

证券代码：836969

证券简称：恒邦物流

主办券商：国盛证券

烟台恒邦物流股份有限公司

2015 年年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于全国股份转让系统公司指定信息披露平台（www.neeq.com.cn 或 www.neeq.cc）的年度报告全文。

1.2 不存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整。

1.3 公司全体董事出席了审议本次年度报告的董事会会议。

1.4 北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司本年度财务报告进行了审计，并且出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 公司联系方式

董秘（信息披露事务负责人）：金广新

电话：0535-3396528

电子信箱：jgx1120@163.com

办公地址：山东省烟台市牟平区 461 号

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元

	2015年	2014年	增减比例
总资产	582,461,448.66	604,326,035.36	-3.62%
归属于挂牌公司股东的净资产	128,518,576.99	66,472,866.42	93.34%
营业收入	1,257,787,092.44	2,303,221,164.62	-45.39%
归属于挂牌公司股东的净利润	5,805,648.63	12,170,070.19	-52.30%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益的净利润	5,177,288.41	11,834,781.48	-56.25%
经营活动产生的现金流量净额	-60,397,439.59	-11,611,995.82	-
加权平均净资产收益率（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	5.31%	20.15%	-
加权平均净资产收益率（依据归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	4.73%	19.60%	-
基本每股收益（元/股）	0.15	1.22	-87.70%
稀释每股收益（元/股）	0.13	1.22	-

归属于挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.24	6.65	-81.35%
----------------------	------	------	---------

2.2 股本结构表

单位：股

股份性质		期初		期末	
		数量	比例	数量	比例
无限售条件的股份	无限售股份总数	10,000,000	100.00%	0	0.00%
	其中：控股股东、实际控制人	10,000,000	100.00%	0	0.00%
	董事、监事、高管	0	0.00%	0	0.00%
	核心员工	0	0.00%	0	0.00%
有限售条件的股份	有限售股份总数	0	0.00%	100,000,000	100.00%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0.00%	65,000,000	65.00%
	董事、监事、高管	0	0.00%	31,030,000	31.03%
	核心员工	0	0.00%	0	0.00%
总股本		10,000,000	-	100,000,000	-
股东总数		10			

注：“核心员工”按《非上市公众公司监督管理办法》的有关规定界定；“董事、监事及高级管理人员”包括挂牌公司的董事、监事和高级管理人员（身份同时为控股股东及实际控制人的除外）。

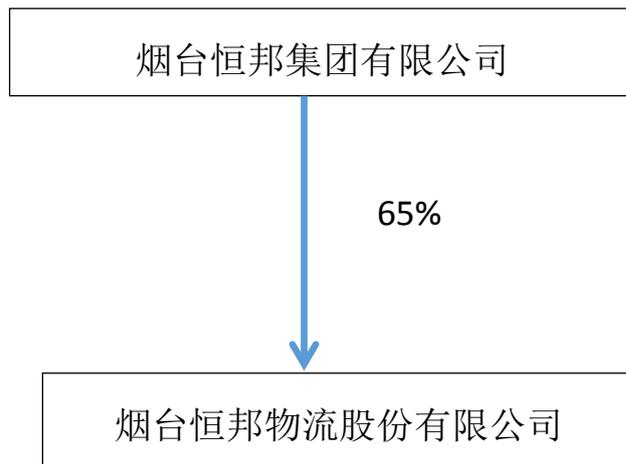
2.3 前 10 名股东持股情况表

单位：股

序号	股东姓名	股东性质	期初持股数	期内增减	期末持股数	期末持股比例	限售股份数	无限售股份数	质押或冻结的股份数
1	烟台恒邦集团有限公司	境内非国有法人	10,000,000	55,000,000	65,000,000	65.00%	65,000,000	0	否
2	邹立宝	境内自然人	0	19,340,000	19,340,000	19.34%	19,340,000	0	否
3	金广新	境内自然人	0	7,320,000	7,320,000	7.32%	7,320,000	0	否
4	初建功	境内自然人	0	1,980,000	1,980,000	1.98%	1,980,000	0	否
5	孙术丰	境内自然人	0	1,610,000	1,610,000	1.61%	1,610,000	0	否
6	吕艳秋	境内自然人	0	1,530,000	1,530,000	1.53%	1,530,000	0	否
7	张世政	境内自然人	0	1,230,000	1,230,000	1.23%	1,230,000	0	否
8	曲腾飞	境内自然人	0	930,000	930,000	0.93%	930,000	0	否
9	矫立星	境内自然人	0	880,000	880,000	0.88%	880,000	0	否
10	张春华	境内自然人	0	180,000	180,000	0.18%	180,000	0	否
合计			10,000,000	90,000,000	100,000,000	100.00%	100,000,000	0	否

注：“股东性质”包括国家、国有法人、境内非国有法人、境内自然人、境外法人、境外自然人等。

2.4 公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图。



三、管理层讨论与分析

3.1 报告期内经营情况回顾

2015年，中国经济处于结构化调整和发展转型的新常态时期，受经济增速不断放缓、消费持续疲软、刚性成本上升等因素影响，贸易行业面临较大的压力和挑战。报告期内，公司上下积极应对严峻的经济形势和经营困难，始终以市场需求为导向，以物流系统优化为基础，以信息技术和管理技术为手段，不断推动资源的合理配置和社会优势资源的整合，构筑完整的综合价值链，为客户提供一体化、专业化、全过程的物流服务。叫响“恒邦物流”品牌，不断强化公司的管控力、执行力和督导力，推动公司稳健快速发展，以“做大流通，做活市场，做亮品牌，打造中国一流的现代化物流企业”为奋斗目标，以“扩大代理、做强电商、建网搭台、综合发展”为思路，认真研究分析行业特点，及时调整经营战略，积极发挥团队智慧和力量，依靠广大干部员工，团结一心，迎难而上，变压力为动力，战胜了一系列困难和挑战，经受住了市场风浪的冲击和考验，较好地完成了全年各项工作任务。

1、业务规模总体稳定。

2015年公司实现营业收入12.58亿元，同比下降45.39%。实现净利润1053.43万元，同比下降13.44%。公司经营情况指标下降，主要是受市场需求下降、大宗物资价格下跌等因素影响所致。

2、顺利完成资产重组。

2015年6月公司积极筹备重大资产重组，收购恒邦集团下属三个子公司，分别为烟台恒邦汽车销售服务有限公司、威海市军强汽车销售有限公司、烟台恒邦信息科技有限公司，收购烟台恒邦丰田汽车销售服务有限公司100%股权，吸收合并集团下属两分公司，分别为烟台恒邦集团有限公司经贸分公司、烟台恒邦集团有限公司牟平汽车维修分公司，2015年8月份，公司重大资产重组工作完成。

3、经营调整持续深化、资源整合不断深入

近年来，根据形势发展需要，公司不断加强基础管理，扩大管理幅度，拉伸产业链条，推行多元化经营，取得了较快发展。但从长远看，现有的经营模式和结构已跟不上企业快速发展的需要。为此，我们审时度势，立足长远，大刀阔斧地进行深化改革。按照股份制改革要求，从企业管理模式、组织架构、经营理念、思维方式等多角度全方位进行变革和调整，通过股权分配、改制进一步激发出企业活力。经过前期精心筹备，认真履行各项程序，烟台恒邦物流股份有限公司于12月15日正式成立，实现了恒邦物流的历史性跨越和转折。公司改制后，公司将按照上市公司的标准和要求积极规范经营，在做好“人本管理”的基础上，不断强化“三个全面管理”的落实。按照股份制经营管理模式和证监会对上市公司要求，规范和深化基础管理，促进公司更好更快发展。

3.2 竞争优势分析

1、深耕商贸领域，客户资源丰富

公司是一家经营领域宽泛、经营项目多元化的大型综合性商贸企业，与一般商贸企业的主要区别在于公司着重于工业领域产品。金属材料部在做好集团内部业务的同时，大力开拓集团公司以外钢材业务，先后开发了中核集团、中国水电、中交集团、山东电建、招金集团、万华集团等有实力的大客户，建立了长期稳定的合作关系。设备配套部在销售方面，公司除满足集团内部关联企业需求为主，还加大对大客户开发力度，同时积极开展“易货贸易”，先后与中国斗山机械、山东斗山机械、未来自动、大窑污水处理厂等大客户建立了稳定的合作关系；与华力电机、大兴电机、招远冶金机械厂、文登威力风机、淄博矿安风机、河北中通泵业、博山特种工业泵等厂家开展碳结钢、电机、轴承等商品的易货贸易。五金机电部重视大客户的开发与维护，先后与中国水利水电工程局金山湾项目部、烟台工业炉厂、山东电建建设集团有限公司（日照电厂、烟台电厂、莱城电厂等）、万华化学集团股份有限公司等大客户建立了长期稳定的合作关系。综合物资部在客户开发方面，公司由成立之初的面向集团内部关联企业物资供应为主，转向大客户的开发，先后开发了中交一航局、中交三航局、中国十五冶项目部、中国水电、中铁十局、中铁十八局、威海万丰集团有限公司、泰山石岛重工有限公司、青岛昊宇重工机械有限公司、文登金利达钢结构有限公司等实力雄厚的大客户，并建立了长期稳定的合作关系。汽车配件部现有海德机床厂、海德零部件有限公司、富圣搅拌站、永安搅拌站、永安建筑公司、烟台钢管厂等一批优质客户，另有100多家零散客户。化工原料部先后与山东海化集团、青岛碱厂、临沂鲁光化工有限公司、山东德旭经贸有限公司等知名企业建立起良好的合作关系；与牟平新裕助剂、烟台建发化工、威

海胶东化轻、烟台三和化学试剂等公司开展易货贸易。煤炭燃料部主要经营阳泉水洗块煤，各种包头块煤、白煤、工业用面煤、洗粒煤、褐煤、龙口煤、肥城煤、香炭、焦炭、焦沫、阳泉无烟面煤等煤种，以批发和零售业务为主。经营方向主要为电煤，与华能集团合作向各大电厂供煤。公司发展过程中，业务拓展至汽车销售和服务领域，截至报告日，公司在烟台地区拥有4家品牌4S店，建立了覆盖烟台地区的汽车销售服务网络。

2、服务网点布局完善，保供及时

公司通过全国性的网点布局为客户提供完整的采购、销售、物流服务，良好的服务态度和高效的服务质量使公司完美实现保供及时的终极目标，为公司在行业内赢得极高的声誉。

公司为保证及时跟踪了解客户需求，提高对市场变化的反应能力，同时提高对客户的服务水平，确保及时保障供货，建立了全国性的采购、销售网络，目前已形成了“1个总部+多个仓储基地”的业务服务网络。公司以牟平为总部，作为公司的调度中心、运营中心、信息中心，协调公司在全国各地的仓储基地及项目办事处高效运营，确保向客户提供优质的产品和完整的服务。公司目前销售范围覆盖天津、山西、泰安、青岛、烟台、河南等区域，并在河北邯郸设立中厚板中转仓库，在上海设立卷板中转仓库，并即时收集处理用户反馈信息，确保用户产品使用，同时实现了对区域用户的集中营销效应，有利于公司开拓更多的客户资源。

3、采购渠道多元化，质量可靠

公司金属材料部主要经营建材、板材、型材和棒材等钢材业务，通过与本钢、鞍钢、莱钢、永洋钢铁、中普（邯郸）钢厂、本溪钢铁集团、辽宁鞍山钢铁集团等多家国内大型钢铁生产厂商建立长期战略合作关系，建立了多元化的采购渠道，一方面确保钢材产品采购货源充足，另一方面使公司采购的产品有极高的质量保障。目前，公司是永锋钢厂最大的螺纹钢经销商，并且是烟威地区最大的钢板代理销售商和道轨经销商。设备配套部主要经营各类减速机、电机、水泵、空压机、风机、凿岩机、轴承、起重吊具、钎具等五十余种设备及其配件，货源组织上，该公司不断提高经营品种中品牌代理的比例，先后成为华力电机、大兴电机、申利电机特约经销商；淄博矿安风机、名流水泵、博山特种工业泵、同泰水泵烟威代理商；哈尔滨轴承烟威经销商；阿特拉斯矿山配件烟威总代理等。五金机电部主要经营阀门管件、电线电缆、电气仪表、五金工具等类产品，阀门管件先后代理上海良工、百强、上海华电、天津大站、美国 HANOVER、美国博瑞尔等品牌产品。电线电缆主要代理和经销绿宝、昆崙、奥力申、绿灯行等品牌产品。电器仪表主要代理和经销国晖、华清、正泰、环宇、新黎明等品牌产品。五金工具主要代理和经销迈泊、博世、威力、史丹利等品牌产品。综合物资部主要经营橡胶、油漆、土杂品、焊接材料、防护材料、劳

保用品等各类综合物资。2013年2月获得山东安全生产监督管理局颁发的《特种劳动防护用品经营备案书》，先后成为“祥健”工作服、“胸山”工作服、“征雪”劳保鞋、山东悦龙橡塑科技橡胶制品、“益利”油漆、“立邦”油漆、“飞乐”焊丝、“登峰”焊丝、“兆兴”焊丝等品牌代理商。汽车配件部主要经营陕汽、重汽、“斯太尔”汽车和厦门装载机机械配件，以及各种型号车用、特种机械用“成山”牌、“米其林”牌轮胎、“风帆”牌电瓶及汽车装饰材料及用品。同时，还代理长春一汽四环汽车备品有限公司济南润滑油分公司生产的“零公里”牌车用、特种工业用油；英国产“艾西特”牌特种工业用油，以及国内知名品牌“长城”、“昆仑”润滑油和润滑脂产品。化工原料部主要经营化工原料、化学试剂、玻璃仪器、实验设备、试验耗材和各种分析仪器等业务。公司先后取得了《中华人民共和国危险化学品经营许可证》和《非药品类易制毒化学品经营备案证明》，是本地区规模最大、品种最全的危险化学品经营企业。2012年1月，与国药集团化学试剂有限公司签订代理协议和授权书，授权公司为国药集团化学试剂、玻璃仪器、实验室家具等商品在烟台威海地区销售的总代理。2014年10月，成为赛默飞世尔色谱试剂产品的烟威地区销售的总代理。

4、管理及业务团队深耕商贸领域多年，经验足，信誉高

公司的经营管理团队，拥有多年钢材贸易经验，对钢材贸易行业及国内钢铁市场有着全面且深刻的认识，在公司业务整体规划和布局方面具备前瞻性，熟悉商贸领域的各项具体业务，能够准确把握市场机遇并有效付诸实施，在公司的业务拓展及市场开发方面能力突出。目前，公司主要围绕营销、财务、行政三大管理体系进行。

在营销管理上，一是开展大客户攻关。二是加大产品代理。三是深化绩效考核。逐级制定考核办法，自上而下分解指标，人人明确任务，并严格执行，阳光操作，较好地激发和调动公司员工的工作热情。在财务管理上，按照国家财务制度和集团财务管理要求，不断理顺明确细化财务人员岗位职责，完善工作程序，建立健全各项财务管理制度。同时，公司还积极与金融部门开展合作，加强资金调度运作，合理拆借调配资金，确保了公司的经营需要。在行政管理上，一是细化公司高层、部室职责和分工，开展效能建设和“四好班子”创建活动。二是充实完善相关管理制度，自上而下建立周工作例会制度，规范三大管理体系工作程序，明确各项工作流程。三是不断规范人力资源工作，做好员工劳动合同、劳动保障、劳动安全、职业培训和薪酬管理工作。

公司明确提出“平等互利、讲求实效、共同发展、守信、保质、薄利、顾客永远是正确的”的经营管理理念，时刻把规模和效益放在首位。公司的销售及团队，营销能力极强，且具有丰富的代理经销商经验。公司提出“以人为本永续发展”的企业理念，致力于用完善的商贸服务，

提升企业的品牌价值，树立企业良好的社会形象。凭借专业的经营管理团队和反应快速的销售服务团队，加上诚信服务的理念以及一流的市场开拓能力，先后与多家钢厂及客户建立了战略合作关系，得到众多供应商和客户的肯定和一致好评，获得极高的行业声誉。

5、信息化管理工具完善

建立财务信息化结算系统。按照集团公司的统一部署，公司加入集团浪潮 ERP-GS5.0.1 财务系统，实施财务统一核算制度、统一报告制度和统一管理制度的管理模式，为公司经营和财务管理提供了数据保障，财务工作质量和效率得到根本性提升。目前，公司财务规范统一数据口径，保证了财务信息的及时、准确，公司与集团、分公司之间财务信息共享，进一步提高了财务部门的工作效率。各分公司出入库、销货清单目前均采用金算盘软件操作系统，实现了统一电子单证管理。

建立经营管理办公信息化系统。公司安装“信使”和“OA”办公系统软件，实现了公司公告、工作计划、日程安排、业务传报的实时共享，提高了公司传输和办公效率，便于各级各部门及时掌握公司动向和业务开展情况。同时建立恒邦物流网站，对外介绍发布公司经营项目、规模、优势，对内宣传公司重大活动以及重要工作部署。

安装 GPS 车辆卫星定位系统。集团公司统一管理，加强对车辆的动态监控，保障运输货物的安全性，预防和减少道路交通事故，保障车辆行驶安全与驾乘人员人身安全，达到合理调度车辆，提高经济效益。

对公司商场区域、仓储区域和办公区域实行全天候视频监控管理。

成立电子商务公司。一是突出本地区农副产品的独特优势，根据政府要求，建造本地农副产品网络平台并与全国农副产品网络对接。通过全方位展示产品及服务优势，为合作企业提供丰富的信息资源。目前，公司已经在天猫注册了卢山红食品旗舰店和清海湾旗舰店，分别对应农产品和水产类目，接下来还将在京东、1 号店、我买网、苏宁易购等平台注册店铺，跟垂直电商平台如本来生活、沱沱工社、爱鲜蜂等建立合作，争取全平台覆盖。二是打造大学生创业孵化基地，从理论到实践到创业实行整体系列培训。目前，公司已进行了多批次培训，越来越多的大学生踊跃参与，市区领导多次亲临现场指导。三是与新浪网站开展合作，成为烟台区域独家代理商，重点发展网络媒体。四是着手开展跨境电商业务。目前，已与韩国等东亚国家客商达成八个品牌产品中国授权代理的合作意向，并正在落实相关资质和通关事宜。

四、涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法未发生变化。

4.2 本年度内未发生重大会计差错更正需追溯重述。

4.3 与上年度财务报告相比，财务报表合并范围发生变化的，公司本期纳入合并报表范围的主题较上期增加 7 个，分别为收购的四个子公司烟台恒邦信息科技有限公司、烟台恒邦汽车销售服务有限公司、威海市军强汽车销售有限公司、烟台恒邦丰田汽车销售服务有限公司；投资设立三个子公司，分别为烟台恒邦电子商务有限公司、龙口恒邦汽车销售服务有限公司、烟台恒邦电力供应服务有限公司，同时，吸收合并两个分公司：分别为烟台恒邦集团有限公司经贸分公司、烟台恒邦集团有限公司牟平汽车销售维修分公司。

4.4 北京永拓会计师事务所（特殊普通合伙）出具了标准无保留意见的审计报告。

烟台恒邦物流股份有限公司

董 事 会

2016年 4月28 日