上海物资贸易股份有限公司 2008年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

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，应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 立信会计师事务所有限公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人董事长吕勇明先生、副董事长兼总经理吴建华先生、主管会计工作负责人财务总监李伟先生及会计机构负责人（会计主管人员）财务部经理童桂珍女士声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	上海物贸
股票代码	600822
上市交易所	上海证券交易所
股票简称	物贸B股
股票代码	900927
上市交易所	上海证券交易所
公司注册地址和办公地址	上海市浦东新区陆家嘴东昌路东园一村139号201室 上海市南苏州路325号
邮政编码	200002
公司国际互联网网址	http://www.600822sh.com（中文域名:上海物贸股份.com）
电子信箱	600822@shwuzi.com

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李伟	徐玮
联系地址	上海市南苏州路325号402室	上海市南苏州路325号402室
电话	021-63231818	021-63231818
传真	021-63292367	021-63292367
电子信箱	600822@shwuzi.com	600822@shwuzi.com

§3 会计数据和业务数据摘要：

3.1 主要会计数据

单位:元 币种:人民币

	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
营业收入	32,919,509,823.93	30,035,092,973.51	9.6	27,340,862,827.68
利润总额	89,247,527.32	96,344,594.08	-7.37	99,789,916.76
归属于上市公司股东的净利润	70,776,033.74	73,646,199.23	-3.9	64,897,669.82
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	44,077,142.66	46,752,123.48	-5.72	53,007,517.58
经营活动产生的现金流量净额	227,833,375.84	-295,440,556.72	不适用	75,481,135.84
	2008年末	2007年末	本年末比上年末增减(%)	2006年末
总资产	4,368,864,476.43	3,954,523,466.94	10.48	2,816,914,046.84
所有者权益（或股东权益）	731,894,668.30	789,780,638.96	-7.33	619,234,226.19

3.2 主要财务指标

	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年
基本每股收益(元/股)	0.28	0.29	-3.448	0.25
稀释每股收益(元/股)	0.28	0.29	-3.448	0.25
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.1744	0.185	-5.72	0.21
全面摊薄净资产收益率(%)	9.67	9.33	增加0.34个百分点	10.48
加权平均净资产收益率(%)	9.28	10.45	减少1.17个百分点	10.55
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	6.02	5.92	增加0.1个百分点	8.56
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	5.78	6.63	减少0.85个百分点	8.61
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.9	-1.16	不适用	0.30
	2008年末	2007年末	本年末比上年末增减(%)	2006年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	2.896	3.125	-7.33	2.45

非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	32,617,995.11
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	811,269.33
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	119,681.40
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	75,122.03
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-334,205.47
其他符合非经常性损益定义的损益项目	2,077,881.45
少数股东权益影响额	-354,239.63
所得税影响额	-8,314,613.14
合计	26,698,891.08

3.3 境内外会计准则差异：

□适用 √不适用

§4 股本变动及股东情况

4.1 股份变动情况表

√适用 □不适用

单位:股

	本次变动前		本次变动增减(+,-)						本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计		数量	比例(%)
一、有限售条件股份										
1、国家持股	128,161,806	50.71				-12,636,014	-12,636,014		115,525,792	45.71
2、国有法人持股										
3、其他内资持股										
其中:境内非国有法人持股										
境内自然人持股										
4、外资持股										
其中:境外法人持股										
境外自然人持股										
有限售条件股份合计	128,161,806	50.71				-12,636,014	-12,636,014		115,525,792	45.71
二、无限售条件流通股份										
1、人民币普通股	58,008,492	22.96				12,636,014	12,636,014		70,644,506	27.96
2、境内上市的外资股	66,550,000	26.33							66,550,000	26.33
3、境外上市的外资股										
4、其他										
无限售条件流通股份合计	124,558,492	49.29				12,636,014	12,636,014		137,194,506	54.29
三、股份总数	252,720,298	100							252,720,298	100

限售股份变动情况表

√适用 □不适用

单位:股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
百联集团有限公司	128,161,806	-12,636,014		115,525,792	股改	2008年1月14日
合计	128,161,806	-12,636,014		115,525,792	/	/

4.2 股东数量和持股情况

单位:股

报告期末股东总数	34,671户（其中A股股东18,944户,B股股东15,727户）				
前十名股东持股情况					
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
百联集团有限公司	国家	51.71	130,685,792	115,525,792	无
江南重工股份有限公司	国有法人	0.89	2,260,000		未知
王华玉	境内自然人	0.37	900,000		未知
上海沪北物流有限公司	其他	0.29	732,050		未知
蓝凡	境内自然人	0.16	400,000		未知
张兵	境内自然人	0.13	315,000		未知
王艳	境内自然人	0.12	310,200		未知
程希庆	境内自然人	0.12	299,060		未知
莫迎春	境内自然人	0.11	289,200		未知
Wexford Spectrum Trading Limited	境外法人	0.11	272,600		未知
前十名无限售条件股东持股情况					
股东名称	持有无限售条件股份的数量	股份种类			
百联集团有限公司	15,160,000	人民币普通股			
江南重工股份有限公司	2,260,000	人民币普通股			
王华玉	900,000	人民币普通股			
上海沪北物流有限公司	732,050	人民币普通股			
蓝凡	400,000	人民币普通股			
张兵	315,000	境内上市外资股			
王艳	310,200	境内上市外资股			
程希庆	299,060	人民币普通股			
莫迎春	289,200	人民币普通股			
Wexford Spectrum Trading Limited	272,600	境内上市外资股			
上述股东关联关系或一致行动的说明	百联集团有限公司与其他股东之间不存在关联关系或一致行动人关系。公司未知其余股东之间是否存在关联关系或一致行动人关系。				

4.3 控股股东及实际控制人情况介绍

4.3.1 控股股东及实际控制人变更情况

□适用 √不适用

4.3.2 控股股东及实际控制人具体情况介绍

4.3.2.1 法人控股股东情况

单位:亿元 币种:人民币

名称	法定代表人	注册资本	成立日期	主营业务
百联集团有限公司	马新生	10	2003年5月8日	国有资产经营,资产重组,投资开发,国内贸易（除专项审批外),生产资料,企业管理（涉及许可经营的凭许可证经营）

4.3.2.2 法人实际控制人情况

单位: 元 币种:人民币

名称	法定代表人	注册资本	成立日期	主营业务
上海市国有资产监督管理委员会				

4.3.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

§5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位:股

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	股份增减数	变动原因	是否在公司领取报酬、津贴	报告期内从公司领取的报酬总额（万元）(税前）	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
吕勇明	董事长	男	53	2007年5月18日-2010年5月17日					否		是
吴建华	副董事长	男	53	2007年5月18日-2010年5月17日					是	38.1	否
浦静波	董事	男	47	2007年5月18日-2010年5月17日					否		是
杨阿国	董事	男	44	2007年5月18日-2010年5月17日					否		是
秦青林	董事	男	46	2007年5月18日-2010年5月17日					是	29.8	否
陈伟宝	董事	男	54	2007年5月18日-2010年5月17日					是	29.8	否
张世民	独立董事	男	59	2007年5月18日-2010年5月17日					是	5.8	否
吴弘	独立董事	男	52	2007年5月18日-2010年5月17日					是	5.8	否
蔡建民	独立董事	男	64	2007年5月18日-2010年5月17日					是	5.8	否
蒋乾浩	监事会主席	男	58	2007年5月18日-2010年5月17日					是	38.1	否
吴继康	监事	男	56	2007年5月18日-2010年5月17日					是	14.4	否
孟杨	监事	男	50	2007年5月18日-2010年5月17日					是	72.3	否
朱德平	副总经理	男	54	2007年5月18日-2010年5月17日					是	29.8	否
杨慈芳	副总经理	女	53	2007年5月18日-2010年5月17日					是	29.8	否
李伟	财务总监、董秘	男	42	2007年5月18日-2010年5月17日					是	29.8	否
											否
合计	/	/	/	/					/	329.3	/

§6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

(一) 报告期内公司经营情况的回顾

2008年,公司紧紧围绕“再造一个新物贸”的目标,以“举发展旗、走创新路、解脱困题、奏和谐曲”为总体要求,全力抓好三项重中之重工作,克服了国家宏观经济政策调整、国际金融危机以及生产资料市场大幅波动等不利影响,加快业务转型步伐,加大经营创新力度,努力开拓市场。

报告期内,公司及时把握市场波动,有效调整经营策略,规避市场风险、价格风险,实现了预定的经营目标:实现营业收入329.20亿元,同比增长9.6%;实现利润总额8924.75万元,同比下降7.37%;实现归属于母公司的净利润7077.60万元,同比减少3.90%。

报告期内,公司面对不利的经营环境,继续促进主要业务的发展,保持整体经营规模扩张。金属材料业务根据资源与价格变化,采取以销定进、特约分销等灵活的经销方式,调整直销与分销比重,在控制价格风险的同时,扩大了市场份额。汽车服务贸易业务在市场新车消费萎靡的情况下,加快新旧车联动发展步伐,延长旧车交易服务功能链,提高维修服务收入比重,提高整体竞争能力。能源业务针对国际油价激烈动荡、趋势下降的状况,把握进货节奏,控制库存总量,调整市场配置,注重终端销售,提高盈利水平。胶合板业务通过改革工艺技术,采用替代原料,开发新产品,压缩生产与管理成本等措施实现扭亏为盈。实木地板继续受欧美市场消费萎靡影响,业务量与上年同比下降。

报告期内,公司着眼长远谋发展,立足主业抓发展,围绕转型促发展,按照建设一批、筹备一批、储备一批的要求抓好项目建设,坚持以项目建设带动业务转型发展。公司重点投资项目百联油库已于年底基本完成主体工程建设,将于2009年一季度进入调试验收、试运行阶段。百联汽车广场建立商务中心,引进经销商入驻,品牌集聚效应进一步显现。

报告期内,公司按照“制度健全、规范自律、风险可控、执行有力”的总体要求完善内部管理。公司主要经营企业引入ERP管理软件,年内修订与新订制度38个。公司内部整合工作又有新进展,年内顺利完成对下属从事黑色金属业务的子公司乾通金属公司的“独改非”整合,新成立的黑色金属分公司于2009年对外运作。

公司应引起重视的困难与问题:（1）解困工作未能达到预定目标。作为2008年重点工作之一的木制品企业解困工作,虽然有关企业想方设法,采取多种措施,努力使企业走出困境,除胶合板企业基本达到解困目标外,实木地板企业2008年继续出现亏损,解困目标没有达到。（2）防范风险未能形成完整体系。经过近几年来的努力,公司各企业在防范风险、完善内控机制方面取得了一定的经验,防范经营风险在思想上得到了重视,在措施上得到了落实,但是防范风险的完整体系尚未形成,在复杂多变的市场环境中,经营风险事件时有发生。（3）经济运行质量未有明显提升。公司的盈利能力总体不强,核心竞争力尚未形成,企业经济运行质量的提升还不明显。

1、公司主营业务及其经营状况

(1) 主营业务分行业、产品情况

单位:元 币种:人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
分行业						
工业	422,515,856.82	398,740,942.93	5.96	-36.07	-34.64	减少2.65个百分点
商业	32,431,803,935.89	32,063,780,324.10	1.148	10.55	10.63	减少0.085个百分点
分产品						
油品	5,674,671,055.43	5,525,286,629.17	2.632	29.07	29.04	增加0.024百分点
金属	24,565,682,661.67	24,472,559,578.88	0.379	6.67	9.53	增加0.064个百分点
汽车	746,128,643.68	679,187,090.06	8.972	-20.43	21.82	增加1.616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(%)
国内	31,386,288,398.22	8.81
国外	1,508,336,251.46	30.22

（3）主要供应商、客户情况

单位:万元 币种:人民币

前五名供应商采购金额合计	645281.25	占采购总额比例	20%
前五名销售客户销售金额合计	302875.53	占销售总额比例	9.21%

2、公司资产、负债构成同比发生重大变化的情况分析

单位:元 币种:人民币

项目	2008年12月31日		2007年12月31日		比年初增减金额
	金额	占总资产%	金额	占总资产%	
资产总额	4,368,864,476.43	100.00%	3,954,523,466.94	100.00%	414,341,009.49
应收票据	174,440,679.40	3.99%	316,310,591.83	8.00%	-141,869,912.43
预付账款	835,238,085.20	19.12%	559,559,019.94	14.15%	275,679,065.26
可供出售的金融资产	60,483,045.36	1.38%	197,888,713.74	5.00%	-137,405,668.38
在建工程	259,710,016.60	5.94%	114,094,329.69	2.89%	145,615,686.91

（1）应收票据比年初减少,主要原因是减少了大宗交易的结算方法;

（2）预付账款比年初增加,主要原因是年内引进战略合作供应商按约定预付款;

（3）可供出售的金融资产比年初减少,主要原因是公司所持股票市值下跌及年内出售部分股票所致;

（4）在建工程:比年初增加,主要原因是百联油库项目建设增加;

3、公司现金流量表构成情况及其相关数据发生重大变动情况

单位:元 币种:人民币

现金流量项目	本年数	上年数	增减额	比上年增减率	
收到的税费返还	35288860.99	73344167.42	-38055306.43	-51.89%	主要为公司收到先征后返的税金减少
支付的各项税费	88620032.80	61068304.19	27551728.61	45.12%	主要为增加增值税及消费税
支付其他与经营活动有关的现金	319194103.19	818637906.94	-499443803.75	-61.01%	货币资金质押融资业务减少
经营活动产生的现金流量净额	227833375.84	-295440556.72	523273932.56		主要为应收票据减少以及释放年初受限的货币资金资金
收回投资收到的现金	3449311.92	36168035.60	-32718723.68	-90.46%	主要为股票处置收入减少
收到其他与投资活动有关的现金		175375109.19	-175375109.19	-100.00%	去年主要为子公司收到的搬迁款
投资支付的现金	23227919.93	3831230.47	19396689.46	506.28%	主要为百联油库及其他投资增加
收到其他与筹资活动有关的现金	927990000.00	556031500.00	371958500.00	66.90%	主要向控股公司筹资的发生额增加
偿还债务支付的现金	4422779635.12	2358495302.91	1864284332.21	79.05%	主要为还款增加

4、公司主要控股及参股企业的经营业绩情况及业绩

单位:万元 币种:人民币

公司名称	业务性质	年末注册资本	经营范围	资产总额	净资产	净利润
上海燃料有限公司	商业	6000.00	从事货物的进出口及技术的进出口业务,煤炭（有效期至2010年10月22日）、成品油批发（凭许可证经营）,燃料油、黑色金属、建筑材料、化工原料（除危险品）的销售,仓储（除危险品）。（涉及许可经营的凭许可证经营）	13836.99	30141.89	2025.21
上海百联汽车服务贸易有限公司	商业	5695.99	销售:汽车（含小轿车）及零配件 摩托车和零部件 轮胎。自营和代理各类商品及技术的进出口业务 但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。经营对销贸易和转口贸易。（凡涉及许可证经营的项目凭许可证经营）	35524.01	10754.00	496.71
上海乾通金属材料有限公司	商业	7000.00	金属材料及制品、机电设备、建筑材料、汽车配件、化工原料及产品（除危险品）、纺织原料（除棉花）、木材、五金交电、工具的销售 自营和代理各类商品和技术的进出口（国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外）（以上涉及许可经营的凭许可证经营）	39531.55	10414.71	2051.59
上海晶通化学品有限公司	商业	6000.00	化工原料及产品、橡胶塑料及制品、染料、颜料、胶粘剂、食品添加剂（限分支机构经营）、金属材料、木材、建筑装潢材料、机电产品、包装材料的销售 商务信息咨询 经营各类商品和技术的进出口 但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外（以上涉及许可经营的凭许可证经营）	14711.03	7221.51	787.44
上海森大木业有限公司	工业	USD870.00	生产各种装饰胶合板、装饰人造板、胶合板、薄木单片、门、地板,销售自产产品(涉及行政许可的 凭许可证经营)	32799.62	14028.84	450.17
上海金桥热力有限公司	工业	400.00	蒸汽、热（冷）水生产 输配 热力工程设计、施工,热工试验及节能技术改造 安装检修。（涉及许可经营的凭许可证经营）	6144.27	6133.44	889.76
上海乾通投资发展有限公司	商业及服务业	4500.00	物流设施投资及管理;金属材料 五金交电 建筑材料 装潢材料 机电设备 汽车配件 化工产品的零售;物业管理。（涉及许可项目的凭许可证经营）	6763.4	5588.47	617.67
上海爱姆意机电设备连锁有限公司	商业	4200	经销机电设备及配件等	21758.19	16619.27	1235.01
上海二手车交易市场有限公司	商业	3000	为二手车经营者提供市场管理服务、新旧汽车、摩托车、拖拉机等批售	9809.96	8076.76	1315.12
上海利德木业有限公司	工业	5000	生产销售木地板,木制品,销售木材,金属材料,建筑装潢材料等	24225.49	3540.84	-1809.58

5、同公允价值计量相关的内部控制制度情况

公司按照《会计准则》的要求,对公允价值的的确认、计量作出规定,对处置有审核程序,公司也落实专人负责公允价值会计记录跟踪与审核,及时记录金融动态变化。

与公允价值计量相关的项目

单位:万元 币种:人民币

项目（1）	期初金额（2）	本期公允价值变动损益（3）	计入权益的累计公允价值变动（4）	本期计提的减值（5）	期末金额（6）
金融资产					
其中:1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产					
其中:衍生金融资产					
2. 可供出售金融资产	19788.87		-13740.57		6048.3
金融资产小计					
合计	19788.87		-13740.57		6048.3

6、持有外币金融资产、金融负债情况

公司未持有外币金融资产、金融负债情况。

（二）公司未来发展展望

1.新年度经营计划

针对我国连续出台的一系列扩大内需政策，面对全球金融危机蔓延并对实体经济影响的不确定因素,公司将坚定信心,克难奋进,审时度势,趋利避害,提出并贯彻“保指标、控风险、促转型”的方针,努力实现持续、稳定、较快发展的目标。2009年度公司主营业务收入计划为330亿元，销售、管理、财务等费用计划为4.75亿元。

2009年,我国加大对基础设施建设投资以及相关产业振兴规划的实施力度,争取实现“保8”的目标,对公司发展具有积极影响。同时,外部环境的不确定性和市场的波动性,产品结构发生变化,市场风险依然存在。为此,公司将继续坚持在发展中转型和在转型中发展,积极向上下游延伸供应链体系,重点对金属材料、能源、汽车、木制品等主要业务增强细分市场优势。

公司对金属材料业务将密切战略合作伙伴关系,关注市场趋势,优化产品结构,调整营销方式,挤占细分市场,巩固并扩大份额。对汽车业务将抓住有利时机,增强品牌集聚优势,优化配置分销网点,加快内外维修资源整合,提升在行业内的竞争地位。对油品业务将依托并整合新老油库,衔接新老客户,强化市场开发力度与深度,加强与上下游企业的战略合作,以信息化手段提升配送服务能级。对木制品业务将利用行业“洗牌”机会,发挥胶合板技术、质量及新产品开发等优势,积极寻求产销量与出口量的恢复性增长,提高盈利能力。

2.公司所处行业的发展趋势及面临的市场竞争格局

公司主要业务与国际国内经济趋势密切关联。据世界银行发布的《2009年全球经济展望》报告预测,2009年受金融危机影响,无论是发达经济体还是新兴和发展中经济体,其经济增长前景都显著恶化,世界经济实际增长将由08年的2.5%放慢至09年的0.9%。2008年下半年以来,我国连续出台一系列扩大内需,提高部分产品出口退税,促进经济发展的政策措施,实施积极的财政政策和适度宽松的货币政策,政策出台的密度、力度和强度前所未有。但一系列政策从出台到落实,形成GDP,需要一定的时间。产品价格连续下跌、交易量大幅萎缩、库存商品价格倒挂的“三大利空”所引起的价格和需求波动,对生产资料业务带来极大的负面影响,将持续一段时间。同时,由于金融危机的蔓延以及对实体经济的影响造成市场需求骤减,关停企业增多,加剧了生产资料企业的市场竞争,增加了经营风险。上述因素,对公司金属材料、能源、汽车、木制品等主要业务均构成不同程度的影响。

公司所处行业仍然具有成长空间,上游资源、资金供给、服务与品牌优势等成为行业竞争的重要依托。公司近几年积极实施业务转型,向上下游延伸供应与服务链体系,培育和增强细分市场优势,金属材料、能源、汽车、木制品等主要业务均具有主导产品或服务优势,总体保持了经营规模稳健扩张。同时,公司自身在资本、资源等“硬实力”方面还不强,一定程度制约了公司转型发展的深入与进程。因此,坚持推进业务转型与创新,加快资本规模扩张,对提高公司总体竞争实力具有战略意义。

3.公司未来发展机遇与挑战

2009年,我国大力实施拉动内需政策,基础设施建设的投资以及相关产业振兴规划的实施,对公司主要业务发展具有积极影响。同时,由于市场的波动性、外部环境的不确定性,产品结构发生变化,企业竞争趋于剧烈,市场风险依然存在,公司面临新的挑战。

（1）钢材、有色金属消费量取决于国际国内两个市场,受市场供求影响直接,2008年下半年以来需求减少,产品价格基本处于较低区间。扩大内需的政策落实,将对钢材、有色金属需求复苏有明显支撑。近几年,公司对金属材料业务致力于“连接两头”,与上游厂商与下游用户结成稳定的战略合作关系,2008年有色、黑色金属业务规模已达公司营业收入的74.6%。2009年,公司将密切战略合作伙伴关系,关注市场趋势,优化产品结构,调整营销方式,挤占细分市场,巩固并扩大份额。

（2）全球汽车行业受宏观环境影响,产销总体处于下滑状态,国内部分汽车4S品牌店的经营模式面临生存与发展考验。从长期看,中国汽车行业的发展方兴未艾,家庭汽车消费潜力巨大。公司近几年对汽车业务实施新旧车联动的经营战略,新车销售带动了维修业务扩大,旧车交易配套功能增强。2009年,公司将抓住有利时机,在百联汽车广场建成上海大众4S店并投入运行,同时优化配置新车二、三级分销网点,加快整合外部维修资源,提升公司汽车业务在行业内的竞争地位。

（3）2008年国际油价出现罕见的大涨大跌,因经济衰退引起需求下降,国内燃料油受国际油价大幅下跌影响而下滑。2009年,公司能源业务以百联油库项目为重点抓手,实现从建设期转入经营期,将抓紧项目竣工验收,规范业务操作流程,争取早投入运行,早产出效益。同时,公司将根据资源渠道相关、生产加工相关、销售客户相关的原则,整合并依托新老油库,衔接新老客户,强化市场开发力度与深度,加强与上下游企业的战略合作,以信息化手段提升配送服务能级。

（4）2008年下半年以来,我国对部分木制品加工出口产品的政策出现宽松性调整,但企业仍受欧美市场消费萎缩和持续性贸易壁垒影响。同时,出口企业之间竞争加剧,行业“洗牌”导致市场范围的重新划分,产品价格、质量与环保均成为企业竞争手段。2009年,公司胶合板业务将继续发挥技术、质量及新产品开发等优势,寻求产销量与出口量的恢复性增长。实木地板业务将积极开发新产品,开拓国内外两个市场,加强内部成本管理,力争实现扭亏为盈。

4、公司资金需求及来源计划

公司经营规模的不断扩大对资金需求不断增加,2009年度公司除依靠经营积累外,仍然通过银行借款以及控股股东的资金支持满足经营发展需要。

5、风险因素及其对策

公司主要经营业务包括金属材料（含钢材、有色金属）、能源、汽车（含二手车）、木制品等四大业务,主要面临市场风险、政策风险、财务风险、项目风险,并且这些风险往往具有连锁、交叉效应。有效控制上述风险,成为公司健康运行的重要保证。

（1）市场（经营）风险对策。

公司金属材料、能源、木制品等业务与国际市场密切相关。我国铁矿石、原油、木材等对外依存度大,受制于国际政治、经济等因素影响。国际国内市场价格波动,必然产生对公司相关的经销或加工产品的市场风险。公司与供应商与用户建立稳定、双赢的合作伙伴关系,动态跟踪相关市场运行与价格走势,采取灵活的销售与生产定价措施,保持合理的库存结构,有效锁定市场风险。

（2）政策风险对策。

公司主要业务受国家产业、国际贸易政策影响比较直接。近两年来,国家先对木制品加工出口采取减少出口退税、增加消费税等限制措施,后对部分木制品加工出口恢复了较宽松的政策。这些政策,对公司木制品加工出口企业构成严重影响。同时,公司木制品加工出口企业也面临欧美进口国以环境保护等为由的国际贸易壁垒政策影响。公司积极建立木材资源基地,开发可替代木材品种,调整国内外市场配置、产品品种比例,增加产品技术含量,提高抗风险能力。

（下转C22版）

证券简称:上海物贸 物贸B股　证券代码:A股600822 B股900927　编号:临2009-002

上海物资贸易股份有限公司 第五届董事会第十次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

上海物资贸易股份有限公司第五届董事会第十次会议于2009年3月13日下午在公司会议室召开。应到董事9名,实到董事9名。会议由董事长吕勇明先生主持,公司监事列席了会议,符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。会议审议并以举手表决方式通过了以下议案:

一、审议通过了公司2008年董事会工作报告;

同意9名,反对0名,弃权0名。

二、审议通过了公司2008年年度财务决算报告;

同意9名,反对0名,弃权0名。

三、审议通过了公司2009年年度财务预算报告;

同意9名,反对0名,弃权0名。

四、审议通过了公司2008年年度利润分配预案;

2008年度本公司归属于母公司的净利润（合并报表）为70,776,033.74元,按规定提取法定盈余公积5,899,363.83元,提取职工奖励及福利基金225,083.81元,当年可供分配利润64,651,586.10元,加年初未分配利润168,793,547.59元,加其他转入数-271,437.50元,减已分配利润25,272,029.80元,年末可供分配利润为207,901,666.39元。

2008年母公司净利润为58,993,638.25元,提取法定盈余公积5,899,363.83元,当年可供分配利润53,094,274.42元,加年初未分配利润65,747,133.19元,减已分配上年利润25,272,029.80元,年末可供分配利润为93,569,377.81元。

鉴于本公司当年项目投资较大,融资申请正在申报审批过程中,资产负债率较高（合并报表达81.19%）以及本公司产业整合需要,公司未分配利润将用于支持公司生产经营发展,故本年度拟不作现金及红股分配,亦不作资本公积、盈余公积转增股本。

同意9名,反对0名,弃权0名。

五、审议通过了关于本公司续聘会计师事务所和支付会计师事务所2008年度审计费用的议案;

公司拟续聘立信会计师事务所有限公司为本公司2009年度审计机构,聘期一年,自2008年年度股东大会批准之日起至2009年年度股东大会召开之日止。相关费用提请股东大会授权经营班子依照市场公允、合理的定价原则,结合委托的工作量等情况与会计师事务所协商确定。

根据公司2008年度委托的工作量等情况,支付立信会计师事务所有限公司2008年度审计费用人民币120万元。

同意9名,反对0名,弃权0名。

六、审议通过了关于公司内部控制的自我评估报告;

同意9名,反对0名,弃权0名。

七、审议通过了公司2008年年度报告及摘要;

同意9名,反对0名,弃权0名。

八、审议通过了关于修改公司章程部分条款的议案;

按照中国证监会2008年10月9日颁布的《关于修改上市公司现金分红若干规定的决定》（附后）等规定,对公司章程（2008年6月24日修订）的部分条款修订如下:

1、第一百零七条“董事会行使下列职权”中,原为:“（九）决定公司内部管理机构的设置”。

现修订为:“（九）决定公司内部管理机构、分支机构（分公司）的设置;”

2、第一百六十二条原为:“公司可以采取现金或者股票方式分配股利。”

现修订为:“公司利润分配政策为:

（一）公司每年将根据当期的经营情况和项目投资的资金需求计划,在充分考虑股东利益的基础上正确处理公司的短期利益及长远发展的关系,确定合理的股利分配方案。

（二）公司可以采取现金或者股票方式分配股利,可以进行中期现金分红;

（三）公司向社会公众增发新股、发行可转换公司债券或向原有股东配售股份需满足最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均净利润的百分之三十;

（四）对于当年盈利但未提出现金利润分配预案的,应当在年度报告中披露未分红的原因,未用于分红的资金留存公司的用途。”

第一百六十二条的其它条款不变。

同意9名,反对0名,弃权0名。

九、审议通过了关于修订《董事会审计委员会年度财务报告审计工作规程》的议案;

同意9名,反对0名,弃权0名。

十、审议通过了关于公司2009年度银行借款额度的议案

根据公司2009年度全面预算要求,为支持经营业务发展,保证经营目标顺利完成,拟订2009年度各银行融资授信额度计划,具体如下:

银行	本年计划	方式
工商银行上海市分行营业部	9640万元	第三方抵押及担保
招商银行南西支行	22000万元	信用
兴业银行南市支行	17000万元	信用
上海银行虹口支行	18000万元	信用
上海银行静安支行	25000万元	质押
民生银行黄浦支行	20000万元	信用
建设银行上海市分行	6000万元	信用
交通银行市南支行	12000万元	信用
中信银行虹桥支行	22000万元	信用
北京银行上海分行	5500万元	信用
深圳平安银行上海分行	11000万元	信用
合 计	168140万元	

根据银行要求上述融资授信额度需由董事会同意并授权董事长签署,期限至2009年年度股东大会召开前。

同意9名,反对0名,弃权0名。

十一、审议通过了关于公司2009年度对控股子公司银行借款担保额度的议案;

为实现公司整体经营战略,支持公司主业发展,公司计划对以下控股子公司提供银行借款融资担保额度,保证其配套经营资金供应,