

苏州有您网国际物流股份有限公司

Suzhou Union Cargo International Logistics Co.,Ltd.



公开转让说明书 (申报稿)

主办券商
联讯证券股份有限公司



二零一六年三月

公司声明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

（一）实际控制人不当控制的风险

公司控股股东、实际控制人陈旭和糜革玲夫妇持有公司股份 22,632,000 股，占股本总额的 75.44%，对公司股东大会的表决可以实施重大影响，在一定程度上可以控制股东大会的表决，且陈旭担任公司董事长、总经理，对公司管理人员的选任具有决定作用。因此，陈旭和糜革玲夫妇在公司决策、监督、日常经营管理等问题上均可施予重大影响，公司存在实际控制人利用控股股东和主要决策者的地位对公司的重大事项施加影响，可能会给公司经营和其他股东利益带来风险。

（二）关联方资金拆借的风险

有限公司阶段，公司及实际控制人规范意识较为薄弱，报告期内公司与关联方存在较多的资金拆借行为，且只执行一般资金往来的审批程序，未执行关联方资金拆借特殊的决策程序，存在一定的瑕疵。如果公司及管理层规范意识不进一步加强，不能严格执行股份公司设立后建立的相关内部控制制度，可能对公司及股东的利益产生不利影响。

（三）宏观环境变化的风险

公司所从事的集装箱物流服务业务不仅与我国国内经济相关，也与进出口贸易的活跃度以及国外企业等经济单位的景气程度密切相关。因此行业随全球宏观经济的波动而面临不同的经营环境。受金融危机影响，2009 年全球港口集装箱吞吐量以及国际空运货邮量都较 2008 年有明显下滑，这也使得全球海运和空运物流市场相应出现下滑，出口企业向物流服务商传递因经济环境变化而造成的成本压力，要求降低报价，从而影响到物流服务商的盈利水平和业绩稳定性。

随着金融危机影响的逐步减弱和消除以及世界经济的长期、稳定发展，本公司的业务也将随之稳步增长。但如果宏观经济周期处于衰退阶段，将会影响国际、国内贸易量以及社会物流需求，最终有可能影响本公司的经营业绩。

（四）综合性人才流失风险

集装箱物流服务业是我国现代物流产业的重要组成部分，也是生产性服务业和服务贸易的重要组成部分。公司对客户的服务一方面依靠公司对运输解决方案的开发与积累，并配套全方位的服务措施，另一方面也依赖于具备专门技能与经验的业务人员对客户的细致服务。此外，公司计划未来将扩展业务到太仓港、武汉港、宁波港、广州港、天津港等大港口，并拓展多种附加增值服务，新的客户群与新的业务种类都需要大量集报关、国际贸易、集装箱的操作的综合性专业人才。因此公司面临人力资源储备与公司发展速度不匹配，以及人力资源流失对公司业绩成长性与稳定性带来的风险。

（五）应收账款坏账风险

2015 年 10 月末、2014 年末和 2013 年末公司应收账款账面净值分别为 8,747,761.14 元、11,416,393.38 元和 8,193,659.55 元，占流动资产的比重分别为 47.43%、19.28% 和 17.35%，占总资产的比重分别为 34.35%、16.98% 和 14.48%，所占比重均由逐年提高的趋势。公司根据合作的时间、客户的信用程度给予客户一定的信用周期，一般信用期为 3 个月左右，合作时间较长的客户可以放宽至 6 个月，目前实际发生坏账的情况较少，但是仍然需要降低应收账款金额及相关财务比率。公司已建立起催收机制，并纳入相关人员的业绩考核中，以加强对应收账款的催收，进一步提高应收账款周转率。

（六）市场竞争加剧的风险

国外竞争对手纷纷抢滩国内市场的风险。由于这些公司有国际背景且经营时间较长，资金实力雄厚，在国际市场上的成功案例较多，与国际知名厂商的合作历史较长，一旦进入国内会使得国内本土的市场受到巨大冲击。另一方面，国外的培训体系、薪酬激励政策也较国内本土企业更为领先，行业人才的吸引力较大。随着我国对外开放扩大，国内改革的深入，对集装箱物流服务行业准入门槛的降低，因此有竞争加剧的风险。

目录

释义.....	1
第一节 公司基本情况.....	3
一、基本情况.....	3
二、本次挂牌基本情况.....	4
三、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.....	4
四、公司股权结构.....	6
五、公司设立以来股本的形成及其变化情况.....	7
六、公司重大资产重组情况.....	12
七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	12
八、公司子公司情况.....	15
九、公司最近两年主要会计数据和财务指标.....	23
十、与本次挂牌相关的中介机构情况.....	24
第二节 公司业务.....	27
一、业务情况.....	27
二、主要业务流程及方式.....	33
三、与公司业务相关的关键资源要素.....	42
四、与公司业务相关的收入构成、销售、采购和重大业务合同及履行情况... ..	48
五、公司的商业模式.....	54
六、公司所处行业概况、市场规模及风险特征.....	57
七、公司在行业中的竞争地位.....	76

第三节 公司治理	83
一、公司三会建立健全及运行情况	83
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估	84
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况	85
四、公司在业务、资产、人员、机构、财务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的分开情况	85
五、同业竞争情况	87
六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明	88
七、公司董事、监事、高级管理人员其他情况	90
八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因	93
第四节 公司财务	95
一、最近两年一期的审计意见及主要财务报表	95
二、公司的主要会计政策及会计估计	124
三、报告期利润形成的有关情况	140
四、公司最近两年一期的主要资产情况	149
五、公司最近两年的主要负债情况	163
六、报告期股东权益情况	170
七、现金流量表补充资料	170
八、主要财务指标分析	172
九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况	176
十、需要提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	184
十一、公司设立时及报告期内资产评估情况	184

十二、股利分配政策和实际股利分配情况.....	185
十三、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况.....	187
十四、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素.....	189
第五节 有关声明.....	192
第六节 附件.....	197

释义

在本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

有您网物流、公司、股份公司、有您网	指	苏州有您网国际物流股份有限公司
有限公司、永利物流	指	苏州永利环球国际物流有限公司
有您网络	指	苏州有您网络技术有限公司
永利进出口	指	苏州永利进出口有限公司
上海赛奥、赛奥物流	指	上海赛奥物流有限公司
永利投资	指	苏州永利投资咨询有限公司
韩荣电子	指	韩荣电子（苏州）有限公司
亨瑞汽车	指	张家港保税区亨瑞汽车进出口有限公司
股东会	指	苏州有您网国际物流有限公司股东会
执行董事	指	苏州有您网国际物流有限公司执行董事
股东大会	指	苏州有您网国际物流股份有限公司股东大会
董事会	指	苏州有您网国际物流股份有限公司董事会
监事会	指	苏州有您网国际物流股份有限公司监事会
三会	指	股份公司股东大会、董事会、监事会
高级管理人员	指	总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
管理层	指	公司董事、监事、高级管理人员
《公司章程》	指	最近一次经公司股东大会批准的现行有效的章程
三会议事规则	指	股份公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并进行公开转让的行为
推荐主办券商、主办券商、联讯证券	指	联讯证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
财政部	指	中华人民共和国财政部

文化部	指	中华人民共和国文化部
国务院办公厅	指	中华人民共和国国务院办公厅
商务部	指	中华人民共和国商务部
《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）
剑桥人、律师	指	江苏剑桥人律师事务所
上会、会计师	指	上会会计师事务所（特殊普通合伙）及其会计师
报关	指	进出口货物收发货人等向海关办理货物进出境手续及相关海关事务的过程，包括向海关申报、交验单据证件，并接受海关的监管和检查
报验	指	根据国家有关法律、行政法规的规定或业务需要，在规定的地点和期限内向商检机构或商检机构指定的检验机构申请办理商品进出口检验或检疫

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

第一节 公司基本情况

一、基本情况

中文名称：苏州有您网国际物流股份有限公司

英文名称：Suzhou Union Cargo International logistics Co.,Ltd.

注册资本：3000万元

法定代表人：陈旭

有限公司成立日期：2006年01月20日

股份公司成立日期：2015年09月24日

统一社会信用代码：913200007843767424

住所：苏州工业园区华池街88号2幢1005室

邮政编码：215021

电话：0512-68835967

传真：0512-68835962

网址：<http://www.unioncargo.com/>

电子信箱：liuwen@unioncargo.com

信息披露负责人：刘雯

主营业务：公司目前主要从事国际贸易进出口的海、陆、空订舱、集卡运输、分拨、报关报检、代办货物运输保险。

所属行业：根据中国证监会2012年修订的《上市公司行业分类指引》规定，公司属于“G58装卸搬运和运输代理业”；

根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所属行业为“G58装卸搬运和运输代理业”大类下的“G5821货物运输代理”小类。

根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“G58装卸搬运和运输代理业”大类下的“G5821货物运输代理”小类。

二、本次挂牌基本情况

股票代码：【 】

股票简称：【 】

股票种类：人民币普通股

每股面值：人民币 1.00 元

股票总量：30,000,000 股

挂牌日期：【 】年【 】月【 】日

转让方式：协议转让

三、股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司的股份作出其他限制性规定。”截至本说明书签署日，股份公司成立时间不满一年，陈旭先生、糜革玲女士、蒋文渊先生作为发起人持有的相应股份不得转让。

陈旭先生担任公司的董事长兼总经理，糜革玲女士担任公司董事，陈旭和糜革玲夫妇承诺依照《公司法》第一百四十二条的规定：“公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五”。

截至本说明书签署日，陈旭和糜革玲夫妇持有公司 75.44% 股份，系公司的控股股东及实际控制人。陈旭和糜革玲夫妇承诺根据《全国中小企业股份转让系统业务规则》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所

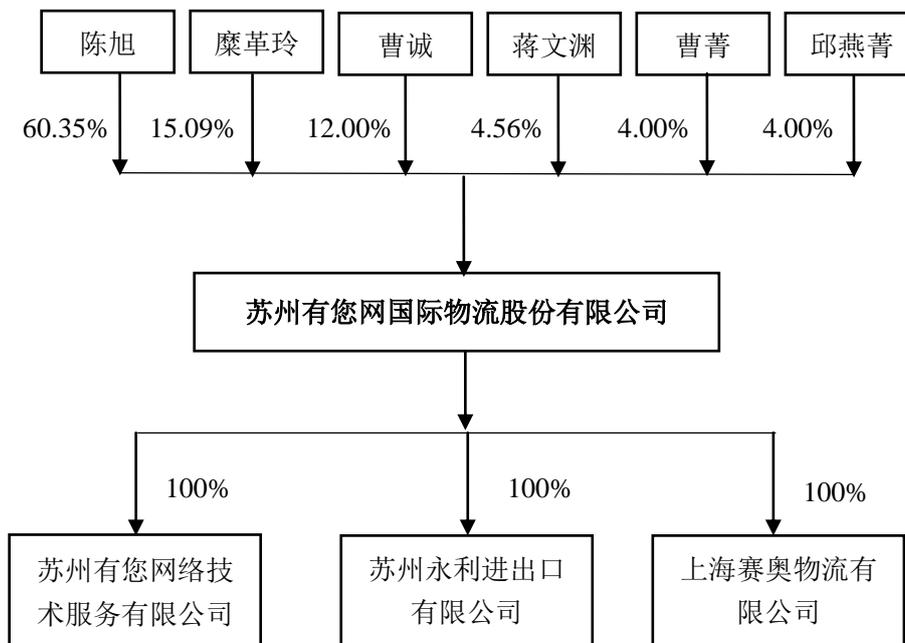
持有股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年”。

本次挂牌日可进入全国股份转让系统公开转让的股份数量为 12,570,000 股，如下所示：

序号	股东名称	增资前持股数 (股)	增资后持股数 (股)	本次可转让数 量(股)	限售原因
1	陈旭	7,544,000	18,105,600	4,526,400	公司发起人、控股股东、实际控制人、董事长、总经理
2	糜革玲	2,000,000	4,526,400	1,131,600	公司发起人、董事
3	曹诚	-	3,600,000	3,600,000	无
4	蒋文渊	456,000	1,368,000	912,000	公司发起人
5	曹菁	-	1,200,000	1,200,000	无
6	邱燕菁	-	1,200,000	1,200,000	无
合计		10,000,000	30,000,000	12,570,000	-

四、公司股权结构

(一) 公司股权结构图



(二) 公司现有股东基本情况

公司现有 6 名股东，均为自然人，各股东的基本情况如下：

陈旭，1969 年 3 月出生，中国籍，有美国永久居留权，持有公司 60.35% 的股份，和糜革玲共同为公司控股股东、实际控制人。

糜革玲，1969 年 8 月出生，中国籍，有美国永久居留权，持有公司 15.09% 的股份，与陈旭系夫妻关系。

蒋文渊，1990 年 8 月出生，中国籍，无境外永久居留权，持有公司 4.56% 的股份。

曹诚，1972 年 10 月出生，中国籍，无境外永久居留权，持有公司 12% 的股份。

邱燕菁，1977年12月出生，中国籍，无境外永久居留权，持有公司4%的股份，与股东曹诚为夫妻关系。

曹菁，1968年12月出生，中国籍，无境外永久居留权，持有公司4%的股份，与股东曹诚为姐弟关系。

公司自然人股东均不存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形，满足法律法规规定的股东资格条件，具备合格的股东资格。

（三）公司前十名股东及持有5%以上股份股东的持股情况

序号	股东名称	持股数（股）	出资方式	持股比例	股东性质	股份是否存在质押或其他争议事项
1	陈旭	18,105,600	净资产折股及现金	60.35	境内自然人	不存在
2	糜革玲	4,526,400	净资产折股及现金	15.09	境内自然人	不存在
3	曹诚	3,600,000	现金	12.00	境内自然人	不存在
合计		26,232,000	-	87.44	-	-

基本情况详见上文“公司现有股东基本情况”之说明。

除公司法规定的发起人股份自股份公司成立起一年内不得转让等情形外，公司各股东股份不存在质押等转让限制情形、也不存在股权纠纷与潜在纠纷。

（四）公司股东相互间的关联关系

公司股东陈旭先生与股东糜革玲女士是夫妻关系，股东曹诚先生与股东邱燕菁为夫妻关系、与股东曹菁为姐弟关系。

五、公司设立以来股本的形成及其变化情况

（一）苏州有您网国际物流股份有限公司的设立（2006年1月）

有您网物流的前身系永利物流，永利物流于2006年1月20日注册成立，设

立时的注册资本为 700 万元。根据苏州东瑞会计师事务所有限公司出具的《验资报告》（东瑞内验（2006）字第 68 号），有限公司的出资已全部到位，其中：陈旭以货币出资 560 万元，封晓勤以货币出资 140 万元。

公司设立时的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	持股比例（%）
1	陈旭	560.00	80.00
2	封晓勤	140.00	20.00
合计		700.00	100.00

（二）第一次增资（2009 年 5 月）

2009 年 5 月 15 日，有限公司股东会通过决议：有限公司增资 300 万元，（其中股东陈旭新增货币出资 240 万元，股东封晓勤新增货币出资 60 万元）。

根据苏州苏诚会计师事务所有限公司出具的《验资报告》（苏诚验字（2009）第 089 号），上述出资已全部缴足。

本次增资后，有限公司的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	股权比例（%）
1	陈旭	800.00	80.00
2	封晓勤	200.00	20.00
合计		1,000.00	100.00

2009 年 6 月 16 日，苏州工业园区工商行政管理局核准了有限公司本次变更。

（三）第一次股权转让（2011 年 6 月）

2011 年 5 月 15 日，有限公司股东会通过决议：同意有限公司原股东封晓勤将所持有有限公司股金 200 万元（占公司注册资本的 20%）平价转让给糜革玲，原股东陈旭放弃优先权。

2011年5月20日，封晓勤与糜革玲签订《股权转让协议》，约定了前述股权转让事宜，并约定股权转让价款为200万元。该次股权转让的定价依据为对应标的股权的原始出资额，双方已结清股权转让价款。

本次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	股权比例（%）
1	陈旭	800.00	80.00
2	糜革玲	200.00	20.00
合计		1,000.00	100.00

（四）第二次股权转让（2015年6月）

2015年6月24日，有限公司股东会通过决议：同意陈旭将所持有限公司股权45.6万元（占有限公司注册资本的4.56%）转让给蒋文渊。

2015年5月20日，陈旭与蒋文渊签订《股权转让协议》，约定了前述股权转让事宜，并约定股权转让价款为45.6万元。本次股权转让的定价依据为对应标的股权的原始出资额，双方已结清股权转让价款。

本次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资额	股权比例（%）
1	陈旭	754.40	75.44
2	糜革玲	200.00	20.00
3	蒋文渊	45.60	4.56
合计		1,000.00	100.00

（五）整体变更为股份有限公司（2015年9月）

2015年8月15日，永利物流全体股东召开股东会，会议决议同意将永利物流整体变更为股份有限公司；以上会会计师事务所《审计报告》（上会师报字(2015)第3218号）中所述的永利物流截至2015年6月30日经审计的净资产总额

13,856,931.77 元，按照 1.385693177:1 的比例折股整体变更设立为股份有限公司，共折合股份数为 10,000,000 股（每股面值 1 元人民币），股本溢价 3,856,931.77 元计入股份公司资本公积。有限公司股东作为股份公司的发起人，按照其持有的有限公司的出资比例持有股份公司股份。

2015 年 8 月 15 日，中铭国际资产评估（北京）有限责任公司出具《苏州永利环球国际物流有限公司拟股改事宜涉及的该公司账面净资产价值项目资产评估报告》（中铭评报字[2015]第 16104 号），确认以 2015 年 6 月 30 日为基准日，永利物流经评估后的净资产值为 16,475,700 元，大（等）于永利物流经审计的净资产值。

2015 年 9 月 1 日，公司发起人召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《关于苏州永利环球国际物流有限公司整体变更为股份公司筹备情况和股份公司筹备费用承担的议案》、《关于苏州永利环球国际物流有限公司以经审计的净资产为基础折股的议案》等议案，决定以整体变更方式设立股份有限公司，注册资本为 1000 万元，发起人在创立大会上选举陈旭、糜革玲、张英、裘晔、黄晓峰成为公司第一届董事会成员；选举林海燕、邢超为公司第一届监事会监事（非职工代表监事），与公司职工监事吴燕青共同组成公司第一届监事会。

2015 年 9 月 1 日，公司第一届董事会第一次会议选举陈旭为董事长，聘请陈旭为总经理，徐伟江为副总经理，封晓勤为财务总监，刘雯为董事会秘书。同日，公司第一届监事会第一次会议选举邢超为监事会主席。

股份公司设立时股权结构如下：

股东姓名或名称	股份数量（万股）	持股比例（%）	出资方式
陈旭	7,544,000.00	75.44	净资产折股
糜革玲	2,000,000.00	20.00	净资产折股
蒋文渊	456,000.00	4.56	净资产折股
合计	10,000,000.00	100.00	-

2015 年 9 月 18 日，上会会计师事务所就本次整体变更的资本实收情况进行

验证，并出具上会师报字（2015）第 3412 号《验资报告》。发起人认缴的 1000 万元股本已经全部缴足。

2015 年 9 月 24 日，永利物流在苏州市工业园区工商行政管理局完成了整体变更为有您网物流的变更登记，并获发变更为股份有限公司的《营业执照》（注册号：320594000063028）。

（六）股份公司成立以来第一次增资（2015 年 11 月）

有您网物流于 2015 年 11 月 21 日召开 2015 年第二次临时股东大会，会议决议同意公司增加注册资本 2000 万元，公司股份增加 2000 万股，其中公司股东陈旭以货币认购 10,561,600 股新增股份，糜革玲以货币认购 2,526,400 股新增股份，蒋文渊以货币认购 912,000 股新增股份，新增股东曹诚以货币认购 3,600,000 股新增股份，新增股东曹菁以货币认购 1,200,000 股新增股份，新增股东邱燕菁以货币认购 1,200,000 股新增股份。本次增资完成后，有您网物流股东及持股份额如下：

股东姓名或名称	股份数量（万股）	持股比例（%）
陈旭	18,105,600	60.35
糜革玲	4,526,400	15.09
曹诚	3,600,000	12.00
蒋文渊	1,368,000	4.56
曹菁	1,200,000	4.00
邱燕菁	1,200,000	4.00
合计	30,000,000	100.00

公司自 2006 年 1 月公司设立起，历次增资、股权变动均履行了内部审议、验资和工商备案手续，出资比例符合法律法规和公司章程的规定，历次股权变更真实、合法、有效。

六、公司重大资产重组情况

截止报告出具日，公司无重大资产重组情况。

七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）公司董事

陈旭先生，男，汉族，1969年3月出生，中国国籍，有美国永久居留权，大专学历。2003年7月毕业于南京财经大学。1989年7月至2003年7月于苏州市公安局担任后勤服务职务；2003年7月至2006年4月于江苏海辉货运有限公司苏州分公司担任负责人；2006年4月至2015年8月于苏州永利环球国际物流有限公司担任公司总经理职务；2015年9月1日起至今担任股份公司第一届董事会董事长兼总经理。

糜革玲女士，女，汉族，1969年8月出生，中国国籍，有美国永久居留权，高中学历。1988年7月毕业于苏州五二六厂技工学校。1988年7月至1998年7月于苏州五二六厂幼儿园担任管理员；1998年7月至2008年5月于江苏舜天集团苏迈克斯国际货运有限公司担任销售经理；2008年5月至2015年8月于苏州市永利进出口有限公司担任公司法定代表人职务；2015年9月1日起至今担任股份公司第一届董事会董事。

张英女士，女，汉族，1981年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2005年7月毕业于苏州职业大学。2001年1月至2003年1月于中海环球空运有限公司担任客服专员、出口航线主管；2003年2月至2004年3月于上海梓桐航运国际物流有限公司担任操作部经理；2005年2月至2006年3月于江苏海辉国际货运代理有限公司苏州分公司担任出口部经理；2007年3月至2015年8月于苏州永利环球国际物流有限公司担任公司货代部经理、副总经理；2015年9月1日起至今担任股份公司第一届董事会董事。

裘晔先生，男，汉族，1980年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，

大专学历。2004年6月毕业于上海大学。2004年9月至2007年8月于中海公司担任操作主管职务；2007年9月至2013年4月于鼎晔公司担任经理职务；2013年6月至2015年8月于上海赛奥物流有限公司担任经理职务；2015年9月1日起至今担任股份公司第一届董事会董事。

黄晓峰先生，男，汉族，1984年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2005年6月毕业于苏州工业园区职业技术学院。2010年1月毕业于苏州大学。2008年5月至2014年8月于苏州永利环球国际物流有限公司担任操作职务；2014年9月至2015年8月于苏州有您网络技术有限公司担任操作职务；2015年9月1日起至今担任股份公司第一届董事会董事。

（二）公司监事

邢超先生，汉族，1981年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2003年7月毕业于苏州科技学院。2004年2月至2014年4月于苏州永利环球国际物流有限公司担任进口部经理；2014年4月至2015年8月于苏州有您网络技术有限公司担任营运部经理；2015年9月1日起担任股份公司第一届监事会主席。

吴燕青女士，汉族，1989年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2011年7月毕业于南通大学。2011年7月至2013年7月于南通瑞升运动休闲用品有限公司担任健身器材跟单员、外贸业务员；2013年9月至2015年8月于苏州有您网络技术有限公司担任出口单证员；2015年9月1日起担任股份公司第一届监事会职工监事。

林海燕女士，汉族，1978年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1998年7月毕业于南京大学。2003年10月至2008年10月于苏州和正进出口有限公司担任司财务；2008年10月至2015年8月于苏州永利环球国际物流有限公司担任财务；2015年9月1日起担任股份公司第一届监事会监事。

（三）公司高级管理人员

公司现任高级管理人员包括：总经理陈旭、副总经理徐伟江、财务总监封晓勤、董事会秘书刘雯。公司现任高级管理人员的简历如下：

陈旭，详见本节“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”。2015年9月至今任公司董事长，任期三年。

徐伟江，男，1968年4月生，中国国籍，无境外永久居留权。1987年7月毕业于苏州市商业技工学校，高中学历。1995年11月至1997年11月于肯尼亚大酒店担任厨师长；1999年3月至2000年3月于苏州会议中心担任厨师；2010年12月至2015年8月于苏州永利环球国际物流有限公司担任监事职务；2015年9月1日起担任股份公司副总经理。

封晓勤，女，1971年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1994年7月毕业于苏州职业大学，大专学历；1994年7月至2001年7月于苏州亚细亚商厦担任财务；2001年7月至2004年4月于上海梓桐货运苏州分公司担任财务；2004年4月至2006年4月于江苏海辉货运有限公司苏州分公司担任财务；2006年4月至2015年8月于苏州永利环球国际物流有限公司担任财务主管；2015年9月1日起担任股份公司财务总监。

刘雯，女，1971年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2010年07月毕业于北京长城研修学院，大专学历。1989年09月至2005年09月于中核苏阀股份有限公司担任仓库职务；2005年10月至2015年8月于苏州工业园区长三角人力资源职介有限公司担任人事行政经理职务；2015年8月担任苏州永利环球国际物流有限公司董事会秘书；2015年9月1日起担任股份公司董事会秘书。

八、公司子公司情况

截止 2015 年 10 月 31 日，公司共有三家子公司，分别为苏州有您网络技术有限公司、苏州有利进出口有限公司和上海赛奥物流有限公司。

（一）苏州有您网络技术有限公司

1、基本情况

名称：苏州有您网络技术有限公司

注册号：320594000265080

成立时间：2013 年 05 月 13 日

住所：苏州工业园区钟南街 428 号

法定代表人：陈旭

注册资本：600 万元

公司类型：有限责任公司(非自然人投资或控股的法人独资)

经营范围：省内第二类增值电信业务中的因特网信息服务业务（因特网信息服务不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械、互联网电子公告服务等内容）；计算机网络服务、物联网技术服务、国内货运代理、家政服务、商务信息咨询、会务服务、订房服务、软件设计并提供技术服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

营业期限：长期

2、历史沿革

（1）有您网络的设立情况

有您网络于 2013 年 5 月 13 日注册成立，设立时的注册资本为 50 万元，有您网络设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	陈旭	50.00	100.00
	合计	50.00	100.00

根据苏州得一会计师事务所出具的《验资报告》（苏州得一[2013]B030号），有您网络设立时的出资已全部缴足，陈旭以货币出资 50 万元。

（2）有您网络的历史沿革

① 第一次增资（2013 年 8 月）

2013 年 08 月 16 日，有您网络股东陈旭作出决定：有您网络注册资本增加至 600 万元，陈旭本次新增出资 550 万元。根据苏州东信会计师事务所有限公司出具的《验资报告》（苏东信验字（2013）第 2877 号）的验资报告，上述出资已全部缴足，陈旭以现金出资 550 万元。

本次增资后，有您网络的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	陈旭	600.00	100.00
合计		600.00	100.00

② 第一次股权转让（2014 年 12 月）

2014 年 12 月 2 日，有您网络股东陈旭作出决定：陈旭将其所持的有您网络股权 600 万元（占公司注册资本的 100%）以人民币 600 万元的价格转让给永利物流。

2014 年 12 月 02 日，陈旭与永利物流签订《股权转让协议》，约定了上述转让事宜。本次股权转让为平价转让，定价依据对应标的股权的原始出资额，双方已结清股权转让价款。

本次股权转让后，有您网络的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	永利物流	600.00	100.00
合计		600.00	100.00

（二）苏州永利进出口有限公司

1、基本情况

名称：苏州永利进出口有限公司

注册号：320504000060086

成立时间：2008年05月04日

住所：苏州市金阊区虎丘路388号

法定代表人：糜革玲

注册资本：100万元

公司类型：有限责任公司（法人独资）

经营范围：自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）。（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）

营业期限：2008年05月04日至2018年05月03日。

2、永利进出口的历史沿革

（1）永利进出口的设立情况

永利进出口于2008年5月4日注册成立，设立时的注册资本为100万元，永利进出口设立时的股权结构如下：

股东姓名/名称	出资金额（万元）	实缴出资（万元）	持股比例（%）
朱静荣	51.00	10.20	51.00
永利物流	49.00	9.80	49.00
合计	100.00	20.00	100.00

根据苏州工业园区瑞华会计师事务所有限公司出具的《验资报告》（瑞华会验字[2008]第0145号），永利进出口设立时的首期出资为20万元，其中，朱静荣实缴10.2万元，永利物流实缴9.8万元，均为货币出资。永利进出口尚有80万元注册资本未缴足。

（2）永利进出口的历史沿革

① 第一次股权转让（2008 年 9 月）

2008 年 09 月 15 日，永利进出口股东会通过如下决议：同意朱静荣将其所持永利进出口 51% 的股权（实缴 10.2 万元）转让给新股东糜革玲。

2008 年 09 月 15 日，朱静荣与糜革玲签订《股权转让协议》，约定了上述股权转让事宜。本次股权转让价款为 10.2 万元，定价依据为朱静荣的实缴出资额，双方已结清股权转让价款。

本次股权转让后，永利进出口的股权结构如下（本次股权转让时注册资本尚未缴足）：

股东姓名/名称	出资金额（万元）	实缴出资（万元）	持股比例（%）
糜革玲	51.00	10.20	51.00
永利物流	49.00	9.80	49.00
合计	100.00	20.00	100.00

② 缴足注册资本（2010 年 3 月）

2010 年 03 月 10 日，永利进出口股东会通过决议如下：1、永利进出口剩余注册资金 80 万元应由股东在 2010 年 4 月 8 日前按比例全部出资完毕。2、全体股东一致通过章程修正案的订立，以及注册资本到位时间的确定。

本次股东会召开之后，糜革玲与永利物流按期缴纳了剩余出资。

根据苏州苏诚会计师事务所有限公司出具的《验资报告》（苏诚验字（2010）第 045 号）确认，截至 2010 年 3 月 24 日止，永利进出口第 2 期出资 80 万元已实际到位，各股东以货币出资共 80 万元。永利进出口的注册资本已全部缴足。

本次注册资本缴足后，永利进出口的股权结构为：

股东姓名/名称	出资金额（万元）	实缴出资（万元）	持股比例（%）
糜革玲	51.00	51.00	51.00
永利物流	49.00	49.00	49.00
合计	100.00	20.00	100.00

③ 第二次股权转让（2014 年 12 月）

2014年12月02日，永利进出口股东会通过如下决议：同意糜革玲将所持有的永利进出口出资额51万元（占永利进出口注册资本的51%）以51万元的价格转让给永利物流。

2014年12月02日，永利物流与糜革玲签订《股权转让协议》，约定了上述股权转让事宜，本次股权转让为平价转让，定价依据对应标的股权的原始出资额，双方已结清股权转让价款。

本次股权转让后，永利进出口的股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	永利物流	100.00	100.00
合计		100.00	100.00

（三）上海赛奥物流有限公司

1、基本情况

名称：上海赛奥物流有限公司

注册号：310113000842319

成立时间：2010年8月4日

住所：上海市宝山区呼兰路515弄4号6

法定代表人：徐伟江

注册资本：100万元

公司类型：有限责任公司（法人独资）

经营范围：普通货运；货物专用运输（集装箱A）；货运代理；装卸服务（除危险品）；从事海上、航空、陆路国际货运代理；从事货物及技术的进出口业务。

营业期限：2008年05月04日至2018年05月03日。

2、历史沿革

（1）上海赛奥的设立情况

上海赛奥于2010年8月4日注册成立，设立时的注册资本为50万元，上海赛奥设立时的股权结构如下：

股东姓名/名称	出资金额（万元）	实缴出资（万元）	持股比例（%）
屈海东	35.00	7.00	70.00
董燕	15.00	3.00	30.00
合计	50.00	10.00	50.00

根据上海天一会计师事务所出具的《验资报告》（天一会（内）验字[2010]第 3073 号）确认，上海赛奥设立时的首期出资为 10 万元，其中，屈海东实缴 7 万元，董燕实缴 3 万元，均为货币出资。上海赛奥尚有 40 万元注册资本未缴足。

（2）上海赛奥的历史沿革

① 第一次增资、补缴出资（2010 年 8 月）

2010 年 8 月 27 日，上海赛奥股东会通过决议如下：1、公司注册资本由 50 万元（实收资本 10 万元），增至 200 万元；其中：屈海东（实缴 7 万元）增加 105 万元，增至 140 万元，出资方式货币；董燕（实缴 3 万元）增加 45 万元，增至 60 万元，出资方式货币。

根据上海天一会计师事务所出具的《验资报告》（天一会（内）验字[2010]第 6484 号）验证：上海赛奥本次增资新增实收资本人民币 150 万元，收到股东补缴资本 40 万元，本次实缴合计 190 万元，股东出资方式均为货币。上海赛奥的注册资本 200 万元已全部缴足。

本次增资、补缴出资之后，上海赛奥的股权结构为：

股东姓名/名称	出资金额（万元）	持股比例（%）
屈海东	140.00	70.00
董燕	60.00	30.00
合计	200.00	100.00

② 第一次股权转让（2013 年 4 月）

2013 年 4 月 1 日，上海赛奥股东会通过决议，同意如下股权转让：

转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让价格（万元）
屈海东	徐伟江	140.00	140.00

董 燕	徐伟江	40.00	40.00
	裘 晔	20.00	20.00

经核查《股权转让协议》，本次股权转让实际为陈旭出资。陈旭成为上海赛奥的控股股东后，与徐伟江、裘晔签订了《代持股协议书》，约定由徐伟江和裘晔代为持有其股份。安排代持原因在于，2013 年陈旭收购上海赛奥并将股权赠与永利物流后，因收购完成之初，为便于对上海赛奥的管理，以及全面接管原来的公司业务，且陈旭不变往返苏州与上海之间，故公司委托实际负责上海赛奥运营管理工作徐伟江和裘晔进行代持。

本次股权转让后，上海赛奥的股权结构为：

股东姓名/名称	出资金额（万元）	持股比例（%）
徐伟江	180.00	90.00
裘 晔	20.00	10.00
合计	200.00	100.00

③ 第二次增资、股权转让（2013 年 6 月）

2013 年 5 月 27 日，上海赛奥股东会通过决议如下：同意裘晔将其所持本公司 10% 的股权（对应出资额 20 万元）以 20 万元的价格转让给林海燕。

2013 年 5 月 27 日，裘晔与林海燕签订了《股权转让协议》，约定了上述股权转让事宜。鉴于裘晔名下 10% 股份系代陈旭持有，陈旭与林海燕亦签署了《代持股协议书》，故本次股权转让款未实际支付，仅进行了工商变更登记。

2013 年 5 月 27 日，陈旭与裘晔之间签订了《解除代持股协议书》，解除了双方之间的股权代持行为。

2013 年 5 月 27 日，上海赛奥新的股东会通过决议如下：公司注册资本由 200 万元，增加至 400 万元。

2013 年 5 月 28 日，陈旭个人向永利物流借款 200 万元用于上海赛奥增资并制定林海燕账户为收款账户；同日，苏州永利环球国际物流有限公司上海分公司将 200 万元通过其工行共康支行（账号：1001178709006973353）转入林海燕工

行上海分行业务处理中心（账号：6222081001015830643）的账户，作为上海赛奥物流有限公司(以下简称"上海赛奥")的增资款。

根据上海事诚会计师事务所有限公司出具的《验资报告》（事诚会师（2013）6141号）验证，上述新增注册资本已全部缴足。本次新增 200 万元注册资本实际由永利物流支付。

本次股权转让、增资后，上海赛奥的股权结构为：

股东姓名/名称	出资金额（万元）	持股比例（%）
徐伟江	360.00	90.00
林海燕	40.00	10.00
合计	400.00	100.00

2013年6月5日，上海市工商行政管理局宝山分局核准了上海赛奥本次变更。

④ 第三次增资（（2014年3月））

2014年03月25日，上海赛奥股东会通过决议如下：公司注册资本由400万元，增至700万元。其中：徐伟江认缴270万元，出资方式货币。林海燕认缴30万元，出资方式为货币出资。

本次增资系陈旭个人向永利物流借款300万元，并指定林海燕、徐伟江账户为收款账户。2014年3月24日，苏州永利环球国际物流有限公司通过其观前支行（账号：110202040900493430）将30万元转入林海燕建行上海张庙支行（账号：1216289980111282949），将270万元转入徐伟江建行上海张庙支行（账号：1216289980111282956），作为上海赛奥物流有限公司(以下简称"上海赛奥")的增资款，林海燕、徐伟江于2014年3月24日向上海赛奥共汇入投资款300万元。上海赛奥本次增加的300万元注册资本已实际缴足。

本次增资后，上海赛奥工商登记的股权结构为：

股东姓名/名称	出资金额（万元）	持股比例（%）
徐伟江	630.00	90.00

林海燕	70.00	10.00
合计	700.00	100.00

⑤ 第三次股权转让（2014 年 12 月）

为规范公司的治理结构，消除潜在的股权纠纷的隐患，2014 年 12 月 2 日，上海赛奥股东会通过决议如下：1、同意永利物流受让徐伟江持有的本公司的 90% 的股权，其他股东放弃优先购买权；2、同意永利物流受让林海燕持有的本公司 10% 的股权。其他股东放弃优先购买权。

2014 年 12 月 2 日，永利物流与徐伟江、林海燕签署了《股权转让协议》，以 700 万元的价格完成了对赛奥物流的收购，股权转让款已支付完毕，永利物流成为赛奥物流唯一股东。因永利物流已收购赛奥物流，陈旭与徐伟江、林海燕签署了《解除代持股协议书》。

本次股权转让之后，上海赛奥的股权结构为：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	永利物流	700.00	100.00
合计		700.00	100.00

2015 年 12 月 5 日，徐伟江、林海燕、裘晔出具《股权代持人声明与承诺》，确认了上述股权代持事宜，并承诺与苏州永利环球国际物流有限公司在股权方面不存在任何的纠纷，不对代持期间的股权权益提出任何的索赔要求。

九、公司最近两年主要会计数据和财务指标

（一）报告期主要财务数据

项目	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产总计（元）	25,329,613.21	67,221,887.80	56,598,922.79
负债总计（元）	12,733,080.12	55,169,992.81	34,554,408.33
股东权益合计（元）	12,596,533.09	12,051,894.99	21,554,514.46
归属于申请挂牌公司股东权益合计（元）	12,596,533.09	12,051,894.99	21,554,514.46
每股净资产（元）	1.26	1.21	2.16
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.26	1.21	2.16

资产负债率（以母公司报表为基础）	55.74%	79.92%	70.51%
流动比率（倍）	1.45	1.07	1.37
速动比率（倍）	1.24	0.26	0.35
项目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
营业收入（元）	48,949,241.30	54,356,166.87	52,905,745.39
净利润（元）	544,638.10	1,007,380.53	2,069,995.09
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	544,638.10	1,007,380.53	2,069,995.09
扣除非经常性损益后的净利润（元）	545,038.10	1,006,852.12	1,840,420.73
归属于申请挂牌公司股东扣除非经常性损益后的净利润（元）	545,038.10	1,006,852.12	1,840,420.73
毛利率（%）	14.90	13.81	15.69
净资产收益率（%）	4.32	8.33	9.39
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	4.32	8.33	8.35
基本每股收益（元/股）	0.05	0.10	0.21
稀释每股收益（元/股）	0.05	0.10	0.21
应收账款周转率（次）	4.86	5.54	12.91
存货周转率（次）	—	534.59	508.98
经营活动产生的现金流量净额（元）	16,693,397.22	-1,888,828.59	360,852.39
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.67	-0.19	0.04

十、与本次挂牌相关的中介机构情况

（一）主办券商：联讯证券股份有限公司

住所：	广东省惠州市惠城区江北东江三路惠州广播电视新闻中心三、四楼
法定代表人：	徐刚
联系电话：	010-64408701
项目小组负责人：	段丽云

项目小组成员：	谭春云、刘振宇、赵风富
---------	-------------

(二) 律师事务所：江苏剑桥人律师事务所

住所：	苏州市吴江区开平路 500 号国贸大厦 12 楼
负责人：	何丹
联系电话：	0521-63426666
经办律师：	朱锦标、冯运晓

(三) 会计师事务所：上会会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：	郑州市金水区未来路73号锦江国际10号楼22层
执行事务合伙人：	史海峰
联系电话：	0371-65523667
经办注册会计师：	史海峰、陈永生

(四) 资产评估机构：中铭国际资产评估（北京）有限责任公司

住所：	北京市西城区阜外大街1号东座18层南区
法定代表人：	黄世新
联系电话：	010-51120372
传真：	010-51120372
经办注册评估师：	冯光灿、杜敏

(五) 证券登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：	北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层
联系电话：	010-58598980
传真：	010-58598977

(六) 证券交易所：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

住所：	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
法定代表人	杨晓嘉
联系电话：	010-63889512
传真：	010-63889514

第二节 公司业务

一、业务情况

（一）母公司主营业务

公司专业从事国际贸易进出口的海、陆、空订舱、集卡运输、分拨、报关报检、代办货物运输保险，同时建立了行业内先进高效的集装箱物流信息化管理平台——有您网，是集网上订舱、报关、集卡运输、银联支付于一体的专业物流平台，是全国为数不多的真正意义上的出口集装箱物流服务运营平台，主要为国际采购商、大型进出口企业及其供货商等客户提供国际国内、线上线下的物流服务。

（二）主要产品及服务

1、主要服务

公司的主要业务，包括国际贸易进出口的海、陆、空订舱、集卡运输、分拨、报关报检、代办货物运输保险，即集装箱物流服务业务。集装箱物流服务业务面广且量大，工作琐碎。公司坚持标准化作业模式，用统一的流程作业整合客户琐碎的需求，同时，根据有您网平台线上获取客户订单，了解客户出货动态，及时做好合理调度安排。从而在最大程度上满足客户需求的同时，提高作业效率，降低公司运行成本。

（1）集卡运输

公司主营江浙沪长三角地区的集卡车运输，训练有素的工作人员会将货物按照客户的要求安全准时地送达指定的港区。公司拥有超过 50 辆集卡车，在上海自有场地，提供网上下单业务，GPS 全程跟踪服务，将集卡运输完全演变成网络化模式。作为一家专业的集装箱物流公司，公司从未停止国际化的步伐，不断加强企业信息化的建设，将现代 IT 技术应用于企业的日常经营管理当中，使公司向客户提供的服务有质的飞跃。公司在昆山、上海、无锡、苏州、太仓、吴江、

常熟、宁波、南京等建立了网点，在长三角地区形成了一个物流网络，并向全国各地延伸。

（2）海、陆、空订舱业务

公司为客户进行海运、陆运、空运的代理订舱及单证服务。公司与各船公司、世界知名货代公司如:SCHENKER, FEDEX, UPS, DHL, TNT, PANALPINA, NIPPON, KWE, EI 等建立了良好的合作关系，能够为客户申请到最优惠的海运及空运价格，即使在货运旺季，也让客户有充分的舱位保障。在海运方面，公司在北美、欧洲、地中海等远洋航线上确立了绝对的优势。同时，公司能向客户提供欧洲、地中海、北美等地区门点到门点全程服务，也减少了单据流转时间，大大提高了工作效率。

（3）专业报关报检服务

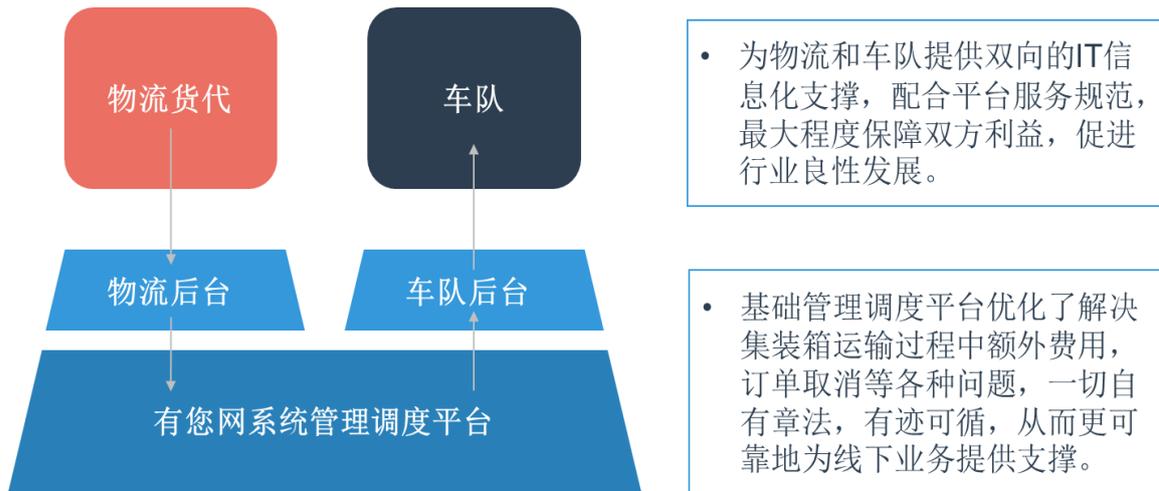
公司在苏州拥有自己的报关行及一批经验丰富的报关员队伍。所有报关员都经过严格的培训，熟悉进出口业务及相关单证知识并与相关部门有着良好的沟通能力，使工作效率得事半功倍。

2、主要产品

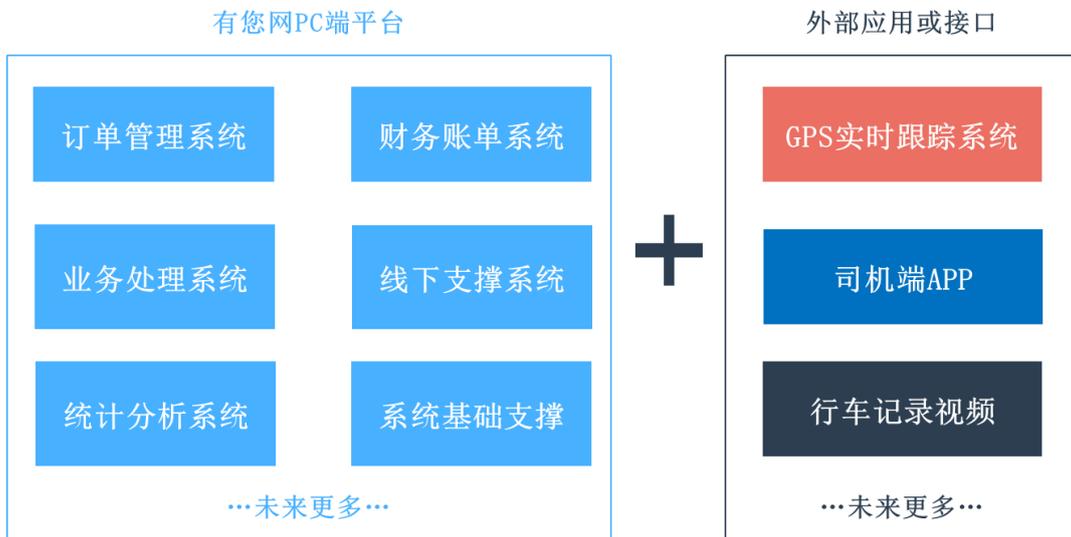
为推动集装箱物流行业的改革，为众多进出口企业提供优质、高效便捷的集装箱物流服务一体化平台，公司于 2013 年 5 月成立苏州有您网络技术服务有限公司，为构建及运营 O2O 物流信息平台---有您网。公司历经十年国际物流运输经验积淀，两年互联网技术打磨，通过规范服务标准，资源整合，信息化等手段改变集装箱物流行业现有的原始作业模式，创新服务理念，真正实现货物运输全程的网络化、信息化、标准化、透明化。

有您网平台业务主要由一系列系统和外部程序和应用接口组合而成，未来公司还将融入报关预落单查询等一系列功能，打造物流行业的一站式一体化平台。

有您网系统业务构架如下：

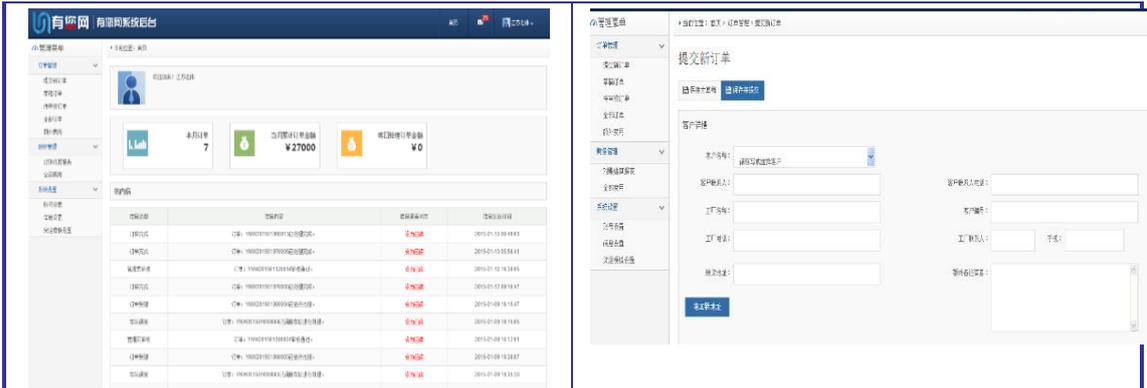


有您网系统技术构架如下：

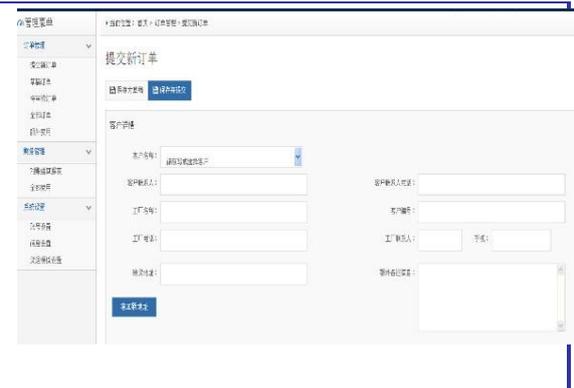


有您网网络平台展示：

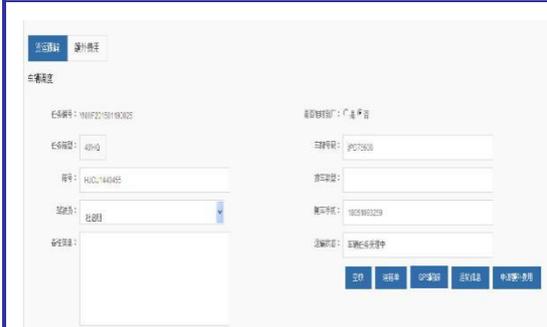




运输信息



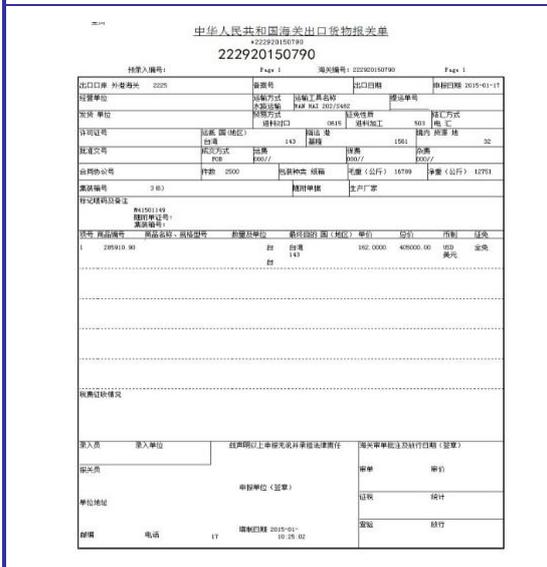
装箱单信息



报关预录表



GPS 视频



有您网平台优势如下:

线上优势	GPS 实时追踪	全部车辆均装有电信实时 GPS 追踪系统、车辆实时视频系统、行车记录视频、最大程度保障您的货物安全。
	货单流程规范透明	完全根据线下实际业务需求出发定制，相关流程在系统化与实际业务之间取得了很好的平衡。

	在线导出、打印	订单系统支持在线导出和打印，最大程度简化客户工作。
	电子账单, 在线支付	所有合作客户的账单信息均按月生成，内有全部订单明细，一切皆可追踪查询，在线支付，轻松便捷。
线下优势	驾驶员统一培训	公司摸索出一整套线下服务规范标准，针对所有合作车队驾驶员统一培训并监督执行。
	货物保险	所有合作客户的账单信息均按月生成，内有全部订单明细，一切皆可追踪查询，在线支付，轻松便捷。
	银行合作免息贷款	与银行合作，为客户提供 1 至 50 万的金融服务
	税务透明	支持业务开具 11% 的增值税票

（三）子公司主营业务

子公司为苏州有您网络技术服务有限公司、苏州永利进出口有限公司和上海赛奥物流有限公司。

1、苏州有您网络技术服务有限公司经营范围和主营业务

有您网络主营业务是 **020 智慧物流平台——有您网平台及有您网 APP 的开发和维护**。有您网平台是集网上订舱、报关、集卡运输、银联支付于一体的专业物流平台，也是全国第一家进出口集装箱运营平台，在平台上可完成报关、上传资料、提单等操作。有您网平台融合了物联网、智能交通、云计算、地理信息等先进技术，针对物流行业管理需求，提供方便快捷的海量车源智能匹配，货运信息 GPS 实时跟踪，实用车辆管理等服务，使得服务质量，准点率，正确率均处于行业领先。

有您网络负责有您网平台和有您网 APP 的开发和维护，股份公司每年按服务费用的一定比例向有您网络支付费用，使用有您网络开发的信息化综合物流管理平台，整合物流各环节的服务资源，为客户提供优质、高效、便捷的综合物流服务。

2、苏州永利进出口有限公司经营范围和主营业务

永利进出口经营范围是：自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）。（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）。

永利进出口主营业务是提供食品、电器、机械设备等商品的进出口业务。

永利进出口的主营业务与股份公司差异较大，日常经营中，股份公司与子公司不产生业务合作，子公司业务经营完全独立于股份公司。

3、上海赛奥物流有限公司经营范围和主营业务

上海赛奥的经营范围：普通货运；货物专用运输（集装箱 A）；货运代理；装卸服务（除危险品）；从事海上、航空、陆路国际货运代理；从事货物及技术的进出口业务。

上海赛奥主营业务是从事海运、空运、陆运的国际货运代理业务，集装箱进出口货运代理以及报关业务，并有自己的车队进行货物专用运输。

股份公司在提供进出口集装箱物流服务时，委托上海赛奥的车队进行货物专用运输，双方确认所发生服务费用并进行结算。

（四）子公司主要产品和服务

有您网络的产品为有您网 APP。有您网 APPA 是集网上订舱、报关、集卡运输、银联支付于一体的专业物流平台，也是全国第一家进出口集装箱运营平台，在平台上可完成报关、上传资料、提单等操作。有您网融合了物联网、智能交通、云计算、地理信息等先进技术，针对物流行业管理需求，提供方便快捷的海量车源智能匹配，货运信息 GPS 实时跟踪，实用车辆管理等服务，使得服务质量，准点率，正确率均处于行业领先。

永利进出口主要从事进出口业务，进出口商品主要为食品、电器、机械设备等。

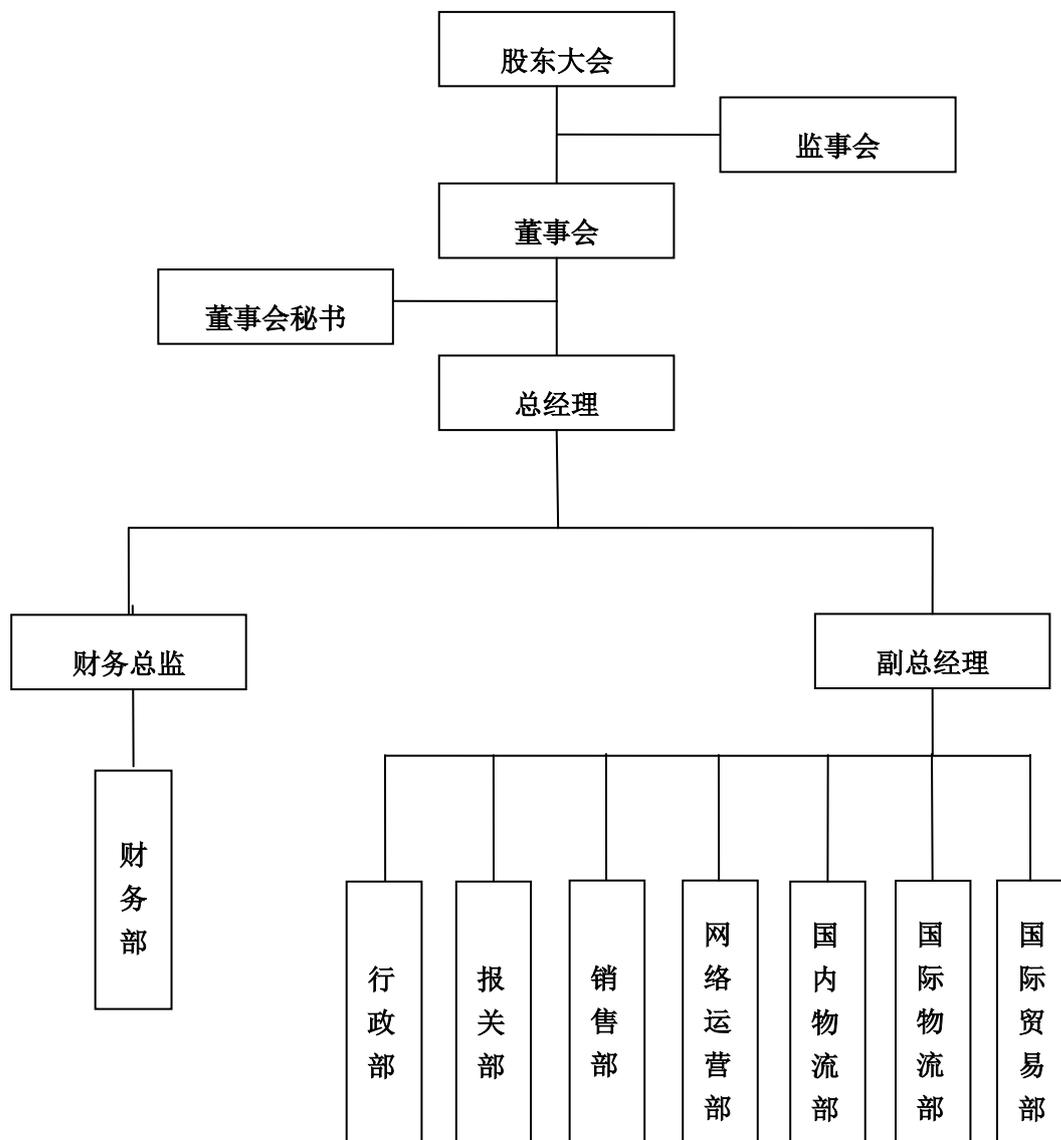
上海赛奥主要从事海运、空运、陆运的国际货运代理业务，集装箱进出口货运代理以及报关业务，下设国际物流部、国内物流部以及报关部等部门，并有公

司自己的车队。

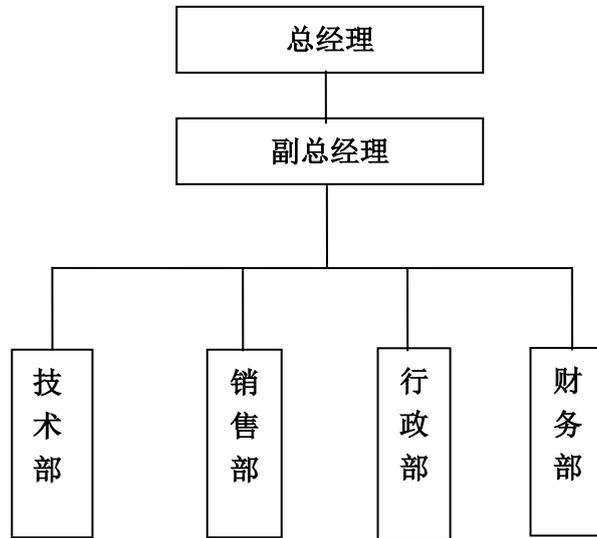
子公司均不涉及生产业务。

二、主要业务流程及方式

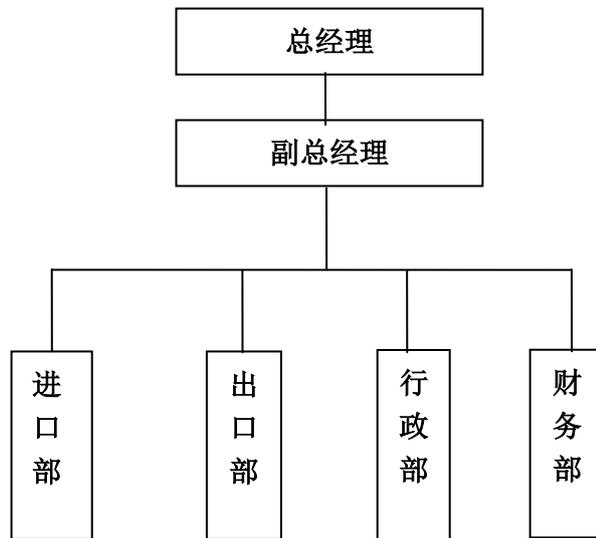
(一) 公司内部组织结构图



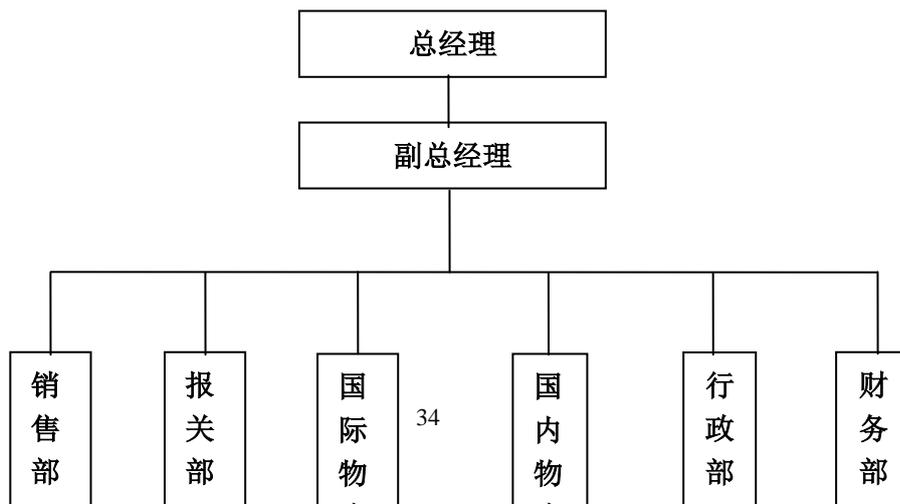
有您网络组织架构图



永利进出口组织架构图



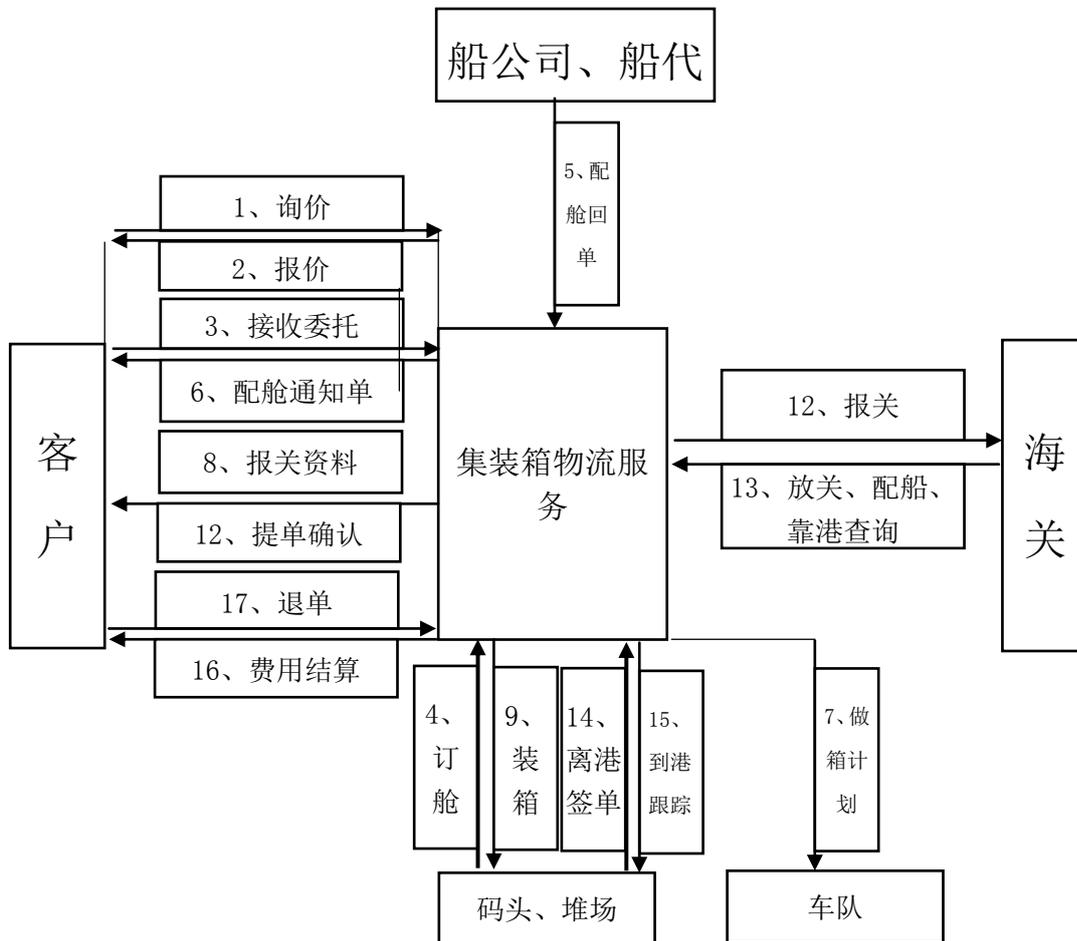
上海赛奥组织架构图



(二) 公司主要生产流程及方式

1、集装箱物流服务操作流程

首先客户提出货运需求并询价，公司销售部进行报价，双方达成意向后，客户下达托书，操作部负责该等货物的订舱、报关、保险、陆地运输等全流程操作，货物完成运输后，双方确认所发生服务费用并进行结算。具体流程如下：



(1) 询价

货好时间、要求船期、箱型箱量

(2) 报价

船期、航程、海运费、港区

(3) 接受委托

客户必须有书面的委托，委托书上须有卖价、船期、PP 或 CC、目的港、箱型箱量、件数、毛重（超重箱需与船公司确认是否有超重费）、体积、SHIPPER、CONSIGNEE、NOTIFY、中英文品名（化工品需询问是否需提供 MSDS 及运输鉴定）、装箱时间及地点提单要求、是否拼单及其他特殊要求（如船证明、提单显示运价、免用箱、免堆等）。

(4) 订舱

根据客户委托录入 CARGO 系统，打印永利托书，托书上必须注明成本海运费、船期、目的港、PP 或 CC、箱型箱量、件数、毛重、体积、SHIPPER、CONSIGNEE、NOTIFY、中英文品名、提单要求及其他特殊要求等，将永利托书以传真形式或 E-MAIL 形式发订舱窗口，并电话确认是否收到。

(5) 配舱回单

问订舱窗口索要配舱回单，检查配舱回单上目的港、卸货港、起运港、箱型箱量、船期是否正确，避免配错现象，美线的询问截 AMS、ISF 时间、欧线的询问截 ENS 时间、并询问舱位是否紧张、是否有缺箱等情况。

(6) 配舱通知单

根据配舱回单上的船名航次、关单号在港航信息网上查询港区、预配舱单信息、卸货港代码，在对应的港区码头网站上查询开港时间、截关时间、截港时间、预计靠港时间、预计离港时间，将查询准确的信息以配舱通知单形式传真或 MAIL 给客户，（配舱通知单上必须显示船名航次、关单号、关单号对应的件毛体、起运港、卸货港、目的港、港区、箱型箱量、开船日、开港日、截关截港日、截 AMS 时间、截 ENS 时间、截 ISF 时间、装箱时间、装箱地点）。

(7) 做箱计划

根据客户要求确定最佳做箱时间，发做箱计划给车队，做箱计划书上需显示船名航次、关单号、关单对应的件毛体、箱型箱量、开船日、装箱时间、箱号最晚提供时间、最晚进港时间、港区、起运港、目的港、中转港代码、装箱地点及联系人和电话、运费、是否要求预提或落箱、箱子是否紧张、小柜单放要求、小柜双拖箱门或箱位摆放要求、提干燥整洁无异味无损坏的箱子。

(8) 报关资料

与企业确认报关资料拿取时间，安排跑单人员上门拿取，拿回资料审核并根据资料填写报关单，不确定或资料上没有的及时跟客户确认，手册号（需授权报关行）、项号、HS、规范申报、运保费、境内货源地、成交方式、结汇方式、贸易方式等让企业提供书面便签，（报关资料需提供：发票、箱单、报关单、规范申报、商检、E 帐册清单--C、B 手册无清单、核销单(提前确认备案口岸及是否有备案信息,拿到后编号及时录入 CARGO 系统)、空白便签及其他特殊单证），资料复印留底，正本资料上附上签收单、报关便签（便签注明要求报关时间、截单时间、船名航次、提单号、港区、目的港、配舱回单拿取时间及地点）一起寄上海报关行，第二天收到短信后，立即电话确认资料是否拿到并要求签收回传。

(9) 装箱（洋山港先报关再进港、外港先进港再报关）

装箱当天，确认车辆是否按时到厂，并要求传真进港装箱单，核对进港装箱单数据填写是否正确、清楚，并将进港装箱单传真给报关行报关（美线的发给船公司发送 AMS，欧线的发船公司发 ENS，一般最佳装箱时间为发 AMS、ENS 当天装箱，洋山的箱子需先报关再进港，因此进港先需确认是否报关结束，尽量避免落箱或预提箱），小箱需与业务人员确认是否单放，并记录车队准点率。

(10) 进港（洋山港先报关再进港、外港先进港再报关）

装箱进港，次日一早，到港区网和电子口岸网查询是否已经进港，并核对数据是否与报关资料、AMS、ENS 一致，如不一致立刻更改（理货、配载均需交费更改，一定要确保更改到位），洋山港的箱子要查询是否有查验并且进港后要查询二放信息，若没有二放立即通知报关行或直接打洋山港海关电话补发二放。

(11) 报关（洋山港先报关再进港、外港先进港再报关）

报关前确认报关行配舱回单是否有拿回，拿回后回传一份核对留底，确认商检是否已换已拿，跟踪报关进度，报关结束上电子口岸网查询是否确实正常报关放行，以免报关行漏报关，报完关要求报关行将预录单回传，核对报关数据是否正确，是否与进港数据一致，洋山的报关结束后通知车队可进港，若报关有问题无法通过，及时通知车队做好落箱工作，以免落到洋山增加落箱费成本。

(12) 提单确认

船开前三天以书面形式发提单确认件给客户，并要求客户在船开前两到三天内回传（如船公司有固定格式的提单确认件则须在船开前二到三天催要并发客户确认，以避免事后更改提单产生改单费或罚金，出提单方式必须要求客户在提单确认件上注明，电放提单需要客户提供加盖公章的电放保函，若需出船证明，则要求客户将船证明内容打好与提单确认件一并发我司转船公司或订舱口。

(13) 放关、配船、靠港查询

在预计开船前一天到对应的港区网查询箱子是否放关、配船（正常在船开前8小时或船已靠港的情况下箱子都应放关，若无放关则需查明是否箱子上船问题，查询实际靠港时间，是否有晚开，如有晚开及时发晚开通知给客户。

(14) 离港、签单

在预计离港日期查看船是否已按时离港，离港后及时问船公司催要提单（近洋山船开当天或隔天即可出提单，远洋线船开二到三天出提单），提单收到后复印留底，并查看内容是否有误，目的港及收货人是否有出错，若出错可及时补救以免发错地方。

(15) 到港跟踪

FOB、DDU、DDP 或客户有规定到达时间的货物提单出来后转海外部工作人员跟踪到港情况，以便及时清关送货。

(16) 费用结算

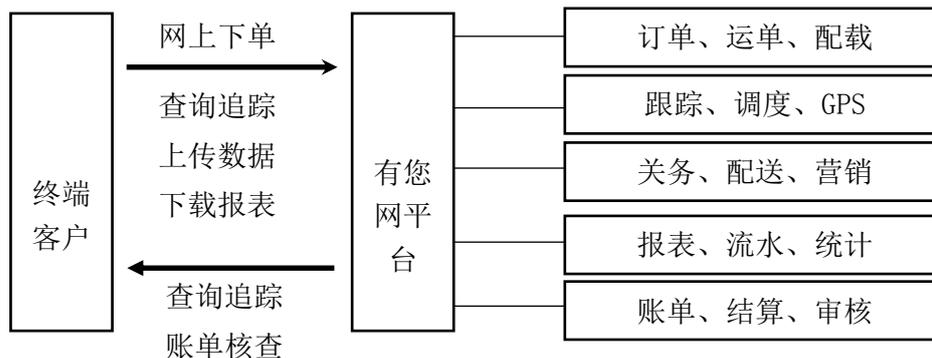
船开后两天需将整票费用成本登记在费用清单上,由结算部录入 CARGO 系统后转交业务员开票,如有额外费用的需写明情况,出额外费用确认单由业务或企业确认签字,并放于流程单首页。

(17) 退单

船开后 40 天查看退单是否有退下来,若未退及时跟催报关行,退单下来后立即录入 CARGO 系统并转交业务员退给客户。退单后,业务员及时对客户通过信访或走访的方式进行访问工作,做到用户满意,若客户进行投诉,业务员利用《客户投诉登记表》详细的记录客户投诉的内容,并及时确定投诉处理部门,投诉处理部门在分析原因之后提出处理意见和方案,并提交主管领导批示,批示通过后实施处理方案。

2、有您网进行集卡运输操作流程

公司利用信息化综合物流管理平台,通过整合物流各环节的服务资源,为客户提供优质、高效、便捷的综合物流服务。主要业务流程如下:



(1) 客户首先在网上进行会员注册,需要提供 PDF 资料,包括营业执照、税务登记证、组织机构代码证、电话、邮箱、联系人、实际经营地址等。取得用户名和密码,进入网页可以查询 A 点到上海港或者太仓港的优惠价格。

(2) 客户选择网上订车界面,录入工作需求和要素,公司后台工作人员接

受到订车信息之后给予确认，安排车辆，提供客户车号、司机名字、手机、GPS信息。

(3) 公司安排该司机到指定港区提取集装箱，行驶到客户目的地等待装货，结束后，将集装箱运入上海港区或者太仓港区。在此过程中，司机在提箱、到工厂、装箱结束、抵达港区交接设备单需要拍摄照片上传到公司网络，公司后台人员会针对该客户整合所有箱号和照片信息，进行及时更新，确保信息正确、真实有效。让客户通过网页的 GPS 及时了解集装箱全程的位置和公司提供的该集装箱的动态信息。公司安排的车辆分为自有车辆及外包车辆，对于自有车辆公司通过日常考核及细则进行有效管控，对于外包车辆，公司与外包车辆签订合同，并根据运输合同相关条款对车辆运输过程进行严格监控，若违反相关条款，将对外包车辆进行考核及索赔，由物流部进行扣款确认，由财务部在与外包车辆运费结算时扣除。

(4) 需要提供报关的客户，在公司取得海关报关条形码之后，后台人员会及时追踪和掌握报关进度，并会将这些信息整合在该集装箱的动态管理条目下，便于客户了解单证报关的情况，海关审单、前台接单、海关放行、布控查验、二次放行、异常单证处理等信息。

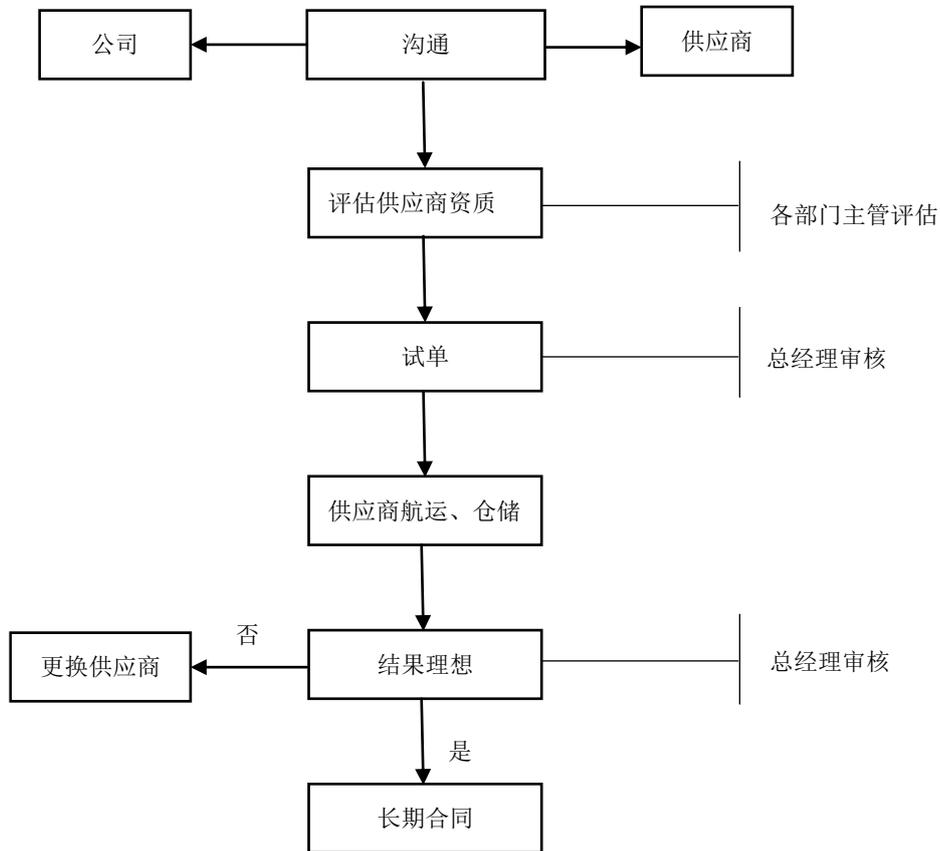
(5) 委托货物到达指定目的地后，由客户指定的接收人对该次物流服务进行验收确认，并将经确认的业务凭据交回公司。

(6) 公司业务部门收集整理业务凭据，与客户进行对账结算后，公司开具发票，向客户催收款项。

3、采购流程

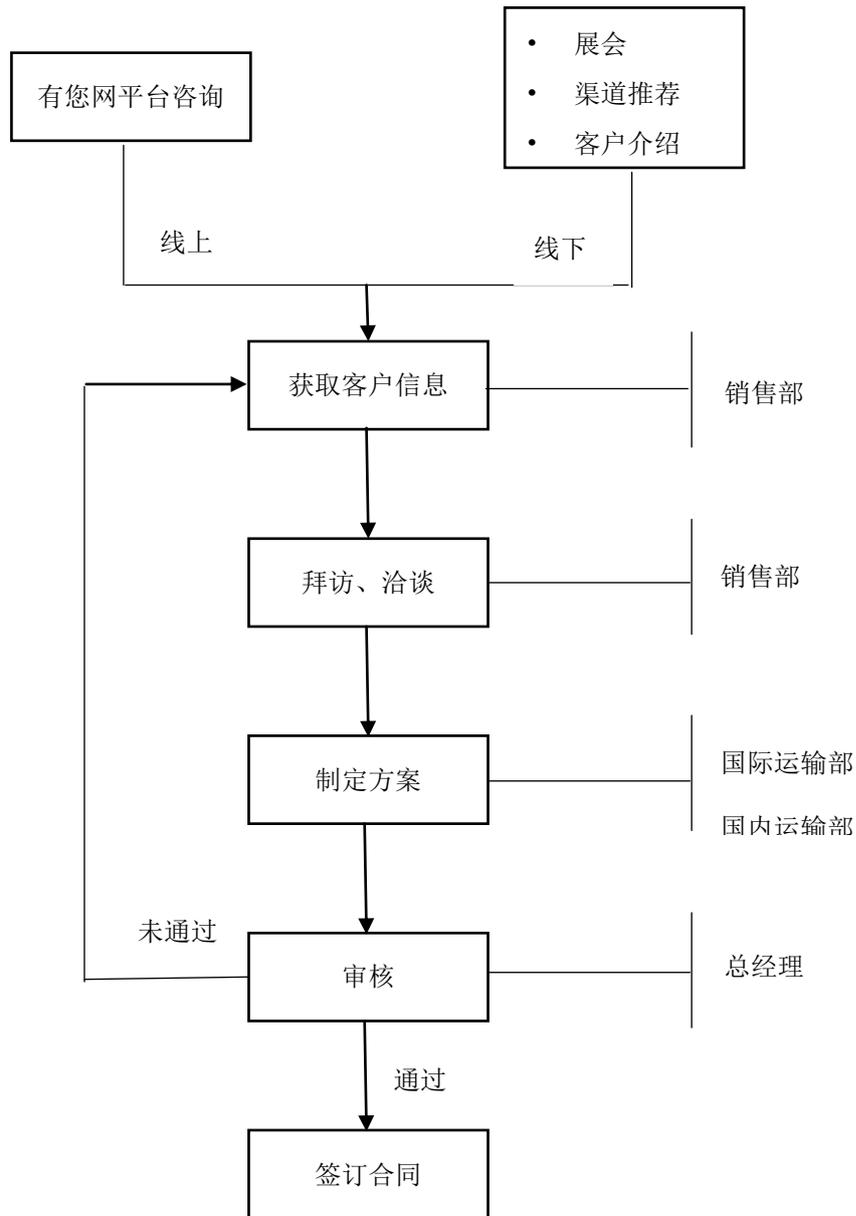
在采购上，公司根据客户的货源、客户或者行业协会的的推荐来确定供应商。在具体执行中，公司通过前期沟通初步了解供应商专业水准、规模，评估其是否具有相应的资质及能力，是否具备能满足客户货源的承载能力。对沟通符合初步要求的供应商开始试单合作、竞争性洽谈价格等多种方式，动态确定优先供应商，通常以业务量大小决定价格高低。洽谈成功后，公司与之签订合作协议，签订协

议后依据合约要求，公司将货物运输到供应商处，待供应商盘点查验后，由供应商进行仓储、航运等操作。根据试营运结果，公司也每年定期组织对供应商合作情况进行评价，根据评价结果，对供应商进行相应的淘汰和更新。



4、销售流程

销售人员通过线下、线上等一切能接触到客户的渠道来获取客户信息，线上是通过有您网平台进行推广营销，并且客户可通过网络直接在线询价；线下公司销售人员通过参见展会、直接拜访客户、电话营销或者由老客户介绍新客户等方式营销。销售人员与客户沟通，达成合作意向后，由国内物流部或国际物流部为客户制定运输方案，待总经理审核通过之后，与客户签订合同。



三、与公司业务相关的关键资源要素

(一) 产品或服务所使用的主要技术

公司的主要技术为有您网物流管理系统平台软件。

有您网平台，是集网上订舱、报关、集卡运输、银联支付于一体的专业物流平台，也是全国第一家进出口集装箱运营平台，在平台上可完成报关、上传资料、

提单等操作。

有您网物流管理系统平台优势如下：

线上优势	GPS 实时追踪	全部车辆均装有电信实时 GPS 追踪系统、车辆实时视频系统、行车记录视频、最大程度保障您的货物安全。
	货单流程规范透明	完全根据线下实际业务需求出发定制，相关流程在系统化与实际业务之间取得了很好的平衡。
	在线导出、打印	订单系统支持在线导出和打印，最大程度简化客户工作。
	电子账单，在线支付	所有合作客户的账单信息均按月生成，内有全部订单明细，一切皆可追踪查询，在线支付，轻松便捷。
线下优势	驾驶员统一培训	公司摸索出一整套线下服务规范标准，针对所有合作车队驾驶员统一培训并监督执行。
	货物保险	所有合作客户的账单信息均按月生成，内有全部订单明细，一切皆可追踪查询，在线支付，轻松便捷。
	银行合作免息贷款	与银行合作，为客户提供 1 至 50 万的金融服务
	税务透明	支持业务开具 11% 的增值税票

有您网平台主要由一系列系统和外部程序和应用接口组合而成，融合了物联网、智能交通、云计算、地理信息等先进技术，针对物流行业管理需求，提供方便快捷的海量车源智能匹配，货运信息 GPS 实时跟踪，实用车辆管理等服务，使得服务质量，准点率，正确率均处于行业领先。未来公司还将融入报关预落单查询等一系列功能，打造物流行业的一站式一体化平台。

（二）主要无形资产情况

公司主要无形资产包括：商标 2 项、著作权 2 项。

具体情况如下：

1、商标

序号	商标名称	注册证号	注册人	保护期限
1	有您网	第 12602724 号	苏州有您网络技术服	2014/10/14~2024/10/13

			务有限公司	
2		第 12603663 号	苏州有您网络技术服 务有限公司	2015/3/28~2025/3/27

2、著作权

序号	作品名称/ 软件名称	登记号	著作权人	取得方式	登记日期
1	有您网组合 商标	国作登字 -2013-F-00110703	苏州有您网络技 术服务有限公司	原始取得	2013/11/27
2	有您网物流 管理系统平 台软件	2015SR052358	苏州有您网络技 术服务有限公司	原始取得	2015/3/24

(三) 业务许可资格或资质情况

1、业务许可情况

公司及其子公司拥有的与其生产经营相关的备案、登记、注册如下：

(1) 股份公司的业务资质

2004 年 5 月 19 日，《国务院关于第三批取消和调整行政审批项目的决定》（国发[2004]16 号）取消了国际货运代理企业经营资格审批。2005 年 3 月 7 日，国家商务部于颁布的《国际货运代理企业备案(暂行)办法》（商务部令 2005 年第 9 号）规定：凡经国家工商行政管理部门依法注册登记的国际货物运输代理企业及其分支机构（以下简称国际货代企业），应当向商务部或商务部委托的机构办理备案，并且规定国际货代企业备案工作实行全国联网和属地化管理。2010 年 3 月 1 日，股份公司的前身永利物流取得了《国际货运代理企业备案表（一）》（企业经营代码：3200001530）。

(2) 有您网络的业务资质

2014 年 2 月 17 日，有您网络获得了江苏省通信管理局颁发的《增值电信业务经营许可证》（编号：苏 B2-20140079），有效期至 2019 年 2 月 16 日，获准经营第二类增值电信业务中的因特网信息服务业务。

(3) 上海赛奥的业务资质

2014年12月3日，上海赛奥获得了上海市宝山区城市交通运输管理署核发的《道路经营运输许可证》（沪交运管许可宝字 310113004701 号），证件有效期至2018年12月2日，获准经营货物专用运输（集装箱）。

(4) 永利进出口的业务资质

2011年5月27日，永利进出口获得了苏州对外贸易经营者备案登记机关核发的《对外贸易经营者备案登记表》（进出口企业代码：3200674874855）。

2014年1月20日，永利进出口获得了苏州工商行政管理局姑苏（苏州国家历史文化名城保护区）分局核发的《食品流通许可证》，获准经营预包装食品批发。

2015年5月12日，永利进出口获得了苏州海关颁发的《报关单位注册登记证书》（海关注册编码：3205960868），有效期至2016年7月31号。

2008年5月23日，永利进出口获得了苏州出入境检验检疫局核发的《自理报检单位备案登记证明书》（备案登记号：3202604102）。

(四) 重要固定资产情况

1、固定资产基本情况

截至2015年10月31日，公司主要固定资产情况如下：

单位：元

类别	固定资产原值	固定资产净值	成新率(%)
电子设备及其他	531,665.16	194,420.49	36.57
办公家具	48,036.03	26,690.29	55.56
运输设备	12,147,263.13	6,423,469.89	52.88
合计	12,726,964.32	6,644,580.67	52.21

公司截至2015年10月31日的固定资产包括电子设备及其他、办公家具、运输设备，账面原值为12,726,964.32元，账面净值为6,644,580.67元。固定资产

总体成新率为 52.21%，其中电子设备及其他、办公家具、运输设备及其他分别的成新率为 36.57%、55.56%、52.88%，成新率处于一般水平，但是主营业务所需的运输设备成新率仍然高于 50%。目前公司在用的固定资产均使用状态良好，公司在经营中不断购入新的运输设备，淘汰旧的设备，可以更好地提高公司的经营效率，总体来说对公司的财务状况和持续经营能力无重大不利影响。

2、房屋租赁情况

截至 2015 年 10 月 31 日，公司及其子公司共租有房屋建筑物 5 处，具体情况如下表：

承租方	出租方	租赁期限	房屋坐落	租赁面积 (m ²)	租金(元)	租赁用途
股份公司	怡合置业(苏州)有限公司	2015/8/10-2018/8/9	苏州工业园区华池街 88 幢 2 号 1005 室	397.53	1,536,055.92	办公
有您网络	韩荣电子	2015/7/1-2018/6/30	苏州市工业园区钟南街 428 号	20	1,500/月	办公
上海赛奥	上海智起物流有限公司	2014/11/10-2016/11/10	上海市宝山区锦沪路 2 号	--	276,000/年	泊车专用
上海赛奥	上海新星实业总公司	2013/8/5-2018/8/4	上海市宝山区呼兰路 515 弄 4 号-6	100	42,000/年	办公
永利进出口	苏州虎丘街道办事处	2008/4/30-2016/4/29	苏州市金阊区虎丘路 388 号	20	700/月	办公

（五）员工情况

截至 2015 年 10 月 31 日，公司共有在册员工 65 人，公司员工岗位结构、受教育程度、年龄分布具体情况如下：

1、员工岗位分布情况

岗位情况	人数	占员工总数比例（%）
报关部	8	12.31%
销售部	1	1.54%
货运部	13	20.00%
国内物流部	27	41.54%
网络部	4	6.15%
管理及行政人员	12	18.46%
合计	65	100.00

2、员工受教育程度

学历情况	人数	占员工总数比例（%）
本科及以上学历	7	10.77%
大专	24	36.92%
高中及中专	6	9.23%
高中以下	28	43.08%
合计	65	100.00

3、员工年龄分布

年龄区间	人数	占员工总数比例（%）
50 岁及以上	2	3.08%
40~50 岁	21	32.31%
30~40 岁	27	41.54%
30 岁以下	15	23.08%
合计	65	100.00

四、与公司业务相关的收入构成、销售、采购和重大业务合同及履行情况

（一）营业收入构成

最近两年及一期的营业收入主要构成如下：

单位：元

项目	2015年1-10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	48,261,967.96	98.60%	53,168,900.98	97.82%	51,685,249.23	97.69%
其他业务收入	687,273.34	1.40%	1,187,265.89	2.18%	1,220,496.16	2.31%
合计	48,949,241.30	100.00%	54,356,166.87	100.00%	52,905,745.39	100.00%

报告期内公司实现的营业收入主要来自主营业务收入，其大部分为运费收入、代理费收入，公司按照销售商品收入的确认原则确认主营业务收入。公司的其他业务收入为收取关联方韩荣电子(苏州)有限公司借款利息收入，相关利息收入等价支付代“韩荣电子”贷款所应支付的利息支出，实际是为了支持“韩荣电子”的经营，并非为了收取利息差价，相关业务都有正常的借贷合同作为凭证，申请贷款合同与转贷合同符合相关法律要求，相关法律程序可参见法律意见书。

报告期内公司主营业务收入构成比例未发生重大变化。

（二）公司报告期各期前五名客户情况

公司产品的主要客户群体为贸易商、纺织企业客户以及家纺厂商。报告期内，公司前五名销售客户情况如下表所示：

单位（元）

时间	客户名称	销售金额	占主营业务收入比例（%）
2015年 1-10月	高创（苏州）电子有限公司	7,304,332.81	14.92%
	苏州美嘉食品有限公司	3,750,747.95	7.66%

	常熟威怡科技有限公司	3,563,946.71	7.28%
	苏州芳香家居饰品有限公司	3,470,258.41	7.09%
	苏州诚河清洁设备有限公司	3,027,166.91	6.18%
	合计	21,116,452.79	43.14%
2014年	苏州美嘉食品有限公司	4,748,955.00	8.74%
	中核苏阀科技实业股份有限公司	3,144,740.00	5.78%
	苏州爱普电器有限公司	2,435,111.00	4.48%
	全球国际货运代理(中国)有限公司苏州分公司	1,379,174.00	2.54%
	苏州恒润达进出口有限公司	1,221,486.00	2.25%
	合计	12,929,466.00	23.79%
2013年	苏州美嘉食品有限公司	2,562,678.00	4.84%
	中核苏阀科技实业股份有限公司	1,766,400.00	3.34%
	苏州爱普电器有限公司	1,702,866.00	3.22%
	韩荣电子(苏州)有限公司	1,220,496.16	2.31%
	苏州安梦医疗设备有限公司	1,085,791.00	2.05%
	合计	8,338,231.16	15.76%

报告期公司不存在向单个客户销售比例超过主营业务收入总额 50% 的情况。公司的主要客户分布比较广，单一客户的收入占比较低，不存在对客户的依赖性。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5% 以上股份的股东不在上述客户中占有权益。

(三) 公司报告期各期前五名供应商情况

公司采购的项目主要有：出口订舱，海洋运输，进口换单、报关、仓储，陆地运输等。公司主要通过国际物流部、国际贸易部及报关部等部门直接向仓储、船运等上游企业进行采购。报告期内，公司前五名供应商情况如下表所示：

单位（元）

时间	供应商名称	采购金额	占采购总额比例（%）
2015年 1-10月	上海聚毅汽车运输有限公司	2,015,000.00	5.14%
	上海兆峰物流有限公司	624,240.00	1.59%

	港中旅华贸国际物流股份有限公司	2,817,041.63	7.19%
	江苏众诚国际物流有限公司	4,500,250.66	11.48%
	苏州瑞驰货运有限公司吴中分公司	529,605.00	1.35%
	合计	10,486,137.29	26.76%
2014 年	港中旅华贸国际物流股份有限公司	3,570,676.00	9.50%
	江苏众诚国际物流有限公司	2,873,770.00	7.70%
	苏州海鸿国际货运代理有限公司	1,191,077.00	3.20%
	苏州中远国际货运有限公司	1,010,038.00	2.70%
	上海鸿翔国际货运服务公司	585,004.00	1.60%
	合计	9,230,565.00	24.70%
2013 年	上海鼎晔货运有限公司	5,314,828.00	18.00%
	港中旅华贸国际物流股份有限公司	2,393,799.00	8.00%
	永利东方国际物流（中国）有限公司	1,923,937.00	6.00%
	江苏众诚国际物流有限公司	1,496,068.00	4.90%
	上海腾虹国际物流有限公司	1,161,529.00	3.80%
	合计	12,290,161.00	40.70%

公司 2015 年 1-10 月、2014 年、2013 年向前五名供应商采购金额分别为 10,486,137.29 元、9,230,565.00 元、12,290,161.00 元。公司向前五名供应商采购金额占当期采购总额的比例分别为 20.76%、24.70%、40.70%。公司采购主要为出口订舱费，海洋运费，进口换单、报关、仓储等包干费，车运费等，公司不存在对单一供应商依赖的情况。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5.00% 以上股份的股东不在前五名供应商中占有权益，并且前五名供应商之间也不存在关联关系。

（四）重大业务合同及履行状况

1、采购合同

报告期内公司对外签署的已履行完毕或正在履行的重大采购合同如下：

序号	合同相对方	合同种类	合同金额（元）	签署时间	合同履行期限	履行情况
----	-------	------	---------	------	--------	------

1	以星物流（中国）有限公司苏州分公司	货物运输合同	费用每月按照货运量结算	2013.04.18	2013.04.19-2013.12.31	履行完毕
2	江苏众诚国际物流有限公司苏州分公司	货物运输合同	费用每月按照货运量结算	2014.01.01	2014.01.01-2014.12.31	履行完毕
3	中海集装箱运输苏州有限公司	货物运输合同	费用每月按照货运量结算	2014.08.01	2014.08.01-2016.07.31	正在履行
4	港中旅华贸国际物流股份有限公司	货物运输合同	费用每月按照货运量结算	2015.01.01	2015.01.01-2015.12.31	正在履行
5	苏州中远国际货运有限公司	货物运输合同	每月按照货运量结算二次费用	2015.01.01	2015.01.01-2015.12.31	正在履行

2、销售合同

报告期内公司对外签署的已履行完毕或正在履行的重大销售合同如下：

序号	合同相对方	合同种类	合同金额（元）	签署时间	合同履行期限	履行情况
1	苏州美嘉食品有限公司	货物运输合同	费用每月按照货运量结算	2015.01.01	2015.01.01-2016.12.31	正在履行
2	适新科技（苏州）有限公司	货物运输合同	费用每月按照货运量结算	2014.10.31	2014.10.31-2017.10.30	正在履行
3	莱克电器股份有限公司	货物运输合同	费用每月按照货运量结算	2015.01.16	2015.01.16-2016.01.15	正在履行
4	中核苏阀科技实业股份有限公司	货物运输合同	费用每月按照货运量结算	2014.04.01	2014.04.01-2016.03.31	正在履行
5	高创科技股份有限公司	货物运输合同	费用每月按照货运量结算	2015.01.02	2015.01.01-2015.12.31	正在履行

3、借款合同

报告期内公司已签署的借款合同如下：

序号	编号	签订日期	合同履行期间	贷款银行	金额	担保方式	履行情况
1	2014年（营业）字1570号	2014.12.30	2014.12.30-2015.12.28	工商银行苏州分行	300万元	2013年营业（抵）字0624号《最高额抵押合同》 2014年营业（个保）字0052《最高额保证合同》	正在履行
2	2015年（营业）字0048号	2015.01.15	2015.01.15-2016.01.12	工商银行苏州分行	500万元	2013年营业（抵）字0624号《最高额抵押合同》 2014年营业（个保）字0052《最高额保证合同》	正在履行
3	2014年（营业）字1545号	2014.12.24	2014.12.24-2015.12.18	工商银行苏州分行	500万元	2013年营业（抵）字0624号《最高额抵押合同》 2014年营业（个保）字0051《最高额保证合同》	正在履行
4	2014年（营业）字1568号	2014.12.30	2014.12.30-2015.12.25	工商银行苏州分行	500万元	2013年营业（抵）字0624号《最高额抵押合同》 2014年营业（个保）字0051《最高额保证合同》	正在履行
5	2015年（营业）字0014号	2015.01.09	2015.01.09-2016.01.04	工商银行苏州分行	500万元	2013年营业（抵）字0624号《最高额抵押合同》 2014年营业（个保）字0052《最高额保证合同》	正在履行
6	2014年（营业）字0549号	2014.05.19	2014.05.19-2015.05.14	工商银行苏州分行	235万元	2014年营业（个保）字0051《最高额保证合同》 2012年营业（抵）字0317号《最高额抵押合同》	履行完毕
7	2014年（营业）字0051号	2014.01.15	2014.01.15-2015.01.13	工商银行苏州分行	2000万元	2013年营业（抵）字0624号《最高额抵押合同》	履行完毕

						2014年营业（个保）字0051《最高额保证合同》	
8	2014年（营业）字0582号	2014.05.23	2014.05.23-2015.05.20	工商银行苏州分行	194万元	无	履行完毕
9	2013年（营业）字0741号	2013.05.24	2013.05.24-2014.05.23	工商银行苏州分行	194万元	2013年营业（抵）字0232号《最高额抵押合同》 2013年营业（抵）字0233号《最高额抵押合同》 2013年营业（抵）字0234号《最高额抵押合同》 886395-2013年营业（保）字001号《最高额保证合同》	履行完毕
10	2012年（营业）字0725号	2012.06.13	2012.06.13-2013.06.11	工商银行苏州分行	194万元	2009年平江（抵）字0125号《最高额抵押合同》 2009年平江（抵）字0126号《最高额抵押合同》 2009年平江（抵）字0127号《最高额抵押合同》	履行完毕
11	2012年（营业）字0672号	2012.06.07	2012.06.07-2013.06.04	工商银行苏州分行	235万元	2009年平江（抵）字0129号《最高额抵押合同》	履行完毕
12	2013年（营业）字0038号	2013.01.18	2013.01.18-2014.01.13	工商银行苏州分行	1800万元	2013年营业（抵）字0010号《最高额抵押合同》 886395-2013年营业（保）字001号《最高额保证合同》	履行完毕
13	2013年（营业）字0664	2013.05.15	2013.05.15-2014.05.13	工商银行苏州分行	235万元	2012年营业（抵）字0317号《最高额	履行完毕

号					抵押合同》 886395-2013 年营业 (保)字 001 号《最 高额保证合同》
---	--	--	--	--	---

注：上述借款合同实际为保证借款合同和抵押借款合同同时为一笔借款担保，所以截止至 2015 年 10 月 31 日尚需偿还的短期借款实际为 429 万元，公司有足够的偿债能力偿付相关的短期债务。

五、公司的商业模式

公司主要业务是集装箱物流服务。公司为通过中国海关的进出口贸易客户提供订舱、公路运输、代理报关、代理报检等全流程的集装箱物流整体解决方案。

公司业务模式如下：从托运人处取得货运业务，签署《海运进出口货运代理协议书》，向承运人或其代理人询价后订舱，组建自有车队运输货物至场站，委托场站代理人提供场站服务，代托运人向海关和边检报关报验，向承运人或其代理人交付货物。

在业务链条中，公司为托运人提供货运代理服务，为托运人的代理人，双方形成有偿委托的法律关系，公司有义务负责货物从托运人指定地点运送至承运人货轮上期间的的所有手续，包括订舱、陆运、报关、报验等等。公司作为受托人需要为此期间货物的损失承担赔偿责任，向托运人赔偿后再向相关责任方追偿。公司与托运人的法律关系确认后，委托运输公司、场站方、仓储方、报关行、商检行、承运人负责具体的工作，公司以托运人的名义与各方订立合同，构成转委托法律关系，因此需要对各方的工作承担法律责任，发生货损后先由公司向托运人承担赔偿责任，再向具体责任方追偿。对于货物在运输至货轮以后的风险由船运公司、卸货港承担赔偿责任。为了规避上述法律风险，公司在选任运输公司、场站方、仓储方、报关行、商检行、承运人时选择实力雄厚、经验丰富、信誉度的合作方，避免因选任错误造成的货损。海运业务作为国际贸易最广泛通用的运输方式，客户基础广泛，根据行业惯例一般以标箱为计费单位，由于单位成本基础较大，集运方式下单位服务产品营业毛利空间相应较小，单位利润额不高，相对

的特殊集装箱业务具有更高的高毛利。

（一）采购模式

在采购上，公司根据客户的货源、客户或者行业协会的推荐来确定供应商。在具体执行中，公司通过前期沟通初步了解供应商专业水准、规模，评估其是否具有相应的资质及能力，是否具备能满足客户货源的承载能力。对沟通符合初步要求的供应商开始试单合作、竞争性洽谈价格等多种方式，动态确定优先供应商，通常以业务量大小决定价格高低。洽谈成功后，公司与之签订合作协议。根据试营运结果，决定是否签订长期合作协议。若试营运结果未达到公司要求，公司会及时更新其他供应商。各部门主管每年定期组织对供应商合作情况进行评价，根据评价结果，对供应商进行相应的淘汰和更新。

（二）运营模式

集装箱物流服务行业本质上是中介服务行业，核心竞争力来自于客户服务。公司为客户提供货物报关、报检、危险品申报、货物运输、中转等一系列服务，在接受客户订单后，公司的运营模式是，全面跟踪操作环节，协调各相关主体，保证服务的顺畅；对重点客户，高管会定期拜会客户，了解客户最新动向、需求，提前为其制定运输计划等。公司通过优质、高效的服务，来增强客户体验，增加客户粘合度。

（三）销售模式

国内具有进出口需要的企业都可以成为公司的客户，但货代行业公司众多，公司主要面向长三角发展客户。公司通过线下、线上等一切能接触到客户的渠道来获取客户信息，进而遵循市场竞争的基本原则，按照合理的方式，与客户沟通直至达成合作意向。线上是通过有您网网络平台进行推广营销，并且客户可通过网络直接在线询价；线下公司销售人员通过参见展会、直接拜访客户、电话营销或者由老客户介绍新客户等方式营销。对于另外，公司通过在行业内树立的良好

口碑，吸引不少客户主动拜访洽谈合作。

（四）研发模式

公司未设立专门的研发部门，对于货物运输方案的研究设计主要由员工在日常工作中的技术改进和结合客户需求分析进行。

（五）商业盈利模式

公司为进出口贸易客户提供包括国际运输、内陆运输、中转短驳、装卸、报关报检、港口和其他附加服务的物流运输解决方案等一揽子服务，最后向客户统一收取全流程的运输费；扣除内陆运输费、货站操作费、港区港杂费、报关报检费以及单证、装卸、短驳等成本费用，其差额构成公司的营业利润来源。

1、代理运货业务

公司接受客户要求，同时双方确认报价→通知于公司签约的专业运输公司配送货物→货物送达指定地点后与客户签字确认→月末与供应商、客户结算。

2、代理报关业务

接委托人报关资料→根据资料与业务类型按照海关制单要求制单→输入海关系统→审核录入准确性→审核无误后发送申报→接受海关回执后至现场海关前台申报与办理货物放行→放行结束后向海关申请核销签注→月末与客户结算。

3、代理报检业务

接委托人报检资料→根据资料按照国检制单要求制单→输入国检申报系统→审核无误后发送申报→产生报检号并根据货物情况按照国检要求进行现场报检→报检完毕国检签发通关单→月末与客户结算。

六、公司所处行业概况、市场规模及风险特征

（一）公司所处行业概况

1、公司所属行业

公司主要为进出口贸易企业提供全流程的集装箱物流整体解决方案。根据中国证监会 2012 年修订的《上市公司行业分类指引》规定，公司属于“G58 装卸搬运和运输代理业”，根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所属行业为“G58 装卸搬运和运输代理业”。

2、行业发展情况

（1）行业主管部门和管理体制

行业监管体制

物流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。目前，国家已取消了针对现代物流行业的行政性审批，该行业已成为完全竞争性的行业，没有市场准入等方面的限制，其具体管理部门涉及海关总署、交通部、民航总局、商务部、外汇管理局等多个部门。集装箱物流服务行业由商务部参与管理，并推动行业发展。

自律性组织

物流行业规范引导由中国物流行业协会、中国物流与采购联合会、中国集装箱物流服务协会等组织机构承担。其中，中国物流行业协会是由中华人民共和国国务院批准设立，自愿联合成立的具有社团法人资格的全国性行业组织，其宗旨是挖掘、集中、整合中国物流资源，着力拓展综合物流服务领域，促进中国物流业的发展和社会效益的提高。集装箱物流服务行业规范引导由中国集装箱物流服务协会承担集装箱物流服务集装箱物流服务。

（2）行业相关标准及政策

行业主要相关标准有：

① 《中华人民共和国港口法》

该法是我国第一部对港口进行全面、系统规范的法律，首次明确提出，国营、私人 and 外商投资者在投资建设和经营中国港口时将享有相同的待遇；对港口的规划、建设、维护、经营、管理及其相关活动进行了全面的规范。

② 《中华人民共和国道路交通安全法》

本法对机动车、非机动车的各项规定和对机动车驾驶人做出规定；本法规定了交通信号灯、交通标志、交通标线的建设及设置使用规范；本法规定了交通事故处理时，车辆驾驶人、公安机关交管部门、交通警察、医疗机构以及保险公司在救人、事故处理和赔偿方面的责任等内容。

③ 《港口经营管理规定》

作为《港口法》的配套，《规定》对港口经营的市场准入条件、经营管理、监督检查、以及港口经营过程中的违法行为的处罚进行了细化，意味着港口行政部门对港口经营管理将更加规范。

④ 《中华人民共和国国际货物运输代理业管理规定》

《规定》确立了企业备案制度、提单备案登记制度、责任保险等，为我国集装箱物流服务业的发展提供了有力的制度保障。《规定》中提高了对集装箱物流服务企业的注册资本最低限额，同时明确了集装箱物流服务提单的登记范围，并且规定每个集装箱物流服务企业投保提单责任保险。

⑤ 《中华人民共和国海商法》

《海商法》是我国第一部规定海商制度的法律。该法从我国的实际情况出发，结合国际条约和国际惯例的内容，系统规定了船舶、船员、海上货物运输合同、海上旅客运输合同、船舶租用合同、海上拖航合同、船舶碰撞、海难救助、共同海损、海事赔偿责任限制、海上保险合同、时效以及涉外关系的法律适用等海商

法律制度，从而为规制海上商事行为、解决海事纠纷、保护当事人的合法权益提供了重要的依据。

⑥ 《海牙法则》

是关于提单法律规定的第一部国际公约。其规定了承运人必须承担的两项义务、承运人的免责事项、承运人的责任期限和赔偿限额以及相关的索赔与诉讼。

⑦ 《维斯比规则》

维斯比规则是对海牙规则的修改的议定书，它和民法或是普通法有着密切的联系，但却在陆、空运都没有成为独立的法律的情况下海上货物运输法最终成为了一门独立的法律制度。其核心内容就是规定了承运人丧失责任限制。

⑧ 《汉堡规则》

汉堡规则对海牙规则做了根本性的修改，进一步提高赔偿责任限额；规定了海牙规则以及海牙—维斯比规则所没有规定的管辖权和仲裁条款；延长了上述时间限制。同海牙规则一样，汉堡规则不适用于租船合同，但如提单根据租船合同签发，并调整出租人与承租人以外的提单持有人之间的关系，则适用该规则的规定。汉堡规则对提单仲裁条款的效力是予以肯定的，但只有少数国家接受，没有产生广泛的影响。

行业主要相关政策有：

集装箱物流服务行业和物流行业是相辅相成的，为促进集装箱物流服务行业规范运行和平稳发展，国家有关部门出台了一系列法律法规及政策性文件，具体如下：

名称	年份	主要内容
《关于加快我国现代物流发展的若干意见》	2001年3月	我国政府部门第一次针对现代物流发展颁布的综合性政策意见，指出：加快我国现代物流业发展，对于优化资源配置，调整经济结构，改善投资环境，增强综合国力和企业竞争能力，提高经济运行质量与效益，实现可持续发展

		战略，推进我国经济体制与经济增长方式的根本性转变，具有非常重要而深远的意义。
《关于促进我国现代物流业发展的意见》	2004年8月	①取消针对物流行业的行政性审批，规范市场秩序；②明确现代物流业属于国家重点扶持的行业，支持物流企业利用境内外资本市场融资或募集资金，大力发展社会化、专业化的物流企业，鼓励资产质量好、经营管理好、具有成长潜力的物流企业上市。
《全国物流标准2005年—2010年发展规划》	2005年6月	①现代物流行业是运用现代科学技术，通过优化与整合物流活动全过程，获得最大效率和效益的复合性产业；②加强物流标准的统一性、关联度，为各产业物流的创新提供技术、管理和规范服务，促进我国物流与国际接轨。
《关于试点物流企业有关税收政策问题的通知》	2005年12月	对国家发改委和国家税务总局联合确认纳入试点名单的物流企业及所属企业物流企业开展营业税差额纳税试点工作，逐步解决物流企业营业税重复纳税问题。
《国民经济和社会发展第十一个五年规划纲要》	2006年3月	①推广现代物流管理技术，促进企业内部物流社会化，实现企业物资采购、生产组织、产品销售和再生资源回收的系列化运作。培育专业化物流企业，积极发展第三方物流；②建立物流标准化体系，加强物流新技术开发利用，推进物流信息化；③加强物流基础设施整合，建设大型物流枢纽，发展区域性物流中心。
《国务院关于加强发展服务业的若干意见》	2007年3月	①优先发展运输业，提升物流的专业化、社会化服务水平，大力发展第三方物流；②加大对服务业的投入力度，积极支持符合条件的服务企业进入境内外资本市场融资，通过股票上市、发行企业债券等多渠道筹措资金。
《国务院关于印发物流业调整和振兴规划的通知》	2009年3月	物流产业列入十大产业振兴规划的服务行业（服务业中唯一列入十大产业振兴规划的行业），《振兴规划》提出：①积极扩大物流市场需求，促进物流企业与生产、商贸企

		业互动发展，推进物流服务社会化和专业化；②加快物流企业兼并重组，鼓励中小物流企业加强信息沟通，创新物流服务模式，加强资源整合，满足多样性的物流需要；③加强物流基础设施建设，提高物流标准化和信息化水平。
《关于促进物流业健康发展政策措施的意见》	2011年6月	促进我国物流行业发展的“八项举措”，提出了促进物流业健康发展的九条意见：切实减轻物流企业税收负担；加大对物流业的土地政策支持力度；促进物流车辆便利通行；加快物流管理体制改革；鼓励整合物流设施资源；推进物流技术创新和应用；加大对物流业的投入；优先发展农产品物流业；加强组织协调。
《商务部关于加快国际货运代理物流业健康发展的指导意见》	2013年1月	完善行业管理制度。完善行业准入、备案委托、企业运行与退出机制、后续管理、提单责任保险等方面的规定。将企业备案工作委托给货代行业组织办理，充分发挥中国国际货运代理协会（以下简称货代协会）及地方货代行业组织的作用。引导行业“转方式，促转型”。优化市场环境，关注中小企业发展。鼓励企业“走出去”。创新经营模式，开拓新兴市场。全面提升行业信息化水平。夯实行业发展基础。加强行业组织建设。
《交通运输部推进物流业健康发展的指导意见》	2013年3月	提出便捷高效、安全绿色的交通运输现代物流体系建设将以“市场为主、政府引导，统筹规划、稳步推进，因地制宜、创新驱动，立足行业、协同发展”为基本原则。加快完善交通基础设施、创新发展先进运输组织方式、提升运输装备技术水平。
《关于印发促进综合交通枢纽发展的指导意见的通知》	2013年3月	提出四项主要任务：一是加强以客运为主的枢纽一体化衔接，二是完善以货运为主的枢纽集疏运功能，三是提升客货运输服务质量，四是统筹枢纽建设经营。“十二五”期间中国要基本建成42个全国性综合交通枢纽。

<p>《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》</p>	<p>2013年5月</p>	<p>自2013年8月1日起，在全国范围内开展交通运输业和部分现代服务业营改增试点。试点政策的主要内容包括：试点地区从事交通运输业和部分现代服务业的纳税人自新旧税制转换之日起，由缴纳营业税改为缴纳增值税；在现行增值税17%和13%两档税率的基础上，新增11%和6%两档低税率，交通运输业适用11%税率，部分现代服务业中的研发和技术服务、信息技术服务、文化创意服务、物流辅助服务、鉴证咨询服务适用6%税率，部分现代服务业中的有形动产租赁服务适用17%税率。</p>
<p>《关于国际货物运输代理服务有关增值税问题的公告》</p>	<p>2014年7月</p>	<p>试点纳税人通过其他代理人，间接为委托人办理货物的国际运输、从事国际运输的运输工具进出港口、联系安排引航、靠泊、装卸等货物和船舶代理相关业务手续，可按照《财政部国家税务总局关于将铁路运输和邮政业纳入营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2013〕106号）附件3第一条第（十四）项免征增值税。</p>
<p>《物流业发展中长期规划（2014～2020年）》</p>	<p>2014年10月</p>	<p>1、以物流业对国民经济的支撑和保障能力进一步强调了物流业发展的重要性；2、到2020年，基本建立布局合理、技术先进、便捷高效、绿色环保、安全有序的现代物流服务体系。</p>

3、公司所处行业分析

（1）行业市场现状

现代物流行业是国家产业政策重点扶持发展的行业，属于综合行业，业务涉及运输、仓储、信息搜集处理、IT 技术运用等方面，是融合运输业、仓储范围业、货代业和信息业等的复合型服务产业，具有跨部门、跨行业的特点。现代物流行业是国民经济的动脉系统，它连接经济的各个部门并使之成为一个有机的整体，其发展程度成为衡量一个国家现代化程度和综合国力的重要标志之一，融合了信息技术与交通运输的物流产业将继续对世界经济的运行产生积极而深远的

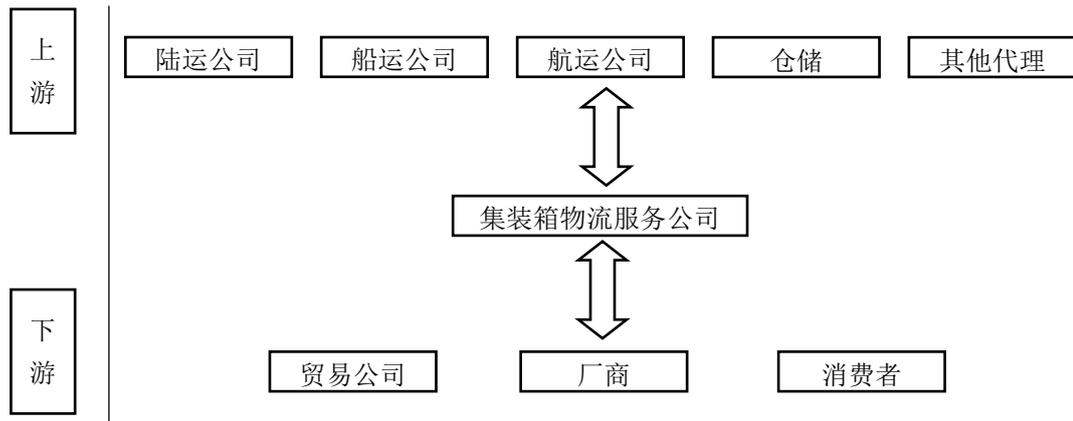
影响。

现代物流行业从不同角度有多种分类，具体分类如下：

从国家宏观行业角度分类	基础设施	机场、港口、高速公路
	在基础设施上运行的交通工具	火车、汽车等
	货运代理	国内和国际货运代理
	综合物流	针对企业物流供应链提供解决方案或综合服务
从物流服务方式角度分类	运输行业	从服务用途角度，还可分为快递、快运、零担专线、整车运输、专业化运输和城市配送等。
	仓储	物流园和物流地产
	货运代理	国内和国际货运代理
	综合物流	针对企业物流供应链提供解决方案或综合服务

集装箱物流服务是根据客户的指示，并为客户的利益而揽取货物进行集装箱运输的人，其本身并不是承运人。集装箱物流服务也可以以这些条件从事与运输合同有关的活动，如储贷（也可寄存）、报关、验收、收款等。集装箱物流服务业在社会产业中属于第三产业，性质上属于服务业，其基本特点是受委托或授权，代办各种国际贸易、集装箱运输所需要服务的业务，并收取一定报酬，或作为独立经营人完成并组织货物运输、保管等业务。

集装箱物流服务业务上游主要是集装箱物流车队的运输服务，港口仓库的仓储服务，向船运公司订舱，采购同行公司的订舱服务，报关代理公司的报关服务等；下游主要是食品、日用品、建材、化工等对集装箱物流服务集装箱物流服务有需求的贸易公司、厂商及消费者。



上游集装箱运输公司近年来通过相互联合等方式发挥规模经济优势，防止恶性竞争，稳定了集装箱运输价格，促进了集装箱运输行业行业的发展。下游进出口企业对集装箱物流服务的需求也随外贸形势的好转在不断增强。

(2) 行业规模

① 国际集装箱物流服务行业发展现状

20 世纪 50 年代以来，随着世界各国经济贸易往来的日益频繁，跨国经济活动的增加，世界经济一体化进程的加快，国际集装箱物流服务行业在世界范围内迅速发展，国际集装箱物流服务队伍不断壮大，并已成为促进国际经济贸易发展，繁荣运输经济，满足货物运输关系人服务需求的一支重要力量。经过几十年的发展，世界各国已有集装箱物流公司 40000 多个，从业人员达 800-1000 万人之众。在经济比较发达的西欧主要国家，平均每个国家都有 300-500 家的集装箱物流公司。其中，联邦德国有 4500 多家，法国也有 2000 多家。在美洲，仅 20 世纪 90 年代的美国，就有货运代理公司 6000 多家。在亚洲，日本拥有集装箱物流公司 400 多家，新加坡拥有集装箱物流公司 300 多家，韩国、印度分别拥有 200 多家。我国香港地区拥有集装箱物流公司 1000 多家，台湾地区拥有近 260 家。目前，世界上 80% 左右的空运货物，70% 以上的集装箱运输货物，75% 的杂货运输业务，都控制在集装箱物流人手中。

但是，世界各国集装箱物流服务行业的发展并不平衡。总的来讲，发达国家的集装箱物流服务行业发展水平较高，制度比较完备，集装箱物流服务公司多数

规模较大，网络比较健全，人员素质较高，业务比较发达，控制了世界集装箱物流服务市场。发展中国家的集装箱物流服务行业发展比较缓慢，制度不够完备，集装箱物流服务公司多数规模较小，服务网点较少，人员缺乏培训，以本国业务为主，市场竞争能力较差。

② 我国集装箱物流服务行业发展现状

公司主要以上海及周边区域重要港口作为集散地向周边区域为进出口贸易企业提供全流程的集装箱物流整体解决方案。公司经营效益多受到进出口贸易、港口集装箱货物吞吐量的影响，尤其是上海及周边重要港口的集装箱货物吞吐量的影响较大。另外，公司与我国集装箱物流服务行业的整体发展状况息息相关。

相比传统制造行业，集装箱物流服务行业是一个纯服务行业，其企业规模经济并不明显，而集装箱物流服务企业所处的地缘优势、从业人员的服务态度、职业素养和职业技能、乃至与客户感情人脉关系都是市场竞争的重要因素。

目前国内为进出口贸易企业提供集装箱物流服务的公司主要包括三大类。其一是：有大型运输公司背景的集装箱物流服务公司，依靠较低价格的运费支持，所以有较强的竞争优势。但缺点是其可给上游客户提供的集装箱物流公司选择的面较窄，导致其市场资源和信息不能充分利用。其二是：一些具有外资背景的集装箱物流服务公司，这些外资公司与国际客户具有长期合作历史渊源。由于这些国际客户在进出口贸易中具有较强话语权，往往以指定或推荐集装箱物流服务公司的方式对国内供应商施加影响，所以这些集装箱物流服务企业也具有一定的市场地位。其三是：为数众多中小集装箱物流服务公司。这一类企业依靠当地熟悉的市场环境和人脉资源，在业务作业环节和疑难杂症的解决处理上，往往较外资背景的集装箱物流服务公司更具竞争性，既成为第一点所述集装箱物流公司在作业和资质要求上的缓冲，又成为第二点所述外资背景企业在中国出现很多水土不服等地缘意识问题的缓冲，故在特定地域、特定细分市场（如涉及危险品的运输报关）、特定航线等方面也能拥有竞争优势，除了自身的客源基础外，也成为了集装箱物流公司（第一点所述）与外资背景集装箱物流服务公司（第二点所述）

的强有力中间桥梁。且中国有进出口业务中小企业数量极其庞大，中小型集装箱物流服务利用自身的主动性和灵活作业能力，提供更为便捷的服务，又与第二点所述外资背景代理公司形成差异竞争性。所以这类集装箱物流服务公司亦有其存在的必然性和市场占有率。

集装箱物流服务行业又是个具体作业环节极其琐细的行业，从前期客户接洽、签约、询价/报价、确认、订舱、报关报检、放行、跟踪货物配载、单证确认、签发提单、货物跟踪、费用确认、开票结算、货款催收等。作业程序繁琐，如果其中任何一个环节出了问题，对于该行业而言，其结果都是不利的。因此，国际集装箱物流服务公司之间的竞争除了品牌、价格这两个常见因素之外，其内部精细化管理，包括作业流程管理、人力资源管理（特别是熟练员工的管理）以及客户关系管理等，同样是很重要的竞争要素。

集装箱物流服务行业也是一个既相互竞争又相互合作的行业。货主所在地、运输港口起运地、目的地和集装箱物流服务公司所在地可能完全不同，但通过集装箱物流服务和同行合作伙伴之间的分工合作，同样可以实现国际物流的畅通。例如世界货运联盟(WCA)----国际独立货运代理人网络，始创于 1998 年，目前有 1000 多个成员办事处，遍布 165 多个国家。WCA 帮助其成员公司在任何特定港口选择合适合作伙伴操作货物。WCA 在实现集装箱物流服务企业信息共享、业务互补、货运网络共享、国际货运诚信等功能的同时，能通过监控成员公司的信用、服务记录和其他手段（如集装箱物流服务公司定期缴纳防止服务纠纷的保证金），间接地保护了货主和各诚信成员公司的利益，从而也有效促进了整个国际集装箱物流服务行业的健康发展。

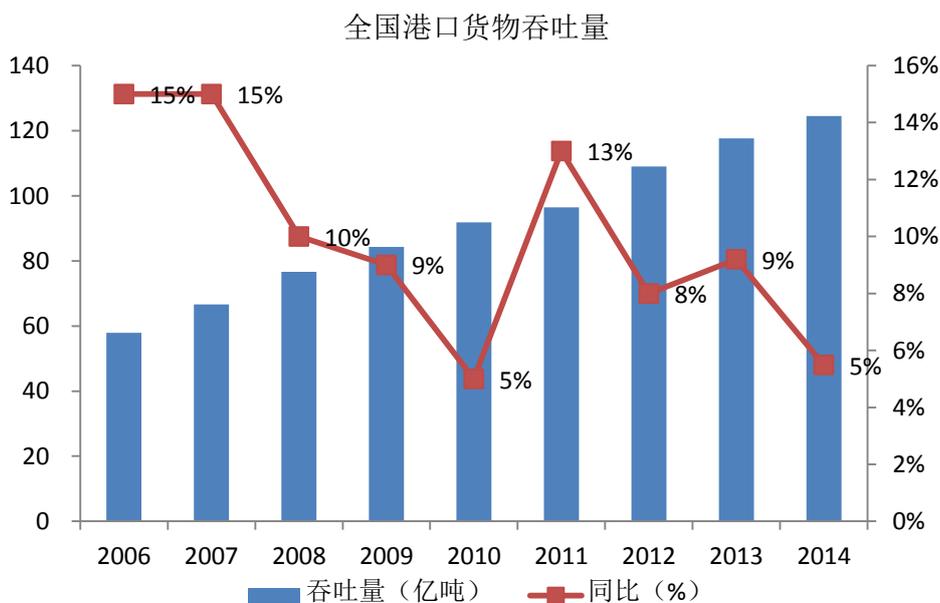
随着国民经济和对外经济贸易的持续增长，国家推出多项投资鼓励措施和产业振兴规划，我国集装箱物流服务业获得了快速发展。截止 2013 年 8 月，中国集装箱物流服务企业数量接近 3.8 万家，从业人员达 200 万左右。且出现了一批具有国际竞争力的领先企业；集装箱物流服务业在服务对外经济贸易、吸引外资、扩大就业、发展第三方物流等方面发挥着重要作用。同时，我国对外贸易的蓬勃发展也为集装箱物流服务集装箱物流服务业的发展增加广阔空间。2013 年我国

货物进出口总额 258,267 亿元人民币，以美元计价为 41,600 亿美元，比 2012 年增长 7.6%。



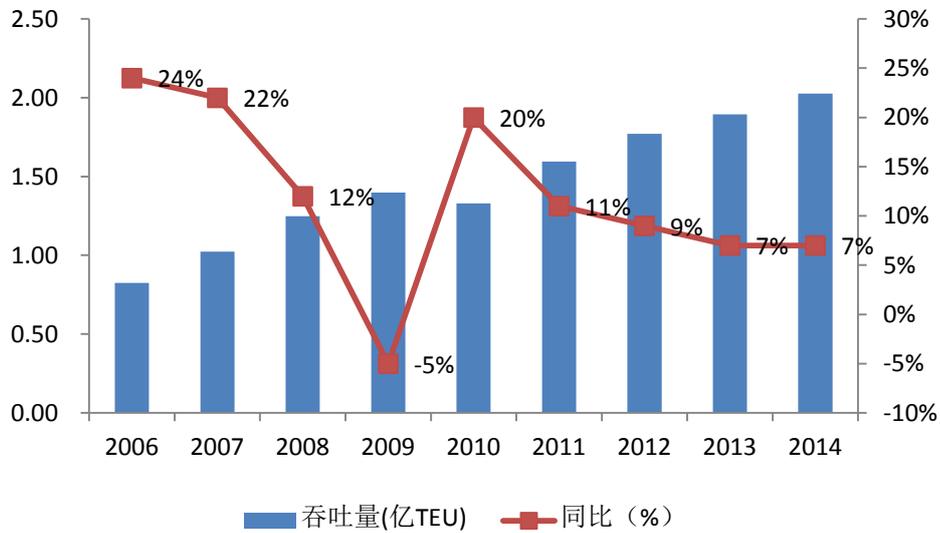
数据来源：世界贸易组织（WTO）

我国外贸进出口总体处于增长的态势，全国港口货物吞吐量及港口集装箱吞吐量均持续扩大。根据长江证券 2015 年 5 月发布的海运行业研究报告数据显示：2014 年，全国港口货物吞吐量和集装箱吞吐量同比分别增长 5.49% 和 7.3%。



数据来源：交通运输部，长江证券研究所

全国港口集装箱吞吐量



数据来源：交通运输部，长江证券研究所

我国集装箱物流服务行业市场规模在 2013 年前的五年增长率达 14% 左右。虽然传统集装箱物流行业增速仅有 7%-8% 左右的增速，但集装箱物流服务行业，由于物流行业服务外包化的趋势、物联网技术的纵深发展以及国家政策的大力支持，使得物流外包和物流信息化的渗透率不断提升。我国集装箱物流服务行业市场规模在 2013 年前的五年年均增长率达 14% 左右，随着物流外包服务渗透率地不断提升，预计 2014-2018 年集装箱物流服务市场年均增长率有望维持在 14% 左右，预计 2018 年市场规模超过 2 万亿元，规模增长显著。

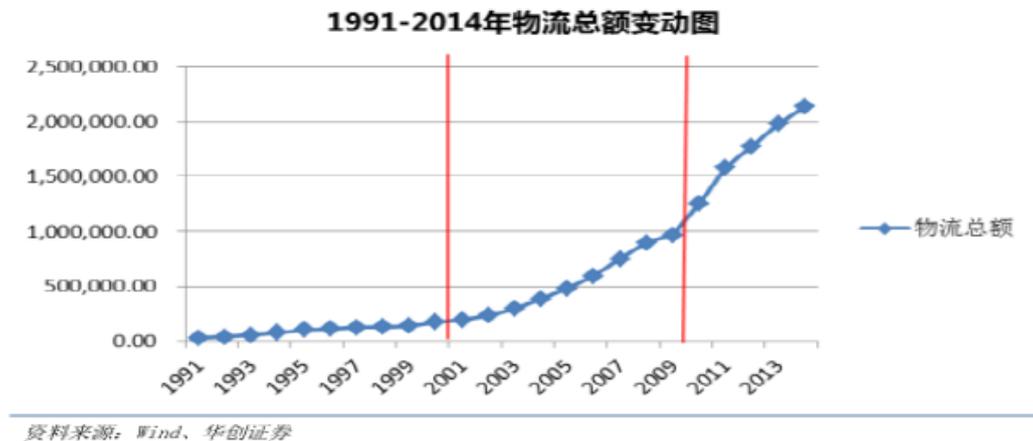
国际市场上，发达国家的集装箱物流服务行业经过多年发展，特别是由于全球金融危机和经济疲软，小企业逐渐退出市场，产业集中度大幅提高。从世界格局看，欧盟、日本和美国的集装箱物流服务行业已进行了战略性并购和重组，形成规模化或专业化生产。

国际集装箱物流服务行业经营范围日益拓展，新型业态不断涌现，从最初的收发货人代理到运输合同的当事人再发展到目前的第三方物流供应商，从改革开放前仅是外贸运输的一项专营性业务发展成为跨部门、跨行业、跨地区，承载货物流、信息流、资金流的综合服务业，涌现了一批在国内外市场具有较强竞争力

的国际集装箱物流服务物流企业。但总体来看，我国集装箱物流服务业与发达国家相比，存在着规模较小、服务功能分散、经营模式相对落后、专业服务能力较弱等问题，与全球货物贸易运量第一大国的地位不相称，影响行业发展的机制体制方面的一些问题还有待解决。

③ 市场规模

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



作为国际货物运输不可或缺的一个环节，集装箱物流服务行业规模与进出口贸易总额密切相关。1984 年以前集装箱物流服务行业内只有中国对外贸易运输总公司一家企业。随着我国加入 WTO，促进了对外贸易蓬勃发展，出口贸易总额持续攀升，对集装箱物流服务的需求不断增长，集装箱物流服务行业高速发展，行业内中小企业经过激烈的竞争，优胜略汰，行业集中度在逐步加强，出现了一批极具竞争力的企业。截止 2013 年 8 月，我国集装箱物流行业约有国内企业近 3.8 万家，从业人员约 200 万。我国集装箱物流行业规模在 2013 年前的五年增长

率达 14%左右，虽然传统集装箱物流行业增速仅有 7%-8%左右的增速，但集装箱物流服务行业，由于物流行业服务外包化的趋势、物联网技术的纵深发展以及国家政策的大力支持，使得物流外包和物流信息化的渗透率不断提升，随着物流外包服务渗透率地不断提升，预计 2014-2018 年集装箱物流服务市场年均增长率有望维持在 14%左右。2013 年，我国集装箱物流市场规模达超出 1 万亿，预计 2018 年市场规模超过 2 万亿。

（3）行业发展趋势

①外贸物流一体化趋势

一些大中型集装箱物流服务企业，通过加大资产设施投入，或企业并购、完善优化网络化布局，进一步向第三方物流的角色转型。既从事集装箱物流服务，又有自己的空箱堆场，还有自己的报关行、空运部，形成了门到门一条龙服务的完整运输链。由此进一步提高了企业的市场竞争力。这一类企业掌握的环节多，是国内作业环节的延伸和细化，从而以更多的作业功能提高自身竞争能力。富士康的经典发展历程就是从一个为电子行业做配套磨具的小工厂发展成为给电子行业更多环节直接做代工的集团化企业。换言之，掌握的环节越多，可提供的服务就越多，市场竞争力和占有率就越高。

②海外市场开发的趋势

跨国集装箱物流服务企业优于国内集装箱物流服务企业的竞争力主要体现在海外网络优势，具体体现在拥有海外客户、指定货源、全球网络和信息系统四个方面。一般而言，海外客户集装箱物流服务的盈利率可以达到 8-10%，但国内集装箱物流服务针对国内客户的营运盈利率仅仅维持在 3-5%的范围。在这种情况下，国内集装箱物流服务就成为海外供应链的一部分，或某个海外项目物流、工程物流的本地供应商，甚至对大型海外集团开发将会是最佳选择。商务部门多年来也一直鼓励国内集装箱物流服务企业“走出去”。国内集装箱物流服务企业“走出去”的方法主要是：A、依靠自有力量，向货物重点、次重点区域扩张，形成自己的代理网络；B、依靠自有力量，主动并购或者吸引海外同行业企业投

资，以强强结合的方法直接或者间接的完成国际化道路。

③专业化、精细化、特色化、地域化和代理整合趋势

专业化、精细化、特色化是指集装箱物流服务的专长和特色。对于多数中小型集装箱物流服务公司，既没有运输、货场等基础设施硬件支持，又缺乏直接“走出去”开发海外市场的风险承受能力，那么，他们走专业化经营，向专业、特色、创新方向发展就是必然选择。例如保税集装箱物流服务、危险品集装箱物流服务（对于报关、报检及空运、海运均有特殊要求）、特色航线集装箱物流服务、多式联运集装箱物流服务等。利用专业化聚焦来占有市场的细分部分，以提高自身竞争能力和生存能力。地缘化是指集装箱物流服务公司由于地理缘接、市场细分、地域观念等方面原因，货主企业更倾向与选择本地集装箱物流服务企业合作，但也不乏寻找与在口岸的大型国际集装箱物流服务联姻的货主企业。例如，江苏省南通市是我国著名的纺织品生产和出口基地，聚集了数以万计的纺织、服装生产企业和数以千计的纺织、服装出口企业，其数量众多和集聚规模，足以拥有可容纳若干地方性集装箱物流服务企业的生存空间。该地集装箱物流企业如果能充分利用其地缘优势、详尽掌握这些生产型客户的经营特点和个性化需求，充分利用地缘优势，做好做深精细化管理，那么完全可以在市场竞争中有一席之地。反之，该地集装箱物流企业，规模既不大、业务也不专、管理也不精，则可能沦为被整合对象。

④国际货运技术升级及货物追踪能力日益提高趋势

近年来随着全球定位系统、地理信息系统、电子标签及物联网、全球电子商务、云计算等高端信息技术的推广和应用，实体运营网络和无形信息网络渐呈有机融合之形势。国外大型物流公司一般都配备有实现 EDI、ERP 等电子信息管理系统，这样能大大提高仓库管理、装卸运输、采购、订货、配送发运、订单处理的自动化水平和能力。利用网络技术，推进电子商务平台的建设，可以实现和货主企业、船公司、港口企业、海关、国检等各个环节方便高效的业务联系，为客户提供高附加值的国际化物流服务。

4、行业周期性，区域性或季节性特征

(1) 周期性

集装箱物流服务行业与宏观经济景气程度密切相关，受经济周期的影响相对较大。当全球经济上升，进出口贸易活跃时，跨境物流服务需求和采购执行、分销执行服务需求均将出现增长；当全球经济下滑，进出口贸易低迷时，跨境物流服务需求和采购执行、分销执行服务需求则将下降，从而影响整个行业的盈利水平。

(2) 区域性

国内集装箱物流服务行业主要集中在上海、天津、青岛、大连、深圳等重要口岸城市。而整体上看现代物流行业属于竞争较为充分的行业，各地有不同程度的跨境物流服务需求和采购执行、分销执行服务需求，行业的区域性特点并不突出，但在经济活跃的地区从事跨境物流的企业和从事供应链贸易的企业相对较多。

(3) 季节性

由于企业生产安排具有一定的季节性，其对跨境物流服务需求和采购执行、分销执行服务需求也具有一定的季节性。通常，受元旦、春节等假期影响，一季度为货运代理行业的淡季；受出口方面，受年末圣诞节等因素影响，四季度为货运代理行业的旺季。

5、行业壁垒

进入集装箱物流服务行业的主要障碍，根据技术、市场条件和资金的限制可概括为：

(1) 资质要求壁垒

根据我国相关规定，对于从事集装箱物流的企业，需获得我国交通部签发的中国道路运输许可证，相关资质还包括海关监管仓库和汽车、过境汽车运输经营牌照、公共保税仓牌照等，上述资质要求提高了行业的准入门槛。

(2) 资金规模壁垒

由于集装箱物流服务行业普遍存在账期，需要企业预先垫付部分资金给航运公司，所以需要投入大量资金，保证企业正常运营，规模较小的企业难以承受。

(3) 人才壁垒

集装箱物流服务行业对从业人员业务技能和专业素质具有较高要求，合格的从业人员一般包括国际物流学人才、海陆空联运人才、报关报检人才、电子商务人才等，上述要求对新进入者形成了较高的壁垒。

(4) 品牌壁垒

因为集装箱物流需保证货物的安全性、及时性，客户选择集装箱物流服务企业时通常会选择行业内信誉良好、品牌知名度较高的企业，所以客户对集装箱物流服务商的信誉要求较高，刚进入该行业的企业要获得客户的信赖需要长时间的业务积累，从而形成了行业的进入壁垒。

6、影响行业发展的因素

(1) 有利因素

① 宏观经济长期发展的推动

全球经济一体化及长期发展推动世界贸易长期增长，进而推动跨境综合物流行业发展。根据世界贸易组织发布的《WorldTradeReport》数据显示，2008-2012年，全球GDP保持持续增长的趋势，但2009年因受全球金融危机影响，全球GDP出现暂时性下滑，2010年开始恢复。

随着我国经济的快速发展，我国的进出口总额也实现了大幅增长。根据国家统计局数据显示，2007-2013年我国进出口总值从166,863.70亿元增至258,212.30亿元，复合年增长率为7.55%，除2009年进出口均出现降低外，其他年度均保持增长趋势。

② 国家产业政策支持物流行业发展

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

作为物流行业的相关行业，这些政策也带动了集装箱物流服务行业的发展。

③ 外包物流需求呈上升态势

现代企业为增强市场竞争力，将企业的资金、人力、物力投入其核心业务，寻求社会化分工协作带来的效果和效率的最大化。尤其是在物流需求扩大，成本上升的压力下，越来越多的制造企业开始从战略高度重视物流功能整合，实施流程再造，分离外包物流业务，专注于核心竞争力。外包物流业务将促进集装箱物流服务行业快速发展。

④ 物联网技术帮助实现物流自动化、智能化

随着互联网以及各种信息技术的发展，信息技术实现了数据的快速、准确传递，提高了现代物流企业在运输、装卸、仓储配送、采购、订货、订单处理的自动化水平，使物流企业与其它企业间的信息沟通交流、协调合作方便快捷。方兴未艾的物联网技术更能有效跟踪和管理物流渠道中的货物，精确计算物流活动的成本，使得物流管理效率得到了极大的提高。

(2) 不利因素

① 现代物流行业高端人才匮乏

相对于物流业快速发展的现实状况，我国物流教育一直面临着发展滞后的困境，而通过企业内部培育现代物流业所需的高层次复合型专业人才又需要较长周期，导致我国高端物流人才缺乏问题突出。

② 资金短缺限制了集装箱物流服务行业的快速发展

首先，资金瓶颈直接制约国内集装箱物流服务行业的资源整合和网络扩张速度；其次，资金短缺影响我国集装箱物流服务行业行业在信息化建设和引进先进技术方面推进速度；第三，集装箱物流服务行业所需运营资金亦在迅速扩大的业务规模中捉襟见肘。

③ 物流运营成本较高

我国社会物流总费用与 GDP 的比率高出发达国家两倍左右，2013 年全国社会物流总费用 10.2 万亿元，其中，运输费用 5.4 万亿元，同比增长 9.2%，占社会物流总费用的比重为 52.5%。由于我国道路交通管理体制性原因和石油行业的垄断性因素，再加上国际油价不断上涨，运输费用上涨较快，社会物流运营成本较高。

（二）行业基本风险

1、全球宏观经济波动风险

集装箱物流服务行业不仅与我国国内经济相关，进出口贸易的活跃度也与国外企业等经济单位的景气程度密切相关，因此行业随全球宏观经济的波动而面临不同的经营环境。2008 年以来，受金融危机影响，世界宏观经济增长放缓，全球贸易量下降，采购、生产、销售、消费出现不同程度萎缩，金融危机对实体经济的冲击必然会对产业链条上的物流企业产生不利影响，对以国际贸易进出口业务及关联产业为服务领域的外向型物流企业冲击尤甚。同时，客户向物流服务商传递因经济环境变化而造成的成本压力，要求降低报价，从而影响到物流服务商的盈利水平和业绩稳定性。

2、管理风险

集装箱物流服务业市场发展迅速，业务模式不断创新，新的业务模式给集装箱物流服务行业带来新的盈利机会，同时也给行业经营管理带来挑战，行业面临因业务模式创新而带来的管理风险。现代物流服务的流程复杂，物流服务的高效率依赖于服务商优化流程的能力，更依赖于服务商对服务流程的系统控制的能力，

尽管集装箱物流服务行业公司针对贸易执行、保税物流、国际物流总包服务、锂电池物流等各种业务制定了相应的操作规程与内控制度,但任何内控管理措施都可能因自身及外界环境的变化、内部治理结构失效、认知程度不够、执行人不严格执行制度等原因,导致管理风险。

3、市场竞争加剧的风险

国外竞争对手纷纷抢滩国内市场的风险。由于这些公司有国际背景且经营时间较长,资金实力雄厚,在国际市场上的成功案例较多,与国际知名厂商的合作历史较长,一旦进入国内会使得国内本土的市场受到巨大冲击。另一方面,国外货运代理商的培训体系、薪酬激励政策也较国内本土企业更为领先,行业人才的吸引力较大。随着我国对外开放扩大,国内改革的深入,对国外货运代理准入门槛的降低,因此,国际货运市场有竞争加剧的风险。

4、人力资源风险

国际集装箱物流服务物流业是我国现代物流产业的重要组成部分,也是生产性服务业和服务贸易的重要组成部分。公司对客户的服务一方面依靠公司对运输解决方案的开发与积累,并配套全方位的服务措施,另一方面也依赖于具备专门技能与经验的业务人员对客户的细致服务,因此公司面临人力资源储备与公司发展速度不匹配,以及人力资源流失对公司业绩成长性与稳定性带来的风险。

七、公司在行业中的竞争地位

(一) 公司的竞争地位

20世纪50年代以来,随着世界各国经济贸易往来的日益频繁,跨国经济活动的增加,世界经济一体化进程的加快,集装箱物流行业在世界范围内迅速发展。中国集装箱物流行业起步较晚,历史较短,但是由于国家重视,政策鼓励,规范发展,发展十分迅速。市场上也形成了国有、民营、外资三足鼎立的局面。我国传统的货代企业面临着来自世界各国业界优秀企业的竞争和冲击,同时这些领袖

级企业也给中国的货代市场带来了先进的经营理念。

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

目前中国集装箱物流服务企业数量接近 3.8 万家,民营企业占比非常高达 88.89%。其中大型的国有背景的集装箱物流服务公司,依靠雄厚的资本实力和低价运费的支持,所以有较强的竞争优势,占据较大市场份额。而为数众多中小型民营企业,受限于资本、资源等因素,只能在特定地域、特定细分市场、特定航线等方面拥有竞争优势。

从中国国际货运代理协会统计的数据显示:2014 年度货代物流百强综合榜上第一名和第一百名的企业为中国外运长航集团有限公司和重庆长江轮船公司,2014 年总营收分别为 914.56 亿元和 2.71 亿元;2014 年度货代物流民营五十强榜上第一名和第五十名的企业为锦程国际物流集团股份有限公司和河南世通国际物流有限公司,2014 年度总营收分别为 90.33 亿元和 2.29 亿元。公司 2014 年总营收超过 5400 万元,虽然与民营企业 50 强的河南世通国际物流有限公司 2.29 亿元的总营收有一定差距,但行业中有超过 3 万多家民营集装箱物流服务企业,可以看出公司已经初具规模。

公司在行业中有比较明显的竞争优势，首先，公司在长三角的客户资源占有率方面有领先优势。公司主要客户包括京东方，莱克电气，中核科技，科林环保，常州天合光能，春菊电器（伊莱克斯代工商）等大型公司。目前已经成功中标安徽康佳、安徽安粮的货运项目，将会极大增强公司的竞争力和领先力；其次，公司拥有强大的 O2O 平台“有您网”，在服务质量，准点率，正确率等方面均处于行业领先；最后，有别于传统的货运代理服务公司，公司拥有丰富的车队资源，自有车辆 30 台，租用车辆 10 台，司机公司内有 30 名，公司外有 50 多名 APP 注册会员司机，并且公司推出的“APP 司机”，将会不断吸纳新的注册司机用户，为公司提供货运服务。未来随着公司规模的不扩大，将不断扩充公司外司机数量，同时通过 O2O 网络平台实行“滴滴打车”模式，无缝对接大量车主，降低运营调度成本，同时可以给客户更低报价，进而赢得更多客户资源。

公司的国内竞争者主要是港中旅华贸国际物流股份有限公司、江苏世航国际货运代理股份有限公司、江苏新宁现代物流股份有限公司。根据行业内竞争对手披露的资料，它们具有如下特点：

公司名称	主营业务	集装箱物流服务业务的主要特点	2015 年 6 月末总资产（亿元）	2015 年 1-6 月营业收入（亿元）
港中旅华贸国际物流股份有限公司	跨境综合物流服务、供应链贸易业务主要包括进出口业务	提供以国际集装箱物流服务业务为核心的跨境一站式综合物流服务以及提供以综合物流服务平台为基础的采购和分销执行供应链贸易服务	34.56	37.52
江苏世航国际货运代理股份有限公司	锂电池物流、基础物流、保税物流	为锂电池企业提供国际物流解决方案、国际贸易进出口的海、陆、空订舱、拖车、仓储分拨、报关报检、代办货物运输保险、全球门到门“一站式”服务，在	0.13	0.098

		海关综合保税区提供保税物流、报关报检、保税仓储、以及包装、分拣、小型加工等增值服务		
江苏新宁现代物流股份有限公司	电子元件保税仓储、配送方案实施、货运代理、进出口通关报检	以电子元器件保税仓储为核心，并为电子信息产业供应链中的原料供应、采购与生产环节提供第三方综合物流服务，主要包括进出口货物保税仓储管理、配送方案设计与实施，及与之相关的货运代理、进出口通关等。	5.73	2.03
滴滴集运 ¹	从事集装箱物流运输的物流。主要为客户提供集装箱运输、保管、仓储及港口服务代理等物流路径解决方案	通过互联网与移动互联网协同，将传统集装箱运输业与互联网相集合，利用“O2O”的新模式，降低成本提高物流效率，打造针对集装箱物流运输的港口物流信息服务平台。	0.11	0.06

公司是一家进出口集装箱物流服务运营平台，主要为国际采购商、大型进出口企业及其供货商等客户提供国际国内、线上线下的物流服务。国内和公司业务模式相同或相近的企业较少，目前从收集的数据来看，天津港区有一家新三板挂牌再审排队企业——滴滴集运，与公司当前经营模式类似。

（二）公司的竞争优势

1、优质的客户资源

¹ 公开资料只能搜集到滴滴集运 2015 年 1-7 月份的数据，为方便比较，2015 年 1-6 月份的数据以此进行折算，即 2015 年 1-6 月份的数据=20151-7 月份的数据*6/7。

公司在长三角的客户资源占有率方面有领先优势，目前，公司的主要客户包括京东方，莱克电气，中核科技，科林环保，常州天合光能，春菊电器（伊莱克斯代工）等大型公司，公司是上述客户国内集装箱物流服务的主要提供商。大型企业选择物流服务商较为审慎，执行严格的评估与准入制度。客户选择标准涉及专业服务能力、技术水平、管理水平、品牌信誉以及经济实力等多方面，强调业务合作的稳定性与可持续性。公司的主要客户与公司结成了长期稳定的合作关系。随着公司业务的快速发展，公司客户结构中的知名企业数量逐步增多，构成公司业务快速发展的先发优势。

2、平台优势

公司拥有强大的 O2O 平台---有您网，是集网上订舱、报关、集卡运输、银联支付于一体的专业物流平台，是全国第一家进出口集装箱运营平台，在平台上可完成报关、上传资料、提单等操作。有您网融合了物联网、智能交通、云计算、地理信息等先进技术，针对物流行业管理需求，提供方便快捷的海量车源智能匹配，货运信息 GPS 实时跟踪，实用车辆管理等服务，使得服务质量，准点率，正确率均处于行业领先。平台未来通过规模优势对汽车修理厂，保险，采购轮胎上节省成本。今年推 APP 二维码，自有车辆申请完成海关监管车，实行抢单模式。目前很多其他 O2O 网站对货物没有责任，但有您网平台会负责司机数量及安全，报关正确性，离港的准确性，致力构建基于互联网和移动互联网的公共物流综合平台，打造物流行业新标杆。

有您网网络平台合理有效地利用物流设施和网络资源，在专业团队的管理下实行标准化运作，以网络为载体，将物流服务网络化，与客户、供应商及合作伙伴建立良好、互信、共赢的合作关系。

3、车队及价格优势

公司有丰富的车队资源，自有车辆 30 台，租用车辆 10 台，司机公司内有 30 名，公司外今年有 100 名，计划公司外司机明年达 300 名，通过 O2O 网络平台实行“滴滴打车”模式，无缝对接大量车主，货量大，订单由自己的执行团队

运作，没有分包给下级代理商，网络平台也能降低车队的运营调度成本，因此给到客户的报价可以低于同行的价格，以此也赢得了大量客户资源。

4、管理优势

公司拥有一支专业化、知识化的操作管理团队，主要管理人员和业务骨干具有数年的相关从业经验，对物流行业运作管理具有深刻的认识。

（三）公司的竞争劣势

1、资金实力弱，融资渠道单一

公司计划未来除了发展上海的港口之外，还将发展广州、天津等十大港口，以及增加自有车队，这些都需要较大投入。目前公司主要依靠银行融资以及自有资本的积累，因此公司的资金实力相对较弱，影响在全国大范围开拓业务的步伐。

2、缺乏人才梯队的培养

公司业务迅速增长，新的客户群与新的业务种类都需要大量综合性专业人才，而公司目前比较缺乏这种集报关、国际贸易、集装箱的操作的综合人才。公司未来将大力招揽各方人才加盟，同时加强企业自身人才的培养，加强员工职业培训，提高员工素质，培养出合适的人才梯队。

（四）公司采取的竞争策略和应对措施

1、积极进入资本市场

公司要在加强自身发展的同时，正积极进入资本市场，努力获得资本市场的认可，增加公司的融资渠道。未来通过资本化的运作，公司将继续加大网络平台投入，多创造产品附加值，扩大公司业务范围，提高市场竞争力。此外，公司将进一步加强市场培育、拓展销售渠道，让更多客户了解和使用公司服务，以提升公司的知名度与美誉度。

2、采用差异化竞争策略提升竞争优势

公司主要将采取立足于国内市场，服务于国内企业的策略，随着国内市场的逐步成熟，国内外客户对公司的能力和业绩有了充分的了解和认识后，通过有您网平台提供的相对成本优势和优质服务，把握市场机会，逐渐获得更多大客户的信任和支持。同时，采用差异化竞争策略，对国际服务商保持价格优势，提供给国内客户高性价比的特色产品。

3、加强人才梯队的培养

公司未来将大力招揽各方人才加盟，同时加强企业自身人才的培养，加强员工职业培训，提高员工素质，培养出合适的人才梯队，并对核心业务人员进行激励，以稳定公司的核心业务人员。

第三节 公司治理

一、公司三会建立健全及运行情况

(一) 公司管理层关于三会制度的建立健全及运行情况的自我评估意见

有限公司时期，公司制订了有限公司《公司章程》，并根据《公司章程》的规定设立了执行董事，聘任总经理负责日常经营管理，未设立监事会，设立一个监事。有限公司自设立以来共召开股东会 6 次，分别就有限公司的经营范围变更、增资、股权转让、经营期限变更等重大事项做出了有效决议。

自 2015 年 9 月 1 日股份公司设立以来，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会等相关制度。公司制订了《公司章程》、“三会”议事规则、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》、《关联交易管理办法》、《投资者关系管理制度》等规章制度。公司的重大事项能够按照制度要求进行决策，“三会”决议能够得到较好的执行。

公司建立了与经营及规模相适应的组织机构，设立了报关部、货运部、财务部等职能部门，以及永利进出口、有您网网络技术和上海赛奥三个子公司，建立健全了内部经营管理机构，制定了相应的内部管理制度，比较科学地划分了每个部门的责任权限，形成了互相制衡的机制。

股份公司设立后，公司建立了较为完善的公司治理制度，但由于股份公司成立时间较短，在实际运作中仍存在改进的空间，需要管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识与规章制度的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

（二）公司管理层关于上述机构及相关人员履行职责情况的说明

公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议基本完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议均能够正常签署，“三会”决议均能够得到执行。

总体来说，公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能够按照“三会”议事规则履行其义务。股份公司成立以来，公司管理层增强了“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估

2015年9月1日，有您网物流召开创立大会暨第一次股东大会，3名股东全部出席，代表股份数1,000万股，占有您网物流总额的100%；本次股东大会审议通过了《关于苏州永利环球国际物流有限公司整体变更为股份公司筹备情况和股份公司筹备费用承担的议案》、《关于苏州永利环球国际物流有限公司以经审计的净资产为基础折股的议案》等议案；制定了《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》等制度；并选举陈旭、糜革玲、张英、裘晔、黄晓峰为公司第一届董事会成员；选举林海燕、邢超为公司第一届监事会监事（非职工代表监事），与公司职工监事吴燕青共同组成公司第一届监事会。

2015年9月1日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举陈旭为董事长，聘请陈旭为总经理，徐伟江为副总经理，封晓勤为财务总监，刘雯为董事会秘书。

2015年9月1日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举邢超为监事会主席。

根据公司的实际情况，公司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。目前公司股东大会、董事会、监事会履职情况良好，公司将继续加大对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的培训，使得公司“三会”运作更加规范有效。此外，公司还将注重发挥监事会的监督作用，督促董事、高级管理人员严格按照《公司法》及《公司章程》等相关规定履行职责、勤勉尽责，使得公司规范治理更趋完善，以保证公司治理机制的有效运行，以及在未来经营中使内部管理与公司发展战略协调一致，从而促进公司的可持续健康发展。

综上，公司建立健全了公司治理结构。公司目前治理制度在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷，并能够严格有效的执行。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

（一）最近两年一期公司违法违规及受处罚情况

公司严格遵守国家的有关法律与法规，近两年一期不存在重大违法违规的行为，未受到工商、税务、质检等部门的重大行政处罚。

（二）最近两年一期控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

公司控股股东、实际控制人一贯遵纪守法，最近两年一期不存在重大违法违规及受处罚的情况。

四、公司在业务、资产、人员、机构、财务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的分开情况

（一）业务独立性

公司拥有独立的业务系统，能够独立开展物流业务，具有完整的业务流程、独立的经营场所，具备独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行生产经营的情形，与控股股东、实际控制人及其控制的

其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

（二）资产独立性

股份公司由有限公司整体变更设立，资产完整、权属清晰。股份公司的资产与发起人的资产在产权上已经明确界定并划清，公司拥有独立于发起人的生产经营系统、辅助经营系统和配套设施；拥有独立于发起人的与生产经营有关的设备、商标、专利、著作权的所有权；拥有服务业务系统。公司股东及其关联方未占有和支配公司资产，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。

（三）人员独立性

公司具有独立的劳动、人事以及相应的社会保障等管理体系和独立的员工队伍。董事、监事、高级管理人员的任职严格按照《公司法》、《公司章程》等相关规定产生，高级管理人员均在公司专职工作并领取薪酬，不存在由控股股东、实际控制人及其控制的企业代发的情况，也不存在从公司关联企业领取报酬及其他情况。

（四）财务独立性

公司设立了独立的财务部门，建立了独立完善的财务会计核算体系、财务管理制度和风险控制等内部管理制度。公司聘有专门的财务人员，且财务人员未在任何关联单位兼职，能够独立作出财务决策。公司独立在银行开户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司独立纳税，不存在与股东单位混合纳税情况。不存在控股股东和实际控制人干预公司资金运用的情况。截至本公开转让说明书出具日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用的情形。

（五）机构独立性

公司根据《公司法》、《公司章程》的要求，设股东大会作为权力机构、设

董事会为决策机构、设监事会为监督机构，并设置有相应的办公机构和部门。各职能部门分工协作，形成有机的独立运营主体，不受控股股东、实际控制人的干预，与控股股东在机构设置、人员、办公场所等方面完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

公司与控股股东、实际控制人及其全资子公司之间不存在同业竞争情况。

（二）关于避免同业竞争的承诺

公司控股股东、实际控制人陈旭和糜革玲夫妇出具了《关于避免同业竞争承诺函》，并做出如下承诺：

1. 截至避免同业竞争承诺函（以下简称“本承诺函”）签署之日，本人未直接或间接进行与股份公司经营有相同或类似业务的其他投资，与股份公司不存在竞争或可能的竞争。

2. 自本承诺函签署之日起：

（1）本人不会直接或间接进行与股份公司经营有相同或类似业务的投资，不会直接或间接新设或收购从事与股份公司经营有相同或类似业务的经营性机构，不会自行或协助他人在中国境内或境外成立、经营、发展任何与股份公司的业务构成竞争或可能构成竞争的业务、企业、项目或其他任何经营性活动，以避免对股份公司的经营构成新的、可能的直接或间接的业务竞争；

（2）如股份公司进一步拓展其业务范围，本人及本人控制的其他企业等经营性机构将不与股份公司拓展后的业务相竞争；若与股份公司拓展后的业务相竞争，本人及本人控制的其他企业等经营性机构将以停止经营相竞争的业务的方式、或者将相竞争的业务纳入到股份公司经营的方式或者将相竞争的业务转让给无

关联关系第三方的方式避免同业竞争；

(3) 本人或本人控制的其他企业研究开发、引进的或与他人合作开发的与股份公司经营有关的新产品、新业务，股份公司有优先受让、经营的权利；

(4) 本人或本人控制的其他企业如拟出售与股份公司经营相关的任何其他资产、业务或权益，股份公司均有优先购买的权利；本人保证本人或本人控制的其他企业在出售或转让有关资产或业务时给予股份公司的条件不逊于向任何第三方提供的条件。

3. 本人确认本承诺函旨在保障股份公司及股份公司全体股东权益而作出，本人不会利用对股份公司的实际控制关系进行损害股份公司及股份公司除本人外的其他股东权益的经营活动；

4. 如违反上述任何一项承诺，本人将采取积极措施消除同业竞争，并愿意承担由此给股份公司或股份公司除本人以外的其他股东造成的直接或间接经济损失、索赔责任及额外的费用支出。

5. 本人确认本承诺函所载的每一项承诺均为可独立执行之承诺，任何一项承诺若被认定无效或终止将不影响其他各项承诺的有效性；上述各项承诺在本人作为股份公司实际控制人期间及转让全部股份之日起一年内均持续有效且不可变更或撤销。

六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

(一) 控股股东、实际控制人及其控制的其他企业资金资产占用情况

截至本公开转让说明书出具日，公司不存在资金、款项被股东、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。报告期末不存在股东包括控股股东及其关联方占用公司资金、资产或其他资源的情形。

（二）为关联方担保情况

截至 2015 年 10 月 31 日，公司不存在为关联方担保的情况。

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

《公司章程》第四十条规定，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、法规及本章程规定，给公司造成损失的，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《关联交易管理制度》第十、十一、十二条规定关联交易的决策权限，对股东大会、董事会和董事长的审批权限进行了明确的划分。第十七条规定，董事会应对有关关联交易的公允性进行审查。第二十条规定，董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行。第二十三条规定，审议关联交易的董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将关联交易事项提交股东大会审议。第二十四条规定，公司股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决。

《对外担保管理制度》第八、十一条规定，公司对外担保应当取得出席董事会全体董事 2/3 以上同意，且不少于董事会全体董事 1/2；提交股东大会审议的对外担保，应当经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上表决通过；股东大会审议为股东、实际控制人及其关联人提供担保事项时，该股东或者受该实际控制人支配的股东，不得参与这项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》第五条规定，公司不得以

下列方式将资金直接或间接地提供给控股股东及关联方使用：有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东及关联方使用；通过银行或非银行金融机构向控股股东及关联方提供委托贷款；委托控股股东及关联方进行投资活动；为控股股东及关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；代控股股东及关联方偿还债务；中国证监会认定的其他方式。

自股份公司成立以来，未发生关联方占用公司资金、资产或其他资源的情形，公司建立的上述规范关联方资源占用的相关制度的内控作用有待进一步发挥其作用，公司将在相关中介机构的持续督导下，严格遵守公司相关内控制度，规范关联交易行为。

七、公司董事、监事、高级管理人员其他情况

（一）公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份情况

公司董事长陈旭与董事糜革玲为夫妻关系，截至本公开转让说明书出具之日，分别持有公司 60.35%和 15.09%股份。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员直系亲属未以任何方式直接或间接持有本公司股份。

截至本公开转让说明书出具日，公司董事、监事、高级管理人员所持有的公司股份不存在任何质押或冻结情形。

（二）公司董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

公司董事长陈旭与董事糜革玲为夫妻关系，截至本公开转让说明书出具之日，分别持有公司 60.35%和 15.09%股份。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）公司董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议及作出的重要承诺

截至本公开转让说明书出具日，董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或作出重要承诺如下：

1、签订的重要协议

截至本公开转让说明书出具日，公司与董事、监事、高级管理人员均已签订《保密协议》。

2、董事、监事、高级管理人员做出的重要承诺

除有关股份锁定的承诺外，为规范公司与关联方之间潜在的关联交易，公司实际控制人、控股股东陈旭和糜革玲夫妇、主要股东及全体董事出具《关于减少和规范与苏州有您网国际物流股份有限公司关联交易的承诺》，承诺如下：

1、本人及本人控制的其他企业将尽量避免与股份公司之间产生关联交易事项，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、合理及正常的商业交易条件进行。交易价格将按照市场公认的合理价格确定；

2、本人将严格遵守股份公司章程中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照股份公司关联交易决策程序进行，履行合法程序，并及时督促股份公司对关联交易事项进行信息披露；

3、本人不会利用管理层地位及公司之间的关联关系损害股份公司及股东的合法权益；

4、截至本承诺函出具之日，本人及本人控制的其他企业从未以任何理由和方式占用过股份公司的资金或其他资产，且自本承诺函出具日起本人及本人控制的其他企业亦将不会以任何理由和方式占用股份公司的资金或其他资产；

5、本人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。

为避免潜在的同业竞争，公司实际控制人陈旭和糜革玲夫妇、主要股东以及公司全体董事向公司出具《关于避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

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

2、本人在担任股份公司董事、监事、高级管理人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺。

3、本人愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。

（四）公司董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本公开转让说明书出具日，公司董事、监事、高级管理人员在其他企业兼职情况如下：

姓名	本公司职务	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与本公司的关系
陈旭	董事长 总经理	苏州有您网络技术服务有限公 司	执行董事 总经理	子公司
		苏州永利投资咨询有限公司	执行董事	关联公司
		韩荣电子（苏州）有限公司	董事长	关联公司
		苏州卡玛装饰有限公司	监事	关联公司
徐伟江	副总经理	上海赛奥物流有限公司	执行董事 总经理	子公司
封晓勤	财务总监	苏州有您网络技术服务有限公 司	监事	子公司

（五）公司董事、监事、高级管理人员的对外投资与公司存在利益冲突情况

截至本公开转让说明书出具日，公司董事、监事和高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

（六）董事、监事、高级管理人员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的情况。

八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

（一）董事、监事、高级管理人员的变动情况

根据公司相关股东大会、董事会和监事会决议，报告期内，公司董事、监事、高级管理人员发生的变化情况如下：

1、有限公司未设董事会、监事会，设执行董事一名，由陈旭担任，设监事一名，由封晓勤担任，二者均系有限公司股东会选举产生。公司高级管理人员共3名，总经理陈旭、副总经理张英、财务总监封晓勤。

2、2015年9月1日，公司整体变更为股份有限公司时，公司召开了2015年度第一次股东大会。选举陈旭、糜革玲、张英、裘晔、黄晓峰组成公司第一届董事会董事，董事长为陈旭。选举邢超、林海燕为公司监事，与职工代表大会推荐的职工监事吴燕青共同组成股份公司第一届监事会，邢超为监事会主席。同日，公司董事会作出决议，聘任陈旭为公司总经理，徐伟江为公司的副总经理，封晓勤为财务总监，刘雯为公司的董事会秘书。

截至本文出具之日，除以上变更外，公司董事、监事和高级管理人员在报告

期内未发生其他变化。

上述人员历次变化已经履行了必要的决议程序，公司董事、高级管理人员的变化未影响公司经营管理的稳定性和持续性。

（二）董事、监事、高级管理人员变动的原因

公司近两年一期的董事、监事、高级管理人员没有发生重大变化。

第四节 公司财务

一、最近两年一期的审计意见及主要财务报表

（一）最近两年一期的审计意见

公司2013年、2014年及2015年1-10月的财务会计报告已经由具有证券期货相关业务资格的上会会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了会审字[2015]4038号标准无保留意见的审计报告。

（二）最近两年一期财务报表

1、公司财务报表编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》及具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2、公司最近两年一期合并财务报表范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及本公司的子公司（指被本公司控制的主体，包括企业、被投资单位中可分割部分、以及企业所控制的结构化主体等）。子公司的经营成果和财务状况由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

本公司通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其实施控制时纳入合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

本公司通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，并自购买日起将被合并子公司纳入合并范围。

3、合并报表范围及其变化

(1) 纳入合并范围的子公司

通过同一控制下企业合并取得的子公司

单位：元

公司名称	注册地	公司性质	注册资本	持股比例	表决权比例
上海赛奥物流有限公司	上海	有限公司	7,000,000.00	100.00%	100.00%
苏州有您网络技术有限公司	苏州	有限公司	6,000,000.00	100.00%	100.00%
苏州永利进出口有限公司	苏州	有限公司	1,000,000.00	100.00%	100.00%

(2) 合并范围变化情况

上海赛奥物流有限公司成立于2010年8月4日，注册资本人民币700万元，与本公司同属陈旭控制的公司，本公司于2014年12月2日以原始出资额700万元股权收购取得，成为本公司的全资子公司。

苏州有您网络技术有限公司成立于2013年5月13日，注册资本人民币600万元，与本公司同属陈旭控制的公司，本公司于2014年12月2日以原始出资额600万元股权收购取得，成为本公司的全资子公司。

苏州永利进出口有限公司成立于2008年5月4日，注册资本人民币100万元，属于关联方靡革玲控制的公司，本公司于2014年12月2日以原始出资额51万元股权收购取得，成为本公司的全资子公司。

4、公司最近两年一期财务报表

(1) 合并资产负债表

单位：元

资产	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	7,084,940.69	3,100,456.16	4,025,843.11
结算备付金			
拆出资金			

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			
应收账款	8,747,761.14	11,416,393.38	8,193,659.55
预付款项	2,141,996.27	107,266.73	626,235.41
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	470,122.38	44,582,864.78	34,203,730.90
买入返售金融资产			
存货			175,268.95
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	18,444,820.48	59,206,981.05	47,224,737.92
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
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			5,025,000.00
投资性房地产			
固定资产	6,644,580.67	7,741,357.47	3,685,443.57
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			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	95,507.89	140,061.69	75,520.00
递延所得税资产	144,704.17	133,487.59	98,221.30
其他非流动资产	-		
非流动资产合计	6,884,792.73	8,014,906.75	9,374,184.87
资产总计	25,329,613.21	67,221,887.80	56,108,922.79

合并资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益 (或股东权益)	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款	4,290,000.00	27,290,000.00	22,290,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存 放			
拆入资金			
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	3,259,012.44	4,294,934.31	3,521,000.16
预收款项	2,214,303.65	130,164.73	557,628.74
卖出回购金融资产 款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	272,107.94	136,990.08	301,747.23
应交税费	358,935.20	344,287.09	129,255.86
应付利息			
应付股利			
其他应付款	2,338,720.89	22,973,616.60	7,754,776.34
应付分保账款			

保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
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	12,733,080.12	55,169,992.81	34,554,408.33
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
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	12,733,080.12	55,169,992.81	34,554,408.33
所有者权益（或股东权 益）：			
股本	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积			10,510,000.00
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	403,079.62	403,079.62	284,631.97

一般风险准备			
未分配利润	2,193,453.47	1,648,815.37	759,882.49
归属于母公司所有者权益合计	12,596,533.09	12,051,894.99	21,554,514.46
少数股东权益			
所有者权益合计	12,596,533.09	12,051,894.99	21,554,514.46
负债和所有者权益总计	25,329,613.21	67,221,887.80	56,108,922.79

(2) 合并利润表

单位：元

项 目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
一、营业总收入	48,949,241.30	54,356,166.87	52,905,745.39
其中：营业收入	48,949,241.30	54,356,166.87	52,905,745.39
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	41,653,827.11	46,848,351.50	44,603,974.24
其中：营业成本	41,653,827.11	46,848,351.50	44,603,974.24
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	89,672.55	93,049.44	72,676.57
销售费用	306,383.00	706,838.44	712,022.89
管理费用	4,381,863.59	3,641,055.89	3,436,132.03
财务费用	1,178,211.24	1,802,561.91	1,864,428.71
资产减值损失	44,866.30	141,065.15	392,885.18
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			

其中：对联营企业和合 营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填 列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,294,417.51	1,123,960.64	1,824,831.77
加：营业外收入	31,638.00	57,029.55	324,159.15
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	400.00		
其中：非流动资产处置损失			
四、利润总额（亏损总额以“-” 号填列）	1,325,655.51	1,180,990.19	2,148,990.92
减：所得税费用	781,017.41	173,609.66	78,995.83
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	544,638.10	1,007,380.53	2,069,995.09
归属于母公司所有者的净 利润			
少数股东损益			
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-
归属于母公司所有者的其他综 合收益税后净额	-	-	-
（一）以后不能重分类进损益的 其他综合收益	-	-	-
1.重新计量设定受益计划净负债 或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重 分类进损益的其他综合收益中享 有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其 他综合收益	-	-	-
1.权益法下在被投资单位以后将 重分类进损益的其他综合收益中 享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变 动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供 出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			

归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额	544,638.10	1,007,380.53	2,069,995.09
归属于母公司所有者的综合收益总额	544,638.10	1,007,380.53	2,069,995.09
归属于少数股东的综合收益总额		-	-
八、每股收益：			
（一）基本每股收益			-
（二）稀释每股收益			-

(3) 合并现金流量表

单位：元

项 目	2015年1-10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	50,035,679.63	51,945,699.53	54,085,633.69
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还	31,638.00	174,408.62	38,254.85
收到其他与经营活动有关的现金	56,466,590.35	25,396,291.15	10,371,526.58
经营活动现金流入小计	106,533,907.98	77,516,399.30	64,495,415.12
购买商品、接受劳务支付的现金	38,950,522.59	45,272,296.39	49,842,838.43

客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	2,834,783.59	2,890,384.02	2,342,656.57
支付的各项税费	1,160,266.04	482,147.70	162,149.57
支付其他与经营活动有关的现金	46,894,938.54	30,760,399.78	11,786,918.16
经营活动现金流出小计	89,350,510.76	79,405,227.89	64,134,562.73
经营活动产生的现金流量净额	16,693,397.22	-1,888,828.59	360,852.39
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	13,500,000.00		
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	69,062,157.38	57,751,188.49	21,071,429.23
投资活动现金流入小计	69,062,157.38	57,751,188.49	21,071,429.23
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	936,433.45	6,901,454.57	3,212,457.49
投资支付的现金	13,510,000.00		
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金	56,746,817.71	56,102,262.97	25,290,816.97
投资活动现金流出小计	71,193,251.16	63,003,717.54	28,503,274.46
投资活动产生的现金流量净额	11,368,906.22	-5,252,529.05	-7,431,845.23
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		3,000,000.00	8,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东			

投资收到的现金			
取得借款收到的现金	14,290,000.00	37,290,000.00	22,290,000.00
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	14,290,000.00	41,290,000.00	30,290,000.00
偿还债务支付的现金	37,290,000.00	32,290,000.00	20,090,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,077,818.91	1,784,029.31	1,692,964.21
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	1,000,000.00
筹资活动现金流出小计	38,367,818.91	34,074,029.31	21,782,964.21
筹资活动产生的现金流量净额	-24,077,818.91	7,215,970.69	7,507,035.79
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	3,984,484.53	74,613.05	436,042.95
加：期初现金及现金等价物余额	3,100,456.16	3,025,843.11	2,589,800.16
六、期末现金及现金等价物余额	7,084,940.69	3,100,456.16	3,025,843.11

(4) 合并所有者权益变动表

项目	2015年1-10月													
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者权益 合计	
	股本	其他权益工 具			资本公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润			其他
	优先 股	永续 债	其他											
一、上年年末余额	10,000,000.00							403,079.62			1,648,815.37			12,051,894.99
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本期年初余额	10,000,000.00							403,079.62	-		1,648,815.37	-	-	12,051,894.99
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		-	-	-				-	-		544,638.10	-	-	544,638.10
（一）综合收益总额									-	-	544,638.10	-	-	544,638.10
（二）所有者投入和减少资本														
1、股东投入的普通股														
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、提取一般风险准备														
3、对所有者(或股东)的分配														
4、其他														
(四) 所有者权益内部结转														
1、资本公积转增资本(或股本)														
2、盈余公积转增资本(或股本)														
3、盈余公积弥补亏损														
4、其他														
(五) 专项储备														
1、本期提取														
2、本期使用														-
(六) 其他														-
四、本期期末余额	10,000,000.00	-	-	-		-	-	-	403,079.62	-	2,193,453.47	-	-	12,596,533.09

合并所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2014 年度												
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者 权益合 计
	股本	其他权益工 具			资本公积	减 ： 库 存 股	其 他 综 合 收 益	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未 分 配 利 润		
	优 先 股	永 续 债	其 他										
一、上年年末余额	10,000,000.00				10,510,000.00		-	284,631.97	-	759,882.49	-	-	21,554,514.46
加：会计政策变更					-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正					-	-	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并					-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他													
二、本期年初余额	10,000,000.00				10,510,000.00	-	-	284,631.97	-	759,882.49	-	-	21,554,514.46
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		-	-	-	-10,510,000.00	-	-	118,447.65	-	888,932.88	-	-	-9,502,619.47
（一）综合收益总额					-	-	-	-	-	1,007,380.53	-	-	1,007,380.53
（二）所有者投入和减少资本		-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	
1、股东投入的普通股													

四、本期期末余额	10,000,000.00	-	-	-		-	-	-	403,079.62	-	1,648,815.37	-	-	12,051,894.99
----------	---------------	---	---	---	--	---	---	---	------------	---	--------------	---	---	---------------

合并所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2013 年度													
	归属于母公司所有者权益											少数 股东 权益	所有者 权益 合计	
	股本	其他权益工 具			资本公积	减 ： 库 存 股	其 他 综 合 收 益	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未 分 配 利 润			其 他
优 先 股		永 续 债	其 他											
一、上年年末余额	10,000,000.00										-1,025,480.63			8,974,519.37
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本期年初余额	10,000,000.00							-	-	-1,025,480.63		-	-	8,974,519.37
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		-	-	-	10,510,000.00	-	-	284,631.97	-	1,785,363.12		-	-	12,579,995.09
（一）综合收益总额									-	2,069,995.09				2,069,995.09
（二）所有者投入和减少资		-	-	-	-				-			-	-	

本														
1、股东投入的普通股														
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	-	-	-	-	-	-	-	284,631.97	-	-284,631.97	-	-		
1、提取盈余公积								284,631.97		-284,631.97				-
2、提取一般风险准备														-
3、对所有者(或股东)的分配														
4、其他														-
(四) 所有者权益内部结转		-	-	-					-	-		-	-	-
1、资本公积转增资本(或股本)														-
2、盈余公积转增资本(或股本)														-
3、盈余公积弥补亏损														-
4、其他														-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取														-

2、本期使用															-
(六) 其他					10,510,000.00										10,510,000.00
四、本期期末余额	10,000,000.00	-	-	-	10,510,000.00	-	-	-	284,631.97	-	759,882.49	-	-	21,554,514.46	

(5) 母公司资产负债表

单位：元

资 产	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	6,496,068.71	2,373,916.41	3,612,360.64
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			
应收账款	5,934,341.54	8,877,697.44	7,163,552.17
预付款项	69,640.00	-	530.00
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2,972,118.03	34,523,820.22	24,561,109.16
存货			
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	15,472,168.28	45,775,434.07	35,337,551.97
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	13,554,593.67	13,554,593.67	5,585,095.34
投资性房地产			
固定资产	748,705.83	592,749.26	1,009,700.18
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			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	105,689.88	98,633.18	82,443.38
其他非流动资产			
非流动资产合计	14,408,989.38	14,245,976.11	6,677,238.90
资产总计	29,881,157.66	60,021,410.18	42,014,790.87

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益 (或股东权益)	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款	4,290,000.00	27,290,000.00	22,290,000.00
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	8,169,143.44	4,175,624.02	3,741,419.87
预收款项	200,000.00	-	30,565.10
应付职工薪酬	76,190.00	72,701.00	218,222.20
应交税费	170,663.42	133,047.26	159,303.96
应付利息			
应付股利			
其他应付款	3,749,188.78	16,298,142.91	3,185,875.97
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	16,655,185.64	47,969,515.19	29,625,387.10
非流动负债：			
长期借款			

应付债券			
其中：优先股			
永续债			
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	16,655,185.64	47,969,515.19	29,625,387.10
所有者权益（或股东权益）：			
股本	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积			
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	234,687.97	234,687.97	254,958.03
未分配利润	2,991,284.05	1,817,207.02	2,134,445.74
所有者权益（或股东权益）合计	13,225,972.02	12,051,894.99	12,389,403.77
负债和所有者权益（或股东权益）总计	29,881,157.66	60,021,410.18	42,014,790.87

（6）母公司利润表

单位：元

项 目	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	36,855,756.46	39,727,047.60	49,297,242.39
减：营业成本	31,108,841.60	34,139,851.46	40,334,023.61

营业税金及附加	38,155.37	76,913.44	71,025.83
销售费用	306,383.00	705,730.11	1,296,843.50
管理费用	2,642,679.48	2,703,472.36	2,987,039.59
财务费用	985,701.20	1,794,396.19	1,890,518.83
资产减值损失	28,226.78	64,759.17	329,773.52
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,745,769.03	241,924.87	2,533,419.83
加：营业外收入	-	10,761.00	18,060.00
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）	1,745,769.03	252,685.87	2,551,479.83
减：所得税费用	571,692.00	74,692.98	1,899.51
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,174,077.03	177,992.89	2,549,580.32
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			

六、综合收益总额	1,174,077.03	177,992.89	2,549,580.32
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

(7) 母公司现金流量表

单位：元

项 目	2015 年 1-10 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	40,002,665.70	38,009,827.40	51,300,410.43
收到的税费返还		10,761.00	18,060.00
收到其他与经营活动有关的现金	44,235,138.47	15,560,581.41	43,497,317.20
经营活动现金流入小计	84,237,804.17	53,581,169.81	94,815,787.63
购买商品、接受劳务支付的现金	27,184,962.18	34,676,146.82	45,148,272.32
支付给职工以及为职工支付的现金	1,213,828.16	1,559,684.68	2,061,942.07
支付的各项税费	588,995.27	229,606.03	129,345.04
支付其他与经营活动有关的现金	39,767,888.62	21,363,042.37	42,100,991.12
经营活动现金流出小计	68,755,674.23	57,828,479.90	89,440,550.55
经营活动产生的现金流量净额	15,482,129.94	-4,247,310.09	5,375,237.08
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	13,500,000.00		
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	53,139,208.42	44,361,086.33	20,470,429.23
投资活动现金流入小计	66,639,208.42	44,361,086.33	20,470,429.23
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	434,518.56	5,807.69	380,630.05
投资支付的现金	13,510,000.00	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	40,052,448.59	44,562,383.47	23,612,745.13
投资活动现金流出小计	53,996,967.15	44,568,191.16	23,993,375.18

投资活动产生的现金流量净额	12,642,241.27	-207,104.83	-3,522,945.95
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	14,290,000.00	37,290,000.00	22,290,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		1,000,000.00	
筹资活动现金流入小计	14,290,000.00	38,290,000.00	22,290,000.00
偿还债务支付的现金	37,290,000.00	32,290,000.00	20,090,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,002,218.91	1,784,029.31	1,692,964.21
支付其他与筹资活动有关的现金		-	1,000,000.00
筹资活动现金流出小计	38,292,218.91	34,074,029.31	22,782,964.21
筹资活动产生的现金流量净额	-24,002,218.91	4,215,970.69	-492,964.21
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	4,122,152.30	-238,444.23	1,359,326.92
加：期初现金及现金等价物余额	2,373,916.41	2,612,360.64	1,253,033.72
六、期末现金及现金等价物余额	6,496,068.71	2,373,916.41	2,612,360.64

(8) 母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年1-10月										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	10,000,000.00								234,687.97	1,817,207.02	12,051,894.99
加：会计政策变更											-
前期差错更正											-
其他											-
二、本期年初余额	10,000,000.00				-				234,687.97	1,817,207.02	12,051,894.99
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,174,077.03	1,174,077.03
(一) 综合收益总额										1,174,077.03	1,174,077.03
(二) 所有者投入和减少资本		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、股东投入的普通股											-
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)所有者权益内部 结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转 增资本(或股本)												-
2、盈余公积转 增资本(或股本)												-
3、盈余公积弥 补亏损												-
4、其他												-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取												-
2、本期使用												-
(六) 其他												
四、本期期末余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	234,687.97	2,991,284.05	13,225,972.02

母公司所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2014 年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	10,000,000.00								254,958.03	2,134,445.74	12,389,403.77
加：会计政策变更											-
前期差错更正											-
其他											-
二、本年期初余额	10,000,000.00				-				254,958.03	2,134,445.74	12,389,403.77
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-	-20,270.06	-317,238.72	-337,508.78
(一) 综合收益总额										177,992.89	177,992.89
(二) 所有者投入和减少资本		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、股东投入的普通股											-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	31,280.11	-31,280.11		-
1、提取盈余公 积									31,280.11	-31,280.11		-
2、对所有者(或 股东)的分配												-
3、其他												-
(四)所有者权益内部 结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-51,550.17	-463,951.50		-515,501.67
1、资本公积转 增资本(或股本)												-
2、盈余公积转 增资本(或股本)												-
3、盈余公积弥 补亏损												-
4、其他									-51,550.17	-463,951.50		-515,501.67
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
1、本期提取												-
2、本期使用												-
(六) 其他												
四、本期期末余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	234,687.97	1,817,207.02		12,051,894.99

母公司所有者权益变动表(续)

单位：元

项目	2013 年度										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	10,000,000.00								-	-160,176.55	9,839,823.45
加：会计政策变更											-
前期差错更正											-
其他											-
二、本期年初余额	10,000,000.00				-				-	-160,176.55	9,839,823.45
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-	254,958.03	2,294,622.29	2,549,580.32
(一) 综合收益总额										2,549,580.32	2,549,580.32
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、股东投入的普通股	-										-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	254,958.03	-254,958.03	-
1、提取盈余公 积									254,958.03	-254,958.03	-
2、对所有者(或 股东)的分配											-
3、其他											-
(四) 所有者权益内部 结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转 增资本(或股本)											-
2、盈余公积转 增资本(或股本)											-
3、盈余公积弥 补亏损											-
4、其他											-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取											-
2、本期使用											-
(六) 其他											
四、本期期末余额	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	254,958.03	2,134,445.74	12,389,403.77

4、最近两年更换会计师事务所情况

公司最近两年一期财务报表均由上会会计师事务所（特殊普通合伙）进行审计，未更换会计师事务所。

二、公司的主要会计政策及会计估计

（一）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，以被合并方的资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础，进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

通过多次交易分步实现的同一控制下企业合并，合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

2、非同一控制下企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下企业合并。购买方支付的合并成本是为取得被购买方控制权而支付的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益以及其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（二）合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及本公司的子公司（指被本公司控制的主体，包括企业、被投资单位中可分割部分、以及企业所控制的结构化主体等）。子公司的经营成果和财务状况由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

本公司通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其实施控制时纳入合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

本公司通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整，并自购买日起将被合并子公司纳入合并范围。

子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时，在编制合并财务报表时按本公司的会计期间或会计政策对子公司的财务报表进行必要的调整。合并范围内企业之间所有重大交易、余额以及未实现损益在编制合并财务报表时予以抵消。内部交易发生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则不予抵消。

子公司少数股东应占的权益和损益分别在合并资产负债表中股东权益项目下和合并利润表中净利润项目下单独列示。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余部分应当冲减少数股东权益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资

产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益、其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需考虑各项交易是否构成一揽子交易，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：（1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；（2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；（3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；（4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

不属于一揽子交易的，对其中每一项交易分别按照前述进行会计处理；若各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（三）应收款项

在资产负债表日对应收款项的账面价值进行检查，有客观证据表明其发生减值的，计提减值准备。111

1、单项金额重大的应收款项坏账准备计提：

单项金额重大的判断依据或金额标准	本公司将 300 万元以上应收账款，300 万元以上其他应收款确定为单项金额重大
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

2、按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	
组合 1：按账龄组合	对单项金额重大单独测试未发生减值的应收款项汇同单项金额不重大的应收款项，本公司以账龄作为信用风险特征组合。
组合 2：关联方之间形成的应收款项	公司合并范围内关联方之间形成的应收款项。
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1：按账龄组合	账龄分析法：根据以前年度按账龄划分的各段应收款项实际损失

	率作为基础，结合现时情况确定本年各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年应计提的坏账准备。
组合 2：关联方之间形成的应收款项	不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	5	5
1—2 年	10	10
2—3 年	20	20
3—4 年	30	30
4—5 年	50	50
5 年以上	100	100

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大但已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试
坏账准备的计提方法	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，并据此计提相应的坏账准备

（四）存货

1、存货分类：存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，包括原材料、周转材料、在产品、产成品等。

2、发出存货的计价方法：发出时按加权平均法计价。

3、周转材料的摊销方法：按照使用次数分次计入成本费用，金额较小的，在领用时一次计入成本费用。

4、存货的盘存制度：采用永续盘存制。

5、资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

① 产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净

值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

② 需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

③ 存货跌价准备一般按单个存货项目计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

④ 资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

（五）长期股权投资

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

1、重大影响、共同控制的判断标准

（1）本公司在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

（2）重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生

的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50% 的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。

2、投资成本确定

① 企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A. 同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

B. 同一控制下的企业合并，合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

C. 非同一控制下的企业合并，以购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

② 除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A. 以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；

B. 以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；

C. 通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为

初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本；

D.通过债务重组取得的长期股权投资，按取得的股权的公允价值作为初始投资成本，初始投资成本与债权账面价值之间的差额计入当期损益。

3、后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。

①成本法

采用成本法核算的长期股权投资，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本；被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

②权益法

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

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

本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，应按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当转入改按权益法核算的当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按公允价值计量，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

（六）固定资产

（1）确认条件：固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一个会计年度的有形资产。本公司固定资产包括房屋、建筑物、机器设备、运输设备和办公及其它设备。固定资产在同时满足下列条件时，予以确认：

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

固定资产发生的后续支出，符合规定的固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合规定的固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

（2）各类固定资产的折旧方法：本公司从固定资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法计提折旧，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
办公家具	年限平均法	5	5	19.00
运输设备	年限平均法	4	5	23.75
电子设备及其他	年限平均法	5	5	19.00

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时应扣除已计提的固定资产减值准备。

每个会计年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法

本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时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。

(七) 在建工程

(1) 在建工程类别

在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

(八) 借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

- ①资产支出已经发生。
- ②借款费用已经发生。

③为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

(2) 借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算。

(九) 长期资产的减值

(1) 长期股权投资减值测试方法及会计处理方法

本公司在资产负债表日对长期股权投资进行逐项检查，根据被投资单位经营政策、法律环境、市场需求、行业及盈利能力等的各种变化判断长期股权投资是否存在减值迹象。当长期股权投资可收回金额低于账面价值时，将可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额作为长期股权投资减值准备予以计提。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(2) 固定资产的减值测试方法及会计处理方法

本公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断，当存在减值迹象，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。当存在下列迹象的，按固定资产单项项目全额计提减值准备：

- ①长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且已无转让价值的固定资产；
- ②由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产；
- ③虽然固定资产尚可使用，但使用后产生大量不合格品的固定资产；

- ④已遭毁损，以至于不再具有使用价值和转让价值的固定资产；
- ⑤其他实质上已经不能再给公司带来经济利益的固定资产。

（3）在建工程减值测试方法及会计处理方法

本公司于资产负债表日对在建工程进行全面检查，如果有证据表明在建工程已经发生了减值，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或若干项情况的，对在建工程进行减值测试：

- ①长期停建并且预计在未来3年内不会重新开工的在建工程；
- ②所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；
- ③其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

（4）无形资产减值测试方法及会计处理方法

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或多项以下情况的，对无形资产进行减值测试：

- ①该无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；
- ②该无形资产的市价在当期大幅下跌，并在剩余年限内可能不会回升；
- ③其他足以表明该无形资产的账面价值已超过可收回金额的情况。

（5）商誉减值测试

企业合并形成的商誉，至少在每年年度终了进行减值测试。本公司在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，按以下步骤处理：

首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关资产账面价值比较，确认相应的减值损失；然后再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收

回金额低于其账面价值的，就其差额确认减值损失。减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值；再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

（十）长期待摊费用

长期待摊费用在受益期内平均摊销，其中：经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按最佳预期经济利益实现方式合理摊销。

（十一）职工薪酬

（1）职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

（2）短期薪酬的会计处理方法

本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，计入当期损益或相关资产成本。

（3）离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

①本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。

②对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

A. 确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本

根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。本公司按照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

B. 确认设定受益计划净负债或净资产

设定受益计划存在资产的，本公司将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。

设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

C.确定应计入资产成本或当期损益的金额

服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，除了其他会计准则要求或允许计入资产成本的当期服务成本之外，其他服务成本均计入当期损益。

设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息，均计入当期损益。

D.确定应计入其他综合收益的金额

重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动直接计入其他综合收益,并且在后续会计期间不允许转回至损益,但本公司可以在权益范围内转移这些在其他综合收益中确认的金额。

(4) 辞退福利的会计处理方法

本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企业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企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将辞退福利金额予以折现，以折现后的金额计量应付职工薪酬。

(5) 其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

(十二) 预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务。
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司。
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。在确定最

佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

（十三）收入

1、销售商品收入

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地计量。

④相关的经济利益很可能流入企业。

⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2、提供劳务收入

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的结果能够可靠估计，同时满足下列条件：

①收入的金额能够可靠地计量。

②相关的经济利益很可能流入企业。

③交易的完工进度能够可靠地确定。

④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

3、让渡资产使用权收入

在收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，确认让渡资产使用权收入。

（十四）政府补助

（1）范围及分类

公司将从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本作为政府补助核算。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认的标准：本公司从政府取得的、用于购建或

以其他方式形成长期资产的补助，确认为与资产相关的政府补助。与收益相关的政府补助确认的标准：本公司将从政府取得的各种奖励、定额补贴、财政贴息、拨付的研发经费（不包括购建固定资产）等与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。

（2）政府补助的确认条件

公司对能够满足政府补助所附条件且实际收到时，确认为政府补助。

（3）政府补助的计量

①政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

②与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，以名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

③与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

A.用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。

B.用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，计入当期损益。

（十五）递延所得税资产

本公司根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

（1）递延所得税资产的确认

①对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产。同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

A.该项交易不是企业合并。

B.交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

②本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：

A.暂时性差异在可预见的未来可能转回。

B.未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

③于资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

(2) 递延所得税负债应按各种应纳税暂时性差异确认，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税负债不予确认：

①应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

A.商誉的初始确认。

B.具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

②对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(十六) 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，不构成本公司的关联方。

本公司关联方包括：

(1) 本公司的母公司。

(2) 本公司的子公司。

(3) 与本公司受同一母公司控制的其他企业。

(4) 对本公司实施共同控制的投资方。

(5) 对本公司施加重大影响的投资方。

(6) 本公司的合营企业。

(7) 本公司的联营企业。

(8) 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员。

(9) 本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员。

(10) 本公司主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业。

（十七）主要会计政策、会计估计的变更

报告期内公司主要会计政策、会计估计未发生变更。

三、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入的主要构成、变动趋势及原因

1、公司最近两年一期的营业收入构成

单位：元

项目	2015年1-10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	48,261,967.96	98.60%	53,168,900.98	97.82%	51,685,249.23	97.69%
其他业务收入	687,273.34	1.40%	1,187,265.89	2.18%	1,220,496.16	2.31%
合计	48,949,241.30	100.00%	54,356,166.87	100.00%	52,905,745.39	100.00%

报告期内公司实现的营业收入主要来自主营业务收入，其大部分为运费收入、代理费收入。公司依据《企业会计准则——基本准则》第六章关于收入的基本规定确认收入。具体核算如下：

1) 代理费收入

①进口代理费收入。客户从国外进口货物，到达国内（上海）港口，通过海关报关等手续，将货物运输到客户厂区。在上海海关进口报关所产生的报关费、查验费、仓储费等港区费用即为公司的成本，公司针对客户有单票确认收入或按固定报价确认收入，货物到达厂区，开票即确认收入。

②出口代理费收入。客户出口货物，从国内海关，通过报关等手续，将货物出口到国外。在上海海关出口报关所产生的报关费、查验费、仓储费及涉及船公司的海洋运费等费用即为公司的成本，公司针对客户有单票确认收入或按固定报价确认收入，货物一旦上船即确认收入。

2) 运费收入

运费收入在公司或子公司的集卡车或者货车给客户运输货物，货物送达至客户指定的目的地后，公司针对客户有关单票确认收入或按固定报价确认收入。

公司集卡车或者货车给客户运输货物，货物送达至客户指定的目的地，所发生的成本如柴油费、过路费，上下车费等即运费成本。运费成本主要包括运输车辆折旧、物料耗费、人工费等直接相关成本，在确认当期运费收入的同时确认当期成本。

3) 商品销售收入

商品销售主要为子公司永利进出口开展的进、出口销售业务，依据按批实际采购成本采用个别认定法，在确认收入的同时确认销售成本。

① 出口商品或货物至国外所取得的收入

公司根据国外客户的需求从国内采购商品基本是产成品，按照客户要求把货物通过报关方式运输至国外客户指定的收货地点。国内采购价即成本，货物到达收货地点即确认收入。

③ 国内销售商品的收入

企业根据客户的需求采购商品，按照一定的销售渠道把商品卖给国内商家并保证商品有一定的利润，并提供增值税发票给客户，在合理的时间收到货款。采购商品的价格即成本，售价即收入。

2、公司最近两年一期的主营业务收入按产品分类构成

单位：元

项目	2015年1-10月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
运费收入	11,634,825.35	24.11%	12,474,789.17	23.46%	2,342,155.93	4.53%
代理费收入	36,168,483.12	74.94%	38,539,781.71	72.49%	48,076,746.23	93.02%
商品销售收入	458,659.49	0.95%	2,154,330.10	4.05%	1,266,347.07	2.45%
合计	48,261,967.96	100.00%	53,168,900.98	100.00%	51,685,249.23	100.00%

公司营业收入按产品类别分为运费收入、代理费收入、商品销售收入、其他业务收入。如上表所示，公司近两年一期收入保持稳定上升。公司营业收入增加的主要原因包括：公司品牌影响力的扩大、核心竞争力提高以及公司在互联网为载体承接的运输业务有所增加，这些均使得公司承接订单数量增加，营业收入增加。公司2015年1-10月、2014年、2013年主营业务综合毛利率分别为14.90%、13.81%，15.69%，公司近两年一期毛利率保持在比较平稳的水平。

(5) 公司最近两年一期的主营业务成本构成

(1) 成本构成

单位：元

产品	2015年1-10月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
运费成本	10,109,285.22	24.27%	14,955,218.28	31.92%	3,912,789.40	8.77%
代理费成本	31,108,841.60	74.68%	29,875,851.46	63.77%	39,464,023.61	88.48%
商品销售成本	435,700.29	1.05%	2,017,281.76	4.31%	1,227,161.23	2.75%
其他业务成本	-	-	-	-	-	-
合计	41,653,827.11	100.00%	46,848,351.50	100.00%	44,603,974.24	100.00%

公司主营成本主要由项目运费成本、代理费成本、商品销售成本以及其他业务成本构成，其中最主要的运费成本包括车辆运输装箱、油料、人工及其他间接费用；代理费成本是公司帮企业办理报关、订舱、报关、装箱等一系列进出口代理业务的成本；商品销售成本主要是销售商品结转的成本。上述成本均与同行业市场情况相差不大，基本处于合理范围。

(2) 公司成本的归集、分配、结转方法

公司主营业务成本主要由车辆运输产生的相成本费用构成，包括物流运输及货运代理过程中所产生的相关费用。

成本的归集、分配、结转方法：公司企业经营各种代理业务所发生的各项费用，企业和汽车运输企业经营运输业务所发生的各项费用支出，交通运输企业各项主营业务成本也可以通过“主营业务成本”进行结转。企业在营运过程中所发生的不能直接计入成本核算对象的各种间接费用结转入相关间接费用，包括“营业费用”和“管理费用”。

4、公司最近两年一期的主营业务毛利情况

单位：元

产品	2015年1-10月		2014年度		2013年度	
	主营业务毛利	毛利率	主营业务毛利	毛利率	主营业务毛利	毛利率
运费收入	1,525,540.13	13.11%	-2,480,429.11	-19.88%	-1,570,633.47	-67.06%
代理费收入	5,059,641.52	13.99%	8,663,930.25	22.48%	8,612,722.62	17.91%

商品销售收入	22,959.20	5.01%	137,048.34	6.36%	39,185.84	3.09%
合计	6,608,140.85	13.69%	6,320,549.48	11.89%	7,081,274.99	13.70%

公司 2015 年 1-10 月、2014 年、2013 年的主营业务毛利率分别为 13.69%、11.89% 和 13.70%，主营业务毛利率分析情况如下：

1、运费收入毛利率变动分析：该部分收入是公司收入的主要来源之一，2015 年 1-10 月、2014 年、2013 年占主营业务收入的比重分别为 24.11%、23.46%、4.53%。2013 年并入赛奥物流运费收入对企业主营业务收入的贡献比例大幅度提高，2014 年及 2015 年 1-10 月占比基本达到主营业务收入的四分之一，业务收入对于公司的主营业务有着较大的影响。2013 年度及 2014 年度运费收入收到市场激烈竞争的影响，毛利率为负数，通过企业自身努力增加单车运量，降低相关成本，提高单车的毛利水平后 2015 年 1-10 月运费毛利水平达到一个比较理想的水平。从整体看公司的运费收入毛利率变动较大，主要原因如下：2013 年 4 月，公司实际控制人陈旭从原股东屈海东、董燕处购入赛奥物流全部股份，开始接手赛奥物流，并随后于 2013 年 6 月和 2014 年 4 月两次增资，批量购置集卡运输车辆，全面开展集装箱运输服务业务，至今已购置 30 部集卡货车。从 2013 年 6 月开始至 2014 年末，因处于运输业务开展的初期，为公司创造收入的同时也必然发生了大量的运输业务成本费用，主要包括上海的场地租赁费、联运成本、港杂费、油费、桥经费、车辆购置及折旧、工资薪酬及保险、车辆保险、安全生产费等费用。

此外，2014 年 6 月上海市政府出台《关于本市加强集装箱运输车辆环保治理的实施意见》，要求“加快淘汰老旧高污染车辆，至 2014 年底全面淘汰集卡黄标车”。受此政策的影响，加快公司自有集卡车的淘汰和更新，并且上海集装箱营运车辆急剧减少，线路外发成本大幅增加，对外采购运输服务的成本增加。并且，2013、2014 年运费收入同样受到外贸出口下滑以及市场激烈的竞争环境影响。随着业务的不断开展，从经营情况来看 2014 年度比 2013 年度明显有所好转，截止 2015 年 10 月末，公司运输业务的毛利率实现全面扭转，扭亏为盈。2015 年 1-10 月，运费收入产生毛利 1,525,540.13，毛利率 13.11%。

今后随着公司构建及运营的 O2O 物流信息一站式、一体化平台——有您网对资源不断的整合，同时公司随着业务规模的扩张，利用“有您网”创新推出 APP 注册司机车辆，从传统的增加自有运输车辆满足业务需求向通过吸纳注册司机转变，继而

降低对车辆等固定资产的投入，大大节约了运输成本，截止目前公司自有集卡货车 30 辆，APP 注册会员司机达到 50 辆，随着运输业务的稳定的上升，运费收入将会持续可靠的为公司创造利润，同时成本也因固定资产扩张的有效控制而有力降低。

2、代理费收入毛利率变动分析：该部分系公司国际货运代理收入，是公司收入的最主要来源，该部分收入 2015 年 1-10 月、2014 年、2013 年占主营业务收入的比重分别为 74.94%、72.49%、93.02%，占公司整个业务收入比重很大，业务收入对于公司的主营业务有着决定性的影响。2013 年、2014 年毛利率偏高，实际原因如运费收入毛利率大幅波动相同，是相关属于上海赛奥的代理费成本归入母公司导致。经过调整，2015 年度 1-10 月已回归正常水平。

3、商品销售收入毛利率变动分析：商品销售收入主要是公司进出口相关商品，该部分收入 2015 年 1-10 月、2014 年、2013 年占主营业务收入的比重分别为 0.95%、4.05%、2.45%，占营业收入的比重也很小，对公司整体毛利率的影响也较小。

4、营业收入和利润总额的变动趋势及原因

单位：元

项目	2015 年 1-5 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	48,949,241.30	54,356,166.87	52,905,745.39
营业成本	41,653,827.11	46,848,351.50	44,603,974.24
营业利润	1,294,417.51	1,123,960.64	1,824,831.77
利润总额	1,325,655.51	1,180,990.19	2,148,990.92
净利润	544,638.10	1,007,380.53	2,069,995.09

报告期内，2013 年、2014 年和 2015 年 1-10 月，公司的营业收入分别为 52,905,745.39 元、54,356,166.87 元和 48,949,241.30 元，报告期内公司营业收入相对平稳，2014 年公司营业收入较 2013 年略有上升，主要原因系公司并购赛奥物流后整体运费收入有所上升。报告期内，公司营业收入相对变动不大，但是营业成本，有较大增加，2014 年公司营业成本较 2013 年增加 2,244,377.26 元，主要原因来运费成本的增加。

报告期内，2013 年及 2014 年公司营业利润和净利润出现递减的趋势，主要是因为公司营业成本增加 2,244,377.26 元，快于收入增加且公司 2013 年非经常性损益净额对净利润的影响为 230,478.86 元，所以企业 2014 年净利润账面数据虽然有较大回

落，但是公司实际经营业绩仍处于合理区间。2015年1-10月营业利润已经高于2014年度的水平，但是净利润有较大幅度的下降，因为2013年度及2014年度有弥补以前年度亏损，所以实际缴纳所得税费用较少，2015年1-10月计提所得税费用依据未当期营业利润，所以计提金额781,017.41元，同前2年净利润对比是有所降低，但实际公司仍处于稳步经营。

（二）主要费用及变动情况

单位：元

项目	2015年1-10月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
销售费用	306,383.00	0.63%	706,838.44	1.30%	712,022.89	1.35%
管理费用	4,381,863.59	8.95%	3,640,339.79	6.70%	3,434,926.03	6.49%
财务费用	1,178,211.24	2.41%	1,802,561.91	3.32%	1,864,428.71	3.52%
合计	5,866,457.83	11.98%	6,149,740.14	11.31%	6,011,377.63	11.36%

注：上表中“占比”系指费用项目金额占当期营业收入的比例。

报告期内，公司2013年、2014年和2015年1-10月的期间费用分别为6,011,377.63元、6,149,740.14元和5,866,457.83元，占营业收入的比重分别为11.36%、11.31%和11.98%，公司期间费用整体保持平稳合理水平。

1、销售费用

报告期内，公司的销售费用情况如下：

单位：元

项目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
工资	278,064.50	662,479.80	685,852.70
缴纳社保	18,574.50	29,095.44	17,165.39
住房公积金	9,744.00	15,263.20	9,004.80
合计	306,383.00	706,838.44	712,022.89

报告期内，公司的销售费用主要包括销售人员的职工薪酬。

2、管理费用

报告期内，公司的管理费用情况如下：

单位：元

项目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
办公费	266,158.12	270,157.37	267,348.66
保险费	61,369.28	58,063.91	50,923.13
差旅费	293,910.51	717,734.00	438,533.50
工资	1,268,479.84	889,797.58	969,890.30
福利费	146,912.65	191,864.00	48,968.40
通讯费	483,589.94	364,641.09	172,472.11
折旧费	320,600.79	430,848.49	420,689.28
房租费	363,066.35	44,462.84	362,385.26
水电费	504.00	5,071.24	7,060.69
养老保险	101,136.50	91,861.30	6,000.00
医疗保险	3,825.00	2,700.00	2,700.00
失业保险	1,337.50	1,050.00	1,175.00
公积金	297,480.50	259,852.48	208,799.72
职工教育费	1,040.00	10,926.70	37,433.10
会务费	-	14,774.40	23,329.46
交通费	201,677.53	113,359.09	150,442.64
业务招待费	37,600.00	10,205.00	15,167.00
中介机构服务费	260,245.28	52,000.00	22,799.70
税费	6,169.00	7,578.35	2,788.08
劳务费	-	15,070.75	225,000.00
开办费	51,458.42	46,892.28	-
其他	215,302.38	41,428.92	1,020.00
合计	4,381,863.59	3,640,339.79	3,434,926.03

报告期内，公司的管理费用主要包括管理人员的职工薪酬、折旧及摊销费、房租费、通讯费、中介机构服务等，其中职工薪酬、折旧及摊销费、房租费等占比较高。

报告期内，公司的管理费用变动不大，相对较为稳定，各项费用基本延续以往年度情况。

3、财务费用

报告期内，公司的财务费用情况如下：

单位：元

项目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
利息支出	1,077,818.91	1,784,029.31	1,692,964.21
减：利息收入[注]	3,790.81	38,045.09	10,199.37
银行手续费	151,375.76	54,687.23	54,410.91
汇兑损益	-47,192.62	1,890.46	127,252.96
合计	1,178,211.24	1,802,561.91	1,864,428.71

财务费用在 2013 年度、2014 年度报告期内每年的利息支出较大，达到 170 万元左右。主要是公司为了承担短期借款所需支付的利息费用。息税前利润（EBIT）与利息的比值 2015 年 1-10 月、2014 年度、2013 年度分别为 2.13、1.66、2.15，除了 2014 年度比值低于 2 之外，报告期内其他年度均处于合理范围，特别是 2015 年 1-10 月利息支出相较于 2014 年度有明显降低，财务费用 2015 年 1-10 月较 2014 年度下降 34.64%，主要原因是 2015 年 1-10 月对资金拆借数额减少。

通过对公司报告期内收入、成本、费用的变动趋势进行分析，公司毛利率变动趋势合理，收入、成本、费用变动无异常，配比合理。

（三）资产减值损失

单位：元

项目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
坏账准备	44,866.30	141,065.15	392,885.18
存货跌价准备	-	-	-
合计	44,866.30	141,065.15	392,885.18

资产减值损失呈现逐年递减的趋势，主要原因是 2013 年度计提的应收账款坏账准备金额较大；2015 年 1-10 月较 2014 年度大幅度下降，主要原因是 2015 年 1-10 月计提的应收账款坏账准备转回金额较大。

（四）非经常性损益情况

1、营业外收入

（1）营业外收入明细

单位：元

项 目	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	-	-	-	-
其他	31,638.00	57,029.55	324,159.15	-
合 计	31,638.00	57,029.55	324,159.15	-

(1) 计入当期损益的政府补助明细

单位：元

项 目	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
一、与资产相关的政府补助	-	-	-
二、与收益相关的政府补助	-	-	-
合 计	-	-	-

2、营业外支出

单位：元

项 目	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失	—	—	—	—
对外捐赠	—	—	—	—
其他	400.00	—	—	—
合 计	—	—	—	—

3、所得税费用

单位：元

项 目	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
当期所得税费用	792,233.99	208,875.95	177,217.13
递延所得税费用	-11,216.58	-35,266.29	-98,221.30
合 计	781,017.41	173,609.66	78,995.83

(五) 适用税率及主要财政税收优惠政策

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税产品的销售收入按 17% 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缴纳增值税	6%、11%、17%
营业税	应缴流转税额	5%
城市维护建设税	应缴流转税额	7%
教育费附加	应缴流转税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

四、公司最近两年一期的主要资产情况

(一) 货币资金

单位：元

项目	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
现金	4,442.16	6,936.22	7,320.73
银行存款	7,080,498.53	3,093,519.94	3,018,522.38
其他货币资金	—	—	1,000,000.00
合计	7,084,940.69	3,100,456.16	4,025,843.11

注：其他货币资金期末余额系银行承兑汇票保证金。

货币资金 2014 年末较 2013 年末减少 22.99%，主要原因是 2014 年末其他货币资金减少 1,000,000.00 元，是银行承兑汇票，2014 年度转回。

(二) 应收账款

1、明细情况

单位：元

类别	2015 年 10 月 31 日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	—	—	—
按组合计提坏账准备的应收账款			

组合一：按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	9,275,282.31	100.00	527,521.17
按关联方往来计提坏账准备的应收账款	—	—	—
合计	9,275,282.31	100.00	527,521.17

(续)

单位：元

类别	2014年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	—	—	—
按组合计提坏账准备的应收账款			
组合一：按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	9,508,039.20	79.79	499,407.87
按关联方往来计提坏账准备的应收账款	2,407,762.05	20.21	
合计	11,915,801.25	100.00	499,407.87

(续)

单位：元

类别	2013年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	—	—	—
按组合计提坏账准备的应收账款			
组合一：按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	7,345,133.84	85.75	371,970.45
按关联方往来计提坏账准备的应收账款	1,220,496.16	14.25	—
合计	8,565,630.00	100.00	371,970.45

2、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

账龄	2015年10月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例	
1年以内（含1年）	8,805,847.51	94.94%	440,292.38
1-2年	138,079.70	1.49%	13,807.97

2-3 年	259,857.10	2.80%	51,971.42
3-4 年	71,498.00	0.77%	21,449.40
4-5 年	—	—	—
5 年以上	—	—	—
合计	9,275,282.31	100%	527,521.17

(续)

单位：元

账龄	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例	
1 年以内 (含 1 年)	9,170,917.09	96.45%	458,545.86
1-2 年	265,624.11	2.79%	26,562.41
2-3 年	71,498.00	0.75%	14,299.60
3-4 年	—	—	—
4-5 年	—	—	—
5 年以上	—	—	—
合计	9,508,039.20	100%	499,407.87

(续)

单位：元

账龄	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例	
1 年以内 (含 1 年)	7,265,076.83	98.91%	363,253.85
1-2 年	72,948.00	0.99%	7,294.80
2-3 年	7,109.01	0.10%	1,421.80
3-4 年	—	—	—
4-5 年	—	—	—
5 年以上	—	—	—
合计	7,345,133.8	100%	371,970.45

报告期内应收账款余额较大，主要是公司的销售模式和客户特点影响所致。公司

的主要业务活动是集装箱运输服务，客户主要大型制造型公司、大型仓储型企业等；公司根据合作的时间、客户的信用程度给予客户一定的信用周期，致使期末应收账款余额较高。

从公司应收账款账龄情况看，应收账款账龄结构合理，2015年10月末1年内账龄比例为94.94%，账龄超过1年的主要为少部分收款有暂时困难的客户，预计通过协调后大部分可以收回，应收账款回收风险较小。

公司已经按照企业会计准则的规定制定各项资产减值准备计提政策，并按规定的会计政策计提了资产减值准备。

公司根据历年来应收账款的回收情况，对每一项账款的可回收性进行了核查，认为大部分应收账款发生坏账的可能性不大，公司按稳健性原则对不同账龄的应收账款分别计提了5%-100%的坏账准备，坏账计提比率充分，切合公司的实际情况。

报告期内，应收账款结构基本合理，应收账款水平处于合理的范围内。

2015年10月末、2014年末和2013年末公司应收账款账面净值分别为8,747,761.14元、11,416,393.38元和8,193,659.55元，占流动资产的比重分别为47.43%、19.28%和17.35%，占总资产的比重分别为34.54%、16.98%和14.48%。除了2015年1-10月，报告期内应收账款余额较大，主要是公司根据合作的时间、客户的信用程度给予客户一定的信用周期，一般信用期为3个月左右，合作时间较长的客户可以放宽至6个月，目前实际发生坏账的情况较少。公司已建立起催收机制，并纳入相关人员的业绩考核中，以加强对应收账款的催收，进一步提高应收账款周转率。

虽然期末应收账款的账龄主要集中在1年以内，且除了关联方外客户主要为长期客户，不能收回的风险较小，但由于应收账款金额较大，占用公司较多营运资金，如果发生大额呆坏账，将会对公司的经营业绩产生较大影响。

随着公司经营规模的扩大和销售水平的提高，应收账款余额将会进一步增加，如果出现短时间内应收账款大幅上升或主要债务人财务状况恶化等情况，公司将面临应收账款发生坏账的风险，对公司的经营业绩将产生不良影响。同时，应收账款资金占用余额的继续上升也会给公司的资金周转带来一定的压力。

针对上述风险，公司已足额、谨慎提取坏账准备。公司对应收账款的回收管理制

定了较为完善的制度,应收账款余额虽然较大,但公司报告期应收账款回收情况良好。未来公司将进一步加强应收账款管理,缩短应收账款账龄,提高应收账款周转率。

4、2015年1-10月计提、转回或收回的坏账转变情况:

2015年1-10月、2014年度、2013年度计提的坏账准备金额分别为44,866.30元、141,065.15元、392,887.59元;报告期内无收回或转回的坏账准备。

5、应收账款前五名情况:

截至2015年10月31日,应收账款金额前五名情况如下:

单位:元

单位名称	与公司关系	期末余额	账龄	占应收账款总额的比例
高创(苏州)电子有限公司	非关联方	2,229,802.18	1年以内	24.04%
苏州市春菊电器有限公司	非关联方	1,169,797.70	1年以内	12.61%
常熟威怡科技有限公司	非关联方	862,673.28	1年以内	9.30%
苏州芳香家居饰品有限公司	非关联方	519,835.20	1年以内	5.60%
苏州爱普电器有限公司	非关联方	500,583.16	1年以内	5.40%
合计	—	5,282,691.52	—	56.95%

截至2014年12月31日,应收账款金额前五名情况如下:

单位:元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例
韩荣电子(苏州)有限公司	关联方	2,407,762.05	1年以内, 1-2年	20.21%
适新科技(苏州)有限公司	非关联方	755,176.62	1年以内	6.34%
中核苏阀科技实业股份有限公司	非关联方	694,688.00	1年以内, 1-2年	5.83%
高创(苏州)电子有限公司	非关联方	525,812.80	1年以内	4.41%
苏州爱普电器有限公司	非关联方	434,859.98	1年以内	3.65%
合计	—	4,818,299.45	—	40.44%

截至2013年12月31日,应收账款金额前五名情况如下:

单位:元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占应收账款
------	-------	------	----	-------

				总额的比例
韩荣电子(苏州)有限公司	关联方	1,220,496.16	1 年以内	14.25%
苏州爱普电器有限公司	非关联方	419,405.00	1 年以内	4.90%
苏州万成国际货运代理有限公司	非关联方	330,819.47	1 年以内	3.86%
上海天恒国际物流有限公司	非关联方	237,056.68	1 年以内	2.77%
上海鸿翔国际货运服务公司	非关联方	202,542.42	1 年以内	2.36%
合计	-	2,410,319.73	-	28.14%

(三) 预付款项

1、按账龄列示

单位：元

账龄	2015 年 10 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
1 年以内 (含 1 年)	2,141,996.27	100.00	107,266.73	100.00	626,235.41	100.00
合计	2,141,996.27	100.00	107,266.73	100.00	626,235.41	100.00

报告期内，公司预付账款主要为子公司上海赛奥物流有限公司预付中石油、中石化销售公司的充油卡。分析预付款项账龄显示，截至 2015 年 10 月末，公司预付账款账龄均在 1 年以内，公司预付款项回收风险较小。

2、预付账款前五名情况：

截至 2015 年 10 月 31 日，预付账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占预付账款总额的比例	款项性质
美国有您贸易有限公司	非关联方	2,009,853.65	1 年以内	93.83%	货款
苏州市相城区元和凯恩家具	非关联方	52,240.00	1 年以内	2.44%	预付家具款
中国石化销售有限公司上海石油分公司	非关联方	50,700.00	1 年以内	2.37%	货款
晋河物业管理（苏州）有限公司	非关联方	10,400.00	1 年以内	0.49%	货款

司					
中国石油天然气股份有限公司 上海销售分公司	非关联方	8,004.62	1年以内	0.37%	货款
合计	—	2,131,198.27	—	99.50%	—

截至 2014 年 12 月 31 日，预付账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占预付账款总额的比例	款项性质
美国康雀有限公司	非关联方	107,266.73	1年以内	100.00%	货款
合计	—	107,266.73	—	100.00%	—

截至 2013 年 12 月 31 日，预付账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占预付账款总额的比例	款项性质
上海汇德实业有限公司	非关联方	240,000.00	1年以内	38.32%	货款
美国康雀有限公司	非关联方	216,468.39	1年以内	34.57%	货款
吴江市瑞凯纺织有限公司	非关联方	96,852.97	1年以内	15.47%	货款
中国石油化工股份有限公司上海石油分公司	非关联方	72,384.05	1年以内	11.56%	货款
苏州市沧浪区经纬物流信息咨询服务部	非关联方	530.00	1年以内	0.08%	货款
合计	—	626,235.41	—	100.00%	—

(四) 其他应收款

1、明细情况

单位：元

类别	2015 年 10 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	账面价值
	金额	比例 (%)		
单项金额重大并单独计提坏账准备其他应	—	—	—	—

收款				
按账龄分析组合计提坏账准备款项	492,909.19	94.53	51,295.46	441,613.73
按关联方往来组合计提坏账准备的款项	28,508.65	5.47	—	28,508.65
按组合计提坏账准备的款项小计	521,417.84	100.00	51,295.46	470,122.38
单项金额不重大但单独计提坏账准备其他应收账款	—	—	—	—
合计	521,417.84	100.00	51,295.46	470,122.38

(续)

单位：元

类别	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	账面价值
	金额	比例 (%)		
单项金额重大并单独计提坏账准备其他应收款	—	—	—	—
按账龄分析组合计提坏账准备款项	387,819.19	0.87	34,542.46	353,276.73
按关联方往来组合计提坏账准备的款项	44,229,588.05	99.13	—	44,229,588.05
按组合计提坏账准备的款项小计	44,617,407.24	100.00	34,542.46	44,582,864.78
单项金额不重大但单独计提坏账准备其他应收账款	—	—	—	—
合计	44,617,407.24	100.00	34,542.46	44,582,864.78

(续)

类别	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	账面价值
	金额	比例 (%)		
单项金额重大并单独计提坏账准备其他应收款	—	—	—	—
按账龄分析组合计提坏账准备款项	194,362.39	0.57	20,914.73	173,447.66
按关联方往来组合计提坏账准备的款项	34,030,283.24	99.43	—	34,030,283.24
按组合计提坏账准备的款项小计	34,224,645.63	100.00	20,914.73	34,203,730.90
单项金额不重大但单独计提坏账准备其他应收账款	—	—	—	—
合计	34,224,645.63	100.00	20,914.73	34,203,730.90

2、按账龄列示

单位：元

账龄	2015年10月31日
----	-------------

	账面余额		坏账准备
	金额	比例	
1 年以内	279,909.19	56.79%	13,995.46
1 至 2 年	133,000.00	26.98%	13,300.00
2 至 3 年	—	—	—
3 至 4 年	80,000.00	16.23%	24,000.00
5 年以上	—	—	—
合计	492,909.19	100%	51,295.46

(续)

单位：元

账龄	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例	
1 年以内	244,789.19	63.12%	12,239.46
1 至 2 年	63,030.00	16.25%	6,303.00
2 至 3 年	80,000.00	20.63%	16,000.00
3 至 4 年	—	—	—
5 年以上	—	—	—
合计	387,819.19	100%	34,542.46

(续)

单位：万元

账龄	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例	
1 年以内	66,385.01	34.16%	3,319.25
1 至 2 年	80,000.00	41.16%	8,000.00
2 至 3 年	47,977.38	24.68%	9,595.48
3 至 4 年	—	—	—
5 年以上	—	—	—
合计	194,362.39	100%	20,914.73

3、2015 年 10 月末计提、收回或转回的坏账准备情况：

2015 年 1-10 月、2014 年度、2013 年度计提的坏账准备金额分别为 51,295.46 元、34,542.46 元、20,914.73 元；报告期内无收回或转回的坏账准备。

4、2014 年度实际核销情况：

报告期内无实际核销的应收账款情况

5、其他应收款前五名情况：

截至 2015 年 10 月 31 日，其他应收款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金 额	账龄	占其他应收款 总额的比例	款项性质
中海集装箱运输苏州 有限公司	非关联方	150,000.00	1-2年	28.77%	押金
高创(苏州)电子有限 公司	非关联方	100,000.00	1年以内	19.18%	押金
怡合置业(苏州)有限 公司	非关联方	89,046.72	1年以内	17.08%	押金
以星物流(中国)有限 公司	非关联方	63,000.00	1-2年	12.08%	押金
优顺国际物流(苏州) 有限公司	非关联方	35,000.00	1年以内	6.71%	保证金
合计	—	437,046.72	—	83.82%	—

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款 总额的比例	款项性质
韩荣电子(苏州)有限 公司	关联方	12,958,810.51	1 年以内、 1-2 年、2-3 年	29.04%	借款
陈 旭	关联方	17,456,810.71	1 年以内	39.13%	借款
忻毅	关联方	4,878,614.80	2-3 年	10.93%	借款
朱文才	关联方	3,000,000.00	2-3 年	6.72%	借款
陈建云	关联方	2,475,000.00	1 年以内、	5.55%	借款

			2-3 年		
合计	—	40,769,236.02	—	91.37%	—

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例	款项性质
韩荣电子（苏州）有限公司	关联方	13,748,809.20	1 年以内、1-2 年、2-3 年	40.17%	借款
陈建云	关联方	2,475,000.00	1-2 年	7.23%	借款
朱文才	关联方	3,000,000.00	1-2 年	8.77%	借款
陈旭	关联方	9,320,728.84	1 年以内	27.23%	借款
忻毅	关联方	2,036,311.00	1 年以内	5.95%	借款
合计	—	30,580,849.56	—	89.35%	—

2013 年末、2014 年末和 2015 年 10 月末公司其他应收款净值分别为 34,203,730.90 元、44,582,864.78 元和 470,122.38 元。其他应收款净额占当年流动资产总额的比例分别为 72.43%、75.30% 和 2.55%；占当年资产总额的比例分别为 60.43%、66.32% 和 1.86%。其他应收款主要核算的是和股东及关联方之间的借款往来、合同保证金，项目备用金等。所属报告期内，其他应收款 2014 年比 2013 年比重有所上升，主要是和股东和关联企业韩荣电子（苏州）有限公司的往来款有所增加。2013 年及 2014 年其他应收款主要是关联方往来，占比均达到 90% 左右，主要是牵涉到股东和关联人占款及关联企业借款转贷等，相关关联借款金额较大，为了企业的健康发展，公司在 2015 年度着力减少和清理相关关联方占款，截止至 2015 年 10 月末其他应收款余额已经大幅度下降，特别是与公司实际控制人陈旭占款情况得到有效改善，所以截止 2015 年 10 月末其他应收款占流动资产和总资产的比例较小，对款项的收回处于可控制范围，大部分款项账龄在 1 年以内，发生坏账的可能性较小。

（五）存货

截止 2015 年 10 月 31 日，公司存货期末余额为零。

截止 2014 年 12 月 31 日，公司存货期末余额为零。

截止 2013 年 12 月 31 日，公司存货分类及跌价准备明细如下：

单位：元

项目	2013-12-31		
	金额	跌价准备	净额
库存商品	175,268.95	—	175,268.95
合计	175,268.95	—	175,268.95

由于公司属于物流代理类企业，报告期内，只有 2013 年末期末有库存商品，主要由子公司永利进出口有限公司的进口商品构成，金额占比不大，不属于公司主要资产。总体来看，公司存货的构成合理，符合公司实际的经营状况。

公司 2013 年末存货期末余额分别为 175,268.95 元，占流动资产的比重为 0.37%，占总资产的比重为 0.31%，2014 年末和 2015 年 10 月末存货期末余额为零元；2013 年存货平均周转率基本 254.49，平均周转天数 1.41 天。2013 年存货主要为苏州永利进出口公司进口的家庭自动化系统等设备，在 2014 年销售完毕，期末未有新的存货增加。存货货龄基本均在 1 年以内，存货库龄较短，库龄基本在 1 年以内，不存在资产减值情况，未计提资产减值准备。

2013 年末、2014 年末和 2015 年 10 月末公司根据企业会计准则的相关规定和期末存货的实际状况，未发现存货存在减值迹象未计提存货跌价准备。综上，从总体来看，公司存货的构成合理，符合公司实际的经营状况。

（六）长期股权投资

截至 2015 年 10 月 31 日，公司共有 3 家子公司，分别为上海赛奥物流有限公司、苏州有您网络技术服务有限公司、苏州永利进出口有限公司，均为 100% 全资控股。2013 年末公司参股苏州永利投资咨询有限公司（简称“永利咨询”），股权比例 33.50%，2014 年 11 月全部转让公司实际控制人陈旭。

公司的长期投资主要是对其全资子公司的投资，具体情况如下：

截至 2015 年 10 月 31 日：

单位：元

被投资单位	核算方法	投资成本	年初余额	本年增加	本年减少	期末余额	在被投资单位持股比例(%)
苏州有您网络技术服务有限公司	成本法	6,098,063.54	6,098,063.54	—	—	6,098,063.54	100.00
上海赛奥物流有限公司	成本法	6,311,291.69	6,311,291.69	—	—	6,311,291.69	100.00
苏州永利进出口有限公司	成本法	1,145,238.44	1,145,238.44	—	—	1,145,238.44	100.00
合计	--	13,554,593.67	13,554,593.67	—	—	13,554,593.67	100.00

(七) 固定资产

单位：元

项 目	房屋及建筑物	电子设备及其他	办公家具	运输设备	合计
一、账面原值：					
2013年12月31日	—	340,421.36	42,228.34	5,402,003.49	5,784,653.19
2014年12月31日	—	445,549.16	48,036.03	11,293,445.68	11,787,030.87
本期增加金额	—	86,116.00	—	853,817.45	939,933.45
（1）购置	—	86,116.00	—	853,817.45	939,933.45
（2）在建工程转入	—	—	—	—	—
本期减少金额	—	—	—	—	—
2015年10月31日	—	531,665.16	48,036.03	12,147,263.13	12,726,964.32
二、累计折旧					
2013年12月31日	—	267,525.64	5,348.88	1,826,335.10	2,099,209.62
2014年12月31日	—	297,890.42	13,740.04	3,734,042.94	4,045,673.40
本期增加金额	—	39,354.25	7,605.70	1,989,750.30	2,036,710.25

(1) 计提	—	39,354.25	7,605.70	1,989,750.30	2,036,710.25
本期减少金额	—	—	—	—	—
2015年10月31日	—	337,244.67	21,345.74	5,723,793.24	6,082,383.65
三、减值准备	—				
2013年12月31日	—	—	—	—	—
2014年12月31日	—	—	—	—	—
2015年10月31日	—	—	—	—	—
四、账面价值	—				
2015年10月31日	—	194,420.49	26,690.29	6,423,469.89	6,644,580.67
2014年12月31日	—	147,658.74	34,295.99	7,559,402.74	7,741,357.47
2013年12月31日	—	72,895.72	36,879.46	3,575,668.39	3,685,443.57

2013年末、2014年末和2015年10月末公司固定资产净额分别为3,685,443.57元、7,741,357.47元和6,644,580.67元，占非流动资产的比重分别为39.31%、96.59%和96.51%，占总资产的比重分别为6.51%、11.52%和26.23%。固定资产中未有自有房屋建筑物，均为租赁并与承租方签署相关房屋租赁合同。

截至2015年10月31日固定资产包括电子设备及其他、办公家具、运输设备，账面原值为12,726,964.32元，账面净值为6,644,580.67元。固定资产总体成新率为52.21%，其中电子设备及其他、办公家具、运输设备及其他分别的成新率为36.57%、55.56%、52.88%，成新率处于中等水平，但是主营业务所需的运输设备成新率仍然高于50%，总体成新率可以满足公司生产运营所需。

截至2015年10月31日，公司在报告期各期末对各项固定资产进行检查，未发现由于遭受毁损而不具备生产能力和转让价值、长期闲置或技术落后受淘汰等原因而需计提减值准备的情形，故未计提固定资产减值准备。

截至2015年10月31日，公司不存在暂时闲置、融资租赁租入、持有待售的固定资产。公司无闲置或准备处置的固定资产，无固定资产发生可收回金额低于账面价值的事项。报告期内，公司固定资产主要包括机器设备、运输设备、电子及其他设备。报告期内，公司固定资产均处正常使用状态，不存在减值迹象，未计提资产减值准备。

（八）长期待摊费用

单位：元

项 目	2014.12.31	本期增加	本期摊销	其他减少	2015.10.31
信息服务费	140,061.69	10,000.00	54,553.80	—	95,507.89

（续）

单位：元

项 目	2013.12.31	本期增加	本期摊销	其他减少	2014.12.31
信息服务费	75,520.00	111,433.97	46,892.28	—	140,061.69

报告期内，公司长期待摊费用主要系信息服务费。

（九）递延所得税资产

单位：元

项目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
递延所得税资产	144,704.17	- 133,487.59	98,221.29
合计	144,704.17	- 133,487.59	98,221.29

报告期内，公司递延所得税资产均由计提资产减值准备产生的暂时性差异和相应的企业所得税税率计算所得。

五、公司最近两年的主要负债情况

（一）短期借款

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
抵押担保借款	4,290,000.00	27,290,000.00	22,290,000.00
合计	4,290,000.00	27,290,000.00	22,290,000.00

（1）报告期末抵押担保借款：由朱文才、黄凤珍以苏房权记市区第 00161854 号房产、苏房权记市区第 00089047 号房产，以及朱文才、黄凤珍、王亚威、陈旭、糜革玲共同提供担保取得短期借款 194 万元。

(2) 报告期末抵押担保借款：由张言彦以其苏福公路 147-1 号康馨花园 15 幢，房屋产权证为苏字第 10499546 号为抵押、2015 年道前（抵）字 3653 号，由张言彦、陈旭、糜革玲共同提供担保取得短期借款 235 元。

(3) 报告期末短期借款中无已到期未偿还的金额。

(4) 截止 2015 年 10 月末短期借款余额为 429 万元，除了上述两笔借款未有新借入的短期借款。

（二）应付账款

报告期应付账款账龄结构如下：

单位：元

项目	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应付物流账款	3,259,012.44	4,294,934.31	3,521,000.16
合计	3,259,012.44	4,294,934.31	3,521,000.16

2013 年末、2014 年末和 2015 年 10 月末公司应付账款账面价值分别为 3,521,000.16 元、4,294,934.31 元和 3,259,012.44 元，占负债总额的比重分别为 10.19%、7.79% 和 25.61%。2015 年 10 月各期末应付账款所占负债总额的比例相对于 2013 年度及 2014 年度有所提高，主要因为公司 2015 年流动负债及整体负责总额较前两年有大幅下降，总体均处于合理范围。

报告期内，截止至 2015 年 10 月末公司一年以内的应付账款占应付账款总额的 99.89%，超过一年的应付账款占比极小。

2、应付账款前五名情况：

截至 2015 年 10 月 31 日，应付账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占应付账款总额的比例	款项性质
上海聚毅汽车运输有限公司	非关联方	1,113,000.00	1 年以内	34.15%	运输费
上海兆崢物流有限公司	非关联方	624,240.00	1 年以内	19.15%	出口海运费，订舱包干费
港中旅华贸国际物流股份有限公司	非关联方	293,854.48	1 年以内	9.02%	出口海运费，订舱包干费
江苏众诚国际物流有	非关联方	257,793.92	1 年以内	7.91%	出口海运费，订

限公司					舱包干费
苏州瑞驰货运有限公司吴中分公司	非关联方	191,217.00	1 年以内	5.87%	运输费
合计	—	2,480,105.40	—	76.10%	—

截至 2014 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占应付账款总额的比例	款项性质
江苏众诚国际物流有限公司	非关联方	670,382.29	1 年以内	15.61%	出口海运费、订舱包干费
苏州中远国际货运有限公司	非关联方	327,524.63	1 年以内	7.63%	出口海运费、订舱包干费
上海祥聚汽车运输有限公司	非关联方	297,000.00	1 年以内	6.92%	出口海运费、订舱包干费
港中旅华贸国际物流股份有限公司	非关联方	283,403.31	1 年以内	6.60%	出口海运费、订舱包干费
苏州海鸿国际货运代理有限公司	非关联方	195,674.48	1 年以内	4.56%	出口海运费、订舱包干费
合计	—	1,773,984.71	—	41.30%	—

截至 2013 年 12 月 31 日，应付账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占应付账款总额的比例	款项性质
苏州万成国际货运代理有限公司	非关联方	330,819.47	1 年以内	9.40%	出口海运费、订舱包干费
江苏众诚国际物流有限公司	非关联方	251,563.12	1 年以内	7.14%	出口海运费、订舱包干费
上海天恒国际物流有限公司	非关联方	237,056.68	1 年以内	6.73%	出口海运费、订舱包干费
上海鸿翔国际货运服务公司	非关联方	202,542.42	1 年以内	5.75%	出口海运费、订舱包干费
港中旅华贸国际物流股份有限公司	非关联方	179,134.79	1 年以内	5.09%	出口海运费、订舱包干费
合计	—	1,201,116.48	—	34.11%	—

（三）预收款项

单位：元

项目	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
预收货款	2,214,303.65	130,164.73	557,628.74
合计	2,214,303.65	130,164.73	557,628.74

预收款项期末余额中无账龄超过一年的重要预收款项情况。期末余额均是正常销售所产生的预收款项，无大额、异常预收账款情况。

(四) 应付职工薪酬

单位：元

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.10.31
短期薪酬：				
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	136,990.08	2,236,029.60	2,100,911.74	272,107.94
(2) 职工福利费		225,021.40	225,021.40	
(3) 社会保险费		96,002.40	96,002.40	
其中：医疗保险费		51,712.15	51,712.15	
补充医疗保险费		20,082.43	20,082.43	
工伤保险费		11,442.22	11,442.22	
生育保险费		12,765.60	12,765.60	-
(4) 住房公积金		224,558.50	224,558.50	-
(5) 工会经费和职工教育经费		1,040.00	1,040.00	
(6) 其他		—	—	
离职后福利-设定提存计划：				
(1) 基本养老保险		—	—	
(2) 失业保险费		—	—	
合计	136,990.08	2,782,651.90	2,647,534.04	272,107.94
项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
短期薪酬：				
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	301,747.23	2,373,771.11	2,538,528.26	136,990.08
(2) 职工福利费		—	—	
(3) 社会保险费		2,700.00	2,700.00	

其中：医疗保险费		2,700.00	2,700.00	
补充医疗保险费		—	—	
工伤保险费		—	—	
生育保险费		—	—	
(4) 住房公积金		304,211.15	304,211.15	
(5) 工会经费和职工教育经费		—	—	
(6) 其他		—	—	
离职后福利-设定提存计划：				
(1) 基本养老保险		—	—	
(2) 失业保险费		—	—	
合计	301,747.23	2,373,771.11	2,538,528.26	136,990.08
项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
短期薪酬：				
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	8,549.98	2,286,094.20	1,992,896.95	301,747.23
(2) 职工福利费		—	—	
(3) 社会保险费		3,360.00	3,360.00	
其中：医疗保险费		3,360.00	3,360.00	
(4) 住房公积金		391,379.72	391,379.72	
(5) 工会经费和职工教育经费		—	—	
离职后福利-设定提存计划：				
(1) 基本养老保险		—	—	
(2) 失业保险费		—	—	
合计	8,549.98	2,680,833.92	2,387,636.67	301,747.23

公司的应付工资、奖金、津贴和补贴及社会保险费，一般为当月计提下月发放。报告期内，公司的应付职工薪酬期末余额相对较为稳定。

（五）应交税费

单位：元

项目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
营业税	154,751.77	120,388.10	57,843.27
增值税	160,083.76	136,674.01	—
城市建设维护费	18,820.33	9,361.74	2,892.16
教育附加	11,749.93	4,182.21	1,061.42
地方教育费附加	2,613.47	2,796.53	1,220.5
企业所得税	8,787.15	68,157.05	62,453.73
个人所得税	2,128.79	2,508.80	3,784.78
其他税费	—	218.65	—
合计	358,935.20	344,287.09	129,255.86

报告期内，公司依法纳税，未受到税务部门行政处罚。

（六）其他应付款

单位：元

项目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
应付往来款	2,338,720.89	22,973,616.60	7,754,776.34
合计	2,338,720.89	22,973,616.60	7,754,776.34

（1）截至2015年10月31日，公司1年以内的其他应付款占比87.80%，账龄超过1年的其他应付款金额占比较小

（2）公司2013年末、2014年末和2015年10月末公司其他应付款账面价值分别为7,754,776.34元、22,973,616.60元和2,338,720.89元，占负债总额的比重分别为22.44%、41.67%和18.38%。公司2014年其他应付款余额较2013年末增加15,218,840.26元，增幅196.25%，主要为和关联方往来款特别是向实际控制人陈旭的借款；2015年10月末余额较2014年末降低89.82%，主要因为归还了向包括陈旭在内的大部分关联方借款。其他包括部分项目保证金等。

（3）其他应付款余额主要是因日常经营过程中，公司无法及时从银行融资满足

资金需求的情况下，从其他关联单位或关联人借入的周转款。

1、其他应付款前五名情况：

截至 2015 年 10 月 31 日，其他应付款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占其他应付款总额的比例	款项性质
陈旭	关联方	2,053,296.44	1年以内	87.80%	暂借款
上海汇德实业有限公司	非关联方	250,424.40	1-2年	10.70%	暂借款
苏州讯通智能工程有限公司	非关联方	35,000.05	1年以内	1.50%	保证金
合计	—	2,338,720.89	—	100.00%	—

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应付款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占其他应付款总额的比例	款项性质
陈旭	关联方	14,253,716.64	1年以内	62.04%	借款
徐伟江	关联方	6,300,000.00	1年以内	27.42%	借款
林海燕	关联方	700,000.00	1年以内	3.05%	借款
上海汇德实业有限公司	非关联方	687,689.90	1年以内	2.99%	往来款
摩革龄	关联方	510,000.00	1年以内	2.22%	借款
合计	—	22,451,406.54	—	97.72%	—

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占其他应付款总额的比例	款项性质
陈旭	关联方	5,456,021.57	1年以内	70.36%	暂借款
牧东光电（苏州）有限公司	非关联方	200,000.00	1年以内	2.58%	押金
苏州永利环球国际	关联方	100,001.00	1年以内	1.29%	暂借款

物流有限公司吴中分公司					
苏州优利博士自动设备有限公司	非关联方	13,341.72	2-3 年	0.17%	暂借款
吕占响	非关联方	8,000.00	1 年以内	0.10%	暂借款
合计	—	5,777,364.29	—	74.50%	—

六、报告期股东权益情况

单位：元

股东权益	2015 年 10 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
实收资本	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	—	—	10,510,000.00
盈余公积	403,079.62	403,079.62	284,631.97
未分配利润	2,193,453.47	1,648,815.37	759,882.49
股东权益合计	12,596,533.09	12,051,894.99	21,554,514.46

未分配利润

单位：元

项 目	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
调整前上年末余额	1,648,815.37	759,882.49	-1,025,480.63
加：会计政策变更	—	—	—
同一控制下企业合并	—	—	—
调整后期初余额	1,648,815.37	759,882.49	-1,025,480.63
加：归属于母公司股东的净利润	544,638.10	1,007,380.53	2,069,995.09
其他增加	—	—	—
减：提取法定盈余公积	—	118,447.65	284,631.97
应付普通股股利	—	—	—
其他减少	—	—	—
期末余额	2,193,453.47	1,648,815.37	759,882.49

七、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
------	---------------	---------	---------

1. 将净利润调节为经营活动现金流量:			
净利润	544,638.10	1,007,380.53	2,069,995.09
加: 资产减值准备	44,866.30	141,065.15	392,885.18
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,036,710.25	1,946,463.78	576,391.25
无形资产摊销	—	—	—
长期待摊费用摊销	—	—	—
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“—”号填列)	—	—	—
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)	—	—	—
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)	—	—	—
财务费用(收益以“—”号填列)	1,077,818.91	1,784,029.31	1,692,964.21
投资损失(收益以“—”号填列)	—	—	—
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	-11,216.58	-35,266.29	-98,221.30
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)	—	—	—
存货的减少(增加以“—”号填列)	—	175,268.95	-175,268.95
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	3,859,974.91	-4,821,107.30	-16,962,027.53
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	9,140,605.33	-2,086,662.72	12,718,983.61
其他[注]	—	—	—
经营活动产生的现金流量净额	16,693,397.22	-1,888,828.59	360,852.39
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:			
债务转为资本	—	—	—
一年内到期的可转换公司债券	—	—	—
融资租入固定资产	—	—	—
3. 现金及现金等价物净变动情况:			
现金的期末余额	7,084,940.69	3,100,456.16	3,025,843.11
减: 现金的期初余额	3,100,456.16	3,025,843.11	2,589,800.16
加: 现金等价物的期末余额	—	—	—
减: 现金等价物的期初余额	—	—	—
现金及现金等价物净增加额	3,984,484.53	74,613.05	436,042.95

注：2015年1-10月、2014年度及2013年度“其他”项目分别是银行存款中使用受限制的银行承兑汇票保证金期初余额与期末余额的差额。

(2) 现金和现金等价物

单位：元

项目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
一、现金	7,084,940.69	3,100,456.16	3,025,843.11
其中：库存现金	4,442.16	6,936.22	7,320.73
可随时用于支付的银行存款	7,080,498.53	3,093,519.94	3,018,522.38
可随时用于支付的其他货币资金	—	—	—
可用于支付的存放中央银行款项	—	—	—
二、现金等价物	—	—	—
其中：三个月内到期的债券投资	—	—	—
三、期末现金及现金等价物余额	7,084,940.69	3,100,456.16	3,025,843.11
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	—	—	—

八、主要财务指标分析

(一) 盈利能力分析

单位（元）

财务指标	2015年1-10月	2014年度	2013年度
营业收入	48,949,241.30	54,356,166.87	52,905,745.39
营业成本	41,653,827.11	46,848,351.50	44,603,974.24
净利润	544,638.10	1,007,380.53	2,069,995.09
扣除非经常性损益后的净利润	545,038.10	1,006,852.12	1,840,420.73
毛利率%	14.90	13.81	15.69

2013年、2014年和2015年1-10月，公司的营业收入分别为52,905,745.39元、

54,356,166.87 元和 48,949,241.30 元，综合毛利率分别为 15.69%、13.81% 和 14.90%。公司各年度营业收入较为稳定，波动不大，报告期内各年度综合毛利率维持在 14%-16% 之间，公司毛利率保持平稳，原因在于公司的成本费用始终控制在比较合理的水平，公司运费价格近两年保持稳定。公司主营业务为集装箱运输，2014 年起，公司已签署多份大额长期运输合同，对公司的报告期内及今后经营业绩的稳步提升提供保证。

公司从 2013 年-2015 年 10 月，营业收入稳步提高，而 2015 年 1-10 月净利润却大幅下滑，影响的主要因素为：永利物流 2012 年及以前年度亏损合计 279 万元，计算所得税应纳税额时用 2013 年、2014 年的利润用来弥补亏损，使母公司缴纳的所得税比较少，2013 年缴纳 0.19 万元，2014 年缴纳 7.47 万元。所以导致实际净利润在账面显示较大。2014 年应纳税所得额对于以前年度亏损的弥补完毕，2015 年度开始的所得税是根据收入正常缴纳，所以当期所得税缴纳金额较大，2015 年 1-10 月预缴所得税 55 万左右；上海赛奥连续三年亏损，但是实际根据当地税务局要求 2015 年 1-10 月纳税申报需预缴所得税 5.90 万元；有您网络公司 2013 年亏损，2014 年弥补 13 年亏损后缴纳所得税 3.26 万元，2015 年度 1-10 月是根据收入正常缴纳所得税 16.36 万元；综上所述 2015 年度 1-10 月所得税缴纳金额为 78.10 万元，对当期净利润产生较大影响，所以是 2015 年度 1-10 月企业净利润下滑的最主要因素，并非是公司本身经营出现重大问题。公司 2013 年并入上海赛奥，公司内部就相关经营进行了一定的整合，需要一定的时间，在此阶段受到国际国内大环境的影响，在集装箱物流服务业处于兼并整合的情况下，公司仍然能保持稳定的销售收入，并保持一定的增长，本身就表明公司的业绩并没有下滑，实际公司经营始终保持良性健康状态。

（二）偿债能力分析

财务指标	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
资产负债率	55.74%	79.92%	70.51%
流动比率（倍）	1.45	1.07	1.37
速动比率（倍）	1.24	0.26	0.35

注 1：上述财务指标计算除资产负债率采用母公司报表数据外，其他数据均采用合并报表数据。

公司 2015 年 10 月末、2014 年末和 2013 年末资产负债率分别为 55.74%、79.92%

和 70.51%，公司的负债主要是短期借款、应付账款、预收账款、其他应付款和应交税费。2014 年资产负债率较 2013 年末大幅提高，主要原因为短期借款和其他应付款期末余额提高，其中短期借款 2014 年比 2013 年期末余额多出 5,000,000.00 元，当期实际借入 37,290,000.00 元，系为了维持企业的正常经营和购买相关运输车辆；其他应付款期末金额较大，其中向公司实际控制人陈旭借款 14,253,716.64 元。2015 年 10 月末公司资产负债率为 55.74%，较 2014 年度大幅下降，同样主要是短期借款期末余额大幅降低，2015 年 10 月末短期借款为 4,290,000.00 元，是新签的两笔抵押借款，长期偿债风险较小。

公司 2015 年 10 月末、2014 年末和 2013 年末流动比率分别为 1.45、1.07 和 1.37，速动比率分别为 1.24、0.26 和 0.35。从指标上看，公司的短期偿债能力稍显不足，但是仍然处于合理范围。流动负债占比仍然较大；速动比率 2015 年 1-10 月比值提高较大，主要因为 2015 年上半年货币资金余额较大。

公司于 2015 年 11 月 21 日召开 2015 年第二次临时股东大会，会议决议同意公司增加注册资本 20,000,000.00 元，公司股份增加 20,000,000 股。本次增资后公司自有资金和长期资本都将得到较大充实，整体资产负债率大幅度降低，流动比率进一步提高，公司的短期和长期偿债能力将有明显提高。

公司下一步将建立起较完整的预算体系，进一步加强应收款项的回收，提高回款率，同时通过进一步合理控制企业营运费用，保持较高水平的资金流动性，从而有效防范偿债风险。

（三）营运能力分析

财务指标	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（次）	4.86	5.54	6.46
存货周转率（次）	—	534.59	254.49

公司 2015 年 1-10 月、2014 年和 2013 年应收账款周转率分别为 4.86、5.54 和 6.46。2013 年、2014 年应收账款周转率较高主要是公司 2013 年、2014 年为完整会计年度，应收账款余额较小所致，2015 年 1-10 月收入相对于当期应收账款余额较小，所以应收账款周转率相对较小。报告期内应收账款周转速度适中，应收账款的回收较正常。

公司已建立起催收机制，加强对应收账款的催收。

公司 2015 年 1-10 月、2014 年和 2013 年公司预付款项金额分别为 2,141,996.27 元、107,266.73 元、626,235.41 元，预付账款主要为子公司上海赛奥物流有限公司预付中石油、中石化销售公司的充油卡，2014 年余额较小是公司调整购油卡财务政策，节约营运资金。

公司 2015 年 1-10 月、2014 年和 2013 年存货周转率分别为 0、534.59 和 254.49。2013 年、2014 年存货周转率较高主要是因为公司实际并不以销售货物作为自己的主营业务，存货主要是 2013 年部分进出口商品，2014 年末已经清理售出。2014 年和 2015 年 10 月末存货余额为零。预计未来企业存货所占资产比例也较小。

整体上看，公司应收账款余额增加，应收账款周转率小幅下降，符合公司的经营特点。加快项目资金回笼、保持合理的预付款制度，是提高公司项目效率和效果的前提。目前公司处在快速发展期，随着业务规模的增加，公司对营运资金（如应收账款的占款）的管理要求大幅提高。随着公司加强应收款项的回收管理，公司的整体营运能力有望得到改善。

整体来看，公司的应收账款周转和存货周转情况较好，报告期内公司的营运能力良好。

（四）现金流量分析

单位：元

项目	2015 年 1-10 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	16,693,397.22	-1,888,828.59	360,852.39
投资活动产生的现金流量净额	11,368,906.22	-5,252,529.05	-7,431,845.23
筹资活动产生的现金流量净额	-24,077,818.91	7,215,970.69	7,507,035.79
现金及现金等价物净增加额	3,984,484.53	74,613.05	436,042.95

公司 2015 年 1-10 月、2014 年和 2013 年现金及现金等价物净增加额分别 3,984,484.53 元、74,613.05 元、436,042.95 元。各项目的变化及原因具体如下：

(1) 公司 2015 年 1-10 月、2014 年和 2013 年经营活动产生的现金流量净额分别为 16,693,397.22 元、-1,888,828.59 元和 360,852.39 元。2014 年经营活动产生的现金流量净额为负数，主要是公司 2014 年公司相关营运费用投入较大，且 3 家子公司整

合需要投入需要一定的资金支持，前期业务收入并不会随着营运用费用的投入马上提高，所以经营活动现金流量流出大于流入也在可以预计的范围。2015 年度 1-10 月经营活动产生的现金流量净额为 16,693,397.22 元，主要原因为收到的其他与经营活动有关的现金大幅提高，其中其他应收款（押金、职工暂借款）大幅提高。预计随着公司经营效益改善，在 2015 年度及以后年度经营活动现金流会有所改善。

(2) 报告期内 2013 年度及 2014 年度公司投资活动产生的现金流量净额为负数，主要为公司购置运输工具等固定资产，公司目前有 20 余量集装箱卡车，是公司货物运输的主力，预计随着公司业务规模扩大和车辆的更新换代，未来需要进一步购置相关资产，维持企业的行业竞争力。同时公司与关联方韩荣电子、股东陈旭之间的借贷款项于 2015 年 10 月末全部收回。2015 年 10 月末投资现金流量金额为 11,368,906.22 元，有较大改善。

(3) 报告期内，公司筹资活动产生的现金流入主要为银行借款，筹资活动产生的现金流出主要为偿还银行借款和支付利息。公司 2015 年 1-10 月、2014 年和 2013 年筹资活动产生的现金流量净额分别为分别-24,077,818.91 元、7,215,970.69 元、7,507,035.79 元。2013 年、2014 年为正数主要是公司借入的短期借款金额较大，2013 年当期借入 22,290,000.00 元，2014 年当期借入 37,290,000.00 元，为企业经营活动的开展提供大量资金，同时企业为支付借款利息也承担了较大的负担。2015 年 1-10 月未发生筹资活动产生的现金流量净额为负数，因为企业偿还 2014 年借款本金。预计公司在未来还需要借入相当金额的借款维持公司必要的经营。

九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

(一) 关联方及关联关系

1、控股股东和实际控制人

序号	名称	关联关系	备注
1	陈旭	控股股东、实际控制人	持有公司 60.35% 股份，担任董事长、控股股东、总经理
2	靡革玲	股东、实际控制人	持股 15.09% 股东，与陈旭为夫妻关系

2、持股 5% 以上的其他股东

序号	名称	关联关系	备注
1	曹诚	股东	持股 12% 股东

3、控股子公司

序号	名称	关联关系	备注
1	苏州有您网络技术服务有限公司	全资子公司	公司于 2014 年 12 月通过内部股权转让将其收购为全资子公司；陈旭担任执行董事和总经理
2	上海赛奥物流有限公司	全资子公司	公司于 2014 年 12 月通过股权转让将其收购为全资子公司；陈旭担任执行董事和总经理
3	苏州永利进出口有限公司	全资子公司	公司于 2014 年 12 月通过内部股权转让将其收购为全资子公司；陈旭担任执行董事和总经理

子公司具体情况见本公开转让说明书“第一节之八、公司子公司情况”。

4、合营公司

报告期内本公司无相关合营企业。

5、其他关联方

(1) 关联自然人

序号	名称	关联关系	备注
1	张英	关键管理人员	董事
2	裘晔		董事
3	黄晓峰		董事
4	邢超		监事会主席
5	林海燕		监事
6	吴燕青		监事
7	徐伟江		副总经理
8	封晓勤		财务总监
9	刘雯		董事会秘书
10	朱文才		股东关系密切关联人
11	许玲玉		股东关系密切关联人
12	陈建云		股东关系密切关联人
13	忻毅		副总经理

(2) 关联法人

序号	名称	关联关系	备注
1	苏州有您网络技术服务有限公司	全资子公司	公司于2014年12月通过内部股权转让将其收购为全资子公司；陈旭担任执行董事和总经理
2	上海赛奥物流有限公司	全资子公司	公司于2014年12月通过股权转让将其收购为全资子公司；陈旭担任执行董事和总经理
3	苏州永利进出口有限公司	全资子公司	公司于2014年12月通过内部股权转让将其收购为全资子公司；陈旭担任执行董事和总经理
4	张家港保税区亨瑞汽车进出口有限公司	关联企业	公司实际控制人陈旭持股40%
5	苏州永利投资咨询有限公司	关联企业	同一控制下企业
6	韩荣电子(苏州)有限公司	关联企业	同一控制下企业
7	苏州思达文化传播广告有限公司	关联企业	关联自然人控制的企业

（二）关联交易的定价机制及定价的公允性

关联交易的定价机制

有限公司阶段，公司关联交易定价机制为参照同类客户市场价，但未执行特别审批程序，业务流程与销售同类客户一致。股份公司成立后，公司制定了《关联交易管理办法》，公司关联交易定价机制（按时市场价等公允价值定价）、审批决策程序等予以规范，并要求公司严格执行。

（三）关联交易情况

1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

单位：元

关联方	交易内容	定价政策	2015年1-10月		2014年度		2013年度	
			金额	占相关借款比例(%)	金额	占相关借款比例(%)	金额	占相关借款比例(%)
陈旭	关联方向企业借款	市场价	—	—	3,203,094.07		1,912,295.27	
苏州永利投资咨询有限公司	关联方向企业借款	市场价	—	—	10,918.35		26,522.88	
糜革玲	关联方向企业	市场价	—	—	150,000.00			

关联方	交易内容	定价政策	2015年1-10月		2014年度		2013年度	
			金额	占相关借款比例(%)	金额	占相关借款比例(%)	金额	占相关借款比例(%)
	借款							
韩荣电子(苏州)有限公司	关联方向企业借款	市场价	—	—	3,367,266.68		7,144,943.17	
韩荣电子(苏州)有限公司	占用贷款承担利息	市场价	—	—	1,187,265.89		1,220,496.16	
合计	—	—	—	—				

说明：相关关联方借款 2015 年 10 月 31 日前已归还。

2、资金拆借

(1) 2011 年 12 月 26 日由甲方韩荣电子(苏州)有限公司与乙方苏州永利环球国际物流有限公司、苏州永利进出口有限公司、苏州有您网络技术有限公司签订房屋无偿使用合同，租赁期限自 2011 年 5 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日止由甲方无偿提供苏州工业园区钟南街 428 号三楼办公区域，面积为 628.9 平方为乙方办公使用，该期间产生的水电费及物业费有甲方承担。

(2) 本公司与本公司的同一实际控制人控制下企业韩荣电子（苏州）有限公司 2013 年、2014 年、2015 年分别签订 1 年期限借款协议,其中：2013 年本公司借出款项 1600 万元，韩荣电子（苏州）有限公司已按期还清本金；2014 年本公司借出款项 1600 万元，韩荣电子（苏州）有限公司已按期还清本金；2015 年本公司借出款项 1800 万元，韩荣电子（苏州）有限公司已于 2015 年 10 月 31 日前还清本金。报告期内借出款项产生的借款利息共计 3,095,035.39 元，已于 2015 年 10 月 31 日前全部收回。

3、关联担保情况

(1) 本公司作为担保方

截止至 2015 年 10 月 31 日，报告期内，本公司没有作为担保方为其他自然人或法人提供担保。

(2) 本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保类别	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
韩荣电子（苏州）有限公司、陈旭、糜革玲	抵押/保证担保	3,000,000.00	2014.12.30	2015.12.28	否
韩荣电子（苏州）有限公司、陈旭、糜革玲	抵押/保证担保	5,000,000.00	2015.01.15	2016.01.12	否
张言彦	抵押/保证担保	2,350,000.00	2014.05.19	2015.05.14	是
韩荣电子（苏州）有限公司、陈旭、糜革玲	抵押/保证担保	20,000,000.00	2014.01.15	2015.01.13	是
朱文才、黄凤珍	抵押/保证担保	1,940,000.00	2014.05.23	2015.05.20	是
韩荣电子（苏州）有限公司、陈旭、糜革玲	抵押/保证担保	18,000,000.00	2013.01.18	2014.01.13	是

4、关联方应收应付款项

（1）应收关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	2015.10.31	2014.12.31	2013.12.31
应收账款	韩荣电子(苏州)有限公司	—	2,407,762.05	1,220,496.16
合计		—	2,407,762.05	1,220,496.16
其他应收款	陈旭	28,508.65	17,456,810.71	9,320,728.84
其他应收款	韩荣电子(苏州)有限公司	—	12,958,810.51	13,748,809.72
其他应收款	糜革玲	—	1,500,000.00	1,500,000.00
其他应收款	苏州永利投资咨询有限公司	—	60,352.03	49,433.68
其他应收款	朱文才	—	3,000,000.00	3,000,000.00
其他应收款	许玲玉	—	1,500,000.00	1,500,000.00

其他应收款	陈建云	—	2,475,000.00	2,475,000.00
其他应收款	徐伟江	—	400,000.00	400,000.00
其他应收款	忻毅	—	4,878,614.80	2,036,311.00
合计		28,508.65	44,229,588.05	34,030,283.24
合 计		28,508.65	46,637,350.10	35,250,779.40

(2) 应付关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	2015.10.31	2014.12.31	2013.12.31
其他应付款	陈旭	2,053,296.44	14,253,716.64	5,456,021.57
其他应付款	糜革玲	—	510,000.00	—
合计		2,053,296.44	14,763,716.64	5,456,021.57

截止 2015 年 10 月 31 日，报告期内，应收关联方款项中应收账款余额 0.00 元。其他应收款关联方往来 2015 年 10 月 31 日末余额为 28,508.65 元，是陈旭暂借的备用金，属于正常的往来且金额较小，不影响相关的关联交易的认定。

2015 年 10 月 31 日末其他应付关联方往来余额为 2,053,296.44 元，均为公司向实际控制人陈旭的借款，公司因日常生产经营过程中急需资金情况下，向股东或关联方拆借资金，且相关资金均用于公司的日常经营，公司也没有因为对实际控制人的借款支付相关借款利息。公司会在今后的经营活动中逐步规范相关的资金使用情况，减少向公司实际控制人和关联方的借款。

报告期内，公司存在关联方占用资金的情况，公司在股改前收回了部分这些款项并制定了相关的管理制度，截至本说明书出具之日，公司与关联方的往来款项已全部清理完毕。

报告期内，有限公司阶段，公司及实际控制人规范意识较弱，除关联购销外，还存在关联资金拆借情形。公司与关联方的上述资金拆借和资金占用行为不符合《公司法》及其司法解释以及其他相关法律法规的相关规定，且由于有限公司阶段公司治理机制不完善，并未制定关于关联交易的相关制度，在决策程序上存在一定的瑕疵。股份公司成立后，公司加强了公司与关联方之间拆借款的规范，除关联方货款往来外，

对关联方资金拆借进行了清理和收回；并且公司股东及管理层已逐步建立规范关联交易的意识，公司也专门制定了《关联交易决策制度》等内部制度，明确规定了关联交易的决策权限和审批程序，公司今后将按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易决策制度》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序。截至说明书签署日，公司已对上述往来款进行了清理，不再存在应收关联方拆借款余额。公司的关联方已出具相关承诺，尽可能避免与减少关联方交易情形。鉴于公司与关联方的上述资金拆借和资金占用行为已经终止，公司已结清与上述关联方之间的借款，未发生任何纠纷，上述行为未对公司利益产生不利影响。

（四）关联交易决策权限及决策程序

股份公司成立前，公司未制订《关联交易管理制度》；股份公司成立后，为保证公司与关联方之间发生的关联交易符合公平、公正、公开的原则，确保公司关联交易行为不损害公司和股东的利益，特别是中小投资者的合法权益，公司制订了《关联方交易管理制度》。

1、关联交易决策权限

根据《公司章程》和《关联交易管理制度》的相关规定，关联交易的决策权限规定如下：

公司与关联自然人发生的交易金额在 10 万元以上、100 万以下，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.1% 以上、1% 以下的关联交易，应当提交董事会审议并及时披露。公司与关联自然人发生的交易金额 100 万以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 1% 以上的关联交易，应当提交股东大会审议并及时披露。公司不得直接或者通过子公司向董事、监事、高级管理人员提供借款。

公司与关联法人发生的交易金额在 50 万元以上、500 万以下，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上、5% 以下的关联交易，应当提交董事会审议并及时披露。公司与关联法人发生的交易金额在 500 万以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易，应当提交股东大会审议并及时披露。

公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

2、关联交易审议程序

根据《关联交易管理制度》，公司与关联人进行与日常经营相关的关联交易事项，应当按照下述规定进行披露并履行相应审议程序：

(1) 对于首次发生的日常关联交易，公司应当与关联人订立书面协议并及时披露，根据协议涉及的交易金额提交董事会或者股东大会审议；协议没有具体交易金额的，应当提交股东大会审议。

(2) 已经公司董事会或者股东大会审议通过且正在执行的日常关联交易协议，如果执行过程中主要条款未发生重大变化的，公司应当在定期报告中按要求披露相关协议的实际履行情况，并说明是否符合协议的规定；如果协议在执行过程中主要条款发生重大变化或者协议期满需要续签的，公司应当将新修订或者续签的日常关联交易协议，根据协议涉及的交易金额提交董事会或者股东大会审议；协议没有具体交易金额的，应当提交股东大会审议。

(3) 对于每年发生的数量众多的日常关联交易，因需要经常订立新的日常关联交易协议而难以将每份协议提交董事会或者股东大会审议的，公司可以在披露上一年度报告之前，对本公司当年度将发生的日常关联交易总金额进行合理预计，根据预计金额提交董事会或者股东大会审议并披露；对于预计范围内的日常关联交易，公司应当在年度报告和中期报告中予以披露。如果在实际执行中日常关联交易金额超过预计总金额的，公司应当根据超出金额重新提交董事会或者股东大会审议并披露。

(五) 关联交易决策程序执行情况

公司整体变更为股份公司以前，对于与公司股东及公司关联方发生的拆借资金、关联购销等交易行为并没有制定特别的决策程序，与非关联公司发生的此类业务决策程序一致，存在不规范情况。

股份公司成立后，公司股东及管理层已逐步建立规范关联交易的意识，公司也专门制定了《关联交易决策制度》等内部制度，明确规定了关联交易的决策权限和审批程序，对关联交易、关联方资金往来，按交易类型、交易金额分别由总经理、董事会或股东大会审批。公司通过严格执行关联交易基本原则、决策程序、回避制度、信息披露等措施来减少和规范关联交易。公司管理层承诺今后将按照《公司法》、《公司

章程》、《关联交易决策制度》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序。

（六）规范和减少关联交易的措施

公司已在《公司章程》及《关联交易管理办法》中对关联交易决策程序进行规定，以确保关联交易的公开、公允、合理，从而保护本公司全体股东及本公司利益。同时公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员已签署承诺将尽可能的避免和减少其本人及关系密切的家庭成员及其控制或担任董事、高级管理人员的其他企业、组织、机构与公司之间的关联交易。

十、需要提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

截至 2015 年 10 月 31 日，公司无需披露的期后事项。

（二）或有事项

截至 2015 年 10 月 31 日，公司无需披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截至 2015 年 10 月 31 日止，本公司无需要披露的其他其他重要事项。

十一、公司设立时及报告期内资产评估情况

有限公司整体变更设立股份有限公司时由中铭国际资产评估(北京)有限责任公司以 2015 年 6 月 30 日为基准日对有限公司进行了整体资产评估，并于 2015 年 8 月 15 日出具了中铭评报字（2016）第 16104 号《评估报告》，评估结果如下表所示：

单位：万元

项目	序号	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100%

项目	序号	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
		A	B	C=B-A	D=C/A×100%
流动资产	1	1,316.85	1,356.84	39.99	3.04
非流动资产	2	1,489.31	1,711.19	221.88	14.90
其中：长期股权投资	3	1,400.00	1,438.23	38.23	2.73
固定资产	4	79.31	272.96	193.65	244.17
无形资产	5	—	—	—	—
长期待摊费用	6	—	—	—	—
递延所得税资产	7	10.00	—	-10.00	-100.00
资产总计	8	2,806.16	3,068.03	261.87	9.33
流动负债	9	1,420.46	1,420.46	—	0.00
非流动负债	10	—	—	—	—
负债合计	11	1,420.46	1,420.46	—	0.00
净资产（所有者权益）	12	1,385.70	1,647.57	261.87	18.90

在评估基准日 2015 年 6 月 30 日，苏州有您网国际物流股份有限公司评估前资产总额为 2,806.16 万元，负债 1420.46 万元，净资产 1,385.70 万元；评估值总资产为 3,068.03 万元，负债 1,420.46 万元，净资产 1,647.57 万元。与经审计后的账面价值比较，总资产评估增值 261.87 万元，增值率为 9.33%，负债评估减值 0.00 万元，减值率为 0.00%，净资产评估增值 261.87 万元，增值率为 18.90%。

注：上述资产评估报告以 2015 年 6 月 30 日为基准日，本次股改以上述资产评估报告为准，不再变更。

十二、股利分配政策和实际股利分配情况

（一）最近两年股利分配政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的 10% 提取，盈余公积金

达到注册资本 50%时不再提取；

- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

（二）最近两年实际股利分配情况

公司最近两年业务发展迅速，对资金需求较大，因此未进行利润分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司未来将参照《证券法》、《公司法》、全国中小企业股份转让系统相关业务规定和细则中有关股利分配的规定进行分红。

《公司章程》第一百五十三条规定：

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

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

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

《公司章程》第一百五十四条规定：

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%。

《公司章程》第一百五十五条规定：

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二个月内完成股利（或股份）的派发事项。

《公司章程》第一百五十六条规定：

公司利润分配政策为：公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

十三、控股子公司或纳入合并会计报表的其他企业的基本情况

1、基本情况

单位：万元

公司名称	成立日期	注册资本	法定代表人	主营业务
有您网络	2013年5月13日	600.00	陈旭	互联网技术服务
永利进出口	2005年5月4日	100.00	陈旭	集装箱运输，装卸服务
上海赛奥	2010年8月4日	700.00	陈旭	自营和代理各类商品及技术进出口

苏州有您网络技术服务有限公司成立于2013年5月13日，注册资本人民币600万元，与本公司同属陈旭控制的公司，本公司于2014年12月2日以原始出资额600万元股权收购取得，成为本公司的全资子公司。

苏州永利进出口有限公司成立于2008年5月4日，注册资本人民币100万元，属于关联方靡革玲控制的公司，本公司于2014年12月2日以原始出资额51万元股权收购取得，成为本公司的全资子公司。

上海赛奥物流有限公司成立于2010年8月4日，注册资本人民币700万元，双方签订代持协议，徐伟江代陈旭持有，属于陈旭控制的公司，本公司于2014年12月2日解除代持协议，成为本公司的全资子公司。

截至本说明书签署日，有您网络公司的股权结构如下：

单位：万元

股东	出资额	出资比例
有您网物流	600.00	100.00%
合计	600.00	100.00%

截至本说明书签署日，永利进出口公司的股权结构如下：

单位：万元

股东	出资额	出资比例
有您网物流	100.00	100.00%
合计	100.00	100.00%

截至本说明书签署日，上海赛奥公司的股权结构如下：

单位：万元

股东	出资额	出资比例
有您网物流	700.00	100.00%
合计	700.00	100.00%

2、报告期财务状况和经营成果

(1) 有您网络

单位：元

项目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额	6,614,250.34	8,658,435.85	8,170,548.04
净资产	6,597,541.75	6,130,751.39	5,988,376.76
项目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
营业收入	1,367,824.50	743,367.92	84,466.98
净利润	466,790.36	142,374.63	-11,623.24

(2) 永利进出口

单位：元

项目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额	3,147,457.34	1,282,810.29	1,659,923.28
净资产	1,090,128.64	1,145,238.44	1,143,051.71
项目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
营业收入	458,659.49	2,154,330.10	1,266,347.07
净利润	-55,109.80	2,186.73	296,739.42

(3) 上海奥赛

单位：元

项目	2015年10月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
----	-------------	-------------	-------------

资产总额	14,443,667.42	16,333,230.15	8,545,313.94
净资产	5,245,584.38	6,320,891.69	2,593,777.56
项目	2015年1-10月	2014年度	2013年度
营业收入	11,634,825.35	16,738,789.17	3,212,155.93
净利润	-1,075,307.31	727,114.13	-619,299.09

十四、可能对公司业绩和持续经营产生不利影响的因素

（一）实际控制人不当控制的风险

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人陈旭持有公司股份18,105,600股，占股本总额的60.35%，对公司股东大会的表决可以实施重大影响，在一定程度上可以控制公司股东大会的表决，且陈旭担任公司董事长、总经理，对公司管理人员的选任具有决定作用。因此，陈旭在公司决策、监督、日常经营管理等问题上均可施予重大影响，公司存在实际控制人利用控股股东和主要决策者的地位对公司的重大事项施加影响，可能会给公司经营和其他股东利益带来风险。

（二）关联方资金拆借的风险

有限公司阶段，公司及实际控制人规范意识较为薄弱，报告期内公司与关联方存在较多的资金拆借行为，且只执行一般资金往来的审批程序，未执行关联方资金拆借特殊的决策程序，存在一定的瑕疵。如果公司及管理层规范意识不进一步加强，不能严格执行股份公司设立后建立的相关内部控制制度，可能对公司及股东的利益产生不利影响。

（三）宏观环境变化的风险

本公司所从事的集装箱物流服务业务不仅与我国国内经济相关，也与进出口贸易的活跃度以及国外企业等经济单位的景气程度密切相关。因此行业随全球宏观经济的波动而面临不同的经营环境。受金融危机影响，2009年全球港口集装箱吞吐量以及国际空运货邮量都较2008年有明显下滑，这也使得全球海运和空运物流市场相应出现下滑，出口企业向物流服务商传递因经济环境变化而造成的成本压力，要求降低报价，从而影响到物流服务商的盈利水平和业绩稳定性。

随着金融危机影响的逐步减弱和消除以及世界经济的长期、稳定发展，本公司的业务也将随之稳步增长。但如果宏观经济周期处于衰退阶段，将会影响国际、国内贸易量以及社会物流需求，最终有可能影响本公司的经营业绩。

（四）综合性人才流失风险

集装箱物流服务业是我国现代物流产业的重要组成部分，也是生产性服务业和服务贸易的重要组成部分。公司对客户的服务一方面依靠公司对运输解决方案的开发与积累，并配套全方位的服务措施，另一方面也依赖于具备专门技能与经验的业务人员对客户的细致服务。此外，公司计划未来将扩展业务到宁波港、广州港、天津港等十大港口，并拓展多种附加增值服务，新的客户群与新的业务种类都需要大量集报关、国际贸易、集装箱的操作的综合性专业人才。因此公司面临人力资源储备与公司发展速度不匹配，以及人力资源流失对公司业绩成长性与稳定性带来的风险。

（五）应收账款坏账风险

2015年10月末、2014年末和2013年末公司应收账款账面净值分别为8,747,761.14元、11,416,393.38元和8,193,659.55元，占流动资产的比重分别为47.43%、19.28%和17.35%，占总资产的比重分别为34.35%、16.98%和14.48%，所占比重均由逐年提高的趋势。公司根据合作的时间、客户的信用程度给予客户一定的信用周期，一般信用期为3个月左右，合作时间较长的客户可以放宽至6个月，目前实际发生坏账的情况较少，但是仍然需要降低应收账款金额及相关财务比率。公司已建立起催收机制，并纳入相关人员的业绩考核中，以加强对应收账款的催收，进一步提高应收账款周转率。

（六）市场竞争加剧的风险

国外竞争对手纷纷抢滩国内市场的风险。由于这些公司有国际背景且经营时间较长，资金实力雄厚，在国际市场上的成功案例较多，与国际知名厂商的合作历史较长，一旦进入国内会使得国内本土的市场受到巨大冲击。另一方面，国外货运代理商的培训体系、薪酬激励政策也较国内本土企业更为领先，行业人才的吸引力较大。随着我国对外开放扩大，国内改革的深入，对国外货运代理准入门槛的降低，因此，国际货运市场有竞争加剧的风险。

第五节 有关声明

一、挂牌公司声明

本公司董事、监事、高管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。

公司全体董事:

魏峰 王明 糜革玲 张英
李峻峰

公司全体监事:

邢超 吴亚青 林海燕

公司全体高管

王明 王亚明 波 徐伟江



苏州有您网国际物流股份有限公司

2016年03月16日

二、主办券商声明

本公司已对苏州有您网国际物流股份有限公司公开转让说明书进行了核查,确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人: 徐刚
徐刚

项目负责人: 段丽云
段丽云

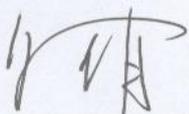
项目小组成员: 谭春云 刘振宇 赵风富
谭春云 刘振宇 赵风富



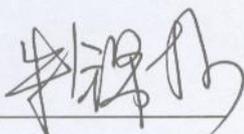
三、律师事务所声明

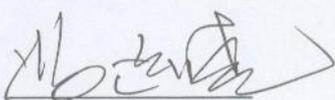
本机构及经办律师签字已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：


何丹

经办律师：


朱锦标

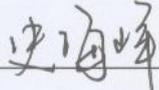
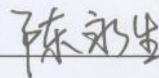
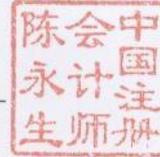

冯运晓



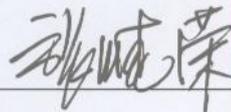
四、会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师签字已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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。

签字注册会计师签名：

   
史海峰 陈永生

审计机构负责人签名：

 
张晓荣



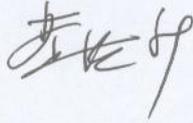
上海会计师事务所（特殊普通合伙）

2016年03月16日

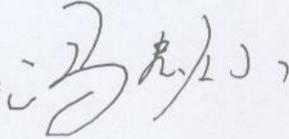
五、评估师事务所声明

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。本机构及经办人员对申请挂牌公司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。

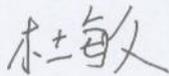
评估机构负责人：



签字注册资产评估师：



签字注册资产评估师：



中铭国际资产评估（北京）有限责任公司

2016年03月16日



第六节 附件

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