

# 厦门象屿股份有限公司

## 2015 年年度报告摘要

### 一 重要提示

1.1 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网站上仔细阅读年度报告全文。

1.2 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。

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	廖世泽	因公事请假	张水利

1.3 致同会计师事务所（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。

1.4 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	象屿股份	600057	*ST夏新、夏新电子

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	0592-5603375
传真	0592-5051631	0592-5051631
电子信箱	stock@xiangyu.cn	stock@xiangyu.cn

1.5 经致同会计师事务所审计确认，2015 年度公司实现合并净利润人民币 462,406,740.49 元，合并归属母公司净利润人民币 288,854,825.97 元，2015 年年初公司合并未分配利润为 1,021,698,224.53 元，2015 年年末合并未分配利润为 1,308,246,714.32 元；2015 年年初母公司未分配利润为-495,661,867.15 元，2015 年年末母公司未分配利润为-291,903,775.90 元。根据公司章程规定的利润分配基本原则和具体政策，并结合 2015 年度实际情况，公司拟 2015 年度不进行利润分配，也不以公积金转增股本。

## 二 报告期主要业务或产品简介

### （一）公司所从事的主要业务

公司作为供应链管理与流通服务商，为供应链上下游各方提供供应链管理与流通服务，主要业务聚焦在大宗商品供应链管理与综合物流服务。

公司在大宗商品采购供应及综合物流服务、物流平台（园区）开发运营“三大服务平台”的基础上，构建起农产品供应链、金属材料供应链、塑化产品供应链、林产品供应链、进口汽车供应链等“五大核心产品供应链体系”。

### （二）经营模式

公司坚持“立足供应链、服务产业链”的经营理念，基于平台、渠道和资金优势，为各方提供贸易、物流、金融、管理等多元化服务，并在汇聚物流、商流、信息流、资金流的基础上构建各类产品的综合化流通服务平台，满足客户需求、降低流通成本、创造共同价值。

### （三）行业情况

当前大宗商品采购供应链管理与综合物流服务产业正处于行业转型升级的关键阶段，产能结构性过剩，去库存压力巨大，面对未来“新型工业化、信息化、城镇化和农业现代化”趋势的冲击，物流服务走向供应链一体化、信息化和智能化成为行业主流发展方向。

## 三 会计数据和财务指标摘要

单位：万元 币种：人民币

	2015年	2014年	本年比上年 增减(%)	2013年
总资产	2,609,804.48	2,079,278.34	25.51	1,320,640.59
营业收入	5,992,330.70	4,838,397.21	23.85	3,540,232.80
归属于上市公司股东的净利润	28,885.48	28,350.02	1.89	24,143.54
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	18,626.84	16,355.97	13.88	-12,260.44
归属于上市公司股东的净资产	603,706.59	377,269.81	60.02	180,777.94
经营活动产生的现金流量净额	292,277.11	-480,522.21		-468,027.72
期末总股本	117,077.94	103,625.03	12.98	85,984
基本每股收益（元/股）	0.28	0.32	-12.50	0.28
稀释每股收益（元/股）	0.28	0.32	-12.50	0.28
加权平均净资产收益率（%）	7.21	13.57	减少6.36个百分点	14.38

#### 四 2015 年分季度的主要财务指标

单位：万元 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	1,071,050.47	1,570,575.44	1,735,402.32	1,615,302.47
归属于上市公司股东的净利润	7,367.58	10,542.46	-1,355.35	12,330.79
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	5,776.51	11,413.2	-7,862.8	9,299.94
经营活动产生的现金流量净额	76,627.99	130,692.86	-26,283.05	111,239.31

#### 五 股本及股东情况

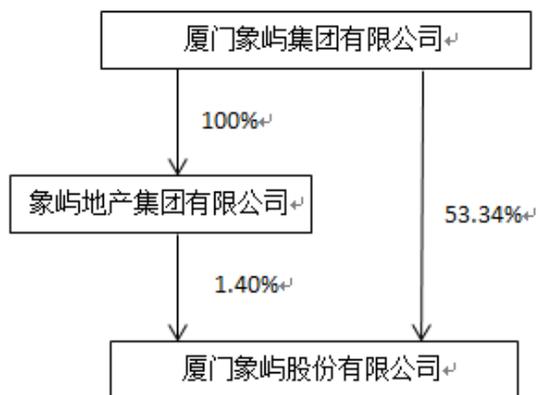
##### 5.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

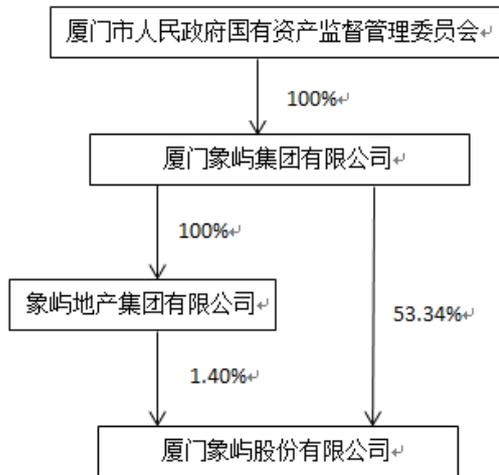
截止报告期末普通股股东总数（户）		52,002					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）		47,421					
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）		0					
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）		0					
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有限售 条件的股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
厦门象屿集团 有限公司	17,321,915	624,488,448	53.34	479,949,992	质押	52,923,077	国有 法人
财通基金—光 大银行—财通 基金—富春 102 号资产管 理计划	0	32,815,170	2.80	0	无	0	其他
厦门海翼集团 有限公司	0	27,149,726	2.32	0	无	0	国有 法人
深圳平安大华 汇通财富—包 商银行—中融 国际信托—中 融—融璋 25 号 单一资金信托	26,905,829	26,905,829	2.30	26,905,829	无	0	其他
全国社保基金 五零三组合	22,423,766	22,423,766	1.92	22,423,766	无	0	其他
财通基金—民	0	20,099,291	1.72	0	无	0	其他

生银行—富春116号资产管理计划							
象屿地产集团有限公司	16,426,000	16,426,000	1.40	16,426,000	无	0	国有法人
华泰证券股份有限公司	15,905,535	15,905,535	1.36	0	无	0	境内非国有法人
中国工商银行股份有限公司—华泰柏瑞惠利灵活配置混合型证券投资基金	15,246,637	15,246,637	1.30	15,246,637	无	0	其他
江信基金—民生银行—江信基金聚财67号资产管理计划	13,452,915	13,452,915	1.15	13,452,915	无	0	其他
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						

## 5.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



## 六 管理层讨论与分析

### 6.1 2015 年度总体经营情况

2015 年度，宏观经济环境以及微观经济因素的变化，给公司的经营带来了巨大的压力。玉米国储收购价格下调；金属、塑化以及农产品等大宗商品价格持续走低；人民币对美元中间汇率大幅贬值；贸易业务违约增加、诉讼案件增多等，给公司经营和业绩带来了较大的负面影响。

面对困难，公司坚持“立足供应链、服务产业链”的战略指导思想，以打通供应链为目标，物流平台发展为支撑，资本手段为工具，不断推动资源整合和业务转型升级。在加强风险管控、防范系统性风险的前提下，重点开展了以下工作：一是，利用资本运作手段大力推动并购项目，推动供应链纵深拓展；二是，推动贸易型事业部公司化转型，促进传统业务焕发新活力；三是着力推动产业资源整合、产业链一体化和产业板块协同发展；四是，大力引进成熟业务团队和关键人才，新成立了船舶、纺织品、矿产、钢铁供应链事业部以及有色金属研投团队和塑料研发团队，为公司带来新的业务活力。报告期内，公司基本完成年度各项经营指标和工作目标，稳步实现规模扩张、利润增长和价值创造。

2015 年度，公司实现营业收入 599.23 亿元，同比增长 23.85%；实现归属于母公司所有者的净利润 2.89 亿元，同比增长 1.89%；实现扣除非经常性损益后的净利润 1.86 亿元；每股收益 0.28 元。2015 年末，公司总资产 260.98 亿元，增幅 25.51%；归属于上市公司股东的净资产 60.37 亿元，增幅 60.02%。2015 年度，公司贡献税收约 8.3 亿元，同比增 108%；获评《财富》中国企业 500 强第 125 名、中国物流与采购联合会 5A 级物流企业、中国物流企业 50 强第 5 位。

2015 年度，公司下属重要子公司象屿农产合并实现营业收入 65.38 亿，合并净利润 3.74 亿元。截至年末，象屿农产拥有粮食仓容能力约 1700 万吨，粮食在库量约 1300 万吨，粮食日烘干能力约 15 万吨，粮食外运能力约 600 万吨/年，已经成为黑龙江省农业产业化省级重点龙头企业，并逐步向全国性粮食全产业链经营龙头企业迈进。

## 6.2 报告期内主要经营情况

### 农产品供应链

2015 年度，公司进一步完善在黑龙江粮食产区的核心业务网点布局和骨干物流网构建，初步完成富锦、北安和绥化三个区域平台搭建，业务范围拓展至黑龙江主要粮食产区，实现了由玉米产区向水稻产区的跨越，进一步完善核心网点布局和骨干物流网构建。同时，公司加快了对农产品供应链服务要素的整合，通过设立黑龙江象屿小额贷款有限公司，并参股哈尔滨农村商业银行股份有限公司，构筑农产品供应链金融服务平台，完善金融服务能力；与北大荒垦丰种业建立长期战略合作关系，在种子选育、农业种植等领域开展合作，提升种植环节的服务能力。

报告期农产品供应链各项业务快速增长。2015 年度象屿农产与逾 180 家种植大户开展合作种植业务，为农户提供包括资金、种肥、农机、技术服务、保险等系列综合化种植服务，合作种植面积达 230 万亩，实现合作种植收益 0.5 亿元；与粮食收购主体合作收粮，实现合作收粮收益 3.31 亿元。

2015 年-2016 年收购季，象屿农产预计代收国储粮食超过 630 万吨，其中水稻 130 万吨、玉米 500 万吨。

在农产品贸易方面，2015 年完成贸易量 379 万吨，实现营收 86 亿元。

### 金属材料供应链

报告期内公司金属材料供应链深度介入制造业企业的原料代采与产成品代销环节，通过整合接入金融、物流和贸易服务，把控货权形成业务闭环，初步形成针对制造业企业的全程供应链管理服务模式；此外，进一步优化产品结构，拓展细分市场，全年实现销量 2300 万吨、营收 348 亿。

### 林产品供应链

报告期内公司优化上游供应商资源，进一步巩固与境内外核心供应商的合作关系；进驻青岛黄岛红石崖驻地，整合山东半岛木材资源，为后续打造区域木材行业交易市场奠定基础。

2015 年度林产品进口量增长至 250 万方，原木进口量排名全国前五。报告期内，公司进一步开拓客户，调整了品种结构增大单价高的板材销量比重，实现营收 32 亿。

## 进口汽车供应链

报告期内公司整合上下游渠道，构建进口汽车服务平台，提升多元化汽车专项服务能力。在原有汽车国际保兑仓业务基础上，与在整车进口领域拥有多年投资运营经验和配套资源的合作方合作，整合国外采购渠道和进口车源；推动与下游分销商的紧密合作，并加大力度发掘重点核心客户。当期实现营收近3亿元，增长超10倍。此外，控股子公司福建省平行进口汽车交易中心有限公司2015年度已获得商务部批复的进口汽车许可证资质。

## 塑化供应链

报告期内通过相关事业部的公司化改制推动业务转型升级，发挥在塑化行业耕耘多年的上下游渠道资源优势，进行业务模式的积极探索。

2015年在有效控制风险的同时，塑化供应链业务稳定增长，当期完成销量160万吨、营收95亿。

### (一)主营业务分析

#### 利润表及现金流量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	5,992,330.70	4,838,397.21	23.85
营业成本	5,763,917.95	4,675,082.23	23.29
销售费用	98,713.94	67,410.27	46.44
管理费用	28,731.58	21,126.45	36.00
财务费用	76,969.97	69,734.23	10.38
经营活动产生的现金流量净额	292,277.11	-480,522.21	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-225,221.36	-134,267.13	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	59,639.02	621,257.48	-90.40
资产减值损失	16,585.41	10,696.64	55.05
公允价值变动损益	-7,566.79	3,088.67	-344.99
营业外支出	667.38	193.49	244.92

变动原因说明:

营业收入、营业成本变动原因说明:主要是本期产品供应链业务转型升级规模扩张所致。

资产减值损失变动原因说明:主要是本期坏账损失和存货跌价损失增加所致。

公允价值变动损益变动原因说明:主要是本期末持有的贵金属合约浮亏,减少公允价值变动收益所致。

营业外支出变动原因说明:主要是本期违约金和滞纳金支出增加所致。

资产负债及其他变动比例超过30%的科目变动原因详见下文。

## 1. 收入和成本分析

### (1). 主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:万元 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 (%)
大宗商品采购供应及综合物流	5,916,786.04	5,721,730.17	3.30	23.25	22.95	增加 0.23 个百分点
物流平台(园区)开发运营	21,693.01	11,056.92	49.03	2.00	9.28	增加 -3.39 个百分点
其他	390.60		100.00			增加 100 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	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 (%)
境内	5,515,150.82	5,318,820.04	3.56	21.93	21.78	增加 0.12 个百分点
境外	423,718.83	413,967.06	2.30	41.83	39.80	增加 1.42 个百分点

说明: 主营业务分行业情况中,大宗商品采购供应的毛利率同比略有下降,但因象屿农产国储业务毛利较高致使综合物流的毛利率提高,因此整体的大宗商品采购供应及综合物流的毛利率有所提高。

### (2). 主要销售客户的情况

单位: 万元 币种: 人民币

客户排名	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例 (%)
第一名	290,750.54	4.85
第二名	215,965.00	3.60
第三名	131,453.91	2.19
第四名	103,205.85	1.72
第五名	102,115.54	1.70
合计	843,490.83	14.08

### (3). 成本分析表

单位：万元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
大宗商品采购供应及综合物流	大宗商品采购供应及综合物流	5,721,730.17	99.81	4,653,521.62	99.78	22.95	
物流平台(园区)开发运营	物流平台(园区)开发运营	11,056.92	0.19	10,118.17	0.22	9.28	

### (4). 主要供应商情况

单位：万元 币种：人民币

供应商排名	采购金额	占年度总采购金额比重(%)
第一名	504,685.46	8.73
第二名	174,863.07	3.02
第三名	171,401.45	2.96
第四名	116,747.01	2.02
第五名	88,836.90	1.54
合计	1,056,533.89	18.27

## 2. 费用

单位：万元 币种：人民币

项目	本年金额	上年金额	增减额	增减比例(%)	变动说明
销售费用	98,713.94	67,410.27	31,303.67	46.44	主要是2014年10月新增美国平台开展木材供应链业务，增加运输等销售运营费用，以及商品供应链业务规模增加，增加相关的费用支出所致。
管理费用	28,731.58	21,126.45	7,605.13	36.00	主要是薪酬费用增加、2014年10月31日非同一控制下合并鹏屿商贸以及2015年新成立的下属子公司本期增加折旧摊销和税金支出所致。

财务费用	76,969.97	69,734.23	7,235.74	10.38	主要是本期汇率波动产生的汇兑损失增加所致，剔除汇兑损失影响，因利率下降利息支出减少致使财务费用较上期下降17%。
------	-----------	-----------	----------	-------	--

### 3. 现金流

单位：万元，币种：人民币

项目	本年金额	上年金额	增减额	增减比例(%)	变动说明
经营活动产生的现金流量净额	292,277.11	-480,522.21	772,799.32	不适用	主要是子公司象屿农产收回上期粮款及本期回款加快所致。
投资活动产生的现金流量净额	-225,221.36	-134,267.13	-90,954.22	不适用	主要是下属子公司设立粮食仓储设施项目增加固定资产和无形资产的资金投入所致。
筹资活动产生的现金流量净额	59,639.02	621,257.48	-561,618.47	-90.40	主要是本期子公司象屿农产资金回笼，借款现金减少所致。

### (二) 资产、负债情况分析

#### 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
货币资金	2,171,023,537.75	8.32	805,783,588.51	3.88	169.43	主要是农产收粮回款、收到定增款项以及信用证保证金增加所致。
衍生金融资产	25,043,749.32	0.10	12,849,407.88	0.06	94.90	主要是期末期货套保浮动盈利较年初增加所致。
预付款项	5,045,721,131.22	19.33	9,327,425,408.32	44.86	-45.90	主要是农产供应链合作经营业务预付款减少所致。
应收利息	5,133,134.31	0.02	1,153,329.35	0.01	345.07	主要是下属子公司象屿小贷增加应收利息所致。
应收股利	300,000.00	0.00	27,560,645.42	0.13	-98.91	主要是本期已收到象屿新创建码头上期宣告分配的股利。

其他应收款	788,959,655.41	3.02	601,891,859.52	2.89	31.08	主要是本期下属子公司象屿金谷等支付的与工程相关保证金增加所致。
存货	5,651,607,561.71	21.66	3,536,356,810.83	17.01	59.81	主要是供应链业务延伸、业务规模增长增加储备。
一年内到期的非流动资产	1,627.21	0.00	16,463.09	0.00	-90.12	主要是一年内到期的长期待摊费用摊销所致。
其他流动资产	2,303,355,553.71	8.83	154,984,261.47	0.75	1,386.19	主要是下属子公司象屿小贷增加委贷资金所致。
长期应收款	19,386,426.04	0.07	12,117,682.10	0.06	59.98	主要是子公司美国银帆为享受码头的优惠费率而支付的码头建设支持资金。
固定资产	3,400,325,128.18	13.03	1,364,284,647.19	6.56	149.24	主要是本期下属子公司仓储设施项目达到可使用状态结转所致。
在建工程	555,390,484.60	2.13	116,694,200.20	0.56	375.94	主要是本期下属子公司粮食仓储设施项目建设投入增加所致。
无形资产	956,944,863.75	3.67	483,588,707.89	2.33	97.88	主要是本期下属子公司新增粮食仓储设施项目相关的土地所致。
长期待摊费用	13,910,759.94	0.05	8,952,409.92	0.04	55.39	主要是增加粮情监测系统和办公室装修费用摊销所致。
递延所得税资产	222,230,969.91	0.85	122,098,351.29	0.59	82.01	主要是本期末可弥补亏损和资产减值损失增加，从而增加相应的递延所得税资产所致。
其他非流动资产	729,967,741.55	2.80	31,571,422.60	0.15	2,212.12	主要是下属子公司预付的投资保证金增加所致。
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	879,419,400.00	3.37	1,403,078,380.00	6.75	-37.32	主要是本期贵金属租赁合约减少所致。
衍生金融负债	77,604,098.15	0.30	15,787,539.69	0.08	391.55	主要是本期末外汇合约及贵金属交易合约浮动亏损较期初增加所致。
应付票据	1,939,049,060.75	7.43	1,262,720,698.43	6.07	53.56	主要是本期采购规模扩大，采用票据结算的业务增加所致。
应付账款	2,930,041,501.20	11.23	1,620,275,034.70	7.79	80.84	主要是本期采购规模扩大，应付供应商款项和应付未到期信用证增加所致。
预收款项	1,778,432,108.60	6.81	1,216,831,408.31	5.85	46.15	主要是本期业务规模扩大，预收客户货款和保证金增加所致。

应付利息	15,255,044.95	0.06	23,895,254.15	0.11	-36.16	主要是本期贷款利率下降所致。
其他应付款	236,728,476.22	0.91	2,332,205,316.54	11.22	-89.85	主要是本期较上期减少了应付实际控制人象屿集团的往来款所致。
一年内到期的非流动负债	10,000,000.00	0.04	71,000,000.00	0.34	-85.92	主要是本期一年内到期的长期借款较上期减少所致。
长期借款	165,000,000.00	0.63	289,000,000.00	1.39	-42.91	主要是本期归还部分长期借款所致。
长期应付职工薪酬	80,887,117.40	0.31	21,708,768.73	0.10	272.60	主要是长于1年的应付职工薪酬增加所致。
长期应付款	10,609,325.38	0.04	6,237,035.40	0.03	70.10	主要是下属子公司美国银帆应付少数股东方的借款增加所致。
递延收益	225,775,146.62	0.87	10,039,959.68	0.05	2,148.77	主要是本期增加下属子公司收到粮食仓储设施项目的补助资金所致。
资本公积	3,506,711,676.50	13.44	1,684,848,089.74	8.10	108.13	主要是本期非公开发行股票募集资金扣除发行费用后的资本溢价以及下属子公司收到粮食仓储设施项目的补助资金从专项应付款转入资本公积所致。
其他综合收益	-21,862,802.84	-0.08	-42,324,909.78	-0.20	不适用	主要是外币报表折算差额增加所致。

### (三) 投资状况分析

#### 1、 对外股权投资总体分析

单位：万元，人民币

报告期内投资额	187,068.70
投资额增减变动数	-102,775.59
上年同期投资额	289,844.29
投资额增减幅度（%）	-35.46%

报告期内股权投资情况如下：

被投资公司的名称	主要经营活动	注册资金（万元）	本期投资额（万元）	被投资公司股权结构
福建省平行进口汽车交易中心有限公司	进口汽车供应链业务	10,000	600	2015年初成立，注册资金为5000万，年末进行增资扩股，引入新股东福建车库巴士汽车有限公司，增资后注册资金增至1亿元，其中厦门象屿股份有限公司持股60%，福建车库巴士汽车有限公司持股40%。期末实收资本为1000万元。

厦门象屿农林资源 有限责任公司	进口林产品供 应链、仓储及其 配套业务	20,000	20,000	由象屿物流全资设立，持股 100%。
深圳象屿速传供应 链有限公司	国际贸易、国内 贸易、供应链管理	5000	0	由速传物流全资设立，持股 100%，期末实收资 本暂为 0 元。
厦门象屿胜狮货柜 有限公司	集装箱运输、货 物仓储等	300 万美元	910	由速传物流、胜狮堆场企业有限公司分别收购 马士基物流仓储中国有限公司所持有的厦门象 屿胜狮货柜有限公司 12%和 7%的股权，收购后， 速传物流和胜狮堆场企业有限公司的持股比例 分别是 65%、35%。
上海域疆供应链管 理有限公司	进出口贸易	500	0	由厦门速传报关行有限公司全资设立，持股 100%，期末实收资本为 0 元。
福州速传保税供应 链管理有限公司	进口汽车供应 链业务	10,000	8168.1	由福州速传物流有限公司、厦门速传物流发展 股份有限公司同比例增资，注册资本由 500 万 元增加至 1 亿元，持股比例分别是 95%、5%。
黑龙江象屿金谷农 产有限公司	粮食供应链业 务	10,000	6,500	由黑龙江象屿农业物产有限公司、黑龙江金谷 粮食集团股份有限公司合资设立，持股比例分 别是 65%、35%。
富锦象屿金谷农产 有限责任公司	粮食供应链业 务	4,500	2,925	由黑龙江象屿金谷农产有限公司全资设立，持 股 100%。
北安象屿金谷农产 有限公司	粮食供应链业 务	3,500	2,275	由黑龙江象屿金谷农产有限公司全资设立，持 股 100%。
中机象屿农业科技 发展有限公司	粮食供应链业 务	2,000	620	由黑龙江象屿农业物产有限公司、中国农业机 械化科学研究院、哈尔滨洪瀚科技发展有限责 任公司合资设立，持股比例分别是：31%、40%、 29%。
湖北象屿中盛实业 有限责任公司	农产品供应链 业务	5,000	3,000	由厦门象屿物流集团有限责任公司、厦门中盛 粮油集团有限公司、湖北永康粮油股份有限公 司合资设立，持股比例分别是 60%、20%、20%。
荆州象屿中盛实业 有限责任公司	农产品供应链 业务	2,000	0	由湖北象屿中盛实业有限责任公司全资设立， 持股 100%。期末实收资本暂为 0 元。
绥化象屿金谷农产 有限责任公司	粮食供应链业 务	3,500	2,275	由黑龙江象屿金谷农产有限公司全资设立，持 股 100%。
香港象屿国际贸易 发展有限公司	进出口贸易	3,000 万美 元	220 万美元 (约 1428.6 万元)	由厦门象屿物流集团有限责任公司全资设立， 持股 100%。期末实收资本 220 万美元。
黑龙江象屿小额贷 款有限公司	小额贷款、票据 贴现等业务	35,000	28,000	由黑龙江象屿农业物产有限公司全资设立，持 股 100%。

厦门象银投资合伙企业（有限合伙）	委托贷款为主的债权投资	107,000	107,000	由厦门象屿农产投资有限责任公司、中银资产管理有限公司、福建兴大进出口贸易有限公司合资设立，持股比例分别是 23.36%、74.77%、1.87%。
拜泉县象屿农产有限责任公司	粮食供应链业务	1,000	0	由黑龙江象屿农业物产有限公司全资设立，持股 100%。期末实收资本暂为 0。
甘南象屿农产有限公司	粮食供应链业务	1,000	0	由黑龙江象屿农业物产有限公司全资设立，持股 100%。期末实收资本暂为 0。
厦门象屿海投供应链有限公司	供应链管理、贸易代理、进出口业务等	500	0	由厦门象屿物流集团有限责任公司和厦门海投供应链运营有限公司合资设立，持股分别是 60%和 40%。期末实收资本暂为 0。
富锦象屿金谷生化科技有限公司	粮食供应链业务	20,000	3,367	富锦象屿金谷农产有限责任公司以土地使用权按评估价增资入股富锦生化，增资后黑龙江金象生化有限责任公司和富锦象屿金谷农产有限责任公司的股权分别是 74.81%和 25.19%。
讷河屿昌农产有限公司	粮食供应链业务	1,500	0	由股东讷河象屿农产有限公司和讷河市永昌农产品贸易有限公司同比例增资，注册资金从 1000 万元增加至 1500 万元，持股比例不变，仍是 51%和 49% 期末实收资本仍为 0。

注：1 美元=6.4936 人民币

1、报告期内，厦门象屿云仓物流服务有限公司正在清算中，该公司由厦门象屿物流配送中心有限公司与厦门郎运物流有限公司在 2014 年合资设立，注册资金 300 万元，两方持股比例分别为 65%和 35%。

2、公司参与哈尔滨农村商业银行股份有限公司的增资扩股，完成增资后持股比例 9.9%，手续正在办理过程中。

### (1) 重大的非股权投资

项目	规模	资金来源	项目工程进度
富锦粮食仓储物流基地	345 万吨	募集资金、政府补助和公司自筹	以上粮食仓储设施已在 2015 年度内基本完成建设并投入使用
北安粮食仓储物流基地	55 万吨	政府补助和公司自筹	
依安粮食仓储设施项目	40 万吨	公司自筹	

注：1、富锦项目中的 195 万吨项目系 2015 年度非公开发行项目，募集资金拟投入 11 亿元。

2、富锦项目本年度获得政府补助 75,978.62 万元，北安项目本年度获得政府补助 37,318.10 万元。

### (2) 以公允价值计量的金融资产

单位：万元 币种：人民币

项目	期初数	本年增加	本年减少	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动损益	期末数

指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	43.78		5.33	-7.88		38.45
衍生金融资产	1,284.94	1,696.91	477.48	1,696.91		2,504.37
按公允价值计量的可供出售金融资产	4,529.20	394.68			-1,580.44	4,923.88

注 1：指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和按公允价值计量的可供出售金融资产均为外币金融资产。

注 2：报告期内公司主要资产计量属性未发生变化。

#### (四) 主要控股参股公司分析

单位：万元 币种：人民币

公司名称	业务性质	注册资本	期末总资产	期末净资产	营业收入	营业利润	净利润	上期净利润
黑龙江象屿农业物产有限公司	农产品供应链	212,500.00	1,382,198.68	349,119.20	653,821.87	47,829.25	37,387.70	26,606.52
厦门象屿物流集团有限责任公司	大宗商品采购供应及综合物流、物流平台（园区）开发运营	124,800.00	1,706,405.94	366,422.64	5,435,115.11	7,311.50	12,556.29	10,319.56
厦门速传物流发展股份有限公司	大宗商品采购供应及综合物流	30,000.00	493,882.48	62,094.34	1,860,401.80	6,190.66	5,631.38	7,418.30
香港拓威贸易有限公司	大宗商品采购与供应	2.4 亿 HKD	77,791.95	25,908.06	442,123.04	5,116.56	5,064.55	-2,363.99
福建兴大进出口有限公司	大宗商品采购与供应	3,000.00	142,754.66	2,452.49	729,305.34	-4,989.75	-2,292.10	402.63

#### (2) 主要子公司经营业绩与上一年度报告期内相比变动较大的情况说明：

公司名称	变动原因说明（变动 30%以上）
黑龙江象屿农业物产有限公司	主要是本期国储业务扩容效果显著，相关的仓储收入增加，毛利增加所致。
香港拓威贸易有限公司	主要是本期产品供应链业务盈利能力提高所致。
福建兴大进出口有限公司	主要是本期坏账准备计提增加致使利润水平下降所致。

## **(五) 公司控制的结构化主体情况**

不适用

### **6.3 公司关于公司未来发展的讨论与分析**

#### **(一) 行业竞争格局和发展趋势**

随着行业结构调整和产业整合升级的持续深入，大宗商品市场的形势将发生较大变化，传统依靠低价取胜、垄断资源、单打独斗的时代已经结束。制造业采购、物流服务外包趋势的进一步增强将带动大宗商品供应链服务领域的发展，并对综合物流产生较大的推动作用，物流服务也从单一环节的传统服务向供应链一体化、信息化和智能化转变，行业集中度将进一步提升，贸易物流一体化发展、规模化运作已成当前供应链服务企业的主要发展方向。

国家战略层面，“一带一路”推动沿线各国战略协同，发掘市场潜力，打造开放、普惠的区域经济合作框架。

区位层面，随着自贸区逐步完善通关功能、疏运体系和外贸制度，公司要发挥自贸区所赋予的政策、贸易和区位优势，借助自贸区所推动的制度、政策和金融支持，与自贸区共同发展。

行业层面，“互联网+传统行业”有机融合，形成我国经济发展新动能，实现经济提质增效升级，同时，对现代农业、普惠金融、高效物流、电子商务等若干重点领域提出了发展目标任务。在此机遇下，公司依托自身供应链管理优势，积极探索大宗商品电子商务平台发展，整合供应链核心信息与业务流程，建立管控平台，实现信息流、资金流、物流三者融合共通。

企业层面，混合所有制改革持续发力、再推新举，国企有望整合资源、释放活力、提升业绩。公司作为厦门市国有控股企业，坐拥贸易核心地段，主业清晰、市场化程度高、经营状况良好，有机会成为混合所有制改革、股权激励、员工持股等改革措施推行的优质标的。

综上所述，公司作为供应链整合服务的优质企业，有信心在机遇与挑战并存的 2016 年保持稳健发展的势头。

#### **(二) 公司发展战略**

公司以供应链管理与流通服务为定位，以“立足供应链、服务产业链”为原则、以加速业务转型、延伸产业链条为举措，依托先进的供应链管理理念与技术的应用能力、上下游渠道建设与整合能力、物流资源平台的强大支撑，实现规模扩张、盈利提升和价值创造，打造商品交易平台、供应服务平台、金融支持平台三位一体的国内一流现代化领军大宗商品交易商、供应链方案提供商和综合物流服务商。

产业板块拓展方面，公司将顺应产业结构调整宏观背景，在坚持深耕现有“五大核心产品

供应链体系”的同时积极培育新生增长驱动支点，探索构建“5+N”式多支点供应链体系。

商业模式应用方面，公司将坚持学习、坚持创新，积极调动优势资源，推进建设产业垂直一体化经营模式、综合物流服务平台跨业协同模式、供应链金融与互联网升维运作模式。

发展模式方面，公司强调并购战略导向和价值导向同步、资源内部协同与外部整合同步，增长内生贡献与外延扩张同步，坚持资本服务产业、产业反哺资本的有机结合。

区域发展布局方面，公司把握福建自贸区、海西经济区和“一带一路”等国家战略机遇窗口，推动完善国内国际两个市场的物流服务体系搭建、物流资源整合以及物流节点布局。

### **(三) 经营计划**

2016年，面对依然严峻的国内外宏观经济形势，公司将继续围绕“抓整合、促转型、求创新、谋发展”，稳中取进、化危为机、主动作为，力争实现营业收入688亿元，成本费用控制在682.5亿元以内。

#### **2016年公司着力做好以下重点工作：**

1、公司将积极探索国家玉米临储收购政策调整后的应对措施，并按照临储取消后的市场化发展的趋势，进一步夯实粮食产业链业务能力和管理能力。

2、在夯实五大核心产品供应链的基础上，努力拓展新的核心产品供应链。

3、进一步整合公司内外部的物流仓储资源，加强流服务板块与各贸易业务板块的协同联动，打造一体化流通服务平台。

4、进一步推动“种植服务平台”、“农业物联网试验田”等智慧农业项目。

2016年，公司将根据计划目标和实际经营情况，择优选取稳健、合适的融资组合，来保证经营中的资金需求。

以上经营计划不构成公司对投资者的业绩承诺，敬请投资者对此保持足够的风险意识，并请理解经营计划与业绩承诺之间的差异。

## **七 涉及财务报告的相关事项**

7.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

无

7.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

无

7.3 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。

本年度的合并财务报表范围包括本公司及所有子公司，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。

7.4 年度财务报告被会计师事务所出具非标准审计意见的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

无

厦门象屿股份有限公司  
董事长：张水利  
2016年4月29日