

## 厦门国贸集团股份有限公司

### 2013 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

股票简称	厦门国贸	股票代码	600755
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	陈晓华	陈弘	
电话	0592-5161888	0592-5161888	
传真	0592-5160280	0592-5160280	
电子信箱	cathy@itg.com.cn	chenhong@itg.com.cn	

#### 二、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	27,068,430,084.90	24,112,640,385.16	12.26
归属于上市公司股东的净资产	4,912,448,370.47	4,756,741,523.16	3.27
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	3,993,027,917.64	812,526,274.91	391.43
营业收入	23,512,344,753.37	18,939,093,695.84	24.15
归属于上市公司股东的净利润	286,172,229.49	204,904,369.11	39.66
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	219,014,174.37	196,706,809.85	11.34
加权平均净资产收益率(%)	5.87	4.35	增加 1.52 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.22	0.15	39.66
稀释每股收益(元/股)	0.22	0.15	39.66

## 2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数			111,873		
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
厦门国贸控股有限公司	国家	30.28	403,023,943	0	无
深圳市汕源新实业有限公司	未知	0.52	6,950,458	0	未知
厦门国贸控股建设开发有限公司	国有法人	0.42	5,595,531	0	无
贺青平	未知	0.29	3,829,300	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	未知	0.19	2,538,168	0	未知
中国建设银行股份有限公司－博时裕富沪深 300 指数证券投资基金	未知	0.19	2,510,560	0	未知
黄学清	未知	0.18	2,380,000	0	未知
陈耿斌	未知	0.16	2,152,447	0	未知
曹桂华	未知	0.15	2,000,000	0	未知
中国工商银行股份有限公司－汇添富上证综合指数证券投资基金	未知	0.15	1,951,962	0	未知
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公司的全资子公司，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。				

## 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

#### 1、总体经营情况概述

今年以来，虽然世界各国采取诸多经济振兴措施，美国经济释放复苏信号，欧元区衰退速度有所放缓，然而由于全球经济基本面依旧疲弱，复苏过程仍面临着很大的不确定性。受外部环境和国内经济结构调整的影响，我国经济在保持平稳运行的同时，也面临经济增速放缓，经济下行压力较大等问题，“稳中有进，稳中有为”成为当前宏观政策的主基调。

面对复杂多变的内外部环境，公司坚持以战略为导向，加强宏观形势研判，优化业务结构和经营模式，加快周转速度，严控业务风险，有效提升经营质量。公司运用科学的资金管理手段，在为各项业务发展提供充沛现金流的同时有效降低财务费用，提高资金使用效率。公司全面总结以往战略规划实施经验，为新一轮战略制定的启动奠定了坚实基础。

报告期内，公司实现营业收入 235.12 亿元，归属于母公司所有者的净利润 2.86 亿元，加权平均净资产收益率 5.87%。公司入选财富中文网发布的"2013 年中国 500 强排行榜"（排名第 121 位）及世界品牌实验室发布的"2013 年中国 500 最具价值品牌排行榜"（品牌价值 68.62 亿元），并荣获《董事会》杂志第九届中国上市公司董事会"金圆桌奖"。

## 2、流通整合业务

报告期内，面对外需不振、汇率波动频繁、大宗商品价格疲软及国内产能过剩等复杂的内外部因素，公司进一步优化流通业务结构，梳理管理流程，鼓励创新与"走出去"业务，在确保经营质量的同时加快转型升级步伐，积极探索业务发展的新模式、新机会。报告期内，流通事业部实现营业收入 199.63 亿元，同比增长了 12.53%，其中进出口总额为 11.93 亿美元。

报告期内，铁矿中心积极探索产业链上下游整合，深化渠道建设与客户培育，市场份额进一步扩大；纸业中心试行子公司化运营，不断丰富供应链节点，形成规模效益；汽车中心进一步完善品牌梳理工作，协同效应、规模效应逐步突显。公司紧跟宏观形势推动出口业务发展，金属硅出口稳居行业第一，纺织品、服装等出口规模同比也有大幅增长。公司海外平台发展势头良好，香港宝达公司、美国 ITG VOMA 公司加强市场开拓，经营规模持续增长。公司还通过新设台湾子公司、拟设新加坡子公司，进一步完善海外网络布局。物流方面，在保障传统物流业务发展的同时，公司也积极拓展经营思路，不断整合现有资源，进一步向建立现代物流供应链服务的模式转变。

报告期内，公司被厦门市商务局评为"2012 年度厦门市进出口百强企业"，被中国出入境检验检疫协会授予"中国质量诚信企业"称号；公司首次参评中国汽车流通协会组织的"中国汽车流通行业经销商集团百强排行榜"并入选。

## 3、房地产业务

今年上半年，中央出台"新国五条"，提出坚决抑制投机投资性购房，完善稳定房价工作责任制等政策，房地产调控持续升级。在此环境下，公司紧跟市场节奏，在确保工程进度的同时促进有效销售、加速资金回笼，各开发项目经营质量进一步提升。报告期内，国贸地产签约销售总面积 35.74 万平方米，签约销售金额 50.33 亿元，账面确认销售面积 15.84 万平方米，账面确认销售金额 33.31 亿元。

报告期内，公司的天琴湾、润园等项目得到市场的一致认可，取得了良好的销售成绩。首个商业地产项目国贸商城的建设及招商工作有条不紊地展开。公司进一步扩充土地储备规模并优化土地储备结构，于福建龙岩、漳州及江西南昌三地竞得约 103 万平方米建筑面积的土地储备，在深耕省内市场的同时，扩大了公司在南昌市场的品牌优势及影响力，为房地产业务的跨区域持续发展奠定良好基础。

报告期内，国贸地产被国务院发展研究中心企业研究所、清华大学房地产研究所和中国指数研究院等机构评为"2013 中国房地产百强开发企业"；被厦门日报社评为"2012 年度海西房地产领军企业"，厦门国贸天琴湾项目被评为"2012 年度海西房地产典范楼盘"。

## 4、产业群业务

报告期内，国贸期货经纪有限公司成功获得资产管理业务资质，并成立资产管理中心，

积极开展创新业务。金海峡融资担保有限公司创新业务模式，在保持业务规模快速增长的同时积极拓展省内业务，助力小微企业。公司与厦门港务、象屿股份等多家上市公司参与筹备设立合资公司，以优化整合码头资源，实现码头行业规模化运作。作为金融业务领域的新探索，公司参股投资的厦门海沧恒鑫小额贷款有限公司已正式开展运营。

#### 5、公司在经营中出现的问题与困难

2013 年以来，尽管世界经济出现了复苏迹象，但经济发展中的诸多不确定性因素依然存在。国际货币基金组织（IMF）7 月 9 日发布的《世界经济展望最新预测》预计 2013 年全球经济增速仍将处在略高于 3% 的疲弱水平，低于其年初预测。国内方面，政府经济工作重心转向调整结构及提升增长质量，经济增速放缓、经济下行压力加大。面对内外需疲软及依旧严厉的房地产调控政策等不甚乐观的经济环境，预计公司下半年的经营仍将面临较大挑战。

下半年，公司将继续密切关注宏观经济形势的发展，在确保两大主业互促发展的同时，保持经营业态的适度多元以谋求新发展。公司将继续探寻经营模式的转型升级之路，提升供应链管理服务水平，不断完善适应市场变化的业务管理方式与决策机制，提升业务规模与盈利能力；强化提升项目经营质量的意识，确保各地产开发项目的建设质量与开发进度，根据市场形势灵活主动调整销售策略，加速销售资金回笼，推进土地储备工作，确保可持续发展。

此外，2013 年是公司第四轮战略规划收官之年，也是新一轮战略的制定之年。公司全面启动新一轮战略规划的制定工作，以更好规划公司未来的发展道路。

### (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	23,512,344,753.37	18,939,093,695.84	24.15
营业成本	22,031,437,114.73	17,627,446,459.24	24.98
销售费用	434,626,852.98	355,489,073.23	22.26
管理费用	57,412,845.07	48,745,965.88	17.78
财务费用	79,507,683.42	339,512,642.21	-76.58
经营活动产生的现金流量净额	3,993,027,917.64	812,526,274.91	391.43
投资活动产生的现金流量净额	-1,589,191,710.89	-436,737,198.96	-263.88
筹资活动产生的现金流量净额	-536,469,543.63	-261,496,015.68	-105.15
营业税金及附加	408,984,964.04	175,287,884.86	133.32
资产减值损失	44,455,316.62	20,059,838.93	121.61
公允价值变动收益	42,021,474.62	-5,282,839.71	895.43
投资收益	33,950,109.79	5,901,522.11	475.28
所得税费用	155,043,529.78	101,402,219.81	52.90

营业收入变动原因说明：主要因报告期公司的流通整合业务和房地产项目结算规模增长所致

营业成本变动原因说明：主要因报告期公司的流通整合业务和房地产项目结算规模增长所致

销售费用变动原因说明：主要因报告期公司营业规模增长，相应的销售费用增加所致

管理费用变动原因说明：主要因报告期公司营业规模增长，相应的管理费用增加所致

财务费用变动原因说明：主要因报告期公司的银行借款规模下降，银行利息支出相应减少以

及报告期汇兑收益增加所致

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要因报告期公司房地产项目预收购房款增加以及流通整合业务加大货款回收力度所致

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要因报告期公司利用自有闲置资金购买的银行短期理财产品增加所致

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要因报告期公司经营活动产生的现金净流入较大，公司提前偿还了部分银行借款所致

营业税金及附加：主要因报告期公司确认的房地产收入大幅增加所致

资产减值损失：主要因报告期公司计提的存货跌价准备增加所致

公允价值变动收益：主要因报告期末大宗商品期货套期保值在手合约浮亏减少所致

投资收益：主要因报告期公司大宗商品套期保值期货合约处置收益和短期资金理财收益增加所致

所得税费用：主要因报告期公司利润总额增加所致

## 2、其它

### (1)公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

报告期内，公司夯实基础、有效提升经营质量，实现归属于母公司股东的净利润 2.86 亿元，比上年同期增长 39.66%。

### (2)经营计划进展说明

经公司第七届董事会二〇一三年度第三次会议和二〇一二年年度股东大会审议通过，二〇一三年，公司力争实现营业收入 517.33 亿元，成本费用控制在 510 亿元。报告期内，受错综复杂的国内外经济环境影响，面对产能过剩、大宗商品价格疲软，房地产调控力度不断加大等经营压力，公司夯实基础、有效提升经营质量，实际实现营业收入 235.12 亿元，比上年同期增长 24.15%，实现归属于母公司股东的净利润 2.86 亿元，比上年同期增长 39.66%。

## (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 (%)
流通整合业务	19,963,158,738.02	19,468,130,936.37	2.48	12.53	13.74	减少 1.04 个百分点
房地产业务	3,330,912,943.28	2,429,629,123.09	27.06	256.49	635.59	减少 37.59 个百分点
产业群业务	218,273,072.07	133,677,055.27	38.76	-17.41	-25.91	增加 7.02 个百分点
合计	23,512,344,753.37	22,031,437,114.73	6.30	24.15	24.98	减少 0.63 个百分点

报告期内，占公司营业收入 10%以上的行业为流通整合业务和房地产业务。

流通整合业务实现营业收入 199.63 亿元，占公司全部营业收入的 84.91%，受外需不振、

大宗商品价格疲软及国内产能过剩等复杂的内外部因素影响，毛利率同比有所下降。公司房地产业务营业收入达 33.31 亿元，同比增长 256.49%，主要是近年公司加大房地产开发力度，报告期内竣工结算的地产项目规模大幅增长所致。与上期相比，由于报告期的地产结算项目在类型、定位方面存在不同，本期营业成本较高，毛利率同比有所下降。

## 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（%）
境内	18,413,558,325.34	11.35
境外	5,098,786,428.03	112.20
合计	23,512,344,753.37	24.15

### (三)核心竞争力分析

经过 33 年的发展，公司已形成流通整合服务与房地产开发两大主业以及围绕双主业的产业群支撑体系。公司在多年的业务经营中树立了良好的品牌和声誉，为中国企业 500 强，中国服务业企业 500 强，国家 5A 级物流商，福建省著名房地产开发商，多次荣获全国“重合同守信用”称号，并入选上证 380 指数。

**流通整合业务优势：**公司经营贸易业务 33 年，拥有丰富的贸易行业经验和优秀的人才储备，建立了有效的业务管控体系，主要业务品种特色基本形成。公司在北京、上海、广州、天津、成都、香港、台湾、美国和印尼等地设有区域公司或办事处，形成了辐射国内重要经济区及重要海外市场的货源渠道和营销网络，能有效对市场需求做出快速反应。现有物流业务几乎覆盖货代、报关、仓储、堆场等产业链各环节，并积极推进转型升级。

**房地产业务优势：**公司一直致力于品牌形象打造，国贸地产金钥匙商标是厦门市第一个房地产类著名商标，福建省第一批省级著名商标。多年来，公司不断创新，坚持将品牌形象与产品品质有机结合，在厦门、芜湖、合肥、南昌等地区成功开发了一系列以“国贸”冠名的房地产精品项目并广受赞誉，在户型设计和产品品质等方面具备较强的区域竞争力。如今，以成立国贸地产集团为契机，公司将进一步发挥经营优势，提升国贸地产“金钥匙”品牌影响力，不断强化“以优化户型为主的住宅产品创新和开发能力”的核心竞争力，成为引领城市生活品质的“城市精品地产商”。

**产业群业务优势：**公司产业群业务是流通整合、房地产两大主业的协同与补充，在支持主业发展壮大时积极培育新兴业务。在金融服务领域，国贸期货经纪有限公司、福建金海峡融资担保有限公司、厦门海沧恒鑫小额贷款有限公司等可对接主业，提升公司各类业务的协同以及与客户粘性，为公司增加新的利润增长点。

**人才优势：**通过长期的业务实践，公司建立了一支团结高效的管理团队，培养了大量的业务精英。公司员工队伍素质高、能力强、诚恳敬业、经验丰富，拥有广泛和稳定的业务网络，能够及时有效地为客户提供全方位的服务。

**地域优势：**公司地处海峡西岸重要中心城市--福建省厦门市。国家“十二五规划”提出推进厦门两岸区域金融服务中心建设，《厦门市深化两岸交流合作综合配套改革试验总体方案》中更明确指出将厦门建设成为海峡西岸先进制造业和新兴产业基地以及建设两岸区域性金融服务中心。随着两岸经贸往来不断增强，以厦门为核心之一的海西经济区有可能成为国内发展最快的经济区域，公司作为海西经济区龙头企业之一将直接受益。

**管理体系优势：**公司目前已建立了系统规范的企业管理体系，根据《公司法》等相关法律法规，建立了以股东大会为权力机构，董事会为决策机构，监事会为监督机构，高级管理

层为经营管理机构的独立法人治理结构，并制定了二十余部公司治理相关规章制度，内部控制体系健全，各管理环节协调运作。

品牌优势：公司成立 33 年，树立了良好的对外形象，具备了一定的品牌知名度。“ITG”被认定为中国驰名商标，“国贸”被认定为福建企业知名字号，国贸地产“金钥匙”为福建省著名商标，公司于 2011-2013 连续三年入选世界品牌实验室“中国 500 最具价值品牌”排行榜，目前排名第 280 位，品牌价值 68.62 亿元。

此外，公司上市 17 年，在公司治理、信息披露等方面积累了丰富经验，先后入选上交所公司治理指数，社会责任指数，是福建省唯一一家获得过上交所董事会奖和信息披露奖两项殊荣的上市公司，多并次入选《董事会》杂志评选的中国上市公司董事会“金圆桌奖”。

### 3.2 利润分配或资本公积金转增预案

#### （一） 报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

2013 年 5 月 9 日，公司二 0 一二年度股东大会审议通过了《公司二 0 一二年度利润分配预案》：公司以 2012 年 12 月 31 日的总股本 1,330,835,888 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 1 元（含税），共计 133,083,588.80 元，剩余未分配利润结转以后年度。公司本年度不进行资本公积金转增及送股。公司董事会于 2013 年 6 月 26 日发布《二 0 一二年利润分配实施公告》，该项分配已按期实施。信息披露详见 2013 年 5 月 10 日、2013 年 6 月 26 日《中国证券报》、《上海证券报》及上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）。

管理层讨论与分析章节的详细内容见公司 2013 年半年度报告全文。

## 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、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

与上年度财务报告相比，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说明

报告期内，未发生重大会计差错更正。

### 4.3 与上年度财务报告相比，财务报表合并范围发生变化的情况说明

#### 1、 本期新纳入合并范围的主体和本期不再纳入合并范围的主体

##### （1） 本期新纳入合并范围的子公司

单位：元 币种：人民币

名称	期末净资产	本期净利润
台湾宝达兴业有限公司	3,938,377.43	-243,796.63
龙岩国贸地产有限公司	200,015,711.33	15,711.33
厦门国贸通润汽车服务有限公司	9,650,841.11	-349,158.89
厦门国贸福润汽车服务有限公司	9,538,045.64	-461,954.36
厦门国贸通达汽车服务有限公司	9,648,450.98	-351,549.02

(2) 本期不再纳入合并范围的子公司

单位：元 币种：人民币

名称	处置日净资产	期初至处置日净利润
厦门启润东恒汽车销售有限公司	2,876,020.10	-464,745.29

**2、本期发生的非同一控制下企业合并**

(1) 厦门国贸通润汽车服务有限公司

厦门国贸通润汽车服务有限公司（以下简称“通润汽车”）于 2013 年 1 月成立，成立之初由王蕴华、厦门国贸汽车股份有限公司分别持有 70%、30% 的股权。2013 年 5 月，通润汽车股东会通过决议，股东王蕴华将所持有的占公司 40% 的股权以 400 万元转让给厦门国贸汽车股份有限公司，此次股权转让后，厦门国贸汽车股份有限公司持有通润汽车 70% 的股权。通润汽车于 2013 年 6 月完成工商变更手续。

(2) 厦门国贸福润汽车服务有限公司

厦门国贸福润汽车服务有限公司（以下简称“福润汽车”）于 2013 年 1 月成立，成立之初由王蕴华、厦门国贸汽车股份有限公司分别持有 70%、30% 的股权。2013 年 5 月，福润汽车股东会通过决议，股东王蕴华将所持有的占公司 40% 的股权以 400 万元转让给厦门国贸汽车股份有限公司，此次股权转让后，厦门国贸汽车股份有限公司持有福润汽车 70% 的股权。福润汽车于 2013 年 6 月完成工商变更手续。

(3) 厦门国贸通达汽车服务有限公司

厦门国贸通达汽车服务有限公司（以下简称“通达汽车”）于 2013 年 3 月成立，成立之初由王蕴华、厦门国贸汽车股份有限公司分别持有 70%、30% 的股权。2013 年 5 月，通达汽车股东会通过决议，股东王蕴华将所持有的占公司 40% 的股权以 400 万元转让给厦门国贸汽车股份有限公司，此次股权转让后，厦门国贸汽车股份有限公司持有通达汽车 70% 的股权。通达汽车于 2013 年 6 月完成工商变更手续。

**4.4 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

厦门国贸集团股份有限公司  
 董事长：何福龙  
 2013 年 8 月 23 日