股票简称:龙洲股份　　股份代码:002682

福建龙洲运输股份有限公司配股说明书摘要

（龙岩市新罗区人民路龙津花园东塔楼五楼）

保荐机构（主承销商）

东北证券股份有限公司 NORTHEAST SECURITIES CO.,LTD.

配股说明书签署时间:二〇一五年六月

发行人声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本配股说明书及其摘要不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏,并保证所披露信息的真实、准确、完整。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证配股说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定,均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资人的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定,证券依法发行后,发行人经营与收益的变化,由发行人自行负责,由此变化引致的投资风险,由投资者自行负责。

本配股说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况。投资者在做出认购决定之前,应仔细阅读配股说明书全文,并以其作为投资决定的依据。配股说明书全文同时刊载于深圳证券交易所网站和本公司网站。

重大事项提示

公司特别提示投资者对下列重大事项给予充分关注，并仔细阅读配股说明书中有关风险因素的章节。

一、经公司第四届董事会第四十四次会议、第五十六次会议审议通过,以及2014年第二次临时股东大会审议批准,公司以现有的总股本20,800万股为基数,按每10股配售3股的比例向全体股东配售,本次配售共计6,240万股；控股股东交通国投公开承诺将以现金方式全额认购本次配股发行方案中依据其持股比例可获配的全部股份;该事项已经龙岩市国资委批复同意。

经公司2014年第二次临时股东大会审议通过,本次配股完成后,本次配股实施前滚存的未分配利润由配股完成后的全体股东依其持股比例享有。

二、本次配股采用《中华人民共和国证券法》、《上市公司证券发行管理办法》规定的代销方式发行。如果代销期限届满,原股东认购股票的数量未达到可配售数量的70%,则本次配股发行失败,公司将按照发行价并加算银行同期存款利息将认购款返还已经认购的股东。

三、股利分配政策及股利分配情况

（一）《公司章程》关于股利分配政策的规定

公司依据《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定》（中国证监会令［2008］57号）、《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》等相关规定,及时将股利分配政策纳入《公司章程》,具体情况如下:

“第一百六十五条公司缴纳所得税后的利润弥补上一年度亏损后,按下列顺序分配:

（一）提取法定公积金;

（二）提取任意公积金;

（三）支付股东股利。

第一百六十六条公司利润分配政策为:采取现金或者股票方式分配股利。

第一百六十七条根据《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定》（中国证监会令［2008］57号）相关规定,公司股利分配政策如下:

（一）股利分配原则:公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报,利润分配政策应尽可能保持连续性和稳定性。

（二）利润的分配形式:公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配股利,在条件允许的情况下可以进行中期利润分配,利润分配不得超过累计可分配利润的范围,不得损害公司持续经营能力。

（三）现金分红的比例:公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的20%。

（四）发放股票股利的条件:公司发放股票股利应注重股本扩张与业绩增长保持同步。公司累计未分配利润达到或超过股本100%时,可以发放股票股利。

（五）利润分配的决策机制和程序:公司的利润分配方案由董事会制订并交由股东大会审议批准,独立董事及监事会应就利润分配方案发表意见。公司应当在发布召开股东大会的通知时,公告独立董事和监事会意见。同时,公司应当根据证券交易所的有关规定提供网络或其他方式为公众投资者参加股东大会提供便利。公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要以及外部经营环境,确需调整利润分配政策的,调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定;有关调整利润分配政策的议案须经公司董事会审议后提交公司股东大会批准。在充分考虑对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展的基础上,公司董事会可制订股利分配规划,并报股东大会批准。

（六）公司董事会未做出现金利润分配预案的,董事会应当在定期报告中披露原因,独立董事应当对此发表独立意见。公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素,区分下列情形,并按照公司章程规定的程序,提出差异化的现金分红政策:

1、如果公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%;

2、如果公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%;

3、如果公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的,进行利润分配时,现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%。

如果公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的,可以按照本项前述规定处理。

（七）公司董事会未做出现金利润分配预案的,董事会应当在定期报告中披露原因,独立董事应当对此发表独立意见。

（八）存在股东违规占用公司资金情况的,公司应当扣减该股东所获分配的现金红利,以偿还其占用的资金。

（九）未来三年股利分配计划:上市后未来三年内,公司每年以现金形式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的20%。另外,公司计划在累计未分配利润达到或超过股本100%时发放股票股利,具体送股比例由董事会审议后提交公司股东大会审议批准。”

（二）《分红回报规划》关于股利分配政策的规定

公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配股利,在条件允许的情况下可以进行中期利润分配。公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的20%。公司累计未分配利润达到或超过股本100%时,可以发放股票股利。

四、本公司特别提醒投资者认真阅读配股说明书的“风险因素”部分,并特别注意下列事项:

（一）安全事故风险

公司主要经营汽车客运、货运业务及其他相关业务,因此道路运输安全事故是公司面临的重大风险之一。事故发生后,公司可能面临车辆损失、伤亡人员赔付、交通主管部门处罚等风险,对公司生产经营产生不同程度的影响。

在责任经营、承包经营的模式下,如交警部门认定责任经营方、承包方承担责任（全部责任、主要责任、同等责任或次要责任）,则公司与责任经营方、承包方承担连带赔偿责任。如果在交通事故中出现由公司先行赔付的情况,公司依据相关合同约定可以向责任经营方、承包方追偿。如责任经营方、承包方无力支付安全事故的损失,则公司存在一定的无法追偿风险,进而会造成公司的经济损失。

虽然公司已建立了《行车安全管理办法》、《行车安全奖励办法》、《车辆GPS安全监控管理规定》、《安全生产隐患排查治理制度》等一系列安全管理制度,在车辆采购、行驶、保养、司乘人员培训、安全经费提取、使用及安全生产奖惩等方面均制定了实施细则并严格执行,使安全生产各岗位能够切实履行职责及业务操作流程;并且为所有客运、货运车辆安装了先进的GPS安全监控设备,加强车辆的动态跟踪监控管理,有效遏制驾驶员在运输途中超速驾驶和车辆不按规定线路行驶等违法违章行为;同时大力推广在客运、货运车辆上安装缓速器,使车速得到有效控制,在降低运行油耗的同时,减少了交通事故的发生;另外,公司还通过购买保险、统筹等措施最大可能的转移风险,但不排除由于路况、车况、安全管理等问题引发安全事故的风险,从而给公司经营带来不利影响。

（二）自然灾害风险

公司的客、货运业务主要以龙岩、南平地区为核心,辐射福建西部、北部及周边各主要城市,运营区域地理环境以山地、丘陵为主。福建省位于我国东南沿海,属亚热带季风气候区,雨量充沛,历年平均降水量1,500～2,100mm。每年春末夏初常有西南暖湿气流活跃,形成暴雨或持续暴雨,盛夏季节又受台风影响。强暴雨集中区容易引发崩塌、滑坡、泥石流、地面塌陷等地质灾害,对当地汽车客、货运输产生直接影响。

虽然公司制定了《道路运输应急预案》,并为司乘人员、旅客、运输车辆、货物均办理了保险,但由于自然灾害的突发性及不可控性等客观因素,仍存在发生台风、洪灾、泥石流等自然灾害给公司正常生产经营带来不利影响的风险。

（三）铁路运输业竞争风险

在交通运输行业内,公路与民航、铁路、水路之间均存在一定的替代性,公路与铁路在中、短途运输市场竞争激烈。尤其最近几年,随着经济发展及交通基础设施投资力度的加大,高速铁路、城际轨道交通对公路运输的冲击日益增加。根据2008年10月31日批准的《中长期铁路网规划（2008年调整）》:“到2020年,全国铁路营业里程达到12万公里以上,其中客运专线及城际铁路达到1.6万公里以上,复线率和电化率分别达到50%和60%以上”。在铁路建设迎来前所未有的超速发展时期,公路客运的发展会受到一定程度的影响。

2014年5月,福建省人民政府出台《福建省人民政府关于加快推进交通运输现代化的意见》,该意见中规划:“2014至2018年福建省将加快推进海西铁路网建设,继续抓好合福、福平、南三龙等干线铁路续建,加快推进衢宁、吉永泉、浦建龙梅、福厦客运专线等铁路项目前期工作,争取早日动工建设”,其中,公司客、货运输业务覆盖区域内,近期将要开通的高速（快速）铁路为:合福高铁、赣龙铁路扩能工程及南三龙铁路。

2015年底前开通的合福高铁、赣龙铁路扩能工程将主要影响南平—福州、龙岩—连城、龙岩—长汀三条线路。截至2014年12月31日,公司南平—福州班线运行车辆8辆,日发班11次,龙岩—连城班线运行车辆7辆,日发班16次,龙岩—长汀班线运行车辆5辆,日发班11次。2014年、2013年、2012年,以上三条线路合计收入分别为2,623.47万元、2,660.64万元、2,730.88万元，占当期公司全部客运收入的比重分别为3.76%、3.95%、4.16%,产生的毛利合计分别为940.74万元、864.71万元、787.04万元,占当期公司全部客运毛利的7.01%、6.26%、4.38%,占公司当期全部毛利额的3.36%、2.90%、2.41%。

预计2017年底前开通的南三龙铁路将主要影响公司南平—三明、南平—龙岩、龙岩—漳平、龙岩—南平、漳平—龙岩六条线路。南平—三明班线运行车辆8辆,日发班20班,南平—龙岩班线运行车辆8辆,日发班24次,龙岩—三明班线运行车辆2辆,日发班2班,龙岩—漳平班线运行车辆1辆,日发班1班,龙岩—南平班线运行车辆6辆,日发班24班,漳平—龙岩班线运行车辆1辆,日发班1班。2014年、2013年、2012年,以上六条线路合计收入分别为1,947.02万元、2,028.90万元、2,256.94万元,占当期公司全部客运收入的比重分别为2.79%、3.02%、3.44%，产生的毛利合计分别为244.73万元、207.22万元、409.01万元,占当期公司全部客运毛利的1.82%、1.50%、2.28%,占公司当期全部毛利额的0.87%、0.69%、1.25%。

虽然前述影响班线均为短途班线,公路运行时间和铁路运行时间相比差距较小,并且公司将会根据高铁的实际运营情况,充分发挥汽车客运灵活机动的优势,并抓住高铁开通后带来的人流集散及旅游发展机遇,积极调整运力和班线、班次,消化高铁开通对客运业务不利影响,但仍不能排除高铁开通后对公司客运业务以及整体业绩水平产生不利影响的风险。

（四）主营业务综合毛利率下降的风险

报告期内,公司各项主营业务毛利率情况如下:

项目?	2014年度	2013年度	2012年度
客运运输	19.24%	20.51%	27.37%
货运运输	5.84%	12.03%	20.62%
汽车与配件销售及维修	6.56%	9.24%	9.64%
石油销售	10.95%	8.01%	5.83%
站务收入	30.80%	34.29%	54.87%
培训费收入	36.81%	44.01%	45.03%
主营业务综合毛利率	12.28%	14.75%	19.80%

报告期内由于高铁冲击、原材料成本、人工成本、税收政策调整等多方面因素的综合作用,公司客运运输、汽车与配件销售及维修和站务等业务的毛利率等均呈现下降趋势,公司各种业务毛利率和收入结构的变化最终导致报告期内公司主营业务综合毛利率也呈现下降的趋势。尽管龙腹快铁及其延伸线开通对公司业绩的影响已经基本得到体现,公司也根据市场需求和目身的优势,不断调整客运班线、升级服务质量及打造自身品牌改善客运运输业务盈利能力,并通过开发新客户、新市场等方式提高石油销售等业务的毛利率,但如果未来铁路运输方式与公司客运业务的竞争进一步加剧、公司燃料、人工等成本进一步上升,公司主营业务综合毛利率会进一步下降,进而对盈利能力产生一定不利影响。

（五）业绩下滑风险

2014年度、2013年度和2012年度公司净利润和加权平均净资产收益率的情况如下:

单位:万元

项 目	2014年度	2013年度	2012年度
净利润	3,410.57	9,237.40	13,158.86
扣非后净利润	1,699.57	4,910.26	7,875.63
基本每股收益（元／股）	0.10	0.35	0.60
扣非后每股收益（元／股）	0.04	0.16	0.31
加权平均净资产收益率	1.92%	6.88%	13.58%
扣非后加权平均净资产收益率	0.72%	3.18%	7.12%

报告期内,受到高铁冲击、成本上升、资产减值损失增加、营业外支出增加等因素的影响,公司业绩有所下滑,净利润和加权平均净资产收益率均呈下降趋势,虽然公司积极采取多种措施应对龙腹快铁及其延伸线的开通对公司客运业务的影响,并加大货运运输业务、汽车与配件销售及维修业务等延伸产业的发展力度,努力创造新的利润增长点,但仍无法排除未来存在铁路运输方式与公司客运业务的竞争进一步加剧、公司燃料、人工等成本进一步上升,使得公司业绩进一步下滑的风险。

（六）本次配股发行失败的风险

2014年9月17日,公司控股股东交通国投出具了《关于以现金方式全额认购福建龙洲运输股份有限公司2014年配股发行方案中可获配股份的承诺函》，承诺本次配股方案获得中国证监会核准后,将以现金方式全额认购本次配股发行方案中依据其持股比例可获配的全部股份。根据《上市公司证券发行管理办法》的规定,如果控股股东不履行认配股份的承诺,则会导致本次发行失败。另外,公司股东有权自主选择是否参与本次配股,如果代销期限届满,原股东认购股票的数量未达到拟配售数量的70%,则本次配股发行失败,发行人将按照发行价并加算银行同期存款利息将认购款返还已经认购的股东。因此,本次配股存在因原股东认配数量不足而导致发行失败的风险。

（七）股市风险

股票市场收益机会与投资风险并存,股票价格不仅受公司盈利水平和发展前景的影响,还受到投资者的心理预期、股票供求关系、国内外宏观经济状况以及政治、经济、金融政策等诸多因素的影响。公司股票价格可能受到上述因素影响而产生一定的波动,从而影响本公司股票投资者的投资收益,投资者应对股票市场价格的波动有充分的了解。

第一节　本次发行概况

一、公司基本信息

法定中文名称:	福建龙洲运输股份有限公司
法定英文名称:	FUJIAN LONGZHOU TRANSPORTATION CO., LTD.
中文简称:	龙洲运输
股票上市地:	深证证券交易所
股票简称:	龙洲股份
股票代码:	002682
法定代表人:	王跃荣
注册资本:	20,800万元
注册地址:	龙岩市新罗区人民路龙津花园东塔楼五楼
成立日期:	2003年8月29日

二、本次发行基本情况

（一）发行概况

1、发行核准情况

本次配股方案已经公司2014年9月5日召开的第四届第四十四次董事会会议、2014年9月22日召开的2014年第二次临时股东大会审议通过。

2014年12月9日,发行人召开第四届董事会第五十次会议,审议通过了《关于调整2014年配股发行方案决议有效期的议案》、《关于提请股东大会调整授权董事会办理2014年配股相关事宜的有效期的议案》、《关于召开2014年第三次临时股东大会的议案》。2014年12月26日,发行人召开2014年第三次临时股东大会,审议通过了《关于调整2014年配股发行方案决议有效期的议案》、《关于提请股东大会调整授权董事会办理2014年配股相关事宜的有效期的议案》。2015年4月14日,发行人召开了第四届董事会第五十六次会议,审议通过了《关于调整公司配股募集资金规模的议案》、《关于确定公司向全体股东配售股份比例的议案》。

董事会决议公告和股东大会决议公告已刊登于巨潮资讯网站。

本次配股申请已经中国证监会证监许可【2015】1076号文核准。

2、证券类型:境内上市人民币普通股（A股）

3、每股面值:人民币1.00元

4、配股比例:以公司现有总股本20,800万股为基数,按每10股配售3股的比例向全体股东进行配售。配售股份不足1股的,按中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司的有关规定处理。配股实施前,若因公司送股、转增及其他原因引起总股本变动,配股数量按照变动后的总股本进行相应调整。

4、配股数量:6,240万股

5、配股价格:每股5.60元

配股定价原则:（1）不低于本次配股发行前最近一期经审计的每股净资产;（2）参考发行时公司股票在二级市场上的价格、市盈率、市净率及公司实际情况等因素;（3）由公司董事会与保荐机构/主承销商协商确定。

6、发行方式:对全体股东网上定价发行的方式。

7、发行对象:本次配股权登记日2015年6月24日在中国证券登记结算有限公司深圳分公司登记在册的公司全体股东。

8、预计募集资金总额:不超过人民币3.5亿元（含发行费用）

9、预计募集资金净额:不超过人民币【】元

10、募集资金专项存储账户

户　名:福建龙洲运输股份有限公司

开户行:兴业银行龙岩分行

账　号:1711 0010 0100 3935 45

（二）控股股东关于全额参与配股的承诺

2014年9月17日,公司控股股东交通国投出具了《关于以现金方式全额认购福建龙洲运输股份有限公司2014年配股发行方案中可获配股份的承诺函》，承诺本次配股方案获得中国证监会核准后,将以现金方式全额认购本次配股发行方案中依据其持股比例可获配的全部股份。

（三）承销方式与承销期

本次配股由保荐机构（主承销商）以代销方式承销。

承销期间为配股说明书刊登日至发行结果公告日,即2015年6月19日至2015年7月3日。

（四）发行费用

根据本次配股的预计募集金额,发行费用的初步预算如下:

单位:万元

项 目	金额
保荐费及承销费	1,100
律师费用	【 】
注册会计师费用	【 】
发行推介及信息披露等费用	【 】
登记托管及验资费	【 】
申报材料印刷费	【 】
合 计	【 】

以上发行费用可能会根据本次发行的实际情况有所调整。

（五）本次配股发行日程安排

配股安排	交易日	停牌安排
刊登配股说明书	2015年6月19日（T-2日）	正常交易
网上路演	2015年6月23日（T-1日）	正常交易
配股股权登记日	2015年6月24日（T日）	正常交易
配股缴款期	2015年6月25日（T+1日）至2015年7月1日（T+5日）	全天停牌
验资	2015年7月2日（T+6日）	全天停牌
发行结果公告日、发行成功的除权基准日或发行失败的退款日	2015年7月3日（T+7日）	正常交易

注:若发行成功,T+7日为配股除权基准日;若发行失败,T+7日为退款日。

上述日期为工作日,如遇重大突发事件影响发行,保荐机构（主承销商）将及时公告,修改本次发行日程。

（六）本次配股的上市流通

本次配股完成后,公司将根据深圳证券交易所的规定尽快安排配股新增股份的流通事宜。

（七）本次发行有关当事人

1、发行人:福建龙洲运输股份有限公司

法定代表人:	王跃荣
董事会秘书:	蓝能旺
办公地址:	龙岩市新罗区人民路龙津花园东塔楼五楼
电话:	0597-3100699
传真:	0597-3100660

2、保荐机构（主承销商）:东北证券股份有限公司

法定代表人:	杨树财
保荐代表人:	尹清余、王静波
项目协办人:	李爽
项目组成员:	李朝、牟悦佳、尹柯
办公地址:	北京市西城区锦什坊街28号恒奥中心D座
电话:	010-63210619
传真:	010-68573837

3、发行人律师事务所:北京德恒律师事务所

法定代表人:	王丽
经办律师:	赵路、吴旭歌
住所:	北京市西城区金融街19号富凯大厦B座12层
电话:	010-66575888
传真:	010-65232181

4、发行人审计机构:天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人:	陈永宏
经办会计师:	王玥、付志成
住所:	北京海淀区车公庄西路乙19号华通大厦B座2楼
电话:	010-88827799
传真:	010-88018737

5、申请上市的证券交易所:深圳证券交易所

办公地址:	深圳市福田区深南大道2012号
电话:	0755-82083333
传真:	0755-82083947

6、股份登记机构:中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

办公地址:	广东省深圳市深南中路1093号中信大厦18楼
电话:	0755-25938000
传真:	0755-25987133

7、保荐机构（主承销商）收款银行:中国建设银行长春西安大路支行

开户名:	东北证券股份有限公司
账号:	2200 1450 1000 59 111 777

第二节　主要股东情况

一、股本结构

截至2014年12月31日,公司的股本结构为:

单位:股

股份类别	数量	比例
一、有限售条件股份	68,034,924.00	32.71%
1、国家持股	0	0.00%
2、国有法人持股	59,076,922	28.40%
3、其他内资持股	8,958,002	4.31%
其中:境内法人持股	0	0.00%
境内自然人持股	8,958,002	4.31%
4、外资持股	0	0.00%
其中:境外法人持股	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%
二、无限售条件股份	139,965,076	67.29%
1、人民币普通股	139,965,076	67.29%
2、境内上市的外资股	0	0.00%
3、境外上市的外资股	0	0.00%
4、其他	0	0.00%
三、股份总数	208,000,000	100.00%

二、股东情况

截至2014年12月31日,公司股本总额为20,800万股,全部为人民币普通股（A股）,其中流通受限股份为68,034,924股。公司前十名股东的持股情况如下:

单位:股

序号	股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有限售条件的股份数量
1	交通国投	国有法人	26.37%	54,852,328	54,852,328
2	社保基金转持三户	国有法人	2.03%	4,224,594	4,224,594
3	厦门特运	国有法人	1.66%	3,442,673	–
4	漳州长运	国有法人	1.39%	2,896,889	–
5	王跃荣	境内自然人	1.38%	2,880,001	2,160,001
6	宁德汽运	国有法人	0.91%	1,896,889	–
7	莆田汽运	境内非国有法人	0.89%	1,846,152	–
8	袁合志	境内自然人	0.76%	1,588,001	1,566,000
9	苏龙州	境内自然人	0.76%	1,588,000	1,565,999
10	杜桂兰	境内自然人	0.54%	1,114,332	–
合计			36.09%	76,329,859	64,368,922

注:截至2014年12月31日,王跃荣将其持有公司720,000股份进行了质押。

第三节　财务会计信息

以下内容主要摘自公司财务报告,投资者如需了解公司的详细财务状况,请参阅公司2014年年度报告以及2013年度重述财务报告及审计报告,以上报告已刊登于深圳证券交易所网站（http://www.szse.cn）。

一、公司财务会计报告的审计情况

公司2012年度、2013年度、2014年度财务报告及2013年度重述财务报告已经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）审计,并分别出具了天职京SJ[2013]708号、天职业字[2014]5256号、天职业字[2015]5818号、天职业字[2015]9015号标准无保留意见的审计报告。

二、最近三年的合并财务报表简表

（一）公司最近三年合并资产负债表简表

单位:元

资产	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
资产总计	3,020,576,182.90	2,952,376,156.00	2,650,816,095.87
负债合计	1,751,735,195.46	1,707,244,669.34	1,471,049,466.25
归属于母公司股东权益合计	1,055,902,186.09	1,069,301,850.77	1,030,363,539.02
股东权益合计	1,268,840,987.44	1,245,131,486.66	1,179,766,629.62

（二）公司最近三年合并利润表简表

单位:元

项目	2014年度	2013年度	2012年度
营业总收入	2,261,745,304.05	1,977,437,743.81	1,740,023,869.85
营业利润	26,246,832.53	45,689,629.02	87,662,769.87
利润总额	62,560,997.97	129,518,179.48	178,731,695.25
净利润	34,105,694.64	92,374,045.52	131,588,643.93
归属于母公司所有者的净利润	20,595,814.14	72,302,161.54	108,311,950.22

（三）公司最近三年合并现金流量表简表

单位:元

项目	2014年度	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	225,725,422.85	33,618,231.71	208,021,603.10
投资活动产生的现金流量净额	-138,388,893.68	-258,618,599.95	-377,300,826.99
筹资活动产生的现金流量净额	-80,542,641.48	55,675,041.36	529,128,288.79
汇率变动对现金及现金等价物的影响	–	–	–
现金及现金等价物净增加额	6,793,887.69	-169,325,326.88	359,849,064.90

三、最近三年的母公司财务报表简表

（一）公司最近三年母公司资产负债表简表

单位:元

资产	2014-12-31	2013-12-31	2012-12-31
资产总计	1,734,886,805.51	1,777,495,644.26	1,586,808,049.72
负债合计	780,709,670.44	824,620,934.70	658,658,580.27
股东权益合计	954,177,135.07	952,874,709.56	928,149,469.45

（二）公司最近三年母公司利润表简表

单位:元

项目	2014年度	2013年度	2012年度
营业收入	427,832,649.93	396,739,917.39	325,896,921.48
营业利润	24,246,152.70	37,014,946.63	58,479,520.88
利润总额	29,302,640.98	61,681,495.08	89,100,309.08
净利润	29,615,247.91	56,977,485.96	72,805,703.50

（三）公司最近三年母公司现金流量表简表

单位:元

项目	2014年度	2013年度	2012年度
经营活动产生的现金流量净额	77,325,985.47	-5,565,034.25	-33,605,243.33
投资活动产生的现金流量净额	-62,982,612.28	-151,581,608.21	-268,222,945.05
筹资活动产生的现金流量净额	-31,457,154.62	67,522,785.12	472,494,033.92
现金及现金等价物净增加额	-17,113,781.43	-89,623,857.34	170,665,845.54

四、公司最近三年主要财务指标及非经常性损益明细表

（一）公司最近三年主要财务指标

财务指标	2014年末/2014年度	2013年末/2013年度	2012年末/2012年度
流动比率	1.00	1.06	1.21
速动比率	0.88	0.87	1.10
资产负债率（%）（母公司）	45.00%	46.39%	41.51%
应收账款周转率（次）	11.15	10.59	15.73
存货周转率（次）	12.92	9.46	14.88
息税折旧摊销前利润（万元）	28,032.74	33,353.56	34,307.87
利息保障倍数	2.30	3.51	7.11
归属于公司股东每股净资产（元/股）	5.08	5.14	6.44
每股经营活动产生的现金流量（元）	1.09	0.16	1.30
每股净现金流量（元）	0.03	-0.81	2.25

（二）公司净资产收益率和每股收益情况

年度	报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益（元/股）	
			基本每股收益	稀释每股收益
2014年度	归属于公司普通股股东的净利润	1.92%	0.10	0.10
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	0.72%	0.04	0.04
2013年度	归属于公司普通股股东的净利润	6.88%	0.35	0.35
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.18%	0.16	0.16
2012年度	归属于公司普通股股东的净利润	13.58%	0.60	0.60
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.12%	0.31	0.31

（三）非经常性损益明细表

单位:元

非经常性损益明细	2014年度	2013年度	2012年度
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	4,006,742.16	29,476,719.58	48,513,330.36
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	19,824,698.74	27,633,482.78	15,760,132.23
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-188,158.79	–	–
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,307,638.35	342,881.64	987,877.52
非经常性损益合计	21,335,643.76	57,453,084.00	65,261,340.11
减:所得税影响金额	4,225,675.35	14,181,612.21	12,428,958.98
扣除所得税影响后的非经常性损益	17,109,968.41	43,271,471.79	52,832,381.13
其中:归属于母公司所有者的非经常性损益	12,863,331.64	39,079,190.59	51,930,073.92
归属于少数股东的非经常性损益	4,246,636.77	4,192,281.20	902,307.21

四、合并范围及变化情况

（一）2014年度合并报表范围及变化情况

合并范围增加情况:金润保理是公司本期非同一控制下合并的子公司,自购买日起纳入合并范围;康兴贸易是公司本期同一控制下合并的子公司,视同成立之日起即纳入合并范围;梅州龙洲运输、建陈公交、龙行租赁、南平市天悦汽车租赁有限公司、厦门曼之洲汽车销售服务有限公司、龙岩市龙飞机动车环保检测有限公司、武平创鸿、武平利盛是公司本期新设立的子公司或孙公司,自成立之日起纳入合并范围;连城闽运旅行社和福建省武夷山闽运旅行社有限公司对外承包期满,不再对外承包,自承包期满之日起纳入合并范围。

合并范围减少情况:福建省松溪县天翔出租汽车有限公司本期注销,自注销之日起不再纳入合并范围;公司将持有的广州科奥、侨龙汽车的股权进行转让,自出售之日起不再纳入合并范围。

（二）2013年度合并报表范围及变化情况

合并范围增加情况:梅州华奥、上杭物流、广州龙洲行、梅州龙祥、梅州志明是公司本期新设立的子公司或孙公司,自成立之日起纳入合并范围。

合并范围减少情况:汀江船舶本期注销,自注销之日起不再纳入合并范围。

（三）2012年度合并报表范围及变化情况

合并范围增加情况:

1、公司本期收购子公司武夷运输少数股东股权共724.80万股。截至2012年12月31日,已有678.55万股完成变更手续,剩余股权尚未办理变更手续,公司已根据《股权转让协议》支付股权转让款166.50万元,按照《股权转让协议》约定公司享有未办理过户股权的相关权利和义务。

2、公司持有梅州中宝49.00%的股权,2012年公司与另一股东签订《承包协议》,约定公司具有梅州中宝的经营决策权，同时修改梅州中宝章程,5名董事中由公司委派3名，公司通过上述约定能够实施控制,自实际控制梅州中宝之日起将其纳入合并范围。

3、南平嘉骐运输、上饶信义市场服务和厦门龙洲行是公司本期新设立的全资子公司或孙公司,自成立之日起纳入合并范围。

4、东方公交对外承包经营到期,公司收回自主经营,自主经营之日起纳入合并范围。

5、公司本期收购路东物流原股东80.00%股权,自取得控制权之日起纳入合并范围。

合并范围减少情况:

1、新宇钢网本期注销,自注销之日起不再纳入合并范围。

2、公司持有鹭峰快运40.00%股权,公司与其他股东签订《承包协议》取得控制并纳入合并范围,2012年6月30日《承包协议》到期,公司不再具有控制权,2012年7月1日起不再纳入合并范围。

第四节　管理层讨论与分析

一、财务状况分析

（一）资产分析

报告期内,公司各类资产结构及变动情况如下:

单位:万元

项 目	2014年12月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	141,719.77	46.92%	136,293.34	46.16%	132,183.29	49.87%
非流动资产	160,337.85	53.08%	158,944.27	53.84%	132,898.32	50.13%
资产总计	302,057.62	100.00%	295,237.62	100.00%	265,081.61	100.00%

2014年末、2013年末和2012年末资产总额分别为302,057.62万元、295,237.62万元和265,081.61万元。整体上来说,报告期内公司资产规模不断扩大,资产规模的快速增长主要源于2012年公司首次公开发行股票并成功上市以及近年来公司业务规模的逐年扩大。

资产结构中,非流动资产在资产总额中的比例保持较高的水平,符合道路运输行业的行业属性和资金流转特点。公司于2012年6月首次公开发行股票募集资金净额37,094.25万元,随着募集资金的持续投入,非流动资产占比逐年有所提高。

（二）负债分析

报告期内公司负债结构如下:

单位:万元

项目	2014年12月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	59,095.54	33.74%	68,600.00	40.18%	61,297.00	41.67%
应付票据	29,781.98	17.00%	17,709.76	10.37%	15,559.48	10.58%
应付账款	6,074.93	3.47%	9,801.83	5.74%	5,733.94	3.90%
预收款项	4,712.17	2.69%	3,881.67	2.27%	3,032.76	2.06%
应付职工薪酬	1,764.03	1.01%	1,598.16	0.94%	1,355.05	0.92%
应交税费	2,901.83	1.66%	3,142.08	1.84%	3,670.89	2.50%
应付利息	77.07	0.04%	93.56	0.05%	71.80	0.05%
应付股利	–	–	–	–	36.75	0.02%
其他应付款	20,172.61	11.52%	20,296.01	11.89%	17,130.62	11.65%
一年内到期的非流动负债	7,090.00	4.05%	3,348.83	1.96%	1,780.00	1.21%
其他流动负债	10,647.60	6.08%	–	–	–	–
流动负债小计