

烟台宇利物流股份有限公司



公开转让说明书

主办券商

 中泰证券股份有限公司
ZHONGTAI SECURITIES CO.,LTD

二零一五年十二月

声明

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。

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

全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对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，公司经营与收益的变化，由公司自行负责，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

公司提醒投资者特别关注如下风险因素：

一、道路运输安全风险

交通安全事故是道路货物运输行业面临的重大风险之一。重大交通事故有突发性、损害严重的特点，事故发生后企业将面临车辆毁损、人员伤亡、因事故责任而导致的经济赔偿责任以及面临交通主管部门的处罚等风险，对公司的正常经营带来负面影响。虽然公司通过建立安全管理制度，包括驾驶人安全操作规程、车辆维护管理制度、安全应急预案等，并严格按照各项制度进行驾驶人员培训、按时进行车辆保养、购买保险等最大可能的控制和转移上述风险，但不能排除由于路况、车况、安全管理等问题引发安全事故的风险，从而给公司生产经营带来不利影响。

二、货物运输风险

道路货物运输行业具有运距长、中间环节多、情况复杂多变等特点，运输过程中货物损坏或丢失的情况时有发生，货物一旦损害或丢失，公司需承担相应的经营赔偿责任。货物运输风险主要由自然灾害和人为两大原因造成，其中人为原因包括违章驾驶、野蛮装卸、人员偷盗等行为。虽然公司通过购买保险、在合同中签订免责条款、加强员工培训和监督、及时调整运输路线等措施来应对以上风险，但实际经营过程中上述风险无法彻底杜绝，从而影响公司的正常生产经营。

三、应收账款余额较大的风险

截至2015年7月31日、2014年12月31日、2013年12月31日，公司应收账款账面价值分别为9,647,108.29元、4,583,543.23元、6,391,422.32元，占营业收入的比例分别为46.25%、20.42%、25.73%，应收账款增长较快且占营业收入比例较大。虽然公司应收账款账龄较短，一年以内应收账款占应收账款余额的比例分别为91.52%、54.84%、55.55%，且客户大多与公司保持了稳定的合作关系，业务较频繁且信誉良好，公司未发生客户款项无法收回形成坏账的情形，但若宏观经济环境、客户经营状况等发生不利变化，将导致公司应收款项难以收回而形成坏账

的风险。

目录

声明.....	1
重大事项提示	1
释义.....	6
第一节基本情况	8
一、公司基本情况	8
二、股票挂牌情况	9
三、公司股权结构图	10
四、公司股东情况	10
五、公司股本形成及变化	12
六、公司子公司、分公司情况	19
七、公司重大资产重组情况	20
八、董事、监事、高级管理人员基本情况	20
九、最近两年一期挂牌公司主要财务数据	23
十、与本次挂牌有关机构	24
第二节公司业务	8
一、公司主营业务	27
二、公司关键资源要素	29
三、公司内部组织结构与主要业务流程	32
四、商业模式	34
五、员工情况	35

六、公司主营业务相关情况	36
七、公司所处行业基本情况	41
八、公司面临的主要竞争情况	56
第三节公司治理	60
一、公司治理机制的建立情况	60
二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估	62
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况	63
四、公司的独立性	63
五、同业竞争情况	64
六、公司最近两年一期资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况	65
七、董事、监事、高级管理人员	67
第四节公司财务会计信息	60
一、审计意见类型及会计报表编制基础	71
二、最近两年经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表	71
三、主要会计政策和会计估计及其变化情况	81
四、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表及分析	91
五、报告期内利润形成的有关情况	95
六、公司报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析	105
七、公司报告期内各期末主要负债情况	118
八、报告期股东权益情况	125

九、关联方、关联方关系及关联交易	127
十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	131
十一、股利分配政策和历年分配情况	132
十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	133
十三、报告期内评估情况	133
十四、公司主要风险因素及自我评估	133
第五节有关声明	137
第六节附件	142

释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

一般词汇		
宇利物流、股份公司、公司	指	烟台宇利物流股份有限公司
宇利货运、有限公司	指	烟台宇利货运有限公司（股份公司前身）
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
挂牌	指	公司在全国中小企业股份转让系统挂牌转让
主办券商、中泰证券	指	中泰证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期	指	2013 年度、2014 年度、2015 年 1-7 月
本说明书	指	烟台宇利物流股份有限公司公开转让说明书
公司章程	指	烟台宇利物流股份有限公司章程
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	公司董事、监事及高级管理人员
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
会计师事务所	指	北京天圆全会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	北京市中银（济南）律师事务所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
专业词汇		
道路货物运输	指	以载货汽车为主要运输工具，通过道路使货物产生空间位移的生产活动
特种货物	指	在运输过程中需要特殊处理或特别注意的货物，包括：贵重货物、鲜活易腐物品、活体动物、车辆、公务货物、灵柩骨灰、生物制品、菌种和毒种、植物和植物产品、危险物品、枪械、弹药、急件货物、外交信袋等
轻泡货物	指	每立方米体积重量不足333千克的货物

零担运输	指	托运人一次托运货物计费重量在3t及以下，承运人需将不同托运人的货物凑整一车后再发运的道路货物运输形式
整车运输	指	托运人一次托运的货物在3吨(含3吨)以上，或虽不足3吨，但其性质、体积、形状需要一辆3吨以上货车进行运输的道路货物运输形式
集装箱运输	指	以集装箱为载体，将货物集合组装成集装单元，运用大型装卸机械和大型载运车辆进行装卸、搬运和运输的道路货物运输形式
半挂车	指	车轴置于车辆重心（当车辆均匀受载时）后面，并且装有可将水平和垂直力传递到牵引车的联结装置的挂车。半挂车一般是三轴半挂车，其种类分为十一米仓栏半挂车，十三米仓栏，低平板半挂车等种类。无驱动能力，需要通过牵引车的牵引进行货物运输
半挂牵引车	指	装备有特殊装置用于牵引半挂车的商用车辆
叉车	指	对成件托盘货物进行装卸、堆垛和短距离运输作业的各种轮式搬运车辆

注：本公开转让说明书引用的数字采用阿拉伯数字，货币金额除特别说明外，指人民币金额，并以元、万元、亿元为单位，所有数值保留两位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节基本情况

一、公司基本情况

公司名称：烟台宇利物流股份有限公司

法定代表人：王德业

有限公司成立日期：2002年4月5日

股份公司成立日期：2015年10月14日

注册资本：1,250万元

住所：山东省烟台市芝罘区化工路196号

邮编：264000

董事会秘书：曲海滨

电话：0535-6845977

传真：0535-6829727

电子邮箱：ytyuliwuliu@163.com

互联网网址：[http:// www.yuliwuliu.com](http://www.yuliwuliu.com)

所属行业：根据中国证监会2012年发布的《上市公司行业分类指引》，公司归属于“G交通运输、仓储和邮政业”中的“G54-道路运输业”；根据国家统计局2011年发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司归属“G交通运输、仓储和邮政业”中的“G54道路运输业”，具体为“G5430-道路货物运输”；根据全国股份转让系统公司2015年发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司归属于“G交通运输、仓储和邮政业”中的“G54道路运输业”，具体为“G5430-道路货物运输”。

主营业务：公司是一家从事道路货物运输业务的现代化物流企业，以载货汽车为主要运输工具提供货物运输服务。

统一社会信用代码：91370600740210783H

二、股票挂牌情况

(一) 股票挂牌概况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：1250 万股

挂牌日期：【】年【】月【】日

转让方式：协议转让

经 2015 年 9 月 28 日股份公司创立大会暨第一次股东大会审议通过，公司在全国中小企业股份转让系统挂牌后，公司股票拟采取协议转让的方式进行交易。

(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

股东所持股份的限售安排参见《公司法》第 141 条、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条、《公司章程》第 25 条、第 26 条之规定。

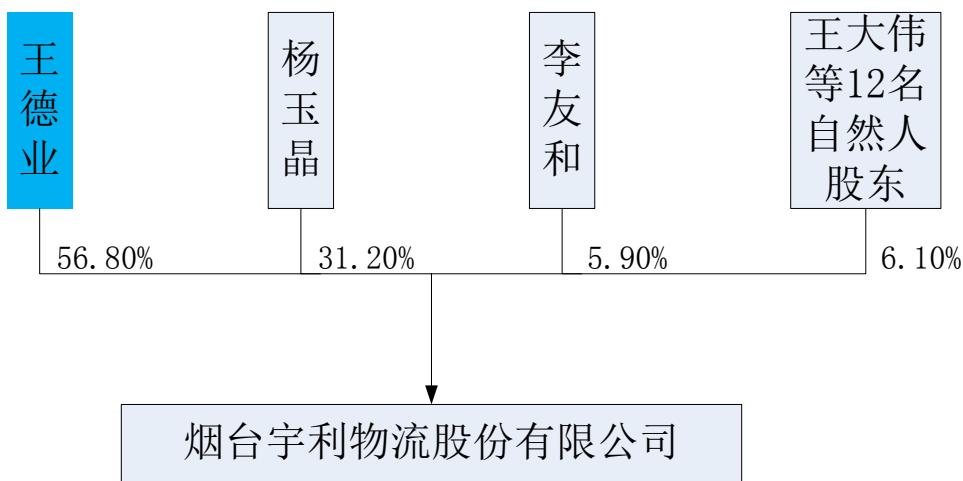
除上述法律法规及公司章程对股东所持股份的限制性规定外，公司股东对其所持股份无自愿锁定的承诺。

截至本说明书签署之日，股份公司成立未满一年，暂无可公开转让的股票。

序号	股东	职务	持股数额(股)	持股比例(%)	本次可进入全国股份转让系统转让的股份数量(股)
1	王德业	董事长、总经理	7,100,000	56.80	0
2	杨玉晶	董事	3,900,000	31.20	0
3	李友和	副总经理	738,000	5.90	0
4	王大伟	董事	200,000	1.60	0
5	王义忠	董事	190,000	1.52	0

6	高亮	-	100,000	0.80	0
7	王勇	-	60,000	0.48	0
8	杨军	监事会主席	50,000	0.40	0
9	梁欢	-	40,000	0.32	0
10	王君令	-	36,000	0.29	0
11	王宇航	-	30,000	0.24	0
12	李清荣	董事、副总经理	30,000	0.24	0
13	刘明南	-	20,000	0.16	0
14	王妮	-	3,000	0.02	0
15	娄巍	-	3,000	0.02	0
合计		-	12,500,000	100.00	0

三、公司股权结构图



四、公司股东情况

(一) 控股股东、实际控制人的认定

截至本说明书签署日，王德业持有公司 56.80% 的股份，并担任公司董事长、总经理，依其持股比例所享有的表决权及其在公司所任职务，其足以实际支配公司行为，决定公司经营方针、财务政策及管理层人事任免，故王德业为公司控股股东、实际控制人。

(二) 控股股东、实际控制人的变化

报告期内，王德业持有公司股份比例以及其在公司任职情况如下：

期间	持股比例	任职
2013年1月—2015年3月	80.00%	执行董事兼总经理
2015年4月—2015年6月	先后持有83.33%、45.45%、40.00%	执行董事兼总经理
2015年7月至今	56.80%	先后担任执行董事兼总经理、董事长兼总经理

从上表可以看出，报告期内，王德业一直持有公司40.00%以上股份，且其先后担任执行董事兼总经理、董事长兼总经理，依其持股比例所享有的表决权及其在公司所任职务，其足以实际支配公司行为，决定公司经营方针、财务政策及管理层人事任免，因此，报告期内，公司控股股东、实际控制人未发生变化。

（三）控股股东、实际控制人的基本情况

王德业，男，1963年2月出生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历，毕业于烟台蓬莱中学。1982年12月至1992年3月，就职于烟台蓬莱园艺厂，担任司机；1992年4月至2002年3月，从事商贸个体经营；2002年4月出资设立有限公司，2002年4月至2015年10月，担任有限公司执行董事兼总经理。股份公司成立后，担任公司董事长兼总经理。

（四）前十名股东及持有5%以上股份股东的情况

序号	股东	持股数量(股)	持股比例(%)	股东性质	是否存在质押及其他争议事项
1	王德业	7,100,000	56.80	境内自然人	否
2	杨玉晶	3,900,000	31.20	境内自然人	否
3	李友和	738,000	5.90	境内自然人	否
4	王大伟	200,000	1.60	境内自然人	否
5	王义忠	190,000	1.52	境内自然人	否
6	高亮	100,000	0.80	境内自然人	否
7	王勇	60,000	0.48	境内自然人	否
8	杨军	50,000	0.40	境内自然人	否
9	梁欢	40,000	0.32	境内自然人	否
10	王君令	36,000	0.29	境内自然人	否
合计		12,414,000	99.31	-	-

（五）公司现有股东中的私募投资基金管理人或私募投资基金情况

截至本说明书签署日，公司股东全部为境内自然人股东，不存在法人股东或者合伙企业股东，无私募基金管理人和私募投资基金。

(六) 公司股东之间的关联关系

序号	关联股东	关联关系
1	王德业、王宇航	舅甥关系
2	杨玉晶、李友和	夫妻关系

除上述情况外，公司股东之间不存在其他关联关系。

五、公司股本形成及变化

(一) 有限公司阶段

1、2002年4月，有限公司设立，注册资本10万元，实收资本10万元

烟台宇利物流股份有限公司的前身为烟台宇利货运有限公司。该公司系由自然人王德业、宋少敏共同出资，并经烟台市工商行政管理局批准，于2002年4月5日依法设立的有限责任公司。

有限公司设立时注册资本10万元，其中股东王德业以货币出资8万元；股东宋少敏以货币出资2万元。

2002年4月4日，山东国信会计师事务所有限公司出具了国信会验字(2002)20145号《验资报告》，对上述出资予以验证。

2002年4月5日，烟台市工商行政管理局核发了注册号为3706022800785的《企业法人营业执照》。

有限公司设立时股东及出资情况如下：

序号	股东	出资方式	出资额(万元)	出资比例(%)
1	王德业	货币	8.00	80.00
2	宋少敏	货币	2.00	20.00
合计		-	10.00	100.00

注：王德业、宋少敏为夫妻关系。

2、2004年2月，有限公司第一次增资，增资后的注册资本为100万元，实收资本100万元

2004年2月26日，有限公司股东会通过决议，同意将有限公司的注册资本由10万元增加至100万元，新增的90万元由股东王德业以货币出资72万元，由股东宋少敏以货币出资18万元。本次增资情况如下：

序号	增资股东	增资方式	增资额（万元）
1	王德业	货币	72.00
2	宋少敏	货币	18.00
合计		-	90.00

2004年2月27日，烟台金雨会计师事务所有限公司出具了烟金会事验字(2004)162号《验资报告》，对上述出资予以验证。

有限公司修改了公司章程，并办理了工商变更登记手续。本次增资后，有限公司股东及出资情况如下：

序号	股东	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	王德业	货币	80.00	80.00
2	宋少敏	货币	20.00	20.00
合计		-	100.00	100.00

3、2015年1月，有限公司第二次增资，增资后的注册资本为500万元，实收资本500万元

2015年1月21日，有限公司股东会通过决议，同意将有限公司的注册资本由100万元增加至500万元，新增的400万元由股东王德业以货币出资320万元，由股东宋少敏以货币出资80万元。本次增资情况如下：

序号	增资股东	增资方式	增资额（万元）
1	王德业	货币	320.00
2	宋少敏	货币	80.00
合计		-	400.00

2015年3月23日，烟台信益有限责任会计师事务所出具了烟信会验字(2015)026号《验资报告》，对上述出资予以验证。

有限公司修改了公司章程，并办理了工商变更登记手续。本次增资后，有限公司股东及出资情况如下：

序号	股东	出资方式	出资额(万元)	出资比例(%)
1	王德业	货币	400.00	80.00
2	宋少敏	货币	100.00	20.00
	合计	-	500.00	100.00

4、2015年3月，有限公司第三次增资，增资后的注册资本为600万元，实收资本600万元

2015年3月21日，有限公司股东会通过决议，同意将有限公司的注册资本由500万元增加至600万元，新增的100万元由股东王德业以货币出资100万元。

本次增资情况如下：

序号	增资股东	增资方式	增资额(万元)
1	王德业	货币	100.00
	合计	-	100.00

2015年3月31日，烟台信益有限责任会计师事务所出具了烟信会验字(2015)034号《验资报告》，对上述出资予以验证。

有限公司修改了公司章程，并办理了工商变更登记手续。本次增资后，有限公司股东及出资情况如下：

序号	股东	出资方式	出资额(万元)	出资比例(%)
1	王德业	货币	500.00	83.33
2	宋少敏	货币	100.00	16.67
	合计	-	600.00	100.00

5、2015年4月，有限公司第四次增资，增资后的注册资本为1100万元，实收资本1100万元

2015年4月15日，有限公司股东会通过决议，同意将有限公司的注册资本由600万元增加至1100万元，新增的500万元由新股东杨玉晶以实物出资500万元。本次增资情况如下：

序号	增资股东	增资方式	增资额(万元)
1	杨玉晶	实物	500.00
	合计	-	500.00

2015年3月23日,北京天圆开资产评估有限公司出具了天圆开评报字(2015)第1026号《评估报告》,对杨玉晶拟实物出资的房地产采用市场法进行了评估,截至评估基准日2015年3月18日,杨玉晶拟实物出资的房地产评估价值为503.58万元。

2015年4月14日,有限公司取得了上述房地产的房屋所有权证,证号为烟房权证开字第K039189号,该宗房地产目前作为公司的办公用房使用。

2015年4月16日,北京天圆全会计师事务所(特殊普通合伙)出具了天圆全验字(2015)000016号《验资报告》,对上述出资予以验证。

有限公司修改了公司章程,并办理了工商变更登记手续。本次增资后,有限公司股东及出资情况如下:

序号	股东	出资方式	出资额(万元)	出资比例(%)
1	王德业	货币	500.00	45.45
2	杨玉晶	实物	500.00	45.45
3	宋少敏	货币	100.00	9.10
合计		-	1,100.00	100.00

6、2015年4月,有限公司第五次增资,增资后的注册资本为1250万元,实收资本1250万元

2015年4月27日,有限公司股东会通过决议,同意将有限公司的注册资本由1100万元增加至1250万元,新增的150万元由新股东李友和、王大伟、王义忠等13名自然人以货币出资。本次增资情况如下:

序号	增资股东	增资方式	增资额(万元)
1	李友和	货币	73.80
2	王大伟	货币	20.00
3	王义忠	货币	19.00
4	高亮	货币	10.00

5	王勇	货币	6.00
6	杨军	货币	5.00
7	梁欢	货币	4.00
8	王君令	货币	3.60
9	王宇航	货币	3.00
10	李清荣	货币	3.00
11	刘明南	货币	2.00
12	王妮	货币	0.30
13	娄巍	货币	0.30
合计		-	150.00

2015年6月11日，烟台信益有限责任会计师事务所出具了烟信会验字(2015)047号《验资报告》，李友和、王大伟、王义忠等13名新股东共出资300万元，其中150万元计入注册资本，剩余150万元计入资本公积。

有限公司修改了公司章程，并办理了工商变更登记手续。本次增资后，有限公司股东及出资情况如下：

序号	股东	出资方式	出资额(万元)	出资比例(%)
1	王德业	货币	500.00	40.00
2	杨玉晶	实物	500.00	40.00
3	宋少敏	货币	100.00	8.00
4	李友和	货币	73.80	5.90
5	王大伟	货币	20.00	1.60
6	王义忠	货币	19.00	1.52
7	高亮	货币	10.00	0.80
8	王勇	货币	6.00	0.48
9	杨军	货币	5.00	0.40
10	梁欢	货币	4.00	0.32
11	王君令	货币	3.60	0.29
12	王宇航	货币	3.00	0.24
13	李清荣	货币	3.00	0.24
14	刘明南	货币	2.00	0.16
15	王妮	货币	0.30	0.02

16	娄巍	货币	0.30	0.02
	合计	-	1,250.00	100.00

7、2015年6月，有限公司第一次股权转让

2015年6月9日，有限公司股东会通过决议，同意股东杨玉晶将其持有公司的110万元出资额以110万元的价格转让给股东王德业；同意股东宋少敏将其持有公司的100万元出资额以100万元的价格转让给股东王德业。

2015年6月9日，上述股权转让方与受让方签署了《股权转让协议》。本次转让情况如下：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）
1	杨玉晶	王德业	110.00
2	宋少敏	王德业	100.00

有限公司修改了公司章程，并办理了工商变更登记手续。本次股权转让后，有限公司股东及出资情况如下：

序号	股东	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
1	王德业	货币	710.00	56.80
2	杨玉晶	实物	390.00	31.20
3	李友和	货币	73.80	5.90
4	王大伟	货币	20.00	1.60
5	王义忠	货币	19.00	1.52
6	高亮	货币	10.00	0.80
7	王勇	货币	6.00	0.48
8	杨军	货币	5.00	0.40
9	梁欢	货币	4.00	0.32
10	王君令	货币	3.60	0.29
11	王宇航	货币	3.00	0.24
12	李清荣	货币	3.00	0.24
13	刘明南	货币	2.00	0.16
14	王妮	货币	0.30	0.02
15	娄巍	货币	0.30	0.02

合计	-	1,250.00	100.00
----	---	----------	--------

(二) 股份公司阶段

1、2015年10月，整体变更设立股份公司

2015年7月31日，有限公司召开临时股东会，全体股东一致同意以2015年7月31日为有限公司整体变更为股份公司的审计基准日。

2015年9月18日，北京天圆全会计师事务所（特殊普通合伙）出具天圆全审字（2015）000970号《审计报告》，截至基准日2015年7月31日，有限公司经审计的净资产值为17,155,377.18元。

2015年9月20日，北京天圆开资产评估有限公司出具天圆开评报字(2015)第1117号《评估报告》，截至基准日2015年7月31日，有限公司经评估的净资产值为1,779.72万元。

2015年9月21日，有限公司全体股东作为发起人，共同签署了《发起人协议》，就股份公司的设立方式、股份总数、出资方式、发起人的权利和义务、违约责任等内容做出了明确约定。

2015年9月22日，公司召开职工代表大会，选举赵春光、单文辉为公司第一届监事会职工代表监事。

2015年9月28日，北京天圆全会计师事务所（特殊普通合伙）出具天圆全验字(2015)000064号《验资报告》，验证有限公司以截至2015年7月31日经审计的净资产值17,155,377.18元进行折股，其中12,500,000.00元计入实收资本，剩余净资产4,655,377.18元计入公司资本公积。

2015年9月28日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，以有限公司截至2015年7月31日经审计的净资产值17,155,377.18元折股12,500,000股，每股面值1元，折股后公司股东持股比例不变，净资产与注册资本之间的差额计入资本公积。会议选举王德业、杨玉晶、王大伟、王义忠、李清荣为第一届董事会成员，选举杨军为股东监事；会议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等公司规章制度。

2015年9月28日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举王德业为公司董事长，决定聘任王德业为公司总经理，李友和、李清荣为公司副总经理，曲海滨为公司董事会秘书兼财务负责人。

2015年9月28日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举杨军为公司监事会主席。

2015年10月14日，烟台市工商行政管理局核准了本次变更申请，并核发了统一社会信用代码为91370600740210783H的《营业执照》。

股份公司成立时，公司股权结构如下：

序号	股东	出资方式	持股数量(股)	持股比例(%)
1	王德业	净资产	7,100,000	56.80
2	杨玉晶	净资产	3,900,000	31.20
3	李友和	净资产	738,000	5.90
4	王大伟	净资产	200,000	1.60
5	王义忠	净资产	190,000	1.52
6	高亮	净资产	100,000	0.80
7	王勇	净资产	60,000	0.48
8	杨军	净资产	50,000	0.40
9	梁欢	净资产	40,000	0.32
10	王君令	净资产	36,000	0.29
11	王宇航	净资产	30,000	0.24
12	李清荣	净资产	30,000	0.24
13	刘明南	净资产	20,000	0.16
14	王妮	净资产	3,000	0.02
15	娄巍	净资产	3,000	0.02
合计		-	12,500,000	100.00

六、公司子公司、分公司情况

(一) 公司子公司基本情况

截至本说明书签署之日，公司不存在控股或参股子公司。

(二) 公司分公司基本情况

公司名称	烟台宇利货运有限公司无锡分公司
注册号	320206000228613
企业类型	有限责任公司分公司
住所	无锡惠山经济开发区前洲配套区惠澄大道 1001 号 C8336
负责人	宋志超
成立日期	2013 年 9 月 6 日
经营范围	道路普通货物运输。（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）

七、公司重大资产重组情况

报告期内，公司未发生重大资产重组情况。

八、董事、监事、高级管理人员基本情况

(一) 董事基本情况

序号	姓名	任职	任期
1	王德业	董事长、总经理	2015 年 9 月 28 日至 2018 年 9 月 27 日
2	杨玉晶	董事	2015 年 9 月 28 日至 2018 年 9 月 27 日
3	王大伟	董事	2015 年 9 月 28 日至 2018 年 9 月 27 日
4	王义忠	董事	2015 年 9 月 28 日至 2018 年 9 月 27 日
5	李清荣	董事、副总经理	2015 年 9 月 28 日至 2018 年 9 月 27 日

1、王德业，简历详见本说明书“第一节、公司基本情况”之“四、（三）控股股东、实际控制人的基本情况”。

2、杨玉晶，女，1962 年 12 月出生，中国籍，无境外永久居留权，大学专科学历，毕业于黑龙江广播电视台大学。1980 年 9 月至 1994 年 2 月，就职于黑龙江江北安庆华厂，担任播音主持工作；1994 年 3 月至 2001 年 6 月，就职于烟台奇正分装厂，担任办公室主任；2001 年 7 月至 2014 年 5 月，就职于烟台开发区玉锦工贸有限公司，担任总经理；2014 年 6 月至今，就职于烟台新港企业管理咨询服务有限公司，担任执行董事兼总经理；同时，担任烟台玉锦家饰保健用品有限公司执行董事兼总经理、烟台开发区玉锦工贸有限公司执行董事兼总经理、锦

荟投资（上海）有限公司执行董事兼总经理；股份公司成立后，担任公司董事。杨玉晶参与发起设立了股份公司。

3、王大伟，男，1965年4月出生，中国籍，无境外永久居留权，大学本科学历，毕业于黑龙江大学法学专业。1987年7月至1993年11月，就职于松花江地委宣传部，担任科长；1993年12月至1997年7月，就职于烟台天罡律师事务所，担任专职律师；1997年8月至今，就职于山东君孚律师事务所，担任专职律师；同时，担任青岛桃花源股权投资管理有限公司董事、山东玉森新材料有限公司董事兼总经理；股份公司成立后，担任公司董事。王大伟参与发起设立了股份公司。

4、王义忠，男，1966年5月出生，中国籍，无境外永久居留权，大学本科学历，毕业于黑龙江大学数学专业。1990年8月至1993年4月，就职于双鸭山发电厂驻烟台教育科，担任教学工作；1993年5月至2013年7月，就职于双鸭山发电厂驻烟台办事处，担任日常工作；2013年8月至今，就职于烟台市大迪电子有限公司，担任部门经理。股份公司成立后，担任公司董事。王义忠参与发起设立了股份公司。

5、李清荣，男，1969年5月出生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历，毕业于潍坊北孟中学。1986年7月至1990年5月，从事电工个体经营；1990年6月至2010年3月，从事运输个体经营；2010年4月至2015年10月，就职于有限公司，担任部门经理。股份公司成立后，担任公司董事兼副总经理。李清荣参与发起设立了股份公司。

（二）监事基本情况

序号	姓名	任职	任期
1	杨军	监事会主席	2015年9月28日至2018年9月27日
2	赵春光	监事	2015年9月28日至2018年9月27日
3	单文辉	监事	2015年9月28日至2018年9月27日

1、杨军，男，1966年6月出生，中国籍，无境外永久居留权，大学专科学历，毕业于山东广播电视台大学财务学专业。1988年6月至1993年2月，就职于福山农机推广中心，担任职员；1993年3月至今，从事个体经营。股份公司成

立后，担任公司监事会主席。杨军参与发起设立了股份公司。

2、单文辉，男，1990年6月出生，中国籍，无境外永久居留权，大学专科学历，毕业于山东财经大学会计学专业。2013年3月至2015年2月，就职于山东晨鸣纸业集团股份有限公司，担任会计工作；2015年3月至2015年10月，就职于有限公司，担任出纳工作。股份公司成立后，担任公司职工监事。

3、赵春光，男，1982年4月出生，中国籍，无境外永久居留权，大学专科学历，毕业于山东南山学院计算机信息管理专业。2004年9月至2015年8月，就职于烟台通鑫仓储有限公司，担任信息主管兼部长助理；2015年9月至2015年10月，就职于有限公司，担任行政主管。股份公司成立后，担任公司职工监事。

（三）高级管理人员基本情况

根据公司章程，公司高级管理人员包括总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书。

序号	姓名	任职	任期
1	王德业	董事长、总经理	2015年9月28日至2018年9月27日
2	李友和	副总经理	2015年9月28日至2018年9月27日
3	李清荣	董事、副总经理	2015年9月28日至2018年9月27日
4	曲海滨	董事会秘书兼财务负责人	2015年9月28日至2018年9月27日

1、王德业，简历详见本说明书“第一节、公司基本情况”之“四、（三）控股股东、实际控制人的基本情况”。

2、李清荣，简历详见本说明书“第一节、公司基本情况”之“八、（一）董事基本情况”。

3、李友和，男，1960年6月出生，中国籍，无境外永久居留权，大学专科学历，毕业于哈尔滨工业大学会计学专业。1977年7月至1993年2月，就职于黑龙江华和有限公司，担任财务副经理；1993年3月至1995年12月，就职于山东烟台久发房地产开发有限公司，担任会计工作；1996年1月至2002年1月，就职于烟台新时代产业园有限公司，担任财务经理；2002年2月至2015年9月，就职于烟台开发区玉锦工贸有限公司，担任总经理；2015年10月至今，担任烟台开发区玉锦工贸

有限公司监事；同时担任锦荟投资（上海）有限公司监事；股份公司成立后，担任公司副总经理。李友和与发起设立了股份公司。

4、曲海滨，男，1981年11月出生，中国籍，无境外永久居留权，大学专科学历，毕业于中国矿业大学会计学专业。2007年7月至2009年2月，就职于北京龙福祥税务师事务所，担任审计助理；2009年3月至2012年4月，就职于山东瑞康医药股份有限公司，担任应付部主任；2012年5月至2012年9月，从事个体经营；2012年10月至2015年3月，就职于烟台旭峰置业有限公司，担任财务经理；2015年4月至2015年7月，从事个体经营；2015年8月至2015年10月，就职于有限公司，担任财务负责人。股份公司成立后，担任公司财务负责人兼董事会秘书。

九、最近两年一期挂牌公司主要财务数据

项目	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	2,130.34	743.50	845.02
负债总计（万元）	414.80	388.34	605.93
股东权益合计（万元）	1,715.54	355.16	239.09
归属于申请挂牌公司股东所有者的股东权益合计（万元）	1,715.54	355.16	239.09
每股净资产（元）	1.37	3.55	2.39
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.37	3.55	2.39
资产负债率（%）	19.47	52.23	71.71
流动比率（倍）	3.28	1.33	1.17
速动比率（倍）	2.66	1.25	1.12
项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
营业收入（万元）	2,085.85	2,244.45	2,483.74
净利润（万元）	60.38	116.08	122.98
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	60.38	116.08	122.98
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	58.34	116.08	122.98
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）	58.34	116.08	122.98
毛利率（%）	11.63	12.99	12.09

净资产收益率 (%)	6.50	39.07	69.25
扣除非经常性损益后净资产收益率 (%)	6.28	39.07	69.25
基本每股收益 (元/股)	0.10	1.16	1.23
稀释每股收益 (元/股)	0.10	1.16	1.23
应收账款周转率 (次)	2.71	3.79	5.33
存货周转率 (次)	32,339.88	-	-
经营活动产生的现金流量净额 (元)	-6,879,879.52	1,163,492.01	-208,716.89
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.55	1.16	-0.21

注：1、净资产收益率、每股收益的计算公式参照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》执行。

2、归属于挂牌公司股东的每股净资产=年度末归属于挂牌公司股东的净资产/年度末股份总数。

十、与本次挂牌有关机构

(一) 主办券商

机构名称：中泰证券股份有限公司

法定代表人：李玮

住所：山东省济南市经七路86号

电话：0531-68889725

传真：0531-68889883

项目小组负责人：刘彦顺

项目组成员：江呈龙、郭庆、杨永梅

(二) 律师事务所

机构名称：北京市中银（济南）律师事务所

负责人：周可佳

联系地址：济南市高新区舜风路101号齐鲁文化创意基地15号楼4单元3F

电话：0531-88876911

传真：0531-88876907

经办律师：宋明君、沈晓欢

（三）会计师事务所

机构名称：北京天圆全会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：刘志新

住所：北京市海淀区中关村南大街乙56号方圆大厦15层

电话：0535-6224382

传真：0535-6224416

经办会计师：周瑕、乔冠雯

（四）资产评估机构

机构名称：北京天圆开资产评估有限公司

负责人：王绍明

住所：北京市海淀区中关村南大街乙56号方圆大厦15层

电话：010-83914088

传真：010-83915190

经办评估师：张波、刘京岱

（五）证券登记结算机构

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楼

电话：010-58598844

传真：010-58598977

(六) 股票交易场所

机构名称：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号金阳大厦

电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节公司业务

一、公司主营业务

(一) 主营业务情况

公司是一家从事道路货物运输业务的现代化物流企业，以载货汽车为主要运输工具，提供货物运输服务。根据货物运输和保管条件的不同，道路货物运输分为普通货物运输、特种货物运输和轻泡货物运输，公司从事的是普通货物运输，运输货物范围包括各种工业制品、电子产品、纺织品等；根据托运质量、包装方式的不同，道路货物运输分为零担运输、整车运输和集装箱运输，公司主要从事的是零担运输，即托运人一次托运货物计费重量在 3t 及以下，承运人需将不同托运人的货物凑整一车后再发运；根据运输线路、发运时间安排的不同，道路货物运输分为定期定线运输、定线不定期运输和定区不定期运输，公司主要从事的是定线不定期运输，又称专线运输，运输的目的地固定，达到发运装车量即随时发车。

(二) 公司主要产品及服务

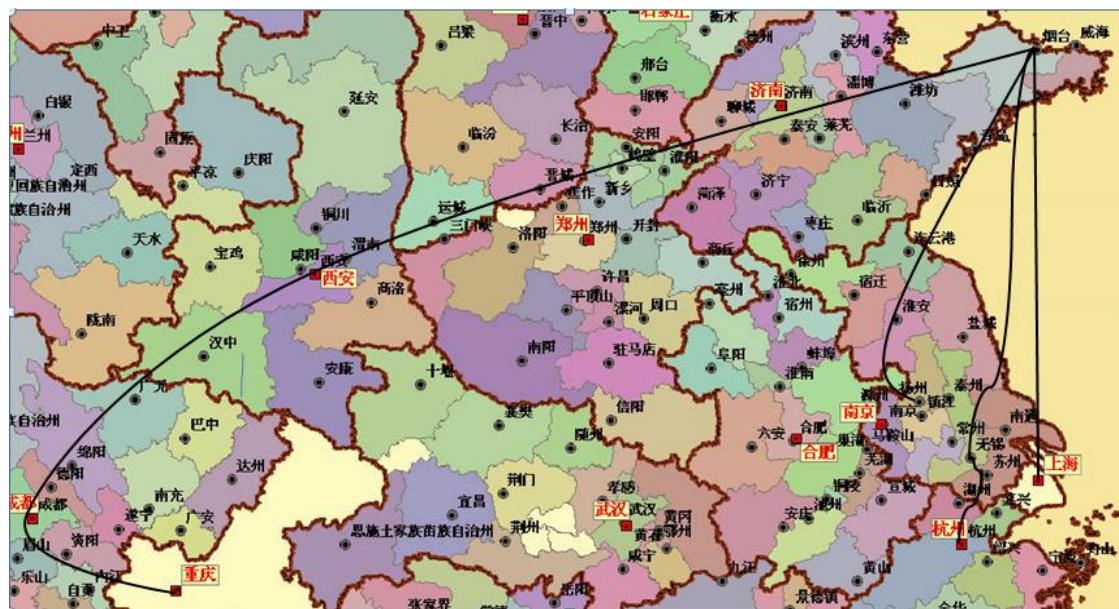
公司主要为各生产制造型企业、物流公司和部分个人提供道路货物运输服务，其中生产制造型企业覆盖机械制造、化工（不含危化品）、纺织、造纸、电子制品、食品加工、酿酒等行业；其他物流公司则因为其承接的部分货物运输需求不属于其自有线路的运输范围，故委托公司来完成。公司凭借较高的服务质量 and 良好的口碑与客户建立了稳定的业务合作关系，公司的运输服务主要通过两种方式完成：

1、自有运输线路

公司通过内部开发和外部转让方式已建立起 4 条成熟的运输专线，它们均立足烟台，面向省外，目前已覆盖了江浙沪等经济发达地区，并已向中西部拓展。各专线均积累有稳定的客户，所到之处建立有分公司或办事处及物流点，进行货物集散。公司各运输专线情况如下：

线路序号	发/到站	到/发站	途径/发运站点	分公司/办事处
------	------	------	---------	---------

1	烟台	无锡	杭州、苏州	无锡分公司、苏州办事处
2	烟台	上海	直达	上海办事处
3	烟台	重庆	西安、成都	西安办事处
4	烟台	扬州	淮安	扬州办事处



2、外包方式

因公司在行业内拥有较高知名度，公司承揽的部分业务量依靠公司自有运力资源无法满足，这种情况下公司则将相关业务委托外部运输公司或驾驶员运输，公司与其他公司建立了良好的合作关系，通过服务外包，能够最大程度满足客户需求，并进一步扩大公司知名度。

在公司的整个业务流程中，外包主要体现在配载运输环节，公司将所承揽的货物交予其他物流公司托运，对方向公司出具托运单，托运单明确约定了托运双方的责任划分，经双方签字确认具有法律效力。

外包方式下，公司一般支付给承运方该单业务收入总额的 90% 左右作为成本，按单结算；报告期内，外包收入在营业收入总额中占比较小，约为 5%。

公司目前没有董事、监事、高级管理人员、持有公司 5% 以上股份的股东及其他主要关联方在外包单位中占有权益。

二、公司关键资源要素

（一）主要产品服务所使用的技术

公司经营管理过程中引进了蓝桥物流管理信息系统，显著提高了企业的经营管理水平：

蓝桥物流管理信息系统是由蓝桥软件技术有限公司专门为物流企业开发的一款软件，该软件被国内许多知名物流企业所采用，特别是在专线运输和第三方物流两个领域，产品保持着相当的领先优势，在市场上得到广泛的认可。蓝桥物流管理信息系统包括营运中心、财务中心以及人事行政、服务中心等部分，其中运营中心和财务中心是软件的核心模块。

信息系统的运营中心包含业务管理、车队管理、客户资源管理、运力资源管理及货差货损质量管理等功能模块。其中业务管理功能采用“一票到底”模式，整个过程环环相扣，确保全程跟踪；车队管理功能主要进行合同车辆管理、司机管理、社会车辆管理、车辆黑名单管理，严格管理和控制运输车辆。客户资源管理模块则对客户进行发货量分析、客户排名、客户发货预警、客户运价标准管理。财务部分包含财务管理、回单管理、货款管理、人事行政管理等模块，它可以从业务模块直接生成凭证，节省时间、严防漏洞、确保责任清晰。

蓝桥物流管理信息系统为公司提供了贯穿公司各层次、各关联部门的信息沟通，它不仅提供业务层面的执行信息以便各相关部门的协同工作，也提供管理层面的信息（如材料及燃料的统计、考核参数、线路计划等）以供职能部门的管理协同，还为决策层提供关于管理制度制定及修订、营收分析、财务分析等决策参考信息，提高了公司的管理水平。公司通过引进物流管理信息系统，提高了整体运营效率及服务质量。

（二）无形资产情况

截止本公开转让说明书签署日，公司不存在专利、非专利技术或商标等无形资产。

（三）业务许可与公司资质、特许经营权情况及获得荣誉情况

1、业务许可与公司资质

序号	证书名称	所属单位	注册登记编码	许可范围	有效期	发证机关
1	道路运输经营许可证	有限公司	370602210134	普通货运	2018年11月5号	烟台市交通运输管理处

2、特许经营权

公司目前不存在特许经营权。

(四) 固定资产情况

公司固定资产主要为房屋建筑物、开展经营所需要的运输工具、电子设备和其他设备。截至本公开转让说明书签署日，公司的固定资产状况如下表所示：

固定资产类别	折旧年限	原值	净值	成新率(%)
房屋及建筑物	20年	5,000,000.00	4,940,624.99	98.81
运输工具	5年	4,839,269.86	2,548,103.91	52.65
电子及其他设备	3年	61,935.05	33,527.36	54.13
合计		9,901,204.91	7,522,256.26	75.97

注：成新率=资产净值/资产原值*100

1、房屋建筑物

序号	权利人	房产证号	建筑面积(M ²)	产证登记日期	房屋坐落	抵押情况
1	有限公司	K039189	1241.63	2015年4月14日	开发区万寿山路5号内3号楼301号	无

2、运输工具

公司拥有的主要设备为运输工具。设备成新率约52.65%。主要设备的具体情况见下表：

资产编码	资产名称	规格型号	原值	净值	成新率(%)
1	重型普通半挂车	鲁F1437挂	100,000.00	5,000.00	5.00

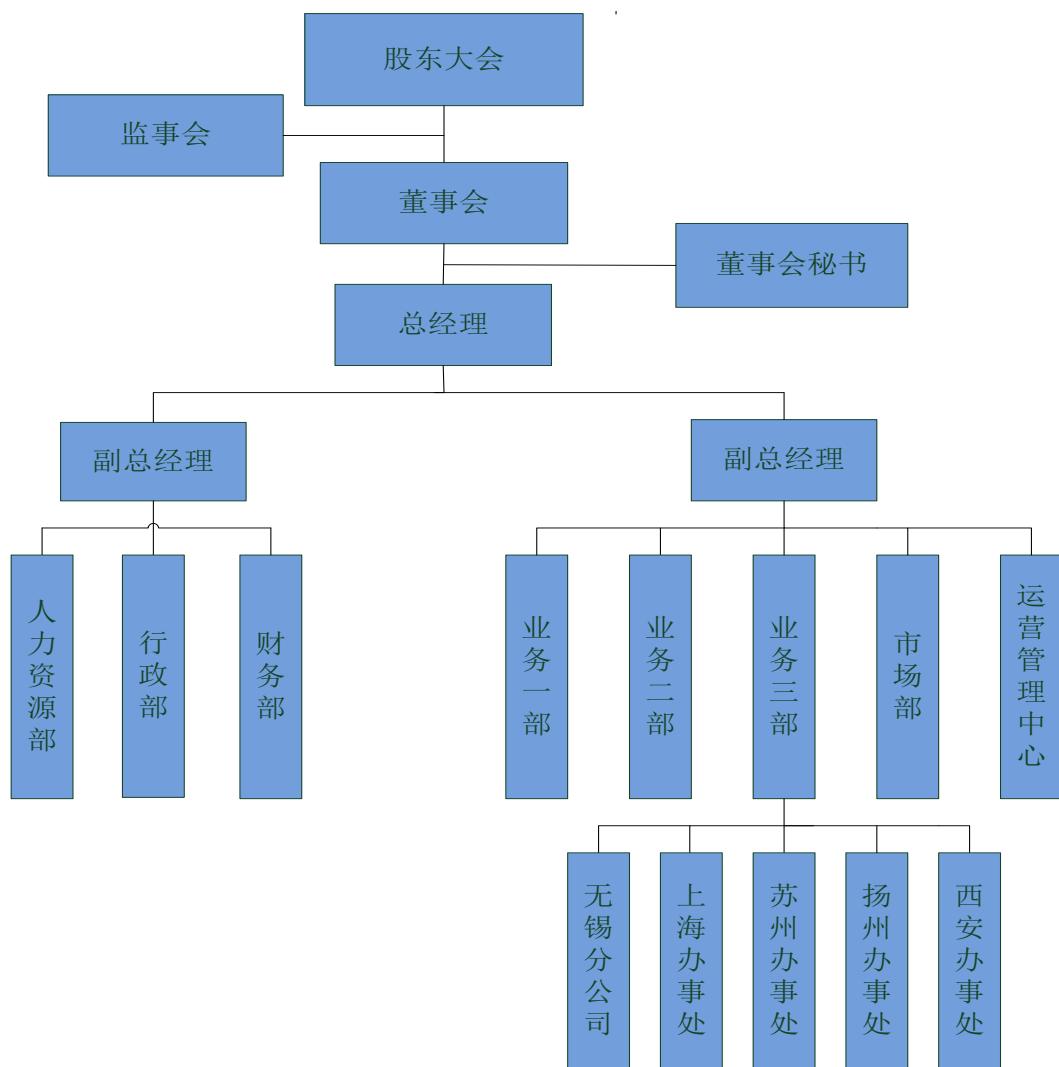
2	重型货车	鲁 FW788 挂	110,000.00	5,500.00	5.00
3	重型半挂牵引车	鲁 F19918	198,000.00	9,900.00	5.00
4	重型厢式半挂车	鲁 FW178 挂	95,000.00	4,749.80	5.00
5	重型半挂牵引车	鲁 F20868	205,000.00	10,250.20	5.00
6	重型普通半挂车	鲁 FW283 挂	87,000.00	4,350.00	5.00
7	重型半挂牵引车	鲁 F21022	181,000.00	9,050.20	5.00
8	重型普通半挂车	鲁 FW366 挂	55,000.00	2,750.20	5.00
9	重型厢式半挂车	鲁 FW759 挂	110,000.00	5,499.80	5.00
10	叉车		67,000.00	3,350.00	5.00
11	重型普通半挂车	鲁 FW986 挂	60,000.00	3,000.00	5.00
12	重型半挂牵引车	鲁 FV0510	243,000.00	73,710.00	30.33
13	重型普通半挂车	鲁 FZ015 挂	87,000.00	26,390.00	30.33
14	重型半挂牵引车	鲁 F13909	224,700.00	68,159.00	30.33
15	重型普通半挂车	鲁 F2421 挂	70,000.00	21,233.48	30.33
16	重型半挂牵引车	鲁 FV1186	249,300.00	91,410.00	36.67
17	重型半挂牵引车	鲁 F22128	160,000.00	78,933.44	49.33
18	叉车		65,000.00	36,183.24	55.67
19	重型平板半挂车	鲁 F2997 挂	82,000.00	53,436.74	65.17
20	轿车	鲁 F19K99	288,342.00	201,599.02	69.92
21	客车	鲁 FYU710	31,452.99	22,986.82	73.08
22	叉车		66,666.67	48,722.15	73.08
23	重型货车	鲁 FV7333	75,128.21	56,095.73	74.67
24	叉车		53,846.15	41,057.75	76.25
25	叉车		55,555.56	42,361.11	76.25
26	重型货车	鲁 FV7100	240,170.94	186,933.00	77.83
27	轻型普通货车	鲁 F917L8	51,239.20	40,692.43	79.42
28	重型半挂牵引车	鲁 FV8520	240,000.00	198,200.00	82.58
29	重型半挂牵引车	鲁 FV8632	228,000.00	191,900.00	84.17
30	轻型普通货车	鲁 YVV233	40,170.94	35,082.62	87.33
31	重型半挂牵引车	鲁 FV9295	156,410.26	139,074.76	88.92
32	起亚 K5 轿车	鲁 Y13V85	134,017.09	127,651.27	95.25
33	平头柴油半挂牵引车	鲁 FW0189	302,734.68	288,354.78	95.25
34	重型半挂牵引车	鲁 F28828	20,000.00	19,049.99	95.25
35	重型低平板半挂车	鲁 FY856 挂	20,000.00	19,049.99	95.25

36	北京现代 BH7160QAY	鲁 F255Q7	132,307.69	126,023.08	95.25
37	3.5T 柴油机械传动叉车		58,119.66	56,279.20	96.83
38	东风标致 408	鲁 FFY650	124,655.56	122,681.85	98.42
39	江淮载货汽车	鲁 F0T083	71,452.26	71,452.26	100.00

三、公司内部组织结构与主要业务流程

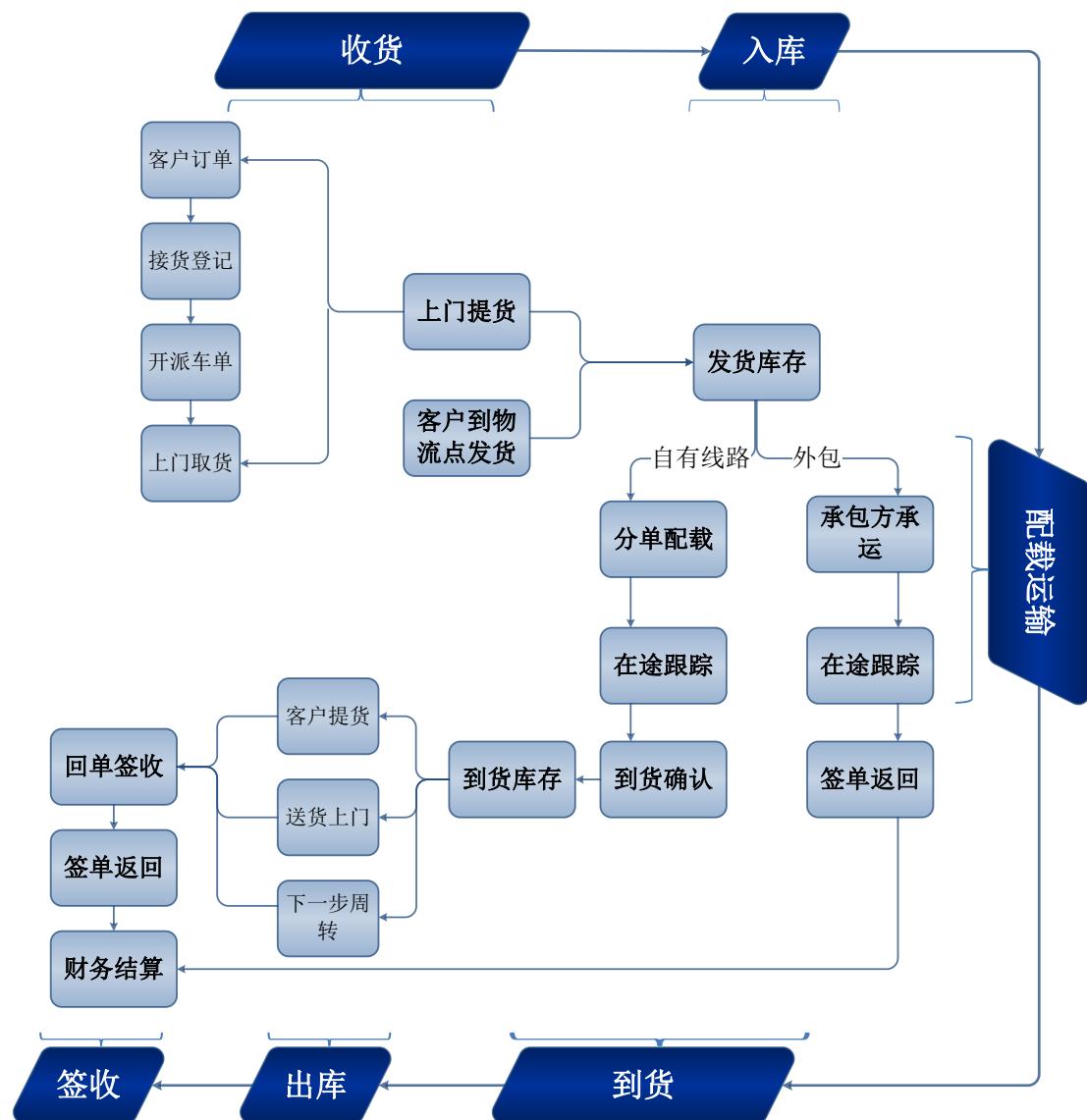
(一) 内部组织结构图

公司在明确了战略目标的前提下，积极对组织架构进行了梳理，建立了符合业务特点的内部组织结构，基于该组织结构形成了较为成熟的业务流程及方式。公司内部组织结构如下图所示：



(二) 公司业务流程

一次完整的物流过程包含收货、入库、配载运输、到货、出库、签收等几个环节，具体如下图所示：



收货：包括上门提货和客户到物流园发货两种方式；

入库：因为公司从事的是零担运输，因此收货后货物一般都先进入发货库存，待统一配载后发车运输；

配载运输：具体运输方式包括自有线路运输和外包两种；

到货：货物到达目的站后，目的站工作人员对货物进行查验、作到货确认，之后货物进入到货库存；

出库：根据客户需求的不同，货物出库的方式包括客户自提、送货上门和进

入下一步周转三种：

签收：目的站工作人员将客户签收的回单寄回始发站作登记，该次物流结束。

四、商业模式

公司是处于运输行业的道路货物运输服务提供商，拥有道路运输许可经营资质，通过自有车辆和外包两种方式为各类生产制造型企业、物流公司和部分个人提供高效安全的货物运输服务经过多年的经营公司积累了丰富的经验，在业内拥有良好的口碑，形成了稳定的客户来源，公司收入主要来源于运输服务费。

（一）采购模式

公司日常经营过程中的采购对象主要是重型汽车及相关配件、燃油、车辆保养和维修服务。对于重型汽车和相关配件的采购，公司在经营过程中确定了几家拥有稳定合作关系的经销商，在相同的条件下，这些经销商确保给公司最优惠的价格。日常运营中公司通过及时了解市场行情对这些经销商的服务做出评价，并根据评价情况调整合作方。

燃油及过路过桥费是公司日常经营中的主要成本支出，为方便统一管理，公司为各车辆办理了加油充值卡和鲁通卡；对于车辆的保养和维护，公司确定有固定的合作方，由合作维修单位统一保养和维护。特殊情况下，驾驶员可持维修发票进行报销。

（二）业务承揽模式

公司的业务承揽由公司具体业务人员直接和客户接洽完成。目前，公司以烟台为业务中心，面向江浙沪等东部沿海地区，并不断向中西部地区拓展。公司的客户资源主要通过以下方式取得：一是公司销售人员的直接洽谈。公司销售人员通过市场调查挖掘到新的潜在客户后，通过登门拜访、电话、邮件等方式进行客户营销。公司从事物流行业多年，具有丰富的行业从业经验，可以提供高性价比的货物运输服务，公司的客户资源主要由销售团队直接洽谈取得。二是客户的宣传和引荐。公司的客户包括各生产制造型企业、物流公司和部分个人，公司在经营过程中凭借优质的服务，获得了较高的品牌知名度，通过下游企业的信息共享，引荐新的客户；三是外部整合。其他公司运营的成熟线路积累了一定的客户资源，

当这些线路因为某些原因转让的时候，公司通过购买线路可以迅速获得该线路的客户资源，实现业务扩张；四是通过在兰德物流网发布物流信息方式。兰德物流网由烟台兰德网络广告有限责任公司开发运维，上面汇集了山东省所有物流专线公司的信息，可供发货单位免费查询。

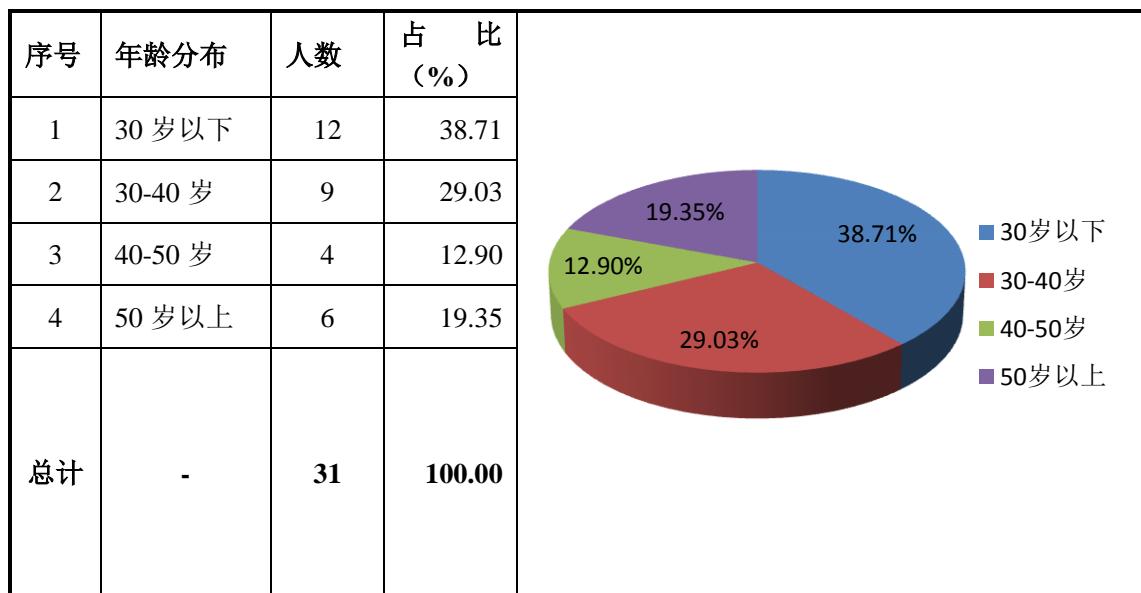
（三）运营模式

公司提供运输服务的运营模式和流程图详见“三、（二）公司业务流程”。

五、员工情况

1、截至本公开转让说明书说签署之日，公司共有员工 3 人，全部签订劳动合同。员工的年龄结构、受教育程度、岗位分布情况如下。

（1）年龄结构

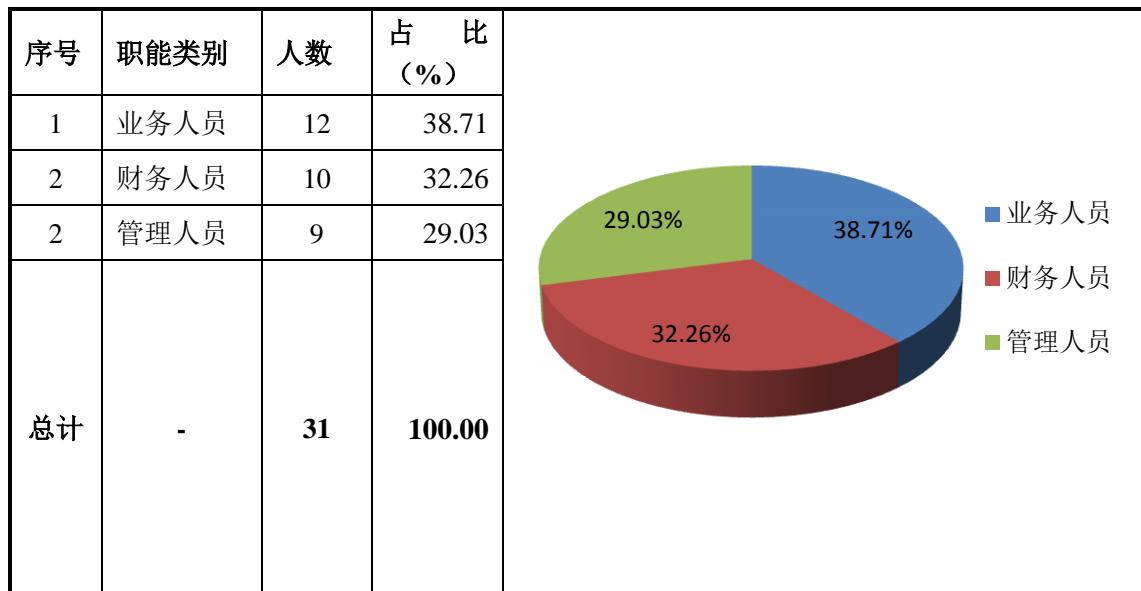


（2）受教育程度



总计	-	31	100.00	
-----------	---	-----------	---------------	--

(3) 岗位分布



2、劳动用工情况

截止 2015 年 7 月，公司在职员工共计 31 人，其中与 30 名员工签订劳动合同，1 人为退休返聘人员。公司为 20 人办理并交纳五项社会保险，其余 10 名员工存在如下情况：新入职员工 5 名因在试用期尚未办理相关社保缴纳手续；有 2 名员工由于在原单位缴纳社会保险，社保关系尚未转入故公司不能为其正常参保，相关社保转移手续正在办理过程中；有 3 名员工系个人自己缴纳社会保险，目前公司正在办理相关社保登记手续。

针对公司在报告期内尚存在社会保险缴纳不规范的情况，公司控股股东、实际控制人王德业就公司员工社会保险金及住房公积金缴纳事宜出具《承诺函》，承诺如公司将来被员工追诉要求赔偿或任何有权机构要求公司补缴社会保险金、住房公积金或因此受到任何行政处罚或经济损失，本人将承担全部费用、罚金和经济损失；在公司必须先行支付相关社会保险金、住房公积金或罚金等情况下，本人将及时向公司给予全额补偿，以确保公司不会因此遭受任何损失。

六、公司主营业务相关情况

(一) 报告期内公司主营业务收入情况

1、按业务类别分类

项目	2015年1-7月份		2014年度		2013年度	
	收入	比率(%)	收入	比率(%)	收入	比率(%)
货物运输收入	20,858,537.63	100.00	22,444,453.56	100.00	24,837,364.61	100.00
合计	20,858,537.63	100.00	22,444,453.56	100.00	24,837,364.61	100.00

2、按运输路线分类

项目	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
烟台-上海	4,503,527.65	21.59	7,494,263.39	33.39	8,149,832.01	32.81
烟台-无锡	9,897,661.37	47.45	14,950,190.17	66.61	16,687,532.60	67.19
烟台-重庆	5,104,075.64	24.47				
烟台-扬州	1,353,272.97	6.49				
合计	20,858,537.63	100.00	22,444,453.56	100.00	24,837,364.61	100.00

(二) 报告期内公司主要客户情况

公司从事物流行业多年，可以提供高性价比的货运服务，在行业内拥有较高知名度。公司的大客户资源主要通过两种方式获得，一是市场部的直接洽谈，二是其他客户的宣传和引荐，公司与大客户采取长期合作模式，一般按年签订合同，合同期结束无特殊情况自动续约；公司收入主要来源于货物运输费，运输收费标准根据所托运货物的性质、运输距离、托运数量的不同而不同，对于大客户、长期合作客户，公司给予一定的价格优惠，运输费用按月或按季定期结算。

报告期内，公司前五大客户销售收入情况如下：

公司 2015 年 1-7 月前五名客户的销售金额及其所占营业收入的比例为：

序号	单位名称	营业收入(元)	占当年全部营业收入比例(%)
1	烟台富晋物流有限公司	805,574.00	3.86
2	烟台福莱物流有限公司	764,707.00	3.67
3	烟台翔川货运有限公司	661,920.00	3.17
4	蓬莱新光颜料化工有限公司	577,222.02	2.77

5	烟台北方家用纺织品有限公司	553,090.00	2.65
合计		3,362,513.02	16.12

公司 2014 年度前五名客户的销售金额及其所占营业收入的比例为：

序号	单位名称	营业收入（元）	占当年全部营业收入比例（%）
1	蓬莱新光颜料化工有限公司	2,236,049.05	9.96
2	烟台福莱物流有限公司	1,099,465.00	4.90
3	烟台北方家用纺织品有限公司	881,912.00	3.93
4	斗山工程机械有限公司	880,662.00	3.92
5	烟台明远家用纺织品有限公司	824,027.40	3.67
合计		5,922,115.45	26.38

公司 2013 年前五名客户的销售金额及其所占营业收入的比例为：

序号	单位名称	营业收入（元）	占当年全部营业收入比例（%）
1	蓬莱新光颜料化工有限公司	2,060,783.69	8.30
2	烟台北方家用纺织品有限公司	1,600,761.77	6.44
3	烟台张裕先锋国际酒业有限公司	1,265,466.77	5.10
4	烟台开发区博森科技发展有限公司	1,200,110.00	4.83
5	烟台太阳金属有限公司	1,129,881.90	4.55
合计		7,257,004.13	29.22

2015 年 1-7 月、2014 年度、2013 年度公司对前五名客户累计营业收入占当期收入总额比重分别为 16.12%、26.38%、29.22%。公司不存在向单个客户的销售额占公司销售总额的比例超过 50%或严重依赖于少数客户的情况。

报告期内，前五名客户与公司不存在关联关系。公司目前没有董事、监事、高级管理人员、持有公司 5%以上股份的股东及其他主要关联方在上述客户中占有权益。

（三）公司经营与供应商情况

1、经营主要情况：

公司经营过程中采购方面主要购买燃油以及日常车辆维修。

2、报告期内，公司前五大供应商情况如下：

公司 2015 年 1-7 月份前五大供应商的采购金额与占比情况：

序号	供应商名称	采购额（元）	占当期采购总额比例（%）
1	中国石化销售有限公司山东烟台石油分公司	4,597,177.66	43.44
2	青岛瑞金特石化有限公司	2,055,750.38	19.43
3	临沂市裕腾商贸有限公司	400,000.00	3.78
4	烟台集大汽车销售有限责任公司汽车配件分公司	322,000.00	3.04
5	青岛新升原轮胎有限公司	179,706.00	1.70
合计		7,554,634.04	71.39

公司 2014 年度前五大供应商的采购金额与占比情况：

序号	供应商名称	采购额（元）	占当期采购总额比例（%）
1	中国石化销售有限公司山东烟台石油分公司	7,162,491.62	73.87
2	佳施加德士（烟台）能源有限公司鸿运加油站	334,600.02	3.45
3	烟台集大汽车销售有限公司汽车配件分公司	281,000.00	2.90
4	烟台正杰汽车销售服务有限公司	182,999.98	1.89
5	烟台杭叉叉车销售有限公司	143,000.00	1.47
合计		8,104,091.62	83.58

公司 2013 年前五大供应商的采购金额与占比情况：

序号	供应商名称	采购额（元）	占当期采购总额比例（%）
1	中国石化销售有限公司山东烟台石油分公司	7,375,500.00	69.83
2	青岛信恒基轮胎有限公司	117,564.00	1.11
3	威海正杰汽车销售服务有限公司	103,999.99	0.98
4	烟台市金茂汽车销售有限公司芝罘分公司	65,999.98	0.62
5	佳施加德士（烟台）能源有限公司鸿运加油站	60,000.00	0.57
合计		7,723,063.97	73.12

2015 年 1-7 月、2014 年度、2013 年度，前五大供应商采购额所占的比例分别为 68.27%、81.06%、95.26%，2014 年度、2013 年度公司向中国石化销售有限公司山东烟台石油分公司的采购金额占采购总金额的比例超过了 50%，主要原因

是公司向中国石化销售有限公司山东烟台石油分公司采购物品为燃油，燃油消耗是公司日常经营中的主要成本支出，为加强管理，公司采用充值卡的方式为车辆统一购买，而中国石化集团是国家独资设立的国有公司，对燃油的经营具有垄断优势，经营稳健，因此公司对其的依赖对公司经营构不成实质性威胁。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东未在上述供应商中占有权益。

（四）报告期内公司重大业务合同履行情况

报告期内，公司签署的金额在折合100万元人民币以上的合同或者虽然达不到100万元人民币，但仍对公司的生产经营产生重大影响的合同界定为重大业务合同。报告期内，公司重大业务合同均正常履行，并且不存在纠纷（或潜在纠纷）情况。

1、采购合同

燃油消耗是公司日常经营中的主要成本支出，为加强管理，公司主要采用充值卡的方式为车辆统一购买燃油，该种模式下并无统一的合同签订，办理充值卡后公司即可随时充值、加油，因此重大采购合同较少。

序号	合同相对方	合同标的	合同金额(元)	签订日期/履行期限	履行情况
1	烟台中兴网络信息技术有限公司	服务器、UPS、防火墙	17,530.00	2015.3.28	履行完毕
2	烟台德友软件有限公司	软件产品及相关服务	39,500.00	2015.3.28-2016.3.27	正在履行
3	青岛瑞金特石化有限公司	符合国家标准的0# (-10#)柴油	按照提货当天市场价格核算	2015.1.1-2015.12.31	正在履行
4	烟台杭叉叉车销售有限公司	叉车（3吨、数量为1台）	65,000.00	2013.3.13	履行完毕

2、运输合同

货物运输合同方面，结合货物运输行业特点，公司通常与客户签订长期合作协议，当客户有托运需求时随时可以发货，因此合同金额无法提前确定，通常定期结算。报告期内公司的重大业务合同信息如下：

序号	合同相对方	合同标的	合同金额(元)	签订日期/ 履行期限	履行情况
1	烟台蓬特变电气有限公司	电抗器及配件运输	130,000.00	2015.1.27	履行完毕
2	烟台龙港耐腐蚀泵有限公司	以运单确定的货物运输	实际承运货物里程及重量和立方数计算	2015.1.1-20 15.12.31	正在履行
3	大韩电热(烟台)有限公司	以清单确定的货物运输	以清单确定的价格确定	2014.10.13- 2015.10.16	履行完毕
4	盖茨胜地汽车水泵产品(烟台)有限责任公司	以送货单记载的物品运输	以货物托运单价格为准	2014.4.10-2 015.4.10	履行完毕
5	蓬莱新光颜料化工有限公司	以送货单记载的物品运输	以货物托运单价格为准	2013.8.1-20 14.7.31	履行完毕
6	烟台开发区博森科技发展有限公司	以送货单记载的物品运输	以货物托运单价格为准	2013.1.1-20 13.12.31	履行完毕

3、房屋租赁合同

出租方	座落	面积(m ²)	用途	租金(元)	租赁期限
烟台瑞通物业管理有限公司	烟台芝罘区化工路 196 号	以房屋交付使用时的图纸面积为准	货物仓储、装卸及办公	共计 1,710,000.00	2014.7.1-2 024.6.30

七、公司所处行业基本情况

(一) 公司所属行业

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业属于“G 交通运输、仓储和邮政业”中的“G54 道路运输业”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业属于“G 交通运输、仓储和邮政业”中的“G54 道路运输业”，具体为“G5430 道路货物运输”。根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“G 交通运输、仓储和邮政业”中的“G54 道路运输业”，具体为“G5430 道路货物运输”。

(二) 行业主管部门和监管体制

1、行业主管部门

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。

（1）国家发展与改革委员会

中华人民共和国国家发展和改革委员会，作为国务院的职能机构，是综合研究拟订经济和社会发展政策，进行总量平衡，指导总体经济体制改革的宏观调控部门。主要职责之一为组织拟订综合性产业政策，负责协调第一、二、三产业发展的重大问题并衔接平衡相关发展规划和重大政策，做好与国民经济和社会发展规划、计划的衔接平衡；会同有关部门拟订服务业发展战略和重大政策，拟订现代物流业发展战略、规划。

（2）商务部

中华人民共和国商务部是由中华人民共和国国务院主管的商业经济和贸易的组成部门。其主要职责之一为负责推进流通产业结构调整，指导流通企业改革、商贸服务业和社区商业发展，提出促进商贸中小企业发展的政策建议，推动流通标准化和连锁经营、商业特许经营、物流配送、电子商务等现代流通方式的发展。

（3）交通运输部

交通运输部的主要职责是，拟订并组织实施道路、水陆、民航行业规划、政策和标准，承担涉及综合运输体系的规划协调工作，促进各种运输方式相互衔接。承担道路、水路运输市场监管责任。组织制定道路、水路运输有关政策、准入制度、技术标准和运营规范并监督实施。拟订经营性机动车营运安全标准，指导营运汽车综合性能检测管理，参与机动车报废政策、标准制定工作。负责汽车出入境运输、国际和国境河流运输及航道有关管理工作。

各级人民政府设有交通运输行政管理部门，负责贯彻执行国家有关道路、水路交通的法律法规和政策，起草道路、水路交通的地方性法规、规章和政策并组织实施；拟订道路、水路交通行业发展规划、年度计划并组织实施；参与拟订交通运输总体规划；参与拟订并组织实施现代物流业发展战略和规划；指导道路、水路运输枢纽规划、建设和管理；组织实施道路、水路运输准入制度、技术标准和

运营规范。

(4) 公安部

公安部是国务院主管全国公安工作的职能部门，其主要职责包括管理交通、消防、危险物品；管理户口、居民身份证件、国籍、出入境事务和外国人在中国境内居留、旅行的有关事务；依法管理国籍、口岸边防检查工作；指导、监督消防工作、道路交通安全、交通秩序以及机动车辆、驾驶员管理等工作。

2、自律性组织

(1) 中国交通运输协会

中国交通运输协会是国内最早成立的全国性行业协会之一。横跨了铁道、民航、道路、水运、管道五种运输方式，协会宗旨为在政府与企业之间起桥梁纽带作用及参谋助手作用；努力促进运输、邮电事业的发展与改革，推动运输、邮电企业的技术进步，提高运输、邮电事业的社会效益和经济效益；依法维护运输、邮电行业和会员单位的合法权益。

(2) 中国道路运输协会

中国道路运输协会由中国道路运输业及相关行业的企事业单位和团体自愿组成，主要承担和开展的“道路运输企业等级评定”、“交通部重点联系企业制度”、“全国道路运输企业百强发布”、“道路旅客运输经济运行动态监测”和“节能减排”等重点工作。

(三) 行业相关产业政策及主要法律法规

序号	主要法律法规及政策	发文机关	颁布时间	涉及内容
1	《国务院办公厅关于促进物流业健康发展政策措施的意见》	国务院	2011年8月	业内称为“物流国九条”。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，其中包括切实减轻物流企业税收负担、加大对物流业的土地政策支持力度、促进物流车辆便利通行、加快物流管理体制变革、鼓励整合物流设施资源、推进物流技术创新和应用、加大对物流业的投入、优先发展农产品物流

				业、加强组织协调等九大方面。要求进一步降低过路过桥收费，按照规定逐步有序取消政策还贷二级道路收费，减少普通道路收费站点数量，控制收费道路规模，优化收费道路结构。
2	《国务院办公厅关于进一步促进道路运输行业健康稳定发展的通知》	国务院办公厅	2011年12月	通知指出道路运输是现代综合运输体系的基础，是国民经济的重要产业，也是重要的服务行业；要求清理和规范收费，减轻道路运输经营者和从业人员负担；建立完善运价和油价联动机制，消化油价大幅波动对运输成本的影响；完善和落实优惠政策，支持道路运输行业加快发展；落实企业安全主体责任，推动道路运输行业安全发展等。
3	《关于推进现代物流技术应用和共同配送工作的指导意见》	商务部	2012年6月	提出加快物流新技术应用步伐：支持企业改造升级现有物流信息系统，实现物流企业与商贸流通企业、生产企业及相关管理部门之间的数据共用、资源共享。大力推进物联网技术、RFID 射频识别码、GPS 实时监控等新技术在共同配送工作中的应用水平。要求各地要充分运用财政资金，通过多种形式引导和带动社会投资，加大对现代物流技术应用和共同配送工作的支持力度，有条件的地区要积极争取设立有关专项支持资金。
4	《国务院关于印发“十二五”综合交通运输体系规划的通知》	国务院	2012年6月	明确了促进综合交通运输体系发展的政策措施，一是深化交通管理体制改革，加快建立综合交通运输管理体制；二是加强交通法律法规建设，研究修订或推动制定一批法律法规，研究提出促进综合交通运输发展的意见；三是推动交通领域科技创新，提高交通运输设施、装备、管理等技术创新能力；四是拓宽交通投融资渠道，探索综合交通运输体系发展的新型投融资模式；五是健全交通技术标准体系，积极参与相关国际标准的制定；六是强化《规划》对交通建设项目等的指导，增强《规划》的执行力和约束

				力。
5	《关于印发降低流通费用提高流通效率综合工作方案的通知》	国务院	2013年1月	提出降低农产品生产流通环节用水电价格和运营费用、完善道路收费政策、便利物流配送、免征农产品批发市场、免征农贸市场城镇土地使用税和房产税等。
6	《关于促进综合交通枢纽发展的指导意见》	发改委	2013年3月	提出要统筹货运枢纽与产业园区、物流园区等的空间布局。按照货运“无缝化衔接”的要求，强化货运枢纽的集疏运功能，提高货物换装的便捷性、兼容性和安全性，降低物流成本。道路货运站应配套建设能力匹配的集疏运道路系统，切实发挥道路货运站功能。要充分发挥政府投资的引导作用，加大资金支持力度。同时，要创新盈利模式，探索以企业为主体、资本为纽带的投融资方式，鼓励社会资本进入综合交通枢纽的建设和运营，形成多元化的投融资格局，建立稳定的综合交通枢纽投融资渠道。
7	《物流业发展中长期规划(2014—2020年)》	国务院	2014年9月	提出三个发展重点：一是要着力降低物流成本。提出打破条块分割和地区封锁，减少行政干预；积极采取有力措施，切实加大对道路乱收费、乱罚款的清理整顿力度；加快推进联通国内、国际主要经济区域的物流通道建设，大力开展多式联运等具体措施。二是要着力提升物流企业规模化、集约化水平。要求通过规模化经营提高物流服务的一体化、网络化水平，形成大小物流企业共同发展的良好态势。三是要着力加强物流基础设施网络建设。提出推进综合交通运输体系建设，构建便捷、高效的物流基础设施网络，促进多种运输方式顺畅衔接和高效中转，提升物流体系综合能力。

(四) 行业基本情况

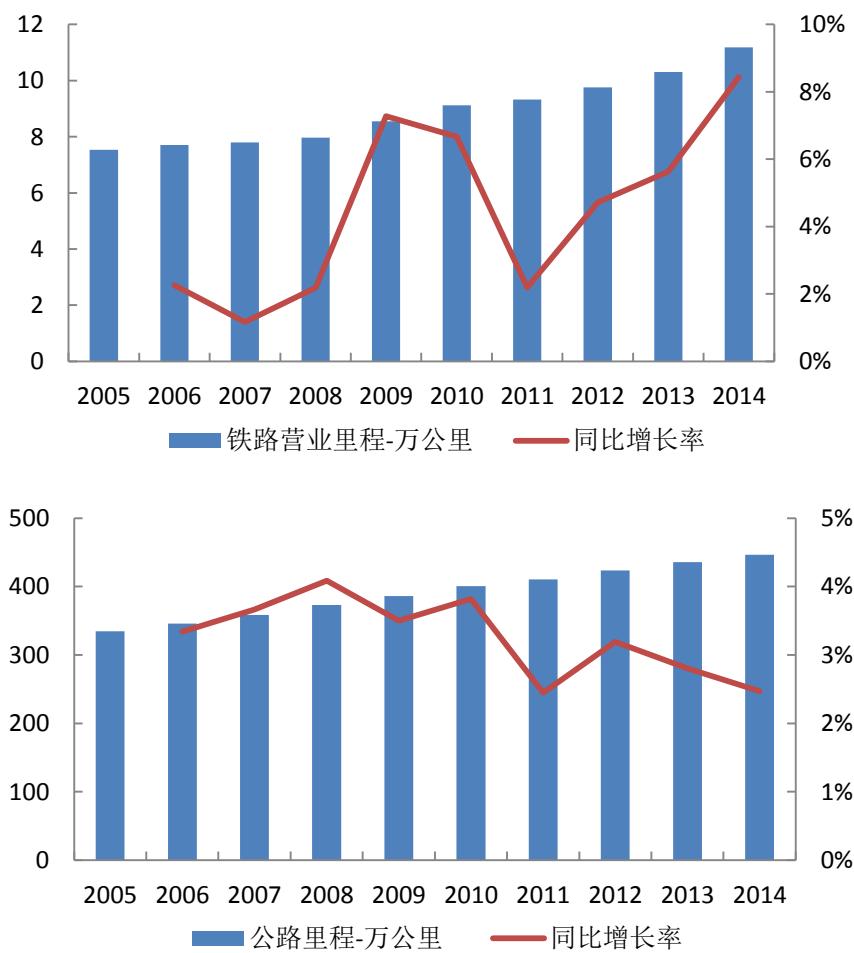
1、物流业行业概况

物流业是融合运输、仓储、货代、信息等产业的复合型服务业，是支撑国民经济发展的基础性、战略性产业。作为一种服务性行业，物流业的发展与整个经济的发展密切相关，是经济发展到一定阶段的产物。现代物流业具有加速周转、降低成本的功能，其对于优化资源配置，提高国家经济运行质量，推进经济增长方式转变均具有重要意义，已成为推动国民经济发展的重要产业之一，物流发展水平也成为衡量一个国家经济发展水平的重要标志。

二战以后，物流业在欧美日等国获得了蓬勃发展的机会，并取得了长足的进步。物流业在我国的发展稍晚，上世纪 90 年代初，随着商品经济的快速发展，现代物流业在我国逐步发展起来，包括社会化的现代物流中心和完善的物流网络逐步建立，全球物流业巨头也纷纷在我国设点布阵。从物流区域市场看，上海、广东、江苏等经济发达地区物流产业发展迅猛，特别是沿海开放城市、重要的枢纽城市和中心城市，已成为区域物流市场快速发展的主要基地。从专业物流企业的发展来看，民营企业、多元化股权结构的新兴物流企业，由于在合理使用和组织各种物流资源等方面能够适应千变万化的市场需求，企业规模和市场份额都得到迅速扩展。

近年来，我国物流业保持较快发展，服务能力和基础设施条件明显改善，现代产业体系已初步形成。首先，产业规模快速增长。全国社会物流总额 2014 年达到 213.50 万亿元，是 2005 年的 4.40 倍，年均增长率达 17.89%。物流业增加值 2014 年达到 3.50 万亿元，物流业增加值占国内生产总值的比重达 5.50%，占服务业增加值的比重达到 11.40%；其次，基础设施网络日趋完善。截至 2014 年底，全国铁路营业里程突破 11.2 万公里，其中高速铁路超过 1.5 万公里；全国道路总里程达到 446.39 万公里，其中高速公路 11.19 万公里；内河航道通航里程 12.63 万公里，其中三级及以上高等级航道 1.08 万公里；全国港口拥有万吨级以上泊位 2110 个，其中沿海港口 1704 个、内河港口 406 个；全国民用运输机场 202 个。再次，技术装备条件明显改善。大多数物流企业建立了管理信息系统，物联网、云计算等现代信息技术开始应用，装卸搬运、分拣包装、加工配送等专用物流装备和智能标签、跟踪追溯、路径优化等技术迅速推广；此外，行业服务能力和发展环境都有明显改善。（数据来源与《2014 年物流运行情况分析与 2015 年展望》、《2014 年交通运输行业发展统计公报》、《物流业 2014-2020 发展中

长期规划》)



伴随着国民经济进入“新常态”，我国物流业也步入转型升级的新阶段，行业运行呈现“需求增速放缓、运行质量提升”的基本特征。主要表现为：（一）物流需求增速适度放缓。首先，物流需求规模增速回落。2014 年全国社会物流总额 213.5 万亿元，按可比价格计算，同比增长 7.9%，增幅比上年回落 1.6 个百分点；其次，物流服务价格震荡下跌。受经济增速放缓、物流需求增速回落等因素影响，2014 年物流服务价格指数全年都在 50% 的临界水平上下波动，平均为 50.4%，较上年平均水平下降 0.3 个百分点，显示出物流服务价格持续低迷的运行态势；（二）物流运行质量有所提升。首先，物流市场结构不断优化。一方面，钢铁、煤炭、水泥、有色等大宗商品物流需求增速进一步放缓。另一方面，与循环经济相关的再生资源物流总额和与民生相关的企业与居民物品物流总额同比大幅增长，特别是后者；其次，单位 GDP 的物流需求系数自 2008 年以来首次下降，由此表明，我国经济运行进入新阶段，传统的依靠“高物耗、高物流”的增

长模式正在发生积极转变，经济结构调整的效应逐步显现。再次，物流运行效率有所提升。2014 年社会物流总费用 10.6 万亿元，社会物流总费用与 GDP 的比率 为 16.6%，比上年下降 0.3 个百分点。



2008 年以来单位 GDP 的物流需求系数

2、道路货物运输行业发展概况

现代货物运输方式主要包括道路运输（道路运输）、铁路运输、水路运输、航空运输和管道运输 5 种，其中道路运输因其机动灵活、简捷方便的运输特性，在货物集散运转上比铁路、航空运输具有更大的优越性，尤其在实现“门到门”的运输中，其重要性更为显著。尽管其他各种运输方式各有特点和优势，但或多或少都要依赖道路运输来完成最终两端的运输任务，例如铁路车站、水运港口码头和航空机场的货物集疏运输都离不开道路运输。

道路运输因其服务范围最广、承担运量最大、运输组织最为灵活、运输产品最为多样成为整个运输领域中基础性的运输方式。在我国，2014 年道路货运量达到 333.28 亿吨，占全国货物运输总量的 76.07%，道路货物周转量达 61016.62 亿吨公里，占全国货物周转总量的 32.91%，在一些工业发达国家，道路运输的货物运输量、周转量在各种运输方式中也都名列前茅，道路运输在货运系统中的关键作用可见一斑。

我国的道路货运市场经过几十年的发展，基础设施建设和运输水平有了很大提高，货物运输方式和经营内容不断扩展，如近几年快速增长的快件运输业务。

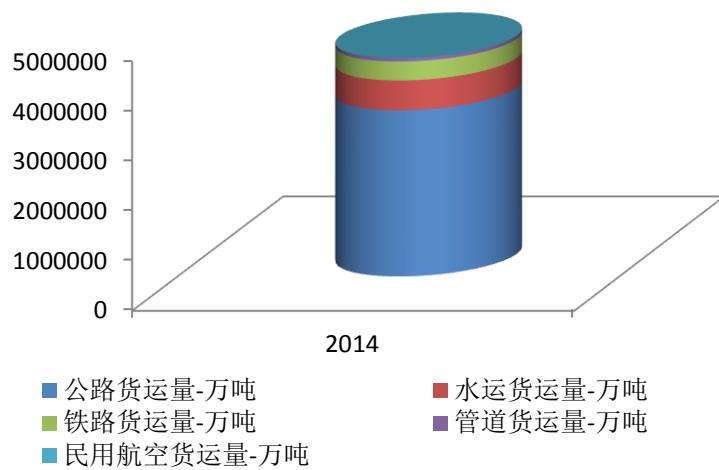
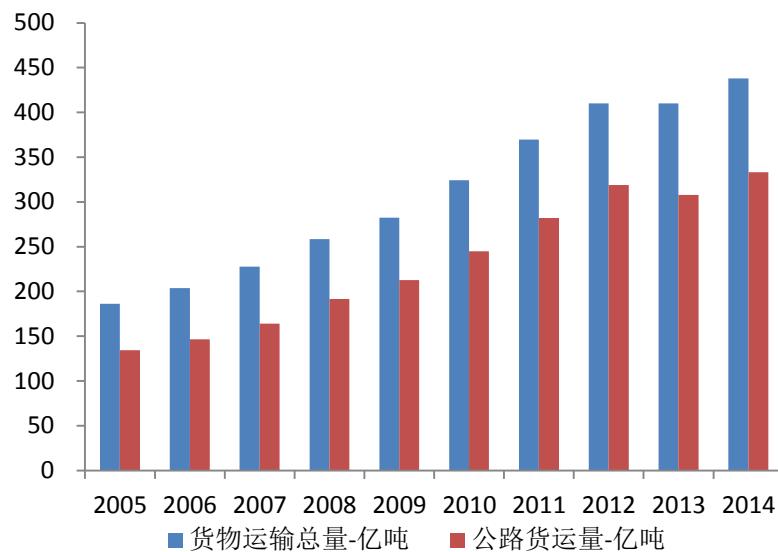
但与国外发达国家相比，我国道路货运从运输组织形式到经营管理水平还有很多问题，突出体现在集约化经营的程度较低，市场进入壁垒低，大量的车辆属于自主经营的个体运输业户，企业难以根据市场需求及时调配运力、形成集中的运输力量，这一现象造成的主要后果就是运输资源的浪费和运输效率的低下，据 Armstrong & Associates 统计，目前发达国家物流成本占 GDP 的比重大致在 9% 左右，而我国 2014 年社会物流总费用与 GDP 的比率为 16.6%，远高于发达国家。

近几年，从货运规模看，道路货物运输总体呈现增速趋缓态势。2015 年 1-6 月份，全国道路完成货运量 162.9 亿吨，同比增长 6.2%，增速比去年同期回落 3 个百分点；完成货物周转量 29531 亿吨公里，同比增长 6.4%，增速比去年同期回落 3.5 个百分点。从细分市场看，零担快运业务作为货运市场最具规模经济特征的细分领域，发展势头迅猛。德邦物流、佳吉物流、天地华宇、盛辉物流等一批大型零担快运企业近年来保持了较快的增长速度，其中，2014 年德邦物流以全年 120 亿元的销售额领跑行业。

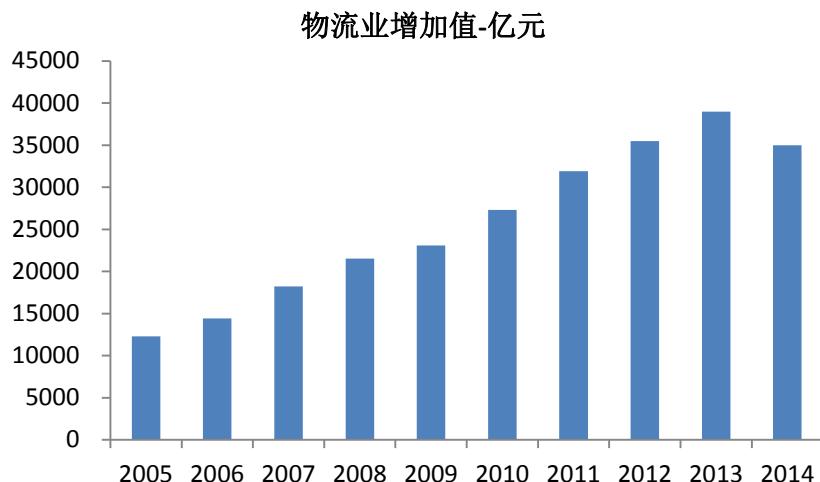
从组织方式看，平台加盟快速推进。卡行天下以“货运枢纽信息平台”的运作模式打造物流网络交易平台。截止到 2015 年 8 月，卡行天下网络覆盖全国 24 个省份、300 多个城市、辐射乡镇 20000 余个；安能物流采取“干线直营网点加盟”的运作模式，打造零担快运服务平台。2015 年 8 月网点增加到 5000 多个，员工 8000 多名。新时期，平台加盟作为轻资产扩张方式仍将保持快速增长，并开始形成进入门槛；重资产的直营制企业将网点加盟作为完善网络、渠道下沉的有益补充。加盟合作能够快速形成规模经济和覆盖全国的网络渠道，但是需要完善加盟代理机制，包括网点选择、加盟规则、合作模式、利益分配、培训教育、监督管理、风险管控等等，以维护加盟品牌的信誉度。

3、行业规模

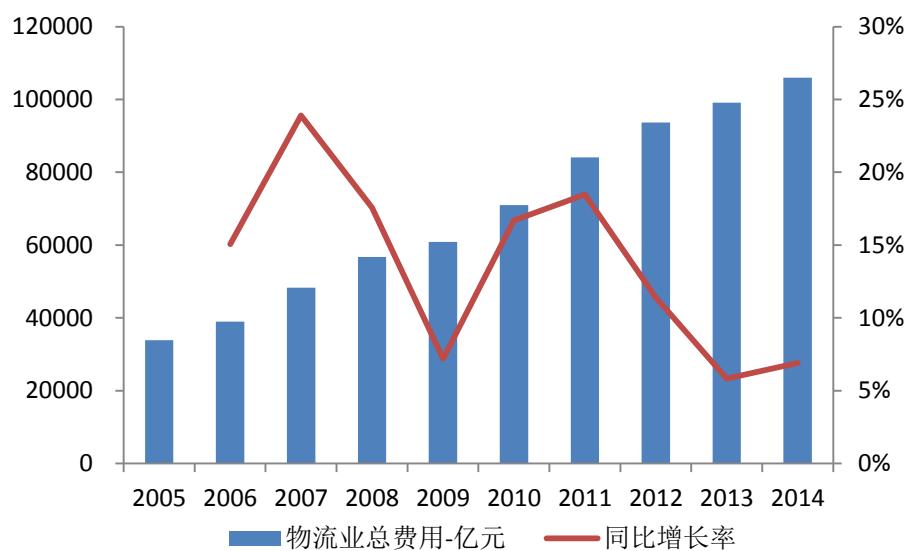
(1) 根据国家统计局的数据，2005 年-2014 年 10 间我国的货物运输总量稳步增长，从 2005 年的 186.21 亿吨增长到 2014 年的 438.11 亿吨，年均复合增长率达 8.92%。而道路货物运输在货运系统中一直占有举足轻重的作用，其承担的货运量占到货物运输总量的 70% 以上，未来一段时间内，随着国民经济的增长，货物运输总量仍将保持稳步增长的态势。



(2) 物流业增加值等于物流业的总产值扣除中间投入后的余额，反映了物流产业对国内生产总值的贡献，是衡量物流业发展的核心指标。根据国家统计局的数据，过去 10 年间，我国物流业增加值快速增长，2014 年达到 3.5 万亿，占到国内生产总值的 5.50%，根据国务院印发的《物流业发展中长期规(2014-2020 年)》，到 2020 年，物流业增加值将保持年均增长 8%左右，物流业增加值占国内生产总值的比重达到 7.5%左右。据此测算，到 2020 年，物流业增加值将突破 5 万亿。



(3) 社会物流总费用反映的是国民经济各方面用于社会物流活动的各项费用支出的总和，由运输费用、保管费用和管理费用三部分组成，其中运输费用约占 50%以上。2014 年，我国社会物流总费用为 10.6 万亿元，根据国务院印发的《物流业发展中长期规(2014-2020 年)》的要求，2020 年，社会物流总费用占国内生产总值的比例控制在 16%左右，据此测算，其规模将约为 16 万亿元。



(五) 影响本行业发展的有利因素和不利因素

1、有利因素

(1) 国家产业政策的鼓励和支持

道路运输业是综合运输体系的重要组成部分，也是国民经济的基础产业和国

家重点发展的服务业，近年来，《国务院关于加快发展服务业的若干意见》、《关于促进道路运输业又好又快发展的若干意见》、《关于进一步促进道路水路交通运输业平稳较快发展的指导意见》、《关于进一步促进道路运输行业健康稳定发展的通知》以及《交通运输“十二五”发展规划》、《国务院关于印发“十二五”综合交通运输体系规划的通知》、《国家发展改革委关于印发促进综合交通枢纽发展的指导意见的通知》等一系列政策文件的发布出台为道路货物运输业的发展提供了有力的政策支持。

（2）国民经济发展对物流业的拉动

物流业作为一种服务业，其发展与整个经济发展密切相关，是经济发展到一定阶段的产物。过去 20 多年间我国经济的稳步快速增长，直接带动了物流业的发展。目前我国正进入经济结构加快调整的阶段，国民经济正在向形态更高级、分工更复杂、结构更合理的阶段演化。而物流作为一种先进的组织方式和管理技术，对于优化资源配置，提高国家经济运行质量，推进中国经济体制与经济增长方式的转变，都具有十分重要的意义，因此物流业在未来国民经济发展中将发挥越来越重要的作用，并将直接促进物流业的转型升级。

（3）技术创新和突破，贡献新的利润增长点

目前，随着我国产业结构日益走向规模化和专业化的格局，伴随信息技术的大量应用、电子商务的兴起以及对成本控制要求的提升，物流行业也开始进入整合阶段，从无序走向有序，各种新的业态也开始涌现。物流业与制造业、流通业和金融业等多业联动进一步深化，行业迎来快速发展新时期。

2、不利因素

（1）燃油价格波动的影响

燃油成本是道路运输业最主要的成本之一，而成品油价格的波动将直接造成其成本的大幅波动，从而影响道路运输企业的盈利能力。2009 年 5 月 7 日，国家发改委发布《石油价格管理办法（试行）》，规定“当国际市场原油连续 22 个工作日移动平均价格变化超过 4% 时，可相应调整国内成品油价格”。2013 年 3 月 26 日，国家发改委出台了《关于进一步完善国内成品油价格形成机制的通

知》，将调价周期由 22 个工作日缩短至 10 个工作日，取消上下 4% 的调价幅度限制，调整国内成品油挂靠油种。燃油价格的上升直接会增加道路运输企业的经营成本，从而对企业的盈利能力造成不利影响。

（2）其他运输方式的竞争

在货物运输市场，主要是道路、铁路、水运和航空等四种运输方式的竞争。各种运输方式适应着不同的自然地理条件和运输需求，各有特点和比较优势，既相互分工和协作，又相互竞争。几种方式的竞争主要存在于相互交叉的领域：道路与铁路在 200~500 公里中短途运输市场竞争激烈，铁路与航空在 800~1500 公里的超长途运输市场竞争不断升级，随着车辆技术装备的改进，高速公路也在争夺该运距范围的市场份额。因此，铁路、航空与道路货运之间存在的替代性竞争将对道路货运市场发展构成一定程度的威胁。

（六）行业周期性、区域性和季节性特征

1、行业的周期性

道路货运业与经济景气程度密切相关。当经济处于上行周期时，企业订单增加，原材料的购买和产成品的销售活动频繁，直接导致物流需求的增加，而经济处于下行周期时则反之，因此行业具有一定的周期性。

2、行业的区域性

道路货运业具有一定的区域性特性，主要体现在因为安全、管理及线路运行等方面的原因，道路货物运输跨区域存在一定的壁垒；另外，行业需求主要集中于东南、华南及沿海等制造业密集、经济发达的地区，由于近几年制造业内迁的势头加速，以及市场销售端向内地纵深扩展，客户分布正在逐渐向中西部扩张。

3、行业的季节性

根据所承运货物的不同，行业呈现一定的季节性。如水果主要产于夏季与秋季，海洋水产有冬汛和春汛期，鲜蛋的运输旺季在 4~6 月，蔬菜的运输旺季在 11 月至次年的 5 月等。由于各地自然条件不同和气候变化不一样，往往影响这些物资产量，使货流产生波动。

（七）行业基本风险特征

1、业务风险

道路运输行业由于运距长，中间环节多、涉及面广、情况复杂多变、加之时间性很强，因而风险较大。货物运输过程中可能遭遇的风险有：

（1）自然灾害造成的货物运输风险

货物运输过程中可能遭遇暴雨、洪水、暴雪、冰冻、山体滑坡、泥石流等自然灾害，如果道路运输中断，将导致货物无法按时到达；货物可能遭受雨淋、雪融、霜冻等灾害，造成货物损失；

（2）人为原因造成的货物运输风险

一是由于人为操作不当（主要是违规驾驶）引发交通安全事故，货物由于受到震动、碰撞、挤压而受损，驾驶人员的生命安全及运输工具将因发生碰撞、倾覆而受到威胁。二是货物在装卸搬运过程中可能会出现操作人员疏忽、野蛮装卸，以及装卸设备质量问题等原因导致的货物毁损。在物流活动的全过程中，装卸搬运活动频繁发生，是产品损坏的主要原因之一；三是货物的包装和仓储过程中，可能因为对包装的容器、材料、辅助物使用不恰当，仓库的损坏、进水、通风不良、无定期整理和维护等原因造成货物损毁。四是货物运输过程中发生货物的偷盗，可能是内部人员偷盗，也有可能是外来盗窃犯，导致货物处于风险状态并受到一定的损害；

2、市场风险

道路货物运输行业进入门槛较低，行业内存在着大量的小规模企业，市场竞争激烈。未来行业发展的重要趋势之一是集约化经营程度提高，目前许多中小型企业已开始结成联盟，寻求抱团取暖。如果有的小型企业不能顺应这一趋势，争取做大做强，那么它在未来的行业竞争中将面临较大的市场风险。

（八）与行业上下游关系

1、上游产业供给充足，无重大不利影响

道路货运行业的上游主要为汽车制造业、燃料产业及道路基础设施建设产业。

载货汽车是道路货运企业的重要固定资产，在企业资产总额中一般占比较大。我国是汽车生产和消费大国，近年来产销量连续位居世界第一。我国汽车制造业竞争激烈，各类汽车销售价格基本稳定，对汽车运输行业无不利影响。

燃料消耗是货运企业的主要成本之一，燃料的价格对道路货运企业的成本有较大影响。近年来，我国成品油价格波动较大，对运输企业的经营产生了一定的影响，但运输企业通过油价与运价联动、油改气的技术升级等方式在一定程度上缓解了油价波动风险。

道路基础设施建设与汽车运输业具有极强的关联度，其投资建设力度直接影响到汽车运输业的发展。自改革开放以来，我国道路设施建设投入逐年增大，道路总量及运行质量明显改善，为汽车运输业的发展提供了良好的基础。

2、下游需求增长稳定，行业前景可期

道路货运收入直接来自于货物运输，企业间的物资流转对货运的推动力重大。随着社会生产分工的细化和全球化生产的普遍，物资流转在生产过程中的作用变得愈加重要。据据国家发改委、国家统计局及中国物流及采购联合会联合发布的《2014 年全国物流运行情况通报》，我国货物品类仍以大宗货物为主，社会物流总额中工业品物流额占到 90%以上。随着经济生产和贸易规模的不断扩张，我国对道路运输的需求将会不断增加。

（九）行业进入壁垒

1、品牌壁垒

物流行业是服务性行业，由于目前我国行业集约化经营的程度较低，物流企业获得客户资源的重要方式之一是下游客户的宣传和推荐，因此良好的口碑是企业拥有稳定货源的重要保障。物流过程由于中间环节多、涉及面广、情况复杂多变，因此只有拥有丰富经验积累的企业才能保障服务质量，树立自己的良好口碑，而新进入者在短时间内很难获得客户认可。

2、资本壁垒

物流行业有两种经营模式，一种是轻资产型，即服务商本身不重点投资固定

资产，而是通过整合他人的资源完成物流服务；重资产型，即自行购置运输工具、配备操作人员、自建物流点，借助贸易产品的集中交易和流转完成物流服务。这两种模式的共同点都是资金的需求量很大，前者除了网络布点需要投资外，还需要大量的业务执行配套资金，后者购置运输工具、建设物流点的支出是一笔巨大的沉没成本，因此，如果没有一定的资金支持，很难进入物流业。

3、技术壁垒

现代信息管理、运筹规划、存货管理、物流作业自动化等技术的广泛应用是现代物流服务发展的重要基础，随着现代物流服务业竞争的加剧，物流相关技术将不断升级，以应对个性化、全方位的市场需求。在经济全球化、信息网络化的大趋势下，物流技术的自动化、运作管理的信息化、运作流程的智能化、多种技术和软硬件平台集成化成为现代物流服务业的发展方向。对现代物流技术的掌握需要较长时期的项目测试和经验累积，一定程度上阻碍了潜在竞争对手的进入。

4、市场壁垒

在我国物流行业存在着一种隐性的地方保护，即各地都有鼓励物流企业发展的优惠政策，同时很多地方都在新建物流保税区和物流中心，这却导致了外地物流企业在当地很难取得同等竞争条件，这也形成了我国物流区域间的市场壁垒。

八、公司面临的主要竞争情况

（一）公司主要竞争优势

1、专业服务优势

公司致力于在零担专线货物运输细分领域为客户提供优质的货运服务，经过多年的经验积累、技术和人才储备，已形成具有自身特色的专业服务优势：一是货物运输整体方案设计能力。公司针对不同客户托运货物的性质、运程、时间要求的不同，综合考虑道路、天气情况，结合多年的运输经验，为客户量身设计个性化的服务方案，在提高客户满意度和忠诚度的同时，提升服务的效率，降低运营成本。二是资源整合能力。公司经营过程中积累了稳定的客户资源，拥有充足的货源，同时公司与行业内其他货运公司建立了良好的合作关系，当公司部分货运订单依靠公司自有专线无法到达时，公司通过整合外部资源，外包给其他货运

公司来完成货运任务，提高客户满意度。

2、品牌与客户资源优势。

公司主要服务于各生产制造型企业、物流公司和部分个人。其中企业客户业务量稳定，且对于物流服务的要求较高，其一旦认定了某一公司的服务之后再更换的可能性较小，因此客户忠诚度较高。而建立了长期的合作关系后公司在服务过程中可根据客户需求不断优化自己的服务，形成良性循环使得合作关系更加紧密。公司在经营过程中凭借专业高效的服务和良好的口碑积累了稳定的客户资源，公司的部分客户自公司成立以来一直与公司保持着稳定的合作关系，至今已有十多年的时间。

3、区位优势

烟台市一直以来是我国的工业强市，形成有以轻纺、机械、建材、电子、冶金、医药等行业为主的工业体系，2014年，烟台市规模以上工业企业2722家，分布在36个大类及其中的185个中类，主营业务收入14553亿元，工业增加值同比增长9.6%。实现主营业务收入、利税、利润绝对额分居山东省第2、3、2位；主营业务收入位居全国大中城市（含直辖市、副省级城市）第9位、地级市第2位、14个首批沿海开放城市第5位。另外，烟台依山傍海，农产品及海产品丰富，食品加工及酿酒企业多分布于此，经济的发达催生了旺盛的物流需求，保证了公司充足的货源供给。

（二）公司面临的主要竞争对手情况

道路运输行业存在一定的市场壁垒，各地区有一定程度的隐性地方保护，公司从事专线货物运输，其竞争对手主要是运输线路相同的各道路货物运输企业。

1、德邦物流股份有限公司

德邦物流股份有限公司成立于1996年，主营国内道路运输业务，覆盖零担、快递、整车、仓储供应链等多元业务，为跨行业的客户创造多元、灵活、高效的物流选择。截止2015年9月，公司已开设5,600多家标准化的门店，服务网络遍及全国，自有营运车辆9,600余台，全国转运中心总面积超过121万平方米，公司业务网点覆盖国内32个省级行政区，日吞吐货量超过6万吨，2014年德邦物

流以全年 120 亿元的销售额领跑行业。

2、烟台捷邦物流有限公司

烟台捷邦物流有限公司专业从事长短途货物整车及零担运输服务、封关货运、特种车辆货运、长短途搬迁搬家、长短途快递及其它物流运输服务，成立有各种全封闭车、半封闭车、高栏车、平板车、冷藏车及各种大吨位拖挂车及超长、超宽、超高车等大型物流车队，自有车辆包括 1 至 40 吨车等大小车辆 70 多部，员工 30 多名，物流服务网络及业务范围遍及全国，主要辐射烟台直达江苏、重庆、成都、陕西、甘肃、新疆、安徽、云南、广东、湖南、湖北、江西、福建等省市。

3、烟台博川物流有限公司

烟台博川物流有限公司是一家集汽车道路运输，仓储、配送为一体的物流企业，服务网络遍及全国 100 多个城市和地区。并与其他大、中城市的第三方物流公司保持着长期紧密的合作关系。公司拥有齐全的运输车辆，1.5-40 吨多种型号货车及平板车，1.5-6 吨叉车，17.5 米长高地板高栏车 100 余部，不同吨位的大、中、小厢式货车、冷藏车、危险品车等，服务网络辐射江苏全境、河南、广州、湖北、广西、黑龙江等地。

（三）公司竞争优势

1、资金瓶颈制约公司业务拓展

公司目前自有线路仅有 4 条，部分货物依靠自有线路无法运达只能外包给其他公司，这一定程度上削减了公司的利润空间。公司要拓展线路，需要配备相应的运输车辆、在目的站设立物流点、增聘员工；另外，重型汽车是公司主要的运输硬件资源，伴随业务开展，车辆难免会有一些折旧损耗，为提升服务质量，需要不断升级与更新；同时应紧扣市场，针对一些特殊商品提供一些特殊运载工具，以期更好满足市场需求，这些都需要大量的资金投入。

综上，资金的短缺限制了公司业务的拓展，削弱了公司的竞争实力。

2、产品内容较为单一

公司当前主营业务为道路货物运输，物流产业链中的其他版块包括仓储、保

管的收入占到物流行业总收入的近 50%，业务的单一压缩了公司的盈利空间，且经营环境的波动容易影响企业经营的稳健性。

（四）公司未来规划

从物流行业的发展趋势来看，随着移动互联网技术的普及，一批新型的公路货运信息平台集中上线，顺应国家“互联网”热潮，这些新型平台依托物联网、大数据和云计算技术，试图跨过传统市场交易环节，改造传统的货运模式。目前，该领域仍处于市场快速成长期，市场想象空间巨大。公司未来计划加强对现代信息系统及互联网技术的应用，引入北斗卫星导航系统，构建统一的物流网数据管理平台，提高企业的经营管理水平。通过北斗卫星导航系统，调度人员可以对在线车辆进行实时调度，动态监控，随时查看掌握运营车辆的车况、路况、运行位置、速度、方向等信息。通过北斗卫星导航系统的手机客户端，客户可随时查看物流信息，上传收货信息，公司可针对客户反映的问题及时纠正，极大提高了物流服务的及时性和客户满意度。

第三节公司治理

一、公司治理机制的建立情况

(一) 股东大会、董事会、监事会制度的建立情况

有限公司阶段，公司治理结构较为简单，未设董事会，设执行董事一名；未设监事会，设监事一名。公司在实际运作过程中存在一定的不规范之处。公司就生产经营中出现的问题召开会议时，除需要对外提供股东会决议文件等重大事项（如增资、经营范围变更等）外，其他决议事项未严格按照《公司法》和《公司章程》的规定制作书面股东会决议及会议记录。但上述瑕疵不影响决策的实质效力，未损害公司利益。

2015年9月28日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，依据《公司法》的相关规定，通过了《公司章程》，选举产生了公司第一届董事会成员及第一届监事会中的股东代表监事。公司通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》、《对外投资融资管理制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》等细则。

2015年9月28日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了公司董事长，并根据董事长提名，聘任了公司总经理及其他高级管理人员。同时审议通过了《总经理工作制度》等内部治理文件。

2015年9月28日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生了公司监事会主席。至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会、监事会制度。

(二) 保护股东权利的相关制度

1、投资者关系管理制度

公司的《投资者关系管理制度》和《信息披露制度》对投资者关系管理进行了专门规定。公司由董事会秘书负责投资者关系管理工作，在全面深入了解公司运作和管理、经营状况、发展战略等情况下，负责策划、安排和组织各类投资者

关系管理活动。董事会秘书是公司与证券交易场所的指定联络人，协调和组织公司的信息披露事宜，包括健全信息披露制度、负责与新闻媒体联系、回答社会公众的咨询，保证公司信息披露真实、准确、完整、及时、合法。董事会秘书负责执行信息披露工作，包括定期报告的资料收集和定期报告的编制等。公司董事会应确保公司相关信息披露的及时性和公平性，以及信息披露内容的真实、准确、完整。

2、纠纷解决机制

《公司章程》第三十一条规定：董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续一百八十日以上单独或合计持有公司百分之一以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，前述股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起三十日内未提起诉讼，或者情况紧急，不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。

《公司章程》第三十二条规定：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。

3、关联股东和董事回避制度

《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中均规定对于公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照关联交易的决策程序履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。针对关联交易，公司制定了《关联交易决策制度》，对于公司关联交易的决策程序和审批权限进行了规定，关联股东和董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避。

4、财务管理、风险控制机制

公司建立了《公司管理制度》、《财务垂直管理制度》、《费用核销及付款审批管理制度》、《应收账款管理制度》、《业务部管理制度》等一系列规章制度，涵盖了公司财务管理、人事管理、业务管理、行政管理等生产经营过程和各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理、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，内部控制制度有效的保证了公司经营业务的有效进行，保护了公司资产的安全完整，能够防止、发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实性、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。

二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估

（一）股东大会、董事会、监事会制度的运行情况

公司整体变更后，公司能够按照《公司章程》及相关治理制度规范运行。股东大会、董事会和监事会的召开均符合《公司法》以及《公司章程》的要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定，会议程序、会议记录规范完整，不存在损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。公司“三会”的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能够勤勉尽责的遵守“三会”议事规则，切实履行义务，严格执行“三会”决议。

股份公司成立后，在《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中对关联交易进行了规定，而且专门制定了《关联交易决策制度》，完善了关联交易的决策程序。公司对资金往来及其他关联交易进行规范，严格履行内部审批流程，关联股东或董事回避表决，关联交易定价公允合理。

（二）董事会对于公司治理机制运行情况的评估

董事会对公司治理机制的执行情况讨论认为：截至目前，公司根据公司的实际情况，已建立了能给所有股东提供合适保护的公司治理机制，相应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。公司已在制度层面上制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。公司将根据未来的发展需要，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。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

公司最近两年内严格按照公司章程及相关法律法规的规定开展经营活动，不存在重大违法违规行为。

公司控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规及受处罚情况。

四、公司的独立性

有限公司整体变更为股份公司后，能够严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步健全和完善公司法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

（一）资产独立

公司是由有限公司整体变更设立，依法承继了有限公司的各项资产，具备与经营活动相关的设备、设施等固定资产，合法拥有与生产经营有关的房产、车辆的所有权或者使用权，公司资产独立，资产权属清晰，不存在被股东占用而损害公司利益的情形，公司对所有资产拥有完全的控制支配权。

（二）人员独立

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东违规干预公司人事任免的情形。公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼任除董事、监事以外的职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职；公司董事、高级管理人员不存在兼任监事的情形，同时，公司建立并独立执行劳动、人事及工资管理制度。

（三）财务独立

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会

计核算体系，制定了完善的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策，符合《会计法》、《企业会计准则》等有关会计法规的规定。公司拥有独立银行账户，不存在与股东共用银行账户的情形。公司依法独立纳税，不存在控股股东及实际控制人干预公司资金使用的情形。

（四）机构独立

公司机构设置完整。按照建立规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。公司完全拥有机构设置自主权，公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形，自设立以来未发生股东干预公司正常生产经营活动的现象。

（五）业务独立

公司具有独立的采购、销售部门，健全的内部组织结构，拥有独立完整的业务经营渠道和面向市场自主经营的能力，具有完整的业务流程，能够独立获取业务收入和利润，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联交易。

五、同业竞争情况

（一）控股股东、实际控制人控制或投资的其他企业

报告期内，公司控股股东、实际控制人王德业未控制、投资其他企业。

（二）控股股东、实际控制人控制的其他企业的同业竞争情况

2002年4月至2015年10月，公司控股股东、实际控制人王德业一直就职于有限公司，并担任执行董事兼总经理，股份公司成立后，其担任公司董事长兼总经理，且为公司法定代表人，期间，公司控股股东、实际控制人王德业未控制、投资其他企业。

（三）同业竞争的避免

公司控股股东、实际控制人出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺采取有

效措施避免潜在的同业竞争，《避免同业竞争的承诺函》具体内容如下：

自本《避免同业竞争的承诺函》签署之日起，本人及本人控制的其他企业将不直接或间接从事、参与任何与公司目前或将来相同、相近或相类似的业务或项目，不进行任何损害或可能损害公司利益的其他竞争行为。

自本《避免同业竞争的承诺函》签署之日起，如本人将来扩展业务范围，导致本人或本人实际控制的其他企业所生产的产品或所从事的业务与公司构成或可能构成同业竞争，本人及本人实际控制的其他企业承诺按照如下方式消除与公司的同业竞争：

(1) 本人承诺不为自己或者他人谋取属于公司的商业机会，不参加公司已经投标的合同项目，不会自营或者与他人经营与公司同类的业务。

(2) 本人保证不利用与公司的特殊关系和地位，损害公司及其中小股东的合法权益，也不利用自身特殊地位谋取非正常的额外利益。

(3) 本人保证与本人关系密切的家庭成员（包括配偶、配偶的父母、配偶的兄弟姐妹、父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的成年子女及其配偶、配偶的父母）也遵守以上承诺。如本人、与本人关系密切的家庭成员或本人实际控制的其他企业违反上述承诺与保证，本人将依法承担由此给公司造成的经济损失。

六、公司最近两年一期资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

报告期内，公司与控股股东、实际控制人王德业之间存在资金拆入、拆出的情形，详见本公开转让说明书“第四节、公司财务会计信息”之“九、关联方、关联方关系及关联交易”。截至 2015 年 10 月 30 日，公司与关联方的资金往来已经清理完毕，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形，也不存在为公司控股股东、实际控制人提供担保的情形。

公司为了防止控股股东、实际控制人及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为发生所采取的具体安排：

1、《公司章程》第三十五条规定：公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及章程规

定，给公司及其他股东造成损失的，应承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。

控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款、担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

公司的股东及其关联方不得占用或转移公司资金、资产及其他资源，若违反该项规定给公司及其他股东造成损失的，应承担赔偿责任。

2、《关联交易决策制度》第十二条规定：公司对拟发生的关联交易应当采取包括（但不限于）以下对应的措施：

①公司应采取有效措施防止股东及其他关联人以各种形式占用或转移公司的资金、资产及其他资源；

②关联人如享有公司股东大会表决权的，除法定情况外，应当回避行使表决权；

③与关联人有任何利害关系的董事，在董事会就该事项进行表决时，应当回避；

④公司董事会应当根据客观标准判断该关联交易是否对公司有利，必要时应当聘请独立的专业机构对此发表意见并出具专业报告。

3、《对外担保管理制度》第三条规定：公司董事会和股东大会是对外担保的决策机构，公司一切对外担保行为，须按程序经公司董事会或股东大会批准。

未经公司董事会或者股东大会的批准，公司不得对外提供担保。

公司控股或实际控制的子公司的对外担保，视同公司行为，其对外担保应执行本制度。

公司控股子公司应在其董事会或者股东会做出决议后及时通知公司履行相关信息披露义务。

4、为规范公司资金管理，公司控股股东、实际控制人已出具承诺书，承诺：

“承诺人及承诺人的关联方（包括关联法人和关联自然人）均不会占用公司的资金、资产或其他资源，也不会滥用承诺人在公司的地位损害公司或其他股东的利益。如承诺人或承诺人关联方违反上述承诺，承诺人将负责赔偿公司和其他股东由此造成的一切损失。”

七、董事、监事、高级管理人员

（一）董事、监事、高级管理人员及其近亲属直接或间接持有公司股份的情况

1、截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属直接持股情况如下：

姓名	现任职务	持股数量(股)	持股比例(%)	备注
王德业	董事长、总经理	7,100,000	56.80	
王宇航		30,000	0.24	王德业的外甥
杨玉晶	董事	3,900,000	31.20	
王大伟	董事	200,000	1.60	
王义忠	董事	190,000	1.52	
李清荣	董事、副总经理	30,000	0.24	
杨军	监事会主席	50,000	0.40	
赵春光	职工监事	-	-	
单文辉	职工监事	-	-	
李友和	副总经理	738,000	5.90	
曲海滨	董事会秘书、财务负责人	-	-	
合计	-	12,238,000	97.90	

2、截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属间接持股情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属不存在间接持股情况。

（二）董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

杨玉晶、李友和系夫妻关系，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之

间不存在亲属关系。

(三) 与申请挂牌公司签订的重要协议以及做出的重要承诺

截至本说明书签署日，在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员均与公司签订了《劳动合同》及《保密与竞业禁止协议》。

公司董事、监事、高级管理人员就个人诚信状况出具了《关于诚信状况的书面声明》，公司董事、监事、高级管理人员还根据中国证监会及全国股份转让系统公司的有关规定对挂牌申报文件出具了相应声明和承诺。

(四) 董事、监事、高级管理人员及其亲属对外兼职情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其亲属对外兼职情况如下：

姓名	关联关系	兼职单位	与公司 的关系	职务
杨玉晶	持股 5%以上股东、董事	烟台新港企业管理咨询服务有限公司	-	执行董事总经理
		烟台玉锦家饰保健用品有限公司	-	执行董事总经理
		烟台开发区玉锦工贸有限公司	-	执行董事总经理
		锦荟投资（上海）有限公司	-	执行董事总经理
王大伟	股东、董事	山东君孚律师事务所	-	律师
		青岛桃花源股权投资管理有限公司	-	董事
		山东玉森新材料有限公司	-	董事、总经理
王义忠	股东、董事	烟台市大迪电子有限公司	-	部门经理
李友和	持股 5%以上股东、副总经理	烟台开发区玉锦工贸有限公司	-	监事
		锦荟投资（上海）有限公司	-	监事
李嫣	李友和、杨玉晶之女	深圳市湘明键科技有限公司		执行董事总经理

截至本说明书签署日，除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外兼职情况。

（五）董事、监事、高级管理人员及其亲属对外投资与公司存在利益冲突的情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	被投资公司	注册资本(万元)	出资比例(%)
杨玉晶	烟台新港企业管理咨询服务有限公司	100.00	42.86
	烟台玉锦家饰保健用品有限公司	500.00	50.00
	烟台开发区玉锦工贸有限公司	800.00	40.00
	锦荟投资（上海）有限公司	100.00	30.00
王大伟	青岛桃花源股权投资管理有限公司	500.00	13.00
	山东玉森新材料有限公司	5,800.00	30.00
王义忠	青岛桃花源股权投资管理有限公司	500.00	7.00
李友和	烟台玉锦家饰保健用品有限公司	500.00	50.00
	烟台开发区玉锦工贸有限公司	800.00	60.00
	锦荟投资（上海）有限公司	100.00	70.00
李嫣	深圳市湘明键科技有限公司	10.00	100.00
	烟台嫣之玉珠宝饰品有限公司	30.00	90.00

公司董事、监事及高级管理人员均签署了《承诺函》，承诺不存在其他对外投资与公司存在利益冲突的情况，并愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。

（六）最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

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

（七）董事、监事、高级管理人员近两年变动情况

1、董事变动情况

有限公司阶段未设董事会，2013 年 1 月至股份公司成立，由王德业担任执行董事。

2015 年 9 月 28 日，股份公司召开第一次股东大会，选举王德业、杨玉晶、

王义忠、李清荣、王大伟为董事，其中王德业为董事长。本届董事会成员任期为三年。

2、监事变动情况

有限公司阶段未设监事会，2013年1月至股份公司成立，由宋少敏担任监事。

2015年9月28日，股份公司召开第一次股东大会，选举杨军为股东代表监事，与经职工代表大会选举产生的职工监事赵春光、单文辉共同组成公司第一届监事会，其中杨军为监事会主席。本届监事会成员任期为三年。

3、高级管理人员变动情况

2013年1月至股份公司成立，由王德业担任总经理。

2015年9月28日，股份公司召开了第一届董事会第一次会议，聘任王德业为总经理，根据总经理提名，聘任李友和为副总经理、李清荣为副总经理、曲海滨为董事会秘书兼财务负责人。

上述董事、监事、高级管理人员变动皆因完善公司治理结构、加强公司经营管理需要等正常原因而发生，并依法履行了必要的法律程序。

第四节公司财务会计信息

一、审计意见类型及会计报表编制基础

(一) 注册会计师审计意见

公司聘请的具有证券、期货相关业务资格的北京天圆全会计师事务所(特殊普通合伙)对公司 2015 年 1-7 月、2014 年度、2013 年度财务会计报告实施审计，并出具了编号为天圆全审字[2015] 000970 号的审计报告，审计意见为标准无保留意见。

(二) 会计报表编制基础

公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制。

根据企业会计准则的相关规定，公司会计核算以权责发生制为基础。财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

(三) 合并财务报表范围及变化情况

报告期内，公司不存在应纳入合并财务报表范围的子公司。

二、最近两年经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和所有者权益变动表

资产负债表

单位：元

资产	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	319,248.90	224,384.59	394,469.40
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			

衍生金融资产			
应收票据	158,727.00		
应收账款	9,647,108.29	4,583,543.23	6,391,422.32
预付款项	2,552,035.78	294,993.00	298,378.31
应收利息			
应收股利			
其他应收款	915,742.36	55,940.30	1,788.40
存货	1,140.00		
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计	13,594,002.33	5,158,861.12	7,086,058.43
非流动资产:			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	7,527,363.51	2,105,462.97	1,314,114.30
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	35,111.12		
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	146,914.28	170,660.44	50,016.79
其他非流动资产			
非流动资产合计	7,709,388.91	2,276,123.41	1,364,131.09
资产总计	21,303,391.24	7,434,984.53	8,450,189.52

资产负债表（续）

单位：元

负债及股东权益	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	2,038,481.43	1,307,305.13	1,434,075.13
预收款项	80,576.00	988,601.56	2,239,654.23
应付职工薪酬	172,922.41		
应交税费	663,066.41	1,033,470.71	632,069.75
应付利息			
应付股利			
其他应付款	1,192,967.81	553,980.05	1,753,538.81
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	4,148,014.06	3,883,357.45	6,059,337.92
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款	-		
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	4,148,014.06	3,883,357.45	6,059,337.92
所有者权益：			

股本	12,500,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
其他权益工具			
资本公积	1,500,000.00		
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	239,056.47	239,056.47	122,978.92
未分配利润	2,916,320.71	2,312,570.61	1,267,872.68
所有者权益合计	17,155,377.18	3,551,627.08	2,390,851.60
负债和所有者权益总计	21,303,391.24	7,434,984.53	8,450,189.52

利润表

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
一、营业收入	20,858,537.63	22,444,453.56	24,837,364.61
减：营业成本	18,433,731.09	19,528,323.49	21,835,371.01
营业税金及附加	102,975.87	115,268.79	602,781.63
销售费用	198,328.02	134,080.00	124,618.00
管理费用	1,437,337.44	634,296.32	447,433.03
财务费用	2,180.39	653.34	-230.88
资产减值损失	-94,984.64	482,574.58	181,909.58
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			
二、营业利润	778,969.46	1,549,257.04	1,645,482.24
加：营业外收入	27,200.00		
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出			
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	806,169.46	1,549,257.04	1,645,482.24
减：所得税费用	202,419.36	388,481.56	415,693.03

四、净利润（净亏损以“-”号填列）	603,750.10	1,160,775.48	1,229,789.21
五、其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	603,750.10	1,160,775.48	1,229,789.21
七、每股收益			
(一) 基本每股收益(元/股)	0.10	1.16	1.23
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.10	1.16	1.23

现金流量表

单位：元

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	14,437,554.23	24,986,551.81	24,380,796.28
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	28,398.43	221.56	270.88
经营活动现金流入小计	14,465,952.66	24,986,773.37	24,381,067.16
购买商品、接受劳务支付的现金	14,904,437.62	20,200,933.56	21,681,308.20
支付给职工以及为职工支付的现金	1,180,472.32	997,928.23	654,587.25
支付的各项税费	1,611,752.99	1,138,725.80	924,059.08
支付其他与经营活动有关的现金	3,649,169.25	1,485,693.77	1,329,829.52
经营活动现金流出小计	21,345,832.18	23,823,281.36	24,589,784.05
经营活动产生的现金流量净额	-6,879,879.52	1,163,492.01	-208,716.89
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			

收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,025,256.17	1,333,576.82	436,282.17
投资支付的现金			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	1,025,256.17	1,333,576.82	436,282.17
投资活动产生的现金流量净额	-1,025,256.17	-1,333,576.82	-436,282.17
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	8,000,000.00		
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	8,000,000.00		
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额	8,000,000.00		
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	94,864.31	-170,084.81	-644,999.06
加：期初现金及现金等价物余额	224,384.59	394,469.40	1,039,468.46
六、期末现金及现金等价物余额	319,248.90	224,384.59	394,469.40

2015年1-7月所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00			239,056.47	2,312,570.61	3,551,627.08
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	1,000,000.00			239,056.47	2,312,570.61	3,551,627.08
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	11,500,000.00	1,500,000.00			603,750.10	13,603,750.10
(一)综合收益总额					603,750.10	603,750.10
(二)所有者投入和减少资本	11,500,000.00	1,500,000.00				13,000,000.00
1.所有者投入资本	11,500,000.00	1,500,000.00				13,000,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本						
3.股份支付计入所有者权益的金额						
4.其他						
(三)利润分配						
1.提取盈余公积						
2.对所有者(或股东)的分配						
3.其他						
(四)专项储备						
1.本期提取			130,059.30			130,059.30
2.本期使用			130,059.30			130,059.30
(五)所有者权益内部结转						
1.资本公积转						

增股本						
2.盈余公积转增股本						
3.盈余公积弥补亏损						
4.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动						
5.其他						
(六) 其他						
四、本年年末余额	12,500,000.00	1,500,000.00		239,056.47	2,916,320.71	17,155,377.18

2014 年度所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00			122,978.92	1,267,872.68	2,390,851.60
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	1,000,000.00			122,978.92	1,267,872.68	2,390,851.60
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				116,077.55	1,044,697.93	1,160,775.48
(一)综合收益总额					1,160,775.48	1,160,775.48
(二)所有者投入和减少资本						
1.所有者投入资本						
2.其他权益工具持有者投入资本						

3.股份支付计入所有者权益的金额						
4.其他						
(三)利润分配				116,077.55	-116,077.55	
1.提取盈余公积				116,077.55	-116,077.55	
2.对所有者(或股东)的分配						
3.其他						
(四)专项储备						
1.本期提取			248,373.65			248,373.65
2.本期使用			248,373.65			248,373.65
(五)所有者权益内部结转						
1.资本公积转增股本						
2.盈余公积转增股本						
3.盈余公积弥补亏损						
4.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动						
5.其他						
(六)其他						
四、本年年末余额	1,000,000.00			239,056.47	2,312,570.61	3,551,627.08

2013 年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	1,000,000.00				161,062.39	1,161,062.39
加：会计政策变更						

前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	1,000,000.00				161,062.39	1,161,062.39
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				122,978.92	1,106,810.29	1,229,789.21
(一)综合收益总额					1,229,789.21	1,229,789.21
(二)所有者投入和减少资本						
1.所有者投入资本						
2.其他权益工具持有者投入资本						
3.股份支付计入所有者权益的金额						
4.其他						
(三)利润分配				122,978.92	-122,978.92	
1.提取盈余公积				122,978.92	-122,978.92	
2.对所有者(或股东)的分配						
3.其他						
(四)专项储备						
1.本期提取			280,690.13			280,690.13
2.本期使用			280,690.13			280,690.13
(五)所有者权益内部结转						
1.资本公积转增股本						
2.盈余公积转增股本						
3.盈余公积弥补亏损						

4.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动						
5.其他						
(六) 其他						
四、本期期末余额	1,000,000.00			122,978.92	1,267,872.68	2,390,851.60

三、主要会计政策和会计估计及其变化情况

(一) 主要会计政策和会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司于2013年12月31日、2014年12月31日、2015年7月31日的公司财务状况以及2013年度、2014年度、2015年1-7月的公司经营成果、所有者权益变动和现金流量。

2、会计期间

公司的会计年度为公历年，即每年1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

正常营业周期是指公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

公司的记账本位币为人民币。

5、现金及现金等价物的确定标准

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

6、应收款项

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项:

单项金额重大的判断依据或金额标准	公司将金额为人民币 200 万元以上的应收账款确认为单项金额重大的应收款项，将金额为人民币 100 万元以上的其他应收款确认为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项:

采用账龄分析法计提坏账准备的组合:

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
0-0.5 年	无需计提	无需计提
0.5-1 年	2	2
1 年-1.5 年	5	5
1.5 年-2 年	10	10
2 年-2.5 年	30	30
2.5 年-3 年	50	50
3 年以上	100	100

(3) 单项金额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	公司对单项金额虽不重大但存在发生减值的客观证据的款项，单项计提坏账准备
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失。

7、存货

(1) 存货的分类

存货主要包括原材料、在产品及自制半成品、工程施工、周转材料、产成品（库存商品）等。

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成

本。领用和发出时按加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

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

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备。

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

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品、包装物于领用时按一次摊销法摊销。

8、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本进行初始计量。

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

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下

序号	类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
1	房屋及建筑物	20	5	4.75
2	机器设备	5	5	19.00
3	运输设备	5	5	19.00
4	电子设备及其他	3	5	31.67

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

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

公司在每一个资产负债表日检查固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

(4) 融资租入固定资产的认定依据及计价方法

以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的在租赁资产使用寿命内计提折旧，无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

(5) 其他说明

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

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止

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

9、在建工程

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

10、无形资产

(1) 无形资产

无形资产是指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。包括专利权、非专利技术、商标权、著作权、土地使用权、特许权、计算机软件等。

无形资产按成本进行初始计量。公司确定无形资产的使用寿命时，对于源自合同性权利或其他法定权利取得的无形资产，其使用寿命不超过合同性权利或其他法定权利的期限；对于没有明确的合同或法律规定的无形资产，公司综合各方面情况，如聘请相关专家进行论证或与同行业的情况进行比较以及公司的历史经验等，来确定无形资产为公司带来未来经济利益的期限，如果经过这些努力确实无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限，再将其作为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。公司根据可获得的情况判断，有确凿证据表明无法合理估计其使用寿命的无形资产，才作为使用寿命不确定的无形资产。期末对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行重新复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

(2) 研究与开发支出

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

公司研究阶段的支出全部费用化，于发生时计入当期损益。

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

- 1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- 2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 3) 运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；
- 4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- 5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部费用化，计入当期损益。

11、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬，是指公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，因解除与职工的劳动关系给予的补偿除外。短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。

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，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 离职后福利的会计处理方法

公司离职后福利主要包括设定提存计划。

离职后福利计划，是指公司与职工就离职后福利达成的协议，或者公司为向

职工提供离职后福利制定的规章或办法等。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；

公司的职工参加由政府机构设立的养老保险，公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(3) 辞退福利的会计处理方法

辞退福利，是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。

公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。

公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。除此之外，公司按照上述关于设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- 1) 服务成本。
- 2) 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。
- 3) 重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

12、收入

(1) 销售商品收入，在下列条件均能满足时予以确认：

- 1) 企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- 2) 企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- 3) 收入的金额能够可靠计量；
- 4) 相关经济利益很可能流入企业；
- 5) 相关的、已发生的或将来发生的成本能够可靠计量。

(2) 提供物流配送收入

公司提供物流配送劳务满足下列条件时确认收入：

- a.企业已提供运输劳务； b.相关的经济利益很可能流入企业； c.取得客户物流配送确认单。

13、递延所得税资产/递延所得税负债

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

(1) 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产)，以按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。

(2) 递延所得税资产及递延所得税负债

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

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

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

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

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

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

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。

14、专项储备

公司按照国家规定提取的安全生产费，计入相关业务或产品的成本或当期损益，同时计入专项储备。公司使用专项储备时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，待相关资产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。

15、关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上

同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成公司的关联方。公司的关联方包括但不限于：

- (1) 公司的母公司；
- (2) 公司的子公司；
- (3) 与公司受同一母公司控制的其他企业；
- (4) 对公司实施共同控制或重大影响的投资方；
- (5) 与公司同受一方控制、共同控制的企业或个人；
- (6) 公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- (7) 公司母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；及
- (8) 公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

（二）主要会计政策和会计估计变化情况

（1）会计政策变更

2014年初，财政部分别以财会[2014]6号、7号、8号、10号、11号、14号及16号发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第30号——财务报表列报（2014年修订）》、《企业会计准则第9号——职工薪酬（2014年修订）》、《企业会计准则第33号——合并财务报表（2014年修订）》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第2号——长期股权投资（2014年修订）》及《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》，要求自2014年7月1日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，鼓励在境外上市的企业提前执行。同时，财政部以财会[2014]23号发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报（2014年修订）》（以下简称“金融工具列报准则”），要求在2014年年度及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。

公司于2014年7月1日开始执行前述除金融工具列报准则以外的7项新颁布或

修订的企业会计准则，在编制报告期财务报告时开始执行金融工具列报准则，根据各准则衔接要求，对报告期财务报表项目及金额均无影响。

(2) 会计估计变更

公司报告期内无会计估计变更。

(三) 主要会计政策和会计估计变更对利润的影响

公司于 2014 年 7 月 1 日开始执行前述除金融工具列报准则以外的 7 项新颁布或修订的企业会计准则，在编制 2014 年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则，因执行上述准则对当期和列报前期财务报表项目及金额未产生影响。

四、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表及分析

最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“八、最近两年挂牌公司主要财务数据”。

具体分析如下：

(一) 盈利能力分析

财务指标	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
销售毛利率（%）	11.63	12.99	12.09
销售净利率（%）	2.89	5.17	4.95
净资产收益率（%）	6.50	39.07	69.25
净资产收益率（扣除非经常性损益）	6.28	39.07	69.25
基本每股收益（元/股）	0.10	1.16	1.23
基本每股收益（扣除非经常性损益）（元/股）	0.10	1.16	1.23

报告期内，公司销售毛利呈波动趋势，2015 年 1-7 月销售净利率相对偏低，主要系管理费用的大幅增长。

报告各期，公司净资产收益率分别为 69.25%、39.07%、6.50%，指标呈递减趋势。净资产收益率主要受净利润和加权平均净资产的影响。报告期内，公司净利润分别为 1,229,789.21 元、1,160,775.48 元、603,750.10 元，净利润变化不大，因此，导致净资产收益率变化的主要因素为加权平均净资产。2013 年、

2014 年，公司股本总额均为 100 万元，但考虑到经营结余等因素，2014 年加权平均净资产由 2013 年度的 177.60 万元增加到 2014 年度的 297.12 万元，导致在净利润变化不大的前提下，净资产收益率由 2013 年的 69.25% 下降为 2014 年的 39.07%；2015 年 1-7 月，公司分别在 1 月份增资 400 万元、3 月份增资 100 万元、4 月份增资 650 万元，实收资本由 100 万元增加至 1250 万元，导致加权平均净资产增加至 928.21 万元，从而使净资产收益率进一步降低至 6.50%。

关于盈利能力分析及管理费用的变动分析，详见本节“五、报告期内利润形成的有关情况”。

（二）偿债能力分析

财务指标	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产负债率（%）	19.47	52.23	71.71
流动比率	3.28	1.33	1.17
速动比率	2.66	1.25	1.12

1、长期偿债能力

报告各期期末，资产负债率分别为 71.71%、52.23%、19.47%，呈递减趋势，其中：2014 年、2013 年资产负债率相对较高，主要原因因为 2013 年、2014 年公司股本规模较小，净资产较小所致，随着 2015 年公司增资扩股，资产负债率明显下降。

公司主要从事道路货物运输业务，该类业务对资产规模要求较小，因此公司运营用厂房、土地均系租入，长期资产金额较小，资产主要以流动资产为主，为避免承担较大资金占用成本及货运风险，公司将部分货物运输环节进行外包，但相关业务由公司结算，导致了公司资产规模较小、业务流转较快，公司资产、负债主要为往来款项的现状，导致资产负债率维持在相对较高水平。

2014 年资产负债率较 2013 年出现下降，主要原因有：（1）受外部市场行情变化影响，客户在结算运输费用方面，逐渐由原有的预付运费转变为后付运费，导致预收账款的减少；（2）公司自身运营带来留存收益的增加。

2015 年资产负债率较 2014 年出现进一步下降，主要原因系投资者的投入：2015 年公司接受投资者投入共计 1300 万元，其中 800 万元系货币出资，导致公司资产负债率的大幅降低。

2、短期偿债能力

报告各期期末，流动比率分别为 1.17、1.33、3.28，速动比率分别为 1.12、1.25、2.66，流动比率、速动比率指标均超过 1，且呈上升趋势，公司作为现代化物流企业，资产规模相对较小，资产负债主要为与业务相关的往来项目，较快的周转速度导致公司资产变现能力较强、流动性较高，对公司的短期偿债能力有很好的保障作用，公司具备稳定的短期偿债能力。

综上，报告各期期末，公司偿债能力不存在较大风险。

（三）营运能力财务指标分析

财务指标	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（次）	2.71	3.79	5.33
存货周转率（次）	32,339.88	-	-

报告各期，公司营运能力指标均保持在较高水平，运营情况良好。公司营运能力指标较高，主要由于公司经营模式及结算模式所决定的，一方面公司所从事业务主要为根据合同约定及客户需求向客户提供专线运输业务，业务频繁且周期较短，结算周期较短；另一方面公司的主要服务对象与公司均建立有长期、稳定的合作关系，在公司完成运输服务后，按合同约定期间与公司进行运费结算。

报告期各期，应收账款周转率呈现一定的下降趋势，主要是受整体市场环境变化的影响，客户对运费的结算方式由预付运费转变为提供运输劳务后定期结算运费，导致指标发生上述变化，但应收账款周转率仍保持在较高水平。

（四）现金流量分析

财务指标	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	-6,879,879.52	1,163,492.01	-208,716.89
投资活动产生的现金流量净额	-1,025,256.17	-1,333,576.82	-436,282.17
筹资活动产生的现金流量净额	8,000,000.00		

汇率变动对现金及现金等价物的影响			
期末现金及现金等价物余额	319,248.90	224,384.59	394,469.40
现金及现金等价物的净增加额	94,864.31	-170,084.81	-644,999.06

1、经营活动产生的现金流量分析

报告期内公司经营活动现金流量主要项目列示如下：

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
销售商品、提供劳务收到的现金	14,437,554.23	24,986,551.81	24,380,796.28
收到其他与经营活动有关的现金	28,398.43	221.56	270.88
购买商品、接受劳务支付的现金	14,904,437.62	20,200,933.56	21,681,308.20
支付给职工以及为职工支付的现金	1,180,472.32	997,928.23	654,587.25
支付的各项税费	1,611,752.99	1,138,725.80	924,059.08
支付其他与经营活动有关的现金	3,649,169.25	1,485,693.77	1,329,829.52
经营活动产生的现金流量净额	-6,879,879.52	1,163,492.01	-208,716.89

报告期各期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-208,716.89 元、1,163,492.01 元、-6,879,879.52 元，除 2014 年度为流入外，其他期间全部为流出，主要原因系公司为拓展新运输线路，导致应收账款占用资金增加所致。

其中：受外部环境变化，2013 年公司预收账款期末余额较 2012 年减少 987,768.19 元，导致 2013 年公司经营活动现金流出较多；2015 年公司新增加重庆、扬州专线，新增加客户的结算周期通常在 3 个月左右，导致应收账款的增加，同时导致经营活动的流出的增加。

(1) 报告期内，公司收到其他与经营活动有关的现金情况如下：

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
利息收入	1,198.43	221.56	270.88
政府补贴及其他	27,200.00		
合计	28,398.43	221.56	270.88

(2) 报告期内，公司支付其他与经营活动有关的现金情况如下：

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度

项目	2015 年 1-7 月	2014 年度	2013 年度
销售费用	4,137.00		
管理费用	368,017.28	253,112.01	227,248.27
财务费用	2,937.88	248.00	40.00
往来款项	3,274,077.09	1,232,333.76	1,102,541.25
合计	3,649,169.25	1,485,693.77	1,329,829.52

往来款项主要为公司收支的关联方款项、借款和代收运费所产生。

2、期末现金及现金等价物余额

截止 2015 年 7 月 31 日，公司现金及现金等价物余额 319,248.90 元。现金等价物相对较少。

综上，报告期内公司经营活动现金流量总体呈流出趋势，主要系公司收到投资者投入资金后，用于新货运专线的前期投入所致。

如本段“（三）营运能力财务指标分析”部分所述，公司营运能力较强，通过经营活动获取现金的能力较强。

五、报告期内利润形成的有关情况

（一）公司收入确认具体方法及报告期内营业收入、利润、毛利率的构成及比例

1、公司收入确认具体方法

公司提供物流配送劳务满足下列条件时确认收入：

- (1) 企业已提供运输劳务；
- (2) 相关的经济利益很可能流入企业；
- (3) 取得客户物流配送确认单。

公司收入具体的确认方法符合行业特点及企业会计准则的规定。

2、报告期内营业收入、利润及变动情况

公司主要是从事道路货物运输业务的现代化物流企业，以载货汽车为主要运

输工具，提供货物的仓储、包装、运输、配送、信息管理等服务。报告期内，公司收入来源主要是货物运输收入。

最近两年及一期营业收入、成本、毛利情况如下：

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度	2014年度比 2013年度增长 比例(%)
营业收入	20,858,537.63	22,444,453.56	24,837,364.61	-9.63
营业成本	18,433,731.09	19,528,323.49	21,835,371.01	-10.57
营业毛利	2,424,806.54	2,916,130.07	3,001,993.60	-2.86
毛利率(%)	11.63	12.99	12.09	-
营业利润	778,969.46	1,549,257.04	1,645,482.24	-5.85
净利润	603,750.10	1,160,775.48	1,229,789.21	-5.61

(1) 公司营业收入情况

公司主要提供的是普通货物的零担运输劳务，运输货物主要为各种工业制品、电子产品、纺织品等，即承运人在收到托运人货物后，根据货物数量、体积大小，将货物整车或凑整一车后再发运，运输路线方面公司采取的是定线不定期运输（专线运输），对于其他线路的业务公司采取外包方式转让给其他货运公司。

货物送达目的地后，由收货方验收完毕并出具物流配送确认单，公司根据取得的确认单与托运人进行结算，同时确认营业收入的实现。

公司2014年业务规模较2013年相对稳定，营业收入金额出现下降主要是受营业税改增值税的影响所致；2015年1-7月营业收入按月份数加权平均计算全年营业收入金额较2014年出现较大增幅，主要系2015年公司新增重庆、扬州两条运输专线，带来的营业收入的增加。

(2) 毛利率

毛利率分析见本节“五、报告期内利润形成的有关情况”之“4、报告期各产品或业务收入毛利率情况”。

(3) 营业利润、净利润

从上表可以看出，2014年营业利润、净利润较2013年均出现小幅下降，主要

系公司业务保持相对稳定，但营业毛利减少所致。

3、营业收入、营业成本构成及变动分析

(1) 营业收入、营业成本构成情况

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
主营业务收入	20,858,537.63	22,444,453.56	24,837,364.61
营业收入合计	20,858,537.63	22,444,453.56	24,837,364.61
主营业务成本	18,433,731.09	19,528,323.49	21,835,371.01
营业成本合计	18,433,731.09	19,528,323.49	21,835,371.01

公司营业收入主要来源于主营业务，公司主营业务突出。

(2) 按产品类别分类列示

项目	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
主营业务收入	20,858,537.63	100.00	22,444,453.56	100.00	24,837,364.61	100.00
货物运输收入	20,858,537.63	100.00	22,444,453.56	100.00	24,837,364.61	100.00
合计	20,858,537.63	100.00	22,444,453.56	100.00	24,837,364.61	100.00

报告期内，公司营业收入呈波动趋势，其中2014年较2013年收入减少-2,392,911.05元，下降比例达-9.63%；2015年1-7月营业收入按月份数加权平均计算全年营业收入金额较2014年出现较大增幅。

造成上述波动的原因主要是：(1)公司2014年业务规模较2013年相对稳定，营业收入金额出现下降主要是受营业税改增值税及柴油价格下调的影响所致；(2)2015年1-7月营业收入按月份数加权平均计算全年营业收入金额较2014年出现较大增幅，主要系2015年公司新增重庆、扬州两条运输专线，带来的营业收入的增加。

(3) 按运输路线列示情况

项目	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比

		(%)		(%)		(%)
烟台-上海	4,503,527.65	21.59	7,494,263.39	33.39	8,149,832.01	32.81
烟台-无锡	9,897,661.37	47.45	14,950,190.17	66.61	16,687,532.60	67.19
烟台-重庆	5,104,075.64	24.47				
烟台-扬州	1,353,272.97	6.49				
合计	20,858,537.63	100.00	22,444,453.56	100.00	24,837,364.61	100.00

报告期各期，公司在开展和维护好原有运输专线业务的同时，积极拓展其他运输专线业务，2015 年度新增加重庆、扬州专线，新增专线辐射周边成都、西安、淮安等地区。

新增专线带来了销售业绩的显著提升，2015 年 1-7 月营业收入按月份数加权平均计算全年营业收入金额较 2014 年出现较大增幅。

(5) 主营业务成本分产品构成情况

项目	2015 年 1-7 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
主营业务成本	18,433,731.09	100.00	19,528,323.49	100.00	21,835,371.01	100.00
货物运输成本	18,433,731.09	100.00	19,528,323.49	100.00	21,835,371.01	100.00
合计	18,433,731.09	100.00	19,528,323.49	100.00	21,835,371.01	100.00

公司主营业务成本变动趋势与营业收入变动趋势一致。

公司营业成本构成明细如下：

项目	2015年1-7月	占比 (%)	2014年度	占比 (%)	2013年度	占比 (%)
过路费	7,850,987.64	42.59	9,831,591.61	50.35	10,973,442.11	50.26
燃油费	7,368,480.97	39.97	7,644,668.62	39.15	9,322,062.72	42.69
修理费、轮胎费	1,158,818.14	6.29	280,011.26	1.43	140,700.92	0.64
工资	397,941.72	2.16	529,467.00	2.71	326,493.00	1.50
运输费	701,559.34	3.81	292,838.09	1.50	499,778.59	2.29
折旧费	336,790.42	1.83	503,032.47	2.58	410,637.36	1.88
车辆保险费	90,290.86	0.49	293,839.32	1.50	140,364.44	0.64

其他	528,862.00	2.87	152,875.12	0.78	21,891.87	0.10
合计	18,433,731.09	100.00	19,528,323.49	100.00	21,835,371.01	100.00

公司营业成本主要核算过路费、燃油费、修理费、运输费、折旧费、保险费等与公司所经营的运输业务直接相关的项目，相关支出按实际发生额进行归集，按所运单批次进行分配。营业成本按取得客户物流配送确认单前所发生的全部成本进行结转，成本归集符合配比原则。

如上表所示，2015年，营业成本各项目变动较大，其中：（1）2015年度公司集中对公司车辆进行检查及维护，导致修理费较以前期间出现较大幅度的提升，最终导致营业成本的增加；（2）公司利用自身知名度承揽业务，并将相关业务委托外部运输公司或驾驶员运输，相应支付给外部驾驶员的运输成本在运输费核算；（3）2015年过路费占比减少较多，主要系①上述（2）中外协部分业务的过路费由承运单位自行承担；②ETC自动收费系统的使用，导致过路费的降低。

4、报告期各类产品或业务收入毛利率情况

（1）按类别列示：

年度	项目	营业收入	营业成本	营业毛利	毛利率(%)
2015年 1-7月	主营业务收入	20,858,537.63	18,433,731.09	2,424,806.54	11.63
	货物运输收入	20,858,537.63	18,433,731.09	2,424,806.54	11.63
	其他业务收入				
	合计	20,858,537.63	18,433,731.09	2,424,806.54	11.63
2014年度	主营业务收入	22,444,453.56	19,528,323.49	2,916,130.07	12.99
	货物运输收入	22,444,453.56	19,528,323.49	2,916,130.07	12.99
	其他业务收入				
	合计	22,444,453.56	19,528,323.49	2,916,130.07	12.99
2013年度	主营业务收入	24,837,364.61	21,835,371.01	3,001,993.60	12.09
	货物运输收入	24,837,364.61	21,835,371.01	3,001,993.60	12.09
	其他业务收入				
	合计	24,837,364.61	21,835,371.01	3,001,993.60	12.09

（2）按运输线路列示：

年度	线路名称	收入	成本	毛利	毛利率
----	------	----	----	----	-----

					(%)
2015年1-7月	烟台-上海	4,503,527.65	3,927,492.22	576,035.43	12.79
	烟台-无锡	9,897,661.37	8,709,582.87	1,188,078.50	12.00
	烟台-重庆	5,104,075.64	4,610,349.00	493,726.64	9.67
	烟台-扬州	1,353,272.97	1,186,307.00	166,965.97	12.34
	合计	20,858,537.63	18,433,731.09	2,424,806.54	11.63
2014年度	烟台-上海	7,494,263.39	6,512,594.99	981,668.40	13.10
	烟台-无锡	14,950,190.17	13,015,728.50	1,934,461.67	12.94
	合计	22,444,453.56	19,528,323.49	2,916,130.07	12.99
2013年度	烟台-上海	8,149,832.01	7,150,201.06	999,630.95	12.27
	烟台-无锡	16,687,532.60	14,685,169.95	2,002,362.65	12.00
	合计	24,837,364.61	21,835,371.01	3,001,993.60	12.09

(3) 毛利率分析:

1) 2014年毛利率较2013年增加0.9%，主要原因有：

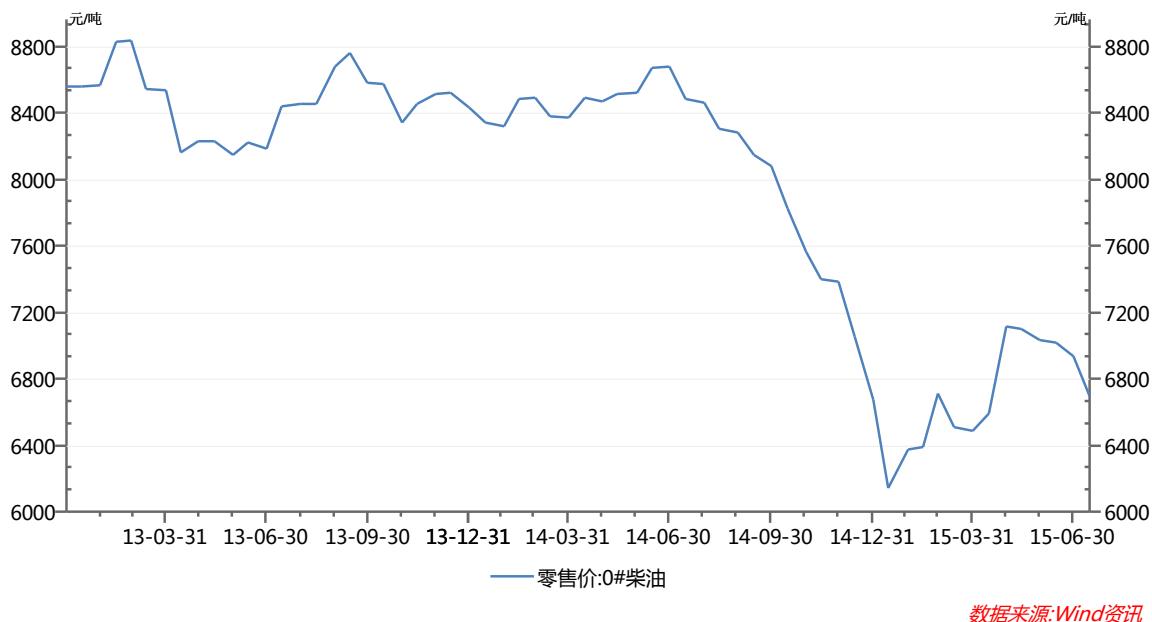
①根据国家税务总局于2013年5月24日下发的《关于在全国开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点税收政策的通知》（财税[2013]37号）及2013年12月30日下发的《关于铁路运输和邮政业营业税改征增值税试点有关政策的补充通知》（财税[2013]121号），公司业务自2013年8月1日起，所缴纳的流转税由营业税改为增值税。

公司营业收入相关流转税由原有的价内税改为价外税，按交通运输业适用的11%增值税税率进行测算，营改增后公司确认营业收入金额将较之前减少9.91%。

公司取得加油费发票可按增值税税率17%作为进项税额进行抵扣，将导致公司计入成本的燃油费金额较营改增前减少14.53%。

税收政策的改变，导致公司营业收入金额及营业成本中燃油费金额均出现下降趋势。

②柴油价格的下跌：公司主营业务全部为道路货物运输，燃油费为公司主要成本项目，根据Wind资讯统计数据，报告期内，0#柴油全国零售价格变动趋势如下图所示：



如上图所示，0#柴油全国零售价格呈波动且下降趋势，其中，2014年四季度更是出现较大幅度下降，2015年1-7月则呈先扬后抑的趋势，报告各期均价如下表所示：

期间	2015年1-7月	2014年度	2013年度
元/吨	6,698.64	8,212.92	8,472.50
变动比例	-18.44%	-3.06%	

2014年度，作为公司营业成本的主要项目，0#柴油的零售价格较2013年度下降3.06%。③为降低公司车辆过路费成本，自2014年公司统一为货车司机配备ETC自动收费系统，可行驶联网高速公路不停车收费车道、ETC专用车道，同时对车辆过路费减按95%进行收费。

综上，尽管税收政策的变更导致公司营业收入的金额出现了下滑，但0#柴油价格的下调、ETC的使用以及部分成本项目在营改增后可将进项税额在成本中扣除等事项同样导致金额减少，受上述事项综合影响，公司2014年毛利率较2013年增加0.9%。

2) 2015年1-7月毛利率较2014年减少1.36%，主要原因有：

①如前述“收入毛利情况按运输线路列示”所示，公司2015年度新增加重庆、扬州专线，成功辐射周边成都、西安、淮安等地区，但新设专线在运输效率等方

面较公司原有已成熟专线偏低，引起综合毛利率的降低。

②0#柴油零售价格的进一步下降：2015年1-7月平均油价较2014年度下降18.44%。

③2015年度公司集中对公司车辆进行检查及维护，导致修理费较以前期间出现较大幅度的提升，最终导致营业成本的增加。

3) 导致公司销售毛利发生波动的其他原因：

①公司业务的波动性较大，服务需按客户要求，将不同重量、体积产品运达指定目的地，其中：A.不同重量、体积的产品将导致车辆运输效率存在差异，会导致业务毛利率出现波动；B.车辆重量及不同司机的驾驶习惯将导致运输成本存在一定差异，同样增加了产品销售毛利率波动的不确定性。

②报告期内，公司用人成本逐年上升，导致装卸人员薪酬逐年上升。

4) 报告各期，尽管因为公司自身发展需要及外部环境的变化，导致销售毛利率出现一定程度的波动，但报告各期公司毛利率相对稳定，为公司的经营活动提供了持续、稳定的利润空间。

（二）主要费用及变动情况

公司报告期内主要费用及变动情况如下：

单位：元

项目	2015年1-7月	占收入比重(%)	2014年度	占收入比重(%)	2013年度	占收入比重(%)
营业收入	20,858,537.63		22,444,453.56		24,837,364.61	
销售费用	198,328.02	0.95	134,080.00	0.60	124,618.00	0.50
管理费用	1,437,337.44	6.89	634,296.32	2.83	447,433.03	1.80
财务费用	2,180.39	0.01	653.34	0.00	-230.88	-
三项费用合计	1,637,845.85	7.85	769,029.66	3.43	571,820.15	2.30

（1）销售费用

销售费用项 目	2015年1-7月		2014年度		2013年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)

工资	194,191.02	97.91	134,080.00	100.00	124,618.00	100.00
其他	4,137.00	2.09				
合计	198,328.02	100.00	134,080.00	100.00	124,618.00	100.00

公司销售费用主要由销售人员薪酬组成，报告期内，随着公司所在地区人员工资的增长、销售人员的增加以及销售业绩的提升，销售人员薪酬呈递增趋势。

(2) 管理费用

项目	2015年1-7月	占比(%)	2014年度	占比(%)	2013年度	占比(%)
职工薪酬	587,874.59	40.90	334,381.23	52.72	203,476.25	45.48
房租费	211,850.00	14.74	176,000.00	27.75	171,000.00	38.22
税金	165,998.92	11.55	11,693.30	1.84	13,704.70	3.06
中介机构费	158,339.62	11.02		-		-
折旧费	99,207.77	6.90	11,995.68	1.89	24.81	0.01
办公费	88,055.95	6.13	51,223.29	8.08	28,278.37	6.32
招待费	43,224.70	3.01	11,673.00	1.84	8,769.90	1.96
水电费	11,266.00	0.78	20,200.00	3.18	19,200.00	4.29
无形资产摊销	4,388.88	0.31		-		-
其他	67,131.01	4.66	17,129.82	2.70	2,979.00	0.67
合计	1,437,337.44	100.00	634,296.32	100.00	447,433.03	100.00

报告期内，公司管理费用与营业收入之比有所增长，公司2014年管理费用较2013年增加186,863.29元，主要由于公司管理人员薪酬增加较多所致；2015年1-7月管理费用较2014年度出现较大幅度增幅，主要系公司于2015年将管理人员办公场所搬入办公楼，导致管理费用的整体提高，变化较大的项目主要为职工薪酬、房租费、税金、中介机构费及折旧费。具体情况如下：

① 职工薪酬：

公司2014年管理费用中职工薪酬较2013年增加130,904.98元，主要原因系公司于2014年新增管理、后勤人员4人，导致计入管理费用的职工薪酬增加以及随着公司所在地用工成本的增加，导致原有管理人员薪酬的上涨。

公司2015年4月，公司新增加6名管理人员，导致计入管理费用的职工薪酬出

现较大幅度的增长。

② 房租费

公司货运业务开展的装卸场地租赁分为2部分：瑞通物流园内为上海-苏州-杭州-无锡专线，每年房租费171,000.00元，2015年以后，公司新增重庆-西安-成都专线，每年房租费89,600.00，致使房屋租金费用增加。

③ 税金

2015年1-7月管理费用中税金较以前年度增幅较大，主要系股东以办公楼房产投资入股，由公司承担的契税为141,545.82元。

④ 中介机构费

公司2015年聘请中介机构进行规范，导致中介机构费的增加。

⑤ 折旧费

公司2015年收到投资者投入的房产并用于公司新办公场所，导致计入管理费用的折旧费增加。

(3) 财务费用

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
利息支出			
减：利息收入	1,200.69	244.66	270.88
手续费支出	3,381.08	898.00	40.00
汇兑损益			
合计	2,180.39	653.34	-230.88

主要为银行手续费及存款利息收入，报告期各期，公司财务费用金额较低，对公司盈利能力影响有限。

(三) 非经常性损益情况

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	27,000.00		

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	200.00		
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
非经常性损益合计	27,200.00		
减: 所得税影响数	6,800.00		
非经常性损益净额			
归属于申请挂牌公司股东的净利润			
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后净利润	20,400.00		

2015年1-7月，非经常性损益合计27,200.00元，主要公司收到黄标车补贴款27,000.00元。

(四) 主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

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

六、公司报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析

(一) 货币资金

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
现金	192,428.31	122,822.37	59,733.25
银行存款	126,820.59	101,562.22	334,736.15
其他货币资金			
合计	319,248.90	224,384.59	394,469.40

公司货币资金由现金、银行存款构成。银行存款中不存在质押、冻结等限制或存放境外、或有潜在回收风险的情况。

(二) 应收票据

1、应收票据分类

种类	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	158,727.00		
合计	158,727.00		

2、期末已质押的应收票据：无。

3、期末已背书且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	80,000.00	
合计	80,000.00	

4、期末因出票人未履约而将其转应收账款的票据：无。

5、截至2015年7月31日止，公司没有已贴现未到期的应收票据。

(三) 应收款项

1、应收账款

(1) 应收账款按种类列示如下

类别	2015年7月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	10,106,907.95	100.00	459,799.66	4.55	9,647,108.29
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	10,106,907.95	100.00	459,799.66	4.55	9,647,108.29

续上表

类别	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	5,266,184.97	100.00	682,641.74	12.96	4,583,543.23
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	5,266,184.97	100.00	682,641.74	12.96	4,583,543.23

续上表

类别	2013年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	6,591,489.48	100.00	200,067.16	3.04	6,391,422.32
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	6,591,489.48	100.00	200,067.16	3.04	6,391,422.32

(2) 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况如下：

账龄	2015年7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
0-0.5年	9,055,969.19		2,564,971.84		2,944,870.42	
0.5-1年	193,961.32	3,879.23	323,214.60	6,464.29	716,843.89	14,336.88
1-1.5年	320,825.68	16,041.28	35,760.00	1,788.00	2,772,809.12	138,640.46
1.5-2年	33,052.30	3,305.23	331,985.53	33,198.55		
2-2.5年	12,930.00	3,879.00	1,955,803.00	586,740.90	156,966.05	47,089.82
2.5-3年	114,949.09	57,474.55				
3年以上	375,220.37	375,220.37	54,450.00	54,450.00		
合计	10,106,907.95	459,799.66	5,266,184.97	682,641.74	6,591,489.48	200,067.16

(3) 截至2015年7月31日，应收账款余额前五名明细如下：

名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)	款项性质
蓬莱新光颜料化工有限公司	非关联方	577,222.02	0.5年内	5.71	运费
		197,657.04	1-1.5年	1.96	
烟台福莱物流有限公司	非关联方	427,439.00	0.5年内	4.23	运费

烟台八达物流有限公司	非关联方	369,674.50	0.5年内	3.66	运费
烟台翔川货运有限公司	非关联方	280,920.00	0.5年内	2.78	运费
烟台富晋物流有限公司	非关联方	257,519.00	0.5年内	2.55	运费
合计	-	2,110,431.56	-	20.89	-

截至2014年12月31日，应收账款余额前五名明细如下：

名称	与公司关系	金额	账龄	占比 (%)	款项性质
烟台明远家用纺织品有限公司	非关联方	505,738.20	0-0.5 年	9.60	运费
		165,876.60	0.5-1 年	3.15	
蓬莱新光颜料化工有限公司	非关联方	521,124.68	0.5年内	9.90	运费
青岛中远国际航空货运代理有限公司	非关联方	420,062.00	0-0.5 年	7.98	运费
		1,890.00	0.5-1 年	0.04	
烟台帝豪货运服务有限公司	非关联方	140,976.00	2-2.5 年	2.68	运费
于娜	非关联方	137,297.53	1.5-2 年	2.61	运费
合计	-	1,892,965.01	-	35.95	

截至2013年12月31日，应收账款余额前五名明细如下：

名称	与公司关系	金额	账龄	占比 (%)	款项性质
烟台明远家用纺织品有限公司	非关联方	90,591.55	0-0.5 年	1.37	运费
		517,824.27	0.5-1 年	7.86	
		353,221.87	1-1.5 年	5.36	
蓬莱新光颜料化工有限公司	非关联方	752,582.46	0.5年内	11.42	运费
烟台张裕葡萄酿酒销售有限公司大客户服务分公司	非关联方	559,495.69	0.5年内	8.49	运费
烟台张裕先锋国际酒业有限公司	非关联方	240,111.44	0.5年内	3.64	运费
烟台太阳金属有限公司	非关联方	237,447.70	0.5年内	3.60	运费
合计	-	2,751,274.98	-	41.74	-

(4) 报告期内各期末，公司应收账款账面余额分别为 6,591,489.48 元、5,266,184.97 元、10,106,907.95 元，金额较大且占资产总额比例较大，主要与公司的经营模式及结算模式有关。公司的客户群体主要分为三大类，一、生

产制造型企业，该部分客户大多每年与公司发生的交易量较大，与公司建立有长期、稳定的合作关系，公司定期与其进行业务结算，账期相对较长，通常在2-4个月；二、其他物流公司，由于公司承接的运输业务不完全属于自有线路的运输范围，对该部分业务公司通常委托其他物流公司来完成，公司定期与其他物流公司进行业务结算，账期相对较长，通常在2-4个月；三、个人零散业务，该部分业务一般为收款发货。

公司经营模式及结算模式决定了公司应收账款期末余额较大，另外，受整体市场环境变化的影响，部分客户运费结算周期较以前年度增大，也导致了应收账款余额的增加。但公司凭借多年的运营经验及风险识别体系，对客户资信情况进行充分了解，应收账款不能收回的风险较小。

(5) 报告期内各期应收账款余额中无应收关联方款项。

(6) 本年实际核销的应收账款：无。

2、预付款项

(1) 预付款项账龄分析

账龄	2015年7月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	金额
1年以内	2,552,035.78	100.00	294,993.00	100.00	298,378.31	100.00
合计	2,552,035.78	100.00	294,993.00	100.00	298,378.31	100.00

(2) 截至2015年7月31日，预付款项中预付金额前五名：

名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)	款项性质
中国石化销售有限公司山东烟台石油分公司	非关联方	1,734,084.00	1年以内	67.95	购油款
青岛瑞金特石化有限公司	非关联方	208,521.78	1年以内	8.17	货款
人寿财产保险股份有限公司	非关联方	75,000.00	1年以内	2.94	保险费
青岛新升原轮胎有限公司	非关联方	58,475.00	1年以内	2.29	货款
威海文贸贸易有限公司	非关联方	31,400.00	1年以内	1.23	货款
合计	-	2,107,480.78	-	82.58	-

截至2014年12月31日，预付款项中预付金额前五名：

名称	与公司关系	金额	账龄	占比 (%)	款项性质
中国石油化工股份有限公司山东烟台石油分公司	非关联方	209,493.00	1 年以内	71.02	购油款
烟台瑞通物业管理有限公司	非关联方	85,500.00	1 年以内	28.98	房租
合计	-	294,993.00	-	100.00	-

截至2013年12月31日，预付款项中预付金额前五名：

名称	与公司关系	金额	账龄	占比 (%)	款项性质
中国石油化工股份有限公司山东烟台石油分公司	非关联方	212,878.31	1 年以内	71.35	购油款
烟台瑞通物业管理有限公司	非关联方	85,500.00	1 年以内	28.65	房租
合计	-	298,378.31	-	100.00	-

(3) 预付款项2015年7月31日余额中，无持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东欠款。

3、其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示如下

种类	2015年7月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项				
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	915,742.36	100.00		
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项				
合计	915,742.36	100.00		

续上表

种类	2014年12月31日	
	账面余额	坏账准备

	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项				
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	55,940.30	100.00		
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项				
合计	55,940.30	100.00		

续上表

种类	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项				
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	1,788.40	100.00		
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项				
合计	1,788.40	100.00		

(2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款情况如下：

账龄	2015年7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
0-0.5 年	915,742.36		55,940.30		1,788.40	
合计	915,742.36		55,940.30		1,788.40	

(3) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
往来款及备用金	845,149.64	53,438.10	
其他	70,592.72	2,502.20	1,788.40
合计	915,742.36	55,940.30	1,788.40

公司制定有《费用核销及付款审批管理制度》，对备用金的管理、借支、报账等流程进行了规范，在公司实际运行中，公司财务严格按照《费用核销及付款审批管理制度》执行相关业务。

截止 2015 年 7 月 31 日，公司其他应收款-备用金余额 645,601.00 元，余

额较大，主要为①公司 2015 年新增重庆、扬州两条运输专线，为方便线路的前期拓展，经公司总经理审批，增加运输人员备用金借款；②货车司机出差借款。

公司其他应收款-备用金项目属于正常业务借款，不属于未及时费用化或资金占用情形；除代垫股东杨玉晶股权转让个税 62,618.64 元，且该笔款项已于 11 月 4 日收回外，其余其他应收款-备用金项目不属于未及时费用化或资金占用情形。

(4) 截至 2015 年 7 月 31 日，其他应收款中应收金额前五名：

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占比 (%)	性质或内容
张志会	非关联方	100,000.00	0-0.5 年	10.92	暂借款
杨玉晶	股东	62,618.64	0-0.5 年	6.84	垫付款
中国人寿财产保险有限公司山东省分公司	非关联方	62,317.60	0-0.5 年	6.81	车辆索赔款
孙斋英	员工	36,636.00	0-0.5 年	4.00	备用金
王海滨	司机	35,500.00	0-0.5 年	3.88	备用金
合计	-	297,072.24	-	32.45	-

应收张志会款项已于 2015 年 8 月收回；

应收杨玉晶款项已于 2015 年 10 月 30 日收回；

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款中应收金额前五名：

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占比 (%)	性质或内容
王德业	股东	45,500.00	0-0.5 年	81.34	往来款
李伟光	非关联方	7,938.10	0-0.5 年	14.19	往来款
社保费	职工	2,502.20	0-0.5 年	4.47	代垫社保
合计	-	55,940.30	-	100.00	-

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款中应收金额前五名：

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占比 (%)	性质或内容
社保费	职工	1,788.40	0-0.5 年	100.00	代垫社保
合计	-	1,788.40	-	100.00	-

(5) 本报告期内其他应收款中持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位欠款及其他关联方欠款情况具体见本节“九、关联方、关联方关系及关联交易”之“（三）关联方应收应付款项”之“1.应收项目”。

(6) 报告期无实际核销的其他应收款情况。

（四）存货

项目	2015年7月31日			2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
周转材料	1,140.00								
合计	1,140.00								

周转材料为木质垫板和竹制垫板，公司在领用时一次性进入成本，截止2015年7月31日，尚未领用周转材料1,140.00元，由于尚未领用，故计入存货——周转材料科目核算。

（五）固定资产及折旧

项目	房屋及建筑物	运输工具	电子设备及其他	合计
一、账面原值				
1.2014年12月31日		- 4,048,632.49	23,226.50	4,071,858.99
2.本期增加金额	5,000,000.00	947,047.62	38,708.55	5,985,756.17
(1) 购置		947,047.62	38,708.55	985,756.17
(2) 投资者投入	5,000,000.00			5,000,000.00
3.本期减少金额				
(1) 处置或报废				
4.2015年7月31日	5,000,000.00	4,995,680.11	61,935.05	10,057,615.16
二、累计折旧				
1.2014年12月31日		1,964,440.55	1,955.47	1,966,396.02
2.本期增加金额	59,375.01	350,170.96	26,452.22	435,998.19

(1) 计提	59,375.01	350,170.96	26,452.22	435,998.19
3.本期减少金额				
(1) 处置或报废				
4.2015 年 7 月 31 日	59,375.01	2,314,611.51	28,407.69	2,402,394.21
三、减值准备				
1.2014年12月31日				
2.本期增加金额		127,857.44		127,857.44
(1) 计提		127,857.44		127,857.44
3.本期减少金额				
(1) 处置或报废				
4.2015 年 7 月 31 日		127,857.44		127,857.44
四、账面价值				
1.2015 年 7 月 31 日	4,940,624.99	2,553,211.16	33,527.36	7,527,363.51
2.2014年12月31日		2,084,191.94	21,271.03	2,105,462.97

续上表

项目	房屋建筑物	运输工具	电子及其他	合计
一、账面原值				
1.2013 年 12 月 31 日		3,281,342.00	940.17	3,282,282.17
2.本期增加金额		1,311,290.49	22,286.33	1,333,576.82
(1) 购置		1,311,290.49	22,286.33	1,333,576.82
(2) 投资者投入				
3.本期减少金额		544,000.00		544,000.00
(1) 处置或报废		544,000.00		544,000.00
4.2014 年 12 月 31 日		4,048,632.49	23,226.50	4,071,858.99
二、累计折旧				
1.2013 年 12 月 31 日		1,968,143.06	24.81	1,968,167.87
2.本期增加金额		513,097.49	1,930.66	515,028.15
(1) 计提		513,097.49	1,930.66	515,028.15

3.本期减少金额		516,800.00		516,800.00
(1) 处置或报废		516,800.00		516,800.00
4.2014年12月31日		1,964,440.55	1,955.47	1,966,396.02
三、减值准备				
1.2013年12月31日				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置或报废				
4.2014年12月31日				
四、账面价值				
1.2014年12月31日		2,084,191.94	21,271.03	2,105,462.97
2.2013年12月31日		1,313,198.94	915.36	1,314,114.30

续上表

项目	房屋及建筑物	运输工具	电子设备及其他	合计
一、账面原值				
1.2012年12月31日		2,846,000.00		2,846,000.00
2.本期增加金额		435,342.00	940.17	436,282.17
(1) 购置		435,342.00	940.17	436,282.17
(2) 投资者投入				
3.本期减少金额				
(1) 处置或报废				
4.2013年12月31日		3,281,342.00	940.17	3,282,282.17
二、累计折旧				
1.2012年12月31日		1,557,505.7		1,557,505.70
2.本期增加金额		410,637.36	24.81	410,662.17
(1) 计提		410,637.36	24.81	410,662.17
3.本期减少金额				
(1) 处置或报废				
4.2013年12月31日		1,968,143.06	24.81	1,968,167.87
三、减值准备				
1.2012年12月31日				

2.本期增加金额				
(1)计提				
3.本期减少金额				
(1)处置或报废				
4.2013年12月31日				
四、账面价值				
1.2013年12月31日	1,313,198.94	915.36	1,314,114.30	
2.2012年12月31日	1,288,494.30			1,288,494.30

1、2015年新增房屋及建筑物系股东投入增加，详见本说明书“第一节基本情况”之“五、公司股本形成及变化”。

2、有关公司房屋建筑物及主要设备的具体情况详见“第二节公司业务”之“三、（二）主要固定资产情况”。

（六）无形资产

项目	用友软件	合计
一、账面原值		
2014年12月31日		
本期增加金额	39,500.00	39,500.00
(1)购置	39,500.00	39,500.00
(2)内部研发		-
本期减少金额		-
(1)处置		-
(2)其他		-
2015年7月31日	39,500.00	39,500.00
二、累计摊销		
2014年12月31日		
本期增加金额	4,388.88	4,388.88
(1)计提	4,388.88	4,388.88
(2)其他		
本期减少金额		
(1)处置		
(2)其他		

2015年7月31日		4,388.88	4,388.88
三、减值准备			
2014年12月31日			
本期增加金额			
(1)计提			
(2)其他			
本期减少金额			
(1)处置			
(2)其他			
2015年7月31日			
四、账面价值			
2015年7月31日		35,111.12	35,111.12
2014年12月31日			

2015年新增无形资产系公司购入用友财务软件。

(七) 递延所得税资产

项目	2015年7月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	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	459,799.66	114,949.92	682,641.76	170,660.44	200,067.16	50,016.79
固定资产减值准备	127,857.44	31,964.36				
合计	587,657.12	146,914.28	682,641.76	170,660.44	200,067.16	50,016.79

(八) 资产减值准备

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少		2015年7月31日
			转回	转销	
坏账准备	682,641.74		222,842.08		459,799.66
固定资产减值准备		127,857.44			
合计	682,641.74	127,857.44	222,842.08		459,799.66

续上表

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少		2014年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	200,067.16	482,574.58			682,641.74
合计	200,067.16	482,574.58			682,641.74

续上表

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少		2013年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	18,157.58	181,909.58			200,067.16
合计	18,157.58	181,909.58			200,067.16

七、公司报告期内各期末主要负债情况

(一) 应付账款

1、应付账款余额及账龄分析

账龄	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	1,916,927.73	1,185,751.43	1,434,075.13
1-2年		121,553.70	
2-3年	121,553.70		
3年以上			
合计	2,038,481.43	1,307,305.13	1,434,075.13

2、截至2015年7月31日，应付账款余额前五名明细如下

名称	与公司关系	金额	账龄	占比 (%)
青岛新永道轮胎工程技术有限公司	非关联方	145,939.00	1年以内	7.16
烟台市华丰货物运输服务有限公司	非关联方	124,815.00	1年以内	6.12
朱孟龙-扬州线	非关联方	107,191.00	1年以内	5.26
甘肃屹科商贸有限公司	非关联方	92,000.00	1年以内	4.51
烟台群利物流有限公司	非关联方	81,134.70	1年以内	3.98
合计	-	551,079.70	-	27.03

截至2014年12月31日，应付账款余额前五名明细如下

名称	与公司关系	金额	账龄	占比 (%)
烟台市华丰货物运输服务有限公司	非关联方	409,328.00	1 年以内	31.31
烟台群利物流有限公司	非关联方	345,769.70	1 年以内	26.45
烟台德顺物流有限公司	非关联方	212,009.80	1 年以内	16.22
烟台万洲物流有限公司	非关联方	102,800.00	1 年以内	7.86
陈学龙	非关联方	46,368.10	1 年以内	3.55
合计	-	1,116,275.60	-	85.39

截至2013年12月31日，应付账款余额前五名明细如下

名称	与公司关系	金额	账龄	占比 (%)
烟台市华丰货物运输服务有限公司	非关联方	444,328.00	1 年以内	30.98
烟台群利物流有限公司	非关联方	395,769.70	1 年以内	27.60
烟台德顺物流有限公司	非关联方	237,009.80	1 年以内	16.53
烟台万洲物流有限公司	非关联方	137,800.00	1 年以内	9.61
陈学龙	非关联方	58,868.10	1 年以内	4.10
合计	-	1,273,775.60	-	88.82

3、报告期内各期应付账款余额中不存在应付关联方余额。

(二) 预收款项

1、预收款项余额及账龄分析

账龄	2015 年 7 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内	80,576.00	488,905.76	1,326,115.64
1-2 年		164,243.00	913,538.59
2-3 年		335,452.80	
3 年以上			
合计	80,576.00	988,601.56	2,239,654.23

2、截至2015年7月31日，预收款项余额前五名明细如下

名称	与公司关系	金额	账龄	占比 (%)	款项性质

烟台四达快速货运有限公司	非关联方	20,000.00	1年以内	24.82	运费
烟台北方家用纺织品有限公司	非关联方	13,160.00	1年以内	16.33	运费
烟台捷通国际货运代理有限公司	非关联方	5,596.00	1年以内	6.94	运费
姜维晓	非关联方	1,270.00	1年以内	1.58	运费
京东物流	非关联方	920.00	1年以内	1.14	运费
合计	-	40,946.00	-	50.81	-

截至2014年12月31日，预收款项余额前五名明细如下

名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)	款项性质
烟台富晋物流有限公司	非关联方	8,395.00	1-2年	0.85	运费
		288,204.00	2-3年	29.15	
烟台华润锦纶有限公司	非关联方	16,532.00	1年以内	1.67	运费
		155,848.00	1-2年	15.76	
烟台北方家用纺织品有限公司	非关联方	153,863.00	1年以内	15.56	运费
烟台福莱物流有限公司	非关联方	73,596.00	1年以内	7.44	运费
烟台东方不锈钢工业有限公司	非关联方	50,643.00	1年以内	5.12	运费
合计	-	747,081.00	-	75.56	-

截至2013年12月31日，预收款项余额前五名明细如下

名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)	款项性质
烟台福莱物流有限公司	非关联方	483,872.20	1年以内	21.60	运费
烟台北方家用纺织品有限公司	非关联方	354,025.00	1年以内	15.81	运费
烟台富晋物流有限公司	非关联方	296,599.00	1-2年	13.24	运费
烟台华润锦纶有限公司	非关联方	155,848.00	1年以内	6.96	运费
烟台捷通国际货运代理有限公司	非关联方	98,761.00	1-2年	4.41	运费
合计	-	1,389,105.20	-	62.02	

(三) 应付职工薪酬

1、应付职工薪酬列示

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年7月31日
----	-------------	------	------	------------

一、短期薪酬		1,130,577.47	957,655.06	172,922.41
二、离职后福利-设定提存计划		61,971.87	61,971.87	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计		1,192,549.34	1,019,626.93	172,922.41

(续上表)

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、短期薪酬		949,934.61	949,934.61	
二、离职后福利-设定提存计划		47,993.62	47,993.62	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计		997,928.23	997,928.23	

(续上表)

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、短期薪酬		614,105.66	614,105.66	
二、离职后福利-设定提存计划		40,481.59	40,481.59	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计		654,587.25	654,587.25	

2、短期薪酬列示

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 7 月 31 日
1、工资、奖金、津贴和补贴		1,063,817.37	890,894.96	172,922.41
2、职工福利费		36,426.50	36,426.50	
3、社会保险费		30,333.6	30,333.6	
其中：医疗保险费		22,831.74	22,831.74	
工伤保险费		4240.18	4240.18	
生育保险费		3261.68	3261.68	

4、住房公积金				
5、工会经费和职工教育经费				
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合计		1,130,577.47	957,655.06	172,922.41

(续上表)

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴		915,883.51	915,883.51	
2、职工福利费		11,065.00	11,065.00	
3、社会保险费		22,986.10	22,986.10	
其中：医疗保险费		17,681.86	17,681.86	
工伤保险费		2,778.26	2,778.26	
生育保险费		2,525.98	2,525.98	
4、住房公积金				
5、工会经费和职工教育经费				
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
合计		949,934.61	949,934.61	

(续上表)

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴		594,717.00	594,717.00	
2、职工福利费				
3、社会保险费		19,388.66	19,388.66	
其中：医疗保险费		14,914.27	14,914.27	
工伤保险费		2,343.78	2,343.78	
生育保险费		2,130.61	2,130.61	
4、住房公积金				
5、工会经费和职工教育经费				
6、短期带薪缺勤				

7、短期利润分享计划				
合计		614,105.66	614,105.66	

3、设定提存计划列示

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年7月31日
1、基本养老保险		58,710.19	58,710.19	
2、失业保险费		3,261.68	3,261.68	
3、企业年金缴费				
合计		61,971.87	61,971.87	

(续上表)

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
1、基本养老保险		45,467.64	45,467.64	
2、失业保险费		2,525.98	2,525.98	
3、企业年金缴费				
合计		47,993.62	47,993.62	

(续上表)

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
1、基本养老保险		38,350.98	38,350.98	
2、失业保险费		2,130.61	2,130.61	
3、企业年金缴费				
合计		40,481.59	40,481.59	

(四) 应交税费

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
企业所得税	506,426.06	954,362.26	456,075.53
个人所得税	338.21		
增值税	127,452.23	70,007.49	155,747.10
城建税	8,921.66	4,900.52	10,902.30
教育费附加	3,823.56	2,100.22	4,672.41
地方教育费附加	2,549.05	1,400.15	3,114.94
地方水利基金	1,198.34	700.07	1,557.47
印花税	1,857.30		

房产税	10,500.00		
合计	663,066.41	1,033,470.71	632,069.75

(五) 其他应付款

1、其他应付款余额及账龄分析

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	1,192,967.81	150,000.00	98,500.00
1-2年			1,655,038.81
2-3年		403,980.05	
3年以上			
合计	1,192,967.81	553,980.05	1,753,538.81

2、按款项性质列示其他应付款

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
往来款及其他	1,192,967.81	553,980.05	1,753,538.81
合计	1,192,967.81	553,980.05	1,753,538.81

3、截至2015年7月31日，其他应付款中欠款金额前五名

名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)	款项性质
王大伟	股东	266,000.00	1年以内	22.30	暂借款
王德业	股东	200,000.00	1年以内	16.76	暂借款
刘明南	股东	142,365.00	1年以内	11.93	往来款
烟台宝钢钢管有限责任公司	非关联方	120,631.19	1年以内	10.11	代收货款
烟台宇成电机有限公司	非关联方	78,136.23	1年以内	6.55	代收货款
合计	-	807,132.42	-	67.65	-

截至2014年12月31日，其他应付款中欠款金额前五名

名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)	款项性质
刘喜本	非关联方	150,000.00	1年以内	27.08	往来款
王德裕	非关联方	106,093.00	2-3年	19.15	往来款
张志巍	非关联方	103,323.15	2-3年	18.65	往来款

孙杰	非关联方	95,717.00	2-3 年	17.28	往来款
翟升云	非关联方	86,846.90	2-3 年	15.68	往来款
合计	-	541,980.05	-	97.84	-

截至2013年12月31日，其他应付款中欠款金额前五名

名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)	款项性质
张明君	非关联方	450,000.00	1-2 年	25.66	往来款
刘喜本	非关联方	350,000.00	1-2 年	19.96	往来款
翟升云	非关联方	278,737.46	1-2 年	15.90	往来款
王德裕	非关联方	141,561.00	1-2 年	8.07	往来款
张志巍	非关联方	138,961.45	1-2 年	7.92	往来款
合计	-	1,359,259.91	-	77.51	-

4、报告期内各期应付账款余额中应付关联方余额明细详见本节“九、关联方、关联方关系及关联交易”之“（三）关联方应收应付款项之“2、应付项目”。

八、报告期股东权益情况

（一）股本

1、2015 年 1-7 月实收资本变动情况

投资者名称	2014 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2015 年 7 月 31 日	
				投资金额	所占比例(%)
各股东	1,000,000.00	13,600,000.00	2,100,000.00	12,500,000.00	100.00
合计	1,000,000.00	13,600,000.00	2,100,000.00	12,500,000.00	100.00

2、2014 年度实收资本变动情况

投资者名称	2013 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2014 年 12 月 31 日	
				投资金额	所占比例(%)
各股东	1,000,000.00			1,000,000.00	100.00
合计	1,000,000.00			1,000,000.00	100.00

3、2013 年度实收资本变动情况

投资者名称	2012 年 12 月 31	本年增加	本年减少	2013 年 12 月 31 日
-------	----------------	------	------	------------------

	日			投资金额	所占比例(%)
各股东	1,000,000.00			1,000,000.00	100.00
合计	1,000,000.00			1,000,000.00	100.00

有关公司股本变动情况详见“第一节基本情况”之“五、公司股本形成及变化”。

(二) 资本公积

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年7月31日
资本溢价		1,500,000.00		1,500,000.00
合计		1,500,000.00		1,500,000.00

说明：根据2015年4月25日股东会决议和修改后的章程规定，公司共收到投资者投入货币资金300万元，其中150万元计入实收资本，剩余150万元计入资本公积。

(三) 专项储备

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
期初余额			
当期提取金额	130,059.30	248,373.65	280,690.13
当期使用金额	130,059.30	248,373.65	280,690.13
期末余额			

(四) 盈余公积

1、2015年1-7月盈余公积变动情况

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年7月31日
法定盈余公积	239,056.47			239,056.47
合计	239,056.47			239,056.47

2、2014年度盈余公积变动情况

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
法定盈余公积	122,978.92	116,077.55		239,056.47
合计	122,978.92	116,077.55		239,056.47

3、2013 年度盈余公积变动情况

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
法定盈余公积		122,978.92		122,978.92
合计		122,978.92		122,978.92

(五) 未分配利润

项目	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
调整前上期末未分配利润	2,312,570.61	1,267,872.68	161,062.39
调整期初未分配利润合计数 (调增+, 调减-)			
调整后期初未分配利润	2,312,570.61	1,267,872.68	161,062.39
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	603,750.10	1,160,775.48	1,229,789.21
减: 提取法定盈余公积		116,077.55	122,978.92
提取任意盈余公积			
提取一般风险准备			
应付普通股股利			
转作股本的普通股股利			
期末未分配利润	2,916,320.71	2,312,570.61	1,267,872.68

九、关联方、关联方关系及关联交易

(一) 关联方的认定标准

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

关联方包括关联法人和关联自然人。

1、存在控制关系的关联方

公司控股股东、实际控制人均为王德业。有关王德业基本情况及持股情况详见本说明书“第一节基本情况”之“四、公司股东情况”。

2、不存在控制关系的关联方

(1) 其他持有公司 5%以上股份的主要股东

序号	关联方名称	与公司关系
1	杨玉晶	持有公司 31.20% 股权
2	李友和	持有公司 5.90% 股权

注：二人系夫妻关系。

(2) 公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其关系密切的家庭成员

公司董事、监事、高级管理人员在公司持股情况、对外投资及外部兼职情况详见本说明书“第三节公司治理”之“董事、监事、高级管理人员”。

(3) 公司其他关联方

序号	关联方名称	与公司关系
1	宋少敏	曾持有公司 20.00% 股权股东，王德业妻子
2	烟台新港企业管理咨询服务有限公司	持有公司 31.20% 股权的股东杨玉晶担任其执行董事、总经理、法定代表人
3	烟台玉锦家饰保健用品有限公司	持有公司 31.20% 股权的股东杨玉晶担任其执行董事、总经理、法定代表人
4	烟台开发区玉锦工贸有限公司	持有公司 31.20% 股权的股东杨玉晶担任其执行董事、总经理、法定代表人
5	锦荟投资（上海）有限公司	持有公司 31.20% 股权的股东杨玉晶担任其执行董事、总经理、法定代表人
6	烟台新港企业管理咨询服务有限公司	持有公司 31.20% 股权的股东杨玉晶持有其 42.86% 股权
7	烟台玉锦家饰保健用品有限公司	持有公司 31.20% 股权的股东杨玉晶持有其 50.00% 股权
8	烟台开发区玉锦工贸有限公司	持有公司 31.20% 股权的股东杨玉晶持有其 40.00% 股权
9	锦荟投资（上海）有限公司	持有公司 31.20% 股权的股东杨玉晶持有其 30.00% 股权

（二）关联交易情况

1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(1) 采购商品/接受劳务情况

报告期内，公司不存在向关联方采购商品/接受劳务的关联交易。

(2) 出售商品/提供劳务情况

报告期内，公司不存在向关联方出售商品/提供劳务的关联交易。

2、关联租赁情况

报告期内，公司不存在关联租赁。

3、关键管理人员报酬

项目	2015年1-7月	2014年度	2013年度
高管人员报酬	84,910.00	146,040.00	148,080.00

4、其他关联交易

报告期内，公司不存在与关联方发生的其他关联交易。

(三) 关联方应收应付款项

1、应收项目

关联方名称	款项性质	2015年7月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应收款				
王德业	往来款		45,500.00	
杨玉晶	垫付款项	62,618.64		
合计		62,618.64	45,500.00	

2、应付项目

关联方名称	款项性质	2015年1-7月	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应付款				
王德业	往来款	200,000.00		
王大伟	往来款	266,000.00		
合计		466,000.00		

报告期内，公司曾存在与关联方不规范资金往来，双方未签订协议也未约定

利息，截止本说明书签署日，该资金往来已得到规范。

应收股东杨玉晶款项已于 2015 年 10 月 30 日收回。

（四）关联交易决策权限、程序及定价机制

《公司章程》及《关联交易管理办法》中对关联交易决策权力、决策程序、关联股东和利益冲突董事在关联交易表决中的回避制度做出了明确的规定，相关内容包括：

1、公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。公司控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及本章程的规定，给公司及其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等各种方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。

2、对公司股东、实际控制人及其关联方提供的担保，须经股东大会审议通过。

3、股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。股东大会决议应当充分说明非关联股东的表决情况。

在对关联交易事项进行表决时，关联股东不得就该事项进行投票，并且由出席会议的监事予以监督。在股东大会对关联交易事项审议完毕且进行表决前，出席会议的非关联股东（包括代理人）、出席会议监事有权向会议主持人提出关联股东回避该项表决的要求并说明理由，被要求回避的关联股东对回避要求无异议的，在该项表决时不得进行投票；如被要求回避的股东认为其不是关联股东不需履行回避程序的，应向股东大会说明理由，被要求回避的股东被确定为关联股东的，在该项表决时不得进行投票。如有上述情形的，股东大会会议记录人员应在会议记录中详细记录上述情形。

（五）减少和规范关联交易的具体安排

公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》中均对关联交易进行了相关规定，另外，针对关联交易，公司专门制定了《关联交易决策制度》、《资金管理制度》、《对外投融资管理制度》、《对外担保管理制度》，公司在经营过程中，将严格执行关于关联交易的相关规定，规范和减少关联方交易与资金往来。

为了规范和减少关联交易，持有公司5%以上股份的股东及公司的董事、监事和高级管理人员已向公司出具了《关于规范和减少关联交易的承诺函》，承诺：

- 1、自本承诺函出具之日起，本人及本人实际控制的除公司以外的任何公司（或企业）不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他任何方式占用公司的资金或要求公司为本人提供违规担保；
- 2、自本承诺函出具之日起，本人及本人实际控制的除公司以外的任何公司（或企业）不与公司发生非公允的关联交易；
- 3、自本承诺函出具之日起，如果本人及本人实际控制的除公司以外的任何公司（或企业）与公司之间无法避免发生关联交易，则该等关联交易必须按正常的商业条件进行，并按《公司章程》及其他内部管理制度严格履行审批程序。
- 4、本人有关关联交易的承诺，将同样适用与本人有密切关系的家庭成员（包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满18岁的成年子女及其配偶、配偶的父母及其兄弟姐妹）等重要关联方，本人将在合法的权限内促成上述人员履行关联交易的承诺。
- 5、本承诺函自本人签字之日起生效，是不可撤销的承诺。

十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）或有事项

除公司已披露的抵押、担保事项外，公司无需要披露的其他重大或有事项。

（二）资产负债表日后事项

截至财务报告批准报出日，公司不存在应披露的资产负债表日后事项。

(三) 其他重大事项

截至财务报告批准报出日，公司不存在需要披露的其他重大事项。

十一、股利分配政策和历年分配情况

(一) 股利分配的一般政策

根据《公司法》和《公司章程》规定，公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

净利润按以下顺序及规定进行分配：

- 1、弥补以前年度的亏损；
- 2、按净利润的 10% 提取法定盈余公积金；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、分配利润。

(二) 具体分配政策

1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

2、公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的公司股份不参与分配利润。

- 3、公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公

司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。

4、公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

5、公司的利润分配政策为公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

（三）公司报告期内利润分配情况

公司报告期内未进行利润分配。

十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司不存在控股子公司或新纳入合并报表的其他企业。

十三、报告期内评估情况

公司委托北京天圆开资产评估有限公司，以2015年7月31日为评估基准日，就有限公司整体变更为股份公司事宜对全部资产和负债进行了评估，用以验证股份公司全体发起人的资产出资不存在高估的情形，并出具了《烟台宇利货运有限公司拟整体变更为股份有限公司项目评估报告》（天圆开评报字[2015]第1117号）。

截止评估基准日，在持续经营前提下，经资产基础法评估，烟台宇利货运有限公司资产账面价值2,130.34万元，评估价值2,194.52万元，增值64.18万元，增值率2.93%；负债账面价值414.80万元，评估价值414.80万元，无增减值变化；净资产账面价值1,715.54万元，评估价值1,779.72万元，增值64.18万元，增值率3.74%。经资产基础法评估，烟台宇利货运有限公司股份制改造项目的净资产评估值确认为1,779.72万元。

公司整体变更后延续原账面值进行核算，本次资产评估未进行调账。

十四、公司主要风险因素及自我评估

一、法人治理风险

有限公司阶段，公司建立有一定的治理结构，但内部控制并不完善。股份公司成立后，公司健全了法人治理结构，制定了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易决策制度》等治理制度，以及适应公司现阶段生产经营的内部控制制度。由于股份公司成立时间较短，治理制度的执行需要一个完整经营周期的实践检验，内部控制体系也需要进一步完善。因此公司未来经营中存在因治理制度和内部控制制度不能有效执行而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

应对措施：公司已经进一步建立健全了法人治理结构，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》等，同时公司管理层将认真学习《公司法》、《公司章程》以及公司其他规章制度，严格实践，提高自身的规范运作意识。公司今后将加强管理，确保实际控制人、控股股东及关联方严格遵守公司的各项规章制度。

二、实际控制人控制不当的风险

截止本说明书签署日，公司实际控制人王德业为公司的董事长、总经理，直接持有公司56.80%的股权，依其持股比例，及其在公司所任职务，其足以实际支配公司行为，决定公司经营方针、财务政策及管理层人事任免，虽然公司已建立了完善的法人治理结构，健全了各项规章制度，但如果不能得到严格执行，公司可能存在实际控制人利用其控制地位损害其他中小股东利益。由于实际控制人的部分利益可能与中小股东的利益不完全一致，因而实际控制人可能会促使公司作出有悖于公司中小股东最佳利益的决定，从而可能引发实际控制人控制不当的风险。

应对措施：股份公司成立后，公司根据《公司法》、《公司章程》建立健全了法人治理结构，制定了一系列的基本规章制度，公司将充分发挥股东大会、董事会、监事会之间的制衡作用，严格执行各项规章制度，以控制该风险。

三、应收账款余额较大的风险

截至2015年7月31日、2014年12月31日、2013年12月31日，公司应收账款账面价值分别为9,647,108.29元、4,583,543.23元、6,391,422.32元，占营业收入的比例分别为46.25%、20.42%、25.73%，应收账款增长较快且占营业收入比例较大。

虽然公司应收账款账龄较短，一年以内应收账款占应收账款余额的比例分别为91.52%、54.84%、55.55%，且客户大多与公司保持了稳定的合作关系，业务较频繁且信誉良好，公司未发生客户款项无法收回形成坏账的情形，但若宏观经济环境、客户经营状况等发生不利变化，将导致公司应收款项难以收回而形成坏账的风险。

应对措施：公司将加强应收账款管理，将应收账款的回收工作责任落实到人，由财务部负责应收账款的管理，并督促销售人员催收款项，销售人员负责客户的具体催款工作，并将回款情况纳入员工的绩效考核中。另外，公司将加强与客户的沟通，及时了解客户的资金情况，逐步实现严格按照合同约定收款，实现应收账款的及时收取。

四、道路运输安全风险

交通安全事故是道路货物运输行业面临的重大风险之一。重大交通事故有突发性、损害严重的特点，事故发生后企业将面临车辆毁损、人员伤亡、因事故责任而导致的经济赔偿责任以及面临交通主管部门的处罚等风险，对公司的正常经营带来负面影响。虽然公司通过建立行车安全管理制度、加大人员培训、按时进行车辆保养、购买保险等最大可能的控制和转移上述风险，但不能排除由于路况、车况、安全管理等问题引发安全事故的风险，从而给公司生产经营带来不利影响。

应对措施：公司一方面将进一步加强对员工安全意识的培训，培养一批具有高度职业技能和良好职业素养的驾驶员；另一方面，公司将加强对车辆的安全检测，保证不让一辆病车上路，减少因车辆技术问题引发的道路交通事故；第三，公司为车辆、驾驶员购买保险，最大限度的降低因交通安全事故给公司造成的损失。

五、货物运输风险

道路货物运输行业具有运距长、中间环节多、情况复杂多变等特点，运输过程中货物损坏或丢失的情况时有发生，货物一旦损害或丢失，公司需承担相应的经营赔偿责任。货物运输风险主要由自然灾害和人为两大原因造成，其中人为原因包括违章驾驶、野蛮装卸、人员偷盗等行为。虽然公司通过购买保险、在合同

中签订免责条款、加强员工培训和监督、及时调整运输路线等措施来应对以上风险，但实际经营过程中上述风险无法彻底杜绝，从而影响公司的正常生产经营。

应对措施：公司将加强对驾驶员、装卸工职业素养的培养，杜绝违章驾驶、野蛮装卸、人员偷盗等行为的发生；另一方面，公司将加快物流信息化平台的建设，对车辆、货物进行实时监控；另外，公司将进一步整合社会资源，提高货物周转速度，缩短货物在途时间，降低货物在运输途中损坏的风险。

第五节有关声明

一、主办券商声明

二、律师事务所声明

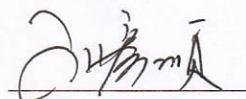
三、会计师事务所声明

四、资产评估机构声明

主办券商声明

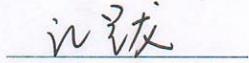
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人（签字）：

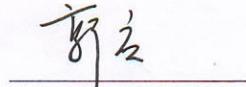


刘彦顺

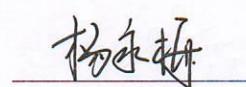
项目小组成员（签字）：



江呈龙

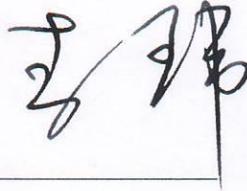


郭庆



杨永梅

法定代表人（签字）：



李玮



律师事务所声明

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

经办律师（签字）：

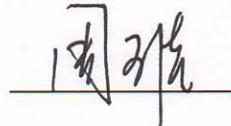


(宋明君)

沈晓欢

(沈晓欢)

律师事务所负责人（签字）：



(周可佳)

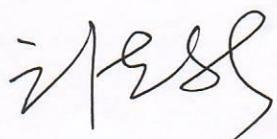
北京市中银（济南）律师事务所（盖章）



会计师事务所声明

本所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所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人签名：



经办注册会计师签名：



北京天圆全会计师事务所（特殊普通合伙）



评估机构声明

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

评估机构负责人签名：

王明军

注册评估师签名：

魏波

注册评估师签名：

孙晓华

北京天圆开资产评估有限公司



2015年 12月 30 日

董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

全体董事签字：

王德业

王德业

杨玉晶

杨玉晶

李清荣

李清荣

王义忠

王义忠

王大伟

王大伟

全体监事签字：

杨军

杨军

单文辉

单文辉

赵春光

赵春光

全体高管签字：

王德业

王德业

李友和

李友和

曲海滨

曲海滨

李清荣

李清荣



第六节附件

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