



江苏金力鸿供应链管理 股份有限公司



(千灯镇圣祥东路25号2号房)

公开转让说明书

推荐主办券商



二〇一六年七月

公司声明

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

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

全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对公司股票的价值或投资者的收益做出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

一、经济环境波动风险

公司所处的国际货运代理行业与国家经济整体运行以及世界经济形势等密切相关。目前，全球经济低速运行，我国经济增速放缓，货代市场表现相对乏力。考虑到世界经济的复杂性和多变性，以及我国正面临产业结构优化调整的重要阶段，未来三至五年，经济环境仍面临诸多不确定影响因素，因此物流行业相关企业必须增强对系统性风险的应对。

应对措施：从两个方面提高公司服务的核心竞争能力以应对经济环境波动的风险：（1）提供标准化服务，提高公司经营效率；（2）提供个性化服务，认真了解客户背景和需求，及时告知客户服务进程。提高员工素质，为客户提供更多更好的增值服务。

二、业务辐射范围较窄的风险

公司业务以服务昆山企业为核心，辐射上海、江苏等周边区域。同比全国性的物流企业，公司客户相对集中，且在今后一段时间内，公司业务区域较窄的局面可能继续维持。受制于客户地域过于集中，公司防范经济波动的能力不强，一旦昆山物流环境出现不利于公司的重大变化，公司经营业绩将会受到较大影响。

应对措施：（1）提高公司服务质量，增加客户粘性；（2）积极拓展异地客户，提高公司对昆山物流环境波动的抵御能力。

三、扣除非经常性损益后的净利润较低的风险

2014年、2015年及2016年1-3月份公司净利润分别为90.79万元、183.04万元及2.63万元，扣除非经常性损益后的净利润分别为29.25万元、-6.72万元及-12.08万元，非经常性损益占净利润的比例分别为67.78%、103.67%及559.11%。报告期内公司扣除非经常性损益后的净利润较低，净利润受非经常性损益影响较大，主要由于同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益分别为56.80万元、153.28万元及9.17万元。

应对措施：报告期内公司扣除非经常性损益后的净利润较低系同一控制下企业合并所致，2016年1月公司购买弘圣供应链及金力鸿报关两家公司的100%股权，整合产业链，形成“货代+运输+仓储”的业务模式，未来将增强公司的整体盈利能力。

四、应收账款不能收回风险

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为951.36万元、776.82万元及806.53万元，分别占同期资产总额的比例为33.04%、27.61%及26.48%，虽然公司应收账款主要客户的企业信誉、财务状况良好，且应收账款账龄主要为1年以内，但若发生客户信用恶化、回收管理不力等情况，将对公司的资金周转及盈利状况产生不利影响。

应对措施：公司严格执行应收账款回收管理制度，对即将超过信用期的应收账款加强催收力度。

五、偿债能力风险

报告期各期末，母公司资产负债率分别为72.96%、75.16%及77.76%，流动比率分别为1.29、1.18及0.77，相比同行业，流动性风险较高。公司流动负债主要是应付股东款项，如果公司资产负债管理不当，可能存在不能及时偿债的风险。

应对措施：（1）股东对公司短期内不会提出清偿要求；（2）公司将积极拓展业务，拟定切实可行的偿还计划，逐步减少对股东的其他应付款余额；（3）公司将根据业务发展需求，适时推出融资计划，降低资产负债率。

六、税收优惠政策变动风险

根据国税[2014]42号《国家税务总局关于国际货物运输代理服务有关增值税问题的公告》，试点纳税人通过其他代理人，间接为委托人办理货物的国际运输、从事国际运输的运输工具进出港口、联系安排引航、靠泊、装卸等货物和船舶代理相关业务手续，可按照《财政部国家税务总局关于将铁路运输和邮政业纳入营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2013〕106号）附件3第一条第（十

四) 项免征增值税。若上述税收优惠政策发生变化, 则将对公司的盈利能力和资金周转情况产生一定的影响。

应对措施: (1) 公司努力降低营业成本, 提高国际货运代理服务的毛利率;
(2) 积极拓展运输及仓储业务, 降低该税收优惠政策对公司盈利能力的影响。

七、公司治理风险

随着公司主营业务的不断拓展, 公司的经营规模将进一步扩大, 将对公司在战略规划、组织机构、内部控制、运营管理、财务管理等方面提出更高要求。股份公司设立前, 公司内控体系不够健全, 运作不够规范。公司在整体变更为股份公司后, 逐步建立健全了法人治理结构, 制定了适应企业发展的内部控制体系。但由于股份公司成立时间较短, 管理层对于新制度仍在学习和理解之中, 其规范运作意识的提高, 相关制度的切实执行及完善均需经历一定的过程。因此, 公司短期经营中仍存在因内部管理不适应发展需求而影响公司持续、稳定发展的风险。

应对措施: 股份公司设立以来, 公司管理层重视加强公司的规范治理及内部控制制度的完整性和制度执行的有效性, 按照《公司法》及相关法律法规要求, 完善了《公司章程》, 制定了规范的“三会”议事规则、总经理工作细则、内控基本制度等规则和制度, 建立健全了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层等组成的公司治理结构, 最大限度地降低因组织机构和公司制度不完善而引起的风险。

八、实际控制人控制不当风险

顾振良通过悦源投资间接持有公司 52.80%的股份, 为公司实际控制人。顾振良负责公司业务发展方向、市场开拓及实际经营决策等重要事项, 对公司拥有重大的影响力, 若其利用实际控制人地位, 通过行使表决权或其他方式对公司的经营决策、利润分配、对外投资等进行不当控制, 可能给公司经营管理带来不利影响。

应对措施: 公司根据《公司法》、《证券法》等法律法规的要求, 制定了《公司章程》、《对外担保管理制度》、“三会”议事规则等制度, 对公司股东、董事、监事、高级管理人员的权利、义务做了更为明确的要求。

九、货代、运输、仓储业务中发生货物毁损的风险

报告期内，公司接受客户的委托运输货物，可能会在运输途中和仓储过程出现因不可抗力或者人为操作不当导致的货物毁损风险；另外公司的国际货运代理业务中，公司以代理人的身份为有关货物的运输、转运、保险、报关、报检等相关业务提供服务，在代理货运环节也可能出现因不可控因素导致的货物毁损风险。

应对措施：公司为自身业务购买了运输险、仓储财产险，如若发生货物损毁，公司可从保险公司获得适当的赔偿。

十、行业竞争风险

随着全球经济一体化的发展，以及我国对外贸易的快速增长，国际货运代理行业在我国得到了迅速发展。但随着大量货代公司涌入该行业，导致了货代行业竞争加剧，利润越来越薄。

应对措施：（1）通过提供货代、运输、仓储整体配套物流服务，提升公司服务的竞争能力；（2）积极把握昆山地域产业升级转型机遇，拓展新领域稳定优质客户，提高公司业务规模。

目录

公司声明.....	1
重大事项提示.....	2
目录.....	6
释义.....	9
第一节 基本情况.....	11
一、公司基本情况.....	11
二、股票挂牌情况.....	12
三、公司股东情况.....	13
四、公司控股股东和实际控制人及最近两年内的变化情况.....	15
五、金力鸿供应链历次股本变化.....	16
六、子公司历史沿革情况.....	19
七、重大资产重组情况.....	22
八、董事、监事、高级管理人员的情况.....	23
九、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标.....	26
十、相关机构情况.....	27
第二节 公司业务.....	29
一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途.....	29
二、公司组织结构、主要生产或服务流程及方式.....	30
三、业务关键资源要素.....	34
四、与主营业务相关情况.....	39
五、公司商业模式.....	46
六、挂牌公司所处行业基本情况.....	46
七、业务收入占申请挂牌公司 10%以上的子公司业务情况.....	55
第三节 公司治理.....	59
一、公司治理机制的建立健全及运行情况.....	59
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	60
三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规及处罚情况.....	61

四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、机构、人员、财务方面的分开情况.....	62
五、同业竞争情况.....	64
六、资金占用和对外担保情况以及相关措施.....	67
七、董事、监事、高级管理人员的其他事项.....	67
八、董事、监事、高级管理人员两年内的变动情况.....	70
第四节 公司财务.....	72
一、最近两年及一期财务报表及审计意见.....	72
二、最近两年及一期简要财务报表.....	73
三、财务报表编制基础、主要会计政策和会计估计.....	86
四、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明.....	94
五、关联方、关联关系及关联交易情况.....	130
六、提醒投资者关注的资产负债表日后事项、或有事项及其他重大事项..	136
七、报告期内资产评估情况.....	137
八、股利分配.....	137
九、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	138
十、公司经营风险因素.....	140
十一、公司持续经营能力分析.....	142
第五节 有关声明.....	146
一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明.....	146
二、主办券商声明.....	147
三、律师声明.....	148
四、会计师事务所声明.....	149
五、资产评估机构声明.....	150
第六节 附件.....	151
一、主办券商推荐报告.....	151
二、财务报表及审计报告.....	151
三、法律意见书.....	151
四、公司章程.....	151
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	151

六、其他与公开转让有关的重要文件..... 151

释义

本招股说明书中，除非文义另有所指，下列词语或词组具有如下涵义：

一、普通术语

公司、本公司、金力鸿供应链、股份公司	指	江苏金力鸿供应链管理股份有限公司
金力鸿物流、金力鸿有限、有限公司	指	江苏金力鸿国际物流有限公司，金力鸿供应链前身
金力鸿货运代理	指	昆山金力鸿国际货运代理有限公司，金力鸿有限前身
弘圣供应链	指	昆山弘圣供应链管理有限公司
金力鸿报关	指	昆山金力鸿报关有限公司
悦源投资	指	江苏悦源投资有限公司
华飞货运代理	指	昆山市华飞货运代理有限公司
报告期	指	2014年、2015年、2016年1-3月
《公开转让说明书》、本转让说明书	指	《江苏金力鸿供应链管理股份有限公司公开转让说明书》
主办券商、东莞证券	指	东莞证券股份有限公司
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统进行公开转让的行为
《公司章程》	指	公司现行有效的公司章程
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
股东大会、董事会、监事会	指	江苏金力鸿供应链管理股份有限公司股东大会、董事会、监事会
律师事务所	指	信和安律师事务所
会计师事务所、大信	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）

二、专业术语

物流	指	为满足消费者需求而进行的对原材料、中间库存、最终产品及相关信息从起始点到消费地的有效流动，以及为实现这一流动而进行的计划、管理和控制的过程
货代	指	货物运输代理
国际货代	指	进出口货物运输代理
报关	指	进出口货物收发货人、进出境运输工具负责人、进出境物品所有人或者他们的代理人向海关办理货物、物品或运输工具进出境手续及相关海关事务的过程，包括向海关申报、交验单据证件，并接受海关的监管和检查等
报检	指	商品检验，进出口商品按要求实施包括商品质量、规格、数量、重量、包装以及是否符合安全、卫生要求等检验

清关	指	进口货物、出口货物和转运货物进入或出口一国海关关境或国境必须向海关申报，办理海关规定的各项手续，履行各项法规规定的义务
转关	指	进出口货物在海关的监管下，从一个设关地运至另一个设关地办理相应海关手续的行为
主单	指	Master Bill of Lading，由船公司出具，可以依此单据在目的港口直接向船公司提货
分单	指	House Bill of Lading，由货代公司出具，需要先换成主单后才能去提货
提单	指	Bill of Lading，在对外贸易中，运输公司承运货物时签发给发货人的凭证

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：江苏金力鸿供应链管理股份有限公司

注册资本：680.00 万元

法定代表人：顾振良

有限公司成立日期：2006 年 4 月 21 日

股份公司成立日期：2016 年 7 月 27 日

注册地址：千灯镇圣祥东路 25 号 2 号房

邮编：215341

董事会秘书：钱鸣

电话号码：0512-57005688

传真号码：0512-57005625

电子信箱：hellen@jinlihong.com.cn

网址：<http://www.jinlihong.com.cn>

所属行业：根据证监会《上市公司行业分类指引》，公司所属行业为“装卸搬运和运输代理业（G58）”。

根据《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2011），公司所属行业为“货物运输代理（G5821）”。

根据股转公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“交通运输、仓储和邮政业”，交通运输、仓储和邮政业（G）-装卸搬运和运输代理业（G58）-货物运输代理（G5821）。

根据股转公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为“工业”，工业（12）-商业和专业服务（1211）-商业服务与商业用品（121110）-综合支持服务（12111013）。

经营范围：道路普通货运；承办海运、空运、陆路的国际货物代理，包括：揽货、托运、订舱、仓储、中转、集装箱拼装拆箱、结算运杂费、报关、报验、

保险、相关的短途运输服务及运输咨询业务；国内货运代理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

公司主营业务为货运代理。

二、股票挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：6,800,000 股

股票转让方式：协议转让

挂牌日期：【】年【】月【】日

（二）公司股东所持股份的限售安排及规定

1、法律法规对股东所持股份的的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的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公司股份总数的百分之二十五。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。”

《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股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限

售期的股票持有人发生变更后，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

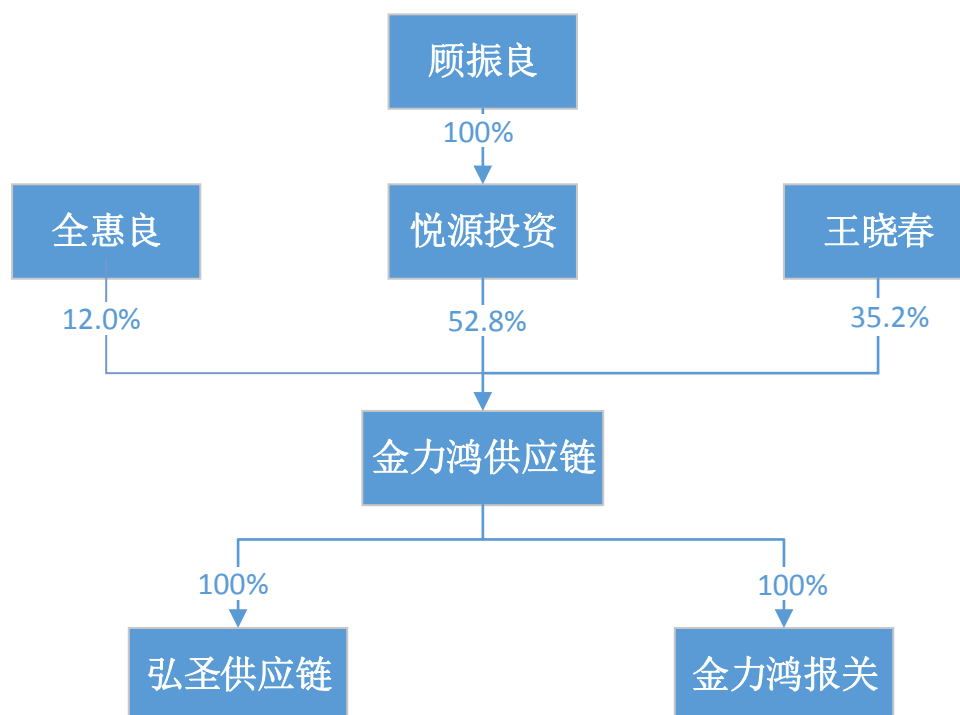
2、股东所持股份的限售安排

股份公司成立于 2016 年 7 月 27 日，截至本转让说明书签署日，公司发起人持股尚不满一年，发起人股东所持股份均不可转让。公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统的股份数量如下：

序号	股东名称	股东类别	持股数（股）	持股比例	是否存在质押或冻结情况	可公开转让的股份数量（股）
1	江苏悦源投资有限公司	法人股东	3,590,400	52.80%	否	-
2	王晓春	自然人股东	2,393,600	35.20%	否	-
3	全惠良	自然人股东	816,000	12.00%	否	-
合计			6,800,000	100.00%	-	-

三、公司股东情况

（一）公司股权结构图



（二）前十大股东及持有 5%以上股份的股东

序号	股东	股东性质	持股数量（股）		持股比例		股份质押情况
			直接	间接	直接	间接	

1	江苏悦源投资有限公司	法人股东	3,590,400	-	52.80%	-	否
2	王晓春	自然人股东	2,393,600	-	35.20%	-	否
3	全惠良	自然人股东	816,000	-	12.00%	-	否

1、江苏悦源投资有限公司

江苏悦源投资有限公司的基本情况如下：

公司名称	江苏悦源投资有限公司
公司类型	有限责任公司(自然人独资)
注册号	320583000343683
注册地址	昆山开发区锦晟花园8号楼304室
法定代表人	顾振良
注册资本	1,000万元人民币
成立日期	2010年1月11日
工商登记机关	昆山市市场监督管理局
经营范围	一般经营项目：从事资产投资、经营、管理。

截至公开转让说明书签署日，悦源投资的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例	出资形式
1	顾振良	1,000.00	100.00%	货币
	合计	1,000.00	100.00%	-

2、王晓春

女，1976年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1995年9月至1997年7月就读于太仓广播电视大学，2008年9月至2012年6月，就读于中国农业大学，本科学历，2015年11月至今，在读上海交通大学EMBA。1997年10月至1999年6月，就职于太仓鼎盛家庭用品有限公司，担任关务，1999年7月至2003年5月，就职于台光电子材料（昆山）有限公司，担任关务，2003年6月至2006年3月，就职于昆山市华飞货运代理有限公司，担任销售经理，2006年4月至2008年1月，就职于金力鸿货运代理，担任总经理；2008年2月至2016年6月，就职于金力鸿物流，担任总经理，2016年7月至今，就职于金力鸿供应链，任总经理。

3、全惠良

男，1970年8月生，中国国籍，无境外永久居留权。中专学历。1990年9

月至 2000 年 9 月，就职于国营昆山巴城米厂，担任车间主任，2000 年 10 月至 2008 年 5 月，就职于昆山杉华服装有限公司，担任关务主管。2008 年 6 月至 2010 年 7 月，就职于金力鸿物流，担任物流园操作主管，2010 年 8 月至 2015 年 12 月，担任弘圣供应链副总经理，2016 年 1 月至 2016 年 6 月，担任金力鸿物流副总经理，2016 年 7 月至今，担任金力鸿供应链副总经理。

（三）公司股东之间的关联关系

截至本转让说明书签署日，公司股东之间不存在关联关系。

（四）股东为私募基金管理人或私募基金备案情况

公司法人股东悦源投资为公司实际控制人顾振良出资设立的有限公司，其注册资本系由顾振良投入，悦源投资股东不存在以非公开方式向投资者募集资金的行为，悦源投资不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的私募投资基金或私募投资基金管理人，也无需进行私募基金或私募基金管理人备案。

四、公司控股股东和实际控制人及最近两年内的变化情况

（一）控股股东和实际控制人的认定

1、控股股东和实际控制人的认定

公司控股股东为悦源投资，悦源投资持有公司 3,590,400 股股份，占公司总股本比例为 52.80%。

公司实际控制人为顾振良，认定理由如下：悦源投资持有公司 52.80% 的股份，顾振良在悦源投资的持股比例为 100%，并且为该公司的执行董事兼总经理，因此能够通过控制悦源投资而间接控制公司 52.80% 的股份，顾振良实际支配的表决权能够对公司股东大会的决议产生重大影响。同时作为股东和董事长，顾振良对公司董事、高级管理人员的任命以及公司的经营决策构成重大影响；顾振良目前担任公司董事长，负责公司业务发展方向、市场开拓及实际经营决策等重要事项。综上所述，顾振良可以认定为公司实际控制人。

（二）控股股东和实际控制人基本情况

1、控股股东-悦源投资

参见本转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股东情况”之“(二) 前十大股东及持有 5%以上股份的股东”之“1、江苏悦源投资有限公司”。

2、实际控制人-顾振良

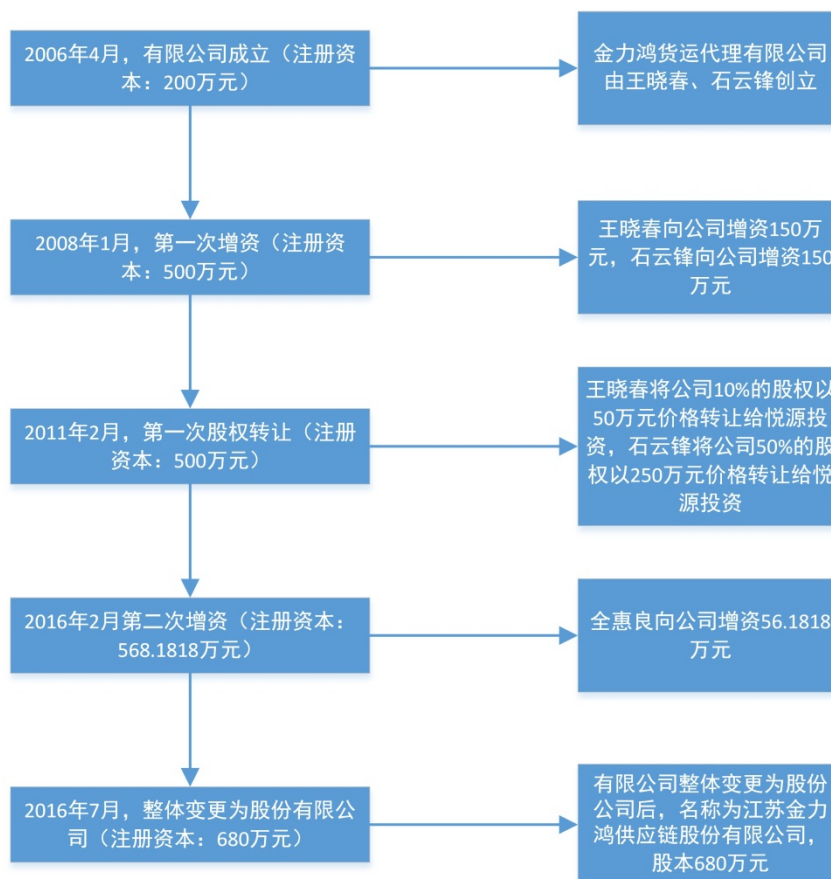
男，1968 年 1 月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1990 年 8 月至 1995 年 4 月，就职于昆山市供销合作总社燃料物资有限公司，担任业务员。1995 年 5 月至 1998 年 5 月，就职于昆山市供销合作总社工业供销公司，担任业务员。1998 年 6 月至今担任昆山市华飞货运代理有限公司执行董事兼总经理。2016 年 2 月至 2016 年 6 月，担任金力鸿物流董事长，2016 年 7 月至今，担任金力鸿供应链董事长。

(三) 控股股东和实际控制人最近两年内的变化情况

最近两年内，公司实际控制人未发生变化。

五、金力鸿供应链历次股本变化

公司系由江苏金力鸿国际物流有限公司依法整体变更设立的股份有限公司，其股本演变情况如下图所示：



（一）2006年4月，有限公司成立

自然人王晓春、石云锋以货币方式共同出资设立金力鸿货运代理。公司设立时注册资本为200万元，实收资本为200万元。

2006年4月21日，苏州华明联合会计师事务所出具苏华内验[2006]第0460号《验资报告》，确认截至2006年4月21日止，公司已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币200万元，王晓春认缴100万元，石云锋认缴100万元，全部以货币出资。

2006年4月21日，公司取得苏州市昆山工商行政管理局城阳分局核发的《企业法人营业执照》（注册号为3205832115178）。公司设立时的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	王晓春	100.00	50.00%	货币
2	石云锋	100.00	50.00%	货币
合计		200.00	100.00%	

（二）2008年1月，第一次增资

2007年12月24日，金力鸿货运代理股东会通过决议，一致同意将金力鸿货运代理的注册资本增加至500万元，其中：股东王晓春以货币形式出资150万元，股东石云锋以货币形式出资150万元。

2007年12月，苏州华明联合会计师事务所出具了苏华内验[2007]第1180号《验资报告》，确认公司已收到新增注册资本300万元，其中：股东王晓春认缴150万元，股东石云锋认缴150万元，全部以货币出资。

2008年1月7日，江苏省苏州市昆山工商行政管理局核准了本次增资，本次增资完成后，公司股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	王晓春	250.00	50.00%	货币
2	石云锋	250.00	50.00%	货币
合计		500.00	100.00%	

同日，金力鸿货运代理更名为金力鸿物流。

（三）2011年2月，第一次股权转让

2011年1月15日，股东王晓春与悦源投资签订股权转让协议，协议约定：股东王晓春将其持有的金力鸿物流10%的股权计50万元出资额以50万元的价格转让给悦源投资；股东石云锋与悦源投资签订股权转让协议，协议约定：股东石云锋将其持有的金力鸿物流50%的股权计250万元出资额以250万元的价格转让给悦源投资。

同日，金力鸿物流股东会通过决议，同意此次股权转让。

2011年2月23日，江苏省苏州市昆山工商行政管理局核准了本次股权变更。本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	悦源投资	300.00	60.00%	货币
2	王晓春	200.00	40.00%	货币
合计		500.00	100.00%	

（四）2016年2月，第二次增资

2016年1月19日，金力鸿物流股东会通过决议，一致同意全惠良以货币形式向公司增资68.1818万元，增资完成后，公司的注册资本为568.1818万元。

2016年2月2日，江苏省苏州市昆山工商行政管理局核准了本次增资，本次增资完成后，公司股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	悦源投资	300.00	52.80%	货币
2	王晓春	200.00	35.20%	货币
3	全惠良	68.1818	12.00%	货币
合计		568.1818	100.00%	100.00%

（五）2016年7月，整体变更为股份有限公司

2016年5月31日，大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具编号为“大信审字（2016）第15-00025号”《审计报告》，确认有限公司于基准日2016年3月31日的账面净资产值为人民币6,880,622.28元。

2016年6月1日，江苏银信资产评估房地产估价有限公司出具了“苏银信评

报字(2016)第 055 号”《江苏金力鸿国际物流有限公司整体变更为股份有限公司项目净资产价值评估报告》，确认有限公司于基准日 2016 年 3 月 31 日的净资产评估值为 967.99 万元。

2016 年 6 月 21 日，公司全体发起人签署《发起人协议书》，就将有限公司整体变更为股份有限公司及各自在公司设立过程中的权利和义务做出了约定。

2016 年 6 月 22 日，公司召开创立大会，同意以经大信审计的截至 2016 年 3 月 31 日有限公司净资产额 6,880,622.28 元按照 1.0119:1 的比例，由有限公司的股东按出资比例折股，折合股份总数 6,800,000 股，每股面值为人民币 1 元，净资产折股后剩余部分 80,622.28 元计入资本公积，由悦源投资、王晓春、全惠良作为发起人发起设立股份有限公司。

2016 年 7 月 6 日，大信出具编号为“大信验字[2016]第 15-00012 号”的《验资报告》，确认截至 2016 年 7 月 6 日止，股份公司（筹）已将金力鸿有限截至 2016 年 3 月 31 日止，经审计的净资产人民币 6,880,622.28 元按 1.0119:1 的比例折为 6,800,000 股，每股面值为人民币 1 元，注册资本为人民币 6,800,000 元，折股后溢价部分计人民币 80,622.28 元转作股份有限公司的资本公积。

2016 年 7 月 27 日，股份公司取得了苏州市工商行政管理局颁发统一社会信用代码为“91320583787654672Y”的《营业执照》，股份公司正式成立。公司注册资本 680 万元，法定代表人为顾振良，住所为千灯镇圣祥东路 25 号 2 号房。

股份公司设立时的股东及持股比例如下：

股东姓名或名称	股数（股）	出资形式	持股比例
悦源投资	3,590,400	净资产折股	52.80%
王晓春	2,393,600	净资产折股	35.20%
全惠良	816,000	净资产折股	12.00%
合计	6,800,000	-	100.00%

六、子公司历史沿革情况

（一）弘圣供应链

公司名称	昆山弘圣供应链管理有限公司
------	---------------

公司类型	有限责任公司（法人独资）
统一社会信用代码	91320583555828813Q
注册地址	昆山综合保税区第三大道 5 号研发楼 302 室
法定代表人	全惠良
注册资本	500 万元人民币
成立日期	2010 年 5 月 19 日
工商登记机关	昆山市市场监督管理局
经营范围	承办海运、陆运、空运进出口货物的国际运输代理业务，包括：揽货、托运、订舱、仓储、中转、集装箱拼装拆箱、结算运杂费、报关、报检、保险、相关的短途运输服务；除危险货物外的仓储服务；货物及技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

弘圣供应链历次股权变更如下：

1、2010 年 5 月，弘圣供应链设立

悦源投资、全惠良和王晓春以货币方式共同出资设立弘圣供应链，公司设立时注册资本为 500 万元。

2010 年 5 月 19 日，昆山保信会计师事务所出具昆保信内验(2010)第 0350 号《验资报告》，确认截至 2010 年 5 月 19 日，弘圣供应链已收到全体股东缴纳的注册资本，合计人民币 500 万元，各股东以货币出资。其中：悦源投资以货币实缴出资 240 万元，全惠良以货币实缴出资 100 万元，王晓春以货币实缴出资 160 万元。

2010 年 5 月 19 日，弘圣供应链取得了苏州市昆山工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号为 320583000371217）。弘圣供应链设立时的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	悦源投资	240.00	48.00%	货币
2	王晓春	160.00	32.00%	货币
3	全惠良	100.00	20.00%	货币
合计		500.00	100.00%	

2、2016 年 1 月，第一次股权转让

2016 年 1 月 19 日，金力鸿物流分别与悦源投资、王晓春、全惠良签订《股权转让协议》，约定悦源投资、王晓春、全惠良将其持有的弘圣供应链 48%、32%

和 20%的股权转让给金力鸿物流,对价分别为 287.42 万元、191.62 万元和 119.76 万元,股份转让的定价依据为弘圣供应链的净资产价值。

2016 年 1 月 19 日,弘圣供应链股东会作出决议,同意此次股权转让。

2016 年 1 月 27 日完成工商变更。本次股权转让完成后,弘圣供应链股权结构如下:

序号	股东	出资额(万元)	出资比例	出资方式
1	金力鸿物流	500.00	100.00%	货币
合计		500.00	100.00%	

(二) 金力鸿报关

公司名称	昆山金力鸿报关有限公司
公司类型	有限责任公司(法人独资)
统一社会信用代码	9132058378339800XL
注册地址	昆山综合保税区保通路 2 号 407 室
法定代表人	王晓春
注册资本	150 万元人民币
成立日期	2006 年 1 月 27 日
工商登记机关	昆山市市场监督管理局
经营范围	代理进出口货物的报关、转关、直通、报检报验业务;国内货运代理;海关注册、登记手册的备案、免表、减免税审批的代理;进出口业务的海关及商检咨询服务。(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)

1、2006 年 1 月,金力鸿报关设立

石云锋和王晓春以货币方式出资设立金力鸿报关,公司设立时注册资本为 150 万元。

2005 年 12 月 25 日,苏州华明联合会计师事务所出具了苏华山志会内验字(2005)第 1318 号《验资报告》,确认截至 2005 年 12 月 15 日,金力鸿报关已收到全体股东缴纳的注册资本,合计人民币 150 万元,各股东以货币出资。其中:石云锋以货币实缴出资 75 万元,王晓春以货币实缴出资 75 万元。

2006 年 1 月 27 日,金力鸿报关取得了苏州市昆山工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》(注册号为 320583000099540)。金力鸿报关设立时的股权结构如下:

序号	股东	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	石云锋	75.00	50.00%	货币
2	王晓春	75.00	50.00%	货币
合计		150.00	100.00%	

2、2011年2月，第一次股权转让

2011年1月15日，股东石云锋与悦源投资签订《股权转让协议》，约定石云锋将持有金力鸿报关50%的股权计75万元出资额以75万元的价格转让给悦源投资，股东王晓春与悦源投资签订《股权转让协议》，约定王晓春将持有的金力鸿报关10%的股权计15万元出资额以15万元的价格转让给悦源投资。

2011年1月15日，公司股东会作出决议，同意此次股权转让。

2011年2月23日完成工商变更。本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	悦源投资	90.00	60.00%	货币
2	王晓春	60.00	40.00%	货币
合计		150.00	100.00%	

3、2016年1月，第二次股权转让

2016年1月19日，金力鸿物流分别与悦源投资、王晓春签订《股权转让协议》，约定悦源投资、王晓春分别将其持有的金力鸿报关60%和40%的股权转让给金力鸿物流，对价分别为134.28万元和89.52万元，股份转让的定价依据为金力鸿报关的净资产价值。

2016年1月19日，金力鸿报关的股东会作出决议，同意此次股权转让。

2016年1月27日完成工商变更。本次股权转让完成后，金力鸿报关的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	金力鸿物流	150.00	100.00%	货币
合计		150.00	100.00%	

七、重大资产重组情况

（一）收购弘圣供应链100%股权

2016年1月19日，根据公司股东会决议，公司分别向悦源投资、王晓春、全惠良收购弘圣供应链48%、32%和20%的股权，对价分别为287.42万元、191.62万元和119.76万元，2016年1月27日完成了工商变更，股权转让完成后，公司持有弘圣供应链100%股权，弘圣供应链成为公司全资子公司。

（二）收购金力鸿报关100%股权

2016年1月19日，根据公司股东会决议，公司分别向悦源投资、王晓春收购金力鸿报关60%和40%的股权，对价分别为134.28万元和89.52万元。2016年1月27日完成了工商变更，股权转让完成后，公司持有金力鸿报关100%股权，金力鸿报关成为公司全资子公司。

八、董事、监事、高级管理人员的情况

（一）董事会成员情况

1、顾振良

参见本转让说明书“第一节 基本情况”之“四、公司控股股东和实际控制人及最近两年内的变化情况”之“（二）控股股东和实际控制人基本情况”之“2、实际控制人-顾振良”。

2、王晓春

参见本转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股东情况”之“（二）前十大股东及持有5%以上股份的股东”之“2、王晓春”。

3、全惠良

参见本转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股东情况”之“（二）前十大股东及持有5%以上股份的股东”之“3、全惠良”。

4、钱鸣

男，1971年11月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，中级会计师。1997年7月至2000年6月，就职于昆山同顺服饰有限公司，担任会计；2000年7月至2002年01月，就职于日皓焊切器材（昆山）有限公司，担任财务主管；2002年2月至2004年4月，就职于瑞升电机工业（昆山）有限公司，担任财务经理；2004年5月至2008年8月，就职于华荣金属制品（昆山）有限公司，担

任财务经理、总经理特别助理；2008年9月至2010年11月，就职于昆山好妈妈餐膳有限公司，担任财务经理；2010年12月至2016年6月，就职于金力鸿物流，担任财务经理，2016年7月至今，担任金力鸿供应链董事、财务负责人、董事会秘书。

5、唐燕华

女，1983年2月9日出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006年6月至2007年1月，就职于金力鸿报关，担任区外报关部报关员；2007年2月至2007年9月，担任金力鸿报关区外报关部副主管；2007年10月至2009年12月，担任金力鸿报关备案副经理；2009年12月至今，就职于金力鸿报关，任备案经理，2016年7月至今，担任金力鸿供应链董事。

（二）监事会成员情况

本届监事会为股份公司第一届监事会，监事会成员3人，设监事会主席、职工代表监事1名，监事任期3年。各监事具体情况如下：

1、叶茂

男，1983年10月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，二级人力资源管理师。2005年7月至2010年6月，就职于昆山达鑫电子有限公司，担任行政主管；2010年7月至2012年8月，就职于美昌科技（昆山）有限公司，担任行政课长；2012年9月至2015年4月，就职于昆山博发企业管理有限公司，担任行政主管；2015年5月至2016年6月，就职于金力鸿物流，任行政副经理；2016年7月至今，就职于金力鸿供应链，任监事会主席。

2、孔焱

男，1988年12月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2009年8月至2016年6月，就职于金力鸿物流，担任会计；2016年7月至今，就职于金力鸿供应链，担任监事。

3、施英

女，1982年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2003年4月至2007年5月，就职于韦翔塑胶（昆山）有限公司，担任业务助理；2007年6月至2011年5月，就职于金力鸿报关，担任区内报关部接单员；2011年6

月至 2015 年 12 月，就职于金力鸿报关，任区内报关部副课长；2016 年 1 月至今，就职于金力鸿报关，任区内报关部副经理，2016 年 7 月至今就职于金力鸿供应链，任职工监事。

（三）高级管理人员情况

公司共有高级管理人员 3 人，分别为总经理王晓春女士、副总经理全惠良先生、财务负责人兼董事会秘书钱鸣先生。具体情况如下：

1、王晓春

参见本转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股东情况”之“（二）前十大股东及持有 5%以上股份的股东”之“2、王晓春”。

2、全惠良

参见本转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股东情况”之“（二）前十大股东及持有 5%以上股份的股东”之“3、全惠良”。

3、钱鸣

参见本转让说明书“第一节 基本情况”之“八、董事、监事、高级管理人员的情况”之“（一）董事会成员情况”之“4、钱鸣”。

（四）公司董事、监事、高级管理人员持有公司股份情况

截至本转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员持股情况如下：

单位：股

序号	姓名	公司职务	直接持股	间接持股	合计持股	合计持股比例
1	顾振良	董事长	-	3,590,400	3,590,400	52.80%
2	王晓春	董事、总经理	2,393,600	-	2,393,600	35.20%
3	全惠良	董事、副总经理	816,000	-	816,000	12.00%
4	钱鸣	董事、董事会秘书、财务负责人	-	-	-	-
5	唐燕华	董事	-	-	-	-
6	叶茂	监事、监事会主席	-	-	-	-
7	孔焱	监事	-	-	-	-
8	施英	监事	-	-	-	-
合计			3,209,600	3,590,400	6,800,000	100.00%

九、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标

项目	2016.03.31	2015.12.31	2014.12.31
资产总计（万元）	3,045.50	2,813.37	2,879.54
股东权益合计（万元）	728.34	1,480.13	1,297.09
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	728.34	1,480.13	1,297.09
每股净资产（元/股）	1.28	2.96	2.59
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.28	2.96	2.59
资产负债率（母公司）	77.76%	75.16%	72.96%
流动比率（倍）	0.77	1.18	1.29
速动比率（倍）	0.76	1.17	1.28
项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	854.08	4,253.35	4,193.30
净利润（万元）	2.63	183.04	90.79
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	2.63	183.04	90.79
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-12.08	-6.72	29.25
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-12.08	-6.72	29.25
毛利率（%）	18.02	13.43	12.45
加权平均净资产收益率（%）	0.18	13.18	7.25
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	-1.03	-1.10	5.50
基本每股收益（元/股）	0.005	0.37	0.18
稀释每股收益（元/股）	0.005	0.37	0.18
应收账款周转率（次）	1.02	4.68	4.19
经营活动产生的现金流量净额（万元）	994.97	507.84	802.27
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.75	1.02	1.60

注：净资产收益率、基本每股收益、稀释每股收益、每股净资产的计算公式如下：

$$\textcircled{1} \text{ 加权平均净资产收益率} = P0 / (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$$

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

②基本每股收益= $P0 \div S$

$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 为报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

③稀释每股收益= $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

④每股净资产=年末归属于公司股东的所有者权益/年末股份总数

十、相关机构情况

（一）主办券商

名称：东莞证券股份有限公司

法定代表人：张运勇

住所：东莞市莞城区可园南路一号

联系电话：0769-22119285

传真：0769-22119285

项目小组负责人：邱添敏

项目小组成员：吴昊、高仁文

（二）律师事务所

名称：上海市信和安律师事务所

负责人：余能军

住所：上海市浦东新区浦东南路 500 号国家开发银行大厦 14 楼

联系电话：021-60317828

传真：021-60317856

经办律师：余能军、王龙国

（三）会计师事务所

名称：大信会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：胡咏华

住所：北京市海淀区知春路1号学院国际大厦1504室

联系电话：010-82330558

传真：010-82327668

经办注册会计师：万方全、王健鹏

（四）资产评估机构

名称：江苏银信资产评估房地产估价有限公司

负责人：王顺林

住所：南京市江东中路359号国睿大厦2号楼20层

联系电话：025-85653797

传真：025-85653872

经办注册评估师：李金祥、夏秋芳

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

法定代表人：戴文华

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）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁26号

联系电话：010-63889513

传真：010-6388951

第二节 公司业务

一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途

（一）主营业务

公司是一家提供货运代理、运输、仓储等多种物流服务的综合服务型物流企业，主营业务包括国际货运代理、国内运输及仓储服务。公司自设立以来，一直从事物流服务，主营业务未发生重大变化。

（二）主要服务及其用途

1、国际货运代理服务

国际货运代理服务是指接受进出口货物收货人、发货人的委托，以委托人的名义或者以自己的名义，为委托人办理货物运输，主要提供货运代办、保险、报关、报检、仓储等物流服务。

金力鸿供应链、金力鸿报关和弘圣供应链皆涉及到国际货运代理业务，具体情况如下表：

业务板块	具体业务	提供服务的公司	服务内容
国际货运代理	国际货代	金力鸿供应链	订舱、配载、报关报检、拆/装箱、陆路运输、提单签发
	前期备案	金力鸿报关	海关注册及商检注册、减免税备案、加工贸易备案、海关验厂辅导、外经委验厂辅导等
	报关	金力鸿报关	国内结转、内销补税报关；直通、转关进出口报关；物流园区进出口报关等
	出口复进口	弘圣供应链	利用保税物流园区“境内关外”的特性，为企业提供“先出口，再进口”服务

2、国内运输

运输服务是指为客户将货物运送到指定地点，依据运输路程和运输数量来收取相应的运费。公司的国内运输服务主要是为其他货运代理企业提供转关海关监管车辆运输和清关运输服务。

3、仓储服务

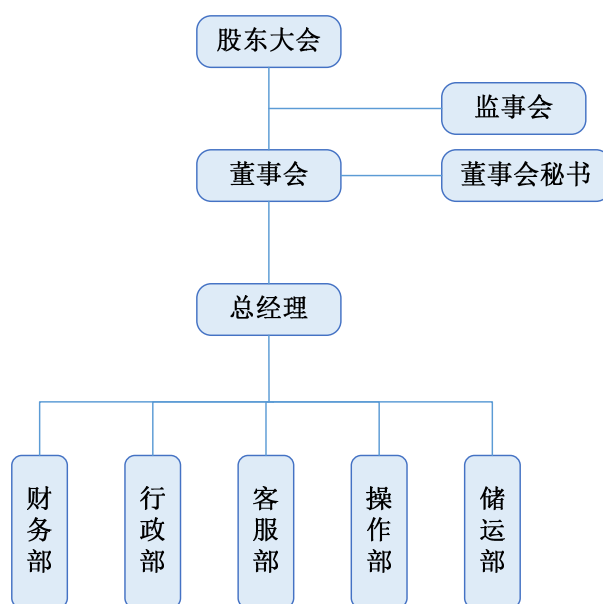
仓储服务是指为客户提供货物的堆存，根据货物实际的堆存时间和堆存吨数收取相应的堆存费用。目前公司有两处租赁仓库：一是金力鸿供应链在昆山市开发区澄湖路 138 号租赁的厂房，主要是给生产制造企业及外贸企业提供仓储服务；

二是弘圣供应链在昆山市综合保税区中央大道 89 号 12 号仓库 C 单元租赁的厂房，主要给“出口复进口”业务以及境外企业提供物流保税园区仓储服务。

二、公司组织结构、主要生产或服务流程及方式

（一）公司内部组织结构图

公司按照《公司法》、《公司章程》的要求设立了股东大会、董事会、监事会，在公司内部建立了与业务性质和规模相适应的组织架构，公司组织架构如下：



子公司金力鸿报关设有报关部和报检部，弘圣供应链设有物流园操作部和保税仓储部。

（二）各部门职责

公司	部门名称	部门职责
金力鸿 供应链	财务部	1、公司日常财务核算； 2、根据公司资金运作情况，合理调配资金，确保公司资金正常运转； 3、组织各部门编制收支计划，编制公司的月、季、年度营业计划和财务计划； 4、全公司各项财产的登记、核对、抽查的调拨； 5、收入有关单据审核及帐务处理等。
	行政部	1、公司各职能部门的关系协调； 2、建立各项规章制度并监督执行； 3、公司组织架构设计、人员招聘、培训、考勤、薪资结算、绩效考核、员工福利及员工关系等人事相关工作； 4、公司车辆、表单等总务类工作及通信、IT类相关设备的维护。
	客服部	1、根据客户需求，对客户提供优质、专业、及时、全面的问题咨

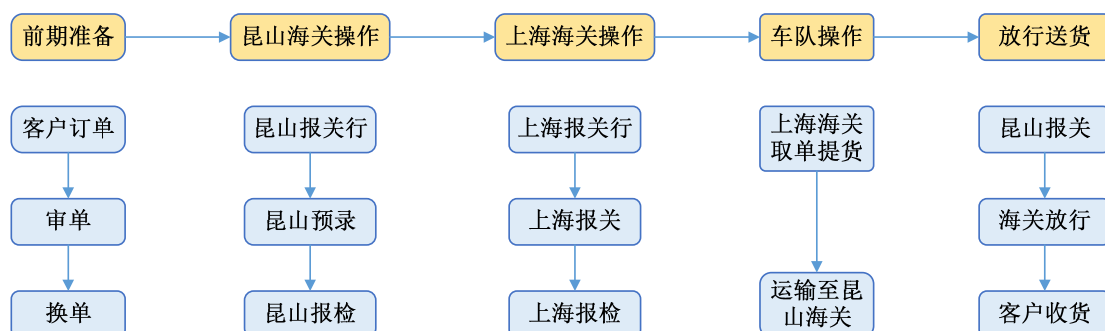
		询处理，促使订单达成； 2、与其他部门协同合作，维护好客户并共同推动公司的正常运作和持续发展； 3、提高客户满意度，增加客户粘性。
	操作部	1、根据客户提供的单据及具体要求做好客户服务，按照客户需求及时处理货物的进出口业务； 2、审核客户提供的业务资料； 3、负责整个操作过程中报关行（上海、昆山）、车队、场站等各个环节的衔接及沟通，及时反馈出现的问题； 4、负责给客户进行每项业务报价，解答客户疑问，及时告知环节进度； 5、负责业务成本的收集，按时和客户进行对账； 6、负责将操作环节中流转出来的单证（如退单、税单等）及时提供给客户。
	储运部	1、负责金力鸿供应链仓储运输业务的报价； 2、进行车辆调度，及时将客户货物运输至指定地点； 3、负责仓库装卸货、分拣包装服务。
金力鸿 报关	报关部	1、及时并准确的完成直接客户、弘圣物流园、物流公司的报关业务，跟踪退单及账单； 2、加工手册、海关注册等备案业务； 3、负责处理报关过程中的进出口放行、结关事宜。
	报检部	1、负责处理报检过程中的进出口放行、结关事宜； 2、处理进出口环节中发生的异常问题。
弘圣供 应链	物流园操作部	1、负责客户接单操作； 2、将客户资料提供给金力鸿报关进行报关服务； 3、与客户对账并开票。
	保税仓储部	1、负责仓库收发货、暂存货； 2、对仓库中货物进行盘点，核销。

（三）主要业务流程

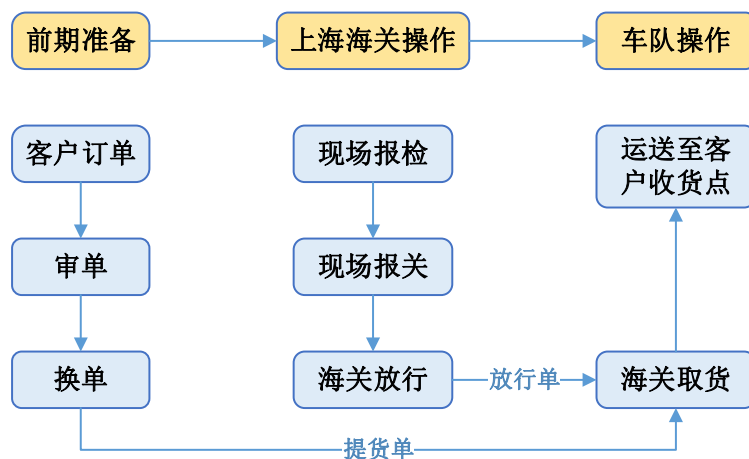
1、金力鸿供应链业务流程

金力鸿供应链主要涉及到的业务类型包括海运转关进口、海运清关进口、海运转关出口、海运清关出口。

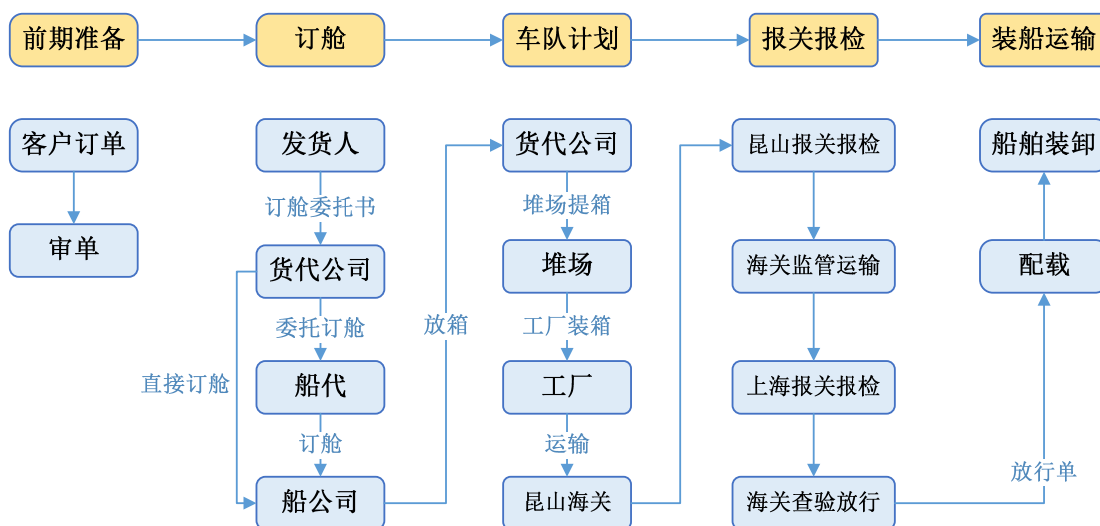
（1）海运转关进口业务



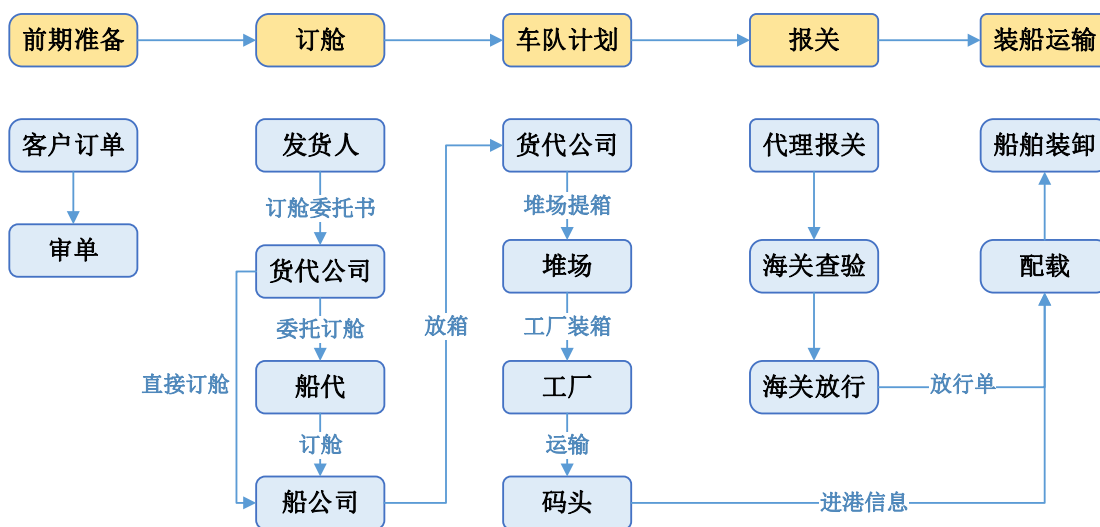
（2）海运清关进口业务



(3) 海运转关出口业务

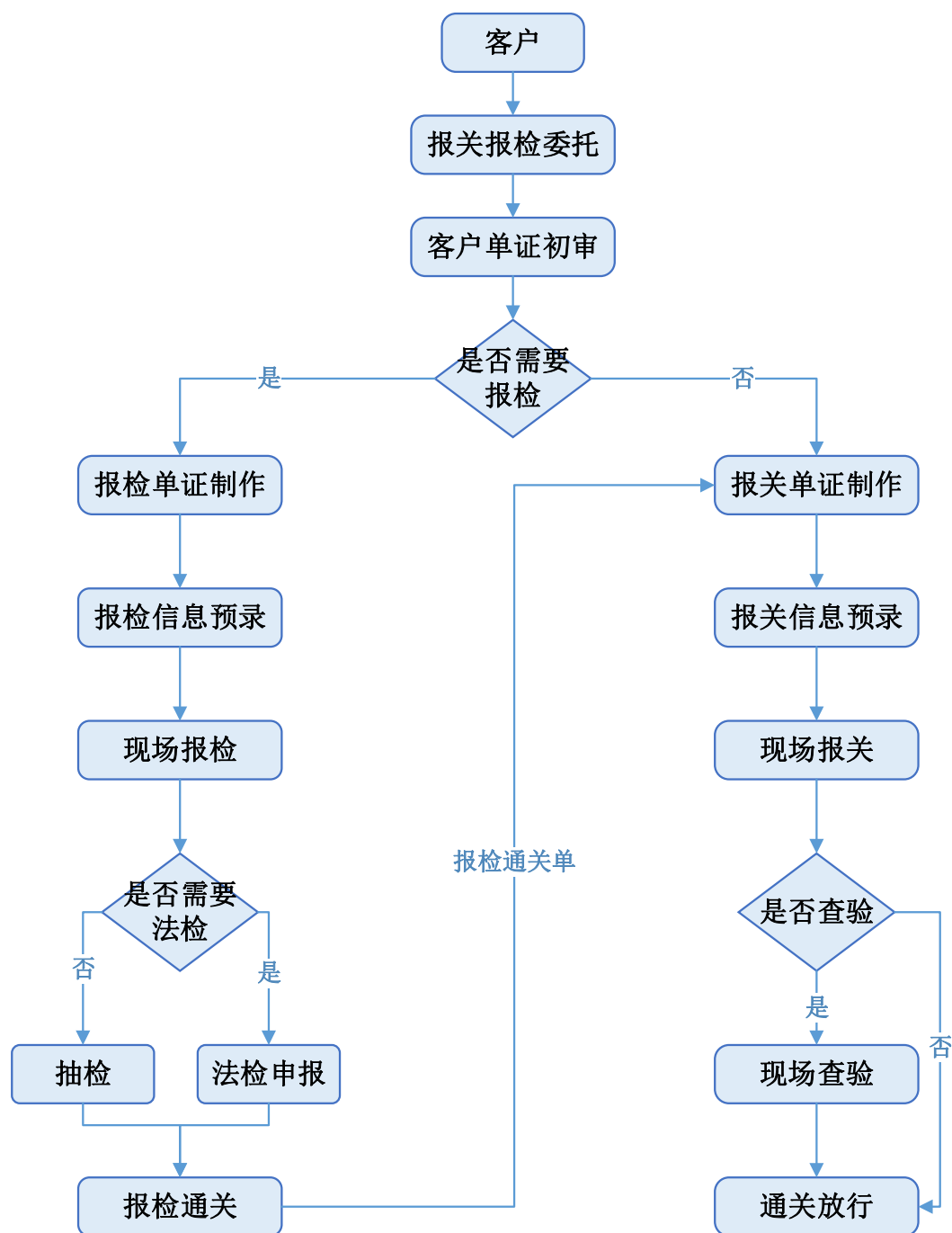


(4) 海运清关出口业务



2、金力鸿报关业务流程

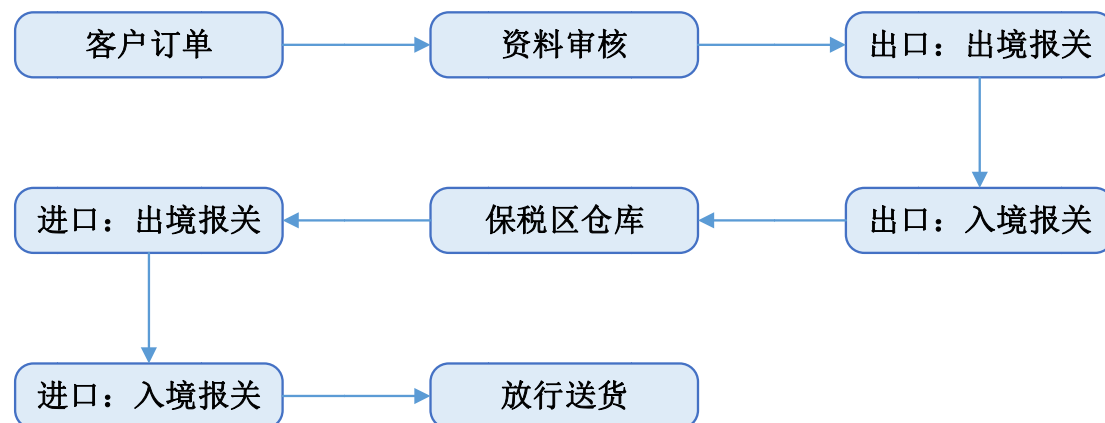
金力鸿报关主要业务为报关、报检。报关报检业务流程如下：



3、弘圣供应链业务流程

弘圣供应链主营业务为“出口复进口业务”，俗称“保税一日游”。该业务主要是利用保税物流园区的“入区退税”政策，以“先出口，再进口”的方式，解决加工贸易深加工结转手续复杂、深加工增值部分不予退税等问题。在保税物流园区“一日游”业务出现前，加工贸易企业一般将货物出口至香港等境外，再办理进口手续，较之物流园区“一日游”业务，境外一日游周期长，手续复杂，

运输成本高。该项业务不但为企业节省了大量的运费成本，而且增强了企业产品的价格竞争力。保税一日游的业务流程如下：



三、业务关键资源要素

（一）公司提供的服务所使用的主要技术

公司开展业务所使用到的技术主要为物流信息管理系统。该系统能够实现：报关信息的管理，便捷输入、确认、审核应收、应付费用信息，主单、分单、费用单的全打和套打，报关单、海运提单的放单、退单流程管理，业务综合集装箱管理及分单集装箱分配，预订船期提醒，财务数据无缝导入会计系统。

（二）主要无形资产情况

1、商标权

截至本转让说明书签署日，公司目前拥有的注册商标如下：

商标名称及图案	核定类别	注册/申请号	期限	商标权人
	39	10142736	2013. 3. 7-2023. 3. 6	金力鸿物流

注：公司目前正在办理商标所有权从金力鸿物流到金力鸿供应链的变更手续。

2、土地使用权

截至本转让说明书出具之日，公司未拥有土地使用权。

3、专利技术

截至本转让说明书出具之日，公司未拥有专利技术。

4、网络域名

截至本转让说明书签署日，公司拥有的网络域名1项，具体情况如下表所示：

证书	域名	所有者	有效日期
CNNIC 中国国家顶级域名证书	jinlihong.com.cn	金力鸿物流	2006.8.21-2018.8.21

注：公司目前正在域名所有权从金力鸿物流到金力鸿供应链的变更手续。

(三) 取得的业务许可资格或资质情况

截至本转让说明书签署之日，公司拥有10项资质证书，具体情况如下：

所有人	证书名称	发证机关	编号	有效期
金力鸿物流	道路运输经营许可证	昆山市运输管理处	320583313417	2014.8.5-2018.8.4
	国际货运代理企业备案表	商务部	00050494	长期
	ISO9001:2008	IQNet	00113Q211492R1S/3200	2013.11.1-2016.10.31
	ISO14001:2004	IQNet	00113E22451R0S/3200	2013.11.8-2016.11.7
金力鸿报关	代理报检企业注册登记证书	江苏出入境检验检疫局	3200910159	长期
	海关进出口货物收发货人报关注册登记证书	中华人民共和国昆山海关	3223980037	长期
	ISO9001:2008	IQNet	00113Q211502R1S/3200	2013.11.1-2016.10.31
	ISO14001:2004	IQNet	00113E22404R0S/3200	2013.11.4-2016.11.3
弘圣供应链	国际货运代理企业备案表	商务部	00028464	长期
	外汇登记证	国家外汇管理局昆山市支局	320100977	长期

(四) 公司重要固定资产

公司固定资产包括房屋建筑物、运输工具、电子设备等。其中，房屋建筑物主要用于公司办公，运输工具主要应用于公司服务环节。截至2016年3月31日，公司固定资产情况如下：

项目	原值（万元）	账面价值（万元）	成新率（%）
房屋建筑物	968.69	949.52	98.02%
运输工具	270.63	114.23	42.21%
电子设备	65.60	29.48	44.94%

其他	46.79	35.88	76.68%
合计	1,351.71	1,129.11	83.53%

1、房屋建筑物

房屋建筑物系公司于2013年2月6日购买自江苏联彩投资有限公司的办公用房。在2015年10月份达到预定可使用状态后从其他非流动资产结转为固定资产，入账价值为968.69万元。该办公用房具体信息如下：

序号	坐落地址	用途	建筑面积 (m ²)
1	昆山市开发区前进东路联彩中心大厦901室	办公用房	326.75
2	昆山市开发区前进东路联彩中心大厦902室	办公用房	326.75
3	昆山市开发区前进东路联彩中心大厦903室	办公用房	352.37
4	昆山市开发区前进东路联彩中心大厦904室	办公用房	224.8

江苏联彩投资有限公司通过竞拍出让方式取得了昆山市开发区前进东路北侧，顺陈路西侧，企业科技园内编号为1009840006的地块的土地使用权。土地使用权出让合同号为“昆国用(2011)第20111002050”。

目前，公司正在办理上述四处房产的房屋所有权证。

2、用于开展运输业务的车辆情况

截至2016年3月31日，公司用于开展运输业务的车辆情况如下：

序号	固定资产名称	车牌	原值(元)	账面价值(元)	成新率(%)	是否为海关监管车辆
1	江铃牌 JX5041XXYXGA2	苏 EP577N	251,150.00	12,557.50	5.00%	是
2	解放 CA5041XXYK26L2-3AL	苏 EP5386	145,090.00	7,254.50	5.00%	是
3	凤凰牌 FXC5123XXYP9L2AE	苏 EP5388	299,032.00	14,951.60	5.00%	是
4	江铃牌 JX5041XXYXGA2	苏 E7V21C	167,000.00	8,350.00	5.00%	是
5	解放 CA5041XXYK26L2-3AL	苏 EM027E	135,489.00	6,774.45	5.00%	是
6	江铃牌 JX5041XXYXGA2	苏 E06B17	84,900.00	4,245.00	5.00%	是
7	江铃牌 JX5041XXYXGA2	苏 E525ZY	64,786.32	25,037.21	38.65%	是
8	飞球牌 ZJL5042XLCC4汽车	苏 E3E703	96,370.09	50,594.30	52.50%	是
9	江铃牌 JX5045XXYXG2	苏 EA72S3	71,913.68	44,871.14	62.40%	是
10	江铃牌 JX5045XXYXG2	苏 EG01L3	71,913.68	44,871.14	62.40%	是
11	福田牌 BJ5069XXY-FF	苏 EMK101	121,281.41	75,674.55	62.40%	是

12	东风牌 DFL5100XXYBX7	苏 ENJ109	97,435.90	62,724.36	64.38%	是
13	乘龙牌 LZ5165XXYRAP	苏 E2X520	41,796.12	28,560.68	68.33%	是
14	康飞牌 KFT5042XLC41	苏 EP20W3	121,281.41	82,875.63	68.33%	是
15	江铃牌 JX5045XXYXG2	苏 E7M05D	75,087.47	72,115.26	96.04%	是
16	江铃牌 JX5045XXYXG2	苏 E7T12Y	78,315.47	78,315.47	100.00%	是

（五）环保情况

公司所属行业为物流服务行业，根据国家环境保护总局发布的《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发[2003]101号）及《关于〈上市公司环保核查行业分类管理名录〉的通知》（环办函[2008]373号）等相关法律的规定，公司所属行业不属于重污染行业。公司物流服务过程没有污染物产生，无需办理排污许可证书。

（六）公司安全生产情况

根据《安全生产许可证条例》第二条，国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品生产企业实行安全生产许可制度。企业未取得安全生产许可证的，不得从事生产活动。公司的业务不属于上述需要取得安全生产许可证的情形，并且公司所在物流服务行业不涉及产品生产环节。

（七）员工情况

1、员工基本情况

截至2016年3月31日，公司在职员工58人。员工工作岗位、年龄、教育程度等情况分别如下：

（1）按工作岗位分类

专业类别	人数	所占比例
管理人员	8	13.79%
财务人员	4	6.90%
业务人员	41	70.69%
行政人员	5	8.62%
合计	58	100.00%

（2）按年龄结构分类

员工分布	人数	所占比例
20-30 岁	33	56.90%
31-40 岁	18	31.03%
41-50 岁	6	10.34%
50 岁以上	1	1.72%
合计	58	100.00%

(3) 按教育程度分类

员工分布	人数	所占比例
本科	14	24.14%
大专	33	56.90%
其他	11	18.97%
合计	58	100.00%

2、员工社保公积金缴纳情况

(1) 社会保险缴纳情况

截至2016年3月31日，公司员工社会保险缴纳情况如下：

员工人数	缴纳社会保 险人数	缴纳社保种 类	保险费率	
			个人	企业
58	58	养老	8.00%	18%
		医疗	2.00%	9%
		失业	0.50%	1%
		生育	--	0.70%
		工伤	--	1%

(2) 住房公积金缴纳情况

截至2016年3月31日，公司员工住房公积金缴纳情况如下：

员工总人数	缴纳人数	缴纳比例
58	58	100.00%

3、核心业务人员情况

(1) 唐燕华女士

参见本转让说明书“第一节 基本情况”之“八、董事、监事、高级管理人员的情况”之“（一）董事会成员情况”之“5、唐燕华”。

(2) 陶静女士

1984年6月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006年7月至2007年5月在仁宝电子科技(昆山)有限公司客服部任职，担任亚太区客服；2007年6月至今在公司任职，其岗位变动如下：2007年6月至2008年7月担任客服部客服，2008年8月至2009年8月担任操作部副主管，2009年9月至2010年2月担任操作部(出口)主管，2010年3月至2013年4月担任操作部(出口)副经理，2013年5月至今担任操作部经理。

(3) 蒋锋明先生

1982年2月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2004年4月至2006年4月，就职于禧玛诺(昆山)自行车零件有限公司，担任关务；2006年5至2016年2月，就职于金力鸿报关，担任报关部经理；2016年3月至2016年6月就职于金力鸿物流，担任客服部经理；2016年7月至今就职于金力鸿供应链，担任客服部经理。

(4) 施小强先生

1980年9月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2003年4月至2004年12月就职于苏州报关有限公司，担任驻上海现场操作，2005年1月至2010年12月就职于苏州报关有限公司，担任现场报关组长，2011年1月至2011年5月待业，2011年6月至今，就职于弘圣供应链，担任操作部经理。

(5) 屈金芳女士

1976年2月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1996年7月至2002年10月就职于上海旭宝高尔夫俱乐部，担任客服专员；2002年11月至2004年4月就职于上海升联电子科技有限公司，担任管理部主管；2004年5月至2006年10月就职于昆山福冈塑料电子有限公司，担任管理部经理；2006年11月至2007年10月就职于金力鸿报关，任行政主管，2007年11月至2008年7月就职于金力鸿物流，任客服主管；2008年8月至2016年6月，担任金力鸿物流营运主管；2016年7月至今，担任金力鸿供应链营运主管。

4、公司核心业务人员持有公司股份情况

截至本转让说明书签署日，上述核心业务人员中均未持有公司股份。

四、与主营业务相关情况

（一）报告期内公司收入情况

1、公司营业收入情况

单位：万元

项目	2016年1-3月		2015年度		2014年度	
	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)
主营业务收入	852.38	99.80	4,253.35	100	4,193.30	100
其他业务收入	1.70	0.20	-	-	-	-
合计	854.08	100.00	4,253.35	100.00	4,193.30	100.00

公司主营业务收入占营业收入比例分别为 100.00%、100.00%和 99.80%，公司主营业务突出。

2、公司主营业务收入情况

报告期内，公司主营业务收入主要来源于货运代理、运输服务和仓储服务。各期主营业务收入情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-3月		2015年度		2014年度	
	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)
货运代理收入	746.48	87.58	3,918.24	92.12	3,803.37	90.70
运输收入	78.01	9.15	305.52	7.18	346.42	8.26
仓储收入	27.89	3.27	29.59	0.70	43.51	1.04
合计	852.38	100.00	4,253.35	100.00	4,193.30	100.00

（二）公司服务的主要消费群体及前五名客户情况

1、公司服务的主要消费群体

对公司所提供的货运代理、仓储、运输服务有需求的行业较广，因此公司客户行业较为分散。报告期内，公司前五大客户主要集中在电子元器件行业。

2、报告期内前五大客户销售额及其占当期营业收入比重情况

报告期内，公司向前五名客户的销售额占营业收入的比例分别为 43.19%、51.93%和 47.23%，不存在对单一客户的销售额占当期销售总额的比例超过 50% 的情形。

期间	客户名称	销售收入(元)	占营业收入比例
----	------	---------	---------

2016 年 1-3 月	昆山琉明光电有限公司		1,280,249.07	14.99%
	收入合 并公司	沪士电子股份有限公司	891,741.88	10.44%
		昆山沪利微电有限公司	189,260.34	2.22%
		小计	1,081,002.22	12.66%
	国都化工（昆山）有限公司		895,834.77	10.49%
	昆山富通电子有限公司		318,333.79	3.73%
	浦项奥斯特姆（苏州）汽车配件有限公司		302,842.00	3.55%
	合计		3,878,261.85	45.41%
2015 年度	收入合 并公司	沪士电子股份有限公司	3,185,759.59	7.49%
		昆山沪利微电有限公司	9,297,676.55	21.86%
		小计	12,483,436.14	29.35%
	昆山琉明光电有限公司		4,877,552.56	11.47%
	国都化工（昆山）有限公司		2,728,256.42	6.41%
	昆山元茂电子科技有限公司		1,996,834.33	4.69%
	昆山富通电子有限公司		1,700,100.99	4.00%
	合计		23,786,180.45	55.92%
2014 年度	收入合 并公司	沪士电子股份有限公司	4,745,338.90	11.32%
		昆山沪利微电有限公司	5,592,049.16	13.34%
		小计	10,337,388.06	24.65%
	昆山琉明光电有限公司		3,954,769.90	9.43%
	国都化工（昆山）有限公司		3,185,530.27	7.60%
	昆山元茂电子科技有限公司		2,325,291.06	5.55%
	浦项奥斯特姆（苏州）汽车配件有限公司		2,314,721.09	5.52%
	合计		22,117,700.38	52.75%

注：昆山沪利微电有限公司为沪士电子股份有限公司全资子公司，统计收入时，合并为一个整体披露。

报告期内，前五名客户与本公司不存在关联关系。公司董事、监事、高级管理人员和核心业务人员、持有公司 5%以上股份的股东不存在持有上述客户股权权益的情况。

（三）报告期内公司主要供应商情况

1、公司主营业务成本情况

单位：万元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
货运代理成本	609.28	3,386.34	3,259.20
运输成本	69.70	265.44	298.92
仓储成本	20.46	30.55	113.11
主营业务成本合计	699.44	3,682.33	3,671.23

2、报告期内前五大供应商情况

报告期内，公司向前五名供应商合计采购额占总采购额比例分别为45.14%，53.07%，42.28%，不存在对单一供应商采购额超过当期总采购额50%的情形。

期间	供应商名称	采购内容	采购金额（元）	占采购总额的比例
2016年1-3月	上海春果货运代理有限公司	货运代理	1,013,250.00	19.41%
	上海依陈国际货物运输代理有限公司	货运代理	496,694.10	9.51%
	鸿霖国际货运代理（上海）有限公司	货运代理	441,472.31	8.46%
	上海海加国际货物运输代理有限公司	货运代理	263,282.00	5.04%
	亚迅国际物流（上海）有限公司	货运代理	141,694.60	2.71%
	合计		2,356,393.01	45.14%
2015年度	欧展国际货运（上海）有限公司	货运代理	7,726,281.82	27.59%
	鸿霖国际货运代理（上海）有限公司	货运代理	1,875,891.39	6.70%
	上海莲意物流有限公司	货运代理	1,780,300.00	6.36%
	上海揭聚货运代理有限公司	货运代理	1,777,900.00	6.35%
	上海枫宏货运代理有限公司	货运代理	1,701,797.00	6.08%
	合计		14,862,170.21	53.07%
2014年度	欧展国际货运（上海）有限公司	货运代理	4,096,962.37	16.78%

	上海依陈国际货物运输代理有限公司	货运代理	1,726,587.03	7.07%
	鸿霖国际货运代理(上海)有限公司	货运代理	1,719,870.89	7.04%
	上海莲意物流有限公司	货运代理	1,479,230.00	6.06%
	上海和芳货运代理有限公司	货运代理	1,301,505.43	5.33%
	合计		10,324,155.72	42.28%

报告期内，前五名供应商与本公司不存在关联关系。公司董事、监事、高级管理人员和核心业务人员、持有公司5%以上股份的股东不存在持有上述客股权权益的情况。

(四) 报告期内主要合同执行情况

1、业务合同

公司为客户提供货运代理、报关、出口复进口等服务。公司与主要客户签订框架协议，在框架协议中约定服务内容、服务期限。在实际业务开展时，以费用通知单、对账单等作为结算依据。报告期内，公司与累积服务收入超过400万元的客户签署的框架协议如下：

序号	合同名称	合同甲方	合同乙方	合同内容	合同价款	合同期限	履行情况
1	国际货物运输代理协议	沪士电子股份有限公司、昆山沪利微电子有限公司	金力鸿物流	出口货运代理	以具体订单为准	2014.11.1-2015.10.31	履行完毕
2	货运(代理)合同	沪士电子股份有限公司、昆山沪利微电子有限公司	金力鸿物流	进口货运代理	以具体订单为准	2016.3.1-2017.2.28	正在履行
3	进出口货运代理合同	昆山琉明光电有限公司	金力鸿物流	货运代理	以具体订单为准	2014.9.30-2015.9.30	履行完毕
4	物流园业务委托协议	昆山琉明光电有限公司	弘圣供应链	保税物流园区业务	以具体订单为准	2015.1.1-2018.1.1	正在履行
5	进出口货运代理合同	国都化工(昆山)有限公司	金力鸿物流	货运代理	以具体订单为准	2014.1.1-2016.1.1	履行完毕
6	委托进出口报关运输合同	昆山元茂电子科技有限公司	金力鸿物流	货运代理	以具体订单为准	2016.1.2-2017.1.1	正在履行
7	进出口货运代理合同	浦项奥斯特姆(苏州)汽车配件有限公司	金力鸿物流	货运代理	以具体订单为准	2016.1.1-2017.1.1	正在履行

2、采购合同

报告期内公司主要采购其他货代企业的货代服务，报告期内公司与累计采购金额排在前五的供应商签署的采购框架协议如下：

序号	合同名称	合同甲方	合同乙方	合同内容	合同价款	合同期限	履行情况
1	国际货物运输代理协议	金力鸿物流	欧展国际货运（上海）有限公司	货运代理	以具体采购订单为主	2014. 11. 1-2015. 10. 31	履行完毕
2	国际货物运输代理协议	金力鸿物流	鸿霖国际货运代理（上海）有限公司	货运代理	以具体采购订单为主	2014. 9. 1-2016. 2. 29	履行完毕
3	海、空运进出口运输合作协议	金力鸿物流	上海依陈国际货物运输代理有限公司	货运代理	以具体采购订单为主	2016. 3. 20-2018. 3. 20	正在履行
4	进出口货运代理	金力鸿物流	上海枫宏货运代理有限公司	货运代理	以具体采购订单为主	2015. 1. 1-2015. 12. 31	履行完毕
5	进出口货运代理	弘圣供应链	上海枫宏货运代理有限公司	货运代理	以具体采购订单为主	2015. 1. 1-2015. 12. 31	履行完毕

3、借款合同

报告期内，公司不存在借款合同。

4、租赁合同

截至本说明书签署日，公司（含控股子公司）共租赁5处房屋，具体情况如下：

序号	承租方	出租方	房屋产权人	坐落地址	建筑面积	用途	月租金	租期
1	金力鸿报关	昆山综合保税区投资开发有限公司	-	昆山市保通路2号物流服务楼办公室（401室）	169.00 m ²	办公	6,422元/月	2016.4.1-2016.12.31
2	金力鸿报关	昆山综合保税区投资开发有限公司	-	昆山市保通路2号物流服务楼办公室（406室）	90.00 m ²	办公	3,420元/月	2016.4.1-2016.12.31
3	弘圣供应链	昆山综合保税区投资开发有限公司	-	昆山市保通路2号物流服务楼办公室（407室）	90.00 m ²	办公	3,420元/月	2015.10.1-2016.9.30
4	金力鸿物流	铭凯益电子（昆山）有限公司	铭凯益电子（昆山）有限公司	昆山区开发区澄湖路138号3号厂房	3017.29 m ²	仓库	52,800元/月	2015.8.20-2017.8.19
5	弘圣供应链	昆山德奕仓储有限	昆山国创投资集团	昆山市综合保税区	500.00 m ²	仓库	15,750元/月	2016.7.1-2016.12

		公司	有限公司	中央大道 89号12号 仓库C单 元				.31
--	--	----	------	-----------------------------	--	--	--	-----

昆山国创投资集团有限公司 2005 年 4 月 27 日取得了位于“新 312 国道北、经八路西”的《建设用地规划许可证》（编号为：昆开（05）57 号）和《建设工程规划许可证》（编号为：昆开规（05）170 号）。昆山市公安局华园派出所于 2009 年 5 月 12 日出具情况说明：“位于新 312 国道以北，经八路以西的通关点场站业务楼，即目前的保通路 2 号的物流服务楼为同一地点”。2009 年 4 月 28 日，昆山国创投资集团有限公司与昆山出口加工区投资公司（2010 年更名为昆山综合保税区投资开发有限公司）签订《委托书》，将该物流服务楼委托给昆山出口加工区投资公司全权负责出租，维修及收取租金。但昆山国创投资集团有限公司尚未取得该物流服务楼的房产证书，公司与出租方所签订的租赁合同可能因租赁标的权属不明存在被确认无效或者撤销的可能，因此可能面临搬迁风险。

为此，公司实际控制人顾振良出具了《承诺函》，承诺“如因有权部门要求或决定、司法机关的裁决、第三方的权利主张，公司租赁的物业因产权瑕疵问题而导致该等租赁房屋及/或土地的租赁关系无效或者出现任何纠纷，导致公司需要另租其他房屋及/或土地而进行搬迁并遭受经济损失、被有权部门给予行政处罚、或者被有关当事人追索的，本人愿意无条件代公司承担上述所有损失赔偿责任及/或行政处罚责任，同时愿意代公司承担上述所有经济损失，且自愿永久放弃向公司追偿的权利。”

弘圣供应链租赁的位于昆山市综合保税区中央大道 89 号 12 号仓库 C 单元的厂房所有权属于昆山国创投资集团有限公司。昆山德奕仓储有限公司承租其房产后，将其中一部分转租给弘圣供应链，致使出租方和房屋产权人不一致。

五、公司商业模式

（一）采购模式

公司的采购主要是向其他货运代理采购上海海关段的报关报检服务，向船代公司采购委托订舱服务；根据仓储需求，公司租赁部分仓储设施，支付相应的租金；公司的采购范围还包括货物作业过程中的物料消耗等方面。

公司客户主要为昆山企业，这些企业基于自身便利性的需求，一般会要求公司进行转关进出口。因此，公司在进行转关进出口业务时，会将上海海关处的报关报检等流程分包给上海货运代理企业。公司在选定供应商时，会通过操作部与供应商洽谈与沟通，从业务资质、所能提供服务的范围、价格、效率等指标进行评估，最终选择合适的供应商并与其签订框架协议。

（二）销售模式

国内具有进出口需求、内陆普通货物运输、仓储服务需求的企业都可以成为公司的客户。公司通过多种渠道接洽客户，遵循市场竞争的规律，由公司员工直接与客户沟通直到达成合作意向。

公司主要的客户来源包括三种模式：一是公司董事长顾振良人脉关系，在公司起步阶段及后续经营中，顾振良创业团队为公司提供了丰富的客户资源；二是上下游合作方的口碑宣传和引荐，公司的上游企业包括贸易商、船代企业，公司的下游企业包括贸易商和各大工厂；三是通过参加行业重要会议的形式开发新客户。

（三）盈利模式

公司的主要盈利分别来自货运代理服务收入、运输服务收入和仓储服务收入。货运代理收费是通过为客户提供的租船订舱服务、进出口货物的报关报检服务，根据服务内容收取相应的代理费用。运输收费是通过运输路程和运输数量来收取相应的运费。对仓储收费通过对客户提供货物的仓储服务，针对货物实际的堆存时间和所占用空间收取相应的堆存报关费用。

六、挂牌公司所处行业基本情况

（一）行业概况

1、行业分类

根据证监会《上市公司行业分类指引》，公司所属行业为“装卸搬运和运输代理业（G58）”。

根据《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2011），公司所属行业为“货物运输代理（G5821）”。

根据股转公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业属于“交通运输、仓储和邮政业”，交通运输、仓储和邮政业（G）-装卸搬运和运输代理业（G58）-货物运输代理（G5821）。

根据股转公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为“工业”，工业（12）-商业和专业服务（1211）-商业服务与商业用品（121110）-综合支持服务（12111013）。

国际货运代理行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，涉及环节多，产业链条长，行业规模大。其宗旨是帮助国际贸易中的进出口双方制定最佳最优的货物运输方案，将客户的产品安全及时的送达目的地，是整个国际货物运输的设计者和组织者。

2、行业监管

（1）主管部门

物流行业行政主管部门为国家发改委，主要负责制定物流行业的发展规划及产业政策。具体管理部门涉及到商务部、海关总署、交通运输部、民航总局、工商总局等多个部门，其中商务部是国际货运代理行业的行政主管部门。

（2）行业组织

行业自律性组织主要包括中国物流行业协会、中国物流与采购联合会和中国国际货运代理协会。

中国物流行业协会是由中华人民共和国政府批准，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。

中国物流与采购联合会是经国务院批准设立的物流与采购行业综合性社团组织，其主要任务是推动中国物流业的发展，推动政府与企业采购事业的发展，推动生产资料流通领域的改革与发展。

中国国际货运代理协会是我国国际货运代理行业的全国性社会组织，其主要职能是协助政府部门加强对我国国际货代物流行业的管理；维护国际货代物流业的经营秩序；促进对外贸易和国际货代物流业健康发展；为行业培训现代货代物流人才，提升行业人员素质，增强行业企业的国际竞争力。

3、主要法律法规及政策

为促进物流行业规范运行及平稳发展，有关部门出台了一系列法律法规及政策性文件，具体内容如下：

时间	颁布机关	文件名称	主要内容
2004年8月	国家发改委等九部委	《关于促进我国现代物流业发展的意见》	取消针对物流行业的行政性审批，规范市场秩序；明确现代物流业属于国家重点扶持的行业，大力发展社会化、专业化的物流企业，鼓励物流企业上市。
2009年3月	国务院	《国务院关于印发物流业调整和振兴规划的通知》	提出到2011年，培育一批具有国际竞争力的大型综合物流企业集团，初步建立起布局合理、技术先进、节能环保、便捷高效、安全有序并具有一定国际竞争力的现代物流服务体系。
2011年8月	国务院	《关于促进物流业健康发展政策措施的意见》	从切实减轻物流企业税收负担、加大对物流业的土地政策支持力度、促进物流车辆便利通行、加快物流管理体制变革、鼓励整合物流设施资源、推进物流技术创新和应用、加大对物流业的投入、优先发展农产品物流业、加强组织协调等九个方面制定和完善相关配套政策措施，促进物流业健康发展。
2011年9月	商务部等	《服务贸易发展“十二五”规划纲要》	提出我国“十二五”时期将重点发展30个服务贸易领域，包括海洋运输服务、航空运输服务、铁路运输服务、公路运输服务及货运代理服务等领域，并针对货运代理服务领域明确提出要“建立国际货代物流合作机制，促进海外服务网络建设，拓展海外市场”，“鼓励企业通过合并、收购和重组整合资源，提高企业的国际竞争力”。
2012年5月	国家发改委	《关于鼓励和引导民间投资进入物流领域的实	鼓励和支持民间资本进入快递、城市配送等重点物流领域。

时间	颁布机关	文件名称	主要内容
		施意见》	
2013年1月	商务部	《商务部关于加快国际货运代理物流业健康发展的指导意见》	明确了“十二五”期间促进国际货运代理业健康发展的指导思想、基本原则、发展目标、主要任务和保障措施。《指导意见》提出，“十二五”期间，要在转变方式、提高质量的同时，实现规模以上企业营业额年均增长12%左右。
2013年3月	国家发改委	《促进综合交通枢纽发展的指导意见》	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。
2014年8月	国家税务总局	《营业税改征增值税跨境应税服务增值税免税管理办法（试行）》	该管理办法主要是为了规范和完善跨境应税服务的税收管理，文件中明确界定了跨境业务中免征增值税的范畴。
2014年9月	国务院	《物流业发展中长期规划（2014~2020年）》	提出了到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。

4、行业壁垒

（1）客户资源壁垒

企业客户在选择国际货运代理企业时，要求国际货运代理服务商具有良好的品牌声誉、丰富的行业经验、高效的运营系统、广泛的业务网络。国际货运代理服务商只有通过客户的相关认证，达成与客户初步合作意向，运营能力和服务质量得到客户认可之后，才能逐步赢得客户更多的服务外包，并且通过不断延伸服务链，实现自身与客户信息系统的对接，最终成为客户的战略合作伙伴和价值同盟。为避免供应商转换成本，客户不会轻易更换国际货运代理服务商，即便在开拓新市场的情况下，也会与原国际货运代理服务商继续保持紧密合作关系。

（2）资质壁垒

《国际货运代理企业资质和等级评价指标》对以国际货代业务为核心的跨境物流企业的资质要求进行了规定。对于从事国际空运物流的公司，需向国际航协申请获得航空运输销售代理（航空铜牌）一级资质；对于从事国际海运物流的公司，需向交通部和美国联邦海事委员会申请获得无船承运人资格；相关资质还包括中国道路运输许可证、海关监管仓库和汽车、过境汽车运输经营牌照等，上述资质要求提高了行业的准入门槛。

(3) 人才壁垒

国际货运代理行业涉及面广泛,从业人员需要熟悉各种运输方式、运输工具、运输路线、运输手续以及不同社会的经济制度、法律法规等知识。因此从事国际货运代理行业的工作人员必须具有广博的国际贸易运输方面的专业知识、丰富的实践经验和卓越的工作能力。行业新进入者难以在短时间内网罗或培育符合行业发展要求的复合型人才,由此形成了行业进入的人才壁垒。

5、影响行业发展的重要因素

(1) 有利因素

①产业政策支持

物流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。从 2009 年 3 月颁布的《物流业调整和振兴计划》开始,国家陆续出台相关政策扶持物流行业发展。2011 年 3 月发布的《“十二五”规划纲要》中突出强调“大力发展现代物流业”,并有 20 多处提及物流业发展的内容。2011 年 8 月国务院常务会议专题研究支持物流业发展的政策措施,并印发了《国务院关于促进物流业健康发展政策措施的意见》。2012 年为落实上述政策,相继出台了《关于深化流通体制改革加快流通产业发展的意见》和《降低流通费用 10 项政策措施》。2014 年物流行业继续把握了改革的基本方向,稳步放松物流行业管制,进一步放宽行政审批,进一步开放投资体制改革,进一步推进税收制度改革。这一系列政策的出台使得物流行业投资环境持续改善,在国民经济中的基础性、战略性地位进一步提升。

②中国进出口贸易规模巨大

自改革开放以来,我国进出口贸易发展极为迅猛,贸易年均增长率高达 16.0%。2013 年我国超越美国成为全球第一货物贸易大国,2015 年我国进出口贸易总额为 3.96 万亿美元,预计到 2020 年我国进出口贸易总额将到达 6.4 万亿美元。伴随进出口贸易的增长,国际货运代理市场也将随之同步增长。

③制造企业物流外包趋势明显

对于制造企业,产品的生产加工及新产品的研发等是其核心业务,而物流业务是其非核心业务。为将更多资源集中于其核心业务,避免因物流人员、物流设

备、仓库等的投入而降低管理运作效率和资源利用效益，越来越多的制造企业尤其是有全球采购和销售需求的制造业企业将其物流业务外包给专业的物流企业，给国际货运代理行业带来更大的发展空间。

(2) 不利因素

与发达国家相比，我国国际货运代理行业发展历史较短，服务功能不全，在管理和技术方面还有待于提高，缺乏高素质专业人才和复合型人才。在专业人才培养方面，我国物流教育发展滞后，企业内部培养又需要较长周期。行业内人才相对匮乏，特别是业务精、素质高、懂理论人才队伍的匮乏，制约了我国国际货运代理行业的发展和提升。

(二) 行业发展情况

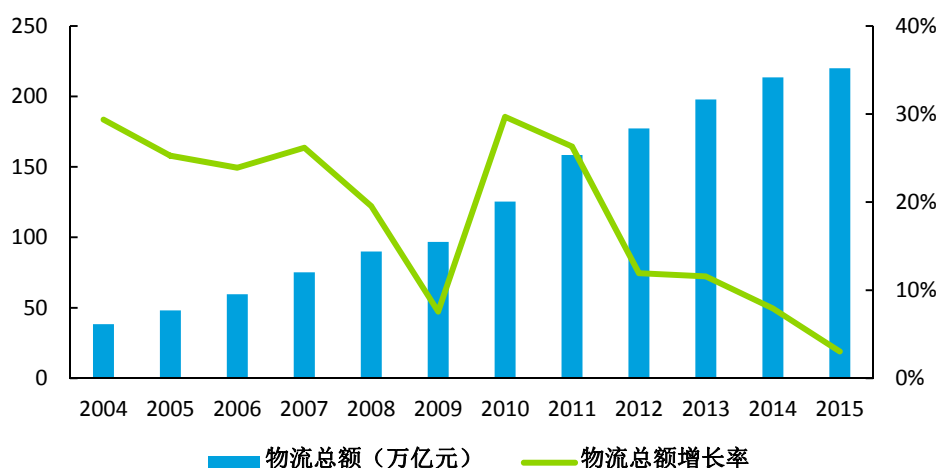
1、行业发展现状

改革开放以来，国际货运代理发展迅速。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货代物流企业。但总体来看，我国国际货代物流业与发达国家相比，存在着规模较小、服务功能分散、经营模式相对落后、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。

2、市场规模

近年来，我国物流行业保持稳中渐升。根据国家统计局的数据，2004 年到 2015 年，全国物流总额翻了 5.7 倍，年复合增长率 17.2%，物流行业呈现飞速发展的态势。

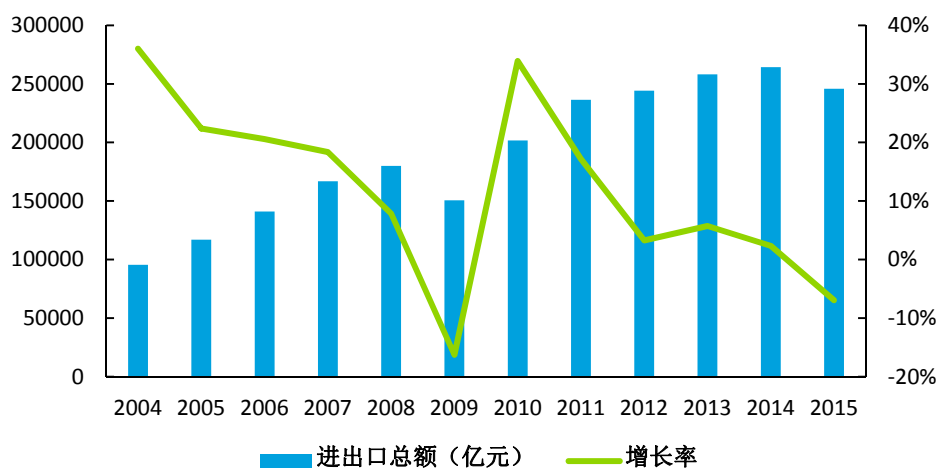
2004-2015物流总额及其增长率



数据来源：国家统计局

国际货运代理业务与我国进出口总额密切相关，2015年我国货物进出口总额为245,849亿元，相比于2014年下降7%。2004年到2015年我国进出口总额及其增速如下图所示：

2004-2015进出口总额及其增长率



数据来源：国家统计局

根据中国国际货运代理协会的统计数据，2014年中国国际货代百强综合榜上榜企业营业收入为3,527.53亿元，同比2013年微降1.13%，同2003年（百强榜创办元年）相比，营业收入增加了2.42倍。2014年百强综合榜上榜企业中，东部地区占91席，同比2013年减少2席；中部地区占1席，同比2013年持平；

西部地区占 8 席，同比 2013 年增加 2 席。地区分布显示企业发展东稳西进，符合地区外贸发展特征。

3、行业发展趋势

(1) 专业化

中国经济虽然长期看好，但近两年增速有所放缓。同时国内劳动力成本、土地价格持续攀升使得劳动密集型产业向周边国家转移，进出口贸易面临下行压力，而中小型的国际货运代理企业数量呈现上升趋势。在市场容量有限的情况下，众多的国际货运代理企业争夺有限的需求，导致行业内竞争加剧，低运价和低收费成为国际货运代理企业抢夺客户的主要方式。为了在激烈竞争的市场中存活，诸多中小国际货代企业根据自身条件对市场进行细分，打造差异化服务，突出业务的专业性和灵活性，提升了客户满意度和自身的核心竞争力。

(2) 信息化

随着科学技术的发展，国际货运代理行业实体运营网络与无形信息网络逐渐融合。全球定位系统、地理信息系统、电子标签及物联网、云计算等高端信息技术的应用，使得货物运输变得越来越“可视化”，大大提高了物流作业效率。对于货代企业，信息不仅仅包括单纯的与运输、包装、装卸、存储等活动有关的信息，还包括与其他流通活动有关的信息，如商品交易的信息和市场信息等。国际货运代理企业利用这些信息对物流过程中的各个活动进行有效的计划、控制、协调和管理。通过信息的不断传递，一方面把不同层次的经济行为协调起来，另一方面把各部门、各岗位的经济行为协调起来，通过信息技术处理人、财、物之间的关系，强化核心竞争力，提供低成本、高质量、高效率的物流服务。

(三) 基本风险特征

1、行业竞争风险

随着全球经济一体化的发展，以及我国对外贸易的快速增长，国际货运代理行业在我国得到了迅速发展。但随着大量货代公司涌入该行业，导致了货代行业竞争加剧，利润越来越薄。

2、行业波动风险

国际货运代理行业与我国对外贸易密切相关。当我国对外贸易政策趋好，并且国际贸易活跃时，跨境物流服务将出现增长，从而提升国际货运代理市场容量；当外贸政策趋紧，国际贸易市场低迷，则跨境物流服务需求将下降，从而影响国际货运代理行业的市场规模和盈利水平。

（四）行业竞争格局

1、行业竞争格局

目前，国际货运代理行业中存在三大主体：国有企业、民营企业和外资公司。截至到 2014 年 12 月 31 日，在商务部登记备案的国际货运企业合计 32,404 家，从业人员约有 250 万左右。国有企业备案主体 1,792 家，占比 5.53%，权重大幅减少，但在中国货代物流企业百强综合榜前 10 中占有 7 席，依然是货代行业的主力军。目前大型国有货代企业正努力抓住市场发展机遇，由传统的货代企业向现代物流企业转型。民营企业备案主体 28,805，占比 88.89%，在百强综合榜中占近半数席位（49 家）且最近几年呈现连年增多的趋势，民营企业逐渐成为行业发展的主体力量。外资企业备案主体 1,807 家，占备案总数的 5.58%。

2、公司主要竞争对手

从地域分布来看，公司的业务集中在昆山区域附近，在这些区域附近的竞争对手主要是江苏飞力达国际物流股份有限公司、上海亚东国际货运有限公司。江苏飞力达国际物流股份有限公司成立于 1993 年，主营业务是进出口通关、运输、仓储管理等。上海亚东国际货运有限公司成立于 1994 年，主要从事国际货运代理业务，总部位于上海，在全国沿海、沿长江及主要内陆城市设有 30 余家分支机构。

从主营业务来看，与公司业务相似程度较高的企业有同益物流（832412）、万全物流（833570）和意天物联（835405）。同益物流主营业务是提供以货代服务为中心的一站式综合物流服务，服务模块主要包括前端服务、货运代理、仓储服务以及运输服务；万全物流主营业务是提供以国际货运代理为核心的国际海运综合物流、以生鲜、食品、日用品为核心的供应链物流及第三方物流服务；意天物联主营业务为国际货物运输代理服务。

3、公司竞争优势与劣势

(1) 竞争优势

①产业链延伸优势

相对于只能提供货运代理服务、运输服务、仓储服务中一项或者两项的中小企业来说,公司能够同时提供货运代理、后续运输、仓储等一系列配套物流服务。延伸的物流服务产业链可以满足客户对物流服务一体化的要求。

②客户粘性较高

公司在昆山本地经营多年,与各国代理、船代、客户等建立了长期稳定的业务关系,并且树立了良好的口碑。

(2) 竞争劣势

①业务辐射范围小

公司的业务规模较小,无法与国内大型物流企业进行抗衡。公司业务范围集中在昆山区域,未在昆山以外区域建立营业网点。

②融资渠道单一

业务规模的持续快速增长需要有更多的资金投入来维持,针对公司所处行业而言,流动资金需求更多体现在现代物流运营中所产生的各种垫付费用,如订舱费、运输费、税金和报关报检等费用。公司自成立以来,资金的筹措手段较为单一,全部为间接融资方式获取的营运资金。

七、业务收入占申请挂牌公司 10%以上的子公司业务情况

报告期内,子公司营业收入占合并营业收入比重情况如下:

单位:万元

项目		2016年1-3月	2015年	2014年
合并营业收入		854.08	4,253.35	4,193.30
弘圣供应链	营业收入	147.71	659.78	673.28
	占合并营业收入比重	17.29%	15.51%	16.06%
金力鸿报关	营业收入	105.41	356.09	377.14
	占合并营业收入比重	12.34%	8.37%	8.99%

最近一期,弘圣供应链和金力鸿报关的营业收入占合并营业收入比重皆超过了10%。

(一) 子公司历次股权变动

1、弘圣供应链

弘圣供应链的历次股权变动参见“第一节 基本情况”之“六、子公司历史沿革情况”之“（一）弘圣供应链”。

2、金力鸿报关

金力鸿报关的历次股权变动参见“第一节 基本情况”之“六、子公司历史沿革情况”之“（二）金力鸿报关”。

（二）子公司主营业务、主要产品及其用途

子公司弘圣供应链主营业务包括：（1）出口复进口，利用保税物流园区“境内关外”的特性，为企业提供“先出口，再进口”服务；（2）仓储服务，弘圣供应链通过在昆山市综合保税区中央大道 89 号 12 号仓库 C 单元租赁的厂房为“出口复进口”业务以及境外企业提供物流保税园区仓储服务。

子公司金力鸿报关主营业务包括：（1）前期备案，如海关注册及商检注册、减免税备案、加工贸易备案、海关验厂辅导、外经委验厂辅导等；（2）报关服务，如国内结转、内销补税报关，直通、转关进出口报关，物流园区进出口报关等。

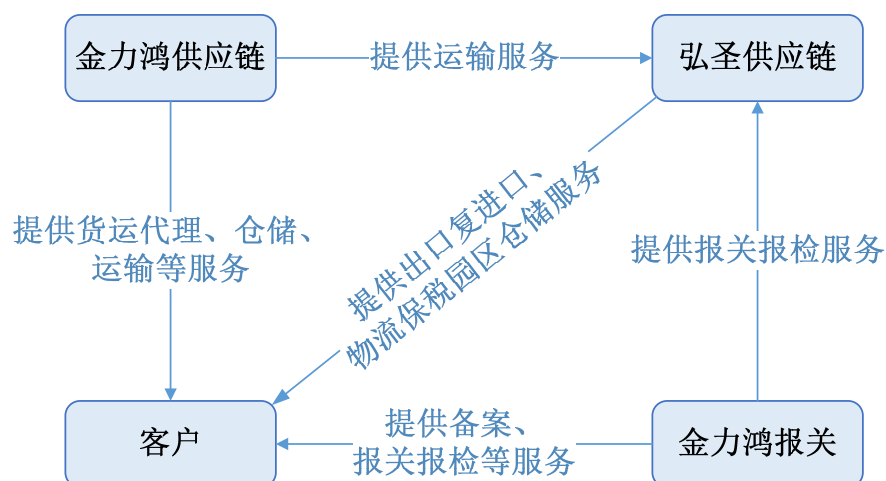
（三）子公司业务关键资源要素

子公司相关的业务资质、环保、安全生产的情况详见本转让说明书“第二节 公司业务”之“三、业务关键资源要素”对应部分。

截至 2016 年 3 月 31 日，弘圣供应链共有 6 名员工，金力鸿报关共有 21 名员工。公司为子公司全员缴纳了社会保险和住房公积金。

（四）子公司在公司业务环节中的作用及公司与子公司的分工、合作

公司母公司与子公司在业务上的分工合作情况如下图：



子公司弘圣供应链为客户提供的服务中如若涉及到报关报检或运输服务，弘圣供应链会将相应业务分包给金力鸿报关和金力鸿供应链。

（五）子公司收入及主要客户

1、弘圣供应链

弘圣供应链报告期内前五大客户情况如下：

期间	客户名称	销售收入（元）	占营业收入比例
2016年 1-3月	昆山琉明光电有限公司	128,600.00	8.71%
	昆山诣扬精密电子有限公司	68,160.00	4.61%
	昆山浩誉电子有限公司	66,420.00	4.50%
	信源电子制品（昆山）有限公司	60,870.00	4.12%
	江苏奥星国际货运代理有限公司	50,282.00	3.40%
	合计	374,332.00	25.34%
2015 年度	昆山琉明光电有限公司	809,155.00	12.26%
	昆山诣扬精密电子有限公司	400,040.00	6.06%
	信源电子制品（昆山）有限公司	295,185.00	4.47%
	昆山智盛精密铸造有限公司	288,147.00	4.37%
	昆山钜硕电子有限公司	266,360.00	4.04%
	合计	2,058,887.00	31.21%
2014 年度	昆山琉明光电有限公司	1,015,786.41	15.09%
	益卓电子（昆山）有限公司	625,021.31	9.28%
	昆山诣扬精密电子有限公司	388,172.91	5.77%
	昆山智盛精密铸造有限公司	288,962.83	4.29%
	信源电子制品（昆山）有限公司	287,575.29	4.27%

	合计	2,605,518.75	38.70%
--	----	--------------	--------

2、金力鸿报关

金力鸿报关报告期内前五大客户情况如下：

期间	客户名称	销售收入（元）	占营业收入比例
2016年 1-3月	昆山伟时电子有限公司	43,388.35	4.12%
	牧田(昆山)有限公司	38,452.43	3.65%
	元澄金属工业（昆山）有限公司	38,194.18	3.62%
	昆山扬皓光电有限公司	28,470.87	2.70%
	昆山咏联电子塑胶有限公司	27,601.94	2.62%
	合计	176,107.77	16.71%
2015 年度	昆山扬皓光电有限公司	232,368.95	6.53%
	牧田(昆山)有限公司	220,678.64	6.20%
	昆山伟时电子有限公司	170,262.11	4.78%
	昆山咏联电子塑胶有限公司	141,985.44	3.99%
	元澄金属工业（昆山）有限公司	123,854.38	3.48%
	合计	889,149.53	24.97%
2014 年度	昆山扬皓光电有限公司	254,242.72	6.74%
	昆山伟时电子有限公司	211,859.25	5.62%
	国都化工（昆山）有限公司	208,576.70	5.53%
	牧田(昆山)有限公司	203,201.02	5.39%
	昆山源进塑胶电子有限公司	168,152.43	4.46%
	合计	1,046,032.12	27.74%

第三节 公司治理

一、公司治理机制的建立健全及运行情况

（一）三会建立健全及运行情况

有限公司阶段，公司未设立董事会、监事会，设执行董事 1 名，监事 1 名，公司治理结构较为简单，内部治理制度的执行方面亦不尽完善。

股份公司成立以来，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、监事会和高级管理层组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会和监事会等相关制度。公司制定了《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》、《董事会秘书工作细则》、《总经理工作细则》、《对外担保管理制度》、《关联交易决策管理办法》、《重大投资决策管理办法》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》等一系列公司治理制度。

股份公司自成立以来，股东大会、董事会和监事会会议的召集和召开程序、决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》等规定的情形，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。公司股东大会、董事会、监事会制度的规范运行情况良好。

（二）股东大会、董事会、监事会的运行情况

有限公司阶段，《公司章程》中明确规定决策程序的重大事项如股权转让、增资、增加新股东均经过股东会决议通过，符合有限公司《公司章程》要求。

在公司治理机制的运行方面，股份公司成立后，公司能够按照《公司法》、《公司章程》及相关治理制度规范运行，截至本转让说明书签署日，公司共召开股东大会 2 次、董事会 2 次、监事会 1 次，公司三会的召开均符合《公司法》以及《公司章程》的规定和要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及三会议事规则等规定，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益，会议程序合法、会议决议和会议记录规范完整。

（三）公司股东大会、董事会、监事会和相关人员履行职责情况

的说明

公司组织机构的相关人员符合《公司法》及《公司章程》的任职要求，能够按照《公司章程》及三会议事规则独立、勤勉、诚信的履行职责。公司股东大会和董事会能够按期召开，就公司的重大事项作出决议。公司监事会能够较好的履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监管职责，保证公司治理的合法合规。

（四）专业投资机构参与公司治理及职工代表监事履行责任情况

1、专业投资机构参与公司治理的实际情况说明

公司法人股东悦源投资为公司实际控制人顾振良出资设立的有限公司，其注册资本系由顾振良投入，悦源投资股东不存在以非公开方式向投资者募集资金的行为，悦源投资不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的私募投资基金或私募投资基金管理人，也无需进行私募基金或私募基金管理人备案，公司股东中存在专业投资机构。

2、职工代表监事履行责任的实际情况

2016年6月21日，金力鸿供应链召开职工代表大会，选举施英为股份公司第一届监事会职工代表监事。公司的职工代表监事施英自任职后，能按照《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》等规定，参加监事会会议，列席股东大会、董事会，积极参与公司事务，行使监事的职责。由于股份公司成立时间尚短，职工代表监事在检查公司财务、监督公司管理层等方面的履行职责情况尚待进一步的考察。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

经自查，公司董事会认为公司建立较为完善的治理机制，从股份公司召开的2次股东大会、2次董事会、1次监事会的情况来看，公司能严格依照《公司章程》及“三会”议事规则的规定召开“三会”，未发生损害债权人及中小股东利益的情况，但因股份公司成立时间尚短，还存在以下几方面尚需进一步改进：

（一）公司内部控制制度需要不断完善

公司虽然已经建立了较为健全的内部控制管理制度，但由于股份公司成立时

间尚短，内控制度还需在实践中不断完善。公司将根据新颁布的法律、法规和规范性文件，以及监管部门的监管要求，结合公司的实际情况，相应补充完善新的内部控制制度或对现有的内部控制制度进行修订和细化，为公司健康、快速发展奠定良好的制度基础和管理基础。

（二）公司董事、监事、高级管理人员等相关人员需进一步加强对相关法律、法规及政策的学习和培训

公司董事、监事及高级管理人员等相关人员对相关法律法规的了解和熟悉程度还有待进一步加强，且随着中国证券市场的发展和完善，证监会及全国中小企业股份转让系统不断完善和出台管理法规、制度，对董事、监事及高级管理人员学习各项法律法规提出了更高的要求。

为加强公司的规范运作和对股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员的有效监管，公司需进一步加强上述人员的法律、法规、政策以及证券常识等方面的学习，提高其勤勉尽责意识、规范运作意识和公司治理的自觉性。

公司董事会认为，公司从制度上为股东提供了保护，规定了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，建立了一系列的内控制度，但因股份公司设立时间较短，仍需要管理层在实际运作中不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规及处罚情况

截至本转让说明书签署日，公司控股股东悦源投资、实际控制人顾振良不存在最近两年内因违法违规行为而受到处罚的情况，控股股东悦源投资、实际控制人顾振良就此出具了相关声明。

报告期内，公司未受到过行政处罚，公司的控股子公司有 3 次海关的行政处罚，情况如下：

序号	被处罚主体	处罚日期	处罚事由	案件性质	处罚金额 (元)
1	金力鸿报关	2014. 4. 11	进口货物数量、金额、净重申报不实，影响海关统计	违规	2,000
2	弘圣供应链	2014. 10. 28	申报不实	违规	0
3	弘圣供应链	2015. 10. 13	申报品名不实，导致账册年终盘点数据数量倒挂	违规	1,000

金力鸿报关报告期内所受到的海关行政处罚是因客户提供信息错误和具体工作人员工作疏忽导致，金力鸿报关并无主观违法故意。在上述行政处罚事项发生后，公司已及时整改并按要求缴纳罚款。2016年5月3日，昆山市海关出具了《证明》（昆关2016年35号），证明除上述行政处罚外，2014年1月1日至2016年5月3日未发现其他因违反法律法规收到海关行政处罚的情形。

弘圣供应链报告期内所受到的海关行政处罚是因客户提供信息错误导致，弘圣供应链并无主观违法故意。在上述行政处罚事项发生后，公司已及时整改并按要求缴纳罚款。2016年5月3日，昆山市海关出具了《证明》（昆关2016年36号），证明除上述行政处罚外，2014年1月1日至2016年5月3日未发现其他因违反法律法规收到海关行政处罚的情形。

根据《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》（国务院令第420号）第十七条之规定，“第十七条报关企业、报关人员对委托人所提供情况的真实性未进行合理审查，或者因工作疏忽致使发生本实施条例第十五条规定情形的，可以对报关企业处货物价值10%以下罚款，暂停其6个月以内从事报关业务或者执业；情节严重的，撤销其报关注册登记、取消其报关从业资格。”金力弘报关和弘圣供应链的上述行政处罚不属于情节严重的情形，目前不存在因情节严重的违法行为受到撤销报关注册登记、取消报关从业资格的行政处罚的情形。

综上，金力鸿报关及弘圣供应链上述行政处罚所涉及的违法行为不属于重大违法违规行为。

除上述子公司遭受海关行政处罚外，公司及其控股股东、实际控制人最近两年一期内不存在重大违法违规行为，未受到工商、国税、地税等国家机构的处罚。

四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、机构、人员、财务方面的分开情况

公司成立以来，按照《公司法》和《公司章程》规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，在业务、资产、机构、人员、财务等方面与控股股东及控制的其他企业分开，具有完整的业务体系和面向市场自主经营的能力。

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务方面的分开情况

公司的经营范围为“道路普通货运；承办海运、空运、陆路的国际货物代理，包括：揽货、托运、订舱、仓储、中转、集装箱拼装拆箱、结算运杂费、报关、报验、保险、相关的短途运输服务及运输咨询业务；国内货运代理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”。

公司主营业务为国际货运代理。公司已建立了较为科学健全的职能组织架构和独立的生产经营体系，拥有独立的业务部门并独立开展业务，公司独立获取业务收入和利润，具备独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形。

根据公司的说明以及控股股东和实际控制人声明，通过核查公司控股股东、及实际控制人控制或有重大影响的其他企业的经营范围和实际经营情况，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。

（二）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在资产方面的分开情况

公司对其所有的资产均拥有合法的所有权或使用权。公司固定资产情况参见本转让说明书“第二节 公司业务”之“三、业务关键资源要素”。

公司系由有限公司依法整体变更设立的股份有限公司，拥有原有限公司拥有的与经营相适应的经营设备、无形资产等资产，资产独立、完整。除已经披露事项外，公司合法拥有与生产经营有关的其他资产的所有权或使用权，各种资产权属清晰、完整。股份公司自设立以来，不存在以所属资产、权益为股东及其下属单位提供担保以及资产、资金被股东严重占用而损害公司利益的情形

（三）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在机构方面的分开情况

公司设立股东大会、董事会和监事会等决策机构和监督机构，聘请总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员，组成了完整的法人治理结构。同时，公司内部设有财务部、行政部、客服部、操作部、储运等职能部门。

不存在与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业合署办公的情形。

公司制定了较为完备的内部管理制度。公司各机构和各职能部门按法律、行

政法规、其他规范性文件和公司章程及其他内部管理制度规定的职责独立运作，不存在控股股东和实际控制人及其控制的其他企业利用其地位影响公司生产经营管理独立性的情形。

公司各机构及内部管理职能部门均能按《公司章程》及其他管理制度规定的职责独立运作，与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在机构混同的情形。公司的办公机构和经营场所与公司控股股东及实际控制人控制的其他企业分开，不存在混合经营、合署办公的情形。

（四）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在人员方面的分开情况

公司总经理、财务总监等高级管理人员未在实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在实际控制人控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在实际控制人控制的其他企业中兼职。公司董事、股东代表监事均由公司股东大会选举产生；职工代表监事由公司职工代表大会选举产生；公司高级管理人员均由公司董事会聘任或辞退。

公司与全体员工签署了劳动合同，并严格执行有关的劳动工资制度，独立发放员工工资。

（五）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在财务方面的分开情况

公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员，制定了完善的财务管理制度和财务会计制度，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策；截至本转让说明书签署之日，不存在未妥善解决的控股股东及实际控制人占用公司资金的问题，亦不存在股东违规干预公司资金使用的情况。

公司现持有中国农业银行昆山东城支行 2008 年 1 月 11 日颁发的《开户许可证》，（编号 3010-01636590，核准号：J3052003077903）。公司经核准开设了独立的基本存款账户（开户银行为中国农业银行昆山东城支行，银行账号为 532401040016658），独立运营资金，未与控股股东及其实际控制人控制的其他企业共用银行账户。

五、同业竞争情况

（一）同业竞争说明

1、公司与控股股东、实际控制人及其控制或有重大影响的其他企业之间的同业竞争情况

实际控制人顾振良控制或有重大影响的其他企业如下：

序号	名称	经营范围	经营状况	占股比例	是否存在同业竞争
1	昆山市华飞货运代理有限公司	承办海运、陆运、空运进出口货物的国际货运代理，包括：揽货、托运、订舱、仓储、中转、集装箱拼装拆箱、结算运杂费、报关、报验、保险、相关的短途运输及运输咨询业务；货物配送，国内货运代理。	2015年起至今，已停止货运代理服务，只有名下房产出租业务	70.00%	不存在
2	苏州悦港国际贸易有限公司	电子产品、塑胶制品、五金机电产品、金属材料、建筑材料、机电设备、针纺织品、纺织原料、服装、服装面辅料、日用百货、鞋帽、箱包、办公设备及用品、家具制品、不含危险化学品及易制毒化学品的化工原料及产品的销售；自营和代理货物及技术的进出口业务，法律、行政法规规定前置许可经营、禁止经营的除外。	从2011年成立至今，只从事贸易业务，未经营与公司相同的业务	90.00%	不存在
3	昆山诚正智礼投资管理中心（有限合伙）	投资管理，资产管理，企业管理咨询，除行政许可项目外的商务信息咨询，会务服务。	经营范围与公司不同，未投资与公司经营范围相同的企业	5.81%	不存在
4	昆山百泓铭元企业管理中心（有限合伙）	企业管理咨询、商务信息咨询、市场营销策划咨询；展览展示服务、会务服务。	经营范围与公司不同，未投资与公司经营范围相同的企业	90.00%	不存在

华飞货运代理的经营范围与公司有部分重合，2014年度华飞货运代理与公司存在同业竞争，但在当年度开始逐步停止货运代理业务，从2015年度起至今，华飞货运代理不再经营货运代理业务，仅经营名下房产的出租，实际控制人出具承诺，华飞货运代理不会从事与公司相同的业务，与公司不存在同业竞争。

从2011年成立至今，苏州悦港国际贸易有限公司只从事贸易业务，业务内容是采购与销售货物，与公司的提供的服务的内容、服务的对象均不相同，未经营与公司相同的业务，与公司不存在同业竞争。

昆山诚正智礼投资管理中心(有限合伙)、昆山百泓铭元企业管理中心(有限合伙)经营范围与公司不同,也未投资与公司经营范围相同的企业,与公司不存在同业竞争。

截至本转让说明书签署之日,除本公司及以上公司外,控股股东、实际控制人未持有其他公司股权,公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制或有重大影响的其他企业存在同业竞争的情形。

2、持股 5%以上的股东投资的其他企业

截至本转让说明书签署日,除实际控制人外,持有 5%以上股权的股东有 2 名,王晓春和全惠良,除投资本公司外,无其他对外投资。公司不存在与持股 5%以上的股东投资的其他企业存在同业竞争的情形。

(二) 关于避免同业竞争的承诺

为了避免未来可能发生的同业竞争,本公司实际控制人顾振良、占公司 5%以上股份的股东以及公司的董事、监事、高级管理人员向公司出具了《避免同业竞争承诺函》,具体承诺如下:

本人目前不存在且不从事与江苏金力鸿供应链管理股份有限公司主营业务相同或构成竞争的业务,也未直接或以投资控股、参股、合资、联营或其它形式经营或为他人经营任何与江苏金力鸿供应链管理股份有限公司的主营业务相同、相近或构成竞争的业务;

同时承诺:

1、将来不以任何方式从事,包括与他人合作直接或间接从事与江苏金力鸿供应链管理股份有限公司及其子公司(如有,下同)相同、相似或在任何方面构成竞争的业务;

2、将尽一切可能之努力使本人其他关联企业不从事与江苏金力鸿供应链管理股份有限公司及其子公司相同、类似或在任何方面构成竞争的业务;

3、不投资控股于业务与江苏金力鸿供应链管理股份有限公司及其子公司相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织;

4、不向其他业务与江苏金力鸿供应链管理股份有限公司及其子公司相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供专有技术

或提供销售渠道、客户信息等商业机密；

5、如果本人未来拟从事的业务可能与江苏金力鸿供应链管理股份有限公司及其子公司存在同业竞争，本人将本着江苏金力鸿供应链管理股份有限公司及其子公司优先的原则与江苏金力鸿供应链管理股份有限公司协商解决。

本承诺自出具之日起生效，并在本人作为江苏金力鸿供应链管理股份有限公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或核心业务人员的整个期间持续有效。

六、资金占用和对外担保情况以及相关措施

报告期内，公司存在资金被公司关联方非经营性占用的情形，截至报告期末已清偿完毕。关于资金占用情况详见本说明书“第四节 公司财务”之“五、关联方、关联关系及关联交易情况”。

报告期内，公司未发生对外担保情况。

为了防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为，股份公司成立时制定了《公司章程》、《股东会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策管理办法》、《对外担保管理制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》等制度，规定了股东及其关联方与公司发生交易时应遵循的程序、持续风险控制、责任追究、监督检查等内容，对于公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易均作出了严格的规定，要求关联股东和董事在股东大会、董事会表决关联事项时履行回避程序，以防止公司股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源行为的发生。

七、董事、监事、高级管理人员的其他事项

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

截至本转让说明书签署日，公司董事、监事及高级管理人员持有公司股份情况如下：

单位：股

序号	姓名	公司职务	直接持股	间接持股	合计持股	合计持股比例
1	顾振良	董事长	-	3,590,400	3,590,400	52.80%
2	王晓春	董事、总经理	2,393,600	-	2,393,600	35.20%

3	全惠良	董事、副总经理	816,000	-	816,000	12.00%
4	钱鸣	董事、董事会秘书、 财务负责人	-	-	-	-
5	唐燕华	董事	-	-	-	-
6	叶茂	监事、监事会主席	-	-	-	-
7	孔焱	监事	-	-	-	-
8	施英	监事	-	-	-	-
合计			3,209,600	3,590,400	6,800,000	100.00%

(二) 董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

截至本说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员相互之间不存在配偶关系、三代以内直系或旁系亲属关系。

(三) 与公司签订的重要协议或做出的重要承诺

1、董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议情况

截至本转让说明书签署日，在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员与公司签署《劳动合同》，未与公司签署其他重要协议。

2、董事、监事、高级管理人员作出的主要承诺

公司董事、监事、高级管理人员根据证监会和全国股份转让系统公司关于公司股票在全国股份转让系统挂牌并公开转让的相关要求作出了《关于避免同业竞争的承诺函》、《关于减少及避免关联交易的承诺》、《关于避免资金占用的承诺函》等承诺、声明。

(四) 董事、监事、高级管理人员兼职情况

姓名	本公司 职务	兼职单位名称	兼职职务	兼职单位与 公司关系
顾振良	董事长	江苏悦源投资有限公司	执行董事 总经理	控股股东
		昆山市华飞货运代理有限公司	执行董事 总经理	同一实际控制 人控制企业
		苏州悦港国际贸易有限公司	执行董事 总经理	同一实际控制 人控制企业
		昆山诚正智礼投资管理中心(有限合伙)	执行董事 总经理	同一实际控制 人控制企业

王晓春	董事、总经理	昆山弘圣供应链管理有限公司	监事	子公司
		昆山金力鸿报关有限公司	执行董事 总经理	子公司
全惠良	董事、副总经理	昆山弘圣供应链管理有限公司	执行董事 总经理	子公司
		昆山金力鸿报关有限公司	监事	子公司
钱鸣	董事、董事会秘书、财务负责人	昆山赢透投资管理有限公司	执行董事	董事、高级管理人员控制的企业
唐燕华	董事	不存在对外兼职	-	-
叶茂	监事、监事会主席	不存在对外兼职	-	-
孔焱	监事	不存在对外兼职	-	-
施英	监事	不存在对外兼职	-	-

(五) 董事、监事、高级管理人员的其他对外投资情况

截至本转让说明书签署日，公司董事、监事及高级管理人员对外投资情况如下：

姓名	公司职务	被投资单位名称	出资额(万元)	出资比例	与公司关系
顾振良	董事长	江苏悦源投资有限公司	1,000	100.00%	控股股东
		昆山市华飞货运代理有限公司	350	70.00%	同一实际控制人控制企业
		苏州悦港国际贸易有限公司	90	90.00%	同一实际控制人控制企业
		昆山诚正智礼投资管理中心(有限合伙)	50	5.81%	同一实际控制人控制企业
钱鸣	董事、董事会秘书、财务负责人	昆山赢透投资管理有限公司	100	100.00%	董事、高级管理人员控制的企业
王晓春	董事、总经理	不存在对外投资	-	-	-
全惠良	董事、副总经理	不存在对外投资	-	-	-
唐燕华	董事	不存在对外投资	-	-	-
叶茂	监事、监事会主席	不存在对外投资	-	-	-

孔焱	监事	不存在对外投资	-	-	-
施英	监事	不存在对外投资	-	-	-

上述董事、监事及高级管理人员的对外投资企业与金力鸿供应链及其控制的企业之间不存在利益冲突。

（六）董事、监事、高级管理人员的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年未因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受刑事、民事、行政处罚或纪律处分；无因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年内未对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；不存在个人负有较大数额债务到期未清偿的情形无欺诈或者其他不诚实行为，不存在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、受到股转公司公开谴责等情况。公司董事、监事、高级管理人员已对此做出了书面声明和承诺。

（七）其他对公司持续经营有不利影响的情形

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

八、董事、监事、高级管理人员近两年内的变动情况

（一）公司董事变化情况

有限公司期间，2014年1月至2016年2月，公司未设立董事会，设执行董事1名，由王晓春担任，2016年2月至2016年6月，公司未设立董事会，设执行董事1名，由顾振良担任。

股份公司设立后，为完善公司治理结构，设立了董事会，其成员分别为顾振良、王晓春、全惠良、钱鸣、唐燕华共5名，均系2016年6月22日召开的创立大会暨第一次股东大会选举产生。

（二）公司监事变化情况

有限公司阶段，2014年1月至2016年2月，公司未设立监事会，设监事1名，由石云锋担任，2016年2月至2016年6月，公司未设立监事会，设监事1名，由全惠良担任。

股份公司设立后，公司设立监事会，共 3 人，其成员分别为叶茂、孔焱、施英。其中施英系职工代表大会选举的职工监事，叶茂、孔焱系 2016 年 6 月 22 日召开的创立大会暨第一次股东大会选举产生的股东代表监事。

（三）公司高级管理人员变化情况

有限公司期间，2014 年 1 月至 2016 年 6 月，公司设总经理 1 名，由王晓春担任。2016 年 2 月至 2016 年 6 月，公司增设副总经理 1 名，由全惠良担任。

股份公司设立后，为完善公司治理结构，设总经理 1 名、副总经理 1 名、财务负责人 1 名、董事会秘书 1 名。其中王晓春担任总经理，全惠良担任副总经理，钱鸣担任财务负责人和董事会秘书。

最近两年内，公司董事、监事、高级管理人员的变化事宜符合有关法律、法规、规范性文件和公司章程的规定，未对公司经营产生重大影响。

第四节 公司财务

一、最近两年及一期财务报表及审计意见

(一) 最近两年及一期的审计意见

大信会计师事务所依据中国注册会计师审计准则对公司 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 3 月 31 日的合并及公司资产负债表，2014 年度、2015 年度、2016 年 1-3 月的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司所有者权益变动表以及财务报表附注进行了审计。并对上述财务报表及其附注出具了大信审字（2016）第 15-00025 号标准无保留意见的审计报告。

(二) 财务报表的编制基础和合并财务报表范围及其变化情况

1、财务报表的编制基础

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》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

2、持续经营

公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

3、合并财务报表范围及其变化情况

(1) 公司合并报表范围确定原则、最近两年一期合并财务报表范围

本公司根据《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的规定确定合并范围。

公司报告期内纳入合并范围的子公司情况如下：

子公司全称	期末实际出资额 (万元)	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表
昆山弘圣供应链管理有限公司	500.00	100.00	100.00	是

昆山金力鸿报关有限公司	150.00	100.00	100.00	是
-------------	--------	--------	--------	---

(2) 合并报表范围及其变化情况

公司报告期内合并报表范围变化，主要是新纳入合并范围的子公司所致，2016年1月19日，根据公司股东会决议，本公司分别向实际控制人及少数股东收购昆山弘圣供应链管理有限公司48%、32%和20%的股权，合并对价分别为287.42万元、191.62万元和119.76万元；同时本公司分别向实际控制人及少数股东收购昆山金力鸿报关有限公司60%和40%的股权，合并对价分别为134.28万元和89.52万元。昆山弘圣供应链管理有限公司及昆山金力鸿报关有限公司分别从2010年5月及2011年1月起即由本公司实际控制人控制，因此合并追溯至报告期初。

二、最近两年及一期简要财务报表

(一) 合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：			
货币资金	8,118,834.25	6,084,302.39	7,881,385.64
应收票据	-	-	-
应收账款	8,065,278.88	7,768,159.40	9,513,565.52
预付款项	420,264.00	194,582.85	88,919.30
其他应收款	904,418.71	1,506,669.50	2,794,450.20
存货	-	-	-
其他流动资产	419,327.93	165,196.69	107,701.55
流动资产合计	17,928,123.77	15,718,910.83	20,386,022.21
非流动资产：			
固定资产	11,291,054.10	11,221,779.03	1,173,548.68
无形资产	-	-	-
长期待摊费用	981,383.33	1,034,913.33	-
递延所得税资产	254,420.66	158,079.38	205,840.25
其他非流动资产	-	-	7,029,962.00

非流动资产合计	12,526,858.09	12,414,771.74	8,409,350.93
资产总计	30,454,981.86	28,133,682.57	28,795,373.14
流动负债：			
短期借款	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	3,139,930.86	2,864,986.74	5,894,411.04
预收款项	77,044.12	22,809.62	208,852.43
应付职工薪酬	1,236,926.91	1,785,000.31	1,588,070.56
应交税费	801,521.02	663,583.10	275,361.64
应付利息	-	-	-
其他应付款	17,916,152.42	7,995,989.63	7,857,748.48
一年内到期的非流动负债	-	-	-
流动负债合计	23,171,575.33	13,332,369.40	15,824,444.15
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
长期应付款	-	-	-
递延收益	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	23,171,575.33	13,332,369.40	15,824,444.15
所有者权益：			
实收资本	5,681,818.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	-	6,500,000.00	6,500,000.00
盈余公积	49,718.58	293,944.71	110,906.30
未分配利润	1,551,869.95	3,007,368.46	1,360,022.69
归属于母公司所有者权益合计	7,283,406.53	14,801,313.17	12,970,928.99
所有者权益合计	7,283,406.53	14,801,313.17	12,970,928.99
负债和所有者权益总计	30,454,981.86	28,133,682.57	28,795,373.14

2、合并利润表

单位：元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
一、营业收入	8,540,833.06	42,533,539.86	41,932,987.44
减：营业成本	7,001,378.18	36,823,343.99	36,712,252.07
营业税金及附加	8,697.77	40,843.91	66,566.68

销售费用	-	-	-
管理费用	1,469,385.93	4,019,419.42	4,120,989.93
其中：研究与开发费	-	-	-
财务费用	-6,312.21	-143,446.50	134,450.12
其中：利息支出	-	-	187,687.50
利息收入	4,244.86	91,836.83	89,596.52
汇兑净损失	-6,255.01	-73,192.05	15,161.81
资产减值损失	22,843.62	-191,043.53	-389,809.03
加：投资收益	-	-	-
二、营业利润	44,839.77	1,984,422.57	1,288,537.67
加：营业外收入	75,716.59	527,759.59	76,997.05
其中：非流动资产处置利得	75,716.59	3,129.42	-
减：营业外支出	4,768.44	21,392.00	8,491.00
其中：非流动资产处置损失	4,768.44	-	-
三、利润总额	115,787.92	2,490,790.16	1,357,043.72
减：所得税费用	89,512.56	660,405.98	449,172.92
四、净利润	26,275.36	1,830,384.18	907,870.80
归属于母公司所有者的净利润	26,275.36	1,830,384.18	907,870.80
五、综合收益总额	26,275.36	1,830,384.18	907,870.80

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014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	8,628,099.20	44,925,387.50	43,318,981.36
收到其他与经营活动有关的现金	10,616,816.94	4,645,568.60	6,701,346.37
经营活动现金流入小计	19,244,916.14	49,570,956.10	50,020,327.73
购买商品、接受劳务支付的现金	5,383,924.33	33,885,575.21	29,823,281.90
支付给职工以及为职工支付的现金	2,556,284.86	7,437,112.75	6,680,888.95
支付的各项税费	289,560.74	878,432.07	1,133,446.95
支付其他与经营活动有关的现金	1,065,486.33	2,291,435.08	4,359,999.86
经营活动现金流出小计	9,295,256.26	44,492,555.11	41,997,617.66
经营活动产生的现金流量净额	9,949,659.88	5,078,400.99	8,022,710.07
二、投资活动产生的现金流量：			

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	88,252.43	4,500.00	-
投资活动现金流入小计	88,252.43	4,500.00	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	365,453.46	4,653,176.29	2,357,400.55
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
投资活动现金流出小计	365,453.46	4,653,176.29	2,357,400.55
投资活动产生的现金流量净额	-277,201.03	-4,648,676.29	-2,357,400.55
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	681,818.00	-	-
筹资活动现金流入小计	681,818.00	-	-
偿还债务所支付的现金	-	-	3,300,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	-	-	187,687.50
支付其他与筹资活动有关的现金	8,226,000.00	-	-
筹资活动现金流出小计	8,226,000.00	-	3,487,687.50
筹资活动产生的现金流量净额	-7,544,182.00	-	-3,487,687.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	6,255.01	73,192.05	-15,161.81
五、现金及现金等价物净增加额	2,134,531.86	502,916.75	2,162,460.21
加：期初现金及现金等价物余额	5,884,302.39	5,381,385.64	3,218,925.43
六、期末现金及现金等价物余额	8,018,834.25	5,884,302.39	5,381,385.64

4、合并股东权益变动表

单位：元

项目	2016年1-3月								
	归属于母公司股东权益							少数 股东权益	股东 权益合计
	股本(实收资本)	资本公积	减:库存 股	其他综合收 益	盈余公积	专项储备	未分配利润		
一、上年期末余额	5,000,000.00	6,500,000.00	-	-	293,944.71	-	3,007,368.46	-	14,801,313.17
二、本年期初余额	5,000,000.00	6,500,000.00	-	-	293,944.71	-	3,007,368.46	-	14,801,313.17
三、本年增减变动金额	681,818.00	-6,500,000.00	-	-	-244,226.13	-	-1,455,498.51	-	-7,517,906.64
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	26,275.36	-	26,275.36
（二）股东投入和减少资本	681,818.00	-6,500,000.00	-	-	-244,226.13	-	-1,481,773.87	-	-7,544,182.00
1、股东投入资本	681,818.00	-	-	-	-	-	-	-	681,818.00
2、其他	-	-6,500,000.00	-	-	-244,226.13	-	-1,481,773.87	-	-8,226,000.00
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	30,552.38	-	-	30,552.38
2、本期使用	-	-	-	-	-	-30,552.38	-	-	-30,552.38
四、本期末余额	5,681,818.00	-	-	-	49,718.58	-	1,551,869.95	-	7,283,406.53

单位：元

项目	2015 年度								
	归属于母公司股东权益							少数 股东权益	股东 权益合计
	股本(实收资本)	资本公积	减：库存 股	其他综合收 益	盈余公积	专项储备	未分配利润		
一、上年期末余额	5,000,000.00	6,500,000.00	-	-	110,906.30	-	1,360,022.69	-	12,970,928.99
二、本年期初余额	5,000,000.00	6,500,000.00	-	-	110,906.30	-	1,360,022.69	-	12,970,928.99
三、本年增减变动金额	-	-	-	-	183,038.41	-	1,647,345.77	-	1,830,384.18
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	1,830,384.18	-	1,830,384.18
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	183,038.41	-	-183,038.41	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	183,038.41	-	-183,038.41	-	-
2、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	34,641.57	-	-	34,641.57
2、本期使用	-	-	-	-	-	-34,641.57	-	-	-34,641.57
四、本期末余额	5,000,000.00	6,500,000.00	-	-	293,944.71	-	3,007,368.46	-	14,801,313.17

单位：元

项目	2014 年度								
	归属于母公司股东权益							少数 股东权益	股东 权益合计
	股本(实收资本)	资本公积	减：库存 股	其他综合收 益	盈余公积	专项储备	未分配利润		
一、上年期末余额	5,000,000.00	6,500,000.00	-	-	34,148.75	-	528,909.44	-	12,063,058.19
二、本年期初余额	5,000,000.00	6,500,000.00	-	-	34,148.75	-	528,909.44	-	12,063,058.19
三、本年增减变动金额	-	-	-	-	76,757.55	-	831,113.25	-	907,870.80
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	907,870.80	-	907,870.80
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	76,757.55	-	-76,757.55	-	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	76,757.55	-	-76,757.55	-	-
2、对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取						23,690.98			23,690.98
2、本期使用						-23,690.98			-23,690.98
四、本期末余额	5,000,000.00	6,500,000.00	-	-	110,906.30	-	1,360,022.69	-	12,970,928.99

（二）母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：			
货币资金	1,773,546.70	3,203,500.93	2,252,386.63
应收账款	6,321,958.76	5,981,856.02	7,647,796.75
预付款项	417,264.00	166,111.16	82,064.27
其他应收款	367,481.19	420,873.02	1,044,598.90
其他流动资产	310,152.10	134,184.54	46,056.01
流动资产合计	9,190,402.75	9,906,525.67	11,072,902.56
非流动资产：			
长期股权投资	9,395,837.79	-	-
固定资产	11,145,997.13	11,068,424.22	989,039.30
长期待摊费用	981,383.33	1,034,913.33	-
递延所得税资产	219,252.25	124,411.12	134,233.01
其他非流动资产	-	-	7,029,962.00
非流动资产合计	21,742,470.50	12,227,748.67	8,153,234.31
资产总计	30,932,873.25	22,134,274.34	19,226,136.87
流动负债：			
应付账款	1,861,364.63	2,588,061.58	4,066,027.92
预收款项	55,263.76	1,470.38	-
应付职工薪酬	984,791.77	1,323,564.46	993,831.82
应交税费	59,889.63	84,746.10	58,783.22
其他应付款	21,090,941.18	12,639,245.97	8,907,893.97
流动负债合计	24,052,250.97	16,637,088.49	14,026,536.93
非流动负债：			
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	24,052,250.97	16,637,088.49	14,026,536.93
所有者权益：			
实收资本	5,681,818.00	5,000,000.00	5,000,000.00
资本公积	1,169,837.79	-	-
盈余公积	49,718.58	49,718.58	19,959.99

未分配利润	-20,752.09	447,467.27	179,639.95
归属于母公司所有者权益合计	6,880,622.28	5,497,185.85	5,199,599.94
所有者权益合计	6,880,622.28	5,497,185.85	5,199,599.94
负债和所有者权益总计	30,932,873.25	22,134,274.34	19,226,136.87

2、母公司利润表

单位：元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
一、营业收入	6,118,808.29	33,546,186.19	32,389,703.69
减：营业成本	5,576,581.93	31,036,542.63	29,810,495.19
营业税金及附加	5,404.90	27,063.22	32,451.93
销售费用	-	-	-
管理费用	1,160,970.53	2,649,022.93	2,309,840.38
财务费用	-4,151.15	-66,504.39	208,271.34
资产减值损失	16,843.01	-39,287.58	-481,141.73
加：投资收益	-	-	-
二、营业利润	-636,840.93	-60,650.62	509,786.58
加：营业外收入	75,716.59	506,878.60	69,500.00
减：营业外支出	1,936.15	20,392.00	4,826.00
三、利润总额	-563,060.49	425,835.98	574,460.58
减：所得税费用	-94,841.13	128,250.07	234,565.37
四、净利润	-468,219.36	297,585.91	339,895.21
归属于母公司所有者的净利润	-468,219.36	297,585.91	339,895.21
五、综合收益总额	-468,219.36	297,585.91	339,895.21

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014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	6,078,992.91	35,986,318.29	32,764,037.47
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	8,553,062.93	4,918,365.47	5,558,810.39
经营活动现金流入小计	14,632,055.84	40,904,683.76	38,322,847.86
购买商品、接受劳务支付的现金	5,439,959.92	28,230,125.00	26,028,788.98

支付给职工以及为职工支付的现金	1,738,784.63	5,153,719.13	4,358,476.72
支付的各项税费	191,704.83	558,758.46	613,762.93
支付其他与经营活动有关的现金	775,348.48	1,542,260.20	1,776,846.69
经营活动现金流出小计	8,145,797.86	35,484,862.79	32,777,875.32
经营活动产生的现金流量净额	6,486,257.98	5,419,820.97	5,544,972.54
二、投资活动产生的现金流量：			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	88,252.43	-	-
投资活动现金流入小计	88,252.43	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	365,197.89	4,541,344.81	2,254,705.12
投资支付的现金	8,226,000.00	-	-
投资活动现金流出小计	8,591,197.89	4,541,344.81	2,254,705.12
投资活动产生的现金流量净额	-8,502,945.46	-4,541,344.81	-2,254,705.12
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	681,818.00	-	-
筹资活动现金流入小计	681,818.00	-	-
偿还债务所支付的现金	-	-	3,300,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	-	-	187,687.50
筹资活动现金流出小计	-	-	3,487,687.50
筹资活动产生的现金流量净额	681,818.00	-	-3,487,687.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	4,915.25	72,638.14	-15,162.47
五、现金及现金等价物净增加额	-1,329,954.23	951,114.30	-212,582.55
加：期初现金及现金等价物余额	3,103,500.93	2,152,386.63	2,364,969.18
六、期末现金及现金等价物余额	1,773,546.70	3,103,500.93	2,152,386.63

4、股东权益变动表

单位：元

项目	2016年1-3月						
	实收资本 (或股本)	其他权益 工具	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00	-	-	-	49,718.58	447,467.27	5,497,185.85
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5,000,000.00	-	-	-	49,718.58	447,467.27	5,497,185.85
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	681,818.00	-	1,169,837.79	-	-	-468,219.36	1,383,436.43
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-468,219.36	-468,219.36
（二）所有者投入和减少资本	681,818.00	-	1,169,837.79	-	-	-	1,851,655.79
1、所有者投入资本	681,818.00	-	-	-	-	-	681,818.00
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	1,169,837.79	-	-	-	1,169,837.79
（三）专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	30,552.38	-	-	30,552.38
2、本期支付	-	-	-	-30,552.38	-	-	-30,552.38
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	5,681,818.00	-	1,169,837.79	-	49,718.58	-20,752.09	6,880,622.28

单位：元

项目	2015 年度						
	实收资本 (或股本)	其他权 益工具	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00	-	-	-	19,959.99	179,639.95	5,268,959.34
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5,000,000.00	-	-	-	19,959.99	179,639.95	5,268,959.34
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	29,758.59	267,827.32	297,585.91
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	267,827.32	297,585.91
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-
（三）专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取				34,641.57			34,641.57
2、本期支付				-34,641.57			-34,641.57
（四）利润分配	-	-	-	-	29,758.59	-29,758.59	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	29,758.59	-29,758.59	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	5,000,000.00	-	-	-	49,718.58	447,467.27	5,497,185.85

单位：元

项目	2014 年度						
	实收资本 (或股本)	其他权 益工具	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-140,295.27	4,859,704.73
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5,000,000.00	-	-	-	-	-140,295.27	4,859,704.73
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	19,959.99	319,935.22	339,895.21
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	339,895.21	339,895.21
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1、所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
3、其他	-	-	-	-	-	-	-
（三）专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取				23,690.98			
2、本期支付				-23,690.98			
（四）利润分配	-	-	-	-	19,959.99	-19,959.99	-
1、提取盈余公积	-	-	-	-	19,959.99	-19,959.99	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	5,000,000.00	-	-	-	19,959.99	179,639.95	5,199,599.94

三、财务报表编制基础、主要会计政策和会计估计

(一) 主要会计政策和会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

2、会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。本次申报期间为2014年1月1日至2016年3月31日。

3、营业周期

本公司的营业周期为12个月。

4、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，本公司在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在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之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对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，体现为商誉价值。购买方对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，经复核后合并成

本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期营业外收入。

6、合并财务报表编制方法

(1) 合并范围

本公司将全部子公司纳入合并财务报表范围。

(2) 合并财务报表的编制方法

统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间。子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

合并财务报表以母公司和子公司的资产负债表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。

子公司持有母公司的长期股权投资，视为企业集团的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

(3) 合并取得子公司的会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实时控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

7、现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8、外币业务和外币报表折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日即期汇率的近似汇率折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，

除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

9、应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	期末余额中 50 万元（含 50 万元）以上，有客观证据表明可收回性与以信用期和账龄作为风险特征组成类似信用风险特征组合存在明显差异的应收款项，确定为单项金额重大并单项计提坏账的应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	对于单项金额重大、有客观证据表明可收回性与以信用期和账龄作为风险特征组成类似信用风险特征组合存在明显差异的应收款项，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，计提坏账准备

(2) 按组合计提坏账准备应收款项

按款项账龄的组合	除股东的往来款、关联公司的应收款项以外，未按单项计提坏账准备的应收款项
无风险组合	股东的往来款、关联公司的应收款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
按款项账龄的组合	账龄分析法
无风险组合	不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

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

10、长期股权投资

(1) 初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第 12 号—债务重组》的有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本根据准则相关规定确定。

(2) 后续计量及损益确认方法

投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都应当按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

对被投资单位具有共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等；对被投资单位具有重大影响，是指当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

11、固定资产及累计折旧

(1) 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、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。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、电子设备、运输设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

固定资产类别	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
房屋建筑物	20	5	4.75
电子设备	3-5	5	19.00-31.67
运输设备	4	5	23.75
其他设备	3	5	31.67

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对固定资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

固定资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。固定资产的公允价值减去处置费用后净额，如存在公平交易中的销售协议价格，则按照销售协议价格减去可直接归属该资产处置费用的金额确定；或不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去处置费用后的金额确定。

12、长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

13、职工薪酬

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

(1) 短期薪酬

在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。企业为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

(2) 离职后福利

本公司在职工提供服务的会计期间，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。根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

(3) 辞退福利

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

(4) 其他长期职工福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当按照有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

14、收入的确认原则

(1) 销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：

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

(2) 提供劳务

在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。本公司根据已完工作的测量确定提供劳务交易的完工进度（完工百分比）。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

- ①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；
- ②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3) 让渡资产使用权

本公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时确认让渡资产使用权收入。

(4) 收入确认的具体方法

①货运代理业务系帮助客户完成进出口所需要的所有手续，包括订舱、装箱、报关等。收入确认按照完成订舱、清关等手续、将货物送至客户指定地点并通过验收确认的日期作为收入确认日期。

②运输服务业务是公司根据客户的要求，由公司或指定的运输公司将货物送至客户指定的地点，并通过客户验收确认后确认收入，一般以对方验收确认单上的日期作为收入确认日期。

③仓储服务业务是公司按照货物性质及其存放的数量和时间计算收入。每月末公司与客户就当月的仓储费进行结算，并确认收入；在客户提取完所有货物时对未结算的仓储费进行结算并确认收入。

15、政府补助

(1) 与资产相关的政府补助会计处理

本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助，与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产可供使用时起，按照相关资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

(2) 与收益相关的政府补助会计处理

除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。分别下列情况处理：用于补偿企业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；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。

本公司取得的除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。

16、递延所得税资产

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

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

(3) 对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当

该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

（二）重要会计政策、会计估计的变更

1、会计政策变更

财政部于 2014 年修订和新颁布了《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》等八项企业会计准则，除《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》从 2014 年度及以后期间实施外，其他准则从 2014 年 7 月 1 日起在执行企业会计准则的企业实施。本公司根据准则规定重新厘定了相关会计政策，本次会计政策变更未对申报期比较财务报表产生影响。

2、会计估计变更

公司报告期内无重要会计估计变更事项。

四、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

（一）报告期内的主要财务指标和经营能力分析

1、报告期内的主要财务指标

项目	2016. 03. 31	2015. 12. 31	2014. 12. 31
资产总计（万元）	3,045.50	2,813.37	2,879.54
股东权益合计（万元）	728.34	1,480.13	1,297.09
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	728.34	1,480.13	1,297.09
每股净资产（元/股）	1.28	2.96	2.59
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.28	2.96	2.59
资产负债率（母公司）	77.76%	75.16%	72.96%
流动比率（倍）	0.77	1.18	1.29
速动比率（倍）	0.76	1.17	1.28
项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	854.08	4,253.35	4,193.30
净利润（万元）	2.63	183.04	90.79
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	2.63	183.04	90.79
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-12.08	-6.72	29.25

归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-12.08	-6.72	29.25
毛利率（%）	18.02	13.43	12.45
加权平均净资产收益率（%）	0.18	13.18	7.25
扣除非经常性损益的净资产收益率（%）	-1.03	-1.10	5.50
基本每股收益（元/股）	0.005	0.37	0.18
稀释每股收益（元/股）	0.005	0.37	0.18
应收账款周转率（次）	1.02	4.68	4.19
经营活动产生的现金流量净额（万元）	994.97	507.84	802.27
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.75	1.02	1.60

注：加权平均净资产收益率、基本每股收益、稀释每股收益、每股净资产的计算公式如下：

$$\text{①加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

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

$$\text{②基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P₀ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 为报告期月份数；M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

③稀释每股收益 = P₁ / (S₀ + S₁ + S_i × M_i ÷ M₀ - S_j × M_j ÷ M₀ - S_k + 认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

其中，P₁ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

$$\text{④每股净资产} = \text{年末归属于公司股东的所有者权益} / \text{年末股份总数}$$

2、公司经营能力分析

(1) 盈利能力分析

公司主要盈利指标如下：

财务指标	2016年1-3月	2015年度	2014年度
综合毛利（万元）	153.95	571.02	522.07
综合毛利率	18.02%	13.43%	12.45%
净利润（万元）	2.63	183.04	90.79
净利率	0.31%	4.30%	2.17%
加权平均净资产收益率	0.18%	13.18%	7.25%
基本每股收益（元/股）	0.005	0.37	0.18

公司主营业务包括货运代理服务、运输服务及仓储服务。

2014年、2015年及2016年1-3月份公司综合毛利分别为522.07万元、571.02万元和153.95万元。

2014年、2015年及2016年1-3月份公司毛利率分别为12.45%、13.43%以及18.02%。2014年及2015年度的公司综合毛利率稳定在13%左右。与2015年相比，2016年1-3月份综合毛利率上升4.59个百分点，主要因为公司报关业务毛利率的增加导致货运代理业务的综合毛利率比2015年度上升4.81个百分点。

2014年、2015年及2016年1-3月份公司净利润分别为90.79万元、183.04万元以及2.63万元，其中2015年公司净利润较2014年增加92.25万元，主要是因为当年获得政府补助51.37万元，此外由于2015年度综合毛利率上升0.98个百分点，导致当期综合毛利增加48.95万元。2016年1-3月份净利润较低，主要系固定资产折旧费等管理费用大幅增加。

2014年、2015年及2016年1-3月份公司加权平均净资产收益率分别为7.25%、13.18%以及0.18%。与2014年相比，2015年公司加权净资产收益率上升5.93个百分点，主要原因系2015年净利润增加92.25万元。2016年1-3月加权平均净资产收益率为0.18%，除了当期由于发生较多的中介服务费外，2016年1月发生同一控制下企业合并且向实际控制人及少数股东支付对价822.60万元，相应的减少2016年3月31日合并报表上的资本公积及留存收益822.60万元。

（2）偿债能力分析

财务指标	2016.03.31	2015.12.31	2014.12.31
资产负债率（母公司）	77.76%	75.16%	72.96%

流动比率（倍）	0.77	1.18	1.29
速动比率（倍）	0.76	1.17	1.28

① 公司偿债能力财务指标分析

2014年12月31日、2015年12月31日及2016年3月31日公司资产负债率分别为72.96%、75.16%及77.76%，其中2016年3月31日资产负债率较2015年末增加2.59个百分点，主要系：2016年1月19日公司向实际控制人及少数股东支付收购弘圣供应链及金力鸿报关两家公司的股权款项共计822.6万元后股东又将该款项无息借给公司以补充流动资金，上述因素导致期末负债增加822.6万元。

2014年12月31日、2015年12月31日及2016年3月31日，公司流动比率分别为1.29、1.18和0.77，速动比率分别为1.28、1.17和0.76。2016年3月31日的流动比率和速动比率较低也是由于上述流动负债增加所致。

② 最近两年同行业公司偿债能力对比分析

公司资产负债率、流动比率和速动比率与同行业公司对比分析如下：

公司名称	财务指标	2015.12.31	2014.12.31
同益物流	资产负债率	22.22%	54.18%
	流动比率（倍）	3.63	1.31
	速动比率（倍）	3.63	1.31
万全物流	资产负债率	23.23%	26.11%
	流动比率（倍）	2.62	2.35
	速动比率（倍）	2.03	2.03
意天物联	资产负债率	39.30%	27.07%
	流动比率（倍）	2.46	3.67
	速动比率（倍）	2.46	3.67
行业平均	资产负债率	35.25%	50.63%
	流动比率（倍）	2.74	1.86
	速动比率（倍）	2.70	1.84
金力鸿物流	资产负债率	75.16%	72.96%
	流动比率（倍）	1.18	1.29
	速动比率（倍）	1.17	1.28

注：同行业公司数据来源于公开披露的年报。

2014 年末公司资产负债率较同益物流、万全物流、意天物联及行业平均分别高出 18.78 个百分点、46.85 个百分点、45.89 个百分点及 22.33 个百分点，2015 年末分别高出 52.94 个百分点、51.93 个百分点、35.86 个百分点及 39.91 个百分点，主要系公司处于业务发展期，对流动资金需求旺盛，但由于中小企业通过银行融资难度较大，因此报告期内公司通过向股东拆借资金的方式补充流动资金，致使其他应付款余额较高。

2014 年末公司流动比率较同益物流、万全物流、意天物联及行业平均分别低 0.02 倍、1.06 倍、2.38 倍及 0.57 倍，2015 年末分别低 2.45 倍、1.44 倍、1.28 倍及 1.56 倍，主要系报告期内公司向关联方资金拆借较多导致各期末流动负债余额较大。

(3) 营运能力分析

财务指标	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
应收账款周转率（次）	1.02	4.68	4.19
应收账款周转天数	87.83	78.05	87.14

① 公司营运能力财务指标分析

公司应收账款周转率和周转天数 2014 年度为 4.19 次（87.14 天）、2015 年度为 4.68 次（78.05 天）、2016 年 1-3 月为 1.02 次（87.83 天）。报告期内，公司应收账款周转情况比较稳定。

公司主营货运代理、仓储和运输服务，由于业务的性质，公司无存货。

② 最近两年同行业公司营运能力对比分析

公司应收账款周转率（次）与同行业公司对比分析如下：

公司名称	财务指标	2015.12.31	2014.12.31
同益物流	应收账款周转率（次）	4.44	3.73
万全物流	应收账款周转率（次）	5.63	5.60
意天物联	应收账款周转率（次）	10.36	11.63
行业平均	应收账款周转率（次）	9.08	9.06
金力鸿物流	应收账款周转率（次）	4.68	4.19

注：同行业公司数据来源于公开披露的年报。

2015 年末及 2014 年末公司应收账款周转率分别为 4.68 次及 4.19 次，与同益物流及万全物流相比无较大差异，但远高于意天物联及行业平均水平，主要系公司客户多为常年合作的老客户，信誉度较好，加之公司催收账款较为积极，故公司的应收账款周转情况良好且在报告期内保持稳定。

(4) 获取现金能力分析

单位：万元

财务指标	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	994.97	507.84	802.27
投资活动产生的现金流量净额	-27.72	-464.87	-235.74
筹资活动产生的现金流量净额	-754.42	-	-348.77

①经营活动现金流量变动分析

单位：万元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 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	862.81	4,492.54	4,331.90
收到其他与经营活动有关的现金	1,061.68	464.56	670.13
经营活动现金流入小计	1,924.49	4,957.10	5,002.03
购买商品、接受劳务支付的现金	538.39	3,388.56	2,982.33
支付给职工以及为职工支付的现金	255.63	743.71	668.09
支付的各种税费	28.96	87.84	113.34
支付其他与经营活动有关的现金	106.55	229.14	436.00
经营活动现金流出小计	929.53	4,449.26	4,199.76
经营活动产生的现金流量净额	994.97	507.84	802.27

报告期各期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 802.27 万元、507.84 万元和 994.977 万元。

2016 年 1-3 月份经营活动产生的现金流量净额比 2015 年度增加 487.13 万元，主要系当期收到股东资金拆借款，导致收到其他与经营活动有关的现金比上期增加 597.12 万元。

2015 年度经营活动产生的现金流量净额较上年度减少 294.43 万元，主要是本期支付给供应商的款项多，导致购买商品、接受劳务支付的现金流出较上年增

加 406.23 万元，同时由于缴纳的海关保函保证金比 2014 年减少 230 万元，导致支付其他与经营活动有关的现金比上年减少 206.86 万元。

报告期内将净利润调节为经营活动现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
净利润	2.63	183.04	90.79
加：资产减值准备	2.28	-19.10	-38.98
固定资产折旧	25.37	45.58	37.07
长期待摊费用摊销	5.35	3.57	-
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）	-7.09	-0.31	-
财务费用（收益以“-”号填列）	-0.63	-7.32	20.28
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-9.63	4.78	9.75
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	10.75	298.07	67.31
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	965.93	-0.46	616.05
其他	-	-	-
经营活动产生的现金流量净额	994.97	507.84	802.27

②投资活动现金流量变动情况

2014 年、2015 年及 2016 年 1-3 月份，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-235.74 万元、-464.87 万元及-27.72 万元。2015 年投资活动现金流出净额比 2014 年增加 229.13 万元，主要是本期支付办公用房尾款共计 265.69 万元。

公司的主要投资活动是购买办公用房及运输车辆，其中办公用房已于 2015 年全部付清，2016 年 1-3 月份投资活动产生的现金支出主要是采购运输车辆。

③筹资活动现金流量变动分析

2014 年、2015 年及 2016 年 1-3 月份，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-348.77 万元、0.00 万元和-754.42 万元。2014 年度筹资活动现金流出主要是偿还公司 2013 年 11 月向中信银行借的一笔短期借款 330 万元及相应的利息 18.77 万元。2016 年 1-3 月份筹资活动产生的现金流量净额主要是支付收购同一控制下的子公司股权款共计 822.60 万元及收到公司增资款 68.18 万元。

（二）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明

1、营业收入结构及变动分析

报告期内，公司营业收入按服务类别构成情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-3月		2015年度		2014年度	
	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)
主营业务收入	852.38	99.80	4,253.35	100	4,193.30	100
货运代理收入	746.48	87.40	3,918.24	92.12	3,803.37	90.70
运输收入	78.01	9.13	305.52	7.18	346.42	8.26
仓储收入	27.89	3.27	29.59	0.70	43.51	1.04
其他业务收入	1.70	0.20	-	-	-	-
营业收入合计	854.08	100.00	4,253.35	100.00	4,193.30	100.00

公司营业收入基本来源于主营业务，公司主营业务突出。

报告期内，其他业务收入系房租收入。公司2015年新购入办公用房，由于使用率不高，2016年公司决定将办公房部分面积出租给其他非关联方。该项出租系短期临时性出租，并非以出租获取租金为主要目的。

公司主营业务收入为货运代理收入、运输收入和仓储收入，其中主要销售收入为货运代理收入，报告期各期，该业务销售收入占营业收入的比例分别为90.70%、92.12%和87.40%。

运输收入在报告期各期占营业收入的比例分别为8.26%、7.18%及9.13%，业务规模在公司整体业务中较为稳定。

仓储收入占营业收入的份额较小，报告期各期该业务销售收入占营业收入的比例分别为1.04%、0.70%和3.27%。其中2015年度占比下降主要是由于市场行情不好，子公司弘圣供应链位于昆山综合保税园区内的仓库堆存率不高，业务量比2014年下滑明显，直接导致了2015年度仓储收入的下降。2015年下半年公司着手开展综合保税区外的仓储业务，逐步形成“货代+运输+仓储”产业链，故2016年1-3月份仓储收入开始上升，相应的仓储收入占营业收入比率提高到了3.27%。

2、主营业务成本结构及变动分析

单位：万元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
货运代理成本	609.28	3,386.34	3,259.20
运输成本	69.70	265.44	298.92
仓储成本	20.46	30.55	113.11
主营业务成本合计	699.44	3,682.33	3,671.23

报告期内，公司成本主要由货运代理成本、运输成本和仓储成本三部分构成，其中货运代理成本包括代理成本和人工；运输成本包括折旧、人工及转运费；仓储成本为租赁费。

货运代理成本按照项目核算，每个项目的成本发生的费用单独进行归集核算；运输服务的成本中的劳务外包是公司将运输业务外包给外部司机，业务中发生的油费、保险费、维修费及通关费等由外部司机独立承担，运输服务的成本核算中的车辆折旧，每月按照运输车辆预计可使用年限进行计提；仓储服务成本核算中的租赁费，按照合同约定的月租金计入成本。

运输成本中的转运费是当公司自有车辆无法满足业务需求时从外部物流公司调配的车辆发生的运输费用，各期逐步减少主要是因为公司从2015年开始增加自有运输车辆的采购以满足公司日益增长的业务需求。

2015年仓储成本中的租赁费比上期减少82.56万元，主要是因为子公司弘圣供应链自成立之日起租赁位于昆山综合保税园区内的仓库共计3,142 m²，由于近年来保税园区内的仓储市场竞争激烈，收入下滑明显，堆存量无法达到饱和，故公司决定从2015年开始大幅减少仓库租赁面积，以缩减成本。

3、主营业务收入毛利及毛利率分析

单位：万元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
主营营业收入	852.38	4,253.35	4,193.30
主营营业成本	699.44	3,682.33	3,671.23
综合毛利	152.95	571.02	522.07
综合毛利率	17.94%	13.43%	12.45%

单位：万元

项目	项目	货运代理	运输	仓储	总计
2016年1-3	主营营业收入	746.48	78.01	27.89	852.38

月	主营业务成本	609.28	69.7	20.46	699.44
	毛利率%	18.38%	10.66%	26.64%	17.94%
	贡献率%	16.10%	0.98%	0.87%	
2015年度	主营业务收入	3,918.24	305.52	29.59	4,253.35
	主营业务成本	3,386.34	265.44	30.55	3,682.33
	毛利率%	13.57%	13.12%	-3.25%	13.43%
	贡献率%	12.50%	0.94%	-0.02%	
2014年度	主营业务收入	3,803.37	346.42	43.51	4,193.30
	主营业务成本	3,259.20	298.92	113.11	3,671.23
	毛利率%	14.31%	13.71%	-159.98%	12.45%
	贡献率%	12.98%	1.13%	-1.66%	

报告期各期，公司综合毛利率分别为 12.45%、13.43%及 17.94%，保持稳定增长趋势。

货运代理业务的毛利率在 2014 年度及 2015 年度期间比较稳定，保持在 14%左右，2016 年 1-3 月份毛利率有所增长。主要是因为公司在 2016 年开始对子公司金力鸿报关加强成本管理，精简人员，控制人力成本支出从而导致报关代理服务的毛利率从 2015 年的 40%上升至 54%，因此使得 2016 年 1-3 月份的货运代理业务毛利率从 2015 年的 13.57%上升至 18.38%。

运输服务的毛利率在 2014 年度及 2015 年度期间比较稳定，基本维持在 13%-14%之间，2016 年 1-3 月份毛利率下降至 10.66%。公司的运输服务主要是向客户提供短途运输业务，主要成本为劳务外包成本、车辆折旧及转运费。近年来由于公司及行业的国际货运代理业务稳步增长，面对日渐增加的运输服务需求，公司在 2016 年初增加了车辆的采购导致相应的车辆折旧成本增加，因此 2016 年 1-3 月份的毛利率有所降低。

仓储服务收入的毛利率在 2014 年度及 2015 年度分别为-159.98%及-3.25%。主要是因为子公司弘圣供应链自成立之日起租赁位于昆山综合保税园区内的仓库共计 3,142 m²，由于近年来保税园区内的仓储市场竞争激烈，收入下滑明显，堆存量无法达到饱和，故公司决定从 2015 年开始将仓库租赁面积大幅减少以缩减成本，所以导致 2015 年度仓储服务的毛利率较上年度大幅提升。2016 年 1-3 月份仓储服务收入毛利率增长为 26.64%，主要是 2015 年下半年公司着手开发综

合保税区外的仓储市场,8月份在昆山市开发区租入面积为3,017.29 m²的厂房,但由于该仓储业务为公司新开发业务,直到2015年11月份才产生持续、稳定的收入,2016年1-3月该项仓储业务产生收入25.13万元,毛利率达38.08%,导致2016年1-3月公司仓储服务收入毛利率增长较快。

综上所述,公司2016年1-3月主营业务综合毛利率较上年增加4.51个百分点主要原因系公司在2016年初完成产业链调整后,控制报关业务的成本支出,积极拓展仓储业务的收入,从而导致货运代理及仓储业务毛利率比去年有所上升。

5、最近两年同行业公司毛利率对比分析

公司业务毛利率与同行业公司毛利率对比分析如下:

证券代码	公司名称	2015年度	2014年度
832412	同益物流	21.02%	27.49%
833570	万全物流	13.98%	13.52%
835405	意天物联	10.68%	10.04%
-	行业平均	12.99%	11.12%
-	江苏金力鸿	13.43%	12.45%

注:同行业公司数据来源于公开披露的年报。

同益物流主营业务是提供以货代服务为中心的一站式综合物流服务,服务模块主要包括前端服务、货运代理、仓储服务以及运输服务;万全物流主营业务是提供以国际货运代理为核心的国际海运综合物流、以生鲜、食品、日用品为核心的供应链物流及第三方物流服务;意天物联主营业务为国际货物运输代理服务。

公司2014年度、2015年度毛利率与万全物流相似;公司与同益物流相比毛利较低,主要是同益物流开展的是保税区外的仓储服务,毛利较高,同时同益物流从2014年开始开展翻斗车运输业务,其比普通厢式货车毛利率要高,故公司与同益物流相比毛利率偏低;公司与意天物联相比毛利率较高,是因为意天物联主要开展的是货运代理收入,业务模式较为单一,而公司依靠其逐步形成的“货代+运输+仓储”产业链,在报关服务、仓储服务等方面提升了公司整体盈利能力。

2014年度及2015年度行业平均毛利率分别为11.12%及12.99%,与公司毛利率相比较为接近,公司的盈利水平处于行业的平均水平。

(三) 主要费用占营业收入的比重变化及说明

单位：万元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
销售费用	-	-	-
管理费用	146.94	401.94	412.10
财务费用	-0.63	-14.34	13.45
期间费用合计	146.31	387.60	425.54
营业收入	854.08	4,253.35	4,193.30
销售费用占营业收入比重	-	-	-
管理费用占营业收入比重	17.20%	9.45%	9.83%
财务费用占营业收入比重	-0.07%	-0.34%	0.32%
期间费用合计占营业收入的比重	17.13%	9.11%	10.15%

2014年度、2015年度及2016年1-3月份公司期间费用占营业收入的比例分别为10.15%、9.11%和17.13%。2016年1-3月份较2015年度期间费用占比上升8.02个百分点，其中2016年1-3月份公司管理费用占营业收入比重较去年上升7.75个百分点，这主要是因为公司在2016年度发生的挂牌中介费用、房屋折旧及房屋装修摊销费用增加所致。

1、管理费用

报告期内，公司管理费用构成情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-3月		2015年度		2014年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
工资薪金	36.83	25.06	153.20	38.11	170.58	41.39
中介服务费	24.27	16.52	38.09	9.48	4.06	0.98
交际费	18.26	12.43	20.92	5.20	37.11	9.01
固定资产折旧	16.04	10.92	15.15	3.77	6.53	1.58
车辆费用	12.39	8.43	27.61	6.87	26.05	6.32
办公费	7.33	4.99	16.49	4.10	16.13	3.91
长期待摊费用摊销	5.35	3.64	3.57	0.89	-	-
福利费	4.73	3.22	17.11	4.26	18.01	4.37
培训费	4.33	2.95	0.57	0.14	3.65	0.89
租赁费	3.49	2.38	42.60	10.60	45.99	11.16
社会保险金	2.55	1.73	10.93	2.72	11.95	2.90

电话费	2.49	1.69	8.45	2.10	9.44	2.29
物业费	1.84	1.26	6.86	1.71	7.69	1.87
差旅费	1.65	1.12	9.49	2.36	3.42	0.83
水电费	1.61	1.09	3.46	0.86	5.69	1.38
其他	1.58	1.07	22.01	5.48	38.05	9.23
印刷费	1.51	1.03	2.69	0.67	5.15	1.25
住房公积金	0.68	0.46	2.74	0.68	2.58	0.63
合计	146.94	100.00	401.94	100.00	412.10	100.00

报告期内，公司管理费用主要为工资薪金、中介服务费、交际费及固定资产折旧。2014年、2015年及2016年1-3月份三者合计占管理费用比例分别为52.97%、56.56%及64.92%。

2015年度管理费较2014年减少10.16万元，波动幅度较小。2016年1-3月份管理费用年化后比2015年增加185.81万元，增长比例达46.23%。主要原因为：2016年公司筹备挂牌事宜，发生的中介服务费如审计费增长较为明显；公司购买的办公用房于2015年10月达到预定可使用状态后次月开始折旧，故2016年1-3月份固定资产折旧费用同比增长较多。

2、财务费用

报告期内，公司财务费用构成情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-3月		2015年度		2014年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
利息支出	-	-	-	-	18.77	140%
减：利息收入	0.42	-67%	9.18	-64%	8.96	-67%
汇兑损益	-0.63	-100%	-7.32	-51%	1.52	11%
手续费	0.42	67%	2.16	15%	2.12	16%
合计	-0.63	100%	-14.34	100%	13.45	100%

2014年度、2015年度及2016年1-3月份，公司财务费用分别为13.45万元、-14.34万元和-0.63万元。2014年财务费用较多主要系2013年底向中信银行借款330万元，2014年9月偿还本金及相应的利息费用18.77万元；其次汇兑损益较上年增加8.84万元，主要系公司为沪士电子股份有限公司、国都化工（昆山）有限公司等客户提供海外订舱等业务时以美元结算，由于2015年美元兑人

民币汇率反弹，从 2014 年末的 6.1190 上升至 2015 年末的 6.4936，直接导致应收美元款项在 2015 年产生较多的汇兑损益。

（四）非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

1、非经常性损益情况

（1）非经常性损益明细

单位：万元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
1. 非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	7.38	-	-
2. 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	-	50.37	6.95
3. 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	9.17	153.28	56.80
4. 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-0.04	-0.43
5. 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-	-1.68	-0.06
小计	16.55	201.93	63.26
减：所得税影响额	-1.84	-12.17	-1.72
合计	14.70	189.76	61.54

报告期内非经常性损益主要系同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益。（2）非经常性损益对经营成果的影响

单位：万元

项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
非经常性损益金额	16.55	201.93	63.26
考虑所得税影响后的非经常性损益净额	14.70	189.76	61.54
净利润	2.63	183.04	90.79
非经常性损益净额占净利润比重	559.11%	103.67%	67.78%

公司报告期各期非经常性损益净额分别为 61.54 万元、189.76 万元和 14.70 万元，占当期净利润比例分别为 67.78%、103.67%和 559.11%。

各期非经常性损益净额占净利润比重都比较高，主要系 2016 年 1 月公司通

过股东会决议收购实际控制人控制下的其他两家公司，各期同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益分别为 56.8 万元、153.28 万元及 9.17 万元。

报告期内公司扣除非经常性损益后的净利润分别为 29.25 万元、-6.72 万元及 -12.08 万元，净利润规模较小，且最近两期净利润为负数，主要系母公司金力鸿供应链主营业务为国际货运代理，报告期内毛利率分别为 7.96%、7.48% 及 8.86%，盈利能力较低，且公司于 2015 年购入办公房导致金力鸿物流管理费用大幅上升，综合导致报告期内公司扣除非经常性损益后的净利润较低。

金力鸿物流在 2016 年 1 月份收购弘圣供应链和金力鸿报关后，逐步形成了一体化业务模式，一定程度上增强了公司的整体盈利能力。

2、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

报告期内，公司及子公司主要税种及税率明细表

税（费）种类	适用税费率	计税（费）基础
增值税	3%、6%、11%	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税
营业税	5%	按营业额计缴
城市维护建设税	5%、7%	按实际缴纳的流转税计缴
教育费附加	3%	按实际缴纳的流转税计缴
地方教育费附加	2%	按实际缴纳的流转税计缴
企业所得税	25%	应纳税所得额

3、税收优惠及批文

（1）增值税优惠

金力鸿供应链、弘圣供应链已根据国家税务总局公告 2014 年第 42 号《国家税务总局关于国际货物运输代理服务有关增值税问题的公告》的规定，自 2014 年 9 月 1 日起，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，免征增值税。

4、营业外收入情况

（1）公司报告期内营业外收入的明细

单位：万元

项目	2016年1-3月份		2015年度		2014年度	
	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额	发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	7.57	7.57	0.31	0.31	-	-
其中：固定资产处置利得	7.57	7.57	0.31	0.31	-	-
政府补助	-	-	51.37	51.37	7.60	7.60
其他	-	-	1.09	1.09	0.10	0.10
合计	7.57	7.57	52.78	52.78	7.70	7.70

2014年及2015年，营业外收入中政府补助收入占比分别为98.71%及97.34%。

与收益相关的政府补助明细如下：

单位：万元

受益主体	补助项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
金力鸿物流	现代物流发展引导专项资金	-	49.37	6.25
金力鸿物流	中小企业市场开拓资金（ISO补贴）	-	1.00	0.70
金力鸿报关	中小企业市场开拓资金（ISO补贴）	-	1.00	0.65
合计		-	51.37	7.60

5、营业外支出情况

单位：万元

项目	2016年1-3月份	2015年度	2014年度
固定资产处置损失	0.48	-	-
对外捐赠	-	2.00	-
其他	-	0.14	0.85
合计	0.48	2.14	0.85

公司在报告期内发生的营业外支出主要为固定资产处置损失及对外捐赠。其他营业外支出主要系罚款支出，明细如下：

单位：万元

期间	被罚款主体	事由	金额
2014年度	金力鸿报关	进口货物数量、金额、净重申报不实，影响海关统计	0.20

2014 年度	金力鸿物流	昆山福宏康复科技有限公司质保金赔偿	0.43
合计			0.63
2015 年度	弘圣供应链	申报品名不实,导致账册年终盘点数据数量倒挂	0.10
2015 年度	金力鸿物流	浦项奥斯特姆(苏州)汽车配件有限公司滞报金赔偿	0.02
2015 年度	金力鸿物流	交通事故罚款	0.02
合计			0.14

公司报告期内的罚款不属于重大违法违规,详见本转让说明书“第三节 公司治理”之“三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规及处罚情况”。

(五) 主要资产情况及重大变化分析

1、货币资金

报告期各期末,公司货币资金情况明细如下:

单位:万元

项目	2016.03.31	2015.12.31	2014.12.31
现金	0.68	2.35	16.68
银行存款	801.20	586.08	521.46
其他货币资金	10.00	20.00	250.00
合计	811.88	608.43	788.14

报告期各期末,公司货币资金余额分别为788.14万元、608.43万元和811.88万元。2015年末货币资金余额较上年末减少179.71万元,主要是本期支付购买办公用房余款265.69万元导致投资活动的资金流出。

2、应收账款

(1) 应收账款按种类披露

单位:万元

种类	2016.03.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	提取比例(%)
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	849.09	100.00	42.57	5.01
其中:无信用风险组合	0.15	0.02	-	-

种类	2016.03.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	提取比例(%)
账龄组合	848.93	99.98	42.57	5.01
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	849.09	100.00	42.57	5.01

单位：万元

种类	2015.12.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	提取比例(%)
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	818.08	100.00	41.26	5.04
其中：无信用风险组合	-	-	-	-
账龄组合	818.08	100.00	41.26	5.04
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	818.08	100.00	41.26	5.04

单位：万元

种类	2014.12.31			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	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	1,001.41	100.00	50.06	5.00
其中：无信用风险组合	0.57	0.06	-	-
账龄组合	1,000.85	99.94	50.06	5.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	1,001.41	100.00	50.06	5.00

(2) 按组合计提坏账准备的应收账款

采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：万元

账龄	2016.03.31			2015.12.31			2014.12.31		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)		金额	比例(%)		金额	比例(%)	

1 年以内	848.20	99.90	42.41	815.70	99.71	40.79	1,000.75	99.99	50.04
1 至 2 年	0.73	0.09	0.15	2.37	0.29	0.47	0.09	0.01	0.02
2 至 3 年	0.01	0.01	0.005	-	-	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	848.93	100.00	42.56	818.08	100.00	41.26	1,000.85	100.00	50.06

截止 2016 年 3 月 31 日，应收账款中不含持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

（3）应收账款主要单位情况

截至 2016 年 3 月 31 日，应收账款主要单位情况如下：

单位：万元

序号	单位名称	与公司关系	款项性质	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例 (%)
1	昆山琉明光电有限公司	无关联关系	货代款	120.38	1 年内	14.18
2	国都化工（昆山）有限公司	无关联关系	货代款	115.43	1 年内	13.59
3	沪士电子股份有限公司	无关联关系	货代款	102.28	1 年内	12.05
4	上海增振国际物流有限公司	无关联关系	货代款	31.85	1 年内	3.75
5	昆山元茂电子科技有限公司	无关联关系	货代款	30.61	1 年内	3.60
合计		-	-	400.54	-	47.17

截至 2015 年 12 月 31 日，应收账款主要单位情况如下：

单位：万元

序号	单位名称	与公司关系	款项性质	账面余额	账龄	占应收账款余额的比例 (%)
1	国都化工（昆山）有限公司	无关联关系	货代款	111.61	1 年内	14.37
2	昆山琉明光电有限公司	无关联关系	货代款	72.30	1 年内	9.31
3	沪士电子股份有限公司	无关联关系	货代款	51.05	1 年内	6.57
4	上海增振国际物流有限公司	无关联关系	货代款	42.82	1 年内	5.51
5	昆山沪利微电有限公司	无关联关系	货代款	41.47	1 年内	5.34
合计		-	-	319.25	-	41.10

截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款主要单位情况如下：

单位：万元

序号	单位名称	与公司关系	款项性质	账面余额	账龄	占应收账款余额的
----	------	-------	------	------	----	----------

						比例 (%)
1	昆山沪利微电有限公司	无关联关系	货代款	174.23	1年内	18.31
2	国都化工(昆山)有限公司	无关联关系	货代款	110.60	1年内	11.63
3	昆山琉明光电有限公司	无关联关系	货代款	54.45	1年内	5.72
4	沪士电子股份有限公司	无关联关系	货代款	46.02	1年内	4.84
5	昆山元茂电子科技有限公司	无关联关系	货代款	44.08	1年内	4.63
合计		-	-	429.38	-	45.13

截至2016年3月31日, 应收款项中不含持公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位及个人款项。

3、预付账款

(1) 预付款项账龄情况

单位: 万元

账龄	2016.03.31		2015.12.31		2014.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	42.03	100.00	19.46	100.00	8.89	100.00
1至2年	-	-	-	-	-	-
合计	42.03	100.00	19.46	100.00	8.89	100.00

(2) 预付款项主要单位情况

截至2016年3月31日, 公司预付款项主要单位情况如下:

单位: 万元

序号	单位名称	与公司关系	金额	账龄	占预付款项余额合计数的比例 (%)
1	中国石化销售有限公司江苏苏州昆山石油分公司	无关联关系	38.70	1年以内	92.08
2	北京品源专利代理有限公司苏州分公司	无关联关系	1.39	1年以内	3.03
3	江苏远洋新世纪货运代理有限公司太仓分公司	无关联关系	1.20	1年以内	2.86
4	江苏飞力达国际物流股份有限公司	无关联关系	0.50	1年以内	1.20
5	优特埃国际物流(中国)有限公司	无关联关系	0.08	1年以内	0.18
合计			41.87		99.62

截至2015年12月31日, 公司预付款项主要单位情况如下:

单位: 万元

序号	单位名称	与公司关系	金额	账龄	占预付款项 余额合计数的 比例 (%)
1	中国石化销售有限公司江苏苏州昆山石油分公司	无关联关系	13.94	1年以内	71.66
2	苏州华明信息技术有限公司	无关联关系	1.30	1年以内	6.68
3	江苏远洋新世纪货运代理有限公司太仓分公司	无关联关系	0.84	1年以内	4.30
4	江苏亚东朗升国际物流有限公司	无关联关系	0.43	1年以内	2.22
5	华泓国际货运代理(中国)有限公司	无关联关系	0.07	1年以内	0.35
合计			16.58		85.21

截至2014年12月31日，公司预付款项主要单位情况如下：

单位：万元

序号	单位名称	与公司关系	金额	账龄	占预付款项 余额合计数的 比例 (%)
1	中国石化销售有限公司江苏苏州昆山石油分公司	无关联关系	5.03	1年以内	56.57
2	上港物流拼箱服务(上海)有限公司	无关联关系	0.96	1年以内	10.79
3	昆山市新大陆置业发展有限公司新港湾大酒店	无关联关系	0.60	1年以内	6.75
4	江苏远洋新世纪货运代理有限公司太仓分公司	无关联关系	0.58	1年以内	6.56
5	上海久腾货运代理有限公司	无关联关系	0.40	1年以内	4.50
合计			7.57		85.17

截至2016年3月31日，预付款项中不含持公司5%以上(含5%)表决权股份的股东单位及个人款项。

4、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

单位：万元

种类	2016.03.31				
	金额	比例 (%)	坏账准备	计提比例 (%)	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	113.40	100.00	22.96	20.24	90.44
其中：无信用风险组合	-	-	-	-	-

账龄组合	113.40	100.00	22.96	20.24	90.44
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	113.40	100.00	22.96	20.24	90.44

单位：万元

种类	2015.12.31				
	金额	比例(%)	坏账准备	计提比例(%)	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	172.64	100.00	21.97	12.73	350.67
其中：无信用风险组合	77.13	44.68	-	-	77.13
账龄组合	95.51	55.32	21.97	23.00	73.54
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	172.64	100.00	21.97	12.73	150.67

单位：万元

种类	2014.12.31				
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	311.72	100.00	32.28	10.36	279.45
其中：无信用风险组合	127.46	40.89	-	-	127.46
账龄组合	184.27	59.11	32.28	17.52	151.99
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	311.72	100.00	32.28	10.36	279.45

(2) 其他应收款坏账计提情况

报告期各期末，账龄组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

单位：万元

账龄	2016.03.31		2015.12.31		2014.12.31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1年以内	81.04	4.05	63.56	3.18	128.56	6.43
1-2年	6.75	1.35	6.44	1.29	20.01	4.00
2-3年	16.01	8.05	16.01	8.01	27.70	13.85
3年以上	9.50	9.50	9.50	9.50	8.00	8.00

合计	113.40	22.96	95.51	21.97	184.27	32.28
----	--------	-------	-------	-------	--------	-------

(3) 其他应收款构成情况

报告期各期末，公司其他应收款账面余额明细情况如下：

单位：万元

项目	2016.03.31	2015.12.31	2014.12.31
押金、保证金	33.58	28.30	77.61
备用金	23.36	19.28	3.00
关联方往来款	-	77.13	127.46
其他往来款	4.69	3.31	3.46
代垫费	51.77	44.61	100.19
合计	113.40	172.64	311.72

2015年末其他应收款较2014年末减少139.09万元，其中由于收回股东全惠良的部分资金往来款导致关联方往来款减少50.33万元；另由于公司在2015年收回帮客户代垫的换单费、税费等代垫费用导致代垫费比2014年减少55.58万元。

(4) 其他应收款主要单位情况

截至2016年3月31日，其他应收款主要单位情况如下：

单位：万元

序号	单位名称	与公司关系	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例(%)
1	张娟娟	无关联关系	备用金	14.49	1年以内	12.78
2	沪士电子股份有限公司	无关联关系	押金、保证金、代垫费	10.63	1年以内 1.23; 1-2 年0.40; 3 年以上 9.00	9.37
3	利星行机械(昆山)有限公司	无关联关系	代垫费	6.75	1年以内	5.95
4	沐阳丽声电子有限公司	无关联关系	代垫费	6.05	1年以内	5.34
5	铭凯益电子(昆山)有限公司	无关联关系	押金	5.28	1年以内	4.66
	合计			43.20		38.10

截至2015年12月31日，其他应收款主要单位情况如下：

单位：万元

序号	单位名称	与公司关系	款项性质	账面余额	账龄	占其他 应收款 余额的 比例(%)
1	全惠良	公司股东	资金往来	77.13	一年以内	51.19
2	张娟娟	无关联关系	备用金	14.28	一年以内	9.48
3	沪士电子股份有限公司	无关联关系	押金、保证金、代垫费	10.55	一年以内： 1.15；1-2 年：0.40； 2-3年： 1.00；3年 以上：8.00	7.00
4	利星行机械（昆山）有限公司	无关联关系	代垫费	6.93	一年以内	4.60
5	铭凯益电子（昆山）有限公司	无关联关系	押金	5.28	一年以内	3.50
合计				114.16		75.77

截至2014年12月31日，其他应收款主要单位情况如下：

单位：万元

序号	单位名称	与公司关系	款项性质	账面余额	账龄	占其他 应收款 余额的 比例(%)
1	全惠良	公司股东	资金往来	127.43	一年以内	45.60
2	苏州普光电子有限公司	无关联关系	代垫费	34.88	一年以内	12.48
3	昆山综合保税区投资开发有限公司	无关联关系	押金	29.00	1-2年： 4.00；2-3 年：25.00	10.38
4	昆山综合保税区	无关联关系	房租	15.00	一年以内	5.37
5	上海星全华物流有限公司	无关联关系	代垫费	12.31	一年以内	4.41
合计				218.62		78.23

截至2016年3月31日，其他应收款中有应收持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项，参见本公开说明书“第四节公司财务”之“五、关联方、关联关系及关联交易情况”之“（五）关联方往来”。

截止公开转让说明书签署日，应收关联方款项已全部收回。

5、固定资产

（1）截至2016年3月31日固定资产原值、折旧分类情况

单位：万元

项目	2016. 01. 01	本年增加	本年减少	2016. 03. 31
一、账面原值合计：	1, 352. 29	34. 03	34. 61	1, 351. 71
其中：房屋、建筑物	968. 69	-	-	968. 69
运输工具	262. 16	33. 54	25. 07	270. 63
电子设备	74. 65	0. 49	9. 54	65. 60
其他	46. 79	-	-	46. 79
二、累计折旧合计：	230. 11	25. 37	32. 88	222. 60
其中：房屋、建筑物	7. 67	11. 50		19. 17
运输工具	171. 58	8. 63	23. 82	156. 39
电子设备	42. 56	2. 63	9. 06	36. 12
其他	8. 30	2. 61	-	10. 91
三、账面净值合计	1, 122. 18			1, 129. 11
其中：房屋、建筑物	961. 02			949. 52
运输工具	90. 58			114. 23
电子设备	32. 09			29. 48
其他	38. 49			35. 88
四、减值准备合计	-			-
五、账面价值合计	1, 122. 18			1, 129. 11
其中：房屋、建筑物	961. 02			949. 52
运输工具	90. 58			114. 23
电子设备	32. 09			29. 48
其他	38. 49			35. 88

(2) 截至 2015 年 12 月 31 日固定资产原值、折旧分类情况

单位：万元

项目	2015. 01. 01	本年增加	本年减少	2015. 12. 31
一、账面原值合计：	303. 13	1, 050. 54	1. 39	1, 352. 29
其中：房屋、建筑物	-	968. 69	-	968. 69
运输工具	237. 41	24. 74	-	262. 16
电子设备	45. 99	30. 05	1. 39	74. 65
其他	19. 73	27. 06	-	46. 79
二、累计折旧合计：	185. 78	45. 58	1. 25	230. 11
其中：房屋、建筑物	-	7. 67	-	7. 67

运输工具	141.14	30.44	-	171.58
电子设备	39.67	4.14	1.25	42.56
其他	4.97	3.33	-	8.30
三、账面净值合计	117.35			1,122.18
其中：房屋、建筑物	-			961.02
运输工具	96.27			90.58
电子设备	6.32			32.09
其他	14.76			38.49
四、减值准备合计	-			-
五、账面价值合计	117.35			1,122.18
其中：房屋、建筑物	-			961.02
运输工具	96.27			90.58
电子设备	6.32			32.09
其他	14.76			38.49

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日固定资产原值、折旧分类情况

单位：万元

项目	2014.01.01	本年增加	本年减少	2014.12.31
一、账面原值合计：	217.25	85.89	-	303.13
其中：房屋、建筑物	-	-	-	-
运输工具	152.84	84.57	-	237.41
电子设备	44.67	1.32	-	45.99
其他	19.73	-	-	19.73
二、累计折旧合计：	148.70	37.07	-	185.78
其中：房屋、建筑物	-	-	-	-
运输工具	110.60	30.54	-	141.14
电子设备	35.01	4.66	-	39.67
其他	3.10	1.87	-	4.97
三、账面净值合计	68.54			117.35
其中：房屋、建筑物	-			-
运输工具	42.24			96.27
电子设备	9.66			6.32
其他	16.64			14.76
四、减值准备合计	-			-

项目	2014.01.01	本年增加	本年减少	2014.12.31
五、账面价值合计	68.54			117.35
其中：房屋、建筑物	-			-
运输工具	42.24			96.27
电子设备	9.66			6.32
其他	16.64			14.76

(4) 固定资产变动分析

2014年12月31日、2015年12月31日及2016年3月31日，公司固定资产账面价值分别为117.35万元、1,122.18万元和1,129.11万元。

2015年12月31日固定资产账面价值较2014年12月31日增加1,004.82万元，主要系公司购买的位于昆山市开发区前进东路联彩中心大厦9层办公用房在2015年10月份达到预定可使用状态后从其他非流动资产结转为固定资产，入账价值为968.69万元。

(5) 固定资产减值准备计提情况

报告期内，公司不存在固定资产可收回金额低于账面价值而需计提减值准备的情形。

6、长期待摊费用

单位：万元

项目	2016年1月1日	本期增加额	本期摊销额	2016年3月31日
装修费	103.49	-	5.35	98.14
合计	103.49	-	5.35	98.14

单位：万元

项目	2015年1月1日	本期增加额	本期摊销额	2015年12月31日
装修费	-	107.06	3.57	103.49
合计	-	107.06	3.57	103.49

7、递延所得税资产

单位：万元

项目	2016.03.31		2015.12.31		2014.12.31	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
资产减值准备	16.38	65.52	15.81	63.23	20.58	82.34

可抵扣亏损	9.06	36.25	-	-	-	-
合计	25.44	101.77	15.81	63.23	20.58	82.34

公司报告期内递延所得税资产由计提坏账准备形成的可抵扣暂时性差异以及可抵扣亏损引起。

8、其他非流动资产

单位：万元

项目	2016.03.31	2015.12.31	2014.12.31
预付办公楼购房款	-	-	703.00
合计	-	-	703.00

2014年12月31日其他非流动资产期末余额为703.00万元，系公司购买的位于昆山联彩中心的办公楼购房款，于2015年10月达到预定可使用状态后结转为固定资产。

10、资产减值准备

报告期内，公司资产减值准备计提、转回、转销情况如下：

单位：万元

项目	2016.01.01	本期增加		本期减少		2016.03.31
		本期计提	其他增加	转回数	转销数	
坏账准备	63.23	2.29	-	-	-	65.52
合计	63.23	2.29	-	-	-	65.52

单位：万元

项目	2015.01.01	本期增加		本期减少		2015.12.31
		本期计提	其他增加	转回数	转销数	
坏账准备	82.34	-	-	19.10	-	63.23
合计	82.34	-	-	19.10	-	63.23

单位：万元

项目	2014.01.01	本期增加		本期减少		2014.12.31
		本期计提	其他增加	转回数	转销数	
坏账准备	121.32	-	-	38.98	-	82.34
合计	121.32	-	-	38.98	-	82.34

(六) 主要负债情况

1、应付账款

(1) 应付账款账龄分析

单位：万元

项目	2016.03.31	2015.12.31	2014.12.31
1年以内(含1年)	311.77	284.15	589.33
1年以上	2.22	2.35	0.11
合计	313.99	286.50	589.44

2014年12月31日、2015年12月31日及2016年3月31日，公司应付账款分别为589.44万元、286.50万元和313.99万元，占同期负债总额比例分别为37.41%、21.67%和13.63%。

2016年3月31日应付账款占负债比例较年初降低8.04个百分点，主要系2016年3月31日年公司负债总额较年初增加74.23%。

公司应付账款主要包括公司向其他代理公司支付的订舱费、港杂费、清关费等。

(2) 应付账款余额前五名的情况

截至2016年3月31日，应付账款余额前五名的情况如下

单位：万元

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	账龄	占应付账款总额比例
昆山裕达塑胶包装有限公司	无关联关系	代收付货款	57.51	1年以内	18.32%
昆山长盈精密技术有限公司	无关联关系	代收付货款	45.85	1年以内	14.60%
鸿霖国际货运代理(上海)有限公司	无关联关系	货运代理费	29.73	1年以内	9.47%
上海春果货运代理有限公司	无关联关系	货运代理费	29.50	1年以内	9.40%
上海依陈国际货物运输代理有限公司	无关联关系	货运代理费	24.43	1年以内	7.78%
合计			187.02		59.56%

截至2015年12月31日，应付账款余额前五名的情况如下

单位：万元

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	账龄	占应付账款总额比例
上海春果货运代理有限公司	无关联关系	货运代理费	56.35	1年以内	19.67%
欧展国际货运(上海)有限公司	无关联关系	货运代理费	54.01	1年以内	18.85%

鸿霖国际货运代理（上海）有限公司	无关联关系	货运代理费	40.76	1年以内	14.23%
上海海加国际货物运输代理有限公司	无关联关系	货运代理费	27.07	1年以内	9.45%
上海依陈国际货物运输代理有限公司	无关联关系	货运代理费	17.98	1年以内	6.28%
合计			196.17		68.47%

截至2014年12月31日，应付账款余额前五名的情况如下

单位：万元

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	账龄	占应付账款总额比例
昆山裕达塑胶包装有限公司	无关联关系	代收付货款	146.93	1年以内	24.93%
上海枫宏货运代理有限公司	无关联关系	货运代理费	130.41	1年以内	22.12%
欧展国际货运（上海）有限公司	无关联关系	货运代理费	108.53	1年以内	18.41%
鸿霖国际货运代理（上海）有限公司	无关联关系	货运代理费	41.11	1年以内	6.97%
上海依陈国际货物运输代理有限公司	无关联关系	货运代理费	14.68	1年以内	2.49%
合计			441.66		74.93%

截至2016年3月31日，应付账款中不含持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

2、预收款项

(1) 预收款项账龄分析

单位：万元

项目	2016.03.31	2015.12.31	2014.12.31
1年以内(含1年)	7.70	2.28	20.89
合计	7.70	2.28	20.89

截至2016年3月31日，公司预收款项中无预收持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

3、应付职工薪酬

单位：万元

项目	2016.01.01	本期增加	本期减少	2016.03.31
短期薪酬	176.37	194.68	249.63	121.42
离职后福利-设定提存计划	2.13	6.57	6.42	2.27

项目	2016.01.01	本期增加	本期减少	2016.03.31
合计	178.50	201.25	256.06	123.69

单位：万元

项目	2015.01.01	本年增加	本年减少	2015.12.31
短期薪酬	156.32	738.70	718.64	176.37
离职后福利-设定提存计划	2.49	24.71	25.07	2.13
合计	158.81	763.40	743.71	178.50

单位：万元

项目	2014.01.01	本年增加	本年减少	2014.12.31
短期薪酬	102.51	697.11	643.30	156.32
离职后福利-设定提存计划	1.86	25.41	24.78	2.49
合计	104.37	722.52	668.09	158.81

(1) 短期薪酬

单位：万元

项目	2016.01.01	本期增加额	本期减少额	2016.03.31
一、工资、奖金、津贴和补贴	175.35	183.45	238.48	120.33
二、职工福利费	-	5.58	5.58	-
三、社会保险费	1.02	3.15	3.08	1.09
其中：1. 基本医疗保险费	0.79	2.44	2.39	0.85
2. 工伤保险费	0.18	0.55	0.54	0.19
3. 生育保险费	0.05	0.15	0.15	0.05
四、住房公积金	-	2.49	2.49	-
合计	176.37	194.68	249.63	121.42

单位：万元

项目	2015.01.01	本年增加额	本年减少额	2015.12.31
一、工资、奖金、津贴和补贴	155.03	686.10	665.78	175.35
二、职工福利费	-	31.40	31.40	-
三、社会保险费	1.39	11.93	12.19	1.02
其中：1. 基本医疗保险费	0.95	9.22	9.41	0.79
2. 工伤保险费	0.21	2.07	2.11	0.18
3. 生育保险费	0.12	0.64	0.71	0.05
四、住房公积金	-	9.27	9.27	-

项目	2015. 01. 01	本年增加额	本年减少额	2015. 12. 31
合计	156. 32	738. 70	718. 64	176. 37

单位：万元

项目	2014. 01. 01	本年增加额	本年减少额	2014. 12. 31
一、工资、奖金、津贴和补贴	101. 55	648. 47	594. 99	155. 03
二、职工福利费	-	27. 57	27. 57	-
三、社会保险费	0. 96	13. 11	12. 78	1. 29
其中：1. 基本医疗保险费	0. 71	9. 69	9. 45	0. 95
2. 工伤保险费	0. 16	2. 18	2. 13	0. 21
3. 生育保险费	0. 09	1. 24	1. 21	0. 12
四、住房公积金	-	7. 96	7. 96	-
合计	102. 51	697. 11	643. 30	156. 32

(2) 设定提存计划

单位：万元

项目	2016. 01. 01	本期增加额	本期减少额	2016. 03. 31
离职后福利				
其中：1. 基本养老保险费	1. 98	6. 11	5. 97	2. 12
2. 失业保险费	0. 15	0. 46	0. 45	0. 16
合计	2. 13	6. 57	6. 42	2. 27

单位：万元

项目	2015. 01. 01	本年增加额	本年减少额	2015. 12. 31
离职后福利				
其中：1. 基本养老保险费	2. 37	23. 04	23. 43	1. 98
2. 失业保险费	0. 12	1. 67	1. 63	0. 15
合计	2. 49	24. 71	25. 07	2. 13

单位：万元

项目	2014. 01. 01	本年增加额	本年减少额	2014. 12. 31
离职后福利				
其中：1. 基本养老保险费	1. 77	24. 23	23. 63	2. 37
2. 失业保险费	0. 09	1. 18	1. 16	0. 12
合计	1. 86	25. 41	24. 78	2. 49

4、应交税费

单位：万元

项目	2016.03.31	2015.12.31	2014.12.31
增值税	6.53	9.08	7.68
营业税	0.09	-	-
企业所得税	70.34	55.21	18.31
城市维护建设税	0.22	0.46	0.31
个人所得税	2.84	1.23	0.98
教育费附加	0.08	0.23	0.15
地方教育费附加	0.05	0.15	0.10
合计	80.15	66.36	27.54

5、其他应付款

(1) 其他应付款余额分析

单位：万元

款项性质	2016.03.31	2015.12.31	2014.12.31
关联方资金往来	1,699.29	710.90	668.04
代垫款	62.55	64.62	91.27
押金	29.00	23.00	26.00
其他	0.78	1.08	0.46
合计	1,791.62	799.60	785.77

2014年12月31日、2015年12月31日及2016年3月31日，公司其他应付款余额分别为785.77万元、799.60万元及1,791.62万元。2016年3月31日其他应付款余额比上期期末增加992.02万元，主要系2016年1月19日公司向实际控制人及少数股东支付收购弘圣供应链及金力鸿报关两家公司的股权款项共计822.60万元后，股东又将该款项无息借给公司以补充流动资金，上述因素导致期末负债增加822.6万元。

(2) 其他应付款余额前五名情况

截至2016年3月31日，其他应付款余额前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	账龄	占其他应付款总额比例
王晓春	公司股东	资金拆借	601.61	1年以内 491.61； 1-2年 110.00	33.58%
顾振良	实际控制人	资金拆借	556.22	1年以内 302.41； 1-2年 253.81	31.05%

江苏悦源投资有限公司	公司股东	资金拆借	421.70	1年以内	23.54%
全惠良	公司股东	资金拆借	119.76	1年以内	6.68%
昆山长运电子工业有限公司	无关联关系	代垫费	30.61	1年以内	1.71%
合计			1,729.90		96.56%

截至2015年12月31日，其他应付款余额前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	账龄	占其他应付款总额比例
顾振良	实际控制人	资金拆借	580.43	1年以内 303.58； 1-2年 270.00； 2-3年 6.85	72.59%
王晓春	公司股东	资金拆借	130.47	1年以内	16.32%
昆山长运电子工业有限公司	无关联关系	代垫费	30.61	1年以内	3.83%
外部司机	无关联关系	押金	23.00	1-2年	2.88%
尚志造漆（昆山）有限公司	无关联关系	代垫费	10.88	1年以内	1.36%
合计			775.39		96.97%

截至2014年12月31日，其他应付款余额前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	与公司关系	款项性质	金额	账龄	占其他应付款总额比例
顾振良	实际控制人	资金拆借	384.39	1年以内 324.39； 1-2年 60.00	48.92%
王晓春	公司股东	资金拆借	283.66	1年以内 243.66； 1-2年 40.00	36.10%
昆山长运电子工业有限公司	无关联关系	代垫费	32.01	1年以内	4.07%
昆山沃亦智贸易有限公司	无关联关系	代垫费	27.25	1年以内	3.47%
外部司机	无关联关系	押金	25.00	1年以内	3.18%
合计			752.30		95.74%

截至2016年3月31日，公司其他应付款中有应付持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或关联方的款项，参见本转让说明书“第四节公司财务”之“五、关联方、关联关系及关联交易情况”之“（五）关联方往来”。

（七）报告期内各期末股东权益情况

1、实收资本

单位：万元

投资者名称	2016.03.31	2015.12.31	2014.12.31
江苏悦源投资有限公司	300.00	300.00	300.00
王晓春	200.00	200.00	200.00
全惠良	68.18	-	-
合计	568.18	500.00	500.00

2、资本公积

单位：万元

项目	2016.01.01	本期增加	本期减少	2016.03.31
股本溢价	650.00	-	650.00	-
合计	650.00	-	650.00	-

单位：万元

项目	2015.01.01	本年增加	本年减少	2015.12.31
股本溢价	650.00	-	-	650.00
合计	650.00	-	-	650.00

单位：万元

项目	2014.01.01	本年增加	本年减少	2014.12.31
股本溢价	650.00	-	-	650.00
合计	650.00	-	-	650.00

2014年1月1日至2016年1月1日资本公积-股本溢价为650万元，2016年3月31日资本公积-股本溢价余额为0.00万元，主要是2016年1月，本公司收购金力鸿报关、弘圣供应链各100%股权并支付相应对价，上述2家公司均由顾振良先生实际控制，合并日为2016年1月31日，由于是同一控制下的企业合并，在编制合并日之前的合并报表时视同合并后形成的报告主体在合并日及以前期间一直存在，故将金力鸿报关和昆山弘圣供应链的实收资本计入合并日前合并报表的资本公积-资本溢价。

3、专项储备

单位：万元

项目	2016.01.01	本期增加	本期减少	2016.03.31
安全生产费	-	3.06	3.06	-
合计	-	3.06	3.06	-

单位：万元

项目	2015.01.01	本年增加	本年减少	2015.12.31
----	------------	------	------	------------

安全生产费	-	3.46	3.46	-
合计	-	3.46	3.46	-

单位：万元

项目	2014.01.01	本年增加	本年减少	2014.12.31
安全生产费	-	2.37	2.37	-
合计	-	2.37	2.37	-

报告期内公司依据“财政部、安全监管总局关于印发《高危行业企业安全生产费用财务管理暂行办法》的通知”（财企【2012】16号）和《企业会计准则解释第3号》规定，交通运输企业以上年度实际营业收入为计提依据，客运业务按照1.5%、普通货运业务按照1%提取高危行业企业安全生产费用，并计入专项储备科目。

4、盈余公积

单位：万元

项目	2016.01.01	本期增加	本期减少	2016.03.31
法定盈余公积金	29.39	-	24.42	4.97
合计	29.39	-	24.42	4.97

单位：万元

项目	2015.01.01	本年增加	本年减少	2015.12.31
法定盈余公积金	11.09	18.30	-	29.39
合计	11.09	18.30	-	29.39

单位：万元

项目	2014.01.01	本年增加	本年减少	2014.12.31
法定盈余公积金	3.41	7.68	-	11.09
合计	3.41	7.68	-	11.09

报告期内盈余公积的变化为公司净利润按比例提取的法定盈余公积金。2016年1-3月份法定盈余公积的减少主要是合并日后合并财务报表只中反映母公司的盈余公积，合并日及以前期间恢复的被合并方盈余公积在合并日后合并财务报表中恢复至未分配利润中。

5、未分配利润

单位：万元

项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
调整前上期末未分配利润	300.74	136.00	52.89

调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)	-	-	-
调整后期初未分配利润	300.74	136.00	52.89
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	2.63	183.04	90.79
减: 提取法定盈余公积	-	18.30	7.68
提取任意盈余公积	-	-	-
应付普通股股利	-	-	-
其他	148.18	-	-
期末未分配利润	155.19	300.74	136.00

2016年1-3月未分配利润-其他减少148.18万元,主要系将被合并方实现的归属于母公司的留存收益以母公司合并后资本公积-股本溢价为限恢复,不足恢复的金额为148.18万元。

五、关联方、关联关系及关联交易情况

(一) 关联方认定标准

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

(二) 公司关联方及关联关系

1、公司控股股东和实际控制人

序号	关联方名称	与公司关系
1	江苏悦源投资有限公司	控股股东
2	顾振良	实际控制人

2、公司控股股东和实际控制人控制或参股的其他企业

公司实际控制人除控制公司和第一大股东悦源投资外，其他控制或有重大影响的企业情况如下：

序号	关联方名称	与公司关系
1	昆山市华飞货运代理有限公司	公司实际控制人控制的其他企业
2	苏州悦港国际贸易有限公司	公司实际控制人控制的其他企业
3	昆山诚正智礼投资管理中心(有限合伙)	公司实际控制人参股的其他企业
4	昆山百泓铭元企业管理中心（有限合伙）	公司实际控制人控制的其他企业
5	昆山悦源物流有限公司	公司实际控制人控制的其他企业

注：昆山悦源物流有限公司已注销。

3、其他持有公司股份 5%以上的股东

序号	关联方名称	关联关系
1	王晓春	公司持股 5%以上股东
2	全惠良	公司持股 5%以上股东

4、本企业的子公司情况

序号	关联方名称	关联关系
1	昆山弘圣供应链管理有限公司	公司全资子公司
2	昆山金力鸿报关有限公司	公司全资子公司

5、其他关联方

序号	关联方名称	关联关系
1	太仓欣友货运代理有限公司	本公司董事王晓春弟弟与他人共同控制的企业
2	昆山赢透投资管理有限公司	本公司董事钱鸣控制的企业

6、董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员

除以上关联方外，公司董事、监事、高级管理人员的具体情况详见本转让说明书“第一节基本情况”之“八、董事、监事、高级管理人员的情况”。上述人员关系密切的家庭成员包括其父母、配偶、兄弟姐妹、子女，以及其他在处理与公司的交易时可能影响该个人或受该个人影响的家庭成员。

（三）关联交易情况

报告期内各期末，公司与关联方往来余额情况见下表：

单位：万元

项目名称	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
昆山悦源物流有限公司	-	-	0.57
苏州悦港国际贸易有限公司	0.15	-	0.03
应收款项小计	0.15	-	0.60

1、经常性关联交易

报告期内未发生经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

(1) 向关联方提供劳务

单位：万元

关联方	交易内容	定价方式	2016年1-3月	2015年度	2014年度
悦源物流	提供运输服务	市场价	-	1.89	1.76
悦港国际	提供运输服务	市场价	0.51	0.37	2.24
合计			0.51	2.26	4.00
当期营业收入			854.08	4,253.35	4,193.30
占营业收入的比例			0.06%	0.05%	0.10%

截止本转让说明书签署日，公司应收关联方款项已全部收回，不存在被关联方经营性资金占用情形。

① 关联交易的必要性、公允性和持续性

上述关联交易主要系悦源物流及悦港国际自身货运调配力量不足时，会偶尔通过本公司提供运输服务，交易价格按照市场价格结算。公司在2015年11月起不再对悦源物流提供相应服务，且其于2015年11月30日通过股东决议解散公司，并已完成工商注销。

公司向关联方的销售比重较低，公司对关联方销售不构成依赖，不会对公司的财务状况和经营成果产生重大影响。

(2) 股权转让

2016年1月19日，根据公司股东会决议，本公司向实际控制人及少数股东分别收购弘圣供应链48%、32%和20%的股权，合并对价分别为287.42万元、191.62万元和119.76万元；同时本公司向实际控制人及少数股东分别收购金力鸿报关60%和40%的股权，合并对价分别为134.28万元和89.52万元。

（四）关联方资金拆借

1、资金拆入

报告期内，公司向关联方借款余额如下：

单位：万元

项目	2016.03.31		2015.12.31		2014.12.31	
	金额	占负债总额比例(%)	金额	占负债总额比例(%)	金额	占负债总额比例(%)
其他应付款：						
顾振良	556.22	24.00	580.43	43.54	384.39	24.29
王晓春	601.61	25.96	130.47	9.79	283.66	17.93
悦源投资	421.70	18.20	-	-	-	-
全惠良	119.76	5.17	-	-	-	-
小计	1,699.29	73.34	710.90	53.32	668.05	42.22

2016年1-3月份向关联方借款情况如下：

单位：万元

关联方	2016.01.01	拆入金额	拆入次数	本期归还	归还次数	2016.03.31
顾振良	580.43	7.83	1次	32.04	3次	556.22
王晓春	130.47	479.52	8次	8.38	1次	601.61
全惠良	-	119.76	1次	-	-	119.76
悦源投资	-	421.70	1次	-	-	421.70
合计	710.90	1,028.81	11次	40.42	4次	1,699.29

2015年度向关联方借款情况如下：

单位：万元

关联方	2015.01.01	拆入金额	拆入次数	归还金额	归还次数	2015.12.31
顾振良	384.39	249.19	7次	53.15	1次	580.43
王晓春	283.66	346.32	6次	499.50	2次	130.47
合计	668.05	595.51	13次	552.65	3次	710.90

2014年度向关联方借款情况如下：

单位：万元

关联方	2014.01.01	拆入金额	拆入次数	归还金额	归还次数	2014.12.31
顾振良	180.00	328.39	7次	124.00	2次	384.39
王晓春	77.20	380.00	5次	173.54	3次	283.66
合计	257.20	708.39	12次	297.54	5次	668.04

报告期内，随着公司业务规模扩大，公司向关联方顾振良、王晓春、江苏悦源投资有限公司及全惠良借入资金以满足公司营运资金的需求，上述资金拆借均发生在公司整体变更为股份公司前且均为无息拆借。

相关资金拆借充分考虑有限公司当时的资金状况，报告期内，公司向关联方借款余额占各期负债总额的比例分别为 42.25%、53.32%及 73.34%，公司拟定切实可行的偿还计划，逐步减少对股东的借款，关联方资金拆借对持续经营不构成重大影响。

2、资金拆出

报告期内，公司将资金借予关联方余额如下：

单位：万元

项目	2016. 03. 31		2015. 12. 31		2014. 12. 31	
	金额	占余额比例 (%)	金额	占余额比例 (%)	金额	占余额比例 (%)
其他应收款：						
全惠良	-	-	77.13	100.00	127.43	100.00
小计	-	-	77.13	100.00	127.43	100.00

2016 年 1-3 月份关联方资金占用情况如下：

单位：万元

关联方	2016. 01. 01	拆出金额	拆出次数	收回金额	收回次数	2016. 03. 31
全惠良	77.13	-	-	77.13	2 次	-
合计	77.13	-	-	77.13	2 次	-

2015 年度份关联方资金占用情况如下：

单位：万元

关联方	2015. 01. 01	拆出金额	拆出次数	收回金额	收回次数	2015. 12. 31
全惠良	127.43	-	-	50.30	2 次	77.13
合计	127.43	-	-	50.30	2 次	77.13

2014 年度份关联方资金占用情况如下：

单位：万元

关联方	2014. 01. 01	拆出金额	拆出次数	收回金额	收回次数	2015. 12. 31
全惠良	177.43	-	-	50.00	6 次	127.43
合计	177.43	-	-	50.00	6 次	127.43

报告期内，公司向股东全惠良借出资金，为无息拆借。在资金拆借期间，公司各项业务进展正常，未发生流动资金紧张而导致正常经营活动受到严重影响的情况，截至2016年3月31日，上述应收款项已全部收回。

上述关联方资金拆借发生在有限公司阶段，公司未制定规范关联交易相关制度，故亦未履行相应决策程序，鉴于报告期内应收关联方款项已全部收回，故其对公司及股东利益未造成损害。股份公司成立后制定了《关联交易决策管理办法》等制度以规范关联方资金拆借等行为。

（五）公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益情况

不存在公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益的情况。

（六）挂牌公司规范关联交易的制度安排

公司按照《公司法》等法律法规的规定，建立了规范健全的法人治理结构，公司均按照有关法律法规的要求规范运作。为规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，为完善公司（以下简称“公司”）法人治理结构，规范公司的关联交易行为，依据中国证监会的有关规范性文件、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》及《公司章程》（以下简称“公司章程”），制定了《关联交易决策管理办法》。

1、关联交易决策制度

《关联交易决策管理办法》第十三条规定“公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在50万元以上，且占公司最近一年经审计净资产绝对值5%以上的关联交易，应由董事会提交股东大会审议并批准”。

2、关联交易回避制度

《关联交易决策管理办法》中就审议有关关联交易事项时关联股东、关联董事回避、作出了明确的要求：《关联交易决策管理办法》第二十条规定“董事会会议审议关联交易事项，如该等关联交易涉及公司董事，则关联董事应当回避表决，不得对该事项行使表决权。关联董事不得代理其他董事行使表决权，未出席

董事会会议的关联董事，不得就该等事项授权其他董事代为表决”。

前款所称关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：

- （一）交易对方；
- （二）为交易对方的直接或者间接控制人；
- （三）在交易对方或者能直接或间接控制该交易对方的法人单位任职；
- （四）为交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员；
- （五）为交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事或高级管理人员的关系密切的家庭成员；
- （六）公司基于其他理由认定的，其独立商业判断可能受到影响的董事。

第十三条规定“公司股东大会审议关联交易事项时，如该等关联交易涉及公司股东，则关联股东应当回避表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。关联股东不得代理其他股东行使表决权，未出席股东大会会议的关联股东，不得就该等事项授权其他股东代为表决”。前款所称关联股东包括下列股东或者具有下列情形之一的股东：

- （一）为交易对方；
- （二）为交易对方的直接或者间接控制人；
- （三）被交易对方直接或者间接控制；
- （四）与交易对方受同一法人或者自然人直接或间接控制；
- （五）因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制和影响的股东；
- （六）公司认定的可能造成公司利益对其倾斜的股东。

有限公司阶段，公司未制定规范关联交易相关制度，故相关关联交易亦未履行相应决策程序；股份公司设立后，公司制定了《公司章程》、《关联交易决策管理办法》等相关规章制度，明确了关联交易的决策程序。

六、提醒投资者关注的资产负债表日后事项、或有事项及其他重大事项

（一）资产负债表日后事项

截至本转让说明书签署日，公司不存在应披露的资产负债表日后事项。

（二）或有事项

截至本转让说明书签署日，公司不存在应披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截至本转让说明书签署日，公司不存在其他需提醒投资者关注的重要事项。

七、报告期内资产评估情况

2016年6月1日，江苏银信资产评估房地产估价有限公司对江苏金力鸿国际物流有限公司拟整体变更为股份公司进行了评估并出具了“苏银信评报字(2016)第055号”《江苏金力鸿国际物流有限公司整体变更为股份有限公司项目净资产价值评估报告》，截止评估基准日2016年3月31号，江苏金力鸿国际物流有限公司资产账面价值为3,093.29万元，评估价值3,373.22万元，评估增值279.93万元，增值率9.05%；负债账面价值为2,405.23万元，评估价值2,405.23万元，评估无增减值或评估增值0万元，增值率0%；净资产账面价值为688.06万元，评估价值967.99万元，评估增值279.93万元，增值率40.68%。

八、股利分配

（一）报告期内公司股利分配政策如下：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定盈余公积金；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、支付普通股股利。

除上述向股东分配现金股利外，无其他利润分配行为。

（二）报告期内的公司股利分配情况

公司近报告期内未进行股利分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司实行持续稳定的利润分配政策，公司利润分配重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展。公开转让后公司将按照《章程》关于利润分配

条款的规定，本着同股同利的原则，在每个会计年度结束后，董事会根据该会计年度的经营业绩和未来的生产经营计划提出股利分配方案，由股东大会审议后予以执行，具体内容为：

1、公司在可分配利润范围内，按以下顺序进行利润分配：

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

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

(3) 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。

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

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

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

九、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

（一）控股子公司及纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，本公司下辖两家子公司：昆山弘圣供应链管理有限公司和昆山金力鸿报关有限公司，分别提供国际货运代理和报关服务。子公司基本情况如下：

1、昆山弘圣供应链管理有限公司

昆山弘圣供应链管理有限公司成立于 2010 年 5 月 19 日，主营国际货运代理业务。公司具体情况如下：

公司名称	昆山弘圣供应链管理有限公司
公司类型	有限责任公司（法人独资）
公司住所	昆山综合保税区第三大道 5 号研发楼 302 室

法定代表人	全惠良
注册资本	500 万元人民币
实收资本	500 万元人民币
经营范围	承办海运、陆运、空运进出口货物的国际运输代理业务，包括：揽货、托运、订舱、仓储、中转、集装箱拼装拆箱、结算运杂费、报关、报检、保险、相关的短途运输服务；除危险货物外的仓储服务；货物及技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
营业期限	2010 年 5 月 19 日至 2030 年 5 月 18 日

2、昆山金力鸿报关有限公司

昆山金力鸿报关有限公司成立于 2006 年 1 月 27 日，主营国际货运代理业务。公司具体情况如下：

公司名称	昆山金力鸿报关有限公司
公司类型	有限责任公司（法人独资）
公司住所	昆山综合保税区保通路 2 号 407 室
法定代表人	王晓春
注册资本	150 万元人民币
实收资本	150 万元人民币
经营范围	代理进出口货物的报关、转关、直通、报检报验业务；国内货运代理；海关注册、登记手册的备案、免表、减免税审批的代理；进出口业务的海关及商检咨询服务。（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	2006 年 1 月 27 日至 2026 年 1 月 27 日

（二）控股子公司及纳入合并报表的其他企业最近两年一期的财务数据

1、昆山弘圣供应链管理有限公司

单位：万元

项目	2016 年 3 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
总资产	868.37	758.35	808.91
净资产	697.87	681.46	592.26
项目	2016 年 1-3 月	2015 年度	2014 年度
营业收入	147.71	659.78	673.28
净利润	16.41	89.19	28.27

2、昆山金力鸿报关有限公司

单位：万元

项目	2016年3月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
总资产	364.59	331.25	355.38
净资产	281.99	248.96	184.87
项目	2016年1-3月	2015年度	2014年度
营业收入	105.41	356.09	377.14
净利润	33.03	64.09	28.52

十、公司经营风险因素

（一）经济环境波动风险

公司所处的国际货运代理行业与国家经济整体运行以及世界经济形势等密切相关。目前，全球经济低速运行，我国经济增速放缓，货代市场表现相对乏力。考虑到世界经济的复杂性和多变性，以及我国正面临产业结构优化调整的重要阶段，未来三至五年，经济环境仍面临诸多不确定影响因素，因此物流行业相关企业必须增强对系统性风险的应对。

（二）业务辐射范围较窄的风险

公司业务以服务昆山企业为核心，辐射上海、江苏等周边区域。同比全国性的物流企业，公司客户相对集中，且在今后一段时间内，公司业务区域较窄的局面可能继续维持。受制于客户地域过于集中，公司防范经济波动的能力不强，一旦昆山物流环境出现不利于公司的重大变化，公司经营业绩将会受到较大影响。

（三）扣除非经常性损益后的净利润较低的风险

2014年、2015年及2016年1-3月份公司净利润分别为90.79万元、183.04万元及2.63万元，扣除非经常性损益后的净利润分别为29.25万元、-6.72万元及-12.08万元，非经常性损益占净利润的比例分别为67.78%、103.67%及559.11%。报告期内公司扣除非经常性损益后的净利润较低，净利润受非经常性损益影响较大，主要由于同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益分别为56.80万元、153.28万元及9.17万元。

（四）应收账款不能收回风险

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 951.36 万元、776.82 万元及 806.53 万元，分别占同期资产总额的比例为 33.04%、27.61%及 26.48%，虽然公司应收账款主要客户的企业信誉、财务状况良好，且应收账款账龄主要为 1 年以内，但若发生客户信用恶化、回收管理不力等情况，将对公司的资金周转及盈利状况产生不利影响。

（五）偿债能力风险

报告期各期末，母公司资产负债率分别为 72.96%、75.16%及 77.76%，流动比率分别为 1.29、1.18 及 0.77，相比同行业，流动性风险较高。公司流动负债主要是应付股东款项，如果公司资产负债管理不当，可能存在不能及时偿债的风险。

（六）税收优惠政策变动风险

根据国税[2014]42 号《国家税务总局关于国际货物运输代理服务有关增值税问题的公告》，试点纳税人通过其他代理人，间接为委托人办理货物的国际运输、从事国际运输的运输工具进出港口、联系安排引航、靠泊、装卸等货物和船舶代理相关业务手续，可按照《财政部国家税务总局关于将铁路运输和邮政业纳入营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2013〕106 号）附件 3 第一条第（十四）项免征增值税。若上述税收优惠政策发生变化，则将对公司的盈利能力和资金周转情况产生一定的影响。

（七）公司治理风险

随着公司主营业务的不断拓展，公司的经营规模将进一步扩大，将对公司在战略规划、组织机构、内部控制、运营管理、财务管理等方面提出更高要求。股份公司设立前，公司内控体系不够健全，运作不够规范。公司在整体变更为股份公司后，逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业发展的内部控制体系。但由于股份公司成立时间较短，管理层对于新制度仍在学习和理解之中，其规范运作意识的提高，相关制度的切实执行及完善均需经历一定的过程。因此，公司短期经营中仍存在因内部管理不适应发展需求而影响公司持续、稳定发展的风险。

（八）实际控制人控制不当风险

顾振良通过悦源投资间接持有公司 52.80%的股份，为公司实际控制人。顾振良负责公司业务发展方向、市场开拓及实际经营决策等重要事项，对公司拥有重大的影响力，若其利用实际控制人地位，通过行使表决权或其他方式对公司的经营决策、利润分配、对外投资等进行不当控制，可能给公司经营管理带来不利影响。

（九）货代、运输、仓储业务中发生货物毁损的风险

报告期内，公司接受客户的委托运输货物，可能会在运输途中和仓储过程出现因不可抗力或者人为操作不当导致的货物毁损风险；另外公司的国际货运代理业务中，公司以代理人的身份为有关货物的运输、转运、保险、报关、报检等相关业务提供服务，在代理货运环节也可能出现因不可控因素导致的货物毁损风险。

（十）行业竞争风险

随着全球经济一体化的发展，以及我国对外贸易的快速增长，国际货运代理行业在我国得到了迅速发展。但随着大量货代公司涌入该行业，导致了货代行业竞争加剧，利润越来越薄。

十一、公司持续经营能力分析

（一）行业发展机遇

物流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。从 2009 年 3 月颁布的《物流业调整和振兴计划》开始，国家陆续出台相关政策扶持物流行业发展。这一系列政策的出台使得物流行业投资环境持续改善，在国民经济中的基础性、战略性地位进一步提升。

自改革开放以来，我国进出口贸易发展极为迅猛，贸易年均增长率高达 16.0%。2013 年我国超越美国成为全球第一货物贸易大国，2015 年我国进出口贸易总额为 3.96 万亿美元，预计到 2020 年我国进出口贸易总额将到达 6.4 万亿美元。伴随进出口贸易的增长，国际货运代理市场也将随之同步增长。

对于制造企业，产品的生产加工及新产品的研发等是其核心业务，而物流业务是其非核心业务。为将更多资源集中于其核心业务，避免因物流人员、物流设备、仓库等的投入而降低管理运作效率和资源利用效益，越来越多的制造企业尤

其是有全球采购和销售需求的制造业企业将其物流业务外包给专业的物流企业，给国际货运代理行业带来更大的发展空间。

（二）报告期内经营情况

1、主营业务突出

报告期内，公司是一家提供货运代理、运输、仓储等多种物流服务的综合服务型物流企业，能为客户提供国际货运代理、国内运输及仓储服务。具体的营业收入数据如下：

单位：万元

项目		2016年1-3月		2015年度		2014年度	
		营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)
主营业收入	货运代理收入	746.48	87.40	3,918.24	92.12	3,803.37	90.70
	运输收入	78.01	9.13	305.52	7.18	346.42	8.26
	仓储收入	27.89	3.27	29.59	0.70	43.51	1.04
	小计	852.38	99.80	4,253.35	100.00	4,193.30	100.00
其他业务收入		1.70	0.20	-	-	-	-
合计		854.08	100.00	4,253.35	100.00	4,193.30	100.00

2014年、2015年及2016年1-3月份公司主营营业收入分别为4,193.30万元、4,253.35万元及852.38万元，占比分别为100.00%、100.00%及99.80%，主营业务突出。

2、客户订单持续稳定

公司通过多种渠道接洽客户，遵循市场竞争的规律，由业务人员直接与客户沟通直到达成合作意向。报告期内，公司的客户来源包括三种模式：一是公司董事长顾振良人脉关系，在公司起步阶段及后续经营中，顾振良创业团队为公司提供了丰富的客户资源；二是上下游合作方的口碑宣传和引荐，公司的上游企业包括贸易商、船代企业，公司的下游企业包括贸易商和各大工厂；三是通过参加行业重要会议的形式开发新客户。

公司在昆山本地经营多年，凭借其稳定、差异化的服务逐步形成优质的客户群，并且树立了良好的口碑，形成良性循环。公司在为客户提供服务时，与主要客户签订框架协议，在框架协议中约定服务内容、服务期限。

报告期内，客户订单稳定持续，公司对主要客户的销售金额统计如下：

单位：元

序号	客户	2016年1-3月	2015年	2014年	合计金额
1	收入合并公司				
	沪士电子股份有限公司	891,741.88	3,185,759.59	4,745,338.90	8,822,840.37
	昆山沪利微电子有限公司	189,260.34	9,297,676.55	5,592,049.16	15,078,986.05
	小计	1,081,002.22	12,483,436.14	10,337,388.06	23,901,826.42
2	昆山琉明光电有限公司	1,280,249.07	4,877,552.56	3,954,769.90	10,112,571.53
3	国都化工（昆山）有限公司	895,834.77	2,728,256.42	3,185,530.27	6,809,621.46
4	昆山元茂电子科技有限公司	297,780.02	1,996,834.33	2,325,291.06	4,619,905.41
5	浦项奥斯特姆（苏州）汽车配件有限公司	302,842.00	1,416,612.56	2,314,721.09	4,034,175.64

3、公司业务优势

相对于只能提供货运代理服务、运输服务、仓储服务中一项或者两项的中小企业来说，公司能够同时提供“货代+运输+仓储”一条龙配套物流服务。延伸的物流服务产业链可以满足客户对物流服务一体化的要求。同时，公司的主要股东、董事、总经理在该行业耕耘 20 余年，具有丰富的行业经验，管理层对该行业的内外环境、市场波动、价格敏感性等众多重要因素具有良好的预判能力和适应能力。

（三）公司期后业务拓展

1、期后对主要客户的收入持续稳定

2016 年 4 月到 6 月，公司对主要客户实现的收入情况如下：

单位：元

序号	客户	2016年4月	2016年5月	2016年6月	合计金额
1	昆山琉明光电有限公司	850,410.52	883,119.91	737,375.24	2,470,905.67
2	国都化工（昆山）有限公司	633,426.98	602,701.65	630,629.39	1,866,758.02
3	昆山元茂电子科技有限公司	313,186.35	173,525.64	316,312.12	803,024.11
4	沪士电子股份有限公司	210,141.44	193,925.17	320,781.61	724,848.22

注：上表中财务数据未经审计

2、业务发展规划

（1）现有业务规划

①拓展现有客户业务深度

虽然公司能够为客户提供货运代理、运输、仓储等一系列物流服务，但目前公司仅就某一单项业务与客户开展合作。公司将在以下几个方面努力拓展现有客户业务深度：（1）提供标准化服务，提高公司经营效率；（2）提供个性化服务，认真了解客户背景和需求，及时告知客户服务进程。（3）提高员工素质，为客户提供更多更好的增值服务。

②积极开拓新客户

公司所在地域昆山 2015 年累计实现进出口 834.5 亿美元，出口产品升级换代，从笔记本、电脑为主转向笔记本、电脑、智能手机、平板电脑、智能穿戴设备等产品并举，同时制造企业物流外包趋势明显。面对当地企业产业升级转型的机遇，公司将努力开拓优质客户，提升公司经营规模。

（2）新业务拓展

企业运营的过程中，会面对很多现实的物流问题，如成本、库存、资金占有等，物流管理的优化是企业第三方利润源。因此，越来越多的企业有物流咨询的需求。目前，公司基于自身的业务经验，已为有需求的企业客户提供相关的物流咨询与培训。

在运输服务业务方面，公司将逐步拓展冷链物流。

综上，公司具备持续经营能力。

第五节 有关声明

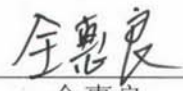
一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明

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

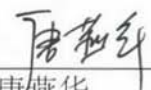
全体董事：


顾振良

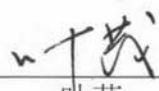

王晓春


全惠良

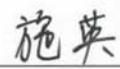

钱鸣


唐燕华

全体监事：

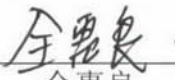

叶茂


孔焱


施英

高级管理人员：


王晓春


全惠良


钱鸣

江苏金力鸿供应链管理股份有限公司

2016年7月28日



二、主办券商声明

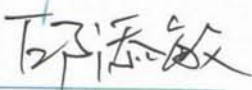
主办券商已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

公司法定代表人：



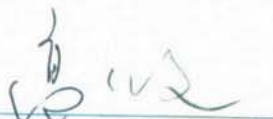
张运勇

项目负责人：




邱添敏

项目小组成员：



高仁文



吴昊



东莞证券股份有限公司

2016 年 7 月 28 日

三、律师声明

本所及经办律师已阅读《江苏金力鸿供应链管理股份有限公司公开转让说明书》，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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。

经办律师：

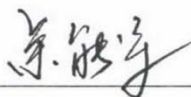


余能军



王龙国

律师事务所负责人：



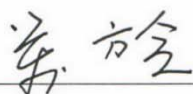
余能军



四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对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。

经办注册会计师：

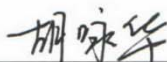


万方全



王健鹏

会计师事务所负责人：



胡咏华

大信会计师事务所（特殊普通合伙）

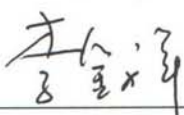
2016年7月28日



五、资产评估机构声明

本评估公司及签字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评估公司出具的资产评估报告无矛盾之处。本评估公司及签字资产评估师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。

经办资产评估师：

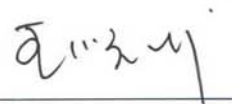

李金祥




夏秋芳



资产评估机构负责人：


王顺林

江苏银信资产评估房地产估价有限公司

2016年7月28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