

证券代码：002682 证券简称：龙洲股份 公告编号：2017-046

福建龙洲运输股份有限公司 2016年度财务决算报告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、2016 年度财务报表的审计情况

1、2016 年度的财务报表已经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具了天职业字[2017]3030 号标准无保留意见的审计报告。注册会计师的审计意见是：公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司 2016 年 12 月 31 日的财务状况、合并财务状况以及 2016 年度的经营成果、现金流量和合并经营成果、合并现金流量。

2、主要会计数据及财务指标

项 目	2015 年	2016 年	增减变动 幅度
营业收入（元）	2,461,863,715.87	2,377,638,522.07	-3.42%
营业利润（元）	2,805,775.01	31,722,557.42	1030.62%
利润总额（元）	86,858,749.75	92,030,186.03	5.95%
归属于上市公司股东的净利润（元）	44,782,025.24	50,312,477.26	12.35%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	11,598,928.05	26,802,459.24	131.08%
经营活动产生的现金流量净额（元）	86,029,468.08	-106,192,330.22	-223.44%
基本每股收益（元/股）	0.17	0.19	11.76%
稀释每股收益（元/股）	0.17	0.19	11.76%
加权平均净资产收益率（%）	3.87%	3.65%	-0.22%
总资产（元）	4,046,225,572.92	4,668,640,470.40	15.38%
归属于上市公司股东的净资产（元）	1,364,684,912.49	1,394,475,167.20	2.18%

二、财务状况、生产经营成果和现金流量情况分析

（一）主要财务状况分析

单位：元

项目	期末余额	占总资产/总负债比例	期初余额	占总资产/总负债比例	余额增减幅度
货币资金	503,268,276.49	10.78%	694,295,461.39	17.16%	-27.51%
应收票据	47,001,570.89	1.01%	67,316,100.00	1.66%	-30.18%
应收账款	513,814,356.07	11.01%	461,704,438.11	11.41%	11.29%
预付款项	378,062,507.90	8.10%	202,726,875.34	5.01%	86.49%
应收利息	249,610.31	0.01%	840,183.37	0.02%	-70.29%
应收股利	128,360.18	0.00%	560,471.00	0.01%	-77.10%
其他应收款	106,394,145.56	2.28%	182,963,646.12	4.52%	-41.85%
存货	188,458,870.05	4.04%	146,491,821.07	3.62%	28.65%
其他流动资产	749,223,876.28	16.05%	344,812,354.37	8.52%	117.28%
可供出售金融资产	22,208,252.91	0.48%	25,738,252.91	0.64%	-13.71%
长期股权投资	125,960,426.56	2.70%	114,122,547.93	2.82%	10.37%
投资性房地产	70,952,028.14	1.52%	75,507,467.24	1.87%	-6.03%
固定资产	1,176,939,515.47	25.21%	813,596,040.24	20.11%	44.66%
在建工程	102,833,009.84	2.20%	295,269,945.96	7.30%	-65.17%
无形资产	476,373,397.36	10.20%	444,999,579.95	11.00%	7.05%
开发支出	3,127,497.63	0.07%	812,213.60	0.02%	285.06%
商誉	131,842,966.01	2.82%	107,634,437.58	2.66%	22.49%
长期待摊费用	30,396,538.43	0.65%	32,919,450.60	0.81%	-7.66%
递延所得税资产	41,405,264.32	0.89%	33,914,286.14	0.84%	22.09%
资产总计	4,668,640,470.40	100.00%	4,046,225,572.92	100.00%	15.38%
短期借款	874,906,056.04	30.15%	739,020,040.00	30.70%	18.39%
应付票据	370,282,960.09	12.76%	477,829,763.50	19.85%	-22.51%
应付账款	139,252,577.22	4.80%	112,262,703.97	4.66%	24.04%
预收款项	43,535,985.62	1.50%	38,923,910.72	1.62%	11.85%
应付职工薪酬	33,732,427.15	1.16%	29,183,019.74	1.21%	15.59%
应交税费	32,302,012.97	1.11%	41,650,079.39	1.73%	-22.44%
应付利息	851,870.14	0.03%	697,590.55	0.03%	22.12%
应付股利	1,920,000.00	0.07%		0.00%	
其他应付款	604,986,260.10	20.85%	360,150,090.66	14.96%	67.98%
一年内到期的非流动负债	15,016,800.00	0.52%	14,700,000.00	0.61%	2.16%
其他流动负债	237,120,319.98	8.17%	266,344,938.20	11.07%	-10.97%
长期借款	177,149,800.00	6.10%	7,600,000.00	0.32%	2230.92%
长期应付款	129,353,935.02	4.46%	133,271,253.52	5.54%	-2.94%
专项应付款	107,784.50	0.00%	238,919.50	0.01%	-54.89%
递延收益	234,966,010.73	8.10%	182,358,923.88	7.58%	28.85%
递延所得税负债	6,286,104.23	0.22%	2,841,298.12	0.12%	121.24%
负债合计	2,901,770,903.79	100.00%	2,407,072,531.75	100.00%	20.55%

1、资产、负债情况

(1) 资产、负债总体概况：2016 年末公司资产总额 466,864.05 万元，比年初增加了 62,241.49 万元，增长 15.38%；负债总额 290,177.09 万元，比年初增加 49,469.84 万元，增长 20.55%。资产负债率 62.15%，比 2015 年的 59.49%增加 2.66 个百分点。

(2) 变化幅度较大的资产类项目

货币资金期末余额为 50,326.83 万元，比年初减少 19,102.72 万元，下降 27.51%，主要因为偿还债务所支付的现金同比增加 32,803.79 万元以及商业保理业务现金净支出增加。

应收票据期末余额 4,700.16 万元，比年初减少 2,031.45 万元，下降 30.18%。主要是以银行票据结算的汽车与配件销售业务减少较大，其中多发分公司期末较期初减少 558.36 万元、上杭龙洲物流减少 153.10 万元、华辉商贸减少 344.40 万元、龙岩新宇减少 5,620.75 万元、安徽中桩本期新开展业务增加应收票据 3,640.00 万元。

应收账款期末余额 51,381.44 万元，比年初增加 5,210.99 万元，增长 11.29%。其中：东莞中汽宏远汽车有限公司 28,105.60 万元、厦门通远汽车销售服务有限公司 2,206.07 万元、寻乌县昌源房地产开发有限公司 1,423.20 万元、中铁十六局集团第一工程有限公司龙岩漳永高速公路 A4 合同段项目经理部钢材款 1,221.57 万元（2017 年 1 月 12 日已全额收回）、中铁十六局集团第一工程有限公司龙岩漳永高速公路 A1 合同段项目经理部钢材款 1,006.13 万元、福建海晖环保科技有限公司 886.08 万元、福建新龙汽车有限公司购车款 770.58 万元。

预付账款期末余额为 37,806.25 万元，比年初增加 17,533.56 万元，增长 86.49%。其中：预付武平财政局土地开发款 4,100.00 万（园区正在开发建设中）、华辉商贸预付供应商购货款 945.30 万元、安徽中桩物流预付购买土地款 7,176.90 万元（2017 年 1 月已办完土地产权证，结转无形资产核算）、龙洲本部预付购地款 1,300.00 万元（龙岩纺织技校土地置换款，2017 年 3 月龙岩市国土局已批复土地置换方案）、梅州中宝、新宇及华奥三家 4S 店预付购车款 3,122.51 万元。

其他应收款期末余额 10,639.41 万元，比年初减少 7,656.95 万元，下降 41.85%。期末余额主要是与其他单位往来款、支付的保证金、代垫事故费用及备用金等职工往来款，其中：应收福建武夷山陆地港汽车国际贸易有限公司余额 3,000.00 万元；应收厦门静岳石业有限公司 990.00 万元；应收紫光数码（苏州）集团有限公司 1,489.63 万元。其他应收账款账面原值减少 7,132.59 万元，计提的坏账准备增加 524.35 万元。本期变动情况如下：①减少的其他应收款主要为达米拉 550.00 万元、厦门静岳石业有限公司 1,810.00 万元、搜易贷 181.05 万元、泉州华奥 150.00 万元、柳州钢铁 149.10 万元；②增加的其他应收款主要为应收天津新盾股权转让款 705.00 万元。

存货期末余额为 18,845.89 万元，比年初增加 4,196.7 万元，增长 28.65%。公司期末库存主要为各汽贸 4S 店货车、汽车及配件 12,414.42 万元，岩运石化原料油 609.92 万元及龙岩市畅丰专汽专用汽车及零配件 1,408.64 万元。本期存货变动主要为：①增加主要为佳沁食品期末库存增加 313.83 万元、龙岩新宇期末库存增加 657.00 万元、厦门星马王期末库存增加 957.01 万元、诚维信期末库存增加 542.59 万元、梅州新宇期末库存增加 982.26 万元、岩运石化期末库存增加 466.08 万元，另外本期新纳入合并范围畅丰专汽原材料配件增加 176.85 万元；②减少主要为多发分公司期末库存减少 591.13 万元、梅州中宝期末存货减少 325.03 万元、梅州华奥期末减少 1,069.42 万元。

其他流动资产期末余额 75,152.39 万元，比年初增加 40,671.15 万元，增长 117.95%。其他流动资产期末余额主要为久捷投资开发的南平交通枢纽工程建设支出 16,430.87 万元、应收保理款 54,148.18 万元、增值税待抵扣金额 2,244.13 万元及武平县汽车综合市场及物流园项目建设支出 582.12 万元。本期主要变动为：久捷交通投资开发的南平交通枢纽工程建设支出增加 2,122.02 万元；金润保理增加应收保理款 36,987.84 万元；增值税待抵扣金额增加 473.62 万元。

长期股权投资期末余额 12,596.04 万元，比年初增加 1,183.79 万元，增长 10.37%，主要变动为联营及合营企业本期根据权益法确认投资收益的

变化。

投资性房地产期末余额为 7,095.20 万元，比年初减少 455.54 万元，下降为 6.03%。本期投资性房地产净值减少 455.54 万元，未新增原值，减少主要为蒲城分公司按成本法计量的投资性房地产本期停止出租转入浦城东方公交固定资产核算减少投资性房地产原值 438.36 万元和顺昌分公司将按成本法计量的投资性房地产土地调整至无形资产 59.10 万元及本期确认投资性房地产累计摊销计提金额减少 116.39 万元。

固定资产期末余额 117,693.95 万元，同比增加 36,334.35 万元，增幅 44.66%。本期固定资产变化主要情况为：①固定资产原值增加主要是新增合并单位龙岩畅丰专汽增加固定资产原值 5,446.77 万元，车辆更新等购置固定资产增加 13,978.12 万元，房屋建筑物在建工程转入增加 32,246.20 万元，机器、办公设备增加 5,204.65 万元；②固定资产原值减少主要是车辆处置或报废等减少 9,410.7 万元，房屋建筑物减少 186.34 万元，机器设备减少 192.39 万元；③折旧增加主要是本期新增合并单位龙岩畅丰专汽转入合并日折旧增加 926.79 万元；本期计提折旧增加 13,672.45 万元，其中运输工具折旧增加 10,262.85 万元，房屋建筑物折旧增加 2,348.37 万元，机器设备计提折旧增加 852.12 万；上年度计提折旧 13,428.38 万元，本年计提折旧金额较上年增加 13,672.45 万元，主要为本期固定资产增加。

在建工程期末余额 10,283.30 万元，比年初减少 19,243.69 万元，降幅 65.17%。本期增加主要情况为安徽中桩码头一期项目支出 5,595.35 万元、天津天和大港加气站工程支出 3,004.28 万元、武平物流中心工程支出 642.23 万元、总部交通大楼项目支出 489.26 万元；南平市长途客运站附属工程增加 571.63 万元；本期减少的主要情况为安徽中桩码头工程主体工程完工结转固定资产 22,389.13 万元及总部交通大楼项目完工结转固定资产 1,400.34 万元。

无形资产期末余额 47,637.34 万元，同比增加 3,137.38 万元，增幅 7.05%。本期无形资产的主要变动情况：龙岩畅丰专汽纳入合并范围增加原值 1,859.97 万元，上海金润内部研发增加无形资产 191.12 万元，购置

土地增加 1,655.35 万元；本期无形资产摊销 1,392.02 万元。

商誉期末余额 13,184.30 万元,同比增加 2,420.85 万元,增幅 22.49%。本期商誉增加为新纳入合并范围龙岩畅丰专汽增加 2,420.85 万元。长期待摊费用期末余额 3,039.65 万元,同比减少 252.25 万元,变动幅度为 7.66%。长期待摊费用期末主要是 4S 店展厅装修工程费用、办公楼改造、酒店装修费用及加油站改造费用等,本期新增长期待摊费用项目 765.59 万元,本期摊销金额为 703.32 万元。

递延所得税资产期末余额为 4,140.53 万元,同比增加 749.10 万元,变动幅度为 22.09%。--本期增加递延所得税资产主要是坏账准备等资产减值损失、与资产有关政府补助等时间性差异确认的递延所得税资产。

(3) 变化幅度较大的负债类项目

短期借款期末余额 87,490.61 万元,比年初增加 13,588.60 万元,增长 18.39%。主要是销售规模扩大,公司增加了短期借款补充流动资金。

应付票据期末余额 37,028.30 万元,比年初减少 10,754.68 万元,降幅 22.51%。应付票据主要是公司与汽贸厂家正常采购款形成,本期应付票据增加与其他货币资金银行承兑保证金增加比例基本相同。本期减少主要是新宇汽车、梅州华奥、龙岩雪峰、多发分公司银行承兑汇票分别减少 17,708.52 万元、857.71 万元、6,092.60 万元、1,060.00 万元;本期增加主要是华辉商贸增加 1,682.51 万元、梅州新宇增加 2,702.2 万元,梅州中宝增加 766.93 万元。

应付账款期末余额 13,925.26 万元,比年初增加 2,698.99 万元,变动幅度为 24.04%。变动的主要情况是增加应付畅丰原股东居文宝 600.00 万元、多发分公司应付账款增加 198.81 万元、新增合并单位龙岩畅丰应付工程施工款 657.36 万元、武夷公司下属子公司建阳公交及建瓯公交应付购车款增加 953.69 万元、雪峰公司应付购车款增加 1,665.18 万元;新宇汽车应付购车款减少 4,092.06 万元。

预收账款期末余额 4,353.60 万元,同比增加 461.21 万元,增幅为 11.85%。主要是购车定金、预收的租车款、房屋租金及公交卡充值款。

其他应付款期末余额 60,498.63 万元,同比增加 24,483.62 万元,增幅

为 67.98%。主要为代收代付商业保理款增加 23,615.50 万元。

一年内到期的非流动负债期末余额全部为一年内到期的长期借款。

其他流动负债期末余额 23,712.03 万元，比年初减少 2,922.46 万元。下降幅度为 10.97%。主要是公司 2016 年 3 月 14 日发行了 2016 年度第一期短期融资券 20,000.00 万元及计提的到期一次还本付息截止年末的应计利息 955.26 万元，以及上海金润保理公司应收保理款再保理融资款 2,756.77 万元。

长期借款期末余额 17,714.98 万元，比年初增加 16,954.98 万元，增长 2230.92%。主要是中桩物流取得建行的项目建设资金贷款 10,000.00 万元以及武夷公司取得固定资产贷款、保证借款较期初增加 3,554.98 万元。

长期应付款期末余额 12,935.39 万元，比年初减少 391.73 万元，下降幅度为 2.94%。主要是向责任经营者收取的车辆保证金及线路牌押金等，于责任经营期满后返还。

2、股东权益情况

单位：元

股东权益	期末余额	期初余额	增减额
股 本	268,593,228.00	268,593,228.00	-
资本公积	506,301,393.96	508,041,220.48	-1,739,826.52
专项储备	10,615,841.80	9,253,745.73	1,362,096.07
盈余公积	61,255,207.89	58,003,141.24	3,252,066.65
未分配利润	547,709,495.55	520,793,577.04	26,915,918.51
归属于上市公司所有者 权益合计	1,394,475,167.20	1,364,684,912.49	29,790,254.71
少数股东权益	372,394,399.41	274,468,128.68	97,926,270.73
所有者权益合计	1,766,869,566.61	1,639,153,041.17	127,716,525.44

(1) 资本公积期末余额 50,630.14 万元，同比减少 173.98 万元，降幅为 0.34%。

(2) 专项储备期末余额 1,061.58 万元，同比增加 136.21 万元，增幅为 14.72%。根据财企[2012]16 号，公司对客运业务按照收入的 1.50%、

普通货运业务按照收入的 1.00%提取安全费用；根据商务部 2015 年 5 月下发《商业保理企业管理办法（试行）》中风险计提规定：“商业保理企业应在税前计提不低于融资保理业务期末余额 1.00%的风险准备金。”上海金润保理公司根据此规定，对不附带追索权的应收保理款单项计提减值准备后，再按管理办法规定对保理业务期末余额补充计提风险准备金。

（3）盈余公积期末余额 6,125.52 万元，同比增加 325.21 万元，增幅为 5.61%。是按母公司净利润的 10%计提法定盈余公积。

（4）未分配利润期末余额 54,770.95 万元，同比增加 2,691.59 万元，增长 5.17%。变动的主要情况是本年实现归属于母公司所有者的净利润 5,031.25 万元；2016 年 5 月 13 日经公司 2015 年度股东大会审议通过的《2015 年度利润分配方案》，分配 2015 年度现金股利 2,014.45 万元。

（二）生产经营情况

单位：元

项 目	本期发生额	上期发生额	增减额	增减幅度
营业总收入	2,377,638,522.07	2,461,863,715.87	-84,225,193.80	-3.42%
营业成本	2,029,311,254.54	2,143,248,305.89	-113,937,051.35	-5.32%
税金及附加	16,632,943.74	14,398,025.44	2,234,918.30	15.52%
销售费用	56,344,347.78	37,882,952.00	18,461,395.78	48.73%
管理费用	219,250,584.15	202,080,162.00	17,170,422.15	8.50%
财务费用	33,463,668.87	40,464,974.25	-7,001,305.38	-17.30%
资产减值损失	15,539,718.86	33,621,686.25	-18,081,967.39	-53.78%
投资收益	24,626,553.29	12,638,164.97	11,988,388.32	94.86%
营业利润	31,722,557.42	2,805,775.01	28,916,782.41	1030.62%
营业外收入	72,772,374.15	91,007,891.69	-18,235,517.54	-20.04%
非流动资产处置利得	25,357,319.56	27,644,464.78	-2,287,145.22	-8.27%
营业外支出	12,464,745.54	6,954,916.95	5,509,828.59	79.22%
非流动资产处置损失	5,904,851.70	3,460,735.74	2,444,115.96	70.62%
利润总额	92,030,186.03	86,858,749.75	5,171,436.28	5.95%

所得税费用	23,502,174.78	30,138,883.74	-6,636,708.96	-22.02%
净利润	68,528,011.25	56,719,866.01	11,808,145.24	20.82%
归属于母公司所有者的净利润	50,312,477.26	44,782,025.24	5,530,452.02	12.35%
少数股东损益	18,215,533.99	11,937,840.77	6,277,693.22	52.59%

1、生产经营指标完成情况

本报告期，虽然公司的汽车客运业务受城际快速铁路不断开通分流客源的持续影响，利润下滑，但是根据公司产业化、立体化的发展战略，加快推进升级转型步伐，一方面不断提升经营管理，另一方面加大兼并收购力度，拓宽区域和产业布局，提升市场空间。与2015年比，2016年实现营业总收入237,763.85万元，同比减少8,422.52万元，下降3.42%；营业利润3,172.26万元，同比增加2,891.68万元，增长1030.62%；实现归属于上市公司股东的净利润5,031.25万元，同比增加553.05万元，增长12.36%。

报告期营业收入变动情况主要为：汽车客运及站务服务收入同比减少7,598.01万元，货运物流同比减少2,602.33万元，汽车与配件销售同比减少3,691.51万元，建材销售、培训、酒店等其他类收入同比减少6,365.35万元，成品油销售同比增加1,558.32万元，商业保理业务收入增加2,195.65万元，新增港口码头综合服务业务，实现收入8,080.69万元。

报告期营业利润增长的主要原因为：成品油及天然气销售、汽车与配件销售等产业发展较快，毛利增长；并购的安徽中桩港口物流投入运营初见效益；并通过加强资金管理，合理利用和调配集团内部资金，提高资金使用率，资金成本得到有效控制，财务费用同比减少700.00万元，下降17.3%；同时通过加大债权资金管理的力度，应收债权也得到有效控制，本报告期资产减值损失比上年度减少1,808.20万元，下降幅度为53.78%。

2、经济效益情况

（1）汽车客运及站务业务

报告期汽车客运运输收入和站务收入为58,454.42万元，同比减少7,

598.01 万元，下降 11.50%，主要因为：受 2015 年 12 月赣龙高铁开通的影响，高铁沿线下属连城、长汀两县客运收入减少 2,035.42 万元；龙达出租及出租分公司上年末开始转变经营模式，由原来的公车公营改为责任经营后，出租客运收入减少 1,081.66 万元；受 2015 年 7 月合福高铁开通影响，高铁沿线的南平、建瓯、武夷山等县区客运收入减少 2,376.82 万元；客运增加的县区公司主要为对接高铁客运人流增加，带来的营收增加。客运运输及站务成本 47,073.54 万元，同比减少 4,837.89 万元，下降 9.32%；客运运输毛利率 19.47%，同比减少了 1.94 个百分点，主要因为国内成品油价格调增，导致本期客运成本上升，降低了毛利率。

(2) 货运物流业务：实现货运收入 8,549.20 万元，同比减少 2,602.33 万元，下降 23.34%；货运成本 8,590.52 万元，同比减少 2,169 万元，下降 20.16%；货运毛利率-0.48%，同比下降 4 个百分点。主要由于 2016 年仍受经济形势下行影响，水泥、建材等运输量减少，运费价格下调较大，车辆折旧及人工等固定成本较高，致使毛利率下降。

(3) 港口码头综合服务收入今年新增 8,080.69 万元，安徽中桩物流一期码头工程建设完成，本期正式投入经营，随着市场的不断扩大，港口吞吐量不断增大，并通过港口的物资中转平台，积极开展配套综合服务，经营效益逐步显现。

(4) 汽车制造、销售与服务业务：本年实现汽车与配件销售及维修收入 126,939.82 万元，同比减少 3,691.51 万元，下降 2.83%；成本 116,962.31 万元，同比减少 5,821.51 万元，下降 4.74%；本期毛利率 7.86%，同比增加 1.85 个百分点。主要是本期汽贸 4S 店经过市场培育，市场保有率不断提升，增加了后端服务产值。

(5) 成品油及天然气销售收入 14,068.61 万元，同比增加 1,558.32 万元，增长 12.46%；成本 10,848.49 万元，同比增加 425.07 万元，增长 4.08%；毛利率 22.89%，同比增加 6.21 个百分点。主要为成品油价格频繁调整，公司根据油价波动预期对油品库存实施有效调节控制，加强经营管理，保了毛利水平。

(6) 商业保理业务收入 4,003.94 万元，同比增加 2,195.65 万元，增

长 121.42%。主要为金润保理本期业务量增长，其中：以融资业务开展的附带追索权的“快保贷”保理业务本期发生额达 79,100.00 万元，相比上年 33,400.00 万元增加 45,700.00 万元，相应收取的保理融资费本期金额为 2,217.59 万元，相比上年 1,379.79 万元增加 837.79 万元；“保付通”业务，本期累计发生额达到 20,480,000.00 万元，相比上年 77,300.00 万元大幅增加，期收取的服务费收入达 1,471.59 万元，相比上年 422.68 万元增加 1,048.92 万元。

(7)建材销售收入 7,449 万元，同比减少 8,613.12 万元，下降 53.62%；成本 7,040.92 万元，同比减少 8,157.97 万元，下降 53.67%；毛利率 5.48%，同比增加 0.11 个百分点。主要受到钢材市场价格波动影响，减少了相关的经营。

3、期间费用分析

单位：元

项目	本期金额	上期金额	增减额	增减幅度
销售费用	56,344,347.78	37,882,952.00	18,461,395.78	48.73%
管理费用	219,250,584.15	202,080,162.00	17,170,422.15	8.50%
财务费用	33,463,668.87	40,464,974.25	-7,001,305.38	-17.30%

本期销售费用为 5,634.43 万元，同比增加 1,846.14 万元，增长 48.73%。主要为本期新纳入合并范围的三家单位增加：其中畅丰专汽合并增加销售费用 683.70 万元、龙洲海油新能源新增销售费用 69.99 万元、金润二当家新增销售费用 558.92 万元。销售费用主要变化为职工薪酬相比上期增加 428.84 万元、办公费等其他支出增加 527.70 万元。本期发生的销售费用中，主要为销售人员薪酬 2,384.09 万元，占销售费用总额达 42.31%，其次为业务宣传费支出，销售费用占比为 21.52%。

本期管理费用 21,925.06 万元，同比增加 1,717.04 万元，增长 8.5%。

本期增加的主要情况是新增畅丰专汽和海油新能源、上海金润二当家三家管理费用，畅丰专汽 647.40 万元、海油新能源 141.13 万元、上海金润二当家 228.98 万元；管理费用主要为职工薪酬 11,576.3 万元，占比

52.80%，较上年增加 1,209.68 万元、固定资产折旧 2,682.37 万元，费用占比 12.23%。

本期财务费用 3,346.37 万元，同比减少 700.13 万元，下降 17.30%。一是本期银行贷款利率下调，优化融资结构，降低融资成本；二是通过加强资金管理，提高资金使用效率。

4、非经常性损益分析

单位：元

非经常性损益明细	本期	上期
(1) 非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	20,733,415.95	22,885,079.29
(2) 计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	18,894,751.70	15,644,582.97
(3) 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	207,928.04	---
(4) 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,024,766.42	2,543,525.85
非经常性损益合计	38,811,329.27	41,073,188.11
归属于上市公司股东的非经常性损益	23,510,018.02	33,183,097.19

本期非经常性损益为 3,881.13 万元，较上期减少 226.19 万元，下降 5.5%。主要是本期处置非流动资产收益较上期减少 215.17 万元。

(三) 主要财务比率分析

1、偿债能力指标

项目	2016 年度	2015 年度	同比增减
流动比率	1.06	1.01	0.05
速动比率	0.66	0.76	-0.12
资产负债率	62.15%	59.49%	2.66 个百分点
利息保障倍数	3.75	2.93	0.82

公司报告期末流动比率为 1.06，较上年略有增长。速动比率为 0.66。期末资产负债率 62.15%，较年初有所提高。由于长期应付款主要为贵

任经营、店租等保证金，递延收益为不需要偿还的政府补助款，因此长期偿债压力较小。公司通过资产周转和利润积累，足以支付到期借款的本金和利息，未发生借款逾期未还的情况。

公司经营活动现金流量充足，为公司偿付债务提供了良好保障。

公司与银行保持着良好的合作关系，从未发生无法偿还到期借款情况。公司借款融资渠道畅通，为正常经营提供了良好的外部资金保障。

2、营运能力指标

项目	2016 年度	2015 年度	同比增减
应收账款周转率（次）	4.36	5.97	-1.61
应收账款周转天数	82.51	61.13	21.38
存货周转率（次）	12.12	13.68	-1.56
存货周转天数	29.71	26.67	3.04

公司属于公路运输行业，主要经营汽车客运及站务服务、货运物流、港口码头以及汽车制造、销售与服务、成品油及天然气销售等产业一体化业务。运输服务的营业周期较短，而实物销售的营业周期相对较长，尤其近年来实物销售收入大于劳务收入，存货及应收账款不断增大，应收账款周转率下降，应收账款周转天数增加。公司不断完善应收账款管理制度，根据客户信用等因素对客户的赊销政策等进行差别化管理，按信用等级给予不同的回款期。并建立和完善货款回收责任制，将销售货款回收率作为主要考核指标之一，保证有效、及时地收回货款。

（四）现金流量情况

单位：元

项 目	本期金额	上期金额	同比增减（%）
经营活动现金流入小计	3,167,275,681.94	3,065,690,330.67	3.31%
经营活动现金流出小计	3,273,468,012.16	2,979,660,862.59	9.86%
经营活动产生的现金流量净额	-106,192,330.22	86,029,468.08	-223.44%
投资活动现金流入小计	185,043,817.14	95,724,959.10	93.31%
投资活动现金流出小计	475,345,205.74	560,176,047.89	-15.14%
投资活动产生的现金流量净额	-290,301,388.60	-464,451,088.79	-37.50%
筹资活动现金流入小计	1,782,289,387.10	1,448,264,289.74	23.06%
筹资活动现金流出小计	1,547,014,021.29	964,008,566.50	60.48%

筹资活动产生的现金流量净额	235,275,365.81	484,255,723.24	-51.42%
现金及现金等价物净增加额	-161,218,353.01	105,834,102.53	-252.33%
期初现金及现金等价物的余额	474,418,702.01	368,584,599.48	28.71%
期末现金及现金等价物余额	313,200,349.00	474,418,702.01	-33.98%

1、本期经营活动现金流量净额为-10,619.23 万元，同比负增长 223.44%，主要是本期支付客户保理款净额 14,362.07 万元，比上年度的 3,576.16 万元增加 10,785.91 万元，以及购买商品、接受劳务支付的现金同比增加 22,459.95 万元，其中应付票据比年初减少 10,754.68 万元。

2、投资活动的现金流入 18,504.38 万元，同比增长 93.31%，主要是上海金润保理赎回银行理财产品收到的现金 8,289.50 万元，同期购买银行理财产品支付的现金 8,299.50 万元，该收支对投资活动产生的现金流量净额没有大的影响。

投资活动产生的现金流量净额为-29,030.14 万元，同比下降 37.5%，即净支出减少，主要是投资所支付的现金及取得子公司及其他营业单位支付的现金净额比上年减少 14,195.84 万元。

3、筹资活动的产生的现金流量净额为 23,527.54 万元，同比下降 51.42%，主要是筹资活动现金流出同比增长 60.48%，主要是偿还债务所支付的现金同比增加 32,803.79 万元。

福建龙洲运输股份有限公司董事会
2017 年 4 月 20 日