

# 湖北宜昌交运集团股份有限公司

## 2017 年度财务决算报告和 2018 年度财务预算方案

### 一、2017 年度财务决算报告

#### （一）2017 年度公司财务报表的审计情况

2017 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[2018]第 ZE10406 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：

单位：人民币元

一、2017 年度主要财务数据和指标			
项 目	本报告期	上年同期	增减变动幅度
营业总收入	2,037,367,903.17	1,844,570,600.93	10.45%
营业利润	155,773,264.18	56,630,959.97	175.07%
利润总额	155,780,757.83	74,287,846.12	109.70%
归属于上市公司股东的净利润	110,829,371.48	51,054,973.82	117.08%
基本每股收益	0.7570	0.3824	97.96%
加权平均净资产收益率	9.07%	5.51%	3.56%
	本报告期末	本报告期初	增减变动幅度
总资产	3,461,285,219.29	2,297,549,445.71	50.65%
归属于上市公司股东的净资产	2,004,732,404.89	929,987,180.27	115.57%
股 本	185,126,223.00	133,500,000.00	38.67%
归属于上市公司股东的每股净资产	10.8290	6.9662	55.45%

#### （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

2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	期末余额	期初余额	增减变动额	增减变动率
货币资金	1,167,150,524.71	543,910,595.76	623,239,928.95	114.58%
交易性金融资产	330,000,000.00	-	330,000,000.00	-
预付账款	151,422,135.68	119,188,985.87	32,233,149.81	27.04%
其他应收款	12,769,588.10	20,044,762.52	-7,275,174.42	-36.29%
其他流动资产	73,625,175.06	10,962,423.04	62,662,752.02	571.61%
在建工程	170,795,124.85	96,816,533.31	73,978,591.54	76.41%
其他非流动资产	104,718,832.50	73,200,000.00	31,518,832.50	43.06%
<b>资产总计</b>	<b>3,461,285,219.29</b>	<b>2,297,549,445.71</b>	<b>1,163,735,773.58</b>	<b>50.65%</b>
负 债	期末余额	期初余额	增减变动额	增减变动率
应付票据	218,758,000.00	173,528,000.00	45,230,000.00	26.06%
应付职工薪酬	15,663,235.34	7,456,037.82	8,207,197.52	110.07%
应付股利	2,066,299.37	1,252,712.20	813,587.17	64.95%
其他应付款	230,120,479.88	330,276,066.41	-100,155,586.53	-30.32%
一年内到期的非流动负债	18,820,000.00	9,800,000.00	9,020,000.00	92.04%
长期借款	173,450,000.00	55,270,000.00	118,180,000.00	213.82%
长期应付职工薪酬	4,774,391.12	6,471,758.99	-1,697,367.87	-26.23%
长期应付款	4,890,426.01	7,098,180.19	-2,207,754.18	-31.10%
递延所得税负债	2,343,870.17	-	2,343,870.17	-
<b>负债合计</b>	<b>1,337,020,468.51</b>	<b>1,249,444,116.02</b>	<b>87,576,352.49</b>	<b>7.01%</b>

资产负债总体概况：截止到 2017 年年末资产总额较上年末增加 1,163,735,773.58 元，增长 50.65%，本报告期末负债总额比上年末增加 87,576,352.49 元，增长 7.01%。

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 623,239,928.95 元，增长 114.58%，主要是本年公司定增募集资金扣除承销及保荐费用和其他费用后的余额约 9.84 亿元，扣除置换先期投入及购买银行理财产品和支付在建项目的工程费用后货币资金增加净额。

(2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产增加：

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 330,000,000.00 元，是公司子公司湖北天元物流发展有限公司申购的银行发行的结构性存款至本报告期末尚未到期的余额。

(3) 预付款项增加：本报告期末预付款项较期初增加了 32,233,149.81 元，增长 27.04%，主要本期子公司天元物流公司向钢材供应商预付的钢材购货款以及公司汽车销售 4S 店向厂家预付的整车采购款。

(4) 其他应收款减少：本报告期末其他应收款比期初减少了 7,275,174.42 元，减少了 36.29%，主要为本期公司子公司松滋客运公司的往来账款收回。

(5) 其他流动资产增加：本报告期末其他流动资产比期初增加了 62,662,752.02 元，增长幅度较大，一是本期税金重分类金额比上年未有增加，二是本期公司子公司游轮中心购买的保本保息银行理财产品 34,000,000 元至本报告期末尚未到期以及子公司湖北天元物流发展有限公司以 1,381.00 万元理财产品为质押向中国工商银行三峡云集支行开具履约保函，划分至其他流动资产。

(6) 在建工程增加：本报告期末在建工程较期初增加了 73,978,591.54 元，增长 76.41%，主要是本期公司在建项目东站物流中心项目、松滋客运站建设项目、翻坝转运中心项目、宜都新站建设项目本期发生的工程费用。

(7) 其他非流动资产增加：本报告期末其他非流动资产比期初增加了 31,518,832.50，主要是由于本期公司支付的土地出让款及土地相关的税费等较期初增加。

变化幅度较大的负债类项目如下：

(1) 应付票据增加：本报告期末应付账款比期初增加了 45,230,000.00 元，增长 26.06%，主要是由于公司汽车销售业务银行承兑票据增加。

(2) 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 8,207,197.52 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。

(3) 应付股利增加：应付股利较期初增加了 813,587.17 元，增长了 64.95%，主要为公司子公司宜昌交运长江游轮有限公司和松滋客运公司对少数股东分配的股利尚未支付。

(4) 其他应付款增加：本报告期末其他应付款较期初减少了 100,155,586.53 元，减少了 30.32%，主要是由于本期公司归还了控股股东宜昌交通旅游产业发展集团有限公司财务资助 9,000 万元。

(5) 一年内到期的非流动负债增加：本报告期末一年内到期的非流动负债较期初增加 9,020,000.00，增长了 92.04%，主要是由于本期将还款期限在一年以内的长期借款划分至一年内到期的非流动负债的金额比期初金额大。

(6) 长期借款增加：本报告期末长期借款增加了 118,180,000.00 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的项目贷款。

(7) 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 1,697,367.87 元，下降了 26.23%，主要是预留的职工安置费在本期支付后余额减少。

(8) 长期应付款减少：本报告期末长期应付款比期初减少了 2,207,754.18 元，下降 31.10%，主要为本期公司根据营运合同返还

的道路客运运营车辆保证金。

(9) 递延所得税负债增加：递延所得税负债较期初增加了 2,343,870.17 元，主要是由于本期公司体育场路拆迁，子公司汽车销售服务公司的获得的拆迁补偿款扣除相关资产净值及增值税和相关附加税后的余额计算的递延缴纳的所得税。

## 2. 股东权益情况

单位：人民币元

项目	期末数	期初数	增减额	增减率
实收资本	185,126,223.00	133,500,000.00	51,626,223.00	38.67%
资本公积	1,324,969,745.24	392,891,157.93	932,078,587.31	237.24%
专项储备	7,490,116.96	7,254,074.13	236,042.83	3.25%
盈余公积	65,792,913.50	55,419,204.99	10,373,708.51	18.72%
未分配利润	421,353,406.19	340,922,743.22	80,430,662.97	23.59%
归属于母公司所有者 权益合计	2,004,732,404.89	929,987,180.27	1,074,745,224.62	115.57%
少数股东权益	119,532,345.89	118,118,149.42	1,414,196.47	1.20%
所有者权益（或股 东权益）合计	<b>2,124,264,750.78</b>	<b>1,048,105,329.69</b>	<b>1,076,159,421.09</b>	<b>102.68%</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 1,074,745,224.62 元，增长 115.57%，所有者权益总额较期初增加了 1,076,159,421.09 元，增长了 102.68%。具体情况如下：

(1) 实收资本增加：本报告期末实收资本比期初增加了 51,626,223.00 元，增长了 38.67%，主要是由于本期公司非公开发行股票，募集资金 999,999,986.95 元，发行价格 19.37 元/股，增加股本 51,626,223.00 元。

(2) 资本公积增加：本报告期末资本公积比期初增加了 932,078,587.31 元，增长了 237.24%，一是本年公司发行新股溢价部分计入资本估计；二是向子公司湖北宜昌长江三峡游轮中心开发有限公司增资稀释了少股东股权，及同一控制下合并宜昌交运集团汽车运

输服务有限公司，支付对价与净资产差异冲减了合并资本公积。

(3) 专项储备增加：专项储备比期初增加了 236,042.83 元，增长了 3.25%，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。

(4) 盈余公积增加：本报告期末盈余公积比期初增加了 10,373,708.51 元，增长了 18.72%，系本期母公司按照净利润的 10% 提取的盈余公积。

(5) 未分配利润增加：本报告期末未分配利润比期初增加了 80,430,662.97 元，增长了 23.59%，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

#### 2017 年合并利润表对比分析表

2017 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>2,037,367,903.17</b>	<b>1,844,570,600.93</b>	<b>192,797,302.24</b>	<b>10.45%</b>
减：营业成本	1,802,766,506.01	1,622,834,081.83	179,932,424.18	11.09%
税金及附加	16,336,134.65	13,423,487.09	2,912,647.56	21.70%
销售费用	47,066,583.55	40,286,442.47	6,780,141.08	16.83%
管理费用	103,318,717.42	91,230,975.94	12,087,741.48	13.25%
财务费用	20,870,633.76	23,269,361.05	-2,398,727.29	-10.31%
资产减值损失	10,130.58	-216,242.28	226,372.86	104.68%
加：投资收益	5,378,109.41	4,641,615.66	736,493.75	15.87%
资产处置收益	78,029,135.35	-1,753,150.52	79,782,285.87	4550.79%
其他收益	25,366,822.22		25,366,822.22	
<b>二、营业利润</b>	<b>155,773,264.18</b>	<b>56,630,959.97</b>	<b>99,142,304.21</b>	<b>175.07%</b>
加：营业外收入	908,568.93	20,914,250.09	-20,005,681.16	-95.66%
减：营业外支出	901,075.28	3,257,363.94	-2,356,288.66	-72.34%
<b>三、利润总额</b>	<b>155,780,757.83</b>	<b>74,287,846.12</b>	<b>81,492,911.71</b>	<b>109.70%</b>

减：所得税费用	42,035,784.04	20,607,335.94	21,428,448.10	103.98%
<b>四、净利润</b>	<b>113,744,973.79</b>	<b>53,680,510.18</b>	<b>60,064,463.61</b>	<b>111.89%</b>
减：少数股东损益	2,915,602.31	2,625,536.36	290,065.95	11.05%
<b>五、归属于母公司所有者的净利润</b>	<b>110,829,371.48</b>	<b>51,054,973.82</b>	<b>59,774,397.66</b>	<b>117.08%</b>

### (1) 营业收入分析

营运收入构成如下：

单位：人民币元

行业名称	2017年		2016年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
<b>一、旅客运输</b>	<b>343,357,121.15</b>	<b>16.85%</b>	<b>330,302,026.89</b>	<b>17.91%</b>	<b>3.95%</b>
1、道路客运	296,340,283.92	14.55%	284,556,257.15	15.43%	4.14%
2、水路客运					
3、站务服务	37,528,341.98	1.84%	40,949,022.82	2.22%	-8.35%
4、出租车客运	9,488,495.25	0.47%	4,796,746.92	0.26%	97.81%
<b>二、旅游服务</b>	<b>154,084,462.14</b>	<b>7.56%</b>	<b>130,047,152.46</b>	<b>7.05%</b>	<b>18.48%</b>
1、旅游港口服务	12,827,540.10	0.63%	9,816,789.37	0.53%	30.67%
2、水路旅游客运	42,860,690.32	2.10%	38,368,631.02	2.08%	11.71%
3、公路旅游客运	36,783,260.02	1.81%	29,025,608.22	1.57%	26.73%
4、旅行社业务	61,612,971.70	3.02%	52,836,123.85	2.86%	16.61%
<b>三、汽车销售及售后服务</b>	<b>1,144,704,886.27</b>	<b>56.19%</b>	<b>1,153,805,974.31</b>	<b>62.55%</b>	<b>-0.79%</b>
<b>四、商贸物流</b>	<b>367,335,536.57</b>	<b>18.03%</b>	<b>205,545,030.61</b>	<b>11.14%</b>	<b>78.71%</b>
1、供应链服务	296,408,016.42	14.55%	143,141,187.39	7.76%	107.07%
2、石油及商超销售	19,475,988.76	0.96%	18,335,820.27	0.99%	6.22%
3、物业租赁及物业服务	51,451,531.39	2.53%	44,068,022.95	2.39%	16.75%
<b>主营业务收入</b>	<b>2,009,482,006.13</b>	<b>98.63%</b>	<b>1,819,700,184.27</b>	<b>98.65%</b>	<b>10.43%</b>
其他业务收入	27,885,897.04	1.37%	24,870,416.66	1.35%	12.12%
<b>营业收入合计</b>	<b>2,037,367,903.17</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,844,570,600.93</b>	<b>100.00%</b>	<b>10.45%</b>

本期营业收入增长 10.45%，其中主营业务收入增长 10.43%，其他业务收入增长 12.12%，主营业务收入的增加主要来源于供应链营运业务、道路客运、水路旅游客运、公路旅游客运、旅行社业务及物业租赁业务的增加，其他业务收入的增加主要是由于保险代理收入和其他延伸服务收入的增加。

①本期道路客运收入增加 4.14%，主要是由于本期公司道路客运产业继续挖掘利润增长点，公司化改造成果逐步体现，城际公交的相继开通，带来了道路客运收入的稳步增加。

②站务服务收入同比下降 8.35%，主要原因是长途客运班线持续萎缩，短途旅客比重增加，平均票价下降导致窗口售票金额与站务代理费同比例下降。

③出租车客运业务同比增长 97.81%，增加幅度较大，主要是由于本期新增并购子公司汽车运输服务有限公司带来了出租车客运业务的增加。

④公司旅游服务收入同比增长 18.48%，其中旅游港口服务收入同比增长 30.67%，水路旅游客运收入同比增长 11.71%，公路旅游业务同比增长 26.73%，旅行社业务同比增长 16.61%。主要原因一是本期公司对旅游服务板块进行了内部机制调整和资源整合，进一步加强了公司优势资源车、船、港、站的整合与紧密协作，公司水上客运业务向旅游服务业务转型升级进一步深化，旅游综合服务业务产业规模和收入同比增长；二是公司旅游服务板块通过开展主题营销活动、优化营销策略，拓展县域旅游市场等措施，实现了旅游产品销量的明显提升；三是经过几年的市场培育期，公司旅游产品的市场影响力不断增强，旅游产品的进一步丰富，也提升了游客的体验度，本年度公司

旅游服务规模较去年同期有一定程度的增长，旅游服务等相关的收入比上年同期增长。

⑤ 汽车销售及售后服务业务收入同比下降 0.79%，主要是由于公司东风雪铁龙 4S 店受搬迁的影响以及公司本期东风悦达起亚受“萨德”政治事件的影响，销量下滑，本期公司汽车销售整车销售台次 8,841 台，比上年同期下降 7.22%，但 2017 年由于公司销售的车辆品牌的变化，整体单车均价比 2016 年度高，汽车销售及售后服务业务收入的下降幅度小于整车销售台次的下降幅度。

⑥ 商贸物流收入同比增加 16,179.05 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 15,326.68 万元，主要是由于公司充分发挥自有铁路专用线和仓储物流优势，业务规模较去年同期扩大；物业租赁及物业服务收入本期比上年同期增长 16.75%，主要系本期公司进一步加强站商融合的研究，站场功能逐步优化和完善，物业租赁收入比上年同期增长。

## (2) 营业成本:

单位：人民币元

行业分类	2017 年		2016 年		同比增减
	金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
<b>一、旅客运输</b>	<b>284,425,533.96</b>	<b>15.78%</b>	<b>261,402,538.95</b>	<b>16.11%</b>	<b>8.81%</b>
1、道路客运	240,845,356.86	13.36%	226,726,598.29	13.97%	6.23%
2、水路客运					
3、站务服务	34,101,909.55	1.89%	32,566,035.06	2.01%	4.72%
4、出租车客运	9,478,267.55	0.53%	2,109,905.60	0.13%	349.23%
<b>二、旅游服务</b>	<b>112,910,572.43</b>	<b>6.26%</b>	<b>98,981,974.51</b>	<b>6.10%</b>	<b>14.07%</b>
1、旅游港口服务	10,086,456.06	0.56%	9,198,400.68	0.57%	9.65%
2、水路旅游客运	22,624,424.99	1.25%	20,758,969.67	1.28%	8.99%
3、公路旅游客运	32,133,903.15	1.78%	26,881,429.21	1.66%	19.54%
4、旅行社业务	48,065,788.23	2.67%	42,143,174.95	2.60%	14.05%
<b>三、汽车销售及售后服务</b>	<b>1,085,004,813.15</b>	<b>60.19%</b>	<b>1,087,112,497.31</b>	<b>66.99%</b>	<b>-0.19%</b>

<b>四、商贸物流</b>	<b>315,409,446.68</b>	<b>17.50%</b>	<b>164,533,172.78</b>	<b>10.14%</b>	<b>91.70%</b>
1、供应链服务	288,688,877.85	16.01%	141,321,167.28	8.71%	104.28%
2、石油及商超销售	14,501,875.28	0.80%	11,292,031.73	0.70%	28.43%
3、物业租赁及物业服务	12,218,693.55	0.68%	11,919,973.77	0.73%	2.51%
<b>主营业务成本合计</b>	<b>1,797,750,366.22</b>	<b>99.72%</b>	<b>1,612,030,183.55</b>	<b>99.33%</b>	<b>11.52%</b>
其他业务成本合计	5,016,139.79	0.28%	10,803,898.28	0.67%	-53.57%
<b>营业成本合计</b>	<b>1,802,766,506.01</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,622,834,081.83</b>	<b>100.00%</b>	<b>11.09%</b>

公司2017年营业成本较上期增长11.09%，其中主营业务成本增长11.52%，其他业务成本下降53.57%。

①本期道路客运成本较上年同期增长6.23%，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出租客运成本本期增长349.23%，主要是由于本期新增设立子公司峡客行约车有限公司，新购车辆带来的折旧和保险成本以及新增人员带来的人工成本的增加。

③公路旅游客运本期增长19.54%，主要是由于2016年11月新增设立分公司旅游客运二公司带来的车辆折旧、保险、燃料费及人工成本的增加。

④商贸物流成本比上年同期增长91.70%，主要系公司供应链服务业务规模的扩大带来的成本的增加。

⑤石油及商超销售成本比上年同期增长28.43%，主要是由于本期燃油价格比上年同期上涨，燃油采购成本比上年增长。

### （3）税金及附加

本期税金及附加比上年同期增加2,912,647.56元，增长21.70%，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，而2017年全年房产税、土地使用税、车船使用税及印花税等全部计入税金及附

加，导致本期税金及附加比上年同期增长。

#### （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	47,066,583.55	40,286,442.47	6,780,141.08	16.83%
管理费用	103,318,717.42	91,230,975.94	12,087,741.48	13.25%
财务费用	20,870,633.76	23,269,361.05	-2,398,727.29	-10.31%
期间费用合计	171,255,934.73	154,786,779.46	16,469,155.27	10.64%

本报告期，期间费用比上年同期增加了 16,469,155.27 元，同比增长 10.64%。

销售费用本期比上年同期增长 16.83%，销售费用的增加主要系本期汽车销售板块新增汽车 4S 店，销售人员增加，销售费用增长。

管理费用本期比上年同期增长了 13.25%，主要是由于本期新增设立子公司，职工人数增长及工资、社保公积金等自然增长导致本期工资、社保等人工成本较上年增加。

本期财务费用比上年同期减少了 2,398,727.29 元，同比下降 10.31%，主要是由于本期定向增发，闲置募集资金用于银行存款，利息收入比上年同期增加，而本期利息支出与上年同期基本持平，最终表现为本期财务费用比上年同期减少。

#### （5）投资收益

本期投资收益比上年同期减少约 73.65 万元，增长 15.87%，主要原因是本期公司定向增发募集资金到账后用于理财的投资收益比上年同期增加。

#### （6）资产处置收益

本期资产处置收益比上年同期增加 7,978.23 万元，增长幅度较

大，主要是由于本期公司体育场路地块被政府收储利用，取得的拆迁补偿款扣除相关资产净值和相关增值税及附加税后的余额本期计入资产处置收益，而上年同期无此拆迁事项。

#### (7) 其他收益

本期其他收益比上年同期增加 2,536.68 万元，上年同期无。主要是本期根据《企业会计准则第 16 号——政府补助(2017 年修订)》(财会〔2017〕15 号)，将与本公司日常活动相关的政府补助，计入“其他收益”，不再计入“营业外收入”，该准则自 2017 年 6 月 12 日起实施，对于 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助采用未来适用法处理，对于 2017 年 1 月 1 日至本准则施行日之间新增的政府补助根据修订后的准则进行调整，2016 年度数据不追溯调整。

#### (8) 营业外收支

本期营业外收入较上期减少 2,000.57 万元，减少 95.66%，下降幅度较大，主要原因是本期根据《企业会计准则第 16 号——政府补助(2017 年修订)》(财会〔2017〕15 号)和《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2017〕30 号)，本期调减营业外收入至其他收益和资产处置收益。

本期营业外支出较上年同期减少 235.63 万元，同比下降 72.34%，主要是由于本期根据《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2017〕30 号)，将处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产而产生的损失从“营业外支出”调整至“资产处置收益”。

### 4. 现金流量情况

单位：人民币元

项目	2017 年	2016 年	同比增减
----	--------	--------	------

经营活动现金流入小计	2,506,229,305.98	2,389,628,067.81	4.88%
经营活动现金流出小计	2,412,019,826.58	2,261,820,375.15	6.64%
经营活动产生的现金流量净额	94,209,479.40	127,807,692.66	-26.29%
投资活动现金流入小计	113,874,345.65	115,544,450.87	-1.45%
投资活动现金流出小计	576,352,331.63	296,850,160.41	94.16%
投资活动产生的现金流量净额	-462,477,985.98	-181,305,709.54	-155.08%
筹资活动现金流入小计	1,549,499,987.13	594,684,201.63	160.56%
筹资活动现金流出小计	551,014,067.02	432,275,930.83	27.47%
筹资活动产生的现金流量净额	998,485,920.11	162,408,270.80	514.80%
现金及现金等价物净增加额	630,217,413.53	108,910,253.92	478.66%

(1) 本期经营活动现金流量净额下降 26.29%，主要是由于本期购买商品、接受劳务以及支付的税费比上年同期增加，同时本期收到的往来款比上年同期减少，而支付的往来款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下降 155.08%，主要原因是由于本期公司在建项目东站物流中心项目、松滋客运站建设项目、翻坝转运中心项目等项目发生的工程费用比上年同期增加，同时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增长较大，体现为构建固定资产、无形资产及其他长期资产支付的现金和投资支付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，主要是由于本期公司定向增发股票吸收投资收到的现金与上年同期相比有较大幅度的增长。

## 5. 公司偿债能力及营运能力

### (1) 偿债能力指标

项目	2017 年	2016 年	增减
流动比率	2.02	0.89	1.13
速动比率	1.82	0.72	1.10
利息保障倍数	7.09	4.01	3.08
资产负债率	38.63%	54.38%	-15.75%

①2017 年流动比率比 2016 年增高，短期偿债能力增强，主要原因是由于本期公司定向增发股票收到募集资金扣除相关费用后的余额约 9.84 亿元（部分募集资金购买银行理财产品）导致本期流动资产比上年增长较大，同时本期归还控股股东宜昌交通旅游产业发展集团财务资助 9000 万元，本报告期末流动负债比上年同期末减少。

②速动比率比 2016 年增加，主要原因是本期公司定向增发带来的流动资产比上年同期大幅增加，存货本报告期末比上年报告期末增幅不大，其他应付款等流动负债与上年报告期末相比下降较多。

③利息保障倍数增加，主要是由于本期公司利润总额比上年同期大幅增加，盈利能力增强，获利能力对偿还到期债务的保障力增强，也表明本公司长期偿债能力增强。

④资产负债率减少 15.75 个百分点，主要是由于本期公司定向增发股票带来了资产总额的大幅增加，而负债总额与上年末相比增幅不大。

## （2）营运能力指标

项目	2017	2016	增减
应收账款周转率 (次)	97.20	103.48	-6.28
应收账款周转天数	3.70	3.48	0.22
存货周转率(次)	10.11	9.13	0.98
存货周转天数	35.61	39.42	-3.81

本期公司应收账款周转率较上期同期下降，周转天数略有增加，主要原因主要为本报告期旅游综合服务业务规模扩大导致本报告期应收账款平均余额比上一报告期应收账款平均余额增加。

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产业加强库存车管理取得了一定的效果，周转天数减少。

## 二、2018 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[2018]第 ZE10406 号审计报告及公司 2017 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，参考公司近年来的经营业绩及现有的经营能力，结合 2018 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。

2018 年各产业发展面临的内外部环境分析：

1. 在城市轨道交通、民航、自驾游等多样化运输方式的持续冲击下，道路客运业务增长空间被进一步压缩，区域内客运资源整合即将收官，城际公交客流量趋于平稳，2018 年公司道路客运产业将继续加快推进“宜荆荆”城市圈跨区域客运资源整合并推动优质城乡班线的公司化改造，通过技术装备革新降低运行成本，加大清洁能源车辆的投入和使用，实现绿色出行，在现有规模和基础上寻求企业、旅客、市场和谐多赢的发展契合点，预计本期道路客运业务与去年同期持平。

2. 2018 年，长江三峡旅游市场格局将面临重大调整、公司旅游产业将迎来新的发展机遇。公司旅游产业板块将继续发挥“港、站、车、船、社”的资源组合优势，并充分利用交旅集团的平台优势，与交旅集团旅游资源形成发展合力，加快整合“两坝一峡”旅游资源，强化交运旅游产品的市场影响力。

3. 国内轿车生产能力的增长超过市场需求量的增长，汽车销售市场增长乏力，在汽车市场准入的放开和汽车电商平台的介入对传统汽车 4S 店的双重影响下，汽车经销行业面临的挑战将更加严峻。2018 年汽车销售板块将通过提升市场经营能力和内部管控能力，进一步挖

掘汽车销售售后利润增长点,随着新店的成立和汽车销售品牌的优化,预计汽车销售及售后服务业务有一定幅度的增长。

4. 2018 年公司在建项目和续建项目投资预计比上年同期有较大程度的增长,加之银行贷款利率的上涨,预计本期资金成本的增长对公司经营业绩形成一定的压力;但本期三峡游轮中心土地一级开发预计将会带来一定的土地一级开发收益,对本期业绩有一定的正面影响;同时公司根据项目投资安排,将闲置募集资金适时理财,预计投资收益较去年同期有一定程度的增长。

5. 公司所属位于罗河路的地块已经纳入宜昌市棚户区改造计划,目前已签订征收协议并支付部分拆迁补偿款,预计对公司净利润产生 1300 万的正面影响,具体影响金额以会计师审计为准。

## (二) 公司 2018 年度财务预算主要指标

预计 2018 年营业收入为 209,000.00 万元,比上年增长 2.58%;营业成本为 183,900.03 万元,与上年相比增长 2.01%;营业利润预计为 11,364.68 万元,与上年比较下降 27.04%;利润总额预计 11,300.00 万元,比上年同期下降 27.46%;净利润预计为 8,424.91 万元,比上年同期下降 25.93%。

## (三) 2018 年主要预算指标说明

### 1. 营业收入预算说明

预计 2018 年营业收入为 209,000.00 万元,比上年增加了 5,263.21 万元,增长幅度 2.58%。预计主营业务收入的增长主要来源于汽车销售及售后服务业务、土地一级开发业务、出租车客运业务和旅游综合服务业务的增长。

### 2. 营业成本预算说明

2018 年预计营业成本为 183,900.03 万元，比上年同期增加 3,623.37 万元，同比增长 2.01%，本期营业成本增加主要是由于新增设立子公司职工人数增加及社平工资的自然上涨带来的工资薪金、社会保险、住房公积金等人工成本的增加及公司汽车销售及售后服务业务增长导致整车销售成本的增加。

### 3. 税金及附加

2018 年预计税金及附加为 1,618.42 万元，与上年同期基本持平，主要是由于房产税、土地使用税、车船使用税和印花税等与 2017 年变化不大。

### 4. 期间费用预算说明

2018 年预计期间费用 18,560.21 万元，同比增长 8.38%。其中 2018 年预计销售费用为 4,668.21 万元，与上年度基本持平；管理费用预计为 10,743.81 万元，增加 411.94 万元，同比增长 3.99%；财务费用预计为 3,148.19 万元，比上年增加 1,061.13 万元，比上年同期增长 50.84%，主要为预计债务融资额度增长和综合利率上升。

### 5. 投资收益预算说明

2018 年预计投资收益为 2,804.00 万元，较上年同期有较大幅度的增加，主要是由于公司预计将暂时用于闲置的募集资金用于理财产生的投资收益比上年同期增加。

### 6. 资产处置收益预算说明

2018 年预计资产处置收益为 1500 万元，比上年同期减少 6,302.91 万元，同比下降 80.78%，主要是预计 2018 年度棚改搬迁面积和补偿款额度的下降。

### 7. 其他收益预算说明

2018 年预计其他收益为 2,149.22 万元，比上年同期减少 387.46 万元，同比下降 15.27%。主要是考虑到城乡公交线路和班次调整后，预计燃油补贴、线路补贴等与企业日常活动相关的政府补助比 2017 年度减少。

#### 8. 利润总额预算说明

预计 2018 年利润总额 11,300.00 万元，比上年同期减少 4,278.08 万元，同比下降 27.46%，主要是资产处置收益的减少。

附表：

2018 年预算表对比分析表

单位：万元

项目	2018 年预算	2017 年实际数	增减额	增减率
<b>一、营业收入</b>	<b>209,000.00</b>	<b>203,736.79</b>	<b>5,263.21</b>	<b>2.58%</b>
减：营业成本	183,900.03	180,276.65	3,623.37	2.01%
税金及附加	1,618.42	1,633.61	-15.19	-0.93%
销售费用	4,668.21	4,706.66	-38.45	-0.82%
管理费用	10,743.81	10,331.87	411.94	3.99%
财务费用	3,148.19	2,087.06	1,061.13	50.84%
资产减值损失	9.88	1.01	8.87	875.42%
投资收益	2,804.00	537.81	2,266.19	421.37%
资产处置收益	1,500.00	7,802.91	-6,302.91	-80.78%
其他收益	2,149.22	2,536.68	-387.46	-15.27%
<b>二、营业利润</b>	<b>11,364.68</b>	<b>15,577.33</b>	<b>-4,212.64</b>	<b>-27.04%</b>
加：营业外收入	97.51	90.86	6.66	7.33%
减：营业外支出	162.20	90.11	72.10	80.01%
<b>三、利润总额</b>	<b>11,300.00</b>	<b>15,578.08</b>	<b>-4,278.08</b>	<b>-27.46%</b>
减：所得税费用	2,875.08	4,203.58	-1,328.50	-31.60%
<b>四、净利润</b>	<b>8,424.91</b>	<b>11,374.50</b>	<b>-2,949.58</b>	<b>-25.93%</b>
减：少数股东损益	420.30	291.56	128.73	44.15%
<b>五、归属于母公司所有者的净利润</b>	<b>8,004.62</b>	<b>11,082.94</b>	<b>-3,078.32</b>	<b>-27.78%</b>

## 2018 年收入预算对比表

单位：万元

分行业	2018 年预算	2017 年实际	增减额	增减率
<b>一、旅客运输</b>	<b>34,915.02</b>	<b>34,335.71</b>	<b>579.31</b>	<b>1.69%</b>
1、道路客运	29,476.68	29,634.03	-157.34	-0.53%
2、站务服务	3,898.90	3,752.83	146.07	3.89%
3、出租车客运	1,539.44	948.85	590.59	62.24%
<b>二、旅游服务</b>	<b>16,028.06</b>	<b>15,408.45</b>	<b>619.61</b>	<b>4.02%</b>
1、旅游港口服务	1,571.36	1,282.75	288.61	22.50%
2、水路旅游客运	4,502.84	4,286.07	216.77	5.06%
3、公路旅游客运	3,755.43	3,678.33	77.10	2.10%
4、旅行社业务	6,198.43	6,161.30	37.13	0.60%
<b>三、汽车销售及售后服务</b>	<b>118,866.69</b>	<b>114,470.49</b>	<b>4,396.20</b>	<b>3.84%</b>
<b>四、商贸物流</b>	<b>35,902.23</b>	<b>36,733.55</b>	<b>-831.33</b>	<b>-2.26%</b>
1、供应链管理	29,236.56	29,640.80	-404.24	-1.36%
2、石油及商超销售	1,584.71	1,947.60	-362.89	-18.63%
3、物业租赁及物业服务	5,080.96	5,145.15	-64.20	-1.25%
<b>五、土地一级开发</b>	<b>1,200.00</b>		<b>1,200.00</b>	
<b>主营业务收入合计</b>	<b>206,912.00</b>	<b>200,948.20</b>	<b>5,963.80</b>	<b>2.97%</b>
<b>其他业务收入合计</b>	<b>2,088.00</b>	<b>2,788.59</b>	<b>-700.59</b>	<b>-25.12%</b>
<b>营业收入合计</b>	<b>209,000.00</b>	<b>203,736.79</b>	<b>5,263.21</b>	<b>2.58%</b>

本议案尚需提交公司 2017 年度股东大会审议表决。

湖北宜昌交运集团股份有限  
公司

董 事 会

二〇一八年四月十九日