

公司代码：600787

公司简称：中储股份

**中储发展股份有限公司**  
**2020 年年度报告摘要**

## 一 重要提示

- 1 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，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 大华会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司于2021年4月8日召开八届四十四次董事会，审议通过了《公司2020年度利润分配方案》，公司拟以实施权益分派时股权登记日的应分配股数（总股本扣除公司回购专户的股份余额）为基数，每10股派发现金红利0.79元（含税）。

## 二 公司基本情况

### 1 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
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	彭曦德	郑佳珍
办公地址	北京市丰台区南四环西路188号6区18号楼	北京市丰台区南四环西路188号6区18号楼
电话	010-83673502	010-83673502
电子信箱	zhengquanbu@cmstd.com.cn	zhengquanbu@cmstd.com.cn

### 2 报告期公司主要业务简介

中储股份是业务涵盖期现货交割物流、大宗商品供应链、互联网+物流、工程物流、消费品物流、金融物流等领域的现代综合物流企业，为我国特大型全国性仓储物流企业。

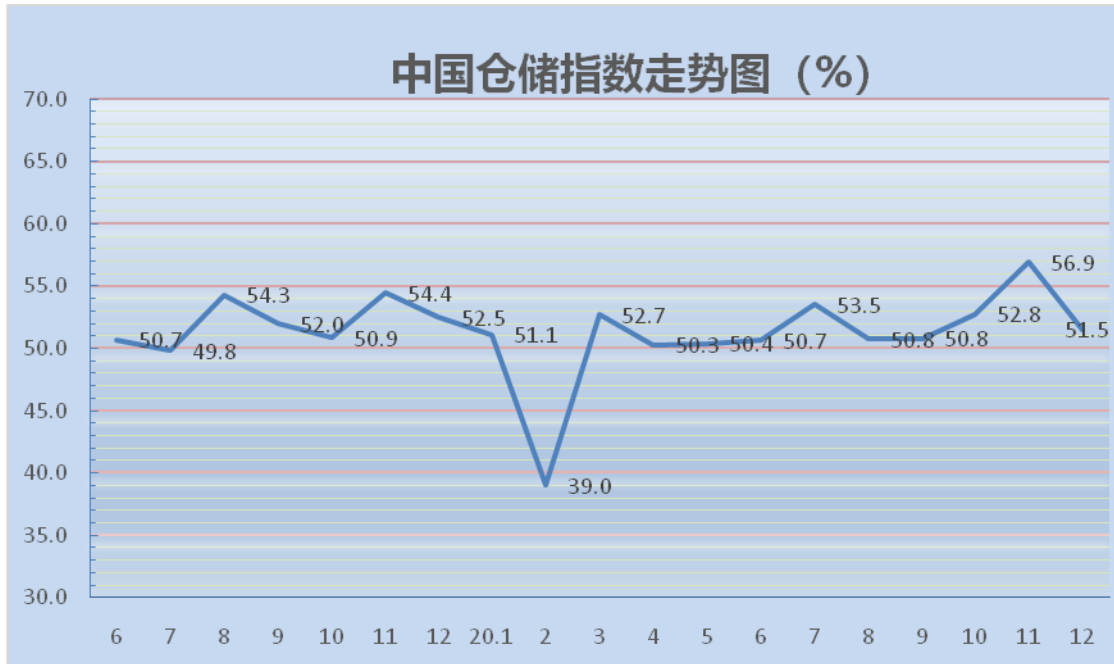
#### （一）公司所属行业的情况说明

伴随着改革开放的进程，经过全行业共同努力，物流业已成为支撑国民经济发展的基础性、战略性产业。

2020年，新冠肺炎疫情对我国物流与供应链服务行业造成重大影响，企业复工复产时间大幅延后，物流活动严重受阻，供应链上下游物流运行出现了暂时的停滞休眠现象。为应对疫情挑战，国务院及有关部门出台了一系列援企稳岗和复工复产的政策措施，中储股份认真贯彻落实各项决

策部署。随着疫情防控和经济发展的统筹推进，我国宏观经济和物流运行逐步恢复常态，物流需求保持回升态势，市场活力进一步增强，业务收入增长加快，整体来看国内物流行业总体稳中向好。

公司所属细分行业为仓储物流行业。仓储物流是我国物流行业中承上启下的重要环节，是社会商品流通的必不可少的环节。中国物流与采购联合会和中储股份于 2014 年底联合建立了中国仓储指数，2016 年 1 月 6 日由中国物流与采购联合会正式公开发布。从中国仓储指数来看，2020 年 12 月份为 51.5%，连续十个月保持在荣枯线以上，表明在国内经济持续复苏、电商活动带动消费品需求、大宗商品补库意愿加强的背景下，企业经营态势整体保持良好，仓储业务需求稳中有增，预计后期仓储行业运行仍将保持稳中向好态势。如下图：



## (二) 公司所从事的主要业务及经营模式

### 1、期现货交割物流

中储股份是一家同时拥有海内外主要期货交易所交割库资质的企业。

公司与上海期货交易所、大连商品交易所、郑州商品交易所建立了长期合作关系。截至 2020 年 12 月底，公司主要品类的交割库容分别为热卷 33 万吨，螺纹 29 万吨，线材 6.8 万吨，铜 39.06 万吨，铝 28.85 万吨，铅 9.5 万吨，锌 9.5 万吨，纸浆 5 万吨，镍 2.4 万吨，橡胶 16 万吨，锡 0.5 吨，白银 0.18 吨，20 号胶 6 吨，不锈钢 10 万吨，国际铜 3 万吨，白糖不低于 3 万吨，硅铁、锰硅各不低于 4 万吨，尿素不低于 2 万吨，棉纱不低于 1 万吨，LLDPE、PP、PVC 合计 15.5 万吨，是国内重要的期货交割库运营企业。

公司控股子公司英国 Henry Bath & Son Limited(以下简称“HB 公司”)有色金属业务量在 LME 排名第六，库存占 LME 全球交易 8%。

凭借期货交割、现货仓储的资源优势，连接国内与国际两大有色金属交易所的渠道优势，结合“中国放心库”品牌和 LMEshield 系统，依托货代、检验、金融服务等功能模块专业化能力，公司为大宗商品期货与现货转换提供支持，形成了一系列涉及金融衍生品的服务功能，能够为客户提供低风险、高质量服务。

### 2、大宗商品供应链

大宗商品领域，以期货交割品种为目标，重点发展钢铁、有色、塑化、橡胶，培育发展铁合金、不锈钢、纸浆、白糖等，探索发展农产品等，聚焦产业链上下游，深耕细分市场，开展以产业供应链和圈式供应链为核心的大宗商品供应链业务。公司战略性业务推进成效明显，钢铁、有

色形成百亿级产品线，塑化、煤炭形成十亿级产品线。

### 3、物流+互联网

公司高度重视信息技术的发展及对物流产业的革命性影响，以积极、开放的态度推动信息技术的引入和研发，并确立了技术创新引领模式创新、管理创新的目标，在打造新的核心竞争力的同时，降低社会物流成本，提高社会物流效率。2013年以来，公司先后投资设立了中储恒科物联网系统有限公司（以下简称“恒科”）和中储南京智慧物流科技有限公司（以下简称“中储智运”），基本形成了“物流+互联网”的战略性业务板块。

本公司控股子公司-中储智运利用移动互联网、云计算、大数据、人工智能等技术，搭建了中储智运物流运力交易共享平台，帮助物流需求方、供给方及其他企业进行物流运力自由交易，并通过网络货运平台对物流进行高效运作和管理，实现“商流”和“物流”的有机统一。在此基础上，利用区块链技术，构建聚合供应链上下游企业物流、商品交易、支付结算、融资等各类数据元的第三方数字化供应链公共平台。同时还为大型客户提供集软件、硬件、算法、区块链多种技术集成的数字物流解决方案，从物流方案设计、部署到实施，全方位提升客户的物流管理能力及物流信息化水平，为客户创造价值。中储智运围绕“物流运力交易共享平台”与“网络货运平台”两个核心平台开展关联性生态多元化建设，构建物流及供应链、物流金融、物流新消费、物流大数据四大业务板块构成的“数字物流、供应链生态圈”。截至2020年12月31日，平台业务范围已覆盖30个省份及自治区，辐射全国450个城市，涵盖运输线路10.02万条，单日运输量超过78.29万吨，单月交易金额突破24亿元。

本公司全资子公司-恒科的前身为郑州恒科实业有限公司。自1984年进入衡器行业以来，恒科已成为行业领先者，负责起草了《GB/T11883 电子吊秤》国家标准，参与起草了《GB/T21296 公路车辆自动衡器》国家标准和《JJG555 非自动秤通用检定规程》、《JJG907 动态汽车衡检定规程》等检定规程，建立了省级企业技术中心、省级衡器实验室，是中国衡器协会副理事长单位。恒科立足称重、深耕物联网，致力于满足各类顾客在公路桥梁保护、大宗物料计量、起重运输安全、过程成本管控、工业自动控制等方面的核心需求。

### 4、消费品物流

公司拥有超过60万平方米的现代化标准站台库，结合自有仓储物流平台和业务需求，建立了覆盖全国主要经济区域的干线运输网络和共同配送体系，能够为日化、食品饮料、酒类、零售、冷链、包装化工、医药保健品、工程产品等消费品提供仓储、运输、配送以及包装、质检、进口清关等服务；公司拥有一支素质高、经验丰富的业务团队，能够为客户提供个性化的增值服务；业务系统能够提供库存查询、在途跟踪、路线优化等功能，实现与客户系统的有效对接。同时公司结合业务创新，发展智能仓储、城市绿色配送、托盘循环使用，将中储快消品业务向广度和深度拓展。

公司主要客户包括宝马、格力、五粮液、中粮、雀巢、可口可乐、农夫山泉、李锦记、飞鹤、沃尔玛、华润万家、美团、中国纸业、金光纸业等。

### 5、工程物流

中储拥有一支服务意识强、知识面广、经验丰富的工程物流专业团队，能够为业主单位或项目承包商提供全面、专业、个性化的门到门物流解决方案，将工程建设所需的设备、材料、施工机械等各项物资从起运地安全及时运至施工现场。中储工程物流服务领域包括海运、空运、陆运、仓储、装卸、包装、报关报检、租船订舱、港口中转、大件运输、物流方案设计、进出口政策咨询等，服务涉及化工、电力、核能、水利、冶金、采矿、铁路、机场、环保、机械制造、基础设施等。

### 6、金融物流

为有效解决中小企业融资难问题，公司于1999年在国内首创动产融资监管业务。十几年来，公司累计为超过5000家中小企业提供金融物流服务，累计融资额6000多亿元；融资业务品种涵

盖黑色金属、有色金属、煤炭、木材、石油及制品、化工、农副产品、食品、家用电器等计十六大类，一百多个具体品种；与全国 30 多家银行总行签订了总对总战略合作协议，与 20 多家地方银行建立了合作关系；开发的业务模式包括仓单质押、逐笔控制、总量控制等多种模式，满足客户不同的融资需求。

目前，公司开展安全等级较高的库内金融物流业务，并探索通过互联网平台拓展新的互联网金融物流业务模式，通过互联网平台与银行对接，使银行可以找到安全的资金出口，使仓储客户可以获得快速的、较低利率的资金，使公司获取综合服务收入的同时带动仓储物流的收入，并提升客户对公司的整体依赖度。

### 3 公司主要会计数据和财务指标

#### 3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2020年	2019年	本年比上年 增减(%)	2018年
总资产	21,142,798,734.89	20,349,044,768.56	3.90	22,539,280,052.22
营业收入	48,815,769,230.06	40,357,723,423.10	20.96	34,015,115,042.56
归属于上市公司股东的净利润	566,822,110.26	279,561,644.60	102.75	477,764,713.78
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	64,419,186.47	30,525,615.96	111.03	25,749,113.67
归属于上市公司股东的净资产	11,725,867,066.74	11,194,284,193.35	4.75	11,043,869,032.05
经营活动产生的现金流量净额	1,166,834,936.43	991,544,991.78	17.68	924,281,696.33
基本每股收益（元/股）	0.2612	0.1283	103.59	0.2172
稀释每股收益（元/股）	0.2612	0.1283	103.59	0.2172
加权平均净资产收益率（%）	4.9500	2.5238	增加2.43个百分点	4.3361

#### 3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	7,400,974,550.26	12,200,897,808.19	13,657,581,353.66	15,556,315,517.95
归属于上市公司股东的净利润	36,800,870.79	85,399,921.44	149,358,204.44	295,263,113.59
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	32,836,382.70	65,468,319.28	45,933,984.77	-79,819,500.28
经营活动产生的	-1,330,026,022.68	-116,483,424.52	1,208,130,660.40	1,405,213,723.23

现金流量净额				
--------	--	--	--	--

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

#### 4 股本及股东情况

##### 4.1 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

截止报告期末普通股股东总数（户）					54,694		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					52,334		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 （全称）	报告期内增 减	期末持股数量	比例 （%）	持有 有限 售条 件的 股份 数量	质押或冻结情 况		股东 性质
					股份 状态	数量	
中国物资储运集团有 限公司	0	1,006,185,716	45.74	0	无		国有 法人
CLH 12 (HK) Limited	0	339,972,649	15.45	0	无		境外 法人
香港中央结算有限公 司	-18,427,641	95,639,709	4.35	0	未知		其他
中央汇金资产管理有 限责任公司	0	21,087,100	0.96	0	未知		其他
中国证券金融股份有 限公司	-6,139,500	18,695,236	0.85	0	未知		其他
国家第一养老金信托 公司—自有资金	0	9,781,921	0.44	0	未知		其他
魁北克储蓄投资集团	0	8,798,800	0.40	0	未知		其他
安大略省教师养老金 计划委员会—自有资 金	0	8,378,325	0.38	0	未知		其他
李葛卫	0	6,900,000	0.31	0	未知		其他
刘科全	5,830,000	6,820,000	0.31	0	未知		其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	中国物资储运集团有限公司与上述其他股东之间不存在关联关系或《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。公司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。						

说明：上表已剔除公司回购专用证券账户所持股票 29,721,451 股，占公司总股本的 1.35%。

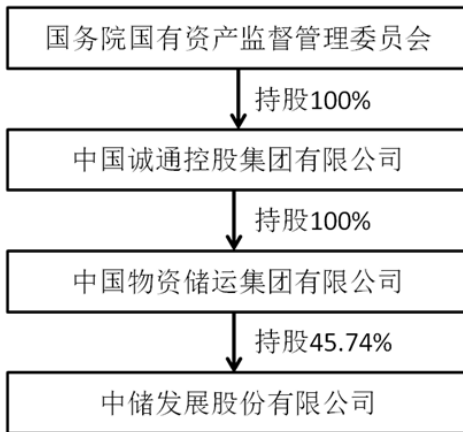
#### 4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



#### 4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



#### 4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

□适用 √不适用

### 5 公司债券情况

√适用 □不适用

#### 5.1 公司债券基本情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率 (%)	还本付息方式	交易场所
中储发展股份有限公司2018年公开发行公司债券(第一期)	18中储01	143026	2018年7月19日	2023年7月19日	5	5.78	单利按年计息,不计复利,每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上交所
中储发展股份有限公司2018年公开发行公司债券(第二期)	18中储02	155066	2018年12月3日	2023年12月3日	10	5.00	单利按年计息,不计复利,每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付。	上交所

## 5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

(一) 中储发展股份有限公司 2018 年公开发行公司债券（第一期）（18 中储 01）  
2020 年 7 月 20 日，公司按照约定完成了“18 中储 01”的付息工作。

(二) 中储发展股份有限公司 2018 年公开发行公司债券（第二期）（18 中储 02）  
2020 年 12 月 3 日，公司按照约定完成了“18 中储 02”的付息工作。

## 5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

(一) 中储发展股份有限公司 2018 年公开发行公司债券（第一期）（第二期）（18 中储 01、18 中储 02）

根据中国证券监督管理委员会和上交所的相关规定，本公司委托上海新世纪资信评估投资服务有限公司（以下简称“新世纪评级”）对本公司 2018 年公开发行公司债券（第一期）（第二期）（“18 中储 01”、“18 中储 02”）进行跟踪评级。两期公司债券 2018 年度-2019 年度的跟踪评级结果均为：维持公司“AA+”主体信用等级，评级展望为“稳定”，同时维持两期债券“AA+”的债项信用等级。《中储股份及其发行的 18 中储 01 与 18 中储 02 跟踪评级报告》全文详见 2020 年 6 月 11 日的上交所网站（www.sse.com.cn）。

新世纪评级根据 2020 年度情况对本公司及公司债券作出最新跟踪评级的时间预计为公司 2020 年年度报告披露后 2 个月内，评级结果将在中证报、上证报及上交所网站（www.sse.com.cn）披露，敬请投资者关注。

(二) 其他债券

公司八届十二次董事会和 2018 年年度股东大会审议通过了《关于注册发行超短期融资券的议案》，详情请查阅 2019 年 4 月 8 日和 2019 年 4 月 19 日的中证报、上证报和上交所网站（www.sse.com.cn）。本公司委托新世纪评级对本公司进行主体评级，评级时间为 2019 年 5 月 30 日，新世纪评级给予本公司“AA+”主体信用等级，评级展望为“稳定”。2019 年 7 月，公司收到交易商协会《接受注册通知书》（中市协注[2019]SCP246 号），接受公司超短期融资券注册，注册金额为 40 亿元。本报告期，本公司继续委托新世纪评级于 2020 年 6 月 10 日对本公司进行主体评级，新世纪评级给予本公司“AA+”主体信用等级，评级展望为“稳定”。

公司八届三十三次董事会和 2020 年第四次临时股东大会审议通过了《关于注册发行中期票据的议案》，详情请查阅 2020 年 8 月 1 日和 2020 年 8 月 19 日的中证报、上证报和上交所网站（www.sse.com.cn）。本公司委托新世纪评级对本公司进行主体及债项评级，评级时间为 2020 年 9 月 7 日，新世纪评级给予本公司“AA+”主体信用等级，评级展望为“稳定”，给予本期中期票据“AA+”债项信用等级。2020 年 11 月，公司收到交易商协会《接受注册通知书》（中市协注[2020]MTN1176 号），接受公司中期票据注册，注册金额为 30 亿元。

## 5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

主要指标	2020 年	2019 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	42.38	42.94	-0.56
EBITDA 全部债务比	0.13	0.09	0.04



利息保障倍数	4.67	2.45	2.22
--------	------	------	------

### 三 经营情况讨论与分析

#### 1 报告期内主要经营情况

本报告期实现营业收入 4,881,576.92 万元，发生营业成本 4,737,133.67 万元，实现利润总额 74,549.47 万元，比上年增加 41,711.62 万元，增幅为 127.02%。实现归属于上市公司股东的净利润 56,682.21 万元，比上年增加 28,726.05 万元，增幅为 102.75%。

#### 2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

#### 3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

#### 4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

根据财政部发布的《关于修订印发<企业会计准则第 14 号——收入>的通知》规定，公司于 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则。按照新收入准则的要求，公司调整 2020 年年初财务报表相关项目金额，对可比期间数据不予调整。详见 2020 年年度报告“第十节 财务报告”中“五、重要会计政策及会计估计”的“44. 重要会计政策和会计估计的变更”。

#### 5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

#### 6 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。

适用 不适用

本公司 2020 年度纳入合并范围的子公司共 36 户，详见财务报告附注九“在其他主体中的权益”。本公司本年度合并范围比上年度增加 1 户，减少 3 户，详见财务报告附注八“合并范围的变更”。