公司代码:600270　　公司简称:外运发展

中外运空运发展股份有限公司

[2015] 年度报告摘要

一 重要提示

1.1 为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上仔细阅读年度报告全文。

1.2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

1.3 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	宋奇	另有公务	姚家武
独立董事	宁亚平	另有公务	徐扬
独立董事	崔忠付	已辞职	

注:独立董事崔忠付先生根据党政领导干部在企业任职(兼职)的有关文件要求,同公司董事会递交了辞职报告,辞去公司独立董事职务,同时辞去董事会薪酬与考核委员会主任委员职务及战略委员会委员职务。

1.4 德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 公司简介

公司股票简况					
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称	
A股	上海证券交易所	外运发展	600270	无	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王晓征	李春梅
电话	8610-80418928	8610-80418928
传真	8610-80418933	8610-80418933
电子信箱	stock@sinoair.com	stock@sinoair.com

1.6 经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)审计,2015年度母公司实现净利润为1,009,521,634.70元,扣除2015年支付的2014年普通股股利302,192,688元,加上2015年年初母公司未分配利润4,081,928,646.54元以及其他调整因素927,968.91元,至2015年末母公司未分配利润为4,790,196,561.15元。公司拟以2015年末股本总额905,481,720股为基数,每10股派发现金5元(含税),每1股派发现金0.50元(含税)。总计派发现金452,740,860元(含税),剩余利润作为未分配利润留存。本年度不进行送股或公积金转增股本。该预案尚需提交公司股东大会进行审议。

二 报告期主要业务或产品简介

(一)公司的主要业务及其经营模式?

1.公司主要业务

外运发展以专业化的航空物流为主营方向,主要经营航空货代、国际快件和与之密切相关的综合物流业务,同时积极开拓电商物流,致力于成为具有专业能力的现代化物流网络运营商。经过多年的发展,公司已建立在航空货代行业的领先地位。

(1)国际航空货运代理业务

公司作为国内最早上市的空运货物运输代理企业,积累了丰富的操作经验,与国内三大航及国际主要航空公司签署了战略合作协议,拥有充足的运力资源,保障了客户空运货物的及时运输。公司的传统航空货代业务是指公司接受货主、托运人或其他代理人的委托,以委托人或自己的名义向国内外各航空客货运公司订舱、包舱位、包机,并委托承运,代办一切航空发运手续及运输过程中的协调和提供信息服务的业务行为。国际航空货运代理业务主要的业务操作环节包括货物的交接、报关报检、口岸操作、航空运输、短期保管、转运、短驳、短途派送等;收入项目集中在运费、代理费、仓储费、报关等环节,公司向目标客户综合报价;成本项目集中在航空公司订舱费、操作费、地面服务费、末端派送费、杂费等环节。

(2)国际快件业务

公司是国内最早提供商业化国际快件服务的企业之一,其国内网络基本遍布全国各主要城市,并已形成了自有品牌、代理品牌和合营公司品牌相结合的格局。公司航空快件业务是指公司利用航空运输及国外代理网络,收取收件人托运的快件并按照向发件人承诺的时间将其送交指定地点或者收件人的门对门速递服务。航空快件业务收入按货物重量、目的地及时效要求有统一标准,成本集中在航空公司订舱费、转运费、仓储费、末端派送费。目前,公司的国际快件业务通过专线运营自有品牌产品,且比重不断提高;大力发展跨境电商物流业务,为跨境电商提供物流服务,逐步形成了以网络专线出口为依托,特色专线出口为亮点,经济快递出口、电商进口为补充的多元产品结构。

(3)国内货运和综合物流业务

公司利用自身优势,根据客户要求,提供供应链物流、项目物流、保税物流、金融物流与监管、非贸易物流等服务。供应链物流是指为客户提供可定制的物流解决方案和运输、仓储、信息服务等供应链管理服务,通过对整个供应链(从供货商、制造商、分销商到消费者)的各个环节进行综合管理,把物流与库存成本降到最小,使总成本达到最优化。项目物流是指为某一个项目量身定制个性化物流方案,为TFT、通讯电子及备件、汽车及零配件、石油装备等多个行业客户提供国际多式联运、租船订舱、包机运输、包装、仓储、港口中转、报关、报验、保险及咨询等服务。保税物流是指公司利用保税仓库资源和专业的仓储管理系统,为客户提供保税仓储、监管运输、通关服务、简单加工、简易包装、分货、理货、集拆货、扫条码,以及国内配送等一条龙保税物流服务。金融物流与监管是指公司与中外银行共同合作,分别为生产商贸企业提供商品在运输、仓储等物流状态的融资和监管服务,主要包括存货融资监管业务,进口融资监管业务和国内买方信贷融资监管业务等。非贸易物流是指为各类展览会、技术交流会、体育赛事、文化交流来华和出访演出等物资进出境提供运输服务、仓储服务和报关服务。

2.公司经营模式

经营模式是企业盈利的基础。公司结合自身发展优势,对物流行业市场进行深入分析,明确公司定位,建立了一套集物流服务延伸模式、行业物流服务模式、项目物流服务模式、定制式物流服务模式等多种模式于一体的经营模式,力争成为一家国内领先的综合性现代物流服务企业。在管理上,公司建立了总部集中管控模式,各分公司网络业务和营销协同配合的模式,提高了资源调配效率,节约了费用成本,增强了公司整体运行效益。

(二)行业发展情况及周期性特点

1.行业发展情况

(1)物流业发展总体增速放缓,结构调整加快

物流行业运行状况作为社会经济开展的晴雨表,备受市场关注。根据中国物流与采购联合会发布的相关数据,2010年-2014年,全国社会物流总额增速放缓。2015年1-11月,全国物流行业整体呈现稳中渐升的趋势,但规模扩张速度有所回落,物流服务价格持续低位徘徊。社会物流总额为2024万亿元,同比增长5.8%,但比去年同期回落2个百分点;社会物流总费用(包括运输费用、保管费用和管理费用)规模为9.3万亿元,同比增长4.0%;物流总业收入6.7万亿元,同比增长5.0%。

图:2010-2014年社会物流总额变动情况

从航空货运量来看,2010年-2015年,我国航空进出口货量整体增长速度呈现放缓趋势,2012年甚至出现负增长。2015年,我国航空业进出口总货量496.12万吨,较2014年的469.52万吨增加26.6万吨,同比增长5.67%;其中出口货量为285.90万吨,同比增长0.69%;进口货量为210.22万吨,同比增长13.29%。

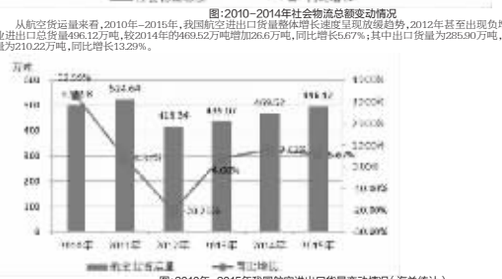


图:2010年-2015年我国航空进出口货量变动情况(海关统计)

(2)国家整体战略规划将推动物流行业发展

目前,中国经济已经步入新常态,为注入新的动力源,推动整体经济发展,国家加速布局各大发展战略。"一带一路"重大战略将推动中国中西部及与周边国家的经济贸易及物流发展,海外、中西部和不发达地区的物流市场空间广阔。此外,京津冀一体化、长江经济带、新的城镇化战略、东北振兴、中部崛起、东部率先、目贸区建设等国家重大对外开放和区域协调发展战略将同步推进实施,将为物流业的改革发展带来新的机遇。

(3)行业政策及相关指导意见将引导物流行业发展

为进一步引导及推动物流行业健康有序发展,从《物流业调整和振兴计划》到《物流业中长期发展规划(2014-2020)》,国家陆续出台了一系列的规划及政策。《物流业中长期规划(2014-2020)》中提出加强物流信息化建设、推进物流技术装备现代化、推动国际物流发展等任务,并将加快建设多式联运、高效物流与供应链管理、电子商务物流等工程。此外,国家还发布了《关于促进跨境电子商务健康快速发展的指导意见》、《"互联网+"行动指导意见》等,跨境电商业务的流程有望变得更加便捷和规范,互联网经济将成为国家战略。预计"十三五"期间,国家将继续在管理体制、财税体制、财政体制、贸易便利化等方面进行调整改革,为物流业发展提供良好环境。

(4)国有企业全面深化改革影响深远

2015年8月,中共中央、国务院出台了《关于深化国有企业改革的指导意见》,明确了国资监管者与出资者职能分离、推行混合所有制改革和员工持股改革、对国企进行功能分类、国企布局的调整和兼并重组、完善公司治理结构等改革原则。《指导意见》的出台,以及央企间的重组整合,将对"十三五"期间物流板块的发展和改革产生深远影响。

2.行业周期性特点

物流行业的发展与国内外经济发展水平和速度息息相关,经济增长的周期性波动对物流行业有较大的影响,行业的周期性特征明显。如果全球及国内经济速度持续放缓,将影响和抑制物流行业的需求,也会对公司的业务拓展及业绩增长产生一定影响。公司作为央企控股的上市公司,一直保持着较为领先的行业地位,具有较强的抗风险能力,面对经济发展的周期性波动的情况下,公司将通过调整结构和业务创新等方式拓展业务,以实现业绩稳步增长。

三 会计数据和财务指标摘要

单位:万元 币种:人民币

	2015年	2014年	本年比上年增减(%)	2013年	
				调整后	调整前
总资产	842,178,387.155	761,738.79	10.56	648,138.06	644,901.3
营业收入	435,279.536126	417,113.113122	4.36	398,466.19	390,141.16
归属于上市公司股东的净利润	101,029.032114	61,743.886763	63.63	68,624.663443	68,083.28
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	90,015.75	75,541.15	19.16	67,188.34	67,053.89
归属于上市公司股东的净资产	728,283.109164	652,449.95	11.62	557,257.45	556,953.29
经营活动产生的现金流量净额	5,431,620.516	3,447,703.872	57.54	3,825.53	3,293.95
期末总股本	90,548.172	90,548.172	0	90,548.17	90,548.172
基本每股收益(元/股)	1.1157	0.6819	63.62	0.7579	0.7519
稀释每股收益(元/股)					
加权平均净资产收益率(%)	14.70	10.15	增加4.55个百分点	12.53	12.44

四 2015年分季度的主要财务指标

单位:万元 币种:人民币

	第一季度(1-3月份)	第二季度(4-6月份)	第三季度(7-9月份)	第四季度(10-12月份)
营业收入	96,701.88	108,676.8	105,226.99	124,673.87
归属于上市公司股东的净利润	16,316.24	31,861.29	22,406.71	30,444.79
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	15,270.58	30,976.04	20,351.98	23,417.15
经营活动产生的现金流量净额	-11,442.46	12,999.14	-3,354.84	7,229.78

五 股本及股东情况

5.1 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

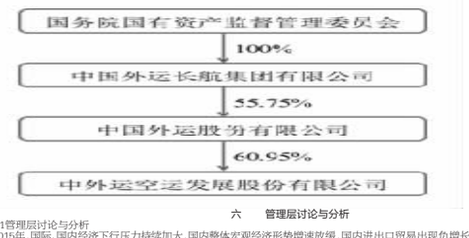
单位:股

截止报告期末普通股股东总数(户)	42,038
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	39,741

前10名股东持股情况

股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
中国外运股份有限公司	-22,756,398	551,881,398	60.95	0	无	0	国有法人
中国机械进出口(集团)有限公司	0	26,521,745	2.93	0	无	0	国有法人
香港中央结算有限公司	11,587,989	17,209,569	1.9	0	无	0	其他
中央汇金资产管理有限责任公司		13,432,800	1.48	0	无	0	其他
挪威中央银行-自有资金	2,506,918	6,681,292	0.74	0	无	0	其他
全国社保基金四一四组合		5,999,778	0.66	0	无	0	其他
中国农业银行股份有限公司-富国中证国有企业改革指数分级证券投资基金	2,568,997	4,652,790	0.51	0	无	0	其他
陈经建	1,059,300	4,464,300	0.49	0	无	0	境内自然人
北京首旅酒店(集团)股份有限公司	-2,000,000	3,893,721	0.43	0	无	0	国有法人
中国工商银行股份有限公司-嘉实新机遇灵活配置混合型发起式证券投资基金		3,810,830	0.42	0	无	0	其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述前10大股东中,控股股东中国外运股份有限公司与其他股东之间不存在关联关系。公司未知其余股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。						

5.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



六 管理层讨论与分析

6.1管层讨论与分析

2015年,国际、国内经济下行压力持续加大,国内整体宏观经济形势增速放缓,国内进出口贸易出现负增长,航空运价全年低位徘徊。面对错综复杂的国内外经济形势,公司努力适应经济新常态,围绕客户需求不断创新,找准跨境电商物流和专业物流两个关键切入点,扎实推进务质工作,完成了年初制定的主要经营目标。

报告期内,公司持续提升经营质量,调整产品结构,秉承"客户至上,服务第一"的理念,在维持现有产品优势、市场地位的基础上,不断创新营销模式和新产品,开拓新客户、新市场,持续开展网络资源的整合,提高网络协同效应,实现了公司业绩的稳步增长。在国际货运代理业务方面,公司以整合运力资源、完善运力产品,优化经营结构为工作重心,深化了与航空公司的合作关系,确保集散网络的健全、通畅;推进包机业务的多元化经营,积极筹划美线包机产品,并对现有德线包机业务实施精细化管理,强化了公司对海外市场的开拓和渗透能力,为公司实现全程化运输保险护航。在国际快件业务方面,公司狠抓口岸服务质量,加快目有品牌产品的推广力度,逐步提高其盈利比重,已基本建成了公司自有国际快件销售网络及口岸操作能力;大力发展跨境电商业务,持续完善海外仓信息管理等系统建设,搭建跨境电商快递平台,统筹管理电商业务,逐步形成了以网络专线出口为依托,特色专线出口为亮点,经济快递出口、电商进口为补充的多元产品结构。在国内货运业务和综合物流业务方面,公司加大了在专业物流领域的开发力度,牢牢抓住TFT-LCD行业这个业务增长点,不断扩大市场规模,并保持在新能源、汽车等市场的领先地位,持续增强在赛事、演出、文物等非贸易物流业中业务能力。

6.2报告期内主要经营情况

报告期内,公司整体实现业务收入435,279.54 万元,同比增长4.36%;营业利润102,483.30万元,同比增长71.05%。报告期内,公司实现归属于母公司所有者的净利润为101,029.03万元,同比增长63.63%,主要是因为去年同期公司对所持中国东方航空股份有限公司股票计提的约2.03亿元的减值损失,而本报告期无该项减值损失;且合营公司中外运-敦豪国际航空快件有限公司的经营情况较好,使得投资收益同比增长32.09%。

报告期内,母公司国际航空货代理业务实现代理总量41.85万吨,比上年同期增长11.33%,其中出口货量17.38万吨,比上年同期增长19.29%;进口货量24.47万吨,比上年同期增长6.30%。

(一) 主营业务分析

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:万元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	435,279.54	417,113.11	4.36
营业成本	396,832.62	377,419.42	5.14
销售费用	16,803.01	16,666.93	0.82
管理费用	22,138.56	22,068.07	0.32
财务费用	-4,108.35	-4,553.15	不适用
经营活动产生的现金流量净额	5,431.62	3,447.70	57.54
投资活动产生的现金流量净额	68,184.51	33,620.76	102.80
筹资活动产生的现金流量净额	-33,681.11	-31,365.72	不适用

营业收入和成本增长主要是因为报告期内公司调整经营结构,不断拓展市场,国内货运及物流服务、国际快件业务收入同比上升。

销售费用增长主要是因为报告期内人工费用、邮电通讯网络费同比增加。

管理费用增长主要是因为报告期内人工费用、折旧费用、邮电通讯网络费、税费及审计和咨询等综合服务费同比增加。

财务费用增长主要是因为报告期内利息收入下降。

经营活动产生的现金流量净额上升主要是因为报告期内销售商品,提供劳务收到的现金同比增加,且支付的各项税费金额同比减少。

投资活动产生的现金流量净额增长主要是因为报告期内投资支付的现金同比减少。

筹资活动产生的现金流量净额下降主要是因为报告期内支付给股东的股利同比增加。

1. 收入和成本分析

(1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况

分行业	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
物流服务	4,284,027,020.08	3,908,829,499.00	8.76	3.29	3.93	减少0.56个百分点

主营业务分产品情况

分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
国际航空货运代理服务	2,617,508,915.72	2,431,108,023.69	7.12	-7.25	-7.00	减少0.25个百分点
快件服务	410,391,596.73	360,617,288.98	12.13	7.66	9.48	减少1.46个百分点
国内货运及物流服务	1,256,126,507.63	1,117,104,186.33	11.07	33.03	36.66	减少2.36个百分点

主营业务分地区情况

分地区	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
华北	1,518,191,617.48	1,396,091,649.88	8.11	5.22	8.20	减少2.53个百分点
华东	1,210,165,870.80	1,120,622,870.45	7.40	-0.11	-0.55	增加0.41个百分点
华南	1,221,579,332.57	1,107,272,927.13	9.36	4.29	3.87	增加0.37个百分点
西部	334,090,199.23	285,842,061.54	14.44	3.82	2.60	增加1.02个百分点

6.3公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业竞争格局和发展趋势

物流行业是一个融运输、仓储、货代、信息等产业于一体的综合性服务业,也是支撑国民经济发展的基础性、战略性产业。目前,我国物流行业全面开放,行业进入基本无壁垒,市场竞争激烈,集中度较低,整个行业基本呈现出国有、外资、民企三足鼎立的竞争格局:其中国有企业不断整合资源,加快改革创新的步伐,在市场上占据主导地位;国际物流公司市场竞争力较强,近年来纷纷进军中国市场,市场份额较大;民营企业不断发展壮大,市场份额逐步提高。随着国内居民消费的升级,电子商务、网络消费等新兴业态的爆发式增长,未来物流行业的发展前景较大并逐渐展现出新的发展趋势。

1、专业化及信息化趋势。为增强市场竞争力,现代企业专注于核心业务及核心竞争力的打造及提升,分离外包物流业务,因此,物流社会化程度逐步提高,物流专业化程度和水平也日益提升;且随着互联网及各种信息技术的发展,物流企业利用物联网技术搭建各种信息平台系统,行业呈现出自动化、智能化的趋势。

2、市场细分趋势。随着物流需要的个性化、多样化、高度化程度不断提高,物流市场细分趋势凸显,结构不断优化,电商物流、冷链物流等垂直领域物流将加速发展。

3、集约化及国际化趋势。为进一步提高国际竞争力,缩小与国际大型物流公司之间的差距,国内物流企业不断开展兼并重组,或者与国内外大型物流企业建立合作关系,进一步完善海外布局,以实现企业的做大做强,在国际竞争中占据有利地位。

4、市场竞争加剧趋势。目前物流行业市场竞争不断加剧,物流企业竞争已由单纯的成本和价格竞争转向服务和管理效能的竞争,传统单独的仓储+运输服务的利润率越来越低,物流行业转进入平台化时代,通过信息通路和资源整合,提供一体化物流服务,逐步形成依靠信息服务、数据服务、供应链金融等增值服务来盈利的生存模式。

在上述行业环境及趋势下,公司业务转型升级、经营结构调整将面临更有利的外部环境,有助于推动公司的整体发展;但面对激烈的市场竞争及增速持续放缓的宏观经济形势,也将倒逼公司在创新中寻求突破。未来,公司将迎合行业趋势,抓住跨境电商物流等发展契机,以新业务、新模式、新市场为突破,稳步提升公司的经营业绩,稳固市场地位。

(二) 公司发展战略

面对国际国内经济出现的新形势,公司将始终秉承创新的核心价值观,坚持调整经营结构、建立极具核心竞争能力和比较优势的货运代理、电商物流及专业物流三条业务主线,成为具有专业能力的现代化物流网络运营商。通过精细化、专业化的发展方向,完成传统航空货代业务的转型升级;以电商物流业务创新为核心,集合线上交易平台与支付平台、线下的物流平台与交付平台,完善海外仓布局,对接海外仓与国内仓,整合国内外提派系统资源,实现电商物流业务的快速发展;以客户需求为导向,细分行业及市场,开辟国内供应链物流业务形成合于配一体化的专业核心能力,锁定目标市场和客户群体,提供专业物流服务。

(三) 经营计划

2016年是十三五的开局之年,全球经济形势依旧严峻,中国经济还将面临结构调整、需求下滑、低速增长的态势,公司将秉承"一体化"的理念,继续坚持创新引领改革驱动,加强风险防控,注重激活存量,着力补齐发展短板,形成内生式增长和外延式扩张并举的格局,确保业绩稳定增长。

1.公司整体经营计划

(1)加强经营管理,开展行业材料工作。通过与国内外一流物流企业对标,树立标杆,查找差距、探究深层次的问题和原因,结合公司的实际情况,不断学习、探索、改进经营管理模式,形成公司自身的竞争优势,以实现公司的做大做强做优。

(2)强化资本运作,加快并购重组的步伐。为贯彻落实公司发展战略,公司将寻求、培育国内外合适的并购标的,如国际段头程服务企业、海外船运及清关企业等,快速实现资源整合,发挥协同效应,增强公司整体的市场竞争力和盈利水平,实现跨越式发展。

(3)积极开拓海外业务,加速推进公司国际化进程。公司将充分利用现有海外资源,结合并购重组,与国外公司开展战略合作等方式,致力于建设海外核心服务能力,逐步推透海外市场,提高海外市场占有率及地位。

(4)坚持"人才是第一资源"的发展观,培养和引进专业化人才,尤其是符合国际化发展需求的人才,健全激励机制,精简绩效考核指标,充分调动管理层及员工的积极性,建立一支高效运作的专业人才队伍。

(5)实施降本增效,提升公司运行质量。通过精益管理和成本管控,在公司内部建立多层次、多维度、多级别的全面覆盖的目标指标体系,将开源节流、降本增效的理念贯穿至全员、全过程,实现公司经营质量和效益的提升。

(6)加强风险防控,保护公司经营成果。以全面风险防控为保障,加强内部控制管理,确保各项安全管理工作落实到位,促进公司持续健康平稳发展。

2.公司分业务经营计划

公司将紧紧围绕公司发展战略,以客户需要为导向,持续创新,逐步践行一体化的理念,有效整合区域内的运力和资产等资源,加强网点和业务的协同效应,搞动整体网络的价值,全力打造货运代理、电商物流、专业物流三大业务板块。

1)货运代理业务:公司货运代理业务将为客户提供进口货运代理、出口货运代理及国内货运代理服务。公司将根据市场需求,以"运营集约化、流程规范化、物流网络化"为方针,三位一体,整合服务链,提升价值链,最终实现两端拓展、空地一体的发展目标。同时,公司将进一步优化产品结构,做精、做细、做专欧、美、亚洲三大市场,加强对非、南美洲等新兴市场的关注度;深入挖掘德线包机的赢利点,积极推动美线包机计划;以打造全程化运输产品为契机发展国内"全卡配"业务,逐步实现多元化经营。

(4)坚持"人才是第一资源"的发展观,培养和引进专业化人才,尤其是符合国际化发展需求的人才,健全激励机制,精简绩效考核指标,充分调动管理层及员工的积极性,建立一支高效运作的专业人才队伍。

(5)实施降本增效,提升公司运行质量。通过精益管理和成本管控,在公司内部建立多层次、多维度、多级别的全面覆盖的目标指标体系,将开源节流、降本增效的理念贯穿至全员、全过程,实现公司经营质量和效益的提升。

(6)加强风险防控,保护公司经营成果。以全面风险防控为保障,加强内部控制管理,确保各项安全管理工作落实到位,促进公司持续健康平稳发展。

2.公司分业务经营计划

公司将紧紧围绕公司发展战略,以客户需要为导向,持续创新,逐步践行一体化的理念,有效整合区域内的运力和资产等资源,加强网点和业务的协同效应,搞动整体网络的价值,全力打造货运代理、电商物流、专业物流三大业务板块。

1)货运代理业务:公司货运代理业务将为客户提供进口货运代理、出口货运代理及国内货运代理服务。公司将根据市场需求,以"运营集约化、流程规范化、物流网络化"为方针,三位一体,整合服务链,提升价值链,最终实现两端拓展、空地一体的发展目标。同时,公司将进一步优化产品结构,做精、做细、做专欧、美、亚洲三大市场,加强对非、南美洲等新兴市场的关注度;深入挖掘德线包机的赢利点,积极推动美线包机计划;以打造全程化运输产品为契机发展国内"全卡配"业务,逐步实现多元化经营。

2)电商物流业务:公司电商物流业务将服务于跨境电商客户的全程供应链物流和国际快件。公司将整合员工及信息系统,建立独立的会计科目,统一结算;以信息管理系统开发和海外网络建设为抓手,实现国内外网络对接,推动一体化综合物流服务;紧贴市场,细分客户类型,集中优势资源重点开发优质客户。

3)专业物流业务:公司专业物流业务将提供供应链物流、精密设备工程物流、会展赛事物流等服务,公司将不断创新产品和服务模式,提升专业化服务水平,扩大物流服务范围,以保证市场地位稳步上升;壁续巩固公司在TFT、通讯电子及备件、汽车及零配件、石油装备等行业的领先地位,积极拓展半导体、医药、航空航天等高端制造业及赛事会展、军品物流、冷链物流等特色物流领域;以客户满意度为核心,完善公司营销服务考核及利润分配等机制,以确保业务健康有序发展。

(四) 可能面对的风险

1.可能面对的风险

(1)宏观经济风险。2016年,随着美联储加息和美元升值进程加快,石油价格低位徘徊,全球经济和国际贸易将持续缓软态势,新兴和发展中经济体经济下行压力较大。物流行业与国内外宏观经济形势息息相关,受经济周期性波动影响较大,公司可能会面临主营业务收入和利润双双下降的风险。

(2)行业竞争风险。物流行业属于完全竞争的行业,行业进入基本无壁垒,且物流行业专业化、规模化程度不断提高,公司将存在因市场竞争加剧,市场份额下滑的风险。

(3)企业运营风险。传统的货代业务利润较低且市场运力过剩,为谋求发展,公司努力通过结构调整及业务创新寻求新的利润增长点,可能存在公司新产品创新的进度较慢,或者产品及服务未能满足市场和客户的需求,将加大公司运营风险。

(4)企业管理风险。随着公司业务结构的变动和升级,公司人员结构、管理体系将面临调整,这对公司的制度建设、内部控制、财务管理等方面提出了更高的要求。如果公司内部经营管理水平无法满足业务发展的需求,公司将可能出现管理风险,无法真正实现业务的创新与升级。

(5)投资风险。为进一步提升核心竞争力,满足业务发展的需求,公司加大了在仓储设施、网络、信息系统等方面的投入,有些项目保本或较高、投资回收期较长,可能面临一定的投资风险。公司的国内投资主要集中在具有保税或海关监管功能的区域,存在着因政策变化而失去特殊功能的风险;公司近年来在二三线城市进行主城落各物流在储设施的建设,可能存在因地价和房产价格下跌而带来的减值风险;同时,仓储设施建成后,可能存在因资量不足不能取得预期投资效益的风险。

(6)应收账款风险。随着公司业务规模逐渐增大,应收账款余额相应增加,回收风险可能增大。尤其是供应链物流领域的大客户,其账账期较长,累计应收账款较大,一旦市场出现不利变动,可能会对公司资金安全产生较大影响。

2.应对措施

面对公司内外部的诸多困难和不确定性,第一,公司需加强全员风险意识,建立有效的风险防范机制,进一步完善公司内部制度建设,将风险管理责任落实到人,并针对相关风险制定一系列的应急预案,尽量避免或者降低对公司的影响。第二,以公司业务规模和结构为基础,构建一套科学有效的内部管理体系和系统,打造一支具有国际战略的优秀经营管理团队,提高管理效率,降低管理风险。第三,不断提升公司经营管理效益,加快结构性改革,创新跨境电商物流业务,以提升公司的内在价值和市场竞争力。第四,加强全面信用管理,在确保业务增长及加强风险控制中寻找相对平衡点,对公司应收账款进行动态化管理,严格控制其规模及增速,规避风险。

6.4公司因不适用准则规定或特殊原因,未按准则披露的情况和原因说明

七 涉及财务报告的相关事项

7.1 与上年度财务报告相比,会计政策、会计估计和核算方法发生变化的,公司应当说明情况、原因及其影响。

不适用

7.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的,公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

不适用

7.3 与上年度财务报告相比,对财务报表合并范围发生变化的,公司应当作出具体说明。

本年度合并财务报表范围包括本集团内全资子公司和非全资子公司,详细情况参见附注九"在其他主体中的权益"。本年度合并财务报表范围较化主要为本公司于2015年5月日收购外运长航集团下属子公司CHINA INTEROCEAN TRANSPORT INC.(以下简称"华运公司")的100%股权,以及视同处置大连京大国际货运代理有限公司、中外运沪州港保税物流有限公司和中外运电子商务有限公司,详细情况参见附注八"合并范围的变更"。

7.4 年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的,董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用

股票代码:600270　股票简称:外运发展　编号:临2015-007号

中外运空运发展股份有限公司
第五届董事会第三十三次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

中外运空运发展股份有限公司第五届监事会第十六次会议于2016年3月21日(星期一)在北京市顺义区天竺空港工业区A区天柱路20号外运发展办公楼6层会议室召开,监事会于2016年3月21日以书面形式向全体监事发出了会议通知。会议应参加表决监事3人,实际参加表决监事3人。本次会议由监事会主席代军女士主持。会议的通知、召开和表决程序以及会议内容、表决结果符合《公司法》及公司《章程》的有关规定。

会议审议并表决通过了以下议案:

1、通过了《关于审议2015年度公司经营工作报告的议案》。

表决票7票,赞成票7票,反对票0票,弃权票0票。

2、通过了《关于审议2015年度公司董事会工作报告的议案》,并提请公司2015年度股东大会审议。

表决票7票,赞成票7票,反对票0票,弃权票0票。

3、通过了《关于公司独立董事2015年述职报告的议案》,并提请公司2015年度股东大会审议。

表决票7票,赞成票7票,反对票0票,弃权票0票。

4、通过了《关于审议2015年公司财务决算报告的议案》,并提请公司2015年度股东大会审议。

表决票7票,赞成票7票,反对票0票,弃权票0票。

5、通过了《关于审议公司2015年度报告全文及摘要的议案》,并提请公司2015年度股东大会审议。

公司2015年度报告全文及摘要将刊登在上海证券交易所(www.sse.com.cn)网站上,公司2015年度报告摘要将刊登在《上海证券报》及《中国证券报》上。

表决票7票,赞成票7票,反对票0票,弃权票0票。

6、通过了《关于审议2016年度公司财务预算的议案》,同意公司制定的2016年度财务预算方案,预计2016年度公司实现营业收入人民币44.1亿元,实现利润总额人民币10.60亿元,并提请公司2015年度股东大会审议。

表决票7票,赞成票7票,反对票0票,弃权票0票。

7、通过了《关于审议2015年度公司-《内部控制评价报告>的议案》,报告全文将刊登在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)上。

表决票7票,赞成票7票,反对票0票,弃权票0票。

8、通过了《关于审议2015年度公司-《内部控制审计报告>的议案》,报告全文将刊登在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)上。

表决票7票,赞成票7票,反对票0票,弃权票0票。

9、通过了《关于审议2015年度公司-《社会责任报告>的议案》,报告全文将刊登在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)上。

表决票7票,赞成票7票,反对票0票,弃权票0票。

10、通过了《关于审议2015年度公司盈余公积的提取及利润分配预案》,同意公司2015年度不计提盈余公积金;同意以2015年末股本总额905,481,720股为基数,每十股派发现金5元(含税),每一股派发现金0.50元(含税)。总计派发现金452,740,860元(含税),剩余利润作为未分配利润留存。本年度公司未进行送股或公积金转增股本。授权公司总经理办公会负责处理后续相关具体事宜,并提请公司2015年度股东大会审议。

表决票7票,赞成票7票,反对票0票,弃权票0票。

11、通过了《关于续聘德勤华永会计师事务所及支付其2015年度审计费用的议案》。同意继续聘任德勤华永会计师事务所为公司2016年度财务及内部控制审计机构,并提请公司2015年度股东大会审议。同意根据《审计业务约定书》的相关约定,向德勤华永会计师事务所支付2015年度财务审计费用人民币壹佰柒拾万元整(¥1,700,000元),内部控制审计费用伍拾万元整(¥500,000元)。

表决票7票,赞成票7票,反对票0票,弃权票0票。

12、通过了《关于履行与下属合营企业签署的<关于日常关联交易的框架协议>的议案》,同意公司对2015年度内与下属合营企业发生的日常关联交易的总结;同意公司提出的2016年度与关联方之间发生的日常关联交易预计总金额为2.6亿元人民币,并将2016年度继续履行与下属合营企业中外运敦豪国际航空快件有限公司签署的《关于日常关联交易框架协议》的事项提请公司2015年度股东大会审议。

关联董事陈建卫先生、张淼先生履行了回避表决义务。独立董事对该事项发表了同意的独立意见。具体内容请参阅公司刊登在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)上的临时公告(临2016-009号)

表决票5票,赞成票5票,反对票0票,弃权票0票。

13、通过了《关于与中外运长航财务有限公司签署<金融服务协议>的议案》。同意与中外运长航财务有限公司(以下简称"财务公司")签署《金融服务协议》,并同意将与财务公司签署《金融服务协议》的事项提请公司2015年度股东大会审议。

关联董事陈建卫先生、高伟先生、姚家武先生履行了回避表决义务。独立董事对此发表了事前认可及同意的独立意见。具体内容请参阅公司刊登在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)上的临时公告(临2016-010号)。

表决票4票,赞成票4票,反对票0票,弃权票0票。

14、通过了《关于审议修订公司<分、子公司管理制度>的议案》,同意对公司《分、子公司