

公司代码：600057

公司简称：厦门象屿

厦门象屿股份有限公司
2018 年半年度报告摘要

一 重要提示

- 1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，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半年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半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 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	林俊杰	出差	陈方

- 4 本半年度报告未经审计。
- 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
无

二 公司基本情况

2.1 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	厦门象屿	600057	象屿股份

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	高晨霞	廖杰
电话	0592-6516003	0592-6516003
办公地址	厦门现代物流园区象屿路99号厦门国际航运中心E栋9层	厦门现代物流园区象屿路99号厦门国际航运中心E栋9层
电子信箱	stock@xiangyu.cn	stock@xiangyu.cn

2.2 公司主要财务数据

单位：万元 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(%)
		调整后	调整前	
总资产	5,694,734.03	4,555,602.77	4,555,602.77	25.01
归属于上市公司股东的净资产	1,124,557.56	1,094,562.65	1,094,562.65	2.74
	本报告期 (1-6月)	上年同期		本报告期比上年同期增减(%)
		调整后	调整前	

经营活动产生的现金流量净额	-459,049.14	-612,564.26	-612,564.26	不适用
营业收入	10,812,815.95	9,137,927.74	9,137,927.74	18.33
归属于上市公司股东的净利润	58,587.20	29,693.27	29,693.27	97.31
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	20,659.12	-1,368.78	-1,368.78	不适用
加权平均净资产收益率(%)	5.75	3.96	3.96	增加1.79个百分点
基本每股收益(元/股)	0.24	0.15	0.23	60.00

注：1、上表中本报告期归属于上市公司股东的净利润包含报告期归属于永续期信托贷款投资人和长期含权中票持有人的利息58,174,143.85元，扣除利息后，本报告期归属于上市公司股东的净利润为527,697,877.32元，计算基本每股收益、扣除非经常性损益后的基本每股收益、加权平均净资产收益率、扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率等上述主要财务指标时均扣除了永续期信托贷款和长期含权中票本金及利息的影响。

2、公司在2017年实施配股以及2018年资本公积转增股本，导致总股本变动，因此按照调整系数重新计算了2017年半年度的“基本每股收益”和“扣除非经常性损益后的基本每股收益”。

2.3 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数(户)		44,990				
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)		0				
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	
厦门象屿集团有限公司	国有法人	54.03	1,165,752,723	19,910,314	质押	98,236,467
云南国际信托有限公司一聚利33号单一资金信托	其他	4.50	97,019,107	0	无	0
全国社保基金一零四组合	其他	2.48	53,559,653	0	无	0
全国社保基金五零三组合	其他	2.36	51,000,005	0	无	0
厦门海翼集团有限公司	国有法人	2.33	50,226,994	0	无	0
深圳平安大华汇通财富一招商银行一中融国际信托一中融一融珲25号单一资金信托	其他	1.94	41,820,945	0	无	0
厦门象屿股份有限公司一第一期员工持股计划	其他	1.71	36,870,108	0	无	0
象屿地产集团有限公司	国有	1.41	30,388,100	0	无	0

	法人					
厦门国际信托有限公司	其他	1.07	23,023,000	0	无	0
中华联合财产保险股份有限公司—传统保险产品	其他	0.81	17,509,127	0	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	象屿地产集团有限公司是厦门象屿集团有限公司的全资子公司。公司未知上述其他各股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》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	无					

2.4 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东情况表

适用 不适用

2.5 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

2.6 未到期及逾期未兑付公司债情况

适用 不适用

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(%)
厦门象屿股份有限公司公开发行2017年公司债券(第一期)	17象屿01	143295	2017年9月15日至2017年9月19日	2022年9月19日	10	5.18

反映发行人偿债能力的指标:

适用 不适用

主要指标	本报告期末	上年度末
资产负债率	70.46	64.78
	本报告期(1-6月)	上年同期
EBITDA 利息保障倍数	4.06	2.90

关于逾期债项的说明

适用 不适用

三 经营情况讨论与分析

报告期内,公司围绕“夯实基础、提质增效”的工作基调,继续做强做实“大宗商品采购分销服务”、“大宗商品物流服务”两大主业,优化核心产品供应链综合服务平台,通过不断深化业务转型和资源整合,延伸产业链条,拓展增值服务,取得了较好的经营成果,经营效益和经营质

量稳步提升。

报告期内，公司营业收入 1,081 亿元，较去年同期增长 18%；归母净利润 5.86 亿元，较去年同期大幅增长 97%；净资产收益率 5.75%，较去年同期增长 1.79 个百分点；每股收益 0.24 元，较去年同期增长 60%。

1、主要业务经营情况

（1）大宗商品采购分销服务经营情况

报告期内，公司不断加大现有业务链条的上下游延伸，拓展增值服务，提高综合收益，主要大宗商品经营品种的竞争优势进一步得到强化，市场占有率不断提高，业务规模和利润贡献稳步增长。

金属矿产方面：借助供给侧改革的机遇，着力优化业务结构，加大力度整合上下游资源，实现营业收入 742 亿元，同比增长 21%。钢材板块加大上游各大主流钢厂的合作力度，推动优化业务结构，实现销售收入 512 亿元，同比增长 11%。铝产品板块在氧化铝市场占有率继续保持行业前列的基础上，向产业链上下游拓展业务。

农副（林）产品方面：实现营业收入 70 亿元，同比增长 114%。农副产品板块，以夯实管理基础为中心，重点做好市场化粮食贸易经营，密切与核心大客户的长期合作关系，产地销售和集港销售同步推进，在华南、华中等地市场占有率稳步提高，报告期内共计销售农副产品 271 万吨，同比增加 101%；实现营业收入 55 亿元，同比增长 121%。

能源化工方面：深化物贸联动，提高供应链综合服务能力，推动与核心客户的战略合作，实现营业收入 218 亿元。塑化板块抓住政策机遇推动业务拓展，同时开拓进口渠道，报告期内实现营业收入 46 亿元，同比增加 25%。聚酯板块重点经营的 PTA 与 MEG 两大品种，业务规模持续增长，市场影响力不断提升。

进口汽车方面：响应国家“一带一路”号召，积极开辟和构建起海外车源供应区域体系，深化业务模式及客户结构调整，加快库存周转率。受到海关关税政策调整影响，上半年实现营业收入 14 亿元，较去年同期有所下降。

报告期内，公司继续深化针对制造业企业的“全程供应链管理服务”，实现营业收入 358 亿元，同比增长 47%。根据项目特点进一步优化业务合作方案，提高整合运营效率，加速资金周转，有效提升项目收益率水平。

（2）大宗商品物流服务经营情况

报告期内，公司对物流资源进行了全面梳理，加速布局核心物流节点，深入推进与港口、航

运等核心物流资源方的战略合作，全面提升大宗商品物流服务能力。

铁路物流服务方面：象道物流本期实现营业收入 9.39 亿元，净利润 1.02 亿元。报告期内，推进既有铁路货运场站的扩建和新场站建设，进一步完善了铁路物流网点布局，河南巩义二期专用线、贵州息烽场站及河南安阳场站的建设已启动，预计将在 2018 年下半年陆续投入使用；加强核心运输能力，新增集装箱车辆、标准集装箱、敞顶集装箱与机车车头等运输设备，其中新增标准集装箱和敞顶集装箱共计逾 4,000 个；结合市场需求和铁路运输政策，积极拓展铁路运输线路。依托完善的铁路物流网络，积极拓展货量与品类，报告期内铁路发送 45,892 组，发送货量 257 万吨；到达 33,805 组，到达货量 189 万吨，发运与到达的主要品种是氧化铝、矿石、煤炭、铝锭及瓷砖。公司积极推动铁路物流业务与公司农副产品、矿产、煤炭等业务的联动，带动货量 110 万吨。

农副产品物流服务方面：本期实现营业收入 5.31 亿元。报告期内继续完善粮食产区、港区的物流配套，整合运力资源，打通关键物流节点，保障北粮南运体系的畅通，实现“产区、港区、销区”三区联动。报告期末，公司在黑龙江粮食产区经营和管理的粮食仓容约 1,500 万吨，管理国储粮食库存总量近 1,300 万吨。公司在北方港口玉米发运量和南方港口的玉米接卸量均居所在港区前列，同比均大幅增长。

此外，公司响应国家“走出去”的战略号召，挖掘东南亚当地航运物流市场缺口，推动布局物流节点，整合航线资源，沿“海上丝绸之路”拓展海外业务。

（3）板块联动情况

报告期内，公司积极推动内部横向协同，大宗商品采购分销服务板块与大宗商品物流服务板块在煤炭、化工、矿产、钢铁、铝产品等方面深入合作，共同开发新的市场、新的运输线路，板块联动愈发普遍，形成了“以贸促流、以流促贸”的良好发展态势。公司内部联动运输量同比增长逾 40%。

2、投融资及重要项目进展情况

报告期内，公司进一步拓展融资渠道，优化融资结构，有力支持了公司各项业务的快速发展。一是已发行 10 亿元超短期融资券；二是推动 10 亿元长期含权中票的发行，截至本公告日，公司已发行 2018 年第一期长期含权中票 5 亿元。

报告期内，公司完成对铁路物流业务子公司象道物流 20%股权收购事项，实现控股（目前持股 60%），获得了铁路物流网络核心资产；推动对农副产品业务子公司象屿农产 20%股权收购事项，后续收购完成后公司将全资持有象屿农产，进一步增加利润贡献；签署了收购石河子市锦汇能源

投资有限公司 100%股权的股权转让协议，目前该事项正在国资管理部门审核中，股权转让协议尚未生效。

3、社会贡献及社会责任

报告期内，公司积极履行社会责任，国企担当不断彰显，为经济建设和城市发展贡献力量。共纳税 12.14 亿元，同比增长 5.72%；响应厦门证监局的倡导，向四川省剑阁县捐赠 48 万元现金，用以改善其医疗设备，助力剑阁县脱贫攻坚；新增就业岗位逾 500 个。

报告期内，公司行业知名度和影响力进一步提升，获评 2018 年财富中国 500 强第 42 位，首次挺进 50 强；以仓储及配套设施总规模获评 2017 年全国通用仓储百强企业，居第 5 位；作为核心成员助力控股股东象屿集团入榜 2018 财富世界 500 强。

(一) 主营业务分析

主营业务分行业、分产品情况：

单位：万元

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 (%)
大宗商品采购分销服务及物流服务	10,716,125.89	10,446,832.63	2.51%	17.71%	16.85%	增加 0.72 个百分点
其中:农副(林)产品采购 分销服务	697,916.59	650,608.64	6.78%	113.63%	112.23%	增加 0.61 个百分点
农副产品物流服务	53,093.12	20,586.23	61.23%	-6.72%	-1.00%	减少 2.24 个百分点
铁路物流服务	9,170.57	5,830.87	36.42%	不适用	不适用	不适用
其他	78,085.86	67,181.70	13.96%	217.96%	255.74%	减少 9.14 个百分点
合计	10,794,211.74	10,514,014.34	2.60%	18.25%	17.35%	增加 0.75 个百分点

注：表中铁路物流服务为象道物流 2018 年 6 月份经营情况（公司于 2018 年 5 月底通过非同一控制实现合并）。

单位：万元

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 (%)
金属矿产	7,421,040.13	7,276,176.84	1.95%	20.90%	19.82%	增加 0.88 个百分点
农副(林)产品	697,916.59	650,608.64	6.78%	113.63%	112.23%	增加 0.61 个百分点
能源化工	2,180,162.77	2,163,829.21	0.75%	-1.63%	-1.37%	减少 0.26 个百分点
其他	173,086.84	169,405.87	2.13%	-24.37%	-24.15%	减少 0.29 个百分点
合计	10,472,206.33	10,260,020.56	2.03%	17.53%	16.64%	增加 0.75 个百分点

1 财务报表相关科目变动分析表

单位：万元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
----	-----	-------	----------

营业收入	10,812,815.95	9,137,927.74	18.33
营业成本	10,527,680.74	8,968,072.71	17.39
销售费用	124,400.82	77,319.99	60.89
管理费用	27,096.91	19,327.20	40.20
财务费用	50,912.05	41,088.86	23.91
经营活动产生的现金流量净额	-459,049.14	-612,564.26	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-30,717.02	-35,674.75	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	387,303.73	787,203.50	-50.80
资产减值损失	26,748.03	16,440.08	62.70
公允价值变动收益	8,536.69	43,226.21	-80.25
投资收益	37,852.67	-6,542.95	不适用
资产处置收益	40.20	-111.92	不适用
其他收益	6,655.63	4,332.73	53.61
营业外支出	838.39	285.85	193.30
所得税费用	23,037.01	11,133.10	106.92

营业收入变动原因说明:主要是金属矿产、农副产品板块营业收入增加。

营业成本变动原因说明:主要是金属矿产、农副产品板块营业成本随营业收入同步增加所致。

销售费用变动原因说明:主要是农产品和煤炭业务量增加,相应的运费和港杂费增加,以及铝产品延伸物流服务链条,增加服务环节,相应的运费增加。

管理费用变动原因说明:主要是本期公司业绩增长相应的绩效薪酬增加,以及新设公司和海外平台拓展相应的人员薪酬及办公运营费用增加。

财务费用变动原因说明:主要是本期业务规模扩张,融资规模相应增加,利息支出增加,以及汇率波动汇兑损失增加。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是去年底集中采购的贸易粮规模较同期大幅增加,本期分批销售回笼资金同比大幅增加。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是经营现金回笼,减少银行筹资。

资产减值损失变动原因说明:主要是本期存货跌价损失增加。

公允价值变动损益变动原因说明:主要是本期持有的期货套保合约公允价值变动盈利较上期减少。

投资收益变动原因说明:主要是本期期货套保业务投资收益增加,以及出售恒力股份股票取得收益。

资产处置收益变动原因说明:主要是本期固定资产处置获利。

其他收益变动原因说明:主要是本期与收益相关的政府补助摊销计入其他收益增加。

营业外支出变动原因说明:主要是本期支付违约金赔偿金同比增加。

所得税费用变动原因说明:主要是本期较上年同期盈利增加,增加对应的所得税费用。

资产负债表中变动比例超过 30%的科目变动原因详见下文。

(二) 资产、负债情况分析

√适用□不适用

1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	上期期末数	本期期末金额 较上期期末变 动比例(%)	情况说明
应收票据	985,264,212.54	520,539,906.07	89.28	主要是本期采用票据结算的业务增加。
应收账款	4,068,569,422.80	2,585,136,408.90	57.38	主要是本期采用赊销和信用证结算的业务增加。
预付款项	12,441,314,456.46	7,095,861,583.28	75.33	主要是本期供应链业务规模增长,以及为下半年的业务发展需要增加商品采购。
应收利息	13,514,688.06	9,157,085.99	47.59	主要是本期理财业务应收利息增加。
存货	16,876,471,007.42	12,195,528,898.83	38.38	主要是本期供应链业务规模增长,以及为下半年的业务发展需要增加库存储备。
一年内到期的非流动资产	7,023,787.41		不适用	主要是分期收款销售业务的长期应收款重分类到一年内到期的非流动资产。
其他流动资产	1,573,722,951.57	4,715,317,014.02	-66.63	主要是下属子公司象屿小贷收回贷款本金以及公司理财业务减少所致。
长期应收款	85,580,555.05	15,305,979.48	459.13	主要是分期收款销售业务增加所致。
长期股权投资	1,229,978,142.89	1,917,504,242.00	-35.86	主要是本期收购象道物流 20%股权达到控股并纳入合并范围,对象道物流的股权投资由权益法转为成本法,并在合并时抵消,由此导致长期股权投资较期初减少。
在建工程	1,457,229,945.61	667,040,520.88	118.46	主要是本期收购象道物流股权并纳入合并,新增象道物流的在建工程。
无形资产	1,894,192,845.84	1,216,200,590.42	55.75	主要是本期收购象道物流股权并纳入合并,新增象道物流的无形资产。
长期待摊费用	1,628,048,537.96	26,320,957.71	6,085.37	主要是本期收购象道物流股权并纳入合并,新增象道物流的长期待摊费用。
衍生金融负债	76,921,851.62	189,721,526.02	-59.46	主要是本期末远期结售汇合约浮动亏

				损部分较期初减少。
预收款项	7,893,200,013.97	5,119,994,319.02	54.16	主要是本期预收客户货款和保证金增加。
应付利息	90,959,518.07	55,372,853.33	64.27	主要是本期贷款规模增加从而利息相应增加。
其他应付款	1,672,711,424.22	489,346,121.43	241.83	主要是本期应付控股股东的借款增加，以及本期收购象道物流股权并纳入合并，新增象道物流其他应付款。
一年内到期的非流动负债	435,211,259.38	252,631,607.36	72.27	主要是一年内到期的长期借款转入。
其他流动负债	529,404,936.46		不适用	主要是本期增加超短期融资券以及一年内到期的政府补助。
长期借款	3,152,257,953.68	1,051,798,971.99	199.70	主要是本期收购象道物流股权并纳入合并，新增象道物流的长期借款。
递延所得税负债	64,332,174.81	99,473,726.03	-35.33	主要是本期出售恒力股份股票，与之对应的递延所得税负债同步转出，以及本期末外汇合约浮盈部分较期初减少，相应减少递延所得税负债。
实收资本	2,157,454,085	1,457,739,247.00	48.00	主要是本期资本公积转增股本。
其他综合收益	-12,144,158.94	65,715,925.63	-118.48	主要是本期出售恒力股份股票，减少原先计入其他综合收益的浮盈。

四 财务报告的相关事项

4.1 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

适用 不适用

4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。

适用 不适用

4.3 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。

具体情况详见附注第十节、八“合并范围的变更”和附注第十节、九“在其他主体中的权益”之说明。

4.4 半年度财务报告已经审计，并被出具非标准审计报告的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

适用 不适用

董事长：张水利

2018年8月29日