

# 厦门象屿股份有限公司

## 2012 年年度报告摘要

### 一、 重要提示

1.1 本年度报告摘要摘自年度报告全文，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年度报告全文。

### 1.2 公司简介

股票简称	象屿股份	股票代码	600057
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	吕东	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变化

#### 2.1 主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	2012 年(末)	2011 年(末)	本年(末)比上 年(末)增减 (%)	2010 年(末)
总资产	6,750,549,990.82	6,851,861,847.16	-1.48	5,371,695,343.81
归属于上市公司股东的 净资产	1,539,110,258.47	1,419,087,227.80	8.46	1,263,880,297.14
经营活动产生的现金流 量净额	472,706,048.08	-948,999,760.10	不适用	135,051,146.40
营业收入	29,355,741,014.03	33,934,350,584.12	-13.49	24,849,178,300.57
归属于上市公司股东的 净利润	114,857,871.90	177,509,846.25	-35.29	158,901,415.21
归属于上市公司股东的 扣除非经常性损益的净 利润	-58,095,517.43	16,886,233.69	-444.04	119,278,911.84
加权平均净资产收益率 (%)	7.77	11.59	减少 3.82 个百 分点	13.36
基本每股收益(元 / 股)	0.13	0.29	-55.17	0.37
稀释每股收益(元 / 股)	0.13	0.29	-55.17	0.37

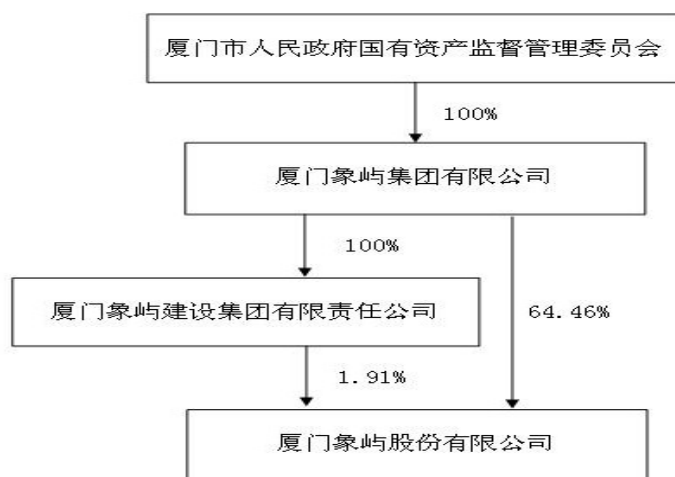
2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期股东总数	58,334	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数	54,264		
<b>前 10 名股东持股情况</b>					
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
厦门象屿集团有限公司	国有法人	64.46	554,243,456	413,574,000	质押 75,000,000
厦门海翼集团有限公司	国有法人	3.16	27,149,726	0	
厦门象屿建设集团有限责任公司	国有法人	1.91	16,426,000	16,426,000	
深圳天马微电子股份有限公司	其他	0.41	3,525,736	0	
厦门市电子器材公司	其他	0.30	2,615,652	0	
中国银河证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	其他	0.29	2,485,060	0	
中邮普泰通信服务股份有限公司	其他	0.24	2,050,000	0	
黄翠娜	其他	0.23	2,000,350	0	
厦门火炬集团有限公司	其他	0.16	1,347,709	0	
张银香	其他	0.14	1,245,401	0	
上述股东关联关系或一致行动的说明	厦门象屿建设集团有限责任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。				

注：象屿集团持有的 140,669,456 股无限售股份中，139,621,897 股无限售股根据其重组时的承诺仍将禁售，997,253 股无限售股按其增持时的承诺在增持期间及法定期限内不减持。

2.3 以方框图描述公司与实际控制人之间的产权及控制关系



### 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，整体经济运行持续回落，大宗商品市场价格下滑、需求低迷，公司面临艰难的经营环境。公司实现营业收入 293.56 亿元，同比下降 13.49%，归属于母公司所有者的税后净利为 1.15 亿元，同比减少 35.29%。

报告期内公司营收减少、利润下滑，主要有以下三方面原因。一是受国内经济增速放缓、欧债危机持续发酵蔓延、美国经济复苏缓慢等一系列因素的影响，国内外大宗商品价格出现“慢升快跌”的“过山车”行情，市场调整周期大幅缩短，给公司经营带来了巨大的压力。国内外价格倒挂，国内外需求大幅度下滑、上游供应商价格定价过高，造成对公司利润的挤压。二是公司正处在转型期，面对不利经济形势的冲击，公司积极主动推动内外部资源整合、创新盈利模式和延伸价值链条等方面的工作，但这些工作的进展较宏观形势变化有所滞后，未能在“寒冬”到来前及时调整商业模式和业务转型，为“过冬”做好充分的准备。另一方面，为推动盈利模式创新和业务转型，公司增加了投入，由此带来了战略成本的增加，减少了利润规模。三是由于上一年度资金紧缩及本年度内人民币双向波幅较大，给本年度融资成本、融资结构、汇兑损益带来很大负面影响，直接影响公司的收益。

报告期内，虽然公司营业收入减少、利润下滑，但总体销售量有所上升，公司市场地位没有发生改变。面对“寒冬”，公司围绕“供应链管理服务商”的战略发展目标，以提高运营效率为中心，坚持既定的战略目标、坚持灵活机动的战略战术，积极推动内外资源整合与各业协同，着力探寻业务转型与模式创新，继续夯实区域平台与市场建设，不断优化管理架构与业务结构，全面深化效能建设与全程管控，凭借多元化的市场渠道和一体化的供应链服务理念，以市场赢资源、以资源推市场，形成良性循环，取得稳步发展。

##### 1、 稳固市场份额

在严峻的外部市场环境下，千方百计保市场稳增长，通过挖掘上下游客户需求、延伸服务链条等方式拓展盈利空间，确保了原有的市场地位。如鱼粉板块充分发挥行情研判与渠道优势，业内知名度及影响力进一步提升；塑料板块终端直销比率持续稳步提升，进一步夯实市场基础与行业地位；氯碱板块通过系统的客户分级管理、抓大放小，切实稳固市场份额并提升区域市场的占有率。

##### 2、 创新业务模式

报告期内，公司对现有业务结构进行重新调整与优化，整合各类服务资源要素，创新供应链服务模式，为客户提供一体化的全价值链流通服务。第一，延伸服务链条，嵌入特定商品产业链，嫁接物流、金融、信息等增值服务，提供供应链一体化服务；第二，搭建服务平台，厦门象屿配送中心继续强化现有货运集散平台的价值挖掘，并积极拓展海西区域的配送园区网络战略；五金机电物流集散中心项目作为区域性专业物流集散平台，以搭建公共采购供应平台为抓手，推动融资、配送等增值服务开展，挖掘园区平台的盈利模式；第三，完善金融配套，立足于供应链客户核心融资诉求，大力开发创新型物流金融产品，如国际保兑仓、商商银等；第四，推动业务电子化和信息化发展，公司积极探索大宗商品信息化商业模式，“易购钢铁网”作为钢铁现货电子交易平台，现已取得一定突破，未来将逐步实现大宗商品线下、线上多种交易模式，进一步扩大公司的差异化竞争优势。

##### 3、 强化和拓展市场网络和园区平台网络

市场网络方面，公司强化原有区域平台的基础管理和属地化建设，推进新兴区域平台的

独立经营能力培育，有效巩固了以上海、广州、天津、重庆为中心辐射长三角、珠三角、环渤海和大西南四大区域市场的战略布局。子公司广州象屿进出口贸易有限公司获评天河区国税局授予的 A 级纳税大户；子公司唐山象屿正丰国际物流有限公司荣获“2012 年中国钢铁物流园百强”及“2012 年度中国最具发展潜力钢铁物流园”称号，并蝉联由中国钢铁产业网组织评选的“十佳钢铁物流企业”之首。

园区平台网络方面，公司围绕供应链协同发展的目标，继续开发和拓展物流园区网络，在上海、广州、重庆、泉州等重点市场区域通过多种方式灵活把控物流资源平台，为业务经营的持续发展和市场份额的进一步扩大奠定了基础。报告期内，晋江西滨园区项目已落地；上海象屿钢铁物流园区一期已进入项目收尾阶段，将于 2013 年二季度末正式投入使用；厦门象屿五金机电物流集散中心完成全部招商工作，并于 2012 年 5 月正式开业运营。

#### 4、加强管理和内控

报告期内，公司全面强化风险管控，系统梳理决策体系，持续优化 ERP 系统，继续完善适应公司实际运营要求的组织架构，深化事业部改革，推进职能部门转型，健全人力资源管理体系，各项工作取得显著进展。

报告期内，公司开展内控体系梳理和建设，制定了内控规范实施工作方案，组成项目组推动内控建设各项工作稳步开展，完成了公司内控的建设和自我评价工作，基本形成了较完善的内部控制体系。

#### (一) 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：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	29,355,741,014.03	33,934,350,584.12	-13.49
营业成本	28,496,634,114.87	33,111,205,115.94	-13.94
销售费用	396,820,149.30	437,656,166.39	-9.33
管理费用	115,895,049.16	118,647,806.50	-2.32
财务费用	222,828,719.53	155,726,264.31	43.09
经营活动产生的现金流量净额	472,706,048.08	-948,999,760.10	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-37,689,025.97	196,710,050.36	-119.16
筹资活动产生的现金流量净额	-695,438,411.01	1,149,939,947.93	-160.48

#### 2、收入

##### (1) 驱动业务收入变化的因素分析

本年销售收入比上年同期减少 13.49% 主要原因是大宗商品采购受宏观经济持续低迷影响，商品价格大幅下跌。

##### (2) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

本年商品销售收入减少的主要原因是价格下跌引起，销售量方面较上年同期有所上升。

公司主要销售商品情况如下：

商品类别	商品销售数量 (万吨)			商品销售收入 (亿元)		
	本年	上年同期	本年较上年同期增减变动 (%)	本年	上年同期	本年较上年同期增减变动 (%)
化工材料	112.40	112.68	-0.24	91.32	105.25	-13.23
金属材料及矿产品	710.87	559.28	18.62	148.79	189.56	-21.5
农副产品	52.92	37.36	41.63	32.77	29.13	12.49
其他	35.61	24.94	42.80	4.67	1.52	207.75
合计	911.80	774.26	17.76	277.55	325.45	-14.72

### (3)主要销售客户的情况

前五名销售客户收入总额占全部销售收入的比例列示如下：

项目	本年销售收入金额	占本年营业收入的比例
第一名	819,046,406.19	2.79%
第二名	643,746,320.30	2.19%
第三名	375,436,770.24	1.28%
第四名	337,112,127.92	1.15%
第五名	268,542,026.38	0.91%
合计	2,443,883,651.03	8.32%

## 3、成本

### (1)成本分析表

单位：万元

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 (%)
大宗商品采购供应及综合物流服务	大宗商品采购及物流服务成本	2,834,939.02	99.64	3,305,961.58	99.86	-14.25
物流平台 (园区) 开发运营	园区开发运营成本	10,182.69	0.36	4,686.68	0.14	117.27
合计		2,845,121.72	100	3,310,648.27	100.00	-14.06

### (2)主要供应商情况

前五名供应商采购总额及占全部供应商采购的比例列示如下：

项目	本年采购金额 (单位：元)	占本年供应商采购的比例
第一名	1,149,564,343.85	4.19%
第二名	853,528,516.47	3.11%
第三名	759,731,464.59	2.77%

第四名	734,378,803.83	2.68%
第五名	663,880,108.60	2.42%
合计	4,161,083,237.33	15.16%

#### 4、现金流

本报告期，公司经营活动产生的现金流量净额转正，为 4.73 亿元，投资活动现金流量净额-0.38 亿元，筹资活动现金流量净额-6.95 亿元。

公司经营活动产生的现金流净额较净利润差异较大，主要原因是：（1）本期加强营运资金管理，提高采购付款周转效率，减少采购付款占用；同时，灵活采用多种付款结算方式（包括银行票据），减少采购付现资金；（2）经营利润支付融资成本等费用。

项目	本年金额	上年金额	本年比上年增减变动比例	说明
收回投资收到的现金	46,000,000.00	8,290,985.60	454.82%	主要是本期收到管委会拨付的建设结算资金较上年同期增加所致
取得投资收益收到的现金	72,408,600.78	214,894,016.18	-66.30%	主要是本期较上年同期期货套保收益减少所致
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	229,028,728.20	36,079,404.32	534.79%	主要是本期较上年同期增加了地块收储收入
收到其他与投资活动有关的现金	6,541,007.64	112,427,625.02	-94.18%	主要是上年同期发生重大资产重组，公司并购日收到的法律上母公司账面现金及现金等价物
投资支付的现金	224,293,431.35	5,262,215.69	4162.34%	主要是本期公司套保期货合约保证金流出较上年同期增加所致。
偿还债务支付的现金	8,682,811,699.54	5,010,238,410.83	73.30%	主要是本期经营活动现金流增加，贷款需求有所减少，偿还债务较上年同期增加所致

#### （二） 行业、产品或地区经营情况分析

##### 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服务	28,945,066,003.40	28,349,390,233.46	2.06	-14.37	-14.25	减少 0.14 个百分点
物流平台(园区)开发运营	161,873,916.92	101,826,941.92	37.09	81.76	117.27	减少 10.28 个百分点

### (三) 资产、负债情况分析

#### 1、资产负债情况分析表

单位: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 (%)
交易性金融资产	501,011.86	0.01	4,773,746.99	0.07	-89.50
应收票据	90,239,337.24	1.34	385,831,607.75	5.63	-76.61
应收账款	609,187,872.54	9.02	372,643,609.71	5.44	63.48
应收利息	2,423,546.69	0.04	1,685,930.86	0.02	43.75
应收股利	23,262,451.30	0.34	0	0	不适用
其他流动资产	90,287,113.69	1.34	0	0	不适用
短期借款	1,106,483,782.51	16.39	1,833,341,947.77	26.76	-39.65
交易性金融负债	26,194,060.00	0.39	5,150,046.69	0.08	408.62
应付票据	1,070,598,367.47	15.86	676,495,143.85	9.87	58.26
应付利息	3,214,823.50	0.05	5,539,908.72	0.08	-41.97
应付股利	7,784,802.63	0.12	10,996,358.00	0.16	-29.21
其他应付款	633,521,634.74	9.38	341,904,699.22	4.99	85.29
专项应付款	0	0	334,800.00	0.01	-100
预计负债	0	0	387,845.77	0.01	-100
递延所得税负债	10,922.50	0	1,078,519.99	0.02	-98.99
盈余公积	39,444,210.80	0.58	20,293,980.18	0.30	94.36

变动原因分析:

交易性金融资产:主要是上年末公司持有的无本金交割远期外汇交易浮盈,而本期末没有。

应收票据:主要是上年末的国内信用证本期议付回款所致。

应收账款:主要是报告期采用信保赊销和国际信用证结算的业务增加所致。

应收利息:主要是定期存款增加,相应利息收入增加所致。

应收股利:主要是本期应收持股公司股利较上年同期增加所致。

其他流动资产:主要是本期末应交税费贷方负数重分类所致。

短期借款:主要是报告期末偿还部分借款所致。

交易性金融负债：主要是本年末期货套保浮亏比上年增加所致。

应付票据：主要是本期增加应付票据结算所致。

应付利息：主要是本期末贷款规模下降，减少应付利息。

应付股利：主要是速传发放了前期宣布发放的股利。

其他应付款：主要是本期应付象屿集团往来款增加所致。

专项应付款：主要是本期已将款项支付给夏新科技所致。

预计负债：主要是母公司原未决诉讼本期部分案件结案，减少预计负债。

递延所得税负债：主要是本期末衍生工具浮动盈利减少，应纳税暂时性差异减少所致。

盈余公积：主要是本年计提盈亏公积所致。

### 3.2 董事会关于公司未来发展的讨论与分析

#### （一） 行业竞争格局和发展趋势

2013 年，国际经济形势走势依然不确定，抑制世界经济复苏的因素难以根本消除，进出口贸易受外部需求疲软和贸易保护主义影响难有起色；国内经济温和回升，新的城镇化拉动内需政策将加大基础设施领域的公共投资力度，推动各区域经济平稳增长，国内市场空间将得到有效改善和提升。

从行业竞争格局来看，大型跨国公司的进入和国际贸易巨头的本地化竞争，在产生大量贸易和物流服务需求的同时，也侵蚀国内市场份额，导致竞争更加激烈，随着行业结构调整和产业整合升级的持续深入，大宗商品市场的形势将发生较大变化，传统依靠低价取胜、垄断资源、单打独斗的时代已经结束。制造业采购、物流服务外包趋势的进一步增强将带动大宗商品贸易的繁荣，并对综合物流产生较大的推动作用，物流服务也从单一环节的传统服务向供应链一体化、信息化和智能化转变，行业集中度将进一步提升，贸易物流一体化发展、规模化运作已成当前供应链服务企业的主要发展方向。

从行业发展趋势分析，虽然未来随着宏观经济增速趋缓，行业竞争日益激烈，公司将面临更严峻的形势和更艰巨的任务，但是新的城镇化拉动内需政策将有效改善和提升国内市场空间，给公司发展带来机遇和动力，此外，随着厦门东南国际航运中心建设正在积极稳妥推进，公司作为地处海西核心区域城市的物流上市企业，也将享受区域发展带来的政策红利，

综上所述，公司作为供应链整合服务的优质企业，有信心在机遇与挑战并存的 2013 年保持稳健发展的势头。

#### （二） 公司发展战略

凭借中国制造业与物流业的快速发展，公司以供应链管理理念与技术为手段，以上下游渠道建设为核心，以物流平台发展为支撑，以创造现代流通价值为目标，形成了大宗商品采购供应管理-综合物流服务-物流园区开发运营协同整合的供应链服务模式。借力中国制造业与物流业的快速发展，公司致力于打造国内一流的大宗商品采购分销及综合物流服务商，通过资源整合与专业服务，积聚规模优势，创造流通价值。

#### （三） 经营计划

##### 1、2013 年度经营计划

2013 年，公司将以企业价值最大化为目标，秉持供应链管理服务商的理念，按照“抓整合、促转型、求创新、谋发展”的总体工作要求，着力推动资源整合、模式创新和业务转型。

大宗商品采购供应及综合物流业务，将围绕产业链开展全链条的梳理和整合，继续抓大放小，优化品种和客户结构，与核心客户建立和巩固战略合作关系，挖掘各环节的增值空间；物流平台（园区）开发运营业务，将继续做好供应链协同发展，推动海西配送物流园区战略



布局及国内口岸物流平台的拓展工作，逐步实现物流园区的功能转型和增值服务。

在内外环境与经济形势不发生重大变化的情况下，2013 年力争实现营业收入 336 亿元，成本费用控制在 334 亿元以内。

## 2、2013 年公司的重点工作：

### （1）加大资源整合

通过优化考核机制打破内部壁垒，强化内部信息沟通和客户资源共享。组织各板块公司的业务骨干成立供应链业务拓展小组，围绕产业型客户的需求，设计和提供有针对性的供应链服务，力争在钢材、农产品的供应链服务上取得实质突破。大宗商品采购供应板块发挥自身业务量大、大客户多、市场范围广的优势，整合公司内部的物流服务能力，拓展合作客户的上下游需求，有效带动综合物流业务的发展。综合物流板块公司和物流平台（园区）公司深入贯彻供应链服务的理念，积极开展立体营销。

### （2）模式创新和业务转型

继续加强对新模式、新业务的跟踪研究。对近年来在新模式、新业务上的有益探索和经验进行总结和提炼，并快速复制推广。如大宗商品采购供应板块的主动代理模式，综合物流板块的全程物流服务，物流园区的平台服务模式，尤其是推动各板块之间相互协调、相互拉动、相互促进的共生模式。

积极推动业务模式转型升级，根据各产品的市场特点明确合适的经营模式，推动煤炭、钢铁、农产品等品种的模式优化和创新：一方面继续深化打造大宗商品物流平台，形成主要口岸城市自营仓库为主、所辐射区域以社会公共仓加监管为主的可控仓储体系，并在仓库的安全性、可视化、信息化等方面构筑竞争优势；另一方面重点建设进口大宗商品的供应链服务渠道，针对优势品种与国外上游渠道建立合作关系，同时嫁接物流、金融、信息等增值服务，为产业型客户提供进口供应链一体化服务。

### （四） 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

根据公司 2013 年经营计划，大宗商品采购供应业务将有一定的发展，物流平台开发运营方面，在建工程仍将按计划推动，预计 2013 年公司资金需求约 92 亿人民币。公司将根据战略目标和实际经营情况，择优选取稳健、合适的融资组合。

### （五） 可能面对的风险

**1、政策风险：**为调整经济结构和经济发展方式，政府将调低经济增长速度，大宗商品的下游需求以及物流需求将受到影响；另外，新一届中央政府确定了城镇化拉动内需的政策导向，但中央、地方财政的资金投入能否到位，民间资本能否有效撬动仍存在不确定性。

**应对措施：**首先，公司将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，抓住各种有利条件和时机拓展业务，不断提高各项业务的市场占有率，增强公司核心竞争力；其次，公司将不断拓宽融资渠道，并从制度流程上加强资金计划的准确性，减少阶段性的资金沉淀，并加快周转，提高资金使用率。

**2、行业风险：**产能过剩的局面短期或难以解决，去库存化或将持续，物流需求不足。因此，在艰难的外部环境中，公司需要把握转型和增长、风险和发展之间的平衡协调，这给公司的经营能力带来新的考验。

**应对措施：**公司坚持深耕供应链管理：首先，继续整合内外部资源，挖掘供应链价值，加大对上下游产业型客户的开发拓展力度，利用综合性的商品、信息、资金和物流服务优势，形成上下游厂商利益一致、价值共享的战略关系，提升服务客户的综合收益；其次，加速周转提高运营效率，降低自身运营成本；第三，不断优化风控体系，鼓励低风险业务，谨慎拓展新产品、新市场；同时加大使用信用保险及其他相关风险防范措施的力度，构筑企业内外

双重风险“防火墙”。

**3、市场风险：**大宗商品市场进入弱势周期，价格下跌、需求低迷、出口乏力，多数贸易企业盈利大减甚至出现倒闭现象，导致市场需求不足，竞争环境严峻。另外，在宏观经营环境没有明显改善，竞争日益激烈的情况下，供应链的上下游企业，特别是一些实力较弱或风险管控能力较弱的企业存在违约等潜在信用风险以及由于管理漏洞产生的经营风险。

**应对措施：**公司计划打造安全供应链平台，充分结合区域物流平台建设，形成主要口岸城市的可控仓储体系，并在仓库的安全性、可视化、信息化等方面构筑竞争优势。同时，公司将立足终端市场开拓上游渠道，铺展出从原材料到产成品各品种联动的良好市场格局，既规避大宗商品市场的风险，也加深对产业链的了解，为未来的产业拓展做准备。

### 3.3 董事会对会计估计变更的说明

#### 1、本次会计估计变更的原因和内容

本公司为了更谨慎地对应收款项坏账准备进行核算，对应收款项坏账准备的估计方法进行会计估计变更。

会计估计变更的具体内容为：综合物流及物流平台（园区）开发运营”行业的坏账准备由原 1 年以内计提比例为 0% 变更为 0 至 6 个月计提比例为 0%、7 至 12 个月计提比例为 5%；“大宗商品采购与供应及其他”行业的坏账准备由原 7 至 12 个月计提比例为 2% 变更为 5%。

#### 2、本次会计估计变更对公司的影响

本公司从 2012 年 12 月 1 日开始执行新的坏账准备政策，本次会计估计变更对 2012 年度财务报表的影响如下：

项目	变更前	变更后	变动额
资产减值损失-坏账损失	198,664.74	414,747.21	216,082.47
利润总额	168,566,797.50	168,350,715.03	-216,082.47
净利润	126,469,810.45	126,307,652.64	-162,157.81
归属于母公司所有者的净利润	114,995,026.07	114,857,871.90	-137,154.17

#### 3、董事会意见

公司在此次会计估计变更，符合财政部《企业会计准则》等相关规定和公司实际，能真实、公允地反映公司财务状况和经营成果。

#### 4、独立董事意见

(1) 公司董事会关于会计估计变更事项的审议程序符合《公司法》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律、法规和规范性文件以及《公司章程》的有关规定。

(2) 本次会计估计变更，符合《企业会计准则》的相关规定，符合公司应收款项的实际情况，不存在损害公司股东权益的情况。

(3) 本次会计估计变更进一步提高了公司会计信息质量，对应收款项的计提更加谨慎和合理，能更加公允地反映公司的财务状况和经营成果。

### 3.4 利润分配或资本公积金转增预案

经致同会计师事务所审计确认，2012 年度公司实现合并净利润人民币 126,307,652.64 元，合并归属母公司净利润人民币 114,857,871.90 元，2012 年年初公司合并未分配利润为 427,785,990.16 元，2012 年年末合并未分配利润为 523,494,728.42 元；2012 年年初母公司未分配利润为-1,095,576,435.57，2012 年年末母公司未分配利润为-919,603,671.70 元。

根据公司章程规定的利润分配基本原则和具体政策，并结合 2012 年度实际情况，公司拟 2012 年度不进行利润分配，也不以公积金转增股本。

#### 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，公司应当说明情况、原因及其影响。**

##### 1、本次会计估计变更的原因和内容

本公司为了更谨慎地对应收款项坏账准备进行核算，对应收款项坏账准备的估计方法进行会计估计变更。

会计估计变更的具体内容为：综合物流及物流平台（园区）开发运营”行业的坏账准备由原 1 年以内计提比例为 0% 变更为 0 至 6 个月计提比例为 0%、7 至 12 个月计提比例为 5%；“大宗商品采购与供应及其他”行业的坏账准备由原 7 至 12 个月计提比例为 2% 变更为 5%。

##### 2、本次会计估计变更对公司的影响

本公司从 2012 年 12 月 1 日开始执行新的坏账准备政策，本次会计估计变更对 2012 年度财务报表的影响如下：

单位：元

项目	变更前	变更后	变动额
资产减值损失-坏账损失	198,664.74	414,747.21	216,082.47
利润总额	168,566,797.50	168,350,715.03	-216,082.47
净利润	126,469,810.45	126,307,652.64	-162,157.81
归属于母公司所有者的净利润	114,995,026.07	114,857,871.90	-137,154.17

##### 3、董事会意见

公司对此次会计估计变更，符合财政部《企业会计准则》等相关规定和公司实际，能真实、公允地反映公司财务状况和经营成果。

##### 4、独立董事意见

(1) 公司董事会关于会计估计变更事项的审议程序符合《公司法》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律、法规和规范性文件以及《公司章程》的有关规定。

(2) 本次会计估计变更，符合《企业会计准则》的相关规定，符合公司应收款项的实际情况，不存在损害公司股东权益的情况。

(3) 本次会计估计变更进一步提高了公司会计信息质量，对应收款项的计提更加谨慎和合理，能更加公允地反映公司的财务状况和经营成果。

**4.2 与上年度财务报告相比，财务报表合并范围发生变化的，公司应当说明**

本年新纳入合并范围的主体

单位：元

名称	年末净资产	本年净利润	备注
江阴象屿供应链管理有限公司	5,026,366.45	26,366.45	2012 年新设
上海象屿钢铁供应链有限公司	20,004,716.95	4,716.95	2012 年新设

董事长：王龙维  
 厦门象屿股份有限公司  
 2013 年 4 月 12 日

此页无正文，为厦门象屿股份有限公司 2012 年年度报告摘要签章页。

厦门象屿股份有限公司  
董事长：  
二〇一三年四月十一日