

中储发展股份有限公司

2013 年年度报告摘要

一、重要提示

1.1 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

	2013 年(末)	2012 年(末)	本年(末)比上年(末)增 减(%)	2011 年(末)
总资产	13,876,930,319.89	11,833,746,149.63	17.2657	11,085,379,430.85
归属于上市公司股东的净资产	5,599,351,966.65	4,477,475,509.69	25.0560	4,230,852,535.90
经营活动产生的现金流量净额	-215,049,564.53	733,818,950.02	-129.3055	-1,016,934,126.88
营业收入	27,839,068,775.89	26,780,976,159.88	3.9509	23,412,940,006.85
归属于上市公司股东的净利润	335,872,135.21	402,095,071.76	-16.4695	398,756,104.21
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	226,221,236.59	205,635,253.91	10.0109	291,856,848.73
加权平均净资产收益率(%)	6.1220	9.2171	减少 3.0951 个百分点	9.5478
基本每股收益(元/股)	0.3641	0.4786	-23.9239	0.4747
稀释每股收益(元/股)	0.3641	0.4786	-23.9239	0.4747

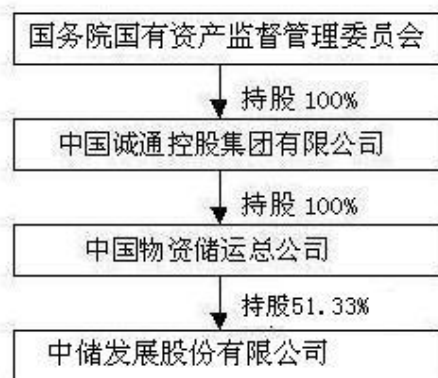
2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期股东总数	53,445	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数	45,365		
前 10 名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数	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	51.33	477,279,609	89,811,410	无
湖南爱尔医疗投资有限公司	其他	3.99	37,122,781	0	无
苏州太湖国际高尔夫俱乐部有限公司	其他	1.01	9,384,600	0	无
沈美蓉	其他	0.61	5,685,547	0	无
西部信托有限公司—稳健人生系列伞形结构化 1 期证券投资集合资金信托计划	其他	0.50	4,687,371	0	无
顾耀明	其他	0.48	4,480,058	0	无
吴瑕	其他	0.46	4,300,000	0	无
宋仁华	其他	0.38	3,493,309	0	无
苏州新业投资中心（有限合伙）	其他	0.32	2,993,468	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 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系



三、 管理层讨论与分析

3.1 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2013 年是我国全面贯彻落实党的十八大精神的开局之年，也是国民经济加快发展方式转变的关键之年。面对错综复杂的国内外形势，政府相关部门采取一系列调控措施，实现了经济运行企稳向好。但宏观经济依靠投资拉动的增长方式、消费与出口低迷、实体经济结构性矛盾突出、利润空间收窄等问题依然突出，企业面临的经营形势依然严峻。面对不利的外部环境，公司稳步推进战略实施，努力拓展市场空间，着力强化风险管控，实现了主营业务稳健运行，较好地完成了年度各项工作任务。

1、业务在稳步发展中优化调整

本年度，公司实现营业总收入 278.59 亿元，同比增加 10.76 亿元，增长 4.01%；发生营业成本 269.49 亿元，同比增加 12.57 亿元，增长 4.89%；实现营业利润 3.99 亿元，同比增加 0.22 亿元，增长 5.96%；利润总额 4.49 亿元，同比下降 1.08 亿元，下降 19.41%；净利润 3.46 亿元，同比下降 0.65 亿元，下降 15.87%；扣除非经常性损益的净利润 2.26 亿元，同比增长 10.01%；货物吞吐量累计达到 4062.48 万吨，同比减幅 0.8%。

目前，我国的产能过剩呈现行业面广、绝对过剩程度高等特点。特别是钢铁行业，2013 年钢铁产量居高不下，钢铁市场供大于求的矛盾十分突出，导致了钢材市场持续弱势运行。由于需求疲软和产能过剩，与包括钢铁在内的生产资料相关的物流市场持续低迷。公司主营业务中，生产资料占比较大，受相关产业影响，各业务板块面临着较大的增长压力。为保持各业务的平稳发展，公司强化市场营销，完善内控制度、严格制度执行、创新业务模式、延伸功能、提升服务质量，巩固了市场份额。2013 年，公司实现物流业务收入 263,697.04 万元，同比下降 3.77%。其中仓储业务收入 36,776.57 万元，同比下降 2.23%；进出库收入 53,721.84 万元，同比增长

8.96%；配送业务收入 34,759.99 万元，同比下降 7.92%，完成配送运输总量 1014 万吨，同比下降 21%；国际货运代理收入 94,689.73 万元，同比增长 5.14%，完成货运代理量 2414 万吨，同比增长 15%；集装箱业务收入 6,656.35 万元，同比下降 10.58%；现货市场收入 15,893.93 万元，同比下降 17.80%；物流贸易收入 2,519,607.78 万元，同比增长 4.84%。

质押监管业务实现收入 17,282.76 万元，同比下降 37.18%，总质押量 4088 万吨，同比下降 36.85%。2013 年公司对监管业务进行了清理整顿，通过限制额度、限制业务类型、限制监管物品品种及跨地区开展业务、提高最低收费标准、淘汰弱小、资质差的客户等措施，实现了压缩业务规模 30% 的目标。

本年度，受内需扩大特别是网上购物需求带动，快速消费品、食品、医药、家电、电子、汽车等与居民消费相关的物流市场保持较快增长，农村物流、社区物流趋于活跃，冷链物流、宅配市场受到关注。为抓住市场机遇，公司加大了各业务板块向生活资料的倾斜，取得了较好效果。仓储业务方面，库房业务实现了较大幅度增长；运输方面，公司充分利用已有的全国干线运输网络及区域分拨的运输覆盖能力，业务扩展至奶制品、商超配送、快消品包装等几大行业，增加了附加值高的冷链运输业务和供应链物流业务；现货市场方面，公司的家装建材城、货运配载市场、副食品市场、自行车、电动车市场等原有和新建市场运行平稳；公司还大力开发工程物流，货代业务量保持稳步增长。

公司还对系统及行业内主要企业的发展业务模式和案例进行研究，对现有客户和潜在客户的物流需求进行调研，为未来业务的发展与变革积累了经验。

2、物流地产与重点项目有序推进

2013 年是公司物流地产的起步年，共完成投资额 10.5 亿元。其中，南京中储房地产开发公司完成注册、组织机构设置、团队招聘，现址开发一期项目各项工作按计划稳步推进，二期土地交储及其它工作正积极磋商、洽谈中；唐家口项目已完成原商户清场及方案初步设计；无锡项目概念规划方案和可行性研究招标等工作正在有序进行。

本年度，公司物流基地项目累计完成投资 3 亿元，沈阳苏家屯、南京滨江、上海临港奉贤等项目均取了较快进展。其中，上海临港奉贤物流基地项目经专家评审，获 2013 年国家发改委中央计划内投资 450 万元。

3、非公开发行股票及私募债工作进展顺利

随着各地城市规模的快速扩张，公司现有物流基地许多面临城市规划变更、周边大量进行商业开发、货车限行等一系列环境变化。在可预见的未来，部分物流基地将难以持续有效开展物流业务。为此，公司拟非公开发行股票募集资金投资建设新物流基地，以保障公司物流业务的可持续发展，应对国家经济增长方式的改变以及科技进步带来的挑战。目前，《关于公司非公开发行股票方案的议案》已获公司六届十七次会议审议通过。根据发行方案，公司将发行不超过 19.9224 亿元，用于中储辽宁物流产业园项目（二期二阶段）、上海临港物流园区奉贤分区物流基地二期项目、中储恒科物联网系统有限公司称重物联网产业园项目、中储西部国际钢铁物流基地项目、中储电子商务及物流信息化建设项目及补充流动资金和偿还银行贷款。另外，为满足公司对资本投资及营运资金的需求，公司六届十六次董事会及公司 2014 年第一次临时股东大会审议通过了《关于发行私募债券（非公开定向债务融资工具）的议案》，决定发行额度为 20 亿元的私募债券。公司将根据自身需求及市场情况完成债券的注册和发行工作。

4、基础管理持续提高

为建立与公司战略发展相匹配的组织结构，本年度，公司制订并实施了《中储发展股份有限公司总部组织结构调整一阶段实施方案》，初步完成了总部组织结构调整工作；公司结合生产经营实际，推进管理提升活动，通过管控体制改革、制度建设，实现了“防风险、促转型、保增长”的目标；公司通过建立信息反馈系统、风险预警及监控系统、“重点关注企业”名单共享制度，编制了公司内控手册，完善了公司的内部控制体系；公司按计划投入运行了仓储软件、贸易软件、人力资源软件等，并跟踪了解物联网、无线射频、云计算等新技术的应用现状、发展趋势及在中储应用的可行性和方案。

3.1.1 主营业务分析

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	27,839,068,775.89	26,780,976,159.88	3.95
营业成本	26,949,330,425.55	25,692,749,803.60	4.89
销售费用	164,495,683.53	198,953,479.70	-17.32
管理费用	287,231,939.80	354,889,196.92	-19.06
财务费用	76,761,714.18	114,916,267.73	-33.20
经营活动产生的现金流量净额	-215,049,564.53	733,818,950.02	-129.31
投资活动产生的现金流量净额	-264,298,940.35	-711,633,661.83	
筹资活动产生的现金流量净额	804,282,063.56	-4,407,092.37	
研发支出	10,656,037.46	6,167,535.66	72.78

2、收入

(1) 驱动业务收入变化的因素分析

主营业务收入情况表

单位：元 币种：人民币

行业	2013年		2012年		变动情况		
	金额	比重	金额	比重	金额	增幅	比重
物流业务	2,636,970,397.59	9.47%	2,740,299,266.60	10.24%	-103,328,869.01	-3.77%	-0.76%
贸易业务	25,196,077,811.09	90.53%	24,033,115,558.45	89.76%	1,162,962,252.64	4.84%	0.76%
合计	27,833,048,208.68	100.00%	26,773,414,825.05	100.00%	1,059,633,383.63	3.96%	

本报告期贸易收入较去年同期增长 4.84%，主要是公司贸易规模扩大所致。物流业务较去年同期减少 3.77%，主要是公司为降低风险，主动压缩金融物流业务所致。

(2) 主要销售客户的情况

公司前 5 名销售客户销售金额合计 642157.27 万元，占公司全部营业的 23.07%。

3、成本

(1) 成本分析表

单位：元

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)
交通运输		2,169,658,706.62	8.05	2,123,163,095.45	8.26	2.19
商品流通		24,778,620,783.11	91.95	23,568,312,224.29	91.74	5.14
分产品情况						
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)
物流业务		2,169,658,706.62	8.05	2,123,163,095.45	8.26	2.19
贸易业务		24,778,620,783.11	91.95	23,568,312,224.29	91.74	5.14

(2) 主要供应商情况

公司前 5 名供应商采购金额合计为 451829.38 万元，占公司年度采购总额的 17.81%。

4、费用

单位：元

项目	本期数	上年同期数	增长额	增长率
销售费用	164,495,683.53	198,953,479.70	-34,457,796.17	-17.32%
管理费用	287,231,939.80	354,889,196.92	-67,657,257.12	-19.06%

财务费用	76,761,714.18	114,916,267.73	-38,154,553.55	-33.20%
------	---------------	----------------	----------------	---------

销售费用、管理费用较去年同期下降的主要原因是公司采取措施，严控费用的发生。

财务费用较上年同期减少 33.20%，其主要原因是由于公司本年发生的平均借款比上年下降所致。

5、研发支出

(1) 研发支出情况表

单位：元

本期资本化研发支出	10,656,037.46
研发支出合计	10,656,037.46
研发支出总额占净资产比例 (%)	0.19
研发支出总额占营业收入比例 (%)	0.04

6、现金流

现金流量表分析

单位：万元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额	增长额	增长率
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	3,508,388.29	3,050,104.46	458,283.83	15.03%
购买商品、接受劳务支付的现金	3,448,526.23	2,902,405.48	546,120.75	18.82%
经营活动产生的现金流量净额	-21,504.96	73,381.90	-94,886.85	-129.31%
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	10,956.95	9,526.50	1,430.45	15.02%
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	43,036.39	85,950.66	-42,914.27	-49.93%
投资活动产生的现金流量净额	-26,429.89	-71,163.37	44,733.48	
三、筹资活动产生的现金流量：				
取得借款收到的现金	198,631.56	458,361.73	-259,730.18	-56.66%
偿还债务支付的现金	98,620.01	439,962.86	-341,342.84	-77.58%
筹资活动产生的现金流量净额	80,428.21	-440.71	80,868.92	
四、现金及现金等价物净增加额	32,482.24	1,776.51	30,705.73	1728.43%

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金本年金额较上年金额减少 49.93%，其主要原因是由于公司支付的土地使用权款项减少所致。

取得借款收到的现金本年金额较上年金额减少 56.66%，其主要原因是由于公司上年发行公司债券而本年未发行所致。

偿还债务支付的现金本年金额较上年金额减少 77.58%，其主要原因是由于公司年末到期的借款比上年年末到期的借款减少所致。

7、其它

(1) 发展战略和经营计划进展说明

2013 年，面对严峻的市场环境，公司紧紧围绕战略目标，及时调整战略实现路径，依据市场调配资源，稳步推进物流设施建设，提升核心竞争能力；着力强化风险管控；努力拓展市场发展空间，在巩固传统业务同时大力发展生活资料物流。公司完成营业总收入 278.59 亿元，较计划高 16.44 亿元；发生营业成本 269.49 亿元，较计划高 17.67 亿元。

3.1.2 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	2,636,970,397.59	2,169,658,706.62	17.72	-3.77	2.19	减少4.80个百分点
商品流通	25,196,077,811.09	24,778,620,783.11	1.66	4.84	5.14	减少0.28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	2,636,970,397.59	2,169,658,706.62	17.72	-3.77	2.19	减少4.8个百分点
贸易业务	25,196,077,811.09	24,778,620,783.11	1.66	4.84	5.14	减少0.28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(%)
北京地区	770,453,747.92	-39.25
天津地区	13,159,290,525.94	10.44
河北地区	257,931,431.71	-9.94
上海地区	360,812,209.22	11.46
河南地区	1,324,949,834.98	-20.12
江苏地区	7,208,656,286.69	-0.13
辽宁地区	243,844,709.80	-38.26
湖北地区	751,669,505.75	5.23
湖南地区	254,210,081.60	-50.48
陕西地区	1,432,328,387.38	79.49
四川地区	238,679,430.85	21.20
山东地区	1,056,707,270.57	15.71
广东地区	793,024,132.27	21.03
小计	27,852,557,554.68	3.71
减:内部抵销数	19,509,346.00	-76.31
合计	27,833,048,208.68	3.96

本报告期主营业务收入同比增长较大的为陕西地区,陕西地区增长的主要原因是贸易业务规模增长较大所致。下降较多的有北京地区、辽宁地区、湖南地区,下降的主要原因是贸易业务减少所致。

3.1.3 资产、负债情况分析

1、资产负债情况分析表

单位: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(%)
货币资金	1,782,529,418.09	12.85	1,518,917,195.10	12.84	17.36
应收账款	849,036,512.21	6.12	929,086,857.03	7.85	-8.62
预付款项	3,694,674,348.22	26.62	3,440,328,359.21	29.07	7.39
存货	2,202,561,716.63	15.87	1,288,409,900.77	10.89	70.95
可供出售金融资产	33,466,881.30	0.24	130,802,176.64	1.11	-74.41
长期股权投资	310,509,319.58	2.24	311,683,576.66	2.63	-0.38
固定资产	1,781,059,180.41	12.83	1,812,015,428.17	15.31	-1.71
在建工程	750,157,498.25	5.41	388,979,640.60	3.29	92.85
无形资产	1,511,670,809.89	10.89	657,777,977.08	5.56	129.81
短期借款	1,402,138,954.66	10.10	349,273,506.88	2.95	301.44

应付票据	2,628,551,979.59	18.94	2,614,056,064.52	22.09	0.55
应付账款	554,932,832.08	4.00	292,587,533.17	2.47	89.66
预收款项	1,054,176,128.05	7.60	1,311,570,288.50	11.08	-19.62
应付债券	1,840,212,056.24	13.26	1,887,299,668.51	15.95	-2.49
资本公积	2,701,030,032.59	19.46	1,958,341,411.24	16.55	37.92
未分配利润	1,191,120,937.49	8.58	1,005,820,176.44	8.50	18.42
总资产	13,876,930,319.89	100.00	11,833,746,149.63	100.00	17.27

2、其他情况说明

存货年末数比年初数增加 70.95%，其主要原因是由于南京中储房地产开发有限公司购买的用于房地产开发的土地使用权金额较大所致。

可供出售金融资产年末数比年初数减少 74.41%，其主要原因是由于公司将持有的部分“太平洋”股票（股票代码：601099）在本年予以出售所致。

在建工程年末数比年初数增加 92.85%，其主要原因是由于公司于本年加大对物流基地项目的投入所致。

无形资产年末数比年初数增加 129.81%，其主要原因是由于中储总公司于本年以所持土地使用权认购本公司非公开发行的股票所致。

短期借款年末数比年初数增加 301.44%，其主要原因是由于公司在本年跨年度借款比上年增加所致。

应付账款年末数比年初数增加 89.66%，其主要原因是由于公司于年末增加了较多的库存量而未及时付款所致。

资本公积年末数为比年初数增加 37.92%，其主要原因是由于中储总公司于本年以持有的 16 宗土地使用权认购本公司股票，土地使用权的公允价值超过股本面值所致。

3.1.4 核心竞争力分析

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。

按照中储“十二五”战略规划，公司抓住国家和地方支持物流产业发展的难得机遇，积极寻求物流用地，获取网络扩张机会。根据公司六届十七次会议审议通过的《关于公司非公开发行股票方案的议案》，公司将募集资金投资建设中储辽宁物流产业园项目（一期二阶段）、上海临港物流园区奉贤分区物流基地二期项目、中储恒科物联网系统有限公司称重物联网产业园项目、中储西部国际钢铁物流基地项目，这将进一步完善公司仓储物流网络，提升公司经营能力。

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，部分国内市场占有率达 50% 以上，并获得了 9 项国家专利；公司搭建有中储电子商务钢铁交易与服务平台，目前注册会员 3000 多家，在线交易额已突破 10 亿元；公司成立有物联网系统公司，将立足于物联网技术，开发信息社会背景下满足客户需求的物流产品。

3、管理与人才优势

公司以 50 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。

3.1.5 投资状况分析

主要控股及参股公司的经营情况和业绩分析

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
北京中储世纪物流有限责任公司	66750674-7	北京市	仓储物流	200.00	60
天津中储国际货运代理有限公司	72749059-X	天津市	仓储物流	1,000.00	83.5
天津中储通达物流配送有限责任公司	68473901-6	天津市	仓储物流	300.00	100
中储电子商务(天津)有限公司	55949285-1	天津市	仓储物流	3,000.00	100
天津中储创世物流有限公司	58134903-1	天津市	仓储物流	500.00	100
中储小额贷款(天津)股份有限公司	59871963-3	天津市	金融	10,000.00	89.5
天津中储实业开发有限公司	06989686-1	天津市	房地产	30,000.00	100
上海中储临港物流有限公司	79565012-9	上海市	仓储物流	9,950.00	100
无锡中储不锈钢有色金属交易管理有限公司	66837699-9	无锡市	仓储物流	50.00	100
南京中储房地产开发有限公司	05798568-0	南京市	房地产	24,000.00	100
中储发展(沈阳)物流有限公司	555331831	沈阳市	仓储物流	5,000.00	100
山东中储国际物流有限公司	686769585	青岛市	仓储物流	500.00	100
北京中物储国际物流科技有限公司	70023072-0	北京市	仓储物流	1,800.00	63.17
中国物资储运天津有限责任公司	10306204-4	天津市	仓储物流	16,964.73	100
中储上海物流有限公司	13220733-7	上海市	仓储物流	5,000.00	100
上海中储物流配送有限公司	13450635-7	上海市	仓储物流	3,910.00	100
郑州恒科实业有限公司	51467683-3	郑州市	工业生产	1,000.00	83.37
无锡中储物流有限公司	13590431-4	无锡市	仓储物流	1,900.00	95
广州中储国际贸易有限公司	79552357-6	广州市	仓储物流	300.00	89
青州中储物流有限公司	72862998-7	青州市	仓储物流	2,200.00	100
天津宝钢储菱物资配送有限公司	60089497-6	天津市	仓储物流	14,000.00	35
天津博通文化传播有限公司	11370757	天津市	文化传媒	60.00	41.67
辽宁中诚通资产经营有限公司	72905927-7	沈阳市	房地产开发	1,200.00	30.03
天津滨海中储物流有限公司	666139797	天津市	仓储物流	45,000.00	34
上海期晟储运管理有限公司	169657569	上海市	仓储物流	3,000.00	36.95

天津万昇物流有限公司

天津市

仓储物流

200.00

50

单位：万元

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)
北京中储世纪物流有限责任公司	60	785.95	107.90	1,187.34	379.65	227.79
天津中储国际货运代理有限公司	83.5	12,829.62	10,082.83	25,666.00	603.39	504.15
天津中储通达物流配送有限责任公司	100	412.51	0.97	0.83	-9.81	-9.81
中储电子商务(天津)有限公司	100	3,560.13	414.86	200.19	31.66	31.66
天津中储创世物流有限公司	100	3,637.78	2,554.70	10,340.15	553.29	553.29
中储小额贷款(天津)股份有限公司	90	16,383.92	5,529.96	1,956.93	830.30	743.12
天津中储实业开发有限公司	100	30,000.00	-	-	-	-
上海中储临港物流有限公司	100	11,136.96	1,031.98	1,801.21	110.25	110.25
无锡中储不锈钢有色金属交易管理有限公司	100	122.60	4.75	389.87	3.01	3.01
南京中储房地产开发有限公司	100	99,816.11	76,144.39	-	-328.28	-328.28
中储发展(沈阳)物流有限公司	100	48,499.30	43,548.00	618.24	-22.00	-22.00
山东中储国际物流有限公司	100	514.69	1.99	31.65	7.73	7.73
北京中物储国际物流科技有限公司	63.17	27,465.49	22,699.60	58,939.64	862.52	520.59
中国物资储运天津有限责任公司	100	15,643.89	2,445.80	1,957.72	-2.66	-2.66
中储上海物流有限公司	100	12,626.53	1,957.10	10,128.99	951.00	950.76
上海中储物流配送有限公司	100	9,073.14	252.33	3,935.05	1,508.57	1,508.57
郑州恒科实业有限公司	83.37	13,104.84	5,165.93	7,362.86	1,274.93	1,046.52
无锡中储物流有限公司	95	16,557.63	8,875.79	65,793.45	1,851.78	1,759.19
广州中储国际贸易有限公司	89	22,603.43	21,717.01	79,318.97	239.38	213.05
青州中储物流有限公司	100	19,478.13	14,015.11	85,935.82	509.99	509.99
天津宝钢储菱物资配送有限公司	35	15,017.11	2,012.67	25,568.50	1.38	0.48
天津博通文化传播有限公司	41.67	60.38	17.93	38.23	0.59	0.25
辽宁中诚通资产经营有限公司	30.3	2,823.79	1,217.63	200.00	17.89	5.42
天津滨海中储物流有限公司	34	57,736.19	13,370.33	0.00	-277.15	-94.23
上海期晟储运管理有限公司	36.95	3,649.57	266.56	1,251.72	250.75	92.65
天津万昇物流有限公司	50	1,093.42	536.45	391.63	-106.20	-53.10

3.2 董事会关于公司未来发展的讨论与分析

3.2.1 行业竞争格局和发展趋势

我国经济正处于从高速增长阶段向中高速增长转换的关键时期，预计未来几年经济平均增长率总体上将保持在 7%左右；随着经济结构的调整，内需特别是消费对经济增长的拉动作用将增强，投资对经济增长的贡献率将稳中略降。物流需求受宏观经济影响，预计未来一段时期将进入中速发展期，但物流业的产业地位、社会需求、发展模式、产业格局和组织方式都将发生较大变化，变化中蕴含着机遇与挑战。大宗商品贸易在投资总体乏力的情况下，经营环境不容乐观。

1、经济增长方式的转变意味着注重效益、环保和公平分配体系的社会发展模式，意味着企业经营的要素成本全面提高，这将倒逼物流企业从低成本、粗放式的传统经营模式向高效率、精益化的现代服务模式转变；

2、经济结构调整和消费模式的变化正引领物流行业的品种和业务结构逐步发生转变；与居民消费相关的物流市场将保持较高增长，大宗商品在投资增速下降的情况下，物流需求增幅有降低的可能；

3、电子商务对物流服务的多功能化、高质量、信息化和全球化的要求，将深刻影响物流企业的营销和业务运作方式；电商平台与物流企业的融合成为提升供应链竞争力的重要手段；

4、市场需求与技术升级等因素使物流行业面临着变革和机遇，社会资本将大规模进入并引起产业竞争格局的调整；

5、物流园区在社会物流体系中的平台的作用更加突出。

“十二五”规划明确提出，要加快综合交通枢纽建设，要优先整合和利用现有物流资源，要优化物流业发展的区域布局，支持物流园区等物流功能积聚区有序发展。作为提高物流效率、降低物流成本和保护环境战略措施之一，物流园区将在社会物流体系中发展更大的作用。公司已有的大型仓库，战略价值将逐步提高。

3.2.2 公司发展战略

以仓储资源为基础，以供应链增值服务为宗旨，在现有交易市场、动产监管、大宗贸易、加工配送、货运代理等优势业务基础上，拓展与信息化结合的大宗商品物流、高端物流、特色物流、贸易物流、金融物流、供应链整合等综合物流业务新模式，保持国内仓储业第一名地位，打造具有核心竞争力的综合物流供应商，在国内电子交易和期货交割领域中占据更大市场份额。积极参与全国性和区域性物流节点城市物流园区建设，推进物流合理化和高效化，降低社会流通成本，加强与生产、商贸企业互动发展，充分发挥物流业的引导和促进作用，有效支撑国民经济的健康稳健发展。

3.2.3 经营计划

2014 年，公司总体发展思路是：坚定实施中储发展战略，转作风、防风险、促转型、育文化，将业务转型作为突破口，以供应链全程管理为方向，改造传统业务，打造新型业务，促进企业持续稳健发展。2014 年，公司经营计划为营业总收入 292.05 亿元，营业成本 281.18 亿元。

为完成上述经营计划，公司将重点做好以下工作：

1、主营业务调整与转型

根据宏观经济发展趋势及时调整钢铁、有色、化工等大宗生产资料的物流业务，并融合期货交割库、电子商务、货运代理、物流融资等功能，形成综合竞争优势，争取更大的市场份额；加强业务研发，深挖客户需求，大力发展城市快消品物流、商超物流、冷链物流、电视购物物流、电商物流；利用公司品牌、信誉、管理、团队优势，整合社会仓储、运输、信息等物流资源，探索基于互联网的智慧物流；以全新的管理机制，筹建承接轻型物流外包和

输出管理的独立经营团队和机构；建立职业化、高素质的业务开发队伍及职责明晰、管理专业、奖惩到位的营销管理体系；积极整合社会物流资源，并通过市场化配置资源，逐步实现投资与经营分离。

转变贸易理念；持续推进物流贸易和贸易物流，通过发挥综合物流优势，增加板块联动和整体收益；增强业务管控能力，健全贸易管理体系，严肃评审及贸易决策委员会制度，促使业务管理和操作进一步公开透明、公平公正，提高贸易从业人员风险责任意识；强化业务过程控制，及时把握客户经营、控货、跌价、三项资产占用等情况，确保风险可控；加强市场研判，及时把握国际、国内市场行情；探索新的外贸业务发展方向及贸易金融创新产品，尝试新的业务品种和业务模式。

促进动产监管向物流监管转型发展，逐步减少单点监管业务；加强业务研发，努力促进现有监管产品的更新换代，开展可控性强、风险较低的业务；加大风险防控力度，采取业务限制、季度对账制度等多种措施，建立更加完善的风险防控体系；发挥监控中心的作用，有效实现过程控制；推动监管与仓储、运输、货代等物流主业相结合，通过有效手段和控货优势防范业务风险，打造出监管业务的竞争优势，实现业务的可持续发展。

充分研判地产市场的变化，根据公司资金、团队能力情况，完成地产项目战略规划的编制，明确未来 3-5 年拟开发项目、物业持有的规模和资金匹配的方案；有序推进南京一期项目公开挂牌；实现中储地产的良好开局；筹建全国性物流地产公司，打造高素质的物流地产开发运营团队；规范地产管理体系，形成仓储、摘牌、建设、运营良性互动。

2、完善网络布局

以业务为先导，围绕核心企业需求，持续完善中储全国性网络布局。对现有业务严重受制于城市规划、交通的基层单位，尽快完成新物流基地的选址，实现业务转移、物流地产开发有序衔接；充分利用国际国内两个市场、两种资源，继续推进期货交割库海外布局、国际贸易及国际货代海外战略布点等“走出去”战略；尽快建立与上海自贸区经济环境相适应的组织结构，发挥公司在自贸区的区位优势，大力发展相关外向型业务。

3、风险防控与内控建设

谨慎把握发展节奏，对异常事件、风险事件和诉讼事件实行基层单位月报与临时报告相结合的管理制度，并进行分类跟踪监控；加大监管、贸易及物流业务现场检查力度，制定并落实有针对性应急预案，解决安全隐患，切实保障业务安全；进一步落实安全责任制，建立健全突发事件应急响应预案，做好防道德风险、防操作风险等全方位业务安全管理工作；对产生危机事件或对前期风险事件处理不到位的基层单位，暂停业务授权。

以《公司内控管理手册》为蓝本，进一步梳理公司的制度体系；对各项业务，在完善现有制度的基础上，进行全流程梳理；系统各企业也将成立专门的风险管理部门，建立健全本单位规章制度，形成规范的流程和操作指导书，完善内控体系。

4、改革企业管理体制

在落实地区组织结构调整工作的基础上，积极发挥地区事业部管理作用，增强地区事业部管理、监控、组织、协调的职能，建立健全监督、考核、激励及约束等制度；继续完善业务事业部机构建设；进一步梳理总部、地区事业部及分子公司授权管理办法，建立相适应考核评价体系。

3.2.4 可能面对的风险

1、经营风险：在业务结构调整阶段，大宗商品仍为公司各业务板块的主要品种。经济结构调整和产能过剩，可能造成公司主业增长放缓，也同时压缩了整个产业链的盈利空间；

2、城市规划产生的风险：近年来，随着城市的扩张，公司下属多个基层单位已经处于城市中心区域，业务受道路限行影响加大。未来几年，该问题将给物流业务的开展及深化带来不确定性；

3、物流地产风险：目前，商业、工业地产竞争激烈，受竞争形势的影响，物流地产业务能否达到预期收益存在一定风险。

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。

(1) 因新设子公司导致合并范围发生变更

本年度，公司新设了天津中储实业开发有限公司、南京中储房地产开发有限公司等两家全资子公司，导致合并范围发生了变更。

(2) 因注销子公司或孙公司导致合并范围发生变更

本年度，公司注销了南京生产资料中心批发市场、无锡中储集装箱运输有限公司、中储浙江物流有限公司，导致合并范围发生了变更。

(3) 因出售子公司股权导致合并范围发生变更

本年度，公司将持有的北京中储物流有限公司（以下简称“北京中储公司”）100%股权予以出售，导致合并范围发生了变更。