

公司代码：600057

公司简称：象屿股份

## 厦门象屿股份有限公司 2015 年半年度报告摘要

### 一 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

### 1.2 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 |

### 二 主要财务数据和股东情况

#### 2.1 公司主要财务数据

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                    | 22,695,481,369.79 | 20,792,783,358.75 | 9.15               |
| 归属于上市公司股东的净资产          | 3,955,867,586.30  | 3,772,698,079.44  | 4.86               |
|                        | 本报告期<br>(1-6月)    | 上年同期              | 本报告期比上年同期<br>增减(%) |
| 经营活动产生的现金流量净额          | 2,073,208,487.78  | -337,694,848.30   |                    |
| 营业收入                   | 26,416,259,164.94 | 21,878,468,975.02 | 20.74              |
| 归属于上市公司股东的净利润          | 179,100,425.50    | 159,595,631.05    | 12.22              |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 171,897,064.95    | 92,454,946.75     | 85.93              |
| 加权平均净资产收益率(%)          | 4.64              | 8.46              | 减少3.82个百分点         |
| 基本每股收益(元/股)            | 0.17              | 0.19              | -10.53             |
| 稀释每股收益(元/股)            | 0.17              | 0.19              | -10.53             |

**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

| 截止报告期末股东总数（户）                      |  |          |             | 51,025       |            |            |
|------------------------------------|--|----------|-------------|--------------|------------|------------|
| 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   | 58.59    | 607,166,533 | 466,497,077  | 质押         | 52,923,077 |
| 财通基金—光大银行—财通基金—富春102号资产管理计划        | 其他   | 3.17     | 32,815,170  | 32,815,170   | 无          | 0          |
| 厦门海翼集团有限公司                         | 国有法人   | 2.62     | 27,149,726  | 0            | 无          | 0          |
| 财通基金—民生银行—富春116号资产管理计划             | 其他   | 1.94     | 20,099,291  | 20,099,291   | 无          | 0          |
| 安信基金—光大银行—安信基金—云帆1号资产管理计划          | 其他   | 1.70     | 17,658,666  | 17,658,666   | 无          | 0          |
| 申万菱信基金—民生银行—申万菱信创盈定增16号资产管理计划      | 其他   | 1.70     | 17,642,338  | 17,642,338   | 无          | 0          |
| 象屿地产集团有限公司                         | 国有法人   | 1.59     | 16,426,000  | 16,426,000   | 无          | 0          |
| 前海开源基金—光大银行—前海开源—光大银行—定增4号资产管理计划   | 其他   | 1.40     | 14,492,227  | 14,492,227   | 无          | 0          |
| 申万菱信基金—光大银行—申万菱信资产—华宝瑞森林定增1号       | 其他   | 1.34     | 13,852,991  | 13,852,991   | 无          | 0          |
| 申万菱信（上海）资产—工商银行—中融信托—中融—瑞林集合资金信托计划 | 其他   | 0.67     | 6,926,496   | 6,926,496    | 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  |          |             |              |            |            |

## 2.3 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

## 三 管理层讨论与分析

### 3.1 董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

报告期内，公司继续坚持“抓整合、促转型、求创新、谋发展”的总体工作要求，以上下游渠道建设为核心，物流平台发展为支撑，资本手段为工具，积极向产业链上下游延伸，持续推动资源整合和业务转型升级。

本报告期，在宏观经济形势不佳的情况下，公司经营规模和经营利润均稳定增长，盈利能力和经营质量均稳步提升。公司累计实现营业收入 264.16 亿元，同比增长 20.74%；实现归属于母公司所有者的净利 1.79 亿元，同比增长 12.22%，每股收益 0.17 元。公司下属重要子公司象屿农产实现营业收入 35.78 亿元，同比增长 105.23%，净利润 2.01 亿元，同比增长 67.64%。

上半年，公司遵循“立足供应链，服务产业链”的思路，进一步夯实五大核心产品供应链和三大平台服务体系，即农产品、金属材料、化工、木材、汽车五大核心产品供应链和大宗商品采购供应、综合物流服务、物流园区平台开发运营三大服务平台。结合新常态经济环境下的市场需求转变，公司继续以供应链整合思维为指导，优化业务结构，创新业务模式，提升综合服务能力，盈利能力不断提升。

上半年，象屿农产通过推进富锦、北安 400 万吨粮食仓储基地建设、设立合资公司解决农机配套、加强大连粮食购销、中转平台建设，进一步巩固了粮食龙头企业地位。截至半年末，象屿农产顺利完成 2014-2015 收购季任务，代收国家临储玉米逾 520 万吨，收购水稻逾 90 万吨；报告期内，实现合作经营收益 1.62 亿元并完成合作种植面积共 231 万亩，为下一收购季打下了较好的基础。

上半年，公司加强产业升级与资本运作的互动，启动了 2015 年非公开发行工作，进一步打造粮食骨干物流网络平台；同时利用资本运作手段大力推动并购项目，在五大核心供应链上都取得了突破，产业链服务能力明显提升。此外，公司持续优化管理体系，推动贸易事业部转型公司制，提升了盈利能力和独立运作能力；梳理公司物流资源，设立供应链仓储管理事业部，以条块结合的模式统筹管理所有仓储资源，打造安全供应链。

### (一) 主营业务分析

#### 1 财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

| 科目       | 本期数               | 上年同期数             | 变动比例 (%) |
|----------|-------------------|-------------------|----------|
| 营业收入     | 26,416,259,164.94 | 21,878,468,975.02 | 20.74    |
| 营业成本     | 25,214,489,758.01 | 21,235,598,919.38 | 18.74    |
| 销售费用     | 471,730,685.70    | 234,526,906.24    | 101.14   |
| 管理费用     | 112,879,601.08    | 72,120,942.43     | 56.51    |
| 财务费用     | 317,725,183.49    | 311,268,854.42    | 2.07     |
| 资产减值损失   | 135,150,713.26    | 16,276,708.73     | 730.33   |
| 公允价值变动收益 | -4,568,213.21     | -41,995,779.87    | 不适用      |
| 投资收益     | 177,090,289.95    | 260,081,313.77    | -31.91   |
| 营业外收入    | 19,189,508.79     | 69,875,864.13     | -72.54   |

|                        |                   |                  |          |
|------------------------|-------------------|------------------|----------|
| 经营活动产生的现金流量净额          | 2,073,208,487.78  | -337,694,848.30  | 不适用      |
| 投资活动产生的现金流量净额          | 74,098,818.89     | -61,018,531.26   | 不适用      |
| 筹资活动产生的现金流量净额          | -1,464,458,415.65 | 683,169,136.21   | -314.36  |
| 科目                     | 期末数               | 期初数              | 变动比例 (%) |
| 货币资金                   | 1,370,384,302.89  | 805,783,588.51   | 70.07    |
| 衍生金融资产                 | 44,790,538.13     | 12,849,407.88    | 248.58   |
| 应收票据                   | 283,837,372.67    | 112,295,671.23   | 152.76   |
| 应收利息                   | 2,511,033.37      | 1,153,329.35     | 117.72   |
| 应收股利                   | 9,465,170.71      | 27,560,645.42    | -65.66   |
| 存货                     | 6,257,792,693.94  | 3,536,356,810.83 | 76.96    |
| 一年内到期的非流动资产            | 2,313.93          | 16,463.09        | -85.94   |
| 其他流动资产                 | 291,618,507.76    | 154,984,261.47   | 88.16    |
| 长期应收款                  | 18,955,434.44     | 12,117,682.10    | 56.43    |
| 无形资产                   | 877,597,172.09    | 483,588,707.89   | 81.48    |
| 递延所得税资产                | 180,333,028.81    | 122,098,351.29   | 47.69    |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | 981,154,800.00    | 1,403,078,380.00 | -30.07   |
| 衍生金融负债                 | 56,645,037.45     | 15,787,539.69    | 258.80   |
| 应付票据                   | 1,917,543,778.06  | 1,262,720,698.43 | 51.86    |
| 应付账款                   | 2,570,828,410.56  | 1,620,275,034.70 | 58.67    |
| 预收款项                   | 2,256,712,739.79  | 1,216,831,408.31 | 85.46    |
| 应交税费                   | 68,798,808.24     | 101,392,948.94   | -32.15   |
| 应付股利                   | 5,467,800.00      | 3,515,162.75     | 55.55    |
| 其他应付款                  | 482,583,793.75    | 2,332,205,316.54 | -79.31   |
| 一年内到期的非流动负债            | 143,500,000.00    | 71,000,000.00    | 102.11   |
| 长期应付款                  | 9,988,500.87      | 6,237,035.40     | 60.15    |
| 递延所得税负债                | 17,163,472.30     | 11,460,061.20    | 49.77    |

营业收入变动原因说明:主要是本期商品供应链业务规模扩大所致。

营业成本变动原因说明:主要是收入增加导致成本相应增长。

销售费用变动原因说明:主要是2014年5月子公司大连农产成立,粮食供应链业务的开展增加产区到销区的物流费用以及本期商品供应链业务规模扩大,增加相关费用支出所致。

管理费用变动原因说明:主要是2014年10月31日非同一控制下合并鹏屿商贸,本期增加折旧和税金支出以及2014年二季度以后新成立公司本期增加相应费用支出所致。

资产减值损失原因说明:主要是本期存货跌价损失增加所致。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是收粮季结束,子公司象屿农产资金回笼增加经营活动产生的现金流所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是本期子公司象屿农产收回合作业务收益以及子公司象屿物流取得新创建码头和集装箱码头的股利分配增加投资活动产生的现金流以及上期购买集装箱码头增加投资支付现金而本期没有购买股权事项减少投资现金流支出所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:主要是收粮季结束,子公司象屿农产资金回笼,偿还银行贷款和黄金租赁业务增加筹资活动的现金流支出所致。

公允价值变动收益变动原因说明:主要是本期末持有的期货套保合约浮盈大于浮亏,增加公允

价值变动收益所致。

投资收益变动原因说明:主要为本期期货套保业务投资收益减少所致。

营业外收入变动原因说明:主要是上期存在玉米采购补贴,本期没有。

货币资金变动原因说明:主要是收粮季结束,子公司象屿农产资金回笼以及本期周转加快,业务资金回笼所致。

衍生金融资产变动原因说明:主要是本期末持有的期货套保合约浮动盈利的部分较期初增加所致。

应收票据变动原因说明:主要是本期采用票据结算的业务增加所致。

应收利息变动原因说明:主要是期初应收银行定期存款利息未全部到期收回,本期又新增存款利息所致。

应收股利变动原因说明:主要是期初应收象屿新创建码头股利本期收到所致。

存货变动原因说明:主要是本期新业务拓展以及业务规模增长,增加存货储备所致。

一年内到期的非流动资产变动原因说明:主要是一年内到期的长期待摊费用摊销所致。

其他流动资产变动原因说明:主要是本期末留抵的增值税进项税增加所致。

长期应收款变动原因说明: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。

无形资产变动原因说明:主要是子公司富锦金谷新购置经营用地所致。

递延所得税资产变动原因说明:主要是本期末可弥补亏损和资产跌价准备增加,从而增加相应的递延所得税资产所致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债变动原因说明:主要是本期减少黄金租赁业务所致。

衍生金融负债变动原因说明:主要是本期末持有的期货套保合约浮动亏损的部分较期初增加所致。

应付票据变动原因说明:主要是本期采购规模扩大,采用票据结算的业务增加所致。

应付账款变动原因说明: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。

预收款项变动原因说明: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。

应交税费变动原因说明:主要是本期应交营业税和企业所得税减少所致。

应付股利变动原因说明:主要是下属子公司应付少数股东股利增加所致。

其他应付款变动原因说明:主要是本期应付母公司厦门象屿集团有限公司的往来款减少所致。

一年内到期的非流动负债变动原因说明:主要是本期一年内到期的长期借款增加所致。

长期应付款变动原因说明:主要是下属子公司美国银帆应付少数股东方的借款。

递延所得税负债变动原因说明:主要是期末衍生金融资产浮动盈利增加,增加应纳税暂时性差异所致。

## 2 其他

### (1) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

报告期内,公司第六届董事会第二十二次会议审议通过了非公开发行股票预案,公司拟以不低于11.10元/股的发行价格,发行数量不超过13,513.51万股(含本数)股票,募集资金总额不超过人民币150,000万元(含本数),在扣除发行费用后募集资金将用于富锦195万吨粮食仓储及物流项目以及补充流动资金。

在上述非公开发行股票方案经厦门国资委批准同意并经公司2015年第一次临时股东大会审议通过后,公司于2015年5月向中国证监会上报了非公开发行A股股票的申请材料。中国证监会受理后进行了审核反馈。公司于2015年8月11日披露了《关于非公开发行股票申请文件反馈意见回复

的公告》。

## (2) 经营计划进展说明

公司2015年度经营计划是：在内外环境与经济形势不发生重大变化的情况下，2015年力争实现营业收入557亿元，合作经营收益5.7亿元，成本费用控制在556亿元以内。公司2015年上半年营业收入、合作经营收益、成本费用分别完成计划的47.43%、28.42%和47.01%。上半年，公司加大自主收粮力度，合作收粮收益较计划有所减少。

2015年下半年公司将做好以下重点工作：

1、聚焦重点推动的盈利模式，加快转型进度。加强贸易型业务和仓储物流业务的协同配合，完善五大核心产品供应链的服务体系，继续探索建设新的产品供应链；盘点和梳理公司各项业务的服务能力，嫁接进入既有的供应链中，提升边际效用；加强自贸区政策的研究，促进物流平台的转型升级。

2、健全象屿农产管理体系，全力保证象屿金谷仓储基地项目按进度推进，完善大连象屿的规范化稳定运营，扩大“北粮南运”的合作业务量，持续完善粮食产业链布局。

3、围绕“立足供应链，服务产业链”的原则，继续搜寻供应链上下游的资源，推进重点项目落地。

4、加快电子商务平台建设进度，尽快落地物流金融平台与智慧农业平台。

5、完善风险体系建设，加大力度控制业务风险，防范市场系统性风险。

## (二) 行业、产品或地区经营情况分析

### 1、主营业务分行业、分产品情况

单位: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 | 25,974,912,323.22 | 24,937,073,286.19 | 4.00    | 19.69         | 18.00         | 增加 1.38 个百分点 |
| 物流平台（园区）开发运营  | 105,702,390.36    | 53,988,296.16     | 48.92   | 7.23          | 24.81         | 减少 7.2 个百分点  |

## (三) 核心竞争力分析

报告期内，公司核心竞争力没有发生重大变化。

### 3.2 其他披露事项

#### 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用  不适用

#### 四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

与上年度财务报告相比，本报告期会计政策、会计估计和核算方法未发生变化。

4.2 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。

本报告期未发生会计差错更正。

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。

本期新纳入合并范围的主体：

| 名称                | 持股比例    | 注册资本（万元）  | 取得方式       |
|-------------------|---------|-----------|------------|
| 黑龙江象屿金谷农产有限公司     | 52.00%  | 10,000.00 | 2015 年投资设立 |
| 富锦象屿金谷农产有限责任公司    | 52.00%  | 4,500.00  | 2015 年投资设立 |
| 北安象屿金谷农产有限责任公司    | 52.00%  | 3,500.00  | 2015 年投资设立 |
| 福建省平行进口汽车交易中心有限公司 | 100.00% | 5,000.00  | 2015 年投资设立 |
| 厦门象屿农林资源有限责任公司    | 100.00% | 20,000.00 | 2015 年投资设立 |
| 深圳象屿速传供应链有限公司     | 85.98%  | 5,000.00  | 2015 年投资设立 |
| 上海域疆供应链管理有限公司     | 85.12%  | 500.00    | 2015 年投资设立 |

注 1：福建省平行进口汽车交易中心有限公司截止 2015 年 6 月 30 日尚未实际出资。

注 2：厦门象屿农林资源有限责任公司截止 2015 年 6 月 30 日尚未实际出资。

注 3：以上持股比例为本公司对下属子公司的最终表决权比例。

董事长：王龙雏  
厦门象屿股份有限公司  
2015 年 8 月 19 日