股票简称:长久物流　　股票代码:603569　　编号:2018-113

北京长久物流股份有限公司可转换公司债券上市公告书

Beijing Changjiu Logistics Corp.

（北京市顺义区南彩镇彩祥东路3号）

保荐机构（主承销商）

安信证券股份有限公司 Essence Securities Co., Ltd.

（深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元）

二零一八年十一月

第一节 重要声明与提示

北京长久物流股份有限公司（以下简称“长久物流”、“发行人”、“公司”或“本公司”）全体董事、监事、高级管理人员保证上市公告书的真实性、准确性、完整性，承诺上市公告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。

根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》等有关法律、法规的规定，本公司董事、高级管理人员已依法履行诚信和勤勉尽责的义务和责任。

中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）、上海证券交易所、其他政府机关对本公司可转换公司债券上市及有关事项的意见，均不表明对本公司的任何保证。

本公司提醒广大投资者注意，凡本上市公告书未涉及的有关内容，请投资者查阅2018年11月5日刊载于《中国证券报》的《北京长久物流股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书摘要》（以下简称“《募集说明书摘要》”）及刊载于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）的《北京长久物流股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》（以下简称“《募集说明书》”）全文。

如无特别说明，本上市公告书使用的简称或名词的释义与《募集说明书》相同。

第二节 概览

一、可转换公司债券简称：长久转债（上市首日简称：N长久转）

二、可转换公司债券代码：113619

三、可转换公司债券发行量：70,000,000万元（700,00万张，70,00万手）

四、可转换公司债券上市量：70,000,000万元（700,00万张，70,00万手）

五、可转换公司债券上市地点：上海证券交易所

六、可转换公司债券上市时间：2018年11月30日

七、可转换公司债券存续的起止日期：2018年11月7日至2024年11月6日。

八、可转换公司债券转股的起止日期：本次发行的可转换转股期自可转债发行结束之日2018年11月13日（T+4日）起满6个月后的第一个交易日起至可转债到期日止，即2019年5月13日至2024年11月6日。

九、可转换公司债券付息日为：每年的付息日为本次发行的可转债发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转债，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

可转债持有人所获得利息收入的应付税项由可转债持有人承担。

十、可转换公司债券登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

（以下简称“中国结算上海分公司”）

十一、保荐机构（主承销商）：安信证券股份有限公司

十二、可转换公司债券的担保情况：未提供担保

十三、可转换公司债券信用级别及资信评估机构：本次可转债信用级别AA，评级机构为联合信用评级有限公司。

第三节 绪言

本上市公告书根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司证券发行管理办法》《上海证券交易所股票上市规则》以及其他相关的法律法规的规定编制。

经中国证券监督管理委员会《关于核准北京长久物流股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2018]876号）核准，公司于2018年11月7日公开发行了700万张可转换公司债券，每张面值100元，发行总额7亿元。本次发行的可转换公司债券全额向公司在股权登记日收市后登记在册的原A股普通股股东实行优先配售，优先配售后余额部分（含原股东放弃优先配售部分）采用网上向社会公众投资者通过上交所交易系统发售和网下对机构投资者配售的方式进行。本次认购不足7亿元的余额由主承销商包销。

经上海证券交易所自律监管决定书[2018]151号文同意，公司7亿元可转换公司债券将于2018年11月30日起在上海证券交易所挂牌交易，债券简称“长久转债”，债券代码“113619”。

本次公开发行的《募集说明书摘要》已刊登于2018年11月5日的《中国证券报》。《募集说明书》全文及相关资料可在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）查询。

第四节 公司概况

一、发行人基本情况

发行人名称（中文）：北京长久物流股份有限公司

发行人名称（英文）：Beijing Changjiu Logistics Corp.

股票简称：长久物流

股票代码：603569

上市证券交易所：上海证券交易所

注册资本：56,001.40万元

法定代表人：薄世久

成立日期：2003年9月10日

住所：北京市顺义区南彩镇彩祥东路3号

办公地址：北京市朝阳区东三环北路霞光里18号佳程广场B座7层

邮政编码：101300

联系电话：010-57356999

传真号码：010-57356800

互联网网址：www.changjiulogistics.com.cn

电子信箱：zjwl@changjiulogistics.com

经营范围：道路货物运输；商品汽车运输；国际货运代理；无船承运；仓储服务（不含化学危险品）；设备租赁；货物进出口；代理进出口；技术进出口；物流信息咨询；包装服务；会议服务；会务服务；会展服务；（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；无船承运以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

二、公司历史沿革

（一）2003年公司设立

公司的前身为长久有限，设立于2003年9月10日，由吉林长久、李桂屏分别以货币出资160万元和40万元设立。2003年9月5日，北京金诚立信会计师事务所有限责任公司出具京信验（2003）1-432号验资报告，对出资进行了审验。2003年9月10日，公司取得北京市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》，注册号1102221613352。

设立时长久有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	吉林长久	160.00	80.00%
2	李桂屏	40.00	20.00%
合计		200.00	100.00%

（二）2004年第一次股权转让

2004年9月20日，经长久有限股东会决议同意，李桂屏将其持有的长久有限的30万元的出资额以30万元转让给吉林长久。同日，李桂屏与吉林长久签署了股权转让协议。2004年9月24日，完成了工商变更登记。本次股权转让后，长久有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	吉林长久	190.00	95.00%
2	李桂屏	10.00	5.00%
合计		200.00	100.00%

（三）2006年增资至1,200万元

2006年6月5日，经长久有限股东会决议同意，将长久有限2004年未股后利润中的1,000万元按股东出资比例转增资本，其中吉林长久增资950万元，李桂屏增资50万元，长久有限注册资本由200万增至1,200万。2006年6月30日，完成了工商变更登记。本次增资完成后，长久有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	吉林长久	1,140.00	95.00%
2	李桂屏	60.00	5.00%
合计		1,200.00	100.00%

（四）2006年第二次股权转让

2006年8月1日，经长久有限股东会决议同意，李桂屏将其持有的长久有限60万元出资额以60万元转让给芜湖宏顺物流有限公司（芜湖长久前身），同日双方签署股权转让协议。2006年8月24日，完成了工商变更登记。本次股权转让完成后，长久有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	吉林长久	1,140.00	95.00%
2	芜湖宏顺物流有限公司	60.00	5.00%
合计		1,200.00	100.00%

（五）2006年第三次股权转让

2006年10月25日，经长久有限股东会决议同意，吉林长久将其持有的长久有限540万元的出资额以540万元转让给长久集团，芜湖宏顺物流有限公司将其持有长久有限的60万元出资额以60万元转让给长久集团。同日，吉林长久、芜湖宏顺物流有限公司分别与长久集团签署了股权转让协议。2005年11月7日，完成了工商变更登记。本次股权转让完成后，长久有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	吉林长久	600.00	50.00%
2	长久集团	600.00	50.00%
合计		1,200.00	100.00%

（六）2008年第四次股权转让

2008年7月17日，经长久有限股东会决议同意，吉林长久将其持有的长久有限600万元出资额以600万元转让给长久集团，长久有限变更为一人有限责任公司。同日，吉林长久与长久集团签署了股权转让协议。2008年7月21日，完成了工商变更登记。本次股权转让完成后，长久有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	长久集团	1,200.00	100.00%
合计		1,200.00	100.00%

（七）2011年增资至12,500万元

2011年3月7日，经长久有限股东会决议同意，决定以未分配利润28,459,128.05元和盈余公积84,540,871.95元转增资本，增资后长久有限注册资本为12,500万元。2011年3月8日，信永中和出具了“XYZH/2010A4040-1”号验资报告，对本次出资进行了审验。2011年3月18日，完成了工商变更登记。本次增资完成后，长久有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	长久集团	12,500.00	100.00%
合计		12,500.00	100.00%

（八）2011年第五次股权转让

2011年3月29日，经长久有限股东会决议同意，长久集团将持有的长久有限490%的股权无偿转让给自然人李延春，将持有的长久有限4.90%的股权无偿转让给自然人李万君。2011年3月29日，完成了工商变更登记。本次股权转让完成后，长久有限股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	长久集团	11,275.00	90.20%
2	李延春	612.50	4.90%
3	李万君	612.50	4.90%
合计		12,500.00	100.00%

（九）2011年整体变更为股份有限公司

2011年5月20日，信永中和出具了“XYZH/2010A4079”号审计报告，经审计，截至2011年3月31日长久有限的净资产为163,867,056.94元，其中专项储备25,572,128.43元，扣除专项储备后的余额为人民币138,294,928.51元。

2011年5月20日，中资资产评估有限公司出具了中资评报[2011]第96号资产评估报告，根据该评估报告，本次用于出资的净资产的评估值为450,314,765.07元。

2011年6月20日，经长久有限股东会决议同意，长久有限以2011年3月31日为基准日，整体变更为股份有限公司。具体折股方案为：以截至2011年3月31日经审计的净资产值扣除专项储备25,572,128.43元后的余额138,294,928.51元为基础，按照1:0.9038的比例进行整体折股。折股后公司的总股本为125,000,000股，折股溢价213,294,928.51元计入公司的资本公积，原专项储备25,572,128.43元予以保留。

2011年6月20日，信永中和出具了“XYZH/2010A4081”号验资报告，对本次出资进行了审验。2011年8月2日完成了工商变更登记。

本次整体变更完成后，公司股权结构为：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例
1	长久集团	11,275.00	90.20%
2	李延春	612.50	4.90%
3	李万君	612.50	4.90%
合计		12,500.00	100.00%

（十）2011年增资至13,130万元

2011年8月29日，经公司2011年第一次临时股东大会会议决议同意，公司增发新股630万股，新增股份每股价格为3.81元，新增股份全部由明智合信广源（天津）股权投资合伙企业（有限合伙）出资2,400万元认购，其中，630万元计入公司股本，1,770万元计入公司资本公积。本次增资价格以发行人2011年3月31日经审计的每股净资产（3.6025元/股）为基础，由公司股东协商确定。2011年9月9日，信永中和出具了“XYZH/2011A4016”号验资报告，对本次出资进行了审验，根据该验资报告，明智合信广源（天津）股权投资合伙企业（有限合伙）出资的2,400万元货币资金已全部足额出资到位。2011年9月16日完成了工商变更登记。本次增资完成后，公司股权结构为：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例
1	长久集团	11,275.00	85.87%
2	李延春	612.50	4.66%
3	李万君	612.50	4.66%
4	明智合信广源（天津）股权投资合伙企业（有限合伙）	630.00	4.80%
合计		13,130.00	100.00%

（十一）2012年增资至16,228.48万元

2012年6月18日，经公司2011年年度股东大会决议同意，公司以资本公积30,984,800元转增股本。2012年7月12日，信永中和出具了“XYZH/2012A4005”号验资报告，对本次增资进行了审验。2012年7月17日，完成了工商变更登记。本次增资完成后，公司的股本增加至16,228.48万元。股权结构如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	持股比例
1	长久集团	13,935.7282	85.87%
2	李延春	757.0407	4.66%
3	李万君	757.0407	4.66%
4	明智合信广源（天津）股权投资合伙企业（有限合伙）	778.6704	4.80%
合计		16,228.48	100.00%

（十二）2012年第六次股权转让

2012年10月20日，长久集团与新长汇签订了股权转让协议，长久集团将所持长久物流的203万股股权以3.9075元/股的价格合计807.5430万元转让给新长汇，2012年10月21日完成了工商变更登记。本次股权转让价格以长久物流截至2011年12月31日经评估的每股净资产（7.3128元/股）评估值为基础确定。完成本次股权转让后，长久物流的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
1	长久集团	13,732.7282	84.62%
2	李延春	757.0407	4.66%
3	李万君	757.0407	4.66%
4	明智合信广源（天津）股权投资合伙企业（有限合伙）	778.6704	4.80%
5	新长汇	203.0000	1.25%
合计		16,228.48	100.00%

（十三）2015年增资至36,000万元

2015年9月15日，经公司2015年第二次临时股东大会决议，公司以未分配利润197,715,200元转增股本。2015年10月8日，信永中和出具“XYZH/2015BJA20062”号验资报告，对本次增资进行了验证。2015年10月15日，本次增资完成后，公司的股本增加至36,000.00万元，股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
1	长久集团	30,463.6180	84.62%
2	李延春	1,679.3603	4.66%
3	李万君	1,679.3603	4.66%
4	明智合信广源（天津）股权投资合伙企业（有限合伙）	1,727.3420	4.80%
5	新长汇	450.3194	1.25%
合计		36,000.00	100.00%

（十四）2016年8月，长久物流在上海证券交易所上市

2016年6月20日，经中国证监会《关于核准北京长久物流股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可[2016]1333号）核准，公司公开发行人民币普通股股票4,001万股，发行价格为每股15.43元，募集资金总额61,735.43万元，扣除发行费用后，募集资金净额为58,363.72万元，并于2016年8月10日在上海证券交易所上市交易，本次发行完成后，公司注册资本变更为40,001万元。信永中和对公司首次公开发行股票的资金到位情况进行了审验，并出具了“XYZH/2016BJA20645”号《验资报告》。2016年11月24日，公司领取了北京市工商行政管理局核发的91110113754691792J号《企业法人营业执照》。

（十五）2018年5月，资本公积转增股本

2018年4月17日和2018年5月9日，公司先后召开第三届董事会第八次会议和2017年年度股东大会，审议通过了《关于公司2017年度利润分配和资本公积转增股本预案的议案》，公司拟以截至2017年12月31日公司总股本40,001万股为基数，以资本公积转增股本的方式向全体股东每10股转增股本4股。公司总股本将由40,001万股变更为56,001.40万股，注册资本将由40,001万元人民币变更为56,001.40万元人民币。

三、公司的主营业务

（一）公司主营业务基本情况

公司是一家为汽车行业提供综合物流服务的供应商。公司主要从事整车运输、整车仓储、零部件物流、国际货运代理等多方面综合物流服务。

公司从事的整车运输业务是接受以汽车生产厂商及其下属企业为主的客户的委托，按照客户订单对交货期、交货地点、品质保证等的要求将整车运输至目的地。目前公司提供整车仓储等辅助服务。零部件物流业务主要包括零部件采购物流、售后备品物流、零部件进出口物流等服务。国际货运代理业务主要包括哈欧线路及哈俄线路的铁路货运订舱服务。

自成立以来，公司及公司的前身长久有限一直专注于汽车物流服务，最近三年主营业务未发生重大变动。

1.整车运输

公司承接各大汽车生产企业物流订单，通过高效的物流方案规划设计，将汽车生产厂商的整车运输需求与以承运商为主的运力资源进行匹配整合，保障汽车生产厂商所生产的商品车安全、及时地送达目的地，为整车销售渠道提供有力支持，并通过网络信息平台实现高效率、降低成本。目前公司与多家汽车生产厂商建立了稳定的合作关系，为一汽集团、上汽集团、长安汽车、北京现代、丰田汽车、华晨宝马、奇瑞汽车、北汽集团、吉利汽车、东风汽车、郑州宇通、重庆长安汽车、多家汽车制造企业提供专业物流服务。公司以北京、长春、唐山、天津、芜湖、柳州、广州、重庆、哈尔滨、沈阳、成都等城市为中心设置物流网点，业务网络覆盖全国大部分汽车生产基地及消费市场。

公司发展至今一直以整车运输为核心业务。最近三年，整车运输收入占公司主营业务收入的比例分别为94.65%、94.75%和89.49%。最近三年，公司乘用车运输量分别为82,759台、103,968台和140,863台，占当年全国重型卡车和中型卡车发运量的比例分别为12.00%、10.81%和10.07%。目前在整车运输领域，公司处于行业领先地位。

2.整车仓储

在汽车生产过程中，汽车生产厂商商以实现产销量时刻匹配，需要仓储作为缓冲，或者汽车生产厂商为提高市场反应速度，缩短从经销商下达订单至商品车运至经销商的时间，部分汽车生产厂商需要整车前置库或者中转库，因此汽车生产厂商或其下属企业有整车仓储需求。公司目前在长春、唐山等靠近汽车生产厂商或汽车消费市场的地区拥有整车仓储场地，并在报告期内主要向一汽-大众销售有限责任公司、一汽轿车股份有限公司、一汽物流有限公司、重庆长安汽车股份有限公司等客户提供整车仓储服务。整车仓储业务是整车运输业务的有益补充，满足了汽车生产厂商综合物流需求。

最近三年，公司实现整车仓储业务收入分别为7,419.43万元、9,512.23万元和11,455.13万元，占主营业务收入的比例分别为2.19%、2.22%和2.32%。

3.零部件物流

汽车行业产业链较长，涉及环节较多，为追求利润最大化，汽车制造企业不断向专业化、集成化的方向发展。我国汽车制造行业发展至今专业分工协作程度已较高，汽车生产制造企业主要保留整车组装以及汽车生产的核心环节，提高利润率和竞争力。一方面，汽车生产所需零部件种类繁多，通常情况下众多汽车零部件生产企业围绕汽车生产厂商布局，为汽车生产厂商提供不同种类汽车零部件。另一方面，在汽车售后服务环节中，若汽车出现损坏或者老化，则需维修更换零部件。随着我国汽车保有量不断增加，汽车更新的速度不断加快，对维修和保养的需求不断增长，汽车售后服务市场中汽车备件的需求规模呈现扩大。

汽车产业链各个环节中的零部件需求增长同步带动了零部件物流业务的发展。由于零部件复杂精密，相应的物流业务对发运及时性、运输及仓储安全性要求较高，目前市场参与者主要为专业物流企业。为抓住机遇抢占市场先机，公司近年来持续开拓零部件物流业务为一汽集团、奇瑞汽车、长安汽车、奥迪股份公司等客户提供包括零部件运输配送、仓储等物流服务。

公司于2006年开始进入零部件物流业务，最近三年分别实现收入10,476.63万元、9,927.66万元和23,170.48万元，有利于提升公司的汽车物流综合服务能力。

4.国际货运代理

公司原联营企业哈欧国际主要从事汽车整车、零部件国际联运业务和国际货运代理业务。2016年9月公司受让哈欧国际23%股份后，持股比例增至54%，对其实现控制并按国际货运代理业务纳入合并范围。

公司国际货运代理业务依托于以哈尔滨为欧亚铁路网络枢纽节点的哈欧班列和哈俄班列，致力于为客户提供门到门综合运输解决方案，为客户提供国际货物的整箱运输和拼箱运输、集货、分拨、仓储、贸易、报关报检等业务，所承运货物主要包括电子产品、轻工产品、机械设备、大宗货物等。

2016年10-12月和2017年度，公司实现的国际货运代理业务收入分别为2,175.99万元、15,931.93万元。

（二）公司在行业中的竞争优势

1.独立于汽车生产厂商的第三方汽车物流优势

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

从汽车生产厂商的物流管理方面来看，将物流外包给第三方物流企业已成为汽车物流行业的趋势。汽车生产厂商集中自身资源专注于汽车研发、制造和销售等核心环节，从而降低物流管理成本，提高竞争能力，是未来汽车行业发展的必然趋势。发行人从事汽车物流较早，依靠其第三方角色的优势，成为国内规模最大的独立于汽车制造企业的第三方汽车物流企业。

2.客户资源优势

公司具有全国广泛的优质客户资源。国内汽车销量前十名的企业集团或其下属企业大多数为公司的客户。公司与包括北京现代、上汽通用五菱、奇瑞汽车、一汽马自达、一汽-大众、重庆长安、华晨宝马等在内的多个乘用车汽车生产销售企业及中国重汽、陕西重汽、一汽解放、北汽福田、东风柳汽等在内的多个商用车汽车生产销售企业建立了稳固的合作关系。广泛的客户资源使得公司经营风险得到一定的分散，降低了单家客户所带来下降给公司业绩带来负面影响的风险。

3.物流网络优势

长久物流作为一家大型第三方汽车物流公司，搭建了覆盖全国主要汽车生产及消费区域的物流网络。公司的物流网络促进不同汽车生产厂商运输路线的资源互换，在全国范围内协调运输需求和运力资源，形成网络循环，实现资源对流，降低空驶率，从而节约了单位车辆物流成本。

公司自成立以来，围绕以主要市场和建立经营网点，疏立网点布局优势作为公司一项重要经营策略。汽车运输一般是从汽车生产厂商运至汽车经销商，商品车属于大批量生产出厂，而48店为主的汽车经销商网络分散，且单店汽车需求量相对较小，导致汽车生产厂商运输路线网络需求广泛，而汽车销售竞争加剧又促进了交货期缩短、快速响应客户要求的物流需求。因此，建立贴近汽车生产厂商和经销商的网点布局有利于公司及时了解客户需求，快速提供物流服务，是公司成功占领市场的关键因素之一。此外，任何单个物流公司的客户资源、网络资源都是有限的，物流公司之间通过运力协作可以实现资源互补、减少各自的单程运输，降低空驶率，降低协作双方的成本。长久物流通过与创造竞争对手在内的物流企业的合作，实现各方优势路线互换，进一步扩大了物流网络。

公司在全国的业务网点分布图

4.多式联运优势

公司多年来耕耕于汽车物流行业，公路运输经验丰富，同时拥有十余年水运和铁路运输业务的操作管理经验，具备公路、铁路、水路多式联运的运输执行能力，并可以通过对不同运输方式的有效结合，公司运输成本可以得到更好的控制，运力得到更好的保障。2017年，公司借助国家“一带一路”政策，通过中欧铁路班列向欧洲地区发运长尔沃品牌商品车，积极拓展国际联运业务。

下图以一汽-大众的发运示意图为例，展示公司覆盖全国的物流网络以及高效的多式联运模式。

一汽-大众发运示意图

公司通过多种方式实现一汽-大众轿车在全国范围内的运输：

（1）公铁直联运

起始点—终点	路径	运输方式
长春—山东	长春－大连	铁路
	大连－烟台	海运
	烟台－山东	公路
长春—江浙沪	长春－大连	铁路
	大连－上海/宁波	海运
	上海－江浙沪/宁波－浙江	公路
长春—两广地区（试运作）	长春－大连	铁路
	大连－广州	海运
	广州－两广地区	公路

（2）公水公联运

起始点—终点	路径	运输方式
成都—长江中下游地区	成都－重庆	公路
	重庆－武汉	江运
	武汉－长江中下游地区（鄂赣皖）	公路

5.信息化管理优势

信息化管理成为现代物流企业的核心竞争力之一，公司目前已拥有处于业内领先水平的信息作业平台，通过运用OTM系统（乘用车运输管理信息系统）、CMS系统（商用车运输管理信息系统）、GPS系统、4G视频可视系统等信息系统，可实现线路优化、在途监控等功能，并不断持续更新换代。

6.运力保障优势

汽车生产厂商作为现代化大规模流水线制造企业，为确保生产的顺利进行，必须保障产成品（商品车）的顺利发运、库存释让，一旦运力保障出现问题，将导致库存爆满，流水线停产，经销商断货，造成严重的经济损失。发行人具备强大的运力调度能力，能够为汽车生产厂商提供稳定的运力保障，帮助汽车生产厂商实现从生产至销售的资源衔接。

2017年与公司合作的承运商已达236家，2017年度可调度的运输车达到1.75万辆左右，且承运商运力分布区域广泛，发行人具备在全国调配、集结运力的能力，能满足客户在不同区域、不同气候条件、不同时间段的各类发运需求。2017年，为响应政策号召、满足业务需求、储备合规运力，公司分批采购了900台中重轴轻运车，进一步增强了公司对市场运力资源的掌控能力。

公司拥有十余年大运业务管理操作经验，与上千家高汽车船务有限公司等运输公司达成紧密合作，同时公司切为调委股公司中世国际及其他承运商提供商运或漕运滚装船只安排发运，以满足发运需求。2006年起公司与中铁特货运输有限责任公司建立合作关系，开始通过铁路方式进行商品车运输。

7.专业化品牌优势

长久物流专注于汽车物流服务，能够提供专业优质高效的服务，在国内汽车物流行业具有较高的知名度，在客户当中享有良好的口碑，为公司在开拓国际市场资源时提供了强有力的支撑。

公司管理层通过多年的行业经验积累，具备行业领先的市场信息处理、市场形势把握能力。公司成熟的承运商运力组织管理已经规范化、流程化、信息化，能够为汽车生产厂商承担直接管理商配大量中小运输企业的事务，实现对运输流程的在途监控，提供专业化优质的物流服务。

另外，长久物流作为第三方物流商，承运不同汽车生产厂商品牌、不同型号的商品车，相比汽车生产厂商自有物流企业以及客户相对单一或规模较小的汽车物流企业，长久物流掌握汽车物流市场信息更及时全面，市场应变能力更强，能对汽车物流的行业发展趋势做出有效的前瞻性判断，从而及时做出战略规划和调整，并形极创新，推动行业向更加健康有序的方向发展。

经过多年的积累，专业化质的服务水平及良好的品牌声誉使得公司与各大客户之间合作不断加深，特别是在进入新市场过程中，公司声誉有利于公司更容易获得新客户的认可，更快速地开发市场，获得先发优势。长久物流信誉良好，对承运商付款及时，对承运商付款及时，能够保证了承运商的利益，良好的声誉使得长久物流与众多承运商建立了稳定的合作关系，有利于公司进一步扩大运力资源。

8.人力资源优势

公司董事长溥世久先生，拥有20年以上的汽车物流从业经验，现担任中国物流与采购联合会兼职副会长、汽车物流分会会长、中国交通运输协会物运分会会长，以公司董事长溥世久先生为代表的公司管理层及核心骨干人员多年从事汽车物流行业的经营管理工作，大部分高管人员均从事汽车及物流行业10年以上，均是伴随着国内汽车物流行业发展而成长起来业内精英。公司管理团队了解汽车物流的国内外发展现状，对行业发展趋势有独立深入的见解，能选择最适宜企业目身情况的发展战略并及时加以实施。公司已初步建成完善的人力资源发展体系，通过目身培养与从外部引进业务技能熟练、实战经验丰富的人才相结合的策略，组成了一支凝聚力和战斗力很强的业务团队，公司人力资源优势突出。

四、公司控股本公额及前十名股东的持股情况

（一）公司股本结构

截至2018年9月末，公司股本结构如下：

股东名称	持股数量（股）	持股比例
有限售条件股份		
其中:境内非国有法人	432,795,124	77.28%
境内自然人	47,022,088	8.40%
有限售条件股份小计	479,817,212	85.68%
无限售条件股份	80,196,788	14.32%
合计	560,014,000	100.00%

（二）前十名股东持股情况

截至2018年9月30日，公司前十名股东持股情况如下表所示：

序号	股东名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例（%）	有限售条件股份数量（股）
1	吉林省长久实业集团有限公司	境内非国有法人	429,454,533	76.69	426,490,652
2	明智合信广源（天津）股权投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	24,182,788	4.32	–
3	李延春	境内自然人	23,511,044	4.20	23,511,044
4	李万君	境内自然人	23,511,044	4.20	23,511,044
5	新疆新长汇股权投资管理有限责任公司	境内非国有法人	6,304,472	1.13	6,304,472
6	中国农业银行股份有限公司－中证500交易型开放式指数证券投资基金	其他	905,680	0.16	–
7	姜宝龙	境内自然人	842,840	0.15	–
8	中国工商银行股份有限公司－嘉实惠泽定增灵活配置混合型证券投资基金	其他	812,416	0.15	–
9	中国光大银行股份有限公司－东方红睿阳灵活配置混合型证券投资基金（LOF）	其他	628,800	0.11	–
10	泰康人寿保险有限责任公司－投连－多策略优选	其他	573,020	0.10	–
合计			510,726,637	91.21	479,817,212

第五节 发行与承销

一、本次发行情况

1.发行数量：70,000.00万元（700.00万张，70.00万手）

2.向原股东发行的数量：

（1）原有限售条件股东优先配售结果

发行人原有限售条件股东有效认购数量为21.00万手，即2.10亿元；最终向原有限售条件股东配售的长久转债总计为21.00万手，即2.10亿元，占本次发行总量的30%，配售比例为100%，具体情况如下：

证券账户名称	有效认购数量（手）	最终配售数量（手）	退款金额（元）
吉林省长久实业集团有限公司	210,000	210,000	0

（2）原无限售条件股东优先配售结果

根据上交所提供的网上优先配售数据，最终向发行人原无限售条件股东优先配售的长久转债为7,036手，即7,036,000元，占本次发行总量的1.01%。

3.发行价格：100元/张。

4.可转换公司债券的面值：人民币100元/张。

5.募集资金总额：人民币70,000.00万元。

6.发行方式：

本次可转换向公司原股东优先配售，优先配售后余额部分（含原股东放弃优先配售部分）采用网上向社会公众投资者通过上交所交易系统发售和网下对机构投资者配售的方式进行，认购不足7亿元的余额由主承销商包销。

7.发行人大股东参与本次发行的认购情况：发行人控股股东吉林省长久实业集团有限公司认购210,000手，持有长久转债的比例为30.00%。

8.本次发行结果汇总如下：

类别	认购数量（手）	认购金额（元）	放弃认购数量（手）	放弃认购金额（元）
原有条件限售股东	210,000	210,000,000	0	0
原无条件限售股东	7,036	7,036,000	0	0
网上社会公众投资者	233,981	233,981,000	59,362	59,362,000
网下机构投资者	189,621	189,621,000	0	0
合计	640,638	640,638,000	59,362	59,362,000

本次网上投资者放弃认购数量全部由主承销商包销，主承销商包销数量为59,362手，包销金额为59,362,000元，包销比例为8.48%。

9.前十名可转换公司债券持有人及其持有量

序号	持有人名称	持有数量（张）	占发行量比例（%）
1	吉林省长久实业集团有限公司	2,100,000	30.00
2	安信证券股份有限公司	593,620	8.48
3	华泰证券股份有限公司	412,800	5.90
4	首创证券有限责任公司	165,120	2.36
5	民生证券股份有限公司	103,200	1.47
6	上海悬铃资产管理有限公司－悬铃增强2号私募基金	41,280	0.59
7	上海悬铃资产管理有限公司－悬铃A号私募基金	20,680	0.30
8	众诚汽车保险股份有限公司－自有资金	20,640	0.29
9	中国银行股份有限公司－民生加银信用双利债券型证券投资基金	20,640	0.29
10	中国建设银行股份有限公司－民生加银增强收益债券型证券投资基金	20,640	0.29
合计		3,498,620	49.97

10.本次发行相关费用（不含增值税）如下：

项目	金额
承销及保荐费用	1,050.00
会计师费用	9.43
律师费用	23.58
信息披露及发行手续等费用	30.09
合计	1,113.11

二、本次承销情况

本次可转换公司债券发行总额为70,000.00万元，向原有限售股东优先配售210,000手，即210,000,000元，占本次发行总量的30%；向原无限售股东优先配售7,036手，即7,036,000元，占本次发行总量的1.01%；网上社会公众投资者实际认购233,981手，即233,981,000元，占本次发行总量的33.43%；向网下机构投资者配售189,621手，即189,621,000元，占本次发行总量的27.09%；主承销商包销可转换公司债券的数量为59,362手，即59,362,000元，占本次发行总量的8.48%。

三、本次发行资金到位情况

本次发行可转换公司债券募集资金已由保荐机构（主承销商）于2018年11月13日汇入公司指定的募集资金存储账户。信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）已对本次发行的募集资金到位情况进行审验，并出具了《北京长久物流股份有限公司截至2018年11月13日止公开发行可转换公司债券募集资金验证报告》（XYZH/2018BJA40772）。

四、本次发行的相关机构

（一）发行人

名称	北京长久物流股份有限公司
法定代表人	薄世久
住所	北京市顺义区南彩镇彩祥东路3号
联系电话	010-57356999
传真号码	010-57356800
联系人	闫超

（二）保荐机构（主承销商）

名称	安信证券股份有限公司
法定代表人	王连志
住所	深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层，28层A02单元
联系电话	010-83321165
传真号码	010-83321155
保荐代表人	鄢凯红、董胜军
项目协办人	潘可
项目组成员	罗仲华、韩笑

（三）律师事务所

名称	北京德和衡律师事务所
负责人	刘克江
住所	北京市朝阳区建外大街2号北京银泰中心C座12层
联