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

[2018] 年度报告摘要

一、重要提示

1 本年度报告摘要来自年度报告全文,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 公司全体董事出席董事会会议。

4 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。

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

经致同会计师事务所(特殊普通合伙)审计确认,二〇一八年度公司实现归属于上市公司股东的净利润2,191,986,417.25元人民币,母公司实现净利润988,420,963.40元人民币,根据《公司法》及《公司章程》规定,计提二〇一八年度母公司法定盈余公积98,842,096.34元,加上母公司年初未分配利润86,888,983.69元,减去二〇一八年度已支付的普通股股利363,254,503.20元和未确认持有者的利息648,523,968.92元,并计提应付未续续持有者的利息51,376,294.33元后,二〇一八年末母公司未分配利润为682,313,084.30元。

公司拟定2018年度利润分配预案为:以2018年12月31日的总股本1,816,272,516股为基础,向全体股东每10股派发现金股利人民币2.7元(含税),预计金额为490,393,579.32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。

因公司目前处于可转换公司债券转股期间,公司越终实际现金分红总金额将根据股权登记日总股本确定。

二、公司基本情况

1 公司简介

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A 股	上海证券交易所	厦门国贸	600755

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	范丹	丁丁
办公地址	厦门市湖里区仙岳路4688号国贸中心28层	厦门市湖里区仙岳路4688号国贸中心28层
电话	0592-5161888	0592-5161888
电子信箱	landan@itg.com.cn	ding602@itg.com.cn

2 报告期公司主要业务简介

公司是一家综合性企业,现有供应链管理、房地产经营及金融服务三大核心主业。

1. 供应链管理业务

公司供应链管理业务主要是大宗贸易、物流服务及商业零售业务。

(1)大宗贸易主要经营市场需求量大、交易门槛高、与国计民生相关的大宗商品,经过近四十年深耕,供应链业务已有钢铁、铁矿、纸浆、化工品、橡胶、塑料、有色金属、煤炭、纺织原料、有色金属合金、农产品等多个优势品种。公司在资源获取、渠道拓展、价格管理、物流配送、风险管理、品牌建设、产业投入等方面,可为产业客户提供包括采购、销售、物流、金融、定价、风险管理等综合性服务,形成了可有效复制扩张、整合大宗商品产业链上下游资源的运作模式,具备综合成本优势和较强的抗风险能力,获得方式主要包括通过招标、竞拍、协议等方式。

(2)物流服务是供应链管理业务的重要环节,可为产业链的上下游客户提供一站式的解决方案,提升了供应链的服务质量,利用物通优势,为大宗商品的采购提供海关报检、多式联运、仓储配送等综合物流服务。

(3)商业零售业务是供应链管理业务的重要环节,2018年,公司与阿里巴巴集团旗下的糖酒商业运成战略合作协议,共同经营旗下和天商业项目,通过整合线上线下资源,线下以自营模式开展业务,线上以平台模式开展业务,在商业模式、技术优势和商业市场,开拓区域性新零售业务,公司具有福建省沿海的高端百货商场之一"厦门国贸免税商场",此外还有品质生活连锁超市"每时美季"以及自建的高品质商业综合体"国贸中心"、"国贸商城"等。

供应链管理业务,其行业发展深受国内外政治经济环境变化、全球供需关系调整、商品价格及利率汇率波动、国家间关税及非关税壁垒等多重因素影响,具有市场化程度高、专业性要求强、行业集中度低等特点。行业发展趋势将不断推动业内大型资源企业的整合和优质资源的获取,公司作为一家具有多年经营经验的大型供应链管理企业,在资源获取、渠道拓展、价格管理、风险管理、品牌建设、产业投入等方面,具有明显的竞争优势。

公司经过二十八年发展,已拥有了丰富的行业经验,拥有一支专业化的人才梯队,通及国内外政治经济局势变化的风险管理机制,公司深入挖掘供应链需求并结合自身的物流和金融服务,通过向上游延伸获取资源,向下游拓展构建营销网络,为客户提供一体化的综合服务平台,提升了运营效益和可持续发展能力。

2. 房地产经营业务

公司房地产经营业务主要从事以重点城市为主的高品质住宅开发和商业地产运营,公司业务覆盖福建省内城市,坚持与华中区域的省会及其他一二线城市,产品线有国贸天悦、国贸天城、国贸天璟、国贸天成、国贸天澜、国贸润园等精品住宅和国贸商城、国贸中心等商业综合地产。公司多方位探索新模式,加快房地产业务转型升级的步伐,新入驻城发造、文旅地产、产业地产等复合业态。

全资子公司国贸地产集团有限公司及其下属子公司有三十余年的房地产开发历史,具备房地产一级开发资质,具有丰富的房地产开发经验和优秀的营销管理团队。公司始终秉承"建筑从心开始"的核心价值观,坚持"尊重每一寸土地,也收纳用户价值最大化"的开发理念,以标准化建设完善产品品质和管理服务,以持续创新提升地精品项目和品牌影响力。公司将立足福建一二线城市,深耕福建区域,重点辐射长三角经济区、长江经济带、粤港澳大湾区,定位"改善生活"的房地产综合服务商,着力在新区域、新产品、新模式三方面进行提升,以期成为"中国最具尊敬的房地产品牌企业"。

3. 金融服务业

公司通过参股和控股金融机构,除参股证券、信托、银行等金融机构外,公司还全资拥有期货、资产管理、融资租赁、小额贷款、担保等子公司,从事包括期货及衍生品、实体产业金融服务及投资业务。在对外开拓和服务客户的同时,也为公司其他主业的客户提供金融服务支持,提升公司业务间的协同效应。

期货及衍生品业务覆盖期货、期权的经纪及咨询业务、风险管理业务和资产管理业务,同时运用期现、品种、市场和关性等交易策略和风险管理工具,为客户提供一站式、定制化综合服务的供应链平台。

资产管理业务以"稳健、长期、绝对收益"为投资理念,以标准化建设完善产品线和管理服务,以持续创新提升地精品项目和品牌影响力。公司将投资者多样化的投资需求,以高品质内外投资者多样化的投资需求。

实体产业金融服务主要包括小额贷款、典当、融资租赁、商业保理、融资担保等业务,专注于为产业客户及消费者提供一站式、综合性金融服务。公司近十年来在深耕中小微企业金融服务领域已积累了丰富的风险管理经验。秉持金融服务实体经济的总体方针,我们将围绕主业,在风控合规的前提下,稳健有序地开展业务,满足多样化的融资及金融需求。

投资业务聚焦获取金融牌照并结合公司主业所在的产业链,开展并购和投资活动,包括股权投资和证券投资等。

3 主要会计数据和财务指标

(1) 近3年的主要会计数据和财务指标

单位:元　币种:人民币

	2018年	2017年		本年比上年增减(%)	2016年	
		调整前	调整前		调整前	调整前
总资产	75,974,721,544.69	74,989,227,848.50	71,380,944,868.77	1.31	56,992,906,262.71	54,773,227,348.93
营业收入	206,697,879,458.40	165,483,478,384.45	164,650,777,915.24	24.85	98,846,023,547.20	98,076,566,829.66
归属于上市公司股东的净利润	2,191,986,417.25	2,030,454,140.84	1,907,289,260.29	7.96	1,147,193,224.14	1,043,197,668.67
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,192,469,828.02	1,061,996,845.77	1,061,996,845.77	12.29	1,158,673,966.07	1,158,673,966.07
归属于上市公司股东的净资产	23,506,667,061.01	25,028,515,123.77	23,023,383,566.03	-6.08	16,682,279,938.96	15,372,743,566.70
经营活动产生的现金流量净额	4,308,431,083.48	-8,407,312,297.06	-8,422,830,087.29	不适用	2,548,019,077.15	2,288,036,190.85
基本每股收益(元/股)	0.83	0.98	0.91	-15.31	0.68	0.62
稀释每股收益(元/股)	0.78	0.92	0.86	-15.22	0.60	0.55
加权平均净资产收益率(%)	11.51	14.14	15.23	减少2.63个百分点	11.43	11.76

单位:元　币种:人民币

(2) 报告期分季度的主要会计数据

	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	34,642,921,547.05	52,681,234,629.87	57,788,327,691.23	61,485,395,590.25
归属于上市公司股东的净利润	526,319,976.76	616,350,094.53	630,721,897.74	418,594,448.22
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	271,035,275.79	467,551,787.13	373,377,263.33	80,505,501.77
经营活动产生的现金流量净额	-5,741,584,649.48	-1,569,348,322.89	5,579,450,821.54	6,029,913,234.31

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

四 股本及股东情况

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)	134,554
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	130,893

前10名股东持股情况

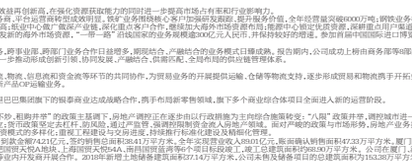
股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
厦门国贸控股集团有限公司	15,199,147	603,472,524	33.23	0	无	0	国家
中央汇金资产管理有限责任公司	0	48,586,400	2.68	0	无	0	国有法人
中国农业银行股份有限公司-中证500交易型开放式指数证券投资基金	8,228,503	13,491,515	0.74	0	无	0	未知
贺青平	0	8,980,000	0.49	0	无	0	未知
方志林	1,943,300	7,503,300	0.41	0	无	0	未知
香港中央结算有限公司	4,716,515	7,186,981	0.40	0	无	0	未知
厦门国贸控股建设开发有限公司	0	7,162,280	0.39	0	无	0	未知
张宇	531,100	5,430,600	0.30	0	无	0	未知
刘颖珺	1,140,258	4,670,000	0.26	0	无	0	未知
张海红	936,981	4,621,781	0.25	0	无	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集团有限公司的全资子公司。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。

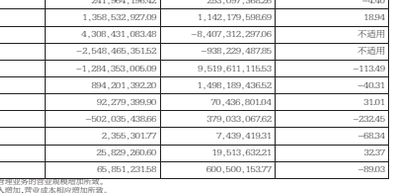
2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



五 公司债券任期及付情况

√适用 □不适用

1 公司债券基本情况

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率(%)	还本付息方式	交易场所	投资者适当性安排
厦门国贸集团股份有限公司公开发行2018年可续期公司债券	18 厦贸Y1	143972	2018年4月26日	基础期限为2年,在约定的基础期限末及每个续期的周期末,公司有权行使续期选择权,于公司行使续期选择权时延长一个周期(即延长2年),在公司不行使续期选择权全额兑付时到期。	100,000.00	5.30	本次债券以基础期限作为1个周期,发行人在续期选择权行权年度有权选择将本次债券期限延长1个续期周期,或选择在该周期末到期全额兑付本次债券。	上海证券交易所	合格投资者

2 公司债券付息兑付情况

□适用 √不适用

18厦贸Y1于2018年4月26日发行,公司已于2019年4月18日发布《厦门国贸集团股份有限公司公开发行2018年可续期公司债券2019年付息公告》。

3 公司债券其他情况的说明

√适用 □不适用

(1)公司本次公开发行2018年可续期公司债券,发行人有在续期选择权权限和延迟支付利息权,本次债券基础期限不超过2年(含2年),在约定的基础期限末及每个续期的周期末,发行人有权行使续期选择权,于发行人行使续期选择权时延长1个周期;在公司不行使续期选择权全额兑付时到期。

本次债券附设发行人延迟支付利息权,除非发生强制付息事件,本次债券的每个付息日,发行人可以行选择将当期利息以及按照本条款已延迟支付的所有利息及其孳息延至下一个付息日兑付,且不受到任何额延支付利息次数的限制;但是利息延迟支付将导致发行人在随后的一个付息日,发行人不得向股东分配股息。

本次债券附设发行人强制选择权,如发行人因税务政策变动或发行人因会计准则变更,发行人有权在上述政策变更正式实施日的年度末行使强制权。除了以上两种情况以外,发行人没有权利在没有义务延迟本次债券。

(2)公司子公司发行的公司债券相关信息列行数罗,详见子公司披露的年度报告。

3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

2018年2月5日,中诚信证券评估有限公司对公司公开发行2018年可续期公司债券的主体长期信用等级评级为AAA,评级展望稳定;对本次公司债券的信用等级评级为AAA。

2018年6月28日,中诚信证券评估有限公司对公开发行2018年可续期公司债券的主体长期信用等级评级为AAA,评级展望稳定;对本次公司债券的信用等级评级为AAA。

4 公司近2年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

主要指标	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	65.81	62.15	5.89
EBITDA全部债务比	18.55	19.33	-4.04
利息保障倍数	3.52	3.96	-10.89

六 经营情况讨论与分析

(一)报告期内主要经营情况

2018年是世界经济格局大发展、大变革、大调整的一个重要转折点,当前世界经济温和回长,主要发达经济体呈整体稳长态势,通胀水平和货币政策分化明显,美国贸易保护主义对以WTO为核心的世界贸易体制造成巨大冲击,多边国际经贸规则面临挑战,国际贸易增速放缓,新兴经济体呈现不同程度复苏,但世界经济动能出现疲软迹象,面对严峻复杂的环境,公司深入融合于世界经济体系的发展,坚持以产业客户为核心,以供应链管理为主业,以金融服务为支撑,有效应对外部环境的变化,迎难而上,扎实工作,发展潜力日标得到较好兑现,一大类受疏远开局良好,但国内经济运行稳中有变,变中有性,经济面临下行压力。

在中国特色社会主义进入新时代的大背景下,公司深入学习贯彻党的十九大精神,以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导,坚持发挥党的领导核心作用,充分凝聚各方力量,秉承"保增长、保转型、求创新、控风险、配资源、优管理"的经营方针,统一部署,克服困重困难,实现规模效益双增长。

2018年,公司面体人甘新的总揽大楼建厂顶照中心,完成品牌升级规划,在上海、香港等重点区域逐步构建定位清晰的区域战略发展模式,公司对核心业务特控架构持续进行动态调整,战略和现代化产业布局,提升整体利润力及风险抵御力,公司围绕发展战略,在资产端发展方向上进行探索与论证,并在开拓新的发展方向,为进一步完善金融服务业务的布局,增强核心竞争力,公司进行了三项重大投资决策:设立世纪证券44.8%的股权,设立兴业信托5.42%股权以及收购国贸金控100%股权。基于主业归核发展战略需要,公司将汽车板块业务整体出售,集中资源投入优势核心业务,此外,公司根据业内外发展趋势,与国贸控股集团旗下的糖酒商业资产进行重组,共同开启区域商业新常规版图。

公司进一步丰富顾客渠道,获取中国银行间市场交易商协会多品种债务融资工具(DFI)资质,成为福建省首家获得该资质的上市公司。公司不断提升移动信息化管理能力,"国贸"移动APP的公平性正式上线,国内公司将秉承了长和助同理念,通过与国有10P,OA集成,接续丰富移动端APP功能应用。

2018年,公司荣获"最具人提布献力全国上市公司200强,排名144位,较上一年度上升96位;在《财富》杂志评选的中国上市公司500强中,排名49位;入选世界品牌实验室"中国500强具价值品牌",排名第207位,品牌价值221.61亿元。

2018年大宗商品价格及人民币汇率振荡加剧,国际经济冲突性调整深化,在内外压力不断增加的情况下,供应链管理业务按照"提高质量、防控风险、整合革新、开拓创新"的经营策略,克服困难,实现了公司主业的稳步发展,公司实现营业收入1,872.51亿元,同比增长31.02%,实现营业利润6,889.45亿元,同比增长19%,经营规模和效益再上新台阶,公司名列《财富》杂志2018世界500强榜单,公司主要经营情况:

(1)大宗贸易

报告期内,大宗贸易经营规模同比增长近30%,效益再创新高,在强化资源获取能力的同时进一步提高市场占有率和行业影响力。

公司所属主要品种经营状况,向供应链综合服务商、平台运营商转型成效明显,铁矿业务规模稳步发展,公司全年实现营业收入1,000亿元;钢铁业务构建多级营销网络,向综合第二、十金属加工、贸易商向综合性、供应中心商"商业产业链"、"商业产业链"、国内重点客户合作,提供加工服务市场经营商品,提供中心物流资源,深耕重点用户渠道,为更好地立足市场、贴近一线客户,公司持续开发新的海外市场资源,"一带一路"沿线国家的业务规模增300亿元人民币,并持续较好的增速,参加商品中国国际进口博览会,与哈吉(BUNGE)等多家大型跨国公司达成合作意向。

顺应国际国内市场变化,公司积极推动纸业业务,跨事业部,跨国门业务合作日趋增多,期现结合,产融结合的业务模式日臻成熟。报告期内,公司成功上桥由商务部等6部门联合公布的"全国供应链创新与应用试点企业"名单,经进一步推动形成国际、国内双循环,产融结合,供需匹配,全局布局的供应链管理体系。

(2)物流业务

根据公司对物流发展战略的新定位,通过在商务、物流、信息流和资金流等环节的共同协作,为贸易业务的开展提供运输、仓储等物流支持,逐步形成贸易和物流携手开拓业务的新格局,提升供应链的综合服务能力。海运方面开拓第三方物流业务,以期提高公司的盈利能力。

(3)商业零售业

关罗商业板块推动零售业的转型升级,与阿里巴巴集团旗下的糖酒商业运成战略合作,携手布局新零售领域,旗下多个商业综合体项目全面进入新的运营阶段。

2 房地产经营模块

2018年,房地产进入"政策严控年",在"房住不炒,租赁并举"的政策主基调下,房地产调控正在逐步由以行政调控为主向综合调控转变,"人口流"政策主基调,调控城市进一步扩容,概念型开发发展提速,房地产长期稳定的发展趋势,"因城施策"的分类调控,强调的保障性住房建设,"房住不炒"的政策导向不改,房地产业务推进平稳,开拓规模和效益并重,加强对外合作,探索投资机会与融资模式的多样化,重视工程建设与交房进度,持续推行标准化建设及精细化管理。

报告期内,房地产板块实现签约金额764.6亿元,到货金额742.1亿元,签约销售总面积431.73万平方米,全年实现营业收入891.6亿元,面积确认销售面积473.37万平方米,"厦门国贸天悦"4地,漳州国贸御园二期一板块,南昌国贸天悦,合肥国贸天悦4A,南昌国贸御园等项目陆续竣工,竣工面积共新增约100万平方米,房地产业务推进稳步开展,并大开合作门,与华侨城集团、金地等业内开发商开展合作,2018年新增土地储备建筑面积274.17万平方米,公司本年及储备项目的总建筑面积为1533.38万平方米。

在稳开新业务方面,公司完成新团队组建,加深高地盘门及周边城市的城市更新、文旅地产、产城融合等新项目,并与多个外地项目达成初步意向,并在地产业务转型新规模,为下阶段的业务拓展奠定基础。

3 金融服务板块

2018年初,金融行业强监管,去杠杆的政策持续发力,资管新规落地带来金融收缩效应;下半年,全球贸易保护主义抬头,中美贸易摩擦等来自国际环境不确定性的冲击以及国内政策的风险控为重中的释放,使得中资金融市场进入了新投性的低迷时期。在严峻的宏观背景下,公司相应的金融风险和投资经营能力作为主要目标,范炼内功,推动公司内部资源整合和协同发展,金融服务板块2018年实现营收收入104.6亿元。

(1)收购金融机构股权,长城金融业务版图

根据金融服务业务发展的战略规划,公司分别收购世纪证券44.8%股权,兴业信托5.42%股权以及国贸金控100%股权,通过国贸金控投资持有厦门农商行6.81%股权,与现有金融业务形成聚源、互通、超协共赢的效应,为公司金融服务业务全面布局提供了基础。报告期内,公司投资的成都银行实现了入股上市。

(2)期货及衍生品业务

报告期内,国贸期货前设期货经纪四级管理公司和四川分公司,为应对业务的多环节管理,国贸期货前设多级管理,以期货经纪为核心,以期现结对冲为目标,以期现结合为手段,在期现结合的基础上,以期现结合为目的,在期现结合的前提下