

# 湖北宜昌交运集团股份有限公司

## 2016 年度财务决算报告和 2017 年度财务预算方案

### 一、2016 年度财务决算报告

#### （一）2016 年度公司财务报表的审计情况

2016 年度的财务报表已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了信会师报字[2017]第 ZE21242 号标准无保留意见的审计报告，主要会计数据及财务指标（合并报表数据）如下：

2016 年度主要财务数据和指标			
项 目	本报告期	上年同期	增减幅度（%）
营业总收入	1,842,720,263.44	1,505,084,203.47	22.43
营业利润	58,216,711.49	60,748,930.23	-4.17
利润总额	74,118,986.47	71,803,897.09	3.22
归属于上市公司股东的净利润	50,886,114.17	47,812,735.10	6.43
基本每股收益	0.3812	0.3581	6.45
加权平均净资产收益率（%）	5.49	5.25	0.24
	本报告期末	本报告期初	增减幅度（%）
总资产	2,291,317,281.94	2,062,328,399.29	11.10
归属于上市公司股东的净资产	928,111,317.19	921,089,912.28	0.76
股 本	133,500,000.00	133,500,000.00	
归属于上市公司股东的每股净资产	6.9521	6.8995	0.76

#### （二）财务状况、经营成果和现金流量情况分析

##### 1、资产负债情况

### 合并资产负债表

2016 年 12 月 31 日

单位: 人民币元

资 产	期末余额	年初余额	增减变动额	增减变动率
货币资金	541,987,841.77	404,526,188.54	137,461,653.23	33.98%
交易性金融资产		93,000,000.00	-93,000,000.00	-100.00%
应收帐款	19,174,035.42	15,881,125.05	3,292,910.37	20.73%
预付账款	119,123,144.35	82,105,831.00	37,017,313.35	45.08%
其他应收款	20,044,762.52	7,331,920.97	12,712,841.55	173.39%
存货	168,872,326.53	186,521,487.93	-17,649,161.40	-9.46%
其他流动资产	10,962,423.04	12,675,933.19	-1,713,510.15	-13.52%
可供出售金融资产	200,000.00	200,000.00	0.00	0.00%
长期股权投资	8,808,314.85	8,253,229.54	555,085.31	6.73%
投资性房地产	169,794,070.50	33,619,029.48	136,175,041.02	405.05%
固定资产	617,265,988.33	741,023,655.76	-123,757,667.43	-16.70%
在建工程	96,816,533.31	58,845,436.48	37,971,096.83	64.53%
无形资产	412,096,494.77	201,170,399.43	210,926,095.34	104.85%
商誉	6,161,527.48	6,161,527.48		
长期待摊费用	25,083,218.52	13,940,641.81	11,142,576.71	79.93%
递延所得税资产	1,726,600.55	971,992.63	754,607.92	77.64%
其他非流动资产	73,200,000.00	196,100,000.00	-122,900,000.00	-62.67%
<b>资产总计</b>	<b>2,291,317,281.94</b>	<b>2,062,328,399.29</b>	<b>228,988,882.65</b>	<b>11.10%</b>
负 债	期末余额	年初余额	增减变动额	增减变动率
短期借款	310,000,000.00	275,000,000.00	35,000,000.00	12.73%
应付票据	173,528,000.00	181,442,800.00	-7,914,800.00	-4.36%
应付帐款	74,938,226.35	54,269,573.93	20,668,652.42	38.09%
预收账款	68,030,932.72	44,295,416.67	23,735,516.05	53.58%
应付职工薪酬	7,456,037.82	2,260,915.35	5,195,122.47	229.78%
应交税费	14,659,361.65	9,055,040.52	5,604,321.13	61.89%
应付利息		6,480,000.00	-6,480,000.00	-100.00%
应付股利	1,252,712.20	852,103.90	400,608.30	47.01%
其他应付款	325,964,505.41	179,206,704.85	146,757,800.56	81.89%
一年内到期的非流动负 债	9,800,000.00	10,000,000.00	-200,000.00	-2.00%
长期借款	55,270,000.00	13,570,000.00	41,700,000.00	307.30%
长期应付职工薪酬	6,471,758.99	9,021,667.11	-2,549,908.12	-28.26%
长期应付款	7,098,180.19	12,196,258.78	-5,098,078.59	-41.80%
专项应付款	99,050,000.00	88,600,000.00	10,450,000.00	11.79%
递延收益	91,568,100.00	87,943,100.00	3,625,000.00	4.12%
<b>负债合计</b>	<b>1,245,087,815.33</b>	<b>974,193,581.11</b>	<b>270,894,234.22</b>	<b>27.81%</b>

资产负债总体概况：截止到 2016 年年末资产总额较上年末增加 228,988,882.65 元，增长 11.10%，本报告期末负债总额比上年末增加 270,894,234.22 元，增长 27.81%。

变化幅度较大的资产类项目如下：

（1）货币资金增加：本报告期末货币资金比期初增加 137,461,653.23 元，增长 33.98%，主要为本期新增控股股东财务资助 100,000,000.00 元及新增银行借款。

（2）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产减少：本报告期末以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产余额为 0，系本期用闲置资金购买的理财产品于报告期末已全部赎回。

（3）应收账款增加：本报告期末应收账款余额比期初增加了 3,292,910.37 元，增长了 20.73%，主要为公司道路客运板块规模扩大，新增合并主体而增加的应收客运运费。

（4）预付款项增加：本报告期末预付款项较期初增加了 37,017,313.35 元，增长 45.08%，主要系本期子公司天元物流委托采购业务规模增长。

（5）其他应收款增加：本报告期末其他应收款比期初增加了 12,712,841.55 元，增长幅度较大，主要为本期纳入合并范围的子公司松滋客运公司的往来账款及新增汽车品牌 4S 店的建店保证金。

（6）投资性房地产增加：本报告期末投资性房地产比期初增加了 136,175,041.02 元，增长幅度较大，主要系本期公司将部分对外出租的房屋及建筑物从固定资产中分割归类到投资性房地产，而发生

的变化。

(7) 在建工程增加: 本报告期末在建工程较期初增加了 37,971,096.83 元, 增长 64.53%, 主要是本期公司在建项目东站物流中心项目、三峡游轮中心码头工程项目、三斗坪旅游客运港改扩建项目以及松滋客运站等项目发生的工程费用。

(8) 无形资产增加: 本报告期无形资产比期初增加 210,926,095.34 元, 增长幅度较大, 主要为本期公司子公司天元物流公司新增土地办证完成后的初始计量价值。

(9) 长期待摊费用增加: 本报告期末长期待摊费用比期初增加了 11,142,576.71 元, 增长了 79.93%, 主要是公司道路客运班线发生的一次性支付分期摊销的公司化改造费用。

(10) 递延所得税资产增加: 本报告期递延所得税资产较期初增加 754,607.92 元, 增长 77.64%, 主要是由于本期末根据应收账款、其他应收款账龄计提的坏账准备带来的递延所得税资产的影响。

变化幅度较大的负债类项目如下:

(1) 应付帐款增加: 本报告期末应付账款比期初增加了 20,668,652.42 元, 增长 38.09%, 主要为公司客运站务经营中的应付其他承运人票款的增长。

(2) 预收账款增加: 本报告期末预收账款较期初增加了 23,735,516.05 元, 增长了 53.58%, 主要系子公司天元物流委托采购业务预收委托商户的货款等。

(3) 应付职工薪酬增加: 本报告期末应付职工薪酬比期初增加了 5,195,122.47 元, 增长幅度较大, 主要为公司计提的工会经费以及预提待发的绩效薪酬。

(4) 应付利息减少: 本报告期末应付利息比报告期初减少了 648,

0000.00 元，余额为 0，主要是因为 2015 年度发行的 1.2 亿短期融资券本期到期，本期全额归还了该短期融资券利息。

(5) 应付股利增加：应付股利较期初增加了 400,608.30 元，增长了 47.01%，主要为公司子公司宜昌交运长江游轮有限公司对少数股东分配的股利尚未支付。

(6) 其他应付款增加：本报告期末其他应付款较期初增加了 146,757,800.56 元，增长 81.89%，主要原因为本期本公司新增控股股东宜昌交通旅游产业发展集团公司新增了财务资助，以及新纳入合并的宜昌交运松滋公司的应付车辆和安全保证金。

(7) 长期借款增加：本报告期末长期借款增加了 41,700,000.00 元，增长幅度较大，主要为本期新增并购融资贷款。

(8) 长期应付职工薪酬减少：本报告期末长期应付职工薪酬减少了 2,549,908.12 元，下降了 28.26%，主要是预留的职工安置费在本期支付后余额减少。

(9) 长期应付款减少：本报告期末长期应付款比期初减少了 5,098,078.59 元，下降 41.80%，主要为本期公司根据营运合同返还的道路客运营运车辆保证金。

(10) 专项应付款增加：本报告期末专项应付款比期初增加 10,450,000.00 元，增长 11.79%，主要系本期三峡游轮中心项目收到的政府专项补助资金。

(11) 递延收益增加：本报告期末递延收益比期初增加了 3,625,000.00 元，增长了 4.12%，主要系三峡枢纽旅客翻坝转运中心

以及宜昌城区城市旅游集散中心项目收到政府补助资金。

## 2、股东权益情况

2016年12月31日

单位：人民币元

项目	期末数	期初数	增减额	增减率
实收资本（或股本）	133,500,000.00	133,500,000.00		
资本公积	390,891,157.93	415,121,936.27	-24,230,778.34	-5.84%
专项储备	7,254,074.13	6,863,005.05	391,069.08	5.70%
盈余公积	55,419,204.99	51,661,838.59	3,757,366.40	7.27%
未分配利润	341,046,880.14	313,943,132.37	27,103,747.77	8.63%
<b>归属于母公司所有者 权益合计</b>	<b>928,111,317.19</b>	<b>921,089,912.28</b>	<b>7,021,404.91</b>	<b>0.76%</b>
少数股东权益	118,118,149.42	167,044,905.90	-48,926,756.48	-29.29%
<b>所有者权益（或股东 权益）合计</b>	<b>1,046,229,466.61</b>	<b>1,088,134,818.18</b>	<b>-41,905,351.57</b>	<b>-3.85%</b>
<b>负债和所有者权益 （或股东权益）总计</b>	<b>2,291,317,281.94</b>	<b>2,062,328,399.29</b>	<b>228,988,882.65</b>	<b>11.10%</b>

截止到本报告期末，归属于母公司的所有者权益比期初增加了 7,021,404.91 元，增长 0.76%，所有者权益总额较期初减少了 41,905,351.57 元，下降了 3.85%。具体情况如下：

（1）资本公积减少：本报告期末资本公积比期初减少了 24,230,778.34 元，下降了 5.70%，系本期公司因购买子公司天元物流公司少数股权，按照收购对价与对应净资产份额的差额，调减了合并资产负债表中的资本公积。

（2）专项储备增加：专项储备比期初增加了 391,069.08 元，增长了 5.70%，主要系本期公司按规定计提的安全生产费和使用的安全生产费的差额。

（3）盈余公积增加：本报告期末盈余公积比期初增加了 3,757,366.40 元，增长了 7.27%，系本期母公司按照净利润的 10% 提取的盈余公积。

（4）未分配利润增加：本报告期末未分配利润比期初增加了

27,103,747.77元，增长了8.63%，主要系本期归属于母公司的净利润扣除本年度分配的股利及提取的盈余公积后的余额。

### 3、经营情况

#### 2016 年合并利润表对比分析表

2016 年 1-12 月

单位：人民币元

项目	本期金额	上期金额	同比增减额	同比增减率
<b>一、营业收入</b>	<b>1,842,720,263.44</b>	<b>1,505,084,203.47</b>	<b>337,636,059.97</b>	<b>22.43%</b>
减：营业成本	1,621,739,271.41	1,308,492,520.54	313,246,750.87	23.94%
税金及附加	13,415,631.42	5,685,259.55	7,730,371.87	135.97%
销售费用	40,286,442.47	37,014,287.82	3,272,154.65	8.84%
管理费用	90,648,368.53	77,102,670.61	13,545,697.92	17.57%
财务费用	23,271,696.06	24,689,259.65	-1,417,563.59	-5.74%
资产减值损失	-216,242.28	-430,746.43	214,504.15	49.80%
加：投资收益	4,641,615.66	8,217,978.50	-3,576,362.84	-43.52%
<b>二、营业利润</b>	<b>58,216,711.49</b>	<b>60,748,930.23</b>	<b>-2,532,218.74</b>	<b>-4.17%</b>
加：营业外收入	21,420,690.24	13,573,523.87	7,847,166.37	57.81%
减：营业外支出	5,518,415.26	2,518,557.01	2,999,858.25	119.11%
<b>三、利润总额</b>	<b>74,118,986.47</b>	<b>71,803,897.09</b>	<b>2,315,089.38</b>	<b>3.22%</b>
减：所得税费用	20,607,335.94	22,772,600.64	-2,165,264.70	-9.51%
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>53,511,650.53</b>	<b>49,031,296.45</b>	<b>4,480,354.08</b>	<b>9.14%</b>
减：少数股东损益	2,625,536.36	1,218,561.35	1,406,975.01	115.46%
<b>五、归属于母公司所有者的净利润</b>	<b>50,886,114.17</b>	<b>47,812,735.10</b>	<b>3,073,379.07</b>	<b>6.43%</b>

#### (1) 营业收入分析

营运收入构成如下：

2016 年 1-12 月

单位：人民币元

行业名称	2016 年		2015 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
一、旅客运输	328,451,689.40	17.82%	287,532,243.07	19.10%	14.23%
1、道路客运	284,556,257.15	15.44%	238,176,054.12	15.82%	19.47%
2、水路客运			3,355,767.54	0.22%	-100.00%

3、站务服务	40,949,022.82	2.22%	43,676,316.41	2.90%	-6.24%
4、出租车客运	2,946,409.43	0.16%	2,324,105.00	0.15%	26.78%
二、旅游服务	130,047,152.46	7.06%	122,258,364.17	8.12%	6.37%
1、旅游港口服务	9,816,789.37	0.53%	12,247,160.94	0.81%	-19.84%
2、水路旅游客运	38,368,631.02	2.08%	27,839,999.99	1.85%	37.82%
3、公路旅游客运	29,025,608.22	1.58%	32,337,215.74	2.15%	-10.24%
4、旅行社业务	52,836,123.85	2.87%	49,833,987.50	3.31%	6.02%
三、汽车销售及售后服务	1,153,805,974.31	62.61%	983,442,186.97	65.34%	17.32%
四、商贸物流	205,545,030.61	11.15%	96,523,289.42	6.41%	112.95%
1、供应链服务	143,141,187.39	7.77%	39,559,302.86	2.63%	261.84%
2、石油及商超销售	18,335,820.27	1.00%	17,971,522.41	1.19%	2.03%
3、物业租赁及物业服务	44,068,022.95	2.39%	38,992,464.15	2.59%	13.02%
主营业务收入	1,817,849,846.78	98.65%	1,489,756,083.63	98.98%	22.02%
其他业务收入	24,870,416.66	1.35%	15,328,119.84	1.02%	62.25%
营业收入合计	1,842,720,263.44	100%	1,505,084,203.47	100%	22.43%

本期营业收入增长 22.43%，其中主营业务收入增长 22.02%，其他业务收入增长 62.25%，主营业务收入的增长主要来源于汽车销售及售后服务、道路客运、水路旅游客运、委托采购业务的增长，其他业务收入的增长主要是由于保险代理收入和其他延伸服务收入的增长。

①本期道路客运收入增长 19.47%，主要原因是公司道路客运产业“规模化、网络化、品牌化”效益逐步显现，公司化改造成果逐步转化，城际公交的陆续开通、新增并购设立的松滋客运公司等带来了公司道路客运收入增长。

②站务服务收入同期下降 6.24%，主要原因：一是短途旅客比重增加，平均票价下降导致窗口售票金额与售票代理费同比例下降；二是客运站业务受网约车和私家车导致的客源分流的影响。

③本期汽车销售及售后服务业务收入增长 17.32%，主要原因：汽

车板块本年度完成整车销售 9,530 台次，增长 17.64%。

④旅游港口服务收入同比下降 19.84%，主要原因是受高铁开通和宜巴高速开通的持续影响，水上普客全面退市，导致港口客运服务收入出现了较大幅度的下降。

⑤水路旅游收入本期增长 37.82%，主要原因：一是新产品“长江夜游”的投放，以及婚庆会务包船业务的开发，二是与沿线景区的合作进一步加强，促进了游轮旅游业务量的上升。

⑥公路旅游收入本期同比下降 10.24%，主要原因一是自助游自驾游的冲击及事业单位公车改革的影响，旅游包车和通勤车业务减少；二是受高铁动车的影响，节假日车站加班收入比上年同期也有一定幅度的下降。

⑦商贸物流收入同比增加 10,902.17 万元，增长幅度较大，其中供应链服务收入本期比上年同期增加 10,358.19 万元，主要原因为天元物流公司委托采购业务规模扩大；物业租赁及物业服务收入本期比上年同期增长 13.02%，主要系本期公司站商融合逐步发展，站场功能日趋完善，物业租赁等站场延伸服务收入增长。

营业成本：

2016 年 1-12 月

单位：人民币元

行业分类	2016 年		2015 年		同比增减
	金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
一、旅客运输	260,307,728.53	16.05%	232,196,057.86	17.75%	12.11%
1、道路客运	226,726,598.29	13.98%	192,214,611.19	14.69%	17.95%
2、水路客运		0.00%	2,017,896.29	0.15%	-100.00%
3、站务服务	32,566,035.06	2.01%	37,373,670.89	2.86%	-12.86%
4、出租车客运	1,015,095.18	0.06%	589,879.49	0.05%	72.09%
二、旅游服务	98,981,974.51	6.10%	94,758,203.50	7.24%	4.46%
1、旅游港口服务	9,198,400.68	0.57%	9,363,901.65	0.72%	-1.77%

2、水路旅游客运	20,758,969.67	1.28%	16,693,337.44	1.28%	24.35%
3、公路旅游客运	26,881,429.21	1.66%	28,058,145.97	2.14%	-4.19%
4、旅行社业务	42,143,174.95	2.60%	40,642,818.44	3.11%	3.69%
三、汽车销售及售后服务	1,087,112,497.31	67.03%	918,875,446.29	70.22%	18.31%
四、商贸物流	164,533,172.78	10.15%	56,481,967.56	4.32%	191.30%
1、供应链服务	141,321,167.28	8.71%	38,635,448.67	2.95%	265.78%
2、石油及商超销售	11,292,031.73	0.70%	13,118,800.33	1.00%	-13.92%
3、物业租赁及物业服务	11,919,973.77	0.74%	4,727,718.56	0.36%	152.13%
主营业务成本合计	1,610,935,373.13	99.33%	1,302,311,675.21	99.53%	23.70%
其他业务成本合计	10,803,898.28	0.67%	6,180,845.33	0.47%	74.80%
营业成本合计	1,621,739,271.41	100.00%	1,308,492,520.54	100.00%	23.94%

公司2016年营业成本较上期增长23.94%，其中主营业务成本增长23.70%，其他业务成本增长74.80%。

①本期道路客运成本较上年同期增长 17.95%，主要是本期道路客运成本随着道路客运业务量的增长而相应增长。

②站务服务成本比上年同期下降 12.86%，主要是由于本期会计政策变更，根据财会（2016）22 文要求，将原来站场房产承担的房产税等站务成本从营业成本调整至税金及附加，同时出租房产和自用房产的原值和折旧金额进行了更明晰的分割，导致本期站务服务成本比上年同期减少。

③出租客运成本本期增长 72.09%，主要是本期新增 10 台自营出租车，带来的相关摊销成本及保险、修理等成本都有较大幅度的增加。

④水路旅游客运本期增长 24.35%，主要原因是本期新旅游产品“长江夜游”的投入运营带来的人工薪酬成本、船舶燃料消耗成本、船舶修理更新及船舶和配套设施计提折旧带来的相关成本的增长。

⑤汽车销售及售后服务成本本期增长 18.31%，主要是由于本期汽车销售收入增长带来的汽车销售成本的增长。

⑥ 商贸物流成本比上年同期增长 191.30%，主要系供应链服务规模的大幅增长带来的成本增加。

### (3) 税金及附加

本期税金及附加比上年同期增加 773.03 万元，增长幅度较大，主要原因是本期根据财会（2016）22 号文，2016 年 5 月 1 日全面实行营改增之后 2016 年 5-12 月原计入营业成本和管理费用中的房产税、土地使用税、车船使用税及印花税等调整至税金及附加，导致本期税金及附加比上年同期增长较大。

### (4) 期间费用

单位：人民币元

项目	本期金额	上期金额	同比增减额	同比增减率
销售费用	40,286,442.47	37,014,287.82	3,272,154.65	8.84%
管理费用	90,648,368.53	77,102,670.61	13,545,697.92	17.57%
财务费用	23,271,696.06	24,689,259.65	-1,417,563.59	-5.74%
期间费用合计	154,206,507.06	138,806,218.08	15,400,288.98	11.09%

本报告期，期间费用同比增长 11.09%。销售费用本期比上年同期增长 8.84%，销售费用的增加主要系汽车营销业务销量增加带来的销售费用的增长。管理费用本期比上期增长了 17.57%，主要是由于新增并购松滋客运有限公司，职工人数增长加上工资、社保等的自然增长导致本期工资、社保等人工成本较上年同期增长。本期财务费用比上年同期下降了 5.74%，财务费用本期下降主要原因一是本期银行贷款利率比去年同期有所降低；二是本期短期融资券平均余额比上年同期减少，同时本年 3 月份用成本较低的银行借款置换了成本较高的短期融资券；三是本期公司开展银行承兑汇票业务置换了汽车营销板

块中信银行三方融资，提高了资金使用效率。

#### (5) 投资收益

本期投资收益比上年同期减少约 357 万元，下降 43.52%，主要原因主要系本期天元物流公司和三峡游轮中心公司项目投资较上年同期大，可用于理财的闲置资金减少。

#### (6) 营业外收支

本期营业外收入较上期增加 784.72 万元，增长 57.81%，增长幅度较大，主要原因是本期公司收到大公桥码头拆迁补偿款 600 万元，营业外支出比上期增加 299.98 万元，主要是公司报废车辆处置损失。

### 4、现金流量情况

单位：人民币元

项目	2016 年	2015 年	同比增减
经营活动现金流入小计	2,388,012,718.78	1,807,614,189.54	32.11%
经营活动现金流出小计	2,260,449,820.95	1,643,625,341.26	37.53%
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>127,562,897.83</b>	<b>163,988,848.28</b>	<b>-22.21%</b>
投资活动现金流入小计	115,544,450.87	77,027,871.67	50.00%
投资活动现金流出小计	293,370,981.92	319,829,922.62	-8.27%
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-177,826,531.05</b>	<b>-242,802,050.95</b>	<b>26.76%</b>
筹资活动现金流入小计	589,684,201.63	689,000,000.00	-14.41%
筹资活动现金流出小计	432,275,930.83	733,973,432.96	-41.10%
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>157,408,270.80</b>	<b>-44,973,432.96</b>	<b>450.00%</b>
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>107,144,637.58</b>	<b>-123,786,635.63</b>	<b>186.56%</b>

(1) 本期经营活动现金流量净额下降 22.21%，主要是由于本期购买商品、接受劳务及支付给职工和为职工支付的现金比上年同期有较大幅度的增长。

(2) 本期投资活动产生的现金流量净额增长 26.76%，主要原因是本期子公司三峡游轮中心、天元物流公司等用于购买银行理财和理财到期赎回的差额比上年同期小，体现为收回投资收到的现金比上年

同期要大。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额本期增长幅度较大，主要是由于本期偿还债务的金额比上年同期要少。

筹资活动现金流入本期减少主要是由于本期取得银行借款的金额比上年同期要小。

筹资活动现金流出下降主要是由于本期到期偿还的银行借款比上年同期减少。

## 5、公司偿债能力及营运能力

### (1) 偿债能力指标

项目	2016 年	2015 年	增减
流动比率	0.89	1.05	-0.16
速动比率	0.72	0.81	-0.09
利息保障倍数	4.00	3.91	0.09
资产负债率	54.34%	47.24%	7.10%

①2016 年流动比率比 2015 年略有降低，短期偿债能力有所减弱，主要原因是本期短期借款比上年同期增加，加上本期新增控股股东宜昌交通旅游产业发展集团公司财务资助 10,000.00 万元，导致本报告期流动负债比上年同期末增长较大。

②速动比率比上年同期降低，主要原因一是本期公司汽车销售业务增长，整车存货比上年同期减少，速动资产比上年同期增加，二是由于本期应付账款、预收账款及其他应付款等流动负债与上年同期相比增长幅度较大。

③资产负债率增加 7.1 个百分点，主要原因是本期收到控股股东宜昌交通旅游产业发展集团公司的新增的财务资助 10,000 万元（累计 20,000 万元），同时本期由于项目投资资金需求较大，本期短期借款和长期借款也较上年同期增加，带来负债的同比增加。

## (2) 营运能力指标

项目	2016 年	2015 年	增减
应收账款周转率 (次)	105.13	73.71	31.42
应收账款周转天数	3.42	4.88	-1.46
存货周转率 (次)	9.13	6.90	2.23
存货周转天数	39.45	52.19	-12.74

本期公司应收账款周转率较上期同期上升, 周转天数减少, 主要原因是本期公司加强应收账款管理, 道路客运产业板块线路运费收入及旅游产业运费和团款以及汽车销售业务整车销售款收回速度加快。

本期公司存货周转率增长, 周转天数减少显著, 主要是由于本期公司汽车销售产业整车销售业务增长较快, 库存车周转速度加快, 周转天数减少。

## 二、2017 年度财务预算方案

### (一) 预算编制说明

本预算方案是以立信会计师事务所(特殊普通合伙)出具的标准无保留意见的信会师报字[2017]第 ZE21242 号的审计报告及公司 2016 年年度财务决算报告为基础, 分析预测了公司面临的市场环境、行业趋势及经济发展前景, 参考公司近两年来的经营业绩及现有的经营能力, 结合 2017 年度的投资计划、经营计划及其他相关资料, 遵循现行法律、法规和新企业会计准则, 秉着稳健、谨慎的原则编制而成。

2017 年各产业发展面临的内外部环境分析:

1、伴随轨道交通、民航等运输方式的快速发展以及移动互联网时代催生出行新业态的跨界竞争, 综合运输体系协同发展成为新时期的发展格局, 道路客运在新的综合交通运输体系格局中的市场定位和分

工更加明晰，公益性、区域性产业特征更加突出。本期道路客运产业将继续深化以“站商融合、城际公交、四级网络、电商服务、创造价值”为核心的客运经营模式，努力开行宜昌至周边全部县市的城际公交，积极推进宜荆荆城市圈的道路客运资源整合，积极探索“互联网+道路客运”和定制客运模式，预计道路客运业务将有一定程度的增长。

2、旅游业全面进入大众旅游时代，旅游消费成为国民的精神享受刚需，完善便捷的交通方式和信息环境进一步降低了国民出行的时间、经济成本，进一步催生了旅游业巨大的市场空间和发展潜力。旅游市场面临完全充分竞争，资源的稀缺性和要素集中度将决定市场竞争走势，而最大性发挥有限资源价值，提升整合度和靶向性将是赢得市场的关键所在。

3、2017 年汽车市场将面临需求释放后的调整，国内轿车生产能力的增长仍超过市场需求量的增长，厂家产品力竞争日益激烈，价格大战将愈演愈烈，消费者选择面更加宽阔，行业面临的挑战更加严峻。本期公司新增东风悦达起亚和东风雷诺等汽车品牌，本期预计汽车整车销售业务将保持平稳增长。

4、随着公司东站物流中心项目和游轮中心项目等项目的推进，本年度预计项目投入比上年同期增加，预计本期财务费用比上年同期增加，但本期公司定增事项拟获得募集资金 10 亿元，将为公司项目投资补充资金投入后，预计本期投资收益比去年同期增长。

5、公司所属位于体育场路与胜利三路交汇处、港窑路 5 号的两处地块已经纳入宜昌市棚户区改造计划，相关手续已在办理中，预计对公司净利润产生较大正面影响，具体影响金额尚无法准确预计。

## (二) 公司 2017 年度财务预算主要指标

预计 2017 年营业收入为 209,800.00 万元,比上年增长 13.85%;营业成本为 187,030.25 万元,与上年相比增长 15.33%;营业利润预计为 4,991.87 万元,与上年比较下降 14.25%;利润总额预计 7,500.00 万元,比上年增长 1.19%;净利润预计为 5,394.86 万元,与上年比较增长 0.82%。

## (三) 2017 年主要预算指标说明

### 1、营业收入预算说明

预计 2017 年营业收入为 209,800.00 万元,比上年增加了 25,527.97 万元,增长幅度 13.85%,其中主营业务收入 206,899.89 万元,比上年增长 13.82%,其他业务收入 2,900.11 万元,比上年同期增长 16.61%。主营业务收入的增长主要来源于委托采购、公路客运、旅游服务和汽车销售服务的增长,其他业务收入的增长主要是保险代理及其他延伸服务业务的增长。

旅客运输收入 34,921.93 万元,比上年同期增长 6.32%。其中道路客运收入 2017 年预计为 30,382.77 万元,比上年增长 6.77%,主要是由于本期公司道路客运板块公司化改造成果进一步显现,随着城际公交的陆续开通,道路客运运输收入有一定程度的增长;站务服务收入 2017 年预计为 4,246.36 万元,比上年同期略有增长,主要是由于本期公司道路客运业务板块站商融合后,站场服务功能进一步提升,带来了站务服务收入的增长;出租车客运业务基本平稳,2017 年出租车客运业务收入预计为 292.80 万元,与上年同期基本持平。

旅游服务收入 2017 年预计为 13,600.64 万元,预计比 2016 年增长 4.58%,其中旅游港口服务收入预计比 2016 年减少 30.38 万元,

同比下降 3.09%，受交通格局改变的影响，国内游船游客吞吐量减少，普客船全面退市，旅游港口服务收入继续减少；水路旅游客运收入 2017 年预计为 3,905.66 万元，预计比上年同期增长，增长幅度不大，虽然本期预计“交运\*两坝一峡”、“交运\*长江夜游”等旅游产品游客人数比 2016 年有所增长，但本期公司旅游产品“交运\*长江三峡”退市，对公司水路旅游客运收入有一定的影响；公路旅游客运收入 2017 年预计为 3,421.39 万元，比上年同期增加 518.83 万元，增长 17.87%，主要原因是 2016 年 11 月新增旅游客运二公司本期核算期比上年同期增加 10 个月，公路旅游客运收入比上年同期增加；旅行社业务收入 2017 年预计为 5,322.29 万元，比上年同期增长 0.73%，增长幅度受限，主要是由于本期公司旅游产品“交运\*长江三峡”产品退市，加之旅游市场竞争日益激烈，本期旅行社业务收入增长缓慢。

汽车销售及售后服务收入预计比 2016 年度增加 7,662.56 万元，增长 6.64%，2017 年公司汽车销售产业预计销售汽车 10,130 台，2016 年销售 9,530 台，本期比 2016 年同期增加 600 台，增长 6.29%。本期公司汽车销售及售后服务产业板块规模继续扩大，汽车品牌也有所调整，2016 年 11 月新增一家汽车 4S 店，经营东风雷诺品牌汽车，加之 2017 年二季度起交运风神店准备转为交运起亚店，这些都将带来汽车销售收入的增长，同时汽车营销产业将继续加强内部管控，加强业务培训，提高维修能力和售后服务质量，最大限度地提高汽车销售及售后服务的利润。

商贸物流收入 2017 年预计 35,334.16 万元，比上年同期增加 14,779.66 万元，有大幅度的增长。其中，供应链服务收入 2017 年预计比上年同期增加 14,237.16 万元，主要是由于本期公司子公司天

元物流公司委托采购业务经过几年的发展,业务能力和经营规模都有了较大幅度的提高;石油及商超销售 2017 年预计比上年同期增长 13.85%,主要是由于本期预计公司化改造后公车公营车辆增加,在本公司加油站加油车辆较 2016 年增加,石油销售收入预计比 2016 年增长;物业租赁及物业服务收入 2017 年预计 4,695.33 万元,比上年同期增加约 288 万元,增长 6.55%,主要是由于公司道路客运业务板块站商融合效应在本期进一步体现, 物业租赁业务规模进一步扩大,物业租赁及物业服务收入较上年同期增长。

其他业务收入 2017 年预计为 2900 万元,比上年同期增加约 413 万元,增长 16.61%,主要是保险代理收入及其他延伸服务收入的增长。

## 2、营业成本预算说明

2017 年预计营业成本为 187,030.25 万元,比上年同期增加 24,856.32 万元,增长幅度 15.33%,本期营业成本增长较大的是工资薪金、社会保险、住房公积金等人力成本、公司汽车销售及售后服务产业整车销售成本及公司子公司天元物流公司委托采购业务增长带来的成本的增加。

## 3、税金及附加

2017 年预计税金及附加为 1,550.84 万元,比上年同期增加 209.27 万元,增长 15.60%,主要是由于根据财会(2016)22 号文要求 2016 年 5 月 1 日全面实行营改增后,2016 年 5-12 月原计入营业成本和管理费用的房产税、土地使用税、车船使用税和印花税调整至税金及附加,2017 年全年均计入税金及附加。

## 4、期间费用预算说明

2017 年预计销售费用为 4,286.85 万元, 比上年增加 258.21 万元, 增长幅度 6.41%, 管理费用预计为 9,672.94 万元, 增加 608.11 万元, 同比增长 6.71%, 财务费用预计为 3,359.12 万元, 比上年增加 1,031.95 万元, 比上年同期增长 44.34%。

销售费用增加主要是因为本期公司汽车销售及售后服务产业汽车销售业务的增长, 销售人员工资及车辆销售广告宣传费等相应增长。

管理费用的增长主要是 2016 年 11 月份新增设立旅游客运二分公司及长江旅行社和恩施麟泰公司, 2017 年全年预计新增的人员工资及社保公积金等。

财务费用本期预计比上期增加的主要原因为: 一是利息支出比上年同期有较大幅度的增长, 主要是由于本期公司项目投资资金需求比上年同期增加, 预计本期银行借款总额比去年同期增加, 加之本期接受控股股东宜昌交通旅游产业发展集团有限公司的财务资助比去年同期要多, 承担的利息支出也不去年同期大; 二是本期预计利息收入比上年同期减少, 主要是由于本期随着子公司天元物流项目和游轮中心项目的推进, 用于银行定期存款的资金预计将减少。

#### 5、投资收益预算说明

2017 年预计投资收益为 1,080.00 万元, 较上期增加 615.84 万元, 增长幅度较大, 主要是由于本期定增事项拟获得募集资金 10 亿元, 在用于东站物流中心项目和三峡游轮中心项目开发后闲置资金用于银行理财产生的投资收益。

#### 6、利润总额预算说明

预计 2017 年利润总额 7,500.00 万元, 上年同期增加 88.10 万元,

比上年同期略有增长，除了上述营业收入、营业成本及期间费用引起的营业利润的变化外，本期预计营业外收入比上年同期增加约 528 万元，主要是由于本期预计公司体育场路地块被政府收储拆迁补偿对当期营业外收入的影响约 500 万元，同时本期预计营业外支出比上年同期约减少 390 万元，主要是由于与上年同期相比因车辆报废处置造成的损失要少。

附表：

### 2017 年预算表对比分析表

单位：万元

项目	2017 年预算	2016 年实际数	增减额	增减率
<b>一、营业收入</b>	<b>209,800.00</b>	<b>184,272.03</b>	<b>25,527.97</b>	<b>13.85%</b>
减：营业成本	187,030.25	162,173.93	24,856.32	15.33%
税金及附加	1,550.84	1,341.56	209.27	15.60%
销售费用	4,286.85	4,028.64	258.21	6.41%
管理费用	9,672.94	9,064.84	608.11	6.71%
财务费用	3,359.12	2,327.17	1,031.95	44.34%
资产减值损失	-11.87	-21.62	9.75	45.11%
投资收益	1,080.00	464.16	615.84	132.68%
<b>二、营业利润</b>	<b>4,991.87</b>	<b>5,821.67</b>	<b>-829.80</b>	<b>-14.25%</b>
加：营业外收入	2,670.53	2,142.07	528.46	24.67%
减：营业外支出	162.4	551.84	-389.44	-70.57%
<b>三、利润总额</b>	<b>7,500.00</b>	<b>7,411.90</b>	<b>88.10</b>	<b>1.19%</b>
减：所得税费用	2,105.14	2,060.73	44.40	2.15%
<b>四、净利润</b>	<b>5,394.86</b>	<b>5,351.17</b>	<b>43.70</b>	<b>0.82%</b>
减：少数股东损益	281.08	262.55	18.53	7.06%
<b>五、归属于母公司所有者的净利润</b>	<b>5,113.78</b>	<b>5,088.61</b>	<b>25.17</b>	<b>0.49%</b>

## 2017 年收入预算对比表

单位：万元

分行业	2017 年预算	2016 年实际	增减额	增减率
<b>一、旅客运输</b>	<b>34,921.93</b>	<b>32,845.17</b>	<b>2,076.76</b>	<b>6.32%</b>
1、道路客运	30,382.77	28,455.63	1,927.14	6.77%
2、水路客运				
3、站务服务	4,246.36	4,094.90	151.46	3.70%
4、出租车客运	292.80	294.64	-1.84	-0.62%
<b>二、旅游服务</b>	<b>13,600.64</b>	<b>13,004.72</b>	<b>595.92</b>	<b>4.58%</b>
1、旅游港口服务	951.30	981.68	-30.38	-3.09%
2、水路旅游客运	3,905.66	3,836.86	68.80	1.79%
3、公路旅游客运	3,421.39	2,902.56	518.83	17.87%
4、旅行社业务	5,322.29	5,283.61	38.68	0.73%
<b>三、汽车销售及售后服务</b>	<b>123,043.16</b>	<b>115,380.60</b>	<b>7,662.56</b>	<b>6.64%</b>
<b>四、商贸物流</b>	<b>35,334.16</b>	<b>20,554.50</b>	<b>14,779.66</b>	<b>71.90%</b>
1、供应链服务	28,551.28	14,314.12	14,237.16	99.46%
2、石油及商超销售	2,087.55	1,833.58	253.97	13.85%
3、物业租赁及物业服务	4,695.33	4,406.80	288.53	6.55%
<b>主营业务收入合计</b>	<b>206,899.89</b>	<b>181,784.98</b>	<b>25,114.91</b>	<b>13.82%</b>
<b>其他业务收入合计</b>	<b>2,900.11</b>	<b>2,487.04</b>	<b>413.07</b>	<b>16.61%</b>
<b>营业收入合计</b>	<b>209,800.00</b>	<b>184,272.03</b>	<b>25,527.97</b>	<b>13.85%</b>

本方案尚需提交股东大会表决。

湖北宜昌交运集团股份有限公司

董 事 会

二〇一七年四月二十日