

中储发展股份有限公司

2008 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、准确性和完整性承担个别及连带责任。
本年度报告摘要摘自年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 中瑞岳华会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人韩铁林、主管会计工作负责人谢景富及会计机构负责人（会计主管人员）王树惠声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	中储股份
股票代码	600787
上市交易所	上海证券交易所
公司注册地址和办公地址	天津市北辰经济开发区开发大厦 北京市丰台区南四环西路 188 号 6 区 18 号楼
邮政编码	100070
公司国际互联网网址	www.zcgf.com.cn
电子信箱	zcgfzjb@zcgf.com.cn

2.2 联系人和联系方式

董事会秘书	
姓名	薛斌
联系地址	北京市丰台区南四环西路 188 号 6 区 18 号楼
电话	010-83673292
传真	010-83673191
电子信箱	xuebin@zcgf.com.cn

§3 会计数据和业务数据摘要：

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

项目	金额
营业利润	200,685,846.39
利润总额	230,473,695.06
归属于上市公司股东的净利润	154,550,276.95
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	126,879,776.08
经营活动产生的现金流量净额	610,449,650.93

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2008 年	2007 年		本年比上年 增减(%)	2006 年
		调整后	调整前		
营业收入	16,079,885,998.81	13,056,577,657.87	13,056,577,657.87	23.1554	7,031,894,535.80
利润总额	230,473,695.06	231,997,619.35	231,997,619.35	-0.6569	138,899,333.74

归属于上市公司股东的净利润	154,550,276.95	144,790,526.86	144,790,526.86	6.7406	73,773,565.88
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	126,879,776.08	117,496,491.84	119,916,681.40	7.9860	73,950,314.36
经营活动产生的现金流量净额	610,449,650.93	260,451,121.38	260,451,121.38	134.3817	65,731,245.50
	2008 年末	2007 年末		本年末比上年末增减(%)	2006 年末
		调整后	调整前		
总资产	7,955,212,535.98	9,038,841,646.86	9,038,841,646.86	-11.9886	4,646,315,785.03
所有者权益(或股东权益)	2,950,711,332.20	3,923,315,386.76	3,923,315,386.76	-24.7904	1,617,042,838.13

3.2 主要财务指标

主要财务指标	2008 年	2007 年		本年比上年增减(%)	2006 年
		调整后	调整前		
基本每股收益(元/股)注 2	0.2097	0.2234	0.2234	-6.1325	0.1183
稀释每股收益(元/股)	0.2097	0.2234	0.2234	-6.1325	0.1183
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.1722	0.1813	0.185	-5.0193	0.1186
全面摊薄净资产收益率(%)	5.2377	3.6905	3.6905	1.5472	4.5623
加权平均净资产收益率(%)	3.8632	8.5619	8.5619	-4.6987	4.6552
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	4.3	2.9948	3.0565	1.3052	4.5732
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	3.1715	6.948	7.0911	-3.7765	4.6663
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.8283	0.3534	0.3534	134.3817	0.1191
	2008 年末	2007 年末		本年末比上年末增减(%)	2006 年末
		调整后	调整前		
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	4.004	5.3235	5.3235	-24.7904	2.6053

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	金额
非流动资产处置损益	23,304,875.86
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	6,227,193.58
债务重组损益	-984,397.39
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,240,176.62
少数股东权益影响额	-391,953.16
所得税影响额	-1,725,394.64
合计	27,670,500.87

3.3 境内外会计准则差异：

□适用 √不适用

§4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

□适用 √不适用

限售股份变动情况表
√适用 □不适用

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
交通银行—安顺证券投资基金	6,000,000	6,000,000	0	0	公司非公开发行增加股份	2008 年 10 月 31 日
新华人寿保险股份有限公司—分红—团体分红—018L—FH001 沪	6,000,000	6,000,000	0	0	公司非公开发行增加股份	2008 年 10 月 31 日
Bill& Melinda Gates Foundation Trust	5,000,000	5,000,000	0	0	公司非公开发行增加股份	2008 年 10 月 31 日
成都天祥房地产集团有限公司	5,000,000	5,000,000	0	0	公司非公开发行增加股份	2008 年 10 月 31 日
长江证券有限责任公司	5,000,000	5,000,000	0	0	公司非公开发行增加股份	2008 年 10 月 31 日
招商银行股份有限公司—海富通强化回报混合型证券投资基金	4,000,000	4,000,000	0	0	公司非公开发行增加股份	2008 年 10 月 31 日
中国工商银行—安信证券投资基金	4,000,000	4,000,000	0	0	公司非公开发行增加股份	2008 年 10 月 31 日
中国建设银行—海富通风格优势股票型证券投资基金	4,000,000	4,000,000	0	0	公司非公开发行增加股份	2008 年 10 月 31 日
交通银行—海富通精选证券投资基金	4,000,000	4,000,000	0	0	公司非公开发行增加股份	2008 年 10 月 31 日
北京首创轮胎有限责任公司	1,650,000	1,650,000	0	0	公司非公开发行增加股份	2008 年 10 月 31 日
宁波保税区恒业国际贸易有限公司	1,650,000	1,650,000	0	0	公司非公开发行增加股份	2008 年 10 月 31 日
合计	46,300,000	46,300,000	0	0	/	/

4.2 股东数量和持股情况

单位：股

报告期末股东总数				79,974 户		
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
中国物资储运总公司	国有法人	46.81	344,985,720	0	344,985,720	无
西北证券有限责任公司	其他	2.97	21,875,236	0		冻结 21,875,236
中国工商银行－诺安股票证券投资基金	其他	1.45	10,652,311	10,652,311		无
成都天祥房地产集团有限公司	其他	0.68	5,000,000	0		无
中国建设银行－工银瑞信稳健成长股票型证券投资基金	其他	0.4	2,926,213	2,926,213		无
中国人民人寿保险股份有限公司－万能－一个险万能	其他	0.39	2,899,970	0		无
中国建设银行－工银瑞信红利股票型证券投资基金	其他	0.38	2,786,374	2,786,374		无
陈静	其他	0.37	2,738,888	9,688		无
中国光大银行股份有限公司－巨田资源优选混合型证券投资基金	其他	0.28	2,100,000	-1,400,000		无
中国银行－银华优质增长股票型证券投资基金	其他	0.27	2,015,113	2,015,113		无

前十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的数量	股份种类
西北证券有限责任公司	21,875,236	人民币普通股
中国工商银行—诺安股票证券投资基金	10,652,311	人民币普通股
成都天祥房地产集团有限公司	5,000,000	人民币普通股
中国建设银行—工银瑞信稳健成长股票型证券投资基金	2,926,213	人民币普通股
中国人民人寿保险股份有限公司—万能—一个险万能	2,899,970	人民币普通股
中国建设银行—工银瑞信红利股票型证券投资基金	2,786,374	人民币普通股
陈静	2,738,888	人民币普通股
中国光大银行股份有限公司—巨田资源优选混合型证券投资基金	2,100,000	人民币普通股
中国银行—银华优质增长股票型证券投资基金	2,015,113	人民币普通股
北京首创轮胎有限责任公司	1,650,000	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述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。	

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

4.3.2.1 法人控股股东情况

单位:万元 币种:人民币

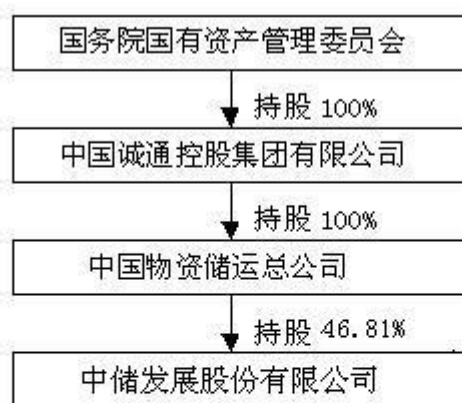
名称	法定代表人	注册资本	成立日期	主营业务
中国物资储运总公司	韩铁林	57,148	1962 年 8 月 8 日	许可经营项目:普通货运、大型物件运输。一般经营项目:组织物资和商品的储存、加工;国际货运代理;金属材料、机电产品、化工原料及化工产品(不含危险化学品)、矿产品、焦炭、建材、机械设备、五金交电、文化体育用品、纺织品、服装、日用品、天然橡胶、木材、水泥、燃料、汽车的销售;起重运输设备制造;货场、房屋出租;进出口业务;为货主代办运货手续、代储、代购、代展、代销物资;与上述业务有关的技术咨询、技术服务、信息咨询。

4.3.2.2 法人实际控制人情况

单位:万元 币种:人民币

名称	法定代表人	注册资本	成立日期	主营业务
中国诚通控股集团有限公司	马正武	256,016	2000 年 1 月 12 日	资产经营管理;受托管理;兼并管理;投资管理;咨询;物流服务;进出口业务;钢材销售。

4.3.3 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、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位:股

姓名	职务	性别	年龄	任期 起止日期	年初持 股数	年末持 股数	变动原因	报告期内从公 司领取的报酬 总额(万元)	报告期被授予的股权激励情况				是否在股东 单位或其他 关联单位领 取报酬、津 贴	持有本 公司的 股票期 权
									可行 权股 数	已行 权数 量	行权价 (元)	期末股 票市价 (元)		
韩铁林	董事长	男	51	2006 年 6 月 23 日-至换届	0	0		6					是	—
姜超峰	监事会主席	男	59	2007 年 12 月 26 日-至换届	0	0		30					否	—
谢景富	董事、总经理	男	45	2006 年 6 月 23 日-至换届	24,000	24,000		40					否	—
王学明	董事	男	50	2006 年 6 月 23 日-至换届	0	0		30					否	—
周晓红	董事	女	48	2006 年 6 月 23 日-至换届	0	0		3.6					是	—
李小明	董事、副总经理	女	53	2006 年 6 月 23 日-至换届	0	0		30					否	—
朱道立	独立董事	男	64	2006 年 6 月 23 日-至换届	0	0		3.6					是	—
韩旭东	独立董事	男	49	2006 年 6 月 23 日-至换届	0	0		3.6					是	—
刘秉镰	独立董事	男	54	2006 年 6 月 23 日-至换届	0	0		3.6					是	—
刘文湖	独立董事	男	41	2006 年 6 月 23 日-至换届	0	0		3.6					是	—
朱军	独立董事	男	46	2008 年 5 月 8 日-至换届	0	0		2.4					是	—
陈立华	监事	男	46	2007 年 12 月 26 日-至换届	3,000	3,000		18					否	—
宋敏善	监事	男	52	2006 年 6 月 23 日-至换届	0	0		18					否	—
王国淦	监事	男	61	2006 年 6 月 23 日-至换届	18,291	18,291		27					否	—
马宏伟	监事	男	51	2006 年 6 月 23 日-至换届	0	2,000	报告期内买 入 2000 股	18					否	—
向宏	副总经理	男	46	2006 年 6 月 23 日-至换届	0	0		27					否	—
赵晓宏	副总经理	男	43	2006 年 6 月 23 日-至换届	0	0		27					否	—
王树惠	总会计师	女	52	2006 年 6 月 23 日-至换届	0	0		27					否	—
薛斌	董事会秘书	男	41	2006 年 6 月 23 日-至换届	0	0		27					否	—
合计	/	/	/	/	45,291	47,291	/	345.4			/	/	/	/

5.2 董事、监事、高级管理人员报酬情况

1、董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序

董、监事的报酬由公司股东大会决定，高级管理人员的报酬由公司董事会决定。

2、董事、监事、高级管理人员报酬确定依据

董、监事的津贴依据公司三届二次股东大会通过的标准发放，高级管理人员的报酬依据公司上年度财务预算目标完成情况按《公司高级管理人员薪酬考核办法》由公司董事会决定其报酬。

§ 6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

1、报告期内公司经营情况的回顾

（1）报告期内总体经营情况

2008 年是中储股份励精图治、顽强拼搏的一年。一年来，在董事会的领导下，公司管理层率领广大员工，积极应对南方雪灾、汶川地震、金融危机以及市场环境剧烈变化的影响，坚定实施公司发展战略，坚持稳定主业、推进综合发展；同时加强风险管控，努力化解危机，各项工作呈现出平稳、持续发展的态势。公司较好地完成了年初制定的经营计划，实现营业收入 160.8 亿元，同比增加 30.23 亿元，增长 23.16%；发生营业成本 151.18 万元，同比增长 22.53%，实现营业利润 20068.58 万元，同比下降 623.44 万元，下降 3.01%；利润总额 23047.37 万元，同比下降 152.39 万元，下降 0.66%；净利润 16996.49 万元，同比增加 1144.61 万元，增长 7.22%；货物吞吐量累计达到 5857 万吨，同比增长 18%。

A、物流业务

2008 年上半年，宏观经济运行惯性增长，社会物流需求继续保持快速上升的态势。公司紧紧抓住市场机遇，拓展物流供应链各环节功能，创新业务模式，物流延伸业务取得较快发展。下半年，在宏观形势和市场环境剧烈动荡的情况下，公司立足综合优势，通过调整业务结构、整合社会资源、发展综合物流等措施，确保了物流业务持续稳健的增长。2008 年全年，公司实现物流业务收入 136344.20 万元，比去年增长 51.9%。其中仓储业务收入 18984.24 万元，同比增长 26.98%；进出库收入 42746.6 万元，同比增长 38.34%，吞吐量 5857 万吨，同比增长 18%；配送业务收入 21517.69 万元，同比增长 180.65%，完成配送运输总量 2275 万吨，同比增长 7%；国际货运代理收入 17892.49 万元，同比增长 17.06%，完成货运代理量 567 万吨；质押监管业务发展迅速，实现收入 10280.32 万元，同比增长 96.49%，总质押量 1170 万吨；集装箱业务收入 5491.92 万元，同比增长 23.03%；现货市场收入 11960.11 万元，同比增长 41.03%。

B、经销业务

2008 年，国际金融危机和国内经济形势的剧烈变化给公司经销业务带来较大影响。面对经营风险，公司管理层和相关职能部门及时采取有效措施，减小和降低由此造成的的损失和负面影响，有效控制了业务运作的整体态势。2008 年公司完成销售收入 147.08 亿元，同比增加 25.61 亿元，增长 21.08%；销售量 728 万吨，同比减少 193 万吨，减幅 20.96%。

（2）外部经营环境的现状和变化趋势

A、国际金融危机和上半年国家经济调控政策造成经济增长明显放缓，钢材、铁矿石等原材料价格大幅回落，系统风险有所释放；

B、出口、投资、消费等经济增长进一步受到抑制，将一定程度上影响仓储物流业；

C、国家拉动内需、化解危机一系列政策将为物流产业带来市场机遇；

（3）公司存在的主要优势和困难

优势：

A、较强的业务创新能力。公司拥有一定的科研、市场研究力量，能够紧跟客户需求的变化，不断对产品或业务进行创新与完善；

B、较强的管理能力。公司具有近 50 年的仓储管理经验，通过全面预算管理、完善绩效考核机制以及建设职业化的经营团队和学习创新型的员工队伍，构筑了集约化、专业化、市场化的现代物流管

理体系：

C、公司拥有一支爱岗敬业的员工队伍，企业的凝聚力和影响力日益增强。

D、覆盖全国、重置成本高昂的物流网络及物流资产。公司目前已在天津、上海、南京、无锡、青岛、武汉、成都、西安、大连、洛阳、沈阳、郑州等地形成了一批服务功能齐全、装备水平完善的物流基地，共占地 653 万平方米，其中物流货场面积 262 万平方米，库房面积 119 万平方米，拥有各类物流设备 795 台套，可以为客户提供全程、全方位、多功能物流服务；近年来，公司按照国际标准建设新库房，累计已达 20 万平方米，能够较好地满足各类客户的需要；公司还对原有的老库房进行了翻新改造，增强了原有仓库的功能，提高了现有仓储物流生产能力；

困难：

A、经销业务抗风险能力不足。尽管公司具有较为完善的风险评估机制，但受宏观经济下滑的影响，经销业务仍出现了贸易存货周转期延长、部分库存形成积压等问题；

B、与国外先进的物流企业相比，公司资产总量仍然偏小，盈利水平偏低，业务竞争力有待加强；

C、业务发展不平衡，缺乏网络化协同运营能力和资源整合能力，综合资源优势未能得到充分体现；

D、业务、管理和技术人才匮乏，人力资源配置不能充分适应企业发展和市场化的需求。

对策：

A、针对潜在的经营风险，进一步完善决策机制和经营模式，强化过程控制职能；

B、加强相关人才的引进和培训工作；

C、根据公司战略，统筹考虑，加快项目建设步伐，优化物流网点布局；

D、大力推进信息化工作，质押管理系统、商贸合同审批系统等投入使用；

（4）公司主营业务及其经营状况

（除特别注明外，下面分析指标均抵减了内部交易）

A、主营业务收入

单位：元 币种：人民币

行业	2008年		2007年		变动情况		
	金额	比重	金额	比重	金额	增幅	比重
物流业务	1,363,442,021.43	8.48%	897,869,194.00	6.88%	465,572,827.43	51.85%	1.60%
贸易业务	14,707,938,546.78	91.52%	12,147,218,036.88	93.12%	2,560,720,509.90	21.08%	-1.60%
合计	16,071,380,568.21	100.00%	13,045,087,230.88	100.00%	3,026,293,337.33	23.20%	

1) 物流业务收入增长51.85%，一方面是合并会计报表的范围增加，另一方面是本年度吞吐量增加，收入也相应增加。

2) 贸易业务收入增长21.08%，一方面是合并会计报表的范围增加，另一方面是公司的对外贸易业务收入增加。

B、主营业务成本

单位：元 币种：人民币

行业	2008年		2007年		变动情况		
	金额	比重	金额	比重	金额	增幅	比重
物流业务	890,609,827.36	5.89%	573,772,435.82	4.65%	316,837,391.54	55.22%	1.24%
贸易业务	14,227,183,488.57	94.11%	11,761,634,656.11	95.35%	2,465,548,832.46	20.96%	-1.24%
合计	15,117,793,315.93	100.00%	12,335,407,091.93	100.00%	2,782,386,224.00	22.56%	

主营业务成本变动原因与主营业务收入变动原因一致。

C、主营业务利润

单位：元 币种：人民币

行业	2008年		2007年		变动情况		
	金额	比重	金额	比重	金额	增幅	比重
物流业务	419,513,170.74	46.84%	290,478,175.90	43.47%	129,034,994.84	44.42%	3.37%
贸易业务	476,067,631.20	53.16%	377,716,077.55	56.53%	98,351,553.65	26.04%	-3.37%
合计	895,580,801.94	100.00%	668,194,253.45	100.00%	227,386,548.49	34.03%	

本年物流业务收入与利润在主营业务收入、主营业务利润结构比重中与上年相比均有所上升，主要是受国际国内经济大环境影响，本年度贸易业务利润增幅小于物流业务利润增幅所致。

D、主营业务利润率

行业	2008年	2007年	变动情况
物流业务	30.77%	32.35%	-1.58
贸易业务	3.24%	3.11%	+0.13
合计	5.57%	5.12%	0.45

本年物流业务利润率较上年下降1.58个百分点的主要原因是2008年各地土地使用税应税标准提高所致；贸易业务利润率与上年相比变化较小。

E、主要供应商、客户情况

本报告期向前五名供应商合计的采购金额为439873万元	占公司年度采购总额的30.92 %
本报告期对前五名客户合计的销售额为328950万元	占公司年度销售总额的20.46%

F、主营业务收入分地区结构表

单位：元 币种：人民币

地区	主营业务收入	结构比重
天津地区	3,707,417,522.25	22.58%
上海地区	743,192,473.08	4.53%
江苏地区	3,511,519,216.05	21.39%
山东地区	189,784,932.55	1.16%
北京地区	4,522,110,960.48	27.54%
辽宁地区	755,223,415.29	4.60%
陕西地区	733,399,088.91	4.47%
河南地区	895,646,108.98	5.46%
湖北地区	208,365,512.61	1.27%
湖南地区	638,879,613.90	3.89%
四川地区	176,616,142.22	1.08%
河北地区	335,862,102.61	2.05%
小计	16,418,017,088.93	100.00%

1) 上表指标没有抵消内部交易

2) 北京地区本年在主营业务收入中的结构比重 27.54%较上年 34.38%下降较多，主要原因是公司整体收入增长较大，而北京地区本年收入较上年变动不大，从而在收入中的结构比重下降。

G、主营业务利润分地区结构表

单位：元 币种：人民币

地区	主营业务利润	结构比重
天津地区	248,221,089.32	27.71%
上海地区	79,833,614.85	8.91%
江苏地区	153,121,884.81	17.10%
山东地区	16,280,826.04	1.82%
北京地区	115,746,509.22	12.92%
辽宁地区	46,105,031.88	5.15%
陕西地区	40,408,929.57	4.51%

河南地区	92,430,215.43	10.32%
湖北地区	40,797,448.35	4.56%
湖南地区	32,431,688.23	3.62%
四川地区	10,834,637.88	1.21%
河北地区	19,428,549.31	2.17%
小 计	895,640,424.89	100.00%

- 1) 上表指标没有抵消内部交易
2) 本年度各地区在主营业务利润结构比重较上年度变化不大。

(5) 报告期公司资产构成

资 产	2008 年		2007 年		比重变动
	金额	占总资产 比重	金额	占总资产 比重	
应收票据	362,280,897.24	4.55%	75,752,081.38	0.84%	3.72%
应收账款	493,088,181.11	6.20%	376,764,501.03	4.17%	2.03%
存货	1,210,742,767.41	15.22%	1,205,199,395.07	13.33%	1.89%
可供出售金融资产	648,163,519.37	8.15%	2,108,391,587.76	23.33%	-15.18%
长期股权投资	142,668,584.69	1.79%	143,708,962.57	1.59%	0.20%
投资性房地产	89,960,949.52	1.13%	88,129,244.13	0.98%	0.16%
固定资产	1,331,241,612.61	16.73%	1,095,298,208.21	12.12%	4.61%
在建工程	95,212,085.40	1.20%	181,953,497.07	2.01%	-0.82%
短期借款	663,558,421.15	8.34%	819,911,214.34	9.07%	-0.73%
应付票据	2,126,787,000.00	26.73%	1,701,500,835.96	18.82%	7.91%
应付账款	323,695,313.56	4.07%	604,905,598.37	6.69%	-2.62%
预收款项	1,024,873,418.46	12.88%	775,380,328.75	8.58%	4.30%
递延所得税负债	149,338,279.84	1.88%	514,609,204.43	5.69%	-3.81%
资本公积	1,627,143,682.57	20.45%	2,724,818,900.56	30.15%	-9.7%
资产总额	7,955,212,535.98	100.00%	9,038,841,646.86	100.00%	0.00%

- 1) 应收票据在资产总额中的比重较小,与上年同期比其在资产总额中的比重增长了3.72个百分点。其主要原因是由于公司为防止发生较多的坏账损失而采取了较严格的信用政策所致。
- 2) 应收账款在资产总额中的比重较小,与上年同期比其在资产总额中的比重增长了2.03个百分点。其主要原因是本报告期应收账款随营业收入的增长而有所增长。
- 3) 存货在资产总额中的比重较大,与上年同期比其在资产总额中的比重增长了1.89个百分点。
- 4) 可供出售金融资产在资产总额中的比重较小,与上年同期比其在资产总额中的比重减少了15.18个百分点。其主要原因是同于公司持有的可供出售金融资产公允价值下跌影响所致。
- 5) 长期股权投资在资产总额中的比重较小,与上年同期比其在资产总额中的比重增长了0.2个百分点。
- 6) 投资性房地产在资产总额中的比重较小,与上年同期比其在资产总额中的比重增长了0.16个百分点。
- 7) 固定资产在资产总额中的比重较大,与上年同期比其在资产总额中的比重增长了4.61个百分点。其主要原因是由于本报告期有较多的在建工程完工转入所致。
- 8) 在建工程在资产总额中的比重较小,与上年同期比其在资产总额中的比重下降了0.82个百分点。其主要原因是由于本报告期有较多的在建工程完工转入固定资产所致。
- 9) 短期借款在资产总额中的比重较小,与上年同期比其在资产总额中的比重下降了0.73个百分点。其主要原因是为了降低资金风险,在本报告期末归还了较多的银行借款所致。
- 10) 应付票据在资产总额中的比重较大,与上年同期比其在资产总额中的比重增长了7.91个百分点。其主要原因是由于公司采用了较多的银行承兑汇票采购存货所致。
- 11) 应付账款在资产总额中的比重较小,与上年同期比其在资产总额中的比重减少了2.62个百分点。其主要原因是本报告期暂估入账的存货大幅下降所致。

12) 预收款项在资产总额中的比重较大,与上年同期比其在资产总额中的比重增长了4.3个百分点。其主要原因是所属各公司为了减少经营风险,向下游客户收取了较多预付款所致。

13) 递延所得税负债在资产总额中的比重较小,与上年同期比其在资产总额中的比重减少了3.81个百分点。其主要原因是由于公司持有的可供出售金融资产公允价值下跌影响所致。

14) 资本公积在资产总额中的比重较大,与上年同期比其在资产总额中的比重减少了9.7个百分点。其主要原因是由于公司持有的可供出售金融资产公允价值下跌影响所致。

(6) 本报告期间费用

单位:元 币种:人民币

项目	本期数	上年同期数	增长额	增长率
销售费用	180,748,956.37	175,695,084.14	5,053,872.23	2.88%
管理费用	231,494,155.57	210,850,789.79	20,643,365.78	9.79%
财务费用	61,721,249.98	43,376,694.82	18,344,555.16	42.29%
资产减值损失	229,072,379.08	48,864,362.71	180,208,016.37	368.79%
所得税费用	60,508,785.43	73,478,787.37	-12,970,001.94	-17.65%

1) 销售费用、管理费用变动不大。财务费用增加的主要原因是由于本年销售规模扩大,增加较多的借款所致。

2) 资产减值损失的增长其主要原因是由于2008年度铁矿粉商品的市场价格下降,其可变现净值低于存货成本而计提了较多的存货跌价准备所致。

3) 本报告期所得税费用比上年同期下降的原因是由于本报告期所得税率由上年的33%下降为25%所致。

(7) 现金流量表分析

单位:万元 币种:人民币

项目	2008 年	2007 年	增长额	增长率
一、经营活动产生的现金流量:	61,044.97	26,045.11	34,999.86	134.38%
其中:销售商品、提供劳务收到的现金	1,853,676.40	1,580,997.99	272,678.41	17.25%
购买商品、接受劳务支付的现金	1,734,372.01	1,504,193.58	230,178.43	15.30%
二、投资活动产生的现金流量:	-22,308.13	-18,278.98	-4029.16	-22.04%
其中:收到其他与投资活动有关的现金		6,143.97	-6,143.97	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	25,351.41	26,146.59	-795.18	-3.04%
投资支付的现金		1,375.40	-1,375.40	
三、筹资活动产生的现金流量:	-26,061.25	17,486.61	-43,547.86	-249.04%
其中:吸收投资收到的现金	107.80	40,136.09	-40,028.29	-99.73%
偿还债务支付的现金	407,710.81	272,088.35	135,622.46	49.85%
支付的其他与筹资活动有关的现金		8,498.00	-8,498.00	
五、现金及现金等价物净增加额	12,672.04	25,265.14	-12,593.10	-49.84%

1) 经营活动产生的现金流量净额为61,044.97万元,增幅较大的原因是本报告期公司为预防金融危机的冲击,采取积极有力的资金回收措施,收回了较多的经营活动现金。

2) 投资活动产生的现金流量净额为-22,308.13万元,同比下降的原因是本年度收到的投资活动现金较去年有所下降。

3) 筹资活动产生的现金流量净额为-26,061.25万元,同比下降较大的原因是本年度归还了较多的借款。

4) 本报告期实现的净利润为16,996.49万元,经营活动产生的现金净流量为61,044.97万元,两者差异较大的原因是本报告期公司为了降低经营风险和财务风险,采取了一系列加速资金回笼、规避资金风险的措施。

(8) 主要控股子公司及参股公司的经营情况和业绩分析

子公司名称	组织机构代码	注册地	业务性质
无锡中储物流有限公司	13590431-4	无锡市锡沪路 183 号	仓储物流

郑州恒科实业有限公司	51467683-3	郑州高新技术产业开发区金较路 28 号	生产型
中储上海物流有限公司	13220733-7	上海市四川北路 2261 号 17 层	仓储物流
上海中储物流配送有限公司	13450635-7	上海市宝山区杨泰路 386 号 A-009	仓储物流
中国物资储运天津有限责任公司	10306204-4	天津市河北区昆纬路 88 号 9 层	仓储物流
青州中储物流有限公司	72862998-7	青州市玲珑山北路 638 号	仓储物流
北京中物储国际物流科技有限公司	70023072-0	北京市丰台区南四环西路 188 号六区 18 号楼 8 层（园区）	仓储物流
天津中储国际货运代理有限公司	72749059-X	天津市塘沽区新港四号路北侧	仓储物流
上海超一物流有限公司	63123181-7	上海市四平路 21 号	仓储物流
上海临港物流有限公司	79565012-9	上海市南汇区芦潮港镇芦潮港路 1728 号 518 室	仓储物流
南京生产资料中心批发市场	13494699-3	南京市下关区中央北路河路道	仓储物流
北京中储世纪物流有限责任公司	66750674-7	北京市顺义区天竺地区天铁路东侧（华罗公司）	仓储物流
无锡中储不锈钢有色金属交易管理有限公司	66837699-9	无锡新区旺庄街道高浪渡居民委员会办公楼 3 号楼 5 号	仓储物流
沈阳中储孤家子金属材料市场服务有限公司	702017798	沈阳市浑南新区富民南街 11 号	仓储物流

子公司名称	注册资本	本公司合计持股比例	本公司合计享有的表决权比例
	（万元）		
无锡中储物流有限公司	1,900.00	95.00%	95.00%
郑州恒科实业有限公司	1,000.00	70.00%	70.00%
中储上海物流有限公司	5,000.00	100.00%	100.00%
上海中储物流配送有限公司	4,915.00	100.00%	100.00%
中国物资储运天津有限责任公司	16,964.73	100.00%	100.00%
青州中储物流有限公司	1,000.00	100.00%	100.00%
北京中物储国际物流科技有限公司	1,620.00	51.00%	51.00%
天津中储国际货运代理有限公司	700.00	54.29%	54.29%
上海超一物流有限公司	100.00	79.00%	79.00%
上海临港物流有限公司	9,950.00	100.00%	100.00%
南京生产资料中心批发市场	60.00	75.00%	75.00%
北京中储世纪物流有限责任公司	200.00	60.00%	60.00%
无锡中储不锈钢有色金属交易管理有限公司	50.00	100.00%	100.00%
沈阳中储孤家子金属材料市场服务有限公司	100.00	85.00%	85.00%

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	资产总额	负债总额	营业收入	净利润	对公司净利润的贡献
无锡中储物流有限公司	15147.96	8785.36	57,518.79	2,123.77	2017.58
郑州恒科实业有限公司	8919.56	3276.67	6,148.55	920.92	563.95
中储上海物流有限公司	10199.94	2136.44	3,954.60	399.98	315.06
上海中储物流配送有限公司	5786.28	113.88	2,050.44	451.74	451.74
中国物资储运天津有限责任公司	20146.68	4305.71	14,110.72	-94.05	-94.05
青州中储物流有限公司	6846.84	3488.51	13,360.40	127.03	127.03
北京中物储国际物流科技有限公司	7014.86	3283.69	11,946.32	1,105.45	550.33
天津中储国际货运代理有限公司	4104.56	2316.24	1,857.65	766.52	397.50
上海超一物流有限公司	50.57	257.08	0.00	42.17	40.06

上海临港物流有限公司	9951.77		0.00	0.00	0.00
南京生产资料中心批发市场	397.94	280.68	743.24	145.80	130.80
北京中储世纪物流有限责任公司	498.61	87.14	710.19	226.77	136.06
无锡中储不锈钢有色金属交易管理有限公司	49.95		0.00	0.00	
沈阳中储孤家子金属材料市场服务有限公司	349.17	174.3	249.58	93.14	79.17

其中：无锡中储物流有限公司2008年实现主营业务收入57,518.79万元，主营业务利润5094.63万元，净利润2,123.77万元。

2、对公司未来发展的展望

(1) 所处行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

A、国家经济稳步发展。尽管当前宏观经济增长有所放缓，但长期来看，由于工业化、城市化的进程加快，以及经济结构调整和经济增长方式转变，物流产业可望继续保持持续高速发展之态势；

B、市场过度竞争的现状难以短期内改变。公司所处仓储物流行业为充分竞争领域，门槛较低，市场集中度低，价格竞争为主要竞争手段，这一现状在短期内难以改变。

(2) 未来公司发展机遇和挑战

机遇：

A、物流业作为朝阳行业，市场规模将继续扩大，国家出台物流业调整与振兴规划，公司作为行业内重要企业，将从中受益；

B、土地调控管理政策日趋严格，仓储资源更为稀缺，公司作为国内最大的仓储物流企业，优势将更加显现；

C、物流需求持续升级，为公司的增值业务提供了广阔市场；

挑战：

A、能源、原材料价格和人工成本的上升，以及相关税费的上调，压缩了企业的盈利空间；

B、市场的过度竞争影响了业务毛利率的提高。

(3) 公司发展战略

充分利用内外环境的各种有利条件，发挥中储股份在物流市场和资本市场的双重优势，系统规划企业的经营目标和战略布局，优化资源配置，实现资产和业务的外源性扩张，构建布局合理、统一运营的网络体系；以现有仓储资源为基础，创新商业模式，增强自主创新能力，打造多元支柱型业务板块，构筑核心竞争力；与此同时，完善管理机制，建立管控体系，防范各种风险，全面实现快速、协调和可持续发展。

(4) 新年度的经营计划

收入计划(亿元)	费用计划(亿元)
2009年，公司的经营计划是主营业务收入完成135.17亿元，其中贸易业务收入122.82亿元，物流业务收入12.23亿元	预计的主营业务成本为127.3亿元

(5) 为达到上述经营目标拟采取的策略和行动

A、以公司区域性物流发展战略规划和业务布局为指导，加大投资力度，完善公司业务网络，推动公司实现规模经济，避免由于激烈竞争导致的收益率降低；

B、持续调整业务结构，重点发展多环节的综合物流以及质押监管等创新业务；

C、以流程再造为手段，对公司体制进行不断变革；继续加强机制建设、质量管理、安全管理、成本核算等基础管理工作，实现业务的精细化管理；

D、加大人才培养、引进和使用的力度，打造一支高素质的战略团队。

(6) 资金需求、使用计划及来源情况

根据公司未来的发展目标和2009年的生产经营计划和投资计划，我对资金需求主要体现在两个方面：一方面是对物流基础设施的改造投入，新物流中转库房和现代物流设备的采购投入，以及上海、无锡、天津南仓、咸阳等新物流基地的建设等中长期项目的投入，需要约4亿元的资金；另一方面经销业务全年资金需求约33亿元。上述所需资金的来源主要有以下渠道：一是公司自有营运资金；二是向银行融资（含短期借款和承兑汇票）；三是发行分离交易式可转债或其他资本市场融资渠道。我会根据项目的市场前景和盈利情况渐进投入，促进公司长期稳健地快速发展。

(7) 公司是否编制并披露新年度的盈利预测：否

(8) 风险与对策

风险:

2009年,我国经济发展面临的不确定因素和不利因素将有所增加,将给公司的战略实施带来一定的风险,其中包括在国内外多种因素的作用下,宏观经济走势具有不确定性;产业链上下游客户情况不容乐观,仍存在一定的经营与财务风险;行业内的资源整合步伐可能加快,产业格局可能发生变化等等。

对策:

公司将在本年度对贸易业务进行总量控制,实现业务的专业化管理,优化经营品种,发挥物流主业对贸易的拉动作用,将贸易与仓储、配送、加工、质押、现货市场等物流链有机结合;公司将密切关注宏观经济形势、行业发展趋势和区域市场需求的变化,抓住市场机遇,完善业务模式,进一步完善决策机制,建立健全贸易风险管控机制;公司将依据外部环境的变化,及时调整项目的投资规模与进度;加大市场和业务的开发力度,寻求与重点客户建立长期战略合作关系;将进一步完善预算管理,通过健全机制与技术应用,有效降低运营成本。

与公允价值计量相关的项目

√适用 □不适用

单位:万元

项目 (1)	期初金额 (2)	本期公允价值变 动损益 (3)	计入权益的累计 公允价值变动 (4)	本期计提的减值 (5)	期末金额 (6)
金融资产					
其中:1.以公 允价值计量且其 变动计入当期损 益的金融资产					
其中:衍生 金融资产					
2.可供出售 金融资产	210,839.16		59,735.31		64,816.35
金融资产小计	210,839.16		59,735.31		64,816.35
合计	210,839.16		59,735.31		64,816.35

持有外币金融资产、金融负债情况

□适用 √不适用

6.2 主营业务分行业、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						
物流业务	1,363,442,021.43	890,609,827.36	30.77	51.85	55.22	减少1.58个百 分点
贸易业务	14,707,938,546.78	14,227,183,488.57	3.24	21.08	20.96	增加0.13个百 分点

6.3 主营业务分地区情况表

单位:元 币种:人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
天津地区	3,707,417,522.25	10.09
上海地区	743,192,473.08	8.05
江苏地区	3,511,519,216.05	48.34
山东地区	189,784,932.55	95.41
北京地区	4,522,110,960.48	-0.67
辽宁地区	755,223,415.29	636.21
陕西地区	733,399,088.91	73.40

河南地区	895,646,108.98	153.53
湖北地区	208,365,512.61	123.80
湖南地区	638,879,613.90	-24.54
四川地区	176,616,142.22	71.04
河北地区	335,862,102.61	35.89
小 计	16,418,017,088.93	23.99
减：公司内各地区抵销数	346,636,520.72	76.84
合 计	16,071,380,568.21	23.20

6.4 募集资金使用情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

承诺项目	是否变更项目	拟投入金额	实际投入金额	是否符合计划进度	预计收益	产生收益情况
中国物资储运总公司以六家仓储企业、一家股权和八宗土地认购本公司增发股份	否	32,581.91	32,581.91	是	2,286.00	3,611.04
无锡分公司项目	否	20,000.00	20,011.96	是	1,935.00	
天津滨海二期项目	否	4,800.29	4,970.29	是	316.00	468.00
补充流动资金		15,248.80	15,248.80			
合计	/	72,631.00	72,812.96	/		/

变更项目情况

□适用 √不适用

6.5 非募集资金项目情况

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
上海临港保税物流基地	9,298.76	已完工	尚未投入使用
吴淞物流基地二期	7,920	已完工	
洛阳果品市场改造项目	764.51	已完工	135.4
南仓分公司剪板加工中心	600	已完工	
中储发展股份有限公司南仓综合楼	7,200	20%	——
新港分公司新建库房及堆场项目	352.8	已完工	25
上海临港自营物流园区	13,482	前期准备	——
西安分公司扩建交易B区及购置设备	1,085.05	80%	——
廊坊分公司物流业务办公用房	2,862.2	前期准备	——
南京分公司卷板加工剪切线项目	500	完工	70
咸阳东风路装饰建材市场	4,798.07	20%	——
浦东分公司新建仓库项目	295	前期准备	——
洛阳分公司钢材市场A区改造	602.7	前期准备	——
吴淞分公司新建综合楼	496	前期准备	——
沈阳物流中心乐购东北生鲜中心改造	670.42	70%	——
无锡分公司项目二期	31400	未完工	——

6.6 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

□适用 √不适用

6.7 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

经中瑞岳华会计师事务所有限公司审计,公司2008年度实现税后利润147,750,854.13元(母公司),加年初未分配利润166,078,536.97元,本年度可供分配的利润为313,829,391.10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14,775,085.41元、提取25%的任意盈余公积金36,937,713.53元,已派发2007年度现金红利29,479,113.52元,本年度可供投资者实际分配的利润为232,637,478.64元。公司董事会决定,2008

年公司的利润分配预案为以 2008 年底总股本 736,977,782 股为基数,每 10 股派发现金 0.4 元(含税),其余未分配利润全部结转下年度。

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

☐适用 ☒不适用

§7 重要事项

7.1 收购资产

☐适用 ☒不适用

7.2 出售资产

☒适用 ☐不适用

单位:万元 币种:人民币

交易对方	被出售资产	出售日	出售价格	本年初起至出售日该出售资产为公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易(如是,说明定价原则)	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移
上海徐房住宅安置有限公司	中山南二路 717 号的部分土地	2008 年 12 月 1 日	5,793.24			否	否	否
上海光启动拆迁安置有限公司	徐汇区中山南二路 743 号的部分房屋	2008 年 12 月 11 日	800+异地安置			否	否	否
大连发电有限责任公司	大连市甘井子区西北路 867 号仓库西库区的部分资产	2008 年 12 月 29 日	5,143.8		2325.28	否	是	否

7.3 重大担保

☒适用 ☐不适用

单位:亿元 币种:人民币

公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	0.9
报告期末对子公司担保余额合计	0.2
公司担保总额情况(包括对子公司的担保)	
担保总额	0.2
担保总额占公司净资产的比例(%)	0.66

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

☒适用 ☐不适用

单位:万元 币种:人民币

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例(%)	交易金额	占同类交易金额的比例(%)
中国物资储运总公司			2,133.9	0.14
中国物资储运总公司			544.65	0.03
中国物资储运总公司	17,691.36	1.10		

其中:报告期内公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额 176,913,633.09 元。

7.4.2 关联债权债务往来

□适用 √不适用

7.4.3 2008 年资金被占用情况及清欠进展情况

□适用 √不适用

截止 2008 年末，上市公司未完成非经营性资金占用的清欠工作的，董事会提出的责任追究方案

□适用 √不适用

7.5 委托理财

□适用 √不适用

7.6 承诺事项履行情况

7.6.1 公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√适用 □不适用

承诺事项	承诺内容	履行情况
股改承诺	中国物资储运总公司承诺：法定承诺的限售期限届满后，三十六个月内不通过证券交易所挂牌交易出售本次股权分置改革后获得流通权的中储股份股票。	锁定期内
发行时所作承诺	中国物资储运总公司在 2007 年公司非公开发行普通股股票时承诺：（1）自本次非公开发行第一次向控股股东中国物资储运总公司发行结束之日（2007 年 10 月 16 日）起三十六个月内不转让。（2）对于公司通过向中储总公司非公开发行普通股股票（A 股）取得的六家企业权益及北京中物储 51.00%股权，中储总公司承诺：对上述企业在资产评估基准日之前存在的或有事项，如果在资产评估基准日之后发生损失，由中储总公司承担。	（1）在锁定期内； （2）按承诺履行。

7.6.2 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明：

□适用 √不适用

7.7 重大诉讼仲裁事项

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

诉讼(仲裁)基本情况	诉讼(仲裁)涉及金额	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况
2008 年 9 月，本公司分别与上海中轻石油钢管有限公司（以下简称中轻公司）、上海埃力生钢管有限公司（埃力生公司）签订《工业品买卖合同》，由公司代中轻公司向埃力生公司采购螺旋焊管；派耐特公司为埃力生公司担保人。由于埃力生公司经营状况发生严重变化，已丧失交付货物的能力，公司根据合同条款，向上海市仲裁委员会申请仲裁，仲裁请求为：1、请求解除《工业品买卖合同》；2、请求第一被申请人埃力生公司返还货款人民币 2000 万元；3、请求埃力生公司支付违约金人民币 200 万元；4、由埃力生公司承担申请仲裁费用；5、请求第二申请人派耐特公司对上述 2-4 项请求承担连带清偿责任。	2,200	已结案	仲裁庭依据《上海仲裁委员会仲裁规则》第五十七条及《中华人民共和国合同法》第六十条、第一百零七条、第一百一十四条和《中华人民共和国民事诉讼法》第十八条、第二十一条之规定，对本案裁决如下： 1、埃力生公司向本公司返还货款人民币 1400 万元； 2、埃力生公司向本公司偿付违约金 200 万元； 3、本案仲裁费人民币 160,300 元，有埃力生公司承担；	

			4、派耐特公司对埃力生公司上述三项付款义务承担连带清偿责任。	
2008 年 5 月-6 月, 金桥支行与永航公司签订了上述两份贷款合同: 一份为最高贷款额度为 1500 万元的综合授信合同, 用途为银行承兑汇票, 授信期限为 2008 年 5 月 8 日至 2009 年 4 月 22 日; 一份为额度为 1500 万元的银行承兑协议。同时双方分别就上述合同签订了动产质押合同, 约定永航公司提供质物(钢材)作为动产质押, 为上述贷款提供担保; 为保证主合同履行, 永航公司法定代表人张晓勇向金桥支行出具担保函, 对上述债务承担连带保证责任。		目前法院已经查封了质押合同项下永航公司所有钢材 3300 吨及担保人张晓勇所有位于哈尔滨市南岗区教化街 25 号建筑面积 182.5 平米的房屋。		

A、2008 年 9 月, 本公司分别与上海中轻石油钢管有限公司(以下简称中轻公司)、上海埃力生钢管有限公司(埃力生公司)签订《工业品买卖合同》, 由公司代中轻公司向埃力生公司采购螺旋钢管; 派耐特公司为埃力生公司担保人。由于埃力生公司经营状况发生严重变化, 已丧失交付货物的能力, 公司根据合同条款, 向上海市仲裁委员会申请仲裁, 仲裁请求为: 1、请求解除《工业品买卖合同》; 2、请求第一被申请人埃力生公司返还货款人民币 2000 万元; 3、请求埃力生公司支付违约金人民币 200 万元; 4、由埃力生公司承担申请仲裁费用; 5、请求第二申请人派耐特公司对上述 2-4 项请求承担连带清偿责任。

公司已与中轻公司签署补充协议, 约定因埃力生公司不能按约交货, 导致双方合同不能履行, 中轻公司支付的 600 万保证金, 充抵埃力生公司应返还的货款; 公司不对埃力生公司不能按约交货承担责任。

2008 年 12 月 30 日, 上海仲裁委员会开庭审理此案。因审理时, 案外人中轻石油公司向本公司承诺, 其支付给本公司 600 万元的履约保证金冲抵埃力生公司对本公司的欠款, 故本公司提出变更仲裁请求, 将原第二项仲裁请求变更为“请求第一被申请人埃力生公司返还货款 1400 万元”, 获得仲裁庭准许。

仲裁庭在审理后认为: 本公司与埃力生公司签订的《工业品买卖合同》合法有效, 埃力生公司在合同履行期终止, 仍未履行合同义务, 构成违约; 派耐特公司出具的《担保书》是对上述《工业品买卖合同》中埃力生公司德履约所作的保证, 现埃力生公司未按约履行义务, 派耐特公司应承担连带清偿责任。

仲裁庭依据《上海仲裁委员会仲裁规则》第五十七条及《中华人民共和国合同法》第六十条、第一百零七条、第一百一十四条和《中华人民共和国担保法》第十八条、第二十一条之规定, 对本案裁决如下:

- 1、埃力生公司向本公司返还货款人民币 1400 万元;
- 2、埃力生公司向本公司偿付违约金 200 万元;
- 3、本案仲裁费人民币 160,300 元, 有埃力生公司承担;
- 4、派耐特公司对埃力生公司上述三项付款义务承担连带清偿责任。

B、2008 年 5 月-6 月, 哈尔滨银行股份有限公司金桥支行(以下简称金桥支行)与哈尔滨永航钢管制造有限公司(以下简称永航公司)签订了上述两份贷款合同: 一份为最高贷款额度为 1500 万元的综合授信合同, 用途为银行承兑汇票, 授信期限为 2008 年 5 月 8 日至 2009 年 4 月 22 日; 一份为额度

为 1500 万元的银行承兑协议。同时双方分别就上述合同签订了动产质押合同，约定永航公司提供质物（钢材）作为动产质押，为上述贷款提供担保；为保证主合同履行，永航公司法定代表人张晓勇向金桥支行出具担保函，对上述债务承担连带保证责任。

公司作为质物监管方，就上述质押合同标的先后与金桥支行、永航公司签订三方商品融资质押监管协议，约定永航公司出质的质物由本公司监管。但在合同执行中，永航公司违反质押监管协议，未经监管方同意转移质物（钢材）3535 吨。

根据金桥支行起诉状，诉讼请求为：永航公司承担给付原告最高额综合授信合同、银行承兑协议项下债权 1500 万元及给付之日止的利息 10034.12 元；永航公司以其质押的质物拍卖、变卖的价款优先受偿上述债权本息并承担拍卖、变卖质物及实现债权产生的各项费用；第二被告张晓勇个人对上述债权本息及实现债权产生的各项费用承担连带清偿责任；本公司作为第三被告对上述债权本息及实现债权产生的各项费用承担连带赔偿责任；诉讼费、保全费等诉累损失由上述被告承担。

目前法院已经查封了质押合同项下永航公司所有钢材 3300 吨及担保人张晓勇所有位于哈尔滨市南岗区教化街 25 号建筑面积 182.5 平米的房屋。

7.8 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

7.8.1 证券投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

7.8.2 持有其他上市公司股权情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

证券代码	证券简称	初始投资金额	占该公司股权比例 (%)	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
601099	太平洋	50,000,000.00		645,025,133.61		-1,091,956,884.11	可供出售金融资产	原法人股
600665	天地源	381,100.00		525,312.00		-1,168,272.00	可供出售金融资产	原法人股
600627	上电股份	93,300.00		1,294,673.76		-621,495.18	可供出售金融资产	原法人股
600649	城投控股(原水股份)	336,000.00		1,318,400.00		-1,424,400.00	可供出售金融资产	原法人股
							/	
合计		50,810,400.00	/	648,163,519.37		-1,095,171,051.29	/	/

7.8.3 持有非上市金融企业股权情况

☐ 适用 ☒ 不适用

7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

☐ 适用 ☒ 不适用

7.9 公司董事会对公司内部控制出具了自我评估报告，审计机构出具了评价意见，详见公司 2008 年年度报告全文。

7.10 公司披露了履行社会责任报告，详见年报全文。

§8 监事会报告

8.1 监事会的工作情况

监事会会议召开情况	监事会会议议题内容
公司监事会四届九次会议于2008年4月16日在北京召开	《监事会2007年工作报告》、《公司2007年度财务决算报告》、《公司2007年年度报告》、《公司2007年度报告摘要》
公司监事会四届十次会议于2008年4月24日在北京召开	《公司2008年第一季度报告》
公司监事会四届十一次会议于2008年8月25日在北京召开	《公司监事会2008年上半年工作报告》、《公司2008年半年度报告及其摘要》
公司监事会四届十二次会议于2008年10月29日在北京召开	《公司2008年第三季度报告》
公司监事会四届十三次会议于2008年11月11日在北京召开	《关于终止公司发行短期融资券的议案》、《关于公司符合发行分离交易的可转换公司债券条件的议案》、《关于发行分离交易的可转换公司债券方案的议案》、《本次分离交易可转债募集资金使用的可行性分析报告的议案》、《关于前次募集资金使用情况的专项说明的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次分离交易可转债相关事宜的议案》、《关于建立募集资金专项储存帐户的议案》

监事会认为公司依法运作、公司财务情况、公司募集资金使用、公司收购、出售资产交易和关联交易不存在问题。

8.2 监事会对公司依法运作情况的独立意见

报告期内，公司的运作符合《公司法》、《证券法》及中国证监会、上交所关于上市公司的各项规定。公司决策程序合法，内部控制制度得到进一步的完善，内控机制运行良好。未发现公司董事、总经理和其他高级管理人员执行公司职务时有违反法律、法规、公司章程或损害公司利益的行为。

8.3 监事会对检查公司财务情况的独立意见

监事会对中瑞岳华会计师事务所有限公司出具的关于公司 2008 年财务情况的审计报告进行了审阅，认为以上报告真实、完整地反映了公司本年度的财务状况和经营成果。

8.4 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

公司非公开发行于 2007 年 10 月完成，共募集资金 72,631 万元（扣除发行费），其中，实物资产 32,581.91 万元，现金 40,049.09 万元。监事会对募集资金使用情况进行了审查，认为募集资金使用严格按照募集资金使用管理办法执行，募集资金实际投入与承诺项目一致，投资项目未发生变更。

8.5 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

监事会对公司所属上海沪南分公司所拥有部分土地动拆迁及获取补偿事宜、公司以挂牌方式转让所持有深圳市金牛金属现货网络交易市场有限公司 3.2%股权事宜、公司拥有 100%股权的全资子公司—中储上海物流有限公司所拥有部分房屋拆迁及获取补偿事宜、公司所属大连分公司拥有部分资产拆、搬迁及获取补偿事宜进行了审查，认为以上公司出售资产的交易价格公平合理，未发现内幕交易、未损害公司股东的权益。

8.6 监事会对公司关联交易情况的独立意见

监事会对公司与中国物资储运总公司互销所经营商品物资业务的关联交易进行了审查，认为以上关联交易的决策程序符合相关法律法规，及时履行了信息披露义务，关联交易遵循了公正、公平原则，符合公司长远发展的战略，未损害广大中小投资者的权益。

8.7 监事会对会计师事务所非标意见的独立意见

中瑞岳华会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告，财务报告真实全面地反映了公司本年度的财务状况和经营成果。

§9 财务会计报告

9.1 审计意见

财务报告	☐ 未经审计	☒ 审计
审计意见	☒ 标准无保留意见	☐ 非标意见
审计意见全文		
审计报告 中瑞岳华审字[2009]第 02116 号 中储发展股份有限公司全体股东： 我们审计了后附的中储发展股份有限公司（以下简称“中储股份”）财务报表，包括 2008 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2008 年度的利润表和合并利润表、股东权益变动表和合并股东权益变动表、现金流量表和合并现金流量表以及财务报表附注。 一、管理层对财务报表的责任 按照企业会计准则的规定编制财务报表是中储股份管理层的责任。这种责任包括：（1）设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；（2）选择和运用恰当的会计政策；（3）作出合理的会计估计。 二、注册会计师的责任 我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。 审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。 我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。 三、审计意见 我们认为，中储股份财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了中储股份 2008 年 12 月 31 日的财务状况、合并财务状况以及 2008 年度的经营成果、合并经营成果和现金流量、合并现金流量。 中瑞岳华会计师事务所有限责任公司 中国注册会计师：郭家利、韩峰 北京市金融街 35 号国际企业大厦 A 座 8-9 层 2008 年 3 月 19 日		

9.2 财务报表

合并资产负债表
2008 年 12 月 31 日

编制单位:中储发展股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		1,227,093,493.61	1,100,373,051.79
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
应收票据		362,280,897.24	75,752,081.38
应收账款		493,088,181.11	376,764,501.03
预付款项		1,549,594,075.14	1,908,738,380.20
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利			
其他应收款		167,740,798.86	173,260,613.29
买入返售金融资产			
存货		1,210,742,767.41	1,205,199,395.07
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		5,010,540,213.37	4,840,088,022.76
非流动资产:			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产		648,163,519.37	2,108,391,587.76
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		142,668,584.69	143,708,962.57
投资性房地产		89,960,949.52	88,129,244.13
固定资产		1,331,241,612.61	1,095,298,208.21
在建工程		95,212,085.40	181,953,497.07
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		558,801,249.68	552,006,612.32
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		78,624,321.34	29,265,512.04
其他非流动资产			
非流动资产合计		2,944,672,322.61	4,198,753,624.10
资产总计		7,955,212,535.98	9,038,841,646.86

流动负债：			
短期借款		663,558,421.15	819,911,214.34
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
交易性金融负债			
应付票据		2,126,787,000.00	1,701,500,835.96
应付账款		323,695,313.56	604,905,598.37
预收款项		1,024,873,418.46	775,380,328.75
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬		72,081,440.10	105,705,642.41
应交税费		-69,123,215.43	-26,204,681.23
应付利息		1,985,962.90	4,223,640.24
应付股利		8,096,809.04	6,318,374.57
其他应付款		639,036,541.62	555,675,968.18
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		4,790,991,691.40	4,547,416,921.59
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债		149,338,279.84	514,609,204.43
其他非流动负债		7,350,000.00	4,934,000.00
非流动负债合计		156,688,279.84	519,543,204.43
负债合计		4,947,679,971.24	5,066,960,126.02
股东权益：			
股本		736,977,782.00	736,977,782.00
资本公积		1,627,143,682.57	2,724,818,900.56
减：库存股			
盈余公积		253,941,076.73	221,080,453.39
一般风险准备			
未分配利润		332,648,790.90	240,438,250.81
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		2,950,711,332.20	3,923,315,386.76
少数股东权益		56,821,232.54	48,566,134.08
股东权益合计		3,007,532,564.74	3,971,881,520.84
负债和股东权益合计		7,955,212,535.98	9,038,841,646.86

公司法定代表人：韩铁林 主管会计工作负责人：谢景富 会计机构负责人：王树惠

母公司资产负债表
2008 年 12 月 31 日

编制单位:中储发展股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	年初余额
流动资产:			
货币资金		1,079,774,482.37	922,826,700.41
交易性金融资产			
应收票据		358,591,854.47	74,198,573.38
应收账款		425,778,767.79	281,616,033.62
预付款项		1,498,753,224.47	1,844,419,662.41
应收利息			
应收股利		1,391,845.15	5,158,041.10
其他应收款		203,284,272.99	200,558,852.09
存货		1,160,021,212.57	1,148,026,713.18
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
流动资产合计		4,727,595,659.81	4,476,804,576.19
非流动资产:			
可供出售金融资产		645,025,133.61	2,100,967,645.76
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		577,372,120.27	496,960,837.96
投资性房地产		89,960,949.52	92,304,931.16
固定资产		1,169,176,705.42	939,348,786.24
在建工程		56,210,801.66	150,593,318.14
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产		369,484,950.92	342,180,872.89
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		74,549,747.12	23,450,408.27
其他非流动资产			
非流动资产合计		2,981,780,408.52	4,145,806,800.42
资产总计		7,709,376,068.33	8,622,611,376.61
流动负债:			
短期借款		643,558,421.15	814,911,214.34
交易性金融负债			
应付票据		2,112,787,000.00	1,676,800,835.96
应付账款		310,355,644.03	586,091,053.31
预收款项		980,719,319.21	744,688,427.99
应付职工薪酬		60,480,982.78	86,792,184.31

应交税费		-78,324,368.40	-35,320,215.66
应付利息		1,985,962.90	3,547,874.50
应付股利			
其他应付款		681,940,999.21	412,515,902.80
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		4,713,503,960.88	4,290,027,277.55
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债		148,756,283.40	512,955,818.93
其他非流动负债		7,350,000.00	4,934,000.00
非流动负债合计		156,106,283.40	517,889,818.93
负债合计		4,869,610,244.28	4,807,917,096.48
股东权益：			
股本		736,977,782.00	736,977,782.00
资本公积		1,617,692,045.64	2,710,892,242.33
减：库存股			
盈余公积		252,458,517.77	200,745,718.83
未分配利润		232,637,478.64	166,078,536.97
外币报表折算差额			
股东权益合计		2,839,765,824.05	3,814,694,280.13
负债和股东权益合计		7,709,376,068.33	8,622,611,376.61

公司法定代表人：韩铁林 主管会计工作负责人：谢景富 会计机构负责人：王树惠

合并利润表

2008 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入		16,079,885,998.81	13,056,577,657.87
其中：营业收入		16,079,885,998.81	13,056,577,657.87
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		15879639826.18	12,859,056,044.77
其中：营业成本		15,118,282,569.85	12,338,411,791.30
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
营业税金及附加		58,320,515.33	41,857,322.01

销售费用		180,748,956.37	175,695,084.14
管理费用		231,494,155.57	210,850,789.79
财务费用		61,721,249.98	43,376,694.82
资产减值损失		229,072,379.08	48,864,362.71
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		-	
投资收益（损失以“－”号填列）		439,673.76	9,398,609.16
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-1,067,507.70	980,661.62
汇兑收益（损失以“－”号填列）			
三、营业利润（亏损以“－”号填列）		200,685,846.39	206,920,222.26
加：营业外收入		35,630,031.62	31,732,064.82
减：营业外支出		5,842,182.95	6,654,667.73
其中：非流动资产处置净损失			3,078,635.96
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		230,473,695.06	231,997,619.35
减：所得税费用		60,508,785.43	73,478,787.37
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		169,964,909.63	158,518,831.98
归属于母公司所有者的净利润		154,550,276.95	144,790,526.86
少数股东损益		15,414,632.68	13,728,305.12
六、每股收益：			
（一）基本每股收益		0.2097	0.2234
（二）稀释每股收益		0.2097	0.2234

公司法定代表人：韩铁林 主管会计工作负责人：谢景富 会计机构负责人：王树惠

母公司利润表
2008 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入		14,955,957,057.67	12,155,554,646.38
减：营业成本		14,169,217,573.85	11,588,497,087.88
营业税金及附加		46,560,381.54	32,690,975.39
销售费用		161,431,803.96	151,162,066.65
管理费用		185,875,203.96	160,241,785.57
财务费用		55,236,967.38	37,882,741.14
资产减值损失		235,433,745.10	35,837,609.40
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		-	
投资收益（损失以“－”号填列）		53,269,680.99	16,985,552.97
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-1,459,649.11	226,383.51
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		155471062.87	166,227,933.32
加：营业外收入		32,024,127.27	3,543,588.38
减：营业外支出		3,821,676.50	3,568,679.69
其中：非流动资产处置净损失		3,260,732.17	1,158,648.59
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		183673513.64	166,202,842.01
减：所得税费用		35,922,659.51	59,572,065.43
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		147750854.13	106,630,776.58

公司法定代表人：韩铁林 主管会计工作负责人：谢景富 会计机构负责人：王树惠

合并现金流量表
2008 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		18,536,764,025.98	15,809,979,908.53
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		0.00	7,393,963.93
收到其他与经营活动有关的现金		505,906,790.59	476,306,050.89
经营活动现金流入小计		19,042,670,816.57	16,293,679,923.35
购买商品、接受劳务支付的现金		17,343,720,114.55	15,041,935,764.76
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		397,482,727.02	265,451,907.77
支付的各项税费		190,117,635.08	189,015,657.10
支付其他与经营活动有关的现金		500,900,688.99	536,825,472.34
经营活动现金流出小计		18,432,221,165.64	16,033,228,801.97
经营活动产生的现金流量净额		610,449,650.93	260,451,121.38
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		0.00	2,145,325.00
取得投资收益收到的现金		540,048.25	9,564,308.95
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		30,047,510.18	19,280,801.92
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		0.00	61,439,698.09
投资活动现金流入小计		30,587,558.43	92,430,133.96
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		253,514,076.51	261,465,861.56
投资支付的现金		0.00	13,754,030.00
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		154,821.10	
投资活动现金流出小计		253,668,897.61	275,219,891.56
投资活动产生的现金流量净额		-223,081,339.18	-182,789,757.60
三、筹资活动产生的现金流量:			

吸收投资收到的现金		1, 078, 000. 00	401, 360, 900. 00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		3, 920, 755, 261. 55	2, 653, 336, 997. 44
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		3, 921, 833, 261. 55	3, 054, 697, 897. 44
偿还债务支付的现金		4, 077, 108, 054. 74	2, 720, 883, 505. 93
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		105, 337, 714. 54	73, 968, 271. 45
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		6, 197, 025. 83	4, 450, 480. 84
支付其他与筹资活动有关的现金		0. 00	84, 980, 000. 00
筹资活动现金流出小计		4, 182, 445, 769. 28	2, 879, 831, 777. 38
筹资活动产生的现金流量净额		-260, 612, 507. 73	174, 866, 120. 06
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-35, 362. 20	123, 914. 28
五、现金及现金等价物净增加额		126, 720, 441. 82	252, 651, 398. 12
加：期初现金及现金等价物余额		1, 100, 373, 051. 79	847, 721, 653. 67
六、期末现金及现金等价物余额		1, 227, 093, 493. 61	1, 100, 373, 051. 79

公司法定代表人：韩铁林 主管会计工作负责人：谢景富 会计机构负责人：王树惠

母公司现金流量表

2008 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		17, 370, 084, 767. 57	14, 213, 187, 449. 91
收到的税费返还		0. 00	2, 028, 799. 29
收到其他与经营活动有关的现金		478, 534, 342. 26	288, 676, 871. 88
经营活动现金流入小计		17, 848, 619, 109. 83	14, 503, 893, 121. 08
购买商品、接受劳务支付的现金		16, 369, 051, 398. 73	13, 811, 573, 852. 46
支付给职工以及为职工支付的现金		347, 354, 419. 46	213, 830, 130. 64
支付的各项税费		168, 555, 007. 18	119, 230, 886. 97
支付其他与经营活动有关的现金		394, 729, 795. 02	140, 680, 344. 24
经营活动现金流出小计		17, 279, 690, 620. 39	14, 285, 315, 214. 31
经营活动产生的现金流量净额		568, 928, 489. 44	218, 577, 906. 77
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		0. 00	1, 126, 297. 60
取得投资收益收到的现金		54, 359, 250. 76	25, 212, 097. 45
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		30, 142, 550. 06	18, 481, 711. 56
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		0. 00	61, 439, 698. 09
投资活动现金流入小计		84, 501, 800. 82	106, 259, 804. 70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		225, 971, 808. 43	241, 143, 251. 43
投资支付的现金		0. 00	53, 754, 030. 00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净		0. 00	1, 700, 000. 00

额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		225,971,808.43	296,597,281.43
投资活动产生的现金流量净额		-141,470,007.61	-190,337,476.73
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		0.00	401,360,900.00
取得借款收到的现金		3,851,755,261.55	1,765,214,479.13
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		3,851,755,261.55	2,166,575,379.13
偿还债务支付的现金		4,023,108,054.74	1,818,760,987.62
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		99,122,544.48	66,392,566.46
支付其他与筹资活动有关的现金		0.00	84,980,000.00
筹资活动现金流出小计		4,122,230,599.22	1,970,133,554.08
筹资活动产生的现金流量净额		-270,475,337.67	196,441,825.05
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-35,362.20	123,914.28
五、现金及现金等价物净增加额		156,947,781.96	224,806,169.37
加：期初现金及现金等价物余额		922,826,700.41	698,020,531.04
六、期末现金及现金等价物余额		1,079,774,482.37	922,826,700.41

公司法定代表人：韩铁林 主管会计工作负责人：谢景富 会计机构负责人：王树惠

合并所有者权益变动表
2008 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本年金额								少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益									
	股本	资本公积	减：库 存股	盈余公积	一般 风险 准备	未分配利润	其他			
一、上年年末余额	736,977,782.00	2,724,818,900.56		221,080,453.39		240,438,250.81		48,566,134.08	3,971,881,520.84	
加：同一控制下企业合并产生的追溯调整										
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	736,977,782.00	2,724,818,900.56		221,080,453.39		240,438,250.81		48,566,134.08	3,971,881,520.84	
三、本年增减变动金额 (减少以“－”号填列)		-1,097,675,217.99		32,860,623.34		92,210,540.09		8,255,098.46	-964,348,956.10	
(一) 净利润						154,550,276.95		15,414,632.68	169,964,909.63	
(二) 直接计入所有者 权益的利得和损失		-1,097,675,217.99						-108,900.00	-1,097,784,117.99	
1. 可供出售金融资产 公允价值变动净额		-1,460,228,068.39							-1,460,228,068.39	
2. 权益法下被投资单 位其他所有者权益变 动的影响		-1,260,854.12						-108,900.00	-1,369,754.12	
3. 与计入所有者权益 项目相关的所得税影 响		365,057,017.10							365,057,017.10	
4. 其他		-1,243,312.58							-1,243,312.58	
上述(一)和(二)小 计		-1,097,675,217.99				154,550,276.95		15,305,732.68	-927,819,208.36	
(三) 所有者投入和减 少资本						0.00		923,178.90	923,178.90	
1. 所有者投入资本						0.00		923,178.90	923,178.90	

2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他									
(四) 利润分配				32,860,623.34		-62,339,736.86		-7,973,813.12	-37,452,926.64
1. 提取盈余公积				32,860,623.34		-32,860,623.34			
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配						-29,479,113.52		-7,975,460.30	-37,454,573.82
4. 其他								1,647.18	1,647.18
(五) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
四、本期期末余额	736,977,782.00	1,627,143,682.57		253,941,076.73		332,648,790.90		56,821,232.54	3,007,532,564.74

单位:元 币种:人民币

项目	上年金额								少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益									
	股本	资本公积	减：库 存股	盈余公积	一 般 风 险 准 备	未分配利润	其 他			
一、上年年末余额	620,677,782.00	637,575,333.27		175,236,673.91		150,615,272.15			1,584,105,061.33	
加：同一控制下企业合并 产生的追溯调整										
加：会计政策变更		11,477,467.89		8,172,442.61		13,287,866.30		50,929,934.09	83,867,710.89	
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	620,677,782.00	649,052,801.16		183,409,116.52		163,903,138.45		50,929,934.09	1,667,972,772.22	
三、本年增减变动金额（减少	116,300,000.00	2,075,766,099.40		37,671,336.87		76,535,112.36		-2,363,800.01	2,303,908,748.62	

以“－”号填列)									
(一) 净利润						144,790,526.86		13,728,305.12	158,518,831.98
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失		1,538,655,199.73							1,538,655,199.73
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额		2,050,967,645.76							2,050,967,645.76
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响		2,751,366.75							2,751,366.75
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响		-512,741,911.44							-512,741,911.44
4. 其他		-2,321,901.34							-2,321,901.34
上述(一)和(二)小计		1,538,655,199.73				144,790,526.86		13,728,305.12	1,697,174,031.71
(三) 所有者投入和减少资本	116,300,000.00	537,110,899.67							653,410,899.67
1. 所有者投入资本	116,300,000.00	549,784,410.33							666,084,410.33
2. 股份支付计入所有者权益的金额									
3. 其他		-12,673,510.66							-12,673,510.66
(四) 利润分配				37,671,336.87		-68,255,414.50		-16,092,105.13	-46,676,182.76
1. 提取盈余公积				37,803,776.14		-37,803,776.14			
2. 提取一般风险准备									
3. 对所有者(或股东)的分配						-30,451,638.36		-16,092,105.13	-46,543,743.49
4. 其他				-132,439.27					-132,439.27
(五) 所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本(或股本)									
2. 盈余公积转增资本(或股本)									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
四、本期期末余额	736,977,782.00	2,724,818,900.56		221,080,453.39		240,438,250.81		48,566,134.08	3,971,881,520.84

公司法定代表人：韩铁林 主管会计工作负责人：谢景富 会计机构负责人：王树惠

母公司所有者权益变动表

2008 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	本年金额					
	股本	资本公积	减:库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	736,977,782.00	2,710,892,242.33	0.00	200,745,718.83	166,078,536.97	3,814,694,280.13
加:会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年年初余额	736,977,782.00	2,710,892,242.33		200,745,718.83	166,078,536.97	3,814,694,280.13
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)		-1,093,200,196.69		51,712,798.94	66,558,941.67	-974,928,456.08
(一)净利润					147,750,854.13	147,750,854.13
(二)直接计入所有者权益的利得和损失		-1,093,200,196.69				-1,093,200,196.69
1.可供出售金融资产公允价值变动净额		-1,455,942,512.15				-1,455,942,512.15
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响		363,985,628.04				363,985,628.04
4.其他		-1,243,312.58				-1,243,312.58
上述(一)和(二)小计		-1,093,200,196.69			147,750,854.13	-945,449,342.56
(三)所有者投入和减少资本						0.00
1.所有者投入资本						0.00
2.股份支付计入所有者权益的金额						0.00
3.其他						0.00
(四)利润分配				51,712,798.94	-81,191,912.46	-29,479,113.52
1.提取盈余公积				51,712,798.94	-51,712,798.94	0.00
2.对所有者(或股东)的分配					-29,479,113.52	-29,479,113.52
3.其他						
(五)所有者权益内部结转						
1.资本公积转增资本(或股本)						
2.盈余公积转增资本(或股本)						
3.盈余公积弥补亏损						
4.其他						
四、本期期末余额	736,977,782.00	1,617,692,045.64		252,458,517.77	232,637,478.64	2,839,765,824.05

单位:元 币种:人民币

项目	上年金额					
	股本	资本公积	减: 库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	620,677,782.00	637,575,333.27		175,213,627.00	143,408,538.97	1,576,875,281.24
加: 会计政策变更		-13,957,945.54		-11,788,679.98	-21,812,893.19	-47,559,518.71
前期差错更正						0
其他						
二、本年年初余额	620,677,782.00	623,617,387.73	0	163,424,947.02	121,595,645.78	1,529,315,762.53
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	116,300,000.00	2,087,274,854.60	0	37,320,771.81	44,482,891.19	2,285,378,517.60
(一) 净利润					106,630,776.58	106,630,776.58
(二) 直接计入所有者权益的利得和损失		1,537,490,444.27				1,537,490,444.27
1. 可供出售金融资产公允价值变动净额		2,050,213,026.37				2,050,213,026.37
2. 权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响		19,329.34				19,329.34
3. 与计入所有者权益项目相关的所得税影响		-512,741,911.44				-512,741,911.44
4. 其他						0
上述(一)和(二)小计		1,537,490,444.27			106,630,776.58	1,644,121,220.85
(三) 所有者投入和减少资本	116,300,000.00	549,784,410.33				666,084,410.33
1. 所有者投入资本	116,300,000.00	549,784,410.33				666,084,410.33
2. 股份支付计入所有者权益的金额						
3. 其他						
(四) 利润分配				37,320,771.81	-62,147,885.39	-24,827,113.58
1. 提取盈余公积				37,320,771.81	-37,320,771.81	0
2. 对所有者(或股东)的分配					-24,827,113.58	-24,827,113.58
3. 其他						
(五) 所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本(或股本)						
2. 盈余公积转增资本(或股本)						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
四、本期期末余额	736,977,782.00	2,710,892,242.33	0	200,745,718.83	166,078,536.97	3,814,694,280.13

公司法定代表人: 韩铁林 主管会计工作负责人: 谢景富 会计机构负责人: 王树惠

9.3 本报告期无会计政策、会计估计和核算方法变更。

9.4 本报告期无会计差错更正。

9.5 报告期内，公司财务报表合并范围未发生重大变化。

董事长：韩铁林
中储发展股份有限公司
2009 年 3 月 21 日