

苏州信拓物流股份有限公司



## 公开转让说明书

信拓物流

主办券商

 东吴证券股份有限公司  
SOOCHOW SECURITIES CO., LTD

地址：苏州工业园区星阳街5号

二〇一五年十月

## 声明

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

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

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司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**

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

### **(一) 经营活动现金流入不足的风险**

报告期内，公司经营活动产生的现金流量为127.56万元、222.52万元和25.89万元，经营类现金流入有所减少。2015年以来，公司新增房屋及营运货车等固定资产投资较大，截至2015年5月31日，投资活动现金流量净额-838.76万元，公司通过实际控制人增资500万元以及银行短期借款500万元进行筹资。如果公司未来不能提高经营活动产生现金的能力，或者新增固定资产的投入产出效率低下，公司可能由于营运资金不足，而无法保证正常的采购付款及日常运营付款，并对业务规模扩大造成影响。2015年以来，公司多措并举拓宽融资渠道，已成功在当地农村商业银行获得短期贷款。

### **(二) 大客户依赖风险**

报告期内，公司对大客户的依赖度较高。2013年、2014年及2015年1-5月前五大客户销售收入占同期主营业务收入比分别为95.37%、95.95%和96.80%，公司客户来源较单一，前五大客户销售额占比较高。其中，单一最大客户的服务收入占主营业务收入的比例高达68.77%、80.14%和80.85%。虽然大客户对现有及未来业务发展起到保障和促进作用，但公司如果无法继续开发更多的客户，则将影响公司未来的业绩。

### **(三) 实际控制人不当控制的风险**

股东杨理雄与狄明芬夫妻关系，二者合计持有公司100%的股份，为公司共同实际控制人，公司的所有权和经营权均由实际控制人掌握，对公司的经营管理活动有着重大影响。若公司实际控制人利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营带来风险。

# 目录

重大事项提示 .....	3
目录 .....	4
第一节基本情况 .....	12
一、公司基本情况.....	12
二、股份挂牌情况.....	14
(一) 股份挂牌基本情况.....	14
(二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺.....	14
三、公司股权结构.....	15
(一) 股权结构图.....	15
(二) 控股股东、实际控制人的基本情况.....	15
(三) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5% 以上股份股东的持股情况.....	16
(四) 股东之间关联关系.....	17
(五) 公司的股本形成及其变化.....	17
(六) 公司重大资产重组情况.....	20
四、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	20
(一) 董事基本情况.....	20
(二) 监事基本情况.....	20
(三) 高级管理人员基本情况.....	21
六、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表.....	22
七、与本次挂牌有关的机构.....	23
(一) 主办券商.....	23
(二) 律师事务所.....	24
(三) 会计师事务所.....	24
(四) 资产评估机构.....	24
(五) 证券登记结算机构.....	25
(六) 拟挂牌场所.....	25

<b>第二节公司业务 .....</b>	<b>26</b>
一、公司主营业务及主要产品.....	26
(一) 公司主营业务.....	26
(二) 主要产品及服务.....	26
二、公司内部组织结构及主要生产流程.....	27
(一) 公司内部组织结构图.....	27
(二) 公司主要业务流程.....	27
三、公司所依赖的关键资源.....	28
(一) 公司业务所使用的核心技术.....	28
(二) 主要无形资产情况.....	28
(三) 主要固定资产情况.....	29
(四) 资质、认证及荣誉情况.....	30
(五) 公司的特许经营权.....	30
(六) 员工情况.....	30
四、业务相关情况.....	32
(一) 公司主营业务收入构成.....	32
(二) 主要客户情况.....	32
(三) 主要供应商情况.....	33
(四) 对公司持续经营有重大影响的业务合同.....	35
五、公司的商业模式.....	36
六、公司所处行业概况、市场规模及风险特征.....	37
(一) 公司所处行业概况.....	37
(二) 行业发展现状及市场规模.....	39
(三) 公司所处行业的基本风险特征.....	43
(四) 行业的周期性、地域性及季节性特征.....	43
七、公司的主要竞争优劣势.....	44
(一) 公司在行业中的竞争地位.....	44
(二) 公司的竞争优势.....	44

(三) 公司的竞争劣势.....	45
(四) 公司未来的发展规划.....	45
<b>第三节公司治理 .....</b>	<b>47</b>
一、公司治理机制的建立健全及运行情况.....	47
(一) 公司治理机制的建立健全情况.....	47
(二) 公司治理机制的运行情况.....	47
二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估.....	48
(一) 董事会对现有公司治理机制的讨论.....	48
(二) 董事会对公司治理机制执行情况的评估.....	51
三、公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况.....	51
四、公司的独立性.....	52
(一) 业务独立.....	52
(二) 资产独立.....	52
(三) 人员独立.....	52
(四) 财务独立.....	52
(五) 机构独立.....	53
五、同业竞争情况.....	53
(一) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争的情况.....	53
(二) 公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺.....	54
六、股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源情况.....	54
(一) 公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况.....	54
(二) 公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况.....	54
(三) 公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排.....	55
七、董事、监事、高级管理人员相关情况.....	55
(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有申请挂牌公司股份的情况.....	55

(二) 公司董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系情况.....	56
(三) 与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺的情况.....	56
(四) 公司董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突情况.....	56
(五) 公司董事、监事、高级管理人员最近二年受处罚的情况.....	57
八、近二年董事、监事、高级管理人员的变动情况和原因.....	57
(一) 近二年董事或董事会成员的变动情况.....	57
(二) 近二年监事或监事会成员的变动情况.....	57
(三) 近二年高级管理人员的变动情况.....	57
<b>第四节公司财务 .....</b>	<b>59</b>
一、公司最近两年及一期的主要财务报表.....	59
(一) 公司最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表及股东权益变动表.....	59
(二) 公司财务报表的编制基础.....	71
二、审计意见.....	71
三、报告期采用的主要会计政策、会计估计和前期差错.....	71
(一) 财务报表的编制基础.....	71
(二) 遵守企业会计准则的声明.....	71
(三) 会计期间.....	71
(四) 记账本位币.....	71
(五) 现金及现金等价物的确定标准.....	71
(六) 外币业务和外币报表折算.....	72
(七) 金融工具.....	72
(八) 应收款项坏账准备.....	76
(九) 固定资产.....	77
(十) 借款费用.....	78
(十一) 收入.....	79
(十二) 政府补助.....	80
(十三) 所得税.....	81

(十四) 经营租赁.....	82
(十五) 职工薪酬.....	83
(十六) 安全生产费用.....	83
(十七) 会计政策、会计估计变更.....	84
(十八) 前期会计差错更正.....	84
四、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标.....	84
(一) 最近两年及一期营业收入和毛利情况.....	84
(二) 最近两年及一期主要费用及变动情况.....	89
(三) 近两年及一期非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种 .....	90
(四) 报告期公司主要资产情况.....	91
(五) 报告期公司主要债务情况.....	102
(六) 报告期股东权益情况.....	107
五、关联方及关联方交易.....	109
(一) 关联方.....	109
(二) 关联方交易.....	110
(三) 关联交易决策程序执行情况.....	114
六、其他注意事项.....	116
(一) 或有事项.....	116
(二) 资产负债表日后事项.....	116
(三) 其他重要事项.....	116
七、公司设立时及报告期的资产评估情况.....	116
八、最近两年及一期股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分 配政策.....	117
(一) 报告期内股利分配政策.....	117
(二) 最近两年及一期分配情况.....	117
(三) 公开转让后股利分配政策.....	117
九、子公司的情况.....	117

十、公司近两年及一期主要会计数据和财务指标分析.....	117
(一) 盈利能力分析.....	117
(二) 偿债能力分析.....	118
(三) 营运能力分析.....	119
(四) 现金流量分析.....	119
十一、风险因素.....	122
(一) 经营活动现金流入不足的风险.....	122
(二) 大客户依赖风险 .....	122
<b>第五节有关声明 .....</b>	<b>129</b>
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	129
二、主办券商声明.....	129
三、律师事务所声明 .....	129
四、会计师事务所声明 .....	129
五、资产评估机构声明 .....	129
<b>第六节备查文件 .....</b>	<b>129</b>
一、主办券商推荐报告.....	129
二、财务报表及审计报告.....	129
三、法律意见书.....	129
四、公司章程.....	129
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	129
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	129

## 释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、信拓物流、信拓股份	指	苏州信拓物流股份有限公司
信拓有限、有限公司	指	太仓信拓物流有限公司
天雄实业	指	太仓天雄实业有限公司
港腾投资	指	太仓港腾投资发展有限公司
利达货运	指	太仓利达货运代理有限公司
股东会	指	苏州信拓物流有限公司股东会
股东大会	指	苏州信拓物流股份有限公司股东大会
董事会	指	苏州信拓物流股份有限公司董事会
监事会	指	苏州信拓物流股份有限公司监事会
报告期	指	2013年、2014年、2015年1月-5月
太仓工商局	指	苏州市太仓工商行政管理局
苏州工商局	指	苏州市工商行政管理局
中汇会所	指	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
本公开转让说明书	指	苏州信拓物流股份有限公司公开转让说明书
关联关系	指	公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系
主办券商、东吴证券	指	东吴证券股份有限公司
内核小组	指	东吴证券股份有限公司全国股份转让系统推荐挂牌项目内部审核小组
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
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《公司章程》	指	最近一次由股东大会通过的《苏州信拓物流股份有限公司章程》
有限公司《公司章程》	指	由有限公司股东会通过的《太仓信拓物流有限公司章程》

三会	指	股东大会、董事会、监事会
“三会”议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
管理层	指	董事、监事、高级管理人员的统称
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等的统称

## 第一节基本情况

### 一、公司基本情况

中文名称：苏州信拓物流股份有限公司

法定代表人：杨理雄

有限公司设立时间：2011 年 7 月 26 日

股份公司设立时间：2015 年 8 月 7 日

注册资本：10,000,000 元

住所：太仓市新港中路 168 号

邮政编码：215400

董事会秘书：杨志慧

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2013 年修订），公司所从事的行业属于“道路运输业”（行业代码：G54）；根据国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所从事的行业属于“道路货物运输”（行业代码：G5430）。

根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于道路运输业（54）中的道路货物运输（5430）。根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于工业（12）中运输（1212）运输下的的陆运（12121311）。

主营业务：公路货物运输。

组织机构代码：57948887-6

联系电话：0512-53861578

联系传真：53681578

电子信箱：442614820@qq.com

## **二、股份挂牌情况**

### **(一) 股份挂牌基本情况**

股票代码:

股票简称: 信拓物流

股票种类: 人民币普通股

每股面值: 1 元

股票总量: 10,000,000 股

挂牌日期:

交易方式: 协议转让

### **(二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺**

根据《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做出其他限制性规定。”

《业务规则》第 2.8 条规定:“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制,每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一,解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的,该股票的管理按照前款规定执行,主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变

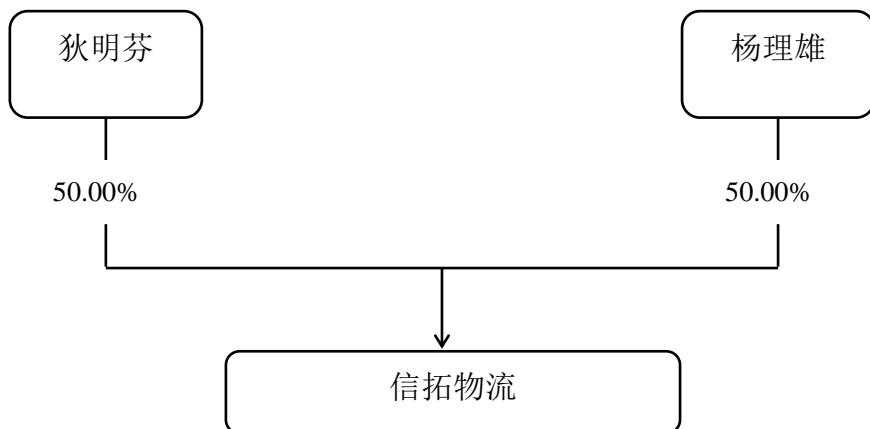
更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

除《公司法》及《业务规则》的相关规定外，公司章程未对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制性规定；公司股东对所持股份无自愿锁定的承诺。

目前公司股东均为发起人，自股份公司成立之日起未满一年，公司本次无进入全国股份转让系统报价转让的股票。

### 三、公司股权结构

#### (一) 股权结构图



#### (二) 控股股东、实际控制人的基本情况

公司股东狄明芬直接持有公司 5,000,000 股，占公司股份总额的 50.00%；公司股东杨理雄直接持有公司 5,000,000 股，占公司股份总额的 50.00%。二人系夫妻关系，为公司控股股东、共同实际控制人。

报告期内，控股股东、实际控制人发生变更。

有限公司成立至 2015 年 5 月 8 日，公司股东狄明芬直接持有公司 90.00% 的股份（合计注册资本 4,500,000 元人民币），为公司控股股东、实际控制人。2015 年 5 月 8 日，公司股东经过股权转让，原股东杨志慧将其所持有 10.00% 的股份（合计注册资本 500,000 元人民币）全部转让给股东狄明芬。同时公司注册资本

增至人民币 10,000,000 元，新增注册资金 5,000,000 元全部由新吸纳自然人股东杨理雄以货币形式实际缴纳。公司法定代表人变更为杨理雄。截至本公开转让说明书出具之日，股东狄明芬、杨理雄分别持有公司 5,000,000 股股份，各占股份总额 50.00%。

综上，狄明芬、杨理雄为公司的共同实际控制人、控股股东。

杨理雄，男，1971 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1994 年 5 月至 1999 年 6 月任中国外运（上海）金陵有限公司业务经理；1999 年 7 月至 2015 年 5 月任太仓利达货运代理有限公司执行董事、总经理；（其间，2006 年 9 月至 2015 年 6 月任太仓天雄实业有限公司执行董事、总经理；2010 年 10 月至今兼任太仓运输协会副会长、物流分会会长；2011 年 3 月至 2015 年 6 月任太仓港腾投资发展有限公司执行董事、总经理）；2015 年 6 月至 2015 年 7 月任有限公司执行董事、总经理；2015 年 8 月至今任股份公司董事长、总经理，任期三年，自 2015 年 8 月至 2018 年 8 月。曾荣获：“太仓十佳杰出青年”。

狄明芬，女，1973 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1994 年 8 月至 1999 年 6 月任太仓市浏河税务所文员；1999 年 7 月至 2015 年 5 月任太仓利达货运代理有限公司监事；2011 年 7 月至 2015 年 7 月任有限公司监事；2015 年 8 月至今任股份公司董事，任期三年，自 2015 年 8 月至 2018 年 8 月。

### （三）控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的持股情况

序号	股东姓名	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	持股性质	股份质押或其 他争议事项
1	狄明芬	5,000,000.00	50.00	自然人股东	直接持股	无
2	杨理雄	5,000,000.00	50.00	自然人股东	直接持股	无
	-	<b>10,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	-	-	-

1、杨理雄，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）控股股东、实际控制人的基本情况”。

2、狄明芬，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）控股股东、实际控制人的基本情况”。

#### （四）股东之间关联关系

公司股东杨理雄、狄明芬系夫妻关系。

#### （五）公司的股本形成及其变化

##### 1、2011年7月，有限公司设立

2011年7月18日，有限公司取得太仓工商局核发的《名称预先核准通知书》（bl05850158 名称预核登记[2011]第 07180036 号），名称核准号为320585M049180，核准的名称为“太仓信拓物流有限公司”。

根据各股东于公司设立时通过的有限公司《公司章程》，有限公司成立时，各股东出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额(万元)	出资比例(%)
1	狄明芬	货币	450.00	90.00
2	杨志慧	货币	50.00	10.00
合计	-	-	<b>500.00</b>	<b>100.00</b>

2011年7月21日，经苏州天华联合会计师事务所（苏天内验[2011]第302号）《验资报告》审验，截至2011年7月21日，公司已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币5,000,000元。

2011年7月20日，太仓工商局核发了《企业法人营业执照》（注册号：320585000148409）。根据该营业执照的记载，有限公司成立时间为2011年7月26日，名称为太仓信拓物流有限公司，住所为太仓港港口开发区新港路999号，法定代表人杨志慧，注册资本5,000,000元人民币，营业期限为2011年7月26日至2041年7月25日，经营范围包括许可经营项目和一般经营项目，许可经营项目为货物专用运输（集装箱）、普通货运、综合货运站（场）（仓储）；一般经营项目为国际货运代理。

##### 2、2015年5月，有限公司第一次股权转让及增资

2015年5月8日，股东杨志慧与狄明芳签署《股权转让协议书》，杨志慧将其所持有的有限公司10%的股权（合计出资额500,000元）按人民币638,200元的价格转让给狄明芬。2015年5月11日杨志慧已依法办理股权变更纳税申报并缴纳相关税费。

2015年5月8日，有限公司召开股东会，审议同意上述股权转让事宜，转让后股东杨志慧退出公司股东会；审议同意增加公司注册资本至10,000,000元人民币，新增的5,000,000元注册资本全部由新吸纳自然人股东杨理雄以货币方式出资。

根据各股东于2015年5月8日通过的有限公司《章程修正案》，本次注册资本增加后各股东出资额及出资比例如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额(万元)	出资比例(%)
1	狄明芬	货币	500.00	50.00
2	杨理雄	货币	500.00	50.00
合计	-	-	1,000.00	100.00

根据苏州天华联合会计师事务所于2015年5月22日出具的苏天内验(2015)第011号《验资报告》，截至2015年5月20日，有限公司已收到杨理雄缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币5,000,000元，股东以货币出资。变更后的累计注册资本为人民币10,000,000元，实收资本10,000,000元。

2015年5月13日，太仓工商局核发了本次增资后的《企业法人营业执照》（注册号：320585000148409）

### **3、2015年7月，有限公司整体变更为股份公司**

2015年7月9日，中汇会计师事务所出具中汇审[2015]第2880号《审计报告》，审计确认有限公司于基准日2015年5月31日的账面净资产值为人民币13,196,302.89元。

2015年7月10日，万隆评估出具万隆评报字（2015）第1299号《资产评估报告》，确认有限公司于基准日2015年5月31日的账面净资产评估值为1,363.30万元。

2015年7月10日，有限公司全体发起人签署《关于共同发起设立苏州信拓物流股份有限公司的<发起人协议书>》，一致同意将有限公司整体变更为股份有限公司，有限公司的原股东为发起人，以中汇会计师事务所审计确认的截至2015年5月31日的净资产13,196,302.89元按1.32:1比例折为股份，每股面值人民币1元，共计1,000万股。净资产余额3,196,302.89元转入资本公积。

2015年7月10日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，公司全体发起人及代表出席了会议。创立大会审议通过了《苏州信拓物流股份有限公司筹建工作报告》、《苏州信拓物流股份有限公司设立费用报告》、《苏州信拓物流股份有限公司章程》、《选举苏州信拓物流股份有限公司第一届董事会成员》、《选举苏州信拓物流股份有限公司第一届监事会成员》、《由董事会向公司登记机关申请设立苏州信拓物流股份有限公司》等一系列议案。

有限公司整体变更为股份有限公司后，公司股份结构如下：

序号	股东名称	出资方式	持股数量(股)	出资比例(%)
1	杨理雄	净资产折股	5,000,000.00	50.00
2	狄明芬	净资产折股	5,000,000.00	50.00
合计	-	-	<b>10,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

2015年7月21日，中汇会计师事务所出具中汇验[2015]第2881号《验资报告》，确认已收到全体发起人缴纳的注册资本（股本）合计人民币10,000,000元整。

2015年8月7日，股份公司取得了苏州工商局核发的《企业法人营业执照》（注册号：320585000148409）。根据该营业执照记载，股份公司名称为苏州信拓物流股份有限公司；公司类型为股份有限公司（非上市）；住所为太仓市新港中路168号；法定代表人为杨理雄；注册资本为人民币10,000,000元；营业期限为30年；经营范围为货物专用运输（集装箱）、普通货运、综合货运站（场）（仓储）；国际货运代理；包装服务；供应链管理技术的转让、开发、咨询服务；经销汽车零配件、电子产品、机械设备、五金交电、日用百货、化工产品、润滑。（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）

## **(六) 公司重大资产重组情况**

报告期内，公司无重大资产重组情况。

## **四、公司董事、监事、高级管理人员情况**

### **(一) 董事基本情况**

1、杨理雄，系股份公司董事长、总经理，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）控股股东、实际控制人的基本情况”。

2、狄明芬，系股份公司副董事长，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）控股股东、实际控制人的基本情况”。

3、杨志慧，系股份公司董事、董事会秘书，男，1985年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2007年8月至2010年1月任太仓市公路管理处职员；2010年2月至2011年6月任太仓利达货运代理有限公司业务经理；2011年7月至2015年5月任有限公司总经理；2015年6月至2015年7月任有限公司业务经理；2015年8月至今任股份公司董事会秘书，任期三年，自2015年8月至2018年8月。

4、杨文斌，系股份公司董事，男，1973年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1992年9月至1999年8月任太仓市浏河镇浏河电机厂职员；1999年9月至2011年6月任太仓利达货运代理有限公司业务经理；2011年7月至2015年7月任有限公司业务经理；2015年8月至今任股份公司董事，任期三年，自2015年8月至2018年8月。

5、朱峰，系股份公司董事，男，1969年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1990年1月至1999年6月任江苏金龙集团有限公司业务主管；1999年7月至2011年6月任太仓利达货运代理有限公司业务经理；2011年7月至2015年7月任有限公司业务经理；2015年8月至今任股份公司董事，任期三年，自2015年8月至2018年8月。

### **(二) 监事基本情况**

1、杨跃中，系股份公司监事会主席，男，1961年06月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1981年3月至1983年6月任太仓浏河保温瓶厂职员；1983年7月至1999年6月任太仓浏河建筑五金厂职员；1999年7月至2011年6月任太仓利达货运代理有限公司修理部经理，2011年7月至2015年7月任有限公司后勤保障部经理；2015年8月至今任股份公司监事会主席，任期三年，自2015年8月至2018年8月。

2、程夏军，系股份公司监事，男，1974年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1996年8月至1999年6月太仓东帝土地毯有限公司员工；1999年7月至2011年6月任太仓利达货运代理有限公司销售经理；2011年7月2015年7月任有限公司业务部经理；2015年8月至今任股份公司监事，任期三年，自2015年8月至2018年8月。

3、宋优强，系股份公司职工代表监事，男，1978年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1999年6月至2001年6月任太仓啤酒厂销售经理；2001年7月至2002年9月任江夏糖烟酒销售有限公司销售经理；2002年10至2011年6月任太仓国际集装箱码头有限公司仓储部主管；2011年7月至2015年7月任有限公司任物流部经理；2015年8月至今任股份公司职工监事，任期三年，自2015年8月至2018年8月。

### （三）高级管理人员基本情况

1、杨理雄，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构”之“（二）控股股东、实际控制人的基本情况”。

2、周莉，系股份公司财务负责人，女，1978年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1998年7月至2003年3月任太仓神明电子有限公司出纳；2003年4月至2008年7月任太仓恒达海绵制品厂会计；2008年8月至2011年6月任太仓文洋申荔汽车贸易有限公司会计；2011年7月至2015年7月任有限公司财务经理；2015年8月至今任股份公司财务负责人，任期三年，自2015年8月至2018年8月。

3、杨志慧，系股份公司董事会秘书，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”。

## 六、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	1,929.72	987.27	787.57
股东权益合计（万元）	1,319.63	815.63	698.06
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,319.63	815.63	698.06
每股净资产（元）	1.32	1.63	1.40
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.32	1.63	1.40
资产负债率（%）	31.62	17.39	11.36
流动比率（倍）	0.75	5.66	8.56
速动比率（倍）	0.74	5.37	8.56
项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	452.19	1,098.99	1,030.32
净利润（万元）	2.51	107.26	103.62
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	2.51	107.26	103.62
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	2.51	84.06	79.40
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	2.51	84.06	79.40
毛利率（%）	25.23	23.28	23.68
净资产收益率（%）	0.31	14.27	16.34
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	0.31	11.08	12.39
基本每股收益（元/股）	0.01	0.21	0.21
稀释每股收益（元/股）	0.01	0.17	0.16
应收帐款周转率（次）	5.01	4.82	4.06
存货周转率（次）	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额（万元）	25.89	222.52	127.56

每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.03	0.45	0.26
----------------------	------	------	------

注：主要财务指标计算说明：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货-预付账款）/流动负债

资产负债率=（负债总额/资产总额）×100%

应收账款周转率=产品销售收入/应收账款平均余额

存货周转率=产品销售成本/存货平均余额

每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

归属于发行人股东的每股净资产=归属于母公司股东权益数/期末股本总额

净资产收益率=P/ (E0+NP÷2+Ei×Mi÷M0-Ej×Mj÷M0) .其中：P 为报告期利润；NP 为报告期净利润；E0 为期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

每股收益=当期净利润/加权平均注册资本

每股净资产=期末净资产/期末注册资本

## 七、与本次挂牌有关的机构

### （一）主办券商

名称：东吴证券股份有限公司

法定代表人：范力

住所：苏州工业园区星阳街 5 号

联系电话：0512-62938562

传真：0512-62938561

项目小组负责人：陆圣江

项目小组成员：赵昕怡、陈玲、吴锟、孙浩

## **(二) 律师事务所**

名称：北京市盈科（苏州）律师事务所

律所负责人：汪翔

住所：江苏省苏州市三香路 999 号 13 层

传真：0512-68700889

联系电话：0512-68700889

经办律师：苏小兵、康思思

## **(三) 会计师事务所**

名称：中汇会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：李宁

住所：杭州市新业路 8 号华联时代大厦 A 幢 601 室

联系电话：021-20804007

传真：021-68596899

签字注册会计师：周密、李康伟

## **(四) 资产评估机构**

名称：万隆（上海）资产评估有限公司

法定代表人：赵斌

住所：嘉定区南翔镇真南路 4980 号

联系电话：021-63788398

传真：021-63766556

经办注册评估师：张小娟、戴冠群

## **(五) 证券登记结算机构**

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

## **(六) 拟挂牌场所**

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号

联系电话：010-63889513

传真：010-63889514

## 第二节公司业务

### 一、公司主营业务及主要产品

#### (一) 公司主营业务

公司是一家独立于发货方和收货方的第三方运输公司，专注于钢材及大件货物运输，主要为货代公司、物流公司、各地货场等提供汽车货物运输服务，服务区域以太仓港为中心，辐射长三角地区。

#### (二) 主要产品及服务

公司根据客户的需求，以最优服务为目的，通过整合物流资源、能力与信息，为客户提供物流规划与方案设计、物流实施与信息管理等，其作业涉及运输、配送等物流环节。

按照运输主体分类分为自有车辆运输及委托外部车辆运输。截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有自有车辆 22 辆，在自有车辆无法满足公司业务需求的情况下，公司会将部分业务委托外部拥有专业资质的运输公司进行运输。

报告期内，公司主要客户为太仓港区域货代公司、物流公司，公司为其提供公路运输服务，运输货物主要包括钢材、各种大件金属器件。

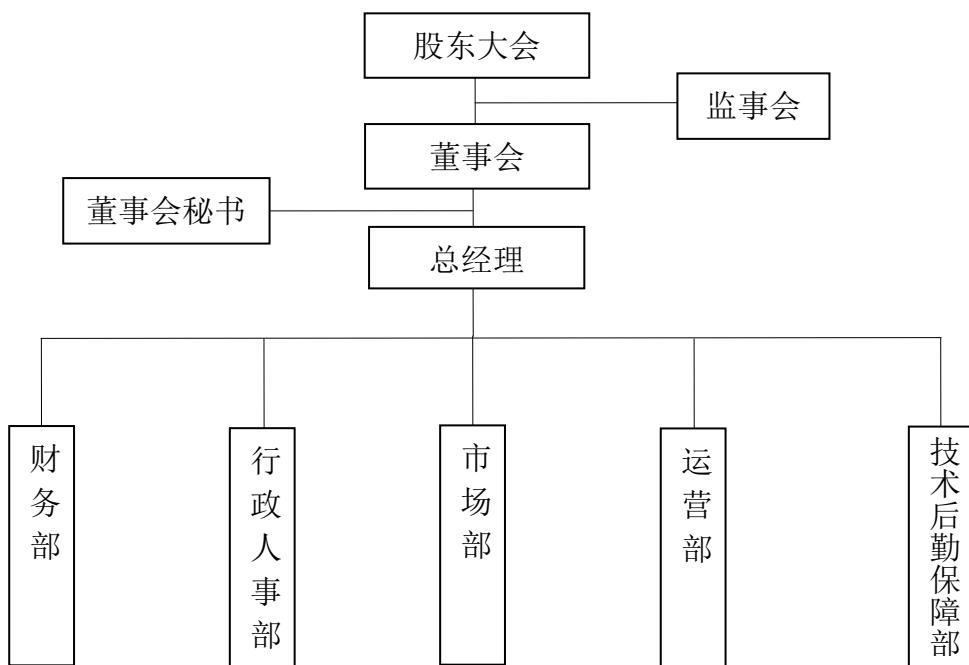
公司自有车辆如下图：



## 二、公司内部组织结构及主要生产流程

### (一) 公司内部组织结构图

公司以总经理杨理雄为核心组建管理团队，规划组织结构，统管公司下设部门。公司内部组织结构如下图所示：

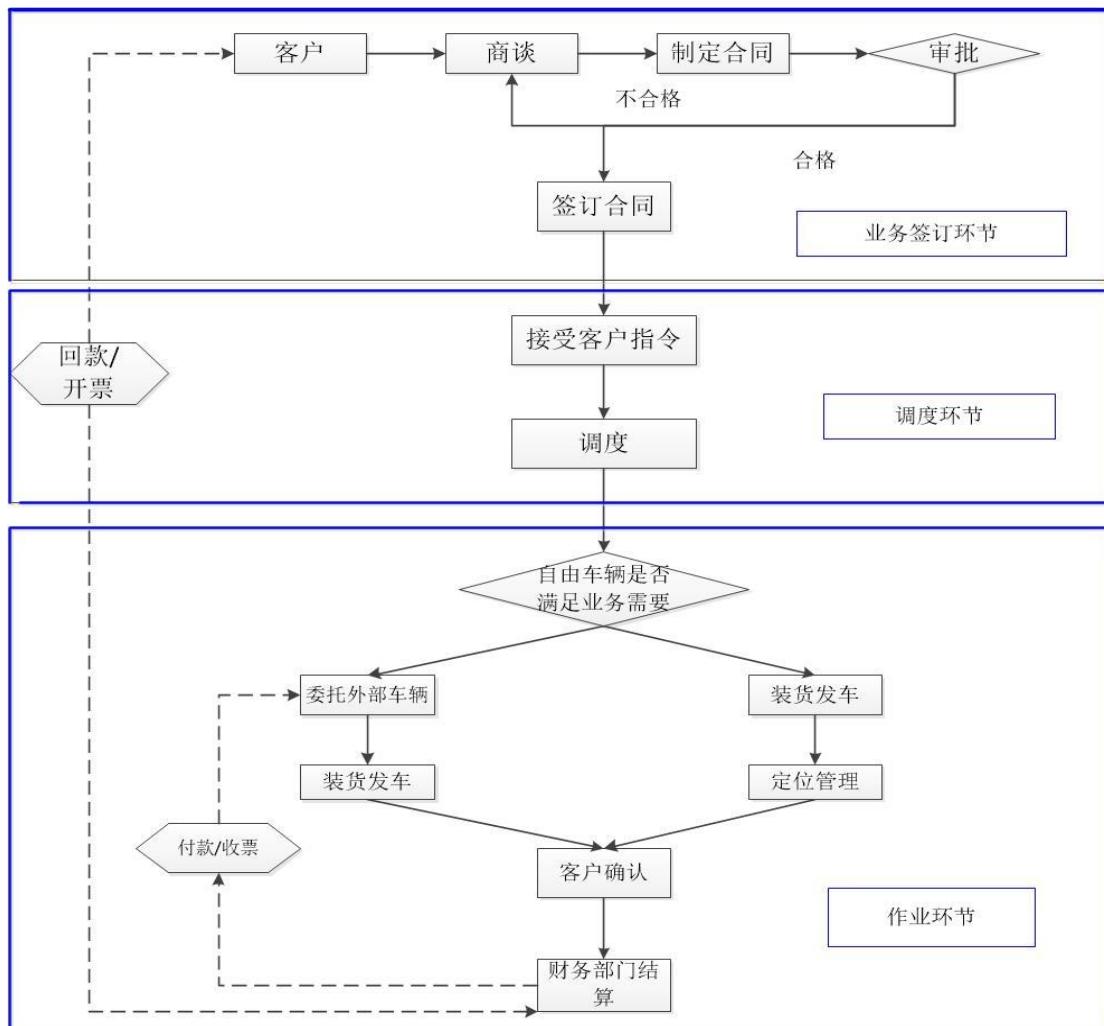


各部门职责如下：

财务部	负责公司财务及会计政策的修订；负责公司的日常会计核算、成本分析及控制工作；
行政人事部	新员工招聘、安全生产监督、内勤管理、公司人力资源规划及薪酬、劳动关系管理。
市场部	负责公司业务拓展，市场深化
运营部	负责公司主要运输工作
技术后勤保障部	负责公司日常后勤管理，车辆修理等

### (二) 公司主要业务流程

公司的主要业务流程包括业务签订、调度和作业三个环节，具体如下：



### 三、公司所依赖的关键资源

#### (一) 公司业务所使用的核心技术

##### 1、信息化管理

公司所有运营车辆均安装了 GPS 管理系统，实现了物流作业的实时跟踪，既有利于加强业务运营和调度管理，完善公司内部控制，亦可满足客户查询物流状态的需求。

#### (二) 主要无形资产情况

##### 1、专利权

截至本公开转让说明书签署之日，公司无专利技术。

## 2、商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司无商标权。

## 3、土地使用权

截至本公开转让说明书签署之日，公司土地使用权情况如下表：

使用权人	证号	座落	用途	取得方式	面积 (m <sup>2</sup> )	权利期限	他项权利
信拓有限	太国用(2015)第505009461号	太仓市市浮桥镇浏家港新港东路30号商铺09室	商业	出让	206.26	2047-3-19止	无
信拓有限	太国用(2015)第505009460号	太仓市市浮桥镇浏家港新港东路30号商铺10室	商业	出让	206.26	2047-3-19止	无
信拓有限	太国用(2015)第505009459号	太仓市市浮桥镇浏家港新港东路30号商铺11室	商业	出让	206.26	2047-3-19止	无
信拓有限	太国用(2015)第505009458号	太仓市市浮桥镇浏家港新港东路30号商铺12室	商业	出让	206.26	2047-3-19止	无
信拓有限	太国用(2015)第505009457号	太仓市市浮桥镇浏家港新港东路30号商铺13室	商业	出让	220.01	2047-3-19止	无

### (三) 主要固定资产情况

截至 2015 年 5 月 31 日，公司拥有的主要固定资产包括机器设备、运输工具、房屋等，使用状况良好。具体情况如下表所示：

固定资产类型	原值(元)	累计折旧(元)	净值(元)	成新率(%)
房屋建筑物	9,475,033.78	0.00	9,475,033.78	100.00
机器设备	56,269.95	6,942.60	49,327.35	87.66
运输工具	5,394,343.30	195,773.06	5,198,570.24	96.37
合计	14,925,647.03	202,715.66	14,722,931.37	98.64

截至本公开转让说明书签署之日，公司取得的房屋所有权情况如下：

序号	证号	所有权人	坐落	用途	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	登记日期	权利限制
1	太房权证太仓字第0100212287号	信拓有限	太仓市浮桥镇浏家港新港东路30号-商铺-09室	商业	378	2015-7-16	无
2	太房权证太仓字第0100212286号	信拓有限	太仓市浮桥镇浏家港新港东路30号-商铺-10室	商业	378	2015-7-16	无
3	太房权证太仓字第0100212288号	信拓有限	太仓市浮桥镇浏家港新港东路30号-商铺-11室	商业	378	2015-7-16	无
4	太房权证太仓字第0100212289号	信拓有限	太仓市浮桥镇浏家港新港东路30号-商铺-12室	商业	378	2015-7-16	无
5	太房权证太仓字第0100212290号	信拓有限	太仓市浮桥镇浏家港新港东路30号-商铺-13室	商业	403.20	2015-7-16	无

截至本公开转让说明书签署之日，公司行政办公场所为向太仓天雄实业有限公司租赁的房屋，租赁面积500平方米，租赁期自2013年1月1日起至2015年12月31日止。

#### （四）资质、认证及荣誉情况

序号	证书名称	证书编号	企业名称	有效期限
1	道路运输经营许可证	320585307502	有限公司	2019.7

#### （五）公司的特许经营权

截至本公开转让说明书签署之日，公司未取得任何特许经营权。

#### （六）员工情况

##### 1、员工人数及结构

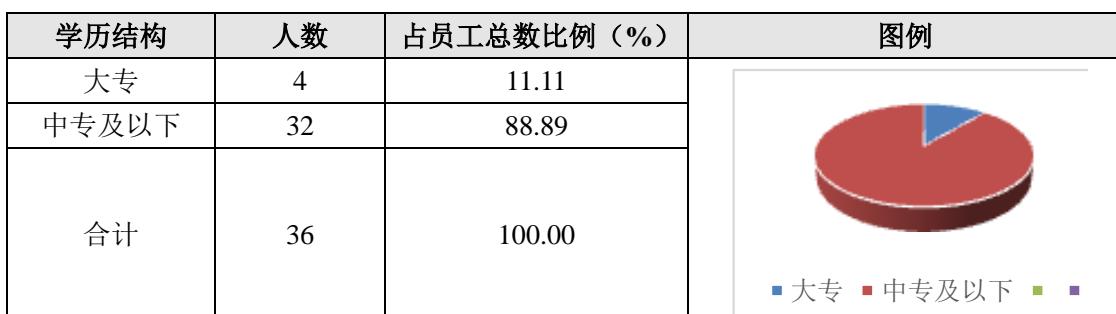
公司根据发展的需要形成了系统的人力资源规划，拥有一个较稳定的员工团

队。截至 2015 年 5 月 31 日，公司共有正式员工 36 人，公司员工业务职能、教育程度和年龄情况如下：

### (1) 员工业务职能情况



### (2) 员工学历结构情况



### (3) 员工年龄结构情况



公司实行劳动合同制，与员工按照《劳动法》的有关规定签订劳动合同，并为员工提供必要的社会保障计划。

## 2、核心业务人员

杨理雄，公司董事，基本情况详见“本公开转让说明书第一节基本情况之四、

公司董事、监事、高级管理人员情况之（一）董事基本情况”。

狄明芬，公司董事，基本情况详见“本公开转让说明书第一节基本情况之四、公司董事、监事、高级管理人员情况之（一）董事基本情况”。

杨志慧，公司董事，基本情况详见“本公开转让说明书第一节基本情况之四、公司董事、监事、高级管理人员情况之（一）董事基本情况”。

杨文斌，公司董事，基本情况详见“本公开转让说明书第一节基本情况之四、公司董事、监事、高级管理人员情况之（一）董事基本情况”。

程夏军，公司监事，基本情况详见“本公开转让说明书第一节基本情况之四、公司董事、监事、高级管理人员情况之（二）监事基本情况”。

## 四、业务相关情况

### （一）公司主营业务收入构成

报告期内，公司主营业务收入按照运输主体分类构成如下：

产品类别	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	营业收入 (万元)	占比 (%)	营业收入 (万元)	占比 (%)	营业收入 (万元)	占比 (%)
直接运输	405.52	89.68	1,028.49	93.59	1,030.32	100.00
委托代理运输	46.67	10.32	70.50	6.41	-	-
主营业务合计	452.19	100.00	1,098.99	100.00	1,030.32	100.00

### （二）主要客户情况

#### 1、主要客户群体

公司主要客户为太仓港区域货代公司、物流公司等。

#### 2、报告期内前五大客户销售的情况

2013年度、2014年度及2015年1-5月，公司前五名客户销售金额及占主营业务收入比例情况如下表所示：

客户名称	收入金额(元)	占主营业务收入比例(%)
<b>2015年1-5月</b>		
上海浦田国际物流有限公司	3,655,941.13	80.85
中国太仓外轮代理有限公司	511,670.20	11.32
南通纵横物流有限公司	104,584.42	2.31
上海联兆国际贸易有限公司	70,070.27	1.55
湖南润顺物流有限公司	34,930.88	0.77
<b>合计</b>	<b>4,377,196.90</b>	<b>96.80</b>
<b>2014年</b>		
上海浦田国际物流有限公司	8,807,064.77	80.14
中国太仓外轮代理有限公司	667,790.54	6.08
南通纵横物流有限公司	517,408.86	4.71
太仓郎升贝斯达供应链管理有限公司	324,324.32	2.95
太仓海格捷顺运输有限公司	228,169.28	2.07
<b>合计</b>	<b>10,544,757.77</b>	<b>95.95</b>
<b>2013年</b>		
上海浦田国际物流有限公司	7,085,817.91	68.77
南通纵横物流有限公司	1,125,780.09	10.93
江苏飞力达国际物流股份有限公司	1,042,868.47	10.12
江苏亚东朗升国际物流有限公司	356,583.79	3.46
苏州星浦钢材加工有限公司	214,934.12	2.09
<b>合计</b>	<b>9,825,984.38</b>	<b>95.37</b>

2013年、2014年及2015年1-5月前五大客户销售收入占同期主营业务收入比分别为95.37%、95.95%和96.80%，公司客户来源较单一，前五大客户销售额占比较高。上述三个时期，“上海浦田国际物流有限公司”是最大的客户，其销售收入占主营业务收入的68.77%、80.14%和80.85%，公司对主要客户的依赖较高。公司对主要客户存在一定的依赖性，随着公司不断开发新客户，公司前五大客户也有变化。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员持有公司5%以上股份的股东以及其他关联方，在公司报告期内各期前5名客户中不存在占有权益的情况。

### (三) 主要供应商情况

## 1、主要采购情况

公司的主营业务成本主要是油费、过桥过路费及外协采购其他运输公司的运输服务。

## 2、报告期内公司采购前五大情况

公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-5 月，前五大采购统计情况如下表所示：

供应商名称	采购金额(元)	占采购总额比例 (%)
<b>2015 年 1-5 月</b>		
中国石油化工股份有限公司江苏苏州太仓石油分公司	547,100.00	24.81
苏州金翔石油化工有限公司	150,500.00	6.82
苏州胜大石油化工有限公司	494,000.00	22.40
太仓市浮桥镇港城汽车配件经营部	499,400.00	22.65
上海莲香物流有限公司	439,860.00	19.95
<b>合计</b>	<b>2,130,860.00</b>	<b>96.63</b>
<b>2014 年</b>		
中国石油化工股份有限公司江苏苏州太仓石油分公司	2,345,400.00	43.24
苏州金翔石油化工有限公司	356,000.00	6.56
苏州胜大石油化工有限公司	391,500.00	7.22
宁波市北仑华斌轮胎有限公司	259,440.00	4.78
上海莲香物流有限公司	704,415.00	12.99
<b>合计</b>	<b>4,056,755.00</b>	<b>74.79</b>
<b>2013 年</b>		
中国石油化工股份有限公司江苏苏州太仓石油分公司	3,947,400.00	68.38
苏州金翔石油化工有限公司	160,500.00	2.78
苏州胜大石油化工有限公司	629,800.00	10.91
太仓市汇众汽车配件销售有限公司	228,070.00	3.95
上海勋杰企业发展有限公司	330,000.00	5.72
<b>合计</b>	<b>5,295,770.00</b>	<b>91.73</b>

公司 2013 年、2014 年和 2015 年 1-5 月向前五名供应商采购金额占主营业务成本的比例分别为 91.73%、74.79% 和 96.63%。虽然公司所处行业的原材料市场供应充足，竞争比较充分，但是在实际操作中，公司出于控制采购成本及便利性的考虑，会通过对供应商进行评定来选取长期合作伙伴，一旦供应商进入公司供应体系，一般会维持较为稳定的合作关系。

#### （四）对公司持续经营有重大影响的业务合同

##### 1、重大运输合同

公司收入主要依靠提供运输服务实现，公司一般与托运人签署运输协议，托运人一般以托运单或委托书的形式向公司下达具体的运输委托，公司综合考虑了运输合同结构，现特选取报告期内前五大客户的运输合同为公司重大运输合同列示如下：

序号	托运人名称	合同内容	签订时间	合同有效期	履行情况
1	太仓港国际货运有限公司	委托运输	2012.12.21	2013.1.1-2013.12.31	完毕
2	上海浦田国际物流有限公司	委托运输	2013.1.1	2013.1.1-2013.12.31	完毕
3	南通纵横物流有限公司	委托运输	2012.10.18	2012.10.18-2013.10.18	完毕
4	中国太仓外轮代理有限公司	委托运输	2011.12.15	2011.12.15-2013.12.31	完毕
5	江苏飞力达国际物流股份有限公司	委托运输	2013.5.15	2013.5.15-2015.5.15	完毕
6	太仓海格捷顺运输有限公司	委托运输	2014.1.1	2014.1.1-2014.12.31	完毕
7	上海浦田国际物流有限公司	委托运输	2014.1.1	2014.1.1-2014.12.31	完毕
8	太仓港国际货运有限公司	委托运输	2014.12.22	2015.1.1-2015.12.31	完毕
9	南通纵横物流有限公司	委托运输	2012.10.18	2012.10.18-2013.10.18	完毕
10	上海联兆国际贸易有限公司	委托运输	2015.1.1	2015.1.-2015.12.31	履行中
11	上海润顺物流有限公司	委托运输	2015.1.1	2015.1.-2015.12.31	履行中
12	太仓海格捷顺运输有限公司	委托运输	2015.1.1	2015.1.-2015.12.31	履行中

序号	托运人名称	合同内容	签订时间	合同有效期	履行情况
13	上海浦田国际物流有限公司	委托运输	2015.1.1	2015.1.-2015.12.31	履行中
14	中国太仓外轮代理有限公司	委托运输	2014.1.1	2014.1.1-2015.12.31	履行中
15	苏州国信飞力国际货运代理有限公司	委托运输	2014.8.1	2014.8.1-2015.7.31	履行中

## 2、重大采购合同

公司的主营业务成本主要是油费、过桥过路费及外协采购其他运输公司的运输服务。

公司专注于在互利共赢的基础上，同时基于合作双方合同的约束将部分的业务分包给另外的供应商，同时与其形成了长期稳定的合作关系。

现特选取报告期内分包运输公司的分包合同作为公司重大采购合同列示如下：

序号	供应商名称	合同内容	签订时间	合同期限	履行情况
1	上海莲香物流有限公司	承运货物框架协议	2014.1.1	长期有效	履行中

## 3、贷款合同

截至报告期末，公司共有贷款余额 500 万元，贷款合同具体情况如下：

序号	债权人名称	合同编号	贷款余额（万元）	借款期限	利率（%）
1	江苏太仓农村商业银行股份有限公司	2015 年（牌楼）借字第 000158 号	500.00	1 年	9.5200

## 五、公司的商业模式

公司业务通过提供货物运输服务来获得收入，公司依靠自有车辆及人员为客户提供太仓港内货物转运和公路短途运输，公司主要客户为太仓港区域内货代公司、物流公司、各地货场等，服务区域以太仓港为中心，辐射长三角地区，运输货物主要包括钢材、各种大件金属器件等，相较普通货物，公司主要承运的卷钢、

板材等重型金属货物运输难度更大，对承运人的要求更高。

公司主要盈利来自运输服务收入，公司的收费由按整车路程收费和按所运货物总量收费两种模式。例如按整车路程计算，运费范围约每公里 10-20 元，或按所运货物的总量计算，运费范围约为 80-150 元/吨。

报告期内，公司毛利率为 23.68%、23.28% 和 25.23%，同行业挂牌公司天行健 2012 年、2013 年毛利率分别为 19.09% 和 22.12%，公司毛利率水平在行业内属于中游水平。

## 六、公司所处行业概况、市场规模及风险特征

### (一) 公司所处行业概况

#### 1、公司所处行业分类

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2013年修订），公司所从事的行业属于“道路运输业”（行业代码：G54）；根据国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所从事的行业属于“道路货物运输”（行业代码：G5430）。

根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于道路运输业（54）中的道路货物运输（5430）。根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于工业（12）中运输（1212）下的陆运（12121311）。

公司所处细分行业为运输行业中的公路货运行业。

#### 2、行业管理体制、主要法律法规及产业政策

##### (1) 行业主管部门及自律性组织

行业宏观管理由国家发展与改革委员会牵头承担，为行业指定发展战略和总体规划；商务部、交通运输部、工业和信息化部、公安部、财政部、工商总局、税务总局、海关总署、国家质检总局、国家标准委等部门也参与行业的共同管理，协调推动行业发展。

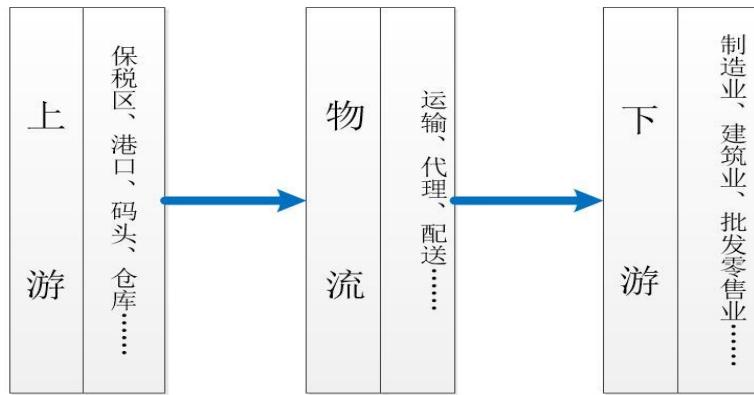
## (2) 主要法律法规及政策

道路及铁路运输涉及的法律主要包括《中华人民共和国道路运输条例》、《道路货物运输及场站管理规定》、《汽车货物运输规则》、《铁路货物运输管理规则》、《道路危险货物运输管理规定》、《道路运输从业人员管理规定》、《道路运输行政处罚规定》、《关于道路零担货物运输管理办法》等。

行业涉及的主要政策如下表：

文件名称	发布时间	颁布部门	涉及本行业内容
《关于促进物流业健康发展政策措施的意见》	2011年8月	国务院	将发展物流业提升到国家战略任务的高度，内容从宏观的体制改革到具体的发展举措，涉及税收、土地资源、公路收费、物流管理体制、行业资源整合、技术创新应用、资金扶持以及农产品物流等九方面。
《服务贸易发展“十二五”规划纲要》	2011年9月	商务部	“十二五”时期将重点发展30个服务贸易领域，包括海洋运输服务、航空运输服务、铁路运输服务、公路运输服务及货运代理服务等领域。
《交通运输推进物流业健康发展的指导意见》	2013年3月	交通运输部	提出便捷高效、安全绿色的交通运输现代物流体系建设将以“市场为主、政府引导，统筹规划、稳步推进，因地制宜、创新驱动，立足行业、协同发展”为基本原则。加快完善交通基础设施、创新发展先进运输组织方式、提升运输装备技术水平。
《物流业发展中长期规划(2014—2020年)》	2014年9月	国务院	提出大力提升物流社会化、专业化水平，进一步加强物流信息化建设，推进物流技术装备现代化，加强物流标准化建设，大力开展绿色物流。

### 3、所处行业的上下游关系



## （二）行业发展现状及市场规模

### 1、物流行业发展现状

现代物流业是国家基础性和先导性行业，是经济发展的动脉和基础，是连接国民经济各部门的纽带和维持经济高效运行的支撑系统，其发展程度是衡量一个国家现代化程度和综合国力的重要标志之一。随着经济全球化、信息网络化、制造业精益化和流通业进入连锁化发展，尤其是近年电子商务的快速崛起，现代物流业在国民经济中的地位得到了愈发充分的体现，已成为经济发展与社会进步新的主导推动力量。

目前，现代物流业正在从以企业为核心的物流系统向以供应链管理为核心的物流系统转变，现代物流以其加速周转、降低成本、提高质量的系统集成功能，逐步从各经济部门中分离出来，从单一的企业职能部门转变为提供专业服务的“第三方物流企业”，成为独立产业得以加速发展。目前，多数发达国家和地区已形成了由完善的物流基础设施、高效的物流信息平台和比较发达的第三方物流企业组成的社会化物流服务体系，高效的物流体系促使物流成本占 GDP 的比例逐渐降低，现代物流产业对社会经济发展的贡献越来越大。

我国的现代物流业起步较晚，但发展迅速，物流行业在科技进步和管理技术创新的驱动下，逐步从传统物流向现代物流转变，现代物流服务行业是推动中国产业结构升级的重要行业，是中国二十一世纪极具潜力的朝阳行业。

### 2、物流行业市场规模

在全球经济一体化影响下，中国正在成为现代物流产业发展最迅速的国家之

一，自进入新世纪以来，作为新兴产业之一的现代物流业在我国迅猛发展。

### (1) 物流行业发展迅速



(数据来源：国家统计局、中国物流与采购联合会)

社会物流总额与国家的 GDP 有着正相关性以及放大性，随着中国经济的不断增长，物流行业得到了飞速的发展。据统计，2013 年全年我国社会物流总额继续保持良好的增长态势，达到 197.80 万亿元，按可比价格计算，同比增长 9.50%，比 2006 年增长 2.25 倍，年均增长接近 20%。物流行业的迅速发展，一方面为保证我国国民经济协调、平稳、较快发展发挥了基础和支撑保障作用，另一方面也成为调整产业结构，转变经济发展方式，开拓新经济增长点的重要手段。根据上图的数据初步测算，2013 年单位 GDP 对社会物流需求的系数达到 1 比 3.48，即表示目前我国每单位 GDP 产出需要大约 3.48 个单位的物流总额来支持。该系数比 2006 年的 1 比 2.74 提高了 27.01%，表明社会经济发展对物流的需求呈加速增长态势。

### (2) 物流成本不断降低、物流效率不断提高



(数据来源：国家统计局、中国物流与采购联合会)

根据上图所示，近几年，我国社会物流费用在 GDP 中的占比保持在 18% 左右。而发达国家社会物流费用在 GDP 总量中占比通常控制在 10% 左右，同发达国家之间仍然有较大的差距。在成熟的市场，物流服务是企业节约成本，增加利润的重要因素，因此物流服务也被称为“第三利润源泉”。中国物流服务目前已经初步体现出为企业节约成本、增加利润的作用，随着物流技术的不断进步、管理方式的不断更新，中国物流服务为企业节约成本、增加利润的功能将在未来得到充分的体现。

其中，公路货物运输是现代运输主要方式之一，同时，也是构成路上货物运输的两个基本运输方式之一。它在整个运输领域中占有重要的地位，并发挥着愈来愈重要的作用。

根据交通运输部的《2014 年交通运输行业发展统计公报》显示，2014 年全国营业性货运车辆完成货运量 333.28 亿吨、货物周转量 61,016.62 亿吨公里，比上年分别增长 8.3% 和 9.5%，平均运距 183.08 公里。

### 3、进入本行业的壁垒

#### (1) 规模经济壁垒

现代物流服务业是规模经济递增行业，我国综合物流行业尚处于初步发展阶段，市场高度分散，绝大部分企业不能达到规模经济标准。拥有覆盖全国主要区

域的物流业务网络，是提供较大规模物流服务的必备条件。在高端物流服务领域，缺乏规模经济标准的物流企业，不具备覆盖全国主要区域的物流业务网络，无法满足客户对综合物流服务的需求。

### **(2) 专业人才壁垒**

目前我国物流行业高级专业人才稀缺，现代物流人才还远远不能满足行业发展的需要，特别是那些掌握信息技术、熟悉专业物流服务、同时又能对所服务的行业具有一定了解的人才更为稀缺。

### **(3) 资金壁垒**

现代物流行业需要大量的资金投入，特别是对综合物流企业，其提供的综合物流服务往往涉及运输、装卸、仓储、信息管理等多个环节，需要企业对运输工具、物流设施等进行大规模的投入。与此同时，运行物流业务还需要较大的流动资金，一些服务项目如代理采购、贸易执行等还需要大量的业务执行配套资金，甚至一些大型客户的大型物流项目对物流提供商的资产规模有直接的要求。这些行业特征决定了参与现代物流服务的企业必须有雄厚的资金实力。

## **4、影响行业发展的有利和不利因素**

### **(1) 影响行业发展的有利因素**

现代物流行业作为我国现代产业结构调整和升级的重要支柱性产业，受到了国家的高度重视和政策扶持。国家先后发布了多项物流行业鼓励政策，并强调了现代物流业在国民经济发展过程中的重要地位，明确了现代物流业的发展方向，细化了促进物流业发展的具体措施。《国务院关于印发物流业调整和振兴规划的通知》为我国物流企业提供了更为宽松的政策环境和新的发展机遇。

### **(2) 影响行业发展的不利因素**

与发达国家相比，我国跨境物流行业发展历史较短，服务功能不全，在管理和技术方面还有待于提高，缺乏高素质专业人才和复合型人才。由于现代物流管理理念和技术水平更新较快，专业物流人才的培养需要一定时间，我国跨境物流

行业在较长的一段时间内仍将面临专业人才匮乏的困境。

### （三）公司所处行业的基本风险特征

#### 1、行业竞争风险

目前我国物流行业总计约有 50 余万家企业，市场竞争空前激烈。我国现代物流市场开放后，国际物流公司纷纷进入中国市场，凭借其雄厚的资金实力和丰富的行业经验，在争夺跨国公司的跨境物流业务方面具有一定的优势。国有物流企业有着得天独厚的资源优势和政策优势。民营物流企业具有较大的灵活性，在某些特定行业和细分领域具有较强的竞争力。随着物流行业的进一步发展，物流企业之间的竞争也会日趋白热化。

#### 2、人力资源风险

近年来物流行业的市场规模每年以较快的增长速度在不断增长，市场规模增长的同时需要大量的具有丰富专业技能的和勇于创新、富有开拓精神的经营管理人才。如若物流行业内企业不重视专业人才的培养和引进，不能完善企业内部激励机制和约束机制，无法实现企业人才积聚和流动的优化配置，在行业规模不断扩大的同时，物流行业势必存在人力资源管理及人才储备不足的风险，影响物流行业的健康发展。

### （四）行业的周期性、地域性及季节性特征

#### 1、行业周期性

现代物流行业与宏观经济呈正相关关系，受经济周期的影响相对较大。当国内以及国外经济增长强劲、需求旺盛时，商品以及原材料的流动将出现增长，会大大促进物流行业的发展。当国内以及国外经济下滑，需求降低、经济增长放缓时，商品以及原材料的流动将减少，从而影响整个物流行业的盈利水平。

#### 2、行业区域性

现代物流行业具有一定的区域性，各地区因经济发展方式、产业发展重点的不同而有着不同的物流需求。在经济发达地区和交通枢纽城市，具有一定实力的

物流企业容易凭借所拥有的港口、物流园、保税仓库等具有区域内货物集散地以及资源分配枢纽功能的物流资源，形成区域性的物流中心。

### **3、行业季节性**

现代物流行业具有一定的季节波动，主要受所服务客户所在行业采购、生产、销售的季节性影响。通常情况下，受春节等假期影响，一季度为现代物流行业的淡季；受年末圣诞节、元旦等因素影响，四季度为现代物流行业的旺季。

## **七、公司的主要竞争优劣势**

### **(一) 公司在行业中的竞争地位**

公司主要从事钢材、大型金属器件的公路货物运输服务，受限于汽车的运输半径，公司业务具有一定的地域性，公司业务所处区域主要为太仓港区域，辐射长三角，在该区域内，与公司从事同类业务的公司主要包括宇达物流、兴义物流等，上述竞争对手无论从车辆数量、资本规模等方面均无法对公司形成实质威胁，公司在本地区钢材公路货运领域处于龙头领先地位。

### **(二) 公司的竞争优势**

#### **1、公司地理优势**

公司毗邻太仓港。太仓港地处长江和沿江开发区交汇处，拥有 38.8 公里长江岸线，以及 12.5 米深水航道，是江苏仅有、中国难得、世界少见的天然良港。截至 2014 年 9 月，太仓港已建成码头泊位 72 个，其中万吨级以上泊位 34 个，集装箱泊位 10 个，伴杂货泊位 16 个等。货物资源丰富，为公司创造了有利的条件。

#### **2、较强的物流方案设计和执行能力**

公司根据日益变化的物流服务需求，不断更新，完善仓储及配送管理系统，整合各种优势资源，为客户量身设计并实施最优化物流服务方案。在满足客户要求的前提下，最大限度的降低物流成本，最终实现整体供应链价值的最大化。

### **3、信息化管理优势**

公司拥有一套智能化钢材物流管理系统，是太仓最早实现智能信息化管理的物流公司之一，利用智能化信息管理平台大力发展专业化第三方物流服务，通过公司专业化、信息化的管理和良好的服务理念，利用先进先出自动控制系统，电子看板管理系统、运输计划自动合板系统、卫星定位系统实现上下系统对接，实时数据交换，提供客户指定提货。

### **4、团队优势**

公司经过多年的发展，公司培养拥有了一支专业素质强、创新能力强、朝气蓬勃的团队。在公司良好的企业文化建设，公司员工曾先后到传化物流，进行培训。在人才使用中，公司坚持把企业发展需要和干部个人特长结合起来，因事择人。

## **(三) 公司的竞争劣势**

### **1、规模尚小，辐射范围有限**

目前公司的规模较小，还无法与华贸物流这些国内大型物流企业抗衡。公司的经营主要依托太仓港资源，辐射范围局限于江浙部分地区，现阶段在全国的影响力有限。

### **2、融资渠道单一**

资金筹措是企业快速发展过程中面临主要问题，目前公司处于业务快速拓展期，需要较多营运资金支持，除内部积累外，只能采取间接融资方式获取营运资金，公司财务压力较大，公司自有仓库等固定资产规模较小，无法通过长期借款筹措资金建设保税仓库，债务结构有待进一步优化，公司在 2015 拟登陆新三板市场也是借国家大力推广多层次资本市场的大好机遇，改善融资渠道的单一性，能够借助资本市场的各类资源和平台嫁接，加强企业自身的运营效率。

## **(四) 公司未来的发展规划**

### **1、明确市场定位，加大向第三方物流发展投入**

市场竞争的加剧，促使企业更加关注其核心资源与竞争力的培养，将企业内部物流交给专业的第三方物流公司经营。从欧美发达国家的发展趋势来看，我国第三方物流发展潜力巨大。公司将抓住机会，积极向第三方物流发展。

## **2、完善质量管理，降低综合成本**

完善内部质量管理体系，提高产品合格率，降低生产及管理成本，力争运输成本进一步降低，提高竞争力，每年降低。

## **3、加强人才储备及培养**

每年将储备一批优秀大学毕业生作为公司发展的人才储备，有计划地安排基层以及骨干去学习先进企业的管理和制造技术，使公司的整体生产水管理平达到同行的优秀水准，，每年定期组织管理人员参加专业技能培训以提升公司整体管理水平。

## 第三节 公司治理

### 一、公司治理机制的建立健全及运行情况

#### (一) 公司治理机制的建立健全情况

2011年7月，有限公司设立，根据有限公司设立时签署的《公司章程》，公司未设董事会，公司设执行董事一人，由股东杨志慧担任并兼任公司总经理；公司未设监事会，设有监事一人，由狄明芬担任。2015年5月，有限公司召开股东会，免去杨志慧执行董事一职，选举杨理雄担任有限公司执行董事，并聘任其担任有限公司总经理，公司监事不变，仍由狄明芬担任。有限公司时期，公司已经建立了基本的法人治理机制。

2015年8月，有限公司整体变更为股份公司时，根据股份公司设立时各发起人于2015年7月10日签署的《公司章程》，公司设股东大会、董事会、监事会；高级管理人员设有总经理、财务负责人、董事会秘书。股份公司设立之后，上述组织机构的设置未发生变化。

股份公司设立以来，公司管理层重视加强公司的规范治理，不断强化公司内部控制制度的完整性和制度执行的有效性。公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，建立健全了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员等组成的公司治理结构。

#### (二) 公司治理机制的运行情况

有限公司时期，公司在股权转让、增加注册资本、变更法定代表人、变更公司经营范围、整体变更为股份公司等工商变更事项上，股东能够按照《公司法》及有限公司《公司章程》中的相关规定召开股东会，能够形成相应的会议决议并得到有效执行。

有限公司时期，内部治理制度不尽完善，存在未按有限公司《公司章程》要

求定期召开“三会”、“三会”的会议记录、决议不够完整齐备等不规范之处，但上述瑕疵不影响决策机构决议的实质效力，也未对有限公司和股东利益造成损害。

股份公司设立以来，共计召开 2 次股东大会、2 次董事会及 1 次监事会。公司“三会”会议召开程序、决议内容能够按照《公司法》等法律法规、《公司章程》和三会议事规则的规定规范运作，会议记录、决议齐备。公司股东大会由 2 名自然人股东组成，；董事会由 5 名董事组成；监事会由 3 名监事组成，其中 1 名为职工代表监事。股东狄明芬、杨理雄为公司控股股东、共同实际控制人，其中杨理雄担任公司公司董事长兼总经理。股份公司召开的历次“三会”会议，公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。公司职工代表监事能够履行职工代表监事职责，出席会议并行使表决权利。

## 二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估

### （一）董事会对现有公司治理机制的讨论

2015 年 8 月，股份公司成立后，公司建立了较为完善的公司治理机制。公司依据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第 3 号—章程必备条款》及其他相关法律法规及规范性文件，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理办公会细则》、《重大投资决策管理办法》、《对外担保决策管理办法》、《关联交易决策管理办法》等制度。上述《公司章程》及各项内部管理制度从制度层面上保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。

#### 1、股东的权利

股份公司设立后，依据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第 3 号—章程必备条款》修订了《公司章程》，其中第四章股东和股东大会，第一节股东第二十八条规定，公司股东享有下列权利：

（一）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；

(二)依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会并行使相应的表决权;

(三)对公司的经营行为进行监督,提出建议或者质询;

(四)依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份;

(五)查阅公司章程、股东名册、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议和财务会计报告;

(六)公司终止或者清算时,按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配;

(七)对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东,要求公司收购其股份;

(八)法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

## **2、投资者关系管理**

公司专门制定了《重大投资决策管理办法》,对投资者关系管理的具体内容作出规定。

## **3、纠纷解决机制**

《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,股东可以起诉公司的董事、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。股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及本章程规定的纠纷,应当先行通过协商解决。协商不成的,通过诉讼方式解决。

《公司章程》第三十一条规定：公司股东大会、董事会的决议内容违反法律、行政法规的无效。

股东大会、董事会的会议召集程序、表决方式违反法律、行政法规或者本章程，或者决议内容违反本章程的，股东有权自决议作出之日起 60 日内，请求人民法院撤销。

公司根据股东大会、董事会决议已办理变更登记的，人民法院宣告该决议无效或者撤销该决议后，公司应当向公司登记机关申请撤销变更登记。

《公司章程》第三十条规定：董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

#### **4、关联股东回避制度**

《公司章程》第五十八条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与该关联交易事项的投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

公司制定的《关联交易管理制度》等内部管理制度中也对关联股东或董事在表决时的回避事宜作出明确规定。

#### **5、财务会计制度、利润分配和审计**

公司依照法律、行政法规和国家有关部门的规定，建立了财务管理等一系列管理制度，涵盖了公司各个业务环节，确保公司各项工作有章可循，形成了规范的管理体系。

公司的财务会计制度和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，能够防止、发现、纠正错误，保证了财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。

综上，股份公司通过制定《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策管理办法》、《重大投资决策管理办法》等内部管理制度，建立健全了投资者关系管理、纠纷解决、关联股

东与董事回避、财务管理及风险控制等相关内部管理机制，进一步完善了公司法人治理机制，能给股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司将根据发展需要，及时补充和完善公司治理机制，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

## （二）董事会对公司治理机制执行情况的评估

公司董事会对公司治理机制的执行情况进行讨论和评估后认为，有限公司时期公司治理较为规范，公司整体变更为股份公司后依据《公司法》和《公司章程》的规定发布“三会”通知并按期召开股东大会、董事会、监事会议；“三会”决议基本完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议均能够正常签署；“三会”决议均能够得到有效执行，公司董事会参与公司战略目标的制订并建立对管理层业绩的评估机制，执行情况良好。公司监事会基本能够正常发挥监督作用。现有公司治理机制能给所有股东提供合适的保护，相关公司制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司已规定了投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度，以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度。自股份公司设立以来，前述制度能得以有效执行。公司将根据发展需要，及时补充和完善公司治理机制，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

综上，公司“三会”和相关人员能够按照“三会”议事规则履行职责。股份公司成立以来，公司管理层增强了“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的有效执行，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行。截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开 2 次股东大会、2 次董事会会议和 1 次监事会议，公司的“三会”运行情况良好，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

## 三、公司最近两年存在的违法违规及受处罚情况

公司严格按照《公司法》及相关法律法规和《公司章程》的规定规范运作，依法经营。公司及公司股东、公司管理层最近两年不存在重大违法违规及受处罚

情况。

## 四、公司的独立性

### (一) 业务独立

公司具有独立完整的业务流程，公司主营业务为公路货物运输，独立于公司股东的生产经营场所及经营所需业务资源，对公司股东不存在重大依赖。公司设有财务部、行政人事部、市场部、技术后勤保障部、运营部五个部门，具有独立内部运转体系。公司建立健全了内部经营管理机构，与控股股东及其控制的其他企业之间不存在同业竞争关系，未受到本公司股东及其他关联方的干涉、控制，也未因与本公司股东及其他关联方存在关联关系而使得本公司经营的完整性、独立性受到不利影响。公司的业务独立。

### (二) 资产独立

公司的生产经营场所为公司租赁房屋，独立于股东的生产经营场所。公司主要资产均合法拥有，股份公司系由有限公司变更而来，股份公司完全承继了有限公司的业务、资产、机构、生产经营场所、办公设备及债权、债务，未进行任何业务和资产剥离，确保股份公司拥有独立完整的资产结构。公司各种资产权属清晰、完整，不存在以公司资产、权益或信誉为各主要股东的债务提供担保的情形，也不存在资产、资金被主要股东及其所控制的其他企业违规占用而损害本公司利益的情形。公司的资产独立。

### (三) 人员独立

公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》有关规定选举或任免程序产生，在劳动、人事、工资管理等方面均完全独立。公司高级管理人员均与公司签订劳动合同并在公司领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的企业中兼职。公司的人员独立。

### (四) 财务独立

公司建立了独立的财务部门和财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的会计核算制度和财务管理制度。公司独立在银行开户，持有有效的《开户许可证》，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的企业共用银行账户的情形；公司持有有效的国税与地税《税务登记证》，且依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策，不存在控股股东、实际控制人及其控制的企业干预公司资金使用的情况。公司的财务独立。

### （五）机构独立

公司已经依《公司章程》建立健全了股东大会、董事会、监事会、经营管理层等权力、决策、监督机构，具有健全独立的法人治理结构，相关机构和人员能够依法独立履行职责。公司下设财务部、行政人事部、市场部、技术后勤保障部、运营部五个部门，各部门均按《公司章程》以及公司管理制度的职责独立运作，独立行使经营管理职权，不存与控股股东、实际控制人及其控制的企业不存在机构混同的情形。公司的机构独立。

## 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之间同业竞争的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人杨理雄、狄明芬除控制本公司外，对外投资其他企业情况如下：

序号	公司名称	经营范围	关联关系
1	太仓港腾投资发展有限公司	房地产开发、销售；房地产投资、项目投资、实业投资；自有房屋租赁；市政工程、建筑装饰设计；物业管理、城市绿化管理；仓储；经销建筑装潢材料	杨理雄、狄明芬对外投资的企业，杨理雄持有 75.00% 的股权；狄明芬持有 25.00% 的股权

2	太仓天雄实业有限公司	生产、加工、销售五金件，经销黑色金属材料、有色金属材料、建筑材料、化工原料（不含危险品）、化纤原料、木材、五金、家用电器、机械设备、塑料制品	杨理雄、狄明芬对外投资的企业，双方各持有 50.00% 的股权
---	------------	--	---------------------------------

综上，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业经营范围和主营业务不存在相同或向类似情形，不存在同业竞争的情形。

## （二）公司控股股东、实际控制人为避免同业竞争的措施与承诺

为避免未来发生同业竞争的可能，公司控股股东、实际控制人、持股 5% 以上主要股东、董事、高级管理人员及核心技术人员出具了《避免同业竞争承诺函》。具体内容如下：

为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人（或本公司）及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。并同时承诺如果违反本承诺，愿意向公司承担赔偿及相关法律责任。

## 六、股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源情况

### （一）公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在公司控股股东、实际控制人占用公司资金的情形。

### （二）公司为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况

报告期内，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）公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

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，公司作出如下制度安排：

在《公司章程》中对关联交易、重大投资、对外担保、对外投资进行具体规范。明确规定了公司不得直接或者通过子公司向公司股东、董事、监事、高级管理人员提供借款。对股东大会、董事会、总经理就公司关联交易、重大投资、对外担保、对外投资事项的审查及决策权限作出规定，并明确规定作出上述决策时相关联方应当予以回避。防止股东及其关联方利用关联交易、重大投资、对外担保、对外投资占用或者转移公司资金、资产及其他资源。

公司股东出具了《关于防止公司资金占用等事项的承诺函》，具体内容如下：

本人承诺将严格遵照《公司章程》、《关联交易决策管理办法》等有关规定进行决策和执行，履行相应程序。不利用本人股东地位为本人或本人控制的公司、企业或其他组织、机构进行违规担保、以借款、代偿债务、代垫款项、对外投资或其他方式占用或者转移公司资金、资产及其他资源。并同时承诺如果违反本承诺，愿意向公司承担赔偿及相关法律责任。

## 七、董事、监事、高级管理人员相关情况

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有申请挂牌公司股份的情况

姓名	职务/关联关系	持股数量(股)	持股比例(%)	其他任职情况
杨理雄	董事长、总经理， 系狄明芬之夫	5,000,000.00	50.00	太仓港腾投资发展有限公司执行董事；太仓天雄实业有限公司执行董事

姓名	职务/关联关系	持股数量(股)	持股比例(%)	其他任职情况
狄明芬	副董事长， 系杨理雄之妻	5,000,000.00	50.00	太仓港腾投资发展有限公司监事； 太仓天雄实业有限公司监事
杨志慧	董事、董事会秘书 系杨跃中之子	0	0	-
杨文斌	董事	0	0	-
朱峰	董事	0	0	-
杨跃中	监事会主席， 系杨志慧之父	0	0	-
宋优强	职工代表监事	0	0	-
程夏军	监事	0	0	-
周莉	财务总监	0	0	-
合计	-	10,000,000.00	100.00	-

## (二) 公司董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系情况

公司董事长、总经理杨理雄与公司副董事长狄明芬系夫妻关系，公司董事、董事会秘书杨志慧与公司监事会主席杨跃中系父子关系。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在其他亲属关系情况。

## (三) 与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员均为公司正式员工，与公司均签订了劳动合同。本公司董事、监事、高级管理人员作出《避免同业竞争承诺函》、《关于最近二年不存在重大诉讼、仲裁或其他违法事宜的承诺函》等承诺。

## (四) 公司董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突情况

公司董事长、总经理杨理雄与公司副董事长狄明芬二人共同对外投资的企业详见“第三节之五、同业竞争情况之（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争的情况”。二人对外投资企业与股份公司不存在同业竞争。公司其他董事、监事、高级管理人员无其他对外投资企业。

综上，公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属对外投资企业与公司不存

在利益冲突的情况。

#### （五）公司董事、监事、高级管理人员最近二年受处罚的情况

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员最近两年未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、未受到全国股份转让系统公司的公开谴责。

### 八、近二年董事、监事、高级管理人员的变动情况和原因

#### （一）近二年董事或董事会成员的变动情况

有限公司时期公司未设董事会，设执行董事一名，2011年7月至2015年5月，由杨志慧担任有限公司执行董事、总经理，此系根据2011年7月召开的有限公司股东会选举产生。

2015年5月，有限公司召开股东会，免去杨志慧执行董事一职，选举杨理雄担任有限公司执行董事。

2015年7月10日，股份公司召开2015年第一次股东大会，选举杨理雄、狄明芬、杨志慧、杨文斌、朱峰组成股份公司第一届董事会。

#### （二）近二年监事或监事会成员的变动情况

有限公司时期未设监事会，有限公司时期一直由狄明芬担任有限公司监事，此系根据有限公司股东会选举产生。

2015年7月10日，股份公司召开2015年第一次股东大会，公司股东大会选举的监事杨跃中、程夏军与职工代表大会选举的职工监事宋优强共同组成股份公司第一届监事会。

#### （三）近二年高级管理人员的变动情况

2011年7月至2015年5月，由杨志慧担任有限公司总经理，系于2011年7月由执行董事聘任。

2015 年 5 月至 2015 年 7 月 9 日，由杨理雄担任有限公司总经理，系于 2015 年 5 月由执行董事聘任。

2015 年 7 月 10 日，股份公司召开 2015 年第一届董事会第一次会议，聘任杨理雄为总经理；聘任周莉为财务负责人；聘任杨志慧为董事会秘书。

上述董事、监事、高级管理人员变动皆因公司发展的需要及公司由有限责任公司变更为股份有限公司时为完善法人治理结构的需要做出的调整，并依法履行了必要的法律程序。

## 第四节公司财务

### 一、公司最近两年及一期的主要财务报表

(一) 公司最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表及股东权益变动表

#### 1、资产负债表

资产	2015年5月31日 (元)	2014年12月31日 (元)	2013年12月31日 (元)
<b>流动资产:</b>			
货币资金	1,947,684.53	186,067.28	1,969,307.34
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	2,073,314.82	2,125,628.77	2,293,515.14
预付款项	41,500.00	500,000.00	
应收股利			
其他应收款		6,833,211.00	3,324,739.00
存货			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	495,781.75	70,295.96	70,373.46
<b>流动资产合计</b>	<b>4,558,281.10</b>	<b>9,715,203.01</b>	<b>7,657,934.94</b>
<b>非流动资产:</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	14,722,931.37	141,068.20	200,016.76
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
无形资产			
开发支出			
商誉			

资产	2015年5月31日 (元)	2014年12月31日 (元)	2013年12月31日 (元)
长期待摊费用			
递延所得税资产	16,030.79	16,435.28	17,733.37
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>14,738,962.16</b>	<b>157,503.48</b>	<b>217,750.13</b>
<b>资产总计</b>	<b>19,297,243.26</b>	<b>9,872,706.49</b>	<b>7,875,685.07</b>

资产负债表（续）

负债和股东（所有者）权益	2015年5月31日 (元)	2014年12月31日 (元)	2013年12月31日 (元)
<b>流动负债：</b>			
短期借款	5,000,000.00		
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	450,000.00	462,586.16	22,400.00
预收账款			
应付职工薪酬	212,541.00	508,500.00	492,400.00
应交税费	438,399.37	602,805.32	317,939.31
应付利息			
应付股利			
其他应付款		142,500.00	62,310.00
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>6,100,940.37</b>	<b>1,716,391.48</b>	<b>895,049.31</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>6,100,940.37</b>	<b>1,716,391.48</b>	<b>895,049.31</b>
<b>股东（所有者）权益：</b>			
股本（实收资本）	10,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积			
减：库存股			

负债和股东（所有者）权益	2015年5月31日 (元)	2014年12月31日 (元)	2013年12月31日 (元)
其他综合收益			
专项储备	238,088.85	223,152.19	120,120.23
盈余公积	285,692.25	285,692.25	178,427.52
未分配利润	2,672,521.79	2,647,470.57	1,682,088.01
<b>股东（所有者）权益合计</b>	<b>13,196,302.89</b>	<b>8,156,315.01</b>	<b>6,980,635.76</b>
<b>负债和股东（所有者）权益总计</b>	<b>19,297,243.26</b>	<b>9,872,706.49</b>	<b>7,875,685.07</b>

## 2、利润表

项目	2015年1-5月(元)	2014年度(元)	2013年度(元)
<b>一、营业收入</b>	<b>4,521,881.09</b>	<b>10,989,926.50</b>	<b>10,303,196.35</b>
减：营业成本	3,381,236.18	8,431,288.73	7,863,286.70
营业税金及附加		46,860.49	31,297.54
销售费用			
管理费用	991,511.95	1,358,736.49	1,314,181.92
财务费用	110,012.55	-369.51	-44.33
资产减值损失	-1,617.96	-5,192.36	-10,492.84
加：公允价值变动收益			
投资收益			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>二、营业利润(亏损以“-”号填列)</b>	<b>40,738.37</b>	<b>1,158,602.66</b>	<b>1,104,967.36</b>
加：营业外收入		319,982.05	333,727.96
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出		10,536.33	10,870.08
其中：非流动资产处置损失			
<b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>	<b>40,738.37</b>	<b>1,468,048.38</b>	<b>1,427,825.24</b>
减：所得税费用	15,687.15	395,401.09	391,664.57
<b>四、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>	<b>25,051.22</b>	<b>1,072,647.29</b>	<b>1,036,160.67</b>
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
<b>六、综合收益总额</b>	<b>25,051.22</b>	<b>1,072,647.29</b>	<b>1,036,160.67</b>

### 3、现金流量表

项目	2015年1-5月(元)	2014年度(元)	2013年度(元)
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	5,073,219.93	12,371,897.15	11,786,309.39
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	436.90	321,895.56	335,232.96
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>5,073,656.83</b>	<b>12,693,792.71</b>	<b>12,121,542.35</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	2,760,459.61	7,035,010.11	7,640,603.78
支付给职工以及为职工支付的现金	1,410,471.70	2,515,298.54	2,402,208.70
支付的各项税费	132,889.16	666,523.11	516,922.19
支付其他与经营活动有关的现金	510,922.19	251,729.01	286,175.20
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>4,814,742.66</b>	<b>10,468,560.77</b>	<b>10,845,909.87</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>258,914.17</b>	<b>2,225,231.94</b>	<b>1,275,632.48</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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	9,654,753.00	3,655,300.00	7,485,000.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>9,654,753.00</b>	<b>3,655,300.00</b>	<b>7,485,000.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,346,403.47	500,000.00	98,251.00
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	4,695,902.00	7,163,772.00	6,710,739.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>18,042,305.47</b>	<b>7,663,772.00</b>	<b>6,808,990.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-8,387,552.47</b>	<b>-4,008,472.00</b>	<b>676,010.00</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金	5,000,000.00		
取得借款收到的现金	5,000,000.00		

项目	2015 年 1-5 月(元)	2014 年度(元)	2013 年度(元)
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>10,000,000.00</b>		
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现 金	109,744.45		
支付其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>109,744.45</b>		
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>9,890,255.55</b>		
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的 影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>1,761,617.25</b>	<b>-1,783,240.06</b>	<b>1,951,642.48</b>
加：期初现金及现金等价物的余额	186,067.28	1,969,307.34	17,664.86
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>1,947,684.53</b>	<b>186,067.28</b>	<b>1,969,307.34</b>

#### 4、股东权益变动表

##### (1) 2015 年 1-5 月股东权益变动表

项目	2015 年 1-5 月 (元)						
	实收资本	资本公积	减: 库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他
一、上年年末余额	5,000,000.00			223,152.19	285,692.25	2,647,470.57	8,156,315.01
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	5,000,000.00			223,152.19	285,692.25	2,647,470.57	8,156,315.01
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	5,000,000.00			14,936.66		25,051.22	5,039,987.88
(一)净利润						25,051.22	25,051.22
(二)其他综合收益							
上述(一)和(二)小计						25,051.22	25,051.22
(三)所有者投入和减少资本	5,000,000.00						5,000,000.00
1. 所有者投入资本	5,000,000.00						5,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额							
3. 其他							
(四)利润分配							
1. 提取盈余公积							

项目	2015年1-5月(元)						
	实收资本	资本公积	减: 库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他
2. 对所有者(或股东)的分配							
3. 其他							
(五) 所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本(或股本)							
2. 盈余公积转增资本(或股本)							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
(六) 专项储备				14,936.66			<b>14,936.66</b>
1. 本期提取				45,791.36			<b>45,791.36</b>
2. 本期使用				30,854.70			<b>30,854.70</b>
(七) 其他							
<b>四、本年年末余额</b>	<b>10,000,000.00</b>			<b>238,088.85</b>	<b>285,692.25</b>	<b>2,672,521.79</b>	<b>13,196,302.89</b>

(2) 2014 年股东权益变动表

项目	2014 年度 (元)							
	实收资本	资本公积	减: 库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益
一、上年年末余额	5,000,000.00			120,120.23	178,427.52	1,682,088.01		6,980,635.76
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年年初余额	5,000,000.00			120,120.23	178,427.52	1,682,088.01		6,980,635.76
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)				103,031.96	107,264.73	965,382.56		1,175,679.25
(一)净利润						1,072,647.29		1,072,647.29
(二)其他综合收益								0.00
上述(一)和(二)小计						1,072,647.29		1,072,647.29
(三)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								
(四)利润分配					107,264.73	-107,264.73		
1. 提取盈余公积					107,264.73	-107,264.73		
2. 对所有者(或股东)的分配								
3. 其他								

项目	2014年度(元)						
	实收资本	资本公积	减: 库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他
(五) 所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本(或股本)							
2. 盈余公积转增资本(或股本)							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
(六) 专项储备				103,031.96			
1. 本期提取				103,031.96			
2. 本期使用							
(七) 其他							
四、本年年末余额	5,000,000.00			223,152.19	285,692.25	2,647,470.57	8,156,315.01

(3) 2013 年度股东权益变动表

项目	2013 年度 (元)							
	实收资本	资本公积	减: 库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益
一、上年年末余额	5,000,000.00				74,811.45	749,543.41		5,824,354.86
加：会计政策变更								
前期差错更正								
二、本年年初余额	5,000,000.00				74,811.45	749,543.41		5,824,354.86
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)				120,120.23	103,616.07	932,544.60		1,156,280.90
(一)净利润						1,036,160.67		1,036,160.67
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计						1,036,160.67		1,036,160.67
(三)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								
(四)利润分配					103,616.07	-103,616.07		
1. 提取盈余公积					103,616.07	-103,616.07		
2. 对所有者(或股东)的分配								
3. 其他								

项目	2013年度(元)						
	实收资本	资本公积	减: 库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他
(五) 所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本(或股本)							
2. 盈余公积转增资本(或股本)							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
(六) 专项储备				120,120.23			120,120.23
1. 本期提取				120,120.23			120,120.23
2. 本期使用							
(七) 其他							
四、本年年末余额	5,000,000.00			120,120.23	178,427.52	1,682,088.01	6,980,635.76

## **(二) 公司财务报表的编制基础**

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则》进行确认和计量，在此基础上编制本次两年及一期申报财务报表。

## **二、审计意见**

公司 2013 年、2014 年及 2015 年 1-5 月两年及一期的财务会计报表已经具有证券期货相关业务资格的中汇会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了编号为中汇会审[2015]2880 号标准无保留意见的审计报告。

## **三、报告期采用的主要会计政策、会计估计和前期差错**

### **(一) 财务报表的编制基础**

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则》进行确认和计量，在此基础上编制本次两年及一期申报财务报表。

### **(二) 遵守企业会计准则的声明**

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

### **(三) 会计期间**

公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

### **(四) 记账本位币**

公司以人民币为记账本位币。

### **(五) 现金及现金等价物的确定标准**

现金是指库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短(一般是指从购买日起3个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## **(六) 外币业务和外币报表折算**

对发生的外币业务，采用交易发生日的即期汇率折合人民币记账。对各种外币账户的外币期末余额，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金及利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额作为公允价值变动损益。

## **(七) 金融工具**

### **1. 金融资产和金融负债的分类**

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产)、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债(包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债)、其他金融负债。

### **2. 金融资产和金融负债的确认依据和计量方法**

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：(1)持有至到期投资以及应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；(2)在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除

外：(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；(2)与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；(3)不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数与初始确认金额扣除按照实际利率法摊销的累计摊销额后的余额两项金额之中的较高者进行后续计量。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。(2)可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

### **3. 金融资产转移的确认依据和计量方法**

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1)放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；(2)未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1)所转移金融资产的账面价值；(2)因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按

照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1)终止确认部分的账面价值；(2)终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

#### **4. 金融资产和金融负债的终止确认条件**

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

#### **5. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法**

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术(包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等)确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

#### **6. 金融资产的减值测试和减值准备计提方法**

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

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

##### **(1)持有至到期投资、贷款和应收款项减值**

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量

现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益；短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

## (2)可供出售金融资产减值

可供出售金融资产出现下列情形之一表明该资产发生减值：1)发行方或债务人发生了严重财务困难；2)债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；3)债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；4)债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；5)因发行方发生重大财务困难，该可供出售金融资产无法在活跃市场继续交易；6)无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高，担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；7)权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；8)权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；9)其他表明可供出售金融资产发生减值的客观依据。

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

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

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

回计入当期损益。

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

## （八）应收款项坏账准备

### 1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

(1) 单项金额重大的应收款项的确认标准：应收账款——金额30万元以上(含)且占应收账款账面余额5%以上的款项；其他应收款——金额10元以上(含)且占其他应收款账面余额5%以上的款项。

#### (2) 单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法

经单独进行减值测试有客观证据表明发生减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独进行减值测试未发生减值的，将其划入具有类似信用风险特征的若干组合计提坏账准备。

### 2、按组合计提坏账准备的应收款项

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

组合确定的依据：以账龄为信用风险组合确认依据。

按组合计提坏账准备的计提方法：账龄分析法。

组合中，采用账龄分析法的计提比例列示如下：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内	3.00	3.00
1-2年	10.00	10.00
2-3年	30.00	30.00
3年以上	100.00	100.00

### **3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项**

单项计提坏账准备的理由为：存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回款项。

坏账准备的计提方法为：根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

### **4、其他应收款项**

对于其他应收款项(包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等)，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

## **(九) 固定资产**

### **1、固定资产的确认**

固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：(1)为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的；(2)使用寿命超过一个会计年度。

固定资产同时满足下列条件的予以确认：(1)与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；(2)该固定资产的成本能够可靠地计量。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

### **2、固定资产的初始计量**

固定资产按照成本进行初始计量

### **3、固定资产分类及折旧计提方法**

本公司采用直线法计提固定资产折旧，各类固定资产使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20	5.00	4.75
机器设备	3-4	5.00	23.75-31.67
运输工具	3-5	5.00	19.00-31.67

#### **4、固定资产减值测试方法及减值准备计提方法**

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定其可收回金额。

单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组的可收回金额低于其账面价值的，确认其相应的减值损失，减值损失金额先抵减分摊至资产组中商誉的账面价值，再根据资产组中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产(包括商誉)的减值损失，计提各单项资产的减值准备。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

### **(十) 借款费用**

#### **1、借款费用的确认**

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

#### **2、借款费用的计量**

当资产支出已经发生、借款费用已经发生且为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始时，开始借款费用的资本化。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。当所购建或者生产的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止借款费用的资本化，以后发生的借款费用计入当期损益。

#### **3、借款费用资本化金额的计算方法**

(1) 为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款所发生的借款费用（包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用、外币专门借款本金和利息的汇兑差额），其资本化金额为在资本化期间内专门借款实际发生的借款费用

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。

(2) 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(包括借款利息、折价或溢价的摊销),其资本化金额根据在资本化期间内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。

## (十一) 收入

### 1、销售商品收入

商品销售收入同时满足下列条件时予以确认:(1)公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方;(2)公司既没有保留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时。

### 2、提供劳务收入

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量),采用完工百分比法确认提供劳务收入,确定提供劳务交易的完工进度,选用下列方法:(1)已完工作的测量结果;(2)已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例;(3)已经发生的成本占估计总成本的比例]确定提供劳务交易的完工进度。

在资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额,确认当期提供劳务收入;同时,按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额,结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的,分别下列情况处理:若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的,按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入,并按相同金额结转劳务成本;若已经发生的劳务成本预计不能够

得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

收入确认条件的具体应用：业务人员根据客户发出的物流服务委托单，以客户核对当月度运输量一致后，客户提供带有确认签字或者盖章的月度运输对账单后，确认收入。

### **3、确认让渡资产使用权收入**

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## **(十二) 政府补助**

### **1、政府补助的确认**

政府补助在同时满足下列两个条件时予以确认：(1)能够满足政府补助所附条件；(2)能够收到政府补助。

### **2、政府补助的计量**

政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；为非货币性资产的，按公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按名义金额计量。

### **3、政府补助的分类**

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

公司取得的用于构建或以其他方式形成长期资产的政府补助，划分为与资产相关的政府补助；公司取得的用于补偿以后期间或已经发生的费用或损失的政府补助，划分为与收益相关的政府补助；公司取得的既用于设备等长期资产的购置，也用于人工费、购买服务费、管理费等费用化支出的补偿的政府补助，属于与资产和收益均相关的政府补助，需要将其分解为与资产相关的部分和与收益相关的部分，分别进行会计处理，若无法区分，则将整项政府补助归类为与收益相关的政府补助。

公司取得与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。公司取得与收益相关的政府补助，分别下列情况进行处理：(1)用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；(2)用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

### (十三) 所得税

#### 1、递延所得税的确认

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

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

#### 2. 递延所得税的计量

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

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

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

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得

税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

#### **(十四) 经营租赁**

##### **1. 租赁的分类：租赁分为融资租赁和经营租赁。**

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：(1)在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；(2)承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；(3)即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分[通常占租赁资产使用寿命的75%以上(含75%)]；(4)承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值[ 90%以上(含90%)]；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值[90%以上(含90%)]；(5)租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

不满足上述条件的，认定为经营租赁。

##### **2. 经营租赁的会计处理**

**出租人：**在租赁期内各个期间按照直线法将收取的租金确认计入当期损益。发生的初始直接费用，直接计入当期损益。

**承租人：**在租赁期内各个期间按照直线法将租金支出计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，直接计入当期损益。

##### **3. 融资租赁的会计处理**

**出租人：**在租赁期开始日本公司按最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

承租人：在租赁期开始日本公司将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

## （十五）职工薪酬

### 1、短期薪酬的会计处理方法

公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，或根据其他相关会计准则要求或允许计入资产成本。

### 2、离职后福利的会计处理方法

公司对员工的离职后福利采取设定提存计划的形式。设定提存计划指由公司向单独主体缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划。对于设定提存计划，公司根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而应向单独主体缴存的提存金，确认为职工薪酬负债，并计入当期损益或相关资产成本。

## （十六）安全生产费用

本公司依照财政部、国家安全生产监察管理总局财企【2012】16号文件《企业安全生产费用提取和使用管理办法》有关规定，从2012年1月1日起机械制造企业以上年度实际营业收入为计提依据，采取超额累退方式按照以下标准平均逐月提取：

- 1、营业收入不超过1,000万元的，按照2%提取；
- 2、营业收入超过1,000万元至1亿元的部分，按照1%提取；
- 3、营业收入超过1亿元至10亿元的部分，按照0.2%提取；
- 4、营业收入超过10亿元至50亿元的部分，按照0.1%提取；
- 5、营业收入超过50亿元的部分，按照0.05%提取。新建企业和投产不足一年

的企业以当年实际营业收入为提取依据，按月计提安全费用。

安全生产费用提取时，计入相关产品的成本，同时计入“专项储备”科目。提取的安全生产费按规定范围使用时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

#### （十七）会计政策、会计估计变更

报告期内公司无会计政策、会计估计变更。

#### （十八）前期会计差错更正

报告期内公司无前期会计差错更正。

### 四、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标

#### （一）最近两年及一期营业收入和毛利情况

项 目	2015 年 1-5 月		2014 年度			2013 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	增长 率（%）	占比 (%)	金额（元）	占比 (%)
营业收入	4,521,881.09	100.00	10,989,926.50	6.67	100.00	10,303,196.35	100.00
其中：主营业务收入	4,521,881.09	100.00	10,989,926.50	6.67	100.00	10,303,196.35	100.00
营业成本	3,381,236.18	100.00	8,431,288.73	7.22	100.00	7,863,286.70	100.00
其中：主营业务成本	3,381,236.18	100.00	8,431,288.73	7.22	100.00	7,863,286.70	100.00
主营业务毛利	1,140,644.91	25.23	2,558,637.77	4.87	23.28	2,439,909.65	23.68
主营业务毛利率 (%)	25.23		23.28			23.68	

公司是现代物流运输企业，主要从事太仓港内货物运转和公路运输。报告期内，公司营业收入全部来自主营业务收入，2013年、2014年和2015年1-5月，分别实现营业收入1,030.32万元、1,098.99万元和452.19万元，主要是公司处于平稳发展阶段，各时期收入规模较为稳定。上述三个时期，主营业务毛利率分别为23.68%、23.28%和25.23%，在行业中处于中游水平。

#### 1、营业收入具体确认原则

业务人员根据客户发出的物流服务委托单，按批出运或月结方式的，以客户核对当月度运输量一致后，客户提供带有确认签字或者盖章的月度运输对账单后，确认收入。

## 2、成本归集、分配、结转方法及波动情况

主营业务成本主要为人工、柴油、路桥费、委托运费、轮胎、保险等。其中：人工为门卫及货车司机、员工工资按月计提，按月发放；柴油费、委托运费、轮胎费按月与供应商结算，结算完后，确认成本；路桥费按照货车司机运货完毕后，填写运货表，财务人员与相应运输业务核对完毕后，确认成本；货车保险费按年与保险公司签订，根据全年保费，按月分摊，确认成本。

报告期内，公司的成本构成未发生较大波动。

## 3、主营业务收入结构及增长情况分析

报告期内，公司主营业务收入按业务类别列示如下：

类别	2015年1-5月		2014年度			2013年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	增长率（%）	金额（元）	比例（%）
直接运输	4,055,174.41	89.68	10,284,939.47	93.59	-0.18	10,303,196.35	100.00
委托代理运输	466,706.68	10.32	704,987.03	6.41		-	-
合计	<b>4,521,881.09</b>	<b>100.00</b>	<b>10,989,926.50</b>	<b>100.00</b>	<b>6.67</b>	<b>10,303,196.35</b>	<b>100.00</b>

公司为物流行业运输企业，通过整合物流资源、能力与信息，为客户提供物流规划与方案设计、物流实施与信息管理等服务，其作业涉及运输、代理、配送等多个物流环节，主营业务分为直接运输和委托代理运输两大类。

报告期内，公司主要为江浙地区企业单位提供物流运输服务，主要客户包括上海浦田国际物流有限公司、中国太仓外轮代理有限公司及南通纵横物流有限公司等企业，运输货物主要包括钢材、各种大件金属器件。公司收入主要依靠直接提供运输服务实现，公司与托运人签署运输协议，托运人以托运单或委托书的形式向公司发出具体运输委托。2013年、2014年和2015年1-5月，公司直接运输收入分别为1,030.32万元、1,028.49万元和405.52万元，占销售收入的比例为

100.00%、93.59%及89.68%。

公司专注于在互利共赢的基础上，同时基于合作双方合同的约束将部分的物资资源包给另外的供应商，同时与其形成了长期稳定的合作关系。报告期内，公司委托代理运输收入占比分别为0.00%、6.41%及10.32%，收入增长速度较快，对主营业务收入的贡献不断增强。

#### 4、营业收入和利润总额的变动趋势原因

项目	2015年1-5月		2014年度		2013年度
	金额(元)		金额(元)	增长率	金额(元)
营业收入	4,521,881.09		10,989,926.50	6.67	10,303,196.35
营业成本	3,381,236.18		8,431,288.73	7.22	7,863,286.70
营业利润	40,738.37		1,158,602.66	4.85	1,104,967.36
利润总额	40,738.37		1,468,048.38	2.82	1,427,825.24
净利润	25,051.22		1,072,647.29	3.52	1,036,160.67

报告期内，公司各项业务稳步发展，营业收入及利润增速平稳。2014年，实现营业收入1,098.99万元，较2013年度增长6.67%；实现营业利润115.86万元，较2013年增长4.85%；利润总额较2013年增长2.82%。公司利润增长幅度小于营业收入，主要是由于：（1）2014年主营业务成本843.13万元，较2013年增长7.22%，增幅比收入增幅高0.55个百分点，使得营业利润增幅低于营业收入增幅。（2）2014年公司期间费用为135.84万元，同比增加3.37%；（3）2014年公司税前非经常性损益30.94万元，较上年减少4.15%，主要是政府补助收入，公司业务发展持续获得当地政府支持。2015年1-5月，公司实现营业收入452.19万元，净利润2.51万元，盈利水平较前两期有所下降，主要是公司准备挂牌新三板，用于支付各项中介服务费用45.09万元，公司上市有利于做大做强主营业务，拓宽低成本融资渠道，持续提升盈利水平。

#### 5、主营产品毛利率变化情况分析

公司主营产品的毛利率变化情况如下所示：

产品名称	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	毛利率 (%)	销售收入 比例(%)	毛利率 (%)	销售收入 比例(%)	毛利率 (%)	销售收入 比例(%)

产品名称	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
	毛利率 (%)	销售收入 比例(%)	毛利率 (%)	销售收入 比例(%)	毛利率 (%)	销售收入 比例(%)
直接运输	26.39	89.68	24.19	93.59	23.68	100.00
委托代理运输	15.09	10.32	9.98	6.41		
综合毛利率	<b>25.23</b>	<b>100.00</b>	<b>23.28</b>	<b>100.00</b>	<b>23.68</b>	<b>100.00</b>

2013 年、2014 年及 2015 年 1-5 月，公司主营业务综合毛利率分别为 23.68%、23.28% 和 25.23%，在行业中处于中游水平。2014 年公司毛利率较 2013 年减少 0.4 个百分点，主要是因为：（1）2014 年公司新增委托代理运输业务，占销售收入比例为 6.41，委托代理运输业务的毛利率水平较低，仅为 9.98%，导致主营业务综合毛利率小幅下降；（2）直接运输业务毛利率水平为 24.19%，较 2013 年小幅增长 0.51 个百分点，对主营业务综合毛利率的增长贡献不明显。

2015 年 1-5 月，公司直接运输业务毛利率达到 26.39%，较 2014 年增长 2.20 个百分点，最主要的影响因素包括：（1）货运汽车的柴油费用占公司主营业务成本一半以上，2014 年下半年以来国内柴油价格持续下降，由 5.709 元每升下降至 2015 年的 4.123 元/升，公司年用油量超过 60 万升，油价下降使运输成本大幅降低，提高直接运输业务毛利率 9.77 个百分点；（2）2013-2014 年公司货运汽车普遍使用钢丝胎，2015 年开始使用真空胎。钢丝胎可以翻新使用、1 个轮胎成本约 500 元，而真空胎、胎薄无法翻新，且市场价格在 1,400 元-1,600 元间，轮胎成本上升，降低直接运输业务毛利率 5.51 个百分点；（3）2015 年 1-5 月公司新购入部分二手货车，当期汽车保险费用相应增加，对净利润的影响金额为 -56,168.93 元，降低直接运输业务毛利率 1.39 个百分点。

2015 年 1-5 月，公司委托代理运输业务毛利率达 15.09%，较 2014 年增长 5.11 个百分点，带动公司主营业务综合毛利率提高至 25.23%。根据公司反映，公司主要客户上海浦东从太仓港至蓬青路的货运次数较多，公司与客户协商沟通，加强货车运营管理，整合车辆路线，通过委托上海至太仓返程车辆代理运输回程业务，降低了业务成本，带动委托代理运输业务毛利率有效提升。

## 6、报告期内各年度/期间前五大客户的营业收入情况

年度/期间	前五名客户营业收入合计(元)	占同期营业收入的比例(%)
-------	----------------	---------------

年度/期间	前五名客户营业收入合计(元)	占同期营业收入的比例(%)
2015年1-5月	4,377,196.90	96.80
2014年度	10,544,757.77	95.95
2013年度	9,825,984.38	95.37

2015年1-5月前五大客户收入明细:

单位名称	与本公司关系	账面金额(元)	占同期营业收入的比例(%)
上海浦田国际物流有限公司	非关联方	3,655,941.13	80.85
中国太仓外轮代理有限公司	非关联方	511,670.20	11.32
南通纵横物流有限公司	非关联方	104,584.42	2.31
上海联兆国际贸易有限公司	非关联方	70,070.27	1.55
湖南润顺物流有限公司	非关联方	34,930.88	0.77
<b>合计</b>		<b>4,377,196.90</b>	<b>96.80</b>

2014年度前五大客户收入明细:

单位名称	与本公司关系	账面金额(元)	占同期营业收入的比例(%)
上海浦田国际物流有限公司	非关联方	8,807,064.77	80.14
中国太仓外轮代理有限公司	非关联方	667,790.54	6.08
南通纵横物流有限公司	非关联方	517,408.86	4.71
太仓郎升贝斯达供应链管理有限公司	非关联方	324,324.32	2.95
太仓海格捷顺运输有限公司	非关联方	228,169.28	2.07
<b>合计</b>		<b>10,544,757.77</b>	<b>95.95</b>

2013年度前五大客户收入明细:

单位名称	与本公司关系	账面金额(元)	占同期营业收入的比例(%)
上海浦田国际物流有限公司	非关联方	7,085,817.91	68.77
南通纵横物流有限公司	非关联方	1,125,780.09	10.93
江苏飞力达国际物流股份有限公司	非关联方	1,042,868.47	10.12
江苏亚东朗升国际物流有限公司	非关联方	356,583.79	3.46
苏州星浦钢材加工有限公司	非关联方	214,934.12	2.09
<b>合计</b>		<b>9,825,984.38</b>	<b>95.37</b>

2013年、2014年及2015年1-5月前五大客户销售收入占同期主营业务收入比分别为95.37%、95.95%和96.80%，公司客户来源较单一，前五大客户销售额

占比较高。上述三个时期，“上海浦东国际物流有限公司”是最大的客户，其销售收入占主营业务收入的 68.77%、80.14% 和 80.85%，公司对主要客户的依赖较高。

## （二）最近两年及一期主要费用及变动情况

项目	2015 年 1-5 月	2014 年		2013 年
	金额(元)	金额(元)	增长率(%)	金额(元)
营业收入	4,521,881.09	10,989,926.50	6.67	10,303,196.35
销售费用	-	-	-	-
管理费用	991,511.95	1,358,736.49	3.39	1,314,181.92
财务费用	110,012.55	-369.51	733.54	-44.33
<b>期间费用合计</b>	<b>1,101,524.50</b>	<b>1,358,367.0</b>	<b>3.37</b>	<b>1,314,137.6</b>
销售费用/营业收入(%)				
管理费用/营业收入(%)	21.93		12.36	12.76
财务费用/营业收入(%)	2.43		0.00	0.00
期间费用/营业收入(%)	24.36		12.36	12.75

报告期内，公司期间费用分别为 131.41 万元、135.84 万元以及 110.15 万元，占营业收入的比重分别为 12.75%、12.36% 和 24.36%，公司期间费用总体稳中有升。

2013 年、2014 年和 2015 年 1-5 月，公司的管理费用分别为 131.42 万元、135.87 万元以及 99.15 万元，占营业收入的比重分别为 12.76%、12.36% 以及 21.93%。公司的管理费用主要包括人员工资、汽车费用、办公费、房租费、折旧费和招待费。2014 年度管理费用增长 3.39%，主要是因为：(1) 办公费用较 2013 年增加 5.03 万元；(2) 人员工资增加 2.64 万元，与营业收入增幅保持一致；(3) 招待费减少 2.04 万元。2015 年，公司申请在新三板挂牌上市，新增中介费用 45.09 万元，管理费用有所增加。

报告期内，公司的财务费用分别为 -0.00 万元、-0.04 万元以及 11.00 万元。公司财务费用主要是公司的借款利息收入、支出、金融机构手续费。2015 年公司新增银行贷款 500.00 万元，导致财务费用增加。

（三）近两年及一期非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

### 1、非经常性损益情况

项目	2015 年 1-5 月(元)	2014 年度(元)	2013 年度(元)
净利润	<b>25,051.22</b>	<b>1,072,647.29</b>	<b>1,036,160.67</b>
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）		319,982.05	333,727.96
其他营业外收入			
其他营业外支出		<b>10,536.33</b>	<b>10,870.08</b>
非经常性损益合计		<b>309,445.72</b>	<b>322,857.88</b>
减：所得税影响金额		77,361.43	80,714.47
扣除所得税影响后的非经常性损益		<b>232,084.29</b>	<b>242,143.41</b>
扣除非经常性损益后公司的净利润	<b>25,051.22</b>	<b>840,563.00</b>	<b>794,017.26</b>

公司非经常性损益主要是政府补助收入及防洪保安资金支出。政府补助根据《太仓市关于进一步加快港口物流业发展的若干政策意见》(太政发(2010)64 号)计入营业外收入, 防洪保安资金根据《江苏省防洪保安资金征收和使用管理规定》按照企业上年销售收入总营业收入的 1‰征收, 计入营业外支出。

报告期内, 公司非经常性损益金额分别为 32.29 万元、30.94 万元及 0.00 万元。扣除非经常性损益后的净利润分别为 79.40 万元、84.06 万元及 2.51 万元。公司的利润主要由正常经营业务产生, 对非经常性损益不存在重大依赖。

### 2、政府补助情况

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
太仓市关于进一步加快港口物流业发展的若干政策的补助		319,982.05 (注 1)	333,727.96 (注 2)
合计		<b>319,982.05</b>	<b>333,727.96</b>

注 1: 根据太仓市关于进一步加快港口物流业发展的若干政策意见《太政发 (2010) 64 号》, 公司本期收到太仓港经济技术开发区财政局 319,982.05 元, 系与收益相关的政府补助, 已计入本期营业外收入。

注 2: 根据太仓市关于进一步加快港口物流业发展的若干政策意见《太政发 (2010) 64 号》,

公司本期收到太仓港港区财政分局 333,727.96 元，系与收益相关的政府补助，已计入本期营业外收入。

### 3、适用的各种税率

#### (1) 公司主要税种及税率

税种	计税依据	税率 (%)
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	11
城建税	实际缴纳流转税额	5
教育费附加	实际缴纳流转税额	3
地方教育费附加	实际缴纳流转税额	2
企业所得税	应纳税所得额	25

#### (2) 税收优惠

无。

### (四) 报告期公司主要资产情况

#### 1、货币资金

##### (1) 公司最近两年货币资金情况见下表：

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
现金	75,212.49	51,117.19	43,485.55
银行存款	1,872,472.04	134,950.09	1,925,821.79
合计	<b>1,947,684.53</b>	<b>186,067.28</b>	<b>1,969,307.34</b>

(2) 报告期内，公司货币资金期末余额中无抵押、冻结等对变现有限制或存放境外、或存在潜在回收风险的款项。

(3) 2014 年末，公司货币资金余额较 2013 年末减少了 178.32 万元，主要是与关联方（狄明芬、太仓利达货运代理有限公司）发生资金往来，当期新增其他应收款项 350.85 万元。

2015 年 5 月 31 日，公司货币资金较 2014 年末增加了 176.16 万元，主要系公司股东新投入资本 500.00 万元、新增银行贷款 500.00 万元以及收回 2014 年其他应收款项 683.32 万元，购买固定资产支付 1,742.29 万元后剩余的资金。

## 2、应收账款

(1) 应收账款按种类列示如下:

类别	2015年5月31日		
	余额(元)	比例(%)	坏帐准备(元)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款			
按组合计提坏账准备的应收账款			
按账龄组合	2,137,437.96	100.00	64,123.14
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款			
<b>合计</b>	<b>2,137,437.96</b>	<b>100.00</b>	<b>64,123.14</b>
类别	2014年12月31日		
	余额(元)	比例(%)	坏帐准备(元)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款			
按组合计提坏账准备的应收账款			
按账龄组合	2,191,369.87	100.00	65,741.10
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款			
<b>合计</b>	<b>2,191,369.87</b>	<b>100.00</b>	<b>65,741.10</b>
类别	2013年12月31日		
	余额(元)	比例(%)	坏帐准备(元)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款			
按组合计提坏账准备的应收账款			
按账龄组合	2,364,448.60	100.00	70,933.46
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款			
<b>合计</b>	<b>2,364,448.60</b>	<b>100.00</b>	<b>70,933.46</b>

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

账龄	2015年5月31日			
	余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	计提比例(%)
1年以内	2,137,437.96	100.00	64,123.14	3.00
<b>合计</b>	<b>2,137,437.96</b>	<b>100.00</b>	<b>64,123.14</b>	

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	计提比例(%)
1 年以内	2,191,369.87	100.00	65,741.10	3.00
合计	<b>2,191,369.87</b>	<b>100.00</b>	<b>65,741.10</b>	
账龄	2013 年 12 月 31 日			
	余额(元)	比例(%)	坏账准备(元)	计提比例(%)
1 年以内	2,364,448.60	100.00	70,933.46	3.00
合计	<b>2,364,448.60</b>	<b>100.00</b>	<b>70,933.46</b>	

(2) 2013 年末、2014 年末和 2015 年 5 月 31 日，公司应收账款余额分别为 236.44 万元、219.13 万元和 217.37 万元，同比下降 7.32% 和 2.46%，应收账款余额稳中有降。上述三个时期，应收账款周转率分别为 4.06 次、4.82 次和 5.01 次。公司应收账款一般按月催收，故周转较快。同时，公司加大应收账款的回收力度，使应收账款周转率进一步提升。

(3) 公司采用了较严格的坏账准备计提政策，以准确反映公司的资产状况：其中 1 年以内计提比例为 3%，1-2 年计提比例为 10%，2-3 年计提比例为 30%，3 年以上计提比例为 100%。同时，公司拟进一步完善信用管理制度和收款计划，采取销售回款跟踪等管理措施，加大应收账款的回收力度，针对账龄较长的应收账款，积极催收，以防止坏账损失的发生。

(4) 报告期内，公司一年以内应收账款占比均为 100.00%。公司没有超过 1 年的应收账款，公司应收账款回收情况良好。

#### (5) 公司应收账款前五名情况

截至 2015 年 5 月 31 日，公司应收账款前五大明细如下：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额比例(%)
上海浦东国际物流有限公司	非关联方	1,608,428.80	1 年以内	75.25
中国太仓外轮代理有限公司	非关联方	321,640.71	1 年以内	15.05
南通纵横物流有限公司	非关联方	116,088.71	1 年以内	5.43
湖南润顺物流有限公司	非关联方	21,644.31	1 年以内	1.01

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额比例(%)
重庆沪田运输有限公司	非关联方	17,884.52	1 年以内	0.84
<b>合计</b>		<b>2,085,687.05</b>		<b>97.58</b>

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应收账款前五大明细如下：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额比例(%)
上海浦田国际物流有限公司	非关联方	1,857,353.06	1 年以内	84.76
中国太仓外轮代理有限公司	非关联方	228,510.67	1 年以内	10.43
太仓海格捷顺运输有限公司	非关联方	61,218.03	1 年以内	2.79
上海申也金属材料有限公司	非关联方	14,513.25	1 年以内	0.66
苏州有海集装箱科技有限公司	非关联方	11,145.48	1 年以内	0.51
<b>合计</b>		<b>2,172,740.49</b>		<b>99.15</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应收账款前五大明细如下：

单位名称	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额比例(%)
上海浦田国际物流有限公司	非关联方	1,435,427.43	1 年以内	60.71
南通纵横物流有限公司	非关联方	489,282.42	1 年以内	20.69
江苏飞力达国际物流股份有限公司	非关联方	301,741.00	1 年以内	12.76
太仓时捷国际货物运输有限公司	非关联方	58,684.00	1 年以内	2.48
太仓港国际货运公司	非关联方	31,932.69	1 年以内	1.36
<b>合计</b>		<b>2,317,067.54</b>		<b>98.00</b>

(6) 报告期内，应收账款期末余额中无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

(7)报告期内，公司前 5 大应收账款客户占应收账款总额的 98.00%、99.15% 和 97.58%，其中，“上海浦田国际物流有限公司”是各时期最大的应收账款客户，该客户占应收账款总额的 60.71%、84.76% 和 72.25%，应收账款公司主要集中于少数大客户。

### 3、预付账款

(1) 按账龄列示:

账龄	2015年5月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
一年以内	41,500.00	100.00	500,000.00	100.00		
合计	<b>41,500.00</b>	<b>100.00</b>	<b>500,000.00</b>	<b>100.00</b>		

(2) 2015年5月31日,公司预付账款余额中一年以上的款项金额为4.15万元,主要系预付中国石油化工股份有限公司江苏苏州太仓石油分公司车辆柴油费。

(3) 报告期内,预付款项期末余额中无预付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位款项。

(4) 报告期内各期末,预付账款前五名单位情况

截至2015年5月31日,预付款项余额前五名单位情况如下:

单位名称	与本公司关系	金额(元)	年限	占预付款项总额的比例(%)	款项性质
中国石油化工股份有限公司江苏苏州太仓石油分公司	非关联方	41,500.00	1年以内	100.00	柴油费
合计		<b>41,500.00</b>		<b>100.00</b>	

截至2014年12月31日,预付款项余额前五名单位情况如下:

单位名称	与本公司关系	金额(元)	年限	占预付款项总额的比例(%)	款项性质
华菱星马汽车(集团)股份有限公司	非关联方	500,000.00	1年以内	100.00	购车款
合计		<b>500,000.00</b>		<b>100.00</b>	

### 4、其他应收款

(1) 其他应收款坏账准备计提方法除单项金额重大并单项计提坏账准备:金额10万元以上(含)且占其他应收款账面余额5%以上,单项计提坏账准备的其

他应收款，其他与应收账款一致。

(2) 按种类披露的其他应收款

种类	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款：				
按账龄组合	6,833,211.00	100.00		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
<b>合计</b>	<b>6,833,211.00</b>	<b>100.00</b>		
种类	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款：				
按账龄组合	3,324,739.00	100.00		
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
<b>合计</b>	<b>3,324,739.00</b>	<b>100.00</b>		

组合中按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	2014年12月31日			
	余额(元)	比例(%)	坏帐准备(元)	计提比例(%)
1年以内	6,107,472.00	89.38		
1-2年	725,739.00	10.62		
<b>合计</b>	<b>6,833,211.00</b>	<b>100.00</b>		
账龄	2013年12月31日			
	余额(元)	比例(%)	坏帐准备(元)	计提比例(%)
1年以内	3,324,739.00	100.00		

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	余额(元)	比例(%)	坏帐准备(元)	计提比例(%)
合计	3,324,739.00	100.00		

(3) 报告期内，2013 年末、2014 年末其他应收款余额中有应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况。

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款期末余额中应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额(元)	年限	占预付款项总额的比例(%)	款项性质
狄明芬	股东	5,236,300.00	1 年以内	78.40	往来款
合计		5,236,300.00		78.40	

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款期末余额中应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额(元)	年限	占预付款项总额的比例(%)	款项性质
狄明芬	股东	2,599,000.00	1 年以内	78.17	往来款
合计		2,599,000.00		78.17	

(4) 金额较大的其他应收款的性质和内容：

截至 2014 年 12 月 31 日，金额较大的其他应收款单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额(元)	年限	占其他应收款总额的比例(%)	性质
狄明芬	关联方	5,236,300.00	1 年以内	76.63	往来款
太仓利达货运代理有限公司	关联方	1,596,911.00	1 年以内 871,172.00 元	23.37	往来款
			1-2 年 725,739.00 元		

单位名称	与本公司关系	金额(元)	年限	占其他应收款总额的比例(%)	性质
合计		6,833,211.00		100.00	

截至 2013 年 12 月 31 日，金额较大的其他应收款单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额(元)	年限	占其他应收款总额的比例(%)	性质
狄明芬	关联方	2,599,000.00	1 年以内	78.17	往来款
太仓利达货运代理有限公司	关联方	725,739.00	1 年以内	21.83	往来款
合计		3,324,739.00		100.00	

报告期内，公司其他应收款为与关联方往来，涉及公司股东狄明芬和受公司实际控制人同一控制下的关联企业“太仓利达货运代理有限公司”，相关款项已于 2015 年全部收回，截至 2015 年 5 月 31 日无关联方的其他应收款项。

## 5、其他流动资产

(1) 其他流动资产明细列示如下：

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
	金额(元)	金额(元)	金额(元)
预付货车保险费	357,488.00	70,295.96	70,373.46
增值税留底税额	138,293.75		
合计	495,781.75	70,295.96	70,373.46

(2) 期末未发现其他流动资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

## 6、固定资产

(1) 固定资产折旧采用年限平均法。根据固定资产类别、估计经济使用年限和预计净残值率确定折旧率如下：

类别	折旧年限(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	20	5.00	4.75

类别	折旧年限(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
机器设备	3-4	5.00	23.75-31.67
运输工具	3-5	5.00	19.00-31.67

(2) 固定资产原值及累计折旧情况:

2015 年 1-5 月固定资产原值及累计折旧情况:

项目	2015年 1月1日(元)	本期增加(元)	本期减少(元)	2015年 5月31日(元)
<b>一、原价合计</b>	<b>245,687.96</b>	<b>14,679,959.07</b>		<b>14,925,647.03</b>
其中: 房屋及建筑物		9,475,033.78		9,475,033.78
机器设备	7,552.00	48,717.95		56,269.95
运输工具	238,135.96	5,156,207.34		5,394,343.30
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>104,619.76</b>	<b>98,095.90</b>		<b>202,715.66</b>
其中: 房屋及建筑物				
机器设备	4,982.00	1,960.60		6,942.60
运输工具	99,637.76	96,135.30		195,773.06
<b>三、净值合计</b>	<b>141,068.20</b>			<b>14,722,931.37</b>
其中: 房屋及建筑物				9,475,033.78
机器设备	2,570.00			49,327.35
运输工具	138,498.20			5,198,570.24
<b>四、减值准备累计金额合计</b>				
其中: 房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
<b>五、账面价值合计</b>	<b>141,068.20</b>			<b>14,722,931.37</b>
其中: 房屋及建筑物				9,475,033.78
机器设备	2,570.00			49,327.35
运输工具	138,498.20			5,198,570.24

2014 年度固定资产原值及累计折旧情况:

项目	2014年 1月1日(元)	本期增加 (元)	本期减少 (元)	2014年 12月31日 (元)
<b>一、原价合计</b>	<b>245,687.96</b>			<b>245,687.96</b>

项目	2014年 1月1日(元)	本期增加 (元)	本期减少 (元)	2014年 12月31日 (元)
其中：房屋及建筑物				
机器设备	7,552.00			7,552.00
运输工具	238,135.96			238,135.96
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>45,671.20</b>	<b>58,948.56</b>		<b>104,619.76</b>
其中：房屋及建筑物				
机器设备	2,590.64	2,391.36		4,982.00
运输工具	43,080.56	56,557.20		99,637.76
<b>三、净值合计</b>	<b>200,016.76</b>			<b>141,068.20</b>
其中：房屋及建筑物				
机器设备	4,961.36			2,570.00
运输工具	195,055.40			138,498.20
<b>四、减值准备累计金额合计</b>				
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
<b>五、账面价值合计</b>	<b>200,016.76</b>			<b>141,068.20</b>
其中：房屋及建筑物				
机器设备	4,961.36			2,570.00
运输工具	195,055.40			138,498.20

2013年度固定资产原值及累计折旧情况：

项目	2013年 1月1日(元)	本期增加 (元)	本期减少 (元)	2013年 12月31日 (元)
<b>一、原价合计</b>	<b>160,572.00</b>	<b>85,115.96</b>		<b>245,687.96</b>
其中：房屋及建筑物				
机器设备	7,552.00			7,552.00
运输工具	153,020.00	85,115.96		238,135.96
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>199.17</b>	<b>45,472.03</b>		<b>45,671.20</b>
其中：房屋及建筑物				
机器设备	199.17	2,391.47		2,590.64
运输工具		43,080.56		43,080.56

项目	2013年 1月1日(元)	本期增加 (元)	本期减少 (元)	2013年 12月31日 (元)
<b>三、净值合计</b>	<b>160,372.83</b>			<b>200,016.76</b>
其中：房屋及建筑物				
机器设备	7,352.83			4,961.36
运输工具	153,020.00			195,055.40
<b>四、减值准备累计金额合计</b>				
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
运输工具				
<b>五、账面价值合计</b>	<b>160,372.83</b>			<b>200,016.76</b>
其中：房屋及建筑物				
机器设备	7,352.83			4,961.36
运输工具	153,020.00			195,055.40

(3) 报告期内，公司的固定资产主要是房屋及建筑物、机器设备和运输工具。2015 年公司增加固定资产 1,468.00 万元，主要是为扩展业务需要，5 月 1 日购入商铺 5 间、价值 947.50 万元，二手运输车辆（重型半挂牵引车、半挂车等）22 辆、价值 286.45 万元，3 月 1 日购买新车（华菱之星牵引车、挂车等）13 辆、价值 229.17 万元，2015 年 5 月 31 日固定资产净值为 1,472.29 万元。

(4) 报告期内，公司未处置固定资产。

(5) 截至 2015 年 5 月 31 日，公司固定资产不存在减值迹象，未计提减值准备。

## 7、递延所得税资产

递延所得税资产明细列示如下：

项目	2015年5月31日(元)		2014年12月31日(元)		2014年12月31日(元)	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备的所得税影	64,123.14	16,030.79	65,741.10	16,435.28	70,933.46	17,733.37

## 8、资产减值准备

报告期内，公司除对应收款项计提坏账准备外，其他资产未发生减值情况，未计提资产减值准备。

项目	2015年1月1日 (元)	本期增加额 (元)	本期减少额(元)		2015年5月31日 (元)
			转回	转销	
坏账准备	65,741.10		1,617.96		64,123.14
合计	<b>65,741.10</b>		<b>1,617.96</b>		<b>64,123.14</b>
项目	2014年1月1日 (元)	本期增加额 (元)	本期减少额(元)		2014年12月31日 (元)
			转回	转销	
坏账准备	70,933.46		5,192.36		65,741.10
合计	<b>70,933.46</b>		<b>5,192.36</b>		<b>65,741.10</b>
项目	2013年1月1日 (元)	本期增加额 (元)	本期减少额(元)		2013年12月31日 (元)
			转回	转销	
坏账准备	81,426.30		10,492.84		70,933.46
合计	<b>81,426.30</b>		<b>10,492.84</b>		<b>70,933.46</b>

报告期各期末，公司资产减值准备分别为 7.09 万元、6.57 万元和 6.41 万元。其中应收账款资产减值准备分别为 7.09 万元、6.57 万元和 6.41 万元，其他应收款资产减值准备为 0。公司已按照资产减值准备计提政策的规定，计提了各项资产减值准备，各项资产减值准备的计提符合目前公司资产的实际状况。

## （五）报告期公司主要债务情况

### 1、短期借款

借款类别	2015年5月31日(元)	2014年12月31日(元)	2013年12月31日(元)
保证借款	5,000,000.00		
合计	<b>5,000,000.00</b>		

(1) 2013 年，公司未发生银行贷款。

(2) 2014 年，公司未发生银行贷款。

(3) 2015 年 2 月 27 日，公司与太仓农村商业银行股份有限公司签订 2015 年（排楼）借字第 000158 号《流动资金借款合同》。合同约定太仓农村商业银行

股份有限公司向公司提供流动资金贷款 500.00 万元，用于购买车辆，贷款期限为一年，年利率为 9.52%，由杨理雄、狄明芬、杨志慧及太仓市宏亿化纤有限公司提供保证担保。

截至 2015 年 5 月 31 日，公司短期借款余额为 500.00 万元。

## 2、应付账款

公司最近两年及一期应付账款情况如下：

项目	2015 年 5 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1 年以内	450,000.00	100.00	462,586.16	100.00	22,400.00	100.00
合计	<b>450,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>462,586.16</b>	<b>100.00</b>	<b>22,400.00</b>	<b>100.00</b>

(1) 2013 年末、2014 年末及 2015 年 5 月 31 日，公司应付账款余额分别为 2.24 万元、46.26 万元和 45.00 万元。2014 年末应付账款余额较 2013 年末增加 44.02 万元，主要是因为 2014 年购买货车轮胎支出及向关联公司利达货运代理公司支付货车租赁费。2015 年应付账款主要是向华菱星马汽车（集团）股份有限公司营销分公司的车辆采购款。

(2) 报告期内，应付账款余额中无应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东或关联方。

(3) 截至 2015 年 5 月 31 日，应付账款前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	余额（元）	账龄	占应付账款总额的比例（%）
华菱星马汽车（集团）股份有限公司营销分公司	非关联方	450,000.00	1 年以内	100.00
合计		<b>450,000.00</b>		<b>100.00</b>

截至 2014 年 12 月 31 日，应付账款前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	余额（元）	账龄	占应付账款总额的比例（%）

单位名称	与本公司关系	余额(元)	账龄	占应付账款总额的比例(%)
宁波市北仑华斌轮胎有限公司	非关联方	259,440.00	1年以内	56.08
太仓利达货运代理有限公司	关联方	153,846.16	1年以内	33.26
中国石油化工股份有限公司江苏苏州太仓石油分公司	非关联方	49,300.00	1年以内	10.66
<b>合计</b>		<b>462,586.16</b>		<b>100.00</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款前五名单位情况：

单位名称	与本公司关系	余额(元)	账龄	占应付账款总额的比例(%)
中国石油化工股份有限公司江苏苏州太仓石油分公司	非关联方	22,000.00	1年以内	98.21
苏州胜大石油化工有限公司	非关联方	400.00	1年以内	1.79
<b>合计</b>		<b>22,400.00</b>		<b>100.00</b>

### 3、应付职工薪酬

报告期内，公司应付职工薪酬明细如下：

2015 年 1 月至 5 月，公司应付职工薪酬明细列示如下：

项目	2015年 1月1日(元)	本期增加 (元)	本期支付 (元)	2015年5月31日 (元)
一、短期薪酬				
其中：工资、奖金、津贴和补贴	508,500.00	1,012,210.75	1,308,169.75	212,541.00
职工福利费		69,972.90	69,972.90	
医疗保险费		8,164.00	8,164.00	
工伤保险费		1,841.00	1,841.00	
生育保险费		920.50	920.50	
工会经费		1,612.80	1,612.80	
二、离职后福利				
其中：基本养老保险		18,410.00	18,410.00	
事业保险费		1,380.75	1,380.75	

项目	2015年 1月1日(元)	本期增加 (元)	本期支付 (元)	2015年5月31日 (元)
合计	508,500.00	1,114,512.70	1,410,471.70	212,541.00

2014年1月至12月，公司应付职工薪酬明细列示如下：

项 目	2014年 1月1日(元)	本期增加 (元)	本期支付 (元)	2014年 12月31日(元)
一、短期薪酬				
其中：工资、奖金、津贴和补贴	482,300.00	2,281,783.96	2,255,583.96	508,500.00
职工福利费	10,100.00	172,713.64	182,813.64	
医疗保险费		16,145.44	16,145.44	
工伤保险费		3,796.36	3,796.36	
生育保险费		1,898.18	1,898.18	
工会经费		4,847.04	4,847.04	
其他短期薪酬		9,403.02	9,403.02	
二、离职后福利				
其中：基本养老保险		37,963.60	37,963.60	
失业保险费		2,847.30	2,847.30	
合计	492,400.00	2,531,398.54	2,515,298.54	508,500.00

2013年1月至12月，公司应付职工薪酬明细列示如下：

项 目	2013年 1月1日(元)	本期增加 (元)	本期支付 (元)	2013年 12月31日(元)
一、短期薪酬				
其中：工资、奖金、津贴和补贴	555,000.00	2,209,728.21	2,282,428.21	482,300.00
职工福利费		78,224.04	68,124.04	10,100.00
医疗保险费		9,658.08	9,658.08	
工伤保险费		2,279.52	2,279.52	
生育保险费		1,139.76	1,139.76	
工会经费		3,317.76	3,317.76	
其他短期薪酬		10,257.84	10,257.84	
二、离职后福利				
其中：基本养老保		22,795.20	22,795.20	

项目	2013年 1月1日(元)	本期增加 (元)	本期支付 (元)	2013年 12月31日(元)
险费				
失业保险费		2,208.29	2,208.29	
合计	<b>555,000.00</b>	<b>2,339,608.70</b>	<b>2,402,208.70</b>	<b>492,400.00</b>

公司应付职工薪酬主要包括公司员工的工资、职工福利费、社会保险费、工会经费和其他短期薪酬。2013年公司计提职工薪酬 233.96 万元，2014 年计提职工薪酬 253.14 万元，较上年增长 8.20%，与公司收入增长基本一致。2015 年 5 月 31 日，应付职工薪酬余额为 21.25 万元。

#### 4、应交税费

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税		105,481.11	41,119.03
城市维护建设税		2,770.75	835.30
企业所得税	435,965.58	490,262.83	274,029.85
教育费附加		1,662.45	501.18
地方教育附加		1,108.30	334.12
河道管理费			
代扣代缴个人所	2,433.79	1,519.88	1,119.83
合计	<b>438,399.37</b>	<b>602,805.32</b>	<b>317,939.31</b>

#### 5、其他应付款

##### (1) 其他应付款明细情况

账龄	2015年5月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1 年以内			87,500.00	61.40	62,310.00	100.00
1-2 年			55,000.00	38.60		
合计			<b>142,500.00</b>	<b>100.00</b>	<b>62,310.00</b>	<b>100.00</b>

(2) 报告期内，其他应付款期末余额中无应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项。2013 年末、2014 年末，公司其他应付款余额分别为 6.23 万元、14.25 万元，主要为向关联公司太仓天雄实业有限公司租赁办公用房

支付的租金。2015 年 5 月 31 日，其他应付款余额为 0.00 元。

### (3) 金额较大的其他应付款的性质和内容

截至 2014 年 12 月 31 日，金额较大的其他应付款单位情况如下：

债权人名称	与本公司关系	2014 年 12 月 31 日 (元)	性质及内容
太仓天雄实业有限公司	关联方	115,000.00	房租租金
陈建丰	非关联方	27,500.00	暂借款
<b>合计</b>		<b>142,500.00</b>	

截至 2013 年 12 月 31 日，金额较大的其他应付款单位情况如下：

债权人名称	与本公司关系	2013 年 12 月 31 日 (元)	性质及内容
太仓天雄实业有限公司	关联方	55,000.00	房租租金
太仓泰格集装箱服务有限公司	非关联方	7,310.00	换箱费
<b>合计</b>		<b>62,310.00</b>	

## (六) 报告期股东权益情况

项目	2015 年 5 月 31 日 (元)	2014 年 12 月 31 日 (元)	2013 年 12 月 31 日 (元)
股本（实收资本）	10,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积			
专项储备	238,088.85	223,152.19	120,120.23
盈余公积	285,692.25	285,692.25	178,427.52
未分配利润	2,672,521.79	2,647,470.57	1,682,088.01
<b>股东权益合计</b>	<b>13,196,302.89</b>	<b>8,156,315.01</b>	<b>6,980,635.76</b>

### 1、各报告期末，实收资本余额如下：

投资者 名称	2015 年 5 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	投资金额 (元)	比例 (%)	投资金额 (元)	比例 (%)	投资金额 (元)	比例 (%)
杨志慧			500,000.00	10.00	500,000.00	10.00
狄明芬	5,000,000.00	50.00	4,500,000.00	90.00	4,500,000.00	90.00
杨理雄	5,000,000.00	50.00				
<b>合计</b>	<b>10,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>5,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>5,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

2015年5月8日，股东杨志慧与狄明芳签署《股权转让协议书》，杨志慧将其所持有的有限公司10%的股权（计出资额50.00万元）按人民币638,200.00元的价格转让给狄明芬。2015年5月11日杨志慧已依法办理股权变更纳税申报并缴纳相关税费。

2015年5月8日，有限公司召开股东会，审议同意上述股权转让事宜，转让后股东杨志慧退出公司股东会；审议同意增加公司注册资本至1,000.00万元人民币，新增的500.00万元注册资本全部由新吸纳自然人股东杨理雄以货币方式出资。增资后，公司注册资本变更为1,000.00万元，股权结构为：狄明芬出资500.00万元，占注册资本的比例为50.00%；杨理雄出资500.00万元，占注册资本的比例为50.00%；上述增资已经苏州天华联合会计师事务所出具的苏天内验（2015）第011号《验资报告》验证。

## 2、专项储备

### (1) 明细项目

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
安全生产经费	238,088.85	223,152.19	120,120.23

### (2) 专项储备情况说明

2013年提取安全生产费120,120.23元，2014年提取安全生产费103,031.96元，2015年1-5月提取安全生产费45,791.36元，使用30,854.70元。

## 3、盈余公积

### (1) 明细项目

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
法定盈余公积	285,692.25	285,692.25	178,427.52

### (2) 报告期内盈余公积增减变动情况

2015年1-5月，公司法定盈余公积计提及余额情况如下：

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少（注）	2015年5月31日
法定盈余公积	285,692.25			285,692.25

2014 年度，公司法定盈余公积计提及余额情况如下：

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
法定盈余公积	178,427.52	107,264.73		285,692.25

2013 年度，公司法定盈余公积计提及余额情况如下：

项目	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
法定盈余公积	74,811.45	103,616.07		178,427.52

根据公司法规定，本公司 2013 年度按净利润的 10% 计提法定盈余公积 103,616.07 元，2014 年度按净利润的 10% 计提法定盈余公积 107,264.73 元。

#### 4、未分配利润

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
年初未分配利润	2,647,470.57	1,682,088.01	749,543.41
加：本期净利润			
减：提取法定盈余公积	2,647,470.57	1,682,088.01	749,543.41
应付股东利润	25,051.22	1,072,647.29	1,036,160.67
其他		107,264.73	103,616.07
期末未分配利润	2,672,521.79	2,647,470.57	1,682,088.01

### 五、关联方及关联方交易

#### (一) 关联方

##### 1、公司的控股股东、实际控制人的基本情况

本公司的实际控制人是杨理雄、狄明芬，对本公司的持股比例为 100.00%。

##### 2、公司的其他关联方

序号	关联方名称	关联关系
1	杨志慧	公司董事、董事会秘书
2	杨文斌	公司董事
3	朱峰	公司董事
4	杨跃中	公司监事会主席
5	程夏军	公司监事
6	宋优强	公司职工监事

7	周莉	公司财务负责人
8	太仓天雄实业有限公司	公司控股股东、实际控制人杨理雄、狄明芬对外投资企业，分别持有 50.00%股份，此二人系夫妻关系
9	太仓港腾投资发展有限公司	公司控股股东、实际控制人杨理雄、狄明芬对外投资企业，分别持有 75.00%、25.00%股份，此二人系夫妻关系
10	太仓利达货运代理有限公司	公司控股股东、实际控制人杨理雄、狄明芬对外投资企业，已于报告期末将其所持有全部股份转让给无关联第三方杨耀斌、张萍

## (二) 关联方交易

### 1、日常性关联交易

出租方名称	租赁资产情况	租赁起始日	租赁终止日	租赁收益	租赁收益确定依据
太仓天雄实业有限公司	房屋，牌楼新港公路金埝村	2015.1.1	2015.12.31	60,000.00	协议价
太仓天雄实业有限公司	房屋，牌楼新港公路金埝村	2014.1.1	2014.12.31	60,000.00	协议价
太仓天雄实业有限公司	房屋，牌楼新港公路金埝村	2013.1.1	2013.12.31	60,000.00	协议价

2012 年 12 月 28 日，公司与关联方太仓天雄实业有限公司(简称“太仓天雄”)签订《房屋租赁合同》，租用太仓天雄位于太仓市牌楼镇新港中路 168 号的房屋用于管理部门办公，房屋面积为 500 平方米，租金为 60,000 元/年，租赁期限从 2013 年 1 月 1 日起至 2015 年 12 月 31 日止。

### 2、偶发性关联交易

#### (1) 关联方提供劳务

关联方名称	交易内容	2015 年 1-5 月		2014 年度		2013 年度	
		金额(元)	占同期同类交易比例(%)	金额(元)	占同期同类交易比例(%)	金额(元)	占同期同类交易比例(%)

关联方名称	交易内容	2015年1-5月		2014年度		2013年度	
		金额(元)	占同期同类交易比例(%)	金额(元)	占同期同类交易比例(%)	金额(元)	占同期同类交易比例(%)
太仓利达货运代理有限公司	货车租赁费	205,128.21	100.00	615,384.64	100.00	615,384.62	100.00
太仓利达货运代理有限公司	二手车转让	2,864,525.00	100.00				
太仓港腾投资发展有限公司	购买房屋建筑物	9,475,033.78	100.00				
合计		<b>12,544,686.99</b>	<b>100.00</b>	<b>615,384.64</b>	<b>100.00</b>	<b>615,384.62</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司与关联方太仓利达货运代理有限公司（简称“利达货运”）签订《货车租赁合同》，租赁货车用于普通运输业务，租金 61.54 万元/年，租赁价格由货车年折旧额测算得出。2015 年 4 月，《货车租赁合同》履行完毕，公司与利达货运签订《二手车买卖合同》，将原先承租的车辆全部购入，购置价格按二手车市场评估价格执行，涉及金额 286.45 万元，公司不再向利达货运租赁车辆。

公司拟扩大业务经营规模，2015 年 5 月与关联方太仓港腾投资发展有限公司签订《商品房买卖合同》，所购置房屋建筑物全部作为营业用房，价格按出售给非关联方的售价执行，涉及金额 947.50 万元。

## （2）关联方应收应付情况

### A:应收关联方款项

关联方名称	2015年5月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
狄明芬			5,236,300.00		2,599,000.00	
太仓利达货运代理有限公司			1,596,911.00		725,739.00	
合计			<b>6,833,211.00</b>		<b>3,324,739.00</b>	

报告期内，关联方狄明芬和利达货运向公司借款，2013 年分别为 259.90 万元和 72.57 万元，2014 年分别为 523.63 万元和 159.69 万元，此类借款不计息。截至 2015 年 5 月 31 日，上述关联交易均已结清。2015 年，公司出台了关联交

易管理规范，对关联方借款进行严格限制，主要措施包括：（1）公司股东大会对《公司章程》以及《关联方交易决策制度》相关条款进行修改，大额或非常规性的关联方资金使用需经过股东大会审批同意，从制度上降低关联方占用公司资金的风险；（2）明确要求未来不再发生关联方占用公司资金的交易。

#### B:应付关联方款项

会计科目	关联方名称	2015年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
应付账款	太仓利达货运代理有限公司	-	153,846.16	
其他应付款	太仓天雄实业有限公司	-	115,000.00	55,000.00
合计	-	-	<b>268,846.16</b>	<b>55,000.00</b>

报告期内，公司应付关联方的交易是支付租车费和房屋租赁费。2014年末，公司应付利达货运的款项主要为租车费，该类关联交易在公司购入利达货运货车后不再发生；其他应付款中，应付太仓天雄的款项主要为房屋租赁费。截至 2015 年 5 月 31 日，上述应付款项余额均为 0.00 元。

#### (3) 关联方担保情况

债权人	合同编号	借款金额 (万元)	担保方式	担保期间	关联方
太仓农村商业银行股份有限公司	2015 年 (排楼) 借 字 第 000158 号 《流动资 金借款合 同》	500.00	保证担保	2015.2.27-2016.2.27	杨理雄、狄明芬、杨志慧、太仓市宏亿化纤有限公司

2015 年 2 月 27 日，公司向太仓农村商业银行申请流动资金贷款 500 万元，期限 1 年，关联方杨理雄、狄明芬、杨志慧对该笔银行借款作个人连带责任担保。

除上述已经披露的关联交易之外，公司未发生其他关联交易。

#### (4) 关联方非关联化情况

2015 年 5 月 31 日，杨理雄与杨耀斌签订《股权转让协议》，杨理雄将持有

利达货运 240 万股权（占出资比例的 60%）作价人民币 240 万元转让给杨耀斌。2015 年 5 月 31 日，狄明芬与张萍签订《股权转让协议》，狄明芬将持有利达货运 160 万股权（占出资比例的 40%）作价人民币 160 万元转让给张萍。

2015 年 5 月 31 日，利达货运召开股东会，全体股东一致同意上述股权转让。

2015 年 6 月 8 日，上述股权转让完成工商变更登记备案，太仓市市场监督管理局为利达货运核发了本次股权变更后的《营业执照》（注册号：320585000021577）。

根据股东提供的《太仓农村商业银行借/贷方回单》、《太仓农村商业银行进账单》等资料，上述股权转让价款已经支付完毕。

### 3、关联交易对财务状况和经营成果的影响

2015 年 4 月，公司与利达货运签订《二手车买卖合同》，将原先承租的车辆全部购入，购置价格按二手车市场评估价格执行，涉及金额 286.45 万元。公司所购汽车由太仓市二手汽车专业市场指定的评估机构“鸿鑫旧机动车车交易市场有限公司”估价，公司以专业机构的评估价格到当地国税局申报纳税，顺利完成相关税金支付，所购二手汽车的价格合理，公司此类关联交易对财务状况、经营成果、业务完整性和独立性不构成重大影响。

报告期内，公司与关联方太仓利达货运代理有限公司（简称“利达货运”）签订《货车租赁合同》，租赁货车用于普通运输业务，租金 61.54 万元/年，2015 年 4 月月末《货车租赁合同》履行完毕。公司租赁价格由货车年折旧额测算得出，利达货运出租的汽车每月折旧金额 4.93 万元，年折旧金额为 59.12 万元（含税价格），按此计算的不含税价格为 50.54 万元，公司以此为标准支付租金，报告期内的租赁价格具有合理性。公司此类关联交易对财务状况、经营成果、业务完整性和独立性不构成重大影响。

报告期内，关联方向公司提供房屋租赁，通过公开信息查询，采集到相同区域的房屋租赁价格样本，租赁价格在 10.00 元/平方/月。公司于 2013 年 1 月与关联方太仓天雄实业有限公司签订为期三年的租赁合同，年租金 60,000.00 元，相当于 12 元/平方/月，出租价格虽然稍低，但仍处在合理的价格范围内。关联租赁不

存在损害公司及公司股东利益的情形，对公司财务状况、经营成果、业务完整性和独立性不构成重大影响。

2015 年 5 月，公司与关联方太仓港腾投资发展有限公司签订《商品房买卖合同》，所购置房屋建筑物全部作为营业用房，价格按出售给非关联方的售价执行，涉及金额 947.50 万元，折合均价为 4600 元/米。券商及申报会计师采用市场询价的方法，对关联交易价格的公允性进行核查，经调查马路对面拟出售商铺的价格（所有人：江苏华东国际塑化城有限公司），2015 年 5 月该地段的商铺价格在 4000 元/米至 4500 元/米，公司向关联方所购商铺房产的价格基本合理。关联交易不存在损害公司及公司股东利益的情形，对公司财务状况、经营成果、业务完整性和独立性构成一定影响。

报告期内，公司应收关联方款项已全部收回，对公司财务状况、经营成果、业务完整性和独立性构成一定影响。

报告期内，关联方为公司银行借款提供保证担保，系为满足公司获取银行借款信用支持的需求所发生，公司并未支付关联方担保费用，关联担保不存在损害公司及公司股东利益的情形，对公司财务状况、经营成果、业务完整性和独立性不构成重大影响。

### （三）关联交易决策程序执行情况

股份公司设立以后，公司制定了《关联方交易决策管理办法》，对关联关系、关联交易的认定进行了明确，并规定了关联交易的相关决策程序，主要摘录规定如下：

#### 第九条 关联交易的决策权限：

（一）公司与其关联人达成的关联交易总额高于 50 万元（不含 50 万元）或公司最近一次经审计净资产绝对值的 5%以上的，必须向董事会秘书报告，由公司董事会作出决议后提交公司股东大会审议，该关联交易在获得公司股东大会批准后实施。

任何与该关联交易有利益关系的关联人在股东大会上应当放弃对该议案的投票权。关联股东有特殊情况无法回避时，在公司征得有权部门同意后，可以参

加表决，公司应当在股东大会决议中对此作出详细说明；

(二) 公司与其关联人达成的关联交易总额在 10 万元（不含 10 万元）至 50 万元（含 50 万元）之间或在公司最近经审计净资产值的 1%以上 5%以下时，必须向董事会秘书报告，并由公司董事会做出决议；

(三) 公司与关联人达成的关联交易总额在 10 万元以下（含 10 万元）或在公司最近经审计净资产值的 1%以下，必须向董事会秘书报告，由公司总经理批准决定。

(四) 对关联交易总额高于 50 万元或公司最近经审计净资产值的 5%以上的，应当提交董事会讨论并对该交易是否对公司有利发表意见。

第十条 董事会在审查有关关联交易的合理性时，应当考虑以下因素：

(一) 如该项关联交易属于向关联方采购或销售商品的，则必须调查该交易对公司是否有利。当公司向关联方购买或销售产品可降低公司生产、采购或销售成本的，董事会应确认该项关联交易存在具有合理性；

(二) 如该项关联交易属于提供或接受劳务、代理、租赁、抵押和担保、管理、研究和开发、许可等项目，则公司必须取得或要求关联方提供确定交易价格的合法、有效的依据，作为签定该项关联交易的价格依据。

第十一条 公司董事会就关联交易表决时，有利害关系的当事人属下列情形的，不得参与表决：

(一) 与董事个人利益有关的关联交易；

(二) 董事个人在关联企业任职或对关联企业有控股权的，该等企业与上市公司的关联交易；

(三) 按照法律法规和公司章程规定应当回避。

第十二条 根据本章规定批准实施的关联交易，公司关联人在公司签署涉及关联交易的协议时，应当采取必要的回避措施：

(一) 任何个人只能代表一方签署协议；

(二) 关联人不得以任何方式干预公司的决定。

## 六、其他注意事项

### (一) 或有事项

截至 2015 年 5 月 31 日，公司无需要披露的或有事项。

### (二) 资产负债表日后事项

截至 2015 年 5 月 31 日，公司无需要披露的资产负债表日后事项。

### (三) 其他重要事项

公司无需披露的其他重要事项。

## 七、公司设立时及报告期的资产评估情况

2015年7月，有限公司召开股东会审议通过公司整体变更为股份有限公司。

截至2015年5月31日，经中汇会计师事务所（审计报告编号为中汇会审[2015]2880号）审计的净资产13,196,302.89元，经万隆（上海）资产评估有限公司（评估报告编号为万隆评报字（2015）第1299号）评估的公允价值为 1,363.30万元，评估值比账面净资产增值43.67万元，增值率3.31%。资产评估结果汇总表如下：

单位（万元）

项目	账面价值	评估价值	增值额	增值率%
流动资产	455.83	462.24	6.41	1.41
固定资产	1,472.29	1,512.61	40.32	2.74
递延所得税资产	1.60		-1.60	-100.00
资产总计	1,929.72	1,974.85	45.13	2.34
流动负债	610.09	611.55	1.46	0.24
负债总计	610.09	611.55	1.46	0.24
净资产	1,319.63	1,363.30	43.67	3.31

## 八、最近两年及一期股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策

### (一) 报告期内股利分配政策

根据公司章程，公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：1、弥补上一年度的亏损；2、提取法定盈余公积金 10%；3、提取任意盈余公积金；4、支付股东股利。

### (二) 最近两年及一期分配情况

最近两年及一期，公司未进行利润分配。

### (三) 公开转让后股利分配政策

公司股利分配政策没有变动。

## 九、子公司的情况

报告期内，公司无子公司。

## 十、公司近两年及一期主要会计数据和财务指标分析

### (一) 盈利能力分析

项目	2015年1-5月	2014年度	2013年度
净利润（万元）	2.51	107.26	103.62
主营业务毛利率（%）	25.23	23.28	23.68
净利率（%）	0.55	9.76	10.06
净资产收益率（%）	0.31	14.27	16.34
每股收益（元/股）	0.01	0.21	0.21

报告期内，公司各项业务稳步发展，收入规模较为稳定，利润增速保持平稳。2013 年、2014 年和 2015 年 1-5 月，分别实现净利润 103.62 万元、107.26 万元和 2.51 万元。2015 年 1-5 月，公司实现净利润 2.51 万元，盈利水平较前两期有所下降，主要是公司筹备挂牌新三板，用于支付各项中介服务费用 45.09 万元，公司上市有利于做大做强主营业务，拓宽低成本融资渠道，持续提升盈利水平。

2013年、2014年及2015年1-5月，公司主营业务综合毛利率分别为23.68%、23.28%和25.23%，在同业中处于中游水平。2014年，公司主营业务毛利率较2013年减少0.4个百分点，主要是新增的委托代理运输业务毛利率9.98%、占销售收入比例6.41%，使主营业务综合毛利率小幅下降。2015年1-5月，公司主营业务毛利率较2014年提高1.95个百分点，主要是由于：(1)国内柴油价格持续下降，公司主营业务成本结构中，汽车货运的柴油费用占一半以上，油价下降使运输成本大幅降低，推动直接运输业务毛利率上升；(2)公司主要客户上海浦田从太仓港至蓬青路的货运次数较多，经与客户协商沟通，公司整合车辆运行路线，委托上海至太仓返程车辆代理运输回程业务，降低了业务成本，带动委代理运输业务毛利率上升。

上述三个时期，公司净利率分别为10.06%、9.76%和0.55%，净利率有所下降。2014年公司净利率较2013年下降0.28个百分点，主要由于：(1)2014年主营业务成本843.12万元，较2013年增长7.22，增幅比收入增幅高0.55个百分点，使得营业利润增幅低于营业收入增幅；(2)2014年公司期间费用为135.84万元，同比增加3.37%；(3)主要为政府补助收入2014年税前非经常性损益30.94万元，同比下降4.15%，主要是政府补助收入有所减少。2015年1-5月公司净利率下降主要是支付上市相关费用。报告期内，公司净资产收益率分别为16.34%、14.27%和0.31%；每股收益分别为0.21元/股、0.21元/股、0.01元/股。2015年5月，公司实际控制人杨理雄增资500.00万元，注册资本扩大至1,000.00万元，加之净利润有所下降，公司2015年1-5月净资产收益率及每股收益均明显下降。

## (二) 偿债能力分析

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率（%）	31.62	17.39	11.36
流动比率（倍）	0.75	5.66	8.56
速动比率（倍）	0.74	5.37	8.56

报告期各期末，公司的资产负债率分别为11.36%、17.39%及31.62%，整体负债水平不高。2013年至2014年，公司负债主要是应付账款、应付职工薪酬和应交税费，2015年为扩大业务经营，公司新增银行流动资金贷款500.00万元，期限1年，资金主要用于购买货运汽车。总体来看，公司的资产负债率水平较低，

公司财务成本较低，风险较小，偿债能力较强，经营较为稳健。

报告期内，公司提高经营类资产自有比例，短期内流动比率和速动比率有所下降。2013年、2014年，公司流动比率分别为8.56倍和5.66倍，速动比率分别为8.56倍和5.37倍，均维持在较高的水平；2015年1-5月，为扩大业务经营，同时提高经营类资产自有比例，公司新购入营业用房及货车等固定资产，包括向太仓港腾投资发展有限公司购买房屋建筑物947.50万元、向太仓利达货运代理有限公司购买二手货车286.45万元等，虽然短期内流动比率和速动比率下降至0.76倍和0.75倍，公司未来的经营基础更加稳固，业务规模扩大将有效改善公司资产的流动性水平。

### （三）营运能力分析

项目	2015年1-5月(天)	2014年度(天)	2013年度(天)
应收账款周转天数	71.86	74.69	88.67
存货周转天数	-	-	-

报告期内，公司应收账款周转天数分别为88.67天、74.69天和71.86天，对应周转率为4.06次、4.82次和5.01次，应收账款周转率较高且逐年提高，处于行业上游水平。公司各时期应收账款周转情况较好，主要是因为，一是承接的货运订单一般是中短途，项目周期相对较短，且公司安排人员按月催收，从接单到收款具有“短、平、快”特点；二是公司业务中大客户的比重较高，客观上有利于对大额应收款项进行精细化管理，确保主要应收款及时回收；三是公司重视应收账款管理，安排人员按月催收，加大应收账款回收力度，持续提高应收账款周转率。

报告期内，公司没有超过1年的应收账款，公司应收账款回收情况良好。

### （四）现金流量分析

#### 公司最近两年及一期现金流量的基本情况

项目	2015年1-5月(元)	2014年度(元)	2013年度(元)
经营活动产生的现金流量净额	258,914.17	2,225,231.94	1,275,632.48
投资活动产生的现金流量净额	-8,387,552.47	-4,008,472.00	676,010.00

项目	2015年1-5月(元)	2014年度(元)	2013年度(元)
筹资活动产生的现金流量净额	9,890,255.55		
汇率变动对现金及现金等价物的影响			
现金及现金等价物净增加额	1,761,617.25	-1,783,240.06	1,951,642.48
期末现金及现金等价物余额	1,947,684.53	186,067.28	1,969,307.34

#### 1. 报告期内公司经营活动现金流量主要项目

项目	2015年1-5月(元)	2014年度(元)	2013年度(元)
销售商品、提供劳务收到的现金	5,073,219.93	12,371,897.15	11,786,309.39
收到的其他与经营活动有关的现金	436.90	321,895.56	335,232.96
购买商品、接受劳务支付的现金	2,760,459.61	7,035,010.11	7,640,603.78
支付给职工以及为职工支付的现金	1,410,471.70	2,515,298.54	2,402,208.70
支付的各项税费	132,889.16	666,523.11	516,922.19
支付的其他与经营活动有关的现金	510,922.19	251,729.01	286,175.20
经营活动现金流量净额	258,914.17	2,225,231.94	1,275,632.48

报告期内，公司经营活动现金流量净额分别为 127.56 万元、222.52 万元和 25.89 万元，各时期经营活动现金呈净流入。2014 年度公司经营活动现金流量净额较 2014 年度增加 94.96 万元，主要是销售商品、提供劳务收到的现金增加，购买商品、接收劳务支付的现金的减少。2015 年 1-5 月，公司经营活动现金流量净额为 25.89 万元，主要受收到的其他与经营活动有关的现金减少，支付给职工及为职工支付的现金增加的影响。

将净利润与经营活动现金流量净额的匹配列示如下：

项目	2015年1-5月(元)	2014年度(元)	2013年度(元)
净利润	25,051.22	1,072,647.29	1,036,160.67
减值准备、折旧摊销、长期待摊费用摊销以及处置固定资产等非付现项目的影响金额	96,477.94	53,756.20	34,979.19
财务费用的影响	109,744.45		
递延所得税资产减少	404.49	1,298.09	2,623.21
存货的减少			

项目	2015年1-5月(元)	2014年度(元)	2013年度(元)
经营性应收项目的减少	-217,707.72	173,156.23	279,387.98
经营性应付项目的增加	244,943.79	924,374.13	-77,518.57
经营活动现金流量净额	<b>258,914.17</b>	<b>2,225,231.94</b>	<b>1,275,632.48</b>

报告期内，公司净利润与经营活动现金流量净额不够匹配，主要受经营性应收应付项目，以及折旧摊销、融资发生财务费用等非经营性活动事项的影响。其中，经营性应收项目的应收账款和经营性应付项目的应付账款、应交税费及其他应付款等变动相对较大，2014 年公司经营活动现金流量大幅增加，主要是经营性应付项目增加 92.44 万元。

### 2. 报告期内公司收到其他与经营活动有关现金流量变动的内容以及发生额

项目	2015年1-5月(元)	2014年度(元)	2013年度(元)
利息收入	436.90	1,913.51	1,505.00
政府补助		319,982.05	333,727.96
保证金及押金			
往来款			
其他			
<b>合计</b>	<b>436.90</b>	<b>321,895.56</b>	<b>335,232.96</b>

报告期内，公司收到的其他与经营活动有关的现金流量较为稳定，2013年、2014年分别为33.52万元和32.19万元，主要是政府补助收入。

报告期内上述列示内容以及发生额均与公司实际业务的发生相符，与相关会计科目的会计核算勾稽相符。

### 3. 报告期内公司支付其他与经营活动有关现金流量变动的内容以及发生额

项目	2015年1-5月(元)	2014年度(元)	2013年度(元)
保证金及押金			
支付的各项费用	510,922.19	251,729.01	286,175.20
手续费及汇兑损益			
营业外支出			
往来款			
<b>合计</b>	<b>510,922.19</b>	<b>251,729.01</b>	<b>286,175.20</b>

报告期内，公司支付的其他与经营活动有关的现金流量分别为28.62万元、25.17万元和51.09万元，各时期现金流出较为稳定。其中，2015年1-5月公司相关经营性费用支出增加，主要是支付的中介费用。报告期内上述列示内容以及发生额均与公司实际业务的发生相符，与相关会计科目的会计核算勾稽相符。

## 十一、风险因素

### （一）经营活动现金流入不足的风险

报告期内，公司经营活动产生的现金流量为127.56万元、222.52万元和25.89万元，经营类现金流入有所减少。2015年以来，公司新增房屋及营运货车等固定资产投资较大，截至2015年5月31日，投资活动现金流量净额-838.76万元，公司通过实际控制人增资500万元以及银行短期借款500万元进行筹资。如果公司未来不能提高经营活动产生现金的能力，或者新增固定资产的投入产出效率低下，公司可能由于营运资金不足，而无法保证正常的采购付款及日常运营付款，并对业务规模扩大造成影响。2015年以来，公司多措并举拓宽融资渠道，已成功在当地农村商业银行获得短期贷款。

针对上述风险，公司采取的措施为：

第一，公司将以太仓港为平台，充分利用苏州对接上海的区位优势，积极开拓市场及客户，推动公司快速发展，扩大公司营业收入规模，不断提高价值创造能力；第二，公司将加强物流信息数据分析管理，拓宽服务客户方式，逐步增加增值服务内容，以此提高主营业务毛利率，同时严格成本管理，持续提升公司盈利能力。

### （二）大客户依赖风险

报告期内，公司对大客户的依赖度较高。2013年、2014年及2015年1-5月前五大客户销售收入占同期主营业务收入比分别为95.37%、95.95%和96.80%，公司客户来源较单一，前五大客户销售额占比较高。其中，单一最大客户的服务收入占主营业务收入的比例高达68.77%、80.14%和80.85%。虽然大客户对现有及未来业务发展起到保障和促进作用，但公司如果无法继续开发更多的客户，则将影响公司未来的业绩。

针对上述风险，公司采取的措施为：

第一，持续扩大客户基础。继续以太仓港为平台，有效利用苏州对接上海的区位优势，积极开拓市场及客户；第二，围绕供应链提供增值服务。以客户需求为导向，采取差异化竞争策略，加强对物流货运的供应链，逐步拓宽服务内容，提供更多增值服务，留住存量大客户、增加新的优质客户。

## 第五节有关声明

### 一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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。

董事签名：

杨理雄  
杨理雄

狄明芬  
狄明芬

杨志慧  
杨志慧

杨文斌  
杨文斌

朱峰  
朱峰

监事签名：

杨跃中  
杨跃中

程夏军  
程夏军

宋优强  
宋优强

高级管理人员：

杨理雄  
杨理雄

周莉  
周莉

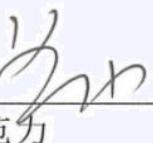
杨志慧  
杨志慧



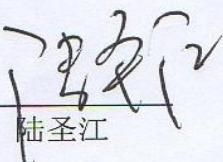
## 二、主办券商声明

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。

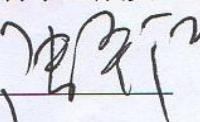
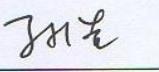
法定代表人签名：

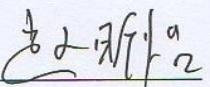
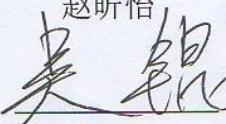
  
范力

项目负责人签名：

  
陆圣江

项目小组成员签名：

  
陆圣江  
  
孙浩

  
赵昕怡  
  
吴锟



2015 年 10 月 13 日

### 三、律师事务所声明

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

经办律师签名：

郭昊  
苏山兵

律师事务所负责人签名：

何海波

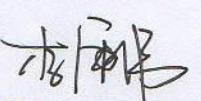


#### 四、会计师事务所声明

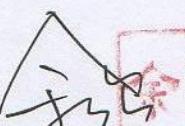
本机构及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师（签名）：

  
周密

  
李康伟

会计师事务所负责人（签名）：

  
  
余强



中汇会计师事务所（特殊普通合伙）

2015年10月13日

## 五、资产评估机构声明

本机构及经办人员签字注册资产评估师已阅读苏州信拓物流股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师：

张丽丽

戴红群

资产评估机构负责人：

李立军



## 第六节备查文件

- 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