

## 江苏万林现代物流股份有限公司 2015 年年度报告摘要

### 一 重要提示

1.1 为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上仔细阅读年度报告全文。

1.2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

1.3 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	阎建明	工作原因	吴江渝

1.4 德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	万林股份	603117	-

联系人和联系方式	董事会秘书
姓名	吴江渝
电话	0523-89112012
传真	0523-89112020
电子信箱	wujiangyu@china-wanlin.com

1.6 公司拟以公司 2015 年 12 月 31 日总股本 410,500,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.0 元（含税），共计派发现金红利人民币 41,050,000 元，占 2015 年度归属于上市公司股东的净利润的 55.78%；本次不进行送股及资本公积金转增股本。以上利润分配预案尚需经公司股东大会审议批准。

## 二 报告期主要业务或产品简介

### (一) 公司主营业务及行业

公司是一家专注于木材供应链的综合物流服务提供商。公司依托子公司盈利港务作为国内重要木材码头的行业地位，结合自身在木材专业物流以及木材进口代理领域的专业业务能力，为国内众多木材行业企业提供包括进口代理、港口装卸、仓储、货运代理、船舶代理、货物配载、物流配送等业务在内的综合物流服务。

公司目前所提供的木材进口综合物流服务由“港口装卸业务”、“基础物流业务”及“进口代理业务”三部分组成。其中，港口装卸业务主要包括盈利港务在盈利码头上所开展的各种装卸搬运作业及临时堆存作业；基础物流业务则涵盖了货物仓储、物流配送、船舶代理、货运代理等多项物流服务；进口代理业务指公司为国内客户采购国外木材所提供的专业进口代理服务。

公司及各子公司的业务经营范围覆盖了多项业务领域。各业务分支均系在公司统一战略规划下，围绕着为国内木材行业的企业提供系列化、专业化的配套服务而开展，具有较强木材行业专业属性。因此，与一般普通物流企业提供的常规、通用性物流服务不同，公司所提供的港口装卸服务、基础物流服务以及进口代理服务均与国内木材行业产业链进行了有机结合，既体现出物流服务的专业性，又突出了专业服务于木材行业的特殊性。

### (二) 主要经营模式

#### 1、整体业务模式

公司的业务模式是在贯彻供应链管理的理念下，结合客户需求与业务实践逐步形成的。公司依托港口装卸服务、基础物流服务以及进口代理服务这几项核心业务能力，在整合部分外包服务的基础上，形成的集成服务能力。公司所提供的集成服务，既可以是涵盖整个木材进口供应链的“一条龙服务”，也可以根据客户具体情况提供涉及部分环节的“点单式服务”，以满足客户的个性化需求。

在公司现有业务模式中，港口装卸服务主要依托子公司盈利港务下属的盈利码头来开展的。基础物流服务中的仓储业务，目前主要也依托盈利港务自有堆场以及公司拥有的毗邻盈利港务码头的堆场来开展的。在公司已有仓储业务的基础上，公司围绕盈利港务，在靖江地区配套提供物流配送、船舶代理、货运代理等业务。基于公司目前进口代理业务的客户遍布国内各主要木材进口口岸，因此公司也在太仓、岚山、天津等木材进口集散地，为客户配套提供基础物流业务中的物流配送、船舶代理、货运代理等服务。

未来，为了配合公司整体战略发展，公司准备进一步强化在主要木材进口口岸及木材集散地

的物流服务能力，通过建设物流网点以推进异地扩张。在新建物流网点的过程中，公司将主要依靠租赁部分条件较好的木材堆场的方式，以基础物流服务中的仓储业务作为切入点。该业务模式，实质是公司将自身服务沿供应链向下合理延伸，并未对原有的业务关系进行根本性重构，一定程度上可实施性较好，风险较小。公司拟实施的上述以租赁货场方式进行仓储服务异地扩张的业务模式，通过向货场所有者长期租赁的方式，获得货场的运营管理权，以确保对仓储中的木材进行更好的监管，同时依托以货场为核心的物流设施，更好的整合初加工、物流配送等基础物流服务，为客户提供更多的附加价值。在实际生产经营中，公司预先向货场所有者所支付的长期租赁的租金，可以通过向客户收取每次使用货场的仓储堆存费的方式予以逐步回收。如果公司通过整合自身已有资源，能够使得所租赁货场的仓储堆存业务量较其原有水平大幅提升，并且在运营效率上能够实现进一步的提高，则公司所租赁货场的预期收益，将可以超过租金成本，从而获得较好的投资回报。

对于公司客户来说，其按次支付仓储堆存费的方式并未发生任何改变。而且，在公司统一规范的运营管理下，客户能够享受到更加优质的仓储业务。并且，如果公司在此基础上，凭借对货场有效控制，还能够提供更多的集成服务。

总体而言，公司拟通过本次募投项目建设开展的业务模式，对原有产业链业务协作模式并未做根本性的改变，具备较好的可执行性。

## 2、销售模式

### （1）公司销售模式的基本情况

公司及各子公司的业务部门，通过与各类生产企业、贸易企业、航运企业的接触，寻找确定潜在客户，并针对客户实际需要，设计综合物流解决方案，并提供相应服务。

目前，公司所提供的港口装卸服务、基础物流服务的客户，主要为经济腹地内有进口木材等大宗货物运输需求的各类货主。公司依照行业惯例并结合市场竞争的需要，统一制定港口装卸服务及仓储、配送、船舶代理、货运代理等基础物流服务的销售政策及各项服务的收费标准。

木材进口代理业务的客户主要为国内各类具有木材进口需求的各类木材加工企业及木材贸易企业。公司依照行业惯例并结合市场竞争的需要，统一制定木材进口代理业务的销售政策、收费标准及风险控制政策。在业务开拓方面，主要由万林股份及上海迈林通过主动营销寻找潜在客户。为有效控制风险，万林股份及上海迈林结合过往业务记录，对潜在的木材进口代理业务客户进行甄别，优先选择信誉好、实力强的客户开展进口代理业务，并严格依照统一的销售政策、收费标准、风险控制政策制定具体的服务方案。

## （2）公司销售模式的特点

公司销售模式的特点主要体现为以下两点：

1) 港口装卸服务、基础物流服务以及进口代理服务在销售方面相互配合、互相促进。上述各项服务同为木材行业供应链的重要组成部分。基础物流服务是港口装卸服务的自然延伸，而上述业务所涉及的货主、收货人与提货人主要为长期从事木材生产加工、木材贸易的企业，这些企业同时也是存在木材进口需求的重要客户群体。公司各项业务的客户群体存在一定的重合，也为各项业务之间的延伸服务、联动服务创造了条件。因此，向港口装卸服务与基础物流服务的客户提供延伸的木材进口代理服务，以及为木材进口代理服务客户提供延伸的港口装卸服务及基础物流服务，已成为公司客户营销的一个重要手段。

2) 在积极开拓新客户的同时，公司高度重视维护已有客户关系。公司三项业务的客户需求均体现了一定的长期性与稳定性，因此维护与已有客户的良好关系是公司稳定业务量、确保增长的重要手段。在与客户的长期合作过程中，公司始终贯彻“以客户价值为中心”的服务理念，通过提升客户满意度，来赢得客户的信任与合作，从而在竞争激烈的行业内稳定一批长期的合作伙伴。

## 3、生产模式

公司及各子公司所从事的各项业务涉及了木材供应链的各个主要物流环节，其中，盈利港务提供港口装卸服务，并与万林股份一同提供仓储服务；苏州新海兰、太仓新海兰、常熟船务及扬州船务提供船舶代理服务；万林运输提供配送服务及货运代理服务；万林股份在提供物流配送服务的同时，还与上海迈林一同提供进口代理服务。

依托自身及各子公司的专业能力，公司可以根据客户需要灵活提供单项服务或数项服务相集成的综合服务。公司在完善服务环节的过程中，通常根据重要性来控制服务中关键环节，而将次要环节进行外包。例如在港口装卸业务中，盈利港务拥有长江岸线使用权并自行建设了泊位，所装备的门式起重机、专业装载机主要为自行投资并实际负责运营管理，而对于原木捆扎、港区内水平运输等技术含量较低且在业内已形成成熟外包服务模式的次要业务环节则予以外包。

## 4、采购模式

公司所提供各项业务均属于服务业，主要采购的品种包括：生产作业所需的燃料、电力；装卸、运输等环节所需的外包服务；设备维修、维护所需的备件及各种低值易耗品等。

公司燃料采购的供应商主要为中国石化的下属企业。燃料为标准化产品，不同石化企业的产品在品质、价格方面不存在实质性差异，公司可以依照市场价格进行公开采购，不存在对任何单一供应商的依赖。

公司外包服务的供应商主要为当地各长期从事码头外包服务的运输企业及劳务外派企业。在长三角地区，提供类似外包服务的运输企业及劳务外派企业众多，服务定价的市场化程度较高，公司可以通过招标、比价等方式进行公开采购。为了提高与外包服务供应商的议价能力，并且降低对单一供应商的依赖度，公司通常在同一服务内容上会选择两家以上的供应商提供服务，以此可对不同供应商的服务质量、损耗等进行比较，通过内部竞争提升服务效率。

公司对常用备件及各种低值易耗品的采购，主要通过招标、比价等方式进行公开采购。在采购较长时间后，公司会确定数家产品质量好、价格公允的供应商进行长期合作。在合作过程中，公司会定期对采购产品的质量、价格情况进行复核，并与市场信息进行比较，及时根据市场行情调整采购产品的价格。

未来，公司拟在靖江以外的其他木材进口口岸附近，通过租赁货场的方式，开展部分仓储服务。对上述货场的租赁，公司将结合货场的区位优势，以及公司现有客户已经积累的潜在业务量，进行综合考量。对经营条件较好，具备较好盈利趋势的货场，公司将寻求与货场所有者签署长期租赁协议的方式，尽量延长合作年限，以确保业务的持续稳定。

### （三）所处行业情况说明

物流行业是一个主要为制造、建筑及零售等其他行业提供相关服务的行业，其成长性与国民经济总量变化关系极为密切，体现出随国民经济增速变化而波动的明显特点。2015年是“十二五”规划的收官之年。回望过去的五年，我国经济进入新常态，经济增速放缓，结构调整加快，发展动能转换。在下行压力不断加大的情况下，物流业保持了中高速增长。

2015年，我国社会物流总额预计可达220万亿元，这一数字是2006年全国社会物流总额59.6万亿元的3.69倍。“十二五”时期我国社会物流总额年均增长8.7%。“十二五”时期，我国已成为全球最具成长性的物流市场。2015年，全国物流业总收入约为7.5万亿元，全国货运量预计约为457亿吨。其中公路货运量、铁路货运量、港口货物吞吐量多年来都居世界第一位，各类细分市场规规模不断扩大。

2015年社会物流总费用与GDP的比率约为15%左右，低于2014年的17%，同时比2010年的17.8%有较大幅度下降。社会物流总费用占GDP比例的下降，其中既有公路货运量、货物周转量、GDP数据调整的因素，也涵盖了产业结构调整、物流服务价格下降的因素，总体显示出物流运行效率有所提升。物流业作为国民经济的基础性、战略性产业，为“稳增长”、“调结构”、“惠民生”较好地发挥了支撑和保障作用。

“十二五”时期，物流行业的市场参与主体整合日益增多，经营模式持续创新。优势物流企业

通过战略调整、兼并重组、联盟合作等多种方式，使得市场占有率和行业集中度显著提高。同时，通过管理创新、组织创新、技术创新，新的商业模式不断涌现。在一些细分领域出现了一批实力雄厚、模式先进、前景看好的大型物流企业和企业集团。快递快运、电商物流、冷链物流等生活消费性物流快速增长。铁路货运改革深入推进，加快向现代物流转型。电商快递下农村、进社区、出国门，我国已成为世界第一快递大国。制造业物流分离外包，服务化趋势显现。精益物流、供应链管理、嵌入式服务等物流运作新模式推动工业制造业向中高端迈进。到 2015 年年底，我国高速公路和高速铁路里程约为 12 万公里和 1.9 万公里。综合运输体系逐步完善，多式联运受到重视，物流节点加快布局，以物流园区为支撑的产业生态圈正在形成。顺应“互联网+”发展趋势，物联网、云计算、大数据等新兴技术得到推广应用。

预计在“十三五”期间，我国物流行业将继续维持良好的发展态势，在保持快速发展的同时，实现结构的进一步优化调整。这就为国内物流企业的发展提供了较大的发展空间。

### 三 会计数据和财务指标摘要

单位：元 币种：人民币

	2015年	2014年	本年比上年 增减(%)	2013年
总资产	3,450,448,772.26	3,742,189,444.77	-7.80	3,685,810,499.86
营业收入	379,693,835.51	436,111,895.12	-12.94	351,021,935.95
归属于上市公司股东的净利润	73,594,130.33	111,090,277.97	-33.75	119,963,549.22
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	68,092,287.25	105,902,148.62	-35.70	115,714,852.82
归属于上市公司股东的净资产	1,359,733,981.35	975,843,652.25	39.34	864,723,542.74
经营活动产生的现金流量净额	9,232,996.84	192,278,459.41	-95.20	291,608,819.84
期末总股本	410,500,000.00	350,500,000.00	17.12	350,500,000.00
基本每股收益 (元/股)	0.19	0.32	-40.63	0.34
稀释每股收益 (元/股)	-	-	-	-
加权平均净资产收益率(%)	6.26	12.07	减少48.13个百分点	14.90

#### 四 2015 年分季度的主要财务指标

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	98,920,832.95	112,002,977.79	87,279,028.62	81,490,996.15
归属于上市公司股东的净利润	19,020,191.13	22,449,085.77	13,907,109.74	18,217,743.69
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	19,051,318.39	22,021,037.99	14,043,493.86	19,198,978.86
经营活动产生的现金流量净额	-72,693,310.40	36,821,659.26	42,978,634.06	2,126,013.92

#### 五 股本及股东情况

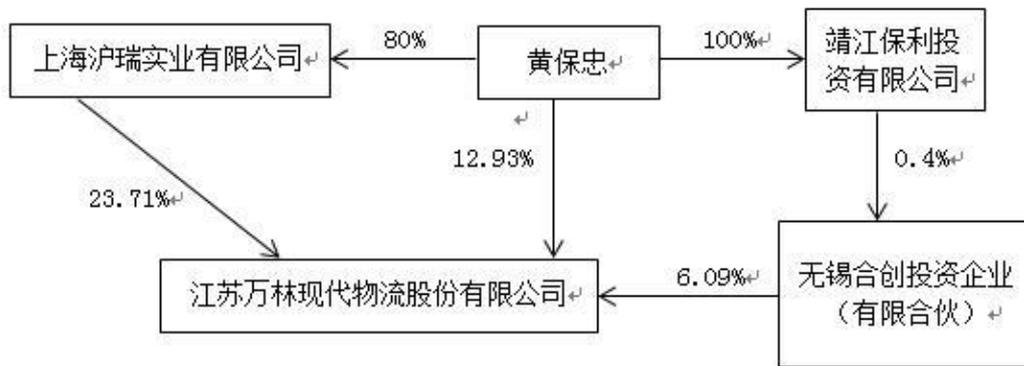
##### 5.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

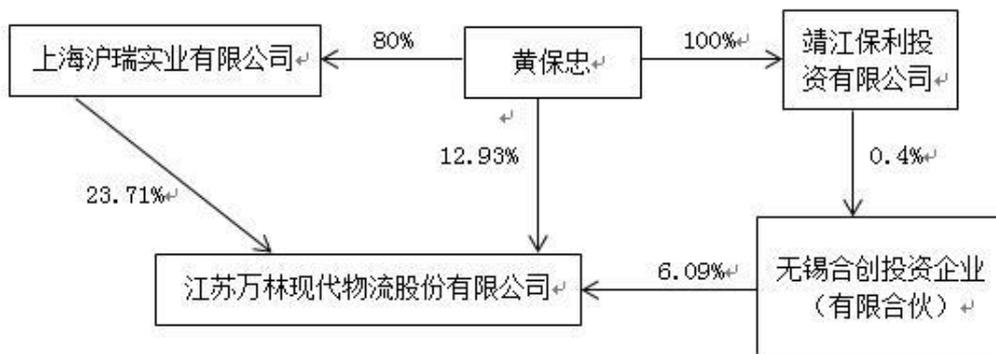
截止报告期末普通股股东总数（户）		35,040					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）		31,247					
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）		0					
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）		0					
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内 增减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有限售 条件的股份 数量	质押或冻结情 况		股东 性质
					股份 状态	数量	
上海沪瑞实业有 限公司	0	97,330,443	23.71	97,330,443	质押	30,000 ,000	境内非国 有法人
黄保忠	0	53,057,448	12.93	53,057,448	无		境内自然 人
上海祁祥投资管 理有限公司	0	26,867,258	6.55	26,867,258	无		境内非国 有法人
无锡合创投资企 业（有限合伙）	0	25,007,117	6.09	25,007,117	无		境内非国 有法人
陆晋泉	0	20,667,121	5.03	20,667,121	无		境内自然 人
石河子市舒侃股 权投资管理有限 公司	0	20,277,176	4.94	20,277,176	质押	7,900, 000	境内非国 有法人
深圳市创新投资 集团有限公司	0	19,853,157	4.84	19,853,157	无		境内非国 有法人
山西太钢创业投 资有限公司	-6,000,0 00	14,664,597	3.57	14,664,597	无		国有法人

张玉	0	14,194,023	3.46	14,194,023	质押	7,200,000	境内自然人
郭建中	0	12,398,758	3.02	12,398,758	无		境内自然人
上述股东关联关系或一致行动的说明	黄保忠和上海沪瑞实业有限公司、无锡合创投资企业（有限合伙）存在关联关系，黄保忠持有上海沪瑞实业有限公司 80.00% 股份，并通过靖江保利投资有限公司持有无锡合创投资企业（有限合伙）0.40% 出资份额（靖江保利投资有限公司为无锡合创投资企业（有限合伙）的执行事务合伙人）。除此之外，公司未知上述其他股东是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》所规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明							

## 5.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



## 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



## 六 管理层讨论与分析

报告期公司实现营业收入 379,693,835.51 元，同比下降 12.94%；归属于上市公司股东的净利润 73,594,130.33 元，同比下降 33.75%。报告期末，公司总资产 3,450,448,772.26 元，归属于上市公司股东的净资产 1,359,733,981.35 元。

## 七 涉及财务报告的相关事项

7.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

不适用

7.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

不适用

7.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

本年新设立并纳入合并范围的公司为连云港万林物流有限公司、连云港木连国际贸易有限公司，合并财务报表的合并范围详见附注九、1、在子公司中的权益。

7.4 年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用

江苏万林现代物流股份有限公司  
董事长：黄保忠  
董事会批准报送日期：2016 年 4 月 22 日