

# 杭州华商物流股份有限公司



## 公开转让说明书 (反馈稿)

主办券商



二零一六年三月

## 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。

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《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

本公司特别提醒投资者注意的重大事项：

### 一、实际控制人不当控制风险

方贤军报告期末持有公司股份 9,840,000 股，占公司注册资本的 32.8%，担任公司的董事长和总经理、法定代表人，参与公司的实际经营，对公司的股东会决议产生实质性影响，对董事、监事的提名及任免也起到重要作用，同时对公司经营决策、人事、财务管理上可施予重大影响。且公司其他股东持股比例较为分散，股东间不存在任何一致行动的协议或者情形。因此方贤军是股份公司的控股股东和实际控制人。虽然公司已依据《公司法》、《证券法》等法律法规和规范性文件的要求，建立了比较完善的法人治理结构，制定了包括股东大会议事规则在内的“三会”议事规则、关联交易管理制度等在内的各项制度，但仍存在着方贤军利用控制地位，通过行使表决权或运用其他直接或间接方式对公司的经营、重要人事任免等进行不当控制，进而给公司的生产经营带来损失的可能。公司存在控股股东及实际控制人不当控制的风险。

### 二、公司治理不完善风险

2015 年 12 月 3 日，股份公司成立。根据《公司章程》，公司设立了股东大会、董事会、监事会，并结合自身业务特点和内部控制要求设置了内部机构。但股份公司成立时间不长，公司现行治理结构和内部控制体系的良好运行尚需在实践中证明和完善，且公司暂时没有建立专门的风险识别和评估部门。随着公司的发展，经营规模不断扩大，市场范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中可能存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

### 三、市场竞争加剧的风险

公司主要从事浙江省内的第三方物流服务，虽然所处行业存在规模经济、客户认可、专业技术等壁垒，但经营模式的相对可复制性和稳定增长的市场空间正

不断吸引着新进者的加入；同时，从竞争格局上看，国有、外资等大型物流企业在市场整体中占据绝对优势，中小民营物流企业在细分行业和区域内具有相对优势，但随着市场规模逐渐趋于稳定、大型企业向细分领域延伸，中小物流企业面临的竞争压力加大。

#### 四、对特定行业相对依赖的风险

家电企业是公司物流服务的重要客户，报告期内公司各期家电物流服务收入占比均超过 50%，因此，公司业务对家电行业有一定的依赖性。近年来，随着我国经济增速放缓、房地产投资热度下降，家电企业的经营业绩也受到了不同程度的影响，未来家电行业的发展状况可能会在一定程度上影响公司相应部分的业绩表现。

#### 五、主要客户相对集中的风险

2013 年、2014 年、2015 年 1-9 月公司对前五大客户的销售额分别为 101,859,153.74 元、101,865,912.18 元、69,003,553.28 元，占当期营业收入比例分别为 65.00%、61.64%、58.06%。其中杭州联华华商集团有限公司及其控股的浙江农华优质农副产品配送中心有限公司等子公司一直为公司的第一大客户，其在报告期内占公司营业收入比例分别达到了 32.14%，30.46%，27.59%，公司存在客户相对集中的风险，若公司目前的主要客户因经营状况发生变化，或其他因素减少对公司产品的采购，可能会给公司经营带来一定影响。

#### 六、人力资源风险

目前公司已拥有了一支专业技能强、对公司文化认同度较高的稳定人才队伍，但公司的车辆驾驶员流动性较高，存在着人员流失对公司运营造成不利影响的风险；截至 2016 年 1 月 10 日公司用工总数为 316 人，其中 54 人为劳务派遣方式，不符合《劳务派遣暂行规定》中“使用的被派遣劳动者数量不得超过用工总量的 10%”的规定。公司目前正在采取各种措施，比如新入职员工全部签订劳动合同、对工龄较长、水平较高、品德较好的员工积极劝说；优先录取愿意签订劳动合同并交纳社保的人员等，从而努力降低被派遣者的数量。如果企业到《劳

务派遣暂行规定》要求的 2016 年 3 月 1 日前仍未达标，则存在着被主管机关行政处罚的可能。

## 七、安全事故风险

公司从事仓配一体化的第三方物流业务，仓储和在途运输是公司业务重要的组成部分，虽然公司在仓储、调度、配送等各个业务环节均制定有详细严格的管理制度，通过各类规章对员工及公司的责任范围进行了详细界定，并为为仓库货品购买了财产综合险、为在途车辆购买了公路货运承运人责任保险，但受业务性质决定，公司经营过程中仍存在安全事故风险，而由于保险公司只在保险额度内支付赔偿款，所以导致公司存在保险额度外有可能要承担一定的赔偿责任。若出现较大的安全事故，不仅会使公司承担较高的赔偿成本，还会对公司声誉及未来经营造成不利影响。

## 目录

重大事项提示 .....	3
目录 .....	6
释 义 .....	9
<b>第一节 基本情况 .....</b>	<b>11</b>
一、公司基本情况.....	11
二、股份挂牌情况.....	12
三、公司股东及股权基本情况.....	15
四、公司股本形成及变化情况.....	17
五、重大资产重组情况.....	30
六、子公司情况.....	30
七、公司董事、监事、高级管理人员的情况.....	31
八、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表.....	33
九、与本次挂牌有关的当事人.....	35
<b>第二节 公司业务 .....</b>	<b>38</b>
一、公司及子公司主营业务情况.....	38
二、公司内部组织结构图及主要生产或服务流程及方式.....	40
三、与业务相关的关键资源要素.....	46
四、公司主营业务相关情况.....	64
五、公司商业模式.....	74
六、公司所处行业基本情况.....	77
<b>第三节 公司治理 .....</b>	<b>93</b>
一、公司治理机制的建立健全及运行情况.....	93
二、公司及控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况.....	96
三、公司诉讼、仲裁情况.....	99
四、公司独立运营情况.....	100
五、同业竞争.....	101
六、公司资金是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的说明.....	102

七、董事、监事、高级管理人员本人及直系亲属持股情况及相互之间存在的亲属关系	103
八、董事、监事、高级管理人员的对外投资及对外兼职情况	105
九、公司董事、监事、高级管理人员最近两年的变动情况	106
十、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项决策和执行情况	107
<b>第四节 公司财务</b>	<b>109</b>
一、审计意见类型及会计报表编制基础	109
二、最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表	109
三、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对利润的影响	134
四、报告期主要财务指标及变化分析	140
五、报告期利润形成的有关情况	143
六、公司最近两年一期的主要资产情况	150
七、公司最近两年一期的主要负债情况	163
八、报告期末股东权益情况、现金流量表	168
九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来	171
十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	174
十一、报告期内资产评估情况	174
十二、股利分配政策和最近两年分配及实施情况	175
十三、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	176
十四、管理层对持续经营能力和风险因素的自我评估	176
<b>第五节 有关声明</b>	<b>180</b>
一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明	182
二、主办券商声明	183
三、律师声明	184
四、会计师事务所声明	185
五、资产评估机构声明	186
<b>第六节 附件</b>	<b>187</b>
一、财务报表及审计报告	187
二、法律意见书	187
三、公司章程	187

四、主办券商推荐报告.....	187
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	187

## 释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

本公司、公司、股份公司	指	杭州华商物流股份有限公司
有限公司、华商物流	指	杭州华商物流有限公司
浙江华商	指	浙江华商物流有限公司
股东会	指	杭州华商物流有限公司股东会
股东大会	指	杭州华商物流股份有限公司股东大会
董事会	指	杭州华商物流股份有限公司董事会
监事会	指	杭州华商物流股份有限公司监事会
三会	指	股份公司股东大会、董事会、监事会
《关联交易管理制度》	指	《杭州华商物流股份有限公司关联交易管理制度》
《对外担保管理制度》	指	《杭州华商物流股份有限公司担保管理制度》
《对外投资与资产处置管理制度》	指	《杭州华商物流股份有限公司对外投资与资产处置管理制度》
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
管理层	指	对公司决策、经营、管理负有领导职责的人员，包括董事、监事、高级管理人员等
业务规则	指	全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）
主办券商、方正证券	指	方正证券股份有限公司
《公司法》	指	2013年12月28日第十二届全国人民代表大会常务委员会第六次会议修订，2014年3月1日生效的《中华人民共和国公司法》。
《公司章程》	指	最近一次经公司股东大会批准的章程
“三会”议事规则	指	《杭州华商物流股份有限公司股东大会议事规则》、《杭州华商物流股份有限公司董事会议事规则》、《杭州华商物流股份有限公司监事会议事规则》
报告期	指	2013年、2014年及2015年1-9月份
元、万元	指	人民币元、人民币万元
第三方物流（3PL）	指	第三方物流是指生产经营企业为集中精力搞好主业，把原来属于自己处理的物流活动，以合同方式委托给专业物流服务企业，同时通过信息系统与物流企业保持密切联系，以达到对物流全程管理控制的一种物流运作与管理方式

逆向物流	指	商家客户委托第三方物流公司将交寄物品从用户指定所在地送达商家客户所在地的过程。
外协资源	指	协作参与公司物流业务的外部物流产业资源
RDC（区域配送中心）/DC（配送中心）	指	接受处理末端用户的订货信息，对上游运来的多品种货物进行分拣，根据用户订货要求进行拣选、加工、组配等作业，并进行送货的设施和机构
OMS（订单管理系统）	指	接受客户订单信息，以及仓储管理系统发来的库存信息，然后按客户和紧要程度给订单归类，对不同仓储地点的库存进行配置，并确定交付日期，这样的一个系统称为订单管理系统
WMS（仓库管理系统）	指	仓库管理系统是通过入库业务、出库业务、仓库调拨、库存调拨和虚仓管理等功能，综合批次管理、物料对应、库存盘点、质检管理、虚仓管理和即时库存管理等功能综合运用的管理系统，
TMS（运输管理系统）	指	对物流环节中的运输环节进行监控、协调的管理系统，包括车辆管理，在运途中货物的管理等
中石化杭州分公司	指	中国石油化工股份有限公司浙江杭州石油分公司

本公开转让说明书中任何表格中若出现总计数与所列数值总和不符的，均为四舍五入。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

中文名称：杭州华商物流股份有限公司

注册资本：3000 万元

法定代表人：方贤军

有限公司成立日期：2004 年 3 月 18 日

股份公司成立日期：2015 年 12 月 3 日

住所：杭州市经济技术开发区财通中心 1101-1107 室

邮编：310018

电话：0571-86727128

传真：0571-28052911

网址：[www.hzhs56.com](http://www.hzhs56.com)

电子邮箱：[liuhao@zjhswl.com](mailto:liuhao@zjhswl.com)

董事会秘书：刘浩

统一社会信用代码：913301007595145928

所属行业：根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司所处行业为“交通运输、仓储和邮政业（代码 G）”、“道路运输业（代码 G54）”、“道路货物运输（代码 G543）”、“道路货物运输（代码 G5430）”。根据《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业为“交通运输、仓储和邮政业（代码 G）”、“道路运输业（代码 G54）”。根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“交通运输、仓储和邮政业（代码 G）”、“道路运输业（代码 G54）”、“道路货物运输（代码 G543）”、“道路货物运输（代码 G5430）”。根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为“工业（代码 12）”、“运输（1212）”、“公路与铁路（121213）”、“陆运（代码 12121311）”。

经营范围：货运：普通货运、货物专用运输（冷藏保鲜）；站场：货运站（场）经营（仓储理货）。

主营业务：主要从事第三方物流服务。

## 二、股份挂牌情况

### （一）挂牌股票情况

股票代码：【】

股票简称：华商物流

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：30,000,000 股

转让方式：协议转让

挂牌日期：【】年【】月【】日

### （二）公司股东所持股份的限售安排及规定

#### 1、 相关法律及监管规则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公司股份总数的百分之二十五；所持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 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月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。”

公司章程第二十五条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。”

公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并进行转让，应遵循国家关于股份在全国中小企业股份转让系统挂牌转让的相关规则。公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规及监管规则规定的自愿锁定承诺。

## 2、股东所持股份的限售安排

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，暂无可转让的股票。公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限等情况。公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统公开转让的股票数量如下：

序号	股东名称	职务	持股数量 (股)	出资比例 (%)	是否存在质押冻结情况	本次可进入全国中小企业股份转让系统公开转让数量(股)
1	方贤军	董事长 总经理	9,840,000	32.80	否	0
2	吴梓敬	董事	2,100,000	7.00	否	0
3	刘浩	董事 副总经理 董事会秘书	1,830,000	6.10	否	0
4	张建平	-	1,500,000	5.00	否	0
5	李万江	-	1,500,000	5.00	否	0
6	孙娴	董事	1,200,000	4.00	否	0
7	李惠	-	1,200,000	4.00	否	0
8	刘健松	监事会主席	1,080,000	3.60	否	0
9	张婉珠	董事 财务总监	600,000	2.00	否	0
10	钱伟珍	-	600,000	2.00	否	0
11	汪建荣	-	480,000	1.60	否	0
12	周健强	-	300,000	1.00	否	0
13	钟锦堂	-	300,000	1.00	否	0
14	张玉斌	-	300,000	1.00	否	0
15	张一琴	-	300,000	1.00	否	0

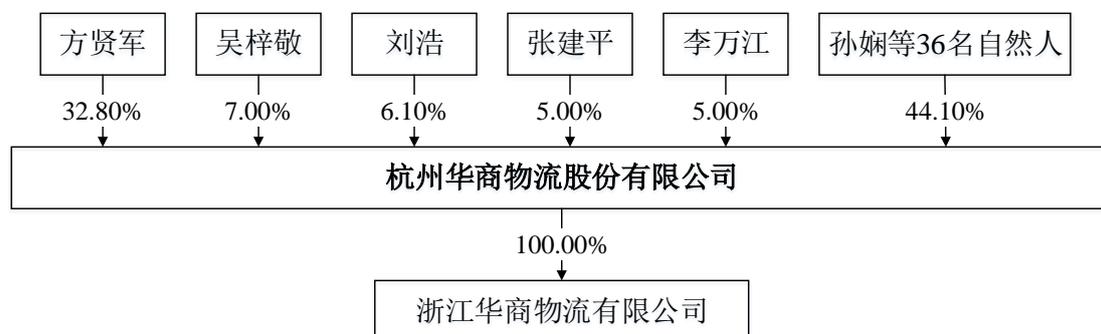
16	张小松	-	300,000	1.00	否	0
17	叶培华	-	300,000	1.00	否	0
18	姚卫平	-	300,000	1.00	否	0
19	严溢平	监事	300,000	1.00	否	0
20	吴萍	-	300,000	1.00	否	0
21	韦云华	-	300,000	1.00	否	0
22	王绥军	监事	300,000	1.00	否	0
23	王建平	-	300,000	1.00	否	0
24	王飞琴	-	300,000	1.00	否	0
25	钱韵	-	300,000	1.00	否	0
26	钱平	-	300,000	1.00	否	0
27	凌发裕	-	300,000	1.00	否	0
28	胡萍	-	300,000	1.00	否	0
29	何吉明	-	300,000	1.00	否	0
30	郭小舟	-	300,000	1.00	否	0
31	翟俊宝	-	300,000	1.00	否	0
32	陈根	-	300,000	1.00	否	0
33	柴佳佳	-	300,000	1.00	否	0
34	查明智	-	300,000	1.00	否	0
35	周王霞	-	180,000	0.60	否	0
36	王鞠	-	180,000	0.60	否	0
37	刘德英	-	180,000	0.60	否	0
38	乐海挺	-	180,000	0.60	否	0
39	丰彩明	-	180,000	0.60	否	0
40	戴金荣	-	180,000	0.60	否	0
41	章池蓬	-	90,000	0.30	否	0
合计		-	<b>30,000,000</b>	<b>100.00</b>	-	<b>0</b>

### 3、 股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规及监管规则规定的自愿锁定承诺。

### 三、公司股东及股权基本情况

#### (一) 股权结构图



公司股东均为本人持股。公司股东之间不存在亲属关系。公司股权明晰，不存在股权代持情况。

#### (二) 前十大股东基本情况

公司前十大股东情况及股东性质如下表所列：

序号	姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	是否存在质押及争议
1	方贤军	9,840,000	32.80	自然人	否
2	吴梓敬	2,100,000	7.00	自然人	否
3	刘浩	1,830,000	6.10	自然人	否
4	张建平	1,500,000	5.00	自然人	否
5	李万江	1,500,000	5.00	自然人	否
6	孙娴	1,200,000	4.00	自然人	否
7	李惠	1,200,000	4.00	自然人	否
8	刘健松	1,080,000	3.60	自然人	否
9	张婉珠	600,000	2.00	自然人	否
10	钱伟珍	600,000	2.00	自然人	否
总计		21,450,000	71.50	-	-

#### (三) 公司控股股东和实际控制人及最近两年内的变化情况

##### 1、控股股东和实际控制人的认定

公司的控股股东和实际控制人为方贤军。

截至公开转让说明书签署之日止，方贤军持有公司股份 9,840,000 股，占公

司注册资本的 32.8%，最近两年来，方贤军一直持有华商物流及其前身华商有限 30% 以上的股权，目前担任股份公司董事长、总经理、法定代表人。2004 年 3 月有限公司成立后，一直担任公司的董事长和总经理，参与公司的实际经营，对公司的股东大会（股东会）决议产生实质性影响，对董事、监事的提名及任免也起到重要作用，同时对公司经营决策、人事、财务管理上可施予重大影响。

此外，目前公司其他股东持股比例较为分散，且股东间不存在任何一致行动的协议或者情形，其他股东均签订了《股东对不存在与其他股东签订一致行动协议或类似情况的声明》。

综上所述，虽然方贤军所持股份比例不足百分之五十，但其足以对股东大会的决议产生重大影响，故认定其为公司的控股股东。且方贤军能够有效控制公司的日常经营方针及重大决策，对公司拥有控制权，因此认定方贤军为公司的实际控制人。

因此，方贤军是公司的控股股东和实际控制人。

## 2、控股股东和实际控制人的基本情况

方贤军，男，1963 年生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1986 年 7 月至 1991 年 10 月于杭州百货批发公司任核算员；1991 年 10 月至 1999 年 3 月于杭州百货批发公司任仓库主任；1999 年 3 月至 2004 年 3 月于杭州联华华商集团任储运部经理；2004 年 3 月至 2015 年 11 月于有限公司任总经理、董事长；2015 年 11 月至今任股份公司董事长、总经理，任期三年。

## 3、控股股东和实际控制人报告期内的变化情况

2013 年 1 月 1 日至股份公司成立时，方贤军一直持有有限公司 30% 以上的股权，担任有限公司法定代表人、董事长、总经理。2004 年 3 月有限公司成立后，方贤军一直担任公司的法定代表人、董事长和总经理，实际参与公司的实际经营，对公司的股东大会（股东会）决议产生实质性影响，对董事、监事的提名及任免也起到重要作用，同时对公司经营决策、人事、财务管理上可施予重大影响。在此期间，公司其他股东的持股比例均较小，且比较分散，不存在任何一致行动的协议或者情形。因此 2013 年至股份公司成立时，方贤军是公司的控股股东和实际控制人。

股份公司成立后，方贤军仍持有公司 32.8% 的股权，担任公司的董事长和总

经理，参与公司的实际经营，对公司的股东会决议产生实质性影响，对董事、监事的提名及任免也起到重要作用，同时对公司经营决策、人事、财务管理上可施予重大影响。且公司其他股东持股比例较为分散，股东间不存在任何一致行动的协议或者情形。因此方贤军是股份公司的控股股东和实际控制人。

综上所述，报告期内，公司控股股东、实际控制人均未发生变化，方贤军为公司控股股东、实际控制人。

#### **（四）股东之间的关联关系**

公司股东之间无关联关系。

#### **（五）股东主体资格情况**

公司股东均不存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形，公司现有股东均适格。

#### **（六）股权明晰情况**

公司股东所持公司股份不存在直接或间接代持的情形，股权结构清晰，股东所持公司股份也不存在权属争议或潜在纠纷。

#### **（七）股东中是否存在私募投资基金管理人或私募投资基金及其登记备案程序履行情况**

公司股东均为自然人，不存在私募投资基金管理人或私募投资基金，无须按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关规定履行登记备案程序。

## **四、公司股本形成及变化情况**

公司历次股本变化如下：

### **（一）有限公司的设立**

2004年3月1日公司召开股东会，会议通过由全体股东方贤军、吴梓敬、张建平、李万江、李惠、张劲、张婉珠等32名自然人共同签署《杭州华商物流有限公司章程》，根据章程约定，公司注册资本为人民币500万元。

2004年3月15日，浙江东方会计师事务所有限公司出具浙东会验[2004]第25号《验资报告》，审验确认公司核定注册资金总额为500万元。

2004年3月18日，公司在杭州市工商行政管理局领取了注册号为3301002400682的《企业法人营业执照》。

公司最初设立时的股权结构为：

序号	股东名称	出资比例（%）	实缴出资额（万元）	出资方式
1	方贤军	25.00	125.00	货币
2	吴梓敬	14.00	70.00	货币
3	张建平	10.00	50.00	货币
4	李万江	10.00	50.00	货币
5	李惠	8.00	40.00	货币
6	张劲	7.00	35.00	货币
7	张婉珠	2.00	10.00	货币
8	钱伟珍	2.00	10.00	货币
9	汪建荣	1.60	8.00	货币
10	刘浩	1.20	6.00	货币
11	陈根	1.00	5.00	货币
12	查明智	1.00	5.00	货币
13	郭小舟	1.00	5.00	货币
14	何吉明	1.00	5.00	货币
15	胡萍	1.00	5.00	货币
16	蒲丽	1.00	5.00	货币
17	孙娴	1.00	5.00	货币
18	王飞琴	1.00	5.00	货币
19	王建平	1.00	5.00	货币
20	吴萍	1.00	5.00	货币
21	叶培华	1.00	5.00	货币
22	姚卫平	1.00	5.00	货币
23	周建强	1.00	5.00	货币
24	钟锦堂	1.00	5.00	货币
25	张一琴	1.00	5.00	货币
26	戴金荣	0.60	3.00	货币

27	刘德英	0.60	3.00	货币
28	钱平	0.60	3.00	货币
29	钱韵	0.60	3.00	货币
30	王鞠	0.60	3.00	货币
31	王绥军	0.60	3.00	货币
32	章池蓬	0.60	3.00	货币
合 计		<b>100.00</b>	<b>500.00</b>	/

## （二）有限公司第一次股权转让及增资（从 500 万元增至 1000 万元）

2006 年 4 月 10 日，有限公司召开股东会作出决议：同意蒲丽将其所持有的公司 5 万元出资额转让给方贤军。同时决议公司注册资本由 500 万元增加到 1000 万元，其中以同比例进行未分配利润转增实收资本。其中方贤军以现金认缴增资 58.28 万元，以未分配利润转增方式认缴增资 70.72 万元，合计认缴增资 129 万元；吴梓敬以现金认缴增资 30.92 万元，以未分配利润转增方式认缴增资 38.08 万元，合计认缴增资 69 万元；张建平以现金认缴增资 21.8 万元，以未分配利润转增方式认缴增资 27.2 万元，合计认缴增资 49 万元；李万江以现金认缴增资 21.8 万元，以未分配利润转增方式认缴增资 27.2 万元，合计认缴增资 49 万元；李惠以现金认缴增资 17.24 万元，以未分配利润转增方式认缴增资 21.76 万元，合计认缴增资 39 万元；张劲以现金认缴增资 14.96 万元，以未分配利润转增方式认缴增资 19.04 万元，合计认缴增资 34 万元；张婉珠以现金认缴增资 4.56 万元，以未分配利润转增方式认缴增资 5.44 万元，合计认缴增资 10 万元；钱伟珍以现金认缴增资 4.56 万元，以未分配利润转增方式认缴增资 5.44 万元，合计认缴增资 10 万元；汪建荣以现金认缴增资 3.648 万元，以未分配利润转增方式认缴增资 4.352 万元，合计认缴增资 8 万元；刘浩以现金认缴增资 2.736 万元，以未分配利润转增方式认缴增资 3.264 万元，合计认缴增资 6 万元；陈根以现金认缴增资 2.28 万元，以未分配利润转增方式认缴增资 2.72 万元，合计认缴增资 5 万元；查明智以现金认缴增资 2.28 万元，以未分配利润转增方式认缴增资 2.72 万元，合计认缴增资 5 万元；郭小舟以现金认缴增资 2.28 万元，以未分配利润转增方式认缴增资 2.72 万元，合计认缴增资 5 万元；何吉明以现金认缴增资 2.28 万元，以未分配利润转增方式认缴增资 2.72 万元，合计认缴增资 5 万元；胡萍以现金认缴增资 2.28 万元，以未分配利润转增方式认缴增资 2.72 万元，合计认缴增资

5 万元；孙娴以现金认缴增资 2.28 万元，以未分配利润转增方式认缴增资 2.72 万元，合计认缴增资 5 万元；王飞琴以现金认缴增资 2.28 万元，以未分配利润转增方式认缴增资 2.72 万元，合计认缴增资 5 万元；王建平以现金认缴增资 2.28 万元，以未分配利润转增方式认缴增资 2.72 万元，合计认缴增资 5 万元；吴萍以现金认缴增资 2.28 万元，以未分配利润转增方式认缴增资 2.72 万元，合计认缴增资 5 万元；叶培华以现金认缴增资 2.28 万元，以未分配利润转增方式认缴增资 2.72 万元，合计认缴增资 5 万元；姚卫平以现金认缴增资 2.28 万元，以未分配利润转增方式认缴增资 2.72 万元，合计认缴增资 5 万元；周建强以现金认缴增资 2.28 万元，以未分配利润转增方式认缴增资 2.72 万元，合计认缴增资 5 万元；钟锦堂以现金认缴增资 2.28 万元，以未分配利润转增方式认缴增资 2.72 万元，合计认缴增资 5 万元；张一琴以现金认缴增资 2.28 万元，以未分配利润转增方式认缴增资 2.72 万元，合计认缴增资 5 万元；戴金荣以现金认缴增资 1.368 万元，以未分配利润转增方式认缴增资 1.632 万元，合计认缴增资 3 万元；刘德英以现金认缴增资 1.368 万元，以未分配利润转增方式认缴增资 1.632 万元，合计认缴增资 3 万元；钱平以现金认缴增资 1.368 万元，以未分配利润转增方式认缴增资 1.632 万元，合计认缴增资 3 万元；钱韵以现金认缴增资 1.368 万元，以未分配利润转增方式认缴增资 1.632 万元，合计认缴增资 3 万元；王鞠以现金认缴增资 1.368 万元，以未分配利润转增方式认缴增资 1.632 万元，合计认缴增资 3 万元；王绥军以现金认缴增资 1.368 万元，以未分配利润转增方式认缴增资 1.632 万元，合计认缴增资 3 万元；章池蓬以现金认缴增资 1.368 万元，以未分配利润转增方式认缴增资 1.632 万元，合计认缴增资 3 万元；刘健松以现金认缴增资 6 万元。基于公司增资时的财务状况及发展情况，各方协商确定本次增资价格每单位注册资本为 1 元。

2006 年 4 月 10 日，蒲丽与方贤军签订《股权转让协议》，约定公司股东蒲丽将其所持有的公司 5 万元股权以 5 万元转让给方贤军。

2006 年 4 月 18 日，本次增资经浙江东方中汇会计师事务所有限公司出具《验资报告》（东方中汇会验[2006]1385 号）予以验证。

2006 年 4 月 28 日，公司就本次股权转让和增资事宜在杭州市工商行政管理局办理完毕工商变更登记手续，取得了新的营业执照。

本次变更登记后，公司的股权结构为：

序号	股东名称	出资比例（%）	实缴出资额（万元）	出资方式
1	方贤军	25.90	259.00	货币、未分配利润转增
2	吴梓敬	13.90	139.00	货币、未分配利润转增
3	张建平	9.90	99.00	货币、未分配利润转增
4	李万江	9.90	99.00	货币、未分配利润转增
5	李惠	7.90	79.00	货币、未分配利润转增
6	张劲	6.90	69.00	货币、未分配利润转增
7	张婉珠	2.00	20.00	货币、未分配利润转增
8	钱伟珍	2.00	20.00	货币、未分配利润转增
9	汪建荣	1.60	16.00	货币、未分配利润转增
10	刘浩	1.20	12.00	货币、未分配利润转增
11	陈根	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
12	查明智	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
13	郭小舟	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
14	何吉明	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
15	胡萍	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
16	孙娴	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
17	王飞琴	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
18	王建平	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
19	吴萍	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
20	叶培华	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
21	姚卫平	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
22	周建强	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
23	钟锦堂	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
24	张一琴	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
25	刘健松	0.60	6.00	货币、未分配利润转增
26	戴金荣	0.60	6.00	货币、未分配利润转增
27	刘德英	0.60	6.00	货币、未分配利润转增
28	钱平	0.60	6.00	货币、未分配利润转增
29	钱韵	0.60	6.00	货币、未分配利润转增
30	王鞠	0.60	6.00	货币、未分配利润转增
31	王绥军	0.60	6.00	货币、未分配利润转增

32	章池蓬	0.60	6.00	货币、未分配利润转增
合计		100.00	1000.00	/

本次增资存在股东以未分配利润转增股本的情形，公司股东为自然人，公司已经就上述转增注册资本应依法缴纳的个人所得税进行了相应的代扣代缴，并取得了相应的纳税凭证。

### （三）有限公司第二次股权转让

2010年3月26日，有限公司召开股东会作出决议：同意张劲将其所持有的公司69万元出资额转让给赵朝红。

2010年3月26日，张劲与赵朝红签订《股权转让协议》，张劲将其所持有的公司69万元出资额以69万元价格转让给赵朝红。

2010年4月9日，公司就本次股权转让事宜在杭州市工商行政管理局办理完毕工商变更登记手续，取得了新的营业执照。

本次股权转让后，公司的股权结构为：

序号	股东名称	出资比例（%）	实缴出资额（万元）	出资方式
1	方贤军	25.90	259.00	货币、未分配利润转增
2	吴梓敬	13.90	139.00	货币、未分配利润转增
3	张建平	9.90	99.00	货币、未分配利润转增
4	李万江	9.90	99.00	货币、未分配利润转增
5	李惠	7.90	79.00	货币、未分配利润转增
6	赵朝红	6.90	69.00	货币、未分配利润转增
7	张婉珠	2.00	20.00	货币、未分配利润转增
8	钱伟珍	2.00	20.00	货币、未分配利润转增
9	汪建荣	1.60	16.00	货币、未分配利润转增
10	刘浩	1.20	12.00	货币、未分配利润转增
11	陈根	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
12	查明智	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
13	郭小舟	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
14	何吉明	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
15	胡萍	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
16	孙娴	1.00	10.00	货币、未分配利润转增

17	王飞琴	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
18	王建平	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
19	吴萍	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
20	叶培华	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
21	姚卫平	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
22	周建强	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
23	钟锦堂	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
24	张一琴	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
25	刘健松	0.60	6.00	货币、未分配利润转增
26	戴金荣	0.60	6.00	货币、未分配利润转增
27	刘德英	0.60	6.00	货币、未分配利润转增
28	钱平	0.60	6.00	货币、未分配利润转增
29	钱韵	0.60	6.00	货币、未分配利润转增
30	王鞠	0.60	6.00	货币、未分配利润转增
31	王绥军	0.60	6.00	货币、未分配利润转增
32	章池蓬	0.60	6.00	货币、未分配利润转增
合 计		100.00	1000.00	/

#### （四）有限公司第三次股权转让

2012年9月17日，有限公司召开股东会作出决议：同意赵朝红将其所持有的公司69万元出资额转让给方贤军。

2012年9月17日，赵朝红与方贤军签订《股权转让协议》，赵朝红将其所持有的公司69万元出资额以69万元价格转让给方贤军。

2012年9月20日，公司就此次股权转让事宜在杭州市工商行政管理局办理完毕工商变更登记手续，取得了新的营业执照。

本次股权转让后，公司的股权结构为：

序号	股东名称	出资比例（%）	实缴出资额（万元）	出资方式
1	方贤军	32.80	328.00	货币、未分配利润转增
2	吴梓敬	13.90	139.00	货币、未分配利润转增
3	张建平	9.90	99.00	货币、未分配利润转增
4	李万江	9.90	99.00	货币、未分配利润转增
5	李惠	7.90	79.00	货币、未分配利润转增

6	张婉珠	2.00	20.00	货币、未分配利润转增
7	钱伟珍	2.00	20.00	货币、未分配利润转增
8	汪建荣	1.60	16.00	货币、未分配利润转增
9	刘浩	1.20	12.00	货币、未分配利润转增
10	陈根	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
11	查明智	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
12	郭小舟	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
13	何吉明	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
14	胡萍	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
15	孙娴	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
16	王飞琴	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
17	王建平	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
18	吴萍	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
19	叶培华	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
20	姚卫平	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
21	周建强	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
22	钟锦堂	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
23	张一琴	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
24	刘健松	0.60	6.00	货币、未分配利润转增
25	戴金荣	0.60	6.00	货币、未分配利润转增
26	刘德英	0.60	6.00	货币、未分配利润转增
27	钱平	0.60	6.00	货币、未分配利润转增
28	钱韵	0.60	6.00	货币、未分配利润转增
29	王鞠	0.60	6.00	货币、未分配利润转增
30	王绥军	0.60	6.00	货币、未分配利润转增
31	章池蓬	0.60	6.00	货币、未分配利润转增
合 计		100.00	1000.00	/

#### （五）有限公司第四次股权转让

2013年7月18日，有限公司召开股东会作出决议：同意吴梓敬将其所持有的69万元出资额中的10万元转让给刘浩，10万元转让给张玉斌，10万元转让给张小松，9万元转让给严溢平，6万元转让给乐海挺，6万元转让给周王霞，6万元转让给丰彩明，4万元转让给钱平，4万元转让给钱韵，4万元转让给王绥

军；李万江将其所持有的 49 万元出资额中的 30 万元转让给刘健松，10 万元转让给翟俊宝，9 万元转让给凌发裕；张建平将其所持有的 49 万元出资额中的 30 万元转让给孙娴，10 万元转让给柴佳佳，9 万元转让给韦云华；李惠将其所持有的公司 39 万元出资额转让给刘浩；章池蓬将其所持有的 3 万元出资额中的 1 万元转让给严溢平，1 万元转让给韦云华，1 万元转让给凌发裕。

2013 年 7 月 18 日，吴梓敬与刘浩、张玉斌、张小松、严溢平、乐海挺、周王霞、丰彩明、钱平、钱韵、王绥军分别签订《股权转让协议》，吴梓敬将其所持有的 69 万元出资额中的 10 万元转让给刘浩，10 万元转让给张玉斌，10 万元转让给张小松，9 万元转让给严溢平，6 万元转让给乐海挺，6 万元转让给周王霞，6 万元转让给丰彩明，4 万元转让给钱平，4 万元转让给钱韵，4 万元转让给王绥军，转让价格均为 1 元/出资份额；李万江与刘健松、翟俊宝、凌发裕分别签订《股权转让协议》，李万江将其所持有的 49 万元出资额中的 30 万元转让给刘健松，10 万元转让给翟俊宝，9 万元转让给凌发裕，转让价格均为 1 元/出资份额；张建平与孙娴、柴佳佳、韦云华分别签订《股权转让协议》，张建平将其所持有的 49 万元出资额中的 30 万元转让给孙娴，10 万元转让给柴佳佳，9 万元转让给韦云华，转让价格均为 1 元/出资份额；李惠与刘浩签订《股权转让协议》，将其所持有的公司 39 万元出资额转让给刘浩，转让价格为 1 元/出资份额；章池蓬与严溢平、韦云华、凌发裕分别签订《股权转让协议》，将其所持有的 3 万元出资额中的 1 万元转让给严溢平，1 万元转让给韦云华，1 万元转让给凌发裕，转让价格均为 1 元/出资份额。

2013 年 8 月 8 日，公司就本次股权转让事宜在杭州市工商行政管理局办理完毕工商变更登记手续，并领取了新的营业执照。

本次股权转让后，公司的股权结构为：

序号	股东名称	出资比例 (%)	实缴出资额 (万元)	出资方式
1	方贤军	32.80	328.00	货币、未分配利润转增
2	吴梓敬	7.00	70.00	货币、未分配利润转增
3	刘浩	6.10	61.00	货币、未分配利润转增
4	张建平	5.00	50.00	货币、未分配利润转增
5	李万江	5.00	50.00	货币、未分配利润转增
6	孙娴	4.00	40.00	货币、未分配利润转增

7	李惠	4.00	40.00	货币、未分配利润转增
8	刘健松	3.60	36.00	货币、未分配利润转增
9	张婉珠	2.00	20.00	货币、未分配利润转增
10	钱伟珍	2.00	20.00	货币、未分配利润转增
11	汪建荣	1.60	16.00	货币、未分配利润转增
12	周建强	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
13	钟锦堂	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
14	张玉斌	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
15	张一琴	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
16	张小松	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
17	叶培华	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
18	姚卫平	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
19	严溢平	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
20	吴萍	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
21	韦云华	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
22	王绥军	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
23	王建平	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
24	王飞琴	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
25	钱韵	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
26	钱平	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
27	凌发裕	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
28	胡萍	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
29	何吉明	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
30	郭小舟	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
31	翟俊宝	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
32	陈根	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
33	柴佳佳	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
34	查明智	1.00	10.00	货币、未分配利润转增
35	周王霞	0.60	6.00	货币、未分配利润转增
36	王鞠	0.60	6.00	货币、未分配利润转增
37	刘德英	0.60	6.00	货币、未分配利润转增
38	乐海挺	0.60	6.00	货币、未分配利润转增
39	丰彩明	0.60	6.00	货币、未分配利润转增

40	戴金荣	0.60	6.00	货币、未分配利润转增
41	章池蓬	0.30	3.00	货币、未分配利润转增
合 计		100.00	1000.00	/

### (六) 有限公司整体变更为股份公司

2015年10月30日,天健会计师事务所(特殊普通合伙)出具了天健审 [2015] 7164号《审计报告》,报告显示,截至2015年9月30日,公司经审计的净资产为人民币36,948,351.32元。

2015年10月30日,坤元资产评估有限公司出具了坤元评报[2015] 638号《评估报告》,报告显示,截至2015年9月30日,公司经评估的净资产为人民币40,430,075.44元。

2015年10月30日,有限公司股东会通过决议,同意天健会计师事务所(特殊普通合伙)和坤元资产评估有限公司以2015年9月30日为基准日对公司进行审计和评估。根据审计和评估的结果,截止基准日,公司经审计的净资产为人民币36,948,351.32元,经评估的净资产为人民币40,430,075.44元。公司以经审计的2015年9月30日的净资产36,948,351.32元中的3000万元折合为股份公司的股本,每股面值1元,计3000万股,代扣个人所得税500万元后,剩余1,948,351.32元计入股份公司的资本公积。

2015年10月30日,有限公司的全体股东签署《发起人协议》。协议约定,各方同意以经审计的2015年9月30日的净资产36,948,351.32元中的3000万元折合为股份公司的股本,每股面值1元,计3000万股,代扣个人所得税500万元后,剩余1,948,351.32元计入股份公司的资本公积。协议各方于变更基准日对有限公司的出资比例即为股份公司的持股比例。该协议还对整体变更为股份有限公司的程序、各股东的权利与义务等事项作出明确约定。

2015年11月18日,股份公司召开创立大会暨第一次股东大会,会议通过了有限公司整体变更为股份有限公司的方案、公司章程等议案,并选举产生了股份公司第一届董事会董事、第一届监事会股东代表监事。

2015年12月1日,天健会计师事务所(特殊普通合伙)出具天健验(2015) 487号验资报告,验证截至2015年11月18日股份公司已经收到股东以净资产方式投入的股本。

2015年12月3日，公司取得杭州市工商行政管理局核发的统一社会信用代码为913301007595145928的《营业执照》，完成工商变更登记。

股份公司的股东及持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	出资比例（%）	出资方式
1	方贤军	9,840,000	32.80	净资产折股
2	吴梓敬	2,100,000	7.00	净资产折股
3	刘浩	1,830,000	6.10	净资产折股
4	张建平	1,500,000	5.00	净资产折股
5	李万江	1,500,000	5.00	净资产折股
6	孙娴	1,200,000	4.00	净资产折股
7	李惠	1,200,000	4.00	净资产折股
8	刘健松	1,080,000	3.60	净资产折股
9	张婉珠	600,000	2.00	净资产折股
10	钱伟珍	600,000	2.00	净资产折股
11	汪建荣	480,000	1.60	净资产折股
12	周健强	300,000	1.00	净资产折股
13	钟锦堂	300,000	1.00	净资产折股
14	张玉斌	300,000	1.00	净资产折股
15	张一琴	300,000	1.00	净资产折股
16	张小松	300,000	1.00	净资产折股
17	叶培华	300,000	1.00	净资产折股
18	姚卫平	300,000	1.00	净资产折股
19	严溢平	300,000	1.00	净资产折股
20	吴萍	300,000	1.00	净资产折股
21	韦云华	300,000	1.00	净资产折股
22	王绥军	300,000	1.00	净资产折股
23	王建平	300,000	1.00	净资产折股
24	王飞琴	300,000	1.00	净资产折股
25	钱韵	300,000	1.00	净资产折股
26	钱平	300,000	1.00	净资产折股
27	凌发裕	300,000	1.00	净资产折股
28	胡萍	300,000	1.00	净资产折股

29	何吉明	300,000	1.00	净资产折股
30	郭小舟	300,000	1.00	净资产折股
31	翟俊宝	300,000	1.00	净资产折股
32	陈根	300,000	1.00	净资产折股
33	柴佳佳	300,000	1.00	净资产折股
34	查明智	300,000	1.00	净资产折股
35	周王霞	180,000	0.60	净资产折股
36	王鞠	180,000	0.60	净资产折股
37	刘德英	180,000	0.60	净资产折股
38	乐海挺	180,000	0.60	净资产折股
39	丰彩明	180,000	0.60	净资产折股
40	戴金荣	180,000	0.60	净资产折股
41	章池蓬	90,000	0.30	净资产折股
<b>合计</b>		<b>30,000,000</b>	<b>100.00</b>	<b>/</b>

变更之前有限公司的注册资本为人民币 1000 万元，变更为股份有限公司后注册资本为人民币 3000 万元，设立（改制）时净资产折合的股份高于改制前有限公司注册资本，存在股东以未分配利润、盈余公积转增股本的情形，公司股东为自然人，应当就上述转增注册资本依法缴纳个人所得税，截至本说明书签署之日，各自然人股东均未缴纳。依据财税〔2015〕41 号《财政部 国家税务总局关于个人非货币性资产投资有关个人所得税政策的通知》，公司确定了分期缴纳计划，并向主管税务机关杭州市地税局开发区税务分局报备后，预备在不超过 5 个公历年度内（含）分期缴纳个人所得税。

针对公司整体变更时的自然人股东纳税情况，全体自然人股东分别出具了确认文件：“如根据国家法律、法规、税收征管规定或税收征管机关的要求，本人须就杭州华商物流有限公司以净资产折股整体变更设立杭州华商物流股份有限公司之事宜缴纳相关的个人所得税，本人将自行履行纳税义务，并自行承担由此引起的全部滞纳金或罚款（如有）；如届时因个人所得税事宜导致公司承担责任或遭受损失，本人将及时、足额地向公司补偿公司所发生的与此有关的所有损失。”

## 五、重大资产重组情况

公司设立以来，未有重大资产重组情况。

## 六、子公司情况

### （一）浙江华商物流有限公司

#### 1、基本情况

浙江华商成立于 2011 年 10 月 19 日，目前持有海宁市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》，浙江华商的基本情况如下：

名称	浙江华商物流有限公司
注册号	330481000109150
住所	海宁市长安镇农发区之江路 75-77 号
法定代表人	方贤军
股东情况	杭州华商物流股份有限公司 100% 控股
注册资本	1000 万元
实收资本	1000 万元
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）
经营范围	站场：货运站（场）经营（货运配载、仓储理货）（道路运输经营许可证
成立日期	2011 年 10 月 19 日
营业期限	2011 年 10 月 19 日至 2031 年 10 月 18 日

截至本公开转让说明书签署日，浙江华商的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	杭州华商物流有限公司	1000.00	1000.00	货币	100.00
合计		1000.00	1000.00	-	100.00

#### 2、历史沿革

##### （1）浙江华商的设立

2011 年 5 月 27 日，杭州华商物流有限公司作出股东会决议，签署了《浙江华商物流有限公司章程》，决定投资设立浙江华商，公司注册资本为 1000 万元，由杭州华商物流有限公司以货币出资。

2011 年 10 月 18 日，海宁正明会计师事务所出具海正所验（2011）443 号《验

资报告》验证：截至 2011 年 10 月 17 日止，公司已收到股东杭州华商物流有限公司缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币 1000 万元，以货币出资。

浙江华商设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资 额(万元)	出资方式	出资比 例(%)
1	杭州华商物流有限公司	1000.00	1000.00	货币	100.00
合 计		<b>1000.00</b>	<b>1000.00</b>	-	<b>100.00</b>

截至本说明书签署之日，浙江华商未发生股权变动情形。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员的情况

### （一）董事

公司本届董事会为第一届董事会，董事会成员 5 人，董事任期 3 年（自 2015 年 11 月 18 日至 2018 年 11 月 17 日止）。各董事具体情况如下：

序号	姓名	职务	任期
1	方贤军	董事长	2015 年 11 月 18 日至 2018 年 11 月 17 日
2	刘浩	董事	2015 年 11 月 18 日至 2018 年 11 月 17 日
3	吴梓敬	董事	2015 年 11 月 18 日至 2018 年 11 月 17 日
4	张婉珠	董事	2015 年 11 月 18 日至 2018 年 11 月 17 日
5	孙娴	董事	2015 年 11 月 18 日至 2018 年 11 月 17 日

1、方贤军，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股东及股权基本情况”之“（三）公司控股股东和实际控制人及最近两年内的变化情况”。

2、刘浩，女，1976 年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1997 年 7 月至 1999 年 3 月于杭州市友谊副食品公司任信息员；1999 年 3 月至 2004 年 3 月于杭州联华华商集团任信息员；2004 年 3 月至 2010 年 12 月于有限公司任信息部经理；2010 年 12 月至 2013 年 12 月任有限公司总经理助理；2013 年 12 月至 2015 年 11 月任有限公司副总经理；2015 年 11 月至今任股份公司董事、副总经理、董事会秘书，任期三年。

3、张婉珠，女，1962 年生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1981 年 11 月至 1988 年 7 月于杭州胜利百货商店任出纳；1988 年 7 月至 1999 年 3 月

于杭州百货批发公司任主办会计；1999年3月至2001年6月于杭州华商集团有限公司任主办会计；2001年6月至2002年11月于杭州金鹏交家电有限公司任财务经理；2002年11月至2004年2月于杭州联华华商集团有限公司任主办会计；2004年2月至2015年11月于有限公司任财务经理；2015年11月至今任股份公司董事、财务总监，任期三年。

4、孙娴，女，1982年生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2000年3月至2003年9月于青岛海信电器股份有限公司杭州分公司任业务部主任；2003年9月至2004年3月于杭州联华华商集团任储运部客服；2004年3月至2010年12月任有限公司客服部经理；2010年12月至2015年11月于有限公司任总经理助理；2015年11月至今于股份公司任董事、总经理助理，任期三年。

5、吴梓敬，男，1953年生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1974年12月至1978年4月于新疆永红89802部队任测绘员；1978年4月至1992年3月于杭州糖业烟酒公司任职员、党支部书记；1992年3月至1999年3月于杭州友谊副食品公司任副总经理；1999年3月至2004年3月于杭州联华华商集团任储运部副经理；2004年3月至2013年11月于有限公司任董事、副总经理；2013年11月从公司退休。2015年11月至今于股份公司任董事，任期三年。

## （二）监事

公司本届监事会为第一届监事会，监事会成员3人，其中王绥军由职工民主选举产生并经股东大会审议通过，监事任期3年（2015年11月18日至2018年11月17日）。各监事具体情况如下：

序号	姓名	职务	任期
1	刘健松	监事会主席	2015年11月18日至2018年11月17日
2	严溢平	监事	2015年11月18日至2018年11月17日
3	王绥军	监事	2015年11月18日至2018年11月17日

1、刘健松，男，1978年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2002年7月至2003年5月于杭州长运三运运输有限公司任信息主管；2003年5月至2004年3月于杭州联华华商集团有限公司任储运调度；2004年3月至2012年12月于有限公司任运输部经理；2012年12月至2015年11月任有限公司总经理

助理；2015年11月至今任股份公司监事会主席，任期三年。

2、严溢平，女，1983年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2004年7月至2008年11月于有限公司任核算员；2008年11月至2010年7月于有限公司任财务部会计；2010年7月至2015年11月于有限公司任财务部经理助理；2015年11月至今于股份公司任监事、财务部经理助理，任期三年。

3、王绥军，女，1968年生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1984年12月至1999年3月于杭州交电家电公司任仓管员；1999年3月至2004年3月于杭州联华华商集团有限公司任仓管员；2004年3月至2010年3月于有限公司任核算员；2010年3月至2015年11月于有限公司任行政人事部主任；2015年11月至今于股份公司任职工代表监事、行政人事部主任，任期三年。

### （三）公司高级管理人员

公司现有高级管理人员3名，高级管理人员任期3年，具体情况如下：

序号	姓名	职务	任期
1	方贤军	总经理	2015年11月18日至2018年11月17日
2	刘浩	副总经理、 董事会秘书	2015年11月18日至2018年11月17日
3	张婉珠	财务总监	2015年11月18日至2018年11月17日

1、方贤军，总经理，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股东及股权基本情况”之“（三）公司控股股东和实际控制人及最近两年内的变化情况”。

2、刘浩，副总经理、董事会秘书，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员的情况”之“（一）董事”。

3、张婉珠，财务总监，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员的情况”之“（一）董事”。

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员均具备任职资格，不存在违反竞业禁止的情形。

## 八、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
----	------------	-------------	-------------

资产总额（万元）	5,657.28	7,206.88	6,305.78
股东权益合计（万元）	3,801.43	6,284.91	5,508.28
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	3,801.43	6,284.91	5,508.28
每股净资产（元/股）	3.80	6.28	5.51
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	3.80	6.28	5.51
资产负债率（母公司）（%）	38.08	23.16	22.67
流动比率（倍）	1.30	4.27	4.00
速动比率（倍）	1.30	4.27	4.00
<b>项目</b>	<b>2015年1-9月份</b>	<b>2014年度</b>	<b>2013年度</b>
营业收入（万元）	11,885.51	16,526.69	15,670.67
净利润（万元）	1,316.51	1,901.64	1,556.72
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	1,316.51	1,901.64	1,556.72
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	1,196.00	1,705.10	1,532.72
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	1,196.00	1,705.10	1,532.72
毛利率（%）	17.61	17.62	16.72
净资产收益率（%）	19.43	31.04	30.62
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	17.65	27.83	30.15
基本每股收益（元/股）	1.3165	1.9016	1.5567
稀释每股收益（元/股）	1.3165	1.9016	1.5567
应收账款周转率（次）	9.74	13.02	13.77
存货周转率（次）	N/A	N/A	N/A
经营活动产生的现金流量净额（万元）	1,502.74	2,381.40	1,510.29
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.50	2.38	1.51

注：净资产收益率、扣除非经常性损益后净资产收益率、基本每股收益、稀释每股收益均按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）方法计算。

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

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

2、基本每股收益= $P0 / (S0 + S1 + Si \times Mi - S0 - Sj \times Mj - M0 - Sk)$  其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 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。

报告期内，稀释每股收益与基本每股收益相同。

3、每股净资产=期末股东权益÷加权模拟股份数。

4、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÷加权模拟股份数。

## 九、与本次挂牌有关的当事人

### （一）主办券商

名称：方正证券股份有限公司

法定代表人：何其聪

住所：湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦 22-24 层

联系电话：0731-85832202

传真：0731-85832281

项目小组负责人：陈 诚

项目行业负责人：王戈阳

项目法律负责人：岳修寅

项目财务负责人：陈 诚

## （二）律师事务所

名称：浙江智仁律师事务所

法定代表人：刘恩

住所：浙江省杭州市西湖区文三路 90 号东部软件园科技大厦 B 座 203 室

联系电话：0571-89715925

传真：0571-89715918

签字律师：洪鹏、余春红

## （三）会计师事务所

名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

会计师事务所负责人：傅芳芳

住所：杭州市西溪路 128 号新湖商务大厦 4-10 层

联系电话：0571-88216888

传真：0571-88216999

经办注册会计师：林国雄、许松飞

## （四）资产评估所

机构名称：坤元资产评估有限公司

法定代表人：俞华开

住所：杭州市教工路 18 号世贸丽晶城 A 座欧美中心 C 区 1105 室

联系电话：0571-87178758

传真：0571-87178826

经办注册资产评估师：曹晓芳、黄明

## （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丁 26 号金阳大厦 5 楼

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

## （六）申请挂牌证券交易场所

股份交易场所：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

联系地址：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、公司及子公司主营业务情况

#### （一）主营业务情况

公司的主营业务是在浙江省内为客户提供面向销售端的仓配一体化的第三方物流服务。公司拥有百余辆多类型自有车辆、省内各处租赁仓库共二十余万平方米，以杭州、宁波、温州、台州、金华、丽水、龙游等子公司、办事处为中心，业务区域覆盖全浙江，业务领域包含家电、商超、快消品等多个行业，客户资源包括海信、TCL、创维、格力、世纪联华、维达纸业、长寿花、青岛啤酒、五粮液、泸州老窖等数十家知名品牌。

公司坐落于浙江杭州，在 2007 年就通过了 ISO9001 质量管理体系认证，是国家 AAA 级物流综合型企业、物流服务业国家标准化体系建设试点达标单位、浙江省运输道路管理局 AAA 级道路货运企业、浙江省信用/信誉 AAA 级道路货运企业。强大的自备配送车队、辐射全浙江的自主仓库、长期稳定合作的高质量客户资源、十年业内积累沉淀，使公司在行业内树立了良好的品牌和口碑，并在浙江省内具有较为显著的区域优势。

公司全资子公司浙江华商物流有限公司主要为母公司华商物流分担家电及部分快消品的仓储、装卸业务，向上对接相关客户干线物流、向下衔接华商物流装卸运输调度及车辆配送，充分发挥衔接协调作用。

公司及子公司业务职能清晰，在重点业务环节上合理分工，对自有设备、技术和客户资源进行了充分整合，在自身定位上专注于客户销售端物流服务，形成了一种具有自身特色的、差异化的物流服务形态。

公司 2013 年、2014 年和 2015 年 1-9 月主营业务收入分别为 15,670.67 万元、16,526.69 万元、11,885.51 万元，主营业务突出，近两年未发生重大变更。

#### （二）主要产品或服务及其用途

公司及子公司在浙江省内为客户提供第三方物流服务（3PL）。通过合同形式，公司为客户提供面向销售末端的物流解决方案，承担浙江省内集验货、装卸、仓储、分拣、配送、逆向物流（释义）等于一体的综合型物流服务。

按照服务对象划分，公司及子公司拥有家电、商超、快消品及其他类别四个业务模块。

### 1、家电 RDC 配送服务

公司成立初期即为联华超市提供家电配送服务，随后在电子商务发展初期先后为淘宝家电商城、京东商城、好易购电视购物提供大家电宅配服务。目前，公司客户包括海信、TCL、创维、康佳、格力、长虹、松下、东芝、科龙、容声等十余家国内一线家电品牌，并成为部分品牌浙江省内指定物流服务商。部分合作品牌如下：



公司以杭州为区域分发中心（RDC），通过信息系统对仓储、装卸、运输进行统一协调，通过多品牌集拼集运技术对浙江省内各子公司、办事处进行统筹调度，实现覆盖全浙江省的高效家电 RDC 配送。其中家电货品仓储管理、扫码、分拣、装卸等服务由子公司浙江华商负责；运输调度、配送由华商物流负责。

### 2、商超物流服务

公司为浙江省范围内的百余家联华超市提供专业的日用品、生鲜、冷链等配送服务，此外通过家电、快消品配送整合了家乐福、物美、乐购、沃尔玛、麦德龙、大润发等多家大型连锁超市资源。

超市配送对运输时段、货品安全卫生情况、到货及时性、不同货类品种均存在诸多特殊要求，公司凭借多年经验积累及自有资源整合，综合不同客户需求规律及特殊要求，广泛运用多品牌集拼集运技术，形成了自身高质量、高效率的商超配送模式。相关服务主要由华商物流提供。

### 3、快消品物流服务

公司整合维达纸业、长寿花等各类日用百货品牌及青岛啤酒、张裕、五粮液、泸州老窖等酒类品牌，为客户提供浙江省内的仓储及各大连锁超市配送服务。部

分合作品牌如下：



快消品是公司未来重点发展方向之一，公司作为车辆、仓库、信息高度集约化的物流平台，在快消品配送领域具有较大优势。相关服务大部分由华商物流提供，部分仓储、装卸服务由子公司浙江华商提供。

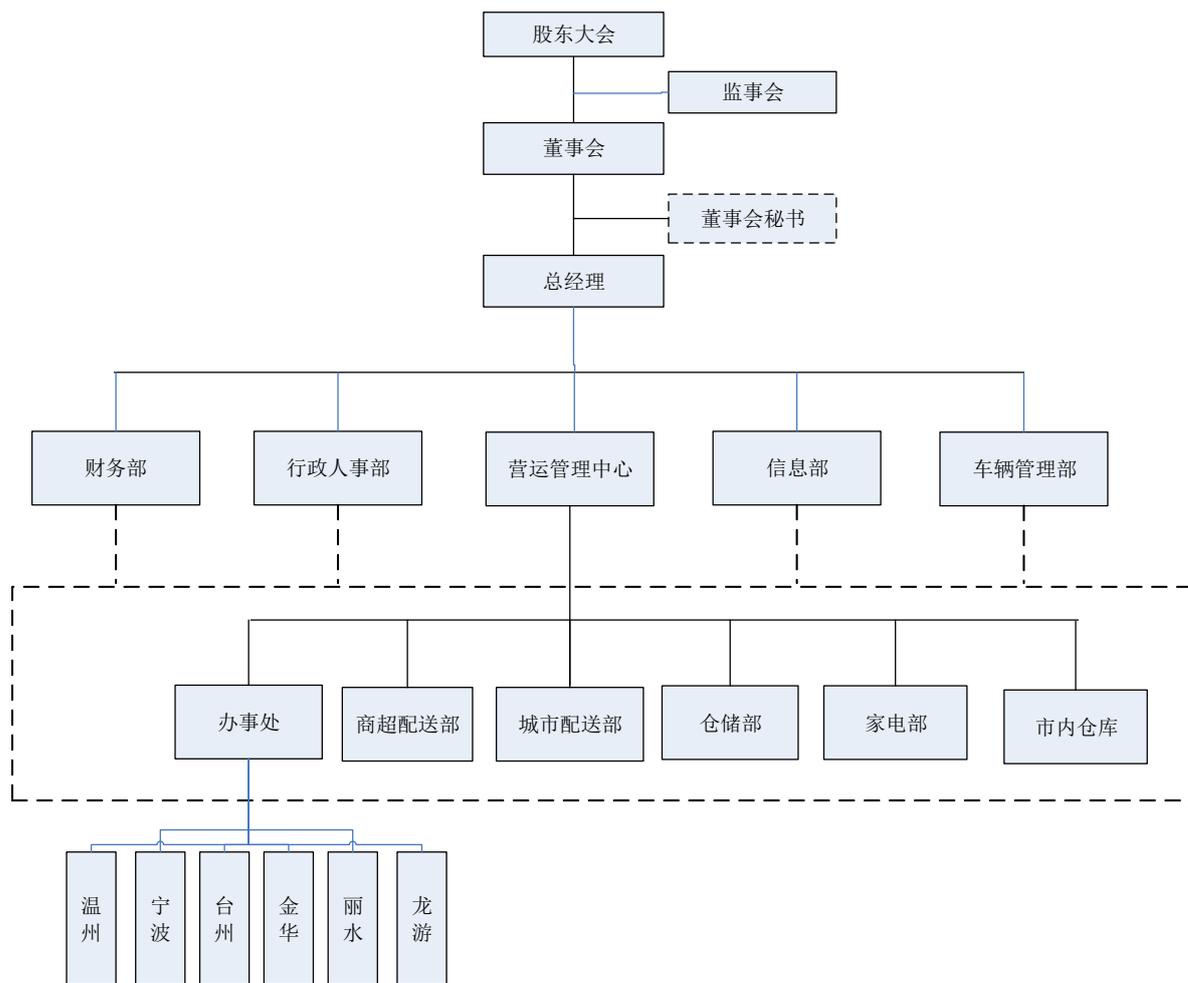
#### 4、其他类别物流服务

公司通过业务横向拓展，为食品、纺织、汽车配件等诸多行业企业提供仓库租赁及银行第三方库存监管服务；通过业务纵向挖掘，为部分客户、家电企业提供 B2C 大件物品宅配服务。其中，B2C 大件物品宅配服务是公司目前及未来重点探索领域之一，辐射全浙江的仓库资源、多年家电等大型货品配送经验和电商合作经验、强大自备车辆配送能力，使公司在相关领域能够创造出相对优势。相关服务均由母公司华商物流提供。

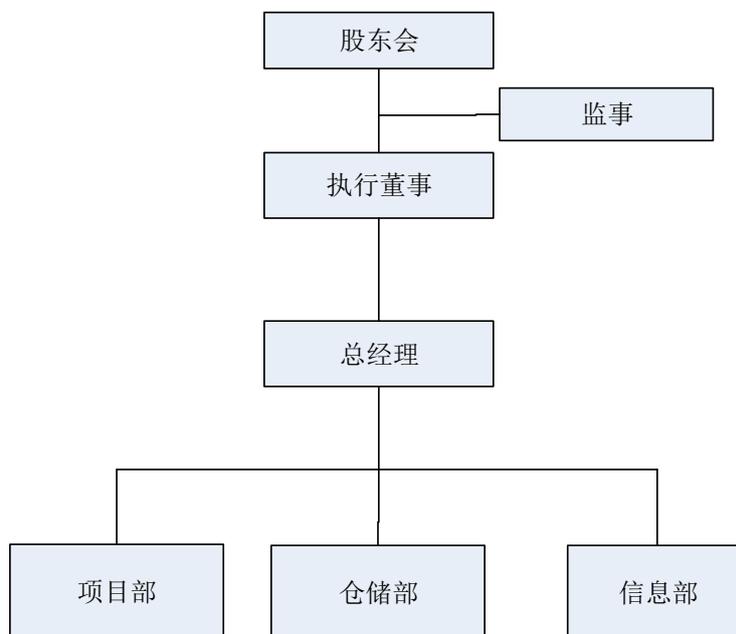
## 二、公司内部组织结构图及主要生产或服务流程及方式

### （一）内部组织结构图

截至本公开转让说明书签署日，华商物流的内部组织结构图如下：



浙江华商内部组织结构图如下：

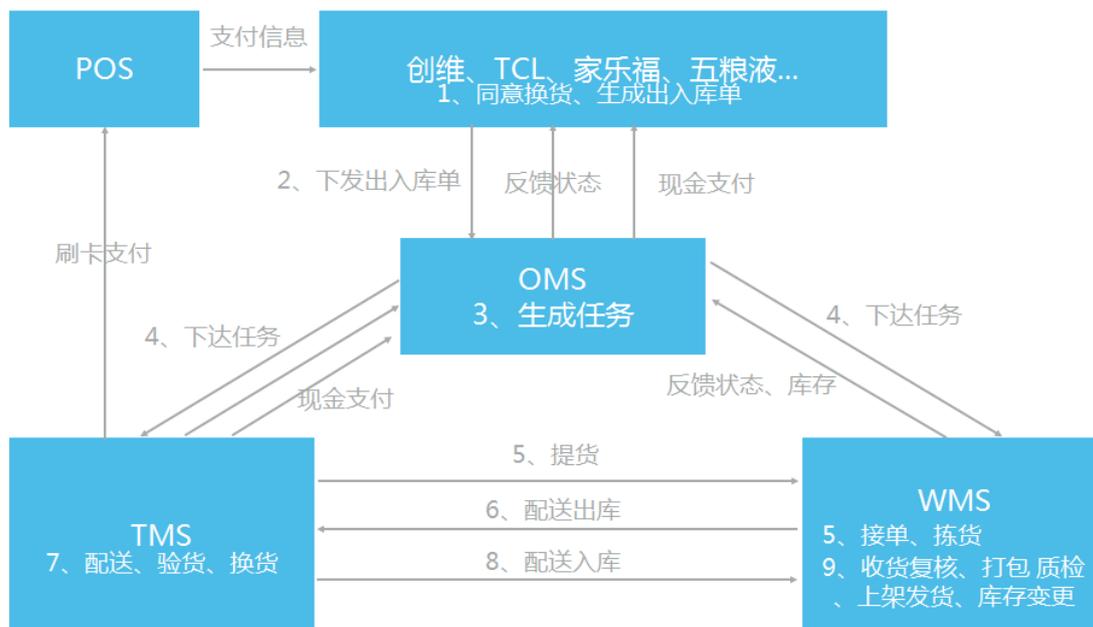


(二) 主要生产或服务流程及方式

1、总体业务流程情况

公司的主要业务是在浙江省内为客户提供仓配一体化的第三方物流服务，从总体的业务流程上看，“第三方物流”体现在客户将浙江省内的物流业务以合同形式委托给作为第三方的公司；“一体化”体现在签订合同后，公司为客户提供包括装卸、仓储、配送、分拣、扫码、逆向物流等在内的覆盖全流程的物流服务。

具体而言，客户通过干线物流自行将货品运至公司仓库，公司完成验货入库等工作，随后根据客户下达的命令订单完成配送。各项流程通过信息系统统筹协调，各主要流程数据交互情况如下图所示：



其中，OMS为“订单管理系统”，负责接收客户出入库下单数据、仓储配送反馈数据；WMS为“仓库管理系统”，仓库管理员通过此系统进行仓储管理，同时装卸调度员通过此系统进行装卸安排；TMS为“运输管理系统”，结合GPS系统实时监控在途车辆情况，同时运输调度员通过此系统根据客户订单进行调度安排。

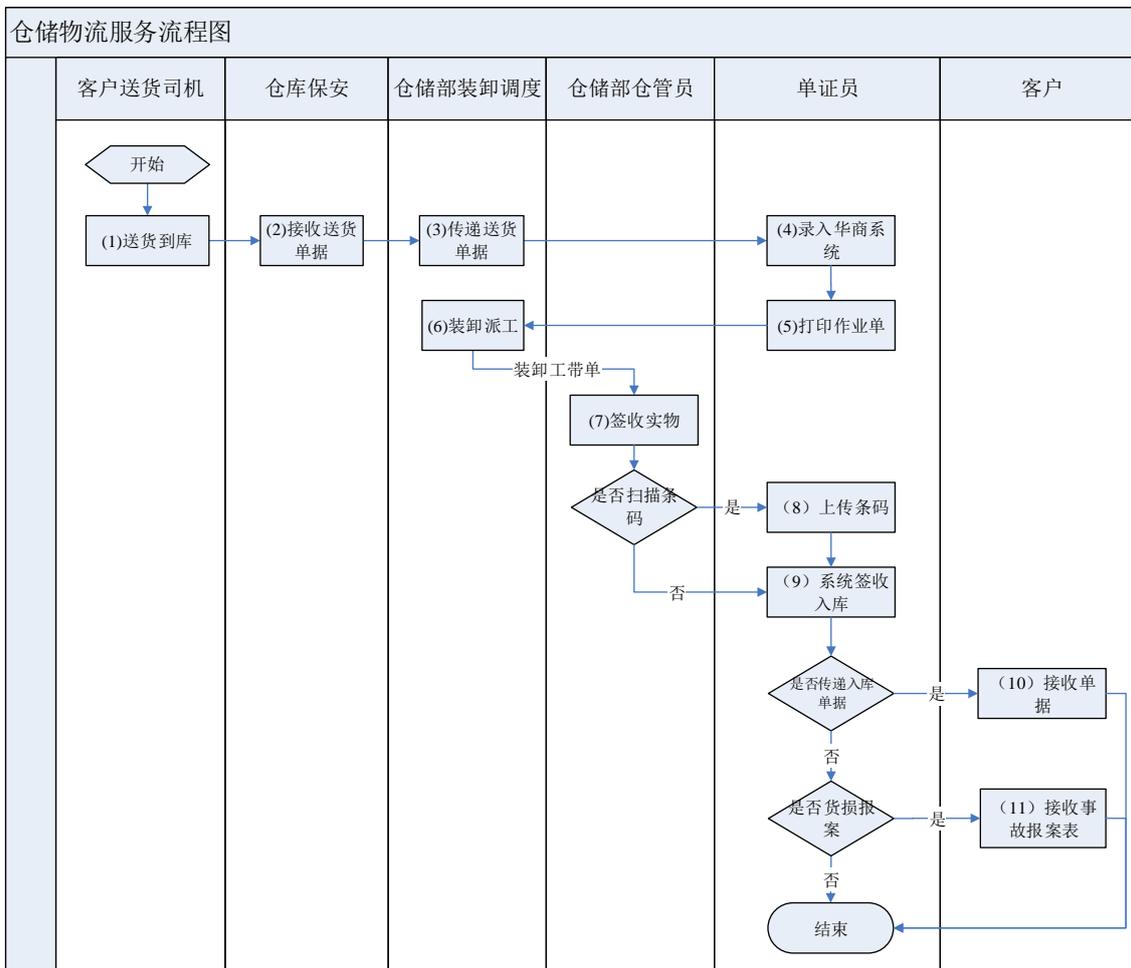
公司目前使用系统为“华商物流第三方物流管理信息系统及客户服务系统”，针对公司实际情况对OMS、WMS、TMS等各类子系统进行了统一整合，该系统由公司于2012年8月委托杭州科迪信息技术有限公司开发，双方签订有委托开发合同，公司具有该软件系统的免费使用权。

## 2、具体业务流程情况

具体业务流程上，针对不同的服务对象，公司及子公司结合实际需求，在仓储、第三方物流配送、商超配送、B2C大件物品宅配服务上分别制定专门的规则和流程，同时不断完善内部管理制度，保障业务各环节的顺利有序进行。

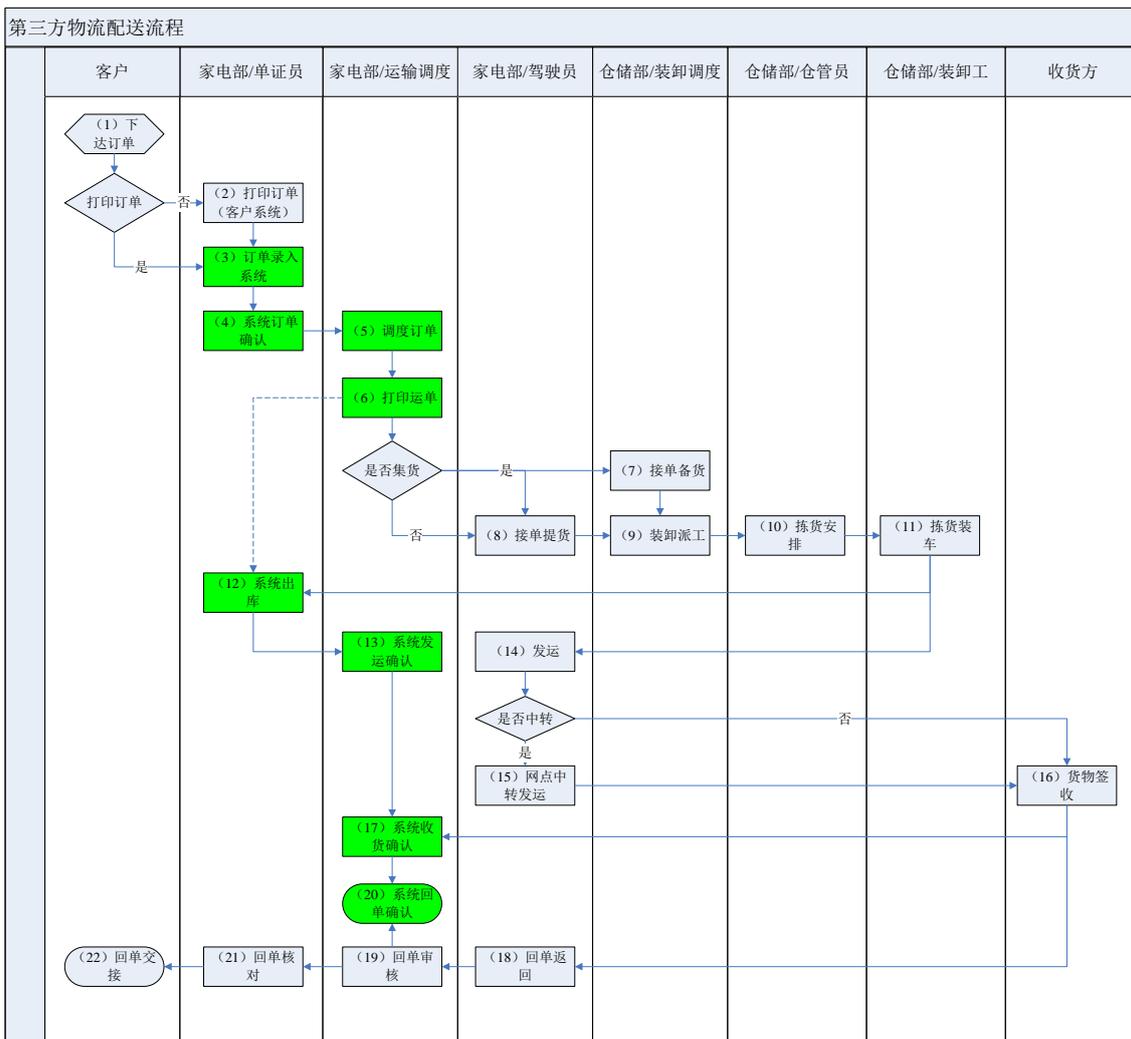
(1) 仓储物流服务流程

仓储是物流业务链中重要的一环，上与客户干线物流对接，下与运输配送衔接，负责在接收客户货品后完成装卸、验收、二次包装、拆零、条码采集、分区类管理、出库等工作；客户对货品安全、货位、分类、仓库条件、仓储面积使用率等均有严格详细的要求。公司仓储业务具体服务流程如下图所示：



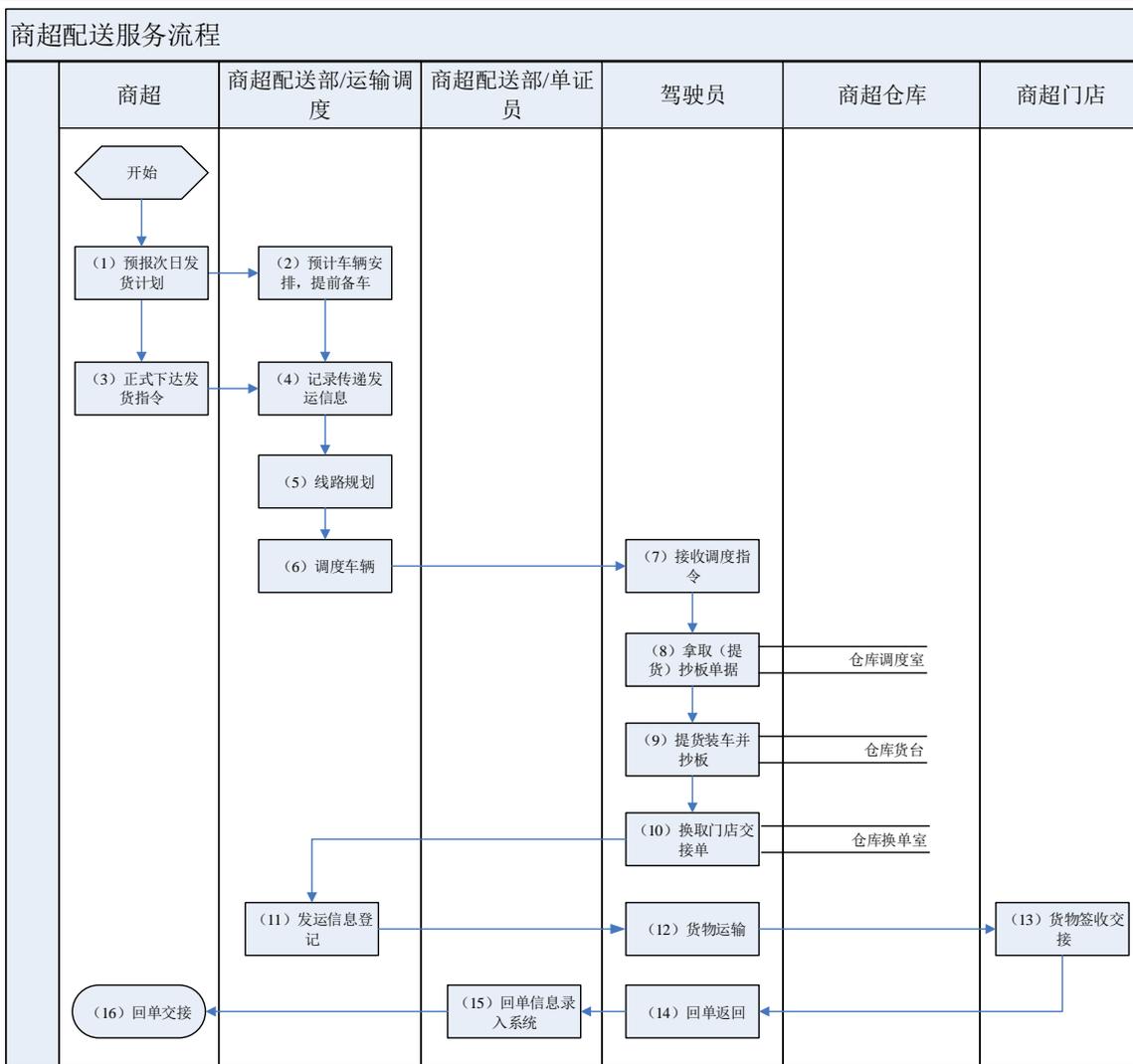
(2) 第三方物流配送服务流程

第三方物流配送基本流程包括客户订单接收、调度、装车、配送、送达交付、回单等环节，各环节上，客户对送货及时率、回单及时率、货损货差率、安全行车率等均有严格要求。公司第三方配送具体服务流程如下图所示。



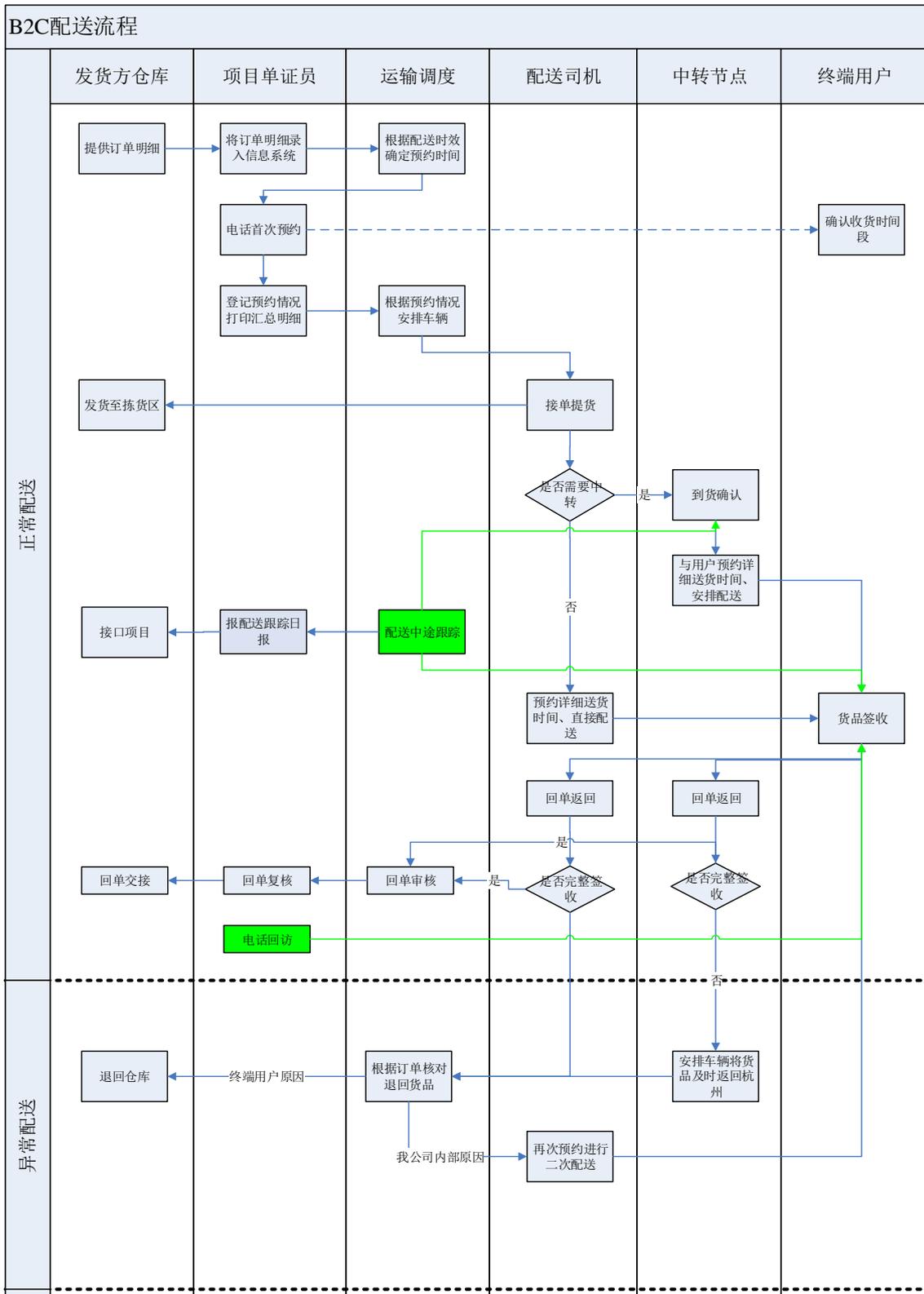
### (3) 商超物流配送服务流程

商超货品种类繁多、数量庞大、对运输频率和时效性要求较高，公司商超物流配送根据百货、蔬果、生鲜、冷藏等不同货品类别安排配送，基本流程包括接收订单、各类货品分别调度、装车、发运、交货、回单等环节，具体流程如下图所示：



(4) B2C 大件物品宅配服务

B2C 大件物品宅配服务基本流程包括接单、收货人预约、调度、装车、配送、在途跟踪、送达交付、回单、电话回访、异常订单处理等环节。具体流程如下图所示：



### 三、与业务相关的关键资源要素

#### (一) 产品或服务所使用的主要技术

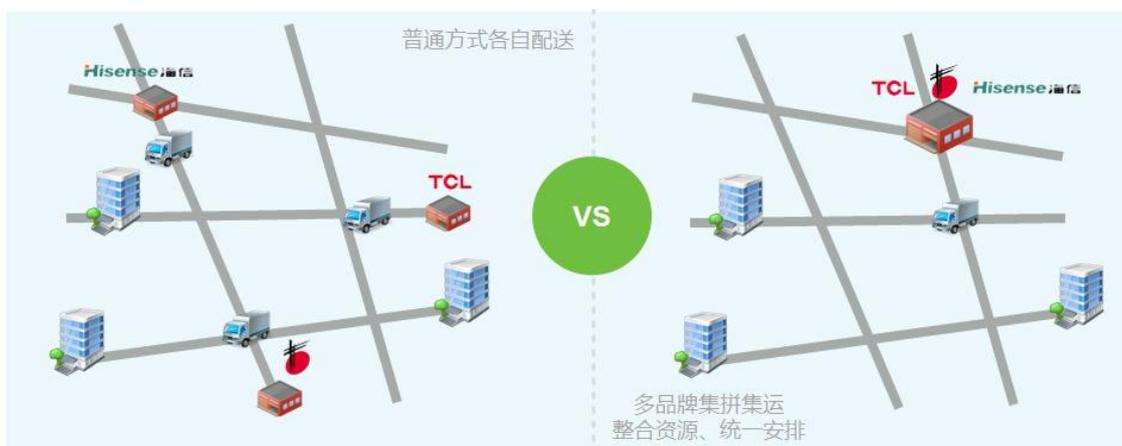
##### 1、多品牌集拼集运技术

公司提供的物流服务针对于家电、快消品等企业的销售末端，销售端物流具

有“小批量、多批次、重时效”的特点。对日常高频率的零星订单，企业面临时效性和成本无法兼顾的难题，按时送达就要单独配送进而大大增加物流成本，否则只能积压订单到一定数量集中配送，这样又大大降低了企业的产品周转速度和服务能力。

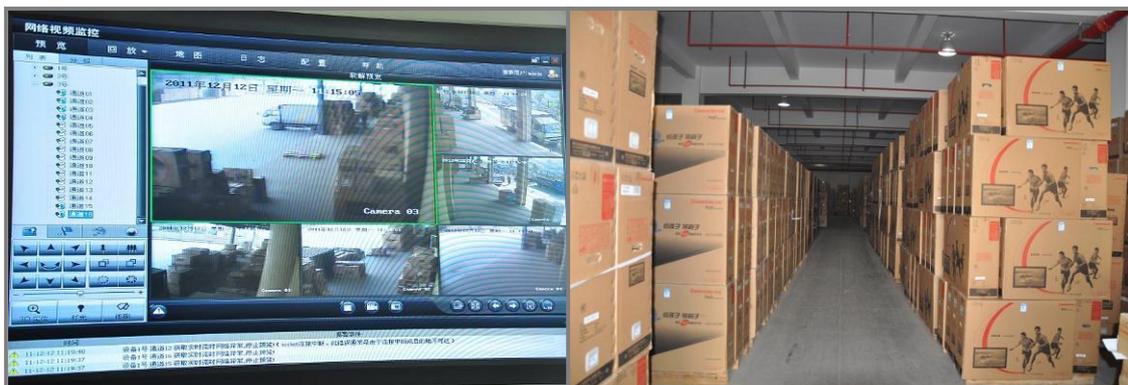
公司运用“多品牌集拼集运”物流技术，对所有客户订单进行统一调度，整合不同品牌零星订单至同一车辆“打包”配送，即实现不同品牌、同一车辆的“同车共配”。众多不同品牌小批量订单同车发货、准时送达，对客户而言，成功解决了日常配送难题、形成了低成本的销售端物流配送方案，企业可以投入更多资源于其他经营环节、提高了整体的运作效率；对公司而言，提升了单车收益和周转率，同时形成了公司“大小通吃”的业务包容性和越来越融入客户需求末端的业务深度，从而大大增强了客户吸引力和粘性。

此外，传统物流配送方式，不同品牌各自寻找仓库并各自安排运力，往往导致运力浪费、效率低下；而公司采用多品牌集拼集运技术，统一管理各个品牌的仓储配送，在空间和时间上实现了优化，既降低了客户的物流成本，也有利于社会交通压力的减轻。



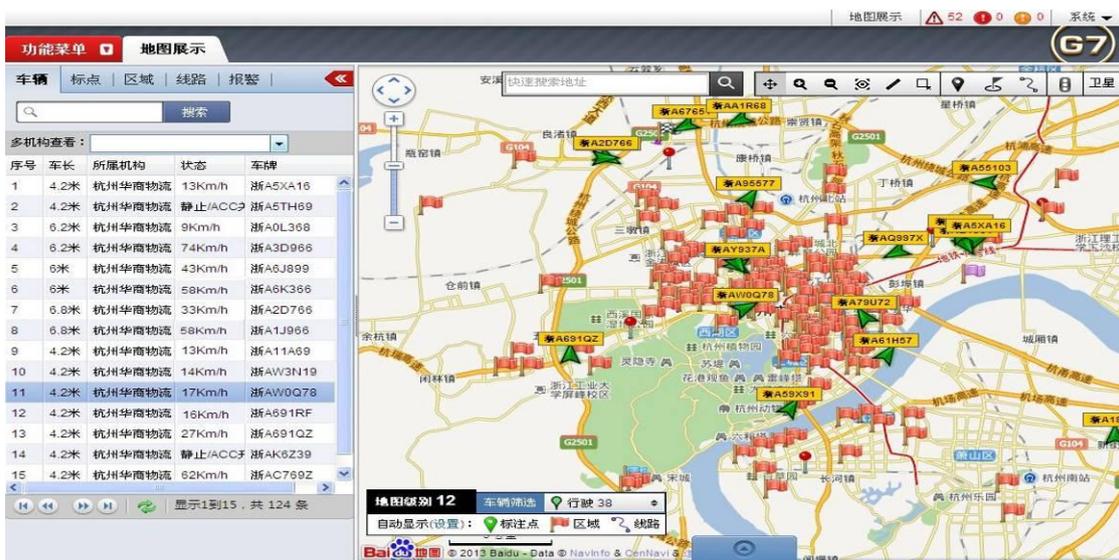
## 2、可视化仓库管理技术

公司搭建了 WMS 仓库管理系统和 OMS 订单管理系统，并通过视频监控将仓库情况实时反馈给客户，客户通过实时在线监控，随时了解仓库货品存储状况、调配装卸情况，从而可以对自身订单、生产、运输情况做及时的判断和调整，也提升了公司和上下游供应链之间的协同能力。下图为公司部分仓库实景与监控录像截屏。



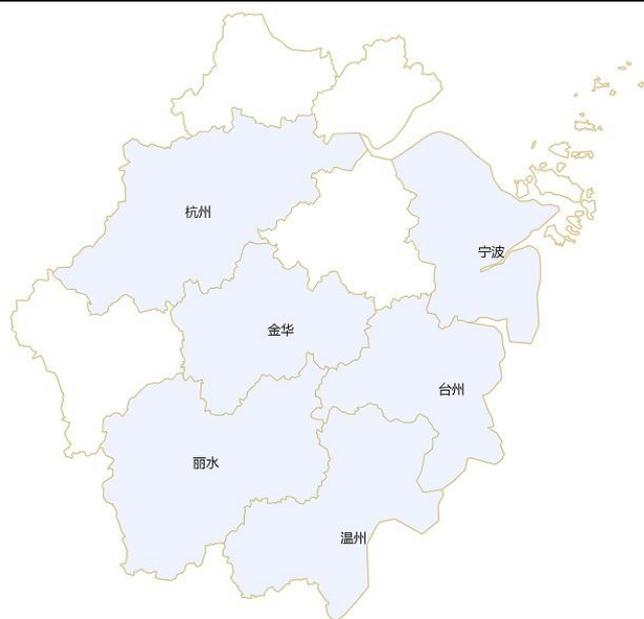
### 3、实时运输管理技术

公司搭建了 TMS 运输管理系统，所有运输车辆均装配有 GPS，公司可以对在途车辆实时跟踪，掌握最新的运力情况，合理安排调度、配送工作并及时处理突发情况，大大提升了公司的线路优化能力和配送准点率。下图为监控系统截屏，红点代表车辆在城区内的实时分布点位。



### 4、全省自有网络协配技术

公司在浙江省内建立了合理精干的网络布局。公司以杭州为中心辐射浙中北地区，以宁波办事处为中心辐射浙东地区，以温州、台州办事处辐射浙南地区，以金华、丽水办事处辐射浙西地区，从而实现了自有配送网络的浙江区域全覆盖。通过杭州区域配送中心的统一调度，结合自有车辆和信息系统协调，公司掌握了强大的自有网络控制能力，大大提升了自身服务的落地能力。



## (二) 主要无形资产情况

### 1、商标

截至 2015 年 12 月 31 日，公司及子公司已取得 3 项商标权，具体内容如下：

序号	商标图样	类别	注册号	注册有效期	注册人	使用范围
1		39	第 10588147 号	2013.07.07 至 2023.07.06	华商物流	卸货、货运经纪、运输信息、船运货物、汽车运输、停车场服务、货物贮存、仓库出租、冷冻食品柜出租、包裹投递
2		39	第 10588170 号	2013.07.07 至 2023.07.06	华商物流	卸货、货运经纪、运输信息、船运货物、货物贮存、仓库出租、冷冻食品柜出租
3		39	第 4388644 号	2008.09.07 至 2018.09.06	华商物流	卸货、货运经纪、运输信息、船运货物、汽车运输、停车场、货物贮存、仓库出租、冷冻食品柜出租、包裹投递

公司尚需办理上述商标的名称变更手续。由于股份公司由有限公司整体变更

而来，股份公司承接有限公司全部债权债务，前述变更事宜不存在法律障碍。

## 2、网络域名

截至 2015 年 12 月 31 日，公司拥有在用域名 2 项，具体信息如下：

序号	域名	对应网站备案/许可证号	注册人	有效期限
1	hzhs56.com（网站）	浙 ICP 备 14035138 号-1	华商物流	2004.8.31-2016.8.31
2	zjhswl.com（邮箱）	ID:7EC1D3899939F01O 1AAA1149FF7C69AF	华商物流	2004.2.28-2019.2.28

公司尚需办理上述域名的名称变更手续。由于股份公司由有限公司整体变更而来，股份公司承接有限公司全部债权债务，前述变更事宜不存在法律障碍。

## 3、土地使用权

截至 2015 年 12 月 31 日，公司及其子公司拥有的土地使用权情况如下：

序号	权利人	权证号	座落	用途	类型	面积 (m <sup>2</sup> )	终止日期
1	华商物流	杭经国用 (2014)第 013830号	经济技术开发 区财通中心 1101室	商服	出让	12.9	2051-02-23
2	华商物流	杭经国用 (2014)第 013834号	经济技术开发 区财通中心 1102室	商服	出让	10.7	2051-02-23
3	华商物流	杭经国用 (2014)第 013838号	经济技术开发 区财通中心 1103室	商服	出让	5.1	2051-02-23
4	华商物流	杭经国用 (2014)第 013839号	经济技术开发 区财通中心 1104室	商服	出让	10.4	2051-02-23
5	华商物流	杭经国用 (2014)第 013840号	经济技术开发 区财通中心 1105室	商服	出让	5.1	2051-02-23
6	华商物流	杭经国用 (2014)第 013841号	经济技术开发 区财通中心 1106室	商服	出让	5.1	2051-02-23
7	华商物流	杭经国用 (2014)第 013842号	经济技术开发 区财通中心 1107室	商服	出让	5.1	2051-02-23
8	华商物流	杭经国用 (2014)第 013843号	经济技术开发 区财通中心 1108室	商服	出让	5.1	2051.02.23
9	华商物流	杭经国用 (2014)第 013844号	经济技术开发 区财通中心 1109室	商服	出让	5.9	2051-02-23

10	华商物流	杭经国用 (2014)第 013845号	经济技术开发 区财通中心 1110室	商服	出让	5.1	2051-02-23
11	华商物流	杭经国用 (2014)第 013846号	经济技术开发 区财通中心 1111室	商服	出让	5.9	2051-02-23
12	华商物流	杭经国用 (2014)第 013851号	经济技术开发 区财通中心 1112室	商服	出让	5.1	2051-02-23
13	华商物流	杭经国用 (2014)第 013853号	经济技术开发 区财通中心 1113室	商服	出让	5.9	2051.02.23
14	华商物流	杭经国用 (2014)第 013854号	经济技术开发 区财通中心 1114室	商服	出让	5.1	2051-02-23
15	华商物流	杭经国用 (2014)第 013931号	经济技术开发 区财通中心 1115室	商服	出让	5.9	2051-02-23
16	华商物流	杭经国用 (2014)第 013932号	经济技术开发 区财通中心 1116室	商服	出让	5.1	2051-02-23
17	华商物流	杭经国用 (2014)第 013933号	经济技术开发 区财通中心 1117室	商服	出让	5.9	2051-02-23
18	华商物流	杭经国用 (2014)第 013934号	经济技术开发 区财通中心 1118室	商服	出让	5.1	2051-02-23
19	华商物流	杭经国用 (2014)第 013936号	经济技术开发 区财通中心 1119室	商服	出让	5.9	2051-02-23
20	华商物流	杭经国用 (2014)第 013937号	经济技术开发 区财通中心 1120室	商服	出让	5.1	2051-02-23
21	华商物流	杭经国用 (2014)第 013938号	经济技术开发 区财通中心 1121室	商服	出让	5.9	2051-02-23
22	华商物流	杭经国用 (2014)第 013939号	经济技术开发 区财通中心 1122室	商服	出让	5.1	2051-02-23
23	华商物流	杭经国用 (2014)第 013982号	经济技术开发 区财通中心 1123室	商服	出让	5.9	2051-02-23
23	华商物流	杭经国用 (2014)第 013983号	经济技术开发 区财通中心 1124室	商服	出让	5.1	2051-02-23

25	华商物流	杭经国用(2014)第013985号	经济技术开发区财通中心1125室	商服	出让	5.9	2051-02-23
26	华商物流	杭经国用(2014)第013988号	经济技术开发区财通中心1126室	商服	出让	5.1	2051-02-23
27	华商物流	杭经国用(2014)第013993号	经济技术开发区财通中心1127室	商服	出让	5.9	2051-02-23
28	华商物流	杭经国用(2014)第013997号	经济技术开发区财通中心1128室	商服	出让	12.9	2051-02-23

公司尚需办理上述土地使用权的名称变更手续。由于股份公司由有限公司整体变更而来，股份公司承接有限公司全部债权债务，前述变更事宜不存在法律障碍。

### (三) 取得的业务许可资格或资质情况

#### 1、业务资质

截至2015年12月31日，公司及子公司取得的业务资质如下表：

序号	资质名称	权利人	机构编码/批准文号	颁发单位	取得时间	有效期至
1 <sup>[1]</sup>	中华人民共和国道路运输经营许可证	华商物流	浙交运管许可杭字330107200050	杭州市道路运输管理局	2015-08-07	2018-07-01
2	交通运输企业安全生产标准化达标等级证书(三级)	华商物流	2015-12-010119	杭州市交通运输局	2015-04-08	2016-12-06
3	GB/T19001-2008 idt ISO 9001:2008 质量管理体系认证证书	华商物流	1313Q1060ORIM	浙江公信认证有限公司	2013-12-07	2016-12-06
4 <sup>[2]</sup>	中华人民共和国道路运输经营许可证	浙江华商	浙交运管许可嘉宁字330481013712	海宁市道路运输管理所	2015-09-14	2019-09-14

注1：华商物流原道路运输经营许可证有效期自2014年7月10日至2018年7月1日，经营范围为“货运：普通货运；站场：货运站(场)、经营(仓储理货)”，未到期公司即换

证系增加经营范围一项，更新后经营范围为“货运：普通货运、站场货物专用运输（冷藏保鲜）；站场：货运站（场）、经营（仓储理货）”。

注 2：浙江华商原道路运输经营许可证有效期自 2011 年 9 月 26 日至 2015 年 9 月 26 日。

## 2、公司获得荣誉情况

截至 2015 年 12 月 31 日，公司已获得多项荣誉，部分列示如下：

序号	证书名称	颁发机关	颁证时间
1	AAA 级信用/信誉道路货运企业	浙江省道路运输管理局	2011 年
2	国家物流服务标准化试点标准体系建设达标单位	杭州经济技术开发区国家物流服务标准化试点工作领导小组	2011 年
3	浙江省物流配送服务名牌	浙江省质量技术监督局	2012 年
4	物流服务标准化产学研合作基地	中国计量学院标准化学院、杭州市质量技术监督局经济技术开发区分局	2012 年
5	杭州市 2012 年度现代物流示范企业	杭州市推进现代物流产业发展领导小组	2013 年
6	2014 年度财政贡献突出企业	下沙街道办事处	2015 年
7	浙江省物流与采购协会第五届理事会常务理事单位	浙江省物流与采购协会	2015 年

## 3、高新技术企业证书

截至本公开转让说明书签署日，公司未取得、未申请高新技术企业证书。

### （四）特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司未取得任何特许经营权。

### （五）公司主要固定资产情况

#### 1、基本情况

公司的固定资产主要为房屋及建筑物、运输工具和其他设备，截至 2015 年 9 月 30 日，相关资产情况如下：

类别	账面原值（元）	累计折旧（元）	账面净值（元）	成新率
房屋及建筑物	26,531,722.74	5,444,497.76	21,087,224.98	79.48%
运输工具	21,337,689.58	11,489,433.92	9,848,255.66	46.15%
其他设备	1,560,076.73	1,095,991.64	464,085.09	29.75%
合计	<b>49,429,489.05</b>	<b>18,029,923.32</b>	<b>31,399,565.73</b>	<b>63.52%</b>

报告期末，公司房屋及建筑物主要系位于杭州下沙金沙大道与高沙路交汇处的财通中心 11 楼的办公楼和位于浙江省军区农副业基地的仓库及办公楼；公司运输设备主要系为实现货物运输而购入的冷藏车、货车等共计 147 辆运输工具。其他设备主要系办公用电脑、空调、打印机等设备。

为保证公司正常的运转，公司每年均及时淘汰和更新一部分运输工具，目前，公司各项固定资产使用状态良好。

## 2、房屋所有权

截至本公开转让说明书签署之日，公司房屋使用权情况如下：

序号	权利人	权证号	座落	用途	面积(m <sup>2</sup> )	登记日期
1	华商物流	杭房权证经移字第 14891407 号	财通中心 1101 室	办公	107.83	2014-12-15
2	华商物流	杭房权证经移字第 14892037 号	财通中心 1102 室	办公	89.03	2014-12-16
3	华商物流	杭房权证经移字第 14892047 号	财通中心 1103 室	办公	42.74	2014-12-16
4	华商物流	杭房权证经移字第 14892088 号	财通中心 1104 室	办公	86.53	2014-12-16
5	华商物流	杭房权证经移字第 14892018 号	财通中心 1105 室	办公	42.74	2014-12-16
6	华商物流	杭房权证经移字第 14892015 号	财通中心 1106 室	办公	42.74	2014-12-16
7	华商物流	杭房权证经移字第 14892005 号	财通中心 1107 室	办公	42.74	2014-12-16
8	华商物流	杭房权证经移字第 14892119 号	财通中心 1108 室	办公	42.74	2014-12-16
9	华商物流	杭房权证经移字第 14892116 号	财通中心 1109 室	办公	49.62	2014-12-16
10	华商物流	杭房权证经移字第 14892108 号	财通中心 1110 室	办公	42.74	2014-12-16
11	华商物流	杭房权证经移字第 14892102 号	财通中心 1111 室	办公	49.62	2014-12-16
12	华商物流	杭房权证经移字第 14892091 号	财通中心 1112 室	办公	42.74	2014-12-16
13	华商物流	杭房权证经移字第 14891241 号	财通中心 1113 室	办公	49.62	2014-12-15
14	华商物流	杭房权证经移字第 14892195 号	财通中心 1114 室	办公	42.74	2014-12-16
15	华商物流	杭房权证经移字第 14892189 号	财通中心 1115 室	办公	49.62	2014-12-16
16	华商物流	杭房权证经移字第 14892186 号	财通中心 1116 室	办公	42.74	2014-12-16

17	华商物流	杭房权证经移字第 14892181 号	财通中心 1117 室	办公	49.62	2014-12-16
18	华商物流	杭房权证经移字第 14892177 号	财通中心 1118 室	办公	42.74	2014-12-16
19	华商物流	杭房权证经移字第 14892163 号	财通中心 1119 室	办公	49.62	2014-12-16
20	华商物流	杭房权证经移字第 14892158 号	财通中心 1120 室	办公	42.74	2014-12-16
21	华商物流	杭房权证经移字第 14892152 号	财通中心 1121 室	办公	49.62	2014-12-16
22	华商物流	杭房权证经移字第 14892204 号	财通中心 1122 室	办公	42.74	2014-12-16
23	华商物流	杭房权证经移字第 14892131 号	财通中心 1123 室	办公	49.62	2014-12-16
24	华商物流	杭房权证经移字第 14892128 号	财通中心 1124 室	办公	42.74	2014-12-16
25	华商物流	杭房权证经移字第 14892125 号	财通中心 1125 室	办公	49.62	2014-12-16
26	华商物流	杭房权证经移字第 14892024 号	财通中心 1126 室	办公	42.37	2014-12-16
27	华商物流	杭房权证经移字第 14892030 号	财通中心 1127 室	办公	49.62	2014-12-16
28	华商物流	杭房权证经移字第 14892043 号	财通中心 1128 室	办公	107.83	2014-12-16
29	华商物流	无证	浙江省军区农副业基地军富路 22 号	仓库	22850	无
30	华商物流	无证	浙江省军区农副业基地军富路 22 号	办公楼	700	无
31	华商物流	无证	浙江省军区农副业基地军富路 22 号	传达室	30	无

公司存在三项无证房产，均位于浙江省军区农副业基地军富路 22 号，为在该地块上所建仓库及配套办公楼和传达室。该处房产系 2006 年杭州万喜运输有限公司（以下称“万喜运输”）与浙江省军区农副业基地（以下称“农副基地”）签订合作协议后的自建仓库。2007 年 12 月 7 日，公司与万喜运输签订转让协议，以 1000 万元购买杭州万喜运输有限公司所建仓库，并承接万喜运输与农副基地的合作建房关系，与农副基地签订框架协议和土地合作生产合同。合作内容由农副基地提供土地使用权，公司自建自营地上房产，并从经营收益中向农副基地支付费用，农副基地出具合作生产收益的军队通用发票。框架协议约定的合作总期限至

2021年8月31日，双方每三年订立一期合作协议，框架协议约定的合作期到期后公司将地上不动产全部无偿移交给农副基地。

该处房产因土地使用权为军区所有，无法办理房屋产权证，存在一定经营风险。从2007年开始，公司与农副基地按照框架协议的规定均能够按时续订新的合作协议。同时该地块是数十家物流企业与农副基地的合作聚集地，近10年来该地区的物流企业与农副基地建立了长期稳定的合作关系，发生大面积搬迁的可能性不大。该处房产面积仅占公司经营面积的约8%，其营收仅占公司总营收的约3%，且该处仓库目前仅被公司用于对外出租，如因合作终止、房产被提前回收也不会对公司经营造成重大影响。

2015年12月17日，该块土地所在地的有关主管行政机关杭州经济技术开发区房产管理局出具了《证明》，证明公司在报告期内未有违反相关法律法规的行为，对于军区土地房产一事并无异议，也未认定为违法违规行为。因此对于军区房产事项，公司不存在被主管行政机关处罚的风险。

### 3、车辆

截至报告期末，公司拥有车辆147量，其中营运车辆135辆，现有车辆性能良好、能够较好的匹配公司业务状况，具体情况如下：

序号	车牌号	登记日期	车辆类型	使用性质
1	浙 A17H11	2006年3月	轿车	非营运
2	浙 A83Y91	2007年1月	轿车	非营运
3	浙 A295A3	2007年9月	小型普通客车	非营运
4	浙 A201J3	2008年4月	轿车	非营运
5	浙 A97751	2009年11月	中型普通客车	非营运
6	浙 AC550M	2009年11月	小型轿车	非营运
7	浙 A8117Y	2011年3月	小型普通客车	非营运
8	浙 A090CG	2011年8月	小型轿车	非营运
9	浙 A0HS66	2013年6月	小型轿车	非营运
10	浙 AK8G67	2013年9月	小型普通客车	非营运
11	浙 A7HS30	2013年10月	小型轿车	非营运
12	浙 A732PQ	2015年4月	小型面包车	非营运
13	浙 A365L0	2008年7月	轻型厢式货车	营运
14	浙 A365Y0	2008年7月	轻型厢式货车	营运
15	浙 A570H7	2008年9月	轻型厢式货车	营运

16	浙 A570H8	2008 年 9 月	轻型厢式货车	营运
17	浙 A653X9	2008 年 12 月	轻型厢式货车	营运
18	浙 A6D533	2009 年 5 月	轻型厢式货车	营运
19	浙 A6D591	2009 年 5 月	轻型厢式货车	营运
20	浙 A87339	2009 年 5 月	中型厢式货车	营运
21	浙 A67651	2009 年 6 月	中型厢式货车	营运
22	浙 A95577	2009 年 6 月	中型厢式货车	营运
23	浙 A735D8	2009 年 6 月	轻型厢式货车	营运
24	浙 A733D9	2009 年 6 月	轻型厢式货车	营运
25	浙 A96669	2009 年 7 月	中型普通货车	营运
26	浙 A96671	2009 年 8 月	中型普通货车	营运
27	浙 AA237Z	2009 年 8 月	轻型厢式货车	营运
28	浙 AA207Z	2009 年 8 月	轻型厢式货车	营运
29	浙 AC237Z	2009 年 11 月	轻型厢式货车	营运
30	浙 AC769Z	2009 年 11 月	轻型厢式货车	营运
31	浙 AE138V	2010 年 1 月	轻型厢式货车	营运
32	浙 AE112V	2010 年 1 月	轻型厢式货车	营运
33	浙 A3A036	2010 年 1 月	重型厢式货车	营运
34	浙 AP899B	2010 年 9 月	轻型厢式货车	营运
35	浙 A1B906	2010 年 9 月	轻型厢式货车	营运
36	浙 AN501X	2010 年 9 月	轻型厢式货车	营运
37	浙 AN507X	2010 年 9 月	轻型厢式货车	营运
38	浙 AN508S	2010 年 9 月	轻型厢式货车	营运
39	浙 AN382Z	2010 年 9 月	轻型厢式货车	营运
40	浙 AQ997X	2010 年 11 月	轻型厢式货车	营运
41	浙 AQ007Y	2010 年 11 月	轻型厢式货车	营运
42	浙 AQ028Y	2010 年 11 月	轻型厢式货车	营运
43	浙 A1B273	2010 年 11 月	重型厢式货车	营运
44	浙 A1B399	2010 年 11 月	重型厢式货车	营运
45	浙 AY953A	2011 年 4 月	轻型厢式货车	营运
46	浙 AY937A	2011 年 4 月	轻型厢式货车	营运
47	浙 AA7V79	2011 年 7 月	轻型特殊结构货车	营运
48	浙 A030AQ	2011 年 7 月	轻型特殊结构货车	营运
49	浙 A030AZ	2011 年 7 月	轻型特殊结构货车	营运
50	浙 AA1R20	2011 年 7 月	轻型特殊结构货车	营运

51	浙 AA6P39	2011 年 7 月	轻型特殊结构货车	营运
52	浙 AA6P88	2011 年 7 月	轻型特殊结构货车	营运
53	浙 AA1R68	2011 年 7 月	轻型特殊结构货车	营运
54	浙 A2C999	2011 年 8 月	中型特殊结构货车	营运
55	浙 A6C759	2011 年 9 月	重型厢式货车	营运
56	浙 A6C760	2011 年 9 月	重型厢式货车	营运
57	浙 A5C015	2011 年 12 月	中型普通货车	营运
58	浙 A5C053	2011 年 12 月	中型普通货车	营运
59	浙 AS8V11	2011 年 12 月	轻型厢式货车	营运
60	浙 A9D099	2012 年 3 月	重型厢式货车	营运
61	浙 A9D998	2012 年 3 月	重型厢式货车	营运
62	浙 A100NE	2012 年 4 月	轻型厢式货车	营运
63	浙 A781LZ	2012 年 4 月	轻型厢式货车	营运
64	浙 AK6Z39	2012 年 6 月	轻型厢式货车	营运
65	浙 A691QZ	2012 年 7 月	轻型厢式货车	营运
66	浙 A691RF	2012 年 7 月	轻型厢式货车	营运
67	浙 AW0Q78	2012 年 10 月	轻型厢式货车	营运
68	浙 AW3N19	2012 年 10 月	轻型厢式货车	营运
69	浙 A1J966	2012 年 12 月	中型普通货车	营运
70	浙 A2D766	2012 年 12 月	中型普通货车	营运
71	浙 A6K366	2012 年 12 月	中型普通货车	营运
72	浙 A6J899	2012 年 12 月	中型普通货车	营运
73	浙 A0L368	2013 年 1 月	中型普通货车	营运
74	浙 A3D966	2013 年 1 月	中型普通货车	营运
75	浙 A5XA16	2013 年 6 月	轻型厢式货车	营运
76	浙 A5TH69	2013 年 6 月	轻型厢式货车	营运
77	浙 A5F669	2013 年 6 月	中型厢式货车	营运
78	浙 A7K398	2013 年 7 月	重型普通货车	营运
79	浙 A3E089	2013 年 7 月	重型普通货车	营运
80	浙 A0K319	2013 年 8 月	中型普通货车	营运
81	浙 A1GH36	2013 年 8 月	轻型厢式货车	营运
82	浙 A1GK09	2013 年 8 月	轻型厢式货车	营运
83	浙 A2F279	2013 年 9 月	中型普通货车	营运
84	浙 A7E266	2013 年 9 月	重型普通货车	营运
85	浙 A2HF36	2013 年 9 月	轻型厢式货车	营运

86	浙 A2HE55	2013 年 9 月	轻型厢式货车	营运
87	浙 A1YX97	2013 年 9 月	轻型厢式货车	营运
88	浙 AQ3Z69	2013 年 9 月	轻型厢式货车	营运
89	浙 A1LW05	2013 年 9 月	轻型厢式货车	营运
90	浙 A2LW23	2013 年 10 月	轻型厢式货车	营运
91	浙 A2LW29	2013 年 10 月	轻型厢式货车	营运
92	浙 A3D109	2013 年 12 月	中型普通货车	营运
93	浙 A3D160	2013 年 12 月	中型普通货车	营运
94	浙 A3D165	2013 年 12 月	中型普通货车	营运
95	浙 A3D063	2013 年 12 月	中型普通货车	营运
96	浙 A5G895	2014 年 4 月	重型仓栅式货车	营运
97	浙 A5G896	2014 年 4 月	重型仓栅式货车	营运
98	浙 AF2W93	2014 年 5 月	轻型厢式货车	营运
99	浙 AF3C10	2014 年 5 月	轻型厢式货车	营运
100	浙 AF2G71	2014 年 5 月	轻型厢式货车	营运
101	浙 AF3E91	2014 年 5 月	轻型厢式货车	营运
102	浙 AF3C91	2014 年 5 月	轻型厢式货车	营运
103	浙 A3H707	2014 年 5 月	重型厢式货车	营运
104	浙 A3H709	2014 年 5 月	重型厢式货车	营运
105	浙 A5J397	2014 年 5 月	重型仓栅式货车	营运
106	浙 A5J396	2014 年 5 月	重型仓栅式货车	营运
107	浙 ACT619	2014 年 5 月	轻型厢式货车	营运
108	浙 AQ032C	2014 年 5 月	轻型厢式货车	营运
109	浙 AOK906	2014 年 5 月	重型厢式货车	营运
110	浙 AZE076	2014 年 8 月	轻型厢式货车	营运
111	浙 ALC238	2014 年 8 月	轻型厢式货车	营运
112	浙 AAZ584	2014 年 8 月	轻型厢式货车	营运
113	浙 ACH372	2014 年 8 月	轻型厢式货车	营运
114	浙 AAZ732	2014 年 8 月	轻型厢式货车	营运
115	浙 AAF195	2014 年 10 月	轻型普通货车	营运
116	浙 A5L606	2014 年 10 月	重型厢式货车	营运
117	浙 A5L696	2014 年 10 月	重型厢式货车	营运
118	浙 A7E169	2014 年 11 月	中型普通货车	营运
119	浙 A7L696	2014 年 11 月	中型普通货车	营运
120	浙 A312YW	2015 年 3 月	轻型普通货车	营运

121	浙 A884CV	2015 年 4 月	轻型厢式货车	营运
122	浙 A406BA	2015 年 4 月	轻型厢式货车	营运
123	浙 A407AF	2015 年 4 月	轻型厢式货车	营运
124	浙 A172EY	2015 年 4 月	轻型厢式货车	营运
125	浙 A503EL	2015 年 4 月	轻型厢式货车	营运
126	浙 A0AC44	2015 年 4 月	轻型厢式货车	营运
127	浙 A0HQ82	2015 年 4 月	轻型厢式货车	营运
128	浙 A0AK44	2015 年 4 月	轻型厢式货车	营运
129	浙 A0HX82	2015 年 4 月	货车	营运
130	浙 A0FL83	2015 年 4 月	轻型厢式货车	营运
131	浙 A8F760	2015 年 5 月	重型厢式货车	营运
132	浙 A8F563	2015 年 5 月	重型厢式货车	营运
133	浙 A8F765	2015 年 5 月	重型厢式货车	营运
134	浙 A2KC32	2015 年 6 月	轻型厢式货车	营运
135	浙 A0L802	2015 年 7 月	重型厢式货车	营运
136	浙 A1L129	2015 年 7 月	重型厢式货车	营运
137	浙 A5K636	2015 年 8 月	中型普通货车	营运
138	浙 A8J509	2015 年 8 月	中型普通货车	营运
139	浙 A8F561	2015 年 8 月	重型普通货车	营运
140	浙 A8F553	2015 年 8 月	重型普通货车	营运
141	浙 A8G612	2015 年 9 月	重型厢式货车	营运
142	浙 A8G812	2015 年 9 月	重型厢式货车	营运
143	浙 ABF986	2015 年 9 月	轻型厢式货车	营运
144	浙 AAY985	2015 年 9 月	轻型厢式货车	营运
145	浙 AAB983	2015 年 9 月	轻型厢式货车	营运
146	浙 AAK982	2015 年 9 月	轻型厢式货车	营运
147	浙 AAL981	2015 年 9 月	轻型厢式货车	营运

## （六）公司人员结构以及核心技术人员情况

### 1、员工人数、结构及相关资质情况

截至 2015 年 10 月 31 日，公司及子公司员工总人数为 235 人。其中，华商物流 196 人，浙江华商 39 人。

#### （1）岗位结构

华商物流的岗位结构如下：

工作岗位	人数	比例 (%)
管理人员	21	10.71%
行政财务	5	2.55%
技术人员	1	0.51%
项目人员	42	16.33%
仓储人员	69	20.92%
运输人员	96	48.98%
<b>合计</b>	<b>196</b>	<b>100%</b>

浙江华商的岗位结构如下：

工作岗位	人数	比例 (%)
技术人员	1	2.56%
项目人员	10	25.64%
仓储人员	28	71.79%
<b>合计</b>	<b>39</b>	<b>100%</b>

## (2) 年龄结构

华商物流的年龄结构如下：

年龄结构	人数	比例
30 岁以下	48	24.49%
31-40 岁	55	28.06%
41-50 岁	67	34.18%
51 岁以上	26	13.27%
<b>合计</b>	<b>196</b>	<b>100%</b>

浙江华商的年龄结构如下：

年龄结构	人数	比例
30 岁以下	14	35.90%
31-40 岁	10	25.64%
41-50 岁	12	30.77%
51 岁以上	3	7.69%
<b>合计</b>	<b>39</b>	<b>100%</b>

## (3) 教育程度结构

华商物流的教育程度结构如下：

教育程度	人数	比例
大学本科	18	9.18%
大专	24	12.24%
高中及以下	154	78.57%
<b>合计</b>	<b>196</b>	<b>100%</b>

浙江华商的教育程度结构如下：

教育程度	人数	比例
大学本科	6	15.38%
大专	7	17.95%
高中及以下	26	66.67%
<b>合计</b>	<b>39</b>	<b>100%</b>

#### (4) 同行业公司人员结构比较

从同行业可比股转系统挂牌公司鸿益达（831570）的员工结构来看，鸿益达供应链股份有限公司有在册员工268人，其中，年龄结构上，30岁以下116人，占比43.28%；30-39岁90人，占比33.58%；40-49岁44人，占比16.42%；50岁以上18人，占比6.72%。教育程度上，硕士1人，占比0.37%；大学本科14人，占比5.22%；大专学历27人，占比10.07%；中专及以下226人，占比84.33%。员工岗位上，运输事业部123人，占比45.90%；仓储事业部86人，占比32.09%；管理支持部31人，占比11.57%；营销拓展部22人，占比8.21%；供应链科技（IT）4人，占比1.49%；金融事业部2人，占比0.74%。

公司与同行业股转系统挂牌公司在年龄结构、教育程度上的比例情况接近，在岗位结构上，运输、仓储等相近岗位的员工占比情况相近，其余岗位因业务差异而存在不同，总体来看，公司人员结构与行业情况相近、能够与自身业务情况相匹配。

#### (5) 从业人员的资质情况

公司从事货物运输的驾驶员全部持有《机动车驾驶证》以及含“道路货物运输驾驶员”类别的《从业资格证》。

除驾驶员外，公司其他物流从业人员资质情况如下：

类别	序号	姓名	证号	内容	发证机关
安全员	1	方贤军	2013100549	道路运输安全管理 (主要负责人)	杭州市道路运输管理局

			140040700229	安全生产管理	海宁市安全生产监督管理局
	2	陈根	120114150494	安全生产管理	杭州经济技术开发区安全生产监督管理局
	3	王国宇	2015070826	道路运输安全管理	杭州市道路运输管理局
	4	钟洪亮	2014040142	道路运输安全管理	杭州市道路运输管理局
	5	黄利彬	2014040143	道路运输安全管理	杭州市道路运输管理局
	6	朱奇杰	2014040144	道路运输安全管理	杭州市道路运输管理局
	7	杨振万	2014040145	道路运输安全管理	杭州市道路运输管理局
	8	蒋忠维	140040700893	安全生产管理	嘉兴市安全生产监督管理局
	9	韦云华	40040700875	安全生产管理	嘉兴市安全生产监督管理局
特种设备 操作员	1	沈学林	TS6AHGH02455	A4 (电梯安全管理)	杭州市质量技术监督局
	2	王文庆	TS6GHGH18714	N2 (叉车作业)	杭州市质量技术监督局
	3	章红敏	D20120025	T3 (电梯作业)	海宁市质量技术监督局
	4	潘永良	D20120026	T3 (电梯作业)	海宁市质量技术监督局
消防员	1	王效雨	1201012929	建(构)筑物消防员	杭州市消防培训中心
电工	1	沈学林	141106-001690	高压作业	国家能源局浙江监管办公室

## 2、核心技术人员情况

### (1) 核心技术人员基本情况

刘浩，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员的情况”之“（一）董事”

刘健松，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员的情况”之“（二）监事”

孙娴，详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员的情况”之“（一）董事”

钱韵，女，1981年12月生，中国国籍，无境外永久居留权利，本科学历。2004年3月至2015年11月任有限公司员工、项目部经理助理；2015年11月至今任公司员工、项目部经理助理。

### (2) 核心技术人员变动情况

报告期内，公司核心技术人员未发生重大变动，核心技术团队较为稳定。

### (3) 核心技术人员持股情况

核心技术人员中，刘浩、刘健松、孙娴、钱韵均为公司自然人股东，其持有

公司部分股权，详情见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“二、股份挂牌情况”之“（二）公司股东所持股份的限售安排及规定”。

#### 四、公司主营业务相关情况

（一）报告期内公司业务收入的主要构成及各期主要产品或服务的规模、销售收入

##### 1、业务收入构成-按服务应用领域

公司及子公司的主营业务为在浙江省内为客户提供第三方物流服务，按照服务应用领域不同，可分为家电物流服务、商超物流服务、快消品物流服务和其他。业务收入构成情况如下：

类别	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	金额（元）	占比	金额（元）	占比	金额（元）	占比
家电物流服务	61,230,219.43	51.52%	83,879,065.65	50.75%	84,892,694.13	54.17%
商超物流服务	32,799,945.97	27.60%	50,347,541.77	30.46%	50,364,215.11	32.14%
快消品物流服务	15,344,903.56	12.91%	18,194,096.46	11.01%	10,560,902.63	6.74%
其他	9,480,024.65	7.98%	12,846,182.81	7.77%	10,888,859.99	6.95%
合计	<b>118,855,093.61</b>	<b>100.00%</b>	<b>165,266,886.69</b>	<b>100.00%</b>	<b>156,706,671.86</b>	<b>100.00%</b>

##### 2、业务收入构成-按服务类型

公司与子公司提供的物流服务主要为道路运输服务和仓储装卸服务，业务构成情况如下：

单位：元

类别	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
道路运输服务	71,801,729.88	60.41%	104,333,795.67	63.13%	102,432,815.64	65.37%
仓储装卸服务	47,053,363.73	39.59%	60,933,091.02	36.87%	54,273,856.22	34.63%
合计	<b>118,855,093.61</b>	<b>100.00%</b>	<b>165,266,886.69</b>	<b>100.00%</b>	<b>156,706,671.86</b>	<b>100.00%</b>

公司业务均在浙江省内开展，由于物流跨地域的关系，无法统计公司应归属于各个地、县、市的收入为多少，因此公司未按地区对收入进行分类。

（二）报告期内各期前五名客户情况

##### 1、产品或服务的主要消费群体

公司及其子公司物流服务的最终客户主要有家电企业、商超、快消费品生产企业等，直接客户包括相关公司及其分公司、子公司等。

## 2、报告期内各期前五名客户情况

2015年1-9月公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例为：

序号	客户	金额（元）	百分比（%）
1	杭州联华华商集团有限公司 <sup>[1]</sup>	32,787,400.93	27.59
2	海信股份 <sup>[2]</sup>	16,045,499.56	13.50
3	惠州 TCL <sup>[3]</sup>	7,256,452.08	6.11
4	深圳创维 <sup>[4]</sup>	6,470,189.92	5.44
5	四川长虹 <sup>[5]</sup>	6,444,010.79	5.42
总计		<b>69,003,553.28</b>	<b>58.06</b>

注1：杭州联华华商集团有限公司包括杭州联华华商集团有限公司及其控股的浙江农华优质农副产品配送中心有限公司等子公司。

注2：海信股份包括广东海信冰箱营销股份有限公司、海信（山东）冰箱有限公司、青岛海信电器营销股份有限公司和青岛海信空调营销股份有限公司。

注3：惠州 TCL 包括惠州 TCL 电器销售有限公司及其控股的深圳速必达商务服务有限公司等子公司。

注4：深圳创维包括深圳创维-RGB 电子有限公司和深圳创维空调科技有限公司。

注5：四川长虹包括四川长虹电器股份有限公司、成都长虹民生物流有限公司、绵阳快益点电器服务连锁有限公司、四川快益点电器服务连锁有限公司、四川长虹教育科技有限公司。

下同。

2014年，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例为：

序号	客户	金额（元）	百分比（%）
1	杭州联华华商集团有限公司	50,347,541.77	30.46
2	海信股份	21,100,578.07	12.77
3	惠州 TCL	11,403,135.30	6.90
4	深圳创维	9,714,166.03	5.88
5	四川长虹	9,300,491.01	5.63
总计		<b>101,865,912.18</b>	<b>61.64</b>

2013年，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例为：

序号	客户	金额（元）	百分比（%）
1	杭州联华华商集团有限公司	50,362,953.85	32.14
1	海信股份	19,065,333.94	12.17
2	惠州 TCL	11,375,453.14	7.26
4	深圳创维	10,627,995.72	6.78
5	四川长虹	10,427,417.09	6.65
总计		<b>101,859,153.74</b>	<b>65.00</b>

根据两年一期主要客户情况分析，公司及子公司对单个客户的销售比例均未超过 35%，而前五名客户销售收入占比各期总计均超过了 50%，其中，家电企业较多，杭州联华华商集团有限公司及其控股的浙江农华优质农副产品配送中心有限公司等子公司一直为公司的第一大客户，其在报告期内占公司营业收入比例分别达到了 32.14%，30.46%，27.59%，虽然对其的销售比例逐期下降，但若公司目前的主要客户因经营状况发生变化，或其他因素减少对公司产品的采购，可能会给公司经营带来一定影响。综上所述，公司在一定程度上存在对少数客户依赖的情况。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份股东在主要客户中均未占有权益，亦不存在其他关联关系。

### （三）报告期内各期前五名供应商情况

#### 1、公司主要采购情况

公司作为物流企业，涉及到的采购主要包括车辆、汽油、部分人力派遣、部分业务外包、仓库租赁等，其中人力派遣、业务外包涉及物流企业特有的外协经营模式，相关情况见本公开转让说明书“第二节 公司业务”之“五、公司商业模式”之“（四）外协模式”。

#### 2、报告期内各期前五名供应商情况

2015 年 1-9 月，公司前五名供应商的采购额及占采购总额的比例情况如下：

序号	名称	金额（元）	百分比（%）
1	杭州凯迪人力资源有限公司	17,765,605.01	19.88
2 <sup>[1]</sup>	浙江启恒物流有限公司	11,703,326.05	13.10
3	江山市福得物流有限公司	7,815,113.37	8.75
4	中石化杭州分公司	7,811,404.51	8.74

5	浙江财通实业有限公司	7,946,450.00	8.89
小计		<b>53,041,898.93</b>	<b>54.17</b>
采购总额		<b>89,354,769.35</b>	<b>100.00</b>

注 1：“浙江启恒物流有限公司”由“衢州市长运启恒物流有限公司”因业务发展需要整体更名而来，公司已于 2015 年 7 月 17 日取得“衢州市长运启恒物流有限公司”的更名变更函。

2014 年，公司前五名供应商的采购额及占采购总额的比例情况如下：

序号	名称	金额（元）	百分比（%）
1	杭州凯迪人力资源有限公司	23,978,090.84	20.49
2	衢州市长运启恒物流有限公司	18,298,750.95	15.64
3	中石化杭州分公司	13,226,074.83	11.30
4	江山市福得物流有限公司	11,714,028.09	10.01
5	浙江财通实业有限公司	8,357,124.00	7.14
小计		<b>75,574,018.72</b>	<b>55.51</b>
采购总额		<b>117,028,366.95</b>	<b>100.00</b>

2013 年，公司前五名供应商的采购额及占采购总额的比例情况如下：

序号	名称	金额（元）	百分比（%）
1	杭州凯迪人力资源有限公司	22,220,357.00	19.93
2	衢州市长运启恒物流有限公司	19,379,153.48	17.38
3	中石化杭州分公司	14,095,808.24	12.64
4	浙江财通实业有限公司	8,357,124.00	7.50
5	江山市迅捷物流有限公司	7,180,458.57	6.44
小计		<b>71,232,901.29</b>	<b>49.34</b>
采购总额		<b>111,475,408.20</b>	<b>100.00</b>

根据两年一期主要供应商情况分析，公司对单个供应商的采购比例未出现超过 25% 的情形，不存在对单一或少数供应商依赖的情况。

公司其他董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份股东在主要供应商中均未占有权益，亦不存在其他关联关系。

#### （四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

##### 1、重大销售合同

客户与物流商签订的合同大部分为合作协议，不涉及具体金额，实际发生金额

由合作期间内发生的业务量以及协议中规定的结算方式决定。公司报告期内前五名客户与公司签订的合作协议情况如下：

(1) 报告期内履行完毕的合作协议

序号	合同主体	合同对象	合同内容	合同期限	合同金额或结算方式
1	华商物流	杭州联华华商集团有限公司	配送	2013.04.01 至 2014.03.31	按照协议附件《杭州联华华商集团有限公司配送中心运价表》计算费用，每月结算
2	华商物流	深圳速必达商务服务有限公司	仓储	2013.08.01 至 2015.07.31	按照协议附件《仓储装卸价格表》计算费用，每月结算
3	华商物流	深圳速必达商务服务有限公司	配送	2013.08.01 至 2014.07.31	按照协议附件《运输价格表》计算费用，每月结算
4	浙江华商	深圳速必达商务服务有限公司	仓储	2013.08.01 至 2015.07.31	按照协议附件《仓储装卸价格表》计算费用，每月结算
5	华商物流	深圳创维- <b>RGB</b> 电子有限公司	配送	2013.07.01 至 2014.06.30	按照协议附件《BTC 价格表》计算费用，每月结算
6	浙江华商	深圳创维- <b>RGB</b> 电子有限公司	仓储	2013.08.01 至 2014.07.31	16 元/m <sup>2</sup>
7	华商物流	青岛海信电器股份有限公司杭州经营分公司	配送	2013.05.01 至 2014.07.31	按照协议附件《运输单价及里程表》计算费用，每月结算
8	华商物流	四川长虹民生物流有限责任公司	配送	2013.04.01 至 2014.03.31	按照协议附件《配送价格表》计算费用，每月结算
9	浙江华商	四川长虹民生物流有限责任公司	仓储	2013.04.01 至 2014.03.31	按照协议规定价格分别计算仓储、装卸等服务费用，每月结算
10	华商物流	杭州联华华商集团有限公司	配送	2014.04.01 至 2015.03.31	按照协议附件《杭州联华华商集团有限公司配送中心运价表》计算费用，每月结算
11	浙江华商	深圳创维- <b>RGB</b> 电子有限公司	仓储	2014.08.01 至 2015.07.31	16 元/m <sup>2</sup>
12	华商物流	深圳速必达商务服务有限公司	配送	2014.08.01 至 2015.07.31	按照协议附件《运输价格表》计算费用，每月结算

13	华商物流	广东海信冰箱营销股份有限公司杭州分公司	配送	2014.08.01 至 2015.07.31	按照协议附件《区域配送价格表》计算费用，每月结算
14	华商物流	青岛海信空调营销股份有限公司杭州分公司	配送	2014.08.01 至 2015.07.31	按照协议附件《区域配送价格表》计算费用，每月结算
15	华商物流	青岛海信电器营销股份有限公司杭州分公司	配送	2014.08.01 至 2015.07.31	按照协议附件《区域配送价格表》计算费用，每月结算
16	华商物流	四川长虹民生物流有限责任公司	配送	2014.04.01 至 2015.03.31	按照协议附件《配送价格表》计算费用，每月结算

## (2) 报告期内正在履行的合作协议

序号	合同主体	合同对象	合同内容	合同期限	合同金额或结算方式
1	华商物流	杭州联华华商集团有限公司	配送	2015.06.21 至 2016.06.20	按照协议附件《联华配送中心运价表》计算费用，每月结算
2	华商物流	深圳创维-RGB电子有限公司	配送	2014.07.01 至 2016.03.31	按照协议附件《创维BTOC配送范围及价格表》计算费用，每月结算
3	浙江华商	深圳创维-RGB电子有限公司	仓储	2015.08.01 至 2016.07.31	按照协议规定价格分别计算仓储、装卸等服务费用，每月结算
4	华商物流	深圳速必达商务服务有限公司	配送	2015.08.01 至 2016.07.31	按照协议附件《运输价格表》计算费用，每月结算
5	华商物流	成都长虹民生物流有限责任公司	配送	2015.04.01 至 2016.3.31	按照协议附件《客户配送价格》计算费用，每月结算

## 2、重大采购合同

公司经营过程中涉及的采购项目主要为自用汽车采购，人力、运力的派遣、外包等，相关合同具体情况如下表：

## (1) 报告期内履行完毕的合作协议和 40 万以上的汽车采购合同

序号	合同主体	合同对象	合同内容	合同期限
1	华商物流	衢州市长运启恒物流有限公司	杭州联华华商超市百货及全省家电仓库配送	2013.01.01 至 2013.12.31

2	华商物流	衢州市长运启恒物流有限公司	杭州联华华商超市百货及全省家电仓库配送	2014.01.01 至 2014.12.31
3	华商物流	杭州凯迪人力资源有限公司	劳务派遣	2013.01.01 至 2013.12.31
4	浙江华商	杭州凯迪人力资源有限公司	劳务派遣	2013.01.01 至 2013.12.31
5	华商物流	杭州凯迪人力资源有限公司	劳务派遣	2014.01.01 至 2014.12.31
6	浙江华商	杭州凯迪人力资源有限公司	劳务派遣	2014.01.01 至 2014.12.31
7	华商物流	杭州东盛汽车有限公司	东风品牌卡车 6 台共计 494,000 元	交车时间 2013 年 9 月
8	华商物流	杭州东盛汽车有限公司	东风品牌卡车 3 台共计 543,300 元	交车时间 2014 年 4 月
9	华商物流	杭州东盛汽车有限公司	东风品牌卡车 7 台共计 792,600 元	交车时间 2014 年 5 月
10	华商物流	杭州东盛汽车有限公司	东风品牌卡车 5 台共计 425,000 元	交车时间 2014 年 7 月
11	华商物流	浙江江铃汽车销售服务有限公司	凯锐单长-改冷藏车-1.1-欧 4-N800 白 5 台共计 888,500 元	交车时间 2015 年 1 月
12	华商物流	浙江江铃汽车销售服务有限公司	江铃新顺达单长加高新型干货板厢货助力侧双门 5 台共计 487,500 元	交车时间 2015 年 3 月

## (2) 报告期内正在履行的合作协议

序号	合同主体	合同对象	合同内容	合同期限
1	华商物流	江山市福得物流有限公司	电器、超市百货、生鲜等的配送、装卸外包，具体费用根据实际发生业务量按月结算	2015.01.01 至 2015.12.31
2	华商物流	常山县新航物流有限公司	电器、超市百货、生鲜等的配送、装卸外包，具体费用根据实际发生业务量按月结算	2015.01.01 至 2015.12.31
3	华商物流	衢州市长运启恒物流有限公司	电器、超市百货、生鲜等的配送、装卸外包，具体费用根据实际发生业务量按月结算	2015.01.01 至 2015.12.31
4	华商物流	杭州凯迪人力资源有限公司	劳务派遣	2015.01.01 至 2015.12.31

### 3、房屋租赁合同

报告期内，公司省内各主要仓库租赁合同如下：

序号	房屋所有权证号	所有权人/出租人	坐落位置	产权面积 (m <sup>2</sup> )	租赁面积 (m <sup>2</sup> )	租赁人	用途	租期	年租金 (元)
1	房权证镇城字第 2011011694 号	宁波冠新机械有限公司	镇海区蛟川街道金元路 599 号	6,254.09	10,500	华商物流	仓库	2011.12.16 至 2019.12.15	1,008,000
2	房权证镇城字第 2011011695 号			8,146.35					
	房权证镇城字第 2011011697 号			6,254.09	814	华商物流	仓库	2014.12.01 至 2015.12.31	137,566
2	房权证镇城字第 2010009486	宁波杨家乐电子有限公司	镇海区蛟川街道东信路 288 号	14,395.91	9,720 (办公用房两间 53m <sup>2</sup> )	华商物流	仓库	2014.03.01 至 2019.02.28	一楼每月 13.6 元/m <sup>2</sup> ; 二、三楼 10 元/m <sup>2</sup> ; 办公室 1000 元/月
					2,169	华商物流	仓库	2014.11.16 至 2015.11.15	10.615 元/m <sup>2</sup>
					2,120	华商物流	仓库	2014.04.24 至 2019.02.28	14.437 元/m <sup>2</sup>
3	温房权证瓯海区字第 0223734 号	瑞新集团有限公司	瓯海区仙岩镇工业区	38,848.92	7,560	华商物流	仓库	2012.06.15 至 2018.06.14	635,040
					5,040	华商物流	仓库	2012.08.01 至 2018.06.14	2012 年 8 月 1 日至 2013 年 6 月 14 日 370,440 元; 之后年租金 423,360 元
					416.33	华商物流	仓库	2014.01.01 至 2018.06.14	34,971.72

4	温房权证瓯海区字第0230130号	温州市飞鹿食品有限公司	瓯海区潘桥街道北新路1号	23,817.04	10,426	华商物流	仓库	2014.11.01至2016.10.31	870,000
5	台房权证椒字第14009503号	台州市雅梦制衣有限公司	椒江区下陈街道合作村16号	10,462.15	8,462.15	华商物流	仓库	2014.11.01至2019.10.31	1,170,549.6
6	金房权证婺字第0427797号	浙江嘉宝机械设备有限公司	金东区江东镇低丘缓坡A01-2地块2幢	2,844.86	1,300	华商物流	仓库	2015.09.01至2017.08.30	159,900
7	丽房权证莲都区字第01200569号	浙江供赢物流有限公司	莲都区水阁工业区汤庵1#地块(1#车间)	21,647.77	234	华商物流	仓库	2014.10.01至2017.09.30	第一年22,464元; 第二年23,096元; 第三年23,747元
8	海宁房权证海房字第00271403号	浙江奥登瑞机械有限公司	海宁市长安镇农发区新兴路10号	22,275.90	22,275.90	华商物流	仓库	2013.07.01至2023.06.30	2013年7月1日至2016年6月30日月租金9元/m <sup>2</sup> ; 2016年7月1日至2019年6月30日月租金9.5元/m <sup>2</sup> ; 2019年7月1日至2023年6月30日月租金10元/m <sup>2</sup> ;
9	余房权证良移字第12039076号	浙江农华优质农副产品配送中心有限公司	良渚街道博园西路9号2幢	13,915.53	15,062(其中地下一层4,043m <sup>2</sup> )	华商物流	仓库	2013.07.01至2014.06.30	月租金155,877.5
					15,062(其中地下一层4,043m <sup>2</sup> )	华商物流	仓库	2014.08.01至2017.07.31	1,880,530之后每年递增5%

10	海宁房权证 海房字第 00189799 号	浙江财 通实业 有限公 司	海宁市长 安镇农发 区之江路 75、77号	7,502.7	95,692	浙江华 商	仓库	2015.03.01 至 2020.02.28	75,000 m <sup>2</sup> 月租金 10 元/m <sup>2</sup> ; 20692 m <sup>2</sup> 月租金9元 /m <sup>2</sup>	
	海宁房权证 海房字第 00189800 号			12,816.14						
	海宁房权证 海房字第 00189770 号			4,985.35						
	海宁房权证 海房字第 00189798 号			38.78						
	海宁房权证 海房字第 00189771 号			6,740.87						
	海宁房权证 海房字第 00189772 号			26,491.17						
11	杭房权证拱 移字第 0150984号	杭州联 华华商 集团有 限公司	沈家路 30 号(新:沈 家路 156 号)	1,419.52	3,744.12	华商物 流	仓库	2013.01.01 至 2017.12.31	年租金 280 万元	
	杭房权证拱 移字第 0150985号		沈家路 30 号(新:沈 家路 156 号)	1,397.89						
	杭房权证拱 更字第 11076599 号		沈家路 156 号 1 幢	926.71						
	杭房权证下 更字第 11076018 号		沈家路 151 号 1 幢	4,122.22						4,122.22
	杭房权证上 更字第 0150992号		大学路 28 号	2,141.14						2,068.14
	杭房权证拱 移字第		文晖路 67 号	6,545.98						6,545.98

0156374号								
杭房权证下 移字第 0037073号		文晖路 34 号（新：朝 晖路 92 号 3 幢）	3,727.23	3,727.23				

以上租赁土地和仓库均有合法取得的土地使用权证和房屋所有权证。

#### 4、保险合同

报告期内，公司为仓库货品投购买了财产综合险，为在途车辆购买了公路货运承运人责任保险，相关保单情况如下：

序号	被保险人	保险公司	合同内容	保险金额/保费(元)	保险期间
1	华商物流	阳光财产保险股份有限公司杭州中心支公司	财产综合险	110,000,000/45,980	2013.03.17 至 2014.03.16
2	华商物流	阳光财产保险股份有限公司杭州中心支公司	财产综合险	110,000,000/45,980	2014.03.17 至 2015.03.16
3	华商物流	中华联合财产保险股份有限公司杭州中心支公司	财产综合险	120,000,000/50,160	2015.03.17 至 2016.03.16
4	华商物流	阳光财产保险股份有限公司杭州中心支公司	公路货运承运人责任保险	1,050,000/29,000.01	2013.04 至 2014.04
5	华商物流	阳光财产保险股份有限公司杭州中心支公司	公路货运承运人责任保险	3,900,000/26,000.01	2014.04 至 2015.04
6	华商物流	中华联合财产保险股份有限公司杭州中心支公司	公路货运承运人责任保险	150,000（单车） /25,000.12（25 辆）	2015.03.31 至 2016.03.30

#### 5、借款合同

报告期内，公司及子公司不存在借款合同。

#### 6、担保合同

报告期内，公司及子公司不存在对外担保合同。

#### 7、抵押合同

报告期内，公司及子公司无重大抵押合同。

### 五、公司商业模式

公司专注于在浙江省内为客户提供面向销售端的仓配一体化的第三方物流服

务。首先，公司拥有百余辆多类型的自有车辆、二十余万平方米的租赁仓库、辐射全省的运输网络，通过整合上述资源，公司已建立起集仓储、配送等于一体的公共的物流平台，并通过合同形式为客户提供长期的第三方物流服务；其次，如下图所示，公司不承接客户生产端物流及省外干线物流，仅负责客户销售端的物流业务，并通过“多品牌集拼集运”技术提供销售端物流解决方案，这使得公司的服务能更直接深刻的融入到客户所处行业的需求端，有利于公司业务精细化运作、增强客户粘性；此外，公司的业务扎根于浙江省，具有较为显著的区域优势。

在公司搭建的物流平台上，数十个不同品牌的同一操作流程无缝兼容、不同量级的订单统一高效配送，对时常面临“小批量、多批次”的订单、无法兼顾成本和时效性的企业具有较高的吸引力，形成了“磁铁效应”，且随着更多客户的加入，公司的规模优势将日益明显。目前，公司的物流服务已涵盖家电、商超、快消品等多个领域，服务客户包括海信、TCL、世纪联华、维达纸业、长寿花、青岛啤酒、五粮液等数十家知名品牌。公司面向销售终端的、公共的物流平台模式将不断拓展业务范围、实现更多品牌资源的吸纳整合。



### （一）盈利模式

公司及子公司与客户签订合同，根据合同内容提供相应的物流服务并收取费用，费用主要分为“仓储装卸费”和“道路运输费”两部分。道路运输费主要发生于配送服务，根据货品种类和客户要求，运价分“整车价”和“零担价”两类，“整车价”根据每车行驶里程数收取，“零担价”一般根据里程数按件数收取；“仓储费”一般根据客户租用的仓库面积按每平方米收取，期间发生的装卸、扫码等增值服务均收取相应费用。

对于各项费用的收取，公司设计有《运输单价及里程表》等标准文件，实行标准化收费。

## （二）采购模式

公司作为物流企业，通常需要从外部采购车辆、油品、仓库设备及车辆维修/维护服务等。

车辆方面，实行询价/比价方式，由公司车辆管理部根据业务部门提出的客户需求进行吨位、型号统计，通过对市场上同车型各类品牌性能进行比较，车辆管理部提供车辆的型号及性能给总经理综合评估后，最终确定购车品牌，随后直接与该品牌厂商对接并签订购车合同

油品方面，公司在中石化杭州分公司处办理充值卡，所有车辆凭卡定点加油，最终由通过公司账户统一结算。

车辆维修/维护的服务方面，由公司车辆管理部向提供相应服务的供应商询价，经过价格、服务、配件质量的对比后，确定合适的供应商，同时对合同、报价进行审批。合同、报价审批完成后，公司所有车辆即可实行定点维修。

仓库设备方面，公司主要采购叉车等专业设备，由车辆管理部及运营管理中心负责，模式类似于车辆采购。

## （三）销售模式

公司通过多种途径获取业务。其中，家电业务方面，由于公司已经整合了大量国内知名品牌、在行业内具有一定的口碑，因此相关业务主要通过家电厂商相互推荐及相关客户主动咨询获得；快消品及商超业务主要通过公司项目部人员直接拜访获取；此外，公司定期参加物流展、行业协会活动等进行业务推广。

## （四）外协模式

物流行业的业务量在季节和周期上存在不确定性，而在业务量较低的季节和时间段仍维持较高数量的人力和物力，会大大增加物流企业的经营成本、降低其经营效率和灵活性，因此，根据实际情况将部分相关业务外包或进行劳务派遣是物流企业优化经营的合理决策，外协模式既是对物流公司运营能力的有效补充，同时也是保障服务和实现盈利目标的经营策略，目前外协资源已经成为物流市场重要的组成部分。

公司在互利共赢的基础上、基于合作双方合同的约束，将装卸、运输等业务

外包给第三方供应商或通过第三方人力公司安排劳务派遣，同时与相关方形成长期稳定的合作关系。其中，装卸方面，部分通过人力资源服务公司派遣装卸人员（装卸人员与人力资源服务公司签订劳动合同），由公司根据业务情况进行工作指派，并进行工作量统计，计算装卸费用后，由人力资源服务公司开具装卸劳务费，装卸工个人工资由人力资源服务公司根据公司实际计算或已确定的月费用分别发放；运输服务外包由运输部负责，由运输部根据配送区域的实际情况，在当地寻找有一定实力的、具备货运资质的物流公司，与其签订《货物运输合同》，根据双方约定的服务区域、配送数量、配送价格等每月由核算员根据对方提供的承运明细，与公司系统内运单明细进行校对，确认无误后开票付款。

外协模式已成为公司运营模式的重要组成部分，多年来，公司外协供应商体系提供了稳定可靠的人力、运力支持，并大大降低了公司管理精力和资源的投入，有效提升了运营效率。

报告期内，与公司合作的主要人力资源服务企业和物流企业有“浙江启恒物流有限公司”、“杭州凯迪人力资源有限公司”、“江山市福得物流有限公司”、“常山县新航物流有限公司”四家，其中，“浙江启恒物流有限公司”由“衢州市长运启恒物流有限公司”因业务发展需要整体更名而来；四家外协企业均持有公司委托业务所需全部资质、不存在从事生产的环保审批问题；公司董事、监事、高级管理人员不存在对外协厂商投资或在外协厂商兼职的情形，外协厂商与公司、董事、监事、高级管理人员亦不存在关联关系；公司自身建立了较为完善的内部管理体制和标准化的考核体系，有专人负责与外协方的对接，外协方提供的人力、运力会纳入到公司自身的业务流程体系和管理体制框架之中，并接受公司内部考核体系的评测，而报告期四家外协商均与公司合作多年，对公司的业务需求特点相对熟悉、能够提供足量保质的相关服务；外协方为公司供应商，而根据公司两年一期主要供应商情况分析，公司对单个供应商的采购比例未出现超过 25%的情形，不存在对单一供应商依赖的情况；此外，装卸劳动为基础性劳动，对应的劳动力市场供给充沛、容易匹配，而根据浙江省物流与采购协会的数据统计，截至 2015 年 9 月 30 日，达到国家 A 级物流企业标准的较高级别的物流企业，在浙江全省即有 481 家，从一定程度上看，浙江省的物流市场竞争充分，相应物流外包业务具有较高的可替代性，因此，公司不存在对外协方依赖的情况。

## 六、公司所处行业基本情况

公司主要从事第三方物流服务。根据《国民经济行业分类(GB/T4754-2011)》，公司所处行业为“交通运输、仓储和邮政业(代码 G)”、“道路运输业(代码 G54)”、“道路货物运输(代码 G543)”、“道路货物运输(代码 G5430)”。

根据《上市公司行业分类指引》(2012年修订)，公司所处行业为“交通运输、仓储和邮政业(代码 G)”、“道路运输业(代码 G54)”。

根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“交通运输、仓储和邮政业(代码 G)”、“道路运输业(代码 G54)”、“道路货物运输(代码 G543)”、“道路货物运输(代码 G5430)”。

根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为“工业(代码 12)”、“运输(1212)”、“公路与铁路(121213)”、“陆运(代码 12121311)”。

## (一) 行业监管体制、主要法律法规、政策

### 1、行业监管体系和主管部门

公司经营的第三方物流服务属于现代物流行业的范畴。2004年8月5日，国家发改委等九部委联合发布了《关于促进我国现代物流业发展的意见》，明确现代物流业属于国家重点扶持的行业，为加强综合组织协调，建立由国家发改委牵头，商务部等有关部门和协会参加的全国现代物流工作协调机制。该协调组织的成员包括国家发改委、商务部、铁道部、交通部、信息产业部、民航总局、公安部、财政部、工商总局、税务总局、海关总署、质检总局、国家标准委等部门及有关协会，其主要职能为提出现代物流发展政策、协调全国现代物流发展规划、研究解决发展中的重大问题，组织推动现代物流业发展等。

物流行业规范引导由中国物流行业协会、中国物流与采购联合会、中国国际货运代理协会等组织机构承担。其中中国物流行业协会是由中华人民共和国政府批准，自愿联合成立的具有社团法人资格的全国性行业组织，其宗旨是挖掘、集中、整合中国物流资源，着力拓展综合物流服务领域，促进中国物流业的发展和社会效益的提高。

### 2、行业法律法规政策

物流行业的主要法律法规及政策如下：

发布时间	法律法规及政策	颁发部门	与本行业相关内容
2004年	《关于促进我国现代物流业发	国家发展和改革委员会	从税收政策、土地政策、市场秩

	展的意见》（发改运行[2004]1617号）	委员会、商务部等九部委	序等方面明确了物流产业发展的政策取向，取消了物流行业前置行政审批事项，对促进我国物流业发展具有十分重要的意义。
2007年	《关于加快发展服务业的若干意见》	国务院	明确优先发展运输业，提升物流的专业化、社会化服务水平，大力发展第三方物流。
2008年	《关于加快我国流通领域现代物流发展的指导意见》	商务部	引导流通企业引入供应链管理思想；推动物流企业从运输、仓储、配送等环节向供应链管理的各个环节渗透，发展第三方物流。
2009年	《关于引发物流业调整和振兴规划的通知》（国发【2009】8号）	国务院	重点发展九大物流区域，建设十大物流通道和一批物流节点城市，优化物流业的区域布局；培育一批具有国际竞争力的现代物流企业，在全国率先做强。扶持“多式联运、转运设施工程物流企业。”
2010年	《关于促进制造业与物流业联动发展的意见》	全国现代物流工作部际联席会议办公室	支持物流企业增强一体化服务能力，深入了解制造业物流运作流程和管理模式，全面参与制造企业的供应链管理。
2011年	《关于促进物流业健康发展政策措施的意见》	国务院	从切实减轻物流企业税收负担、加大对物流业的土地政策支持力度、促进物流车辆便利通行、加快物流管理体制改革、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、加强组织协调等九个方面制定和完善相关配套政策措施，促进物流业健康发展。
2012年	《关于推进现代物流技术应用和共同配送工作的指导意见》（商流通发【2012】211号）	商务部	要求完善城市共同配送节点规划布局，鼓励商贸物流模式创新，加快物流新技术应用步伐和加大商贸物流设施改造力度。
2012年	《国务院关于第六批取消和调整行政审批项目的决定》（国发【2012】52号）	国务院	物流行业部分行政审批项目得到取消和调整。
2012年	《服务业发展“十二五”规划》（国发【2012】62号）	国务院	重点发展包括现代物流业在内的12项生产性服务业。
2013年	《深化流通体制改革加快流通产业发展重点工作部门分工方案》（国办发【2013】69号）	国务院办公厅	大力发展第三方物流，促进企业内部物流社会化，大力推广并优化供应链管理，支持流通企业建设现代物流中心，积极发展统一

			配送等。
2014年	《物流业发展中长期规划（2014~2020年）》	国务院	以物流业对国民经济的支撑和保障能力进一步强调了物流业发展的重要性；到2020年，基本建立布局合理、技术先进、便捷高效、绿色环保、安全有序的现代物流服务体系。
2015年	《关于促进快递业发展的若干意见》	国务院	到2020年，快递市场规模稳居世界首位，基本实现乡乡有网点、村村通快递，快递年业务量达到500亿件，年业务收入达到8000亿元；国内重点城市间实现48小时送达，国际快递服务通达范围更广、速度更快，服务满意度稳步提高。
2015年	《物流标准化中长期发展规划（2015-2020年）》	国家标准化委员会、发改委、工信部等十五个部委	从“展现状与面临的形势”、“指导思想、基本原则与发展目标”、“主要任务”、“标准制修订的重点领域”、“重点工程”、“保障措施”和“组织实施”七个部分阐述明确了到2020年我国物流标准化工作的发展目标、主要任务、重点领域、重点工程等。

浙江省出台的主要政策有：

发布时间	法律法规及政策	颁发部门	与本行业相关内容
2008年	《关于进一步加快发展现代物流业的若干意见》(浙政发〔2008〕64号)	浙江省人民政府	加快发展现代物流业、改善现代物流业发展环境、优化物流业发展布局、提高物流业对外开放水平、加大财税扶持力度等
2011年	《浙江省“十二五”物流业发展规划》(浙政发〔2011〕41号)	浙江省人民政府	着力发展第三方物流，着力拓展物流增值服务，积极推进物流业与制造业、金融业的联动发展，努力构建现代物流产业体系等

## （二）公司所处行业概况

### 1、行业基本概念

“物流”一词最早来源于美国。20世纪90年代中期，现代物流的概念传到我国。《中华人民共和国国家标准物流术语》对物流进行了定义：“物流是从供应地向接收地的实体流动过程”。“现代物流”指将信息、运输、仓储、库存、装卸搬运以及包装等物流活动综合起来的一种新型的集成式管理，其任务是尽可能

降低物流的总成本，为顾客提供最好的服务。现代物流行业是国民经济的动脉系统，它连接经济的各个部门并使之成为一个有机的整体，其发展程度成为衡量一个国家现代化程度和综合国力的重要标志之一，融合了信息技术与交通运输的物流产业将继续对世界经济的运行产生积极而深远的影响。

从现代物流产业发展演变的方向来看，第三方物流已成为现代物流发展的重要方向之一。“第三方物流服务（3PL）”也称合同物流，源自于管理学中的业务外包，将业务外包引入到物流管理领域，就产生了第三方物流的概念。第三方物流服务即设计、实施和运作一个企业的整个分销、采购、生产及供应系统，提供整体物流方案策划、物流咨询等专业物流管理服务，并对企业内部和具有互补性的服务供应商所拥有的不同资源、能力和技术进行整合和管理。因物流服务商一般与企业签订一定期限的物流服务合同来约定合同内容、流程与标准，所以第三方物流也被称为“合同物流”。

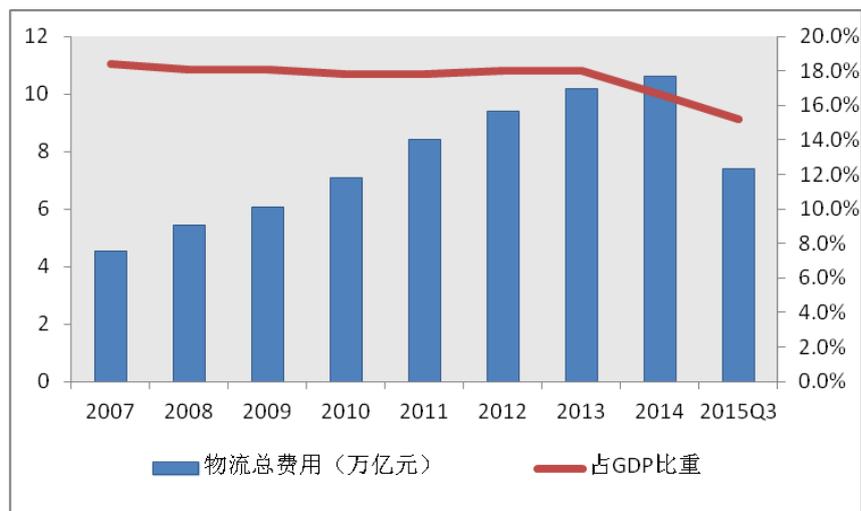
## 2、发展历程

国外物流行业的起步较早、发展状况较为成熟。物流业的产生得益于席卷世界的经济全球化过程，同时反过来继续推动全球化的进程。物流服务通过现代运输手段、信息技术和网络技术，降低了企业成本，提高了生产效率。物流产业作为国民经济体系高效运行的重要支撑系统，已经成为衡量一个国家现代化进程和综合国力的重要指标之一。近几年，全球物流业年均增长率达7%以上，高于同期全球GDP增幅，物流业在全球经济发展中的作用愈发明显。

物流成本占 GDP 的比重一直成为衡量一个国家物流业发展水平的重要指标。业界普遍认为，物流业越发达，效率越高，物流成本越低，物流总成本在 GDP 的比重就越低。目前，美、日、欧等发达国家和地区已形成了由完善的物流基础设施、高效的物流信息平台 and 比较发达的第三方物流企业组成的社会化物流服务体系，物流成本占 GDP 的比重逐步降低。据国际知名第三方物流研究机构 Armstrong & Associates, Inc 统计，目前发达国家物流成本占 GDP 的比重大致在 10% 左右，物流产业对其社会经济贡献越来越大。

相对而言，发展中国家的物流发展水平较低，物流的基础设施、制度环境、物流人才以及信息技术方面落后，社会物流成本相对较高。我国物流业起步较晚，物流概念与物流意识在改革开放初期才传入国内。自进入新世纪以来，作为新兴产业之一现代物流业的在我国迅猛发展，但过去多年，我国物流费用占 GDP 比重常年维持在 18% 左右的较高水平，直至近些年来才有所下降，2014 年，我国社会

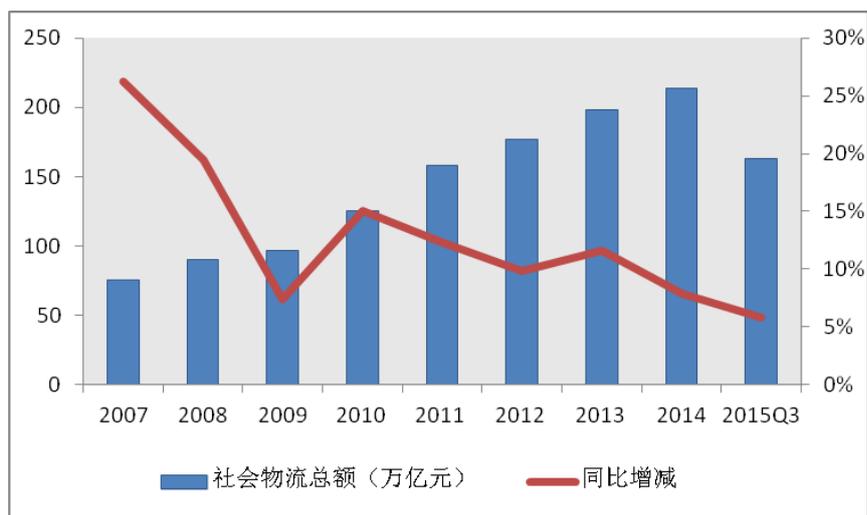
物流总费用为 10.6 万亿元，占同期 GDP 的比重为 16.66% 左右；2015 年前三季度，我国社会物流总费用为 7.4 万亿元，占同期 GDP 的比重为 15.2% 左右。



数据来源：国家发展改革委、国家统计局、中国物流与采购联合会联合发布的历年《全国物流运行情况通报》

### 3、发展现状

国务院印发《关于引发物流业调整和振兴规划的通知》以来，我国物流业保持稳定增长，服务能力显著提升，基础设施条件和政策环境明显改善，现代产业体系初步形成，物流业已成为国民经济的重要组成部分。2014 年，我国社会物流总额达 213.5 万亿元，同比增长 7.9%；2015 年前三季度，我国社会物流总额达 162.8 万亿元，同比增长 5.8%。近两年来受国内外整体经济增长放缓影响，物流行业增速有所下降，但从市场需求看，我国仍是全球最富有经济活力的国家之一，是全球最大的消费市场，许多跨国企业正在将更多的业务转向中国，并通过外包物流来降低供应链成本，以供应链为中心，发展现代物流。因此，预计未来几年我国物流行业仍将保持稳定增长。



数据来源：国家发展改革委、国家统计局、中国物流与采购联合会联合发布的历年《全国物流运行情况通报》

目前，我国已经在交通运输、仓储设施、信息通讯、货物包装与搬运等物流基础设施和装备方面取得了长足的发展，为物流产业的发展奠定了必要的物质基础，而随着市场经济体制和企业改革的不断深入，第三方物流开始逐渐被国人接受，并得到了迅速的发展，国务院、发改委、商务部等多个政府部门也先后多次发布政策文件，提出大力发展第三方物流，但由于我国第三方物流相对于国际发达国家起步比较晚，经验不足，因此，目前我国第三方物流面临着规模小，专业化程度不高，服务范围小等问题。

为克服我国物流行业发展过程中出现的诸多问题、加大现代化物流在生产过程中所发挥的作用、促进我国物流业健康发展、增强国际竞争力，国家提出物流标准化管理的理念，2015年10月，《物流标准化中长期发展规划（2015-2020年）》正式发布，明确了“十三五”期间我国物流标准化工作的指导思想和发展目标，意味着未来我国物流行业将朝着更加规范化的方向发展，物流系统与其他不同系统的协同配合性将逐步提高，物流行业将更深入的融入到经济发展的方方面面、成为不可分割的一部分。

#### 4、行业上下游关系

物流行业的上游系为其提供基础服务支持的道路交通、仓储以及提供燃油动力的石油行业，道路交通、仓储业是物流服务的基础设施，运输费用和仓储成本的高低对物流企业的经营成本影响较大；此外，由于部分行业企业需要购买自备车辆，因此物流行业上游与汽车生产、维护行业也有一定联系，但由于汽车购买发生频率较低、汽车保养市场竞争充分，因此此部分波动对物流企业成本影响较

小。

物流行业的下游行业极为广泛，且业内企业的业务范围往往横跨不同行业，因此业内企业与其所对应的下游行业相关密切程度、视企业经营模式及下游行业特性而定。

## 5、行业周期性、季节性与区域性特点

### （1）行业的周期性

物流行业与宏观经济景气程度密切相关，受经济周期的影响相对较大，使其呈现周期性的特点。以制造业为例，当经济快速增长时，制造业发展迅猛，物流服务需求和采购、分销服务需求均将出现增长；当经济下滑时，制造业相对低迷，物流服务需求和采购、分销服务需求则将下降，从而影响整个行业的盈利水平。

### （2）行业的季节性

下游行业市场需求的季节性波动是造成物流业呈现季节性特点的原因。除制造业企业的生产安排具有一定的季节性外，以消费品行业为例，一般情况下，元旦、春节等假期为消费旺季，相关物流也呈现出节假日旺季的季节性，因此不同物流企业的季节性特点各有差异，视其所对应的下游行业情况而定。

### （2）行业的区域性

由于物流活动具有地域广、多样化、目的地分散的固有特征，综合物流企业一般不具备对货物配送地域全面、深度覆盖的作业能力，在长期的竞争发展过程中，形成单个物流企业具有比较成本的优势（比如物流专线、仓储地域优势、专业领域等优势）。物流企业通过将某些作业环节外包给具有比较成本优势的其他企业，这种物流企业之间服务外包的协作模式，提高了积货配载率、仓储转转率，缩短了配送时效，从而实现降低物流运作成本、提高物流效率。因此物流行业整体上不存在区域性，但个体上具有区域性特征。

## 6、行业壁垒

### （1）规模经济壁垒

现代物流服务业是规模经济效益递增的行业，拥有覆盖全国主要区域的物流业务网络，是提供较大规模物流服务的必备条件，缺乏规模经济标准的物流企业，无法满足大型客户对综合物流服务需求，而规模的集聚不仅需要前期人力财力的大量投入，还需要软硬件多种资源的长期积累，这在一定程度上成为了新进竞争者的障碍。

### （2）专业服务壁垒

现代物流服务对专业服务能力的要求比较高，客户尤其是大型企业客户对物流服务商的选择比较苛刻，一般有严格细致的评判标准，除考察物流服务基础设施（如业务网络等）外，更关注物流商的专业服务能力，而能提供物流整体方案策划、具有较强的物流执行能力，并能提供物流增值服务的专业物流服务商才能赢得客户的长期合作。

### （3）客户认证壁垒

现代物流服务市场，尤其是高端市场的竞争，集中地体现为能否凭借良好的服务获得优质客户的信赖。高端客户对物流服务商在品牌声誉、行业经验、运营系统、业务网络等方面都具有较高要求，而最终成为客户的战略合作伙伴和价值同盟后，为避免高昂的转换成本，客户不会轻易更换物流服务商，即便在开拓新市场的情况下，也会与原物流服务商继续保持紧密合作关系。由于难以在短时期内获得客户充分认可，较大程度上制约了新进入者介入特定物流服务领域累积客户资源。

### （4）技术壁垒

现代信息管理、运筹规划、存货管理、物流作业等技术的广泛应用是现代物流服务发展的重要基础，随着现代物流服务业竞争的加剧，物流相关技术将不断升级，以应对个性化、全方位的市场需求，在经济全球化、信息网络化的大趋势下，物流技术和软硬件平台集成化成为现代物流服务业的发展方向。对现代物流技术的掌握需要较长时期的项目测试和经验累积，较大程度上阻碍了潜在竞争对手的进入。

## （三）行业特有风险

### 1、政策风险

政策风险主要体现在，国家在宏观上鼓励物流行业尤其是第三方物流等现代物流业的发展，相关产业政策也成为推动物流行业发展的有利因素，但在优惠措施、如何实施等具体细则上存在一定的模糊性和不确定性，而在具体细则不明朗情况下，“公路通行费”的增加、“营改增”的推进等其他具有跨行业影响力的政策变动会增加物流行业企业经营成本、带来经营的不确定性；此外，物流行业目前仍普遍被视为传统行业的代表，业内企业在各类融资上受到很大的限制。

### 2、国民经济周期风险

物流行业的需求高度依赖于宏观经济景气度和下游制造业的需求情况，受经

济周期的影响相对较大。近年来，我国国民经济增速放缓、出口萎靡、内需持续疲软，去产能、去杠杆的结构调整背景下经济下行压力犹存，宏观经济环境的不确定性将影响物流行业的整体发展。

### 3、市场竞争风险

物流行业进入门槛相对较低，除大型外资物流企业和国有物流企业外，市场中存在大量中小民营物流企业，这些企业主要集中于地方市场和细分领域，议价能力和市场集中度均较低，形成了“多、小、散、弱”格局，而在物流行业标准体系不完善的情况下，随着以第三方物流为主的行业业态不断扩张，大型物流企业受传统业务制约开始向地方、细分领域延伸，物流市场竞争程度日益激烈，非良性竞争逐渐加剧。

### 4、行业风险

我国物流行业起步相对较晚，虽然曾伴随着经济的迅猛增长而快速发展，但也留下诸多行业特有的环境劣势。一方面，随着现代物流服务不断向更高层次演进，行业对掌握信息技术同时熟悉物流服务的各类型复合型人才需求不断加大，然而我国对现代物流人才的培养还远不能满足行业发展的需要；另一方面，物流行业属于高成本投入、低利润产出的行业，物流服务配套设备、设施陈旧落后导致企业服务质量和效率均难以适应社会经济发展对物流行业发展的客观需求；此外信息技术水平落后、地方保护主义严重等情况也限制了未来物流行业的整体发展、加剧了业内企业经营的不确定性。

#### （四）行业市场规模

从我国国内物流行业总体规模来看，国家发展改革委、国家统计局、中国物流与采购联合会联合发布的历年《全国物流运行情况通报》数据显示，2014年，我国社会物流总额达213.5万亿元，同比增长7.9%；2015年前三季度，我国社会物流总额达162.8万亿元，同比增长5.8%。

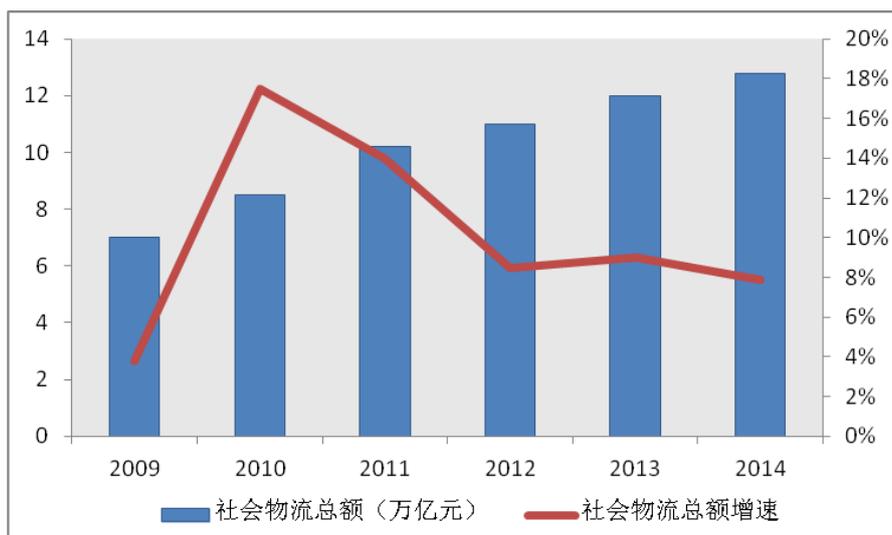
从我国国内第三方物流市场规模情况来看，根据国际知名第三方物流研究机构Armstrong & Associates, Inc在其网站公布的统计数据，2014年中国第三方物流市场规模为1,491亿美元（折算人民币约为9,629亿元），中国外运股份有限公司（简称“中国外运”，HK.00598）系国内唯一进入2014年全球第三方物流企业“50强”的企业（第9名），国内其他第三方物流企业经营规模远远小于中国外运。2014年全球物流成本和第三方物流收入部分国家地区情况摘取如下：

国家	GDP (单位: 十亿美元)	第三方物流收入规模 (单位: 十亿美元)	第三方物流收入占 GDP 百分比
中国	10,360.00	149.1	8.00%
中国香港	292.7	2.8	11.30%
美国	17,420.00	157.8	10.90%
英国	2,848.00	26.2	10.50%
德国	3,820.00	35.4	10.50%
日本	4,770.00	42.6	10.50%
韩国	1,449.00	14.5	11.10%
澳大利亚	1,483.00	15.9	10.20%
阿根廷	536.2	5.8	8.90%
巴西	2,244.00	23.4	9.00%
<b>全球</b>	<b>78,220.00</b>	<b>750.7</b>	<b>8.20%</b>

数据来源: Armstrong & Associates, Inc 网站 (<http://www.3plogistics.com/3PLmarketGlobal.htm>)

根据上表统计, 中国第三方物流收入占 GDP 比重为 8%, 低于全球平均水平, 中国第三方物流发展水平落后于全球平均水平, 尚有较大的可供挖掘的市场空间。

从浙江省物流规模来看, 浙江省发改委服务业处发布《2014 年浙江省物流业监测报告》数据显示, 2014 年, 全省物流业发展继续呈现平稳增长态势, 全省社会物流总额 12.79 万亿元, 同比增长 7.7%; 物流业增加值为 3,930 亿元, 同比增长 8.1%, 占全省 GDP 比重 9.8%, 占三产比重 20.4%, 与去年基本持平。



数据来源: 浙江省发改委服务业处发布的《2014 年浙江省物流业监测报告》

从货运量及货物周转量指标上看, 全省完成货物运输量 19.34 亿吨, 同比增长 3%。其中, 公路货运量 11.71 亿吨, 同比增长 9.2%; 全省货物周转量 9539.6

亿吨公里。其中，公路货物周转量 1419.4 亿吨公里。浙江省经济发展水平处于国内前列且一直重视对物流业尤其是第三方物流业的扶持，全省物流行业规模稳步增长，未来在第三方物流领域仍有较大发展前景。

## （五）影响行业发展的有利因素和不利因素

### 1、影响行业发展的有利因素

#### （1）物流服务需求呈上升态势

现代企业为增强市场竞争力，倾向于将企业的资金、人力、物力投入其核心业务，同时对其他业务寻求社会化分工协作，从而带来效果和效率的最大化，尤其是在物流需求扩大、成本上升的压力下，越来越多的制造企业开始从战略高度重视物流功能整合，实施流程再造，分离外包物流业务，专注于核心竞争力。外包物流业务将促进现代物流业快速发展。

#### （2）国家产业政策支持

现代物流服务行业作为我国现代产业结构调整 and 升级的重要支柱性产业，受到了国家的高度重视和政策扶持。国家先后发布了多项物流行业鼓励政策，并强调了现代物流业在国民经济发展过程中的重要地位，明确了其发展方向，细化了促进物流业发展的具体措施，逐步放宽了外资进入现代物流行业的门槛，促进了外商投资物流企业的发展。2015 年，《物流标准化中长期发展规划(2015-2020 年)》为我国物流企业提出了新的发展要求、提供了新的发展机遇。

#### （3）物流服务基础性设施进一步完善

交通设施规模迅速扩大，为物流业发展提供了良好的设施条件。截至 2014 年底，中国高速公路通车总里程达到 11.2 万公里，超过美国居于世界第一位。物流园区建设开始起步，仓储、配送设施现代化水平不断提高，一批区域性物流中心正在形成。物流技术设备加快更新换代，物流基础建设有了突破性进展。

#### （4）物联网技术推动实现物流自动化、智能化

随着互联网以及各种信息技术的发展，信息技术已能够实现数据的快速、准确传递，提高了现代物流企业在运输、装卸、仓储配送、采购、订货、订单处理的自动化水平，使物流企业与其它企业间的信息沟通交流、协调合作更加方便快捷，而方兴未艾的物联网技术更能有效跟踪和管理物流渠道中的货物，精确计算物流活动的成本，使得物流管理效率得到了极大的提高。

### 2、影响行业发展的不利因素

### （1）行业竞争加剧

我国物流市场完全开放后，国际物流公司纷纷进入中国市场，凭借其雄厚的资金实力和丰富的行业经验，在争夺跨国公司的跨境物流业务方面具有一定优势。民营跨境物流企业具有较大的灵活性，在满足区域内和特定行业的跨境物流需求中具有较强的竞争力。随着我国进出口货物规模的扩大，更多资本进入物流行业，物流服务市场的竞争将加剧。

### （2）专业人才匮乏

与发达国家相比，我国物流行业发展历史较短，服务功能不全，在管理和技术方面还有待于提高，缺乏高素质专业人才和复合型人才。现代物流发展所依赖的技术日趋复杂，大大提高了对从业人员综合素质的要求，而相对于物流业快速发展的现实状况，我国物流教育一直面临着发展滞后的困境，而通过企业内部培育现代物流业所需的高层次复合型专业人才又需要较长周期，导致我国高端物流人才缺乏问题突出。

### （3）物流产业化程度较低

目前国内多数物流企业只能提供传统运输、仓储业务，服务方式和手段比较原始和单一，管理模式和技术装备仍比较落后，无法实现物流服务的产业化、信息化、低消耗和高产出；此外，行业整体服务质量和管理水平较低，在流通加工、物流信息服务、库存管理、物流成本控制等增值服务方面，尤其在物流方案设计以及全程物流服务等更高层次的服务方面还有很大的提升空间。

## （六）行业竞争情况

### 1、竞争格局

中国物流市场具有较大的潜力，随着我国物流行业的全面开放，国际物流公司纷纷进入中国市场，加快战略布局。国有企业积极整合物流资源，加快服务创新，强化产业链条的控制能力，加快与国内外领先的制造、商贸企业以及与重点物流区域建立稳定、全面的合作关系。民营企业则在细分专业市场的国内物流领域深耕，因经营机制灵活，适应本土市场，发展速度较快。目前，我国国内物流行业国有、外资、民营三足鼎立的局面已形成，各类别物流企业情况如下表所示：

类别	主要企业	优势	劣势	发展战略	市场地位
国企	中外运、中远、中国邮政	全国性网络，雄厚的物流资产，稳定的客	整体效率不高，对客户	改革改制，整合行业资源，提高	强

		户资源,良好的品牌信誉优势	活性较差;企业观念落后,缺乏高精尖人才	管理、技术水平,赶超国际物流企业	
外资	联邦快递、敦豪、UPS、嘉里、普洛斯	有很强的海外网络,丰富的行业知识和实际运营经验;与国际客户关系良好;技术先进,来自总部的财务支持	文化有差异,易水土不服;构建全国性的网络成本高;定价高,没有价格优势	继续扩大竞争优势,依托高品质的服务和先进的理念占领国内市场	强
大型民营	顺丰、申通、华宇物流、德邦物流	全国性的物流的网络,管理较为灵活,适应性强	同质化经营,管理水平不高,缺乏人才	提高服务水平,引入战略合作伙伴,差异化经营战略	较强
中小型民营	数量众多	价格优势,在本地有资源优势	资金不足、缺乏人才、稳定性较差	明确市场定位,适时引入战略合作伙伴,扩大规模	较弱

根据我国物流采购联合会颁布的 2014 年《中国物流企业 50 强》显示,在 50 强中,国有企业占 34%,同比下降 2%;民营企业占 6%,同比上升 2%;有限责任公司、股份有限公司、股份合作企业分别占 28%、14%和 2%,港澳台商投资企业、外商投资企业分别占 10%和 6%,占比与上年同期持平。2014 年度 50 强物流企业物流业务收入共达 8233 亿元,按可比口径比上年增长 5.5%,其中,与民生相关的物流企业排名上升较快,如顺丰速运(集团)有限公司、德邦物流股份有限公司排名均有所提高;湖南全洲医药消费品供应链有限公司、中国储备棉管理总公司成为新上榜企业。

## 2、主要竞争对手

与大部分民营物流企业相比,公司对自身发展的定位十分明确。区域上,公司深耕浙江省,建立了覆盖全省的物流网络,在省内有较高知名度和品牌认可度;业务模式上,公司专注于仓配一体化的第三方物流服务,聚焦客户销售端物流、实行差异化经营;发展规划上,公司正逐步打造公用第三方的物流服务平台,立志整合更多的品牌客户资源,拓展自身业务模块。

综上所述,考虑公司目前发展状况及业务构成情况,能够与公司产生直接竞争关系的物流企业主要为浙江省内的规模相近的民营物流企业和家电商专用物流企业,相关企业情况如下:

### (1) 日日顺

日日顺是海尔电器集团的渠道综合服务业务品牌,其核心业务是“四网融合”

的平台型业务，单元包括：日日顺渠道业务、日日顺物流业务、日日顺服务业务、日日顺其他辅助渠道业务。通过在全国三四级市场建立渠道分销网点，日日顺已成为中国三四级市场领先渠道综合服务商，并于 2011 年 11 月 30 日获纳入 MSCI 全球标准指数（MSCI 中国指数）；2013 年 10 月 13 日以 120.66 亿元的品牌价值入围第 19 届中国最有价值品牌榜，成为首个品牌价值超百亿的物联网品牌。海尔电器（HK.01169）年报显示，2014 年渠道综合服务业务收入为 622.33 亿。

#### （2）安得物流股份有限公司

安得物流股份有限公司是由美的集团旗下专业的第三方物流公司。安得物流是以高效仓储、快准运输、精益配送、冷链与电商物流等为主导、集整体物流方案策划、供应链咨询解决、地产投资、配套增值服务为一体的综合型现代化股份制企业。公司在全国范围内设立 140 多个物流服务平台，管理仓库总面积超过 430 多万平米，年运输量 60 亿吨公里。

#### （3）杭州富日物流有限公司

公司是在原杭州富达运输公司基础上，于 2001 年投资建立的一家第三方物流企业。公司以降低社会物流成本为己任，建设有 30 万平方米常温带月台式物流中心，为可口可乐、康师傅等客户提供仓储、配送、装卸、加工、代收款、信息咨询等物流服务。公司目前与长运、华宇、佳吉等快件公司合作，致力挖掘社会资源潜力，利用现有物流设施，最大程度整合社会资源，推动浙江物流业共同发展，物流辐射全国各地。

#### （4）浙江百诚物流有限公司

浙江百诚物流有限公司是浙江百诚集团股份有限公司于 2009 年 12 月 26 日投资成立的物流公司，浙江百诚集团股份有限公司是浙江省国资委直属企业浙江商业集团公司下属的、以电器、珠宝、汽车销售为主的大型商贸企业。百诚物流在浙江省共有 15 万平方米仓储、一百余辆自有车辆，为格力空调、美的空调、科龙等家电品牌及家电销售企业进行物流仓储、物流配送服务。

### 3、公司竞争优势

#### （1）明确的行业定位

民营物流企业往往追求“小而全”从而造成自身定位失当。公司在浙江省内提供的第三方物流服务专注于客户的销售端，公司兼顾时效性和成本的销售端物流解决方案，对时常面临高频小批量订单的企业有较大的吸引力，且通过在自己擅长的流域深耕运作有利于建立起差异化竞争优势。目前，公司已经建立起了具

有自身特色的公用物流平台，可以便捷的对各类资源进行高效整合，随着更多客户的加入，公司规模效应将日益明显。

### （2）丰富的行业经验

公司涉足家电、商超领域物流服务较早，进入行业初期即与世纪联华、TCL等知名品牌客户合作，积累了丰富的现代物流服务经验。公司通过多年探索和总结经验总结，发展出了“多品牌集拼集运”等物流技术，大大提高了物流配送效率和业务落地能力。与大型物流企业相比，公司业务形式更加灵活、更能深入客户需求端；与中小民营物流企业相比，公司面向销售端的物流形态特点突出、定位明确。这些都来自于公司在行业内多年生存发展积累下的宝贵经验。

### （3）客户资源优势

公司的物流服务已覆盖家电、商超、快消品等多个领域，整合了国内数十家知名品牌的客户资源。公司与品牌客户长期合作，具有较高的客户粘性，尤其在浙江省内家电配送领域，公司凭借丰富经验和突出的业务能力建立了良好的口碑，客户内部推荐已成为公司相关业务的重要来源之一。

### （4）本土区域优势

公司深耕浙江省多年，建立了覆盖全省的物流网络，已经对省内客户资源进行了初步整合，在省内有较大知名度和品牌认可度。相对于外来物流企业，公司更加熟悉浙江省内的物流市场环境，能准确把握顾客的特殊需求，能以较低的成本提供服务。

## 4、公司竞争劣势

### （1）规模较小

与大型物流企业相比，公司规模较小，物流行业的规模经济效应不明显；业务集中于浙江省，辐射范围较有限；缺乏雄厚的资金，过年来一直依靠内生增长发展，没有进行对外借款等任何形式的融资行为，使业务拓展、市场开拓能力受到制约。

### （2）人才储备有待加强

公司所处的行业发展相对成熟稳定，对物流信息技术、营销及管理人才的个人能力和业务素养要求较高。目前，公司虽然建立了良好的人才培养机制，但仍不能满足公司现时经营发展的需要；作为规模相对较小的民营物流企业，公司对物流人才的吸引力与大型物流企业相比仍存在一定差距。随着市场竞争的不断加剧，公司对高素质专业人才资源的储备仍有待进一步加强。

### 第三节 公司治理

公司成立以来，按照国家有关法律、法规规范运行，依据《公司法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款（证监会公告[2013]3号）》等对公司章程进行修订，逐步建立起符合股份公司要求的法人治理结构。

公司成立以来，股东大会、董事会、监事会依法召开并按程序运作，上述机构和人员能够切实履行应尽的职责和义务。

#### 一、公司治理机制的建立健全及运行情况

##### （一）公司治理机制的建立健全情况

有限公司时期，公司依据《公司法》及公司章程建立相关公司内部管理制度，治理结构相对完善；有限公司治理结构构成符合法律、法规的规定，职责清晰；有限公司章程的内容和通过程序合法合规。

2015年11月18日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过《关于设立杭州华商物流股份有限公司的议案》、《杭州华商物流股份有限公司筹备工作报告》、《关于杭州华商物流股份有限公司设立费用的报告》、《关于制订杭州华商物流股份有限公司章程的议案》、《关于选举杭州华商物流股份有限公司第一届董事会成员的议案》、《关于选举杭州华商物流股份有限公司第一届监事会股东代表监事的议案》、《关于确定杭州华商物流股份有限公司住所的议案》、《关于确定杭州华商物流股份有限公司经营期限的议案》；选举了5名董事组成股份公司第一届董事会；选举2名监事，与职工代表大会选举产生的1名职工代表监事一起，组成了股份公司第一届监事会。

同日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了股份公司董事长，根据董事长的提名，聘任公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书。

同日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生了监事会主席。

2015年12月18日，公司召开2015年第一次临时股东大会，会议审议并通过了《关于申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《关于公司纳入非上市公众公司监管的议案》、《关于授权公司董事会办理公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让具体事宜的议案》、《关于建立健全公司治理机制的议案》、《关于履行信息披露义务的议案》、《关于公司

股票进入全国中小企业股份转让系统进行公开转让时采用协议转让方式转让的议案》、《关于确认 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 9 月 30 日关联交易的议案》等相关议案。其中，《关于建立健全公司治理机制的议案》包括了十一个公司内部控制文件：《股份公司股东大会议事规则》、《股份公司董事会议事规则》、《股份公司监事会议事规则》、《股份公司总经理工作细则》、《股份公司董事会秘书工作细则》、《关联交易管理制度》、《对外担保决策制度》、《对外投资与资产处置管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《防止大股东及关联方占用公司资金管理制度》。

股份公司依据《公司法》和公司章程的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会、监事会制度；制定了关联股东、关联董事回避制度，形成了对关联交易、对外投资、对外担保等重要事项的审核机制，加强了公司的抗风险能力，进一步保障了公司及股东的权益；制定了针对投资者关系、信息披露及财务管理等事项的内部管理制度，完善了投资者关系的管理，并建立了有效的纠纷解决机制。

## （二）公司治理机制的运行情况

2015 年 11 月 18 日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会、第一届董事会第一次会议及第一届监事会第一次会议。2015 年 12 月 3 日，股份公司召开第一届董事会第二次会议。2015 年 12 月 18 日，公司召开 2015 年第一次临时股东大会。股份公司会议召开程序符合《公司法》、公司章程和三会议事规则的规定，未发生损害公司、股东、债权人或第三人合法权益的情形，有效保障了股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利的行使。公司承诺在以后将严格依照《公司法》、公司章程和三会议事规则的规定，定期召开股东大会、董事会和监事会。

## （三）上述机构和相关人员履行职责情况

公司组织机构和相关人员符合《公司法》及公司章程的任职要求，能够按照公司章程及三会议事规则独立、勤勉、诚信的履行职责。公司股东大会和董事会能够按期召开，就公司的重大事项作出决议。公司监事会建立时间较短，其作用的发挥尚需时间检验，需要进一步的提高其监督作用，以履行其对公司财务状况及董事、高级管理人员的监管职责，保证公司治理的合法合规。

股份公司虽然建立了完善的公司治理制度，但是设立时间较短，在实际运作

中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

#### **（四）专业投资机构参与公司治理及职工代表监事履行责任情况**

##### **1、专业投资机构参与公司治理的实际情况说明**

报告期内，公司无专业投资机构参与公司治理。

##### **2、职工代表监事履行责任的实际情况**

股份公司成立后，职工代表大会选举产生的 1 名职工代表监事与其它 2 位监事，共同对公司高管履行职责情况、公司财务及相关经营活动依法进行监督。

#### **（五）公司治理机制及董事会对公司治理机制执行情况的评估结果**

##### **1、公司治理机制**

有限公司时期，公司依据《公司法》及公司章程建立相关公司内部管理制度，治理结构相对完善；有限公司治理结构构成符合法律、法规的规定，职责清晰；有限公司章程的内容和通过程序合法合规。

有限公司整体变更为股份公司后，公司建立健全了公司内部管理制度并做到了严格执行。公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，并在逐步规范执行。目前，股份公司治理机制的建立情况完善，三会及高级管理人员的构成符合法律法规的规定，职责清晰；公司章程和三会议事规则的内容及通过程序合法合规。由于股份公司和有限责任公司在公司治理上存在较大的不同，新的制度对公司治理提出了较高的要求，公司管理层将不断在工作中加强对相关制度的理解和运用。

股份公司根据自身的实际情况，严格执行相关法律法规所规定的各项要求。公司股东大会通过的公司章程及《关联交易管理制度》，规定了关联股东和董事回避相关制度；公司的股东大会也制定了《对外投资与资产处置管理制度》、《对外担保管理制度》等风险控制相关的内部制度。

##### **2、董事会治理机制执行情况的的评估结果**

2015 年 12 月 30 日，公司召开第一届董事会第三次会议，全体董事对公司现有治理机制能否给所有股东提供合适的保护以及能否保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利进行了充分的讨论，并对公司的投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度以及财务管理、风险控制相关的内部管

理制度建设情况进行了讨论。公司董事会对治理机制执行情况评估结果如下：

股份公司成立后，公司依据《公司法》等法律法规审议通过了《公司章程》、三会议事规则、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》等，并将制定了《对外投资与资产处置管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等，完善了公司的各项决策制度，健全了公司治理机制。

公司的治理机制对股东的知情权、参与权、质询权和表决权的保护主要体现在：首先，公司治理机制的健全有效的规范了公司的运行，股东通过股东大会对公司的重大决策起决定作用，从公司发展的角度实现了对股东的参与权及表决权的保护；其次，公司治理机制中，监事会也对公司董事会及高管的决策起到了监督作用，保证公司股东的利益不被侵害；再次，在公司章程中具体明确了股东知情权及质询权，当股东相关权利受到侵害时可运用司法程序来保护自己的利益。公司治理机制科学合理的保证了股东权利的实现，并从以上三方面给予其保护。

由于公司成立时间尚短，具体的运用及执行中尚缺乏实际的经验。董事会针对此问题，将在未来继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权及表决权；通过发挥监事会的作用，督促股东、董事及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、忠诚的履行义务，以进一步加强公司的规范化管理，保证公司股东的合法权益。

## 二、公司及控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况

最近两年内，公司及董事、监事和高级管理人员严格按照《公司法》、公司章程及相关法律法规的规定开展经营活动，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。控股股东、实际控制人亦不存在重大违法违规行为及因违法违规被行政机关处罚的情况。

### （一）公司合法合规情况

#### 1、业务资质

公司及全资子公司业务资质情况详见本说明书“第二节 公司业务”之“三、与业务相关的关键资源要素与业务相关的关键资源要素”之“（三）取得的业务许可资格或资质情况”。

公司全资子公司已经取得开展其生产经营业务所需要的相关登记和资质，不存在需要取得主管部门前置性审批、批准、许可或取得其他机构、部门的特许经营许可的情形，不存在超越资质、经营范围、使用过期资质的情况，公司的经营范围和经营方式符合有关法律、法规和规范性文件的规定。

## 2、环境保护

根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司及全资子公司主要业务所处行业为道路货物运输（代码 G5430）；根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司主要业务所处行业为道路运输业（代码 G54）；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司主要业务所处行业为道路货物运输（代码 G5430）；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为陆运（代码 12121311），不属于环境保护部办公厅《关于印发<上市公司环保核查行业分类管理名录>的通知》（环办函【2008】373号）所规定的火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、建材、采矿、化工、石化、制药、轻工、纺织和制革业等重污染行业。在公司日常经营过程中，并不产生污染物排放，且认真遵守环境保护法律法规的规定，并未受到环境投诉，未曾因违反环保法规而受到行政处罚。

因此，公司及全资子公司的经营活动符合环境保护的要求。

## 3、安全生产

公司及全资子公司并不属于矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业等实行安全生产许可制度的行业，不需要取得安全生产许可证。

公司及全资子公司制定了安全生产操作规程，建立并实施了安全生产管理制度并配备了相关安全生产管理人员。公司报告期内存在杭州市道路运输管理局作出的因违反交通运输相关法规被行政处罚的情形，总金额共 400 元，该局已证明该行政处罚不构成重大违法违规。

通过检索中国裁判文书网、中国执行信息公开网、浙江省质量技术监督局网站等，公司及全资子公司在报告期内发生过运营车辆的普通交通事故，不构成重大交通事故；存在标的额较小的诉讼，未产生数额较大的债务。以上事项不属于违反安全生产等相关法律法规的情形。

公司持有杭州市交通运输局 2015 年 4 月 8 日颁发的证书编号为 015-12-010119 的《交通运输企业安全生产标准化达标等级证书》，证明公司为安全生产标准化

三级企业（道路普通货运），有效期至 2016 年 12 月 6 日。

同时，公司为仓库货品购买了财产综合险，为在途车辆购买了公路货运承运人责任保险。

因此，公司及全资子公司安全生产事项合法合规。

#### 4、质量、技术标准

公司持有杭州市市场监督管理局登记的注册号为 330198000014040 的《营业执照》。公司的主营业务是在浙江省内提供第三方物流服务。公司依据国家政策进行了物流标准化建设，制定了物流通用基础标准、物流服务提供标准、物流保障标准等标准体系，2012 年，公司成为“杭州经济技术开发区国家物流服务标准化试点工作领导小组”认证的“国家物流服务标准化试点标准体系建设达标单位”。

2013 年 12 月 7 日，公司取得了 ZHEJIANG GAINSHINE ASSESSMENT CO.LTD. 颁发的质量管理体系认证证书，证明公司质量管理体系符合 GB/TI9001-2008 idt ISO 9001:2008, 证书编号为 1313Q10600RIM, 有效期至 2016 年 12 月 6 日。

公司及全资子公司自 2013 年 1 月 1 日以来能够严格遵守国家有关产品质量、技术监督标准方面法律、法规和规范性文件的规定，不存在因违反上述法律、法规和规范性文件的要求而受到行政处罚的情形。

#### 4、社保、公积金

根据公司提供的相关资料，截至 2016 年 1 月 10 日，公司共有员工 262 人，均签署了劳动合同。另有 54 名为公司根据与杭州凯迪人力资源有限公司签订的《劳务派遣协议》接受的劳务派遣工。

公司劳务派遣用工数量占公司总用工数量的比例，不符合《劳务派遣暂行规定》中“使用的被派遣劳动者数量不得超过用工总量的 10%”的规定。根据公司提供的说明，公司劳务派遣员工主要为驾驶员，主要是因为公司的主营业务是家电和商超配送，为了应对元旦、春节等下半年密集的节假日经济带来的业务增长，公司在此期间通过有资质的劳务派遣公司招募驾驶员。该岗位由于只在公司业务量突增的时间段内存在，具有季节性，且不超过 6 个月，符合法律规定的劳务派遣岗位为临时性的要求。公司目前履行的劳务派遣合同是从 2016 年 1 月 1 日起签订，合同截止日为 2016 年 3 月 1 日。此外，该工种技术含量不高，市场劳动力充沛，可满足公司用工需求，且交通运输业本身是劳动密集型行业，货车司机的流动性较大现象在物流行业普遍存在，大部分司机员工为农村户口，其在原户口所

在地参加新型农村基本养老保险、新型农村合作医疗等，不愿意与公司签订劳动合同及重复参加社会保险，所有不愿意签订劳动合同的员工均向公司出具了不签订劳务合同的承诺。为了尽可能保障这一部分用工人员的利益，公司与其达成意向，采用劳务派遣的方式进行用工。

现公司正进一步采取积极的措施，争取在 2016 年 3 月 1 日前将劳务派遣比例降至法律要求的水平：一方面，新入职员工将直接与公司签订劳动合同、办理录用手续；另一方面，对于操作技术水平较高，品德较好的员工，公司对其积极做思想工作，让其尽快与公司签订正式劳动合同，并交纳社会保险；最后，公司将优先录用有意愿在公司长期工作，愿意接受与公司签订劳动合同并交纳社会保险的员工。2015 年 12 月 17 日，杭州市经济技术开发区劳动监察大队出具《证明》，证明公司自 2013 年 1 月 1 日至今，不存在因违反劳动法律法规而受到处罚的情形。

公司实际控制人方贤军出具了承诺：若公司因劳务派遣用工的相关问题而被主管部门要求公司另行支付相关费用，包括但不限于滞纳金、罚款等，其本人将无条件按主管部门裁定的金额全额承担，负责支付。

截至 2016 年 1 月 10 日，公司依法为 236 名在册员工缴纳了养老、医疗、工伤、生育、失业保险费用，另有 26 人正在办理保险中。2015 年 12 月 17 日，杭州市人力资源和社会保障局出具《证明》，自 2013 年 1 月 1 日起至 2015 年 12 月 17 日，公司不存在违反国家有关社会保险法律、法规的情形，不存在任何因违反社保相关法律、法规而受到行政处罚的记录。

公司未因社保、公积金问题受到处罚，不对影响公司的经营，不构成股票挂牌的实质性障碍。

## （二）控股股东、实际控制人合法合规情况

控股股东、实际控制人在报告期内不存在重大违法违规行为及因违法违规被行政机关处罚的情况。

## 三、公司重大诉讼、仲裁情况

公司在报告期内存在标的额较小的交通事故人身损害赔偿诉讼，系公司正常经营过程中产生，但不存在对公司正常经营产生影响的重大诉讼和仲裁，亦不存在尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁。

## 四、公司独立运营情况

公司由有限公司整体变更而来，变更后严格按照《公司法》等法律法规和规体系及面向市场独立经营的能力，具体情况如下：

### （一）业务独立

公司的经营范围为：货运：普通货运、货物专用运输（冷藏保鲜）；站场：货运站（场）经营（仓储理货），具有完整的业务体系以及直接面向市场独立经营的能力。

公司专业从事货物运输及货运站（场）经营，业务独立于其控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司业务和经营对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在影响其独立自主性的依赖或控制。

公司的业务与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

### （二）资产独立

公司对其所有的土地使用权、房产、生产设备、办公设备、商标、专利技术等资产均拥有合法的所有权或使用权。公司固定资产情况详见本说明书“第二节 公司业务”之“三、与业务相关的关键资源要素”之“（五）公司主要固定资产情况”。公司无形资产情况详见本说明书“第二节 公司业务”之“三、与业务相关的关键资源要素”之“（二）主要无形资产情况”。

股份公司设立以来，公司不存在资产抵押情形，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情形。

### （三）人员独立

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、公司章程等规定的程序产生，不存在股东违背公司章程干预公司人事任免的情形。

公司董事、监事、高级管理人员的任职均符合《公司法》关于公司董事、监事和高级管理人员任职的有关规定。公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均在公司专职工作并领取薪酬，未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼任除董事、监事以外的职务。

公司遵守相关法律法规，及时建立了规范、健全的劳动、人事、工资等人事

管理制度，与员工均签订了劳动合同，员工工资单独造册、单独发放。

#### （四）财务独立

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了健全的会计核算体系，制定了完善的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立银行账户，依法独立纳税。

股份公司设立以来，公司不存在股东占用公司资产或资金的情形，未为股东或其下属单位、以及有利益冲突的个人提供担保，也未有以公司名义的借款、授信额度转给前述法人或个人的情形。

#### （五）机构独立

公司机构设置完整。按照建立规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。公司完全拥有机构设置自主权，公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形，自股份公司设立以来未发生股东干预公司正常生产经营活动的现象。

### 五、同业竞争

#### （一）公司与控股股东、实际控制人及其投资的其他企业的同业竞争情况

截至本公司转让说明书签署之日，公司的实际控制人方贤军除投资本公司以外，其对外还以 20 万元投资了杭州风雅颂信息技术有限公司，持股比例为 25%，并担任董事一职。该公司的具体情况如下：

名 称	杭州风雅颂信息技术有限公司
注 册 号	330108000026439
住 所	杭州市西湖区西斗门路 3 号天堂软件园 A 幢 7E 室
法定代表人	吴永辉
股东情况	黄维、江燕、方贤军、吴永辉、任波、汪四新、吴敬梓
注册资本	80 万元
实收资本	80 万元
公司类型	私营有限责任公司（自然人控股或私营性质企业控股）

<b>经营范围</b>	一般经营项目：技术开发、技术咨询、技术服务、成果转让：计算机软、硬件，网络系统集成；设计、安装；网络工程；销售：计算机及配件，电子产品，仪器仪表；其他无需报经审批的一切合法项目
<b>成立日期</b>	2008年9月25日
<b>营业期限</b>	2008年9月25日至2008年9月24日

该公司的主营业务为计算机硬件与软件服务，目前该公司并未实际进行经营。通过分析该公司的经营范围和主营业务，杭州风雅颂信息技术有限公司未有与公司同业竞争的情形。

除此以外，公司的实际控制人方贤军无其他对外投资。

## （二）公司控股股东、实际控制人对避免同业竞争所作的承诺

公司实际控制人方贤军出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或者参与股份公司存在同业竞争的业务。为了保护公司及债权人的合法权益，就避免同业竞争事宜特郑重承诺如下：

1、本人与本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何对股份公司构成竞争或可能构成竞争的业务及活动；或拥有与股份公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或者以任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或者在该经济实体、机构中担任总经理、财务总监及其他高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在直接或间接持有股份公司股份期间，或转让本人直接或间接持有的股份公司股份六个月内，本承诺为有效承诺。

3、本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部损失。

## 六、公司资金是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的说明

### （一）公司资金是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的说明

最近两年内，控股股东、实际控制人及其控制的其他企业等关联方占用公司

资金情况详见本说明书“第四节 公司财务”之“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”之“（二）关联交易及关联方资金往来”。

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业及其他关联方占用的情况。

## （二）为关联方提供担保情况

最近两年内，公司不存在为关联方提供担保的情况。

## （三）公司为防止以上行为发生所采取的具体安排

股份公司成立后，公司通过公司章程的一般规定及《关联交易管理制度》的专项制度就关联方及关联关系、关联交易、关联交易的基本原则、关联交易的审议及披露、责任追究等方面做出了明确规定。

公司管理层将严格按照《关联交易管理制度》的规定，在未来的关联交易中严格履行相关的董事会或股东大会审批程序。同时，公司还将进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止公司在控股股东的操纵下做出不利于公司及其他股东利益的关联交易及资金拆借行为。

## 七、董事、监事、高级管理人员本人及直系亲属持股情况及相互之间存在的亲属关系

### （一）董事、监事、高级管理人员本人及直系亲属持股情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员本人持股情况如下：

姓名	职务	持股数量 (股)	持股比例 (%)	锁定情况
方贤军	董事长 总经理	9840,000	32.80	按《公司法》、《业务规则》、 《公司章程》的规定锁定
吴梓敬	董事	2100,000	7.00	按《公司法》、《业务规则》、 《公司章程》的规定锁定
刘浩	董事 副总经理 董事会秘书	1830,000	6.10	按《公司法》、《业务规则》、 《公司章程》的规定锁定
孙娴	董事	1200,000	4.00	按《公司法》、《业务规则》、 《公司章程》的规定锁定
刘健松	监事会主席	1080,000	3.60	按《公司法》、《业务规则》、

				《公司章程》的规定锁定
张婉珠	董事 财务总监	600,000	2.00	按《公司法》、《业务规则》、 《公司章程》的规定锁定
严溢平	监事	300,000	1.00	按《公司法》、《业务规则》、 《公司章程》的规定锁定
王绥军	监事	300,000	1.00	按《公司法》、《业务规则》、 《公司章程》的规定锁定
合计		<b>17250,000</b>	<b>57.50</b>	—

公司不存在董事、监事、高级管理人员直系亲属以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

## （二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

## （三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺情形

公司董事、监事、高级管理人员已作出书面声明及承诺：最近两年内不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无结论的情形；最近两年内没有对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有直接责任；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚信行为；董事、监事、高级管理人员对外投资与公司不存在利益冲突；整体变更时未分配利润转增股本未缴纳个人所得税责任承担的承诺。

## （四）董事、监事、高级管理人员任职资格情况

公司现任董事、监事、高级管理人员不存在不具备法律法规规定的任职资格或违反法律法规规定、所兼职单位规定的任职限制等任职资格方面的瑕疵，最近 24 个月内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。公司现任董事、监事、高级管理人员任职资格合法合规。

## （五）董事、监事、高级管理人员诚信情况

公司现任董事、监事、高级管理人员不存在违反法律法规规定或章程约定的董事、监事、高管义务的问题，最近 24 个月内不存在重大违法违规情况。

公司现任董事、监事、高级管理人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原

单位约定的情形，不存在有关上述竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷，亦不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

## 八、董事、监事、高级管理人员的对外投资及对外兼职情况

### （一）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员的对外投资情况如下：

姓名	本公司职务	被投资单位名称	出资额（万元）	出资比例（%）
方贤军	董事长、 总经理	杭州风雅颂信息技术有限公司	20.00	25.00
吴梓敬	董事	杭州风雅颂信息技术有限公司	15.00	18.75
孙娴	监事	杭州新筹投资合伙企业 （有限合伙）	220.00	2.00

其中，杭州风雅颂信息技术有限公司经营范围为“一般经营项目：技术开发、技术咨询、技术服务、成果转让；计算机软、硬件，网络系统集成；设计、安装；网络工程；销售：计算机及配件，电子产品，仪器仪表；其他无需报经审批的一切合法项目”。

杭州新筹投资合伙企业（有限合伙）经营范围为“一般经营项目：服务：实业投资，投资管理，投资咨询（除证券、期货）”。

除上述投资外，公司其他董事、监事、高级管理人员不存在对外投资情况。上述董事、监事及高级管理人员的以上对外投资中，其经营范围均未有公司相同或类似的地方，因此其对外投资未有与公司同业竞争的情形，不存在利益冲突。

### （二）董事、监事、高级管理人员的对外兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员的兼职情况如下：

姓名	公司任职	兼职单位	在兼职单位职务	兼职单位与公司关联关系
方贤军	董事长、 总经理	杭州风雅颂信息技术有限公司	董事	实际控制人参股的公司
		浙江华商物流有限公司	执行董事、总经理	全资子公司
孙娴	监事	浙江华商物流有限公司	监事	全资子公司

杭州风雅颂信息技术有限公司经营范围为“一般经营项目：技术开发、技术咨询、技术服务、成果转让：计算机软、硬件，网络系统集成；设计、安装；网络工程；销售：计算机及配件，电子产品，仪器仪表；其他无需报经审批的一切合法项目”未有与公司同业竞争的情形。

公司董事、监事、高级管理人员上述兼职不违反法律法规、公司章程及劳动合同关于竞业禁止的有关规定，与公司不存在利益冲突。除上述兼职情况外，公司董事、监事及高级管理人员不存在在其他单位兼职的情况。

## 九、公司董事、监事、高级管理人员最近两年的变动情况

### （一）董事变动情况

公司董事最近两年发生了变动。2013年7月18日，有限公司全体股东一致通过股东会决议，选举方贤军、吴梓敬、刘浩为公司董事。同日，有限公司全体董事一致通过董事会决议，选举方贤军任公司董事长、总经理、法定代表人。

变更前，公司董事为方贤军（董事长、总经理、法定代表人）、吴梓敬、张建平、李万江、张劲等5人。

2015年11月18日，全体发起人股东召开创立大会暨第一次股东大会，选举方贤军、刘浩、吴梓敬、张婉珠、孙娴当选为股份公司第一届董事会董事，任职期限均为三年，即自2015年11月18日至2018年11月17日。

以上变动原因在于公司的正常换届选举及股份制改造，对于完善公司的法人治理结构具有积极意义，增强了公司的抗风险能力，对公司的经营活动有积极的促进作用。

### （二）监事变动情况

有限公司时期公司不设监事会，设监事两名。报告期内，有限公司监事由钱伟珍、何吉明担任。

2015年11月18日，全体发起人股东召开创立大会暨第一次股东大会，选举祝刘健松、严溢平当选为股份公司第一届监事会股东代表监事，与职工民主选举产生的职工代表监事王绥军共同组成公司第一届监事会，任职期限均为三年，即自2015年11月18日至2018年11月17日。

以上变动原因在于公司的股份制改造，监事会的设立有效弥补了公司实际经营管理中，监事职责履行的有效性有所欠缺的问题，增强了对公司财务状况及董

事、高级管理人员的监管，保证公司治理的合法合规。

### （三）高管变动情况

公司高级管理人员最近两年发生了变动。有限公司时期公司设经理，由方贤军担任。2015年11月18日，股份公司第一届董事会第一次会议作出决议，聘任方贤军为公司总经理；聘任刘浩为公司副总经理、董事会秘书、聘任张婉珠为公司财务总监。

以上变动原因在于公司的股份制改造，并以此为契机完善了公司的高级管理人员的构成，使公司的治理机制更加合理和有效，有效促进了公司的经营活动开展。

上述变动均履行了必要的审议程序，符合法律法规的规定，未对公司的持续经营产生不利影响。

## 十、公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等重要事项决策和执行情况

### （一）公司对外担保的决策和执行情况

报告期内，公司未发生过对外担保事宜，截至本公开转让说明书签署之日，对外担保事宜已过保证期限或已解除。股份公司成立之后，公司为规范经营管理，制订了《对外担保管理制度》，公司将在今后的日常管理中严格遵守相应规定。

### （二）公司重大投资的决策和执行情况

自公司成立至今，公司发生过重大投资事宜，公司重大投资情况如下：

2011年5月27日，公司作出股东会决定，签署了《浙江华商物流有限公司章程》，决定投资设立浙江华商物流有限公司，公司注册资本为1000万元，由公司以货币出资。

以上重大投资召开了股东会，履行了相应的法律程序。

股份公司成立之后，公司为规范经营管理，制订了《对外投资与资产处置管理制度》，公司将在今后的日常管理中严格遵守相应规定。

### （三）委托理财的决策和执行情况

自公司成立至今，公司未发生过委托理财事项。股份公司未制订委托理财的

专项制度，公司将在发展的过程中逐步完善委托理财方面的制度。

#### （四）关联交易的决策和执行情况

参见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”。公司将在今后严格按照《关联交易管理制度》执行。

## 第四节 公司财务

### 一、 审计意见类型及会计报表编制基础

#### （一）注册会计师审计意见

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-9 月财务会计报表实施审计，并出具了编号为天健审〔2015〕7163 号标准无保留意见的审计报告。

#### （二）财务报表编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础，公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

#### （三）合并财务报表范围及变化情况

2011 年 10 月 19 日，公司投资设立浙江华商，公司持股 100%，自成立之日起，公司将其纳入合并报表范围。

### 二、 最近两年一期的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表

#### 合并资产负债表

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	5,831,889.09	14,335,558.10	6,963,813.18
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	1,564,869.09	893,000.00	1,800,000.00
应收账款	11,027,865.68	13,383,058.38	12,006,848.06

预付款项	3,146,963.77	3,058,020.30	3,131,308.29
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2,563,070.13	7,667,529.08	8,005,524.66
买入返售金融资产			
存货			
划分为持有待售的资产			
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>	<b>24,134,657.76</b>	<b>39,337,165.86</b>	<b>31,907,494.19</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
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			
投资性房地产			
固定资产	31,399,565.73	31,427,338.37	14,839,787.02
在建工程			
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			
开发支出			
商誉			

长期待摊费用	865,894.68	1,024,936.56	
递延所得税资产	172,677.25	279,365.17	244,205.40
其他非流动资产			16,066,296.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>32,438,137.66</b>	<b>32,731,640.10</b>	<b>31,150,288.42</b>
<b>资产总计</b>	<b>56,572,795.42</b>	<b>72,068,805.96</b>	<b>63,057,782.61</b>

## 合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	2,709,513.74	4,359,912.06	4,898,674.71
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	319,495.32	1,763,860.49	755,767.36
应交税费	8,264,890.91	2,122,493.20	1,569,513.25
应付利息			
应付股利	6,400,000.00		
其他应付款	864,629.60	973,408.23	751,055.53
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
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>18,558,529.57</b>	<b>9,219,673.98</b>	<b>7,975,010.85</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>18,558,529.57</b>	<b>9,219,673.98</b>	<b>7,975,010.85</b>
<b>所有者权益：</b>			
股本（或实收资本）	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积			
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	5,769,422.94	5,769,422.94	5,769,422.94
一般风险准备			
未分配利润	22,244,842.91	47,079,709.04	39,313,348.82
<b>归属于母公司股东权益合计</b>	<b>38,014,265.85</b>	<b>62,849,131.98</b>	<b>55,082,771.76</b>
少数股东权益			
<b>股东权益合计</b>	<b>38,014,265.85</b>	<b>62,849,131.98</b>	<b>55,082,771.76</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>56,572,795.42</b>	<b>72,068,805.96</b>	<b>63,057,782.61</b>

### 母公司资产负债表

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
----	------------	-------------	-------------

流动资产：			
货币资金	4,488,469.61	12,891,738.13	5,978,652.42
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	1,564,869.09	650,000.00	1,650,000.00
应收账款	8,401,760.05	11,083,400.13	8,942,578.24
预付款项	338,279.27	728,937.80	841,544.29
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2,473,070.13	7,577,529.08	7,915,524.66
存货			
划分为持有待售的资产			
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>	<b>17,266,448.15</b>	<b>32,931,605.14</b>	<b>25,328,299.61</b>
非流动资产：			
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	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
投资性房地产			
固定资产	31,399,565.73	31,427,338.37	14,839,787.02
在建工程			
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			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	865,894.68	1,024,936.56	
递延所得税资产	138,123.23	249,106.51	203,886.06
其他非流动资产			16,066,296.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>42,403,583.64</b>	<b>42,701,381.44</b>	<b>41,109,969.08</b>

资产总计	59,670,031.79	75,632,986.58	66,438,268.69
------	---------------	---------------	---------------

## 母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	2,500,752.74	4,238,358.06	4,803,184.71
预收款项			
应付职工薪酬	311,623.46	1,713,546.57	755,767.36
应交税费	7,895,858.64	1,629,265.51	888,977.47
应付利息			
应付股利	6,400,000.00		
其他应付款	5,613,445.63	9,938,583.80	8,616,174.02
划分为持有待售的负债			
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>22,721,680.47</b>	<b>17,519,753.94</b>	<b>15,064,103.56</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			

<b>负债合计</b>	<b>22,721,680.47</b>	<b>17,519,753.94</b>	<b>15,064,103.56</b>
所有者权益：			
实收资本（或股本）	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积			
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	5,769,422.94	5,769,422.94	5,769,422.94
未分配利润	21,178,928.38	42,343,809.70	35,604,742.19
<b>所有者权益合计</b>	<b>36,948,351.32</b>	<b>58,113,232.64</b>	<b>51,374,165.13</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>59,670,031.79</b>	<b>75,632,986.58</b>	<b>66,438,268.69</b>

## 合并利润表

单位：元

项 目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
<b>一、营业总收入</b>			
其中：营业收入	118,855,093.61	165,266,886.69	156,706,671.86
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>			
其中：营业成本	97,921,269.27	136,139,187.39	130,511,957.90
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加	618,648.73	857,438.43	757,273.88

销售费用			
管理费用	4,404,865.63	5,252,495.09	4,515,025.05
财务费用	-173,953.34	-92,003.62	-14,808.12
资产减值损失	-135,237.27	140,639.08	239,173.70
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)			
其中：对联营企业和 合营企业的投资收益			
汇兑收益(损失以 “-”号填列)			
<b>三、营业利润(亏损以“-”号填 列)</b>	<b>16,219,500.59</b>	<b>22,969,130.32</b>	<b>20,698,049.45</b>
加：营业外收入	1,969,957.40	3,127,174.10	644,603.59
其中：非流动资产处 置利得			
减：营业外支出	477,152.56	671,984.85	464,659.43
其中：非流动资产处 置损失	266,711.66	168,345.09	83,683.34
<b>四、利润总额(亏损总额以“-” 号填列)</b>	<b>17,712,305.43</b>	<b>25,424,319.57</b>	<b>20,877,993.61</b>
减：所得税费用	4,547,171.56	6,407,959.35	5,310,822.39
<b>五、净利润(净亏损以“-”号填 列)</b>	<b>13,165,133.87</b>	<b>19,016,360.22</b>	<b>15,567,171.22</b>
归属于母公司所有者的 净利润	13,165,133.87	19,016,360.22	15,567,171.22
少数股东损益			
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			
归属母公司所有者的其 他综合收益的税后净额			
(一)以后不能重分类进 损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益 计划净负债净资产的变动			
2.权益法下在被投资 单位不能重分类进损益的其 他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损 益的其他综合收益			
1.权益法下在被投资 单位以后将重分类进损益的 其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产 公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重 分类为可供出售金融资产损			

益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>13,165,133.87</b>	<b>19,016,360.22</b>	<b>15,567,171.22</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	13,165,133.87	19,016,360.22	15,567,171.22
归属于少数股东的综合收益总额			

### 母公司利润表

单位：元

项 目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
<b>一、营业收入</b>	<b>98,949,688.80</b>	<b>139,776,301.44</b>	<b>133,766,856.02</b>
减：营业成本	81,908,625.53	116,375,299.63	112,525,868.24
营业税金及附加	508,804.27	716,931.08	638,091.88
销售费用			
管理费用	4,426,551.81	5,224,391.92	4,325,731.74
财务费用	-169,357.84	-89,683.49	-13,486.86
资产减值损失	-153,630.86	180,881.79	210,945.89
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）	6,624,267.44	3,169,858.00	2,767,501.86
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
<b>二、营业利润（亏损以“-”填列）</b>	<b>19,052,963.33</b>	<b>20,538,338.51</b>	<b>18,847,206.99</b>
加：营业外收入	1,776,757.40	3,104,874.10	547,803.49
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	442,147.15	646,494.26	441,719.61
其中：非流动资产处置损失	266,711.66	168,345.09	83,683.34
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>20,387,573.58</b>	<b>22,996,718.35</b>	<b>18,953,290.87</b>
减：所得税费用	3,552,454.90	5,007,650.84	4,119,511.37
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>16,835,118.68</b>	<b>17,989,067.51</b>	<b>14,833,779.50</b>

<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
<b>六、综合收益总额</b>	<b>16,835,118.68</b>	<b>17,989,067.51</b>	<b>14,833,779.50</b>

## 合并现金流量表

单位：元

项 目	2015年1-9月	2014年度	2013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	131,392,308.12	178,763,099.83	168,103,711.21
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			

收到其他与经营活动有关的现金	3,452,188.43	5,426,922.45	1,352,950.03
经营活动现金流入小计	134,844,496.55	184,190,022.28	169,456,661.24
购买商品、接受劳务支付的现金	89,036,877.19	123,813,439.97	117,807,326.19
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	17,185,506.81	19,727,232.55	19,660,824.21
支付的各项税费	11,278,403.97	14,481,549.07	13,269,166.86
支付其他与经营活动有关的现金	2,316,331.60	2,353,830.29	3,616,444.83
经营活动现金流出小计	119,817,119.57	160,376,051.88	154,353,762.09
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>15,027,376.98</b>	<b>23,813,970.40</b>	<b>15,102,899.15</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	17,084.00	33,020.00	29,521.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	15,164,300.00	15,090,000.00	
投资活动现金流入小计	15,181,384.00	15,123,020.00	29,521.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,112,429.99	5,315,245.48	3,553,432.82
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
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	10,000,000.00	15,000,000.00	5,000,000.00
投资活动现金流出小计	14,112,429.99	20,315,245.48	8,553,432.82
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,068,954.01</b>	<b>-5,192,225.48</b>	<b>-8,523,911.82</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金			
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			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			

筹资活动现金流入小计			
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	25,000,000.00	11,250,000.00	11,250,000.00
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			
筹资活动现金流出小计	25,000,000.00	11,250,000.00	11,250,000.00
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-25,000,000.00</b>	<b>-11,250,000.00</b>	<b>-11,250,000.00</b>
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-8,903,669.01</b>	<b>7,371,744.92</b>	<b>-4,671,012.67</b>
加：期初现金及现金等价物余额	14,335,558.10	6,963,813.18	11,634,825.85
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>5,431,889.09</b>	<b>14,335,558.10</b>	<b>6,963,813.18</b>

### 母公司现金流量表

单位：元

项 目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 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	110,393,207.30	152,122,182.36	144,502,062.24
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	3,252,673.21	5,007,807.99	1,251,913.11
经营活动现金流入小计	113,645,880.51	157,129,990.35	145,753,975.35
购买商品、接受劳务支付的现金	74,340,666.58	104,788,570.11	99,503,512.48
支付给职工以及为职工支付的现金	15,472,618.92	18,850,511.01	19,656,024.20
支付的各项税费	8,857,573.32	11,311,364.22	10,919,038.65
支付其他与经营活动有关的现金	2,793,098.06	1,994,091.82	3,412,635.97
经营活动现金流出小计	101,463,956.88	136,944,537.16	133,491,211.30
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>12,181,923.63</b>	<b>20,185,453.19</b>	<b>12,262,764.05</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金	2,945,853.84	3,169,858.00	2,767,501.86
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	17,084.00	33,020.00	29,521.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	17,164,300.00	17,590,000.00	8,166,844.56
投资活动现金流入小计	20,127,237.84	20,792,878.00	10,963,867.42

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,112,429.99	5,315,245.48	3,553,432.82
投资支付的现金			
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	12,000,000.00	17,500,000.00	10,316,570.30
投资活动现金流出小计	16,112,429.99	22,815,245.48	13,870,003.12
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>4,014,807.85</b>	<b>-2,022,367.48</b>	<b>-2,906,135.70</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
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	25,000,000.00	11,250,000.00	11,250,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	25,000,000.00	11,250,000.00	11,250,000.00
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-25,000,000.00</b>	<b>-11,250,000.00</b>	<b>-11,250,000.00</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>-8,803,268.52</b>	<b>6,913,085.71</b>	<b>-1,893,371.65</b>
加：期初现金及现金等价物余额	12,891,738.13	5,978,652.42	7,872,024.07
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>4,088,469.61</b>	<b>12,891,738.13</b>	<b>5,978,652.42</b>

## 2015年1-9月合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年1-9月												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	10,000,000.00							5,769,422.94			47,079,709.04		62,849,131.98
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年年初余额	10,000,000.00							5,769,422.94			47,079,709.04		62,849,131.98
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)											-24,834,866.13		-24,834,866.13
(一) 综合收益总额											13,165,133.87		13,165,133.87
(二) 所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													

3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他														
(三) 利润分配												-38,000,000.00	-38,000,000.00	
1. 提取盈余公积														
2. 提取一般风险准备														
3. 对所有者（或股东）的分配												-38,000,000.00	-38,000,000.00	
4. 其他														
(四) 所有者权益内部结转														
1. 资本公积转增资本（或股本）														
2. 盈余公积转增资本（或股本）														
3. 盈余公积弥补亏损														
4. 其他														
(五) 专项储备														
1. 本期提取														
2. 本期使用														
(六) 其他														
四、本期期末余额	10,000,000.00											5,769,422.94	22,244,842.91	38,014,265.85

## 2014 年合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年度												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	10,000,000.00							5,769,422.94			39,313,348.82		55,082,771.76
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年年初余额	10,000,000.00							5,769,422.94			39,313,348.82		55,082,771.76
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)											7,766,360.22		7,766,360.22
(一) 综合收益总额											19,016,360.22		19,016,360.22
(二) 所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													

3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配											-11,250,000.00		-11,250,000.00
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配											-11,250,000.00		-11,250,000.00
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	10,000,000.00								5,769,422.94		47,079,709.04		62,849,131.98

## 2013 年合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2013 年度												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	10,000,000.00								5,769,422.94		34,996,177.60		50,765,600.54
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	10,000,000.00								5,769,422.94		34,996,177.60		50,765,600.54
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)											4,317,171.22		4,317,171.22
(一) 综合收益总额											15,567,171.22		15,567,171.22
(二) 所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													

3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配										-11,250,000.00		-11,250,000.00	
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配										-11,250,000.00		-11,250,000.00	
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	10,000,000.00							5,769,422.94		39,313,348.82		55,082,771.76	

## 2015年母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2015年1-9月										
	实收资本	其他权益工具			资本公 积	减：库 存股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	所有者权 益合 计
		优 先 股	永 续 债	其 他							
一、上年年末余额	10,000,000.00							5,769,422.94	42,343,809.70	58,113,232.64	
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	10,000,000.00							5,769,422.94	42,343,809.70	58,113,232.64	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									-21,164,881.32	-21,164,881.32	
（一）综合收益总额									16,835,118.68	16,835,118.68	
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									-38,000,000.00	-38,000,000.00	

1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-38,000,000.00	-38,000,000.00
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	10,000,000.00								5,769,422.94	21,178,928.38	36,948,351.32

## 2014年母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年										
	实收资本	其他权益工具			资本公 积	减：库 存股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益 合计
		优 先 股	永 续 债	其 他							
一、上年年末余额	10,000,000.00							5,769,422.94	35,604,742.19	51,374,165.13	
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	10,000,000.00							5,769,422.94	35,604,742.19	51,374,165.13	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									6,739,067.51	6,739,067.51	
（一）综合收益总额									17,989,067.51	17,989,067.51	
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									-11,250,000.00	-11,250,000.00	

1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配										-11,250,000.00	-11,250,000.00
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	10,000,000.00								5,769,422.94	42,343,809.70	58,113,232.64

## 2013年母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2013年										
	实收资本	其他权益工具			资本公 积	减：库 存股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益 合计
		优 先 股	永 续 债	其 他							
一、上年年末余额	10,000,000.00							5,769,422.94	32,020,962.69	47,790,385.63	
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	10,000,000.00							5,769,422.94	32,020,962.69	47,790,385.63	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									3,583,779.50	3,583,779.50	
（一）综合收益总额									14,833,779.50	14,833,779.50	
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											

4. 其他												
(三) 利润分配										-11,250,000.00	-11,250,000.00	
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										-11,250,000.00	-11,250,000.00	
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	10,000,000.00									5,769,422.94	35,604,742.19	51,374,165.13

### 三、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对利润的影响

#### (一) 主要会计政策和会计估计

##### 1、会计期间

公司的会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

##### 2、记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

##### 3、现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可随时用于支付的存款，现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

##### 4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

##### 5、合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

##### 6、应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

## (1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 100 万以上(含)的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试, 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, 若单独测试未减值, 则按信用风险特征组合计提相应坏账准备。

## (2) 按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项

组合名称	确定组合的依据	坏账准备的计提方法
合并范围内关联往来组合	应收合并范围内的关联方款项	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
存出保证金组合	存放于客户或供应商处的保证金	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
账龄组合	其他不重大应收账款及经单独测试后未发现减值迹象的单项金额重大应收款项	按账龄分析法计提坏账准备。

以账龄为信用风险组合的应收款项坏账准备计提方法:

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内(含 1 年,下同)	5	5
1—2 年	10	10
2—3 年	30	30
3-5 年	50	50
5 年及以上	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	有确凿证据表明可收回性存在明显差异
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

## 7、长期股权投资

## (1) 共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排所共有的控制, 并且该安排的相关活动必须经过分

享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

### （2）投资成本的确定

同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

### （3）后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

### （4）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

## 8、固定资产的核算方法

### （1）固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

### （2）各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

固定资产的类别	折旧年限(年)	预计净残值率 (%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	15-20	5	4.75-6.33
运输工具	5-10	5	9.50-19.00
其他设备	5-10	5	9.50-19.00

### (3) 固定资产的减值准备

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

## 9、职工薪酬

(1) 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

(2) 短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(3) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

1) 在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

①根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

②设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

③期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动

计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

#### （4）辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

#### （5）其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

### 10、收入确认

#### （1）销售商品收入确认和计量原则

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

#### （2）让渡资产使用权收入的确认和计量原则

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

#### （3）提供劳务收入

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量)，采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。

提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

## 11、递延所得税资产及负债的计量方法

(1) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

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

(3) 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则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，转回减记的金额。

(4) 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：(1) 企业合并；(2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

## 12、政府补助

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；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，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，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，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。

### 13、租赁

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

#### (二) 主要会计政策和会计估计变更情况

2014年初，财政部分别以财会[2014]6号、7号、8号、10号、11号、14号及16号发布了《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第30号——财务报表列报（2014年修订）》、《企业会计准则第9号——职工薪酬（2014年修订）》、《企业会计准则第33号——合并财务报表（2014年修订）》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第2号——长期股权投资（2014年修订）》及《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》，要求自2014年7月1日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，鼓励在境外上市的企业提前执行。同时，财政部以财会[2014]23号发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报（2014年修订）》（以下简称“金融工具列报准则”），要求在2014年年报及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。

本公司执行上述企业会计准则不需追溯调整，无重大影响。其他重要会计政策未发生变更。本期公司重要会计估计未发生变更。

#### (三) 主要会计政策和会计估计变更对利润的影响

本次会计政策变更对公司的财务状况、经营成果及现金流量未产生追溯调整事项，未产生重大影响。

## 四、报告期主要财务指标及变化分析

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额（万元）	5,657.28	7,206.88	6,305.78
股东权益合计（万元）	3,801.43	6,284.91	5,508.28
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	3,801.43	6,284.91	5,508.28

每股净资产（元/股）	3.80	6.28	5.51
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	3.80	6.28	5.51
资产负债率（母公司）（%）	38.08	23.16	22.67
流动比率（倍）	1.30	4.27	4.00
速动比率（倍）	1.30	4.27	4.00
<b>项目</b>	<b>2015年1-9月份</b>	<b>2014年度</b>	<b>2013年度</b>
营业收入（万元）	11,885.51	16,526.69	15,670.67
净利润（万元）	1,316.51	1,901.64	1,556.72
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	1,316.51	1,901.64	1,556.72
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	1,196.00	1,705.10	1,532.72
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	1,196.00	1,705.10	1,532.72
毛利率（%）	17.61	17.62	16.72
净资产收益率（%）	19.43	31.04	30.62
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	17.65	27.83	30.15
基本每股收益（元/股）	1.3165	1.9016	1.5567
稀释每股收益（元/股）	1.3165	1.9016	1.5567
应收账款周转率（次）	9.74	13.02	13.77
存货周转率（次）	N/A	N/A	N/A
经营活动产生的现金流量净额（万元）	1,502.74	2,381.40	1,510.29
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.50	2.38	1.51

注：净资产收益率、扣除非经常性损益后净资产收益率、基本每股收益、稀释每股收益均按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）方法计算。

1、加权平均净资产收益率= $P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$  其中：  
 $P_0$  分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润； $NP$  为归属于公司普通股股东的净利润； $E_0$  为归属于公司普通股股东的期初净资产； $E_i$  为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产； $E_j$  为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； $M_0$  为报告期月份数； $M_i$  为新

增净资产次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$  为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； $E_k$  为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； $M_k$  为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

2、基本每股收益= $P_0 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k)$  其中： $P_0$  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； $S_0$  为期初股份总数； $S_1$  为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； $S_i$  为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； $S_j$  为报告期因回购等减少股份数； $S_k$  为报告期缩股数； $M_0$  为报告期月份数； $M_i$  为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$  为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

报告期内，稀释每股收益与基本每股收益相同。

3、每股净资产=期末股东权益 $\div$ 加权模拟股份数。

4、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 $\div$ 加权模拟股份数。

### （一）盈利能力财务指标分析

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-9 月份，主营业务毛利率分别为 16.62 %、17.62 %，17.61 %，报告期内公司毛利率基本保持稳定。公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-9 月份的净资产收益率分别为 30.62%、31.04%、19.43% 显示出公司良好的盈利能力。

### （二）偿债能力财务指标分析

报告期末公司负债均为流动负债，无非流动负债。2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 9 月 30 日，母公司资产负债率分别为 22.67 %、23.16 % 和 38.08%，流动比率和速动比率均分别为 4.00、4.27 和 1.30，显示出公司良好的偿债能力。2015 年 9 月 30 日公司偿债能力下降，主要系公司加大了分红，当期共向股东分红 3,800 万元。

### （三）营运能力财务指标分析

公司 2013 年度和 2014 年度的应收账款周转率分别为 13.77 和 13.02，由于公司属于成熟的物流企业，客户主要为国内知名的大公司，回款情况较好。公司应收账款周转率波动不大，保持在较高的水平。

### （四）现金流量财务指标分析

2013年、2014年和2015年1-9月份公司经营活动产生的现金流量净额分别为1,510.29万元，2,381.40万元和1,502.74万元，持续为正值，显示出公司良好的现金获取能力。2013年、2014年和2015年1-9月份公司投资活动产生的现金流量净额分别为-852.39万元，-519.22万元、106.90万元，波动较大，主要受各年资金拆借的付出与收回不同步影响。2013年、2014年和2015年1-9月份公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-1,125.00万元，-1,125.00万元和-2,500.00万元，公司筹资活动产生的现金流量均系支付各年度对股东的分红款。

## 五、报告期利润形成的有关情况

### （一）营业收入、利润、毛利率的主要构成及比例

#### 1、营业收入的具体确认方法

公司为客户提供面向销售末端的物流解决方案，承担浙江省内集验货、装卸、仓储、分拣、配送、逆向物流等于一体的综合型物流服务，具体业务主要可以分为道路运输服务和仓储装卸服务。公司收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定提供了服务，且服务收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，服务相关的成本能够可靠地计量。

具体确认时点如下：

运输、装卸服务在运输、装卸服务完成后，依据业务凭证及合同约定的价格进行收入的确认。

仓储收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定，按权责发生制确认收入。

#### 2、营业收入的构成

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
主营业务收入	118,855,093.61	165,266,886.69	156,706,671.86
其他业务收入			
<b>营业收入合计</b>	<b>118,855,093.61</b>	<b>165,266,886.69</b>	<b>156,706,671.86</b>

2013年度、2014年度、2015年度1-9月份公司营业收入均为主营业务收入，无其他业务收入，公司主营业务突出。

#### 3、报告期主营业务收入的构成情况

##### （1）按行业分类

单位：元

行业	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
物流业	118,855,093.61	100.00%	165,266,886.69	100.00%	156,706,671.86	100.00%
<b>合计</b>	<b>118,855,093.61</b>	<b>100.00%</b>	<b>165,266,886.69</b>	<b>100.00%</b>	<b>156,706,671.86</b>	<b>100.00%</b>

公司为客户提供面向销售末端的物流解决方案，承担浙江省内集验货、装卸、仓储、分拣、配送、逆向物流等于一体的综合型物流服务。报告期内，公司营业收入均来自物流行业。

## (2) 按具体产品分类

单位：元

类别	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
道路运输服务	71,801,729.88	60.41%	104,333,795.67	63.13%	102,432,815.64	65.37%
仓储装卸服务	47,053,363.73	39.59%	60,933,091.02	36.87%	54,273,856.22	34.63%
<b>合计</b>	<b>118,855,093.61</b>	<b>100.00%</b>	<b>165,266,886.69</b>	<b>100.00%</b>	<b>156,706,671.86</b>	<b>100.00%</b>

2013年度、2014年度和2015年1-9月份，公司主营业务收入分别为156,706,671.86元，165,266,886.69元和118,855,093.61元，2014年度主营业务收入较2013年度主营业务收入增长8,560,214.83元，增幅为5.46%，增长幅度不大。公司自2004年成立以来，一直从事于第三方物流服务，目前业务较为稳定，各年收入的收入变动不大且各类收入占比稳定，体现出一个成熟型企业的特征。

公司业务均在浙江省内开展，由于物流跨地域的关系，无法统计公司应归属于各个地、县、市的收入为多少，因此公司未按地区对收入进行分类。

## 4、主营业务毛利率情况

### (1) 总体主营业务毛利率情况

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
主营业务毛利	20,933,824.34	29,127,699.30	26,194,713.96
主营业务毛利率	17.61%	17.62%	16.72%

公司2013年、2014年、2015年1-9月主营业务毛利率分别为16.72%、17.62%、17.61%，各年波动很小，与公司所处的成熟型企业阶段、近几年业务保持稳定的现状相符，波动合理。

## (2) 分产品毛利率情况

单位：元

产品种类	2015年1-9月			
	收入	成本	毛利	毛利率
道路运输服务	71,801,729.88	62,303,664.83	9,498,065.05	13.23%
仓储装卸服务	47,053,363.73	35,617,604.44	11,435,759.29	24.30%
<b>总计</b>	<b>118,855,093.61</b>	<b>97,921,269.27</b>	<b>20,933,824.34</b>	<b>17.61%</b>

产品种类	2014年			
	收入	成本	毛利	毛利率
道路运输服务	104,333,795.67	90,672,177.12	13,661,618.55	13.09%
仓储装卸服务	60,933,091.02	45,467,010.27	15,466,080.75	25.38%
<b>总计</b>	<b>165,266,886.69</b>	<b>136,139,187.39</b>	<b>29,127,699.30</b>	<b>17.62%</b>

产品种类	2013年			
	收入	成本	毛利	毛利率
道路运输服务	102,432,815.64	88,505,518.39	13,927,297.25	13.60%
仓储装卸服务	54,273,856.22	42,006,439.51	12,267,416.71	22.60%
<b>总计</b>	<b>156,706,671.86</b>	<b>130,511,957.90</b>	<b>26,194,713.96</b>	<b>16.72%</b>

## 5、主要成本构成

公司属于物流行业，主营业务是为客户提供道路货物运输和融合仓储库存、装卸等业务为一体的综合物流服务。公司的成本主要由场地租赁成本、人工成本、外包运费，外包劳务费用、运输工具折旧、油费过路费等组成。具体明细情况如下：

## 道路运输服务成本

单位：元

成本明细	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
外包运费	29,464,668.03	47.29%	40,019,374.92	44.14%	38,989,096.27	44.05%
劳务费	8,206,931.32	13.17%	10,869,897.99	11.99%	9,580,790.92	10.83%
人工薪酬	7,035,298.63	11.29%	10,241,488.19	11.30%	9,647,989.20	10.90%
燃料费	7,811,404.51	12.54%	13,226,074.83	14.59%	14,095,808.24	15.93%
路桥费	3,314,776.95	5.32%	6,345,577.14	7.00%	6,124,347.18	6.92%

固定资产折旧	2,559,528.56	4.11%	3,315,358.41	3.66%	3,037,054.25	3.43%
其他	3,911,056.83	6.28%	6,654,405.64	7.34%	7,030,432.33	7.94%
<b>合计</b>	<b>62,303,664.83</b>	<b>100.00%</b>	<b>90,672,177.12</b>	<b>100.00%</b>	<b>88,505,518.39</b>	<b>100.00%</b>

报告期内公司道路运输服务成本构成保持稳定，其中燃料费由于油价持续降低的缘故，在成本中的比重有所降低。

#### 仓储装卸服务成本

单位：元

成本明细	2015年1-9月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
仓储租赁费	19,281,197.27	54.13%	23,577,218.92	51.86%	20,440,967.25	48.66%
劳务费	9,558,673.69	26.84%	13,108,192.85	28.83%	12,639,566.08	30.09%
人工薪酬	5,829,720.77	16.37%	7,314,059.81	16.09%	7,312,329.86	17.41%
水电费	657,270.94	1.85%	777,553.55	1.71%	790,226.73	1.88%
其他	290,741.77	0.82%	689,985.14	1.52%	823,349.59	1.96%
<b>合计</b>	<b>35,617,604.44</b>	<b>100.00%</b>	<b>45,467,010.27</b>	<b>100.00%</b>	<b>42,006,439.51</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司仓储装卸服务的成本构成也较为稳定，由于公司租赁合同签订租期较长，一般均有后续租金持续上涨的约定，导致仓储租赁费用的占比逐年有所上升。

#### 6、与同行业公众公司毛利率对比分析

公司主要从事第三方物流服务。根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司所处行业为“交通运输、仓储和邮政业（代码G）”、“道路运输业（代码G54）”、“道路货物运输（代码G543）”、“道路货物运输（代码G5430）”。根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业为“交通运输、仓储和邮政业（代码G）”、“道路运输业（代码G54）”。根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“交通运输、仓储和邮政业（代码G）”、“道路运输业（代码G54）”、“道路货物运输（代码G543）”、“道路货物运输（代码G5430）”。选取同行业公众公司宏图物流（831733）和鸿益达（831570）已公开披露的财务数据，以2013年度、2014年度数据为基础，按照与华商物流相同的口径计算毛利率，并进行比较：

年度	宏图物流	鸿益达	二者平均	华商物流	差异
----	------	-----	------	------	----

2014 年度	19.83%	15.32%	17.58%	17.62%	-0.04%
2013 年度	15.96%	19.08%	17.52%	16.72%	0.80%

从上表可以看出，公司与同行业公众公司毛利率相比差异不大，公司毛利率合理。

## （二）期间费用及变动情况说明

### 1、管理费用明细表

单位：元

项 目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
人员薪酬	2,626,404.35	3,275,421.67	3,451,651.15
折旧和摊销	750,134.01	216,987.43	102,550.29
业务招待费	271,498.32	409,269.40	308,936.00
办公差旅费	219,201.33	439,923.22	254,749.28
费用性税金	135,642.90	60,280.00	1,395.00
低值易耗品	56,870.86	64,277.69	64,029.40
修理费	89,949.35	255,466.71	30,385.14
其他	255,164.51	530,868.97	301,328.79
<b>合计</b>	<b>4,404,865.63</b>	<b>5,252,495.09</b>	<b>4,515,025.05</b>

### 2、财务费用明细表

单位：元

项 目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
利息支出			
减：利息收入	196,319.83	114,257.11	29,708.07
其他	22,366.49	22,253.49	14,899.95
<b>合计</b>	<b>-173,953.34</b>	<b>-92,003.62</b>	<b>-14,808.12</b>

### 4、期间费用占营业收入的比重及变化分析

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	118,855,093.61	165,266,886.69	156,706,671.86
管理费用	4,404,865.63	5,252,495.09	4,515,025.05
财务费用	-173,953.34	-92,003.62	-14,808.12
管理费用占营业收入比重	3.71%	3.18%	2.88%
财务费用占营业收入比重	-0.15%	-0.06%	-0.01%

期间费用合计占营业收入比重	3.56%	3.12%	2.87%
---------------	-------	-------	-------

公司 2013 年、2014 年和 2015 年 1-9 月期间费用合计占营业收入的比重分别为 2.87%，3.12 % 和 3.56%，公司期间费用率较低符合公司属于成熟期物流企业的实际情况。期间费用中，管理费用所占比重最高，2013 年、2014 年、2015 年 1-9 月管理费用所占营业收入比重分别为 2.88%、3.18%、3.71%。2014 年度期间费用合计占营业收入的比重与 2013 年度相比变动不大，2015 年 1-9 月份期间费用率占比稍有上升主要系当期公司搬入财通中心新购置的办公楼导致的折旧增加。

管理费用最主要的构成为管理人员的薪酬支出、办公楼及相关相关固定资产的折旧和摊销支出，业务招待费和办公差旅费，报告期内此四项费用的合计数分别为 4,117,886.72 元，4,341,601.72 元，3,867,238.01 元，占管理费用的比重分别达到 91.20%，82.66% 和 87.79%。公司 2014 年度管理费用较 2013 年度增加 737,470.04 元，增长幅度为 16.33%，与公司收入增长的幅度基本一致。公司 2014 年度的管理费用中，修理费增加较多主要系当期公司新搬入财通中心办公楼，缴纳了物业维修金 96,552.00 元。2013 年 12 月份开始，公司原有的 3 位管理人员因年龄太大而退休，3 人的薪酬共计达到 803,210.00 元，新的管理人员的工资较低，从而导致公司 2014 年人员薪酬较 2013 年度反而有所下降。

公司组织架构中无专门的市场部门，同时员工岗位中亦无专人负责获取业务，因此公司无销售费用。

财务费用金额总体较小，主要系银行存款的利息收入和手续费支出，对公司财务状况和经营成果影响不大。

### （三）重大投资收益情况、非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

#### 1、重大投资收益情况

报告期内，公司无投资收益。

#### 2、非经常性损益情况见下表：

单位：元

项目	2015 年 1-9 月	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置损益	-266,711.66	-168,345.09	-83,683.34
计入当期损益的政府补助	1,969,941.00	3,127,158.39	644,600.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-91,405.14	-338,267.38	-224,265.83

<b>非经常性损益合计</b>	<b>1,611,824.20</b>	<b>2,620,545.92</b>	<b>336,650.83</b>
减：所得税影响数	406,706.05	655,136.48	96,638.26
<b>非经常性损益净额</b>	<b>1,205,118.15</b>	<b>1,965,409.44</b>	<b>240,012.57</b>
净利润	13,165,133.87	19,016,360.22	15,567,171.22
<b>扣除非经常性损益后的净利润</b>	<b>11,960,015.72</b>	<b>17,050,950.78</b>	<b>15,327,158.65</b>

报告期内政府补助明细表如下：

补助项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
营改增财政补助	1,174,941.00	1,841,158.39	96,800.00
车辆淘汰补助	263,000.00	141,000.00	54,500.00
区财政贡献奖励	253,500.00	560,000.00	493,300.00
2014年鼓励企业跨越发展奖	258,500.00		
2014年财政贡献突出企业奖	20,000.00		
物流企业财政资助		505,000.00	
市名牌奖励		50,000.00	
物流示范企业奖励		30,000.00	
<b>小 计</b>	<b>1,969,941.00</b>	<b>3,127,158.39</b>	<b>644,600.00</b>

2013年度，2014年度，2015年度1-9月份，公司非经常性损益占净利润的比例分别为1.54%，10.34%，9.15%，对公司财务状况和经营成果有一定影响。

### 3、公司适用的主要税种及税率

#### (1) 主要税种明细表

税种	计税依据	税率
营业税	应税收入	5%
增值税	销售货物或提供应税劳务	11%、6%[注]
企业所得税	应纳税所得额	25%
城市维护建设税	应缴流转税额	5%、7%
教育费附加	应缴流转税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税额	2%
水利基金	营业收入	0.1%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%

[注]根据财政部、国家税务总局《关于在北京等8省市开展交通运输业和部分现代服务业

业营业税改征增值税试点的通知》及相关法规，公司物流、仓储、装卸业务自 2012 年 12 月开始缴纳增值税，其中物流运输业务属提供交通运输业服务，适用税率为 11%；仓储及装卸业务属物流辅助服务，适用税率为 6%。

## （2）享受的税收优惠情况

根据浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局《关于营业税改征增值税试点期间财政扶持政策的补充通知》（浙财预[2013]21 号），公司在报告期内享受营改增财政补助 3,112,899.39 元。除此以外，报告期内未享受其他税收优惠。

## 六、公司最近两年一期的主要资产情况

### （一）货币资金

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
现金	35,485.00	40,000.00	40,000.00
银行存款	5,396,404.09	14,295,558.10	6,923,813.18
其他货币资金	400,000.00		
<b>合计</b>	<b>5,831,889.09</b>	<b>14,335,558.10</b>	<b>6,963,813.18</b>

公司货币资金 2014 年 12 月 31 日较 2013 年 12 月 31 日增加 7,371,744.92 元，增长幅度为 105.86%，主要原因系公司属于成熟的物流行业，现金流较好，正常的经营导致的货币资金增加。

公司货币资金 2015 年 9 月 30 日较 2014 年 12 月 31 日减少 8,503,669.01 元，主要原因系当期公司加大了对股东的分红，当期共计向股东支付红利 25,000,000.00 元。

公司其他货币资金系保函保证金 400,000.00，除此之外公司无其他受限制的货币资金，无存放在境外的货币资金。

### （二）应收账款

#### 1、报告期各期末，应收账款及坏账准备情况（按类别）

单位：元

类别	2015 年 9 月 30 日		
	金额	比例 (%)	坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款			

按组合计提坏账准备的应收账款	<b>11,608,279.67</b>	<b>100.00</b>	<b>580,413.99</b>
其中：账龄组合	11,608,279.67	100.00	580,413.99
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款			
<b>合 计</b>	<b>11,608,279.67</b>	<b>100.00</b>	<b>580,413.99</b>

类别	2014年12月31日		
	金额	比例(%)	坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款			
<b>按组合计提坏账准备的应收账款</b>	<b>14,095,970.16</b>	<b>100.00</b>	<b>712,911.78</b>
其中：账龄组合	14,095,970.16	100.00	712,911.78
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款			
<b>合 计</b>	<b>14,095,970.16</b>	<b>100.00</b>	<b>712,911.78</b>

类别	2013年12月31日		
	金额	比例(%)	坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款			
<b>按组合计提坏账准备的应收账款</b>	<b>12,643,436.78</b>	<b>100.00</b>	<b>636,588.72</b>
其中：账龄组合	12,643,436.78	100.00	636,588.72
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款			
<b>合 计</b>	<b>12,643,436.78</b>	<b>100.00</b>	<b>636,588.72</b>

## 2、组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

账龄	2015年9月30日			
	应收账款余额	比例(%)	坏账准备金额	占余额比例(%)
1年以内	11,608,279.67	100.00	580,413.99	5.00
<b>合 计</b>	<b>11,608,279.67</b>	<b>100.00</b>	<b>580,413.99</b>	<b>5.00</b>

账龄	2014年12月31日			
	应收账款余额	比例(%)	坏账准备金额	占余额比例

				(%)
1 年以内	14,083,743.96	99.91	704,187.20	5.00
1 至 2 年	18.00	0.00	1.80	10.00
2-3 年	1,846.60	0.01	553.98	30.00
3-4 年	2,825.60	0.02	1,412.80	50.00
4-5 年	1,560.00	0.01	780.00	50.00
5 年及以上	5,976.00	0.04	5,976.00	100.00
<b>合计</b>	<b>14,095,970.16</b>	<b>100.00</b>	<b>712,911.78</b>	<b>5.06</b>

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	应收账款余额	比例 (%)	坏账准备金额	占余额比例 (%)
1 年以内	12,626,689.58	99.87	631,334.48	5.00
1 至 2 年	6,385.60	0.05	638.56	10.00
2-3 年	2,825.60	0.02	847.68	30.00
3-4 年	1,560.00	0.01	780.00	50.00
4-5 年	5,976.00	0.05	2,988.00	50.00
<b>合计</b>	<b>12,643,436.78</b>	<b>100.00</b>	<b>636,588.72</b>	<b>5.03</b>

应收账款期末余额 2014 年 12 月 31 日较 2013 年 12 月 31 日增加 1,452,533.38 元，增长幅度为 11.49%，2015 年 9 月 30 日期末余额较 2014 年 12 月 31 日减少 2,487,690.49，减少幅度为 17.65%，公司应收账款总体变动幅度不大，与公司收入变动情况基本相符。

各报告期期末公司应收账款账龄主要以 1 年以内为主，长账龄应收款项很小。2015 年 9 月份，公司对于一些长账龄无法收回的应收款项共计 291,514.41 元进行了核销。报告期期末，公司应收款项均在正常的信用期内，公司无大额长账龄应收款项。

公司应收账款余额占营业收入的比重如下：

项目	2015 年 1-9 月	2014 年	2013 年
应收账款余额	11,608,279.67	14,095,970.16	12,643,436.78
当期营业收入	118,855,093.61	165,266,886.69	156,706,671.86
占比	9.77%	8.53%	8.07%

公司 2015 年应收账款余额的占比较 2014 年上升，主要系报告期末仅 9 个月，当期营业收入较小所致。总体来看，公司应收账款占营业收入的比例占比较小且较为稳定，公司回款情况良好。

### 3、报告期各期末，应收账款前 5 名情况：

2015 年 9 月 30 日

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	比例 (%)
四川长虹电器股份有限公司	非关联方	1,907,098.41	1 年以内	16.43
维达纸业（浙江）有限公司	非关联方	997,809.71	1 年以内	8.60
深圳创维-RGB 电子有限公司	非关联方	960,739.84	1 年以内	8.28
惠州 TCL 电器销售有限公司 物流管理中心	非关联方	878,453.00	1 年以内	7.57
康佳集团股份有限公司	非关联方	872,727.73	1 年以内	7.52
<b>合计</b>		<b>5,616,828.69</b>		<b>48.40</b>

2014 年 12 月 31 日

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	比例 (%)
康佳集团股份有限公司	非关联方	1,947,593.96	1 年以内	13.82
惠州 TCL 电器销售有限公司 物流管理中心	非关联方	1,883,862.00	1 年以内	13.36
深圳创维-RGB 电子有限公司	非关联方	1,811,397.91	1 年以内	12.85
杭州昌裕酒类销售有限公司	非关联方	1,701,739.17	1 年以内	12.07
四川长虹电器股份有限公司	非关联方	816,333.52	1 年以内	5.79
<b>合计</b>		<b>8,160,926.56</b>		<b>57.90</b>

2013 年 12 月 31 日

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	比例 (%)
深圳创维-RGB 电子有限公司	非关联方	1,973,040.37	1 年以内	15.61
康佳集团股份有限公司	非关联方	1,698,276.54	1 年以内	13.43
惠州 TCL 电器销售有限公司 物流管理中心	非关联方	1,669,910.50	1 年以内	13.21
四川长虹电器股份有限公司	非关联方	1,668,367.81	1 年以内	13.20

浙江统冠物流发展有限公司	非关联方	899,184.73	1年以内	7.11
<b>合计</b>		<b>7,908,779.95</b>		<b>62.55</b>

4、报告期各期末，公司无应收关联方款项。

6、公司坏账准备计提情况与同行业上市公司计提情况比较如下：

账龄	计提比例		
	宏图物流 (%)	鸿益达 (%)	公司
1年以内(含1年,下同)	1	5	5
1—2年	10	20	10
2—3年	30	40	30
3-4年	50	60	50
4-5年	80	80	50
5年以上	100	100	100

对比可知，公司结合自身情况，制定的应收账款坏账计提政策与同行业上市公司基本一致，坏账准备计提谨慎。

7、应收账款期后收款情况

对主要客户截至2015年11月30日回款情况进行统计如下：

单位名称	期末数	回款数	占比
四川长虹电器股份有限公司	1,907,098.41	1,278,823.21	67.06%
维达纸业（浙江）有限公司	997,809.71	997,809.71	100.00%
深圳创维-RGB电子有限公司	960,739.84	960,739.84	100.00%
深圳速必达商务服务有限公司	878,453.00	878,453.00	100.00%
康佳集团股份有限公司	872,727.73	683,178.13	78.28%
合肥美菱股份有限公司	837,213.39	837,213.39	100.00%
海信科龙电器股份有限公司	541,196.40	541,196.40	100.00%
温岭市胖子家电有限公司	471,776.88	223,081.00	47.29%
杭州昌裕酒类销售有限公司	462,592.49	462,592.49	100.00%
惠而浦（中国）股份有限公司	443,168.60	440,360.30	99.37%
<b>合计</b>	<b>8,372,776.45</b>	<b>7,303,447.47</b>	<b>87.23%</b>

公司应收账款期后回款情况良好

### （三）预付款项

1、报告期各期末的预付款项情况

单位：元

项目	2015年9月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	3,146,963.77	100.00	3,058,020.30	100.00	3,131,308.29	100.00
合计	<b>3,146,963.77</b>	<b>100.00</b>	<b>3,058,020.30</b>	<b>100.00</b>	<b>3,131,308.29</b>	<b>100.00</b>

公司预付款项各年波动不大，公司预付款项主要是预付中石化杭州分公司的充值油卡款项和预付浙江财通实业有限公司的仓储租赁费。

公司预付款项账龄均在1年以内，无大额长账龄预付款项。

## 2、报告期各期末预付款项余额前五名情况：

2015年9月30日

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	比例(%)	款项性质
浙江财通实业有限公司	非关联方	2,808,684.50	1年以内	89.25	仓储租赁费
中石化杭州分公司	非关联方	338,167.07	1年以内	10.75	预付油费
珠海格力电器股份有限公司	非关联方	112.20	1年以内		预付纸箱赔款
合计		<b>3,146,963.77</b>		<b>100.00</b>	

2014年12月31日

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	比例(%)	款项性质
浙江财通实业有限公司	非关联方	2,329,082.50	1年以内	76.16	仓储租赁费
中石化杭州分公司	非关联方	728,937.80	1年以内	23.84	预付油费
合计		<b>3,058,020.30</b>		<b>100.00</b>	

2013年12月31日

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	比例(%)	款项性质
浙江财通实业有限公司	非关联方	2,089,281.00	1年以内	66.72	仓储租赁费
中石化杭州分公司	非关联方	656,744.29	1年以内	20.97	预付油费
浙江奥登瑞机械有限公司	非关联方	200,483.00	1年以内	6.40	仓储租赁费
宁波杨家乐电子有限公司	非关联方	150,000.00	1年以内	4.79	仓储租赁费
上海挪班自动化设备有限公司	非关联方	34,800.00	1年以内	1.11	预付设备款

合计		<b>3,131,308.29</b>		<b>100.00</b>	
----	--	---------------------	--	---------------	--

3、报告期内，公司预付款项期末余额中无预付关联方款项。

#### （四）其他应收款

1、报告期各期末，其他应收款及坏账准备情况（按类别）

单位：元

类别	2015年9月30日		
	金额	比例(%)	坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款			
<b>按组合计提坏账准备的其他应收款</b>	<b>2,673,365.14</b>	<b>100.00</b>	<b>110,295.01</b>
其中：账龄组合	405,265.14	15.16	110,295.01
存出保证金组合	2,268,100.00	84.84	
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款			
<b>合 计</b>	<b>2,673,365.14</b>	<b>100.00</b>	<b>110,295.01</b>

类别	2014年12月31日		
	金额	比例(%)	坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款			
<b>按组合计提坏账准备的其他应收款</b>	<b>8,072,077.98</b>	<b>100.00</b>	<b>404,548.90</b>
其中：账龄组合	5,795,977.98	71.80	404,548.90
存出保证金组合	2,276,100.00	28.20	
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款			
<b>合 计</b>	<b>8,072,077.98</b>	<b>100.00</b>	<b>404,548.90</b>

类别	2013年12月31日		
	金额	比例(%)	坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款			
<b>按组合计提坏账准备的其他应收款</b>	<b>8,345,757.54</b>	<b>100.00%</b>	<b>340,232.88</b>
其中：账龄组合	5,914,657.54	70.87%	
存出保证金组合	2,431,100.00	29.13%	340,232.88
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款			

合 计	8,345,757.54	100.00%	340,232.88
-----	--------------	---------	------------

## 2、组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位：元

账龄	2015年9月30日			
	其他应收款		坏账准备	
	账面余额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1年以内 (含1年)	120,750.14	29.80	6,037.51	5.00
1-2年	20,000.00	4.94	2,000.00	10.00
2-3年	150,000.00	37.01	45,000.00	30.00
3-4年	8,000.00	1.97	4,000.00	50.00
4-5年	106,515.00	26.28	53,257.50	50.00
合 计	<b>405,265.14</b>	<b>100.00</b>	<b>110,295.01</b>	<b>27.22</b>

账龄	2014年12月31日			
	其他应收款		坏账准备	
	账面余额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1年以内 (含1年)	5,340,977.98	92.15	267,048.90	5.00
1-2年	130,000.00	2.24	13,000.00	10.00
2-3年	190,000.00	3.28	57,000.00	30.00
3-4年	135,000.00	2.33	67,500.00	50.00
合 计	<b>5,795,977.98</b>	<b>100.00</b>	<b>404,548.90</b>	<b>6.98</b>

账龄	2013年12月31日			
	其他应收款		坏账准备	
	账面余额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
1年以内 (含1年)	5,584,657.54	94.42	279,232.88	5.00
1-2年	190,000.00	3.21	19,000.00	10.00
2-3年	140,000.00	2.37	42,000.00	30.00
合 计	<b>5,914,657.54</b>	<b>100.00</b>	<b>340,232.88</b>	<b>5.75</b>

2013年12月31日、2014年12月31日、2015年9月30日其他应收款余额分别为8,345,757.54元、8,072,077.98元和2,673,365.14元，期末其他应收款主要

系应收的外部暂借款、应收的客户和供应商的保证金和员工备用金等款项。2015年9月30日期末余额较2014年12月31日的余额下降较大主要系当期收回了外部暂借款500万元。

3、报告期各期末其他应收款余额前五名情况：

2015年9月30日

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	比例(%)	款项性质
浙江财通实业有限公司	非关联方	1,000,000.00	5年以上	37.41	保证金
杭州联华华商集团有限公司	非关联方	180,000.00	2-3年	6.73	保证金
		100,000.00	3-4年	3.74	保证金
惠州 TCL 电器销售有限公司 物流管理中心	非关联方	150,000.00	3-4年	5.61	保证金
		50,000.00	5年以上	1.87	保证金
维达纸业（浙江）有限公司	非关联方	100,000.00	1-2年	3.74	保证金
		30,000.00	2-3年	1.12	保证金
深圳创维-RGB 电子有限公司	非关联方	100,000.00	5年以上	3.74	保证金
小计		<b>1,710,000.00</b>		<b>63.96</b>	

2014年12月31日

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	比例(%)	款项性质
浙江松商空调销售有限公司	非关联方	5,000,000.00	1年以内	61.94	拆借款
浙江财通实业有限公司	非关联方	1,000,000.00	5年以上	12.39	保证金
杭州联华华商集团有限公司	非关联方	310,000.00	2-3年	3.84	保证金
惠州 TCL 电器销售有限公司 物流管理中心	非关联方	50,000.00	1-2年	0.62	保证金
		100,000.00	2-3年	1.24	保证金
		50,000.00	5年以上	0.62	保证金
维达纸业（浙江）有限公司	非关联方	100,000.00	1年以内	1.24	保证金
		30,000.00	1-2年	0.37	保证金
小计		<b>6,640,000.00</b>		<b>82.26</b>	

2013年12月31日

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	比例(%)	款项性质
温州市银河经贸公司	非关联方	5,000,000.00	1年以内	59.91	拆借款

浙江财通实业有限公司	非关联方	1,000,000.00	4-5年	11.98	保证金
深圳创维-RGB电子有限公司	非关联方	350,000.00	1-2年	4.19	保证金
		100,000.00	5年以上	1.20	保证金
杭州联华华商集团有限公司	非关联方	310,000.00	1-2年	3.71	保证金
惠州 TCL 电器销售有限公司 物流管理中心	非关联方	150,000.00	1-2年	1.80	保证金
		50,000.00	4-5年	0.60	保证金
小计		<b>6,960,000.00</b>		<b>83.40</b>	

#### 4、报告期各期末无应收关联方款项

### (五) 固定资产及折旧

1、公司的固定资产主要为房屋及建筑物，运输工具、其他设备，采用直线法计提折旧，残值率为5%，折旧年限、年折旧率见下表：

固定资产的类别	折旧年限(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	15-20	5	4.75-6.33
运输工具	5-10	5	9.50-19.00
其他设备	5-10	5	9.50-19.00

#### 2、报告期公司固定资产原值、累计折旧分类情况表：

单位：元

项目	房屋及建筑物	运输工具	其他设备	合计
1. 账面原值				
(1) 2014.12.31	26,531,722.74	19,936,607.86	1,566,351.86	48,034,682.46
(2) 本期增加金额		3,571,960.72		3,571,960.72
—购置		3,571,960.72		3,571,960.72
(3) 本期减少金额		2,170,879.00	6,275.13	2,177,154.13
—处置或报废		2,170,879.00		2,170,879.00
—其他			6,275.13	6,275.13
(4) 2015.9.30	26,531,722.74	21,337,689.58	1,560,076.73	49,429,489.05
2. 累计折旧				
(1) 2014.12.31	4,380,555.74	11,236,477.05	990,311.30	16,607,344.09
(2) 本期增加金额	1,063,942.02	2,140,040.21	105,680.34	3,309,662.57
—计提	1,063,942.02	2,140,040.21	105,680.34	3,309,662.57
(3) 本期减少金额		1,887,083.34		1,887,083.34

项目	房屋及建筑物	运输工具	其他设备	合计
—处置或报废		1,887,083.34		1,887,083.34
(4) 2015.9.30	5,444,497.76	11,489,433.92	1,095,991.64	18,029,923.32
3. 减值准备				
(1) 2014.12.31				
(2) 本期增加金额				
—计提				
(3) 本期减少金额				
(4) 2015.9.30				
4. 账面价值				
(1) 2015.9.30 账面价值	21,087,224.98	9,848,255.66	464,085.09	31,399,565.73
(2) 2014.12.31 账面价值	22,151,167.00	8,700,130.81	576,040.56	31,427,338.37

项目	房屋及建筑物	运输工具	其他设备	合计
1. 账面原值				
(1) 2013.12.31	10,000,000.00	18,063,981.36	1,203,255.34	29,267,236.70
(2) 本期增加金额	16,531,722.74	3,426,443.02	363,096.52	20,321,262.28
—购置	16,531,722.74	3,426,443.02	363,096.52	20,321,262.28
(3) 本期减少金额		1,553,816.52		1,553,816.52
—处置或报废		1,553,816.52		1,553,816.52
(4) 2014.12.31	26,531,722.74	19,936,607.86	1,566,351.86	48,034,682.46
2. 累计折旧				
(1) 2013.12.31	3,747,222.38	9,847,340.46	832,886.84	14,427,449.68
(2) 本期增加金额	633,333.36	2,741,588.02	157,424.46	3,532,345.84
—计提	633,333.36	2,741,588.02	157,424.46	3,532,345.84
(3) 本期减少金额		1,352,451.43		1,352,451.43
—处置或报废		1,352,451.43		1,352,451.43
(4) 2014.12.31	4,380,555.74	11,236,477.05	990,311.30	16,607,344.09
3. 减值准备				
(1) 2013.12.31				
(2) 本期增加金额				
(3) 本期减少金额				
(4) 2014.12.31				

项目	房屋及建筑物	运输工具	其他设备	合计
4. 账面价值				
(1) 2014.12.31 账面价值	22,151,167.00	8,700,130.81	576,040.56	31,427,338.37
(2) 2013.12.31 账面价值	6,252,777.62	8,216,640.90	370,368.50	14,839,787.02

项目	房屋及建筑物	运输工具	其他设备	合计
1. 账面原值				
(1) 2012.12.31	10,000,000.00	15,859,029.08	1,104,240.80	26,963,269.88
(2) 本期增加金额		3,367,365.28	151,267.54	3,518,632.82
—购置		3,367,365.28	151,267.54	3,518,632.82
(3) 本期减少金额		1,162,413.00	52,253.00	1,214,666.00
—处置或报废		1,162,413.00	52,253.00	1,214,666.00
(4) 2013.12.31	10,000,000.00	18,063,981.36	1,203,255.34	29,267,236.70
2. 累计折旧				
(1) 2012.12.31	3,113,889.02	8,510,207.60	765,210.18	12,389,306.80
(2) 本期增加金额	633,333.36	2,388,954.17	117,317.01	3,139,604.54
—计提	633,333.36	2,388,954.17	117,317.01	3,139,604.54
(3) 本期减少金额		1,051,821.31	49,640.35	1,101,461.66
—处置或报废		1,051,821.31	49,640.35	1,101,461.66
(4) 2013.12.31	3,747,222.38	9,847,340.46	832,886.84	14,427,449.68
3. 减值准备				
(1) 2012.12.31				
(2) 本期增加金额				
(3) 本期减少金额				
(4) 2013.12.31				
4. 账面价值				
(1) 2013.12.31 账面价值	6,252,777.62	8,216,640.90	370,368.50	14,839,787.02
(2) 2012.12.31 账面价值	6,886,110.98	7,348,821.48	339,030.62	14,573,963.08

报告期末，公司房屋及建筑物主要系位于杭州下沙金沙大道与高沙路交汇处的财通中心 11 楼的的办公楼和位于浙江省军区农副业基地的仓库及办公楼。其中位于浙江省军区农副业基地的仓库和办公楼由于土地使用权属于军队，不能办理

相关产权证书。该部分资产期末的账面价值为 5,144,444.24 元。公司运输设备主要系为实现货物运输而购入的冷藏车、货车等运输工具。其他设备主要系办公用电脑、空调、打印机等设备。

为保证公司正常的运转，公司每年均及时淘汰和更新一部分运输工具。报告期各期末，公司各项固定资产使用状态良好，未发现减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

## （六）长期待摊费用

### 1、长期待摊费用明细情况

单位：元

类别	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
办公室装修	865,894.68	1,024,936.56	
合计	<b>865,894.68</b>	<b>1,024,936.56</b>	

公司长期待摊费用系 2014 年年度为搬入新办公楼而发生的相关装修支出，公司按照直线法在 5 年内摊销计入管理费用。

## （七）递延所得税资产

### 1、递延所得税资产明细情况

单位：元

类别	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
坏账准备	172,677.25	279,365.17	244,205.40
合计	<b>172,677.25</b>	<b>279,365.17</b>	<b>244,205.40</b>

### 2、可抵扣暂时性差异明细情况

单位：元

类别	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
坏账准备	690,709.00	1,117,460.68	976,821.60
合计	<b>690,709.00</b>	<b>1,117,460.68</b>	<b>976,821.60</b>

## （八）资产减值准备计提情况

单位：元

项目	2015年1月1日	本年计提	本年减少		2015年9月30日
			转回	转销	
坏账准备	1,117,460.68	-135,237.27		291,514.41	690,709.00

合计	1,117,460.68	-135,237.27		291,514.41	690,709.00
----	--------------	-------------	--	------------	------------

项目	2014年1月1日	本年计提	本年减少		2014年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	976,821.60	140,639.08			1,117,460.68
合计	976,821.60	140,639.08			1,117,460.68

项目	2013年1月1日	本年计提	本年减少		2013年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	737,647.90	239,173.70			976,821.60
合计	737,647.90	239,173.70			976,821.60

## 七、公司最近两年一期的主要负债情况

### (一) 应付账款

#### 1、最近两年一期的应付账款情况

单位：元

项目	2015年9月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	2,657,763.59	98.09	4,357,336.34	99.94	4,898,674.71	100.00
1-2年	50,000.14	1.85	2,575.72	0.06		
2-3年	1,750.01	0.06				
合计	2,709,513.74	100.00	4,359,912.06	100.00	4,898,674.71	100.00

报告期末内，公司应付账款主要在1年以内，无大额长账龄应付账款。2015年9月30日应付账款金额较小主要系公司运输业务有一定的季节性，一季度因为有元旦、春节等节日，商家一般在上年的四季度需要铺货，因此发生的运输较多，公司应付的款项也较大。

#### 2、报告期各期末，应付账款余额前五名情况

2015年9月30日

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	比例(%)	款项性质
江山市福得物流有限公司	非关联方	1,041,044.00	38.42	物流费
浙江启恒物流有限公司	非关联方	1,022,721.00	37.75	物流费

常山县新航物流有限公司	非关联方	325,401.00	12.01	物流费
浙江奥登瑞机械有限公司	非关联方	203,049.00	7.49	仓储租赁费
上海荣毅实业有限公司	非关联方	50,000.00	1.85	装修费
<b>合计</b>		<b>2,642,215.00</b>	<b>97.52</b>	

其中，“浙江启恒物流有限公司”由“衢州市长运启恒物流有限公司”因业务发展需要整体更名而来，公司已于2015年7月17日取得“衢州市长运启恒物流有限公司”的更名变更函。

2014年12月31日

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	比例(%)	款项性质
衢州市长运启恒物流有限公司	非关联方	2,490,392.00	57.12	物流费
江山市福得物流有限公司	非关联方	1,453,540.00	33.34	物流费
杭州辉宇运输有限公司	非关联方	115,658.70	2.65	物流费
杭州鸿本汽配有限公司	非关联方	59,990.50	1.38	修理费
杭州万盛金属材料有限公司	非关联方	56,683.00	1.30	修理费
<b>合计</b>		<b>4,176,264.20</b>	<b>95.79</b>	

2013年12月31日

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	比例(%)	款项性质
衢州市长运启恒物流有限公司	非关联方	2,709,386.00	55.31	物流费
江山市福得物流有限公司	非关联方	1,062,562.00	21.69	物流费
杭州东盛汽车有限公司	非关联方	376,000.00	7.68	修理费
江山市迅捷物流有限公司	非关联方	291,232.20	5.95	物流费
杭州市商贸旅游集团有限公司	非关联方	200,000.00	4.08	仓储租赁费
<b>合计</b>		<b>4,639,180.20</b>	<b>94.70</b>	

3、报告期各期末，公司应付账款期末余额中无应付关联方款项。

## (二) 应付职工薪酬

应付职工薪酬变动情况

单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加	本期支付	2015年9月30日
一、短期薪酬	1,585,309.82	14,109,187.80	15,547,235.34	147,262.28
其中：工资、奖	1,437,432.22	10,319,083.39	11,756,515.61	

项目	2015年1月1日	本期增加	本期支付	2015年9月30日
金、津贴和补贴				
职工福利费		1,319,244.44	1,319,244.44	
医疗保险费	127,854.49	1,202,114.82	1,202,620.83	127,348.48
工伤保险费	6,759.49	62,926.65	62,989.89	6,696.25
生育保险费	13,263.62	131,280.07	131,326.14	13,217.55
住房公积金		860,826.00	860,826.00	
工会经费和职工教育经费		55,057.80	55,057.80	
其他		158,654.63	158,654.63	
<b>二、设定提存计划明细情况</b>	<b>178,550.67</b>	<b>1,631,952.87</b>	<b>1,638,270.50</b>	<b>172,233.04</b>
其中：基本养老保险费	156,231.84	1,483,305.32	1,483,971.84	155,565.32
失业保险费	22,318.83	148,647.55	154,298.66	16,667.72
<b>合计</b>	<b>1,763,860.49</b>	<b>15,741,140.67</b>	<b>17,185,505.84</b>	<b>319,495.32</b>

项目	2014年1月1日	本期增加	本期支付	2014年12月31日
<b>一、短期薪酬</b>	<b>343,061.64</b>	<b>18,728,439.77</b>	<b>17,486,191.59</b>	<b>1,585,309.82</b>
其中：工资、奖金、津贴和补贴		14,571,679.12	13,134,246.90	1,437,432.22
职工福利费		1,207,875.65	1,207,875.65	
医疗保险费	296,632.24	1,542,492.04	1,711,269.79	127,854.49
工伤保险费	15,476.46	79,303.76	88,020.73	6,759.49
生育保险费	30,952.94	151,607.51	169,296.83	13,263.62
住房公积金		999,060.00	999,060.00	
工会经费和职工教育经费		64,027.70	64,027.70	
其他		112,393.99	112,393.99	
<b>二、离职后福利</b>	<b>412,705.73</b>	<b>2,119,279.90</b>	<b>2,353,434.95</b>	<b>178,550.67</b>
其中：基本养老保险费	361,117.51	1,763,016.79	1,967,902.46	156,231.84
失业保险费	51,588.22	356,263.11	385,532.49	22,318.83
<b>合计</b>	<b>755,767.37</b>	<b>20,847,719.67</b>	<b>19,839,626.54</b>	<b>1,763,860.49</b>

项目	2013年1月1日	本期增加	本期支付	2013年12月31日
<b>一、短期薪酬</b>	<b>2,062.83</b>	<b>18,422,212.87</b>	<b>18,081,214.05</b>	<b>343,061.64</b>

项目	2013年1月1日	本期增加	本期支付	2013年12月31日
其中：工资、奖金、津贴和补贴		15,390,692.80	15,390,692.80	
职工福利费		437,369.46	437,369.46	
医疗保险费	1,838.95	1,463,786.48	1,168,993.19	296,632.24
工伤保险费	95.95	80,181.65	64,801.13	15,476.46
生育保险费	127.93	121,073.84	90,248.83	30,952.94
住房公积金		841,016.00	841,016.00	
工会经费和职工教育经费		30,981.70	30,981.70	
其他		57,110.94	57,110.94	
<b>二、离职后福利</b>	<b>2,558.54</b>	<b>1,989,757.34</b>	<b>1,579,610.16</b>	<b>412,705.73</b>
其中：基本养老保险费	2,238.72	1,769,865.09	1,410,986.31	361,117.51
失业保险费	319.82	219,892.25	168,623.85	51,588.22
<b>合计</b>	<b>4,621.37</b>	<b>20,411,970.21</b>	<b>19,660,824.21</b>	<b>755,767.37</b>

报告期各期末应付职工薪酬中无属于拖欠性质的职工薪酬，公司当月计提并发放当月工资，因此 2015 年 9 月 30 日和 2013 年 12 月 31 日期末余额中均无应付工资。2014 年期末有余额系当年奖金未能及时发放，在 2015 年 2 月份才正式支付。

### （三）应交税费

单位：元

税费项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	430,899.88	337,489.28	634,678.98
营业税	1,465.00		
企业所得税	1,164,193.48	1,727,411.82	838,058.98
代扣代缴个人所得税	6,600,000.00	0.97	0.97
印花税	7,038.51	6,994.55	8,388.68
城市维护建设税	27,720.20	21,331.57	41,874.34
教育费附加	12,970.95	10,124.68	29,180.77
水利建设基金	11,955.59	12,390.55	14,777.34
地方教育费附加	8,647.30	6,749.78	2,553.19
<b>合计</b>	<b>8,264,890.91</b>	<b>2,122,493.20</b>	<b>1,569,513.25</b>

公司 2015 年 9 月 30 日应交税费增加较大，主要系本年 9 月份通过股东会决议进行分红 3300 万元，从而增加应交个人所得税 660 万元。其中 2500 万元已支付给股东，并于 10 月份缴纳个人所得税 500 万元，另外 800 万元，尚未支付给股东，亦未缴纳个人所得税。

#### (四) 其他应付款

##### 1、其他应付款按账龄列示

单位：元

项目	2015 年 9 月 30 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1 年以内 (含 1 年)	477,129.60	55.18	943,408.23	96.92	395,455.53	52.65
1-2 年	357,500.00	41.35	30,000.00	3.08	355,600.00	47.35
2-3 年	30,000.00	3.47		-		-
<b>合计</b>	<b>864,629.60</b>	<b>100.00</b>	<b>973,408.23</b>	<b>100.00</b>	<b>751,055.53</b>	<b>100.00</b>

其他应付款主要核算暂收的押金，保险公司事故赔款及其他零星款项。报告期各期末，公司其他应付款金额不大。

##### 2、报告期各期末，其他应付款余额前五名情况：

2015 年 9 月 30 日

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	比例 (%)	性质
杭州加多宝饮料有限公司	非关联方	337,500.00	39.03	押金保证金
个税手续费	非关联方	171,788.17	19.87	应付暂收款
中华联合财产保险股份有限公司杭州中心支公司	非关联方	74,890.08	8.66	事故赔偿款
优配汽车零部件贸易(江苏)有限公司	非关联方	20,000.00	2.31	押金保证金
杭州名达货运有限公司	非关联方	20,000.00	2.31	押金保证金
<b>合计</b>		<b>624,178.25</b>	<b>72.19</b>	

2014 年 12 月 31 日

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	比例 (%)	性质
杭州加多宝饮料有限公司	非关联方	337,500.00	34.67	押金保证金
个税手续费	非关联方	119,119.05	12.24	应付暂收款

阳光财产保险股份有限公司浙江省分公司	非关联方	107,410.23	11.03	事故赔偿款
杭州拉顺汽车配件有限公司	非关联方	75,600.00	7.77	应付暂收款
优配汽车零件贸易(江苏)有限公司	非关联方	20,000.00	2.05	押金保证金
<b>合计</b>		<b>659,629.28</b>	<b>67.76</b>	

2013年12月31日

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	比例(%)	性质
杭州加多宝饮料有限公司	非关联方	355,600.00	47.35	押金保证金
阳光财产保险股份有限公司浙江省分公司	非关联方	79,284.34	10.56	事故赔偿款
个税手续费	非关联方	67,649.58	9.01	应付暂收款
宁波海力尔多电器有限公司	非关联方	30,000.00	3.99	应付暂收款
优配汽车零件贸易(江苏)有限公司	非关联方	20,000.00	2.66	押金保证金
<b>合计</b>		<b>552,533.92</b>	<b>73.57</b>	

3、报告期内各期末无应收关联方款项。

## 八、报告期末股东权益情况、现金流量表

### (一) 股东权益情况

报告期内，公司股东权益变动明细如下：

2013年度

单位：元

项目	实收资本	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
期初数	10,000,000.00	5,769,422.94	34,996,177.60	50,765,600.54
本期增加			15,567,171.22	15,567,171.22
其中：当期净利润			15,567,171.22	15,567,171.22
本期减少			11,250,000.00	11,250,000.00
其中：利润分配			11,250,000.00	11,250,000.00
期末数	10,000,000.00	5,769,422.94	39,313,348.82	55,082,771.76

2014年度

单位：元

项目	实收资本	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
期初数	10,000,000.00	5,769,422.94	39,313,348.82	55,082,771.76
本期增加			19,016,360.22	19,016,360.22
其中：当期净利润			19,016,360.22	19,016,360.22
本期减少			11,250,000.00	11,250,000.00
其中：利润分配			11,250,000.00	11,250,000.00
期末数	10,000,000.00	5,769,422.94	47,079,709.04	62,849,131.98

2015年1-9月

单位：元

项目	实收资本	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
期初数	10,000,000.00	5,769,422.94	47,079,709.04	62,849,131.98
本期增加			13,165,133.87	13,165,133.87
其中：当期净利润			13,165,133.87	13,165,133.87
本期减少			38,000,000.00	38,000,000.00
其中：利润分配			38,000,000.00	38,000,000.00
期末数	10,000,000.00	5,769,422.94	22,244,842.91	38,014,265.85

报告期内，公司所有者权益中的实收资本和盈余公积未发生变动，公司未分配利润的增加均系经营产生的净利润转入未分配利润，未分配利润的减少均系根据股东会决议对公司股东进行分红所致。报告期内，公司净利润持续增长，同时保持了对股东的持续的分红。其中2015年1-9月份，考虑到公司后续将在全国中小企业股份转让系统挂牌，将有可能引入新股东，因此对原股东加大了分红力度。

## （二）经营活动现金流量净额变动及与净利润的匹配性分析

公司2013年、2014年、2015年1-9月的经营活动产生的现金流量净额分别为15,102,899.15元、23,813,970.40元、15,027,376.98元，各年波动较大，且与净利润的变动不相匹配。根据现金流量表附表分析，固定资产折旧的影响、经营性应收项目和经营性应付项目变化较大是造成经营活动现金流量净额与净利润差异较大的主要原因，具体情况如下：

单位：元

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
----	-----------	--------	--------

<b>净利润</b>	<b>13,165,133.87</b>	<b>19,016,360.22</b>	<b>15,567,171.22</b>
加：资产减值准备	-135,237.27	140,639.08	239,173.70
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,309,662.57	3,532,345.84	3,139,604.54
无形资产摊销			
长期待摊费用摊销	159,041.88	35,342.64	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	266,711.66	168,345.09	83,683.34
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)			
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)			
财务费用(收益以“-”号填列)	-164,300.00	-90,000.00	
投资损失(收益以“-”号填列)			
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	106,687.92	-35,159.77	-59,793.42
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)			
存货的减少(增加以“-”号填列)			
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	2,380,922.30	-2,380,481.07	-5,745,914.03
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-4,061,245.95	3,426,578.37	1,878,973.80
其他			
经营活动产生的现金流量净额	15,027,376.98	23,813,970.40	15,102,899.15

### (三) 报告期内大额现金流项目

报告期各期收到的其他与经营活动有关的现金主要是收到的保证金和押金、政府补助及银行存款利息；支付的其他与经营活动有关的现金主要为付现的期间费用和付出的保证金和押金。具体明细情况如下：

#### (1) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
往来款	830,211.20	1,505,142.00	450,201.86
政府补助	1,969,941.00	3,127,158.39	644,600.00
保证金及押金	580,000.00	717,500.00	176,440.00
利息收入	32,019.83	22,848.82	29,708.07

其他	40,016.40	54,273.24	52,000.10
<b>合计</b>	<b>3,452,188.43</b>	<b>5,426,922.45</b>	<b>1,352,950.03</b>

## (2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
支付的管理费用	768,642.49	1,285,803.50	905,502.17
保证金及押金	972,000.00	580,600.00	390,000.00
往来款	553,322.62	466,581.59	2,294,042.71
其它	22,366.49	20,845.20	26,899.95
<b>合计</b>	<b>2,316,331.60</b>	<b>2,353,830.29</b>	<b>3,616,444.83</b>

报告期内，公司向非关联方温州市银河经贸公司、浙江松商空调销售有限公司等借出并收回了部分资金，导致公司收到其他与投资活动有关的现金和支付其他与投资活动有关的现金金额发生较大，具体情况如下：

## (3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
温州市银河经贸公司拆借款		5,000,000.00	
杭州大度楼宇设备有限公司拆借款	5,000,000.00	10,000,000.00	
浙江松商空调销售有限公司拆借款	5,000,000.00		
浙江启恒物流有限公司拆借款	5,000,000.00		
资金拆借利息收入	164,300.00	90,000.00	
<b>合计</b>	<b>15,164,300.00</b>	<b>15,090,000.00</b>	

## (4) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度
温州市银河经贸公司拆借款			5,000,000.00
杭州大度楼宇设备有限公司拆借款	5,000,000.00	10,000,000.00	
浙江松商空调销售有限公司拆借款		5,000,000.00	
浙江启恒物流有限公司拆借款	5,000,000.00		
<b>合计</b>	<b>10,000,000.00</b>	<b>15,000,000.00</b>	<b>5,000,000.00</b>

## 九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来

### （一）公司的主要关联方

关联方认定标准：一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

#### 1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
方贤军	公司控股股东、董事长兼总经理

#### 2、不存在控制关系的主要关联方：

公司其他关联方包括公司子公司、公司关键管理人员（包括董事、监事及高级管理人员）及其关系密切的家庭成员，以及上述人员直接或者间接控制的，或者由其担任董事、高级管理人员的除公司以外的法人或其他组织。明细如下：

关联方名称	与公司关系
刘浩	董事、副总经理、董事会秘书
张婉珠	董事、财务总监
吴梓敬	董事
孙娴	董事
刘健松	监事会主席
严溢平	监事
王绥军	监事
杭州风雅颂信息技术有限公司	方贤军持股 25%，并担任监事

### （二）关联交易及关联方资金往来

除报告期内在公司领取薪酬和报销相关备用金外，公司未与各关联方发生其他关联交易和往来。

### （三）关联方余额情况

报告期各期末，公司无与关联方的往来余额。

### （四）关联交易决策权限、决策程序、定价机制

有限公司阶段，公司未就关联方及其交易决策程序做出明确规定。股份公司成立后，2015 年第一次临时股东大会通过了《杭州华商物流股份有限公司关联交

易管理制度》（以下简称《关联交易管理制度》），《关联交易管理制度》就关联方及关联关系、关联交易、关联交易的基本原则、关联交易的审议及披露、责任追究等方面做出了明确规定。该制度规定：“公司股东大会审议批准公司与关联法人发生的交易金额在 800 万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值 20% 以上的关联交易；股东大会审议批准公司与关联自然人发生的交易金额在 400 万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值 10% 以上的关联交易，未达上述标准的，由董事会审议批准。董事会在权限范围内授权总经理决定除公司与关联法人发生的交易金额在 400 万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值 10% 以上的关联交易，公司与关联自然人发生的交易金额在 200 万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易。公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。”

公司未来将严格遵循《关联交易管理制度》规定的决策程序，确保关联交易活动遵循公平、公正的商业定价原则。

#### （五）减少和规范关联交易的具体安排

公司规范和减少关联交易所采取的措施主要有：

1、股份公司成立后，针对日常经营中所存在的关联交易情况，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》等文件中，规定了关联方及关联交易的认定、关联董事及关联股东分别在董事会及股东大会审议关联交易时的回避制度，明确了关联交易公允决策和审批的程序。公司将严格按照《公司章程》、《关联交易管理制度》执行，规范和减少关联方交易与资金往来。

2、公司管理层承诺将在今后的日常管理中严格遵守《公司章程》、《关联交易管理制度》、《对外投资与资产处置管理制度》、《对外担保制度》等有关规定，履行相应程序。

3、公司持股 5% 以上的股东、董事、监事、高级管理人员承诺：尽量减少并规范公司与关联方之间的关联交易及资金往来，对于无法避免的关联交易，公司与关联方将遵循市场公开、公平、公正的原则以公允、合理的市场价格进行交易，并严格履行关联交易决策程序和信息披露义务。

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

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术（业务）人员或持有公司 5% 以上股份的股东均未在主要客户或供应商中占有权益。

## 十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

公司无需要提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项。

## 十一、报告期内资产评估情况

坤元资产评估有限公司以 2015 年 9 月 30 日为评估基准日，对有限公司的全部资产及相关负债进行了评估，并于 2015 年 10 月 30 日出具了坤元评报（2015）638 号资产评估报告。该次评估按资产基础法进行评估。截止 2015 年 9 月 30 日，公司净资产评估值为人民币 40,430,075.44 元。资产评估结构汇总表如下：

单位：元

项 目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A*100
一、流动资产	17,266,448.15	17,266,448.15		
二、非流动资产	42,403,583.64	45,885,307.76	3,481,724.12	8.21
其中：长期股权投资	10,000,000.00	11,065,914.53	1,065,914.53	10.66
固定资产	31,399,565.73	33,812,070.00	2,412,504.27	7.68
长期待摊费用	865,894.68	869,200.00	3,305.32	0.38
递延所得税资产	138,123.23	138,123.23		
<b>资产总计</b>	<b>59,670,031.79</b>	<b>63,151,755.91</b>	<b>3,481,724.12</b>	<b>5.83</b>
三、流动负债	22,721,680.47	22,721,680.47		
四、非流动负债				
<b>负债合计</b>	<b>22,721,680.47</b>	<b>22,721,680.47</b>		
<b>资产净额合计</b>	<b>36,948,351.32</b>	<b>40,430,075.44</b>	<b>3,481,724.12</b>	<b>9.42</b>

本次评估的股东权益增值 9.42%，主要为公司非流动资产中的长期股权投资和固定资产评估增值所致。本次资产评估以公司设立时工商登记备案为目的，仅为公司整体改制设立提供全部资产及负债的公允价值参考依据，公司未根据本次评估结果调账。

## 十二、股利分配政策和最近两年分配及实施情况

### （一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定公积金 10%；
- 3、提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；
- 4、分配股利（依据公司章程，由股东大会决定分配方案）。

### （二）具体分配政策

1、公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润；

2、股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于注册资本的 25%；

3、公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项；

4、公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

### （三）公司最近两年及一期的股利分配情况

2013 年 4 月 30 日，经公司股东大会批准，公司 2012 年度分红 1125 万元（含税）。

2014 年 3 月 31 日，经公司股东会批准，公司 2013 年度分红 1125 万元（含税）。

2015 年 5 月 19 日，经公司股东会批准，公司 2014 年度分红 500 万元（含税）。

2015 年 9 月 16 日，经公司股东会批准，公司 2014 年度再次分红 3300 万元（含税）。

### （四）公开转让后的股利分配政策

公司重视投资者的合理投资回报，将保持利润分配政策的连续性和稳定性。本次股票公开转让后，公司的利润分配政策将与公开转让前保持一致。公司将根据实际盈利状况和现金流量状况，可以采取现金、送股和转增资本等股利分配方

式。

### 十三、公司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，公司将浙江华商纳入合并报表范围，报告期内子公司基本财务情况如下：

项目	2015年9月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计	11,989,380.20	15,747,695.49	14,840,432.41
负债合计	923,465.67	1,011,796.15	1,131,825.78
所有者权益合计	11,065,914.53	14,735,899.34	13,708,606.63
项目	2015年1-9月	2014年	2013年
营业收入	19,905,404.81	25,490,585.25	22,939,815.84
营业利润	3,790,804.70	5,600,649.81	4,618,344.32
净利润	2,954,282.63	4,197,150.71	3,500,893.58

### 十四、管理层对持续经营能力和风险因素的自我评估

#### （一）持续经营能力的自我评估

公司管理层本着审慎、客观的态度对公司的持续经营能力进行了评估，认为公司在可预见的未来具有持续经营能力，评估过程如下：

##### 1、营运记录

公司2013年、2014年和2015年1-9月主营业务收入分别为156,706,671.86元、165,266,886.69元、118,855,093.61元，净利润分别为15,567,171.22元、19,016,360.22元、13,165,133.87元。公司主营业务明确、净利润持续为正，且增长稳定。作为业务相对成熟的物流企业，公司客户主要为国内知名的品牌企业，同时，随着公司不断围绕自身销售端物流服务的发展定位吸引更多客户、进行业务扩张及新模式探索，公司的持续经营能力将能得到良好的保证。

##### 2、资金筹资能力

公司扩大业务规模、进行业务范围和模式的创新需要大量的资金投入。目前公司资金主要来自于内部积累。实际控制人已经考虑适时对公司进行增资，同时公司通过本次挂牌，融资渠道将进一步打开，提高公司的资金筹措能力。

##### 3、行业发展趋势、市场竞争情况及公司核心优势

公司经营的第三方物流服务属于现代物流行业的范畴，公司所属行业符合国

家产业政策，是政策鼓励发展的行业。2004年8月5日，国家发改委等九部委联合发布了《关于促进我国现代物流业发展的意见》，明确现代物流业属于国家重点扶持的行业。近年来，现代物流服务行业作为我国现代产业结构调整 and 升级的重要支柱性产业，更是受到了国家的高度重视和政策扶持。国家先后发布了多项物流行业鼓励政策，并明确了其发展方向，细化了促进物流业发展的具体措施，逐步放宽了外资进入现代物流行业的门槛，促进了外商投资物流企业的发展。2015年，《物流标准化中长期发展规划（2015-2020年）》为我国物流企业提出了新的发展要求、提供了新的发展机遇。近年来，我国物流业保持稳定增长，服务能力显著提升，基础设施条件和政策环境明显改善，现代产业体系初步形成，物流业已成为国民经济的重要组成部分。2014年，我国社会物流总额达213.5万亿元，同比增长7.9%；2015年前三季度，我国社会物流总额达162.8万亿元，同比增长5.8%。而根据国际知名第三方物流研究机构 Armstrong & Associates, Inc 在其网站公布的统计数据，2014年中国第三方物流市场规模为1,491亿美元（折算人民币约为9,629亿元），第三方物流收入占GDP比重为8%，中国外运股份有限公司（简称“中国外运”，HK.00598）系国内唯一进入2014年全球第三方物流企业“50强”的企业（第9名），国内其他第三方物流企业经营规模远远小于中国外运。我国第三方物流发展水平落后于全球平均水平，尚有较大的可供挖掘的市场空间。

市场格局方面，随着我国物流行业的全面开放，国际物流公司纷纷进入中国市场，加快战略布局；国有企业积极整合物流资源，加快服务创新，强化产业链条的控制能力，加快与国内外领先的制造、商贸企业以及与重点物流区域建立稳定、全面的合作关系；民营企业则在细分专业市场的国内物流领域深耕，因经营机制灵活，适应本土市场，发展速度较快。目前，我国国内物流行业国有、外资、民营三足鼎立的局面已形成，根据我国物流采购联合会颁布的2014年《中国物流企业50强》显示，在50强中，国有企业占34%，同比下降2%；民营企业占6%，同比上升2%；有限责任公司、股份有限公司、股份合作企业分别占28%、14%和2%，港澳台商投资企业、外商投资企业分别占10%和6%，占比与上年同期持平。2014年度50强物流企业物流业务收入共达8233亿元，按可比口径比上年增长5.5%，其中，与民生相关的物流企业排名上升较快，如顺丰速运（集团）有限公司、德邦物流股份有限公司排名均有所提高；湖南全洲医药消费品供应链有限公司、中国储备棉管理总公司成为新上榜企业。

公司致力于在浙江省范围内为客户提供针对销售末端的物流解决方案，民营

物流企业往往追求“小而全”从而造成自身定位失当，公司在浙江省内提供的第三方物流服务专注于客户的销售端，公司兼顾时效性和成本的销售端物流解决方案，对时常面临高频小批量订单的企业有较大的吸引力，且通过在自己擅长的流域深耕运作有利于建立起差异化竞争优势。目前，公司已经建立起了具有自身特色的公用物流平台，可以便捷的对各类资源进行高效整合，随着更多客户的加入，公司规模效应将日益明显；此外，公司涉足家电、商超领域物流服务较早，进入行业初期即与世纪联华、TCL 等知名品牌客户合作，积累了丰富的现代物流服务经验，并凭借丰富经验和突出的业务能力建立了良好的口碑；公司深耕浙江省多年，建立了覆盖全省的物流网络，已经对省内客户资源进行了初步整合，在省内有较大知名度和品牌认可度。相对于外来物流企业，公司更加熟悉浙江省内的物流市场环境，能准确把握顾客的特殊需求，能以较低的成本提供服务。

## （二）风险因素

### 1、实际控制人不当控制风险

方贤军报告期末持有公司股份 9,840,000 股，占公司注册资本的 32.8%，担任公司的董事长和总经理、法定代表人，参与公司的实际经营，对公司的股东会决议产生实质性影响，对董事、监事的提名及任免也起到重要作用，同时对公司经营决策、人事、财务管理上可施予重大影响。且公司其他股东持股比例较为分散，股东间不存在任何一致行动的协议或者情形。因此方贤军是股份公司的控股股东和实际控制人。虽然公司已依据《公司法》、《证券法》等法律法规和规范性文件的要求，建立了比较完善的法人治理结构，制定了包括股东大会议事规则在内的“三会”议事规则、关联交易管理制度等在内的各项制度，但仍存在着方贤军利用控制地位，通过行使表决权或运用其他直接或间接方式对公司的经营、重要人事任免等进行不当控制，进而给公司的生产经营带来损失的可能。公司存在控股股东及实际控制人不当控制的风险。

应对措施：为避免实际控制人控制风险，公司自成立以来，根据《公司法》及《公司章程》，建立健全了法人治理结构，制定了一系列的基本规章制度，在制度执行中充分发挥股东大会、董事会和监事会之间的制衡作用，以控制该风险。

### 2、公司治理不完善风险

2015 年 12 月 3 日，股份公司成立。根据《公司章程》，公司设立了股东大会、董事会、监事会，并结合自身业务特点和内部控制要求设置了内部机构。但股份

公司成立时间不长，公司现行治理结构和内部控制体系的良好运行尚需在实践中证明和完善，且公司暂时没有建立专门的风险识别和评估部门。随着公司的发展，经营规模不断扩大，市场范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中可能存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

应对措施：公司在相关中介机构的指导下，从变更为股份有限公司开始，比照上市公司的要求，制订了包括《公司章程》和相关配套的管理制度。同时，在主办券商及律师的指导下，公司董事、监事及高级管理人员对公司治理中的运作有了进一步的熟悉。在公司股份进行公开转让后，公司将在主办券商等中介机构的帮助和督导下，严格按相关规则运作，以提高公司规范化水平。

### 3、市场竞争加剧的风险

公司主要从事浙江省内的第三方物流服务，虽然所处行业存在规模经济、客户认可、专业技术等壁垒，但经营模式的相对可复制性和稳定增长的市场空间正不断吸引着新进者的加入；同时，从竞争格局上看，国有、外资等大型物流企业在市场整体中占据绝对优势，中小民营物流企业在细分行业和区域内具有相对优势，但随着市场规模逐渐趋于稳定、大型企业向细分领域延伸，中小物流企业面临的竞争压力加大。

应对措施：民营物流企业往往追求“小而全”从而造成自身定位失当。公司在浙江省内提供的第三方物流服务专注于客户的销售端，公司兼顾时效性和成本的销售端物流解决方案，对时常面临高频小批量订单的企业有较大的吸引力，且通过在自己擅长的流域深耕运作有利于建立起差异化竞争优势。因此，公司将进一步结合自身服务销售末端的物流业务定位发展业务，进一步突出自身特点，在具有自身特色的公用物流平台上对各类资源进行整合，吸引更多客户的加入、逐渐形成并不断增强公司的规模效应。

### 4、对特定行业相对依赖的风险

家电企业是公司物流服务的重要客户，报告期内公司各期家电物流服务收入占比均超过 50%，因此，公司业务对家电行业有一定的依赖性。近年来，随着我国经济增速放缓、房地产投资热度下降，家电企业的经营业绩也受到了不同程度的影响，未来家电行业的发展状况可能会在一定程度上影响公司相应部分的业绩表现。

应对措施：公司将结合自身销售端物流服务的特点、利用区域服务优势，进

一步靠近消费者终端，提高快消品、大件宅配、逆向物流等业务比重，引入更多合作品牌，进一步增强集约效应，获得更大市场份额。其中，快消品对配送频率及时效性要求较高，公司作为车辆、仓库、信息高度集约化的物流平台、面向销售端的物流解决方案商，在快消品配送领域具有较大优势；而大件货品宅配方面，公司曾为淘宝家电商城、京东商城、好易购电视购物提供大家电宅配服务，具有丰富的行业经验，同时辐射全浙江的仓库资源、多年家电等大型货品配送经验和电商合作经验、强大自备车辆配送能力，使公司在相关领域能够创造出相对优势。

## 5、主要客户相对集中的风险

2013年、2014年、2015年1-9月公司对前五大客户的销售额分别为101,859,153.74元、101,865,912.18元、69,003,553.28元，占当期营业收入比例分别为65.00%、61.64%、58.06%。其中杭州联华华商集团有限公司及其控股的浙江农华优质农副产品配送中心有限公司等子公司一直为公司的第一大客户，其在报告期内占公司营业收入比例分别达到了32.14%，30.46，27.59%，公司存在客户相对集中的风险，若公司目前的主要客户因经营状况发生变化，或其他因素减少对公司产品的采购，可能会给公司经营带来一定影响。

应对措施：未来，公司将加大对快消品、大件物品宅配、逆向物流等业务的拓展力度，相关业务的收入占比也会逐渐提升，报告期内，杭州联华华商集团有限公司及其控股的浙江农华优质农副产品配送中心有限公司等子公司占公司各期收入比重已经呈现出32.14%，30.46，27.59%的下降趋势，未来，公司对相应客户的依赖程度将进一步降低。

## 6、人力资源风险

目前公司已拥有了一支专业技能强、对公司文化认同度较高的稳定人才队伍，但公司的车辆驾驶员流动性较高，存在着人员流失对公司运营造成不利影响的风险；截至2016年1月10日，公司用工总数为316人，其中54人为劳务派遣方式，不符合《劳务派遣暂行规定》中“使用的被派遣劳动者数量不得超过用工总量的10%”的规定。公司目前正在采取各种措施，比如新入职员工全部签订劳动合同、对工龄较长、水平较高、品德较好的员工积极劝说；优先录取愿意签订劳动合同并缴纳社保的人员等，从而努力降低被派遣者的数量。如果企业到《劳务派遣暂行规定》要求的2016年3月1日前仍未达标，则存在着被主管机关行政处罚的可能。

应对措施：一方面，新入职员工将直接与公司签订劳动合同、办理录用手续；

另一方面，对于操作技术水平较高，品德较好的员工，公司对其积极做思想工作，让其尽快与公司签订正式劳动合同，并缴纳社会保险；最后，公司将优先录用有意愿在公司长期工作，愿意接受与公司签订劳动合同并缴纳社会保险的员工。公司实际控制人方贤军同时出具了承诺：若公司因劳务派遣用工的相关问题而被主管部门要求公司另行支付相关费用，包括但不限于滞纳金、罚款等，其本人将无条件按主管部门裁定的金额全额承担，负责支付。

## 7、安全事故风险

公司从事仓配一体化的第三方物流业务，仓储和在途运输是公司业务重要的组成部分，虽然公司在仓储、调度、配送等各个业务环节均制定有详细严格的管理制度，通过各类规章对员工及公司的责任范围进行了详细界定，并为为仓库货品购买了财产综合险、为在途车辆购买了公路货运承运人责任保险，但受业务性质决定，公司经营过程中仍存在安全事故风险，而由于保险公司只在保险额度内支付赔偿款，所以导致公司存在保险额度外有可能要承担一定的赔偿责任。若出现较大的安全事故，不仅会使公司承担较高的赔偿成本，还会对公司声誉及未来经营造成不利影响。

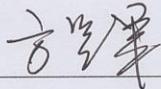
应对措施：公司一直注重防范经营过程中的安全事故问题，由董事长带头成立有安全事故小组，在仓储、调度、配送等各个业务环节制定有严格详细的管理制度，并对各环节责任进行了明确、详细界定各项工作人员及公司的职责范围，在源头上对安全事故等进行防范；此外，公司在报告期内事故损失净额相比净利润较少，且比较稳定，没有大幅度的变动和增长情况。

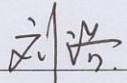
### 第五节 有关声明

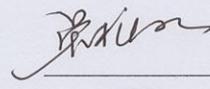
#### 一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明

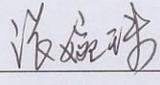
本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

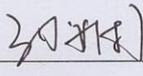
全体董事签名：

  
方贤军

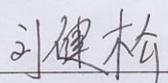
  
刘浩

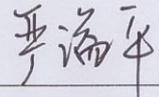
  
吴梓敬

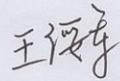
  
张婉珠

  
孙妍

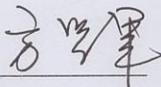
全体监事签名：

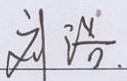
  
刘健松

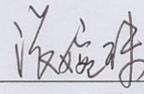
  
严溢平

  
王绥军

全体高级管理人员签名：

  
方贤军

  
刘浩

  
张婉珠

  
杭州华商物流股份有限公司  
2016年03月16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。

项目负责人： 陈诚  
陈诚

项目小组成员： 王戈阳  
王戈阳

陈诚  
陈诚

岳修寅  
岳修寅

法定代表人： 何其聪  
何其聪

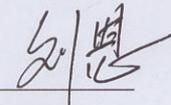


### 三、律师声明

本所及经办律师已阅读杭州华商物流股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

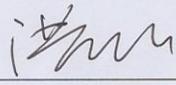
浙江智仁律师事务所

负责人：

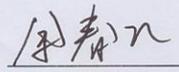


刘恩

经办律师：



洪鹏



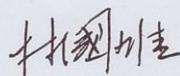
余春红



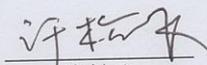
## 审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《杭州华商物流股份有限公司公开转让说明书》（以下简称公开转让说明书），确认公开转让说明书与本所出具的《审计报告》（天健审（2015）7163号）的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对杭州华商物流股份有限公司在公开转让说明书中引用上述报告的内容无异议，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，并对引用的上述内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：



林国雄



许松飞

会计师事务所负责人：



傅芳芳



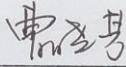
天健会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇一五年三月十六日

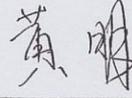
### 五、资产评估机构声明

本所及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的资产评估报告无矛盾之处。本所及签字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。

经办注册资产评估师：

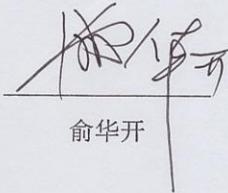


曹晓芳



黄明

资产评估机构负责人：



俞华开



坤元资产评估有限公司

2016年3月16日

## 第六节 附件

一、财务报表及审计报告

二、法律意见书

三、公司章程

四、主办券商推荐报告

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见