

证券代码：001317

证券简称：三羊马

公告编号：2024-019

三羊马（重庆）物流股份有限公司 2023 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

是否以公积金转增股本

是 否

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以实施权益分配方案时股权登记日的总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.2 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

| | | | |
|----------|------------------------------|------------------------------|--------|
| 股票简称 | 三羊马 | 股票代码 | 001317 |
| 股票上市交易所 | 深圳证券交易所 | | |
| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 | 证券事务代表 | |
| 姓名 | 李刚全 | 蒋倍利 | |
| 办公地址 | 重庆市沙坪坝区土主镇土主中路 199 号附 1-80 号 | 重庆市沙坪坝区土主镇土主中路 199 号附 1-80 号 | |
| 传真 | 023-63055149 | 023-63055149 | |
| 电话 | 023-63055149 | 023-63055149 | |
| 电子信箱 | boardsecretary@sanyangma.com | boardsecretary@sanyangma.com | |

2、报告期主要业务或产品简介

（一）主要业务

公司是一家主要通过公铁联运方式为汽车行业和啤酒、饮料、洗涤用品等非汽车行业提供综合服务的第三方物流企业。根据运输商品的不同和服务类别的差异，主营业务可分为汽车整车综合物流服务、非汽车商品综合物流服务和仓储服务。

1、汽车整车综合物流服务

（1）全程物流服务

全程物流服务是指客户提出运输需求，设计相应物流方案，通过铁路、公路等多种运输方式优化组合，完成整车下线生产场地或客户指定起始地运送至汽车经销商处或客户指定地的一站式物流服务。包括车辆运输、装卸、加固、配送等作业环节。全程物流服务根据运输方式的不同，又可细分为全程公铁联运和全程公路运输两类。

（2）两端作业服务

两端作业服务是指为客户的多式联运过程实现在不同物流场站、不同物流环节无缝转换的作业服务。包括：a、前端作业：将整车从客户指定起始地配送、装载至指定火车站点的作业服务；b、后端作业：将到火车站点的货物卸载、配送至客户指定地点的作业服务；c、站内作业：火车站场地内的不同位置间整车的短驳、仓储作业服务；d、已经驶离汽车下线生产场地的商品车的二次转运。

2、非汽车商品综合物流服务

依托在整车物流运输方面积累的丰富物流经验以及构建的完善物流网络，将业务向普通货物运输领域延伸，为啤酒、饮料等快速消费品生产客户提供集物流方案设计、货物运输、装卸、搬运等一站式综合物流服务。非汽车商品综合物流服务的客户包括百威啤酒、纳爱斯、娃哈哈等。

3、仓储服务

公司仓储管理服务即利用库房、场地，为客户提供货物储存等服务。

（二）主要经营模式

1、盈利模式

（1）不同业务盈利模式

①汽车整车综合物流服务

在保证自身合理利润的基础上，根据铁路发运成本、不同时段的油价浮动程度、区域运输难易程度、外购公路运力和装卸等物流辅助活动单价变动等因素综合考虑各项成本提出各项业务参考价格。同时结合客户的物流业务规模、服务质量要求及客户战略定位，根据自身的竞争实力，最终通过与客户协商或竞标方式确定服务价格。

②非汽车商品综合物流服务

非汽车商品综合物流服务定价方式整体与汽车整车综合物流服务定价方式保持一致。非汽车商品综合物流服务根据与客户确定的运输价格，以双方确认的线路结算里程，实行运费结算全包干制度。

③仓储服务

结合自身仓库单位折旧成本，并根据历年仓库出租率情况、客户存放货物种类、仓储时长等与客户通过协商方式确定单位价格。如仓储时长超过一年，公司通常与客户约定价格定期调整条款。

2、采购模式

物流运输主要是通过不同运输方式组合的多式联运，因此物流业务运营过程中，主要采购内容为铁路运力、公路运力、物流辅助作业等。

（1）铁路运力采购

直接向铁路部门进行铁路承运业务的采购，通常需要公司先行支付运费后方可实施发货运输。其中与汽车运输相关的铁路运力均向中铁特货各分子公司采购，与非汽车商品综合物流相关的铁路运力均向各地铁路局采购。

（2）公路运力、物流辅助作业采购

公司的物流路线是在考虑成本和时效的基础上将不同运输方式优化组合，有效衔接。公司需要及时的调配不同的运力资源来匹配多式联运模式。除了采购铁路运力及调配自有公路运输车辆外，公司仍需对外采购相当的公路运力及两端作业服务来满足公司多式联运模式下无缝衔接的要求。

公司秉承“方便、高效、安全、快捷”的采购理念，认真履行公司采购管理体系的要求，通过资质、供给运力、物流方案、成本等一系列要素对外协作业商进行采购评审，对外协作业商是否具有合格的作业能力进行逐项的认定，建立起合格外协作业商的采购体系。对入选的合格外协作业商，定期对外协作业商进行 KPI 指标的考核。

（三）主要竞争优势

公司竞争优势主要在于以公铁联运为主的多式联运优势。由于铁路运输的规模化、集约化效应，形成了同批次大批量车辆集中进入物流生产作业的特点，对整车物流全过程生产管理工作的实质是一种多区域、多环节、多作业内容的大规模调度和操作。对于公铁联运整车的任何生产节点均具有程序化、流程化、规范化的操作标准，同时因规模化也使拥有对生产资源调配、优化的主动权，例如将不同客户同区域的车辆进行集中管理，形成同线路配送等，无论是劳务作业还是公路配送都能形成统筹管理，对生产成本的节约和时效的整合具有独特的优势。基于以上特点，无论客户产生的是全过程或某个节点的物流需求，都能提供完善的服务，这种服务的包容性、多样性是业务不断深入发展的核心特质。既是行业内少数拥有公铁联运全物流链条的企业，又因生产网点布局的完整性成为铁路运输整车节点作业的优秀企业。

（四）主要竞争劣势

1、规模较小

公司现在已经具备一定的规模实力，是西南、西北等地区的细分市场较具影响力的第三方物流企业。然而与国内大型汽车制造企业附属的控股或参股的物流企业相比，公司规模相对较小，在资金实力、设备规模上尚存在较大差距。

2、市场营销能力需要加强

公司主要客户均长期合作，近年来也有新增主机厂等规模性客户，但相对市场潜在客户，无论从新增客户数量到原有客户增量均需要不断提升。公司市场营销能力需进一步提升，为客户提供一体化服务赢得订单的能力尚有不足。

3、行业高端人材相对匮乏

物流行业，特别是汽车物流起步较晚，目前行业内普遍缺乏专业性的高素质物流人材。但行业近年发展迅速，已经融合了更多的信息化、科技化手段，供应链等生态环境不断变化，公司在发展中也需要更多的高端复合性专业人材。

3、主要会计数据和财务指标

(1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

追溯调整或重述原因

会计政策变更

元

| | 2023 年末 | 2022 年末 | | 本年末比上年 末增减 | 2021 年末 | |
|------------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|------------------|------------------|
| | | 调整前 | 调整后 | | 调整后 | 调整前 |
| 总资产 | 1,561,885,076.91 | 1,322,922,376.77 | 1,323,032,730.26 | 18.05% | 1,392,683,474.51 | 1,392,676,103.33 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 855,704,113.05 | 796,551,769.13 | 796,660,117.63 | 7.41% | 812,779,798.27 | 812,772,427.09 |
| | 2023 年 | 2022 年 | | 本年比上年增 减 | 2021 年 | |
| | | 调整前 | 调整后 | | 调整后 | 调整前 |
| 营业收入 | 980,265,801.51 | 804,709,517.60 | 804,709,517.60 | 21.82% | 922,725,157.90 | 922,725,157.90 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 20,115,683.11 | 15,787,970.86 | 15,593,645.07 | 29.00% | 47,529,945.95 | 47,522,574.77 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 16,032,511.60 | 8,328,234.32 | 8,133,908.53 | 97.11% | 43,223,120.47 | 43,215,749.29 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 9,261,767.95 | 64,976,407.66 | 64,976,407.66 | -85.75% | 24,230,733.75 | 24,230,733.75 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.25 | 0.20 | 0.20 | 25.00% | 0.77 | 0.77 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.25 | 0.20 | 0.20 | 25.00% | 0.77 | 0.77 |
| 加权平均净资产收益率 | 2.50% | 1.97% | 1.94% | 0.56% | 8.85% | 8.84% |

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

公司自 2023 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 16 号》“关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理”规定，对在首次执行该规定的财务报表列报最早期间的期初至首次执行日之间发生的适用该规定的单项交易按该规定进行调整。对在首次执行该规定的财务报表列报最早期间的期初因适用该

规定的单项交易而确认的租赁负债和使用权资产，以及确认的弃置义务相关预计负债和对应的相关资产，产生应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的，按照该规定和《企业会计准则第 18 号——所得税》的规定，将累积影响数调整财务报表列报最早期间的期初留存收益及其他相关财务报表项目。

（2）分季度主要会计数据

单位：元

| | 第一季度 | 第二季度 | 第三季度 | 第四季度 |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 营业收入 | 220,616,974.64 | 233,697,469.12 | 239,212,097.25 | 286,739,260.50 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 7,863,740.26 | 4,999,049.15 | 4,859,170.28 | 2,393,723.42 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 6,979,435.91 | 3,218,856.22 | 4,738,832.41 | 1,095,387.06 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -10,435,335.63 | -9,743,561.97 | -2,986,448.78 | 32,427,114.33 |

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

4、股本及股东情况

（1）普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

| 报告期末普通股股东总数 | 21,343 | 年度报告披露日前一个月末普通股股东总数 | 19,863 | 报告期末表决权恢复的优先股股东总数 | 0 | 年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数 | 0 |
|------------------------------------------|---------|---------------------|---------------|-------------------|------------|---------------------------|---|
| 前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份） | | | | | | | |
| 股东名称 | 股东性质 | 持股比例 | 持股数量 | 持有有限售条件的股份数量 | 质押、标记或冻结情况 | | |
| | | | | | 股份状态 | 数量 | |
| 邱红阳 | 境内自然人 | 62.66% | 50,150,000.00 | 50,150,000.00 | 不适用 | 0 | |
| 广西青蓝地和投资管理中心（有限合伙） | 境内非国有法人 | 1.37% | 1,100,000.00 | 0.00 | 不适用 | 0 | |
| 重庆长嘉纵横私募股权投资基金管理有限公司—重庆渝物兴物流产业私募股权投资基金合伙 | 其他 | 1.16% | 929,200.00 | 0.00 | 不适用 | 0 | |

| | | | | | | |
|--------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|------------|------------|-----|---|
| 企业（有限合伙） | | | | | | |
| 邱红刚 | 境内自然人 | 0.31% | 250,000.00 | 250,000.00 | 不适用 | 0 |
| 李青 | 境内自然人 | 0.28% | 221,600.00 | 0.00 | 不适用 | 0 |
| 张侃 | 境内自然人 | 0.19% | 150,750.00 | 150,750.00 | 不适用 | 0 |
| 杨发猛 | 境内自然人 | 0.17% | 133,400.00 | 0.00 | 不适用 | 0 |
| #马昆龙 | 境内自然人 | 0.16% | 131,000.00 | 0.00 | 不适用 | 0 |
| 高盛公司有限责任公司 | 境外法人 | 0.14% | 113,339.00 | 0.00 | 不适用 | 0 |
| 任敏 | 境内自然人 | 0.14% | 112,500.00 | 112,500.00 | 不适用 | 0 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | (1) 前述股东邱红阳、重庆长嘉纵横私募股权投资基金管理有限公司—重庆渝物兴物流产业私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）、广西青蓝地和投资管理中心（有限合伙）、邱红刚、任敏、张侃之间，均系公司首发前股东，邱红阳系公司控股股东、实际控制人、董事长，邱红阳、邱红刚、任敏系公司现任董事、监事、高级管理人员，张侃系公司前任董事、高级管理人员，公司控股股东、实际控制人、董事长邱红阳和股东、监事邱红刚为兄弟关系，其他股东之间不存在关联关系。(2) 前述股东除（1）之外的其他股东之间，未知是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。 | | | | | |
| 参与融资融券业务股东情况说明（如有） | 前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间：(1) 股东马昆龙通过普通证券账户持有 0.00 股，通过投资者信用证券账户持有 131,000.00 股，合计共持有 131,000.00 股。(2) 股东陈凤琴通过普通证券账户持有 0.00 股，通过投资者信用证券账户持有 103,600.00 股，合计共持有 103,600.00 股。 | | | | | |

前十名股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前十名股东较上期发生变化

适用 不适用

单位：股

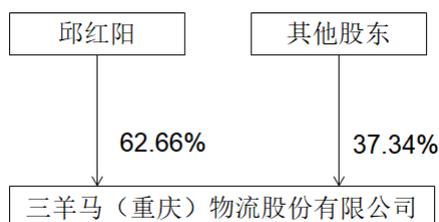
| 前十名股东较上期末发生变化情况 | | | | | |
|--------------------------|-----------|------------------|---------|-----------------------------------|---------|
| 股东名称（全称） | 本报告期新增/退出 | 期末转融通出借股份且尚未归还数量 | | 期末股东普通账户、信用账户持股及转融通出借股份且尚未归还的股份数量 | |
| | | 数量合计 | 占总股本的比例 | 数量合计 | 占总股本的比例 |
| 李青 | 新增 | 0 | 0.00% | 221,600.00 | 0.28% |
| 杨发猛 | 新增 | 0 | 0.00% | 133,400.00 | 0.17% |
| #马昆龙 | 新增 | 0 | 0.00% | 131,000.00 | 0.16% |
| 高盛公司有限责任公司 | 新增 | 0 | 0.00% | 113,339.00 | 0.14% |
| 宁波梅山保税港区道康珩木投资合伙企业（有限合伙） | 退出 | 0 | 0.00% | 0 | 0.00% |
| UBS AG | 退出 | 0 | 0.00% | 102,318.00 | 0.13% |
| 徐昌敦 | 退出 | 0 | 0.00% | 58,100.00 | 0.07% |
| 李刚全 | 退出 | 0 | 0.00% | 84,375.00 | 0.11% |

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、在年度报告批准报出日存续的债券情况

适用 不适用

(1) 债券基本信息

| 债券名称 | 债券简称 | 债券代码 | 发行日 | 到期日 | 债券余额（万元） | 利率 |
|-----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|-------------|-------------|----------|----|
| 可转换公司债券 | 三羊转债 | 127097 | 2023年10月26日 | 2029年10月25日 | 21,000 | 1 |
| 报告期内公司债券的付息兑付情况 | 根据公开发行可转换公司债券募集说明书，本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转换公司债券发行首日，每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。报告期内未到约定债券付息日期。 | | | | | |

注：1 可转换公司债券的票面利率第一年 0.30%、第二年 0.50%、第三年 1.00%、第四年 1.60%、第五年 2.30%、第六年 2.80%。

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

2023年12月22日，东方金诚国际信用评估有限公司出具了《三羊马（重庆）物流股份有限公司主体及“三羊转债”2023年跟踪评级报告》（东方金诚债跟踪评字【2023】0868号），公司主体信用等级A+，评级展望为稳定，同时维持“三羊转债”信用等级为A+，较上次评级结果保持不变。

(3) 截至报告期末公司近2年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

| 项目 | 2023年 | 2022年 | 本年比上年增减 |
|--------------|---------------|--------------|---------|
| 资产负债率 | 45.21% | 39.79% | 5.42% |
| 扣除非经常性损益后净利润 | 16,032,511.60 | 8,133,908.53 | 97.11% |
| EBITDA 全部债务比 | 9.29% | 10.61% | -1.32% |
| 利息保障倍数 | 3.18 | 2.41 | 31.95% |

三、重要事项

(1) 完成向不特定对象发行可转换公司债券

公司向不特定对象发行可转换公司债券事项于2023年6月21日获得深圳证券交易所上市审核委员会审核通过。经中国证券监督管理委员会《关于同意三羊马（重庆）物流股份有限公司向不特定对象发行可转换公司债券注册的批复》（证监许可〔2023〕1981号）同意，和深圳证券交易所批准，公司于2023年10月26日向不特定对象发行可转换公司

债券（债券代码：127097、债券简称：三羊转债）2,100,000 张，每张面值为 100 元，每张发行价人民币 100 元，募集资金总额 210,000,000.00 元，扣除与发行相关的费用 6,243,519.87 元，实际募集资金净额 203,756,480.13 元。经深圳证券交易所批准，可转换公司债券于 2023 年 11 月 17 日上市交易。