

公司代码：603565

公司简称：中谷物流

上海中谷物流股份有限公司
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 天健会计师事务所（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

经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司2020年度合并报表口径实现归属上市公司股东净利润101,878.29万元，2020年底未分配利润金额为219,513.76万元，根据《公司法》、《公司章程》及中国证监会鼓励上市公司现金分红的指导意见，结合公司目前总体运营情况及公司所处成长发展阶段，在保证公司健康持续发展的前提下，考虑到公司未来业务发展需要，公司拟定的2020年度利润分配预案如下：

以实际实施2020年度利润分配预案股权登记日下午收市后的总股本为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币9.00元（含税），以资本公积转增股本，每10股转增3股。

本年度利润分配和资本公积转增股本预案尚需提交2020年年度股东大会审议通过后实施。

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	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	中谷物流	603565	/

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李涛	李琪琪
办公地址	上海市浦东新区东方路3261号B座15楼	上海市浦东新区东方路3261号B座15楼
电话	021-31761722	021-31761722
电子信箱	litao@zhonggu56.com	liqiqi@zhonggu56.com

2 报告期公司主要业务简介

（一）公司所从事的主要业务

本公司主要业务为集装箱物流服务，是中国最早专业从事国内沿海集装箱货物运输的企业之一，截至 2020 年 12 月 31 日，根据国际权威研究机构法国 Alphaliner 报告，本公司综合运力在全球排名第十三位、中国大陆排名第二。截至 2020 年末，公司运营的沿海集装箱船舶运力约 270 万载重吨，集装箱约 40 万标准箱。

（二）公司的主要经营模式

公司以标准化集装箱为载体，以互联网大数据为依托，为工农商贸提供安全、高效、绿色、便捷的多式联运全程物流服务，致力于实现“用集装箱改变中国物流方式”的企业使命。

1、业务结构

本公司的集装箱物流服务主要分为港到港服务（CY-CY）和多式联运服务两种。多式联运服务根据客户的不同选择，主要可细分为门到门业务（D-D）、港到门业务（CY-D）及门到港业务（D-CY）。2020 年度，公司多式联运服务收入占公司全年总收入的比例约为 67%。

2、运力结构

过去三年，公司自有运力逐步提升，2020 年度，公司加权平均自有运力占比 58.97%。

单位：载重吨

项目	2020 年		2019 年	
	数量	占比	数量	占比
加权平均自有运力	1,549,013	58.97%	1,303,287	54.42%
加权平均外租运力	1,077,753	41.03%	1,091,406	45.58%
加权平均总运力	2,626,766	100.00%	2,394,693	100.00%

3、客户结构

公司客户分为直接客户和货代客户。公司的直接客户主要包括传统大宗货品和工业品生产厂商以及消费品行业客户，货代客户为货主与公司之间的中间人、经纪人，接受货主的委托完成货物运输过程中向公司的订舱。公司积极开发直接客户，执行“一手客户”战略，经过长期的开发维护，直接客户收入占比在稳步提升。

4、货源结构

我国内贸集装箱航运的货源种类繁多、结构丰富灵活、市场适应能力强，货源按照货物属性

可分为：（1）以煤炭及制品、矿建材料、粮食、造纸、橡胶、金属矿石及木材等为主的大宗货品与生产资料（基础货源）；（2）以轻工业制品、快消品、医药产品、家电及汽车零部件等为主的高附加值工业产成品。2020年公司前十大货种占公司总运量的比例为40.59%，货物以基础货源为主。近五年来，在煤炭、玉米、木材等主要货物高增速的带动下，公司运量及收入持续保持增长。随着“散改集”战略的持续深入，未来基础货源的增长仍然为公司收入增长的基石。

序号	货名	2020年占公司总运量比例	2015-2020年运量复合增长率
1	纸制品	5.77%	20.29%
2	钢铁	5.69%	26.71%
3	玉米	5.60%	45.41%
4	陶瓷制品	5.43%	21.68%
5	煤炭	4.76%	35.67%
6	木材	3.55%	33.77%
7	塑料粒子	3.08%	30.28%
8	石材	2.53%	15.01%
9	淀粉	2.11%	47.37%
10	大米	2.07%	14.87%
	合计	40.59%	-

（三）公司所处的行业情况

1、行业需求稳步增长

1) 国内市场大宗商品运输需求长期存在

内贸集装箱物流主要服务于大宗货物运输。由于我国南北、东西各地区的自然资源禀赋不同以及经济发展水平不同，出产的商品有较明显的地域性差异。北方地区以玉米、大米、大豆等粮食类大宗商品为主，呈现“北粮南运”的粮食物流态势。南方地区如珠江三角洲地区以家用电器、纺织服装、轻工食品、建材、造纸、中药等产业为主，西部地区以煤炭、矿石、钢材等矿产资源类商品为主，东部地区以纺织、化工、机械仪器等轻工业制品为主。中国经济的长期稳定发展推动了物流服务行业的持续增长，各地域出产的商品存在南北差异、东西差异，市场对于不同地域的商品需求带动了大宗商品物流需求。

随着国内贸易的稳步上升，内贸集装箱物流行业下游企业物流需求提高，带动行业需求。2020年一季度，受国内疫情影响，企业生产开工延迟，制造业投资、国内市场消费等均出现不同程度的下滑，导致国内集装箱运输整体需求大幅下滑；但二季度在一系列扶持政策的影响下，国内企业有序复工复产，因疫情而抑制的国内需求逐步恢复；下半年，在以内循环为主的双循环战略的

促进下，国内消费、基建投资等快速回升，并且在全球疫情持续蔓延影响下我国外贸需求得到快速提升，进一步拉动国内生产及原材料需求，内贸集装箱运量快速回升。根据交通运输部及上海国际航运研究中心统计的数据，2020年1-11月，中国国内集装箱吞吐量为10,121.51万TEU，同比增长3.53%，公司预计2020年全年内贸集装箱全行业吞吐量增速在3%-4%之间。



2) 水运单位成本普遍较低

水路运输的单位成本远低于公路、铁路和航空等运输方式，对于长距离、大体量的货品运输需求有一定优势，推广以水路运输为核心的内贸集装箱物流运输方式将有助于降低社会综合物流成本。

3) 集装箱是最适合多式联运的载体，国内集装箱化率存在较大提升空间

近年来，国家多次制定多式联运相关产业政策，推动了集装箱在多式联运过程中的大力发展。2017年1月，交通运输部等十八个部门印发的《交通运输部等十八个部门关于进一步鼓励开展多式联运工作的通知》提出大力推进物流大通道建设，推进多式联运示范工程是物流大通道建设的重要内容。多式联运的发展为进一步开发集装箱货源提供了更加广阔的发展空间。2018年10月，国务院办公厅印发的《推进运输结构调整三年行动计划（2018—2020年）》（国办发〔2018〕91号）提出，以深化交通运输供给侧结构性改革为主线，以京津冀及周边地区、长三角地区、汾渭平原等区域为主战场，以推进大宗货物运输“公转铁、公转水”为主攻方向，不断完善综合运输网络，切实提高运输组织水平。多式联运提速行动提出将大力推广集装化运输，支持企业加快多式联运运载单元、快速转运设备，完善内陆集装箱配套技术标准，促进集装化、厢式化、标准化装备应用。

集装箱是最适合多式联运的载体，通过集装箱进行的多式联运方式能真正实现公铁水的无缝衔接，提高运输效率，降低运输成本，并最终实现门到门全程物流运输。随着多式联运需求的逐步兴起，集装箱物流未来将成为大宗商品多式联运的主流方式。

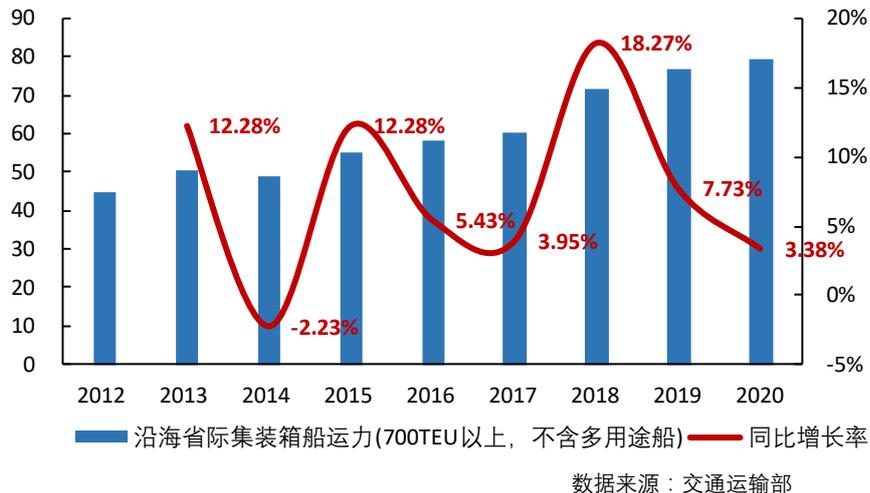
与发达国家相比，我国集装箱物流市场尚存在较大的发展空间。美国长滩港、比利时安特卫普港、德国汉堡港和不莱梅港等港口的集装箱货物吞吐量占港口一般货物合计吞吐量比例在50%-80%之间。我国规模以上港口国际标准集装箱吞吐量占规模以上港口货物吞吐量的比例约为20%，处于较低水平，集装箱的使用有很大的发展空间。

4) 内贸集装箱物流迎来“双循环发展格局”的新机遇

2020年5月以来，中央提出并多次强调“加快构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局”。明确了我国经济社会发展新阶段需要以国内经济循环为主，更好地利用中国内需市场，把满足国内需求作为发展的出发点和落脚点。内贸流通是国民经济基础性、先导性产业，也是连接生产和消费的桥梁纽带。内贸集装箱物流行业主要为大宗货物运输，是综合物流体系建设的引擎，服务于实体经济，契合双循环战略的内涵。

2、行业运力供给增长放缓

内贸集装箱航运行业的运力供给增长与行业的需求增长较为匹配。根据交通运输部水运局的数据，2020年国内沿海省际运输集装箱船舶运力（700TEU以上，不含多用途船）的同比增速为3.38%。



由于内贸集装箱运输船东大部分订单船舶已于前两年集中交付，且2020年疫情给内贸集运市场造成一定冲击，内贸集运企业运力投放相对谨慎。2020年下半年外贸集装箱运输市场需求极为旺盛，出现了内贸运力补充外贸市场的情况，外贸运力较为紧缺，运力投放成本增长较快。2020年行业运力增速仅为3.38%，运力投放力度大幅放缓，为近5年来的最低增速。

据克拉克森统计,2020年中国内贸集装箱船舶(700TEU以上)新船订单量约为2艘、4,470TEU,较2019年的7艘、12,340TEU大幅下降63.78%。

3、行业运价较为平稳

内贸集装箱运输市场有明显的季节性表现,一般而言四季度为全年旺季,行业运价水平也随之发生季节性波动,四季度为全年运价高峰,6月份前后为全年运价低谷,行业运价以年为周期上下波动。从内贸集装箱综合运价指数(PanAsia Domestic Container Indicator, PDCI)来看,近5年的运价指数波动较小,年度价格差异显著小于年内旺季与淡季之间的价格差异。



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	11,560,893,937.08	8,312,122,555.34	39.08	6,671,666,403.37
营业收入	10,419,184,227.03	9,900,313,062.00	5.24	8,078,121,845.21
归属于上市公司股东的净利润	1,018,782,945.89	857,586,151.02	18.80	551,107,058.08
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	785,126,536.66	643,362,556.07	22.03	371,568,304.36
归属于上市公司股东的净资产	5,171,184,165.99	2,955,953,929.66	74.94	2,198,400,082.73
经营活动产生的现金流量净额	2,017,213,679.50	1,735,864,742.60	16.21	1,233,740,975.60

额				
基本每股收益 (元/股)	1.65	1.43	15.38	0.92
稀释每股收益 (元/股)	1.65	1.43	15.38	0.92
加权平均净资产 收益率(%)	27.93	33.49	减少5.56个百 分点	27.55

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	2,085,682,866.92	2,353,609,242.81	2,728,144,042.53	3,251,748,074.77
归属于上市公司股 东的净利润	74,732,846.38	173,834,151.91	245,953,024.88	524,262,922.72
归属于上市公司股 东的扣除非经常性 损益后的净利润	22,741,508.06	129,292,017.03	198,405,665.72	434,687,345.85
经营活动产生的现 金流量净额	321,656,770.07	135,139,529.82	521,412,939.29	1,039,004,440.32

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

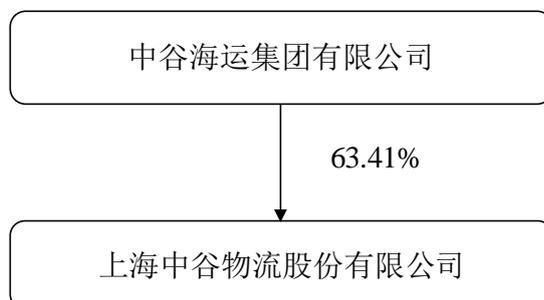
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）		30,331					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）		10,620					
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
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	
中谷海运集团有限公 司	1,816,900	422,706,848	63.41	420,889,948	无		境内 非国 有法 人

宁波谷洋投资管理合伙企业（有限合伙）		51,710,073	7.76	51,710,073	无		境内非国有法人
宁波谷泽投资管理合伙企业（有限合伙）		26,181,626	3.93	26,181,626	无		境内非国有法人
宁波梅山保税港区运合投资合伙企业（有限合伙）		14,863,246	2.23	14,863,246	无		境内非国有法人
宁波软银稳定成长投资合伙企业（有限合伙）		14,863,246	2.23	14,863,246	无		境内非国有法人
上海美顿投资管理有限公司		12,927,518	1.94	12,927,518	无		境内非国有法人
江甯（上海）创业投资中心（有限合伙）		9,222,823	1.38	9,222,823	无		境内非国有法人
上海自贸区股权投资基金管理有限公司—上海自贸试验区乾泰投资中心（有限合伙）		9,222,651	1.38	9,222,651	无		其他
苏州钟鼎四号创业投资中心（有限合伙）		7,839,400	1.18	7,839,400	无		境内非国有法人
湖州智宏投资中心（有限合伙）		6,632,679	0.99	6,632,679	无		境内非国有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、中谷集团为公司控股股东，卢宗俊先生为实际控制人。中谷集团、谷洋投资、谷泽投资同时受卢宗俊先生控制，构成一致行动关系；2、除上述情况外，公司未知其他股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

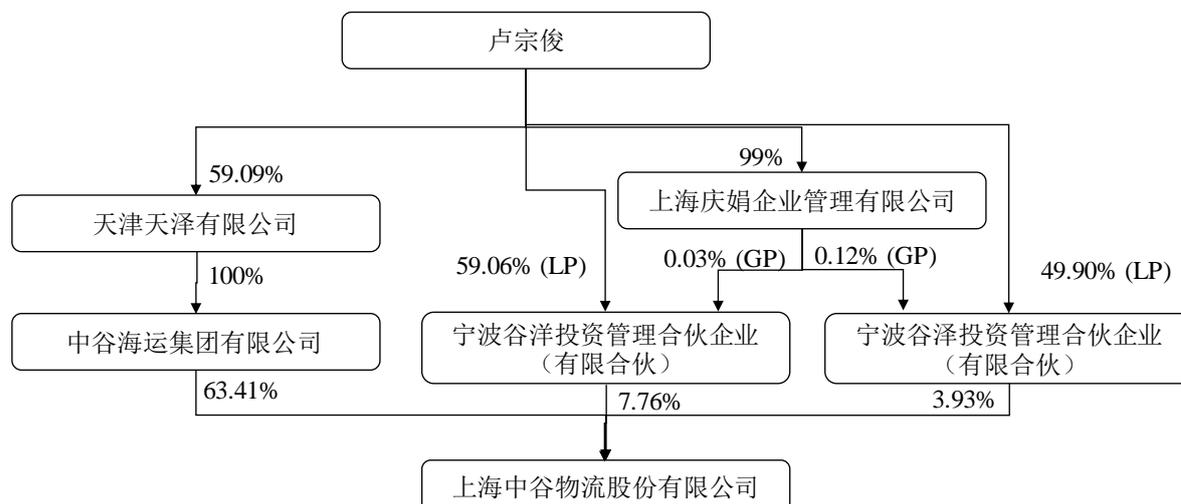
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入 104.19 亿元，较上年同期增长 5.24%；实现归属于上市公司股东的净利润 10.19 亿元，较上年同期增长 18.80%。

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

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

本公司将上海中谷新良物流有限公司（以下简称新良物流）、厦门国达海运有限公司（以下简称国达海运）、中谷国际航运(珠海)有限公司（以下简称中谷国际航运）、大连谷聚网络科技有限公司（以下简称谷聚网络）、铁海顺达国际货运代理(北京)有限公司（以下简称铁海顺达）、天津港中谷物流发展有限公司（以下简称天津港中谷）、广州中谷国际控股有限公司（以下简称中谷国际控股）、上海谷隆投资有限公司（以下简称谷隆投资）、天津中谷国际租赁有限公司（以下简称中谷国际租赁）、中谷航运（新加坡）有限公司（以下简称中谷新加坡）、上海谷策智能科技有限公司（以下简称谷策智能）、日照中谷国际物流有限公司（以下简称日照中谷）、广西陆海联运国际集装箱发展有限公司（以下简称广西陆海）、内蒙古海铁互联国际物流有限公司（以下简称内蒙古海铁互联）、福建中谷控股集团有限公司（以下简称福建中谷控股）、厦门中谷物流发展有限公司（以下简称厦门中谷物流）、上海鑫谷船务有限公司（以下简称鑫谷船务）、上海谷渲智能科技有限公司（以下简称谷渲智能）等 18 家子公司纳入本期合并财务报表范围。