

(上接A14版)

发行人律师承诺:如因本所中创物流股份有限公司首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,给投资者造成损失的,经司法机关生效判决认定后,本所将依法赔偿投资者遭受其所制作、出具的文件所承载内容虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏而遭受的损失。有权获得赔偿的投资者资格、损失计算标准、赔偿主体之间的责任划分和免责事由等,按照《证券法》、《最高人民法院关于审理证券市场因虚假陈述引发的民事赔偿案件的若干规定》(释释 2003 12 号)等相关司法解释的规定执行,如相关法律法规相应修订,则按届时有效的法律法规执行。本所将严格履行生效法律文书确定的赔偿责任,并接受社会监督,确保投资者合法权益得到有效保护。”

审计机构及验资机构承诺:如因本所未能依照适用的法律法规、规范性文件及行业准则的要求勤勉尽责地履行法定职责而导致本所为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,给投资者造成损失的,本所将按照有管辖权的人民法院依照法律程序作出的有效司法裁决,依法向投资者承担相应的民事赔偿责任,但本所能够证明自身没有过错的情况除外。”

资产评估机构承诺:如因本公司未能依照适用的法律法规、规范性文件及行业准则的要求勤勉尽责地履行法定职责而导致本公司为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,给投资者造成损失的,本公司将按照有管辖权的人民法院依照法律程序作出的有效司法裁决,依法向投资者承担相应的民事赔偿责任,但本公司能够证明自身没有过错的情况除外。”

#### 七、主要法律风险特别提示

发行人特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险:

##### (一) 全球宏观经济波动的风险

本公司所处的行业为综合物流行业,行业的发展与宏观经济及经济贸易的发展有着密切的联系。国际贸易以及国际贸易量的增长,将提高社会对物流行业的需求,进而推动物流行业的发展。近年来,虽然我国宏观经济一直呈现稳定的中高速增长,也相对带动了物流行业的发展,但自从2008年发生金融危机以来,世界各主要政治经济一直处于不稳定的状态,国际贸易增长缓慢,对国际运输业产生了一定的冲击。因此,不能排除未来因为地缘政治、国际冲突及金融金融危机等因素所造成的世界经济衰退,国际贸易下降的可能性。如果未来世界经济出现长期性的衰退,将会导致国际间贸易量下滑,进而影响本公司业务。

##### (二) 市场竞争加剧的风险

加入WTO后,我国对外贸易量呈现高速增长,拉动了我国物流行业的发展,在我国放宽对物流行业的管制后,国际一流物流公司纷纷进入中国市场,并凭借着雄厚的资本及多年累积的国际物流经验形成了一定的竞争力。另外,随着中国物流及物流行业的发展,未来将有更多国有及民营企业资本进入物流行业。国内外物流公司及资本的加入,将大大加剧物流行业间的竞争。若不能根据行业发展趋势及客户需求变化持续进行服务模式创新和市场规模以提高公司竞争力,则公司存在因市场竞争加剧而导致经营业绩下滑或被竞争对手超越的风险。

(三) 航运市场持续波动及大型船舶经营人不断整合导致的经营风险

报告期内,受到全球经济增速放缓、国际航运下滑的影响,国际航运市场运输需求疲弱,加之航运市场运力过剩,国际航运市场处于历史低位,船舶经营人的经营业绩遭遇低谷。2016年中期起,航运市场开始出现复苏迹象。截至本报告发行前,航运市场仍呈现持续波动态势。

由于与各船舶经营人建立稳固的战略合作关系,是公司从事综合性现代物流业务的重要基础和依托。若航运市场未来出现低迷态势,进而导致船舶经营人陷入经营困境,将可能影响部分船舶经营人与公司的稳定合作关系,除此之外,船舶经营人之间频繁的收购整合及部分船舶经营人内部的航线整合,也可能影响公司与上述船舶经营人之间的业务合作情况。若公司不能积极应对航运市场的波动和船舶经营人的业务调整,则存在因航运市场持续低迷导致交易对手方变化从而影响公司业务经营稳定性的风险。

##### (四) 中美贸易的风险

发行人所处的交通运输、仓储和邮政业与宏观经济、国际贸易的发展密切相关。

2018年3月,美国宣布对中国进口商品大规模征税,随着中美贸易摩擦升级,截至本报告发行前中国进口关税,美国政府已针对约500亿美元中国进口商品加征25%关税,涉及航空航天、信息和通信技术、机器人、机械等重要工业技术行业,并宣布自2018年9月24日起对2,000亿美元中国进口商品加征10%的关税,2019年1月1日起加征25%的关税,并威胁可能针对约2,670亿美元的中国进口商品加征关税。作为反制,中国政府已于2018年4月终止对原产于美国的水果及制品、猪肉及制品等关税减让义务并分别加征15%、25%关税,于2018年7月、2018年8月对500亿美元美国进口商品分批加征25%关税,并于2018年9月24日起针对约600亿美元美国进口商品加征25%、20%、10%或5%关税。2018年12月1日,中美两国领导人进入G20会晤,并就中美贸易相关事项进行交流并达成初步共识:①若中美未来90天内在强制技术转让、知识产权保护、非关税壁垒、网络入侵、服务和农业等结构性改革领域达成一致协议,美方将对2,000亿美元中国进口产品维持征收10%的关税,2019年初税率不会提高至25%;②中方将加大对美国农产品、能源、工业产品的进口,改善中美贸易逆差。中美双方分别于2019年1月21日至9日、2019年1月30日至31日、2019年2月14日至15日、2019年2月21日至22日进行了多轮中美经贸磋商,双方对技术转让、知识产权保护、非关税壁垒等共同关注的议题进行了深入交流,就主要问题达成原则共识,并就双边经贸问题谅解备忘录进行了正式磋商。2019年2月25日,美方决定延后原定3月1日对中国产品加征关税的措施。2019年3月14日,中美两国就经贸问题中方牵头人刘鹤应约与美国贸易代表莱特希泽、财政部长穆伦美进行第三次通话,双方在文本上进一步取得实质性进展。

报告期内,发行人涉美业务收入占营业收入总额比例8.27%、7.52%和10.46%,毛利占比分别为10.45%、9.63%和10.48%,占比较大。中美中美贸易摩擦将导致涉及商品的对美进出口成本增加,或使得涉及商品的对美进出口运输需求减少;但与此同时,进出口商品也会根据贸易政策对商品进出口地进行相应调整,改为向其他国家进出口相应商品,从而增加新的运输需求。中美贸易摩擦涉及商品的进出口运输业务需求具备一定可替代性,发行人可以通过拓展与其他国家间国际海运业务弥补可能产生的业务损失,并积极发展新的业务机会,进一步减少中美贸易摩擦的影响。中美贸易摩擦可能对于公司业务规模及经营业绩造成一定的负面影响,但影响较为有限。

##### (五) 人工成本上升的风险

截至2018年12月31日,公司及子公司员工人数为1,386人。随着公司业务规模的扩张,公司用工数量存在增长需求。报告期内,公司通过信息化战略优化了服务流程,提高了整个服务链条的自动化水平,但总体人工成本仍然呈上涨态势。最近三年,人工成本占总成本的比重分别为7.84%、2.57%和7.72%。若公司用工成本持续大幅增加且公司不能通过信息化或自动化措施减少用工数量、提高服务效率,公司的盈利能力将受到一定影响。

(六) 物流成本信息系统研发失败的风险

信息化是现代物流行业发展的必然趋势,专业化物流信息技术系统可以有效整合、优化物流流程,提升物流服务质量的质量和效率。物流信息技术系统对于物流业的核心竞争力具有关键性的影响。

信息化建设是公司发展的核心战略之一,公司高度重视物流信息技术系统的研发及安全运行。目前,公司已研发利用的物流信息技术系统包括货代业务管理系统、船代业务管理系统、集装箱智能闸口系统、报关报检业务管理系统、海运业务管理系统、重大件道路运输自动跟踪系统和资产管理等系统,上述系统均运作良好。若未来物流信息技术系统的研发不能适应客户不断变化的需求以及公司内部管理的要求,或者因计算机软硬件故障及系统遭黑客入侵等风险因素造成物流信息技术系统无法正常运行,将会对公司经营造成不良影响。

##### (七) 业务区域集中的风险

报告期内,公司的业务主要集中在青岛地区。最近三年,青岛地区的主营业务收入分别为265,040.28万元、325,735.95万元和315,122.09万元,占主营业务收入的比例分别为73.44%、73.28%和70.37%;青岛地区的毛利分别为1,771.78万元、19,988.53万元和18,605.71万元,占当期主营业务毛利的比重分别为61.21%、57.15%和58.89%。

公司从青岛地区的业务发展积累了丰富经验,并逐步从青岛地区向天津、上海、宁波、大连、烟台、日照、烟台、龙口、济南等地区拓展,拟实现全国布局,截至本报告发行前向监管机构备案,发行人已在在全国范围内设立了26家子公司,1家分公司。发行人来自青岛地区的主营业务收入占比整体呈下降趋势,但绝对比重仍然较高,业务区域较为集中,一旦青岛港口的市场环境发生重大不利变化,将对公司经营业绩产生负面影响,发行人面临业务区域集中的风险。

##### (八) 汇率波动的风险

公司从事的综合性现代物流业务涉及外币结算,公司面临汇率波动的风险。报告期内,公司收取外币规模分别为31,673.75万美元、41,648.23万美元和41,566.23万美元,支付外币规模分别为31,776.75万美元、41,056.39万美元和41,581.59万美元,汇兑收益分别为788.17万元、-761.79万元和539.56万元,占当期利润总额的比例分别为3.12%、-2.92%和2.05%。

本公司外币结算模式一般为收取客户外币后,将约定外币金额支付给相应的供应商,结算周转率良好。公司积极面对汇率变动,并采取了及时结汇、维持外币在一定汇率水平内等措施,以降低公司汇率波动风险。尽管公司采取了上述措施来平滑汇率波动的风险,若未来公司以外币结算的业务量增长,汇率波动仍可能给公司经营业绩带来不确定性影响。

(九) 应收账款产生的流动性风险

报告期各期末,本公司应收账款余额分别为46,853.27万元、49,762.35万元和54,521.61万元,占各期营业收入比例分别为12.96%、11.15%和12.09%,应收账款净额分别为45,710.64万元、47,712.47万元和52,463.00万元,占总资产比例分别为34.44%、33.61%和34.59%。截至2018年12月31日,公司账龄1年以内的应收账款余额为52,147.01万元,占应收账款余额的比重为95.64%。

公司应收账款的账龄绝大部分为1年以内,且公司与主要客户均保持长期良好的合作关系,客户质量良好。同时,公司以内应收账款管理方面制定了一整套科学且有效的管理制度,要求各板块业务部门加强对应收账款的日常核算和管理,在系统中建立欠费管理模块,并按限重性业务由应收账款业务部门责任人、负责人、风控工作小组、总部分管领导等及时进行沟通。但是,随着公司业务规模的扩大,若应收账款的回款不及时,存在应收账款规模进一步增加,公司资产运营能力下降的可能,从而对公司经营面临流动性不足的风险。

##### (十) 毛利率波动的风险

报告期内,公司综合毛利率分别为9.09%、8.14%和7.48%,变动原因主要是由于在报告期内公司部分服务费率小幅下降的同时,海运附加、燃油物料及船舶租赁等经营成本在报告期内有所波动影响。随着业务规模的扩大以及对异地市场的扩张,公司因经营全球宏观经济波动、所属行业国家政策变化、市场竞争加剧和运费、人力等经营成本不断提高而导致的毛利率率进一步波动的风险。

##### (十一) 公司业务增长速度放缓乃至业绩下滑的风险

最近三年,公司主营业务收入分别为360,893.81万元、444,478.75万元和447,814.82万元,2017年同比上涨23.16%,2018年同比上涨20.75%;归属于母公司股东的净利润分别为18,095.40万元、18,861.78万元和19,073.06万元,2017年同比增长率为4.24%,2018年同比增长率为1.12%,报告期内公司盈利水平良好,主要得益于公司紧跟市场机遇,加大盈利水平较高的业务板块投入,巩固并加强各板块业务的协同发展。

虽然国内综合物流行业具有良好的市场前景,但随着行业竞争日趋激烈及公司经营规模的不断扩大,公司业绩增速可能会有所放缓。考虑到诸多外界不确定因素的影响,如行业竞争加剧、全球航运市场的整合、运费成本提升、燃油价格上涨、人工成本上升、企业快速扩张带来的管理难度提高、信息安全风险等,若各种风险集中发生,或者出现其他不可预测的重大风险,公司不排除存在经营业绩下降的风险。

##### (十二) 税收政策和财政补贴政策变化的风险

报告期内,根据相关规定,公司主要享受了如下税收优惠政策:

1.报告期内,国际货物运输代理服务免征增值税。若该项税收政策发生重大变动甚至取消,公司将依据行业惯例采用加价方式进行税负转嫁,因此从目前行业及市场环境未发生重大变化的前提下,该项增值税税收优惠政策的持续性预期将不会对公司的经营业绩产生重大不利影响。

2.截至2015年12月31日,注册在天津市东疆保税港区内的试点纳税人提供的国内货物运输、仓储和装卸搬运服务,实行增值税即征即退政策,报告期内享受税收优惠金额分别为152.13万元、0元及0元,占当期利润总额的比例分别为0.60%、0%及0%。

3.报告期内,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,减按所在地土地等级适用税额标准的50%计征城镇土地使用税。报告期内享受税收优惠金额分别为64.81万元、64.38万元及64.38万元,占当期利润总额的比例分别为0.26%、0.25%及0.25%。

综上,报告期内公司享受上述税收优惠及其他政府补助金额合计如下:

项目	2018年	2017年	2016年
税收优惠总额	64.38	64.38	216.94
其他政府补助	912.02	880.36	1,030.42
合计	976.41	944.74	1,247.36
利润总额	26,259.43	26,117.57	25,238.39
占利润总额的比例	3.72%	3.62%	4.94%

注:税收优惠金额未包括公司从事国际货物运输代理服务免征增值税影响。

虽然公司盈利水平对税收优惠、政府补助不存在重大依赖,但若税收政策及政府补助的相关政策发生重大变动,可能导致公司的税负负担增加或政府补助收入减少,进而影响公司经营业绩。

##### (十三) 每股收益和净资产收益率被摊薄的风险

2018年度,公司每股收益0.95元,加权平均净资产收益率为23.81%,归属于母公司的净资产为88,094.01万元。本次发行后公司股本规模和净资产增幅较大,由于募集资金投资项目从投入到产生效益需要一定时间,公司存在因发行后股本规模和净资产增幅较大而引起每股收益和净资产收益率短期被摊薄的风险。

八、公司提示投资者制定填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证

优化投资回报机制,保护中小投资者合法权益,是资本市场功能发挥的根本保障。根据《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》的相关规定,公司管理层应当合理估计本次发行行为对即期回报可能造成的摊薄影响,并做充分披露,同时应当制订切实可行的填补回报措施,履行勤勉尽责义务。但是,公司制订的即期回报被摊薄后所采取的具体措施,不等于对公司未来利润做出保证。中小投资者在投资过程中应自主决策,谨慎投资,并树立相应的风险意识。公司提示投资者制定填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证。

九、审计报告截止日后主要经营情况

公司财务报告截止日为2018年12月31日。公司审计报告截止日至本招股意向书摘要签署之日,公司经营情况良好,经营模式、主要客户及供应商等均较为稳定,税收政策及业务发生重大调整,公司整体经营情况较上年相比未发生重大不利变化。

公司预计2019年1-3月营业收入为100,980.00万元至103,530.00万元,同比增长率50.76%至3.30%;预计2019年1-3月的归属于母公司所有者的净利润为3,666.96万元至3,759.56万元,同比增长率40.60%至13.14%;预计2019年1-3月扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为3,648.15万元至3,740.28万元,同比增长率约0.06%至2.58%。公司预计2019年1-3月的经营业绩保持持续增长态势。(以上有关公司2019年1-3月业绩预计仅为管理层对经营业绩的合理估计,不构成公司的盈利预测。)

## 第二节 本次发行概况

股票种类:	人民币普通股(A股)
每股面值:	1.00元
发行股数:	拟发行不超过6,666.67万股,占发行前公司总股本的25%,其中新股发行数量不超过3,666.67万股,本次发行发行全部为新股,原股东不可公开发售老股。
每股发行价格:	1元
发行市盈率:	按照每股收益按1年度经审计的扣除非经常性损益后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算)
发行前每股净资产:	4.40元(按本公司2018年12月31日经审计的归属于母公司所有者权益总额除以发行前总股本计算)
发行后每股净资产:	1元
发行市净率:	按照发行价格除以发行后每股净资产计算)
发行对象:	采用网下向询价对象配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式或中国证监会允许的其他发行方式)
发行对象:	符合资格的网下询价对象和在上海证券交易所开立证券账户的自然人、法人、合伙企业等中国法律、法规、规章及规范性文件禁止者除外)
承销方式:	余额包销
拟申请上市证券交易所:	上海证券交易所
预计募集资金总额:	1元
预计募集资金净额:	1元
发行费用合计:	10,203.75万元,其中承销及保荐费8,563.60万元,审计及验资费680.00万元,律师费300.00万元,用于本次发行的信息披露费560.00万元,印花税及发行上市手续费168.15万元。(上述发行费用均为含税金额,发行人已与保荐机构华泰证券、申报会计师、发行人律师充分沟通,并承诺本次发行支付发行费用所获得的增值效益,不抵和超额填列。)
发行费用概算:	

## 第三节 发行人基本情况

中文名称:	中创物流股份有限公司
英文名称:	CHINA MASTER LOGISTICS CO., LTD.
注册资本:	20,000万元
法定代表人:	李松青
成立日期:	2006年11月14日
住所:	山东省青岛市市南区深圳路169号中创大厦23层
邮政编码:	266061
电话号码:	0532-6678 9888
传真号码:	0532-6678 9666
互联网网址:	http://www.cmlog.com
电子信箱:	zhengquan@cmlog.com
经营范围:	在大港、黄岛、机场代理报关、报检业务;普通货运;货物专用运输(集装箱);大型货物运输(四类);从事中华人民共和国港口货物运输的无船承运业务(相关企业资质证);道路货物运输许可;无船承运业务经营资格(具备有效期证明可证为有效);国际货物运输代理及咨询服务;国际集装箱堆场业务;集装箱及货物的仓储、装卸、集装箱维修、信息技术开发、销售、服务;计算机和工程技术服务及培训;货物及货物进出口;国际船舶代理(国际船舶代理;建筑工程施工、建筑劳务外包;市政工程。货物的包装、吊装及机械设备安装服务。(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)

### 二、发行人改制和重组情况

#### (一) 发行人的设立方式

公司前身为青岛中创投资发展有限公司,2008年9月17日,中创有限通过股东会决议,同意公司类型由有限责任公司变更为股份有限公司;同意公司名称由“青岛中创投资发展有限公司”变更为“中创物流股份有限公司”;审议通过《中创物流股份有限公司章程》。根据中创有限股东签署的《中创物流股份有限公司章程》,公司以发起设立的方式设立,公司类型为永久存续的股份有限公司。上述过程未根据股份变更要求进行相应的审计、评估、账务调整及验资等程序,仅体现为公司名称变更。

根据中创物流股份有限公司的股东中创联合、李松青、葛言华及谢立军等29名自然人签订的《关于设立中创物流股份有限公司的发起人协议》及《公司章程》约定,中创物流股份有限公司可以截至2014年12月31日经审计后的净资产折股整体变更设立。根据XYZH2014QDA2016号审计报告,截至2014年12月31日公司经审计的净资产为34,627,400.57元,扣除拟支付股利900,000元和专项储备142,525.64元后,公司净资产账面价值250,264,874.93元按1:0.7992比例折合200,000,000股股份,余额50,264,874.93元转为公司资本公积。公司于2015年6月22日在青岛市工商行政管理局办理了变更登记,于2015年7月21日取得了《营业执照》(注册号:370200018087151)。

在中创物流为本次发行及上市进行审计过程中,发行人因审计调整事项对报告期财务数据进行调整,调整后,改制基准日2014年12月31日的净资产为334,714,500.57元,较XYZH2014QDA2016号审计报告确认的净资产341,692,400.57元减少6,977,900.00元。因此,中创有限整体变更为股份有限公司的折股比例由1:0.7992变更为1:0.8221。对于上述调整,发行人出具了《关于调整公司审计报告净资产与折股比例的公告》,并经全体发起人一致确认同意。如无特殊说明,下文涉及中创有限整体变更设立股份公司审计报告基准日的财务数据均为根据上述事项追溯调整后的数据。

#### (二) 发起人

公司整体变更设立时,共有30名发起人,发起人及其持股情况如下:

序号	股东名称/姓名	持股数量(股)	持股比例	序号	股东名称/姓名	持股数量(股)	持股比例
1	中创联合	140,000,000	70.00%	16	李浩	960,000	0.48%
2	李松青	15,900,000	7.95%	17	张培城	960,000	0.48%
3	葛言华	14,100,000	7.05%	18	丁仁国	840,000	0.42%
4	谢立军	3,360,000	1.68%	19	郑广清	720,000	0.36%
5	于军	2,880,000	1.44%	20	李陈欣	720,000	0.36%
6	冷显强	2,160,000	1.08%	21	李秀志	660,000	0.33%
7	刘青	2,040,000	1.02%	22	初庆顺	420,000	0.21%
8	高兵	1,680,000	0.84%	23	姜海平	420,000	0.21%
9	楚旭旦	1,560,000	0.78%	24	李承涛	420,000	0.21%
10	邢海海	1,560,000	0.78%	25	于勇	360,000	0.18%
11	李响	1,560,000	0.78%	26	孙明辉	240,000	0.12%
12	邢海海	1,560,000	0.78%	27	罗立泽	240,000	0.12%
13	曲春玲	1,560,000	0.78%	28	王可	240,000	0.12%
14	孙菊娟	1,200,000	0.60%	29	肖峰	240,000	0.12%
15	李涛	1,200,000	0.60%	30	刘培亮	240,000	0.12%
合计						200,000,000	100.00%

其中,公司发起人的基本情况请见本节之“七、发起人、持有发行人5%以上股份的主要股东及实际控制人基本情况”。

(三) 发行人改制设立前后,主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

公司控股股东中创联合和实际控制人李松青、葛言华、谢立军为公司的主要发起人。其中,中创联合未实际开展经营,其拥有的主要资产为持有的中创物流70%的股权,实际控制人李松青、葛言华、谢立军拥有的主要资产为其持有的中创联合和中创物流的股权。

公司改制设立前后,主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务没有发生变化。

#### (四) 发行人成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

公司系由中创有限整体变更而来,承接了中创有限的全部资产和业务。公司设立时从事的主要业务与公司目前的主营业务一致,主要从事综合性现代物流业务,涵盖货代代理、场站、船舶代理、沿海运输、项目大件物流五个板块。

公司拥有的主要资产和实际从事的主要业务在公司变更设立前后没有发生变化。

#### (五) 改制前原企业的业务流程、改制后发行人的业务流程,以及原企业和发行人业务流程间的联系

公司由中创有限整体变更发起设立,改制前中创有限的业务流程与改制后股份有限公司的业务流程无实质性变化,具体业务流程参见“第六节 业务和技术”之“四、本公司主营业务的具体情况”。

#### (六) 发行人成立以前,在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

公司自成立以来,在生产经营方面与主要发起人中创联合、李松青、葛言华、谢立军的关联关系主要体现在自然人发起人在公司任职。目前,李松青担任公司董事长、董事会执行委员会委员,葛言华担任董事、总经理,董事会执行委员会委员,谢立军担任董事、副总经理。

公司自成立以来,在生产经营方面独立开展各项业务,不存在依赖主要发起人的情形。报告期内公司与关联方的关联交易详见招股意向书“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、关联方与关联交易”。

#### (七) 发起人出资资产的产权变更手续办理情况

公司由中创有限整体变更设立,股份公司设立后,公司完整承接了中创有限的全部资产。截至本招股意向书摘要签署日,中创物流的资产或权利的变更手续均已完成。

#### 三、发行人有关股本情况

##### (一) 发行人A股发行前后股本情况

公司本次A股发行前总股本为20,000万股,本次拟发行不超过6,666.67万股A股。本次发行前后股本情况如下:

股东名称	发行前		发行后	
	股份数(万股)	持股比例	股份数(万股)	持股比例
中创联合	14,000.00	70.00%	14,000.00	52.50%
李松青	1,590.00	7.95%	1,590.00	5.96%
葛言华	1,410.00	7.05%	1,410.00	5.29%
谢立军	336.00	1.68%	336.00	1.26%
于军	288.00	1.44%	288.00	1.08%
冷显顺	216.00	1.08%	216.00	0.81%
刘青	204.00	1.02%	204.00	0.76%
高兵	168.00	0.84%	168.00	0.63%
楚旭旦	156.00	0.78%	156.00	0.58%
邢海海	156.00	0.78%	156.00	0.58%
李响	156.00	0.78%	156.00	0.58%
崔海海	156.00	0.78%	156.00	0.58%
曲春玲	156.00	0.78%	156.00	0.58%
孙菊娟	120.00	0.60%	120.00	0.45%
李涛	120.00	0.60%	120.00	0.45%
李浩	96.00	0.48%	96.00	0.36%
张培城	96.00	0.48%	96.00	0.36%
丁仁国	84.00	0.42%	84.00	0.31%
郑广清	72.00	0.36%	72.00	0.27%
李派志	72.00	0.36%	72.00	0.27%
陈秀欣	66.00	0.33%	66.00	0.25%
初庆瀚	42.00	0.21%	42.00	0.16%
姜海平	42.00	0.21%	42.00	0.16%
李承涛	42.00	0.21%	42.00	0.16%
于勇	36.00	0.18%	36.00	0.13%
孙黎明	24.00	0.12%	24.00	0.09%
罗立泽	24.00	0.12%	24.00	0.09%
王可	24.00	0.12%	24.00	0.09%
肖峰	24.00	0.12%	24.00	0.09%
刘培亮	24.00	0.12%	24.00	0.09%
社会公众股股东	—	—	6,666.67	25.00%
总计	20,000.00	100.00%	26,666.67	100.00%

公司本次新股发行数量应当根据募投项目资金需求合理确定。

本次新股发行的最终数量,由公司、保荐机构、主承销商、协商共同确定。