

万里运业股份有限公司

WANLI TRANSPORTATION CO., LTD.

(许昌市南外环东路万里物流园)

## 公开转让说明书

(申报稿)



主办券商



国海证券股份有限公司  
SEALAND SECURITIES CO., LTD.

二零一五年一月

## 挂牌公司声明

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

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。中国证券监督管理委员会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

## 重大事项提示

### 一、宏观经济波动风险

交通运输行业与宏观经济密切相关，良好的宏观经济运行促进旅客出行和货物流通。宏观经济形势出现波动将会影响旅客出行意愿和货物运输需求，直接影响道路客运、货运业务量，因此宏观经济波动会对公司收入、利润产生一定的影响。

### 二、行业的季节性波动风险

我国假日出游、消费需求日趋增多，每年的春节、五一、端午、中秋、国庆等重要节日及寒、暑两季学生假期前后，旅客出行及货物运输呈现爆发性增长，造成运力紧张，而平日的客流、货流回落，可能造成运力浪费。另外，季节性的气候变化，如雨雪等恶劣天气，对道路运输造成影响。季节性波动在一定程度上影响了旅客出行和客户货运安排，对公司的经营业绩会产生一定影响。

### 三、高速铁路运输竞争风险

高速铁路相比汽车客运具有速度快、准点率高、舒适性好的优势，并且随着人均收入增长，旅客对高速铁路较高票价接受能力变强，因此高速铁路的开通分流铁路沿线和两端的客运量，对相同走向的中长途线路造成冲击。根据《中国铁路中长期发展规划》，到2020年，为满足快速增长的旅客运输需求，建立省会城市及大中城市间的快速客运通道，规划“四纵四横”铁路快速客运通道以及三个城际快速客运系统。郑西高铁（2010年2月6日开通）、京广高铁（2012年12月26日开通）为途径河南的“一横一纵”两条高铁主要线路，其开通运营后对公司与高铁重合线路的客运业务产生了一定的影响。

针对高速铁路开通情况，公司一方面积极调整运力和班线、班次，运力下沉，发展县内汽车客运；另一方面大力发展汽车货运业务，投资开办物流园区，购置货车，寻找新的利润增长点，缓解高速铁路开通对公司业务造成的不利影响，但仍面临其竞争的不利影响。

#### 四、安全事故风险

公司的主营业务为道路运输服务，主要包括道路旅客运输、道路货物运输以及与之相关的站场经营，公司主要面临汽车交通事故风险和汽车客运站安全隐患。

##### 1、道路运输过程中交通事故风险

道路运输离不开公路，由于天气、路况以及其他突发事件的影响，公路上发生交通事故的风险较高。交通事故会造成人员伤亡、财产损失、行政处罚、司法诉讼等不良影响，甚至可能被依法暂扣或者吊销其有关证照，从而对公司经营造成重大不利影响。为规避此风险，公司全面加强交通安全教育，制定《行车安全管理办法》等安全管理制度；为客运车辆安装了先进的GPS安全监控设备，有效遏制超速驾驶和车辆不按规定线路行驶等违法违章行为，减少了交通事故的发生；公司为全部营运车辆交纳交强险及承运人责任险，同时本公司设立法律事务部处理此类事项，降低因交通事故处理不当的损失。

##### 2、道路运输站场安全隐患导致的事故风险

道路运输站场是旅客集散地，是道路旅客运输安全管理的源头和重要环节。由于客运站具有人员密集、流动性大、构成复杂等特点，存在着因恐怖袭击、管理不当、不可抗力导致的安全隐患风险，如在乘客进站环节因检查疏漏未能检出禁止携带的危险品而导致在站内发生意外或在运输途中造成车辆损毁、人员伤亡的风险；因汽车客运站发生火灾或其他突发事故导致的人员伤亡风险；因在人流高峰期对乘客疏导不力导致的拥挤、踩踏事故导致的人员伤害风险等。公司在运输高峰期通过加强客运站安全检查等方式降低此类风险。

#### 五、燃料价格波动风险

燃料是道路运输行业最主要的生产资料之一，在公司道路运输业务中的成本占比最高，燃料价格的上升直接提高公司运营成本，进而影响公司利润水平，公司车辆使用燃料包括燃油、液化天然气（LNG）和压缩天然气（CNG）。

#### 六、劳动力成本上升风险

公司主营业务为道路运输，主要工作人员为驾驶员，属于劳动密集型企业。

近年来我国劳动力成本持续上升，对劳动密集型企业造成了一定影响。如果公司不能有效控制劳动力成本，将有可能对公司利润水平造成不利影响。

## 七、定价政策风险

公司道路旅客运输业务及客运站经营具体的收费项目及价格由交通运输部门、物价部门联合制定。根据《河南省发展计划委员会、交通厅关于改革公路客运价格形成机制调整公路汽车客运运价的通知》(豫计价管[2001]366号)规定，公路客运价格由物价、交通部门根据客运服务内容、行驶里程、车辆类型等方面进行分类管理，协商定价。根据《河南省汽车客运站收费实施细则》(豫价工字[1996]172号)规定，公司的客运站经营业务收费标准施行政府指导价。如果交通运输部门、物价部门对道路旅客运输业务的定价政策和收费标准发生变化，将对公司的收入产生直接影响，因此公司也存在着由于政府定价政策发生变化而影响收益的风险。

## 八、现金收入与个人卡结算风险

公司处于道路运输行业，行业特点决定了公司的客户以分散的个人消费者为主，尤其是购买公路客运票的旅客绝大部分属于个人且以现金购票为主，导致公司收入中现金收入比例较大。2013年、2014年1至9月公司现金收入占主营业务收入比例超过80%，虽然公司通过完善各项现金管理制度、严格按照有关制度执行、加强现金交叉复核管理，但仍存在一定现金收入管理风险。公司下属子公司河南万里物流在结算配送业务托运方货款时存在个人卡结算的情况，虽然个人卡结算在公司与当地银行共同监管下，公司个人卡结算内控管理有效，但仍存在一定风险。

## 九、税收优惠和政府补助政策变化风险

根据我国企业所得税相关法律法规，作为河南省高新技术企业，公司2012年享有企业所得税减免的优惠政策；公司发生的研究开发费享有企业所得税加计扣除的优惠政策。公司承担多项政府科技开发和产业化项目，获得政府部门资金支持；公司从事农村客运及城市出租车经营获得财政燃油补贴。报告期内上述三项因素对公司经营业绩产生的影响如下：

单位：元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
企业所得税减免			2,146,753.64
企业所得税加计扣除		741,078.19	1,101,609.95
政府补助	5,607,353.80	7,401,675.44	8,363,080.14
合计	5,607,353.80	8,142,753.63	11,611,443.73
占利润总额比例	11.51%	16.07%	22.25%

尽管税收减免、加计抵扣，政府补助对公司业绩的影响呈逐年下降趋势，但仍对公司的经营业绩有一定影响。

如果未来国家税收优惠政策和财政补助政策出现不可预测的不利变化，将对公司的盈利能力产生一定的不利影响。

## 十、控制权变动风险

截至 2014 年 9 月 30 日，公司实际控制人以陈立友、陈立干兄弟为代表的陈氏家族共计持有公司控股股东许昌万里运输集团股份有限公司 37.5798% 的股份。该公司共有自然人股东 185 名，其中单一最大股东为陈立友，仅持有 13.2554% 的股份，股本结构较为分散，存在控制权变动风险。

## 十一、租赁集体土地被有关行政部门处罚或集体土地被收回风险

公司分别向河南省（魏都）民营科技园区管理委员会、许昌市魏都区七里店乡五郎庙村村委会、许昌市许昌县邓庄乡许庄居委会、许昌市许昌县将官池镇梨园社区居民委员会租赁 41.18 亩、9.34 亩、41.058 亩、24.06 亩集体土地用于建设万里股份汽车北站、万里股份汽车西站、万里股份汽车东站、万里股份梨园南站。公司租赁集体土地用于客运站建设，根据《土地管理法》的相关规定，上述租赁行为存在法律瑕疵，存在被有关部门行政处罚的风险。

上述租赁集体土地存在被收回的风险，针对此风险，公司已制定相应的应对预案：(1) 许昌市尚没有明确未来符合规划的客运北站如何建设，如果许昌市明

确未来符合规划的客运北站如何建设，公司将积极申请新建符合规划的客运北站。一旦客运北站在符合规划的客运北站建成前被拆迁，公司将把客运北站发车的班线全部调整到中心站。（2）汽车西站拟搬迁至许平南汽车站，许平南汽车站（即新客运西站）位于西外环与新兴路交叉口东北角，占地 112 亩。该地块控制性详细规划于 2012 年 7 月 2 日审批通过，规划用地性质为交通运输用地（客运站），公司拟建许平南汽车站已于 2012 年 12 月 3 日获得许昌市发改委新建项目核准的批复。（3）目前，客运东站所有业务已全部搬迁至已建成的许昌汽车客运站（即零换乘汽车站），客运东站所占用的集体土地已不再作为客运站经营用地。（4）梨园南站仅为补票点和临时停车场使用，即使被收回也不会影响正常班线运营。公司生产经营活动不会因此而受到重大不利影响。集体土地被收回，公司应对预案合理性论述详见本公开转让说明书之“第二节公司业务”之“四、与业务相关情况”之“（四）对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况”之“5、土地租赁合同”。

公司控股股东许昌万里集团也出具承诺，如因上述租赁集体用地行为被主管部门处罚或是该宗土地被收回而影响万里股份及下属公司的正常生产经营，许昌万里集团愿意足额补偿由此给万里股份及下属公司所造成的搬迁费用及相关直接经济损失。

## 十二、无证房产被有关行政部门处罚或房产被拆除

公司位于郑州、许昌、鄢陵、禹州等地涉及郑州物流园、许昌物流园、汽车北站、汽车东站、汽车西站、豪华汽车站、中心汽车站、鄢陵客运站、张桥客运站、禹州汽车站、禹州客运东站、神垕汽车站等经营场所 47 处房屋建筑物，因租赁土地上建设房屋、自有土地上建设房屋政府规划调整等原因，未依法办理相应的产权证书，存在被主管部门处罚及强制拆除的法律风险。具体情况详见本公开转让说明书之“第二节公司业务”之“三、公司业务相关的关键资源要素”之“（四）公司固定资产情况”。

公司控股股东万里集团出具承诺，如因对上述房产面临拆迁而影响万里运业及下属公司的正常生产经营，万里集团愿意足额补偿由此给万里运业及下属公司

所造成的搬迁费用及相关直接经济损失。

### **十三、未决诉讼风险**

报告期末，公司共有 9 件未决诉讼，其中 6 件交通事故纠纷，3 件质押监管纠纷。截至本公开转让说明书出具之日，其中 4 件交通事故纠纷已审理终结，其余案件正在审理过程中。案件审理情况详见本公开转让说明书之“第四节公司财务会议信息”之“八、需提醒投资者关注的或有事项、承诺事项及其他重要事项”之“（一）或有事项”。未决诉讼如败诉会对公司业绩造成一定影响。

### **十四、关联交易风险**

报告期内，公司共向关联方许昌万里石油有限公司采购燃料 54,644,296.42 元，向关联方许昌万里汽车贸易有限公司采购运营车辆 14,114,700.00 元，向控股股东许昌万里集团支付租金 2,000,000.00 元，向关联方许昌万兴建筑工程有限公司采购建筑服务 42,038,589.63 元，向许昌广宇路桥工程建设有限公司采购建筑服务 1,773,329.63 元。报告期内关联交易详见本公开转让说明书之“第四节公司财务会议信息”之“七、关联方、关联方关系及重大关联方交易”之“（二）关联交易情况”。上述交易不存在公司利用关联方交易调节利润或损害其他股东利益的情形。采购车辆、燃料，租赁等经常性关联交易会持续发生，关联方定价如出现非市场性波动，将对经营成果产生相应的影响。

### **十五、同业竞争风险**

实际控制人陈水莲、张国铭所控制的下属企业(指河南万里集团、利诚运输、万畅物流、周口万里、河南万里信息技术、多惠达科技、河南万里运输集团周口富达运输及周口市华远旅游运输)经营与公司类似的业务，存在同业竞争问题。公司控股股东许昌万里集团及陈水莲、张国铭协商确定，在万里股份在全国股转系统正式挂牌后的一年内，陈水莲、张国铭将向陈立友、陈立干或指定第三人转让其所持公司控股股东许昌万里集团及其下属企业的全部股份，不再占有控股股东许昌万里集团及其下属企业的任何资源，彻底退出许昌万里集团及其下属企业的经营管理，以解决同业竞争问题，虽然控股股东许昌万里集团及陈水莲、张国铭出具《关于解决经营同业事宜的承诺函》，但是解决问题需要时间周期，存在

一定风险。具体情况详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“五、同业竞争情况”之“(一) 同业竞争情况”。

## 释义

在本公开转让说明书中，除非文意另有所指，下列词语具有如下含义：

<b>一般释义</b>		
万里有限	指	河南万里运业有限责任公司
万里股份、万里运 业、公司	指	万里运业股份有限公司
万里快运	指	河南万里快运有限责任公司，河南万里运业有限责任公司前身
许昌万里集团、万 里集团	指	许昌万里运输（集团）有限公司或许昌万里运输（集团）股份有 限公司
万里客运	指	许昌万里客运有限责任公司
许昌物流	指	许昌万里物流有限公司
平顶山万里	指	河南省平顶山市万里运业有限公司
郑州物流	指	河南万里物流有限公司
民航万里	指	河南民航万里运业有限公司
运输经贸	指	许昌运输经贸有限公司，许昌万里运输（集团）有限公司前身
河南万里集团	指	河南万里运输集团有限公司
禹通公交	指	禹州市禹通公交客运有限公司
众诚出租	指	禹州市众诚出租车有限公司
平安出租	指	禹州市平安出租旅游有限公司
鄢陵出租	指	鄢陵县发展旅游车出租有限公司
友邦新能源	指	河南友邦新能源有限公司
中中信息	指	河南中中信息技术有限公司
北京万里	指	北京万里物流有限公司
河南智信	指	河南智信资产评估有限公司
万里石油	指	许昌万里石油有限公司

万里汽贸	指	许昌万里汽车贸易有限公司
万兴建筑	指	许昌万兴建筑工程有限公司
广宇路桥	指	许昌广宇路桥工程建设有限公司
紫鼎实业	指	河南紫鼎实业有限公司
许昌万里公交	指	许昌万里公交客运有限责任公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
中国保监会	指	中国保险监督管理委员会
工商局	指	工商行政管理局
董事会	指	河南万里运业有限责任公司董事会
监事会	指	河南万里运业有限责任公司监事会
公司章程	指	最近一次在工商行政管理局备案的万里运业股份有限公司章程
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
报告期	指	2012年、2013年、2014年1-9月

#### 专业术语释义

一级汽车客运站	指	根据国家交通部发布的《汽车客运站级别划分和建议要求》，汽车客运站最高等级为一级车站。有以下要求：1、日发量在10,000人次以上的车站。2、省、自治区、直辖市及其所辖市、自治州（盟）人民政府和地区行政公署所在地，如无10,000人次以上的车站，可选取日发量在5,000人次以上具有代表性的一个车站；3、位于国家级旅游区或一类边境口岸，日发量在3,000人次以上的车站。
二级汽车客运站	指	根据国家交通部发布的《汽车客运站级别划分和建议要求》，汽车客运站第二等级车站。有以下要求：1、日发量在5,000人次以上，不足10,000人次的车站；2、县以上或相当于县人民政府所在地，如无5,000人次以上的车站，可选取日发量在3,000人次以上具有代表性的一个车站；3、位于省级旅游区或二类边境口岸，日发量在2,000人次以上的车站。
三级汽车客运站	指	根据国家交通部发布的《汽车客运站级别划分和建议要求》，汽车

		客运站第三等级车站。要求是：除应具备相应的设施和设备条件外，日发量在2000人次以上，不足5000人次的车站。
GPS	指	英文Global Positioning System的简称，即全球定位系统，目的是为陆海空三大领域提供实时、全天候和全球性的导航服务。
公车公营	指	公司拥有车辆产权，并由公司直接自主经营其部分线路经营权的一种经营方式。
责任经营	指	公司统一购置营运车辆，拥有车辆产权，并将其拥有的部分线路经营权及车辆通过规定的程序，由符合条件的责任经营者在指定的线路开展道路客运业务，并向公司缴纳目标利润的一种经营方式。
旅客运输量/客运量	指	在一定时间内运送旅客的数量，计量单位以“人”表示。
旅客运输周转量/客运周转量	指	反映交通部门一定时期内旅客运输工作量的指标，为旅客人数与运送距离的乘积。
JT/T200-2004	指	《汽车客运站级别划分和建设要求》，系交通部于 2004 年发布的交通行业标准之一。本标准根据汽车客运站的设施和设备配置情况、地理位置和日平均旅客发送量等因素，将客运站划分为五个等级车站以及简易车站和招呼站。
JT/T 630-2005	指	指中华人民共和国交通行业标准 JT/T 630-2005，道路旅客运输企业等级。
高速客运	指	营运线路中高速公路里程在 200 公里以上或者高速公路里程占总里程 70%以上的道路客运方式。
旅游客运	指	以运送旅游观光的旅客为目的，在旅游景区内运营或者其线路至少有一端在旅游景区（点）的一种客运方式。
一类客运班线	指	地区所在地与地区所在地之间的客运班线或者营运线路长度在 800 公里以上的客运班线。
二类客运班线	指	地区所在地与县之间的客运班线。
四纵四横	指	“四纵”客运专线：京沪客运专线（北京-上海高铁）、京港客运专线（北京-香港高铁）、京哈客运专线（北京-哈尔滨客运专线）、杭福深客运专线（杭州-福州-深圳客运专线）；“四横”客运专线：徐兰客运专线（徐州-兰州）、沪昆客运专线（上海-昆明）、青太客运专线（青岛-太原）、沪汉蓉客运专线（上海-武汉-成都）。
零换乘	指	零换乘就是指将地铁、城铁、公交、出租车等不同客运方式的换

		车地点，整合在一个交通枢纽里，使乘客不出这个枢纽就能改乘其他的交通工具。
LNG	指	LNG (Liquefied Natural Gas)，即液化天然气英文缩写。天然气是在气田中自然开采出来的可燃气体，主要成分为甲烷。LNG 是通过在常压下气态的天然气冷却至-162℃，使之凝结成液体。天然气液化后可以大大节约储运空间，而且具有热值大、性能高等特点。
CNG	指	CNG 即压缩天然气 (Compressed Natural Gas, 简称 CNG) 是天然气加压并以气态储存在容器中。压缩天然气除了可以用油田及天然气田里的天然气外，还可以人工制造生物沼气（主要成分是甲烷）。
人公里	指	客运量单位，是指一人次公里。例如说一个人坐火车走了 1000 公里，就是 1000 人公里，1000 个人坐火车走了 1000 公里，就是 1 百万人公里。
吨公里	指	货运量单位。单位货物一吨运输 1000 公里既 1000 吨公里。

本公开转让说明书中任何表格中若出现总数与表格所列数值总和不符，均为采用四舍五入所致。

## 目 录

<b>挂牌公司声明</b> .....	2
<b>重大事项提示</b> .....	3
<b>释义</b> .....	10
<b>目录</b> .....	14
<b>第一节基本情况</b> .....	16
一、公司基本情况.....	16
二、本次挂牌情况.....	16
三、公司组织结构.....	19
四、历史沿革.....	28
五、公司董事、监事和高级管理人员情况.....	42
六、最近两年及一期主要会计数据和财务指标.....	46
七、本次挂牌的有关机构情况.....	48
<b>第二节公司业务</b> .....	51
一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途.....	51
二、公司组织结构、生产服务流程.....	53
三、公司业务相关的关键资源要素.....	55
四、与业务相关情况.....	83
五、商业模式.....	95
六、所处行业基本情况.....	98
<b>第三节公司治理</b> .....	114
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运营情况.....	114
二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估.....	114
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况.....	116
四、公司独立运营情况.....	117
五、同业竞争情况.....	118
六、最近两年与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间资金往来、提供担保的情况.....	124
七、董事、监事、高级管理人员相关情况.....	124
八、报告期内公司董事、监事、高级管理人员变动情况.....	130

---

<b>第四节公司财务会计信息</b>	132
一、报告期审计意见、会计政策与会计估计及主要财务报表	132
二、报告期内主要财务指标	170
三、报告期内利润形成的主要情况	173
四、报告期主要资产情况	194
五、报告期内主要负债情况	215
六、报告期内股东权益情况	230
七、关联方、关联方关系及重大关联方交易	232
八、需提醒投资者关注的或有事项、承诺事项及其他重要事项	242
九、报告期内资产评估情况	255
十、最近两年股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策	256
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	257
十二、风险因素及公司对策	274
十三、公司经营发展目标	278
<b>第五节有关声明</b>	281
一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明	281
二、主办券商声明	283
三、承担审计业务的会计师事务所声明	285
四、公司律师声明	286
五、承担资产评估业务的评估机构声明	287
<b>第六节附件</b>	288

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

公司名称：万里运业股份有限公司

英文名称：WANLI TRANSPORTATION CO., LTD.

法定代表人：陈立干

有限公司设立日期：2004年12月30日

股份公司设立日期：2013年12月30日

注册资本：人民币6,000万元

公司住所：许昌市南外环东路万里物流园

邮政编码：461000

信息披露事务负责人：李留华

互联网网址：[www.chinawanlitrans.com](http://www.chinawanlitrans.com)

组织机构代码：76949497-8

所属行业：按照《国民经济行业分类》标准，公司所属行业为“F交通运输、仓储和邮电业”下的“F52道路运输业”。根据中国证监会2012年修订的《上市公司行业分类指引》，公司所属行业属于“G交通运输、仓储和邮电业”下的“G54道路运输业”。

经营范围：客运站经营；普通货运、货物专用运输（集装箱、冷藏保鲜设备）；货物配送、物流服务、仓储服务、货物代理；计算机软件开发、销售及计算机网络工程的综合布线；机动车相关证照代理服务；货运信息咨询服务；保险兼业代理（经中国保监会批准的险种）。（以上经营范围涉及行政许可的需凭相关有效许可证经营）。

### 二、本次挂牌情况

### (一) 挂牌股票情况:

股票代码:

股票简称: 万里运业

股票种类: 人民币普通股

每股面值: 1.00 元

股票总量: 6,000 万股

挂牌日期: 年月日

### (二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

#### 1、相关法律法规等对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司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、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章第八条规定：“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。

挂牌前十二个月以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的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有本公司股份，自股份公司成立之日起1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持有本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

## 2、股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

股份公司成立于2013年12月30日，截至公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌之日，公司发起人持股已满一年。

公司控股股东许昌万里运输集团股份有限公司承诺：

“自股份公司成立一年内，不转让或者委托他人管理本人在本次挂牌前已持有的公司股份，也不由公司回购本人所持有的股份；自公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌后，本人持有的股份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，每批解除转让限制的数量均为本人挂牌前所持股票的三分之一。”

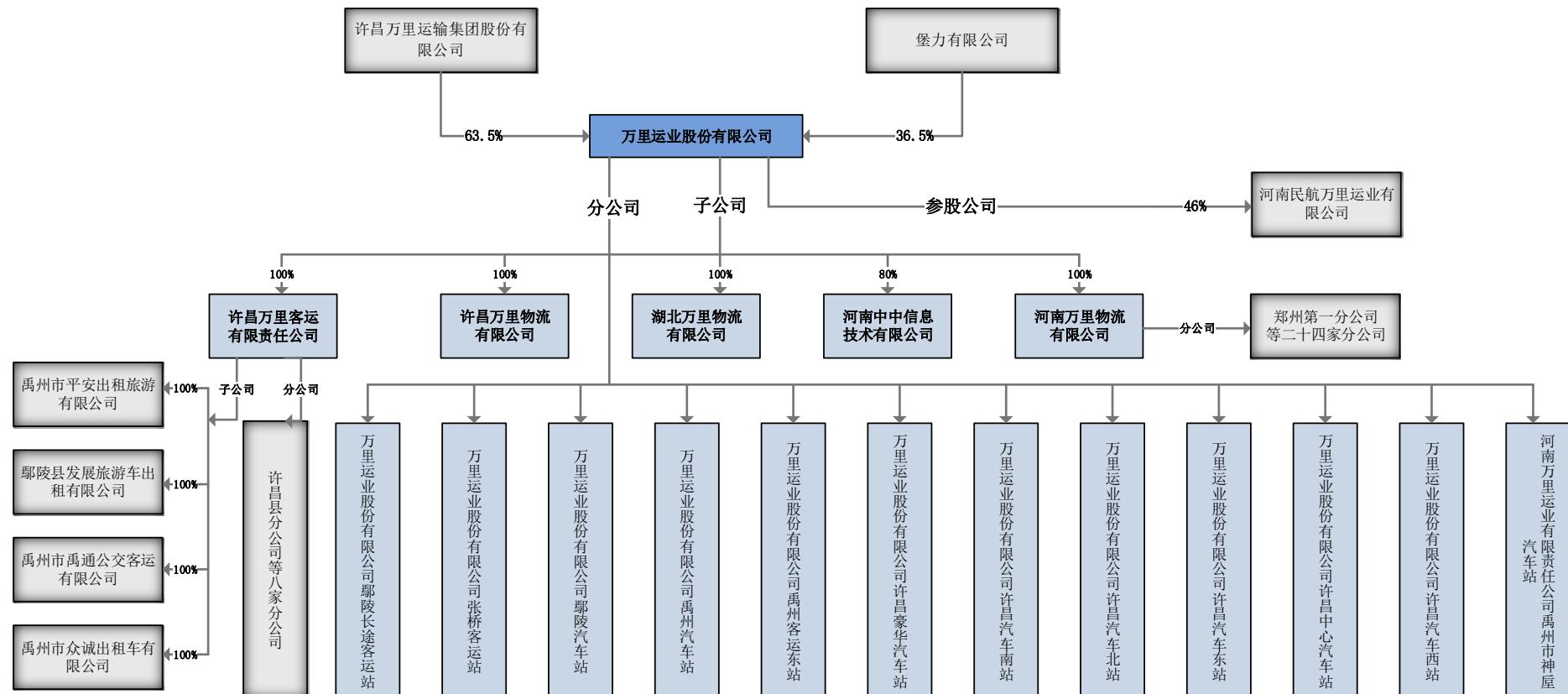
### (三) 本次挂牌时可转让的股份

单位：股

序号	股东名称	任职/与公司关系	挂牌前持股数量	本次可转让股份数量	尚未解除限制转让股份数量
1	许昌万里运输集团股份有限公司	控股股东	38,100,000	12,700,000	25,400,000
2	堡力有限公司	股东	21,900,000	21,900,000	
合计			60,000,000	34,600,000	25,400,000

### 三、公司组织结构

### (一) 公司股权结构图



## (二) 公司主要股东情况

### 1、股东及其持股数量情况

序号	股东名称	持股数(股)	股份比例
1	许昌万里运输集团股份有限公司	38,100,000	63.50%
2	堡力有限公司	21,900,000	36.50%
合计		60,000,000	100%

上述股东持有的股份不存在质押或其他争议事项。

### 2、控股股东、实际控制人的基本情况

许昌万里运输集团股份有限公司持有公司 63.50%的股份，系公司的控股股东。实际控制人为以陈立友、陈立干为代表的陈氏家族，具体而言包括陈立友、陈立干、陈水莲、张国铭、姜振、陈宇飞、李建红七人，通过持有控股股东许昌万里集团股份的形式对公司进行实际控制，具体持股情况如下表所示：

序号	股东	持有控股股东股份(%)	间接持有万里运业股份(%)
1	陈立友	13.2554	8.4172
2	姜振	10.2426	6.5042
3	陈立干	5.4867	3.4841
4	陈宇飞	5.3051	3.3687
5	张国铭	1.5723	0.9984
6	陈水莲	0.927	0.5886
7	李建红	0.7907	0.5021
合计		37.5798	23.8632

公司的实际控制人为包括陈立友、陈立干、姜振、陈宇飞、陈水莲、张国铭、李建红在内的陈氏家族。其中陈立友与陈立干、陈水莲系兄弟、兄妹关系，陈立友与姜振、陈宇飞系夫妻、父子关系，陈水莲、张国铭系夫妻关系，李建红系陈

立友、陈立干的妹妹、陈水莲的姐姐陈水花的配偶。

许昌万里集团拥有股东 185 名，其中，陈氏家族直接持有许昌万里集团约 37.58% 的股份，除上述陈氏家族成员以外其他自然人股东的持股数量及持股比例均比较小；许昌万里集团目前全部董事会成员均由陈氏家族成员担任或由其提名产生，其中，陈立友为许昌万里集团董事长，陈立干、张国铭为许昌万里集团董事，陈宇飞为许昌万里集团董事、总经理；此外，公司成立至今，历任董事长及法定代表人均由陈立友、陈立干兄弟担任，陈氏家族在公司日常经营及重大决策上能对公司产生重大影响，故我们认为陈氏家族为公司的实际控制人。

### （1）控股股东情况

#### ①基本情况

公司名称	许昌万里运输集团股份有限公司
成立时间	1996 年 12 月 11 日
注册资本	10,949.85 万
实收资本	10,949.85 万
法定代表人	陈立友
注册地	许昌市五一路南段 40 号
公司类型	股份有限公司
经营范围	道路普通货物运输、货物专用运输（罐式容器、集装箱、冷藏保鲜设备）、大型物件运输（二类、一类）、危险货物运输（2 类 1 项、2 类 3 项、3 类、4 类 1 项、6 类 1 项、7 类、8 类）、货运站经营（搬运装卸、货运代理、货运信息配载、普通货物装载、综合物流服务）、一类其他机动车维修经营业务（大中型客车维修、大中型货车维修、小型车辆维修、危险货物运输车辆维修、客运出租车；水泥制品制造、销售；机械加工；商用车、汽车配件、家庭日用品、金属材料、建材的销售；汽车及工程机械设备租赁；货运信息服务；客运信息服务；以下限分支机构凭相关资质经营：驾驶员培训；住宿。（涉及专项审批的经营期限以专项审批为准）
证件号	《企业法人营业执照》：411000100005344

	《组织机构代码》：17427169-5
	《道路运输经营许可证》：许字 411001001800 号

## ②股权结构

序号	股东	出资额 (万元)	出资比例 (%)	序号	股东	出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	陈立友	1451.441	13.2554	94	马英许	30.00	0.2740
2	姜振	1121.547	10.2426	95	刘建华	30.00	0.2740
3	陈立干	600.79	5.4867	96	贾晓伟	30.00	0.2740
4	陈宇飞	580.90	5.3051	97	樊建军	30.00	0.2740
5	计云峰	186.46	1.7029	98	杜明	30.00	0.2740
6	张长江	172.90	1.579	99	陈鹏波	30.00	0.2740
7	张国铭	172.16	1.5723	100	蔡振喜	30.00	0.2740
8	程新民	163.16	1.4901	101	赵红霞	30.00	0.2740
9	段国强	142.46	1.3010	102	张培周	30.00	0.2740
10	李廷学	137.29	1.2538	103	吕俊丽	29.60	0.2703
11	韩清焕	114.66	1.0471	104	焦落实	29.60	0.2703
12	李合民	112.18	1.0245	105	王现坤	29.40	0.2685
13	刘虹	109.94	1.004	106	李新现	29.00	0.2648
14	刘建增	107.79	0.9844	107	郑鹏	29.00	0.2648
15	贾安江	103.63	0.9464	108	张占怀	29.00	0.2648
16	陈水莲	101.51	0.9270	109	张亚鹏	29.00	0.2648
17	张建峰	100.79	0.9205	110	张锋	29.00	0.2648
18	于付杰	96.60	0.8822	111	阎二钦	29.00	0.2648
19	王柏强	93.70	0.8557	112	王志英	29.00	0.2648
20	琚兵营	91.00	0.8311	113	王锟	29.00	0.2648

21	李建红	86.58	0.7907	114	刘志天	29.00	0.2648
22	董拥军	85.28	0.7788	115	刘华仑	29.00	0.2648
23	黄群宝	82.75	0.7557	116	李会英	29.00	0.2648
24	高跃进	56.00	0.5114	117	李峰涛	29.00	0.2648
25	张风选	77.99	0.7122	118	计军杰	29.00	0.2648
26	董红伟	76.00	0.6941	119	虎德杰	29.00	0.2648
27	张丽萍	73.84	0.6743	120	韩冰	29.00	0.2648
28	张栋	72.15	0.6589	121	郭辉	29.00	0.2648
29	王抒惠	72.00	0.6575	122	冯振华	29.00	0.2648
30	李拥军	59.16	0.5403	123	陈轶超	29.00	0.2648
31	孙付涛	58.65	0.5356	124	陈小宝	29.00	0.2648
32	张红润	57.62	0.5262	125	晁广军	29.00	0.2648
33	韩军喜	57.06	0.5211	126	张彦中	27.70	0.253
34	张银亮	56.67	0.5175	127	信红亮	27.13	0.2478
35	叶洪举	56.59	0.5168	128	陈立柱	24.98	0.2281
36	赵遂法	56.18	0.5131	129	刘建伟	24.62	0.2248
37	李留华	56.00	0.5114	130	王红伟	24.47	0.2235
38	王根杰	55.13	0.5035	131	杨相龙	23.94	0.2186
39	魏钦岭	55.10	0.5032	132	郭保安	23.70	0.2164
40	张新国	54.93	0.5017	133	石超	23.48	0.2144
41	张军昊	54.40	0.4968	134	郭桂玲	21.00	0.1918
42	陈建伟	53.84	0.4917	135	张广军	19.59	0.1789
43	张德全	51.70	0.4722	136	路群山	19.28	0.1761
44	孙立	51.45	0.4699	137	张小春	19.00	0.1735
45	王建民	51.00	0.4658	138	李林森	19.00	0.1735
46	魏耀东	50.202	0.4585	139	冀中慧	19.00	0.1735

47	李吉安	48.20	0.4402	140	陈华梅	19.00	0.1735
48	田卫东	48.00	0.4384	141	王聪民	18.80	0.1717
49	赵连生	48.00	0.4384	142	王建申	18.70	0.1708
50	贾根成	46.92	0.4285	143	李贵民	18.60	0.1699
51	袁世忠	46.38	0.4236	144	罗光辉	18.50	0.169
52	杨二林	45.64	0.4168	145	张荣廷	17.00	0.1553
53	王凯	45.534	0.4158	146	王学凯	16.10	0.147
54	高培发	45.28	0.4135	147	张辉	16.00	0.1461
55	王建平	43.45	0.3968	148	黄宝萍	16.00	0.1461
56	王中彦	42.19	0.3853	149	郑永辉	15.51	0.1416
57	陈明喜	41.72	0.381	150	杨建民	15.51	0.1416
58	贾阳	41.70	0.3808	151	陈浩	15.31	0.1398
59	吴忠林	40.28	0.3679	152	张少峰	15.00	0.1370
60	章广力	40.00	0.3653	153	杨杰	15.00	0.1370
61	李国栋	38.03	0.3473	154	李卓辉	15.00	0.1370
62	张水军	37.20	0.3397	155	李小杰	15.00	0.1370
63	吕杰	37.03	0.3382	156	李淑娟	15.00	0.1370
64	张新栋	36.74	0.3355	157	高艳君	15.00	0.1370
65	孙相贤	35.31	0.3225	158	高彩霞	15.00	0.1370
66	邓汉平	35.07	0.3203	159	柴正林	15.00	0.1370
67	孙建彬	35.00	0.3196	160	刘琦	14.94	0.1364
68	李友良	35.00	0.3196	161	石文华	14.73	0.1345
69	高毅	35.00	0.3196	162	武根昌	14.53	0.1327
70	崔新中	35.00	0.3196	163	徐卫东	13.00	0.1187
71	史金红	33.76	0.3083	164	陈先锋	13.00	0.1187
72	马卫东	33.60	0.3069	165	周强	12.60	0.1151

73	王建安	33.60	0.3069	166	崔永欣	12.00	0.1096
74	谢富军	33.34	0.3045	167	张会云	12.00	0.1096
75	张向东	33.04	0.3017	168	张洪涛	11.00	0.1005
76	张建勇	33.00	0.3014	169	张长山	11.00	0.1005
77	杨欲晓	33.00	0.3014	170	雷伟钊	11.00	0.1005
78	吴立美	33.00	0.3014	171	任书培	9.63	0.0879
79	苏国平	33.00	0.3014	172	谢顺河	9.51	0.0869
80	秦小平	33.00	0.3014	173	乔崇	9.50	0.0868
81	郭志强	33.00	0.3014	174	刘爱国	9.39	0.0858
82	杜朝选	33.00	0.3014	175	田小勇	9.00	0.0822
83	武常松	31.96	0.2919	176	田红伟	9.00	0.0822
84	聂松发	31.96	0.2919	177	滕爱华	9.00	0.0822
85	寇丽平	31.47	0.2874	178	李辉	9.00	0.0822
86	陈耀锋	31.06	0.2837	179	李长勇	9.00	0.0822
87	庞峰	30.90	0.2822	180	孔辉	9.00	0.0822
88	田建军	30.69	0.2803	181	张朋迪	9.00	0.0822
89	吕发成	30.13	0.2752	182	于留欣	9.00	0.0822
90	赵志勇	30.02	0.2742	183	李树民	8.86	0.0809
91	张怀让	30.00	0.2740	184	马秀英	7.256	0.0663
92	张冰	30.00	0.2740	185	高晓宝	5.00	0.0457
93	孙俊杰	30.00	0.2740	合计		10,949.85	100

### ③最近两年控股股东变化情况

公司自 2012 年 1 月至 2014 年 9 月 30 日期间共发生过三次股权变动，其中 2012 年 11 月，公司控股股东发生变化，详见本节“四、历史沿革”之“（一）有限责任公司阶段”，但公司的实际控制人在最近两年并未发生变化，实际控制人仍为以陈立友、陈立干两兄弟为代表的陈氏家族。

## (2) 实际控制人情况

陈立友，中国国籍，无永久境外居留权，男，1950年12月出生。1968年2月至1978年2月任沈阳军区某高炮营连长；1978年2月至1988年5月任许昌市运输公司副总经理；1988年5月至1996年11月任许昌市运输公司党委书记、副总经理；1996年11月至2004年11月任许昌万里运输（集团）有限公司总经理；2004年11月至2013年2月任许昌万里运输（集团）有限公司董事长；2013年2月至今任许昌万里运输集团股份有限公司董事长。

陈立干，董事长，中国国籍，无永久境外居留权，男，1962年12月出生，毕业于吉林工业大学，本科学历。1982年8月至1992年9月任青海省交通厅第三汽车修理厂副厂长；1992年9月至1997年6月任许昌市运输公司副董事长；1997年6月至2003年11月任许昌汽车运输总公司副总经理；2003年11月至2005年11月任许昌运输经贸有限公司副总经理；2005年11月至2012年9月任许昌万里运输（集团）有限公司副董事长；2005年至今任万里运业股份有限公司董事长。

姜振，女，中国国籍，无永久境外居留权，汉族，1955年7月出生。1969年至1985年，任许昌市机车厂职员；1986年至2005年，任许昌万里运输（集团）有限公司中层管理人员；2005年至今，退休。

陈宇飞，男，中国国籍，无永久境外居留权，1979年10月生，中共党员，本科学历。2000年6月至2003年5月，任许昌电视台职员；2003年5月至2005年3月，任许昌万里运输（集团）有限公司郑州分公司职员；2005年3月至2006年5月，任许昌万里运输（集团）有限公司广本恩达4S店职员；2006年5月至2007年4月，任许昌万里运输（集团）有限公司货运第39分公司经理；2007年4月至2008年5月，任许昌万里运输（集团）有限公司客运四公司经理；2008年5月至2009年6月，任许昌万里运输（集团）有限公司综合事务部部长；2009年6月至2010年9月，任许昌万里运输（集团）有限公司总经理助理；2010年9月至2013年2月，任许昌万里运输（集团）有限公司总经理。2013年2月至今，任许昌万里运输集团股份有限公司总经理。

张国铭，男，中国国籍，无永久境外居留权，1968年10月出生，大专学历。1988年至2000年任许昌万里运输(集团)有限公司中层干部，2000年至2010年，任河南万里运输集团有限公司分公司经理；2010年至2013年，任河南万里运输集团有限公司副总经理；2013年至今，任许昌万里运输集团股份有限公司董事、河南万里运输集团有限公司董事、河南昆仑万里能源服务有限公司监事、河南万兴投资有限公司执行董事兼总经理、郑州多惠达科技有限公司执行董事、河南万畅物流有限公司监事、周口市华远旅游运输有限公司监事、扶沟万里商贸有限公司执行董事、周口市明桦房地产开发有限公司执行董事、商丘市万兴置业有限公司执行董事兼总经理、太康县万顺置业有限公司执行董事兼总经理、许昌万兴建筑工程有限公司董事长兼总经理。

陈水莲，女，中国国籍，无永久境外居留权，1969年11月出生，本科学历。1988年至2000年，任许昌万里运输（集团）有限公司车队经理；2000年至2010年，任河南万里运输集团有限公司分公司经理；2010年至2013年，任河南万里运输集团有限公司总经理；2013年至今，任河南昆仑万里能源服务有限公司执行董事兼总经理、河南利诚汽车销售服务有限公司执行董事兼总经理、河南万里运输集团周口富达运输有限公司监事、河南利诚运输服务有限公司监事、河南万众汽车销售服务有限公司执行董事兼总经理、周口市华茂出租车有限公司执行董事。

李建红，男，中国国籍，无境外永久居留权，汉族，1968年9月出生，大专学历。1985年至2001年，任陕西省运城市芮城县五文化公司职员；2001年至今，任许昌万里运输集团股份有限公司货运分公司经理。

### 3、参股股东情况

公司名称	堡力有限公司/ Alpha Trinity Limited
成立时间	2010年1月26日
注册资本	10,000 港币
注册地	3/F&4/F, Henley Building, 5 Queen's Road Central, HK

<b>业务性质</b>	Corp
<b>法律地位</b>	Body Corporate (企业法团)
<b>商业登记证号</b>	51793000-000-01-14-5
<b>公司注册证书编号</b>	1415928

堡力有限公司为 FE Japan China Partners Limited as General Partner for Japan China Fund, L. P. 全资子公司，其设立目的是专项投资万里运业项目，其资金来源于 Japan China Fund, L. P.，该基金的常务合伙人由第一东方投资集团的成员 FE Japan China Partners Limited 担任。第一东方投资集团由诸立力先生于 1988 年创立，是一家以香港为基地，专门从事于大中华地区、东南亚地区及海湾国家地区直接投资业务的公司。堡力有限公司的股东与许昌万里集团以及许昌万里集团的股东并没有关联关系。

万里运业仅在设立时计划以“红筹模式”赴境外上市，但该计划并未实施，故公司并未搭建“红筹架构”，堡力有限公司对万里运业的投资，并不属于返程投资。

#### 四、历史沿革

##### (一) 有限责任公司阶段

###### 1、2004 年 12 月，河南万里快运有限责任公司成立

公司前身原名“河南万里快运有限责任公司”于 2004 年 12 月 16 日由陈立友、陈立干、程新民等 10 名自然人共同出资设立，设立时注册资本 500.00 万元，均系货币出资。

2004 年 12 月 17 日，河南智信会计师事务所有限公司出具了豫智会验字[2004]076 号《验资报告》，经审验，截至 2004 年 12 月 17 日，万里快运（筹）已收到陈立友、陈立干、程新民、王抒惠、张国铭、段国强、李合民、耿力音、张栋、马俊骊十位自然人股东缴纳的注册资本合计 500.00 万元。

2004 年 12 月 30 日，万里快运在许昌市工商行政管理局申请注册，并领取

了《企业法人营业执照》，注册号为 4110001100931 号。

万里快运成立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
1	陈立友	160.00	32.00
2	陈立干	40.00	8.00
3	程新民	40.00	8.00
4	王抒惠	40.00	8.00
5	张国铭	40.00	8.00
6	段国强	40.00	8.00
7	李合民	40.00	8.00
8	耿力音	40.00	8.00
9	张栋	40.00	8.00
10	马俊骊	20.00	4.00
<b>合计</b>		<b>500.00</b>	<b>100.00</b>

根据许昌万里集团及相关自然人股东出具的说明，上述自然人股东实际系代许昌万里集团对万里快运进行出资，该等代持的具体背景为：万里快运于 2004 年 12 月计划以红筹模式赴境外上市，委托陈立友等 10 名自然人股东出资 500.00 万元人民币成立万里快运，上述股东所缴纳的全部出资款均由许昌万里集团实际支付。

## 2、2005 年 7 月，名称变更为河南万里运业有限责任公司

2005 年 7 月 12 日，万里快运在许昌市召开 2005 年第一次（临时）股东会，会议作出决议，同意万里快运变名为“河南万里运业有限责任公司”。经许昌市工商局于 2005 年 7 月 26 日核准，万里快运正式更名为“河南万里运业有限责任公司”。

### 3、2006 年 6 月，第一次股权转让及增资

2006 年 6 月 6 日，公司原股东马俊骊与陈立干签署《股权转让协议》，马俊骊将其所持万里有限 4% 的股权转让给陈立干。

2006 年 6 月 11 日，万里有限通过了以上述股权转让事宜且作出万里有限增加注册资本 2,500.00 万元，由上述股权转让后的股东按其持股比例认缴的决议。

2006 年 6 月 16 日，河南智信会计师事务所有限公司出具了《验资报告》（豫智会验 [2006] 027 号），经审验，截至 2006 年 6 月 16 日止，万里有限已收到陈立友、陈立干、程新民等九位自然人股东缴纳的新增注册资本合计人民币 2,500.00 万元。全部以货币出资。

本次股权变更完成后，万里有限的股权结构如下所示：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	陈立友	960.00	32.00
2	陈立干	360.00	12.00
3	程新民	240.00	8.00
4	王抒惠	240.00	8.00
5	张国铭	240.00	8.00
6	段国强	240.00	8.00
7	李合民	240.00	8.00
8	耿力音	240.00	8.00
9	张栋	240.00	8.00
<b>合计</b>		<b>3,000.00</b>	<b>100.00</b>

根据许昌万里集团及相关自然人股东出具的说明，2006 年 6 月，马俊骊因工作变动离开许昌万里集团，故将其代许昌万里集团持有的万里有限 4% 的股权转让至陈立干名下，变更为由陈立干代许昌万里集团持有。由于马俊骊并未对万

里有限进行任何实际出资，故本次股权转让过程中，陈立干并未向马俊骊支付任何价款。另外，由于业务发展需要，许昌万里集团决定增加注册资本 2,500 万元，故委托其余 9 名自然人股东按其持股比例认缴。

#### 4、2010 年 3 月，第二次股权转让

2010 年 2 月 24 日，万里有限股东会会议，审议通过王抒惠、张国铭、段国强和耿力音分别向陈立友转让其在万里有限的股权事项及李合民、张栋分别向陈立干转让其在万里有限的股权事项。2010 年 2 月 25 日，转让各方签署股权转让协议。

本次股权转让完成后，万里有限的股权结构变更至如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	陈立友	1,920.00	64.00
2	陈立干	840.00	28.00
3	程新民	240.00	8.00
<b>合计</b>		<b>3,000.00</b>	<b>100.00</b>

根据许昌万里集团及相关自然人股东出具的说明，第一东方（集团）有限公司（系堡力有限公司的母公司）于 2010 年 2 月与万里有限签署合作意向，拟向万里有限出资 1 亿元人民币以取得万里有限 36.50% 的股权。由于堡力有限公司不希望成为万里有限的第一大股东，建议万里有限减少原股东人数，故王抒惠等 6 名自然人股东将其代许昌万里集团所持股权全部过户给陈立友及陈立干，变更为由陈立友、陈立干代持该等股权。由于王抒惠等 6 名自然人股东并未对万里有限进行任何实际出资，故本次股权转让过程中，陈立友、陈立干并未向上述转让方支付任何价款。

#### 5、2010 年 5 月，第二次增资

2010 年 3 月 1 日，万里有限在河南省许昌市召开股东会，同意公司的注册资本增加至人民币 4,724.40 万元，由堡力有限公司认购(Alpha Trinity Limited)以 10,000.00 万元人民币的价格认缴。

2010年3月12日，陈立友、陈立干、程新民与堡力有限公司签署《增资购股协议》，约定：万里有限增加注册资本1,724.40万元，由堡力有限公司认缴，认缴价格为人民币10,000万元。当天，各方还签署《河南万里运业有限责任公司章程》规定：万里有限的注册资本为4,724.40万元，堡力有限公司出资为10,000万元人民币的等值美元现金，自合资公司完成外汇登记之日起的2个月内注入公司，其中1,724.40万元人民币作为注册资本，其余的8,275.60万元作为资本公积。

2010年3月24日，许昌市商务局以《关于香港堡力有限公司并购河南万里运业有限责任公司的批复》（许商务[2010]62号），同意堡力有限公司以美元现汇出资折合人民币10,000.00万元，认购万里有限新增注册资本1,724.40万元。

2010年3月25日，河南省人民政府向万里有限颁发《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（批准号：商外资豫府许资字[2010]0005号；发证序号：4100009518）。

2010年4月26日，河南智信会计师事务所有限公司出具了《验资报告》（豫智会验[2010]052号），经审验，截至2010年4月26日止，万里有限已收到法人股东堡力有限公司的新增注册资本（实收资本）合计2,526,750.00美元，按2010年4月26日人民币：美元的中间价100:682.64，折合人民币1,724.40万元，股东以货币出资。

2010年5月7日，许昌市工商局核准万里有限变更为台港澳与境内合资企业。

本次增资完成后，万里有限的股权结构变更至如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	陈立友	1,920.00	40.64
2	堡力有限公司	1,724.40	36.50
3	陈立干	840.00	17.78
4	程新民	240.00	5.08

合计	4,724.40	100.00
----	----------	--------

根据《外商投资道路运输业管理规定》(交通部、对贸易经济合作部令〔2001〕第 9 号)和《商务部关于委托省级商务主管部门审核管理部分外商投资道路运输企业的通知》(商资函〔2005〕93 号)的相关规定, 外商投资道路运输业需经交通部和商务部(或商务部委托的省级商务部门)批准。堡力有限于 2010 年 3 月对万里有限的增资入股行为属于外商投资道路运输业, 但并未按照上述规定取得相关部门的批准, 存在一定的法律瑕疵。

万里有限于 2013 年 12 月整体变更为股份有限公司时已取得河南省商务厅出具的《关于同意河南万里运业有限责任公司变更为外商投资股份有限公司的批复》(豫商资管〔2013〕124 号), 批复中已经明确了堡力有限公司为股份公司股东之事宜, 因此之前堡力有限入股时没有得到省级商务部门批复的法律瑕疵已得到补正。

《交通运输部关于做好外商投资道路运输业立项审批权限下放后有关工作的通知》(交运发〔2014〕70 号)明确由省级交通运输主管部门实施外商投资道路运输业立项审批工作。股份公司成立后, 向河南省交通厅申请了外商投资道路运输企业的立项, 并于 2014 年 11 月 7 日取得河南省交通厅出具的《河南省交通运输厅关于同意河南万里运业股份有限公司立项的批复》(豫交文〔2014〕748 号), 该批复明确同意作为外商投资股份公司的万里运业开展道路运输业务。

综上, 万里有限历史上引入外资股东时没有依据当时有效的法律法规的相关规定及时取得有权商务部门及交通部门的审批, 该等行为存在法律瑕疵, 但鉴于目前万里运业依法得到有权主管部门的事后确认或批复, 历史上外资入股时的法律瑕疵已得到补正, 故上述法律瑕疵不构成本次申请挂牌的实质性法律障碍。

## 6、2012 年 12 月, 第三次股权转让

2012 年 8 月 5 日, 万里有限以书面形式召开董事会, 同意陈立友、陈立干、程新民将其持有全部股权转让给许昌万里运输(集团)有限公司并对公司章程进行相应修订。同日, 各方签订了股权转让协议。2012 年 11 月 15 日, 新的合资

双方“许昌万里运输（集团）有限公司”与“堡力有限公司”签订了新的公司章程。

2012年11月20日，许昌市商务局以《关于河南万里运业有限责任公司股权变更及董事变更的批复》（许商务[2012]268号），同意万里有限本次股东及董事变更事项，确认双方2012年11月15日签订的合同与公司章程生效。

2012年11月30日，河南省人民政府向万里有限颁发新的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（批准号：商外资豫府许资字[2010]0005号；发证序号：4100012608）。

2012年12月7日，公司向许昌市工商行政管理局提交“外商投资企业变更（备案）登记申请书”，2012年12月28日，许昌市工商行政管理局核发新的《企业法人营业执照》，确认本次股权变动情况。

完成本次股权变动后，公司的股权结构变更至如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	许昌万里运输集团股份有限公司	3,000.00	63.50
2	堡力有限公司	1,724.40	36.50
合计		4,724.40	100.00

根据许昌万里集团及相关自然人股东出具的说明，前述股权转让实为陈立友、陈立干、程新民与许昌万里集团解除关于万里有限股权的代持关系，将其代许昌万里集团持有的万里有限的股权过户至许昌万里集团名下，具体背景如下：考虑到有关境外上市的国内政策和国内国际资本市场状况，许昌万里集团开始筹划河南万里运业有限责任公司在国内上市，为符合上市条件，需解除该等代持关系。由于上述股权转让实为代持关系解除，故本次股权转让过程中，许昌万里集团并未向陈立友等3名自然人股东支付任何价款。

本公司前述历史上的股权代持并不违反法律法规的强制性规定，该等股权代持亦已解除。根据代持各方的确认，就该等代持及其解除事宜，相关方之间并不

存在纠纷或潜在纠纷。鉴于前述代持已经解除，本公司认为该等代持事宜对本次挂牌并不构成实质性法律障碍。

### 7、2013年2月，第三次增资

2012年12月20日至2013年1月20日之间以书面形式召开董事会，本次董事会审议并通过“公司以资本公积同比例转增的方式将注册资本增加至5,200.00万元。

2013年2月21日，河南智信会计师事务所有限公司出具了《验资报告》(豫智会验[2013]003号)，经审验，截至2013年2月21日止，万里有限已将资本公积475.60万元转增资本。

2013年2月19日，许昌市商务局以《关于河南万里运业有限责任公司增加注册资本的批复》(许商务字[2013]28号)，同意万里有限增资事项。

2013年2月21日，河南省人民政府向公司颁发新的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》(批准号：商外资豫府许资字[2010]0005号；发证序号：4100012838)。

完成本次股权变动后，万里有限的股权结构变更至如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
1	许昌万里运输集团股份有限公司	3,302.00	63.50
2	堡力有限公司	1,898.00	36.50
合计		5,200.00	100.00

### (二) 有限责任公司变更为股份有限公司

2013年10月15日，信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)出具的《审计报告》(XYZH/2013CDA001)，万里有限截止基准日2013年5月31日的净资产账面价值为288,278,175.33元人民币。

2013年10月22日，万里有限在河南省许昌市召开董事会会议，通过公司整体变更为股份有限公司的决议，股份有限公司发起人为公司现有两名股东，变更后名称变为“万里运业股份有限公司”。

2013年11月5日，北京北方亚事资产评估有限责任公司出具的《资产评估报告书》（北方亚事评报字[2013]第201号），万里有限截至基准日2013年5月31日的净资产评估值为35,688.04万元。

2013年12月11日，商务厅出具豫商资管[2013]124号《关于同意河南万里运业有限责任公司变更为外商投资股份有限公司的批复》，同意万里有限股改事项。

2013年12月11日，信永中和会计师事务（特殊普通合伙）出具《验资报告》（XYZH/2013CDA4001-1），经审验，截至2013年5月31日止，万里股份（筹）已收到资产总额为348,316,159.95元，负债总额为59,998,040.49元，净资产288,318,119.46元，该净资产扣除专项储备39,944.13元后结余288,278,175.33元，按1:0.2081比例折合注册资本60,000,000.00元，其余228,278,175.33元计入资本公积。

2013年12月16日，万里运业股份有限公司在河南省许昌市召开创立大会暨第一次股东大会，公司扣除专项储备（安全费用）后以经审计净资产按照1:0.2081的比例折成股本60,000,000.00股，每股1元。

2013年12月30日，公司取得许昌工商行政管理局重新换发的营业执照。  
营业执照号：411000100006415。

万里有限整体变更为万里股份后的股本结构如下：

序号	股东名称	出资额(元)	出资比例(%)
1	许昌万里运输集团股份有限公司	38,100,000.00	63.50
2	堡力有限公司	21,900,000.00	36.50
<b>合计</b>		<b>60,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

综上所述，本公司（及本公司前身万里快运和万里有限）设立、增资和出资转让均为当事人真实意思表示，且履行了必要的法律程序，各股东出资真实到位，历次重大变更履行了必要的法律程序，不存在重大法律风险及潜在纠纷。各股东现均为其名下万里运业股份的实际持有人，其所持股份均不存在信托持股、委托持股或者其他类似安排，亦未对所持股份所含的表决权、收益权做任何限制性安排，所持股份不存在任何权属争议或被司法冻结的情况，未设置任何第三者权益限制。

### （三）报告期内重大资产重组情况

1、2012年9月，公司收购许昌万里集团持有的禹州市禹通公交客运有限公司100%股权。

禹通公交成立于2003年6月7日，注册资本为50.00万元，是由许昌万里集团全资持有的一人有限责任公司。主要经营业务为县内班车客运（凭有关有效许可证经营）。为解决公司与控股股东许昌万里集团之间存在的同业竞争问题，2012年9月20日，万里客运与许昌万里集团签订《禹州市禹通公交客运有限公司股权转让协议》，许昌万里集团将其持有的禹通公交100%股权作价50.00万元转让给万里客运。转让价款作价依据为河南智信会计师事务所有限公司出具的豫智专审【2012】第119号审计报告确认的账面净资产。

2、2012年9月，公司收购许昌万里集团持有的禹州市众诚出租车有限公司100%股权。

众诚出租成立于2004年6月15日，注册资本为50.00万元，是由许昌万里集团全资持有的一人有限责任公司。主要经营业务为出租汽车客运（凭有关有效许可证经营）。为解决公司与控股股东许昌万里集团之间存在的同业竞争问题，2012年9月20日，万里客运与许昌万里集团签订《禹州市众诚出租车有限公司股权转让协议》，许昌万里集团将其持有的众诚出租100%股权作价50.00万元转让给万里客运。转让价款作价依据为河南智信会计师事务所有限公司出具的豫智专审【2012】第120号审计报告确认的账面净资产。

3、2012年9月，公司收购许昌万里集团持有的禹州市平安出租旅游有限公

### 司 100%股权。

平安出租成立于 1999 年 1 月 6 日，注册资本为 30.00 万元，是由许昌万里集团全资持有的一人有限责任公司。主要经营业务为出租汽车营运。为解决公司与控股股东许昌万里集团之间存在的同业竞争问题，2012 年 9 月 20 日，万里客运与许昌万里集团签订《禹州市平安出租车有限公司股权转让协议》，许昌万里集团将其持有的平安出租 100%股权作价 30.00 万元转让给许昌客运。转让价款作价依据为河南智信会计师事务所有限公司出具的豫智专审【2012】第 121 号审计报告确认的账面净资产。

### 4、2012 年 9 月，公司收购许昌万里集团持有的鄢陵县发展旅游车出租有限公司 100%股权。

鄢陵出租成立于 1999 年 9 月 27 日，注册资本为 31.23 万元，是由许昌万里集团全资持有的一人有限责任公司。主要经营业务为旅游车出租。为解决公司与控股股东许昌万里集团之间存在的同业竞争问题，2012 年 9 月 20 日，许昌客运与许昌万里集团签订《鄢陵县发展旅游车出租有限公司股权转让协议》，许昌万里集团将其持有的鄢陵出租 100%股权作价 31.23 万元转让给许昌客运。转让价款作价依据为河南智信会计师事务所有限公司出具的豫智专审【2012】第 122 号审计报告确认的账面净资产。

### 5、2012 年 9 月，公司将河南省平顶山市万里运业有限公司转让给许昌万里集团。

河南省平顶山市万里运业有限公司成立于 2009 年 2 月 16 日，注册资本 200.00 万元，全部由本公司以货币资金出资设立。主要经营范围为普通货运（道路运输经营许可证有效期至 2012 年 12 月 9 日）；货物配载、物流信息咨询；销售：汽车（不含乘用车）、汽车配件、建筑材料、耐火材料、化工原料（不含危险化学原料）。由于货运车辆服务业务财务、法律风险较大，不宜纳入挂牌公司万里运业体系内，且突出公司道路运输主营业务，2012 年 9 月 20 日，本公司与许昌万里集团签订《河南省平顶山市万里运业有限公司股权转让协议》，本公司将平顶山万里 100%股权作价 1,569,261.38 元转让给许昌万里集团。双方确认的

作价依据为经河南智信会计师事务所有限公司审计，并于 2012 年 9 月 20 日出具的豫智会专审【2012】第 123 号审计报告确认的平顶山万里在 2012 年 8 月 31 日的净资产 1,569,261.38 元。双方确认的股权交割日为 2012 年 8 月 31 日。

#### 6、2012 年 10 月，公司将河南友邦新能源有限公司转让给许昌万里集团。

河南友邦新能源有限公司成立于 2011 年 12 月 19 日，注册资本 1,000.00 万元，全部由本公司以货币资金出资设立。主要经营范围为新能源技术的研究、开发；商用车及配件、润滑油的销售。为突出公司道路运输主营业务，2012 年 10 月 29 日，本公司与许昌万里集团签订《河南友邦新能源有限公司股权转让协议》。协议约定本公司将友邦新能源 100% 的股权以 1,000.00 万元转让给许昌万里集团，该转让价格系双方参照友邦新能源 2012 年 9 月 30 日的注册资本 1,000.00 万元协商确定。双方确认的股权交割日期为 2012 年 11 月 1 日。

#### 7、2012 年 7 月，河南万里运业有限责任公司与许昌万里运输（集团）达成资产重组协议。

为突出公司道路运输主营业务，河南万里运业有限责任公司向许昌万里运输（集团）有限公司转让如下资产，资产转让价格以 2012 年 10 月底资产净值为准：

项目	账面原值	累计折旧	账面净值	入账科目
<b>一、西物流园：</b>				
1、西区物流园-富源富强综合楼	865,598.48	245,829.69	619,768.79	固定资产
2、西区物流园-富源富强修理厂	424,308.25	120,503.33	303,804.92	固定资产
3、西区物流园-富源富强地坪	417,030.40	118,436.52	298,593.88	固定资产
4、西区物流园-富源富强砼管、地沟、窨井、围墙等	98,691.67	28,028.67	70,663.00	固定资产
6、西物流园地坪款及工程款	461,150.00	18,446.00	442,704.00	固定资产
小计	2,266,778.80	531,244.21	1,735,534.59	
<b>二、欧曼展厅和解放服务站：</b>				
1、欧曼展厅钢结构	819,336.00	172,664.34	646,671.66	固定资产

2、欧曼砼地坪、土方回填、前排 水沟等	169,000.00	33,800.00	135,200.00	固定资产
3、解放服务站钢结构	965,000.00	208,440.00	756,560.00	固定资产
4、解放车间（装饰）	141,000.00	28,764.00	112,236.00	固定资产
5、一汽砼地坪	96,600.00	1,932.00	94,668.00	固定资产
小计	2,190,936.00	445,600.34	1,745,335.66	
<b>三、邓庄汽车站活动房</b>	<b>567,000.00</b>	<b>22,680.00</b>	<b>544,320.00</b>	<b>固定资产</b>
<b>四、邓庄汽车站四层办公楼</b>	<b>1,104,880.00</b>	<b>181,200.32</b>	<b>923,679.68</b>	<b>固定资产</b>
<b>六、驾校绿化款</b>	<b>148,000.00</b>		<b>148,000.00</b>	<b>在建工程</b>
<b>七、长安铃木工程</b>	<b>890,000.00</b>	<b>35,229.16</b>	<b>854,770.84</b>	<b>固定资产</b>
<b>八、平顶山物流园和解放服务站</b>				
1、平顶山物流园工程款	5,411,590.00	642,564.46	4,769,025.54	固定资产
3、平顶山解放服务站工程款	2,183,802.00	104,822.52	2,078,979.48	固定资产
2、平顶山万里物流园及解放服务 站征地款	507,960.00		507,960.00	在建工程
4、平顶山解放服务站土地租金	324,721.00		324,721.00	在建工程
小计	8,428,073.00	747,386.98	7,680,686.02	
<b>合计</b>	<b>15,595,667.80</b>	<b>1,963,341.01</b>	<b>13,632,326.79</b>	

许昌万里集团向万里有限转让如下资产，资产转让价格以 2012 年 10 月底账面资产净值为准：

项目	账面原值	累计折旧	账面净值	入账科目
汽车北站检侧台	13,000.00	2,315.36	10,684.64	固定资产
新兴路南站地坪	60,000.00	10,211.82	49,788.18	固定资产
汽车北站地坪	351,340.00	51,535.73	299,804.27	固定资产
许昌物流园大门	9,000.00	3,536.25	5,463.75	固定资产
许昌物流园围墙	243,786.00	130,873.53	112,912.47	固定资产

梨园南站围墙	142,520.00	12,409.98	130,110.02	固定资产
梨园南站检测台	60,000.00	2,374.80	57,625.20	固定资产
合计	879,646.00	213,257.47	666,388.53	

本次转让资产交割日为 2012 年 10 月 30 日。

#### 8、2012 年 8 月，许昌万里运输（集团）有限责任公司与本公司签订货运车辆服务业务重组协议。

由于货运车辆服务业务与货运业务本质不同，存在一定财务、法律风险，不宜纳入挂牌公司万里运业体系内，2012 年 8 月，公司将原本经营的货运车辆服务业务移交给许昌万里集团，即向货运车辆提供的货源信息配载、事故处理、保险理赔、字号等一揽子服务业务移交给许昌万里集团，交割日为 2012 年 9 月 1 日，交割日后，本公司不再经营该业务。

#### 9、2013 年 1 月，公司收购客运挂靠车辆

根据 2012 年 11 月 27 日修订的《道路旅客运输及客运站管理规定》的规定，鼓励道路客运经营者实行规模化、集约化、公司化经营，禁止挂靠经营。公司于 2013 年初开始对汽车客运业务中的挂靠车辆进行清理。公司与挂靠车辆所有人签署《车辆转让协议》、《转让款抵作保证金协议》、《道路旅客运输责任经营协议》及《劳动合同》，转移运营车辆所有权，明确双方权利义务，实现公司经营模式由挂靠经营到责任经营的转变。

公司委托河南智信资产评估有限公司以 2013 年 1 月 31 日为基准日对 811 辆挂靠客运车辆进行资产评估，作为上述车辆入账价值的参考。河南智信经评估后出具了豫智资评报字（2013）006 号资产评估报告，评估结果为评估原值 173,085,470.00 元，评估净值 107,695,846.00 元。

公司全资子公司许昌万里客运有限责任公司以 107,695,846.00 元的价格购买 811 辆原挂靠车辆。

## 五、公司董事、监事和高级管理人员情况

### (一) 董事基本情况

公司现有董事七名，其中独立董事一名。

1、陈立干，董事长，详见详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司组织结构”之“(二) 公司主要股东”之“2、控股股东、实际控制人的基本情况”之“(2) 实际控制人情况”。

2、李若和，副董事长，中国香港籍，男，1951年2月出生，毕业于美国约翰霍普金斯大学，硕士研究生学历。1971年至1989年历任新华通讯社香港分社外事记者、编辑、外事部处长，中英联合联络小组中方代表团常任专家；1991年至今任第一东方投资集团常务董事。

3、王柏强，副董事长，中国国籍，无永久境外居留权，男，1973年7月出生，毕业于中南财经政法大学，硕士研究生学历，注册安全工程师。1996年7月至1999年9月任中国一拖集团有限公司技术员；1999年9月至2009年10月历任许昌万里运输(集团)有限公司安全技术处科员、副处长、处长，副总经理；2009年10月至今历任万里运业股份有限公司副总经理、总经理。

4、陈立友，董事，详见详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、公司组织结构”之“(二) 公司主要股东”之“2、控股股东、实际控制人的基本情况”之“(2) 实际控制人情况”。

5、张栋，董事，中国国籍，无永久境外居留权，男，1971年11月出生，毕业于湖南大学，本科学历，工程师。1994年8月至2003年2月任河南省城乡建筑设计院工程师；2003年2月至2013年8月任河南万里信息技术有限公司总工程师；2004年12月至今任万里运业股份有限公司董事、副总经理；2012年7月至今任河南中中信息技术有限公司总经理。

6、王晓辉，董事，中国国籍，无境外永久居留权，女，1973年5月出生，毕业于重庆大学，硕士研究生学历。1998年至2001年任紫光股份有限公司事业部副总经理；2001年至2002年任信中利投资集团高级经理；2002年至今任第一

东方（北京）股权投资基金管理有限公司董事、副总经理。

7、王丽梅，独立董事，中国国籍，无境外永久居留权，女，1962年7月出生，吉林大学经济管理学院在职研究生学历。1982年至1993年历任交通部人民交通出版社副编审、汽车编辑部副主任、总编办副主任，1993年至今历任中国道路运输协会副秘书长、秘书长。

## （二）监事基本情况

公司现有监事五名。

1、张丽萍，监事会主席，中国国籍，无境外永久居留权，女，1966年6月出生，毕业于国防科学技术大学，大专学历，助理会计师。1984年至2002年任许昌汽车运输总公司能源科财务主任；2002年12月至2003年12月任许昌万里运输（集团）有限公司财务处副处长；2004年1月至2006年6月任许昌运输经贸有限公司财务部部长；2006年7月至2010年6月任许昌万里运输（集团）有限公司财务部部长；2010年7月至今任许昌万里运输集团股份有限公司财务总监。

2、王淳奇，监事，中国国籍，无境外永久居留权，男，1957年10月出生，毕业于清华大学，硕士研究生学历。1982年至1996年历任仪征化纤公司高级工程师、股权办副主任；1997年至今，任第一东方投资集团常务董事。

3、陈华梅，中国国籍，无境外永久居留权，女，1971年1月出生，毕业于河南财经学院，大专学历，中级会计师。1990年12月至1999年12月任许昌汽车运输总公司客运一公司职员；1999年12月至2003年11月任许昌汽车运输总公司十九公司会计；2003年11月2006年1月任许昌运输经贸有限公司财务部会计；2006年2月至2007年12月任许昌运输经贸有限公司财务部副部长；2008年1月至2014年6月历任许昌万里运输（集团）有限公司财务部副部长、部长；2014年6月至今任许昌万里运输集团股份有限公司资金管理部部长。

4、吴春月，中国国籍，无境外永久居留权，女，1969年6月出生，毕业于河南广播电视台大学，大专学历。1987年8月至1998年10月任许昌汽车运输总

公司五公司乘务员、稽核员；1998年11月至2002年3月待业；2002年4月至至今历任万里运业股份有限公司许昌中心客运站站务员、站务二班副主任。

5、刘光辉，中国国籍，无境外永久居留权，男，1980年10月出生，毕业于河南财经学院，本科学历。2003年10月至2004年12月任许昌运输经贸有限公司职员；2005年1月至2012年4月任万里运业股份有限公司职员；2012年5月至今任河南万里物流有限公司财务总监。

### （三）高级管理人员基本情况

公司现有高级管理人员十名。

王柏强，总经理，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“(一)公司董事”。

王晓辉，副总经理，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“(一)公司董事”。

张栋，副总经理，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员简历”之“(一)公司董事”。

张建峰，副总经理，中国国籍，无境外永久居留权，男，1969年1月出生，毕业于中央党校，本科学历。1988年12月至2001年2月历任许昌汽车运输总公司统计员、办公室副主任、主任；2001年3月至2003年12月任河南万里运输集团有限公司办公室主任；2004年1月至2012年12月历任许昌万里运输(集团)有限公司分公司副经理、许昌汽车东站站长、副总经理；2013年2月至今任万里运业股份有限公司副总经理；2014年1月至今任许昌万里客运有限责任公司总经理。

李吉安，副总经理，中国国籍，无境外永久居留权，男，1965年1月出生，毕业于许昌市委党校，大专学历，会计师。1983年11月至1987年5月任许昌汽车运输总公司职员；1987年6月至1999年9月任许昌运输经贸有限公司会计；1999年10月至2005年8月任许昌万里汽车贸易有限公司职员；2005年9月至2012年12月任许昌恩达汽车销售服务有限公司财务总监；2013年1月至今任本

公司副总经理。

董红伟，副总经理，中国国籍，无境外永久居留权，男，1969年10月出生，毕业于许昌广播电视台大学，大专学历，高级交通职业经理。1990年3月至2000年任许昌汽车运输总公司客运处处长；2000年至2013年5月历任许昌万里运输（集团）有限公司客运部部长、副总经理；2013年5月至今任本公司副总经理。

李长勇，副总经理，中国国籍，无境外永久居留权，男，1973年11月出生，毕业于中共中央党校函授学院，本科学历，高级物流师执业经理。1994年12月至2000年1月任郑州市油漆厂职员；2000年2月至2002年12月待业；2002年12月至2006年5月任豫鑫万里物流有限公司经理；2006年5月至今任河南万里物流有限公司总经理；2013年12月任本公司副总经理。

韩军喜，副总经理，中国国籍，无境外永久居留权，男，1968年12月出生，毕业于河南农业大学，本科学历，工程师。1990年10月至1997年4月历任许昌汽车运输总公司技术员、车队副队长、技术科副科长；1997年4月至2006年5月历任许昌万里运输（集团）有限公司安全技术部部长、出租车分公司经理、16分公司经理；2006年5月至2008年10月任河南万里运输集团有限公司物流分公司经理；2008年10月至2014年6月历任许昌万里运输（集团）有限公司平顶山物流项目总监、副总经理；2014年6月至今任本公司副总经理。

董拥军，财务总监，中国国籍，无境外永久居留权，男，1968年10月出生，毕业于中共河南省委党校，大专学历，中级会计师。1988年10月至1993年6月任许昌汽车运输总公司劳动服务分公司职员；1993年6月至1996年9月任许昌交通实业公司财务科科长；1996年9月至1998年8月任许昌汽车运输总公司财务处职员；1998年8月至2001年9月任许昌运输经贸有限公司财务处职员、第十五分公司财务科科长；2001年9月至2006年6月任许昌万里运输（集团）有限公司财务处处长；2006年6月至今任本公司财务总监。

李留华，董事会秘书，中国国籍，无境外永久居留权，男，1980年9月出生，毕业于江西财经大学，本科学历。2003年10月至2004年12月任郑州市海尔工贸有限公司客户经理；2005年2月至今任本公司董事会秘书。

## 六、最近两年及一期主要会计数据和财务指标

项目	2014年1-9月	2013年	2012年
营业收入(元)	247,677,667.11	326,088,992.12	279,452,430.49
净利润(元)	38,568,949.66	37,400,567.13	40,190,354.27
归属于申请挂牌公司股东的净利润(元)	38,659,329.85	37,416,949.19	40,214,764.92
扣除非经常性损益后的净利润(元)	37,993,006.09	35,788,578.22	41,474,792.26
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(元)	38,083,386.28	35,804,960.29	41,499,202.91
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	-0.25	2.15	1.78
毛利率	25.42%	26.32%	35.42%
加权平均净资产收益率	10.44%	10.69%	12.46%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	10.28%	10.23%	12.86%
应收账款周转率	9.92	12.71	8.47
存货周转率	520.28	1,138.98	950.27
基本每股收益	0.6443	0.7307	0.8512
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.6347	0.6992	0.8784
稀释每股收益	0.6443	0.7307	0.8512
扣除非经常损益后的稀释每股收益	0.6347	0.6992	0.8784
项目	2014.9.30	2013.12.31	2012.12.31
总资产(元)	647,359,548.38	669,191,844.69	521,300,573.43
股东权益合计(元)	391,759,776.51	353,073,678.38	345,509,579.08

归属于申请挂牌公司股东权益合计（元）	389,890,949.41	351,114,471.09	342,533,989.73
每股净资产（元）	6.53	5.88	7.31
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	6.50	5.85	7.25
资产负债率（以母公司报表为基础）	27.14%	17.46%	16.64%
流动比率	123.16%	110.77%	169.42%
速动比率	102.77%	95.80%	159.74%

注：

1、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/总股本

2、加权平均净资产收益率(ROE)的计算公式如下： $ROE = P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$ 。其中：P 为报告期归属于公司普通股股东的利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为报告期归属于公司普通股股东的净利润；E0 为期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

3、应收账款周转率(次)=营业收入 $\div$ 应收账款

4、存货周转率(次)=营业成本 $\div$ 存货

5、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 为报告期内因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期内因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期内因回购等减少股份数；Sk 为报告期内缩股数；M0 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。

6、稀释每股收益= $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

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。

7、每股净资产=股东权益/总股数

8、速动比率=速动资产/流动负债，速动资产=流动资产-存货-预付账款-一年内到期的非流动资产-其他流动资产

## 七、本次挂牌的有关机构情况

### (一) 主办券商

名称：国海证券股份有限公司

法定代表人：何春梅

住所：广西壮族自治区桂林市辅星路 13 号

联系电话：0771-5569385

传真：0771-5569659

项目负责人：周琢

其他成员：李继萍、王泽洋、刘一宏、付航

### (二) 律师事务所

名称：北京市中伦律师事务所

机构负责人：张学兵

住所：北京市建国门外大街甲 6 号 SK 大厦 36-37 层

联系电话：010-59572288

传真：010-65681838

经办律师：顾平宽、彭林

### （三）会计师事务所

名称：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

机构负责人：叶韶勋

住所：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层

联系电话：010-65547159

传真：010-65547190

经办会计师：何勇、李建府

### （四）资产评估机构

名称：河南智信资产评估有限公司

机构负责人：范华军

住所：许昌市莲城大道 1866 号

联系电话：0374-2932950

传真：0374-2932910

经办注册资产评估师：范华军、刘少亭

名称：北京北方亚事资产评估有限责任公司

机构负责人：袁志敏

住所：北京市西城区广内大街 6 号枫桦豪景 A 座 7 单元 5 层

联系电话：010-83542378

传真：010-83549215

经办注册资产评估师：朱宏杰、王新涛

### **(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

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-50939980

传真：010-50939716

### **(六) 拟挂牌场所**

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

## 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

公司主营业务为汽车客运、汽车客运站经营、汽车货运、物流园经营及相关配套服务。

2012年、2013年和2014年1-9月，公司主营业务收入分别为278,217,620.49元、325,561,503.29元和241,908,354.30元，占营业收入比例均超过90%，公司主营业务突出。

#### (一) 汽车客运

汽车客运是指用客车运送旅客为社会公众提供服务，具有商业性质的道路客运活动。目前，公司的汽车客运经营包括班车客运、旅游客运、出租汽车客运和校车客运。其中，班车客运是公司汽车客运业务的重点，包括省际、市际、县际、县内班线旅客运输服务。作为跨省经营企业，公司的经营单位主要分布在许昌市区及下属县区。

截至2014年9月30日，公司拥有班线客运车辆899辆(自有车辆150辆，责任经营车辆749辆)、班线车辆座位28,899个；旅游车56辆、旅游车座位1,861个；出租车630辆、出租车座位3,150个；校车20辆、校车座位945个。拥有客运班线211条，日发班次1,488班次，班线覆盖省内各主要市县，并向北京、广东、福建、浙江、上海、江苏、安徽、山东、湖北、天津、山西、陕西、新疆、青海、河北等地辐射。

#### (二) 客运站经营

客运站经营，是指以站场设施为依托，为道路客运经营者和旅客提供有关运输服务的经营活动。客运站在整个道路旅客运输工作中发挥枢纽作用，是公司开展汽车客运业务的支点。客运站向公司及其他汽车客运企业提供客运代理、客车发班、行包运输代理、车辆清洗清洁、车辆维护、车辆停放和车辆安全等服务；向旅客提供补票、退票、送票、行包变更、行包装卸、行包保管、小件物品寄存

和站务等服务项目。

公司现有 12 个客运站，其中一级客运站 1 个、二级客运站 5 个、三级客运站 4 个，五级客运站 2 个，主要分布在许昌市区和下属县区禹州、鄢陵。

序号	客运站站名	客运站等级
1	万里运业股份有限公司许昌中心汽车站	一级
2	万里运业股份有限公司许昌汽车南站	二级
3	万里运业股份有限公司鄢陵汽车站	二级
4	万里运业股份有限公司禹州客运东站	二级
5	万里运业股份有限公司鄢陵长途汽车站	二级
6	万里运业股份有限公司禹州汽车站	二级
7	万里运业股份有限公司许昌汽车东站	三级
8	万里运业股份有限公司许昌汽车西站	三级
9	万里运业股份有限公司许昌汽车北站	三级
10	万里运业股份有限公司许昌豪华汽车站	三级
11	万里运业股份有限公司张桥客运站	五级
12	河南万里运业有限责任公司禹州市神垕汽车站	五级

### (三) 汽车货运

汽车货运是指为社会提供公共服务、具有商业性质的道路货物运输活动。目前公司汽车货运业务围绕郑州、许昌两个物流园区展开，主要从事零担货物运输、整批货物运输和物流配送业务。

零担、整批货物运输业务由公司业务人员与客户直接洽谈或通过招投标，获取相关运输业务，签订合同，按照合同约定线路、货物、运价为客户提供运输服务。

物流配送业务是指公司配送网点（或加盟商）承揽货物后，由公司自有车辆（或加盟商车辆）运至物流园进行统一分拣，分拣后按线路进行理货并由公司自有车辆（或加盟商车辆）运至各地收货人处。公司依托一流的分拣平台和条码技术，采用精准的 GPS 定位系统、先进的物流配送管理系统等信息管理技术，运用

先进的机械化设备，以科技推动发展，加快经营创新，降低人力劳动，提升物流作业的自动化程度，提高物流配送效率，形成了覆盖河南省全境强大、快捷的物流配送网络。

截至 2014 年 9 月 30 日，公司拥有货车 283 辆，配送网点 153 处。

#### （四）物流园经营

物流园经营是指以场地设施为依托，为社会提供有偿服务的具有仓储、保管、配载、信息服务、装卸、理货、停车等综合服务的经营活动。公司在郑州、许昌建有两处物流园区，除服务于本公司汽车货运业务外，还对外提供信息服务、仓库租赁、房屋租赁、停车等服务。



图 2-1 物流园示意图

#### （五）其他业务

借助在许昌道路运输行业中的影响力，公司取得保险兼业代理业务许可证，开展保险代理业务，代理险种包括承运人责任保险、意外伤害保险、货物运输保险、机动车辆保险。

公司开展质押监管业务，在质押期间按质权人指令对质物进行监管。

为适应交通运输行业信息化管理需要，公司设立了河南中中信息技术有限公司负责提供道路运输信息服务。

## 二、公司组织结构、生产服务流程

#### （一）公司组织结构

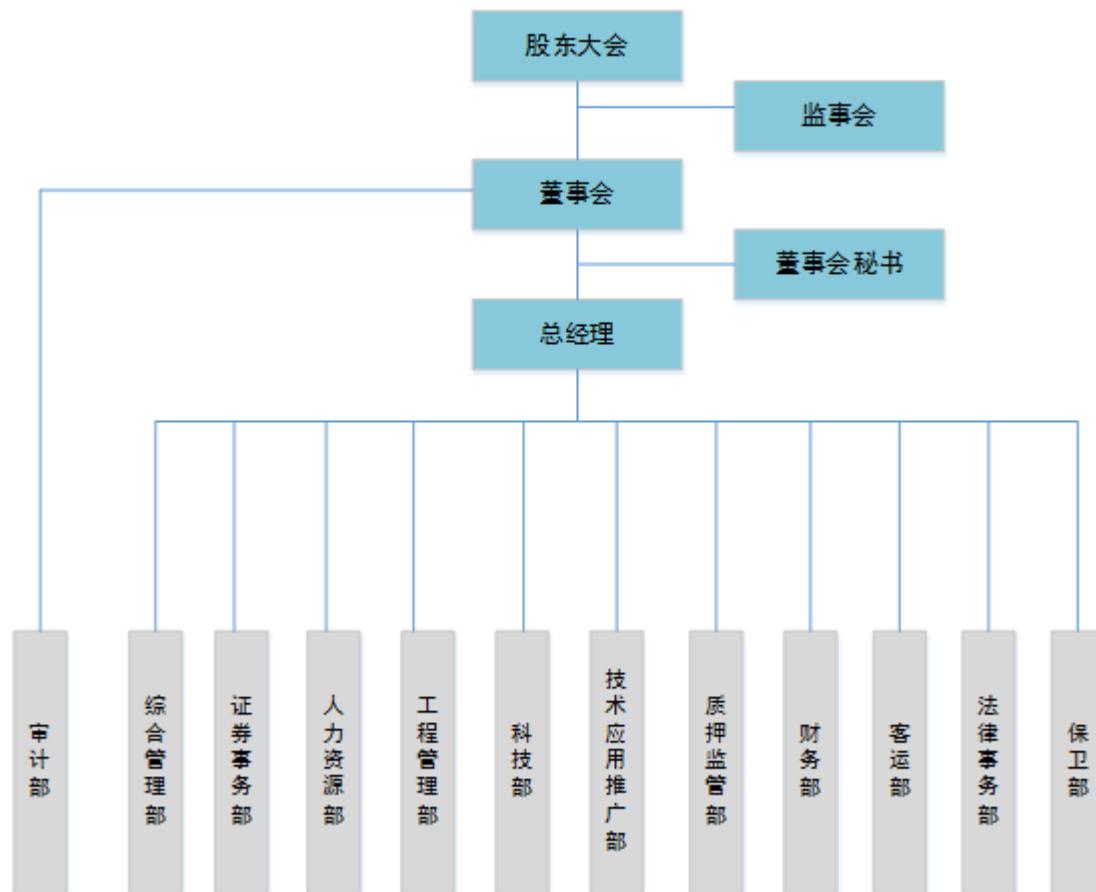


图 2-2 公司组织结构图

## (二) 主要服务流程

### 1、汽车客运业务流程

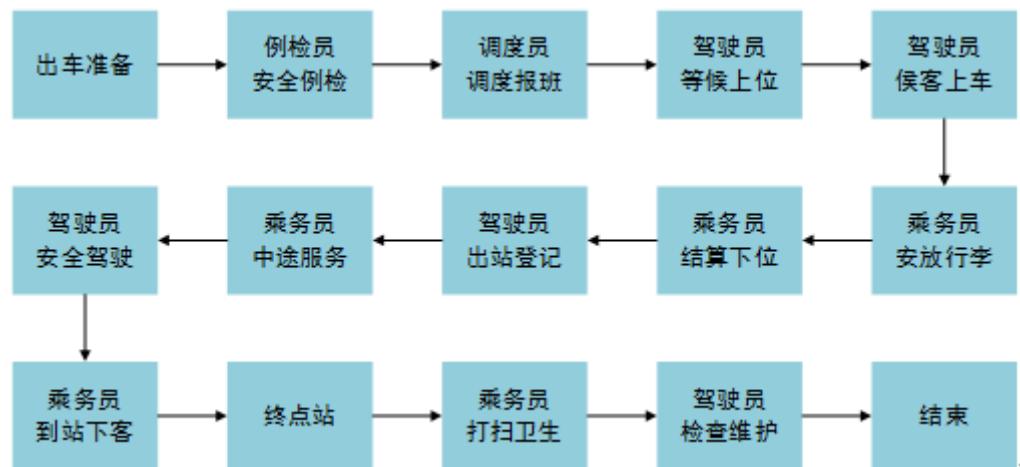


图 2-3 汽车客运业务流程

### 2、客运站经营流程

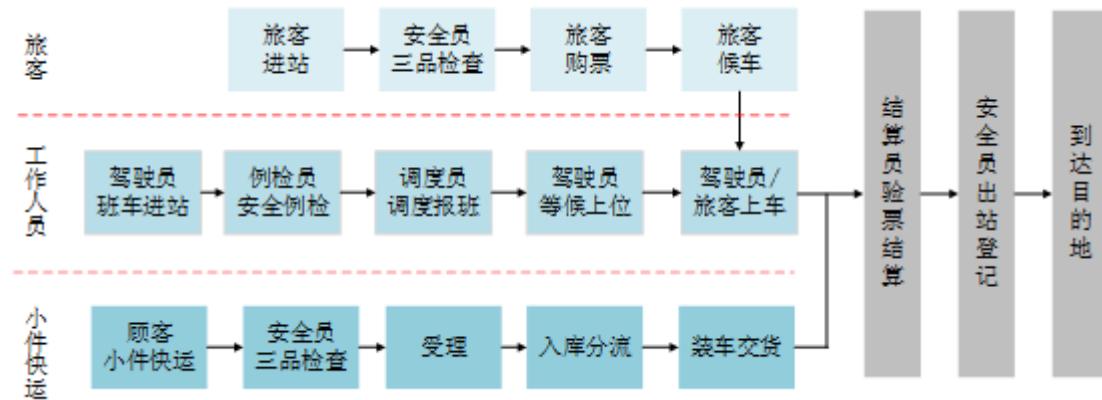


图 2-4 客运站经营业务流程

### 3、汽车货运业务流程

#### (1) 零担、整批配送流程

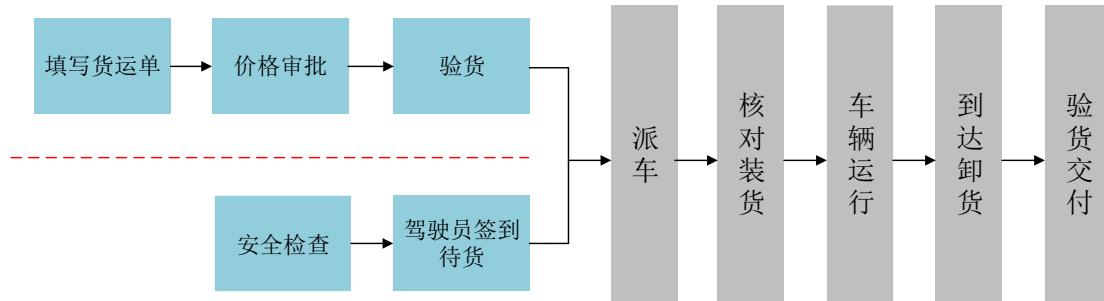


图 2-5 汽车货运业务流程

#### (2) 物流配送业务流程

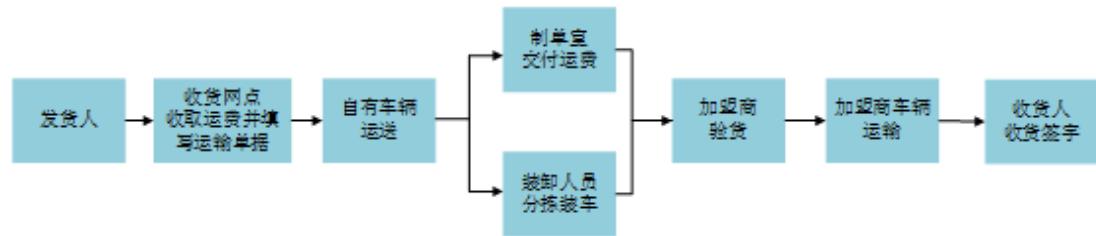


图 2-6 物流配送业务流程

## 三、公司业务相关的关键资源要素

### (一) 公司产品或服务所使用的主要技术

公司一直高度重视技术创新，紧跟时代脉搏，将信息技术应用到道路运输行业，通过完善的信息管理系统和车载监控系统强化企业日常经营管理及车辆安全

运行。

### 1、企业信息化管理系统

2007 年公司引进天成汽车站自动售票系统加强公司售票管理，提升公司信息化水平；2008 年公司组织科研力量，自主研发万里客运综合管理系统，并根据业务流程开发相应的子系统，如万里客运自动报班系统、万里客运调度系统、万里客运售票系统、万里客运检票结算系统、万里交通运输业 GPS 调度指挥系统、运输企业生产经营管理系统等。借助上述信息系统公司实现经营管理流程监控，提高信息处理效率，为企业经营决策提供准确信息，提高运输效率。

### 2、车载监控系统

公司控股子公司河南中中信息技术有限公司研发的万里 GPS 卫星定位系统，拥有实时查询车辆位置和行驶数据信息、实时监控车辆行驶状态等信息、记录车辆行驶历史轨迹、报警、监听、信息传输等功能，通过控制平台可以实现对运营车辆全天候监控，有效提升公司对车辆安全运营的监督管理能力。

## （二）主要的无形资产

### 1、土地使用权

土地使用权是公司无形资产的主要构成部分。截至 2014 年 9 月 30 日，公司及其子公司共取得 10 宗土地使用权，具体如下：

序号	权证编号	权利人	座落	用途	土地类型	面积 (m <sup>2</sup> )	终止日期	他项权利
1	许昌县国用 2014 第 0006298	万里 股份	许昌县将官 池镇京珠高 速引线东段 南侧	仓储 用地	出 让	90,700.14	2060.9.28	无
2	许市国用 2014 第	万里 股份	颖昌大道东 侧	住宿 餐饮	出 让	12,470.00	2046.7.30	抵押 (注)

	06000127 号			用地				
3	许市国用 2014 第 06000128 号	万里 股份	颍昌大道中 段西侧	其他 商服 用地	出 让	4,398.20	2046.10.10	抵押
4	禹国用 2013 第 12-0050	万里 有限	豫 01 线与禹 王大道交叉 口	汽 车 站	出 让	20,886.10	2056.10	无
5	禹国用 2013 第 12-0049 号	万里 有限	南关街东侧 94 号	商服	出 让	10,108.19	2056.10	无
6	禹国用 2013 第 19-0048 号	万里 有限	神垕镇解放 路东端	汽 车 站	出 让	3,431.334	2056-10	无
7	鄂国用 2014 第 0118 号	万里 股份	311 国道南侧 梅苑路西侧	商服	出 让	5,694.39	2032.12-29	无
8	鄂国用 95 第 A0520 号	鄂陵 县汽 车站	机关路北	客 运	—	3,716.455	长期	无
9	鄂集用 2003 第 000788477 号	鄂陵 县汽 车站 张桥 客运 分站	鄂陵县张桥 乡新张桥枪 固路北侧	交 通 运输	—	2,494.92	—	无
10	郑国用 2006 第 JS6523 号	万里 股份	金水区农科 路 38 号 5 号 楼东 1 单元 1103 号	住 宅 用 地	出 让	46.68	2068.6.29	无

注：上表 2、3 宗土地已被抵押给中国民生银行股份有限公司郑州分行，用作人民币借款的担保，该等行为属于公司为满足日常经营而进行正常融资担保行为，不存在重大履约风险。

郑国用 2006 第 JS6523 号土地是位于河南省郑州市金水区农科路 38 号 5 号

楼东 1 单元 1103 号房屋的土地使用权证，原由河南万里信息技术有限公司购买，房屋用途用于信息技术研发场所，万里信息购买该栋房屋后，将房屋所有权人和土地使用权人登记在张栋个人名下。

根据公司提供说明，原登记在张栋名下郑国用 2006 第 JS6523 号土地使用权所在郑州市金水区农科路 38 号 5 号楼东 1 单元 1103 号（许房权证市字第 10041854 号）一直作为公司子公司中中信息的办公场所。

2005 年 3 月 26 日，公司与万里信息签署《资产及业务收购协议》，收购了万里信息涉及交通运输、物流行业相关的信息技术产品、业务以及该栋房产，其中该栋房产的收购价格为 76.457 万元，收购价格依据豫智会评报字【2005】006 号《资产评估报告》对该栋房屋的评估值确定。收购完成后，公司将该栋房屋的房屋所有权人由张栋变更为公司，但该栋房屋土地使用权人的名称没能及时办理，在申报日仍登记在张栋个人名下。公司及时安排人员进行名称变更，并于 2014 年 12 月 30 日完成名称变更程序，取得了土地使用权人为公司的土地使用权证。

综上，主办券商、律师认为，报告期内不存在张栋占用公司资产或资源并获利的情况，不构成关联方对公司资金或资源的占用。

## 2、商标权

序号	商标	商标号	类别	申请人	有效日期
1		1759127	39 类	万里有限	2012.4.28-2022.4.27
2		5510257	39 类	万里有限	2009.9.28-2019.9.27

## 3、计算机软件著作权

截至 2014 年 9 月 30 日，公司共拥有 11 项计算机软件著作权，具体情况如

下：

序号	软件名称	著作权人	登记号	首次发表日	权利取得方式	权利范围	权利限制
1	天成汽车站自动售票系统 V1.0	万里股份	2007SR08345	1997.03.01	原始取得	全部	无
2	万里交通运输业 GPS 调度指挥系统 V1.0	万里股份	2009SR033475	2007.01.26	原始取得	全部	无
3	万里客运售票系统 V3.0	万里股份	2010SR047965	2008.06.10	原始取得	全部	无
4	万里客运自动报班系统 V3.0	万里股份	2010SR043283	2008.06.10	原始取得	全部	无
5	万里客运检票结算系统 V3.0	万里股份	2010SR048677	2008.06.10	原始取得	全部	无
6	万里客运调度系统 V3.0	万里股份	2010SR043288	2008.06.10	原始取得	全部	无
7	万里客运综合管理系统 V3.0	万里股份	2010SR043282	2008.06.10	原始取得	全部	无
8	万里 GPS 卫星定位系统 V1.0	中中信息	2014SR032651	2013.05.01	原始取得	全部	无
9	运输企业生产经营管理系統 V1.0	中中信息	2012SR120530	2012.10.12	原始取得	全部	无
10	交通运政执法工作站 软件 V1.0	中中信息	2012SR120502	2012.10.18	原始取得	全部	无
11	交通运政执法智能综合管理系统 V1.0	中中信息	2012SR120489	2012.10.20	原始取得	全部	无

#### 4、专利权

序号	专利权人/申请人	专利号/申请号	专利名称	专利类型	授权日
1	许继集团有限公司、 许继电气股份有限公司（注）	ZL200410102438.7	一种正负序故障分量方向和零序功率方向判别方法	发明	2008年6月 18日
2	河南万里运业有限责任公司	ZL201010235306.7	根据鼠标位置减少网络流量的方法	发明	2014年12月10日

注：2008年8月12日，许继集团有限公司、许继电气股份有限公司（以下合称“许可方”）和万里有限签订《专利实施许可合同》，许可方将其共同拥有的发明专利以独占许可方式无偿赠与万里有限，合同有效期至2015年8月12日。经查，该专利实施许可合同已经在国家知识产权局进行备案（备案号2004101024387）。目前，由于技术升级，公司不再使用该技术，上述合同到期后，公司将不再续签延期。

### （三）取得的业务许可资格情况

#### 1、道路客运经营许可（班线及旅游客运）

截至本公开转让说明书出具日，发行人及其下属企业开展道路客运业务，拥有以下道路运输经营许可证：

序号	公司名称	许可单位	证书编号	许可经营范围	有效期截止日
1	万里股份	许昌市公路运输管理处	豫交运管许可许字411001100247号	客运站经营、道路普通货物运输、货物专用运输(集装箱、冷藏保鲜设备)、一类机动车维修(大中型客车维修、大中型货车维修、小型车辆维修、危险货物运输车辆维修、其他机动车维修)、货运站经营(货运代理、货运信息配载、综合物流服务)	2015-12-30
2	河南民航万里运业有限公司	郑州市道路运输管理	豫交运管许可郑字410101010823号	县内班车客运、县际班车客运、市际班车客运、省际班车客运、道路普通货物运输、货物专用运输(集装箱)	2019-03-11
3	许昌万里客运有限责任公司	河南省道路运输管理	豫交运管许可许字411001001800号	道路旅客运输站、县内班车客运、县际班车客运、市际班车客运、省际班车客运、县内包车客运、县际包车客运、市际包车客运、省际包车客运、出租汽车客运	2018-09-05
4	禹州市禹通公交客运有限公司	禹州市道路运输管理	豫交运管许可许字411001000352号	班车客运(县内)	2016-07-02
5	许昌万里客运有限	襄城县道路运输管理	豫交运管许可许字	班车客运(县内、县际、市际、省际)、包车客运(县	2016-07-03

	公司襄城 分公司		411001001800-3 号	内、县际、市际、省际)	
6	许昌万里 客运有限 责任公司 许昌县分 公司	河南省道路 运输管理	豫交运管许可许 字 411001001800-5 号	班车客运（县内、县际）、 包车客运（县内、县际）	2018- 09-05
7	许昌万里 客运有限 责任公司 快客分公 司	许昌市公路 运输管理处	豫交运管许可许 字 411001001800-13 号	县际班车客运	2015- 12-25
8	许昌万里 客运有限 责任公司 鄢陵分公 司	河南省道路 运输管理	豫交运管许可许 字 411001001800-2 号	省际班车客运、省际包车客 运、市际班车客运、市际包 车客运、县际班车客运、县 际包车客运、县内班车客 运、县内包车客运	2018- 09-05
9	许昌万里 客运有限 责任公司 禹州旅游 客运分公 司	河南省道路 运输管理	豫交运许可郑字 410101012767-11 号	县内班车客运、县际班车客 运、县内包车客运、县际包 车客运、市际包车客运、省 际包车客运	2018- 09-05
10	许昌万里 客运有限 责任公司 禹州分公 司	河南省道路 运输管理	豫交运管许可许 字 411001001800-1 号	省际班车客运、省际包车客 运、市际班车客运、市际包 车客运、县际班车客运、县 际包车客运、县内包车客 运、县内班车客运	2018- 09-05
11	许昌万里 客运有限 责任公司 外事旅游 分公司	河南省道路 运输管理	豫交运管许可许 字 411001001800-7 号	包车客运（县内、县际、市 际、省际）	2018- 09-05

根据《中华人民共和国道路运输条例》、《道路旅客运输及客运站管理规定》等法律法规的相关规定，公司及其下属公司从事道路客运业务，应当取得道路运输经营许可。

经核查，主办券商、律师认为公司及其下属公司开展道路客运业务均取得了合法、有效的《道路运输许可证》与《营业执照》，开展道路运输服务所取得的经营资质完备、合法。

## 2、道路客运班线经营许可

根据《中华人民共和国道路运输条例》、《道路旅客运输及客运站管理规定》等法律法规的相关规定，公司及其下属公司从事道路客运业务，开展营运的班线及配置的车辆应当获得道路运输管理机构的许可。

经主办券商、律师核查公司及其下属公司开展道路客运业务所取得的《道路客运班线经营行政许可决定书》及其他资料，主办券商、律师认为公司所开通的211条客运班线均取得了道路客运班线经营行政许可，所取得的经营资质完备、合法。

## 3、客运站资质情况

截至本公开转让说明书出具日，万里股份共拥有12项客运站经营资质，均办理了《道路运输经营许可证》，具体如下表所示：

序号	公司名称	许可单位	证书编号	许可经营范围	有效期截止日
1	万里股份鄢陵长途汽车站	许昌市公路运输管理处	豫交运管许可许字411024004158号	客运站经营	2015-03-17
2	万里股份许昌中心汽车站	许昌市公路运输管理处	豫交运管许可许字411001100247-1号	客运站经营	2016-06-12
3	万里股份许昌豪华汽车站	许昌市公路运输管理处	豫交运管许可许字411001100247-4号	客运站经营	2016-06-14
4	万里股份许昌汽车南站	许昌市公路运输管理处	豫交运管许可许字411001100247-7号	客运站经营	2016-06-14
5	万里股份许昌汽车北站	许昌市公路运输管理处	豫交运管许可许字411001100247-2号	客运站经营	2016-06-14
6	万里股份许昌汽车东站	许昌市公路运输管理处	豫交运管许可许字411001100247-5号	客运站经营	2016-06-14
7	万里股份许昌汽车西站	许昌市公路运输管理处	豫交运管许可许字411001100247-6号	客运站管理	2016-06-14
8	万里股份张桥客运站	许昌市公路运输管	豫交运管许可许字411024004589号	客运站经营	2015-11-21

		理处			
9	万里股份鄢陵汽车站	许昌市公路运输管理处	豫交运管许可许字411001100247-3号	客运站经营	2016-06-14
10	万里股份禹州汽车站	许昌市公路运输管理处	豫交运管许可许字411001100247-8号	客运站经营	2016-07-02
11	万里股份禹州客运东站	许昌市公路运输管理处	豫交运管许可许字411001100247-9号	客运站经营	2016-10-22
12	河南万里运业有限责任公司禹州神垕汽车站	禹州市交通运输局	交运管许可许字411081007015号	客运站经营	2015-08-05

根据《道路旅客运输及客运站管理规定》第十三条的规定：申请从事客运站经营的，应当向所在地县级道路运输管理机构提出申请。道路运输管理机构对符合法定条件的客运站经营申请作出准予行政许可决定的，应当出具《道路旅客运输站经营行政许可决定书》，并明确经营者名称、站场地址、站场级别和经营范围；并在 10 日内向被许可人发放《道路运输经营许可证》。

主办券商、律师核查后认为，公司及其下属公司开展客运站服务，十二家客运站均已依法取得了《营业执照》及《道路运输经营许可证》，开展客运站服务所取得的经营资质完备、合法。

#### 4、道路运输经营许可证（货运）

截至本公开转让说明书出具日，公司共持有 27 项货运业务的道路运输经营许可证，具体如下表所示：

序号	公司名称	许可单位	证书编号	许可经营范围	有效期截止日
1	许昌万里物流有限公司	许昌县道路运输管理	豫交运管许可许字411023008652号	道路普通货物运输、货物专用运输（罐式容器、集装箱）、货运站经营（货物包装、货物配送、货运代理、货运停车场、货运信	2015-07-25

				息配载、综合物流服务)	
2	湖北万里物流有限公司	武汉市公路运输管理所	鄂交运管许可 A 字 420104301066 号	普通货运	2016-07-31
3	河南万里物流有限公司	郑州市道路运输管理	豫交运管许可郑字 410101012767 号	道路普通货物运输、货物专用运输（集装箱、冷藏保鲜设备）、货运站经营（仓储服务、货物中转、货运代理、货运停车场、货运信息配载、综合物流服务）	2017-07-15
4	河南万里物流有限公司郑州第一分公司	郑州市道路运输管理局	豫交运管许可许字 410101012767-1	货运站经营（货运代理）	2015-03-20
5	河南万里物流有限公司郑州第二分公司	郑州市道路运输管理局	豫交运管许可许字 410101012767-2	货运站经营（货运代理）	2015-03-20
6	河南万里物流有限公司郑州第三分公司	郑州市道路运输管理局	豫交运管许可许字 410101012767-3	货运站经营（货运代理）	2015-03-20
7	河南万里物流有限公司郑州第四分公司	郑州市道路运输管理局	豫交运管许可许字 410101012767-4	货运站经营（货运代理）	2015-03-20
8	河南万里物流有限公司郑州第五分公司	郑州市道路运输管理局	豫交运管许可许字 410101012767-5	货运站经营（货运代理）	2015-03-20
9	河南万里物流有限公司郑州第六分公司	郑州市道路运输管理局	豫交运管许可许字 410101012767-6	货运站经营（货运代理）	2015-03-20
10	河南万里物流有限公司郑州第七分公司	郑州市道路运输管理局	豫交运管许可许字 410101012767-7	货运站经营（货运代理）	2015-03-20
11	河南万里物	郑州市道路	豫交运管许可许字	货运站经营（货	2015-03-20

	流有限公司 郑州第八分 公司	运输管理局	410101012767-8	运代理)	
12	河南万里物 流有限公司 郑州第九分 公司	郑州市道路 运输管理局	豫交运管许可许字 410101012767-9	货运站经营(货 运代理)	2015-03-20
13	河南万里物 流有限公司 郑州第十分 公司	郑州市道路 运输管理局	豫交运管许可许字 410101012767-10	货运站经营(货 运代理)	2015-03-20
14	河南万里物 流有限公司 郑州第十一 分公司	郑州市道路 运输管理局	豫交运管许可许字 410101012767-11	货运站经营(货 运代理)	2015-03-20
15	河南万里物 流有限公司 郑州第十二 分公司	郑州市道路 运输管理局	豫交运管许可许字 410101012767-12	货运站经营(货 运代理)	2015-03-20
16	河南万里物 流有限公司 郑州第十三 分公司	郑州市道路 运输管理局	豫交运管许可许字 410101012767-13	货运站经营(货 运代理)	2015-03-20

17	河南万里物流有限公司 郑州第十四分公司	郑州市道路运输管理局	豫交运管许可许字 410101012767-14	货运站经营（货运代理）	2015-03-20
18	河南万里物流有限公司 郑州第十六分公司	郑州市道路运输管理局	豫交运管许可许字 410101012767-16	货运站经营（货运代理）	2015-03-20
19	河南万里物流有限公司 郑州第十七分公司	郑州市道路运输管理局	豫交运管许可许字 410101012767-17	货运站经营（货运代理）	2015-03-20
20	河南万里物流有限公司 郑州第十八分公司	郑州市道路运输管理局	豫交运管许可许字 410101012767-18	货运站经营（货运代理）	2015-03-20
21	河南万里物流有限公司 郑州第十九分公司	郑州市道路运输管理局	豫交运管许可许字 410101012767-19	货运站经营（货运代理）	2015-03-20
22	河南万里物流有限公司 郑州第二十分公司	郑州市道路运输管理局	豫交运管许可许字 410101012767-20	货运站经营（货运代理）	2015-03-20
23	河南万里物流有限公司 郑州第二十一分公司	郑州市道路运输管理局	豫交运管许可许字 410101012767-21	货运站经营（货运代理）	2015-03-20
24	河南万里物流有限公司 郑州第二十二分公司	郑州市道路运输管理局	豫交运管许可许字 410101012767-22	货运站经营（货运代理）	2015-03-20

	二分公司				
25	河南万里物流有限公司 郑州第二十三分公司	郑州市道路运输管理局	豫交运管许可许字 410101012767-23	货运站经营（货运代理）	2015-03-20
26	河南万里物流有限公司 郑州第二十五分公司	郑州市道路运输管理局	豫交运管许可许字 410101012767-25	货运站经营（货运代理）	2015-03-20
27	河南万里物流有限公司 郑州第二十六分公司	郑州市道路运输管理局	豫交运管许可许字 410101012767-26	货运站经营（货运代理）	2015-03-20

根据《中华人民共和国道路运输条例》等法律法规的相关规定，从事道路货运业务，应当取得道路运输经营许可；从事道路运输站（场）经营的，也需取得相应的道路运输经营许可证。

截至本公开转让说明书出具之日，河南万里物流有限公司 23 家分公司道路运输许可证已到期，根据郑州市道路运输管理局运输服务业管理科出具《说明》，“因我局运政网系统升级，河南万里物流有限公司分支机构证件，换证工作正在进行。”

对于即将到期的许可证，公司指定有专人负责许可证的管理工作，在许可证有效期满提前一个月通知相关子公司、分公司负责许可证办理的工作人员，督促工作人员在许可证有效期满前完成许可证的换发新证工作。

## 5、道路运输经营许可证（出租汽车）

截至本公开转让说明书出具日，公司从事出租汽车业务的公司均办理了出租汽车客运的道路运输经营许可证，具体如下表所示：

序号	公司名称	许可单位	证书编号	许可经营范围	有效期截止日
----	------	------	------	--------	--------

1	许昌万里客运有限责任公司出租车分公司	许昌市城市公共交通管理处	豫交运管许可许字411000080009号	出租汽车客运	2018-06-04
2	鄢陵县发展旅游车出租有限公司	鄢陵县道路运输管理	豫交运管许可许字411024000013号	出租汽车客运	2016-08-29
3	禹州市众诚出租车有限公司	禹州市道路运输管理	豫交运管许可许字411081001553号	客运出租车	2015-06-15
4	禹州市平安旅游有限公司	禹州市道路运输管理	豫交运管许可许字411081001134号	出租汽车客运	2017-05-13

## 6、保险兼业代理业务许可证

公司名称	许可单位	许可证号	许可经营范围	有效期截止日
万里股份	中国保险监督管理委员会河南监管局	41100076949497800	代理险种：承运人责任保险、意外伤害保险、货物运输保险、机动车辆保险	2015-07-25

根据《保险兼业代理管理暂行办法》等法律法规的相关规定，保险公司只能与已取得《保险兼业代理许可证》的单位建立保险兼业代理关系，委托其开展保险代理业务。保险兼业代理人代理业务范围以《保险兼业代理许可证》核定的代理险种为限。

主办券商、律师核查后认为：公司持有取得中国保险监督管理委员会河南监管局颁发的《保险兼业代理业务许可证》，并与中平安财产保险股份有限公司许昌中心支公司、信达财产保险股份有限公司河南分公司、中国人寿财产保险股份有限公司许昌市中心支公司等保险公司签订保险兼业代理委托合同，公司开展保险兼业代理业务所取得的经营资质完备、合法。

## 7、增值电信业务经营许可

公司名称	项目	许可单位	许可证号	许可经营范围	有效期截止日
中中信息	增值电信业务经营	河南省通信管	豫B2-2014	第二类增值电信业务中的信息服务业务(仅限互联网信息服务)，业务覆盖范围：互联	2019-04-21

	许可证	理局	0027	网信息服务不含新闻、出版、教育、医疗保健、药品和医疗器械、文化、广播电影电视节目、电子公告内容	
--	-----	----	------	---	--

根据《电信条例》规定，经营增值电信业务，业务覆盖范围在两个以上省、自治区、直辖市的，须经国务院信息产业主管部门审查批准，取得《跨地区增值电信业务经营许可证》；业务覆盖范围在一个省、自治区、直辖市行政区域内的，须经省、自治区、直辖市电信管理机构审查批准，取得《增值电信业务经营许可证》。

主办券商、律师核查后认为：公司持有河南省通信管理局颁发的《增值电信业务经营许可证》，开展增值电信业务所取得的经营资质完备、合法。

## 8、燃气经营许可证

公司名称	许可单位	许可证号	经营类别	有效期
友邦 新能源	许昌市住房和 城乡建设局	豫 201410010011J	燃气汽车加气	2014. 6. 9 至 2019. 6. 8

友邦新能源于 2012 年销售 LNG 行为时，未持有《燃气经营许可证》，其销售 LNG 的行为存在法律瑕疵。友邦新能源目前已依法取得编号为豫 201410010011J 的《燃气经营许可证》，具备了销售 LNG 的相关资质。针对友邦新能源历史上存在的无证销售 LNG 的行为，万里集团作出承诺如下，若是因上述行为对万里运业造成任何经济损失，控股股东万里集团愿意对万里运业进行足额补偿。

主办券商、律师认为，公司已将开展油品业务经营的友邦新能源的股权转让给万里集团，友邦新能源已取得《燃气经营许可证》，公司及其下属公司已不再开油品、燃气销售业务，此事项不构成公司挂牌的法律障碍。

## 9、公司取得主要荣誉

序号	取得时间	授予单位名称	授予荣誉名称
1	2011 年 1 月 8 日	中国交通企业管理协会	2010 年度全国交通企业管理现代化创新成果 三等奖
2	2011 年 2 月 14 日	中国交通运输协会	2010 年度全国先进物流企业

3	2011 年 2 月	中国道路运输协会	常务理事证书
4	2011 年 5 月	中国物流与采购联合会	AAAA 级物流企业
5	2011 年 7 月	中国交通企业管理协会	2011 年度全国交通运输节能减排优秀贡献企业
6	2011 年 10 月 28 日	河南省科学技术厅等部门	高新技术企业
7	2011 年 12 月 18 日	河南省民营科技促进会	河南省民营科技促进会会员单位
8	2012 年 3 月	河南省交通物流协会	河南省物流行业先进企业
9	2012 年 3 月	河南省交通物流协会	河南省物流行业诚信企业
10	2012 年 4 月	河南省信用建设促进会	河南省信用建设示范单位荣誉称号
11	2012 年 10 月 12 日	中国交通运输协会	2012 年度全国先进物流企业
12	2012 年 12 月 20 日	河南省发展和改革委员会等部门	河南消防安全科普宣传示范单位
13	2013 年 5 月	河南省人民政府	河南省优秀民营企业
14	2013 年 10 月	中国交通企业管理协会	“甩挂运输智能调度综合管理系统”获得 2013 年全国交通运输企业科技创新成果一等奖
15	2013 年 12 月	中国道路运输协会	中国绿色货运行动示范企业
16	2014 年 8 月	中国物流与采购联合会	AAA 物流企业

#### (四) 公司固定资产情况

公司固定资产主要为生产经营中必不可少的房屋建筑物、运输设备、办公设备及其他。截止 2014 年 9 月 30 日，公司固定资产情况如下：

单位：元

项目	固定资产原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋建筑物	171,701,948.81	30,715,789.81		140,986,159.00
运输设备	266,384,177.00	150,932,255.95		115,451,921.05
办公设备及其他	18,896,309.61	12,312,690.14		6,583,619.47
合计	456,982,435.42	193,960,735.90		263,021,699.52

## 1、房屋建筑物

### (1) 有证房产

截至 2014 年 9 月 30 日，公司拥有的房屋所有权情况如下：

序号	权证号	权利人	用途	面积 (m <sup>2</sup> )	登记日期	座落	他项权利情况
1	许房权证市字第10046087号	万里股份	商业用房	3438.74	2014-4-10	魏都区南关办事处七一路西段北侧 1 棱 1 至 5 层全部	抵押(注)
2	许房权证市字第10046766号	万里股份	商业用房	128.89	2014-4-25	魏都区南关办事处七一路河南万里运输(集团)有限公司 2 棱 1 层 1 棱	抵押
3	许房权证市字第10046086号	万里股份	其他	6565.58	2014-4-10	魏都区南关办事处七一路西段北侧汽车总站 3 棱 1 至 8 层全部	抵押
4	禹房权证禹州字第059453号	万里有限	商业	3147.63	2013-9-26	禹州市颍川办禹王大道东段路西(豫 01 线交叉口)	无
5	禹房权证禹州字第059452号	万里有限	商业	2852.04	2013-9-26	禹州市夏都办钧州大街南端路东 94 号	无
6	禹房权证禹州字第064167号	万里有限	商业	303.94	2014-6-9	神后镇东环路	无
7	禹房权证禹州字第064184号	万里有限	商业	392.77	2014-6-9	神后镇东环路	无
8	鄢陵县房权证城区字第0000009420号	万里股份	办公	1621.11	2014-4-16	311 国道南梅苑路西侧	无
9	鄢陵县房权证城区字第	万里股份	办公	3173.88	2014-4-16	311 国道南梅苑路西侧	无

	0000009422号						
10	郑房权证字第0601046764号	万里有限	成套住宅	267.01	2006-9-1	金水区农科路38号5号楼东1单元1103号	无
11	许房权证市字第10041854号	万里有限	住宅	183.54	2013-11-21	东城区前进路祥和小区G9幢东起2单元19层东户	无

注：上表 1、2、3 宗房产已被抵押给民生银行郑州分行，用作人民币借款的担保，该等行为属于公司为满足日常经营而进行正常融资担保行为，故不存在重大履约风险。

## (2) 无证房产

截至 2014 年 9 月 30 日，万里运业及下属公司位于郑州、许昌、鄢陵、禹州等地涉及郑州万里物流园、许昌万里物流园、汽车北站、汽车东站、汽车西站、豪华汽车站、中心汽车站、鄢陵客运站、张桥客运站、禹州汽车站、禹州客运东站、神垕汽车站等经营场所的 47 处房屋建筑物未依法办理相应的产权证书，具体情况如下表所示：

序号	房产	建筑面积 (M <sup>2</sup> )	房产位置	用途	使用人	未办证原因	拆迁对公司造成的影响
1	郑州物流园 4#楼	4,490	郑州万里物流园	办公楼	郑州物流	1至14号房产未办证原因是该等房产由万里运业的全资子公司河南万里物流有限公司投资建设，但该等房产占用的土地属于租赁河南紫鼎实业有限公司的物流用地，房产证无法办理。	1至4号房产部分用于河南万里物流有限公司工作人员办公用房和住宿用房，部分用于外租给物流公司、饭店、烟酒超市等，2014年全年，该等房产形成的租金收入为 283 万元。如拆迁会影响河南万里物流有限公司的租金收入 283 万。
2	郑州物流园 5#楼	3,498	郑州万里物流园	办公楼	郑州物流		
3	郑州物流园 2#楼	6,324	郑州万里物流园	办公楼	郑州物流		
4	郑州物流园 3#楼	4,402.5	郑州万里物流园	办公楼	郑州物流		
5	郑州物流园 1#仓库	2,160	郑州万里物流园	库房	郑州物流		5至14号房产用途为仓储用房，2014

6	郑州物流园 2#仓库	3,060	郑州万里 物流园	库房	郑州 物流		年全年该等房产形成的仓储收入为573万元。如拆迁会影响河南万里物流有限公司的仓储收入573万元。
7	郑州物流园 3#仓库	3,060	郑州万里 物流园	库房	郑州 物流		
8	郑州物流园 4#仓库	1,980	郑州万里 物流园	库房	郑州 物流		
9	郑州物流园 5#仓库	6,606.54	郑州万里 物流园	库房	郑州 物流		
10	郑州物流园 6#仓库	3,861	郑州万里 物流园	库房	郑州 物流		
11	郑州物流园 8#库	1,248	郑州万里 物流园	库房	郑州 物流		
12	郑州物流园 10#库	839.15	郑州万里 物流园	库房	郑州 物流		
13	郑州物流园3 号、5号、6 号、11号库	2,314.74	郑州万里 物流园	库房	郑州 物流		
14	郑州物流园 返程库	809.4	郑州万里 物流园	库房	郑州 物流		
15	南区梨园综 合楼	3,602.88	许昌万里 物流园	综合楼	万里 运业		15至24号房产未办证原因是该等房产按照2008年许昌县人民政府批准的详细规划建设，但2008年许昌市人民政府收回了许昌县人民政府规划权并重新制定了新的规划，导致该等房产与许昌市规划局批准详细规划不符，目前公司正在积极办理该等房产证。
16	南区梨园门 卫房（一）	10.00	许昌万里 物流园	门卫房	万里 运业		15至20号房产为公司工作人员办公、用餐场所和物流园辅助配套设施，如拆迁不会对公司的收入造成影响。
17	南区梨园门 卫房（二）	10.00	许昌万里 物流园	门卫房	万里 运业		
18	科技大楼	400.32	许昌万里 物流园	办公楼	万里 运业		
19	万里物流园 自动取款房	15.00	许昌万里 物流园	自动取款 房	万里 运业		
20	职工餐厅	1,674.00	许昌万里 物流园	职工餐厅	万里 运业		
21	物流园综合 性能检测车间	1,098	许昌万里 物流园	综合性能 检测车间	万里 运业		21至24号房产用于对外出租，2014年全年该等房产形成的租金收入为
22	梨园后办公	6,715.5	许昌万里	办公楼	万里		

	楼		物流园		运业		227.49 万元，如拆迁会影响公司的租金收入 227.49 万元。
23	万里水世界	7,164	许昌万里物流园	万里水世界	万里运业		
24	职工餐厅东五楼	1,860	许昌万里物流园	职工餐厅	万里运业		
25	电工房	22	万里运业中心汽车站	电工房	中心汽车站	25 号房产属于简易辅助配套设施，公司未为该房产办理房产证。	25 号房产属于中心汽车站辅助配套设施，如拆迁不会对中心汽车站的收入造成影响。
26	南办公室	90	万里运业豪华汽车站	南办公室	豪华汽车站		
27	搬运中队用房	45	万里运业豪华汽车站	搬运中队用房	豪华汽车站		26 至 29 号房产属于豪华汽车站工作人员的临时性简易办公场所和辅助配套设施，如拆迁不会对豪华汽车站的收入造成影响。
28	西办公室	75	万里运业豪华汽车站	西办公室	豪华汽车站		
29	简易房	105	万里运业豪华汽车站	简易房	豪华汽车站		
30	办公楼	146.88	万里运业汽车北站	办公楼	汽车北站		
31	配电房	12	万里运业汽车北站	配电房	汽车北站		30-34 号房屋属于汽车北站工作人员的临时性简易办公场所和辅助配套设施，如拆迁不会对汽车北站的收入造成影响。公司并制定了可行的解决预案。
32	房屋及建筑物车棚	178.4	万里运业汽车北站	房屋及建筑物车棚	汽车北站		
33	汽车北站大厅	849.63	万里运业汽车北站	汽车北站大厅	汽车北站		
34	房屋	70.52	万里运业汽车北站	房屋	汽车北站		
35	东平房	179.28	万里运业汽车南站	东平房	汽车南站	35 至 39 号房产属于汽车南站工作人员的临时性简易办公场所和辅	35 至 39 号属于汽车南站工作人员的临时性简易办公场所和辅助配套设施，如
36	办公楼	592.62	万里运业汽车南站	办公楼	汽车南站		

37	西瓦房	125.3	万里运业 汽车南站	西瓦房	汽车 南站	助配套设施，公 司未为该等房产 办理房产证。	拆迁不会对汽车南 站的收入造成影响。 公司并制定了可行 的解决预案。
38	洗车房	26.01	万里运业 汽车南站	洗车房	汽车 南站		
39	职工餐厅	44.55	万里运业 汽车南站	职工餐厅	汽车 南站		
40	办公楼	327.2	万里运业 汽车西站	办公楼	汽车 西站	40至42号房产属 于公司自建房 屋，但该等房屋 占用的土地为租 赁的土地，无法 办理房产证。	40号房产属于汽 车西站工作人员的临 时性简易办公场所， 41号房产对外出 租，年租金0.3万 元，42号房产为简 易性配套设施，如拆 迁不会对汽车南站 的收入造成影响。公 司并制定了可行的 解决预案。
41	门面	61.32	万里运业 汽车西站	门面	汽车 西站		
42	配电房	24.82	万里运业 汽车西站	配电房	汽车 西站		
43	车间	333.2	万里运业 禹州汽车 站	车间	禹州 汽车 站	43至44号房产为 早期禹州汽车站 的简易维修车 间，公司未为该 房产办理产权 证。	43至44号房产目前 处于半闲置状态，如 拆迁不会对公司的 收入造成影响。
44	车间(二层)	333.2	万里运业 禹州汽车 站	车间	禹州 汽车 站		
45	张桥站综合 楼	318.5	万里运业 张桥客运 站	综合楼	张桥 客运 站	45号房产属于张 桥客运站工作人 员临时性简易办 公场所，公司未 为该房产办理产 权证。	45号房产属于张 桥客运站工作人 员临时性简易办 公场所，如拆迁不 会对张桥客运站的 收入造成影响。
46	办公室	63	万里运业 神垕汽车 站	办公室	神垕 汽车 站	46号房产属于神 垕汽车站工作人 员临时性简易办 公场所，公司未 为该房产办理产 权证。	46号房产属于神 垕汽车站工作人 员临时性简易办 公场所，如拆迁不 会对神垕汽车站的 收入造成影响。
47	办公室	492	万里运业 汽车东站	办公室	汽车 东站	47号房产属于公 司自建房屋，但 该房屋占用的土 地为租赁的土	47号房产目前处于 半闲置状态，如拆 迁不会对汽车东站 的收入造成影响。

						地，无法办理房 产证。	
--	--	--	--	--	--	----------------	--

2014 年度公司总收入为 32,729.14 万元（未经审计），2014 年度上述无证房产直接带来的收入为 1,083.79 万元左右，占公司总收入的比例约为 3.3%；2014 年 9 月 30 日公司房产总面积 100,509 平方米，2014 年 9 月 30 日上述无证房产总面积为 71,718.46 平方米，占公司房产总面积的比例为 71.35%。

具体情况分析：

1-14 号为郑州万里物流园房屋建筑，面积共计 44,653.33 M<sup>2</sup>，建于公司子公司郑州物流租赁河南紫鼎实业有限公司郑国用 2007 第 0895 号土地，主要为办公楼、仓库库房。2009 年 4 月，公司与紫鼎实业签订土地租赁协议书，租赁其位于管城回族区金岱工业园 192 亩土地，用于物流项目的建设和经营，其中物流经营设施占地 182 亩，租期为 15 年，自 2009 年 7 月 1 日起至 2024 年 6 月 30 日止；办公楼及相邻办公区域占地 10 亩，租赁期为 20 年，自 2009 年 7 月 1 日起至 2029 年 6 月 30 日止。在协议期满后，公司在租赁土地上建设的办公、生产、经营、生活、水电等方面的楼房、房屋、车间、仓库、车库、道路、上下水管道等建筑和设施的配套水、电、照明、消防等器具均需无偿的、完好的移交给紫鼎实业。此类房产 2014 年全年形成的租金收入为 283 万元、仓储收入为 573 万元。

15-24 号许昌万里物流园房屋建筑，面积共计 22,549.70 M<sup>2</sup>，建于公司自有许昌县国用 2014 第 0006298 号土地，其中分别建于 2006 年和 2007 年的办公大楼和货运大楼符合 2008 年许昌县人民政府批准的详细规划，但与 2014 年 4 月许昌市规划局制定详细规划不符（2008 年许昌市人民政府收回了许昌县人民政府规划权），目前公司正在积极协商办理房产证。此类房产 2014 年全年形成的租金收入 227.49 万元。

30-34 号万里运业汽车北站房屋，建于公司与河南省（魏都）民营科技园区管理委员会租赁的土地。35-39 号万里运业汽车南站房屋，建于公司租赁许昌万里运输（集团）股份有限公司许市国用 2014 第 005000076 号土地。40-42 号万里运业汽车西站房屋，建于许昌市魏都区七里庄五郎庙村委会租赁土地上。47 号万里运业汽车东站房屋，建于公司与许昌市许昌县邓庄乡许庄居民委员会租赁

的土地。四处客运站建筑面积共 3,130.53 M<sup>2</sup>为公司经营的重要场所，无单独租金收入，无法办理相关证照。如果客运站拆迁，公司已制定相应预案：1、许昌汽车北站如被拆迁，公司计划将许昌汽车北站的全部业务搬迁至许昌中心汽车站。许昌中心汽车站是一级客运站，设计日发送旅客量为 10000 人，目前，该客运站进站车辆 356 辆，线路 63 条，日发送旅客量 6000 人次左右。公司计划在 2015 年 6 月底前，将与途经许昌的高铁线路相垂直的 28 条跨省长途客运线路调整到新建成的许昌汽车客运站（即零换乘汽车站）发车，预计会分流中心汽车站日客流量 1000 人次左右。许昌汽车北站仅有线路 4 条，进站车辆 44 台，日发送旅客量在 1300 人次左右，许昌中心汽车站 6 月份线路调整后日客运量将减少 1000 人次左右，许昌中心汽车站完全有能力承接许昌汽车北站的全部线路、车辆和旅客量。2、汽车西站、南站拟搬迁至许平南汽车站，许平南汽车站（即新客运西站）位于西外环与新兴路交叉口东北角，占地 112 亩。该项目履行相关手续具体情况如下：①2012 年 2 月 4 日，许昌市魏都区环境保护局出具《关于河南万里运业有限责任公司许平南汽车站项目环境影响报告表的批复》（许区环建审【2013】28 号），原则批准河南蓝森环保科技有限公司编制的该项目环境影响报告表。②2012 年 9 月 10 日，许昌市城乡规划局出具《关于市交通局申请建设许平南汽车站的意见》，由于现有客运汽车南站（新兴路中段南侧、解放路西 200 米处）和客运汽车西站（延安路与华佗路交叉口西北角）位于市区内，分别紧邻城市主干道新兴路和延安路，且周边均为居住用地，考虑到其对城市内交通干扰及对周边群众生活影响较大，且位置布局不够合理，故依据《许昌市城市综合交通规划》予以整合外迁。③2012 年 11 月 26 日，许昌市城乡规划局出具《关于许平南汽车站项目的规划意见》，许平南汽车站（即新客运西站）位于西外环与新兴路交叉口东北角（铁西片区 79-2 号地块），该地块控制性详细规划于 2012 年 7 月 2 日经许昌市城市规划建设委员会第六次会议审批通过，规划红线内用地面积 74962 平方米（112.4 亩），绿线内用地面积 57956 平方米（97.6 亩），规划用地性质为交通运输用地（客运站）。④2012 年 12 月 3 日，许昌市发展和改革委员会出具《关于许平南汽车站新建项目核准的批复》（许发改基础【2012】513 号），同意核准河南万里运业有限责任公司许平南汽车站新建项目。本期工程按一级客运站建设，占地面积 112 亩（74,962M<sup>2</sup>），总建筑面积 112,548M<sup>2</sup>。车站发车位 24

个，车站停车位 60 个。⑤许平南汽车站项目目前正在土地征收工作，公司计划 2016 年动工建设该项目。3、汽车东站已搬迁至新建的零换乘中心长途汽车站。

25-29 号、43-46 号万里运业中心站、豪华站、禹州汽车站、张桥汽车站、万里运业神垕汽车站共 9 处房产，建筑面积共 1,384.90 M<sup>2</sup>，主要是公司在自有土地建设的简易办公场所及配套辅助设施。此类房产土地产权清晰，土地证号分别为许市国用 2014 第 06000127 号、许市国用 2014 第 06000128 号、禹国用 2013 第 12-0050、鄢集用 2003 第 000788477 号、禹国用 2013 第 19-0048 号。此类房产 2014 年全年形成的租金收入 0.3 万元。

除公司与紫鼎实业签订的土地租赁合同外，公司签订的其他土地租赁合同均未对自建房产的权属做出特别约定。

根据公司出具的说明，上述客运站的自建用房由于历史原因均未办理相关手续，但截至目前公司仍可以正常使用该等房产，且短期内不存在被强制拆迁的风险。同时鉴于上述房产主要为办公用房及门房、餐厅等辅助性用房，即使万里运业及下属公司不能继续使用上述房产，也能够较容易找到替代性的物业，其生产经营活动不会因此而受到重大影响。

同时，公司控股股东万里集团也出具承诺，如因上述房产面临拆迁而影响万里运业及下属公司的正常生产经营，万里集团愿意足额补偿由此给万里运业及下属公司所造成的搬迁费用及相关直接经济损失。

经主办券商、律师通过核查租地协议等有关资料、现场勘察房屋使用情况，认为无证房产分为四类：

一、郑州物流园 14 处房产，建筑面积 44,653.33M<sup>2</sup>，租赁河南紫鼎实业有限公司土地上建房产，将来房产所有权归属出租方，房产手续应由出租方办理，土地租赁期限 20 年，房屋为郑州物流园主要经营用房，公司作为承租方受处罚可能较小；

二、许昌物流园 10 处房产，建筑面积 22,549.70 M<sup>2</sup>，属于公司在自有土地上建设房产，建设前有政府规划，后因政府规划调整，未办理产权证，目前正在

积极沟通过程中，房屋为许昌物流园主要经营用房，拆迁、受处罚可能性比较小。

三、租赁土地上建客运站，汽车北站、汽车西站，汽车南站，汽车东站等 14 处房产，建筑面积 1,384.90 M<sup>2</sup>，上述客运站建设时，均取得当地发改委的批文，属于政府批准后建设。土地为租赁土地，报告期内未遭受过处罚。汽车东站已调整新建零换程客运站。汽车北站、汽车西站，汽车南站公司也制定了切实可行的针对拆迁的应对预案，即使搬迁，对公司正常经营影响较小。

四、自有土地上建简易房屋及附属物，万里运业中心站、豪华站、禹州汽车站、张桥汽车站、万里运业神垕汽车站共 9 处房产，建筑面积共 1,384.90 M<sup>2</sup>，为公司在自有土地上建设的简易房屋，即使拆迁，公司能较容易的找到替代房产。

经核查，公司无证房产 71,718.46 M<sup>2</sup>，占整体房产面积 71.35%，目前均在正常使用，拆迁可能性比较小，报告期内公司并未因上述无证房产遭受过任何的行政处罚；控股股东万里集团也出具承诺，如因上述房产面临拆迁而影响万里运业及下属公司的正常生产经营，万里集团愿意足额补偿由此给万里运业及下属公司所造成的搬迁费用及相关直接经济损失。故主办券商和律师认为，此等瑕疵不会构成本次申请挂牌的实质法律障碍。

## 2、运输设备

公司的固定资产主要为从事汽车客运、货运业务而购置的运输车辆。截至 2014 年 9 月 30 日，万里股份及下属 9 家全资、控股子公司（孙公司）（不包括参股子公司）共拥有运营车辆 1888 辆，其中客运经营车辆 975 辆（含客运车辆 899 辆、旅游车 56 辆、校车 20 辆）、出租车 630 辆、货运经营车辆 283 辆。

### （五）员工情况

#### 1、员工基本情况

截至 2014 年 9 月 30 日，公司在册员工人数为 2,133 人，按年龄结构、任职分布和学历学位结构分类情况如下：

##### （1）员工年龄结构

年龄分布	人数(人)	占员工总数比例
30岁及以下	513	24.05%
31—40岁	550	25.79%
41—50岁	785	36.80%
51岁以上	285	13.36%
合计	2,133	100.00%

### (2) 员工任职分布

人员类别	人数(人)	占员工总数比例
生产人员	1871	87.72%
销售和采购人员	4	0.19%
研发和技术人员	8	0.38%
财务人员	55	2.58%
管理人员	147	6.89%
其他人员	48	2.25%
合计	2133	100.00%

### (3) 员工学历学位结构

文化程度	人数(人)	占员工总数比例
博士及以上		
硕士	4	0.19%
本科	77	3.61%
大专	254	11.91%
大专以下	1,798	84.29%
合计	2,133	100.00%

## 2、核心技术人员情况

截至 2014 年 9 月 30 日，公司核心技术人员共计 6 名，分别为陈立干、王柏强、张栋、张建峰、李长勇、韩军喜，其中陈立干、王柏强、张栋的简历详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（一）董事基本情况”，张建峰、李长勇、韩军喜的简历详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（三）高级管理人员基本情况”。

报告期内，公司核心技术与核心业务团队较稳定，未发生重大变化。

## （六）公司的环保和安全生产情况

### 1、环境保护情况

公司主营业务为汽车客运站经营、汽车客运、汽车货运、物流园经营及相关配套服务，属于道路运输服务行业范畴，自身不涉及实物产品的生产。公司从事汽车客运、货运使用的交通运输工具均符合国家相关排放标准，并通过相关部门检测。公司从事汽车客运站经营、物流园经营及相关配套服务等业务过程中，严格遵守《中华人民共和国环境保护法》、《基本建设项目环境保护管理办法》等相关规定，对整个业务流程实施控制。

2014 年 12 月 23 日，许昌市环境保护局出具证明文件，证明万里运业股份有限公司在日常经营活动认真遵守相关环境保护法律法规的规定，未发生重大环境污染事故，并未受到群众环境投诉，未曾因违反环保法规而受到行政处罚。

### 2、安全生产情况

公司已建立了《行车安全管理办法》等一系列安全管理制度，在车辆采购、行驶、保养、司乘人员培训、安全经费提取、使用及安全生产奖惩等方面均制定了实施细则，并制定了安全生产各岗位能够切实履行职责的业务操作流程；且为客运车辆安装了先进的 GPS 安全监控设备，有效遏制超速驾驶和车辆不按规定线路行驶等违法违章行为，减少了交通事故的发生。公司报告期内共发生责任事故 14 起，发生经济事故损失 667.5 万元，具体情况如下：

项目	2012年度	2013年度	2014年1—9月
----	--------	--------	-----------

投入车辆数	1832	1892	1888
一般责任事故（注）	6	3	5
较大事故	0	0	0
重大责任事故	0	0	0
特大责任事故	0	0	0
累计事故数量	6	3	5
受伤人数	2	3	4
死亡人数	7	3	5
经济事故损失（万元）	238.4	127.6	301.5
责任安全事故率（次/车）	0.0033	0.0016	0.0026
责任安全事故伤人率（人/车）	0.0011	0.0016	0.0021
责任安全事故死亡率（人/车）	0.0038	0.0016	0.0026

注：

根据国务院令第493号《生产安全事故报告和调查处理条例》第三条“根据生产安全事故（以下简称事故）造成的人员伤亡或者直接经济损失，事故一般分为以下等级：

（1）特别重大事故，是指造成30人以上死亡，或者100人以上重伤（包括急性工业中毒，下同），或者1亿元以上直接经济损失的事故；

（2）重大事故，是指造成10人以上30人以下死亡，或者50人以上100人以下重伤，或者5,000万元以上1亿元以下直接经济损失的事故；

（3）较大事故，是指造成3人以上10人以下死亡，或者10人以上50人以下重伤，或者1,000万元以上5,000万元以下直接经济损失的事故；

（4）一般事故，是指造成3人以下死亡，或者10人以下重伤，或者1,000万元以下直接经济损失的事故。

根据交通部发布的《道路旅客运输企业等级》（JT/T630-2005）规定，道路客运一级企业需满足的安全条件如下：“上一年度行车责任安全事故率不高于0.1次/车，责任安全事故死亡率不高于0.02人/车，责任安全事故伤人率不高于0.05人/车”；《道路货物运输企业等级》（JT/T631—2005）规定，道路货运

一级企业需满足的安全条件如下：“上一年度行车责任安全事故率不高于 0.1 次/车，责任安全事故死亡率不高于 0.02 人/车，责任安全事故伤人率不高于 0.05 人/车”。公司相应指标均低于上述标准。

主办券商及律师认为，公司的各项指标符合行业控制标准。

#### 四、与业务相关情况

##### (一) 主要产品的营业收入情况

报告期内，公司主营业务收入均来自道路运输，公司主营业务收入分服务构成情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1-9 月		2013 年度		2012 年度	
	营业收入	比例	营业收入	比例	营业收入	比例
汽车客运	151,640,045.35	62.68%	203,885,009.39	62.63%	104,583,850.73	37.59%
客运站经营	21,160,004.22	8.75%	28,126,099.48	8.64%	28,727,894.95	10.33%
汽车货运	47,995,599.99	19.84%	58,036,891.81	17.83%	77,187,100.75	27.74%
物流园经营	11,575,273.21	4.78%	18,940,213.88	5.82%	15,285,691.45	5.49%
其他	9,537,431.53	3.94%	16,573,288.73	5.09%	52,433,082.61	18.85%
合计	241,908,354.30	100.00%	325,561,503.29	100.00%	278,217,620.49	100.00%

##### (二) 主要客户情况

单位：元

期间	序号	客户（全称）	客户性质	销售额 (不含税)	占营业收入的 比例
2012 年度	1	郑州交通运输集团有限责任公司	对开单位	13,052,866.00	4.67%
	2	禹州市第二汽车站	对开单位	9,908,175.10	3.55%
	3	洛阳交通运输集团有限公司	对开单位	3,542,022.00	1.27%
	4	平顶山平运汽车运输有限公司	对开单位	3,053,133.90	1.09%

	5	漯河宏运汽车运输集团有限公司	对开单位	2, 345, 094. 30	0. 84%
	<b>前五名合计</b>			<b>31, 901, 291. 30</b>	<b>11. 42%</b>
2013 年度	1	郑州交通运输集团有限责任公司	对开单位	11, 439, 585. 00	3. 51%
	2	禹州市第二汽车站	对开单位	10, 004, 061. 00	3. 07%
	3	洛阳交通运输集团有限公司	对开单位	3, 438, 251. 00	1. 05%
	4	周口市汽车运输集团总公司	对开单位	3, 149, 047. 30	0. 97%
	5	平顶山平运汽车运输有限公司	对开单位	2, 692, 874. 30	0. 83%
	<b>前五名合计</b>			<b>30, 723, 818. 60</b>	<b>9. 42%</b>
2014 年 1-9 月	1	郑州交通运输集团有限责任公司	对开单位	8, 974, 823. 00	3. 62%
	2	禹州市第二汽车站	对开单位	8, 551, 037. 80	3. 45%
	3	洛阳交通运输集团有限公司	对开单位	3, 187, 166. 85	1. 29%
	4	平顶山平运汽车运输有限公司	对开单位	2, 365, 900. 40	0. 96%
	5	漯河宏运汽车运输集团有限公司	对开单位	2, 027, 403. 00	0. 82%
	<b>前五名合计</b>			<b>25, 106, 331. 05</b>	<b>10. 14%</b>

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东与上述客户均不存在任何关联关系。公司不存在向单个客户的销售额超过当期营业收入50%的情况。

### (三) 原材料、能源、主要供应商情况

#### 1、公司营业成本构成情况

项目	2014年1-9月		2013年		2012年	
	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比
职工薪酬	5, 228. 57	28. 31%	5, 757. 19	23. 96%	5, 284. 48	29. 28%
燃料	4, 243. 44	22. 97%	6, 339. 68	26. 39%	3, 316. 06	18. 37%
折旧费	4, 625. 47	25. 04%	6, 348. 54	26. 42%	2, 407. 54	13. 34%

路桥费	1, 981. 31	10. 73%	2, 793. 17	11. 63%	3, 796. 26	21. 03%
保险费	653. 13	3. 54%	718. 82	2. 99%	399. 73	2. 21%
修理费	301. 70	1. 63%	384. 15	1. 60%	545. 76	3. 02%
其他	1, 438. 51	7. 79%	1, 684. 26	7. 01%	2, 298. 14	12. 73%
合计	18, 472. 13	100. 00%	24, 025. 81	100. 00%	18, 047. 97	100. 00%

## 2、主要供应商情况

单位：元

期间	序号	供应商名称	产品类别	采购额	占总采购金额的比例
2012 年度	1	许昌万里石油有限公司	燃料	16, 731, 064. 89	24. 54%
	2	许昌市三毛电气有限公司	设备	2, 839, 730. 00	4. 16%
	3	许昌万里汽车贸易有限公司	客车	1, 451, 500. 00	2. 13%
	4	郑州宇通客车股份有限公司	客车	1, 370, 000. 00	2. 01%
	5	许昌风神汽车销售服务有限公司	客车	270, 000. 00	0. 40%
	前五名合计			22, 662, 294. 89	33. 23%
2013 年度	1	许昌万里石油有限公司	燃料	21, 482, 377. 55	15. 75%
	2	许昌万里汽车贸易有限公司	客车	12, 663, 200. 00	9. 28%
	3	郑州宇通客车股份有限公司	客车	5, 420, 000. 00	3. 97%
	4	东风特汽（十堰）客车有限公司	客车	3, 274, 400. 00	2. 40%
	5	中国石油化工股份有限公司河南许昌石油分公司	燃料	3, 053, 174. 79	2. 24%
	前五名合计			45, 893, 152. 34	33. 65%
2014 年 1-9 月	1	郑州宇通客车股份有限公司	客车	17, 039, 000. 00	33. 52%
	2	许昌万里石油有限公司	燃料	16, 430, 853. 98	32. 32%
	3	中国石油化工股份有限公司河南许昌石油分公司	燃料	11, 480, 407. 29	22. 58%

	4	东风特汽（十堰）客车有限公司	客车	3,159,000.00	6.21%
	5	厦门金龙汽车集团股份有限公司	客车	695,000.00	1.37%
前五名合计				48,804,261.27	96.00%

上述供应商中，许昌万里石油有限公司与许昌万里汽车贸易有限公司是公司控股股东控制的其他子公司，详细情况参见本说明书“第四节 公司财务会计信息”之“关联方、关联方关系及重大关联方交易”。

公司不存在单个客户采购额超过当期营业收入 50%的情况。

#### （四）对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

公司在报告期内主营业务运营稳定。报告期内，对公司持续经营有重大影响的合同如下：

##### 1、借款合同

年 度	银行名 称	银行授信 额度 (万元)	贷款金额 (万元)	贷款起止日 期	借款合同名称 及编号	担 保 人	担保合同名称及编号	担保金额 (万元)	利率
20 14	中国民生银行股份有限公司郑州分行	4,000.00	4,000.00	2014.06.23 至 2015.06.23	流动资金贷款 借款合同（公 借贷字第 ZH1400000010 4941 号）	万里股份	最高额抵押合同公高抵字第 DB1400000082704 号、 DB1400000082706 号、 DB1400000082708 号、 DB1400000082711 号、 DB1400000082712 号	4,000.00	6.9%

##### 2、采购合同

报告期内，公司 100 万元以上的采购合同如下：

金额：元

序 号	客户名称	合同名称	合同 标的	合同金额	履行情况
1	郑州宇通客车股份有限公司	客车销售合同	客车	5,250,000.00	履行完毕
2	郑州宇通客车股份有限公司	客车销售合同	客车	2,805,000.00	履行完毕

3	许昌万里汽车贸易有限公司	汽车买卖合同	客车	1,806,000.00	履行完毕
4	许昌万里汽车贸易有限公司	汽车买卖合同	客车	1,276,000.00	履行完毕
5	许昌万里汽车贸易有限公司	汽车买卖合同	客车	1,250,000.00	履行完毕
6	郑州宇通客车股份有限公司	客车销售合同	客车	1,175,000.00	履行完毕
7	东风特汽(十堰)客车有限公司	客车销售合同	客车	1,100,000.00	履行完毕

### 3、重大班线对开协议

报告期内，公司重大班线对开协议如下：

序号	合同名称	合同向对方	合同概要	签署日期	履行情况
1	公交结算协议	郑州交通运输集团有限责任公司	(1) 双方公司在郑州至许昌城际公交线路，投入豪华客车实行公车公营，实行对等发车，双方站售票票价对等，投入车辆安排运行班次对等。 (2) 双方班车在对方车站的营收（城际公交），按每人次扣除1元和提取结算金额的10%劳务费后，去程各拉各得，回程三七分成（对等班次结算），单开车辆扣除相关费用后，金额结算。 (3) 快件运输（包括行包）是双方公司新的经济增长点，双方严禁拒载。分配比例按3:7分成：即双方快件公司（无快件公司对汽车站）30%互不结算，承运车辆70%按结算方式加总分成。具体条款按双方快件公司签订的运输协议执行。双方快件公司严禁让司机带送现金。行李仓要给随车旅客留出一定的行包空间。 (4) 车辆出站后，乘客因交通事故、商务事故、刑事案件等造成的人身伤亡、财产损失等，由承担运送乘客的单位负担由此引发的一切经济损失。	2013-05-30	正在履行

### 4、重大经营合同

报告期内，公司100万元以上的重大经营合同如下：

序号	客户名称	合同标的	合同金额	合同期间	履行情况
1	许继集团有限公司	货物运输	5,126,498.21	2013.11.25-2014.11.24	履行完毕

2	郑州丰康汽配销售有限公司	场地租赁	5,031,156.00	2010.8.1– 2020.7.31	正在履行
3	郑州行万里贸易有限公司	仓储费	3,325,092.00	2013.6.10– 2018.5.31	正在履行
4	山东龙泉管道工程股份有限公司河南分公司	货物运输	2,514,288.36	2014.6.6– 2014.12.	履行完毕
5	河南远成物流有限公司	仓储费	2,440,800.00	2013.2.1– 2015.11.30	正在履行
6	桐柏县永安物流园有限公司	货物运输	1,012,324.31	2014.9.1– 2014.12.31	正在履行
7	广东益邦物流有限公司	货物运输	1,311,648.45	2014.6.1– 2015.6.1	正在履行
8	李一	场地租赁	年租金 150 万元 每两年递增 10%	2013.11.1– 2023.10.31	正在履行

## 5、土地租赁合同

截至 2014 年 9 月 30 日，公司正在履行的土地租赁合同如下：

序号	租赁人	权利人	座落地	面积(亩)	租赁期限	年租金	公司用途
1	万里有限	五郎庙村委会	延安路与华佗路交汇处西北角	9.34	2002.2.1– 2023.2.3	前五年 5.2 万/年，中间十年 5.5 万/年，后五年 6.2 万/年	汽车西站
2	万里有限	邓庄乡许庄居民委员会 2 组	许昌邓庄乡许庄 42#地块	41.058	2013.1.1– 2033.1.1	1500 元/亩	汽车东站
3	万里有限	河南省（魏都）民营科技园区管理委员会	许昌市北外环转盘西南角	41.18	2012.9.20– 2033.9.30	每亩上缴地方财政不低于 11000 元	汽车北站
4	万里有限	河南紫鼎实业有限公司	郑州文昌路西、107 辅道北	192	其中 182 亩物流经营用地，自 2009.7.1–2024.6.30 10 亩办公区域 2009.7.1–2029.	26000 元/亩，每三年递增 10%	郑州物流园

					6. 30		
5	万里有限	许昌县将官池镇梨园社区居民委员会	107国道与南外环交汇处西南角	24. 06	2008. 8. 7–2028. 8. 7	1200元/亩, 每三年递增10%	梨园南站
6	万里股份	许昌万里集团	新兴路中段南侧	24995M <sup>2</sup>	2014. 12. 1–2025. 11. 30	每月租金14520元	汽车南站

上表 1、2、3、5 所列的土地均系公司自村（居）委会处租赁的集体用地，租赁的集体土地主要用于客运站建设，根据《土地管理法》的相关规定，农民集体所有的土地的使用权不得出租用于非农业建设，除国家依法征收为国有土地或兴办乡镇企业和农村宅基地等特殊情形外，故村（居）委会无权将集体土地转让给第三方用于非农业建设，上述租赁行为存在法律瑕疵，存在被有关部门行政处罚的风险。

上述集体用地用途及政府审批情况如下：

项目	用途	规划时间	集体土地租赁是否经有关村民（居民）代表认可	土地局是否出具土地性质证明	是否取得政府批复
东站 (41. 058 亩)	三级客运站	2002 年 11 月	许昌市东城区邓庄乡许庄社区居民委员会代表出具证明	许昌市国土资源局东城区分局出具证明	许昌市发展和改革委员会的许计投资 (2002) 300 号文件批复
西站 (9. 34 亩)	三级客运站	2008 年 11 月	许昌市魏都区五郎庙村民委员会代表出具证明	许昌市国土资源局魏都分局出具证明	许昌市发展和改革委员会与许昌市交通局的许发改交能 (2008) 502 号文件批复
北站 (61. 5 亩因 107 国道及北外环拓	三级客运站	2003 年 1 月	许昌市魏都区民营科技园俎庄村村民委员会代表出具证明	许昌市国土资源局魏都分局出具证	许昌市发展和改革委员会的许计投资 (2003) 30 号

宽改造占用 20.33 亩后实 际 41.18 亩)				明	文件批复
梨园南站 (24.06 亩)	补票点 与停 车 场	2008 年 8 月	许昌县将官池镇梨 园社区居民委员会 代表出具证明	许昌县新许 国土资源局 出具证明	否

2002 年 1 月 26 日，五郎庙村村民代表同意将位于延安路与华佗路交汇处西北角的 9.34 亩土地（集体建设用地）租赁给万里运业使用。2008 年 11 月 25 日，许昌市发展和改革委员会、许昌市交通局出具《关于核准河南万里运业有限责任公司许昌汽车西站新建项目申请报告的请示》（许发改交能【2008】502 号），同意于许昌市西外环与许禹路交汇处新建许昌汽车西站。

2003 年 6 月 30 日，俎庄村村民代表同意将位于文峰路与北外环路交叉口西北角的 61.5 亩土地（集体建设用地）租赁给万里运业使用（2011 年因 107 国道及北外环拓宽改造占用 20.33 亩）。2003 年 1 月 29 日，许昌市发展计划委员会出具《关于许昌万里运输（集团）有限公司新建汽车客运站项目的批复》（许计投资【2003】30 号），同意在俎庄收费站南侧，107 国道西侧建设汽车客运北站项目。

2007 年 7 月 2 日，邓庄乡许庄社区居民代表同意将许昌邓庄乡许庄 42#地块（集体建设用地）给万里运业使用。2002 年 11 月 18 日，许昌市发展计划委员会出具《关于对许昌运输总公司新建汽车客运东站项目建议书的批复》（许计投资【2002】300 号），同意在 311 国道南侧，东城区 41#地段新建汽车客运东站项目。

2008 年 8 月 2 日，将官池镇梨园社区居民代表同意将位于 107 国道与南外环交汇处西南角 24.06 亩土地（一般耕地）租赁给万里公司使用。

汽车东站、汽车西站为三级客运站，梨园南站仅为补票点和停车场。2014 年度公司东站、西站及梨园南站经营状况如下所示：

项目	线路	日均进站车辆	日发送旅客量(人次)
东站	6	59	2,000
西站	6	99	3,500
梨园南站	-	-	-
小计	12	158	5,500
全部客运站	239	911	23,000
东站/全部客运站	2.51%	4.84%	8.70%
西站/全部客运站	2.51%	8.11%	15.22%
小计/全部客运站	5.02%	12.95%	23.91%

公司东站、西站、北站、梨园南站收入占公司客运站收入比例情况如下：

单位：元

单 位	2014 年度		2013 年度		
	收入金额	占客运 站经营 收入比 例	占总营 业收入 比例	收入金额	占客 运站 经营 收入 比例
西 站	2,251,723.00	8.26%	0.69%	2,136,727.47	7.60% 0.66%
东 站	3,922,760.30	14.38%	1.20%	4,036,562.87	14.35% 1.24%
北 站	1,016,439.27	3.73%	0.31%	1,256,817.43	4.47% 0.39%
梨园南站	228,415.00	0.84%	0.07%	182,454.81	0.65% 0.06%
合计	7,419,337.57	27.20%	2.27%	7,612,562.58	27.07% 2.33%
客运站经营收入总额	27,273,380.76			28,126,099.48	
营业收入	327,291,383.52			326,088,992.12	

注：2014 年度数据未经审计。

由上表可知，公司的东站、西站、南站客运站经营收入占公司总客运站经营

收入比例分别为 23.48%、22.60%，占公司营业收入的比例分别为 1.96%、1.96%。综上，主办券商及律师认为，公司的东站、西站、南站客运站经营收入占公司客运站经营收入及总营业收入的比重较低，上述车站的停运、搬迁对公司正常生产经营不会产生重大影响。

针对上述租赁土地存在被回收的潜在风险，公司已制定相应的应对预案：

(1) 汽车北站始发班线只有许昌至长葛一条县级班线，许昌至南席、许昌至大周、许昌至菜王三条农村线路，过路车只有漯河至郑州，平顶山至开封两条班线偶尔经过，全年客流量约 43 万人，2013 年全年收入 125.68 万元。目前，许昌市尚没有明确未来符合规划的客运北站如何建设，如果许昌市明确未来符合规划的客运北站如何建设，公司将积极申请新建符合规划的客运北站。一旦客运北站在符合规划的客运北站建成前被拆迁，公司可以将从客运北站发车的班线全部调整到中心站。许昌中心汽车站是一级客运站，设计日发送旅客量为 10000 人，目前，该客运站进站车辆 356 辆，线路 63 条，日发送旅客量 6000 人次左右。公司计划在 2015 年 6 月底前，将与途经许昌的高铁线路相垂直的 28 条跨省长途客运线路调整到已建成的许昌汽车客运站（即零换乘汽车站）发车，预计会分流中心汽车站日客流量 1000 人次左右。许昌汽车北站仅有线路 4 条，进站车辆 44 台，日发送旅客量 1300 人次左右，许昌中心汽车站完全有能力承接许昌汽车北站的所有线路、车辆和旅客量。

(2) 汽车西站拟搬迁至许平南汽车站，许平南汽车站（即新客运西站）位于西外环与新兴路交叉口东北角，占地 112 亩。该项目履行相关手续具体情况如下：

①2012 年 2 月 4 日，许昌市魏都区环境保护局出具《关于河南万里运业有限责任公司许平南汽车站项目环境影响报告表的批复》（许区环建审【2013】28 号），原则批准河南蓝森环保科技有限公司编制的该项目环境影响报告表，你单位应据此认真落实环保投资和各项污染防治措施。

②2012 年 9 月 10 日，许昌市城乡规划局出具《关于市交通局申请建设许平南汽车站的意见》，由于现有客运汽车南站（新兴路中段南侧、解放路西 200 米

处)和客运汽车西站(延安路与华佗路交叉口西北角)位于市区内,分别紧邻城市主干道新兴路和延安路,且周边均为居住用地,考虑到其对城市内交通干扰及对周边群众生活影响较大,且位置布局不够合理,故依据《许昌市城市综合交通规划》予以整合外迁。

③2012年11月26日,许昌市城乡规划局出具《关于许平南汽车站项目的规划意见》,许平南汽车站(即新客运西站)位于西外环与新兴路交叉口东北角(铁西片区79-2号地块),该地块控制性详细规划于2012年7月2日经许昌市城市建设委员会第六次会议审批通过,规划红线内用地面积74962平方米(112.4亩),绿线内用地面积57956平方米(97.6亩),规划用地性质为交通运输用地(客运站)。

④2012年12月3日,许昌市发展和改革委员会出具《关于许平南汽车站新建项目核准的批复》(许发改基础【2012】513号),同意核准河南万里运业有限责任公司许平南汽车站新建项目。本期工程按一级客运站建设,占地面积112亩(74,962M<sup>2</sup>),总建筑面积112,548 M<sup>2</sup>。车站发车位24个,车站停车位60个。

⑤许平南汽车站项目正在进行土地征收工作,公司计划2016年动工建设该项目。

(3)汽车东站所有业务目前已全部搬迁至已建成的许昌汽车客运站(即零换乘汽车站),客运东站所占用的集体土地已不再作为客运站经营用地。关于零换乘汽车站建设情况详见本公开转让说明书“第四节公司财务会计信息”之“八、需提醒投资者关注的或有事项、承诺事项及其他重要事项”之“(三)其他重要事项说明”之“1、零换乘中心长途汽车站项目工程”。

(4)梨园南站仅为补票点和停车场使用,即使被收回也不会影响正常班线运营。故公司生产经营活动不会因此而受到重大影响。

综上所述,北站未来可以搬迁至中心站,公司的东站已搬迁至零换乘汽车站。西站计划搬迁至公司未来拟建的许平南汽车站,梨园南站仅为补票点和停车场收回也不会影响正常经营。公司搬迁计划切实可行,符合规划。

同时，公司控股股东许昌万里集团也出具承诺，如因上述租赁集体用地行为被主管部门处罚或是该宗土地被收回而影响万里股份及下属公司的正常生产经营，许昌万里集团愿意足额补偿由此给万里股份及下属公司所造成的搬迁费用及相关直接经济损失。故主办券商和律师认为，该等瑕疵不会构成本次申请挂牌的实质法律障碍。

根据许昌市人民政府 2011 年颁发的《许昌市人民政府办公室关于印发许昌市 2010—2012 年棚户区改造年度工作计划的通知》(许政办[2011]31 号)规定，公司许昌汽车南站所租用土地处于许昌市 2011 年棚户区改造范围。截至本公开转让说明书出具之日，许昌市汽车南站尚未拆迁，仍处于正常运营状态。

## 6、施工合同

截至 2014 年 9 月 30 日，公司尚未办理竣工结算的重大施工合同如下：

合同相对方	合同主要内容	合同金额 (万元)	合同期限	履行情况
许昌万兴建筑工程有限公司	零距离换乘中心长途汽车站站房、维修车间、底面工程土建	4,026.53	2013.7.10 至 2014.6.30	工程已完工，尚未办理竣工结算
河南省大鹏装饰工程有限公司	零距离换乘中心长途汽车站站房楼、维修车间及地面项目幕墙工程	1,492.00	2014.5.5 至 2014.6.30	工程已完工，尚未办理竣工结算

## 7、房屋买卖合同

公司及其子公司签署的尚在履行的房屋买卖合同情况如下：

(1) 2014 年 3 月 28 日，河南万里物流（买受人）与郑州天翔房地产开发有限公司（出卖人）签署《商品房买卖合同》(编号：14721061)，购买位于新郑市港区迎宾大道北侧蓝翔花园 9 幢 2 单元 1 层 101 室的商品房，建筑面积为 129.99 平方米，目前房产证正在办理过程中。

(2) 2014 年 3 月 28 日，河南万里物流（买受人）与郑州天翔房地产开发有限公司（出卖人）签署《商品房买卖合同》(编号：14721381)，购买位于新郑市港区迎宾大道北侧蓝翔花园 9 幢 2 单元 1 层 102 室的商品房，建筑面积为 129.99

平方米，目前房产证正在办理过程中。

(3) 2014 年 3 月 28 日，河南万里物流（买受人）与郑州天翔房地产开发有限公司（出卖人）签署《商品房买卖合同》(编号：14721161)，购买位于新郑市港区迎宾大道北侧蓝翔花园 9 幢 2 单元 2 层 202 室的商品房，建筑面积为 129.99 平方米，目前房产证正在办理过程中。

(4) 2014 年 12 月 22 日，万里股份（买受人）与许昌万里运输集团股份有限公司（出卖人）签署《房产买卖合同》，购买位于莲城大道与百花北路交叉口东北角的商业办公用房(第一幢 20 层)，建筑面积 539.12 平方米，单价 4,925.57 元/平方米，总金额 2,655,527 元。双方约定，出卖人应在 2015 年 6 月 30 日前将该房交付使用。

## 五、商业模式

### (一) 运营模式

#### 1、汽车客运经营模式

公司的汽车客运业务包括班车客运、旅游客运、出租汽车客运和校车客运，具体运营模式如下：

##### (1) 班车客运

班车客运是公司汽车客运业务的核心，公司班车客运按实际操作方式的不同可分为公车公营和责任经营两种经营方式。

###### ①公车公营

公车公营形式是由公司购置车辆，由公司统一调度、运营相应客运线路的经营方式。在公车公营形式下，公司管理涉及财务核算、人员管理、车辆调度、车辆维修、车辆保险、交通事故责任等日常运营的各个方面。

###### ②责任经营

责任经营是在公司统一经营管理下，由公司出资购买车辆，并依据与符合规定的责任经营者签订责任经营协议开展汽车客运业务，完成目标利润的经营方式。该种经营方式是道路旅客运输企业普遍采用的成熟经营形式，在全国道路运输行

业具有一定的普遍性。

在责任经营形式下，公司与责任经营者签订《道路旅客运输责任经营协议》在车辆购置、运行线路、运营管理、财务结算等方面进行规定。关于车辆购置，车辆由公司独自出资购买，产权归属于公司。关于运行线路，线路由公司向主管部门申请取得，经营权归公司所有。关于责任经营者，公司负责统一招聘、培训、考核、调配和管理，并组织安全学习。关于运营管理，对车辆统一登记，统一办理年检、年审；统一投保，处理保险理赔相关事项；统一车辆调度指挥；统一车辆安全管理。关于财务结算，公司对车辆营运收入与成本实行单独核算，并依据营运收入和营运成本的发生情况确定责任经营者的绩效，其中营运收入包括客运站配客售票收入和途中售票收入，营运成本包括车辆折旧、税费、燃料费、修理费、车辆通行费、保险费以及交通事故赔偿、违规运营罚款等。

责任经营模式是目前规范运行的道路客运企业普遍采用的一种成熟模式，在全国道路运输行业具有一定的普遍性。目前采用责任经营模式的已上市或挂牌道路运输企业有“宜昌交运”、“龙洲股份”和“宜运股份”等。

许昌道路交通管理局于2015年3月11日出具《证明函》认为，万里运业股份有限公司自成立以来，能够自觉遵守与道路运输有关的法律法规，管理严格规范，业务开展正常。公司目前使用的公车经营与责任经营相结合的经营模式是目前国内道路客运行业比较普遍的做法，符合道路运输法律法规和交通运输管理部门的相关规定。在公司的现行经营模式下，全部营运车辆由公司购置，车辆产权清晰，经营责任明确，风险控制方式对公司发展有利。

综上，主办券商和律师认为，采用责任经营模式运营的车辆全部由公司购置，产权清晰、经营责任明确；其收入、成本核算结合宜昌交运责任经营模式的特点，以《企业会计准则》作为核算依据，符合道路运输行业的会计核算方式。公司实行公车经营与公司管控下的责任经营相结合的经营模式，符合道路客运企业规模化、集约化、公司化经营管理的相关要求。交通主管部门对于责任经营方式亦未颁布限制或禁止性的规定，公司道路客运业务采取公车经营与责任经营相结合的经营模式，符合道路运输相关法律法规的规定，公司道路客运业务的责任经营模式，合法合规。

### (2) 旅游客运和校车客运

公司旅游客运和校车客运全部实行公车公营，公司作为车辆所有者和经营主体为客户提供游客接送及学生接送服务。

### (3) 出租车客运

公司出租车客运业务采取合作经营模式。公司通过公开招标获得出租汽车客运经营权，再与有合作意愿的个人签订合同，由该个人购买车辆加入公司经营，公司收取管理费的一种经营模式。

## 2、客运站经营模式

公司的客运站经营主要为公司所属的营运车辆以及其他道路旅客运输企业所属车辆提供包括客运代理、安检服务、清洁清洗等各类站务服务，并根据交通、物价主管部门的核定价格收取相关费用。

客运站经营收入主要为客运代理费，即客运站为道路旅客运输企业提供代办售票、检票、发车、运费结算等服务收取的费用；客运站还提供车辆安检、清洁清洗、停车管理以及行包托运、物品寄存等站务服务，并收取相关费用。

此外，公司依托客运站人流集聚作用积极开展商业开发，通过商铺招租、广告位招租等形式增加公司经济效益。

## 3、汽车货运经营模式

公司汽车货运业务全部实行公车公营，为客户提供零担货物运输、整批货物运输和物流配送业务服务。经过多年发展，截至 2014 年 9 月 30 日，公司拥有普通货物运输车辆 283 辆，配送网点 153 处。

零担、整批货物运输业务由公司业务人员与客户直接洽谈或通过招投标，获取相关运输业务，签订合同，按照合同约定线路、货物、运价为客户提供运输服务。

物流配送业务是指公司配送网点（或加盟商）承揽货物后，由公司自有车辆（或加盟商车辆）运至物流园进行统一分拣，分拣后按线路进行理货并由公司自有车辆（或加盟商车辆）运至各地收货人处。

#### 4、物流园经营

公司物流园经营为公司及其他道路货物运输企业提供仓储、保管、配载、信息服务、装卸、理货、停车等常规服务。

#### 5、其他业务

质押监管业务是指公司在监管期间内代质权人占有质物、成立质权并依合同约定履行对质物保管、监控的义务。公司收取的监管费、仓储费、运杂费、装卸费、检验费、印花税等相关费用一般由出质人支付。目前，公司与中国工商银行河南分行合作在河南全省开展质押监管业务。

我国目前没有对质押监管业务的经营资质提出明确要求，实践中，公司从事质押监管业务只需和货款人、银行签订质押监管协议即可，无需取得其他相关许可文件。

### （二）采购模式

公司的采购模式以直接采购为主。

公司经营所需的设备主要是客运、货运车辆。2012年和2013年公司车辆的采购以零星采购为主。2014年公司加强了对车辆采购的管理，客运、货运车辆均由公司采购人员集中向外部供应商采购。公司一般会选择两家或两家以上的合格供方，按照公司采购管理制度，严格执行采购流程。

一般物品（如办公用品、劳保用品等）的采购由采购人员通过比价、议价，选择适当、适量、适价、适时供方，然后实施采购。

## 六、所处行业基本情况

### （一）行业基本情况

#### 1、行业分类

按照2011年修订的《国民经济行业分类》标准，公司所属行业为“F 交通运输、仓储和邮政业”下的“F52 道路运输业”；根据中国证监会2012年修订的《上市公司行业分类指引》，公司所属行业属于“G 交通运输、仓储和邮政业”下的“G54 道路运输业”。

## 2、行业监管体制和主管部门

交通运输部是我国道路运输业的主管部门。各级政府交通行政主管部门履行本辖区的公路、水路等交通运输业的行政管理职能。中国道路运输协会、中国物流与采购联合会和中国交通运输协会是道路运输业的行业自律性管理组织。

交通运输部的主要职责是拟订并组织实施公路、水路、民航行业规划、政策和标准，承担涉及综合运输体系的规划协调工作，促进各种运输方式相互衔接等。各级人民政府下设交通厅（或交通局、交通委员会）等交通行政主管部门，其主要负责：贯彻执行党和国家有关交通运输工作的方针政策、法律法规规章；依法拟定并监督执行交通运输发展战略、法规和政策；组织拟定并监督实施交通运输行业规划、政策和标准；参与拟定物流业发展战略和规划；指导公路、水路交通运输体系的规划、建设和管理。

中国道路运输协会坚持“双向服务”的宗旨，努力维护行业和全体会员的合法权益，为促进行业经济发展、技术进步、科学管理和学术研究服务，积极发挥行业自律作用，特别是受政府委托或在政府的支持与指导下，开展“道路运输企业等级评定”、“交通部重点联系企业制度”和“全国道路运输企业百强发布”、“中国绿色货运行动”等重点工作。

中国物流与采购联合会的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，完成政府委托交办事项。

中国交通运输协会围绕交通运输和物流两个方面在研究咨询、国际交流与合作、人才培训等方面，协助政府、帮助企业，开展了大量的工作，主办中国交通年鉴，引进国际物流经理职业资格认证项目，举办中国物流企业百强评选活动。

## 3、产业政策

### （1）行业主要法律法规

我国现行有关道路运输业的主要法律、法规及部门规章如下表所示：

法律法规及部门规章	颁布部门	施行时间
中华人民共和国公路法	全国人大常委会	1998. 01. 01

中华人民共和国道路交通安全法	全国人大常委会	2004. 05. 01
中华人民共和国道路运输条例	国务院	2004. 07. 01
汽车客运站级别划分和建设要求	交通运输部	2004. 07. 15
道路货物运输及站场管理规定	交通运输部	2005. 08. 01
道路危险货物运输管理规定	交通运输部	2005. 08. 01
道路旅客运输企业等级	交通运输部	2006. 01. 01
道路运输企业等级评定实施暂行办法	中国道路运输协会	2006. 07. 01
道路运输从业人员管理规定	交通运输部	2007. 03. 01
道路旅客运输班线经营权招标投标办法	交通运输部	2009. 01. 01
汽车运价规则	交通运输部、国家发改委	2009. 09. 01
道路运输价格管理规定	交通运输部、国家发改委	2009. 09. 01
中华人民共和国道路交通安全法	全国人大常委会	2011. 05. 01
公路安全保护条例	国务院	2011. 07. 01
道路旅客运输企业安全管理规范（试行）	交通运输部、公安部、安监局	2012. 01. 19
道路旅客运输及客运站管理规定	交通运输部	2012. 12. 21

## （2）国家产业政策

道路运输业作为国民经济发展的纽带和基础，近年来一直受到国家相关部门的高度重视，其鼓励和扶持政策具体包括：

2013 年 6 月，交通运输部发布《关于交通运输推进物流业健康发展的指导意见》，提出优化运输结构，提高运行效率和质量；加快市场主体成长和组织化程度；提高信息化、标准化水平；加快重点领域发展，增强专业服务能力；规范市场秩序，改善发展环境。

2012 年 8 月，国务院发布《关于深化流通体制改革加快流通产业发展的意见》，提出加快现代流动体系建设；积极创新流通方式；提高保障市场供应能力；提升流通信息化水平；培育流通企业核心竞争力；规范市场秩序；深化流通领域改革开放。

2012 年 6 月，国务院发布的《关于印发“十二五”综合交通运输体系规划

的通知》中提出，“公路总里程达到 450 万公里，国家高速公路网基本建成，高速公路总里程达到 10.8 万公里，覆盖 90%以上的 20 万以上城镇人口城市，二级及以上公路里程达到 65 万公里，国省道总体技术状况达到良等水平，农村公路总里程达到 390 万公里”，并提出“基本建成 42 个全国性综合交通枢纽”的发展目标和“按照零距离换乘和无缝化衔接的要求，全面推进综合交通枢纽建设”的主要任务。

2012 年 5 月，国家发改委、公安部、财政部、交通运输部、证监会等十二部委联合发布《关于鼓励和引导民间投资进入物流领域的实施意见》，提出进一步加大对民间资本投资物流领域的支持力度，鼓励民间资本进入大宗物资物流、多式联运、危化品物流等重点物流领域；支持民间投资运输、仓储、物流信息化以及物流园区领域的基础设施建设，切实减轻民营物流企业税收负担，并进一步拓宽民营物流企业融资渠道，积极支持符合条件的民营物流企业上市。

2011 年 12 月，国务院办公厅发布《关于进一步促进道路运输行业健康稳定发展的通知》，明确提出“统筹道路运输行业发展规划，完善和落实相关优惠政策，建立健全运输价格与成品油价格联动机制，加强市场监管，促进道路运输行业健康稳定发展”，“要加大资金投入，将国家公路运输枢纽规划内的客运站场、物流园区、城市综合客运枢纽等纳入交通运输基础设施投资范围，给予必要的投资补助”，“各地要加快转变道路运输发展方式，调整和优化市场主体结构，鼓励道路运输企业实行联合、连锁、兼并和网络化经营，扶持骨干企业发展，实行集约化、规模化经营，切实改变运输企业小、散、弱局面”。

2011 年 9 月，交通运输部发布《道路运输业“十二五”发展规划纲要》，提出构建便捷的客运服务网络，推进城乡客运一体化；提升货运组织化水平，服务现代物流发展；强化出租汽车市场管理，促进行业稳定健康发展；提升运输辅助业服务水平，强化规范诚信经营；加快枢纽站场建设，提升集约化组织与服务能力；健全安全监管和应急保障体系，提升整体保障能力；加快推进信息化建设，提升道路运输发展质量；大力发展战略性新兴绿色道路运输，突出行业节能减排。

2011 年 8 月，国务院办公厅发布《国务院办公厅关于促进物流业健康发展的政策措施的意见》，提出切实减轻物流企业税收负担；加大对物流业的土地政策支持力度；促进物流车辆便利通行；加快物流管理体制改革；鼓励整合物流设施

资源；推进物流技术创新和应用；加大对物流业的投入；优先发展农产品物流业；加强组织协调。

2011年6月，交通运输部、国家发改委、财政部等五部委联合发布《关于开展收费公路专项清理工作的通知》，提出对违规设置或违规收费的收费公路项目，要立即停止收费或纠正并停止违规行为；规范站（点）间距或收费期限不符合规定的收费公路及收费站（点）；降低偏高的通行费收费标准；禁止擅自变更公路属性；禁止擅自在公路上设卡实施检查或收费。

2011年4月，交通运输部发布《交通运输“十二五”发展规划》，明确提出“公路网规模进一步扩大，技术质量明显提升。公路总里程达到450万公里，国家高速公路网基本建成，高速公路总里程达到10.8万公里，覆盖90%以上的20万以上城镇人口城市，二级及以上公路里程达到65万公里，国省道总体技术状况达到良等水平，农村公路总里程达到390万公里”，同时提出“运输枢纽建设取得明显进展。建成100个左右铁路、公路、城市交通有效衔接的综合客运枢纽，建设200个功能完善的综合性物流园区或公路货运枢纽”。

2009年5月，交通运输部发布的《关于进一步促进公路水路交通运输业平稳较快发展的指导意见》明确指出“加快实施国家公路运输枢纽规划，加大物流园区、中心城市综合客运枢纽建设的政策支持力度，选择有条件城市开展示范工程”，并在优化交通运输组织方面，提出“统筹城乡客运发展，大力发展旅游客运、快速客运和农村客运，建立方便快捷、满足不同层次出行需求、网络化运营的客运服务体系”。

## （二）影响行业发展的有利因素和不利因素

### 1、有利因素

#### （1）国家产业政策的鼓励和支持

道路运输业是国民经济的基础产业和国家重点发展的服务业，也是综合运输体系的重要组成部分。近年来，国家出台一系列鼓励和支持政策，《关于交通运输推进物流业健康发展的指导意见》、《关于印发促进综合交通枢纽发展的指导意见的通知》、《关于深化流通体制改革加快流通产业发展的意见》、《关于印发“十

二五”综合交通运输体系规划的通知》、《关于鼓励和引导民间投资进入物流领域的实施意见》、《关于进一步促进道路运输行业健康稳定发展的通知》、《道路运输业“十二五”发展规划纲要》、《国务院办公厅关于促进物流业健康发展政策措施的意见》、《关于开展收费公路专项清理工作的通知》、《交通运输“十二五”发展规划》、《关于进一步促进公路水路交通运输业平稳较快发展的指导意见》，为道路运输业发展提供了有力的政策支持。

#### （2）经济稳步增长对道路运输业发展的拉动

道路运输业与国家整体经济走势关系密切，随着我国经济的高速发展，社会分工协作日益紧密，区域间的旅客、货物交流频繁，社会对于道路运输业的需求持续增加。同时，随着经济发展，国家在交通运输基础设施上的投入增加，路网更加完善，有利于道路运输业进一步发展。

## 2、不利因素

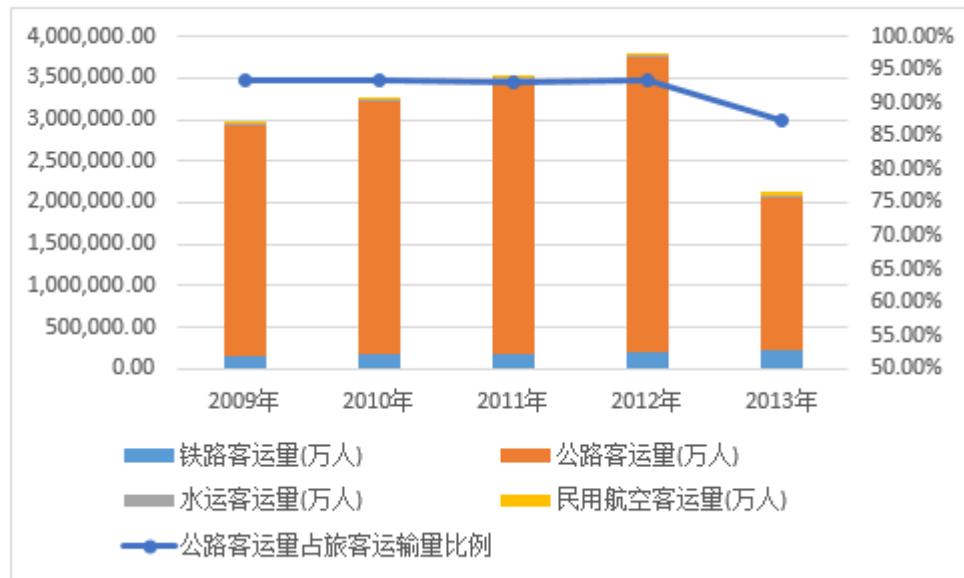
#### （1）燃料价格波动的影响

燃料成本是道路运输业最主要的成本之一，而燃料价格的波动将直接造成公司成本波动，直接影响道路运输企业的盈利能力。近年来我国原油对外依存度不断上升，2013年达57.39%，根据国家发改委《关于进一步完善国内成品油价格形成机制的通知》规定，汽、柴油价格根据国际市场原油价格变化每10个工作日调整一次。国际原油价格总体上保持上升趋势，发改委已多次调整国内汽油、柴油价格。燃料价格的上升直接增加了道路运输企业的经营成本，对企业的盈利能力造成不利影响。

#### （2）其他运输方式的竞争

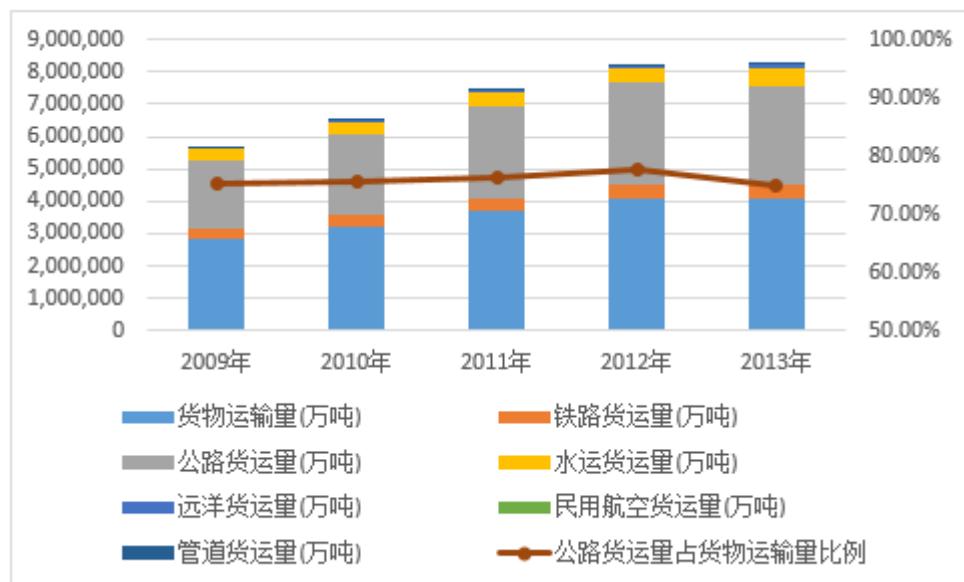
随着我国社会经济快速发展，我国已建立了铁路、公路、水路、航空并存的立体交通体系，各种运输方式相互补充、相互竞争。

公路运输是我国道路运输的主要方式。近年来，公路旅客、货物运输量占总运输量分别达85%、70%以上。我国交通运输业不同运输方式客运、货运情况如下：



数据来源：国家统计局

图 2-7 旅客运输方式构成



数据来源：国家统计局网站

图 2-8 不同运输方式构成情况

### (三) 行业发展前景及市场规模

道路运输经营主要包括道路旅客运输、道路货物运输以及与道路运输相关的站场经营、车辆维修等业务。公司主要从事汽车客运、客运站经营、汽车货运和物流园区经营业务。

道路运输是以道路为运行基础，以站场为作业基地，以车辆为主要工具，以实现旅客和货物位移为目的的生产活动。道路运输具备“机动、灵活、快速、经济、直达”等优点，在交通运输体系中占据重要地位。

2013年末全国公路总里程达435.62万公里，比上年末增加11.87万公里。公路密度为45.38公里/百平方公里，提高1.24公里/百平方公里。公路养护里程425.14万公里，占公路总里程97.6%，提高0.4个百分点。

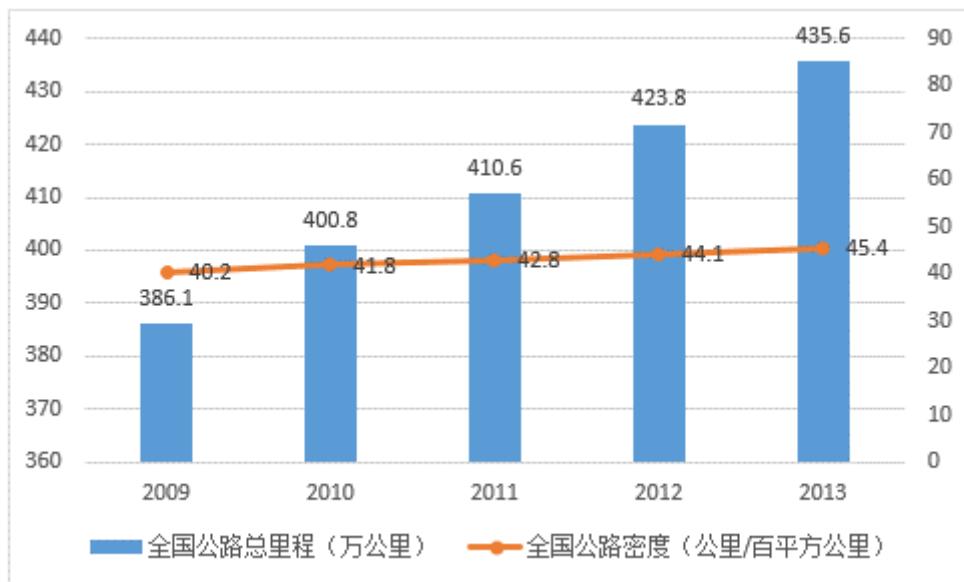
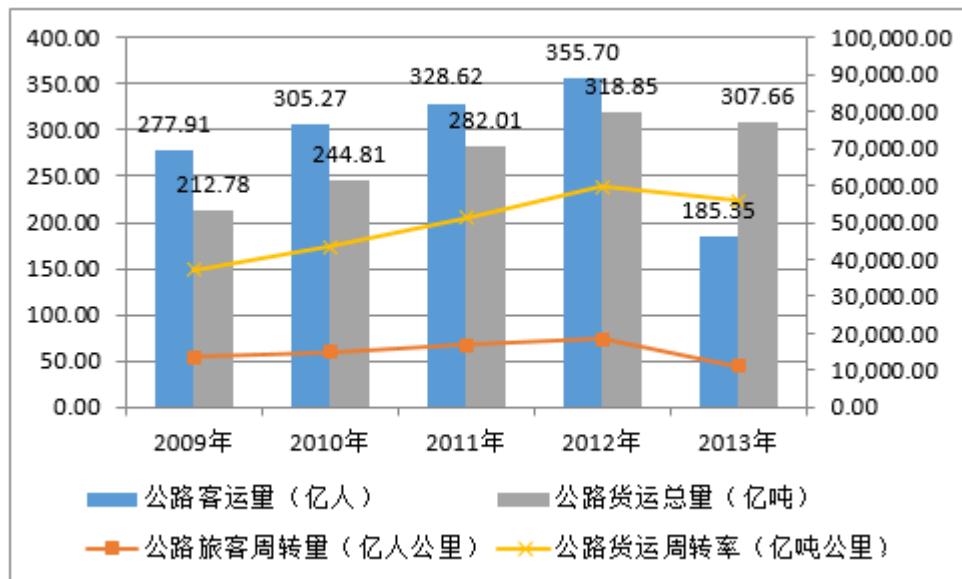


图 2-9 全国公路建设总里程及公路密度图

随着我国公路投资不断增加，公路网络的不断完善，道路运输业得到长足发展。根据国际统计局数据显示，我国公路客运量自2009年至2012年持续增长，由162.45亿人增至355.70亿人，年均增长率为10.29%，旅客周转量由8,748.40亿人公里增至1,8467.55亿人公里，年均增长率为9.79%；公路货运量自2009年至2012年持续增长，由124.50亿吨增至318.85亿吨，年均增长率12.47%，货物周转量由7,840.90亿吨公里增至59,534.86亿吨公里，年均增长率28.84%。2013年，受高速铁路大规模建成的影响，公路客运量和货运量均有所下降。具体情况如下图所示：



数据来源：国家统计局网站

图 2-10 全国道路运输市场统计情况

#### （四）进入行业的主要壁垒

##### 1、汽车客运及客运站经营

###### （1）市场准入壁垒

道路旅客运输实施严格的市场准入制度，根据《道路旅客运输及客运站管理规定》，道路旅客运输企业经营必须取得交通主管部门的相关许可，包括道路运输经营许可和客运班线经营许可，交通主管部门还按照企业分级、线路分类、合理分工、规模经营的原则，将道路客运企业分为不同资质级别，不同资质的客运企业运营不同等级的营运线路，严格限制同一地区客运班线的配置及客运站的重复建设，避免班线重复和社会资源浪费。客运站经营须通过交通主管部门的行政审批和许可，客运站的选址和设置必须与所在城市的总体规划相协调，符合相关合理性的要求，禁止重复建设。

###### （2）综合实力壁垒

客运班线经营权对于企业道路旅客运输业务发展起到关键作用。根据《道路旅客运输班线经营权招标投标办法》的规定，国家鼓励通过招投标的办法配置客运线路经营权，对参加投标的企业规模、质量信誉情况、运力结构和经营该客运班线的安全保障措施、服务质量承诺、运营方案等因素进行综合评价，择优确定

客运班线经营者。因此，企业的综合实力决定了能否取得客运班线经营权，这对进入本行业的其他企业构成了一定的行业壁垒。

## 2、汽车货运及物流园区经营业务

### (1) 资金壁垒

企业发展道路货物运输业务需要一定数量载货汽车，随着我国经济的不断发展，货运对运送的距离、质量和效率要求日益提高，载货汽车的价格也随之增长；随着载货汽车使用年限的增长，汽车维护费用也大幅增长，为保证运力的可靠性和稳定性，企业需持续投入资金。该业务存在一定的资金壁垒。

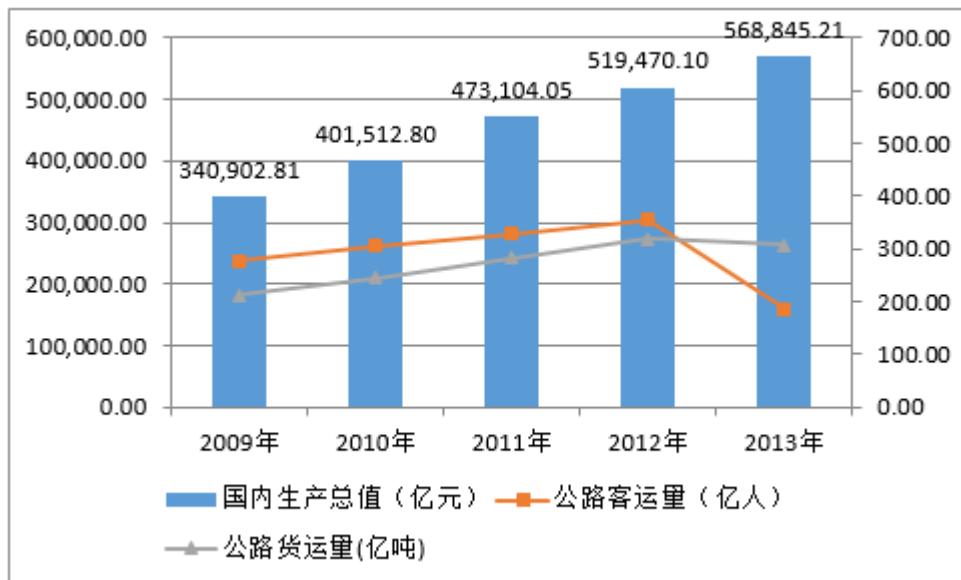
### (2) 品牌信誉壁垒

道路货物运输业务的标的数量大、价值高，对运输企业资金实力、以往业绩、管理能力的要求较高。良好的企业信誉是长期持续投入和稳定经营的成果，一般新进入者实力和知名度有限，无法与知名运输企业相比，该业务存在一定的品牌信誉壁垒。

## (五) 公司所属行业的基本风险特征

### 1、宏观经济波动风险

交通运输行业与宏观经济密切相关，良好的宏观经济运行促进旅客出行和货物流通。近年来，我国公路客运、货运量与国内生产总值变动情况如下：



数据来源：国家统计局网站

图 2-11 我国公路客运、货运量与国内生产总值变动情况

宏观经济形势出现波动将会影响旅客出行意愿和货物运输需求，直接影响道路客运、货运业务量，因此会对公司收入、利润产生一定的影响。

## 2、行业的季节性波动风险

我国假日出游、消费需求日趋增多，每年的春节、五一、端午、中秋、国庆等重要节日及寒、暑两季学生假期前后，旅客出行及货物运输呈现爆发性增长，造成运力紧张，而平日的客流、货流回落，可能造成运力浪费。另外，季节性的气候变化，如雨雪等恶劣天气，对道路运输造成影响。季节性波动在一定程度上影响了旅客出行和客户货运安排，对公司的经营业绩会产生一定影响。

## 3、高速铁路运输竞争风险

高速铁路相比汽车客运具有速度快、准点率高、舒适性好的优势，并且随着人均收入增长，旅客对高速铁路较高票价接受能力变强，因此高速铁路的开通分流铁路沿线和两端的客运量，对相同走向的中长途线路造成冲击。根据《中国铁路中长期发展规划》，到 2020 年，为满足快速增长的旅客运输需求，建立省会城市及大中城市间的快速客运通道，规划“四纵四横”铁路快速客运通道以及三个城际快速客运系统。郑西高铁（2010 年 2 月 6 日开通）、京广高铁（2012 年 12 月 26 日开通）为途径河南的“一横一纵”两条高铁主要线路，其开通运营后对公司与高铁重合线路的客运业务产生了一定的影响。

针对高速铁路开通情况，公司一方面积极调整运力和班线、班次，运力下沉，发展县内汽车客运；另一方面大力发展汽车货运业务，投资开办物流园区，购置货车，寻找新的利润增长点，缓解高速铁路开通对公司业务造成的不利影响，但仍面临其竞争的不利影响。

## 4、安全事故风险

本公司的主营业务为道路运输服务，主要包括道路旅客运输、道路货物运输以及与之相关的站场经营等经营活动。根据业务范围，公司主要面临汽车交通事

故风险和道路运输站场安全隐患导致的事故风险。

### （1）道路运输过程中交通事故风险

道路运输离不开公路，由于天气、路况以及其他突发事件的影响，公路上发生交通事故的风险较高。交通事故会造成人员伤亡、财产损失、行政处罚、司法诉讼等不良影响，甚至可能被依法暂扣或者吊销其有关证照，从而对公司经营造成重大不利影响。

虽然公司已经建立了较为完善的安全管理制度和严格的保险制度，安装卫星定位监控系统和车载视频监控系统，并制定了《卫星定位监控管理办法》等措施，尽最大努力避免安全事故的发生。但仍不排除由于路况、车况及其他突发事件等问题引发安全事故，给公司经营带来不利影响。公司为全部营运车辆交纳交强险及承运人责任险，同时本公司设立法律事务部处理此类事项，降低因交通事故处理不当造成的损失。

### （2）道路运输站场安全隐患导致的事故风险

道路运输站场是旅客集散地，是道路旅客运输安全管理的源头和重要环节。由于客运站具有人员密集、流动性大、构成复杂等特点，存在着因恐怖袭击、管理不当、不可抗力导致的安全隐患风险，如在乘客进站环节因检查疏漏未能检出禁止携带的危险品而导致在站内发生意外或在运输途中造成车辆损毁、人员伤亡的风险；因汽车客运站发生火灾或其他突发事故导致的人员伤亡风险；因在人流高峰期对乘客疏导不力导致的拥挤、踩踏事故导致的人员伤害风险等。公司在运输高峰期通过加强客运站安全检查等方式降低此类风险。

## 5、燃料价格波动风险

燃料是道路运输行业最主要的生产资料之一，在公司道路运输业务中的成本占比最高，燃料价格的上升直接提高公司运营成本，进而影响公司利润水平，公司车辆使用燃料包括燃油、液化天然气（LNG）和压缩天然气（CNG）。

## 6、劳动力成本上升风险

公司主营业务为道路运输，主要工作人员为驾驶员和乘务员，属于劳动密集

型企业。近年来我国劳动力成本持续上升，对劳动密集型企业造成了一定影响。如果公司不能有效控制劳动力成本，将有可能对公司利润水平造成不利影响。

## 7、定价政策风险

公司道路旅客运输业务及客运站经营具体的收费项目及价格由交通运输部门、物价部门联合制定。根据《河南省发展计划委员会、交通厅关于改革公路客运价格形成机制调整公路汽车客运运价的通知》(豫计价管[2001]366号)规定，公路客运价格由物价、交通部门根据客运服务内容、行驶里程、车辆类型等方面进行分类管理，协商定价。根据《河南省汽车客运站收费实施细则》(豫价工字[1996]172号)规定，公司的客运站经营业务收费标准施行政府指导价。如果交通运输部门、物价部门对道路旅客运输业务的定价政策和收费标准发生变化，将对公司的收入产生直接影响，因此公司也存在着由于政府定价政策发生变化而影响收益的风险。

## 8、现金收入与个人卡结算风险

公司处于道路运输行业，行业特点决定了公司的客户以分散的个人消费者为主，尤其是购买公路客运票的旅客绝大部分属于个人且以现金购票为主，导致公司收入中现金收入比例较大。2013年、2014年1至9月公司现金收入占主营业务收入比例超过80%，虽然公司通过完善各项现金管理制度、严格按照有关制度执行、加强现金交叉复核管理，但仍存在一定现金收入管理风险。公司下属子公司河南万里物流在结算配送业务托运方货款时存在个人卡结算的情况，虽然个人卡结算在公司与当地银行共同监管下，公司个人卡结算内控管理有效，但仍存在一定风险。

### (六) 公司在行业内的竞争地位

#### 1、行业竞争格局

运输行业竞争主要是公路、铁路、民航等不同运输方式之间及运输企业之间的竞争。近年来国内交通运输行业发展迅速，目前已形成了铁路、公路、水路、航空、管道运输并存的立体交通运输体系。五种交通运输方式既相互补充，又相

互竞争。

公路在中国交通运输体系分工中主要承担短途交通运输任务，但随着国内高等级公路的建设以及高技术装备车辆的投入，公路也开始步入中长途以及超长途交通运输领域。

公路、铁路、民航等不同运输方式均有各自的细分市场，分别满足不同人群的需求，几种方式的竞争主要存在于相互交叉的领域：公路快速运输与铁路运输在 200—500 公里中短途运输市场竞争激烈，铁路与民航在 800—1,500 公里中长途运输市场的竞争也在不断升级。

随着经济发展及交通基础设施投资力度的加大，高速铁路、城际轨道交通对公路运输的冲击日益增加。铁路的大面积提速、城际轨道交通建设，使得铁路与公路的竞争更为激烈，在速度、服务上“寸土必争”。尤其最近几年，为保持国民经济持续发展、拉动内需，国家将基础设施建设转向了铁路，根据《中长期铁路网规划(2008 年调整)》：“到 2020 年，全国铁路营业里程达到 12 万公里以上，其中客运专线及城际铁路达到 1.6 万公里以上，复线率和电化率分别达到 50% 和 60% 以上，主要繁忙干线实现客货分线，基本形成布局合理、结构清晰、功能完善、衔接顺畅的铁路网络，运输能力满足国民经济和社会发展需要，主要技术装备达到或接近国际先进水平”。在铁路建设迎来前所未有的超速发展时期，道路运输行业的发展会受到一定程度的影响。

在汽车客运行业内部，竞争格局和市场化程度较为复杂：县内线路及县级线路的运营大多可对个体经营者进行招标，因此，其运营主体多、小、散、乱，市场竞争激烈；市级线路及省级线路运营资格的审批非常严格，对运营企业的资产、人员、内部管理等方面都有较高要求，因此形成市场进入壁垒；由于客运站点及线路建设必须按交通主管部门统一规划，禁止重复建设，一般情况下外省市客运企业很难在当地运营，更多的是与当地客运企业联营或收购。因此，目前省级线路客运市场处于不充分竞争状态。

根据中国道路运输协会公布的“中国道路运输百强诚信企业（2014 年）名单”显示，许昌万里运输集团股份有限公司排名第 11 位。公司是万里运输集团股份有限公司的控股子公司，主要承担万里运输集团股份有限公司的客运和货运业务。

## 2、公司的竞争优势

### (1) 汽车客运站资源优势

汽车客运业务是公司盈利的主要来源，在我国，汽车客运围绕汽车客运站展开，根据我国道路旅客运输相关规定，所有运营车辆必须进入各地经政府规划、交通主管部门审核发放经营许可证的客运站从事道路旅客运输，因此掌握客运站资源将提升道路旅客运输企业业务竞争力。目前，公司拥有许昌市全部三级以上的6个汽车客运站，并拥有许昌下属县市禹州、鄢陵2个二级汽车客运站（禹州汽车东站、鄢陵长途客运站），为开拓县内客运市场，公司还拥有2个五级汽车客运站。完整的客运站体系构成公司独特的优势，是公司做大做强汽车客运业务的基础。

### (2) 良好的企业形象

公司控股股东许昌万里运输集团股份有限公司成立于1988年，是中国最早从事道路运输的企业之一，自成立以来一直为许昌及河南客户提供道路运输服务。2005年公司成立后，承接许昌万里集团的道路运输业务，继续为河南客户提供服务，多年以来经过不断提升服务质量，塑造公司良好的企业形象，公司先后获得“河南省信用建设示范单位”、“2012年度全国先进物流企业”和“河南省优秀民营企业”等荣誉称号。

### (3) 运输能力优势

公司运输能力充沛，公司拥有班线客运车辆899辆、货车283辆、旅游车56辆、出租车630辆、校车20辆。公司较大自有车辆规模可以更好满足旅客出行需要和客户货物运输需求。

### (4) 区位优势

公司地处中原，交通区位优势明显，为公司长期发展提供良好条件。

河南省是全国公路最为发达的省份之一，河南高速公路里程位居全国第一位，等级公路里程位居全国第五。公司所在地许昌地处京港澳高速、兰南高速、永登高速交汇处，311国道、107国道贯穿东西南北，运输条件优越，为公司道路运

输提供便利条件。

### 3、公司的竞争劣势

#### (1) 融资渠道单一

公司目前发展主要依靠公司经营积累的资金和少量的银行贷款，融资渠道较为单一。公司拟通过此次挂牌，拓宽企业的融资能力，增强企业资金实力，解决制约公司快速发展的资金瓶颈，满足运输市场快速发展和旅客多样化的需求。

#### (2) 资产规模偏小

截至 2014 年 9 月 30 日，公司经审计的总资产为 6.5 亿元，净资产为 1.33 亿元。公司拥有运营车辆 1888 辆，其中客运经营车辆 975 辆（含客运车辆 899 辆、旅游车 56 辆、校车 20 辆）、出租车 630 辆、货运经营车辆 283 辆，客运站 12 个，运营客运线路为 211 条。公司目前的资产规模偏小，客运班线、营运车辆、客运站数绝对数量偏低，尤其最近几年，高速铁路的快速建设对公路运输的冲击日益加大，公司未来继续保持快速增长存在一定困难。

## 第三节 公司治理

公司于 2013 年 12 月 16 日召开公司创立大会暨第一次股东大会，大会审议通过了公司章程，选举产生了公司第一届董事会、监事会成员；同日召开的第一届董事会第一次会议选举产生了公司董事长，并聘任了总经理。同日召开的第一届监事会第一次会议选举产生了公司监事会主席。公司自整体变更为股份公司以来，股东大会、董事会、监事会、经理层之间职责分工明确、运作规范，保障了公司各项经营活动的有序进行。

### 一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运营情况

股改后，公司根据《公司法》、《证券法》等法律、法规的规定，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》、《股东大会累计投票制实施细则》、《对外投资管理办法》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《董事会秘书工作细则》、《总经理工作细则》等制度。目前，公司法人治理结构日趋健全和完善。

股改后，公司按照《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定召开“三会”会议，共召开了 3 次股东大会，8 次董事会会议和 2 次监事会会议。各项会议的召开程序、决议内容均符合《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定。公司股东大会、董事会和监事会制度规范运行情况良好。

万里股份前身河南万里运业有限责任公司为中外合资企业，万里有限《公司章程》规定，董事会是合资公司最高权力机构，决定合资公司（包括子公司）的一切重大问题。

股改后，公司股东大会、董事会、监事会制度完备，公司股东大会、董事会、监事会运转良好。公司在公司治理上存在需要提高的地方，但总体上能做到公司治理制度化、规范化，符合现代企业运营标准。

### 二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估

#### （一）公司治理机制执行情况

## 1、股东权利保护制度及执行情况

公司已建立较为完善的股权权利保护制度，《公司章程》中约定了公司股东的知情权、表决权、提议权、质疑权、查询权以及救济权等股东权利。

在实际执行过程中，公司从股份有限公司创立之初就聘请了具备证券从业资格的会计师事务所对公司的财务情况进行审计，保证了公司财务的真实性。经审计的财务报表、股东大会记录、董事会和监事会决议、股东名册、公司章程及相关基本制度均放置在公司证券部办公室供股东查阅。此外，公司均在法定期限内向公司股东发出公司股东大会的召开通知并附上全部会议材料。公司董秘及时回复公司股东的合法询问或质疑。上述做法充分保障了公司股东的知情权、表决权。

## 2、回避制度及执行情况

公司在《公司章程》、《董事会议事规则》和《股东大会议事规则》中均明确规定了关联股东和关联董事的回避制度，《公司章程》中约定了公司股东大会和董事会在审议关联交易事项时，关联股东或关联董事不得对该项决议行使表决权，所作决议由出席会议的非关联股东或非关联董事进行表决。

## 3、财务管理和风险控制制度及执行情况

公司已建立了较为完善的财务管理制度，具体包括《财务管理制度》、《会计核算制度》、《会计人员管理制度》等。公司在创立股份有限公司后还制订了《对外担保管理办法》、《关联交易管理办法》、《对外投资管理办法》等制度，并在历次董事会和股东大会中得到切实执行，赋予监事会财务检查权力并得到了有效执行，防范相应的投资风险和法律风险，保证关联交易的公允性和合理性。公司通过人员培训，管理优化等措施加强执行上述财务管理和风险控制制度。

## 4、信息披露和投资者关系管理

公司制定了《投资者关系管理制度》和《信息管理制度》，明确了公司投资者关系管理和信息管理的主导部门和负责人员，并在该项制度中规定了投资者关系管理的内容和方式、投资者关系管理的组织和实施、信息披露内容、范围和时间、信息披露的程序和管理、信息披露的媒体、保密措施等相关内容。

## (二) 评估结论

公司第一届董事会第八次会议对公司治理机制的执行情况进行了专项评估。

有限公司阶段，公司在实际运作过程中，基本能够按照《公司法》和公司章程的规定进行运作，就增加注册资本、股权转让、变更经营范围、整体变更等重大事项召开股东会议进行决议，但是也存在股东会届次记录不完善、关联交易未履行相关决策程序等问题。

股份公司成立后，随着管理层对规范运作公司意识的提高，公司积极针对不规范的情况进行整改，公司按照《公司法》制定了《公司章程》和“三会”议事规则，并相继制定了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露事务管理制度》等公司治理制度。

目前万里运业股份有限公司治理机制能够给予所有股东合适的保护以及能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，公司治理结构合理，治理机制科学、有效。在主办券商等中介机构的督导下，公司将按照相关要求不断完善公司治理机制，严格执行相关制度，使股东尤其是中小股东能够更好的行使权力。

但是，随着公司规模的不断扩大以及市场环境的持续变化，在公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌之后可能会对公司治理机制的建设和执行带来新的挑战。未来公司将继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，充分发挥监事会的作用，督促股东、董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚地履行义务，使公司治理更加规范，以保证有限公司阶段的不规范情形不再发生。

## 三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况

公司及其控股股东、实际控制人最近两年未发生重大违法违规，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

## 四、公司独立运营情况

### (一) 业务独立情况

股份公司系由万里有限整体变更设立，承继了万里有限原有的全部业务，具备独立的业务体系和相应的工作机构，依法独立对外开展业务活动并独立承担责任，公司的业务不存在依赖控股股东及其关联方的情形。

### (二) 资产完整情况

公司由万里有限整体变更为万里股份后，公司即开始办理依据法律规定需要登记的资产或权利变更至万里股份名下的手续。截至本公开转让说明书出具之日，公司尚有部分相关资产或权利证书仍在办理变更登记至万里股份名下的手续，但该等变更不存在实质性法律障碍，不影响公司的资产独立性。股份公司资产完整，合法拥有与经营有关的土地、房产、设备、专利等资产，公司的资产独立于公司股东的资产，资产产权关系清晰，不存在控股股东及其关联方占用公司资产的情形。

### (三) 机构独立情况

公司依法建立了股东大会、董事会、监事会，根据公司章程的规定聘任了经理层。同时根据自身生产经营需要设置了各职能部门，包括综合事务部、人力资源部、工程管理部、科技部、技术应用推广部、质押监管部、财务部、客运部、保卫部、法律事务部、证券事务部等部门。各职能部门独立履行经营管理职权。公司各组织机构的设置、运营和管理完全独立，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、混合经营、合署办公的情形。

### (四) 人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生和任职；公司总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书是公司专职人员，未在控股股东及其控制的企业担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东及其控制的其他企业中领薪；公司财务人员均未在实际控制人及其控制的其他企业兼职；公司员工均由公司自行聘用、管理，独立执行劳动、人事及工资管

理制度。

### （五）财务独立情况

公司设立独立的财务部门，并根据相关法律法规及会计准则的要求，建立了适合公司情况的会计核算体系和财务管理制度；公司具有规范的财务会计制度和对分支机构及子公司的财务管理制度。本公司财务负责人及财务人员均专长在本公司工作并领取薪酬，未在与本公司业务相同或相似、或存在其他利益冲突的企业任职。公司建立了独立的财务部门，有独立的财务核算体系，拥有的独立的财务人员，具有规范的财务会计制度，有独立的银行账户，依法独立纳税。股份公司能够独立作出财务决策，根据自身经营需要决定资金使用事宜。公司不存在与其股东共用银行账户的情形。

## 五、同业竞争情况

### （一）同业竞争情况

#### 1、控股股东同业竞争情况

许昌万里运输集团股份有限公司持有本公司 63.5% 的股份，系公司的控股股东。对比公司子公司许昌物流与许昌万里集团的经营范围，两者之间在汽车货运业务存在一定相似性。

许昌物流与许昌万里的货运业务存在如下区别：

区别及联系	许昌物流	许昌万里集团
货源组织	公司负责组织货源	车主负责组织货源
运输业务合同签订	由公司与货源单位签订运输合同	由车主与货源单位签订运输合同
车辆所有权	公司为车辆所有权登记人和实际所有人	公司为车辆所有权登记人，所有权实际归属于车主
调度管理	公司统一调度管理	公司不负责调度管理
保险费用的缴纳	公司确定缴纳项目，由责任经营者承担缴纳义务	车主确定缴纳项目并承担缴纳义务

区别及联系	许昌物流	许昌万里集团
交通事故责任承担	公司先行承担，最终责任由责任经营者承担	车主作为车辆的实际所有权人，承担最终责任
货物损失风险	公司承担	车主承担
驾驶员	责任经营者聘用	车主聘用
收入确认及结算方式	公司根据客户确认的车辆作业量以及合同约定的运价开具运输发票，与客户结算	车主与货源单位直接结算，公司向车主提供融资担保、证照办理等服务，收取一定的服务费

由上表可见，许昌万里集团等企业的经营模式与许昌万里物流的责任经营模式存在一定的相似性。万里集团等企业开展的业务实际上是为货运车主提供融资、证照办理、事故处理等服务，但出于现行行业法律、法规和相关规则的限制以及方便货运车主开展业务等安排，该等车辆的行驶证和营运证均登记万里集团等企业名下，表面上变成了由许昌万里集团等企业开展该等业务，许昌万里集团与货运车主之间实际系服务关系，业务实质不同，不属于同业竞争。

主办券商通过查阅许昌万里集团等公司出具说明及对其所属车主进行访谈发现如下情况：

- 1) 许昌万里集团等企业所属车主自行组织货源，且产生货运收入并不计入许昌万里集团等企业收入；
- 2) 许昌万里集团等企业并未实际参与货物运输，许昌万里集团等企业仅向车主提供融资担保、证照办理等服务，收取一定的服务费；
- 3) 许昌万里集团等企业并未对车主组织货源的行为进行干预，也未在车主与货源单位签订运输合同及取得收入上起到了重大作用；
- 4) 许昌万里集团也并未利用对万里运业的控股地位干预公司正常经营；
- 5) 许昌万里集团并未设置专门组织货源的业务部门，而许昌万里物流设置了专门组织货源的物流部。

综上，主办券商、律师认为：公司与许昌万里集团等企业不存在同业竞争。

## 2、关联企业同业竞争情况

控股股东所控制的企业中，有两家企业经营范围与公司存在重叠，具体情况如下：

企业名称	持股情况	经营范围
北京万里物流有限公司	许昌万里集团持股 60%	普通货运；货物专用运输（集装箱罐式）（道路运输经营许可证有效期至 2014 年 09 月 26 日）。公路货运代理；仓储服务；经济信息咨询（不含中介服务）；销售润滑油、汽车配件、汽车（不含九座及九座以下乘用车）；汽车租赁。
河南省平顶山市万里运业有限公司	许昌万里集团持股 100%	道路普通货运、危险货物运输【(4类3项)(道路运输经营许可证有效期至 2016 年 12 月 08 日)】；货物配载、物流信息咨询；销售：汽车（不含乘用车）、汽车配件、建筑材料、耐火材料、化工原料（不含危险化学原料）。

北京万里物流有限公司成立之初主营业务为煤炭运输，后因该项业务亏损较为严重而于 2012 年 3 月转型为货运车主提供融资、证照办理、事故处理等服务；河南省平顶山市万里运业有限公司自成立之初实际经营业务即为货运车主提供融资、证照办理、事故处理等服务。两家企业均不再从事汽车货运业务，业务模式与许昌万里集团业务模式相同，主要从事车辆服务业务，同前述“控股股东同业竞争情况”分析，两家公司与万里股份不存在同业竞争。

实际控制人张国铭、陈水莲所控制的企业中，有八家企业存在同业竞争情况，具体情况如下：

企业名称	持股情况	经营范围
河南万里运输集团有限公司	张国铭通过河南万众轮胎销售有限公司间接持股 75.15%	省际班车客运、市际班车客运、县际班车客运、县内班车客运、省际包车客运、市际包车客运、县际包车客运、县内包车客运、普通货运、货物专用运输（集装箱、冷藏保鲜、罐式）、大型物件运输（3）、危险货物运输（2类1项、3类、5类1项、6类1项、8类）、一类机动

		车维修（大中型客车维修、大中型货车维修、危险货物运输车辆维修）、二类机动车维修（大中型客车维修、大中型货车维修、小型车辆维修）、货运站（场）经营（道路运输经营许可证有效期至 2014 年 8 月 1 日）；仓储服务（易燃易爆及危险品除外）；日杂百货、汽车（限九座以上乘用车及作业专用车、商用车）及配件的销售；客运咨询服务；工程机械及配件的销售、维修、租赁及咨询服务。（以上范围内凡涉及专项许可的项目凭许可证和有关批准文件经营）。
河南利诚运输服务有限公司	张国铭持股 82%	普通货运、货物专用运输（集装箱、冷藏保鲜、罐式）。（凭有效许可证核定范围和期限经营）
郑州多惠达科技有限公司	张国铭、陈水莲持股 100%	计算机软件开发；电子产品的技术开发，销售：电子产品；移动网信息服务、互联网信息服务（覆盖范围河南省，不含互联网电子公告）。需经有关部门审核的信息项目，未经审核不得提供；法律法规禁止的信息内容，不得提供。（国家法律法规规定禁止的及应经审批方可经营的项目除外）
河南万畅物流有限公司	张国铭持股 90%	货运站经营（仓储服务、货物中转、货运代理、货运信息配载）（有效期至 2016 年 12 月 2 日）。
周口万里运业有限公司	陈水莲持股 60%	普通货运、货物专用运输、货运出租、汽车租赁；货物信息中介服务。（凭有效许可证经营）
河南万里信息技术有限公司	张国铭持通过河南万里运输集团有限公司间接持股 45.09%，陈立干 10%	计算机软硬件的开发、销售（国家有专项规定的除外）；日用百货批发及零售。
河南万里运输集团周口富达运输有限公司	河南利诚运输服务有限公司 100%	普通货物运输、货物专用运输（集装箱）；物流服务、货物代办；汽车（小汽车除外）及配件销售；小轿车连锁经营（仅供分公司经营）及汽车美容、装饰、汽车信息服务。（上述范围涉及国家法律、法规规定应经审批方可经营的项目，未获得前不得经营）
周口市华远旅游运输有限公司	张国铭 51%，河南万里运输集团周口富达运输有限公司 44.1%	旅客客运

## （二）避免同业竞争的承诺函

### 1、许昌万里集团及实际控制人与万里股份同业竞争问题的承诺

许昌万里集团及下属企业与万里股份不存在同业竞争，除陈水莲、张国铭外其他实际控制人控制的关联企业不存在与万里股份同业竞争的情况。

为了避免与公司将来可能产生新的或潜在的同业竞争，公司的控股股东许昌万里集团及实际控制人陈氏家族成员均出具《关于避免同业竞争的承诺》，作出如下承诺：

除上述已披露的情形以外，承诺人目前为止没有从事与万里股份构成同业竞争关系的行为。承诺人保证并承诺，承诺人以直接或间接方式投资设立的全资、控股、参股子公司、合营或联营企业（万里股份除外），或虽未有投资但享有控制权的企业目前不存在、将来亦不会从事与万里股份构成同业竞争关系的生产经营业务，不生产、开发任何对万里股份产品及拟开发的产品构成直接竞争的类同产品，也不会直接经营或间接经营、参与投资与万里股份构成或可能构成竞争的企业、业务、新产品、新技术，从而确保避免对万里股份的生产经营构成任何直接或间接的业务竞争。

自承诺签署之日起，如万里股份进一步拓展其业务范围，则承诺人及承诺人此后控制的其它企业将不与万里股份拓展后的业务相竞争；若与万里股份拓展后的业务产生竞争，受承诺人控制的其它企业将通过以下方式避免同业竞争：停止生产和经营存在竞争的业务；将存在竞争的业务纳入到万里股份；将存在竞争的业务转让给无关联关系的第三方。

自本承诺签署之日起，若承诺人或承诺人此后控制的其他企业获得的商业机会与万里股份主营业务发生同业竞争或可能发生同业竞争的，承诺人在知悉该等商业机会后将立即通知万里股份；若万里股份拟争取该等商业机会，承诺人将给予充分的协助，以确保万里股份及其全体股东利益不会因与承诺人及承诺人此后控制的其他企业同业竞争而受到损害。

### 2、避免陈水莲、张国铭所控制的下属企业（指河南万里集团、利诚运输、万畅物流、周口万里、河南万里信息技术、多惠达科技、河南万里运输集团周口富达运输及周口市华远旅游运输）与公司同业竞争问题的承诺

为了解决前述陈水莲、张国铭所控制的下属企业（指河南万里集团、利诚运

输、万畅物流、周口万里、河南万里信息技术、多惠达科技、河南万里运输集团周口富达运输及周口市华远旅游运输)与公司存在的经营类似业务的问题,经多次协商,公司控股股东许昌万里集团及陈水莲、张国铭达成共识,在万里股份在全国股转系统正式挂牌后的一年内,陈水莲、张国铭将向陈立友、陈立干或指定第三人转让其所持公司控股股东许昌万里集团及其下属企业的全部股份,彻底退出许昌万里集团及其下属企业的经营管理,不再占有控股股东许昌万里集团及其下属企业的任何资源,以解决同业竞争问题。据此公司控股股东许昌万里集团及陈水莲、张国铭出具《关于解决经营同业事宜的承诺函》,作出如下承诺:

“在万里股份在全国股转系统正式挂牌后的一年内,陈水莲、张国铭将辞去其在许昌万里集团及其下属企业的一切任职并将所持许昌万里集团及其下属企业的全部股份转让给陈立友、陈立干或其指定的第三人;同时将归还其所借许昌万里集团的全部借款并按照银行同期贷款利率支付相应利息;许昌万里集团目前为陈水莲、张国铭提供的所有担保等授信措施在担保期限届满后均不再续期;且陈水莲、张国铭及其下属企业不再以任何方式为其经营与万里股份相竞争的业务自许昌万里集团及其下属企业获取任何形式的支持或帮助(包括但不限于融资支持、商标及名称许可使用、非正常性的业务往来等),许昌万里集团及其下属企业亦不以任何方式向其该等支持或帮助。

同时,许昌万里集团承诺将督促相关各方切实履行上述承诺,并在必要时通过法律途径切实保障万里股份的合法权益。

承诺人在此确认,上述承诺为不可撤销的承诺,并在该等方案获得全国股转系统认可并正式挂牌后,着手落实该等方案。”

主办券商、律师认为,公司控股股东许昌万里集团及陈水莲、张国铭已协商确定,在万里股份在全国股转系统正式挂牌后的一年内,陈水莲、张国铭将向陈立友、陈立干或指定第三人转让其所持公司控股股东许昌万里集团及其下属企业的全部股份,其不再占有控股股东许昌万里集团及其下属企业的任何资源,彻底退出许昌万里集团及其下属企业的经营管理,以解决同业竞争问题,同时控股股东许昌万里集团及陈水莲、张国铭出具《关于解决经营同业事宜的承诺函》,相

关各方的上述承诺不违反全国股份转让系统相关业务规则的规定，可以解决同业竞争问题。

综上，除上述已披露的同业竞争外，公司控股股东、实际控制人及其所控制的企业与公司之间不存在同业竞争情形；且公司控股股东、实际控制人均已采取有效措施解决并避免新的同业竞争或潜在同业竞争的产生。

## 六、最近两年与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间资金往来、提供担保的情况

### （一）与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间资金往来情况

详见本公开转让说明书“第四节公司财务会计信息”之“七、关联方、关联方关系及重大关联交易”之“（三）关联方往来余额”。

### （二）公司为控股股东、实际控制人及其控制的企业提供担保的情况

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

### （三）控股股东、实际控制人及其控制的企业为公司提供担保的情况

报告期内，控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在为公司提供担保的情况。

### （四）防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司整体变革为股份公司后，制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等管理制度。对关联交易、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全。

## 七、董事、监事、高级管理人员相关情况

### (一) 董事、监事、高级管理人员的持股情况

公司股东为许昌万里运输集团股份有限公司及堡力有限公司，公司董事、监事、高级管理人员通过间接持股许昌万里运输集团股份有限公司的形式持有公司股份，具体情况如下：

序号	姓名	职务	持股数量（万股）	集团持股比例（%）	间接持股比例（%）
1	陈立友	董事	1,451.44	13.2553	8.4171
2	陈立干	董事长	600.79	5.4867	3.4841
3	张建峰	副总经理	100.79	0.9205	0.5845
4	王柏强	副董事长、总经理	93.7	0.8557	0.5434
5	董拥军	财务负责人	85.28	0.7788	0.4946
6	董红伟	副总经理	76	0.6941	0.4407
7	张丽萍	监事会主席	73.84	0.6743	0.4282
8	张栋	董事、副总经理	72.15	0.6589	0.4184
9	韩军喜	副总经理	57.06	0.5211	0.3309
10	李留华	董事会秘书	56	0.5114	0.3248
11	李吉安	副总经理	48.2	0.4402	0.2795
12	陈华梅	监事	19	0.1735	0.1102
13	李长勇	副总经理	9	0.0822	0.0522
合计			2,743.25	25.0529	15.9086

### (二) 董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

陈立友与陈立干为兄弟关系。

除上述情况外，其他董事、监事、高级管理人员之间无亲属关系。

### (三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或作出重要承诺的情况

公司与受雇于本公司的董事、监事、高级管理人员签订的《劳动合同》不存在违约的情况，除此之外，未签订重要协议或做出重要承诺。

#### (四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况

序号	姓名	任职情况	兼职情况
1	陈立干	董事长	许昌东亚房地产开发有限责任公司监事
			许昌万里石油有限公司监事
			许昌万里运输集团股份有限公司董事
			许昌万里东风汽车销售服务有限公司执行董事
			许昌万里重型汽车销售服务有限公司执行董事兼总经理
			许昌万里汽车贸易有限公司董事长
			河南友邦新能源有限公司执行董事
			河南民航万里运业有限公司监事
			河南万里物流有限公司执行董事
			河南中中信息技术有限公司执行董事
			许昌万里物流有限公司执行董事
			禹州市平安出租旅游有限公司执行董事
		副董事长、总经理	禹州市禹通公交客运有限公司执行董事
			禹州市众诚出租车有限公司执行董事
			河南万里信息技术有限公司执行董事
2	王柏强		许昌万里运输集团股份有限公司董事
3	李若和	副董事长	第一东方（集团）有限公司董事
			广利证券有限公司董事
			烟台海通联合发展有限公司副董事长
			第一东方（上海）股权投资管理有限公司董事

			第一东方（北京）股权投资基金管理有限公司董事
			武汉新天达美环境科技有限公司董事长
			第一东方水资源有限公司董事
			堡力有限公司董事
			重庆三磊田甜农业开发有限公司董事
			溢勤投资有限公司董事
4	张栋	董事、副总经 理	河南中中信息技术有限公司总经理
			河南万里信息技术有限公司总经理
5	陈立友	董事	许昌万里运输集团股份有限公司董事长
			中益天和投资基金管理（北京）有限公司董事长
			平顶山市万里亿众运输有限公司执行董事兼总经理
			平顶山万里亿众汽车销售服务有限公司执行董事兼总经理
			许昌东亚房地产开发有限责任公司执行董事
			许昌万里石油有限公司执行董事
			许昌万里物业服务有限公司执行董事兼总经理
			许昌万里旅行社有限公司执行董事兼总经理
			许昌市金万里商贸有限公司董事长
			许昌广宇路桥工程建设有限公司执行董事
			许昌恩达汽车销售服务有限公司执行董事
			河南民航万里运业有限公司董事
			许昌万里客运有限责任公司执行董事
			鄢陵县发展旅游车出租有限公司执行董事
			河南万里信息技术有限公司董事
			许昌万里汽车贸易有限公司董事
			河南省银景实业有限公司监事

			北京万里物流有限公司监事
6	王晓辉	董事、 副总经理	第一东方（北京）股权投资基金管理有限公司董事、副总 经理
7	王丽梅	独立董事	中国道路运输协会秘书长
8	张丽萍	监事会主席	许昌万里运输集团股份有限公司董事、财务总监
			许昌万里东风汽车销售服务有限公司监事
			许昌万里重型汽车销售服务有限公司监事
			许昌广宇路桥工程建设有限公司监事
9	王淳奇	监事	第一东方（上海）股权投资管理有限公司董事
			烟台海通联合发展有限公司董事
			武汉新天达美环境科技有限公司董事
			武汉淡泊环保有限公司法人代表
			重庆三磊田甜农业开发有限公司监事
10	陈华梅	监事	无
11	吴春月	监事	无
12	刘光辉	监事	无
13	李吉安	副总经理	无
14	董红伟	副总经理	河南民航万里运业有限公司董事、总经理
			许昌万里旅行社有限公司监事
15	李长勇	副总经理	河南万里物流有限公司总经理
16	韩军喜	副总经理	许昌万里运输集团股份有限公司董事
			许昌万里物流有限公司总经理
17	张建峰	副总经理	许昌万里客运有限责任公司总经理
			许昌万里汽车贸易有限公司监事
18	董拥军	财务总监	平顶山万里亿众汽车销售服务有限公司监事
			河南友邦新能源有限公司监事

19	李留华	董事会秘书	无
----	-----	-------	---

注：陈立干自 2014 年 12 月 26 日起不再担任河南万里信息技术有限公司执行董事；张栋自 2014 年 12 月 26 日起不再担任河南万里信息技术有限公司总经理。

根据公司的董事、监事、高级管理人员的声明和承诺，公司的董事、监事、高级管理人员不存在违反现行法律、法规或规范性文件有关竞业禁止的任何规定；不存在违反与原任职单位或现任职单位之间关于竞业禁止的约定的情形；不存在侵犯原任职单位或现任职单位的任何知识产权、商业秘密等情形（包括不限于利用在原任职单位的职务发明或职务成果为现任职单位进行技术研发的情形），或与原任职单位存在尚未终结的上述知识产权、商业秘密等相关的权属争议及纠纷；不存在其他涉及或可能涉及竞业禁止或侵犯知识产权、商业秘密等相关事项的纠纷或潜在纠纷；上述相关方同时还承诺，如因出现上述情形导致万里运业遭受任何经济损失，其个人将承担一切责任，并及时、足额的向万里运业作出赔偿或补偿。

另外，主办券商及律师登陆全国法院被执行人信息查询网、全国法院失信被执行人名单信息查询系统、中国裁判文书网等网站以及百度、谷歌等搜索引擎进行网络检索，并未发现该等人员存在违反关于竞业禁止的约定或侵犯原任职单位知识产权、商业秘密而产生纠纷的记录。

综上，主办券商及律师认为，报告期内上述人员不存在违反法律法规及公司章程规定的情形，也不存在违反法定和约定的竞业禁止义务的情形。

### （五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

序号	姓名	职务	对外投资单位名称	持股比例
1	陈立干	董事长	许昌万里汽车贸易有限公司	2.00%
			河南万里信息技术有限公司	10.00%
2	陈立干	董事	许昌恩达汽车销售服	55.00%

			务有限公司	
3	王晓辉	董事、副总经理	北京博思永拓软件有限公司	35.00%
4	张建峰	副总经理	许昌万里汽车贸易有限公司	1.00%
5	张栋	副总经理	河南万里信息技术有限公司	10.00%

注：2014年12月26日，陈立干、张栋已将其持有河南万里信息技术有限公司股权转让。

公司实际控制人及董事、监事及高级管理人员出具的书面声明文件，均确认其不存在对外投资与股份公司存在利益冲突的情况。

另外，主办券商及律师登陆全国法院被执行人信息查询网、全国法院失信被执行人名单信息查询系统、中国裁判文书网等网站以及百度、谷歌等搜索引擎进行网络检索，并未发现该等人员存在因对外投资损害公司利益而产生纠纷的记录。

综上，主办券商及律师认为，报告期内公司董事、监事、高级管理人员的对外投资情况不存在损害公司的利益的情形。

## 八、报告期内公司董事、监事、高级管理人员变动情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员的变动情况如下：

### （一）董事的变动情况

2010年3月，公司股东任命陈立干、程新民、詹德湛、陈立友、李合民、王柏强、张栋、李若和、王晓辉为董事，组成新一届董事会，其中陈立干为董事长，程新民、詹德湛为副董事长。

2012年12月，公司股东任命王淳奇担任董事，詹德湛不再担任董事，由陈立干、程新民、王淳奇、陈立友、李合民、王柏强、张栋、李若和、王晓辉组成新一届董事会，其中陈立干为董事长，程新民、李若和为副董事长。

2013年12月16日，公司整体变更设立股份公司创立大会暨第一次股东大会选举陈立友、陈立干、李若和、王晓辉、王柏强、张栋、王丽梅为董事，组成

股份公司第一届董事会，其中王丽梅为独立董事。同日，第一届董事会第一次会议选举陈立干为董事长，王柏强、李若和为副董事长。

## （二）监事的变动情况

2010年3月，公司任命徐爱荣、张丽萍、杨小梅为监事，组成新一届监事会，其中徐爱荣为监事会主席。

2013年12月16日，公司整体变更设立股份公司创立大会暨第一次股东大会选举张丽萍、王淳奇、陈华梅为非职工代表监事，与职工代表吴春月、刘光辉共同组成股份公司的第一届监事会。同日，第一届监事会第一次会议选举张丽萍为监事会主席。

## （三）高级管理人员的变动情况

2012年2月，公司董事会作出决议，聘任赵连生、李吉安为副总裁。

2013年1月，公司董事会作出决议，聘任王柏强为总经理。

2013年12月16日，第一届董事会第一次会议聘任王柏强为总经理，张长江、王晓辉、张栋、张建峰、赵连生、李吉安、董红伟、李长勇为副总经理，董拥军为财务负责人，李留华为董事会秘书。

2014年5月，第一届董事会第五次会议作出决议，解聘张长江的副总经理职务，同时聘任韩军喜为副总经理。

2014年12月，第一届董事会第八次会议作出决议，解聘赵连生的副总经理职务。

## 第四节公司财务会计信息

1、本章中，如不特殊注明，均引自公司经审计的财务报告，投资者欲进一步了解公司报告期财务状况，请阅读本公开转让说明书备查文件之财务报表及审计报告。

2、本章中，如不特殊注明，货币单位均以人民币元计。

### 一、报告期审计意见、会计政策与会计估计及主要财务报表

#### (一) 财务报表

##### 1、合并财务报表

###### (1) 合并资产负债表

单位：元

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	144,880,507.19	202,742,376.44	132,834,369.19
交易性金融资产			
应收票据	1,837,434.80	500,000.00	
应收账款	24,968,082.53	25,648,862.36	32,974,627.23
预付款项	44,018,204.25	43,182,642.54	12,669,059.85
应收利息			
应收股利			
其他应收款	78,997,135.82	63,256,346.74	104,908,823.96
存货	355,043.77	210,941.64	189,924.50
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	5,348,736.83	2,244,383.60	3,552,041.14

<b>流动资产合计</b>	<b>300, 405, 145. 19</b>	<b>337, 785, 553. 32</b>	<b>287, 128, 845. 87</b>
<b>非流动资产:</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	28, 243, 490. 57	20, 188, 326. 51	
投资性房地产			
固定资产	263, 021, 699. 52	254, 620, 853. 89	181, 628, 635. 83
在建工程	385, 700. 00	1, 095, 471. 90	35, 000. 00
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	49, 264, 358. 50	50, 467, 127. 00	47, 263, 909. 00
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	2, 092, 584. 99	2, 923, 675. 91	4, 099, 103. 19
递延所得税资产	2, 270, 810. 76	2, 110, 836. 16	1, 145, 079. 54
其他非流动资产	1, 675, 758. 85		
<b>非流动资产合计</b>	<b>346, 954, 403. 19</b>	<b>331, 406, 291. 37</b>	<b>234, 171, 727. 56</b>
<b>资产总计</b>	<b>647, 359, 548. 38</b>	<b>669, 191, 844. 69</b>	<b>521, 300, 573. 43</b>

(续)

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动负债:</b>			
短期借款	40, 000, 000. 00		

交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	12,092,154.30	11,260,838.55	18,438,237.11
预收款项	3,472,602.78	3,140,593.08	5,367,745.51
应付职工薪酬	4,655,541.66	4,992,613.55	3,517,550.07
应交税费	4,759,555.33	7,939,448.07	8,646,195.90
应付利息			
应付股利		16,000,000.00	
其他应付款	178,943,644.80	261,608,108.06	133,507,640.76
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>243,923,498.87</b>	<b>304,941,601.31</b>	<b>169,477,369.35</b>
<b>非流动负债:</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款	600,000.00	600,000.00	600,000.00
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债	11,076,273.00	10,576,565.00	5,713,625.00
<b>非流动负债合计</b>	<b>11,676,273.00</b>	<b>11,176,565.00</b>	<b>6,313,625.00</b>
<b>负债合计</b>	<b>255,599,771.87</b>	<b>316,118,166.31</b>	<b>175,790,994.35</b>
<b>股东权益:</b>			
股本	60,000,000.00	60,000,000.00	47,244,000.00
资本公积	228,762,733.19	228,762,733.19	83,300,557.86

减：库存股			
专项储备	1,437,067.91	1,319,919.44	1,190,128.47
盈余公积	2,793,815.72	2,793,815.72	19,380,100.62
未分配利润	96,897,332.59	58,238,002.74	191,419,202.78
外币报表折算差额			
<b>归属于母公司股东权益合计</b>	<b>389,890,949.41</b>	<b>351,114,471.09</b>	<b>342,533,989.73</b>
少数股东权益	1,868,827.10	1,959,207.29	2,975,589.35
<b>股东权益合计</b>	<b>391,759,776.51</b>	<b>353,073,678.38</b>	<b>345,509,579.08</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>647,359,548.38</b>	<b>669,191,844.69</b>	<b>521,300,573.43</b>

## (2) 合并利润表

单位：元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>247,677,667.11</b>	<b>326,088,992.12</b>	<b>279,452,430.49</b>
其中：营业收入	247,677,667.11	326,088,992.12	279,452,430.49
<b>二、营业总成本</b>	<b>213,139,958.67</b>	<b>287,029,275.42</b>	<b>233,732,988.78</b>
其中：营业成本	184,721,405.94	240,258,161.79	180,479,670.94
营业税金及附加	1,826,558.64	8,721,111.75	12,509,702.59
销售费用	586,117.02	100,177.22	819,606.23
管理费用	25,448,375.93	36,633,284.75	41,655,888.23
财务费用	-149,841.21	-1,342,179.25	-1,997,575.01
资产减值损失	707,342.35	2,658,719.16	265,695.80
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	8,001,028.93	3,828,826.51	50,476.70

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	8,055,164.06	3,828,826.51	
<b>三、营业利润(亏损以“—”号填列)</b>	<b>42,538,737.37</b>	<b>42,888,543.21</b>	<b>45,769,918.41</b>
加：营业外收入	7,101,594.12	8,317,098.56	8,772,257.56
减：营业外支出	926,607.56	693,164.58	2,362,530.27
其中：非流动资产处置损失	578,707.56	127,196.78	47,249.92
<b>四、利润总额(亏损总额以“—”号填列)</b>	<b>48,713,723.93</b>	<b>50,512,477.19</b>	<b>52,179,645.70</b>
减：所得税费用	10,144,774.27	13,111,910.06	11,989,291.43
<b>五、净利润(净亏损以“—”号填列)</b>	<b>38,568,949.66</b>	<b>37,400,567.13</b>	<b>40,190,354.27</b>
归属于母公司股东的净利润	38,659,329.85	37,416,949.19	40,214,764.92
少数股东损益	-90,380.19	-16,382.06	-24,410.65
<b>六、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益	0.6443	0.7307	0.8512
(二) 稀释每股收益	0.6347	0.6992	0.8784
<b>七、其他综合收益</b>			
<b>八、综合收益总额</b>	<b>38,568,949.66</b>	<b>37,400,567.13</b>	<b>40,190,354.27</b>
归属于母公司股东的综合收益总额	38,659,329.85	37,416,949.19	40,214,764.92
归属于少数股东的综合收益总额	-90,380.19	-16,382.06	-24,410.65

### (3) 合并现金流量表

单位：元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	259, 167, 075. 08	337, 186, 479. 18	295, 034, 471. 28
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	46, 276, 634. 32	85, 182, 799. 33	41, 654, 299. 95
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>305, 443, 709. 40</b>	<b>422, 369, 278. 51</b>	<b>336, 688, 771. 23</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	97, 643, 383. 99	114, 505, 741. 02	103, 026, 991. 67
支付给职工以及为职工支付的现金	51, 719, 773. 40	62, 643, 358. 22	54, 771, 045. 87
支付的各项税费	25, 809, 241. 44	29, 930, 080. 45	32, 908, 034. 12
支付其他与经营活动有关的现金	145, 150, 137. 52	85, 992, 711. 07	62, 057, 984. 64
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>320, 322, 536. 35</b>	<b>293, 071, 890. 76</b>	<b>252, 764, 056. 30</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-14, 878, 826. 95</b>	<b>129, 297, 387. 75</b>	<b>83, 924, 714. 93</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			7, 543, 590. 27
取得投资收益收到的现金			50, 476. 70
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8, 730, 992. 81		1, 530, 954. 41
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		10, 000, 000. 00	1, 569, 261. 38
收到其他与投资活动有关的现金		1, 750, 000. 00	
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>8, 730, 992. 81</b>	<b>11, 750, 000. 00</b>	<b>10, 694, 282. 76</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	75, 316, 035. 10	49, 272, 130. 50	37, 920, 872. 58
投资支付的现金		17, 359, 500. 00	9, 612, 300. 00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			

支付其他与投资活动有关的现金			3,125,357.63
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>75,316,035.10</b>	<b>66,631,630.50</b>	<b>50,658,530.21</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-66,585,042.29</b>	<b>-54,881,630.50</b>	<b>-39,964,247.45</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
吸收投资收到的现金			3,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	40,000,000.00		
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>40,000,000.00</b>		<b>3,000,000.00</b>
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	16,398,000.01	4,507,750.00	1,947,034.63
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>16,398,000.01</b>	<b>4,507,750.00</b>	<b>1,947,034.63</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>23,601,999.99</b>	<b>-4,507,750.00</b>	<b>1,052,965.37</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-57,861,869.25</b>	<b>69,908,007.25</b>	<b>45,013,432.85</b>
加：期初现金及现金等价物余额	202,742,376.44	132,834,369.19	87,820,936.34
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>144,880,507.19</b>	<b>202,742,376.44</b>	<b>132,834,369.19</b>

## (4) 合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年1-9月							少数股东权益	股东权益合计		
	归属于母公司股东权益										
	股本	资本公积	减： 库 存 股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他				
一、上年年末余额	60,000,000.00	228,762,733.19		1,319,919.44	2,793,815.72	58,238,002.74		1,959,207.29	353,073,678.38		
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	60,000,000.00	228,762,733.19		1,319,919.44	2,793,815.72	58,238,002.74		1,959,207.29	353,073,678.38		
三、本年增减变动金额（减少以“—”号填列）				117,148.47		38,659,329.85		-90,380.19	38,686,098.13		
（一）净利润						38,659,329.85		-90,380.19	38,568,949.66		
（二）其他综合收益											
上述（一）和（二）小计						38,659,329.85		-90,380.19	38,568,949.66		
（三）股东投入和减少资本											
（四）利润分配											
（五）股东权益内部结转											
（六）专项储备				117,148.47					117,148.47		
1. 本年提取				2,826,526.47					2,826,526.47		
2. 本年使用				2,709,378.00					2,709,378.00		
（七）其他											
四、本年年末余额	60,000,000.00	228,762,733.19		1,437,067.91	2,793,815.72	96,897,332.59		1,868,827.10	391,759,776.51		

项目	2013 年度							少数股东权益	股东权益合计		
	归属于母公司股东权益						其他				
	股本	资本公积	减： 库 存 股	专项储备	盈余公积	未分配利润					
一、上年年末余额	47,244,000.00	83,300,557.86		1,190,128.47	19,380,100.62	191,419,202.78		2,975,589.35	345,509,579.08		
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	47,244,000.00	83,300,557.86		1,190,128.47	19,380,100.62	191,419,202.78		2,975,589.35	345,509,579.08		
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	12,756,000.00	145,462,175.33		129,790.97	-16,586,284.90	-133,181,200.04		-1,016,382.06	7,564,099.30		
(一)净利润						37,416,949.19		-16,382.06	37,400,567.13		
(二)其他综合收益											
上述(一)和(二)小计						37,416,949.19		-16,382.06	37,400,567.13		
(三)股东投入和减少资本								-1,000,000.00	-1,000,000.00		
1. 股东投入资本											
2. 股份支付计入股东权益的金额											
3. 其他								-1,000,000.00	-1,000,000.00		
(四)利润分配					3,159,290.34	-32,159,290.34			-29,000,000.00		
1. 提取盈余公积					3,159,290.34	-3,159,290.34					
2. 提取一般风险准备											

3. 对股东的分配						-29,000,000.00			-29,000,000.00
4. 其他									
(五) 股东权益内部结转	12,756,000.00	145,462,175.33			-19,745,575.24	-138,438,858.89			
1. 资本公积转增股本	4,756,000.00	-4,756,000.00							
2. 盈余公积转增股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他	8,000,000.00	150,218,175.33			-19,745,575.24	-138,438,858.89			
(六) 专项储备				129,790.97					129,790.97
1. 本年提取				3,418,462.47					3,418,462.47
2. 本年使用				3,288,671.50					3,288,671.50
(七) 其他									
<b>四、本年年末余额</b>	<b>60,000,000.00</b>	<b>228,762,733.19</b>		<b>1,319,919.44</b>	<b>2,793,815.72</b>	<b>58,238,002.74</b>		<b>1,959,207.29</b>	<b>353,073,678.38</b>

项目	2012 年度							少数股东权益	股东权益合计		
	归属于母公司股东权益										
	股本	资本公积	减： 库 存 股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他				
<b>一、上年年末余额</b>	47,244,000.00	82,752,487.86			17,977,406.20	154,554,166.91			302,528,060.97		
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											

<b>二、本年年初余额</b>	47,244,000.00	82,752,487.86			17,977,406.20	154,554,166.91			302,528,060.97
<b>三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>		548,070.00		1,190,128.47	1,402,694.42	36,865,035.87		2,975,589.35	42,981,518.11
(一)净利润						40,214,764.92		-24,410.65	40,190,354.27
(二)其他综合收益		548,070.00							548,070.00
上述(一)和(二)小计		548,070.00				40,214,764.92		-24,410.65	40,738,424.27
(三)股东投入和减少资本								3,000,000.00	3,000,000.00
1. 股东投入资本								3,000,000.00	3,000,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额									
3. 其他									
(四)利润分配					1,402,694.42	-3,349,729.05			-1,947,034.63
1. 提取盈余公积					1,402,694.42	-1,402,694.42			
2. 提取一般风险准备									
3. 对股东的分配						-1,947,034.63			-1,947,034.63
4. 其他									
(五)股东权益内部结转									
1. 资本公积转增股本									
2. 盈余公积转增股本									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
(六)专项储备				1,190,128.47					1,190,128.47
1. 本年提取				3,885,025.99					3,885,025.99
2. 本年使用				2,694,897.52					2,694,897.52
(七)其他									
<b>四、本年年末余额</b>	47,244,000.00	83,300,557.86		1,190,128.47	19,380,100.62	191,419,202.78		2,975,589.35	345,509,579.08

## 2、母公司财务报表

### (1) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	57,744,029.43	52,834,954.83	51,099,872.99
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	110,110.09	358,393.41	11,845,035.87
预付款项	40,034,510.65	40,216,337.77	12,578,800.49
应收利息			
应收股利		25,000,000.00	
其他应收款	47,813,779.43	7,304,895.59	67,209,751.08
存货			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	145,702,429.60	125,714,581.60	142,733,460.43
<b>非流动资产：</b>			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	113,499,978.43	107,444,814.37	86,256,487.86
投资性房地产			
<b>固定资产</b>	117,213,098.64	80,176,647.31	79,327,209.13

在建工程	385,700.00	1,095,471.90	35,000.00
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	49,264,358.50	50,467,127.00	47,263,909.00
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	1,874,289.16	2,481,848.00	3,439,988.00
递延所得税资产	909,894.98	809,205.20	527,968.67
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>283,147,319.71</b>	<b>242,475,113.78</b>	<b>216,850,562.66</b>
<b>资产总计</b>	<b>428,849,749.31</b>	<b>368,189,695.38</b>	<b>359,584,023.09</b>

(续)

项目	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
<b>流动负债:</b>			
短期借款	40,000,000.00		
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	23,847,196.63	8,082,213.93	17,157,585.26
预收款项	1,143,456.28	1,346,265.98	2,814,000.00
应付职工薪酬	1,420,077.10	2,562,940.05	3,087,398.08
应交税费	281,821.60	1,081,321.32	253,161.95
应付利息			
应付股利		16,000,000.00	

其他应付款	40, 257, 422. 63	26, 279, 257. 46	32, 318, 019. 37
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>106, 949, 974. 24</b>	<b>55, 351, 998. 74</b>	<b>55, 630, 164. 66</b>
<b>非流动负债:</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债			
其他非流动负债	9, 441, 273. 00	8, 926, 565. 00	4, 193, 625. 00
<b>非流动负债合计</b>	<b>9, 441, 273. 00</b>	<b>8, 926, 565. 00</b>	<b>4, 193, 625. 00</b>
<b>负债合计</b>	<b>116, 391, 247. 24</b>	<b>64, 278, 563. 74</b>	<b>59, 823, 789. 66</b>
<b>股东权益:</b>			
股本	60, 000, 000. 00	60, 000, 000. 00	47, 244, 000. 00
资本公积	228, 214, 663. 19	228, 214, 663. 19	82, 752, 487. 86
减：库存股			
专项储备	16, 166. 12	6, 311. 72	2, 668. 22
盈余公积	2, 793, 815. 72	2, 793, 815. 72	19, 380, 100. 62
未分配利润	21, 433, 857. 04	12, 896, 341. 01	150, 380, 976. 73
<b>归属于母公司股东权益合计</b>	<b>312, 458, 502. 07</b>	<b>303, 911, 131. 64</b>	<b>299, 760, 233. 43</b>
少数股东权益			
<b>股东权益合计</b>	<b>312, 458, 502. 07</b>	<b>303, 911, 131. 64</b>	<b>299, 760, 233. 43</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>428, 849, 749. 31</b>	<b>368, 189, 695. 38</b>	<b>359, 584, 023. 09</b>

## (2) 母公司利润表

单位：元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
<b>一、营业收入</b>	32,007,318.53	46,550,966.45	79,216,327.92
减：营业成本	16,401,257.63	23,036,908.66	39,739,890.95
营业税金及附加	355,152.35	1,800,537.44	4,465,504.42
销售费用			
管理费用	13,114,838.24	18,193,719.05	18,216,184.54
财务费用	596,343.78	-212,977.48	-790,675.68
资产减值损失	402,759.10	-282,970.30	827,459.65
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	7,183,425.03	28,828,826.51	-430,738.62
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	8,055,164.06	3,828,826.51	
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	8,320,392.46	32,844,575.59	16,327,225.42
加：营业外收入	216,206.83	1,908,802.77	252,816.50
减：营业外支出	34,289.67		
其中：非流动资产处置损失	34,289.67		
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	8,502,309.62	34,753,378.36	16,580,041.92
减：所得税费用	-35,206.41	1,639,864.85	2,553,097.69
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	8,537,516.03	33,113,513.51	14,026,944.23
<b>五、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益	0.14	0.55	0.30
(二) 稀释每股收益	0.14	0.55	0.30

<b>六、其他综合收益</b>			
<b>七、综合收益总额</b>	8,537,516.03	33,113,513.51	14,026,944.23

**(3) 母公司现金流量表**

单位：元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	33,657,065.61	49,824,514.63	78,159,130.93
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	16,824,670.83	8,797,625.56	8,204,369.87
经营活动现金流入小计	50,481,736.44	58,622,140.19	86,363,500.80
购买商品、接受劳务支付的现金	3,327,872.89	3,655,950.12	11,073,292.50
支付给职工以及为职工支付的现金	16,263,552.95	19,105,071.71	19,579,822.56
支付的各项税费	3,255,672.07	4,781,765.94	10,001,506.38
支付其他与经营活动有关的现金	47,877,458.93	18,193,817.60	17,959,675.02
经营活动现金流出小计	70,724,556.84	45,736,605.37	58,614,296.46
经营活动产生的现金流量净额	-20,242,820.40	12,885,534.82	27,749,204.34
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			1,569,261.38
取得投资收益收到的现金	25,000,000.00		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位		22,010,920.46	

<b>收到的现金净额</b>			
<b>收到其他与投资活动有关的现金</b>		1,750,000.00	
<b>投资活动现金流入小计</b>	25,000,000.00	23,760,920.46	1,569,261.38
<b>购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金</b>	41,640,104.99	11,157,864.64	35,931,742.84
<b>投资支付的现金</b>		17,359,500.00	19,000,000.00
<b>取得子公司及其他营业单位支付的现金净额</b>			
<b>支付其他与投资活动有关的现金</b>			
<b>投资活动现金流出小计</b>	41,640,104.99	28,517,364.64	54,931,742.84
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	-16,640,104.99	-4,756,444.18	-53,362,481.46
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>			
<b>吸收投资收到的现金</b>			
<b>取得借款收到的现金</b>	40,000,000.00		
<b>收到其他与筹资活动有关的现金</b>	18,190,000.00	1,650,000.00	23,284,528.94
<b>筹资活动现金流入小计</b>	58,190,000.00	1,650,000.00	23,284,528.94
<b>偿还债务支付的现金</b>			
<b>分配股利、利润或偿付利息支付的现金</b>	16,398,000.01	4,474,008.80	
<b>支付其他与筹资活动有关的现金</b>	-	3,570,000.00	
<b>筹资活动现金流出小计</b>	16,398,000.01	8,044,008.80	
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	41,791,999.99	-6,394,008.80	23,284,528.94
<b>四、汇率变动对现金及现金等价</b>			

物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	4,909,074.60	1,735,081.84	-2,328,748.18
加：期初现金及现金等价物 余额	52,834,954.83	51,099,872.99	53,428,621.17
六、期末现金及现金等价物余额	7,744,029.43	52,834,954.83	51,099,872.99

## (4) 母公司所有者权益表

单位：元

项目	2014年1-9月							
	股本	资本公积	减： 库存 股	专项储备	盈余公积	一般 风 险 准 备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	60,000,000.00	228,214,663.19		6,311.72	2,793,815.72		12,896,341.01	303,911,131.64
二、本年年初余额	60,000,000.00	228,214,663.19		6,311.72	2,793,815.72		12,896,341.01	303,911,131.64
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）				9,854.40			8,537,516.03	8,547,370.43
（一）净利润							8,537,516.03	8,537,516.03
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							8,537,516.03	8,537,516.03
（三）股东投入和减少资本								
1. 股东投入资本								
（四）利润分配								
（五）股东权益内部结转								
（六）专项储备				9,854.40				9,854.40
1. 本年提取				332,210.00				332,210.00
2. 本年使用				322,355.60				322,355.60
（七）其他								
四、本年年末余额	60,000,000.00	228,214,663.19		16,166.12	2,793,815.72		21,433,857.04	312,458,502.07

项目	2013 年度							
	股本	资本公积	减： 库存股	专项储备	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	47,244,000.00	82,752,487.86		2,668.22	19,380,100.62		150,380,976.73	299,760,233.43
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	47,244,000.00	82,752,487.86		2,668.22	19,380,100.62		150,380,976.73	299,760,233.43
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	12,756,000.00	145,462,175.33		3,643.50	-16,586,284.90		-137,484,635.72	4,150,898.21
(一)净利润							33,113,513.51	33,113,513.51
(二)其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							33,113,513.51	33,113,513.51
(三)股东投入和减少资本								
1. 股东投入资本								
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
(四)利润分配					3,159,290.34		-32,159,290.34	-29,000,000.00
1. 提取盈余公积					3,159,290.34		-3,159,290.34	
2. 提取一般风险准备								
3. 对股东的分配							-29,000,000.00	-29,000,000.00
4. 其他								

(五) 股东权益内部结转	12,756,000.00	145,462,175.33			-19,745,575.24		-138,438,858.89	
1. 资本公积转增股本	4,756,000.00	-4,756,000.00						
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他	8,000,000.00	150,218,175.33			-19,745,575.24		-138,438,858.89	
(六) 专项储备				3,643.50				3,643.50
1. 本年提取				430,515.00				430,515.00
2. 本年使用				426,871.50				426,871.50
(七) 其他								
<b>四、本年年末余额</b>	<b>60,000,000.00</b>	<b>228,214,663.19</b>		<b>6,311.72</b>	<b>2,793,815.72</b>		<b>12,896,341.01</b>	<b>303,911,131.64</b>

项目	2012 年度							
	股本	资本公积	减： 库存 股	专项储备	盈余公积	一般 风 险 准 备	未分配利润	股东权益合计
<b>一、上年年末余额</b>	<b>47,244,000.00</b>	<b>82,752,487.86</b>			<b>17,977,406.20</b>		<b>137,756,726.92</b>	<b>285,730,620.98</b>
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
<b>二、本年年初余额</b>	<b>47,244,000.00</b>	<b>82,752,487.86</b>			<b>17,977,406.20</b>		<b>137,756,726.92</b>	<b>285,730,620.98</b>
<b>三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>				<b>2,668.22</b>	<b>1,402,694.42</b>		<b>12,624,249.81</b>	<b>14,029,612.45</b>

(一) 净利润							14,026,944.23	14,026,944.23
(二) 其他综合收益								
上述(一)和(二)小计							14,026,944.23	14,026,944.23
(三) 股东投入和减少资本								
1. 股东投入资本								
2. 股份支付计入股东权益的金额								
3. 其他								
(四) 利润分配					1,402,694.42		-1,402,694.42	
1. 提取盈余公积					1,402,694.42		-1,402,694.42	
2. 提取一般风险准备								
3. 对股东的分配								
4. 其他								
(五) 股东权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
(六) 专项储备				2,668.22				2,668.22
1. 本年提取				379,467.22				379,467.22
2. 本年使用				376,799.00				376,799.00
(七) 其他								
<b>四、本年年末余额</b>	<b>47,244,000.00</b>	<b>82,752,487.86</b>		<b>2,668.22</b>	<b>19,380,100.62</b>		<b>150,380,976.73</b>	<b>299,760,233.43</b>

## (二) 审计意见

公司 2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-9 月财务会计报表已经具有证券业  
务资格的信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意  
见的《审计报告》(XYZH/2014CDA5003)。

## (三) 财务报表编制基础及合并范围变化情况

### 1、财务报表编制基础

公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财  
政部 2006 年 2 月颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其  
后颁布的应用指南、解释以及其它相关规定（统称“企业会计准则”）编制。

### 2、合并财务报表范围及变化情况

公司所控制的全部子公司及特殊目的主体均纳入合并财务报表的合并范围。  
从取得子公司的实际控制权之日起，公司开始将其予以合并；从丧失实际控制权  
之日起停止合并。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报  
表为基础，根据其他有关资料为依据，按照权益法调整对子公司的长期股权投资  
后，由母公司编制。

#### (1) 公司报告期内纳入合并范围的子公司基本情况：

序号	被投资单位全称	注册地	经济性质	注册资本 (万元)	公司出资比例 (%)
1	许昌万里客运有限责任公司	许昌	有限责任公司	2000.00	100.00
2	许昌万里物流有限公司	许昌	有限责任公司	500.00	100.00
3	郑州物流有限公司	郑州	有限责任公司	3000.00	100.00
4	湖北万里物流有限公司	武汉	有限责任公司	1000.00	100.00
5	河南中中信息技术有限公司	郑州	有限责任公司	1000.00	80.00
6	禹州市禹通公交客运有限公司	禹州	有限责任公司	50.00	100.00

7	禹州市众诚出租车有限公司	禹州	有限责任公司	50.00	100.00
8	禹州市平安出租旅游有限公司	禹州	有限责任公司	30.00	100.00
9	鄢陵县发展旅游车出租有限公司	鄢陵	有限责任公司	31.23	100.00
10	山西万里通物流有限公司	太原	有限责任公司	1000.00	100.00
11	河南友邦新能源有限公司	许昌	有限责任公司	1000.00	100.00
12	河南省平顶山市万里运业有限公司	平顶山	有限责任公司	200.00	100.00

## (2) 合并财务报表范围报告期变动情况说明

被投资单位名称	增加或减少	合并范围变动原因	报告期合并期间
山西万里通物流有限公司	2014年减少	注销(注1)	2012.8.1至2014.4.30
河南友邦新能源有限公司	2012年减少	对外转让(注2)	2012.1.1至2012.10.31
河南省平顶山市万里运业有限公司	2012年减少	对外转让(注3)	2012.1.1至2012.8.31
禹州市禹通公交客运有限公司	2012年新增	收购(注4)	2012.10.1至2014.9.30
禹州市众诚出租车有限公司	2012年新增	收购(注5)	2012.10.1至2014.9.30
禹州市平安出租旅游有限公司	2012年新增	收购(注6)	2012.10.1至2014.9.30
鄢陵县发展旅游车出租有限公司	2012年新增	收购(注7)	2012.10.1至2014.9.30
河南中中信息技术有限公司	2012年新增	新设子公司	2012.8.1至2014.9.30
湖北万里物流有限公司	2012年新增	新设子公司	2012.4.1至2014.9.30

注1：2014年4月29日，经太原市工商行政管理局核准，山西万里通物流有限公司办理了工商注销登记。

注2：2012年10月29日，公司将河南友邦新能源有限公司转让给许昌万里集团。

注3：2012年9月20日，公司将河南省平顶山市万里运业有限公司转让给许昌万里集团。

注4：2012年9月20日，公司收购许昌万里集团持有的禹州市禹通公交客运有限公司100%股权。

注 5：2012 年 9 月 20 日，公司收购许昌万里集团持有的禹州市众诚出租车有限公司 100% 股权。

注 6：2012 年 9 月 20 日，公司收购许昌万里集团持有的禹州市平安出租旅游有限公司 100% 股权。

注 7：2012 年 9 月 20 日，公司收购许昌万里集团持有的鄢陵县发展旅游车出租有限公司 100% 股权。

各子公司的基本情况，详见本公开转让说明书“第四节公司财务会计信息”之“十一、控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况”。

#### （四）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、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

##### 2、会计期间

公司的会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。本报告期是指 2012 年 1 月 1 日至 2014 年 9 月 30 日。

##### 3、记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

##### 4、记账基础和计价原则

公司会计核算以权责发生制为记账基础，除交易性金融资产、可供出售金融资产等以公允价值计量外，以历史成本为计价原则。

##### 5、企业合并

企业合并是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。本公司在合并日或购买日确认因企业合并取得的资产、负债，合并日或购买日为实际取得被合并方或被购买方控制权的日期。

对于同一控制下的企业合并，作为合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量，取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下企业合并，合并成本为本公司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。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核确认后，计入当期损益。

## 6、合并财务报表的编制方法

### (1) 合并范围的确定原则

公司将拥有实际控制权的子公司及特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

### (2) 合并财务报表所采用的会计方法

公司合并财务报表是按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来业已抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分，作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

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。

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；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业于合并当期的年初已经存在，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量，按原账面价值纳入合并财务报表。

## 7、现金及现金等价物

本公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

## 8、外币业务和外币财务报表折算

### (1) 外币交易

本公司外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。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为人民币，所产生的折算差额，作为公允价值变动直接计入当期损益。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，不改变其人民币金额。

## （2）外币财务报表的折算

外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”外，均按业务发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在所有者权益项目下单独列示。外币现金流量采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

## 9、应收款项坏账准备

本公司将下列情形作为应收款项坏账损失确认标准：债务单位撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足、发生严重自然灾害等导致停产而在可预见的时间内无法偿付债务等；其他确凿证据表明确实无法收回或收回的可能性不大。

对可能发生的坏账损失采用备抵法核算，期末单独或按组合进行减值测试，计提坏账准备，计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经本集团按规定程序批准后作为坏账损失，冲销提取的坏账准备。

## （1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

<b>单项金额重大的判断依据或金额标准</b>	将单项金额超过万元的应收款项视为重大应收款项
<b>单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法</b>	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

确定组合的依据	
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
合并范围内组合	以交易对象与本公司关系为风险特征划分组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	按账龄分析法计提坏账准备
合并范围内组合	合并范围内抵销合并不计提坏账

采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下：

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内	5	5
1-2 年	10	10
2-3 年	20	20
3-5 年	50	50
4-5 年	80	80
5 年以上	100	100

### (3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计提坏账准备

## 10、存货

本公司存货主要包括低值易耗品、油料等。

存货实行永续盘存制，存货在取得时按实际成本计价；领用或发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价，对于存货因遭受毁损、全部或

部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。库存商品及大宗原材料的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取；其他数量繁多、单价较低的原辅材料按类别提取存货跌价准备。

库存商品、在产品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。

## 11、长期股权投资

长期股权投资主要包括本公司持有的能够对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的权益性投资，以及对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资。

共同控制是指按合同约定对某项经济活动所共有的控制。共同控制的确定依据主要为任何一个合营方均不能单独控制合营企业的生产经营活动；涉及合营企业基本经营活动的决策需要各合营方一致同意等。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能控制或与其他方一起共同控制这些政策的制定。重大影响的确定依据主要为本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含）以上但低于 50%的表决权股份，如果有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，则不能形成重大影响。

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以在合并（购买）日为取得对被合并（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作为合并成本。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投

资，按照实际支付的购买价款作为投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本；以债务重组、非货币性资产交换等方式取得的长期股权投资，按相关会计准则的规定确定投资成本。

本公司对子公司投资采用成本法核算，编制合并财务报表时按权益法进行调整；对合营企业及联营企业投资采用权益法核算；对不具有控制、共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对不具有控制、共同控制或重大影响，但在活跃市场中有报价、公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产核算。

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本。采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于首次执行日之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，还应扣除按原剩余期限直线摊销的股权投资借方差额，确认投资损益。

本公司对因减少投资等原因对被投资单位不再具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，改按成本法核算；对因追加投资等原因能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，也改按成本法核算；对因追加投资等原因能够对被投资单位实施共同控制或重大影响但不构成控制的，或因处置投资等原因对被投资单位不再具有控制但能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的长期股权投资，改按权益法核算。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比

例转入当期投资收益。

## 12、投资性房地产

本公司投资性房地产包括已出租的土地使用权和已出租的房屋建筑物。

本公司投资性房地产按其成本作为入账价值，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

本公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率采用平均年限法计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧（摊销）率如下：

类别	折旧年限（年）	预计残值率（%）	年折旧率（%）
土地使用权	权证上载明的年限		
房屋建筑物	10-20 年	5	4.75-9.50

当投资性房地产的用途改变为自用时，则自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，则自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

## 13、固定资产

本公司固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年的有形资产。

固定资产包括房屋及建筑物、运输设备、办公设备和其他，按其取得时的成本作为入账的价值，其中，外购的固定资产成本包括买价和进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他

支出；自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账；融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出，包括修理支出、更新改造支出等，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本，对于被替换的部分，终止确认其账面价值；不符合固定资产确认条件的，于发生时计入当期损益。

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外，本公司对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期费用。本公司固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

序号	类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
1	房屋建筑物	10-20 年	5	4.75-9.50
2	运输设备	4-8 年	5	11.875-23.75
3	办公设备	5 年	5	19.00

本公司于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

#### 14、在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。自营建筑工程按直接材料、直接工资、直接施工费等计量；出包建筑工程按应支付的工程价款等计量。在建工程成本还包括应当资本化的借款费用和汇兑损益。

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

### 15、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间（通常指 1 年以上）的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

### 16、无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、专利技术、软件等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；专利技术、非专利技

术和其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核，如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命并在预计使用寿命内摊销。

## 17、非金融长期资产减值

本公司于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在下列迹象时，表明资产可能发生了减值，本公司将进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，年末均进行减值测试。难以对单项资产的可收回金额进行测试的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础测试。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。资产的可收回金额是指资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。

出现减值的迹象如下：

- (1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；
- (2) 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；
- (3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；
- (4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

- (5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；
- (6) 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；
- (7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

#### 18、商誉

商誉为股权投资成本或非同一控制下企业合并成本超过应享有的或企业合并中取得的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示，与联营企业和合营企业有关的商誉，包含在长期股权投资的账面价值中。

#### 19、长期待摊费用

本公司的长期待摊费用是指已经支出，但应由当期及以后各期承担的摊销期限在1年以上(不含1年)的费用，该等费用在受益期内平均摊销。如果长期待摊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。

#### 20、职工薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。因解除与职工的劳动关系而给予的补偿，计入当期损益。

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等与获得职工提供的服务相关的支出。

如在职工劳动合同到期之前决定解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本公司已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施，同时本公司不能单方面撤回解除劳动关系计

划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，计入当期损益。

## 21、收入确认原则

本公司的营业收入主要包括客运站收入、客运收入、货运收入、园区配送收入和服务费收入。收入确认原则如下：本公司在提供的服务（含运输服务、配送服务及其他服务）收入和总成本能够可靠地计量、与劳务相关的经济利益很可能流入本公司时，确认相关收入的实现。

## 22、政府补助

政府补助在本公司能够满足其所附的条件以及能够收到时予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额(1元)计量。

与资产相关的政府补助确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿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；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

## 23、递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损和税款抵减，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本公司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，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。对已确认的递延所得税资产，当预计到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时，应当减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减

记的金额予以转回。

#### 24、租赁

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。

融资租赁是指实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。本公司作为承租方时，在租赁开始日，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为融资租入固定资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，将两者的差额记录为未确认融资费用。

经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为承租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益，本公司作为出租方的租金在租赁期内的各个期间按直线法确认为收入。

#### 25、所得税的会计核算

所得税的会计核算采用资产负债表债务法。所得税费用包括当年所得税和递延所得税。除将与直接计入股东权益的交易和事项相关的当年所得税和递延所得税计入股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余的当年所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

当年所得税是指企业按照税务规定计算确定的针对当年发生的交易和事项，应纳给税务部门的金额，即应交所得税；递延所得税是指按照资产负债表债务法应予确认的递延所得税资产和递延所得税负债在年末应有的金额相对于原已确认金额之间的差额。

#### 26、重要会计估计的说明

编制财务报表时，本公司管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本公司管理层对估计涉及的关键假设和不确定性因素的判断进行持续评估。会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

下列会计估计及关键假设存在导致未来期间的资产及负债账面值发生重大

调整的重要风险。

#### (1) 应收款项减值

本公司在资产负债表日按摊余成本计量的应收款项，以评估是否出现减值情况，并在出现减值情况时评估减值损失的具体金额。减值的客观证据包括显示个别或组合应收款项预计未来现金流量出现大幅下降的可判断数据，显示个别或组合应收款项中债务人的财务状况出现重大负面的可判断数据等事项。如果有证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，则将原确认的减值损失予以转回。

#### (2) 固定资产减值准备的会计估计

本公司在资产负债表日对存在减值迹象的房屋建筑物、机器设备等固定资产进行减值测试。固定资产的可收回金额为其预计未来现金流量的现值和资产的公允价值减去处置费用后的净额中较高者，其计算需要采用会计估计。

如果管理层对资产组和资产组组合未来现金流量计算中采用的毛利率进行修订，修订后的毛利率低于目前采用的毛利率，本公司需对固定资产增加计提减值准备。

如果管理层对应用于现金流量折现的税前折现率进行重新修订，修订后的税前折现率高于目前采用的折现率，本公司需对固定资产增加计提减值准备。

如果实际毛利率或税前折现率高于或低于管理层估计，本公司不能转回原已计提的固定资产减值准备。

#### (3) 递延所得税资产确认的会计估计

递延所得税资产的估计需要对未来各个年度的应纳税所得额及适用的税率进行估计，递延所得税资产的实现取决于公司未来是否很可能获得足够的应纳税所得额。未来税率的变化和暂时性差异的转回时间也可能影响所得税费用(收益)以及递延所得税的余额。上述估计的变化可能导致对递延所得税的重要调整。

#### (4) 固定资产、无形资产的可使用年限

本公司至少于每年年度终了，对固定资产和无形资产的预计使用寿命进行复核。预计使用寿命是管理层基于同类资产历史经验、参考同行业普遍所应用的估计并结合预期技术更新而决定的。当以往的估计发生重大变化时，则相应调整未来期间的折旧费用和摊销费用。

## 27、会计政策、会计估计变更

### (1) 会计政策变更及影响

本公司本报告期内无会计政策变更。

### (2) 会计估计变更及影响

本公司本报告期内无会计估计变更。

## 二、报告期内主要财务指标

项目	2014年1-9月	2013年	2012年
营业收入(元)	247,677,667.11	326,088,992.12	279,452,430.49
净利润(元)	38,568,949.66	37,400,567.13	40,190,354.27
归属于申请挂牌公司股东的净利润(元)	38,659,329.85	37,416,949.19	40,214,764.92
扣除非经常性损益后的净利润(元)	37,993,006.09	35,788,578.22	41,474,792.26
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(元)	38,083,386.28	35,804,960.29	41,499,202.91
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	-0.25	2.15	1.78
毛利率	25.42%	26.32%	35.42%
加权平均净资产收益率	10.44%	10.69%	12.46%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	10.28%	10.23%	12.86%

应收账款周转率	9.92	12.71	8.47
存货周转率	520.28	1,138.98	950.27
基本每股收益	0.6443	0.7307	0.8512
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.6347	0.6992	0.8784
稀释每股收益	0.6443	0.7307	0.8512
扣除非经常损益后的稀释每股收益	0.6347	0.6992	0.8784
项目	2014.9.30	2013.12.31	2012.12.31
总资产(元)	647,359,548.38	669,191,844.69	521,300,573.43
股东权益合计(元)	391,759,776.51	353,073,678.38	345,509,579.08
归属于申请挂牌公司股东权益合计(元)	389,890,949.41	351,114,471.09	342,533,989.73
每股净资产(元)	6.53	5.88	7.31
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	6.50	5.85	7.25
资产负债率(以母公司报表为基础)	27.14%	17.46%	16.64%
流动比率	123.16%	110.77%	169.42%
速动比率	102.77%	95.80%	159.74%

### (一) 盈利能力比较分析

财务指标	2014年1-9月	2013年	2012年
毛利率	25.42%	26.32%	35.42%
加权平均净资产收益率	10.44%	10.72%	12.46%
基本每股收益(元/股)	0.6443	0.7307	0.8512

2012年、2013年、2014年1-9月，公司综合毛利率分别为35.42%、26.32%和25.42%，2013年度，公司毛利率下滑，主要原因是：（1）公司根据《道路旅客运输及客运站管理规定》的规定，于2013年1月调整客运经营模式，停止挂靠经营，实行公车公营和责任经营，全额反映运营车辆产生的票款收入、成本，经营模式的变化，导致汽车客运业务的毛利率下降；（2）由于公司战略调整，自2012年9月起，公司不再从事毛利率较高的货运车辆服务业务。2014年与2013年有关指标基本保持稳定。

报告期内公司加权平均净资产收益率略有下降，主要是因为毛利率下滑。

2013年基本每股收益较2012年有所下降，主要是因为股份制改造造成股本总数增加。2014年1-9月每股收益与上年同期基本持平。

## （二）偿债能力分析

财务指标	2014.09.31	2013.12.31	2012.12.31
资产负债率（以母公司报表为基础）	27.14%	17.46%	16.64%
流动比率	123.16%	110.77%	169.42%
速动比率	102.77%	95.80%	159.74%

报告期内，公司资产流动性较好，短期偿债能力较强，不存在短期财务风险。报告期内，2013年、2014年1-9月公司流动比率和速动比率有所降低，主要是公司客运车辆经营模式的改变，造成固定资产与其他应付款同时增加，其他应付款主要是应付责任经营人责任经营款，公司不存在支付风险。公司在银行的信誉良好，融资渠道比较畅通，有较强的融资能力。

## （三）营运能力分析

财务指标	2014年1-9月	2013年	2012年
应收账款周转率（次）	9.92	12.71	8.47

存货周转率（次）	520.28	1,138.98	950.27
----------	--------	----------	--------

报告期内，公司应收账款周转率分别为 8.47、12.71 和 9.92，企业的行业性质决定，公司客运和客运站收入以票款现金结算为主，应收账款收回情况较好。

报告期内，公司存货周转率分别为 950.27、1138.98 和 520.28。公司存货为库存商品，主要是中中信息的 GPS 行车记录仪及服务器等。由于两年一期存货分别为 189,924.50 元、210,941.64 元、355,043.77 元，存货金额相对于公司成本较小造成存货周转率波动较大。

综合调查分析结果，公司营运能力符合交通运输业的特点。

### 三、报告期内利润形成的主要情况

#### （一）主营业务收入占营业收入比例

报告期内，公司营业收入的构成情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1-9 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	241,908,354.30	97.67%	325,561,503.29	99.84%	278,217,620.49	99.56%
其他业务收入	5,769,312.81	2.33%	527,488.83	0.16%	1,234,810.00	0.44%
营业收入	247,677,667.11	100.00%	326,088,992.12	100.00%	279,452,430.49	100.00%

报告期内，公司的营业收入主要来自公司的主营业务收入，主营业务收入占营业收入的比重均在 90%以上，公司主营业务突出。公司业务收入主要来自河南境内客运收入。

#### （二）主营业务收入变化趋势及构成分析

##### 1、主营业务收入变化趋势及原因

2012 年、2013 年及 2014 年 1-9 月，公司主营业务收入分别为 278,217,620.49

元、325,561,503.29 元及 241,908,354.30 元。2013 年度，公司主营业务收入较 2012 年度上升了 47,343,882.80 元，升幅为 17.02%，主要原因是：(1) 公司根据《道路旅客运输及客运站管理规定》的规定，于 2013 年 1 月调整客运经营模式，停止挂靠经营，实行公车公营和责任经营，核算模式发生变化；(2) 公司由于战略调整，公司将货运车辆服务业务进行了剥离，自 2012 年 9 月起公司不再从事该业务。

## 2、主营业务收入分类构成

报告期内，公司主营业务收入主要来自汽车客运、客运站经营、汽车货运和物流园经营。报告期内，公司主营业务收入分类构成情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1-9 月		2013 年度		2012 年度	
	营业收入	比例	营业收入	比例	营业收入	比例
汽车客运	151,640,045.35	62.68%	203,885,009.39	62.63%	104,583,850.73	37.59%
客运站经营	21,160,004.22	8.75%	28,126,099.48	8.64%	28,727,894.95	10.33%
汽车货运	47,995,599.99	19.84%	58,036,891.81	17.83%	77,187,100.75	27.74%
物流园经营	11,575,273.21	4.78%	18,940,213.88	5.82%	15,285,691.45	5.49%
其他	9,537,431.53	3.94%	16,573,288.73	5.09%	52,433,082.61	18.85%
合计	241,908,354.30	100.00%	325,561,503.29	100.00%	278,217,620.49	100.00%

### (1) 汽车客运业务

汽车客运是公司目前的核心业务，2012 年、2013 年及 2014 年 1-9 月，公司汽车客运业务收入分别为 104,583,850.73 元、203,885,009.39 元和 151,640,045.35 元，占公司主营业务收入的比重分别为 37.59%、62.63% 和 62.68%，公司客运收入保持持续增长态势。

项目	2014 年 1-9 月	2013 年	2012 年
线路（条）	211	209	205

班线运营车辆数(台)	899	915	885
客运周转量(万人公里)	80,503.23	105,443.59	101,837.87
班线收入(元)	147,799,639.46	193,898,658.13	185,842,034.89
平均每人公里运价(元/人公里)	0.1836	0.1839	0.1825

2013年客运收入较2012年增长94.95%，主要原因是公司根据《道路旅客运输及客运站管理规定》的规定，于2013年1月客运停止挂靠经营，实行公车公营和责任经营，经营模式的调整导致核算模式变化，造成客运收入大幅增长。2014年1至9月客运收入与上年同期基本持平。

#### (2) 客运站经营业务

2012年、2013年和2014年1-9月，公司客运站经营业务收入分别为28,727,894.95元、28,126,099.48元和21,160,004.22元，占公司主营业务收入的比重分别为10.33%、8.64%和8.75%。2013年度基本与2012年度持平。2014年1至9月客运站经营业务收入较上年同期减少987,377.72元，同比下降4.46%。

#### (3) 汽车货运业务

公司汽车货运业务主要是普通货物运输。2012年、2013年和2014年1-9月，公司汽车货运业务收入分别为77,187,100.75元、58,036,891.81元和47,995,599.99元，占公司主营业务收入的比重分别为27.74%、17.83%和19.84%。2013年度，汽车货运业务收入下降了19,150,208.94，降幅为24.81%。主要原因是公司于2012年剥离平顶山万里以及货运车辆服务业务。2014年1至9月货运收入较上年同期增加7,969,218.13元，同比增长19.91%。

#### (4) 物流园经营业务

2012年、2013年和2014年1-9月，公司物流园经营业务收入分别为15,285,691.45元、18,940,213.88元和11,575,273.21元，占公司主营业务收入的比重分别为5.49%、5.82%和4.78%。2013年度，物流园经营业务收入保持持续增长。2014年1-9月物流业经营收入较上年同期下降12.24%，主要原因是郑州城市路网改造，郑州物流园园区需拆迁部分库房，造成物流园收入降低。

### (5) 其他主营业务收入

由于公司战略调整，公司其他业务种类发生较大变化。

报告期内，公司其他业务具体情况如下：

单位：元

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度
货运车辆服务收入			29,299,500.10
质押监管服务费	3,334,386.41	6,856,585.88	7,945,487.00
油品销售收入			7,039,459.64
其他收入	6,203,045.12	9,716,702.85	8,148,635.87
合计	9,537,431.53	16,573,288.73	52,433,082.61

2012年、2013年和2014年1-9月，公司其他主营经营业务收入分别为52,433,082.61元、16,573,288.73元和9,537,431.53元，占公司主营业务收入的比重分别为18.85%、5.09%和3.94%。

2013年度，其他主营业务收入大幅下降了35,859,793.88元，降幅达68.39%，主要是公司调整战略，自2012年9月起不再从事货运车辆服务业务，并于2012年10月将从事油品销售业务的子公司河南友邦新能源有限公司的全部股份出售给控股股东许昌万里集团。

### 3、现金收入情况

报告期内现金收入情况如下表：

单位：元

行业名称	2014年1-9月			2013年度			2012年度		
	主营业务收入	现金收入	所占比 例(%)	主营业务收入	现金收入	所占比 例(%)	主营业务收入	现金收入	所占比 例(%)
客运收入	172,800,049.57	171,469,489.19	99.23	232,011,108.87	230,152,699.89	99.20	133,311,745.68	132,499,877.15	99.39
货运收入	47,995,599.99	16,924,500.00	35.26	58,036,891.81	28,165,300.00	48.53	106,486,600.85	29,278,880.00	27.50
物流园区服	11,575,273.21	9,611,600.00	83.04	18,940,213.88	17,127,400.00	90.43	15,285,691.45	15,200,100.00	99.44

务收入									
质押监管服务费	3,334,386.41	10,000.00	0.30	6,856,585.88	8,000.00	0.12	7,945,487.00	33,000.00	0.42
油品销售收入							7,039,459.64	3,339,660.75	47.44
其他收入	6,203,045.12	76,832.78	1.24	9,716,702.85	85,000.00	0.87	8,148,635.87	102,774.56	1.26
合计	241,908,354.30	198,092,421.97	81.89	325,561,503.29	275,538,399.89	84.63	278,217,620.49	180,454,292.46	64.86

报告期内公司经营以道路旅客运输和零担货物运输为主，主要客户群为个人消费者，该类客户较多且分散，一般以现金收款为主。随着公司客运模式调整，2013年客运业务全面执行责任经营管理，现金收款情况有所增加，2013年、2014年1-9月现金收入占主营业务收入比例超过80%。现金管理是公司日常管理的重点，公司制定并执行的内控制度包括《许昌万里客运有限公司结算管理制度》、《许昌万里客运有限公司稽查管理制度》、《万里运业股份有限公司售票窗口现金及票据管理办法》、《许昌万里物流有限公司物流结算流程及资金控制办法》、《河南万里物流有限公司物流配送及资金控制管理制度》、《万里运业股份有限公司现金管理制度》和《万里运业股份有限公司票据管理办法》等，公司的现金管理严格按上述制度执行，对货币资金收支和保管业务建立了严格的授权批准程序，办理货币资金业务的不相容岗位分离，相关机构和人员相互制约，加强款项收付的稽核，确保货币资金的安全。具体执行情况如下：

#### (1) 现金日常管理的执行情况

会计审核现金收付原始凭证，票据真实、合法、准确，审批手续齐全后，由出纳进行付款；公司严格执行备用金借款制度，前笔不还后笔不借，备用金处理及时，年末备用金较少；公司差旅费、办公费等现金支取金额不大，大额现金收支均通过银行账户转账；公司严格执行收支两条线管理，无坐支现金收入情况；公司设置现金日记帐，对每笔收付款按序时登记，逐日结出余额，每日下班前，出纳均核对现金账面余额及库存余额，未发现用白条抵库、谎报用途套取现金的情况，不存在利用银行账号代其他单位和个人存取现金、将公款以个人名义存入银行、保留账外公款的行为；公司的现金与支票均由出纳人员管理使用，从开户银行提取现金如实写明用途，并加盖预留印鉴，空白支票及印鉴分别由二人分管；公司现金的库存金额未超过人民银行核定的限额，以保证现金安全；财务负责人

定期抽查库存现金及现金日记账，未发现短缺盈余。

### （2）客运业务现金收款、入账情况

客运业务现金收款主要体现在客运站售票收款方面，具体流程及入账情况如下：

第一步、旅客持现金到各个客运站购票，公司客运站售票员向旅客销售客票并收取票款。

第二步、售票员每日交班前结清售票款并将票款交予票房主任，票房主任接到票款后打印“售票员缴款单”。

第三步、“售票员缴款单”打印出之后，由票房主任负责与客运站站务出纳对账，站务出纳核对票款及票号准确后收款，当日下午及时将票款转到公司指定的银行账户，站务出纳到银行取回“银行现金交款单”后到公司财务部换取公司内部现金交款单。

第四步、站务会计每天核对票款、票号，并与站务出纳及站务结算稽核部核对当天收入后出具售票日报表，在月底逐一对每位售票员的票号核对，保证准确无误后，再登记每位售票员的票号和张数，核销票号，在月底汇总生成“票据收入售出结存月报”并上报公司财务部，由财务部管理会计月底通过公司的票据管理系统逐一核对各站发票使用情况，审核汇总后月初到税局缴销发票。各站财务总监每天对售票日报表和结算日报表进行核对，并在月底出具收入月报表及营运收入统计表，公司出纳每天对各个客运站的交款账户进行查看，月底结合各站的收入月报表核对售票款项是否全额上缴。

第五步、公司财务部根据车站出纳的票款缴存银行回单和内部票款现金交款单做会计核算，确认收入。

### （3）货物运输、物流配送业务现金收款和入账情况

许昌万里物流货物运输业务现金收款及入账情况：许昌万里物流的经营模式简单，货运客户是长期稳定的，公司每个月根据完成的货运情况向客户开具增值税发票确认货运收入并挂应收账款，货运项目负责人定期催收运费，运费由客户直接转入许昌万里物流的银行账户内。

河南万里物流配送业务现金收款及入账情况：为了更好的管理配送业务和相关的配送收入，使用了自身研发的物流配送系统，该系统可以实时查看监控加盟店和每单配送的进度和运费情况。河南万里物流在郑州设立了30多处货物

收发点，在郑州以外的地市与 100 多家加盟商合作共同开展物流配送业务。物流配送业务涉及的现金收入分两种情况，第一种是郑州物流园收取运费的结算流程：由货物收发点向客户收取运费，并出具货物配送单（一式五联），然后货物收发点将货物、货物配送单据运至郑州万里物流园，运费及一联货物配送单送交河南万里物流制单室，河南万里物流制单室将物流配送单录入物流配送系统，确认当天各个货物收发点货物配送信息，并于当天将运费交至河南万里物流公司财务部，河南万里物流公司财务部对物流配送系统中的运费信息与实际收到的运费金额进行核对，无误后填写现金缴款单将收取的运费缴存银行并确认收入。第二种是加盟商收取运费的结算流程：由加盟商向客户收取运费并开具运费结算单（一式五联），制单员将运费结算单录入河南万里物流配送系统，并向河南万里物流公司发送该加盟商当天运费结算汇总表，加盟商通过 POS 机刷卡形式将当天的运费存入河南万里物流公司账户，河南万里物流公司结算部对河南万里物流配送系统中的运费信息与河南万里物流公司财务部实际到账的金额进行核对，核对无误后由河南万里物流公司财务部确认收入。

#### （4）物流园仓储业务现金收款及入账情况

客户与郑州物流园招商部签订合同后，由客户带合同到财务部按合同交款，通常预付三个月至一年服务费或租赁费，财务部为客户出具等额收据并按仓库号登记缴费明细表，收到款项时，计入预收账款。月末，会计按缴费明细表和实缴款项核对后，按权责发生制确定当月收入，将预收账款转入主营业务收入。

通过上述操作流程，确保公司各项业务现金收款的及时、准确、完整。

### 4、主办券商、会计师、律师对现金管理的核查

#### （1）现金坐支核查

主办券商、会计师、律师抽查了公司客运站部分月份的票款上交情况，公司客运站售票系统中的售票金额全部转入到公司的银行账户内，报告期内公司所有客运站账上票款发生额与其对应的售票系统的票款一致，客运站不存在坐支票款的行为，客运站票款全额上交，客运站相关的成本费用均在财务部报销或转账支付，公司现金管理执行收支两条线。

主办券商、会计师、律师抽查了货运及物流业务现金交易情况，公司货运运

费及物流配送业务存在一定的现金收入，但业务网点均在当天将现金运费和配送单交到结算部制单室，结算部当天汇总现金收款配送单并核对现金运费后，将运费交至公司财务部，财务部核对无误后确认收入并将现金运费存入银行账户中，公司货运及物流业务不存在坐支现金运费收入的情况。

综上，主办券商、会计师、律师在报告期内未发现公司存在现金坐支行为。

## (2) 个人结算卡核查

公司下属子公司河南万里物流只在结算配送业务托运方货款时存在个人卡结算的情况，因河南万里物流个人卡结算确实存在其特殊性需求，公司制订了明确的管理制度保障公司现金的安全性。主办券商、会计师、律师通过以下三方面进行分析核查：

①个人卡开卡原因和必要性：河南万里物流经营业务主要是提供配送运输业务，河南万里物流的客户主要是零星的客户（类似于目前国内快递公司的客户），将客户托运的货物运送至目的地后收取运费，同时根据托运方的需求替托运方代收托运货物的货款。河南万里物流代收货款后将大部分货款通过银行转付给客户，由于河南万里物流配送业务日均为客户结算的收支货款近千万元，其中日均约2000名客户为结算金额较小的个人无卡客户，该2000名左右个人无卡客户日均结算总金额约300万元，人均日结算金额约0.15万元，此类客户因结算金额较小而习惯于现金结算。但河南万里物流的开户银行目前为公司核定的现金备用金为二十万元，远远不能满足上述个人无卡客户的结算需要。为满足结算金额较小的个人无卡客户的结算需求，公司经与开户银行商谈并经开户银行同意后，河南万里物流在开户行开具个人账户，所需要兑付货款现金部分由公司开具转账支票直接转入此个人账户后，再从个人账户取出后由河南万里物流发放给客户，河南万里物流开具个人卡存在一定的必要性。个人卡结算，对开发结算金额较小的无卡个人客户存在一定的促进作用。从管理控制的工作量和资金安全上考虑，公司自身不愿意出现个人卡，个人卡结算其实是为了满足公司生产经营和客户，满足托运货主的需求。

②个人卡转账支付的具体流程：河南万里物流财务部开具转账支票将结算货款转入个人卡结算账户，当客户持河南万里物流开具的物流配送单申请现金方式结算货款时，河南万里物流结算人员将客户持有的物流配送单和河南万里物流配送系统中的物流配送信息进行核对，核对无误后，计算应结算金额，将应结算金

额从个人卡账户中取出以现金形式支付给客户。现金方式结算货款业务于每天下午 4 点结束，河南万里物流结算人员将实际支出金额与河南万里物流配送系统结算信息对账，对账无误后，将个人卡账户中的现金余额取出并全部存入河南万里物流公司账户，当天个人结算卡账户无余额，然后结算人员将结算情况汇总报与河南万里物流财务部，河南万里物流财务部对每天的现金结算进行对账及监督，复核现金发生额及余额。

③个人卡内部控制措施：为加强个人卡的管理，河南万里物流制定了《个人结算卡使用管理控制办法》，并在实际业务中严格按照该办法执行，个人卡内部控制主要措施为：明确该个人结算卡仅限于单笔结算金额不超过 1 万元的个人客户结算收支货款使用；个人卡的开户、款项转入转出、存款余额结算等全部在开户银行与河南万里物流的共同监督下进行；个人结算卡仅以存折形式存在，不开通相联的银行卡、网银和手机银行等其他业务操作模式，该存折以河南万里物流财务总监个人名义开立，但存折和存折密码由其他专人保管；客户办理现金方式结算货款业务必须携带河南万里物流开具的物流配送单。

④个人卡结算共同监督措施：个人卡的开卡由河南万里物流财务负责人持本人身份证件到开户行办理开户手续，密码由河南万里物流结算部结算员设立。结算款项转入由河南万里物流财务部出纳填写转账支票，持转账支票将结算款项转入个人卡。为客户结算代收货款时，客户先持河南万里物流配送单到河南万里物流兑付处，河南万里物流结算人员核单后计算应付代收货款，将结算金额标注于配送单票面，然后在开户行银行柜台持物流配送单办理取款手续。开户行柜台人员见物流配送单后，按银行系统办理代理取款手续，由客户作为取款代理人出具身份证复印件并在取款单据上签字，然后由河南万里物流结算人员输入个人卡密码，最后由开户行柜台人员将现金交付于客户。每天下午 16 时，结算截止，河南万里物流结算人员按系统计算当天实际兑付货款，与银行个人账户余额对账，对账后把个人账户余额取出，取款手续由财务部出纳（财务部出纳每天下午都到银行办理业务）办理，提供身份证复印件并签字，结算人员输入密码，此款项在开户行柜台人员监督下直接存入河南万里物流公司账户，银行人员不允许将此款交付任何人，公司人员也不得拿出现金。每笔取款都在三人共同监督下进行，业务结算取款由银行柜台人员、河南万里物流结算人员、客户共同监督。个人卡余额取款由河南万里物流财务部出纳、河南万里物流结算人员、开户行柜台结算人员共

同监督。当天业务完成后，河南万里物流财务部人员通过河南万里物流配送系统和个人卡账户发生额明细核对实际发生额和余额。

⑤个人卡存折与密码保管措施：公司个人卡存折由开户行工作人员保管，银行人员负责存折的保管和监督存折内款项的用途，保证每笔取款都是依据配送单进行的，河南万里物流结算人员负责核对客户配送单据，计算应付代收货款，保管和输入密码，当天余额对账。河南万里物流财务部人员负责将当天存折余额取出后存入公司账户，并监督当天货款发放的执行情况。河南万里物流与银行共同约定，公司个人存折专门用于代收货款的发放，不得用于其他用途，个人存折的使用按照上述流程，双方在各自的负责范围内承担相应的责任。截止目前，河南万里物流一直严格按照此约定执行，从未存出现过通过个人卡占用公司资金的情形或风险。

经主办券商、会计师、律师核查，个人卡的开卡由河南万里物流财务负责人持本人身份证件到开户行办理开户手续，密码由河南万里物流结算部结算员设立，个人卡存折由开户行工作人员保管。存折与密码保管人员独立，业务结算取款由银行柜台人员、河南万里物流结算人员、客户共同监督。个人卡余额取款由河南万里物流财务部出纳、河南万里物流结算人员、开户行柜台结算人员共同监督，不存在受其他人员影响的可能。

主办券商和会计师对河南万里物流个人卡结算货款的管理控制实施了检查，在开户银行打印并检查了报告期内个人卡结算货款明细清单，公司个人卡转入的金额全部是由开户行银行转入的待结算货款备用金和当日未用完的结算货款备用金，个人卡支取的金额均为从卡提取的用于兑付的代收货款，个人卡并未用于其他收支；万里运业本次申请新三板挂牌的主要目的是规范公司经营，万里运业目前财务状况稳定，资金相对富足，公司经营状况良好，业务收入稳定，公司高管主观意图不存在用个人卡挪用公司资金或虚增销售及采购的动机。经主办券商和会计师核查未发现个人卡用于其他收支，未发现通过个人卡挪用公司资金或虚增销售及采购的情形。

主办券商、会计师、律师抽查了报告期内大部分公司个人卡收支情况，检查了个人卡结算与账务的衔接情况，河南万里物流从个人卡中提取的现金都用于兑付货款，有原始的配送单和兑付证明做支撑；结合账务处理的检查，当天个人结算卡中剩余的现金转回公司银行账户内；主办券商、会计师、律师询问了河南万

里物流现金兑付中心管理人员对现金兑付情况，未发生过差错；主办券商、会计师、律师派专人对河南万里物流结算中心的现金实施突然盘点和检查当天的结算单，现金余额和结算货款勾稽一致，同时结合万里运业总部财务部对结算中心的管理及现金不定期抽查盘点措施。因此，主办券商、会计师、律师认为河南万里物流个人卡内控执行有效，不存在资金体外循环。

同时公司的个人卡使用范围仅限于将货物托运方的货款结算给货主，公司的货运运费收入，公司油料采购、办公费等支出均通过公司的开户行银行办理，不存在将个人卡结算用于收取运费收入和支付采购的情况，因此，主办券商、会计师、律师认为公司不存在个人卡相关的销售或采购的真实性、完整性认定。

根据《人民币银行结算账户管理办法》（下称“《管理办法》”）六十五条规定，“存款人使用银行结算账户，禁止违反《管理办法》的规定将单位款项转入个人银行结算账户”，故河南万里物流使用个人卡进行资金结算存在一定的法律瑕疵，但鉴于上述个人结算卡是在当地开户银行的支持下开设的，且公司已制定了健全完善的风险控制措施对个人结算卡进行有效管控，截至公开转让说明书出具之日，并没有出现因上述个人结算卡而导致任何影响公司日常运营及资金管理安全的不利情形，也未因该等事项遭受过人民银行等主管机关的任何警告、罚款等各种形式的行政处罚。

另外，为加强资金管理，河南万里物流近期已采取如下措施减少个人卡的使用：①向个人客户宣传银行卡结算货款的便利性和安全性，鼓励个人客户办理银行卡，对采用货款转账方式结算的个人客户赠送礼品；②与开户银行合作，为个人客户免费办理银行卡并开通网上银行业务，河南万里物流通过网银转账方式与客户结算货款；③与开户银行合作，在郑州万里物流园区内设立 POS 机、自助刷卡机方便客户存取款；④通过与开户行沟通，提高现金取款额度，逐步替代个人结算卡。河南万里物流将通过以上方式逐步减少以现金方式结算货款的个人客户数量和结算金额，进而逐步减少和取消个人卡的使用。

故主办券商、会计师、律师认为，上述瑕疵不构成本次挂牌的实质性法律障碍。

### （3）现金管理制度与内部控制制度的核查意见

主办券商、会计师、律师针对报告期内公司不同类型的现金收入，采取了不

同的流程与方法进行核查，通过查阅公司内部管理制度，现场观察内控流程执行情况，询问有关业务人员，比对票据、日结单、现金缴款单、财务记账凭证、合同等公司有关单证等多种方法进行核查，通过核查发现，企业内部控制制度完备，内部管理严格按照内控制度来执行，现金收入通过交叉复核进行管理，公司收入经核查无异常。通过与同行业挂牌企业比对，主办券商、会计师、律师认为虽然公司业务模式调整后，现金收入占营业收入比例超过 80%，但公司管理规范，现金收入情况符合客户大部分是个人消费者的行业特点，通过核查可以确认公司收入的真实、准确、完整性。

主办券商、会计师、律师通过对现金收入、现金日常管理、坐支、个人卡结算等现金管理分类核查，主办券商、会计师、律师认为，公司现金管理规范，未发现坐支现象，个人卡结算全部为客户货款，专卡专用，核算清楚，未发现通过个人卡挪用公司资金或虚增销售及采购的情形，未发现存在资金体外循环的情形，现金管理相关的内部控制设立全面，并得到有效执行，虽然个人卡结算存在一定法律瑕疵，但不构成本次挂牌的实质性法律障碍。

### （三）营业成本变化趋势及原因

报告期内，公司主营业务成本结构如下：

单位：元

项目	2014 年 1-9 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
汽车客运	121,009,638.13	65.51%	156,652,105.84	65.26%	66,929,454.85	37.32%
客运站经营	14,109,409.41	7.64%	18,234,684.82	7.60%	18,594,278.14	10.37%
汽车货运	34,313,879.26	18.58%	48,455,729.53	20.19%	60,533,446.98	33.75%
物流园经营	11,712,277.39	6.34%	10,343,185.70	4.31%	9,500,104.64	5.30%
其他	3,576,201.75	1.94%	6,343,405.07	2.64%	23,790,568.76	13.27%
<b>主营业务成本小计</b>	<b>184,721,405.94</b>	<b>100.00%</b>	<b>240,029,110.96</b>	<b>100.00%</b>	<b>179,347,853.37</b>	<b>100.00%</b>

2012年、2013年和2014年1-9月，公司主营业务成本分别为179,347,853.37

元、240,029,110.96 元及 184,721,405.94 元，基本随着主营业务收入的变化而变化。2013 年度，公司主要业务成本为 240,029,110.96 元，升幅为 33.83%，较之当期主营业务收入 17.02% 的升幅存在较大差异，主要原因是客运经营模式的变化，造成公司客运收入增加的同时，公司将客运车辆计入固定资产，燃料与折旧费相应增加。2014 年 1 至 9 月份主营业务成本基本与上年同期持平。

#### (四) 毛利率变化趋势及原因

报告期内，公司主营业务毛利及毛利率变化情况如下：

单位：元

产品类别	2014 年 1-9 月		2013 年度		2012 年度	
	金额	毛利率	金额	毛利率	金额	毛利率
汽车客运	30,630,407.22	20.20%	47,232,903.55	23.17%	37,654,395.88	36.00%
客运站经营	7,050,594.81	33.32%	9,891,414.66	35.17%	10,133,616.81	35.27%
汽车货运	13,681,720.73	28.51%	9,581,162.28	16.51%	16,653,653.77	21.58%
物流园经营	-137,004.18	-1.18%	8,597,028.18	45.39%	5,785,586.81	37.85%
其他	5,961,229.78	62.50%	10,229,883.66	61.73%	28,642,513.85	54.63%
合计	57,186,948.36	23.64%	85,532,392.33	26.27%	98,869,767.12	35.54%

2012 年、2013 年和 2014 年 1-9 月，公司主营业务毛利分别为 98,869,767.12 元、85,830,830.33 元和 57,186,948.36 元，毛利率分别为 35.54%、26.27%、23.64%。2013 年度，公司毛利及毛利率均出现下滑，主要原因是：(1) 公司根据《道路旅客运输及客运站管理规定》的规定，于 2013 年 1 月调整客运经营模式，停止挂靠经营，实行公车公营和责任经营，全额反映运营车辆产生的票款收入、成本，经营模式的变化，导致汽车客运业务的毛利率下降；(2) 由于公司战略调整，自 2012 年 9 月起，公司不再从事毛利率较高的货运车辆服务业务。

2014 年 1-9 月，物流园经营业务出现亏损，主要原因是 2013 年 11 月，因郑州城市路网改造，公司在郑州物流园建造的库房、地坪等设施需拆迁，营业面积下降造成收入降低，造成亏损。

报告期内，公司业务收入的毛利率与同行业上市公司的比较分析如下所示：

项目	2014. 9. 30	2013. 12. 31	2012. 12. 31
龙洲股份 (002682)	13. 93%	15. 09%	18. 73%
宜昌交运 (002627)	15. 61%	16. 16%	18. 73%
富临运业 (002357)	53. 75%	53. 93%	57. 74%
江西长运 (600561)	16. 15%	18. 55%	19. 60%
铁龙物流 (600125)	11. 08%	14. 78%	15. 57%
可比上市公司算术平均毛利率	22. 10%	23. 70%	26. 07%

公司自客运模式调整以后，主营业务毛利率与上述同行业上市公司算术毛利率基本一致，毛利率变化趋势也基本一致。

### (五) 主要费用及变化情况

报告期内，公司主要费用及占营业收入比例情况如下：

单位：元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
销售费用	586, 117. 02	100, 177. 22	819, 606. 23
管理费用	25, 448, 375. 93	36, 633, 284. 75	41, 655, 888. 23
财务费用	-149, 841. 21	-1, 342, 179. 25	-1, 997, 575. 01
期间费用小计	25, 884, 651. 74	35, 391, 282. 72	40, 477, 919. 45
营业收入	247, 677, 667. 11	326, 088, 992. 12	279, 452, 430. 49
销售费用/营业收入	0. 24%	0. 03%	0. 29%
管理费用/营业收入	10. 27%	11. 23%	14. 91%
财务费用/营收收入	-0. 06%	-0. 41%	-0. 71%
期间费用/营业收入	10. 45%	10. 85%	14. 48%

2012 年度公司销售费用主要来自河南友邦新能源有限公司，2012 年 11 月，

公司将友邦新能源转让给许昌万里集团，造成 2013 年度公司销售费用显著降低；2014 年 1-9 月，公司销售费用主要来自河南中中信息技术有限公司。

2012 年度和 2013 年度公司管理费用较高，主要原因是：(1) 公司自 2012 年起进行战略重组，进行多次股权、资产转让和收购、客运经营模式调整，造成管理费用增加；(2) 公司将万里客运 2012 年和 2013 年 1-7 月员工社保金全部计入管理费用，造成管理费用较高。

公司财务费用主要由利息收入构成。汽车客运业务存在大量日常现金收入；汽车货运业务提供代收代付货款服务，公司备有大量现金，导致公司期末现金较大，利息收入较多；公司借款较少，利息支出较少。

## (六) 重大投资、非经常性损益和税项情况

### 1、重大投资情况

最近两年及一期投资收益明细见下表：

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
权益法核算的长期股权投资收益	8,055,164.06	3,828,826.51	
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益			50,476.70
处置投资的长期股权投资收益	-54,135.13		
合计	8,001,028.93	3,828,826.51	50,476.70

其中，按权益法核算的长期股权投资收益见下表：

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
河南民航万里运业有限公司	8,055,164.06	3,828,826.51	
合计	8,055,164.06	3,828,826.51	

河南民航万里运业有限公司，原名河南民航运输服务有限公司，成立于 2008 年，是由河南省机场集团有限公司出资 100.00 万元设立的全资子公司。2013 年 3 月 13 日，本公司与由河南省机场集团有限公司、河南民航食品有限公司签订《河南民航运输服务有限公司增资协议书》，约定由本公司、河南民航食品有限公司对河南民航运输服务有限公司进行增资。增资完成后，河南民航运输服务有限公司更名为河南民航万里运业有限公司，本公司占河南民航万里运业有限公司 1000 万注册资本的 46%，为民航万里的第一大股东。

根据河南民航万里运业有限公增资协议及章程，民航万里的董事会由 5 名成员组成。董事会成员由河南省机场集团有限公司推荐 2 名，并委派董事长、财务总监；本公司推荐 2 名，推荐总经理及财务副总监；河南民航食品有限公司推荐 1 名董事。因河南民航食品有限公司受河南省机场集团有限公司的控制，河南省机场集团有限公司实质控制了民航万里 54% 的表决权，且能控制民航万里董事会及其相关经营决策。综上所述，本公司虽为民航万里单一大股东，但并不能有效的控制民航万里的经营决策及财务状况，本公司按照权益法核算对民航万里的投资。

2012 年持有可供出售金融资产期间取得的投资收益是郑州物流购买郑州银行金梧桐理财产品取得的投资收益。

## 2、非经常性损益

单位：元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
非流动资产处置损益	340,659.93	-104,150.78	49,148.00
计入当期损益的政府补助	200,292.00	1,927,060.00	207,060.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	226,972.83	326,409.32	-2,002,500.85
<b>小计</b>	<b>767,924.76</b>	<b>2,149,318.54</b>	<b>-1,746,292.85</b>
所得税影响额	191,981.19	537,329.64	-461,854.86
少数股东权益影响额（税后）			

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
合计	575, 943. 57	1, 611, 988. 91	-1, 284, 437. 99

## 营业外收入明细

单位：元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
非流动资产处置利得	919, 367. 49	23, 046. 00	96, 397. 92
其中：固定资产处置利得	919, 367. 49	23, 046. 00	96, 397. 92
政府补助	5, 607, 353. 80	7, 401, 675. 44	8, 363, 080. 14
其他	574, 872. 83	892, 377. 12	312, 779. 50
合计	7, 101, 594. 12	8, 317, 098. 56	8, 772, 257. 56

其中，政府补贴明细如下：

单位：元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度	来源和依据
物流园区配送中心、仓储用房、物流综合办公楼补助摊销	110, 292. 00	147, 060. 00	147, 060. 00	“其他非流动负债”之“1”
物流园区自动化立体仓库建设	75, 000. 00	100, 000. 00		“其他非流动负债”之“2”
配送设施的建设及相关设备的购置项目	15, 000. 00	20, 000. 00	60, 000. 00	“其他非流动负债”之“11”
燃油补贴	5, 307, 061. 80	5, 394, 615. 44	8, 156, 020. 14	
政府奖励	100, 000. 00	80, 000. 00		
物流园区综合管理平台项目资金		300, 000. 00		许昌市科技攻关计划

项目	2014年1-9月	2013年度	2012年度	来源和依据
基于物联网的物流配送系统项目经费		800,000.00		豫财企【2010】199号
博士后经费和火炬计划项目		560,000.00		豫人社博管【2011】9号
合计	5,607,353.80	7,401,675.44	8,363,080.14	

根据 2010 年 3 月 4 日河南省财政厅、交通运输厅联合发布的《河南省城乡道路客运成品油价格补助专项资金管理暂行办法实施细则》的规定，公司将所属车辆、行驶里程、用油量等基础信息，并按燃料种类对每辆车燃料消耗量进行统计上报当地运管部门；国家补助资金下达后，省财政厅根据车辆标准台数和调整系数计算各市、县补助资金，并及时将资金逐级下拨到各市、县，公司根据所属车辆标准台数和调整系数领取燃油补贴。

报告期内，公司能够完整、准确地记录所属车辆基本信息、运营信息、里程信息、油量消耗等基础信息，并按燃料种类对每辆车燃料消耗量进行统计、汇总、核实，并将上述信息及时上报当地运管部门，当地运管部门审核无异议后汇总后上报省交通厅。

根据许昌市道路运输管理局出具的证明文件，公司自 2011 年 1 月 1 日以来，一直遵守有关道路运输管理法律、法规及规范性文件的规定，已依法取得从事道路运输经营及道路运输相关业务的相应资质，不存在任何违反道路运输经营及道路运输相关业务规范的行为，亦未曾因违反道路运输管理法律、法规及规范性文件受到行政处罚。

2013 年以前，公司公交线路采取公车公营模式，农村线路和出租车采取挂靠经营模式，公司将公交线路的燃油补贴作为营业外收入处理，将农村线路和出租车的燃油补贴支付给车辆所有人。自 2013 年 1 月起，公司除出租车外，其余线路均采取责任经营模式，收到的公交及农村线路燃油补贴作为营业外收入处理。

2012 年，公司共收到 2011 年和 2012 年燃油补贴款 32,089,048.48 元，其

中公交线路补贴 8,156,020.14 元为我公司自有车辆油补款，作为营业外收入，下余 23,933,028.34 元为农村线路和出租车燃油补贴款，已于当年以燃油补贴发放形式补贴给车辆所有人；2013 年，公司共收到 2012 年和 2013 年补贴款 18,093,361.80 元，其中公交线路补贴 5,394,615.44 元为我公司自有车辆油补款，作为营业外收入，其余 12,698,746.36 元为农村线路和出租车燃油补贴款，已于当年以燃油补贴发放形式补贴给车辆所有人；2014 年共收到 2013 年度补贴款 5,307,061.80 元，全部作为营业外收入。

公司根据许昌市魏都区许区发[2013]12 号《中共魏都区委、魏都区人民政府关于表彰奖励 2012 年度全区经济社会发展突出贡献先进单位的决定》于 2013 年 9 月获得政府奖励价值 8 万元江淮瑞风商务车一辆。公司根据许昌市魏都区许区发[2014]10 号《中共魏都区委、魏都区人民政府关于表彰奖励 2013 年度全区经济社会发展突出贡献先进单位的决定》于 2014 年 7 月获得政府奖励现金 10 万元。

公司根据许昌市科学技术局《关于下达 2012 年许昌市科技计划项目经费的通知》于 2012 年 12 月获得基于物联网的物流园区综合管理平台项目补助经费 30 万元。

公司根据豫财企[2010]199 号文件与河南省工业和信息化厅签订《2010 年河南省信息化发展专项资金使用合同书》于 2010 年 10 月获得基于物联网的物流配送系统项目政府补助 80 万元。

公司根据河南省人力资源和社会保障厅豫人社博[2011]9 号《关于公布河南省 2011 年博士后研发基地项目资助结果的通知》于 2011 年 11 月获得基于物联网的道路运输公共安全出行服务信息平台项目政府补助 6 万元。公司根据河南省科技厅豫科高【2012】3 号《关于签订 2011 年度国家火炬计划项目任务书的通知》取得基于物联网的物流配送信息管理系统项目（2011GH011509）拨款额 50 万元，2013 年 12 月，公司取得科学技术部火炬高技术产业开发中心颁发的国家火炬计划项目验收证书。

#### 营业外支出明细

单位：元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
非流动资产处置损失	578,707.56	127,196.78	47,249.92
其中：固定资产处置损失	578,707.56	127,196.78	47,249.92
取得线路经营权支付的补偿费			2,100,000.00
其他	347,900.00	565,967.80	215,280.35
<b>合计</b>	<b>926,607.56</b>	<b>693,164.58</b>	<b>2,362,530.27</b>

报告期内，非经常性损益及其净利润对比的相关数据如下表：

单位：元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
非经常性损益	767,924.76	2,149,318.54	-1,746,292.85
净利润	38,597,281.58	37,522,235.21	40,190,354.27
非经常性损益/净利润	1.99%	5.73%	-4.35%

### 3、主要税项

#### (1) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳增值税额	17%、11%、6%、3%
营业税	应纳营业额	5%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%、5%
企业所得税	应纳所得税额	25%

①《财政部国家税务总局关于在全国开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点税收政策的通知》财税（2013）37号文及营改增相关试点办法的规定，长途客运、班车服务属于公共交通运输服务，一般纳税人提供上述服务，可以选择按照简易计税方法计算缴纳增值税。2013年7月26日，经许昌市

高新区国家税务局七里店税务分局审批同意许昌万里客运有限责任公司按简易计税方法计算缴纳增值税。

②根据《财政部国家税务总局关于在全国开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点税收政策的通知》财税〔2013〕37号文及营改增相关试点办法的规定，本公司汽车客运站提供服务，收取的站务费等管理费用，属于现代服务业的物流辅助服务，按照6%计算缴纳增值税。

③根据《财政部国家税务总局关于在全国开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点税收政策的通知》财税〔2013〕37号文及营改增相关试点办法的规定，许昌万里物流有限公司属于交通运输业，税率为11%。许昌县国家税务局2013年6月28日，颁发《税务事项通知书》许县国税增值税认定税通〔2013〕10号文认定许昌万里物流有限公司为一般纳税人，从2013年8月1日起按增值税一般纳税人的规定管理，税率为11%。

④根据《财政部国家税务总局关于在全国开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点税收政策的通知》财税〔2013〕37号文及营改增相关试点办法的规定，河南万里物流有限公司属于交通运输业，税率为11%。郑州市管城区国家税务局2013年7月16日，颁发《税务事项通知书》郑管国税增值税认定税通〔2013〕319号文认定河南万里物流有限公司为一般纳税人，从2013年8月1日起按增值税一般纳税人的规定管理，税率为11%。

## （2）税收优惠及批文

### ①2012年所得税优惠情况

根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第九十三条、《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条第二款，经认定的高新技术企业可以享受高新技术所得税优惠政策。

2008年底，本公司被认定为河南省高新技术企业，2011年10月通过复审，并颁发了高新技术企业证书，证书编号为GF201141000106，有效期限为三年，批准机关为河南省科学技术厅、河南省财政厅、河南省国家税务局、河南省地方

税务局。根据本公司 2013 年 4 月 15 日申报的《企业所得税优惠备案表》，许昌市东城区国家税务局同意本公司 2012 年度企业所得税减按 15% 税率缴纳，减免所得额为 2,146,753.64 元。

2012 年业务重组后，公司自 2013 年不再符合高新技术企业要求，公司按 25% 交纳企业所得税。

## ②研究开发费税前加计扣除优惠

根据《企业研究开发费用税前扣除管理办法(试行)》(国税发[2008]116 号)、《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第 95 条，本公司发生的研究开发费可按 50% 加计扣除，具体情况如下：

根据本公司 2013 年 4 月 15 日申报的《企业所得税优惠备案表》，许昌市东城区国家税务局同意本公司 2012 年度企业所得税税前加计扣除研究开发费为 1,101,609.95 元。

根据本公司 2014 年 5 月 21 日申报的《企业所得税优惠备案表》，许昌市东城区国家税务局同意本公司 2013 年度企业所得税税前加计扣除研究开发费为 741,078.19 元。

## 四、报告期主要资产情况

### (一) 货币资金

单位：元

项目	2014. 9. 30	2013. 12. 31	2012. 12. 31
现金	5,197,213.99	6,103,714.18	2,467,306.45
银行存款	139,683,293.20	196,638,662.26	130,367,062.74
其他货币资金（应收票据）	1,837,434.80	500,000.00	-
合计	146,717,941.99	203,242,376.44	132,834,369.19

公司报告期内各期末货币资金余额分别为 132,834,369.19 元、

203,242,376.44 元、146,717,941.99 元，占期末流动资产的比重分别为 48.84%、60.17%、46.26%，主要原因是（1）汽车客运业务存在大量日常现金收入，随着该业务规模扩大，现金收入进一步增加；（2）2012 年下半年，公司开始提供代收代付货款服务，为能及时将代收的货款支付给货主，公司备有大量现金，导致公司期末现金较多。

2013 年度公司货币资金余额较之 2012 年度增加了 70,408,007.25 元，增幅达 53.00%，主要原因是：2013 年 9 月 22 日，许昌市人民政府办公室转发许昌市交通运输局《许昌市区出租汽车更新及新增工作实施方案》（许政办【2013】67 号），根据该实施方案许昌市区现有 1396 台出租车已运行 8 年，将于 2014 年 3 月底前陆续报废，本次出租车更新工作自 2013 年 9 月开始至 2014 年 3 月结束。截至 2013 年 12 月 31 日，公司出租车分公司共计更换 621 台出租车，金额 52,515,000.00 元。

“其他货币资金”明细表如下：

单位：元

项目	2014.9.30	2013.12.31	2012.12.31
银行承兑汇票	1,837,434.80	500,000.00	
合计	1,837,434.80	500,000.00	

截至 2014 年 9 月 30 日，公司无用于质押、已经背书给他方但尚未到期及无已贴现但尚未到期的票据。

## （二）应收账款

### 1、应收账款变动情况及原因

报告期内，公司应收账款的变动及其占营业收入比例情况如下：

单位：元

项目	2014.9.30	2013.12.31	2012.12.31
应收账款账面原值	26,703,133.57	27,308,867.65	34,596,438.50

坏账准备	1,735,051.04	1,660,005.29	1,621,811.27
应收账款账面价值	24,968,082.53	25,648,862.36	32,974,627.23

公司报告期内各期末应收账款余额分别为 32,974,627.23 元、25,811,086.46 元、24,968,082.53 元，占期末流动资产的比重分别为 11.48%、7.59%、8.31%。公司应收账款主要来自对开客运公司结算票款和货运协议客户运费。报告期末公司应收账款余额较大，主要原因是：（1）对开客运站客运票款结算存在一定的周期；（2）公司为货运协议客户提供运输服务后，经双方确认定期结算，存在一定的账期。

2013 年度公司应收账款余额较之 2012 年度降低了 7,325,764.87 元，降幅达 22.22%，主要原因是：万里客运收归万里有限后管理有所加强，公司对应收账款催收力度加强，造成客运应收结算款减少。

## 2、报告期末应收账款坏账准备计提情况

报告期末，公司采用单项金额重大并单项计提坏账准备与按信用风险特征组合计提坏账准备相结合的方法对应收账款计提坏账准备，具体情况如下：

单位：元

类别	2014 年 9 月 30 日			
	原值	比例	坏账准备	净值
一年以内	24,139,718.79	90.40%	1,206,985.94	22,932,732.85
1-2 年	2,187,890.99	8.19%	218,789.10	1,969,101.89
2-3 年	64,868.00	0.24%	12,973.60	51,894.40
3-4 年	28,706.79	0.11%	14,353.40	14,353.39
4-5 年				
5 年以上	101,700.00	0.38%	101,700.00	0.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	180,249.00	0.68	180,249.00	
<b>合计</b>	<b>26,703,133.57</b>	<b>100.00%</b>		<b>24,968,082.53</b>

单位：元

类别	2013年12月31日			
	金额	比例	坏账准备	净值
1年以内	26,777,617.04	98.05%	1,338,880.85	25,438,736.19
1-2年	287,097.89	1.05%	10,684.89	276,413.00
2-3年	142,452.72	0.52%	28,490.55	113,962.17
3-4年		0.00%	0.00	0.00
4-5年		0.00%	0.00	0.00
5年以上	101,700.00	0.37%	101,700.00	0.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	180,249.00	0.66%	180,249.00	
<b>合计</b>	<b>27,308,867.65</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,660,005.29</b>	<b>25,648,862.36</b>

单位：元

类别	2012年12月31日			
	原值	比例	坏账准备	净值
一年以内	26,193,333.42	75.71%	1,309,666.66	24,883,666.76
1-2年	301,956.08	0.87%	30,195.61	271,760.47
5年以上	101,700.00	0.29%	101,700.00	0.00
关联方	7,819,200.00	22.60%		7,819,200.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	180,249.00	0.52%	180,249.00	0.00
<b>合计</b>	<b>34,596,438.50</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,621,811.27</b>	<b>32,974,627.23</b>

公司应收账款账龄较短，符合道路运输行业以现金结算为主的特点。

### 3、报告期末主要债务人情况

报告期末，公司前五大债务人情况如下：

2014年9月30日公司应收账款前五名

单位：元

债务人名称	金额	占应收账款总额比例	性质	账龄
郑州交通运输集团有限责任公司	6,171,196.72	23.11%	应收结算款	2年以内
禹州市第二汽车站	2,015,218.68	7.55%	应收结算款	1年以内
许继集团有限公司	1,554,233.91	5.82%	待结运费	1年以内
广州益邦物流有限公司	1,137,024.92	4.26%	待结运费	1年以内
新乡市新运交通运输有限公司结算中心	1,091,057.70	4.09%	应收结算款	1年以内
合计	11,968,731.93	44.82%		

2013 年 12 月 31 日公司应收账款前五名

单位：元

债务人名称	金额	占应收账款总额比例	性质	账龄
郑州交通运输集团有限责任公司	8,802,913.42	32.23%	应收结算款	1年内
西继迅达（许昌）电梯有限公司	1,686,155.00	6.17%	待结运费	1年内
河南中源化学股份有限公司	1,396,868.50	5.12%	待结运费	1年内
山东交运济南汽车总站	1,056,854.40	3.87%	应收结算款	1年内
禹州市第二汽车站	868,624.68	3.18%	应收结算款	1年内
合计	13,811,416.00	50.57%		

2012 年 12 月 31 日公司应收账款前五名

单位：元

债务人名称	金额	占应收账款	性质	账龄

		总额比例		
郑州交通运输集团有限责任公司	12,820,372.97	37.06%	应收结算款	1年内
禹州市第二汽车站	1,590,702.68	4.60%	应收结算款	1年内
河南东风汽车油品有限公司	1,380,313.61	3.99%	待结运费	1年内
长葛顺通长途客运站	906,309.06	2.62%	应收结算款	1年内
郑州三全食品股份有限公司	828,211.17	2.39%	待结运费	1年内
<b>合计</b>	<b>17,525,909.49</b>	<b>50.66%</b>		

公司期末应收账款余额主要为：1) 与合作客运企业的应收结算款；2) 与货运客户的待结运费。

#### 4、报告期应收账款中有无应收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或关联方

单位：元

名称	2014年9月30日	2013年12月31日	2012年12月31日
许昌万里集团			7,819,200.00
河南万里运输集团有限公司	80,000.00	80,000.00	
<b>合计</b>	<b>80,000.00</b>	<b>80,000.00</b>	<b>7,819,200.00</b>

公司应收股东许昌万里集团的款项形成于 2010 年，系许昌万里集团代本公司向货车司机收取的服务费收入，许昌万里集团已于 2013 年 5 月将该款项划转至本公司。公司应收河南万里运输集团有限公司的款项为软件费，已于 2014 年 12 月 31 日偿还。

### (三) 预付账款

报告期末，公司预付账款期账龄情况如下：

单位：元

类别	2014. 9. 30		2013. 12. 31		2012. 12. 31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一年以内	34,826,523.93	79.12%	34,220,773.54	79.25%	10,142,639.85	80.06%
1-2年	229,811.32	0.52%	8,961,869.00	20.75%		
2-3年	8,961,869.00	20.36%				
3年以上					2,526,420.00	19.94%
合计	44,018,204.25	100.00%	43,182,642.54	100.00%	12,669,059.85	100.00%

截至 2014 年 9 月 30 日，预付账款账龄 1 年以内占 79.12%，1-2 年占 0.52%，2-3 年占 20.36%，整体账龄较短。公司预付账款主要包括建筑工程款、房租、土地出让金以及购车款。

报告期末，预付账款前五位债务人情况如下：

#### 2014 年 9 月 30 日公司预付账款前五名

单位：元

单位名称	金额	占总额比例	账龄	款项性质
许昌万兴建筑工程有限公司	18,999,777.70	43.16%	1 年以内	预付工程款
禹州市财政局钧台会计工作站	10,081,000.00	22.90%	1 年以内	预付征地款
河南杨金科技外包产业园建设投资有限公司（注 1）	5,801,969.00	13.18%	2-3 年	预付购房款
郑州宇通客车股份有限公司	3,082,000.00	7.00%	1 年以内	预付购车款

鄢陵县乡财县办公室安陵镇财政税务所(注2)	2,560,900.00	5.82%	2-3年	预付征地款
合计	80,823,488.80	92.07%		

注1、公司购买河南杨金科技外包产业园建设投资有限公司办公楼，目前该项目正在进行验收，已经基本可以投入使用，相关证照正在办理过程中。

注2、公司购买鄢陵县安陵镇土地时，该地块被认定为交通运输用地，经过土地评估机构评估，价值为约400万元，前期对当地农民的相关补偿金已经全部支付完毕；在招拍挂时，鄢陵县政府将该地块认定为商业用地，交易价格为约1700万元，公司认为这对地前后价值差异较大，不能接受，现在一直处于僵持状态。

#### 2013年12月31日公司预付账款前五名

单位：元

债务人名称	金额	占总额比例	账龄	款项性质
许昌万兴建筑工程有限公司	30,707,619.80	71.11%	1-2年	预付水世界工程款
河南杨金科技外包产业园建设投资有限公司	5,801,969.00	13.44%	2-3年	预付购房款
河南紫鼎实业有限公司	2,725,908.90	6.31%	1年内	租赁土地租金
鄢陵县乡财县办公室安陵镇财政	2,560,900.00	5.93%	1-2年	预付征地款
信永中和会计师事务所有限公司	344,339.62	0.80%	1-2年	预付上市中介服务费
合计	42,140,737.32	97.59%		

#### 2012年12月31日公司预付账款前五名

单位：元

债务人名称	金额	占总额比例	账龄	款项性质
许昌万兴建筑工程有限公司	2,651,829.00	20.93%	1年内	预付工程款

河南紫鼎实业有限公司	2,613,000.00	20.63%	1年内	租赁土地租金
鄢陵县乡财县办公室安陵镇财政税务所	2,560,900.00	20.21%	1年内	预付征地款
许昌县财政局	2,526,420.00	19.94%	4-5年	预付征地款
许昌华贸建设有限公司	500,000.00	3.95%	1-2年	预付水世界工程款
<b>合计</b>	<b>10,852,149.00</b>	<b>85.66%</b>		

截至 2014 年 9 月 30 日，预付账款中持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位或关联方的情况如下：

单位名称	金额	占总额比例	账龄	款项性质
许昌万兴建筑工程有限公司	18,999,777.70	43.16%	1年以内	预付工程款

#### （四）其他应收款

报告期末，公司其他应收款余额情况如下：

单位：元

项目	2014.9.30	2013.12.31	2012.12.31
其他应收款账面原值	86,616,380.80	70,243,295.12	109,275,247.20
坏账准备	7,619,244.98	6,986,948.38	4,366,423.23
其他应收款账面价值	78,997,135.82	63,256,346.74	104,908,823.97

报告期末，其他应收款坏账计提情况：

单位：元

项目	2014 年 9 月 30 日			
	金额	比例	坏账准备	净值
1 年以内	10,067,548.37	11.62%	505,377.42	9,562,170.95

1-2 年	6, 461, 234. 58	7. 46%	646, 123. 46	5, 815, 111. 12
2-3 年	2, 833, 931. 47	3. 27%	566, 786. 30	2, 267, 145. 17
3-4 年	105, 625. 00	0. 12%	52, 812. 50	52, 812. 50
4-5 年	408, 987. 38	0. 47%	327, 189. 90	81, 797. 48
5 年以上	2, 606, 500. 00	3. 01%	2, 606, 500. 00	0. 00
关联方： 许昌万里集团	6, 624, 300. 00	7. 65%		6, 624, 300. 00
关联方：万兴建筑	40, 297, 842. 10	46. 52%		40, 297, 842. 10
应收代收货款	14, 342, 956. 50	16. 56%		14, 342, 956. 50
河南冠华钢铁公司	2, 914, 455. 40	3. 36%	2, 914, 455. 40	0. 00
合计	86, 616, 380. 80	100. 00%	7, 619, 244. 98	78, 997, 135. 82

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日			
	金额	比例	坏账准备	净值
1 年以内	12, 615, 358. 24	17. 96%	630, 767. 92	11, 984, 590. 32
1-2 年	5, 457, 751. 70	7. 77%	545, 775. 17	4, 911, 976. 53
2-3 年	424, 781. 00	0. 60%	84, 956. 20	339, 824. 80
3-4 年	408, 987. 38	0. 58%	204, 493. 69	204, 493. 69
4-5 年		0. 00%		0. 00
5 年以上	2, 606, 500. 00	3. 71%	2, 606, 500. 00	0. 00
关联方：许昌万里集团	30, 612, 300. 00	43. 58%		30, 612, 300. 00
应收代收货款	15, 203, 161. 40	21. 64%		15, 203, 161. 40
河南冠华钢铁公司	2, 914, 455. 40	4. 15%	2, 914, 455. 40	0. 00
合计	70, 243, 295. 12	100. 00%	6, 986, 948. 38	63, 256, 346. 74

单位：元

项目	2012年12月31日			
	金额	比例	坏账准备	净值
1年以内	14,359,607.75	13.14%	717,980.39	13,641,627.36
1-2年	4,208,063.71	3.85%	420,806.37	3,787,257.34
2-3年	497,317.38	0.46%	99,463.48	397,853.90
3-4年	3,000.00	0.00%	1,500.00	1,500.00
4-5年	316,000.00	0.29%	252,800.00	63,200.00
5年以上	2,873,873.00	2.63%	2,873,873.00	
关联方	71,168,111.46	65.13%		71,168,111.46
应收代收货款	15,849,273.90	14.50%		15,849,273.90
合计	109,275,247.20	100.00%	4,366,423.25	104,908,823.96

2012年、2013年、2014年1-9月，公司应收许昌万里集团分别为40,265,920.46元、30,612,300.00元、6,624,300.00元，上述款项系关联方借款，因许昌万里集团现金流量较好，故未计提坏账准备。

应收代收货款主要来自物流配送业务，其主要经营模式为公司配送网点（或加盟商）承揽货物后，由公司自有车辆（或加盟商车辆）运至物流园进行统一分拣，分拣后按线路进行理货并由公司自有车辆（或加盟商车辆）运至各地收货人处。公司（或加盟商）将货物运输至目的地后，部分货款需由公司（或加盟商）代收。公司代收货款后将其存至郑州物流开设的银行账户内；加盟商代收货款后当天即将货款转账至郑州物流开设的银行账户。郑州物流通常在三天内将代收的货款支付给发货人。

郑州物流应收河南省冠华钢铁公司2,914,455.40元系应收的货款及运费，河南省冠华钢铁公司虽承认以上欠款但因被法院查封整顿故无能力还款。2014年1月16日河南省舞钢市人民法院判定河南省冠华钢铁公司应付郑州物流2,914,455.40元。

代垫的货款及运费系公司与冠华公司签订焦炭运输供应合同，按约定的规格、品质及数量从宏源许昌焦化有限公司库区将焦炭运送至冠华公司生产经营地，并冠华公司支付公司运费及货款，由公司统一与供货方及运货方结算，因冠华公司无力支付上述款项，公司为了自身信誉垫付了货款；公司将冠华公司告上法院，公司胜诉，冠华公司虽承认以上欠款，但因被法院查封整顿生产无能力还款，公司代垫其诉讼费。2014年1月16日，河南省舞钢市人民法院判定冠华公司应付公司代垫的货款、运费及发生的诉讼费。因上述代垫费用无法收回的可能性较大，公司已对其按个别认定法全额计提了坏账准备。

报告期末，其他应收款前五位债务人情况如下：

#### 2014年9月30日其他应收账款前五名

单位：元

债务人名称	金额	占总额比例	账龄	欠款原因
万兴建筑	40,297,842.10	46.52%	1年以内	借款
应代收代付货运货款	14,342,956.50	16.56%	1年内	应代收代付货运货款
许昌万里集团	6,624,300.00	7.65%	1-2年	借款
河南冠华钢铁公司	2,914,455.40	3.36%	4-5年	运费及货款
客运东站青苗费补偿款 (注)	2,390,500.00	2.76%	5年以上	土地补偿款

注：2012年末，客运东站青苗费补偿款2,390,500.00元，系政府一直未对客运东站所在地块进行招拍挂，公司只能将相应青苗补偿款挂账处理。

#### 2013年12月31日公司其他应收款前五名

单位：元

债务人名称	金额	占总额比例	账龄	欠款原因
许昌万里集团	30,612,300.00	43.58%	1年内	借款

应代收代付货运货 款	15, 203, 161. 40	21. 64%	1年内	应代收代付 货运货款
河南冠华钢铁公司	2, 914, 455. 40	4. 15%	3-4年	运费及货款
客运东站青苗费补 偿款	2, 390, 500. 00	3. 40%	5年以上	土地补偿款
孙鹏（注）	1, 587, 100. 00	2. 26%	1年内	项目借款
<b>合计</b>	<b>52, 707, 516. 80</b>	<b>75. 04%</b>		

注：孙鹏为公司员工项目备用金余额较大主要是西继迅达项目每月运作资金都不低于 200 万元，主要  
用于办理车辆当月油卡和支付车辆运费，该项目的运作周期一般是 40 天左右。

#### 2012 年 12 月 31 日公司其他应收款前五名

单位：元

债务人名称	金额	占总额比例	账龄	欠款原因
许昌万里集团	40, 265, 920. 46	36. 85%	1年内	借款
万兴建筑	22, 489, 171. 00	20. 58%	5年以上	借款
应代收代付货运货 款	15, 849, 273. 90	14. 50%	一年内	应代收代付货 运货款
许昌东亚房地产开 发有限公司	7, 913, 020. 00	7. 24%	5年以上	借款
河南冠华钢铁公司	2, 914, 455. 40	2. 67%	2-3年	运费及货款
<b>合计</b>	<b>89, 431, 840. 76</b>	<b>81. 84%</b>		

持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份股东单位或关联方的欠款情况如下：

单位：元

往来单位	2014. 9. 30	2013. 12. 31	2012. 12. 31
许昌万里集团	6, 624, 300. 00	30, 612, 300. 00	40, 265, 920. 46
万兴建筑	40, 297, 842. 10		22, 489, 171. 00

许昌东亚房地产开发有限公司			7, 913, 020. 00
陈立干			500, 000. 00
<b>合计</b>	<b>46, 922, 142. 10</b>	<b>30, 612, 300. 00</b>	<b>71, 168, 111. 46</b>

报告期末公司应收许昌万里集团、万兴建筑款项系关联方借款，未约定相关利息，关联方借款经非关联方股东确认。该款项已于 2014 年 12 月 23 日结清。

根据最高人民法院副院长奚晓明《商事审判中的几个法律适用问题》的相关规定，对不具备从事金融业务资质的企业之间，为生产经营需要所进行的临时性资金拆借行为，如提供资金的一方并非以资金融通为常业，不属于违反国家金融管制的强制性规定的情形，不应当认定借款合同无效。

综上，主办券商及律师认为，鉴于上述关联方临时资金拆借行为不违反相关法律法规的禁止性规定，经非关联方股东确认，且均已清理完毕，不会构成本次挂牌的重大法律障碍。

## （五）存货

### 1、主要存货的类别

公司存货为库存商品，主要是中中信息的 GPS 行车记录仪及服务器等。

### 2、存货明细

项目	2014. 9. 30	2013. 12. 31	2012. 12. 31
库存商品	355, 043. 77	210, 941. 64	189, 924. 50
<b>合计</b>	<b>355, 043. 77</b>	<b>210, 941. 64</b>	<b>189, 924. 50</b>

公司期末对存货进行减值测试。报告期内各期末，公司未发现存货发生减值的情形，因此未计提存货跌价准备。

## （六）其他流动资产

### 1、其他流动资产的类别

公司其他流动资产主要为待摊保险和待摊租金，公司为所属车辆购买交强险，

公司自购买之日起 12 月内按月摊销；郑州物流租赁河南紫鼎实业有限公司的土地租金以及郑州各分公司租赁办公用房租金，公司按月摊销租金并计入成本费用。

## 2、其他流动资产明细

项目	2014. 9. 30	2013. 12. 31	2012. 12. 31
待摊保险	4, 383, 764. 69	2, 111, 008. 60	555, 398. 39
待摊租金	964, 972. 14	133, 375. 00	2, 996, 642. 75
合计	5, 348, 736. 83	2, 244, 383. 60	3, 552, 041. 14

公司根据《道路旅客运输及客运站管理规定》的规定，于 2013 年 1 月调整经营模式，停止挂靠经营，实行公车公营和责任经营，公司购买 811 辆运营车辆所有权，公司名下车辆数量增加，相应保险费用上升。

公司待摊租金主要为公司租赁紫鼎实业郑国用 2007 第 0895 号土地支付的租金，根据双方签订协议，公司应于年末预付下一年度上半年租金。截至 2013 年 12 月 31 日，公司预付紫鼎实业 2014 年上半年土地租金 2, 725, 908. 90 元，由于尚未取得紫鼎实业开具发票，未转入待摊租金。截至 2014 年 9 月 30 日，公司尚未预付 2015 年上半年土地租金。

## (七) 长期股权投资

被投资单位名称	持股比例	投资成本	2012. 12. 31	本期增加	本期 减少	2013. 12. 31
河南民航万里运业有限公司	46. 00%	16, 359, 500. 00		20, 188, 326. 51		20, 188, 326. 51
合计		16, 359, 500. 00		20, 188, 326. 51		20, 188, 326. 51

(续)

被投资单位名称	持股比例	投资成本	2013. 12. 31	本期增加	本期减少	2014. 9. 30
河南民航万里运业有限公司	46.00%	16,359,500.00	20,188,326.51	8,055,164.06		28,243,490.57
合计		16,359,500.00	20,188,326.51	8,055,164.06		28,243,490.57

详见本节“三、报告期内利润形成的主要情况”之“(六)重大投资、非常性损益和税项情况”。

## (八) 固定资产

### 1、固定资产情况

报告期内，公司固定资产情况如下：

单位：元

项目	2014. 9. 30	2013. 12. 31	2012. 12. 31
原价	456,982,435.42	404,067,456.65	261,400,280.60
房屋建筑物	171,701,948.81	137,288,105.49	115,026,763.42
运输设备	266,384,177.00	248,758,469.38	116,220,376.37
办公设备及其他	18,896,309.61	18,020,881.78	30,153,140.81
累计折旧	193,960,735.90	149,446,602.76	79,771,644.77
房屋建筑物	30,715,789.81	26,733,877.66	19,544,069.35
运输设备	150,932,255.95	112,760,683.88	54,125,285.34
办公设备及其他	12,312,690.14	9,952,041.22	6,102,290.08
账面净值	263,021,699.52	254,620,853.89	181,628,635.83
房屋建筑物	140,986,159.00	110,554,227.83	95,482,694.07
运输设备	115,451,921.05	135,997,785.50	62,095,091.03

项目	2014. 9. 30	2013. 12. 31	2012. 12. 31
办公设备及其他	6, 583, 619. 47	8, 068, 840. 56	24, 050, 850. 73
<b>减值准备</b>			
房屋建筑物			
运输设备			
办公设备及其他			
<b>账面价值</b>	<b>263, 021, 699. 52</b>	<b>254, 620, 853. 89</b>	181, 628, 635. 83
房屋建筑物	140, 986, 159. 00	110, 554, 227. 83	95, 482, 694. 07
运输设备	115, 451, 921. 05	135, 997, 785. 50	62, 095, 091. 03
办公设备及其他	6, 583, 619. 47	8, 068, 840. 56	24, 050, 850. 73

### 固定资产分类

单位：元

类别	2014. 9. 30	占比	2013. 12. 31	占比	2012. 12. 31	占比
房屋建筑物	140, 986, 159. 00	53. 60%	110, 554, 227. 83	43. 42%	95, 482, 694. 07	52. 57%
运输设备	115, 451, 921. 05	43. 89%	135, 997, 785. 50	53. 41%	62, 095, 091. 03	34. 19%
办公设备及其他	6, 583, 619. 47	2. 50%	8, 068, 840. 56	3. 17%	24, 050, 850. 73	13. 24%
<b>合计</b>	<b>263, 021, 699. 52</b>	<b>100. 00%</b>	<b>254, 620, 853. 89</b>	<b>100. 00%</b>	<b>181, 628, 635. 83</b>	<b>100. 00%</b>

## 2、固定资产情况说明

截至 2014 年 9 月 30 日，公司固定资产主要由客运、货运车辆等运输设备及客运站、物流园等房屋建筑物构成，占全部固定资产的 97. 49%。公司整体的固定资产成新率为 60. 12%。

公司现有固定资产处于良好状态，不存在各项减值迹象，故对固定资产未计提减值准备。

公司根据车辆的使用寿命以及车况等因素综合判断，逐渐淘汰并更新车辆，

目前公司车辆的折旧年限为 4-8 年，对比同行业上市公司车辆折旧年限（同类上市企业：江西长运 3-12 年，富临运业 5-12 年），公司折旧年限基本与同行业一致。

2010 年，经许昌市公路运输管理处《许昌市公路运输管理处关于申请办理许昌万里客运有限责任公司道路运输经营许可证的请示》同意，许昌万里集团将登记在其名下实质为个人购买的 811 台客运车辆行驶证的所有权人变更为万里客运。相关客运车辆以万里客运的名义对外从事营运活动，万里客运为其提供营运活动的相关服务，并向个人车主收取管理费用。2013 年 1 月，万里客运调整经营模式，以 107,567,366 元的价格向个人车主购买了前述 811 台车辆的所有权。购买价格为依据河南智信资产评估有限公司出具的《许昌万里运输（集团）有限公司资产评估报告书》（豫智资评报字（2013）第 006 号评估报告确认的车辆价值。万里客运购入的本批次车辆，按照全新的客运车辆的折旧年限 4 年和评估报告确认的车辆成新率的乘积确认购入车辆的折旧年限，并据此计提折旧。

截至 2014 年 9 月 30 日，公司原值为 150,479,941.54 元，净值为 127,264,825.06 元的房屋建筑物未办妥产权证。

其中原值为 41,939,858.15 元、净值为 29,956,518.50 元的房屋建筑物建设在郑州物流租赁的紫鼎实业土地上，在土地租赁期满后，将随土地一并无偿移交给紫鼎实业。郑州物流在计算这部分固定资产的折旧时，确认相关资产的净残值为零，按照相关构筑物投入使用时土地的剩余租赁年限与房屋仓库等构筑物的设计可使用年限孰短确认折旧年限。

2014 年 6 月 9 日，公司与民生银行郑州分行抵押贷款合同，借款金额为 4000 万元，借款期限为 2014 年 6 月 23 日至 2015 年 6 月 23 日，抵押物为房产证号分别为许房权证市字第 10046086 号、许房权证市字第 10046766 号、许房权证市字第 10046078 号的房屋建筑物。

房产土地详细情况，详见本公开转让说明书“第二节业务技术”之“三、公司业务相关的关键资源要素”之“(四) 公司固定资产情况”。

## （九）在建工程

报告期末公司在建工程具体构成如下：

单位：元

类别	2014. 9. 30	2013. 12. 31	2012. 12. 31
零星工程	385, 700. 00	1, 095, 471. 90	35, 000. 00
合计	385, 700. 00	1, 095, 471. 90	35, 000. 00

截至 2014 年 9 月 30 日，在建工程余额系许昌物流园整体设计费用中仓库分摊，该仓库尚未修建。

#### (十) 无形资产

报告期内，公司无形资产情况如下：

单位：元

项目	2014. 9. 30	2013. 12. 31	2012. 12. 31
原价	56, 770, 749. 00	56, 729, 459. 00	51, 882, 282. 00
土地使用权	53, 087, 053. 00	53, 077, 053. 00	48, 415, 576. 00
软件	3, 683, 696. 00	3, 652, 406. 00	3, 466, 706. 00
累计摊销	7, 506, 390. 50	6, 262, 332. 00	4, 618, 373. 00
土地使用权	4, 158, 720. 00	3, 204, 099. 00	1, 940, 084. 00
软件	3, 347, 670. 50	3, 058, 233. 00	2, 678, 289. 00
账面净值	49, 264, 358. 50	50, 467, 127. 00	47, 263, 909. 00
土地使用权	48, 928, 333. 00	49, 872, 954. 00	46, 475, 492. 00
软件	336, 025. 50	594, 173. 00	788, 417. 00
减值准备			
土地使用权			
软件			
账面价值	49, 264, 358. 50	50, 467, 127. 00	47, 263, 909. 00
土地使用权	48, 928, 333. 00	49, 872, 954. 00	46, 475, 492. 00

项目	2014. 9. 30	2013. 12. 31	2012. 12. 31
软件	336,025.50	594,173.00	788,417.00

报告期内，无形资产不存在减值迹象，未计提减值准备。

截至 2014 年 9 月 30 日，公司土地使用权情况如下：

单位：元

序号	权证编号	原值	净值	摊销方法	终止日期	他项权利情况
1	许昌县国用 2014 第 0006298 号	28,848,820.00	26,607,906.00	直线法	2060-9-28	无
2	许市国用 2014 第 06000127 号	10,859,974.00	10,263,561.00	直线法	2046-7-30	抵押
3	许市国用 2014 第 06000128 号	3,672,283.00	3,470,809.00	直线法	2046-10-10	抵押
4	禹国用 2013 第 12-0050	2,455,482.00	2,348,642.00	直线法	2056-10	无
5	禹国用 2013 第 12-0049 号	3,638,606.00	3,480,278.00	直线法	2056-10	无
6	禹国用 2013 第 19-0048 号	374,312.00	358,025.00	直线法	2056-10	无
7	鄢国用 2014 第 0118 号	2,858,876.00	2,089,184.00	直线法	2032-12-29	无
8	鄢国用 95 第 A0520 号			直线法	长期	无
9	鄢集用 2003 第 000788477 号	378,700.00	312,424.00	直线法		无
10	郑国用 2006 第 JS6523 号				2068-6-29	无

公司将鄢国用 2014 第 0118 号、鄢国用 95 第 A0520 号两宗土地合并摊销。

郑国用 2006 第 JS6523 号土地系公司购买的成套住宅（郑房权证字第 0601046764 号），位于郑州市金水区农科路 38 号 5 号楼东 1 单元 1103 号，无法在土地上建筑物与土地使用权之间进行合理分配的，全部作为固定资产核算。

#### （十一）长期待摊费用

报告期内，公司长期待摊费用主要为家具酒店用品、物流园区改造款等。

公司报告期内各期末长期待摊费用余额如下：

单位：元

类别	2014. 9. 30	2013. 12. 31	2012. 12. 31
家具酒店用品	1, 874, 289. 16	2, 481, 848. 00	3, 439, 988. 00
物流园区改造款等	218, 295. 83	441, 827. 91	659, 115. 19
合计	2, 092, 584. 99	2, 923, 675. 91	4, 099, 103. 19

家居酒店用品系公司利用自有房产开办酒店时购买的沙发、床垫等酒店用品，由于公司战略调整，未开展酒店经营业务，2013 年 11 月将该酒店相关资产租赁给自然人李一。

#### （十二）递延所得税资产

公司已确认的递延所得税资产如下：

单位：元

项目	2014. 9. 30	2013. 12. 31	2012. 12. 31
资产减值准备	2, 270, 810. 76	2, 070, 280. 14	1, 145, 079. 54
合计	2, 270, 810. 76	2, 070, 280. 14	1, 145, 079. 54

可抵扣暂时性差异项目明细：

单位：元

项目	2014. 9. 30	2013. 12. 31	2012. 12. 31

资产减值准备	9,083,243.00	8,443,344.66	5,988,234.51
合计	9,083,243.00	8,443,344.66	5,988,234.51

### (十三) 其他非流动资产

公司已确认的其他非流动资产如下：

单位：元

项目	2014.9.30	2013.12.31	2012.12.31
物流园区拆除	1,675,758.85		
合计	1,675,758.85		

根据郑州市城建规划，郑州物流需拆除物流园中管城区南部路网紫辰附属物，共拆除建筑附属物 15,452.04 平方米，地坪 6,600 平方米，根据郑州市管城区回族区人民政府会议纪要《关于管城区回族区集体土地拆迁补偿安置工作有关问题的会议纪要》(管政会纪【2013】9 号)，公司于 2014 年 5 月 8 日获得 7,392,544.60 元拆迁赔偿。公司尚有 2,681.96 平方米拆迁建筑尚未得到赔偿，经测算，公司可获得拆迁补偿 1,675,758.85 元，截至 2014 年 9 月 30 日，该部分拆迁补偿正在办理中。

### (十四) 资产减值准备

报告期内公司对应收账款及其他应收款计提了坏账准备，各期减值准备的具体情况如下：

单位：元

类别	2014.9.30	2013.12.31	2012.12.31
坏账准备	9,354,296.02	8,646,953.67	5,988,234.51
合计	9,354,296.02	8,646,953.67	5,988,234.51

## 五、报告期内主要负债情况

### (一) 短期借款

报告期内，公司短期借款情况如下：

单位：元

借款类别	2014. 9. 30	2013. 12. 31	2012. 12. 31
抵押	40,000,000.00		
合计	40,000,000.00		

公司以房屋建筑物和土地使用权作为抵押担保物向民生银行郑州分行申请贷款，期限为 2014 年 6 月 23 日至 2015 年 6 月 23 日，抵押物为：面积为 6565.58 m<sup>2</sup>、128.89 m<sup>2</sup>、3438.74 m<sup>2</sup>，房产证号分别为许房权证市字第 10046086 号、许房权证市字第 10046766 号、许房权证市字第 10046078 号的房屋建筑物；面积为 12470 m<sup>2</sup>、4398.2 m<sup>2</sup>，土地使用证号分别为许市国用（2014）第 006000127 号、许市国用（2014）第 006000128 号的土地使用权。

## （二）应付账款

公司的应付账款主要是与对开班车的道路运输企业的车票结算款。报告期末，公司应付账款具体情况如下：

单位：元

账龄	2014. 9. 30	2013. 12. 31	2012. 12. 31
1 年以内	12,036,229.10	11,260,838.55	18,428,792.91
1 年以上	55,925.20		9,444.20
合计	12,092,154.30	11,260,838.55	18,438,237.11

2014 年 9 月 30 日公司应付账款前五名

单位：元

债务人名称	金额	占总额比例	款项性质
应付责任承包人	3,668,944.76	30.34%	应付责任承包人代垫运输成本

应付结算款	3,654,147.83	30.22%	两个公司结算时间差导致的（1个月外部结算）
周口市汽车运输集团总公司	604,739.10	5.00%	应付结算款
山西省运城汽车运输集团有限公司	256,927.50	2.12%	应付结算款
四川富临运业集团成都股份有限公司城北客运中心	171,229.82	1.42%	应付结算款
<b>合计</b>	<b>8,355,989.01</b>	<b>69.10%</b>	

## 2013年12月31日公司应付账款前五名

单位：元

债务人名称	金额	占总额比例	款项性质
应付责任承包人	5,129,407.50	45.55%	应付责任承包人代垫运输成本
应付结算款	3,960,596.13	35.17%	两个公司结算时间差导致的（1个月外部结算）
周口市汽车运输集团总公司	528,326.30	4.69%	应付结算款
山东交运济南汽车总站	286,366.90	2.54%	应付结算款
驻马店市汽车运输有限公司	166,345.00	1.48%	应付结算款
<b>合计</b>	<b>10,071,041.83</b>	<b>89.43%</b>	

## 2012年12月31日公司应付账款前五名

单位：元

债务人名称	金额	占总额比例	款项性质
应付结算款	8,583,865.56	46.55%	两个公司结算时间差导致的（2个月外部结算，1个月内部结算）
应付挂靠车主	6,474,491.64	35.11%	应付挂靠车主结算款

山东交运济南汽车总站	295, 083. 00	1. 60%	结算款
新乡市新运交通运输有限公司	294, 574. 70	1. 60%	结算款
威海交通运输集团有限公司	292, 281. 30	1. 59%	结算款
合计	15, 940, 296. 20	86. 45%	

截至 2014 年 9 月 30 日，应付账款中不含应付持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方款项。

### （三）预收账款

报告期各期末，公司预收账款及占流动负债比例情况如下：

项目	2014. 9. 30	2013. 12. 31	2012. 12. 31
预收账款 1 年以内	3, 453, 943. 80	3, 140, 593. 08	5, 367, 745. 51
预收账款 1 年以上	18, 658. 98		
预收账款合计	3, 472, 602. 78	3, 140, 593. 08	5, 367, 745. 51
流动负债	243, 923, 498. 87	304, 941, 601. 31	169, 477, 369. 35
预收账款/流动负债	1. 42%	1. 03%	3. 17%

公司预收账款主要是预收的场地费租金、仓储费、预收运费、质押监管费等。

报告期各期末，公司预收账款对应的前五名主要债权人的情况具体如下：

#### 2014 年 9 月 30 日公司预收账款前五名

单位：元

债务人名称	金额	占总额比例	款项性质
出租车电子设备款	793, 800. 00	22. 86%	出租车安装设备款
郑州丰康汽配销售有限公司	181, 360. 00	5. 22%	场地费租金
郑州行万里贸易有限公司	90, 720. 00	2. 61%	仓储费
宏源（许昌）焦化有限公司	80, 000. 00	2. 30%	质押监管费

河南远成物流有限公司	72,000.00	2.07%	仓储费
合计	1,217,880.00	35.06%	

2013 年 12 月 31 日公司预收账款前五名

单位：元

债务人名称	金额	占总额比例	款项性质
郑州行万里贸易有限公司	252,000.00	8.02%	仓储费
济源市道路运输管理局	100,000.00	3.18%	预收安装设备款
河南远成物流有限公司	68,400.00	2.18%	仓储费
李胜涛	59,040.00	1.88%	仓储费
李云海	53,148.00	1.69%	租金
合计	532,588.00	16.95%	

2012 年 12 月 31 日公司预收账款前五名

单位：元

债务人名称	金额	占总额比例	款项性质
郑州丰康汽配销售有限公司	287,875.00	5.36%	场地费租金
连云港西德电梯有限公司	166,800.00	3.11%	预收运费
河南远成物流有限公司	107,529.00	2.00%	仓储费
郑州行万里贸易有限公司	60,225.00	1.12%	仓储费
李胜涛	52,428.00	0.98%	仓储费
合计	674,857.00	12.57%	

截至 2014 年 9 月 30 日，预收账款中不含应付持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方款项。

#### （四）应付职工薪酬

单位：元

项目	2014. 9. 30	2013. 12. 31	2012. 12. 31
工资、奖金、津贴和补贴	3,626,749.62	4,449,354.20	2,977,417.87
职工福利费			
社会保险费	207,644.82	46,140.90	539,451.75
医疗保险费	37,753.60		88,732.12
基本养老保险费	151,014.42		345,919.92
失业保险费	18,876.80		104,799.71
工伤保险费			
生育保险费			
住房公积金			
工会经费和职工教育经费	819,689.72	497,118.45	680.45
其他	1,457.50		
合计	4,655,541.66	4,992,613.55	3,517,550.07

2012 年末、2013 年末及 2014 年 9 月 30 日，应付职工薪酬余额分别为 3,517,550.07 元、4,992,613.55 元及 4,655,541.66 元。2013 年度，应付职工薪酬增长了 1,475,063.48 元，增幅达 41.93%，主要原因是公司自 2013 年起开始调整经营模式，逐步由挂靠经营转变为公车公营和责任经营，公司员工逐步增加，导致公司应付职工薪酬增加。

### (五) 应交税费

项目	2014. 9. 30	2013. 12. 31	2012. 12. 31
增值税	787,182.77	826,838.09	1,236.57
营业税	118,566.92	115,088.88	1,011,262.92
城市维护建设税	49,267.93	58,959.83	67,314.45

教育费附加	36,611.78	26,539.64	50,272.50
企业所得税	2,222,861.97	5,788,211.41	7,099,750.13
个人所得税	11,917.32	1,372.07	279.93
房产税	1,276,918.36	911,847.75	224,001.61
土地使用税	254,176.95	188,393.61	188,393.65
其他	2,051.33	22,196.79	3,684.14
<b>合计</b>	<b>4,759,555.33</b>	<b>7,939,448.07</b>	<b>8,646,195.90</b>

2013 年末公司应交税费较 2012 年末减少了 706,747.83 元，主要原因是企业所得税减少。2013 年公司净利润较 2012 年小幅下降 6.64%，年末应交企业所得税下降 18.47%，。

自 2013 年 8 月 1 日起，公司所属的交通运输业开展营改增试点，公司不再缴纳营业税，改为缴纳增值税，详见本节“三、报告期内利润形成的主要情况”之“(六)重大投资、非经常性损益和税项情况”之“3、主要税项”，2013 年 8 月至 2014 年 9 月，公司实际缴纳增值税 12,102,104.20 元，按原营业税计算应缴纳税金 12,130,078.55 元，营改增试点后，公司税负下降 27,974.35 元。

## (六) 其他应付款

2012 年末、2013 年末和 2014 年 9 月末，其他应付款期末余额分别为 133,507,640.76 元、261,608,108.06 元、178,943,644.80 元，截至 2014 年 9 月 30 日，账龄在一年以上的其他应付款余额比例为 62.50%。公司其他应付款主要是车辆目标经营保证金和代收代付货款。

报告期末，公司其他应付款具体情况如下：

单位：元

类别	2014.9.30		2013.12.31		2012.12.31	
	原值	比例	原值	比例	原值	比例
一年以内	67,103,576.07	37.50%	205,034,671.96	78.37%	85,482,965.67	64.03%

1-2 年	91,901,222.85	51.36%	50,227,132.57	19.20%	42,145,175.09	31.57%
2-3 年	15,028,130.35	8.40%	1,846,700.00	0.71%	5,879,500.00	4.40%
3-4 年	2,217,015.43	1.24%	4,499,603.53	1.72%		
4-5 年	2,693,700.10	1.51%		0.00%		
合计	178,943,644.80	100.00%	261,608,108.06	100.00%	133,507,640.76	100.00%

报告期内各期末，公司内部及关联借款的余额的明细如下：

单位：元

往来单位	2014 年 9 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
万兴建筑	182,220.00	1,745,238.00	
许昌万里石油公司	1,200,590.96	1,367,149.94	
许昌万里集团（注）	1,100,000.00	1,100,000.00	3,000,000.00
合计	2,482,810.96	4,212,387.94	3,000,000.00

注：公司应付许昌万里集团款项系公司子公司禹州市众诚出租车有限公司借款 100,000.00 元和禹州市禹通公交客运有限公司借款 1,000,000.00 元，上述款项已于 2014 年 12 月 23 日结清。

报告期各期末，公司其他应付款前五名情况具体如下：

2014 年 9 月 30 日公司其他应付款前五名

单位：元

债务人名称	金额	占总额比例	款项性质
客运车辆目标经营保证金	75,112,465.56	42.21%	收责任承包经营者车辆保证金
万里物流园区代收货款	23,817,547.28	13.38%	代收客户代收货款
货运车辆目标经营保证金	15,229,189.18	8.56%	收责任承包经营者车辆保证金
应付物流加盟店保证金	14,489,601.00	8.14%	代收分公司保证金
万里物流应代收代付货款	14,342,956.50	8.06%	应付客户代收款

合计	142,991,759.52	80.35%	
----	----------------	--------	--

根据公司与员工签订《道路旅客运输责任经营协议》，为提高员工责任意识、安全意识，确保营运安全，员工需向公司缴纳车辆保证金和安全保证金。车辆保证金按月返还。在合同终止时，车辆未发生安全事故，公司全额退还安全保证金；若发生，公司根据制度规定，从安全保证金中扣除应由员工承担的数额。

公司为提高员工责任意识向下属从事货运业务人员收取货运车辆保证金。该保证金按月返还。

根据公司与加盟店签订《协议书》，加盟店在约定区域向公司提供取货、配送货物服务，为保证加盟店全面履行协议，向公司交纳保证金，若加盟店有违约，公司有权扣取保证金抵扣加盟店应当承担的违约责任，不足抵扣的，由加盟店继续承担。

上述保证金收取标准如下：

项目	收取标准
客运车辆目标经营保证金	按照车辆购置价与购置税合计金额收取。
客运车辆安全保证金	农村客运每台 3000 元，其他线路车按照座位大小收取，具体标准是：1、20 座以下（不含 20 座），每台 5000 元；2、20 座至 29 座，每台 10000 元；3、30 座至 39 座，每台 20000 元；4、40 座以上（含 40 座），每台 30000 元。
货运车辆目标经营保证金	5 万/辆
应付物流加盟店保证金	15 万/20 万

经核查，我国目前法律法规并未对安全保证金的收取做出明确规定，根据许昌市道路运输管理局等主管部门出具的证明文件，公司自 2011 年 1 月 1 日以来，一直遵守有关道路运输管理法律、法规及规范性文件的规定，已依法取得从事道路运输经营及道路运输相关业务的相应资质，不存在任何违反道路运输经营及道路运输相关业务规范的行为，亦未曾因违反道路运输管理法律、法规及规范性文

件受到行政处罚。

综上，主办券商及律师认为，公司保证金的收取不违反现行法律法规。

根据公司发布的《关于对客运车辆实施安全生产保证金制度的通知》规定，公司收取安全保证金用于发生事故后垫支事故处理费用，车辆报废、更新后公司退还本金。因此，发生事故不会导致的安全保证金扣除。

公司物流配送业务主要服务对象为批发商，客户数量多且分散，应付客户代收款也呈现上述特点。报告期末，应付客户代收款前 5 大情况如下：

单位：元

序号	2014. 9. 30				2013. 12. 31				2012. 12. 31			
	单位	金额	关联关系	结算方式	单位	金额	关联关系	结算方式	单位	金额	关联关系	结算方式
1	吴德鸿	321,642.00	无	转账	王俊熙	436,162.00	无	转账	阮成霞	430,426.00	无	转账
2	常欢欢	286,919.00	无	转账	阮成霞	314,415.00	无	转账	郑州万通	258,489.00	无	转账
3	张素真	284,348.00	无	转账	杜虎	209,286.00	无	转账	张风青	241,944.00	无	转账
4	王秀香	246,284.00	无	转账	孙凯	196,246.00	无	转账	王俊熙	184,979.00	无	转账
5	陈学瑜	24,3057.00	无	转账	李洪鹏	187,879.00	无	转账	杜虎	171,276.00	无	转账
合计		1,382,250.00			合计	1,343,988.00			合计	1,287,114.00		

公司从事物流配送业务，其主要经营模式为公司配送网点（或加盟商）承揽货物后，由公司自有车辆（或加盟商车辆）运至物流园进行统一分拣，分拣后按线路进行理货并由公司自有车辆（或加盟商车辆）运至各地收货人处。公司（或加盟商）将货物运输至目的地后，部分货款需由公司（或加盟商）代收。公司代收货款后将其存至郑州物流开设的银行账户内；加盟商代收货款后当天即将货款转账至郑州物流开设的银行账户。郑州物流通常在三天内将代收的货款支付给发货人。

公司物流配送业务主要服务对象为批发商，客户数量多且分散，应代收代付货运货款也呈现上述特点。报告期末，应代收代付货运货款前 5 大情况如下：

单位：元

序号	2014 年 1-9 月			2013 年度			2012 年度		
	单位	金额	关联关系	单位	金额	关联关系	单位	金额	关联关系
1	李和	255, 588. 00	无	付辉	19, 548. 00	无	王玉娇	13, 700. 00	无
2	张向阳	134, 985. 00	无	叶正军	18, 725. 00	无	陈海生	12, 660. 00	无
3	李世召	121, 984. 00	无	李森南	18, 500. 00	无	苏燕国	12, 620. 00	无
4	郑和阳	107, 454. 00	无	赵源生	17, 385. 00	无	马金芝	11, 935. 00	无
5	王前进	82, 177. 00	无	孙宁博	16, 290. 00	无	郭云峰	11, 780. 00	无
合计		702, 188. 00		合计	90, 448. 00		合计	62, 695. 00	

公司目前 99%以上的代收代付货运货款都是通过加盟商完成的，故公司已根据实际情况采取如下控制措施：

(1) 公司与加盟商签订《协议书》中约定了代收货款的操作流程及罚则，加盟商应将全部代收货款和运费，代为妥善保管，并于收取当日缴到公司结算部或者存入公司指定银行帐户。否则，应向公司支付涉及金额日 2.5%的违约金，公司有权停止合作。逾期三日仍不交还的，公司有权按照侵占犯罪向犯罪结果发生地（即公司住所地）的司法机关提出控告。

(2) 公司制定《加盟商代收货款及现金管理制度》规定，禁止挪用、截留应向公司缴纳的运费；禁止挪用、截留公司的代收货款或其他费用；禁止赊欠货款；禁止利用公司配置的 POS 机刷信用卡套取现金；每天必须按实际提货做报表，并及时无误的将货款回笼至总部财务，加盟商不允许滞留现金。

另外，根据公司出具的书面文件，确认公司（含郑州物流）与报告期内上述代收代付货运货款的主要单位之间不存在关联关系，公司已采取相关措施对代收代付货运货款的风险进行有效控制，报告期内并未因上述代收代付行为产生任何争议或潜在纠纷。

综上，主办券商及律师认为：上述代收代付货运货款的主要单位与公司不存在关联关系，其风险控制措施是切实有效的。

#### 2013年12月31日公司其他应付款前五名

单位：元

债务人名称	金额	占总额比例	款项性质
客运车辆目标经营保证金	89,489,914.16	34.21%	收责任承包经营者车辆保证金
出租车更新车款（注1）	52,515,000.00	20.07%	收出租车更新车款
万里物流园区代收货款	32,376,268.09	12.38%	应付客户代收货款
货运车辆目标经营保证金	21,511,954.04	8.22%	收责任承包经营者车辆保证金
万里物流应代收代付货款	14,915,461.40	5.70%	应付客户代收款
<b>合计</b>	<b>210,808,597.69</b>	<b>80.58%</b>	

注1：2013年9月22日，许昌市人民政府办公室转发许昌市交通运输局《许昌市区出租汽车更新及新增工作实施方案》（许政办【2013】67号），根据该实施方案许昌市区现有1396台出租车已运行8年，将于2014年3月底前陆续报废，本次出租车更新工作自2013年9月开始至2014年3月结束。截至2013年12月31日，公司出租车分公司共计更换621台出租车，金额52,515,000.00元。

#### 2012年12月31日公司其他应付款前五名

单位：元

债务人名称	金额	占总额比例	款项性质
万里物流园区代收货款	45,135,956.80	33.81%	应付客户代收货款

货运车辆目标经营保证金	29,754,382.80	22.29%	收责任承包经营者车辆保证金
万里物流应代收代付货款	15,849,273.90	11.87%	应付客户代收货款
应付物流加盟店保证金	10,688,914.00	8.01%	代收分公司保证金
安全保证金	3,846,000.00	2.88%	收营运车辆安全保证金
<b>合计</b>	<b>105,274,527.50</b>	<b>78.86%</b>	

### (七) 专项应付款

专项应付款主要是国家技术研究与开发经费拨款，报告期期末公司专项应付款具体情况如下：

单位：元

项目	2014.9.30	2013.12.31	2012.12.31
基于 3G 智能终端的车场货场信息平台研发	500,000.00	500,000.00	500,000.00
基于 3G 智能终端的物流配送系统研发	100,000.00	100,000.00	100,000.00
<b>合计</b>	<b>600,000.00</b>	<b>600,000.00</b>	<b>600,000.00</b>

公司子公司郑州物流根据郑科计【2012】2号《郑州市技术研究与开发经费支持项目目标责任合同（甲类）》取得“基于 3G 智能终端的车场货场信息平台研发项目”(项目编号 121PZDGG047)，获得 50.00 万元的技术研究与开发经费拨款。

公司子公司郑州物流根据郑科计【2012】67 号《管城回族区科技计划项目目标责任合同》取得“基于 3G 智能终端的物流配送系统研发项目”，获得 10.00 万元的技术研究与开发经费拨款。

### (八) 其他非流动负债

公司其他非流动资产主要是按照会计准则进行递延的政府补助，具体情况如下：

单位：元

序号	项目	2014. 9. 30	2013. 12. 31	2012. 12. 31
1	物流园区配送中心、仓储用房、物流综合办公楼	1,936,273.00	2,046,565.00	2,193,625.00
2	物流园区自动化立体仓库建设项目	1,825,000.00	1,900,000.00	2,000,000.00
3	基于 RFID 的物流信息平台改造	1,750,000.00	1,750,000.00	
4	物流全程监控与调度平台建设	300,000.00	300,000.00	
5	信息化发展专项资金 基于物联网的客运安全资源共享服务平台	1,230,000.00	1,230,000.00	
6	物流信息管理平台关键技术	200,000.00	200,000.00	
7	东站建站补助款	1,500,000.00	1,500,000.00	
8	北斗定位和视觉识车辆安全监控平台研发	400,000.00		
9	智能终端清洁能源甩挂运输综合管理系统	300,000.00		
10	技术研究与开发经费	150,000.00	150,000.00	
11	配送设施的建设及相关设备的购置项目[	685,000.00	700,000.00	720,000.00
12	物流运输包装 CAD 系统开发及应用	800,000.00	800,000.00	800,000.00
<b>合计</b>		<b>11,076,273.00</b>	<b>10,576,565.00</b>	<b>5,713,625.00</b>

1、公司根据许昌市发展和改革委员会许发改投资[2010]373 号《关于转发《河南省发展和改革委员会关于转发下达物流业调整和振兴项目 2010 年中央预算内投资计划的通知》的通知》及豫发改投资[2010]1045 号《河南省发展和改革委员会关于转发下达物流业调整和振兴项目 2010 年中央预算内投资计划的通知》于 2010 年 11 月收到万里物流园项目获得的政府补助 250.00 万元，用于物流园区配送中心、仓储用房、物流综合办公楼等的建设。

公司的物流园区项目建设在租赁的紫鼎实业土地上，物流园区的综合办公楼等工程在收到前述政府补助时已完工，本公司按照物流园区综合办公楼等相关资产的折旧年限对该笔政府补助进行摊销。

2、公司根据河南省发展和改革委员会豫发改投资[2012]277号《河南省发展和改革委员会关于转发《国家发展改革委关于下达物流业调整和振兴项目2012年中央预算内投资计划的通知》的通知》及发改投资[2012]346号《国家发展改革委关于下达物流业调整和振兴项目2012年中央预算内投资计划的通知》于2012年6月获得物流园区自动化立体仓库建设项目政府补助200万元，用于建设自动化立体仓库，并购置相关设备。

3、公司根据许昌市财政局许财豫指[2013]304号《关于下达2013年中小企业发展专项资金的通知》及豫工信企[2013]743号《河南省工业和信息化厅关于下达2013年中小企业发展专项资金的通知》于2013年10月获得基于RFID的物流信息平台改造项目政府补助175万元。

4、公司于2012年3月16日向许昌市科技局提交《许昌市科技攻关计划项目申请书》，申请物流园区综合管理系统科技经费，于2012年12月收到物流全程监控与调度平台建设项目30万元科技经费。

5、公司根据豫财企（2012）46号《河南省财政厅关于下达2012年信息化发展专项资金的通知》于2012年5月25日与河南省工业和信息化厅、许昌市工业和信息化局签订信息化发展项目建设责任书，2012年6月公司收到123万元信息化发展专项资金，用于基于物联网的客运安全资源共享服务平台的研发与建设，

6、公司根据河南省财政厅豫财教[2010]301号《河南省财政厅关于下达2010年国家政策引导类计划相关项目预算的通知》，获得物流信息管理平台关键技术项目政府补助20万元。

7、公司根据河南省发展和改革委员会豫发改投资[2007]2280号《关于下达河南省2007年第二批公路运输场站建设项目建设投资计划的通知》，获得许昌市公路运输管理处发放的建站资金补助150万。

8、公司根据河南省财政厅豫财教[2013]434号《河南省财政厅关于下达2013年第三批河南省科技计划项目经费的通知》及省科技厅豫科条[2013]53号《关于建议下达2013年科技计划项目经费的函》，于2014年2月获得北斗定位和视觉识别车辆安全监控平台研发项目政府补助10万元。

公司根据河南省财政厅豫财教[2013]439号《河南省财政厅关于提前下达2014年度省工程技术研究中心项目预算的通知》及省科技厅豫科条[2013]57号《关于建议提前下达2014年科技专项经费的函》，于2014年2月获得北斗定位和视觉识别车辆安全监控平台研发项目政府补助30万元。

9、公司根据河南省财政厅豫财教[2013]332号《关于下达河南省大气污染治理科技专项项目经费的通知》及省科技厅豫科条[2013]47号《关于建议河南省大气污染治理科技专项项目经费的函》，于2014年2月获得智能终端清洁能源甩挂运输综合管理系统项目政府补助30万元。

10、技术研究与开发经费是郑州物流向郑州市管城区科技局申请的科研经费，2013年12月19日郑州物流收到管城回族区财政局转来的科研经费15万元。

11、公司子公司郑州物流根据郑州市发展和改革委员会郑发改投资【2010】490号《关于下达2010年第一批市服务业发展引导资金项目资金计划的通知》，于2010年获得物流园区建设项目政府补助90.00万元，用于配送设施的建设及相关设备的购置。

郑州物流的配送设施仓库在收到政府补助时已建成，按照物流园区仓库的折旧年限对该笔政府补助进行摊销。

12、公司子公司郑州物流根据郑州市发展和改革委员会郑发改投资【2011】987号《关于下达郑州市2011年服务业发展引导资金投资计划的通知》，获得物流运输包装CAD系统开发及应用项目政府补助资金80.00万元。

## 六、报告期内股东权益情况

### (一) 股东权益明细

单位：元

项目	2014. 9. 30	2013. 12. 31	2012. 12. 31
股本（实收资本）	60,000,000.00	60,000,000.00	47,244,000.00
资本公积	228,762,733.19	228,762,733.19	83,300,557.86
专项储备	1,437,067.91	1,319,919.44	1,190,128.47
盈余公积	2,793,815.72	2,793,815.72	19,380,100.62
未分配利润	96,897,332.59	58,238,002.74	191,419,202.78
归属于母公司所有者权益	389,890,949.41	351,114,471.09	342,533,989.73
少数股东权益	1,868,827.10	1,959,207.29	2,975,589.35
<b>所有者权益合计</b>	<b>391,759,776.51</b>	<b>353,073,678.38</b>	<b>345,509,579.08</b>

## （二）股东权益情况说明

1、股本（实收资本）的变动情况详见第一节之“三”之“（三）公司设立以来股本的形成及其变化情况”。

2、资本公积的形成：公司从有限责任公司变更为股份有限公司时，对以 2013 年 5 月 31 日为基准日经审计确认的净资产折合股本 6,000 万股后剩余的净资产。

3、股东权益变动的说明：

(1) 2012 年 10 月 29 日，公司与许昌万里集团签订《河南友邦新能源有限公司股权转让协议》。本公司将友邦新能源 100% 股权参照友邦新能源 2012 年 9 月 30 日的注册资本 1,000.00 万元协商确定转让价格为 1,000.00 万元，双方确认的股权交割日期为 2012 年 11 月 1 日。

公司据此确认转让友邦新能源的股权转让日为 2012 年 10 月 31 日。在股权转让日友邦新能源的账面净资产为 10,101,930.00 元，2012 年 1 月至 10 月实现油品销售收入 7,039,459.64 元，实现净利润 100,957.78 元。

公司在处置友邦新能源的前后，本公司及友邦新能源均受许昌万里集团的控制，公司处置友邦新能源的股权是同一控制下的股权处置，属于权益性交易。公司将处置价款 1,000.00 万元与友邦新能源在处置日的净资产 10,101,930.00 元

之间的差额 101,930.00 万元冲减减少了公司资本公积。

(2) 公司子公司郑州物流根据郑科技【2010】15 号、郑科技【2011】6 号收到的科研经费补助。郑州物流根据《管城回族区技术研究与开发经费管理办法(试行)》的相关规定，在相关项目完成后，将收到的科研经费补助计入资本公积。

(3) 公司根据财政部、国家安全生产监督管理总局颁布的《高危行业企业安全生产费用财务管理暂行办法》(财企[2006]478 号，2012 年 2 月 14 日废止)和《企业安全生产费用提取和使用管理办法》(财企[2012]16 号)，计提安全生产专项储备。公司客运业务按照上年度实际营业收入的 1.5%为计提依据，普通货运业务(郑州物流)按照上年度实际营业收入的 1%为计提依据，平均逐月提取。

## 七、关联方、关联方关系及重大关联方交易

### (一) 关联方情况

按照《公司法》、《企业会计准则》的有关规定，公司关联方情况如下：

#### 1、控股股东

公司第一大股东为许昌万里运输集团股份有限公司，持有公司 63.5%的股权，为公司的母公司。

#### 2、主要股东

公司第二大股东为堡力有限公司，持有公司 36.5%的股权。

#### 3、公司的子公司情况

详见本节“一、报告期审计意见、会计政策与会计估计及主要财务报表”之“(三) 财务报表编制基础及合并范围变化情况”。

#### 4、受同一母公司投资的其他企业

除公司及公司的各子公司外，控股股东投资的其他企业情况如下：

序号	公司名称	注册资本(万元)	持股比例
1	许昌万里汽车贸易有限公司	1,000.00	83.00%
2	许昌万里东风汽车销售服务有限公司	1,000.00	100.00%
3	许昌万里重型汽车销售服务有限公司	1,000.00	100.00%
4	许昌万里长安铃木销售服务有限公司	500.00	100.00%
5	许昌万里石油有限公司	1,000.00	100.00%
6	许昌万里物业服务有限公司	50.00	100.00%
7	许昌万兴建筑工程有限公司	2,006.00	49.85%
8	许昌东亚房地产开发有限责任公司	820.00	100.00%
9	许昌市金万里商贸有限公司	1,000.00	48.00%
10	许昌万里旅行社有限公司	50.00	100.00%
11	中益天和投资基金（北京）管理有限公司	5,000.00	98.00%
12	北京万里物流有限公司	2,000.00	60.00%
13	许昌广宇路桥工程建设有限公司	1,500.00	100.00%
14	河南友邦新能源有限公司	1,000.00	100.00%
15	平顶山市宇捷汽车销售服务有限公司	1,000.00	100.00%
16	平顶山万里亿众汽车销售服务有限公司	1,000.00	100.00%
17	河南省平顶山市万里运业有限公司	1,000.00	100.00%
18	太康县万顺置业有限公司	900.00	77.78%
19	平顶山万里亿众运输有限公司	200.00	100.00%
20	河南省银景实业有限公司（注1）	480.00	80.00%
21	襄城县友邦新能源有限公司	500.00	60.00%

注 1：河南省银景实业有限公司、襄城县友邦新能源有限公司系公司控股股东许昌万里集团全资子公司河南友邦新能源有限公司控股的公司。

## 5、公司的关键管理人员

公司的关键管理人员包括公司的董事、监事和高级管理人员，具体参见第一节之“四、公司董事、监事及高级管理人员基本情况”。

## 6、公司实际控制人、高级管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业

序号	公司名称	注册资本 (万元)	股东
1	河南万里运输集团有限公司	50,716	河南万众轮胎销售有限公司 (83.24%)
2	河南万兴投资有限公司	12,000	张国铭(90.00%) 周大兵(10.00%)
3	河南万众轮胎销售有限公司	500	河南万兴投资有限公司(100%)
4	河南利诚运输服务有限公司	1,000	河南万众汽车销售服务有限公司 (18.00%) 张国铭(82.00%)
5	河南万众汽车销售服务有限公司	11,000	陈水莲(93.60%) 周大兵(6.40%)
6	郑州多惠达科技有限公司	1,000	张国铭(20.00%) 陈水莲(80.00%)
7	河南昆仑万里能源服务有限公司	1,009	张国铭(20.00%) 陈水莲(80.00%)
8	河南万畅物流有限公司	1,001	张国铭(90.00%) 李保全(10.00%)
9	周口万里运业有限公司	50	陈水莲(60.00%) 郝水花(40.00%)
10	周口市华茂出租车有限公司	100	陈水莲(70.00%)
11	扶沟万里商贸有限公司	2000	河南万兴投资有限公司(100.00%)
12	周口市明桦房地产开发有限公司	1000	河南万里运输集团周口富达运输 有限公司(49.00%) 张国铭(51.00%)
13	商丘市万兴置业有限公司	850	河南万兴投资有限公司(100%)
14	河南万兴汽车销售服务有限公司	1001	河南万兴投资有限公司(90.00%) 周大兵(10.00%)
15	河南万里信息技术有限公司	100	河南省万里汽车运输有限公司 (60.00%)

16	河南利诚汽车销售服务有限公司	1001	陈水莲 (80.00%) 河南万兴汽车销售服务有限公司 (20.00%)
17	河南万里运输集团周口富达运输有限公司	1000	河南利诚运输服务有限公司 (100.00%)
18	周口市华远旅游运输有限公司	200	张国铭 (51.00%) 河南万里运输集团周口富达运输有限公司 (44.10%) 李学兵 (4.90%)

## (二) 关联交易情况

### 1、经常性关联交易

#### (1) 关联方采购

①本公司及万里客运 2012 年度向许昌万里石油有限公司购入燃料 16,731,064.89 元，2013 年度向万里石油购入燃料 21,482,377.55 元，2014 年 1-9 月向万里石油购入燃料 16,430,853.98 元。

②万里客运 2012 年度向许昌万里汽车贸易有限公司购入价值 1,451,500.00 元营运车辆；万里客运 2013 年度向万里汽贸购入价值 12,663,200.00 元的营运车辆。

#### (2) 关联方租赁

①2012 年 1-8 月，公司向许昌万里集团租赁五宗土地用作客运站经营，年支付租金 300.00 万元，相关土地情况详见本节“2、偶发性关联交易”之“(3) 关联方购买资产”。

②2014 年 12 月 1 日，公司向许昌万里集团租赁土地（许市国用（2014）第 005000076 号）24,995M<sup>2</sup>，房屋（许房权证市字 10045083 号）668M<sup>2</sup>，用作客运站经营和出租车业务，每月支付租金 22,065.00 元。根据《许昌市人民政府办公室关于印发许昌市 2010-2012 年棚户区改造年度工作计划的通知》(许政办【2011】31 号) 显示，上述土地房屋已列入许昌市城市棚户区改造任务。

③2014 年 12 月 1 日，许昌万里集团向公司租赁位于万里物流园内办公用房，

共计 10,724.96M<sup>2</sup>, 每月支付租金 27,490.00 元。

### (3) 关联方建筑施工

①公司与许昌万兴建筑工程有限公司签订《建筑工程施工合同》，由万兴建筑采用造价包干的方式承包本公司的万里快捷酒店及其附楼项目。本公司就万里快捷酒店及其附楼项目与万兴建筑结算的工程款为 10,195,373.00 元。

②公司与许昌广宇路桥工程建设有限公司签订《建设工程施工合同》，由广宇路桥承包本公司的万里物流园（梨园）地坪（第四期）项目，约定合同总造价为 160.00 万元。根据双方 2012 年 3 月 22 日的决算，梨园物流园地坪（四期）的工程总价为 1,773,329.63 元。

③公司与万兴建筑签订《建筑工程施工合同》，由万兴建筑采用造价包干的方式承包本公司的零换乘中心长途汽车站项目工程，该工程签订的合同金额为 40,265,260.00 元。详见本节“八、需提醒投资者关注的或有事项、承诺事项及其他重要事项”之“(三) 其他重要事项”。

## 2、偶发性关联交易

### (1) 关联方购买股权

2012 年 9 月，公司向许昌万里集团购买了许昌万里集团持有的禹通公交、平安出租、众诚出租、鄢陵出租 100% 股权，共计向许昌万里集团支付股权转让价 161.23 万元。详见“第一节公司概况”之“四、历史沿革”之“(三) 报告期内重大资产重组情况”。

### (2) 关联方出售股权

2012 年 9 月，公司向许昌万里集团出售了公司持有的平顶山万里、友邦新能源 100% 的股权，共计获得股权转让款 11,569,261.38 元。详见“第一节公司概况”之“四、历史沿革”之“(三) 报告期内重大资产重组情况”。

### (3) 关联方购买资产

①2012 年 9 月，公司与许昌万里集团签订《土地使用权转让协议》，本公司

以 1,886.56 万元购买许昌万里集团拥有的五块土地使用权。购买价格为相关土地使用权 2012 年 8 月 31 日在许昌万里集团的账面价值。相关土地明细如下：

序号	位置	面积 (m <sup>2</sup> )	购买价	评估价
1	许昌市颖昌大道东侧	12,470.00	9,304,900.00	36,150,530.00
2	禹州市南关街东侧 94 号	10,108.19	3,621,000.00	23,127,500.00
3	许昌市颖昌大道中段西侧	4,398.20	3,123,600.00	12,759,178.00
4	豫 01 线与禹王大道交叉口	20,886.10	2,443,600.00	20,760,800.00
5	神垕镇解放路东端	3,431.33	372,500.00	1,297,000.00
<b>合计</b>		<b>51,293.82</b>	<b>18,865,600.00</b>	<b>94,095,008.00</b>

注 1：编号为 1、3 的土地使用权所述的评估价由许昌春秋土地资产评估咨询有限责任公司出具的许土估（2012）485-1 号、许土估（2012）487-1 号土地评估报告予以评估。编号 2、4、5 的土地使用权所述的评估价由禹州市颖河地产评估咨询有限公司出具的禹颖土评（2012）第 74 号、禹颖土评（2012）第 72 号、禹颖土评（2012）第 73 号评估报告予以评估。

②2012 年，公司与许昌万里集团签订《资产重组协议》，本公司将西区物流园综合楼、欧曼展厅和解放服务站等截止 2012 年 10 月底的账面价值为 13,632,326.79 元的非客运业务固定资产及在建工程按账面价值转让给了许昌万里集团，并按许昌万里集团的账面价值取得了截止 2012 年 10 月底的账面价值为 666,388.53 元的汽车北站检测台、汽车北站地坪等与客运业务相关的固定资产。

河南万里运业有限责任公司向许昌万里运输(集团)有限公司转让如下资产，资产转让价格以 2012 年 10 月底资产净值为准：

项目	账面原值	累计折旧	账面净值	入账科目
<b>一、西物流园：</b>				
1、西区物流园-富源富强综合楼	865,598.48	245,829.69	619,768.79	固定资产
2、西区物流园-富源富强修理厂	424,308.25	120,503.33	303,804.92	固定资产

3、西区物流园-富源富强地坪	417,030.40	118,436.52	298,593.88	固定资产
4、西区物流园-富源富强砼管、地沟、窨井、围墙等	98,691.67	28,028.67	70,663.00	固定资产
6、西物流园地坪款及工程款	461,150.00	18,446.00	442,704.00	固定资产
小计	2,266,778.80	531,244.21	1,735,534.59	
<b>二、欧曼展厅和解放服务站:</b>				
1、欧曼展厅钢结构	819,336.00	172,664.34	646,671.66	固定资产
2、欧曼砼地坪、土方回填、前排水沟等	169,000.00	33,800.00	135,200.00	固定资产
3、解放服务站钢结构	965,000.00	208,440.00	756,560.00	固定资产
4、解放车间（装饰）	141,000.00	28,764.00	112,236.00	固定资产
5、一汽砼地坪	96,600.00	1,932.00	94,668.00	固定资产
小计	2,190,936.00	445,600.34	1,745,335.66	
<b>三、邓庄汽车站活动房</b>	567,000.00	22,680.00	544,320.00	固定资产
<b>四、邓庄汽车站四层办公楼</b>	1,104,880.00	181,200.32	923,679.68	固定资产
<b>六、驾校绿化款</b>	148,000.00		148,000.00	在建工程
<b>七、长安铃木工程</b>	890,000.00	35,229.16	854,770.84	固定资产
<b>八、平顶山物流园和解放服务站</b>				
1、平顶山物流园工程款	5,411,590.00	642,564.46	4,769,025.54	固定资产
3、平顶山解放服务站工程款	2,183,802.00	104,822.52	2,078,979.48	固定资产
2、平顶山万里物流园及解放服务站征地款	507,960.00		507,960.00	在建工程
4、平顶山解放服务站土地租金	324,721.00		324,721.00	在建工程
小计	8,428,073.00	747,386.98	7,680,686.02	
<b>合计</b>	<b>15,595,667.80</b>	<b>1,963,341.01</b>	<b>13,632,326.79</b>	

许昌万里集团向万里有限转让如下资产，资产转让价格以 2012 年 10 月底资产净值为准：

项目	账面原值	累计折旧	账面净值	入账科目
汽车北站检侧台	13,000.00	2,315.36	10,684.64	固定资产
新兴路南站地坪	60,000.00	10,211.82	49,788.18	固定资产
汽车北站地坪	351,340.00	51,535.73	299,804.27	固定资产
许昌物流园大门	9,000.00	3,536.25	5,463.75	固定资产
许昌物流园围墙	243,786.00	130,873.53	112,912.47	固定资产
梨园南站围墙	142,520.00	12,409.98	130,110.02	固定资产
梨园南站检测台	60,000.00	2,374.80	57,625.20	固定资产
<b>合计</b>	<b>879,646.00</b>	<b>213,257.47</b>	<b>666,388.53</b>	

本次转让资产交割日为 2012 年 10 月 30 日。

#### (4) 关联方业务重组

2012 年，本公司与许昌万里集团签订《货运车辆服务业务重组协议》，本公司将货运车辆服务移交给许昌万里集团，移交日为 2012 年 9 月 1 日。自移交日后，本公司从事货运车辆服务业务相关的工作人员的工资、福利由许昌万里集团发放，相关人员的劳动合同关系亦由许昌万里集团承接。移交日后，本公司不再从事货运车辆服务业务。

货运车辆服务业务是指为货运车辆提供包括货源信息配载、事故处理、保险理赔、字号等一揽子服务，并按月收取服务费的业务。该项业务主要成本为人工成本，基本不涉及生产用固定资产。

#### (5) 关联方购买固定资产

2014 年 12 月 22 日，万里股份（买受人）与许昌万里运输集团股份有限公司（出卖人）签署《房产买卖合同》，购买位于莲城大道与百花北路交叉口东北角的商业办公用房（第一幢 20 层），建筑面积 539.12 平方米，单价 4,925.57 元/平方米，总金额 2,655,527 元。双方约定，出卖人应在 2015 年 6 月 30 日前将该房交付使用。

### (三) 关联方往来余额

单位：元

科目	往来单位	2014. 9. 30	2013. 12. 31	2012. 12. 31
应收账款	许昌万里集团			7,819,200.00
应收账款	河南万里运输集团有限公司	80,000.00	80,000.00	
应收账款小计		80,000.00	80,000.00	7,819,200.00
预付账款	万兴建筑	18,999,777.70		
预付账款小计		18,999,777.70		
其他应收	许昌万里集团	6,624,300.00	30,612,300.00	40,265,920.46
其他应收	万兴建筑	40,297,842.10		22,489,171.00
其他应收	许昌东亚房地产开发有限公司			7,913,020.00
其他应收	陈立干			500,000.00
其他应收小计		46,922,142.10	30,612,300.00	71,168,111.46
其他应付	万兴建筑	182,220.00	1,745,238.00	
其他应付	许昌万里石油公司	1,200,590.96	1,367,149.94	
其他应付	许昌万里集团	1,100,000.00	1,100,000.00	3,000,000.00
其他应付小计		2,482,810.96	4,212,387.94	3,000,000.00

注：上述款项除预付账款万兴建筑 18,999,777.70 元工程结算款，已完工未结算；其他应付款万兴建筑 182,220.00 元工程质保金，质保期未结束；其他应付许昌万里石油公司 1,200,590.96 元，购买石油款项年底结算；其他关联方往来均已结清。

### (四) 关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

公司关联交易得到非关联方的认可，经常性关联交易本着公平、公允的原则，对报告期经营成果无重大影响，偶发性关联交易是许昌万里集团将优质资产装入万里有限，对公司财务状况无不利影响。

## （五）关联交易决策规定与权限

上述关联交易发生之时，公司尚未建立与关联交易相关的制度，虽然经过了相关的讨论，但未履行其他正式的决策程序。自股份公司成立以来，公司制定并通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》，对关联交易事项决策做出明确规定。

### 1、基本规定

为防范控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金，公司根据《公司法》、《证券法》、《会计法》等法律、法规和规范性文件的规定，对《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》中的关联交易的表决和回避程序予以完善，并制定了《关联交易管理办法》，对公司与关联方的关联交易内容、关联交易审议程序、关联董事的回避表决程序等均予以了明确的规定。

公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会会议的非关联董事人数不足三人的，公司应当将交易提交股东大会审议。

### 2、关联交易审批权限

根据《关联交易管理办法》的规定，公司总经理办公会有权决定的关联交易，公司与关联自然人发生的金额低于 30 万元人民币的关联交易，但公司不得直接或者间接向董事、监事、高级管理人员提供借款；公司与关联法人发生的金额低于 300 万元人民币，或占本公司最近一期经审计净资产绝对值低于 0.5% 的关联交易。公司董事会决定的关联交易，公司拟与关联自然人发生的交易金额在 30 万元人民币以上的关联交易；但公司不得直接或者间接向董事、监事、高级管理人员提供借款；公司拟与关联法人发生的交易总额在 300 万元人民币以上，且占公司最近一期经审计合并报表净资产值绝对值的 0.5% 以上的关联交易（本公司提供担保除外）；关联交易对方为总经理本人或其近亲属的。公司股东大会审议的关联交易，公司与关联人发生的交易（本公司受赠现金资产、关联人单纯减免本公司义务的债务、关联人为本公司提供担保除外）金额在 3000 万元人民币以

上，且占本公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上的关联交易。

综上所述，公司已采取必要措施对其他股东的利益进行保护。

## 八、需提醒投资者关注的或有事项、承诺事项及其他重要事项

### (一) 或有事项

#### 1、万里客运诉圣龙运输的追偿权纠纷

2012 年 10 月 10 日，许昌圣龙运输有限公司（下称“圣龙运输”）司机武某驾驶的重型自卸货车与万里客运司机刘某驾驶的出租车相撞，造成司机刘某、乘客封某、孙某、邹某及杨某死亡，经许昌县交警大队作出的《道路交通事故认定书》（许县公交认字[2012]第 248 号），认定武某负主要责任、刘某负次要责任、乘客封某等均无责任。之后，相关各方在交警主持下达成调解协议，约定万里客运和圣龙运输赔偿刘某等 5 人家属的各项赔偿费用共计 258 万元，并经法院确认，扣除由中国人民财产保险股份有限公司许昌市分公司（下称“人保许昌分公司”）交强险支付的 112,000 元及圣龙运输单独赔偿的 300,000 元外，万里客运应承担 656430 元、圣龙运输应承担 1531670 元。经查，万里客运已实际支付 165 万元，圣龙运输实际支付 63 万元，圣龙运输应支付万里客运代为垫付款及其他损失共计 1013670 元。

2013 年 4 月 18 日，万里客运将圣龙运输及人保许昌分公司作为被告向许昌县人民法院一审提起诉讼，一审法院经审理后作出《民事判决书》([2012]许县民初字第 706 号)，判决人保许昌分公司向万里客运支付保险金 612,000 元，圣龙运输向万里客运支付代垫的赔偿金 401,670 元。之后，人保许昌分公司不服一审判决向许昌市中级人民法院提出上诉。

2013 年 10 月 11 日，二审法院经审理后作出二审《民事判决书》([2013]许民一终字第 303 号)，判决变更一审法院的民事判决，要求人保许昌分公司向万里客运支付保险金 502,000 元，圣龙运输向万里客运支付代垫的赔偿金 511,670 元。

2013 年 11 月 17 日，万里客运向许昌县人民法院申请对圣龙运输强制执行，

由于圣龙运输暂无可供执行的财产，故目前该案件尚未执行完毕。

## 2、盛某、刘某等诉万里客运、王某等的机动车交通事故责任纠纷

2013年10月18日，万里客运所属客车沿京港澳高速公路行使时与张某驾驶的轿车发生追尾交通事故，造成轿车乘车人盛某死亡、刘某受伤。

2013年12月13日，死者盛某家属将万里客运、客车车主曹某等作为被告向河南省汝南县人民法院一审提起诉讼，一审法院经审理后作出《民事判决书》([2013]汝民初字第01671号)，判决万里客运与客车车主曹某连带赔偿医疗费、死亡赔偿金等各项损失共计282,588.08元。

2014年8月13日，驻马店市中级人民法院作出(2014)驻民三终字第247号《民事裁定书》，裁定撤销汝南县人民法院(2013)汝民初字第1671号民事裁判，发回汝南县人民法院重审。2014年12月1日，汝南县人民法院重新审理此案，作出(2014)汝民初字第01173号《民事裁定书》，判决万里客运与客车车主曹某赔偿原告各项损失277,513.08元。

2013年12月25日，伤者刘某将客车司机王某、万里客运等作为被告向汝南县人民法院提起诉讼，要求赔偿医疗费、护理费、残疾赔偿金等共计1,242,534.02元。现该案件处于一审审理阶段。

## 3、曹某等诉万里客运等的机动车交通事故责任纠纷

2014年1月17日，万里客运所属客车与曹某的摩托车发生碰撞，造成曹某重伤，后经抢救无效而死亡。

2014年5月5日，死者曹某家属将万里客运等作为被告向许昌市魏都区人民法院提起诉讼，要求赔偿经济损失668,973.99元。

2014年8月14日由许昌市魏都区人民法院审理完毕，作出(2014)魏半民初字第106号《民事判决书》，判决万里客运赔偿原告损失111,300.30元。收到上述判决后，万里客运于2014年9月6日提起上诉。2014年11月6日，万里客运与原告达成履行和解协议，一次性赔偿原告103,000.00元。

#### 4、黄某、寇某等诉万里客运、闫某等的机动车交通事故责任纠纷

2014年4月3日，万里客运司机寇某驾驶的出租车与闫某驾驶的越野车发生碰撞，造成该出租车逆行与吴某驾驶的大挂车相撞，造成出租车司机寇某及乘客黄某两人死亡。

2014年9月11日，死者黄某家属将万里客运、闫某等作为被告向许昌市魏都区人民法院提起诉讼，要求赔偿医疗费、死亡疾赔偿金等共计910,507元。

2014年11月26日，许昌市魏都区人民法院审理完毕，作出（2014）魏民一初字第206号《民事判决书》，判决万里客运不承担赔偿责任。

2014年9月11日，死者寇某家属将万里客运、闫某等作为被告向许昌市魏都区人民法院提起诉讼，要求赔偿医疗费、死亡疾赔偿金等共计671,158.29元。

2014年12月1日，许昌市魏都区人民法院审理完毕，作出（2014）魏民一初字第240号《民事判决书》，判决万里客运不承担赔偿责任。

#### 5、李某等诉万里客运等机动车交通事故责任纠纷案

2014年10月18日，由于大雾天气，万里客运申某驾驶的旅游大巴车在安徽省阜阳市滁新高速上行线229KM+436M处与前方的停靠的李某驾驶的挂号重型半挂牵引车发生碰撞，造成乘客陈某死亡、驾驶员申某受伤。2014年11月6日，阜阳市公安局交通警察大队直属六大队出具《道路交通事故认定书》（阜公交（六）认字[2014]292号），认定申某承担事故主要责任、李某承担事故次要责任、陈某无责任。

2014年11月12日，死者陈某家属将万里客运等作为被告诉至阜阳市颍州区人民法院，要求共同赔偿死亡赔偿金、精神损害抚慰金、丧葬费等各项损失共计60万元，目前万里客运已于2014年11月20日收到法院传票，要求其在2014年12月22日上午9时出庭应诉。

2015年1月27日，阜阳市颍州区人民法院审理完毕，作出（2014）州民一初字第03307号《民事判决书》，判决万里客运不承担赔偿责任。

## 6、郑某诉万里客运等机动车交通事故责任纠纷案

2014年10月18日，万里客运司机郑某驾驶的出租车与王某驾驶的仓栅式货车发生碰撞，造成出租车司机郑某、乘客石某、于某死亡、乘客祝某受伤。目前许昌市公安局交通管理支队事故处理大队已于2014年11月4日出具《道路交通事故认定书》（许公交认字2014101801号），认定货车司机王某负主要责任，出租车司机郑某及该路段施工方承担事故次要责任，乘客石某、于某、祝某无责任。2014年12月15日万里客运与乘客于某家人签署道路交通事故损害赔偿调解书，公司已足额支付赔偿款。

郑某家属于2015年1月22日，向许昌县人民法院提起诉讼，请求法院判决公司与中华联合财产保险公司许昌中心支公司赔偿医疗费、交通费、误工费、死亡赔偿金、精神损失费500,000.00元，公司于2015年1月30日收到法院传票，将于2015年3月26日开庭审理本案。

伤者祝某、死者石某家属尚未对公司提起诉讼。

## 7、工商银行西华支行诉万里运业保管合同纠纷案

2012年11月19日，郸城银博商贸有限公司（下称“银博商贸”）与工行西华支行分别签署《商品融资合同（2012年版）》（编号：2012年周西融资字第012号）、《质押合同》（编号：2012年周西质字第012号）、《最高额质押合同》（编号：2012年周西质字第012号），以购煤为由分两次向工行西华支行借款1000万元，期限为6个月，并以其库存煤炭52,249吨作为质押担保，银博商贸法人代表及股东屠明雷连带保证，同日，上述两方与万里运业签订《商品融资质押监管协议》，约定由万里运业对质押物进行监管。在协议签订后，工行西华支行依约向银博商贸发放了贷款。贷款到期后，工行西华支行仅收回贷款本金2,516,739.72外，剩余本金7,483,260.28元无法追回，且质押物由原来的5.22万吨变为1.1万吨。

2014年6月27日，中国工商银行西华支行以公司在监管期间不履行监管协议为由，将公司作为第二被告向周口市中级人民法院提起诉讼（第一被告为郸城银博商贸有限公司），要求公司对其贷款损失承担赔偿责任。

2015 年 1 月 5 日，周口市中级人民法院审理完毕，作出（2014）周民金初字第 8 号《民事判决书》，判决被告郸城银博商贸有限公司及屠明雷不能清偿部分（利息计算至万里运业股份有限公司退出监管之日即 2013 年 10 月 24 日），由被告万里运业股份有限公司在被告郸城银博商贸有限公司质押物减少的部分即 20,372.17 吨原煤（382 元/吨）范围内，对原告中国工商银行西华支行承担赔偿责任。

公司于 2015 年 2 月 16 日向河南省高级人民法院提起上诉，请求依法撤销上述判决。

### 8、工商银行项城支行诉万亿来面粉、万里运业借款合同纠纷案

2012 年 9 月 21 日，项城市万亿来面粉有限公司（下称“万亿来面粉”）与工行项城支行签订了合同编号为 2012 年工商项贷字第 014 号的《商品融资合同（文本）》、《质押合同》及《委托支付协议》，同时工行项城支行与万亿来面粉、万里运业签订《商品融资质押监管协议（使用动态质押）》，约定万亿来面粉因购小麦向工行项城支行申请借款 300 万元，贷款期限为 6 个月，以库存 2500 吨小麦作为质押担保。截至 2013 年 8 月 22 日，万亿来面粉尚欠工行项城支行 2,116,915.98 元及利息，并存质押物小麦 271 吨（每吨 1800 元）。

2013 年 12 月 9 日，中国工商银行项城支行以公司不认真履行监管责任致使质押物形同虚设为由，将公司作为第二被告向河南省项城市人民法院提起诉讼（第一被告为项城市万亿来面粉有限公司），要求公司对第一被告所欠贷款本金及利息承担赔偿责任。

2014 年 10 月 30 日，河南省项城市人民法院作出（2014）项民初字第 00009 号民事判决书，判决公司对项城市万亿来面粉有限公司质押物减少的部分对中国工商银行项城支行承担赔偿责任（根据原告起诉书质押物小麦共减少 2215 吨）。

2014 年 11 月 18 日，公司不服上述判决，向周口市中级人民法院提起上诉，要求依法撤销（2014）项民初字第 00009 号民事判决书第二项民事判决或者发回重审。现该案件处于二审审理阶段。

## 9、工商银行郑州商都路支行诉万里运业金融借款合同纠纷案

2012年6月，郑州东金化工科技有限公司（下称“东金化工”）与工行郑州商都路支行签订《商品融资合同（2012年版）》（编号：2012年郑工银商都（借）字第059号），以购润滑油基础油为由向借款2000万元，借款期限为9个月。同日，上述两方与万里运业签订《商品融资质押监管协议》，约定万里运业对东金化工提供的3864.53吨润滑油基础油作为质押物进行监管，并约定自然人冯康、刘国愁、杜书霞都以个人名义对上述贷款向工行郑州商都路支行承诺连带保证责任。贷款到期后，东金化工未能按期归还，经工行郑州商都路支行多次催还，但截至2014年8月5日，东金化工仍未归还贷款本息合计22,922,258元。

另外，2013年3月1日，案外人李涛持周口市中级人民法院出具的民事调解书（[2012]周民初字第106号）到仓库强行提取部分质押物即润滑油一批，当时万里运业已向当地派出所报案并第一时间通知东金化工及工行郑州商都路支行，两者亦有专人到场进行核查，但仍未能阻止李涛将质押物运出，造成质押物短缺。之后，工行商都路支行于2014年8月5日向郑州市中级人民法院提起一审诉讼，认为万里运业未履行监管责任从而导致质物损失应承担全部赔偿责任，东金化工存在过错应对此承担连带责任，冯康、刘国愁及杜书霞对东金化工逾期还款的本息承担连带责任。

2014年8月5日，中国工商银行郑州商都路支行以公司没有认真履行监管协议义务为由，将公司作为第一被告向郑州市中级人民法院提起诉讼（第二被告为郑州东金化工科技有限公司、第三被告冯康、第四被告刘国愁、第五被告杜书霞），要求公司向原告返还质物或赔偿经济损失22,922,258.00元。现该案件处于一审审理阶段。

除上述事项外，截至2014年9月30日本集团无需要披露的重大或有事项。

### （二）承诺事项

#### 1、如租赁土地被收回，许昌万里集团的承诺

公司分别向河南省（魏都）民营科技园区管理委员会、许昌市魏都区七里店乡五郎庙村村委会、许昌市许昌县邓庄乡许庄居委会、许昌市许昌县将官池镇梨

园社区居民委员会租赁 41.18 亩、9.34 亩、41.058 亩、24.06 亩集体土地用于建设万里股份汽车北站、万里股份汽车西站、万里股份汽车东站、万里股份梨园南站。公司租赁集体土地用于客运站建设，根据《土地管理法》的相关规定，农民集体所有的土地的使用权不得出租用于非农业建设，除国家依法征收为国有土地或兴办乡镇企业和农村宅基地等特殊情形外，故村（居）委会无权将集体土地转让给第三方用于非农业建设，上述租赁行为存在法律瑕疵，存在被有关部门行政处罚的风险。

上述租赁集体土地存在被收回的风险，针对此风险，公司已制定相应的应对预案：（1）许昌市尚没有明确未来符合规划的客运北站如何建设，如果许昌市明确未来符合规划的客运北站如何建设，公司将积极申请新建符合规划的客运北站。一旦客运北站在符合规划的客运北站建成前被拆迁，公司将把客运北站发车的班线全部调整到中心站。（2）汽车西站拟搬迁至许平南汽车站，许平南汽车站（即新客运西站）位于西外环与新兴路交叉口东北角，占地 112 亩。该地块控制性详细规划于 2012 年 7 月 2 日审批通过，规划用地性质为交通运输用地（客运站），公司拟建许平南汽车站已于 2012 年 12 月 3 日获得许昌市发改委新建项目核准的批复。（3）目前，客运东站所有业务已全部搬迁至已建成的许昌汽车客运站（即零换乘汽车站），客运东站所占用的集体土地已不再作为客运站经营用地。（4）梨园南站仅为补票点和临时停车场使用，即使被回收也不会影响正常班线运营。公司生产经营活动不会因此而受到重大不利影响。集体土地被收回，公司应对预案合理性论述详见本公开转让说明书之“第二节公司业务”之“四、与业务相关情况”之“四对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况”之“5、土地租赁合同”。

公司控股股东许昌万里集团也出具承诺，如因上述租赁集体用地行为被主管部门处罚或是该宗土地被收回而影响万里股份及下属公司的正常生产经营，许昌万里集团愿意足额补偿由此给万里股份及下属公司所造成的搬迁费用及相关直接经济损失。

## 2、如因无证房产受处罚，许昌万里的承诺

公司位于郑州、许昌、鄢陵、禹州等地涉及郑州物流园、许昌物流园、汽车北站、汽车东站、汽车西站、豪华汽车站、中心汽车站、鄢陵客运站、张桥客运站、禹州汽车站、禹州客运东站、神垕汽车站等经营场所共计 47 处房屋建筑物未依法办理相应的产权证书，存在被主管部门强制拆除的法律风险。

公司控股股东万里集团出具承诺，如因对上述房产面临拆迁而影响万里运业及下属公司的正常生产经营，万里集团愿意足额补偿由此给万里运业及下属公司所造成的搬迁费用及相关直接经济损失。

除上述承诺事项外，截至 2014 年 9 月 30 日，本公司无其他需披露的重大承诺事项。

### （三）其他重要事项说明

#### 1、零换乘中心长途汽车站项目工程

零换乘中心长途汽车站项目工程（或称客运东站）建设由许昌市发展和改革委员会审批建设，2012 年 10 月 17 日许昌市发展和改革委员会向许昌市交运投资有限责任公司颁发了《关于许昌市零距离换乘枢纽中心长途汽车站新建项目初步设计的批复》（许发改投资【2012】436 号）。该项目位于许昌市许州中路与天宝路交汇处，占地面积约 12,884 平方米，主要建设站房楼、车辆保养车间、加油加气站、司乘公寓及信息化服务中心等，项目概算投资为 34,267.00 万元，资金来源为争取上级资金支持及自筹。

2013 年 2 月 25 日，许昌市交运投资有限责任公司向许昌市发展和改革委员会提交《许昌市交运投资有限责任公司关于零距离换乘中心长途汽车站主体项目业主变更的请示》（许交运文【2013】1 号），提出由于建设资金短缺，经许昌市交通运输局局长办公会研究，由万里有限出资建设长途汽车站主体项目，并请予以单独立项。

2013 年 2 月 25 日，许昌交运和许昌市交通运输局向许昌市发展和改革委员会申请更换零换乘中心长途汽车站项目工程业主，由于建设资金短缺，由本公司出资建设零换乘中心长途汽车站项目工程。根据许发改基础【2013】68 号文，

许昌市发展和改革委员会同意由本公司建设零换乘中心长途汽车站项目工程，建设内容主要包括汽车站站房、维修车间、加油加气站和地下停车场等，项目总投资额预计为 23,767.88 万元，项目资金来源为自筹加政府补助。、

该项目履行相关的手续具体情况如下：

(1) 2011 年 4 月 28 日，许昌市国土资源局出具《许昌市国土资源局关于石武客专许昌东站站前配套设施建设项目选址意见书》(选址字第 411001201100004 号)，批复许昌东站站前配套设施项目的拟用地位置许州路以东、京珠高速公路以西，拟用地面积红线内约 257 亩。

(2) 2011 年 5 月 23 日，许昌市国土资源局出具《许昌市国土资源局关于石武客专许昌东站站前配套设施建设项目用地的初步意见》，认为石武客专许昌东站站前配套设施项目用地符合国家土地供应政策，该项目选址位于邓庄乡烟墩郭社区及许庄社区，拟占用土地 309.7065 亩，同意该项目选址用地，建议在该初步意见出具后及时办理项目用地有关手续。

(3) 2011 年 5 月 24 日，许昌市环境保护局出具《关于许昌市建设投资有限责任公司许昌东站站前配套设施项目环境影响报告表的批复》，批复项目拟建于许昌市东城区陈庄街以南、许州路两侧、八一路以北，东临石武高速铁路，南临八一路、北临烟墩郭村，占地约 309 亩，总投资 65,500 万元，主要建设站前广场、风雨连廊、许州路改造、长途汽车站及配套工程。批复自下达之日起 5 年内有效。

(4) 2011 年 11 月 18 日，许昌市国土资源局出具《许昌市国土资源局关于石武客专许昌东站站前配套设施项目用地的预审意见》(许国资函【2011】46 号)，批复石武客专许昌东站站前配套设施项目是许昌市人民政府确定的市重点工程项目，符合国家土地供应政策。文件自印发之日起两年内有效。

(5) 2012 年 7 月 25 日，许昌市城乡规划局出具了《建设用地规划许可证》(地字第 411001201200034 号)，批复许昌东站站前配套设施项目的用地位置天宝路与许州路交叉口以东，用地性质为交通设施，红线内 128,379 平方米、绿线内 112,289 平方米。

(6) 2013 年 6 月 10 日, 许昌市东城区规划建设与环境保护局出具了《建筑工程施工许可证》(许东管建施 2013-48 号), 批复零距离换乘中心长途汽车站建设单位为河南万里运业有限责任公司, 建筑地址许州路与天宝路交汇处, 建设规模 17,766 平方米。

(7) 2014 年 6 月 3 日, 许昌市城乡规划局出具了《建设工程规划许可证》(建字第 411001201400020 号), 批复零距离换乘枢纽中心长途汽车站及沿街商业一期项目的建设位置许州路以东, 建筑面积为 12,743 平方米。2014 年 7 月 30 日, 许昌市城乡规划局出具了《建设工程规划许可证》(建字第 411001201400029 号), 批复维修保养车间的建设位置许州路以东, 建筑面积为 5,453.55 平方米。

(8) 2014 年 6 月 16 日, 许昌市人民政府出具《许昌市人民政府关于部分重点上市后备企业有关问题的会议纪要》(许政纪【2014】29 号), 具体如下: 明确零换乘客运站土地证办理问题, 提出由市建设投资公司牵头对零换乘客运站占用土地进行分割, 将零换乘客运站占用的土地出让给企业。由于零换乘客运站具有一定的公益性质, 土地挂牌价格参照市建设投资公司取得划拨地的成本价格确认, 并确定市国土资源局、市城乡规划局、东城区管委会及市建设投资公司等责任单位。

根据公司提供的书面说明, 由于办理土地出让需要涉及土地分割和许昌市建设投资公司取得划拨地成本价格确定等问题, 目前公司正在与许昌市建设投资公司协商确定土地分割和分割后土地成本价格的确定等事项, 故暂未取得国有土地使用权证。

公司与许昌万兴建筑工程有限公司签订《建筑工程施工合同》, 由万兴建筑采用造价包干的方式承包本公司的零换乘中心长途汽车站项目工程, 该工程签订的合同金额为 40,265,260.00 元。

2014 年 9 月, 零换乘中心长途汽车站项目主体站房已达可使用状态, 零换乘中心长途汽车站开始投入试运营, 但因零换乘中心长途汽车站项目车辆保养车间、加油加气站、司乘公寓及信息化服务中心等还在建设或准备建设中, 故本公司零换乘中心长途汽车站项目主体站房尚未做工程验收、工程竣工决算。截止

2014 年 9 月 30 日，零换乘中心长途汽车站项目主体站房工程费用还未结算，本公司已支付万兴建筑主体站房工程款 21,265,522.30 元，支付中信建筑设计研究总院有限公司和河南省大鹏装饰工程有限公司等单位工程设计、工程装饰等费用 17,492,127.16 元，本公司零换乘中心长途汽车站项目主体站房预转固金额为 38,757,649.46 元。

## 2、万里客运转变经营模式

2010 年，经许昌市公路运输管理处《许昌市公路运输管理处关于申请办理许昌万里客运有限责任公司道路运输经营许可证的请示》同意，许昌万里集团将登记在其名下实质为个人购买的 811 台客运车辆行驶证的所有权人变更为万里客运。相关个人车主(车辆的实际所有人)以万里客运的名义对外从事营运活动，万里客运为其提供营运活动的相关服务，并向个人车主收取管理费用。万里客运按收取的管理费用净额确认收入。

2013 年 1 月，万里客运调整经营模式，在向许昌万里集团确认原登记在其名下后变更登记至本公司的 811 台客运车辆的实际车主后，万里客运以 107,567,366 元的价格向 811 名个人车主购买了前述 811 辆车的所有权。购买了前述车辆后，万里客运采用目标责任经营模式，按相关车辆实际产生的票款确认收入。

## 3、本公司土地租赁及购买

截止 2014 年 9 月 30 日，本公司下属的梨园南站占地 24.06 亩、汽车北站占地 41.18 亩、西站占地 9.34 亩、东站占地 41.058 亩土地系向土地所在地的居民委员会或村委会租赁，本公司 2012 年支付土地租金 106,769.00 元，本公司 2013 年支付土地租金 253,356.00 元，本公司 2014 年 1-9 月支付土地租金 355,661.00 元。

截止 2014 年 9 月 30 日，本公司汽车南站占用土地系许昌万里集团土地，本公司无偿使用。2014 年 12 月 1 日，本公司与许昌万里运输集团股份有限公司签订土地和房屋租赁协议，租赁新兴路中段土地 24,995M<sup>2</sup>，房屋 668M<sup>2</sup>用于汽车南站及出租车业务使用，月租金 22,065 元，租赁期为 10 年。

#### 4、安全生产费提取

公司根据财政部、国家安全生产监督管理总局颁布的《高危行业企业安全生产费用财务管理暂行办法》(财企[2006]478号,2012年2月14日废止)和《企业安全生产费用提取和使用管理办法》(财企[2012]16号),计提安全生产专项储备。公司客运业务按照上年度实际营业收入的1.5%为计提依据,普通货运业务(郑州物流)按照上年度实际营业收入的1%为计提依据,平均逐月提取。

#### 5、拆迁补偿影响

2009年4月22日,公司与河南紫鼎实业有限公司签订《土地租赁协议书》,约定紫鼎实业将位于管城回族区金岱工业园内的192亩土地租赁给本公司用于物流园项目的建设和经营,由公司设立的新公司使用、经营和管理。双方确认物流经营设施占地182亩,租期为15年,自2009年7月1日至2024年6月30日止。办公楼及相邻的办公区域占地10亩,租期为20年,自2009年7月1日至2029年6月30日止。

公司土地租金第1年至第3年为每亩26,000.00元/亩,合计499.2万元/年;第4年至第6年按10%的比例环比递增租金,即每亩28,600.00元/亩,合计549.1万元/年;第7年至第9年按10%的比例环比递增租金,即每亩31,460.00元/亩,合计604万元/年;第10年至第12年按10%的比例环比递增租金,即每亩34,606.00元/亩,合计664.40万元/年;第13年至第15年按10%的比例环比递增租金,即每亩38,066.00元/亩,合计730.80万元/年;第16年至第20年,剩余办公区域每亩租金38,066.00元/亩,合计38万元每年。需在本合同签订后,支付第一年(即2009年7月1日至2010年6月30日)的租金,此后每半年一次支付6个月的租金,即分别为每年的5月31日前和11月30日前。

根据公司与紫鼎实业签订的协议书,在协议期满后,公司在租赁土地上建设的办公、生产、经营、生活、水电等方面的楼房、房屋、车间、仓库、车库、道路、上下水管道等建筑和设施的配套水、电、照明、消防等器具均需无偿的、完好的移交给紫鼎实业。否则,公司将承担违约责任。

2013年5月22日,公司新设的用于物流园区建设和经营的郑州物流与紫鼎

实业签订《土地租赁补充协议书》，明确租赁的土地实际面积为 190.623 亩。

根据郑州市城建规划，郑州物流需拆除物流园中管城区南部路网紫辰附属物，共拆除建筑附属物 15,452.04 平方米，地坪 6,600 平方米，根据郑州市管城区回族区人民政府会议纪要《关于管城区回族区集体土地征迁补偿安置工作有关问题的会议纪要》(管政会纪【2013】9 号)，公司于 2014 年 5 月 8 日获得 7,392,544.60 元拆迁赔偿。公司尚有 2,681.96 平方米拆迁建筑尚未得到赔偿，经测算，公司可获得拆迁补偿 1,675,758.85 元，截至 2014 年 9 月 30 日，该部分拆迁补偿正在办理中。

截止 2014 年 9 月 30 日，郑州物流在租赁的紫鼎实业土地上建设的房屋建筑物等的账面净值为 29,956,518.50 元。

## 6、增资购股协议

根据 2015 年 3 月 22 日公司、许昌万里运输集团股份有限公司及堡力有限公司签署的《关于<增资购股协议>的说明》，同意废止许昌万里集团、堡力公司及公司前身河南万里运业有限责任公司于 2010 年 2 月 8 日签署的《增资购股协议》，至此该协议所约定的关于增发股份及股份回购等相关条款自动失效。

在全国中小企业股份转让系统挂牌后，公司将根据股转系统规定的程序和价格对万里集团和堡力公司定向发行公司总股本 10% 的股份，上述双方各认购 5%；同时上述双方承诺在本次定向增发完成之前，上述双方将不会向其他投资者进行转让股份或增发股份。

## 7、许昌万里物流园项目

许昌万里物流园项目履行相关手续具体情况如下：

(1)、2010 年 10 月 25 日，许昌县环境保护局出具《关于河南万里运业有限责任公司许昌万里物流园项目环境影响报告表的审查意见》(许县环建审【2010】178 号)，原则同意河南南蓝环保科技有限公司编制的《河南万里运业有限责任公司许昌万里物流园项目环境影响报告表》，同意上报审批。建设单位应据此落实各项污染防治措施和环保投资。

(2)、2010年11月4日，许昌县国土资源局出具《国有土地使用证》(许昌县国用(2010)字第0005999号)，土地坐落将官池镇京珠高速引线东端南侧，用途为仓储用地，使用权面积137,196.14平方米。

(3)、2012年6月20日，许昌市发展和改革委员会出具《关于许昌万里物流园新建项目核准的批复》(许发改服务业【2012】229号)，同意万里有限建设许昌万里物流园新建项目，建设内容主要包括汽车检测线、标准化仓储等，项目总投资为2.5亿元，除申请上级补助资金外，剩余部分由项目法人自筹。

(4)、2012年7月6日，许昌市城乡规划局出具《建设用地规划许可证》(地字第411001201200030号)，批复许昌万里物流园项目用地位置南外环路以南、110KV电力线路保护区以东，用地面积红线内90,700平方米，绿线内75,850平方米。

(5)、根据企业说明，许昌万里物流园所在土地规划符合许昌县制定的详细规划，但2008年底许昌市人民政府收回了许昌县规划权，许昌市城乡规划局于2014年4月新修订的详细规划，该土地原规划与新修订详细规划不一，公司无法办理《建设工程规划许可证》、《建筑工程施工许可证》。

由于许昌万里物流园未履行全部审批手续，故无法办理产权证书，存在被强制拆迁的法律风险，但截至目前公司仍可以正常使用该等房产，且短期内不存在被强制拆迁的风险，公司控股股东许昌万里集团出具承诺，如因拆迁而影响万里运业及下属公司的正常生产经营，许昌万里集团愿意足额补偿由此给万里运业及下属公司所造成的搬迁费用及相关直接经济损失。

综上，主办券商及律师认为，许昌万里物流园仓库已依法取得了国有土地使用证，因违反规划手续导致无法办理房产证的法律瑕疵，不会构成本次申请挂牌的实质性法律障碍。

## 九、报告期内资产评估情况

报告期内，公司共计进行资产评估2次。

### (一) 许昌万里客运有限责任公司资产估价入账参考评估

2013年3月15日，河南智信资产评估有限公司对许昌万里客运有限责任公司委托评估车辆于评估基准日2012年12月31日所表现的市场价值进行评定估算，出具了《许昌万里客运有限责任公司资产评估报告书》(豫智资评报字(2013)第006号)。

本次评估目的是了解资产价值为估价入账提供参考；评估方法为成本法，即：评估值=重置价值×成新率；评估结果为委估资产评估原值173,085,470.00元，评估净值107,695,846.00元。

## （二）河南万里运业有限责任公司整体变更为股份有限公司评估

2013年11月5日，北京北方亚事资产评估有限责任公司对公司股东全部权益于评估基准日2013年5月31日持续经营前提下的市场价值进行了评估，并出具了《河南万里运业有限责任公司整体变更为股份有限公司评估项目资产评估报告》(北方亚事评报字[2013]第201号)。

本次评估目的是量化河南万里运业有限责任公司于评估基准日2013年5月31日的股东全部权益价值；评估方法为成本法；评估结果为在持续经营前提下，纳入评估范围的资产总计账面价值34,831.61万元，评估价值41,687.85万元，评估增值6,856.24万元，增值率19.68%；负债合计账面值5,999.81万元，评估值5,999.81万元，无增减变化；所有者权益账面价值28,831.80万元，评估值35,688.04万元，评估增值6,856.24万元，增值率为23.78%。

## 十、最近两年股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策

### （一）公司股利分配政策

项目小组查阅报告期内公司历次《公司章程》，其中载明公司的股利分配政策如下：

阶段	股利分配政策
有限责任公司阶段	双方同意如合资公司于任何会计年度内有可供分配之利润，除非董事会另有约定，合资公司应于该会计年度结束后向股东以现金方式分配利润，派发的利润应不超过全部可供分配利润的50%。

	<p>合资公司在某会计年度内是否有可供分配的利润及供分配之数额依该年度审核报告确定。</p> <p>按合资公司章程规定，合资公司向乙方（堡力有限公司）分配利润或其它款项，应以人民币计算和宣布。</p>
股份有限公司阶段	<p>公司分配股利应坚持以下原则：1、应重视对投资者的合理投资回报；2、遵守有关的法律、法规、规章和公司章程，按照规定的条件和程序进行；3、兼顾公司长期发展和对投资者的合理回报；4、实行同股同权，同股同利。</p> <p>公司可以采取现金方式或者现金与股票相结合的方式分配股利。</p> <p>公司应积极推行以现金方式分配股利。在有关法规允许的情况下，公司可以根据盈利状况，进行中期现金分红。</p>

## （二）报告期内公司股利分配情况

2013年11月8日至2013年12月7日，河南万里运业有限责任公司董事会召开书面会议审议通过《关于公司2012年度利润分配的议案》，公司2012年提取1,600万元人民币进行现金分红，分红比例按照股东现有的持股比例确定。

2014年12月16日，万里运业股份有限公司股东大会召开审议通过《关于公司2013年度利润分配的议案》，公司2013年提取1,800万元人民币进行现金分红，分红比例按照股东现有的持股比例确定。

## （三）公司股票公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配与现行股份有限公司阶段股利分配政策一致。

## 十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，纳入合并范围的12家子公司基本情况如下表：

序号	公司全称	注册地	股东	注册资本（万元）	股东持股比例（%）
1	许昌万里客运有限责任公司	许昌	万里运业	2000.00	100.00

2	许昌万里物流有限公司	许昌	万里运业	500.00	100.00
3	河南万里物流有限公司	郑州	万里运业	3000.00	100.00
4	湖北万里物流有限公司	武汉	万里运业	1000.00	100.00
5	河南中中信息技术有限公司	郑州	万里运业	1000.00	80.00
6	禹州市禹通公交客运有限公司	禹州	万里客运	50.00	100.00
7	禹州市众诚出租车有限公司	禹州	万里客运	50.00	100.00
8	禹州市平安出租旅游有限公司	禹州	万里客运	30.00	100.00
9	鄢陵县发展旅游车出租有限公司	鄢陵	万里客运	31.23	100.00
10	山西万里通物流有限公司	太原	万里运业	1000.00	100.00
11	河南友邦新能源有限公司	许昌	万里运业	1000.00	100.00
12	河南省平顶山万里运业有限公司	平顶山	万里运业	200.00	100.00

在上述 12 家公司中，山西万里通物流有限公司于 2014 年 4 月 29 日进行了注销，河南省平顶山万里运业有限公司和河南友邦新能源有限公司分别于 2012 年 9 月 20 日和 2012 年 10 月 29 日转让给了许昌万里运输集团有限公司。

公司的业务按照类型和功能可分为汽车客运、客运站经营、汽车货运、物流园经营及相关配套服务。其中，客运站经营业务由万里运业股份有限公司（母公司）负责；汽车客运业务全部由许昌万里客运有限公司及其全资子公司禹州市禹通公交客运有限公司、禹州市众诚出租车有限公司、禹州市平安出租旅游有限公司、鄢陵县发展旅游车出租有限公司负责；汽车货运和许昌万里物流园业务由许昌万里物流有限公司负责；河南省及周边省市物流配送和郑州万里物流园业务由河南万里物流有限公司负责；道路运输业信息技术研发与推广应用工作由河南中中信息技术有限公司负责。

公司通过对子公司的组织、资源、资产、投资运营等方面进行风险控制，实现对子公司的指导和监督，提高公司整体运作效率和抗风险能力，具体表现如下：

在人事管理方面，公司向子公司推荐执行董事、监事、总经理和财务总监，由子公司按程序进行选举或聘任；子公司岗位设置应以精干、高效为原则，子公

司内部管理机构应报备公司人力资源部。

在财务管理方面，子公司财务部接受公司财务部的监督和指导；子公司需定期向公司报送财务报表和提供财务资料；子公司的对外借款和对外担保需经公司审批。

在投资管理方面，子公司在项目投资之前需进行前期考察和可行性论证，并编写可行性分析报告报公司备案或审批；获准建设的投资项目，子公司每季度至少向公司汇报一次项目进展情况。

在信息传递方面，子公司在发生重大收购、重大资产出售、重要合同订立、变更和终止、遭受重大损失等重大事项时，应及时向公司报告。

在审计监督方面，公司定期或不定期对子公司经营业绩、经营管理、财务收支情况、高层管理人员任期经济责任进行例行审计或专项审计。

### **(一) 许昌万里客运有限责任公司**

#### **1、基本情况**

注册资本：2000 万

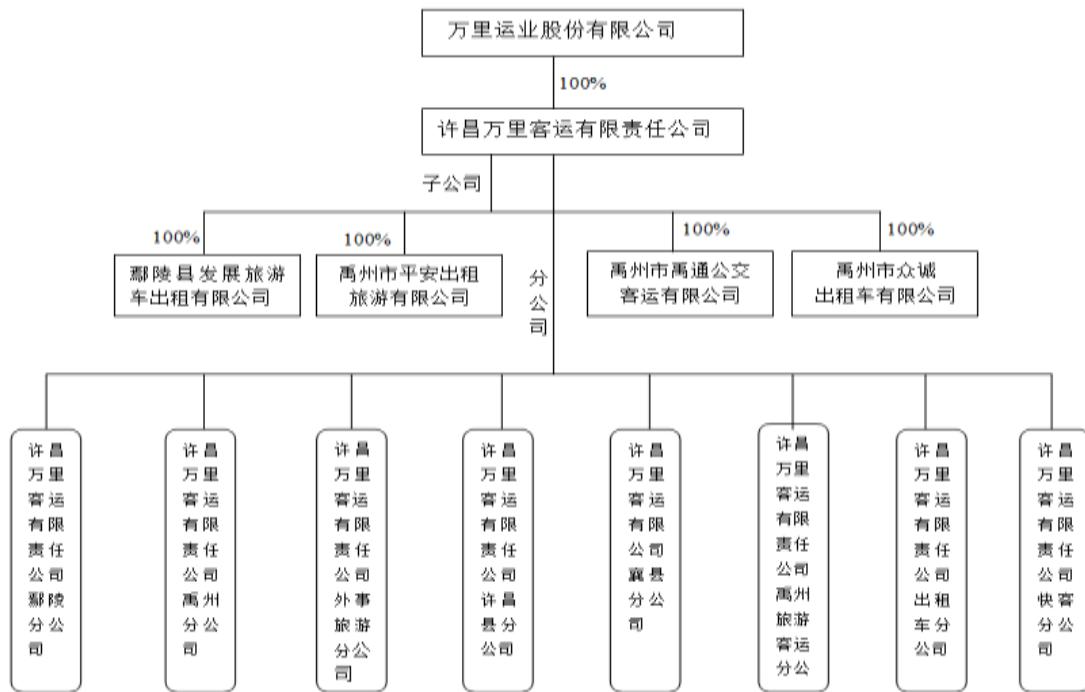
法定代表人：陈立友

注册号：411000100004866-1/1

经营范围：省际班级客运、省际包车客运、市际班车客运、市际包车客运、县际班车客运、县际包车客运、县内班车客运、县内包车客运、出租汽车客运、客运站经营

股权结构：公司持有许昌万里客运有限责任公司 100%的股份。

## 2、公司股权结构图



## 3、历史沿革

### (1) 2008年1月，设立许昌万里公交客运有限责任公司

公司前身原名“许昌万里公交客运有限责任公司”，于2008年1月3日由许昌万里运输（集团）有限公司出资设立，设立时注册资本100.00万元，股东全部以货币出资。

2007年12月28日，河南智信会计师事务所有限公司出具了豫智会验[2007]第088号《验资报告》，经审验，截至2007年12月28日，许昌万里公交（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本合计100.00万元。

2008年1月3日，许昌万里公交在许昌市工商行政管理局申请注册，并领取了注册号为411000100004866-1/1的《企业法人营业执照》。

许昌万里公交成立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例(%)
1	许昌万里运输（集团）有限公司	100.00	100.00

合计	100.00	100.00
----	--------	--------

#### (2) 2010 年 7 月，公司名称变更

2010 年 6 月 30 日，许昌万里公交的股东许昌万里运输（集团）有限公司做出决定，许昌万里公交名称变更为“许昌万里客运有限责任公司”。经许昌市工商局于 2010 年 7 月 7 日核准，许昌万里公交正式更名为“许昌万里客运有限责任公司”。

#### (3) 2010 年 11 月，注册资本增资至 2000 万元

2010 年 11 月 15 日，万里客运股东许昌万里运输（集团）有限公司作出决定，同意向万里客运增资 1900 万元人民币，其中现金出资 550 万元，实物出资 1350 万元。

2010 年 11 月 25 日，河南智信会计师事务所有限公司出具了豫智会验[2010]118 号《验资报告》，经审验，截至 2010 年 11 月 25 日，万里客运已收到法人股东的新增注册资本 1900 万元，其中，股东以货币出资 550 万元，实物出资 1350 万元。

2010 年 11 月 30 日，许昌市工商行政管理局颁发了注册号为 411000100004866 (1—1) 的《企业法人营业执照》，。

本次增资完成后，万里客运的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	许昌万里运输（集团）有限公司	2,000.00	100.00
合计		2,000.00	100.00

#### (4) 2010 年 12 月，股权转让

2010 年 11 月，许昌万里运输（集团）有限公司和河南万里运业有限公司分别作出股东决定和董事会决议，同意许昌万里运输（集团）有限公司将其持有的许昌万里客运有限责任公司 100% 的股权全部转让给河南万里运业有限责任公司。

根据许昌万里运输（集团）有限公司和河南万里运业有限公司签署的《许昌

万里客运有限责任公司股权转让协议》，转让价款以截至 2010 年 11 月 30 日万里客运的账面净资产值确定。

2010 年 12 月 28 日，许昌市工商局核准了万里客运股东变更事项。

本次股权转让完成后，万里客运的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	河南万里运业有限责任公司	2,000.00	100.00
合计		2,000.00	100.00

#### (5) 2014 年 3 月，股东名称变更

2013 年 10 月 22 日，万里有限在河南省许昌市召开董事会会议，通过公司整体变更为股份有限公司的决议，股份有限公司发起人为公司现有两名股东，公司名称变更为“万里运业股份有限公司”。

2014 年 3 月 10 日，万里客运股东万里运业股份有限公司做出决定，将万里客运的股东名称修改为“万里运业股份有限公司”。

2014 年 3 月 21 日，许昌市工商行政管理局核准了万里客运该次股东名称变更事项。

本次变更完成后，万里客运的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	万里运业股份有限公司	2,000.00	100.00
合计		2,000.00	100.00

### 4、公司重大资产重组

(1) 2012 年 9 月，万里客运收购许昌万里集团持有的禹州市禹通公交客运有限公司 100% 股权。

禹通公交成立于 2003 年 6 月 7 日，注册资本为 50.00 万元，是由许昌万里集团全资持有的一人有限责任公司。主要经营业务为县内班车客运（凭有关有效许可证经营）。2012 年 9 月 20 日，万里客运与许昌万里集团签订《禹州市禹通

公交客运有限公司股权转让协议》，许昌万里集团将其持有的禹通公交 100%股权作价 50.00 万元转让给万里客运。转让价款作价依据为河南智信会计师事务所有限公司出具的豫智专审【2012】第 119 号审计报告确认的账面净资产。

**(2) 2012 年 9 月，万里客运收购许昌万里集团持有的禹州市众诚出租车有限公司 100% 股权。**

众诚出租成立于 2004 年 6 月 15 日，注册资本为 50.00 万元，是由许昌万里集团全资持有的一人有限责任公司。主要经营业务为出租汽车客运（凭有关有效许可证经营）。2012 年 9 月 20 日，万里客运与许昌万里集团签订《禹州市众诚出租车有限公司股权转让协议》，许昌万里集团将其持有的众诚出租 100% 股权作价 50.00 万元转让给万里客运。转让价款作价依据为河南智信会计师事务所有限公司出具的豫智专审【2012】第 120 号审计报告确认的账面净资产。

**(3) 2012 年 9 月，万里客运收购许昌万里集团持有的禹州市平安出租旅游有限公司 100% 股权。**

平安出租成立于 1999 年 1 月 6 日，注册资本为 30.00 万元，是由许昌万里集团全资持有的一人有限责任公司。主要经营业务为出租汽车营运。2012 年 9 月 20 日，万里客运与许昌万里集团签订《禹州市平安出租车有限公司股权转让协议》，许昌万里集团将其持有的平安出租 100% 股权作价 30.00 万元转让给许昌客运。转让价款作价依据为河南智信会计师事务所有限公司出具的豫智专审【2012】第 121 号审计报告确认的账面净资产。

**(4) 2012 年 9 月，万里客运收购许昌万里集团持有的鄢陵县发展旅游车出租有限公司 100% 股权。**

鄢陵出租成立于 1999 年 9 月 27 日，注册资本为 31.23 万元，是由许昌万里集团全资持有的一人有限责任公司。主要经营业务为旅游车出租。2012 年 9 月 20 日，许昌客运与许昌万里集团签订《鄢陵县发展旅游车出租有限公司股权转让协议》，许昌万里集团将其持有的鄢陵出租 100% 股权作价 31.23 万元转让给许昌客运。转让价款作价依据为河南智信会计师事务所有限公司出具的豫智专审【2012】第 122 号审计报告确认的账面净资产。

### (5) 2013 年 1 月，收购客运挂靠车辆

万里客运于 2013 年初开始对汽车客运业务中的挂靠车辆进行清理。公司与挂靠车辆所有人签署了《车辆转让协议》、《转让款抵作保证金协议》、《道路旅客运输责任经营协议》及《劳动合同》，明确双方的权利义务，实现经营模式由挂靠经营向责任经营的转变。

公司委托河南智信资产评估有限公司以 2013 年 1 月 31 日为基准日对 811 辆挂靠客运车辆进行资产评估，作为车辆入账价值的参考。河南智信经评估后出具了豫智资评报字（2013）006 号资产评估报告，评估结果为评估原值 173,085,470.00 元，评估净值 107,695,846.00 元。

万里客运以 107,695,846.00 元的价格向挂靠车辆所有人购买了 811 辆原客运挂靠车辆，完成了客运挂靠经营向责任经营的转变。

## 5、公司业务情况

### (1) 公司主营业务、主要产品或服务及其用途

万里客运业务为汽车客运，根据旅客类别可分为班车客运、旅游客运、校车客运和出租汽车客运。截至 2014 年 9 月 30 日，公司拥有班线客运车辆 899 辆（自有车辆 150 辆，责任经营车辆 749 辆）、班线车辆座位 28,899 个；旅游车 56 辆、旅游车座位 1,861 个；出租车 630 辆、出租车座位 3,150 个；校车 20 辆、校车座位 945 个。拥有客运班线 211 条，日发班次 1,488 班次，班线覆盖省内各主要市县，并向北京、广东、福建、浙江、上海、江苏、安徽、山东、湖北、天津、山西、陕西、新疆、青海、河北等地辐射。

#### ①班车客运

班车客运是指公司的营运客车在获得交通主管部门核定的客运线路经营权后，在城乡道路上按照固定的线路、时间、站点、班次运行的一种客运方式。目前，公司班车客运按实际操作方式的不同可分为公车公营和责任经营两种经营模式。

##### a 公车公营

公车公营形式是由公司购置车辆，由公司统一调度、直接运营相应客运线路

的经营方式。在公车公营形式下，公司管理涉及财务核算、人员管理、车辆调度、车辆维修、车辆保险、交通事故责任等日常运营的各个方面。公司对营运车辆及司乘人员进行统一财务核算，交通事故责任由公司承担。

#### b 责任经营

责任经营形式是指车辆产权归公司所有，线路经营权由公司向主管部门申请取得，但公司不直接运营相应线路，相应线路经营权实行责任经营，即在公司的统一管理下，将公司拥有的线路经营权及车辆按规定的程序，由符合规定条件的责任经营者在指定的线路开展道路客运业务，并完成目标利润的一种经营方式。该种经营方式是道路客运企业普遍采用的一种成熟模式，在全国道路运输行业具有一定的普遍性。

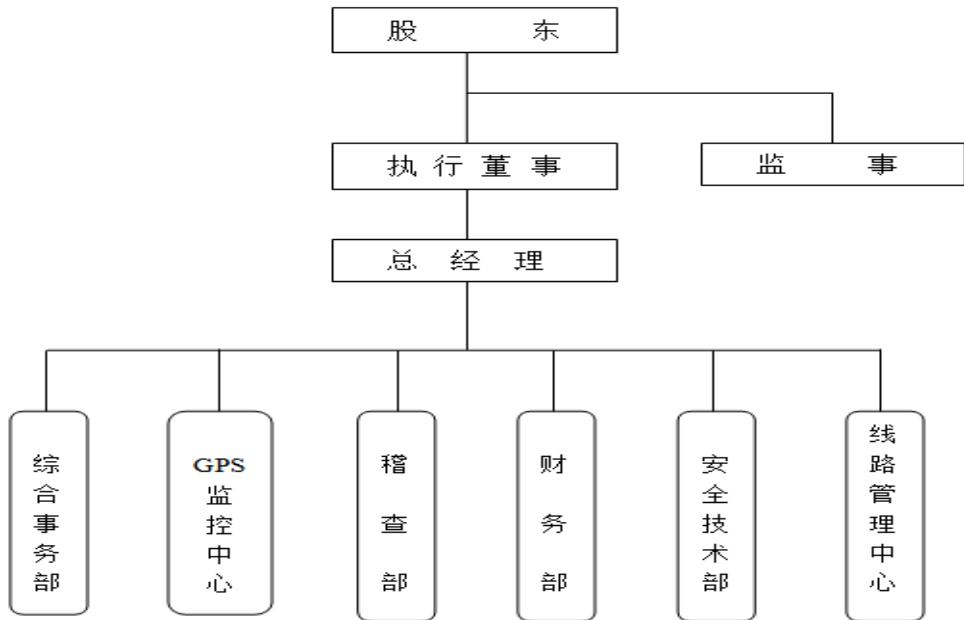
在责任经营形式下，公司与责任经营者签订《道路旅客运输责任经营协议》，对车辆购置、运行线路、运营管理、财务结算等方面进行规定。车辆责任经营者按照与公司签署的《道路旅客运输责任经营协议》在许可的线路、核定的班次、规定的站点开展道路客运业务，按月完成目标利润。公司与客运站结算票款并确认客运收入，责任经营车辆的保险、折旧、税金等固定运营成本按照公司的会计制度统一进行核算，在责任经营者完成目标利润的前提下，对于责任经营者在线路营运中实际发生的燃油、修理、通行等费用公司以收入扣除应缴目标利润后的余额为限予以报销，剩余部分由公司以绩效工资的形式支付给责任经营者。

#### ②旅游客运

旅游客运是指以运送旅游观光的旅客为目的，在旅游景区内运营或其线路至少有一端位于风景区、名胜古迹等旅游景点的一种客运方式。旅游客运其特点主要在于以观光为主，为游客提供性能较高、舒适的车辆，根据旅游计划的安排中途停靠各个旅游景点等。公司的旅游客运全部实行公车公营，公司作为车辆所有者和经营主体为客户提供游客接送服务。

#### ③校车客运

校车是指用于运送不少于 5 名幼儿园、小学、中学等教育机构的学生及其照管人员上下学的客车。公司的校车客运全部实行公车公营，公司作为车辆所有者和经营主体为许昌地区的幼儿园、小学、中学等教育机构提供学生上下学接送服务。



#### ④出租车客运

公司的出租车客运是指按照乘客要求提供客运服务，以行驶里程和时间计费的经营活动。公司出租车客运业务采取合作经营模式，公司通过公开招标获得出租汽车客运经营权，再与有合作意愿的个人签订合同，由该个人购买车辆加入公司经营，公司收取管理费的一种经营模式。

### (2) 公司组织结构、生产服务流程

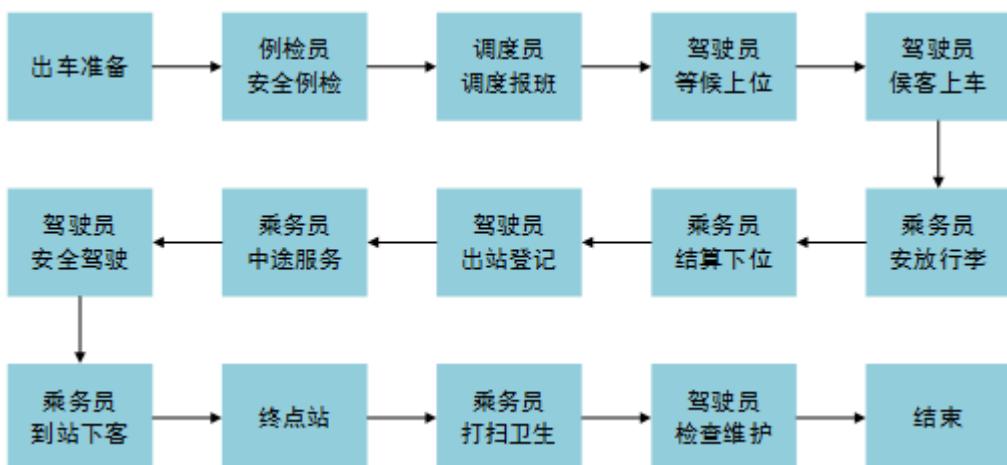
#### ①公司组织结构

#### ②生产服务流程

### (3) 业务许可资格

#### ①道路运输许可证（班线和旅游客运）

序号	公司名称	许可单位	证书编号	许可经营范围	有效期截止日
1	许昌万里客运有限责任公司	河南省道路运输管理	豫交运管许可许字411001001800号	道路旅客运输站、县内班车客运、县际班车客运、市际班车客运、省际班车客运、县内包车客运、县际包车客运、市际包车客运、省际包车客运、出租汽车客运	2018-09-05
2	禹州市禹通公交客运有限公司	禹州市道路运输管理	豫交运管许可许字411001000352号	班车客运（县内）	2016-07-02



3	许昌万里客运有限公司襄城分公司	襄城县道路运输管理	豫交运管许可许字411001001800-3号	班车客运（县内、县际、市际、省际）、包车客运（县内、县际、市际、省际）	2016-07-03
4	许昌万里客运有限责任公司许昌县分公司	河南省道路运输管理	豫交运管许可许字411001001800-5号	班车客运（县内、县际）、包车客运（县内、县际）	2018-09-05
5	许昌万里客运有限责任公司快客分公司	许昌市公路运输管理处	豫交运管许可许字411001001800-13号	县际班车客运	2015-12-25
6	许昌万里客运有限责任公司	河南省道路运	豫交运管许可许字411001001800-2号	省际班车客运、省际包车客运、市际班车	2018-09-05

	鄢陵分公司	运输管理		客运、市际包车客运、县际班车客运、县际包车客运、县内班车客运、县内包车客运	
7	许昌万里客运有限责任公司禹州旅游客运分公司	河南省道路运输管理	豫交运许可郑字第410101012767-11号	县内班车客运、县际班车客运、县内包车客运、县际包车客运、市际包车客运、省际包车客运	2018-09-05
8	许昌万里客运有限责任公司禹州分公司	河南省道路运输管理	豫交运管许可许字第411001001800-1号	省际班车客运、省际包车客运、市际班车客运、市际包车客运、县际班车客运、县际包车客运、县内包车客运、县内班车客运	2018-09-05
9	许昌万里客运有限责任公司外事旅游分公司	河南省道路运输管理	豫交运管许可许字第411001001800-7号	包车客运（县内、县际、市际、省际）	2018-09-05

## ②道路运输许可证（出租客运）

序号	公司名称	许可单位	证书编号	许可经营范围	有效期截止日
1	许昌万里客运有限责任公司出租车分公司	许昌市城市公共交通管理处	豫交运管许可许字第411000080009号	出租汽车客运	2018-06-04
2	鄢陵县发展旅游车出租有限公司	鄢陵县道路运输管理	豫交运管许可许字第411024000013号	出租汽车客运	2016-08-29
3	禹州市众诚出租车有限公司	禹州市道路运输管理	豫交运管许可许字第411081001553号	客运出租车	2015-06-15
4	禹州市平安旅游有限公司	禹州市道路运输管理	豫交运管许可许字第411081001134号	出租汽车客运	2017-05-13

## 6、公司治理

根据万里客运现行有效的公司章程，公司不设股东会，由股东行使下列职权：决定公司的经营方针和投资计划；决定公司高级管理人员报酬事项，员工工资；决定公司的年度财务预算方案、决算方案；决定公司的利润分配方案和弥补亏损

的方案；对公司增加或者减少注册资本做出决定；对聘用、解聘会计师事务所做出决定；对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式做出决定；修改公司章程。

公司不设董事会，设执行董事一名，行使下列职权：执行股东决定；决定公司的经营计划和投资方案；制定公司的年度财务预算方案、决算方案；制定公司的利润分配方案和弥补亏损的方案；制定公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式的方案；决定公司内部管理机构的设置；决定聘任或者解聘公司经理及其报酬事项，并根据经理的提名决定聘任或者解聘公司副经理、财务负责人及其报酬事项；公司章程规定的其他职权。

公司不设监事会，设监事一名，行使以下职权：检查公司财务；对执行董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督；当执行董事、高级管理人员的行为损害公司利益时，要求执行董事、高级管理人员予以纠正；向股东提出议案；公司章程规定的其他职权。

## 7、两年及一期财务简表

### (1) 资产负债表

单位：元

项目	2014. 9. 30	2013. 12. 31	2012. 12. 31
货币资金	46, 861, 456. 10	92, 192, 335. 89	24, 861, 688. 99
应收票据	750, 000. 00		
应收账款	39, 662, 254. 43	23, 716, 792. 93	23, 796, 175. 00
预付款项	3, 392, 000. 00		
其他应收款	12, 980, 246. 24	38, 322, 458. 02	14, 854, 994. 37
其他流动资产	4, 007, 889. 61	1, 917, 163. 56	555, 398. 39
流动资产合计	107, 653, 846. 38	156, 148, 750. 40	64, 068, 256. 75
固定资产	92, 218, 786. 96	104, 225, 756. 39	23, 834, 316. 58
递延所得税资产	381, 255. 17	335, 913. 75	347, 311. 13
非流动资产合计	92, 600, 042. 13	104, 561, 670. 14	24, 181, 627. 71

<b>资产总计</b>	200, 253, 888. 51	260, 710, 420. 54	88, 249, 884. 46
-------------	-------------------	-------------------	------------------

(续)

项目	2014. 9. 30	2013. 12. 31	2012. 12. 31
应付账款	8, 226, 971. 07	6, 743, 979. 17	7, 068, 871. 55
预收款项			154, 792. 01
应付职工薪酬	1, 747, 967. 13	382, 882. 00	305, 170. 00
应交税费	2, 766, 203. 81	5, 578, 903. 07	8, 263, 399. 51
应付股利		20, 000, 000. 00	
其他应付款	93, 626, 552. 13	157, 758, 273. 80	9, 947, 478. 80
流动负债合计	106, 367, 694. 14	190, 464, 038. 04	25, 739, 711. 87
负债合计	106, 367, 694. 14	190, 464, 038. 04	25, 739, 711. 87
股本	20, 000, 000. 00	20, 000, 000. 00	20, 000, 000. 00
资本公积	406, 056. 00	406, 056. 00	406, 056. 00
专项储备	207, 083. 08	208, 935. 02	206, 436. 17
盈余公积	7, 279, 543. 96	7, 279, 543. 96	4, 491, 219. 35
未分配利润	65, 993, 511. 33	42, 351, 847. 52	37, 406, 461. 07
股东权益合计	93, 886, 194. 37	70, 246, 382. 50	62, 510, 172. 59
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>200, 253, 888. 51</b>	<b>260, 710, 420. 54</b>	<b>88, 249, 884. 46</b>

**(2) 合并利润表**

单位：元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
<b>一、 营业收入</b>	153, 429, 685. 16	203, 983, 164. 73	104, 583, 850. 73
<b>二、 营业成本</b>	121, 009, 638. 13	158, 604, 841. 69	67, 045, 382. 95
<b>减： 营业税金及附加</b>	549, 572. 58	4, 729, 163. 55	4, 275, 120. 22
<b>销售费用</b>			
<b>管理费用</b>	5, 633, 870. 87	8, 293, 584. 70	11, 095, 119. 43

<b>财务费用</b>	-292, 241. 86	-662, 043. 29	-687, 569. 48
<b>资产减值损失</b>	248, 809. 69	158, 019. 52	75, 127. 59
<b>三、营业利润（亏损以“—”号填列）</b>	26, 280, 035. 75	32, 859, 598. 56	22, 780, 670. 02
<b>加：营业外收入</b>	5, 611, 738. 55	5, 591, 911. 44	8, 297, 018. 06
<b>减：营业外支出</b>	7, 929. 50	556, 496. 85	2, 100, 000. 00
<b>四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）</b>	31, 883, 844. 80	37, 895, 013. 15	28, 977, 688. 08
<b>减：所得税费用</b>	8, 242, 180. 99	10, 161, 302. 09	7, 513, 388. 46
<b>五、净利润（净亏损以“—”号填列）</b>	23, 641, 663. 81	27, 733, 711. 06	21, 464, 299. 62

## （二）河南万里物流有限公司

### 1、基本情况

注册资本：4000万

法定代表人：陈立干

注册号：4100100000026441

经营范围：普通货运、货物专用运输（集装箱、冷藏保鲜）、信息配载、物流服务、货运代理、货运停车场、货运中转、仓储服务（有限期至2017-07-15）

股权结构：公司持有郑州物流有限公司100%的股份。

### 2、主要财务指标

单位：元

项目	2014. 9. 30	2013. 12. 31
资产	115, 640, 120. 36	126, 397, 913. 71
负债	70, 705, 183. 31	87, 002, 408. 58
净资产	44, 934, 937. 05	39, 395, 505. 13

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度
营业收入	37, 230, 850. 73	55, 644, 739. 29
净利润	5, 424, 969. 39	1, 653, 576. 98

### (三) 许昌万里物流有限公司

#### 1、基本情况

注册资本：1000 万元

法定代表人：陈立干

注册号：411023000000883

经营范围：道路普通货物运输、货物专用运输（罐式容器、集装箱）、货运站经营（货物包装、货物配送、货运代理、货运停车场、货运信息配载、综合物流服务），润滑油的销售；仓储服务（危险化学品除外）。

股权结构：公司持有许昌万里物流有限公司 100%的股份。

#### 2、主要财务指标

单位：元

项目	2014. 9. 30	2013. 12. 31
资产	27, 093, 300. 03	32, 243, 981. 15
负债	20, 636, 821. 09	26, 345, 467. 74
净资产	6, 456, 478. 94	5, 898, 513. 41
项目	2014 年 1-9 月	2013 年度
营业收入	22, 619, 145. 14	21, 257, 245. 51
净利润	557, 965. 53	450, 062. 88

### (四) 湖北万里物流有限公司

#### 1、基本情况

注册资金：1000 万元

法定代表人：程新民

注册号：420104000133286

经营范围：道路普通货物运输（经营范围、有效期与经营许可证核发一致）；货运代理、货运信息咨询、仓储服务（国家有专项规定的项目经审批后或凭有效许可证方可经营）。

股权结构：公司持有湖北万里物流有限公司 100%的股份。

## 2、主要财务指标

单位：元

项目	2014. 9. 30	2013. 12. 31
资产	9, 895, 332. 05	9, 911, 723. 95
负债		
净资产	9, 895, 332. 05	9, 911, 723. 95
项目	2014 年 1-9 月	2013 年度
营业收入	-	-
净利润	-16, 391. 90	-16, 115. 82

## （五）河南中中信息技术有限公司

### 1、基本情况

注册资本：1000 万元

法定代表人：陈立干

经营范围：电子产品技术开发（非研制）、计算机软件开发、其他计算机系统服务（国家有专项规定除外）；电子产品、计算机硬件的销售。（以上范围、国家法律、行政法规及规章规定须审批的项目除外）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

股权结构：公司持有河南中中信息技术有限公司 80%股份，张保柱持有河南中中信息技术有限公司 10%的股份，介海峰持有河南中中信息技术有限公司的 5%

股份，剧兆英持有河南中中信息技术有限公司的 5%的股份。

## 2、主要财务指标

单位：元

项目	2014. 9. 30	2013. 12. 31
资产	10, 404, 663. 78	10, 021, 709. 47
负债	1, 019, 843. 89	184, 988. 61
净资产	9, 384, 819. 89	9, 836, 720. 86
项目	2014 年 1-9 月	2013 年度
营业收入	2, 390, 667. 55	1, 990, 458. 21
净利润	-451, 900. 97	-81, 910. 32

### （六）控股子公司或纳入合并报表的其他企业分配股利情况

2014 年 2 月，许昌万里客运有限公司和河南万里物流有限公司分别向公司分配 2012 年现金股利 2000 万元和 500 万元。2014 年 12 月，许昌万里客运有限公司和河南万里物流有限公司分别向公司分配 2013 年现金股利 3000 万元和 400 万元。

其他子公司营利能力较弱，未向公司进行分配股利。

根据各控股子公司公司章程规定，许昌万里客运有限公司、河南万里物理有限公司、许昌万里物流有限公司、湖北万里物流有限公司等四家公司的分红由其股东万里运业股份有限公司决定；河南中中信息技术有限公司的分红由其股东会决定；禹州市禹通公交客运有限公司、禹州市众诚出租车有限公司、禹州市平安出租旅游有限公司、鄢陵县发展旅游车出租有限公司等四家公司的分红由其股东许昌万里客运有限公司决定。

## 十二、风险因素及公司对策

### （一）税收优惠和政府补助政策变化风险

根据我国企业所得税相关法律法规，作为河南省高新技术企业，公司 2012

年享有企业所得税减免的优惠政策；公司发生的研究开发费享有企业所得税加计扣除的优惠政策。公司承担多项政府科技开发和产业化项目，获得政府部门资金支持；公司从事农村客运及城市出租车经营获得财政燃油补贴。报告期内上述三项因素对公司经营业绩产生的影响如下：

单位：元

项目	2014 年 1-9 月	2013 年度	2012 年度
企业所得税减免			2,146,753.64
企业所得税加计扣除		741,078.19	1,101,609.95
政府补助	5,607,353.80	7,401,675.44	8,363,080.14
合计	<b>5,607,353.80</b>	<b>8,142,753.63</b>	<b>11,611,443.73</b>
占利润总额比例	11.51%	16.07%	22.25%

尽管税收减免、加计抵扣，政府补助对公司业绩的影响呈逐年下降趋势，但仍对公司的经营业绩有一定影响。

如果未来国家税收优惠政策和财政补助政策出现不可预测的不利变化，将对公司的盈利能力产生一定的不利影响。

## （二）控制权变动风险

截至 2014 年 9 月 30 日，公司实际控制人以陈立友、陈立干兄弟为代表的陈氏家族共计持有公司控股股东许昌万里运输集团股份有限公司 37.5798% 的股份。控股股东共有 185 名股东，最大股东陈立友仅持有 13.2554% 的股份，股本结构较为分散，存在控制权变动风险。

## （三）租赁集体土地被有关行政部门处罚或集体土地被收回风险

公司分别向河南省（魏都）民营科技园区管理委员会、许昌市魏都区七里店乡五郎庙村村委会、许昌市许昌县邓庄乡许庄居委会、许昌市许昌县将官池镇梨园社区居民委员会租赁 41.18 亩、9.34 亩、41.058 亩、24.06 亩集体土地用于

建设万里股份汽车北站、万里股份汽车西站、万里股份汽车东站、万里股份梨园南站。公司租赁集体土地用于客运站建设，根据《土地管理法》的相关规定，上述租赁行为存在法律瑕疵，存在被有关部门行政处罚的风险。

上述租赁集体土地存在被收回的风险，针对此风险，公司已制定相应的应对预案：（1）许昌市尚没有明确未来符合规划的客运北站如何建设，如果许昌市明确未来符合规划的客运北站如何建设，公司将积极申请新建符合规划的客运北站。一旦客运北站在符合规划的客运北站建成前被拆迁，公司将把客运北站发车的班线全部调整到中心站。（2）汽车西站拟搬迁至许平南汽车站，许平南汽车站（即新客运西站）位于西外环与新兴路交叉口东北角，占地 112 亩。该地块控制性详细规划于 2012 年 7 月 2 日审批通过，规划用地性质为交通运输用地（客运站），公司拟建许平南汽车站已于 2012 年 12 月 3 日获得许昌市发改委新建项目核准的批复。（3）目前，客运东站所有业务已全部搬迁至已建成的许昌汽车客运站（即零换乘汽车站），客运东站所占用的集体土地已不再作为客运站经营用地。（4）梨园南站仅为补票点和临时停车场使用，即使被收回也不会影响正常班线运营。公司生产经营活动不会因此而受到重大不利影响。集体土地被收回，公司应对预案合理性论述详见本公开转让说明书之“第二节公司业务”之“四、与业务相关情况”之“（四）对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况”之“5、土地租赁合同”。

公司控股股东许昌万里集团也出具承诺，如因上述租赁集体用地行为被主管部门处罚或是该宗土地被收回而影响万里股份及下属公司的正常生产经营，许昌万里集团愿意足额补偿由此给万里股份及下属公司所造成的搬迁费用及相关直接经济损失。

#### （四）无证房产被有关行政部门处罚或房产被拆除

公司位于郑州、许昌、鄢陵、禹州等地涉及郑州物流园、许昌物流园、汽车北站、汽车东站、汽车西站、豪华汽车站、中心汽车站、鄢陵客运站、张桥客运站、禹州汽车站、禹州客运东站、神垕汽车站等经营场所 47 处房屋建筑物，因租赁土地上建设房屋、自有土地上建设房屋政府规划调整等原因，未依法办理相

应的产权证书，存在被主管部门处罚及强制拆除的法律风险。具体情况详见本公司公开转让说明书之“第二节公司业务”之“三、公司业务相关的关键资源要素”之“(四)公司固定资产情况”。

公司控股股东万里集团出具承诺，如因对上述房产面临拆迁而影响万里运业及下属公司的正常生产经营，万里集团愿意足额补偿由此给万里运业及下属公司所造成的搬迁费用及相关直接经济损失。

#### (五) 未决诉讼

报告期末，公司共有 9 件未决诉讼，其中 6 件交通事故纠纷，3 件质押监管纠纷。截至本公司公开转让说明书出具之日，其中 4 件交通事故纠纷已审理终结，其余案件正在审理过程中。案件审理情况详见本公司公开转让说明书之“第四节 公司财务会议信息”之“八、需提醒投资者关注的或有事项、承诺事项及其他重要事项”之“(一) 或有事项”。未决诉讼如败诉会对公司业绩造成一定影响。

#### (六) 关联交易风险

报告期内，公司共向关联方许昌万里石油有限公司采购燃料 54,644,296.42 元，向关联方许昌万里汽车贸易有限公司采购运营车辆 14,114,700.00 元，向控股股东许昌万里集团支付租金 2,000,000.00 元，向关联方许昌万兴建筑工程有限公司采购建筑服务 42,038,589.63 元，向许昌广宇路桥工程建设有限公司采购建筑服务 1,773,329.63 元。报告期内关联交易详见本公司公开转让说明书之“第四节公司财务会议信息”之“七、关联方、关联方关系及重大关联方交易”之“(二) 关联交易情况”。上述交易不存在公司利用关联方交易调节利润或损害其他股东利益的情形。采购车辆、燃料，租赁等经常性关联交易会持续发生，关联方定价如出现非市场性波动，将对经营成果产生相应的影响。

#### (七) 同业竞争风险

实际控制人陈水莲、张国铭所控制的下属企业(指河南万里集团、利诚运输、万畅物流、周口万里、河南万里信息技术、多惠达科技、河南万里运输集团周口富达运输及周口市华远旅游运输)经营与公司类似的业务，存在同业竞争问题。公司控股股东许昌万里集团及陈水莲、张国铭协商确定，在万里股份在全国股转

系统正式挂牌后的一年内，陈水莲、张国铭将向陈立友、陈立干或指定第三人转让其所持公司控股股东许昌万里集团及其下属企业的全部股份，不再占有控股股东许昌万里集团及其下属企业的任何资源，彻底退出许昌万里集团及其下属企业的经营管理，以解决同业竞争问题，虽然控股股东许昌万里集团及陈水莲、张国铭出具《关于解决经营同业事宜的承诺函》，但是解决问题需要时间周期，存在一定风险。具体情况详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“五、同业竞争情况”之“(一) 同业竞争情况”。

## **(八) 其他风险**

公司面临的其他风险因素，详见本公开转让说明书“第二节 公司业务”之“六 所处行业基本情况”之“(五) 公司所属行业的基本风险特征”。

# **十三、公司经营发展目标**

## **(一) 总体发展规划**

公司一直致力于道路旅客运输和现代物流，现已发展成为一家以道路旅客运输和现代物流为主业的综合型道路运输企业。

公司的总体发展规划：以汽车客运站和物流园为平台，注重信息技术应用、运输网络建设和优质服务，通过实用的软件产品、完善的运输网络和个性化的服务，向客户提供安全、高效、经济、舒适的旅客运输服务和物流服务。

## **(二) 具体规划情况**

### **1、汽车客运站建设及完善计划**

在巩固现有客运场站服务网络优势的基础上，公司将按照相关政府部门的客运场站建站规划，新建许平南汽车站、长葛汽车东站等客运场站，完善许昌汽车客运站、许昌中心汽车站基础服务设施，使之成为集旅客运输服务、商业服务、小件快运、车辆租赁为一体的旅客服务中心，不断提升旅客运输场站的经济效益。

### **2、旅客运输网络优化计划**

为进一步优化公司的旅客运输网络，应对高速铁路的竞争，公司将积极探索

“车头向下”、“车头看景”、“车头进企”、“车头进校”的新型客运发展方向，努力扩大乡镇、农村客运班线的覆盖范围，扩大旅游客运的运力规模，扩大校车规模，探索短途接驳、门到门服务模式，不断提升公司旅客运输的竞争能力和盈利能力。

### **3、物流网络拓展计划**

在巩固现有物流网络优势的基础上，深度挖掘河南省内物流配送市场，进一步完善河南省内市、县、乡镇三级物流配送体系；以郑州物流园为平台，加强辐射全国物流网络的建设，做优做强六百公里圈重要物资集散中心城市之间物流专线和物流配送网络的对接，加快一千公里圈重要物资集散中心城市之间物流专线的对接，进一步提升公司物流的竞争力和盈利能力。

### **4、多式联运建设计划**

依托与河南省机场集团共同成立河南民航万里运业有限公司的优势，加强与郑州机场空陆联运的衔接力度，开辟异地进港巴士和卡车班车货运线路，完善以郑州机场为中心的空陆联运物流网络建设；加强与铁路货运专用线的对接力度，积极组织整车、零担、集装箱、专列快运、公铁快件的上下站资源，开拓公铁联运业务，为公司增加新的利润增长点。

### **5、信息化发展计划**

公司一直非常重视信息技术的研发与应用，随着公司经营规模的逐步扩大，对信息化系统的要求也越来越高，公司计划采取“统一规划、统一标准、统一建设、统一管理、合作开发、分步实施”的建设方针，以需求为导向、以流程为线索、以业务为中心、以数据标准化为重点，逐步在公司内部建立并应用“一个中心、两个平台、三套体系”（呼叫中心、客运信息平台、物流信息平台和标准化体系、信息安全体系和实施保障体系三套体系），以进一步提高公司运行效率、降低运营成本，同时为顾客提供更优质的服务，建立更广泛的服务平台。

### **6、清洁能源使用计划**

LNG 为绿色环保能源，具有清洁、安全、排放少的优点，同时与燃油燃料相

比，成本更低。为响应政府节能减排号召，减少营运车辆尾气排放，降低环境污染，公司在逐步增加 LNG 营运车辆，目前公司拥有 LNG 车辆 58 辆，未来公司在购买营运车辆时将优先考虑 LNG 车辆，加大清洁能源的利用力度，进一步降低燃料成本，减少尾气排放。

## 7、人力资源管理计划

公司一直秉承“想干事的给机会、能干事的给岗位、干成事的给地位”的用人理念。为适应公司业务的发展，公司将进一步加强人力资源建设，注重引进战略研究、物流开发、道路运输技术研发与应用、安全技术管理等专业性人才，优化公司人才结构；以战略为导向，以价值与贡献为核心优化公司绩效考核体系，科学设计短期和中长期收入比重，强化战略和业绩导向，充分调动全体员工的工作积极性。

## 8、安全生产计划

公司始终将安全生产放在第一位，视安全为生命线，在企业内部提倡“安全高于一切”的理念，并通过健全安全管理制度、规范安全管理流程、加大安全经费投入、充分应用信息技术、营运车辆定时例检、定期开展安全教育培训、坚持安全教育例会、加强营运过程实时监控等多项举措，力争将因管理、车况、技术等因素造成的行车事故降低到最低限度。

## 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、完整性承担个别或连带的法律责任。

全体董事签名：

陈立干

陈立干

李若和

李若和

王柏强

王柏强

王晓辉

王晓辉

陈立友

陈立友

张栋

张栋

王丽梅

王丽梅

全体监事签名：

张丽萍

张丽萍

王淳奇

王淳奇

陈华梅

陈华梅

刘光辉

刘光辉

吴春月

吴春月

其他高级管理人员：

王柏强

王柏强

张栋

张栋

李吉安

李吉安

王晓輝

王晓輝

张建峰

张建峰

韩军喜

韩军喜

李长勇

李长勇

董红伟

董红伟

董拥军

董拥军

李留华

李留华



万里运业股份有限公司

2015年1月20日

## 二、主办券商声明

本公司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。

法定代表人或授权代表:

吴环宇

吴环宇

项目小组负责人签字:

周琢

周琢

项目小组全体人员签字:

李继萍

李继萍

王泽洋

王泽洋

刘一宏

刘一宏

付航

付航





## 授权委托书

编号: 104(4-2)

兹授权我公司吴环宇同志(职务:投资银行八部总经理)  
代表公司办理下列事宜:

签署万里运业股份有限公司公开转让说明书之《主办券  
商声明》。

本次授权有效期至二〇一五年二月二十七日止。



注: 1、授权委托书内容要填写清楚, 涂改无效。

2、本授权不得转授权或转委托。

### 三、承担审计业务的会计师事务所声明

本机构及经办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机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办注册会计师对申请人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。

会计师事务所负责人： 

经办注册会计师：  



#### 四、公司律师声明

本机构及经办律师已阅公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办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。

律师事务所负责人：

张学兵

张学兵

经办律师：

顾平宽

顾平宽

彭林

彭林



北京市中伦律师事务所

2015年1月20日

## 五、承担资产评估业务的评估机构声明

本机构及经办注册资产评估师已阅万里运业股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办注册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。

资产评估有限公司法定代表人：



经办注册资产评估师：



北京北方亚事资产评估有限责任公司

2015年1月20日

## 第六节附件

- 一、公开转让说明书
- 二、审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、主办券商推荐报告
- 六、其他与公开转让有关的重要文件