

证券代码：430754

证券简称：波智高远

主办券商：西部证券

北京波智高远信息技术股份有限公司

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 瑞华会计师事务所（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。

公司本年度会计师事务所由北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）变更为瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）。

1.5 公司联系方式

董事会秘书：朱引芝

电话：0755-86140972-008

电子信箱：santaidmb@sfcservice.com

办公地址：深圳市南山区科技园北区朗山路华翰科技 D 座 501 室

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	150,331,996.08	35,773,722.00	320.23%
归属于挂牌公司股东的净资产	130,198,276.17	9,292,134.62	1,301.17%
营业收入	197,742,271.81	36,029,292.55	448.84%

归属于挂牌公司股东的净利润	27,191,444.67	5,430,790.33	400.69%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益的净利润	26,874,964.34	5,301,974.16	406.89%
经营活动产生的现金流量净额	22,882,392.57	3,539,391.19	-
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）	144.95%	82.58%	-
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）	143.26%	80.62%	-
基本每股收益（元/股）	0.05	0.01	400.00%
稀释每股收益（元/股）	0.05	0.01	-
归属于挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	0.19	0.79	-75.95%

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
无限售条件股份	无限售股份总数	5,288,241	44.95%	55,951,041	8.37%
	其中：控股股东、实际控制人	1,324,999	11.26%	0	0.00%
	董事、监事、高管	833,829	7.08%	558,829	0.08%
	核心员工	0	0.00%	0	0.00%
有限售条件股份	有限售股份总数	6,476,482	55.05%	612,640,182	91.63%
	其中：控股股东、实际控制人	3,974,998	33.79%	555,500,900	83.09%
	董事、监事、高管	2,501,484	21.26%	1,676,484	0.25%
	核心员工	0	0.00%	0	0.00%
总股本		11,764,723	-	668,591,223	-
普通股股东人数		31			

说明：以上普通股股本结构是根据中国证券登记结算有限责任公司出具的截至股权登记日 2016 年 3 月 30 日的证券持有人名册和发行人股本结构表所填。截至 2015 年 12 月 31 日，波智高远重大资产重组发行股份购买资产的标的资产之三态速递已经完成过户及验资手续，但新增股份登记在 2015 年 12 月 31 日前尚未完成，为保持和审计数据一致，此处的股本数为审计报告上的股本数，和法律意义上的股本数据不一致。

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	深圳市子午康成信息科技有限公司	境内非国有法人	0	555,500,900	555,500,900	83.09%	555,500,900	-	0
2	深圳市禾益农业科技有限公司	境内非国有法人	0	15,000,000	15,000,000	2.24%	7,500,000	7,500,000	0
3	珠海安赐文创伍号股权投资基金企业（有限合伙）	境内非国有法人	0	34,000,000	34,000,000	5.09%	17,000,000	17,000,000	0
4	珠海安赐互联陆号股权投资基金企业（有限合伙）	境内非国有法人	0	29,625,600	29,625,600	4.43%	14,812,800	14,812,800	0
5	陈长洁	境内自然人	0	6,700,000	6,700,000	1.00%	3,350,000	3,350,000	0
6	常州金斯纳克投资基金管理中心（有限合伙）	境内非国有法人	0	8,000,000	8,000,000	1.20%	4,000,000	4,000,000	0
7	侯卫兵	境内自然人	5,299,997	0	5,299,997	0.79%	3,974,998	1,324,999	0
8	郭志清	境内自然人	0	5,000,000	5,000,000	0.75%	2,500,000	2,500,000	0
9	吕敏强	境内自然人	0	3,000,000	3,000,000	0.45%	1,500,000	1,500,000	0
10	杨承路	境内自然人	705,900	0	705,900	0.11%	529,425	176,475	0
合计			6,005,897	656,826,500	662,832,397	99.14%	610,668,123	52,164,274	0

前十大股东中，子午康成持有禾益科技 100%股权；珠海安赐文创伍号股权投资基金企业（有限合伙）是陈长洁配偶张婷女士实际控制的企业。除此之外，各股东之间无关联关系。

上述股东持股情况为本次重大资产重组股份发行后股东持股数据。

三、管理层讨论与分析

3.1 报告期内经营情况回顾

报告期内，公司进行了重大资产重组，置入国际物流及全球仓储业务。营业收入和利润的快速增长，主要系报告期内新增全资子公司三态速递。

1、原有波智高远主营业务：

2015年，波智高远原主营业务——户外媒体、地面电视运营商等持续受到互联网传媒的影响，行业总体经营业绩普遍下滑，尤其是中小传媒企业受到很大的冲击，直接影响到了上游传媒设备供应商的生存与发展。从国内情况来看，由于市场行情的影响，部分户外传媒设备供应商已经开始转行，而户外传媒运营平台提供商如永新视博、数码视讯等已经撤出户外媒体市场，在地面电视运营领域的投入也越来越少。公司虽然尝试从多角度多途径进入市场，如参与媒体运营，让自己成为产业链的必要一环等，在市场组织方面直接参与行业协会和行业联盟，利用自身的技术平台和优势，为行业提供跨界经营和“互联网+”的新的思路，但囿于市场大环境之下的行业萎缩，收效甚微。

2、新增三态速递主营业务：

截止2015年末，公司通过重大资产重组新增子公司三态速递，新增的跨境物流业务，实现公司主营业务收入19,774.22万元，同比增长448.84%；利润总额和净利润分别为3,206.71万元、2,719.14万元，同比增长409.40%、400.69%。

三态速递为近5万家跨境电商客户提供国内仓储、海外仓和第三方跨境物流的一站式解决方案，是eBay/PayPal的战略合作伙伴，以高效、高质量的团队和管理体系为跨境电子商务卖家提供物流和仓储服务。从主营业务持续盈利能力以及利润增速来看，三态速递未来盈利前景可期。特别是基于三态速递在产业链上一体化布局以及物流市场的资源和优势，物流仓储业务将迅速成为重组后波智高远的重要利润增长点。

报告期内，三态速递于2015年度4月启动进口业务，实现电商进出口物流双向发展；2015年6月，启动欧洲荷兰专线业务，与原有欧洲英国线业务一起加强了公司对整个欧盟市场的竞争力和抗风险能力；2015年9月，全自动包裹分拣线上线，提高生产效率，节约人力成本，降低分拣出错率。子公司整体业务质量和效率的提升，为公司2015年度利润提升做出巨大贡献。

3.2 竞争优势分析

1、人才优势

公司打造了一支专业化的运营管理团队，具有跨境电子商务及物流仓储业务的丰富经验。公司董事长ZHONGBIN SUN为外籍华人，拥有多年海外电子商务

的运营经验。专业化的运营团队能够对国外客户的实际需求做出准确的分析，进而实施有针对性的营销策略，在日益竞争激烈的市场环境中，保持良好的竞争力。

2、技术优势

公司具有强大的 IT 系统管理工具，以满足终端客户的体验需求为中心，提供性价比高的产品为目的，不断完善业务流程。公司自行开发的 IT 系统平台，与 eBay 等平台端口相联结，从前台客户下单、到物流仓储系统、境外终端的物流配送等全部通过 IT 系统平台串联，大大提高了工作效率。公司遵循着“复杂逻辑系统化、人员操作简单化、系统指挥人”的原则，做到运营高时效、低差错，服务质量大幅度提升。

3、业务协同优势

公司“跨境电商+跨境物流”的双主业模式经营，相互促进产生 1+1>2 的效果。跨境电子商务业务和跨境物流业务的结合，使公司自营的跨境物流的模式更具备行业竞争力，同时与跨境电子商务业务形成了互补和协同。除了有效降低跨境电子商务业务成本之外，自营物流的整体发货流程控制力更强，各环节衔接更紧密，促使整个发货流程快捷、稳定。“跨境电商+跨境物流”双主业的业务协同，形成了公司独特的竞争力。

4、资本市场先发优势

公司为为数不多的登陆资本市场的跨境电子商务公司，公司可以借助资本市场平台为公司跨境业务提供强大的资金支持，加速公司的快速成长。同时，在信用，资源，担保等层面上为公司提供强大后盾。

5、市场竞争和人才储备劣势

近年来，受国家政策支持及市场需求的增加，跨境电商及跨境物流行业得以快速发展。除互联网电子商务巨头之外，传统贸易企业及物流企业均纷纷涉足跨境电商及跨境物流业务。其中，如跨境通、兰亭集势、阿里巴巴、京东等上市的电商巨头，在市场中拥有良好的口碑及客户忠诚度。公司目前处于快速成长阶段，规模相对较小，发展资金有限，与大品牌具备强大资金支持的企业相比存在劣势。

同时，由于公司业务的快速发展，对人才的需求提速。而公司内部人才储备相对不足，外部人才招聘具有滞后性。公司与规模较大，具有良好内部培训渠道的大型企业相比存在人才储备方面的劣势。

3.3 经营计划或目标

1、持续在市场拓展和商品 SKU 数量方面发力，将自身的可复制能力迅速放大并且形成规模效应。首选，在大数据智能系统指导下，精准开发有市场有利润的产品；其次，通过建立供应商信息平台，缩短新品采购周期，提高整体产品开发效率；最后，进一步研究各国家消费者消费习惯，细化产品结构，从之前的 3 个产品组增加到 8 个组。2016 年将从目前 2-3 万 SKU 迅速增加到 8-10 万。

2、增加销售渠道，在进一步做大现有 eBay 和亚马逊平台的前提下，逐步增加新国家，新境外第三方平台 其中包括增强原有小语种市场，增加新兴世界国家的平台，包括中美洲，东南亚和印度市场。

3、增强跨境物流仓储服务能力。

公司将持续开拓跨境电商客户，利用实际跨境物流经验和高效的 IT 技术手段不断优化承揽、运营管理等环节，从而向具有跨境物品传递需求的组织或个人提供国内仓储、海外仓和第三方跨境物流的一站式解决方案服务。从目前总共 1 万平方米仓库面积增加到 2 万平方米。逐步增加物流渠道，主要包括中南美市场专线方案，印度专线方案。

4、继续提升管理效能，保持公司的效能优势。在精细化、信息化管理的推动下，公司的效能将长期位于行业前列。计划开发全自动扫描，称重，体积测量和分拣四位一体自动化设备及相应操作体系。公司将会继续优化业务流程、完善管理体制，确保在品类和市场扩张中依然可以延续优势以保证效率，维持较高的利润率。

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发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

未发生变化。

4.2 本年度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。

未发生重大会计差错。

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，公司应当作出具体说明。

2015年12月30日，重大资产重组之标的公司之一——三态速递已完成100%股权过户至公司名下的工商变更登记手续。截至报告期末，公司完成本次重大资产重组之三态速递的资产交付，过户及验资。2015年12月30日，三态速递完成100.00%股权过户至波智高远名下的工商变更登记手续；本次发行股份及募集配套资金的业由瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具了验资报告。从法律意义上，本次合并是以公司为合并方主体对三态速递进行非同一下控制下企业合并，但鉴于合并完成后，三态速递的控股股东子午康成和实际控制人许一分别成为波智高远的控股股东、实际控制人，根据《企业会计准则——企业合并》的相关规定，本次企业合并应在会计上应认定为反向购买，按照《企业会计准则——企业合并》的要求进行会计处理；本次交易波智高远原有资产将置出，为不构成业务的反向收购，应按照“权益性交易”原则进行会计处理。本年报中的财务数据均是依据上述原则得出

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

出具标准无保留审计意见。

北京波智高远信息技术股份有限公司

董事会

2016年4月27日