

A4 信息披露 Disclosure

(上接A13版)

(二)注册会计师核实的非经常性损益明细表

报告期内,公司非经常性损益的具体构成情况如下:

项目	单位:万元			
	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
非流动性资产处置损益,包括已计提资产减值准备的处置损益	-	20.67	-31.64	-85.05
越权审批,或无正式批准文件,或偶发性的税收返还、减免	-	-	-	-
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,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外	61.81	119.03	192.50	102.30
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资的可辨认净资产公允价值份额产生的收益	-	-	-	-
非货币性资产交换损益	-	-	-	-
委托贷款手续费	-	-	-	-
债务重组损益	-	-	-	-
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等	-	-	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值份额的损益	-	-	-	-
同一控制下企业合并产生的公允价值变动损益	-	-	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-	-	-	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	85.66	208.51	188.68	106.69
所得税影响额	-	-	-	-
少数股东权益影响额(税后)	-	-	-	-
合计	106.56	190.85	192.79	136.22

报告期内非经常性损益前后的净利润如下表所示:

项目	单位:万元			
	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
归属于母公司所有者的净利润	4,884.10	9,546.96	9,244.89	6,660.27
归属于母公司所有者的非经常性损益	106.56	190.89	192.79	136.22
扣除非经常性损益后的归属于母公司所有者的净利润	4,784.54	9,361.11	9,052.10	6,524.26

(三)主要财务指标

财务指标	单位:万元				
	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度	2016年度
流动比率(倍)	1.74	1.49	1.23	1.10	1.10
速动比率(倍)	1.63	1.40	1.16	1.04	1.04
资产负债率(母公司)	27.73%	36.07%	49.33%	59.38%	61.27%
资产负债率(合并)	38.03%	46.05%	54.67%	61.27%	61.27%
应收账款周转率(次/年)	6.01	6.01	6.01	6.01	6.01
归属于母公司所有者的每股净资产(元)	6.01	6.51	4.54	3.76	3.76
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	1.21	3.18	3.17	2.91	2.91
存货周转率(次/年)	7.90	22.51	26.98	20.02	20.02
息税折旧摊销前利润(万元)	8,852.69	16,892.22	16,512.29	17,190.42	17,190.42
归属于母公司所有者的净利润(万元)	4,884.10	9,546.96	9,244.89	6,660.27	6,660.27
归属于母公司所有者的非经常性净利润(万元)	4,784.54	9,361.11	9,052.10	6,524.26	6,524.26
利息保障倍数(倍)	60.30	10.71	16.63	12.53	12.53
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.51	1.59	1.62	2.17	2.17
每股净资产(元)	6.01	6.51	4.54	3.76	3.76

注1:上表指标的计算以公司合并财务报表的数据为基础进行计算(资产负债率除外)。

注2:计算口径说明如下:

- (1) 流动比率=流动资产÷流动负债
- (2) 速动比率=(流动资产-存货-预付账款)÷流动负债
- (3) 资产负债率=(负债总额÷资产总额)×100%
- (4) 归属于母公司所有者的每股净资产=归属于母公司普通股股东的净资产÷期末普通股股数
- (5) 无形资产占净资产比例(土地使用权除外)=(无形资产-土地使用权)÷期末净资产
- (6) 应收账款周转率=营业收入÷平均应收账款余额
- (7) 存货周转率=营业成本÷平均存货余额
- (8) 息税折旧摊销前利润=利润总额+财务费用中的利息支出+计提的折旧+计提的摊销
- (9) 利息保障倍数=息税前利润÷利息费用
- (10) 每股经营活动现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷期末普通股股份总数
- (11) 每股现金流量=现金及现金等价物净增加额÷期末普通股股份总数
- (12) 净利润

报告期内发行人未发生重大资产减值报告。

(五)管理层讨论与分析

1.资产构成分析

本公司系一家以汽车物流服务和汽车零部件制造与销售为主的汽车服务企业,行业特点决定了报告期公司应收账款和流动资产项目所占比重较高。报告期内,截至报告期末,公司资产构成分别为112,041.58万元、109,869.71万元、111,526.76万元和108,144.83万元,总资产规模保持相对稳定态势。

从资产结构来看,报告期各期末公司流动资产占资产总额的比例分别为66.93%、66.03%、67.77%和67.42%,基本保持稳定。

2.负债构成情况

从负债结构来看,报告期各期末流动负债占比保持稳定,非流动负债占比较小,报告期内,公司流动负债主要包括短期借款、应付票据、应付账款、预收账款、合同负债、应付账款、应付账款等。

3.盈利能力分析

(1)经营成果的基本情况及变动趋势

报告期内,公司经营成果基本变动趋势如下表:

项目	单位:万元、%			
	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
营业收入	47,096.59	98,110	127,973.27	128,672.04
营业利润	7,006.17	-12,082.00	6,162.33	12,740.12
利润总额	6,954.40	-12,747.67	0.96	-1.02
归属于母公司所有者的净利润	4,884.10	-9,361.11	3.12	6.89
非经常性损益	4,784.54	-9,361.11	3.38	6.52

报告期内,公司业务发展前景好,归属于母公司所有者的净利润逐年提高,公司盈利主要来源于经营性收益。

(2)营业收入构成

报告期内,公司营业收入构成如下:

项目	单位:万元、%			
	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
主营业务收入	47,096.59	98,110	127,973.27	128,672.04
其他业务收入	48,088.99	18,000.00	127,973.27	128,672.04

报告期内,公司营业收入主要来源于汽车物流服务和汽车零部件制造业务,主营业务突出;公司其他业务收入主要为材料、模具销售收入和物业租赁收入,占比较小。

(3)主营业务情况分析

1)主营业务成本变动分析

报告期内,公司主营业务收入分别为126,491.94万元、123,513.36万元、119,302.16万元及47,096.59万元,主营业务收入保持相对稳定。公司的主营业务收入来源于汽车物流服务和汽车零部件制造业务,公司汽车物流业务包括整车仓储及运营、零部件仓储及运营、零部件运输、整车运输,公司汽车零部件业务的主要产品为汽车内外饰件、车身配件等。

(1)我国汽车生产及汽车相关行业保持持续发展

2009年以来,中国成为全球汽车产销第一大国并持续至今,尤其是近年来汽车产销量均保持在2000万辆以上。受宏观经济及相关政策影响,国内汽车市场在经历长期增长后,于2018年下半年开始下滑。受新冠疫情影响,2020年上半年,国内汽车累计产量和销量分别为1,011,207辆和1,025,707辆,同比下降16.65%和16.77%。2019年中国汽车人均保有量仅为186辆/千人,相比发达国家和发展中国家仍然偏低,从长期来看,伴随经济、道路、能源等条件的持续改善,中国汽车行业仍有广阔的前景。

我国汽车保有量稳定上升,据公安部最新统计,截至2020年6月,全国汽车保有量达3.6亿辆,机动车注册登记证达1.4147亿辆,全国汽车保有量超过100万的城市共有69个,与去年同期相比增加20个,其中,汽车保有量超过200万辆城市31个,超过300万辆城市12个,依次是北京、成都、重庆、苏州、上海、郑州、西安、武汉、深圳、东莞、天津、青岛。北京汽车保有量超过600万辆,成都汽车保有量超过500万辆。

我国汽车产业的发展为汽车零部件制造行业和汽车物流服务行业提供了巨大的发展空间,随着行业发展趋于成熟,整个产业链的分工越来越细化,汽车物流企业凭借专业的技术、网络和人才,成为汽车产业链中不可或缺的重要环节,未来行业也将呈现出良好的发展态势。

(2)公司各项业务稳健发展

报告期内,公司精心操作,凭借良好的区域战略布局、优质的客户服务、丰富的行业经验、业务规模和业务类型稳健发展,作为独立于汽车制造商的第三方汽车物流企业,公司积极拓展业务客户群,目前已和上汽大众、上汽通用、广汽本田等知名整车厂商以及延锋汽车内饰、广州东风安通汽车零部件生产厂商形成长期合作关系,报告期内,公司与多家物流整车物流服务业务开展业务合作,同时继续拓展上汽大众等老客户的业务类型,使得公司各项业务稳健发展,营业收入稳步提升。

2)主营业务成本分析

①按业务类型分析

报告期内,公司主营业务成本按业务类型分类的情况如下:

类别	单位:万元、%					
	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度		
一、汽车物流业务	金额	占比	金额	占比	金额	占比
整车仓储及运营	6,644.47	13.90	16,978.72	14.23	19,243.72	15.58
零部件仓储及运营	9,497.33	14.76	14,089.69	11.81	13,944.90	11.29
零部件运输	4,267.14	8.99	16,309.14	13.83	17,142.33	13.88
整车运输	3,212.63	6.82	8,166.49	6.89	6,468.34	5.23
小计	21,621.57	45.49	55,533.98	46.71	56,819.56	47.39
二、汽车零部件业务	26,422.49	55.88	64,762.14	54.29	64,498.30	52.22
合计	47,096.59	100.00	119,302.16	100.00	123,317.86	100.00

报告期内,公司主营业务收入来源于汽车物流服务和汽车零部件制造业务,其中零部件制造业务收入占比超过60%,而汽车物流业务收入占比则低于20%,公司业务结构在报告期内保持相对稳定。

A.汽车物流业务

①整车仓储及运营

整车仓储及运营是公司汽车物流业务的主要组成部分之一,报告期内,公司整车仓储及运营业务主要面向客户为上汽通用、广汽本田和上汽大众,提供其他售后维修零部件的仓储及运营服务,以及提供整车制造前零部件的仓储及运营服务。

报告期内,公司零部件仓储及运营业务收入分别为12,861.98万元、13,944.96万元、14,089.69万元及9,497.33万元,该项业务收入主要来源于售后零部件的仓储及运营,与车辆的保有量相关,因此报告期内呈现逐年上升的趋势。

②零部件运输

报告期内,公司零部件运输业务实现收入分别为18,569.05万元、17,141.23万元、15,309.14万元及4,267.14万元,呈现下降趋势,主要原因是前年零部件运输业务量受上汽汽车销量下降影响,下降。主要客户为上海安吉捷通汽车物流有限公司、安吉智行和东风物流有限公司均为前年零部件运输业务客户。

③整车运输

广汽本田目前在国内设立了北京、上海、广州、沈阳、沈阳和武汉等四个商务中心,各商务中心主要负责所辖区域的国内销售及售后服务,零部件仓储、整车仓储和运输,各类型销售及售后服务工作,公司承接了广汽本田商务中心、上海商务中心等零部件仓储的运营服务,整车运输为广汽本田北京商务中心零部件仓储业务,在业务合作过程中承接零部件北京商务运营,北京中转物流运输业务,该业务全部外包给第三方整车物流企业开展。

报告期内,公司整车运输收入分别为9,422.74万元、8,685.14万元、8,156.49万元及2,123.83万元。

B.汽车零部件制造业务

汽车零部件制造业务主要产品为汽车内外饰件、车身配件,按制造工艺划分主要分为包塑件、涂装件两大类,报告期内,公司汽车零部件产品的分类销售情况如下:

项目	单位:万元			
	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
包塑件	20,027.40	64,203.24	51,695.95	62,211.13
涂装件	2,079.51	19,467.28	13,036.60	13,036.60
其他零件	1,818.40	3,467.61	2,361.10	2,361.24
零部件制造收入合计	22,425.42	84,782.21	64,498.30	68,432.94

报告期内,公司零部件制造业务收入分别为68,432.94万元、64,498.30万元、64,768.21万元及25,422.49万元。

②按地区构成分析

报告期内,公司主营业务收入按地区构成情况如下:

地区	单位:万元			
	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
华东地区	22,274.89	68,613.03	68,834.90	69,547.34
华南地区	17,879.96	49,351.61	50,726.76	50,270.97
华中地区	1,770.28	2,276.70	3,411.00	4,066.96
华北地区	2,341.17	2,033.76	1,132.40	2,047.47
东北地区	0.38	220.85	776.94	794.72
西南地区	197.34	-	614.14	618.88
西北地区	3,797.69	6,893.28	19.24	-
合计	47,096.59	119,302.16	123,513.36	126,491.94

公司业务主要集中在华东地区和西南地区,报告期内两者合计占公司主营业务收入的比例分别为95.48%、95.18%、89.83%及87.39%。报告期内,公司华东地区收入略有减少,主要由于客户产品结构调整,对安吉智行物流有限公司收入减少所致,2018年度公司华北地区收入增加,主要由于公司新增客户延锋安道拓(廊坊)康库有限公司,销售收入增加。2019年度公司对西北地区收入增加,主要由于上海延鑫汽配西安分公司项目启动,对延锋安道拓(西安)康库有限公司的收入增加所致。

(4)主营业务毛利分析

报告期内,公司主营业务毛利按业务类型分类的情况如下:

类别	单位:万元、%					
	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度		
毛利	占比	毛利	占比	毛利	占比	
一、汽车物流业务	2,341.17	20.46	5,191.29	21.82	4,469.69	27.44
零部件仓储及运营	3,079.34	27.07	5,715.92	24.03	6,469.43	24.54
零部件运输	461.0	4.01	1,394.49	5.48	1,517.08	6.16
整车运输	379.49	3.24	683.48	2.87	953.03	2.28
小计	6,226.41	54.09	12,568.58	54.21	14,507.64	61.76
二、汽车零部件业务	5,126.25	45.11	10,893.07	45.79	9,984.20	38.25
合计	11,352.66	100.00	23,792.22	100.00	24,491.84	100.00

毛利构成方面,占比较高业务分别为汽车零部件制造业务、零部件仓储及运营业务和整车仓储及运营业务。

2018年度,整车仓储及运营业务毛利上升,主要系公司整车仓储及运营业务收入增加;2019年度,整车仓储及运营业务毛利下降,主要系公司整车仓储及运营业务收入减少。

零部件仓储及运营业务毛利保持相对稳定,主要系该业务收入保持稳定所致。

少数股东权益业务毛利下降,主要由于该业务收入及毛利率等有所下降所致。

公司整车运输毛利略有波动,主要由于该业务收入波动影响。

(5)现金流状况分析

1)公司总体现金流量状况

报告期内公司总体现金流量状况如下:

项目	单位:万元			
	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
经营活动产生的现金流量净额	5,067.13	12,899.02	16,206.63	21,713.30
投资活动产生的现金流量净额	-4,864.20	-1,231.50	-7,073.06	-6,492.96
筹资活动产生的现金流量净额	-8,467.18	-10,014.74	-8,641.67	-9,141.46
现金流量净额	-8,264.24	-1,562.76	-9,508.10	-9,320.66

2)经营活动现金流量分析

报告期内,公司经营现金流情况如下:

项目	单位:万元			
	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
销售商品、提供劳务收到的现金	52,602.98	116,889.22	130,880.07	136,834.44
收到其他经营活动有关的现金	311.71	628.67	624.42	879.07
经营活动现金流入小计	53,044.67	116,515.79	131,424.49	136,450.69
购买商品、接受劳务支付的现金	32,678.84	60,300.31	102,445.90	106,284.44
支付给职工以及为职工支付的现金	9,404.18	19,153.97	18,389.19	16,913.69
支付的各项税费	4,127.22	7,345.14	9,201.48	6,672.66
支付其他经营活动有关的现金	1,066.29	3,067.35	4,423.28	3,904.42
经营活动现金流出小计	47,276.54	122,766.77	135,260.86	134,777.29
经营活动现金流量净额	5,067.13	12,899.02	16,206.63	21,713.30

发行人2019年度经营活动产生的现金流量净额较2017年度减少5,507.67万元,主要由于2018年度销售商品、提供劳务收到的现金减少4,773.37万元,公司新增客户不断增多,支付给职工以及为职工支付的现金增加1,026.31万元。

发行人2019年度经营活动产生的现金流量净额较2018年度减少3,306.61万元,主要由于2019年度销售商品、提供劳务收到的现金减少14,990.85万元。

报告期内,经营活动产生的现金流量净额高于净利润,发行人报告期内实现的净利润与经营性现金流量净额间的调节关系如下:

项目	单位:万元			
	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
净利润	6,263.91	10,396.62	10,081.31	9,940.16
资产减值准备	29,194	97.22	-4.76	-186.61
固定资产折旧、无形资产摊销	1,246.27	2,334.89	2,272.06	2,297.00
无形资产摊销	1,899.03	381.98	382.36	382.36
长期待摊费用摊销	438.31	932.03	454.63	645.42
处置固定资产、无形资产和其他非流动资产损益	-26.67	31.64	85.96	1,339