

# 江西长运股份有限公司

## 2011 年年度报告摘要

### §1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)。投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 如有董事未出席董事会，应当单独列示其姓名

| 未出席董事姓名 | 未出席董事职务 | 未出席董事的说明       | 被委托人姓名  |
|---------|---------|----------------|---------|
| 喻景忠     | 独立董事    | 因工作原因未能出席本次董事会 | 吴明辉独立董事 |
| 梁广鸿     | 董事      | 因工作原因未能出席本次董事会 | 葛黎明董事长  |

1.3 公司年度财务报告已经中审亚太会计师事务所有限公司审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人董事长葛黎明先生、主管会计工作负责人财务总监朱慧琴女士及会计机构负责人（会计主管人员）财务部部长陈筱慧女士声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

### § 2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

|       |         |
|-------|---------|
| 股票简称  | 江西长运    |
| 股票代码  | 600561  |
| 上市交易所 | 上海证券交易所 |

2.2 联系人和联系方式

|      | 董事会秘书                 | 证券事务代表                |
|------|-----------------------|-----------------------|
| 姓名   | 黄笑                    | 王玉惠                   |
| 联系地址 | 江西省南昌市广场南路 118 号      | 江西省南昌市广场南路 118 号      |
| 电话   | 0791-86298107         | 0791-86298107         |
| 传真   | 0791-86217722         | 0791-86217722         |
| 电子信箱 | dongsihui@jxcy.com.cn | dongsihui@jxcy.com.cn |

### § 3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

|                        | 2011 年           | 2010 年           | 本年比上年增<br>减 (%)   | 2009 年           |
|------------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|
| 营业总收入                  | 1,917,171,590.03 | 1,243,239,606.93 | 54.21             | 991,600,219.39   |
| 营业利润                   | 139,136,590.60   | 132,537,853.24   | 4.98              | 124,748,065.05   |
| 利润总额                   | 202,731,408.45   | 171,879,184.16   | 17.95             | 138,392,364.33   |
| 归属于上市公司股东的净利润          | 125,583,061.60   | 113,847,096.09   | 10.31             | 91,854,801.50    |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 84,603,290.41    | 91,788,105.20    | -7.83             | 77,664,136.10    |
| 经营活动产生的现金流量净额          | 353,744,367.42   | 354,555,203.93   | -0.23             | 284,400,542.55   |
|                        | 2011 年末          | 2010 年末          | 本年末比上年<br>末增减 (%) | 2009 年末          |
| 资产总额                   | 2,999,142,928.97 | 1,874,989,673.03 | 59.96             | 1,579,218,387.49 |
| 负债总额                   | 2,037,354,487.28 | 1,116,623,093.85 | 82.46             | 910,478,775.29   |
| 归属于上市公司股东的所有者权益        | 763,803,688.26   | 668,759,307.06   | 14.21             | 586,507,470.44   |
| 总股本                    | 185,724,000.00   | 185,724,000.00   | 0                 | 185,724,000.00   |

## 3.2 主要财务指标

|                          | 2011 年      | 2010 年      | 本年比上年增减 (%)       | 2009 年      |
|--------------------------|-------------|-------------|-------------------|-------------|
| 基本每股收益 (元 / 股)           | 0.68        | 0.61        | 11.48             | 0.49        |
| 稀释每股收益 (元 / 股)           | 0.68        | 0.61        | 11.48             | 0.49        |
| 用最新股本计算的每股收益 (元/股)       | 0.68        | 0.61        | 11.48             | 0.49        |
| 扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元 / 股) | 0.46        | 0.49        | -6.12             | 0.42        |
| 加权平均净资产收益率 (%)           | 17.78       | 17.69       | 增加 0.09 个百分点      | 17.02       |
| 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%) | 11.98       | 14.27       | 减少 2.29 个百分点      | 14.41       |
| 每股经营活动产生的现金流量净额 (元 / 股)  | 1.905       | 1.91        | -0.26             | 1.53        |
|                          | 2011 年<br>末 | 2010 年<br>末 | 本年末比上年<br>末增减 (%) | 2009 年<br>末 |
| 归属于上市公司股东的每股净资产 (元 / 股)  | 4.11        | 3.60        | 14.16             | 3.16        |
| 资产负债率 (%)                | 67.93       | 59.55       | 增加 8.38 个百分点      | 57.65       |

## 3.3 非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

| 非经常性损益项目  | 2011 年金额       | 附注（如适用）       | 2010 年金额      | 2009 年金额      |
|---|----------------|---------------|---------------|---------------|
| 非流动资产处置损益   | 14,421,895.62  |               | 19,983,253.82 | 4,606,942.32  |
| 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                              | 49,394,436.52  |               | 9,511,124.60  | 5,660,373.34  |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 | 90,219.48      | 基金买卖收益        | -100,998.50   | 951,655.07    |
| 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响  |                |               |               | 2,128,849.64  |
| 受托经营取得的托管费收入  | 1,782,995.00   | 公司租赁经营长安公司的收益 | 1,212,840.00  | 1,191,222.52  |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出  | 634,783.62     |               | 1,800,286.54  | 1,248,133.98  |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目   |                |               | -318,084.77   | 4,129,500.91  |
| 少数股东权益影响额   | -9,231,967.32  |               | -2,007,325.37 | -1,807,023.79 |
| 所得税影响额  | -16,112,591.73 |               | -8,022,105.43 | -3,918,988.59 |
| 合计  | 40,979,771.19  |               | 22,058,990.89 | 14,190,665.40 |

#### § 4 股东持股情况和控制框图

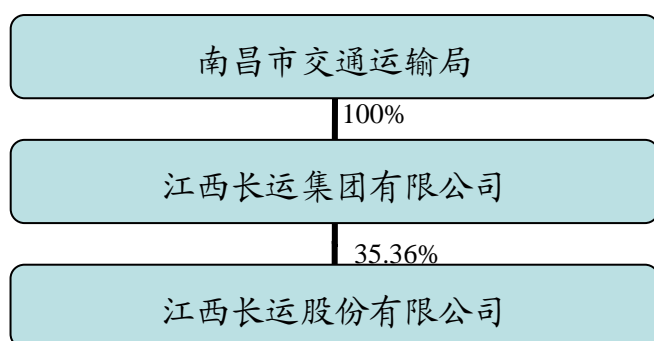
##### 4.1 前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东持股情况表

单位：股

| 2011 年末股东总数          | 20,953 户 | 本年度报告公布日前一个月末<br>股东总数 | 20,672 户   |                 |                |
|----------------------|----------|-----------------------|------------|-----------------|----------------|
| 前 10 名股东持股情况         |          |                       |            |                 |                |
| 股东名称                 | 股东性质     | 持股比例<br>(%)           | 持股总数       | 持有有限售条<br>件股份数量 | 质押或冻结的股份<br>数量 |
| 江西长运集团有限<br>公司       | 国有法人     | 35.36                 | 65,676,853 |                 | 质押 36,000,000  |
| 深圳市星耀投资有<br>限公司      | 未知       | 3.49                  | 6,500,000  |                 | 未知             |
| 中融人寿保险股份<br>有限公司一万能保 | 其他       | 2.72                  | 5,054,249  |                 | 未知             |

|                     |  |             |           |        |    |
|---------------------|--|-------------|-----------|--------|----|
| 险产品                 |  |             |           |        |    |
| 中融国际信托有限公司—融裕 25 号  | 未知                                       | 2.43        | 4,521,893 |        | 未知 |
| 江西省投资集团公司           | 国有法人                                     | 2.22        | 4,127,361 |        | 未知 |
| 中融人寿保险股份有限公司—传统保险产品 | 未知                                       | 2.17        | 4,036,010 |        | 未知 |
| 中融国际信托有限公司—中融恒泰一号   | 未知                                       | 1.19        | 2,222,695 |        | 未知 |
| 陈明                  | 其他                                       | 1.16        | 2,156,400 |        | 未知 |
| 姚丹                  | 未知                                       | 0.90        | 1,681,876 |        | 未知 |
| 严建新                 | 未知                                       | 0.37        | 691,089   |        | 未知 |
| 前 10 名无限售条件股东持股情况   |  |             |           |        |    |
| 股东名称                |  | 持有无限售条件股份数量 |           | 股份种类   |    |
| 江西长运集团有限公司          |  | 65,676,853  |           | 人民币普通股 |    |
| 深圳市星耀投资有限公司         |  | 6,500,000   |           | 人民币普通股 |    |
| 中融人寿保险股份有限公司—万能保险产品 |  | 5,054,249   |           | 人民币普通股 |    |
| 中融国际信托有限公司—融裕 25 号  |  | 4,521,893   |           | 人民币普通股 |    |
| 江西省投资集团公司           |  | 4,127,361   |           | 人民币普通股 |    |
| 中融人寿保险股份有限公司—传统保险产品 |  | 4,036,010   |           | 人民币普通股 |    |
| 中融国际信托有限公司—中融恒泰一号   |  | 2,222,695   |           | 人民币普通股 |    |
| 陈明                  |  | 2,156,400   |           | 人民币普通股 |    |
| 姚丹                  |  | 1,681,876   |           | 人民币普通股 |    |
| 严建新                 |  | 691,089     |           | 人民币普通股 |    |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明    | 公司未知前十名股东或前十名无限售条件股东之间是否存在关联关系或者属于一致行动人。 |             |           |        |    |

## 4.2 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



## § 5 董事会报告

### 5.1 管理层讨论与分析概要

#### 1、报告期内公司总体经营情况：

2011 年，我国经济继续保持平稳较快发展，实现了“十二五”时期经济社会发展的良好开局，全年国内生产总值比上年增长 9.2%。在平稳发展的宏观经济环境下，道路运输需求稳定增加，2011 年全国公路客运共完成客运量 327.85 亿人，完成旅客周转量 16,732.60 亿人公里，同比分别增长 7.4%和 11.4%。但另一方面，受通胀压力和宏观调控影响，企业间接融资成本涨幅明显；同时燃油价格始终保持高位，道路运输企业生产成本持续上升。另外，私家车的普及和机动化社会进程加快，以及高速铁路对道路客运客源的分流，使道路运输行业面临较大的经营压力。

2011 年，公司克服成本上升、南昌长途汽车总站搬迁等诸多不利因素影响，努力推进服务结构和服务质量的优化，应对复杂的市场环境适时调整经营思路和营销策略，应用交通科技创新不断完善公司信息管理系统建设，优化公司管理体系和架构，增强母子公司管控能力和企业文化融合，使公司业绩继续保持稳定增长态势。

全年公司共完成客运量 5,493.27 万人，完成客运周转量 582,942.37 万人公里，客运量和客运周转量同比分别增长 42.04%与 31.70%。报告期内，公司实现营业收入 191,717.16 万元，较上年增长 54.20%，实现营业利润 13,913.66 万元，较上年增长 4.98%，实现净利润 12,558.31 万元，较上年增长 10.31%。

报告期内，公司主要推进的重点工作如下：

#### (1) 整合南昌地区客运站场资源，顺利实施南昌长途汽车总站搬迁

2011 年 7 月，根据南昌市政府的要求，公司整合南昌地区客运站场和班线资源，顺利实施了南昌长途汽车总站搬迁。公司收购南昌昌南客运站的相关资产，租赁洪城客运站土地使用权和地上建筑物，在南昌地区的客运站场资源占有率已达到 100%。

南昌长途汽车总站实施搬迁后，其线路和车辆分流至公司运营的其他客运站场，因旅客出行习惯、其他客运站场地理区位等原因，公司南昌地区客源和客流量较搬迁前(同口径比较)均有不同程度的减少。自 2011 年 7 月 10 日南昌长途汽车总站搬迁至 12 月 31 日止，公司转场分流班线累计与去年同口径相比客运量减少 43.81 万人，站务营收减少 2,427.52 万元；日均客运量减少 0.25 万人，日均站务营收减少 13.87 万元，给公司带来较大的经营压力。

面对上述严峻的经营形势，公司及时调整经营思路，围绕旅客需求，实施差异化和特色化的营销策略，重点发挥高速客运的聚集效应，着力培育新的客运中心站场市场，同时为优化公司运营管理流程，提升生产体系整体能力，公司对南昌地区生产和运营片区的组织架构实施了管理整合，整合后组织机构得到优化，现场管理效率和劳动效率进一步提升，有效保证了南昌长途汽车总站搬迁后公司业务的平稳过渡和稳定经营。

#### (2) 道路客运主业兼并重组取得新突破

公司收购了江西省鹰潭市汽车运输有限责任公司 97.02% 的股权。收购完成后，公司子公司在江西东部地区连为一线，道路客运主业的战略性布局进一步完善，将突出公司经营的一体化协同效应、网络化效应和规模化效应，提升公司主业的整体运营能力。

#### (3) 持续提升服务质量，提高服务效率

公司始终坚持以旅客需求为导向。2011 年在公司内开展“服务提升年”活动，深入推

进“创先争优”工作，深耕服务质量。公司召开客户座谈会，恳切征询旅客意见；组织员工开展服务技能培训，着力打造“六好六型”班组建设，修订“星级”班组评比考核标准和考核流程，围绕为旅客提供满意温馨服务的目标，激发公司员工热情服务的积极性，营造良好的服务氛围，公司服务效率与客户满意率均有不同程度的提高，江西长运服务品牌认可度得到进一步提升。

2011 年，公司顾客服务中心被授予 2011 年度“全国质量信得过班组”称号；公司双层豪华客车班组荣获江西省“工人先锋号”称号；李红服务组荣获“全国‘三八’红旗集体”、“江西省女职工建功立业标兵岗”称号。

2011 年 6 月，在南昌市人民政府举办的全市服务业发展大会上，公司荣获由南昌市服务业发展领导小组授予的“南昌市服务业发展明星企业”称号。

2011 年 6 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“2010 年度江西省优秀企业”。

2011 年 7 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（2011 年）”中，公司名列第九位。

#### （4）增强公司道路运输枢纽站场用地储备，提升服务保障能力

道路运输枢纽站场是完善的客运网络的基础支撑。根据南昌市公路客运枢纽站场建设规划，公司于 2011 年 7 月取得南昌市国土资源局位于洛阳路隧道以北、京九铁路以东的南昌综合客运枢纽站建设用地批准书，南昌综合客运枢纽站位于南昌市主城区中心，毗邻南昌火车站东广场，与铁路、公交、地铁无缝对接，具备明显的区位优势；2011 年 10 月公司取得位于南昌市昌万公路以南、麻丘商贸城以西的南昌高新区客运站用地土地使用权，南昌高新区客运站的建设将结合地铁、出租、公交等形成综合交通枢纽，实现“零换乘”，满足南昌市瑶湖、麻丘片区旅客出行需求。

公司上述客运站建设用地储备的增强，将完善公司客运站点网络布局，强化客运站点与铁路、公交系统的便捷衔接与换乘集散，提升公司运输服务水平和运输保障能力。

#### （5）固化成本改善

为降低采购成本，最大限度转化企业风险，公司着力推进商业保险的集中采购工作，在公司和子公司范围内全面开展了机动车辆保险和乘客意外伤害保险的集中采购。同时持续优化营运车辆的集中采购工作，2011 年度公司集中采购节约率达 8.6%。

公司聚焦经济运行与成本定额管理，已形成公司、行车、修理、驾驶员四级成本管理体制和管理网络，并制定有科学合理的营运车辆油耗定额，严格执行单车油耗统计考核，合理动态调配运力，加强车辆维护，重视车辆轮胎的正确使用与管理，运营能耗成本得到较好控制。

严格管控期间费用。2011 年，中国人民银行先后三次调整银行贷款基准利率，加上信贷紧缩下银行贷款难度加大。而面对上述困难，公司先后与多家银行达成战略合作关系，并均申请了综合授信额度，公司 2011 年度综合融资成本明显低于市场水平。同时，公司固化管理费用控制流程和控制措施，层层落实费用控制责任单位，定时与不定时跟踪与检查管理费用控制情况，公司全年费用控制水平保持在预定目标之内。

#### （6）安全管理

公司安全生产管理秉承以人为本，贯彻“安全第一，预防为主，综合治理”的方针，实行安全生产三级管理体系，重点突出现场管理、全员安全意识培育、科技管理和安全管理实效，切实落实和强化安全管理责任，健全安全生产责任追究机制。在 2011 年“道路客运安

全年”活动中，公司组织实施了道路客运安全隐患整治专项行动和卧铺客车隐患集中整治行动，排查问题和隐患。同时，在公司和子公司范围内积极推进质量管理和安全管理体系的贯标和运行工作，努力提升安全管理水平。报告期内，公司安全生产形势总体平稳。

2011 年，公司实现的安全生产关键指标如下：行车责任安全事故率 0.010 次/车，责任安全事故死亡率 0.005 人/车，责任安全事故伤人率 0.013 人/车。与 2010 年相比，责任安全事故率与上年持平，责任安全事故死亡率较上年下降 16.67%，上述三项指标均远优于交通运输部对于道路旅客运输一级资质企业的安全考核指标的要求。

#### （7）推进城乡客运一体化试点工作

发展农村客运，推进城乡客运一体化建设，是公司持续推进的重要工作之一。继公司设立江西长运新余公共交通有限责任公司与江西长运吉安公共交通有限责任公司之后，积极试点道路班线客运与城市公交经营相结合，推行城乡客运公交化，合理配置区域交通资源、要素，将线网布局、运输组织等有机整合，尝试建立相互衔接、资源共享、方便快捷的城乡道路客运服务体系。2011 年，江西长运新余公共交通有限责任公司与江西长运吉安公共交通有限责任公司均运转良好，实现预期盈利目标。

#### （8）推进信息化系统建设

公司注重交通科技成果的推广应用，不断完善信息管理系统建设。客运生产从售票、检票到运输等环节均实行电子化管理。2011 年公司着重完善了公司门户网站建设，全面施行联网售票，推出网上购票等旅客自助购票途径。公司在 GPS、行车记录仪、车载视频监控系统等其他交通科技应用等方面，在行业内也始终保持领先水平。

#### （9）节能减排

公司忠实履行环保和节能减排的社会责任，积极参与“鄱阳湖生态经济区”、“低碳交通运输体系试点城市”、“节能减排财政政策综合示范城市”、“推广节能与新能源汽车示范推广城市”建设活动，并完成多个低碳交通工程项目，以节能项目为抓手，在公司内进行推广应用，取得一定的节能减排效果。

2011 年 7 月，公司荣获由中国交通企业协会、国联资源网联合评选的“全国交通运输节能减排优秀贡献企业”。

#### （10）支持物流业务发展

报告期内，公司对全资子公司江西长运大通物流有限公司增资 4600 万元，支持其组建新的物流业务基地，增强其物流业务市场的开拓能力和市场核心竞争力。实施增资后，江西长运大通物流有限公司分别于 2011 年 8 月以 1,959.43 万元收购了兴发物流（南昌）有限公司 85 的%股权；2011 年 9 月以 345.78 万元收购了兴发物流 15% 股权，取得了兴发物流 174 亩经营用地、面积 3.2 万平方米的仓库和办公楼、商务楼等经营资产，以及仓储和零担专线市场业务。较为成熟的新物流业务基地为公司物流服务平台实施“退城进郊”和未来发展提供有力支撑。

#### （11）其他业务单元

##### ■ 旅游与出租车业务

报告期内，公司获得 22 辆出租车汽车客运经营权，并以公车公营模式完成上述 22 辆出租车的购买、投放和运营，巩固了公司在南昌市汽车出租市场的份额和市场占有率。旅游业务方面，公司依托道路客运主业，实施了资源的优化配置与整合，将旅游车队重组调

整，实现与客运业务的有效衔接，同时推动“运游结合”的长运旅游品牌化发展。

### ■ 物业经营

报告期内，公司物业经营工作主要致力于规范流程管理，强化内部控制和企业文化建设。业务方面，主力打造特色经营，下属的长欣大楼已基本形成专业珠宝大楼，吸引多家珠宝经营公司入驻。2011 年公司物业整体出租率达 99.4%。

#### (12) 启动非公开发行股票工作

2011 年 9 月，公司正式启动非公开发行股票的申请工作。公司本次申请非公开发行股票，将全部采取向特定对象非公开发行的方式，发行股份数量不超过 5500 万股（含 5500 万股），发行价格不低于 9.26 元/股，募集资金总额不超过 48000 万元，募集资金用于客运枢纽站场建设项目、物流中心建设项目和补充公司流动资金，将有利于公司进一步增强核心竞争能力和持续发展能力。

## 2、公司主营业务及其经营状况

### (1)、主营业务分行业、分产品情况表

单位:元 币种:人民币

| 分行业或分产品 | 营业收入             | 营业成本             | 营业利润率 (%) | 营业收入比上年增减 (%) | 营业成本比上年增减 (%) | 营业利润率比上年增减 (%) |
|---------|------------------|------------------|-----------|---------------|---------------|----------------|
| 分行业     |                  |                  |           |               |               |                |
| 道路旅客运输  | 1,296,673,217.66 | 1,003,847,633.58 | 22.58     | 45.48         | 56.41         | 减少 5.41 个百分点   |

### (2) 主营业务分地区情况

单位:元 币种:人民币

| 地区    | 营业收入           | 营业收入比上年增减 (%) |
|-------|----------------|---------------|
| 江西南昌  | 480,144,636.89 | 1.46          |
| 江西景德镇 | 133,274,447.09 | 20.54         |
| 江西新余  | 63,784,512.53  | 113.68        |
| 江西吉安  | 166,253,220.32 | 41.74         |
| 江西婺源  | 27,777,546.65  | 90.99         |
| 江西抚州  | 137,059,453.17 | 20.71         |
| 江西萍乡  | 109,989,759.35 | 30.64         |
| 安徽马鞍山 | 106,444,480.30 | 28.79         |
| 安徽黄山  | 102,220,827.08 | -3.87         |
| 江西上饶  | 410,631,157.42 | --            |
| 江西鄱阳  | 16,347,907.08  | --            |

## 3、主要供应商情况

2011 年公司向前五名车辆供应商采购的合计金额为 12,498.01 万元，占公司年度车辆采购总额的比例为 71.03%。



| 供应厂商               | 采购金额 (万元) |
|--------------------|-----------|
| 郑州宇通客车股份有限公司       | 4511.485  |
| 青年汽车集团有限公司         | 2536.24   |
| 厦门金龙旅行车有限公司        | 2274.68   |
| 金龙联合汽车工业 (苏州) 有限公司 | 1604.92   |
| 厦门金龙联合汽车工业有限公司     | 1570.685  |
| 合计                 | 12,498.01 |

## 4、报告期公司资产构成情况

单位：万元

| 项目     | 2011 年 12 月 31 日 |            | 2010 年 12 月 31 日 |            | 变动情况         |
|--------|------------------|------------|------------------|------------|--------------|
|        | 金额               | 占总资产比重 (%) | 金额               | 占总资产比重 (%) |              |
| 应收账款   | 4,303.31         | 1.43       | 3,155.72         | 1.68       | 减少 0.25 个百分点 |
| 存货     | 5,489.51         | 1.83       | 1,560.94         | 0.83       | 增加 1.0 个百分点  |
| 投资性房地产 | 8,055.35         | 2.69       | 5,342.49         | 2.85       | 减少 0.16 个百分点 |
| 长期股权投资 | 2,476.78         | 0.83       | 0                | 0          | -----        |
| 固定资产   | 125,340.03       | 41.79      | 81,863.38        | 43.66      | 减少 1.87 个百分点 |
| 在建工程   | 8,034.61         | 2.68       | 2,411.18         | 1.29       | 增加 1.39 个百分点 |
| 短期借款   | 64,402.73        | 21.47      | 33,000           | 17.60      | 增加 3.87 个百分点 |
| 资产总额   | 299,914.29       | 100        | 187,498.97       | 100        | -----        |

注：①、固定资产较上年增长较大，主要系公司合并报表范围新增子公司上饶汽运集团有限公司及鄱阳县长途汽车运输有限公司，以及公司和子公司购置营运车辆所致；

注：②在建工程占资产总额比重较上年增加 1.39 个百分点，主要系子公司江西长运吉安公共交通有限公司下属的吉安公交总站建设项目增加在建工程计 2839.48 万元，以及子公司上饶汽运集团有限公司及鄱阳县长途汽车运输有限公司新增纳入合并报表范围所致。

## 5、报告期公司费用及所得税情况

单位：万元

| 项目   | 2011 年实绩  | 2010 年实绩  | 增减额     | 增减比例 (%) |
|------|-----------|-----------|---------|----------|
| 管理费用 | 19,580.18 | 13,588.81 | 5991.37 | 44.09    |
| 财务费用 | 2,979.42  | 1,654.67  | 1324.75 | 80.06    |
| 所得税  | 4,995.57  | 4,527.71  | 467.86  | 10.33    |

注：①管理费用较上年增长 44.09%，主要系业务规模增长及职工薪酬增加，以及子公司上饶汽运集团有限公司及鄱阳县长途汽车运输有限公司报告期内纳入公司合并报表范围所致；

②财务费用较上年增长 80.06%，主要系本公司借款增加与银行贷款利率上调所致。

## 6、公司现金流量分析

单位：万元

| 项目            | 2011 年实绩   | 2010 年实绩   | 增减额      | 增减比例 (%) |
|---------------|------------|------------|----------|----------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 35,374.44  | 35,455.52  | -81.08   | -0.23    |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -32,540.44 | -39,963.26 | 7,422.82 | ---      |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 6,269.51   | 4,314.92   | 1,954.59 | 45.30    |

注：①、报告期内，公司经营活动产生的现金流入量为 216,916.76 万元，主要系公司提供道路旅客运输服务收到的现金；现金流出量为 181,542.32 万元，是正常的经营活动所必须的各项支出。公司经营活动产生的现金流量净额较上年减少 0.23%。

②、2011 年度投资活动产生的现金流量净额较上年增加，主要系报告期收回投资所收到的现金增加及购建长期资产所支付的现金减少所致。

③、筹资活动产生的现金流量净额较上年增加，主要是系公司新增借款所致。

## 7、主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

### (1)主要控股公司的经营情况及业绩

#### ①江西景德镇长运有限公司

江西景德镇长运有限公司注册资本 3000 万元，公司拥有其 66.7%的股权，该公司主要经营：道路客、货运输，高速运输服务，货运配载、仓储，城市货运，修理配件销售。截止 2011 年 12 月 31 日，江西景德镇长运有限公司总资产 17,051.73 万元，净资产为 5,501.82 万元，2011 年度共实现净利润 1,224.93 万元。

#### ②江西吉安长运有限公司

江西吉安长运公司注册资本 3080 万元，公司拥有其 60%的股权，该公司主要业务为道路运输、旅客行包、快件货运、停车场服务、旅游服务等。截止 2011 年 12 月 31 日，江西吉安长运有限公司总资产为 23,471.36 万元，净资产为 5,603.55 万元，2011 年度共实现净利润 1,281.78 万元。

#### ③马鞍山长运客运有限责任公司

马鞍山长运客运有限责任公司注册资本 3000 万元，公司拥有其 51%的股权，该公司主要业务为道路客运、停车场、旅客行包、小件快运、汽车修理等。截止 2011 年 12 月 31 日，马鞍山长运客运有限责任公司总资产 11,533.23 万元，净资产为 4,353.27 万元，2011 年度共实现净利润 930.01 万元。

#### ④江西长运出租汽车有限公司

江西长运出租汽车有限公司注册资本 3000 万元，公司拥有其 99.28%的股权，该公司主要业务为出租汽车、汽车租赁、汽车托管等。截止 2011 年 12 月 31 日，江西长运出租汽车有限公司总资产 8,691.62 万元，净资产为 4,517.91 万元，2011 年度共实现净利润 1,019.54 万元。

#### ⑤南昌旅游有限公司

南昌旅游有限公司注册资本 765 万元，公司拥有其 84.97%的股权，该公司主营业务为境内旅游、入境旅游、旅游商品开发、销售、旅游运输等。截止 2011 年 12 月 31 日，南昌旅游有限公司总资产为 122.05 万元，净资产为-238.05 万元，2011 年度共实现净利润 -64.22 万元。

⑥江西南昌科技大市场有限公司

江西南昌科技大市场有限公司注册资本 650 万元，公司拥有其 76.92%的股权，该公司主要业务为技贸交易场地租赁、承办科技产品展示会、专利产品交易、科技成果转让等。截止 2011 年 12 月 31 日，江西南昌科技大市场有限公司总资产为 867.93 万元，净资产为 765.88 万元，2011 年度共实现净利润 69.34 万元。

⑦江西长运石油有限公司

江西长运石油有限公司注册资本 200 万元，公司拥有其 100%的股权，该公司主要经营范围为石油制品、化工产品、汽车配件、摩托车及配件等。截止 2011 年 12 月 31 日，江西长运石油有限公司总资产为 2,326.29 万元，净资产为 498.26 万元，2011 年度共实现净利润 81.64 万元。

⑧黄山长运有限公司

黄山长运有限公司注册资本 4000 万元，公司拥有其 95%的股权，该公司主要经营范围为班车客运、包车客运、出租客运、旅游客运、高速客运、客运站经营、停车场经营、旅客行包、小件快运、物流服务等。截止 2011 年 12 月 31 日，黄山长运有限公司总资产为 21,742.57 万元，净资产为 4,611.36 万元，2011 年度共实现净利润 1,177.61 万元。

⑨江西长兴物流有限公司

江西长兴物流有限公司注册资本 1000 万元，公司持有其 100%的股权，该公司主要经营范围为：普通货运、货运站综合服务、普通货物托运、普通货物仓储理货、停车站场、停车服务等。截止 2011 年 12 月 31 日，江西长兴物流有限公司总资产为 2,341.67 万元，净资产为 1,058.84 万元，2011 年度共实现净利润 42.80 万元。

⑩江西新余长运有限公司

江西新余长运有限公司注册资本 3000 万元，公司持有其 90%的股权，该公司主要经营范围为：班车客运、包车运输、出租汽车客运、高速客运、客运站经营、货运等。截止 2011 年 12 月 31 日，江西新余长运有限公司总资产为 11,639.56 万元，净资产为 3,428.14 万元，2011 年度共实现净利润 299.24 万元。

⑪江西婺源长运胜达有限责任公司

江西婺源长运胜达有限责任公司注册资本 1500 万元，公司持有其 51%的股权，该公司主要经营县内班车客运。截止 2011 年 12 月 31 日，江西婺源长运胜达有限责任公司总资产为 5,041.51 万元，净资产为 1,877.76 万元，2011 年度共实现净利润 298.11 万元。

⑫江西南昌长运有限公司

江西南昌长运有限公司注册资本 200 万元，公司持有其 100%的股权，该公司主要经营范围为：客运站综合服务、货运站综合服务、普通货运、县内班车客运等。截止 2011 年 12 月 31 日，江西南昌长运有限公司总资产为 883.55 万元，净资产为 438.79 万元，2011 年度共实

现净利润 70.10 万元。

(13)江西长运物业经营有限公司

江西长运物业经营有限公司注册资本 200 万元，公司持有其 100%的股权，该公司主要经营范围为：自有房出租、物业管理等。截止 2011 年 12 月 31 日，江西长运物业经营有限公司总资产为 203.17 万元，净资产为 202.94 万元，2011 年度共实现净利润 0.70 万元。

(14)江西长运大通物流有限公司

江西长运大通物流有限公司注册资本 5500 万元，公司持有其 100%的股权，该公司主要经营范围为：一类整车修理、大中型客车整车修理、大型货车整车修理、小型车整车修理等。截止 2011 年 12 月 31 日，江西长运大通物流有限公司总资产为 10,020.24 万元，净资产为 5,601.61 万元，2011 年度共实现净利润-2.63 万元。

(15)江西抚州长运有限公司

江西抚州长运有限公司注册资本 5000 万元，公司持有其 90%的股权，该公司主要经营范围为：班车客运、包车客运、普通货运、货物专用运输、仓储、汽车维修等。截止 2011 年 12 月 31 日，江西抚州长运有限公司总资产为 29,854.31 万元，净资产为 7,632.40 万元，2011 年度共实现净利润 1,059.83 万元。

(16)江西萍乡长运有限公司

江西萍乡长运有限公司注册资本 3000 万元，公司持有其 100%的股权，该公司主要经营范围为：班车客运、包车客运、汽车配件及轮胎销售、停车服务、国内贸易、货物装卸、物业管理等。截止 2011 年 12 月 31 日，江西萍乡长运有限公司总资产为 10,439.72 万元，净资产为 3,302.85 万元，2011 年度共实现净利润 204.37 万元。

(17)江西长运新余公共交通有限公司

江西长运新余公共交通有限公司注册资本 1000 万元，公司持有其 70%的股权，该公司主要经营范围为：城市公共交通客运业务、物业管理。截止 2011 年 12 月 31 日，江西长运新余公共交通有限公司总资产为 4,148.63 万元，净资产为 1138.03 万元，2011 年度共实现净利润 138.03 万元。

(18)江西长运吉安公共交通有限公司

江西长运吉安公共交通有限公司注册资本 800 万元，公司持有其 70%的股权，该公司主要经营范围为：城市公共客运、县际班车客运、县内包车客运、县际包车客运、市际包车客运、出租客运。截止 2011 年 12 月 31 日，江西长运吉安公共交通有限公司总资产为 9,808.01 万元，净资产为 929.09 万元，2011 年度共实现净利润 129.09 万元。

(19)江西上饶汽运集团有限公司

江西上饶汽运集团有限公司注册资本 8800 万元，公司持有其 56.82%的股权，该公司主要经营范围为：道路旅客运输、道路货物运输、旅游客运、城市出租车客运、城市公共汽车客运、汽车站经营服务等。截止 2011 年 12 月 31 日，江西上饶集团有限公司总资产为 57,709.71 万元，净资产为 23,699.95 万元，2011 年度共实现净利润 1679.32 万元。

(20)鄱阳长途汽车运输有限公司

鄱阳长途汽车运输有限公司注册资本 500 万元，公司持有其 100% 的股权，该公司主要经营范围为：班车客运、保险兼业代理、汽车配件、摩托车销售等。截止 2011 年 12 月 31 日，鄱阳长途汽车运输有限公司总资产为 7,638.27 万元，净资产为 1,255.69 万元，2011 年度共实现净利润 609.57 万元。

## （二）、对公司未来发展的展望

### 1、 公司所处行业的发展趋势

“十二五”期间，我国经济将继续保持平稳较快发展，而随着居民生活水平的提高，城镇化进程的稳妥推进，区域间的协调发展，以及我国公路基础设施建设的持续投入，道路运输业有着进一步的发展空间。

2011 年全国完成客运量 327.85 亿人次，比 2005 年增长了 93.19%；完成客运周转量 16,732.60 亿人公里，比 2005 年增长了 80.07%。道路运输完成的客运量、客运周转量在综合运输体系中的比重持续增加，道路运输已成为综合运输体系中最具基础保障功能的运输方式。

2011 年 10 月 20 日，交通运输部正式印发了《道路运输业“十二五”发展规划纲要》（交运发〔2011〕590 号，以下简称《规划纲要》）。在《规划纲要》中，明确了“道路运输业重点发展任务为：构建便捷的客运服务网络，推进城乡客运一体化；提升货运组织化水平，服务现代物流发展；强化出租汽车市场管理，促进行业稳定健康发展；提升运输辅助业服务水平，强化规范诚信经营；加快国际道路运输发展，提高运输服务能力；加快枢纽站场建设，提升集约化组织与服务能力；健全安全监管和应急保障体系，提升整体保障能力；加快推进信息化建设，提升道路运输发展质量；大力发展绿色道路运输，促进行业节能减排”共九个方面的重大任务。”结合我国道路运输实际情况，以上九大重点发展任务将会得到逐步落实。

道路运输管理部门预期：至 2015 年，道路运输客运量、旅客周转量、货运量、货物周转量分别达到 375 亿人次、20800 亿人公里、300 亿吨、58400 亿吨公里。客运班车、营运货车实载率达到 60%。

综上所述，伴随着我国经济的持续稳定发展和城镇化、工业化进程加快，以及居民出行需求的增加，将使道路运输需求保持旺盛增长态势。道路运输业将抓住“十二五”时期这一重要战略机遇期，着力推进产业转型与升级，加快道路运输结构调整，提高道路运输的灵活性、机动性和多样性，满足个性化、多样化特别是高品质运输服务需求，提高集约化发展水平。道路运输行业在未来一段时间内，将仍处于发展期。

### 2、 公司面临的市场竞争格局

随着各种运输方式竞相加快发展，一定程度上使不同运输方式之间在交叉线路和重叠市场内的竞争更加激烈，尤其是铁路快速客运系统的高速发展，已经并将继续对道路客运产生巨大影响。道路运输业实施与铁路快速客运系统差异化发展方式，注意发挥道路客运的比较优势，并强化与其他运输方式的有效衔接，延伸服务领域和服务覆盖面，从而应对行业外的激烈市场竞争。

道路运输行业内的竞争格局主要有以下几方面特点：①区域性的兼并重组明显加快，逐步形成跨区域经营企业与地方性企业集团并存的格局；②企业成本压力日益加重；③国内道路运输企业为加强产业链管理，向与道路运输相关联的产业和上、下游产业延伸，开展竞争、联盟与合作；④国外交通运输企业正加强与我国道路运输企业的交流与合作。

### 3、 未来公司发展机遇和挑战，以及发展战略

#### (1) 未来公司发展面临的机遇

“十二五”期间，是我国加快转变经济发展方式的攻坚时期，工业化、信息化、城镇化、市场化、国际化进程进一步加速，内需拉动作用显著增强，对道路运输的需求将保持旺盛的态势，为道路运输企业建立起新的持续性的竞争优势创造了条件。

国家推进区域一体化战略为道路运输企业发展农村客运，加快城乡客运一体化进程提供了发展机遇。

国家关于道路运输市场对内、对外开放，消除行政壁垒的政策为道路运输企业实施行业内整合、重组和合作营造了良好环境。

2011 年 8 月国务院办公厅发布了《关于促进物流业健康发展政策措施的意见》，为物流业务发展提供了有力政策支撑。

2011 年，江西省高速公路通车里程达到 3642 公里，济广高速江西境内全线贯通，实现了鄱阳湖生态经济区城市群高速公路网络化。2012 年江西省高速公路通车里程将跨越 4000 公里的历史性台阶，到 2015 年将突破 5000 公里，江西省所有县（市、区）将全部建成高速公路，提前五年实现全省县县通高速公路的规划目标。而安徽省高速公路通车里程 2011 年亦达到 3009 公里。良好的公路基础设施为公司发展道路运输业奠定了坚实基础。

江西省和安徽省丰富的旅游资源，是公司发展旅游客运的有利依托，而江西省和安徽省旅游业的迅速发展也对道路旅客运输有着明显的拉动效应。

#### (2) 未来公司面临的挑战

随着我国国民经济转型和内需较快启动，道路运输企业能否在服务产品结构优化、服务质量等方面满足新要求和新需求，成为能否创造差异化竞争优势和取得竞争胜利的关键。

成本竞争力是决定道路运输企业生存的关键因素。受燃油价格持续上涨、通胀压力、国内收入分配调整等影响，道路运输企业在未来一段时间内将承受日益严峻的成本上涨压力。高铁时代的到来，将分流道路客运的旅客资源。道路客运企业面临实施战略调整、优化资源配置的挑战。

### 4、 新年度经营计划

2012 年公司围绕发展战略，持续推进成本改善，提升整体运营能力，推进道路客运资源整合与合作、优化公司信息管理系统建设和内控体系建设，塑造公司的竞争新优势。

2012 年，公司计划实现营业收入 199,523 万元，营业成本控制在 151,112 万元以内。

为保证上述经营目标的实现，公司在 2012 年拟开展的重点工作为：

- (1) 优化客运网络布局与结构，加快客运枢纽站场建设；
- (2) 强化道路运输主业的一体化协同，提高生产体系的整体运营能力；
- (3) 优化营销体系和服务体系，完善以旅客需求为导向的运营机制；
- (4) 强化服务质量管理，提升江西长运的服务品牌形象；
- (5) 优化资源配置，推进城乡客运一体化工作进程；
- (6) 依托客运网络，发展公司小件快运业务；
- (7) 严格安全管理，提升安全管理水平；
- (8) 优化集中采购模式，降低采购成本；
- (9) 强化管理费用的集中管控，严格期间费用控制；
- (10) 推进重点工程建设项目的投资控制，提升投资全过程管控能力；
- (11) 发展绿色道路运输，推进节能减排工作；
- (12) 完善信息管理平台，加快推进公司信息管理体系建设；
- (13) 加大人才培养力度，持续优化公司绩效考评和薪酬分配体系；

- (14) 以风险识别为导向, 优化业务流程, 完善内控体系建设;
- (15) 强化母子公司管控, 推进长运企业文化融合;
- (16) 发展物流与旅游业务, 实现与道路客运的互促发展;
- (17) 加快行业整合步伐, 推进与优质道路运输企业的合作。

#### 5、 资金需求及使用计划

2012 年公司预算安排固定资产投资 62,676 万元人民币, 主要用于车辆购置、客运站场建设项目等方面。此外公司还计划投资同行业合作、兼并收购项目, 需要一定数额的投资资金。

公司将通过自有资金、债务融资、申请非公开发行股票及其他多种途径合理筹措资金以满足公司发展的资金需求。

#### 6、 风险分析与对应措施

##### (1) 成本上涨风险

燃油支出是道路运输企业的主要运营成本之一。近年来, 国际油价保持上涨趋势, 并推动国内燃油价格上涨。如燃油价格维持上涨趋势, 则相应增加公司运营成本。另外, 通胀压力下, 银根紧缩的情况在未来短时期内不会改变, 企业融资成本仍将维持高位; 国内收入分配调整将相应增加公司人力资源成本, 公司面临成本上涨风险。

公司已固化成本改善流程, 以油耗作为选购客车的重要指标, 保证公司车辆油耗水平低于行业限值; 研究新型 LNG 客车应用的可能性与适用性; 公司全面执行车辆油耗定额管理与考核制度, 同时严格管控期间费用, 有效降低成本上涨对公司盈利的不利影响。

##### (2) 财务风险

道路运输行业是一个充分竞争的行业, 为保持公司核心竞争力与可持续发展能力, 公司近年来成功收购了多家道路运输企业的资产或股权, 并加大在车辆更新、站场建设等方面的固定资产投资力度, 公司通过短期贷款方式对流动资金进行补充, 使公司短期负债维持在较高水平。截止 2011 年 12 月 31 日, 公司流动负债占负债总额的比例为 75.62%, 流动比率和速动比率分别为 0.49 和 0.29, 短期偿债压力较大。

公司充分重视流动负债风险, 将通过增加长期借款、申请非公开发行股票等方式调整公司债务结构, 注重长、短期债务的匹配, 发挥债务的最大经济效用。

#### 5.2 主营业务分行业、产品情况表

请见前述 5.1

#### 5.3 报告期内利润构成、主营业务及其结构、主营业务盈利能力较前一报告期发生重大变化的原因说明

请见前述 5.1

### § 6 财务报告

#### 6.1 本报告期无会计政策、会计估计的变更

#### 6.2 本报告期无前期会计差错更正

### 6.3 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

1、和 2010 年度相比，公司 2011 年度减少纳入合并范围的公司 2 家。包括：

(1) 深圳市财汇投资发展有限公司，是本公司的控股子公司，不纳入合并范围的原因是该公司已进入清算程序。

(2) 江西省婺源县汽运机动车驾驶员培训学校，是本公司子公司江西婺源长运胜达有限责任公司的子公司，不纳入合并的原因是该公司已清算注销。

2、和 2010 年度相比，公司 2011 年度增加了纳入合并范围的公司 23 家。包括：

(1) 上饶汽运集团有限公司，是本公司的子公司，增加的原因是公司收购股权。上饶汽运集团有限公司下属子公司共 17 家。

(2) 鄱阳县长途汽车运输有限公司，是本公司的子公司，增加的原因是公司收购股权。

(3) 本公司的子公司江西吉安长运有限公司新设子公司 2 家。

(4) 本公司子公司江西婺源长运胜达有限责任公司新设子公司 1 家。

(5) 本公司子公司江西长运大通物流有限公司增加子公司 1 家。

董事长:葛黎明

江西长运股份有限公司

2012 年 3 月 17 日