

在社会物流总额增速减缓的同时，物流市场分化明显。一方面，受国内经济增速放缓和产能过剩等因素影响，钢铁、煤炭等大宗商品物流市场持续低迷，行业陷入深度调整。另一方面，受内需扩大的带动，快速消费品、食品、医药、家电、电子等与居民消费相关的物流市场保持较高增长。受电子商务和网络购物快速增长带动，单位与居民物品物流总额保持快速增长态势，同比增长30.40%，增幅比上年加快6.90个百分点；受绿色经济、低碳经济和循环经济快速发展带动，再生资源

物流总额快速增长，同比增长 20.30%，增幅比上年加快 10.20 个百分点。

第二，社会物流总费用增幅放缓。

2013 年，社会物流总费用 10.20 万亿元，同比增长 9.30%，增幅较上年同期回落 2.10 个百分点。社会物流总费用与 GDP 的比率为 18.00%，与上年基本持平。反映出我国经济社会运行的物流成本仍然较高。

其中，运输费用 5.40 万亿元，同比增长 9.20%，增幅较上年回落 1.50 个百分点，占社会物流总费用的比重为 52.50%，与上年基本持平。运输费用中，受市场需求减弱影响，道路与水路运输费用增速回落，全年同比分别增长 9.90% 和 1.10%，增幅较 2012 年分别回落 2.70 和 0.90 个百分点；而受铁路改革提价带动，铁路运输费用增速明显回升，全年同比增长 14.30%，增幅较 2012 年大幅回升 8.60 个百分点。

保管费用 3.60 万亿元，同比增长 8.90%，增幅较上年回落 2.90 个百分点，占社会物流总费用的比重为 35.00%，同比下降 0.20 个百分点。保管费用中，受利率下调影响，利息费用同比增长 8.70%，增幅较 2012 年回落 4.70 个百分点；仓储费用同比增长 9.20%，增幅较 2012 年回落 2.00 个百分点。

管理费用 1.30 万亿元，同比增长 10.80%，增幅较上年回落 2.30 个百分点，占社会物流总费用的比重为 12.50%，同比提高 0.20 个百分点。

第三，社会物流总收入平稳增长。

2013 年社会物流总收入 7.20 万亿元，同比增长 9.20%。随着我国现代物流业的快速发展，物流社会化、专业化分工加快，产业细分更加深入，我国专业物流市场规模进一步扩大。然而，与社会物流总费用相比，社会物流总收入仅相当于社会物流总费用的 70.50%，物流总收入增幅低于物流总费用增速 0.10 个百分点。此外，受物流服务价格长期偏低、物流经营成本逐步攀高的影响，物流企业生存压力一直较大，长期处于“价低利薄”的发展境地，不利于企业做大做强和可持续发展。

第四，物流业增加值保持平稳增长。

2013 年，我国物流业增加值 3.90 万亿元，可比增长 8.50%，增幅较上半年回升 1.10 个百分点，但较上年同期回落 0.70 个百分点。物流业增加值占 GDP 的比重为 6.80%，占服务业增加值的比重为 14.80%。

其中，交通运输物流业增加值 2.80 万亿元，可比增长 7.20%，增幅较上半年回升 1.30 个百分点，较上年同期回落 1.50 个百分点；贸易物流业增加值 7256.00 亿元，增长 9.50%，增幅较上半年回升 0.40 个百分点，较上年同期回落 0.30 个百分点。仓储物流业和邮政物流业增加值分别增长 9.20% 和 33.80%，增幅较 2012 年分别回升 2.40 和 7.10 个百分点。

第五，物流服务价格低位震荡。

2013 年，受经济增速放缓、市场需求回落等诸多因素影响，物流价格保持低位运行。其中，海运市场低位震荡，公路运输市场保持相对平稳。据中国物流业景气指数（LPI）显示，物流服务价格指数全年都在 50.00% 的临界水平上下波动，平均为 50.60%，较上年平均水平上升仅 0.50 个百分点，显示出物流服务价格上升动力不足。从海运市场来看，2013 年前 11 个月，中国沿海干散货运价指数累计平均都较上年同期有所下降。而 1-12 月份，该指数累计平均为 1,101.00 点，同比增长 0.20%，累计平均价格由下降转为略有上升。

第六，企业盈利能力偏弱。

中国物流业景气指数中，12 月份的主营业务利润指数为 50.30%，该指数全年平均为 50.60%，保持在较低水平。据重点物流企业调查显示，1-11 月份，重点物流企业主营业务收入同比增长 5.30%，主营业务收入利润率为 4.10%，较上年同期下降了 0.90 个百分点，且低于同期的规模以上工业企业主营业务收入利润率 1.40 个百分点。两组数据都反映出，我国重点物流企业盈利能力较弱。

第七，行业转型升级加快。

在物流需求规模增速减缓、市场倒逼机制效应明显增强的背景下，物流企业业务调整的动力增强，行业转型升级步伐加快。物流专业服务能力提升、供应链管理有新的发展，快递速运、物流平台、一体化物流、供应链管理等已经成为行业新的增长点。

首先，供应链管理有新的发展。物流业与制造业、流通业和金融业等多业联动进一步深化，供应链管理迎来快速发展新时期。首先，制造企业、商贸企业的一体化物流与供应链管理需求逐步显现，为物流与供应链的发展奠定了市场基础，制造、商贸、金融与物流联动发展的内生动力增强。其次，部分物流企业积极地由物流服

务商向供应链管理提供商转变。部分物流企业以大宗商品物流需求增速回落为契机，低成本整合资源，主导构建供应链、提供全方位一体化服务。

其次，快递速运迅猛发展。在国民经济增速回落、传统大宗商品物流市场疲软的背景下，以“便捷、高效”为特点的快递物流“一枝独秀”。2011年3月份以来，快递业务量增速连续33个月保持在50.00%以上；2013年以来，各月累计增速均保持在60.00%以上。2013年全年，全国规模以上快递服务企业业务量累计完成91.90亿件，同比增长61.60%。

再次，物流平台创新发展。长期以来，我国物流发展面临集中度低、信息化程度低、物流资源分散等制约，伴随着社会各方对物流要求的提升和物流市场本身竞争的加剧，物流平台得到创新发展，与电商平台融合发展。物流平台以网络为基础，以信息平台和第三方支付为手段，发现和创造商机，形成撮合交易的平台，是融合制造业和服务业的新经济，能够整合产品资源、客户资源、物流资源、信息资源，对能够有效解决物流行业长期以来“小散乱差”的问题，对于提升物流效率、减少物流环节、降低物流成本具有重要意义。

最后，物流网络化和一体化加快发展。伴随着物流市场竞争加剧，物流网络化布局和一体化物流提供能力成为核心竞争力，行业内龙头企业借助信息化技术和行业物流资源整合，纷纷优化网络布局、延伸网络布局和覆盖范围，提高一体化物流能力，为减小物流环节、节约物流成本起到了积极地推动作用。（以上分析数据来源于中国物流网）

（2）我国进出口贸易情况

2005-2013年中国进出口贸易总额变化情况



资料来源：国家统计局

商务部网站 2014 年 3 月 1 日发布消息，根据世界贸易组织秘书处初步统计数据，2013 年中国已成为世界第一货物贸易大国。2013 年，中国货物进出口额总额为 4.16 万亿美元，其中出口额 2.21 万亿美元，进口额 1.95 万亿美元。

4、公司所处行业格局

物流行业在国际上是传统行业，是国际贸易中必不可少的关键环节。在中国，经过三十多年的发展，物流业呈现出繁荣景象。2013 年，在全球集装箱吞吐量排名前 10 位的国际港口中，有 7 个中国港口入选。这直接反映出中国进出口业务在世界贸易总量中所占的重大比例。

名次	港口名称	2013 年 1-12 月	2012 年 1-12 月	全年同比增幅%
		(万 TEU)	(万 TEU)	
1	上海港	3,361.70	3,252.90	3.34
2	新加坡港	3,260.00	3,166.00	2.90
3	深圳港	2,327.80	2,294.13	1.46
4	香港港	2,228.80	2,311.00	-3.60
5	釜山港	1,765.00	1,703.00	3.70
6	宁波—舟山港	1,732.68	1,617.50	7.12
7	青岛港	1,552.00	1,450.00	7.00
8	广州港	1,530.92	1,474.36	3.83
9	迪拜港	1,363.00	1,327.00	2.71
10	天津港	1,300.00	1,230.00	5.69

资料来源：The Journal of Commerce, August 20, 2012 and August 19, 2013 and ports

中国交通运输部《交通运输“十二五”发展规划》指出：大力发展第三方物流，促进现代物流发展。支持物流企业做强做大，培育出一批具有国际竞争力的现代物流企业。

目前的现状是，中国本土大多物流企业的国际竞争力还很弱。2012 年，按照承运的标准集装箱数量（TEU m），在全球排名前 10 位的国际物流企业中，尚没有一家中国企业。而且这前 10 位的国际物流公司，却承运了全球贸易 45.90% 的

集装箱箱量。

中国本土物流企业，在现代物流管理方面、营销模式方面、细化专业分工方面以及产业综合竞争力方面，与国际化物流企业，尚存在很大的差距。

（四）行业市场现状及发展趋势

1、物流行业整体发展趋势

2014年，世界经济延续缓慢复苏态势，发达经济体稳健复苏，我国经济运行面临的外需市场将有所改善。而在国内，从经济发展的中长期趋势来看，当前经济仍处于调整过程中，企业经营模式的转变、产业结构的调整仍将继续，经济运行仍存在一定的下行压力，但从多方面来看，经济平稳增长的基础更为坚实。

（1）政策效应与改革红利将进一步释放。2013年已出台的一系列稳增长的政策效应在2014年会进一步显现。十八届三中全会、中央经济工作会议以后，以简政放权、增强内生增长动力、激发市场活力为目标的各项改革措施会陆续推进。

（2）需求增长具有新的支撑。政府对投资的主导作用还会进一步下降，简政放权、放宽准入，有利于激发民间投资热情。在这些支撑因素作用下，预计投资增速不会出现明显回落；从消费来看，随着收入分配改革推进，加上电子商务、信息网络等持续完善，消费结构逐步改善。2014年社会消费品零售总额保持较快增长，对经济增长的贡献将会有所上升；从出口来看，2014年世界经济延续温和增长态势，我国外需市场状况将小幅改善，加之上海自贸区建设等因素，2014年出口形势稳中趋升。

综合上述因素判断，2014年经济运行呈现一“稳”一“好”两个基本特点。“稳”是经济增长底部趋稳。“好”主要体现在，伴随着改革深入推进，经济的内生增长动力增强，市场活力提高，经济运行的稳定性、协调性增强；经济结构进一步调整优化，新兴产业加快发展，新的增长点加快形成。

在此背景下，物流业整体上将保持平稳运行态势，物流转型升级继续推进。“减缓、调整加快、分化明显”仍将是物流运行的主基调。其中，钢铁、煤炭等大宗商品物流需求仍将较为疲软，增速难有明显改善，而快递速运、物流平台、一体化物流、供应链管理等行业有望保持快速增长。按可比价格计算，全社会物流总额增长9.00%左右。

基于此,物流相关企业应该密切关注市场变革和政府改革,关注平台型网络化、技术型电商化、专业型一体化等新的物流运作模式,着力于三个转变。

第一,由“规模速度型”向“质量效益型”转变。伴随着市场竞争加剧,传统的依靠规模扩张获取增量收益的盈利模式受到挑战,物流业由规模速度型向质量效益型转变势在必行,具体体现为“五化”,企业品牌化、网络合理化、运营信息化、服务精益化、经营规范化。

第二,由“物流服务商”向“供应链服务商”转变。国际上物流发展经历了实物配送、综合物流和供应链管理三个阶段,当前,国际物流巨头都以物流为基础,为合作企业提供有效的供应链管理解决方案、为跨国公司提供“一站式快递服务解决方案”。因此,通过拓展物流服务功能、由“物流服务商”向“供应链服务商”转变是物流企业获取可持续竞争力的重要手段。

第三,由“独立扩张”向“联动发展”转变。当前,物流企业与制造、商贸、金融企业走向深度融合,国内市场和国际市场一体化加快,在此背景下,物流企业要做大做强、乃至实现跨国发展,就需要和生产制造企业、商贸流通企业联动发展。通过建立战略联动关系,共同实施扩张战略和走出去战略,实现合作共赢。同时,物流业内部也应加强整合,提升物流资源利用效率。

2、行业发展的特征

1、周期性

现代物流行业是一个与国民经济周期性相关性很强的行业。尤其工程项目物流受社会固定资产投资影响较大,与固定资产投资、产能扩张情况密切相关。如果经济增长速度放慢,社会固定资产投资增速减缓,境外采购商和境外项目承包商减少固定资产建设和设备采购,本行业将面临市场需求下降、收入下降的风险。目前世界经济正处于触底反弹期,未来将进入稳健发展期的概率较大。物流行业因为要保证国民经济的发展需求,其未来几年内出现大幅下降的概率很低。

2、季节性

整体来看,现代物流行业受季节性的影响较大。就公司从事的第三方运输管理业务而言,每年的冬季及春节时期属于公司业务的低峰期,公司第三方运输管理业务2014年6月、7月和8月销售收入合计数占全年比例为33.81%,占比高于其他

月份，属于业务的高峰期。

3、地域性

物流企业大多根据港口分布，集中于上海、青岛、天津等地，这些地区的物流企业具有天然的发展优势，2013年青岛市物流业实现增加值708.60亿元，同比增长10.20%，较2008年433.80亿元增长63.30%，物流业增加值占GDP比重为8.90%，较上年同期上升0.10个百分点。物流业增加值增速较全市GDP增速高0.20个百分点。物流业增加值占服务业增加值的比重为17.70%。青岛物流业的快速发展及广阔空间为该地区物流企业提供了广阔的市场空间。

（五）公司在行业中的竞争地位

1、公司主要竞争对手简介

（1）青岛思锐国际物流有限公司

青岛思锐国际物流有限公司成立于2002年，公司的经营范围为海运、空运、陆运、项目工程物流。思锐国际服务领域包括电力、石油、水泥、冶金、海洋工程等行业。网络遍布中国11个工业城市及港口，在海外设有5家分支机构。通过工程物流、重大件运输、车辆滚装等核心业务领域为世界级企业提供个性化、一体化的专家物流服务。公司业务范围涉及东南亚、非洲、南美洲、中亚五国的50个主要港口及内陆城市，并与超过200家海外代理成为战略合作伙伴。

（2）海程邦达国际物流有限公司

海程邦达国际物流有限公司成立于1993年，是FIATA（国际货运代理协会联合会）和IATA（国际航空运输协会），于1999年通过ISO9001质量体系认证，与全球200余家代理公司保持着长期友好的合作关系。海程邦达的经营范围为海运、空运、通关服务、展览运输、项目工程物流、保税物流、仓储管理、物流配送、物流增值服务及物流供应链管理服务。

（3）振华物流集团有限公司

振华物流集团有限公司成立于1993年，股东方为中国交通建设股份有限公司（HK.1800）、中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司（000039），振华物流在天津，青岛，上海，大连，宁波，北京，连云港等地建立了分公司，在全世界

80 多个国家拥有互为代理网络，集装箱年处理量达到 200 万 TEU。公司的主要业务包括国际集装箱海运业务、干散货租船业务、国际空运业务、中国各主要港口的国际船舶代理业务、中国各主要港口的堆场、仓储、报关报检和车队业务以及第三方物流业务。

（4）青岛宏巨物流有限公司

宏巨物流成立于 2005 年，拥有国际商务部批准一级国际货运代理资质，是青岛物流协会、天津物流协会、中国物流联合会、世界物流联盟协会会员。宏巨物流以青岛为总部，在天津、上海等多个口岸城市设立分支机构，在世界 40 多个国家建有国际代理服务网络。公司提供从国内各主要沿海口岸城市至东南亚、中东、欧地、中南北美、非洲、印巴以及黑海等航线的运输服务，并在舱位紧张时可以提供舱位并保证运价合理。

（4）青岛金巴赫国际物流股份有限公司

金巴赫物流成立于 2005 年 7 月，公司为客户提供的服务主要包括：工程项目大宗货物全球性运输、物流供应链管理、普通物流进口业务，公司依托自有的管理模式和标准化的业务流程，取得了快速的发展，目前已在全国股转系统挂牌成功（证券代码：831773）。

以上信息均来自各公司网站公开信息。

2、公司的竞争优势

（1）一流的管理团队和业务人员

公司的管理人员和业务人员均多年从事货运物流行业，对该行业具有深刻的认识，公司管理团队的成员都具有十几年从事物流运输行业的经验，操作人员、销售人员都具有各自工作岗位多年的工作经验。同时公司员工具有很强的稳定性，很多员工在公司的工作年限长达十多年，营造了公司团结合作奋进的积极企业氛围。

（2）重大设备及特殊货物定制运输服务

公司通过多年的积累，掌握了各类重大设备及特殊货物的运输设计方案，公司通过派出专人进行实地勘测，根据货物和港口条件，为客户提供完善的项目运输评估方案及预算，在整个运输过程中，包括铁路、公路、内河、海运、空运等多种运

输方式及国内外清关、目的地交付、大件物品就位等服务，该项服务主要服务于能源、石油天然气以及工程建设项目等。公司在该方面具有丰富的进出口运输经验，进行了中石化设备的运输、黄岛电厂设备进口与安装、东方汽轮机的设备进口与运输、青岛啤酒厂生产线的进口与安装、邹县电厂设备的运输、在2011年初成功完成天津武清和秦皇岛LM37米风电项目到德国的全程运输，并持续为其提供风电叶片出口运输。

（3）强大的海外代理网络

公司作为WFG、CQR、IFLN等国际物流组织协会在青岛的唯一会员单位，拥有着其他公司不具备的国际网络资源，公司与多家海外代理公司有着长期友好的合作关系，这是公司运营海运网络合作项目和全球物流供应链管理项目不可或缺的一环。同时公司的服务水平、团队的专业化能力赢得了海外合作伙伴的信任，也为公司带来了更多的项目合作机会。公司在美国联邦海事委员会（FMC）注册，享有灵活放单，同行免换单等有利待遇。

（4）航线约价优势

开瑞物流为KLINE川崎汽船（中国）有限公司的订舱代理，北美航线具有其他公司不具有的约价能力；同时公司为仁川航空在中国的销售总代理，青岛至仁川、日本、北美、欧洲等航线，价格优势明显。

3、公司竞争劣势

公司目前不具备规模竞争优势，在新客户、新渠道开拓方面受制于运营资金相对匮乏的影响。

（六）行业壁垒

1、技术与专业人才壁垒

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

少，因此国际物流行业进入的人才壁垒十分明显。

2、专业服务壁垒

工程项目物流服务对专业服务能力的要求比较高。例如国际电站工程领域专业物流细分市场中，工程承包商企业对物流服务商的选择比较苛刻，一般采取严格的招标评审程序。评审的内容除物流服务基础设施外，更注重对物流商专业服务能力的考察。能提供物流整体方案策划，具有较强的物流执行能力，并能提供物流增值服务的专业物流服务商才能赢得与大型企业的长期合作。

3、国际物流网络壁垒

公司作为 WFG、CQR、IFLN 等国际物流组织协会在青岛的唯一会员单位，拥有着其他公司不可比拟的国际网络资源，这些协会组织的进入壁垒高，一个港口仅有一个会员单位，部分国内物流公司因缺少会员单位而无法进入该领域，尤其中小民营物流企业，若没有优异的国际物流网络做支撑，海外代理公司进行配合，很难完成海运网络合作项目。

4、资金规模壁垒

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

5、信息技术壁垒

在现代物流行业中，信息技术对提升服务效率具有重大意义。运用信息化手段提高物流效率和质量，提升客户服务能力，从而提高核心竞争力，是合同物流企业应对市场竞争的必然选择。据统计，我国只有 39.00% 的物流企业拥有物流信息系统，物流信息系统在业务运营过程中发挥关键作用的则更少。信息技术所能够提供的实时信息，帮助企业在必要的时候能够重新调整产品流，并且预测内向和外向的流量。掌握和应用这些信息技术需要长期的开发和积累，这构成了企业进入该行业

的障碍。

（七）影响行业发展的有利因素与不利因素

1、影响行业发展的有利因素

（1）国家产业政策扶持

近十年，国家及相关部门先后多次出台政策给予物流行业大力扶持，这其中对物流行业影响较大的有 2004 年 8 月的国家发改委、商务部等九部委发布的《关于促进我国现代物流发展的意见》和 2009 年 3 月国务院颁布的《物流业调整和振兴规划》。上述两文件对中国物流业发展提出了指导思想与总体目标。在《意见》中，国家从税收政策、土地政策、市场秩序等方面明确了物流产业发展的政策取向，对促进我国物流业发展具有十分重要的意义。在《规划》中则指出：重点发展九大物流区域，建设十大物流通道和一批物流节点城市，优化物流业的区域布局。九大物流区域中有以青岛为中心的山东半岛物流区域，将青岛列为全国性物流节点城市之一；要重点培育一批具有国际竞争力的现代物流企业，在全国率先做强。要大力扶持“多式联运、转运”设施工程物流企业。并且，在《规划》中，物流行业列入国家十大产业振兴规划，是服务行业中唯一列入十大产业振兴规划的行业，标志着我国物流产业进入规范和快速发展的新时代。

除此之外，国务院还分别在 2012 年 9 月、12 月、2013 年的 1 月和 5 月分别出台政策，从行政审批事项、服务业发展“十二五”规划、降低交通收费标准、规范交通执法、重点工作部门分工等方面支持物流行业发展。

青岛市政府对现代物流业的发展给予了高度重视，制定实施了一系列积极有效的政策与措施，特别是青岛市人民政府办公厅发布的《关于加快青岛市现代物流业发展的意见》（青政办发〔2009〕4 号）、《青岛市物流业发展推进方案（2009-2012）》（青政字〔2009〕28 号）、《青岛市现代物流业发展规划（2009-2020）》（青物字〔2009〕1 号），为推进青岛市现代物流业的发展带来了良好的发展机遇。

（2）世界经济温和增长带动国际物流需求增加

国际物流需求和世界经济及国内经济发展是同步的。据国际货币基金组织（IMF）估计，2014 年应是全球经济“筑底企稳”回升年，多数经济体将好于前两年，世界经济将增长 3.60%，好于 2013 年。2014 年新兴市场与发展中国家经济

发展依然温和。中国经济增速换挡到中速，据联合国预测，2014、2015 年中国经济将分别增长 7.50%和 7.30%。IMF 则认为，2015 至 2018 年间中国经济年均增速将放缓到 7.00%。虽然，未来我国经济增速趋稳，但随着城镇化建设的铺开、经济转型和扩大内需，“十二五”期间我国经济将保持平稳增长，呈现一“稳”一“好”两个基本特点。

（3）信息技术、自动化技术的发展促进行业技术水平不断提高

现代信息技术和光、机、电自动化控制技术的出现和广泛运用，大大提高了现代物流系统的技术水平。互联网技术、无线通信技术的发展，实现了数据的快速、准确传递，使企业与客户之间的信息沟通交流、协调合作方便快捷，并能全程跟踪和有效管理物流渠道中的货物。自动化技术的发展改变了传统物流的工作模式和工作效率，有力地促进了物流系统集成行业的发展。

（4）物联网的发展为行业发展带来了广阔前景

物联网被誉为第三次信息技术革命，世界各国非常注重物联网的发展，温家宝总理提出了“感知中国”的理念，表示中国要抓住机遇，大力发展物联网技术，之后一系列物联网发展相关的产业政策也陆续出台。

物联网的特征之一就是物流系统的高度信息化、数字化、系统化、网络化、自动化，若将物联网技术应用到物流供应链管理中，可以大大提高物流供应链管理的准确性、时效性，使物流供应链管理加信息化、更加智能化、更加自动化。因此，国家物联网建设的逐渐推进，将为我国物流行业带来巨大的商机，行业发展前景十分广阔。

（5）物流服务基础性设施进一步完善

交通设施规模迅速扩大，为物流业发展提供了良好的设施条件。截至 2013 年底，全国铁路营业里程 10.30 万公里，其中高铁运营里程 1.10 万公里。高速公路通车里程 10.40 万公里。物流园区建设开始起步，仓储、配送设施现代化水平不断提高，一批区域性物流中心正在形成。物流技术设备加快更新换代，物流基础建设有了突破性进展。

2、影响行业发展的不利因素

（1）现代物流行业高端人才相对匮乏

相对于物流业快速发展的现实状况，我国物流教育一直面临着发展滞后的困境，而通过企业内部培育现代物流业所需的高层次复合型专业人才又需要较长周期，导致我国高端物流人才缺乏问题突出。行业内人才相对匮乏，特别是具有行业经验和实际操作能力的高层次复合型人才的匮乏，制约了我国物流行业的发展和提升。

（2）投融资渠道匮乏

我国物流行业发展历史较短，行业内企业平均规模较小，能够为客户提供海运网络合作项目运输服务和一体化物流供应链管理的企业较少。此外，较多现代物流服务商面临资金短缺、贷款困难等问题，限制了企业规模的扩大和竞争能力的提高。

（3）物流信息化程度不高

目前，物流行业直属监管部门缺失，这导致部门之间、地区之间、企业之间信息格式不统一、接口不统一，物流企业之间的信息系统自成体系，产业链上下游企业的信息平台之间难以对接，制造业和物流业联动缺乏“交集”。从而导致中国物流总费用占 GDP 总值的比例居高不下，达到 19.00%，而美国整个物流费用占 GDP 的总值是 8.70%，英国为 8.20%，日本为 7.90%。物流总费用居高不下，影响了整个行业的发展。

（八）公司业务发展规划

公司致力于由传统的国际货物运输代理企业向互联网物流企业转变，通过建立自己的 O2O 物流电子商务平台，实现产品、营销、服务、渠道和运营的互联网化，通过互联网平台为客户提供物流一体化解决方案，并增强与上下游企业的稳定合作。

奥林科技是从事国际物流产业互联网服务的领导企业，为国际物流及其上下游企业提供基于云技术的 O2O 平台和大数据金融服务，目前公司正在与奥林科技就开瑞物流电子商务平台进行开发，预计该电子商务平台将于 2015 年正式上线运营。该平台以运价通、订舱通、招财通、生意通、业务通为核心产品，提升公司信息化服务水平，降低成本，同时通过技术和商业模式的创新，将公司交易历史转变成为核心价值和信用资本，开创新的利润增长点，塑造公司自身的核心竞争力，让公司

在基于云计算平台的互联网新商业文明中建立起自己的品牌和企业资信，编织自己的全球网络，随时、随地、随意做生意、管生意。

通过该平台，客户可以进行自助式的运价查询，快速响应客户需求，提升客户满意度，同时通过客户数据行为分析驱动销售，进行精准营销，根据客户询报价情况和运价查询情况，及时分析客户业务特点，为客户制定符合其需求的物流运输方案。

通过建立自己的O2O电子商务服务平台，线上线下业务协同，资源共享，实现平台化营销和标准化服务，实现营销服务模式的转变，以新的姿态适应物流行业信息化、网络化的发展趋势。

公司O2O物流电子商务平台的具体发展规划如下：

（1）运价通产品上线

公司在建立自己的O2O物流电子商务平台时，以运价通作为线上的第一款产品，运价的查询行为往往是客户与物流企业合作机会的起点，推出了对应的运价通产品。利用领先的云计算技术帮助公司建立自己O2O营销服务平台，线上线下业务协同，资源共享，实现平台化营销和标准化服务，实现营销服务模式的大转变。

通过运价通产品，客户可以根据自己的要求对航线、港口等条件进行筛选查询；客户可以在首页上看到自己的专属销售/客服人员，同时包含公司的相关新闻公告、船期信息或推荐运价等信息。

（2）后续产品持续上线

公司O2O电子商务平台以运价通、订舱通、招财通、生意通、业务通为核心产品，待运价通成熟运营并为平台积累了一定量的客户时，公司将相继推出订舱通、招财通等配套的线上物流软件，订舱通实现订舱发送方和接收方在线类似于QQ加好友的形式进行握手合作，快速搭建业务委托通，实现两个公司之间人与人的在线直接业务对接，同时可直线实现线上支付。

（3）线上线下协同发展

公司通过O2O物流电子商务平台，将可标准化操作的业务由线下转移到线上，不仅可以节省相关成本，同时将大大提高物流的运输效率，增强公司的业务竞争力；

同时，对于一些需要提供定制化服务的企业，公司将仍以线下服务为主。

第三节 公司治理

一、最近两年公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况

有限公司初期，公司依据《公司法》的规定制定了公司章程，构建了适应有限公司发展的组织结构。股东会由全体股东组成，为有限公司的最高权力机构，行使《公司法》及有限公司《公司章程》规定的职权。有限公司成立初期未设立董事会，设立执行董事一名；有限公司成立初期未设立监事会，设有监事一名，由股东会选举产生，负责检查公司财务，对董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、法规或者公司章程的行为进行监督等。有限公司设总经理一名，由股东会聘任或解聘，总经理对执行董事负责，参与主持公司的日常生产经营管理工作。

股份公司成立后，公司建立了健全的组织机构，按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的法人治理结构。2015年01月28日，公司全体发起人依法召开公司创立大会暨第一次股东大会，审议通过了股份公司《公司章程》、《筹建工作报告》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理与决策制度》、《对外投资管理制度》、《公司财务管理制度》等公司内部管理制度；2015年01月28日，公司全体董事依法召开公司第一届董事会第一次会议，审议通过了股份公司《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《投资者关系管理制度》等公司内部管理制度；2015年02月16日，公司全体董事依法召开公司第一届董事会第二次会议，审议通过了股份公司《信息披露管理制度》、《内部审计制度》等公司内部管理制度。股份公司创立大会暨第一次股东大会选举产生了董事会、监事会成员，公司职工代表大会选举产生了1名职工代表监事。股份公司第一届董事会第一次会议选举产生了董事长，聘任了总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书。股份公司第一届监事会第一次会议选举产生了监事会主席。至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了公司的股东大会、董事会、监事会制度，并制定了相应的议事规则和工作细则。

公司整体变更设立后，公司能够按照《公司法》、《公司章程》及相关治理制度规范运行。截至本公开转让说明书签署之日，公司共召开了两次股东大会、两次

董事会、一次监事会，符合《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则的要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益，会议程序规范、会议记录完整。公司“三会”的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能按照“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常经营。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，保证公司治理的合法合规。

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

二、最近两年公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果

经公司全体董事对公司治理机制进行讨论评估，全体董事认为，公司依照《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立了股东大会、董事会、监事会和经理层“三会一层”的法人治理结构，制定了三会议事规则、总经理工作细则，明确决策、执行、监督等方面的职责权限，形成科学有效的职责分工和制衡机制。股东大会对董事会在公司投资、融资、资产的收购处置、担保等方面有明确的授权，董事会对董事长及总经理在日常经营业务中也有明确的授权。公司为了保证经营目标的实现而建立的政策和控制程序，在经营管理中起到重要作用。公司关联交易管理制度的建立保证公司与关联方之间的关联交易符合公平、公正、公开的原则，确保公司的关联交易行为不损害公司和非关联股东的合法权益。

（一）股东权利保障

在股东权利保障方面，公司根据《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定，建立了相对健全的股东保障机制，保证股东能充分行使知情权、参与权、质询权与表决权。

1、知情权

股东有权查阅公司章程、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、监事会会议决议及财务会计报告；

股东提出查阅前条所述有关信息或者索取资料的，应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。

2、参与权

股东通过股东大会行使重大决策参与权。股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，应于上一会计年度结束后的6个月内举行；临时股东大会不定期召开。

3、质询权

《公司章程》第三十条第（三）项明确规定：股东有权对公司的经营进行监督，提出建议或质询。

4、表决权

股东通过股东大会行使表决权，普通决议是指对于股东大会的一般表决事项，仅需出席会议的股东所持表决权的半数即可通过的决议。特别决议是指对于股东大会的特殊表决事项，如修改公司章程、增加或者减少注册资本的决议，公司合并、分立、解散或者变更公司形式，公司在一年内购买、出售重大资产、对外投资金额超过公司最近一期经审计总资产百分之七十的，股权激励计划等，必须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上才可以通过。

（二）投资者关系管理机制建设情况

公司重视投资者关系管理工作，制订了《投资者关系管理制度》，明确董事会秘书为公司投资者关系管理事务的具体负责人。投资者关系管理工作是指公司通过信息披露与交流，加强与投资者之间的沟通，增进投资者对公司的了解和认同，提升公司治理水平，以实现公司整体利益最大化和保护投资者合法权益的重要工作。2015年1月28日，公司召开第一届董事会第一次会议，审议通过了《投资者关系管理办法》，具体规定投资者关系管理工作的内容和方式。公司通过以下渠道和方

式加强与投资者的沟通和交流：

公司与投资者沟通的主要方式包括但不限于：定期报告和临时公告、年度报告说明会、股东大会、公司网站、一对一沟通、邮寄资料、解答电话咨询、现场参观、分析师会议和路演等。公司尽可能通过多种方式与投资者及时、深入和广泛地沟通，充分利用互联网络提高沟通效率，降低沟通成本。

在合法合规的前提下尽可能地回答投资者的询问，并在公司网站上披露公司信息，方便投资者查询和咨询。

（三）纠纷解决机制建设情况

《公司章程》第九条规定：本公司章程自生效之日起，即成为规范公司的组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力。依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。

公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，通过诉讼解决。

（四）关联股东和董事回避制度建设情况

《公司章程》第七十八条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

《股东大会议事规则》第三十八条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应当回避投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

股东大会审议关联交易事项，有关联股东的回避和表决程序如下：

（一）股东大会审议的某项事项与某股东有关联关系，该股东应当在股东大会召开之日前向公司董事会披露其关联关系；

（二）股东大会在审议有关关联交易事项时，大会主持人宣布有关关联关系的股东，并解释和说明关联股东与关联交易事项的关联关系；

（三）大会主持人宣布关联股东回避，由非关联股东对关联交易事项进行表

决；

（四）关联事项形成决议，须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的二分之一以上通过，但若该关联交易事项涉及公司章程第七十六条规定的事项时，股东大会决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的三分之二以上通过。

应予回避的关联股东有权参与有关关联事项的审议讨论，并可就该关联交易是否公平、合法及产生的原因等向股东大会作出解释和说明，但该股东无权就该事项参与表决。

股东大会审议有关关联交易事项时，负责清点该事项之表决投票的股东代表不应由该关联股东的代表出任。

《董事会议事规则》第二十条规定：有关公司的关联交易，由财务负责人、董事会秘书向董事会拟订议案并向董事会提出，该议案应详细说明关联企业或关联人士的基本情况、与公司的关联关系、交易性质、交易方式、有关协议的主要内容、交易价格或定价方式、对公司是否有利。必要时应当聘请律师、资产评估师、独立财务顾问进行审查。

《董事会议事规则》第三十三条规定：董事与董事会会议决议所涉及事项的企业有关联关系的，该董事可以出席会议并阐明意见，但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。本规则所称的关联关系，包括但不限于以下情形：

（一）董事个人直接或者间接与公司已有的或者计划中的合同、交易、安排有关联关系时（聘任合同除外）；

（二）董事担任法定代表人、董事、总裁或其他关键管理人员，或者以其他形式直接或间接控制的企业，直接或者间接与公司已有的或者计划中的合同、交易、安排有关联关系时；

（三）董事的配偶、子女担任法定代表人、董事、总裁、或者以其他形式直接或间接控制的企业，直接或者间接与公司已有的或者计划中的合同、交易、安排有关联关系或有实质性利益关系时；

（四）法律、法规及公司章程规定应当回避的。

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三人的，应将该事项提交股东大会审议。

（五）财务管理及风险控制机制建设情况

《公司章程》第一百四十四条规定：公司依照法律、行政法规和国家有关部门的规定，制定公司的财务会计制度。

《公司章程》第一百四十六条规定：公司除法定的会计账簿外，不另立会计账簿。公司的资产，不得以任何个人名义开立账户存储。

公司《信息披露事务管理制度》第二十条规定：年度报告应当在每个会计年度结束之日起 4 个月内，半年度报告应当在每个会计年度的上半年结束之日起 2 个月内编制完成并披露。

公司应当与全国股份转让系统公司约定定期报告的披露时间。

公司应当按照全国股份转让系统公司安排的时间披露定期报告，因故需要变更披露时间的，应当告知主办券商并向全国股份转让系统公司申请。

公司预计不能在规定期限内披露定期报告的，应当及时向全国股份转让系统公司报告，并公告不能按期披露的原因、解决方案及延期披露的最后期限。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况

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

公司控股股东、实际控制人最近两年不存在违法违规及受处罚的情况。

四、公司独立性情况

（一）业务独立性

公司的主营业务为国际货物运输代理业务，包括第三方运输管理、海运网络合作项目、全球物流供应链管理、航空公司代理销售业务，国际货物运输代理业

务包括接受货主委托，代办租船、订舱、配载、缮制有关证件、报关、报验、保险、集装箱运输、拆装箱、签发提单、结算运杂费，乃至交单议付和结汇等。

公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所，以及独立的采购、生产及销售系统，不存在影响公司独立性的重大或频繁关联交易；在业务上已与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开。

（二）资产独立性

自有限公司设立以来，公司的历次出资、股权转让、增加注册资本均经过中介机构出具的验资报告验证，并通过了工商行政管理部门的变更登记确认。公司主要财产权属明晰，均由公司实际控制和使用，不存在资产被控股股东占用的情形，也不存在为控股股东及其控制的企业提供担保的情形。

（三）人员独立性

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

截至本公开转让说明书签署之日，公司的总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均在公司领薪，未在控股股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东及其控制的其他企业领薪；财务人员未在控股股东及其控制的其他企业中兼职。

（四）财务独立性

开瑞物流现持有中国人民银行青岛市中心支行核发的《开户许可证》，核准号为 J4520004170404，开户银行为中国银行股份有限公司山东省分行，账号为 213023149099。

开瑞物流现持有青南国税青字 370202750413787 号《税务登记证》。

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

（五）机构独立性

公司已经建立起独立完整的组织结构，拥有独立的职能部门。此外，公司各机构制定了内部规章制度，各部门均已建立了较为完备的规章制度。公司设立了独立的组织机构，拥有机构设置自主权，各部门之间分工明确、各司其职，保证了公司运转顺利。报告期内，公司拥有独立的住所，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间机构混同的情形。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，除本公司外，公司控股股东及实际控制人黄春玲控股或参股的其他企业有三家，分别为青岛凯瑞通国际贸易有限公司、青岛君合嘉福投资管理企业（有限合伙）和 Affinity Logistics Ltd.Hongkong，企业具体情况如下：

（1）青岛凯瑞通国际贸易有限公司

青岛凯瑞通国际贸易有限公司成立于 2012 年 11 月 12 日；注册资本：10 万元；住所：青岛市市南区中山路 44-60 号 1516 户；经营范围：货物进出口、技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规限制的项目取得许可后方可经营）。（以上范围需经许可经营的，须凭许可证经营）；注册号：370202230126438；公司类型：有限公司（自然人控股）；法定代表人：汪海伟。

截至本公开转让说明书签署之日，公司的股权结构为：

出资方	出资额（元）	出资比例(%)	出资方式
黄春玲	50,000.00	50.00	货币出资
汪海伟	50,000.00	50.00	货币出资
合计	100,000.00	100.00	-

从经营范围来说，青岛凯瑞通国际贸易有限公司成的经营范围为货物进出口、技术进出口（法律、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规限制的项目取得许

可后方可经营)；开瑞物流的经营范围为从事进出中华人民共和国港口货物运输的无船承运业务(无船承运业务经营资格登记证有效期限以许可证为准)。承办海运、空运进出口货物的国际运输代理业务，包括：揽货、订舱、仓储、中转、集装箱拼装拆箱、结算运杂费、报关、报检、保险、相关的短途运输服务及运输咨询业务；国际船舶代理业务。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)。

从主营业务来说，青岛凯瑞通主要从事外贸进口业务，即主要从澳洲采购商品在国内进行销售；开瑞物流主要从事货物的海、陆、空进出口货运运输代理业务。

青岛凯瑞通与开瑞物流从事的货运代理业务在经营范围上没有重叠，不构成同业竞争。

(2) 青岛君合嘉福投资管理企业(有限合伙)

青岛君合嘉福投资管理企业(有限合伙)，成立于2014年12月22日，主要经营场所：青岛市市南区宁夏路288号青岛软件园7号楼7A区；经营范围：受托投资管理。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】；注册号：370202230202897；执行事务合伙人：黄春玲；合伙企业类型：有限合伙企业；合伙期限：自2014年12月22日至2024年11月27日。

各合伙人及出资情况如下：

合伙人	实缴出资额(元)	出资比例(%)	合伙人类型	开瑞物流的任职情况
黄春玲	351,000.00	35.10	普通合伙人	董事长
刘平	100,000.00	10.00	有限合伙人	财务负责人
刘萃杰	94,000.00	9.40	有限合伙人	客服部经理
项宇	93,000.00	9.30	有限合伙人	总经理助理
李静	83,000.00	8.30	有限合伙人	操作中心经理
唐凌	64,000.00	6.40	有限合伙人	海外事业部经理
崔明友	61,000.00	6.10	有限合伙人	空运中心机场经理
邵蝉	51,000.00	5.10	有限合伙人	空运中心操作经理
张海青	40,000.00	4.00	有限合伙人	操作中心经理

卢益谦	32,000.00	3.20	有限合伙人	行政部经理
王淼	31,000.00	3.10	有限合伙人	商务部经理
合计	1,000,000.00	100.00		

君合嘉福主要作为公司员工股权激励平台，未开展实质性的经营业务，与开瑞物流不构成同业竞争。

(3) Affinity Logistics Ltd.Hongkong

Affinity Logistics Ltd.Hongkong 成立于 2009 年 10 月 8 日，在香港注册成立。
注册地址：FAR EAST CONSORTIUM BLDG121 DES VOEUX RD CENTRAL HK；
登记证号码：51269073-000-10-09-5；公司股权结构如下：

出资方	出资额（美元）	出资比例(%)	出资方式
耿春昀	5,000.00	50.00	货币出资
李忠堂	2,500.00	25.00	货币出资
黄春玲	2,500.00	25.00	货币出资
合 计	10,000.00	100.00	-

股东最初设立该公司，是希望通过 Affinity Logistics Ltd.Hongkong 搭建一个货运组织的平台，但截至目前尚未实行，因此公司设立至今没有开展实际业务，与开瑞物流不构成同业竞争。该公司未来有计划继续推进平台搭建工作，货运组织平台的搭建不仅与开瑞物流不构成同业竞争，实际上更有助于同行间交流，有利于开瑞物流未来的经营发展。截至本公开转让说明书签署之日，开瑞物流控股股东、实际控制人及其控制或参股的其他企业与开瑞物流不存在同业竞争。

(二) 公司与控股股东、实际控制人的近亲属控制的其他企业的同业竞争情况

公司的控股股东、实际控制人的近亲属均不存在控股或参股其他企业的情况，公司不存在与控股股东、实际控制人的近亲属控制的其他企业同业竞争的情况。

(三) 关于避免同业竞争的措施

为避免今后出现同业竞争情形，维护公司的利益和保证公司的长期稳定发展，公

司控股股东、实际控制人于 2015 年 1 月 28 日出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺内容如下：

1. 本人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开瑞物流构成竞争的业务及活动，或拥有与开瑞物流存在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营实体、机构、经济组织的控制权，或在该经营实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2. 本人在担任开瑞物流董事、监事、总经理或其他高级管理人员期间及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺。

3. 本人愿意承担因违反上述承诺，由本人直接原因造成的，并经法律认定的开瑞物流的全部经济损失。

该《避免同业竞争承诺函》依法具有法律约束力。

六、公司最近两年关联方资金占用和对关联方的担保情况

（一）资金占用情况

最近两年，公司不存在股东占用公司资金的情况。截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金的情况。

（二）对外担保情况

最近两年，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

（三）防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

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

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员持股情况

1、直接持股情况

公司董事、监事、高级管理人员直接持有开瑞物流股份的情况如下：

序号	股东名称	职务	持股数量（股）	持股比例（%）
1	黄春玲	董事长	4,000,000	40.00
2	赵振胜	董事、副总经理	1,500,000	15.00
3	耿春昀	董事、董事会秘书	1,000,000	10.00
4	欧阳欣	董事、总经理	500,000	5.00
5	崔恩庭	董事、副总经理	300,000	3.00
合计	—	—	7,300,000	73.00

2、间接持股情况

公司董事、监事、高级管理人员不存在间接持股的情况。

（二）相互之间存在亲属关系情况

公司董事、监事和高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）与申请挂牌公司签订重要协议或作出重要承诺情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员均与公司签署《劳动合同》，合同详细规定了董事、监事、高级管理人员的责任和义务。

除本公开转让说明书披露的协议或承诺之外，董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属没有与公司签订重要协议或作出重要承诺情况。

（四）在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司的董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况如下：

姓名	职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与开瑞物流关系
黄春玲	董事长	君合嘉福	执行事务合伙人	—

（五）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	职务	对外投资公司名称	持有股权（%）	主营业务
黄春玲	董事长	青岛凯瑞通国际贸易 有限公司	50.00	货物进出口业务
		青岛君合嘉福投资管理 企业（有限合伙）	35.10	没有开展实际业务
		Affinity Logistics Ltd.Hongkong	25.00	没有开展实际业务
耿春昀	董事、董 事会秘书	上海梦僮国际贸易有 限公司	30.00	货物进出口业务
		上海达距物联网科技 发展有限公司	25.00	智能提货柜销售
		Affinity Logistics Ltd.Hongkong	50.00	没有开展实际业务
		Orient Logistic Solutions Co., Ltd. Hongkong	50.00	没有开展实际业务

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员不存在对外投资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

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

（七）其它对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

八、最近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

报告期内公司董事、监事和高级管理人员变动情况如下：

（一）董事变动情况

有限公司成立初期，未成立董事会，聘任汪海波为执行董事，在 2012 年 12 月后，执行董事变更为黄春玲； 2015 年 01 月 28 日，公司召开第一次股东大会暨创立大会并作出决议，选举黄春玲、赵振胜、耿春昀、欧阳欣和崔恩庭为公司第一届董事会董事。2015 年 01 月 28 日，公司召开第一届董事会第一次会议并作出决议，选举黄春玲为公司董事长。

（二）监事变动情况

有限公司成立初期，公司未设立监事会，设有监事一名； 2015 年 01 月 28 日，公司召开职工代表大会并作出决议，选举卢益谦为职工代表监事；2015 年 01 月 28 日，公司召开第一次股东大会暨创立大会并作出决议，选举王淼、李静为公司第一届监事会股东代表监事，与职工代表监事卢益谦组成公司监事会。2015 年 01 月 28 日，公司召开第一届监事会第一次会议选举王淼为监事会主席。

（三）高级管理人员变动情况

有限公司成立初期，公司聘任总经理一名；2015 年 01 月 28 日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任欧阳欣为公司总经理，聘任赵振胜、崔恩庭、曹永刚为公司副总经理，聘任耿春昀为公司董事会秘书，聘任刘平为公司财务负责人。

公司董事、监事和高级管理人员的任职符合现行法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定，公司董事、监事、高级管理人员最近两年所发生的变化情况符合相关法规和《公司章程》的规定，并履行了必要的法律程序。公司董事、监事、高级管理人员的变动均因《公司章程》规定、经营管理需要等正常原因而发生，且核心管理人员并未发生变动，并没有构成公司董事和高级管理人员的重大变化，没有对公司持续经营造成不利影响。

第四节 公司财务

一、最近两年经审计的财务报表

资产负债表

货币单位：元

资 产	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：		
货币资金	3,075,265.52	2,988,648.52
交易性金融资产	-	-
应收票据	-	-
应收账款	21,729,162.14	10,086,324.17
预付款项	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	1,703,646.47	524,700.00
存货	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	212,716.65	198,383.56
流动资产合计	26,720,790.78	13,798,056.25
非流动资产：		
可供出售金融资产	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	-	-
投资性房地产	-	-
固定资产	276,304.72	157,387.31
在建工程	-	-
工程物资	-	-
固定资产清理	-	-
无形资产	-	-
开发支出	-	-

商誉	-	-
长期待摊费用	-	-
递延所得税资产	59,173.76	26,795.52
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	335,478.48	184,182.83
资产总计	27,056,269.26	13,982,239.08

资产负债表（续）

货币单位：元

负债和所有者权益	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
应付票据	-	-
应付账款	16,603,568.23	5,181,349.39
预收款项	-	442,927.92
应付职工薪酬	154,932.00	94,020.00
应交税费	47,067.55	10,978.26
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	34,431.89	-
一年内到期的非流动负债	-	-
其他流动负债	-	-
流动负债合计	16,839,999.67	5,729,275.57
非流动负债：		
长期借款	-	-
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	16,839,999.67	5,729,275.57
实收资本（或股本）	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	21,626.96	-
一般风险准备	-	-
未分配利润	194,642.63	-1,747,036.49
所有者权益合计	10,216,269.59	8,252,963.51
负债和所有者权益总计	27,056,269.26	13,982,239.08

利润表

货币单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	130,085,151.82	105,977,026.83
减：营业成本	124,632,652.92	104,190,919.81
营业税金及附加	261,124.29	70,558.61
销售费用	601,488.70	392,287.76
管理费用	2,464,158.23	1,215,623.14
财务费用	43,928.40	7,018.38
资产减值损失	129,512.98	-5,024.85
加：公允价值变动收益	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资 收益	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
二、营业利润	1,952,286.30	105,643.98
加：营业外收入	25,385.83	37,652.10
减：营业外支出	-	-
其中：非流动资产处置损失	-	-
三、利润总额	1,977,672.13	143,296.08
减：所得税费用	14,366.05	1,256.21
四、净利润	1,963,306.08	142,039.87
五、其他综合收益	-	-
六、综合收益总额	1,963,306.08	142,039.87

现金流量表

货币单位：元

项 目	2014 年度	2013 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	122,636,773.09	104,135,277.53
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	63,951.92	792,335.81
经营活动现金流入小计	122,700,725.01	104,927,613.34
购买商品、接受劳务支付的现金	114,422,367.96	103,074,524.48
支付给职工以及为职工支付的现金	2,292,976.04	1,435,059.20
支付的各项税费	2,275,452.52	2,039,795.87
支付其他与经营活动有关的现金	3,396,807.73	2,246,511.50
经营活动现金流出小计	122,387,604.25	108,795,891.05
经营活动产生的现金流量净额	313,120.76	-3,868,277.71
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	194,047.37	38,400.00
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	194,047.37	38,400.00
投资活动产生的现金流量净额	-194,047.37	-38,400.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	1,500,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	-	-
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	-	1,500,000.00
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	-	-
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-

支付其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流出小计	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	-	1,500,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-32,456.39	6,792.82
五、现金及现金等价物净增加额	86,617.00	-2,399,884.89
加：期初现金及现金等价物余额	2,988,648.52	5,388,533.41
六、期末现金及现金等价物余额	3,075,265.52	2,988,648.52

所有者权益变动表

货币单位：元

项 目	2014 年度						所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他	少数股东权益	
一、上年年末余额	10,000,000.00	-	-	-1,747,036.49	-	-	8,252,963.51
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期会计差错更正	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	10,000,000.00	-	-	-1,747,036.49	-	-	8,252,963.51
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	21,626.96	1,941,679.12	-	-	1,963,306.08
（一）综合收益总额	-	-	-	1,963,306.08	-	-	1,963,306.08
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	21,626.96	-21,626.96	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	21,626.96	-21,626.96	-	-	-
2、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	10,000,000.00	-	21,626.96	194,642.63	-	-	10,216,269.59

所有者权益变动表（续）

货币单位：元

项 目	2013 年度						所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	其他	少数股东权益	
一、上年年末余额	8,500,000.00	-	-	-1,889,076.36	-	-	6,610,923.64
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期会计差错更正	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	--	-	-	-	-
二、本年初余额	8,500,000.00	-	-	-1,889,076.36	-	-	6,610,923.64
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,500,000.00	-	-	142,039.87	-	-	1,642,039.87
（一）综合收益总额	-	-	-	142,039.87	-	-	142,039.87
（二）所有者投入和减少资本	1,500,000.00	-	-	-	-	-	1,500,000.00
1、所有者投入资本	1,500,000.00	-	-	-	-	-	1,500,000.00
2、股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	10,000,000.00	-	-	-1,747,036.49	-	-	8,252,963.51

二、财务报表编制基础

（一）财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。此外，本集团还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定》（2014年修订）披露有关财务信息。

本财务报表以持续经营为基础列报。

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。

三、审计意见

中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）接受委托，审计了公司2014年12月31日和2013年12月31日的资产负债表，2014年度和2013年度公司的利润表、现金流量表和所有者权益变动表以及财务报表附注，并于2015年1月22日出具了标准无保留意见的《审计报告》（中兴华审字【2015】第SD-4-006号），审计意见如下：

“我们认为，青岛开瑞公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了青岛开瑞公司2013年12月31日、2014年12月31日财务状况以及2013年度、2014年度的经营成果和现金流量。”

四、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

（一）主要会计政策、会计估计

1、会计期间

本公司会计期间从公历每年一月一日至十二月三十一日止。

2、营业周期

正常营业周期是指本公司从提供物流服务起至实现现金或现金等价物的期间，

本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

3、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

(1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

(2) 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在

合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准，判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

5、合并财务报表的编制方法

（1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的企业或主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

6、现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金及可以随时用于支付的银行存款；现金等价物是指持有的期限短、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。

7、金融工具的确认和计量

（1）金融资产

公司按投资目的和经济实质对拥有的金融资产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、应收款项、可供出售金融资产四类。可供出售金融资产以公允价值计量且其变动计入所有者权益，应收款项及持有至到期投资以摊余成本计量。

（2）金融负债

金融负债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以摊余成本计量的其他金融负债两类。

（3）金融资产减值

期末，公司对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，根据金融资产的账面价值与其未来现金流量现值的差额计提减值准备。

8、应收款项坏账准备的确认和计提

应收账款以实际发生额减去坏账准备后的净额列示。

公司根据行业特点及客户信用状况确定应收款项坏账计提方法为余额百分比法，计提比例为 1%，企业在每个会计期末根据本期末应收款项的余额计提坏账准备。

9、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司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。

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有

者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份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（通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和（通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产

交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

（2）后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

② 权益法核算的长期股权投资

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

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企

业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

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

③ 收购少数股权

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

④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的。其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合

收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交

易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

10、固定资产

（1）固定资产标准

为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有且使用寿命超过一个会计年度且未列入存货的有形资产。在同时满足以下条件时，公司将符合定义的有形资产确认为固定资产：

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

（2）固定资产计价

固定资产按照取得时的成本入账。取得成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等。

（3）固定资产折旧方法

公司采用年限平均法计提固定资产折旧，固定资产分类、使用年限、年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限（年）	净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-40	3-5	2.375-4.85
机器设备	5-18	3-5	5.28-19.40
运输设备	4-10	3-5	9.50-24.25
其他设备	3-5	3-5	19.00-32.33

已计提减值准备的固定资产，以扣除已计提的固定资产减值准备累计金额后的金额作为应计折旧额。

（4）固定资产减值准备

固定资产减值准备的计提按照资产减值核算方法处理，固定资产减值损失一经确认在以后会计期间不再转回。

11、在建工程

(1) 在建工程是指正在施工中尚未完工或虽已完工但尚未达到预定可使用状态的工程。

(2) 在建工程按实际发生的支出确定其工程成本。

(3) 所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，待办理了竣工决算手续后再作调整。

(4) 在建工程减值准备的计提按照资产减值核算方法处理。在建工程减值损失一经确认在以后会计期间不再转回，当该项资产处置时予以转回。

12、借款费用

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

(2) 借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

① 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

② 借款费用已经发生；

③ 为使资产达到预定可使用或者销售状态所必要的购建或生产活动已经开始。

(3) 为购建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，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

(4) 为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款所发生的借款

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

(5) 符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的,暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用,计入当期损益。

(6) 购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或销售状态之后所发生的借款费用计入当期损益。

13、无形资产

(1) 无形资产的计价方法:无形资产按其成本作为入账价值。

(2) 自行研究开发的无形资产,其研究阶段的支出,于发生时计入当期损益;其开发阶段的支出,同时满足下列条件的,确认为无形资产(专利技术和非专利技术):

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,应当证明其有用性;

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。

(3) 无形资产摊销方法和期限

① 对于使用寿命有限的无形资产,在使用寿命期限内,采用直线法摊销。

② 对于使用寿命不确定的无形资产,不摊销。于每年年度终了,对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核,如果有证据表明其使用寿命是有限的,则估计其使用寿命,并按其估计使用寿命进行摊销。

(4) 无形资产减值准备

无形资产减值准备的计提按照资产减值核算方法处理。无形资产减值损失一经确认在以后会计期间不再转回，当该项资产处置时予以转回。

14、长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额核算，在项目受益期内平均摊销。如果长期摊销的费用项目不能使以后会计期间受益的，将尚未摊销的该项目的余额全部转入当期损益。

15、应付职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工薪酬。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划。设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险，相应的应缴存金额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，在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，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

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）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

16、预计负债

（1）确认标准

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，确认为预计负债：

- ① 该义务是企业承担的现时义务；
- ② 履行该义务很可能导致经济利益流出企业；
- ③ 该义务的金额能够可靠地计量。

（2）计量方法

预计负债按照履行相关现实义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。

17、股份支付

本公司股份支付的确认和计量，以真实、完整、有效的股份支付协议为基础。具体分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

（1）以权益工具结算的股份支付

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。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，相应增加资本公积。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，按照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和资本公积。

权益工具的公允价值，应当按照本公司制定的“金融工具确认和计量”的会计政策执行。

（2）以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本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，按本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

18、股份回购

回购本公司股份，应按照成本法确定对应的库存股成本。

注销的库存股成本高于对应股本成本的，依次冲减资本公积、盈余公积、未分配利润的金额；注销的库存股成本低于对应股本成本的，增加资本公积。

转让的库存股，转让收入高于库存股成本的，增加资本公积；转让收入低于库存股成本的，依次冲减资本公积、盈余公积、未分配利润的金额。

因实行股权激励回购本公司股份的，在回购时，按照回购股份的全部支出作为库存股处理，同时进行备查登记。

19、收入确认方法和原则

（1）销售商品

在同时符合下列条件时确认销售商品收入：

- ① 公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- ② 公司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企业；
- 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

在同一会计年度内开始并完成的劳务，在完成劳务时确认收入。如劳务的开始和完成分属不同的会计年度，在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，在资产负债表日按完工百分比法确认相关的劳务收入。在同时符合下列条件时，劳务交易的结果能够可靠地计量：

- 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 交易的完工进度能够可靠地确定；

④ 交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

(3) 让渡资产使用权在同时满足以下条件时，确认让渡资产使用权收入：

① 相关的经济利益很可能流入企业；

② 收入金额能够可靠地计量。

本公司收入主要包括出口海、空运输代理业务；进口海、空代理运输业务；第三方总代理业务。

出口海、空代理运输业务：在代理运输货物离港并经托运方确认后确认收入，按实际发生的运杂费计量。

进口海、空运输代理业务：在代理运输货物到达国内口岸或到达交货地点并经托运方确认后确认收入，按实际发生的运杂费计量。

第三方总代理业务：在提供合同或协议所规定物流服务后并在合同或协议规定的日期确认收入实现。

20、政府补助

(1) 公司取得与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产达到预定可使用状态时起，在该资产使用寿命内平均分配，分次计入以后各期的损益。

相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，应将尚未分配的递延收益余额一次性转入资产处置当期的损益。

(2) 公司取得与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益。

21、所得税

本公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

(1) 递延所得税资产

① 资产、负债的账面价值与其计税基础存在可抵扣暂时性差异的，以未来期间很可能取得的用以抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率，计算确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得

税资产。

② 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，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。

（2）递延所得税负债

资产、负债的账面价值与其计税基础存在应纳税暂时性差异的，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率，确认由应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

22、资产减值

公司于资产负债表日对长期股权投资、采用成本价值模式进行后续计量的固定资产、在建工程、无形资产等项目进行判断，当存在下列迹象时，表明资产可能发生了减值，本公司将进行减值测试，对商誉和受益年限不确定的无形资产每年末均进行减值测试。难以对单项资产的可收回金额进行测试的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础测试。

（1）资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。

（2）公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响。

（3）市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低。

（4）有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏。

（5）资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

（6）公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等。

(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值与可收回金额之差额确认为资产减值损失，计提相应的资产减值准备。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

(二) 重大会计政策、会计估计变更及对公司利润的影响

(一) 会计政策变更

2014年1月至7月，财政部发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》（简称 企业会计准则第39号）、《企业会计准则第40号——合营安排》（简称 企业会计准则第40号）和《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》（简称 企业会计准则第41号），修订了《企业会计准则第2号——长期股权投资》（简称 企业会计准则第2号）、《企业会计准则第9号——职工薪酬》（简称 企业会计准则第9号）、《企业会计准则第30号——财务报表列报》（简称 企业会计准则第30号）、《企业会计准则第33号——合并财务报表》（简称 企业会计准则第33号）和《企业会计准则第37号——金融工具列报》（简称 企业会计准则第37号），除企业会计准则第37号在2014年年度及以后期间的财务报告中使用时外，上述其他准则于2014年7月1日起施行。上述会计政策变更对本公司的财务报告未有影响。

(二) 会计估计变更

报告期内公司无会计估计变更，对公司的利润未产生影响。

(三) 重大前期差错更正

报告期内公司无重大前期差错更正，对公司的利润未产生影响。

五、盈利能力、偿债能力、营运能力及现金获取能力分析

序号	指标	2014年度/ 2014年12月31日	2013年度/ 2013年12月31日
一	盈利能力		
1	销售毛利率	4.19%	1.69%
2	销售净利率	1.51%	0.13%

3	净资产收益率	21.26%	1.91%
4	净资产收益率(扣除非经常性损益)	21.05%	1.40%
5	基本每股收益(元)	0.20	0.02
6	稀释每股收益(元)	0.20	0.02
二	偿债能力		
1	资产负债率	62.24%	40.98%
2	流动比率(倍)	1.59	2.41
3	速动比率(倍)	1.57	2.37
三	营运能力		
1	应收账款周转率	8.10	10.53
四	现金获取能力		
1	经营活动产生的现金流量净额(元)	313,120.76	-3,868,277.71
2	每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.03	-0.39

(一) 盈利能力分析

1、销售毛利率分析

公司 2013 年度与 2014 年度的综合毛利率分别为 1.69% 和 4.19%，有一定幅度的增长。开瑞物流平均毛利率只有 4.19% 的主要原因是公司最大的一块业务是第三方运输管理，收入占比为 75.56%，这块业务存在大量代收代付运费的情况，这种代收代付的代理模式实际上利润率极低，同时向船公司和航空公司收取的佣金比例也是很低的，但由于该类业务起到支持公司业务总量的作用，其业务量大，所带来的客户量、数据量对公司的发展有着重要的作用，由于公司未来规划是由传统的国际货物运输代理企业向互联网物流企业转变，要建立自己的 O2O 物流电子商务平台，实现产品、营销、服务、渠道和运营的互联网化，通过互联网平台为客户提供物流一体化解决方案，这种基于云技术的 O2O 平台和大数据金融服务业务又依赖于第三方运输管理业务所带来的大量客户量和数据量，鉴于上述原因，公司保留了毛利率较低的第三方代理业务，因此拉低了公司的综合毛利率。

公司报告期内毛利率增长的主要原因系 2014 年度较 2013 年度的毛利增加了 3,666,391.88 元，增长比率高达 205.27%，高于收入的增长比率。其中 2014 年度新增的全球物流供应链管理业务，为公司创造了 1,355,632.37 元毛利，该项业务的毛

利率为 29.93%；公司 2014 年度的海运网络合作项目收入较 2013 年度大幅增长，增长比率高达 112.26%，毛利增加 2,068,809.49 元，该项业务的毛利率为 7.35%。因此，公司 2014 年度综合毛利率较 2013 年度有一定幅度的提升。

2、销售净利率分析

公司 2013 年度和 2014 年度的销售净利率分别为 0.13% 和 1.51%，2014 年度的销售净利率较 2013 年度上升 10.62 倍，主要原因系 2014 年度公司依靠新增的全球物流供应链管理业务，以及海运网络合作项目的规模提升，上述两项高毛利率业务的发展使得公司净利率得到提升。

3、净资产收益率分析

公司 2013 年度和 2014 年度的净资产收益率分别为 1.91% 和 21.26%，2014 年度净资产收益率大幅增加，2014 年度净利润较 2013 年度上升 10.17 倍，主要原因是公司依靠新增的全球物流供应链管理业务，以及海运网络合作项目的规模提升，使利润获得了大幅提升，而报告期内净资产数据变动不大，因此，净资产收益率大幅增加。

4、每股收益分析

公司 2013 年度和 2014 年度的基本每股收益分别为 0.02 元和 0.20 元，2013 年度和 2014 年度的稀释每股收益分别为 0.02 元和 0.20 元，公司 2014 年度与 2013 年度相比，基本每股收益与稀释每股收益均有提高，主要原因是公司报告期内在股本总数不变的基础上，净利润由 2013 年度的 142,039.87 元提高到了 2014 年度的 1,963,306.08 元，进而带动每股收益和稀释每股收益有一定幅度的提升。

（二）偿债能力分析

1、资产负债率分析

公司 2013 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日资产负债率分别为 40.98% 和 62.24%，报告期内公司的资产负债率均保持在较高水平，大额负债主要是应付账款，应付账款的款项性质主要是支付给船公司以及上游代理商的代理费用，由于公司业务规模较大，2014 年度营业收入高达 13,008.52 万元，因此账面上存在一定规模与业务相匹配的应付账款，导致报告期内公司的资产负债率偏高。

2、流动比率与速动比率分析

公司 2013 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日的流动比率分别为 2.41 倍和 1.59 倍，公司不存在预付账款和存货，存在少量其他流动资产，因此 2013 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日的速动比率分别为 2.37 倍和 1.57 倍，公司的流动比率和速动比率报告期内保持在正常水平，但有一定幅度的下滑，主要原因是流动资产增幅小于流动负债增幅，公司 2014 年度应付账款较 2013 年度的增幅高达 220.45%，主要原因是公司业务规模的增大。

（三）营运能力分析

公司 2013 年度和 2014 年度的应收账款周转率分别为 10.53 和 8.10，公司应收账款周转率下降的主要原因是 2014 年末应收账款账面余额比 2013 年末增加了 11,760,442.40 元，主要系随着公司业务规模的扩张所带来的应收账款规模上升。

报告期内，公司整体营运能力较强。

（四）现金流量分析

公司 2013 年度和 2014 年度的经营活动产生的现金流量净额分别为 -3,868,277.71 元和 313,120.76 元，公司 2013 年度经营活动产生的现金流量净额出现大额负数的主要原因是“购买商品、接受劳务支付的现金”较多，主要是公司为客户大量垫资造成。相对于本年度的现金流入规模，2014 年度“购买商品、接受劳务支付的现金”支付较少，现金流出减少。因此，报告期内公司经营活动产生的现金流量净额有所增加。

六、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入、利润和毛利率情况

1、收入确认与成本结转

公司的收入确认原则分类如下：

（1）出口海、空代理运输业务：在代理运输货物离港并经托运方确认后确认收入，按实际发生的运杂费计量，收入确认同时，公司会结转向船公司、航空公司支付的运输成本以及报关、报检、港口等服务环节发生的相应成本。

(2) 进口海、空运输代理业务：在代理运输货物到达国内口岸或到达交货地点并经托运方确认后确认收入，按实际发生的全流程运输费用计量，收入确认同时，结转向船公司、航空公司支付的运输成本以及报关、报检、港口等服务环节发生的相应成本。

(3) 第三方总代理业务：在提供合同或协议所规定物流服务后并在合同或协议规定的日期确认收入，收入确认同时结转相应成本。

注：公司的收入确认原则与业务划分标准不同，因此没有一一对应，其中出口海、空代理运输业务和进口海、空运输代理业务均包括第三方运输管理业务、海运网络合作项目和全球物流供应链管理业务，第三方总代理业务主要指作为仁川航空总代理的业务，与航空公司代理销售业务对应。

2、收入、利润的主要构成情况

报告期内，公司经营成果具体如下：

货币单位：元

项 目	2014 年度	增长率	2013 年度
营业收入	130,085,151.82	22.75%	105,977,026.83
其中：主营业务收入	130,085,151.82	22.75%	105,977,026.83
其他业务收入	-	-	-
营业利润	1,952,286.30	1,747.99%	105,643.98
利润总额	1,977,672.13	1,280.13%	143,296.08
净利润	1,963,306.08	1,282.22%	142,039.87

报告期内，公司业务收入主要来源于第三方运输管理收入、海运网络合作项目收入、全球物流供应链管理收入和航空公司代理销售业务收入，公司 2013 年度和 2014 年度主营业务收入占营业收入的比例均为 100.00%，无其他业务收入。公司净利润呈现大幅增长，2014 年度较 2013 年度增长 1,282.22%，主要原因系公司 2014 年度新增的全球物流供应链管理业务，为公司带来了 1,355,632.37 元的毛利，2014 年度的海运网络合作项目收入较 2013 年度大幅增长，增长比率高达 112.26%，毛利增加 2,068,809.49 元，因此，报告期内公司的经营成果整体呈现上升趋势。

(1) 按产品或服务类别划分

报告期内，公司各项收入占主营收入的比例情况如下：

项 目	2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
第三方运输管理	98,288,282.36	75.56	93,135,835.72	87.88
海运网络合作项目	27,256,486.76	20.95	12,841,191.11	12.12
全球物流供应链管理	4,529,267.48	3.48	-	-
航空公司代理销售	11,115.22	0.01	-	-
合 计	130,085,151.82	100.00	105,977,026.83	100.00

(2) 按业务区域划分

地区分类	2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
山东省内	102,270,215.62	78.62	88,703,048.99	83.70
山东省外	9,164,056.47	7.04	11,533,993.70	10.88
境外	18,650,879.73	14.34	5,739,984.14	5.42
合计	130,085,151.82	100.00	105,977,026.83	100.00

3、毛利率分析

报告期内，主营业务按业务类别区分的公司毛利率构成情况具体如下：

货币单位：元

项 目	2014 年度			2013 年度		
	收入	成本	毛利率（%）	收入	成本	毛利率（%）
主 营 业 务：						
第三方运输管理	98,288,282.36	96,196,733.57	2.13	93,135,835.72	91,285,041.84	1.99
海运网络合作项目	27,256,486.76	25,252,364.13	7.35	12,841,191.11	12,905,877.97	-0.50
全球物流供应链管理	4,529,267.48	3,173,635.11	29.93	-	-	-
航空公司代理销售	11,115.22	9,920.11	10.75	-	-	-
综合毛利率	-	-	4.19	-	-	1.69

公司2013年度和2014年度的综合毛利率分别为1.69%和4.19%，综合毛利率逐

年增长的主要原因系公司2014年度新增的全球物流供应链管理业务的毛利率较高，为29.93%，其收入占比为3.48%，公司的全球物流供应链管理业务由于整合了整个业务链条，提供了大量增值服务，因此整体毛利率远高于其他项目，对公司综合毛利率的提升具有重要贡献；另外海运网络合作项目随着与境外合作伙伴的长期稳定合作，议价能力有所增强，且随着业务经验的逐步积累，其项目的运营效率得到了一定幅度的提升，因此报告期内海运网络合作项目的毛利率有所增长。

（二）主要费用及变动情况

货币单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
营业收入	130,085,151.82	105,977,026.83
销售费用	601,488.70	392,287.76
管理费用	2,464,158.23	1,215,623.14
财务费用	43,928.40	7,018.38
销售费用占营业收入比例	0.46%	0.37%
管理费用占营业收入比例	1.89%	1.15%
财务费用占营业收入比例	0.03%	0.01%
期间费用合计占营业收入比例	2.38%	1.53%

1、销售费用占营业收入的比重变化趋势及分析

公司2013年度和2014年度销售费用占营业收入的比重分别为0.37%和0.46%，小幅波动，没有异常。

销售费用明细表如下：

货币单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
工资	294,385.00	211,232.00
社会保险费	84,090.35	69,374.36
住房公积金	14,527.00	11,452.00
差旅费	73,514.56	55,527.00
车辆费	134,971.79	44,702.40
合计	601,488.70	392,287.76

报告期内，由于公司业务规模增大，销售费用有一定幅度的提高。

2、管理费用占营业收入的比重变化趋势及分析

公司2013年度和2014年度管理费用占营业收入的比重分别为1.15%和1.89%，整体比率较低。

管理费用明细表如下：

货币单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
工资	448,788.85	229,561.16
职工福利费	122,640.00	-
社会保险费	111,143.36	46,651.02
住房公积金	16,501.00	22,080.00
办公费	20,642.92	9,754.73
通讯费	82,852.00	46,823.00
折旧费	75,129.96	52,642.12
租赁费	494,082.59	441,363.92
水电费	157,438.46	95,284.24
业务招待费	77,500.32	69,607.96
快递费	247,416.95	43,344.44
上市中介费	350,000.00	-
其他	260,021.82	158,510.55
合计	2,464,158.23	1,215,623.14

报告期内，管理费用有一定幅度的增长，主要是工资、员工福利费（公司组织员工外出旅游）、社会保险费、租赁费和快递费有所增加，原因是随着公司业务规模的增长，伴随着相应费用明细的一定幅度增长，其中快递费增加的主要原因是受税务局监管要求，公司在2014年9月起享受免征增值税优惠的同时，需要获取大量与境内外客户签订的合同和相关业务单据，并盖章留存，用于税务局不定期检查，因此企业相应承担了更多的快递费用。管理费用其他明细的主要内容为软件服务费、船务周刊服务费、会员费以及监控设备、电脑和业务软件采购费、维修费等，由于单笔金额较小，并未更为细致地分类。

3、财务费用占营业收入的比重变化趋势及分析

货币单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
利息收入	-4,134.20	-4,196.26
汇兑损失	42,667.83	26,079.85
汇兑收益	-44,177.69	-54,072.55
其他	49,572.46	39,207.34
合计	43,928.40	7,018.38

公司 2013 年度和 2014 年度财务费用占营业收入的比重分别为 0.01% 和 0.03%，波动不大，较稳定。

综上所述，公司在报告期内销售费用、管理费用、财务费用等期间费用合计数占营业收入的比重总体变化没有异常，与公司的实际经营情况相符。

（三）重大投资收益和非经常性损益

1、重大投资收益

报告期内，公司不存在重大投资收益。

2、非经常性损益

公司非经常性损益明细表如下：

货币单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置损益	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-
赔款支出	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	25,385.83	37,652.10
非经常性损益小计	25,385.83	37,652.10
所得税影响额	6,346.46	-
少数股东权益影响额（税后）	-	-
合计	19,039.37	37,652.10

报告期内，公司的非经常性损益主要为公司无法支付的负债结转所致。

（四）公司主要税项及相关税收优惠政策

1、开瑞物流适用的主要税（费）种和税（费）率

税种	计税依据	税率(%)
增值税	应税劳务	6.00
营业税	应纳税的营业额	5.00
房产税	计税余值	1.20
城市维护建设税	实际缴纳的流转税额	7.00
企业所得税	应纳税所得额	25.00
教育费附加	实际缴纳的流转税额	3.00
地方教育费附加	实际缴纳的流转税额	2.00

注 1：2013 年 8 月 1 日起公司为增值税一般纳税人，适用税率为 6%。2014 年 9 月 1 日起免征增值税。

注 2：2013 年 8 月 1 日前按其他服务业缴纳营业税，适用税率 5%。

2、开瑞物流享受税收优惠政策的有关情况

根据国家税务总局 2014 年第 42 号《国家税务总局关于国际货物运输代理服务有关增值税问题》的公告，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，因此，公司自 2014 年 9 月 1 日起免征增值税。

七、公司的主要资产情况

报告期各期末，公司资产构成及其占资产总额的比例如下：

货币单位：元

项 目	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
货币资金	3,075,265.52	11.37	2,988,648.52	21.37
应收账款	21,729,162.14	80.31	10,086,324.17	72.14
其他应收款	1,703,646.47	6.30	524,700.00	3.75

其他流动资产	212,716.65	0.78	198,383.56	1.42
流动资产合计	26,720,790.78	98.76	13,798,056.25	98.68
固定资产	276,304.72	1.02	157,387.31	1.13
递延所得税资产	59,173.76	0.22	26,795.52	0.19
非流动资产合计	335,478.48	1.24	184,182.83	1.32
总资产	27,056,269.26	100.00	13,982,239.08	100.00

2014年12月31日资产总额较2013年12月31日增加13,074,030.18元,增幅为93.50%,主要系新增了11,642,837.97元的应收账款。

（一）货币资金

货币单位：元

项目	2014年12月31日			2013年12月31日		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
库存现金	284.00	1.0000	284.00	24,301.96	1.0000	24,301.96
银行存款：						
人民币	827,238.89	1.0000	827,238.89	981,093.82	1.0000	981,093.82
美元	367,338.23	6.1190	2,247,742.63	325,288.71	6.0969	1,983,252.74
合计			3,075,265.52			2,988,648.52

公司的货币资金主要为银行存款,由于公司日常经营活动中对流动资金有一定需求,因此有必要保持一定规模的货币资金与业务发展相匹配。

（二）应收账款

1、应收账款坏账计提

货币单位：元

项目	2014年12月31日			2013年12月31日		
	金额	坏账准备		金额	坏账准备	
		计提比例	金额		计提比例	金额
应收账款	21,948,648.63	1.00%	219,486.49	10,188,206.23	1.00%	101,882.06
合计	21,948,648.63		219,486.49	10,188,206.23		101,882.06

报告期内,公司根据行业特点及客户信用状况确定应收款项坏账计提方法为余额百分比法,计提比例为1%。

应收账款增幅较大的原因是收入和成本的规模增长,及公司与客户长期稳定合作,对客户的信用政策有一定幅度的放宽,公司2014年年末与客户尚未结算的余额较大,应收账款余额主要是企业替客户垫付的资金。

2、各期末公司应收账款前五名单位情况

(1) 2014年12月31日应收账款前五名单位情况

单位名称	与开瑞物流关系	金额(元)	占应收账款总额的比例(%)
青岛枫情酒业有限公司	非关联方	3,225,052.73	14.69
山东双一科技股份有限公司	非关联方	2,252,000.00	10.26
THREE ACES GLOBAL LOGISTICS PVT.LTD	非关联方	1,282,060.71	5.84
龙口广源国际货运代理有限公司	非关联方	1,199,468.59	5.46
中联农产(青岛)有限公司	非关联方	872,257.35	3.97
合计		8,830,839.38	40.22

(2) 2013年12月31日应收账款前五名单位情况

单位名称	与开瑞物流关系	金额(元)	占应收账款总额的比例(%)
山东伊莱特重工有限公司	非关联方	3,619,937.88	35.53
United sunfine ogistice inc	非关联方	1,355,036.62	13.30
山东尚舜化工有限公司	非关联方	1,213,418.16	11.91
寿光市龙源食品有限公司	非关联方	973,440.42	9.55
山东东盛伊斯德食品有限公司	非关联方	627,647.79	6.17
合计		7,789,480.87	76.46

3、截至2014年12月31日,期末应收账款中无持有开瑞物流5.00%(含5.00%)以上表决权股份的股东欠款。

(三) 其他应收款

1、其他应收款坏账计提

货币单位: 元

项目	2014年12月31日			2013年12月31日		
	金额	坏账准备		金额	坏账准备	
		计提比例	金额		计提比例	金额
其他应收款	1,720,855.02	1.00%	17,208.55	530,000.00	1.00%	5,300.00

项目	2014年12月31日			2013年12月31日		
	金额	坏账准备		金额	坏账准备	
		计提比例	金额		计提比例	金额
合计	1,720,855.02		17,208.55	530,000.00		5,300.00

2、报告期内其他应收款金额前五名情况

(1) 2014年12月31日其他应收账款前五名单位情况

单位名称	与开瑞物流关系	金额（元）	账龄	占其他应收款总额（原值）的比例（%）	款项内容与性质
德国汉莎航运航空公司北京代表处	非关联方	300,000.00	1-2年	17.43	机场押金
正大食品企业(青岛)有限公司	非关联方	208,024.99	1年以内	12.09	代收代付款
中国青岛外轮代理有限公司	非关联方	150,000.00	1年以内	8.72	押金
深圳市深航货运有限公司	非关联方	130,000.00	2-3年以内	7.55	机场押金
龙口佳宝水产食品有限公司	非关联方	112,000.00	1年以内	6.51	进口押箱款
合计		900,024.99		50.30	

(2) 2013年12月31日其他应收账款前五名单位情况

单位名称	与开瑞物流关系	金额（元）	账龄	占其他应收款总额（原值）的比例（%）	款项内容与性质
德国汉莎航运航空公司北京代表处	非关联方	300,000.00	1年以内	56.60	机场押金
深圳市深航货运有限公司	非关联方	130,000.00	1-2年	24.52	机场押金
青岛恒源电力股份有限公司其他	非关联方	50,000.00	1年以内	9.44	房租押金
青岛国际机场集团有限公司	非关联方	50,000.00	1年以内	9.44	机场押金
合计		530,000.00		100.00	

3、期末其他应收款中无持公司 5.00%（含 5.00%）以上表决权股份的股东单位欠款情况。

4、按性质列示其他应收款

货币单位：元

性质	2014年12月31日	2013年12月31日
押金	762,000.00	530,000.00
代收代付款	556,799.14	-
进口押箱款	379,000.00	-
其他	23,055.88	-
合计	1,720,855.02	530,000.00

注：进口压箱款是货物提箱运输前，需要到船公司按箱型、箱量支付一定金额的押金，换取提箱凭证后才能提货的一个手续。公司办理完毕押箱手续后，船公司将集装箱拖离其固定地点，公司才能安排车队将货物（带集装箱）一起送交客户。

（四）其他流动资产

1、其他流动资产明细

货币单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
待摊房租	212,716.65	198,383.56
合计	212,716.65	198,383.56

（五）固定资产

1、固定资产原值、累计折旧、减值准备、净值及变动情况如下：

货币单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
原价	527,224.00	38,400.00	-	565,624.00
运输设备	187,518.00	-	-	187,518.00
其他设备	339,706.00	38,400.00	-	378,106.00
累计折旧	355,594.57	52,642.12	-	408,236.69
运输设备	32,873.83	44,535.48	-	77,409.31
其他设备	322,720.74	8,106.64	-	330,827.38
账面净值	171,629.43	-	-	157,387.31

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
运输设备	154,644.17	-	-	110,108.69
其他设备	16,985.26	-	-	47,278.62
减值准备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
其他设备	-	-	-	-
账面价值	171,629.43	-	-	157,387.31
运输设备	154,644.17	-	-	110,108.69
其他设备	16,985.26	-	-	47,278.62

(续上表)

货币单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
原价	565,624.00	194,047.37	-	759,671.37
运输设备	187,518.00	194,047.37	-	381,565.37
其他设备	378,106.00	-	-	378,106.00
累计折旧	408,236.69	75,129.96	-	483,366.65
运输设备	77,409.31	62,970.00	-	140,379.31
其他设备	330,827.38	12,159.96	-	342,987.34
账面净值	157,387.31	-	-	276,304.72
运输设备	110,108.69	-	-	241,186.06
其他设备	47,278.62	-	-	35,118.66
减值准备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
其他设备	-	-	-	-
账面价值	157,387.31	-	-	276,304.72
运输设备	110,108.69	-	-	241,186.06
其他设备	47,278.62	-	-	35,118.66

注：其他设备主要为办公及管理用设备，包括净水器、办公家具、电脑、打印机、复印件和投影仪。

2、公司期末无暂时闲置固定资产情况。

3、期末本公司固定资产不存在减值的情况，故未计提固定资产减值准备。

（六）递延所得税资产

1、报告期内，无需要确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损等情况。

2、可抵扣暂时性差异

货币单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
坏账准备	236,695.04	107,182.06
合计	236,695.04	107,182.06

3、已确认递延所得税资产

货币单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
计提坏账准备	59,173.76	26,795.52
合计	59,173.76	26,795.52

八、公司重大债务情况

项目	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
应付账款	16,603,568.23	98.60	5,181,349.39	90.44
预收款项	-	-	442,927.92	7.73
应付职工薪酬	154,932.00	0.92	94,020.00	1.64
应交税费	47,067.55	0.28	10,978.26	0.19
其他应付款	34,431.89	0.20	-	-
流动负债合计	16,839,999.67	100.00	5,729,275.57	100.00
非流动负债合计	-	-	-	-
负债合计	16,839,999.67	100.00	5,729,275.57	100.00

公司负债全部为流动负债，主要包括应付账款等，2014年12月31日应付账款余额比2013年12月31日增加了11,422,218.84元，主要原因是随着公司业务规模及供应商规模的增加导致往来款有较大幅度的上升。

（一）应付账款

1、应付账款明细

货币单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
应付代理费用	16,603,568.23	5,181,349.39
合计	16,603,568.23	5,181,349.39

2、报告期内应付账款前五名情况

（1）2014年12月31日，应付账款前五名单位情况

单位名称	与开瑞物流关系	金额（元）	款项性质	占应付账款总额的比例(%)
K-LINE（川崎汽船）青岛分公司	非关联方	3,900,969.16	应付代理费用	23.49
山东朗越国际运输服务有限公司青岛分公司	非关联方	2,834,473.00	应付代理费用	17.07
中国外运山东有限公司集装箱海运分公司	非关联方	1,437,493.84	应付代理费用	8.66
振华物流集团有限公司青岛分公司	非关联方	1,354,213.57	应付代理费用	8.16
仁川航空青岛办事处	非关联方	1,206,358.87	应付代理费用	7.27
合计		10,733,508.44		64.65

（2）2013年12月31日，应付账款前五名单位情况

单位名称	与开瑞物流关系	金额（元）	款项性质	占应付账款总额的比例(%)
K-LINE（川崎汽船）青岛分公司	非关联方	4,150,845.92	应付代理费用	80.11
新景程（青岛）国际物流有限公司	非关联方	245,300.00	应付代理费用	4.73
青岛腾龙物流有限公司	非关联方	130,215.00	应付代理费用	2.51
海程邦达国际物流有限公司	非关联方	128,695.84	应付代理费用	2.48
山东朗越国际运输服务有限公司青岛分公司	非关联方	123,861.00	应付代理费用	2.39
合计		4,778,917.76		92.22

3、期末应付账款中无持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款情况。

（二）预收账款

1、预收账款明细

货币单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
预收代理费用	-	442,927.92
合计	-	442,927.92

2、报告期内预收账款前五名单位情况。

（1）2013年12月31日，预收账款前五名单位情况

单位名称	与开瑞物流关系	金额（元）	账龄	占应付账款总额的比例（%）
青岛中泽国际货运有限公司	非关联方	355,200.00	1年以内	80.19
潍坊奥瑞特塑料制品有限公司	非关联方	87,727.92	1年以内	19.81
合计		442,927.92		100.00

3、期末预收账款中无持有开瑞物流 5.00%（含 5.00%）以上表决权股份的股东的款项。

（三）应付职工薪酬

1、按类别列示

货币单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
短期薪酬	-	1,325,659.63	1,231,639.63	94,020.00
离职后福利-设定提存计划	-	203,419.57	203,419.57	-
辞退福利	-	-	-	-
一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	-	1,529,079.20	1,435,059.20	94,020.00

(续上表)

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
短期薪酬	94,020.00	2,045,994.80	1,985,082.80	154,932.00
离职后福利-设定提存计划	-	307,893.24	307,893.24	-
辞退福利	-	-	-	-
一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	94,020.00	2,353,888.04	2,292,976.04	154,932.00

2、短期职工薪酬

货币单位：元

项目	2012年12月31日余额	本期增加	本期支付	2013年12月31日余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	-	1,139,469.16	1,045,449.16	94,020.00
二、职工福利费	-	-	-	-
三、社会保险费	-	323,330.04	323,330.04	-
其中：1、基本医疗保险费	-	96,356.63	96,356.63	-
2、基本养老保险费	-	-	-	-
3、年金缴费	-	-	-	-
4、失业保险费	-	-	-	-
5、工伤保险费	-	12,847.54	12,847.54	-
6、生育保险费	-	10,706.30	10,706.30	-
7、残疾人保障金	-	-	-	-
四、住房公积金	-	66,280.00	66,280.00	-
五、工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
六、非货币性福利	-	-	-	-
七、因解除劳动关系给予的补偿	-	-	-	-
八、其他	-	-	-	-
其中：以现金结算的股份支付	-	-	-	-
合计	-	1,325,659.63	1,231,639.63	94,020.00

(续上表)

货币单位：元

项目	2013年12月31日余额	本期增加	本期支付	2014年12月31日余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	94,020.00	1,664,728.85	1,603,816.85	154,932.00
二、职工福利费	-	122,640.00	122,640.00	-
三、社会保险费	-	181,494.95	181,494.95	-
其中：1、基本医疗保险费	-	145,844.16	145,844.16	-
2、基本养老保险费	-	-	-	-
3、年金缴费	-	-	-	-
4、失业保险费	-	-	-	-
5、工伤保险费	-	19,445.88	19,445.88	-
6、生育保险费	-	16,204.91	16,204.91	-
7、残疾人保障金	-	-	-	-
四、住房公积金	-	77,131.00	77,131.00	-
五、工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
六、非货币性福利	-	-	-	-
七、因解除劳动关系给予的补偿	-	-	-	-
八、其他	-	-	-	-
其中：以现金结算的股份支付	-	-	-	-
合计	94,020.00	2,045,994.80	1,985,082.80	154,932.00

3、离职后福利

货币单位：元

设定提存计划项目	2012年12月31日余额	2013年度缴费金额	期末应付未付金额
1.基本养老保险费	-	192,713.27	-
2.失业保险费	-	10,706.30	-
合计	-	203,419.57	-
(续上表) 设定提存计划项目	2013年12月31日余额	2014年度缴费金额	期末应付未付金额
1.基本养老保险费	-	291,688.33	-
2.失业保险费	-	16,204.91	-

合计	-	307,893.24	-
----	---	------------	---

（四）应交税费

货币单位：元

税费项目	2014年12月31日 余额	2013年12月31日 余额
1.增值税	2,117.79	9,715.27
2.企业所得税	43,747.46	-
3.城市维护建设税	148.25	680.07
4.教育费附加	63.53	291.46
5.地方教育费附加	42.36	194.31
6.代扣代缴个人所得税	926.98	-
7.其他	21.18	97.15
合计	47,067.55	10,978.26

（五）其他应付款

1、按款项性质列示其他应付款：

货币单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
代收代付款	34,431.89	-
合计	34,431.89	-

2、报告期内其他应付款前五名单位情况

（1）2014年12月31日，其他应付款情况如下：

单位名称	金额（元）	账龄	占其他应付款总 额的比例（%）	款项性质
青岛陆海北方物流有限公司	8,224.00	1年以内	23.88	代收代付款
青岛中远国际货运有限公司 潍坊分公司	5,788.00	1年以内	16.81	代收代付款
上海开锐国际货运代理 有限公司	3,604.89	1年以内	10.47	代收代付款
青岛金顺德国际货运代 理有限公司	2,159.00	1年以内	6.27	代收代付款
青岛海沃国际货运代理 有限公司	1,856.00	1年以内	5.39	代收代付款
合计	21,631.89		62.82	

3、公司报告期内期末其他应付款中无持公司 5.00%（含 5.00%）以上表决权

股份的股东单位欠款情况。

九、股东权益情况

货币单位：元

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
实收资本（或股本）	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	-	-
盈余公积	21,626.96	-
未分配利润	194,642.63	-1,747,036.49
所有者权益合计	10,216,269.59	8,252,963.51

股本变动情况请参见本公开转让说明书之“第一节 基本情况”之“四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况”。

公司在挂牌前未实施限制性股票或股票期权等股权激励计划。

十、关联方关系及关联交易

（一）关联方的认定标准

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

（二）公司主要关联方

1、存在控制关系的关联方

名称	持股比例	与本公司关系
黄春玲	直接持有公司 40.00%的股份	实际控制人、控股股东、 董事长
KWISE	报告期内为股东黄春玲控股的企业，截至本公开转让说明书签署之日，为开瑞物流的全资子公司	

2、本公司的子公司

报告期内，公司不存在子公司。

3、本公司的合营和联营企业

报告期内，公司不存在合营或联营企业。

4、不存在控制关系的关联方

公司不存在控制关系关联方主要指除了控股股东以外的其他股东及公司董事、监事、高级管理人员，具体如下：

关联方名称	与本企业关系
汪海波	持有公司 27.00% 股权的股东
赵振胜	公司董事、副总经理、持股 15.00% 的股东
耿春昀	公司董事、董事会秘书、持股 10.00% 的股东
欧阳欣	公司董事、总经理、持股 5.00% 的股东
崔恩庭	公司董事、副总经理、持股 3.00% 的股东
王淼	公司监事会主席
李静	公司监事
卢益谦	公司职工代表监事
曹永刚	公司副总经理
刘平	公司财务负责人

5、其他关联方

关联方名称	与本企业关系
Oznz group pty ltd. (Australia)	股东汪海波的全资子公司
Orient logistic solutions (vic) pty ltd. (Australia)	股东汪海波的全资子公司
Affinity Logistics Ltd.Hongkong	股东耿春昀持股 50.00%、股东黄春玲持股 25.00%
Orient Logistic Solutions Co., Ltd. Hongkong	股东耿春昀持股 50.00% 的公司
青岛凯瑞通国际贸易有限公司	股东黄春玲持股 50.00%
青岛君合嘉福投资管理企业（有限合伙）	股东黄春玲持股 35.10% 的公司

（三）关联交易

1、经常性关联交易

（1）关联销售

报告期内无关联销售情况。

（2）关联采购

报告期内无关联采购情况。

2、偶发性关联交易

报告期内无偶发性关联交易。

3、关联方往来明细

报告期内公司不存在关联方往来情况。

4、关联交易决策权限及决策程序

上述关联交易发生在有限公司时期，有限公司章程未就关联交易决策程序作出明确规定。股份公司成立后，公司制定了《关联交易管理与决策制度》，具体规定了关联交易的审批程序，公司董事、监事和高级管理人员承诺将严格遵守《关联交易管理与决策制度》的规定，在未来的关联交易实践中履行合法审批程序。

5、关联交易对财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司不存在经常性关联销售、经常性关联采购以及其他偶发性关联交易，因此，关联交易对公司财务状况和经营成果不构成实质性影响。

6、减少和规范关联交易的具体安排

（1）减少和规范关联交易的具体措施和安排

为了规范公司与关联方之间的关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易公允、合理，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理与决策制度》等内部制度、议事规则中对关联方及关联交易的认定、关联交易定价原则、关联方对关联交易的回避、关联交易的披露等事宜进行了严格规定，明确了关联交易公允决策的程序。

同时，为规范关联方与公司之间的潜在关联交易，公司的控股股东、董事、监事、高级管理人员已分别向公司出具了《关于规避和减少关联交易的承诺函》。

(2) 减少和规范关联交易的具体措施和安排的有效性及其可执行性

股份公司成立后，公司制定了《关联交易管理与决策制度》，根据《关联交易管理与决策制度》第二条规定：

本制度中的关联交易是指公司或者其控股子公司与公司关联人之间发生的转移资源或者义务的事项，包括以下交易：

- (一) 购买或者出售资产；
- (二) 对外投资(含委托理财、委托贷款等)；
- (三) 提供财务资助；
- (四) 提供担保(反担保除外)；
- (五) 租入或者租出资产；
- (六) 委托或者受托管理资产和业务；
- (七) 赠与或者受赠资产；
- (八) 债权、债务重组；
- (九) 签订许可使用协议；
- (十) 转让或者受让研究与开发项目；
- (十一) 购买原材料、燃料、动力；
- (十二) 销售产品、商品；
- (十三) 提供或者接受劳务；
- (十四) 委托或者受托销售；
- (十五) 与关联人共同投资；
- (十六) 其他通过约定可能引致资源或者义务转移的事项。

第七条规定：公司与其关联人达成的单笔关联交易金额在五百万元人民币以下的，由总裁作出决定，但总裁本人或其近亲属为关联交易对象的除外。第八条规定：依前条规定，在一个会计年度内，公司与某一关联方（包括其附属企业）所达成的关联交易总额累计超过五百万元人民币以上的，总裁应就该关联交易向董事会作出

专项报告。第九条规定：公司与其关联人发生的关联交易金额在五百万元人民币至一千万元人民币之间，由董事会审议批准。

其次，公司的董事、监事及高级管理人员与监事共同签署了《规范减少关联交易承诺函》以及《对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等事项的情况的书面声明》，公司具有与关联交易相关的内部控制制度，在日常运营中，公司的关联交易行为能够遵循诚实信用、平等、自愿、公平、公开、公允的原则，不存在损害公司和其他股东的利益的行为。

公司在减少和规范关联交易的具体措施和具体安排中，相关制度是有效且可执行的。

十一、需提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

2015年1月7日，有限公司取得了青岛市工商行政管理局核发的《企业名称变更预先核准通知书》（青工商名变核私字第ww15010600259号）。2015年1月12日，有限公司取得了山东省工商行政管理局核发的《企业名称预先核准通知书》（鲁名称变核私字【2015】第1151号），核准股份公司名称为“开瑞国际物流（山东）股份有限公司”。

2015年1月22日，中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了编号为中兴华审字（2015）第SD-4-006号的《审计报告》，截至2014年12月31日，有限公司经审计的账面净资产为10,216,269.59元。

2015年1月23日，青岛德盛资产评估有限责任公司出具了《青岛开瑞国际货运有限公司拟变更设立股份有限公司而涉及的全部资产及负债资产评估报告》（青德所评【2015】第11号），截至2014年12月31日，有限公司经评估净资产为1,030.73万元。

2015年1月23日，有限公司召开股东会，决议同意有限公司全体6名股东作为发起人，以2014年12月31日为基准日，以经中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计的截至2014年12月31日净资产10,216,269.59元为基础进行整体变更，

按照 1.021626959:1 的比例折合 10,000,000 股作为股份有限公司的股本，每股面值 1.00 元，净资产扣除股本后的余额 216,269.59 元转为股份公司的资本公积金。整体变更为股份公司前后各股东的持股比例不变。

2015 年 1 月 23 日，全体发起人签订了《关于青岛开瑞国际货运有限公司整体变更设立为开瑞国际物流（山东）股份有限公司的发起人协议》，该协议就拟设立股份公司的名称、住所、经营范围、经营期限、公司设立的方式和组织形式、资产投入及股本结构等内容作出了明确约定。

2015 年 1 月 28 日，开瑞物流创立大会暨第一次股东大会作出决议，审议通过了《关于开瑞国际物流（山东）股份有限公司筹建工作报告的议案》、《关于设立开瑞国际物流（山东）股份有限公司的议案》及《公司章程》等公司治理制度，并选举了股份公司第一届董事会及第一届监事会非职工代表监事成员，授权董事会办理股份公司注册登记手续。

2015 年 2 月 9 日，中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了编号为中兴华审字（2015）第 SD-4-001 号的《验资报告》，经审验，截至 2015 年 2 月 9 日止，公司已收到全体股东以其拥有的青岛开瑞国际货运有限公司的净资产折合的实收资本 1,000 万元。

2015 年 2 月 12 日，青岛市工商行政管理局核准了上述变更登记，并核发了股份公司的《企业法人营业执照》（注册号为 370200018081533）。

（二）承诺事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在应披露的承诺事项。

（三）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或有事项。

（四）其他重要事项

1、与青岛琳洋贸易有限公司货运代理纠纷

开瑞有限作为原告于 2014 年 4 月 1 日向青岛海事法院提起诉讼，诉请判决被告青岛琳洋贸易有限公司支付货运代理费，同时申请冻结被告银行存款人民币 10

万元。青岛海事法院于 2014 年 6 月 19 日就上述争议作出（2014）青海法海商初字第 473 号民事判决书，判决被告向原告支付货运代理费 83,759.39 元及违约金。开瑞物流已申请执行上述判决，目前案件正在执行中。

2、与烟台欧威农业科技有限公司委托合同纠纷

烟台欧威农业科技有限公司作为原告向青岛市南区人民法院提起诉讼，要求开瑞有限承担原告出入境检疫局行政处罚罚金及利息。开瑞有限答辩认为原告受到行政处罚是其自身原因造成，与被告无关，不同意承担赔偿责任。青岛市市南区人民法院作出（2012）南商初字第 20403 号裁定认定主体不适格、驳回原告起诉，原告不服一审裁定提起上诉，青岛市中级人民法院作出（2014）青民二商终字第 419 号民事裁定书指令一审法院继续审理。2014 年 12 月 31 日青岛市市南区人民法院作出（2014）南商初字第 20403 号民事判决书，判决驳回原告烟台欧威农业科技有限公司的诉讼请求。目前开瑞物流未收到一审原告的上诉状。

上述涉诉事项不会对开瑞物流的业务和经营活动造成实质影响。除上述涉诉事宜外，开瑞物流、持有开瑞物流 5.00% 以上的股东目前不存在尚未了结的或者可预见的、影响开瑞物流持续经营的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件。

十二、资产评估情况

青岛德盛资产评估有限责任公司采用资产基础法对公司拟整体变更为股份公司事宜涉及的有限公司净资产价值在 2014 年 12 月 31 日的市场价值进行了评估，并出具了“青德所评【2015】第 11 号”《青岛开瑞国际货运有限公司拟变更设立股份有限公司而涉及的全部资产及负债资产评估报告》，评估结论如下：

经实施必要的资产评估程序和方法，截至 2014 年 12 月 31 日，青岛开瑞国际货运有限公司资产、负债、净资产采用资产基础法评估结果如下：

- 1、审计后账面价值分别为：27,056,269.26 元、16,839,999.67 元、10,216,269.59 元。
- 2、评估价值分别为：27,147,299.54 元、16,839,999.67 元、10,307,299.87 元。
- 3、评估后净资产 10,307,299.87 元。

十三、股利分配政策和最近两年分配及实施情况

（一）股利分配的政策

根据公司法及公司章程规定，目前公司股利分配政策如下：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十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百分之五十以上的，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。

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百分之二十五。

公司利润分配原则为：

（1）公司每年将根据公司的经营情况和市场环境，充分考虑股东的利益，实行合理的股利分配政策；

（2）公司可以采取现金、股票或现金股票相结合方式分配股利，公司在资金条件允许时，应保证现金分红占适当的比例。

（二）最近两年股利分配情况

公司在最近两年没有实施股利分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司股利分配政策在本次公开转让前后保持一致。

十四、控股子公司的基本情况

报告期内，公司不存在子公司，截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 1 家全资子公司。

（一）KWISE LOGISTICS CO.,LTD

1、基本情况

KWISE（原名 Greenlink system limited）成立于 2014 年 3 月 13 日，在安圭拉注册设立；注册地址：P.O.Box 850；Company Number：2308119；注册资本：USD1,000,000.00。

设立时股权结构如下：

股东名称	认缴额（美元）	出资比例（%）
黄春玲	1,000,000.00	100.00
合计	1,000,000.00	100.00

2014 年 4 月 15 日，股东黄春玲将其持有的 KWISE 的 5.00% 的股权作价 US\$50,000.00 转让给赵振胜；股东黄春玲将其持有的 KWISE 的 5.00% 的股权作价 US\$50,000.00 转让给张云秋。

股权转让后的股权结构如下：

股东名称	认缴额（美元）	出资比例（%）
黄春玲	900,000.00	90.00
赵振胜	50,000.00	5.00
张云秋	50,000.00	5.00
合计	1,000,000.00	100.00

2014 年 6 月 3 日，KWISE 的股东黄春玲、赵振胜和张云秋将各自股权全部转让给青岛开瑞国际货运有限公司，由于截至股权转让之日，公司尚未实缴注册资本，因此股权转让没有支付对价。

2015年3月9日，工商变更备案登记完成，GREENLINK SYSTEM LIMITED 更名为 KWISE LOGISTICS CO.,LTD。目前的持股情况如下：

股东名称	认缴额（美元）	出资比例（%）
开瑞国际物流（山东）股份有限公司	1,000,000.00	100.00
合计	1,000,000.00	100.00

设立 KWISE 的主要目的是便于公司与境外客户进行资金结算，报告期内，由于该公司尚未完成相关备案手续，KWISE 没有发生实际业务，且未发生任何收入、成本及费用，截至 2015 年 3 月 30 日，KWISE 获取了商务部颁发的《企业境外投资证书》，证书编号为：N3702201500069；KWISE 办理了国家外汇管理局青岛市分局经办的业务登记凭证，KWISE 的业务类型为：ODI 中方股东对外义务出资，境外主体代码为：FC2015045888。

十五、可能影响公司持续经营的风险因素

（一）宏观经济波动和国家产业政策变化的风险

我国 GDP 在 2012 年度、2013 年度和 2014 年度分别较上年同期增长 7.7%、7.7%和 7.4%，并且 2014 年度 GDP 总值首次突破 60 万亿元，GDP 增速一直保持在 7%以上的较高水平。目前我国宏观经济面临增长方式的转变和经济结构的调整，将直接影响居民消费者的购买能力和消费信心指数，并且间接影响各大企业的产能水平和市场需求。同时，开瑞物流的主营业务为国际运输代理业务，该业务受国家进出口政策的重大限制，并且受宏观经济波动周期的波动影响，公司未来发展一定程度上依赖于国家产业政策的导向。

因此，提醒投资者关注，公司所面临的宏观经济波动和国家产业政策变化的风险。

（二）市场竞争激烈的风险

公司从事的主营业务为国际运输代理业务，作为物流行业的分支，公司充分利用了青岛地区的港口优势，但另一方面，同样存在大量其他物流企业看重港口优势，因此，在公司所处市场区域存在大量竞争者。目前物流代理行业的行业门槛低，行业内鱼龙混杂，技术参差不齐，竞争十分激烈。同时，目前国家已取消了针对物流

行业的行政性审批,因此现代物流及供应链管理外包服务行业已属于完全竞争性行业,不存在市场准入、生产额等限制。虽然公司经过多年的积累,拥有丰富的客户资源,多元化的业务渠道,并打造了高效、富有凝聚力的业务团队。但也不排除行业内竞争对手较多,对公司经营状况产生一定影响。

因此,提醒投资者关注,公司所处行业市场竞争十分激烈的风险。

（三）报告期内实际控制人及控股股东变化的风险

截至 2014 年 4 月 14 日,公司股东汪海波持有有限公司 54.71%的股权,2014 年 4 月 14 日股权转让后,汪海波持有公司 27.00%的股权,黄春玲持有公司 40.00%的股权,黄春玲成为公司第一大股东。

报告期内,公司的实际控制人虽然发生变更,但由于黄春玲在公司持续运营期间一直实际负责公司的经营管理事务,在有限公司阶段担任公司的总经理、执行董事,现担任公司的董事长,对公司的经营决策、人事任免均有重大影响。汪海波在 2014 年 4 月 14 日前虽为公司的控股股东及实际控制人,但其于 2006 年开始就长期居住在澳大利亚,并拥有澳大利亚永久居留权,未直接参与公司实际经营管理,故控股股东及实际控制人的变化对公司的经营活动和重大决策不构成实质性影响。但不排除公司实际控制人及控股股东的变化对公司未来决策产生潜在不利影响。

因此,提醒投资者关注,报告期内公司实际控制人及控股股东变化的风险。

（四）公司部分业务毛利率较低的风险

公司的主营业务分为第三方运输管理业务、海运网络合作项目、全球物流供应链管理业务和航空公司代理销售业务,其中第三方运输管理业务在 2013 年度和 2014 年度的毛利率分别为 1.99%和 2.13%,整体比率较低;在业务初期,公司为了与合同伙伴建立长期稳定的合作关系,存在一定程度的让利,导致海运网络合作项目 2013 年度毛利率为-0.50%,2014 年度则提升为 7.35%。公司的全球物流供应链管理业务由于整合了整个业务链条,提供大量增值服务,因此整体毛利率大于其他项目,该项业务 2014 年度的毛利率为 29.93%。

因此,提醒投资者关注,公司部分业务毛利率较低的风险。

（五）管理及内部控制的风险

截至 2014 年 12 月 31 日，公司员工总数为 58 人，整体规模适中，公司从事国际运输代理业务，根据业务需求，设立了销售部、市场部、海外事业部、客户服务部、空运中心和操作中心等多个职能部门，因此对人员数量需求较多。同时，随着公司未来业务范围的扩大，经营规模和人员规模必将继续扩张。公司业务的高速成长，将对公司管理层的管理能力提出更高的要求。确立正确的发展战略和发展方向，建立更加有效的决策机制，进一步完善内部控制管理制度，引进和培养技术人才、市场营销人才、管理人才将成为公司面临的重要问题。

因此，提醒投资者关注，公司在高速发展过程中，不能妥善、有效地解决与高速增长伴随而来的管理及内部控制风险，将对公司生产经营造成一定影响。

（六）资金垫付的风险

公司与客户签订运输代理合同，通常规定公司为客户提供订舱、配载、海关、商检申报、拆/装箱、陆路/海路运输、提单签发、代垫海运费、国内运杂费，港口业务及费用结算等事宜，因此，垫资是这个行业惯常的业务方式，即货运代理公司和客户签署运费月结算协议，货运代理公司允许客户先出货，并在出货后领取提单和其他单据，运费在约定的某一个时间段内结算。虽然截至目前公司没有发生过垫资后客户违约的情况，但提醒投资者关注，行业惯例中公司替客户垫付资金的风险。

（七）互联网对物流行业带来的风险

物流行业是一个传统的行业，且物流行业的壁垒较低，企业竞争激烈。随着现代信息技术的发展，特别是移动互联网技术的不断成熟，智能物流将是信息化物流的下一站，若传统的物流企业未能跟上信息技术和互联网的不断发展，将会降低其在该行业的竞争力，以互联网模式融入到传统物流的商业模式，蕴含了巨大的商业潜力，公司目前正在积极的进行企业转型，由传统的物流企业向互联网物流企业进行转型，公司正在开发自己的 O2O 物流电子商务平台，但是在开发该线上产品的过程中，同时面临着转型失败的风险。因此，提醒投资者关注，互联网对物流行业的未来可能带来的潜在风险。

第五节 定向发行

一、公司符合豁免申请核准定向发行情况的说明

根据《非上市公众公司监督管理办法》第四十五条规定：

“在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让股票的公众公司向特定对象发行股票后股东累计不超过 200 人的，中国证监会豁免核准，由全国中小企业股份转让系统自律管理，但发行对象应当符合本办法第三十九条的规定。”

其中《非上市公众公司监督管理办法》第三十九条规定为：

“本办法所称定向发行包括向特定对象发行股票导致股东累计超过 200 人，以及股东人数超过 200 人的公众公司向特定对象发行股票两种情形。

前款所称特定对象的范围包括下列机构或者自然人：

- （一）公司股东；
- （二）公司的董事、监事、高级管理人员、核心员工；
- （三）符合投资者适当性管理规定的自然人投资者、法人投资者及其他经济组织。

公司确定发行对象时，符合本条第二款第（二）项、第（三）项规定的投资者合计不得超过 35 名。

核心员工的认定，应当由公司董事会提名，并向全体员工公示和征求意见，由监事会发表明确意见后，经股东大会审议批准。

投资者适当性管理规定由中国证监会另行制定。”

结合上述规定，公司本次股票发行前股东人数为 6 人，本次股票发行新增机构投资者 1 名，股票发行后股东合计 7 人，累计不超过 200 人，符合豁免向证监会申请核准之规定。

二、本次发行的基本情况

（一）发行股票数量

开瑞国际物流（山东）股份有限公司（以下简称“开瑞物流”或“公司”）本

次以非公开定价定向发行的方式成功发行人民币普通股 100.00 万股；募集资金总额 100.00 万元，其中青岛君合嘉福投资管理企业（有限合伙）以 100.00 万元现金认购定向发行股份 100.00 万股。

（二）发行价格及定价依据

本次股票发行价格为每股人民币 1.00 元。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司总股本 1,000.00 万股。根据公司经审计的财务报告，截至 2014 年 12 月 31 日，归属于挂牌公司股东的每股净资产为 1.02 元，2014 年度实现净利润 196.33 万元。

本次股票发行价格综合参考了公司复合增长率、所处行业、成长性、每股净资产等多种因素，并与投资者沟通后确定。

（三）现有股东优先认购情况

公司现有 6 名在册股东均自愿放弃对公司本次股票发行现金发行部分的优先认购权。

（四）发行对象情况及认购股份数量

本次股票发行对象包括 1 名机构投资者，具体认购情况如下：

序号	发行对象	性质	认购股数 (万股)	实缴金额 (万元)	认购方式
1	青岛君合嘉福投资管理企业（有限合伙）	境内合伙企业	100.00	100.00	现金认购
	合计	-	100.00	100.00	-

1、青岛君合嘉福投资管理企业（有限合伙）

青岛君合嘉福投资管理企业（有限合伙），成立于 2014 年 12 月 22 日，主要经营场所：青岛市市南区宁夏路 288 号青岛软件园 7 号楼 7A 区；经营范围：受托投资管理。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】；注册号：370202230202897；执行事务合伙人：黄春玲；合伙企业类型：有限合伙企业；合伙期限：自 2014 年 12 月 22 日至 2024 年 11 月 27 日。

各合伙人及出资情况如下：

合伙人	实缴出资额（元）	出资比例（%）	合伙人类型	开瑞物流的任职情况
黄春玲	351,000.00	35.10	普通合伙人	董事长
刘平	100,000.00	10.00	有限合伙人	财务负责人
刘萃杰	94,000.00	9.40	有限合伙人	客服部经理
项宇	93,000.00	9.30	有限合伙人	总经理助理
李静	83,000.00	8.30	有限合伙人	操作中心经理
唐凌	64,000.00	6.40	有限合伙人	海外事业部经理
崔明友	61,000.00	6.10	有限合伙人	空运中心机场经理
邵蝉	51,000.00	5.10	有限合伙人	空运中心操作经理
张海青	40,000.00	4.00	有限合伙人	操作中心经理
卢益谦	32,000.00	3.20	有限合伙人	行政部经理
王淼	31,000.00	3.10	有限合伙人	商务部经理
合计	1,000,000.00	100.00		

君合嘉福系公司实际控制人控制的企业，主要作为公司员工股权激励平台，未开展实质性的经营业务。

（五）本次股票发行资产评估及验资情况

2015年1月23日，青岛德盛资产评估有限责任公司出具了《青岛开瑞国际货运有限公司拟变更设立股份有限公司而涉及的全部资产及负债资产评估报告》（青德所评【2015】第11号），截至2014年12月31日，有限公司经评估净资产为1,030.73万元。

三、发行前后相关情况对比

（一）发行前后前10名股东持股数量、持股比例及股票限售等比较情况

1、发行前公司前10名股东持股情况

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	股东性质	限售股份(股)
1	黄春玲	4,000,000	40.00	境内自然人	4,000,000

2	汪海波	2,700,000	27.00	境内自然人	2,700,000
3	赵振胜	1,500,000	15.00	境内自然人	1,500,000
4	耿春昀	1,000,000	10.00	境内自然人	1,000,000
5	欧阳欣	500,000	5.00	境内自然人	500,000
6	崔恩庭	300,000	3.00	境内自然人	300,000
合计		10,000,000	100.00	-	10,000,000

注：公司于 2015 年 1 月 28 日整体变更为股份公司，前 10 名股东均为公司发起人，自公司成立之日起一年内不得转让。

2、发行后公司前 10 名股东持股情况

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	股东性质	限售股份(股)
1	黄春玲	4,000,000	36.36	境内自然人	4,000,000
2	汪海波	2,700,000	24.55	境内自然人	2,700,000
3	赵振胜	1,500,000	13.64	境内自然人	1,500,000
4	青岛君合嘉福投资管理企业(有限合伙)	1,000,000	9.09	境内合伙企业	666,667
5	耿春昀	1,000,000	9.09	境内自然人	1,000,000
6	欧阳欣	500,000	4.55	境内自然人	500,000
7	崔恩庭	300,000	2.72	境内自然人	300,000
合计		11,000,000	100.00	-	10,666,667

(二) 本次发行前后股本结构、股东人数、资产结构、业务结构、公司控制权以及董事、监事、高级管理人员、核心员工持股的变动情况

1、发行前后股本结构变动情况

股东性质	本次发行前		本次发行后	
	股数(股)	比例(%)	股数(股)	比例(%)
限售流通股	10,000,000	100.00	10,666,667	96.97

其中：				
实际控制人或控股股东锁定股	4,000,000	40.00	4,666,667	42.42
董监高锁定股	3,300,000	33.00	3,300,000	30.00
其他发起人锁定股	2,700,000	27.00	2,700,000	24.55
无限售流通股	-	-	333,333	3.03
合计	10,000,000	100.00		100.00

2、股东人数变动情况

本次股票发行前，公司股东人数为 6 人，本次股票发行后，股东人数为 7 名，其中机构投资者 1 名。

3、资产结构变动情况

以公司截至 2014 年 12 月 31 日经审计的财务数据模拟计算，本次发行后资产结构变动情况如下：

项目	发行前		发行后	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
负债（元）	16,839,999.67	62.24	16,839,999.67	60.02
净资产（元）	10,216,269.59	37.76	11,216,269.59	39.98
总资产（元）	27,056,269.26	100.00	28,056,269.26	100.00

4、业务结构变动情况

本次募集资金将用于补充公司营运资金，有利于进一步增强公司的市场拓展能力，提高公司在国际物流代理行业的市场占有率，从而保障公司的市场竞争地位。本次发行完成后，公司主营业务未发生变化，公司的总资产及净资产规模均有所提升，财务状况更趋稳健，将为公司带来积极影响。

5、公司控制权变动情况

本次股票发行前，公司的实际控制人为黄春玲，合计持有公司股份 400.00 万股，占公司总股本的 40.00%。本次股票发行后，黄春玲直接持有公司 400.00 万股、

占公司总股本的 36.36%；持有青岛君合嘉福投资管理企业（有限合伙）35.10%的股权（持有公司 100.00 万股），因此，黄春玲系公司实际控制人。

因此，本次股票发行前后，公司控制权未发生变动。

6、董事、监事、高级管理人员及核心员工持股变动情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司的核心业务人员包括项宇、刘萃杰、唐凌、任志全、江琳和葛云飞，核心业务人员无直接持股情况。本次股票发行后，公司董事、监事、高级管理人员及核心员工持股情况如下：

（1）直接持股情况

公司董事、监事、高级管理人员及核心业务人员持有公司的股份比例情况如下：

序号	名称	公司任职情况	持股数量（股）	持股比例（%）
1	黄春玲	董事长	4,000,000	36.36
2	赵振胜	董事、副总经理	1,500,000	13.64
3	耿春响	董事、董事会秘书	1,000,000	9.09
4	欧阳欣	董事、总经理	500,000	4.55
5	崔恩庭	董事、副总经理	300,000	2.72
合计	-	-	7,300,000	66.36

（2）间接持股情况

君合嘉福持有公司 9.09%的股份，公司董事、监事、高级管理人员及核心业务人员持有君合嘉福的份额情况如下：

合伙人	开瑞物流的任职情况	实缴出资额（元）	出资比例（%）	合伙人类型
黄春玲	董事长	351,000.00	35.10	普通合伙人
刘平	财务负责人	100,000.00	10.00	有限合伙人
刘萃杰	客服部经理	94,000.00	9.40	有限合伙人
项宇	总经理助理	93,000.00	9.30	有限合伙人
李静	操作中心经理	83,000.00	8.30	有限合伙人
唐凌	海外事业部经理	64,000.00	6.40	有限合伙人

崔明友	空运中心机场经理	61,000.00	6.10	有限合伙人
邵蝉	空运中心操作经理	51,000.00	5.10	有限合伙人
张海青	操作中心经理	40,000.00	4.00	有限合伙人
卢益谦	行政部经理	32,000.00	3.20	有限合伙人
王淼	商务部经理	31,000.00	3.10	有限合伙人
合计		1,000,000.00	100.00	

（三）发行后主要财务指标变化

序号	指标	2014年度/ 2014年12月31日	发行后情况
1	净资产收益率	19.22%	17.50%
2	净资产收益率(扣除非经常性损益)	19.03%	17.33%
3	基本每股收益(元)	0.20	0.18
4	稀释每股收益(元)	0.20	0.18
5	资产负债率	62.24%	60.02%
6	流动比率(倍)	1.59	1.65
7	速动比率(倍)	1.59	1.65
8	每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.03	0.03

注：发行后指标情况依据经审计的2014年度财务报告相关数据计算，并按照发行完成后总股本模拟测算，模拟条件：股本增加100万元，银行存款增加100万元。

四、新增股份限售安排

根据规定，公司董事、监事、高级管理人员新增股份应当依据《公司法》规定进行限售；挂牌公司控股股东及实际控制人应当依据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》规定进行限售；其余发行股份无限售安排。具体限售情况如下：

序号	股东姓名或名称	任职	本次股票发行新增股份数量(股)	本次限售股份数量(股)	不予限售的股份数量(股)
1	青岛君合嘉福投资管理企业(有限合伙)	无	1,000,000	666,667	333,333
合计	-	-	1,000,000	666,667	333,333

五、本次股票发行前滚存未分配利润的处置

本次股票发行前公司滚存未分配利润由新老股东共同分享。

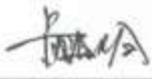
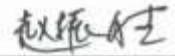
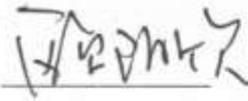
（以下无正文）

第五节 有关声明

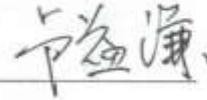
一、申请挂牌公司签章

（本页无正文，为《开瑞国际物流（山东）股份有限公司公开转让说明书》的签字、盖章页）

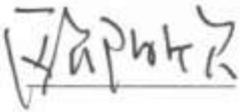
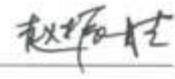
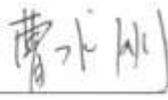
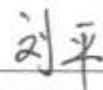
公司全体董事（签字）：

		
黄春玲	赵振胜	耿春昀
		
欧阳欣	崔恩庭	

公司全体监事（签字）：

		
王森	李静	卢益谦

公司全体高级管理人员（签字）：

		
欧阳欣	耿春昀	赵振胜
		
崔恩庭	曹永刚	刘平

开瑞国际物流（山东）股份有限公司

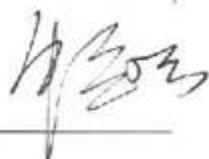
2015年6月16日



二、主办券商声明

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

法定代表人：



牛冠兴

项目负责人：

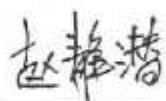


涂志兵

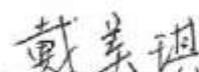
项目小组成员：



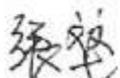
涂志兵



赵静潜



戴美琪



张莹



安信证券股份有限公司

2015年6月16日

三、承担审计业务的会计师事务所声明

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

机构负责人：



李尊农

签字注册会计师：



徐世欣



彭少侠



中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）



2015年6月16日

四、律师声明

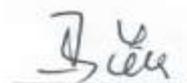
本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人：



杨伟程

经办律师：



马焱



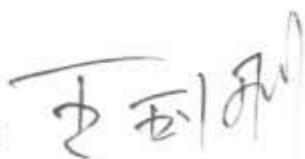
徐述



五、承担资产评估业务的评估机构声明

本机构及经办签字的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评估报告无矛盾之处。本机构及经办签字的注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人：

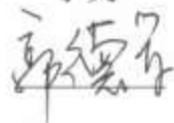


王玉刚

经办资产评估师：



丁文



郭德军

青岛德盛资产评估有限责任公司

2015年6月16日

第七节 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。