北京金隅股份有限公司

证券代码:601992　　证券简称:金隅股份

2012 年度报告摘要

一、 重要提示

（一） 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。

（二）公司简介

股票简称	金隅股份	股票代码	601992
股票上市交易所	上交所		
股票简称	金隅股份	股票代码	02009
股票上市交易所	联交所		

联系人和联系方式	董事会秘书
姓名	吴向勇
电话	010-66410128
传真	010-66410889
电子信箱	wuxiangyong@bbmg.com.cn

二、 主要财务数据和股东变化

（一）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)
		调整后	调整前		
总资产	83,161,803,630.34	76,914,972,456.74	76,912,959,523.75	8.12	61,990,864,499.65
归属于上市公司股东的净资产	22,903,904,282.30	20,153,779,171.15	20,153,779,171.15	13.65	17,064,211,817.43
经营活动产生的现金流量净额	4,310,758,748.33	−1,135,781,403.94	−1,135,781,403.94	不适用	−3,356,144,138.01
营业收入	34,054,096,003.32	28,744,793,854.20	28,744,793,854.20	18.47	23,189,596,758.31
归属于上市公司股东的净利润	2,965,089,241.74	3,428,644,623.62	3,428,644,623.62	−13.52	2,755,658,441.00
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,918,068,701.16	2,009,026,547.61	2,009,026,547.61	−4.53	1,993,951,410.77
加权平均净资产收益率(%)	13.82	18.16	18.16	减少 4.34 个百分点	15.56
基本每股收益(元/股)	0.69	0.81	0.81	−14.81	0.71
稀释每股收益(元/股)	0.69	0.81	0.81	−14.81	0.71

（二）前10名股东持股情况表

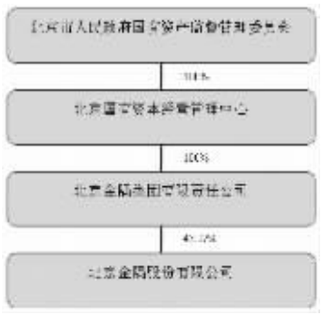
单位:股

报告期股东总数	72,605	年度报告披露日前第5个交易日末股东总数	74,546

前10名股东持股情况

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
北京金隅集团有限责任公司	国家	43.07	1,844,852,426	1,844,852,426	
HKSCC NOMINEES LIMITED	境外法人	27.17	1,164,081,934		
中国中材股份有限公司	国家	5.59	239,580,000		
天津市建筑材料集团(控股)有限公司	国家	2.74	117,321,512		质押58,660,000
华熙昕宇投资有限公司	境内非国有法人	1.60	68,400,000		
泰安平和投资有限公司	境外法人	1.55	66,600,000		
润丰投资集团有限公司	境内非国有法人	1.40	60,000,000		质押60,000,000
西藏泰鸿投资有限公司	境内非国有法人	0.98	42,100,000		
中国信达资产管理股份有限公司	国家	0.85	36,210,344		
华建国际实业（深圳）有限公司	未知	0.80	34,076,899		
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东之间存在任何关联关系或属于一致行动人。				

（三） 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

（一）董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2012年,面对国内经济增速下调、基础设施投资放缓、资源约束收紧等不利因素,公司董事会紧紧围绕年初制定的工作目标,坚持规范运作、科学决策、超前谋划,以公司发展规划为导向,持续调整和完善公司产业结构,优化整合内部资源,加快转变发展方式。同时,通过拓展市场,灵活调整销售策略,强化预算管理,内部挖潜降耗等措施,进一步发挥公司区域优势和品牌优势,公司整体经济实现平稳较快发展。

报告期,公司实现营业收入340.54亿元,其中主营业务收入为335.49亿元,同比增长18.82%;利润总额为39.54亿元,同比减少15.33%;净利润为31.50亿元,同比减少12.33%,归属于母公司净利润29.65亿元,同比减少13.52%。

水泥及预拌混凝土板块:面对前所未有的严峻形势和竞争压力,提前谋划、调动和利用一切积极因素,努力营造市场胜势。一是继续强化产业协同和板块联动机制,完善客户服务体系,丰富营销手段,在激烈的市场竞争中增强了话语权;二是不断优化产业布局,延伸产业链条,丰富公司"大十字"战略的内涵,不断巩固和扩大区域市场的影响力;三是细化管控措施,加强对标管理、成本管理、质量管理和统一物资供应管理,经济运行质量和综合效益水平显著提升;四是加大技术创新力度,加快转型升级步伐,不断强化水泥窑协同处置城市废弃物的先行优势;五是大力开展"绿色矿山"建设,强化资源储备,可持续发展能力得到增强。

2012年,水泥板块实现主营业务收入114.70亿元,同比降低11.82%;毛利18.03亿元,同比减少35.95%。水泥及熟料综合销量达3540万吨,同比降低3.6 %,其中水泥销量2831万吨,熟料销量709万吨;水泥及熟料综合毛利率15.33%,同比降低7.67个百分点。混凝土总销量为902万立方米,同比增长21.76%;混凝土毛利率15.19%,同比增长4.49个百分点。

新型建材与商贸物流板块:努力克服市场需求下降的压力,积极抢抓政策机遇,加快调整营销模式,提升经济运行质量,并大力发展商贸物流业务,促进了板块经济总量和经营效益的同步提升。

2012年,新型建材板块实现主营业务收入99.45亿元,同比增长82.15%;毛利10.63亿元,同比减少0.66%。

房地产开发板块:认真贯彻"两个结构"调整和"好水快流"方针,紧紧抓住市场调整机遇,不断加大保障房对接力度,及时优化商品房销售策略,进一步加强项目管控,强化项目质量管理,创新项目开发模式,实现了整体稳步发展。

2012年,房地产板块实现主营业务收入109.35亿元,同比增长24.54%,毛利41.36亿元,同比增长39.87%;全年实现结转面积83.60万平方米,同比持平,其中商品房结转面积59.50万平米,同比增长23.01%,保障性住房结转面积24.10万平方米,同比减少31.51%;公司全年累计合同签约面积129.44万平方米,同比增长33.01%,其中商品房累计合同签约面积76.82万平方米,同比增长81.21%,保障性住房累计合同签约面积52.62万平方米,同比减少4.21 %。截至报告期末,公司拥有土地储备的总面积540万平方米。

物业投资及管理板块:面对内外部复杂的经济形势及行业发展压力增大的形势,板块充分发挥整合优势并结合各企业行业特点,创新经营管理方式,积极进行优化调整,深入挖掘发展潜力,较好地完成各项经济指标和重点工作。本板块的经济规模和发展质量得到显著提升。

2012年,物业投资及管理板块实现主营业务收入17.41亿元,同比增长20.72%;毛利10.90亿元,同比增长21.96 %。截至报告期末,公司在北京核心区域持有的投资性物业总面积为76.00 万平方米。

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:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	34,054,096,003.32	28,744,793,854.20	18.47
营业成本	25,724,691,425.24	20,791,321,334.03	23.73
销售费用	1,350,600,351.81	1,173,885,729.63	15.05
管理费用	2,189,075,391.00	2,130,415,464.54	2.75
财务费用	902,397,834.88	797,407,584.00	13.17
经营活动产生的现金流量净额	4,310,758,748.33	−1,135,781,403.94	40.38
投资活动产生的现金流量净额	−3,393,883,423.27	−2,417,699,146.87	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	−2,484,478,460.93	3,650,228,182.07	−8.32
研发支出	63,170,191.15	68,904,425.73	−8.32

2、 收入

(1)驱动业务收入变化的因素分析

报告期内,公司实现营业收入340.54亿元,其中主营业务收入为335.49亿元,同比增长18.82%。主营业务收入增长主要是新型建材板块、房地产板块和物业投资及管理板块收入有较大幅度增长。其中:新型建材板块实现主营业务收入94.80亿元,同比增长86.80%;房地产板块实现主营业务收入109.35亿元,同比增长24.54%;物业投资及管理板块实现收入16.73亿元,同比增长18.90%。

(2)以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

报告期内,公司实现主营业务收入335.49亿元,同比增长18.82%。主营业务构成为:产品及大宗商品销售191.29亿元,同比增长15.06%;房屋土地销售109.16亿元,同比增长24.35%;工程施工收入、租金收入、物业管理、酒店管理等非实物销售收入35.04亿元,同比增长23.79%。公司实物销售收入占主营业务收入比为89.55%,主要是销售水泥、熟料、混凝土、商品房及保障性住房及各种建材产品收入。

(3)主要销售客户的情况

2012年前五名客户的营业收入如下:

客户名称	金额	占营业收入比例
客户1	646,960,339.00	1.90%
客户2	628,239,753.00	1.84%
客户3	311,936,777.27	0.92%
客户4	311,734,661.00	0.92%
客户5	285,410,400.00	0.84%
合计	2,184,281,930.27	6.42%

3、 成本

（1）成本分析表

单位: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(%)
水泥	水泥板块主营业务成本	9,616,815,840.11	37.72	10,157,074,512.24	49.57	−5.32
新型建筑材料	建材板块主营业务成本	8,446,204,922.92	33.13	4,050,536,073.69	19.77	108.52
房地产开发	房地产开发主营业务成本	6,798,927,674.61	26.67	5,769,857,661.39	28.16	17.84
物业投资及管理	物业投资及管理主营业务成本	632,965,531.85	2.48	512,891,211.86	2.50	23.41

（2）主要供应商情况

2012年前五名供应商采购金额如下:

供应商名称	金额	占采购总额比例
供应商A	1,708,462,518.89	6.64%
供应商B	422,497,113.81	1.64%
供应商C	406,832,730.21	1.58%
供应商D	368,353,671.24	1.43%
供应商E	340,161,339.26	1.32%
合计	3,246,307,373.41	12.61%

4、费用

费用项目	2012年金额	2011年金额	变动	变动比例
销售费用	1,350,600,351.81	1,173,885,729.63	176,714,622.18	15.05%
管理费用	2,189,075,391.00	2,130,415,464.54	58,659,926.46	2.75%
财务费用	902,397,834.88	797,407,584.00	104,990,250.88	13.17%
所得税费用	803,746,757.93	1,076,883,633.98	−273,136,876.05	−25.36%

(1)销售费用本年为人民币1,350,600,351.81元,较2011年增加了15.05%,主要系人工成本、运输费用增加所致。

（2）管理费用本年为人民币2,189,075,391.00元,较2011年增加了2.75%,主要系人工成本增加所致。

(3)财务费用本年为人民币902,397,834.88元,较2011年增加了13.17%主要系本集团本年平均贷款额及平均贷款利率增加导致。

（4）所得税费用本年为人民币803,746,757.93元,较2011年减少了25.36%,主要系集团应纳税所得额减少所致。

5、研发支出

（1）研发支出情况表

单位:元

本期费用化研发支出	63,170,191.15
研发支出合计	63,170,191.15
研发支出总额占净资产比例(%)	0.25
研发支出总额占营业收入比例(%)	0.19

6、现金流

现金流项目	2012年金额	2011年金额	变动	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	4,310,758,748.33	−1,135,781,403.94	5,446,540,152.27	−
投资活动产生的现金流量净额	−3,393,883,423.27	−2,417,699,146.87	−976,184,276.40	40.38%
筹资活动产生的现金流量净额	−2,484,478,460.93	3,650,228,182.07	−6,134,706,643.00	−

（1）经营活动产生的现金流量流入净额同比增加5,446,540,152.27元,主要是由于本期加大现金收款力度所致。

（2）投资活动产生的现金流量流出净额同比增加976,184,276.40元,主要是由于本期购建长期资产等投资额增加所致。

（3）筹资活动产生的现金流量流出净额为2,484,478,460.93元,主要是由于本期偿还借款较多所致。

（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(%)
水泥	11,461,142,954.17	9,616,815,840.11	16.09	−11.65	−5.32	减少 5.61 个百分点
新型建筑材料	9,479,831,592.31	8,446,204,922.92	10.90	86.80	108.52	减少 9.28 个百分点
房地产开发	10,934,922,941.64	6,798,927,674.61	37.82	24.55	17.84	增加 3.54 个百分点
其中:保障房开发	1,507,563,688.64	1,278,581,906.09	15.19	−44.84	−43.37	减少 2.20 个百分点
物业投资及管理	1,673,272,308.54	632,965,531.85	62.17	18.90	23.41	减少 1.38 个百分点
合计	33,549,169,796.66	25,494,913,969.49	24.01	18.82	24.42	减少 3.42 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(%)
产品销售	14,534,817,931.46	12,108,467,697.14	16.69	−9.98	−2.63	减少 6.29 个百分点
大宗商品交易	4,593,720,631.68	4,568,062,932.75	0.56	861.09	871.30	减少 1.05 个百分点
房屋土地销售	10,915,924,393.00	6,787,638,016.59	37.82	24.35	16.46	增加 4.21 个百分点
投资性房地产租金收入	820,222,199.72	63,593,538.60	92.25	23.17	−14.30	增加 3.39 个百分点
物业管理	498,491,826.03	307,122,178.88	38.39	12.38	13.42	减少 0.57 个百分点
酒店管理	403,465,966.60	220,094,781.06	45.45	40.54	47.80	减少 2.68 个百分点
工程施工收入	1,232,317,624.86	1,085,219,695.60	11.94	27.68	19.43	增加 6.08 个百分点
固废处理	366,110,514.33	204,704,592.19	44.09	33.80	−2.38	增加 20.72 个百分点
其他	184,098,708.98	150,010,536.68	18.52	−5.97	4.28	减少 8.01 个百分点
合计	33,549,169,796.66	25,494,913,969.49	24.01	18.82	24.42	减少 3.42 个百分点

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(%)
华北地区	28,316,601,308.00	6.49
华中地区	1,532,977,176.07	727.65
华东地区	2,902,902,907.90	276.52
华南地区	136,253,637.61	87.90
西北地区	84,706,447.38	1,510.17
西南地区	46,023,284.94	−17.44
东北地区	529,705,034.76	−4.49
合计	33,549,169,796.66	18.82

（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(%)
货币资金	5,906,094,546.45	7.10	7,918,479,363.14	10.30	−25.41
预付款项	909,415,140.77	1.09	1,397,237,511.97	1.82	−34.91
应收股利	1,215,425.00	0.00			
存货	32,286,890,673.48	38.82	27,269,465,788.38	35.45	18.40
可供出售金融资产			95,138.56	0.00	−100.00
投资性房地产	12,840,400,000.00	15.44	11,599,000,000.00	15.08	10.70
固定资产	15,331,150,630.80	18.44	14,613,460,813.77	19.00	4.91
在建工程	2,146,494,608.43	2.58	950,567,721.98	1.24	125.81
递延所得税资产	1,205,767,342.49	1.45	736,017,669.07	0.96	63.82
短期借款	11,388,286,880.00	13.69	11,286,861,222.71	14.67	0.90
应付账款	6,569,201,907.77	7.90	5,124,354,120.51	6.66	28.20
预收款项	14,206,950,304.93	17.08	11,621,778,319.64	15.11	22.24
应交税费	1,308,896,782.25	1.57	850,968,870.46	1.11	53.81
其他应付款	2,483,124,813.60	2.99	3,578,163,312.56	4.65	−30.60
应付短期融资券	1,000,000,000.00	1.20			
长期借款	4,757,051,545.34	5.72	7,772,597,451.30	10.11	−38.80
应付债券	6,692,453,587.34	8.05	4,687,098,763.98	6.09	42.78
预计负债	100,077,202.17	0.12	33,029,889.08	0.04	202.99

货币资金:货币资金2012年12月31日的余额为人民币5,906,094,546.45元,较2011年12月31日余额减少了25.41%,主要系购建长期资产及归还有息负债所致。

预付款项:预付账款2012年12月31日的余额为人民币909,415,140.77元,较2011年12月31日余额减少了34.91%,主要系预付材料款减少所致。

应收股利:应收股利2012年12月31日的余额为人民币1,215,425.00元,主要系公司尚未收到参股企业2012年已宣告分派的股利所致。

存货:存货2012年12月31日的余额为人民币32,286,890,673.48元,较2011年12月31日余额增加了18.40%,主要系开发项目投入增加所致。

可供出售金融资产:可供出售金融资产2012年12月31日的余额为零,较2011年12月31日余额减少100.00%,主要系处置所持有北京银行股票所致。

投资性房地产:投资性房地产2012年12月31日的余额为人民币12,840,400,000.00元,较2011年12月31日余额增加了10.70%,主要系投资性房地产公允价值变动所致。

固定资产:固定资产2012年12月31日的余额为人民币15,331,150,630.8元,较2011年12月31日余额增加了4.91%,主要系本年购建及在建工程转固所致。

在建工程:在建工程2012年12月31日的余额为人民币2,146,494,608.43元,较2011年12月31日余额增加了125.81%,主要系在建项目投入增加所致。

递延所得税资产:递延所得税资产2012年12月31日的余额为人民币1,205,767,342.49元,较2011年12月31日余额增加了63.82%,主要系内部交易未实现损益以及预提土增税账面价值大于计税基础确认递延所得税所致。

短期借款:短期借款2012年12月31日的余额为人民币11,388,286,880.00元,较2011年12月31日余额增加了0.90%,主要系集团业务增加带动资金需求增加,向银行融资所致。

应付账款:应付账款2012年12月31日的余额为人民币6,569,201,907.77元,较2011年12月31日余额增加了28.20%,主要系应付材料采购款增加所致。

预收款项:预收款项2012年12月31日的余额为人民币14,206,950,340.93元,较2011年12月31日余额增加了22.24%,主要系房地产项目预售所致。

应交税费:应交税费2012年12月31日的余额为人民币1,308,896,782.25元,较2011年12月31日余额增加了53.81%,主要系公司根据规定计提的相关税金增加所致。

其他应付款:其他应付款2012年12月31日的余额为人民币2,483,124,813.60元,较2011年12月31日余额减少了30.60%,主要系支付信达资产管理公司股权收购款所致。

应付短期融资券:2012年12月31日的余额为人民币1,000,000,000.00元,较2011年12月31日余额增加了100.00%,主要系本年新发行短期融资券所致。

长期借款:长期借款2012年12月31日的余额为人民币4,757,051,545.34元,较2011年12月31日余额减少了38.80%,主要系部分长期借款将于一年内到期故转入流动负债所致。

应付债券:应付债券2012年12月31日的余额为人民币6,692,453,587.34元,较2011年12月31日余额增加了42.78%,主要系本年发行短期债券及中期票据所致。

预计负债:预计负债2012年12月31日的余额为人民币100,077,202.17元,较2011年12月31日余额增加了202.99%,主要系水泥公司计提矿山恢复费所致。

2、公允价值计量资产、主要资产计量属性变化相关情况说明

本公司在资产负债表日采用公允价值模式对投资性房地产进行后续计量。公允价值变动计入利润表中的"公允价值变动收益"。公允价值由独立评估师根据公开市场价格定期评估。

本公司不对投资性房地产计提折旧或进行摊销,在资产负债表日以投资性房地产的公允价值为基础调整其账面价值,公允价值与原账面价值之间的差额计入当期损益。

报告期内,本公司投资期内投资性物业公允价值变动损益9.36亿元,占利润总额的23.68%。本期投资性物业公允值收益的主要原因是由于本期北京商业地产租金普遍大幅上涨,评估师根据公开市场情况,提高了对本公司投资物业的公允价值。

（四）核心竞争力分析

公司是国家重点支持的12家大型水泥企业之一和京津冀区域最大的水泥和混凝土生产商及供应商;全国最大的建材制造商之一和环渤海经济圈建材行业的引领者;北京地区综合实力最强的房地产开发企业之一和开发最早、项目最多、体系最全的保障性住房开发企业;北京最大的投资性物业持有者和管理者之一。公司四大产业板块强劲增长、协同发展,主营业务已延伸至全国近20个省市区。

公司核心竞争力主要表现在以下几点:

1、产业链优势:即以"水泥及预拌混凝土－新型建材制造及商贸物流－房地产开发－物业投资与管理"为核心产业链,形成了独特的四大产业板块的产业链发展模式。业务板块间协同效应显著,整体优势突出。

2、技术研发优势:公司不断加大科技研发投入,确保各项科技创新项目顺利推进,在行业内的技术领先优势明显,为公司创新发展提供了不竭动力。公司积极整合科技创新资源,打造了国家及省市级科技创新平台的全新的"1+N"的科技创新体系。2012年通过多个国家发省(市)级科技创新平台的评审,耐火材料行业首个院士专家工作站落户下属通达耐火科技股份有限公司。2012年,公司参与承担国家科技项目10项,申请国家专利61项,主编参编国家、地方标准12项,获得外部科技资助资金1327万元。

3、循环经济发展优势:依托京津冀地区区域一体化和首都建设"人文北京、科技北京、绿色北京"的目标,大力发展循环经济和低碳经济,为市场提供绿色环保及节能产品,走可持续发展道路。作为国家第一批循环经济试点企业之一,在全国同行业中,率先采用专有技术,利用水泥窑自身优势,推广使用水泥窑余热发电和利用水泥窑处置工业废弃物、污水处理厂污泥、危险废弃物、城市垃圾焚烧飞灰等进行资源化和无害化处置的循环经济技术,实现了经济效益、社会效益和生态效益的协调统一,为水泥企业向环保型产业转型提供了宝贵的实践经验,成为荣获"中华环境奖"这一环保领域殊荣的首家水泥企业。

4、绿色建材研发和制造优势:打造绿色建材、绿色建筑的可持续发展理念,充分发挥建材制造和房地产开发产业联动优势,积极推进建材制造和房地产开发的绿色转型,致力于绿色建材打造绿色建筑。在公司房地产开发项目中大量使用促进循环经济的绿色预拌混凝土和加气混凝土;公司开发的加气混凝土内外墙板可以广泛应用在工厂、公用建筑和产业化住宅建筑中,既节省了人工成本,又可以达到外墙保温一体化,使得建筑墙体节能与建筑同寿命;公司开发的节能保温A级防火无机纤维保温系统和绿色环保涂料、环保家具也营造了舒适安全的室内绿色环境。

5、企业文化及品牌优势:公司建立了科学的文化管控模式和完善的企业文化管理流程,促进了公司整体发展。从战略的高度出发,以全局性和整体性的宏观视角来审视企业文化建设,按照"突出自身特色,员工普遍认同,围绕中心任务,尽快见到成效"的原则,形成了文化建设的基本框架和文化格局。并在实践中不断总结提炼和探索创新,推动了以"信用"、"责任"、"尊重"价值观和"八个特别"金隅人文精神为核心内涵的企业文化的有效落地。特色文化提升了金隅的品牌知名度和美誉度,不断提升企业文化软实力,为公司发展愿景和奋斗目标的实现营造良好的文化氛围和智力支撑。

（五）投资状况分析

1、持有其他上市公司股权情况

单位:元

证券代码	证券简称	最初投资成本	占该公司股权比例(%)	期末账面价值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
601169	北京银行	10,252		0	27,917.26	−73,706.25	可供出售金融资产	
合计		10,252	/	0	27,917.26	−73,706.25	/	/

说明:为对北京银行的原始股投资,原投资成本为1元/股,本公司放在"可供出售金融资产"中核算,按公允价值进行后续计量,公允价值变动形成的利得或损失,除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑损益外,直接计入所有者权益,在该金融资产终止确认时转出,计入当期损益。

2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

a） 委托理财情况

本年度公司无委托理财事项。

b） 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

主要子公司名称	经营范围	注册资本	总资产	净资产	净利润
北京金隅嘉业房地产开发有限公司	开发经营房地产等	2,000,000,000.00	16,423,795,581.11	3,267,549,763.07	611,562,521.76
北京金隅大成开发有限公司	开发经营房地产等	1,500,000,000.00	8,897,617,111.72	2,195,084,081.90	654,978,258.64
鹿泉金隅鼎鑫水泥有限公司	水泥、熟料的制造、销售	1,300,000,000.00	3,334,555,720.74	1,795,462,664.50	119,568,476.68
邯郸金隅太行水泥有限责任公司	水泥、熟料的制造、销售	650,000,000.00	1,440,918,742.87	932,304,254.99	103,087,113.32
北京市琉璃河水泥有限公司	水泥、熟料的制造、销售	600,000,000.00	1,287,741,127.85	753,375,513.55	18,056,334.81
赞皇金隅水泥有限公司	水泥、熟料的制造、销售	450,000,000.00	1,503,122,312.92	482,149,825.74	8,026,797.35
北京金隅混凝土有限公司	混凝土生产、销售	315,410,386.85	1,479,244,978.48	400,888,814.20	61,864,359.21
天津金隅混凝土有限公司	混凝土生产、销售	237,337,800.27	1,141,529,587.88	319,086,318.04	22,683,582.77

5、 非募集资金项目情况

单位:元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
宣化金隅水泥－2500吨电石渣制水泥生产线	419,000,000.00	试生产	339,688,076.83	424,873,396.94	
左权金隅水泥－日产2500T熟料水泥生产线	545,420,000.00	在建	454,442,655.44	464,119,740.91	
广灵金隅水泥－熟料水泥生产线	189,478,659.57	在建	107,867,495.19	107,867,495.19	
金隅节能保温科技－岩棉项目	170,000,000.00	在建	100,505,841.27	100,906,598.64	
保定太行和益水泥－石灰石项目	110,184,000.00	试生产	91,284,386.61	119,179,342.02	
张家口金隅水泥－100万吨粉磨站工程	85,759,200.00	在建	67,098,266.47	68,097,901.80	
合计	1,519,841,859.57	/	1,160,886,721.81	1,285,044,475.50	/

说明:报告期内,公司资本性支出371,070.44万元,其中水泥板块314,594.05万元,新型建筑材料板块32,270.64万元,房地产开发板块1,384.79万元,物业投资及管理板块22,820.96万元。

（六）董事会关于公司未来发展的讨论与分析

1、行业竞争格局和发展趋势

2013年,公司面临的外部环境仍然十分严峻,快速发展进程中仍将遇到诸多困难和挑战。但我国经济长期向好的基本面没有改变,保持平稳较快发展的积极因素正在不断积累。

水泥行业:十八大后,中央政府将新型城镇化建设确定为未来长期经济发展重点。预计2013年水泥产需仍会创新高,但增长将从高速增长走向中低速增长。决定行业效益将更多取决于行业企业是否能通过有效的协同合作,维持较好的供需形势;同时水泥企业产业链的延伸将是未来新增经济效益的重要途径。

2013年,面对产能过剩和市场竞争,兼并重组将是行业发展的主线,节能减排、打造绿色生态水泥企业是行业发展的必然趋势。

地产行业:根据中央政府对房地产调控的最新政策,2013年要继续坚持房地产市场调控政策不动摇。继续加强保障性住房建设和管理,加快棚户区改造。通过宏观调控与市场协调,旨在促进房地产市场的健康发展。

2013年,在宏观经济平稳增长,货币政策保持稳健,房地产调控政策继续从紧的背景下,预计全国房地产市场将出现销售量价略有提高,投资增速趋稳,新开工反弹的态势。

2、公司发展战略

"十二五"时期,我国发展仍处于大有可为的重要战略机遇期,国家将加快转变经济发展方式,坚持扩大内需,进一步加快产业结构战略性调整,积极推进城镇化进程。对此,公司将继续坚持做大、做强主业,充分发挥管理优势、规模优势和品牌优势,不断提升公司核心竞争力和整体实力,保证公司的持续、健康发展。

公司各板块发展策略:水泥及预拌混凝土板块坚持区域"大十字"布局和"地震波"式有序推进,加快水泥、预拌混凝土、砂石骨料、干混砂浆、水泥制品等的区域性整合以及上下游资源的掌控,精心打造以各区域企业为主体的若干片集群化产业发展基地,持续巩固提升区域竞争新优势;新型建材制造与商贸物流板块坚持"园区化"发展模式,加快布局转型调整,突出产业集群优势和产业协同优势,加快实现商贸物流业务突破式大发展;房地产开发板块坚持"两个结构"调整和"好水快流"方针,加强对政策信息的预判能力和市场机遇的把握能力,提升核心竞争力,促进产业稳健可持续发展;物业投资与管理板块坚持"整合资源、优化结构、提升质量、协同发展"的原则,深化调整整合,优化资源配置,提高资产经营管理质量,提升服务品质,增强发展软、硬实力,保持板块良好发展。

3、经营计划

2013年是公司全面推进"十二五"发展战略承上启下的重要一年,公司将紧紧围绕"十二五"发展战略规划和年度工作目标,大力发展水泥、新型建材、房地产开发、物业投资与管理四大主业板块,不断增强核心竞争力,推进公司实现快速健康发展。2013年主要经济目标是:实现销售收入320亿元。

4、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

2013年公司将通过统筹资金调度、合理安排资金使用,保证公司的正常生产经营。同时进一步优化资产结构,切实抓紧销售与回款进度,严格控制各项费用支出,并充分利用各种金融工具降低资金使用成本,确保现金流的良性循环,为公司战略发展提供资金支持。

5、可能面对的风险

（1）宏观环境风险

当前,国家正在大力推进经济体制改革,转变经济发展方式,促进产业结构升级,国家对公司所处的水泥、房地产出台了一系列调控政策,从产业布局、规模、节能减排等方面制定了一系列措施,这将对公司发展战略及经营目标的实现带来一定的影响。

对策:加强对国家宏观经济政策的解读、分析和研判,把握市场走势,进一步增强机遇意识、产业板块协同意识和发展意识,逐步提升机制创新、制度创新、技术创新和管理创新能力,充分发挥公司规模优势、区域优势和品牌优势,提高公司核心竞争力,最大限度地降低宏观政策带来的风险。

（2）行业风险

水泥行业:近几年,得益于中国投资驱动型经济的快速增长,国内水泥产能持续增长,目前已经处于过剩状态,产能利用率降至72.7%。尽管国家加大了落后水泥产能的淘汰力度,但由于淘汰空间日趋缩小,水泥产能长期性、全局性过剩的局面已成现实。随着国家对水泥行业调控政策的实施,未来水泥行业向环境友好型产业转型为必然趋势,近期环保部正在研究水泥行业氮氧化物排放标准,在本来就产能过剩、利润下滑的产峻形势下,氮氧化物排放标准提高将对整个行业带来进一步的影响。

对策:坚持以效益为中心,以技术进步为动力,进一步丰富营销手段,细化内部管控,加快转型升级,完善产业布局,优化产业链条,通过战略联动、区域协同,发挥板水泥块整体优势,强化区域优势企业的引领和带动作用,增强板块核心竞争力,实现又好又快发展。

房地产行业:房地产调控的几年间,国家政策出台的数量之多和频度之大使得房地产市场成为了政策之市,政策的变化影响着购房者的心态、开发商经营策略以及投资者对地产的价值判断。2013年中央及相关部委继续坚持房地产调控政策从紧取向,将使公司的房地产销售面临更大的挑战。

对策:继续深入贯彻"两个结构"调整和"好水快流"方针,加强对政策信息的预判能力和市场机遇的把握能力,充分利用项目运营、成本管控、土地获取三个工作平台,创新发展方式,提升核心竞争力,促进产业稳健可持续发展。

（3）市场竞争风险

公司水泥板块所处的区域市场,供需处于不平衡状态,集中度有待进一步提升,企业间价格竞争激烈,制约和影响了公司水泥板块的盈利能力。

对策:继续围绕水泥主业,加快发展骨料、商品混凝土、砂浆、水泥制品等上、下游产品和业务,完善混凝土站点布局,扩大区域市场占有率。同时加强公司内部管理,通过设备和工艺改造,革新挖潜,节能降耗,降低生产成本,不断增强公司的市场竞争力。

四、董事会对会计师事务所"非标准审计报告"的说明

（一）董事会、监事会对会计师事务所"非标准审计报告"的说明

√ 不适用

(二)董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

√ 不适用

(三)董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

√ 不适用

**五、利润分