

## 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	福建水泥	股票代码	600802
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	蔡贤能	林国金	
电话	0591-87617751	0591-87617751	
传真	0591-87527300	0591-88561717	
电子信箱	caixianmeng@sina.com	ling333@yahoo.com.cn	

## 二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

	2012年(末)	2011年(末)	本年比上年末(末)增减(%)	2010年(末)
总资产	4,343,558,599.87	3,609,972,278.04	20.32	3,363,568,721.65
归属于上市公司股东的净资产	1,185,557,091.26	1,180,709,420.56	0.41	1,109,843,842.72
经营活动产生的现金流量净额	-83,052,437.39	125,441,808.85	-166.21	237,026,269.38
营业收入	1,618,811,821.36	1,875,637,826.40	-13.69	1,356,250,042.12
归属于上市公司股东的净利润	28,784,021.95	124,848,649.72	-76.94	8,136,242.92
归属于上市公司股东扣除非经常性损益的净利润	-212,554,086.45	92,321,101.66	-330.23	-51,135,141.54
加权平均净资产收益率(%)	2.35	10.43	减少8.08个百分点	0.67
基本每股收益(元/股)	0.075	0.327	-76.94	0.021
稀释每股收益(元/股)	0.075	0.327	-76.94	0.021

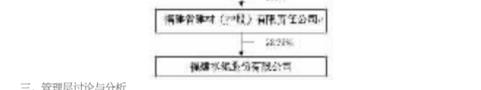
2.2 前10名股东持股情况表

报告期末股东总数 60,466 年度报告披露日前第5个交易日末股东总数 55,768

股东名称	股东性质	持股比例(%)	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
福建省建材(控股)有限责任公司	国有法人	28.78	109,913,089	38,187,400
南方水泥有限公司	境内非国有法人	7.88	30,090,951	
福建省投资开发集团有限责任公司	国有法人	4.36	16,635,250	
安徽海螺水泥股份有限公司	境内非国有法人	3.81	14,564,942	
王程	境内自然人	1.00	3,836,428	
中远长城资产管理公司	国有法人	0.76	2,909,681	
兴业国际信托有限公司	其他	0.39	1,500,000	
陈丽欣	境内自然人	0.32	1,216,199	
林君敏	境内自然人	0.27	1,018,721	
陈容容	境内自然人	0.23	895,571	

上述股东关联关系或一致行动的说明  
除上述法人股东之间不存在关联关系外,公司未详其其他股东之间是否存在关联关系或者是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。

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

2012年,我国经济形势复杂多变,外需疲弱,经济下行,工业产品价格持续下跌,固定资产投资增速下滑,宏观调控稳中求进,总基调,着力稳增长、调结构、促转型,实体经济政策支持和流动性支持,宽松的货币政策,全年GDP增长7.8%,全社会固定资产投资同比增长20.3%,增速下降3.5个百分点。(数据来源:国家统计局)由于“南强北弱”格局,2012年福建省经济增速好于全国平均水平,全年GDP增长11.4%,固定资产投资增长25.51%,增速回落1.6个百分点。(数据来源:福建省统计局)

2012年我国水泥产量和销量均较大幅增长,全年新增新型干法熟料设计产能1.64亿吨,水泥总产能增至30亿吨,全年水泥产量21.8亿吨,同比增长7.4%,产能利用率再创新低降至72.7%。(数据来源:工业和信息化部)2012年,福建省水泥新增产能集中释放,全年新增产能1197.6万吨,比上年增长15.3%。(数据来源:福建省统计局)

2012年,受我国经济下行和企业产能需求增长,加上水泥产能过剩加剧,市场环境增宽等因素影响,全年水泥价格呈现下跌企稳态势,通用水泥平均价格同比下降4%左右,水泥行业利润总额同比下降了32.8%。(数据来源:工业和信息化部)

整体经营情况  
报告期内,面对外部环境的压力和公司经营发展中的困难,公司全面积极应对。在生产经营方面,公司着眼于国内、国际国内,以经济效益为导向,主动技术创新,提升技术基础管理,实施降本提质增效,推进清洁生产,通过合理调整产品结构,加大高、中、低、优、新的结构调整,各管理领域开始启动,效果初步显现,公司吨熟料的煤耗、油耗、电耗等指标均有下降,吨灰入窑比下降33.23%,但在宏观经济下行,受固定资产投资下滑和省内新增产能集中释放的影响,水泥价格关系严重失衡,激烈竞争导致市场价格持续走低,公司商品(水泥、商品熟料)综合售价较年初大幅下降57.4%,降幅达19.93%,其中:水泥售价下跌约83.1元/吨,降幅达21.72%,全年产品销量增长8.1%营业收入下降13.69%,导致主营业务出现巨额亏损,经股东大会批准,公司于报告期12月出售了兴业银行股票23,443,072股,实现所得税前投资收益约4620.28万元,全年实际扭亏为盈,一年来,主要经营情况如下:  
报告期内,公司主营业务收入1,618,811,821.36元,同比增长14.77%,同比增长幅度10.7%和17.98%,销售商品537.96万吨,同比增长1.8%,实现营业收入1,818,917.56元,同比增长23.69%,营业利润310.13万元,同比减少73.73%,归属于上市公司股东的净利润28,784,021.95元,同比减少76.94%,经营活动产生的现金流量净额-8305.24万元,同比下降166.21%。

在发展方向,公司成功引入战略合作伙伴南方水泥,完成合作平台——福建南方水泥的设立和首次增资工作,收购南方水泥资产5亿元,公司安砂建福水泥100%股权部分资产出售,双方权益各占50%,按约定和相关规定由本公司合并报表,报告期福建南方水泥资产优良,其子公司安砂建福水泥在公司范围内率先扭亏为盈,并注册成立了莆田建福和石狮建福两个水泥粉磨项目,该合作平台为公司未来发展带来新的动力和契机,同时,公司其他项目建设稳步推进,建福“综合节能技改项目”已于2013年1月开工建设,该项目建设完成后,项目达产后公司将熟料年产能增加15万吨,总包熟料产能将增加5万吨,项目进入安装调试阶段,配套粉磨项目即将开工建设,海峡水泥熟料生产线(金塘)即将启动建设。

## 一、主要业务分析

1. 利润表及现金流量表科目变动分析表

科目	本期数	上年同期数	变动(%)	变动(%)
营业收入	1,618,811,821.36	1,875,637,826.40	-13.69	
营业成本	1,486,179,757.70	1,455,706,621.80	2.09	
销售费用	46,028,256.43	40,294,315.49	14.23	
管理费用	179,953,760.70	159,409,644.32	12.32	
财务费用	132,195,321.76	98,036,649.94	34.84	
经营活动产生的现金流量净额	-83,052,437.39	125,441,808.85	-166.21	
投资活动产生的现金流量净额	41,496,226.30	-135,423,123.84		
筹资活动产生的现金流量净额	631,160,355.35	-139,285,321.80		

2. 收入  
(1)营业收入变化的因素分析  
报告期内,公司营业收入20%部分来自于水泥和商品熟料的销售和销量,水泥、商品熟料的售价和销量决定了营业收入,公司产品市场都集中在福建省内,省内市场的供需关系不仅决定了市场容量,同时也左右了市场价格走势。

(2)影响利润变化的因素分析  
报告期内,公司实现营业收入1,618,811,821.36元,同比减少13.69%,主要原因:在公司商品销量有所增长的情况下,水泥售价较上年下降了83.08元,商品熟料平均售价比上年下降了30.29元,致使公司主营出现巨额亏损,公司成本费用下降幅度远大于全国平均水平,主要原因为:省内新增产能的集中释放,省内水泥产量高出全国平均水平的一倍多,且由于福建省水泥企业总体规模较小,集中度低,市场协同力较弱,同时吨灰电价偏高,人力成本加大所致,截至报告期内,公司水泥售价较年初下降57.4%,比上年增加5.12万吨,主要是受市场需求影响所致,报告期,由于市场需求和水泥产能建设滞后原因,影响了水泥价格的进一步增长。

(3)主要销售客户的情况  
前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
福建建福水泥装备贸易有限公司	71,722,204.08	4.43
福建省仁建建材有限公司	15,163,699.58	4.02
福建省物资集团(控股)有限责任公司	64,320,406.46	3.97
莆田市秀屿区(华建)建材有限公司	31,201,095.73	3.16
南昌铁路股份有限公司	49,848,623.74	3.08
合计	302,236,699.79	18.66

## 二、成本

(1)成本分析表

分行业情况	成本构成项目	本期金额	本期占总成本(%)	上年同期金额	上年同期占总成本(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
水泥制造	原材料	360,862,050.02	23.63	363,156,935.56	25.55	-0.92
	能源	848,265,589.09	57.89	808,141,898.99	56.85	1.04
	人工	53,948,807.80	3.38	50,349,159.17	3.54	1.04
	制造费用	172,368,248.62	11.16	178,533,908.70	12.56	-0.80
	其他	29,953,575.12	2.04	21,339,694.79	1.50	0.54

(2)主要供应商情况

供应商单位	采购金额	占年度采购总额的比例
供应商1	20,924.93	29.65
供应商2	4,001.82	5.67
供应商3	2,947.20	4.18
供应商4	2,247.96	3.19
供应商5	1,556.05	2.21
合计金额	31,677.96	44.89

# 福建水泥股份有限公司

## 2012 年度 报告摘要

4. 费用  
(1)销售费用增长14.23%,主要是销量增加相应增加运输费用,以及职工薪酬、折旧等有所增加;  
(2)管理费用增长13.23%,主要增加维修费、职工薪酬及排污费等;  
(3)财务费用增长34.84%,主要是本期借款增加导致利息支出相应增加所致。

5. 现金流  
(1)经营活动产生的现金流量净额减少166.21%,主要是本期商品售价大幅下降,销售商品收到的现金减少所致。  
(2)投资活动产生的现金流量净额:报告期公司在项目建设流出的现金也比上年度增加17903.79万元的情况下,投资活动产生的现金流量净额仍增加17691.94万元,主要是本期出售兴业银行股票23443072股增加现金流入33691.55万元。  
(3)筹资活动产生的现金流量净额增加7704.57万元,主要是子公司福建南方收购新增东增资款5亿元,以及子公司本期借款增加所致。

6. 其它  
(1)公司结构或利润来源发生重大变动的详细说明  
报告期,公司主营扭亏为盈,通过出售兴业银行股票获得投资收益24520.28万元,使公司实现利润总额2820.75万元,上年同期利润总额15088.76万元,主要为主营业务亏损。  
(2)收购建福水泥建福水泥  
公司2011年年报披露了前期确定的“十二五”规划,规划到“十二五”期末公司年产水泥1600万吨,年销售商品熟料1000万吨,利润总额3亿元,使公司水泥总产能(含在建)达到2000万吨/年,其中4500吨/日以上产能占产能总量80%,为公司重点推进项目,为加快项目实施,报告期成功引入战略合作伙伴南方水泥,不仅引入资金,还引入理念(发展、管理、经营理念),报告期福建水泥厂综合节能改造项目投产生产,海峡水泥熟料生产线(金塘)总承包进场,莆田建福和石狮建福两个水泥粉磨项目和福晶磊水泥熟料项目相继成立,金塘建福粉磨项目已做好开工建设准备,宁德粉磨项目已基本具备建设实施条件,安砂二期、福晶磊技改等项目按计划有序推进,联合重组项目已展开调研或尽职调查,截至目前,熟料产能已达598万吨,可配水泥产能800万吨,在建水泥磨产能550万吨,在建熟料产能186万吨。  
公司2012年预算营业收入22.47亿元,成本费用12.37亿元,熟料产量确保500万吨,力争550万吨;水泥产量、销售确保600万吨,力争650万吨;水泥、熟料总销量确保630万吨,力争700万吨,由于前述分析的原因,熟料、水泥产量、水运销量以及营业收入等均未能完成预期目标。  
(三)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

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(%)
主营业务	1,604,953,368.81	1,477,953,838.60	7.91	-13.54	2.90	减少14.71个百分点

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(%)
水泥	1,525,797,129.23	1,393,646,146.20	8.66	-8.91	3.76	减少11.15个百分点
熟料	73,257,687.87	71,750,124.45	2.06	-57.48	-8.38	减少52.48个百分点
其他	5,898,551.71	12,557,567.95	-112.89	-33.82	-15.13	减少46.87个百分点

2. 主营业务分地区情况

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
福建省	1,604,953,368.81	-13.54

公司主营业务集中在福建省,水泥市场占有率与上年基本持平,约占8%左右。  
(三)资产、负债情况分析  
1. 公允价值计量资产、主要资产计量属性变化相关情况说明  
公司按公允价值计量的资产对所持有的兴业银行,兴业股票按“可供出售金融资产”确认。

2. 非募集资金项目情况

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提减值	期末金额
金融资产					
其中:1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产					
其中:衍生金融资产					
2.可供出售金融资产	842,267,161.44	246,202,813.05	-15,280,239.09	0	731,180,840
金融资产小计	842,267,161.44	246,202,813.05	-15,280,239.09	0	731,180,840

说明:  
公司持有兴业证券股票3,003,000股,股价从期初30元/股升至期末12.28元/股,该项变动增加本公积6,711,705.00元;持有兴业银行股票109,654,032股,本期升值23,443,072股,获得投资收益246,202,813.05元,出售减少资本公积1,529,954,094.99元,剩余41,600,000元,股价从期初12.52元/股升至期末16.69元/股,该项变动增加资本公积130,944,000.00元。  
上述变动,累计公允价值变动资产15,280,239.09元。  
2. 资产负债表中主要变动项目的说明

项目	期末余额	期初余额	增减(%)
货币资金	717,823,510.85	178,369,314.65	302.44
应收账款	60,062,620.60	41,370,733.10	94.83
其他应收款	29,081,099.32	37,687,762.89	-31.49
其他流动资产	26,505,042.33	76,608,621.69	-60.88
可供出售金融资产	731,180,840.00	842,267,161.44	-13.19
固定资产	1,748,284,286.17	1,459,905,763.53	19.75
在建工程	185,617,940.11	144,325,274.16	28.61
长期待摊费用	9,906,378.54	6,134,923.89	49.79
短期借款	1,200,600,000.00	755,900,000.00	58.53
应交税费	1,362,517,343.16	-16,583,161.72	-120.89
一年内到期的非流动负债	239,084,436.28	488,132,797.38	-50.82
预计负债	10,584,796.45		
盈余公积	39,198,677.88	28,174,465.34	38.43
未分配利润	700,204,856.44	201,061,389.30	244.25

注:变动说明  
(1)货币资金增加302.44%,主要是报告期本公司与南方水泥合作,新设子公司福建南方收购南方水泥增资款5亿元及公司融资增加所致。  
(2)应收账款增加58.83%,主要是本期应收账款以票据增加,且未到期。  
(3)应收账款减少30.88%,主要是本期应收账款计提坏账增加所致。  
(4)其他流动资产减少261.49%,主要是报告期搬到莆田建福水泥厂转仓447.4万元。  
(5)可供出售金融资产增加13.19%,减少1108.63万元,主要是:公司所持兴业证券股票3,003,000股,其账面价值从期初30元/股升至期末12.28元/股,增加公允价值994,897元;公司所持兴业银行股票50,360,72股,其账面价值从期初12.52元/股升至期末16.69元/股,增加公允价值17347.27元。  
(6)固定资产增加19.75%,主要是公司建福建福“综合节能技改项目”从在建工程转入。  
(7)在建工程增加61.80%,主要增加海峡水泥熟料生产线、莆田建福粉磨在建项目投资,以及其它项目前期投入。  
(8)长期待摊费用增加49.79%,主要增加福晶磊“采矿权使用及安砂建福厂”建设费用。  
(9)短期借款增加58.83%,主要是:报告期公司“产销联动”、流动资金需求相应增加;报告期公司经营活动产生的现金流量同比减少2.08亿元;报告期新增建设借款及偿还一年内到期的非流动负债占用公司自有资金,因上述原因,报告期公司大额增加短期借款。  
(10)应交税费期末余额减少1999.70万元,主要原因:根据国家有关规定,自2009年起新增固定资产的增值税由原17%降至13%,报告期公司“综合节能技改项目”相应增加固定资产规模,使得可抵扣的增值税进项税额增加所致。  
(11)一年内到期的非流动负债减少50.82%,主要是报告期内归还了一年内到期的长期借款和支付了一年内到期的长期应付(按“安砂采矿权出让金”)。  
(12)预计负债增加1,058.48万元,系从谨慎原则出发,本期对莆田建福大厦买卖合同标的未决诉讼全额确认或有损失。  
(13)盈余公积增加38.43%,系根据新准则,母公司本期实现的净利润10%提取法定盈余公积金。  
(14)未分配利润增加228.25%,主要是报告期本公司与南方水泥合作,新设子公司福建南方收购南方水泥增资款5亿元,相应增加少数股东权益。

(四)投资情况分析  
1. 对外投资总体分析  
报告期内,母公司对外股权投资总额为78925万元(其中:货币出资40127.75万元,股权出资38797.25万元),比上年增加67325万元,增长860.39%,报告期新设子公司福建南方对外投资权益6735万元,具体情况如下:  
(1)合并投资福建建福水泥装备贸易有限公司  
公司以安砂建福水泥387.25元/股认购50%股权11202.75万元,出资5亿元,南方水泥以货币出资5亿元,合作组建了福建福晶磊水泥有限公司,主要从事水泥生产,并由本公司合并报表。  
(2)注册成立福建省福晶磊水泥有限公司  
该公司由本公司出资300万元注册成立的全资子公司,该公司主要从事生产销售商品混凝土、混凝土预制构件、预拌砂浆生产销售,目前,项目子公司处于筹建建。  
(3)增资福建安砂建福水泥有限公司  
报告期,该公司以货币出资16500万元增资安砂建福,增资后该公司注册资本增加至25182.17万元,由公司持有100%股权,该公司系公司全资子公司,主要从事水泥生产,公司主要拥有一条日产熟料4500吨的新型干法水泥熟料生产线。  
(4)增资福建海峡水泥装备贸易有限公司  
海峡水泥装备公司于2011年以增资方式取得25%股权的子公司,报告期公司依协议约定支付15125万元现金对其投入第二期增资款,本次增资后该公司实收资本增加至40625万元,原合同约定的注册资本已全部到位,该公司一条日产熟料41600吨的新型干法水泥生产线项目已投产总承包进场施工。  
2. 子公司福建南方对外投资情况  
3. 注册成立福建省莆田建福建材有限公司  
由于子公司福建南方货币出资5000万元增资莆田建福水泥有限公司,拟建项目按仓储物流中心和生产加工进行规划,分二期实施,主要规划建设年产2×150万吨水泥粉磨项目(规模暂定),商品混凝土、预拌砂浆物流仓储贸易园(含铁路专用线)等,目前,一期年产150万吨水泥粉磨项目按计划推进。  
(5)收购福建省石狮建福建材有限公司85%股权  
石狮建福建材有限公司持有275万元注册成立的持有85%股权的控股子公司,根据本公司与南方水泥签订的《合作框架协议》,本公司股权投资价值1275万元的价权获得持有85%股权转让给建福南方,该公司拟建设项目为资源整合利用水泥粉磨项目,目前开展项目前期工作。

(四)持有其他上市公司股权情况

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该上市公司(%)	期末账面价值	报告期损益	会计科目	原始来源
601116	兴业银行	16,097.07	0.39	69,430.40	27,026.87	可供出售金融资产	二级市场购入
601377	兴业证券	292.59	0.14	3,687.68	30.03	可供出售金融资产	二级市场购入
合计		16,389.65	/	73,118.08	27,056,909.47	/	/

(五)报告期,兴业银行实施每10股派发现金红利3.7元的利润分配方案,公司持有兴业银行股票6,043,072股,应得分红款2406.59万元;12月公司出售兴业银行股票23,443,072股,共获得投资收益246,202.81万元,两项合计投资收益2706.87万元。  
(六)报告期,兴业证券实施每10股派1元现金红利的利润分配方案,公司持有兴业证券股票3,003,000股,取得投资收益33,003元。  
(七)买卖其他上市公司股份的情况

股份名称	期初持股数量(股)	报告期买入数量(股)	使用的资金数量(元)	报告期卖出数量(股)	期末持股数量(股)	产生的投资收益(元)
兴业银行	65,043,072			23,443,072	41,600,000	246,202,813.05

2. 非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况  
(1)委托理财情况  
本年度公司无委托理财事项。  
(2)委托贷款情况  
本年度公司无委托贷款事项。

3. 募集资金使用情况  
报告期内,公司无募集资金或前期募集资金使用到本期的情况。  
4. 主要子公司、参股公司分析

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	净利润
厦门金福建建材有限公司	水泥销售	建筑材料	2500	2,789	2,248	-323
厦门建福散装水泥运输有限公司	运输业	道路汽车货运	400	679	648	-36
安永市福冠汽车运输有限公司	运输业	汽车运输、工程机械维修	12			