致股东

尊敬的各位股东：

刚刚过去的2020年，是新中国历史上极不寻常的一年。世纪疫情和百年变局交织，严峻挑战和重大困难并存，国际格局深刻演变，世界经济陷入低迷，全球化遭遇逆风。"关键时刻不能掉链子"，以习近平同志为核心的党中央多次部署提升产业链供应链稳定性和竞争力的有关工作。大宗商品供应链行业肩负着前所未有的时代使命，它既是畅通大国经济循环的基础，更是应对危机和长期发展的需要。

这一年，在惊心动魄的抗疫大战中，我们勇担重任、共克时艰，积极落实"六稳""六保"任务，为中国制造业企业供应金属矿产、农林产品、能源化工等大宗物资超2亿吨，在"当好粮食安全压舱石，确保国家能源安全、服务生产制造企业正常运转"的国家经济稳定大局上彰显了不同凡响的象屿担当。

这一年，是象屿成立25周年。风华之年的象屿，有着逐梦百年的雄心壮志和昂扬自信。我们对外颁布了《象屿宪章》，这部沉淀着几代象屿人知识智慧和理性思辨的宪章，诠释着新时代象屿的成功密码。我们以"大道不孤、天下一家"的情怀提出了"计利天下，相与有成"的公司使命，把服务国家战略、推动经济产业发展和增进人人共享的生态福祉、社会福祉视为公司的立身之本，坚持通过产业链和价值链将客户、员工、股东和社会紧密链接在一起，构建共生共赢的价值生态圈，展现了不改初心的象屿风范。

新征程召唤新的奋斗。这一年，我们坚持"以价值创造为本"，以专业、高效的服务能力，诚信、卓越的服务态度，为客户提供更好的供应链综合服务。"立足供应链、服务产业链、创造价值链"，我们串联起"公、铁、水、仓"，搭建起覆盖全国、连接海外的网络化物流服务平台，以平台整合资源的集约化，为产业链上各环节企业降低成本、提高效率，让其心无旁骛地聚焦主业，充分发挥自身专业价值，从而共同创造产业链新价值。这就是不同寻常的象屿力量。

这一年，我们坚持"数字驱动，价值提升"。面对科技和数字化转型大潮，我们勇立潮头，推动实施网络货运平台、电子仓单系统、农业数字化平台等重点数字化项目，为供应链服务插上科技的翅膀，象屿服务新生态初见雏形。

数字化的深处是"人的价值"，我们用精准高效的数字化改革放大供应链的人本价值，更多地激发管理中的人性美好，为实现在千部队伍风险管理方面释放技术的助力与善意，把公司"风险第一"的经营理念全贯穿其中，演绎了不易手世的象屿魅力。

回望皆风华，未来复前行。站在公司五五规划收官之年的历史节点上，我们前所未有地信心满怀、豪情万丈。五年来，我们从"区域性供应链服务商"蝶变为"中国领先的供应链投资运营服务商"，营业收入由599亿元增长至超3600亿元，归母净利润由2.89亿元增长至13亿元，净资产收益率逐年增长，突破10%大关，累计分红近20亿元。收官亦是开端。新一轮五年规划征程，我们高标准、高起点、高质量编制完成了战略文化新篇章，用战略规划谋定了公司新一轮发展蓝图，围绕着"平台化、数字化、国际化"，聚焦核心产业，培育战略客户，拓展海外市场，打造服务组合，以期实现业务模式的全面转型升级，向"成为世界一流的供应链服务企业"稳步迈进。

征程万里阔，艰险更向前。在逐梦百年的新征程上，全体象屿人将永葆创业时期的精气神，拿出胸怀天下的壮志豪情、能征善战的铮铮铁骨，继续书写出无愧于时代、无愧于历史的象屿高质量发展新篇章，为全体股东创造更多的价值，计利天下，相与有成！

厦门象屿股份有限公司
董事长：张水利
2021年4月8日

公司代码：600057 公司简称：厦门象屿

厦门象屿股份有限公司

2020 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未出席董事情况

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	吴捷	公事	林俊杰
独立董事	廖益新	公事	沈艺峰

4容诚会计师事务所（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

公司拟定2020年度利润分配预案为：以未来实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数（不包括公司回购专户的股份数量），向全体股东每10股派发现金红利3元（含税）。本年度不进行资本公积金转增股本。

该利润分配预案尚需提交公司2020年度股东大会审议。

二公司基本情况

1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	厦门象屿	600057	象屿股份

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	廖杰	史经洋
办公地址	厦门市现代物流园区象屿路99号厦门国际航运中心E栋9层	厦门市现代物流园区象屿路99号厦门国际航运中心E栋9层
电话	0592-6516003	0592-6516003
电子信箱	stock@xiangyu.cn	stock@xiangyu.cn

2报告期公司主要业务简介

2.1主要业务及经营模式

厦门象屿是全国供应链创新与应用试点企业，以"立足供应链，服务产业链，创造价值链"作为自己的经营理念，以"计利天下，相与有成"作为自己的企业使命，致力于成为"世界一流的供应链服务企业"。

改革开放以来，我国制造业占全球的比重由1990年时的2.7%（世界第九位）跃升至2010年时的19.8%（世界第一位），自此连续多年稳居世界第一，制造业的飞速发展催生了对大宗供应链服务的庞大需求。厦门象屿紧紧把握住时代的脉搏，走出象屿保税区，将中国广大的生产制造业企业作为目标客户，为其提供具有针对性的供应链解决方案，包括采购分销、门到门全程物流、库存管理、供应链金融、信息咨询等全价值链流通服务。公司沿着产业链向上下游延伸服务，形成具有厦门象屿特色的"产业全链条服务模式"。该模式已成功运用到金属矿产、农产品、能源化工等产业服务中，满足了客户"稳定货源、降低成本、控制风险、综合服务"等核心诉求，在实现降本增效的同时促进了全产业链价值的提升，进而分享增值收益。

以服务粮食产业链为例，公司已形成集种肥服务、农业种植、粮食收储、物流运输、原粮供应、粮食加工及农业金融等于一体的服务布局，实现粮食全产业链一体化服务体系。在产前，公司为农业生产提供种子、化肥、农机、农资等配套服务；在产中，整合各生产要素，开展种植业务，并进一步探索和推广以"4（政府+龙头企业+合作社+农民）+X（银行、金融机构、保险公司、期货公司等）"为核心的"产业联盟订单"模式；在产后，依托9大粮食收购、仓储、物流基地和北粮南运物流服务体系，提供粮食收购、筛选、烘干、仓储、运输等服务，为温氏、双胞胎、海大、益海嘉里等大型养殖、饲料和深加工企业提供一体化原粮供应服务。

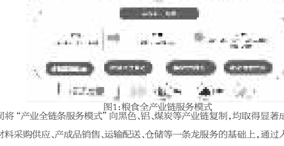

图1:粮食全产业链服务模式

在服务粮食产业链取得成功后，公司将"产业全链条服务模式"向黑色、铝、煤炭等产业链复制，均取得显著成效，形成了具有细分产业特色的供应链服务产品：

（1）服务黑色产业链方面，在原辅材料采购供应、产成品销售、运输配送、仓储等一条龙服务的基础上，通过入场监管的方式管控风险，打造出全程供应链管理服务模式。

图2:黑色全程供应链管理服务模式

（2）服务铝产业链、煤炭产业链方面，通过与上下游客户达成战略合作，锁定优质采购渠道，依托大跨度、多环节的物流服务能力开展供应链服务，铝产品跨省流通服务量和煤炭进口量均稳居全国前列。

（3）服务化工产业链方面，为客户提供集采购、资金、物流、衍生品与信息为一体的综合服务，聚酯、塑料等产品业务量位居全国前列。

2.2主要业务支撑平台

公司致力于构建"四流合一"的供应链综合服务平台，不断强化"物流、科技、风控"的支撑作用。物流方面，已经形成了覆盖全国、连接海外的网络化物流服务体系；科技方面，积极向数智化转型，着力构建智能化信息科技体系；风控方面，始终秉持风控意识、底线思维，全面风险管控体系不断完善。

（1）覆盖全国、连接海外的网络化物流服务体系

公司居2020年中国物流企业50强第2位，2019年全国仓储企业100强第2位，是国家5A级物流企业。

公司通过自有与外协相结合、轻资产与重资产相结合的方式，串联"公、铁、水、仓"，形成覆盖全国、连接海外的网络化物流服务体系，包括贯通中西、串联南北的铁路运输网络，辐射全国的公路运输网络，立足国内主要口岸、延伸至"一带一路"沿线的水路运输网络，覆盖东部沿海、中西部大宗商品集散区域的仓储集群，能够为客户提供商品展示、全流程、定制化的大宗商品物流服务和多式联运综合解决方案。

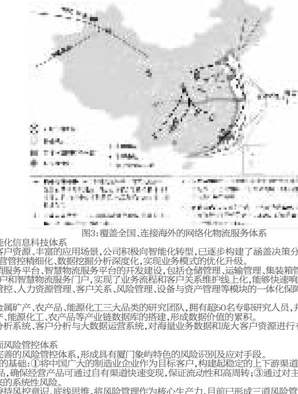

图3:覆盖全国、连接海外的网络化物流服务体系

（2）正在构建、初步成型的智能化信息科技体系

依托海量的业务数据、庞大的客户资源、丰富的应用场景，公司积极向智能化转型，已逐步构建了涵盖决策分析、职能保障、业务运营在内的智能化信息科技体系，通过业务环节可视化、内部运营管控精细化、数据挖掘分析深度化，实现业务模式的优化升级。

业务运营方面，已完成采购分销服务平台、智慧物流服务平台的开发建设，包括仓储管理、运输管理、集装箱管理、铁路货代、海运货代等模块，并基于此在PC端和移动端开发了采购分销服务门户和智慧物流服务门户，实现了业务流程和客户关系维护线上化，能够快速响应客户需求。

职能保障方面，通过涵盖财务管理、人力资源管理、客户关系、风险管理、设备与资产管理等模块的一体化保障体系，不断提升管控水平，对业务运营形成全方位支撑。

产业研究方面，已成立了覆盖金属矿产、农产品、能源化工三大品类的研究团队，拥有超50名专职研究人员，并与知名投研机构建立战略合作、成立合资公司，密切跟踪产业趋势，已完成金属矿产、能源化工、农产品等产业链数据库的搭建，形成数据价值的累积。

决策分析方面，通过企业经营分析系统、客户分析与大数据运营系统，对海量业务数据和庞大客户资源进行有效梳理、分析和深度挖掘，服务公司经营决策，助力战略落地。

（3）准确识别、日趋完善的全面风险管控体系

公司通过多年经营，已建立起完善的风险管控体系，形成具有厦门象屿特色的风险识别及应对手段。

公司牢牢把握住风险管控体系的基础：①将中国广大的制造业企业作为目标客户，构建起稳定的上下游渠道，确保经营需求和客户信用可控；②将"流通性强且易变现"的大宗商品作为主营产品，确保经营产品可通过自有渠道快速变现，保证流动性和高周转；③通过对主要业务板块、主要经营产品进行多维度组合，避免单一业务、单一产品占比过高带来的系统性风险。

在具体业务经营中，公司始终秉持风控意识、底线思维，将风险管理作为核心生产力，目前已形成三道风险管理防线：一线业务部门（第一道）、总部职能部门（第二道）、总部审计部门（第三道）。在各道防线中，公司充分借助智能化信息科技体系、网络化物流服务体系、完善的风险管控制度、专业的风险管控人员，对企业经营风险、客商资信风险、商品价格风险、货权管控风险等进行准确识别和管控，争取确保每笔交易全程风险可控。

图4:业务过程中碰到的主要风险及应对手段

由于大宗商品的交易特点，以及采用期货套保对冲价格波动风险的客观需求，公司在财务指标上体现出"低毛利、高周转、非经常性损益大"的特点。公司借助全面风险管控体系，有效应对各类风险，坏账损失占营业利润的比例逐年降低，归母净利润逐年增长，ROE水平不断提升，风险管控成效不断彰显。

2.3行业情况说明

（1）后供给侧改革阶段，过剩产能出清，产业竞争格局改善

2019年以来，黑色、煤炭等行业的供给侧结构性改革步入深水区，过剩产能陆续出清，新增产能受到严格管控，产业发展向高质量转型，行业集中度持续提升，竞争格局大幅改善。

以黑色产业链为例，2015年，中信焦炭板块、钢铁板块利润总额分别为-60.68亿元、-589.55亿元，亏损严重，随着产业链的整体改善，2019年中信焦炭板块、钢铁板块利润总额分别升至31.32亿元、713.35亿元。

上游大宗商品生产企业盈利状况和竞争格局的改善，客观上为向供应链环节释放更多利润创造了前提，此外，产业集中度的提升将带动供应链服务行业集中度的快速提升，头部供应链企业有望依托更大的竞争优势获得更高的市场份额。现代供应链企业在生产端和消费端之间发挥的综合整合作用已非传统贸易、物流企业可同日而语。

（2）现代供应链成经济重要抓手，政策红利持续释放，市场空间广阔

2017年10月，国务院办公厅印发《关于积极推进供应链创新与应用的指导意见》（国办发〔2017〕84号），提出了"到2020年，形成一批适合我国国情的供应链发展新技术和新模式，基本形成覆盖我国重点产业的智慧供应链体系，培育100家左右的全球供应链领先企业，中国成为全球供应链创新与应用的重要中心"的明确目标。

2020年，新冠肺炎疫情突如其来，全球政治经济形势纷繁复杂，不确定不稳定因素明显增多，当今世界迎来百年未有之大变局。面对历史罕见的冲击，党中央、国务院统筹推进疫情防控和经济社会发展，在"六稳"工作基础上，明确提出"六保"任务，也即保居民就业、保基本民生、保市场主体、保粮食能源安全、保产业链供应链稳定、保基层运转任务。

建设现代供应链已经成为新时期深化供给侧结构性改革、建设现代化经济体系、保障国家经济正常运行的重要内容，随着国家对供应链行业的日益重视，行业市场空间日益广阔。

（3）产业结构转型升级，中国制造业全球化布局，催生供应链服务新需求

近年来，中国深入实施创新驱动发展战略，推动我国经济结构转型升级，不断深化供给侧结构性改革，提升高附加值、绿色低碳、具有国际竞争力产业的比重，减少低附加值、高消耗、高污染、高排放产业的比重。

产业结构的转型升级和供给侧结构性改革，催生钢铁等生产制造企业进行全球化布局，在煤炭、铁矿石等大宗物资丰富的发展中国家投资建厂，制成产成品后分销至中国、日本、美国等消费大国。中国制造业进行全球化布局，衍生出原辅材料采购供应、产成品分销、国际多式联运物流等供应链服务新需求。

（4）新兴科技层出不穷，数智化发展势不可挡，供应链行业迎来机遇与挑战

国务院发展研究中心指出，未来的全球供应链将呈现很多新的发展趋势，中国应利用好新技术革命带来的机会，提升在全球供应链中的地位。2019年1月，习近平总书记指出要"推动货运经营整合升级、提质增效"；5月，国务院明确提出"大力发展无车承运人等道路货运新业态"，"加快制定出台网络平台道路货物运输经营管理办法"以规范"互联网+"物流新业态发展。

互联网、物联网、大数据、云计算、人工智能等现代信息技术的发展，促进了供应链行业新模式、新业态的持续涌现，数智化发展势不可挡，供应链行业迎来机遇与挑战，新兴技术与供应链行业的融合发展，已成为供应链行业参与者需要研究的重要课题。

厦门象屿作为领先的大宗商品供应链综合服务商，构建了"四流合一"的供应链综合服务平台，积极探索大数据、物联网技术在供应链领域的应用，努力在数智化转型的趋势中迎来更大的舞台。

3公司主要会计数据和财务指标

3.1近3年的主要会计数据和财务指标

单位：万元 币种：人民币

主要会计数据	2020年	2019年	本期比上年同期增减(%)	2018年 调整后	2018年 调整前
营业收入	36,021,478.35	27,241,168.16	32.23	23,400,756.60	23,400,756.60
归属于上市公司股东的净利润	129,966.68	110,596.16	17.51	99,776.44	106,805.44
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	130,484.20	107,258.75	21.65	35,805.10	42,834.10
经营活动产生的现金流量净额	127,950.55	414,015.20	-69.10	202,751.76	202,751.76
	2020年末	2019年末	本期末比上年同期末增减（%）	2018年末 调整后	2018年末 调整前
归属于上市公司股东的净资产	1,496,468.80	1,358,397.77	10.16	1,210,735.03	1,217,764.03
总资产	8,736,465.96	6,573,245.78	32.91	5,472,226.50	5,479,255.50

主要财务指标	2020年	2019年	本期比上年同期增减(%)	2018年 调整后	2018年 调整前
基本每股收益（元／股）	0.538	0.45	19.56	0.40	0.44
稀释每股收益（元／股）	0.535		不适用		
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元／股）	0.540	0.44	22.73	0.11	0.14
加权平均净资产收益率（%）	10.76	9.61	增加1.15个百分点	9.30	10.02
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	10.80	9.28	增加1.52个百分点	2.45	3.19

3.2报告期分季度的主要会计数据

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	6,692,669.80	9,626,111.65	10,617,357.82	9,085,339.08
归属于上市公司股东的净利润	26,405.75	40,262.16	26,603.90	36,694.87
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,374.96	44,055.48	50,202.25	34,851.51
经营活动产生的现金流量净额	-2,078,473.88	944,896.54	-973,527.17	2,235,055.06

季度数据与已披露定期报告数据差异说明
□适用 √不适用

4股本及股东情况

4.1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）	58,677
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）	51,578
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 股份状态	质押或冻结情况 数量	股东性质
厦门象屿集团有限公司	0	1,165,752,723	54.03	0	质押	100,784,632	国有法人
全国社保基金五零三组合	18,999,926	63,999,926	2.97	0	无	0	其他
厦门海翼集团有限公司	0	50,226,994	2.33	0	无	0	国有法人
象屿地产集团有限公司	0	30,388,100	1.41	0	无	0	国有法人
香港中央结算有限公司	23,096,461	24,694,782	1.14	0	无	0	境外法人
厦门象屿股份有限公司回购专用证券账户	23,205,400	23,205,400	1.08	0	无	0	其他
全国社保基金一一四组合	22,520,629	22,520,629	1.04	0	无	0	其他
厦门象屿股份有限公司－第一期员工持股计划	-14,620,874	22,190,034	1.03	0	无	0	其他
广东粤财信托有限公司－粤财信托·粤中3号集合资金信托计划	-17,628,017	21,001,983	0.97	0	无	0	其他
鹏华基金－建设银行－中国人寿－中国人寿保险（集团）公司委托鹏华基金管理有限公司定增组合	8,000,000	8,000,000	0.37	0	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						

注：1、公司未知股东持股的托管情况。

2、2021 年 3 月 18 日，控股股东象屿集团解除质押 19,910,314 股后，象屿集团持有公司股份质押数量为 80,874,318 股，占其持股数量比例的 7.20%，占公司总股本的 3.75%。

4.2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

注：上表为本报告期末的股权结构图。公司控股股东象屿集团于2021年3月2日与中国农垦产业发展基金（有限合伙）（以下简称"中垦基金"）签订《战略投资及合作协议》，约定中垦基金通过大宗交易方式受让象屿集团所持上市公司2.00%股份，此次股权转让后，公司控股股东持有公司股权比例下降至52.03%，控股股东及其一致行动人持有公司股份比例将从55.44%下降至53.44%。

4.3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

注：上表为本报告期末的股权结构图。公司控股股东象屿集团于2021年3月2日与中国农垦产业发展基金（有限合伙）（以下简称"中垦基金"）签订《战略投资及合作协议》，约定中垦基金通过大宗交易方式受让象屿集团所持上市公司2.00%股份，此次股权转让后，公司控股股东持有公司股权比例下降至52.03%，控股股东及其一致行动人持有公司股份比例将从55.44%下降至53.44%。

4.4报告期末公司优先股股东总数及前10 名股东情况
□适用 √不适用

5公司债券情况
√适用 □不适用

5.1公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

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
厦门象屿股份有限公司公开发行2017年公司债券（第一期）	17象屿01	143295	2017 年 9 月 15 日至2017年 9月19日	2020年 9月19日	0	5.18	采用单利按年计息，不计复利	上海证券交易所
厦门象屿股份有限公司公开发行2020 年公司债券（第一期）	20象屿01	163113	2020年1月13日至2020年1月15日	2025年1月15日	8	3.95	采用单利按年计息，不计复利	上海证券交易所
厦门象屿股份有限公司公开发行2020年公司债券（第二期）	20象屿02	163176	2020年2月27日至2020年3月2日	2025年3月2日	12	3.65	采用单利按年计息，不计复利	上海证券交易所
厦门象屿股份有限公司公开发行2020年可续期公司债券（第一期）	20象屿Y5	175369	2020年11月4日至2020年11月5日	本期债券基础期限为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，每次续期的期限为2年，在公司不行使续期选择权全额兑付时到期	10	4.98	不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次	上海证券交易所

5.2公司债券付息兑付情况
√适用 □不适用

2020年8月25日至2020年8月31日，对所持有的全部或部分17象屿01登记回售，回售价格为债券面值（100元/张）。根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司回售情况的统计，17象屿01回售有效期登记数量为100万手，回售金额为10亿元。

根据回售结果，公司在2020年9月21日兑付本期债券剩余金额本金及2019年9月19日至2020年9月18日期间相应利息。后公司进行转售，完成转售债券金额0.00元，其中通过非交易过户形式转售债券金额0.00元，注销未转售债券金额10亿元。2020年11月6日，该债券在上海证券交易所提前摘牌。

5.3公司债券评级情况
√适用 □不适用

2020年6月12日，联合信用评级有限公司对公司的主体和相关债务的信用状况进行跟踪分析和评估，将公司主体长期信用等级由AA+调整为AAA，评级展望"稳定"，"17象屿01"、"20象屿01"、"20象屿02"债券的信用等级均调整为AAA，评级展望均为"稳定"。

5.4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	2020年	2019年	本期比上年同期增减（%）
资产负债率（%）	69.66	66.84	增加2.82个百分点
EBITDA全部债务比	0.127	0.152	-16.34
利息保障倍数	2.53	2.63	-3.86

三经营情况讨论与分析

1报告期内主要经营情况

1.1公司主要经营结果

2020年，公司实现营业收入3,602亿元，同比增长32%；归属于上市公司股东的净利润13.00亿元，同比增长17.51%；净资产收益率10.76%，同比增加1.15个百分点，每股收益0.54元，同比增长19.56%；毛利率1.95%，同比减少1.15个百分点。毛利率下降的主要原因是受新收入准则影响，将商品控制权转移给客户前产生的物流费用从销售费用核算调整计入营业成本核算。

2020年是公司五五规划的收官之年，回顾过去五年，公司营业收入由599亿元增至超3600亿元，年复合增长43%；归母净利润由2.89亿元增至13.00亿元，年复合增长35%；ROE逐年提升，突破10%大关。总体来看，五五期间，公司营收规模、利润规模、经营效益等都取得了长足进步。2020年，公司已连续3 年稳居中国物流企业50 强第2 位，还跃居2020 年《财富》中国500 强第37 位，助力象屿集团连续三年进入《财富》世界500 强榜单，主体信用评级提升至AAA 级。

1.1.1主要板块经营结果如下：

（1）大宗商品采购分销服务板块

报告期内经营货量超2亿吨，实现营业收入3503亿元，具体经营结果如下：

板块		经营货量（万吨）	营业收入（亿元）	营业成本（亿元）	毛利率（%）	较上年同期增减（%） 经营货量	较上年同期增减（%） 营业收入	较上年同期增减（%） 营业成本
大宗商品采购分销服务		20,532.26	3,502.91	3,441.52	1.75	40.09	32.76	34.05
其中：	金属矿产	11,829.24	2,325.08	2,296.09	1.25	44.09	36.78	38.00
	农产品	1,594.28	397.38	379.21	4.57	80.33	70.49	72.95
	能源化工	7,108.74	760.46	746.52	1.83	27.80	12.45	13.85

金属矿产供应链中，黑色金属供应链经营货量8,883万吨，实现营业收入1,381亿元；有色金属供应链经营货量1,029万吨，实现营业收入714亿元。

农产品供应链中，粮食供应链经营货量1,334万吨，实现营业收入259亿元，同比均大幅增长80%以上。

能源化工供应链中，煤炭供应链经营货量6,253万吨，实现营业收入408亿元，同比均增长30%以上；油品供应链经营货量240万吨，实现营业收入102亿元，同比均增长75%以上；化工供应链经营货量616万吨，实现营业收入250亿元。

（2）大宗商品物流服务板块

报告期内实现营业收入57.57亿元，同比增长3.23%，具体经营结果如下：

板块		营业收入（亿元）	营业成本（亿元）	毛利率（%）	较上年同期增减（%） 营业收入	较上年同期增减（%） 营业成本
大宗商品物流服务		57.57	48.35	16.02	3.23	10.27
其中：	综合物流	43.23	38.31	11.38	23.06	21.75
	农产品物流	5.68	2.53	55.41	-26.86	-15.87
	铁路物流	8.66	7.50	13.38	-32.72	-19.90

综合物流方面，"中国—印尼"及延伸至东南亚的国际物流线路完成运输量约640万吨；长江及沿海T型水域完成运输量1,600万吨；进口清关量410万吨，其中塑化产品进口清关量250万吨，位居全国前三。

农产品物流方面，国储粮平均仓储量约810万吨（报告期末约500万吨），出库量约400万吨。在北方港口完成粮食下海量约440万吨，占所在港口粮食发运总量的20%，在沿海及长江流域港口完成粮食到港量近340万吨，占所在港口粮食到达总量的16%。

铁路物流方面，完成铁路发运量约500万吨，同比下降10%；到达量约390万吨，同比下降2%。

1.1.2象屿农产和象道物流经营结果如下：

（1）象屿农产

象屿农产主营农产品采购分销和农产品物流服务。报告期内实现营业收入270亿元，同比增长93%；净利润3.49亿元，同比增长79%。营业收入和净利润增长的主要原因是象屿农产基于完善的产业链布局，在种植端、收购端、销售端全面发力，粮食采购分销业务持续放量，贡献营业收入超250亿元，同比增长超95%。截至2020年12月末，象屿农产持有原粮现货库存近400万吨，同时保管国储粮约500万吨。

（2）象道物流

象道物流主营铁路物流服务。报告期内受疫情、高速公路过路费减免、国际油价低位震荡等因素影响，实现营业收入12.91亿元，同比降低28%，净利润371万元，同比降低98%。面对不利的经营环境，象道物流通过"轻重资产相结合，完善关键物流节点的网络布局，加强物资/物流/网点联动，因地制宜拓展新品种、新客户"等方式，不断提升经营能力。

1.2公司开展的重点工作及成效

2020年，面对新冠肺炎疫情爆发、经济承压、大宗商品价格波动加剧的外部宏观环境，公司坚守"为中国制造业提供全方位供应链解决方案"的战略定位，着力推动以下重点工作，取得显著成效：

1.2.1业务转型升级方面

（1）复制推广核心业务模式

一是粮食板块，复制推广粮食全产业链服务模式，上拓粮源，下展销售，当好国家粮食安全"压舱石"。①种植端，报告期内种植（含订单）面积约290万亩，持续探索和推广"产业联盟订单"模式；②收购端，完善"产地收购+临储拍卖收购+临港收购"的原粮收购模式，外围合作库大幅增加，在东北三省的基础上，根据覆盖地进一步扩大至内蒙、河南、山东等地，全年完成粮食收购量超1300万吨；③销售端，在华南、华东、西南地区原粮销售市场的基础上，新增河南、山东等地，打开华北区域销售市场；④进出口端，完善进出口渠道，新增高粱、大麦、玉米等产品，累计进口近140万吨。

二是金属板块，复制推广"全程供应链管理服务模式""大型基建项目工程物资一体化供应"模式。①新开拓"西王特钢"项目，项目数量增至5个，实现营业收入约900亿元，在部分项目上创造性地推行"价值共享"模式，在供应链服务收益的基础上，参与分享增值收益；②抓住国家建设"交通强国"的战略机遇，先后中标深圳地铁、厦门地铁、京秦高速公路等基建和房建项目，供应钢材等超180万吨；③在铝产品内贸业务基础上，拓展铝土矿、氧化铝进口和铝制品出口业务，形成稳定的铝产品国际采购渠道。

三是能化板块，加强与核心客户的战略合作并重构国际油品团队，实现内外联动；在进口煤受到政策限制的背景下，依托铁路物流资源加大力度拓展内贸煤和蒙煤业务，开发港口煤炭交易，煤炭内贸业务量同比增长30%以上；报告期内，获得福建省首批原油非国营贸易进口资格，拓展了新的业务增长点。

四是新兴板块，成功切入新能源汽车产业链核心企业供应体系，按照"全产业链运营"战略拓宽业务广度和深度。

（2）夯实提升多式联运能力

一是汽运方面，成立网络货运平台运营主体并与天津市东疆保税区、厦门市湖里区签署合作协议，与头部物联网科技企业G7合作开发的网络货运平台正式上线，在物流智能化、网络化方面迈出关键一步。

二是铁运方面，持续完善铁路物流网络，在象道物流总部设立营销中心，在陕西、山东、内蒙古等地设立营业网点，开发多条运输线路；上线设备管理系统，加强整体设备的运营调控，提高使用效率。

三是水运方面，持续整合资源，与大型港口、航运企业全面战略合作，同时购置自有船舶，构建长江航线自有运力。

四是仓储方面，聚焦核心品种、核心区域，加速仓储节点布局和优化配置，在辽宁、浙江、山东、广西等地新增10个仓储节点，成功获得大豆、玉米期货交割库资格。

报告期内，以"公、铁、水、仓"为核心的网络化物流服务体系不断完善，多式联运服务能力不断提升，北粮南运实现运量约470万吨，铝产品跨省流通实现运量约280万吨，北煤南运实现运量近1000万吨。

（3）围绕一带一路拓展海外业务

一是组建国际战略工作组，制定国际化业务拓展方案，强化顶层设计和组织保障。

二是聚焦煤炭、铁矿石等核心产品，进出口业务逆势增长，报告期内进出口总额超91亿美元，同比增长41%。

三是围绕"象屿集团印尼250万吨不锈钢冶炼一体化项目"，开发配套供应链服务，做大做强在东南亚地区的不锈钢产业供应链业务。

四是开发俄罗斯、中亚全国内沿海口岸、内陆加工集中区的"中欧、中亚"精品班列，累计发运213列；完善在东南亚及"一带一路"沿线的物流网络布局，构建中越自备箱线路。

1.2.2数字化拓展方面

一是设立厦门象屿智慧科技有限责任公司，统筹公司信息化、科技化建设，同时加强与头部互联网科技企业的战略合作，全力向数字化转型，网络货运平台、电子仓单系统、农业数字化平台等重量级项目先后立项，实施并逐步落地。

二是进一步完善智慧供应链服务平台项目，已基本实现了业务全面线上化、可视化跟踪、管理。

三是上线客户关系管理系统、期货管理系统、财务报账系统等，有效提升客户管理水平、内部审批效率。

1.2.3战略和文化引领方面

一是完成"六五战略规划"编制，确定公司的愿景是"成为世界一流的供应链服务企业"。在业务模式方面，公司将继续深化向"供应链综合服务"的战略转型，抓住数字化机会，持续推动商业模式创新；在业务方向方面，公司将各条供应链划分发展维度，对客户进行分类管理，匹配对应的服务或资源；在能力打造方面，公司将持续打造物流、金融、采销、信息四大能力，提升产业链服务能力。

二是推出福建省国企首例"股票期权+限制性股票"复合型股权激励计划，迈出构建长效激励机制的第一步。

三是积极推动企业文化研讨，编订象屿文化大纲，强化文化宣贯；开展"重走长征路"活动，重塑信仰和意志，将"以人为本"的理念落地到员工免费食堂和新员工爱心公寓项目中，增强归属感和提升凝聚力。

1.2.4社会责任方面

一是面对新冠肺炎疫情，公司快速反应，抵御疫情冲击，多措并举复工复产；发挥渠道资源丰富、供应链服务能力强的优势，提供生产防护物资原辅材料供应服务，累计超6,300万元；响应政府号召，累计为租户减免租金近2,500万元；公司及员工不但积极捐赠防疫物资和善款，还广泛参与到各类疫情防控志愿活动中，累计时长达1,231小时。

二是报告期内公司累计缴纳税收25.59亿元，并向甘肃省临夏州进行消费扶贫和爱心捐款，助力区域经济发展。

2报告期内主要经营情况

具体如下：

2.1主营业务分析

（1）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	36,021,478.35	27,241,168.16	32.23
营业成本	35,319,682.14	26,396,122.22	33.81
销售费用	159,913.24	425,772.61	-62.44
管理费用	87,807.19	68,085.36	28.97
研发费用	2,368.41	2,100.31	12.76
财务费用	150,976.28	122,961.5	22.78
经营活动产生的现金流量净额	127,950.55	414,015.2	-69.10
投资活动产生的现金流量净额	-343,504.16	-391,974.79	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	717,357.50	-59,942.49	不适用
税金及附加	29,896.92	17,143.13	74.40
投资收益	-34,653.44	-17,560.05	不适用
公允价值变动收益	11,410.89	-4,830.62	不适用
信用减值损失	-39,268.86	-16,061.57	不适用
资产处置损益	-266.33	54.55	-588.23
营业外支出	12,667.05	2,925.35	333.01

营业收入变动原因说明：主要是公司深化供应链综合服务，黑色金属、铝产品、煤炭、农产品的业务量增加。
销售费用变动原因说明：主要是执行新收入准则，控制权转移给客户前的物流费用从销售费用核算调整计入营业成本核算。
经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要是象屿农产本年扩大原粮贸易业务，受粮食业务季节性影响，年底集中采购现金流出增加。
投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：本年购建固定资产所支付的现金较上年减少。
筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：主要是本年发行超短期融资券，公司债券较上年同期增加。
税金及附加变动原因说明：主要是本年出口关税增加。
投资收益变动原因说明：主要是处置期货套保、外汇合约等交易性金融资产取得的投资收益较上年减少。
公允价值变动收益变动原因说明：主要是本年持有的外汇合约公允价值变动收益较上年增加。
资产减值损失变动原因说明：主要是本年存货跌价损失同比增加。
资产处置损益变动原因说明：主要是本年较上年固定资产处置损失增加。
营业外支出变动原因说明：主要是发生抗疫物资捐献支出及违约赔偿金等增加。

（2）收入和成本分析
√适用 □不适用
具体如下：
a）主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位：亿元 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（%）
大宗商品采购分销服务及物流服务	3,560.48	3,489.86	1.98	32.15	33.65	减少1.10个百分点
其中:农产品采购分销服务	397.38	379.21	4.57	70.49	72.95	减少1.35个百分点
农产品物流服务	5.68	2.53	55.41	-26.86	-15.87	减少5.82个百分点
铁路物流服务	8.66	7.50	13.38	-32.72	-19.90	减少13.87个百分点
综合物流服务	43.23	38.31	11.38	23.06	21.75	增加0.96个百分点
其他?	37.46	39.47	-5.34	42.76	48.29	减少3.93个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	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（%）
金属矿产	2,325.08	2,296.09	1.25	36.78	38.00	减少0.87个百分点
农产品	397.38	379.21	4.57	70.49	72.95	减少1.35个百分点
能源化工	760.46	746.52	1.83	12.45	13.85	减少1.21个百分点
其他	19.99	19.70	1.49	-31.94	-30.90	减少1.48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	3,392.77	3,327.12	1.94	30.71	32.38	减少1.23个百分点
境外	205.18	202.21	1.45	64.19	62.49	增加1.03个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明
①主营业务分产品营业收入包含物流服务的收入；
②大宗商品采购分销服务毛利率下降的主要原因是受新收入准则影响，将商品控制权转移给客户前的物流费用从销售费用核算调整计入营业成本核算。

b）成本分析表

单位：亿元

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(%)
大宗商品采购分销服务及物流服务	大宗商品采购分销服务及物流服务	3,489.86	98.81	2,611.19	98.92	33.65
其中:农产品采购分销服务	其中:农产品采购分销服务	379.21	10.74	219.26	8.31	72.95
农产品物流服务	农产品物流服务	2.53	0.07	3.01	0.11	-15.87
铁路物流服务	铁路物流服务	7.50	0.21	9.37	0.35	-19.90
综合物流服务	综合物流服务	38.31	1.08	31.46	1.19	21.75
其他	其他	39.47	1.12	26.62	1.01	48.29

c）主要销售客户及主要供应商情况
√适用 □不适用

前五名客户销售额4,104,372.83万元，占年度销售总额11.40%；其中前五名客户销售额中关联方销售额0.00万元，占年度销售总额0.00 %。

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比例
第一名	1,392,363.72	3.87%
第二名	938,623.64	2.61%
第三名	859,092.46	2.38%
第四名	483,019.65	1.34%
第五名	431,273.36	1.20%
合计	4,104,372.83	11.40%

前五名供应商采购额7,560,838.45万元，占年度采购总额21.25%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额781,402.66万元，占年度采购总额2.20%。

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	3,707,850.92	10.42%
第二名	1,512,633.93	4.25%
第三名	925,185.76	2.60%
第四名	781,402.66	2.20%
第五名	633,765.18	1.78%
合计	7,560,838.45	21.25%

其他说明
无

（3）费用
√适用 □不适用
相关情况详见2、报告期内主要经营情况2.1主营业务分析（1）利润表及现金流量表相关科目变动分析表。

（4）研发投入

单位：万元

本期费用化研发投入	2,368.41
本期资本化研发投入	876.86
研发投入合计	3,245.27
研发投入总额占营业收入比例（%）	0.01
公司研发人员的数量	59
研发人员数量占公司总人数的比例（%）	1.02
研发投入资本化的比重（%）	27.02

2.2资产、负债情况分析
√适用 □不适用
（1）资产及负债状况

单位：万元

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	1,163,632.97	13.32	721,355.19	10.97	61.31	主要是年末加快各类商品的销售回款力度。
交易性金融资产	494,557.85	5.66	238,548.11	3.63	107.32	主要是本年末时点性资金存量盈余增加，通过银行短期理财产品提升资金收益。
衍生金融资产	31,825.89	0.36	10,651.11	0.16	198.80	主要是本年远期结售汇浮盈增加。
应收票据	56,064.70	0.64	4,763.84	0.07	1,076.88	主要是随着业务量增加，票据结算业务增加。
应收账款	1,252,682.40	14.34	547,634.14	8.33	128.74	主要是本年供应链业务整体规模扩大，相应的应收账款增加。
应收款项融资	18,810.96	0.22	39,377.01	0.60	-52.23	主要是本年末持有的银行承兑汇票和信用证减少。
预付款项	1,189,482.61	13.62	832,657.44	12.67	42.85	主要是本年供应链业务规模扩大，预付款采购结算量增加。
其他应收款	212,466.78	2.43	160,666.29	2.44	32.24	主要是期货保证金增加。
合同资产	75,768.27	0.87			不适用	主要是根据新收入准则的实施要求，建造合同形成的已完工未结算资产重分类至本科目。
一年内到期的非流动资产	1,296.11	0.01	12,883.55	0.2	-89.94	主要是退出信托计划。
长期应收款	540.43	0.01	1,132.36	0.02	-52.27	主要是长期应收款转入一年内到期的非流动资产。
其他非流动金融资产	2,405.74	0.03	522.60	0.01	360.34	主要是本年新增信托产品。
开发支出	291.86				不适用	本年加大物流信息化的技术开发投入。
递延所得税资产	116,538.42	1.33	85,057.31	1.29	37.01	主要是本年末交易性金融工具及衍生金融工具的公允价值减少及资产减值准备计提增加等原因导致可抵扣暂时性差异增加。
其他非流动资产	92,422.07	1.06	43,815.93	0.67	110.93	主要是本年预付投资款增加。
衍生金融负债	47,010.91	0.54	21,132.41	0.32	122.46	主要是本年期货合约浮亏增加。
应付票据	1,156,184.24	13.23	763,051.69	11.61	51.52	主要是供应链业务优化结算方式，较多使用票据支付货款。
预收款项	2,284.64	0.03	537,646.63	8.18	-99.58	主要是根据新收入准则的实施要求，预收款项重分类至"合同负债"。
合同负债	882,047.89	10.10			不适用	主要是根据新收入准则的实施要求，预收款项重分类至"合同负债"。
应付职工薪酬	89,018.73	1.02	59,046.13	0.90	50.76	主要是绩效奖金计提增加。
应交税费	79,811.55	0.91	34,472.72	0.52	131.52	主要是本年随着业务规模扩大和盈利增加，应纳增值税和企业所得税相应增加。
其他应付款	164,489.65	1.88	72,699.82	1.10	126.57	主要是尚未支付至资产支持专项计划的ABS业务下客户回款，以及往来款增加。
一年内到期的非流动负债	118,735.93	1.36	76,711.25	1.17	54.78	主要是一年内到期的长期借款增加。
其他流动负债	347,014.16	3.97	1,115.39	0.02	31,011.39	主要是本年发行供应链金融资产支持专项计划、超短期融资券，以及因实施新收入准则将原预收账款中增值税部分重分类至"其他流动负债"。
应付债券	199,436.48	2.28	99,828.09	1.52	99.78	主要是本年新发行公司债券。
长期应付职工薪酬	36,743.64	0.42	26,239.23	0.40	40.03	主要是绩效奖金计提增加。
预计负债	3,502.85	0.04	426.04	0.01	722.19	主要是本年产品质量保证增加及未决诉讼仲裁计提预计负债。
递延所得税负债	22,720.01	0.26	12,166.78	0.19	86.74	本年交易性金融工具及衍生金融工具的公允价值增加。
其他权益工具	400,000.00	4.58	300,000.00	4.56	33.33	主要是本年新增发行永续债。
库存股	13,999.77	0.16			不适用	主要是本年公司回购股份所致。
其他综合收益	-6,809.40	-0.08	2,846.74	0.04	-339.20	主要是本年外币报表折算差额减少。
盈余公积	29,111.14	0.33	19,512.60	0.30	49.19	主要是计提法定盈余公积。
一般风险准备	189.55	0.002			不适用	主要是本年类金融机构计提一般风险准备。

其他说明
无

（2）截至报告期末主要资产受限情况

单位：万元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	818.88	冻结款
货币资金	67,788.34	保证金、定期存单及应计利息
交易性金融资产	250,213.63	质押
应收票据	18,620.72	质押
应收账款	34,185.09	质押
应收款项融资	300.00	质押
存货	14,746.23	质押
投资性房地产	48,164.64	抵押
固定资产	214,482.87	抵押
在建工程	5,230.97	抵押
无形资产	59,157.69	抵押
合计	713,709.06	

说明：
除上述受限制资产外，子公司象道物流集团有限公司以成都青白江象道物流有限公司100%股权质押，向银行借款54,900,000.00元。

2.3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			188,363.58
投资额增减变动数			-19,896.89
上年同期投资额			208,260.47
投资额增减幅度			-9.55%
公司	主要经营活动	报告期内投资额（万元）	公司占被投资公司的权益比例（%）
象屿（新加坡）有限公司	大宗贸易、物流	1400万美元	100
象道物流集团有限公司	交通运输、仓储和邮政业	30000	60
福州象屿智运供应链有限公司	交通运输、仓储和邮政业	500	100
香港拓威贸易有限公司	批发和零售业	10250万港币	100
天津象屿智运物流有限责任公司	交通运输、仓储和邮政业	2500	100
象屿炜杰（山东）供应链有限公司	批发和零售业	10000	51
厦门特贸象屿发展有限公司	批发和零售业	339.38	100
厦门象屿智运供应链有限公司	交通运输、仓储和邮政业	50	100
江苏象屿物产有限公司	批发和零售业	3333	70
厦门象屿农产品有限责任公司	批发和零售业	11000	100
厦门象屿智慧科技有限责任公司	信息传输、软件和信息技术服务业	2090	100
天津象屿智运科技有限责任公司	交通运输、仓储和邮政业	50	100
厦门象屿医疗设备有限责任公司	批发和零售业	1000	100
北京象屿国际贸易发展有限公司	批发和零售业	300	100
福清胜狮货柜有限公司	交通运输、仓储和邮政业	400	100
天津象屿供应链管理有限公司	批发和零售业	20000	100
厦门象明投资有限公司	批发和零售业	13279	90
厦门象屿物流配送中心有限公司	交通运输、仓储和邮政业	8800	100
浙江亿象更新实业有限责任公司	批发和零售业	2793.44	100
上海象屿速传供应链发展有限公司	交通运输、仓储和邮政业	1400	100
厦门象屿易联多式联运有限公司	交通运输、仓储和邮政业	500	51
象屿国裕能源有限公司	批发和零售业	20000	51
梁山象屿供应链有限责任公司	交通运输、仓储和邮政业	1000	90
厦门象屿报关行有限公司	报关、报检	13.93	100
山东恒隆粮油有限公司	食用植物油加工与销售	13000	100
海南象屿国际商务有限责任公司	批发和零售业	10000	100
厦门象屿资源有限公司	批发和零售业	5000	100

注：1、按2020年12月31日的汇率进行计算，1美元=6.5249元，1港币=0.84164元。
2、以前年份注册成立的部分公司于2020年到资4.26亿元（其中涉及汇率换算的按2020年12月31日的汇率进行计算）。
3、2020年黑龙江象屿汽车贸易有限公司等10家公司注销；浙江象屿金伟晖石油化工有限公司等8家公司正在清算中。

a）重大的股权投资
√适用 □不适用

经第八届董事会第十八次会议审议通过，公司控股子公司上海象屿物流发展有限责任公司（以下简称上海象屿）通过增资扩股方式，引入具有丰富的冷链物流园区开发经验及专业管理团队的公司对上海象屿增资38,600万元，开发建设冷链物流园区，提升冷链物流运营能力。本次增资完成后，上海象屿的注册资本由3,680万元增加至10,514万元，公司控股子公司象屿物流对上海象屿的持股比例由100%变更为35%，上海象屿由公司控股子公司变成公司参股公司，将不再纳入合并报表范围中。

b）以公允价值计量的金融资产
√适用 □不适用
单位：万元币种：人民币

项目	初始投资成本	资金来源	期初数	报告期内购入/售出	本期公允价值变动金额	本期投资收益	期末数
交易性金融资产	238,443.00	自有资金	238,548.11	260,171.83	-4,162.08	6,451.23	494,557.85
衍生金融资产		自有资金	10,651.11	64.50	21,110.27	-35,903.60	31,825.89
应收款项融资		自有资金	39,377.01	-20,566.05		-15,867.55	18,810.96
其他非流动金融资产	3,907.02	自有资金	522.60	2,050.00	-152.80	1,296.64	2,405.74
其他流动资产－被套期项目		自有资金	105.05	7,532.25	13,226.25	7,532.25	20,863.56
存货－被套期项目		自有资金			488.47		488.47

2.4主要控股参股公司分析
√适用 □不适用
（1）主要子公司情况

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	本期营业收入	本期营业利润	本期净利润	上年同期净利润
厦门象屿物流集团有限责任公司（法人）	大宗商品采购供应及综合物流	504,553	3,624,395	1,340,762	5,856,914	96,751	95,985	71,055
香港拓威贸易有限公司（法人）	大宗商品采购与供应	34,642万港币	725,825	86,296	2,699,201	37,851	31,837	10,121
黑龙江象屿农业物产有限公司（合并）	农产品供应链	212,500	2,037,727	397,651	2,699,958	50,103	34,885	19,525

（2）主要子公司经营业绩与去年同期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）
厦门象屿物流集团有限责任公司（法人）	主要是本期供应链业务盈利能力提升。
香港拓威贸易有限公司（法人）	主要是本期供应链业务规模增长，盈利能力提升。
黑龙江象屿农业物产有限公司（合并）	主要是本期供应链业务规模增长，盈利能力提升。

（3）其他子公司情况：

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	本期营业收入	本期净利润	上年同期净利润
象道物流集团有限公司（合并）	铁路运输及综合物流	180,000	484,484	187,522	129,052	371	19,292
厦门象屿速传供应链发展股份有限公司(合并)	大宗商品采购供应及综合物流	30,000	874,143	86,759	4,680,979	24,156	17,620
南通象屿海洋装备有限责任公司(法人)	船舶建造	20,000	248,073	-61,664	242,134	-39,012	-26,106

3公司关于公司未来发展的讨论与分析

3.1行业格局和趋势

（1）行业格局

目前供应链行业存在三类服务商：①传统贸易商，提供商品采购供应服务，赚取买卖价差；②物流服务商，提供物流服务，赚取物流服务收益；③供应链综合服务商，通过线上、线下平台提供大宗商品采购供应、物流、供应链金融等一揽子服务，赚取供应链综合服务收益和增值服务收益。各类服务商运营品类和提供的服务内容存在一定程度的交叉和竞争，也存在很多合作的机会。

（2）行业趋势

中国制造业的经营环境正在发生着明显的变化，企业的核心竞争力不再完全依赖直接生产成本的降低，寻求资源配置效率更高、流通成本更低的供应链解决方案成为制造业企业转型升级的必然选择。相应，供应链行业也出现进一步转型升级的趋势，主要体现在以下五个方面：

①行业由高速增长阶段转向高质量发展阶段，去中间化趋势明显，原来仅仅依靠资金推动、粗放经营的贸易模式难以为继，对企业的精细化管理能力和综合服务能力提出更高的要求，客户资源和渠道资源将向精细化管理能力强、综合服务水平高的供应链行业龙头企业进一步集中；

②行业的盈利模式由传统的商品买卖价差逐步转向供应链综合服务收益和增值服务收益，包括采购分销、物流运输、仓储配送、库存管理、信息咨询、供应链金融等各项收益等均为企业提供增值服务的收益；

③大数据、物联网、区块链等新技术在供应链行业模式创新、效率提升方面发挥了越来越重要的作用，这种趋势逐渐被供应链服务企业所认知并实践；

④我国社会物流总费用占GDP比率远高于欧美发达国家，提高社会流通效率，降低流通成本，优化运输结构的需求迫切，发展物流服务、多式联运服务具有广阔的发展空间；

⑤产业梯度转移持续进行，制造业重心从东部向中西部转移、从国内向东南亚转移的趋势不减，原来局限于服务国内产业的供应链服务企业，需要延伸业务布局，整合国际资源，拓展国际市场。

3.2公司发展战略

公司秉持"立足供应链，服务产业链，创造价值链"的经营理念，以成为"世界一流的供应链服务企业"为目标，聚焦核心产业链、核心客户，持续打造一体化供应链服务能力，不断强化"物流、科技、风控"的支撑作用，通过供应链服务为实体企业降本增效，实现与产业链上下游互生共赢。

（1）业务模式方面，坚持全面向"供应链服务转型"的长期战略转型，抓住数字化机会，持续推动商业模式创新，构建有别于传统贸易、物流企业的现代供应链综合服务能力。

（2）业务方向方面，根据市场吸引力和象屿匹配度，将各品种划分为重点发展品种、维持发展品种、待发展品种和机会发展品种；对客户进行分类管理，为不同类型客户提供不同服务组合。

（3）能力打造方面，持续打造并提升物流服务、金融服务、采销服务和信息服务能力，更好地向产业链企业提供服务，形成产业链话语权：①物流能力，以打造干线、卡位关键节点、强化仓储能力、整合多式联运资源以及国际化为物流能力的主要发力方向；②金融能力：重点构建金融产品设计与风险控制能力，以更强的风控能力支持更灵活、精准的产品提供；③采销能力，采用轻重结合、灵活供货、产品加工、金融及管理咨询等服务或手段，建立上游、中游、下游销售网络；④信息能力，基于自身行业经验及上下游信息触角，短期构建信息咨询服务能力，中长期探讨市场需求与资源情况，搭机搭建线上信息服务平台。

（4）国际化发展方面，建立全球市场信息收集机制，培养全球行情研判能力，紧密跟踪核心客户的国际化发展步伐，匹配自身的国际物流、金融、信息研判和加工能力，帮助其进行采销渠道的优化设计；通过"借船出海"的方式，沿"一带一路"进行国际化发展，对接国际标杆资源，构建中国-东南亚航运运力，对接海外港口，期货交割库，保障供应链物流服务需求。

（5）组织管控方面，建设"战略型总部"，强化"战略管理、大客户服务、物贸联动、产融结合、信息化升级"等关键功能，持续推动组织架构优化，提升职能保障能力。

3.3经营计划

2021年，公司将围绕"提质量、促创新、控风险"的总体工作基调，接续奋斗，勇往直前，有效推动战略规划落地，力争实现营业收入4000亿元，成本费用控制在3972亿元以内，着力做好以下重点工作：

（1）做好六五战略的实施、跟踪、反馈，确保战略落地，系统提升业务、职能、财务、风控等方面的能力，构建有别于传统贸易、物流企业的现代供应链综合能力。

（2）复制推广"黑色全程供应链""大型基建项目工程物资一体化供应"等核心业务模式，充分发挥物贸联动优势，瞄准细分领域终端，着力改善客户结构，提升利润率水平，实现转型升级。围绕"钢、钴"为核心开发项目，加快拓展从矿石到电池的全产业链业务，拓展新能源供应链，寻找新的利润增长点。

（3）持续巩固象屿农产在农业全产业链方面的经营能力，推动"原粮种植、产后服务、粮食物流、原粮贸易、原粮加工"五大产业领域的协同发展，扩大种植业务面积，扩大粮源覆盖范围，拓展销售区域，加快推动农业数字化平台的实施和落地。

（4）发挥象道物流铁路场站基地优势和成网优势，强化团队业务能力和管理能力，构建业务思维，整合内外部铁路资源，形成以铁路为核心的综合物流园区服务能力，实现承载品种多样化，盈利能力综合化。

（5）搭建起国际化业务服务中心框架，提高国际竞争专业能力，依托"象屿集团250万吨不锈钢冶炼一体化项目"，扩大公司在东南亚市场的影响力和海外经营规模，打开新的市场空间。完善中亚、中俄、中印多式联运通道，加快推动中越、中泰等东南亚运输通道和物流能力建设，形成国内外相互支撑的产业集群，与公司在一带一路国际化业务形成交相呼应、共同促进的模式。

（6）加快科技赋能建设速度，持续推动财务共享项目、客户关系管理项目、供应链服务平台、数据治理体系等核心经营管理系统的优化和落地，深化落实与阿里云、蚂蚁链、京东数科、中信梧桐港等科技公司战略合作及项目建设，存货仓单质押等管理数据链金融的探索和落地，做实做深公司大物流智慧运营平台。

2021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，保证经营中的资金需求，包括但不限于银行融资、短期融资券、中期票据、公司债券、债转股等，公司将充分发挥上市公司平台作用，"产融结合，双轮驱动"，进一步提升供应链综合服务能力。

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。

3.4可能面对的风险

公司面对的风险有宏观经济风险、行业竞争风险、运营管理风险、汇率风险等，通过积极的主动应对措施，公司能较好地应对相关风险，公司面对的风险不会对公司经营产生重大影响。

（1）宏观经济风险

公司所处行业与宏观经济形势密切相关，国际和国内宏观经济波动会直接影响大宗商品市场的供需和价格，重大公共卫生安全事件如新冠肺炎疫情亦会通过影响宏观经济，对大宗商品市场造成间接不利影响。近年来，受全球宏观经济的不确定性以及国内经济增速放缓等因素影响，大宗商品价格波动加剧，加大了公司的经营压力和决策难度。

（2）行业竞争风险

公司所处行业属于充分市场化、竞争激烈的行业，行业结构和格局在不断变化，行业集中度不断提升，新兴的经营业态开始出现，公司面临的行业竞争不断加剧。

（3）运营管理风险

随着公司业务规模不断增长，新业务、新项目、新模式不断涌现，新团队不断加入，对公司的风险管理能力、精细化管理能力、人力资源体系建设、信息系统建设提出了更高的要求，公司面临运营管理能力与业务规模不匹配的风险。

（4）汇率风险

随着公司业务规模不断增长，进出口贸易规模不断提升，世界经济不确定性增加带来汇率波动的加剧，公司日常经营中面临汇率波动的风险。

应对措施：

公司密切关注和研判国内外经济形势和行业走势，积极灵活调整市场策略和经营管理策略，应对宏观经济的波动。公司坚持"立足供应链，服务产业链"的经营理念，推动产业链上下游业务延伸，深化物流资源整合，拓展物流网络布局，通过业务结构调整、客户结构优化、加强板块联动、服务模式升级，提升业务竞争力。公司通过强化三权（业务经营权、财务财权、物流货权）分立体系，完善保证金制度、客户准入制度，健全物流管控体系、牢牢掌握货权等方式，加强客户信用风险的管控；通过加强大宗商品市场行情研判，运用期现结合，采用二次定价、公式结价、提供保证金等方式加强大宗商品价格波动风险的管控；密切关注汇率走势，通过远期外汇合约等金融衍生工具锁定汇率成本，加强汇率风险的管控。

4导致暂停上市的原因
□适用 √不适用

5面临终止上市的情况和原因
□适用 √不适用

6公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明
√适用 □不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
2017年7月5日，财政部发布了《企业会计准则第14号—收入（2017年修订）》（财会【2017】22号）（以下简称"新收入准则"）。要求境内上市企业自2020年1月1日起执行新收入准则。本公司于2020年1月1日执行新收入准则，对会计政策的相关内容进行调整。新收入准则要求首次执行该准则的累积影响数调整首次执行当年年初（即2020年1月1日）留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。	2020年4月13日第八届董事会第七次会议决议	详见以下其他说明（1）
2019年12月10日，财政部发布了《企业会计准则解释第13号》。本公司于2020年1月1日执行该解释，对以前年度不进行追溯。	2020年4月13日第八届董事会第七次会议决议	无重大影响

其他说明：

（1）执行新收入准则

本公司自2020年1月1日起执行新收入准则，按照新收入准则的规定，将首次执行该准则的累积影响数调整首次执行当年年初（即 2020年1月1日）留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

于2020年1月1日，执行新收入准则对合并资产负债表的调节表如下：

单位：元 币种：人民币

项目	调整前账面金额（2019年12月31日）	重分类	重新计量	调整后账面金额（2020年1月1日）
资产：				
存货	19,471,047,487.79	-544,646,301.02		18,926,401,186.77
合同资产	?	564,710,510.10	-11,927.62	564,698,582.48
递延所得税资产	850,573,139.59		141,177.63	850,714,317.22
负债：	?			
预收款项	5,376,466,269.21	-5,357,190,174.30		19,276,094.91
合同负债	?	4,828,719,362.88		4,828,719,362.88
其他流动负债	11,153,926.09	548,535,020.50		559,688,946.59
所有者权益：	?			
未分配利润	3,252,510,283.18		179,197.89	3,252,689,481.07
少数股东权益	8,212,043,829.70		-49,947.88	8,211,993,881.82

本公司将根据原收入准则计提的2019年年末损失准备与根据新收入准则确定的2020年年初损失准备之间的调节表列示如下：

单位：元 币种：人民币

计量类别	调整前账面金额（2019年12月31日）	重分类	重新计量	调整后账面金额(2020年1月1日）
合同资产减值准备			564,710.51	564,710.51

于2020年1月1日，执行新收入准则时，本公司母公司财务报表无相应追溯调整。

7公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明
□适用 √不适用

8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。
√适用 □不适用

本年度的合并财务报表范围包括本公司及所有子公司，具体情况详见本财务报表附注第十一节、八"合并范围的变更"和附注第十一节、九"在其他主体中的权益"之说明。

厦门象屿股份有限公司
董事长：张水利
2021年4月8日

证券代码：600057 证券简称：厦门象屿 公告编号：临2021-023号
债券代码：163113 债券简称：20象屿01
债券代码：163176 债券简称：20象屿02
债券代码：175369 债券简称：20象屿Y5
债券代码：175885债券简称：21象屿02

厦门象屿股份有限公司 第八届董事会第二十二次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

厦门象屿股份有限公司第八届董事会第二十二次会议通过电子邮件的方式发出会议通知，于2021年4月6日下午在厦门召开。会议应到董事九名，实到七名，廖益新董事、吴捷董事因公事不能亲自出席会议，分别委托沈艺峰董事、林俊杰董事代为出席会议并行使表决权。会议由张水利董事长主持，公司监事和高级管理人员列席了会议。本次会议召集召开符合《公司法》和《公司章程》的规定。

会议通过现场表决的方式审议通过了以下议案：
一、2020年度董事会工作报告
二、2020年年度报告及其摘要（详见上海证券交易所网站）
三、2020年度内部控制审计报告（详见上海证券交易所网站）
四、2020年度内部控制自我评价报告（详见上海证券交易所网站）
五、公司五年发展战略规划（2021-2025年）（详见上海证券交易所网站）
六、关于计提信用和资产减值准备的议案
根据公司会计政策关于计提信用和资产减值准备的相关规定，公司2020年度计提信用和资产减值准备48,854.76万元，包括：坏账准备8,148.02万元，存货跌价损失及合同履约成本减值损失36,390.52万元，贷款减值准备1,437.88万元，无形资产减值准备125.37万元，商誉减值准备120.94万元，固定资产减值准备31万元，合同资产减值准备25.53万元和其他资产减值准备2,575.50万元。
七、关于变更会计政策的议案
本议案的详细内容见公司临2021-025号《关于变更会计政策的公告》。
八、2020年度财务决算报告
九、2020年度利润分配预案
经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2020年末母公司可供分配利润为648,537,561.59元。
2020年度利润分配预案拟为：以未来实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数（不包括公司回购专户的股份数量），向全体股东每10股派发现金红利3元（含税）。本年度不进行资本公积金转增股本。
本议案的详细内容见公司临2021-026号《2020年度利润分配预案》。
十、2021年度财务预算报告
十一、2021年度开展期货套保业务的议案
本议案的详细内容见公司临2021-027号《关于2021年开展期货套保业务的公告》。
十二、关于支付2020年度审计费用的议案
同意向容诚会计师事务所(特殊普通合伙) 支付2020年度审计费用共计571万元人民币（不含税）。
十三、关于续聘2021年度财务报表审计机构和内部控制审计机构的议案
同意续聘容诚会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2021年度财务报表审计机构和内部控制审计机构。
本议案的详细内容见公司临2021-028号《关于续聘容诚会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2021年度审计机构的公告》。
十四、关于公司组织机构优化设置的议案
十五、关于召开2020年年度股东大会的议案
公司定于2021年5月7日召开2020年年度股东大会，本议案的详细内容见公司临2021-029号《关于召开2020年年度股东大会的通知》。
以上议案的表决结果均为：9票同意，0票反对，0票弃权；
公司全体独立董事对以上第六、七、九、十二、十三项议案均发表了同意的独立意见。
以上第一、二、八、九、十、十一、十三项议案尚需提交2020年年度股东大会审议批准。
特此公告。

厦门象屿股份有限公司董事会
2021年4月8日

证券代码：600057 证券简称：厦门象屿 公告编号：临2021-026号
债券代码：163113 债券简称：20象屿01
债券代码：163176 债券简称：20象屿02
债券代码：175369 债券简称：20象屿Y5
债券代码：175885债券简称：21象屿02

厦门象屿股份有限公司2020年度利润分配预案

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示：
厦门象屿股份有限公司（以下简称"公司"）2020年度利润分配预案拟为：以未来实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数（不包括公司回购专户的股份数量），向全体股东每10股派发现金红利3元（含税）。本年度不进行资本公积金转增股本。
审议程序：本次利润分配预案已经公司第八届董事会第二十二次会议审议通过，尚需提交公司2020年年度股东大会审议。

一、2020年度利润分配预案主要内容
经容诚会计师事务所(特殊普通合伙)审计，公司2020年末母公司可供分配利润为648,537,561.59元。
综合考虑股东投资回报以及本公司业务可持续发展等因素，公司2020年度利润分配预案拟为：以未来实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数（不包括公司回购专户的股份数量），向全体股东每10股派发现金红利3元（含税）。本年度不进行资本公积金转增股本。
截至本公告日，公司总股本2,157,454,085股，扣减回购专户中的3,217,882股，以2,154,236,203股为基数计算，共派发现金红利64,627.09万元（含税），占公司2020年度归属于上市公司股东净利润（扣除永续债利息）的比例为56%。
根据证监会《关于支持上市公司回购股份的意见》及上海证券交易所《上市公司回购股份实施细则》等规定，当年已实施的股份回购金额视同现金分红，纳入该年度现金分红的相关比例计算。2020年度公司以集中竞价交易方式实施股份回购所支付的总金额为13,997.25万元（不含交易费用），将该回购金额与公司2020年度利润分配方案中的现金红利合并计算后，公司2020年度现金分红合计78,624.34万元，占公司2020年度归属于上市公司股东净利润（扣除永续债利息）的比例为68%。

二、相关决策程序
1、公司第八届董事会第二十二次会议和第八届监事会第九次会议均审议通过了公司《2020年度利润分配预案》，该事项尚需提交公司2020年年度股东大会审议。
2、独立董事发表同意的独立意见：
我们认为，公司2020年度利润分配预案，符合有关法律法规、中国证监会及上海证券交易所的有关规定，符合《公司章程》中关于公司利润分配政策规定；该预案充分考虑了公司当前的经营状况和财务状况、未来的发展预期，有利于公司的长远发展，符合公司及全体股东特别是中小股东的利益。我们同意公司2020年度利润分配预案，并同意提交公司股东大会审议。
三、相关风险提示
本次利润分配预案尚需提交公司2020年年度股东大会审议批准，敬请广大投资者注意投资风险。
特此公告。

厦门象屿股份有限公司董事会
2021年4月8日

证券代码：600057 证券简称：厦门象屿 公告编号：临2021-027号
债券代码：163113 债券简称：20象屿01
债券代码：163176 债券简称：20象屿02
债券代码：175369 债券简称：20象屿Y5
债券代码：175885债券简称：21象屿02

厦门象屿股份有限公司 关于2021年度开展期货套保业务的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

厦门象屿股份有限公司（以下简称"公司"）于2021年4月6日召开第八届董事会第二十二次会议，会议审议通过了《2021年度开展期货套保业务的议案》，为降低大宗商品价格波动对公司经营业绩的影响，同意公司及控股子公司开展期货套保业务，授权公司及控股子公司期货套保业务的在手合约任意时点保证金不超过上一年度经审计的归属于母公司所有者权益的20%（不含标准仓单交割占用的保证金规模），本额度在2021年度内可循环使用。该议案尚需提交公司股东大会审议。

一、目的和必要性
公司主营大宗商品供应链服务，具体包括大宗商品采购分销服务和大宗商品物流服务。为降低大宗商品价格波动对公司经营业绩的影响，公司以风险管理为出发点，开展期货套保业务。
二、业务模式和操作主体
公司期货业务模式主要为：配套现货的套期保值操作。
运作主体包括：公司及控股子公司。
三、业务规模
根据公司及控股子公司风险控制和经营发展需要，提请授权公司及控股子公司期货套保业务的在手合约任意时点保证金不超过上一年度经审计的归属于母公司所有者权益的20%（不含标准仓单交割占用的保证金规模），本额度在2021年度内可循环使用。
四、交易场所和操作品种
套期保值业务操作平台为上海期货交易所、大连商品交易所、郑州商品交易所、上海国际能源交易中心、英国LME/ICE、美国COMEX/CBOT/NYMEX、马来西亚BMD、东京TOCOM、新加坡SGX及经过公司供应链运营专业委员会审批同意的其他交易平台。套保工具包括商品期货/期权。操作品种包括能源化工、金属矿产、农副产品等公司主营的产品品类。
五、开展套保业务的基本原则
1、现货品种套期保值业务在公司套保业务的数量金额及计划范围内进行操作。相关操作需在公司供应链运营专业委员会审批授权下进行。
2、套期保值业务所需资金量与公司的自有资金相匹配。公司根据现货业务经营匹配控制套保业务的资金规模，不得影响公司正常经营。
六、会计政策和核算原则
公司及下属子公司开展期货套保业务选择的交易所和交易品种市场透明度大，成交活跃，流动性强，成交价格和结算价能够充分反映期货衍生品的公允价值。
公司根据《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第24号—套期会计》、《企业会计准则第39号—公允价值计量》对金融衍生品的公允价值予以确定。
七、风险分析和风险控制措施
公司进行商品期货套期保值业务不以投机为目的，主要为有效规避价格波动对公司经营业绩带来的不利影响，但同时也会存在一定的风险：
1、价格波动风险：当期货行情大幅剧烈波动时，期现走势背离，短期内造成部分价差损失。
2、交割风险：临近交割而持仓超出交易所限仓时，或因合约流动性不足出现平仓损失。
针对以上风险，主要管控手段如下：
1、不断完善内部管理制度，期货业务开展各项流程环节须严格按照《套期保值业务管理制度》进行。
2、提升岗位专业性，公司供应链运营专业委员会指定衍生品管理小组负责期货套保日常管理。建立岗位交叉监督机制，通过交易员与结算员、财务部、审计部等的多方相互监督，避免违规操作，一旦发现立即处置。
3、对期货操作进行授权管理，公司供应链运营专业委员会根据各子公司/事业部经营需要、专业能力等，审批、授权子公司/事业部期货操作权限。衍生品管理小组负责日常监控各子公司/事业部操作情况，若出现超授权的操作行为，衍生品管理小组需及时向供应链运营专业委员会汇报并立即采取相应的处置措施。
4、在制作仓单及申请套保额度方面做好提前准备，公司每日对持仓情况进行跟踪及反馈，对可能出现的交割风险制定应急处理预案。
5、公司审计部根据以上原则对相关账单进行定期核查，如有异常，应及时向公司董事会汇报。
八、备查文件
厦门象屿股份有限公司第八届董事会第二十二次会议决议。
特此公告。

厦门象屿股份有限公司董事会
2021年4月8日

证券代码：600057 证券简称：厦门象屿 公告编号：临2021-028号
债券代码：163113 债券简称：20象屿01
债券代码：163176 债券简称：20象屿02
债券代码：175369 债券简称：20象屿Y5
债券代码：175885债券简称：21象屿02

厦门象屿股份有限公司关于续聘容诚会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2021年度审计机构的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示：
拟聘任的会计师事务所名称：容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
一、拟聘任会计师事务所的基本情况
（一）机构信息
1.基本信息
容诚会计师事务所（特殊普通合伙）由原华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）更名而来，初始成立于1988年8月，2013年12月10日改制为特殊普通合伙企业，是国内最早获准从事证券服务业务的会计师事务所之一，长期从事证券服务业务。注册地址为北京市西城区阜成门外大街22号1幢外经贸大厦901-22至901-26，首席合伙人肖厚发。
承办分支机构信息：容诚会计师事务所（特殊普通合伙）厦门分所，由华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）厦门分所更名而来，成立于2018年12月18日，注册地址为厦门火炬高新区软件园创新大厦 A 区 14 楼 a 单元 19 室，执业人员具有多年从事证券服务业务的经验。
2.人员信息
截至2020年12月31日，容诚会计师事务所共有合伙人132人，共有注册会计师1018人，其中445人签署过证券服务业务审计报告。
3.业务规模
容诚会计师事务所经审计的2019年度收入总额为105,772.13万元，其中审计业务收入82,969.01万元，证券期货业务收入46,621.72万元。
容诚会计师事务所共承担210家上市公司2019年年报审计业务，审计收费总额25,290.04万元，客户主要集中在制造业（包括但不限于汽车及零部件制造、化学原料和化学制品、电气机械和器材、通信和其他电子设备、专用设备、有色金属冶炼和压延加工业、服装、家具、食品饮料）及信息传输、软件和信息技术服务业，批发和零售业，建筑业，交通运输、仓储和邮政业，租赁和商务服务业，文化、体育和娱乐业，科学研究和技术服务业，电力、热力、燃气及水生产和供应业，金融业，水利、环境和公共设施管理业等多个行业。
4.投资者保护能力
容诚会计师事务所已购买注册会计师职业责任保险，职业保险购买符合相关规定；截至2020年12月31日累计责任赔偿限额7亿元；近三年无因执业行为发生相关民事诉讼。
5.诚信记录
容诚会计师事务所近三年因执业行为受到刑事处罚 0 次、行政处罚 0 次、监督管理措施 1 次、自律监管措施 0 次、纪律处分 0 次。
2名从业人员近三年在容诚会计师事务所执业期间对同一客户执业行为受到自律监管措施1次；11名从业人员近三年在容诚会计师事务所执业期间受到监督管理措施各1次。
3名从业人员近三年在其他会计师事务所执业期间对同一客户执业行为受到监督管理措施1次；4名从业人员近三年在其他会计师事务所执业期间对不同客户执业行为受到监督管理措施各1次。
（二）项目成员信息
1.人员信息
项目合伙人/拟签字会计师：姚斌星，中国注册会计师，2003年起从事审计工作，拥有多年证券服务业务工作经验，为多家上市公司提供年报审计等证券服务业务。
拟质量控制复核人：刘润，中国注册会计师，1997年起从事审计工作，2020年开始从事项目质量控制复核工作，拥有多年证券服务业务工作经验。
拟签字会计师：裴素平，中国注册会计师，2005年起从事审计工作，拥有多年证券服务业务工作经验。
2.上述相关人员的独立性和诚信记录情况。
上述人员不存在违反《中国注册会计师职业道德守则》对独立性要求的情形，3 年内未曾受到任何刑事处罚、行政处罚、行政监管措施和自律监管措施。
（三）审计收费
2020年公司审计费用共计571万元人民币（不含税）。审计收费定价原则主要基于公司的业务规模、所处行业和会计处理复杂程度等多方面因素，并根据公司年报审计需配备的审计人员情况和投入的工作量以及事务所的收费标准确定。
公司董事会提请股东大会授权公司董事会决定容诚会计师事务所2021年度财务报表审计费用和内部控制审计费用，办理并签署相关服务协议等事项。
二、拟续聘会计师事务所履行的程序
（一）董事会审计委员会意见
公司董事会审计委员会通过审查发表意见：我们认为容诚会计师事务所（特殊普通合伙）具备从事证券业务的资质和为上市公司提供审计服务的经验和能力，在公司2020年度报告的审计中能够遵循相关执业准则，客观、真实的反应公司财务和内控状况，满足公司2021年度财务和内部控制审计工作的要求。同意提交公司董事会审议，并按相关规定提交公司股东大会审议批准。
（二）独立董事的事前认可及独立意见
独立董事对续聘会计师事务所发表了事前认可意见：我们认为容诚会计师事务所具备为上市公司提供审计服务的经验与能力，能够满足公司2021年度审计要求，同意将该议案提交董事会审议，并按相关规定提交公司股东大会审议批准。
独立董事对续聘会计师事务所发表了独立意见：根据容诚会计师事务所2020年审计工作情况及服务意识、职业操守和履职能力，我们同意公司继续聘任容诚会计师事务所为公司2021年度财务报表和内部控制审计机构。
（三）董事会的审议程序
公司第八届董事会第二十二次会议审议通过了《关于续聘2021年度财务报表审计机构和内部控制审计机构的议案》，同意续聘容诚会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2021年度财务报表和内部控制审计机构，提请股东大会授权公司董事会决定其2021年度财务报表审计费用和内部控制审计费用，办理并签署相关服务协议等事项。
（四）本次续聘会计师事务所事项尚需提交公司股东大会审议，并自公司股东大会审议通过之日起生效。
特此公告。

厦门象屿股份有限公司董事会
2021年4月8日

证券代码：600057 证券简称：厦门象屿 公告编号：临2021-029号
债券代码：163113 债券简称：20象屿01
债券代码：163176 债券简称：20象屿02
债券代码：175369 债券简称：20象屿Y5
债券代码：175885债券简称：21象屿02

厦门象屿股份有限公司 关于召开2020年年度股东大会的通知

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示：
股东大会召开日期：2021年5月7日
本次股东大会采用的网络投票系统：上海证券交易所股东大会网络投票系统
一、召开会议的基本情况
(一)股东大会类型和届次
2020年年度股东大会
(二)股东大会召集人：董事会
(三)投票方式：本次股东大会所采用的表决方式是现场投票和网络投票相结合的方式
(四)现场会议召开的日期、时间和地点
召开的日期时间：2021年5月7日15点 00分
召开地点：厦门国际航运中心E栋11楼1号会议室
(五)网络投票的系统、起止日期和投票时间。
网络投票系统：上海证券交易所股东大会网络投票系统
网络投票起止时间：自2021年5月7日
至2021年5月7日
采用上海证券交易所网络投票系统，通过交易系统投票平台的投票时间为股东大会召开当日的交易时间段，即9:15-9:25,9:30-11:30，13:00-15:00；通过互联网投票平台的投票时间为股东大会召开当日的9:15-15:00。
(六)融资融券、转融通、约定购回业务账户和沪股通投资者的投票程序
涉及融资融券、转融通业务、约定购回业务相关账户以及沪股通投资者的投票，应按照《上海证券交易所上市公司股东大会网络投票实施细则》等有关规定执行。
(七)
涉及公开征集股东投票权
无
二、会议审议事项
本次股东大会审议议案及投票股东类型

序号	议案名称	投票股东类型 A股股东
非累积投票议案		
1	2020年度董事会工作报告	√
2	2020年度监事会工作报告	√
3	2020年年度报告及其摘要	√
4	2020年度财务决算报告	√
5	2020年度利润分配预案	√
6	2021年度财务预算报告	√
7	2021年度开展期货套保业务的议案	√
8	关于续聘2021年度财务报表审计机构和内部控制审计机构的议案	√
9	关于调整独立董事报酬的议案	√

1、
各议案已披露的时间和披露媒体
上述议案已经公司第八届董事会第二十一次会议、第八届董事会第二十二次会议和第八届监事会第九次会议审议通过，详见公司刊登于2021年3月24日、2021年4月8日的《上海证券报》、《中国证券报》以及上海证券交易所网站的公司董事会决议、监事会决议及相关公告。
2、
特别决议议案：5
3、
对中小投资者单独计票的议案：1,2,3,4,5,6,7,8,9
4、
涉及关联股东回避表决的议案：无
应回避表决的关联股东名称：无
5、
涉及优先股股东参与表决的议案：无
三、股东大会投票注意事项
(一)本公司股东通过上海证券交易所股东大会网络投票系统行使表决权的，既可以登陆交易系统投票平台（通过指定交易的证券公司交易终端）进行投票，也可以登陆互联网投票平台（网址：vote.sseinfo.com）进行投票。首次登陆互联网投票平台进行投票的，投资者需要完成股东身份认证。具体操作请见互联网投票平台网站说明。
(二)股东通过上海证券交易所股东大会网络投票系统行使表决权，如果其拥有多个股东账户，可以使用持有公司股票的任一股东账户参加网络投票。投票后，视为其全部股东账户下的相同类别普通股或相同品种优先股均已分别投出同一意见的表决票。
(三)同一表决权通过现场、本所网络投票平台或其他方式重复进行表决的，以第一次投票结果为准。
(四)股东对所有议案均表决完毕才能提交。
四、会议出席对象
(一)股权登记日收市后在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的公司股东有权出席股东大会（具体情况详见下表），并可以以书面形式委托代理人出席会议和参加表决。该代理人不必是公司股东。

股份类别	股票代码	股票简称	股权登记日
A股	600057	厦门象屿	2021/4/29

(二)公司董事、监事和高级管理人员。
(三)公司聘请的律师。
(四)其他人员
五、
会议登记方法
1、登记时间：2021年5月6日，上午9:00-12:00，下午14:00-17:00。
2、登记地点：厦门国际航运中心E栋9楼
3、登记方式：
（1）自然人须持本人身份证、股票账户卡进行登记；委托代理人须持本人身份证、授权委托书、委托人身份证、股东账户卡进行登记。
（2）法人股东须持盖章的营业执照复印件、盖章的法定代表人授权委托书或法定代表人身份证明书、股票账户卡、出席人身份证进行登记。
（3）异地股东可以书面信函或传真方式办理登记，信函上请注明"股东大会"字样。
六、
其他事项
1、会议联系人：赖小姐、卢小姐，电话：0592-6516003，传真：0592-5051631，电子邮箱：stock@xiangyu.cn；
2、出席会议的股东费用自理；
3、出席现场会议人员请于会议开始前半小时到会议地点，并携带身份证明、授权委托书等原件，签到入场；
4、股东大会授权委托书格式请参考附件1。
特此公告。

厦门象屿股份有限公司董事会
2021年4月8日

附件1：授权委托书
授权委托书
厦门象屿股份有限公司：
兹委托先生（女士）代表本单位（或本人）出席2021年5月7日召开的贵公司2020年年度股东大会，并代为行使表决权。
委托人持普通股数：
委托人持优先股数：
委托人股东帐户号：

序号	非累积投票议案名称	同意	反对	弃权
1	2020年度董事会工作报告	?	?	?
2	2020年度监事会工作报告	?	?	?
3	2020年年度报告及其摘要	?	?	?
4	2020年度财务决算报告	?	?	?
5	2020年度利润分配预案	?	?	?
6	2021年度财务预算报告	?	?	?
7	2021年度开展期货套保业务的议案	?	?	?
8	关于续聘2021年度财务报表审计机构和内部控制审计机构的议案	?	?	?
9	关于调整独立董事报酬的议案	?	?	?

委托人签名（盖章）： 受托人签名：
委托人身份证号： 受托人身份证号：
委托日期： 年 月 日
备注：
委托人应在委托书中"同意"、"反对"或"弃权"意向中选择一个并打"√"，对于委托人在本授权委托书中未作具体指示的，受托人有权按自己的意愿进行表决。

证券代码：600057 证券简称：厦门象屿 公告编号：临2021-024号
债券代码：163113 债券简称：20象屿01
债券代码：163176 债券简称：20象屿02
债券代码：175369 债券简称：20象屿Y5
债券代码：175885 债券简称：21象屿02

厦门象屿股份有限公司 第八届监事会第九次会议决议公告

本公司监事会及全体监事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

厦门象屿股份有限公司第八届监事会第九次会议通过电子邮件的方式发出会议通知，于2021年4月6日下午在厦门召开。会议由监事会主席曾仰峰主持。会议应到监事三名，实到三名。本次会议召开符合《公司法》和《公司章程》的规定。

会议通过现场表决的方式审议通过了以下议案：
一、2020年年度报告及其摘要
公司监事会根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第2号——年度报告的内容与格式》和《上海证券交易所股票上市规则》有关规定的要求，对公司2020年年度报告进行了认真严格的审核，并提出如下书面意见，与会全体监事一致认为：
1、公司2020年年度报告的编制和审议程序符合法律、法规、《公司章程》的各项规定；
2、公司2020年年度报告的内容和格式符合中国证监会和上海证券交易所的各项规定，所包含的信息能从各个方面真实准确的反映公司当年度的经营管理和财务状况等事项；
3、在公司监事会提出本意见之前，我们未发现参与2020年年度报告编制和审议的人员有违反保密规定的行为。
我们保证公司2020年年度报告所披露的信息真实、准确、完整，承诺其中不存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
二、2020年度监事会工作报告
三、关于计提信用和资产减值准备的议案
公司监事会认为：
公司根据《企业会计准则》等相关规定，结合公司资产及经营的实际情况计提减值准备，更能公允地反映公司报告期末的资产价值，相关决策程序符合有关法律、法规和《公司章程》等规定，不存在损害公司及股东利益的情形，同意公司本年计提信用和资产减值准备。
四、关于变更会计政策的议案
公司监事会认为：
公司本次变更会计政策，是根据财政部颁布的规定进行的合理变更，执行会计政策变更能够更客观、公允地反映公司的财务状况和经营成果，不存在损害公司和股东利益的情形。
五、2020年度利润分配预案
经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2020年末母公司可供分配利润为648,537,561.59元。
2020年度利润分配预案拟为：以未来实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数（不包括公司回购专户的股份数量），向全体股东每10股派发现金红利3元（含税）。本年度不进行资本公积金转增股本。
公司监事会认为：
2020年度利润分配预案及其制定、审议程序符合法律法规及公司章程的各项规定。
六、2020年度内部控制审计报告和2020年度内部控制自我评价报告
以上议案表决结果均为：3票同意，0票反对，0票弃权。其中第一、二、五项议案将提交公司2020年年度股东大会审议批准。

厦门象屿股份有限公司监事会
2021年4月8日

证券代码：600057 证券简称：厦门象屿 公告编号：临2021-025号
债券代码：163113 债券简称：20象屿01
债券代码：163176 债券简称：20象屿02
债券代码：175369 债券简称：20象屿Y5
债券代码：175885债券简称：21象屿02

厦门象屿股份有限公司关于会计政策变更的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示：
本次会计政策变更是根据财政部相关文件要求进行，本次会计政策变更不会对公司经营成果和财务指标产生重大影响，不涉及以前年度追溯调整，无需提交股东大会审议。
一、本次会计政策变更概述
（一）会计政策变更的原因
2018年12月财政部修订发布《企业会计准则第21号—租赁》（财会[2018]35号，以下简称"新租赁准则"），要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自2019年1月1日起施行；其他境内上市企业，自2021年1月1日起施行。由于上述会计准则修订，公司需对原采用的相关会计政策进行相应调整。
（二）会计政策变更的主要内容
新租赁准则在租赁定义和识别、承租人会计处理方面作了较大修改，出租人会计处理基本延续现有规定。修订的主要内容包括：完善了租赁的定义，增加了租赁识别、分拆、合并等内容；取消承租人经营租赁和融资租赁的分类，要求对所有租赁（短期租赁和低价值资产租赁除外）确认使用权资产和租赁负债，并在租赁期内分别计提折旧和利息费用；改进承租人后续计量，增加选择权重估和租赁变更情形下的会计处理；丰富出租人披露内容，为报表使用者提供更多有用信息。
二、本次会计政策变更对公司的影响
公司自2021年1月1日起开始执行新租赁准则。按照新租赁准则衔接规定，公司根据首次执行新租赁准则的累积影响数，调整首次执行新准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，不调整可比期间信息。
新租赁准则统一承租人会计处理方式，取消了融资租赁与经营租赁的分类，对于符合租赁定义的租赁合同，按照新租赁准则的要求进行会计处理。除符合要求的选择简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，初始确认时，根据租赁开始日尚未支付的租赁付款额的现值确认租赁负债，同时按照租赁负债及相关初始成本确认使用权资产。后续计量时，对使用权资产计提折旧费用，并进行减值测试，按实际利率法确认租赁负债的利息支出。执行新租赁准则预计不会对财务报表产生重大影响。
三、董事会关于变更会计政策合理性的说明
本次会计政策的变更符合财政部相关政策的要求，能够更加客观、公允的反映公司的财务状况和经营成果，不存在损害公司和股东利益的情形。
四、监事会关于变更会计政策的说明
公司本次变更会计政策，是根据财政部颁布的规定进行的合理变更，执行会计政策变更能够更客观、公允地反映公司的财务状况和经营成果，不存在损害公司和股东利益的情形。
五、独立董事意见
本次会计政策的变更，使公司会计政策符合财政部的相关规定。本次会计政策变更的决策程序符合有关法律、法规和《公司章程》的规定，我们同意本次会计政策变更。
六、备查文件
1、厦门象屿股份有限公司第八届董事会第二十二次会议决议；
2、厦门象屿股份有限公司第八届监事会第九次会议决议；
3、厦门象屿股份有限公司独立董事意见；