



湖北迈睿达供应链股份有限公司

Hubei Meritar Supply Chain Co.,Ltd.



## 公开转让说明书

主办券商



招商证券股份有限公司  
China Merchants Securities CO., LTD.

二〇一六年十二月

## 声明

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

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

全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）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

公司在生产经营过程中，由于自身及所处行业的特点，公司提醒投资者特别关注如下重大事项，并认真阅读本公开转让说明书全部内容。

### 一、宏观经济波动风险

现代物流行业与宏观经济运行周期关联较为紧密，随着宏观经济周期出现波动，特别是为特定行业提供物流服务的细分领域表现更为明显。公司所处汽车制造行业的物流市场，受经济周期的影响有一定的下滑趋势。宏观经济始终存在不可预估的周期性波动风险，这意味着公司宏观经济波动风险客观存在。

### 二、市场竞争风险

公司未来业务发展及定位将主要集中在物流、商流、资金流和信息流的整合，借助业务创新和信息技术的支撑，公司物流服务领域具有一定先发优势，也积累了一些优质客户，但公司与国内外大型物流企业相比，在资本充足、网络覆盖等方面尚待加强，公司业务基础设施随着业务量的扩大需要资本支持。虽然公司利用自身所具备的灵活应变和善于创新的优势，逐步化解行业竞争风险，但面对国内外物流企业的竞争，公司仍存在市场竞争风险。

### 三、所服务市场行业单一的风险

公司所服务的市场行业主要为汽车制造行业，虽然在可预见的期间内，汽车行业不会发生太大的变化，但是一旦经济形势出现了较大的下滑，汽车行业也势必会受到影响，进而影响公司服务的市场规模。

### 四、基础物流环节面临的经营管理风险

公司的主营业务是为客户提供定制化的供应链管理服务，并非传统物流企业，由于公司提供服务的基础物流手段的限制，虽然公司建立了系统的应对体系，如充分的人员培训、车辆和设备的维护制度和信息通报机制、实时 GPS 车辆跟踪、7X24 的保安员配置、全覆盖监控录像和员工异常行为通报制度等，但在经营过程中仍存在因意外事故或不可抗力造成的运输、仓储货物的损毁、灭失等经营管理风险。

### 五、公司治理风险

股份公司设立后，虽然完善了法人治理机制，制定了适应公司现阶段发展的内部控制体系和管理制度。但仍可能发生不按制度执行的情况。随着公司快速发展，业务经营规模不断扩大，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，未来经营中存在因公司治理不善，影响公司持续、稳定经营的风险。

## 六、实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人邓爱荣直接及间接持有公司共 24,134,630 股股份，占公司股份总额 86.20%，且邓爱荣担任公司董事长兼总经理，对公司生产经营、人事、财务管理均具有控制权。若实际控制人利用其对公司的实际控制权对公司的生产经营等方面进行不当控制，可能损害公司和小股东利益。

## 七、应收账款坏账风险

2016 年 5 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日应收账款扣除坏账准备后的净额分别为 21,928,514.49 元、19,709,611.93 元、7,876,182.97 元，占资产总额的比例分别为 65.12%、76.56%、71.69%。公司应收账款余额较大、周转天数在四个月左右。公司目前所服务的客户多为世界 500 强汽车零部件公司，客户信誉度较高，在报告期内从未发生过坏账。但随着公司业务规模的扩大，应收账款的绝对额将会增加，若公司后期采取的措施不力或客户资信情况发生变化，发生坏账的风险将会相应增加。

## 八、客户及供应商集中的风险

2016 年 1-5 月、2015 年度、2014 年度，公司前五大客户销售收入占总收入的比例分别为 73.77%、70.76%和 69.07%；公司前五大供应商采购金额占采购总额的比例分别为 64.83%、64.00%、65.19%。公司客户及供应商集中度较高的主要原因分别为公司前五大客户在武汉地区建厂伊始，公司领导团队便开始与之接触，并与其建立合作关系或达成战略协议，共同成长；公司在整合运输网络和国际代理网络同时，公司付出较多的精力去培育相关供应商。就客户而言，虽然单个客户的收入比例未超过 50%，但在未来的经营过程中，若汽车市场竞争激烈，导致公司客户所生产汽车零部件品牌销售受阻将直接影响公司的承运量，会给公司经营带来不利影响；就供应商而言，虽然公司对单个供应商的采购金额比例未超过 50%，但公司任意更换供应商也会对公司的运营和服务质量造成一定的影响。

## 九、部分租赁房产无法按时取得产权证的风险

公司租赁并使用的武汉经济技术开发区沌阳街民营科技工业园七区 1 号、8 号、9 号厂房及宿舍 1 号楼第五层 511、516、517、518、519、520 室房屋系武汉经济技术开发区 57MD 地块上建筑。根据武汉经济技术开发区管委会（2011）第 52 期专题会议纪要及其办公室（2011）第 33 期主任办公室会议纪要，同意 57MD 地块约 200 亩工业用地以无偿划拨形式分别划拨给沌阳街永久村、幸福村、东岭村、全力村，用于兴建标准厂房。以上房屋在建设过程中履行了法定建设手续，但目前尚未办理房地产权属证书。公司虽取得了武汉经济技术开发区沌阳街办事处的《说明》和民营科技工业园七区的管理方——武汉沌阳民营工业园有限公司出具的《说明》，证明“根据政府规划，此工业园近三年（2019 年 12 月 31 日前）内无相关征（收）拆迁计划；迈睿达不会因租赁上述房屋受到行政处罚；上述房屋尚未办理房地产权属证书，不会对迈睿达的生产经营造成影响，相关房地产权属证书正在办理过程中。”及“迈睿达与武汉沌阳民营工业园有限公司签订的租赁合同系双方真实意思表示，合法有效；合同有效期内，武汉沌阳民营工业园有限公司保证维持租赁关系的稳定性和持续性，确保迈睿达的正常经营；租赁期限届满后，如迈睿达要求续租，同意与其续签租赁合同；迈睿达不会因租赁上述房屋收到行政处罚，如存在处罚由我司承担”，但公司仍存在租赁房产无法按时取得产权证的风险。

## 目 录

声明.....	1
重大事项提示 .....	2
释义.....	7
<b>第一节 公司基本情况 .....</b>	<b>10</b>
一、基本情况.....	10
二、股票挂牌情况.....	11
三、公司股权结构图.....	13
四、公司股东情况.....	13
五、股本形成及变化情况.....	16
六、公司子公司、分公司基本情况.....	21
七、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况 .....	23
八、公司最近两年的主要会计数据和财务指标简表.....	27
九、与本次挂牌有关的机构.....	29
<b>第二节 公司业务 .....</b>	<b>31</b>
一、公司主营业务、主要产品及服务.....	31
二、公司组织结构及主要业务流程.....	35
三、公司业务关键资源要素.....	37
四、公司业务经营情况.....	49
五、公司商业模式.....	60
六、所处行业基本情况.....	61
<b>第三节 公司治理 .....</b>	<b>80</b>
一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....	80
二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评估 .....	81
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年存在的重大违法违规情况及诉讼情况 .....	83
四、公司的独立性.....	84
五、同业竞争情况.....	85
六、公司最近两年资金被控股股东、实际控制人及其控制企业占用或为其提供担保情况.....	86
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情形的说明 .....	87
八、公司最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况 .....	90

九、公司管理层的诚信状况.....	91
<b>第四节 公司财务会计信息 .....</b>	<b>92</b>
一、审计意见及会计报表编制基础.....	92
二、最近两年一期财务报表.....	92
三、主要会计政策、会计估计及其变更情况.....	121
四、报告期主要财务指标及变动分析.....	130
五、报告期利润形成的有关情况.....	135
六、报告期公司主要资产情况.....	147
七、报告期公司主要负债情况.....	159
八、报告期股东权益情况.....	164
九、关联方、关联方关系及关联方交易.....	165
十、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	167
十一、股利分配政策和最近两年的分配情况.....	167
十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	169
十三、风险因素.....	169
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>173</b>
一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明.....	173
二、主办券商声明.....	174
三、律师事务所声明.....	176
四、会计师事务所声明.....	177
五、评估机构声明.....	178
<b>第六节附件 .....</b>	<b>179</b>
（正文完） .....	179

## 释义

除非本公开转让说明书另有所指，下列简称具有如下含义：

迈睿达、公司、股份公司	指	湖北迈睿达供应链股份有限公司
有限公司、迈睿达有限	指	武汉迈睿达国际物流有限公司
迈睿欧	指	武汉迈睿欧工业品贸易有限公司
睿思敏行有限合伙、睿思敏行	指	武汉睿思敏行咨询合伙企业（有限合伙）
大信、大信会所	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
中伦、中伦律所	指	北京中伦（武汉）律师事务所
中京民信、中京民信评估公司	指	中京民信（北京）资产评估有限公司
主办券商、招商证券	指	招商证券股份有限公司
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
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
挂牌转让	指	公司股票进入全国股份转让系统挂牌并公开转让
三会	指	股东大会、董事会和监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
股东大会	指	湖北迈睿达供应链股份有限公司股东大会
董事会	指	湖北迈睿达供应链股份有限公司公司董事会
监事会	指	湖北迈睿达供应链股份有限公司监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监
管理层	指	公司董事、监事及高级管理人员
元、万元	指	人民币元、人民币万元
公司章程、章程	指	湖北迈睿达供应链股份有限公司章程
报告期	指	2016年1-5月、2015年度、2014年度
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
工商局	指	工商行政管理局

财政部	指	中华人民共和国财政部
海关	指	中华人民共和国海关
<b>行业术语</b>		
供应链	指	商品到达消费者手中之前各相关者的连接或业务的衔接,是围绕核心企业,通过对信息流,物流,资金流的控制,从采购原材料开始,制成中间产品以及最终产品,最后由销售网络把产品送到消费者手中的将供应商,制造商,分销商,零售商,直到最终用户连成一个整体的功能网链结构。
国际代理服务	指	接受进出口货物收货人、发货人和其他委托方或其代理人的委托,以委托人的名义或者以自己的名义,组织、办理国际货物运输及相关业务,提供国际货物流通领域的物流增值服务。
JIT 配送	指	Just in time 的缩写,意为准时。JIT 配送多采用小批量、多频次的送货方式,目的是为了降低库存,减少浪费,满足客户多样化、个性化需求。
VMI 管理	指	Vendor Managed Inventory 的缩写,意为供应商管理库存,是一种以用户和供应商双方都获得最低成本为目的,在一个共同的协议下由供应商管理库存,并不断监督协议执行情况和修正协议内容,使库存管理得到持续地改进的合作性策略。
Milk-run 取货	指	意为循环取货,是指一辆卡车按照既定的路线和时间依次到不同的供应商处收取货物同时卸下上一次收走货物的空容器并最终将所有货物送到汽车整车生产商仓库或生产线的一种公路运输方式。提高供应链管控能力,降低库存,降低物流成本。
JIS 排序拉动	指	Just in sequence 的缩写,意为排序拉动。JIS 是 JIT 及时拉动的一种零件拉动方式,它通过车辆上线序列,以及整车 BOM,将同类零件归类,按与整车生产一致的序列摆放向供应商进行零件拉动。帮助汽车制造企业节省厂内零件使用面积,提高零件周转率,并进一步提升工厂生产的柔性化。
厂内物流	指	基于 WMS (Warehouse Management System, 仓库管理系统)来实现,仓库管理系统是通过入库业务、出库业务、仓库调拨、库存调拨和虚仓管理等功能,对批次管理、物料对应、库存盘点、质检管理、虚仓管理和即时库存管理等功能综合运用的管理系统。有效控制并跟踪仓库业务的物流和成本管理全过程,实现或完善的企业仓储信息管理。
进口免税及运输一站式服务	指	利用公司自身供应链管理能力和关务、运输等基础功能性物流业务的资源,创新的将传统上分属于不同服务商的进口免税及实物运输有机结合起来,极大的降低客户管理的复杂程度,打破行业壁垒,为客户大幅度的节省税费及物流成本。
会展物流	指	为满足参展商展品展览的特殊需要,将展品等特殊商品及时准确地从参展商所在国(地)转移到参展目的地,展览结束

		后再将展品从展览地运回的过程，包括展览前后的仓储、包装、国内运输、进出口报关和清关、及 ATA 报关、国际运输、展览中的装卸、搬运，以及在此过程中所需要的信息流动。
管车宝	指	管车宝是一款服务国内物流公司集社会车辆聚集、定位、调度为一体物流软件，软件本身包含了一键找车、路歌车场、我的车队、货单管理、我的合作、我的账户、货运保险、证件查询、短信调度、刷运费等基本功能，另外，还包含了自助建站、运单追踪、企业查询、车辆查询等辅助服务。

## 第一节 公司基本情况

### 一、基本情况

公司名称：湖北迈睿达供应链股份有限公司

英文名称：Hubei Meritar Supply Chain Co.,Ltd.

统一社会信用代码：91420100052036558F

法定代表人：邓爱荣

有限公司成立日期：2012年9月18日

股份公司成立日期：2016年8月19日

注册资本：28,000,000.00元

住所：武汉经济技术开发区沌口街民营科技工业园七区9号厂房

电话：027-84765668

传真：027-84755650

邮编：430056

电子邮箱：postmaster@meritar.cn

互联网网址：www.meritar.cn

董事会秘书：崔岩岩

所属行业：根据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所处行业为交通运输、仓储和邮政业（G）道路运输业（G54）；根据《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2011），公司所属行业为交通运输、仓储和邮政业（G）道路运输业（G54）道路货物运输（G5430）；根据全国企业股份转让系统有限责任公司《挂牌公司管理型行业分类指引》（股转系统公告〔2015〕23号）标准，公司所属行业为“道路运输业”（G54）中的“道路货物运输”（G5430）；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司《挂牌公司投资型行业分类指引》（股转系统公告〔2015〕23号）标准，公司所属行业为“工业”中的“陆运”

(12121311)。

经营范围：国际运输代理业务（包括揽货、订舱、仓储、中转、集装箱拼箱、拆箱、结算运杂费、咨询服务）；代办报关、报检、保险业务；货运代理；仓储服务；装卸搬运；货物的包装服务（不含印刷）；物流信息咨询服务；物流供应链管理服务；计算机软件开发与技术服务；各类商品及技术的进出口业务（不含国家禁止和限制进出口的产品和技术）；普通货物运输；包装容器研发、生产、批发兼零售、清洁及维修；包装材料批发兼零售。（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：依据客户不同的需求提供定制化的供应链管理服务

## 二、股票挂牌情况

### （一）股票挂牌基本情况

股票代码：

股票简称：

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：28,000,000.00 元

挂牌日期：

转让方式：协议转让

### （二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《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

公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。”

“挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。”

“因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

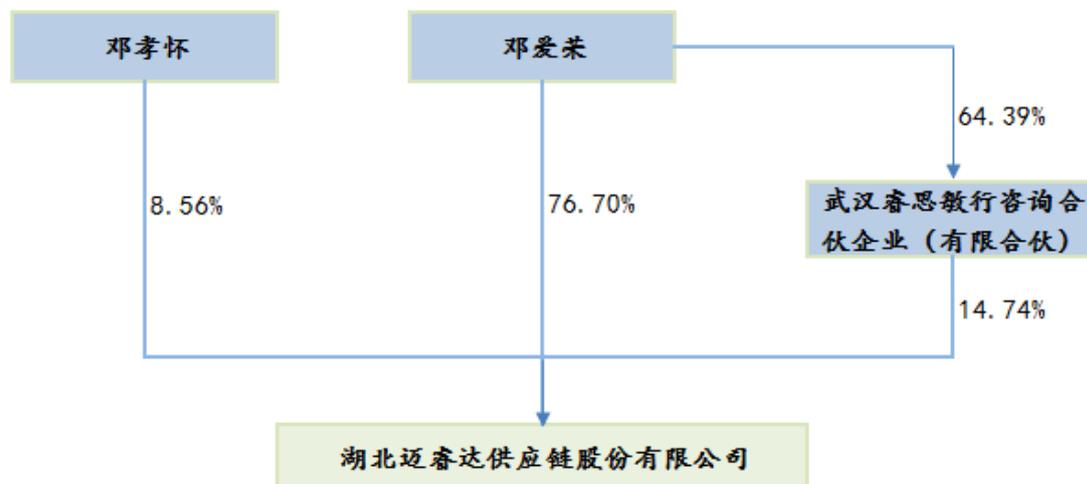
《公司章程》第二十五条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。”

“公司董事、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 25%；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

截至本公开转让说明书签署之日，公司现有股东结构及本次可进入全国中小企业股份转让系统转让的数量如下：

序号	股东名称	股东性质	持股数量 (股)	持股比例 (%)	本次可进行股份 转让数量(股)
1	邓爱荣	自然人	21,476,190.00	76.70	0.00
2	邓孝怀	自然人	2,395,370.00	8.56	1,871,560.00
3	武汉睿思敏行咨询合伙企业(有限合伙)	有限合伙企业	4,128,440.00	14.74	1,376,146.00
合计			<b>28,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>3,247,706.00</b>

### 三、公司股权结构图



### 四、公司股东情况

#### (一) 前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况如下：

序号	股东名称	股东性质	持股数量 (股)	持股比例 (%)	是否存在质押或其他争议事项
1	邓爱荣	自然人	21,476,190	76.70	否
2	邓孝怀	自然人	2,395,370	8.56	否
3	武汉睿思敏行咨询合伙企业(有限合伙)	有限合伙企业	4,128,440	14.74	否
合计			<b>28,000,000</b>	<b>100.00</b>	——

#### (二) 公司控股股东

邓爱荣直接持有公司 21,476,190 股，占公司股份总额的 76.70%，为公司控股股东。控股股东邓爱荣的基本信息如下：

邓爱荣，女，1975 年 7 月出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于武汉理工大学，主修专业外贸英语和物流管理，本科学历。1997 年 8 月至 1998 年 9 月任韩国宇信系统（株式会社）武汉办事处首席代表秘书；1998 年 9 月至 2002 年 7 月任 LG 电子（中国）有限公司武汉分公司人事/总务；2004 年 3 月至 2015

年12月，任锦海捷亚国际货运有限公司武汉分公司项目经理；2012年9月至2016年4月，任武汉迈睿达国际物流有限公司监事；2016年4月至2016年7月，任武汉迈睿达国际物流有限公司法定代表人、执行董事兼总经理；2016年7月至今，任湖北迈睿达供应链股份有限公司董事长兼总经理，任期三年。

### （三）实际控制人的认定及变动情况

公司股东结构为：2名自然人股东及1名有限合伙股东构成，分别为：邓爱荣、邓孝怀和武汉睿思敏行咨询合伙企业（有限合伙）。股东邓爱荣直接持有公司21,476,190股，通过武汉睿思敏行咨询合伙企业（有限合伙）间接持有公司2,658,440股，合计持有公司24,134,630股，占公司股份总额比例为86.20%，邓爱荣能够通过其控股地位，对公司的高管任命、经营管理及重大决策造成重大影响，为公司的实际控制人。

公司实际控制人近两年内未发生变化。

### （四）实际控制人基本情况

公司实际控制人邓爱荣的基本情况，参见“第一节公司基本情况”之“四、公司股东情况”之“（二）公司控股股东”部分。

### （五）其他5%以上股东的基本情况

#### 1、邓孝怀

邓孝怀，男，1971年1月出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于武汉理工大学，主修制造工艺及设备专业，本科学历。1994年9月至1998年6月任武汉万通汽车公司开发工程师；1998年7月至2002年6月任怡和机器有限公司武汉办事处经理；2002年7月至2004年4月任武汉李尔云鹤汽车内饰系统有限公司销售与市场部经理；2004年5月至2005年5月任湖北法雷奥车灯有限公司客户经理；2005年6月至2011年12月任舍弗勒（中国）有限公司华中区销售经理；2012年1月至今，任美国AMETEK集团麦波思检测设备公司中国区销售经理。现为公司发起人股东，占公司股份总额比例为8.56%，未在公司任职。

#### 2、武汉睿思敏行咨询合伙企业（有限合伙）

公司为稳定管理团队和骨干员工，成立了员工持股平台：武汉睿思敏行咨询合伙企业（有限合伙），其基本情况如下：

武汉睿思敏行咨询合伙企业（有限合伙），成立于2016年7月13日，根据武汉市工商行政管理局核发的《营业执照》，注册号/统一社会信用代码为91420100MA4KN3LR04，执行事务合伙人为邓爱荣（普通合伙人），类型为有限合伙企业，住所为武汉经济技术开发区28R地块金色港湾三期21栋2单元2层1室。经营范围为：企业管理咨询服务、交通运输咨询服务、仓储咨询服务、贸易咨询服务。（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）

截至本公开转让说明书签署之日，睿思敏行的合伙人结构如下：

序号	合伙人姓名	出资额（元）	出资比例（%）	合伙人类型
1	邓爱荣	2,897,700	64.39	普通合伙人
2	岳云玲	610,400	13.57	有限合伙人
3	崔岩岩	152,600	3.39	有限合伙人
4	吕青山	305,200	6.79	有限合伙人
5	曹伟	218,000	4.85	有限合伙人
6	柯昌军	21,800	0.49	有限合伙人
7	陈曦	54,500	1.22	有限合伙人
8	戴云笛	54,500	1.22	有限合伙人
9	周苗	10,900	0.24	有限合伙人
10	周婵娟	10,900	0.24	有限合伙人
11	张纪龙	10,900	0.24	有限合伙人
12	林将	10,900	0.24	有限合伙人
13	王家强	10,900	0.24	有限合伙人
14	岳婷	10,900	0.24	有限合伙人
15	史乐	10,900	0.24	有限合伙人
16	鄂晓明	10,900	0.24	有限合伙人
17	谢飞	10,900	0.24	有限合伙人
18	崔长明	10,900	0.24	有限合伙人
19	周慧明	10,900	0.24	有限合伙人
20	汤传敏	10,900	0.24	有限合伙人
21	金波	10,900	0.24	有限合伙人
22	郭作兰	10,900	0.24	有限合伙人
23	胡辉	10,900	0.24	有限合伙人
24	靳琳	10,900	0.24	有限合伙人
25	张经纬	10,900	0.24	有限合伙人
合计		4,500,000	100.00	-

睿思敏行现持有公司 4,128,440 股，占公司股份总额比例为 14.74%。

睿思敏行作为公司员工激励的持股平台，资金来源是以全体合伙人自有资金出资设立，不存在向他人募集资金的情形，未委托基金管理人管理其资产，亦未接受委托管理他人资产。因此，睿思敏行不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金管理办法》和《私募投资基金备案办法》规范的私募投资基金管理人或私募投资基金，不需要按照前述规定办理私募投资基金管理人登记手续和私募投资基金备案手续。公司、股东与睿思敏行之间并未存在业绩对赌、回购、反稀释、一票否决权等特殊利益安排条款。

#### （六）公司现有股东之间的关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，股东邓孝怀与邓爱荣为兄妹关系，武汉睿思敏行咨询合伙企业（有限合伙）为邓爱荣实际控制的有限合伙企业。除上述关系外，无其他关联关系。

## 五、股本形成及变化情况

### （一）有限公司设立及演变情况

#### 1、2012 年 9 月 18 日，有限公司设立

2012 年 9 月 10 日，武汉市工商局核发了（鄂武）名预核私字[2012]第 17921 号《企业名称预先核准通知书》，同意“武汉迈睿达国际物流有限公司”的预先核准。

2012 年 9 月 18 日，邓爱荣、罗汉珍二人向武汉市工商局递交了《公司设立登记申请书》，拟共同出资 100 万元申请设立“武汉迈睿达国际物流有限公司”（以下简称“有限公司”），其中邓爱荣认缴出资 90 万元，实缴 90 万元，罗汉珍认缴出资 10 万元，实缴出资 10 万元，均为货币出资。

2012 年 9 月 17 日，湖北奥博会计师事务所有限公司出具鄂奥会[2012]F 验字 09-098 号《验资报告》，确认截至 2012 年 9 月 17 日已收到全体股东缴纳注册资本合计 100 万元整，全部为货币出资。

2012年9月18日，武汉市工商局核发了注册号420100000319454的《企业法人营业执照》，公司成立时的名称为武汉迈睿达国际物流有限公司，注册资本100万元，法定代表人罗汉珍，住所为武汉经济技术开发区沌口街民营科技工业园七区9号厂房，经营范围为国际运输代理业务（包括揽货、订舱、仓储、中转、集装箱拼箱、拆箱、结算运杂费、咨询服务）；代办报关、报检、保险业务；货运代理；仓储服务；装卸搬运；货物的包装服务（不含印刷）；物流信息咨询服务；物流供应链管理服务；计算机软件开发与技术服务；各类商品及技术的进出口业务（不含国家禁止和限制进出口的产品和技术）。（国家有专项规定的项目经审批后或凭有效许可证方可经营）；普通货物运输（在有效许可证的核准范围和有效期限内从事经营活动）。营业期限自2012年09月18日至2022年09月17日。经备案的执行董事、总经理为罗汉珍，监事为邓爱荣。

公司设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	持股比例（%）	出资方式
1	邓爱荣	900,000.00	900,000.00	90.00	货币
2	罗汉珍	100,000.00	100,000.00	10.00	货币
合计		<b>1,000,000.00</b>	<b>1,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	--

## 2、2014年6月19日，有限公司第一次增资

2014年6月18日，公司召开第二次股东会，决议公司注册资本由100万增加至500万元，新增的400万注册资本由原股东邓爱荣认缴出资额360万元，原股东罗汉珍认缴出资额40万元。

2014年6月17日，原股东邓爱荣、罗汉珍分别将各自认缴的360万、40万出资缴至有限公司开立在中国工商银行账号为3202001719100132642的账户。

2014年6月19日，武汉市工商局核准了公司的上述变更事项，办理了工商变更登记手续，并换发了新的企业法人营业执照。

有限公司第一次增资后，公司股权结构变更为：

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

1	邓爱荣	4,500,000.00	4,500,000.00	90.00	货币
2	罗汉珍	500,000.00	500,000.00	10.00	货币
合计		<b>5,000,000.00</b>	<b>5,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	--

### 3、2016年5月11日，有限公司第二次增资及第一次股权转让

2016年5月9日，公司召开第二次股东会，决议公司注册资本由500万增加至2100万元，新增的1600万注册资本由原股东邓爱荣认缴出资额1600万元，同意股东罗汉珍将其持有的50万股转让给新股东邓孝怀。2016年5月9日，原股东罗汉珍与自然人邓孝怀签署《股权转让协议》，约定罗汉珍将其持有的50万股股权，全部无偿转让给其子邓孝怀。

2016年5月17日，湖北春天会计师事务所有限公司出具鄂春会[2016]验字B5-015号《验资报告》，确认截至2016年5月10日已收到股东邓爱荣缴纳的认缴出资1600万元，全部为货币出资。

2016年5月11日，武汉市工商局核准了公司的上述变更事项，办理了工商变更登记手续，并换发了新的企业法人营业执照。

有限公司第二次增资后，公司股权结构变更为：

序号	股东姓名	认缴出资额（元）	实缴出资额（元）	持股比例（%）	出资方式
1	邓爱荣	20,500,000.00	20,500,000.00	97.62	货币
2	邓孝怀	500,000.00	500,000.00	2.38	货币
合计		<b>21,000,000.00</b>	<b>21,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	--

## （二）股份公司的设立及演变情况

### 1、股份公司的设立

2016年7月8日，大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具大信审字[2016]第2-01000号《审计报告》，根据该《审计报告》，截至2016年5月31日，有限公司经审计的净资产为22,592,727.04元。

2016年7月9日，中京民信（北京）资产评估有限公司出具“京信评报字（2016）第286号”《资产评估报告》，根据该《资产评估报告》，截至2016

年 5 月 31 日，有限公司的净资产评估值为 2,283.42 万元。

2016 年 7 月 9 日，有限公司召开临时股东会会议并作出决议，确认股改所涉及的《审计报告》和《资产评估报告》，同意有限公司以截至 2016 年 5 月 31 日经审计的净资产值 22,592,727.04 元为基础整体变更为股份公司，按 1: 0.9738 的比率折为 2200 万股，每股面值人民币 1 元。

2016 年 7 月 24 日，有限公司全体股东作为发起人，签署了《发起人协议》。

2016 年 7 月 25 日，大信会计师事务所(特殊普通合伙)出具大信验字(2016)第 2-00124 号《验资报告》，经审验，截至 2016 年 7 月 25 日，公司已收到全体发起人以其拥有的武汉迈睿达国际物流有限公司的净资产折合的实收资本 2200 万元。

2016 年 7 月 25 日，湖北迈睿达供应链股份有限公司召开创立大会暨第一次股东大会，代表 2,200 万股股份的股东出席了会议，占公司股份总数的 100%。本次股东大会审议通过《湖北迈睿达供应链股份有限公司筹办工作报告》、《关于整体变更设立股份公司的议案》、《湖北迈睿达供应链股份有限公司设立费用报告》、《湖北迈睿达供应链股份有限公司章程》等议案，并选举邓爱荣、曹伟、岳云玲、吕青山、崔岩岩为公司第一届董事会董事，选举陈曦、戴云笛为公司第一届监事会非职工代表监事，连同职工大会选举产生的职工监事周苗共同组成公司第一届监事会。

2016 年 8 月 18 日，武汉市工商局核准了上述整体变更登记事项，核发了注册号/统一社会信用代码为 91420100052036558F 的《营业执照》，《营业执照》载明，企业名称为湖北迈睿达供应链股份有限公司；住所为武汉经济技术开发区沌口街民营科技工业园七区 9 号厂房；法定代表人为邓爱荣；注册资本为 2,200 万元；公司类型为股份有限公司；公司经营范围为“国际运输代理业务（包括揽货、订舱、仓储、中转、集装箱拼箱、拆箱、结算运杂费、咨询服务）；代办报关、报检、保险业务；货运代理；仓储服务；装卸搬运；货物的包装服务（不含印刷）；物流信息咨询服务；物流供应链管理服务；计算机软件开发与技术服务；各类商品及技术的进出口业务（不含国家禁止和限制进出口的产品和技术）。（国

家有专项规定的项目经审批后或凭有效许可证方可经营）；普通货物运输（在有效许可证的核准范围和有效期限内从事经营活动）。”

本次整体变更后，公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（元）	持股数额（股）	股份比例（%）
1	邓爱荣	21,476,190	21,476,190	97.62
2	邓孝怀	523,810	523,810	2.38
合 计		<b>22,000,000</b>	<b>22,000,000</b>	<b>100.00</b>

## 2、股份公司第一次增资（2200 万增资至 2800 万元）

2016 年 9 月 3 日，湖北迈睿达供应链股份有限公司召开 2016 年第二次临时股东大会并作出决议，同意公司注册资本由原 2200 万元增加至 2800 万元，增加的 600 万股本由原股东邓孝怀以每股 1.09 元认缴 1,871,560 股，由新股东武汉睿思敏行咨询合伙企业（有限合伙）以每股 1.09 元认缴 4,128,440 股，

2016 年 9 月 9 日，大信会计师事务所（特殊普通合伙）出具大信验字（2016）第 2-00134 号《验资报告》，确认截至 2016 年 9 月 6 日已收到股东邓孝怀认缴出资 2,040,000.4 元，收到新股东武汉睿思敏行咨询合伙企业（有限合伙）认缴的出资 4,499,999.6 元，共计 6,540,000 元，全部为货币出资，其中 540,000 元计入资本公积。

2016 年 9 月 6 日，武汉市工商局核准了公司的上述变更事项，办理了工商变更登记手续，并换发了新的企业法人营业执照。

本次增资后，股份公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（元）	持股数额（股）	股份比例（%）
1	邓爱荣	21,476,190	21,476,190	76.7007
2	邓孝怀	2,395,370	2,395,370	8.5549
3	武汉睿思敏行咨询合伙企业（有限合伙）	4,128,440	4,128,440	14.7444
合 计		<b>28,000,000</b>	<b>28,000,000</b>	<b>100.0000</b>

## 六、公司子公司、分公司基本情况

### (一) 子公司情况

报告期内，迈睿达拥有控股子公司一家，为武汉迈睿欧工业品贸易有限公司，截至本公开转让说明书签署之日，迈睿欧的基本情况如下：

企业名称	武汉迈睿欧工业品贸易有限公司
注册号	420100000427089
住所	武汉经济技术开发区民营科技工业园七区9号厂房
法定代表人	罗汉珍
公司类型	有限公司
注册资本	100万元
实收资本	100万元
成立日期	2014年7月21日
经营范围	电缆、照明设备的销售；仪器仪表、启动元器件、液压元器件自动化控制设备、电气设备、机械传动设备及维护备件、员工安全防护用品、办公用品、物料搬运设备、手动工具、气动工具、工业胶带切削、磨削器具的销售及售后服务（不含特种设备）；计算机软件开发及系统集成服务。（国家有专项规定的项目经审批后方可经营）。
营业期限	2014年7月21日至长期
股权结构	迈睿达有限出资60万元持股60%
目前状态	已注销

迈睿欧的历史沿革情况如下：

#### 1、2014年7月，迈睿欧设立

2014年7月20日，迈睿达有限和葛芬共同签订《武汉迈睿欧工业品贸易有限公司章程》，双方决定共同出资100万元，其中股东迈睿达有限以货币出资60万元，占注册资本总额的60%；股东葛芬以货币出资40万元，占注册资本总额的40%。

2014年7月20日，迈睿欧召开第一次全体股东会议并通过决议，决定公司

不设立董事会和监事会，并选举罗汉珍为公司执行董事、法定代表人，选举葛芬为公司监事，聘任罗汉珍为公司经理。

迈睿欧设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	迈睿达有限	60.00	60.00	60.00
2	葛芬	40.00	40.00	40.00
	合计	100.00	100.00	100.00

## 2、2016年6月7日，迈睿欧注销登记

2015年4月7日，迈睿欧召开股东会议并通过决议，决定注销公司并成立清算小组。清算小组成员为葛芬与邓爱荣，其中邓爱荣为清算小组负责人。

2015年4月21日，迈睿欧在楚天金报上刊登了注销公告，请债权债务人见报45日内办理相关手续。

2016年5月11日，武汉市经济技术开发区地方税务局出具“武地税税通（2016）27336号”《税务事项通知书》：经审核，决定准予注销。

2016年6月7日，武汉工商局核准注销登记。

**该子公司存续期间无实际业务，子公司剩余财产已按正常程序分配完毕；其注销后对公司经营不存在重大影响。**

## （二）分公司情况

报告期内，迈睿达设立了一家分公司：武汉迈睿达国际物流有限公司汉口分公司，截至本公开转让说明书签署之日，武汉迈睿达国际物流有限公司汉口分公司的基本情况如下：

企业名称	武汉迈睿达国际物流有限公司汉口分公司
注册号	91420103MA4KL3QF3M
住所	武汉市江汉区泛海国际 SOHO 城（一期）1 栋 22 层 7 室
负责人	罗汉珍
公司类型	分公司

成立日期	2015年9月28日
经营范围	国际运输代理；货物代理；报关、报检事务代理；装卸搬运服务；物流信息咨询服务；物流供应链管理服务；计算机软件开发及技术服务；自营和代理各类商品及技术进出口业务（国家限定或禁止进出口的商品及技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

上述分公司已于2016年3月30日完成工商注销手续。

除上述子公司及分公司外，迈睿达无其他子公司或分公司。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况

### （一）公司董事基本情况

公司本届董事会由五名董事组成，分别为邓爱荣、岳云玲、崔岩岩、曹伟、吕青山，全体董事均由公司创立大会选举产生。董事会设董事长一名，董事长由邓爱荣担任。

邓爱荣，具体情况参见“第一节公司基本情况”之“四、公司股东情况”之“（二）公司控股股东”部分。

吕青山，男，1980年10月出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于哈尔滨商业大学，主修会计电算化专业，专科学历。2001年4月至2012年8月，历任广州佳宇货运有限公司武汉分公司、杭州分公司、昆明分公司财务经理；2012年9月至2016年7月，任武汉迈睿达国际物流有限公司副总经理；2016年7月至今，任湖北迈睿达供应链股份有限公司董事、副总经理，任期三年。

岳云玲，女，1982年1月出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于清华大学，主修专业管理科学与工程，硕士研究生学历。2006年2月至2013年2月，历任YRC Worldwide Inc.及下属公司物流部经理，在职期间曾参加《物流系统仿真实验平台建设》，并获得中国物流与采购联合会中国物流发展专项基金科技创新一等奖；2013年3月至2014年8月任美集物流有限公司供应链方案经理；2014年8月至2016年7月，任武汉迈睿达国际物流有限公司副总经理；2016年7月至今，任湖北迈睿达供应链股份有限公司董事、副总经理，任期三年。

崔岩岩，男，1981年10月出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于北京航空航天大学，主修材料科学与工程专业，本科学历。2005年8月至2007年10月，任东风日产乘用车有限公司采购员；2008年1月至2011年3月，任法国雷诺汽车股份有限公司上海代表处采购主管；2011年3月至2012年3月，任武汉友德汽车电器有限公司采购主管；2012年3月至2016年4月，任霍尼韦尔（中国）有限公司亚太区采购经理；2016年4月至2016年7月，任武汉迈睿达国际物流有限公司总经理助理；2016年7月至今，任湖北迈睿达供应链股份有限公司董事、董事会秘书兼总经理助理，任期三年。

曹伟，男，1981年10月出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于武汉大学，主修英语专业，本科学历。2003年7月至2004年11月，任武昌造船厂集团有限公司外贸处科员；2004年11月至2007年7月，任武汉烽火国际技术有限责任公司销售代表；2007年7月至2009年10月，任锦海捷亚国际货运有限公司武汉分公司总经理秘书；2009年10月至2010年10月，任罗森伯格亚太电子有限公司销售代表；2010年10月至2014年10月，任武汉锦海捷亚国际物流有限公司商务经理；2014年10月至2016年7月，任武汉迈睿达国际物流有限公司副总经理；2016年7月至今，任湖北迈睿达供应链股份有限公司董事、副总经理，任期三年。

## （二）公司监事基本情况

公司本届监事会由三名监事陈曦、周苗、戴云笛组成，由陈曦担任监事会主席，周苗为职工代表大会选举的职工监事，其他监事均由公司创立大会选举产生。

陈曦，女，1982年7月出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于华中科技大学，主修管理科学与工程，硕士研究生学历，具有高级物流师一级资质。2007年7月至2009年9月任中海物流（深圳）有限公司项目经理；2009年11月至2015年12月任锦海捷亚国际货运有限公司武汉分公司工程部工程师；2015年12月至2016年7月，任武汉迈睿达国际物流有限公司工程部经理；2016年7月至今，任湖北迈睿达供应链股份有限公司工程部经理、监事会主席，任期三年。

戴云笛，男，1984年6月出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于武汉科技大学，主修计算机及应用，专科学历。2007年10月至2008年1月，任武汉

互创科技有限公司软件工程师；2008年1月至2015年3月，任锦海捷亚国际货运有限公司武汉分公司软件工程师；2015年5月至2016年7月，任武汉迈睿达国际物流有限公司IT主管；2016年7月至今，任湖北迈睿达供应链股份有限公司IT主管、监事，任期三年。

周苗，女，1988年11月出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于江汉大学，主修行政管理，大专学历。2011年3月至2014年3月，任武汉市富仁空调设备有限公司行政专员；2014年3月至2016年7月，任武汉迈睿达国际物流有限公司人事专员；2016年7月至今，任湖北迈睿达供应链股份有限公司人事主管、职工代表监事，任期三年。

### （三）公司高级管理人员基本情况

公司的高级管理人员有邓爱荣（总经理、董事长）、岳云玲（副总经理、董事）、吕青山（副总经理、董事）、曹伟（副总经理、董事）、柯昌军（财务总监）、崔岩岩（董事会秘书、董事）。

邓爱荣，具体情况参见“第一节公司基本情况”之“四、公司股东情况”之“（二）公司控股股东”部分。

岳云玲，具体情况参见“第一节公司基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”之“（一）公司董事基本情况”部分。

吕青山，具体情况参见“第一节公司基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”之“（一）公司董事基本情况”部分。

曹伟，具体情况参见“第一节公司基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”之“（一）公司董事基本情况”部分。

柯昌军，男，1980年9月出生，中国籍，无境外永久居留权。毕业于湖北大学，主修高分子材料与工程专业，本科学历。2001年7月至2005年5月，任双星东风轮胎有限公司技术员；2005年5月至2007年5月，任上海南亚覆铜箔板有限公司部门经理；2007年5月至2008年12月，任重庆德凯覆铜箔板有限公司部门经理；2009年1月至2009年9月，任江苏星源航天材料有限公司部门经理；2009年10月至2014年11月，任十堰万事顺贸易有限公司财务经理；2014

年 12 月至 2016 年 5 月，任天健会计师事务所高级审计员。2016 年 5 月至 2016 年 7 月，任武汉迈睿达国际物流有限公司财务总监；2016 年 7 月至今，任湖北迈睿达供应链股份有限公司财务总监。

#### **（四）公司核心技术人员基本情况**

公司核心技术人员有 4 人，分别是：岳云玲、陈曦、史乐、戴云笛。具体情况如下：

岳云玲，具体情况参见“第一节公司基本情况”之“四、公司股东情况”之“（二）公司董事基本情况”部分。

陈曦，具体情况参见“第一节公司基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”之“（二）公司监事基本情况”部分。

史乐，男，1989 年 9 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士，工程师，毕业于法国诺曼底高等商学院，主修供应链管理专业。2014 年 6 月至 2015 年 7 月，任宝供物流集团有限公司物流工程师；2015 年 7 月至 2016 年 7 月，任武汉迈睿达国际物流有限公司物流工程师；2016 年 7 月至今，任湖北迈睿达供应链股份有限公司工程师。

戴云笛，具体情况参见“第一节公司基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”之“（二）公司监事基本情况”部分。

#### **（五）董事、监事及高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况**

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员作出的重要承诺包括：

##### **1、避免同业竞争的承诺**

公司董事、监事及高级管理人员承诺不直接或间接或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动，并愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。

##### **2、关于诚信状况的声明与承诺**

公司董事、监事及高级管理人员声明并承诺最近二年内未因违反国家法律、行政法规、部门规章等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；不存在最近二年内因对所任职的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；以及不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形。

### 3、关于是否在股东单位及公司关联方双重任职的书面说明

公司高级管理人员说明其本人未在股东单位任职的情况以及在公司关联方任职的情况。

截至本公开转让说明书签署之日，上述全体承诺人严格信守承诺，未出现违反承诺的情况。

## 八、公司最近两年的主要会计数据和财务指标简表

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	3,367.21	2,574.24	1,098.66
股东权益合计（万元）	2,259.27	880.47	648.81
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	2,259.27	840.55	608.86
每股净资产（元/股）	1.08	1.76	1.30
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.08	1.68	1.22
资产负债率	32.90%	65.80%	40.95%
流动比率（倍）	2.60	1.24	1.92
速动比率（倍）	2.45	1.20	1.83
项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	2,504.72	5,051.91	2,043.20
净利润（万元）	122.99	231.65	79.93
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	122.99	231.69	79.98
扣除非经常性损益后的净利润（万	123.75	231.11	79.93

元)			
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)	123.75	231.14	79.98
毛利率	17.12%	15.51%	15.56%
净资产收益率	13.63%	31.97%	21.67%
扣除非经常性损益后净资产收益率	13.72%	31.89%	21.67%
每股收益 (元/股)	0.25	0.46	0.27
稀释每股收益 (元/股)	0.25	0.46	0.27
应收帐款周转率 (次)	1.20	3.66	4.72
存货周转率 (次)	—	—	—
经营活动产生的现金流量净额 (万元)	-460.99	-13.64	94.00
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.22	-0.03	0.19

注：主要财务指标计算方法如下：

- (1) 毛利率= (营业收入-营业成本) /营业收入；
- (2) 净资产收益率=归属于公司普通股股东净利润/加权平均净资产\*100%，计算方式符合《公开发行证券的公司信息披露编报规则 9 号--净资产收益率和每股收益的计算披露》；
- (3) 扣除非经常性损益后净资产收益率= (归属于普通股股东的净利润-非经常性净损益) ÷加权平均净资产×100%。计算方式符合《公开发行证券的公司信息披露编报规则 9 号--净资产收益率和每股收益的计算披露》；
- (4) 应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；
- (5) 存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；
- (6) 资产负债率=总负债/总资产；
- (7) 流动比率=流动资产/流动负债；
- (8) 速动比率= (流动资产-存货) /流动负债；
- (9) 每股收益=P/S，其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润；S 为公司发行在外

的普通股加权平均数；

(10) 每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/公司期末实收资本；

(11) 每股净资产=期末归属于公司普通股股东净资产/公司期末实收资本。

## 九、与本次挂牌有关的机构

### (一) 主办券商

名称：招商证券股份有限公司

法定代表人：宫少林

住所：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层

联系电话：0755-82943666

传真：0755-82943100

项目小组负责人：刘飞

项目小组成员：刘飞、史培培、何苗、张德怀

### (二) 律师事务所

名称：北京中伦（武汉）律师事务所

负责人：王丽娟

住所：武汉市建设大道 568 号新世界国贸大厦 I 座 17 层

联系电话：027-85557988

传真：027-85557588

签字律师：张曙光、叶莹

### (三) 会计师事务所

名称：大信会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：吴卫星

住所：北京市海淀区知春路 1 号学院国际大厦 15 层

联系电话：010-82330556

传真：010-82327668

经办会计师：张岭、江艳红

#### **（四）资产评估机构**

名称：中京民信（北京）资产评估有限公司

法定代表人：周国章

住所：北京市海淀区知春路 6 号锦秋国际大厦 7 层 A03 室

联系电话：010-82330610

传真：：010-82961375

经办评估师：罗崇斌、牛炳胜

#### **（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

电话：010-58598980

传真：010-58598980

#### **（六）证券交易场所**

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

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：010-63889512

## 第二节 公司业务

### 一、公司主营业务、主要产品及服务

#### (一) 主营业务

公司主营业务为依据客户不同的需求提供定制化的供应链管理服务，涵盖从原材料入厂物流、仓储、厂内物流、成品出厂交付物流以及售后件配送的制造业整条供应链体系。服务对象主要面向大型汽车制造行业，此外还涉及通讯、光电、能源、环保等其他行业。依据客户不同的定制化物流服务中各阶段所需具体服务的特点，公司业务可划分为货物运输服务、专业仓储服务、国际代理服务等等。

迈睿达主营业务示意图如下所示：



#### (二) 主要产品和服务

截至本公开转让说明书签署之日，公司主要提供的服务包括货物运输服务、专业仓储服务、国际代理服务三类。

##### 1、货物运输服务

公司能为客户提供内陆运输、国际多式联运等类型的货物运输服务。

为保证公司货物运输服务的质量，公司在选择供应商时，都会要求供应商提供营业执照及资质证书等资料，作为合同签署的前置程序。

## (1) 内陆运输

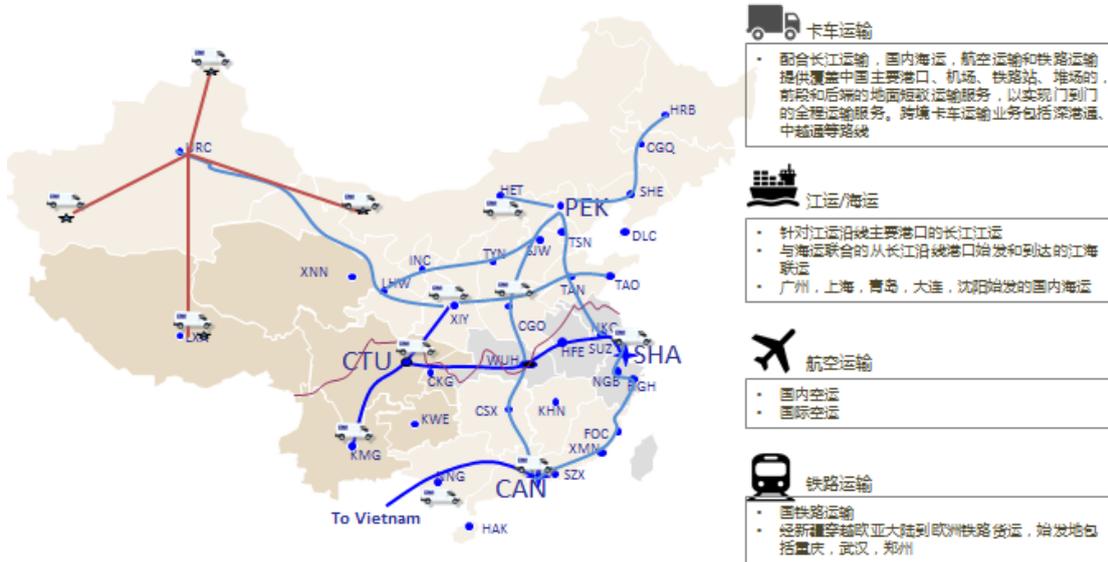
## 内陆运输及配送网络



内陆运输，公司主要采用自有车辆直接面对客户做最后一公里配送及市内短驳，合同车辆覆盖国内长途运输相匹配的方式，在全国范围内为客户提供零担，专车等运输服务。公司自有车辆均装有 GPS 全球定位系统，客户可以通过在线车辆定位系统随时查看车辆当前运行状态；合同车辆受限于 GPS 定位查看权限，一般出车前公司会在随车司机手机中安装“管车宝”，出车后通过对随车手机的定位来获得车辆位置和运行状态。另外，公司目前正在自主开发 TMS(transportation management system, 运输管理系统)，它主要包括业务管理模块：客户订单管理、次级零部件供应商管理、排程管理、运单管理、配载作业、调度分配、行车管理、交付管理、退货管理、包装管理；还包括操作管理模块：GPS 及“管车宝”车辆定位系统集成、车辆管理、人员管理、分供方管理、数据报表、基本信息维护、系统管理等模块。该系统对车辆、驾驶员、线路等进行全面详细的统计考核，系统开发完成并上线后可以大大提高运作效率，降低运输成本。

## (2) 国际多式联运

## 多式联运网络 – 国内运输以及可扩展的跨境运输



国际多联式运输是指采用海陆空等其中两种或两种以上不同运输方式进行联运的运输组织形式。公司的多式联运网络资源覆盖全国，并结合公司在进出口报关、报检方面的业务优势，将多式联运扩展到海外。随着国家大力推行“一带一路”及“长江经济带”战略，同时“汉新欧”，“渝新欧”等国际铁路线相继开通，国内及通往海外的多式联运业务必将蓬勃发展。

### 2、专业仓储服务

## 仓储网络 – 为制造业客户提供国内仓储和国际集货业务

- 覆盖 18 个城市的 38 个仓库
- 超过 100,000 平方米的仓库面积
- 超过 2,000 个配送点，针对汽车行业密集城市的快速响应
- 仓库服务：原材料和成品仓储作业及库存管理，VMI 业务，快速分拨业务，面向主机厂的 JIT 及 JIS 配送国际集拼业务，国际分拨业务，及增值服务



### 仓库支持模式

- 包仓，或公共仓库租赁
- 供应商管理库存 (VMI)
- 分拨中心 (DC)
  - 进出口集货和分拨
  - 国内配送
- 一日游
- 危险品 (DG)
- 控温货物仓库

### 仓库提供作业

- 拣货和包装
- 序列号拾取和管理
- 配货，排序送货
- 打标和贴标
- 防静电作业
- 湿度和温度控制区域作业
- 质量检查 (12NC或目视化检查)
- 关务过程设计 (报税/海关监管库)

公司在部分全国制造业较为集中的城市设有仓库或集散中心，其中在武汉、长沙、广州通过租赁方式，拥有自建仓库总面积超过 38,000 平米，与行业内各种资源合作可共享仓库的面积超过 80,000 平米，覆盖全国 18 个主要大中型城市，公司通过标准化的作业流程和依靠自主研发的智能仓储管理系统 WMS (Warehouse Management System)，可为制造业客户提供包括原材料和成品仓储作业及库存管理、VMI 业务、快速分拨业务、JIT 及 JIS 配送业务、国际集拼业务、国际分拨业务和其他的增值服务。

### 3、国际代理服务

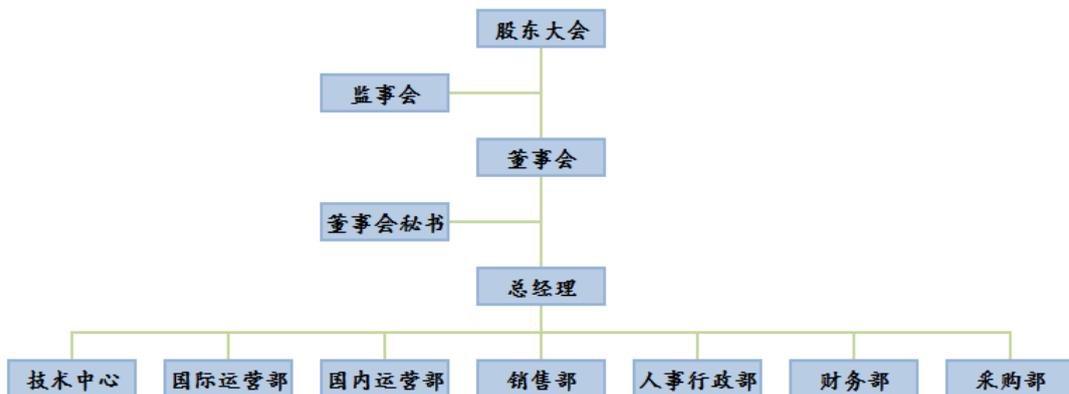
## 货物代理国际网络



公司所提供的国际货代服务范围包括：国际集拼、国际采购及转口贸易、国际报关报检、国际海运空运铁路跨境陆路运输等多种形式的运输服务、国际仓储及配送等。公司凭借自主研发的国际空海运查询跟踪平台软件，整合国际主要口岸船公司及航空公司货运订单查询信息，对上述业务进行精细化管理。

## 二、公司组织结构及主要业务流程

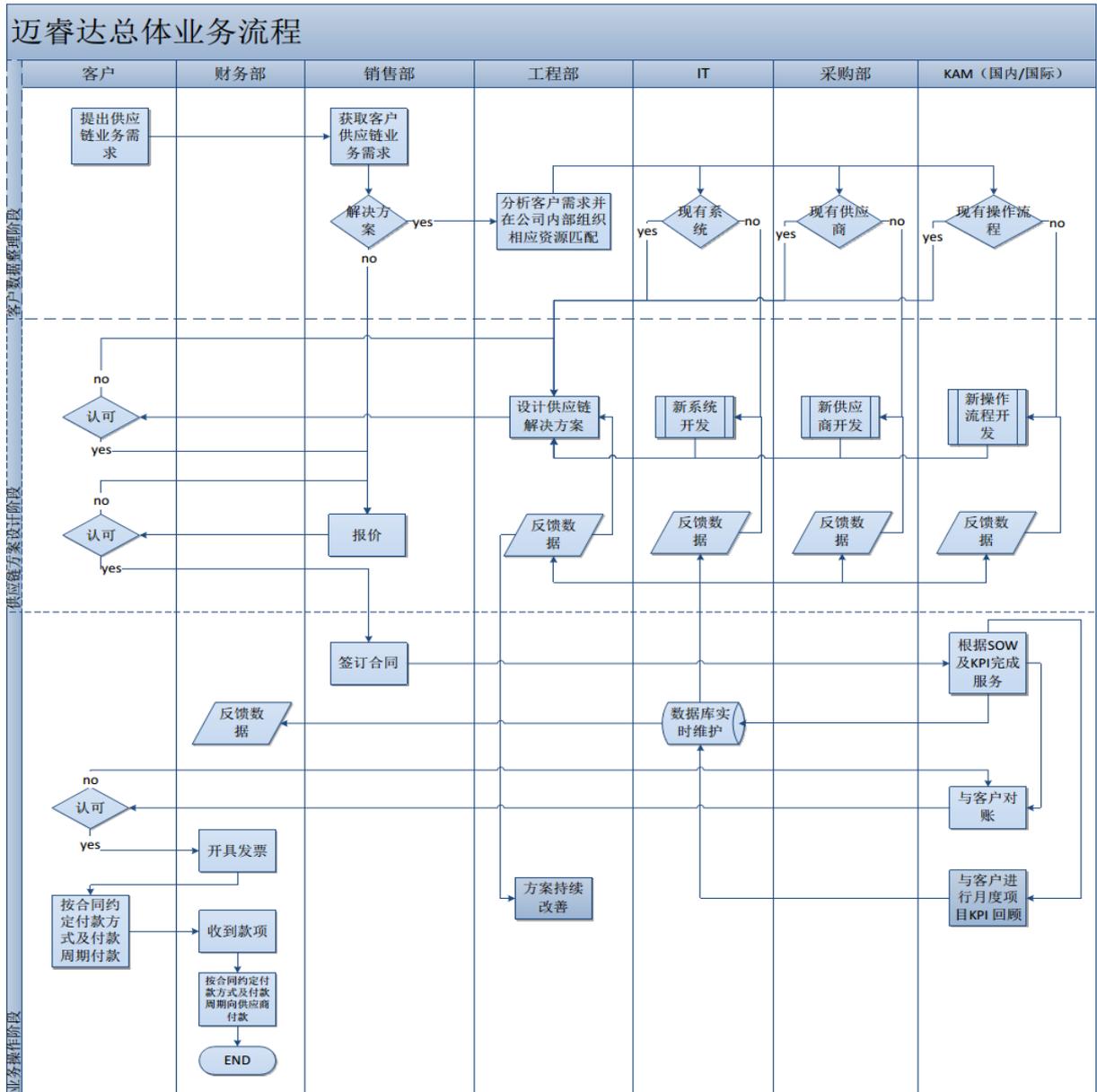
### （一）公司的组织架构



公司的最高权力机构为股东大会，股东大会下设董事会、监事会，董事会和监事会向股东大会负责。公司实行董事会领导下的总经理负责制。在董事会的领导下，由总经理负责公司日常经营与管理。

### （二）主要业务流程及方式

公司总体业务流程如下所示：



公司在帮助客户打通供应链各个环节，具体实施上述三种服务时，形成了具有特色的融合了标准化作业以及定制化设计的业务类型，这些业务类型在汽车行业较为通用且蕴含比较高的技术含量，主要包括 Milk-run(循环取货)，VMI(供应商管理库存)，JIT(及时配送)，JIS(排序配送)，厂内物流等高端供应链解决方案。

在具体业务实施过程中，销售部门作为对客户的窗口接收并传递客户供应链业务需求，而与传统物流公司不同之处在于，公司配备工程部、IT 以及 KAM(Key account management, 关键客户管理)部门，工程部汇集行业内顶尖的物流工程师，分析客户供应链需求并主导制定供应链解决方案及项目实施，IT 部门为方案制定以及

具体实施提供系统和数据库支持，KAM 部门在工程部安全无误实施项目 100 天后，根据工程部制定并由客户认可的项目管理流程来提供后续服务。

### 三、公司业务关键资源要素

#### （一）主要核心技术

##### 1、信息管理系统研发能力

公司拥有集系统需求分析工程师、系统结构工程师、软件工程师、测试工程师、网页设计工程师于一体的信息系统研发团队。针对客户的采购、运输、生产、仓储、配送等供应链各环节的信息采集和共享的需求，公司信息系统研发团队设计出国际空运海运查询跟踪平台、智能仓储管理系统、供应链订单管理系统、智能排序系统、集成化运输管理系统、厂内物流人机优化系统等个性化的信息系统。另外，随着操作的提升和客户需求的深入，公司信息系统研发团队也在不断对已有系统功能模块进行拓展，添加数据统计、分析预测、关键点预警等决策辅助功能。

##### 2、物流技术优势

公司拥有多名研究生以上学历的物流工程师，成立了技术中心，通过扎根于汽车制造行业供应链物流的运营，与武汉大学、江汉大学、武汉交通职业技术学院等高校进行学术交流，自主研发出排车优化工具、补货优化工具、驶入式货架理货优化工具、基于运输仓储优化的容器设计技术、基于汽车零部件行业的排序中心、配送中心及原料仓库规划技术、基于汽车行业拉动式生产和订单式生产的送线规划技术等技术成果，同时可为客户提供标准流程设计、信息系统及物流机具定制、物流组织路线优化、供应链物流优化整合等贴身解决方案。

##### 3、定制化的核心服务优势

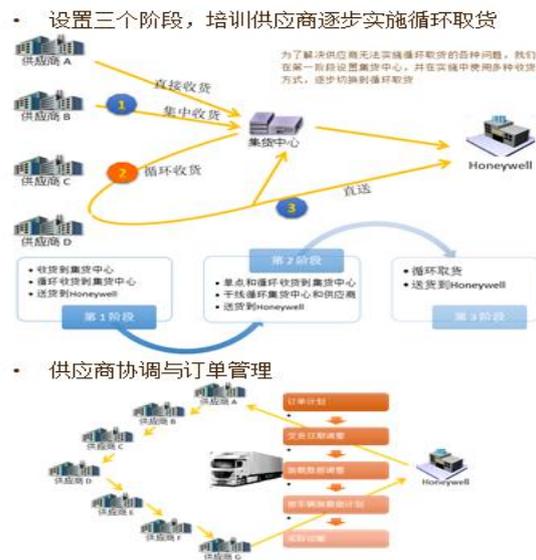
通过上述信息管理系统研发能力和物流技术优势，公司能够为客户提供以下核心服务：

###### （1）Milk-run 循环取货

公司通过对多家供应商的产量、运输频次要求、库存水平、货物形态、包装方式、取货地址等进行综合分析，计算出车辆、线路、重抛货配比等数据。公司将多

家供应商的零部件组织收集、定期运送并利用返空车辆将空容器带回给供应商，实现供应商从送货制到取货制的无缝衔接。在整体时间节点管控下，公司制定一整套 SOP(Standard Operation Procedure, 标准操作流程)，包括提货和 Mixing Center 安排操作流程，长途运输车辆安排操作流程，原材料收集和空容器返回操作流程，Mixing Center 作业流程等一系列子流程，并对各相关方进行培训并严格执行。同时，公司还能够实施海外多方式联运 Milk-run。

### 循环取货 - 案例分析



### (2) JIT 及时拉动

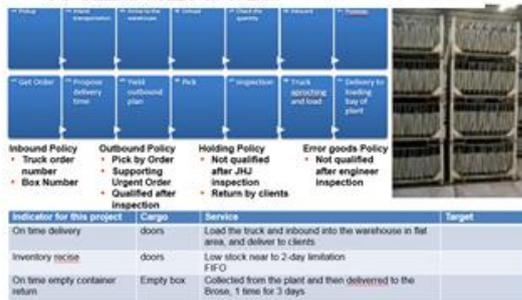
JIT (just-in-time) 及时拉动是一种建立在 JIT 管理理念基础上的现代物流方式，它是伴随制造业准时生产而产生的，随着准时生产的发展与普及，JIT 及时拉动得到了迅速发展和广泛应用。公司依靠自身深入上下游两端的优势，以及对汽车行业精益生产的深刻理解，帮助客户组织整个零部件生产交付过程，在 JIT 拉动生产柔性化、精益化的前提下，最大限度地避免供应链各环节的浪费，并规避各种供货风险。公司定制化的 JIT 及时拉动业务的特色为：根据客户产量、生产节拍等信息，预先设定好 JIT 及时拉动的路线和时间；可提供多种可供选择的 JIT 及时拉动模式，客户可以根据实际情况选择适合的模式加以实施；制定 JIT 及时拉动流程，识别 JIT 及时拉动流程关键节点并加以管控；制定紧急预案，使得生产物流柔性性与供货安全性并存。

## JIT及时拉动

### 及时拉动路线及时间



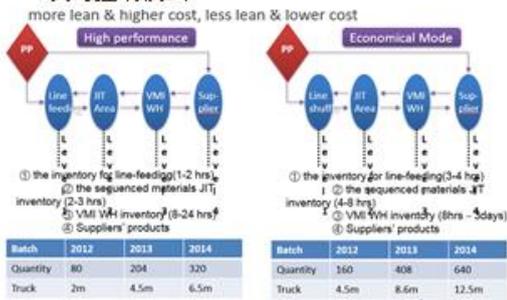
### 及时拉动流程及关键点



### (3) JIS 排序拉动

JIS 是汽车制造业为了适应更大规模柔性化生产而发展起来的物料拉动模式，其基本原理是，在车间生产线同时生产多车型、多颜色、多配置汽车的情况下，对各种专用件、颜色件要求按上线车身顺序组织物料。公司自行研制开发了 MES-JIS 信息系统，可以对接整车厂开放的供应商接口，包括生产管理，物流管理和质量管理三部分，通过建立一个全面的，集成的，先进的和稳定的供应链管理系统，适应整车厂及其零部件供应商产量快速增长和车型平台增加的需求，适应 JIS 排序拉动对于物流供应商配送及时性和配料准确性的高要求。公司通过在客户生产基地附近设立多功能仓库实现客户 JIS 排序拉动需求。

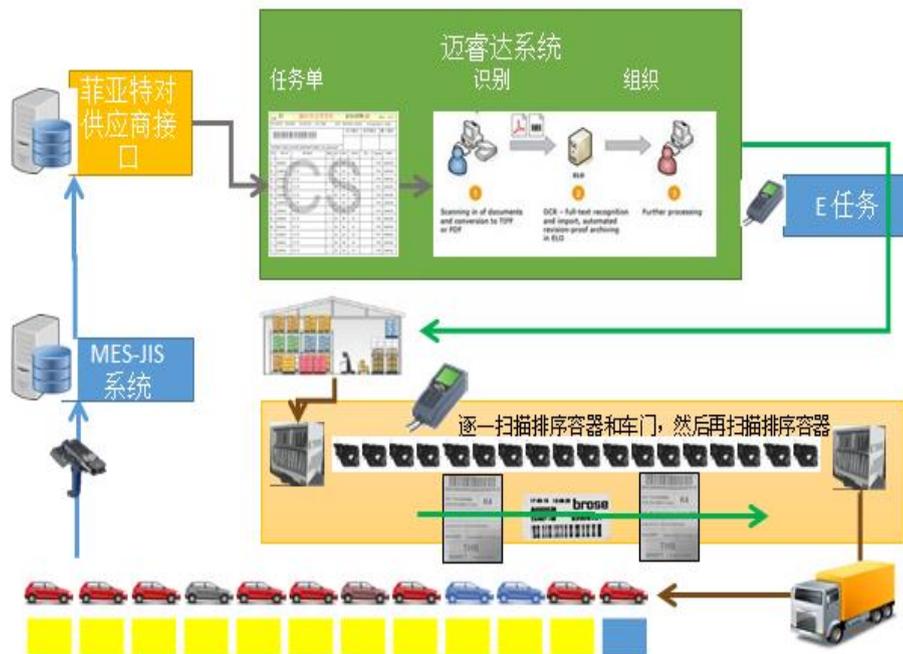
### 及时拉动模式



### 及时拉动紧急预案



## 排序精准性的关键解决方案

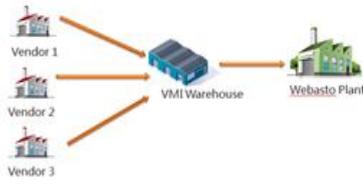


### (4) VMI 供应商库存管理

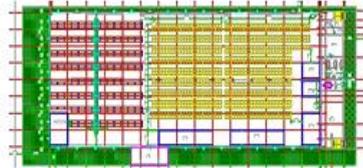
VMI (Vendor Managed Inventory) 是一种以用户和供应商双方都获得最低成本为目的, 在一个共同的协议下由供应商管理库存, 并不断监督协议执行情况和修正协议内容, 使库存管理得到持续地改进的合作性策略。公司通过对 VMI 模式, 特别是汽车行业 VIM 模式的运行进行深入研究, 并根据汽车行业变化的特点进行适时创新, 开发出一套具有自身特色的 VMI 服务: 7\*24 小时运作, 与客户的工作时间无缝衔接, 实现全天候操作; 与专业的第三方质检公司合作, 为客户及客户的次级供应商群体提供仓内质检服务, 有利于及时发现和处理不良品, 降低供应链各节点的出货不良率, 提高供应商及时交付率; 利用汽车行业通用的精益管理工具, 对 VMI 仓库进行 5S 管理, 减少浪费, 提高作业效率, 持续改善, 真正实现仓库管理的系统化和精益化。

### VMI 仓库服务

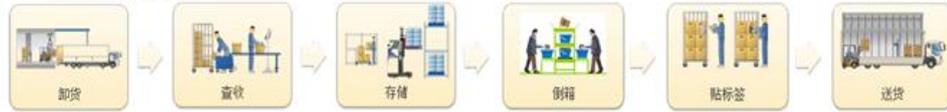
• VMI仓库示意



• 仓库平面图



• 仓库作业流程



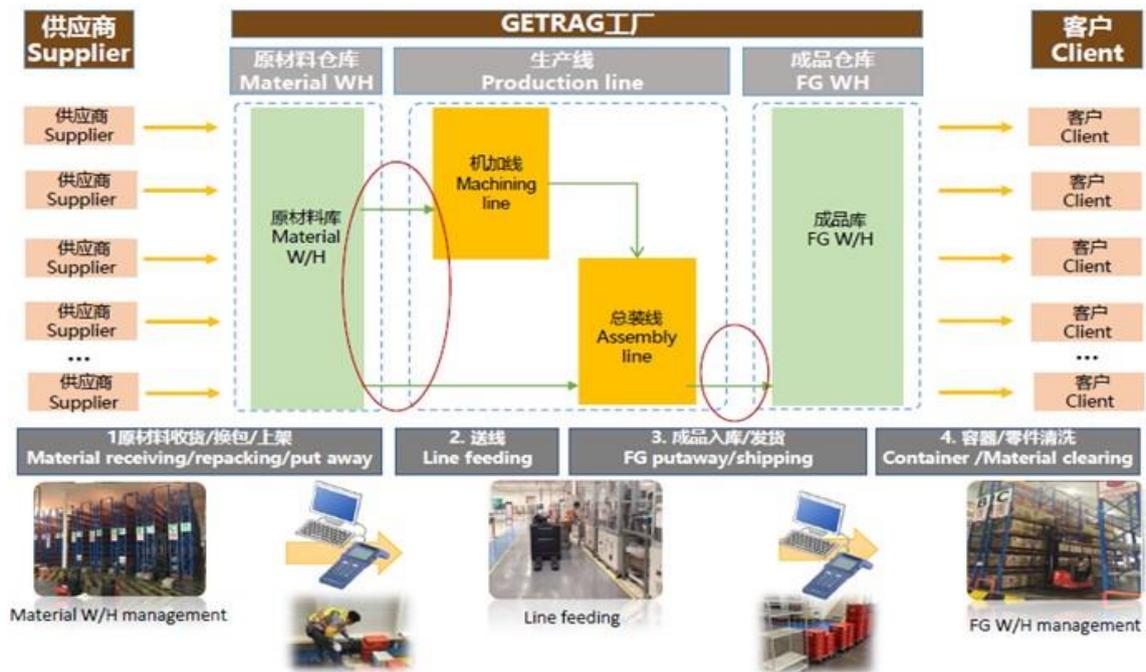
• VMI库存管理模型



### (5) 厂内物流服务

公司通过一些列的设计对客户汽车整车厂或汽车零部件厂的人、机、料、法、环进行梳理，有效组织商流、物流、信息流、资金流、工作流协同运作，实现零配件到相应工位（消耗点）的无失误配送，通过合理的物流规划和及时的配送，解决零配件的堆积和断档问题，促进生产的正常进行。公司厂内物流业务包括原材料仓库管理、NPI 新项目物料管理、上线配送、容器管理、成品仓库管理等服务。公司可根据客户的生产计划及产量爬升计划制定出项目实施计划，实现定制化的方案设计，与客户进行无瑕疵的匹配。

## 厂内物流



### (6) 进口免税及运输一站式服务

公司通过免税方案设计，设备归类和申报要素设计，文件准备，清关以及物流等方面的综合服务，为客户提供进口设备免税及运输一站式服务，打通供应链全链条，最大化的为客户取得免税优惠并大幅度的降低客户端的业务复杂程度。

## 进口免税及运输一站式服务 – 知名汽车仪表生产企业案例

- 进口设备免税方案设计
- 进口设备免税咨询和顾问
- 进口设备归类和申报要素设计
- 进口设备免税进口全程文件、关务、物流服务



方案对比

项目	表现	单项	vs.	项目	表现	合并
设备价值	77,872,974	77,872,974		设备价值	109,309,907	109,309,907
估计税金	19,408,244	19,408,244		估计税金	27,327,489	27,327,489
操作要求		1. 确定采购产品后收集产品原理、用途、构成 2. 提交海关申请免表 3. 确保货物和单证信息一致		操作要求		1. 确定采购产品后收集产品原理、用途、构成 2. 发货前需收集其每个合并项下所有数据以后，与我方核对后，一起发货 3. 到货前向海关申请免表 4. 合并项下所有货物在一票中运输，并和单证信息保持一致，箱单中列明各个组成货物的信息
Total		77,872,974		Total		109,309,907

### 项目实施计划

序号	任务名称	开始时间	结束时间
1	项目启动	2019/01/01	2019/01/05
2	需求调研	2019/01/06	2019/01/15
3	方案设计与评审	2019/01/16	2019/01/25
4	系统开发与测试	2019/01/26	2019/02/25
5	系统部署与培训	2019/02/26	2019/03/05
6	项目验收	2019/03/06	2019/03/10

### 海关审批流程

业务类型	业务规则	免类	料长	处长	关长
项目备案	外商投资企业投资总额1000万美元以下	★	★	★	★
项目备案	外商投资企业投资总额1000万美元及以上	★	★	★	★
项目备案	外商投资企业投资总额3000万人民币以下	★	★	★	★
项目备案	外商投资企业投资总额3000万人民币及以上	★	★	★	★
项目备案	国内投资企业投资总额2000万人民币以下	★	★	★	★
项目备案	国内投资企业投资总额2000万人民币及以上	★	★	★	★
先惠审批	先惠审批（含跨境单笔额度400万美元以下）	★	★	★	★
先惠审批	先惠审批（含跨境单笔额度400万美元以上）	★	★	★	★
先惠审批	先惠审批（单笔额度150万美元以下）	★	★	★	★
先惠审批	先惠审批（单笔额度150万美元以上）	★	★	★	★
设备审批	设备审批（维修、修理、改装、补修、翻新、改造、更新、改造、更新、改造、更新）	★	★	★	★
设备审批	设备审批（维修、修理、改装、补修、翻新、改造、更新、改造、更新、改造、更新）	★	★	★	★
设备审批	设备审批（维修、修理、改装、补修、翻新、改造、更新、改造、更新、改造、更新）	★	★	★	★
设备审批	设备审批（维修、修理、改装、补修、翻新、改造、更新、改造、更新、改造、更新）	★	★	★	★

### 设备进口运输



### (7) 会展物流业务

会展物流，是为满足参展商展品展览的特殊需要，将展品等特殊商品及时准确地从参展商所在国（地）转移到参展目的地，展览结束后再将展品从展览地运回的过程，包括展览前后的仓储、包装、国内运输、进出口报关和清关、及 ATA 报关、国际运输、展览中的装卸、搬运，以及在此过程中所需要的信息流动。公司将制造业精益物流的理念融合进会展物流业务中，从供应链管理各节点出发，在服务专业性、流程的时效性、展品的安全性以及信息的实时性方面确保业务的顺畅实施。

## 会展物流 - 案例 ( 2015莫斯科通信展SVIAZ EXPO )



### 聚焦 Highlights :

-  + Temporary Import & Export  
ATA 单证册及暂时进出口关税灵活结合，降低关税难度
-  运输计划编制及单证外包  
根据出展计划编制运输计划，提供相关单证文件的制作
-  展会现场协调



项目全程运作时间48天，运输品项17项，29箱展品，货重1.5吨，6.5立方

## (二) 主要无形资产情况

公司无形资产主要有商标、软件著作权，公司的无形资产不存在任何权属纠纷。具体情况如下：

### 1、商标

序号	商标名称	有效期限	注册人	注册号	核定使用商品
1		2026/1/6	武汉迈睿达国际物流有限公司	14490914	职业介绍所；办公机器和设备出租；将信息编入计算机数据库；计算

					机数据库系统化
2		2026/5/6	武汉迈睿达国际物流有限公司	14490913	货物递送；商品包装；运输；交通信息；搬运；运输信息；运输经纪；集装箱出租；贮藏；货物储存；

注：公司目前正在将归属于“武汉迈睿达国际物流有限公司”的商标权变更为“湖北迈睿达供应链股份有限公司”，证书变更正在进行中。

## 2、软件著作权

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有软件著作权共计 6 项。具体如下表所示：

序号	软件著作权名称	著作权人	编号	注册日期
1	国际空海运查询跟踪平台 V1.0	迈睿达有限	软著登字第 1386932 号	2016 年 8 月 8 日
2	智能仓储管理系统 V1.0	迈睿达有限	软著登字第 1386616 号	2016 年 8 月 8 日
3	厂内物流人机优化系统 V1.0	迈睿达有限	软著登字第 1385213 号	2016 年 8 月 5 日
4	供应链订单管理系统 V1.0	迈睿达有限	软著登字第 1386455 号	2016 年 8 月 5 日
5	智能排序系统 V1.0	迈睿达有限	软著登字第 1386100 号	2016 年 8 月 5 日
6	集成化运输管理系统 V1.0	迈睿达有限	软著登字第 1385981 号	2016 年 8 月 5 日

注：公司目前正在将归属于“武汉迈睿达国际物流有限公司”的商标权变更为“湖北迈睿达供应链股份有限公司”，证书变更正在进行中。

## 3、土地使用权

公司无土地使用权。

## 4、网络域名

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的网络域名情况如下表所示：

证书	域名	有效日期
中国国家顶级域名证书	meritar.cn	2014.5.1-2020.5.1
中国国家顶级域名证书	meritar.com.cn	2014.5.1-2020.5.1

注：公司目前正在将归属于“武汉迈睿达国际物流有限公司”的商标权变更为“湖北迈睿达供应链股份有限公司”，证书变更正在进行中。

### （三）业务许可资格（资质）情况

公司目前拥有的主要资质情况如下表所示：

序号	资质名称	被许可单位	证书编号	发证机关	发证日期 (有效期)
1	质量管理体系 认证证书	迈睿达有限	00115Q29074R0M/4 200	中国质量认证 中心	自 2015 年 9 月 8 日至 2018 年 9 月 7 日
2	自理报检企业 备案登记证明 书	迈睿达有限	4200606517	中华人民共和 国湖北出入境 检验检疫局	备案日期： 2014 年 7 月 18 日
3	道路运输经营 许可证	迈睿达有限	鄂交运管许可 A 字 420101300392	武汉市公路运 输管理局	2014 年 12 月 31 日至 2018 年 7 月 31 日
4	对外贸易经营 者备案登记表	迈睿达有限	01970443	对外贸易经营 者备案登记	2014 年 6 月 30 日
5	国际货运代理 企业备案表	迈睿达有限	00009095	商务部国际货 物运输代理企 业备案	2014 年 6 月 30 日
6	中华人民共和 国海关报关单 位注册登记证 书	迈睿达有限	4201263202	武汉经济技术 开发区海关	核发日期： 2015 年 10 月 21 日
7	WCA Membership①	迈睿达有限	迈睿达有限 96104	World Cargo Alliance 世界货 运联盟	2016 年 8 月

注：① WCA Membership 证书于 2016 年 8 月过期，此证书正在办理续期；

②公司目前正在将归属于“武汉迈睿达国际物流有限公司”的商标权变更为“湖北迈睿达供应链股份有限公司”，证书变更正在进行中。

公司具备开展业务所需资质，符合相关法律法规的规定。

### （四）主要固定资产情况

#### 1、总体情况

公司固定资产包括装卸设备、运输设备、办公设备及其他。截至 2016 年 5 月 31 日，其账面价值占比分别为 38.97%、37.44%、23.59%。其中装卸设备是公司仓储用设备，主要包括叉车、货架等。

2016 年 5 月 31 日固定资产明细表如下：

项目	金额（元）	占比
----	-------	----

一、固定资产原值合计	4,031,355.36	100.00%
1、房屋及建筑物		
2、装卸设备	1,699,505.99	42.16%
3、运输工具	1,454,913.36	36.09%
4、办公设备及其他	876,936.01	21.75%
二、固定资产账面值合计	2,740,841.07	100.00%
1、房屋及建筑物		
2、装卸设备	1,068,157.48	38.97%
3、运输工具	1,026,104.98	37.44%
4、办公设备及其他	646,578.61	23.59%

## (1) 主要服务设备

公司主要服务设备平均成新率为 66.39%，基本情况如下：

序号	设备名称	开始使用日期	原值	成新率
1	高位货架	2014/2/1	473,743.60	57.25%
2	叉车	2014/2/1	230,769.23	57.25%
3	周转箱	2014/4/1	147,863.25	60.42%
4	叉车	2013/12/2	138,461.54	54.08%
5	叉车	2015/5/4	117,094.02	81.00%
6	叉车	2013/12/2	114,102.56	54.08%
7	叉车	2014/10/21	111,965.81	69.92%
8	叉车	2015/4/29	107,692.31	79.42%
9	叉车	2013/12/2	89,743.59	54.08%
10	合力叉车电瓶	2014/5/1	40,170.94	62.00%
11	移动平台	2015/4/29	29,914.53	79.42%
12	合力叉车电池	2015/4/29	21,794.87	79.42%
13	液压车	2014/10/21	3,675.21	69.92%
14	电子秤搬运车	2015/1/15	2,991.45	74.67%
15	林德叉车旧	2015/1/26	2,600.00	74.67%
16	升降平台	2014/11/1	18,803.42	71.50%
17	长沙地拖车	2016/5/31	1,367.52	100.00%
18	液压车	2015/10/9	2,735.04	88.92%
19	叉车充电电池	2015/9/9	17,948.72	87.33%
20	长沙合力电池	2016/5/31	26,068.38	100.00%
21	鄂 ALW790 (货车)	2016/3/21	209,658.12	96.83%
22	鄂 AH6681&AA881 挂 (货车)	2014/3/21	200,000.00	58.83%
23	鄂 AQ8616 (货车)	2014/5/12	175,153.77	62.00%
24	鄂 AG6W16 (小型普通客车)	2014/7/23	134,444.22	65.17%
25	鄂 AH3730&AA232 挂 (货车)	2013/11/12	126,000.00	52.50%

序号	设备名称	开始使用日期	原值	成新率
26	鄂 ARA817 (货车)	2015/2/27	110,000.00	76.25%
27	鄂 ARA821 (货车)	2014/2/28	110,000.00	57.25%
28	富康鄂 AJ19U5 (轿车)	2015/6/11	20,000.00	82.58%
29	鄂 ANL825 (货车)	2015/9/17	239,914.53	87.33%
30	鄂 AG2Q92 (小型轿车)	2013/12/1	129,742.72	54.08%
合 计			<b>3,154,419.35</b>	<b>66.39%</b>

## 2、租赁的主要房产

序号	座落	用途	所有权人	合同租金	面积(m <sup>2</sup> )	起始——终止日期
1	武汉经济技术开发区沌阳街民营科技工业园七区 9 号厂房	仓储	权属证书正在办理中	2,311,090.62 元	6,923.06	2015/6.1-2016/1/30
2	武汉经济技术开发区沌阳街民营科技工业园七区 8 号厂房	仓储	权属证书正在办理中	4,163,597.57 元	13,233.73	2015/6/8-2017/3/7
3	武汉经济技术开发区沌阳街民营科技工业园七区 1 号厂房	仓储办公	权属证书正在办理中	4,861,810.26 元	6,459.77	2016/1/1-2018/1/2/31
4	武汉市江夏区金港新区雪佛兰大道 18 号	仓储	武汉金置实业有限公司	9,214,200.26 元	5027.87	2016/4/13-2022/7/12
5	长沙市经济技术开发区东十一路南段十八号长沙蓝色机械配套产业园 7 栋 A、B 跨	仓储	长沙蓝色置业有限公司	3,532,011.45 元	4,863.10	2016/5/1-2019/4/30
6	广州市番禺区石楼广州广日工业园的综合楼仓库	仓储	广州广日物流有限公司	639,600.00 元	500.00	2016/4/1-2017/3/31

注：武汉经济技术开发区沌阳街民营科技工业园七区 1、8、9 号厂房，武汉沌阳民营工业园有限公司承诺：“租赁期届满后，如迈睿达要求续租，我司同意与其续签租赁合同。迈睿达不会因租赁上述房屋受到行政处罚，如存在处罚等由我司承担。”

### （五）特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司无特许经营权。

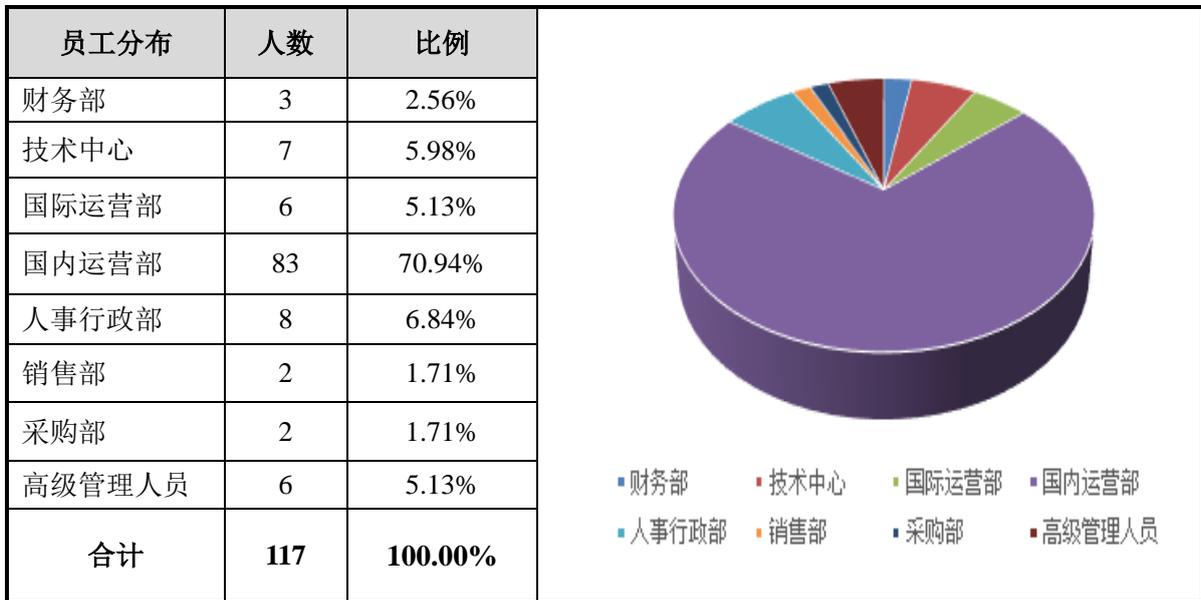
### （六）员工情况

截至 2016 年 8 月 31 日，公司在册职工 117 人，有 89 人缴纳了社会保险，其中 46 人由公司直接缴纳、41 人由公司委托湖北省对外服务有限公司缴纳、1 人由公司委托上海金仕得企业管理有限公司缴纳、1 人由公司委托湖南才智管理咨询有限公司缴纳；另有 28 人未缴纳社会保险。28 人未缴纳社会保险的原因为：其中 4 人不愿在公司缴纳社保，并向公司提出书面申请，公司将应为其缴纳的社保费用与工资一起按月向其发放；其余 24 人为试用期员工，社保缴纳手续正在办理过程中。

报告期内，公司存在将 41 名员工的社保费用委托湖北省对外服务有限公司代为缴纳的情况。主要原因为：公司创立期初，行政人员较少，为了管理方便，公司将入职较早或岗位较为关键员工的社保委托湖北省对外服务有限公司代为缴纳。该 41 人均为公司正式员工，均与公司签署了劳动合同。湖北省对外服务有限公司非公司关联方，该 41 人的社保费用最终由公司承担。公司已决定该 41 人的社保费用由公司自行缴纳，相关手续正在办理过程中。

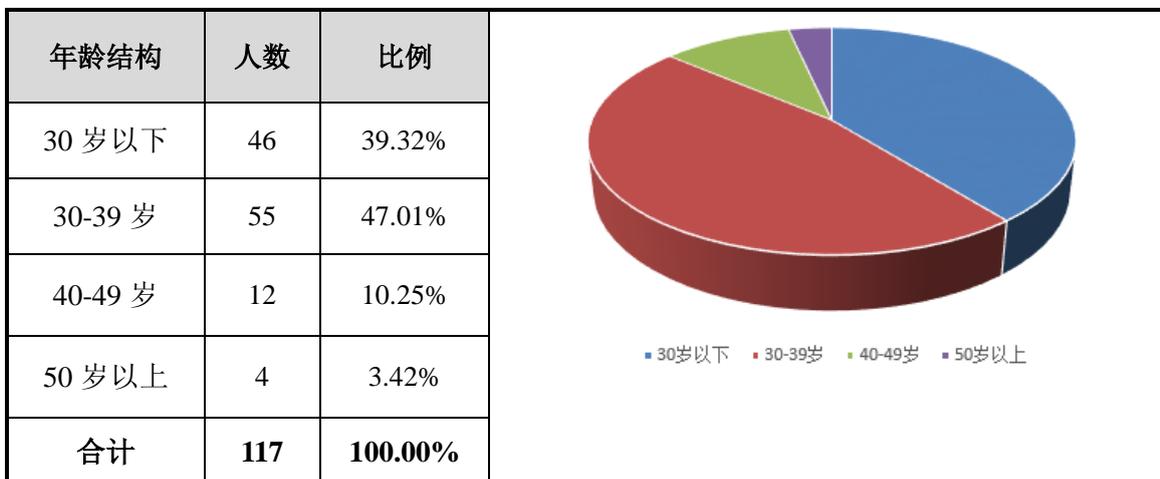
## 1、岗位结构

公司员工岗位结构如下图所示：



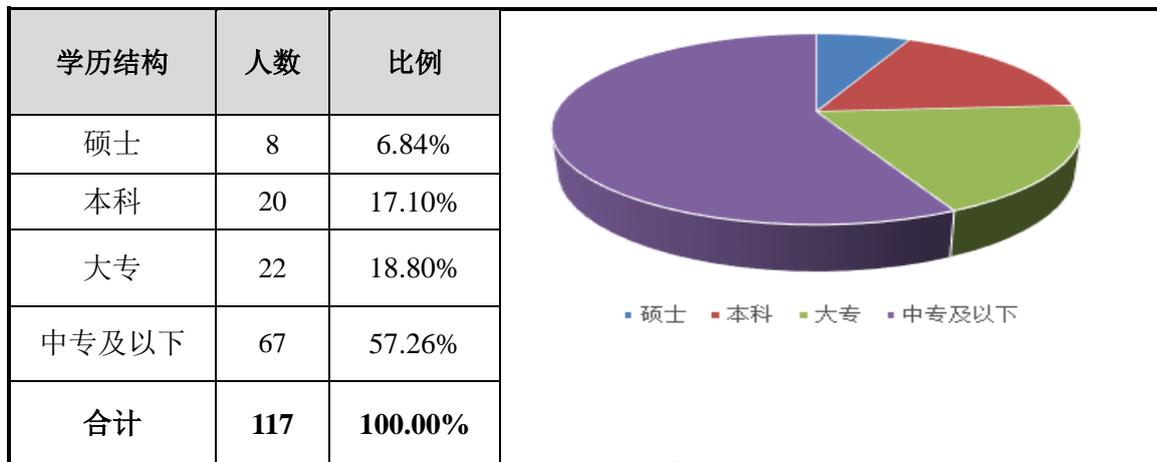
## 2、年龄结构

公司员工平均年龄 32 岁左右，各年龄段人员及占比如下图所示：



### 3、学历结构

公司员工学历结构如下图所示：



### 4、核心技术人员

公司核心技术人员 4 名，分别为：岳云玲、陈曦、史乐、戴云笛，基本情况如下：

岳云玲，基本情况见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”之“（一）公司董事基本情况”。

陈曦，基本情况见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”之“（二）公司监事基本情况”。

史乐，基本情况见公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”之“（四）公司核心技术人员基本情况”。

戴云笛，基本情况见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况”之“（二）公司监事基本情况”。

## 四、公司业务经营情况

### （一）公司收入结构

项目	2016年1-5月		2015年度		2014年度	
	金额(元)	占比	金额(元)	占比	金额(元)	占比

国际代理服务	2,498,411.22	9.97%	2,356,536.50	4.66%	3,700,454.93	18.11%
专业仓储服务	6,006,052.01	23.98%	7,262,289.85	14.38%	6,985,647.72	34.19%
货物运输服务	16,542,688.33	66.05%	40,900,283.38	80.96%	9,745,872.35	47.70%
<b>合计</b>	<b>25,047,151.56</b>	<b>100.00%</b>	<b>50,519,109.73</b>	<b>100.00%</b>	<b>20,431,975.00</b>	<b>100.00%</b>

公司主营业务为依据客户不同的需求提供定制化的供应链管理服务，依据客户不同的定制化物流服务中各阶段所需具体服务的特点，公司业务可划分为货物运输服务、专业仓储服务、国际代理服务。

报告期内公司营业收入大幅增长，2015 年营业收入较 2014 年增长 30,087,134.73 元，增长比例为 147.26%，2016 年 1-5 月较 2015 年同比增长 54.69%，主要是因为公司处于高速发展期，公司的运输和仓储业务在不断地扩张。

公司分类收入中占比最大的是货物运输服务，其次是专业仓储服务，占比最少的是国际代理服务。货物运输服务和专项仓储服务两项合计占收入的 80% 以上。

报告期内，各项业务之间不是截然分割的。公司主要提供定制化的供应链管理服务，其收入结构占比与公司业务订单直接关联，故公司各类收入随客户的需求而波动。

## （二）公司采购的主要商品及前五名供应商情况

### 1、公司采购商品或服务的状况

公司主要采购商品包括干线运输服务、车辆及其保养与保险、车辆用油、管理软件、仓库租赁、国际代理等产品或服务。

目前，公司经营所需采购商品的市场供应都比较充分，公司在每一种商品的选用都有多个供应商可选择，能保证公司各项服务的正常开展。

### 2、公司前五名供应商采购情况

#### （1）2016 年 1-5 月公司前五名供应商采购情况

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	占采购总额比例
1	安徽省南陵县华宇航运有限公司	7,041,325.68	37.78%
2	武汉沌阳民营工业园有限公司	1,705,484.60	9.15%

3	湖北吉顺昌物流有限公司	1,408,247.65	7.55%
4	武汉鹏盛达物流有限公司	1,062,287.98	5.70%
5	苏州益丰供应链管理有限公司	865,944.25	4.65%
合 计		<b>12,083,290.16</b>	<b>64.83%</b>

## (2) 2015 年公司前五名供应商采购情况

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	占采购总额比重
1	安徽省南陵县华宇航运有限公司	16,440,824.26	41.36%
2	武汉沌阳民营工业园有限公司	3,746,739.37	9.42%
3	锦海捷亚国际货运有限公司武汉分公司	2,397,632.44	6.03%
4	武汉鹏盛达物流有限公司	1,619,020.00	4.07%
5	湖北盛丰物流有限公司	1,239,714.62	3.12%
合 计		<b>25,443,930.70</b>	<b>64.00%</b>

## (3) 2014 年前五名供应商采购情况

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	占采购总额比重
1	武汉沌阳民营工业园有限公司	3,154,257.48	20.09%
2	湖北盛丰物流有限公司	2,748,821.80	17.51%
3	锦海捷亚国际货运有限公司武汉分公司	1,859,488.01	11.84%
4	武汉巨基物流有限公司	1,420,761.31	9.05%
5	苏州益丰供应链管理有限公司	1,051,632.16	6.70%
合 计		<b>10,234,960.76</b>	<b>65.19%</b>

2016 年 1-5 月、2015 年、2014 年公司对前五大供应商采购总额分别为 12,083,290.16 元、25,443,930.70 元、10,234,960.76 元，占当期采购总额的比例分别为 64.83%、64.00%、65.19%，公司所需采购的服务，市场竞争充分，公司所选取供应商相对稳定，但有所变化，公司不存在对单一供应商存在重大依赖的情况。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及主要关联方或持有本公司 5% 以上股份的股东与公司报告期内的前五名供应商均不存在任何关联关系。

## (三) 公司的主要消费群体及前五名客户情况

## 1、公司产品的消费群体

公司下游客户所属行业主要为汽车制造业，还有少量的通讯、光电、能源、环保等行业，客户分布于湖北、长沙、广州等地以及海外。

## 2、公司前五名客户销售情况（添加客户情况描写）

### （1）2016年1-5月前五名客户销售情况

单位：元

序号	客户名称	销售收入	占营业收入比重
1	天合汽车零部件（上海）有限公司武汉分公司	9,231,371.47	36.86%
2	东风博泽汽车系统有限公司	4,466,016.47	17.83%
3	霍尼韦尔涡轮增压技术（武汉）有限公司	1,830,376.64	7.31%
4	武汉彼欧英瑞杰汽车系统有限公司	1,697,288.92	6.78%
5	天合汽车安全技术（张家港）有限公司	1,249,020.24	4.99%
合计		<b>18,474,073.74</b>	<b>73.77%</b>

说明：1、美国天合汽车集团在中国拥有 12 家全资子公司，天合汽车零部件（上海）有限公司武汉分公司为其中之一，专业生产汽车卡钳，安全带、安全气囊。2、德国博泽集团在中国拥有 7 家全资子公司和合资企业，东风博泽汽车系统有限公司为其中一家合资企业，专业生产汽车车门系统，座椅系统，冷却风扇总成。3、美国霍尼韦尔集团在中国拥有 41 家全资子公司和合资企业，霍尼韦尔涡轮增压技术（武汉）有限公司为其中一家全资子公司，专业生产乘用车涡轮增压器。4、法国彼欧英瑞杰集团在中国拥有 6 家全资子公司和合资企业，武汉彼欧英瑞杰汽车系统有限公司为其中一家全资子公司，专业生产汽车燃油系统。5、天合汽车安全技术（张家港）有限公司为天合汽车零部件（上海）有限公司武汉分公司的兄弟公司，产品为汽车卡钳，安全带，安全气囊。

### （2）2015年前五名客户销售情况

单位：元

序号	客户名称	销售收入	占营业收入比重
1	天合汽车零部件（上海）有限公司武汉分公司	19,048,530.87	37.71%
2	东风博泽汽车系统有限公司	6,340,043.80	12.55%
3	武汉彼欧英瑞杰汽车系统有限公司	5,384,677.73	10.66%
4	东风佛吉亚汽车内饰有限公司	2,544,856.11	5.04%
5	伟巴斯特车顶供暖系统（上海）有限公司武汉分公司	2,422,669.21	4.80%

合 计	35,740,777.72	70.76%
-----	---------------	--------

说明：1、法国佛吉亚集团在中国拥有 35 家全资子公司和合资企业，东风佛吉亚汽车内饰有限公司为其中一家合资企业，专业生产汽车座椅，内饰件，外饰件。2、伟巴斯特在中国拥有 10 家全资子公司和合资企业，伟巴斯特车顶供暖系统（上海）有限公司武汉分公司为其中一家合资企业，专业生产汽车天窗系统。

### （3）2014 年前五名客户销售情况

单位：元

序号	客户名称	销售收入	占营业收入比重
1	武汉彼欧英瑞杰汽车系统有限公司	7,006,419.97	34.29%
2	东风博泽汽车系统有限公司	3,067,001.02	15.01%
3	天合汽车零部件（上海）有限公司武汉分公司	2,189,216.54	10.71%
4	东风江森汽车座椅有限公司	1,266,472.69	6.20%
5	江阴海达橡塑股份有限公司	584,349.17	2.86%
合 计		14,113,459.39	69.07%

说明：1、东风江森汽车座椅有限公司为美国江森自控集团旗下的一家合资企业，专业生产汽车座椅系统。2、江阴海达橡塑股份有限公司为国内在深交所上市公司，其汽车行业主要产品为汽车密封胶条。

2016 年 1-5 月、2015 年、2014 年公司从前 5 名客户销售收入分别为 18,474,073.74 元、35,740,777.72 元、14,113,459.39 元，分别占当期销售总额的比例为 73.77%、70.76%、69.07%，公司不存在对单一客户重大依赖的情形及风险。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员以及主要关联方或持有本公司 5% 以上股份的股东与公司报告期内的前五名客户均不存在任何关联关系。

### （四）报告期内重大业务合同履行情况

#### 1、重大采购合同

截至 2016 年 5 月 31 日，报告期内已履行或正在履行的年度合同、长期合同等重大采购合同如下表：

序号	合同方	供应商名称	合同内容	合同金额	结算方式	起始日期	履行情况
----	-----	-------	------	------	------	------	------

1	迈睿达有限	武汉经济技术开发区沌阳街开发招商办公室	租赁房屋	2,061,860.46元	合同约定的(租金及物业费用等)单价*面积	2013.12.01	已履行完毕
2	迈睿达有限	武汉经济技术开发区沌阳街开发招商办公室	租赁房屋	2,838,308.90元	合同约定的(租金及物业费用等)单价*面积	2014.3.08	已履行完毕
3	迈睿达有限	武汉沌阳民营工业园有限公司	租赁房屋	1,017,920.64元	合同约定的(租金及物业费用等)单价*面积	2015.5.1	已履行完毕
4	迈睿达有限	武汉沌阳民营工业园有限公司	租赁房屋	据实结算	合同约定的(租金及物业费用等)单价*面积	2015.6.1	正在履行
5	迈睿达有限	武汉沌阳民营工业园有限公司	租赁房屋	据实结算	合同约定的(租金及物业费用等)单价*面积	2015.6.08	正在履行
6	迈睿达有限	武汉沌阳民营工业园有限公司	租赁房屋	据实结算	合同约定的(租金及物业费用等)单价*面积	2016.1.1	正在履行
7	迈睿达有限	武汉金置实业有限公司	租赁房屋	据实结算	合同约定的(租金及物业费用等)单价*面积	2016.4.13	正在履行
8	迈睿达有限	广州广日物流有限公司	租赁房屋	据实结算	合同约定的(租金及物业费用等)单价*面积	2016.4.1	正在履行
9	迈睿达有	长沙蓝色产业园	租赁房屋认租	110,640.00元		2014.9.29	已履行完毕

	限		协议				
10	迈睿达有限	长沙蓝色产业园	租赁房屋	760,373.40元	合同约定的(租金及物业费用等)单价*面积	2014.10.01	已履行完毕
11	迈睿达有限	长沙蓝色产业园	租赁设备	304,536.60元	合同约定的租金单价*月份	2014.10.01	已履行完毕
12	迈睿达有限	长沙蓝色产业园	租赁房屋补充协议	约定未尽事项, 不涉及金额		2014.10.08	已履行完毕
13	迈睿达有限	长沙蓝色产业园	租赁房屋补充协议	约定未尽事项, 不涉及金额		2014.10.08	已履行完毕
14	迈睿达有限	长沙蓝色产业园	租赁房屋	据实结算	合同约定的租金单价*面积	2016.5.1	正在履行
15	迈睿达有限	长沙蓝色产业园	租赁房屋补充协议	约定未尽事项, 不涉及金额		2016.5.1	正在履行
16	迈睿达有限	长沙蓝色产业园	物业服务协议	据实结算	合同约定的物业费用单价*面积	2016.5.1	正在履行
17	迈睿达有限	苏州益丰供应链管理有限公司	公路运输服务	据实结算	根据报价单单价*当月发生的实际数量	2014.1.1	正在履行
18	迈睿达有限	苏州龙马物流有限公司	公路运输服务	据实结算	根据报价单单价*当月发生的实际数量	2014.1.1	正在履行
19	迈睿达有限	武汉鹏盛达物流有限公司	公路运输服务	据实结算	根据报价单单价*当月发生的实际数量	2014.1.1	正在履行

20	迈睿达有限	湖北盛丰物流有限公司	公路运输服务	据实结算	根据报价单单价*当月发生的实际数量	2014.1.1	正在履行
21	迈睿达有限	湖北吉顺昌物流有限公司	公路运输服务	据实结算	根据报价单单价*当月发生的实际数量	2015.1.1	正在履行
22	迈睿达有限	安徽省南陵县华宇航运有限公司	公路运输服务	据实结算	根据报价单单价*当月发生的实际数量	2015.1.1	正在履行
23	迈睿达有限	武汉隆运物流有限公司一分公司	公路运输服务	据实结算	根据报价单单价*当月发生的实际数量	2016.1.1	正在履行
24	迈睿达有限	武汉巨基物流有限公司	公路运输服务	据实结算	根据报价单单价*当月发生的实际数量	2014.1.1	正在履行
25	迈睿达有限	锦海捷亚国际货运有限公司武汉分公司	货物运输	据实结算	根据报价单单价*当月发生的实际数量	2014.1.1	正在履行

注：结算方式中的数量指运输次数、租用面积等；单价指运输单价、租用单价等。

## 2、重大销售合同

截至 2016 年 5 月 31 日，报告期内已履行或正在履行的年度合同、长期合同等重大销售合同如下表：

序号	合同方	客户名称	合同内容	合同金额	结算方式	起始日期	履行情况
----	-----	------	------	------	------	------	------

1	迈睿达有限	天合汽车零部件（上海）有限公司武汉分公司	仓储服务、运输服务	2,189,216.54 元	根据合同单价*当月发生的实际数量	2014.1.1	履行完毕
2	迈睿达有限	天合汽车零部件（上海）有限公司武汉分公司	仓储服务、运输服务	19,048,530.87 元	根据报价单单价*当月发生的实际数量	2015.1.1	履行完毕
3	迈睿达有限	武汉博泽汽车部件有限公司	物流仓储协议	3,067,001.02 元	根据合同单价*当月发生的实际数量	2014.1.1	履行完毕
4	迈睿达有限	武汉博泽汽车部件有限公司	物流仓储协议	6,340,043.80 元	根据合同单价*当月发生的实际数量	2015.1.1	履行完毕
5	迈睿达有限	上海博泽电机有限公司	国内运输代理协议	841,543.62 元	根据报价单单价*当月发生的实际数量	2015.6.1	履行完毕
6	迈睿达有限	英瑞杰汽车系统（武汉）有限公司	DELTA 焊接油箱运输及仓储合同	3,007,022.29 元	根据合同单价*当月发生的实际数量	2014.1.1	履行完毕
7	迈睿达有限	英瑞杰汽车系统（武汉）有限公司	DELTA 成品油箱武汉至沈阳运输合同	1,787,921.09 元	根据合同单价*当月发生的实际数量	2014.3.1	履行完毕
8	迈睿达有限	英瑞杰汽车系统（武汉）有限公司	神龙项目及市内其他运输合同	510,834.60 元	根据合同单价*当月发生的实际数量	2014.4.1	履行完毕
9	迈睿达有限	英瑞杰汽车系统（武汉）有限公司	运输代理协议	1,074,326.39 元	根据报价单单价*当月发生的实际数量	2015.1.5	履行完毕
10	迈睿达有限	英瑞杰汽车系统（武汉）有限公司	物流服务协议	787,839.35 元	根据报价单单价*当月发生的实际数量	2015.4.1	履行完毕

11	迈睿达有限	英瑞杰汽车系统（武汉）有限公司	神龙项目及市内其他运输合同	1,268,728.31 元	根据合同单价*当月发生的实际数量	2015.4.1	履行完毕
12	迈睿达有限	英瑞杰汽车系统（武汉）有限公司	YAE 项目江运运输合同	562,742.39 元	根据合同单价*当月发生的实际数量	2015.4.1	履行完毕
13	迈睿达有限	英瑞杰汽车系统（武汉）有限公司	YAE 项目长途公路运输合同	869,692.79 元	根据合同单价*当月发生的实际数量	2015.4.1	履行完毕
14	迈睿达有限	英瑞杰汽车系统（武汉）有限公司	物流服务协议	552,510.71 元	根据报价单单价*当月发生的实际数量	2015.5.1	履行完毕
15	迈睿达有限	英瑞杰汽车系统（武汉）有限公司	清关送货运输协议	826,295.52 元	根据报价单单价*当月发生的实际数量	2015.7.10	履行完毕
16	迈睿达有限	霍尼韦尔涡轮增压技术（武汉）有限公司	Milk-run 运输服务协议	821,853.70 元	根据报价单单价*当月发生的实际数量	2014.7.16	履行完毕
17	迈睿达有限	佛吉亚（长春）汽车部件系统有限公司武汉分公司	运输合同	445,987.60 元	根据合同单价*当月发生的实际数量	2014.7.1	履行完毕
18	迈睿达有限	佛吉亚（长春）汽车部件系统有限公司武汉分公司	运输合同	2,544,856.11 元	根据合同单价*当月发生的实际数量	2015.1.1	履行完毕
19	迈睿达有限	江阴海达橡塑股份有限公司	VMI 仓储服务协议	520,440.94 元	根据报价单单价*当月发生的实际数量	2014.4.1	履行完毕
20	迈睿达有限	伟巴斯特车顶供暖系统上海有限公司武汉分公司	物流服务协议	486,129.41 元	根据报价单单价*当月发生的实际数量	2014.5.6	履行完毕

21	迈睿达有限	天合汽车零部件(上海)有限公司武汉分公司	公路运输协议	据实结算	根据合同单价*当月发生的实际数量	2015.4.1	正在履行
22	迈睿达有限	东风博泽汽车系统有限公司	物流仓储协议	据实结算	根据合同单价*当月发生的实际数量	2016.1.1	正在履行
23	迈睿达有限	东风博泽汽车系统有限公司	国际运输框架协议	据实结算	根据合同单价*当月发生的实际数量	2016.6.20	正在履行
24	迈睿达有限	东风博泽汽车系统有限公司	货物运输合同	据实结算	根据合同单价*当月发生的实际数量	2016.1.1	正在履行
25	迈睿达有限	武汉彼欧艾瑞杰汽车系统有限公司	公路货物运输合同	据实结算	根据合同单价*当月发生的实际数量	2016.3.18	正在履行
26	迈睿达有限	武汉彼欧艾瑞杰汽车系统有限公司	神龙项目及市内其他运输合同	据实结算	根据合同单价*当月发生的实际数量	2016.4.1	正在履行
27	迈睿达有限	武汉彼欧艾瑞杰汽车系统有限公司	YAE 项目铁路运输合同	据实结算	根据合同单价*当月发生的实际数量	2016.4.1	正在履行
28	迈睿达有限	武汉彼欧艾瑞杰汽车系统有限公司	物流服务协议	据实结算	根据合同单价*当月发生的实际数量	2016.4.1	正在履行
29	迈睿达有限	霍尼韦尔涡轮增压技术(武汉)有限公司	厂内物流服务协议	据实结算	根据合同单价*当月发生的实际数量	2015.4.1	正在履行
30	迈睿达有限	霍尼韦尔(中国)有限公司	运输服务协议	据实结算	根据合同单价*当月发生的实际数量	2015.12.1	正在履行

31	迈睿达有限	天合汽车安全技术(张家港)有限公司	物流协议	据实结算	根据合同单价*当月发生的实际数量	2016.1.1	正在履行
32	迈睿达有限	天合汽车安全技术(张家港)有限公司	进出口运输服务协议	据实结算	根据合同单价*当月发生的实际数量	2016.5.15	正在履行
33	迈睿达有限	东风佛吉亚汽车内饰有限公司	运输合同	据实结算	根据合同单价*当月发生的实际数量	2016.1.1	正在履行
34	迈睿达有限	江阴海达橡塑股份有限公司	VMI 仓储服务协议	据实结算	根据合同单价*当月发生的实际数量	2016.1.1	正在履行
35	迈睿达有限	伟巴斯特车顶供暖系统(上海)有限公司武汉分公司	仓储服务协议	据实结算	根据合同单价*当月发生的实际数量	2015.3.20	正在履行
36	迈睿达有限	东风江森汽车座椅有限公司	货物运输代理服务合同	据实结算	根据合同单价*当月发生的实际数量	2015.1.1	正在履行

注：结算方式中的数量指运输次数、装卸托数、租用面积等；单价指运输单价、装卸单价、租用单价等。

## 五、公司商业模式

公司主要的商业模式是以货物运输、专业仓储、国际代理等物流服务为基础，通过优化、仿真、定制化系统集成提供如 Milk-run(循环取货)、VMI(供应商管理库存)、JIT(及时配送)、JIS(排序配送)、厂内物流等高端的供应链服务，采取直销的模式来获取客户的不同的需求并为其提供定制化的供应链管理服务以获取收入、利润和现金流，其报告期内利润率与同行业基本持平。

公司主要客户为汽车零部件制造厂商（如天合汽车零部件（上海）有限公司武汉分公司、霍尼韦尔涡轮增压技术（武汉）有限公司等），公司能够为其在全球范围内提供全供应链全覆盖无缝的供应链管理服务，其涵盖从订单及供应商管理、原材料入厂物流、仓储、厂内物流、成品出厂交付物流、包装物流、售后市

场物流、逆向物流，并整合包括检测、换包装、预处理、特殊环境下预装配等一系列增值服务的制造业整条供应链体系。

为强化公司服务的深度及广度，整合国际网络运输资源和国际仓库网络资源，为客户提供配合其全球贸易及区域化采购和销售战略的供应链管理服务，公司一方面利用自身优质的供应链方案设计团队为客户诊断、设计供应链解决方案，并提供持续优化技术支持；另一方面，公司自主研发了国际空海运查询跟踪平台、智能仓储管理系统、厂内物流人机优化系统、供应链订单管理系统、智能排序系统、集成化运输管理系统，迅速获取货物流动和储存信息。

## 六、所处行业基本情况

### （一）行业概况

#### 1、行业分类

公司所处行业为交通运输、仓储和邮政业（G）道路运输业（G54）；根据《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2011），公司所属行业为交通运输、仓储和邮政业（G）道路运输业（G54）道路货物运输（G5430）。根据全国企业股份转让系统有限责任公司《挂牌公司管理型行业分类指引》（股转系统公告〔2015〕23号）标准，公司所属行业为“道路运输业”（G54）中的“道路货物运输”（G5430）；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司《挂牌公司投资型行业分类指引》（股转系统公告〔2015〕23号）标准，公司所属行业为“工业”中的“陆运”（12121311）。从细分行业分析，公司属于第三方物流服务行业——供应链管理服务行业。

#### 2、行业管理体制和政策支持

##### （1）行业主管部门及监管体制

供应链管理行业是完全市场化的新兴行业，行业内的企业面向市场自主经营。公司所处的跨境供应链管理行业作为一种新兴服务行业，汇集了相当于第三方物流公司、外贸进出口公司、贸易资金平台公司、管理咨询公司等不同主体所承担的多重功能，具有集成服务特点，因此行业主管部门众多。此外，因为公司所从事的供应链管理服务包括为相关企业提供的国际代理服务，所以又涉及到海关、外汇管理局、出口税务管理部门等诸多部门。

序号	主管部门	主要职能
----	------	------

1	国家发展和改革委员会	制定物流行业的发展规划及产业政策
2	铁道部、交通运输部、民航局	对物流运输方式实行行政许可准入
3	海关总署、国家税务总局、工商总局	负责涉及出口及跨境物流过程中的通关、退税和商检职能

## (2) 行业自律组织

中国物流与采购联合会是经政府批准设立的物流与采购行业综合性社团组织，主要担负物流行业自律职能，负责组织实施行业调查和统计，提出行业发展规划、产业政策及经济立法建议，参与商品流通与物流方面国家标准和行业标准的制订及修订等。

中国仓储协会是 1997 年在国家民政部登记注册的全国仓储行业的非营利性的社团组织。协会的宗旨是推动中国仓储业的现代化与现代物流业的发展。协会的工作方针是“立足仓储、完善服务，抓住重点、办出品牌”。协会重点围绕各类仓储设施的建设、各类配送中心的发展、仓储服务与技术的创新等，开展行业自律与管理、会展培训与中介服务。协会目前有配送分会（全国仓储与物流联盟）、冷藏库分会、危险品仓储分会、保税仓储分会、钢材仓储分会、仓储设施与技术应用专业委员会。

中国物流行业协会是由中国大陆及港澳台的从事物流发展的企事业单位、科研、教学机构以及各行各业用户自愿联合成立的具有社团法人资格的全国性行业组织。其宗旨是挖掘、集中、整合中国物流资源，着力拓展综合物流服务领域，促进中国物流业的发展和社会效益的提高。

## (2) 行业主要法律法规及产业政策

作为供应链管理组成部分的物流业、出口退税、对外贸易服务享有相关国家产业政策扶持，主要有：

政策名称	颁发部门	出台时间	相关内容
《关于促进物流业健康发展政策措施的意见》	国务院办公厅	2011年8月	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、加快物流管理体制的改革、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(13.24,0.220,1.69%)物流业、加强组织协调等九项举措。
《物联网“十二五”发展规划》	工信部	2011年	提出开展物联网技术重点领域应用示范工程，其中涉及智能物流工程：建设库存监控、配送管理、安全追溯等现代流通应用系统，建设跨区域、行业、部门的物流公共服务平台，实现电子商务与物流配送一体化管理
《交通运输部“十二五”规划》	交通运输部	2011年	提出到2015年我国基础设施网络更趋完善，运输效率和服务水平明显提升，交通运输供给能力明显增强，运输装备进一步改善，运输组织化程度明显提高
《现代服务业科技发展“十二五”专项规划》	中华人民共和国科技部	2012年	面向国内外贸易需求，加强集装箱海铁公多式联运智能运输组织、业务过程协同控制、信息共享与集成等技术研发与应用创新服务机制与模式，建设海铁公联运物流信息服务平台，形成一体化物流服务解决方案。强化物流射频识别、物流过程信息感知、可视化及智能决策等技术的研发与集成，形成物联网环境下智能物流技术框架和综合服务方案。结合电子商务对物流配送的需求，创新网购物流服务模式加强电子商务和物流配送协同的信息共享技术和标准、网购物流服务网络和业务流程研究，积极实施网购物流示范工程
《关于鼓励和引导民间投资进入物流领域的实施意见》	国家发改委等12部委	2012年	引导民间资本投资第三方物流服务领域，加快形成支持民间资本进入物流领域的管理体制，为民营物流企业创造公平规范的市场竞争环境，鼓励民营物流企业做强做大，进一步拓宽民营物流企业融资渠道，完善民营物流企业融资担保制度，发展物流业股权投资基金，积极支持符合条件的民营物流企业上市和发行债券
《产业结构调整指导目录(2011年本)(2013	国家发改委	2013年	将现代物流业划分为鼓励类发展行业，涉及实现港口与铁路、铁路与公路、民用航空与地面交通等多式联运物流节点设施建设与经营；第三方物流服务设施建设；仓储和转运设施设备、运输工具、物流器具的标准化改造；物流信息系统技术的研发与应用

修正)》			
《关于加快推进重点行业企业兼并重组的指导意见》	工信部等9部委	2013年	到2015年前10家整车企业产业集中度达到90%，形成3-5家具有核心竞争力的大型汽车企业集团。推动整车企业和零部件企业兼并重组。支持零部件骨干企业通过并重组扩大规模，实现专业化分工和协作化生产。完善汽车行业服务体系，以品牌营销为主体，大力发展研发、采购、现代物流、汽车金融、信息服务和商务服务，实现服务业与制造业融合发展。鼓励汽车企业“走出去”，把握时机开展跨国并购，在全球范围内优化资源配置，发展并完善全球生产和服务网络，提升国际化经营能力，增强国际竞争力
《物流服务合同准则》	国家标准委	2013年	规定了物流服务合同的基本要求、条文编排和主要内容，规定了物流服务合同的基本构成要素、物流服务内容的条款设计、物品验收内容、费用与结算表述、违约条款设计、不可抗力处理及保险的约定等物流服务合同的各主要方面和关键事项
《关于加快发展生产性服务业促进产业结构调整升级的指导意见》	国务院	2014年8月	强调要优化物流企业供应链管理服务，提高物流企业配送的信息化、智能化、精准化水平，推广企业零库存管理等现代企业管理模式；引导企业剥离物流业务，积极发展专业化、社会化的大型物流企业。
《关于促进商贸物流发展的实施意见》	商务部	2014年9月	提出引导生产和商贸流通企业剥离或外包物流功能，实行主辅业分离。支持商贸物流企业开展供应商管理库存（VMI）、准时配送（JIT）等高端智能化服务，提升第三方物流服务水平。有条件的企业可以向提供一体化解决方案和供应链集成服务的第四方物流企业发展。鼓励生产资料物流企业充分利用新技术和新的商业模式整合内外资源，延长产业链，跨行业、跨领域融合发展，向供应链集成服务商转型。
《物流业发展中长期规划》	国务院	2014年9月	提出到2020年物流业增加值年均增长8%左右，占国内生产总值的比重达到7.5%左右；鼓励物流企业与制造企业合作，建立与新型工业化发展相适应的制造业物流

(2014-2020年)》			服务体系，形成一批具有全球采购、全球配送能力的供应链服务商；鼓励传统运输、仓储企业向供应链上下游延伸服务，建设第三方供应链管理平台，加快发展具有供应链设计、咨询管理能力的专业物流企业，着力提升面向制造业企业的供应链管理服务水平。
---------------	--	--	--

## （二）行业发展状况

### 1、发展现状

#### （1）供应链管理服务行业发展概况

自本世纪初以来，企业面对的市场需求呈现多样化且变化频繁的特点，客户的定制化需求越来越明显，而且对需要得到满足的时间（交货期）要求也越来越高，传统的生产管理难以满足这种现实需求。在这种市场需求和竞争背景下，企业的生产模式也不得不从规模化大生产逐步过渡到大规模定制阶段，这种需求在电子信息行业表现得格外突出，企业之间的竞争不仅包括价格、质量、服务，还包括时间。因此，企业的内部效率提高已经难以满足竞争日益激烈的市场需求，这便催生了核心企业只专注于供应链上的某个或多个核心环节，而将供应链上的商流、资金流、物流、信息流和工作流全部或部分外包，发挥供应链上每个参与者的优势，并对供应链上的所有参与者进行一体化统筹管理的供应链管理理念。在这种管理理念指导下，企业将供应链上的非核心业务，如采购、销售、物流配套、甚至生产过程以服务外包方式交由专业供应链管理公司来负责，企业本身则专心致力于其核心业务，如生产、研发或品牌管理。企业将通过与供应链管理公司合作将非核心业务外包作为提高企业核心竞争能力的有效手段。由此，基于承接核心企业外包的供应链管理职能的供应链管理服务行业开始逐步发展起来。

#### （2）国内供应链管理服务行业发展概况

我国企业普遍处于传统的计划、生产和运作阶段，供应链管理在我国还没有得到广泛的运用。但是，随着我国企业与世界的接轨和面临国际市场的挑战，传统企业的运作模式必将在国际上受到严重的冲击，供应链管理将成为我国企业管理发展的必然趋势。我国企业的“大而全”、“小而全”现象十分突出。但随着社会的进步和科技的发展，产品的生命周期越来越短，市场需求的不确定性增加，这对企业

的应变能力提出了很高的要求，适应这一要求的必然趋势是我国企业的小型化和专业化。知识经济时代企业之间的竞争在于科技创新实力的较量，将具有知识、技术、资金、原材料、市场和管理等资源的企业联合起来也是必然趋势。

随着经济贸易标准化制度的实施，提高产品质量、降低生产成本、改变传统粗放型的生产方式成了我国每个企业面临的主要问题。供应链管理有效地满足了这一要求而必将为我国企业所广泛采用。在供应链上，每个专业化的企业致力于最擅长的业务范畴，企业之间优势互补、扬长避短，避免了产品生产的薄弱环节，使产品总体质量得以大大提高。在供应链集成管理的协调下，所有成员可以用更少的库存来为顾客提供更好的服务，较少的库存又会带来减少资金占用量、削减管理费用等结果，从而降低总成本。面对我国大量企业的机构臃肿、职能效率低下、决策缓慢等问题，剥离非生产性经营机构、取消不必要的中间环节和部门，使企业组织走向扁平化代表了企业改革的发展方向。在供应链管理中，企业的小型化和信息化使企业能够减少许多中间协调传送指令的机构，这可使企业的组织结构由传统的金字塔形向扁平化方向发展。供应链管理符合企业改革发展方向，必将成为我国未来企业管理的主要模式。综上所述，供应链管理服务行业处于高速发展中。

## 2、发展趋势

### （1）我国供应链管理市场规模

根据前瞻产业研究院对我国供应链管理服务市场规模的预测，2015年我国供应链管理服务市场规模将超过1.5万亿美元，2020年我国供应链市场规模将达到3.1万亿美元。

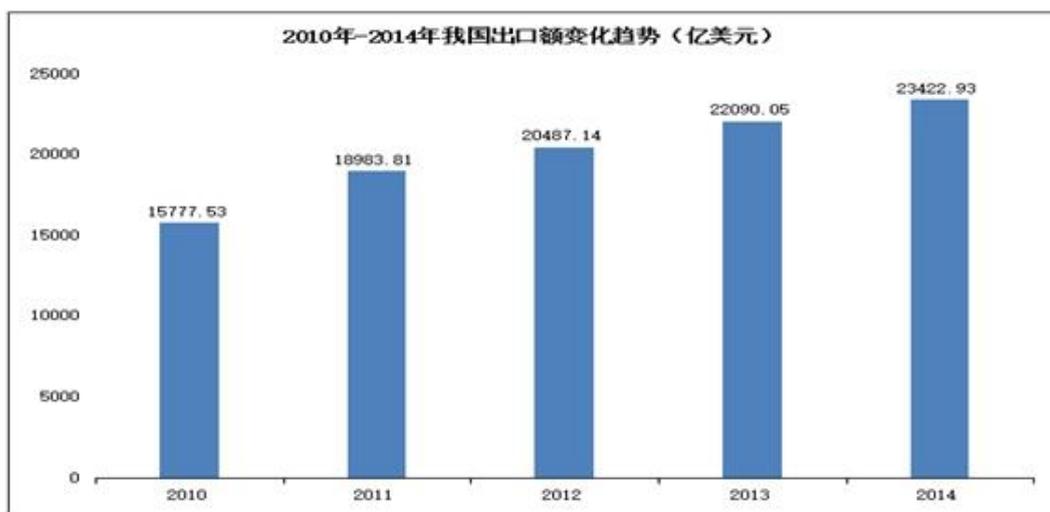
中国供应链管理市场规模预测图



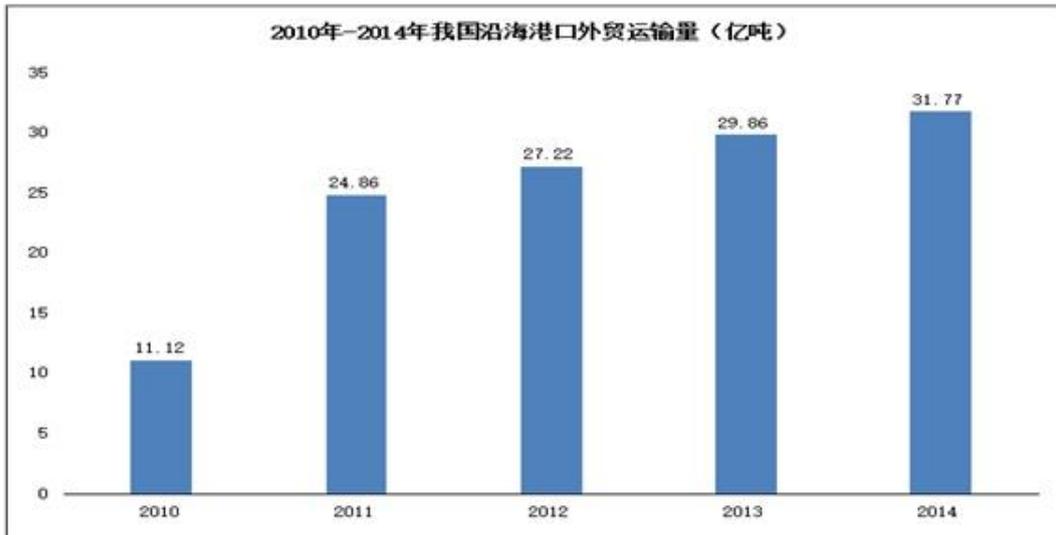
数据来源：前瞻产业研究院

## (2) 我国国际物流运输业务市场规模

根据国内著名数据咨询公司Wind（万德）资讯的统计数据，我国近十年以来出口金额整体上呈快速上升趋势，由2005年年底的9,693.34亿美元增长到2014年年底的23,422.90亿美元；沿海港口贸易运输量由2011年的24.86亿吨逐年增长到2015年的33.05亿吨。随着我国经济进一步发展，虽然经济增速有所放缓，但可以合理预计我国出口额仍将进一步增长。我国出口业务快速稳定的增长，亦有利于公司国际物流运输业务的长远发展。



数据来源：Wind数据库



数据来源：Wind数据库

另根据国际数据公司 IDC 研究分析，包括企业内部运营、企业服务、供应链管理在内的全球业务流程外包市场规模将以每年 5.7% 速度增长，到 2017 年预计将达 2,094 亿美元，市场潜力巨大。

### 3、行业上下游产业链

#### （1）上游行业

第三方物流行业的上游主要包括各种交通运输、仓储以及提供燃油动力的石油行业，其运输费用、仓储成本及燃油价格对物流行业的经营成本影响较大。在国内市场中，运输行业供大于求，基本为完全竞争的状态，而石油行业在国内基本处于垄断的状态，从总提上说，物流行业的上游行业发展比较平稳，为物流行业的发展提供了有利的发展环境。

#### （2）下游行业

第三方物流行业的下游较为综合，包括了各种类型的制造业、采掘业、服务业等等，基本囊括了国民经济发展的各大行业。国内经济的稳定增长，带动了各行各业的繁荣发展，也为物流行业的成长提供了广阔的市场空间。公司所服务的下游行业主要为汽车制造业。

该行业上下游企业并不存在依赖关系。

### 4、进入行业的壁垒

#### （1）资质壁垒

由于物流行业涉及多种运输方式，加之运输标的物的多样性，因此，企业从事物流行业需要达到各种资质要求。根据我国相关管理规定，对于从事道路运输业务的物流企业，需要交通管理部门颁发的道路运输经营许可证；对于从事国际海运业务的物流的企业，需获得我国交通部签发的无船承运人资格证书；对于从事食品运输活动的物流企业，则需要工商部门颁发的食品流通许可证，等等。各项资质均需要达到一定的设备或技术标准，并通过有关部门的严格审核及年检。这无疑形成了进入该行业的进入障碍。

## （2）资金壁垒

现代物流服务行业对资金的需求量很大，一方面，企业需要投资布局业务网点，配套业务执行所需的资金；另一方面，在仓储等配套服务方面也需要占用企业大量资金。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）技术壁垒

现代物流服务是以信息技术为核心，以运输技术、配送技术、装卸技术、仓储自动化技术、库存控制技术等专业技术为支撑的综合服务。尤其是在现代信息及网络化高速发展的当代，技术发展直接决定了物流企业服务的层次和水平，物流技术的自动化、运作的信息化、流程的智能化都对物流企业发展提出了更高要求，而对高科技技术的掌握需要时间和经验的积累，一定程度上限制了新进入市场的竞争者。

## （4）品牌及客户资源壁垒

现代物流服务市场，尤其是高端市场的竞争，集中地体现为能否凭借良好的服务与品牌获得优质客户的信赖。客户对现代物流服务商的要求较高，需要物流服务商具有良好的品牌声誉、丰富的行业经验、高效的运营系统、广泛的业务网络。物流服务商只有通过客户的相关认证，达成与客户初步合作意向，运营能力和服务质量得到客户认可之后，才能逐步赢得客户更多的服务外包，并且通过不断延伸服务链，实现自身与客户信息系统的对接，最终成为客户的战略合作伙伴和价值同盟。此外，为避免高昂的转换成本，客户不会轻易更换物流服务商。由于难以在短时期内获得客户充分认可，较大程度上制约新进入者介入特定物流服务领域累积客户资源。

### （5）人才壁垒

随着现代物流行业的不断发展，特别是信息技术在行业内的广泛应用，物流行业人才缺口也越来越大。物流行业涉及面广泛，这就要求行业从业人员特别是高级从业人员具有相当的综合素质。相比传统物流仅仅对从业人员实践能力的注重，供应链管理模式下现代物流企业要求从业人员不仅具有丰富的实操经验，而且要具有系统的物流管理知识积累、快速接受先进管理模式的能力以及对客户企业行业的深度了解。同时，跨境物流规模不断增长又对管理人员的国际贸易能力提出了新的要求。在我国专业物流人才培养体系尚不完备的背景下，物流行业的人才壁垒将愈加明显。

## （三）影响行业发展的有利和不利因素

### 1、有利因素

#### （1）国家产业政策的大力支持

物流行业在国家经济发展中有着非常重要的地位，社会物资的有效流转制约并决定着国家经济的整体运行效率。我国先后发布了多项行业鼓励政策，大力发展物流业，旨在打破企业物流瓶颈，以实现经济的流畅运行。国家“十二五”规划明确提出要大力发展现代物流业，大力发展第三方物流，同时加强物流基础设施的建设，提高物流效率，降低物流成本。2012年8月，国务院下发《关于深化流通体制改革加快流通产业发展的意见》，意见提出大力发展第三方物流，促进企业内部物流社会化、支持流通企业建设现代物流中心，引进现代物流和信息技术，带动传统流通产业升级改造。一系列利好政策的颁布为我国物流企业提供了宽松的政策环境和发展机遇。

#### （2）社会经济的不断增长

社会物流的正常运行是经济发展的基础，经济的不断发展反过来带动物流行业的繁荣兴盛。近年来，我国经济持续保持高速增长态势，制造业、建筑业、零售业行业规模不断扩大，社会经济的不断增长带来了巨大的物流需求，国家统计局数据显示，2014年全国社会物流总额达到213.5万亿元，按同比价格计算比2013年增长7.9%，物流业总收入达到7.1万亿元，按同比价格计算比2013年增长6.9%。另一方面，高速的经济增长使我国成为全球最大的制造业出口国以及全球最大的消

费市场，国际间贸易往来持续升温，进一步带动了物流市场尤其是跨境物流和国际货代市场的快速发展。

### （3）市场需求的不断扩大

企业间竞争的不断加剧以及社会分工的不断细化要求企业将更多的精力投入到主营业务及产品研发当中。目前，越来越多的企业开始选择分离外包物流业务，专注于核心竞争力。这一趋势为物流行业提供了广阔的发展前景。企业将物流行业外包，一方面使企业可以集中精力与自身业务，另一方面，相比于企业自身物流体系，采用第三方物流可以获得更加专业和快捷的物流服务，同时由于第三方物流的集成化运作，企业外包成本也要比建造和维护自身物流体系更加低廉。因此，物流外包必然成为众多实体企业的战略目标。

### （4）物流基础设施的不断完善

在国家大力发展物流行业的政策背景下，我国物流基础设施建设不断深入，社会物流体系进一步完善，为物流行业发展提供了良好的设施条件。国家统计局数据显示，截至 2014 年底，高速公路通车里程达到 11.15 万公里，全国铁路营业里程达到 11.2 万公里。目前，我国已经形成集公路、铁路、水路、航空四位一体的综合性交通体系，同时在配套物流园区、仓储设施、配送设施、通讯设施建设等方面也实现突破性进展，一大批区域性物流中心正在形成。物流基础设施的持续完善，打破了制约物流行业发展的瓶颈，节约了物流运输成本，为行业的高速发展提供了有效保障。

### （5）信息技术不断发展

信息技术在物流行业内的广泛应用，大大提高了物流系统的运行效率，使得物流企业可以更加及时精准的获取物流信息，并对物流信息的全程跟踪和科学管理，合理的进行运力资源调配，有效地降低企业物流管理成本，提高服务质量和效率。互联网技术实现了数据的快速、准确传递，使物流信息的获取更加方便快捷；自动化技术使物流操作逐步脱离人工依赖，实现智能化运作，使得物流供应链管理更加简便、准确；物联网技术更能有效跟踪和管理物流渠道中的货物，精确计算物流活动的成本，使得物流管理效率得到极大的提升。一系列先进技术的应用，为物流行业的不断推进革新提供了有力的技术支持。

## 2、不利因素

### （1）传统观念的束缚

供应链管理不仅是一种管理方式的创新，更是一种管理理念的更新。企业选择供应链管理意味着放弃对一些非核心业务的控制权，同时将原有内部信息与供应链上的其他参与者分享。供应链管理的推广需要企业的管理者有较强的开放及创新意识。根据赛迪网的市场调查，中国制造业的物流外包比例多年来一直低于 15%，制造企业自营物流仍是主流，而美国企业采用物流外包的比例高达 70%。

### （2）供应链基础设施落后

相对于中国经济的高速增长，中国供应链的基础设施发展相对滞后导致供应链运行成本较高，主要体现在运输基础设施相对滞后和物流分销网络不成熟。此外，中国各地区在经济发展、人口和文化方面的显著差异，造成了中国各省市的消费者在购买力、消费偏好和购买行为方面呈现出巨大的差异。高度分散的消费者市场也为供应链管理服务企业了解消费者需求和进行相应的产品开发、营销规划和渠道管理带来了巨大的挑战。

### （3）传统第三方物流的竞争

供应链管理是在超越传统第三方物流基础上发展起来的新兴服务业，较第三方物流更具备一体化、个性化的服务优势，无论是服务范围还是服务能力都优于第三方物流。但第三方物流向供应链管理的演进过程是渐进的，不少企业由于缺乏供应链效率改进的紧迫性，对供应链的管理还仅停留在利用第三方物流阶段，导致专业供应链管理企业仍需要在某些领域与第三方物流企业竞争。

### （4）国际贸易大环境的波动

稳定发展的、良好的国际贸易环境是公司两大支柱业务交易类业务和服务类业务所赖以生存的基础和土壤。但是近年来，国际经济局势风云变幻，2008 年金融海啸余威犹存，全球经济局势不甚明朗，与国际经济局势息息相关的国际贸易行业，波动频繁，尤其我国近年来经济增速放缓，进入经济发展换挡期，进出口告别高速增长时代，从而给公司业务发展带来不确定性的影响。

### （5）人才短缺

跨境供应链管理及现代国际物流运输行业在快速发展的同时，逐渐暴露出复合型骨干人才供给缺口的问题。跨境供应链管理人才相对缺乏的主要因为：（1）多语

种人才限制。目前从事跨境供应链管理服务的专业人才主要来自传统外贸行业，外语人才以英语专业居多，部分小语种人才缺乏，而英语、小语种能力兼备的人才更是严重供不应求。事实上，新兴国家的跨境贸易物流市场及其供应链管理市场具有很大的发展潜力，而多语种外贸物流人才的相对缺乏不利于该行业的长期稳健发展；（2）综合能力要求高。从事跨境供应链管理的人才，除了对外语水平有要求外，还需要具备国际贸易、国际物流运输、报关、退税、金融等专业知识，更要具备供应链管理这一新兴领域所要求的开放性思维、灵活的应变能力和出色的沟通能力等等。基于对从业人员的上述要求，符合业界要求的复合型跨境供应链管理人才尤为缺乏。

#### （四）公司在行业中的竞争地位

##### 1、竞争格局

中国物流市场按照服务对象和物流供给特点的差异，可细分为高端、中端、低端三个层次，由低到高呈现出金字塔型的结构特征。

中国物流市场结构分析图



资料来源：前瞻产业研究院整理

相比而言，虽然境内供应链管理企业由于发展历史较短，但随着近年来的不断发展，与境外知名企业的差距已经逐步缩小。国内供应链管理行业发展较晚，由于国外供应链管理巨头对中国内地市场需求及生产资源的掌握和了解较本土企业存在劣势，导致国际供应链管理领先企业在中国内地市场的竞争优势并不突出。相比而言，境内供应链管理企业由于更贴近境内企业和国内市场，掌握了境内丰富的供应商、生产厂商和客户资源，在国内供应链管理市场中一直占据着主导地位。

迈睿达目前主要为汽车制造行业提供定制化供应链管理服务，主要竞争对手有：长久物流（603569）、安吉物流、同方环球、一汽物流、长安民生物流等。

(1) 北京长久物流股份有限公司（“长久物流” 603569）

北京长久物流有限公司成立于 2003 年 9 月 10 日，2011 年 8 月 2 日长久有限整体变更为股份有限公司，住所：北京市顺义区顺平辅线 177 号 10 幢，法定代表人：薄世久，目前公司注册资本为 36,000.00 万元。公司是一家为汽车行业提供综合物流服务的现代服务企业，主要以整车运输业务为核心，为客户提供包括乘用车运输、商用车运输、整车仓储、零部件采购物流、售后备品物流等在内的全方面的汽车物流服务。

(2) 安吉汽车物流有限公司

安吉物流是上汽集团旗下的全资子公司，从事汽车整车物流、零部件物流、口岸物流以及相关物流策划等服务。安吉物流是国内目前最大的汽车物流服务供应商，在国内拥有船务、铁路、公路等 10 家专业化的轿车运输公司以及 50 家仓库配送中心。该公司目前下属包括安吉天地汽车物流有限公司、上海安吉汽车运输有限公司、上海嘉顿储运有限公司、上海安吉日邮汽车运输有限公司、上海安盛汽车船务有限公司等。

(3) 同方环球（天津）物流有限公司

同方环球（天津）物流有限公司是由中国第一汽车集团公司、广州汽车集团股份有限公司和丰田汽车株式会社三方合资组建，于 2007 年 7 月在天津经济技术开发区注册成立。该公司主要为一汽丰田、广汽丰田的合资事业体及丰田在中国的全资事业体提供物流服务。该公司的主营业务包括道路货物运输、仓储、装卸、包装、配送、国内货运代理、国际货运代理及物流业务咨询等。

(4) 一汽物流有限公司

一汽物流有限公司是中国第一汽车集团公司的全资子公司，为一汽集团下属的专业物流企业。该公司主要为一汽集团提供货物运输服务、装卸搬运、仓储、包装服务、劳务服务、汽车租赁以及物流技术信息系统的开发咨询服务等。

(5) 重庆长安民生物流股份有限公司

重庆长安民生物流股份有限公司成立于 2001 年 8 月，香港联合交易所上市公司，第一大股东为重庆长安工业（集团）有限责任公司。公司主要业务为向客户提供汽车和汽车原材料及零部件供应链管理服务。公司主要客户包括长安汽车、长安福特、长安马自达、长安铃木、北奔重汽、德尔福、伟世通、西门子威迪欧、宝钢

集团等。

长久物流、安吉物流、同方环球、一汽物流、长安民生物流他们多背靠大型汽车制造厂商，具有天生的优势，且都颇具规模，迈睿达与之相比规模较小，但其具有较强的信息管理系统研发能力和物流技术优势，能够快速响应客户的需求，为客户提供与大型综合物流公司差异化、定制化的供应链管理服务。

## 2、公司的竞争优势与竞争劣势

### (1) 竞争优势

#### ①独立于汽车生产厂商的第三方汽车物流优势

多数汽车物流企业主要是大型汽车生产厂商控股或参股的物流企业。这些企业承担着保障所属汽车生产厂商物流任务的责任，物流订单稳定。但由于这些物流企业依附于汽车生产厂商，对其拓展其他汽车生产厂商业务构成一定的局限性。迈睿达作为独立于汽车生产厂商的第三方汽车物流企业，搭建了更加开放的客户及运力整合平台：

a、在运力资源整合方面，迈睿达直接与承运商合作，拥有更丰富的直接管理各类型中小承运商的经验。迈睿达通过信息系统进行信息化管理，在全国性业务网络中进行运力资源调配，运力地域分布更广泛，运力更平衡，整合社会运力资源更高效，能够提高运输效率，降低运输成本。

b、在客户资源整合方面，由于非汽车生产厂商控股，迈睿达可与众多的汽车生产厂商展开合作，打破了汽车生产厂商之间直接互换物流资源的壁垒，通过高效整合各家汽车生产厂商物流需求，实现物流方案优化。

c、从汽车生产厂商的物流管理方面来看，将物流外包给第三方物流企业已成为汽车物流行业的趋势。汽车生产厂商集中自身资源专注于汽车研发、制造和销售等核心环节，从而降低物流管理成本，提高竞争能力，是未来汽车行业发展的必然趋势。

#### ②经营模式优势

公司运力主要采用外部承运商解决，公司将主要精力集中于物流网络建设、物流方案优化及提升车辆调度管理能力上，形成了“大网络、小车队”的运营特点。公司通过对客户资源、运力网络、信息平台的整合，实现了物流资源平衡，帮助各汽车零部件生产厂商实现物流资源互通，使得汽车生产厂商相对集中、规模较大的物流需求能与相对分散、单个规模较小但调度灵活的社会运力有效对接。

对公司自身而言，通过采用承运商运输模式，有利于公司从车辆、司机管理等经营事务中摆脱出来，作为资源整合方，集中精力开发网络资源，进行物流规划和设计，创造核心价值；有利于公司迅速扩张运力，增大运力弹性，降低管理成本，减少自有车辆投资过大带来的经营风险、财务风险和淡季闲置风险。

对客户而言，迈睿达的承运商运输模式一方面实现了社会运力的组织、调配、优化，实现资源整合，为汽车制造相关生产厂商提供运力保障；另一方面，通过与承运商、各汽车生产厂商之间进行单程运输路线的重新组合，减少各自的单程发运线路数量，扩大各方的对流运输线路，降低各方运输车的空驶率，帮助汽车生产厂商降低物流成本。

对承运商而言，通过与公司合作，承运商一方面获得了较稳定的业务资源，克服了自身业务资源获取能力不足导致运输车辆闲置的困难；另一方面通过公司的规模化的网络进行优化配置，承运商有效降低了返程空驶，改善了承运商车辆运营效率和服务质量，提高了经营收益。

公司的经营模式在某种程度上改善了社会运力分散但缺乏有效整合，运行效率低的行业模式，减少了社会运力资源浪费。

### ③客户资源优势

迈睿达位于湖北省武汉市经济技术开发区，该区作为中部地区汽车生产最具规模、布局最集中、产业链最完整、汽车生产与研发能力配套、具有国际竞争力的生产和研发的国家重要的汽车产业基地之一，公司积极利用区位优势，获取了广泛的汽车制造业客户，公司的客户绝大部分为世界 500 强外资公司，信誉度较高，优质的客户资源使得公司经营风险得到一定的分散。

下表列示在报告期内公司在汽车制造行业、通讯及光电行业中的部分客户：

客户图标	客户名称
	天合汽车零部件（上海）有限公司武汉分公司 天合汽车安全技术（张家港）有限公司

 Technik für Automobile	东风博泽汽车系统有限公司 广州博泽汽车零部件有限公司
 PLASTIC OMNIUM AUTOMOTIVE SYSTEMS	武汉彼欧英瑞杰汽车系统有限公司 宁波彼欧英瑞杰汽车系统有限公司
	霍尼韦尔涡轮增压技术（武汉）有限公司 天时燃烧设备(苏州)有限责任公司
	东风格特拉克汽车变速箱有限公司
	常熟美桥汽车传动系统制造技术有限公司
	上海美嘉帕拉斯特汽车零部件有限公司
	伟巴斯特车顶供暖系统（上海）有限公司武汉分公司
 A Textron Company	考泰斯（武汉）塑料技术有限公司
	东风江森汽车座椅有限公司
	东风佛吉亚汽车内饰有限公司
	东风嘉实多油品有限公司
 FUYAO GROUP	上海福耀汽车玻璃有限公司
	鹤壁天海环球电器有限公司
	广州冈谷钢机贸易有限公司
	武汉烽火科技集团有限公司
	武汉光迅科技股份有限公司

#### ④团队优势

公司专门设立技术中心，由多名研究生以上学历的物流工程师和 IT 工程师组成，以物流行业高新技术为导向，引领公司的业务发展。企业管理层皆是从业多年的资深行业专家，其中多人曾在海内外知名企业任职。相较于同行业其他公司而言，迈睿达有着较为灵活的组织结构、创新的管理理念、成熟的标准体系以及国际化的设计思维，能够迎合跨国企业的供应链物流整合需求，提供数据化、

信息化、一体化的物流解决方案。

## （2）竞争劣势

### ①融资渠道单一

公司主要通过银行借款筹集资金，融资渠道有限，资金投入不足，不利于公司业务的快速发展。随着公司的发展与业务规模的不断扩大，公司研发投入和装备升级所需资金将有所增加，公司资金水平限制了公司的发展速度，需要增强融资能力以配合不断增加的装备升级及研发投入。

### ②服务行业相对单一

公司所服务的市场行业主要为汽车制造行业，虽然在可预见的期间内，汽车行业不会发生太大的变化，但是一旦经济形势出现了较大的下滑，汽车行业也势必会受到影响，进而影响公司服务的市场规模。

## 第三节 公司治理

### 一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

#### (一) 公司股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

##### 1、有限公司阶段

公司前身有限公司时期，由于规模较小，公司未设立董事会，仅设立一名执行董事及一名监事，聘任了经理，公司治理结构上较为简单，内部治理制度的执行方面也不尽完善。

##### 2、股份公司阶段

2016年7月25日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《湖北迈睿达供应链股份有限公司章程》、《湖北迈睿达供应链股份有限公司股东大会会议事规则》、《湖北迈睿达供应链股份有限公司董事会议事规则》、《湖北迈睿达供应链股份有限公司监事会议事规则》。选举了5名董事，组成公司第一届董事会，董事任期为3年，可连选连任，董事会设董事长1名。公司监事会由3名监事组成，设监事会主席一名；监事由3名公司职工担任，其中公司职工代表监事由公司职工民主选举产生和更换；目前由公司职工代表担任的监事为1名，不少于监事人数的三分之一；监事任期3年，可连选连任。

公司股东大会为公司的权力机构，由公司全体股东组成，按照《公司法》及《公司章程》的规定行使权利。公司现有股东3名，其中2名自然人股东，1名合伙企业股东。

公司董事会为公司的经营决策机构，向股东大会负责并报告工作。

公司监事会负责监督公司的经营管理、财务状况，对董事、经理和其他高级管理人员执行公司职务进行监督，维护公司和股东的利益。

#### (二) 公司股东大会、董事会、监事会的运行情况

有限公司阶段，公司曾存在股东会会议届次不清、部分会议决议缺失等不规范的情况，但重大事项如：增资、股权转让等均经过股东会决议通过。

股份公司成立以来，公司共召开了 2 次股东大会、2 次董事会和 1 次监事会会议，历次股东大会、董事会、监事会会议的召开程序严格遵守《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则的规定，没有发生损害公司、股东、债权人或第三人合法权益的情况，有效保障了股东的知情权、参与权、质询权、和表决权等权利的行使。

### **（三）上述机构和相关人员履行职责的情况**

公司组织机构和有关人员符合《公司法》及《公司章程》的任职要求，能够按照《公司章程》及“三会”议事规则独立、勤勉、诚信的履行职责。公司股东大会和董事会能够按期召开，就公司的重大事项作出决议，各项决议也能够得到切实有效的执行。公司监事会能够较好的履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监管职责，保证公司治理的合法合规。

股份公司虽然建立了完善的公司治理制度，但是设立时间较短，在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

### **（四）职工代表监事履行职责的实际情况**

股份公司成立以来，监事会依据法律要求，设职工代表监事一名。截至本公开转让说明书签署之日，职工代表监事已参加了一次监事会会议，充分行使了表决权，与其它两位监事共同对公司高管履行职责情况、公司财务及相关经营活动依法进行了良好的监督，切实履行了职工代表监事的职责。

## **二、公司董事会对于公司治理机制执行情况的评价**

### **（一）公司现有治理机制与投资者权利保护情况**

股份公司成立后，依法建立了包括股东大会、董事会、监事会、高级管理人员在内的法人治理结构，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》等一系列公司治理规章制度。

公司《公司章程》第三十二条第（五）款规定了股东的知情权；第三十二条第（二）款规定了股东请求召开、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会的权利；第四十七条规定了股东请求召开、召集及主持股东大会权利的行使方式；第五十三条规定了股东临时提案权等参与权；第三十二条第（三）款规定了股东的质询权；第三十条第（二）款及第七十五条规定了股东的表决权。

公司在《公司章程》第十一章规定了投资者关系管理事项，并专门制定了《投资者关系管理制度》；在《公司章程》第十条、第三十五条、第三十六条规定了纠纷解决机制；公司尚未建立独立董事制度。

为了进一步建立健全公司规范治理机制，公司专门制定了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》等，就公司运营管理、董秘工作等事宜进行制度性规范。

## （二）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

董事会经讨论后认为：公司依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等有关规定，结合公司的具体情况制定了《公司章程》、《信息披露管理制度》、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》及“三会”议事规则等健全的法人治理结构制度体系，为全体股东提供合适的保护，切实保障了股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司在所有重大方面内部控制制度的设计是完整和合理的，并已得到有效执行，能够合理的保证内部控制目标的实现。公司内部控制制度虽已初步形成完善有效的体系，但股份公司成立时间尚短，三会规范治理的实际操作经验尚有欠缺，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，充分保证股东充分行使知情权、参与权、质询权及表决权；通过发挥监事会的作用，以督促股东、董事、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、忠诚的履行义务，进一步加强公司的规范化管理，保证公司股东的合法权益。

### 三、公司及控股股东、实际控制人最近两年存在的重大违法违规情况及诉讼情况

#### （一）违法违规情况

迈睿达有限在报告期内存在两笔税款滞纳金，金额分别为 6,438.08 元和 522.07 元，主要原因为因公司财务人员工作疏忽，未及时缴纳税款，导致纳税延迟而产生。公司已在规定期限内缴纳完税款及滞纳金。武汉市经济技术开发区国家税务局、武汉市武汉经济技术开发区地方税务局第三税务所出具了《证明》，证明公司报告期内不存在重大违法违规行为。

另，迈睿达有限报告期内公司运营车辆发生的交通违章处罚金额共计 12,654 元，均已足额缴纳，不存在尚未处理的交通违章处罚。

律师认为：（1）公司已经依法办理税务登记，对于因财务人员疏忽导致未能及时报税而延期纳税的行为，迈睿达有限已在期限内缴纳了税款及滞纳金，未受到行政处罚，未造成其他严重不利后果，且该行为均发生在有限公司阶段，股份公司设立后已加强了税收申报管理工作，故不属于重大违法违规行为。（2）公司报告期内发生的运营车辆交通违章及交通事故均已处理完毕，不存在未处理的行政处罚或赔偿纠纷。公司已加大对运输人员的教育培训，并完成交通运输保险的全面覆盖，该等交通违章及交通事故不会对公司正常经营产生重大影响。

主办券商认为：（1）以上税务滞纳金产生的原因，是由于公司财务人员疏忽造成的，不具有主观恶意，滞纳金金额较小，主管税务机关已出具《证明》。因此，上述违法违规行为不构成重大违法违规。（2）公司报告期内发生的运营车辆交通违章及交通事故均已处理完毕，不存在未处理的行政处罚或赔偿纠纷。公司已加大对运输人员的教育培训，并完成交通运输保险的全面覆盖，该等交通违章及交通事故不会对公司正常经营产生重大影响。

除上述情况外，公司及控股股东、实际控制人近两年不存在其他违法违规的情况。

## （二）诉讼情况

报告期内，迈睿达有限存在一起已完结的诉讼：

因迈睿达有限员工在货物运输途中发生交通事故致人死亡，受害方起诉至法院。2016年1月22日，武汉市江夏区人民法院作出（2015）鄂江夏民一初字第00915号《民事判决书》，因此次事故的主要责任在对方，且迈睿达公司已购买相应交强险和商业保险，判决迈睿达有限承担本案受理费共计952元。

上述涉诉情况为普通的交通事故，且责任方主要在对方，不构成重大违法违规行为。同时，为防范未来交通事故的发生及对公司的经营产生影响，公司已加大对运输人员的教育培训，提升安全防范意识，同时已保证交通运输保险的全面覆盖。

截至本公开转让说明书签署日，公司及控股股东、实际控制人邓爱荣不存在其他尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁情况。

## 四、公司的独立性

### （一）业务独立情况

公司主营业务为依据客户不同的需求开展定制化的供应链管理服务，涵盖从原材料入厂物流、仓储，厂内物流，成品出厂交付物流以及售后件配送的制造业整条供应链体系。公司拥有与经营业务有关的各项技术，具有独立的生产经营场所、采购流程和销售服务系统，能独立进行经营并获取业务收入及利润，具有独立面向市场的能力，业务上独立于股东及其他企业，不存在依赖股东或其他第三方的情形。

综上，公司业务独立。

### （二）资产独立情况

公司拥有独立的经营场所，具有开展业务所需的办公设备及设施，公司的软件著作权、商标等知识产权以公司名义申请，各种资产权属清晰、完整，不存在以公司资产、权益或信誉为各主要股东的债务提供担保以及被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用而损害公司利益的情形。

综上，公司资产独立。

### （三）人员独立情况

公司股东、监事、高级管理人员与公司订立劳动合同，在公司领取薪酬，公司的总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监等高级管理人员不存在在其他企业中担任除董事、监事以外的其他任何职务，或在其他企业领取薪酬的情况，亦不存在公司的财务人员在其他企业中兼职的情形。

综上，公司人员独立。

### （四）财务独立情况

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

综上，公司财务独立。

### （五）机构独立情况

公司按照建立规范法人治理结构的要求，设立了股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。公司根据经营管理的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，不存在与其他企业合署办公、混合经营的情形，自设立以来未发生股东干预本公司正常生产经营活动的现象。

综上，公司机构独立。

## 五、同业竞争情况

### （一）报告期内同业竞争情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员除持股迈睿达外，无其他对外投资的企业。公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务的情况，公司不存在与董事、监事、高级管理人员及其控制的其他企业从事相同、相似业务的情况。

## （二）为避免同业竞争采取的措施

为了避免今后产生新的或潜在的同业竞争，2016年8月20日，公司董事、监事及高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或者参与与股份公司存在同业竞争的业务，并承诺：将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对股份公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对股份公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与股份公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或者以任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或者在该经济实体、机构中担任总经理、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。

## 六、公司最近两年资金被控股股东、实际控制人及其控制企业占用或为其提供担保情况

### （一）报告期内本公司资金占用情况

报告期内，公司不存在控股股东、实际控制人及控股股东、实际控制人控制的其他企业占用公司资金的情况。

### （二）报告期内本公司对外担保事项

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在为控股股东、实际控制人及控股股东、实际控制人控制的其他企业担保的情况。

### （三）防止股东及关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

为保证公司利益，避免以后的资产占用行为，公司已按照非上市公司规范治理的要求建立了杜绝控股股东及关联方占用资金的相关制度和措施，公司《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等内部制度对公司关联交易权限、程序、资金管理以及关联方资金占用进行严格管理，建立健全了公司资金管理制度。

公司董事、监事及高级管理人员已出具《关于减少并规范关联交易的承诺

函》：“承诺人及其他关联方将尽量避免与公司之间发生关联交易；对于确有必要且无法回避的关联交易，均按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格按市场公认的合理价格确定，并按相关法律、法规以及规范性文件及《公司章程》的规定履行交易审批程序，切实保护公司及公司股东利益。如违反上述承诺与公司及其子公司进行交易，而给公司及其控股子公司造成损失，由承诺人承担赔偿责任。”

## 七、公司董事、监事、高级管理人员相关情形的说明

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份情况

姓名	职务	持股数量 (股)	持股比例 (%)
邓爱荣	董事长、总经理	21,476,190	76.70
岳云玲	董事、副总经理	0	0
曹伟	董事、副总经理	0	0
吕青山	董事、副总经理	0	0
崔岩岩	董事、董事会秘书	0	0
陈曦	监事会主席	0	0
戴云笛	监事	0	0
周苗	职工监事	0	0
柯昌军	财务总监	0	0
合计		<b>21,476,190</b>	<b>76.70</b>

股东邓孝怀为公司董事长邓爱荣的哥哥，其持有公司股份 2,395,370 股，持股比例为 8.56%。除此外，不存在其他董事、监事及高级管理人员的近亲属持有公司股份的情形。

### （二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

### （三）董事、监事、高级管理人员与公司签署的协议及重要承诺

#### 1、与公司签订的协议或合同

公司与管理层和核心技术人员签订了劳动合同及保密协议，在勤勉尽责、保密等方面作了严格的规定。

截至本公开转让说明书签署之日，上述合同履行正常，不存在违约情形。

## 2、重要承诺

### （1）关于避免同业竞争的承诺

公司董事、监事和高级管理人员于 2016 年 8 月 20 日出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或者参与与股份公司存在同业竞争的业务，并承诺：“将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对股份公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对股份公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与股份公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或者以任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或者在该经济实体、机构中担任总经理、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。”

### （2）关于对外担保、重大投资、关联交易事项的承诺

公司董事、监事和高级管理人员于 2016 年 8 月 20 日签署了《关于对外担保、重大投资、委托理财、关联方交易等的声明》，承诺若发生对外担保、重大投资、关联交易等事项，将严格遵守《公司章程》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》等的有关规定，履行相应程序。

### （3）关于不存在与公司存在利益冲突的对外投资的承诺

公司董事、监事和高级管理人员于 2016 年 8 月 20 日签署了《关于不存在对外投资与公司存在利益冲突的声明》，承诺本人自在公司任职期内，不存在与公司业务及利益相关的对外投资活动，未与公司存在任何利益冲突。

### （4）关于诚信及任职资格的承诺

公司董事、监事和高级管理人员于 2016 年 8 月 20 日签署了《关于任职资格及诚信状况的声明》，承诺：最近二年内本人没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；不存在因涉嫌违

法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近二年内不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为等情况；不存在担任破产清算的公司、企业的董事或者厂长、经理，对该公司、企业的破产负有个人责任的情况；不存在担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的情况；不存在因贪污、贿赂、侵占财产、挪用财产或者破坏社会主义市场经济秩序而被判处刑罚的情况。

#### **（四）董事、监事、高级管理人员兼职情况**

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事和高级管理人员未在其他单位兼职。

#### **（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况**

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况，公司董事、监事、高级管理人员已就此出具承诺。

#### **（六）董事、监事、高级管理人员的其他对外投资情况，核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份股东在公司主要客户或供应商中占有权益的情况**

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份股东在公司主要客户或供应商中均未占有权益。

#### **（七）董事、监事、高级管理人员受到中国证监会行政处罚、被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况**

最近两年本公司董事、监事、高级管理人员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，未受到全国股份转让系统公司公开谴责。

#### **（八）其他对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情形**

公司董事、监事、高级管理人员不存在对申请挂牌公司持续经营有不利影响

的情形。

## 八、公司最近两年董事、监事、高级管理人员变动情况

### （一）董事变动情况

有限公司时期，公司未设置董事会，设置执行董事 1 名。2012 年 9 月 18 日，有限公司设立时，执行董事由罗汉珍担任；2016 年 4 月 5 日，执行董事变更为邓爱荣。2016 年 7 月 25 日，股份公司创立大会选举产生股份公司第一届董事会，股份公司第一届董事会由邓爱荣、曹伟、岳云玲、吕青山、崔岩岩，董事长由邓爱荣担任。

### （二）监事变动情况

有限公司时期，公司未设置监事会，设置监事 1 名。2012 年 9 月 18 日，有限公司设立时，由邓爱荣为公司监事。2016 年 4 月 5 日，监事变更为罗汉珍。2016 年 7 月 25 日，股份公司创立大会选举产生股份公司第一届监事会，股份公司第一届监事会由陈曦、戴云笛、周苗，监事会主席由陈曦担任，周苗为职工代表监事。

### （三）高级管理人员变动情况

有限公司时期，公司设置经理 1 名。2012 年 9 月 18 日，有限公司公司设立时，罗汉珍为公司经理；2016 年 4 月 5 日，邓爱荣为公司经理。2016 年 7 月 25 日，股份公司第一届董事会第一次会议审议并通过决议，聘任了如下高管人员：邓爱荣（总经理）、岳云玲（副总经理）、曹伟（副总经理）、吕青山（副总经理）；崔岩岩（董事会秘书）、柯昌军（财务总监）。

有限公司时期，公司实际控制人、执行董事及经理邓爱荣继续留任，股份公司设立时新增加了一部分董事、监事及高级管理人员，目的是建立健全公司的治理机制，规范公司运行。

主办券商及律师核查后认为，近两年公司董事、监事、高级管理人员的变动履行了必要的审议程序，符合法律法规的规定，公司董事、监事、高级管理人员的变动均因股份公司设立后基于完善公司治理结构而进行的人员调整，未发生核

心管理人员流失的情况，不会对公司的持续经营产生不利的影响。

## 九、公司管理层的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员报告期内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分，也不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形。报告期内不存在对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形。个人不存在到期未清偿的数额较大债务、欺诈或其他不诚实行为。公司董事、监事、高级管理人员已对此作了书面声明并签字承诺。

## 第四节 公司财务会计信息

本节引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的财务报告。本公司提醒投资者，若欲对本公司的财务状况、经营成果、现金流量及会计政策进行更详细的了解，应当认真阅读相关的财务报告和审计报告全文。

### 一、审计意见及会计报表编制基础

#### （一）最近两年一期的审计意见

公司聘请具有证券期货相关业务资格的大信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司财务报表，包括 2016 年 5 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日的资产负债表，2016 年 1-5 月、2015 年、2014 年度的利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及财务报表附注进行了审计，出具了大信审字[2016]第 2-01000 号标准无保留意见的审计报告。

#### （二）财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的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”）进行编制。

### 二、最近两年一期财务报表

#### （一）资产负债表

单位：元

资产	2016 年 5 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	4,562,520.92	358,805.18	101,858.62
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			

资产	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
应收票据			
应收账款	21,928,514.49	19,709,611.93	7,876,182.97
预付款项	1,692,597.43	665,275.00	400,000.00
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	642,843.84	327,396.36	241,210.10
买入返售金融资产			
存货			
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>28,826,476.68</b>	<b>21,061,088.47</b>	<b>8,619,251.69</b>
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	2,740,841.07	2,745,163.12	2,020,811.80
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	2,049,436.25	1,886,395.18	326,666.67
递延所得税资产	55,379.83	49,773.66	19,893.32
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>4,845,657.15</b>	<b>4,681,331.96</b>	<b>2,367,371.79</b>
<b>资产总计</b>	<b>33,672,133.83</b>	<b>25,742,420.43</b>	<b>10,986,623.48</b>

资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	6,218,237.05	8,505,452.22	2,724,062.86
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	812,914.52	590,958.24	92,583.44
应交税费	871,824.46	2,414,420.95	480,645.77
应付利息			
应付股利	3,042,666.67		
其他应付款	133,764.09	5,426,898.79	1,201,184.36
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>11,079,406.79</b>	<b>16,937,730.20</b>	<b>4,498,476.43</b>
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			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>11,079,406.79</b>	<b>16,937,730.20</b>	<b>4,498,476.43</b>

负债和所有者权益	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
所有者权益：			
股本	21,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积			
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	340,669.02	340,669.02	108,932.58
一般风险准备			
未分配利润	1,252,058.02	3,064,821.21	979,685.97
归属于母公司所有者权益合计	22,592,727.04	8,405,490.23	6,088,618.55
少数股东权益		399,200.00	399,528.50
<b>所有者权益合计</b>	<b>22,592,727.04</b>	<b>8,804,690.23</b>	<b>6,488,147.05</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>33,672,133.83</b>	<b>25,742,420.43</b>	<b>10,986,623.48</b>

## (二) 利润表

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>25,047,151.56</b>	<b>50,519,109.73</b>	<b>20,431,975.00</b>
其中：营业收入	25,047,151.56	50,519,109.73	20,431,975.00
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>	<b>23,397,502.05</b>	<b>47,437,434.24</b>	<b>19,366,822.47</b>
其中：营业成本	20,758,680.03	42,683,594.91	17,252,547.80
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	51,627.72	93,336.15	5,017.01
销售费用	567,240.29	1,109,244.53	511,905.51
管理费用	1,982,281.91	3,416,038.33	1,520,868.89

财务费用	15,247.42	15,698.95	4,727.42
资产减值损失	22,424.68	119,521.37	71,755.84
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>1,649,649.51</b>	<b>3,081,675.49</b>	<b>1,065,152.53</b>
加：营业外收入		21,367.59	
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	10,178.20	14,045.09	
其中：非流动资产处置损失			
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>1,639,471.31</b>	<b>3,088,997.99</b>	<b>1,065,152.53</b>
减：所得税费用	409,567.83	772,454.81	265,863.83
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>1,229,903.48</b>	<b>2,316,543.18</b>	<b>799,288.70</b>
归属于母公司所有者的净利润	1,229,903.48	2,316,871.68	799,760.20
少数股东损益		-328.50	-471.50
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>1,229,903.48</b>	<b>2,316,543.18</b>	<b>799,288.70</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,229,903.48	2,316,871.68	799,760.20
归属于少数股东的综合收益总额	-	-328.50	-471.50
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

### （三）现金流量表

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	25,218,155.58	42,962,589.35	14,814,379.16
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的现金	26,558.53	1,447,501.39	416,689.13
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>25,244,714.11</b>	<b>44,410,090.74</b>	<b>15,231,068.29</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	23,583,604.54	37,771,312.54	11,129,358.41
支付给职工以及为职工支付的现金	2,303,624.54	4,120,888.06	2,338,288.51
支付的各项税费	2,481,866.53	99,612.79	1,673.74
支付的其他与经营活动有关的现金	1,485,478.49	2,554,658.33	821,759.56
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>29,854,574.10</b>	<b>44,546,471.72</b>	<b>14,291,080.22</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-4,609,859.99</b>	<b>-136,380.98</b>	<b>939,988.07</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到的其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	996,053.01	3,037,672.46	1,770,884.03
投资所支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>996,053.01</b>	<b>3,037,672.46</b>	<b>1,770,884.03</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-996,053.01</b>	<b>-3,037,672.46</b>	<b>-1,770,884.03</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	16,000,000.00		4,400,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			400,000.00
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	1,944,431.81	5,631,000.00	556,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>17,944,431.81</b>	<b>5,631,000.00</b>	<b>4,956,000.00</b>
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
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	8,134,803.07	2,200,000.00	4,190,180.00

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
筹资活动现金流出小计	8,134,803.07	2,200,000.00	4,190,180.00
筹资活动产生的现金流量净额	9,809,628.74	3,431,000.00	765,820.00
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	4,203,715.74	256,946.56	-65,075.96
加：期初现金及现金等价物余额	358,805.18	101,858.62	166,934.58
六、期末现金及现金等价物余额	4,562,520.92	358,805.18	101,858.62

## (四) 所有者权益变动表

单位：元

项目	2016年5月31日											
	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		
优先股		永续债	其他									
一、上年年末余额	5,000,000.00							340,669.02		3,064,821.21	399,200.00	8,804,690.23
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	5,000,000.00							340,669.02		3,064,821.21	399,200.00	8,804,690.23
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	16,000,000.00									-1,812,763.19	-399,200.00	13,788,036.81
（一）综合收益总额										1,229,903.48		1,229,903.48
（二）所有者投入和减少资本	16,000,000.00										-399,200.00	15,600,800.00

项目	2016年5月31日												
	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										
1. 股东投入的普通股	16,000,000.00												16,000,000.00
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												-399,200.00	-399,200.00
(三) 利润分配											-3,042,666.67		-3,042,666.67
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											-3,042,666.67		-3,042,666.67
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													

项目	2016年5月31日												
	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										
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													
<b>四、本期期末余额</b>	<b>21,000,000.00</b>							<b>340,669.02</b>		<b>1,252,058.02</b>			<b>22,592,727.04</b>

单位：元

项目	2015年度		
	归属于母公司所有者权益		少数股东
	所有者权益合		

	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	权 益	计
		优 先 股	永 续 债	其 他									
一、上年年末余额	5,000,000.00							108,932.58		979,685.97	399,528.50	6,488,147.05	
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	5,000,000.00							108,932.58		979,685.97	399,528.50	6,488,147.05	
三、本期增减变动 金额（减少以“-” 号填列）								231,736.44		2,085,135.24	-328.50	2,316,543.18	
（一）综合收益总 额										2,316,871.68	-328.50	2,316,543.18	
（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													

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										
所有者权益的金额													
4. 其他								231,736.44		-231,736.44			
（三）利润分配								231,736.44		-231,736.44			
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													

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										
亏损													
4. 其他													
（五）专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
（六）其他													
<b>四、本期期末余额</b>	<b>5,000,000.00</b>							<b>340,669.02</b>		<b>3,064,821.21</b>	<b>399,200.00</b>	<b>8,804,690.23</b>	

单位：元

项目	2014 年度											
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	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		
优先股		永续债	其他									
一、上年年末余	1,000,000.00							<b>28,885.83</b>		<b>259,972.52</b>		<b>1,288,858.35</b>

额													
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
<b>二、本年年初余额</b>	<b>1,000,000.00</b>							<b>28,885.83</b>		<b>259,972.52</b>			<b>1,288,858.35</b>
<b>三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）</b>	<b>4,000,000.00</b>							<b>80,046.75</b>		<b>719,713.45</b>	<b>399,528.50</b>		<b>5,199,288.70</b>
（一）综合收益总额										799,760.20	-471.50		799,288.70
（二）所有者投入和减少资本	4,000,000.00										400,000.00		4,400,000.00
1. 股东投入的普通股	4,000,000.00										400,000.00		4,400,000.00
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								80,046.75		-80,046.75		
1. 提取盈余公积								80,046.75		-80,046.75		
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												
<b>四、本期期末余额</b>	<b>5,000,000.00</b>							<b>108,932.58</b>		<b>979,685.97</b>	<b>399,528.50</b>	<b>6,488,147.05</b>

## (五) 母公司报表

## 1、资产负债表

单位：元

资产	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：			
货币资金	4,562,520.92	358,805.18	101,037.37
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			
应收账款	21,928,514.49	19,709,611.93	7,876,182.97
预付款项	1,692,597.43	665,275.00	400,000.00
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	642,843.84	327,396.36	241,210.10
买入返售金融资产			
存货			
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>28,826,476.68</b>	<b>21,061,088.47</b>	<b>8,618,430.44</b>
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		600,000.00	600,000.00
投资性房地产			
固定资产	2,740,841.07	2,745,163.12	2,020,811.80

资产	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
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	2,049,436.25	1,886,395.18	326,666.67
递延所得税资产	55,379.83	49,773.66	19,893.32
其他非流动资产			
<b>非流动资产合计</b>	<b>4,845,657.15</b>	<b>5,281,331.96</b>	<b>2,967,371.79</b>
<b>资产总计</b>	<b>33,672,133.83</b>	<b>26,342,420.43</b>	<b>11,585,802.23</b>

## 资产负债表（续）

负债和所有者权益	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：			
短期借款			
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	6,218,237.05	8,505,452.22	2,724,062.86
预收款项			
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	812,914.52	590,958.24	92,583.44
应交税费	871,824.46	2,414,420.95	480,645.77
应付利息			
应付股利	3,042,666.67		
其他应付款	133,764.09	6,424,898.79	2,199,184.36
应付分保账款			
保险合同准备金			

负债和所有者权益	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>11,079,406.79</b>	<b>17,935,730.20</b>	<b>5,496,476.43</b>
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			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>11,079,406.79</b>	<b>17,935,730.20</b>	<b>5,496,476.43</b>
所有者权益：			
股本	21,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积			
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	340,669.02	340,669.02	108,932.58
未分配利润	1,252,058.02	3,066,021.21	980,393.22
<b>所有者权益合计</b>	<b>22,592,727.04</b>	<b>8,406,690.23</b>	<b>6,089,325.80</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>33,672,133.83</b>	<b>26,342,420.43</b>	<b>11,585,802.23</b>

## 2、利润表

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>25,047,151.56</b>	<b>50,519,109.73</b>	<b>20,431,975.00</b>
其中：营业收入	25,047,151.56	50,519,109.73	20,431,975.00
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>	<b>23,397,502.05</b>	<b>47,436,612.99</b>	<b>19,365,643.72</b>
其中：营业成本	20,758,680.03	42,683,594.91	17,252,547.80
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	51,627.72	93,336.15	5,017.01
销售费用	567,240.29	1,109,244.53	511,905.51
管理费用	1,982,281.91	3,416,038.33	1,520,868.89
财务费用	15,247.42	14,877.70	3,548.67
资产减值损失	22,424.68	119,521.37	71,755.84
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）	-1,200.00		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>1,648,449.51</b>	<b>3,082,496.74</b>	<b>1,066,331.28</b>
加：营业外收入		21,367.59	
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	10,178.20	14,045.09	
其中：非流动资产处置损失			
<b>四、利润总额（亏损</b>	<b>1,638,271.31</b>	<b>3,089,819.24</b>	<b>1,066,331.28</b>

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
总额以“-”号填列)			
减：所得税费用	409,567.83	772,454.81	265,863.83
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>1,228,703.48</b>	<b>2,317,364.43</b>	<b>800,467.45</b>
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>1,228,703.48</b>	<b>2,317,364.43</b>	<b>800,467.45</b>
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

### 3、现金流量表

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	25,218,155.58	42,962,589.35	14,814,379.16
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	26,558.53	1,447,501.39	416,687.88
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>25,244,714.11</b>	<b>44,410,090.74</b>	<b>15,231,067.04</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	23,583,604.54	37,771,312.54	11,129,358.41
支付给职工以及为职工支付的现金	2,303,624.54	4,120,888.06	2,338,288.51
支付的各项税费	2,481,866.53	99,612.79	1,673.74
支付其他与经营活动有关的现金	1,485,478.49	2,554,658.33	821,759.56

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
经营活动现金流出小计	29,854,574.10	44,546,471.72	14,291,080.22
经营活动产生的现金流量净额	-4,609,859.99	-136,380.98	939,986.82
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
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			
<b>投资活动现金流入小计</b>			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	996,053.01	3,037,672.46	1,770,884.03
投资支付的现金			600,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>996,053.01</b>	<b>3,037,672.46</b>	<b>2,370,884.03</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-996,053.01</b>	<b>-3,037,672.46</b>	<b>-2,370,884.03</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金	16,000,000.00		4,000,000.00
取得借款收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	1,944,431.81	5,631,000.00	556,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>17,944,431.81</b>	<b>5,631,000.00</b>	<b>4,556,000.00</b>
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			
支付其他与筹资活动有关的现金	8,134,803.07	2,200,000.00	3,191,000.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>8,134,803.07</b>	<b>2,200,000.00</b>	<b>3,191,000.00</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>9,809,628.74</b>	<b>3,431,000.00</b>	<b>1,365,000.00</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金</b>			

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	<b>4,203,715.74</b>	<b>256,946.56</b>	<b>-65,897.21</b>
加：期初现金及现金等价物余额	358,805.18	101,858.62	166,934.58
六、期末现金及现金等价物余额	<b>4,562,520.92</b>	<b>358,805.18</b>	<b>101,037.37</b>

#### 4、所有者权益变动表

单位：元

项目	2016年5月31日										
	归属于公司股东的股东权益										股东权益合计
	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	未分配利润	
优先股		永续债	其他								
一、上年期末余额	5,000,000.00								340,669.02	3,066,021.21	8,406,690.23
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、本年期初余额	5,000,000.00								340,669.02	3,066,021.21	8,406,690.23
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	16,000,000.00									-1,813,963.19	14,186,036.81
（一）综合收益总额										1,228,703.48	1,228,703.48
（二）股东投入和减少资本	16,000,000.00										16,000,000.00
1、股东投入的普通股	16,000,000.00										16,000,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本											
3、股份支付计入股东权益											

的金额											
4、其他											
(三) 利润分配										-3,042,666.67	-3,042,666.67
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										-3,042,666.67	-3,042,666.67
4、其他											
(四) 股东权益内部结转											
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	21,000,000.00								340,669.02	1,252,058.02	22,592,727.04
----------	---------------	--	--	--	--	--	--	--	------------	--------------	---------------

单位：元

项目	2015 年度										
	归属于公司股东的股东权益										股东权益合计
	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	未分配利润	
优先股		永续债	其他								
一、上年期末余额	5,000,000.00								108,932.58	980,393.22	6,089,325.80
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、本年期初余额	5,000,000.00								108,932.58	980,393.22	6,089,325.80

三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）									231,736.44	2,085,627.99	2,317,364.43
（一）综合收益总额										2,317,364.43	2,317,364.43
（二）股东投入和减少资本											
1、股东投入的普通股											
2、其他权益工具持有者投入资本											
3、股份支付计入股东权益的金额											
4、其他											
（三）利润分配									231,736.44	-231,736.44	
1、提取盈余公积									231,736.44	-231,736.44	
2、提取一般风险准备											
3、对所有者（或股东）的分配											
4、其他											
（四）股东权益内部结转											
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											
<b>四、本期期末余额</b>	<b>5,000,000.00</b>								<b>340,669.02</b>	<b>3,066,021.21</b>	<b>8,406,690.23</b>

单位：元

项目	2014 年度										
	归属于公司股东的股东权益									股东权益合计	
	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		未分配利润
优先股		永续债	其他								
一、上年期末余额	1,000,000.00								28,885.83	259,972.52	1,288,858.35
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、本年期初余额	<b>1,000,000.00</b>								<b>28,885.83</b>	<b>259,972.52</b>	<b>1,288,858.35</b>
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	<b>4,000,000.00</b>								<b>80,046.75</b>	<b>720,420.70</b>	<b>4,800,467.45</b>
(一) 综合收益总额										800,467.45	800,467.45
(二) 股东投入和减少资本	4,000,000.00										4,000,000.00
1、股东投入的普通股	4,000,000.00										4,000,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本											
3、股份支付计入股东权益的金额											
4、其他											
(三) 利润分配									80,046.75	-80,046.75	
1、提取盈余公积									80,046.75	-80,046.75	
2、提取一般风险准备											
3、对所有者(或股东)的分配											
4、其他											
(四) 股东权益内部结转											

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											
<b>四、本期期末余额</b>	<b>5,000,000.00</b>								<b>108,932.58</b>	<b>980,393.22</b>	<b>6,089,325.80</b>

### 三、主要会计政策、会计估计及其变更情况

#### (一) 主要会计政策、会计估计

##### 1、会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

##### 营业周期

2、本公司以一年12个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

##### 3、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

##### 4、企业合并

###### (1) 同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，本公司在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

###### (2) 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方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，体现为商誉价值。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期营业外收入。

##### 5、合并财务报表的编制方法

###### (1) 合并财务报表范围

本公司将全部子公司（包括本公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表范围，包括被本公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。

（2）统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

（3）合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的资产负债表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有母公司的长期股权投资，视为企业集团的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

（4）合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实时控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

## 6、现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 7、外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币

非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

## 8、金融工具

### (1) 金融工具的分类及确认

金融工具划分为金融资产或金融负债和权益工具。本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债，或权益工具。

金融资产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、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。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负债以及其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的交易性金融资产和初始确认时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；应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产；可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产；持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

### (2) 金融工具的计量

本公司金融工具初始确认按公允价值计量。后续计量分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量；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或者衍生金融负债，按照成本计量。本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①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公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价

值变动计入其他综合收益。

### (3) 本公司对金融工具的公允价值的确认方法

如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；如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。估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

### (4) 金融资产负债转移的确认依据和计量方法

金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。金融资产满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。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。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

### (5) 金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

当有客观证据表明可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

对于权益工具投资，本公司判断其公允价值发生“严重”或“非暂时性”下跌的具体量化标准、成本的计算方法、期末公允价值的确定方法，以及持续下跌期间的确定依据为：

公允价值发生“严重”下跌的具体量化标准	期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过 50%。
---------------------	-----------------------------

公允价值发生“非暂时性”下跌的具体量化标准	连续 12 个月出现下跌。
成本的计算方法	取得时按支付对价（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投资成本。
期末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；如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。
持续下跌期间的确定依据	连续下跌或在下跌趋势持续期间反弹上扬幅度低于 20%，反弹持续时间未超过 6 个月的均作为持续下跌期间。

### 9、应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

#### 1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项账面余额在 100.00 万以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

#### 2、按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	款项性质及风险特征
组合 1	单项金额重大但不用单项计提坏账准备的款项； 单项金额不重大且风险不大的款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况：

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

#### 3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	押金及备用金； 账龄 3 年以上的应收款项且有客观证据表明其发生了减值
-------------	--

单项计提坏账准备的理由	押金及备用金； 账龄 3 年以上的应收款项且有客观证据表明其发生了减值
坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

## 10、长期股权投资

### (1) 初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第 12 号—债务重组》的有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本根据准则相关规定确定。

### (2) 后续计量及损益确认方法

投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都应当按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

### (3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

对被投资单位具有共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等；对被投资单位具有重大影响，是指当持有被投资单位 20% 以上至 50% 的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

## 11、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的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

### (2) 固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：装卸设备、运输设备、办公设备及其他等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
装卸设备	2-5	5	19.00-47.50
运输设备	5	5	19.00
办公设备及其他	2-5	5	19.00-47.50

### (3) 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

## 12、长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## 13、职工薪酬

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长

期职工福利。

#### （1）短期薪酬

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，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。企业为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等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，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

#### （2）离职后福利

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

#### （3）辞退福利

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

#### （4）其他长期职工福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当按照有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

### 14、收入

#### （1）销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的

商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

#### （2）提供劳务

合同约定的劳务已提供完毕，委托方已确认，已经发生的成本能够可靠计量时，确认提供劳务收入金额。

#### （3）让渡资产使用权

本公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时确认让渡资产使用权收入。

利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

### 15、政府补助

#### （1）与资产相关的政府补助会计处理

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，确认为与资产相关的政府补助，与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产可供使用时起，按照相关资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

#### （2）与收益相关的政府补助会计处理

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。分别下列情况处理：用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

#### 区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

若政府文件未明确规定补助对象，将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据：①政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；②政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

### 16、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，确定该计税基础为其差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(2) 递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

(3) 对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

#### 17、租赁

(1) 经营租赁的会计处理方法：经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

(2) 融资租赁的会计处理方法：以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额作为长期应付款列示。

#### 18、主要会计政策变更、会计估计变更的说明

##### (1) 主要会计政策变更说明

报告期内公司无会计政策变更的事项。

##### (2) 主要会计估计变更的说明

报告期内公司无会计估计变更的事项。

## 四、报告期主要财务指标及变动分析

### (一) 盈利能力分析

财务指标	2016年1-5月	2015年	2014年
主营业务收入(元)	25,047,151.56	50,519,109.73	20,431,975.00
其他业务收入(元)			
收入合计(元)	25,047,151.56	50,519,109.73	20,431,975.00
净利润	1,229,903.48	2,316,543.18	799,288.70
毛利率	17.12%	15.51%	15.56%
净利率	4.91%	4.59%	3.91%
扣除非经常性损益后的净利率	4.94%	4.57%	3.91%
净资产收益率	13.63%	31.97%	21.67%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	13.72%	31.89%	21.67%
每股收益	0.25	0.46	0.27
每股收益(扣除非经常性损益)	0.25	0.46	0.27

公司主营业务为依据客户不同的需求提供定制化的供应链管理服务,涵盖从原材料入厂物流、仓储,厂内物流,成品出厂交付物流以及售后件配送的制造业整条供应链体系。依据客户不同的定制化物流服务中各阶段所需具体服务的特点,公司业务统一划分为货物运输服务、专业仓储服务、国际代理服务等等。

报告期内公司营业收入持续增长,2015年营业收入较2014年增长30,087,134.73元,增长比例为147.26%,2016年1-5月公司营业收入较上年同期增长54.69%,主要系公司正处于高速发展期,业务在不断地扩张。

2016年1-5月、2015年、2014年公司净利润分别为1,229,903.48元、2,316,543.18元、799,288.70元,扣除非经常性损益后的净利润分别为1,237,537.13元、2,311,051.31元、799,760.20元。2015年净利润较2014年大幅增长,增长比例为189.83%,主要原因系营业收入的增加导致净利润大幅增长。非经常性损益对公司净利润影响不大。

公司报告期内的各项业务的毛利润及占比情况如下:

项目	2016年1-5月		2015年度		2014年度	
	毛利润	比例(%)	毛利润	比例(%)	毛利润	比例(%)
国际代理服务	311,645.70	7.27	280,076.00	3.57	386,042.61	12.14
专业仓储服务	1,243,273.71	28.99	994,811.93	12.70	1,311,609.75	41.25

项目	2016年1-5月		2015年度		2014年度	
	毛利润	比例(%)	毛利润	比例(%)	毛利润	比例(%)
货物运输服务	2,733,552.12	63.74	6,560,626.89	83.73	1,481,774.84	46.61
合计	4,288,471.53	100.00	7,835,514.82	100.00	3,179,427.20	100.00

公司报告期内的毛利率情况如下：

项目	2016年1-5月(%)	2015年度(%)	2014年度(%)
国际代理服务	12.47	11.89	10.43
专业仓储服务	20.70	13.70	18.78
货物运输服务	16.52	16.04	15.20
合计	17.12	15.51	15.56

2016年1-5月、2015年、2014年公司毛利率分别是17.12%、15.51%、15.56%，公司2014、2015年的毛利率较为稳定，略有波动；2016年1-5月的毛利率较上年增长约1.61%，其主要原因是公司的收入结构中毛利较高的专业仓储服务占比上升。报告期内，对公司综合毛利贡献较高的货物运输服务收入和专业仓储服务收入，两者的毛利合计达到毛利总额的80%以上。

公司经营模式是可持续的，公司具备可持续经营能力。

## （二）偿债能力分析

财务指标	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产负债率	32.90%	65.80%	40.95%
流动比率	2.60	1.24	1.92
速动比率	2.45	1.20	1.83

报告期内，公司2016年5月31日、2015年12月31日、2014年12月31日资产负债率分别为32.60%，65.80%，40.95%，公司在报告期内没有银行借款，负债主要为应付账款和其他应付款。2015年12月31日资产负债率较2014年12月31日增加了24.85%，其主要原因为公司的应付账款增加以及公司股东为公司垫支的资金增加；2016年5月31日较2015年12月31日的资产负债率降低33.20%，主要原因为公司在报告期内偿还了向股东的借款，同时股东在报告期内增加了对公司的资本投入。

2016年5月31日、2015年12月31日、2014年12月31日公司流动比率分别为2.63、1.24、1.92，速动比率分别2.4、1.20、1.83。报告期内，公司流动

比率与速动比率良好。

综上，公司偿债能力较强，暂不存在偿债能力的风险。

### （三）营运能力分析

财务指标	2016年1-5月	2015年	2014年
应收账款周转率（次）	1.20	3.66	4.72
存货周转率（次）	不适用	不适用	不适用

报告期内，公司在2016年1-5月、2015年、2014年的应收账款周转率分别为1.20、3.66、4.72，则其周转天数分别为125.00天、98.36天、76.27天，公司在2016年对客户账期进行了调整，从2016年开始后收款时间为发票开具后90天，2016年以前为发票开具后60天。就公司经验数据来看，大客户账期为开票后60天时，周转天数一般为70-100天，大客户账期为开票后90天时，周转天数一般为100-130天。

报告期内，公司无存货。

综上所述，公司在报告期内应收账款周转率较为正常的反映了公司的实际情况。

### （四）现金流量分析

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量净额	-4,609,859.99	-136,380.98	939,988.07
投资活动产生的现金流量净额	-996,053.01	-3,037,672.46	-1,770,884.03
筹资活动产生的现金流量净额	9,809,628.74	3,431,000.00	765,820.00
现金及现金等价物净增加额	4,203,715.74	256,946.56	-65,075.96

#### （1）报告期内经营活动现金流量情况如下：

项 目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
销售商品、提供劳务收到的现金	25,218,155.58	42,962,589.35	14,814,379.16
收到其他与经营活动有关的现金	26,558.53	1,447,501.39	416,689.13
经营活动现金流入小计	25,244,714.11	44,410,090.74	15,231,068.29
购买商品、接受劳务支付的现金	23,583,604.54	37,771,312.54	11,947,798.16
支付给职工以及为职工支付的现金	2,303,624.54	4,120,888.06	1,150,526.37
支付的各项税费	2,481,866.53	99,612.79	1,673.74

支付其他与经营活动有关的现金	1,485,478.49	2,554,658.33	1,191,081.95
经营活动现金流出小计	29,854,574.10	44,546,471.72	14,291,080.22
经营活动产生的现金流量净额	-4,609,859.99	-136,380.98	939,988.07

2016年1-5月、2015年、2014年公司经营活动产生的现金流量净额为-4,609,859.99、-136,380.98元和939,988.07。公司处在高速发展期，公司扩展业务需要垫付流动资金，故公司的经营活动产生的现金流量净额较低甚至为负数。公司2016年1-5月经营活动产生的现金流量净额为负的原因主要是支付税费2,481,866.53元及支付中介机构服务费用420,000.00元，同时因大客户账期由开票后60天更改为开票后90天，回款速度放慢。

报告期内收到或支付的其他与经营活动有关的现金流量情况如下：

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
收到其他与经营活动有关的现金	26,558.53	1,447,501.39	416,689.13
其中：利息收入	652.51	2,384.16	1,019.61
营业外收入		21,367.59	
往来款及其他	25,906.02	1,423,749.64	415,669.52
支付其他与经营活动有关的现金	1,485,478.49	2,554,658.33	821,759.56
其中：罚款支出	5,050.00	7,604.00	
挂牌中介机构费用	420,000.00		
经营费用支出	569,513.88	720,331.02	618,582.24
往来款及其他	490,914.61	1,826,723.31	203,177.32

报告期内经营活动现金流量与净利润情况如下：

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
净利润	1,229,903.48	2,316,543.18	799,288.70
经营活动现金流量净额	-4,609,859.99	-136,380.98	939,988.07
营业收入	25,047,151.56	50,519,109.73	20,431,975.00
销售商品、提供劳务收到的现金	25,218,155.58	42,962,589.35	14,814,379.16

2014年度，公司的经营活动现金流量净额与净利润相差不大；2015年度和2016年1-5月，公司业务迅速扩张，流动资金比较紧张，与供应商的款项需按约支付，且公司在2016年1-5月支付了大量的税费，导致当期的净利润与经营活动现金流量净额相差较大。此税费主要为补交前期税款，不具有经常性。2016年1-5月公司营业收入与销售商品、提供劳务收到的现金大致相当，2015年、2014年公司营业收入较销售商品、提供劳务收到的现金差异大的主要原因为公

公司业务急速扩张，而应收账款的周转天数一般在 70-100 天，导致期末的应收账款较期初存在大幅的上涨。

从公司的长期业务经营情况来看，经营活动现金流量净额与净利润是相匹配的。

(2) 2016 年 1-5 月、2015 年、2014 年投资活动产生的现金流量净额为负，主要是公司为购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金为 996,053.01、3,037,672.46、1,770,884.03 元。

(3) 2016 年 1-5 月、2015 年、2014 年公司筹资活动产生的现金流量净额为 9,809,628.74、3,431,000.00 元和 765,820.00 元，筹资活动现金流变化的原因主要是股东垫支资金归还和借入以及公司股东投入资本金的变化引起的。

公司报告期内的现金流量与公司的经营情况基本相符。

## 五、报告期利润形成的有关情况

### (一) 营业收入的构成及确认方法

项目	2016 年 1-5 月		2015 年度		2014 年度	
	金额 (元)	所占比例	金额 (元)	所占比例	金额 (元)	所占比例
主营业务收入	25,047,151.56	100.00%	50,519,109.73	100.00%	20,431,975.00	100.00%
合计	25,047,151.56	100.00%	50,519,109.73	100.00%	20,431,975.00	100.00%

公司主营业务为依据客户不同的需求提供定制化的第三方物流服务，涵盖从原材料入厂物流、仓储，厂内物流，成品出厂交付物流以及售后件配送的制造业整条供应链体系。依据客户不同的定制化物流服务中各阶段所需具体服务的特点，统一划分为货物运输服务、专业仓储服务、国际代理服务等等。

报告期内公司营业收入大幅增长，2015 年营业收入较 2014 年增长 30,087,134.73 元，增长比例为 147.26%，主要是因为公司处于高速发展期，业务在不断地扩张。

公司产品销售收入的具体确认方法如下：

1) 货物运输收入主要分为两部分，一部分是与 JIT/VIM/JIS/Milk-run(循环取

货)等相关的短途配送收入；另一部分是公司采用自有和合同车辆实现的点对点的专车或零担运输服务。公司受托运输配送货物，以客户收到货物后签字确认，商品相应的风险报酬即转移，因此公司以获取客户签收单确认收入并结转成本。

2) 专业仓储收入主要分为两个部分，第一部分是公司受托为客户储存货物收取的租金以及按单收取的相关仓储操作服务（比如排序等）；另一部分是公司为客户提供的厂内物流服务，此部分收取派出员工服务费用和客户仓储管理费用。公司受托利用仓库储存货物的部分，以货物入库签字确认，商品相应的风险报酬即转移，因此公司以获取客户签收单确认收入并结转成本；厂内物流服务部分按照签订的合同每月进行结算并结转成本。

3) 国际代理收入主要系利用本公司的人力、物力按照客户单位的要求对其商品货物进行代理运输、报关、检验、装卸等过程，收取客户单位的代理包干费，减去支付给自营外的客户单位相应的费用，差额作为业务利润，因此代理业务以代理的整个过程结束客户签字为收入确认的依据并结转成本。

## （二）主营业务收入的分类

项目	2016年1-5月		2015年度		2014年度	
	主营业务收入	所占比例	主营业务收入	所占比例	主营业务收入	所占比例
国际代理服务	2,498,411.22	9.97%	2,356,536.50	4.66%	3,700,454.93	18.11%
专业仓储服务	6,006,052.01	23.98%	7,262,289.85	14.38%	6,985,647.72	34.19%
货物运输服务	16,542,688.33	66.05%	40,900,283.38	80.96%	9,745,872.35	47.70%
合计	25,047,151.56	100.00%	50,519,109.73	100.00%	20,431,975.00	100.00%

## （三）营业收入和利润的变动趋势及原因

项目	2016年1-5月		2015年		2014年
	金额(元)	同期增长率	金额(元)	增长率	金额(元)
营业收入	25,047,151.56	54.69%	50,519,109.73	147.26%	20,431,975.00
营业成本	20,758,680.03	48.92%	42,683,594.91	147.40%	17,252,547.80
毛利	4,288,471.53	90.45%	7,835,514.82	146.44%	3,179,427.20
营业利润	1,649,649.51	156.14%	3,081,675.49	189.32%	1,065,152.53
利润总额	1,639,471.31	154.56%	3,088,997.99	190.01%	1,065,152.53
净利润	1,229,903.48	90.97%	2,316,543.18	189.83%	799,288.70

2016年1-5月营业收入较上年同期增长54.69%，营业成本较上年同期增长48.92%，营业收入的增长超过了营业成本的增长率，故公司毛利率水平与上年同期相比有所上升。

2015年营业收入较上年增长147.26%，营业成本较上年增长147.40%，营业收入与营业成本的变动幅度基本一致，毛利率较为稳定。营业利润较上年增长189.32%，主要是由于收入增长及期间费用占收入比率降低所致。

报告期内，公司处于高速发展期，业务拓展较快，公司销售收入有较大幅度增长。

分月列示报告期内公司收入如下表所示：

项目	2016年			2015年			2014年	
	金额	占比 (%)	增长率 (%)	金额	占比 (%)	增长率 (%)	金额	占比 (%)
1月	4,976,596.15	19.87	55.23	3,205,850.7	6.35	249.89	916,247.73	4.48
2月	4,291,015.94	17.13	50.08	2,859,090.9	5.66	384.81	589,734.87	2.89
3月	5,115,904.87	20.43	53.23	3,338,783.2	6.61	294.52	846,284.28	4.14
4月	5,018,412.38	20.04	47.36	3,405,642.7	6.74	325.58	800,240.94	3.92
5月	5,645,222.22	22.54	66.92	3,381,991.9	6.69	211.17	1,086,849.6	5.32
6月				4,284,864.0	8.48	92.43	2,226,661.5	10.90
7月				4,276,043.2	8.46	118.57	1,956,362.7	9.58
8月				4,211,336.7	8.34	118.08	1,931,107.5	9.45
9月				4,336,263.2	8.58	116.16	2,006,063.3	9.82
10月				5,979,701.4	11.84	135.62	2,537,892.0	12.42
11月				5,100,513.1	10.10	123.94	2,277,660.0	11.15
12月				6,139,028.3	12.15	88.49	3,256,870.1	15.94
合计	25,047,151.5	100.0	54.69	50,519,109.	100.00	147.26	20,431,975.	100.00

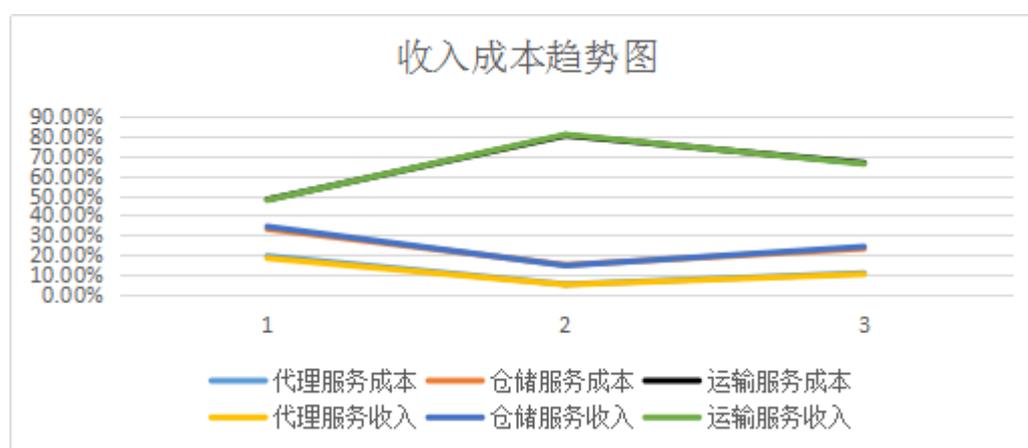
从上表可以看到公司每年下半年业务增长相对较快，这一现象与汽车行业的产销趋势基本相符，但没有显著的季节性影响。

#### （四）营业成本的构成

单位：元

项目	2016年1-5月	占比	2015年度	占比	2014年度	占比
国际代理服务	2,186,765.52	10.53%	2,076,460.50	4.86%	3,314,412.32	19.21%
专业仓储服务	4,762,778.30	22.94%	6,267,477.92	14.68%	5,674,037.97	32.89%
货物运输服务	13,809,136.21	66.53%	34,339,656.49	80.46%	8,264,097.51	47.90%
合计	<b>20,758,680.03</b>	<b>100.00%</b>	<b>42,683,594.91</b>	<b>100.00%</b>	<b>17,252,547.80</b>	<b>100.00%</b>

2016年1-5月、2015年、2014年公司营业成本分别为20,758,680.03元、42,683,594.91元、17,252,547.80元。公司的主营业务成本成本构成主要有国际货物代理服务成本、专业仓储服务成本、货物运输服务成本，其运输服务成本在成本构成的比例中最大。



报告期内，公司的各类收入毛利率虽有波动，但较为稳定，公司成本结构主要跟随公司所接客户订单的收入构成变化而变化，如上图(收入成本结构趋势图)所示。

公司依据客户不同的定制化物流服务中各阶段所需具体服务的特点，统一划分为货物运输服务、专业仓储服务，国际代理服务等等。

公司自主研发了物流系统，成本的归集均按照成本核算对象进行，直接耗用成本部分由系统完成，固定成本部分由财务人员每月末计算；系统记录人员

将每笔订单及完成情况录入到物流系统中，月末与财务人员核对后，财务人员结合系统记录与相关的结算凭证入账。

下面分别说明各类别成本的归集、分配、结转方法。

1、国际代理服务成本：公司代理业务的成本均为外部供应商服务成本。

(1) 成本归集：代理服务完成后，按照与供应商的合同约定，记录该笔业务应支付给外部供应商的价款；

(2) 成本分配与结转：确认该笔代理服务收入时，将该款项直接计入该笔代理业务的营业成本中；

2、专业仓储服务成本：包括仓库租金成本、租用叉车成本、相关装卸设备折旧费、仓库人工费等。

(1) 成本归集：公司每月末按仓库租赁合同及设备租赁合同计算每月应支付的租金，按自有设备的折旧年限计算每月应计提的折旧，按劳动合同计算仓库人员的薪酬；

(2) 成本分配与结转：确认与客户的仓储服务收入时，同时将上述归集的成本计入营业成本。

3、货物运输服务成本：包括承运商的运输成本、自用车辆运输成本（车辆折旧费用、人工成本、油费及其他车杂费）。

(1) 成本归集：完成单笔运输服务时，及时记录所耗用的成本。

1) 如为承运商提供运输服务，则按与承运商的合同约定，将该笔业务应付的承运商款项计入该笔业务的成本中；

2) 如为自有车辆提供运输服务，则在每月末计算自有车辆的每月应计提的折旧，按劳动合同计算应支付的人工成本，当月耗用的汽车油费及其他杂费。

(2) 成本分配与结转：确认运输服务收入时，将上述归集的成本计入营业成本。

公司根据每月已确认的劳务收入，确认对应的劳务成本。

公司的具体成本明细如下：

项目	2016年1-5月		2015年度		2014年度	
	营业成本	占比	营业成本	占比	营业成本	占比
<b>货物运输成本</b>	<b>13,809,136.21</b>	<b>100.00%</b>	<b>34,339,656.49</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,264,097.51</b>	<b>100.00%</b>
外部承运成本	12,176,839.92	88.18%	31,188,861.74	90.83%	6,472,828.25	78.32%
自用汽车燃油	859,530.84	6.22%	1,698,546.84	4.95%	1,054,326.60	12.76%
自有车辆保险过路过桥	432,610.98	3.13%	939,039.09	2.74%	314,602.70	3.81%
自有车辆折旧	105,221.88	0.76%	197,027.34	0.57%	124,564.16	1.51%
直接人工	234,932.59	1.70%	316,181.48	0.92%	297,775.80	3.60%
<b>专业仓储成本</b>	<b>4,762,778.30</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,267,477.92</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,674,037.97</b>	<b>100.00%</b>
仓库租赁费用	3,416,863.46	71.74%	5,007,526.82	79.90%	4,769,073.16	84.05%
劳务费用	339,027.10	7.12%	146,135.58	2.33%	-	0.00%
直接人工	445,288.95	9.35%	505,968.63	8.07%	520,663.95	9.18%
仓库设备折旧及长摊	328,437.99	6.90%	451,023.84	7.20%	227,060.97	4.00%
其他	233,160.80	4.90%	156,823.05	2.50%	157,239.88	2.77%
<b>国际货物代理成本</b>	<b>2,186,765.52</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,076,460.50</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,314,412.32</b>	<b>100.00%</b>

外部代理	2,186,765.52	100.00%	2,076,460.50	100.00%	3,314,412.32	100.00%
<b>合计</b>	<b>20,758,680.03</b>	<b>100.00%</b>	<b>42,683,594.91</b>	<b>100.00%</b>	<b>17,252,547.80</b>	<b>100.00%</b>

货物运输成本：外部承运成本 2015 年上升较快，因公司主要运力采用外部采购的方式获得，只在短途运输中使用自有车辆。公司基本安排自用车辆为短途运输，长途运输使用外部运力，但是在某些紧急情况下，自有车辆也会有一些长途运输。公司 2014 年拥有自有货车 4 台，2015 年新增 2 台，2016 年新增 1 台。公司业务逐年大幅增长，相应的外部采购额也大幅上涨。从上表中可以看到，自有车辆燃油成本绝对值上涨，但占比随业务的大幅上涨呈下降趋势。相应的自有车辆的过路过桥费、人工工资、折旧等绝对值都上升，但占比随外部承运的大幅上涨呈下降趋势。

专业仓储成本：公司多数与仓储相关的定制化物流服务都是先有仓库，后有业务。公司 2015 年合约仓储面积较 2014 年未有大幅变动，但租赁单价略有上升，致使租赁费用绝对值上升，但仓库利用率上升，特别是长沙蓝色产业园仓库业务的逐步开展，人员工资、劳务相应增加，使得相应的仓库租赁费用占比下降。公司 2016 年 1-5 月，除新增的武汉金置实业有限公司仓库（以下简称“金置仓库”）、广州广日物流有限公司仓库（以下简称“广日仓库”）外，合约仓储面积未有较大变动，相应的租赁单价略有上升，2016 年 1-5 月的仓库的利用率大幅上升，广州仓库业务也逐步开展，人工工资、劳务进一步增加，相应的仓库租赁费用占比进一步下降，关于仓库的具体情况如下：

公司于 2013 年 11 月搬迁至民营科技园七区，同时租赁 9 号仓库（6,923.06 平方米）开始展开仓储业务，2014 年 3 月租赁 8 号仓库（13,233.73 平方米），2016 年 1 月租赁 1 号仓库（6,459.77 平方米），2014 年 11 月租赁长沙蓝色产业园仓库（2,766.00 平方米）并于 2015 年 11 月正式启用，另外，2016 年 1-5 月新增的金置仓库、广日仓库尚未正式启用，报告期内产生效益的仓储面积如下表所示：

项目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
产生效益的仓储面积	29,382.56	22,922.79	20,156.79

国际代理成本：公司国际代理业务的成本均为外部供应商服务成本，该成本随国际代理业务货量、货址、货运合同条款等变动较大。但国际货代的毛利率相

对较为稳定，成本的变动随与业务量变动一致。

### （五）毛利率及其变化分析

单位：元

项目	2016年1-5月		
	营业收入	营业成本	毛利率
国际代理服务	2,498,411.22	2,186,765.52	12.47%
专业仓储服务	6,006,052.01	4,762,778.30	20.70%
货物运输服务	16,542,688.33	13,809,136.21	16.52%
合计	25,047,151.56	20,758,680.03	17.12%

单位：元

项目	2015年		
	营业收入	营业成本	毛利率
国际代理服务	2,356,536.50	2,076,460.50	11.89%
专业仓储服务	7,262,289.85	6,267,477.92	13.70%
货物运输服务	40,900,283.38	34,339,656.49	16.04%
合计	50,519,109.73	42,683,594.91	15.51%

单位：元

项目	2014年		
	营业收入	营业成本	毛利率
国际代理服务	3,700,454.93	3,314,412.32	10.43%
专业仓储服务	6,985,647.72	5,674,037.97	18.78%
货物运输服务	9,745,872.35	8,264,097.51	15.20%
合计	20,431,975.00	17,252,547.80	15.56%

国际代理服务在2016年1-5月、2015年、2014年的毛利率分别为12.47%、

11.89%、10.43%。报告期内，毛利率呈上升趋势，主要原因是随着公司对国际货代业务越来越熟悉，对于相关的线路进行整合，降低了一定的成本。

专业仓储服务在 2016 年 1-5 月、2015 年、2014 年的毛利率分别为 20.70%、13.70%、18.78%。报告期内，其毛利率有一定的波动，其原因为公司租用的长沙仓库在 2014.11-2015.09 期间为开拓业务而处于闲置状态，故而专业仓储服务毛利率在 2015 年较低。

货物运输服务在 2016 年 1-5 月、2015 年、2014 年的毛利率分别为 16.52%、16.04%、15.20%。报告期内，其毛利率有一定的波动，受宏观经济的影响，石油价格呈下降趋势，运输成本有所降低。公司此类收入的毛利率变化符合这一趋势。

#### （六）主要费用及变动情况

公司最近两年主要费用及变动情况如下：

项目	2016 年 1-5 月		2015 年度		2014 年度
	金额	增长率 (%)	金额	增长率 (%)	金额
销售费用	567,240.29	39.58%	1,109,244.53	116.69%	511,905.51
管理费用	1,982,281.91	65.44%	3,416,038.33	124.61%	1,520,868.89
财务费用	15,247.42	380.32%	15,698.95	232.08%	4,727.42
营业收入	25,047,151.56	54.69%	50,519,109.73	147.26%	20,431,975.00
销售费用与营业收入之比 (%)	2.26%		2.20%		2.51%
管理费用与营业收入之比 (%)	7.91%		6.76%		7.44%
财务费用与营业收入之比 (%)	0.06%		0.03%		0.02%
期间费用合计占比	10.24%		8.99%		9.97%

#### 1、销售费用

单位：元

项目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
----	--------------	---------	---------

职工薪酬	532,959.88	1,048,383.44	477,226.41
差旅费	32,730.41	60,861.09	34,679.10
广告宣传费	1,550.00		
合计	567,240.29	1,109,244.53	511,905.51

销售费用主要由销售员工资、差旅费、广告费用等构成。公司 2016 年 1-5 月、2015 年、2014 年年销售费用分别为 567,240.29 元、1,109,244.53 元、511,905.51 元,占营业收入比重分别为 2.16%、2.20%、2.51%。销售费用占收入的比重变化不大,处于正常的波动范围。

## 2、管理费用

单位：元

项 目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
职工薪酬	208,087.14	859,021.10	222,842.62
印花税	16,567.36	27,291.40	2,500.00
折旧费	51,983.51	126,683.27	20,182.17
研发费用	1,171,381.78	2,284,243.47	1,206,737.45
挂牌中介费	516,037.74		
办公费	11,029.83	83,324.22	44,041.91
其他	7,194.55	35,474.87	24,564.74
合计	1,982,281.91	3,416,038.33	1,520,868.89

管理费用主要由职工薪酬、印花税、折旧费、研发费用、办公费、其他等构成。公司 2016 年 1-5 月、2015 年、2014 年管理费用分别为 1,982,281.91 元、1,982,281.91 元、1,520,868.89 元,管理费用占营业收入之比分别为 7.91%、6.76%、7.44%。2016 年 1-5 月的管理费用占比较大的主要原因是 2016 年支付了新三板挂牌产生的中介机构挂牌服务费用。2014 年管理费用占比较大的原因是,2014 年的研发费用占比较报告期内其他年份较高。报告期内研发费用的明细如下:

项目	2016 年 1-5 月	2015 年度	2014 年度
职工薪酬	765,285.16	1,743,572.63	819,779.73
差旅费	130,921.63	113,027.74	74,490.20
交通费	37,966.50		20,056.20
办公费	179,409.59	179,482.27	176,167.62
招待费	33,433.28	127,904.83	116,243.70

会议费	24,365.62	98,316.00	
培训		21,940.00	
合计	1,171,381.78	2,284,243.47	1,206,737.45

### 3、财务费用

单位：元

项目	2016年1-4月	2015年	2014年
利息收入	-652.51	-2,384.16	-1,019.61
手续费	16,015.81	18,153.10	5,747.03
汇兑损益	-115.88	-69.99	
合计	15,247.42	15,698.95	4,727.42

报告期内，公司没有付息借款，报告期的财务费用主要由利息收入、手续费和汇兑损益构成。2016年1-5月、2015年、2014年财务费用分别为15,247.42元、15,698.95元、4,727.42元，公司财务费用占营业收入的比重分别是0.07%、0.04%、0.03%。报告期内财务费用极低，与公司贷款及业务结构匹配。

公司2016年1-5月、2015年、2014年期间费用占收入的比重分别为8.44%、8.99%、9.97%，期间费用有所下降主要是由于研发费用有所降低以及公司加强成本费用控制所致。

#### (七) 重大投资收益和非经常性损益

##### 1、报告期内，公司无重大投资收益。

##### 2、公司非经常性损益情况

单位：元

项目	2016年1-5月	2015年度	2014年度
非经常性收入：			
非流动资产处置利得			
政府补助			

公允价值变动收益			
其他非经常性损益项目		21,367.59	
<b>减：非经常性支出</b>			
非流动资产处置损失			
对外捐赠			
公允价值变动损失			
处置交易性金融资产投资收益			
其他	10,178.20	14,045.09	
<b>非经常性损益</b>	-10,178.20	7,322.50	
减：所得税影响额	2,544.55	-1,830.63	
<b>非经常性损益影响数</b>	-7,633.65	5,491.87	
<b>扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东净利润</b>	1,237,537.13	2,311,379.81	799,288.70
<b>非经常性损益净额占同期归属于公司普通股股东净利润的比例（%）</b>	-0.62%	0.24%	

公司的非经常性损益主要为废品收入和交通违章支出，报告期内发生额较小，具有合理性，对净利润的影响较小。

公司扣除非经常性损益后的净利润具有合理性。公司已加大对运输人员的教育培训，并完成交通运输保险的全面覆盖，该等交通违章及交通事故不会对公司正常经营产生重大影响，应对措施切实有效。同时，物流行业存在一定的规模效应和学习曲线效应，随着公司经营规模的扩大，将形成规模效益，定制化的管理经验也将进一步提升公司的盈利能力。

## （八）主要税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按销项税额扣除允许抵扣的进项税额后的差额为计提和缴纳基础	17%、11%、6%
城市维护建设税	按应纳流转税额为计提和缴纳基础	7%
教育费附加	按应纳流转税额为计提和缴纳基础	3%

税种	计税依据	税率
企业所得税	按应纳税所得额为计提和缴纳基础	25%

## 2、税收优惠

报告期内，公司无税收优惠。

## 六、报告期公司主要资产情况

### (一) 货币资金

单位：元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
库存现金	1,095.00	128.12	17,455.75
银行存款	4,561,425.92	358,677.06	84,402.87
合计	<b>4,562,520.92</b>	<b>358,805.18</b>	<b>101,858.62</b>

### (二) 应收账款

#### 1、采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

账龄	2016.5.31				2015.12.31			
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	金额	比例%	坏账准备	计提比例%
1年以内	22,150,014.64	100.00	221,500.15	1.00	19,908,698.92	100.00	199,086.99	1.00
合计	<b>22,150,014.64</b>	<b>100.00</b>	<b>221,500.15</b>	<b>1.00</b>	<b>19,908,698.92</b>	<b>100.00</b>	<b>199,086.99</b>	<b>1.00</b>

(续)

账龄	2015.12.31				2014.12.31			
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	金额	比例%	坏账准备	计提比例%
1年以内	19,908,698.92	100.00	199,086.99	1.00	7,955,740.37	100.00	79,557.40	1.00
合计	<b>19,908,698.92</b>	<b>100.00</b>	<b>199,086.99</b>	<b>1.00</b>	<b>7,955,740.37</b>	<b>100.00</b>	<b>79,557.40</b>	<b>1.00</b>

#### 2、应收账款分析：

项目	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
期初应收账款	19,709,611.93	7,876,182.97	773,924.63
期末应收账款	21,928,514.49	19,709,611.93	7,876,182.97
营业收入	25,047,151.56	50,519,109.73	20,431,975.00
期末应收账款余额占收入比重	87.55%	39.01%	38.55%
应收账款余额增长率	11.26%	150.24%	917.69%
营业收入增长率	54.69%	147.26%	586.21%
应收账款周转率	1.20	3.66	4.72
平均周转天数（天）	125.00	98.36	76.27

2016年5月31日、2015年、2014年应收账款扣除坏账准备后的净额分别为21,928,514.49元、19,709,611.93元、7,876,182.97元，占营业收入的比率分别为87.55%、39.01%、38.55%，占资产总额的比例分别为65.12%、76.56%、71.69%。

由于公司是轻资产的企业，公司的应收账款的净额占公司资产总额比例较高，是正常现象。

公司根据所签署的合同，依据客户不同的需求提供定制化的供应链管理服务，依据客户不同的定制化物流服务中各阶段所需具体服务的特点，公司业务划分为货物运输服务、专业仓储服务、国际代理服务等等。

公司提供服务完成即确认收入并结转成本，但由于公司所提供的服务为合同供应链管理服务，业务不间断地在发生，故根据行业和客户习惯，每月末与客户对账后开具发票，按信用期与客户结算。

公司在2014年、2015年给予大客户的信用期是开票后60天，实际周转天数70-100天，2016年给予大客户的信用期是开票后90天，实际公司周转天数为125天，公司的应收账款账龄都在一年以内，已根据公司的会计政策对一年以内的计提了坏账准备。

#### 4、报告期各期末应收账款前五名情况

截至2016年5月31日，应收账款前五名如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额比例%
天合汽车零部件（上海）有限公司武汉分公司	非关联方	9,462,765.52	1年以内	42.72
霍尼韦尔涡轮增压技术（武汉）有限公司	非关联方	2,209,999.34	1年以内	9.98
东风博泽汽车系统有限公司	非关联方	2,013,869.99	1年以内	9.09
武汉博泽汽车部件有限公司	非关联方	1,662,554.96	1年以内	7.51
武汉彼欧英瑞杰汽车系统有限公司	非关联方	864,348.10	1年以内	3.90
<b>合计</b>		<b>16,213,537.91</b>		<b>73.20</b>

截至 2015 年 12 月 31 日，应收账款前五名如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额比例%
天合汽车零部件（上海）有限公司武汉分公司	非关联方	8,577,620.09	1年以内	43.08
武汉彼欧英瑞杰汽车系统有限公司	非关联方	2,406,868.20	1年以内	12.09
东风博泽汽车系统有限公司	非关联方	2,068,939.03	1年以内	10.39
霍尼韦尔涡轮增压技术（武汉）有限公司	非关联方	1,541,926.19	1年以内	7.74
江阴海达橡塑股份有限公司	非关联方	856,948.76	1年以内	4.30
<b>合计</b>		<b>15,452,302.27</b>		<b>77.62</b>

截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款前五名如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占应收账款总额比例%
武汉彼欧英瑞杰汽车系统有限公司	非关联方	2,986,060.70	1年以内	37.53
东风博泽汽车系统有限公司	非关联方	1,584,149.84	1年以内	19.91
天合汽车零部件（上海）有限公司武汉分公司	非关联方	1,353,073.66	1年以内	17.01
东风佛吉亚汽车内饰有限公司	非关联方	594,369.81	1年以内	7.47

霍尼韦尔涡轮增压技术（武汉）有限公司	非关联方	306,290.58	1年以内	3.85
<b>合 计</b>		<b>6,823,944.59</b>		<b>85.77</b>

截至 2016 年 5 月 31 日，应收账款中无持公司 5%（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

### （三）预付账款

#### 1、预付账款账龄

单位：元

账龄	2016 年 5 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	1,692,597.43	100.00	665,275.00	100.00	400,000.00	100.00
<b>合 计</b>	<b>1,692,597.43</b>	<b>100.00</b>	<b>665,275.00</b>	<b>100.00</b>	<b>400,000.00</b>	<b>100.00</b>

公司 2016 年 5 月 31 日预付账款余额为 1,692,597.43 元，主要系正常预付的采购款，目前未见争议。

截至报告期末，预付款项中无持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

#### 2、报告期各期末预付账款前五名情况

截至 2016 年 5 月 31 日，预付账款前五名如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占预付账款总额比例%	未结算原因
中国石化销售有限公司湖北武汉石油分公司①	非关联方	700,000.00	1 年以内	41.36	交易未完结
武汉嘉实建筑装饰工程有限责任公司②	非关联方	300,000.00	1 年以内	17.72	交易未完结
武汉飞翔建筑安装有限公司③	非关联方	300,000.00	1 年以内	17.72	交易未完结
长沙蓝色置业有限公司④	非关联方	224,578.21	1 年以内	13.27	交易未完结
国网湖北省电力公司武汉	非关联方	38,710.42	1 年以内	2.29	交易未完结

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占预付账款总额比例%	未结算原因
供电公司⑤					
<b>合计</b>		<b>1,563,288.63</b>		<b>92.36</b>	

说明：①事项是公司购买油卡而支付的预付款项；②、③事项是公司装修 8#、9#的仓库而发生的预付款项；④事项是公司预付 6-7 月长沙仓库相关租赁及物业费用的款项；⑤事项是公司所预缴纳的电费。

截至 2015 年 12 月 31 日，预付账款前五名如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占预付账款总额比例%	未结算原因
中国石化销售有限公司湖北武汉石油分公司	非关联方	650,000.00	1 年以内	97.70	交易未完结
日棚物流(中国)有限公司上海分公司	非关联方	11,000.00	1 年以内	1.65	交易未完结
武汉经济开发区沌阳街招商办公室	非关联方	2,700.00	1 年以内	0.41	交易未完结
中英人寿保险有限公司湖北分公司	非关联方	1,575.00	1 年以内	0.24	交易未完结
<b>合计</b>		<b>665,275.00</b>		<b>100.00</b>	

截至 2014 年 12 月 31 日，预付账款前五名如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占预付账款总额比例%	未结算原因
中国石化销售有限公司湖北武汉石油分公司	非关联方	400,000.00	1 年以内	100.00	交易未完结
<b>合计</b>		<b>400,000.00</b>		<b>100.00</b>	

#### (四) 其他应收款

## 1、其他应收款账龄及坏账准备

单位：元

账龄	2016.5.31			2015.12.31		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1年以内	437,863.00	68.11	19.16	112,764.00	34.44	7.64
1-2年	205,000.00	31.89		214,640.00	65.56	
<b>合计</b>	<b>642,863.00</b>	<b>100.00</b>	<b>19.16</b>	<b>327,404.00</b>	<b>100.00</b>	<b>7.64</b>

(续)

账龄	2015.12.31			2014.12.31		
	金额	比例%	坏账准备	金额	比例%	坏账准备
1年以内	112,764.00	34.44	7.64	241,225.96	100.00	15.86
1-2年	214,640.00	65.56				
<b>合计</b>	<b>327,404.00</b>	<b>100.00</b>	<b>7.64</b>	<b>241,225.96</b>	<b>100.00</b>	<b>15.86</b>

2016年05月31日公司账龄1年以内的其他应收款金额为437,863.00元，占比68.11%。主要系租用仓库押金和备用金。1-2年的205,000.00元为租用仓库押金，未对此租房押金进行计提坏账。

## 2、报告期各期末其他应收款前五名情况

截至2016年5月31日，其他应收款前五名如下：

单位名称	金额	年限	占其他应收款总额比例	款项性质
武汉沌阳民营工业园有限公司	306,000.00	1年以内至2年	47.60%	押金
长沙蓝色置业有限公司	216,000.00	1年以内	33.60%	押金
深圳市一达通企业服务有限公司	30,000.00	1年以内	4.67%	押金
张仕艳	19,000.00	1年以内	2.96%	备用金
广州广日物流有限公司	13,900.00	1年以内	2.16%	押金
<b>合计</b>	<b>584,900.00</b>		<b>90.99%</b>	

截至 2015 年 12 月 31 日，其他应收款前五名如下：

单位名称	金额	年限	占其他应收款总额比例	款项性质
武汉沌阳民营工业园有限公司	206,000.00	1 年以内及 1-2 年	62.92%	押金
长沙蓝色置业有限公司	110,640.00	1-2 年	33.79%	押金
中海集装箱运输湖北有限公司	10,000.00	1 年以内	3.05%	押金
武汉光迅科技股份有限公司	756.36	1 年以内	0.23%	其他
<b>合计</b>	<b>327,396.36</b>		<b>100.00%</b>	

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收账款前五名如下：

单位名称	金额	年限	占其他应收款总额比例	款项性质
长沙蓝色置业有限公司	110,640.00	1 年以内	45.87%	押金
武汉沌阳民营工业园有限公司	104,000.00	1 年以内	43.12%	押金
麦克维尔空调制冷（武汉）有限公司	20,000.00	1 年以内	8.29%	押金
涂慧娟	5,000.00	1 年以内	2.07%	备用金
驰派达转向系统湖北有限公司	1,585.96	1 年以内	0.65%	代收款
<b>合计</b>	<b>241,225.96</b>		<b>100.00%</b>	

## （五）固定资产

单位：元

项目	装卸设备	运输工具	办公设备及其他	合计
一、账面原值				
<b>1、2015 年 12 月 31 日</b>	<b>1,672,070.09</b>	<b>1,245,255.24</b>	<b>777,083.86</b>	<b>3,694,409.19</b>
2、本期增加金额	27,435.90	209,658.12	99,852.15	336,946.17
（1）购置	27,435.90	209,658.12	99,852.15	336,946.17
（2）在建工程转入				
3、本期减少金额				
（1）处置或报废				
<b>4、2016 年 5 月 31 日</b>	<b>1,699,505.99</b>	<b>1,454,913.36</b>	<b>876,936.01</b>	<b>4,031,355.36</b>

项目	装卸设备	运输工具	办公设备及其他	合计
二、累计折旧	498,976.30	323,586.50	126,683.27	949,246.07
<b>1、2015年12月31日</b>	<b>132,372.21</b>	<b>105,221.88</b>	<b>103,674.13</b>	<b>341,268.22</b>
2、本期增加金额	132,372.21	105,221.88	103,674.13	341,268.22
(1) 计提	132,372.21	105,221.88	103,674.13	341,268.22
3、本期减少金额				
(1) 处置或报废				
<b>4、2016年5月31日</b>	<b>631,348.51</b>	<b>428,808.38</b>	<b>230,357.40</b>	<b>1,290,514.29</b>
三、减值准备				
1、2015年12月31日				
2、本期增加金额				
(1) 计提				
3、本期减少金额				
(1) 处置或报废				
4、2016年5月31日				
四、账面价值				
<b>1、2016年5月31日</b>	<b>1,068,157.48</b>	<b>1,026,104.98</b>	<b>646,578.61</b>	<b>2,740,841.07</b>
<b>2、2015年12月31日</b>	<b>1,173,093.79</b>	<b>921,668.74</b>	<b>650,400.59</b>	<b>2,745,163.12</b>

续表

项目	装卸设备	运输工具	办公设备及其他	合计
一、账面原值				
<b>1、2014年12月31日</b>	<b>1,369,299.15</b>	<b>875,340.71</b>	<b>127,600.56</b>	<b>2,372,240.42</b>
2、本期增加金额	302,770.94	369,914.53	649,483.30	1,322,168.77
(1) 购置	302,770.94	369,914.53	649,483.30	1,322,168.77
(2) 在建工程转入				
3、本期减少金额				
(1) 处置或报废				
<b>4、2015年12月31日</b>	<b>1,672,070.09</b>	<b>1,245,255.24</b>	<b>777,083.86</b>	<b>3,694,409.19</b>
二、累计折旧				
<b>1、2014年12月31日</b>	<b>203,727.64</b>	<b>126,559.16</b>	<b>21,141.82</b>	<b>351,428.62</b>
2、本期增加金额	295,248.66	197,027.34	105,541.45	597,817.45
(1) 计提	295,248.66	197,027.34	105,541.45	597,817.45

项目	装卸设备	运输工具	办公设备及其他	合计
3、本期减少金额				
(1) 处置或报废				
<b>4、2015年12月31日</b>	<b>498,976.30</b>	<b>323,586.50</b>	<b>126,683.27</b>	<b>949,246.07</b>
三、减值准备				
1、2014年12月31日				
2、本期增加金额				
(1) 计提				
3、本期减少金额				
(1) 处置或报废				
4、2015年12月31日				
四、账面价值				
<b>1、2015年12月31日</b>	<b>1,173,093.79</b>	<b>921,668.74</b>	<b>650,400.59</b>	<b>2,745,163.12</b>
<b>2、2014年12月31日</b>	<b>1,165,571.51</b>	<b>748,781.55</b>	<b>106,458.74</b>	<b>2,020,811.80</b>

公司的固定资产全部为实际在用的固定资产，经实地查看，使用状况良好。截至2016年5月31日，公司固定资产账面原值为4,031,355.36元，固定资产净值为2,740,841.07元。固定资产净值占固定资产原值的比率为67.99%，占总资产的比例为8.06%。固定资产根据实际使用情况采用年限平均法计提折旧。经实地察看，固定资产的成新率较高，固定资产的实际使用情况良好。

公司现有固定资产处于良好状态，不存在减值迹象，故未对固定资产计提减值准备。

#### (六) 长期待摊费用

类别	2014年12月31日	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2015年12月31日
装修费	326,666.67	1,715,503.69	155,775.18		1,886,395.18
<b>合计</b>	<b>326,666.67</b>	<b>1,715,503.69</b>	<b>155,775.18</b>		<b>1,886,395.18</b>

类别	2015年12月31日	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2016年5月31日
装修费	1,886,395.18	359,106.84	196,065.77		2,049,436.25
<b>合计</b>	<b>1,886,395.18</b>	<b>359,106.84</b>	<b>196,065.77</b>		<b>2,049,436.25</b>

## (七) 递延所得税资产

项目	2016.5.31		2015.12.31	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
资产减值准备	55,379.83	221,519.31	49,773.66	199,094.63

(续)

项目	2015.12.31		2014.12.31	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
资产减值准备	49,773.66	199,094.63	19,893.32	79,573.26

## (八) 资产减值准备

## 1、主要资产减值准备计提依据

## (1) 应收款项坏账准备计提方法

本公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

## 1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项账面余额在 100.00 万以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

## 2) 按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	款项性质及风险特征
组合 1	单项金额重大但不用单项计提坏账准备的款项； 单项金额不重大且风险不大的款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况：

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)	1	1

账 龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 至 2 年	5	5
2 至 3 年	10	10
3 至 4 年	30	30
4 至 5 年	50	50
5 年以上	100	100

### 3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	押金及备用金； 账龄 3 年以上的应收款项且有客观证据表明其发生了减值
坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

## 2、存货跌价准备计提方法

报告期内，公司无存货

## 3、长期股权投资减值准备计提方法

本公司在资产负债表日对长期股权投资进行逐项检查，根据被投资单位经营政策、法律环境、市场需求、行业及盈利能力等的各种变化判断长期股权投资是否存在减值迹象。当长期股权投资可收回金额低于账面价值时，将可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额作为长期股权投资减值准备予以计提。重大影响以下的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## 4、固定资产减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断，当存在减值迹象，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。当存在下列迹象的，表明固定资产资产可能发生了减值：

1、资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

2、企业经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；

3、市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，从而影响企业用来计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

4、有证据表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏；

5、资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如：资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者损失）远远低于预计金额等；其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

#### 5、在建工程减值准备计提方法

报告期内，公司无在建工程。

#### 6、无形资产减值准备计提方法

资产负债表日，公司对无形资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

无形资产可收回金额根据资产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孰高确定。

#### 7、主要资产减值准备实际计提情况

单位：元

项 目	2015.12.31	本年增加	本年减少		2016.5.31
			转回	冲销	
应收账款坏账准备	199,086.99	22,413.16			221,500.15
其他应收款坏账准备	7.64	11.52			19.16
合 计	<b>199,094.63</b>	<b>22,424.68</b>			<b>221,519.31</b>

单位：元

项 目	2014.12.31	本年增加	本年减少		2015.12.31
			转回	冲销	
应收账款坏账准备	79,557.40	119,529.59			199,086.99
其他应收款坏账准备	15.86		8.22		7.64
合 计	<b>79,573.26</b>	<b>119,529.59</b>	<b>8.22</b>		<b>199,094.63</b>

单位：元

项 目	2013.12.31	本年增加	本年减少		2014.12.31
			转回	冲销	
应收账款坏账准备	7,817.42	71,739.98			79,557.40
其他应收款坏账准备		15.86			15.86
合 计	<b>7,817.42</b>	<b>71,755.84</b>			<b>79,573.26</b>

## 七、报告期公司主要负债情况

### (一) 应付账款

#### 1、应付账款账龄

账龄结构	2016年5月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	6,218,237.05	100.00%	8,505,452.22	100.00%	2,724,062.86	100.00%
合 计	<b>6,218,237.05</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,505,452.22</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,724,062.86</b>	<b>100.00%</b>

公司应付账款 2016 年 5 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日余额分别为 6,218,237.05 元、8,505,452.22 元、2,724,062.86 元，均为 1 年以内的应付账款，主要系应付供应商的运输费用。

#### 2、报告期各期末应付账款前五名情况

单位名称	2016年5月31日		账龄
	金额	占总额比例	
武汉沌阳民营工业园有限公司	2,285,180.45	36.75%	1年以内
安徽省南陵县华宇航运有限公司	1,083,832.51	17.43%	1年以内
湖北吉顺昌物流有限公司	718,688.00	11.56%	1年以内
武汉鹏盛达物流有限公司	195,747.00	3.15%	1年以内
无锡市运翔物流有限公司	193,172.97	3.11%	1年以内
合 计	<b>4,476,620.93</b>	<b>71.99%</b>	

续

单位名称	2015年12月31日		账龄
	金额	占总额比例	

单位名称	2015年12月31日		账龄
	金额	占总额比例	
安徽省南陵县华宇航运有限公司	4,884,261.49	57.43%	1年以内
锦海捷亚国际货运有限公司武汉分公司	630,566.62	7.41%	1年以内
武汉沌阳民营工业园有限公司	579,695.85	6.82%	1年以内
武汉嘉实建筑装饰工程有限责任公司	356,543.69	4.19%	1年以内
湖北吉顺昌物流有限公司	309,994.00	3.64%	1年以内
<b>合计</b>	<b>6,761,061.65</b>	<b>79.49%</b>	

续

单位名称	2014年12月31日		账龄
	金额	占总额比例	
武汉沌阳民营工业园有限公司	641,509.00	23.55%	1年以内
锦海捷亚国际货运有限公司武汉分公司	552,503.48	20.28%	1年以内
湖北盛丰物流有限公司	421,618.80	15.48%	1年以内
武汉鹏盛达物流有限公司	319,142.00	11.72%	1年以内
湖北吉顺昌物流有限公司	200,000.00	7.34%	1年以内
<b>合计</b>	<b>2,134,773.28</b>	<b>78.37%</b>	

## (二) 其他应付款

单位：元

账龄结构	2016年5月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	133,133.23	98.13%	5,426,898.79	100.00%	1,201,184.36	100.00%
1至2年	630.86	1.87%				
<b>合计</b>	<b>133,764.09</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,426,898.79</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,201,184.36</b>	<b>100.00%</b>

公司其他应付款 2016 年 5 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日余额分别为 133,764.09 元、5,426,898.79 元、1,201,184.36 元，1 年以内的应付账款占比分别为 98.13%、100.00%、100.00%。

## (三) 应付职工薪酬

## 1、应付职工薪酬列示

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年5月31日
一、短期薪酬	590,958.24	2,277,812.50	2,055,856.22	812,914.52
二、离职后福利-设定提存计划		247,768.32	247,768.32	
<b>合计</b>	<b>590,958.24</b>	<b>2,525,580.82</b>	<b>2,303,624.54</b>	<b>812,914.52</b>

(续)

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
一、短期薪酬	92,583.44	4,198,792.09	3,700,417.29	590,958.24
二、离职后福利-设定提存计划		420,470.77	420,470.77	
<b>合计</b>	<b>92,583.44</b>	<b>4,619,262.86</b>	<b>4,120,888.06</b>	<b>590,958.24</b>

(续)

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、短期薪酬	55,000.00	2,169,492.30	2,131,908.86	92,583.44
二、离职后福利-设定提存计划		168,796.21	168,796.21	
<b>合计</b>	<b>55,000.00</b>	<b>2,338,288.51</b>	<b>2,300,705.07</b>	<b>92,583.44</b>

## 2、短期薪酬列示

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年5月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	590,958.24	2,129,609.08	1,907,652.80	812,914.52
2、职工福利费				
3、社会保险费		94,312.32	94,312.32	
其中：医疗保险费		79,841.28	79,841.28	
工伤保险费		7,486.08	7,486.08	
生育保险费		6,984.96	6,984.96	
4、住房公积金		53,891.10	53,891.10	
5、工会经费和职工教育经费				
<b>合计</b>	<b>590,958.24</b>	<b>2,277,812.50</b>	<b>2,055,856.22</b>	<b>812,914.52</b>

(续)

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
1、工资、奖金、津贴	92,583.44	3,949,754.46	3,451,379.66	590,958.24

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
和补贴				
2、职工福利费				
3、社会保险费		160,870.19	160,870.19	
其中：医疗保险费		136,276.08	136,276.08	
工伤保险费		12,670.25	12,670.25	
生育保险费		11,923.86	11,923.86	
4、住房公积金				
5、工会经费和职工教育经费		88,167.44	88,167.44	
<b>合 计</b>	<b>92,583.44</b>	<b>4,198,792.09</b>	<b>3,700,417.29</b>	<b>590,958.24</b>

(续)

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	55,000.00	2,039,534.77	2,001,951.33	92,583.44
2、职工福利费				
3、社会保险费		64,070.95	64,070.95	
其中：医疗保险费		4,036.74	4,036.74	
工伤保险费		4,826.65	4,826.65	
生育保险费		55,207.56	55,207.56	
4、住房公积金		47,768.91	47,768.91	
5、工会经费和职工教育经费		18,117.67	18,117.67	
<b>合计</b>		<b>2,169,492.30</b>	<b>2,131,908.86</b>	

### 3、设定提存计划列示

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年5月31日
基本养老保险		232,796.16	232,796.16	
失业保险费		14,972.16	14,972.16	
<b>合计</b>		<b>247,768.32</b>	<b>247,768.32</b>	

(续)

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
基本养老保险		393,235.26	393,235.26	
失业保险费		27,235.51	27,235.51	

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
合计		420,470.77	420,470.77	

(续)

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
基本养老保险		155,008.71	155,008.71	
失业保险费		13,787.50	13,787.50	
合计		168,796.21	168,796.21	

## (四) 应付股利

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
邓爱荣	2,738,400.00		
罗汉珍	304,266.67		
合计	3,042,666.67		

注：公司于2016年1月12日召开股东会，拟对股东进行利润分配，其分配方案如下：邓爱荣股东，实缴出资额为人民币450万元，占公司注册资本的90%，按出资比例，分红金额为人民币2,738,400元；罗汉珍股东，实缴出资额为人民币50万元，占注册资本的10%，按出资比例，分红金额为304,266.67元。公司股东邓爱荣和罗汉珍出席了会议，代表公司100%股权表决通过了此项分配方案。

## (五) 应交税费

单位：元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
增值税	654,567.44	1,254,206.95	192,645.42
地方教育附加	2,555.09	15,556.02	716.72
堤防维护费			716.72
企业所得税	197,668.03	1,061,323.34	282,129.05
城市维护建设税	11,923.73	54,446.09	2,508.50
个人所得税		5,554.51	854.29
教育费附加	5,110.17	23,334.04	1,075.07
合计	871,824.46	2,414,420.95	480,645.77

## 八、报告期股东权益情况

### (一) 实收资本

单位：元

投资者名称	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
邓孝怀	500,000.00		
邓爱荣	20,500,000.00	4,500,000.00	4,500,000.00
罗汉珍		500,000.00	500,000.00
合计	21,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00

### (二) 盈余公积

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年5月31日
法定盈余公积	340,669.02			340,669.02

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
法定盈余公积	108,932.58	231,736.44		340,669.02

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
法定盈余公积	28,885.83	80,046.75		108,932.58

### (三) 未分配利润

单位：元

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
调整前上年未分配利润	3,064,821.21	979,685.97	259,972.52
年初未分配利润调整合计数			
调整后年初未分配利润	3,064,821.21	979,685.97	259,972.52
加：本年归属于母公司股东的净利润	1,229,903.48	2,316,871.68	799,760.20

项目	2016年5月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
盈余公积弥补亏损			
其他转入			
减：提取法定盈余公积		231,736.44	80,046.75
提取任意盈余公积			
应付普通股股利	3,042,666.67		
转作股本的普通股股利			
其他因素调整			
年末未分配利润	1,252,058.02	3,064,821.21	979,685.97

## 九、关联方、关联方关系及关联方交易

### （一）关联方及关联方关系

#### 1、公司的控股股东、实际控制人

本公司的控股股东及实际控制人为邓爱荣。

#### 2、不存在控制关系的关联方

公司不存在控制关系关联方主要为除控股股东以外的其他股东以及公司董事、监事、高级管理人员，具体为：

序号	名称	与本公司关系
1	邓孝怀	持股 5% 以上的股东及控股股东之兄
2	武汉睿思敏行咨询合伙企业（有限合伙）	持股 5% 以上的股东
3	罗汉珍	控股股东的母亲
4	岳云玲	高管及董事
5	吕青山	高管及董事
6	王晓宇	高管及董事吕青山之妻
7	崔岩岩	高管及董事
8	葛芬	高管及董事崔岩岩之妻、报告期内子公司的股东
9	曹伟	高管及董事

10	柯昌军	财务总监
11	陈曦	监事会主席
12	戴云笛	监事
13	周苗	监事

### 3、本企业的子公司情况

报告期内，迈睿达拥有控股子公司一家，为武汉迈睿欧工业品贸易有限公司。迈睿欧的基本情况参见“第一节 公司基本情况”之“六、公司子公司、分公司基本情况”之“（一）子公司情况”部分。

#### （二）关联方往来及关联方交易

##### 1、经常性关联交易

报告期内，公司未发生经常性关联交易。

##### 2、偶发性关联交易

报告期内，偶发性关联交易主要是关联方资金拆借，具体情况如下：

关联方	拆借金额			说明
	2016年1-5月	2015年度	2014年度	
邓爱荣	2,795,803.07	6,700,000.00	556,000.00	向股东借款
邓爱荣	8,134,803.07	2,200,000.00	3,191,000.00	偿还借款

##### 3、关联方应收款项

报告期内，无关联方应收款项。

##### 4、关联方应付款项

单位：元

项目名称	关联方	2016.5.31	2015.12.31	2014.12.31
其他应付款	邓爱荣		5,339,000.00	839,000.00

##### 5、关联方担保

2016年8月16日，公司与招商银行股份有限公司武汉武昌支行签订编号为

2016年昌授字第0737号的《授信协议》，授信金额为300.00万元，授信期限为36个月。公司就此笔授信协议，与银行签署了2016年昌质字第0737号的《最高额质押合同》，以其应收账款作为质押。公司之实际控制人、董事长邓爱荣以个人房产为公司在该授信范围内的借款提供抵押担保，与银行签订了编号为2016年昌抵字第0737号的《最高额抵押合同》，抵押方式为最高额抵押；同时以个人名义提供连带责任保证担保，并与银行签订了编号为2016年昌保字第0737号的《最高额不可撤销担保书》，担保方式为最高额担保。

### （三）关于报告期是否存在大额销售退回情况的说明

公司报告期内不存在大额销售退回的情况。

## 十、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）期后事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的期后事项。

### （二）或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的或有事项。

### （三）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的其他重要事项。

## 十一、股利分配政策和最近两年的分配情况

### （一）股利分配的一般政策

公司在《公司章程》第八章“财务会计制度、利润分配和审计”中约定了股利分配的一般政策：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公

积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。但章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

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 2 个月内完成股利(或股份)的派发事项。

公司利润分配政策为：在满足公司正常生产经营所需资金的情况下，实行连续、稳定的利润分配制度。公司采取现金或股票方式分配利润，可以进行中期利润分配。

## （二）最近两年的分配情况

公司于 2016 年 1 月 12 日召开股东会，拟对股东进行利润分配，其分配方案如下：邓爱荣股东，实缴出资额为人民币 450 万元，占公司注册资本的 90%，按出资比例，分红金额为人民币 2,738,400 元；罗汉珍股东，实缴出资额为人民币 50 万元，占注册资本的 10%，按出资比例，分红金额为 304,266.67 元。公司股东邓爱荣和罗汉珍出席了会议，代表公司 100% 股权表决通过了此项分配方案。

此次股利分配在 2016 年 9 月完成了股利发放。

## 十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司存在一家控股子公司，详见“九、关联方、关联方关系及关联方交易”之“（一）关联方及关联方关系”之“3、本企业的子公司情况”。

## 十三、风险因素

### （一）应收账款坏账风险

2016年5月31日、2015年12月31日、2014年12月31日应收账款扣除坏账准备后的净额分别为21,928,514.49元、19,709,611.93元、7,876,182.97元，占资产总额的比例分别为65.12%、76.56%、71.69%。公司应收账款余额较大且应收账款周转天数在四个月左右。公司目前所服务的客户多为世界500强汽车零部件公司，客户信誉度较高，在报告期内从未发生过坏账，但随着公司业务规模的扩大，应收账款的绝对额将会增加，如公司后期采取的措施不力或客户资信情况发生变化，发生坏账的风险将会相应增加。

应对措施：公司注重客户管理和客户信用评价，建立应收账款回款管理制度加强对应收账款的回款管理，增强应收账款回收力度，以有效减少应收账款发生坏账的风险。

### （二）市场竞争风险

公司未来业务发展及定位将主要集中在物流、商流、资金流和信息流的整合，借助业务创新和信息技术的支撑，公司物流服务领域具有一定先发优势，也积累了一些优质客户，但公司与国内外大型物流企业相比，在资本充足、网络覆盖等方面尚待加强，公司业务基础设施随着业务量的扩大需要资本支持。虽然公司利用自身所具备的灵活应变和善于创新的优势，逐步化解行业竞争风险，但面对国内外物流企业的竞争，公司仍存在市场竞争风险。

应对措施：就网络覆盖方面：公司一方面通过努力保持现有市场份额，另一方面积极开拓新的客户，并在开拓客户的同时在全国扩大网络覆盖度。就资本实力方面：公司一方面通过自身努力积累资本，另一方面，公司目前正在努力登陆

资本市场，并将借助资本市场融资，以寻求横向或纵向发展。

### （三）宏观经济波动风险

现代物流行业与宏观经济运行周期关联较为紧密，随着宏观经济周期出现波动，特别是为特定行业提供物流服务的细分领域表现更为明显。公司所处汽车制造行业的物流市场，受经济周期的影响有一定的下滑趋势。宏观经济始终存在不可预估的周期性波动风险，这意味着公司宏观经济波动风险客观存在。

应对措施：公司将继续保持及深化与现有客户的合作，并大力开拓新客户资源，创新营销机制，确保公司服务使得客户更为满意。通过优化资深组织、加强技术研发提高公司员工工作效率，降低生产成本。

### （四）公司治理风险

股份公司设立后，虽然完善了法人治理机制，制定了适应公司现阶段发展的内部控制体系和管理制度。但仍可能发生不按制度执行的情况。随着公司快速发展，业务经营规模不断扩大，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，未来经营中存在因公司治理不善，影响公司持续、稳定经营的风险。

应对措施：一方面，公司将进一步加强和完善公司的相关制度，使其更符合公司高速发展的需要；另一方面，公司将设置更多的内控自动化的关键点，减少人为控制的点。

### （五）基础物流环节面临的经营管理风险

公司的主营业务是为客户提供定制化的供应链管理服务，并非传统物流企业，由于公司提供服务的基础物流手段的限制，虽然公司建立了系统的应对体系，如充分的人员培训、车辆和设备的维护制度和信息通报机制、实时 GPS 车辆跟踪、7X24 的保安员配置、全覆盖监控录像和员工异常行为通报制度等，但在经营过程中仍存在因意外事故或不可抗力造成的运输、仓储货物的损毁、灭失等经营管理风险。

应对措施：公司购买保险了来转嫁风险、而且保险额度在同行业处于较高水平，另外公司也将进一步强化现有避险体系如充分的人员培训、车辆和设备的维护制度和信息通报机制、实时 GPS 车辆跟踪、7X24 的保安员配置、全覆盖监控录像和员工异常行为通报制度等手段以减少类似风险事故的发生。

### （六）所服务市场行业单一的风险

公司所服务的市场行业主要为汽车制造行业，虽然在可预见的期间内，汽车行业不会发生太大的变化，但是一旦经济形势出现了较大的下滑，汽车行业也势必会受到影响，进而影响公司服务的市场规模。

应对措施：为了避免服务行业单一的风险，公司正在积极地向其他领域进军，公司目前已为通讯、光电、能源、环保行业等客户提供供应链管理服务。

#### **（七）实际控制人不当控制的风险**

公司实际控制人邓爱荣直接及间接持有公司共 24,134,630 股股份，占公司股份总额 86.20%，且邓爱荣担任公司董事长兼总经理，对公司生产经营、人事、财务管理均具有控制权。若实际控制人利用其对公司的实际控制权对公司的生产经营等方面进行不当控制，可能损害公司和小股东利益。

应对措施：公司已通过三会议事规则、《对外投资管理制度》、《关联交易制度》等制度安排，完善了公司经营管理与重大事项的决策机制。

#### **（八）客户及供应商集中的风险**

2016 年 1-5 月、2015 年度、2014 年度，公司前五大客户销售收入占总收入的比例分别为 73.77%、70.76%和 69.07%；公司前五大供应商采购金额占采购总额的比例分别为 64.83%、64.00%、65.19%。公司客户及供应商集中度较高的主要原因分别为公司前五大客户在武汉地区建厂伊始，公司领导团队便开始与之接触，并与其建立合作关系或达成战略协议，共同成长；公司在整合运输网络和国际代理网络同时，公司付出较多的精力去培育相关供应商。就客户而言，虽然单个客户的收入比例未超过 50%，但在未来的经营过程中，若汽车市场竞争激烈，导致公司客户所生产汽车零部件品牌销售受阻将直接影响公司的承运量，会给公司经营带来不利影响；就供应商而言，虽然公司对单个供应商的采购金额比例未超过 50%，但公司任意更换供应商也会对公司的运营和服务质量造成一定的影响。

应对措施：对于客户，公司将在维护好现有客户的关系的同时，进一步提高公司的服务质量，寻找更多的信息渠道，以开拓更多的新客户；对于供应商，公司将继续秉持互利共赢的理念和现有供应商进行合作，并不断尝试和新的有活力的其他供应商合作。

#### **（九）部分租赁房产无法按时取得产权证的风险**

公司租赁并使用的武汉经济技术开发区沌阳街民营科技工业园七区 1 号、8 号、9 号厂房及宿舍 1 号楼第五层 511、516、517、518、519、520 室房屋系武汉经济技术开发区 57MD 地块上建筑。根据武汉经济技术开发区管委会（2011）第 52 期专题会议纪要及其办公室（2011）第 33 期主任办公室会议纪要，同意 57MD 地块约 200 亩工业用地以无偿划拨形式分别划拨给沌阳街永久村、幸福村、东岭村、全力村，用于兴建标准厂房。以上房屋在建设过程中履行了法定建设手续，但目前尚未办理房地产权属证书。公司虽取得了武汉经济技术开发区沌阳街办事处的《说明》和民营科技工业园七区的管理方——武汉沌阳民营工业园有限公司出具的《说明》，证明“根据政府规划，此工业园近三年（2019 年 12 月 31 日前）内无相关征（收）拆迁计划；迈睿达不会因租赁上述房屋受到行政处罚；上述房屋尚未办理房地产权属证书，不会对迈睿达的生产经营造成影响，相关房地产权属证书正在办理过程中。”及“迈睿达与武汉沌阳民营工业园有限公司签订的租赁合同系双方真实意思表示，合法有效；合同有效期内，武汉沌阳民营工业园有限公司保证维持租赁关系的稳定性和持续性，确保迈睿达的正常经营；租赁期限届满后，如迈睿达要求续租，同意与其续签租赁合同；迈睿达不会因租赁上述房屋收到行政处罚，如存在处罚由我司承担”，但公司仍存在租赁房产无法按时取得产权证的风险。

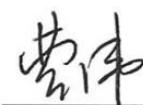
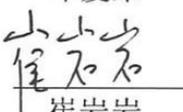
应对措施：一方面，公司积极加强与民营科技工业园七区的管理方——武汉沌阳民营工业园有限公司及武汉经济技术开发区沌阳街办事处的沟通，争取早日取得租赁房屋的产权登记证书。另一方面，公司也会积极寻求可供替代的其他仓库厂房，将潜在降到最低，保证公司经营不会因此受到影响。

### 第五节 有关声明

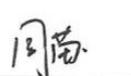
#### 一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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

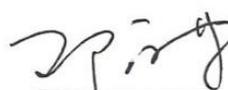
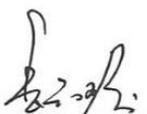
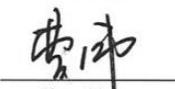
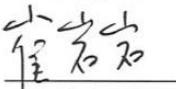
全体董事签字：

 邓爱荣	 吕青山	 岳云玲	 曹伟
 崔岩岩			

全体监事签字：

 陈曦	 戴云笛	 周苗
---	--	--

全体高级管理人员签字：

 邓爱荣	 吕青山	 岳云玲
 曹伟	 崔岩岩	 柯昌军

湖北迈睿达供应链股份有限公司



2016年10月14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。

公司法定代表人：

官少林：官少林

项目负责人：

刘飞：刘飞

项目小组成员：

刘飞：刘飞

史培培：史培培

何苗：何苗

张德怀：张德怀



2016 年 12 月 7 日

## 授权委托书

本授权委托书声明：

招商证券股份有限公司授权 刘锐 先生 为本公司的合法代理人，负责签署：

与场外市场业务总部场外业务相关的法律文件，包括：1、全国中小企业股份转让系统挂牌转让并持续督导总服务协议、持续督导协议、保密协议、申报材料等法律文件；2、区域股权市场挂牌协议、申报材料等法律文件；3、定向发行相关申报材料及合同文件、财务顾问协议、并购协议等法律文件；4、产品说明书、风险揭示书、托管协议、产品购买合同，交易转让协议，投资顾问合同、研究顾问合同、登记服务协议、收益凭证交易协议等法律文件；5、中小企业私募债券承销协议（承销协议须不包含硬包销条款）、中小企业私募债合作协议及申报材料等法律文件；6、相关做市项目的协议（包括不限于定增协议、认购协议、保密协议）、申报材料、各类声明（放弃优先认购权等）各类法律文件、向股转及登记公司提供的各类申请及报备材料；7、其他综合事务类合同。

本授权委托书自 2015 年 4 月 7 日起生效，有效期至 2016 年 12 月 31 日。

授权人：招商证券股份有限公司（加盖公章）

法定代表人：宫少林

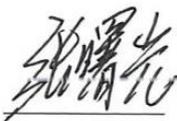
地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层

日期： 年 月 日

### 三、律师事务所声明

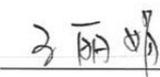
本所及经办律师已阅读公开转让说明书, 确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对公开转让说明书引用的法律意见书内容无异议, 确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏, 并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师 (签字):

张曙光: 

叶莹: 

机构负责人 (签字):

王丽娟: 

  
北京中伦(武汉)律师事务所  
2016年12月7日

#### 四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对公开转让说明书引用的审计报告内容无异议，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。

签字注册会计师（签字）：

张岭：张岭 江艳红：江艳红

法定代表人（签字）：

吴卫星：吴卫星

大信会计师事务所（特殊普通合伙）  
2016年12月7日



## 五、评估机构声明

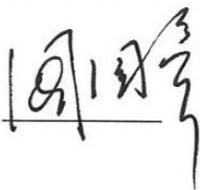
本所及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的资产评估报告书无矛盾之处。本所及签字注册资产评估师对公开转让说明书引用的资产评估报告书内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师（签字）：

罗崇斌：

牛炳胜：

法定代表人（签字）：

周国章：

中京民信（北京）资产评估有限公司



## 第六节附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、公司 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-5 月的审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程

(正文完)