

公司代码：600755

公司简称：厦门国贸

厦门国贸集团股份有限公司
2021 年第一季度报告正文

一、重要提示

- 1.1 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 1.2 公司全体董事出席董事会审议季度报告。
- 1.3 公司负责人高少镛、主管会计工作负责人曾源及会计机构负责人（会计主管人员）黄向华保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。
- 1.4 本公司第一季度报告未经审计。

二、公司主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：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(%)
总资产	154,359,841,497.09	113,415,874,138.65	36.10
归属于上市公司股东的净资产	25,739,579,657.87	26,190,610,270.53	-1.72
	年初至报告期末	年初至上年报告期末	比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-15,016,891,958.59	-4,065,930,646.77	不适用
	年初至报告期末	年初至上年报告期末	比上年同期增减(%)
营业收入	90,861,773,995.30	50,590,196,733.65	79.60
归属于上市公司股东的净利润	629,767,643.40	525,152,610.01	19.92
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	709,803,345.51	-261,951,685.12	不适用
加权平均净资产收益率(%)	3.16	2.74	增加 0.42 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.26	0.20	30.00
稀释每股收益(元/股)	0.25	0.19	31.58

说明：

1、公司于 2016 年 1 月发行了 28 亿元可转换公司债券、于 2020 年 9 月发行限制性股票激励计划，本报告期及上年同期存在稀释每股收益。

2、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债持有人的利息 122,557,798.43 元，扣除永续债利息后，本报告期归属于上市公司股东的净利润为 507,209,844.97 元，计算基本每股收益、稀释每股收益、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债及利息的影响。

3、本报告期末公司归属于上市公司股东的净资产较上年度末减少 4.51 亿元，主要系报告期公司其他权益工具减少 9.70 亿元所致。

4、报告期公司经营活动产生的现金流量净额与上期相比，净流出增加较多，主要系公司进一步归核供应链管理业务，报告期公司供应链管理业务快速发展，适逢供应链管理业务年初采购高峰，同时部分大宗商品价格上涨，导致公司经营活动产生的现金流出相应增加。

5、报告期公司营业收入同比增长 79.60%，主要系公司供应链管理业务深化渠道资源整合、克服上期新冠肺炎疫情影响，报告期钢铁、铁矿、PTA、纸张、煤炭等主要品种规模扩大，为公司整体营业规模和利润增长起到积极作用。房地产经营业务因项目建设周期的特点，报告期无集中交付项目，收入和利润较上年同期下降较大。

6、报告期归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润同比上期增加了 9.72 亿元，主要系报告期非经常性损益较上年同期减少 8.67 亿元。公司上期的非经常性损益合计 7.87 亿元，主要系公司为配套供应链管理业务的现货经营，所持有期货合约、外汇合约的公允价值变动损益及处置损益。公司上期供应链管理业务受新冠肺炎疫情影响，部分大宗商品价格下跌，公司合理运用期货合约等金融衍生工具对冲大宗商品价格波动风险，实现了业务规模的稳健发展。

非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	说明
非流动资产处置损益	-1,788,943.31	
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免		
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	26,360,245.60	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		

委托他人投资或管理资产的损益	2,850,089.93	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
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		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	-168,422,572.98	主要系①公司为配套供应链管理业务的现货经营，合理运用期货及外汇合约等金融衍生工具对冲大宗商品价格波动风险和汇率波动风险，相应产生的公允价值变动损益及处置损益；②业绩承诺补偿收益和回售权损益。
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	746,511.73	
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
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		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	50,260,925.86	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
少数股东权益影响额（税后）	-17,236,484.34	
所得税影响额	27,194,525.40	
合计	-80,035,702.11	

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

股东总数（户）				106,642		
前十名股东持股情况						
股东名称（全称）	期末持股数量	比例（%）	持有有限售条件股份数量	质押或冻结情况		股东性质
				股份状态	数量	
厦门国贸控股集团有限公司	754,480,986	38.77	75,371,434	无	0	国有法人
香港中央结算有限公司	14,098,155	0.72	0	无	0	未知
兴证证券资管—厦门国贸控股集团有限公司—兴证资管阿尔法科睿1号单一资产管理计划	11,636,565	0.60	0	无	0	其他
郑怀东	11,262,900	0.58	0	无	0	未知
厦门国贸控股建设开发有限公司	8,779,530	0.45	0	无	0	国有法人
贺青平	7,580,000	0.39	0	无	0	未知
林军	7,156,513	0.37	0	无	0	未知
方志林	6,500,025	0.33	0	无	0	未知
中国农业银行股份有限公司—中证500交易型开放式指数证券投资基金	6,269,715	0.32	0	无	0	未知
河南伊洛投资管理有限公司—伊洛广行1号私募证券投资基金	6,075,294	0.31	0	无	0	未知
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量				
		种类	数量			
厦门国贸控股集团有限公司	679,109,552	人民币普通股	679,109,552			
香港中央结算有限公司	14,098,155	人民币普通股	14,098,155			
兴证证券资管—厦门国贸控股集团有限公司—兴证资管阿尔法科睿1号单一资产管理计划	11,636,565	人民币普通股	11,636,565			
郑怀东	11,262,900	人民币普通股	11,262,900			
厦门国贸控股建设开发有限公司	8,779,530	人民币普通股	8,779,530			
贺青平	7,580,000	人民币普通股	7,580,000			
林军	7,156,513	人民币普通股	7,156,513			
方志林	6,500,025	人民币普通股	6,500,025			
中国农业银行股份有限公司—中证500交易型开放式指数证券投资基金	6,269,715	人民币普通股	6,269,715			

河南伊洛投资管理有限公司—伊洛广行 1 号私募证券投资基金	6,075,294	人民币普通股	6,075,294
上述股东关联关系或一致行动的说明	厦门国贸控股建设开发有限公司系公司控股股东厦门国贸控股集团有限公司的全资子公司，兴证证券资管—厦门国贸控股集团有限公司—兴证资管阿尔法科睿 1 号单一资产管理计划系公司控股股东厦门国贸控股集团有限公司出资设立的资产管理计划。除此以外，公司未知上述其他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	不适用		

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东、前十名优先股无限售条件股东持股情况表

适用 不适用

三、重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

适用 不适用

资产负债表	2021. 3. 31	2020. 12. 31	变动率	变动情况说明
交易性金融资产	7,394,319,792.02	3,647,166,033.62	102.74%	主要因报告期公司使用暂时闲置资金购买的理财产品增加所致
应收票据	103,716,658.49	58,652,016.92	76.83%	主要因报告期公司供应链管理业务规模扩大，使用商业承兑汇票结算的业务相应增加所致
应收账款	5,635,261,372.02	3,794,936,230.14	48.49%	主要因报告期公司供应链管理业务规模扩大，使用赊销结算的业务相应增加所致
预付款项	22,857,207,234.37	12,506,853,937.94	82.76%	主要因报告期公司为业务发展需要，增加了商品采购规模所致
应收质押保证金	897,407,848.00	237,521,672.00	277.82%	主要因报告期末子公司国贸期货有限公司的客户通过仓单质押充抵的期货保证金增加所致
存货	71,657,934,507.85	49,953,288,101.92	43.45%	主要因报告期公司供应

				链管理业务发展需要，增加了库存储备
债权投资	1,164,987,417.22	754,237,063.66	54.46%	主要因报告期公司长期委托贷款业务规模增加所致
在建工程	15,891,197.24	11,682,405.39	36.03%	主要因报告期公司竹坝五显休闲农业项目、怒江硅业工业硅炉烟气脱硫系统建设等项目的在建工程款增加所致
使用权资产	150,408,615.22		不适用	主要因报告期公司首次执行新租赁准则，将租赁资产确认为使用权资产
短期借款	22,181,329,838.89	11,323,178,850.26	95.89%	主要因报告期公司供应链管理工作规模扩大，融资规模相应增加所致
合同负债	34,429,350,026.42	18,851,442,148.28	82.64%	主要因报告期末公司预收货款、预收售房款规模增加所致
应付质押保证金	897,407,848.00	237,521,672.00	277.82%	主要因报告期末子公司国贸期货有限公司的客户通过仓单质押充抵的期货保证金增加所致
其他应付款	6,013,783,706.08	4,555,770,624.18	32.00%	主要因报告期末公司应付控股股东厦门国贸控股集团有限公司的往来款、应付期货质押保证金增加所致
一年内到期的非流动负债	3,621,336,700.18	1,289,416,615.35	180.85%	主要因报告期公司一年内到期的可转换债券和长期借款增加所致
其他流动负债	10,473,845,783.46	2,623,830,171.36	299.18%	主要因报告期公司新发行短期融资券以及供应链管理业务的增值税销项税额增加所致
应付债券	2,287,752,115.27	3,481,471,091.01	-34.29%	主要因报告期公司将一年内到期的可转换债券从应付债券重分类至一年内到期的非流动负债所致
租赁负债	86,602,972.74		不适用	主要因报告期公司首次执行新租赁准则，将承

				租人尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债
递延所得税负债	341,943,384.42	255,016,552.26	34.09%	主要因报告期末公司期货合约和被套期项目的公允价值增加所致
利润表	2021年1-3月	2020年1-3月	变动率	变动情况说明
营业收入	90,861,773,995.30	50,590,196,733.65	79.60%	主要因报告期公司供应链管理业务深化渠道资源整合、克服上期新冠肺炎疫情影响,钢铁、铁矿、PTA、纸张、煤炭等主要品种规模扩大所致
营业成本	88,916,679,101.57	49,754,315,051.23	78.71%	主要因报告期公司确认的房地产业务收入减少,相应土地增值税及附加税费减少所致
税金及附加	59,264,006.11	191,260,450.35	-69.01%	主要因报告期公司供应链管理工作规模和利润增加,销售运营费用和绩效薪酬相应增加所致
销售费用	397,770,140.73	247,247,384.18	60.88%	主要因报告期公司处置长期股权投资产生的投资收益减少所致
投资收益	126,491,712.11	200,552,103.54	-36.93%	主要因报告期公司持有的期货合约公允价值减少所致
公允价值变动收益	-69,970,341.77	991,600,279.25	-107.06%	主要因报告期公司计提的应收账款的坏账损失增加所致
信用减值损失	-102,595,836.31	-22,477,741.78	不适用	主要因报告期公司计提的存货跌价准备减少所致
资产减值损失	-177,459,582.73	-397,354,572.98	不适用	主要因报告期公司固定资产处置收益增加所致
资产处置收益	609,207.37	-42,197.83	不适用	主要因报告期公司收到的赔偿及违约金收入增加所致
营业外收入	57,455,272.49	1,658,413.81	3364.47%	主要因报告期公司罚款及滞纳金增加所致
营业外支出	7,196,794.13	4,397,159.79	63.67%	主要因报告期公司经营活动产生
现金流量表	2021年1-3月	2020年1-3月	变动率	变动情况说明
经营活动产生	-15,016,891,958.59	-4,065,930,646.77	不适用	主要因报告期公司供应

的现金流量净额				链管理业务规模增长，期末存货和预付款项增加，导致经营性净现金流流出增加
筹资活动产生的现金流量净额	18,463,910,392.96	10,308,672,110.65	79.11%	主要因报告期公司供应链管理业务规模扩大，筹资活动净现金流相应增加所致

3.2 重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

(一) 可转换公司债券

2016年1月5日，公司公开发行28亿元可转换公司债券。本次发行扣除发行费用后的实际募集资金净额为2,769,071,943.39元（已经致同会计师事务所（特殊普通合伙）验证并出具致同验字（2016）第350ZA0004号《验资报告》）。2016年1月19日，经上交所自律监管决定书[2016]9号文同意，公司28亿元可转换公司债券于当日起在上海证券交易所挂牌交易，债券简称“国贸转债”，债券代码“110033”，初始转股价格9.03元/股。该可转换公司债券上市后可进行质押式回购，质押券申报和转回代码为“105827”。因实施利润分配事项、实施“国贸转债”转股价格向下修正事项、实施限制性股票激励计划和发行股份购买资产等增发新股事项，转股价格由初始的9.03元/股调整至7.18元/股。

2016年7月5日，公司可转换公司债券进入转股期。截至报告期末，累计共有1,588,352,000元“国贸转债”转换成公司股票，因转股形成的股份数量为185,614,883股，占可转债转股前公司已发行股份总额的11.15%。尚未转股的可转债金额为1,211,648,000元，占公司可转债发行总量的43.27%。

(二) 公司下属厦门国贸资产管理有限公司管理的部分资产管理计划重大情况的进展

2017年，公司下属子公司厦门国贸资产管理有限公司五只投向港股的资管产品（磐石成长二号、磐石成长三号、磐石成长四号、咏溪一号、咏溪二号）净值出现较大幅度下跌。在普通股投资者提供差额补足承诺基础上，子公司厦门国贸投资有限公司（下称“国贸投资”）及公司为上述资管计划的部分优先级投资者提供了份额回购或差额补足承诺。由于普通股投资者未能立即足额追加增强资金，该事件触发国贸投资及公司的份额回购/差额补足义务。公司有权向普通股投资者追索。

截至2021年3月31日，上述资管产品中除咏溪二号外的四只产品已完成清算，产品净值损失情况已明确；咏溪二号因尚有一支市值约162万的停牌股票需待其复牌方能处置，尚未清算完毕，报告期末净值为166万元，因咏溪二号份额为公司持有，后续不会发生财务支持损失。公司已于2017年为上述资管产品期末净值不足以支付给优先级投资者份额的本金及预期收益部分承担了财务支持损失净额为54,305.28万元。截至2021年3月31日，普通股投资者已累计追加资金4,742.82万元，同时普通股投资者提供采矿权抵押及相关矿业公司的连带责任担保及其他资源性公司的股权担保，并在持续还款中。截至目前，国贸期货有限公司（以下简称“国贸期货”）、国贸投资已分别就其出资认购的资管产品份额，向普通股投资者、连带债务人以及担保人等提起民事诉讼。现均已获得法院生效判决，支持国贸期货和国贸投资的诉讼请求。其中，涉及磐石成长二号、磐石成长三号的案件已经进入了执行程序。

3.3 报告期内超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的警示及原因说明

适用 不适用

公司名称	厦门国贸集团股份有限公司
法定代表人	高少镛
日期	2021年4月30日