

证券代码：000906

证券简称：浙商中拓

公告编号：2019-20

浙商中拓集团股份有限公司 2018 年年度报告摘要

一、重要提示

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，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

是否以公积金转增股本

是 否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 675,535,509 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.50 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	浙商中拓	股票代码	000906
股票上市交易所	深圳证券交易所		
变更前的股票简称（如有）	无		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	潘洁	刘静、吕伟兰	
办公地址	杭州市下城区文晖路 303 号浙江交通集团大厦 8-10 楼	杭州市下城区文晖路 303 号浙江交通集团大厦 8-10 楼	
传真	0571-86850639	0571-86850639	
电话	0571-86850678	0571-86850618	
电子信箱	panj@zmd.com.cn	liuj@zmd.com.cn lvwl@zmd.com.cn	

2、报告期主要业务或产品简介

公司定位于现代服务业中的生产性服务业，通过集中、组织、配置国内外大宗商品相关优势资源，重点围绕基本建设和中国制造两类客户提供全方位、多层次、个性化的供应链集成服务，致力于打造“具有核心竞争力的产业链组织者和供应链管理者和供应链管理者”。

供应链集成服务是公司赖以生存和实现可持续发展的基石。公司依托客户网、物流网、资金网、信息网等网络体系，以客户需求为导向，提供集咨询、原材料采购、库存管理、产成品销售、剪切加工、物流配送、信息化管理、风险管理、资产管理以及各环节中供应链金融管理和服务等供应链集成服务，通过渗透供应链的各个环节，拓展盈利空间，创造增值机会，为客户创造价值的同时实现公司自身价值。公司大宗商品供应链集成服务主要业务模式为：自营分销、配供配送、代理采购、期现结合、电子商务、定制加工、代理及自营进出口等。

目前公司服务的主要品类有金属材料、矿石、煤炭等。公司已在全国构建了完善的服务网络，共设立了三十余家全资/控股子公司、业务部门，主要分布在中西部、长三角、珠三角和京津冀等经济发达或高速增长地区；同时在香港、新加坡拥有 3 家境外平台公司，逐步实现业务的全球化和内外贸一体化。

随着公司的快速发展，公司在工程配供配送业务的集约效应、规模效益不断显现，中西部地区市场地位不断提升，逐步显现头部效应。公司创新采用厂库供应链模式，更快、更好响应上下游客户需求，为客户提供原材料代采、产成品代销、专业化库存管理服务及动态资金支持，进一步为客户提高效率，降低成本，有效提升了客户黏性。

作为公司供应链集成服务的配套支撑，公司线上以商务电子化和信息化为核心，线下以仓储、物流为支撑，实现“天网”、“地网”线上线下的有效融合。线上公司自建“中拓钢铁网”（www.zt906.com）和手机客户端 APP，开发并完善配供配送、价格风险管理（PRM）、智慧仓储系统（WMS）、CRM、SAP 和 OA 等信息系统，线下匹配全国性物流网络，融合已覆盖物资主要集散区域的仓储网点，打造大宗商品仓储、物流服务生态圈。同时，公司利用多年来积累的上下游客户资源优势，通过中拓融资租赁公司开展融资租赁、商业保理等业务。产业投资上，遵循“战略性、协同性、匹配性”原则，积极开展产业链相关及协同互补领域的资产及股权投资，通过并购、合作经营等方式，实现外延式拓展，提升整体竞争力。

（二）行业情况说明

生产性服务业，即为保持工业生产过程的连续性、促进工业技术进步、产业升级和提高生产效率提供保障服务的行业，是与建筑业、制造业等直接相关的配套服务业。生产性服务业可以重塑中国制造的产业链、供应链和价值链，为中国制造转型升级提供动力引擎。目前我国制造业规模已跃居世界第一位，但仍然大而不强，需要转型升级和跨越发展，相应的为生产性服务业提供巨大的市场空间。近年来，国家一直大力支持发展生产性服务业，2015年，《中国制造2025》中明确提出要加快生产性服务业发展；2016年，浙江省印发《关于加快发展生产性服务业促进产业结构调整升级的实施意见》、《浙江省服务业发展“十三五”规划》，明确提出“改变生产性服务业发展滞后于产业转型升级需要的现状，加快促进生产性服务业向专业化和价值链高端延伸”；2017年，国务院办公厅印发了《关于积极推进供应链创新与应用的指导意见》，强调供应链的重要战略意义，提出到2020年要培育100家左右的全球供应链领先企业；党的十九大报告中首次提出了要发展“现代供应链”。随着国家政策支持力度不断加大，行业发展将驶入“快车道”。

公司在行业深耕多年，拥有深厚的生产性服务业运营经验及专业背景，已构建完善的大宗商品集成服务管理体系，管理机制成熟，资金统筹能力强，专业队伍稳定。公司已基本完成全国业务布局，目前仍处于快速发展阶段。

3、主要会计数据和财务指标

(1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：人民币元

	2018年	2017年	本年比上年增减	2016年
营业收入	63,293,810,080.77	48,407,085,357.35	30.75%	32,975,049,915.75
归属于上市公司股东的净利润	305,919,292.21	173,251,414.42	76.58%	125,348,796.13
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	284,955,694.66	141,056,939.67	102.01%	168,582,570.46
经营活动产生的现金流量净额	919,184,157.80	-785,142,520.73	不适用	287,290,040.86
基本每股收益（元/股）	0.39	0.26	50.00%	0.19
稀释每股收益（元/股）	0.39	0.26	50.00%	0.19
加权平均净资产收益率	13.29%	9.76%	3.53%	7.63%
	2018年末	2017年末	本年末比上年末增减	2016年末
总资产	11,640,024,395.63	10,758,393,750.53	8.19%	7,283,394,184.78
归属于上市公司股东的净资产	2,797,296,568.83	2,597,619,100.49	7.69%	1,694,529,490.99

(2) 分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	13,453,321,246.31	16,338,628,310.27	15,985,049,042.48	17,516,811,481.71
归属于上市公司股东的净利润	57,152,784.28	69,793,479.68	81,729,669.79	97,243,358.46
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	58,268,434.39	67,889,463.76	80,778,720.97	78,019,075.54
经营活动产生的现金流量净额	-947,923,540.68	738,126,975.15	-512,849,071.68	1,641,829,795.01

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

4、股本及股东情况

(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

报告期末普通股股东总数	21,894	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	21,523	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
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	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
浙江省交通投资集团有限公司	国有法人	37.96%	256,413,920	0			
湖州中植融云投资有限公司	境内非国有法人	13.16%	88,913,548	0			
湖南同力投资有限公司	国有法人	4.10%	27,712,845	0	质押	12,850,849	
华菱控股集团有限公司	国有法人	3.13%	21,164,977	0			
宁波合众鑫荣股权投资管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	1.41%	9,517,068	0	质押	7,017,983	
宁波合众鑫越股权投资管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	0.94%	6,367,535	0			
龙伏佑	境内自然人	0.61%	4,098,154	0			
长安基金—中信	其他	0.44%	2,994,972	0			

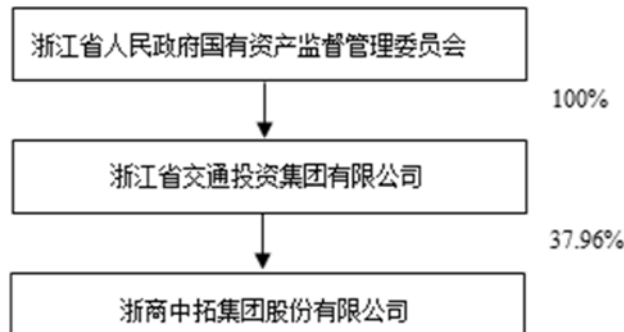
银行—长安—中信银行权益策略 1 期 4 号资产管理计划						
吉玥	境内自然人	0.31%	2,091,570	0		
李爱武	境内自然人	0.27%	1,849,288	0		
上述股东关联关系或一致行动的说明	浙江交通集团、中植融云、同力投资、华菱控股之间不存在关联关系，也不属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。合众鑫荣、合众鑫越的合伙人均为公司董事、监事、高级管理人员、骨干人员及少数退休人员等，合众鑫荣、合众鑫越与上述其他股东不存在关联关系。公司未知上述其他股东之间的关系。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	不适用					

(2) 公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

(3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券

否

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求
否

2018 年，我国经济总体运行平稳，经济结构持续优化，质量效益不断提升。下半年，受中美贸易摩擦等宏观因素影响，国内大宗商品价格出现较大波动，公司抓住机会，运用丰富的行业经验及业务网络优势，通过强大的供应链服务集成能力、有效的价格管理能力，紧紧围绕经营计划，坚持“一二三”发展战略，即盯紧一个目标：成为行业领先的生产资料供应链服务集成商；服务两类客户：服务“基本建设”和“中国制造”两类客户；提升三大能力：提升风险管控能力、集成服务能力和资本运作能力，优化资源配置，深化改革创新，坚持做专做精做强做大，公司业务规模和效益有明显提升。

报告期内，公司业务规模、经营利润创历史新高，资产收益稳步提升，实现规模和效益双增长。公司全年实现营业收入 632.94 亿元，同比增长 30.75%；实现归属于上市公司股东的净利润 3.06 亿元，同比增长 76.58%。全年销售各类金属材料 1171.26 万吨，同比增加 26.67%；矿石 737.04 万吨，同比增加 17.36%；煤炭 611.41 万吨，同比增加 167.75%。

报告期内，公司紧扣年初经营计划，各项业务取得有效进展。

（一）坚持做专做精做强做大，公司发展质量进一步提升

按照“做专做精做强做大”的要求，各业务单元坚持“专业就是胜率，精致就是利润”的指导原则，系统梳理自身商业模式，明确业务定位，做好经营聚焦，盈利能力和抗风险能力不断提升。2018 年，利润总额 2000 万元以上的业务单元达 13 家，1000 万元以上业务单元达 18 家，创公司历史业绩新高。公司在工程配送领域打造了极具影响力的“中拓”服务品牌，大客户、大项目合作不断深化，同时工业材经营聚焦主流区域和品种，商业模式和盈利模式趋于稳定。

（二）深入推进转型升级，集成服务能力进一步提升

公司不断整合各种资源，提升集成服务水平，在为客户提供原材料采购、库存管理、产品销售的同时，深化供应链金融管理和服务、融资租赁、商业保理、物流储运、剪切加工、价格管理等集成服务，满足了客户多样化、个性化的需求，形成了强大的聚合效应和协同效应。主要体现在：

1、加快商业模式创新。贵州中拓与合作客户采取“固定回报+滚动利润共享”模式开展金属硅的供应链管理，成为轻资产工贸结合的典范；湖南中拓与配煤厂开展原材料采购、库存管理、产成品销售及融资租赁等全产业链的业务合作。

2、积极推进贸工一体化。中拓新材料科技公司年产 60 万吨优特钢精线加工项目已投产试运营，公司贸工一体迈出关键步伐，该项目还入选浙江省 2018 年度 65 个重大产业项目。

3、加快推进内外贸一体化。成立国际业务及单证管理中心，加强对国际业务的专业指导和过程管控。做大做强进出口业务，目前公司开展国际业务的团队已发展到 10 个，全年实现营收 113 亿元，首个国际供应链管理项目在菲律宾落地。

4、深入推进产融一体化。围绕客户的采购、销售以及库存管理开展供应链金融服务，客户流量不断增加，客户粘性不断提升，合作模式日趋丰富。发挥与供应链业务的协同效应，积极开展融资租赁和商业保理业务，贸融实现良性互动。

5、大力拓展再生金属等新业务。积极拓展循环经济新领域，在江西、山东、河北、浙江等地洽谈了多个再生金属项目，江西上栗再生金属“基地+贸易”项目已落地实施。此外，公司积极拓展了甲醇、油品、动力煤等新品种，经营品种不断丰富。

6、加快“天网”“地网”建设。积极完善自有物流网络布局，构建覆盖物资主要集散区域的网络体系，截至目前公司运营管理的仓库网点已达 31 个；打造“无车承运人”和“无船承运人”平台，纳入承运商 149 家，车辆 1738 辆，较好的支撑了公司业务发展。2018 年，公司获评中国物流与采购联合会颁布的“2018 中国物流创新奖”。持续加大以商务电子化和信息化的“两化”建设，新开发配供配送、价格风险管理（PRM）、智慧仓储（WMS）等系统，优化完善 SAP、CRM 和 OA 等系统，尤其“中拓云仓”的上线实施，为“天网”“地网”有效融合奠定了重要基础。

（三）坚持科学精细化管理，企业运营管控进一步强化

1、基础管理进一步加强。公司全面强化预算管理，坚持以利润目标为导向，定期召开月度经营例会与管理层周工作例会，有效提升经营管理水平；持续优化完善管理制度及流程体系，进一步提升管理的效率和质量，公司的管理竞争力得到进一步强化。

2、团队建设进一步强化。持续深化“能进能出、能上能下”的选人用人机制，强化“一主三辅”队伍标准化建设，建立统管梯队人才库。加强“中拓课堂”培训体系建设，全年开展中高级领导力、技能等各类培训 40 余项。持续优化考核激励体系，将价值评估体系应用其中，建立了良性激励机制。

3、资金管理更加高效。加大筹融资力度，全年新增银行授信 50 余亿元，公司总授信近 170 亿元；加强资金精细化管理，把资金用在回报率高、周转速度快、持续经营性强的业务上，实行动态调整资金额度管理，有效保证供给和提升经营质量，资金使用效率更高。

4、对标工作进一步深化。公司内部配供配送业务以重庆中拓为标杆，工

业材业务以益光国际为标杆，持续开展对标学习活动，在公司内部形成了对齐标杆、“补齐”短板、迎头赶上的良好氛围。报告期内，公司通过开展对标学习后，业务单元精细化管理水平得到整体性提升，对标成效显著。

（四）风险管控能力不断提升，公司发展更加健康稳定

1、风险管控意识深入人心。“经营企业就是经营风险”、“风险第一、效益第二、规模第三”、“安全性、盈利性、可持续性”等风控理念已成为全体员工自觉遵守的行动准则，并内化到具体的经营管理及执行过程。

2、风控体系不断完善。公司始终坚持全员、全面、全程的风险管控，建立风险管控长效机制，报告期内未出现重大风险事项。严格执行客户资信调查与审批，严把客户准入关，对重点关注行业及客户进行梳理分析，动态跟踪客户授信，全年共组织一、二级风控会 356 次，过会项目没有发生风险事项。坚持重大合同双周例会，加强对库存、逾期账款、保证金的定期跟踪，强化三项资金管理。坚持与大客户、大平台进行合作，强化与广西交投、德龙钢铁、太平洋建设、伊藤忠商事株式会社等 9 家优质客户战略合作。加强货权管控，通过与港口直接签约，实现进口货物港口控货超 60%；强化仓储供应商动态管理，全年新增 46 家物流供应商，已签约授信的仓储供应商达到 167 家。

3、价格管理能力不断提升。成立行情研究中心，深化产业研究，加强对大宗商品行情及价格趋势的研判；成立期现投资部，拓展期现结合服务支撑能力，提升期现结合专业化水平；通过规范业务单位风险对冲操作、每日公布现货价格指数、每周调研统计业务区域社会库存、每周及不定期召开价格管理例会等，不断提高价格风险管理能力。

4、强化安全生产管理工作。进一步加强安全生产管理，通过开展“安全生产月”、“反三违、除隐患”等大排查大整治等专项活动，落实安全生产责任制，全年安全生产形势平稳可控，较好地完成了安全生产控制指标和管理指标，公司未发生一般责任及以上生产安全事故。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
建筑用材	22,253,247,727.13	21,521,217,734.37	3.29%	24.84%	25.23%	-0.30%
工业用材	19,322,990,073.41	19,043,873,588.61	1.44%	53.97%	52.86%	0.71%

炉料	8,169,890,905.31	8,032,558,369.45	1.68%	55.15%	56.48%	-0.83%
煤炭焦炭	5,595,826,562.17	5,514,812,597.27	1.45%	188.19%	185.71%	0.86%
有色金属	1,877,821,325.00	1,865,452,184.22	0.66%	-23.33%	-23.64%	0.41%
化工产品	2,157,244,149.15	2,147,441,193.91	0.45%	-58.20%	-58.15%	-0.12%
其他商品	1,749,694,110.26	1,716,102,828.28	1.92%	729.47%	786.23%	-6.28%
汽车及相关服务	1,995,317,583.65	1,855,741,538.20	7.00%	-30.89%	-32.19%	1.80%
其他业务	171,777,644.69	128,949,835.38	24.93%	47.23%	261.31%	-44.48%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用 不适用

报告期内，公司营业收入 632.94 亿元，较上年增长 30.75%，营业成本 618.26 亿元，较上年增长 30.85%，归属于母公司净利润 3.06 亿元，较上年增长 76.58%。公司营业收入、归属于母公司净利润同比增幅较大，主要由于公司报告期内公司供应链集成服务能力不断提升，商务模式创新能力不断增强，运营能力和管理水平有效提升，业务规模实现较大幅度增长，经营质量进一步增强。公司营业成本主要为商品采购成本，报告期内业务规模大幅增长，商品采购成本相应增加。

6、面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

7、涉及财务报告的相关事项

(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情况说明

适用 不适用

根据财政部《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号）的要求，公司调整以下财务报表项目的列报，并对可比会计期间的比较数据相应进行调整：

- 1、将资产负债表中原“应收票据”和“应收账款”项目归并至新增的“应收票

据及应收账款”项目；

2、将资产负债表中原“应收利息”、“应收股利”和“其他应收款”项目归并至“其他应收款”项目；

3、将资产负债表中原“固定资产清理”和“固定资产”项目归并至“固定资产”项目；

4、将资产负债表中原“工程物资”和“在建工程”项目归并至“在建工程”项目；

5、将资产负债表中原“应付票据”和“应付账款”项目归并至新增的“应付票据及应付账款”项目；

6、将资产负债表中原“应付利息”、“应付股利”和“其他应付款”项目归并至“其他应付款”项目；

7、将资产负债表中原“专项应付款”和“长期应付款”项目归并至“长期应付款”项目；

8、资产负债表“持有待售资产”行项目及“持有待售负债”行项目核算内容发生变化；

9、在利润表中新增“研发费用”项目，将原利润表“管理费用”中的“研发费用”单独列示为“研发费用”项目；

10、在利润表中“财务费用”项目下新增“利息费用”和“利息收入”明细项目。

11、“其他收益”、“资产处置收益”、“营业外收入”行项目、“营业外支出”行项目核算内容调整。

12、“权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额”简化为“权益法下不能转损益的其他综合收益”

13、所有者权益变动表主要落实《〈企业会计准则第 9 号——职工薪酬〉应用指南》对于在权益范围内转移“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”时增设项目的要求新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。

除上述项目变动影响外，本次会计政策变更不涉及对公司以前年度的追溯调整。本次会计政策的变更，仅对公司财务报表相关科目列示产生影响，不会对当期和本次会计政策变更之前公司总资产、负债总额、净资产及净利润产生任何影响。

(2) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

(3) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

√ 适用 □ 不适用

1、本期，公司在浙江省宁波市设立浙江中拓弘远能源化工有限公司并取得统一社会信用代码为 91330201MA2AJGJE20 的营业执照，该公司注册资本 7000 万元整，公司持有其 70%的股权，故自该公司成立之日起纳入合并报表范围。

2、本期，公司在湖南长沙市设立浙商中拓集团（湖南）有限公司，并取得统一社会信用代码为 91430100MA4PRPGK86 的营业执照，该公司注册资本 50000 万元，公司持有其 100%的股权，故自该公司成立之日起纳入合并报表范围。

3、本期，公司分别收购湖南星沙东风汽车销售服务有限公司股东持有的 9.09%、46.36%的股权，收购后公司持有其 100%的股权，故自取得实际控制权后，将该公司纳入合并报表范围。