常德市万路达物流股份有限公司

万路达物流
WAN LU DA LOGISTICS

公开转让说明书

（申报稿）

主办券商

财富证券有限责任公司
Fortune Securities Co.,Ltd.

二〇一八年四 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。

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

一、主要客户集中风险

2016 年度和 2017 年度，公司前五大客户营业收入分别为 3,109.07 万元和 2,527.23 万元，占当期营业收入的比例分别为 75.04%和 67.53%，主要客户集中度较高。公司主要客户为化工企业、危险化学品生产销售企业，尽管目前公司与上述重要客户保持相对稳定的合作关系，但若公司主要客户因经营状况发生变化，或因其他因素减少对公司服务的采购，将对公司的经营业绩造成不利影响。

二、实际控制人不当控制的风险

截至本公开转让说明书签署之日，赵红清持有公司 24,870,000.00 股股份，占公司股份总数的 80.99%，为公司的控股股东和实际控制人。此外，赵红清作为公司主要创始人，有限公司阶段一直担任公司执行董事兼总经理，负责公司的实际运营和日常管理，目前担任公司董事长，在公司股东大会决策、董事会决策、财务管理、日常经营管理、人事任免等上均可施予重大影响。因此，公司存在实际控制人利用控制地位对重大事项施加影响，从而使得公司决策偏离中小股东最佳利益目标的风险。

三、公司治理风险

2017年11月，公司由有限公司整体变更为股份有限公司。由于股份公司和有限公司在公司治理上存在一定程度上的不同，并且股份公司成立时间较短，三会的规范运作及内部管理制度的有效运行需要一定的时间，同时公司拟申请在全国中小企业股份转让系统挂牌，对公司治理提出了更高的要求，需要公司对相关制度深入理解和掌握，公司治理存在一定的风险。

四、运输安全风险

公司从事道路货物运输（含危险货物运输资质）业务，货物运输行业对货物运输的安全性、及时性要求很高。公司虽然已经建立了较为完善的安全管理制度，成立了专门的部门负责对运输团队车辆及人员配备进行监督及管理，但在实际经

营过程中，存在因为天气、路况、车辆故障、司机个人等原因造成的运输安全风险，若发生重大道路交通事故，将会对公司的持续经营造成重大不利影响。

五、主营业务毛利率波动风险

2016年度和2017年度，公司主营业务毛利率分别为23.07%和3.67%，波动较大,主要原因为公司主要客户为化工企业，2017年度化工行业处于去产能、调结构、求转型的供给侧改革关键时期，在国家对环保安全管控进一步加强的严峻形势下，公司主要化工行业的客户订单减少，受收入减少、成本升高的双重影响，公司2017年度毛利率水平处于较低水平且大幅波动，并较大幅度低于同行业可比公司的水平。尽管公司积极采取应对措施，若未来公司主营业务在收入、成本方面向不利方向波动，则公司经营业绩和盈利能力将受到不利影响。

六、经营业绩波动风险

报告期内，公司实现营业收入分别为4,143.26万元和3,742.15万元，实现净利润24.34万元和-733.74万元，经营活动产生的现金流量净额分别为1,447.24万元和856.22万元，经营业绩存在较大波动。虽然公司报告期内通过开拓省内外市场、拓展运输品类等措施以增强主营业务盈利能力，但鉴于公司的经营业绩受宏观经济等因素的影响，如公司在未来不能采取积极有效的措施控制经营成本及提高盈利能力，则存在经营业绩波动的风险。

七、短期债务风险

公司流动比率和速动比率偏低，短期偿债能力较弱。截至2017年12月31日，公司一年内到期的非流动负债为2,504.98万元，占负债总额的61.54%，主要包括公司一年内到期的长期借款2,200.00万元和融资租赁产生的长期应付款304.98万元。此外，截至2017年12月31日，公司因借款所有权或使用权受限制的资产账面价值合计4,911.92万元，占资产总额的66.77%。尽管公司经营状况和资信状况良好，且与多家金融机构保持长期合作关系，融资渠道顺畅，但公司未来债务到期，如果不能通过经营活动产生足够的现金流，或公司无法通过其他渠道获取足够的资金，不排除无法全额归还到期债务，从而产生偿债风险。

八、员工放弃缴纳社保的风险

由于行业的特殊性，公司大部分员工为运输人员及运输服务支持服务人员，具有一定的流动性，存在部分员工会主动要求不缴纳社保或公积金的情形。虽然报告期内没有主管部门对公司及子公司楚君有限的上述不规范行为作出处罚的记录，有关员工出具了不向公司主张权利的承诺，但仍不排除公司因该事项而被追偿、被处罚的风险。

对此，实际控制人赵红清就公司及子公司存在的社保、住房公积金缴纳问题出具了承诺：“承诺严格按照国家法律法规的要求，配合万路达物流及其子公司为公司员工办理社会保险费用和住房公积金缴纳事宜。若因万路达物流或其子公司未依据国家法律法规为公司员工缴纳社会保险费用和住房公积金，而被国家主管部门追索、处罚，或牵涉诉讼、仲裁以及其他由此而导致万路达物流及其子公司承担经济责任的情形，所产生的支出均无条件由本人以个人财产承担。”

目 录

声 明.....1

重大事项提示.....2

释 义.....8

第一节 基本情况.....10

一、公司基本情况.....10

二、股份挂牌情况.....11

三、股权及股东情况.....13

四、公司设立以来股本的形成及其变化情况.....18

五、公司重大资产重组情况说明.....28

六、公司子公司、分公司情况.....28

七、董事、监事及高级管理人员情况.....30

八、最近两年的主要会计数据和财务指标.....32

九、本次公开转让有关机构.....35

第二节 公司业务.....38

一、公司主营业务、主要产品和服务及其用途.....38

二、公司组织结构及主要运营流程.....40

三、公司业务所依赖的关键资源要素.....44

四、公司主营业务相关情况.....55

五、商业模式.....66

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征.....67

第三节 公司治理.....82

一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全运行情况.....82

二、董事会对公司治理机制建设及执行情况的评估结果.....84

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况.....85
四、公司的独立运营情况.....87
五、同业竞争情况及解决措施.....89
六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明..92
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....93
八、董事、监事、高级管理人员报告期内发生变动的情况和原因.....96
九、公司管理层的诚信状况.....97
十、公司对外担保、委托理财、重大投资和关联交易等重要事项决策和执行情况.....98
第四节 公司财务 99
一、财务报表.....99
二、审计意见.....113
三、财务报表的编制基础.....113
四、合并报表范围及其变化情况.....113
五、报告期内采用的主要会计政策和会计估计.....113
六、报告期内主要会计数据和财务指标分析.....131
七、报告期内利润形成情况分析.....136
八、报告期内主要资产情况.....145
九、报告期内主要负债情况.....155
十、报告期内股东权益情况.....159
十一、公司经营现金流量波动情况.....161
十二、关联方、关联方关系及重大关联交易情况.....163
十三、需关注的期后事项、承诺及或有事项、其他重要事项.....172
十四、报告期内公司资产评估情况.....172
十五、股利分配和最近两年利润分配情况.....172
十六、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....173

十七、风险因素及自我评估.....173

第五节 有关声明 176

第六节 附件.....182

释 义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

挂牌公司、公司、本公司、股份公司、万路达物流	指	常德市万路达物流股份有限公司
有限公司、万路达有限	指	常德市万路达物流有限公司，系公司前身
万路达特种运输	指	湖南省常德市万路达特种货物运输有限公司，系万路达有限曾用名
万路达运输	指	常德市万路达运输有限公司，曾系公司股东
楚君有限	指	常德楚君汽车销售服务有限公司，系公司控股子公司
万路通达	指	常德市万路通达企业管理咨询合伙企业（有限合伙），系公司股东
华思物流	指	常德市鼎城区华思物流有限公司
远东自动化	指	湖南远东自动化有限公司
股东会	指	常德市万路达物流有限公司股东会
股东大会	指	常德市万路达物流股份有限公司股东大会
董事会	指	常德市万路达物流股份有限公司董事会
监事会	指	常德市万路达物流股份有限公司监事会
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书的总称
关联关系	指	公司与控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其直接或间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系
推荐主办券商、财富证券	指	财富证券有限责任公司
律师	指	湖南启元律师事务所
会计师、中审华	指	中审华会计师事务所（特殊普通合伙）
评估师	指	湖南湘融资产评估有限公司
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
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》及相关规则文件
三会	指	股东（大）会、董事会、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》
三会一层	指	股东大会、董事会、监事会和高级管理人员
有限公司章程	指	常德市万路达物流有限公司章程
股份公司章程	指	常德市万路达物流股份有限公司公司章程
公开转让说明书、说明书	指	常德市万路达物流股份有限公司公开转让说明书

元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元
报告期	指	2016 年度、2017 年度
半挂牵引车	指	用于承载货物的货箱及底架，前端籍牵引座支承于牵引车，后端通过悬挂、半挂轴和车轮支承于行驶路面，这种形式的挂车称为半挂车，它与牵引车组成半挂汽车列车。
危险化学品	指	具有易燃、易爆、有毒、有害和放射性等物质，在运输装卸和储存保管过程中易造成人员伤亡和财产毁损而需要特别防护的货物。
第三方物流	指	企业把原来属于自己处理的物流活动，以合同方式委托给专业物流服务企业，以达到对物流全程管理控制的一种物流运作与管理方式。

注：本说明书除特别说明外，所有数值保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称：常德市万路达物流股份有限公司

英文名称：ChangdeWanludaLogisticsCorporation

法定代表人：赵红清

有限公司成立日期：2002 年 1 月 4 日

股份公司成立日期：2017 年 11 月 27 日

注册资本：3,070.5936 万元

住所：常德经济开发区德山镇临枫路南 3 号

邮编：415000

董事会秘书：胡建军

统一社会信用代码：9143070073474819X1

电话：0736-7341111

传真：0736-7720071

所属行业：根据中国《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2017），公司所处行业为“G5435 危险货物道路运输”；按照中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所处行业属于“G54 道路运输业”；根据全国中小企业股份转让系统公司 2018 年 1 月 3 日发布的《挂牌公司分类指引》（管理型分类机构与代码），公司所属行业为“G5430 道路货物运输”；根据全国股份转让系统公司发布的《挂牌公司分类指引》（投资型分类机构与代码），公司行业属于“12121311 陆运”。

经营范围：道路普通货物运输，货物专用运输（集装箱），大型物件运输（一类），大型物件运输（二类），大型物件运输（三类），大型物件运输（四类），危险货物运输（3 类、8 类、9 类、1 类 4 项、2 类 1 项、2 类 2 项、2 类 3 项、4 类 1 项、4 类 2 项、4 类 3 项、5 类 1 项、5 类 2 项、6 类 1 项**（含剧毒）**、6 类 2 项），搬运装卸、仓储服务**（不含石油、成品油、危险化学品）**。（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：向化工企业、危险化学品生产销售企业等行业客户，提供道路危险货物、普通货物运输为主的第三方物流服务。

二、股份挂牌情况

（一）挂牌的基本情况

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：30,705,936 股

挂牌日期：【】

转让方式：集合竞价转让

（二）股东所持股份的限售情况

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

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

《业务规则》第二章第八条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

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

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

《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，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。”

2、股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司章程未作出严于相关法律法规规定的公司股份限售条件，公司股东也未就所持股份作出严于公司章程和相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

3、公司股票第一批进入全国股份转让系统公开转让的具体情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司现有股东持股情况及本次可进入股份转让系统转让的股份数量如下：

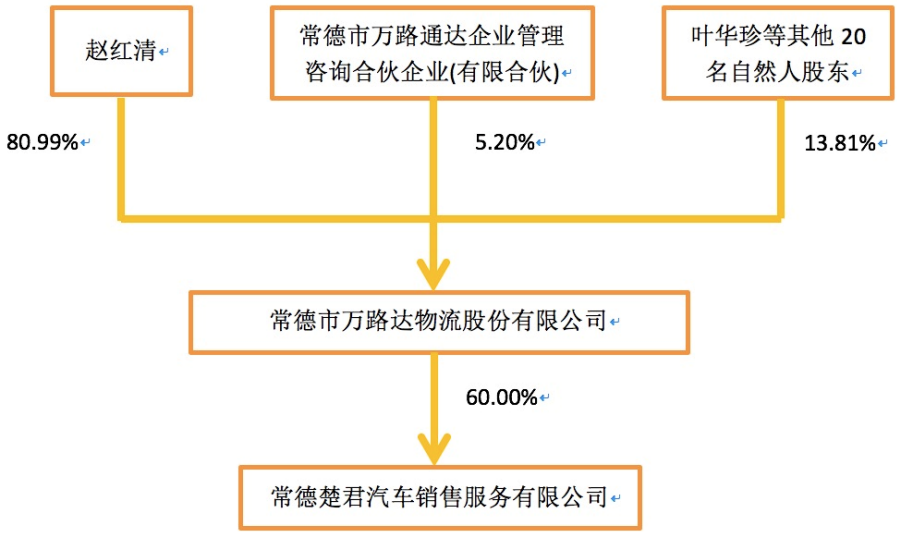
序号	股东姓名/名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例（%）	本次可进入股份转让系统转让的股份数量（股）
1	赵红清	自然人	24,870,000.00	80.99	0.00
2	常德市万路通达企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	有限合伙	1,595,745.00	5.20	0.00
3	叶华珍	自然人	1,000,000.00	3.26	0.00
4	明楚君	自然人	542,553.00	1.77	0.00
5	方娣明	自然人	425,532.00	1.39	0.00
6	张伏勇	自然人	400,000.00	1.30	0.00
7	黄伟	自然人	319,149.00	1.04	0.00
8	赵斌	自然人	300,000.00	0.98	0.00
9	刘潇	自然人	212,766.00	0.69	0.00
10	**彭瑾瑜**	自然人	210,000.00	0.68	0.00
11	杨蓉	自然人	159,574.00	0.52	0.00
12	梅立鹏	自然人	110,000.00	0.36	0.00

13	杜干	自然人	106,383.00	0.35	0.00
14	张添翼	自然人	100,000.00	0.33	0.00
15	涂昌军	自然人	60,000.00	0.20	0.00
16	蔡绍荣	自然人	56,000.00	0.18	0.00
17	刘清萍	自然人	53,000.00	0.17	0.00
18	郑召玉	自然人	52,000.00	0.17	0.00
19	李飞能	自然人	50,000.00	0.16	0.00
20	肖莉	自然人	37,234.00	0.12	0.00
21	王小芳	自然人	26,000.00	0.08	0.00
22	彭文均	自然人	20,000.00	0.07	0.00
合计	--	--	**30,705,936.00**	**100.00**	**0.00**

截至本公开转让说明书签署之日，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。

三、股权及股东情况

（一）股权结构



（二）股东情况

1、控股股东和实际控制人

公司控股股东为赵红清先生，其持有公司股份 24,870,000.00 股，占公司股份总数的 80.99%，为公司的控股股东。

公司的实际控制人为赵红清先生，其实际持有公司 80.99%的股权，此外，其作为公司主要创始人，有限公司阶段一直担任公司执行董事兼总经理，负责公司的实际运营和日常管理，目前担任公司董事长，在公司股东大会决策、董事会决策、财务管理、日常经营管理、人事任免等上均可施予重大影响。故公司实际控制人为赵红清。

赵红清先生，1967 年出生，中国籍，无境外永久居留权，中专学历。1983 年 3 月至 2002 年 1 月就职于常德市化工厂车队，任驾驶员；2002 年 1 月至 2017 年 11 月就职于常德市万路达物流有限公司，任执行董事、总经理；2017 年 11 月至今就职于常德市万路达物流股份有限公司，任董事长。现任股份公司董事长。

2、公司控股股东和实际控制人在报告期内的变化

报告期内，公司控股股东和实际控制人均未发生变化。

3、控股股东和实际控制人违法违规情况

报告期内，控股股东和实际控制人无重大违法违规行为。

4、股东持股及基本情况

（1）股东持股情况

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	股份质押情况
1	赵红清	24,870,000.00	80.99	自然人	无质押
2	常德市万路通达企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	1,595,745.00	5.20	有限合伙	无质押
3	叶华珍	1,000,000.00	3.26	自然人	无质押
4	明楚君	542,553.00	1.77	自然人	无质押
5	方娣明	425,532.00	1.39	自然人	无质押
6	张伏勇	400,000.00	1.30	自然人	无质押
7	黄伟	319,149.00	1.04	自然人	无质押
8	赵斌	300,000.00	0.98	自然人	无质押
9	刘潇	212,766.00	0.69	自然人	无质押
10	**彭瑾瑜**	210,000.00	0.68	自然人	无质押
11	杨蓉	159,574.00	0.52	自然人	无质押
12	梅立鹏	110,000.00	0.36	自然人	无质押
13	杜干	106,383.00	0.35	自然人	无质押
14	张添翼	100,000.00	0.33	自然人	无质押
15	涂昌军	60,000.00	0.20	自然人	无质押
16	蔡绍荣	56,000.00	0.18	自然人	无质押
17	刘清萍	53,000.00	0.17	自然人	无质押
18	郑召玉	52,000.00	0.17	自然人	无质押
19	李飞能	50,000.00	0.16	自然人	无质押
20	肖莉	37,234.00	0.12	自然人	无质押
21	王小芳	26,000.00	0.08	自然人	无质押
22	彭文均	20,000.00	0.07	自然人	无质押
合计		**30,705,936.00**	**100.0000**	--	--

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东持有的股份不存在质押或其他争议的情形。公司股东不存在法律法规或任职单位规定不适合担任股东的情形，具备担任公司股东的资格，公司股东主体适格，出资合法合规。

公司和公司股东不属于私募投资基金管理人或私募投资基金。

（2）前十大股东及持股 5%以上股东基本情况

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	股份质押情况
1	赵红清	24,870,000.00	80.99	自然人	无质押
2	常德市万路通达企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	1,595,745.00	5.20	有限合伙	无质押
3	叶华珍	1,000,000.00	3.26	自然人	无质押
4	明楚君	542,553.00	1.77	自然人	无质押
5	方娣明	425,532.00	1.39	自然人	无质押
6	张伏勇	400,000.00	1.30	自然人	无质押
7	黄伟	319,149.00	1.04	自然人	无质押
8	赵斌	300,000.00	0.98	自然人	无质押
9	刘潇	212,766.00	0.69	自然人	无质押
10	**彭瑾瑜**	210,000.00	0.68	自然人	无质押
合计		**29,875,745.00**	**97.30**	--	--

公司股东赵红清基本情况详见本公开转让说明书之“第一节基本情况”之“三、股权及股东情况”之“（二）股东情况”之“1、控股股东和实际控制人”；公司其他前十股东基本情况如下:

1）常德市万路通达企业管理咨询合伙企业（有限合伙）的基本情况：

常德市万路通达企业管理咨询合伙企业（有限合伙）（以下简称“万路通达”）成立于 2017 年 9 月 1 日，统一社会信用代码：91430700MA4M2TL402；执行事务合伙人为赵明友，实缴出资额为 300.00 万元，住所为湖南省常德市经济技术开发区德山镇临枫路南 3 号（原长安路以北、四号路以西）；合伙企业的经营范围为：企业管理咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

各合伙人出资份额如下表所示：

序号	合伙人名称	出资金额（元）	出资形式	合伙性质	出资比例（%）
1	赵明友	1,070,000.00	货币	执行事务合伙人	35.67
2	明楚君	500,000.00	货币	有限合伙人	16.67
3	赵伊娜	500,000.00	货币	有限合伙人	16.67
4	汪玉娥	320,000.00	货币	有限合伙人	10.67
5	赵弟平	150,000.00	货币	有限合伙人	5.00
6	喻勇	100,000.00	货币	有限合伙人	3.33
7	诸光进	90,000.00	货币	有限合伙人	3.00
8	赵兴	50,000.00	货币	有限合伙人	1.67

9	熊成伟	50,000.00	货币	有限合伙人	1.67
10	娄承俊	50,000.00	货币	有限合伙人	1.67
11	周辉	30,000.00	货币	有限合伙人	1.00
12	胡建军	30,000.00	货币	有限合伙人	1.00
13	谷立平	20,000.00	货币	有限合伙人	0.67
14	杨家军	20,000.00	货币	有限合伙人	0.67
15	罗静	20,000.00	货币	有限合伙人	0.67
合计		**3,000,000.00**	**-**	**-**	**100.00**

注：赵明友、赵伊娜系赵红清之子女；明楚君与赵伊娜系夫妻关系。

是否属于私募投资基金或私募投资基金管理人的核查:

万路通达系公司员工持股平台，其合伙人均为公司管理层或公司员工。该持股平台共有 15 位合伙人，其中公司实际控制人之子赵明友先生担任该持股平台的执行事务合伙人。全体合伙人以货币认缴并出资。万路通达的资金来源均为自有资金。

根据《常德市万路通达企业管理咨询合伙企业(有限合伙)合伙协议》及合伙人出资凭据等文件，万路通达设立过程中未向任何投资者发出基金募集文件，不存在以非公开方式向投资者募集资金设立的情况;亦未从事管理其他私募投资基金业务，无需根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》等法律法规的要求办理备案或登记手续。

2）叶华珍，女，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为33021919620808****,住址为浙江省余姚市梨洲街道东朝街 273 号。

3）明楚君，男，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为43070219860904****,住址为湖南省常德市武陵区穿紫河麻阳新村三巷 7 栋附 5 号。

4）方娣明，女，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为43010519620806****,住址为湖南省长沙市开福区浏阳河路 1 号 2 栋 308 房。

5）张伏勇，男，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为34118119811010****,住址为安徽省天长市新街乡太保村肖庄队 31 号。

6）黄伟，女，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为43292419591015****,住址为湖南省长沙市岳麓区科教新村 4 区 6 栋 402 房。

7）赵斌，男，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为43240119740308****,住址为湖南省常德市武陵区德山镇民建村第六村民小组。

8）刘潇，男，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为43070219830129****,住址为湖南省常德市武陵区丹阳宏宇新村1栋3单元4号。

9）**彭瑾瑜**，男，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码为43070219950819****,住址为湖南省常德市武陵区城南朗州南路52号。

5、股东之间的关联关系

（1）赵明友、赵伊娜分别为万路通达执行事务合伙人、有限合伙人，二人系赵红清之子女；

（2）明楚君系赵红清之女婿，同时为万路通达有限合伙人；

（3）杨蓉与赵明友系夫妻关系；

（4）赵红清系张添翼配偶的哥哥；

（5）赵红清系彭文君姐姐的配偶；

（6）赵红清系**彭瑾瑜**的姑父；

（7）肖莉与刘潇系母子关系。

除以上情况外，公司股东之间不存在其他关联关系。

四、公司设立以来股本的形成及其变化情况

（一）湖南省常德市万路达特种货物运输有限公司的设立

公司前身为湖南省常德市万路达特种货物运输有限公司（以下简称“万路达特种运输”），由常德市万路达运输有限公司（以下简称“万路达运输”）、赵红清、熊成伟共同出资设立。

2001年11月8日，有限公司召开第一次股东会，经全体股东同意，分别由赵红清以实物作价出资30.00万元、熊成伟以实物作价出资10.00万元、万路达运输以货币出资10.00万元设立万路达特种运输。并于同日通过了公司章程。

2001 年 11 月 9 日，万路达特种运输取得常德市工商局核发的（常）名称预核内字[2001]第 389 号《企业名称预先核准通知书》，核准公司名称为“湖南省常德市万路达特种货物运输有限公司”。

2001 年 11 月 15 日，湖南里程有限责任会计师事务所出具湘里会（2001）评字第 82 号《评估报告》，就股东赵红清及熊成伟实物出资的资产进行了评估工作。经审验，委托评估资产价值 522,070.01 元。

2001 年 11 月 25 日，湖南里程有限责任会计师事务所出具湘里会（2001）验字第 113 号《验资报告》，经审验，截至 2001 年 11 月 23 日止，公司已收到股东的投资总额合计人民币 622,070.01 元，其中注册资本 50 万元，资本公积 122,070.01 元；其中赵红清以价值 385,761.86 元的车辆出资，熊成伟以价值 136,308.15 元的车辆出资，万路达运输以 100,000 元现金出资。

2001 年 12 月 2 日，万路达特种运输与常德市第四运输公司签署了停车场地租用合同书，租用期为三年，并约定了租金。2001 年 12 月 8 日，万路达特种运输与熊成伟签署了租房协议书，将常德市德山开发区五一村 28 号租用为公司办公室，租期三年。

2002 年 1 月 4 日，万路达特种运输取得常德市工商局核发的注册号为 4307001101181（3-3）的《企业法人营业执照》，公司正式注册成立。公司名称为湖南省常德市万路达特种货物运输有限公司；住所为常德市德山开发区五一村 28 号；法定代表人为赵红清；注册资本为 50 万元；企业类型为有限责任公司；经营范围为道路危险货物运输、集装箱一般货物运输。

公司设立时，股东赵红清、熊成伟存在实物出资，实物出资的具体内容如下：

序号	股东	实物名称	数量（辆）	评估值（元）
1	赵清红	拦板大货车	3	385,761.86
2	熊成伟	拦板大货车	1	136,308.150

根据湖南里程有限责任会计师事务所出具湘里会（2001）验字第 113 号《验资报告》，截至 2001 年 11 月 23 日，实物出资的股东尚未与公司办理产权过户手续，但投资股东已承诺按照有关规定在公司成立后 6 个月内办妥产权过户手续，并报公司登记机关备案。截至本回复出具日，根据公司及公司股东赵红清的

书面确认，上述实物出资车辆均以按规定办理完毕产权过户手续，转移后相关车辆所有权归属于万路达物流，不存在产权属纠纷或潜在纠纷。

公司的主营业务为向化工企业、危险化学品生产销售企业等行业客户，提供道路危险货物、普通货物运输为主的第三方物流服务。赵红清、熊成伟拟以其所有的货运汽车出资，作为公司实际运营车辆，与公司的业务具有关联性。

万路达特种运输设立时的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	赵清红	30.00	30.00	60.00	实物
2	熊成伟	10.00	10.00	20.00	实物
3	万路达运输	10.00	10.00	20.00	货币
合计		**50.00**	**50.00**	**100.00**	**-**

（二）有限公司第一次变更住所

2007 年 3 月 15 日，万路达特种运输召开股东会，同意将公司住所从“德山开发区五一村”变更为“常德市德山开发区海德路民建 5 组”，并通过了《章程修正案》。

2006 年 9 月 30 日，万路达特种运输与张爱珍签订《房屋租赁合同》，约定张爱珍将其自有的海德路门面出租给万路达特种运输作办公使用。

2007 年 4 月 3 日，万路达特种运输获得编号为常房租证第 004095 号《房屋租赁登记证》，证明万路达特种运输租赁的位于常德市德山开发区海德路的房屋符合办公用房出租标准及有关租赁条件。

2007 年 4 月 3 日，公司取得常德市工商行政管理局换发的注册号为 4307091000379（3~3）的营业执照。公司名称为湖南省常德市万路达特种货物运输有限公司；住所为常德市德山开发区海德路民建 5 组；法定代表人为赵红清；注册资本为 50 万元；企业类型为有限责任公司；经营范围为从事道路危险货物、普通货物运输、集装箱运输。

（三）有限公司第一次股权转让

2007 年 6 月 4 日，万路达特种运输召开股东会，同意万路达运输将其持有的本公司出资额 10 万元的股权以 10 万元转让给赵红清；相应的权利义务同步转让。

2007 年 6 月 4 日，万路达运输与赵红清签署《股权转让协议》，约定万路达运输将其所持有的万路达特种运输出资额 10 万元的股权以 10 万元的价格转让给赵红清。

2007 年 6 月 15 日公司修改了章程。

2008 年 2 月 26 日，万路达特种运输办理工商变更登记，取得常德市工商行政管理局换发后的《企业法人营业执照》。

本次变更后，万路达特种运输的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	赵红清	40.00	40.00	80.00	实物、货币
2	熊成伟	10.00	10.00	20.00	实物
合计		**50.00**	**50.00**	**100.00**	**-**

（四）有限公司第一次增资、第二次股权转让、第一次变更名称和经营范围

2009 年 12 月 22 日，公司取得由常德市工商行政管理局颁发的编号为（常德）名内字[2009]第 70 号企业名称变更核准通知书，核准该企业名称变更为常德市万路达物流有限公司(以下简称“万路达有限”)。

2009 年 12 月 22 日，万路达特种运输通过股东会决议，同意：1、公司注册资本从 50 万元人民币增加至 300 万元人民币，增加注册资本 250 万元人民币，全部由原股东赵红清认缴，出资方式为货币，出资时间为 2010 年 2 月 24 日前。2、熊成伟将其持有公司出资额 10 万元的股权以 10 万元转让给张添翼。3、公司名称变更为“常德市万路达物流有限公司”，公司经营范围变更为“从事道路危险货物、普通货物运输、集装箱运输、大型物件运输；物流信息咨询、货物配送、搬运装卸、仓储服务”。4、同意修改公司章程。

2010 年 2 月 20 日，熊成伟与张添翼签署《股权转让协议》，约定熊成伟将其持有公司出资额 10 万元的股权以 10 万元的价格转让给张添翼。

2010 年 2 月 24 日，湖南恒信宏正会计师事务所有限责任公司出具湘恒信宏正验字（2010）0201 号《验资报告》，经审验，万路达特种运输已收到由股东赵红清缴纳的公司注册资本 250 万元，出资方式为货币。

2010 年 3 月 8 日，万路达有限办理工商变更登记，取得常德市工商行政管理局换发后的《企业法人营业执照》。

本次变更后，万路达有限的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	赵红清	290.00	290.00	96.67	实物、货币
2	张添翼	10.00	10.00	3.33	实物
合计		**300.00**	**300.00**	**100.00**	-

（五）有限公司第二次增加注册资本

2013 年 5 月 8 日，万路达有限通过股东会决议，同意将注册资本从 300 万元增加至 2000 万元，此次增加注册资本 1700 万元，全部由股东赵红清认缴，出资方式为货币，并通过修改后的《公司章程》。

2013 年 5 月 8 日，湖南湘银联合会计师事务所出具湘银验字（2013）第 05-0801 号《验资报告》，经审验，万路达有限已收到公司股东赵红清缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 1700 万元，出资方式为货币。

2013 年 5 月 10 日，万路达有限办理工商变更登记，取得常德市工商行政管理局换发后的《企业法人营业执照》。

本次变更后的股权结构如下:

序号	股东	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	赵红清	1990.00	1990.00	99.50	实物、货币
2	张添翼	10.00	10.00	0.50	实物
合计		**2000.00**	**2000.00**	**100.00**	-

（六）有限公司第二次变更住所

2014 年 9 月 9 日，万路达有限召开股东会，同意将公司住所从“常德经济技术开发区德山镇民建居委会五组”变更为“常德经济技术开发区德山镇临枫路南 3 号”，并通过了《章程修正案》。

2014 年 9 月 18 日，万路达有限办理工商变更登记，取得常德市工商行政管理局换发后的《企业法人营业执照》。

（七）有限公司第三次增加注册资本

2017 年 8 月 23 日，有限公司召开股东会，同意公司注册资本从 2000 万元增加至 2128 万元。此次增加注册资本 128 万元，全部由股东赵红清认缴，出资方式为货币，并通过修改后的《公司章程》。

2017 年 10 月 30 日中审华会计师事务所出具 CAC 证验字[2017]0120 号验资报告，经审验，万路达有限已收到公司股东赵红清缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 128 万元，出资方式为货币。

2017 年 9 月 1 日，万路达有限办理工商变更登记，取得常德市工商行政管理局换发后的《企业法人营业执照》。

本次变更后的股权结构如下:

序号	股东	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	赵红清	2118.00	2118.00	99.53	实物、货币
2	张添翼	10.00	10.00	0.47	实物
合计		**2128.00**	**2128.00**	**100.00**	**-**

（八）有限公司第四次增加注册资本

2017 年 10 月 23 日，有限公司召开股东会，同意公司注册资本从 2128 万元增加至 3070.5936 万元。此次增加注册资本为 942.5936 万元，其中由赵红清以货币增资 369 万元；常德市万路通达企业管理咨询合伙企业(有限合伙)以货币增资 159.5745 万元；叶华珍以货币增资 100 万元；明楚君以货币增资 54.2553 万元；方娣明增以货币增资 42.5532 万元；张伏勇增以货币增资 40 万元；黄伟以货币增资 31.9149 万元；赵斌以货币增资 30 万元；刘潇以货币增资 21.2766 万元；**彭瑾瑜**以货币增资 21 万元；杨蓉以货币增资 15.9574 万元；梅立鹏以货币增资 11 万元；杜干以货币增资 10.6383 万元；涂昌军以货币增资 6 万元；蔡绍荣以货币增资 5.6 万元；刘清萍以货币增资 5.3 万元；郑召玉以货币增资 5.2 万元；李飞能以货币增资 5 万元；肖莉以货币增资 3.7234 万元；王小芳以货币增资 2.6 万元；彭文均以货币增资 2 万元。

有限公司于 2017 年 10 月 23 日修改了公司章程。

2017 年 10 月 30 日中审华会计师事务所出具 CAC 证验字[2017]0121 号验资报告。经审验，截至 2017 年 10 月 20 日，公司已收到公司股东赵红清等缴纳货币资金 1,772.0760 万元，其中新增注册资本 942.5936 万元，计入资本公积 829.4824 万元。

2017 年 11 月 10 日，万路达有限办理工商变更登记，取得常德市工商行政管理局换发后的《企业法人营业执照》。

本次变更后的股权结构如下:

序号	股东	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	持股比例（%）
1	赵红清	2487.0000	2487.0000	80.99
2	常德市万路通达企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	159.5745	159.5745	5.20
3	叶华珍	100.0000	100.0000	3.26
4	明楚君	54.2553	54.2553	1.77
5	方娣明	42.5532	42.5532	1.39
6	张伏勇	40.0000	40.0000	1.30
7	黄伟	31.9149	31.9149	1.04
8	赵斌	30.0000	30.0000	0.98
9	刘潇	21.2766	21.2766	0.69
10	**彭瑾瑜**	21.0000	21.0000	0.68
11	杨蓉	15.9574	15.9574	0.52
12	梅立鹏	11.0000	11.0000	0.36
13	杜干	10.6383	10.6383	0.35
14	张添翼	10.0000	10.0000	0.33
15	涂昌军	6.0000	6.0000	0.20
16	蔡绍荣	5.6000	5.6000	0.18
17	刘清萍	5.3000	5.3000	0.17
18	郑召玉	5.2000	5.2000	0.17
19	李飞能	5.0000	5.0000	0.16
20	肖莉	3.7234	3.7234	0.12
21	王小芳	2.6000	2.6000	0.08
22	彭文均	2.0000	2.0000	0.07
合计		**3070.5936**	**3070.5936**	**100.00**

（九）有限公司整体变更为股份公司

2017 年 8 月，公司取得常德市工商局出具的《企业名称预先核准通知书》，核准公司名称为“常德市万路达物流股份有限公司”

2017 年 11 月 19 日，万路达有限召开股东会，出席会议的股东所持表决权 100%通过了公司形式由有限公司变更为股份有限公司的议案。

2017 年 11 月 19 日，发起人各方签署了常德市万路达物流股份有限公司的发起人协议，各发起人一致同意有限公司整体变更为股份公司。

根据中审华会计师事务所(特殊普通合伙)于 2017 年 11 月 11 日出具的 CAC 证审字[2017]0527 号审计报告，各发起人以其所拥有的截至 2017 年 10 月 31 日止万路达物流经审计的净资产 34,109,836.84 元（不含专项储备）进行折股，按比例将股份公司的股本确定为 30,705,936.00 元，每股面值 1 元，变更后的股份有限公司的股份总额 30,705,936.00 元，计入资本公积金额 3,403,900.84 元。上述事项已由中审华会计师事务所（特殊普通合伙）CAC 证验字[2017]0125 号验资报告验证。

根据湖南湘融资产评估有限公司于 2017 年 11 月 19 日出具的湘融评字[2017]第 0097 号《权益价值项目资产评估报告书》，截至 2017 年 10 月 31 日，有限公司股东全部权益评估值为 4,059.82 万元。

2017 年 11 月 20 日，常德市万路达物流股份有限公司发起人会议暨第一次临时股东大会审议通过了《关于常德市万路达物流有限公司整体变更为常德市万路达物流股份有限公司方案的议案》、《关于常德市万路达物流股份有限公司章程的议案》等议案。全体股东一致同意常德市万路达物流有限公司整体变更为常德市万路达物流股份有限公司，并以 2017 年 10 月 31 日经审计的原账面净资产为依据，将净资产折合为 30,705,936.00 股股份，每股面值为人民币 1 元，净资产中超过注册资本的部分计入股份公司资本公积，有限公司全体股东作为股份公司的发起人，持股比例不变。同意修改公司经营范围。

2017 年 11 月 27 日，公司取得常德市工商行政管理局颁发的统一信用代码为 9143070073474819X1 的营业执照，公司名称为常德市万路达物流股份有限公司；公司类型为股份公司；住所为常德经济开发区德山镇临枫路南 3 号；法定代表人为赵红清；注册资本为 30,705,936.00 元；经营范围为：道路普通货物运输，货物专用运输（集装箱），大件物件运输（一类），大件物件运输（二类），大件物件运输（三类），大件物件运输（四类），危险货物运输（3 类、8 类、9 类、1 类 4 项、2 类 1 项、2 类 2 项、2 类 3 项、4 类 1 项、4 类 2 项、4 类 3 项、5 类 1 项、5 类 2 项、6 类 1 项、6 类 2 项）剧毒化学品除外，搬运装卸、仓储服务（不含危险化学品）。(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)。

变更后常德市万路达物流股份有限公司发起人及其持股比例如下：

编号	发起人名称	持股数量（股）	比例（%）	出资方式

1	赵红清	24,870,000.00	80.99	货币和实物
2	常德市万路通达企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	1,595,745.00	5.20	货币
3	叶华珍	1,000,000.00	3.26	货币
4	明楚君	542,553.00	1.77	货币
5	方娣明	425,532.00	1.39	货币
6	张伏勇	400,000.00	1.30	货币
7	黄伟	319,149.00	1.04	货币
8	赵斌	300,000.00	0.98	货币
9	刘潇	212,766.00	0.69	货币
10	**彭瑾瑜**	210,000.00	0.68	货币
11	杨蓉	159,574.00	0.52	货币
12	梅立鹏	110,000.00	0.36	货币
13	杜干	106,383.00	0.35	货币
14	张添翼	100,000.00	0.33	实物
15	涂昌军	60,000.00	0.20	货币
16	蔡绍荣	56,000.00	0.18	货币
17	刘清萍	53,000.00	0.17	货币
18	郑召玉	52,000.00	0.17	货币
19	李飞能	50,000.00	0.16	货币
20	肖莉	37,234.00	0.12	货币
21	王小芳	26,000.00	0.08	货币
22	彭文均	20,000.00	0.07	货币
合计		**30,705,936.00**	**100.00**	**--**

（十）股份公司第一次变更经营范围

2018 年 2 月 23 日，公司召开董事会，同意变更经营范围。

2018 年 3 月 15 日，公司召开股东大会，同意变更经营范围。

2018 年 4 月 11 日，公司取得常德市工商行政管理局颁发的统一信用代码为 91430700734748l9X1 的《营业执照》，公司的经营范围变更为“道路普通货物运

输，货物专用运输（集装箱），大型物件运输（一类），大型物件运输（二类），大型物件运输（三类），大型物件运输（四类），危险货物运输（3 类、8 类、9 类、1 类 4 项、2 类 1 项、2 类 2 项、2 类 3 项、4 类 1 项、4 类 2 项、4 类 3 项、5 类 1 项、5 类 2 项、6 类 1 项（含剧毒）、6 类 2 项），搬运装卸、仓储服务（不含石油、成品油、危险化学品）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”。

公司历次的增资、股权转让等依法履行了必要程序，合法合规、无纠纷及潜在纠纷，公司未发行过股票。公司股权明晰，不存在股权代持，符合“股权明晰、股票发行和转让合法合规”的挂牌条件。

五、公司重大资产重组情况说明

公司自设立至今，不存在重大资产重组的情形。

六、公司子公司、分公司情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有1家子公司，即常德楚君汽车销售服务有限公司（以下简称“楚君有限”），其基本情况及历史沿革如下：

（一）基本情况

名称	常德楚君汽车销售服务有限公司		
统一社会信用代码	914307003516931015		
住所	常德经济技术开发区德山镇临枫路南3号		
法定代表人	明楚君		
注册资本	40万元		
成立日期	2015年7月29日		
经营范围	汽车及零配件的销售及汽车维修服务；汽车租赁；电线电缆、电动工具设备、五金产品、机械设备的销售；信息技术咨询服务。（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）		
主营业务	汽车、汽车零配件的销售和维修等业务		
股权结构	**股东名称**	**出资数额（万元）**	**出资比例（%）**
	万路达物流	24.00	60.00

	明楚君	16.00	40.00

（二）设立及历次股权变动情况

1、楚君有限的设立

楚君有限为万路达物流控股子公司，由常德市万路达物流有限公司、明楚君共同出资设立。

2015 年 5 月 28 日，楚君有限取得常德市工商局核发的（德山）名私字[2015]第 78 号《企业名称预先核准通知书》，核准公司名称为“常德楚君汽车销售服务有限公司”。

2015 年 6 月 25 日，明楚君、万路达有限就共同出资成立楚君有限通过股东会决议，同意：1、楚君有限注册资本为人民币 500 万元；2、公司经营范围：汽车、汽车零配件的销售及维修服务、汽车租赁、电线电缆、电动工具设备、五金产品、机械设备的销售、信息技术咨询服务；3、通过《公司章程》；4、公司不设董事会，只设执行董事一名，选举明楚君为公司执行董事；5、公司不设监事会，只设监事一名，选举赵明友担任监事。

2015 年 7 月 29 日，楚君有限取得常德市工商行政管理局核发的注册号为 430709000015854 的《企业法人营业执照》，公司正式注册成立。公司名称为常德楚君汽车销售服务有限公司；公司类型为有限公司；住所为常德经济开发区德山镇临枫路南 3 号；法定代表人为明楚君；注册资本为人民币 500 万元；成立日期为 2015 年 7 月 29 日；经营范围为汽车及零配件的销售及汽车维修服务；汽车租赁；电线电缆、电动工具设备、五金产品、机械设备的销售；信息技术咨询服务。（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）。

楚君有限设立时的股权结构如下：

序号	股东	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	万路达有限	300.00	0.00	60.00	货币
2	明楚君	200.00	0.00	40.00	货币
合计		**500.00**	**0.00**	**100.00**	**-**

2、楚君有限第一次减资

2016 年 11 月 10 日，楚君有限召开股东会，同意公司注册资本由 500 万元减少至 40 万元。此次注册资本减少 460 万元，出资方式为货币，分别由万路达物流减少注册资本 276 万元，明楚君减少注册资本 184 万元。并修改了公司章程。

2016 年 11 月 16 日，楚君有限于常德日报发布了减资公告。楚君有限出具了情况说明：公司已于减资决议作出之日起 10 个工作日内通知了全体债权人，公司对原有债务负有清偿责任。

2017 年 1 月 10 日，楚君有限取得常德市工商行政管理局核发的统一信用代码为 914307003516931015 的《企业法人营业执照》。

本次变更后的股权结构如下:

序号	股东	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	持股比例（%）	出资方式
1	万路达有限	24.00	24.00	60.00	货币
2	明楚君	16.00	16.00	40.00	货币
合计		**40.00**	**40.00**	**100.00**	**-**

子公司设立、历次股权变动合法合规。

（三）公司股东、董事、监事、高级管理人员与子公司的关联关系

万路达物流股东、董事、副总经理明楚君担任楚君有限执行董事；万路达物流总经理赵明友担任楚君有限监事。明楚君系赵明友的姐夫。

七、董事、监事及高级管理人员情况

（一）公司董事

赵红清先生详见“**第一节基本情况之三、股权及股东情况之（二）股东情况之 1、控股股东和实际控制人**”。

赵明友先生，1989 年出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2011 年 10 月至 2017 年 11 月就职于常德市万路达物流有限公司，任副总经理；2017 年 11 月至今就职于常德市万路达物流股份有限公司，任董事、总经理。现任股份公司董事、总经理，任期三年。

明楚君先生，男，1986 年出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2009 年 5 月至 2013 年 1 月就职于云南华辰水电工程咨询有限公司，任监理。2013 年 1 月至 2017 年 11 月，就职于常德市万路达物流有限公司，任副总经理；2017 年 11 月至今就职于常德市万路达物流股份有限公司，任董事、副总经理。现任股份公司董事、副总经理，任期三年。

张伏勇先生，1981 年出生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历。1999 年 2 月至 2000 年 7 月就职于上海鸿井庆商贸责任有限公司，任销售员；2000 年 7 月至 2004 年 4 月就职于徐州矿务局，任销售经理；2004 年 4 月至 2010 年 6 月就职于湖南中仪高科有限公司，任销售主管；2010 年 6 月至今就职于湖南远东自动化有限公司。现任股份公司董事，任期三年。

王小芳女士，1970 年出生，中国籍，无境外永久居留权，高中学历。2015 年 11 月至今就职于常德市鼎城区华思物流有限公司，担任该公司执行董事兼总经理。现任股份公司董事，任期三年。

（二）公司监事

赵兴先生，1988 年出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2011 年 7 月至 2013 年 4 月就职于湖南海利化工股份有限公司，任职员；2013 年 4 月至 2016 年 10 月就职于常德市万路达物流有限公司，任安技部部长；2016 年 10 月至今职于常德市万路达物流有限公司，任安技部部长、监事。现任股份公司监事会主席，任期三年。

杨玲女士，1985 年出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2007 年 7 月至 2010 年 8 月就职于澧县华泰肉类食品有限公司，任人事专员；2010 年 8 月至 2013 年 12 月就职于湖南一开正泰成套电器有限公司，任销售助理；2014 年 1 月至 2017 年 11 月就职于常德市万路达物流有限公司，任调度部结算专员；2017 年 11 月至今就职于常德市万路达物流股份有限公司，任调度部结算专员、监事。现任股份公司职工代表监事，任期三年。

谷立平先生，1975 年出生，中国籍，无境外永久居留权，初中学历。2010 年 8 月至 2017 年 11 月就职于常德市万路达物流有限公司，任驾驶员；2017 年 11 月至今就职于常德市万路达物流股份有限公司，任驾驶员、监事。现任股份公司监事，任期三年。

（三）公司高级管理人员

赵明友先生，总经理，详见“第一节基本情况”之“七、董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）公司董事”。

明楚君先生，副总经理，详见“第一节基本情况”之“七、董事、监事及高级管理人员情况”之“（一）公司董事”。

胡建军先生，1984 年出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。2012 年 12 月至 2015 年 12 月就职于常德市山立汽车用品有限责任公司，任人力资源经理、店长；2016 年 1 月至 2017 年 5 月就职于湖南程微电力科技有限公司，任人事行政总监；2017 年 5 月至 2017 年 11 月就职于常德市万路达物流有限公司，任行政副总；2017 年 11 月至今就职于常德市万路达物流股份有限公司，任董事会秘书、副总经理。现任股份公司董事会秘书、副总经理，任期三年。

杨家军先生，1975 年出生，中国籍，无境外永久居留权，本科学历。1994 年 12 月至 2006 年 9 月就职于常德羊耳山煤矿，任财务主管；2006 年 9 月至 2013 年 8 月就职于温州市博宇锁业有限公司，任总经理助理；2013 年 8 月至 2017 年 8 月就职于绿色动力环保集团股份有限公司，任财务经理；2017 年 8 月至今就职于常德市万路达物流股份有限公司，任财务总监。现任股份公司财务总监，任期三年。

八、最近两年的主要会计数据和财务指标

公司最近两年的主要财务数据及财务指标如下：

项目	2017年12月31日	2016年12月31日
资产总计（万元）	7,356.07	7,875.69
股东权益合计（万元）	3,285.26	1,991.57
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万	3,285.10	1,986.17

元）		
每股净资产（元）	1.07	1.00
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.07	0.99
资产负债率（母公司）	54.91%	74.56%
流动比率（倍）	0.20	0.31
速动比率（倍）	0.18	0.30
项目	2017年度	2016年度
营业收入（万元）	3,742.15	4,143.26
净利润（万元）	-733.74	24.34
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-728.50	32.56
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-747.32	7.97
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）	-742.08	16.20
毛利率（%）	4.68%	22.41%
净资产收益率（%）	-34.38%	1.67%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-35.02%	0.83%
基本每股收益（元/股）	-0.32	0.02
稀释每股收益（元/股）	-0.32	0.02
应收帐款周转率（次）	7.91	7.03
存货周转率（次）	63.57	48.11
经营活动产生的现金流量净额（万元）	856.22	1,447.24
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.28	0.72

公司2016年度归属于申请挂牌公司股东的每股净资产为0.99元，主要系公司前期存在未弥补的亏损，2017年归属于申请挂牌公司股东的每股净资产为1.07元，主要系2017年公司在有限公司阶段先后进行2次增资，实收资本增加10,705,936.00元，资本公积增加9,414,824.00元所致。

注：净资产收益率、每股收益率、每股净资产的计算方法如下：

1、加权平均净资产收益率

加权平均净资产收益率=P/（E0＋NP÷2＋Ei×Mi÷M0－Ej×Mj÷M0±Ek×Mk÷M0）

其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Ek 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

2、基本每股收益

基本每股收益=P0÷S

S=S0＋S1＋Si×Mi÷M0–Sj×Mj÷M0-Sk

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

3、稀释每股收益

稀释每股收益=P1/（S0＋S1＋Si×Mi÷M0–Sj×Mj÷M0–Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数）

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准

则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

4、每股净资产

每股净资产=期末股东权益÷期末总股数

九、本次公开转让有关机构

（一）主办券商

名称：财富证券有限责任公司

法定代表人：蔡一兵

住所：长沙市芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 26 层

联系电话：0731-88954619

传真：0731-88954643

项目负责人：谌中谋

项目小组成员：王媛婷、宗吕谦、余文璨

（二）律师事务所

名称：湖南启元律师事务所

负责人：丁少波

经办律师：刘中明、唐建平

住所：长沙市芙蓉中路二段 359 号佳天国际新城 A 座 17 层

电话：0731-82953777

传真：0731-82953779

（三）会计师事务所

名称：中审华会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：方文森

注册会计师：袁雄、黄元华

住所：天津市和平区解放路 188 号信达广场 52 层

电话：0731-84450511

传真：022-23193866

（四）资产评估机构

名称：湖南湘融资产评估有限公司

法定代表人：苏明

资产评估师：苏明、刘红丰

住所：长沙市开福区望麓园街道营盘路 27 号（元盛大厦 10 楼 C 座）1003 号房

电话：0731-82254855

传真：0731-82254855

（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 号金阳大厦五层

电话：010-5859887

传真：010-5859898

（六）证券交易场所

机构名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：谢庚

联系地址：北京市西城区金融大街丁 26 号

联系电话：010-63889513

传真：010-63889514

申请挂牌公司与主办券商、律师事务所、会计师事务所、资产评估机构、股票登记机构及其法定代表人、高级管理人员、经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

第二节 公司业务

一、公司主营业务、主要产品和服务及其用途

（一）公司主营业务情况

公司经工商部门核准的经营范围为：道路普通货物运输，货物专用运输（集装箱），大型物件运输（一类），大型物件运输（二类），大型物件运输（三类），大型物件运输（四类），危险货物运输（3 类、8 类、9 类、1 类 4 项、2 类 1 项、2 类 2 项、2 类 3 项、4 类 1 项、4 类 2 项、4 类 3 项、5 类 1 项、5 类 2 项、6 类 1 项**（含剧毒）**、6 类 2 项），搬运装卸、仓储服务**（不含石油、成品油、危险化学品）**。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

公司主营业务为向化工企业、危险化学品生产销售企业等行业客户，提供道路危险货物、普通货物运输为主的第三方物流服务。公司长期专注于危化品公路运输业务，包括专用化学品槽车（含压力容器）运输和危化品（含剧毒品）箱式运输，摸索出一套安全、专业、规范、高效的业务流程，根据客户个性化需求，规划运输方案、合理有效配置车辆、监控运输动态，为客户提供一站式危化品公路运输服务。

子公司常德楚君汽车销售服务有限公司主营汽车、汽车零配件的销售和维修等业务。

（二）主要产品和服务及其用途

公司提供道路运输服务、仓储服务等，其中道路运输服务主要包括道路危险品货物运输和普通货物运输。

1、道路运输服务

公司自成立以来，长期立足于危险化学品运输，不断加大安全防护设备设施的投入，逐步提升品牌影响力，持续扩大经营规模。目前已具备危化品1类、2类、3类、4类、5类、6类、8类、9类的运输资质；公司配置有各式危化品运输车辆，车型齐全，能满足多样化需求，符合国家对于危化品运输车辆要求。并全部装载

GPS卫星定位跟踪系统和4G视频实时监控系统，可通过监控平台实时获知车辆动态信息，包括车辆位置、驾驶时速、驾驶员状态和天气、道路状态。为适应危货市场需求，进一步提升运输的时效性、符合国家节能减排要求，公司加强管理、防控风险，加大投入，给客户提供了安全、专业、规范、高效的物流运输服务。公司于2013年7月被国家财政部、交通运输部评为第3批国家甩挂运输试点企业；2016年被中国交通运输协会评为全国危险品物流综合服务五十强企业；2017年8月，公司作为湖南省唯一一家企业顺利达标国家交通运输部交通运输企业安全生产标准化建设等级一级，同年被常德市道路运输管理处及常德市道路运输协会授予危险货物运输管理先进企业，并被湖南省综治委评为十大“平安交通创建”示范企业之一。

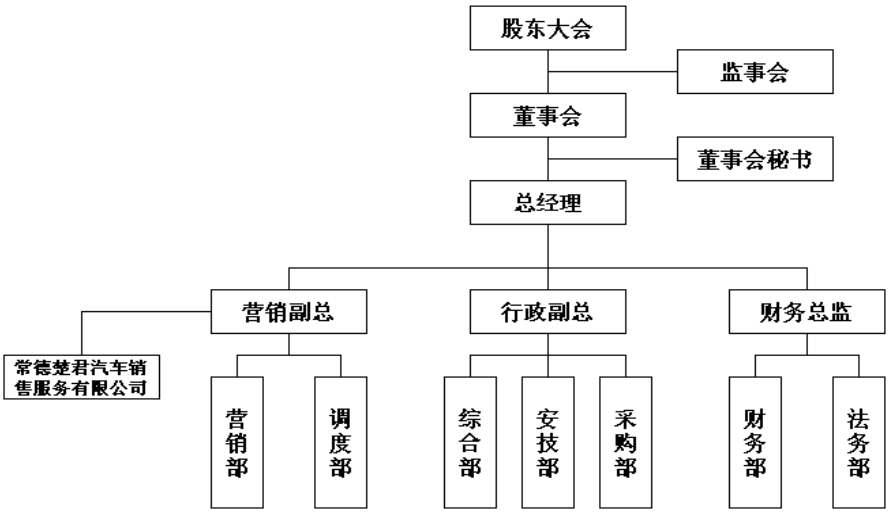
2、仓储服务

公司现有仓库4栋，仓储面积近10000平方米，主要用于提供仓储服务。为了营造良好的仓储环境，确保安全，公司内部设有岗亭，保安对往来车辆进行查询、登记，仓储四周及内部设有监控设备，对仓库内部及周边环境进行监控，确保客户货物安全。仓储内部设置安全预警设施。

二、公司组织结构及主要运营流程

（一）公司内部组织结构图

1、公司组织结构图如下所示：



2、公司各部门职责及权限：

部门名称	主要职责
综合部	主管公司人力资源、行政、企划、后勤工作。主导人力资源规划、负责岗位结构、薪酬绩效、人事行政、企业文化、外联会议、品宣后勤、决议公告等。
调度部	主管公司运营层面的货运信息对接、车辆运营与结算管理。负责客户信息、货运信息的组织管理；客户对接、货物组织、车辆调配等相关工作；安排出车、路线规划与管理行车；审核整理车辆运行费用；统计车辆运营中的各项数据，控制与优化行车成本。

安技部	为公司所有驾驶员与车辆的主管部门，负责安全管理与执行工作。具体负责建设安全体系、修订安全制度、提出并执行实施方案；组织开展安全教育、安全活动，并进行考核；处理安全与交通事故；主管从业人员及车辆证件档案管理；负责车辆卫生、安全设施设备的检查；负责 GPS 动态监控与管理。
营销部	主管公司的市场调研、产品报价、品牌推广、客户开发维护、合同签订、货物组织、业务回款及客户关系管理等工作。
财务部	组织公司的财务管理和会计核算工作，规范公司的财务行为，确保公司财务工作合理、合法，公司财产安全、完整。主要负责制定财务战略，健全财务制度并监督实施，参与资本运作；负责纳税筹划、成本费用管理、资金管理、预算管理、财务分析、会计核算、编制月、季、年度财务报告、财务决算等。
采购部	负责公司的原材料、配件、办公用品等各类物资的采购与仓储管理，保证公司经营活动顺利进行。
法务部	负责公司法律及合规相关事务。审核相关法律文书；牵头处理公司诉讼和经济纠纷，代表公司对外处理法律事务等。

（二）本公司子公司情况

子公司名称	持股比例	法定代表人
常德楚君汽车销售服务有限公司	60%	明楚君

常德楚君汽车销售服务有限公司于 2015 年 7 月 29 日经常德市工商行政管理局德山分局核准成立。注册地址：常德经济技术开发区德山镇临枫路南 3 号。注册资本：40 万元。成立时法定代表人：明楚君；统一社会信用代码：914307003516931015

经营范围：汽车及零配件的销售及汽车维修服务；汽车租赁；电线电缆、电动工具设备、五金产品、机械设备的销售；信息技术咨询服务。（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）。

（三）公司业务流程

1、危险品运输服务

自公司成立以来，通过不断摸索和实际经验总结出一套安全、专业、规范、高效的业务流程。公司在运营过程中，在确保安全的前提下，加强了内部管理，

通过线路规划、标准油耗指标设置等有效措施，对车辆成本进行控制。同时，通过加强车辆的监控管理，保证了车辆在运行过程中的高效性，提高了车辆周转率，同时降低了车辆的空驶率。危险化学品运输服务主要由公司营销部、调度部和安技部共同配合执行。其中，营销部负责市场的开拓和维护，调度部负责运输计划的接收、运输线路制定，驾驶员、车辆和货物的调配以及运输计划的执行，安技部负责检查、监控防范运输风险。**危险品运输车辆从公司出发，根据客户要求按照预定路线规划行驶，抵达始发地和目的地后履行装、卸货相关程序，所运载的危险品货物并不进入公司仓储区域。公司所有运输车辆均直接抵达客户场地再开始进行托运作业，不存在客户将危险品货物暂存在公司的情况。**具体运输服务流程如下：

（1）业务签订阶段

公司依托品牌影响力，通过市场营销、业务拓展、客户回访等方式，开拓新客户的同时维护现有客户。在业务签订阶段就运输价格、运输地点、运输时间等进行洽谈，根据客户需要拟定运输合同，按照审批流程完成审批后与客户签订运输合同。

（2）业务执行阶段

①接单

根据客户订单要求，与客户沟通装、卸货时间，所需车型等相关需求，完成托运单制单。

②配货

梳理和整理所有客户的发货需求，结合公司的车型、装载重量等情况，进行货物搭配。

③配车

根据货物配载情况，合理调配车辆和驾驶员，并对运输线路进行规划将规划线路、车辆和人员调配信息传递监控室，要求进行运输监控。

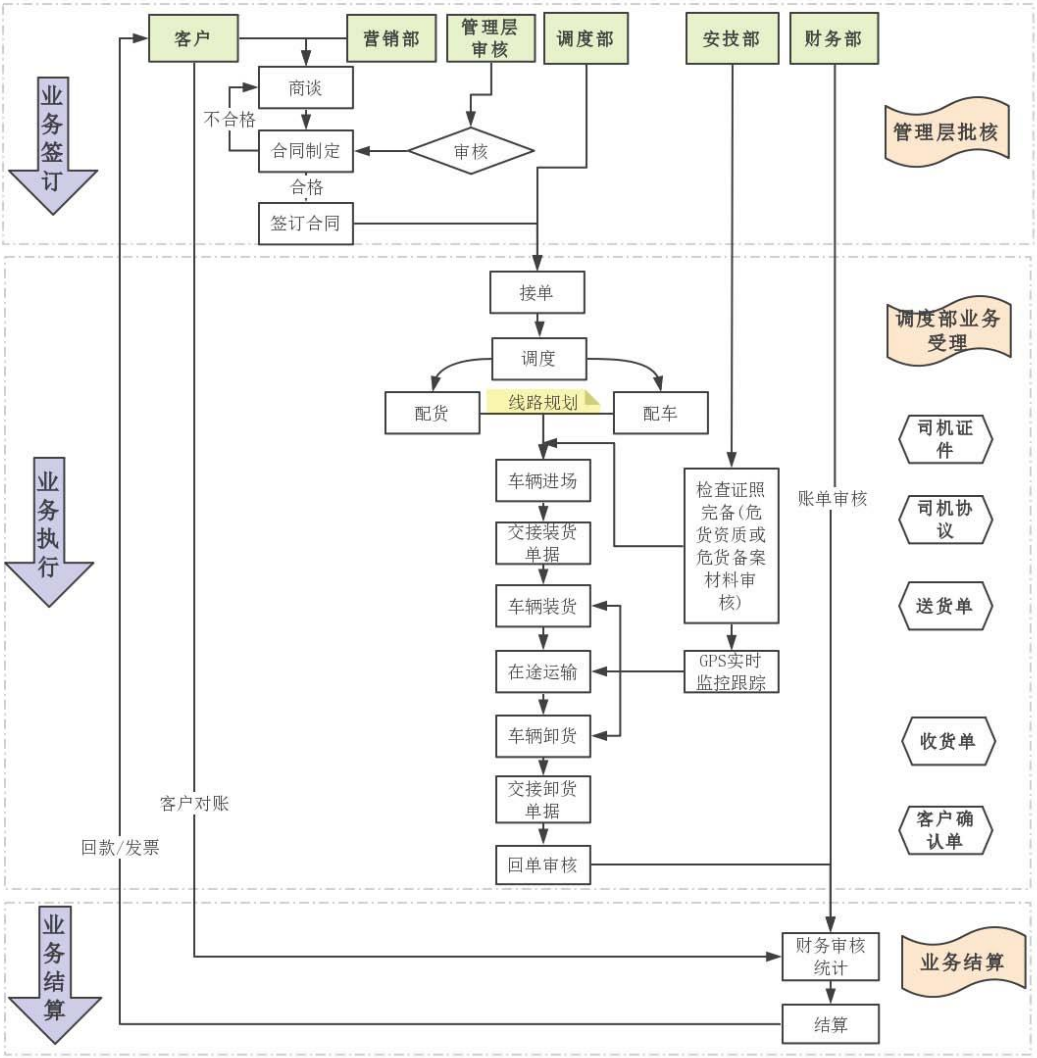
④运输监控

根据车调、货调及线路信息**发车，进行托运作业。车辆抵达客户场地后开始装货，满载后按照原定线路行驶，抵达预定目的地后进行卸货，完成托运过程。**通过 4G 实时监控平台对车辆进行 24 小时全程监控和记载，包括车辆启动、装

货、运输、卸货、路况情况、货物卸载情况、回单签收情况等。

（3）业务结算阶段

审核并整理回单，根据合同签订要求编制对账单，与客户进行货物运载量和相应运费的对账和确认，并按照合同约定完成结算工作。



2、仓储服务

目前，公司将仓库、仓储用地有偿提供给其他物流公司存储普通货物。提供的仓储服务主要集中在基础配套设施的管理和使用方面，包括安全监管、消防设备、门禁管理、环卫服务、车辆指引、其他配套设施六大板块。具体业务流程如下：

（1）接受客户咨询，实地考核后商谈具体操作事宜；

（2）谈判后进行合同审核；

（3）合同审核签订后，仓库根据合同要求按时对货物出入库的车辆、人员及场地空间进行调度；

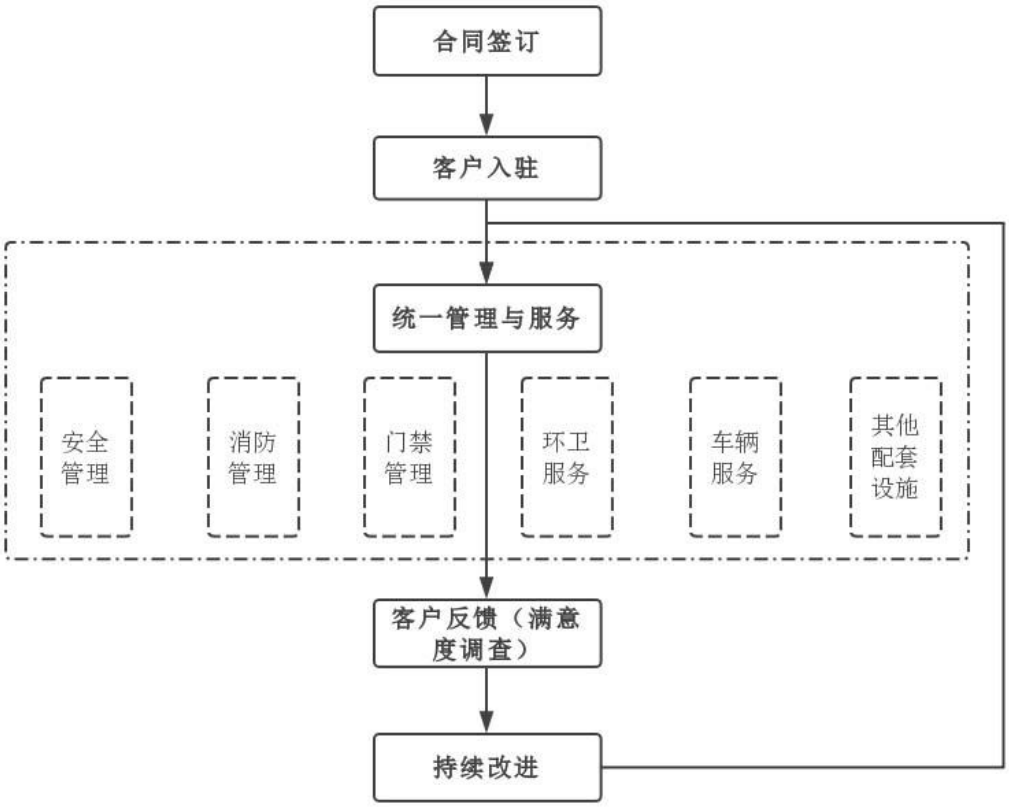
①入库阶段：接运和进入。接收准备（初验合格后允许进入，不合格待处理），办理入库登记；

②出库阶段：出货和交接。出库准备，办理出库登记；

③出入库所有单据信息清楚、准确，签证手续完备，出入仓储区域必须当面签字确认；

④及时收集客户反馈（满意度调查），并持续跟踪改进；

⑤合同到期后及时结清相关账目，完成所有合同规定的条款。



三、公司业务所依赖的关键资源要素

（一）主要产品及服务所使用的主要技术

1、全天候监控系统技术

公司设有 GPS 管理系统，具体由 GPS 车载终端、通讯设备、监控管理软件以及宏地道路运输车辆卫星定位系统监控平台组成，功能强大，可全天候使用。GPS 监控中心安排专员 24 小时对所有车辆进行实时动态监察管控。宏地道路运输车辆卫星定位系统前台部分包括：报警管理、监控管理、调度管理、预设信息管理、行驶记录管理、多媒体信息管理、油补发放管理等功能；后台部分包括：统计分析、服务信息管理、系统配置等功能。同时，所有车辆均安装 K7-多媒体汽车行驶记录仪，实时记录车辆运行过程中经过的路段、进行的操作、以及当时的天气路况，确保车辆运行透明化、可视化。如遇超速、疲劳驾驶、长时间停车、违反线路行驶时间规定等异常，监控员能立即通过车载通讯设备发出警示，及时预防、纠正隐患，且车载系统也将发出预警信号。

该监控系统使得公司内部的安全管理控制更加科学化、规范化。一方面加强了对公司车辆的实时管理，便于调配；另一方面实现了对车辆运输状态的实时跟踪，使客户可以随时查询了解物流状态。

2、大型运输与危险化学品物流服务的关键技术

公司秉持现代物流管理理念，形成了一整套安全、专业、规范、高效的规范化操作流程，涵盖从客户运输意向需求的获取到运输服务的具体安排调配。其中包含危险化学品运输业务风险控制技术、安全培训与安全管理体系、专业化的经营团队、管理团队具有丰富大型与危险品运输经验。

（二）公司主要无形资产情况

公司主要无形资产包括域名、作品著作权和土地使用权，具体情况如下：

1、域名

截至本公开转让说明书签署之日，公司共拥有 2 个域名。

序号	域名	域名注册日期	域名到期日期	域名持有者
1	hnwanluda.com	2010.11.25	2018.11.25	万路达物流
2	hnwld.net.cn	2016.12.21	2018.12.21	万路达物流

2、专利

截至本公开转让说明书签署之日，公司暂未取得专利。

3、商标权

截至本公开转让说明书签署之日，公司暂未取得商标权。

4、计算机软件著作权

截至本公开转让说明书签署之日，公司暂未取得计算机软件著作权。

5、作品著作权

截至本公开转让说明书签署之日，公司共拥有 1 项作品著作权：

序号	著作权人	作品名称	登记号	首次发表日期	取得方式
1	万路达物流	图形	国作登字-2015-F-00215913	2014.05.20	原始取得

6、土地使用权

截至本公开转让说明书签署之日，公司共拥有 1 宗土地使用权。

序号	权利人	权证编号	坐落	用途	使用权类型	终止日期	面积（㎡）	是否抵押
1	万路达物流	常（德）国用（2013）第 1 号	常德经开区长安路以北、四号路以西	仓储	出让	2062.12.7	26738.44	是

（三）公司业务许可和资质情况

序号	资质名称	证书编号	取得时间	有效期限	发证机关
1	道路运输经营许可证	湘交运营许可常字 430701000109	2017.12.4	2017.12.4-2021.10.29	常德市道路运输管理处
2	交通运输企业安全生产标准化建设等级证明	2017-01-004314	2017.8.13	2017.8.13-2020.8.12	中华人民共和国交通运输部
3	质量管理体系认证证书	0070017Q10820R0M	2017.3.30	2017.3.30-2018.9.14	中鉴认证有限责任公司

2018 年 3 月 13 日，公司取得常德市交通运输管理处颁发的湘交运管许可常字 430701000109 号道路运输经营许可证，具体许可名录为：道路普通货物运输，货物专用运输（集装箱），大型物件运输（一类），大型物件运输（二类），大型物件运输（三类），大型物件运输（四类），危险货物运输（3 类、8 类、9 类、1 类 4 项、2 类 1 项、2 类 2 项、2 类 3 项、4 类 1 项、4 类 2 项、4 类 3 项、5 类 1 项、5 类 2 项、6 类 1 项（含剧毒）、6 类 2 项）。目前公司经营活动正常，未出现丧失上述资质许可所需条件的情形，不存在到期无法续期的情形。

公司从事危险品运输相关运输工具、设施合法合规。公司所有运营车辆均有车辆行驶证、车辆登记证以及道路运输证，从事危险品运输的车辆均在上述证件中载明使用性质为危化品运输。公司所有运营的货车及牵引车投保了机动车交通事故责任强制保险、商业第三者责任保险、车辆损失险以及道路危险货物承运人责任保险。

截至 2017 年 12 月 31 日，公司现有安全生产管理人员 10 名，能够满足公司安全生产管理的需要。公司专职驾押人员合计 65 名，均具有道路危险货物运输驾驶员及道路危险货物运输押运人员两种资质，可从事危险品押运。公司上述人员的资质齐全且均在有效期内，所有驾驶员均已取得专用车辆相应的机动车驾驶证，所有人员的从业资格类别在从业资格证中均有明确记载。

综上，公司及子公司具有经营业务所需的全部资质、许可、认证，无需特许经营，不存在超越资质、经营范围、使用过期资质的情况，经营业务合法合规。目前使用的各项资质、许可、认可均在有效期范围内，符合国家相关法律、法规的规定，没有开展超越资质范围的业务。公司道路运输经营许可证续期正按照法定程序办理，目前公司经营活动正常，未出现丧失上述资质许可所需条件的情形，公司经营资质许可不存在无法续期的风险，对公司的持续经营不会造成重大不利影响。

（四）特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司未取得任何特许经营权。

（五）固定资产

公司拥有的固定资产主要包括房产和运输设备。

1、房产

截至本公开转让说明书签署之日，公司目前共拥有 6 处房产。

序号	权利人	权证编号	坐落	用途	取得方式	面积（㎡）	是否抵押
1	万路达物流	常房权证监证字第 0378842 号	常德经济技术开发区长安路以北、四号路以西	工业	自建	1923.25	是
2	万路达物流	常房权证监证字第 0378843 号	常德经济技术开发区长安路以北、四	办公	自建	3907.26	是

序号	权利人	权证编号	坐落	用途	取得方式	面积（㎡）	是否抵押
			号路以西				
3	万路达物流	常房权证监证字第 0378844 号	常德经济技术开发区长安路以北、四号路以西	仓储	自建	2117	是
4	万路达物流	常房权证监证字第 0378845 号	常德经济技术开发区长安路以北、四号路以西	仓储	自建	2117	是
5	万路达物流	常房权证监证字第 0378846 号	常德经济技术开发区长安路以北、四号路以西	仓储	自建	1061.73	是
6	万路达物流	常房权证监证字第 0378848 号	常德经济技术开发区长安路以北、四号路以西	工业	自建	3741.25	是

2、车辆

截至本公开转让说明书签署之日，公司共有 67 台车辆，客车 1 台，小型轿车 1 台，货车 4 台，牵引车 34 台，挂车 27 台。具体情况如下：

序号	车牌号	所有权人	车辆类型	品牌型号	使用性质	道路运输证号	登记日期
1	湘 J09470	万路达物流	重型半挂牵引车	日野牌	危化品运输	430701005021	2014.05.20
2	湘 J09471	万路达物流	重型半挂牵引车	日野牌	危化品运输	430701005019	2014.05.20
3	湘 JA0355	万路达物流	重型半挂牵引车	日野牌	危化品运输	430701005128	2014.11.05
4	湘 JA0356	万路达物流	重型半挂牵引车	日野牌	危化品运输	430701005133	2014.11.05
5	湘 JA1985	万路达物流	重型半挂牵引车	日野牌	货运	430700200370	2015.11.12
6	湘 JA2366	万路达物流	重型半挂牵引车	日野牌	货运	430700200376	2015.11.10
7	湘 JA2297	万路达物流	重型半挂牵引车	日野牌	货运	430700200373	2015.11.12
8	湘 JA2518	万路达物流	重型半挂牵引车	日野牌	货运	430700200374	2015.11.10
9	湘 JA2398	万路达物流	重型半挂牵引车	日野牌	货运	430700200369	2015.11.12
10	湘 JA2528	万路达物流	重型半挂牵引车	日野牌	货运	430700200377	2015.11.12
11	湘 JA2126	万路达物流	重型半挂牵引车	日野牌	货运	430700200371	2015.11.10
12	湘 JA2322	万路达物流	重型半挂牵引车	日野牌	货运	430700200372	2015.11.12
13	湘 JA2232	万路达物流	重型半挂牵引车	日野牌	货运	430701201417	2015.11.12
14	湘 JA1999	万路达物流	重型半挂牵引车	日野牌	货运	430701201419	2015.11.12
15	湘 JA2287	万路达物流	重型半挂牵引车	日野牌	危化品运输	430701201418	2015.11.12
16	湘 JA2511	万路达物流	重型半挂牵引车	日野牌	货运	430700200375	2015.11.12
17	湘 JA2326	万路达物流	重型半挂牵引车	日野牌	货运	430701201422	2015.11.12
18	湘 JA2377	万路达物流	重型半挂牵引车	日野牌	货运	430701201415	2015.11.12
19	湘 JA1967	万路达物流	重型半挂牵引车	日野牌	货运	430701201416	2015.11.12
20	湘 JA2286	万路达物流	重型半挂牵引车	日野牌	货运	430701201420	2015.11.12

序号	车牌号	所有权人	车辆类型	品牌型号	使用性质	道路运输证号	登记日期
21	湘 JA1893	万路达物流	重型半挂牵引车	日野牌	货运	430701201424	2015.11.12
22	湘 JA2022	万路达物流	重型半挂牵引车	日野牌	货运	430701201414	2015.11.12
23	湘 JA1955	万路达物流	重型半挂牵引车	日野牌	货运	430701201421	2015.11.12
24	湘 JA1850	万路达物流	重型半挂牵引车	日野牌	货运	430701201423	2015.11.10
25	湘 J15159	万路达物流	重型厢式货车	江淮牌	货运	430701002665	2010.03.30
26	湘 J2177 挂	万路达物流	重型罐式半挂车	楚飞牌	危化品运输	430701004902	2014.01.10
27	湘 J3587 挂	万路达物流	重型集装箱半挂车	闽兴牌	货运	430701201153	2015.11.12
28	湘 J3586 挂	万路达物流	重型集装箱半挂车	闽兴牌	货运	430701201147	2015.11.10
29	湘 J3677 挂	万路达物流	重型集装箱半挂车	闽兴牌	货运	430701201150	2015.10.30
30	湘 J3660 挂	万路达物流	重型集装箱半挂车	闽兴牌	货运	430701201148	2015.10.30
31	湘 J3686 挂	万路达物流	重型集装箱半挂车	闽兴牌	货运	430701201154	2015.11.10
32	湘 J3518 挂	万路达物流	重型集装箱半挂车	闽兴牌	货运	430701201146	2015.11.12
33	湘 J3797 挂	万路达物流	重型集装箱半挂车	闽兴牌	货运	430701201149	2015.11.12
34	湘 J3678 挂	万路达物流	重型集装箱半挂车	闽兴牌	货运	430701201152	2015.10.30
35	湘 J3683 挂	万路达物流	重型集装箱半挂车	闽兴牌	货运	430701201151	2015.10.30
36	湘 J3363 挂	万路达物流	重型集装箱半挂车	闽兴牌	货运	430701201402	2015.11.10
37	湘 J3633 挂	万路达物流	重型集装箱半挂车	闽兴牌	货运	430701201405	2015.11.10
38	湘 J3826 挂	万路达物流	重型集装箱半挂车	闽兴牌	货运	430701201407	2015.11.10
39	湘 J3369 挂	万路达物流	重型集装箱半挂车	闽兴牌	货运	430701201410	2015.11.10
40	湘 J3687 挂	万路达物流	重型集装箱半挂车	闽兴牌	货运	430701201404	2015.11.10
41	湘 J3806 挂	万路达物流	重型集装箱半挂车	闽兴牌	货运	430701201401	2015.11.10
42	湘 J3366 挂	万路达物流	重型集装箱半挂车	闽兴牌	货运	430701201409	2015.11.10
43	湘 J3758 挂	万路达物流	重型集装箱半挂车	闽兴牌	货运	430701201408	2015.11.10
44	湘 J3858 挂	万路达物流	重型集装箱半挂车	闽兴牌	货运	430701201406	2015.11.12
45	湘 J3777 挂	万路达物流	重型集装箱半挂车	闽兴牌	货运	430701201411	2015.11.12
46	湘 J3578 挂	万路达物流	重型集装箱半挂车	闽兴牌	货运	430701201403	2015.11.12
47	湘 J6738 挂	万路达物流	重型专项作业半挂车	瑞江牌	货运	430701205373	2017.05.12
48	湘 JA5937	万路达物流	重型半挂牵引车	日野牌	危化品运输	未营运	2017.07.05
49	湘 JA6022	万路达物流	重型半挂牵引车	日野牌	危化品运输	未营运	2017.07.05
50	湘 JA6010	万路达物流	重型半挂牵引车	日野牌	危化品运输	430701205437	2017.07.05
51	湘 JA6056	万路达物流	重型半挂牵引车	日野牌	危化品运输	未营运	2017.07.05
52	湘 JA6035	万路达物流	重型半挂牵引车	日野牌	危化品运输	未营运	2017.07.05
53	湘 JA3612	万路达物流	重型半挂牵引车	日野牌	危化品运输	未营运	2017.07.05
54	湘 JA5932	万路达物流	重型半挂牵引车	日野牌	危化品运输	430701205438	2017.07.05
55	湘 JA6028	万路达物流	重型半挂牵引车	日野牌	危化品运输	未营运	2017.07.05

序号	车牌号	所有权人	车辆类型	品牌型号	使用性质	道路运输证号	登记日期
56	湘 J3217 挂	万路达物流	重型集装箱半挂车	通华牌	危化品运输	430701205441	2017.09.07
57	湘 J7036 挂	万路达物流	重型集装箱半挂车	通华牌	危化品运输	430701205440	2017.09.07
58	湘 J7267 挂	万路达物流	重型集装箱半挂车	通华牌	危化品运输	430701205439	2017.09.07
59	湘 JA1277	万路达物流	小型普通客车	松花江牌	非营运	/	2010.04.20
60	湘 J09279	万路达物流	重型半挂牵引车	日野牌	货运	430701004989	2014.04.16
61	湘 J09287	万路达物流	重型半挂牵引车	日野牌	货运	430701004991	2014.04.16
62	湘 J09396	万路达物流	中型罐式货车	大力牌	危化品运输	未营运	2014.05.07
63	湘 J16508	万路达物流	重型罐式货车	程力威牌	货运	未营运	2010.01.07
64	湘 JG6046	万路达物流	轻型厢式货车	羊城牌	货运	未营运	2013.05.30
65	湘 JJ2379	万路达物流	小型轿车	雷克萨斯牌	非营运	/	2017.06.06
66	湘 J9660 挂	万路达物流	重型罐式半挂车	宏图牌	危化品运输	430701205460	2017.12.07
67	湘 J8969 挂	万路达物流	重型罐式半挂车	宏图牌	危化品运输	430701000109	2017.12.07

3、融资租赁车辆

截至本公开转让说明书签署之日，公司共租赁车辆 93 台，向浙江中大元通融资租赁有限公司租赁车辆 36 台，向海通恒信国际租赁有限公司租赁车辆 57 台，具体情况如下：

（1）根据 2015 年 4 月 24 日，万路达物流与浙江中大元通融资租赁有限公司签订的《融资租赁合同》，万路达物流向浙江中大元通融资租赁有限公司共计租赁车辆 36 台，具体情况如下：

序号	车牌号	车辆类型	品牌型号	使用性质	道路运输证号	登记日期
1	湘 JA1162	重型半挂牵引车	日野牌	危化品运输	430700200188	2015.04.20
2	湘 JA1163	重型半挂牵引车	日野牌	危化品运输	430700200189	2015.04.20
3	湘 JA1166	重型半挂牵引车	日野牌	危化品运输	430700200186	2015.04.20
4	湘 JA1167	重型半挂牵引车	日野牌	货运	430701200454	2015.04.20
5	湘 JA1168	重型半挂牵引车	日野牌	危化品运输	430700200193	2015.04.20
6	湘 JA1170	重型半挂牵引车	日野牌	危化品运输	430700200190	2015.04.20
7	湘 JA1171	重型半挂牵引车	日野牌	危化品运输	430700200191	2015.04.20
8	湘 JA1172	重型半挂牵引车	日野牌	危化品运输	430700200187	2015.04.20
9	湘 JA1175	重型半挂牵引车	日野牌	货运	430700200192	2015.04.20
10	湘 JA1176	重型半挂牵引车	日野牌	货运	430701200453	2015.04.20
11	湘 JA1177	重型半挂牵引车	日野牌	危化品运输	430700200177	2015.04.20
12	湘 JA1178	重型半挂牵引车	日野牌	货运	430700200176	2015.04.20
13	湘 JA1180	重型半挂牵引车	日野牌	危化品运输	430701200446	2015.04.20

序号	车牌号	车辆类型	品牌型号	使用性质	道路运输证号	登记日期
14	湘 JA1181	重型半挂牵引车	日野牌	危化品运输	430701200451	2015.04.20
15	湘 JA1182	重型半挂牵引车	日野牌	危化品运输	430700200174	2015.04.20
16	湘 JA1185	重型半挂牵引车	日野牌	危化品运输	430700200175	2015.04.20
17	湘 J2761 挂	重型集装箱半挂车	闽兴牌	货运	430701200450	2015.03.19
18	湘 J2768 挂	重型集装箱半挂车	闽兴牌	货运	430700200181	2015.03.19
19	湘 J2775 挂	重型集装箱半挂车	闽兴牌	货运	430700200179	2015.03.25
20	湘 J2671 挂	重型集装箱半挂车	闽兴牌	货运	430700200178	2015.03.19
21	湘 J2763 挂	重型集装箱半挂车	闽兴牌	货运	430700200180	2015.03.19
22	湘 J2762 挂	重型集装箱半挂车	闽兴牌	货运	430700200217	2015.03.19
23	湘 J2777 挂	重型集装箱半挂车	闽兴牌	货运	430700200216	2015.03.25
24	湘 J2783 挂	重型集装箱半挂车	闽兴牌	货运	430700200220	2015.03.25
25	湘 J2778 挂	重型集装箱半挂车	闽兴牌	货运	430700200215	2015.03.25
26	湘 J2773 挂	重型集装箱半挂车	闽兴牌	货运	430700200214	2015.03.25
27	湘 J2786 挂	重型集装箱半挂车	闽兴牌	货运	430700200269	2015.03.25
28	湘 J2790 挂	重型集装箱半挂车	闽兴牌	货运	430700200268	2015.03.25
29	湘 J2787 挂	重型集装箱半挂车	闽兴牌	货运	430700200267	2015.03.25
30	湘 J2771 挂	重型集装箱半挂车	闽兴牌	货运	430700200218	2015.03.25
31	湘 J2781 挂	重型集装箱半挂车	闽兴牌	货运	430700100266	2015.03.25
32	湘 J2760 挂	重型集装箱半挂车	闽兴牌	货运	430700200219	2015.03.25
33	湘 J2780 挂	重型集装箱半挂车	闽兴牌	货运	430700200265	2015.03.25
34	湘 J2766 挂	重型集装箱半挂车	闽兴牌	货运	430701200447	2015.03.19
35	湘 J2769 挂	重型集装箱半挂车	闽兴牌	货运	430701200448	2015.03.19
36	湘 J2779 挂	重型集装箱半挂车	闽兴牌	货运	430701200449	2015.03.25

（2）根据 2016 年 4 月 11 日，万路达物流与海通恒信国际租赁有限公司签订《融资回租合同》，万路达物流向海通恒信国际租赁有限公司共计租赁车辆 51 台，截至本公开转让说明书签署之日，万路达物流已将其中 3 台车辆进行处置，故租赁车辆为 48 台，具体情况如下：

序号	车牌号	车辆类型	品牌型号	使用性质	道路运输证号	登记日期
1	湘 JA2867	重型半挂牵引车	日野牌	危化品运输	430700200427	2016.01.15
2	湘 J15107	重型半挂牵引车	江淮牌	货运	430701201345	2010.03.26
3	湘 J16186	重型半挂牵引车	日野牌	货运	430701003246	2010.11.02
4	湘 J16510	重型半挂牵引车	日野牌	货运	430701003405	2011.01.21
5	湘 J07115	重型半挂牵引车	日野牌	货运	430701004840	2013.10.16
6	湘 J1000 挂	重型集装箱半挂车	通华牌	货运	430701002463	2010.03.26

序号	车牌号	车辆类型	品牌型号	使用性质	道路运输证号	登记日期
7	湘 J07551	重型半挂牵引车	日野牌	货运	430701004872	2013.12.25
8	湘 J07557	重型半挂牵引车	日野牌	货运	430701004877	2013.12.25
9	湘 J07397	重型半挂牵引车	日野牌	货运	430701004879	2013.12.25
10	湘 J07361	重型半挂牵引车	日野牌	危化品运输	430701004878	2013.12.25
11	湘 J15113	重型仓栅式货车	江淮牌	货运	430701002458	2010.03.25
12	湘 JA0306	重型厢式货车	东风牌	危化品运输	430701005124	2014.11.04
13	湘 JA0310	重型厢式货车	东风牌	危化品运输	430701005125	2014.11.04
14	湘 JA0316	重型厢式货车	东风牌	危化品运输	430701005129	2014.11.04
15	湘 JA0332	重型厢式货车	东风牌	危化品运输	430701005127	2014.11.04
16	湘 J2565 挂	重型厢式半挂车	开乐牌	危化品运输	430701005157	2014.11.13
17	湘 J1205 挂	重型罐式半挂车	中集牌	危化品运输	430701003306	2010.03.26
18	湘 J1001 挂	重型集装箱半挂车	通华牌	货运	430701002472	2010.03.26
19	湘 J1003 挂	重型集装箱半挂车	通华牌	货运	430701005080	2010.03.26
20	湘 J1215 挂	重型罐式半挂车	中集牌	危化品运输	430701003308	2010.12.10
21	湘 J1211 挂	重型集装箱半挂车	中集牌	货运	430701003310	2010.12.10
22	湘 J1220 挂	重型普通半挂车	华骏牌	货运	430701003309	2010.12.14
23	湘 J1711 挂	重型罐式半挂车	中集牌	危化品运输	430701004100	2012.03.01
24	湘 J1976 挂	重型罐式半挂车	宏图牌	危化品运输	430701004714	2013.05.20
25	湘 J2096 挂	重型罐式半挂车	特运牌	危化品运输	430701004839	2013.10.16
26	湘 J2215 挂	重型罐式半挂车	瑞江牌	危化品运输	430701004946	2014.03.18
27	湘 J2171 挂	重型罐式半挂车	瑞江牌	危化品运输	430701004947	2014.03.18
28	湘 J2288 挂	重型集装箱半挂车	华骏牌	货运	430701000129	2014.04.16
29	湘 J2269 挂	重型集装箱半挂车	华骏牌	货运	430701004990	2014.04.16
30	湘 J2261 挂	重型罐式半挂车	宏图牌	危化品运输	430701004998	2014.04.22
31	湘 J2311 挂	重型厢式半挂车	开乐牌	危化品运输	430701005018	2014.05.22
32	湘 J2333 挂	重型厢式半挂车	开乐牌	危化品运输	430701005020	2014.05.22
33	湘 J2535 挂	重型集装箱半挂车	开乐牌	货运	430701005141	2014.11.05
34	湘 J2528 挂	重型集装箱半挂车	开乐牌	货运	430701005146	2014.11.05
35	湘 J2510 挂	重型集装箱半挂车	开乐牌	货运	430701005145	2014.11.05
36	湘 J2526 挂	重型集装箱半挂车	开乐牌	货运	430701005143	2014.11.05
37	湘 J2516 挂	重型集装箱半挂车	开乐牌	货运	430701005144	2014.11.05
38	湘 J2340 挂	重型集装箱半挂车	开乐牌	货运	430701005139	2014.11.05
39	湘 J2532 挂	重型厢式半挂车	开乐牌	危化品运输	430701005140	2014.11.10
40	湘 J2470 挂	重型厢式半挂车	开乐牌	危化品运输	430701005142	2014.11.10
41	湘 J2548 挂	重型厢式半挂车	开乐牌	危化品运输	430701005137	2014.11.10
42	湘 J2566 挂	重型厢式半挂车	开乐牌	危化品运输	430701005156	2014.11.13

序号	车牌号	车辆类型	品牌型号	使用性质	道路运输证号	登记日期
43	湘 J2567 挂	重型厢式半挂车	开乐牌	危化品运输	430701005153	2014.11.13
44	湘 J2907 挂	重型罐式半挂车	瑞江牌	危化品运输	430700200276	2015.06.24
45	湘 J3893 挂	重型罐式半挂车	瑞江牌	危化品运输	430701201412	2016.02.02
46	湘 J3676 挂	重型罐式半挂车	瑞江牌	危化品运输	430701201413	2016.02.02
47	湘 J3980 挂	重型罐式半挂车	瑞江牌	危化品运输	430701201412	2016.02.02
48	湘 J1201 挂	重型集装箱半挂车	中集牌	货运	430701003296	2010.11.30

（3）根据 2017 年 6 月 2 日，万路达物流与海通恒信国际租赁有限公司签订《融资回租合同》，万路达物流向海通恒信国际租赁有限公司共计租赁车辆 9 台，具体情况如下：

序号	车牌号	车辆类型	品牌型号	使用性质	道路运输证号	登记日期
1	湘 JA0336	重型半挂牵引车	日野牌	危化品运输	430701005136	2014.11.05
2	湘 JA0358	重型半挂牵引车	日野牌	危化品运输	430701005127	2014.11.05
3	湘 JA0360	重型半挂牵引车	日野牌	危化品运输	430701005135	2014.11.05
4	湘 JA0382	重型半挂牵引车	日野牌	危化品运输	430701005154	2014.11.13
5	湘 JA0400	重型半挂牵引车	日野牌	危化品运输	430701005155	2014.11.13
6	湘 JA0345	重型半挂牵引车	日野牌	危化品运输	430701005132	2014.11.05
7	湘 JA0359	重型半挂牵引车	日野牌	危化品运输	430701005134	2014.11.05
8	湘 JA0251	重型半挂牵引车	日野牌	危化品运输	430701005131	2014.11.05
9	湘 JA0409	重型半挂牵引车	日野牌	危化品运输	430701005158	2014.11.13

上述租回的车辆，车辆所有权人登记在万路达物流名下。

公司拥有的主要财产权属清晰、完整、独立，不存在产权纠纷或潜在的产权纠纷；除本公开转让说明书已披露的情形之外，公司主要财产的所有权、使用权上未设置其他抵押、质押等担保权利，不存在其它限制权利行使的情形。

（六）公司员工情况

1、员工情况

截至2017年12月31日，万路达物流现有员工106人，均签订劳动合同。不存在因违反相关法律、法规或者规定而受到任何行政处罚的情形。

分类结构		人数	比例
按岗位结构	安技部	75	70.75%
	财务部	6	5.66%

	调度部	7	6.60%
	综合部	15	14.15%
	总经办	3	2.83%
	总计	**106**	**100.00%**
按教育程度结构	本科	13	12.26%
	专科	17	16.04%
	专科以下	76	71.70%
	合计	**106**	**100.00%**
按年龄结构	30岁及以下	21	19.81%
	31岁至40岁	33	31.13%
	41岁至50岁	41	38.68%
	51岁及以上	11	10.38%
	合计	**106**	**100.00%**

根据公司员工花名册及社保缴纳情况说明，截至 2017 年 12 月，公司社保公积金缴纳人数情况如下：

公司名称	公司人数	工伤保险	养老保险	失业保险	基本医疗保险	生育保险	公积金缴纳人数
万路达物流	106	106	80	77	68	68	25
楚君有限	9	9	9	9	7	7	9

公司员工社保、公积金未全员覆盖的原因主要是由于行业的特殊性，公司的员工结构中，大部分员工为运输人员及运输支持服务人员，这类人员会主动要求不缴纳社保、公积金，同时这类人员的流动性很大。虽然报告期内没有主管部门对公司的上述不规范行为作出处罚的记录，有关员工出具了不向公司主张权利的承诺，但仍不排除公司因该事项而被追偿、被处罚的风险。

对上述事项的规范措施如下：公司召开了动员大会，鼓励员工缴纳社保及公积金，逐步增加公司缴纳社保公积金的员工人数；有关部门亦已确认，报告期内，公司未因违反社会保障和住房公积金的有关规定而受到行政处罚。

实际控制人赵红清就公司存在的社保、住房公积金缴纳问题出具了承诺："承诺严格按照国家法律法规的要求，配合万路达物流及其子公司为公司员工办理社会保险费用和住房公积金缴纳事宜。若因万路达物流或其子公司未依据国家法律

法规为公司员工缴纳社会保险费用和住房公积金，而被国家主管部门追索、处罚，或牵涉诉讼、仲裁以及其他由此而导致万路达物流及其子公司承担经济责任的情形，所产生的支出均无条件由本人以个人财产承担。”

2、核心技术（业务）人员情况

（1）核心技术（业务）人员基本情况

明楚君：详见“第一节基本情况之七、董事、监事及高级管理人员情况（一）公司董事”。

报告期内，公司核心技术人员不存在有关竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷，不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷。

（2）核心技术（业务）人员变动情况

报告期内，公司核心技术人员未发生重大变动，核心技术团队稳定。

（3）核心技术（业务）人员持股情况

姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	持股方式	股份质押情况
明楚君	542,553.00	1.77	直接持股	无
	265,957.00	0.87	通过万路通达间接持股	

（4）公司为稳定核心技术（业务）人员采取的措施

公司对于核心技术（业务）人员采取有竞争的薪酬制度，通过健全绩效考核制度、加强企业文化建设和完善的培训机制稳定核心技术（业务）人员。股份公司成立后，随着公司治理结构和机制的进一步健全，公司在稳定核心技术（业务）人员方面的措施将日臻完善。

四、公司主营业务相关情况

（一）业务收入及主要产品规模

1、公司收入构成情况

业务收入类别	2017 年度		2016 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）

主营业务收入	32,167,448.29	85.96	39,752,563.12	95.95
其中：运输收入	32,167,448.29	85.96	39,752,563.12	95.95
其他业务收入	5,254,006.35	14.04	1,680,021.77	4.05
其中：仓储收入	574,779.46	1.54	94,047.17	0.23
货运汽车销售收入	4,463,076.89	11.93	1,486,324.79	3.59
货运汽车配件销售及维修服务	216,150.00	0.58	99,649.81	0.24
合计	**37,421,454.64**	**100.00**	**41,432,584.89**	**100.00**

报告期内，公司营业收入主要来自主营业务收入，主营业务收入为运输收入，其他业务收入主要为仓储收入、货运汽车销售、货运汽车配件销售及维修服务收入。2016 年度和 2017 年度，公司运输收入分别为 3,975.26 万元和 3,216.74 万元，占营业收入的比例为 95.95%和 85.96%。

2、主营业务按类型列示

业务收入类别	2017 年度		2016 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
运输收入：	32,167,448.29	100.00	39,752,563.12	100.00
其中：危险货物运输收入	19,217,838.65	59.74	30,408,493.43	76.49
普通货物运输收入	12,949,609.64	40.26	9,344,069.69	23.51
合计	**32,167,448.29**	**100.00**	**39,752,563.12**	**100.00**

报告期内，公司主营业务收入主要来自危险货物运输收入，公司主要客户为化工企业、危险化学品生产销售企业等行业客户。2016 年度和 2017 年度危险货物运输收入分别为 3,040.85 万元和 1,921.78 万元，其占主营业务收入的比例分别 76.49%和 59.74%，呈下降趋势。

报告期内，公司主营业务突出、稳定，未发生重大变化。公司各项收入的性质和变动分析详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“七、报告期内利润形成情况分析”。

（二）报告期内主要客户情况

1、主要客户群体

目前，公司业务主要立足于危险化学品公路运输、仓储的基础物流服务。危险品货物运输服务是目前公司主要的收入来源，主要客户以化工企业为主，如：

湖南海利化工股份有限公司、湖南宁乡吉唯信金属粉体有限公司等。

2、报告期内向前五名客户销售情况

报告期内，公司前五大客户销售额及占营业收入的比例如下：

2017 年度			
序号	客户名称	销售额（元）	占当期营业收入比例
1	湖南海利化工股份有限公司	12,718,622.25	33.99%
2	常德市鼎城区东帆物流有限公司	5,943,596.40	15.88%
3	湖南凯美特气体股份有限公司	2,928,558.12	7.83%
4	常德明友化工贸易有限公司	2,349,152.34	6.28%
5	湖南宁乡吉唯信金属粉体有限公司	1,332,385.14	3.56%
合计		**25,272,314.25**	**67.53%**
2016 年度			
序号	客户名称	销售额（元）	占当期营业收入比例
1	湖南海利化工股份有限公司	22,204,145.71	53.59%
2	常德明友化工贸易有限公司	3,440,080.99	8.30%
3	常德市鼎城区东帆物流有限公司	2,847,023.42	6.87%
4	湖南宁乡吉唯信金属粉体有限公司	1,563,865.77	3.77%
5	常德市博强化工贸易有限公司	1,035,582.20	2.50%
合计		**31,090,698.09**	**75.04%**

2016 年度和 2017 年度，公司前五大客户销售总额占当期营业收入的比例分别为 75.04%和 67.53%，客户集中度较高，但呈下降趋势。公司将在保持原有良好的合作关系基础上不断强化自身的管理运营能力，提升核心竞争力，在继续为现有客户提供优质服务的基础上开发新的客户，降低客户依赖风险。

现有客户集中度较高的主要原因为下游客户主要为化工企业，其对运输企业的选择非常严格，对资质和运营能力要求较高。公司作为湖南省唯一一家道路运输安全生产一级达标企业，在服务过程中，根据客户个性化需求，规划运输方案、合理有效配置车辆、监控运输动态，赢得良好的客户口碑和诚信。基于良好的服务质量和互信基础，下游化工企业客户通常会选择与公司长期合作。

鉴于公司具备较强的化学品运输运营能力以及与主要客户长期稳定合作的基础，公司与目前主要客户的合作将继续保持稳定。

报告期内，公司前五名客户之一常德明友化工贸易有限公司为关联方，公司不存在因客户为关联方而采取特别的定价策略。报告期内公司关联交易的具体情况及规范关联交易的措施，请详见本说明书“第四节 公司财务”之“十二、关联方、关联方关系及重大关联交易情况”之“（二）、关联交易”。

（三）报告期内主要原材料、能源及其供应情况

1、公司主要原材料、能源及其供应情况

公司采购的主要内容为：燃油动力、运输设备及其零配件、过路过桥费等，供应商主要为燃油公司、汽车销售公司。

2、报告期内向前五名供应商采购情况

2017 年度			
序号	供应商名称	采购额（元）	占当期采购额比例
1	广汽日野汽车有限公司	7,608,088.51	55.70%
2	中国石化销售有限公司湖南常德石油分公司	3,645,743.60	26.69%
3	山东寿光鲁清石化有限公司	763,880.33	5.59%
4	山东中油胜利石油销售有限公司	533,435.72	3.91%
5	湖南丰国贸易有限公司	386,752.14	2.83%
合计		**12,937,900.30**	**94.72%**
2016 年度			
序号	供应商名称	采购额（元）	占当期采购额比例
1	广汽日野汽车有限公司	2,210,907.90	23.23%
2	**中国石油天然气股份有限公司湖南销售常德分公司**	2,128,632.49	22.36%
3	中国石化销售有限公司湖南常德石油分公司	1,985,341.88	20.86%
4	山东寿光鲁清石化有限公司	1,279,983.60	13.45%
5	常德市武陵区河伏公路加油站	482,781.21	5.07%
合计		**8,087,647.08**	**84.97%**

报告期内，公司前五大供应商相对稳定，2016 年度和 2017 年公司前五名供应商采购占比分别为 84.97%和 94.72%。主要原因是报告期内公司为提升运营能力、增强核心竞争力，通过调研、检测等方式确定采购车辆型号、燃油的最优选择，导致供应商集中程度较高。

公司现有供应商规模较大，其产能可以满足整个下游企业包括公司的需求。与公司合作以来，其供应始终能保证及时性、稳定性，双方拥有长期良好的合作关系。同时，公司也一直在寻找相关合格供应商加入公司的供应商管理体系中，力图分散采购，降低单一供应商的采购比例，以减少对少数供应商的依赖，进一步降低公司供应商集中的风险。

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供应商不存在关联关系。

（四）主要成本情况

报告期内，公司营业成本明细见下表：

业务成本类别	2017 年度		2016 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
主营业务成本	**30,986,792.78**	**86.87**	**30,581,319.15**	**95.13**
其中：运输成本	30,986,792.78	86.87	30,581,319.15	95.13
其他业务成本	**4,682,530.23**	**13.13**	**1,566,445.95**	**4.87**
其中：仓储成本	95,887.32	0.27	-	-
货运汽车销售成本	4,314,882.06	12.10	1,461,928.21	4.55
货运汽车配件销售及维修服务成本	271,760.85	0.76	104,517.74	0.33
合 计	**35,669,323.01**	**100.00**	**32,147,765.10**	**100.00**

其中，主营业务成本具体构成及占当期营业成本的比重如下：

成本类别	2017 年度		2016 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
主营业务成本：	30,986,792.78	100.00	30,581,319.15	100.00
过路费	7,696,278.68	24.84	8,812,955.37	28.82
燃油费	6,001,018.07	19.37	7,419,325.27	24.26
人工成本	7,755,432.91	25.03	6,246,321.47	20.43
车辆折旧	4,165,604.29	13.44	3,859,946.65	12.62
车辆保险	1,730,861.74	5.59	1,160,847.41	3.80
其他直接成本	3,637,597.09	11.74	3,081,922.98	10.08

公司主营业务成本中主要为过路费、燃油费、人工成本，公司主营业务成本构成占比变动较大，这主要是受到运输收入下降而人工、车辆折旧等固定成本上升所致。

（五）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内，公司重大业务合同均正常履行，不存在纠纷情况。

1、销售合同

报告期内，对公司持续经营有重大影响的销售合同及其履行情况如下：（100万以上）

序号	客户名称	合同标的	合同金额（万元）	签订时间	履行情况
1	湖南宁乡吉唯信金属粉体有限公司	铝粉	框架合同	2016.01.26-2018.01.27	履行完毕
2	湖南海利常德农药化工有限公司	原（辅）材料货物	框架合同	2016.2.18-2017.2.17	履行完毕
3	湖南海利化工股份有限公司	农药及化学品货物	框架合同	2016.6.1-2017.5.31	履行完毕
4	常德市博强化工贸易有限公司	一甲胺、二甲胺、碱、二氯丙烷	框架合同	2016.9.1-2017.9.1	履行完毕
5	湖南海利化工股份有限公司科湘分公司	邻苯二酚	框架合同	2016.11.15-2016.12.31	履行完毕
6	湖南宁乡吉唯信金属粉体有限公司	铝粉	框架合同	2017.02.01-2017.12.31	履行完毕
7	湖南海利化工股份有限公司	农药及化学品货物	框架合同	2017.6.1-2018.5.31	正在履行
8	湖南海利化工贸易有限公司	化学品货物	框架合同	2017.8.1-2018.7.31	正在履行
9	常德市明友化工贸易有限公司	危化品	框架合同	2016.12.12-2017.12.11	履行完毕

10	常德市鼎城区东帆物流有限公司	邮包	框架合同	2016.6.1-2018.12.31	正在履行
11	湖南凯美特气体股份有限公司	牵引车头	198	2017.12.26	履行完毕

2、采购合同

报告期内，对公司持续经营有重大影响的采购合同及其履行情况如下：（100万以上）

序号	销售方	合同标的	签订日期	合同类型/标的额	履行情况
1	广汽日野汽车有限公司	8台广汽日野牵引车	2017.7.5	3,440,000.00	正在履行

3、借款合同

序号	借款人	贷款人	借款期限	合同编号	金额（万元）	履行情况
1	万路达物流	常德武陵农村商业银行股份有限公司	2015.10.19-2018.10.19	常武农商借字（2015）第（6）号	2200.00	履行中

4、融资租赁合同（融资性售后回租合同）

序号	合同对方	融资租赁合同号	标的车辆数量	月租金额	合同约定履行期限		履行情况
					合同签订日	租期（月）	
1	三井住友融资租赁（中国）有限公司	GZ-2014-HNDC-003-01	广汽日野重卡12台	211,630.00	2014年4月25日	24个月	履行完毕
2	三井住友融资租赁（中国）有限公司	GZ-2014-HNDC-001	广汽日野重卡2台	31,725.00	2014年4月28日	24个月	履行完毕
3	浙江中大元通融资租赁有限公司	YZ-CV04-S-201501018	日野牌牵引车16台、闽兴牌挂车20台	294,132.88	2015年4月24日	36个月	正在履行
4	浙江中大元通融资租赁	YZ-CV04-S-	日野牌牵引车20台、闽	470,773.36	2015年11月9日	24个月	履行完毕

序号	合同对方	融资租赁合同号	标的车辆数量	月租金额	合同约定履行期限		履行情况
					合同签订日	租期（月）	
	有限公司	201511001	兴牌挂车 20 台				
5	海通恒信国际租赁有限公司	KFL16003244	货车 5 台、牵引车 10 台、挂车 36 台	141,530.00	2016 年 4 月 11 日	24 个月	正在履行
6	海通恒信国际租赁有限公司	KFL17012013	日野牌牵引车 9 台	85,550.00	2017 年 6 月 2 日	24 个月	正在履行

5、仓储合同

序号	合同对方	房屋位置	仓储期限	仓库用途	仓储面积（平方米）	仓储费用	履行情况
1	上海安能聚创供应链管理有限公司	常德市经济开发区长安路以北、四号路以西	2017.4.1-2018.3.31	货物储存、物流、快递经营	常房权证监证字第 0378848 号仓库以及 4612.5 平米停车场等	63,597 元/月	正在履行
2	百世物流科技（中国）有限公司	常德经济技术开发区德山镇临枫路南 3 号	2017.12.1-2018.11.30	货物储存、物流	常房权证监证字第 0378842 号仓库	17,000 元/月	正在履行

6、抵押合同

序号	合同名称	合同编号	合同内容	抵押权人	履行情况
1	最高额抵押合同	常武农商最高抵字（2015）第（6）号	为 2015 年 10 月 19 日至 2018 年 10 月 19 日期间万路达物流对常德武陵农村商业银行股份有限公司发生的借款提供抵押担保，抵押物为公司所有的 1 宗土地及 6 处房产	常德武陵农村商业银行股份有限公司	正在履行

7、保证合同

序号	合同名称	合同编号	债权人	合同内容	主债确定时间	保证人
1	保证合同	YZ-CV04-S-201501018	浙江中大元通融资租赁有限公司	为编号为 YZ-CV04-S-201501018 的融资租赁合同项下的全部债务提供连带责任保证	2015 年 4 月 24 日	赵红清

（六）安全生产

公司不属于《安全生产许可证条例》中规定的“矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品生产企业”，无需取得安全生产许可。

公司日常业务环节安全生产、安全防护、风险防控等措施如下：

公司设安技部，在以董事长、总经理的领导下全面负责安全管理与执行工作；负责传达上级的有关文件及规定，制定安全管理目标并分解落实；负责公司安全体系建设，组织制订、修订公司安全管理制度和安全规程，编制安全措施计划，提出安全实施方案，并执行；主管公司安全管理工作；负责对公司所有员工进行安全法规、安全素质、安全技术和安全知识教育，并组织对驾驶员安全学习考核，组织开展各种安全活动；负责安全与交通事故的报单、调查、处理、备案与总结工作；负责主管部门车辆的证件办理、审验、投保及档案管理，实行一车一档，档案完整。负责车辆卫生、安全设施设备的检查；车辆物品、证件的管理，从业人员证件资料档案的管理；负责 GPS 动态监控与管理，及车辆道路交通违法行为处理等。

公司运营车辆安装了卫星定位系统，车辆数据已接入“宏地道路运输车辆卫星定位系统监控平台”及“重点营运车辆动态信息公共监管与服务平台”。公司设立了 GPS 监控室，配备专用监控计算机，指派专人负责 GPS 监控的管理并设置多班专职监控人员对公司营运车辆实行 24 小时实时监控。公司通过对 GPS、4G 视频监控系统的利用，全过程跟踪驾驶员安全行车行为，预防超速、疲劳驾驶等各类违章行为，提高安全生产过程预控能力。**公司配备了医疗箱、安全帽、安全警示锥、防毒物渗透工作服、化学防护眼镜、防腐蚀手套等应急救援物资。**

消防方面，公司配备了充足的应急救援物资，如 4KG 干粉灭火器、25KG 手推式灭火器、消防面具、消防服等符合消防条例及公安消防机关颁布的有关消防法规规定的相关消防设备。2014 年 7 月 24 日，常德市经济技术开发区公安消防大队就万路达物流综合楼、信息配载用房以及仓库共计 14927.3 平方米建筑出具了“竣工验收消防备案，检查合格”的审查意见。消防制度方面，公司制定了《危险源管理制度》、《应急救援管理制度》、《应急救援装备管理制度》以及《消防联合应急演练方案》，每年不定期对全体职员工进行安全教育培训和应急逃生演练。提高全员的应变能力和自救能力，熟悉消防措施、灭火原理、扑救方

法、灭火器的使用方法。使全员接受消防安全知识教育，提升驾驶员应对突发事件的能力。

2018 年 1 月 10 日，常德经济开发区安全生产监督管理局出具《证明》，证明常德市万路达物流股份有限公司及其子公司自 2016 年 1 月 1 日至今，严格遵守相关法律法规，未发生生产安全事故，也未受到安全生产方面的行政处罚。

在制度构建上，公司依据《中华人民共和国安全生产法》、《道路危险货物运输管理规定》等法律法规，制订了健全的安全生产管理制度，以保证安全生产、降低事故发生率。其制订了《安全生产责任制管理制度》、《安全生产事故责任追究制度》，公司安全生产实行公司负责人、部门负责人负责制，公司董事长是安全生产的责任第一人，为公司的安全生产工作负总责；总经理经董事长的授权协助负责全公司安全管理工作；分管安全副总经理协助公司法定代表人、总经理从事全公司的日常安全管理工作。公司制订了《驾驶员管理制度》、《从业人员安全管理制度》、《特种作业人员管理制度》，规定了驾驶员聘用条件等。公司还制订了《安全生产教育培训制度》、《停车场安全管理制度》、《危化品专用车辆管理制度》、《车辆技术管理制度》、《应急预案管理制度》、《安全生产目标责任考核和奖惩管理制度》、《危险货物运输登记制度》、《安全行车日志制度》、《安全生产事故统计报告制度》、《卫星定位装置及监控平台安装使用管理制度》、《动态监控值班制度》等。

（七）质量控制情况

根据《强制性产品认证管理规定》，截至本公开转让说明书签署之日，公司不从事产品生产，因此不涉及产品质量相关的政府审批、强制认证等手续。2017 年 3 月 30 日，公司取得由中鉴认证有限责任公司颁发的编号为 00700117Q10820R0M 的质量管理体系认证证书，证明公司质量管理体系符合 GB/T19001-2008/ISO9001：2008 标准；该质量管理体系适合道路危险货物运输、普通货物运输；证书有效期为 2017 年 3 月 30 日始至 2018 年 9 月 14 日。

（八）环保情况

1、公司主营业务所处行业不属于重污染行业

公司所处行业为危险货物道路运输。根据环办函[2008]373 号环境保护部发

布的的关于印发《上市公司环保核查行业分类管理名录》的通知，公司所处行业不属于环保核查的 14 类重污染行业之一。

2、排污许可证办理情况

根据 2018 年 1 月 10 日颁布的《排污许可管理办法（试行）》（部令第 48 号）第三条：“环境保护部依法制定并公布固定污染源排污许可分类管理名录，明确纳入排污许可管理的范围和申领时限。纳入固定污染源排污许可分类管理名录的企业事业单位和其他生产经营者（以下简称排污单位）应当按照规定的时限申请并取得排污许可证；未纳入固定污染源排污许可分类管理名录的排污单位，暂不需申请排污许可证。”

根据 2017 年 7 月 28 日环保部发布的《固定污染源排污许可分类管理名录（2017 年版）》（部令第 45 号）第三条“现有企业事业单位和其他生产经营者应当按照本名录的规定，在实施时限内申请排污许可证。”

经查阅上述名录，公司所属行业“危险货物道路运输”未被纳入该名录，公司不属于上述应申领排污许可证的范围，公司经营业务无须办理排污许可证。该名录中“三十、机动车、电子产品和日用品修理业 81”之“汽车、摩托车等修理与维护 811”不属于实施重点管理的行业，该行业类别中营业面积 5000 平方米及以上的属于实施简化管理的行业。子公司楚君有限营业面积未超过 5000 平方米，因此也不需要办理排污许可证。

3、环评审批手续

截至本公开转让说明书签署之日，公司已完成共有 1 个，为“万路达物流项目”。2011 年 6 月 22 日，常德市环境保护局常德经济技术开发区分局出具德环建字（2011）009 号审批意见：“常德市万路达物流项目拟选址德山经济开发区长安路以北、4 号路以西，项目总用地面积 40 亩，总投资 4000 万元。工程建设内容主要为仓库及办公楼、商务中心、停车场、车辆维修车间，项目以大宗货物物流业务为主，该项目符合开发区规划以及国家产业政策，从环境保护角度出发，我局认为该项目建设可行，同意该项目建设。”2014 年 5 月 12 日，常德市环境保护局常德经济技术开发区分局出具“同意验收”的审查意见；绿化部门于 2014 年 5 月 23 日出具“验收合格”的审查意见；2014 年 7 月 24 日，常德市经济技术

开发区公安消防大队出具“竣工验收消防备案，检查合格”的审查意见。

4、环境保护合法合规情况

经查询湖南省环保厅网站（http://www.hbt.hunan.gov.cn/），万路达物流及其子公司楚君有限在报告期内未因环保问题受到过环保处罚，其生产经营活动符合环境保护的有关要求。

5、环保制度建设情况

环保制度方面，公司根据《报废汽车回收管理办法》（中华人民共和国国务院令第 307 号）、《机动车运行安全技术条件》（GB7258-2012）、《机动车强制报废标准规定》（商务部、国家发展和改革委员会、公安部、环境保护部令）制定了《车辆报废管理制度》等制度，处理已达到国家报废标准，或者虽未达到国家报废标准，但发动机或者底盘严重损坏，经检验不符合国家机动车运行安全技术条件或者国家机动车污染物排放标准的车辆。

五、商业模式

（一）盈利模式

公司以危化品运输为主业，是湖南省唯一一家道路运输安全生产一级达标企业。致力于为各类客户提供安全、专业、规范、高效的物流服务，据此获取利润和现金流。在服务过程中，根据客户个性化需求，规划运输方案、合理有效配置车辆、监控运输动态，赢得良好的客户口碑和诚信，与客户建立了长期、稳定战略合作关系。

订单以和大型化工企业签订长期且稳定的运输服务协议为主，根据客户下达的运输计划单，将指定的化学品运输到目的地并根据所运货物的品种、重量和行驶距离等因素收取运输费，从而形成利润。自营成本主要包括：燃油费、过路过桥费、车辆折旧费、保险等。

（二）销售模式

公司设立专业的营销部门，负责公司物流业务的拓展。公司主要销售订单来源分为两部分，第一部分为公司业务人员主动开拓市场、接洽客户，以优质服务与合作客户保持长期稳定关系。第二部分是来自合作方的介绍和上下游企业推荐，

客户自主上门，这主要是由于公司运营规模、规范程度和安全可靠对客户产生的吸引力。公司一般通过招投标、直接接洽等方式与客户签订运输服务合同。一般以框架合同为主，协议期不等。在合同期内按照指定的时间，按质按量完成物流运输服务。公司市场开发策略以危险品运输为主打，道路运输和仓储为基础，以危废品运输业务增长为契机，扩大服务范围和增强服务能力，向客户提供更加优质和专业的服务，抓住物流行业的发展契机，促进可持续发展。

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

（一）公司所处行业概况

1、行业分类

根据中国《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2017），公司所处行业为“G5435 危险货物道路运输”；按照中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所处行业属于“G54 道路运输业”；根据全国中小企业股份转让系统公司 2018 年 1 月 3 日发布的《挂牌公司分类指引》（管理型分类机构与代码），公司所属行业为“G5430 道路货物运输”；根据全国股份转让系统公司发布的《挂牌公司分类指引》（投资型分类机构与代码），公司行业属于“12121311 陆运”。

2、行业主管部门及行业监管体制

现代物流业是一个新型的跨行业、跨部门、跨区域、渗透性强的复合型产业。根据其产业特性，物流行业的监管涉及多个部门。国家发改委研究制定行业的宏观发展战略、方针政策及总体规划。其他涉及的具体管理部门有交通部、商务部、海关总署、中国民用航空总局、公安部、国家工商行政管理总局、国家税务总局等。物流行业规范引导由中国物流行业协会、中国物流与采购联合会、中国国际货运代理协会等组织机构承担。其中，中国物流行业协会是由中华人民共和国政府批准，自愿联合成立的具有社团法人资格的全国性行业组织，其宗旨是挖掘、集中、整合中国物流资源，着力拓展综合物流服务领域，促进中国物流业的发展和社会效益的提高。

3、行业主要法律法规及产业政策

序号	主要法律法规和政策	颁布机构	颁布日期

1	《公路安全保护条例》	国务院	2011 年 7 月
2	《中华人民共和国道路交通安全法实施条例》		2004 年 5 月
3	《中华人民共和国道路运输条例》（2016 年修正）		2016 年 2 月
4	《危险化学品安全管理条例》（2013 年修正）		2013 年 12 月
5	《物流业中长期发展规划》(2014-2020)		2014 年 10 月
6	《关于印发深化流通体制改革加快流通产业发展重点工作部门分工方案的通知》		2013 年 5 月
7	《道路货物运输及站场管理规定》（2016 年修正）	交通运输部	2016 年 4 月
8	《道路运输从业人员管理规定》（2016 年修正）		2016 年 4 月
9	《道路危险货物运输管理规定》（2016 年修正）		2016 年 4 月
10	《交通运输部关于加强危险品运输安全监督管理的若干意见》		2014 年 10 月
11	《关于交通运输推进物流业健康发展的指导意见》		2013 年 6 月
12	《中华人民共和国公路法》（2017 年修正）	全国人大常委会	2017 年 11 月
13	《中华人民共和国道路交通安全法》（2011 年修正）		2011 年 4 月

（二）行业市场分析

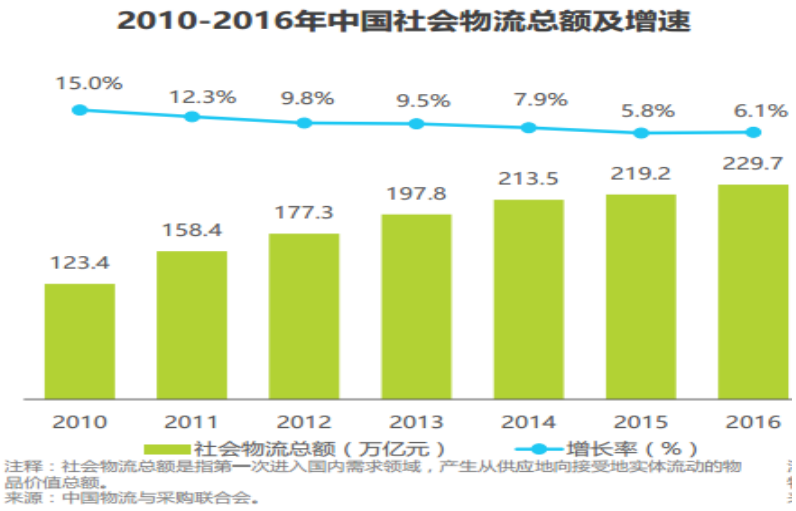
1、行业发展概况

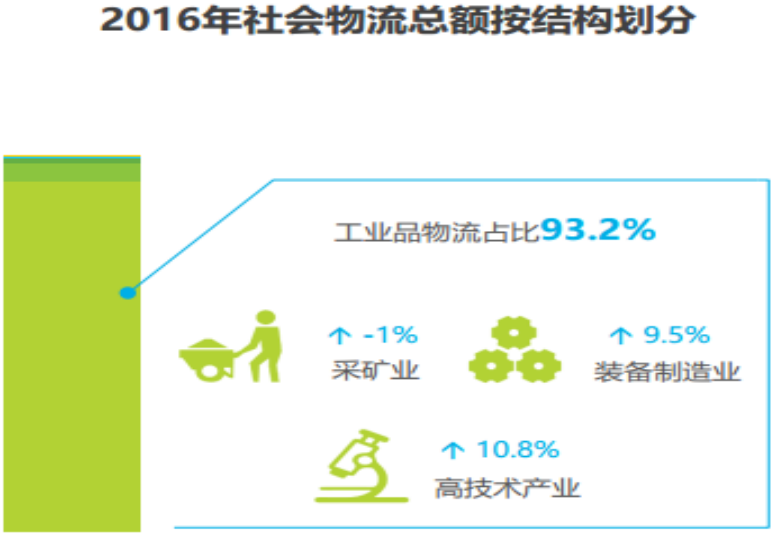
现代物流业是指原材料、产成品从起点至终点及相关信息有效流动的全过程，它将运输、仓储、装卸、加工、整理、配送、信息等方面有机结合、形成完整的供应链，为用户提供多功能、一体化的综合性服务。现代物流业是一个新型的跨行业、跨部门、跨区域、渗透性强的复合型产业。现代物流业所涉及国民经济行业具体包括：铁路运输、道路运输、水上运输、装卸搬运及其它运输服务业、仓储业、批发业、零售业。现代物流业是国家基础性和先导性行业，是经济发展的动脉和基础，是连接国民经济各部门的纽带和维持经济高效运行的支撑系统，其发展程度是衡量一个国家现代化程度和综合国力的重要标志之一。

随着市场经济的发展，物流业已由过去的末端行业，上升为引导生产、促进消费的先导行业。现代物流业是以现代运输业为重点，以信息技术为支撑，以现代制造业和商业为基础，集系统化、信息化、仓储现代化为一体的综合性产业。

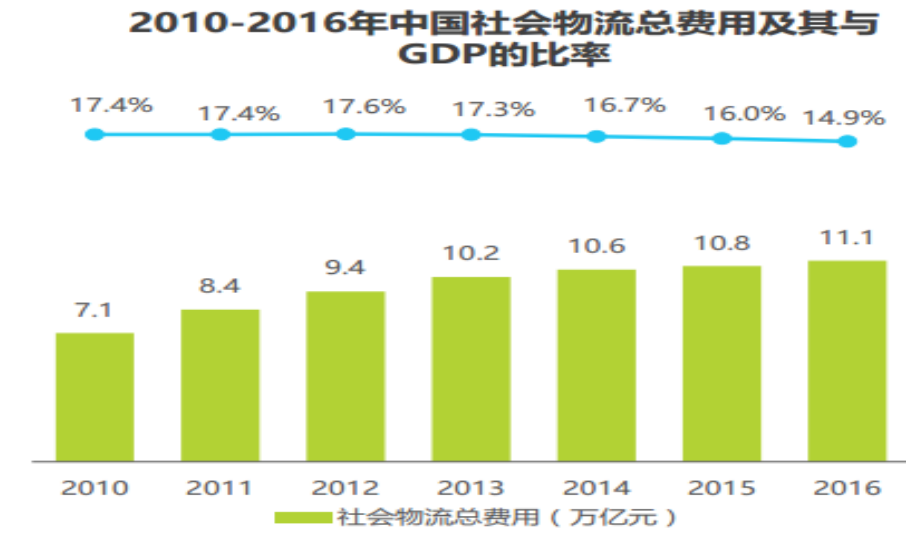
因而它的发展，必将对优化产业结构、增强企业发展后劲、提高经济运行质量起到巨大的促进作用。

据国家统计局数据显示，2016 年我国社会物流总额 229.7 万亿元，比上年增长 6.1 个百分点，增速小幅回升。其中工业品物流需求仍占主导地位，达到 93.2%。具体到不同的工业品种类来看，采矿业、高耗能行业物流需求增速回落，采矿业物流需求由上年增长 2.7%转为下降 1%。装备制造业、高技术产业物流需求增速持续加快，分别比上年增长 9.5%和 10.8%，呈现出经济结构持续优化、新旧动能转换加快的特点。





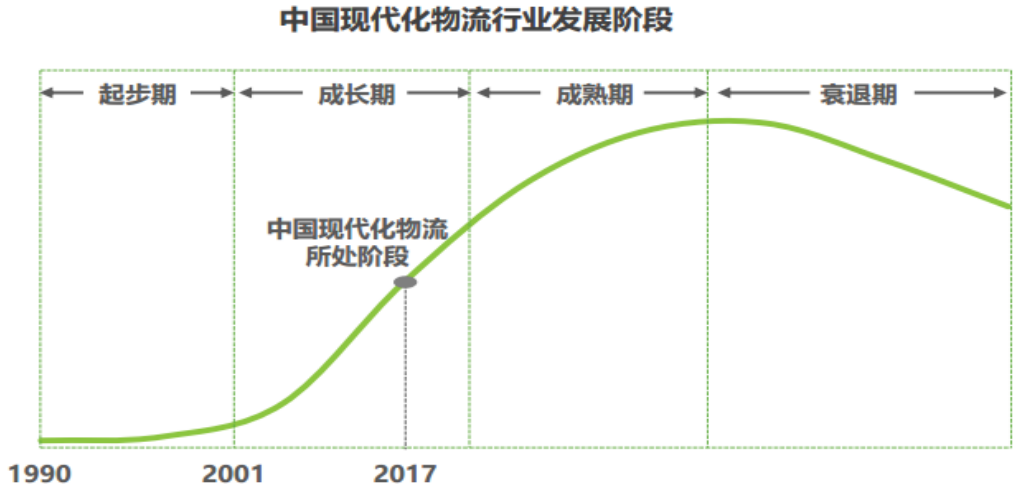
2016 年，社会物流总费用为 11.1 万亿元，同比增长 2.9%，继续保持低速增长。社会物流总费用与 GDP 的比率为 14.9%，比上年下降 1.1 个百分点，经济运行中的物流成本有所下降，运行的质量有所提升。



2、行业所处生命周期及市场规模

（1）行业所处生命周期

中国物流业的发展历史悠久，舟、车、常平仓、广惠仓、驿站等运输和仓储要素齐全，更开辟了丝绸之路、京杭大运河等著名商贸交流之路，为现代化物流的诞生奠定基础。但古代物流仅是单一环节的管理，我国真正意义上的运仓配一体的标准化现代物流模式起步于 20 世纪 90 年代。进入 21 世纪，政策环境利好，运力网络大规模覆盖、信息平台建设迅速推进，我国物流进入了飞速发展的成长期，机遇与挑战并存是贯穿这一时期的鲜明主题。

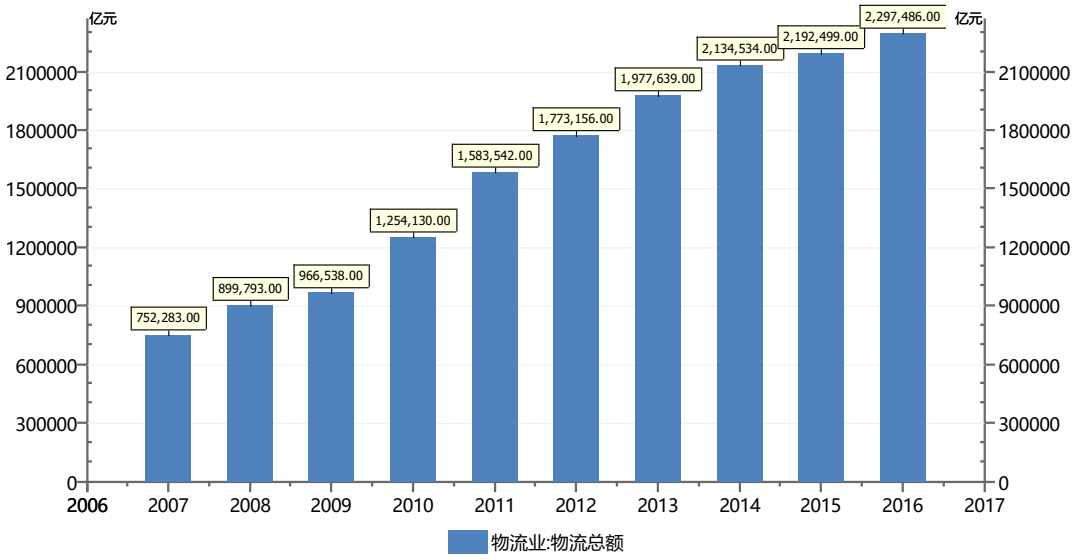


（2）行业市场规模

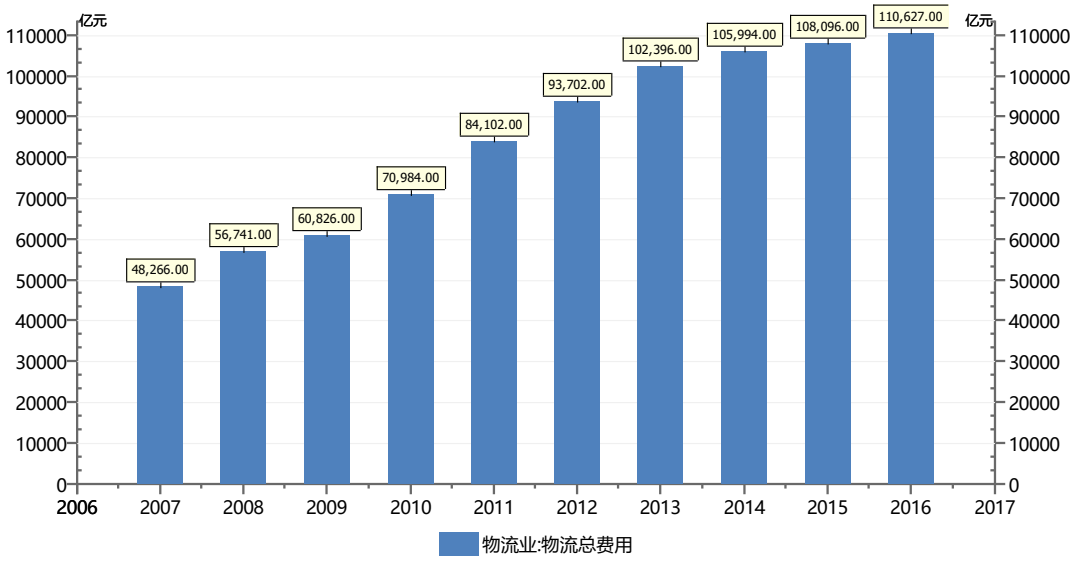
2007 年至 2016 年我国物流总费用及物流总费用占 GDP 的比重统计如下：

年份	物流总额(亿元)	物流总费用(亿元)	物流总费用占 GDP 比重(%)
2007	752,283	48,266	18.01

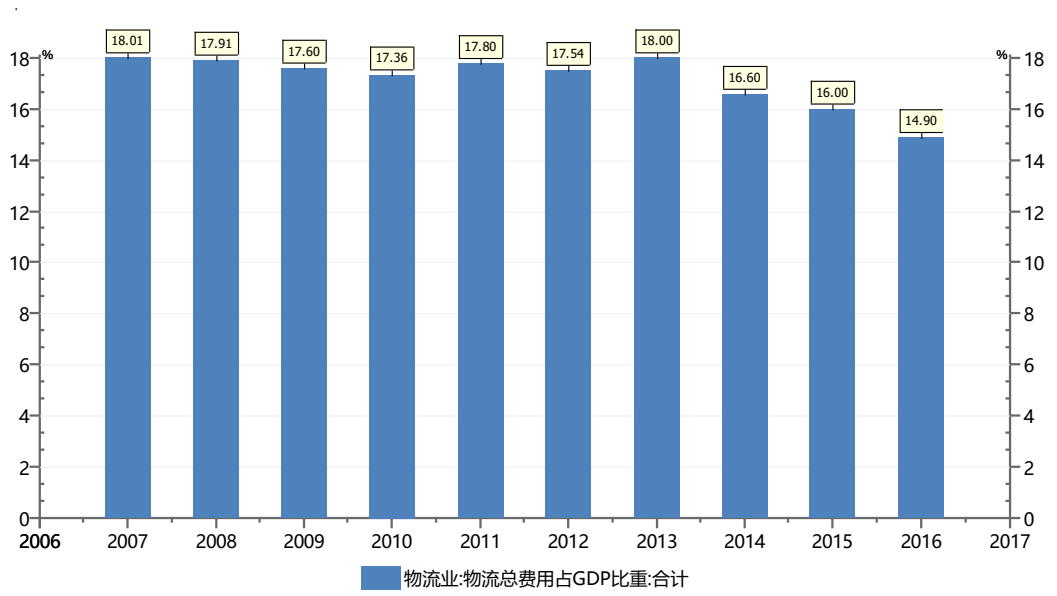
2008	899,793	56,741	17.91
2009	966,538	60,826	17.60
2010	1,254,130	70,984	17.36
2011	1,583,542	84,102	17.80
2012	1,773,156	93,702	17.54
2013	1,977,639	102,396	18.00
2014	2,134,534	105,994	16.60
2015	2,192,499	108,096	16.00
2016	2,297,486	110,627	14.90



数据来源:Wind资讯



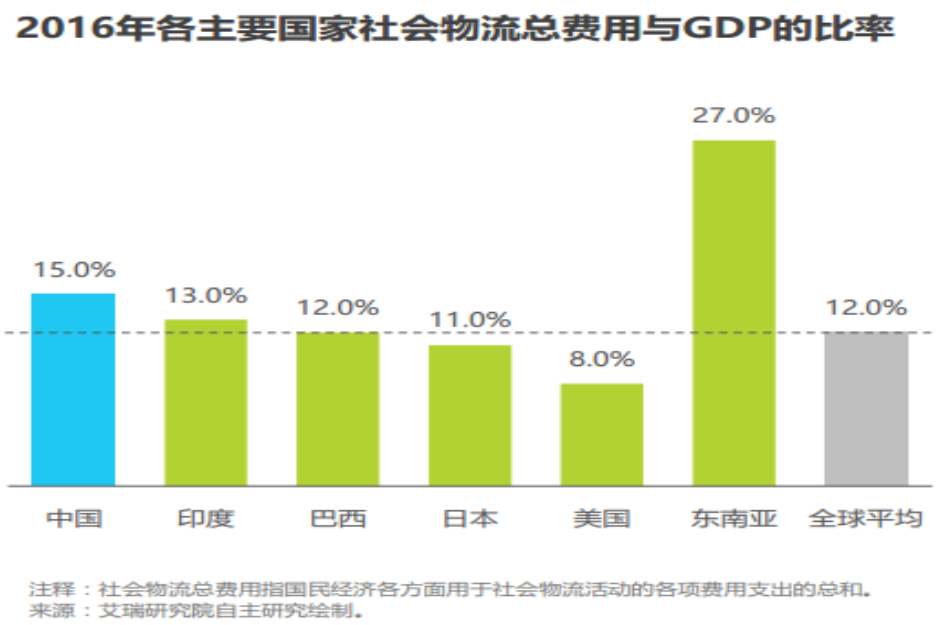
数据来源:Wind资讯



数据来源:Wind资讯

如以上各图所示，物流行业总额从 2007 年的 752,283 亿元增加到 2016 年的 2,297,486 亿元；物流行业总费用从 2007 年的 48,266 亿元增加到 2016 年的 110,627 亿元，复合增长率达到 8.65%。物流行业总费用占当年 GDP 的比重从 2007 年至 2016 年下降了 3.11%。

2007 年至 2016 年 10 年间，物流行业总额及总费用呈现逐步增长态势，物流行业总费用占当年 GDP 的比重呈现逐年下降趋势，体现了我国近年来物流效率的逐渐提高。根据艾瑞咨询出具的研究报告，2016 年全球国家平均物流总费用占 GDP 的比重约为 12%左右，相比之下，我国的物流成本还具有进一步下降的空间。



3、行业与上下游的关系

行业上游：物流行业依赖的主要资源是为其提供基础服务支持的道路交通、运输车辆、燃油动力等，同时需要大量公共基础设施作为前提保障，尽管这些设施不直接体现在中间投入，但却是物流发展必不可少的基础，如高速公路、加油站等。总体讲，物流行业最主要的上游产业包括基础设施、石油化工行业、交通方面通用及专业设备等。运输车辆和燃油动力成本对运输企业的经营成本影响较大。

行业下游：公司所处的危化品运输行业的下游企业主要为各类化工企业，其景气程度、运输外包比例和环保要求标准程度，在很大程度上决定了危化品运输行业的市场规模和行业利润。

（三）行业的进入壁垒

1、品牌壁垒

由于物流行业为客户提供的是综合服务，因此企业客户尤其是工业企业客户对物流提供商的要求较高。同时，为避免高昂的转换成本，客户不会轻易更换物流服务商。因此，良好的品牌声誉、丰富的行业经验能够帮助物流服务商获得合作意向，并逐步延伸服务链，积累客户资源。所以，品牌也是物流行业壁垒之一，尤其在危化品物流行业。

2、人才壁垒

我国现代物流行业的发展历史较短，缺乏专业型的高素质人才，国内高等学

府只是在近十年才开设了物流专业，而物流行业发展速度很快、知识和技能的更新较快，涉及包括运输、仓储、包装、货代、贸易、信息处理等多个环节，操作过程较复杂，高素质专业人才和复合型人才的培养需要一定时间。然而，目前兼具物流实际操作经验和供应链管理知识的人员较为稀缺，短期内较难网罗或培养符合行业发展要求的人才，对新进入者形成较大阻碍。

3、资金壁垒

现代物流行业中，大批量的交通工具、仓库、先进的信息化系统等均需要大量的资金投入，特别是对危化品物流企业，其提供的基础物流服务往往涉及运输、装卸、仓储、信息管理等多个安全监管环节，需要企业对运输工具、物流设施等进行大规模的投入完善。新进入者往往未达到一定规模，不具备覆盖物流业务各环节的安全监控，无法满足大型客户对基础物流服务需求。因此，进入该行业有较高的资金壁垒。

4、企业准入资质壁垒

危险品运输行业的主要行业壁垒是准入资质壁垒，2014 年 10 月 14 日交通运输部公布了《关于加强危险品运输安全监督管理的若干意见》。《若干意见》指出，严格危险品运输市场准入，2015 年底前，暂停审批道路危险品运输企业。2017 年底前，暂停审批内河水路油品、化学品运输单船公司。严格新建、改建、扩建的港口危险品罐区（储罐）、库（堆）场、危险品码头和输送管线项目的安全设施设计审查和验收，凡未通过安全生产条件审查的，一律不得开工；未通过项目验收、取得危险品码头作业附证的，一律不得运营生产。危险品运输企业没有取得安全生产标准化达标证书的，限期整改，仍未达标的企业不得新增运力和扩大经营范围。《若干意见》指出，严格道路危险品运输车辆准入前材料审核和年度审验，禁止不合格车辆准入。自 2015 年 1 月 1 日起，无紧急切断装置且无安全技术检验合格证明的液体危险品罐车不予通过年审，并注销其道路运输证。2016 年，湖南省交通运输厅决定开展为期两年的道路运输安全集中整治行动，发布了关于贯彻落实湘政办明电〔2016〕102 号文件《加强道路运输安全管理的若干规定》，“两客一危”车辆必须安装使用实时监控设备，对未达到安全要求的车辆，2017 年 1 月 1 日起禁止营运；要求道路运输企业要逐台清查“两客一危”车辆，重点对营运车辆的牌证、卫星定位装置、安全设施设备、承运人责任险、

罐式专用车罐体检测等内容进行检查，并建立车辆安全隐患台账，安全隐患整改不到位的，一律不得投入营运。

5、从业人员资质壁垒

对从业人员准入管理，《若干意见》规定，严把道路、水路危险品运输从业人员考试与证件发放关。从事道路危险品运输的驾驶员、押运员，从事水路危险品运输的船员、装卸管理人员、申报人员、集装箱装箱检查员必须持证上岗。对于记分周期内扣满 12 分的驾驶员，要根据相关法律、法规规定吊销其从业资格证件，三年内不予重新核发。

（四）影响行业发展的有利因素和不利因素

1、有利因素

（1）行业政策鼓励

物流行业作为推动国民经济发展的重要产业之一，受到了国家的高度重视和政策扶持，属于国家大力鼓励发展的行业。自 2001 年以来，为了促进物流行业发展，国家先后出台了《关于加快中国现代物流发展的若干意见》、《物流产业调整和振兴规划》、《国务院关于深化流通体制改革加快流通产业发展的意见》、《国务院办公厅关于促进物流业健康发展政策措施的意见》、《物流业发展中长期规划》等多个扶持政策，大力鼓励现代物流行业向专业化和综合化的方向发展，给物流行业提供了大量政策支持和保障，引导物流产业升级改造。物流业对于促进产业结构调整、转变发展方式具有重要意义，政府相关部门将其作为基础性、战略性产业的定位正不断被认识和强化。

（2）物流服务需求旺盛

随着全球化的进程及我国经济结构的转型和产业结构的升级，我国经济将在未来实现持续增长，各个行业的规模也将随之进一步扩大。宏观经济的增长，为我国物流行业的发展提供了良好的经济环境，带动了我国物流及贸易需求总量的不断增长。同时，现代企业在面临巨大竞争压力时，为了规避企业的风险、增强其竞争力，优先将企业的资源投入其核心业务，并将企业的物流服务外包，以寻求分工协作带来的利益最大化。企业物流服务的外包，大大增加了物流行业的需求，进一步推动了我国现代物流行业的发展。

（3）基础设施条件不断完善

我国物流基础设施网络日趋完善，交通干线规模不断增加，信息技术被广泛应用，为我国现代物流行业的发展提供了良好的设施条件。通过应用信息技术，物流企业能够顺利实现物流运输的高效化和信息化，能够有效的配置资源、把控安全，从而降低物流成本，提高经济效益，降低运输过程中的风险。“五纵五横”综合运输大通道基本贯通，各种运输方式衔接效率显著提升。同时，我国物流园区的建设取得了较大进展，物流相关配套服务水平也不断提高，相应物流技术设备的更新换代、物流集约平台逐步搭建。这些基础设施为物流行业的发展提供了良好的条件。

（4）危化品运输行业发展趋势

危化品物流主要运输方式包括公路、铁路、水路、管道以及航空。尽管危险化学品的公路运输成本最高、运营情况最复杂、潜在风险最大，但是公路运输机动灵活、连续性较强，且其他运输方式对危险品物流的限制较多，使得公路运输仍然成为了危险品的主要运输方式。

2、不利因素

（1）专业物流人才匮乏。随着物流行业的专业化信息化程度不断提高，不仅需要包装、仓储、配送、运输等细分领域的专业人才，更需要综合掌握供应链管理、电子商务、市场营销等相关知识的高级复合型人才。目前国内物流专业化程度较低，仍以外包型劳务、基础运输劳务为主，人才的缺乏将会制约物流行业的进一步发展。

（2）部分地区行业准入门槛有待提高。国家监管部门相关法律法规有待健全，某些特定地区的非法营运车辆过多，造成不安全因素的产生，扰乱运输行业市场。

（五）行业的基本风险特征

1、行业监管及宏观经济波动的风险

物流运输行业中货物运输需求及运输价格与宏观经济周期、供求情况等市场

因素息息相关。因此一国经济的繁荣，GDP 产值的多少对于物流行业的潜在市场规模和市场容量都有着重要影响。因此宏观经济波动，经济周期，传统产业的去产能以及汇率的波动，都会影响贸易活跃度，进而影响物流行业的发展。

2、市场竞争风险

我国物流服务企业数量的迅速增加，物流服务行业市场较为分散，总体来说，目前国内危险品运输行业仍然处于从业企业小而散的竞争局面。近几年物流服务行业正在向“专业化、规模化、大型化”方向发展，随着国家不断出台鼓励政策，吸引更多的资本投入物流行业，将给行业竞争格局带来挑战。如公司不能形成自身核心竞争力，将面临市场竞争加剧带来经营业绩波动的风险。

3、危险化学品物流运输法规政策风险

危险化学品具有易燃、易爆、毒害、腐蚀等特性，在陆运、铁运、海运和空运等方面受到国家专门法规的约束。由于危险化学品危险性大，一旦运输不当造成的社会危害较大，国家相关部委不断提高对物流企业安全运营的要求，严格的监管会导致企业运输成本不断提升，若相关成本无法顺利转嫁，企业将承受沉重的负担。因此，公司存在因国家相关政策变动而不能有效应对的风险。

4、燃油价格波动风险

燃油费是以道路运输为主的物流公司营业成本的重要组成部分，燃油价格的波动将直接影响物流公司的经营成本和盈利能力。如果国内燃油价格出现较大幅度上涨，而运输服务价格不能及时调整，将对公司的经营业绩产生较大不利影响。

5、交通安全事故风险

物流运输业是以公路为基础，以车辆为载体，为客户提供物流运输与仓储服务的经营活动。该行业的运营特点决定了公司面临着较大的交通事故风险，尤其是危化品物流运输，全行业对安全运营都放在十分重要的位置。由于交通事故具有突发性、瞬时性、成因复杂性等特点，一旦发生将可能导致公司因事故责任而承担经济赔偿或损害赔偿，甚至吊销道路运输许可资质，会直接影响到企业的持续运营能力。

（六）公司的竞争地位

中国已成为仅次于美国的世界危险化学品生产和应用大国，危化品物流运输变得愈加频繁，对物流安全和市场运作提出了更高的要求。总体来说，目前国内危险品运输行业仍然处于从业企业小而散的竞争局面。

公司自成立以来专注危化品物流，秉持安全、专业、规范、高效的理念，规模不断扩张，运输服务能力不断增强，优质客户的数量稳步增长，拥有了大量长期优质稳定的客户。

目前已经上市业务相似的危险品物流企业如下所示：

（1）快而捷（870287.OC）：公司位于中国---新加坡苏州工业园区，是中国华东地区一家以仓储服务、危险品运输、冷藏、装卸及配送等业务为主，集国际货运、汽车运输、空运代理、终端配送、供应链管理、物流咨询等为一体的综合性第三方物流公司。

（2）同益股份（835648.OC）：公司主要从事危险化学品道路运输业务，运输品种包括液化气、丙烯、乙烯以及油品。公司根据客户需求组织调配车辆，监控运输动态，整合物流环节，实现安全运营，为客户提供高效、安全、优质的物流服务。另外，公司还从事车辆租赁和车辆维修等业务。

（3）安捷股份（870009.OC）：公司是一家以供应链一体化物流服务、包括生产物流、电商物流、特快专线运输、仓储管理、化工危险品运输等为主要业务的第三方物流企业。安捷物流以“企业与员工共成长，为客户提供个性化的高质量可靠服务”为服务宗旨，以建设成为“企业供应链集成服务商和供应连管理专家”为发展目标，致力打造成为国内制造业供应链领域一流的综合物流服务商。

1、核心资源要素及竞争力

（1）关键行业资质优势

公司的经营范围广泛，道路运输资质齐全，包括道路普通货物运输，货物专用运输（集装箱），大型物件运输（一类），大型物件运输（二类），大型物件运输（三类），大型物件运输（四类），危险货物运输（3 类、8 类、9 类、1 类 4 项、2 类 1 项、2 类 2 项、2 类 3 项、4 类 1 项、4 类 2 项、4 类 3 项、5 类 1 项、5 类 2 项、6 类 1 项**（含剧毒）**、6 类 2 项），搬运装卸、仓储服务**（不含石油、成品油、危险化学品）**。并通过了 GB/T19001-2008/ISO9001:2008 质量管理体系认证

及交通运输企业安全生产标准化建设一级达标等级评定。

（2）区域优势明显

公司位于湖南省西北部德山经济开发区内，国家“十二五”规划交通枢纽中心。距长张高速 1 公里，属成渝经济圈、武汉经济圈、环洞庭湖生态经济圈、长三角经济圈、珠三角经济圈与长株潭城市群之中心，地理位置优越。以杭瑞 G56、二广 G55、湘渝三条高速大动脉，319 和 207 国道交汇处等构成的发达的立体交通网络，使公司拥有巨大的物流运输资源和得天独厚的运营地理条件。

（3）先进的运输设备及完备的硬件设施

公司拥有先进运输设备，配置大量广汽日野（合资品牌）牵引车。同时设有宏地道路运输车辆卫星监控系统，包括 GPS 车载终端、通讯设备、4G 动态视频实时监控中心。监控室 24 小时专人对所有车辆进行实时动态监控。公司所有车辆全部安装了行车记录仪，实时记录车辆运行过程中经过的路段、进行的操作、以及当时的路况，使车辆运行透明化、可视化。如遇超速、长时间停车、违反线路行驶时间规定等异常，当班监控员能立即通过车载通讯设备发出警示，及时预防、纠正隐患。监控系统使公司内部的安全管理控制更加科学化、规范化，为安全运营提供了有力技术保障；同时，亦可满足客户查询物流状态的需求。

硬件设施方面，公司拥有物流指挥中心大楼、办公大楼和多栋仓库等以满足日常运营需求。厂区内、指挥中心和办公大楼配有视频监控系统、消防报警系统，从而确保公司及人员的安全。同时，仓库备有机动叉车、固定装卸平台，手动升降拖车等，设备一应俱全，可满足客户多方位需求。凭借过硬的安全质量优势，公司已成为湖南地区危险化学品运输的业内龙头。

（4）高效的管理团队

公司根据“选、用、育、留”理念，通过各个环节的系统建设和执行，经过多年的时间优化与完善，打造了一支具备丰富的现代物流管理知识、执行力强的专业管理团队，部分高管和中层干部具有 MBA 学历和物流师资质，团队具备承接大批量、全方位、多功能的综合物流业务的能力。可为客户提供安全、专业、规范、高效的运输服务。

公司拥有专业化的解决方案团队与具有丰富经验的操作团队，依托于自身的专业的供应链规划能力、高效的资源整合能力以及快速反映的信息化能力，为核心企业提供专业的个性化供应链物流服务，满足客户在成本约束条件下追求价值最大化的要求。

2、竞争劣势

（1）业务区域化明显

目前公司业务主要集中在湖南省内，业务覆盖面小，网点建设量少，对于全国性运输业务发展存在一定的局限性。

（2）品牌差距

尽管公司在湖南地区行业内拥有一定的知名度，但是公司在规模、品牌推广、市场宣传方面与同行业上市公司相比仍然存在较大差距。因此，提升公司品牌度是公司下阶段发展重点战略之一。

（七）公司未来战略规划

公司将进一步巩固在湖南地区的特有优势，以危化品运输为核心，以供应链增值服务为延伸，不断寻找新的利润增长点。把万路达打造成标准高、功能全的区域性物流综合体。

1、加强品牌建设，打造物流综合体

公司将以政策导向为契机，通过提供安全、专业、规范、高效的危化品公路运输服务，将公司打造成集合物流运输、汽车销售、服务与检测、驾驶员培养和输出、物流金融、仓储、配送、信息化为一体的物流综合体。

2、结合现有资源，深入发掘供应链管理价值

公司将通过对物流配送、仓储管理、信息共享等资源的整合利用，以运输服务为基点，通过物联网平台及信息技术引用，逐步将业务服务范围进行拓展，形成物流供应链（贸易+运输+仓储），进而实现运输业务粘性，实现公司贸易和运费两方面的利润获取。

3、做强危化品运输，寻找新的利润增长点

近年国家及各省、市对于危化品的生产、存储、运输、环境保护等颁布了一系列法律法规和管理条例，公司在此背景下，将进一步加大安全生产投入，提升

专业化水平，拓展运输服务面。特别是根据近年环保要求，进一步扩大危废品运输服务业务，以满足化工企业对于危废品处置管理的需求，为公司运输业务创造新的利润增长点。

目前公司已经和郴州市富昌废弃资源再生有限公司、常德德盈环保有限公司、常德市润东环保有限责任公司等签订了危险废弃物运输订单，拓展了新的运输品类，有效降低对大客户的依赖；且公司积极开拓新的运输路线，已开辟上海-成都及上海-广东两条线路，在提高自身利润率的同时，拓展新线路以带来新的客户，在巩固湖南本土市场的同时争取新的市场份额；同时，公司加强业务拓展并取得了较大突破，如：上海雷速物流有限公司、上海密尔克卫化工运输有限公司、湖南广信科技发展有限公司等都是市场拓展的成果，在下一步运输业务中逐步加强合作。公司在危化品运输企业中不论在公司管理上，车辆配置上，还是在服务支持上都有着不可比拟的优势。通过及时了解响应客户需求，针对性提供解决办法，达到合作共赢、共同发展。

第三节 公司治理

公司成立以来，按照国家有关法律、法规规范运行，依据《公司法》、《非上市公众公司监管指引第 3 号——章程必备条款》等对治理机制及公司章程的要求对机构和制度进行了建立和规范，逐步建立起符合现代股份公司要求的法人治理结构和机制，相关机构和人员能够切实履行应尽的职责和义务。

一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全运行情况

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

公司股东大会是公司的权力机构，决定公司发展战略方针，审议公司资本变动事宜和重大交易事项、年度财务预算、决算方案，选举董事及监事等。

有限公司期间，公司依法建立了基本的公司治理结构，设立了股东会、执行董事和监事。有限公司股东会对有限公司的设立、历次出资转让、增加注册资本、变更公司章程、有限公司整体变更成股份公司以及其他生产经营活动均作出了决议。但存在未按时召开定期会议、部分股东会材料不完整等问题。

股份公司于 2017 年 11 月 20 日召开了发起人会议暨第一次临时股东大会，审议通过了《常德市万路达物流股份有限公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等规章制度。公司按照《公司法》、《公司章程》等法律法规的要求成立了股东大会、董事会和监事会，建立了规范的公司治理结构。同时，公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等制度，对股东大会、董事会和监事会的权力范围、成员资格、召开、表决程序等事项进行了进一步的规定。

公司股东大会由全体股东组成，董事会设 5 名董事，监事会设 3 名监事，其中 1 名为职工代表监事。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开 3 次股东大会，对确认整体变更折股方案、选举董事监事、申请在全国中小企业股份转让系统挂牌、报告期内关联交易等重大事宜作出了有效决议，审议通过了公司章程、三会议事规则、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》等一系列关于公司经营、内控的重要议案，目前股东大会制度运

行情况良好。

在未来的公司治理实践中，公司将严格执行相关法律法规、《公司章程》、各项内部管理制度，继续强化董事、监事、高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的理解能力和执行能力，使其勤勉尽责，使公司规范治理更加完善。

楚君有限依法建立了基本的公司治理结构，设立了股东会、执行董事和监事。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

有限公司阶段公司仅设置执行董事一名。

有限公司整体变更为股份公司后，公司按照规范治理的要求，建立健全了由股东大会、董事会、监事会、高级管理人员等组成的公司法人治理结构。根据《公司法》及有关规定，公司董事会是股东大会的执行机构，执行股东大会相关决议；决定公司经营计划和对外投资方案；制定财务预算、决算方案。董事会成员由股东大会选举或更换，任期三年，可连选连任。

2017 年 11 月 20 日，公司召开了发起人会议暨第一次临时股东大会，审议通过了《董事会议事规则》，对董事会的召开程序、审议程序、表决程序等作了相关规定。董事会将以提高公司经营业绩及管理水平为本。截至本公开转让说明书签署之日，公司董事会运行情况良好，股份公司共召开 3 次董事会会议。

楚君有限不设董事会，仅设一名执行董事，执行董事为明楚君。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

公司监事会是公司内部的专职监督机构，对股东大会负责。

公司根据《公司法》及《公司章程》的有关规定，制定了《监事会议事规则》，并于发起人会议暨第一次临时股东大会上审议通过。其对监事会的召开程序、审议程序、表决程序等做了详细规定。监事会发挥对董事会和经理层的监督作用，能够充分了解和掌握公司经营情况，认真履行职责，本着对公司全体股东负责的态度，对公司董事和其他高级管理人员履行职责的合法合规性及公司财务实施监

督和检查。

截至本公开转让说明书签署日，公司监事会依照《公司章程》规定召开会议，运行情况良好，股份公司共召开 1 次监事会会议。

楚君有限不设监事会，仅设一名监事，为赵明友。

（四）上述机构和相关人员履行职责情况

股份公司成立后，设立了股东大会、董事会、监事会，公司组织机构和相关人员符合《公司法》及《公司章程》的任职要求，能够按照公司章程及三会议事规则独立、勤勉、诚信的履行相应的职责。公司股东大会和董事会能按程序召开，就公司重大事项按相关规定作出合法决议。公司监事会能够较好地履行其监督职能，保证公司治理的合法合规性。

二、董事会对公司治理机制建设及执行情况的评估结果

（一）董事会关于公司治理机制对股东权利的保护情况

股份公司成立后，公司按要求建立健全了完善的现代法人治理机制，依法设立了股东大会、董事会、监事会，并审议通过了相应的议事规则，对三会的职责、通知、召开程序、提案及表决程序等都做出了相关规定，此外公司还依照《公司法》及其他有关规定，制定和完善了股份公司章程，能有效的维护全体股东对公司事务行使相应的知情、参与、质询和表决权。

（二）公司治理机制的建设情况

股份公司建立健全了公司内部管理制度，并严格执行。根据《公司法》及其他相关规定，公司依法制定了《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》、《董事会秘书工作细则》等法人治理制度。目前，股份公司治理机制完善，三会及高级管理人员的构成符合法律法规规定，权责清晰。

同时公司依法制定了《关联交易管理办法》、《对外投资管理办法》、《对外担保管理办法》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等与公司财务、内控制度相关的管理制度，《公司章程》也对关联股东回避制度进行了规

定。

（三）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司董事会认为：公司建立了股东大会、董事会、监事会等现代法人治理机制，并且制定了《公司章程》、三会议事规则等一系列法人治理制度，能有效地为股东权利提供合适的保护。同时随着公司内控制度的建立和完善，管理层思想意识的提高，基本能适应公司目前发展管理的需要，能有效防范公司经营过程中的风险。公司已初步建立起规范的现代法人治理结构和内部控制体系。

由于股份公司成立时间尚短，具体的运用及执行中尚缺乏实际的经验，董事会针对此问题，将在未来继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，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、公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况

公司及其控股股东、实际控制人最近两年严格按照《公司法》、《公司章程》及其他相关法律法规开展经营活动，不存在重大违法违规行为或因重大违法违规被相关主管机关处罚的情况。

公司不存在其他如劳动社保、消防、工商、安监等等合规经营方面的问题和法律风险。

公司及其子公司取得了无违法违规的相关证明情况如下：

万路达物流				
序号	出具日期	出具单位	证明文件名称	证明内容
1	2018 年 1 月 11 日	常德市工商行政管理局德山分局	《证明》	常德市万路达物流股份有限公司自 2016 年 1 月 1 日起至今，未因违反工商法律法规受到行政处罚
2	2018 年 1 月 10 日	常德经济开发区安全生产监督管理局	《证明》	常德市万路达物流股份有限公司自 2016 年 1 月 1 日至今，严格遵守相关法律法规，未发生生产安全事故，也未受到安全生产方面的行政处罚

3	2018 年 1 月 11 日	常德市住房公积金管理中心直属管理部	《证明》	常德市万路达物流股份有限公司没有因违反住房公积金法律、法规和规章受到过处罚
4	2018 年 1 月 16 日	常德市劳动保障监察支队	《证明》	常德市万路达物流股份有限公司已建立了社会保险登记，无投诉记录
5	2018 年 1 月 10 日	常德市德山经济开发区国税局	《证明》	常德市万路达物流股份有限公司自 2016 年 1 月 1 日以来，严格遵守税收监管相关法律、行政法规和部门规章，依法履行了相应的纳税义务，其适用的税种、税率及税收优惠均合法有效，不存在逃避缴纳税款、抗税、逃避追缴欠款等违法违规行为，亦未受本局行政处罚
6	2018 年 1 月 10 日	常德市德山经济开发区地方税务局第二分局	《证明》	常德市万路达物流股份有限公司自 2016 年 1 月 1 日以来，严格遵守税收监管相关法律、行政法规和部门规章，依法履行了相应的纳税义务，其适用的税种、税率及税收优惠均合法有效，不存在逃避缴纳税款、抗税、逃避追缴欠款等违法违规行为，亦未受本局行政处罚
7	2018 年 1 月 10 日	常德市经济开发区公安局交通警察大队	《证明》	常德市万路达物流股份有限公司自 2016 年 1 月 1 日起至今，自觉遵守国家交通安全法规，及时处理交通违法行为，所属车辆能按期参加年度检验，车辆检验合格
8	2018 年 1 月 9 日	常德市道路运输管理所	《证明》	常德市万路达物流股份有限公司自 2016 年 1 月 1 日起至今，严格遵守道路运输经营、交通运输相关法律、行政法规、部门规章的规定，不存在违反道路运输经营、交通运输相关法律、行政法规、部门规章的规定的行为，亦未受本主管部门行政处罚
楚君有限				
序号	**出具日期**	**出具单位**	**证明文件名称**	**证明内容**
1	2018 年 1 月 12 日	常德市工商行政管理局德山分局	《证明》	常德楚君汽车销售服务有限公司自成立至今，未因违反工商法律法规受到行政处罚
2	2018 年 1 月 11 日	常德市住房公积金管理中心直属管理部	《证明》	常德楚君汽车销售服务有限公司没有因违反住房公积金法律、法规和规章受到过处罚

3	2018 年 1 月 16 日	常德市劳动保障监察支队	《证明》	常德楚君汽车销售服务有限公司已建立了社会保险登记，无投诉记录
4	2018 年 1 月 10 日	常德市德山经济开发区国税局	《证明》	常德楚君汽车销售服务有限公司自 2016 年 1 月 1 日以来，严格遵守税收监管相关法律、行政法规和部门规章，依法履行了相应的纳税义务，其适用的税种、税率及税收优惠均合法有效，不存在逃避缴纳税款、抗税、逃避追缴欠款等违法违规行为，亦未受本局行政处罚
5	2018 年 1 月 10 日	常德市德山经济开发区地方税务局	《证明》	常德楚君汽车销售服务有限公司自 2016 年 1 月 1 日以来，严格遵守税收监管相关法律、行政法规和部门规章，依法履行了相应的纳税义务，其适用的税种、税率及税收优惠均合法有效，不存在逃避缴纳税款、抗税、逃避追缴欠款等违法违规行为，亦未受本局行政处罚
6	2018 年 1 月 9 日	常德市道路运输管理所	《证明》	常德楚君汽车销售服务有限公司自 2016 年 1 月 1 日起至今，严格遵守道路运输经营、交通运输相关法律、行政法规、部门规章的规定，不存在违反道路运输经营、交通运输相关法律、行政法规、部门规章的规定的行为，亦未受本主管部门行政处罚

四、公司的独立运营情况

公司由常德市万路达物流有限公司整体变更而来，变更后严格遵守《公司法》和《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步健全和完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具体情况如下：

（一）业务独立情况

公司经工商部门核准的经营范围为：道路普通货物运输，货物专用运输（集装箱），大型物件运输（一类），大型物件运输（二类），大型物件运输（三类），大型物件运输（四类），危险货物运输（3 类、8 类、9 类、1 类 4 项、2 类 1 项、2 类 2 项、2 类 3 项、4 类 1 项、4 类 2 项、4 类 3 项、5 类 1 项、5 类 2 项、6 类 1 项**（含剧毒）**、6 类 2 项），搬运装卸、仓储服务**（不含石油、成品油、危险化学品）**。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）；公司主

营业务为向化工企业、危险化学品生产销售企业等行业客户，提供道路危险货物、普通货物运输为主的第三方物流服务。公司已经建立完整的业务体系，拥有独立的采购和服务业务体系，具有完整的业务流程，自主组织生产经营，不受其他公司干预，也不依赖于控股股东。公司具备独立的生产经营场所，且公司具有独立的采购、营销、行政管理部门，专门为公司业务服务，且能满足生产经营需要。公司所有业务均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业未从事相同或相似的业务，未发生过显失公平的关联交易。公司拥有自己独立的市场渠道，不依赖于股东和其他任何关联方，公司具有独立的主营业务及面向市场自主经营的能力。

（二）资产独立情况

公司拥有著作权、域名等无形资产和车辆、办公设备等有形资产。公司资产与股东的资产严格分开，并独立运营。公司拥有与生产经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施；拥有独立完整的生产经营场所，不存在与股东单位共用的情形；拥有与生产经营相关的机器设备等，具有独立的原料采购和产品销售系统。公司的资产独立于股东及其他关联方的资产，资产产权界定清晰。

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资产、资金被股东、实际控制人及其控制的其他企业违规占用而损害公司利益的情形，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规担保的情形。

（三）人员独立情况

公司建立了完善的企业法人治理结构，根据《公司法》、公司章程的有关规定选举产生公司董事、监事并聘用高级管理人员；公司建立了独立的劳动、人事、薪酬管理体系，对公司劳动人事等有关事宜进行统一管理。

公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均专职于本公司，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的任何职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪。公司的财务人员未在实际控制人控制的其他企业中兼职。

（四）财务独立情况

公司设有独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，独立开展财务工作，进行财务决策；同时建立了规范的会计核算体系及完善的财务管理制度，符合《会计法》、《企业会计准则》等相关会计法规的规定。

公司开设了独立的银行账户，作为独立的纳税人依法纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其他关联企业共用银行账户的情形。

公司与股东及其关联企业保持了财务独立，独立进行财务决策，不受股东或其他企业的干预或控制。

（五）机构独立情况

公司已依照《公司法》等法律法规设立了股东大会、董事会和监事会等决策机构和监督机构，聘请了总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监等高级管理人员，建立了较为完善的公司治理结构。公司具有完备的内部管理制度，设立了营销部、调度部、综合部、安技部、采购部、财务部、法务部，制定了较为完备的内部管理制度，不存在股东和其他单位、个人干预公司机构设置的情况。公司拥有独立的经营和办公场所，与控股股东、实际控制人及其他关联企业间不存在机构混同、合署办公的情形。

五、同业竞争情况及解决措施

（一）公司控股股东、实际控制人投资控制的企业

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人均为赵红清。

公司控股股东、实际控制人赵红清无投资和控制其他任何企业，不存在同业竞争情形。

（二）公司董、监、高对外投资控制的企业

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、总经理赵明友对常德市万路通达企业管理咨询合伙企业(有限合伙)出资比例为35.67%，并担任该合伙企业执行事务合伙人。公司董事张伏勇持有湖南远东自动化有限公司(以下简称“远东自动化”)40%的股权。公司董事王小芳持有常德市鼎城区华思物流有限公司100%的股权，并担任该公司执行董事兼总经理，具体情况如下：

序号	单位名称	注册资本	关联关系	经营范围	主营业务
1	常德市万路通达企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	300 万元人民币	公司董事、总经理实际控制的企业	企业管理咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	无
2	湖南远东自动化有限公司	50 万元人民币	公司董事实际控制的企业	工业自动化系统成套设备、仪器仪表、检验设备、数码成套设备、办公自动化设备、高低压供配电控制设备、电气设备配件、阀门、灯具、通讯器材、计算机软、硬件、电线电缆、普通机械设备、五金交电、塑料制品、建筑材料、金属材料、化工产品（需专项审批的除外）、矿产品（不含煤炭、石油）、工业泵销售；普通机械设备零部件加工、销售；上述商品进出口代理业务。	工业自动化产品
3	常德市鼎城区华思物流有限公司	100 万人民币	公司董事实际控制的企业	货运代理。（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）	货运代理

万路通达成立于 2017 年 9 月 1 日，系员工持股平台，为投资本公司而设立，未实际开展业务，与公司不存在同业竞争。

湖南远东自动化有限公司成立于 2010 年 7 月 30 日，主要从事工业自动化系统成套设备的销售及进出口代理业务，该公司主营业务与万路达物流不同，不存在同业竞争风险。

常德市鼎城区华思物流有限公司成立于 2010 年 11 月 26 日，主要从事货运代理，其从事的业务为万路达物流的上游行业，且该公司不具备道路危险品运输的资质，主营业务与万路达物流不同，不存在同业竞争的风险。常德市鼎城区华思物流有限公司出具了承诺函，承诺公司未直接或间接经营任何与万路达物流经营的业务构成竞争或可能竞争的业务；承诺公司未来不会涉及与万路达物流有同业竞争的业务。

（三）避免同业竞争的措施

为避免今后出现同业竞争现象，公司控股股东、实际控制人赵红清出具《避免同业竞争承诺函》，作出如下承诺：

“本人与本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何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、经济组织中担任总经理、财务负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

本人在实际控制公司和系公司的控股股东期间，或转让本人直接或间接持有的股份公司股份六个月内，本承诺为有效之承诺。

本人愿意承担因违反以上承诺而给公司造成的全部经济损失。”

王小芳作为公司股东及董事，作出《承诺函》如下：

“（1）在本承诺函签署之日，本人及所控制的企业和拥有权益的企业均未生产、开发任何与万路达物流产品构成竞争或可能竞争的产品，未直接或间接经营任何与万路达物流经营的业务构成竞争或可能竞争的业务，也未参与投资任何与万路达物流的产品或经营的业务构成竞争或可能竞争的其他企业。

（2）自本承诺函签署之日起，本人及所控制的企业和拥有权益的企业将不生产、开发任何与万路达物流产品构成竞争或可能竞争的产品，不直接或间接经营任何与万路达物流经营的业务构成竞争或可能竞争的业务，不参与投资任何与万路达物流的产品或经营的业务构成竞争或可能竞争的其他企业。

（3）自本承诺函签署之日起，如万路达物流进一步拓展其产品和业务范围，本人及所控制的企业和拥有权益的企业将不与万路达物流拓展后的产品和业务相竞争；若与万路达物流拓展后的产品和业务相竞争，本人及所控制的企业和拥有权益的企业将采取以下方式避免同业竞争：1）停止生产或经营相竞争的产品和业务；2）将相竞争的业务纳入万路达物流经营；3）向无关联关系的第三方转

让该业务。”

六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

报告期内，公司不存在资金被控股股东及其他关联方占用的情况。公司报告期内与关联方资金往来情况，详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“十二、关联方、关联方关系及重大关联交易情况”之“(二)关联交易”。

公司已经出具承诺，未来会尽量避免或减少与股东、关联单位之间的所有关联往来，保证公司资产的独立性。同时公司管理层表示，未来会严格按照《公司章程》和《关联交易管理办法》的规定，履行相关的董事会或股东大会审批和决策程序，加强审查及责任追究，做到公司信息披露的真实、准确、及时和完整，减少和规范关联方往来款的发生。

（二）为关联方担保情况

报告期内，不存在公司为关联方提供担保的情形。截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在为实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

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

公司为了防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为，在《公司章程》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》中规定了公司的股东、实际控制人员及其关联方不得占用或转移公司资金、资产或其他资源损害公司利益。违反规定给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。公司不得无偿向股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产；不得以明显不公平的条件向股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产；公司与股东或者实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照有关关联交易的决策制度履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持股情况

公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接、间接持有本公司股份情况如下：

序号	姓名	任职情况 / 关联关系	持股数量（股）	比例（%）	持股方式
1	赵红清	董事长	24,870,000.00	80.99	直接持有
2	赵明友	董事、总经理	569,149.00	1.85	通过万路通达间接持股
3	明楚君	董事、副总经理、核心技术人员	542,553.00	1.77	直接持有
			265,957.00	0.87	通过万路通达间接持股
	小计		808,510.00	2.64	-
4	张伏勇	董事	400,000.00	1.30	直接持有
5	王小芳	董事	26,000.00	0.08	直接持有
6	赵兴	监事会主席	26,596.00	0.09	通过万路通达间接持股
7	谷立平	监事	10,638.00	0.03	通过万路通达间接持股
8	杨玲	职工代表监事	0.00	0.00	-
9	杨家军	财务总监	10,638.00	0.03	通过万路通达间接持股
10	胡建军	董事会秘书、副总经理	15,957.00	0.05	通过万路通达间接持股
11	赵伊娜	赵红清之女；明楚君的配偶	265,957.00	0.87	通过万路通达间接持股
12	杨蓉	赵明友的配偶	159,574.00	0.52	直接持有

除上述情形外，本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心技术人员及其近亲属不存在以任何其他方式直接或间接持有本公司股份的情况。

上述董事、监事、高级管理人员及其他核心人员及其近亲属持有的本公司股份均不存在质押或冻结的情况。

（二）相互之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员中，董事长赵红清与董事、总经理赵明友系父子关系；副总经理明楚君系赵红清之女婿；明楚君系赵明友之姐夫。

除此之外，董事、监事、高级管理人员相互之间不存在其他亲属关系。

（三）与公司签订的重要协议或做出的重要承诺

1、签订的协议

公司与在公司任职的董事、监事、高级管理人员和其他核心人员签订了相应《劳动合同》。

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、作出的重要承诺

为避免同业竞争，保护公司及其他股东的合法利益，公司实际控制人赵红清向公司出具了《避免同业竞争的承诺函》，详细内容参见本公开转让说明书“第三节公司治理之五、同业竞争情况之（三）避免同业竞争的措施”。

（四）在其他单位兼职情况

1、报告期内公司董事、监事、高级管理人员兼职情况

姓名	公司任职	兼职公司	在兼职公司职务	与公司关系
赵明友	董事、总经理	楚君有限	监事	控股子公司
		万路通达	执行事务合伙人	公司股东
明楚君	董事、副总经理	楚君有限	执行董事兼总经理	控股子公司
张伏勇	董事	远东自动化	职员	关联关系
王小芳	董事	华思物流	执行董事兼总经理	关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司其他董事、监事、高级管理人员不存在在其他单位兼职的情况。

2、报告期内公司控股股东、实际控制人控制或具有重要影响的其他企业

根据控股股东、实际控制人及公司说明，上述企业与公司不存在利益冲突的情况。除此之外，其他董事、监事、高级管理人员不存在对外投资。

（五）公司董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上的自然人股东及其他关联自然人投资的企业

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上的自然人股东及其他关联自然人对外投资的企业如下：

姓名	公司任职/关联关系	对外投资企业	投资额（万元）	持股比例（%）	投资企业与公司的关系
赵明友	董事、总经理	万路通达	107.00	35.67	公司股东
明楚君	董事、副总经理	楚君有限	16.00	40.00	控股子公司
		万路通达	50.00	16.67	公司股东
张伏勇	董事	远东自动化	80.00	40.00	关联关系
王小芳	董事	华思物流	100.00	100.00	关联关系
赵伊娜	实际控制人赵红清之女	万路通达	50.00	16.67	公司股东
赵兴	监事	万路通达	5.00	1.67	公司股东
胡建军	董事会秘书、副总经理	万路通达	3.00	1.00	公司股东
谷立平	监事	万路通达	2.00	0.67	公司股东
杨家军	财务总监	万路通达	2.00	0.67	公司股东

除此之外，公司董事、监事及高级管理人员、5%以上的自然人股东及其他关联自然人不存在对外投资情况。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人对外投资，未与公司的利益构成冲突。

（六）报告期内受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员无受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，也无受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

根据中国人民银行征信中心出具的公司《企业信用报告》及公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员的个人信用报告，并经登录全国法院被执行人信息查询网(http://zhixing.court.gov.cn/search)、全国法院失信被执行人名单信息查询系统(http://shixin.court.gov.cn)、信用中国网(http://www.creditchina.gov.cn) 查询，公

司及公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员报告期初至本说明书签署之日不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形。

（七）其它对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情况

报告期内，董事、监事、高级管理人员没有对本公司持续经营有不利影响的情形。

（八）董事、监事、高级管理人员竞业禁止的情况

报告期内，公司现任董事、监事、高级管理人员、核心人员未违反与公司的竞业禁止约定，不存在有关竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷。

（九）董事、监事、高级管理人员的任职资格

公司现任董事、监事和高级管理人员合法合规，具备法律法规规定的任职资格，不存在不具备法律法规规定的任职资格或违反法律法规规定、所兼职单位规定的任职限制等任职资格方面的瑕疵。

八、董事、监事、高级管理人员报告期内发生变动的情况和原因

（一）董事变动情况

公司董事最近两年发生了变动。有限公司阶段，公司只设置了执行董事，未设置董事会，执行董事由赵红清担任，有限公司阶段一直未发生变化。2017 年 11 月 20 日，公司召开创立大会，决议整体变更为股份公司，并选举赵红清、赵明友、明楚君、张伏勇、王小芳为股份公司第一届董事会董事。

（二）监事变动情况

公司监事最近两年发生了变动。有限公司阶段，公司只设置了监事，未设置监事会。2001 年 11 月 28 日，经公司第二次股东会，选举孙必霞为监事，2016 年 10 月 31 日，公司改选赵兴担任监事。2017 年 11 月 19 日，公司召开职工代表大会，选举杨玲担任公司职工代表监事。2017 年 11 月 20 日，股份公司发起人会议暨第一次临时股东大会选举第一届非职工代表监事 2 人，分别为赵兴和谷立平，并与公司职工代表大会选举的职工代表监事杨玲共同组成第一届监事会，赵兴为监事会主席。

（三）高级管理人员变动情况

公司高级管理人员最近两年发生了变动。有限公司阶段，公司高级管理人员仅设总经理、副总经理，有限公司阶段总经理一直由赵红清担任。2017 年 11 月 20 日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，任命赵明友担任公司总经理，杨家军任公司财务总监，胡建军任副总经理、董事会秘书，明楚君任公司副总经理。

综上所述，公司董事、监事、高级管理人员的上述变动均履行了必要的审议程序，符合法律法规的规定，皆属于公司为完善内部治理结构、加强公司各项决策的执行力所采取的正常的人员变动举措，且该等人员变动不但未影响公司的日常经营管理，反而对公司建立更为完善的法人治理结构起到了积极作用。因此，该等人员变动不构成重大不利变化。

九、公司管理层的诚信状况

根据股份公司出具的声明和公司在“全国法院被执行人信息”网站、“全国法院失信执行人名单信息公布与查询”网站查询，截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

根据股份公司董事、监事和高级管理人员出具的声明、公安机关出具的控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的《无犯罪记录证明》和公司在“全国法院被执行人信息”网站、“中国执行信息公开网”网站查询，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司管理层不存在《公司法》规定的不得担任董事、监事或高级管理人员的情形；不存在最近 24 个月内受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形；不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

根据股份公司出具的声明和公司核查，报告期内，股份公司不存在重大违法违规行为。

十、公司对外担保、委托理财、重大投资和关联交易等重要事项决策和执行情况

（一）公司对外担保、委托理财、重大投资的决策和执行情况

报告期内，公司最近不存在委托理财和对外担保。

报告期内，公司的重大投资主要有投资设立常德楚君汽车销售服务有限公司。

常德楚君汽车销售服务有限公司的具体情况详见“第一节 基本情况”之“六、分、子公司基本情况”。

股份公司成立之后，公司为规范经营管理，在公司章程中详细规定了对外担保、对外投资等事项的具体程序，制订了《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》等，构建了较为完善的内部控制程序的依据。公司将在今后的日常管理中严格遵守相应规定。公司未制订委托理财的专项制度，公司将在发展的过程中逐步完善委托理财方面的制度。

（二）关联交易的决策和执行情况

有限公司时期，公司治理有不完善的个别现象，关联交易相关制度不够完善。

股份公司成立后，公司逐步建立了较为完善的治理机制，健全了三会制度和会议记录保存制度，分别制订了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对关联交易决策作出规定。此外，2017 年 11 月，公司专门制订了《关联交易管理办法》，对关联交易的审批程序做出了具体的规范。公司实际控制人出具了《关于减少并规范关联交易及资金往来的承诺函》，将严格遵循相关制度进行科学决策，并按照信息披露规则及时、客观、准确披露，规范关联交易的发生，确保关联交易活动遵循公平、公正的商业定价原则。

关联交易的具体执行情况详见“第四节 公司财务”之“十二、关联方、关联方关系及重大关联交易情况”部分。

第四节 公司财务

本节财务数据及相关分析反映了公司近两年的财务状况、经营成果和现金流量，非经特别说明，均引自中审华会计师事务所（特殊普通合伙）出具的 CAC 证审字[2018]0017 号标准无保留意见的审计报告。投资者欲对本公司的财务状况、经营成果和会计政策进行详细的了解，应当认真阅读本说明书所附财务报告。

一、财务报表

（一）合并资产负债表

单位：元

项目	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	146,019.79	1,201,673.29
应收票据	-	275,840.00
应收账款	3,573,157.26	5,894,551.44
预付款项	118,965.36	182,711.90
应收利息	-	-
其他应收款	1,967,585.97	2,343,935.68
存货	453,906.81	668,236.56
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	274,830.61	365,787.46
流动资产合计	**6,534,465.80**	**10,932,736.33**
非流动资产：		
长期股权投资	-	-
投资性房地产	-	-
固定资产	56,357,288.34	56,937,531.62
在建工程	315,948.12	-
固定资产清理	323,301.29	323,301.29
无形资产	6,471,446.95	6,630,906.91
长期待摊费用	3,449,350.34	3,836,193.38
递延所得税资产	108,920.14	96,199.19
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	**67,026,255.18**	**67,824,132.39**
资产总计	**73,560,720.98**	**78,756,868.72**

资产负债表（续）

项目	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
流动负债：		
短期借款	-	-
应付票据	-	-
应付账款	3,518,959.11	2,030,747.15
预收款项	2,594,454.95	34,500.00
应付职工薪酬	1,211,806.30	1,290,788.00
应交税费	322,660.10	1,225,797.45
应付利息	-	-
其他应付款	642,731.13	20,584,607.71
一年内到期的非流动负债	25,049,796.89	9,561,530.29
其他流动负债		
流动负债合计	**33,340,408.48**	**34,727,970.60**
非流动负债：		
长期借款	-	22,000,000.00
应付债券	-	-
长期应付款	500,273.10	2,113,212.01
预计负债	-	-
递延收益	6,867,424.60	-
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	**7,367,697.70**	**24,113,212.01**
负债合计	**40,708,106.18**	**58,841,182.61**
所有者权益：		
股本	30,705,936.00	20,000,000.00
资本公积	3,403,900.84	122,070.01
专项储备	321,261.02	167,716.63
盈余公积	-	88,612.71
未分配利润	-1,580,056.30	-516,662.54
归属于母公司所有者权益合计	**32,851,041.56**	**19,861,736.81**
少数股东权益	1,573.24	53,949.30
所有者权益合计	**32,852,614.80**	**19,915,686.11**
负债和所有者权益总计	**73,560,720.98**	**78,756,868.72**

（二）合并利润表

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度
一、营业总收入	**37,421,454.64**	**41,432,584.89**
其中：营业收入	37,421,454.64	41,432,584.89
二、营业总成本	**44,952,647.97**	**41,223,024.16**
其中：营业成本	35,669,323.01	32,147,765.10

税金及附加	672,716.06	507,181.60
销售费用	17,474.36	5,200.00
管理费用	5,662,808.01	4,485,044.43
财务费用	2,836,484.12	3,693,036.31
资产减值损失	93,842.41	384,796.72
加：公允价值变动收益（损失以“一”号填列）	-	-
投资收益（损失以“一”号填列）	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-
其他收益	592,575.40	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
三、营业利润（亏损以“一”号填列）	**-6,938,617.93**	**209,560.73**
加：营业外收入	28,266.94	678,439.05
减：营业外支出	439,745.66	460,202.89
四、利润总额（亏损总额以“一”号填列）	**-7,350,096.65**	**427,796.89**
减：所得税费用	-12,720.95	184,409.83
五、净利润（净亏损以“一”号填列）	**-7,337,375.70**	**243,387.06**
归属于母公司所有者的净利润	-7,284,999.64	325,629.30
少数股东损益	-52,376.06	-82,242.24
六、其他综合收益的税后净额	**-**	**-**
七、综合收益总额	**-7,337,375.70**	**243,387.06**
归属于母公司所有者的综合收益总额	-7,284,999.64	325,629.30
归属于少数股东的综合收益总额	-52,376.06	-82,242.24

（三）合并现金流量表

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	45,507,207.56	43,445,995.80
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	14,061,246.84	8,119,103.67
经营活动现金流入小计	**59,568,454.40**	**51,565,099.47**
购买商品、接受劳务支付的现金	22,221,931.08	24,490,970.63
支付给职工以及为职工支付的现金	10,873,238.91	7,070,474.16
支付的各项税费	2,760,968.98	193,877.50
支付其他与经营活动有关的现金	15,150,105.67	5,337,380.81
经营活动现金流出小计	**51,006,244.64**	**37,092,703.10**
经营活动产生的现金流量净额	**8,562,209.76**	**14,472,396.37**
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	20,000.00	580,603.52
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	-	-
投资活动现金流入小计	**20,000.00**	**580,603.52**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	18,425,113.85	4,768,373.52
投资支付的现金	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	**18,425,113.85**	**4,768,373.52**
投资活动产生的现金流量净额	**-18,405,113.85**	**-4,187,770.00**
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	20,120,760.00	160,000.00
取得借款收到的现金	1,500,000.00	2,740,000.00
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	**21,620,760.00**	**2,900,000.00**
偿还债务支付的现金	9,999,672.31	11,076,902.28
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,833,837.10	3,694,620.93
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流出小计	**12,833,509.41**	**14,771,523.21**
筹资活动产生的现金流量净额	**8,787,250.59**	**-11,871,523.21**
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	**-1,055,653.50**	**-1,586,896.84**
加：期初现金及现金等价物余额	1,201,673.29	2,788,570.13
六、期末现金及现金等价物余额	**146,019.79**	**1,201,673.29**

（四）股东权益变动表

单位：元

项目	2017 年度（合并）							
	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	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年期末余额	**20,000,000.00**	**122,070.01**	**-**	**167,716.63**	**88,612.71**	**-516,662.54**	**53,949.30**	**19,915,686.11**
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	**20,000,000.00**	**122,070.01**	**-**	**167,716.63**	**88,612.71**	**-516,662.54**	**53,949.30**	**19,915,686.11**
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	**10,705,936.00**	**3,281,830.83**	**-**	**153,544.39**	**-88,612.71**	**-1,063,393.76**	**-52,376.06**	**12,936,928.69**
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-7,284,999.64	-52,376.06	**-7,337,375.70**
（二）所有者投入和减少资本	10,705,936.00	9,414,824.00	-	-	-	-	-	**20,120,760.00**
1.股东投入的普通股	10,705,936.00	9,414,824.00	-	-	-	-	-	**20,120,760.00**
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	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-6,132,993.17	-	-	-88,612.71	6,221,605.88	-	-
1.资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-

3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-88,612.71	88,612.71	-	-
4.其他	-	-6,132,993.17	-	-	-	6,132,993.17	-	-
（五）专项储备	-	-	-	153,544.39	-	-	-	**153,544.39**
1.本期提取	-	-	-	549,568.10	-	-	-	**549,568.10**
2.本期使用	-	-	-	396,023.71	-	-	-	**396,023.71**
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	**30,705,936.00**	**3,403,900.84**	**-**	**321,261.02**	**-**	**-1,580,056.30**	**1,573.24**	**32,852,614.80**

单位：元

项目	2016 年度（合并）							
	归属于母公司所有者权益						少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年期末余额	**20,000,000.00**	**122,070.01**	**-**	**-**	**88,612.71**	**-842,291.84**	**-23,808.46**	**19,344,582.42**
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	**20,000,000.00**	**122,070.01**	**-**	**-**	**88,612.71**	**-842,291.84**	**-23,808.46**	**19,344,582.42**
三、本期增减变动金额（减少以“一”号填列）	**-**	**-**	**-**	**167,716.63**	**-**	**325,629.30**	**77,757.76**	**571,103.69**
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	325,629.30	-82,242.24	**243,387.06**
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	160,000.00	**160,000.00**
1.股东投入的资本	-	-	-	-	-	-	160,000.00	**160,000.00**
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	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	167,716.63	-	-	-	**167,716.63**
1.本期提取	-	-	-	521,800.91	-	-	-	**521,800.91**
2.本期使用	-	-	-	354,084.28	-	-	-	**354,084.28**
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	**20,000,000.00**	**122,070.01**	-	**167,716.63**	**88,612.71**	**-516,662.54**	**53,949.30**	**19,915,686.11**

（五）母公司资产负债表

单位：元

项目	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	100,052.17	1,123,056.33
应收票据	-	275,840.00
应收账款	3,549,800.82	5,890,246.58
预付款项	39,542.87	90,727.91
应收利息	-	-
其他应收款	1,990,525.71	2,406,061.97
存货	160,920.13	472,985.53
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	274,830.61	365,787.46
流动资产合计	**6,115,672.31**	**10,624,705.78**
非流动资产：		
长期股权投资	240,000.00	240,000.00
投资性房地产	-	-
固定资产	56,357,288.34	56,937,531.62
在建工程	315,948.12	-
固定资产清理	323,301.29	323,301.29
无形资产	6,471,446.95	6,630,906.91
长期待摊费用	3,449,350.34	3,836,193.38
递延所得税资产	108,681.98	96,096.53
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	**67,266,017.02**	**68,064,029.73**
资产合计	**73,381,689.33**	**78,688,735.51**

资产负债表（续）

项目	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
流动负债：		
短期借款	-	--
应付票据	-	-
应付账款	3,346,331.41	2,022,080.22
预收款项	2,009,524.95	-
应付职工薪酬	1,159,410.30	1,269,268.00
应交税费	317,890.25	1,218,224.41
应付利息	-	-
其他应付款	1,042,356.13	20,483,607.71
划分为持有待售的负债	-	-

一年内到期的非流动负债	25,049,796.89	9,561,530.29
其他流动负债	-	-
流动负债合计	**32,925,309.93**	**34,554,710.63**
非流动负债：		
长期借款	-	22,000,000.00
应付债券	-	-
长期应付款	500,273.10	2,113,212.01
预计负债	-	-
递延收益	6,867,424.60	-
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	**7,367,697.70**	**24,113,212.01**
负债合计	**40,293,007.63**	**58,667,922.64**
所有者权益：		
股本	30,705,936.00	20,000,000.00
资本公积	3,403,900.84	122,070.01
专项储备	321,261.02	167,716.63
盈余公积	-	88,612.71
未分配利润	-1,342,416.16	-357,586.48
所有者权益合计	**33,088,681.70**	**20,020,812.87**
负债和所有者权益合计	**73,381,689.33**	**78,688,735.51**

（六）母公司利润表

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度
一、营业收入	**32,742,227.75**	**39,846,610.29**
减：营业成本	31,082,680.10	30,581,319.15
税金及附加	665,804.64	506,392.41
销售费用	-	-
管理费用	5,465,636.95	4,266,670.98
财务费用	2,834,930.24	3,692,572.64
资产减值损失	93,300.41	384,386.10
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	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-
其他收益	592,575.40	-

二、营业利润（亏损以“-”号填列）	**-6,807,549.19**	**415,269.01**
加：营业外收入	28,266.94	678,439.05
减：营业外支出	439,738.76	460,202.89
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	**-7,219,021.01**	**633,505.17**
减：所得税费用	-12,585.45	184,512.49
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	**-7,206,435.56**	**448,992.68**
五、其他综合收益的税后净额	**-**	**-**
六、综合收益总额	**-7,206,435.56**	**448,992.68**

（七）母公司现金流量表

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	41,015,842.86	41,640,343.54
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	14,309,061.72	7,415,990.34
经营活动现金流入小计	**55,324,904.58**	**49,056,333.88**
购买商品、接受劳务支付的现金	18,829,594.18	22,455,139.53
支付给职工以及为职工支付的现金	10,516,526.75	6,816,411.86
支付的各项税费	2,712,626.55	190,339.36
支付其他与经营活动有关的现金	14,671,298.00	4,763,424.81
经营活动现金流出小计	**46,730,045.48**	**34,225,315.56**
经营活动产生的现金流量净额	**8,594,859.10**	**14,831,018.32**
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	20,000.00	580,603.52
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	-	-
投资活动现金流入小计	**20,000.00**	**580,603.52**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	18,425,113.85	4,768,373.52
投资支付的现金	-	240,000.00
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	-	-
投资活动现金流出小计	**18,425,113.85**	**5,008,373.52**
投资活动产生的现金流量净额	**-18,405,113.85**	**-4,427,770.00**
三、筹资活动产生的现金流量：		

吸收投资收到的现金	20,120,760.00	-
取得借款收到的现金	1,500,000.00	2,740,000.00
发行债券收到的现金	-	
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	**21,620,760.00**	**2,740,000.00**
偿还债务支付的现金	9,999,672.31	11,076,902.28
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,833,837.10	3,694,620.93
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流出小计	**12,833,509.41**	**14,771,523.21**
筹资活动产生的现金流量净额	**8,787,250.59**	**-12,031,523.21**
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	-1,023,004.16	-1,628,274.89
加：期初现金及现金等价物余额	1,123,056.33	2,751,331.22
六、期末现金及现金等价物余额	**100,052.17**	**1,123,056.33**

（八）母公司权益变动表

单位：元

项目	2017 年度（母公司）						
	股本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	**20,000,000.00**	**122,070.01**	-	**167,716.63**	**88,612.71**	**-357,586.48**	**20,020,812.87**
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	**20,000,000.00**	**122,070.01**	-	**167,716.63**	**88,612.71**	**-357,586.48**	**20,020,812.87**
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	**10,705,936.00**	**3,281,830.83**	-	**153,544.39**	**-88,612.71**	**-984,829.68**	**13,067,868.83**
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-7,206,435.56	**-7,206,435.56**
（二）所有者投入和减少资本	10,705,936.00	9,414,824.00	-	-	-	-	20,120,760.00
1.股东投入的普通股	10,705,936.00	9,414,824.00	-	-	-	-	**20,120,760.00**
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	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-

4.其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-6,132,993.17	-	-	-88,612.71	6,221,605.88	-
1.资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-88,612.71	88,612.71	-
4.其他	-	-6,132,993.17	-	-		6,132,993.17	-
（五）专项储备	-	-	-	153,544.39	-	-	153,544.39
1.本期提取	-	-	-	549,568.10	-	-	**549,568.10**
2.本期使用	-	-	-	396,023.71	-	-	**396,023.71**
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	**30,705,936.00**	**3,403,900.84**	-	**321,261.02**	-	**-1,342,416.16**	**33,088,681.70**

单位：元

项目	2016 年度（母公司）						
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	**20,000,000.00**	**122,070.01**	-	-	**88,612.71**	**-806,579.16**	**19,404,103.56**
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	**20,000,000.00**	**122,070.01**	-	-	**88,612.71**	**-806,579.16**	**19,404,103.56**
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	**167,716.63**	-	**448,992.68**	**616,709.31**

（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	448,992.68	**448,992.68**
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1.股东投入的资本	-	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	167,716.63	-	-	167,716.63
1.本期提取	-	-	-	521,800.91	-	-	**521,800.91**
2.本期使用	-	-	-	354,084.28	-	-	**354,084.28**
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	**20,000,000.00**	**122,070.01**	-	**167,716.63**	**88,612.71**	**-357,586.48**	**20,020,812.87**

二、审计意见

中审华会计师事务所（特殊普通合伙）作为公司的审计机构，对公司2016年度和2017年度合并及母公司财务报表进行了审计，并出具了CAC证审字[2018]0017号标准无保留意见的审计报告。

三、财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》和 42 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（以下合称“企业会计准则”）和中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号-财务报告的一般规定》（2014 年修订）及其他相关规定编制财务报表。

根据企业会计准则的相关规定，公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

四、合并报表范围及其变化情况

（一）纳入合并范围报表的子公司

公司将所有拥有实际控制权的、符合合并报表条件的子公司纳入合并财务报表范围。报告期内，公司纳入合并范围的子公司情况如下：

企业名称	企业类型	注册地	注册资本（万元）	持股比例（%）
常德楚君汽车销售服务有限公司	控股子公司	常德市	40.00	60.00

公司不存在未纳入合并范围的子公司。

（二） 合并范围发生变更的说明

报告期内，公司合并范围未发生变更。

五、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司 2017 年 12 月 31 日和 2016 年 12 月 31 日的财务状况及 2017 度和 2016 年度的经

营成果和现金流量等有关信息。

（二）会计期间

采用公历年制，自公历每年 1 月 1 日至 12 月 31 日为一个会计年度。

（三）营业周期

公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

以人民币作为记账本位币。

（五）企业合并

1、同一控制下的企业合并

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。企业合并中发行权益性证券所发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

2、非同一控制下的企业合并

合并成本为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。为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。

公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；公司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时，应对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

（六）合并财务报表的编制方法

1、合并范围

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，公司将其所控制的全部主

体（包括企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等）纳入合并财务报表的合并范围。

2、合并财务报表编制的方法

公司以母公司和纳入合并范围的子公司的个别会计报表及其他相关资料为依据，在抵销母公司与子公司、子公司相互间的债权与债务项目、内部销售收入和未实现的内部销售利润等项目，以及母公司对子公司权益性资本投资项目的数额与子公司所有者权益中母公司所持有的份额的基础上，合并各报表项目数额编制。

在编制合并财务报表时，子公司与公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

（七）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

公司对合营企业的投资采用权益法核算，公司作为合营方对共同经营，确认公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认公司单独所发生的费用，以及按公司份额确认共同经营发生的费用。

当公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由公司向共同经营投出或出售资产的情况，公司全额确认该损失；对于公司自共同经营购买资产的情况，公司按承担的份额确认该损失。

（八）现金及现金等价物的确定标准

现金为公司库存现金、可以随时用于支付的存款及其他货币资金；现金等价物为公司持有的期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（九）应收款项

坏账的确认标准为：因债务人破产或者死亡，以其破产财产或者遗产清偿后仍不能收回的应收款项，或者因债务人逾期未履行其偿债义务且有明显特征表明无法收回的应收款项。

1、单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	公司将金额为人民币 50 万元以上（含 50 万元）的应收账款和金额为人民币 50 万元以上（含 50 万元）的其他应收款确认为单项金额重大的应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	坏账准备计提方法
采用个别认定作为风险特征组合的应收款项	对公司的股东、高级管理人以及公司控股或能够实施重大影响公司的应收款项，以个别认定作为风险组合。
账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内	3%	3%
1 至 2 年	10%	10%
2 至 3 年	30%	30%
3 至 4 年	60%	60%
4 至 5 年	80%	80%
5 年以上	100%	100%

3、单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	公司对于单项金额虽不重大但有客观证据表明其发生了减值的，如：与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项、已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备

（十）存货

1、存货的分类

公司存货分为：燃料、配件、低值易耗品等种类。

2、存货的计价方法

存货取得时按实际成本核算；发出时库存商品及原材料按加权平均法计价，低值易耗品和包装物采用一次摊销法。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末在对存货进行全面清查的基础上，按照存货的成本与可变现净值孰低的原则提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价值为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4、存货的盘存制度

存货盘存制度采用永续盘存制，资产负债表日，对存货进行全面盘点，盘盈、盘亏结果，在期末结账前处理完毕。

（十一）长期股权投资

长期股权投资是指公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。共同控制，是指公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为公司的合营企业。重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为公司联营企业。

1、初始投资成本的确定

（1）企业合并中形成的长期股权投资

①同一控制下的企业合并取得的长期股权投资

在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东权益/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

②非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资

在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关

管理费用，于发生时计入当期损益。

（2）其他方式取得的长期股权投资

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照公司实际支付的现金购买价款、公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

2、后续计量及损益确认方法

（1）后续计量

公司对子公司投资采用成本法核算，按照初始投资成本计价。追加或收回投资时调整长期股权投资的成本。

公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算，除非投资符合持有待售资产的条件。长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

公司因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

公司因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权投资按照《企业

会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当在改按成本法核算时转入当期损益。

公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权应当改按《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，应当改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，应当改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

权益法核算的被投资单位除净收益和其他综合收益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净收益和其他综合收益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或应承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。

（2）损益调整

成本法下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益，不管有关利润分配是属于对取得投资前还是取得投资后被投资单位实现净利润的分配。

权益法下，公司取得长期股权投资后，应当按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值。投资企业按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。投资企业确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，投资企业负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，投资企业在其收益分享额弥补未确认的亏损分担

额后，恢复确认收益分享额。

投资企业在确认应享有被投资单位净损益的份额时，应在被投资单位账面净利润的基础上考虑以下因素：被投资单位与公司采用的会计政策或会计期间不一致，按公司会计政策或会计期间对被投资单位的财务报表进行调整；以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认；对公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分予以抵销。公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，应当全额确认。

在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表中的净利润和其他权益变动为基础核算。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

（十二）投资性房地产

投资性房地产是指能够单独计量和出售的，为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。

公司按照成本对投资性房地产进行初始计量。在资产负债表日采用成本模式对投资性房地产进行后续计量。当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，应当终止确认该项投资性房地产。公司出售、转让、报废投资性房地产或者发生投资性房地产毁损，应当将处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

（十三）固定资产

1、固定资产的确认条件

固定资产是指使用寿命超过一个会计年度的为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的有形资产。固定资产的确认条件：①该固定资产包含的经济利益很可能流入企业；②该固定资产的成本能够可靠计量。固定资产通常按照实际成本作为初始计量。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

2、固定资产的折旧方法

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

融资租赁方式租入的固定资产，能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

资产类别	使用年限	预计净残值率	年折旧率
房屋建筑物	30 年	5%	3.17%
办公设备	3 年	5%	31.67%
运输工具	8 年	5%	11.88%
其他设备	3 年	5%	31.67%

（十四）在建工程

1、在建工程核算原则

在建工程按实际成本核算。

2、在建工程结转固定资产的标准和时点

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

（十五）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

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

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

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

借款费用同时满足以下条件时开始资本化：（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而支付的现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；（2）借款费用已经发生；（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的估计或生产活动已经开始。

2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、暂停资本化期间

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

4、借款费用资本化金额的计算方法

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

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

在资本化期间内，外币专门借款本金及其利息的汇兑差额，应当予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。而除外币专门借款之外的其他外币借款本金

及其利息所产生的汇兑差额应当作为财务费用，计入当期损益。

（十六）无形资产

1、无形资产的计价方法

（1）初始计量

无形资产按取得时的实际成本计量，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。

（2）后续计量

取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命，并在为公司带来经济利益的期限内按直线法摊销。

2、对于使用寿命有限的无形资产的使用寿命的估计

项目	预计使用寿命（年）
土地使用权	50
软件	10

3、无形资产减值测试

对于使用寿命有限的无形资产，如果有明显的减值迹象的，期末进行减值测试。减值迹象包括以下情形：

（1）某项无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；

（2）某项无形资产的市价在当期大幅下跌，剩余摊销年限内预期不会恢复；

（3）某项无形资产已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值；

（4）其他足以证明某项无形资产实质上已经发生了减值的情形。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

4、内部研究开发支出会计政策

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：

（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；

（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

（十七）长期资产减值

对于长期股权投资、以成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，

再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后会计期间不再转回。

（十八）长期待摊费用

1、长期待摊费用的定义和计价方法

长期待摊费用是指已经发生但应由本期和以后期间负担的摊销期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用按实际成本计价。

2、摊销方法

长期待摊费用在受益期限内平均摊销。租入固定资产改良支出在租赁期限与租赁资产尚可使用年限两者孰短的期限内平均摊销。子公司筹建费用在子公司开始生产经营当月起一次计入开始生产经营当月的损益。

3、摊销年限

项目	预计使用寿命（年）
装修费	10

（十九）职工薪酬

1、短期薪酬的会计处理方法

公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本，职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

2、离职后福利的会计处理方法

（1）设定提存计划

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

（2）设定受益计划

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

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

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的

十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益。

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

3、辞退福利的会计处理方法

公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：（1）公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时。（2）公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。公司按照辞退计划条款的规定，合理预计并确认辞退福利产生的应付职工薪酬。辞退福利预期在其确认的年度报告期结束后十二个月内完全支付的，适用短期薪酬的相关规定；辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，适用其他长期职工福利的有关规定。

4、其他长期职工福利的会计处理方法

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，适用关于设定提存计划的有关规定进行处理。除此情形外，适用关于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。在报告期末，将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：（1）服务成本。（2）其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。（3）重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。上述项目的总净额应计入当期损益或相关资产成本。

（二十）预计负债

公司涉及诉讼、债务担保等事项时，如果该事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

1、预计负债的确认标准：

与或有事项相关的义务同时满足下列条件的，应当确认为预计负债：（1）该义务是公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出公司；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

2、预计负债的计量方法：

公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

（二十）收入

1、销售商品收入

（1）确认和计量原则：

①公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；

②公司既没有保留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时，确认商品销售收入实现。

（2）具体收入确认时点及计量方法

公司按照与客户签订的合同、订单发货，由客户验收后，公司在取得验收确认凭据时确认收入。

2、提供劳务的收入的确认和计量原则：

货物运输：公司实际完成的任务经过客户确认后，公司根据实际运量和双方签订的合同中所约定的运费价格确认收入。

维修服务：公司为客户提供车辆维修服务后向客户提供维修结算单，经客户确认后确认收入。

仓储服务：按着合同约定的收费标准，在仓储服务的各个期间内确认收入。

3、让渡资产使用权收入的确认和计量原则

在与交易相关的经济利益能够流入公司且收入的金额能够可靠地计量时确认收入。

（二十一）政府补助

政府补助是指公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为公司所有者投入的资本。

1、确认和计量

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：（1）企业能够满足政府补助所附条件；（2）企业能够收到政府补助。

政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。政府补助为非

货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

2、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司对取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照相关资产的折旧或摊销期限分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

3、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

与公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

4、取得政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。财政将贴息资金直接拨付给公司，公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

（二十二）递延所得税资产/递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。

对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。在资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债按

照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。对子公司及联营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产和递延所得税负债，予以确认。但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的，不予确认。

（二十三）经营租赁、融资租赁

1、经营租赁的会计处理

（1）公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。其他方法更为系统合理的，可以采用其他方法。支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

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

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

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

2、融资租赁的会计处理

（1）融资租入资产：公司按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者作为租入资产的入账价值，按自有固定资产的折旧政策计提折旧；将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。采用实际利率法对未确认融资费用，在资产租赁期内摊销，计入财务费用。发生的初始直接费用计入租入资产价值。

（2）融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款和未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

（二十四）主要会计政策变更、会计估计变更的说明

报告期内无会计政策变更、会计估计变更。

六、报告期内主要会计数据和财务指标分析

（一）财务状况分析

1、资产结构分析

单位：元

项目	2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
货币资金	146,019.79	0.20	1,201,673.29	1.53
应收票据	-	-	275,840.00	0.35
应收账款	3,573,157.26	4.86	5,894,551.44	7.48
预付款项	118,965.36	0.16	182,711.90	0.23
其他应收款	1,967,585.97	2.67	2,343,935.68	2.98
存货	453,906.81	0.62	668,236.56	0.85
其他流动资产	274,830.61	0.37	365,787.46	0.46
流动资产合计	**6,534,465.80**	**8.88**	**10,932,736.33**	**13.88**
固定资产	56,357,288.34	76.61	56,937,531.62	72.30
在建工程	315,948.12	0.43	-	-
固定资产清理	323,301.29	0.44	323,301.29	0.41
无形资产	6,471,446.95	8.80	6,630,906.91	8.42
长期待摊费用	3,449,350.34	4.69	3,836,193.38	4.87
递延所得税资产	108,920.14	0.15	96,199.19	0.12
非流动资产合计	**67,026,255.18**	**91.12**	**67,824,132.39**	**86.12**
资产总计	**73,560,720.98**	**100.00**	**78,756,868.72**	**100.00**

报告期内，公司总资产主要以非流动资产为主，占总资产的比例分别为 86.12%和 91.12%，公司资产结构较为稳定；2017 年末较 2016 末总资产减少 519.61 万元，降幅 6.60%，主要系流动资产的减少。

报告期内，公司流动资产 2017 年末较 2016 年末减少 439.83 万元，降幅 40.23%，主要原因是公司主要客户均为化工企业，2017 年度化工行业处于去产能、调结构、求转型的供给侧改革关键时期，国家对环保安全管控进一步加强，一定程度影响了公司现有客户及潜在客户，公司营业收入下降。公司非流动资产 2017 年末较 2016 年末减少 79.79 万元，主要原因是公司固定资产、无形资产等计提折旧摊销账面价值减少所致。

报告期内，公司资产结构符合公司的经营特点。公司各项资产运营情况良好，能够保证正常经营。

2、负债结构分析

单位：元

项目	2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
应付账款	3,518,959.11	8.64	2,030,747.15	3.45
预收账款	2,594,454.95	6.37	34,500.00	0.06
应付职工薪酬	1,211,806.30	2.98	1,290,788.00	2.19
应交税费	322,660.10	0.79	1,225,797.45	2.08
其他应付款	642,731.13	1.58	20,584,607.71	34.98
一年内到期的非流动负债	25,049,796.89	61.54	9,561,530.29	16.25
流动负债合计	**33,340,408.48**	**81.90**	**34,727,970.60**	**59.02**
长期借款	-	-	22,000,000.00	37.39
长期应付款	500,273.10	1.23	2,113,212.01	3.59
递延收益	6,867,424.60	16.87	-	-
非流动负债合计	**7,367,697.70**	**18.10**	**24,113,212.01**	**40.98**
负债总计	**40,708,106.18**	**100.00**	**58,841,182.61**	**100.00**

报告期内，公司总负债主要以流动负债为主，占总负债的比例分别为 59.02%和 81.90%，2017 年末总负债较 2016 末减少 1,813.31 万元，降幅 30.82%，主要系非流动负债的减少。

报告期内，公司流动负债 2017 年末较 2016 年末减少 138.76 万元，主要原因是公司对往来款进行规范，其他应付款的减少所致。公司非流动负债 2017 年末较 2016 年末减少 1,674.55 万元，降幅 69.45%，主要原因是公司向常德农村商业银行股份有限公司 2,200 万元的长期借款将于 1 年内到期，调整计入一年内到期的非流动负债所致。

报告期内，公司负债结构与所处发展阶段及商业模式特征匹配，结构合理。

（二）盈利能力分析

项目	2017 年度	2016 年度
营业收入（元）	37,421,454.64	41,432,584.89
主营业务收入（元）	32,167,448.29	39,846,610.29

净利润（元）	-7,337,375.70	243,387.06
扣除非经常性损益后的净利润（元）	-7,473,198.21	79,709.94
综合毛利率	4.68%	22.41%
净资产收益率	-34.38%	1.67%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	-35.02%	0.83%
基本每股收益（元/股）	-0.32	0.02
扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股）	-0.32	0.02

公司为从事道路危险货物、普通货物运输为主的第三方物流企业，2017 年度，公司营业收入较 2016 年度下降 401.11 万元，降幅 9.68%。同时净利润较 2016 年度下降 758.08 万元，降幅 3,114.69%。主要原因是受到 2017 年国家对化工企业环保安全管控进一步加强，公司主要客户的生产经营受到一定影响，导致**公司来来源于化工行业的订单减少，**营业收入的下降，而公司人工、折旧摊销等固定成本较高，导致净利润的下滑。

公司 2016 年度和 2017 年度的综合毛利率分别为 22.41%和 4.68%，毛利率呈较大幅度的下降，主要原因是营业收入的下降，而营业成本增加。公司营业成本主要由通行费、燃油费、驾驶员工资及补助、车辆折旧及保险等构成，公司 2017 年度毛利率大幅下降主要原因详见本说明书“第四节公司财务”之“七、（三）毛利率构成及波动分析”部分说明。

报告期内，公司净资产收益率和基本每股收益降幅较大，主要原因为公司 2017 年度净利润呈大幅下降。

报告期内，公司非经常性损益金额较小，因此扣除非经常性损益后的净资产收益率和每股收益与扣除前差异不大。

（三）偿债能力分析

项目	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
资产负债率（%）（母公司）	54.91	74.56
资产负债率（%）（合并）	55.34	74.71
流动比率（倍）	0.20	0.31
速动比率（倍）	0.18	0.30
权益乘数（倍）	2.24	3.95
每股净资产（元/股）	1.07	**1.00**

1、长期偿债能力分析

2016 年末和 2017 年末，公司母公司资产负债率分别为 74.56%和 54.91%，呈下降趋势，主要原因是公司 2017 年度公司先后进行 2 次增资，调整了资本结构，降低了公司资产负债率。

2、短期偿债能力分析

2016 年末和 2017 年末，公司流动比率分别为 0.31 和 0.20，速动比率分别为 0.30 和 0.18。流动比率、速动比率 2017 年末较 2016 年末有所降低，主要系受公司营业收入下降的影响，公司流动资产减少所致。公司应增强短期偿债能力。2017 年公司拓展了仓储等业务，同时随着公司业务规模的扩大，公司偿债能力将得到提高。

2016 年末和 2017 年末，公司权益乘数分别为 3.95 和 2.24，公司主要通过自有资金和向金融机构借款来满足经营需要，利用财务杠杆将公司权益乘数保持在合理、高效的水平，即保障了公司资金的最大利用率，又有效降低公司偿债风险。

偿债能力与同行业可比公司对比分析如下：

公司名称	项目	2017 年度	2016 年度
同益股份(835648.OC)	资产负债率（%）	48.97	39.55
	流动比率（倍）	1.55	1.56
	速动比率（倍）	1.48	1.54
安捷股份(870009.OC)	资产负债率（%）	48.33	57.72
	流动比率（倍）	1.87	1.55
	速动比率（倍）	1.87	1.55

注：2017 年度财务指标为根据 2017 年中报模拟得出。

公司的资产负债率略高于同行业可比公司，流动比率、速动比率低于同行业可比公司水平，主要由于公司除经营性应付项目外，存在金融机构借款，公司应加强短期偿债能力。

（四）营运能力分析

项目	2017 年度	2016 年度
应收账款周转率（次）	7.91	7.03
存货周转率（次）	63.57	48.11

注：应收账款周转率=营业收入/（(期初应收账款+期末应收账款)/2）×100%，其中 2016 年期初应收账款以 2016 年期末应收账款计算

存货周转率=营业成本/（(期初存货+期末存货)/2）×100%，其中 2016 年期初存货以 2016 年期末存货计算

1、应收账款周转率

2016 年度和 2017 年度，公司应收账款周转率分别为 7.03 和 7.91。公司应收账款形成的主要原因为部分客户的运费结算方式为次月结算当月的运费。公司应收账款周转率较高，报告期内各期末，应收账款余额较小。

2、存货周转率

2016 年度和 2017 年度，公司存货周转率分别为 48.11 和 63.57。公司存货主要为柴油、尿素液、车辆配件等，期末余额较小，存货周转率较高。

营运能力与同行业可比公司对比分析如下：

公司名称	项目	2017 年度	2016 年度
同益股份(835648.OC)	应收账款周转率（次）	2.55	5.18
	存货周转率（次）	11.90	67.92
安捷股份(870009.OC)	应收账款周转率（次）	1.99	4.28
	存货周转率（次）	-	-

注：2017 年度财务指标为根据 2017 年中报模拟得出，安捷股份期末存货余额为 0，故无法计算存货周转率。

公司应收账款周转率高于同行业可比公司，公司应收账款账期较短，应收账款回款管理能力较强。总体而言，公司的应收账款、存货周转能力符合行业和公司业务特点。

（五）获取现金能力分析

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度
经营活动产生的现金流量净额	8,562,209.76	14,472,396.37
投资活动产生的现金流量净额	-18,405,113.85	-4,187,770.00
筹资活动产生的现金流量净额	8,787,250.59	-11,871,523.21
现金及现金等价物净增加额	-1,055,653.50	-1,586,896.84

2016年度和2017年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为1,447.24万元和856.22万元，公司经营状况良好。2017年度较2016年减少591.02万元，主要原因是公司支付给职工以及为职工支付的现金以及支付其他与经营活动有关的

现金增加，其中支付其他与经营活动有关的现金主要为偿还的往来款。 2016年度和2017年度，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-418.78万元和-1,840.51万元。2017年度投资活动现金流出较大，主要原因是公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加，主要为偿还了赵红清代付的自建房屋建筑物等工程款及购置了部分运输车辆。

2016 年度和 2017 年度，筹资活动产生的现金流量净额分别为-1,187.15 万元和 878.73 万元。2017 年度较 2016 年增加 2,065.88 万元，主要原因系 2017 年度公司注册资本增加所致。

获取现金能力与同行业可比公司对比分析如下：

项目	公司名称	2017 年度	2016 年度
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	同益股份(835648.OC)	1.74	-1.01
	安捷股份(870009.OC)	-0.66	-0.02
	万路达物流	0.28	0.72

报告期内，公司每股经营活动产生的现金流量净额相对于同行业可比公司较为稳定。从整体上看，报告期内的现金流量整体变化情况与公司同期经营状况基本相符。

七、报告期内利润形成情况分析

（一）营业收入构成分析

1、收入确认的具体方法

公司为从事道路危险货物、普通货物运输为主的第三方物流企业，公司提供劳务收入确认的具体原则具体如下。

货物运输：公司实际完成的任务经过客户确认后，公司根据实际运量和双方签订的合同中所约定的运费价格确认收入。

维修服务：公司为客户提供车辆维修服务后向客户提供维修结算单，经客户确认后确认收入。

仓储服务：按着合同约定的收费标准，在仓储服务的各个期间内确认收入。

2、收入按类别分析

业务收入类别	2017 年度		2016 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）

主营业务收入	32,167,448.29	85.96	39,752,563.12	95.95
其中：运输收入	32,167,448.29	85.96	39,752,563.12	95.95
其他业务收入	5,254,006.35	14.04	1,680,021.77	4.05
其中：仓储收入	574,779.46	1.54	94,047.17	0.23
货运汽车销售收入	4,463,076.89	11.93	1,486,324.79	3.59
货运汽车配件销售及维修服务收入	216,150.00	0.58	99,649.81	0.24
合计	**37,421,454.64**	**100.00**	**41,432,584.89**	**100.00**

报告期内，公司营业收入主要来自主营业务收入，主营业务收入为运输收入，其他业务收入主要为仓储收入、货运汽车销售、货运汽车配件销售及维修服务收入。2016 年度和 2017 年度，公司运输收入分别为 3,975.26 万元和 3,216.74 万元，占营业收入的比例为 95.95%和 85.96%。报告期内，公司主营业务突出、稳定，未发生重大变化。其他业务主要是围绕公司的主营业务开展仓储，以及货运汽车及配件销售、维修服务，公司子公司楚君有限从事货运汽车销售、汽车配件销售及维修服务，占营业收入比例相对较低。

3、主营业务收入按产品结构分析

业务收入类别	2017 年度		2016 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
运输收入：	32,167,448.29	100.00	39,752,563.12	100.00
其中：危险货物运输收入	19,217,838.65	59.74	30,408,493.43	76.49
普通货物运输收入	12,949,609.64	40.26	9,344,069.69	23.51
合计	**32,167,448.29**	**100.00**	**39,752,563.12**	**100.00**

公司运输业务收入按照运输的货物分类两类；（1）危险货物运输。危险品是易燃易爆有强烈腐蚀性的物品的统称，一般只有经过国家相关职能部门严格审核，并且拥有能保证安全运输危险货物的相应设施设备，才能有资格进行危险品运输，公司具备危险货物运输的相应资质。（2）普通货物运输。是指对运输、装卸、保管无特殊要求的普通货物进行的运输。

公司主营业务收入主要来自危险货物运输收入，公司主要客户为化工企业。2016年度和2017年度危险货物运输收入分别为3,040.85万元和1,921.78万元，其占主营业务收入的比例分别76.49%和59.74%，呈下降趋势。

报告期内，公司营业收入主要来自主营业务收入，主营业务收入为运输收入，营业收入下滑主要系运输收入，尤其是危险货物运输收入的下降，主要原因如下：（1）公司主要客户集中度较高。2016 年和 2017 年，公司来源第一大客户湖南海利化工股份有限公司（以下简称“湖南海利”）的收入占当期营业收入的比重分别为 53.59%和 33.99%。2017 年以来，主要受湖南海利产品结构调整等影响，来自于湖南海利的运输业务量大幅减少，来源于湖南海利的收入从 2016 年的 2,220.41 万元下降至 2017 年的 1,271.86 万元，减少 948.55 万元，对公司 2017 年度的营业收入影响较大；（2）公司主要客户为化工企业、危险化学品生产销售企业，2017 年度公司受到化工行业去产能，国家环保管控升级的影响，公司部分客户进行停产、整顿或调整产品结构，公司来源化工行业订单减少，导致危险货物运输收入大幅下降。

未来，在国家运输行业方面管理要求提高、执法趋严后，将更有利于规范化程度较高的万路达物流业务的拓展；并且，随着时间的推移，化工行业去产能效果会逐步减弱，将有利于万路达物流业务持续稳定的发展。

（二）营业成本和利润的变动趋势和原因

1、成本归集、分配、结转方法

报告期内，公司的主营业业务主要为运输业务，其他业务主要为仓储服务、货运汽车及配件销售与维修服务。对于物流运输成本，公司按照项目归集成本，运输业务的成本主要包括过路费、燃油费、驾驶员工资及社保补助、车辆折旧及保险等组成，过路费、燃油费等与车辆运行相关费用通过按照实际发生结转成本，其他固定成本按期发生并结转成本，由于运输周期较短，整体上与收入配比。对于仓储业务，主要为仓库折旧费，按期发生并结转成本。

报告期内，公司的成本确认方法没有发生变化。

2、成本构成分析

报告期内，公司营业成本明细见下表：

业务成本类别	2017 年度		2016 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
主营业务成本	30,986,792.78	86.87	30,581,319.15	95.13

其中：运输成本	30,986,792.78	86.87	30,581,319.15	95.13
其他业务成本	**4,682,530.23**	**13.13**	**1,566,445.95**	**4.87**
其中：仓储成本	95,887.32	0.27	-	-
货运汽车销售成本	4,314,882.06	12.10	1,461,928.21	4.55
货运汽车配件销售及维修服务成本	271,760.85	0.76	104,517.74	0.33
合 计	**35,669,323.01**	**100.00**	**32,147,765.10**	**100.00**

其中，主营业务成本具体构成及占当期营业成本的比重如下：

成本类别	2017 年度		2016 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
主营业务成本：	30,986,792.78	100.00	30,581,319.15	100.00
过路费	7,696,278.68	24.84	8,812,955.37	28.82
燃油费	6,001,018.07	19.37	7,419,325.27	24.26
人工成本	7,755,432.91	25.03	6,246,321.47	20.43
车辆折旧	4,165,604.29	13.44	3,859,946.65	12.62
车辆保险	1,730,861.74	5.59	1,160,847.41	3.80
其他直接成本	3,637,597.09	11.74	3,081,922.98	10.08

报告期内，其他项目直接成本包括修理及配件、证件费、检测费等。公司主营业务成本构成占比变动较大，这主要是受到运输收入下降而人工、车辆折旧等固定成本上升所致。

2016 年度，主营业务成本中过路费占比较大，燃油费次之；2017 年度，过路费及燃油费占比下降、人工成本和车辆折旧占比较为稳定，车辆保险和其他直接成本占比分别由 2016 年度的 3.80%和 10.08%上升到 5.59%和 11.74%。人工成本的增加主要系公司进行业务拓展招聘了新的驾驶员以及根据市场薪酬变化提高了驾驶员的薪酬；车辆折旧的增加主要系因车辆的更新换代公司 2017 年度购买了部分新运输车辆；车辆保险的增加主要系公司 2017 年度新购置的半挂牵引车保险费用增加所致。此外，2017 年度柴油销售价格较 2016 年度整体有所提高。

（三）毛利率构成及波动分析

1、主营业务收入毛利率及变动分析

项目	2017 年度	2016 年度
	毛利率（%）	毛利率（%）
主营业务收入	**3.67**	**23.07**
其中：运输收入	3.67	23.07

报告期内，公司整体毛利率呈大幅下降趋势，主要原因为：（1）公司**主要客户集中度较高且**主要客户为化工行业企业，2017 年受到化工行业的影响，公司现有主要客户及潜在客户的货物运输量减少；（2）公司收入结构变化，普通货物运输占比上升，而普通货物的运输单价低于危险化学品运输；**（3）运输业务收入下降，而运输业务成本并未随着收入的下降而下降，2017 年度较 2016 年度营业成本增加 352.16 万元，其中主营业成本增加 40.55 万元；（4）公司人工、折旧等固定成本较高。2017 年度人工成本、车辆折旧等固定成本并未随收入的下降而随之下降。**

2、主营业务毛利率与同行业可比公司比较

万路达主要业务为提供危险品运输服务，为更准确地进行同行业类比分析，我们分年度和业务选取同行业类比公司做对比。

单位：%

项目	2017 年度 毛利率（%）	2016 年度 毛利率（%）	主要业务
同益股份（835648.OC）	9.10	13.14	危险化学品道路运输业务
安捷股份（870009.OC）	12.09	15.36	危险品运输、普通货物运输
快而捷（870287.OC）	12.21	11.78	危险货物运输、普通货物运输
行业平均水平	**9.27**	**15.84**	**-**
万路达物流	3.67	23.07	危险货物运输、普通货物运输

注：数据均来自于公司年报、半年报。可比公司2017年1-6月数据以半年报数据模拟对比。

报告期内，2016年度公司毛利率稍高于同行业可比公司，2017年度公司毛利率显著低于行业平均水平，但2017年度从事危险货物运输为主的同行业可比公司毛利率都呈现不同程度的下降。公司主要系因**主要客户集中度较高及**化工行业的

影响，危险货物运输收入受到较大的影响，导致毛利率低于同行业。

（四）主要费用及变化情况

1、公司期间费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度
销售费用	17,474.36	5,200.00
管理费用	5,662,808.01	4,485,044.43
财务费用	2,836,484.12	3,693,036.31
期间费用合计	**8,516,766.49**	**8,183,280.74**
营业收入	37,421,454.64	41,432,584.89
销售费用占营业收入比例（%）	0.05	0.01
管理费用占营业收入比例（%）	15.13	10.82
财务费用占营业收入比例（%）	7.58	8.91
期间费用率（%）	**22.76**	**19.75**

2016 年度和 2017 年度，公司三项期间费用总额分别为 818.33 万元和 851.68 万元，占营业收入的比重分别为 19.75%和 22.76%，公司期间费用较为稳定。尽管管理费用因人员、折旧等增加而有所增加，但由于公司偿还了部分金融机构借款，利息支出减少，财务费用的减少部分涵盖了管理费用的增幅。

2、销售费用

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度
广告费	17,474.36	5,200.00
合计	**17,474.36**	**5,200.00**

报告期内，公司销售费用主要为公司支付的广告费，金额较小。

3、管理费用

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度
业务招待费	74,663.79	258,359.56
通讯费	64,307.84	54,979.78
水电费	136,246.45	102,615.79
员工工资	2,273,986.15	1,727,306.25
折旧	862,965.28	622,654.72

无形资产摊销	159,459.96	142,164.33
办公费	101,866.38	90,152.02
差旅费	56,464.51	48,313.38
福利费	183,025.02	42,076.00
其他	76,617.56	41,933.81
广告设计费	87,778.97	20,900.00
培训费	3,836.90	138,300.00
社保	315,835.74	290,466.75
苗木维护费	-	25,000.00
中介费用	211,176.10	135,849.06
GPS 信息服务费	-	149,688.68
汽车费	88,523.25	151,191.94
劳保用品	20,295.73	-
快递费	9,347.24	7,879.34
安全费用	549,568.10	294,259.43
装修费用	386,843.04	32,236.92
各项税费	-	63,402.64
工会经费	-	22,014.36
网络费	-	12,673.67
会费	-	10,626.00
合计	**5,662,808.01**	**4,485,044.43**

报告期内，公司管理费用主要由员工工资、折旧及摊销费、安全费用、装修费用等构成。2016 年度和 2017 年度，公司管理费用金额分别为 448.51 万元和 566.28 万元，管理费用逐年增长，主要原因是公司管理人员增加，员工工资及社保相应的增加，同时，公司 2017 年度的安全费用计提和装修费用的摊销增加。

4、财务费用

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度
利息支出	2,833,837.10	3,694,620.93
减：利息收入	2,489.90	3,664.62
金融机构手续费	5,136.92	2,080.00
合 计	**2,836,484.12**	**3,693,036.31**

报告期内，财务费用主要包括利息支出、手续费等。2016年度和2017年度，公司财务费用金额分别为369.30万元和283.65 万元，2017年度较2016年度减少

85.66万元，降幅23.19%，主要原因是公司偿还了部分金融机构借款，利息支出减少所致。**公司财务费用主要为金融机构利息支出。鉴于公司处于发展阶段，前期房屋、仓库建设资金需求较高，公司日常运营及业务扩展也需要大量资金，而公司融资渠道有限，难以向市场通过股权方式融资，公司建设资金及业务开展资金除自有资金外，主要依靠债务融资的方式。**

2017年度财务费用较2016年度减少85.66万元，降幅23.19%，主要原因是公司偿还了部分融租租赁借款本金，利息支出减少所致。截至本募集说明书出具之日，公司房屋、仓库建设及装修的完成，运输车辆大部分完成了更新换代。未来随着公司下游化工客户行业不利因素的消除，运输业务订单的增加，公司盈利能力将得到改善，财务费用对净利润的影响将逐步降低。

（五）非经常性损益情况

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度
非流动资产处置损益	-255,385.86	-373,506.39
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	592,575.40	556,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-156,092.86	35,742.55
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-
小计	**181,096.68**	**218,236.16**
所得税影响额	-45,274.17	-54,559.04
少数股东权益影响额（税后）	-	-
合计	**135,822.51**	**163,677.12**

公司非经常性损益主要由非流动资产处置损益及政府补助构成，政府补助具体如下：

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度	与资产相关/与收益相关
甩挂试点项目	552,575.40		与资产相关
中小企业专项发展资金		500,000.00	与收益相关
保险协会补贴	40,000.00	50,000.00	与收益有关
稳岗补贴		6,000.00	与收益相关
合计	**592,575.40**	**556,000.00**	

报告期内，公司营业外支出主要为公司固定资产处置损失以及滞纳金。其中，

滞纳金主要因 2017 年度补缴以前年度的税款所致，罚款支出主要系公司运营车辆交通违章的罚款。具体如下：

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度
非流动资产处置损失合计	255,385.86	373,506.39
其中：固定资产处置损失	255,385.86	373,506.39
罚款支出	57,440.00	86,680.00
滞纳金	123,030.75	0.00
其他	3,889.05	16.50
合计	**439,745.66**	**460,202.89**

公司的滞纳金主要由于 2017 年度补缴以前年度的税款产生的滞纳金，公司已及时补充申报并交纳了滞纳金，公司及子公司目前均能正常依法缴纳税款。公司的道路运营车辆违章罚款金额较小，且公司已取得常德市经济技术开发地方税务局、常德市经济技术开发区国家税务局、常德市道路运输管理处出具的无重大违法违规证明。

（六）公司主要适用税项及税收优惠政策

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税销售额	11%
城市维护建设税	流转税应征额	7%
教育费附加	流转税应征额	5%
企业所得税	应纳税所得额	25%

2、税收优惠

根据中华人民共和国财政部财税[2017]33 号文件，自 2017 年 1 月 1 日起至 2019 年 12 月 31 日止，对物流企业自有的（包括自用和出租）大宗商品仓储设施用地，减按所属土地等级适用税额标准的 50%计征城镇土地使用税。

根据《中华人民共和国城镇土地使用税暂行条例》第六条规定：市政街道、广场、绿化地带等公共用地免缴土地使用税。公司规划设计中属于市政街道、绿化等公共用地免缴土地使用税。

（七）重大投资收益情况

报告期内公司无重大投资收益。

八、报告期内主要资产情况

（一）货币资金

单位：元

项目	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
现金	111,660.91	223,522.83
银行存款	34,358.88	978,150.46
合计	**146,019.79**	**1,201,673.29**

截至 2017 年 12 月 31 日，公司无其他因抵押或冻结等对使用存在限制或潜在回收风险的款项。

（二）应收账款

1、公司应收账款占主营业务收入和总资产的比重

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度
应收账款余额	3,573,157.26	5,894,551.44
主营业务收入	32,167,448.29	39,846,610.29
应收账款占主营业务收入的比重（%）	11.11	14.79
总资产	73,560,720.98	78,756,868.72
应收账款占总资产的比重（%）	4.86	7.48

2016年末和2017年末，公司应收账款余额分别为589.46万元和357.32万元，占主营业务收入比例分别为14.79%和11.11%，占总资产的比重分别为7.48%和4.86%。公司通过加强应收账款的管理，资金回笼情况良好，坏账发生风险较低。

2、采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	2017 年 12 月 31 日			2016 年 12 月 31 日		
	账面余额（元）	计提比例(%)	坏账准备（元）	账面余额（元）	计提比例(%)	坏账准备（元）
1 年以内	3,616,736.97	3.00	108,502.11	6,059,142.27	3.00	181,774.27
1 至 2 年	72,136.00	10.00	7,213.60	-	-	-
3 至 4 年	-	-	-	42,958.60	60.00	25,775.16

账龄	2017 年 12 月 31 日			2016 年 12 月 31 日		
	账面余额（元）	计提比例(%)	坏账准备（元）	账面余额（元）	计提比例(%)	坏账准备（元）
合计	3,688,872.97	3.14	115,715.71	6,102,100.87	3.40	207,549.43

报告期内，公司应收账款账龄在 1 年以内的应收账款占比均在 95%以上，公司应收账款账龄较短，应收账款回收不存在重大风险。

3、核销的应收账款情况

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度
实际核销的应收账款	42,958.60	-

报告期内，公司核销了坏账 42,958.60 元，系公司应收龙阳鞋业的运费，经公司多次催收已无法收回，公司于 2017 年 7 月履行相应的核销程序后，将该应收账款核销。

为确保公司利益，完善公司应收账款的管理和控制，减少问题账款和坏账损失，万路达物流建立了《运费收入与结算管理办法》，统筹安排业务部门、财务部在应收账款的催收中各司其职，并将应收账款的回笼情况纳入业务人员绩效考核指标，并将应收账款的回笼情况纳入业务人员绩效考核指标。

4、应收账款前五名客户情况

截至2017年12月31日，公司应收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	坏账准备	账龄	占应收帐款余额比例(%)
湖南海利化工股份有限公司	非关联方	918,305.78	27,549.17	1 年以内	24.89
湖南国发精细化工科技有限公司	非关联方	511,960.96	15,358.83	1 年以内	13.88
江苏泽恩物流有限公司	非关联方	500,000.00	15,000.00	1 年以内	13.55
常德市鼎城区东帆物流有限公司	非关联方	371,370.00	11,141.10	1 年以内	10.07
常德市广汇气体有限公司	非关联方	182,010.00	5,460.30	1 年以内	4.93
合计		2,483,646.74	74,509.40		67.33

截至2016年12月31日，公司应收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	坏账准备	账龄	占应收帐款余额比例(%)
湖南海利化工股份有限公司	非关联方	1,921,247.00	57,637.41	1 年以内	31.62
常德市鼎城区东帆物流有限公司	非关联方	1,094,200.00	32,826.00	1 年以内	18.01
湖南海利常德农药化工有限公司	非关联方	987,417.90	29,622.54	1 年以内	16.25
常德明友化工贸易有限公司	关联方	401,937.41	12,058.12	1 年以内	6.61
彬州市富昌废弃资源再生有限公司	非关联方	200,422.9	6,012.69	1 年以内	3.30
合计		**4,605,225.21**	**138,156.76**		**75.78**

公司报告期各期末应收账款余额全部系因应收客户的款项。基于谨慎性原则，公司已按照相关会计政策足额计提坏账准备。应收账款中无应收持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

（三）预付款项

1、预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	116,465.36	97.90	180,211.90	98.63
1 至 2 年	-	-	2,500.00	1.37
2 至 3 年	2,500.00	2.10	-	-
合计	**118,965.36**	**100.00**	**182,711.90**	**100.00**

2、预付账款余额前五名客户情况

截至2017年12月31日，按预付对象归集的期末余额前五名的预付款项情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)	未结算原因
广汽日野汽车有限公司	非关联方	79,422.49	66.76	预付配件款
山东寿光鲁清石化有限公司	非关联方	29,769.23	25.02	预付油款
国网湖南省电力有限公司常德市	非关联方	7,226.64	6.07	预付电费

德山区供电分公司				
湖南省灵智彩视策划设计有限公司	非关联方	2,500.00	2.10	预付的策划费
阿里云计算有限公司	非关联方	47.00	0.04	预付域名费
合计		**118,965.36**	**100.00**	

截至2016年12月31日，按预付对象归集的期末余额前五名的预付款项情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例	未结算原因
广汽日野汽车有限公司	非关联方	79,683.99	43.61	预付配件款
湖南启元律师事务所	非关联方	40,000.00	21.89	预付律师费
国网湖南省电力公司常德市德山区供电分公司	非关联方	24,508.87	13.41	预付电费
常德市武陵区正达厢式冷藏车厢厂	非关联方	22,820.00	12.49	预付车厢款
长沙旭驰轮胎贸易有限公司	非关联方	6,200.00	3.39	预付轮胎款
合计	--	**173,212.86**	**94.80**	

2016年末和2017年末，公司预付款项余额分别为18.27万元和11.90万元，主要为预付的配件款、燃油款等，金额较小。

截至2017年12月31日，预付款中无预付持公司5%（含5%）以上股份的股东单位款项情况。

（四）其他应收款

1、公司其他应收款及其坏账准备计提情况

单位：元

种类	2017 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款项	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项					
按账龄分析法组合计提坏账准备的其他应收款项	2,287,550.79	100.00	319,964.82	13.99	1,967,585.97

组合小计	2,287,550.79	100.00	319,964.82	13.99	1,967,585.97
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款项	-	-	-	-	-
合计	**2,287,550.79**	**100.00**	**319,964.82**	**13.99**	**1,967,585.97**

种类	2016 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款项	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项	-	-	-	-	
按账龄分析法组合计提坏账准备的其他应收款项	2,521,182.97	100.00	177,247.29	7.03	2,343,935.68
组合小计	2,521,182.97	100.00	177,247.29	7.03	2,343,935.68
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款项	-	-	-	-	-
合计	**2,521,182.97**	**100.00**	**177,247.29**	**7.03**	**2,343,935.68**

2、按组合计提坏账准备其他应收款

单位：元

账龄	2017 年 12 月 31 日			2016 年 12 月 31 日		
	账面余额（元）	计提比例(%)	坏账准备（元）	账面余额（元）	计提比例(%)	坏账准备（元）
1 年以内	878,260.79	3.00	26,347.82	1,272,442.97	3.00	38,173.29
1 至 2 年	752,350.00	10.00	75,235.00	1,177,740.00	10.00	117,774.00
2 至 3 年	585,940.00	30.00	175,782.00	71,000.00	30.00	21,300.00
3 至 4 年	71,000.00	60.00	42,600.00			
合计	**2,287,550.79**	**13.99**	**319,964.82**	**2,521,182.97**	**7.03**	**177,247.29**

3、其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
往来款	41,686.07	9,249.38
保证金	1,783,940.00	2,000,740.00
代缴社保	30,330.72	43,613.59
出车备用金	431,594.00	467,580.00
合计	**2,287,550.79**	**2,521,182.97**

4、其他应收款余额前五名情况

截至2017年12月31日，按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	账面余额	坏账准备	账龄	占其他应收款余额比例(%)
海通恒信国际租赁有限公司	非关联方	保证金	605,000.00	34,250.00	1年以内、1-2年	26.45
浙江中大元通融资租赁公司	非关联方	保证金	525,440.00	157,632.00	2-3年	22.97
湖南海利化工股份有限公司	非关联方	保证金	500,000.00	50,000.00	1-2年	21.86
常德金鹏印务有限公司	非关联方	保证金	151,000.00	62,600.00	1-2年、2-3年、3-4年	6.60
代缴的员工个人所得税税	非关联方	代付款项	41,686.07	1,250.58	1年以内	1.82
合计			**1,823,126.07**	**305,732.58**		**79.70**

截至2016年12月31日，按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	账面余额	坏账准备	账龄	占其他应收款余额比例(%)
浙江中大元通融资租赁公司	非关联方	保证金	1,117,240.00	111,724.00	1年以内	42.90
海利湖南海利化工股份有限公司	非关联方	保证金	500,000.00	15,000.00	1年以内	20.69
海通恒信国际租赁有限公司	非关联方	保证金	230,000.00	6,900.00	1年以内	9.52
常德金鹏印务有限公司	非关联方	保证金	151,000.00	27,900.00	1年以内	5.25
陈德友	非关联方	备用金	60,000.00	1,800.00	1年以内	2.48
合计			**2,058,240.00**	**163,324.00**		**80.84**

报告期内，公司其他应收款主要为应收融资租赁及客户保证金，回收风险可控。

（五）存货

单位：元

项目	2017 年 12 月 31 日			2016 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
柴油	158,133.78	-	158,133.78	265,033.51	-	265,033.51
配件	292,934.57	-	292,934.57	373,341.62	-	373,341.62
低值易耗品	2,838.46		2,838.46	29,861.43	-	29,861.43
合计	**453,906.81**	-	**453,906.81**	**668,236.56**	-	**668,236.56**

报告期内，柴油及配件主要供公司运输车辆的日常使用及提供维修服务，不存在计提减值准备的情况。

（六）其他流动资产

单位：元

项目	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
待摊的车辆保险费	274,830.61	365,787.46
合计	**274,830.61**	**365,787.46**

报告期内，其他流动资产主要包括待摊的运营车辆保险费，金额较小。

（七）固定资产

1、固定资产分类

截至2017年12月31日，公司固定资产原值及折旧情况如下：

单位：元

分类	2016 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2017 年 12 月 31 日
一、固定资产原值小计	**70,740,394.39**	**5,068,513.43**	**837,807.09**	**74,971,100.73**
房屋建筑物	30,275,404.49	-	-	30,275,404.49
运输工具	39,261,617.10	4,939,178.67	837,807.09	43,362,988.68
办公设备及其他设备	1,203,372.80	129,334.76	-	1,332,707.56
二、累计折旧小计	**13,802,862.77**	**5,373,370.85**	**562,421.23**	**18,613,812.39**
房屋建筑物	958,721.15	958,721.13	-	1,917,442.28
运输工具	12,719,027.42	4,165,604.29	562,421.23	16,322,210.48
办公设备及其他设备	125,114.20	249,045.43	-	374,159.63
三、固定资产账面价值	**56,937,531.62**	-	-	**56,357,288.34**
房屋建筑物	29,316,683.34	-	-	28,357,962.21
运输工具	26,542,589.68	-	-	27,040,778.20

办公设备及其他设备	1,078,258.60	-	-	958,547.93

截至2016年12月31日，公司固定资产原值及折旧情况如下：

单位：元

分类	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 12 月 31 日
一、固定资产原值小计	**78,004,633.88**	**1,816,089.65**	**9,080,329.14**	**70,740,394.39**
房屋建筑物	30,275,404.49	-	-	30,275,404.49
运输工具	47,412,886.41	929,059.83	9,080,329.14	39,261,617.10
办公设备及其他设备	316,342.98	887,029.82	-	1,203,372.80
二、累计折旧小计	**16,711,027.29**	**4,894,747.78**	**7,802,912.30**	**13,802,862.77**
房屋建筑物	-	958,721.15	-	958,721.15
运输工具	16,824,729.42	3,859,941.01	7,965,643.01	12,719,027.42
办公设备及其他设备	49,028.57	76,085.62	-	125,114.20
三、固定资产账面价值	**61,293,606.59**	-	-	**56,937,531.62**
房屋建筑物	30,275,404.49	-	-	29,316,683.34
运输工具	30,588,156.99	-	-	26,542,589.68
办公设备及其他设备	267,314.41	-	-	1,078,258.60

2、通过融资租赁租入的固定资产

截至2017年12月31日，公司通过融资租赁租入的固定资产原值及折旧情况如下：

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
运输工具	35,603,232.66	14,253,782.03	-	21,349,450.63

报告期内，公司固定资产主要包括房屋建筑物、运输工具。其中运输工具为车辆，房屋建筑物是公司办公楼及仓库。报告期内，公司固定资产使用状况良好，不存在计提资产减值准备的情况。

截至 2017 年 12 月 31 日，公司固定资产中被抵押的房屋建筑物账面价值合计 2,146.66 万元，具体情况抵押情况详见“第二节公司业务”之“三、公司业务所依赖的关键资源要素之“（五）固定资产”之“1、房产”。

（八）在建工程

单位：元

项目	2017 年 12 月 31 日			2016 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
甩挂项目二期	315,948.12	-	315,948.12	-	-	-
合计	**315,948.12**	**-**	**315,948.12**	**-**	**-**	**-**

报告期内，公司拟进行甩挂工程项目第二期，主要建设甩挂运输站场，项目目前处于前期阶段，目前主要进行了铺设部分碎石、围墙等前期工作。

（八） 固定资产清理

单位：元

项目	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
待处理的事故车辆	323,301.29	323,301.29
合计	**323,301.29**	**323,301.29**

2016年6月15日，公司员工驾驶公司运输车辆在高速路上与其他车辆追尾相撞，2017年10月20日，河南省开封市祥符区人民法院作出（2017）豫0212民初259号民事判决，判决中国人民财产保险股份有限公司茂名分公司赔偿损失569,687.80元。

2017年11月7日中国人民财产保险股份有限公司茂名市分公司提起上诉；截止本说明书签署之日，公司尚未收到法院二审判决，公司损失车辆的账面净值为323,301.29元。

（九）无形资产

截至 2017 年 12 月 31 日，公司无形资产分类情况如下：

单位：元

分类	2016 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2017 年 12 月 31 日
一、无形资产原值小计	**7,218,279.24**	**-**	**-**	**7,218,279.24**
土地使用权	7,029,600.00	-	-	7,029,600.00
软件	188,679.24	-	-	188,679.24
二、累计摊销小计	**587,372.33**	**159,459.92**	**-**	**746,832.29**
土地使用权	585,800.00	140,592.00	-	726,392.00

软件	1,572.33	18,867.96	-	20,440.29
三、无形资产账面价值	**6,630,906.91**	**-**	**-**	**6,471,446.95**
土地使用权	6,443,800.00	-	-	6,303,208.00
软件	187,106.91	-	-	168,238.95

截至 2016 年 12 月 31 日，公司无形资产分类情况如下：

单位：元

分类	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 12 月 31 日
一、无形资产原值小计	**7,029,600.00**	**188,679.24**	**-**	**7,218,279.24**
土地使用权	7,029,600.00	-	-	7,029,600.00
软件	-	188,679.24	-	188,679.24
二、累计摊销小计	**445,208.00**	**142,164.33**	**-**	**587,372.33**
土地使用权	445,208.00	140,592.00	-	585,800.00
软件	-	1,572.33	-	1,572.33
三、无形资产账面价值	**6,773,071.24**	**-**	**-**	**6,630,906.91**
土地使用权	6,584,392.00	-	-	6,443,800.00
软件	-	-	-	187,106.91

公司无形资产主要包括土地使用权及车辆监控软件。报告期内，公司无形资产使用情况良好，不存在计提减值准备的情形。

（十）长期待摊费用

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2017 年 12 月 31 日
综合楼装修	2,951,893.63	-	297,669.96	-	2,654,223.67
信息配载楼装修	884,299.75	-	89,173.08	-	795,126.67
合计	**3,836,193.38**	**-**	**386,843.04**	**-**	**3,449,350.34**

报告期内，公司长期待摊费用主要为装修费用。

（十一） 递延所得税资产

报告期内，递延所得税资产明细具体如下：

单位：元

项目	2017 年 12 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	435,680.53	108,920.14	384,796.72	96,199.19
合计	**435,680.53**	**108,920.14**	**384,796.72**	**96,199.19**

报告期内，未确认递延所得税资产明细具体如下：

单位：元

项目	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
可抵扣亏损	423,620.68	202,165.66
合计	**423,620.68**	**202,165.66**

2016 年末和 2017 年末，公司递延所得税资产分别为 9.62 万元和 10.89 万元，主要为计提的应收款项的坏账准备。

九、报告期内主要负债情况

（一）应付账款

1、按账龄列示的应付账款

单位：元

项目	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
1 年以内	3,038,814.41	2,030,747.15
1 至 2 年	480,144.70	-
合计	**3,518,959.11**	**2,030,747.15**

4、账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元

项目	2017 年 12 月 31 日	未偿还或结转的原因
常德湘联装饰工程有限公司	470,144.70	装修质量保证金
合计	**470,144.70**	

截至 2017 年 12 月 31 日，应付账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
广汽日野汽车有限公司	非关联方	1,595,577.51	45.34
常德湘联装饰工程有限公司	非关联方	470,144.70	13.36

常德市武陵区正达厢式冷藏车厢厂	非关联方	448,380.00	12.74
湖南丰国贸易有限公司	非关联方	221,100.00	6.28
常德市鼎城区华思物流有限公司	关联方	129,821.00	3.69
合计	--	**2,865,023.21**	**81.42**

截至 2016 年 12 月 31 日，应付账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
常德湘联装饰工程有限公司	非关联方	1,104,825.00	54.40
中国大地财产保险股份有限公司	非关联方	252,987.09	12.46
湖南丰国贸易有限公司	非关联方	223,860.00	11.02
常德市奥华运输有限公司	非关联方	105,763.00	5.21
湖南博远信息科技有限公司	非关联方	80,000.00	3.94
合计	--	**1,767,435.09**	**87.03**

报告期内，公司应付账款余额较小，账龄主要都在 1 以内，公司付款及时。截至 2017 年 12 月 31 日，公司应付账款余额中不含应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

（二）预收账款

报告期内，按账龄列示的预收款项

单位：元

项目	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
1 年以内	2,594,454.95	34,500.00
合计	**2,594,454.95**	**34,500.00**

2016年末和2017年末，公司预收款项分别为3.45万元和259.45万元，主要系预收常德明友化工贸易有限公司等客户的运输费。

截至2017年12月31日，公司预收账款基本账龄均在1年以内且占总资产比例较低。截至2017年12月31日，公司预收账款中不含持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

（三）应付职工薪酬

1、应付职工薪酬分类列示

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2017 年 12 月 31 日
一、短期薪酬	1,290,788.00	10,243,872.18	10,322,853.88	1,211,806.30
二、离职后福利-设定提存计划	-	508,346.72	508,346.72	-
三、辞退福利	-	-	-	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	**1,290,788.00**	**10,752,218.90**	**10,831,200.60**	**1,211,806.30**

2、短期职工薪酬情况

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2017 年 12 月 31 日
1、工资、奖金、津贴和补贴	1,290,788.00	7,684,703.11	8,464,747.91	510,743.20
2、职工福利费	-	102,526.02	102,526.02	-
3、社会保险费	-	249,296.39	249,296.39	-
其中：医疗保险费	-	153,055.82	153,055.82	-
工伤保险费	-	81,392.87	81,392.87	-
生育保险费	-	10,135.70	10,135.70	-
补充医疗保险	-	4,712.00	4,712.00	-
4、住房公积金	-	-	-	-
5、工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
6、短期带薪缺勤	-	-	-	-
7、短期利润分享计划	-	-	-	-
合计	**1,290,788.00**	**8,036,525.52**	**8,816,570.32**	**510,743.20**

3、设定提存计划情况

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2017 年 12 月 31 日
1、基本养老保险	-	412,146.21	412,146.21	-
2、失业保险费	-	9,737.53	9,737.53	-
3、企业年金缴费	-	-	-	-
合计	**-**	**421,883.74**	**421,883.74**	

报告期期末，应付职工薪酬中无属于拖欠性质的款项。

（四）应交税费

单位：元

项目	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
增值税	225,277.20	500,326.23
企业所得税	72,495.00	280,609.02
个人所得税	-3,939.25	38,099.06
城市维护建设税	15,573.67	30,972.25
教育费附加	6,674.43	13,273.83
房产税		327,560.93
印花税	2,129.43	5,854.10
土地使用税		20,252.82
地方教育附加	4,449.62	8,849.21
合计	**322,660.10**	**1,225,797.45**

报告期内，公司执行的法定税率详见本说明书“第四节公司财务”之“七、报告期内利润形成情况分析”之“（六）公司主要适用税项及税收优惠政策”。

报告期内，公司应交税费余额分别为122.58万元和32.27万元，2015年末比2014年末降低73.68%，主要系应交税费随营业收入的下降而有所下降。

（五）其他应付款

1、按账龄列示的其他应付款

报告期内，公司无账龄超过1年的重要其他应付款。

2、按款项性质列示的其他应付款

单位：元

项目	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
往来款	181,731.13	19,953,607.71
保证金	461,000.00	631,000.00
合计	**642,731.13**	**20,584,607.71**

截至2017年12月31日，公司其他应付款余额较小，主要是保证金及往来款。

（六）一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
1 年内到期的长期借款	22,000,000.00	-
1 年内到期的长期应付款	3,049,796.89	9,561,530.29
合计	**25,049,796.89**	**9,561,530.29**

截至2017年12月31日，一年内到期的非流动负债主要为常德农村商业银行股

份有限的借款及海通恒信国际租赁有限公司的融资租赁款。

（七）长期应付款

单位：元

项目	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
浙江中大元通融资租赁公司	1,429,662.07	9,492,375.09
海通恒信国际租赁有限公司	2,120,407.92	2,182,367.21
减：一年内到期部分	3,049,796.89	9,561,530.29
合计	**500,273.10**	**2,113,212.01**

截至2017年12月31日，长期应付款主要为浙江中大元通融资租赁公司和海通恒信国际租赁有限公司的融资租赁款。

（八）递延收益

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	本年新增补助金额	本年计入其他收益金额	2017 年 12 月 31 日	与资产相关/与收益相关
甩挂项目补助	-	7,420,000.00	552,575.40	6,867,424.60	与资产相关
合计	-	**7,420,000.00**	**552,575.40**	**6,867,424.60**	-

报告期内，公司递延收益主要为 2017 年公司获得的常德经济技术开发区财政局下发的公路甩挂运输试点项目补助资金。

十、报告期内股东权益情况

单位：元

项目	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
股本	30,705,936.00	20,000,000.00
资本公积	3,403,900.84	122,070.01
专项储备	321,261.02	167,716.63
盈余公积	-	88,612.71
未分配利润	-1,580,056.30	-516,662.54
归属于母公司所有者权益合计	**32,851,041.56**	19,861,736.81
少数股东权益	1,573.24	53,949.30
股东权益合计	**32,852,614.80**	**19,915,686.11**

公司以2017年10月31日为基准日，由全体股东作为发起人，以发起方式设立常德市万路达物流股份有限公司，根据中审华会计师事务所（特殊普通合伙）出

具的CAC证审字[2017]0527号审计报告，各发起人以其所拥有的截至2017年10月31日止万路达物流经审计的净资产34,109，836.84元（不含专项储备）进行折股，变更后的股份有限公司的股份总额30,705,936.00元，计入资本公积金额3,403,900.84元。上述事项已由中审华会计师事务所（特殊普通合伙）CAC证验字[2017]0125号验资报告验证。

报告期内，公司资本公积变动情况具体如下：

单位：元

类别	2016 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2017 年 12 月 31 日
股本溢价	122,070.01	9,414,824.00	6,132,993.17	3,403,900.84
合计	**122,070.01**	**9,414,824.00**	**6,132,993.17**	**3,403,900.84**

报告期内，股份公司成立，公司以净资产折股导致盈余公积减少 88,612.71 元。公司盈余公积变动情况具体如下：

单位：元

类别	2016 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2017 年 12 月 31 日
法定盈余公积	88,612.71	-	88,612.71	-
合计	88,612.71	**-**	88,612.71	-

报告期内，公司未分配利润变动情况具体如下：

单位：元

项目	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
调整前上年末未分配利润	-516,662.54	-842,291.84
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-	-
调整后年初未分配利润	-516,662.54	-842,291.84
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-7,284,999.64	325,629.30
减：提取法定盈余公积	-	-
提取任意盈余公积	-	-
应付普通股股利	-	-
转作股本的普通股股利	-	-
其他	6,221,605.88	-
期末未分配利润	**-1,580,056.30**	**-516,662.54**

十一、公司经营现金流量波动情况

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	45,507,207.56	43,445,995.80
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	14,061,246.84	8,119,103.67
经营活动现金流入小计	**59,568,454.40**	**51,565,099.47**
购买商品、接受劳务支付的现金	22,221,931.08	24,490,970.63
支付给职工以及为职工支付的现金	10,873,238.91	7,070,474.16
支付的各项税费	2,760,968.98	193,877.50
支付其他与经营活动有关的现金	15,150,105.67	5,337,380.81
经营活动现金流出小计	**51,006,244.64**	**37,092,703.10**
经营活动产生的现金流量净额	**8,562,209.76**	**14,472,396.37**

2016年度和2017年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为1,447.24万元和856.22万元，2017年度较2016年减少591.02万元，主要原因是公司支付给职工以及为职工支付的现金以及支付其他与经营活动有关的现金增加，其中支付其他与经营活动有关的现金主要为偿还的往来款。而公司经营活动的现金流入增加小于经营活动现金流出增加。**主要原因如下：（1）2016年末应收账款、应收票据期末金额较期初增加了260余万元，而2017年末因应收账款的收回，应收账款、应收票据较2016年末减少了259.72万元，同时，2017年末预收账款较2016年末增加256.00万元，所以尽管2017年收入下滑，但是销售商品收到的现金2017年度反而较2016年度增加206.12万元；（2）2017年度公司收到了甩挂项目政府补助746.00万元；（3）2017年度支付2016年度的税费导致2017年度支付的税费较2016年度增加256.71万元；（4）公司招聘了新的驾驶员以及根据市场薪酬变化提高了驾驶员的薪酬，导致支付给职工以及为职工支付的现金2017年度较2016年度增加380.28万元。**

报告期内，收到其他与经营活动有关的现金明细如下：

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度
收到的利息	2,489.90	3,664.62
收到的往来款	6,570,490.00	7,462,000.00

收到的政府补助	7,460,000.00	556,000.00
收到其他	28,266.94	97,439.05
合计	**14,061,246.84**	**8,119,103.67**

报告期内，支付其他与经营活动有关的现金明细如下：

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度
付现的管理费用	1,324,580.25	1,457,422.93
付现的销售费用	17,474.36	5,200.00
付现的财务费用	3,397.92	2,080.00
营业外支出付现	184,352.90	86,680.00
支付的往来款及其他	13,698,674.47	3,785,997.88
合计	**15,228,479.90**	**5,337,380.81**

2017度，公司支付其他与经营活动有关的往来款金额较大，主要系公司偿还往来款，详见本说明书“第四节公司财务”之“十二、关联方、关联方关系及重大关联交易情况”之“（二）关联交易”。

报告期内，净利润与经营活动现金流量的关系如下：

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度
净利润	-7,337,375.70	243,387.06
加：资产减值准备	93,842.41	384,796.72
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	5,373,370.85	4,894,753.42
无形资产摊销	159,459.96	142,164.33
长期待摊费用摊销	386,843.04	32,236.92
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	255,385.86	373,506.39
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	-	-
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	-	-
财务费用（收益以“－”号填列）	2,833,837.10	3,694,620.93
投资损失（收益以“－”号填列）	-	-
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-12,720.95	-96,199.19
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-	-
存货的减少（增加以“－”号填列）	214,329.75	-668,236.56
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	3,409,444.87	-3,184,499.77
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	3,185,792.57	8,655,866.12

项目	2017 年度	2016 年度
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	8,562,209.76	14,472,396.37

2016 年度净利润和经营活动产生的现金流量净额分别为 243,387.06 元和 14,472,396.37 元，净利润与经营活动现金净流量差异较大，主要原因如下：（1）公司固定资产折旧、无形资产摊销、长期待摊费用摊销、处置固定资产损失等影响利润但是不影响现金流的项目金额较大，2016 年度上述项目合计金额为 5,442,661.06 元；（2）影响公司净利润，但是不影响公司经营活动现金流的财务费用金额较大，财务费用金额为 3,694,620.93 元；（3）虽然经营性应收项目增加了 3,184,499.77 元，但是经营性应付项目的增加 8,655,866.12 元。

2017 年度净利润和经营活动产生的现金流量净额分别为-7,337,375.70 元和 14,472,396.37 元，净利润与经营活动现金净流量差异较大，主要原因如下：（1）公司固定资产折旧、无形资产摊销、长期待摊费用摊销、处置固定资产损失等影响利润但不影响现金流的项目金额较大，2016 年上述项目合计金额为 6,175,059.71 元；（2）影响公司净利润，但是不影响公司经营活动现金流的财务费用金额较大，财务费用金额为 2,833,837.10 元；（3）经营性应收项目减少了 3,409,444.87 元，经营性应付项目的增加 3,185,792.57 元。

2016年度和2017年度，公司净利润分别为24.34万元和-733.74万元，扣除非付现损益调整项目外经营活动现金流量净额基本与当期净利润匹配，公司经营活动现金流量净额与净利润基本匹配，现金流量情况能够反映公司实际状况。

十二、关联方、关联方关系及重大关联交易情况

（一）关联方及关联方关系概况

根据《企业会计准则第 36 号-关联方披露》和中国证券监督管理委员会令第 40 号《上市公司信息披露管理办法》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务

和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些决策的制定，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。公司的主要关联方如下：

1、存在控制关系的关联方

本公司的实际控制人为自然人赵红清，持有本公司80.99%的股份。股东情况详见本说明书“第一节基本情况”之“三、股权及股东情况”之“（二）股东情况”相关部分。

2、公司的控股子公司

报告期内，公司持有楚君有限60%的股权，楚君有限的基本情况和相关信息详见本说明书“第一节基本情况”之“六公司子公司、分公司情况”相关情况。

3、持有公司股份5%以上的其他股东

序号	关联方名称	关联关系
1	常德市万路通达企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	直接持有公司 5.2%的股份

4、除实际控制人、持有公司股份5%以上的股东以外的董事、监事及高级管理人员

关联方名称	与公司关系	持股比例及方式
赵明友	董事、总经理	通过万路通达间接持有公司股份
明楚君	董事、副总经理	直接持股，同时通过万路通达间接持股
张伏勇	董事	直接持股
王小芳	董事	直接持股
胡建军	副总经理、董事会秘书	通过万路通达间接持股
杨家军	财务总监	通过万路通达间接持股
谷立平	监事	通过万路通达间接持股
赵兴	监事	通过万路通达间接持股
杨玲	监事	不持有任何公司股份

董监高情况详见本说明书“第一节基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员的情况”相关部分。

5、公司其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
常德市德山宏青生态园	实际控制人配偶经营企业
常德市鼎城区华思物流有限公司	公司董事王小芳实际控制的企业
湖南远东自动化有限公司	公司董事张伏勇实际控制的企业

注：常德明友化工贸易有限公司原为本公司董事/总经理赵明友控股的公司，已于2017年8月将其持有的股权进行了对外转让。

6、上述第1、2、3项所述人士的关系密切的家庭成员，包括配偶、父母、年满18周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母也属于公司关联方。

（二）关联交易

1、关联方往来款项余额

单位：元

项目	关联方名称	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
其他应付款	赵红清	-	14,840,399.71
其他应付款	赵明友	-	208.00
其他应付款	明楚君	-	101,000.00
应付账款	常德市鼎城区华思物流有限公司	129,821.00	-

2、关联方交易情况

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

①采购商品/接受劳务情况

单位：元

关联方	关联交易内容	2017 年度	2016 年度
常德市德山宏青生态园	餐饮服务	39,650.00	27,330.00
常德市鼎城区华思物流有限公司	采购劳务	116,955.86	-

②出售商品/提供劳务情况

单位：元

关联方	关联交易内容	2017 年度	2016 年度
常德明友化工贸易有限公司	提供运输服务	2,584,261.17	2,019,543.33

（2）关联方担保情况

无。

（3）关联方资金拆借

1）报告期内关联方资金拆借情况

2016 年度，公司关联方资金拆借金额如下：

单位：元

关联方名称	2015 年 12 月 31 日	2016 年拆入金额	2016 年偿还金额	2016 年 12 月 31 日
赵红清	16,290,389.71	1,046,000.00	2,495,990.00	14,840,399.71
明楚君	178,000.00	263,000.00	340,000.00	101,000.00
合计	**16,468,389.71**	**1,309,000.00**	**2,835,990.00**	**14,941,399.71**

2017 年度，公司关联方资金拆借金额如下：

单位：元

关联方名称	2016 年 12 月 31 日	2017 年拆入金额	2017 年偿还金额	2017 年 12 月 31 日
赵红清	14,840,399.71	4,917,793.40	19,758,193.11	-
明楚君	101,000.00	7,000.00	108,000.00	-
合计	**14,941,399.71**	**4,924,793.40**	**19,866,193.11**	-

2）公司与赵红清的资金拆借

截至 2017 年 12 月 31 日，公司已全部偿还对赵红清的拆借资金。赵红清与公司的资金往来，具体明细如下：

单位：元

占用日期	占用金额	归还金额	期末余额	凭证号
			16,290,389.71	
2016 年 1 月 8 日	200,000.00	-	16,490,389.71	记-0018
2016 年 4 月 12 日	200,000.00	-	16,690,389.71	记-0038
2016 年 4 月 22 日	260,000.00	-	16,950,389.71	记-0056
2016 年 9 月 27 日	-	200,000.00	16,750,389.71	记-0050
2016 年 10 月 28 日	-	50,000.00	16,700,389.71	记-0060
2016 年 11 月 1 日	-	400,000.00	16,300,389.71	记-0003
2016 年 12 月 10 日	-	591,500.00	15,708,889.71	记-0095
2016 年 12 月 19 日	386,000.00	-	16,094,889.71	记-0170
2016 年 12 月 29 日	-	100,000.00	15,994,889.71	记-0278
2016 年 12 月 30 日	-	550,000.00	15,444,889.71	记-0316
2016 年 12 月 31 日	-	604,490.00	14,840,399.71	记-0333
2016 年度合计	**1,046,000.00**	**2,495,990.00**		
2017 年 1 月 3 日	-	100,000.00	14,740,399.71	记-0005

占用日期	占用金额	归还金额	期末余额	凭证号
2017 年 1 月 6 日	700,000.00	-	15,440,399.71	记-0039
2017 年 1 月 12 日	-	70,000.00	15,370,399.71	记-0079
2017 年 1 月 16 日	400,000.00	-	15,770,399.71	记-0085、记-0086、记-0089
2017 年 1 月 18 日	100,000.00	-	15,870,399.71	记-0090
2017 年 1 月 19 日	300,000.00	380,000.00	15,790,399.71	记-0166、记-0168
2017 年 1 月 24 日	-	1,000,000.00	14,790,399.71	记-0205
2017 年 2 月 9 日	150,000.00	-	14,940,399.71	记-0033
2017 年 2 月 10 日	-	300,000.00	14,640,399.71	记-0046
2017 年 2 月 14 日	1,000,000.00	-	15,640,399.71	记-0055
2017 年 2 月 17 日	100,000.00	-	15,740,399.71	记-0095
2017 年 2 月 20 日	100,000.00	-	15,840,399.71	记-0115
2017 年 2 月 28 日	-	60,000.00	15,780,399.71	记-0212
2017 年 3 月 20 日	50,000.00	-	15,830,399.71	记-0173
2017 年 3 月 23 日	70,000.00	-	15,900,399.71	记-0203
2017 年 4 月 13 日	150,000.00	-	16,050,399.71	记-0057
2017 年 4 月 18 日	100,000.00	-	16,150,399.71	记-0099
2017 年 4 月 24 日	100,000.00	-	16,250,399.71	记-0155
2017 年 5 月 25 日	-	2,400,000.00	13,850,399.71	记-0131
2017 年 5 月 31 日	-	100,000.00	13,750,399.71	记-0199
2017 年 6 月 21 日	60,000.00	-	13,810,399.71	记-0105
2017 年 6 月 23 日	-	300,000.00	13,510,399.71	记-0130
2017 年 6 月 28 日		500,000.00	13,010,399.71	记-0142
2017 年 6 月 30 日	-	50,000.00	12,960,399.71	记-0210
2017 年 7 月 8 日	-	440,000.00	12,520,399.71	记-0034
2017 年 7 月 19 日	-	70,000.00	12,450,399.71	记-0123
2017 年 7 月 24 日	-	70,000.00	12,380,399.71	记-0148
2017 年 7 月 28 日	500,000.00	-	12,880,399.71	记-0188
2017 年 8 月 7 日	-	500,000.00	12,380,399.71	记-0035
2017 年 8 月 18 日	-	50,000.00	12,330,399.71	记-0098
2017 年 8 月 29 日	-	4,000,000.00	8,330,399.71	记-0169
2017 年 9 月 8 日	-	2,000,000.00	6,330,399.71	记-0041
2017 年 9 月 14 日	-	4,000,000.00	2,330,399.71	记-0072
2017 年 9 月 29 日	500,000.00	-	2,830,399.71	记-0170
2017 年 10 月 16 日	-	2,830,000.00	399.71	记-0069
2017 年 12 月 2 日	50,000.00	-	50,399.71	记-0007
2017 年 12 月 6 日	60,000.00	-	110,399.71	记-0019
2017 年 12 月 10 日	50,000.00	-	160,399.71	记-0047
2017 年 12 月 13 日	229,350.00	-	389,749.71	记-0078
2017 年 12 月 15 日	141,685.53	-	531,435.24	记-0096
2017 年 12 月 19 日	6,757.87	-	538,193.11	记-0134
2017 年 12 月 29 日		538,193.11	0	记-0223

占用日期	占用金额	归还金额	期末余额	凭证号
2017 年度合计	**4,917,793.40**	**19,758,193.11**		

3）公司与明楚君的资金拆借

截至 2017 年 12 月 31 日，公司已全部偿还对明楚君的拆借资金。赵红清与公司的资金往来，具体明细如下：

单位：元

占用日期	占用金额	归还金额	期末余额	凭证号
			178,000.00	
2016 年 2 月 29 日	50,000.00	-	228,000.00	记-0004
2016 年 4 月 30 日	-	20,000.00	208,000.00	记-0010
2016 年 7 月 7 日	10,000.00	-	218,000.00	记-0001
2016 年 7 月 19 日	3,000.00	-	221,000.00	记-0005
2016 年 7 月 20 日	-	20,000.00	201,000.00	记-0007
2016 年 7 月 31 日	-	20,000.00	181,000.00	记-0012
2016 年 8 月 2 日	200,000.00	-	381,000.00	记-0002
2016 年 9 月 3 日	-	50,000.00	331,000.00	记-0005
2016 年 9 月 13 日	-	30,000.00	301,000.00	记-0007
2016 年 9 月 17 日	-	90,000.00	211,000.00	记-0011
2016 年 9 月 30 日	-	30,000.00	181,000.00	记-0022
2016 年 10 月 31 日	-	80,000.00	101,000.00	记-0022
2016 年度小计	**263,000.00**	**340,000.00**		
2017 年 5 月 22 日	7,000.00		108,000.00	记-0007
2017 年 12 月 30 日		108,000.00	-	记-0043
2017 年度小计	**7,000.00**	**108,000.00**		

报告期内，赵红清、明楚君与公司资金往来主要系为支持公司业务发展，在公司需要资金周转时，为公司垫付的资金，上述资金拆借行为均未对利息进行约定，未收取资金占用费。**公司在有限公司阶段，公司与关联方之间关联交易内部控制制度不健全，借款发生时仅履行了借款审批手续，由财务负责人、总经理、董事长签字审批，相应的关联方资金拆借未签订相关协议、未约定相关利息，也未明确约定偿还期限。 截至 2017 年 12 月 31 日，公司对关联方的资金拆借已全部偿还。此外，赵红清、明楚君均已经出具《确认函》，确认不要求公司支付利息，确保不会因偿还借款利息影响公司的正常经营。**

（三）关联方交易决策权限、决策程序、定价机制

在有限公司阶段，公司与关联方之间关联交易内部控制制度不健全。股份公

司成立后，公司在《公司章程》、《关联交易管理办法》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等有关制度中明确了关联交易的决策程序，对关联交易的公允性提供了决策程序上的保障，体现了保护中小股东利益的原则，公司关联交易的决策程序合法有效。

1、《公司章程》对关联交易的有关规定

“第四十一条 公司积极采取措施防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源。

公司不得无偿向股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产；不得以明显不公平的条件向股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产；不得向明显不具备清偿能力的股东或者实际控制人提供资金、商品、服务或者其他资产；不得为明显不具备清偿能力的股东或者实际控制人提供担保，或者无正当理由为股东或者实际控制人提供担保；不得无正当理由放弃对股东或者实际控制人的债权或承担股东或者实际控制人的债务。

公司与股东或者实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易应当严格按照有关关联交易的决策制度履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。

公司董事、监事、高级管理人员有义务维护公司资产不被控股股东及其附属企业占用。公司董事、高级管理人员协助、纵容控股股东及其附属企业侵占公司资产时，公司董事会应当视情节轻重对直接责任人给予通报批评、警告处分，对于负有严重责任的董事应提请公司股东大会予以罢免。

如发生公司股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情形，公司董事会应立即以公司名义向人民法院申请对股东及其关联方所占用或转移的公司资金、资产及其他资源以及股东所持有的公司股份进行司法冻结。凡股东及其关联方不能对占用或转移的公司资金、资产及其他资源恢复原状或现金清偿的，公司有权按照有关法律、法规、规章的规定及程序，通过变现股东所持公司股份偿还所占用或转移的公司资金、资产及其他资源。

第八十条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。”

2、《关联交易管理办法》对关联交易的有关规定

（1）决策程序

“第十二条 在审议关联交易时，董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所作出决议须经非关联董事过半数通过，出席董事会的非关联董事不足三人的，应先由全体董事（含关联董事）就该等交易提交公司股东大会等程序性问题作出表决后将该等关联交易提交公司股东大会审议。

第十三条 涉及需董事会事前认可的关联交易事项，相关人员应在第一时间通过董事会秘书将有关材料提交董事会事前认可。董事会在做出判断前，可以聘请中介机构出具专门报告，作为其判断的依据。

董事会发现关联交易存在不公平、不公允情况时，应不予认可。”

（2）关联交易的回避表决程序

“第十一条 公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。非关联董事不得委托关联董事代为出席，关联董事也不得接受非关联董事的委托。

关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：

（一）交易对方；

（二）交易对方的直接或间接控制人；

（三）交易对方或者能直接或间接控制该交易对方的法人单位任职；

（四）交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员，包括配偶、年满18周岁的子女及其配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及配偶、配偶的兄弟姐妹、子女配偶的父母；

（五）为交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事和高级管理人员关系密切的家庭成员，包括配偶、年满18周岁的子女及其配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及配偶、配偶的兄弟姐妹、子女配偶的父母；

（六）公司基于其他理由认定的，其独立商业判断可能受到影响的董事。”

经核查，主办券商认为：

公司提供的资料及公司实际控制人、股东、董事、监事、高级管理人员分别填写的《调查表》准确、全面披露了公司的关联方，不存在为规避披露关联交易将关联方非关联化的情形。

公司相关关联交易价格公允，不存在损害公司和其他股东利益的情形。公司在《公司章程》及其他内部规定中明确了关联交易公允决策的程序。

公司已经建立健全严格的关联交易管理方面的制度，能够有效规范和减少关联交易，维护公司和非关联股东的利益。

报告期内，公司不存在关联方占用公司资源（资金）情形。公司已制定《关联交易管理办法》。

公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争关系，万路达控股股东、实际控制人已经出具了避免同业竞争承诺函，并且公司已对重大关联交易和同业竞争的情况进行了充分披露，不存在重大遗漏或重大隐瞒。公司控股股东、实际控制人已采取了有效措施避免与公司之间的同业竞争，并对将来可能出现的与公司之间的同业竞争处理作出了有效承诺，不会影响公司经营。

（四）减少和规范关联交易的具体安排

1、关于规范和减少关联交易的制度安排

股份公司设立后，为规范关联交易行为，公司制定了完善的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易管理办法》。其中《公司章程》对关联方的认定、关联交易决策权限和关联方的回避制度作了原则性的规定，《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对各个决策阶段的决策方式做了详细规定，《关联交易管理办法》对关联交易决策和执行制定了操作细则。

2、公司关于规范和减少关联交易的书面承诺

公司董事、监事、高级管理人员已向公司出具《减少及规范关联交易的承诺函》，承诺将根据“公平、公正、等价、有偿”的市场原则，按照一般的商业条款，减少本人及/或本人控制的其他企业与公司的交易，严格遵守与尊重公司的关联交易决策程序，与公司以公允价格进行公平交易，不谋求本人及/或本人控制的其他企业的非法利益；如存在利用控股地位或关联关系在关联交易中损害公司及小股东的权益或通过关联交易操纵公司利润的情形，将承担相应的法律责任。公司管理层表示未来会严格按照相关制度进行科学决策，并按照信息披露规则及时、客观、准确披露，减少和规范关联交易的发生，确保关联交易活动遵循公平、公正的商业原则。

十三、需关注的期后事项、承诺及或有事项、其他重要事项

（一）资产负债表日存在的期后事项、承诺及或有事项

截至 2017 年 12 月 31 日，公司不存在应披露的期后事项、承诺及或有事项。

（二）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署之日，本公司无需要披露的其他重要事项。

十四、报告期内公司资产评估情况

2017年11月，万路达有限整体变更设立为股份公司，湖南湘融资产评估预先公司以2017年10月31日为评估基准日对万路达有限的资产、负债和所有者权益进行了全面评估，并于2017年11月19日出具了《资产评估报告书》（湘融评字【2017】第0097号）。本次评估结果汇总如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增值率（%）
资产总额	7,468.93	8,078.98	8.17
负债总额	4,019.16	4,019.16	-
净资产总额	3,449.77	4,059.82	17.68

十五、股利分配和最近两年利润分配情况

（一）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，但本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。

（二）最近两年分配情况

报告期内，公司无分配股利情况。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策保持不变。

十六、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

单位：元

企业名称	日期	总资产	净资产
楚君有限	2017 年 12 月 31 日	2,417,393.44	3,933.10
	2016 年 12 月 31 日	789,240.97	134,873.24
	日期	**营业收入**	**净利润**
	2017 年度	8,088,074.93	-130,940.14
	2016 年度	2,363,760.56	-205,605.62

十七、风险因素及自我评估

本公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

1、主要客户集中风险

2016 年度和 2017 年度，公司前五大客户营业收入分别为 3,109.07 万元和 2,527.23 万元，占当期营业收入的比例分别为 75.04%和 67.53%，主要客户集中度较高。公司主要客户为化工企业、危险化学品生产销售企业，尽管目前公司与上述重要客户保持相对稳定的合作关系，但若公司主要客户因经营状况发生变化，或因其他因素减少对公司服务的采购，将对公司的经营业绩造成不利影响。

应对措施：公司依托现有的品牌优势，不断在加大省内外客户的拓展力度，规范运作，降低客户集中度；运输品类已拓展到危废品运输，公司将以危废品运输业务增长为契机，扩大服务范围和增强服务能力，为公司运输业务创造新的利润增长点。

2、实际控制人不当控制的风险

公司董事长赵红清先生为公司第一大股东，直接持有公司80.99%的股份，处于绝对控股地位。公司实际控制人对公司的生产经营活动具有绝对的控制权，若实际控制人利用对公司的控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不

当控制,从而对公司和中小股东产生不利影响的风险。

应对措施：为降低公司控股股东、实际控制人不当控制的风险，公司已按照《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等法律法规的要求，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理办法》、《信息披露管理制度》等内控制度，从制度安排上尽量避免实际控制人不当控制风险。

3、公司治理风险

2017年11月，公司由有限公司整体变更为股份有限公司。由于股份公司和有限公司在公司治理上存在一定程度上的不同，并且股份公司成立时间较短，三会的规范运作及内部管理制度的有效运行需要一定的时间，同时公司拟申请在全国中小企业股份转让系统挂牌，对公司治理提出了更高的要求，需要公司对相关制度深入理解和掌握，公司治理存在一定的风险。

应对措施：为降低公司治理风险，公司已按照相关法律法规，制定了完善的三会议事规则和内控制度，从制度安排上尽量降低公司治理风险。

4、员工放弃缴纳社保的风险

由于行业的特殊性，公司大部分员工为运输人员及运输服务支持服务人员，具有一定的流动性，存在部分员工会主动要求不缴纳社保或公积金的情形。虽然报告期内没有主管部门对公司及子公司楚君有限的上述不规范行为作出处罚的记录，有关员工出具了不向公司主张权利的承诺，但仍不排除公司因该事项而被追偿、被处罚的风险。

应对措施：实际控制人赵红清就公司及子公司存在的社保、住房公积金缴纳问题出具了承诺：“承诺严格按照国家法律法规的要求，配合万路达物流及其子公司为公司员工办理社会保险费用和住房公积金缴纳事宜。若因万路达物流或其子公司未依据国家法律法规为公司员工缴纳社会保险费用和住房公积金，而被国家主管部门追索、处罚，或牵涉诉讼、仲裁以及其他由此而导致万路达物流及其子公司承担经济责任的情形，所产生的支出均无条件由本人以个人财产承担。”

5、短期债务风险

公司流动比率和速动比率偏低，短期偿债能力较弱。截至 2017 年 12 月 31 日，公司一年内到期的非流动负债为 2,504.98 万元，占负债总额的 61.54%，主要包括公司一年内到期的长期借款 2,200.00 万元和融资租赁产生的长期应付款 304.98 万元。此外，截至 2017 年 12 月 31 日，公司因借款所有权或使用权受限制的资产账面价值合计 4,911.92 万元，占资产总额的 66.77%。尽管公司经营状况和资信状况良好，且与多家金融机构保持长期合作关系，融资渠道顺畅，但公司未来债务到期，如果不能通过经营活动产生足够的现金流，或公司无法通过其他渠道获取足够的资金，不排除无法全额归还到期债务，从而产生偿债风险。

应对措施：公司已制定合理的经营计划提高盈利能力，同时，公司计划进一步增加企业经营活动、筹资活动产生的现金流，最大限度提高现有资产的使用效率，积极调整债务期限结构，以增强短期偿债能力。

第五节 有关声明

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。

全体董事签名：

（赵红清） （赵明友） （明楚君）

（张伏勇） （王小芳）

全体监事签名：

（赵 兴） （谷立平） （杨 玲）

全体高级管理人员签名：

（赵明友） （杨家军） （明楚君）

（胡建军）

常德市万路达物流股份有限公司（盖章）

2018年 4月 17日

主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人（授权代表人）签字：

（李俭）

项目负责人签字：

（谌中谋）

项目小组成员签字：

（王媛婷） （宗吕谦） （余文璨）

财富证券有限责任公司（盖章）

2018 年 4 月 17 日

法定代表人授权委托书

2018 年第 7 号

兹授权 李俭 同志（身份证号码 430105197502141321）为我签字事务代理人，其权限是：在公司对外签订全国中小企业股份转让系统推荐挂牌财务顾问协议、持续督导协议等协议及报送全国中小企业股份转让系统的相关文件上法定代表人或授权代表栏签字。

授权单位：（盖章）

法定代表人：（签名或盖章） 身份证号码：420106196702175251

有效期限：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日

说明：

1、法定代表人指：国家机关的法定代表人为其主要负责人，社会团体、事业单位、企业、公司法定代表人为其法人证书或营业执照上登记的法定代表人。

2、委托书内容必须填写真实、清楚、涂改无效，不得转让、买卖。

1

律师声明

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。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：

丁少波

经办律师：

刘中明　　唐建平

湖南启元律师事务所（盖章）

2018年4月17日

审计机构声明

本机构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机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

单位负责人签字：

方文森

签字注册会计师签字：

袁雄 黄元华

中审华会计师事务所（特殊普通合伙）

（盖章）

2018年4月17日

资产评估机构声明

本机构及签字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机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

单位负责人签字：

苏明

签字资产评估师签字：

苏明 刘红丰

湖南湘融资产评估有限公司

（盖章）

2018 年 4 月 17 日

第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的重要文件

（正文完）