

中储发展股份有限公司

2013 年半年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

1.2 公司简介

股票简称	中储股份	股票代码	600787
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	薛斌	彭曦德（曾用名：彭建红）	
电话	010-83673502	010-83673502	
传真	010-83673332	010-83673332	
电子信箱	xuebin@cmstd.com.cn	pengxide@cmstd.com.cn	

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	12,792,801,566.58	11,833,746,149.63	8.1044
归属于上市公司股东的净资产	5,500,342,614.00	4,477,475,509.69	22.8447
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-41,786,918.08	554,432,565.34	-107.5369
营业收入	13,885,381,836.96	12,896,937,391.12	7.6642
归属于上市公司股东的净利润	195,372,457.55	220,058,400.46	-11.2179
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	157,815,085.90	190,126,403.63	-16.9947
加权平均净资产收益率(%)	3.9102	5.0937	减少 1.1835 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.2101	0.2619	-19.7785
稀释每股收益(元/股)	0.2101	0.2619	-19.7785

2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数					57,395	
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股	持股数量	持有有限	质押	

		比例 (%)		售条件的 股份数量	或冻结的 股份 数量
中国物资储运总公司	国有法人	51.33	477,279,609	89,811,410	无
新华人寿保险股份有限公司一分红一团体分红-018L-FH001 沪	其他	2.80	26,050,169	0	无
中国民生银行股份有限公司一华商领先企业混合型证券投资基金	其他	1.46	13,538,016	0	无
中国民生银行股份有限公司一华商策略精选灵活配置混合型证券投资基金	其他	1.18	11,000,000	0	无
全国社保基金一一零组合	其他	1.12	10,453,004	0	无
中国农业银行一中邮核心成长股票型证券投资基金	其他	1.08	10,009,954	0	无
东兴证券股份有限公司	其他	0.84	7,857,236	0	无
全国社保基金一零八组合	其他	0.57	5,292,101	0	无
浙江物产中大元通集团股份有限公司	其他	0.50	4,626,500	0	无
中国证券投资者保护基金有限责任公司	其他	0.29	2,708,541	0	无
上述股东关联关系或一致行动的说明	中国物资储运总公司与上述其他股东之间不存在关联关系或《上市公司股东信息披露管理办法》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《上市公司股东信息披露管理办法》规定的一致行动人。				

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

三、 管理层讨论与分析

上半年，国民经济平稳发展。但复杂严峻的国际经济形势、国内经济结构不平衡及需求乏力、政府注重结构调整的宏观政策，造成了钢铁等大宗商品产能严重过剩，相关产业市场风险加大。面对严峻的市场环境，公司以发展战略为指导，大力发展综合物流，努力拓展轻型物流，改造调整物流贸易，压缩整顿监管业务，积极推进物流地产和电子商务，健全内控制度，推进体制变革，取得了较好成绩。

1、主营业务开展情况

上半年公司完成营业总收入 1,389,317.39 万元，比上年同期增长 7.72%；发生营业成本 1,339,863.85 万元，比上年同期增长 9.00%，实现营业利润 24,369.52 万元，比上年同期下降 15.73%，利润总额 26,287.12 万元，比上年同期下降 12.32%；净利润 20,029.51 万元，比上年同期下降 10.87%。

今年以来，钢材及冶金炉料市场整体环境低迷，期货和现货价格持续走低。受趋弱的市场态势影响，公司业务出现了黑色金属库存减少，输出管理、加工业务规模下降，运输业务、贸易业务盈利能力下滑等问题。为应对钢材等品种对业务的冲击，公司积极调整物流和贸易业务结构，整合业务链，提升服务功能，加强市场营销，同时大力发展集装箱、国际货运代理等业务，有效降低了市场风险。上半年，公司实现销售收入 1,253,865.22 万元，同比增长 9.14%。公司实现物流业务收入 130,002.98 万元，同比下降 5.14%。其中仓储业务收入 17,967.19 万元，同比下降 8.95%；进出库收入 23,125.01 万元，同比下降 1.94%；配送业务收入 19,279.05 万元，同比增长 0.95%，完成配送运输总量 551 万吨，同比下降 25%；国际货运代理收入 43,646.31 万元，同比下降 2.30%，完成货运代理量 1332 万吨，同比增长 22%；质押监管业务实现收入 10,513.68 万元，同比下降 28.54%，总质押量 3496 万吨，同比增长 30%；集装箱业务收入 3,274.39 万元，同比下降 3.76%；现货市场收入 11,007.90 万元，同

比下降 0.41%。

上半年，公司继续推进限制贸易自营业务的工作，同比压缩了自营库存 34%；公司通过限制额度、限制业务类型、限制监管物品种、限制跨地区开展业务等方式，相比年初压缩了监管业务敞口 30%；公司完成了物流监管责任险投保，建立完善了大客户、重点关注客户、持证上岗等制度，加大了巡查管理力度，基础管理工作进一步加强。

2、物流地产与项目建设情况

南京分公司现址开发一期项目目前已完成立项批复，其他各项报批手续和开工准备工作正在进行之中；南京中储房地产开发公司已完成注册和人员配置，正在进行开发资质申请。

上半年，南京滨江、上海临港奉贤等在建项目进展顺利，上海临港奉贤物流基地项目经发改委专家评审通过，获 2013 年国家发改委中央计划内投资 450 万元。

3、基础管理情况

上半年，公司制定并实施了总部组织结构调整方案，设立了物流事业部和监管事业部，基本实现了业务事业部的管理与运营；初步制定了《地区事业部组织结构调整实施方案》，并新成立了武汉事业部，公司将通过完善地区事业部职能、强化地位，使之成为公司在区域落实发展战略、完成生产任务的运营管理中心。上半年，公司以“防风险、促转型、保增长”为目标，以管理体制变革和内控建设为抓手，开展了管理提升活动；公司还对部分基层单位安全工作进行了检查，汇编了安全事故案例并组织员工进行培训学习，进一步夯实了基础管理工作。

4、公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	年初余额	增长率	变动原因
其他流动资产	116,335,584.25	71,746,500.60	62.15%	主要是子公司中储小额贷款（天津）股份有限公司贷款业务增加所致
无形资产	1,540,705,335.23	657,777,977.08	134.23%	主要是本报告期增发股票所致
其他非流动资产	110,000,000.00	561,059,288.50	-80.39%	主要是本报告期支付的土地款转入存货所致
应付账款	128,936,282.91	292,587,533.17	-55.93%	主要是本报告期支付了年初的应付货款所致
应付职工薪酬	53,356,497.37	118,001,957.59	-54.78%	主要是本报告期支付了年初计提的绩效工资所致
应付利息	74,181,974.16	42,544,109.59	74.36%	主要是本报告期计提了债券利息所致
资本公积	2,742,520,357.60	1,958,341,411.24	40.04%	主要是本报告期增发股票所致
存货	2,125,004,853.54	1,288,409,900.77	64.93%	主要是本报告期土地开发成本增加所致
预付款项	3,564,729,505.14	3,440,328,359.21	3.62%	主要是本报告期贸易规模扩大所致
项目	本期金额	上期金额	增长率	变动原因
营业税金及附加	26,720,072.68	41,144,980.29	-35.06%	主要是物流行业税收政策营改增所致
营业外收入	20,166,018.24	11,881,941.65	69.72%	主要是本报告期拆迁补偿收入增加所致
项目	本期金额	上期金额	增长率	变动原因
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	106,634,638.89	160,699,535.19	-33.64%	主要是本报告期支付的工程款减少所致
取得借款收到的现金	898,865,304.00	2,073,866,202.56	-56.66%	主要是本报告期改变筹资渠道所致
偿还债务支付的现金	904,628,795.78	2,297,378,515.94	-60.62%	主要是本报告期改变筹资渠道所致
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	86,360,160.76	169,918,603.67	-49.18%	主要是本报告期分配的股利减少及支付的利息减少所致

3.1 主营业务分析

1、财务报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	13,885,381,836.96	12,896,937,391.12	7.6642
营业成本	13,398,638,479.25	12,292,826,663.93	8.9956
销售费用	81,819,836.91	103,173,521.29	-20.6969
管理费用	121,492,710.57	142,198,640.14	-14.5613
财务费用	52,815,756.76	51,040,566.08	3.4780
经营活动产生的现金流量净额	-41,786,918.08	554,432,565.34	-107.5369
投资活动产生的现金流量净额	-33,297,974.88	-123,727,174.56	
筹资活动产生的现金流量净额	-113,753,204.84	-393,430,917.05	

2、其它

（1）经营计划进展说明

上半年，公司根据发展战略及年初制定的工作计划，深化体制改革，大力发展综合物流，努力拓展消费物流，积极推进物流地产，调整、压缩物流贸易和监管业务，提高了企业持续发展能力。上半年，公司实现收入 138.93 亿元，完成全年计划的 53.0%；成本 133.99 亿元，达到全年计划的 53.2%。

3.2 行业、产品或地区经营情况分析

1、主营业务分行业、分产品情况

单位：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（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
交通运输	1,300,029,790.95	1,045,670,120.55	19.57	-5.14	0.27	减少 4.34 个百分点
商品流通	12,538,652,152.79	12,326,564,320.71	1.69	9.14	9.70	减少 0.50 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
物流业务	1,300,029,790.95	1,045,670,120.55	19.57	-5.14	0.27	减少 4.34 个百分点
贸易业务	12,538,652,152.79	12,326,564,320.71	1.69	9.14	9.70	减少 0.50 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（%）
天津	7,030,846,062.51	17.98
上海	163,688,272.74	6.15
江苏	3,550,681,405.71	6.68
山东	490,376,773.93	-0.17
北京	355,604,890.02	-45.43
辽宁	136,678,058.09	-37.20

陕西	637,806,855.46	54.38
河南	670,256,153.78	-19.63
湖北	372,907,522.16	-1.97
湖南	176,376,991.42	-43.43
四川	113,846,629.56	33.11
河北	117,494,299.40	-18.25
广东	247,966,208.85	-35.15
减：公司各地区内部抵销	-180,964,197.82	
合计	13,883,565,925.81	7.66

陕西地区、四川地区主营业务收入同比增加较大主要原因是上述地区贸易业务规模扩大所致；北京地区、辽宁地区、湖南地区、广东地区收入同比下降较大的主要原因是上述地区贸易规模下降所致；其他地区变化不大。

3.3 核心竞争力分析

报告期内公司核心竞争力未发生重大变化。公司核心竞争力存在于以下几个方面：

1、资源优势

公司在全国 114 座城市设立了分支机构，拥有 42 家仓库。

公司仓储客户 5000 余家，现货市场客户 5000 多家，动产监管客户 800 余家。客户资源稳定，保证了企业在物流行业的领先地位。

公司拥有 60 条专用线，累计长度 52 公里，具备公、铁运输转换的重要条件；公司大连、天津、青岛、上海等地区分子公司拥有靠近港口的优势，无锡、南京等地区分公司拥有货运码头，有利于形成水、公、铁运输方式的转换及联运。

2、业务优势

公司拥有一批科研、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。公司根据国内信贷市场的特点，创造性地开展了金融物流业务，2012 年融资规模达 878 亿元；公司所属郑州恒科实业研制和生产的工业衡器、公路超载保护装置、起重衡等产品，部分产品国内市场占有率达 50% 以上，并获得了 9 项国家专利。

3、管理与人才优势

公司以 50 多年的经验为基础，形成了严格的精细化、专业化、信息化管理流程和管理方法；公司拥有相当数量、素质较高的人才队伍，能够向客户提供个性化的供应链解决方案。

3.4 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

本期末对外长期股权投资金额 311,166,907.76 元，较年初 311,683,576.66 元减少 516,668.90 元，减幅 0.17%；本期末持有的其他上市公司股权金额 98,737,015.36 元，较年初 130,802,176.64 元减少 32,065,161.28 元，减幅 24.51%，减少的主要原因是本报告期出售了持有的部分太平洋股票。

(1) 持有其他上市公司股权情况

单位：元

证券代码	证券简称	最初投资成本	期初持股比例 (%)	期末持股比例 (%)	期末账面价值	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
600665	天地源	280,000.00			511,632.00		-115,236.00	可供出售金融资产	原始法人股
601727	上海	93,300.00			745,893.36		-124,315.56	可供出售金融	原始法

	电气							资产	入股
600649	城 投 控股	336,000.00			1,439,360.00		226,200.00	可供出售金融 资产	原 始 法 人 股
601099	太 平 洋 证 券	18,080,374.85	1.42	1.16	96,040,130.00	17,182,036.64	-20,998,624.87	可供出售金融 资产	原 始 法 人 股
合计		18,789,674.85	/	/	98,737,015.36	17,182,036.64	-21,011,976.43	/	/

2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

(1) 委托理财情况

本报告期公司无委托理财事项。

(2) 委托贷款情况

委托贷款项目情况

单位:万元 币种:人民币

借款方名称	委托贷款 金额	贷款期限	借款用途	是否逾期	是否关联 交易	是否展期	是否涉诉	资金来源并说明是 否为募集资金
中储小额贷款 (天津)股份有 限公司	5,000	二年	业务需要	否	否	否	否	本公司自有资金, 非募集资金

公司 2013 年 4 月 24 日召开的六届八次董事会审议通过了《关于同意公司向中储小额贷款(天津)股份有限公司提供特别借款的议案》,同意公司向控股子公司-中储小额贷款(天津)股份有限公司提供特别借款,总额最高不超过 5000 万元人民币(可循环使用),借款利率为银行基准利率上浮 10%,期限二年,公司通过银行委托放款的方式向该子公司提供借款。

3、募集资金使用情况

报告期内,公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。

4、主要子公司、参股公司分析

单位:万元

子公司名称	组织机构代 码	注册地址	业务性质	注册资本	本公司合 计持股比 例
无锡中储物流有限公司	13590431-4	无锡市锡沪路 183 号	仓储物流	1,900.00	95.00%
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	1,000.00	71.60%
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	5,000.00	100.00%
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	4,915.00	100.00%
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	16,964.73	100.00%
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	2,200.00	100.00%
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	1,800.00	63.17%

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	1,000.00	83.50%
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	9,950.00	100.00%
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	60.00	75.00%
天津中储通达物流配送有限责任公司	68473901-6	天津子牙环保产业园	仓储物流	300.00	100.00%
中储电子商务(天津)有限公司	55949285-1	天津河西区大沽路恒华大厦 24 层	仓储物流	3,000.00	100.00%
中储发展(沈阳)物流有限公司	662543645	沈阳市浑南新区富民南街 11 号	仓储物流	5,000.00	100.00%
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	200.00	60.00%
无锡中储不锈钢有色金属交易管理有限公司	668376999	无锡新区旺庄街道高浪渡居民委员会办公楼 3 号楼 6 号	仓储物流	50.00	100.00%
山东中储国际物流有限公司	686769585	山东省青岛市经济技术开发区 97 号	仓储物流	500.00	100.00%
广州中储国际贸易有限公司	795523576	广州市越秀区永福路 36 号	仓储物流	300.00	89.00%
天津中储创世物流有限公司	581349031	天津市北辰区顺义道储宝钢材市场 H 区	仓储物流	500.00	100.00%
中储小额贷款(天津)股份有限公司	59871963-3	天津空港经济区环河北路 76 号空港商务园西区 6-1-301	金融	10,000.00	89.50%
天津滨海中储物流有限公司	666139797	天津市塘沽区新北路 4668 号创新创业园 21-B 商务楼	仓储物流	45,000.00	34.00%
天津宝钢储菱物资配送有限公司	60089497-6	天津市北辰区顺义道	仓储物流	14,000.00	35.00%
上海期晟储运管理有限公司	169657569	上海市闵行区剑川路 2280 号	仓储物流	3,000.00	36.95%
天津博通文化传播有限公司	11370757	天津市河东区八经路 23 号方达大厦 5 层	文化传媒	60.00	41.67%
辽宁中诚通资产经营有限公司(原名:辽宁中储房地产开发有限公司)	72905927-7	沈河区正阳街 116 号	房地产开发	1,200.00	30.03%
南京中储房地产开发有限公司	05798568-0	南京市中央北路河路道一号	房地产开发	24,000.00	100.00%

单位: 元

子公司名称	本公司合计享有的表决权比例	资产总额	负债总额	营业收入	净利润	对公司净利润的贡献(归属母公司)
无锡中储物流有限公司	95.00%	192,081,637.24	125,095,253.84	397,865,033.25	8,682,327.21	8,248,210.85
郑州恒科实业有限公司	71.60%	107,780,783.16	38,041,639.51	28,388,227.28	3,110,117.12	2,226,843.86

中储上海物流有限公司	100.00%	131,710,493.30	23,620,576.95	42,262,992.31	9,749,886.26	9,750,591.29
上海中储物流配送有限公司	100.00%	96,350,804.74	3,392,403.22	19,673,831.90	8,522,157.37	8,522,157.37
中国物资储运天津有限责任公司	100.00%	184,105,019.44	53,839,091.62	7,022,911.29	-1,741,569.67	-1,741,569.67
青州中储物流有限公司	100.00%	187,465,763.50	131,528,495.14	436,567,872.91	2,866,116.94	2,866,116.94
北京中物储国际物流科技有限公司	63.17%	188,416,436.03	144,959,370.34	245,993,154.86	4,423,395.72	2,665,690.10
天津中储国际货运代理有限公司	83.50%	123,509,779.54	97,884,142.89	154,490,081.83	4,191,636.65	3,500,016.60
上海临港物流有限公司	100.00%	111,583,213.62	10,060,110.14	5,249,627.40	751,942.49	751,942.49
南京生产资料中心批发市场	75.00%	1,398,320.81	0.00	0.00	0.00	-
天津中储通达物流配送有限责任公司	100.00%	4,300,796.14	149,700.95	8,281.41	-62,315.27	-62,315.27
中储电子商务(天津)有限公司	100.00%	35,686,673.02	3,884,844.58	1,067,921.72	516,443.51	516,443.51
中储发展(沈阳)物流有限公司	100.00%	446,528,413.50	398,961,366.15	332,142.17	-2,165,982.76	-2,165,982.76
北京中储世纪物流有限责任公司	60.00%	9,463,497.16	2,550,858.02	6,704,126.66	1,891,159.99	1,134,695.99
无锡中储不锈钢有色金属交易管理有限公司	100.00%	1,215,808.65	27,703.26	1,666,915.00	39,662.43	39,662.43
山东中储国际物流有限公司	100.00%	5,105,514.18	7,439.96	107,776.00	48,348.67	48,348.67
广州中储国际贸易有限公司	89.00%	174,225,910.09	165,261,744.03	247,966,208.85	1,012,073.61	900,745.51
天津中储创世物流有限公司	100.00%	36,044,991.79	26,922,845.77	62,575,334.33	3,824,297.93	3,824,297.93
中储小额贷款(天津)股份有限公司	90.00%	116,232,980.23	13,002,676.90	7,792,080.00	2,993,677.96	2,778,709.57
天津滨海中储物流有限公司	34.00%	545,855,007.59	99,116,090.50		-1,332,354.48	-453,000.53
天津宝钢储菱物资配送有限公司	35.00%	182,647,502.04	53,111,757.39	138,174,972.13	-94,076.12	-59,726.64
上海期晟储运管理有限公司	36.95%	36,606,556.77	2,306,459.21	5,398,438.88	879,200.71	324,864.66
天津博通文化传播有限公司	41.67%	516,457.33	229,136.89	296,699.03	881.43	367.29
辽宁中诚通资产经营有限公司(原名:辽宁中储房地产开发有限公司)	30.03%	19,194,169.66	3,290,905.63	615,000.00	-122,375.18	-36,749.27
南京中储房地产开发有限公司	100%	955,178,884.69	908,586,390.82	0.00	-1,407,506.13	-1,407,506.13

5、非募集资金项目情况

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本报告期投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
上海临港物流园奉贤分区物流基地项目	39,589	56%	1,979	22,163	未竣工
南京滨江物流中心	39,720	35%	3,974	12,953	未竣工

南阳寨分公司建设 106 库房	762.18	99%	131	690	未竣工
洛阳建设商务楼 C 座项目	893	99%	0	678	未竣工
青岛三期库房及分拣车间项目	1,343.64	96%	39	1,084	未竣工
中储辽宁物流产业园一期一阶段	38,653	65%	1,300	23,136	未竣工
合计	120,960.82	/	7,423	60,704	/

公司六届九次董事会和 2013 年第一次临时股东大会审议通过了《关于调整中储南京滨江物流中心项目投资计划的议案》，同意将该项目总投资由 2.64 亿元调整为 3.97 亿元，增加 1.33 亿元。

四、 涉及财务报告的相关事项

4.1 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。

本报告期本公司出资设立了南京中储房地产开发有限公司，出售了北京中储物流有限责任公司全部股权，导致合并范围发生了变化。