

公司代码：600125

公司简称：铁龙物流

中铁铁龙集装箱物流股份有限公司
2017 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，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媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 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。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 致同会计师事务所（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。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

以 2017 年末公司总股本 1,305,521,874 股为基数，向公司全体股东每 10 股派发现金红利 0.80 元(含税)。本预案尚需提交公司 2017 年度股东大会审议通过后实施。

二 公司基本情况

1 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 | 铁龙物流 | 600125 | 铁龙股份 |

| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|----------|----------------------------|--------------------------|
| 姓名 | 畅晓东 | 邵佐龙 |
| 办公地址 | 大连市中山区新安街1号 | 大连市中山区新安街1号 |
| 电话 | 0411-82810881 | 0411-82810881 |
| 电子信箱 | changxiaodong@chinacrt.com | shaozuolong@chinacrt.com |

2 报告期公司主要业务简介

报告期内公司业务包括铁路特种集装箱业务、铁路货运及临港物流业务、铁路客运业务等，具体说明如下。

（一）铁路特种集装箱物流业务

2006 年 1 月公司收购中铁集装箱公司全部铁路特种集装箱资产及业务，开始经营铁路特种集装箱运输物流业务并逐步成为公司的战略性核心业务板块。多年来公司根据市场需求不断优化特种箱资产结构、放大资产规模、拓展全程物流业务，该业务利润在公司的占比不断提高。目前运营的铁路特种集装箱主要包括各类干散货集装箱、各类罐式集装箱、冷藏箱等。2017 年度该业务实现的毛利占比为 34.20%。

（二）铁路货运及临港物流业务

2005 年 10 月公司收购连接哈大铁路干线沙岗站与营口鲅鱼圈港的沙鲅铁路支线，开展铁路货运及仓储、短途运输等物流延伸业务，后续又对该铁路支线进行两次扩能改造，运能从 2400 万吨/年提升至 8500 万吨/年。近年受经济结构调整、煤炭等大宗货物运输需求下降影响，该支线

货物到发量出现较大幅度下滑，但从 2016 年 9 月开始逐步回升，2017 年该支线到发量较上年有较大幅度增长。2017 年度该业务实现的毛利占比为 34.47%。

（三）铁路客运业务

铁路客运业务为公司上市初期开始与沈阳铁路局合作经营及后期租赁经营的空调旅客列车业务，目前正逐步到期退出，其收入利润在公司中的占比逐年下降。2017 年度该业务实现的毛利占比为 4.73%。

（四）委托加工贸易业务

近年来公司在物流供应链经营上进行了全新尝试，控股经营风险、稳定经营模式。从 2014 年 5 月开始开展钢材委托加工贸易供应链管理业务，经过多年业务经验积累，2017 年度该业务实现的毛利占比为 18.36%。

（五）房地产业务

房地产业务属于公司风险控制型的业务板块。近年来受房地产行业整体低迷等因素影响，其对公司利润贡献占比下降。公司适当控制房地产业务规模，并努力加大各在售楼盘的销售力度，2017 年度该业务实现的毛利占比为 6.24%。

（六）其他业务

公司保留了上市前的商品混凝土、酒店、置业、出租汽车等业务。对这些非核心业务，公司将其定位为效益监控型业务板块，以全面控制风险和资产经营方式实施管理。主要目的是承担企业的社会责任，安排人员，维护队伍的整体稳定。2017 年度其他业务实现的毛利占比为 2.00%。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

| | 2017年 | 2016年 | 本年比上年 增减(%) | 2015年 |
|------------------------|-------------------|------------------|----------------|------------------|
| 总资产 | 8,826,871,921.91 | 7,506,565,206.32 | 17.59 | 7,559,636,642.80 |
| 营业收入 | 11,683,514,658.11 | 6,312,482,497.12 | 85.09 | 6,316,022,527.68 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 330,800,783.39 | 241,561,127.13 | 36.94 | 281,121,967.30 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 316,208,410.56 | 220,975,234.23 | 43.10 | 259,431,804.48 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 5,264,479,670.87 | 5,012,010,199.92 | 5.04 | 4,861,835,603.97 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 361,116,080.80 | 468,477,815.93 | -22.92 | 422,724,156.71 |
| 基本每股收益（元 / 股） | 0.253 | 0.185 | 36.76 | 0.215 |
| 稀释每股收益（元 / 股） | 0.253 | 0.185 | 36.76 | 0.215 |
| 加权平均净资产收益率（%） | 6.438 | 4.893 | 增加1.545个百分点 | 5.900 |

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：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 | 2,032,817,761.50 | 3,106,055,030.37 | 3,405,799,243.76 | 3,138,842,622.48 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 88,210,879.32 | 95,540,845.65 | 94,134,594.59 | 52,914,463.83 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 83,735,426.85 | 92,251,939.82 | 91,938,486.80 | 48,282,557.09 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -199,460,536.58 | 543,796,298.56 | 30,927,651.27 | -14,147,332.45 |

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

☐适用 ☒不适用

4 股本及股东情况

4.1 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） | | | | | 134,722 | | |
|------------------------------------|-------------|--|-----------|--------------------------|-------------|--------|----------|
| 年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户） | | | | | 127,379 | | |
| 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 | |
| 中铁集装箱运输有限责任公司 | | 207,554,700 | 15.90 | | 无 | | 国有法人 |
| 大连铁路经济技术开发区有限公司 | | 184,193,104 | 14.11 | | 无 | | 国有法人 |
| 香港中央结算有限公司 | 23,631,575 | 26,395,082 | 2.02 | | 未知 | | 其他 |
| 中央汇金资产管理有限责任公司 | | 15,758,200 | 1.21 | | 未知 | | 国有法人 |
| 科威特政府投资局—自有资金 | -14,512,737 | 15,211,491 | 1.17 | | 未知 | | 境外法人 |
| 陈品旺 | 11,580,000 | 11,580,000 | 0.89 | | 未知 | | 境内自然人 |
| 邓潮泉 | -43,000 | 9,775,505 | 0.75 | | 未知 | | 境内自然人 |
| 方正证券股份有限公司 | 8,714,300 | 8,714,300 | 0.67 | | 未知 | | 其他 |
| 罗旭东 | 5,262,600 | 5,262,600 | 0.40 | | 未知 | | 境内自然人 |
| 中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型开放式指数证券投资基金 | 191,900 | 3,873,424 | 0.30 | | 未知 | | 其他 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | | 中铁集装箱运输有限责任公司和大连铁路经济技术开发区有限公司均为铁路系统国有股东。 | | | | | |

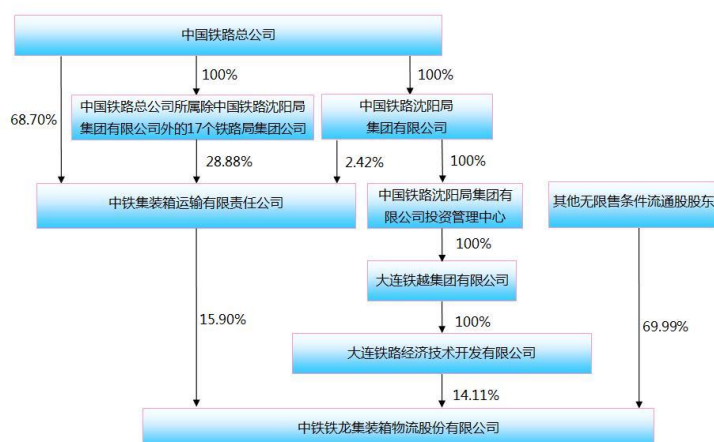
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

☒适用 ☐不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

□适用 √不适用

5 公司债券情况

√适用 □不适用

5.1 公司债券基本情况

单位:亿元 币种:人民币

| 债券名称 | 简称 | 代码 | 发行日 | 到期日 | 债券余额 | 利率 | 还本付息方式 | 交易场所 |
|---------------------------------|----------|--------|------------|------------|------|-------|---------------------------------|---------|
| 中铁铁龙集装箱物流股份有限公司 2013 年公司债券（第二期） | 13 铁龙 02 | 136064 | 2015-11-30 | 2018-11-30 | 6.00 | 3.77% | 每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。 | 上海证券交易所 |

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用□不适用

截至本报告披露日，“13 铁龙 02”已于 2016 年 11 月首次付息，2017 年 11 月第二次付息。

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

联合信用评级有限公司为公司发行的“13 铁龙 02”的资信评级机构。联合信用评级有限公司成立于 2002 年 5 月，注册资金 3,000 万元，是国内专业从事资本市场信用评级业务的全国性公司之一，办公地点位于北京。

| 债券名称 | 跟踪评级结果 | 定期跟踪评级出具时间 | 跟踪评级披露地点 |
|----------|--|-----------------|---|
| 13 铁龙 02 | 联合评级将在本期债券存续期内，在每年发行人公告年报后 2 个月内对本期债券进行一次定期跟踪评级，并在本期债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。 | 2017 年 5 月 22 日 | 跟踪评级结果的公告在联合评级网站（ www.lianhecrediting.com.cn ）、中国证券报、 |

| | | | |
|--|---|--|--|
| | 中铁铁龙集装箱物流股份有限公司主体长期信用等级为 AA+,评级展望为“稳定”。 中铁铁龙集装箱物流股份有限公司发行的“13 铁龙 02”信用等级为 AA+。 | | 上海证券报、证券时报以及上海证券交易所网站 (www.sse.com.cn) 予以公布。 |
|--|---|--|--|

本报告期内，联合信用评级有限公司未对本公司发行的公司债券进行不定期跟踪评级。

5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

| 主要指标 | 2017 年 | 2016 年 | 本期比上年同期增减 (%) |
|--------------|--------|--------|---------------|
| 资产负债率 (%) | 40.14 | 32.94 | 增加了 7.20 个百分点 |
| EBITDA 全部债务比 | 0.23 | 0.22 | 4.55 |
| 利息保障倍数 | 15.11 | 8.96 | 68.64 |

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

报告期公司完成收入 116.84 亿元，同比增长 85.09%；实现归属于上市公司股东净利润 3.31 亿元，同比增长 36.94%。各业务板块经营情况详见本章主营业务分行业情况。

(1) 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

| 科目 | 本期数 | 上年同期数 | 变动比例 (%) |
|---------------|-------------------|------------------|-----------|
| 营业收入 | 11,683,514,658.11 | 6,312,482,497.12 | 85.09 |
| 营业成本 | 11,016,984,996.89 | 5,825,643,290.62 | 89.11 |
| 销售费用 | 83,709,150.09 | 48,371,999.28 | 73.05 |
| 管理费用 | 90,821,475.22 | 101,936,267.14 | -10.90 |
| 财务费用 | 28,556,925.26 | 33,160,837.63 | -13.88 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 361,116,080.80 | 468,477,815.93 | -22.92 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -561,279,204.51 | 54,811,580.20 | -1,124.02 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 154,055,888.34 | -813,762,702.20 | 118.93 |

营业收入变动原因说明：本报告期委托加工及房地产业务收入增加。

营业成本变动原因说明：本报告期委托加工及房地产业务成本增加。

销售费用变动原因说明：本报告期委托加工业务运杂费增加。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：本报告期利用资金进行短期理财业务同比增加。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：本报告期银行借款增加、上年同期偿还公司债（第一期）本息。

(2) 主营业务分行业情况

单位:万元 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 | 营业成本比上年增 | 毛利率比上年增减 (%) |

| | | | | 减（%） | 减（%） | |
|-------------|--------------|--------------|-------|--------|--------|---------------|
| 铁路特种集装箱业务 | 122,496.26 | 99,702.48 | 18.61 | -5.27 | -8.75 | 增加 3.11 个百分点 |
| 铁路货运及临港物流业务 | 112,391.81 | 89,416.07 | 20.44 | 6.21 | -0.76 | 增加 5.59 个百分点 |
| 委托加工贸易业务 | 889,667.96 | 877,432.55 | 1.38 | 136.73 | 136.90 | 减少 0.07 个百分点 |
| 铁路客运业务 | 5,502.22 | 2,350.27 | 57.29 | -20.71 | 4.81 | 减少 10.39 个百分点 |
| 房地产业务 | 33,637.09 | 29,478.93 | 12.36 | 251.29 | 273.57 | 减少 5.23 个百分点 |
| 其他 | 4,656.12 | 3,318.20 | 28.73 | 22.54 | 23.38 | 减少 0.49 个百分点 |
| 合计 | 1,168,351.46 | 1,101,698.50 | 5.70 | 85.09 | 89.11 | 减少 2.01 个百分点 |

主营业务分行业情况的说明

铁路特种集装箱业务：报告期公司持续加大对铁路特箱资源的投入，同时根据市场需求变化优化运营模式、扩大市场占有规模、提高盈利能力。报告期总计完成发送量 93.94 万 TEU，较上年 68.75 万 TEU 增长 36.64%；实现收入 12.25 亿元，较上年降低 5.27%；实现毛利 2.28 亿元，同比增长 13.75%；业务毛利率较上年增加了 3.11 个百分点。

铁路货运及临港物流业务：报告期公司着力加强了沙鲮铁路的市场拓展、货源的组织和营销，同时在运输服务质量和运输组织效率上下功夫，强化基础、节支降耗。报告期到发量合计完成 5,017.84 万吨，较上年 3,868.54 万吨增长 29.71%；实现收入 11.24 亿元，较上年增长 6.21%；实现毛利 2.30 亿元，同比增长 46.19%；毛利率较上年增加了 5.59 个百分点。

委托加工贸易业务：报告期公司继续开展钢材供应链项目并稳定经营模式、加强经营管理、增强创效能力。报告期累计销售委托加工钢材 305.6 万吨，较上年 212.2 万吨增长 44.02%。受钢材价格上涨及产销量增加双重因素影响，报告期内实现销售收入 88.97 亿元，较上年增长 136.73%；实现毛利 1.22 亿元，同比增长 124.99%。

铁路客运业务：报告期公司铁路客运业务受部分车辆到期退出运营影响，实现营业收入 0.55 亿元，同比降低 20.71%；实现毛利 0.32 亿元，同比降低 32.89%。

房地产业务：报告期公司加大了房地产业务的营销力度，实现收入 3.36 亿元，较上年增长 251.29%；实现毛利 0.42 亿元，同比增长 146.88%。

其他业务：公司加强了其他业务的经营管理，注重稳定经营、协调发展，报告期完成营业收入 0.47 亿元，同比增长 22.54%；实现毛利 0.13 亿元，同比增长 20.51%。

（3）资产及负债状况

单位：万元

| 项目名称 | 本期期末数 | 本期期末数占总资产的比例（%） | 上期期末数 | 上期期末数占总资产的比例（%） | 本期期末金额较上期期末变动比例（%） | 情况说明 |
|------|-----------|-----------------|----------|-----------------|--------------------|------------------|
| 应收票据 | 4,386.44 | 0.50 | 1,311.66 | 0.17 | 234.42 | 本报告期末银行承兑汇票存量增加。 |
| 应收账款 | 14,112.17 | 1.60 | 9,335.46 | 1.24 | 51.17 | 本报告期应收物流业务款增加。 |
| 应收股利 | | | 455.00 | 0.06 | -100.00 | 本报告期应收股利收回。 |

| | | | | | | |
|-------------|------------|-------|------------|-------|---------|-----------------------------------|
| 其他应收款 | 6,765.71 | 0.77 | 4,974.25 | 0.66 | 36.01 | 本报告期应收增值税流转额、垫付款等增加。 |
| 存货 | 338,261.88 | 38.32 | 268,790.13 | 35.81 | 25.85 | 本报告期末原材料、委托加工产品等增加。 |
| 其他流动资产 | 52,244.04 | 5.92 | 26,356.85 | 3.51 | 98.22 | 本报告期末委托银行理财及待抵进项税额等增加。 |
| 固定资产 | 304,687.86 | 34.52 | 249,449.88 | 33.23 | 22.14 | 本报告期购造箱资产等增加。 |
| 在建工程 | 9,990.76 | 1.13 | 22,425.65 | 2.99 | -55.45 | 本报告期购造箱资产等入固。 |
| 定资产清理 | 47.77 | 0.01 | 78.58 | 0.01 | -39.21 | 本报告期末待清理资产减少。 |
| 递延所得税资产 | 2,511.10 | 0.28 | 1,659.41 | 0.22 | 51.32 | 本报告期计提的递延所得税资产增加。 |
| 短期借款 | 25,000.00 | 2.83 | | | 100.00 | 本报告期银行借款增加。 |
| 应付票据 | 44,615.00 | 5.05 | 66,827.25 | 8.90 | -33.24 | 本报告期末使用银行承兑汇票减少。 |
| 应付账款 | 94,233.58 | 10.68 | 32,614.26 | 4.34 | 188.93 | 本报告期应付原材料款等增加。 |
| 预收款项 | 83,286.48 | 9.44 | 41,625.82 | 5.55 | 100.08 | 本报告期预收货款及预收房款增加。 |
| 一年内到期的非流动负债 | 60,870.74 | 6.90 | | | 100.00 | 发行的 2013 年公司债（第二期）等长期负债将于一年内到期兑付。 |
| 应付债券 | | | 59,733.60 | 7.96 | -100.00 | 发行的 2013 年公司债（第二期）将于一年内到期兑付。 |

（4）行业格局和趋势

党的十九大报告明确指出，我国经济已由高速增长阶段转向高质量发展阶段。2017 年是实施“十三五”规划的重要一年，是供给侧结构性改革的深化之年，更是《物流业发展中长期规划》的承上启下之年。

2017 年物流行业政策密集出台，1 月 4 日，交通运输部等 18 个部门联合发布《关于进一步鼓励开展多式联运工作的通知》，强调“依法加强监管，营造良好市场环境；夯实发展基础，提升支撑保障能力；深化行业改革，创新运输服务模式；推动信息共享，加快装备技术进步；深化对外合作，拓展国际联运市场”；10 月 13 日国务院办公厅发布《关于积极推进供应链创新与应用的指导意见》，提出“到 2020 年，形成一批适合我国国情的供应链发展新技术和新模式，基本形成覆盖我国重点产业的智慧供应链体系。培育 100 家左右的全球供应链领先企业，重点产业的供应链竞争力进入世界前列，中国成为全球供应链创新与应用的重要中心。同时，党的十九大报告首提“现代供应链”，将我国物流供应链发展提到新高度。供应链创新与应用成为 2017 年物流行业政策的最强音。

报告期内公司在多式联运、信息化建设以及供应链创新与应用方面都有持续的力量投入和项目储备，为物流业务升级和持续发展奠定基础。

（5）可能面对的风险

中国经济已由高速增长阶段转向高质量发展阶段，以推进供给侧结构性改革为主线。供给侧结构性改革的阶段性重点是“三去一降一补”，就是在生产过剩的领域“去产能”，公司物流业务所服务的品类中处于产能过剩状态的产业将逐步缩减。但在整个经济结构中公共服务、基础设施会

重点增加，相关产业也会有市场增量。

尽管铁路总公司近年来的政策导向一直是大力发展集装箱运输和多式联运，铁路集装箱的总体发送量也在年增长 40%左右的水平，但铁路集装箱运价相比于敞车调整更为频繁，从而加剧了铁路集装箱运输市场上的成本不确定风险。随着改革的深入，铁路货运价格体系和清算体系在今后一段时期内将会处于调整期，铁路集装箱运输成本在此期间也将会有相应调整和波动。

2 导致暂停上市的原因

☐适用 ☒不适用

3 面临终止上市的情况和原因

☐适用 ☒不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

☒适用 ☐不适用

| 会计政策变更的内容和原因 | 审批程序 | 备注(受重要影响的报表项目名称和金额) |
|---|---------------|--|
| 根据《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会[2017]30 号），在利润表中新增“资产处置收益”行项目，反映企业出售划分为持有待售的非流动资产（金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外）或处置组时确认的处置利得或损失，处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产而产生的处置利得或损失，以及债务重组中因处置非流动资产产生的利得或损失和非货币性资产交换产生的利得或损失。相应的删除“营业外收入”和“营业外支出”项下的“其中：非流动资产处置利得”和“其中：非流动资产处置损失”项目，反映企业发生的营业利润以外的收益，主要包括债务重组利得或损失、与企业日常活动无关的政府补助、公益性捐赠支出、非常损失、盘盈利得或损失、捐赠利得、流动资产毁损报废损失等。对比较报表的列报进行了相应调整。 | 公司第八届董事会第四次会议 | 2016 年度营业外收入减少 1,394,517.03 元，营业外支出增加 99,261.11 元，重分类至资产处置收益增加 1,295,255.92 元。 2017 年度营业外收入增加 760,617.74 元，重分类至资产处置收益减少 760,617.74 元。 |

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

☐适用 ☒不适用

6 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。

☒适用 ☐不适用

本集团 2017 年新成立了全资子公司中铁铁龙新能源科技开发有限公司，注册资本 5000 万元；本公司的子公司大连铁龙新型材料有限公司新成立了控股子公司大连铁龙协创国际贸易有限公司，注册资本 200 万元，持股比例 51%。

（此页无正文，为中铁铁龙集装箱物流股份有限公司 2017 年年度报告摘要之签字盖章页。）

董事长 
中铁铁龙集装箱物流股份有限公司
2018 年 3 月 28 日