

公司代码：600787

公司简称：中储股份

## 中储发展股份有限公司 2015 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

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	薛斌	彭曦德
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情况

#### 2.1 公司主要财务数据

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	12,744,749,426.66	12,638,761,793.77	0.84
归属于上市公司股东的净资产	6,414,949,425.41	6,087,155,862.89	5.39
	本报告期 (1-6月)	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	771,299,748.51	464,980,009.69	65.88
营业收入	8,438,302,849.35	11,864,952,765.06	-28.88
归属于上市公司股东的净利润	385,250,879.02	403,433,398.90	-4.51
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	20,343,508.98	111,514,556.27	-81.76
加权平均净资产收益率(%)	6.1630	6.9403	减少0.78个百分点
基本每股收益(元/股)	0.20714	0.21692	-4.51
稀释每股收益(元/股)	0.20714	0.21692	-4.51

## 2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）				79,256		
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	质押或冻结的股份数量	
中国物资储运总公司	国有法人	51.04	949,199,218	179,622,820	无	
中国农业银行股份有限公司－富国中证国有企业改革指数分级证券投资基金	其他	1.62	30,095,819		未知	
邹积庆	其他	0.80	14,836,130		未知	
中国工商银行股份有限公司－华夏领先股票型证券投资基金	其他	0.51	9,443,921		未知	
中国对外经济贸易信托有限公司－外贸信托·华天国泰1号证券投资集合资金信托计划	其他	0.41	7,623,700		未知	
招商证券股份有限公司	其他	0.40	7,460,100		未知	
高雅萍	其他	0.33	6,215,215		未知	
中粮信托有限责任公司－中粮信托·汇聚2号集合资金信托计划	其他	0.31	5,762,000		未知	
中国工商银行－银河银泰理财分红证券投资基金	其他	0.30	5,611,492		未知	
广发期货有限公司－广发期慧1期资产管理计划	其他	0.30	5,500,000		未知	
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，公司实现利润总额（合并）51,972.99万元，比上年同期下降4.89%；净利润（合并）38,639.45万元，比上年同期下降5.54%。但受GDP增速回落、制造业和房地产投资等固定资产投资增速下滑、大宗商品市场持续低迷等因素影响，上半年公司完成营业总收入（合并）844,693.32万元，比上年同期下降28.88%；发生营业总成本（合并）840,975.29万元，比上年同期下降28.26%。

今年以来，我国经济增速持续下行，经济结构加快调整。一方面，传统产业持续低迷，一些原材料制造业存在产能过剩，钢材、煤炭、铁矿石等商品价格集体破位下行。受外部环境影响，

以及随着公司对钢铁贸易、动产监管业务缩量避险工作的深入推进，公司与大宗商品相关的货场、铁路运输、现货市场业务以及监管、钢铁贸易业务出现了较大幅度调整。另一方面，终端消费市场稳定增长，消费需求的增长继续推动公司相关业务保持增长。上半年，公司实现商品销售收入 697,778.39 万元，同比下降 32.99%。实现物流业务收入 134,774.25 万元，同比下降 4.3%。其中仓储业务收入 19,531.66 万元，同比增长 4.79%；进出库收入 23,798.93 万元，同比下降 2.13%；配送业务收入 22,722.97 万元，同比增长 5.12%，完成配送运输总量 497 万吨，同比下降 20.35%；国际货运代理收入 50,619.36 万元，同比下降 9.52%，完成货运代理量 1290 万吨，同比下降 23.26%；质押监管业务实现收入 2,563.68 万元，同比下降 53.11%，总质押量 795 万吨，同比下降 45.25%；集装箱业务收入 3,339.43 万元，同比增长 0.43%；现货市场收入 11,517.27 万元，同比增长 7.88%。

上半年，公司物流地产各项目有序推进。南京二期项目已完成了初步设计方案，明确了产品定位；南仓项目已与政府相关部门就收储条件达成一致，公司已在 6 月底收到一期补偿金；唐家口项目已完成了项目的设计工作。

为树立公司诚信的品牌形象，不断提升服务和管理水平，公司于年初提出了“中国放心库”活动；上半年，活动方案及各阶段实施细则已经制定完成，系统各单位第一个阶段相关工作，包括活动内部宣传、服务标识、设施设备完善、库容库貌、风险防控等，正在有序实施；为加强风险防控，公司修改完成了《仓储管理规定》、《现货市场管理规定》等相关制度。

公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明：

项目	期末数	期初数	增长率	变动原因
货币资金	2,559,313,387.46	1,446,336,475.73	76.95%	主要原因是由于本报告期收回国债逆回购资金及收到南仓土地拆迁补偿补偿款所致
存货	1,159,573,966.52	1,426,191,554.94	-18.69%	主要原因是由于本报告期贸易业务规模缩减所致
其他流动资产	143,796,000.00	1,117,783,500.00	-87.14%	主要原因是由于本报告期收回国债逆回购资金所致
应付职工薪酬	56,621,827.59	97,477,868.90	-41.91%	主要原因是由于本报告期支付了去年计提的绩效工资所致
应交税费	107,546,585.28	63,872,903.35	68.38%	主要原因是由于本报告期应交所得税较多所致
应付利息	113,441,332.14	51,498,966.26	120.28%	主要原因是由于本报告期计提的债券利息尚未到支付期所致
其他应付款	367,255,520.97	269,735,707.60	36.15%	主要原因是由于本报告期收到的往来款项较多所致
一年内到期的非流动负债	192,000,000.00	443,250,000.00	-56.68%	主要原因是由于本报告期公司按照合同约定，归还中期票据所致
项目	本期金额	上期金额	增长率	变动原因
营业收入	8,438,302,849.35	11,864,952,765.06	-28.88%	主要原因是由于本报告期贸易业务规模减少所致
营业成本	8,101,932,067.26	11,444,012,584.67	-29.20%	主要原因是由于本报告期贸易业务规模减少所致
资产减值损失	22,991,853.77	1,323,476.15	1637.23%	主要原因是由于本报告期计提坏账准备增加所致

投资收益	8,336,084.83	384,188,847.11	-97.83%	主要原因是由于去年同期出售南京中储房地产公司股权所致
营业外收入	474,612,958.32	12,308,768.35	3755.89%	主要原因是由于本报告期收到南仓土地拆迁补偿款所致
项目	本期金额	上期金额	增长率	变动原因
取得投资收益收到的现金	13,503,359.51	25,662,701.97	-47.38%	主要原因是由于去年同期出售“太平洋”股票所致
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	599,736,094.17	-100.00%	主要原因是由于去年同期出售南京中储房地产公司股权所致
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	225,650,347.43	152,827,232.86	47.65%	主要原因是由于本报告期支付的项目工程款较多所致
取得借款收到的现金	100,000,000.00	617,751,747.68	-83.81%	主要原因是由于本报告期贸易业务规模缩小而引起的短期借款需求减少所致
偿还债务支付的现金	331,250,000.00	1,559,373,460.00	-78.76%	主要原因是由于本报告期所需归还的债务较少所致
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	77,382,528.06	55,155,506.20	40.30%	主要原因是由于本报告期支付的股利较多所致

### 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	8,438,302,849.35	11,864,952,765.06	-28.88
营业成本	8,101,932,067.26	11,444,012,584.67	-29.20
销售费用	57,119,688.66	64,312,768.31	-11.18
管理费用	147,056,232.88	139,584,751.86	5.35
财务费用	67,242,820.07	59,007,541.54	13.96
经营活动产生的现金流量净额	771,299,748.51	464,980,009.69	65.88
投资活动产生的现金流量净额	-310,851,732.84	467,115,356.95	-166.55
筹资活动产生的现金流量净额	-308,632,528.06	-996,777,218.52	
研发支出	18,188,319.43	10,694,378.01	70.07

营业收入变动原因说明:营业收入较上年同期金额减少 28.88%,其主要原因是由于本报告期贸易业务规模减少所致。

营业成本变动原因说明:营业成本较上年同期金额减少 29.20%,其主要原因是由于本报告期贸易业务规模减少所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:经营活动产生的现金流量净额较上年同期金额

增加 65.88%，其主要原因是由于本报告期收到南仓土地拆迁补偿款所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：投资活动产生的现金流量净额较上年同期金额减少 166.55%，其主要原因是由于去年同期出售南京中储房地产公司股权所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：本期贸易规模压缩力度较上年同期放缓，导致本期融资规模压缩较上年同期减少。

研发支出变动原因说明：研发支出较上年同期金额增加 70.07%，其主要原因是由于电子商务平台新增开发项目所致。

## 2、其他

### (1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

本报告期净利润为 386,394,536.51 元，其中主要来源为南仓土地拆迁补偿。

### (2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

#### a. 非公开发行股票相关情况

为向新建物流项目提供资金支持，保证公司持续发展，公司六届二十二次董事会和 2014 年第三次临时股东大会审议通过了非公司发行股票事项。根据决议，公司将向普洛斯所属项目公司 CLH 12 (HK) Limited 非公开发行 16,854.82 万股。目前，非公开发行股票事宜已经国资委、商务部批复同意，正在证监会审批过程中。

#### b. 私募债券（非公开定向债务融资工具）相关情况

(a) 公司六届十六次董事会和 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》。2014 年 7 月 2 日，公司收到中国银行间市场交易商协会《接受注册通知书》（中市协注[2014]PPN341 号），接受公司非公开定向债务融资工具注册，注册金额 20 亿元，可分期发行。2014 年 10 月 23 日，公司 2014 年度第一期非公开定向债务融资工具发行完毕，本期发行金额 10 亿元人民币，票面利率 6.1%，期限 3 年，自 2014 年 10 月 23 日开始计息。

(b) 公司六届三十次董事会和 2014 年年度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》。2015 年 7 月 16 日，公司收到中国银行间市场交易商协会《接受注册通知书》（中市协注[2015]PPN277 号），接受公司非公开定向债务融资工具注册，注册金额 30 亿元，可分期发行。

## 3、经营计划进展说明

上半年，国内经济增速继续放缓，大宗商品供需矛盾仍未明显缓解，公司根据发展战略及年初制定的工作计划，继续采取缩量避险的措施，降低风险，压缩成本；并根据市场环境变化，立足长远，改革体制，提升资源整合和持续发展能力，拓展综合物流。上半年，公司实现收入 84.47 亿元，完成全年计划的 40.64%；成本 84.10 亿元，达到全年计划的 42.19%。

## 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	1,347,742,497.44	1,119,565,054.74	16.93	-4.30	-3.93	减少 0.32 个百分点
商品流通	6,977,783,903.06	6,885,315,017.54	1.33	-32.99	-32.88	减少 0.36 个百分点

其他主营业务	111,841,422.48	95,890,584.91	14.26	169.64	384.68	减少 38.04 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	1,347,742,497.44	1,119,565,054.74	16.93	-4.30	-3.93	减少 0.32 个百分点
贸易业务	6,977,783,903.06	6,885,315,017.54	1.33	-32.99	-32.88	减少 0.36 个百分点
其他主营业务	111,841,422.48	95,890,584.91	14.26	169.64	384.68	减少 38.04 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	2,113,304,061.26	-53.97
上海	195,197,819.14	0.36
江苏	2,769,390,076.92	-19.31
山东	432,479,583.25	-25.87
北京	366,630,919.32	-0.24
辽宁	162,131,829.53	72.69
陕西	1,419,478,881.94	23.87
河南	300,290,492.80	-23.14
湖北	109,687,951.57	-66.19
湖南	13,631,258.00	-92.52
四川	46,080,107.45	-29.18
河北	131,940,457.76	5.56
广东	397,555,067.76	3.81
减：公司各地区内部抵销	-20,430,683.72	30.80
合计	8,437,367,822.98	-28.88

### 主营业务分地区情况的说明

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

## 3.3 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 40 余家仓库。

公司拥有仓储客户 5000 余家，现货市场客户 5000 多家，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 53 公里，具备公、铁路运输转换的重要条件；公司天津、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。

根据国家“一带一路”战略、京津冀一体化等区域发展战略，公司将继续在物流节点城市、京津冀地区、沿“一带一路”、各地自贸区和境外窗口进行重点布局。

## 2、业务优势

公司业务网络覆盖全国，可提供全过程综合物流服务；公司拥有精细化、专业化、信息化管理流程和管理方法以及相当数量、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、技术优势

公司能够紧跟市场的变化，不断对产品和业务进行创新与完善；公司所属郑州恒科实业拥有多项国家专利，所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；公司成立了物联网系统公司，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产品；公司正在实施和推广可视化职能仓库，将进一步满足客户需要。

## 4、市场优势

公司以 50 多年的经验为基础，诚信经营，获得市场广泛信赖。

### 3.4 投资状况分析

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
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
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
中储电子商务(天津)有限公司	55949285-1	天津市	仓储物流	3,000.00
天津中储创世物流有限公司	58134903-1	天津市	仓储物流	500.00
中储小额贷款(天津)有限责任公司	59871963-3	天津市	金融	10,000.00
天津中储实业开发有限公司	06989686-1	天津市	房地产	30,000.00
上海中储临港物流有限公司	79565012-9	上海市	仓储物流	9,950.00
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
中储发展(沈阳)物流有限公司	555331831	沈阳市	仓储物流	5,000.00
山东中储国际物流有限公司	686769585	青岛市	仓储物流	500.00
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
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
中储上海物流有限公司	13220733-7	上海市	仓储物流	5,000.00
上海中储物流配送有限公司	13450635-7	上海市	仓储物流	4,915.00
郑州恒科实业有限公司	51467683-3	郑州市	工业生产	1,000.00
无锡中储物流有限公司	13590431-4	无锡市	仓储物流	1,900.00
广州中储国际贸易有限公司	79552357-6	广州市	仓储物流	300.00

青州中储物流有限公司	72862998-7	青州市	仓储物流	2,200.00
中储恒科物联网系统有限公司	09254661-6	荥阳市	工业	9,000.00
南京中储国际广场投资开发有限公司	08808417-2	南京市	房地产	30,000.00
中储洛阳物流有限公司	09568261-3	孟津县	仓储物流	10,000.00
中储(西安)物流总部基地有限公司	09605455-5	西安市	仓储物流	2,000.00
中储房地产开发有限公司	30076141-8	天津市	房地产	100,000.00
中储南京智慧物流科技有限公司	30254399-1	南京市	物流	2,500.00
天津中储陆港物流有限公司	30066341-2	天津市	仓储物流	10,000.00
中储石家庄物流有限公司	33588432-X	石家庄市	仓储物流	8,000.00
山西中储物流有限公司	32573750-2	晋中市	仓储物流	5,000.00

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	归属于母公司的净利润	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	1,142.95	211.15	608.25	211.69	211.69	127.01
天津中储国际货运代理有限公司	83.5	15,541.30	12,329.68	13,078.93	385.70	385.70	322.06
中储电子商务(天津)有限公司	100	3,396.18	364.95	33.02	-26.28	-26.28	-26.28
天津中储创世物流有限公司	100	6,315.59	4,413.13	5,901.86	294.03	294.03	294.03
中储小额贷款(天津)有限责任公司	100	15,207.35	4,092.45	0.00	323.29	323.29	323.29
天津中储实业开发有限公司	100	29,376.30	14.02	0.00	-506.01	-506.01	-506.01
上海中储临港物流有限公司	100	10,445.11	192.31	1,013.12	184.38	184.38	184.38
无锡中储不锈钢有色金属交易管理有限公司	100	142.16	1.64	88.20	9.52	9.52	9.52
中储发展(沈阳)物流有限公司	100	57,383.77	52,426.07	7,734.23	187.72	187.72	187.72
山东中储国际物流有限公司	100	620.02	8.55	371.99	62.09	62.09	62.09
北京中物储国际物流科技有限公司	63.17	35,329.01	29,697.01	32,417.90	63.57	47.09	40.15
中国物资储运天津有限责任公司	100	65,806.65	51,639.40	56,383.32	-235.36	-235.36	-235.36
中储上海物流有限公司	100	13,877.55	1,969.74	5,087.98	292.06	292.06	292.06
上海中储物流配送有限公司	100	10,257.35	1,135.13	2,445.96	1,088.71	1,088.71	1,088.71
郑州恒科实业有限公司	83.37	12,480.46	2,699.00	3,129.71	-224.02	-234.41	-186.77
无锡中储物流有限公司	95	18,057.79	9,696.95	19,174.87	853.41	853.41	810.74
广州中储国际贸易有限公司	89	16,298.80	15,583.04	39,755.51	35.96	35.96	32.00
青州中储物流有限公司	100	21,919.82	16,486.31	27,571.37	264.38	264.38	264.38
中储恒科物联网系统有限公司	100	9,025.13	0.00	596.05	21.66	21.66	21.66



南京中储国际广场投资开发有限公司	100	29,929.84	38.67	0.00	-42.75	-42.75	-42.75
中储洛阳物流有限公司	100	14,878.73	4,900.00	0.00	-10.84	-10.84	-10.84
中储（西安）物流总部基地有限公司	100	33.46	33.46	0.00	0.00	0.00	0.00
中储房地产开发有限公司	100	99,881.78	100.00	0.00	-143.40	-143.40	-143.40
中储南京智慧物流科技有限公司	60	2,122.57	-42.59	0.48	-214.51	-214.51	-128.71
天津中储陆港物流有限公司	100	10,102.52	119.81	0.00	-17.29	-17.29	-17.29
中储石家庄物流有限公司	100	3,395.55	0.00	0.00	-4.45	-4.45	-4.45
山西中储物流有限公司	100	500.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

#### 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。

本集团合并财务报表范围包括本公司及下属 28 家子公司。与上年相比，本年因设立增加天津中储陆港物流有限公司、中储石家庄物流有限公司、山西中储物流有限公司、中储郑州物流有限公司 4 家。

董事长：韩铁林  
中储发展股份有限公司  
2015 年 8 月 29 日