

(上接A18版)

2.净资产收益率和每股收益

年度	报告期间	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
			基本每股收益(元)	稀释每股收益(元)
2013年度	扣除经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	15.26	0.31	0.31
	扣除经常性损益后归属于公司普通股股东的净利潤	13.98	0.30	0.30
2012年度	扣除经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	21.41	0.37	0.37
	扣除经常性损益后归属于公司普通股股东的净利潤	20.79	0.36	0.36
2011年度	扣除经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	22.50	0.32	0.32
	扣除经常性损益后归属于公司普通股股东的净利潤	20.38	0.30	0.30

(四)管理层对本公司报告期财务状况和经营成果的讨论与分析

(1)偿债能力分析

报告期内,公司偿债能力指标如下:

项目	2013.12.31	2012.12.31	2011.12.31
流动比率(倍)	4.90	3.19	1.35
速动比率(倍)	4.63	3.06	1.30
每百元总资产负债率(%)	8.06	10.41	17.81
资产负债率(%)	859	11.25	18.83
项目	2013年	2012年	2011年
流动比率(倍)	10.9369	12.7822	12.0699
速动比率(倍)	不适用	不适用	不适用

2013年,公司的流动比率与速动比率上升为4.90和4.63,资产负债率下降为10.9369万元,公司的偿债能力得到提升。

(2)资产周转能力分析

报告期内,公司资产周转情况如下:

项目	2013年	2012年	2011年
应收账款周转率(次/年)	575.01	13459	10636
存货周转率(次/年)	19.87	2388	2374
总资产周转率(次/年)	0.51	0.62	0.64

公司主要经营景区旅客营业收入,收入结算以现金为主,应收账款金额很低,应收账款周转速度较慢。

公司的经营原材料主要是燃油、汽车零配件等周转件,供应充足,一般以小批量采购,因此公司的存货周转率相对合理。报告期内,公司的总资产周转率保持在0.6次左右,2013年略有下降,但与同行业上市公司相比,公司的资产周转速度较为合理。

(3)盈利能力分析

项目	2013年度	2012年度	2011年度			
金额(万元)	增长率为(%)	金额(万元)	增长率为(%)			
营业收入	-6.75	25,001.82	16.27	21,503.17	85.72	
营业成本	10,441.81	9,691.19	1348	8,540.08	21.77	
期间费用	3,531.16	-17.26	2,671.68	2,709	3,360.00	150.66
营业利润	8,067.96	-16.55	9,655.57	14.07	8,464.64	189.44
利润总额	8,289.98	-16.59	9,930.08	13.26	8,775.62	202.20
净利润	6,226.68	-15.75	7,389.57	1373	6,497.32	146.96

报告期内,公司营业利润率呈逐年稳步推进,盈利能力逐年提升。2013年度略有下降。

2.公司营业收入及净利润情况

(1)主营业务收入构成

报告期内,公司主营业务收入分类构成如下(合并口径):

项目	2013年度		2012年度		2011年度	
	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)
旅客客运收入	21,813.90	93.93	24,077.13	96.65	20,184.26	93.93
旅行社收入	983.20	4.23	428.13	1.72	95.14	0.44
温泉度假、供热收入	242.64	1.04	231.01	0.93	362.78	1.64
其他收入	22.12	0.10	20.05	0.08	—	—
合计	22,731.24	100.00	24,338.12	100.00	21,488.17	100.00

报告期各年度,旅客收入人均占有当年主营业务收入的90%以上,为公司主营业务收入的主要来源;旅行社收入,温泉度假、供热收入占主营业务收入的比重不足10%,对公司业绩影响较小,但随着旅游业之间协同效应的发挥,旅行社收入、温泉度假、供热收入具有较大的增长潜力,2013年度总体旅游发展相对较好。

普通旅行社、旅行社收入、2012年度有了明显的增长。

(2)净利润的主要来源

报告期内,旅游客运业务毛利占公司毛利总额的90%以上,为公司最主要的利润来源,报告期内,公司主营业务毛利情况逐年提升,盈利能力逐年提升。2013年度略有下降。

2.公司营业收入及净利润情况

(1)主营业务收入构成

报告期内,公司主营业务收入分类构成如下(合并口径):

项目	2013年度		2012年度		2011年度	
	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)
旅客客运收入	12,437.27	96.93	15,111.89	99.11	12,136.83	93.73
旅行社收入	456.29	3.56	159.46	1.06	79.65	0.57
温泉度假、供热收入	-345.00	-0.34	-37.79	-0.25	51.72	0.40
其他业务	-18.60	-0.15	13.20	0.09	-	-
合计	12,931.20	100.00	15,240.03	100.00	12,948.00	100.00

报告期各年度,旅客收入人均占有当年主营业务收入的90%以上,为公司主营业务收入的主要来源;旅行社收入,温泉度假、供热收入占主营业务收入的比重不足10%,对公司业绩影响较小,但随着旅游业之间协同效应的发挥,旅行社收入、温泉度假、供热收入具有较大的增长潜力,2013年度总体旅游发展相对较好。

普通旅行社、旅行社收入、2012年度有了明显的增长。

(3)净利润的主要来源

报告期内,旅游客运业务毛利占公司毛利总额的90%以上,为公司最主要的利润来源,报告期内,公司主营业务毛利情况逐年提升,盈利能力逐年提升。2013年度略有下降。

3.公司营业收入和盈利能力的因素分析

报告期内,公司营业收入和盈利能力的因素分析

(1)主营业务收入构成

报告期内,公司主营业务收入分类构成如下(合并口径):

项目	2013年度		2012年度		2011年度	
	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)
旅客客运收入	12,437.27	96.93	15,111.89	99.11	12,136.83	93.73
旅行社收入	456.29	3.56	159.46	1.06	79.65	0.57
温泉度假、供热收入	-345.00	-0.34	-37.79	-0.25	51.72	0.40
其他业务	-18.60	-0.15	13.20	0.09	-	-
合计	12,931.20	100.00	15,240.03	100.00	12,948.00	100.00

报告期各年度,旅客收入人均占有当年主营业务收入的90%以上,为公司主营业务收入的主要来源;旅行社收入,温泉度假、供热收入占主营业务收入的比重不足10%,对公司业绩影响较小,但随着旅游业之间协同效应的发挥,旅行社收入、温泉度假、供热收入具有较大的增长潜力,2013年度总体旅游发展相对较好。

普通旅行社、旅行社收入、2012年度有了明显的增长。

(2)净利润的主要来源

报告期内,旅游客运业务毛利占公司毛利总额的90%以上,为公司最主要的利润来源,报告期内,公司主营业务毛利情况逐年提升,盈利能力逐年提升。2013年度略有下降。

4.政策法规或行政收费变化

报告期内,公司营业收入和净利润情况

(1)主营业务收入构成

报告期内,公司主营业务收入分类构成如下(合并口径):

项目	2013年度		2012年度		2011年度	
	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)
旅客客运收入	12,437.27	96.93	15,111.89	99.11	12,136.83	93.73
旅行社收入	456.29	3.56	159.46</td			