

云南东达物流股份有限公司

(云南省昭通市水富县云富街道办事处长江大道)



公开转让说明书

主办券商



二〇一六年六月

公司声明

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

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《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下列风险及重大事项：

一、港口租赁期到期不能续租的风险

公司与昭通市交通建设投资开发集团有限责任公司签订了《云南省水富港租赁协议》，公司承租昭通市交通建设投资开发集团有限责任公司名下的水富港用于开展物流项目。港口签订的使用期为 10 年，日期自 2011 年 5 月 25 日起。承租期满后，在同等条件下，公司拥有优先承租权。存在公司由于不能续租或者不能按时续租影响公司经营的风险。

二、船舶安全运营风险

航运业是一种风险程度较高的行业，公司在经营过程中存在发生船舶搁浅、碰撞、沉船等各种意外事故的可能性，从而对船舶以及船载货物造成损失。同时，公司运输的硫磺、磷矿、磷酸一铵、磷酸二铵等货物如果没有按照正规程序装卸或存在日常安全管理的疏忽，就会存在运输安全和水域污染风险。公司也可能由于将来安全事故方面的原因，面临保费增加的可能性，这对公司未来经营会产生一定影响。

三、主要客户集中风险

2014 年度、2015 年度，公司来自前五名客户的销售额占营业收入比重分别为 92.08%、79.85%，其中，第一大客户的收入占比分别为 45.11%、35.80%。公司存在客户相对集中的风险。2015 年公司来自第一大客户的收入占比出现下滑，如果来自主要客户的收入大幅下降，则可能会影响公司盈利的稳定性。

四、实际控制人股权高度集中的风险

公司股东郭虎为公司创始人，持有公司 60.95%的股权，并担任公司的董事长兼总经理，实际参与公司经营决策，对公司的业务及日常经营方针、投资计划、经营计划等均产生重大影响，系公司生产经营管理工作的核心领导，为公司控股股东、实际控制人。郭虎多年来对公司的生产经营决策有实质性的影响。可能凭借其控股地位对公司生产经营、收益分配等事项施加影响，损害公司或其他股东利益。

五、公司治理风险

有限公司期间，公司治理不够规范，存在诸如未制定专门的关联交易制度、会议记录保存不完整等不规范现象。整体变更设立为股份有限公司后，公司建立健全了股东大会、董事会、监事会等治理结构及相应的议事规则，制定了《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》、《关联交易管理办法》、《信息披露制度》等各项管理制度。但由于股份公司成立时间较短，公司管理层和员工尚需学习和贯彻新制定的各项管理制度。此外，随着公司经营规模扩大、员工数量增加，公司的组织结构也愈加复杂，这对公司治理提出了更高的要求。若公司各项内部控制制度不能按设计有效执行，公司治理风险将可能影响公司的持续成长。

六、毛利率波动风险

2014 年度、2015 年度公司的主营业务毛利率分别为 3.20%、36.26%，2015 年度毛利率比 2014 年度有较大波动。主要原因为公司业务量的提升，在工资、设备折旧费、维修费、场租费等不变或少量变动的情况下，利润率有大幅度的提高。同时，由于船代、汽车代理价格和油价下降，进一步降低了公司成本。由于公司毛利率水平的变化与上游供应商价格以及下游需求变化均有密切关系，未来如果毛利率水平持续波动，将会引起公司盈利能力的相应波动。

七、宏观经济和行业波动风险

公司主要从事长江流域的内河运输，是磷矿、硫磺等大宗物流服务商，受国内经济发展和行业周期性波动的影响较大。目前，国内经济继续处于转型时期，公司经营仍将面临经济形势的不确定性。受宏观经济形势影响，虽然航运市场需求总体将继续温和增长，但是运力过剩局面短期内难有根本性改变，预计航运市场复苏仍将是一个比较缓慢的过程。

目录

公司声明	2
重大事项提示	3
释义	8
第一节 公司基本情况	9
一、基本情况	9
二、股票挂牌情况	10
三、公司股权结构情况	11
四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况	12
五、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况	15
六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	34
七、最近两年的主要财务指标	36
八、本次挂牌有关机构	37
第二节 公司业务	40
一、公司主要业务	40
二、公司的组织结构及业务流程	41
三、公司业务关键资源要素	47
四、公司与主营业务相关的情况	54
五、公司的商业模式	60
六、公司所处的行业基本情况	62
第三节 公司治理	72
一、公司股东大会、董事会、监事会的建立及运作情况	72
二、公司内部控制制度情况	74
三、公司近两年违法违规及受处罚行为情况	77
四、公司业务、资产、人员、财务和机构独立的情况	78
五、同业竞争	80
六、公司近两年资金占用和对外担保的情况	81
七、公司董事、监事、高级管理人员	82
八、董事、监事、高级管理人员的变动情况及原因	85
第四节 公司财务	86
一、审计意见	86
二、财务报表	86

三、公司采用的主要会计政策和会计估计.....	103
四、财务分析.....	122
五、报告期利润形成的有关情况.....	127
六、报告期内主要资产情况.....	134
七、报告期内主要负债情况.....	149
八、股东权益情况分析.....	157
九、公司财务内控制度情况.....	158
十、关联方、关联方关系及关联交易.....	159
十一、需提醒投资者关注财务报表附注中的承诺事项、或有事项、资产负债表日后事项及其他重要事项.....	163
十二、最近两年资产评估情况.....	164
十三、股利分配.....	164
十四、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	165
十五、重大风险因素及对策.....	168
第五节 有关声明	172
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	172
二、主办券商声明.....	173
三、律师事务所声明.....	174
四、审计机构声明.....	175
五、评估机构声明.....	176
第六节 附件	177

释义

在本公开转让说明书中，除非另有说明，下列词汇具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、东达股份、物流公司	指	云南东达物流股份有限公司
东达有限、有限公司	指	云南东达水富港物流有限公司
港口公司	指	云南水富港口有限公司
航运公司	指	云南东达水富港航运有限公司
绥江公司、绥江物流	指	绥江东达物流有限公司
昆明公司、昆明物流	指	昆明东达物流有限公司
昭通公司、昭通物流	指	昭通东达物流有限公司
东达种植	指	昭通东达种植有限公司
东达科技	指	浙江东达科技发展有限公司
邵女坪码头	指	水富邵女坪码头有限公司
施可丰	指	施可丰四川雷波化工有限公司
云天化	指	云南水富云天化有限公司
董监高	指	董事、监事、高级管理人员
管理层	指	董事、高级管理人员
高级管理人员、高管	指	总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
吨袋	指	标准质量为一吨的经过包装的货物
商务部	指	中华人民共和国商务部
国务院	指	中华人民共和国国务院
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
工商局	指	工商行政管理局
主办券商	指	西藏东方财富证券股份有限公司，原西藏同信证券股份有限公司
会计师	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
评估师	指	中威正信（北京）资产评估有限公司
律师	指	精韬律师事务所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
股东大会、董事会、监事会	指	云南东达物流股份有限公司股东大会、董事会、监事会
两年、报告期	指	2014年、2015年
元、万元	指	人民币元、人民币万元

第一节 公司基本情况

一、基本情况

中文名称：云南东达物流股份有限公司

法定代表人：郭虎

有限公司成立日期：2011年7月21日

股份公司成立日期：2016年4月11日

注册资本：1,018万元

住所：云南省昭通市水富县云富街道办事处长江大道

注册号/统一社会信用代码：91530630579801762X

邮政编码：657800

联系电话：0870-8639866

传真号码：0870-8933011

互联网地址：www.ynsfport.com

电子信箱：466901957@qq.com

董事会秘书：郭力豪

所属行业：根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2013年修订），公司属于交通运输、仓储和邮政业（G）。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司属于交通运输、仓储和邮政业（G）。根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》、《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于交通运输、仓储和邮政业（G）。

经营范围：普通货运、货物专用运输（集装箱）、大型物件运输（2）、国内货运代理、配送、仓储、搬运装卸、流通制作、物流信息服务；农资销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

主营业务：运输、仓储、装卸及货物运输代理。

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股份代码：【 】

股票简称：东达物流

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：10,180,000 股

转让方式：协议转让

挂牌日期：【 】年【 】月【 】日

（二）股东所持股份的限售情况

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

根据《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制性规定。”

《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》第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。”

2、股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

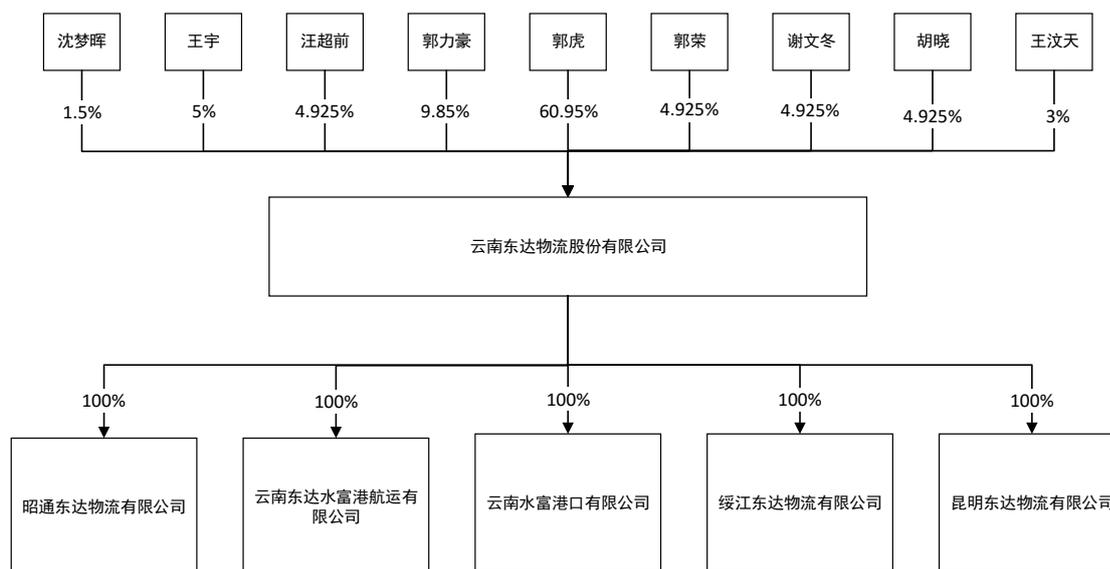
截至本公开转让说明书签署日，公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统转让的股票数量如下：

序号	股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例	第一批可转让股份数
1	郭虎	自然人	6,204,710	60.95%	0
2	郭力豪	自然人	1,002,730	9.85%	0
3	王宇	自然人	509,000	5%	0
4	汪超前	自然人	501,365	4.925%	0
5	郭荣	自然人	501,365	4.925%	0
6	胡晓	自然人	501,365	4.925%	0
7	谢文冬	自然人	501,365	4.925%	0
8	王文天	自然人	305,400	3%	0
9	沈梦晖	自然人	152,700	1.5%	0
	合计	-	10,180,000	100%	0

除上述情况，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他限制转让的情形，公司股东也不存在股份自愿锁定的承诺。

三、公司股权结构情况

截至本说明书签署之日，公司的股权结构图如下：



四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况

(一) 前十名股东及持股 5%以上股份股东持股情况

截止本公开转让说明书签署日，公司前十名股东和持有 5% 以上股份股东及其持股情况如下表：

序号	股东名称	持股数额（股）	持股比例	股东性质	在股份公司任职情况
1	郭虎	6,204,710	60.95%	自然人	董事长、总经理
2	郭力豪	1,002,730	9.85%	自然人	董事、董事会秘书
3	王宇	509,000	5%	自然人	董事
4	汪超前	501,365	4.925%	自然人	董事
5	郭荣	501,365	4.925%	自然人	董事、副总经理
6	胡晓	501,365	4.925%	自然人	-
7	谢文冬	501,365	4.925%	自然人	-
8	王汶天	305,400	3%	自然人	-
9	沈梦晖	152,700	1.5%	自然人	监事
合计		10,180,000	100%	-	-

公司股东均为中国公民，均具有中国法律、法规及规范性文件规定的担任股份有限公司股东的资格。截至本公开转让说明书签署之日，上述股东持有的公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

（二）持股 5%以上股东的基本情况

郭虎，简历参见本节之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事”。

郭力豪，简历参见本节之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事”。

王宇，简历参见本节之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事”。

（三）股东之间的关联关系

公司股东郭虎与郭力豪系父子关系；股东郭荣与郭虎系兄弟关系；股东郭荣与郭力豪系叔侄关系；其他股东之间无关联关系。

（四）公司控股股东、实际控制人及最近两年内的变化情况

1、公司控股股东、实际控制人的认定

公司目前控股股东、实际控制人为郭虎先生。

报告期内，郭虎持股比例均超过 60%，并担任公司董事长，实际参与公司日常生产经营及公司重大决策；截至本公开转让说明书签署日，郭虎先生持有公司 60.95%的股权，并担任公司的董事长兼总经理，实际参与公司经营决策，对公司的业务及日常经营方针、投资计划、经营计划等均产生重大影响，系公司生产经营管理工作的核心领导，为公司控股股东、实际控制人。

截至本公开转让说明书签署之日，郭虎、郭力豪、郭荣合计直接持有本公司的股权份额 75.725%，郭虎任公司董事长，郭力豪、郭荣均担任公司董事职务，公司共设置 5 个董事席位，郭虎、郭力豪、郭荣占据董事会多数席位。三方已签署《一致行动协议》，约定在股东大会、董事会作出决议时均采取一致行动，并约定如三方对股东大会、董事会的决议事项存有分歧，最终以郭虎的意见为准采取一致行动。基于郭虎等 3 人所持表决权 and 一致行动安排，进一步巩固了郭虎作为控股股东及实际控制人的地位。郭虎能够对公司股东大会及董事会决议实施有效控制。

2、公司控股股东、实际控制人的基本情况

郭虎，公司董事长、总经理，男，1963 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历，2009 年 6 月至 2010 年 6 月，北京大学民营经济研究院高级工商管理(EMBA)

进修。主要工作经历：1981年12月至2012年1月，浙江温岭市地税局税务员、管理股股长；2012年1月至2016年4月，云南东达水富港物流有限公司董事长；2016年4月至今，东达物流董事长、总经理。

报告期内，公司控股股东及实际控制人一直为郭虎，未发生变化。

公司控股股东、实际控制人郭虎最近24个月内不存在重大违法违规行为。

（五）控股股东、实际控制人控股或参股的其他企业情况

1、昭通东达种植有限公司

公司控股股东、实际控制人郭虎持有昭通东达种植有限公司8%的股份。东达种植成立于2011年12月30日，登记于昭阳区工商行政管理局，注册号/统一社会信用代码：91530602587386036Q，注册资本为1000万元人民币，公司住所为：云南省昭通市昭阳区迤那村民委员会十七组11号，公司营业范围为：经济林木、苹果种植销售；园林绿化工程（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。公司法定代表人为章克非。

昭通东达种植有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资数额（万元）	出资方式	出资比例
1	章毓强	300	货币	30%
2	章克非	150	货币	15%
3	郑卫秋	160	货币	16%
4	项加兵	90	货币	9%
5	郭虎	80	货币	8%
6	汪超前	80	货币	8%
7	谢文冬	80	货币	8%
8	章伟标	60	货币	6%
合计		1000	-	100%

2、浙江东达科技发展有限公司

公司控股股东、实际控制人郭虎持有浙江东达科技发展有限公司32%的股份。东达科技成立于2001年8月29日，登记于温岭市工商行政管理局，注册号/统一社会信用代码：91331081731531091E，注册资本为1018万元人民币，公司住所为：温岭市东城街道彩屏大道2号5楼，公司营业范围为：智能化工程、网络工程设计、开发及技术服

务；计算机软硬件、电子器材、机电一体化产品开发、销售及技术服务。公司法定代表人为胡晓。

浙江东达科技发展有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资数额（万元）	出资方式	出资比例
1	郭力豪	488.64	货币	48%
2	郭虎	325.76	货币	32%
3	胡晓	203.60	货币	20%
合计		1018	-	100%

五、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况

（一）公司股本形成及变化

1、2011年7月21日，有限公司设立

云南东达物流股份有限公司前身为云南东达水富港物流有限公司，有限公司设立时注册资本1018万元，由自然人郭虎、谢文冬、胡双、郭荣、胡晓、褚百良及法人东达科技一次性出资组建，法定代表人为郭虎。

2011年7月20日，盐津正中（联合）会计师事务所对东达有限设立时的出资进行了审验，并出具了编号为“盐会验字[2011]第23号”的《验资报告》，审验截至2011年7月20日，东达有限已收到全体股东认缴的实收资本合计人民币1,018万元。

2011年7月21日，东达有限获得了昭通市水富县工商局核发的《企业法人营业执照》。

东达有限设立时的出资情况如下：

序号	股东名称	认缴金额（万元）	实缴金额（万元）	出资方式	出资比例
1	郭虎	315.58	315.58	货币	31%
2	谢文冬	305.4	305.4	货币	30%
3	东达科技	203.6	203.6	货币	20%
4	胡双	101.8	101.8	货币	10%
5	郭荣	50.9	50.9	货币	5%
6	胡晓	20.36	20.36	货币	2%
7	褚百良	20.36	20.36	货币	2%
合计		1,018	1,018	-	100%

2、2012年2月，有限公司第一次股权转让

2012年1月8日，东达有限召开股东会，全体股东一致同意：谢文冬将其持有的东达有限30%的股权以305.4万元转让给郭虎；东达科技将其持有的东达有限10%的股权以101.8万元转让给汪超前；胡双将其持有的东达有限5%的股权以50.9万元的价格转让给郭虎。

2012年1月9日，谢文冬与郭虎签订《股权转让协议书》；2012年2月8日，胡双与郭虎签订《股权转让协议书》；2012年2月9日，东达科技与汪超前签订《股权转让协议书》。

本次股权转让已经过水富县工商局的核准。本次股权转让后，东达有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	持股比例
1	郭虎	671.88	货币	66%
2	汪超前	101.8	货币	10%
3	东达科技	101.8	货币	10%
4	胡双	50.9	货币	5%
5	郭荣	50.9	货币	5%
6	胡晓	20.36	货币	2%
7	褚百良	20.36	货币	2%
合计		1,018	-	100%

3、2012年9月，有限公司第二次股权转让

2012年9月7日，东达有限召开股东会，会议决议同意：胡双将其持有的东达有限5%的股权以50.9万元转让给郭虎；褚百良将其持有的东达有限2%的股权以20.36万元转让给郭虎。

同日，胡双与郭虎签订《股权转让协议书》；褚百良与郭虎签订《股权转让协议书》。

本次股权转让已经过水富县工商局的核准。本次股权转让后，东达有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	持股比例
1	郭虎	743.14	货币	73%
2	东达科技	101.8	货币	10%

3	汪超前	101.8	货币	10%
4	郭荣	50.9	货币	5%
5	胡晓	20.36	货币	2%
合计		1,018	-	100%

4、2014年7月，有限公司第三次股权转让

2014年7月14日，东达有限召开股东会，决议同意汪超前将其持有的东达有限5%的股权以50.9万元转让给谢文冬。

同日，汪超前与谢文冬签订《股权转让协议书》。

本次股权转让已经过水富县工商局的核准。本次股权转让后，东达有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	持股比例
1	郭虎	743.14	货币	73%
2	东达科技	101.8	货币	10%
3	汪超前	50.9	货币	5%
4	郭荣	50.9	货币	5%
5	谢文冬	50.9	货币	5%
6	胡晓	20.36	货币	2%
合计		1,018	-	100%

5、2015年8月，有限公司第四次股权转让

2015年8月8日，东达有限召开股东会，决议同意：东达科技将其持有的东达有限9.85%的股权以100.27万元转让给郭力豪；东达科技将其持有的东达有限0.15%的股权以1.53万元转让给胡晓；郭虎将其持有的东达有限2.55%的股权以25.96万元转让给胡晓；郭虎将其持有的东达有限1.5%的股权以15.27万元转让给沈梦晖；郭荣将其持有的东达有限0.075%的股权以0.76万元转让给胡晓；谢文冬将其持有的东达有限0.075%的股权以0.76万元转让给胡晓，同意汪超前将其持有的东达有限0.075%的股权以0.76万元转让给胡晓。

2015年8月10日，东达科技与郭力豪签订《股权转让协议书》，东达科技与胡晓签订《股权转让协议书》，郭虎与胡晓签订《股权转让协议书》，郭虎与沈梦晖签订《股

权转让协议书》，郭荣与胡晓签订《股权转让协议书》，谢文冬与胡晓签订《股权转让协议书》，汪超前与胡晓签订《股权转让协议书》。

本次股权转让已经过水富县工商局的核准。本次股权转让后，东达有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	持股比例
1	郭虎	701.911	货币	68.95%
2	郭力豪	100.273	货币	9.85%
3	郭荣	50.1365	货币	4.925%
4	胡晓	50.1365	货币	4.925%
5	汪超前	50.1365	货币	4.925%
6	谢文冬	50.1365	货币	4.925%
7	沈梦晖	15.27	货币	1.5%
合计		1,018	-	100%

6、2015年9月，有限公司第五次股权转让

2015年9月21日，东达有限召开股东会，决议同意：郭虎将其持有的东达有限5%的股权以50.9万元转让给王宇；郭虎将其持有的东达有限3%的股权以30.54万元转让给王汶天。

2015年9月29日，郭虎与王汶天签订《股权转让协议书》，郭虎与王宇签订《股权转让协议书》。

本次股权转让已经过水富县工商局的核准。本次股权转让后，东达有限的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	持股比例
1	郭虎	620.47	货币	60.95%
2	郭力豪	100.27	货币	9.85%
3	王宇	50.9	货币	5%
4	郭荣	50.14	货币	4.925%
5	胡晓	50.14	货币	4.925%
6	汪超前	50.14	货币	4.925%
7	谢文冬	50.14	货币	4.925%
8	王汶天	30.54	货币	3%

9	沈梦晖	15.27	货币	1.5%
合计		1,018	-	100%

7、2016年4月，整体变更设立股份公司

2016年3月1日，立信会计师出具“信会师报字[2016]第810075号”《审计报告》，根据该报告，东达有限截至2015年12月31日经审计的净资产值为11,691,919.47元，扣除专项储备后的净资产值为11,589,907.84元。

2016年3月17日，中威正信(北京)资产评估有限公司出具“中威正信评报字(2016)第1038号”《资产评估报告书》，经评估，截至评估基准日2015年12月31日，东达有限的股东全部权益的评估值为1,364.31万元。

2016年3月1日，东达有限股东会决议，同意以东达有限截至2015年12月31日经审计的扣除专项储备后的净资产11,589,907.84元折合为10,180,000股整体变更为股份公司，每股面值1元，股份公司的注册资本为1,018万元，前述经审计的扣除专项储备后的净资产超过股份公司注册资本的部分1,409,907.84元计入股份公司的资本公积。

2016年3月1日，郭虎、郭力豪、郭荣、胡晓、汪超前、谢文冬、沈梦晖、王宇、王汶天作为公司的发起人共同签署《发起人协议》，一致同意采用发起设立的方式设立云南东达物流股份有限公司。

2016年3月25日，公司召开东达物流创立大会暨首届股东大会，会议审议形成以下决议：同意通过有限公司整体变更方式发起设立股份公司；同意公司总股本为1,018万元并确定各发起人认缴股份数和持股比例；同意发起人以东达有限经审计的扣除专项储备后的净资产值11,589,907.84元按照1:0.88的比例折股认购公司出资；审议通过《公司章程》；选举首届董事会成员为郭虎、郭荣、郭力豪、汪超前及王宇；选举股东代表监事沈梦晖，与2016年3月25日公司职工代表大会选举的职工代表监事黄仁燕、宋晓璐组成公司第一届监事会；审议批准《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》等内部控制制度。

2016年3月27日，立信会计师对公司设立时的注册资本实收情况进行了审验并出具“信会师报字[2016]第810128号”《验资报告》，经审验，截至2016年3月27日止，公司（筹）已将云南东达水富港物流有限公司截至2015年12月31日止经审计扣除专项储备后的净资产11,589,907.84元，按1:0.88的比例折合股份总额10,180,000股，每股1元，共计股本1,018万元，大于股本部分1,409,907.84元计入资本公积。

本次整体变更前后的注册资本未发生变化。公司全体自然人股东均未缴纳个人所得税，但均已出具承诺，若公司在整体变更设立过程中需要缴纳个人所得税，则全体自然人股东将按照相关税务主管部门的要求及时缴纳个人所得税；若由此给公司造成经济损失的，由其以现金方式及时、足额向公司作出补偿，确保公司利益不受损害。

2016年4月11日，昭通市工商行政管理局向东达股份核发了新的《企业法人营业执照》（注册号 91530630579801762X），东达股份设立。东达股份设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数额（万元）	出资方式	持股比例
1	郭虎	620.7	净资产	60.95%
2	郭力豪	100.27	净资产	9.85%
3	王宇	50.9	净资产	5%
4	郭荣	50.14	净资产	4.925%
5	胡晓	50.14	净资产	4.925%
6	汪超前	50.14	净资产	4.925%
7	谢文冬	50.14	净资产	4.925%
8	王汶天	30.54	净资产	3%
9	沈梦晖	15.27	净资产	1.5%
合计		1,018	-	100%

公司自成立以来，共进行了五次股权转让。公司历次股权转让行为均是当事人真实意思的表示，且签订了相关股权转让协议，经过股东会决议确认，合法有效。有限公司整体变更为股份公司时，以截至2015年12月31日经审计的账面净资产进行折股，其折算的股份没有超过公司账面净资产，符合法律规定。自股份公司设立后，未发生股份转让行为，股权明晰，现有股权不存在代持、委托持股或质押等情况。

（二）公司控股子公司的情况

1、云南水富港口有限公司

（1）基本情况

公司名称	云南水富港口有限公司
公司住所	云南省昭通市水富县云富街道办事处临江路
法定代表人	郭虎
注册资本	518万元

实收资本	518 万元
经营范围	码头装卸、仓储、港口驳运船舶港口服务业及咨询服务经营、码头和其他港口设施经营。
成立日期	2009 年 11 月 2 日
经营期限	2009 年 11 月 2 日至 2059 年 11 月 1 日
股权结构	东达股份持股 100%

郭虎（东达物流持股 60.95%的股东、董事长、总经理）任港口公司的执行董事，汪超前（东达物流持股 4.925%的股东、董事）任监事，郭荣（东达物流持股 4.925%的股东、董事、副总经理）任总经理。

（2）历史沿革

①2009 年 11 月 2 日，港口公司的设立

云南水富港口有限公司成立时注册资本 518 万元，由自然人郭虎、赵素飞和郭荣一次性出资组建，三人分别持有 75%、20%和 5%的股权。

2009 年 10 月 29 日，盐津正中（联合）会计师事务所对港口公司设立时的出资进行了审验，并出具了编号为“盐会所验字[2009]第 43 号”的《验资报告》，审验截至 2009 年 10 月 27 日，港口公司已收到全体股东实际认缴的实收资本合计人民币 518 万元，均以货币出资。

2009 年 11 月 2 日，港口公司获得了昭通市水富县工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。

港口公司设立时的工商登记资料显示其股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	持股比例
1	郭虎	388.5	货币	75%
2	赵素飞	103.6	货币	20%
3	郭荣	25.9	货币	5%
合计		518	-	100%

②2011 年 1 月，港口公司第一次股权转让

2010 年 11 月 18 日，港口公司召开股东会，决议同意：郭虎将持有的港口公司 5%的股权以 25.9 万元转让给郭荣；郭虎将持有的港口公司 10%的股权以 51.8 万元转让给曹云花；郭虎将持有的港口公司 10%的股权以 51.8 万元转让给赵素飞。

2011 年 11 月 18 日，郭虎与郭荣签订《股权转让协议书》；2011 年 1 月 25 日，郭虎与曹云花签订《股权转让协议书》，郭虎与赵素飞签订《股权转让协议书》。

本次股权转让已经过水富县工商局的核准。本次股权转让后，港口公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	持股比例
1	郭虎	259	货币	50%
2	赵素飞	155.4	货币	30%
3	郭荣	51.8	货币	10%
4	曹云花	51.8	货币	10%
合计		518	-	100%

③2011年11月，港口公司第二次股权转让

2011年11月25日，港口公司召开股东会，决议同意：曹云花将其持有的港口公司10%的股权以51.8万元转让给新股东汪超前。

同日，曹云花与汪超前签订《股权转让协议》。

本次股权转让已经过水富县工商局的核准。本次股权转让后，港口公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	持股比例
1	郭虎	259	货币	50%
2	赵素飞	155.4	货币	30%
3	郭荣	51.8	货币	10%
4	汪超前	51.8	货币	10%
合计		518	-	100%

④2012年1月，港口公司第三次股权转让

2012年1月8日，港口公司召开股东会，决议同意：赵素飞将其持有的港口公司30%的股权以155.4万元转让给郭虎；郭荣将其持有的港口公司5%的股权以25.9万元转让给郭虎。

2012年1月9日，郭荣与郭虎签订《股权转让协议》，赵素飞与郭虎签订《股权转让协议》。

本次股权转让已经过水富县工商局的核准。本次股权转让后，港口公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	持股比例
----	------	---------	------	------

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	持股比例
1	郭虎	440.3	货币	85%
2	汪超前	51.8	货币	10%
3	郭荣	25.9	货币	5%
合计		518	-	100%

⑤2014年7月，港口公司第四次股权转让

2014年7月14日，港口公司召开股东会，决议同意：汪超前将其持有的港口公司5%的股权以25.9万元转让给谢文冬。

同日，汪超前与谢文冬签订《股权转让协议书》。

本次股权转让已经过水富县工商局的核准。本次股权转让后，港口公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	持股比例
1	郭虎	440.3	货币	85%
2	汪超前	25.9	货币	5%
3	郭荣	25.9	货币	5%
4	谢文冬	25.9	货币	5%
合计		518	-	100%

⑥2015年8月，港口公司第五次股权转让

2015年8月1日，东达有限召开股东会，同意收购郭虎、汪超前、郭荣及谢文冬持有的港口公司100%的股权。

2015年8月8日，港口公司召开股东会，决议同意：郭虎将其持有的港口公司85%的股权以440.3万元转让给东达有限；郭荣将其持有的港口公司5%的股权以25.9万元转让给东达有限；汪超前将其持有的港口公司5%的股权以25.9万元转让给东达有限；谢文冬将其持有的港口公司5%的股权以25.9万元转让给东达有限。

2015年8月10日，郭虎与东达物流签订《股权转让协议书》，汪超前与东达物流签订《股权转让协议书》，谢文冬与东达物流签订《股权转让协议书》，郭荣与东达物流签订《股权转让协议书》。

本次股权转让已经过水富县工商局的核准。本次股本转让后，港口公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	持股比例
1	东达物流	518	货币	100%
合计		518	-	100%

港口公司的注册资本及实收资本均为 518 万元，出资真实、充足，历次股权转让均履行了必要的内部决策程序及工商局的变更登记手续，股权转让行为真实、有效。

2、云南东达水富港航运有限公司

(1) 基本情况

公司名称	云南东达水富港航运有限公司
公司住所	云南省昭通市水富县云富街道办事处临江路
法定代表人	郭虎
注册资本	1018 万元
实收资本	1018 万元
经营范围	长江干线及其支流省级普通货物运输、水路货运代理、船舶代理
成立日期	2012 年 6 月 20 日
经营期限	2012 年 6 月 20 日至 2042 年 6 月 19 日
股权结构	东达股份持股 100%

郭虎（东达物流持股 60.95%的股东、董事长、总经理）任航运公司的执行董事，胡晓（东达物流持股 4.925%的股东）任监事，汪超前（东达物流持股 4.925%的股东、董事）任总经理。

(2) 历史沿革

①2012 年 6 月 27 日，航运公司的设立

云南东达水富港航运有限公司成立时注册资本 509 万元，由自然人郭虎、汪超前、胡晓和郭荣一次性出资组建，四人分别持有 83%、10%、5%和 2%的股权。

2012 年 6 月 19 日，盐津正中（联合）会计师事务所对航运公司设立时的出资进行了审验，并出具了编号为“盐会所验字[2012]第 20 号”的《验资报告》，审验截至 2012 年 6 月 19 日，航运公司已收到全体股东实际认缴的实收资本合计人民币 509 万元，均以货币出资。

2012 年 6 月 27 日，航运公司获得了昭通市水富县工商局核发的《企业法人营业执照》。

航运公司设立时的工商登记资料显示其股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	持股比例
1	郭虎	422.47	货币	83%
2	汪超前	50.9	货币	10%
3	胡晓	25.45	货币	5%
4	郭荣	10.18	货币	2%
合计		509	-	100%

②2013年4月，航运公司增资至1,018万元

2013年4月8日，航运公司召开股东会，决议同意公司增资509万元，增加的注册资本509万元分别由郭虎实缴422.47万元，汪超前实缴50.9万元，郭荣实缴10.18万元，胡晓实缴25.45万元。

2013年4月17日，成都政通会计师事务所出具“成政通验字（2013）第08号”《验资报告》，审验截至2013年4月17日，公司已收到全体股东实际认缴新增注册资本合计人民币509万元，变更后的公司注册资本及实收资本为人民币1,018万元，均以货币增资。

本次增资已经过水富县工商局的核准。本次增资后，航运公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	持股比例
1	郭虎	844.94	货币	83%
2	汪超前	101.8	货币	10%
3	胡晓	50.9	货币	5%
4	郭荣	20.36	货币	2%
合计		1,018	-	100%

③2014年7月，航运公司第一次股权转让

2014年7月14日，航运公司召开股东会，决议同意汪超前将其持有的航运公司5%的股权以50.9万元转让给谢文冬。同日，汪超前与谢文冬签订《股权转让协议书》。

本次股权转让已经过水富县工商局的核准。本次股权转让后，航运公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	持股比例
1	郭虎	844.94	货币	83%
2	汪超前	50.9	货币	5%
3	胡晓	50.9	货币	5%
4	谢文冬	50.9	货币	5%

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	持股比例
5	郭荣	20.36	货币	2%
合计		1,018	-	100%

④2015年8月，航运公司第二次股权转让

2015年8月1日，东达有限召开股东会，同意收购郭虎、汪超前、胡晓、谢文冬及郭荣持有的航运公司100%的股权。

2015年8月8日，航运公司召开股东会，决议同意：郭虎将其持有的航运公司83%的股权以844.94万元转让给东达有限；郭荣将其持有的航运公司2%的股权以20.36万元转让给东达有限；汪超前将其持有的航运公司5%的股权以50.9万元转让给东达有限；谢文冬将其持有的航运公司5%的股权以50.9万元转让给东达有限；胡晓将其持有的航运公司5%的股权以50.9万元转让给东达有限。

2015年8月10日，谢文冬与东达有限签订《股权转让协议书》，郭荣与东达有限签订《股权转让协议书》，郭虎与东达有限签订《股权转让协议书》，汪超前与东达有限签订《股权转让协议书》，胡晓与东达有限签订《股权转让协议书》。

本次股权转让已经过水富县工商局的核准。本次股权转让后，港口公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资方式	持股比例
1	东达物流	1,018	货币	100%
合计		1,018	-	100%

航运公司的注册资本及实收资本均为1,018万元，出资真实、充足，历次股权转让均履行了必要的内部决策程序及工商局的变更登记手续，股权转让行为真实、有效。

3、绥江东达物流有限公司

(1) 基本情况

公司名称	绥江东达物流有限公司
公司住所	云南省昭通市绥江县黄龙溪
法定代表人	郭虎
注册资本	1018万元
实收资本	133.875万元
经营范围	码头和其他港口设施经营、码头装卸、仓储、港口驳运、船舶港口服务业务及咨询服务等（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

成立日期	2014年3月19日
经营期限	自2014年3月19日至2064年3月19日
股权结构	东达股份持股100%

郭虎（东达物流持股 60.95%的股东、董事长、总经理）任绥江物流的执行董事兼总经理，郭荣（东达物流持股 4.925%的股东、董事、副总经理）任监事。

（2）历史沿革

①2014年3月，绥江物流的设立

绥江东达物流有限公司成立时注册资本 1018 万元，公司实行认缴制，未就认缴时间作出具体约定，由自然人郭虎、颜孔敏、汪超前、郭荣、胡晓认缴出资，五人分别持有 70%、10%、10%、5%、5%的股权。

2014年3月19日，绥江物流获得了绥江县工商局核发的《企业法人营业执照》。

绥江物流设立时的工商登记资料显示其股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资 (万元)	出资方式	持股比例
1	郭虎	712.6	0	货币	70%
2	颜孔敏	101.8	0	货币	10%
3	汪超前	101.8	0	货币	10%
4	郭荣	50.9	0	货币	5%
5	胡晓	50.9	0	货币	5%
合计		1,018	0	-	100%

②2015年5月，绥江物流第一次股权转让

2014年8月17日，绥江物流召开股东会，决议同意：颜孔敏将其持有的绥江物流10%的股权转让给郭虎；汪超前将其持有的绥江物流5%的股权转让给谢文冬。

2014年8月18日，颜孔敏与郭虎签订《股权转让协议》，汪超前与谢文冬签订《股权转让协议》。各方未就未实缴资本作出具体约定。

本次股权转让已经过绥江县工商局的核准。本次股权转让后，绥江物流的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资 (万元)	出资方式	持股比例
1	郭虎	814.4	108.375	货币	80%
2	汪超前	50.9	6.375	货币	5%
3	郭荣	50.9	6.375	货币	5%
4	胡晓	50.9	6.375	货币	5%

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资（万元）	出资方式	持股比例
5	谢文冬	50.9	6.375	货币	5%
合计		1,018	133.875	-	100%

③2015年8月，绥江物流第二次股权转让

2015年8月1日，东达有限召开股东会，同意以收购郭虎、汪超前、郭荣、胡晓及谢文冬持有的绥江物流100%的股权。

2015年8月20日，绥江物流召开股东会，决议同意郭虎将其持有的绥江物流80%的股权转让给东达有限，汪超前、郭荣、胡晓、谢文冬分别将其持有的绥江物流5%的股权转让给东达有限。

2015年8月20日，汪超前与东达有限签订《股权转让协议》，约定汪超前将其持有的绥江物流5%的股权转让至东达有限，股权转让价款为6.375万元。2015年8月20日，郭虎与东达有限签订《股权转让协议》，约定郭虎将其持有的绥江物流80%转让至东达有限，股权转让价款为108.375万元。2015年8月20日，郭荣与东达有限签订《股权转让协议》，约定郭荣将其持有的绥江物流5%的股权转让至东达有限，股权转让价款为6.375万元。2015年8月20日，谢文冬与东达有限签订《股权转让协议》，约定谢文冬将其持有的5%的股权转让至东达有限，股权转让价款为6.375万元。2015年8月20日，胡晓与东达有限签订《股权转让协议》，约定胡晓将其持有的5%的股权转让至东达有限，股权转让价款为6.375万元。各方未就未实缴资本作出具体约定。

2015年9月28日，昭通市绥江县工商局出具《备案通知书》，绥江物流的投资人变更为东达有限。

本次股权转让后，绥江物流的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	出资方式	持股比例
1	东达物流	1,018	货币	100%
合计		1,018	-	100%

绥江物流的注册资本为1,018万元，实收资本为133.875万元，历次股权转让均履行了必要的内部决策程序及工商局的变更登记手续，股权转让行为真实、有效。

4、昭通东达物流有限公司

(1) 基本情况

公司名称	昭通东达物流有限公司
公司住所	云南省昭通市昭阳区北部新区9幢9-04号（综合批发大市场）
法定代表人	郭虎
注册资本	1018万元
实收资本	10.18万元
经营范围	普通货物运输；国内货运代理；仓储；搬运装卸；物流信息服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
成立日期	2015年4月27日
经营期限	自2015年4月27日至2045年4月26日
股权结构	东达股份持股100%

郭虎（东达物流持股 60.95%的股东、董事长、总经理）任昭通物流的执行董事兼总经理，郭荣（东达物流持股 4.925%的股东、董事、副总经理）任监事。

（2）历史沿革

①昭通物流的设立

昭通东达物流有限公司成立时注册资本 1018 万元。自然人郭虎、郭力豪、汪超前、郭荣、胡晓、谢文冬分别持有 50%、30%、5%、5%、5%、5%的股权。公司实行认缴制，公司章程约定首期认缴额 10.18 万元，认缴时间是 2015 年 9 月 30 日；第二期认缴额 1007.82 万元，认缴时间是 2016 年 9 月 30 日前。

2015 年 4 月 27 日，昭通物流获得了昭通市工商局核发的《企业法人营业执照》。

昭通物流设立时的工商登记资料显示其股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	出资方式	持股比例
1	郭虎	509	货币	50%
2	郭力豪	305.4	货币	30%
3	汪超前	50.9	货币	5%
4	郭荣	50.9	货币	5%
5	胡晓	50.9	货币	5%
6	谢文冬	50.9	货币	5%
合计		1,018	-	100%

②2015 年 8 月，昭通物流第一次股权转让

2015 年 8 月 1 日，东达有限召开股东会，同意收购郭虎、郭力豪、汪超前、郭荣、胡晓及谢文冬持有的昭通物流 100%的股权。

2015 年 8 月 19 日，昭通物流召开股东会，决议同意：股东郭虎将其持有的昭通物流 50%的股权以 0 元转让给东达有限；郭力豪将其持有的昭通物流 30%的股权以 0 元

转让给东达有限；胡晓、汪超前、郭荣及谢文冬分别将其持有的昭通物流 5%的股权以 0 元转让给东达有限；已认缴未缴付部分由东达有限履行认缴义务。

同日，昭通物流原股东郭虎、郭力豪、胡晓、汪超前、郭荣及谢文冬分别与东达有限签署《股权转让协议》。

本次股权转让已经过昭通市工商局的核准。本次股权转让后，昭通物流的股权结构为：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	出资方式	持股比例
1	东达物流	1,018	货币	100%
	合计	1,018	-	100%

昭通物流的注册资本为 1,018 万元，2016 年 4 月 12 日，昭通物流收到东达物流实缴资本 10.18 万元。昭通物流历次股权转让均履行了必要的内部决策程序及工商局的变更登记手续，股权转让行为真实、有效。

5、昆明东达物流有限公司

（1）基本情况

公司名称	昆明东达物流有限公司
公司住所	云南省昆明经济技术开发区大冲工业园-泛亚物流中心 B 区 1 栋 2 层 203 室
法定代表人	郭力豪
注册资本	1018 万元
实收资本	50.9 万元
经营范围	普通货运，国内货运代理；货物配送、仓储、搬运装卸；物流信息咨询（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
成立日期	2014 年 11 月 5 日
经营期限	自 2014 年 11 月 5 日至长期
股权结构	东达股份持股 100%

郭力豪（东达物流持股 9.85%的股东、董事、董事会秘书）任昆明物流的执行董事兼总经理，胡晓（东达物流持股 4.925%的股东）任监事。

（2）历史沿革

①2014 年 11 月 5 日，昆明物流的设立

昆明东达物流有限公司成立时注册资本 1018 万元。由自然人郭虎、郭力豪、汪超前、郭荣、胡晓、谢文冬认缴出资，六人分别持有 50%、30%、5%、5%、5%、5%的股权。公司实行认缴制，公司章程约定的出资时间为 2025 年 8 月 30 日。

2014 年 11 月 5 日，昆明物流获得了昆明市工商局核发的《企业法人营业执照》。

昆明物流设立时的工商登记资料显示其股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资方式	持股比例
1	郭虎	509	25.45	货币	50%
2	郭力豪	305	15.27	货币	30%
3	汪超前	51	2.545	货币	5%
4	郭荣	51	2.545	货币	5%
5	胡晓	51	2.545	货币	5%
6	谢文冬	51	2.545	货币	5%
合计		1,018	50.9	-	100%

②2015年8月，昆明物流第一次股权转让

2015年8月1日，东达有限召开股东会，同意收购郭虎、郭力豪、汪超前、郭荣、胡晓及谢文冬持有的昆明物流100%的股权。

2015年8月17日，昆明物流召开股东会，决议同意郭虎将其在昆明物流的509万元出资额按25.45万元转让给东达有限，东达有限须于2015年8月20日前，将25.45万元支付给郭虎，并按《公司章程》约定的认缴出资时间足额缴纳到昆明物流；同意郭力豪将其在昆明物流的305万元出资额按15.27万元转让给东达有限，东达有限须于2015年8月20日前，将15.27万元支付给郭力豪，并按《公司章程》约定的认缴出资时间足额缴纳到昆明物流；同意汪超前将其在昆明物流的51万元出资额按2.55万元转让给东达有限，东达有限须于2015年8月20日前，将2.55万元支付给汪超前，并按《公司章程》约定的认缴出资时间足额缴纳到昆明物流；同意郭荣将其在昆明物流的51万元出资额按2.55万元转让给东达有限，东达有限须于2015年8月20日前，将2.55万元支付给郭荣，并按《公司章程》约定的认缴出资时间足额缴纳到昆明物流；同意胡晓将其在昆明物流的51万元出资额按2.55万元转让给东达有限，东达有限须于2015年8月20日前，将25.45万元支付给胡晓，并按《公司章程》约定的认缴出资时间足额缴纳到公司；同意谢文冬将其在昆明物流的51万元出资额按2.55万元转让给东达有限，东达有限须于2015年8月20日前，将2.55万元支付给谢文冬。

2015年8月18日，郭虎、郭力豪、汪超前、郭荣、胡晓及谢文冬分别与东达有限签署《股权转让协议》。

本次股权转让已经过昆明市工商局的核准。本次股权转让后，昆明物流的股权结构为：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	出资方式	持股比例
----	------	-----------	------	------

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	出资方式	持股比例
1	东达物流	1,018	货币	100%
合计		1,018	-	100%

昆明物流的注册资本为 1,018 万元，实收资本为 50.9 万元，历次股权转让均履行了必要的内部决策程序及工商局的变更登记手续，股权转让行为真实、有效。

（三）公司参股公司基本情况

东达物流未直接参股其他企业，其全资子公司（公司港口）持有水富邵女坪码头有限公司 30% 的股权，基本情况如下：

公司名称	水富邵女坪码头有限公司
公司住所	云南省昭通市水富县云富街道办事处邵女坪社区
法定代表人	邓勤贵
注册资本	1000 万元
实收资本	-
经营范围	货物装卸、仓储。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
成立日期	2014 年 8 月 1 日
经营期限	长期
股权结构	邓勤贵持股 70%，港口公司持股 30%

（四）公司重大资产重组情况

公司自东达有限设立以来未发生过合并、分立、增加、减少注册资本等行为。

公司在报告期内收购五家关联公司的全部股权，具体如下：

1、收购港口公司的股权

2015 年 8 月 1 日，东达有限召开股东会，同意收购郭虎、汪超前、郭荣及谢文冬持有的港口公司 100% 的股权。

2015 年 8 月 10 日，港口公司原股东郭虎、汪超前、郭荣及谢文冬分别与东达有限签订《股权转让协议书》。

本次股权转让已经过水富县工商局的核准。本次股权转让完成后，港口公司成为东达物流的全资子公司。

2、收购航运公司的股权

2015年8月1日，东达有限召开股东会，同意收购郭虎、汪超前、胡晓、谢文冬及郭荣持有的航运公司100%的股权。

2015年8月10日，航运公司原股东谢文冬、郭荣、郭虎、汪超前及胡晓与东达有限分别签订《股权转让协议书》。

本次股权转让已经过水富县工商局的核准。本次股权转让完成后，航运公司成为东达物流的全资子公司。

3、收购绥江物流的股权

2015年8月1日，东达有限召开股东会，同意以收购郭虎、汪超前、郭荣、胡晓及谢文冬持有的绥江物流100%的股权。

2015年8月20日，绥江物流原股东汪超前、郭虎、郭荣、谢文冬及胡晓分别与东达有限签订《股权转让协议》。

本次股权转让已经过绥江县工商局的核准。本次股权转让完成后，绥江物流成为东达物流的全资子公司。

4、收购昭通物流的股权

2015年8月1日，东达有限召开股东会，同意收购郭虎、郭力豪、汪超前、郭荣、胡晓及谢文冬持有的昭通物流100%的股权。

2015年8月19日，昭通物流原股东郭虎、郭力豪、胡晓、汪超前、郭荣及谢文冬分别与东达有限签订《股权转让协议》。

本次股权转让已经过昭通市工商局的核准。本次股权转让完成后，昭通物流成为东达物流的全资子公司。

5、收购昆明物流的股权

2015年8月1日，东达有限召开股东会，同意收购郭虎、郭力豪、汪超前、郭荣、胡晓及谢文冬持有的昆明物流100%的股权。

2015年8月18日，昆明物流原股东郭虎、郭力豪、胡晓、汪超前、郭荣及谢文冬分别与东达有限签订《股权转让协议》。

本次股权转让已经过昆明市工商局的核准。本次股权转让完成后，昆明物流成为东达物流的全资子公司。

上述收购行为可减少关联交易，消除潜在的同业竞争。东达有限已在各工商行政管

理局完成了上述事项的变更登记，收购完成后东达物流持有上述五公司 100%的股权。

六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事

1、郭虎先生

董事长、总经理，男，1963年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历，2009年6月至2010年6月，北京大学民营经济研究院高级工商管理(EMBA)进修。主要工作经历：1981年12月至2012年1月，浙江温岭市地税局税务员、管理股股长；2012年1月至2016年4月，云南东达水富港物流有限公司董事长；2016年4月至今，东达物流董事长、总经理。

2、郭荣先生

董事、副总经理，男，1959年2月27日出生，中国国籍，无境外永久居留权，浙江温岭泽国中学毕业。主要工作经历：1980年8月至1993年2月，温岭市达宝鞋业公司职工；1993年2月至2011年7月，杭州市个体经商木地板销售；2011年7月至2016年4月，云南东达水富港物流有限公司经理；2016年4月至今，东达物流董事、副总经理。

3、郭力豪先生

董事、董事会秘书，男，1992年10月13日出生，中国国籍，无境外永久居留权，美国爱荷华州立大学企业管理本科学历。主要工作经历：2013年6月至2016年4月，云南东达水富港物流有限公司总经理助理；2016年4月至今，东达物流董事、董事会秘书。

4、汪超前先生

董事，男，1962年5月13日，中国国籍，无境外永久居留权，浙江温岭中学毕业，1984年至1986年在浙江邮电学校进修自动化。主要工作经历：1979年11月至2011年9月，中国电信股份有限公司温岭分公司员工；2011年9月中国电信股份有限公司温岭分公司内退；2011年9月至2016年4月，云南东达水富港物流有限公司总经理；2016年4月至今，东达物流董事、云南东达水富港航运有限公司总经理。

5、王宇先生

董事，男，1969年8月12日，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。主要工作经历：1990年7月至1994年12月，黄岩机床附件厂技术员；1994年12月至1997

年9月，路桥宾馆部门经理；1997年9月至1999年9月，成都国际大酒店部门经理；1999年9月至2001年9月，南京金城集团埭溪厂区项目经理；2001年9月至今，台州方远国际大酒店部门经理；2016年4月至今，东达物流董事。

（二）监事

1、黄仁燕女士

监事会主席，女，1984年10月29日出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。主要工作经历：2008年12月至2010年2月，香格里拉藏龙生物资源开发有限公司昆明办促销主管；2010年3月至2011年2月，云南省建工集团第二建筑公司第九直管部材料员；2011年3月至2016年4月，云南东达水富港物流有限公司行政主管；2016年4月至今，东达物流行政主管、监事会主席。

2、沈梦晖先生

监事，男，1979年7月21日出生，中国国籍，无境外永久居留权，浙江大学企业管理专业财务管理方向研究生学历。主要工作经历：2001年9月至2010年2月，浙江天健会计师事务所高级经理；2010年3月至今南方泵业股份有限公司董事、副总经理、财务总监、董事会秘书；2016年4月至今，东达物流监事。

3、宋晓璐女士

监事，女，1987年7月27日出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。主要工作经历：2008年9月至2011年10月，西南交通建设集团股份有限公司文员；2011年10月至2014年2月，中国电信股份有限公司水富分公司营业员；2014年8月至2016年4月，云南东达水富港物流有限公司出纳；2016年4月至今，东达物流出纳、监事。

（三）高级管理人员

1、郭虎先生

总经理，其简历参见本节中“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事”。

2、郭荣先生

副总经理，其简历参见本节中“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事”。

3、郭力豪先生

董事会秘书，其简历参见本节中“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事”。

4、李昌文先生

财务总监，男，1970年1月2日出生，中国国籍，无境外永久居留权，西南财经大学会计专业大专学历。主要工作经历：1990年7月至2000年4月，自贡纺织股份有限公司财务主办、财务科副科长；2000年4月至2004年8月，四川协合会计师事务所自贡分所审计二部经理；2004年8月至2009年3月，中国奥康集团子公司财务经理；2009年3月至2013年9月，温州红联家具有限公司财务总监；2013年9月至2015年9月，自贡宾豪汽车服务有限公司财务总监；2015年10月至2016年4月，云南东达水富港物流有限公司财务总监；2016年4月至今，东达物流财务总监。

七、最近两年的主要财务指标

报告期内，公司主要财务指标如下：

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计(万元)	3446.15	3697.10
股东权益合计(万元)	1338.06	1923.01
归属于申请挂牌公司的股东权益合计(万元)	1338.06	1923.01
每股净资产(元)	1.31	1.89
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.31	1.89
资产负债率(母公司)	53.35%	26.08%
流动比率(倍)	1.11	1.75
速动比率(倍)	0.9	1.63
项目	2015年度	2014年度
营业收入(万元)	3062.74	1558.47
净利润(万元)	464.80	-376.78
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	464.80	-376.78
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	250.45	-12.39
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)	250.45	-12.39
毛利率(%)	36.77	3.2
净资产收益率(%)	21.51	-19.11

扣除非经常性损益后净资产收益率 (%)	11.59	-0.63
基本每股收益 (元/股)	0.46	-0.37
稀释每股收益 (元/股)	0.46	-0.37
应收帐款周转率 (次)	5.99	6.87
存货周转率 (次)	1939.22	499.47
经营活动产生的现金流量净额 (万元)	1660.84	-544.05
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	1.63	-0.53

其中，东达物流折股前后的注册资本均为 1018 万元，不存在由于改制折股导致每股收益、每股净资产等财务指标发生较大波动的情形。公司申报财务报表期间包含有限公司阶段，模拟计算有限公司阶段的每股指标，包括每股净资产、每股收益、每股经营活动现金流等指标，模拟股本数均为 1018 万元。

注：除特别指出外，上述财务指标以合并报表的数据为基础进行计算。

1、毛利率按照报表“(营业收入-营业成本)/营业收入”公式计算。

2、净资产收益率、每股收益根据中国证监会《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)计算。

3、每股经营活动现金流量按照各期报表中“经营活动产生的现金流量净额/报告期末股本总额”计算。

4、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

5、存货周转率=营业成本/存货平均余额

6、每股净资产按照各期报表中“相应口径的净资产/报告期末股本总额”计算。

7、资产负债率按照报表中“期末负债总额/期末资产总额”计算。

8、流动比率按照各期合并报表中“流动资产/流动负债”计算。

9、速动比率按照各期报表中“速动比率=(流动资产-预付账款-存货-一年内到期的非流动资产-其他流动资产)/流动负债”计算”

八、本次挂牌有关机构

(一) 主办券商

名称：西藏东方财富证券股份有限公司

法定代表人： 陈宏

住所： 西藏自治区拉萨市北京中路 101 号

联系电话： 010-82206339

传真： 010-82206355

项目小组负责人： 赵明

项目小组成员： 柏冠羽、王肖、孟希、向吉明、张雨竹

（二）律师事务所

名称： 重庆精韬律师事务所

律师事务所负责人： 杨帆

住所： 重庆市渝北区新溉大道山顶道国宾城 11 栋 17 楼

联系电话： 023-67049959

传真： 023-67049959

经办律师： 李洁、杨帆

（三）会计师事务所

名称： 立信会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人： 朱建弟

住所： 上海市黄浦区南京东路 61 号四楼

联系电话： 028-86717190

传真： 028-86717190

签字注册会计师： 胡彬、贺顺祥

（四）资产评估机构

名称： 中威正信（北京）资产评估有限公司

法定代表人： 赵继平

住所： 北京市丰台区星火路 1 号昌宁大厦 22 层 BC

联系电话： 010-52262759

传真： 86-1952262760

签字注册资产评估师： 赵继平、高建平

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

地址：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主要业务

（一）主要业务

公司的经营范围为：普通货运、货物专用运输（集装箱）、大型物件运输（2）、国内货运代理、配送、仓储、搬运装卸、流通制作、物流信息服务；农资销售。

公司成立于2011年7月，经过五年的发展，在第三方物流领域打下了坚实的基础，从提供传统的第三方物流服务转型为跨运输平台的综合性物流服务提供商。在不断巩固运输、装卸、仓储等第三方物流基础的服务上，以客户需求为核心，逐渐发展水运、陆运、铁运相结合，为客户提供多样化的运输渠道。

公司地处万里长江第一港水富港，凭借区位优势为中国长江三峡集团公司、云南云天化股份有限公司等大型企业长期提供物流服务。以港口为中心，结合公路运输和水路运输把物流服务延展至长江中下游。

公司同时租用了水富火车站农资专用线，并收购了昭通物流、昆明物流和绥江物流承接其物流业务，真正的实现了公路运输、铁路运输及水路运输的跨平台运输模式。提供多元化的第三方物流服务。

报告期内，公司主营业务未发生变化。

（二）主要产品或服务及其用途

1、公司运输业务

公司运输业务包含公路运输、铁路运输及水路运输。

公路运输的运输工具主要是大型货车，公司的整个物流流程都涉及到公路运输。其特点为灵活性强、短程运送速度快、受地形、气候限制小。客户下单之后根据物流需求计划整个物流流程，根据目的地距离和客户对时间的要求安排公路运输或公路运输与铁路、水路运输相结合的方式提供高效率的物流服务。

铁路运输将在公司未来的业务当中承担部分集装箱的运输业务，公司租用了水富火车站农资专用线，利用铁路运输运量大、成本低、安全性高的特点来运输集装箱。

水路运输在公司占有一定比重，水运运力大、通用性高（可以运输各类货物）、成本低。公司水路运输有两种模式，首先是自有船舶的营业收入，主要是承接长江中下游

货物运输，根据货主提供的目的港将货物送达再取得回单与客户进行结算。其次为船舶代理：依赖长期维护的客户网以及其他船舶资料信息，由客户提出发货需求，按客户需求寻找合适船舶。

公司按照客户的物流需求规划物流环节，即按照货物类别、目的地、客户要求对整个物流流程进行计划、安排。运用跨平台运输方式实现低成本、高效率的运输。

2、公司仓储、装卸业务

公司的仓储、装卸业务主要为企业生产产品提供仓储、收发、装卸、搬运、监管等服务；装卸业务包括散货的装船卸船，以及包装物及件杂货的装船卸船。散货以码头过磅的实际吨位与货主进行结算。包装物主要以吨袋为主按包装规格以及按数量计费。

涉及仓储的业务公司收取仓储费，因港口公司的主营业务为货物装卸，仓储费主要针对滞留在港口货物时间较长、周转率低的货物进行收取，一般在货物到港 20 天以后未产生装卸的货物依据天数计费。

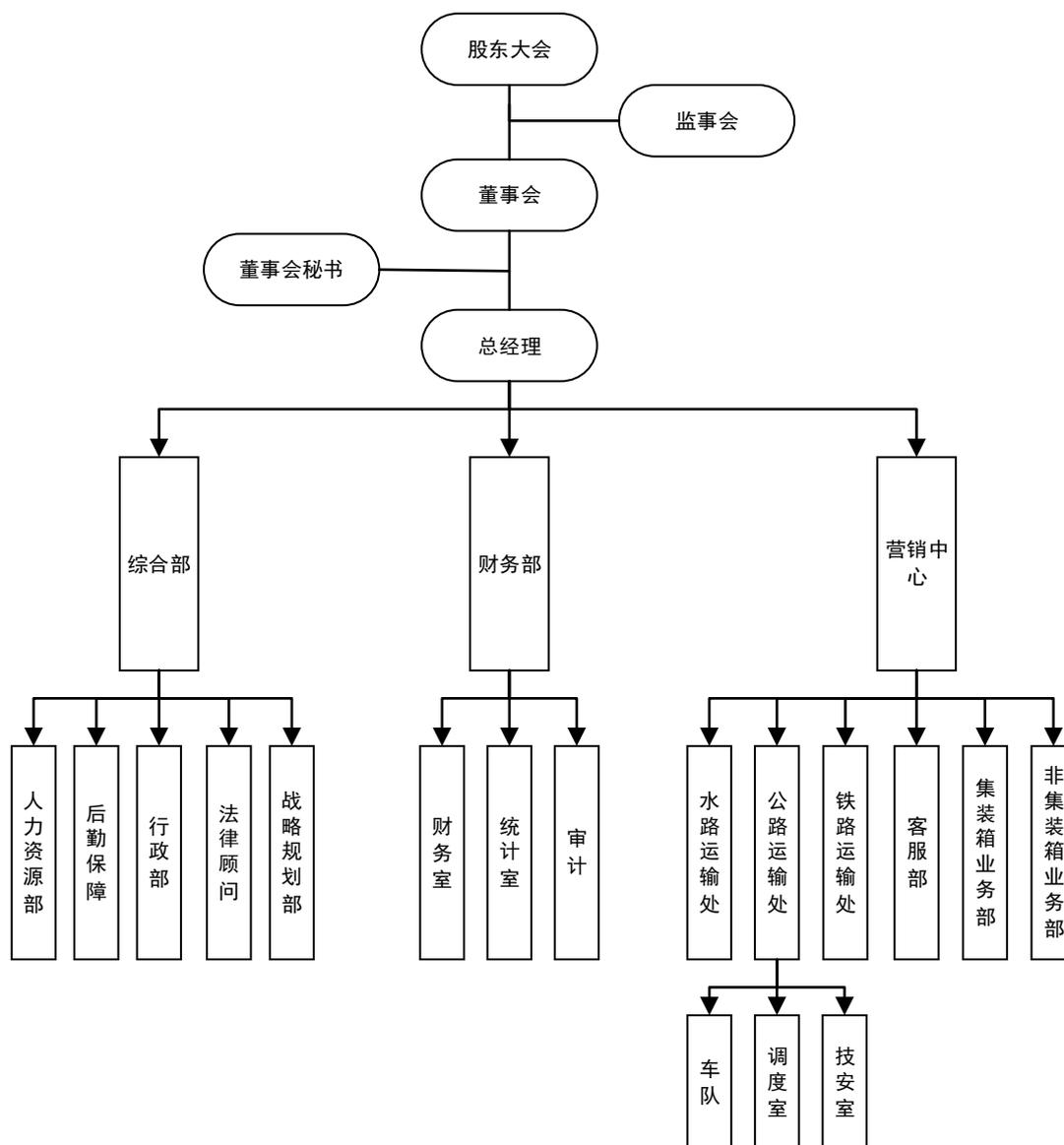
3、公司货物运输代理服务

主要以铁路、水路、公路运输代理为主，其他货物代理及综合辅助服务（如集装箱代理、货物监管代理、运输信息匹配等）为辅。

二、公司的组织结构及业务流程

（一）公司内部组织结构

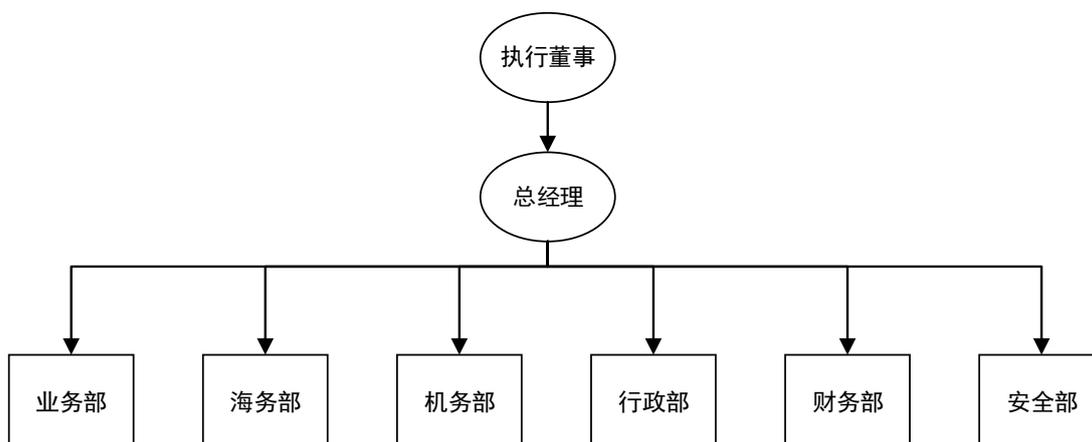
1、东达物流内部组织结构图：



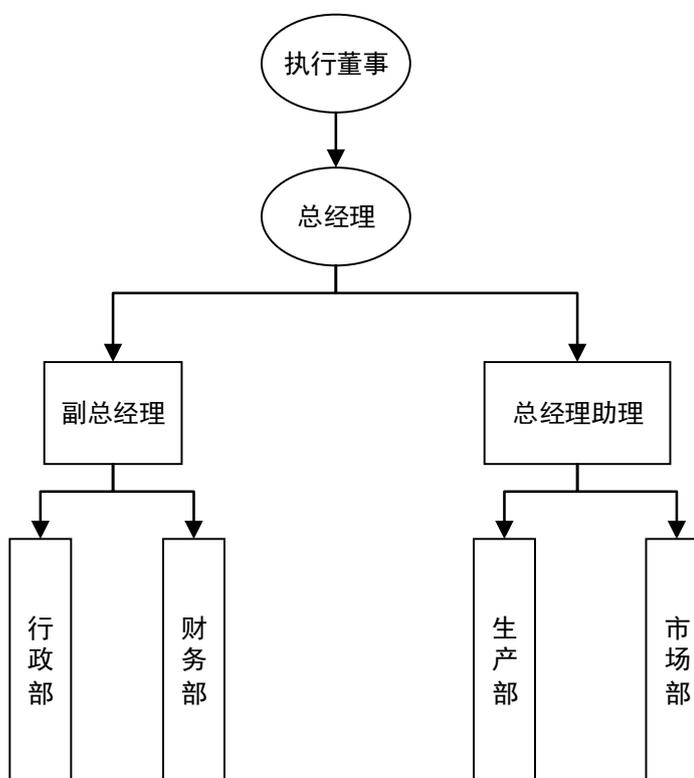
序号	部门	具体职能
1	综合部	负责公司行政工作、人力资源调配、后勤保障、战略规划等相关事项。行政职能方面，负责公司制度体系（含制度、流程、授权、标准）的全面管理，负责组织公司各项制度草稿拟定、审核、发布和实施，负责公司合同、工商材料归档，公司的合同章、公章等文印及重要文件管理以及处理其它相关行政事务；人力资源管理职能方面，负责拟定公司人力资源规划并组织实施，建立公司人力资源管理体系，拟定相关制度、流程和标准，实现规范化管理，拟定公司组织架构、流程岗位实施方案，员工招聘与配置，拟定激励及绩效管理方案并考核与评价。
2	财务部	负责日常公司业务所需的财务发票、收款等相关工作，在此基础上汇总财务信息，分析财务数据，对客户业务量、付费状况及公司整体财务管控提出专业建议，拟定公司财务、会计核算管理制度并监督执行及检查，组织编制公司年度财务预算并监督执行及检查，编制各类财务报表和财务报告，定期分析公司经营效益情况，管理公司流动资金，负责公司会计、税务、成本计算、成本控制等会计核算工作，保障公司资金周转顺畅。
3	营销中心	负责港口装卸、物流运输等具体业务流程，管理公司自有船舶，并通过供应资源开发及整合，开发与管理委托货运单位。管理公司集装箱运输业务及水路、公路、铁路运输业务。

2、收入占申请挂牌公司 10%以上的子公司的组织结构图

1、航运公司组织结构图：



2、港口公司组织结构图：



序号	部门	具体职能
----	----	------

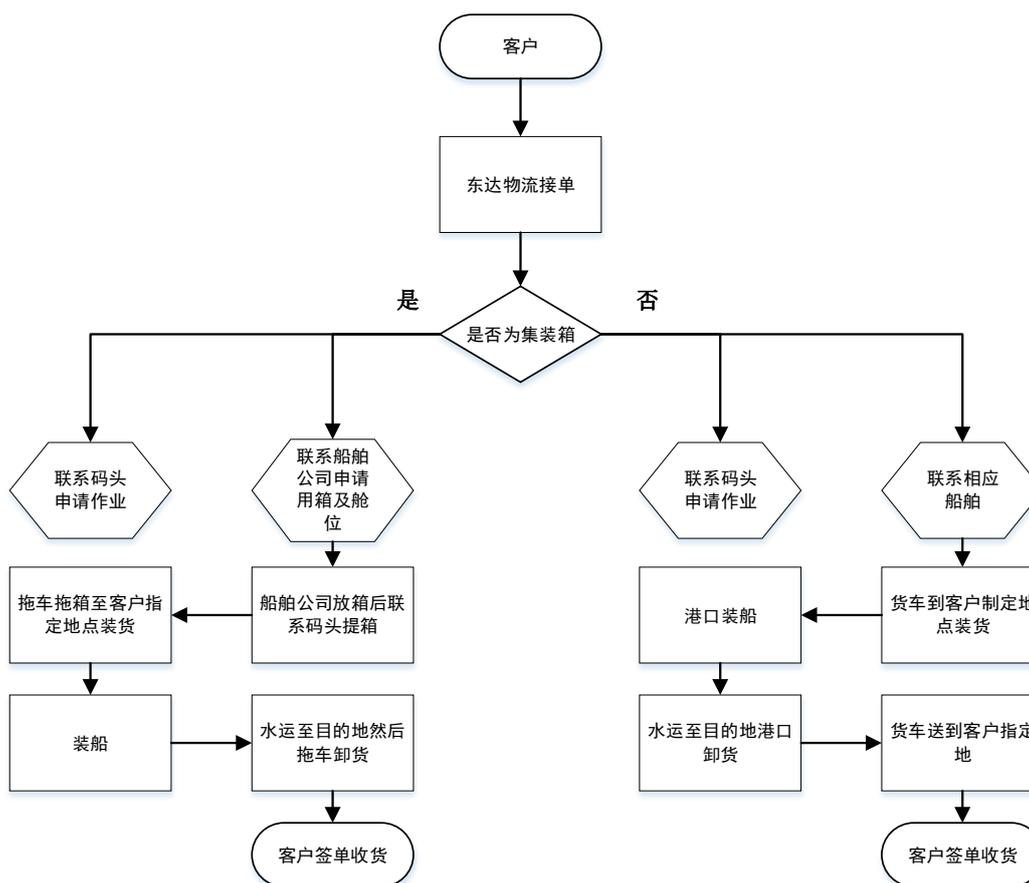
1	业务部	负责与各业务合作单位合同的洽谈、整理、签订。负责各类货物运输、装卸的转运工作，做到监控好承接的各类货物的运输安全、路面抛洒、清洁卫生；负责联系发货方数量、目的地，并按照相应的数量安排船舶、车辆，确定装船时间。做好与各业务合作单位的沟通、协调工作，保证公司各项业务工作顺利开展。
2	海务部	负责公司安全生产和防污染工作，贯彻执行国家法律法规，行业标准、以及公司的安全生产规章制度，并监督相关部门贯彻落实。建立健全各项安全管理制度、安全操作规程、安全工作计划、规划，并督促检查其在各职能部门、生产部门的执行情况。结合公司生产经营特点，组织编制、修订事故应急救援预案，并负责定期组织公司级事故应急预案的预案演练；督促、检查各部门定期开展事故应急预案的预案演练。
3	机务部	负责公司机务管理工作，贯彻执行国家法律法规，行业标准、以及公司的安全生产规章制度做好节能降耗、环境保护等管理工作，并监督相关部门贯彻落实。负责公司船舶的修理、维护管理工作，定期检查船舶的船体、机械、电气等设备的技术状况，加强机务事故的预防工作，及时有效的处理机务事故。负责确定厂修、自修工程项目的合同鉴定及费用核算工作，协调公司与船方、厂方，并从工程技术质量、技术标准方面负责船舶的监修、监造和交接验收工作。负责燃润料、备件和物料的管理，积极推广节能新技术，指导各轮切实做好成本控制；同时配合相关部门做好船舶建造、营运过程中的安全、环保工作。
4	行政部	负责公司行政管理工作，文件资料和档案的控制管理；确保新聘、转岗人员熟悉岗位职责、船舶环境及设备，切实履行本岗位职责。推进公司安全文件建设工作，组织公司安全生产竞赛，评选安全先进集体和个人，总结和推广安全生产先进经验。
5	财务部	负责日常公司业务所需的财务发票、收款等相关工作，在此基础上汇总财务信息，分析财务数据，对客户业务量、付费状况及公司整体财务管控提出专业建议，拟定公司财务、会计核算管理制度并监督执行及检查，组织编制公司年度财务预算并监督执行及检查，编制各类财务报表和财务报告，定期分析公司经营效益情况，管理公司流动资金，负责公司会计、税务、成本计算、成本控制等会计核算工作，保障公司资金周转顺畅。
6	安全部	负责安全生产，员工安全教育。重型机械操作安全事项，船只装卸安全事项等。
7	生产部	负责港口装卸，货物运输。
8	市场部	负责市场调研，了解市场行情，为公司运输计划提供帮助。

(二) 主要生产和服务流程及方式

1、公司及各子公司主要产品

物流公司	依托港口公司为客户提供第三方物流业务
港口公司	主要经营港口装卸以及仓储。其中装卸仓储货物包括散货，包装货物以及集装箱
航运公司	主要经营长江货物船舶运输以及船舶代理业务
绥江公司	经营金沙江下游向家坝以上三个码头业务。主要经营港口装卸以及仓储
昆明公司	依托港口物流及航运的信息与资源，在昆明地区进行市场开拓
昭通公司	依托港口物流及航运的信息与资源，在昭通地区进行市场开拓

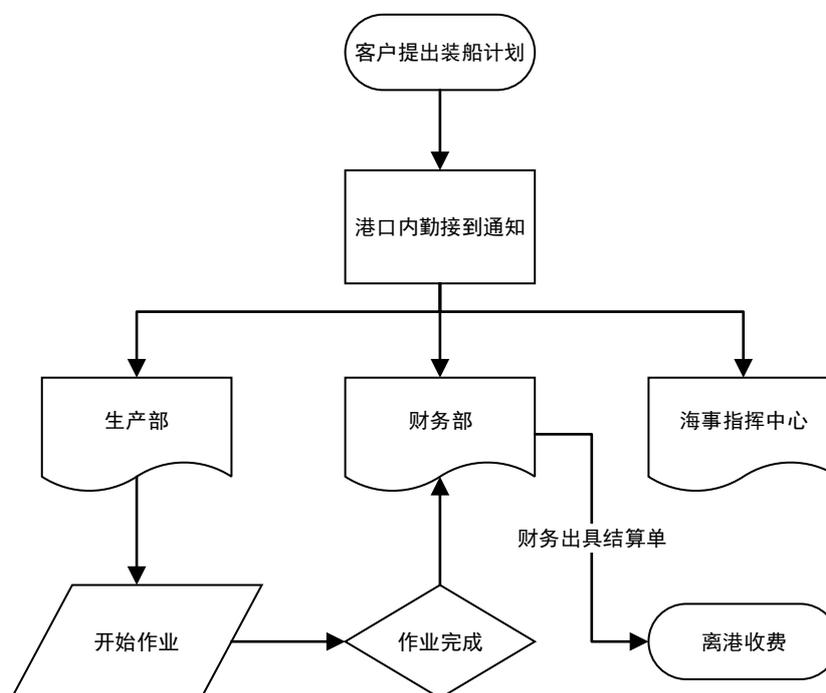
2、物流公司服务流程



物流公司接到客户发货计划，依据货物运输方式。可分为集装箱与非集装箱。如集装箱运输，则向联系装货码头提交作业申请。同时根据货物种类，数量联系适合的集装箱船舶公司，申请用箱及舱位。集装箱船舶公司接到申请后，允许码头放箱。由公司或集装箱船舶公司安排适合拖车去客户指定地点进行装货。装货完毕后，返回港口等待装船。装船完毕运输至目的港后，可由客户决定到港提货或者送货上门。如需送货上门，则由目的港拖车运输至客户指定目的地，结束货物运输。

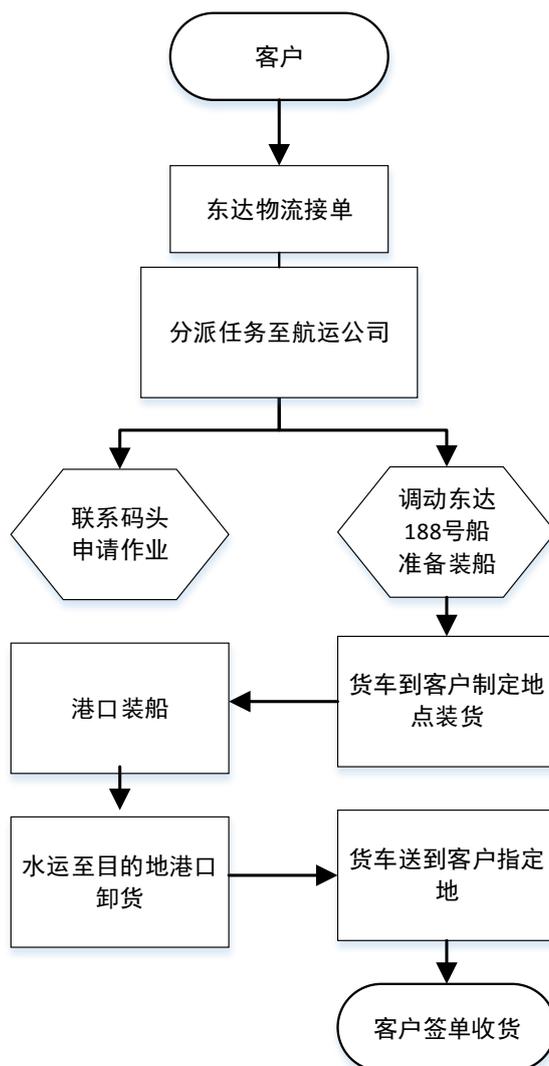
针对非集装箱运输，公司接到业务之后向码头提交作业申请，同时通知适航船舶，进行整船运输（优先联系本公司自有船舶）。由本公司自有车辆或者租赁车辆，到客户指定地点装货，接货后在码头堆存，待运输船舶靠港后进行装船。由指定船舶运抵目的地后根据客户协定进行交货。

3、港口公司服务流程



公司签订业务之后，根据客户需求制定装船计划，港口公司内勤接到业务通知后向海事中心报备，同时通知财务部、生产部具体装船货物的种类及数量。生产部接到通知后按计划进行作业。完成装船业务后，财务部根据实际发生业务量出具结算单给客户结算。费用结算完毕经双方确认无误后货物离港。

4、航运公司服务流程



公司签订业务之后，根据客户需求制定装船计划，航运公司安排自有船只靠港装货，货车前往客户指定地点装货。货物运输至港口之后装船水运到目的地港口卸货，之后再由货车将货物送到客户指定地点，然后由客户签单收货。

三、公司业务关键资源要素

(一) 公司业务资质情况

1、公司资质及许可

截至本公开转让说明书签署日公司及其子公司取得的业务资质及许可情况如下：

序号	公司名称	证书名称	登记证号	内容	有效期至
----	------	------	------	----	------

1	云南水富港口有限公司	中华人民共和国港口经营许可证	(云昭)港经字第(0002)号	为进出港船舶提供(码头)靠泊设施为委托人提供普通货物装卸、仓储等业务	2017年12月24日
2	云南东达水富港物流有限公司	中华人民共和国道路运输经营许可证	滇字水富530630013279号	普通货运,货物专用运输(集装箱),大型物件运输(2)	2019年7月28日
3	云南东达水富港航运有限公司	中华人民共和国水路运输许可证	滇水 SJ005	货物运输、长江干线及直流水省际普通货船运输	2021年4月30日
4	云南东达水富港航运有限公司	中华人民共和国船舶营业运输证	云 SJ(2016)052	从事国内营业性水路运输活动	2021年4月30日
5	昭通东达物流有限公司	中华人民共和国道路运输经营许可证	滇交运管许可昭阳字530602010374号	普通货运	2019年09月06日
6	昆明东达物流有限公司	中华人民共和国道路运输经营许可证	滇交运管许可呈贡字530121013050号	普通货运	2018年11月04日
7	云南水富港口有限公司	交通运输企业安全生产标准化达标等级证书(三级)	2013-26-05-GK00001	港口普通货运	2016年12月27日

注:国家安全生产监督管理总局未把公司运输的硫磺、磷矿、磷酸一铵及磷酸二铵等货物归类为危化品,公司不存在危化品运输业务,所以没有危化品运营资质。

公司具备经营业务所需的全部资质。

2、船舶资质及证书

(1)公司持有中华人民共和国海事局颁发的编号为06A296571的《船舶所有权登记证书》,船名:东达188;登记号码:420312000007;船舶识别号为CN20107137161。

(2)公司持有云南省船舶检验处水富检查所为“东达188”号货船颁发的编号为818095971的《川江及三峡库区船舶航行证书》,检验编号为201565010030;查明“东达188”号船安全设备、船舶结构、机械及电气设备和无线电通讯设备符合上述补充规定的有关规定,认为“东达188”号船处于适航状态,准予航行川江及三峡库区水域A级;J1航区(航线),作一般干货船;有效期至2016年5月30日。

(3)公司持有云南省船舶检验处水富检查所为“东达188”号干货船颁发的编号为871173966的《内河船舶载重线证书》,检验编号为201265010040;根据2004年《内河船舶法定检验技术规则》,敞口船的规定,对“东达188”号货船的干舷核定如下:A级航区818mm;B级航区618mm;C级航区618mm;J₁级航段818mm;J₂级航段618mm。证书有效期至2017年5月30日。

(4) 公司持有云南省船舶检验处水富检查所为“东达 188”号干货船颁发的编号为 818096970 的《内河船舶防止生活污水污染证书》，检验编号为 201565010030；根据 2004 年《内河船舶法定检验技术规则》，于 2015 年 5 月 28 日在水富港，对“东达 188”号货船进行检验，查明“东达 188”号船的防止生活污水结构和设备符合上述规范的有关规定。证书有效期至 2016 年 5 月 30 日。

(5) 公司持有云南省船舶检验处水富检查所为“东达 188”号干货船颁发的编号为 818096969 的《内河船舶防止油污证书》，检验编号为 201565010030；根据 2004 年《内河船舶法定检验技术规则》，于 2015 年 5 月 28 日在水富港，对“东达 188”号货船进行检验，查明“东达 188”号货船的防止油污染结构和设备符合上述规范的有关规定。证书有效期至 2016 年 5 月 30 日。

(6) 公司持有中华人民共和国海事局船舶安全技术中心为“东达 188”号干货船颁发的编号为 871172541 的《内河船舶吨位证书》，根据 2011 年《内河船舶法定检验技术规则》对“东达 188”吨位进行丈量和计算。核定总吨位为 1966 吨，净吨位为 1100 吨。

(7) 公司持有云南省昭通市地方海事局为“东达 188”号货船颁发的编号为 12PN034912 的《船舶最低安全配员证书（内河船舶）》。核准了船舶最低配员数目、等级。证书有效期 2017 年 7 月 16 日。

(8) 公司持有云南省船舶检验处水富检查所为“东达 188”号干货船颁发的编号为 818096968 的《内河船舶适航证书》，检验编号为 201565010030。查明“东达 188”号货船安全设备、船舶结构、机械及电气设备和无线电通信设备符合相应的规范、规程，认为本船处于适航状态，准予航行 A 级；J₁ 航区（航线），作一般干货船用。证书有效期至 2017 年 5 月 30 日。

(9) 公司持有交通运输部无线电管理领导小组办公室为“东达 188”号货船颁发的编号为 SH201203052 的《船舶自动识别系统 AIS 标识码》，AIS 标识码：413950409；船舶识别号（或初次登记号码）：CN20107137161；AIS 设备产品型号：AIS-B/800；操作员代码：449。

(10) 公司持有云南省航务管理局为“东达 188”号货船颁发的编号为（2015）024 号的《船舶年审合格证》，经过对船舶经营人的经营资质和上年度经营情况进行审验，年审合格。证书有效期至 2016 年 4 月 30 日。

(11) 公司持有中华人民共和国工业与信息化部、湖北省无线电管理委员会办公室为“东达 188”号货船颁发的编号为 Xx0396263 的《中华人民共和国船舶电台执照》，发射机 VHF；频率：156-174MHZ；有效期到 2017 年 4 月 7 日。

3、员工资质及证书

名称	证书名称	登记证号	内容	有效期至
杨万江	安全员证	13053200000329	安全管理	2016.6.27
顾春平	特种设备作业证	2015CJ0023	驾驶叉车	2019.6.8
李凤兰	特种设备作业证	2012QZ0426	操作门座式起重机及流动式起重机	2016.7.25
邱运江	门式起重机	2015QZ0118	操作门座式起重器	2019.6.8
杨富	特种设备作业证	2012QZ0428	操作流动式起重机	2016.7.25
朱方龙	一类船长	S532131196810160018	金沙江：新市-水富 长江干线：水富-上海	2017.3.21
曹平	一类轮机长	S512535197509040795	1000 总吨及以上内河船舶	2018.12.2
孙晓江	一类轮机长	S512301198110248834	1000 总吨及以上内河船舶	2018.3.1
汪国润	一类二管轮	S532127198203090913	1000 总吨及以上内河船舶	2020.11.27
李汪平	二类轮机员	S522131196609220013	300 总吨及以上内河船舶	2017.1.20
陈红兵	内河安全员	S532131196804080011	内河基本安全	永久
杨洪江	一类大副	S510523196809174072	1000 总吨及以上内河船舶	2016.8.24
姜国永	一类船长	S532131196812060037	金沙江：新市-水富 长江干线：水富-上海	2017.3.21

(二) 主要无形资产

1、商标

截至本公开转让说明书签署日，公司商标的具体情况如下：

商标图像	权利人	注册/申请号	申请日期	商品/服务列表	专用期限
	东达有限	11684365	2012-11-01	分类号：39；货运；物流运输；运输；船运货物；船只运输；海上运输；河运；汽车运输；铁路运输；空中运输	2014.05.21-2024.05.20(该期限不会对公司的生产经营造成影响)

2、港口租赁合同

出租方	港口位置	年租金	租赁期限
昭通市交通建设投资开发集团有限责任公司	云南省水富县云富街道办事处长江大道	前三年合计 450 万；第四年开始每年 180 万	2011 年 5 月 25 日； 2021 年 5 月 25 日

截至本公开转让说明书签署日，公司与昭通市交通建设投资开发集团有限责任公司签订了《云南省水富港租赁协议》，公司长期租用昭通市交通建设投资开发集团有限责任公司名下的水富港用于开展物流项目。水富港是一个可以实施 3000 吨级以上船舶江海直达运输的港口，拥有办公楼 1434.38 平米，码头使用面积 9450.67 平米。港口签订的使用期为 10 年，日期自 2011 年 5 月 25 日起。前三年租赁费合计 450 万元，第四年开始每年租赁费为 180 万元。合同约定，承租期满后，在同等条件下，公司拥有优先承租权。

（三）主要固定资产

公司的固定资产主要是机器设备、运输船舶、运输车辆。截至 2015 年 12 月 31 日，公司主要固定资产情况如下：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日				
	机器设备	运输船舶	运输车辆	办公设备及其他设备	合计
1. 资产原值	1,564,375.32	4,640,046.60	622,092.42	188,167.31	7,014,681.65
2. 累计折旧	251,883.01	533,538.60	329,800.62	128,020.86	1,243,243.09
3. 资产净值	1,312,492.31	4,106,508.00	292,291.80	60,146.45	5,771,438.56

其中，收入占申请挂牌公司 10% 以上的子公司固定资产情况如下：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日					
	航运公司			港口公司		
	运输船舶	办公及其他设备	合计	运输及生产设备	办公及其他设备	合计
资产原值	4,640,046.60	5,041.88	4,645,088.48	1,685,227.32	162,325.47	1,847,552.79
累计折旧	533,538.60	957.96	534,496.56	491,467.03	120,380.76	611,847.79
资产净值	4,106,508.00	4,083.92	4,110,591.92	1,193,760.29	41,944.71	1,235,705.00

（四）员工情况

截至 2016 年 3 月 31 日，公司及其子公司共有员工 55 人，已全部签订劳动合同，人员结构具体情况如下：

1、员工按专业分布

专业结构	人数	占比
管理人员	10	18%
技术人员	8	15%
财务人员	4	7%
行政人员	3	5%
业务人员	30	55%
合计	55	100%

2、员工按教育程度分布

学历	人数	占比
本科及以上	5	9%
专科技校	10	18%
高中及以下	40	73%
合计	55	100%

3、员工按年龄分布

年龄	人数	占比
30 岁及以下	30	55%
31-40 岁	18	33%
41-50 岁	7	13%
合计	55	100%

其中，子公司人员结构具体情况如下：

1、航运公司员工情况

1. 员工按专业分布

专业结构	人数	占比
管理人员	2	7%
技术人员	4	14%
财务人员	1	4%
行政人员	2	7%
业务人员	19	68%
合计	28	100%

2. 员工按教育程度分布

学历	人数	占比
本科及以上	1	4%
专科技校	6	21%
高中及以下	21	75%
合计	28	100%

3. 员工按年龄分布

年龄	人数	占比
30岁及以下	16	57%
31-40岁	9	32%
41-50岁	3	11%
合计	28	100%

2、港口公司员工情况

1. 员工按专业分布

专业结构	人数	占比
管理人员	2	13%
技术人员	4	25%
财务人员	1	6%
行政人员	1	6%
业务人员	8	50%
合计	16	100%

2. 员工按教育程度分布

学历	人数	占比
本科及以上	2	13%
专科技校	1	6%
高中及以下	13	81%
合计	16	100%

3. 员工按年龄分布

年龄	人数	占比
30岁及以下	9	56%
31-40岁	5	31%
41-50岁	2	13%
合计	16	100%

4、核心业务人员介绍

郭虎，基本情况请参照“第一节公司基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事”。

郭荣，基本情况请参照“第一节公司基本情况”之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事”。

5、研究开发情况

公司属于服务型企业，暂时没有开展研发。

四、公司与主营业务相关的情况

（一）营业收入主要构成

1、公司营业收入构成按业务类别划分情况

报告期内，公司营业收入构成按业务类别划分情况如下：

单位：元

项目	2015 年度	
	收入	占主营业务收入比例
运输收入	15,248,665.26	50.19%
装卸收入	9,297,669.45	30.60%
代理收入	5,835,001.41	19.21%
主营业务收入合计	30,381,336.12	100.00%
项目	2014 年度	
	收入	占主营业务收入比例
运输收入	10,121,494.13	64.94%
装卸收入	3,763,265.85	24.15%
代理收入	1,699,960.98	10.91%
主营业务收入合计	15,584,720.96	100.00%

2、报告期内前五名客户销售情况

公司主要从事长江流域的矿石、货物运输，因此，公司的主要客户包括大型工业制造类企业、化工企业。

单位：（元）

序号	客户名称	销售额	占营业收入比例（%）
----	------	-----	------------

2015年			
1	施可丰四川雷波化工有限公司	10,963,765.87	35.80
2	三峡金沙江川云水电开发有限公司宜宾向家坝电厂	7,930,854.93	25.89
3	四川新洋丰肥业有限公司	3,356,349.08	10.96
4	云南天安化工有限公司	1,132,220.19	3.70
5	云南水富云天化有限公司	1,072,485.85	3.50
合计		24,455,675.93	79.85
2014年			
1	施可丰四川雷波化工有限公司	7,030,101.14	45.11
2	宜宾市新千商贸有限公司	3,153,492.37	20.23
3	三峡金沙江川云水电开发有限公司宜宾向家坝电厂	3,020,487.00	19.38
4	荆门市荆化物资有限公司	790,252.43	5.07
5	四川新洋丰肥业有限公司	356,810.48	2.29
合计		14,351,143.42	92.08

(二) 公司的采购情况

1、主要原材料和能源供应情况

公司在运输环节中所需要的汽油、柴油燃料主要向中石化公司采购；日常经营所需电力由当地供电所提供。

当公司自身物流作业能力无法满足客户或者业务需求时，公司存在将物流作业委托给外部合作单位或社会船舶的情况。

2、前五名供应商采购情况

报告期内，公司前五名供应商采购情况情况如下：

单位：（元）

序号	供应商名称	采购材料	采购额	占采购总额比例（%）
2015年				
1	唐强	运输业务	1,997,886.06	15.44
2	汤代和	船代运输业务	1,452,540.74	11.22
3	中石化销售有限公司昭通分公司	燃料	875,318.35	6.76
4	四川安吉集团物流有限公司	运输业务	607,560.7	4.69
5	中石化长江燃料有限公司重庆分公司	燃料	633,650	4.9

合计			5,566,955.85	43.02
2014 年				
1	唐强	运输业务	2,985,421.37	30.69
2	成都铁路局内江车务段	运输业务	1,202,851.10	12.36
3	昭通火车站	运输业务	815,070.30	8.38
4	中石化长江燃料公司宜昌分公司	燃料	414,760	4.26
5	中石化销售有限公司昭通分公司	燃料	335,280	3.45
合计			5,753,382.77	59.14

公司所在昭通市水富县，大量的公路运输由个体货车承运；公司运输货物为矿石、化肥等一般货物，运输距离较短，运输风险较低；唐强运输车队相对较大，能够满足公司的运输需求；因此公司向唐强采购运输劳务。其次、唐强在当地运输行业具有较强的资源调配能力，其调配的运力具有相应的运输资质。由于长期的合作关系，其提供的运输价格具备一定的优势，其服务更加周到。

公司 2014 年度主要以自有船舶和对外租赁船舶从事船运业务，由于公司的船运业务以水富港口为依托，水富港口主要作为货物运出地，并且运输周期较长，运输距离较远，导致固定船舶运输返空成本较高；周边的船运公司在运输能力以及价格上也难以满足公司船运业务发展的需求。鉴于此，公司逐步将船运业务委托给在船代行业有丰富资源的汤代和，由汤代和根据公司的运输任务，及时安排调度船舶，以保证公司船运的需求。

综上，公司向个人供应商采购存在一定的现实原因，具有必要性和合理性

公司承诺将逐步减少向个人采购的金额与频率，逐步进行规范。

公司主要向唐强采购汽车运输劳务，向汤代和采购船舶运输劳务。

合同签订：公司与唐强签订框架合同，以实际运输量作为结算依据，一年一签；汤代和根据公司的运输任务安排调度船舶后，与公司签订船舶运输合同，一船一运一签。

发票开具与取得：唐强和汤代和到当地税务局根据合同、结算金额代开发票，然后将发票交公司结算。

款项结算：公司依据合同、结算依据、发票金额入账，将货款直接付款至唐强、汤代和。

报告期内，公司发生向个人供应商采购的情形，但是未建立针对个人供应商采购、流程、结算等建立相关的内部控制制度。公司自股份公司成立后，逐步完善相关内控制度，建立了《云南东达物流股份有限公司个体供应商采购管理制度》等用以规范向个人供应商采购的行为，并参考执行，且承诺逐步减少向个人供应商采购的频率与金额。

（三）公司的重大业务合同及履行情况

报告期内，对公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况如下：

1、销售合同

序号	客户名称	签订日期、合同期限	合同主要内容	合同是否履行完毕
1	中国长江三峡集团公司	2013.04.18; 2015.12.31	使用水富码头进行翻坝转运	是
2	云南天安化工有限公司	2016.01.01; 2016.12.31	磷酸一铵（粉状）、磷酸一铵（粒状）、磷酸二铵（粒状）；吨带运输	正在履行
3	云南水富云天化有限公司	2016.01.01; 2016.12.31	聚甲醛等产品运输	正在履行
4	施可丰四川雷波化工有限公司	2015.12.25; 1个月	磷精矿运输	是
5	四川新洋丰肥业有限公司	2016.01.01; 2016.12.31	磷酸一铵（吨袋）	正在履行
6	重庆市泰禾兴矿产品有限公司	2015.03.11; 2016.03.10	高磷土运输	是
7	云南云天化股份有限公司云峰分公司	2016.01.01; 2016.12.31	磷酸一铵（粉状）、磷酸一铵（粒状）、磷酸二铵（粒状）；吨带运输	正在履行
8	云南三环化工有限公司	2015.10; 2015-12.31	磷酸一铵运输	是
9	云南昊龙集团水富绿色建材有限公司	2015.04.10; 2016.4.31	水泥熟料运输	是
10	云南新龙矿物质饲料有限公司	2015.05.31; 2016.05.30	饲料级磷酸氢钙和二氢钙运输	正在履行
11	昭通市昭阳区三善堂村褐煤厂	2015.08.15; 2016.08.15	褐煤（原煤和粉煤）运输	正在履行

注：公司为客户提供的物流运输服务一般以长期稳定的框架合作协议为主，该协议不约定合同总价，按照实际运输总量在完成业务之后结算。

其中，子公司重大销售合同具体情况如下：

序号	客户名称	签订日期、合同期限	合同主要内容	合同是否履行完毕
----	------	-----------	--------	----------

港口公司				
1	中国长江三峡集团公司	2013.04.18 ; 2015.12.31	使用水富码头进行翻坝转运	是

2、采购合同

序号	供应商名称	签订日期、合同期限	合同主要内容	合同是否履行完毕
1	四川昶通物流有限公司	2015.7;长期	代理运输	正在履行
2	唐强	2015.06.01; 1年	汽车运输	正在履行
3	水富国群装卸有限公司	2015.10.09; 1年	场内卸车装船	正在履行
4	四川宜宾巅峰商贸有限公司长江港埠分公司	2015.12.25; 1年	浮吊租赁合同	正在履行
5	广西和盈睿达商贸有限公司	2015.04.17; 1年	磷矿石堆存转运	是
6	荆州市加翼石化产品供销有限公司	2016.01.15; 1年	油品销售业务	正在履行
7	汤代和	2015.12; 15天	船舶代理运输业务	是
8	中石化长江燃料有限公司武汉分公司	2015.06.01; 半年	油品销售业务	是
9	罗光应	2015.6.1; 1年	场内转运	正在履行
10	中石化长江燃料有限公司重庆分公司	2015.06.01; 1年	油品销售业务	正在履行
11	中石化长江燃料有限公司镇江分公司	2015.08.23; 2015.12.31	油品销售业务	是
12	宜宾县文富港务有限责任公司	2015.11.21; 2016.05.31	运输业务	正在履行

注：公司采购合同主要涉及委托社会运力进行运输服务合同、燃油公司购买燃料，一般只签订长期稳定的框架合作协议，该协议不约定金额并在实际发生业务后结算。

其中，子公司重大采购合同具体情况如下：

序号	供应商名称	签订日期、合同期限	合同主要内容	合同是否履行完毕
港口公司				
1	水富国群装卸有限公司	2015.10.09; 1年	场内卸车装船	正在履行
2	广西和盈睿达商贸有限公司	2015.04.17; 1年	磷矿石堆存转运	是
3	罗光应	2015.6.1; 1年	场内转运	正在履行
航运公司				
1	宜宾县文富港务有限责任公司	2015.11.21; 2016.05.31	运输业务	正在履行

3、重大借款、担保合同

贷款银行	贷款金额 (万元)	年利率 (%)	贷款期限	担保合同	是否履行完毕
农村信用社 2014 (航运)	500	9.8004	1 年	云南德信融资担保有限公司 担保合同	是
农村信用社 2015 (航运)	500	8.3085	1 年	云南昭商融资担保有限公司 担保合同	正在履行
建设银行 2015 (港口)	370	6.6875	10 个月	最高额抵押合同	是
农村信用社 2015(绥江物流)	500	7.5	1 年	云南德信行融资担保合同/云 南君硕融资担保有限公司担 保合同	正在履行

(四) 公司自有船舶运输所占比例

船舶	2015 年度营业额 (元)	所占比例 (%)	2014 年度营业额 (元)	所占比例 (%)
东达 188	1,543,827.03	16.23	2,239,227.93	45.54
第三方运输船舶	7,968,354.301	83.77	2,677,829.45	54.46
合计	9,512,181.33	100	4,917,057.378	100

公司 2015 年自有船只东达 188 号运输占比较 2014 年出现大幅下降，主要原因为 2015 年总业务量大幅上涨，而公司自有船只运量有限，所以自有船舶业务所占比重下降。同时 2015 年东达 188 出现故障需要维修，导致自营船舶业务量下降。

(五) 环保情况

公司不属于生产型企业，所处行业不属于《上市公司环保核查行业分类管理目录》中所列示的重污染行业。

根据《中华人民共和国环境保护法》第四十五条的规定：“国家依照法律规定试行排污许可管理制度。实行排污许可管理的企业事业单位和其他生产经营者应当按照排污许可证的要求排放污染物；未取得排污许可证的，不得排放污染物”。公司不属于生产型企业，经营过程中不涉及对外排放污染物，无需办理排污许可证。

公司不存在建设项目，不涉及环评批复、环评验收等问题。公司属于服务型企业，报告期内，公司不存在违法违规情况。但是子公司（港口公司）存在一项环保处罚，该处罚不属于重大违法违规，不会影响公司经营。详情请参照“第三节、公司治理”之“三、公司近两年违法违规及受处罚行为情况”。

五、公司的商业模式

公司的经营范围为：普通货运、货物专用运输（集装箱）、大型物件运输（2）、国内货运代理、配送、仓储、搬运装卸、流通制作、物流信息服务；农资销售。公司成立于2011年7月，经过五年的发展，在第三方物流领域打下了坚实的基础，从提供传统的第三方物流服务转型为跨运输平台的综合性物流服务提供商。在不断巩固运输、装卸、仓储等第三方物流基础的服务上，以客户需求为核心，逐渐发展水运、陆运、铁运相结合，为客户提供多样化的运输渠道。根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2013年修订），公司属于交通运输、仓储和邮政业（G）。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司属于交通运输、仓储和邮政业（G）。根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》、《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于交通运输、仓储和邮政业（G）。

公司地处万里长江第一港水富港，凭借区位优势为中国长江三峡集团公司、云南云天化股份有限公司等大型企业长期提供物流服务。以港口为中心，结合公路运输和水路运输把物流服务延展至长江中下游。

公司通过自身业务部门进行营销推广，公司收购昆明物流、绥江物流、昭通物流负责物流服务的推广、销售和市场开拓工作。公司的业务人员针对可提供物流服务的潜在客户进行拜访及业务推介，凭借公司跨平台运输及配套仓储设施的优势来吸引潜在客户。若客户对公司物流服务有意向，公司相关业务部门和运输部门的人员将配合展开工作。充分了解客户物流需求，对货物种类、物流时间、物流里程及运输频率进行分析。确定运输方式、路线及运输成本之后制定物流运输的整体方案并向客户提供相关报价。在双方就合约内容意见统一之后签订相应的框架协议或者具体的物流运输合同。

公司坐拥水富港口，水富港地处云南省北大门，是长江最上游的综合性港口，也是云南省唯一能够实施3000吨级以上船舶江海直达运输的港口。同时公司拥有仓库2760平方米，堆货场23000平方米，可以为客户提供仓储、码头装卸、货物运输的综合性服务。公司主要的盈利模式为港口的装卸业务和货物运输代理业务。通过对物流行业的了解及运用公路、水路、铁路多种运输方式联运，公司可以为客户提供低成本的运输方案，同时公司保证自己的利润。

（一）公司经营模式的可持续性

公司主营业务构成主要为运输业务、仓储、装卸业务及货物代理业务。2014 年度、2015 年度公司主营业务收入占营业收入的比例分别为 100%、99.20%。体现出公司主营业务稳定。公司 2014 年营业收入 15,584,720.96 元，2015 年营业收入 30,627,391.51 元，2015 年较 2014 年度增长 96.52%，较高的增长表明公司的经营模式具有可持续性。

其中，运输收入 2014 年、2015 年均超过百分之 50，是公司收入的主要来源。从毛利率贡献来看，装卸收入的毛利率的毛利润较高，主要是因为装卸收入的成本较固定，随着业务量的增加，毛利率有所攀升。而码头的装卸量还远未达到较高水平，未来还具有较大的增长空间。从业务之间变动比例来看，代理收入的比重有所下降，这是由于公司自主运营能力的提升，也能进一步增加公司的利润在报告期内，公司运输收入和代理收入毛利率有较大提升，主要是由于优质客户的选择和成本的下降。公司通过对于优质客户的选择，可以在一定程度保持毛利率的稳定。

公司以港口为依托，港口的使用权为公司的核心资源。公司地处万里长江第一港水富港，凭借区位优势为中国长江三峡集团公司、云南云天化股份有限公司等大型企业长期提供物流服务。公司以港口为中心，结合公路运输和水路运输把物流服务延展至长江中下游。且公司同时拥有物流、港口、航运业务，为公司与客户签订全程运输合同提供了保证同时，公司地处向家坝水电站下游，离向家坝水电站最近，公司水富港口装卸作业不受城区货车通行时间的限制。公司是昭通市规模最大、管理最规范的物流公司，这些为保证公司核心竞争力提供了条件。

水富港口经营租期为 10 年，到 2021 年，公司还有 5 年多的经营权，根据租赁合同的相关规定，公司租赁期满以后，公司享有优先租赁权。绥江公司南岸码头、黄平、黄龙溪码头的经营权还有 15 年。公司以港口带动物流，物流推动港口的方式运作，公司业务得到不断的提升。同时公司将以多种形式加强与港口出租方的密切合作，从而保证公司港口、码头的长期经营权，从而确保公司业务不断的发展壮大。

综上、公司的经营模式具有可持续性、公司具备核心资源要素和核心竞争力。

六、公司所处的行业基本情况

公司主营业务为普通货运、货物专用运输（集装箱）、大型物件运输（2）、国内货运代理、配送、仓储、搬运装卸、流通制作、物流信息服务，属于现代物流行业。根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2013年修订），公司属于交通运输、仓储和邮政业（G）。根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司属于交通运输、仓储和邮政业（G）。根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》、《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于交通运输、仓储和邮政业（G）。

（一）行业监管体制、相关政策及规划

1、行业主管部门及监管体制

（1）行业主管部门

现代物流业是一个新型的跨行业、跨部门、跨区域、渗透性强的复合型产业。现代物流业所涉及国民经济行业具体包括：铁路运输、道路运输、水上运输、装卸搬运及其它运输服务业、仓储业、批发业、零售业。目前，国家对现代物流业没有行政审批，该行业属于自由竞争市场，不存在市场准入和生产规模规定等限制。

2004年8月5日，由国家发展改革委、商务部、公安部、铁道部、交通部、海关总署、税务总局、民航总局、工商总局联合制定的《关于促进我国现代物流业发展的意见》经国务院批准，明确表示重点扶持现代物流行业。其主要职能为营造有利于现代物流业发展的良好环境、促进现代物流业发展、为现代物流发展提供支撑和保障及加强对现代物流工作的综合组织协调。

（2）自律性组织

作为国务院批准设立的物流与采购行业综合性社团组织的中国物流与采购联合会，自成立以来，就一直在积极尝试通过标准化的推进实现行业自律，规范市场和引导经营作用，促进物流业健康发展。

2、行业政策及规划

（1）行业相关法律法规

业务	相关法律法规	发布时间	发布部门
道路运输	《中华人民共和国道路运输条例》	2012.11.09	国务院
	《汽车货物运输规则》	1999.11.15	原中华人民共和国交通部
	《道路运输从业人员管理规定》	2006.11.23	原中华人民共和国交通部

铁路运输	《中华人民共和国铁路法》	2015.4.24	全国人大常委会
	《铁路安全管理条例》	2013.08.17	国务院
	《铁路货物运输规程》	1987.07.01	原中华人民共和国铁道部
水路运输	《国内水路运输管理规定》	2015.05.12	中华人民共和国交通运输部
	《内河运输船舶标准化管理规定》	2014.12.24	中华人民共和国交通运输部
	交通运输部关于贯彻实施《国内水路运输经营资质管理规定》有关工作的通知	2008.06.23	中华人民共和国交通运输部
现代物流	《物流企业分类与评估指标》 (GB/T 19680-2013)	2013.12.31	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局、中国国家标准化管理委员会
	《第三方物流服务质量要求》 (GB/T 24359-2009)	2009.9.30	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局、中国国家标准化管理委员会
	《多式联运服务质量要求》 (GB/T 24360-2009)	2009.9.30	中国国家标准化管理委员会
	《物流企业客户满意度评估规范》 (WB/T 1040-2012) 等	2012.3.24	中国国家发展和改革委员会

(2) 物流产业政策

物流行业作为国民经济的重要产业之一，一直受到国家相关政策的大力扶持。具体政策有：

序号	发布时间	政府部门	政策名称
1	2007年3月	国务院	《国务院关于加快发展服务业的若干意见》
2	2009年3月	国务院	《物流业调整和振兴规划》
3	2011年8月	国务院	《关于促进物流业健康发展政策措施的意见》
4	2013年6月	交通运输部	《交通运输部推进物流业健康发展的指导意见》
5	2014年9月	国务院	《物流业发展中长期规划（2014-2020年）》
6	2007年4月	云南省政府	《关于加快云南省现代物流业发展的意见》
7	2010年1月	云南省政府	《云南省现代物流业发展规划（2006—2020年）》
8	2015年1月	云南省政府	《云南水运物流发展规划（2014-2020）》

① 国家政策

2007年3月，国务院发布《国务院关于加快发展服务业的若干意见》。明确要求优先发展运输业，提升物流的专业化、社会化服务水平，大力发展第三方物流；同时还要求积极支持符合条件的服务企业进入境内外资本市场融资，通过股票上市、发行企业债券等多渠道筹措资金。

2009年3月，国务院发布《物流业调整和振兴规划》。明确了物流业在国民经济中的重要地位，并指出要运用供应链管理与现代物流理念、技术与方法，实施采购、生

产、销售和物品回收物流的一体化运作。鼓励生产企业改造物流流程，提高对市场的响应速度，降低库存，加速周转。

2011年8月2日，国务院办公厅以国办发〔2011〕38号印发《关于促进物流业健康发展政策措施的意见》，强调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、加强组织协调等九项举措。

2013年6月6日，交通运输部发布《交通运输部推进物流业健康发展的指导意见》。充分认识交通运输部推进物流业健康发展的重要性和紧迫性，以改革创新为动力，以加快构建综合运输体系为战略重点，着力调整运输结构、优化运输组织、提升装备水平、整合物流资源，构建衔接顺畅的基础设施体系、互联互通的物流信息体系、公平规范的市场环境体系，充分发挥交通运输部在推进物流业发展中的基础和主体作用，推动交通运输部与现代物流的融合，加快交通运输部转型升级，提升物流服务质量，推进物流业健康发展。

2014年9月12日，国务院发布《物流业发展中长期规划（2014-2020年）》。明确要以着力降低物流成本、提升物流企业规模化集约化水平、加强物流基础设施网络建设为发展重点，推进物流技术装备现代化，加强物流标准化建设，大力发展绿色物流。

②地方政策

鉴于东达物流目前主要业务所在地为云南，因此本公开转让说明书也主要阐述云南地方政策

2012年11月27日，云南省人民政府办公厅发布了《关于加快云南省现代物流业发展的意见》。意见提出充分发挥云南连接中国通往东南亚、南亚的区位优势 and 以国际大通道为依托的综合运输网络优势，把云南建成中国面向东南亚和南亚的物流基地。以市场为导向、以企业为主体、以技术为支撑、以营造政策环境为切入点，以提高物流效率、降低物流成本为核心，加大物流技术创新和组织创新，积极推进物流资源整合，合理进行物流网络布局，培育物流市场；通过加快现代物流业发展，促进流通产业现代化，更有效地拓展资源配置空间，增强支柱产业和特色经济竞争力，加快云南经济社会发展。

2010年1月5日，云南省人民政府办公厅发布了《云南省现代物流发展规划（2006-2020年）》。明确要充分发挥云南省的区位优势，以国际国内区域市场需求为导向、企业为主体，以提高物流效率、降低物流成本为核心，加大物流技术创新和组织创新，以现代物流的理念整合现有物流资源，合理布局物流产业，引进先进物流技术与管理方法，促进流通产业现代化，使之成为云南省国民经济新的增长点。

2015年1月6日，云南省人民政府办公厅发布了《云南水运物流发展规划（2014-2020）》。规划指出，云南水运物流发展规划通过打通中缅伊洛瓦底江陆水联运通道、澜沧江—湄公河跨国水运通道、中越红河水运通道，提升金沙江—长江、右江—珠江和库湖区航道等级，建设昆明国际陆港和景洪、河口、章凤、水富、富宁等口岸枢纽。

（二）行业市场发展情况

现代物流业是国家基础性、先导性和服务性行业，是国家经济发展的动力和根基，是连接国民经济各部门的纽带和维持经济高效运行的支撑系统，其发展程度是衡量一个国家现代化程度和综合国力的重要标志之一。随着经济全球化、信息化、制造业精益化和流通业进入连锁化发展，尤其是近年电子商务的快速崛起，现代物流业在国民经济中的地位得到了愈发充分的体现，已成为经济发展与社会进步新的主导推动力量。

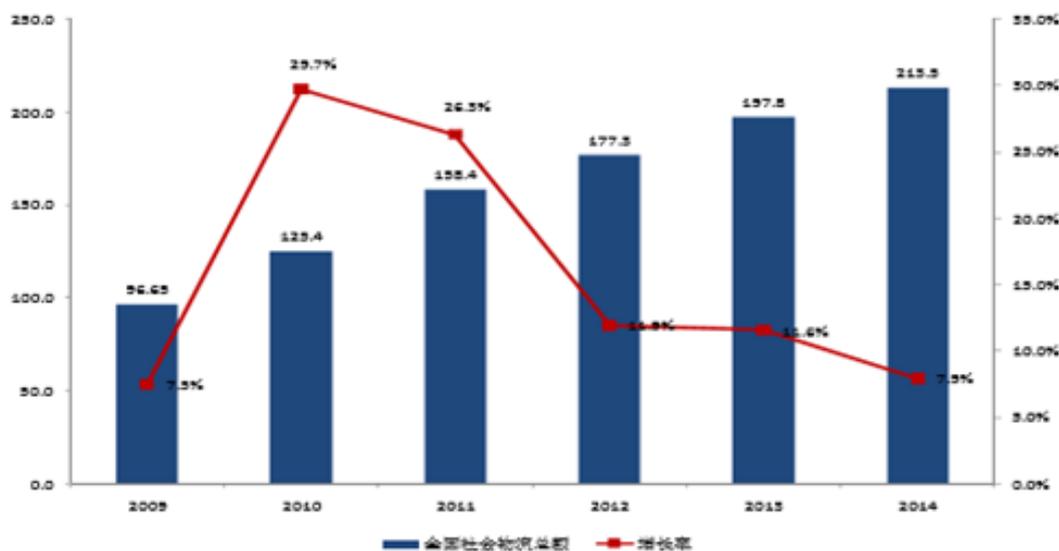
目前，现代物流业正在从以企业为核心的物流系统向以供应链管理为核心的物流系统转变，现代物流以其加速周转、降低成本、提高质量的系统集成功能，逐步从各经济部门中分离出来，从单一的企业职能部门转变为提供专业服务的“第三方物流企业”，成为独立产业得以加速发展。目前，多数发达国家和地区已形成了由完善的物流基础设施、高效的物流信息平台 and 比较发达的第三方物流企业组成的社会化物流服务体系，高效的物流体系促使物流成本占 GDP 的比例逐渐降低，现代物流产业对社会经济发展的贡献越来越大。

1、我国物流行业总体市场发展情况

我国的现代物流业起步较晚，但发展迅速，物流行业在科技进步和管理技术创新的驱动下，逐步从传统物流向现代物流转变，现代物流服务行业是推动中国产业结构升级的重要行业，是中国二十一世纪极具潜力的朝阳行业。

（1）中国物流市场规模巨大，增长由快速增长转入平稳发展

2009-2014年，全国社会物流总额由96.7万亿元增至213.5万亿元，年均复合增长率达到17.2%，反映了前几年我国物流总需求的强劲增长阶段。从构成上来看，工业品物流是我国社会物流重要的组成部分。2014年，工业品物流总额达到196.9万亿元，占社会物流总额的比重为92.2%；进口货物物流总额为12.0万亿元，占社会物流总额的比重为5.6%。



2009-2014年全国社会物流总额（单位：万亿元）

2015年我国社会物流总额达229.8万亿，较2014年213.5万亿同比增长7.6%¹。预计2015年物流业景气指数LPI平均值会保持在54.7%，较2014年有0.1%的微幅下降。表示我国物流产业已经从高速发展阶段缓步进入到了平稳发展阶段。在社会物流总额增速减缓的同时，物流市场分化明显。物流运行质量有所提升；一方面，受国内经济增速放缓和产能过剩等因素影响，钢铁、煤炭水泥、有色金属等大宗商品物流需求增速进一步放缓，2014年工业品物流总额为196.9万亿，按可比价增长8.3%。同比回落1.4个百分点，行业陷入深度调整。另一方面，与循环经济相关的再生资源物流总额同比增长14.1%，与民生相关的居民物品物流总额同比增长32.9%。尤其是快递物流业保持高速增长。同时，单位GDP的物流需求系数自2008年以来首次下降。2008年以来，我国单位GDP的物流需求系数整体不断上升，2013年达到3.48的较高水平。2014年，单位GDP的物流需求系数为3.35，近年来首次出现下降，显示出创造单位GDP所需的物

¹<http://www.hibor.com.cn>（慧博投研资讯）

流规模有所下降，单位 GDP 的物流需求系数有望进入回落区间。由此表明，我国经济运行进入新阶段，传统的依靠“高物耗、高物流”的增长模式正在发生积极转变，经济结构调整的效应逐步显现²。

（2）物流市场进一步开放，竞争更加激烈

我国加入 WTO 以来，物流市场进一步开放。外资企业借助其实力和管理优势，采取独资、合资和并购等多种形式加快业务整合和规模扩张，对我国物流业发展既是机遇也是挑战。激烈的市场竞争加上人力成本升高和在设施、设备、技术方面投入的增加，物流企业的运营成本大幅提高，平均利润率进一步降低。增值服务、业务创新成为企业竞争的新领域和新的利润增长点。

此外，随着我国社会物流需求的增加，以及对物流认识的深化，我国在计划经济下形成的一大批运输、仓储及货代企业，为适应新形势下竞争的需要，正努力改变原有单一的仓储或运输服务方向，积极扩展经营范围，延伸物流服务项目，逐步向多功能的现代物流方向发展。

（3）物流管理逐步受到工商企业的重视

随着技术水平的提高和内部管理的加强，我国的一些工商企业已经开始认识到降低生产成本中的物化劳动消耗和提高劳动生产率所能提供的利润潜力越来越小，而通过降低物流费用取得利润的潜力则越来越大。企业通过强化物流管理来增加效益和增强竞争能力，已经取得了明显成效。

（4）物流企业群体逐步形成，供应服务能力有较大提高

经过近年来加速发展，我国多种所有制、多种运作模式和具有不同特色的物流企业群体逐步出现，并加速成长。随着物流企业成长成熟，大企业做强做大，小企业做精做细，市场定位更加明确，出现了一批具有经营特色的专业物流服务企业，我国物流供应服务能力有了较大提高。

综上所述，虽然与国外发达国家和地区相比，我国物流业受到传统体制影响，基础设施尚待完善，管理技术与服务质量等方面有待提高，但也应充分认识我国现代物流业还处于初级阶段的实际。我国社会物流总费用与 GDP 的比率仍高出发达国家 1 倍左右，具有很大的发展潜力。总体而言，我国物流服务行业发展迅速，物流服务增长和物流成本节约的空间巨大，并且公路物流及物流园区等各方面发展潜力巨大，未来市场发展前景较好。

²中国物流与采购联合会、中国物流信息中心《2014 年物流运行情况分析与 2015 年展望》

2、国外物流业发展情况

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。

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 Armstrong&Associates 统计，目前发达国家物流成本占 GDP 的比重大致在 9% 左右。物流产业对其社会经济发展的贡献越来越大。同时，美、日、欧等发达国家和地区物流行业将快速朝着更好的方面发展，其主要发展趋势包括服务范围不断拓展、服务过程前后延伸、覆盖面继续扩大、物流作用日趋显著、电子物流快速发展等方面。

3、国内行业经营模式

物流行业的经营模式可以从资产特征、业务重点、盈利模式等角度进行分类。从资产特征角度分析，物流企业可以分为重资产经营模式和轻资产经营模式。前者拥有较大规模的物流运输设备设施，主要提供传统运输服务；后者以轻资产为主，通过整合现代物流运输资源，提供营销、运输方案咨询和设计等服务。从业务重点角度分析，物流企业可以分为集成程度较低的功能型经营模式和集成度较高的综合服务经营模式。

（三）竞争格局

1、公司在行业内的影响力

公司经营云南省唯一长江黄金水道重要枢纽港的公司，属昭通市重点招商引资企业，地处云南省北大门。公司经营的港口是长江最上游的综合性港口。2007 年 1 月作为部省“十一五”重点项目扩建工程正式启动，2010 年 6 月 25 日，水富港改建扩建工程全面竣工并举行了开港仪式。水富港建有集装箱、件杂、散货、重大件、3 个 1000 吨级以上泊位、仓库 2760 m²、堆场 23000 m²、办公场所 800 m²。水富港进出港船舶由原来的 500 吨级扩展到 3000 吨级以上。年吞吐量达 150 万吨，占地达 150.6 亩。

水富港是长江第一内河港，是云南省唯一能够实施 3000 吨级以上船舶江海直达运输的港口，是云南省乃至东南亚和南亚地区依托长江黄金水道通往中国内陆腹地及东北亚地区的主要枢纽港，是东北亚地区通过长江黄金水道进入中国大西南乃至东南亚和南亚的重要枢纽港。水富港是亚洲南部大陆桥通道体系中的重要组成部分，可称之为“东桥头堡”。

2、公司的竞争优势

（1）区位优势

公司依托云南省唯一长江出海口水富港、以及出入滇通道渝昆高速（G85）、213 国道、内昆铁路水富站，积极为各行业客户开展公路普通货物运输、集装箱吊装和运输、大型物件吊装和运输、长江干线货物运输、江海联运、多式联运、货物仓储、货物包装、货物第三方代理等现代物流业务。水富港是万里长江第一港，位于昭通市水富县临江东路，距渝昆高速公路水富出口 4 公里；距内昆铁路水富货运站 1.5 公里；距昭通市政府所在地 211 公里；距昆明市 555 公里；距成都市 304 公里；距重庆市 296 公里；距四川宜宾市 33 公里。水富港是西南地区对外物资交流的主要港口，是西南腹地能源、原材料、矿业资源和工业产品的主要中转站，是云南省出海大通道的交通枢纽港，是长江最上游也是云南省唯一的综合性码头。水富港把云南省的经济发展紧密与我国长江经济带链接在一起。

（2）“一带一路”重要纽带和链接点

水富港是云南省唯一能够实施 3000 吨级以上船舶江海直达运输的港口，是云南省乃至东南亚和南亚地区依托长江黄金水道通往中国内陆腹地及东北亚地区的主要枢纽港。水富港是亚洲南部大陆桥通道体系中的重要组成部分，是连接“三亚”（东亚、东南亚、南亚）和“两洋”（太平洋，印度洋）的重要水陆联运枢纽，是服务“两带”（长江流域经济带、金沙江流域经济带）的区域性物流中心，是布局云南区域经济的重要节点，是缓解云南交通运输瓶颈的重要切入点，是带动滇东北地区经济社会发展的重要增长点。中国向西南开放桥头堡上升为国家战略规划后，水富港内陆港的地位和作用更加突出和明显。水富港可成为西南区域的“东桥头堡”。是我国“一带一路”发展策略在大西南地区的重要纽带。

（3）跨平台运输优势

公司以水富港为平台，不断拓展主营业务，推动构建以滇东北为核心的“两省三市”（两省：云南省、四川省；三市：昆明市、宜宾市、昭通市）物流网络体系的形成。通过并购云南东达水富港航运有限公司、绥江东达物流有限公司、昭通东达物流有限公司、昆明东达物流有限公司来拉动业务的快速发展。实现了长江航运、江河联运、江海联运、汽车运输、铁路代理。

3、竞争劣势

公司融资渠道比较单一，主要依靠自身资金积累和银行间融资实现发展。导致公司融资能力较弱，资金压力大。

（四）进入本行业的壁垒

1、规模经济壁垒

现代物流服务业是规模经济递增行业，目前我国的综合物流行业处于初步发展阶段，市场高度分散，绝大部分企业不能达到规模经济标准。提供较大规模物流服务的必备条件是拥有覆盖全国主要区域的物流业务网络。在高端物流服务领域，缺乏规模经济标准的物流企业，不具备覆盖全国主要区域的物流业务网络，导致无法满足客户对综合物流服务的需求。

2、资金壁垒

现代物流服务行业的经营模式有多种，从资产结构角度看，比较典型的有两种：一种为轻资产型，即服务商通过整合他人的资源完成物流服务，但本身不重点投资固定资产；另一种为重资产型，即自建仓库或具有行业特色的交易市场，借助贸易产品的集中交易和流转，开拓贸易产品的物流管理服务。这两种模式的共同点是资金的需求量很大，前者除了网络布点需要投资外，还需要大量的业务执行配套资金，而后者在发展仓库或交易市场的过程中更需要大量的资金支持。此外，为持续保持业务竞争优势，现代物流业务需要投入大量资金用于资讯系统的引进、研发和维护，从而构成了较高的市场进入门槛。

3、行业品牌壁垒

现代物流服务对企业的专业综合服务能力的要求比较高。例如在货物运输代理市场中，在诸多货物运输代理公司同时满足客户货物种类、吨位、价格等运输需求，客户一

般会选取规模较大、行业内口碑好、具有丰富实际代办经验的货物运输代理公司。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大型企业的长期合作。

4、技术壁垒

现代物流是现代技术的产物，其运作和发展在根本上是对现代技术的应用。目前，现代物流服务业逐步形成了以信息技术为核心，以运输技术、配送技术、装卸搬运技术、自动化仓储技术、库存控制技术、包装技术等专业技术为支撑的现代化物流技术格局。信息技术广泛应用于现代物流行业，大大提升了物流服务的效率，是现代物流企业应对市场竞争的必然选择。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，物流技术的自动化、运作管理的信息化、运作流程的智能化、多种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。

5、人才壁垒

我国现代物流行业的发展历史较短，缺乏专业型的高素质人才，国内高等学府只是在近十年来才开设了物流专业，而物流行业的发展速度很快、知识和技能的更新迅速，高素质专业人才的培养需要一定时间，从而形成人才供给与需求的矛盾。另外，现代物流业作为新兴的复合性产业，涉及运输、仓储管理、货代、联运、制造、贸易、信息等行业，作业过程复杂、信息量大、对物流人才的技术要求较高。目前物流人才供给中，规划类、营销类、管理类人才，尤其是复合型的物流战略、物流设计管理人员匮乏，短期内难以网罗或培养符合行业发展要求的人才，对新进入者形成较大障碍。

第三节 公司治理

有限公司阶段，《公司章程》对股东会、董事会、监事的权限职责划分基本明确，有限公司基本能够按照《公司法》和《公司章程》的规定召开股东会，对发生在有限公司时期的股权转让、对外投资等重大事项都依法召开了股东会并作出相关决议。但有限公司时期公司治理机制的执行也存有瑕疵，如公司召开股东会未提前书面通知、监事未形成书面工作报告等。

股份公司设立以来，就依法建立健全了股东大会、董事会、监事会制度，制订了《公司章程》，约定各自的权利、义务以及工作程序，并建立了相互独立、权责明确、监督有效的法人治理结构。

根据《公司法》、《公司章程》的规定，公司董事会、监事会和股东大会先后审议通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《对外投资管理办法》、《控股子公司管理制度》、《信息披露制度》、《投资者关系管理制度》等一系列规章制度，以规范公司的管理和运作。

通过对上述规章制度的制定和执行，公司明确了股东大会、董事会、监事会及管理层之间的权责范围和工作程序，股东大会、董事会、监事会、董事会秘书各司其职，认真履行各自的权力和义务，逐步建立健全了符合非上市公司要求的、能够保证中小股东充分行使权利的公司治理结构。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员的变化符合有关法律法规的相关规定，并履行了必要的法定程序，合法有效，保证了公司的经营健康发展。

一、公司股东大会、董事会、监事会的建立及运作情况

2016年3月25日，公司召开创立大会并通过决议：审议通过《公司章程》，选举郭虎、郭力豪、郭荣、汪超前、王宇为董事，组成第一届董事会；选举沈梦晖为股东代表监事，与职工代表监事黄仁燕、宋晓璐组成第一届监事会。

2016年3月25日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举郭虎为董事长；2016年3月25日，职工代表大会选举黄仁燕、宋晓璐为公司职工代表监事；2016年3月25日，公司召开第一届监事会第一次会议选举黄仁燕为监事会主席。

股份公司设立以来，股东大会、董事会、监事会能够依法规范运作、履行职责，公司重大经营决策、投资决策及重要财务决策能够严格按照《公司章程》的相关规定履行决策程序。截至本公开转让说明书签署日，上述机构及人员未出现违法违规现象，公司法人治理结构功能不断得到完善。

（一）公司股东大会、董事会、监事会

公司股东大会是公司的最高权力机构，决定公司经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案和决算方案，审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案。涉及关联交易的，关联股东实行回避表决制度。《公司章程》规定了股东的权利和义务，以及股东大会的职权。公司还根据《公司章程》和相关法规，制定了《股东大会议事规则》，规范了股东大会的运行。

公司董事会是股东大会的执行机构，负责制定财务预算和财务决算方案；制订公司的利润分配方案、弥补亏损方案、增加或者减少注册资本的方案；在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项。涉及关联交易的，关联董事实行回避表决制度。公司制定了《董事会议事规则》，规范董事会运行。公司董事严格按照公司《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。

公司监事会是公司内部的专职监督机构，对股东大会负责。监事会由3名监事组成，其中职工代表监事2名，监事会中的职工代表由公司职工通过职工民主选举产生。公司监事会可行使包括检查公司财务，对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议等职权。公司制定了《监事会议事规则》，规范监事会运行。公司监事严格按照公司《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。

股份公司成立后，严格遵守《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等制度中的有关规定规范运行，各股东、董事、监事及高级管理人员勤勉、诚信地履行职责，按相关法律、法规及制度规定切实地行使权利、承担义务。

（二）董事会秘书

公司设董事会秘书 1 名，是公司的高级管理人员，董事会秘书对公司董事会负责。董事会秘书负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料管理，办理信息披露事务等事宜。公司制定了《董事会秘书工作细则》，规范董事会秘书的工作。公司董事会秘书严格按照公司《公司章程》和《董事会秘书工作细则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。

二、公司内部控制制度情况

（一）内部管理制度建设情况

为加强和规范企业内部控制，提高企业经营管理水平，促进公司规范运作和健康发展，保护投资者合法权益，保障公司资产安全和完整，公司依据《公司法》、《证券法》以及《非上市公众公司监督管理办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等有关法律法规和规范性文件的规定以及公司内控制度的要求，不断健全内部控制体系，强化对内控制度的检查，有效防范了经营决策及管理风险，确保了公司的稳健经营。总体来说，公司有关内部控制情况如下：

1、完善的法人治理结构

公司建立了较为完善的法人治理结构，权力机构、决策机构、监督机构，与经理层之间权责分明、各司其职、相互制衡、科学决策、协调运作。在公司法人治理方面，公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》等重大规章制度，以保证公司规范运作、健康发展。

股东大会议事规则：根据《公司法》、《证券法》等法律法规和公司章程的规定，公司制定了《股东大会议事规则》。对股东的权利与义务、股东大会职权、股东大会的召集、股东大会提案与通知、股东大会的召开、决议等工作程序作出明确的规定。该规则的制定并有效执行，保证了股东大会依法行使职权，有利于保障股东的合法权益。

董事会议事规则：根据《公司法》、《证券法》等法律法规和公司章程的规定，公司制定了《董事会议事规则》。对董事会召集与通知、董事会议事规则、董事会决议和会议记录等作出明确的规定。该规则的制定并有效执行，规范了董事会内部机构的设置及议事程序，明确了董事会的职责权限，发挥了董事会经营决策的中心作用，提高了董

事会决策行为的民主化、科学化水平，使公司的经营、管理工作更符合现代企业制度的要求。

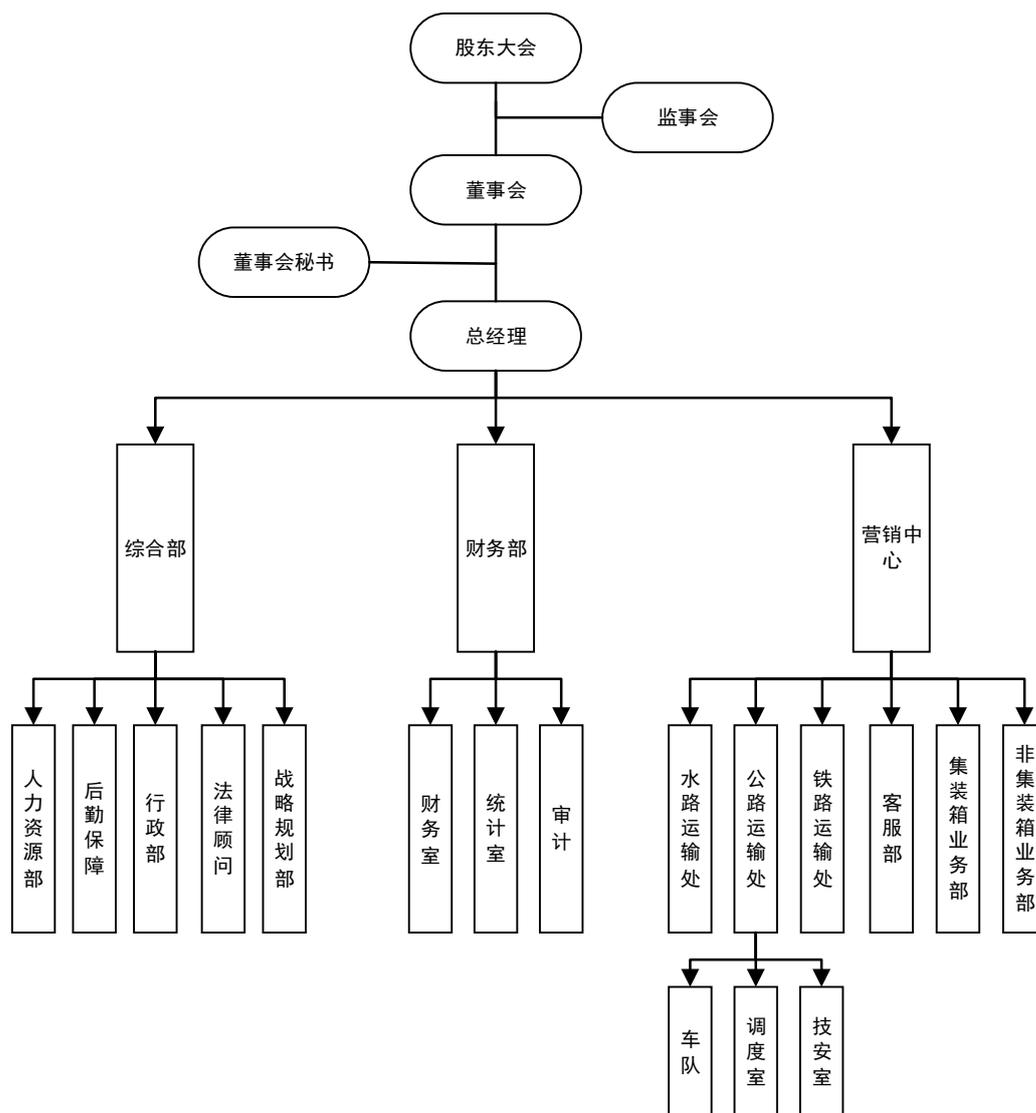
监事会议事规则：根据《公司法》、《证券法》等法律、法规和公司章程的规定，公司制定了《监事会议事规则》，对监事会召集与通知，议事规则和纪律、监事会记录、决议等作了明确的规定。该规则的制定并有效执行，规范了监事会内部机构的设置及议事程序，保证了监事会职权的依法独立行使，提高了监事会的工作效率和决策的科学性水平。

总经理工作细则：根据《公司法》等法律法规和公司章程的规定，公司制定了《总经理工作细则》，对总经理的任职资格、职权、工作及议事规则等作出了明确的规定。该细则的制定并有效执行，完善了公司法人治理结构，提高了公司的战略管理和风险管理水平，同时有利于促进公司管理层进一步提高经营管理水平，保障股东权益、公司利益和员工的合法权益不受侵犯。

2、合理的内部组织结构

公司为有效地计划、协调和控制经营活动，已合理地确定了组织单位的形式和性质，并贯彻不相容职务相分离的原则，比较科学地划分了每个组织单位内部的责任权限，形成相互制衡机制。根据公司内部组织架构，公司设行政部、人力资源部、财务部、营销中心、客服部等，各职能部门之间职责明确，协调机制完善，保证了公司生产经营活动有序进行。根据《公司章程》，公司设立监事会，代表全体股东监督董事会、高级管理人员等对企业的管理。

公司的内部组织结构图：



3、风险评估

公司根据战略目标及发展思路，结合行业特点，制定和完善风险管理政策和措施，实施内控制度执行情况的检查和监督，确保业务交易风险的可知、可防与可控，确保公司经营安全，将企业风险控制在可承受的范围内，同时避免从事与公司战略目标发展不相符的业务，对符合公司战略发展方向，但同时存在经营风险的业务，应充分认清风险实质并积极采取降低、分担等策略来有效防范风险。

通过健全公司内部控制体系和控制制度，公司现有治理机制能给所有股东提供合适的保护以及能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

（二）公司董事会对治理机制执行情况的评估

公司现有内部控制体系和控制制度已基本建立，能够适应公司管理的要求和公司发展的需要，能够对编制真实、公允的财务报表提供合理的保证，能够对公司各项业务活动的健康运行及国家有关法律法规和单位内部规章制度的贯彻执行提供保证。公司内部控制制度制订以来，各项制度得到了有效的实施。

公司董事会认为，本报告期，未发现公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷，公司内部控制的设计是完整和合理的，执行是有效的，能够合理地保证内部控制目标的达成。公司现有的治理机制基本能给所有股东提供合适的保护以及能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。同时，相关管理制度也保护了公司资产的安全、完整，使各项经营管理活动得以顺利进行，保证公司的高效运作。公司治理机制执行情况良好，运作规范并有效。

未来公司将继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，充分发挥监事会的作用，督促股东、董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚地履行义务，使公司治理更加规范。

三、公司近两年违法违规及受处罚行为情况

公司及控股股东、实际控制人最近两年不存在重大违法违规的情况。

子公司（港口公司）于2014年8月28日，受到水富县地方税务局稽查局9,501.81元的税务处罚。该税务处罚罚款已按时缴纳，税务处罚所涉违法事实已经全部整改并规范。截至本转让说明书签署日，水富县地方税务局已出具了关于该处罚不属于重大违法违规行为的证明。

子公司（港口公司）于2015年2月5日受到昭通市环境保护局100,000元的环保处罚，根据昭通市环境保护局出具的《行政处罚决定书》，港口公司所涉违法行为如下：

1. 擅自在吊装平台下、金沙江边扩建下堆场并已建成投入使用；2. 擅自停用散堆场喷水防尘系统；3. 废机油堆放场所不规范。

上述违法行为所涉事实及整改情况如下：1. 关于扩建下堆场并已投入使用问题。港口公司自承租水富港之日起，该下堆场已经建成，属于历史遗留问题，港口公司已停止使用该下堆场，且该下堆场在每年丰水期会被淹没；2. 擅自停用散堆场喷水防尘系统。环保行政主管部门检查时该喷水防尘系统损坏了正在维修，之后公司已及时修理好该喷水防尘系统并已投入使用；3. 废机油堆放场所不规范。原废机油堆放系外

部修理厂为修理公司翻斗车等机器设备而少量堆放，目前公司已规范该情形，不再允许修理厂堆放废机油，公司翻斗车等机器设备一律拖到修理厂修理。该环保处罚罚款已按时缴纳，环保处罚所涉违法事实已经全部整改并规范。2016年3月23日，昭通市环保局已出具了关于该处罚不属于重大违法违规行为的证明。”

综上，前述子公司的税务处罚和环保处罚均不属于重大行政处罚。其不会对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等产生影响，对本次挂牌不构成实质性障碍。

截至本转让说明书签署日，公司取得了相应工商行政管理局、地方税务局、国家税务局、人力资源和社会保障局等主管部门出具的相关合规证明，证明公司最近两年不存在重大违法违规行为。公司实际控制人郭虎出具声明，不存在最近24个月内受刑事处罚、与公司规范经营相关的重大行政处罚、涉嫌犯罪被立案侦查等情形。

四、公司业务、资产、人员、财务和机构独立的情况

（一）业务独立性

股份公司承继了有限公司原有的货运代理、配送、仓储、搬运装卸、物流信息服务等全部业务体系，具有独立的货运代理、配送、仓储、搬运装卸、物流信息服务等业务体系和相应的工作机构，依法独立对外开展业务活动并独立承担责任，在生产经营及管理上独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东及其控制的其他企业间不存在有影响公司独立性的同业竞争。同时，为了避免产生同业竞争的可能性，公司实际控制人、持有公司5%以上股份的股东、董事、监事、高级管理人员出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺不在中国境内外直接或间接从事任何在商业上与公司构成竞争的业务和活动。

（二）资产独立性

公司由有限公司整体变更设立，原有限公司的业务、资产、债权、债务均已全部进入公司。股份公司股东以净资产方式出资，法律手续完备，不违反法律、法规及规范性文件的规定。

公司生产经营场所独立，不存在依靠股东的生产经营场所进行生产经营的情况，目前也不存在公司以资产为其股东提供担保的情形，股份公司的资产完整独立，公司对此

拥有合法的所有权和使用权。公司的资产与股东的资产严格划分，对其所有的资产具有完全的控制支配权。

（三）人员独立性

公司的董事、监事及高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生和任职，不存在股东超越或干预公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情形；公司总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员均未在公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，且未在公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员也未在公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职或领薪。

截至 2016 年 3 月 31 日，公司现有在职员工 55 名，其中参加社会基本保险的有 31 人，其余 24 人未参加。未参加社会基本保险的原因为：6 人已退休，6 人自己缴纳或在别处缴纳，8 人刚入职，正在办理缴纳手续，4 人的养老保险在 2016 年基数出来后一年一次性缴纳，该 4 人其他项社会保险已缴纳。公司目前未为全体员工缴纳住房公积金，但已在住房公积金中心开户，将逐渐按照相关法律法规的规定规范住房公积金缴纳事宜。

公司控股股东、实际控制人郭虎作出承诺：“如应有关部门要求或决定，公司和/或子公司需要为员工缴纳社会保险和/或住房公积金，以及公司和/或子公司因未按规定缴纳员工社会保险和/或住房公积金而须承担任何罚款或遭受任何损失，本人将对公司和/或子公司因此发生的支出或承受的损失承担连带赔偿责任，而无需公司和/或子公司支付任何对价”。

（四）财务独立性

公司拥有独立的财务部门，配备了专门的财务人员，并已按《中华人民共和国会计法》、《企业会计准则》要求建立了独立、完整、规范的财务会计核算体系，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。公司建立健全了相应的内部管理制度，可独立作出财务决策，根据自身经营的需要决定资金使用事宜。公司的财务人员专职在公司任职，并领取薪酬。公司独立在银行开立账户、独立核算，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形，也不存在实际控制人干预公司资金使用的情况。公司作为独立的纳税人，依法独立进行纳税申报并履行纳税义务，不存在与控股股东、

实际控制人及其控制的其他企业混合纳税的情况。公司具有严格的资金管理制度，公司根据企业发展需要，自主决定投资计划和资金安排。

（五）机构独立性

公司已经建立健全了股东大会、董事会、监事会及总经理负责的管理层等机构及相应的议事规则，形成完整的法人治理结构。在机构设置方面，公司按照业务体系的需要设立独立的经营机构和管理机构，包括独立的行政体系、财务体系、运输体系、仓储体系和物流调度体系；不存在与股东混合经营、合署办公的情况。

公司在业务、资产、人员、财务和机构方面独立，拥有独立完整的资产结构和业务系统，已形成自身的核心竞争力，具有独立面向市场的经营能力。

五、同业竞争

（一）同业竞争情况

公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况：

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业未从事与公司业务相同、相似或构成竞争的业务，不存在同业竞争。

子公司（港口公司）持有邵女坪码头 30%的股权，邓勤贵持有邵女坪码头 70%的股权（邓勤贵与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业无关联关系）。港口公司未实际参与邵女坪码头的经营管理，且由于公司经营战略的调整，拟将港口公司持有的邵女坪码头 30%的股权对外转让，目前正在办理股权转让的相关事宜。邵女坪码头与公司不构成同业竞争。

（二）控股股东、实际控制人及主要股东对避免同业竞争所作的承诺

为有效防止及避免同业竞争，公司控股股东和实际控制人郭虎、持股 5%以上的股东、董事、监事及高级管理人员已向公司出具了《关于避免同业竞争承诺函》，承诺：

“一、承诺人确认，截至本承诺函出具之日，本人及本人可控制的其他企业没有直接或间接的从事与东达物流的业务构成同业竞争的任何业务活动。

二、承诺人承诺且应督促承诺人关系密切的家庭成员：（1）将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何对公司及其子公司构成竞争或可能构成竞争的业务及经营活动；（2）将不直接或间接拥有与公司及其子公司存在同业竞争关系或可能存在同业

竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益,或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的权益,或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权,或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人及其他高级管理人员或核心技术人员等职务。

三、如承诺人违反本承诺函之承诺而给公司及其子公司造成任何损失或利益流出之情形,承诺人愿意全额补偿公司及其子公司并放弃已发生或可能发生同业竞争的业务,或将该等业务以公允的市场价格,在适当时机全部注入公司。”

六、公司近两年资金占用和对外担保的情况

(一) 公司最近两年内资金占用情形以及相关措施

报告期初至申报审查期间,公司存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形,具体情况如下:

单位:元

占用主体	期间	期初占用金额	新增占用金额		减少占用金额	期末占用余额
			总额	次数		
郭虎	2014年度	18,690,291.34	5,802,500.00	12	3,837,640.00	20,655,151.34
	2015年度	20,655,151.34	7,251,515.00	33	27,906,666.34	-
	2016年1-5月	-	-	-	-	-

单位:元

占用主体	期间	期初占用金额	新增占用金额		减少占用金额	期末占用余额
			总额	次数		
浙江东达科技发展有限公司	2014年度	608,612.80	2,700,000.00	3	3,308,612.80	-
	2015年度	-	25,754,562.80	37	25,754,562.80	-
	2016年1-5月	-	-	-	-	-

单位:元

占用主体	期间	期初占用金额	新增占用金额		减少占用金额	期末占用余额
			总额	次数		
汪超前	2014年度	340,498.39	5,345,921.04	28	2,604,166.35	3,082,253.08
	2015年度	3,082,253.08	5,384,858.78	44	8,467,111.86	-
	2016年1-5月	-	-	-	-	-

单位：元

占用主体	期间	期初占用金额	新增占用金额		减少占用金额	期末占用余额
			总额	次数		
郭力豪	2014 年度	15,000.00	182,448.20	2	7,465.40	189,982.80
	2015 年度	189,982.80	59,106.40	2	249,089.20	-
	2016 年 1-5 月	-	-	-	-	-

东达物流前身东达有限未建立关于规范关联交易的相关制度，决策程序存在不完备的情形，未签订合同也未约定利息，未支付资金占用费。公司为有效防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源行为的发生，通过制定《公司章程》、《关联交易管理办法》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《防范控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金管理制度》等内控制度对公司资金、资产及其他资源的使用、决策权限和程序等内容作出了具体规定。公司控股股东、实际控制人、其他股东、董事、监事、高级管理人员也作出承诺：严格禁止通过各种方式直接或间接占用公司的资金和资源，坚决维护公司全体股东和债权人的合法权益。公司在申报材料之后，并未出现关联方资金占用，因此，没有违反相应承诺、规范的情况

截至本公开转让说明书签署日，占用方已归还所占用资金。

（二）公司对外担保情形以及相关措施

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在为实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

《公司章程》中已经明确了对外担保的审批权限和审批程序，除此之外，公司股东大会审议通过了《对外担保管理办法》，详细规定了公司股东大会、董事会、经营管理层审批对外担保、对外投资的权限及程序。

七、公司董事、监事、高级管理人员

（一）董事、监事、高级管理人员持股情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员持股情况如下：

序号	姓名	在公司任职（职务）	所持股份（股）	持股比例（%）
1	郭虎	董事长、总经理	6,204,710	60.95%
2	郭荣	董事、副总经理	501,365	4.925%

3	郭力豪	董事、董事会秘书	1,002,730	9.85%
4	汪超前	董事	501,365	4.925%
5	王宇	董事	509,000	5%
6	黄仁燕	监事会主席	-	-
7	沈梦晖	监事	152,700	1.5%
8	宋晓璐	监事	-	-
9	李昌文	财务总监	-	-
-		合计	8,871,870	87.15%

（二）董事、监事、高级管理人员之间的关系

截至本公开转让说明书签署日，公司董事郭虎与郭力豪系父子关系；董事郭荣与郭虎系兄弟关系；董事郭荣与郭力豪系叔侄关系。除上述情形外，其他公司董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议与承诺

公司与高级管理人员签订了《劳动合同》。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董监高的兼职情况如下：

序号	姓名	在公司任职	兼职企业名称	兼职企业职务	兼职企业与本公司关系
1	郭虎	董事长、总经理	港口公司	执行董事	系公司全资子公司
			航运公司	执行董事	
			绥江物流	执行董事兼总经理	
			昭通物流	执行董事兼总经理	
2	郭荣	董事、副总经理	港口公司	总经理	系公司全资子公司
			绥江物流	监事	
			昭通物流	监事	
3	郭力豪	董事、董事会秘书	昆明物流	执行董事兼总经理	系公司全资子公司
			东达科技	监事	关联公司
4	汪超前	董事	港口公司	监事	系公司全资子公司
			航运公司	总经理	
5	王宇	董事	台州方远国际大酒店	部门经理	无关联关系
6	黄仁燕	监事会主席	-	-	-

7	沈梦晖	监事	南方泵业股份有限公司	董事、副总经理、财务总监、董事会秘-	无关联关系
8	宋晓璐	监事	-	-	-
9	李昌文	财务总监	-	-	-

(五) 董事、监事、高级管理人员对外投资

序号	姓名	在公司任职	被投资单位名称	出资额 (万元)	出资占比 (%)
1	郭虎	董事长、总经理	东达种植	80	8%
			东达科技	325.76	32%
2	郭荣	董事、副总经理	-	-	-
3	郭力豪	董事、董事会秘书	东达科技	488.64	48%
4	汪超前	董事	东达种植	80	8%
5	王宇	董事	-	-	-
6	黄仁燕	监事会主席	-	-	-
7	沈梦晖	监事	-	-	-
8	宋晓璐	监事	-	-	-
9	李昌文	财务总监	-	-	-

截至本公开转让说明书签署日，除上述对外投资事项外，公司董事、监事及高级管理人员不存在其他对外投资情况。

(六) 董事、监事、高级管理人员的任职资格及合法合规

公司董事、监事、高级管理人员的任职资格符合《公司法》及国家相关法律法规的规定，最近两年未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，也未受到全国股份转让系统公司公开谴责。

公司现任董事、监事及高级管理人员不存在违反法律法规规定或公司章程约定的董事、监事、高管义务的问题。

(七) 竞业禁止

公司董事、监事、高级管理人员不存在违反关于竞业禁止的约定、法律规定，不存在有关上述事项的纠纷或潜在纠纷；不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷。

八、董事、监事、高级管理人员的变动情况及原因

（一）董事会成员变动情况

报告期内，公司董事变动情况如下：

公司整体变更为股份公司前，董事会由郭虎、胡双、郭荣、胡晓、褚百良五名董事组成，郭虎任董事长。

2016年3月25日，股份公司创立大会暨第一次股东大会决议，选举郭虎、郭力豪、郭荣、汪超前、王宇为第一届董事会成员，由郭虎担任董事长。董事会成员至今未发生变化。

（二）监事会成员变动情况

报告期内，公司监事变动情况如下：

公司整体变更为股份公司前，公司设监事一名，由谢文冬担任。

2016年3月25日，股份公司创立大会暨第一次股东大会决议，选举沈梦晖为公司监事，与职工大会选举的职工监事黄仁燕、宋晓璐组成股份公司第一届监事会，由黄仁燕担任监事会主席。监事会成员至今未发生变化。

（三）高级管理人员变动情况

报告期内，公司高级管理人员变动情况如下：

公司整体变更为股份公司前，由汪超前担任总经理。

2016年3月25日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，聘任郭虎为总经理，聘任郭荣为副总经理，聘任郭力豪为董事会秘书，聘任李昌文为财务总监。高级管理人员至今未发生变化。

公司上述董事、监事、高级管理人员的变动，均是公司经营管理需要而进行的正常变动，已按照《公司法》、《公司章程》等相关规定履行了必要的程序，没有对公司经营构成重大不利影响。股份公司成立后，截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员均未发生变动。

第四节 公司财务

本节财务数据，非经特别说明，均引自公司经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计的财务报告。

一、审计意见

（一）报告期内合并范围

截至 2015 年 12 月 31 日止，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
云南东达水富港航运有限公司	纳入合并	纳入合并
云南水富港口有限公司	纳入合并	纳入合并
绥江东达物流有限公司	纳入合并	纳入合并
昆明东达物流有限公司	纳入合并	纳入合并
昭通东达物流有限公司	纳入合并	-

其中，昭通东达物流有限公司公司成立于 2015 年 4 月 7 日，故于 2015 年开始纳入合并范围。

（二）报告期内的审计意见

公司 2014 年度、2015 年度的财务会计报告经具有证券期货相关业务资格的立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的信会师报字[2016]第 810075 号《审计报告》。

二、财务报表

（一）资产负债表

1、合并资产负债表

单位：元

资产	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	3,982,993.43	33,257.17
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	3,614,261.04	
应收账款	7,959,044.38	2,268,012.81
预付款项	4,356,980.85	1,923,333.33
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	3,062,813.53	25,873,449.58
买入返售金融资产		
存货	9,986.16	30,234.66
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	100,967.89	72,930.82
流动资产合计	23,087,047.28	30,201,218.37
非流动资产：		
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	5,771,438.56	5,170,548.29
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	9,793.41	
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	5,187,730.13	1,280,444.30
递延所得税资产	405,498.62	318,789.43
其他非流动资产		
非流动资产合计	11,374,460.72	6,769,782.02
资产总计	34,461,508.00	36,971,000.39

合并资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：		
短期借款	13,700,000.00	9,000,000.00
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	2,014,458.18	116,000.00
预收款项	876,555.14	26,604.00
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	977,692.47	1,073,193.33
应交税费	1,482,231.80	416,844.32
应付利息		
应付股利		
其他应付款	1,591,727.74	6,589,112.95
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	80,898.88	80,898.87
其他流动负债		
流动负债合计	20,723,564.21	17,302,653.47
非流动负债：		
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	357,303.37	438,202.25
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	357,303.37	438,202.25
负债合计	21,080,867.58	17,740,855.72
所有者权益：		
股本	10,180,000.00	10,180,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	6,100,000.00	9,161,105.34
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	215,236.13	113,976.48
盈余公积		
一般风险准备		
未分配利润	-3,114,595.71	-224,937.15
归属于母公司所有者权益合计	13,380,640.42	19,230,144.67

少数股东权益		
所有者权益合计	13,380,640.42	19,230,144.67
负债和所有者权益总计	34,461,508.00	36,971,000.39

2、母公司资产负债表

单位：元

资产	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：		
货币资金	18,076.41	877.47
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	3,614,261.04	
应收账款	3,000,426.70	1,646,243.85
预付款项	358,974.06	100,000.00
应收利息		
应收股利		
其他应收款	5,655,187.39	11,420,895.85
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	100,967.89	
流动资产合计	12,747,893.49	13,168,017.17
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	11,989,120.53	
投资性房地产		
固定资产	148,622.21	179,458.97
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		
递延所得税资产	177,695.28	159,773.92
其他非流动资产		
非流动资产合计	12,315,438.02	339,232.89
资产总计	25,063,331.51	13,507,250.06

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：		
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	1,705,214.46	
预收款项	151,767.80	
应付职工薪酬	173,180.79	155,463.82
应交税费	451,691.85	333,262.28
应付利息		
应付股利		
其他应付款	10,451,354.89	2,515,106.60
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	80,898.88	80,898.87
其他流动负债		
流动负债合计	13,014,108.67	3,084,731.57
非流动负债：		
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	357,303.37	438,202.25
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	357,303.37	438,202.25
负债合计	13,371,412.04	3,522,933.82
所有者权益：		
股本	10,180,000.00	10,180,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	6,100,000.00	
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	102,011.63	29,253.39
盈余公积		
未分配利润	-4,690,092.16	-224,937.15
所有者权益合计	11,691,919.47	9,984,316.24
负债和所有者权益总计	25,063,331.51	13,507,250.06

(二) 利润表

1、合并利润表

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
一、营业总收入	30,627,391.51	15,584,720.96
其中：营业收入	30,627,391.51	15,584,720.96
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	25,425,196.45	19,474,182.13
其中：营业成本	19,365,330.41	15,086,083.08
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	141,536.64	58,598.00
销售费用	44,554.67	
管理费用	4,099,337.61	3,116,848.84
财务费用	1,346,701.29	1,068,143.51
资产减值损失	427,735.83	144,508.70
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）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	5,202,195.06	-3,889,461.17
加：营业外收入	107,076.87	81,844.26
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	140,322.26	16,805.36
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	5,168,949.67	-3,824,422.27
减：所得税费用	520,963.57	-56,583.63
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	4,647,986.10	-3,767,838.64
其中：同一控制下企业合并中被合并方在合并前实现的净利润	2,199,509.14	-3,688,792.04
归属于母公司所有者的净利润	4,647,986.10	-3,767,838.64
少数股东损益		
六、其他综合收益的税后净额		
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		
七、综合收益总额	4,647,986.10	-3,767,838.64
归属于母公司所有者的综合收益总额	4,647,986.10	-3,767,838.64
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益（元/股）		
(二) 稀释每股收益（元/股）		

2、母公司利润表

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	14,563,274.23	7,517,576.68
减：营业成本	11,863,315.93	6,739,060.17
营业税金及附加	37,459.57	33,833.45
销售费用	8,577.67	
管理费用	1,411,839.40	763,215.48
财务费用	90,002.87	75,989.01
资产减值损失	152,584.31	113,010.38
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		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	999,494.48	-207,531.81
加：营业外收入	80,898.87	80,898.88
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	25,512.64	1,122.72
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,054,880.71	-127,755.65
减：所得税费用	301,406.25	-48,709.05
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	753,474.46	-79,046.60
五、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		
六、综合收益总额	753,474.46	-79,046.60
七、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）		
（二）稀释每股收益（元/股）		

（三）现金流量表

1、合并现金流量表

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
一、经营活动产生的现金流量		
销售商品、提供劳务收到的现金	25,787,790.21	11,578,752.25
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	55,163,294.38	30,997,343.24
经营活动现金流入小计	80,951,084.59	42,576,095.49
购买商品、接受劳务支付的现金	14,703,284.83	14,641,840.73
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	3,788,041.00	3,305,909.78
支付的各项税费	1,109,247.48	444,381.22
支付其他与经营活动有关的现金	44,742,114.95	29,624,433.19
经营活动现金流出小计	64,342,688.26	48,016,564.92
经营活动产生的现金流量净额	16,608,396.33	-5,440,469.43
二、投资活动产生的现金流量		
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		
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		600,000.00
投资活动现金流入小计		600,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,017,516.81	267,072.47
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	17,207,750.00	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	22,225,266.81	267,072.47
投资活动产生的现金流量净额	-22,225,266.81	332,927.53
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金	6,609,000.00	1,225,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	13,700,000.00	9,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	20,309,000.00	10,225,000.00
偿还债务支付的现金	9,000,000.00	9,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	942,393.26	789,921.53
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	800,000.00	650,000.00
筹资活动现金流出小计	10,742,393.26	10,439,921.53
筹资活动产生的现金流量净额	9,566,606.74	-214,921.53
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	3,949,736.26	-5,322,463.43
加：期初现金及现金等价物余额	33,257.17	5,355,720.60
六、期末现金及现金等价物余额	3,982,993.43	33,257.17

2、母公司现金流量表

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
一、经营活动产生的现金流量		
销售商品、提供劳务收到的现金	12,868,324.16	6,452,085.57
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	38,824,494.15	6,232,311.09
经营活动现金流入小计	51,692,818.31	12,684,396.66
购买商品、接受劳务支付的现金	7,030,488.29	6,466,978.00
支付给职工以及为职工支付的现金	658,908.51	416,986.14
支付的各项税费	634,694.17	144,684.10
支付其他与经营活动有关的现金	32,243,778.40	6,486,499.59
经营活动现金流出小计	40,567,869.37	13,515,147.83
经营活动产生的现金流量净额	11,124,948.94	-830,751.17
二、投资活动产生的现金流量		
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		
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		600,000.00
投资活动现金流入小计		600,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		
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	17,207,750.00	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	17,207,750.00	
投资活动产生的现金流量净额	-17,207,750.00	600,000.00
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金	6,100,000.00	
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	6,100,000.00	
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		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计		
筹资活动产生的现金流量净额	6,100,000.00	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	17,198.94	-230,751.17
加：期初现金及现金等价物余额	877.47	231,628.64
六、期末现金及现金等价物余额	18,076.41	877.47

(四) 所有者权益变动表

1、合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2015 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	
	股本	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	10,180,000.00				9,161,105.34			113,976.48			-224,937.15		19,230,144.67
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	10,180,000.00				9,161,105.34			113,976.48			-224,937.15		19,230,144.67
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-3,061,105.34			101,259.65			-2,889,658.56		-5,849,504.25
（一）综合收益总额											4,647,986.10		4,647,986.10
（二）所有者投入和减少资本					-3,061,105.34						-7,537,644.66		-10,598,750.00
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					-3,061,105.34							-7,537,644.66	-10,598,750.00	
(三) 利润分配														
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														
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	10,180,000.00				6,100,000.00							215,236.13	-3,114,595.71	13,380,640.42

合并所有者权益变动表(续)

单位:元

项目	2014年度											少数	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												
	股本	其他权益工具	资本公积	减	其他	专项储备	盈	一般	未分配利润				

		优 先 股	永 续 债	其 他		： 库 存 股	综 合 收 益		余 公 积	风 险 准 备		股 东 权 益	
一、上年年末余额	10,180,000.00				11,511,147.38						-145,890.55		21,545,256.83
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	10,180,000.00				11,511,147.38						-145,890.55		21,545,256.83
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-2,350,042.04		113,976.48				-79,046.60		-2,315,112.16
（一）综合收益总额											-3,767,838.64		-3,767,838.64
（二）所有者投入和减少资本					-2,350,042.04						3,688,792.04		1,338,750.00
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					-2,350,042.04						3,688,792.04		1,338,750.00
（三）利润分配													
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													
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							113,976.48					113,976.48
1. 本期提取							113,976.48					113,976.48
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本期期末余额	10,180,000.00				9,161,105.34		113,976.48			-224,937.15		19,230,144.67

2、母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2015 年度										
	股本	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	10,180,000.00						29,253.39		-224,937.15	9,984,316.24	
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	10,180,000.00						29,253.39		-224,937.15	9,984,316.24	
三、本期增减变动金额（减少）				6,100,000.00			72,758.24		-4,465,155.01	1,707,603.23	

以“-”号填列)										
(一) 综合收益总额									753,474.46	753,474.46
(二) 所有者投入和减少资本				6,100,000.00					-5,218,629.47	881,370.53
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				6,100,000.00					-5,218,629.47	881,370.53
(三) 利润分配										
1. 提取盈余公积										
2. 对所有者(或股东)的分配										
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							72,758.24			72,758.24
1. 本期提取							76,085.06			76,085.06
2. 本期使用							-3,326.82			-3,326.82
(六) 其他										
四、本期期末余额	10,180,000.00			6,100,000.00			102,011.63		-4,690,092.16	11,691,919.47

母公司所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2014 年度										
	股本	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	10,180,000.00									-145,890.55	10,034,109.45
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	10,180,000.00									-145,890.55	10,034,109.45
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							29,253.39			-79,046.60	-49,793.21
（一）综合收益总额										-79,046.60	-79,046.60
（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											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
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								29,253.39			29,253.39
1. 本期提取								29,253.39			29,253.39
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	10,180,000.00							29,253.39		-224,937.15	9,984,316.24

（五）财务报表的编制基础

1、编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制财务报表。

2、持续经营

公司经过评估，认为公司自本报告期末起 12 个月具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项，以持续经营为基础编制本公司的财务报告。

三、公司采用的主要会计政策和会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

（二）会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。本次申报期间为 2014 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日。

（三）营业周期

本公司营业周期为 12 个月。

（四）记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

（五）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：本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值

（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司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；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

（六）合并财务报表的编制方法

1、合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的被投资方可分割的部分）均纳入合并财务报表。

2、合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

（1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（2）处置子公司或业务

①一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的

其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- i. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ii. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- iii. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- iv. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

(3) 购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(4) 不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（七）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（八）外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

（九）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类

金融资产和金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融工具的确认依据和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

（5）其他金融负债

按其公允价值和和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 所转移金融资产的账面价值；

(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 终止确认部分的账面价值；

(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负

债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

6、金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

（1）可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

（2）持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

（十）应收账款坏账准备

1、单项金额重大并单独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：

本公司将余额大于（含）100万元的单个客户的应收款项确定为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

2、按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项：

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
合并范围内的应收款项	不计提坏账

其他关联方组合	单项测试，未发生减值的不计提坏账准备
账龄分析组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

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）	5	5
1—2年	10	10
2—3年	30	30
3—4年	50	50
4—5年	80	80
5年以上	100	100

3、单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

在资产负债表日，本公司对存在明显减值迹象的其他单项金额不重大的应收款项按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备。

（十一）存货

1、存货的分类

存货分类为：周转材料、运输成本。

2、发出存货的计价方法

周转材料发出时按加权平均法计价；运输成本按个别成本法计价。

3、不同类别存货可变现净值的确定依据

运输成本在正常生产经营过程中以运输劳务完成估计的收入减去至运输劳务完成时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、低值易耗品的摊销方法

低值易耗品采用一次转销法。

(十二) 长期股权投资

1、共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指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。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决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。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

2、初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以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长期股权投资的初始投资成本。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

3、后续计量及损益确认方法

(1) 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

(2) 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

（十三）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、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。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
运输船舶	年限平均法	30	5	3.17
运输车辆	年限平均法	8	5	11.88
机器设备	年限平均法	3-10	5	9.50-31.67
办公设备及其他	年限平均法	5	5	19.00

(十四) 在建工程

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

(十五) 借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

(1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

(十六) 无形资产

1、无形资产的计价方法

(1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量；

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
软件使用权	5年	预计使用年限

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3、使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

披露要求：使用寿命不确定的无形资产，应披露其使用寿命不确定的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序。

4、划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

5、开发阶段支出资本化的具体条件

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

(十七)长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商

誉的资产组或者资产组组合进行减值测试,比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值(包括所分摊的商誉的账面价值部分)与其可收回金额,如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的,确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认,在以后会计期间不予转回。

(十八) 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。本公司长期待摊费用包括装卸码头回填工程、下江公路散货堆场等。

1、摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销

2、摊销年限

装卸码头回填工程、下江公司散货堆场等按照港口剩余租赁年限,分期摊销。

(十九) 职工薪酬

1、短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本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。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金,以及按规定提取的工会经费和职工教育经费,在职工为本公司提供服务的会计期间,根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的,如能够可靠计量的,按照公允价值计量。

2、离职后福利的会计处理方法

(1) 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险,在职工为本公司提供服务的会计期间,按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额,确认为负债,并计入当期损益或相关资产成本。

除基本养老保险外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴费制度（补充养老保险）/企业年金计划。本公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费/年金计划缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

（2）设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

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，本公司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。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的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转回至损益。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

3、辞退福利的会计处理方法

本公司在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，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

（二十）预计负债

1、预计负债的确认标准

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- （1）该义务是本公司承担的现时义务；
- （2）履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

2、各类预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

（二十一）收入

本公司主要为客户提供港口装卸、货物运输、货运代理等服务，同时满足下列条件时予以确认收入的实现：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，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。各类收入具体确认原则如下：

港口装卸：完成装卸作业任务，根据客户确认的装卸作业流程单确认收入；

货物运输、货运代理：完成货物运输、货运代理任务，将货物运送至客户指定地点，根据客户确认的结算单据确认收入。

（二十二）政府补助

1、类型

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。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2、确认时点

本公司对于政府补助在实际收到时，按照实收金额并区分政府补助的类型，按会计准则规定予以确认和计量。

3、会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

（二十三）递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

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。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（二十四）经营租赁

1、公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

2、公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁相关收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁相关收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

（二十五）重要会计政策和会计估计的变更

1、重要会计政策变更

（1）执行财政部于 2014 年修订及新颁布的准则

本公司已执行财政部于 2014 年颁布的下列新的及修订的企业会计准则：《企业会计准则—基本准则》（修订）、《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（修订）、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》（修订）、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》（修订）、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（修订）、《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》。本公司执行上述企业会计准则的主要影响如下：

①执行《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）

本公司根据《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）将本公司辞退福利、基本养老保险及失业保险单独分类至辞退福利及设定提存计划核算，并进行了补充披露。

本次会计政策变更，仅对上述财务报表项目列示产生影响，对公司 2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日资产总额、负债总额和净资产以及 2015 年度、2014 年度净利润均未产生影响。

2、重要会计估计变更

本报告期内未发生重要会计估计变更。

3、前期会计差错更正

本报告期内未发现前期重大会计差错。

四、财务分析

（一）最近两年主要财务指标

具体参见“第一节 公司基本情况”之“七、最近两年的主要财务指标”。

（二）报告期内主要财务指标分析

1、盈利能力分析

报告期内，与公司盈利能力有关的财务指标如下表：

项目	2015 年度	2014 年度
营业收入（元）	30,627,391.51	15,584,720.96
毛利率（%）	36.77	3.20
净利率（%）	15.18	-23.98
净资产收益率（%）	21.51	-19.11
每股收益（元/股）	0.46	-0.37

由上表可知，公司 2014 年度、2015 年度主营业务毛利率分别为 3.20%，36.77%，净利率分别为-23.98%，15.18%，二者 2015 年度均较 2014 年度有较大增长。公司 2014 年度、2015 年度净资产收益率为-19.11%、21.51%，2015 年度净资产收益率较 2014 年度有较大增长。公司各项利润指标变动的主要原因为业务量的增加和成本的下降。具体原因详见第四节“五、报告期利润形成的有关情况”之“（一）主营业务收入的主要构成、变动趋势及原因”。

综上，报告期内虽然经济形势下行，但公司各项盈利指标均出现增长，这显示出公司能够有效应对经济低迷，表现出了较好的盈利能力。

2、偿债能力分析

报告期内，公司与偿债有关的财务指标如下表：

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产负债率（%）	61.17	47.99
资产负债率（母公司）（%）	53.35	26.08
流动比率（倍）	1.11	1.75
速动比率（倍）	0.90	1.63

（1）长期偿债能力财务指标分析

2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日的资产负债率为 47.99%、61.17%。2015 年 12 月 31 日的资产负债率上升的主要原因为流动负债当中的短期借款和应付账款增加造成的。公司为了扩大经营的需要，2015 年新增短期借款 470 万，用于流动资金的补充。应付账款主要为上游运输商的费用。

公司目前资产负债率处于合理水平，长期负债能力较强，母公司负债率更低。良好的资产负债结构体现了公司较好的资金运用能力。

（2）短期偿债能力财务指标分析

2014年12月31日、2015年12月31日的流动比率为1.75倍、1.11倍；速动比率为1.63倍、0.90倍。2015年12月31日流动比率和速动比率降低，主要原因为2015流动负债中的短期借款和应付账款有所上升。

公司流动比率大于1，体现了公司较好的短期偿债能力。

综上、公司以港口为依托，随着业务量的增加，新客户的稳步增长公司的利润有了保障；报告期末公司资产负债率、流动比率、速动比率分别为61.17%、1.11、0.90，公司各项指标处于合理水平，具备良好的偿债能力。

3、营运能力分析

报告期内，公司与营运能力有关的财务指标如下表：

项目	2015年度	2014年度
应收账款周转率（次）	5.99	6.87
存货周转率（次）	1939.22	499.47

（1）应收账款周转率

2014年度、2015年度，公司应收账款周转率分别为6.87次、5.99次。2014年度、2015年度，周转天数为52.40天、60.10天。应收账款周转率下降的主要原因为公司扩大经营，积极开发新客户，而新增的客户采用月结的方式，导致公司期末应收账款增加，周转率下降。

（2）存货周转率

公司系专业从事现代物流的企业，存货主要是生产运营过程中所需的周转材料，金额占比较小，因而2014年度、2015年度公司存货周转率分别是499.47次、1,939.22次。

公司各项营运能力指标均处于合理水平，公司营运能力较强。

4、现金流量分析

报告期内，公司现金流量有关数据如下：

单位：元

项目	2015年度	2014年度
经营活动现金流入小计	80,951,084.59	42,576,095.49
经营活动现金流出小计	64,342,688.26	48,016,564.92
经营活动产生的现金流量净额	16,608,396.33	-5,440,469.43
投资活动产生的现金流量净额	-22,225,266.81	332,927.53

筹资活动产生的现金流量净额	9,566,606.74	-214,921.53
现金及现金等价物净增加额	3,949,736.26	-5,322,463.43

(1) 经营活动产生的现金流量分析

经营活动现金流波动较大的原因及合理性分析如下：

A、公司业务量增加，销售商品提供劳务收到的现金大幅增加，2015 年度较 2014 年度增加 14,209,037.96 元；公司固定成本比重较大，随着业务量增加以及优质客户的增加，盈利能力提升，采购商品接受劳务支付的现金、支付给职工以及为职工支付的现金、支付的各项税费相应增加幅度较小，2015 年度较 2014 年度增加金额 1,208,441.58 元；二者差额 13,000,596.38 元；

B、公司收到的其他与经营活动的现金 15 年较 14 年增加 24,165,951.14 元，而公司支付的其他与经营活动相关的现金 15 年较 14 年增加 15,117,681.76 元，差额 9,048,269.34 元主要系收回关联方资金往来款所致。

(2) 投资活动产生的现金流量分析

2014 年度、2015 年度投资活动产生的现金流量净额为 332,927.53 元、-22,225,266.81 元，主要为固定资产投资，购置船舶，其次是购买子公司股权形成的现金流量。

(3) 筹资活动产生的现金流量分析

2015 年的筹资活动产生的现金流量净额为 9,566,606.74 元，主要为银行借款。

(4) 净利润与经营活动产生的现金流量净额关系分析

公司报告期内经营活动产生的现金流量净额与净利润情况如下：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
1、经营活动产生的现金流量净额	16,608,396.33	-5,440,469.43
2、净利润	4,647,986.10	-3,767,838.64
3、盈利现金比率 (=1/2)	3.57	1.44

由上表可以看出，公司 2014 年度、2015 年度盈利现金比率分别为 1.44、3.57，体现了企业盈利能力质量较好，会计利润收现能力较强。

公司最近一期净利润及经营活动现金流量净额均为正数，公司业务稳步增长，现金流量净额与净利润具有匹配性。因此不存在经营活动产生的现金流量净额为负数对持续经营能力造成重大影响的情况。

报告各期将净利润调整为经营活动产生的现金流量净额过程如下：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量	-	-
净利润	4,647,986.10	-3,767,838.64
加：资产减值准备	437,859.45	144,508.70
固定资产等折旧	362,546.05	314,552.51
无形资产摊销	2,428.81	-
长期待摊费用摊销	325,913.94	199,549.76
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)	-	-
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)	1,242,393.26	939,921.53
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)	-86,709.19	-165,902.45
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)	20,248.50	-30,234.66
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	7,640,840.65	-13,935,371.11
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	2,014,888.76	10,860,344.93
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	16,608,396.33	-5,440,469.43
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动	-	-
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-
3、现金及现金等价物净变动情况	-	-
现金的期末余额	3,982,993.43	33,257.17
减：现金的期初余额	33,257.17	5,355,720.60
加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	3,949,736.26	-5,322,463.43

公司报告期内现金流量表编制符合企业会计准则的规定，真实地反映了公司 2014 年度、2015 年度的现金流量情况。公司主要财务指标整体变动合理，符合公司实际经营情况。

5、主要财务指标与同行业公司对比分析

公司 年度	东达物流		重庆港九	
	2015 年度	2014 年度	2015 年度	2014 年度
毛利率(%)	36.77	3.20	19.05	21.18
净利率(%)	15.18	-23.98	6.07	8.16
净资产收益率(%)	21.51	-19.11	2.44	3.21
资产负债率(%)	61.17	47.99	42.64	40.45

流动比率（倍）	1.11	1.75	1.13	0.83
速动比率（倍）	0.90	1.63	0.99	0.76
应收帐款周转率（次）	5.99	6.87	12.15	11.92
存货周转率（次/年）	1939.22	499.47	9.60	13.69
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	1.63	-0.53	0.72	0.55
每股收益（元/股）	0.46	-0.37	0.17	0.22
每股净资产（元）	1.31	1.89	6.93	7.10

数据来源：重庆港九（沪 A：600279）2015 年年报

为了更加全面了解公司的财务情况，我们选取了行业类似公司-重庆港九（沪 A：600279）做对比。

从盈利能力来看，重庆港九毛利润基本稳定在 20% 左右，净利率基本稳定在 7% 左右，净资产收益率基本稳定在 3% 左右。东达物流在 2014 年由于并入子公司的亏损，使得盈利能力不够突出，但是经过 2015 年的发展，毛利率、净利率和净资产收益率均超过重庆港九，体现了较好的盈利能力。

从偿债能力来看，重庆港九的资产负债率基本在 40% 左右，东达物流 2014 年也基本处于这个水平，符合行业特征。2015 年，处于扩大经营的需要，负债率有所上升，也符合公司经营阶段特征。

从营运能力来看，公司应收账款周转率低于重庆港九。主要因为公司业务处于快速增长时期，而重庆港九业务已经较为稳定。东达物流存货周转率高于重庆港九，因为东达物流存货占比极低。

从现金流状况来看，公司 2014 年由于是亏损，可比性不强。公司 2015 年的每股经营活动产生的现金流量净额为 1.63，是高于重庆港九的。体现了公司良好的现金流状况。

五、报告期利润形成的有关情况

（一）主营业务收入的主要构成、变化趋势及原因

1、主营业务收入占营业收入比例

项目	2015 年度	2014 年度
主营业务收入（元）	30,381,336.12	15,584,720.96
营业收入（元）	30,627,391.51	15,584,720.96
主营收入占比	99.20%	100%

报告期内，公司营业收入主要来源于运输业务、仓储、装卸业务及货物代理业务。2014 年度、2015 年度公司主营业务收入占营业收入的比例分别为 100%、99.20%。体现出公司主营业务突出，且保持稳定。公司 2014 年营业收入 15,584,720.96 元，2015 年营业收入 30,627,391.51 元，2015 年较 2014 年度增长 96.52%，主要原因为公司积极开拓市场，与云天化、施可丰等公司签订了较大的合同所致。

2、主营业务收入主要构成情况

报告期内，公司主营业务按业务分类情况如下：

单位：元

项目	2015 年度	
	收入	占主营业务收入比例
运输收入	15,248,665.26	50.19%
装卸收入	9,297,669.45	30.60%
代理收入	5,835,001.41	19.21%
主营业务收入合计	30,381,336.12	100.00%
项目	2014 年度	
	收入	占主营业务收入比例
运输收入	10,121,494.13	64.94%
装卸收入	3,763,265.85	24.15%
代理收入	1,699,960.98	10.91%
主营业务收入合计	15,584,720.96	100.00%

公司主营业务收入分为港口装卸收入、货物运输收入、货运代理收入。港口装卸收入在公司收到经客户签字确认的装卸作业流程单时确认收入。货物运输收入在收到经客户签收的结算单时确认收入。货运代理收入在公司收到经客户签收的结算单时确认收入。运输收入在收入中占比较高，2014 年度、2015 年度运输收入占营业收入的比重分别为 64.94%、50.19%。

3、利润总额分析

项目	2015 年度 (元)	2014 年度 (元)	2015 年比 2014 年增长
营业收入	30,627,391.51	15,584,720.96	96.52%
营业成本	19,365,330.41	15,086,083.08	28.37%
营业利润	5,202,195.06	-3,889,461.17	-

利润总额	5,168,949.67	-3,824,422.27	-
净利润	4,647,986.10	-3,767,838.64	-
扣除非经常性损益后的净利润	2,504,491.54	-123,860.78	-

报告期内，2015 年度营业收入较上年同期增长 96.52%；营业成本较上年同期增长 28.37%；营业利润与利润总额均较上年同期有较大增长。扣除非经常性损益后 2015 年度净利润为 2,504,491.54 元、2014 年度净利润为-123,860.78 元，净利润规模较小。报告期内公司非经常性损益项目主要系“同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益”，其中 2015 年度 2,199,509.14 元，2014 年度-3,688,792.04 元。公司于 2015 年发生同一控制下企业合并，被合并方在公司合并前实现的净利润作为非经常性损益。2016 年度，因同一控制下企业合并产生的非经常性损益影响将消除。此外，公司积极拓展业务，开发和引进新客户、选择优质客户，扩大公司利润规模。

4、毛利率的分析

(1) 报告期内，公司的毛利率情况如下：

单位：元

项目	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
2015 年度	30,381,336.12	19,365,330.41	36.26%
2014 年度	15,584,720.96	15,086,083.08	3.20%

2014 年度、2015 年度公司的主营业务毛利率分别为 3.20%、36.26%，2015 年度毛利率比 2014 年度有较大上升，主要原因为业务量增加和成本的下降：

①业务量的提升。2015 年，港口公司作业量有了大幅度的提升，2015 年港口装卸量达到 157 万吨，比 2014 年的 87 万吨有了很大的提升，在工资、设备折旧费、维修费、场租费等不变或少量变动的情况下，利润率有大幅度的提高。

②优质客户的增加。2015 年公司开发了水富云天化、云峰公司、天安公司、三环公司等优质大客户，并对其产品实行全程代理，这样提升了公司的利润空间；随着客源的不断扩大，公司可选择的余地就更大，就可以选择利润率高的产品进行代理，这样也提升了公司利润空间；

③2015 年经济呈现下行趋势，船舶代理和汽车代理价格相对更低。同时，国内柴

油价格下降，进一步降低了公司成本。2014年至2015年柴油价格如下表所示：

时间	价格（元/吨）	时间	价格（元/吨）
2015-12-12	5050	2015-1-22	7000
2015-12-8	5000	2014-11-11	7100
2015-10-28	5230	2014-11-12	7980
2015-10-27	5150	2014-11-13	7320
2015-10-26	5150	2014-6-23	8343
2015-6-3	6100	2014-6-24	8400
2015-4-39	6300	2014-3-8	8500
2015-1-22	7000	2014-3-15	8400

针对毛利率波动，公司将不断引入优质客户，保持业务量稳步增加，不断提升管理水平，挖掘公司内部潜力，从而保证公司毛利率将保持在现有水平并具有可持续性。

（2）业务毛利率明细情况

单位：元

项目	2015年度			
	主营业务收入	成本	占主营业务收入比	毛利率
运输收入	15,248,665.26	10,963,278.03	50.19%	28.10%
装卸收入	9,297,669.45	3,918,584.64	30.60%	57.85%
代理收入	5,835,001.41	4,483,467.74	19.21%	23.16%
合计	30,381,336.12	19,365,330.41	100.00%	36.26%

单位：元

项目	2014年			
	主营业务收入	成本	占主营业务收入比	毛利率
运输收入	10,121,494.13	9,972,712.46	64.94%	1.47%
装卸收入	3,763,265.85	3,428,386.15	24.15%	8.90%
代理收入	1,699,960.98	1,684,984.47	10.91%	0.88%
合计	15,584,720.96	15,086,083.08	100.00%	3.10%

从毛利率明细来看，装卸收入的毛利率的毛利润较高，主要是因为装卸收入的成本较固定，随着业务量的增加，毛利率有所攀升。在报告期内，公司运输收入和代理收入毛利率有较大提升，主要是由于优质客户的选择和成本的下降。

公司报告期内产品毛利率虽然有较大波动,但是符合行业特征及公司发展的实际情况。报告期内公司财务报告中披露的销售收入是真实、准确和完整的,报告期内收入、成本的配比关系合理。

5、报告期内营业收入前五名客户情况

报告期内,公司营业收入前五名客户情况详见本《公开转让说明书》“第二节公司业务”之“四、公司与业务相关的情况”之“(一)营业收入主要构成”之“2、报告期内前五名客户销售情况”。

6、公司使用的税率及享受的主要财政税收优惠政策

(1) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率	
		2015年度	2014年度
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额,在扣除当期允许抵扣的进项税额后,差额部分为应交增值税	11%、6%、3%	11%、6%、3%
营业税	按应税营业收入计缴	5%	5%
城市维护建设税	按实际缴纳的流转税计缴	7%、5%	7%、5%
教育费附加 (含地方教育费附加)	按实际缴纳的流转税计缴	5%	5%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25%	25%

注1:报告期内,货物运输增值税税率为11%,货运代理及提供装卸作业服务增值税税率为6%;绥江公司、昭通公司、昆明公司报告期内系增值税小规模纳税人,适用3%增值税率;航运公司、港口公司2014年1-9月系增值税小规模纳税人,适用3%增值税率。

(2) 重要税收优惠

报告期内无税收优惠

(二) 报告期费用情况分析

报告期内,主要费用情况如下:

单位:元

项目	2015年度	2014年度	2015年比2014年增长
销售费用	44,554.67	-	-
管理费用	4,099,337.61	3,116,848.84	31.52%
财务费用	1,346,701.29	1,068,143.51	26.08%

销售费用占营业收入的比重	0.15%	-	-
管理费用占营业收入的比重	13.38%	20.00%	-33.08%
财务费用占营业收入的比重	4.40%	6.85%	-35.84%

公司报告期内销售费用占营业收入比重均不大。公司 2015 年管理费用占营业收入比重较 2014 年下降幅度较大，主要系公司加强经营管理，降低管理成本所致。财务费用基本保持稳定。

报告期内，公司的销售费用具体构成如下：

单位：元

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额	比例	金额	比例
广告费	9,347.67	20.98%	-	-
业务宣传费	32,983.00	74.03%	-	-
业务招待费	2,224.00	4.99%	-	-
合计	44,554.67	100.00%	-	-

报告期内，公司管理费用的主要构成情况如下：

单位：元

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额	比例	金额	比例
职工薪酬	2,293,512.88	55.95%	1,982,336.25	61.35%
办公费	59,257.87	1.45%	89,271.32	2.76%
差旅费	238,525.45	5.82%	133,753.10	4.14%
业务招待费	277,686.10	6.77%	175,626.60	5.44%
税费	12,886.96	0.31%	6,504.23	2.54%
汽车费用	309,792.40	7.56%	183,441.56	5.68%
审计、咨询费及顾问费	355,239.62	8.67%	-	0.00%
累计折旧	102,029.48	2.49%	53,161.78	1.65%
维修费	23,527.00	0.57%	-	0.00%
专项储备	153,814.75	3.75%	113,976.48	3.53%
其他	273,065.10	6.66%	378,777.52	12.92%
合计	4,099,337.61	100.00%	3,116,848.84	100.00%

公司管理费用占销售收入的总体呈下降趋势，主要原因有：公司销售规模的增长较快，而管理费用中的职工薪酬、办公费、折旧费、专项储备等增长幅度较小所致；公司对管理活动产生的可控费用的管控加强，使得管理费用在一定程度上有所减少。

报告期内，公司财务费用的主要构成情况如下：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
利息支出	951,351.67	789,921.53
减：利息收入	1,261.62	538.38
手续费及其他	396,611.24	278,760.36
合计	1,346,701.29	1,068,143.51

公司财务费用主要为利息支出，金额较小，处于可控范围。

报告期内公司披露的期间费用真实、准确、完整，符合《企业会计准则》的要求。

（三）报告期内重大投资收益情况

报告期内，除对子公司的投资外，公司未发生重大投资事项，无重大投资收益。

（四）经注册会计师核验的非经常性损益明细表

报告期内，公司的非经常性损益如下表所示

单位：元

项 目	2015 年度	2014 年度
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	80,898.87	80,898.88
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	2,199,509.14	-3,688,792.04
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-114,144.26	-15,859.98
所得税影响额	-22,769.19	-20,224.72
合 计	2,143,494.56	-3,643,977.86

报告期内，公司非经常性收益主要是同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益和公司取得的政府补助。依据昭财企<2013>84 号文件《昭通市财政局关于下达 2013 年省级服务业发展引导资金的通知》，昭通市政府下发云南省省级服务

业发展引导资金 60 万元，用于云南东达水富港物流有限公司的云南水富港仓储及码头设施改造项目。

报告期内，公司享受该等财政补贴均有相应的政府文件作为依据，履行了必要的程序，并按照补贴收入的有关规定进行了财务处理。公司享受该等财政补贴不存在违反相关法律、法规和规范性文件规定的情形，真实有效。

六、报告期内主要资产情况

（一）资产结构总体分析

公司各类资产金额及总资产的比例如下：

单位：元

项目	2015.12.31		2014.12.31	
	金额	占比	金额	占比
流动资产				
货币资金	3,982,993.43	11.56%	33,257.17	0.09%
应收票据	3,614,261.04	10.49%	-	0.00%
应收账款	7,959,044.38	23.10%	2,268,012.81	6.13%
预付款项	4,334,272.27	12.58%	1,923,333.33	5.20%
其他应收款	3,062,813.53	8.89%	25,873,449.58	69.98%
存货	9,986.16	0.03%	30,234.66	0.08%
其他流动资产	123,676.47	0.36%	72,930.82	0.20%
流动资产合计	23,087,047.28	66.99%	30,201,218.37	81.69%
非流动资产				
固定资产	5,771,438.56	16.75%	5,170,548.29	13.99%
无形资产	9,793.41	0.03%	-	0.00%
长期待摊费用	5,187,730.13	15.05%	1,280,444.30	3.46%
递延所得税资产	405,498.62	1.18%	318,789.43	0.86%
非流动资产合计	11,374,460.72	33.01%	6,769,782.02	18.31%
资产总计	34,461,508.00	100.00%	36,971,000.39	100.00%

公司资产主要由流动资产构成。2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日，公司流动资产占资产总额的比例分别为 81.69%、66.99%，均保持在 65% 以上。并且主要是与主营业务经营活动密切相关的应收款项等。2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日，公司货币资金占总资产的比例分别为 0.09%、11.56%，应收票据占比为 0.00%、10.49%，应收账款占比为 6.13%、23.10%。

报告期内，公司非流动资产占比较低，2014年12月31日、2015年12月31日，公司非流动资产占资产总额的比例分别为18.31%、33.01%。其中非流动资产主要为固定资产，2014年12月31日、2015年12月31日，公司固定资产占资产总额的比例13.99%、16.75%，长期待摊费用占比分别为3.46%、15.05%。

整体来看，公司流动资产所占比例较大，固定资产所占比例较小，主要是由于公司从事现代物流业，行业不需要较大规模固定资产即可开展。轻资产的结构使得东达物流能够更加灵活经营，应对经济波动。

（二）流动资产构成情况

公司流动资产主要是主营业务活动密切相关的货币资金、应收票据、应收账款、预付款项等。公司流动资产构成情况具体如下：

1、货币资金

货币资金明细情况如下：

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
库存现金	764,232.50	5,531.10
银行存款	3,218,760.93	27,726.07
合计	3,982,993.43	33,257.17

报告期内，公司货币资金主要系银行存款，2014年12月31日、2015年12月31日公司货币资金余额分别为33,257.17元、3,982,993.43元，公司现金流量状况较好。2015年12月31日货币资金余额同比有较大增长的主要原因为年末客户回款。

报告期各期末，公司无抵押、质押或冻结等对使用有限制的货币资金。

2、应收票据

报告期各期末，应收票据分类列示如下：

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
银行承兑汇票	3,614,261.04	-
商业承兑汇票	-	-
合计	3,614,261.04	-

报告期内，公司的应收票据全部为银行承兑汇票。2014年12月31日、2015年12月31日，公司应收票据余额分别为0.00元、3,614,261.04元。

报告期内，公司无用于质押的应收票据，且无期末公司因出票人未履约而将其转为应收账款的票据。期末已背书且在资产负债表日尚未到期的应收票据如下：

项目	2015年12月31日		2014年12月31日	
	期末终止确认金额	期末未终止确认金额	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	100,000.00	-	-	-
商业承兑汇票	-	-	-	-
合计	100,000.00	-	-	-

3、应收账款

(1) 报告期各期末应收账款按种类分类情况

公司应收账款全部为按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项，具体如下：

单位：元

类别	2015年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	8,412,381.57	100.00	453,337.19	5.39	7,959,044.38
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	8,412,381.57	100.00	453,337.19	5.39	7,959,044.38

单位：元

类别	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	2,387,381.90	100.00	119,369.09	5.00	2,268,012.81

单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	2,387,381.90	100.00	119,369.09	5.00	2,268,012.81

(2) 报告期各期末应收账款按账龄列示的期末余额及坏账计提情况

单位：元

账龄	2015年12月31日			
	账面余额	占比	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	7,758,019.38	92.22%	387,900.97	5.00
1至2年	654,362.19	7.78%	65,436.22	10.00
合计	8,412,381.57	100.00%	453,337.19	5.39

单位：元

账龄	2014年12月31日			
	账面余额	占比	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	2,387,381.90	100.00%	119,369.09	5.00
合计	2,387,381.90	100.00%	119,369.09	5.00

如上表所示，公司按账龄分析法计提坏账准备的应收账款账龄主要集中在一年以内，2014年12月31日、2015年12月31日，公司账龄在1年以内的应收账款占比分别为100%、92.22%，公司应收账款账龄较短，发生坏账的可能性较低。

报告期内，公司应收账款绝对金额有所上升，但应收账款占公司营业收入的比例处于可控水平，具体如下：

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
应收账款账面价值	7,959,044.38	2,268,012.81
应收账款占当期营业收入的比例	25.99%	14.55%
应收账款占当期总资产的比例	23.10%	6.13%

如上表所示，公司2014年12月31日、2015年12月31日应收账款余额占营业收入比例分别为14.43%、25.99%，虽有所上升，但仍处于合理水平，显示了公司良好的应收账款管理能力。此外，公司90%以上应收账款账龄在一年以内，应收账款质量较好，发生坏账的可能性较低。由于公司客户主要为施可丰和云天化等企业，结合公司以往收

款记录来看，客户信用记录良好。企业信用及资金实力较好，尚未出现需要单项计提坏账准备的迹象，公司目前坏账计提政策较为合理。

(3) 应收账款余额前五名客户情况

按欠款方归集的 2015 年 12 月 31 日前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	2015 年期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备
施可丰雷波化工有限公司	3,597,343.75	42.76	179,867.19
三峡金沙江川云水电开发有限公司宜宾向家坝电厂	1,376,191.21	16.36	68,809.56
云南三环化工有限公司	755,527.50	8.98	37,776.38
宜宾市新千商贸公司	654,362.19	7.78	65,436.22
云南云天化股份有限公司云峰分公司	541,417.50	6.44	27,070.88
合计	6,924,842.15	82.32	378,960.23

按欠款方归集的 2014 年 12 月 31 日前五名的应收账款情况：

单位：元

单位名称	2014 年期末余额		
	应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备
施可丰四川雷波化工有限公司	1,733,019.71	72.59	86,650.98
宜宾市新千商贸公司	654,362.19	27.41	32,718.11
合计	2,387,381.90	100.00	119,369.09

报告期内公司坏账政策符合企业的实际情况，应收账款的期后回款正常，未出现提前确认收入的情形。

4、预付款项

(1) 预付款项账龄明细表

单位：元

账龄	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1 年以内	3,534,272.27	81.54	1,923,333.33	100.00
1 至 2 年	800,000.00	18.46	-	-
合计	4,334,272.27	100.00	1,923,333.33	100.00

截止 2015 年 12 月 31 日，公司预付款项绝大部分为 1 年以内，占比达到 81.54%，预付款项主要为船运公司的账款。无账龄超过一年的重要预付款项

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位：元

预付对象	2015 年 12 月 31 日	
	期末余额	占预付款期末余额合计数的比例 (%)
四川宜宾颠峰商贸有限公司 长江港埠分公司	1,800,000.00	41.31
绥江县开发投资有限公司	800,000.00	18.36
昭通市交通建设投资开发集团 有限责任公司	750,000.00	17.21
水富洪金龙航运有限公司	327,180.00	7.51
云南农业生产资料股份有限 公司	150,000.00	3.44
合计	3,827,180.00	87.83

单位：元

预付对象	2014 年 12 月 31 日	
	期末余额	占预付款期末余额合计数的比例 (%)
绥江县开发投资有限公司	800,000.00	41.59
昭通市交通建设投资开发集团 有限责任公司	750,000.00	38.99
泸州宇洋航运有限公司	273,333.33	14.22
唐强	100,000.00	5.20
合计	1,923,333.33	100.00

5、其他应收款

(1) 其他应收款分类明细表

单位：元

种类	2015 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	3,299,268.56	86.98	236,455.03	7.17	3,062,813.53

单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	494,000.00	13.02	494,000.00	100.00	-
合计	3,793,268.56	100.00	730,455.03	19.26	3,062,813.53

单位：元

种类	2014年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	26,016,137.08	98.14	142,687.50	0.55	25,873,449.58
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	494,000.00	1.86	494,000.00	100.00	-
合计	26,510,137.08	100.00	636,687.50	2.40	25,873,449.58

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

单位：元

账龄	2015年12月31日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	1,925,236.50	96,261.82	5.00
1至2年	1,360,432.06	136,043.21	10.00
2至3年	13,500.00	4,050.00	30.00
3至4年	-	-	-
4至5年	-	-	-
5年以上	100.00	100.00	100.00
合计	3,299,268.56	236,455.03	

单位：元

账龄	2014年12月31日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1年以内	2,025,149.86	101,257.50	5.00
1至2年	13,500.00	1,350.00	10.00
2至3年	-	-	-
3至4年	-	-	-
4至5年	50,100.00	40,080.00	80.00
5年以上	-	-	-

账龄	2014年12月31日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
合计	2,088,749.86	142,687.50	

组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

单位：元

组合名称	2015年12月31日			2014年12月31日		
	其他应收款	坏账准备	计提比例	其他应收款	坏账准备	计提比例
其他关联方应收款项	-	-	-	23,927,387.22	-	-
合计	-	-	-	23,927,387.22	-	-

期末单项金额不重大并单独计提坏账准备的其他应收款：

单位：元

其他应收款	2015年12月31日			2014年12月31日			计提理由
	其他应收款	坏账准备	计提比例	其他应收款	坏账准备	计提比例	
李书琼	265,200.00	265,200.00	100.00%	265,200.00	265,200.00	100.00%	预计无法收回
陈燕	228,800.00	228,800.00	100.00%	228,800.00	228,800.00	100.00%	预计无法收回
合计	494,000.00	494,000.00	100.00%	494,000.00	494,000.00	100.00%	

公司向关联方/非关联方提供借款系资金拆借，周转的需要。李书琼、陈燕均为实际控制人郭虎的朋友。其中，向李书琼、陈燕借款未签订借款协议，未约定利息；向褚燕红借款签订借款协议，未约定利息，已于2016年1月份归还上述借款。公司已经制定相关内控制度，此情况未来不会持续。针对李书琼、陈燕的借款，大股东已经做出承诺，进行追缴，如果在2016年12月31日未能追缴，由大股东偿还。

公司为有效防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源行为的发生，通过制定《公司章程》、《关联交易管理办法》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《防范控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金管理制度》等内控制度对公司资金、资产及其他资源的使用、决策权限和程序等内容作出了具体规定。控股股东、实际控制人、其他股东、董事、监事、高级管理人员作出书面承诺：严格禁止通过各种方式直接或间接占用公司的资金和资源，坚决维护公司全体股东和债权人的合法权益。资金占用的情形未来不会持续。

报告期内公司存在实际控制人、其他股东以及与公司业务无关的个人占用公司资金，报告期内公司也未能建立有效的内部控制制度来规范资金占用情况，存在不规范的情形。公司实际控制人、其他股东资金占用已于报告期末予以归还；与公司业务无关的个人资金占用大部分已于期后归还，未归还的部分实际控制人已作出承诺，由其追缴，如果未能追回由实际控制人负责偿还；公司整体改制后，通过制定《公司章程》、《关联交易管理办法》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《防范控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金管理制度》等内控制度，对占用公司资金、资源行为进行了整改和规范。

综上，公司已对占用资金、资源行为进行了规范和整改，不存在“控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司款项未在申报前归还”的情形，符合挂牌条件。

其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	账面余额		原因及合理性
	2015.12.31	2014.12.31	
员工借支及备用金	310,225.64	647,242.60	公司员工经办业务备用金
关联方资金往来	-	23,927,387.22	关联方资金占用，报告期末已归还
保证金及押金	1,378,400.00	750,100.00	公司支付的担保保证金、船舶租赁保证金、码头租赁保证金
借款	1,494,000.00	494,000.00	资金周转
其他往来	610,642.92	691,407.26	主要系公司代垫运输款及其他往来
合计	3,793,268.56	26,510,137.08	

(2) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

2015年12月31日：

单位：元

单位名称	与公司关系	期末余额	账龄	占其他应收期末余额合计数的比例(%)	坏账准备	款项性质	原因及合理性	是否属于资金占用
					期末余额			
褚燕红	与公司业务无关的个人	1,000,000.00	1年以内	26.36	50,000.00	借款	资金周转借款	是
昭通市港泰磷业有限公司	公司客户	512,681.60	1-2年	13.52	51,268.16	代垫款	公司代垫运输款	否
云南昭商融资担保有限公司	为公司借款提供担保	500,000.00	1-2年	13.18	50,000.00	保证金	支付借款担保保证金	否

限公司								
云南君硕融资担保有限公司	为公司借款提供担保	300,000.00	1年以内	7.91	15,000.00	保证金	支付借款担保保证金	否
李书琼	与公司业务无关的个人	265,200.00	4-5年	6.99	265,200.00	借款	资金周转借款	是
合计		2,577,881.60	/	67.96	431,468.16	/	/	/

2014年12月31日：

单位：元

单位名称	与公司关系	期末余额	账龄	占其他应收期末余额合计数的比例(%)	坏账准备	款项性质	产生原因	是否属于资金占用
					期末余额			
郭虎	实际控制人	20,655,151.34	1-4年	77.91	-	资金往来	关联方资金占用	是
汪超前	公司股东	3,082,253.08	1年以内	11.63	-	资金往来	关联方资金占用	是
昭通市港泰磷业有限公司	公司客户	512,681.60	1年以内	1.93	25,634.08	代垫款	公司代垫运输款	否
云南招商担保融资有限公司	为公司借款提供担保	500,000.00	1年以内	1.89	25,000.00	保证金	支付借款担保保证金	否
李书琼	与公司业务无关的个人	265,200.00	3-4年	1.00	265,200.00	借款	资金周转借款	是
合计	-	25,015,286.02		94.36	315,834.08	-	-	-

公司依据会计政策计提坏账：

①单项金额重大并单独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：公司将余额大于（含）100万元的单个客户的应收款项确定为单项金额重大的应收款项。单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

②单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：在资产负债表日，本公司对存在明显减值迹象的其他单项金额不重大的应收款项按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备。

③按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项：

合并范围内的应收款项：不计提坏账；其他关联方组合：单项测试，未发生减值的不计提坏账准备；账龄分析组合：采用账龄分析法计提坏账。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	其他应收款计提比例(%)
1年以内(含1年)	5
1—2年	10
2—3年	30
3—4年	50
4—5年	80
5年以上	100

公司坏账计提的测算过程：

①单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项：

2014年末，单项金额超过100万元的单位有郭虎、汪超前两家，2015年度，郭虎、汪超前已归还占用资金，不存在减值的迹象，转入信用风险组合计提坏账。

2015年末，单项金额超过100万元的单位有褚燕红一家，褚燕红已于2016年1月归还资金周转借款，不存在减值迹象，转入信用风险组合计提坏账。

②单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

2014年末、2015年末符合单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项的单位有李书琼、陈燕两家；李书琼、陈燕资金周转借款形成于2011年度，账龄较长，公司预计无法收回，基于谨慎性原则全额计提坏账准备。2014年初坏账准备金额为494,000.00元，2014年末、2015年末坏账准备金额分别为494,000.00元、494,000.00元，报告期内，无新增坏账准备。

③按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项：

2014年末，关联方应收款余额23,927,387.22元，2015年末，关联方已归还资金占用，不存在减值迹象，不计提坏账准备。

2014 年末、2015 年末采用账龄分析法计提坏账的应收款项余额分别为 2,088,749.86 元、3,299,268.56 元；坏账准备测算过程如下：

单位：元

账龄	2014.12.31		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	2,025,149.86	101,257.50	5.00
1 至 2 年	13,500.00	1,350.00	10.00
4 至 5 年	50,100.00	40,080.00	80.00
合计	2,088,749.86	142,687.50	-

单位：元

账龄	2015.12.31		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	1,925,236.50	96,261.82	5.00
1 至 2 年	1,360,432.06	136,043.21	10.00
2 至 3 年	13,500.00	4,050.00	30.00
5 年以上	100.00	100.00	100.00
合计	3,299,268.56	236,455.03	-

2014 年初，按信用风险特征组合计提的坏账准备金额为 54,714.95 元，2014 年度补提坏账准备 87,972.55 元，2014 年末坏账准备金额 142,687.50 元；2015 年度补提坏账准备 93,767.53 元，2015 年末坏账准备金额为 236,455.03 元。

公司依据会计政策计提坏账准备，公司计提坏账准备是谨慎合理的。

6、存货

报告期内，公司存货分类情况如下：

单位：元

项目	2015.12.31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
周转材料	9,986.16	-	9,986.16
合计	9,986.16	-	9,986.16

单位：元

项目	2014.12.31

	账面余额	跌价准备	账面价值
周转材料	30,234.66	-	30,234.66
合计	30,234.66	-	30,234.66

存货构成为库存油料，主要用于港口公司装卸机械、内部作业、内部转运车辆使用，根据实际耗用计入公司成本费用，期末结存部分计入公司存货。公司内部运输、转运货物的车辆加油可直接领用，提高了工作效率，具有合理性。公司存货余额占公司资产的比重很小，且变动金额不大。

(1) 公司货物运输、货运代理以订单为单位进行收入的确认和成本归集。

收入确认的依据：货物运输、货运代理以完成货物运输、货运代理任务，将货物运送至客户指定地点，根据客户确认的结算单据确认收入；

收入确认的时点：货物运输、货运代理以完成货物运输、货运代理任务，与客户办理正式结算的时点确认收入；

成本归集：按照订单进行归集每笔订单所发生的运输费用、代理费用等，工资折旧等固定费用按照比例分摊至各个订单。

(2) 公司港口装卸业务由于成本主要系固定成本，收入按订单确认，成本直接以月度按成本要素进行归集结转。

收入确认的依据：完成装卸作业任务，根据客户确认的装卸作业流程单确认收入。

收入确认的时点：港口装卸以完成装卸任务，获取经客户确认的装卸作业流程单的时点确认收入。

成本归集：以月度按成本要素进行归集；月末结转当月归集的成本。

公司存货结存构成合理，系公司正常经营的结果；收入和成本的核算符合企业会计准则的要求，收入确认与成本结转符合配比性原则。

7、其他流动资产

报告期内，公司其他流动资产情况如下：

项目	2015.12.31	2014.12.31
待取得、待抵扣进项税	100,967.89	72,930.82
合计	100,967.89	72,930.82

本公司其他流动资产主要为待取得、待抵扣进项税。

（三）非流动资产构成情况

公司的非流动资产包括固定资产、无形资产、长期待摊费用和递延所得税资产。

1、固定资产

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
运输船舶	年限平均法	30	5	3.17
运输车辆	年限平均法	8	5	11.88
机器设备	年限平均法	3-10	5	9.50-31.67
办公设备及其他	年限平均法	5	5	19.00

公司固定资产情况如下表：

单位：元

项目	2015年12月31日				
	机器设备	运输船舶	运输车辆	办公设备及其他设备	合计
1. 账面原值	1,564,375.32	4,640,046.60	622,092.42	188,167.31	7,014,681.65
2. 累计折旧	251,883.01	533,538.60	329,800.62	128,020.86	1,243,243.09
3. 减值准备					
4. 账面价值	1,312,492.31	4,106,508.00	292,291.80	60,146.45	5,771,438.56

单位：元

项目	2014年12月31日				
	机器设备	运输船舶	运输车辆	办公设备及其他设备	合计
1. 账面原值	608,889.00	4,640,046.60	622,092.42	180,217.31	6,051,245.33
2. 累计折旧	150,216.68	381,098.93	253,777.68	95,603.75	880,697.04
3. 减值准备					
4. 账面价值	458,672.32	4,258,947.67	368,314.74	84,613.56	5,170,548.29

公司的固定资产主要是机器设备、运输船舶、运输车辆。公司各项固定资产在报告期内未发生可收回金额低于账面价值事项，期末未计提固定资产减值准备。

截止2015年12月31日，公司固定资产不存在暂时闲置、通过融资租赁租入、通过经营租赁租出、未办妥产权证书的情况。公司与中国建设银行股份有限公司水富支行于2013年1月15日签订最高额抵押合同，为公司从建设银行借款提供抵押担保；抵押

标的为东达 188 号船舶，担保最高限额为 400 万元人民币，担保期间为 2013 年 1 月 16 日至 2016 年 1 月 15 日。2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日公司在中国建设银行股份有限公司水富支行借款余额分别为 370 万元、400 万元。截止本公开转让说明书签署日，东达 188 号船舶抵押给水富县农村信用合作联社。

公司用于担保资产的具体情况为：东达 188 号船舶；船舶所有权证号：42031200007；船舶识别号：CN20107137161；船舶所有权人为云南东达水富港航运有限公司；船舶种类为干货船，船体材料为钢质，船舶总吨位 1966 吨。船舶截止到报告期末，原值、折旧、价值如下：“

资产名称	固定资产原值	累计折旧	股东资产账面价值
东达 188 船	4,640,046.60	533,538.60	4,106,508.00

如丧失控制权，公司已制定相应的应对措施，以避免对公司正常生产经营。应对措施如下：

- ①发展航运代理业务，弥补自身船舶无法运输的情况；
- ②租赁其他公司的船舶，保证业务的正常进行；

公司以港口为依托，从事港口装卸、货物运输及运输代理业务，公司目前船运业务主要以船运代理为主，自有船舶业务比重较小，公司对自有船舶运输依赖较低。用于担保的船舶如果丧失控制权，不会对公司持续经营能力产生重大影响。

2、长期待摊费用

报告期各期末，公司长期待摊费用情况如下表所示：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2015 年 12 月 31 日
下江公路散货堆场	908,231.77	-	141,542.71	-	766,689.06
下江码头回填	59,609.08	-	9,289.61	-	50,319.47
生产部场地及水泥墩	312,603.45	-	48,717.67	-	263,885.78
装卸码头回填工程		4,233,200.00	126,364.18	-	4,106,835.82
合计	1,280,444.30	4,233,200.00	325,914.17	-	5,187,730.13

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	2014 年 12 月 31 日
下江公路散货堆场	1,049,774.38	-	141,542.61	-	908,231.77
下江码头回填	68,898.81	-	9,289.73	-	59,609.08

生产部场地及水泥墩	361,320.87	-	48,717.42	-	312,603.45
合计	1,479,994.06	-	199,549.76	-	1,280,444.30

公司长期待摊费用主要包括下江公路散货堆场、下江码头回填以及生产部场地及水泥墩。

3、递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税资产情况如下表所示：

单位：元

项目	2015年12月31日		2014年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	1,183,792.22	295,948.06	756,056.59	189,014.15
递延收益	438,202.25	109,550.56	519,101.12	129,775.28
合计	1,621,994.47	405,498.62	1,275,157.71	318,789.43

所上表如示，公司递延所得税资产主要由资产减值准备、递延收益等原因产生。

七、报告期内主要负债情况

（一）负债结构总体分析

单位：元

项目	2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	占比	金额	占比
流动负债：				
短期借款	13,700,000.00	64.99%	9,000,000.00	50.73%
应付账款	2,014,458.18	9.56%	116,000.00	0.65%
预收款项	876,555.14	4.16%	26,604.00	0.15%
应付职工薪酬	977,692.47	4.64%	1,073,193.33	6.05%
应交税费	1,482,231.80	7.03%	416,844.32	2.35%
其他应付款	1,591,727.74	7.55%	6,589,112.95	37.14%
一年内到期的非流动负债	80,898.88	0.38%	80,898.87	0.46%
其他流动负债				
流动负债合计	20,723,564.21	98.31%	17,302,653.47	97.53%
非流动负债				
递延收益	357,303.37	1.69%	438,202.25	2.47%

非流动负债合计	357,303.37	1.69%	438,202.25	2.47%
负债合计	21,080,867.58	100.00%	17,740,855.72	100.00%

2014年12月31日、2015年12月31日公司的负债合计为17,740,855.72元、21,080,867.58元，公司2015年末的负债较2014年末有18.83%的增长。报告期内，公司负债以流动负债为主。2014年12月31日、2015年12月31日，公司流动负债占总负债比例分别为97.53%、98.31%。公司流动负债中又以短期借款为主，主要原因是补充流动资金。公司非流动负债占比较低，2014年12月31日、2015年12月31日，公司非流动负债占总负债比例分别为2.47%、1.69%，非流动负债主要是递延收益。

（二）主要负债情况

公司报告期内主要负债为短期借款、应付账款、预收款项、应付职工薪酬、应交税费、其他应付款等，以下对各项重要或者大额的负债项目进行分析：

1、短期借款

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
保证借款	10,000,000.00	5,000,000.00
抵押借款	3,700,000.00	4,000,000.00
合计	13,700,000.00	9,000,000.00

短期借款明细：

（1）公司与水富县农村信用合作联社签订2015年水借字第024号借款合同，合同金额为500万元，截止到2015年12月31日，借款余额为500万元。合同利率为固定利率，年利率为8.3085%；借款期限为2015年11月26日至2016年11月26日；该笔借款由云南昭商融资担保有限公司提供担保。

（2）公司与中国建设银行股份有限公司水富支行签订合同编号为63803612302015002的人民币流动资金贷款合同，合同金额为370万元，截止到2015年12月31日，借款余额为370万元。合同利率为固定利率，即LPR利率加138.75基点，在借款期限内，该利率保持不变。借款期限为2015年3月10日至2016年01月9日；该笔借款由本公司运输船舶东达188号作为抵押。

(3) 公司与绥江县农村信用合作联社营业部签订合同编号为 0315010658150707530000002 的借款合同, 合同金额为 500 万元, 截止到 2015 年 12 月 31 日, 借款余额为 500 万元。合同利率为浮动利率, 基准利率上浮 85.5670%, 合同期限内浮动幅度保持不变。借款期限为 2015 年 07 月 07 日至 2016 年 07 月 07 日; 该笔借款由云南德信行融资担保有限公司、云南君硕融资担保有限公司提供担保。

(4) 公司与中国建设银行股份有限公司水富支行签订人民币流动资金借款合同, 合同金额为 400 万元, 截止到 2014 年 12 月 31 日, 借款余额为 400 万元。合同年利率为 7.5000%, 在借款期限内, 该利率保持不变。借款期限为 2014 年 02 月 20 日至 2015 年 02 月 19 日; 该笔借款由本公司运输船舶东达 188 号作为抵押。

(5) 公司与水富县农村信用合作联社签订 2014 年水借字第 502 号借款合同, 合同金额为 500 万元, 截止到 2014 年 12 月 31 日, 借款余额为 500 万元。合同利率为固定利率, 月利率为 8.1677‰; 借款期限为 2014 年 12 月 05 日至 2015 年 12 月 05 日; 该笔借款由云南昭商融资担保有限公司提供担保。

截至报告期末, 公司东达 188 船用于为公司从建设银行借款提供抵押担保。公司 2015 年与中国建设银行股份有限公司水富支行签订“合同编号为 63803612302015002”的人民币流动资金借款合同, 合同金额为 370 万元; 合同利率为固定利率, 即 LPR 利率加 138.75 基点, 在借款期限内, 该利率保持不变, 借款期限为 2015 年 3 月 10 日至 2016 年 1 月 9 日; 借款用途为用于向上游企业支付运费, 还款来源为企业销售收入。

于 2016 年 1 月 9 日, 借款合同到期后, 公司已按期偿还借款; 于 2016 年 1 月 12 日, 借款人港口公司与贷款人水富县农村信用合作联社签订编号为“2016 年水借字第 001 号”的《流动资金借款合同》, 约定借款金额为 350 万元, 借款期限为 12 个月, 自 2016 年 1 月 12 日起至 2017 年 1 月 12 日止, 利率为固定利率 8.0475%/年, 公司以东达 188 船作为抵押。

2、应付账款

报告期各期末, 公司应付账款如下:

单位: 元

项目	2015.12.31	2014.12.31
1 年以内 (含 1 年)	1,914,458.18	-
1—2 年 (含 2 年)	-	16,000.00
2-3 年		100,000.00
3 年以上	100,000.00	

合计	2,014,458.18	116,000.00
----	--------------	------------

公司 2014 年 12 月 31 日应付账款账龄在 1-2 年的应付账款金额为 16,000.00 元。
公司 2015 年 12 月 31 日公司应付账款账龄在 1 年的应付账款金额为 1,914,458.18 元。

报告期内，公司应付账款中无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及关联方款项的情况。

3、预收款项

报告期各期末，公司预收款项如下表所示：

项目	2015.12.31	2014.12.31
1 年以内（含 1 年）	876,555.14	26,604.00
合计	876,555.14	26,604.00

公司 2014 年 12 月 31、2015 年 12 月 31 日预收款项分别为 26,604.00 元、876,555.14 元，账龄均在一年以内。

报告期内，预收款项中无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及关联方款项的情况。

4、应付职工薪酬

应付职工薪酬核算系公司根据有关规定应付给职工的各种薪酬，报告期内公司应付职工薪酬情况如下：

(1) 应付职工薪酬及其变动情况

单位：元

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
短期薪酬	1,016,688.55	3,901,384.43	4,085,952.17	832,120.81
离职后福利-设定提存计划	56,504.78	151,614.00	62,547.12	145,571.66
辞退福利				
一年内到期的其他福利				
合计	1,073,193.33	4,052,998.43	4,148,499.29	977,692.47

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
短期薪酬	216,250.56	3,793,423.85	2,992,985.86	1,016,688.55
离职后福利-设定提存计划		312,857.46	256,352.68	56,504.78
辞退福利				

一年内到期的其他福利				
合计	216,250.56	4,106,281.31	3,249,338.54	1,073,193.33

(2) 短期薪酬

单位：元

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	891,105.38	3,619,257.16	3,929,710.94	580,651.60
(2) 职工福利费	-	95,380.68	95,380.68	-
(3) 社会保险费	-	60,860.55	60,860.55	-
其中：医疗保险费	-	46,804.56	46,804.56	-
工伤保险费	-	7,563.61	7,563.61	-
生育保险费	-	6,492.38	6,492.38	-
(4) 住房公积金	-	-	-	-
(5) 工会经费和职工教育经费	125,583.17	125,886.04	-	251,469.21
(6) 短期带薪缺勤	-	-	-	-
(7) 短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	1,016,688.55	3,901,384.43	4,085,952.17	832,120.81

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	216,250.56	3,588,090.84	2,913,236.02	891,105.38
(2) 职工福利费	-	3,093.00	3,093.00	-
(3) 社会保险费	-	76,656.84	76,656.84	-
其中：医疗保险费	-	60,605.84	60,605.84	-
工伤保险费	-	9,811.40	9,811.40	-
生育保险费	-	6,239.60	6,239.60	-
(4) 住房公积金	-	-	-	-
(5) 工会经费和职工教育经费	-	125,583.17	-	125,583.17
(6) 短期带薪缺勤	-	-	-	-
(7) 短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	216,250.56	3,793,423.85	2,992,985.86	1,016,688.55

(3) 设定提存计划

报告期各期末，公司设定提存计划情况如下表所示：

单位：元

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
基本养老保险	56,504.78	145,571.66	56,504.78	145,571.66
失业保险费	-	6,042.34	6,042.34	-

企业年金缴费	-	-	-	-
合计	56,504.78	151,614.00	62,547.12	145,571.66

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
基本养老保险	-	300,634.86	244,130.08	56,504.78
失业保险费	-	12,222.60	12,222.60	-
企业年金缴费	-	-	-	-
合计	-	312,857.46	256,352.68	56,504.78

5、应交税费

报告期各期末，公司应交税费情况如下表所示：

单位：元

税费项目	2015.12.31	2014.12.31
增值税	689,415.62	286,303.73
企业所得税	716,991.58	109,318.82
其他	75,824.60	21,221.77-
合计	1,482,231.80	416,844.32

公司应交税费主要包括增值税、营业税以及个人所得税，其中个人所得税系公司履行代扣代缴义务而为员工代缴的个人所得税。

6、其他应付款

(1) 公司其他应付款

单位：元

项目	2015.12.31	2014.12.31
关联方往来	1,246,136.19	6,322,233.00
其他往来	345,591.55	266,879.95
合计	1,591,727.74	6,589,112.95

报告期内，公司无账龄超过一年的重要其他应付款

(2) 公司其他应付款前五名单位情况：

2015年12月31日：

单位：元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占其他应付款余额比例	款项性质和内容	产生原因
------	-------	------	----	------------	---------	------

				(%)		
郭虎	实际控制人	1,246,136.19	1年以内	78.29	关联方资金往来	资金周转
陈国庆	与公司业务无关的个人	300,000.00	1年以内	18.85	借款	资金周转
代扣代缴社保	/	29,306.95	1年以内	1.84	代扣代缴社保	代扣代缴社保
尹霞	公司员工	5,052.00	1年以内	0.32	费用报销款	年末报账,次年支付
李帮华	公司客户	5,000.00	1-2年	0.31	保证金	码头租赁保证金
合计		1,585,495.14		99.61		

2014年12月31日:

单位:元

单位名称	与公司关系	账面余额	账龄	占其他应付款余额比例(%)	款项性质和内容	产生原因
郭荣	公司股东	5,530,612.80	1年以内	83.94	关联方资金往来	资金周转
浙江东达科技发展有限公司	公司原股东,受同一实际控制人控制	641,387.20	1年以内	9.73	关联方资金往来	资金周转
计提二手船舶代开票税金	/	144,046.60	2-3年	2.19	计提二手船舶代开票税金	计提二手船舶代开票税金
谢文冬	公司股东	89,183.00	3-4年	1.35	关联方资金往来	资金周转
胡晓	公司股东	61,050.00	2-3年	0.93	关联方资金往来	资金周转
合计		6,466,279.60		98.14		

(3) 其他应付款具体内容及构成

2015年12月31日:

单位:元

性质	金额	比例(%)	产生原因
关联方资金往来	1,246,136.19	78.29	资金周转
其他往来	345,591.55	21.71	主要系资金周转借款及代扣代缴保险费、未付费用报销款等

合计	1,591,727.74	100.00	
----	--------------	--------	--

2014年12月31日:

单位:元

性质	金额	比例(%)	产生原因
关联方资金往来	6,322,233.00	95.95	资金周转
其他往来	266,879.95	4.05	主要系公司购二手船舶,公司于2015年向税务局申请代开发票,税收由公司承担,此外还包含部分未付的费用报销款、修理费等
合计	6,589,112.95	100.00	

其他应付款主要系关联方资金往来,均未约定利息,因报告期内实际控制人及其他关联方存在占用公司资金的情形,亦未约定利息,且报告期末应付关联方资金余额较小,因此不存在利益输送的安排。报告期内,因短期资金周转需要,向实际控制人郭虎的朋友借款,未约定利息,借款金额小、期限短,不存在利益输送。

7、递延收益

报告期内,公司递延收益情况如下:

单位:元

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
政府补助	519,101.12	-	80,898.87	438,202.25
合计	519,101.12	-	80,898.87	438,202.25
减:一年内到期的递延收益	80,898.87	-	-	80,898.88
余额	438,202.25	-	-	357,303.37

单位:元

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
政府补助	-	600,000.00	80,898.88	519,101.12
合计	-	600,000.00	80,898.88	519,101.12
减:一年内到期的递延收益	-	-	-	80,898.87
余额	-	-	-	438,202.25

其中于2015年12月31日、2014年12月31日,递延收益于一年内到期转回的金额分别为80,898.88元、80,898.87元,在一年内到期的非流动负债列报。

涉及政府补助的项目:

单位:元

项目	2014.12.31	本期新增 补助金额	本期计入营业 外收入金额	其他 变动	2015.12.31	与资产相关/ 与收益相关
水富港扶持 资金	519,101.12	-	80,898.87		438,202.25	与资产相关
合计	519,101.12	-	80,898.87		438,202.25	

单位：元

项目	2013.12.31	本期新增 补助金额	本期计入业 外收入金额	其他 变动	2014.12.31	与资产相关/ 与收益相关
水富港扶 持资金	600,000.00	-	80,898.88		519,101.12	与资产相关
合计	600,000.00	-	80,898.88		519,101.12	

八、股东权益情况分析

(一) 股东权益明细

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
股本	10,180,000.00	10,180,000.00
资本公积	6,100,000.00	9,161,105.34
专项储备	215,236.13	113,976.48
盈余公积	-	-
未分配利润	-3,114,595.71	-224,937.15
归属于母公司所有者权益合计	13,380,640.42	19,230,144.67
少数股东权益	-	-
所有者权益合计	13,380,640.42	19,230,144.67

有关股本详细情况见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“五、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况”。

1、资本公积

单位：元

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
资本溢价	9,161,105.34	6,100,000.00	9,161,105.34	6,100,000.00
合计	9,161,105.34	6,100,000.00	9,161,105.34	6,100,000.00

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
----	------------	------	------	------------

资本溢价	11,511,147.38	-	2,350,042.04	9,161,105.34
合计	11,511,147.38	-	2,350,042.04	9,161,105.34

资本公积变动说明：

(1) 因同一控制下企业合并，2014 年初增加资本公积 11,511,147.38 元，2014 年度减少资本公积 2,350,042.04 元，2015 年度减少资本公积 9,161,105.34 元。

(2) 根据 2015 年 9 月 10 日公司临时股东会决议，为支持公司的持续发展，郭虎向公司投入资金 610 万元计入公司资本公积。

2、专项储备

单位：元

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
安全生产费	113,976.48	157,141.57	55,881.92	215,236.13
合计	113,976.48	157,141.57	55,881.92	215,236.13

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
安全生产费	-	113,976.48	-	113,976.48
合计	-	113,976.48	-	113,976.48

3、未分配利润

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
调整前上期末未分配利润	-224,937.15	-145,890.55
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-	-
调整后年初未分配利润	-224,937.15	-145,890.55
加：本期归属于母公司所有者的净利润	4,647,986.10	-3,767,838.64
减：提取法定盈余公积	-	-
提取任意盈余公积	-	-
提取一般风险准备	-	-
应付普通股股利	-	-
转作股本的普通股股利	-	-
同一控制下企业合并调整	7,537,644.66	-3,688,792.04
期末未分配利润	-3,114,595.71	-224,937.15

九、公司财务内控制度情况

公司建立了独立的财务部门；有独立的财务核算体系；有规范的财务管理制度；有独立的银行账户；依法独立纳税。公司能够独立作出财务决策，根据自身经营的需要决

定资金使用事宜。不存在与实际控制人混合共用银行账户的情况，也不存在实际控制人干预公司资金使用的情况。公司制订了《财务管理制度》、《财务经理岗位职责》、《财务总监管理职责》、《出纳岗位职责》、《会计岗位职责》、《会计核算制度》、《货币资金管理制度》等财务制度，实际工作中严格执行制度规定。目前公司共有财务人员4名，其中3名具有会计从业资格证，另一名正在考取，以公司规模，财务人员配置能够满足财务核算的需要。

公司报告期内销售与收款循环、采购与付款循环、筹资与投资循环、货币资金循环等四大循环相关的内控制度中相关的职责已分离，授权审批设计合理执行有效，内部凭证记录真实完整，且得到了有效执行。报告期内公司财务管理制度基本健全，能满足公司的生产经营需要，会计核算已符合企业会计准则的要求；经核查调整后的财务报表在所有重大方面已按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司报告期的经营成果和现金流量。

十、关联方、关联方关系及关联交易

（一）关联方和关联方关系

1、关联方的认定标准

关联方是指公司控股股东；持有公司股份5%以上的其他股东；控股股东及其股东控制或参股的企业；对控股股东及主要股东有实质影响的法人或自然人；公司参与的合营企业、联营企业；公司的参股企业；主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员或与上述关系密切的人员控制的其他企业；其他对公司有实质影响的法人或自然人。

关联关系是指在财务和经营决策中，有能力对公司直接或间接控制或施加重大影响的方式或途径，主要包括关联方与公司之间存在的股权关系、人事关系、管理关系及商业利益关系。

2、实际控制人

实际控制人名称	性质	对本公司的持股比例(%)	对本公司的表决权比例(%)
郭虎	自然人	60.95	60.95

3、本公司的子公司情况

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)	取得方式
航运公司	昭通市水富县	昭通市水富县	货物运输	100.00	同一控制下企业合并
港口公司	昭通市水富县	昭通市水富县	港口装卸, 仓储	100.00	同一控制下企业合并
绥江公司	昭通市绥江县	昭通市绥江县	货物运输	100.00	同一控制下企业合并
昆明公司	昆明市	昆明市	货物运输	100.00	同一控制下企业合并
昭通公司	昭通市	昭通市	物流	100.00	同一控制下企业合并

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
浙江东达科技发展有限公司	受郭虎、郭力豪控制
昭通东达种植有限公司	实际控制人及其他股东参股
谢文冬	公司股东
汪超前	公司股东
胡晓	公司股东
郭荣	公司股东, 实际控制人之兄
郭力豪	公司股东, 实际控制人之子

5、关联自然人

公司《关联交易管理办法》第五条规定：“具有以下情形之一的自然人，为公司的关联自然人：

- （一）直接或间接持有公司百分之五以上股份的自然人；
- （二）公司董事、监事和高级管理人员；
- （三）本办法第四条第（一）项所列法人或者其他组织的董事、监事和高级管理人员；
- （四）本条第（一）、（二）项所述人士的关系密切的家庭成员，包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满十八周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母；
- （五）公司根据实质重于形式的原则认定的其他与公司有特殊关系，可能导致公司利益对其倾斜的自然人。”

公司董事、监事和高级管理人员为本公司的关联自然人。上述人员的具体情况请见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”的相关内容。

经主办券商、律师及会计师核查，本说明书中对关联方的认定是准确的，对关联方的披露是全面的，不存在为规避披露关联方交易将关联方非关联化的情形。

（二）关联方交易

报告期内，公司发生下列偶发性关联方交易，关联方应收应付款项情况：

1、 关联方资金往来（含银行承兑汇票）

单位：元

关联方名称	2015 年度		2014 年度		合计	
	流入金额	流出金额	流入金额	流出金额	流入金额	流出金额
浙江东达科技发展有限公司	21,331,429.19	26,490,600.00	11,900,000.00	10,650,000.00	33,231,429.19	37,140,600.00
昭通东达种植有限公司	-	-	450,000.00	450,000.00	450,000.00	450,000.00
谢文冬	3,002,000.00	1,816,000.00	-	63,750.00	3,002,000.00	1,879,750.00
汪超前	3,097,434.36	4,993,858.78	1,461,485.35	4,044,447.69	4,558,919.71	9,038,306.47
郭虎	28,103,500.00	7,180,570.00	3,797,809.00	5,790,500.00	31,901,309.00	12,971,070.00
郭荣	4,487,669.91	2,278,300.00	6,910,974.00	3,423,334.64	11,398,643.91	5,701,634.64
合计	60,022,033.46	42,759,328.78	24,520,268.35	24,422,032.33	84,542,301.81	67,181,361.11

2、关键管理人员薪酬

报告期内，公司发生下列经常性关联方交易：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
关键管理人员薪酬	320,951.40	320,460.00

（三）关联方应收应付款项

1、应收项目

单位：元

项目名称	关联方	2015.12.31		2014.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款					
	汪超前	-	-	3,082,253.08	-
	郭力豪	-	-	189,982.80	-
	郭虎	-	-	20,655,151.34	-

2、应付项目

单位：元

项目名称	关联方	账面余额	
		2015.12.31	2014.12.31
其他应付款			
	浙江东达科技发展有限公司	-	641,387.20
	谢文冬	-	89,183.00
	胡晓	-	61,050.00
	郭荣	-	5,530,612.80
	郭虎	1,246,136.19	

公司与股东、董事之间的资金往来事项，为偶发性行为，公司对经常性及偶发性关联交易的区分合理，公司在报告期内的关联方资金往来是真实的。

（四）关联交易的必要性和交易价格的公允性分析

报告期内，基于企业整体利益最大化的原则，公司将闲置资金提供给关联方使用，具有必要性、公允性。公司支付给关键管理人员的薪酬系参照市场行情、综合考虑管理人员的工作经验、工作贡献等因素确定，具有必要性、公允性。综上，公司报告期内的关联交易具有必要性，交易价格满足公允性。

（五）关联交易决策权限和程序的规定

有限公司时期，《公司章程》没有就关联交易决策程序作出明确规定。股份公司成立以后，公司已建立了完善的公司治理制度，在《公司章程》、《关联交易管理办法》、《股东大会议事规则》等制度中，规定了有关关联交易的回避表决制度、决策权限、决策程序等，以保证公司关联交易的公允性，确保关联交易行为不损害公司和全体股东的利益。主要规定如下：

1、《公司章程》的规定

《公司章程》对防止股东及其关联方以各种形式占用或转移公司的资金、资产及其他资源事项作出了规定。对涉及关联交易时，关联股东回避等事项作出了决定。

2、《关联交易管理办法》的规定

为规范公司的关联交易，保证公司与各关联人所发生的关联交易的合法性、公允性、合理性，为了保证公司各项业务能够通过必要的关联交易顺利地展开，保障股东和公司的合法权益，公司制定了《关联交易决策制度》。

《关联交易决策制度》对关联交易原则、关联人、关联交易的决策程序等事项进行了具体规定，为规范公司关联交易提供了具体操作指引。

3、减少和规范关联交易的具体安排

为了减少和规范关联交易，公司高管郭虎、郭荣、郭力豪、李昌文均出具《关于减少关联交易的声明》，具体内容如下：

“本公司保证未来所投资的或控制的企业尽量避免与东达物流进行关联交易。公司保证未来所投资的或控制的企业不通过与东达物流之间的关联交易谋求特殊的利益，不会进行有损东达物流及其中小股东利益的关联交易。如未来在进行确有必要且无法避免的关联交易时，保证所投资的或控制的企业将严格遵守市场规则，本着平等互利、等价有偿的一般商业原则，公平合理地进行，不会进行有损东达物流及其中小股东利益的关联交易，并按相关法律法规以及规范性文件的规定履行交易程序及信息披露义务。”

十一、需提醒投资者关注财务报表附注中的承诺事项、或有事项、资产负债表日后事项及其他重要事项

（一）承诺事项

截至公司公开转让说明书签署日，公司无需要披露的承诺事项。

（二）或有事项

截至公司公开转让说明书签署日，公司无需要披露的或有事项。

（三）资产负债表日后事项

截至公司公开转让说明书签署日，公司无需要披露的资产负债表日后事项。

（四）其他重要事项

2014年8月1日，公司下属港口公司与自然人邓勤贵注册成立水富邵女坪码头有限公司，公司持股30%，注册地为云南省昭通市水富县云富街道办事处邵女坪社区，注册资本1000万元，经营范围为货物装卸，仓储；截至报告期末，双方均无实际出资，公司未开展实际业务。

十二、最近两年资产评估情况

东达物流以2015年12月31日作为改制基准日，并聘请中威正信（北京）资产评估有限公司对公司进行了评估。2016年3月17日，中威正信（北京）资产评估有限公司出具《云南东达水富港物流有限公司拟改制为股份有限公司项目资产评估报告》（中威正信评报字（2016）第1038号），确认以2015年12月31日为评估基准日，采用资产基础法评估计算，东达有限全部股东权益的账面值为1,169.19万元，评估值为1,364.31万元，增值率16.69%。

十三、股利分配

（一）最近两年股利分配政策及实际股利分配情况

1、公司股利分配的一般政策

根据《公司法》及《公司章程》，公司的税后利润，按下列顺序分配：

- （一）弥补以前年度的亏损；
- （二）提取税后利润的百分之十列入法定公积金；
- （三）提取任意公积金；
- （四）向股东分配红利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，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。公司不在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。

公司按照股东持有的股份比例分配红利。

第一百二十一条：股东大会决议将公积金转为股本时，按股东持有的股份比例派送新股。法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的百分之二十五。

第一百二十二条：公司应以现金、股票或其他合法的方式分配股利。

公司的利润分配政策为：

（一）利润分配原则：公司实行持续稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展；

（二）利润分配形式：公司采取积极的现金或股票股利分配政策，视公司经营和财务状况，可以进行中期分配；

（三）公司董事会未作出现金利润分配预案的，应当在近期定期报告中披露原因。

公司董事会在考虑对全体股东持续、稳定、科学回报的基础上，制定利润分配方案；监事会应当对利润分配方案进行审核并发表审核意见。

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。

2、最近两年股利分配情况

近两年，公司处于快速发展阶段，资金需求较大，未进行股利分配。

（二）公开转让后的利润分配政策

公司股票进入全国中小企业股份转让系统公开转让后，公司股利分配政策沿用《公司章程》中规定的利润分配制度。

十四、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

（一）公司下属子公司

报告期内，公司子公司如下

子公司名称	主要经营地	业务性质	持股比例(%)	表决权比例	取得方式	是否并表
航运公司	昭通市水富县	货物运输	100.00	100.00	同一控制下企业合并	是
港口公司	昭通市水富县	港口装卸, 仓储	100.00	100.00	同一控制下企业合并	是
绥江公司	昭通市绥江县	货物运输	100.00	100.00	同一控制下企业合并	是
昆明公司	昆明市	货物运输	100.00	100.00	同一控制下企业	是

子公司名称	主要经营地	业务性质	持股比例(%)	表决权比例	取得方式	是否并表
					合并	
昭通公司	昭通市	物流	100.00	100.00	同一控制下企业合并	是

(二) 公司控股子公司的情况

1、云南水富港口有限公司（港口公司）

(1) 基本情况

公司名称	云南水富港口有限公司
公司住所	云南省昭通市水富县云富街道办事处临江路
法定代表人	郭虎
注册资本	518 万元
实收资本	518 万元
经营范围	码头装卸、仓储、港口驳运船舶港口服务业及咨询服务经营、码头和其他港口设施经营。
成立日期	2009 年 11 月 2 日
经营期限	50 年
股权结构	东达股份持股 100%

2、云南东达水富港航运有限公司（航运公司）

(1) 基本情况

公司名称	云南东达水富港航运有限公司
公司住所	云南省昭通市水富县云富街道办事处
法定代表人	郭虎
注册资本	1018 万元
实收资本	1018 万元
经营范围	长江干线及其支流省级普通货物运输、水路货运代理、船舶代理
成立日期	2012 年 6 月 20 日
经营期限	30 年
股权结构	东达股份持股 100%

3、绥江东达物流有限公司（绥江物流）

(1) 基本情况

公司名称	绥江东达物流有限公司
公司住所	云南省昭通市绥江县黄龙溪
法定代表人	郭虎
注册资本	1018 万元
实收资本	133.875 万元
经营范围	码头和其他港口设施经营、码头装卸、仓储、港口驳运、船舶港口服务业务及咨询服务等（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
成立日期	2014 年 3 月 19 日
经营期限	自 2014 年 3 月 19 日 2064 年 3 月 19 日
股权结构	东达股份持股 100%

4、昭通东达物流有限公司（昭通物流）**(1) 基本情况**

公司名称	昭通东达物流有限公司
公司住所	云南省昭通市昭阳区铁路小区 5 栋 2 单元 3-6 号
法定代表人	郭虎
注册资本	1018 万元
实收资本	10.18 万元
经营范围	成立于普通货物运输；国内货运代理；仓储；搬运装卸；物流信息服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
成立日期	2015 年 4 月 27 日
经营期限	自 2015 年 4 月 27 日至 2045 年 4 月 26 日
股权结构	东达股份持股 100%

5、昆明东达物流有限公司（昆明物流）**(1) 基本情况**

公司名称	昆明东达物流有限公司
公司住所	云南省昆明经济技术开发区大冲工业园-泛亚物流中心 B 区 1 栋 2 层 203 室
法定代表人	郭力豪
注册资本	1018 万元
实收资本	50.9 万元
经营范围	普通货运，国内货运代理；货物配送、仓储、搬运装卸；物流信息咨

	询（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
成立日期	2014年11月5日
经营期限	自2014年11月5日至长期
股权结构	东达股份持股100%

（三）控股子公司或纳入合并报表的其他企业的财务指标

单位：元

子公司	2015年度			
	总资产	净资产	营业收入	净利润
航运公司	16,521,552.19	8,275,542.61	9,224,391.76	203,495.75
港口公司	16,924,477.82	4,580,672.85	12,401,593.79	4,325,564.32
绥江公司	5,713,314.57	606,226.87	294,453.38	-443,647.38
昆明公司	4,190,704.12	225,356.65	-	180,943.55
昭通公司	-	-9,957.50	-	-9,957.50

单位：元

子公司	2014年度			
	总资产	净资产	营业收入	净利润
航运公司	20,190,823.49	8,082,007.70	4,222,899.40	-1,395,203.45
港口公司	16,129,347.77	216,646.28	3,844,245.16	-1,902,013.04
绥江公司	5,389,239.13	1,049,874.25	-	-288,875.75
昆明公司	191,263.40	-102,699.80	-	-102,699.80
昭通公司	-	-	-	-

十五、重大风险因素及对策

一、港口租赁期到期不能续租的风险

公司与昭通市交通建设投资开发集团有限责任公司签订了《云南省水富港租赁协议》，公司承租昭通市交通建设投资开发集团有限责任公司名下的水富港用于开展物流项目。港口签订的使用期为10年，日期自2011年5月25日起。

对策：公司签订租赁合同时规定承租期满后，在同等条件下，公司拥有优先承租权。

公司拟积极参与水富港二期扩建工程以巩固自己续租权。

二、船舶安全运营风险

航运业是一种风险程度较高的行业，公司在经营过程中存在发生船舶搁浅、碰撞、沉船等各种意外事故的可能性，从而对船舶以及船载货物造成损失。同时，公司运输的硫磺、磷矿、磷酸一铵、磷酸二铵等货物如果没有及时改进运输装备或存在日常安全管理的疏忽，就会存在运输安全和水域污染风险。公司也可能由于将来安全事故方面的原因，面临保费增加的可能性，这对公司未来经营会产生一定影响。

对策：制定相关的安全规则制度并严格执行，定期对船舶进行检查。核查业务人员资质，严格按照要求装卸、运输货物。

三、主要客户集中风险

2014年度、2015年度，公司来自前五名客户的销售额占营业收入比重分别为92.08%、79.85%，其中，第一大客户的收入占比分别为45.11%、35.80%。公司存在客户相对集中的风险。2015年公司来自第一大客户的收入占比出现下滑，如果来自主要客户的收入大幅下降，则可能会影响公司盈利的稳定性。

对策：公司不断对外拓展业务，寻求新的客户渠道，并同时维持与老客户的优秀合作关系。公司同时加强运输效率和服务质量，提升自己口碑吸引更多客户。

四、实际控制人股权高度集中的风险

公司股东郭虎为公司创始人，持有公司60.95%的股权，并担任公司的董事长兼总经理，实际参与公司经营决策，对公司的业务及日常经营方针、投资计划、经营计划等均产生重大影响，系公司生产经营管理工作的核心领导，为公司控股股东、实际控制人。郭虎多年来对公司的生产经营决策有实质性的影响。可能凭借其控股地位对公司生产经营、收益分配等事项施加影响，损害公司或其他股东利益。

对策：公司建立了较为健全的三会治理机制、三会议事规则及其他内部管理制度。《公司章程》规定了关联交易决策、回避表决等制度，重大对外担保等事项须经股东大会审议通过。同时在“三会”议事规则及《关联交易管理办法》中也做了相应的制度安排。这些制度措施，将对实际控制人的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性。公司将严格依据《公司法》等法律法规和规范性文件的要求规范运作，认真执行《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理办法》的规定，通过股东大会、董事会、监事会共同发挥作用，限制实际控制人的权力，尽可能避免实际控制人利用实际控制权对公司带来风险。

五、公司治理风险

有限公司期间，公司治理不够规范，存在诸如未制定专门的关联交易制度、会议记录保存不完整等不规范现象。整体变更设立为股份有限公司后，公司建立健全了股东大会、董事会、监事会等治理结构及相应的议事规则，制定了《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》、《关联交易管理办法》、《信息披露制度》等各项管理制度。但由于股份公司成立时间较短，公司管理层和员工尚需学习和贯彻新制定的各项管理制度。此外，随着公司经营规模扩大、员工数量增加，公司的组织结构也愈加复杂，这对公司治理提出了更高的要求。若公司各项内部控制制度不能按设计有效执行，公司治理风险将可能影响公司的持续成长。

对策：公司将对管理层在公司治理和规范运作方面进行培训，督促股东、董事、监事和高级管理人员严格按照相关制度履行职责，进一步完善内部控制体系，严格按照各项管理、控制制度规范运行，保证公司的各项内控制度、管理制度能够得到切实有效地执行。

六、毛利率波动风险

2014年度、2015年度公司的主营业务毛利率分别为3.20%、36.26%，2015年度毛利率比2014年度有较大波动。主要原因为公司业务量的提升，在工资、设备折旧费、

维修费、场租费等不变或少量变动的情况下，利润率有较大幅度的提高。同时，由于船代、汽车代理价格和油价下降，进一步降低了公司成本。由于公司毛利率水平的变化与上游供应商价格以及下游需求变化均有密切关系，未来如果毛利率水平持续波动，将会引起公司盈利能力的相应波动。

对策：进一步加强公司运营，降低公司成本，同时积极根据经济形势调整公司经营策略。制定相关规定把成本控制在合理范围，防止出现较大波动。

七、宏观经济和行业波动风险

公司主要从事长江流域的内河运输，是化工产品、磷矿、硫磺等大宗物流服务商，受国内经济发展和行业周期性波动的影响较大。目前，国内经济继续处于转型时期，公司经营仍将面临经济形势的不确定性。受宏观经济形势影响，虽然航运市场需求总体将继续温和增长，但是运力过剩局面短期内难有根本性改变，预计航运市场复苏仍将是一个比较缓慢的过程。

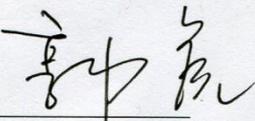
对策：公司会根据宏观经济灵活调整经营策略。灵活运用公司跨平台运输的能力把宏观经济和行业波动风险降到最低。

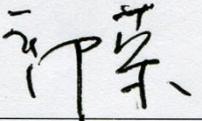
第五节 有关声明

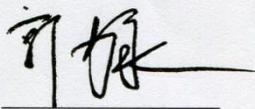
本公司全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本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。

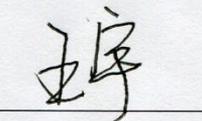
全体董事签名：


郭虎

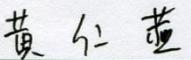

郭荣

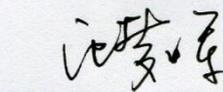

郭力豪

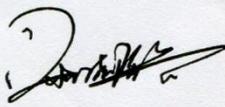

汪超前


王宇

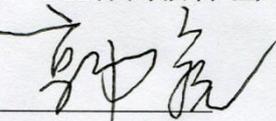
全体监事签名：

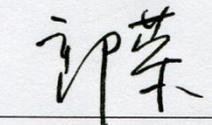

黄仁燕

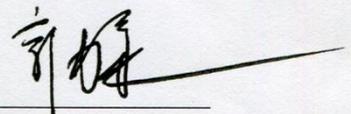

沈梦晖

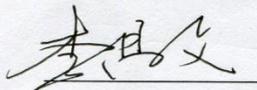

宋晓璐

全体高级管理人员签名：


郭虎


郭荣


郭力豪


李昌文



云南东达物流股份有限公司

2016年6月9日

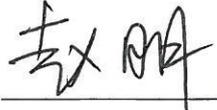
二、主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：

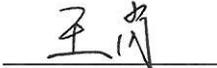

陈宏

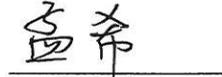
项目负责人：

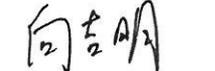

赵明

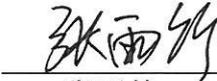
项目组成员：


柏冠羽


王肖


孟希


向吉明


张雨竹

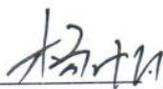
西藏东方财富证券股份有限公司



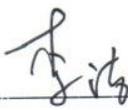
律师事务所声明

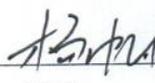
本所及经办人员已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：


杨帆

经办律师：

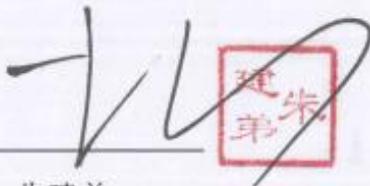

李洁

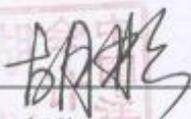
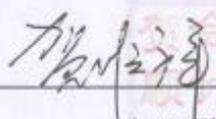

杨帆



会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师已阅读云南东达物流股份有限公司的公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及经办注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

执行事务合伙人：  
朱建弟

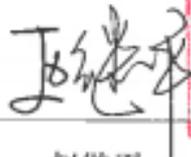
签字注册会计师：    
胡彬 贺顺祥

立信会计师事务所（特殊普通合伙）
（公章）
2016年6月29日

评估机构声明

本机构及经办资产评估师已阅读云南东达物流股份有限公司的公开转让说明书，确认该公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告（中威正信评报字（2016）第 1038 号）无矛盾之处。本机构及经办人员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（中威正信评报字（2016）第 1038 号）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。

评估机构负责人：


赵继平



签字评估人员：


赵继平




高建平



中威正信（北京）资产评估有限公司

2016年6月29日



第六节 附件

- (一) 主办券商推荐报告
- (二) 财务报表及审计报告
- (三) 法律意见书
- (四) 公司章程
- (五) 全国中小企业股份转让系统有限责任公司同意挂牌的审查意见