

(上接 A20 版)

2、合并利润表

科目	2020年度	2019年度	2018年度
营业收入	846,796.69	864,721.05	798,440.54
营业成本	763,417.58	766,104.46	726,461.67
税金及附加	1,263.09	1,274.69	1,309.80
销售费用	136.76	113.24	58.81
管理费用	14,427.00	13,173.99	14,319.36
研发费用	-	-	-
财务费用	-2,054.17	-4,154.14	-13,308.72
加:其他收益(损失以“-”号填列)	727.34	527.66	12,560
投资收益(损失以“-”号填列)	1,327.24	1,296.60	2,181.44
信用减值损失(损失以“-”号填列)	81.85	36.78	-
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-2,701.98	-3,252.98	-2,256.06
营业利润	40,711.64	76,427.73	60,356.42
营业外收入	66.46	67.20	83.01
减:营业外支出	224.19	186.47	265.6
利润总额	40,553.91	76,308.46	60,163.83
减:所得税费用	13,207.78	18,510.69	20,362.31
净利润	27,346.13	57,797.77	40,201.52
归属于母公司股东的净利润	27,346.13	57,797.77	40,201.52
少数股东损益	-	-	-
其他综合收益的税后净额	-21.67	14.94	-
综合收益总额	27,324.46	57,812.71	40,201.52
归属于母公司股东的综合收益总额	27,324.46	57,812.71	40,201.52
少数股东损益	-	-	-
每股收益:基本每股收益(元/股)	0.09	0.14	0.17
稀释每股收益(元/股)	0.09	0.14	0.17

3、合并现金流量表

科目	2020年度	2019年度	2018年度
经营活动产生的现金流量	887,128.00	883,688.94	810,439.32
销售商品、提供劳务收到的现金	-	6.63	18.12
收到的税费返还	427,103.15	444,073.84	333,064.09
收到其他与经营活动有关的现金	1,328,228.66	1,307,708.41	1,443,698.83
购买商品、接受劳务支付的现金	621,989.60	728,306.41	661,402.27
支付职工以及为职工支付的现金	80,700.64	82,006.14	74,462.20
支付的各项税费	19,308.36	17,584.77	6,822.46
支付的其他与经营活动有关的现金	363,536.64	596,808.98	594,142.89
经营活动现金流出小计	1,157,114.14	1,126,569.39	1,136,630.00
经营活动产生的现金流量净额	167,103.91	71,792.10	6,887.63
投资活动产生的现金流量	-	-	-
收回投资收到的现金	-	-	40.85
取得投资收益收到的现金	-	2,116.72	701.76
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	180.18	10.67	1,151.52
收到其他与投资活动有关的现金	-	767,785.63	400,330.64
投资活动现金流入小计	2,362.41	769,812.12	802,370.16
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	72,020.60	119,556.11	72,302.34
支付的现金	-	1,950.00	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	400,000.00	370,000.00
投资活动现金流出小计	72,020.60	610,516.11	442,302.34
投资活动产生的现金流量净额	-69,658.19	158,376.01	-39,432.18
筹资活动产生的现金流量	-	-	-
收到投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	-	-	-
偿还债务支付的现金	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	-	-	-

4、非经常性损益明细表

科目	2020年度	2019年度	2018年度
非流动资产处置损益	177.69	-56.59	787.86
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	737.14	337.46	13,560
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	11,883.53	12,886.04
除上述之外的其他营业外收入和支出	-143.50	-62.03	65.82
小计	771.28	12,102.27	13,887.03
所得税影响额	-102.62	-3,026.69	-3,471.76
小计	578.66	9,075.78	10,415.27
少数股东权益影响额(税后)	-	-	-
合计	578.66	9,075.78	10,415.27
归属于母公司股东的净利润	26,266.53	56,790.40	40,201.52
归属于母公司普通股股东的净利润	34,718.07	47,713.62	29,796.30
非经常性损益对归属于母公司普通股净利润的影响比例	1.64%	15.98%	25.1%

(三) 报告期内主要财务指标

1、主要财务指标

财务指标	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
流动比率(倍)	5.02	4.59	2.59
速动比率(倍)	5.40	4.57	2.57
资产负债率(合并)	6.48%	7.41%	13.29%
资产负债率(母公司)	6.60%	7.38%	13.13%
每股净资产(元)	3.96	3.88	3
无形资产(扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等)占无形资产及非流动资产的比例	0.08%	0.04%	0.04%
财务指标	2020年度	2019年度	2018年度
应收账款周转率(次/年)	4.60	4.78	5.34
存货周转率(次/年)	218.1	284.37	261.97
息税前利润摊销前(万元)	106,326.45	133,331.26	113,465.01
利息保障倍数(倍)	0.42	0.18	0.7
每股经营活动的现金流量(元)	0.7	0.18	0.7
每股净现金流量(元)	0.24	0.68	0.7

注:报告期内公司并无有息债务,当期利息支出为0。

上述指标的计算公式如下:

1、流动比率=流动资产/流动负债

2、速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

3、资产负债率=总负债/总资产*100%

4、每股净资产=归属于母公司普通股股东权益/本公司设立后的期末股本总额;公司于2019年7月整体变更为股份有限公司,2017年度、2018年度为有限公司阶段,该指标不适用。

5、无形资产(扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等)及开发支出占净资产的比例=(无形资产(扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等)+开发支出)/净资产

6、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

7、存货周转率=营业成本/存货平均余额

8、息税前利润摊销前利润=利润总额+利息支出+固定资产折旧+无形资产摊销+长期待摊费用摊销

9、利息保障倍数=息税前利润摊销前利润/利息支出

10、每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/公司设立后的期末股本总额;公司于2019年7月整体变更为股份有限公司,2017年度、2018年度为有限公司阶段,该指标不适用

11、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/公司设立后的期末股本总额;公司于2019年7月整体变更为股份有限公司,2017年度、2018年度为有限公司阶段,该指标不适用

2、净资产收益率和每股收益

公司报告期内的净资产收益率和每股收益如下:

报告期间	报告期	加权平均净资产收益率	每股收益(元)
归属于母公司普通股股东的净利润	2020年	2.26%	0.09
	2019年	3.76%	0.14
	2018年	2.76%	0.17
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	2020年	2.22%	0.09
	2019年	3.38%	0.12
	2018年	2.04%	0.17

注:公司于2019年7月整体变更为股份有限公司,2018年度为有限公司阶段,每股收益指标不适用。

以上净资产收益率和每股收益按证监会公告[2010]1号——《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)所规定的计算公式计算。

(四) 管理层讨论与分析

1、财务状况分析

报告期各期末,公司的总资产分别为1,710,606.26万元、1,664,814.06万元和1,693,113.28万元,其中,流动资产占总资产的比例分别为31.17%、33.60%和35.34%。

报告期内,本公司的资产结构呈现非流动资产比例较高的特点,主要是由于公司从事包括商品汽车物流、冷链物流、大件物流、大件物流服务等,所需各类专用运输车辆是公司提供现代化物流服务的核心资产和重要基础,使得公司固定资产规模较高。

2、盈利能力分析

公司以服务经济发展、服务人民生活为己任,以建设铁路特现代物流企业,做强做大特货物流市场为发展目标,致力于为客户提供安全、快捷、优质的全程物流服务。公司依托铁路运输资源优势,形成了商品汽车物流、冷链物流、大件物流三大业务板块。

公司营业收入包括主营业务收入和其他业务收入,主营业务收入主要来自提供商品汽车综合物流服务、冷链物流服务、大件物流物流服务等产生的收入,其他业务收入包括其他运输收入、商品车销售收入、铁路物流运输专用车辆车身分收入等。报告期内,公司存在提高铁路物流运输专用运输车辆使用效率,降低运输车辆空载率并提升整体运输效率,为提升冷链专用平板车运输其他集装箱的情况,因此运输收入计入其他业务收入。

从主营业务收入的结构来看,本公司主营业务收入来源包括提供商品汽车物流、冷链物流、大件物流物流服务。其中,商品汽车物流占报告期内主营业务收入比重最高,报告期内分别为92.78%、93.37%和92.52%。

2019年度,公司主营业务收入稳步增长,同比增长率为8.90%,主要是由于公司抓住公路治超及多式联运等行业政策红利带来的增长机遇,大力发展商品汽车物流业务,当期商品汽车发运量保持稳定增长。2020年度,公司主营业务收入较上年

度下降4.36%,主要系受当前新冠肺炎疫情,商品汽车物流发运量较上年度有所下降所致。

报告期内,本公司的营业成本分别为726,420.73万元、786,883.78万元和783,417.58万元,报告期内,公司主营业务成本占营业收入的比例基本保持稳定,且与主营业务收入占比情况保持一致。

报告期各期,公司营业毛利分别为61,987.87万元、77,826.10万元和62,378.09万元,同期,公司的主营业务毛利分别为61,256.30万元、77,998.56万元和66,963.35万元,为公司营业毛利的主要来源。本公司的主营业务毛利中,商品汽车物流业务占比最高。

3、现金流量分析

2018年度、2019年度及2020年度,本公司经营活动现金流量净额为6,967.63万元、71,792.10万元和167,103.91万元,2019年度,本公司经营活动现金流量净额较上年度增长64,924.47万元,主要是随着公司业务规模的不断扩张,当期销售商品、提供劳务收到的现金提升所致。2020年度,本公司经营活动现金流量净额较上年度增长95,317.81万元,主要系受新冠肺炎疫情疫情影响,当期业务量有所下降,购买商品、接受劳务支付的现金有所下降,以及当期销售回款率有所增加,销售商品、提供劳务收到的现金相应提升所致。

2018年度、2019年度及2020年度,本公司投资活动现金流量净额为-39,432.18万元、158,376.01万元和-69,677.10万元。2019年度和2020年度,本公司投资活动现金流量净额较上年度分别增加197,810.19万元和减少228,055.11万元,主要系由于公司2019年度为满足规范性要求,回调了存放在铁道资金结算中心中心的资金,截至2019年末,公司已不存在在资金上调至铁道资金结算中心中心管理的情形。

报告期内,公司没有发生筹资活动产生的现金流入或流出。

(五) 发行人的股利分配政策

1、发行人的股利分配政策

现行《公司章程》对公司的股利分配政策作出了规定。公司股利分配具体方案由公司管理层提出,经股东大会对利润分配方案作出决议后,公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利(或股份)的派发事项。出现派发错误的,公司董事会应当就延误原因作出说明。

根据《公司法》、《公司章程》的规定,公司税后利润按照以下顺序进行分配:

1、公司分配当年税后利润时,应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的,可以不再提取;

2、公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的,在依照前款规定提取法定公积金之前,应当先用当年利润弥补亏损;

3、公司从税后利润中提取法定公积金后,经股东大会决议,还可以从税后利润中提取任意公积金;

4、公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润,经股东大会审议是否向股东分配。经股东大会审议批准向股东分配利润的,按照股东持有的股份比例分配,但《公司章程》规定不按照持股比例分配的除外。

股东大会违反《公司章程》规定,在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的,股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是,资本公积金将用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时,所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。

2、发行人最近三年股利分配情况

报告期内,公司未进行利润分配。

3、本次发行完成前滚存利润的分配安排及发行后股利分配政策

参见本招股意向书摘要“第一节 重大事项提示”之“七、公司股利分配政策及滚存利润的分配安排”。

(六) 控股子公司情况

截至2020年12月31日,发行人共有2家全资子公司,即特货大件公司和特货汽车公司。

1、特货大件公司

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
总资产	2,000.00	1,000.00	100.00
净资产	2,000.00	1,000.00	100.00
营业收入	2,000.00	1,000.00	100.00
净利润	1,732.78	832.78	37.28

注:特货大件公司上述财务数据已经审计。

2、特货汽车公司

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
总资产	2,000.00	1,000.00	100.00
净资产	2,000.00	1,000.00	100.00
营业收入	2,000.00	1,000.00	100.00
净利润	1,732.78	832.78	37.28

注:特货汽车公司上述财务数据已经审计。

3、特货大件公司

项目	2020年度	2019年度	2018年度
营业收入	2,000.00	1,000.00	100.00
营业成本	2,000.00	1,000.00	100.00
税金及附加	-	-	-
销售费用	-	-	-
管理费用	-	-	-
研发费用	-	-	-
财务费用	-	-	-
其他收益	-	-	-
投资收益	-	-	-
公允价值变动损益	-	-	-
资产减值损失	-	-	-
信用减值损失	-	-	-
营业利润	1,667.12	667.12	66.72
营业外收入	-	-	-
营业外支出	-	-	-
利润总额	1,667.12	667.12	66.72
所得税费用	-	-	-
净利润	1,667.12	667.12	66.72

4、特货汽车公司

项目	2020年度	2019年度	2018年度
营业收入	2,000.00	1,000.00	100.00
营业成本	2,000.00	1,000.00	100.00
税金及附加	-	-	-
销售费用	-	-	-
管理费用	-	-	-
研发费用	-	-	-
财务费用	-	-	-
其他收益	-	-	-
投资收益	-	-	-
公允价值变动损益	-	-	-
资产减值损失	-	-	-
信用减值损失	-	-	-
营业利润	1,667.12	667.12	66.72
营业外收入	-	-	-
营业外支出	-	-	-
利润总额	1,667.12	667.12	66.72
所得税费用	-	-	-
净利润	1,667.12	667.12	66.72

5、特货汽车公司

项目	2020年度	2019年度	2018年度
营业收入	2,000.00	1,000.00	100.00
营业成本	2,000.00	1,000.00	100.00
税金及附加	-	-	-
销售费用	-	-	-
管理费用	-	-	-
研发费用	-	-	-
财务费用	-	-	-
其他收益	-	-	-
投资收益	-	-	-
公允价值变动损益	-	-	-
资产减值损失	-	-	-
信用减值损失	-	-	-
营业利润	1,667.12	667.12	66.72
营业外收入	-	-	-
营业外支出	-	-	-
利润总额	1,667.12	667.12	66.72
所得税费用	-	-	-
净利润	1,667.12	667.12	66.72

6、特货汽车公司

项目	2020年度	2019年度	2018年度
营业收入	2,000.00	1,000.00	100.00
营业成本	2,000.00	1,000.00	100.00
税金及附加	-	-	-
销售费用	-	-	-
管理费用	-	-	-
研发费用	-	-	-
财务费用	-	-	-
其他收益	-	-	-
投资收益	-	-	-
公允价值变动损益	-	-	-
资产减值损失	-	-	-
信用减值损失	-	-	-
营业利润	1,667.12	667.12	66.72
营业外收入	-	-	-
营业外支出	-	-	-
利润总额	1,667.12	667.12	66.72
所得税费用	-	-	-
净利润	1,667.12	667.12	66.72

7、特货汽车公司

项目	2020年度	2019年度	2018年度
营业收入	2,000.00	1,000.00	100.00
营业成本	2,000.00	1,000.00	100.00
税金及附加	-	-	-
销售费用	-	-	-
管理费用	-	-	-
研发费用	-	-	-
财务费用	-	-	-
其他收益	-	-	-
投资收益	-	-	-
公允价值变动损益	-	-	-
资产减值损失	-	-	-
信用减值损失	-	-	-
营业利润	1,667.12	667.12	66.72
营业外收入	-	-	-
营业外支出	-	-	-
利润总额	1,667.12	667.12	66.72
所得税费用	-	-	-
净利润	1,667.12	667.12	66.72

8、特货汽车公司

项目	2020年度	2019年度	2018年度
营业收入	2,000.00	1,000.00	100.00
营业成本	2,000.00	1,000.00	100.00
税金及附加	-	-	-
销售费用	-	-	-
管理费用	-	-	-
研发费用			