

公司代码：600561

公司简称：江西长运



江西长运股份有限公司

2014 年年度报告摘要

一 重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

1.2 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	江西长运	600561	G长运

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	吴隼	王玉惠
电话	0791-86298107	0791-86298107
传真	0791-86217722	0791-86217722
电子信箱	dongsihui@jxcy.com.cn	dongsihui@jxcy.com.cn

二 主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	2014年末	2013年末	本期末比上年同 期末增减(%)	2012年末
总资产	4,337,066,014.46	4,239,784,549.54	2.29	3,533,946,350.53
归属于上市公司股 东的净资产	1,496,470,218.63	1,389,868,907.69	7.67	838,666,004.09
	2014年	2013年	本期比上年同期 增减(%)	2012年

经营活动产生的现金流量净额	391,569,405.51	374,513,461.22	4.55	289,742,756.08
营业收入	2,568,498,297.43	2,453,867,565.95	4.67	2,166,710,160.83
归属于上市公司股东的净利润	148,828,863.95	135,641,211.67	9.72	127,918,365.82
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	124,332,043.21	98,437,187.48	26.31	90,283,217.95
加权平均净资产收益率(%)	10.31	11.36	减少1.05个百分点	15.83
基本每股收益(元/股)	0.63	0.62	1.61	0.69
稀释每股收益(元/股)	0.63	0.62	1.61	0.69

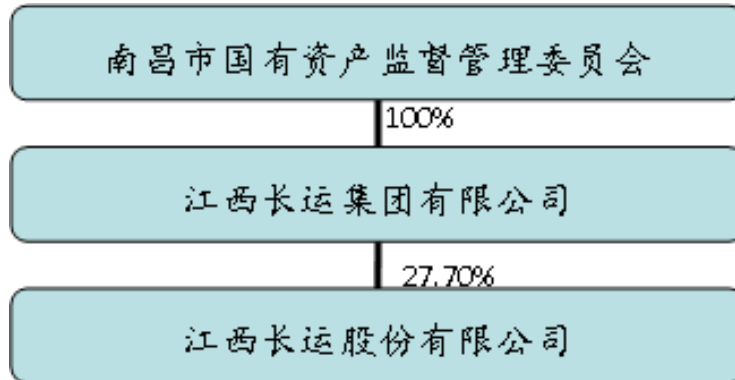
2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）						11,571
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数（户）						15,618
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
江西长运集团有限公司	国有法人	27.70	65,676,853	0	质押	32,800,000
北京昊诚拓天投资管理有限公司	未知	4.78	11,328,165	0	质押	5,140,000
上海旭祺投资管理有限公司	未知	4.64	11,000,000	0	质押	11,000,000
海润泰达控股有限公司	未知	4.51	10,700,000	0	质押	10,700,000
新华基金—工商银行—特殊策略分级 24 号资产管理计划	未知	4.03	9,555,000	0	未知	
哈尔滨东盟建材有限公司	未知	3.80	9,000,000	0	质押	9,000,000
中融国际信托有限公司—非凡结构化 5 号	未知	3.23	7,649,903	0	未知	
深圳市星耀投资有限公司	未知	2.74	6,500,000	0	未知	
发达控股集团有限公司	未知	2.11	5,000,000	0	未知	
江西省投资集团公司	未知	1.74	4,127,361	0	未知	
上述股东关联关系或一致行动的说 明	上述股东中，江西长运集团有限公司与其他股东不属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行					

动人，也不存在关联关系；公司未知其他股东是否存在关联关系或者属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。

2.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



三 管理层讨论与分析

(一) 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2014 年全年国内生产总值比上年增长 7.4%，是中国经济发展进入新世纪以来增速最低的一年。作为与宏观经济密切相关的道路运输业，整体需求表现乏力。2014 年公路运输累计完成客运量 190.5 亿人次，累计同比增速为 2.8%；实现客运周转量 11,981.7 亿人公里，累计同比增速为 6.5%。（2013 年和 2012 年公路运输完成客运量分别为 185.35 亿人次和 355.70 亿人次，完成客运周转量分别为 11,250.94 亿人公里和 18,467.55 亿人公里。）

中国经济发展进入“新常态”阶段下，道路运输行业面临有效需求不足的隐忧。铁路提速与高速铁路网的不断完善，使得铁路运输在中长途客运市场“公铁竞争”中的比较优势逐渐显现；短途客运由于私家车的不断普及与城市公交向郊区、乡镇的延伸，对道路客运的市场份额形成进一步的挤压。另外，道路运输企业经营成本压力增大，人工成本与资金成本的提升，加剧了行业的经营困难，道路运输行业已进入微利时代。

面对新形势下的市场环境，公司坚持创新发展思路，实施与铁路运输系统的差异化发展策略，不断积蓄差异化竞争能力，通过业务一体化协同，实施管理变革；通过精细化管理，进一步挖掘成本改善潜力；通过拓展增值服务，提升服务体系能力；通过资产的优化配置，提升资产运营效率；通过完善枢纽站场建设项目的节点管理，做好重点站场的市场准备与能力培养；同时公司持续强化安全管理与内部控制，使公司在激烈市场竞争中，整体生产经营仍保持稳定运营态势。

全年公司共完成客运量 6,927.45 万人，完成客运周转量 749,694.75 万人公里，客运量和客运周转量同比分别增长 3.28%与 3.07%。报告期内，公司实现营业收入 256,849.83 万元，较上年增长 4.67%，实现利润总额 25,622.06 万元，较上年增长 9.00%，实现归属于上市公司股东的净利润 14,882.89 万元，较上年增长 9.72%。报告期内，公司主要推进的重点工作如下：

(1)业务运营

报告期内，公司聚焦差异化竞争能力的提升，根据旅客出行规律和客流量适时开展班线整合和班线发展，调整发班密度，做好市场调查与车辆更新换型工作，努力通过规模化经营和集约化经营，以及高质量的服务，拓展新的市场增长点。

公司注重经营模式转型与升级，致力于构建以道路客运、旅游运输、个性化运输为一体的综合运输服务体系，并与公司物流、旅游业务资源形成合力，优势互补，形成竞争新优势。

(2) 战略性资源投资

2014年1月，公司收购江西汇通保险代理有限公司51%股权，并以此为载体进一步完善公司保险业务集中采购模式。通过公司控股的专业保险代理中介，有利于降低公司投保成本，提高公司风险转移比率，增加公司保险优惠和保险收益。

2014年2月，公司出资人民币1960万元与鹰潭市人民政府共同组建江西长运鹰潭公共交通有限公司，公司占70%的股权，标志着公司在城市公交领域取得新突破。

2014年12月，公司收购德兴市华能长运公司90%的股权，使公司赣东北客运市场连接成网。产业整合扩大了公司道路客运业务的市场份额，巩固了公司客运业务的网络化和一体化协同优势。

(3)重点枢纽站场建设项目平稳受控

报告期内，公司南昌综合客运枢纽站、南昌西客运站等重点枢纽站场项目建设进度平稳受控。

公司加强对项目建设的垂直管理，把管理重心下移，提高项目管理效率，确保工程项目进度按计划施行，质量和成本受控，同时做好生产体系对接、配套策划、运营准备和市场培育等工作。目前，南昌综合客运枢纽站和南昌西客运站均已投入试运营，两站的商业物业在综合考虑开发前景的基础上，采取整体租赁的形式予以整体开发。整体租赁模式便于经营定位与统一经营管理，有利于提升站场商业物业品质和盈利水平。

公司全资子公司江西萍乡长运有限公司在萍乡市田中片区中心投资建设萍乡综合客运枢纽站，该综合枢纽站建设项目系杭南长客专萍乡北站综合交通枢纽工程的重要组成部分，将实现公路客运与其他不同运输方式的高效衔接与有序分流。项目所在地紧邻高铁萍乡北站，具备明显的地理区位优势和良好的经济发展前景。

黄山祁门客运中心由公司二级子公司黄山长运祁门有限公司投资建设，该项目建设地点与规划中的皖赣高铁祁门客运站相连，今后将会形成紧密的交通客流上的互动。高铁祁门客运站将是皖赣高铁自安徽进入江西后的最后一个客运站，未来高铁站建成后，原有的铁路祁门站将不再承担客运功能，意味着新的高铁站将是祁门县域周边重要的客流集散地。祁门客运中心也将成为分流祁门高铁站客流的重要节点。

(4) 服务创新

2014年，公司以旅客需求为关注焦点，完善服务链中包括发班准备、安全例检、途中服务、收班检修等每一个环节，加快旅客投诉处理速度，完善信息化服务举措，把质量管理贯穿到整个服务链中。公司着眼于提升服务的规范化水平，推进服务体系的能力建设，致力于构建具有长运特色的服务优势。

2014年5月，公司荣获中国交通企业管理协会评选的“2014全国交通运输行业诚信企业”。

2014年6月，在中国道路运输协会评选的“中国道路运输百强诚信企业（2013年）”中，公司名列第八位，公司全资子公司上饶汽运集团公司名列第八十五位。

2014年9月，公司荣获由中国道路运输协会、中国太平洋人寿保险股份有限公司颁发的“2014中国道路客运与驾培安全服务品牌建设道路客运安全优秀服务奖”。

2014年11月，公司荣膺由江西省企业联合会、江西省企业家协会评选的“2013年度江西省优秀企业”。

（5）优化资产配置，提升资产运营效率

公司围绕战略目标，实施对资源的统筹整合安排，从而实现资源的优化配置，夯实资产质量，提升管理效率。

报告期内，公司将持有的吉安县长运小额贷款有限公司40%股权，以及鹰潭市长途客运站范围临街店面和宾馆等部分资产通过挂牌方式公开转让。上述资产处置，是从公司整体利益出发，集中资源寻求公司战略目标实现程度最大化，同时有利于提高公司资产运营效率，增强公司核心竞争力。

（6）成本改善

公司实施全面预算管理，管理内容涵盖预算目标、预算编制、预算实施监控与考评分析等全过程，重点关注现金流管理、成本费用控制和经营风险防范。公司对于收入、营运成本、利润等重点预算项目施行严格管理，对资金、营运能力等关键指标实时进行跟踪，并强化预算执行控制，结合对标分析方法，深入分析收入、成本实际与预算差异，并收集同行业可比公司信息，发现问题，采取有针对性的措施，保证全面预算管理的有效运行。

公司导入目标成本管理，2014年修改完善了车辆定额消耗标准和燃油节约奖励办法，实施成本对标，公司营运支出得到有效控制，并始终保持在目标范围以内。

为拓宽融资渠道，降低财务费用，公司充分利用银行授信敞口优势，采用银行承兑汇票支付公司车辆集中采购款项，并于2014年3月完成2014年度第一期短期融资券的发行，保障了公司生产经营与资本性支出需求，公司综合融资成本低于市场平均水平。

本着“节约、高效”的原则，公司严格实施车辆、汽车配件和保险的系统化集中采购。2014年度公司车辆集中采购节约率为9.67%，保险投保率和投保额度达到100%，风险转移与保险收益均得到较好保障。

（7）安全管理

新修正的《安全生产法》自2014年12月1日起施行，对强化安全生产的摆位、强化生产经营单位主体责任、强化政府监管和强化责任追究等方面做出详尽规定。

公司严格执行新修正的《安全生产法》，始终把安全管理作为首要任务，落实“三级管理”模式，严格基础管理，加强安全监督，注重源头管理，同时做好安全生产培训，加大安全生产投入和安全科技应用。公司在加强对GPS、3G视频和行车记录仪使用和管理的基础上，启用了G-BOS监控系统，对车辆进行卫星定位监控，实时了解车辆运行状态和车辆运行过程，防控车辆的行车风险。

在安全文化建设中，公司以提高全员安全生产意识为立足点，以安全绩效为导向，施行安全生产目标管理一票否决制，已形成从企业最高层，到各单位和部门，再到各生产班组，最后到每个员工的完整安全生产循环和积极有效的安全生产保障体系。

2014年，公司行车安全责任事故率为0.007次/车，安全责任事故伤人率为0.004人/车，安全责任事故死亡率为0.003人/车。与上年度相比，安全责任事故率与责任安全事故伤人率分别下降0.002人/车和0.006人/车，安全责任事故死亡率与上年持平。公司实现的上述安全生产关键指

标均远优于交通运输部对于道路旅客运输一级资质标准企业的安全考核指标的要求。

(8) 风险管控

公司持续完善内部控制体系建设，对重点风险进行日常监控，促进风险识别、风险评估与风险应对能力的提升。

报告期内，公司梳理业务流程和经营环节的风险隐患，开展对下属子公司和相关部门的内控例行审计，并固化例行审计监督、优化整改、后续检查、考核等一系列的内控管理循环。

公司强化对内部控制的绩效评价，通过完善关键指标和加重考核占比，使公司及子公司风险管控意识不断增强，公司内控得以高效执行。

(二) 行业竞争格局和发展趋势

1、道路运输行业发展趋势

中国经济已从高速增长转向中高速增长，在新常态下呈现速度变化、结构优化、动力转换三大特点。作为经济社会发展的基础性先导性服务性行业，交通运输业在新常态下正呈现新特点。

道路运输生产增速将继续放缓，而随着运输结构调整步伐加快，公路运输客运量在铁路、公路、水路、民航整个综合运输体系中占比将进一步减少。另一方面，公路交通基础设施不断完善，城镇化推进、居民消费水平升级等因素，道路运输行业发展动力仍然充足。

2015年，道路运输行业仍将面临需求增速放缓、公铁竞争加剧的经营环境，同时成本高企将制约道路运输行业的效益提升。

未来道路运输企业将通过兼并、重组、收购、控股等方式实现资源整合，行业的组织化程度、集约化水平将明显提升，产业转型升级得到加快推进。

2、公司所处行业竞争格局

道路运输企业除了面对行业内其他企业的竞争外，主要面临来自铁路客运在并行或重叠市场的竞争。

近年来随着铁路网的完善和火车运行速度的提高，使得铁路在综合运输体系中的比较优势逐渐显现，而卧铺客车被禁，长途客运车辆凌晨2时至5时停止运行或接驳运输的规定，使长途道路客运经营面临更多的限制和挑战。

向莆高铁与沪昆高铁在江西境内开通运营后，对公司及子公司并行线路产生巨大冲击，上述线路客源流失严重。

道路运输企业新的市场竞争环境下，更加注重发挥道路客运“门到门”的便捷优势，化被动为主动，扬长避短，重新定位，着眼于错位发展，实施与铁路交通差异化的发展策略，拓展与高铁线路垂直的支线运输、短途客运、农村客运、城市客运、旅游客运等业务，创新发展模式，寻求新的业务增长点。

(三) 公司发展战略

拓宽思路、创新经营，以资源经营与资本运营为主要发展路径，积极获取战略性资源，依托客运业务优势基础，以旅游业务为核心构建大旅游产业，加快物流产业发展，到“十二五”末，初步形成核心业务凸出、多维协同发展的业务格局。

(四) 经营计划

2015年公司将以创新发展为主线，推进战略性资源的优化整合，提升公司差异化竞争能力，进一步挖掘成本改善潜力，实现公司整体实力的持续提升。

2015年，公司计划实现营业总收入 310,985 万元，营业成本控制在 255,846 万元以内。

为保证上述经营目标的实现，公司在 2015 年拟开展的重点工作为：

- (1) 以顾客需求为导向，通过客运业务一体化协同，提升业务体系运营能力；
- (2) 加快市场拓展和市场营销管理，增强公司差异化竞争能力；
- (3) 完善服务链，通过服务创新，为旅客提供具有长运特色的高质量服务；
- (4) 拓展旅游客运市场，合理规划道路旅游运力，形成与道路客运互促互进的一体化发展格局
- (5) 强化安全生产管理，确保安全形势平稳有序；
- (6) 做好南昌综合客运枢纽站和南昌西客运站的运营准备、市场准备与车辆转场分流准备与组织实施工作；
- (7) 把握合适时机，力争在战略性优质资源投资领域取得新突破；
- (8) 挖掘成本改善潜力，通过成本、费用对标管理，巩固降本增效成果；
- (9) 加快物流业务发展，与物流领域知名优秀企业开展合作，发展互联网物流商务，拓展面向汽车制造业的供应链管理业务，扩大物流业务市场份额，构筑物流业务未来竞争力；
- (10) 抓住国内消费旅游快速发展契机，加大旅游资源开发与投入力度，为公司旅游业务发展奠定坚实基础；
- (11) 推进城乡道路客运一体化进程，完善城乡一体客运网络；
- (12) 践行清洁环保理念，积极推进节能减排技术应用；
- (13) 深化精细管理，完善全面预算管理体系，提升资金使用效率，有效控制公司筹资成本；
- (14) 加快资产整合与优化配置，提升资产运营效率与价值创造水平；
- (15) 持续优化、动态管理平衡计分卡，完善公司绩效管理考核体系；
- (16) 继续强化内部控制与风险防范；
- (17) 加强人力资源管理，提升员工人才队伍活力，推进管理效率和劳动效率的提升；
- (18) 推动企业文化建设，增强企业凝聚力。

（五）可能面对的风险

1、市场竞争风险

在中、短途客运市场，公路与铁路在重叠市场的竞争日趋激烈，高速铁路由于线网、运量与运行速度的优势，对道路运输造成较大冲击。

2013 年开通的向莆铁路与 2014 年沪昆高铁南昌至长沙段、南昌至杭州段通车，对公司及子公司沿线和两端的客流产生一定的分流，对公司客运量与客运收入产生不利影响。

公司在上述市场新常态下，重新定位，更好发挥道路客运灵活、便捷的优势，与铁路客运错位发展，同时抓住高铁开通带来的人流集散和旅游发展机遇，积极延伸服务领域、调整营销策略、拓展新的发展空间，着力寻求新的市场增长点，努力降低公司市场竞争风险。

2、安全事故风险

道路运输企业的营运车辆如果发生道路客运交通事故，不仅可能造成车辆损毁和人员伤亡，更可能面临伤亡人员赔付与交通主管部门、安全监管部门的处罚，对道路运输企业生产经营与发展带来不利影响。

公司根据实际，持续完善安全生产管理制度，并严格加以执行。公司施行“三位一体”的安全管理模式，层层落实安全责任制，同时抓好安全管理的基础工作与绩效考核，使公司员工人人参与到安全生产的管理体制当中，实现全方位安全管理与目标考核管理。另外，公司通过安全经

费与专项储备计提，以及保险采购等措施，已最大程度转移安全事故风险。

公司始终把安全生产作为首位任务，近年来实现的安生管理考核关键指标值（行车责任安全事故率、责任安全事故死亡率、责任安全事故伤人率）均远优于交通运输部关于道路客运一级资质企业的信誉质量考核要求。

3、项目投资风险

为增强企业实力，实现可持续发展目标，公司在竞争日趋激烈的市场环境下，不断寻求产业链延伸与优质资源获取机会，但在项目投资与收购兼并过程中，存在项目的投资管控风险。公司始终坚持理性投资原则，严格把控投资风险，采用竞争力分析、风险评估等方法，对项目进行量化研究，对投资额进行精确估算，做好项目竞争力分析，最终决策以保持合理的资产回报率为基础，并对项目未来市场的不确定性及其可能出现的各种问题和风险进行评估和分析，通过风险管理与风险应对，有效降低项目的投资风险。

四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

国家财政部于 2014 年 1 月 26 日起对企业会计准则进行修订，相继修订和发布了《企业会计准则第 9 号—职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》、《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号—合营安排》、《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》和《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》等七项具体准则，并要求自 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。

2014 年 6 月 20 日，财政部修订《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》，执行企业会计准则的企业应当在 2014 年年度及以后期间的财务报告中按照本准则要求对金融工具进行列报。

根据财政部 2014 年新颁布或修订的相关会计准则的规定，并经公司第七届董事会第十七次会议决议，公司于上述新颁布或修订的相关会计准则的施行日开始执行该准则。

根据《企业会计准则第 2 号-长期股权投资》，公司拟对持有的不具有控制、共同控制、重大影响，且其公允价值不能可靠计量的股权投资，作为按成本计量的可供出售金融资产进行核算，不作为长期股权投资核算，并对其采用追溯调整法进行调整。具体调整事项如下：

序号	调整内容	受影响的合并报表项目名称	对 2013 年度报表影响金额
1	将在长期股权投资——上饶新东方旅游公司核算的股权投资，追溯调整至可供出售金融资产核算。	长期股权投资	-810,000.00
		可供出售金融资产	810,000.00

根据《企业会计准则第 30 号-财务报表列报》，公司对有关科目进行重分类并追溯调整期初数如下：

序号	调整内容	受影响的合并报表项目名称	对 2013 年度报表影响金额
1	原计入资本公积的其他综	资本公积	-9,706,506.42

合收益单列其他综合收益项目	其他综合收益	9,706,506.42
---------------	--------	--------------

公司执行上述新颁布或修订的会计准则，仅对可供出售金融资产、长期股权投资、资本公积、其他综合收益四个报表项目金额产生影响，对公司 2013 年度及 2014 年度资产总额、负债总额、净资产及净利润不产生影响。

4.2 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

4.3 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。

1、 2014 年度发生的非同一控制下企业合并

单位：元 币种：人民币

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例 (%)	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润
江西汇通保险代理有限公司	2014 年 01 月 31 日	1,020,000.00	51.00	收购股权	2014 年 01 月 31 日	收购合同	148,647.36	-158,394.75
南昌市交安科技有限公司	2014 年 11 月 12 日	1,254,400.00	49.00	收购股权	2014 年 11 月 12 日	收购合同		-162,127.69
抚州华威出租汽车有限公司	2014 年 07 月 01 日	10,000,000.00	100.00	收购股权	2014 年 07 月 01 日	收购合同	2,316,619.43	-453,857.74
景德镇市平安运输有限公司	2014 年 08 月 01 日	3,441,300.00	100.00	收购股权	2014 年 08 月 01 日	收购合同		-249,592.48

2、 公司 2014 年度纳入合并范围的新设各级子公司 4 家：

- (1) 江西长运鹰潭公共交通有限公司，是本公司的子公司，增加的原因是新设成立。
- (2) 江西长运科技有限公司，是本公司的子公司，增加的原因是新设成立。
- (3) 本公司的子公司江西鹰潭长运有限公司新设子公司 1 家。
- (4) 本公司的子公司江西吉安长运有限公司新设子公司 1 家。

3、 公司 2014 年度减少纳入合并范围的子公司 6 家：

本公司子公司上饶汽运集团有限公司注销 6 家子公司，不再纳入合并范围。

4、 本期新纳入合并范围的新设子公司情况说明：

名 称	期末净资产	本期净利润
江西长运鹰潭公共交通有限公司	30,398,279.70	2,189,974.77
江西长运科技有限公司	1,998,541.31	-155,106.80

5、 本期不再纳入合并范围的子公司情况说明：

名 称	处置日净资产	期初至处置日净利润
上饶汽运高速客运有限公司	8,639,573.97	1,628,017.97
上饶汽运快速客运有限公司	2,785,588.45	268,992.49
上饶汽运上广客运有限公司	16,868,086.96	2,183,815.11
上饶汽运客运有限公司	7,986,866.38	1,180,252.68
上饶汽运物业发展有限公司	6,206,710.53	643,797.55
上饶市新天地广告有限公司	282,170.71	9,115.11