

公司代码：600787

公司简称：中储股份

中储发展股份有限公司
2018 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 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
独立董事	董中浪	因公务出差	高冠江

- 4 中审华会计师事务所（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

经中审华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2018 年度实现税后利润 456,922,402.20 元（母公司），加年初未分配利润 2,754,093,312.37 元，本年度可供分配的利润为 3,211,015,714.57 元。根据《公司法》和《公司章程》的有关规定，按母公司本年度所实现净利润提取 10%的法定盈余公积金 45,692,240.22 元、提取 25%的任意盈余公积金 114,230,600.55 元，已派发 2017 年度现金红利 134,187,861.08 元，本年度可供投资者实际分配的利润为 2,916,905,012.72 元。公司董事会决定，公司 2018 年度利润分配预案为以当前总股本 2,199,801,033 股扣除公司回购的股份后应分配股数为基数，每 10 股派发现金 0.23 元（含税），其余未分配利润全部结转下年度。

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	中储股份	600787	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	彭曦德	郑佳珍
办公地址	北京市丰台区南四环西路188号6区18号楼	北京市丰台区南四环西路188号6区18号楼
电话	010-83673502	010-83673502
电子信箱	zhengquanbu@cmstd.com.cn	zhengquanbu@cmstd.com.cn

2 报告期公司主要业务简介

中储股份是业务涵盖期现货交割物流、大宗商品供应链、互联网+物流、工程物流、消费品物流、金融物流等领域的现代综合物流企业，为我国特大型全国性仓储物流企业。

（一）公司所属行业的情况说明

2018年是贯彻党的十九大精神的开局之年，是改革开放40周年，是决胜全面建成小康社会、实施“十三五”规划承上启下的关键一年，同时也是现代物流业从起步到快速发展的40年。伴随着改革开放的进程，经过全行业共同努力，物流业已成为支撑国民经济发展的基础性、战略性新兴产业。一年来，物流业主要经济指标处于平稳增长区间，运行结构进一步调整优化，社会物流运行质量和效益稳中有升。

公司所属细分行业为仓储物流行业。仓储物流是我国物流行业中承上启下的重要环节，是社会商品流通的必不可少的环节。2018年以来，受国际政治经济形势影响，我国宏观经济稳中有变，仓储行业发展也出现了新变化。

中国物流与采购联合会和中储股份于2014年底联合建立了中国仓储指数，2016年1月6日由中国物流与采购联合会正式公开发布。从中国仓储指数来看，2018年，2月份、6月份和7月份均处于50%以下的收缩区间以内，其余各月均保持在扩张区间，而2017年仅有7月份处于收缩区间。2018年全年该指数的均值为51.3%，低于2017年1.1个百分点。如下图：



总体来看，2018年，同宏观经济“稳中有变”的大环境相应，国内仓储行业发展也是稳中有变，而在这种变化里面，也反映出了一些积极因素，特别是行业成本支出增速减缓，证明行业降成本取得一定的成效，加之随着国内相关政策出台，企业信心增强，预期良好，后期国内仓储行

业稳中向好的基础仍较为稳固。

2019 年国内宏观经济发展质量有望继续提升，仓储行业需求基础稳固，仍将保持平稳较快发展，特别是互联网+高效物流将会快速发展，在此背景下，我国仓储行业的运行环境将会继续优化，行业稳中向好的格局将会延续。

（二）公司所从事的主要业务及经营模式

公司目前处于战略转型期，根据公司“十三五”战略规划，核心业务具体如下：

1、期现货交割物流

中储股份是一家同时拥有海内外主要期货交易所交割库资质的企业。

公司与上海期货交易所、大连商品交易所、郑州商品交易所建立了长期合作关系。目前，公司主要品类的交割库容分别为热卷 36 万吨，螺纹 35 万吨，线材 8.8 万吨，铜 39.06 万吨，铝 28.85 万吨，铅 9.5 万吨，锌 9.5 万吨，纸浆 5 万吨，镍 2.4 万吨，橡胶 14 万吨，锡 0.5 吨，白银 0.1 吨，白糖不低于 3 万吨，硅铁、锰硅各不低于 4 万吨，LLDPE、PP、PVC 合计 19.5 万吨，纤维板 11000 平米，胶合板 14000 平米，是国内重要的期货交割库运营企业。

截至 2018 年 12 月，公司控股子公司英国 Henry Bath & Son Limited 集团有色金属业务量在 LME 排名第六，库存占 LME 全球交易 8%。

凭借期货交割、现货仓储的资源优势，连接国内与国际两大有色金属交易所的渠道优势，结合“中国放心库”品牌和 LMEshield 系统，依托货代、检验、金融服务等功能模块专业化能力，公司为大宗商品期货与现货转换提供支持，形成了一系列涉及金融衍生品的服务功能，能够为客户提供低风险、高质量服务。

2、大宗商品供应链

公司正积极打造供应链物流、供应链金融、供应链生态三层结构的供应链一体化服务平台，形成链式供应链和圈式供应链两条业务主线，使其具备物流、贸易、金融、信息多种功能，为产业链各方提供充分整合、互利共赢的供应链生态环境。

（1）圈式供应链

以市场为基础，以线上交易系统为载体，倾力打造供应链生态圈，促进产业链上下游企业聚集、信息归集和交易资金周转。

公司拥有钢材、有色、建材、木材等多种类型市场，总建筑面积 38 万 m²，摊位总数近 7000 个，是大宗商品生产企业全国分销的重要平台。

（2）链式供应链

围绕产业链上下游核心客户，充分发挥自身资金、网络和物流优势，深度介入其产业链的产销交易和物流环节，通过优化业务流程，为客户提供集采购、分销、仓储、运输、加工、配送等功能为一体的供应链服务。

3、物流+互联网

公司高度重视信息技术的发展及对物流产业的革命性影响，以积极、开放的态度推动信息技术的引入和研发，并确立了技术创新引领模式创新、管理创新的目标，在打造新的核心竞争力的同时，降低社会物流成本，提高社会物流效率。2013年以来，公司先后投资设立了中储恒科物联网系统有限公司和中储南京智慧物流科技有限公司，基本形成了“物流+互联网”的战略性业务板块。

本公司控股子公司-中储南京智慧物流科技有限公司（以下简称“中储智运”）打造了大型“无车承运人”平台——中储智运平台。中储智运积极响应国家高质量发展的号召与供给侧结构性改革的主线，将前沿现代物流管理理论与尖端物流数据分析相结合，利用移动互联网、云计算、大数据、人工智能等技术，搭建中储智运物流运力竞价交易共享平台，平台通过“运费竞价机制”以及完整和透明的交易结构，实现货主和司机的精准配对，最大限度地降低货运成本，打造精准物流服务生态圈，助推物流行业实现“降本增效”。目前，平台业务范围拓展至全国 328 个城市，涵盖运输路线近 8000 条，单日运输量超过 34 万吨，单月交易金额突破 12 亿元。2018 年，中储智运年收入突破 100 亿元。

本公司全资子公司-中储恒科物联网系统有限公司的前身为郑州恒科实业有限公司。自 1984 年进入衡器行业以来，恒科已成为行业领先者，负责起草了《GB/T11883 电子吊秤》国家标准，参与起草了《GB/T21296 公路车辆自动衡器》国家标准和《JJG555 非自动秤通用检定规程》、《JJG907 动态汽车衡检定规程》等检定规程，建立了省级企业技术中心、省级衡器实验室，是中国衡器协会副理事长单位。公司拥有一批核心自主知识产权，其中授权发明专利 8 项、实用新型专利 71 项、外观专利 1 项，软件著作权 10 余项。

恒科立足称重、深耕物联网，在智能工业、智能交通和智慧物流领域研发了一系列基于称重的物联网产品，完成了从传统制造商向物联网系统服务商的转型。无人值守汽车衡管理系统、工业计量网络系统、条形码物流管理系统等广泛应用于工业现场；集装箱超偏载检测称重系统、集装箱货场数字化管理系统、数字化仓库底层数据采集系统等广泛应用于铁路、港口和物流业；公路计重收费系统、不停车快速检测网络治超系统、公路超限非现场执法系统等广泛应用于交通领域。

4、消费品物流

公司拥有超过 45 万平方米的现代化标准站台库，结合自有仓储物流平台和业务需求，建立了覆盖全国主要经济区域的干线运输网络和共同配送体系，能够为日化、食品饮料、酒类、零售、冷链、包装化工、医药保健品、工程产品等消费品提供仓储、运输、配送以及包装、质检、进口清关等服务；公司拥有一支素质高、经验丰富的业务团队，能够为客户提供个性化的增值服务；业务系统能够提供库存查询、在途跟踪、路线优化等功能，实现与客户系统的有效对接。

公司主要客户包括宝马、西门子、格力、五粮液、中粮、可口可乐、伊利、沃尔玛、华润万家、京东、美团等。

5、金融物流

为有效解决中小企业融资难问题，公司于 1999 年在国内开展动产融资监管业务。十几年来，公司累计为超过 5000 家中小企业提供金融物流服务，累计融资额 6000 多亿元；融资业务品种涵盖黑色金属、有色金属、煤炭、木材、石油及制品、化工、农副产品、食品、家用电器等十六大类，一百多个具体品种；与全国 30 多家银行总行签订了总对总战略合作协议，与 20 多家地方银行建立了合作关系；开发的业务模式包括仓单质押、逐笔控制、总量控制等多种模式，满足客户不同的融资需求。

目前，公司正在探索通过互联网平台拓展新的互联网金融物流业务模式，使银行可以找到安全的资金出口，使仓储客户可以获得快速的、低于市场利率的资金，使公司获取综合服务收入的同时带动仓储物流的收入，并提升公司整体的客户依赖度。

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

	2018年	2017年		本年比上年 增减(%)	2016年
		调整后	调整前		
总资产	22,539,280,052.22	19,307,612,323.30	18,720,183,153.37	16.74	20,243,701,863.99
营业收入	38,128,005,542.56	33,116,772,521.11	25,603,249,823.58	15.13	20,015,294,925.18
归属于上市公司股东的净利润	477,764,713.78	1,347,273,291.88	1,337,780,593.57	-64.54	775,988,189.84
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	25,749,113.67	51,257,578.80	53,254,533.25	-49.77	-27,281,418.80
归属于上市公司股东的净资产	11,043,869,032.05	10,657,723,548.84	10,556,836,774.42	3.62	9,547,534,580.80
经营活动产生的现金流量净额	924,281,696.33	5,075,305,655.50	5,045,559,410.04	-81.79	-3,933,919,252.00
基本每股收益（元/股）	0.2172	0.6125	0.6081	-64.5384	0.3528
稀释每股收益（元/股）	0.2172	0.6125	0.6081	-64.5384	0.3528
加权平均净资产收益率（%）	4.3361	13.1968	13.3479	减少8.8607个百分点	8.2886

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	7,168,480,848.07	10,310,224,363.43	9,934,928,955.01	10,714,371,376.05
归属于上市公司股东的净利润	24,281,269.97	63,429,445.47	-14,066,672.70	404,120,671.04
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	14,646,279.27	79,460,070.66	-22,563,656.90	-45,793,579.36
经营活动产生的现金流量净额	-1,147,433,532.25	651,465,665.15	-169,067,061.85	1,589,316,625.28

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

√适用 □不适用

2018年8月，公司对中国诚通商品贸易有限公司完成同一控制下的企业收购，为使财务数据具有可比性，现对已披露的季报数据进行相应追溯调整。

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）					57,658		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					55,230		
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	
中国物资储运集团有限 公司	43,995,875	1,006,185,716	45.74	0	无		国有 法人
CLH 12 (HK) Limited	0	339,972,649	15.45	0	无		境外 法人
香港中央结算有限公司	54,110,455	75,331,537	3.42	0	未知		其他
太平洋证券股份有限公司	2,338,940	37,393,992	1.70	0	未知		其他
中国证券金融股份有限 公司	-19,828,109	24,834,736	1.13	0	未知		其他
中央汇金资产管理有限 责任公司	0	21,087,100	0.96	0	未知		其他

上海映雪投资管理中心 (有限合伙)－映雪吴钩 20号私募证券投资基金	12,800,053	12,800,053	0.58	0	未知		其他
渤海证券－工商银行－ 渤海分级汇金3号集合资 产管理计划	8,611,482	12,448,482	0.57	0	未知		其他
中国建设银行－华夏红 利混合型开放式证券投 资基金	11,520,141	11,520,141	0.52	0	未知		其他
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	5,018,400	9,672,341	0.44	0	未知		其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	中国物资储运集团有限公司与上述其他股东之间不存在关联关系或《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。						

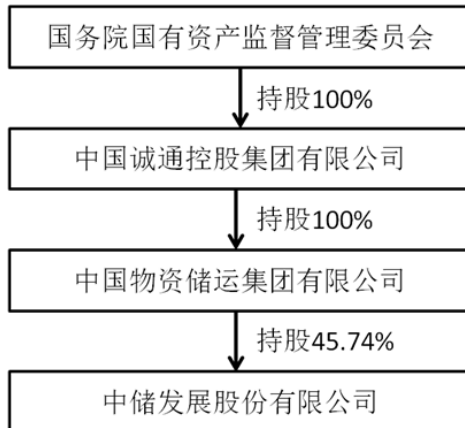
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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
2012 年中储发展股份有限公司公司债券	12 中储债	122176	2012 年 8 月 13 日	2019 年 8 月 13 日	16	5%	单利按年计息, 不计复利, 逾期不另计利息。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。	上交所
中储发展股份有限公司 2018 年公开发行公司债券 (第一期)	18 中储 01	143026	2018 年 7 月 19 日	2023 年 7 月 19 日	5	5.78%	单利按年计息, 不计复利, 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。	上交所
中储发展股份有限公司 2018 年公开发行公司债券 (第二期)	18 中储 02	155066	2018 年 12 月 3 日	2023 年 12 月 3 日	10	5%	单利按年计息, 不计复利, 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。	上交所

5.2 公司债券付息兑付情况

适用 不适用

报告期内, 公司已按照约定于 2018 年 8 月 13 日向“12 中储债”持有人支付了利息。

5.3 公司债券评级情况

适用 不适用

(一) 2012 年中储发展股份有限公司公司债券 (12 中储债)

根据中国证券监督管理委员会和上交所的相关规定, 本公司委托联合信用评级有限公司对本公司 2012 年发行的公司债券 (“12 中储债”) 进行跟踪评级。本期公司债券 2012 年度-2017 年度的跟踪评级结果均为: 维持公司 “AA+” 的主体长期信用等级, 评级展望为 “稳定”, 同时维持本期债券 “AAA” 的债项信用等级。《中储股份公司债券 2018 年跟踪评级报告》全文详见 2018 年 4 月 27 日的上交所网站 (www.sse.com.cn)。

(二) 中储发展股份有限公司 2018 年公开发行公司债券 (第一期) (18 中储 01)

根据中国证券监督管理委员会和上交所的相关规定，本公司委托上海新世纪资信评估投资服务有限公司（以下简称“新世纪评级”）对本公司 2018 年公开发行公司债券（第一期）（“18 中储 01”）进行评级，新世纪评级给予本公司“AA+”主体信用等级，评级展望为“稳定”，给予本期债券“AA+”债项信用等级。

（三）中储发展股份有限公司 2018 年公开发行公司债券（第二期）（18 中储 02）

根据中国证券监督管理委员会和上交所的相关规定，本公司委托上海新世纪资信评估投资服务有限公司（以下简称“新世纪评级”）对本公司 2018 年公开发行公司债券（第二期）（“18 中储 02”）进行评级，新世纪评级给予本公司“AA+”主体信用等级，评级展望为“稳定”，给予本期债券“AA+”债项信用等级。

（四）其他债券

公司七届十次董事会和 2016 年第二次临时股东大会审议通过了《关于注册发行超短期融资券的议案》，详情请查阅 2016 年 4 月 13 日和 2016 年 4 月 29 日的中证报、上证报和上交所网站（www.sse.com.cn）。本公司委托新世纪评级对本公司进行主体评级，评级时间为 2016 年 5 月 9 日，新世纪评级给予本公司“AA+”主体信用等级，评级展望为“稳定”。2017 年 2 月，公司收到交易商协会《接受注册通知书》（中市协注[2017]SCP29 号），接受公司超短期融资券注册，注册金额为 50 亿元。后来，本公司继续委托新世纪评级分别于 2017 年 5 月 8 日和 2018 年 5 月 4 日对本公司进行主体评级，新世纪评级均给予本公司“AA+”主体信用等级，评级展望为“稳定”。

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	2018 年	2017 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	49.30	43.63	5.66
EBITDA 全部债务比	0.10	0.26	-0.16
利息保障倍数	3.45	12.61	-9.16

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

本报告期实现营业收入 3,812,800.55 万元，发生营业成本 3,684,230.93 万元，实现利润总额 62,214.17 万元，比上年减少 119,436.68 万元，减幅为 65.75%。实现净利润 45,893.59 万元，比上年减少 89,380.41 万元，减幅为 66.07%。

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

（1）会计政策变更

①因联营公司执行新企业会计准则导致的会计政策变更

本公司联营公司诚通房地产投资有限公司于 2018 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则和新收入准则。本公司按照其编制的财务报表直接进行长期股权投资权益法核算，并对比较财务报表进行了追溯调整。

②因执行财政部《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》导致的会计政策变更

财政部 2018 年 6 月发布《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15 号)，对企业财务报表格式进行相应调整，本公司对该项会计政策变更涉及的报表项目进行了追溯调整。

上述会计政策变更影响的 2017 年度合并财务报表项目列示如下：

2017.12.31/2017 年度	调整前	调整数(增加+/减少-)	调整后
应收票据及应收账款		1,685,391,186.18	1,685,391,186.18
应收票据	360,359,108.12	-360,359,108.12	
应收账款	1,325,032,078.06	-1,325,032,078.06	
其他应收款	3,196,754,447.62	66,688,194.98	3,263,442,642.60
应收利息	66,688,194.98	-66,688,194.98	
长期股权投资	2,612,802,808.85	-1,996,954.45	2,610,805,854.40
应付票据及应付账款		1,381,485,017.34	1,381,485,017.34
应付票据	1,009,893,663.66	-1,009,893,663.66	
应付账款	371,591,353.68	-371,591,353.68	
其他应付款	702,150,848.96	162,924,974.00	865,075,822.96
应付利息	87,252,549.51	-87,252,549.51	
应付股利	75,672,424.49	-75,672,424.49	
管理费用	555,332,304.58	-8,218,433.67	547,113,870.91
研发费用		8,218,433.67	8,218,433.67
投资收益	1,494,922,442.78	-1,996,954.45	1,492,925,488.33

(2) 会计估计变更

本公司无应披露的重要会计估计变更。

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

本公司 2018 年度纳入合并范围的子公司共 36 户，详见财务报告附注九“在其他主体中的权益”。本公司本年度合并范围比上年度增加 2 户，减少 1 户，详见财务报告附注八“合并范围的变更”。