

## 山东江泉实业股份有限公司

### 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	江泉实业	股票代码	600212
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	王广勇	陈娟	
电话	0539-7100051	0539-7100051	
传真	0539-7100153	0539-7100153	
电子信箱	wang600212@126.com	chen66511@126.com	

#### 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

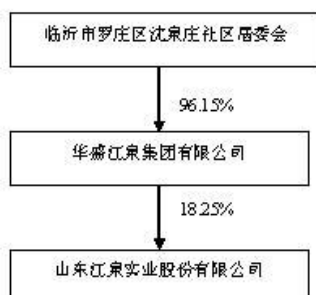
	2012 年(末)	2011 年(末)	本年(末)比上年(末)增减 (%)	2010 年(末)
总资产	1,153,932,630.58	1,256,589,865.47	-8.17	1,280,618,104.43
归属于上市公司股东的净资产	1,004,593,474.30	1,060,350,495.00	-5.26	1,044,294,829.95
经营活动产生的现金流量净额	72,987,490.86	83,449,240.76	-12.54	121,269,519.47
营业收入	716,493,716.41	555,989,050.04	28.87	453,529,291.19
归属于上市公司股东的净利润	-55,757,020.70	16,055,665.05	-447.27	18,154,957.74
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-56,254,409.39	15,596,221.80	-460.69	30,376,392.78
加权平均净资产收益率 (%)	-5.40	1.53	减少 6.93 个百分点	1.75
基本每股收益 (元 / 股)	-0.1090	0.0314	-447.13	0.0355
稀释每股收益 (元 / 股)	-0.1090	0.0314	-447.13	0.0355

2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期股东总数	70,502	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数	69,171		
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
华盛江泉集团有限公司	其他	18.25	93,403,198	0	质押 93,403,198
临沂宝泉实业有限公司	境内非国有法人	0.69	3,520,973	0	质押 3,520,973
赵少青	未知	0.55	2,800,000	0	未知
国泰君安证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	未知	0.51	2,585,601	0	未知
齐鲁证券有限公司客户信用交易担保证券账户	未知	0.38	1,941,822	0	未知
迟星红	未知	0.30	1,550,000	0	未知
秦毅	未知	0.30	1,548,676	0	未知
马素平	未知	0.25	1,284,418	0	未知
广州科技风险投资有限公司	未知	0.25	1,255,881	0	未知
张明军	未知	0.23	1,198,836	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司控股股东华盛江泉集团有限公司与上述其他股东之间不存在关联关系或一致行动人；未知其他无限售条件股东是否存在关联关系或是否是属于《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

#### 一、 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，全球经济持续低迷，我国经济增速减缓，市场需求持续不振，全年建材价格、木材价格低位运行。报告期内，公司经营管理层在董事会的带领下，围绕年度经营计划，扎实工作，采取多种措施克服困难、全力以赴，多渠道减亏增效。公司员工群策群力、对内挖潜，生产效率稳步提升，产品结构趋于合理。公司电力、铁路业务盈利能力稳定增长；建筑陶瓷、木材贸易受产能过剩及行业激烈竞争影响，亏损幅度较大。2012 年，公司实现营业收入 7.16 亿元，实现利润总额-5540.42 万元，归属于上市公司股东的净利润为-5575.70 万元。

公司主营业务以电力、铁路运输、建筑陶瓷、贸易销售四大行业为主导。其中，热电业务目前拥有 2 台 2.5 万千瓦背压式供热机组，年利用高炉煤气 6.32 亿立方米，年利用焦炉煤气 1.74 亿立方米，2012 年供电 4.2 亿度，供热 45 万吨；建材业务设计年产高中低档墙地砖 1,000 万平米；贸易业务主要经营进口木材贸易，在国内销售；运输业务经营江泉专用线及货场，其中铁路全线长达 13 公里，实际年吞吐量达到 450 万吨。

#### (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	716,493,716.41	555,989,050.04	28.87
营业成本	667,020,393.56	469,453,837.57	42.08
销售费用	7,468,555.32	6,855,636.82	8.94
管理费用	42,264,995.55	29,891,551.35	41.39
财务费用	6,276,196.27	8,624,393.47	-27.23
经营活动产生的现金流量净额	72,987,490.86	83,449,240.76	-12.54
投资活动产生的现金流量净额	-7,013,867.20	-15,466,582.83	
筹资活动产生的现金流量净额	-41,396,633.79	-88,921,493.04	

##### 2、 收入

###### (1) 驱动业务收入变化的因素分析

本期营业收入较去年增长 28.87%，主要原因为贸易公司本年木材销售 117000 方，去年仅销售 26000 方，销量增加，使得木材营业收入增加 228.55%；同时，电力销售收入增加 4.27%，建材销售收入略有增长。使得总体收入较去年有较大副度增长。因营业收入增加，营业成本亦相应增长。

###### (2) 主要销售客户的情况

公司向前五名客户销售金额合计 30123.34 万元（不含税），占销售收入比重 42.62%。

##### 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	本期金额	本期占总	上年同期金额	上年同期	本期金额

	目		成本比例 (%)		占总成本 比例(%)	较上年同 期变动比 例(%)
电力行业	电力成本	149,371,652.34	22.39	145,120,732.82	30.91	2.93
建筑陶瓷业	建筑陶瓷成本	177,574,265.78	26.62	189,987,398.59	40.47	-6.53
铁路运输业	铁路运输成本	56,476,670.05	8.47	54,261,177.52	11.56	4.08
木材贸易	木材贸易成本	275,865,098.45	41.36	74,868,220.51	15.95	268.47
合计		659,287,686.62	98.84	464,237,529.44	98.89	42.02
分产品情况						
分产品	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(%)
电力行业	电力行业成本	149,371,652.34	22.39	145,120,732.82	30.91	2.93
建筑陶瓷业	建筑陶瓷业成本	177,574,265.78	26.62	189,987,398.59	40.47	-6.53
铁路运输业	铁路运输业成本	56,476,670.05	8.47	54,261,177.52	11.56	4.08
木材贸易	木材贸易成本	275,865,098.45	41.36	74,868,220.51	15.95	268.47
合计		659,287,686.62	98.84	464,237,529.44	98.89	42.02

木材贸易成本：木材销量增大，成本相应增加。

## (2)主要供应商情况

公司前五名供应商采购金额合计 45391.46 万元（不含税），占采购总额比重 82.77%。

## 4、费用

本期管理费用较去年有较大副度增长，主要原因为非生产性折旧，工资、福利、社会保险，土地租赁费用等项目有较大的增加。

非生产性折旧大幅增加的原因系建陶厂部分闲置设备计提折旧增加所致。

土地租赁费大幅增加的原因系本公司与母公司华盛江泉集团有限公司 2012 年重新签订了土地租赁协议所致。

工资、福利、社会保险增加的原因系 2012 年度本公司上调了职工工资标准所致。

## 5、现金流

本年度经营活动产生的现金流量净额 7299 万元，较去年同期下降 12.54%，现金流入、流出量较大，本年资金较充分。投资活动产生的现金流量净额较去年增加 845 万元，主要原因是本年度购建固定资产支出的现金流量减少所致。筹资活动产生的现金流量净额较去年增加 4752 万元，主要是本年偿还短期借款较少的原因。

(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 (%)
电力行业	211,808,004.84	149,371,652.34	29.48	4.27	2.93	增加 0.92 个百分点
建筑陶瓷业	191,572,603.30	177,574,265.78	7.31	0.26	-6.53	增加 6.74 个百分点
铁路运输业	76,579,748.76	56,476,670.05	26.25	-0.06	4.08	减少 2.94 个百分点
木材贸易	226,237,887.27	275,865,098.45	-21.94	228.55	268.47	减少 13.21 个百分点
合计	706,198,244.17	659,287,686.62	6.64	30.85	42.02	减少 7.34 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 (%)
电力行业	211,808,004.84	149,371,652.34	29.48	4.27	2.93	增加 0.92 个百分点
建筑陶瓷业	191,572,603.30	177,574,265.78	7.31	0.26	-6.53	增加 6.74 个百分点
铁路运输业	76,579,748.76	56,476,670.05	26.25	-0.06	4.08	减少 2.94 个百分点
木材贸易	226,237,887.27	275,865,098.45	-21.94	228.55	268.47	减少 13.21 个百分点
合计	706,198,244.17	659,287,686.62	6.64	30.85	42.02	减少 7.34 个百分点

本期营业收入较去年增长 30.85%，主要原因为贸易公司本年木材销售 117000 方，去年仅销售 26000 方，销量增加，使得木材营业收入增加 228.55%；同时，电力销售收入增加 4.27%，建材销售收入略有增长。使得总体收入和较去年有较大副度增长。因营业收入增加，营业成本亦相应增长。

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 (%)
国内	706,198,244.17	30.89
海外		-100.00
合计	706,198,244.17	30.85

本期国内营业收入增加主要原因是贸易公司国内木材营业收入增加 228.5%所

致；本期公司无对外出口业务，故海外营业收入为零。

(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(%)
流动资产:					
货币资金	58,827,362.54	5.10	44,744,312.75	3.56	31.47
应收账款	74,201,022.55	6.43	84,687,766.14	6.74	-12.38
预付款项	5,833,676.16	0.51	13,949,327.10	1.11	-58.18
其他应收款	1,416,216.43	0.12	5,781,578.87	0.46	-75.50
存货	102,302,882.34	8.87	101,140,553.09	8.05	1.15
一年内到期的非流动资产		0.00	240,000.00	0.02	-100.00
其他流动资产		0.00	159,178.24	0.01	-100.00
流动资产合计	242,581,160.02	21.02	250,702,716.19	19.95	-3.24
长期股权投资	355,057,725.09	30.77	361,472,244.91	28.77	-1.77
固定资产	485,701,786.89	42.09	570,809,599.33	45.43	-14.91
在建工程	674,547.01	0.06	1,555,555.57	0.12	-56.64
工程物资	187,300.05	0.02		0.00	
固定资产清理		0.00	18,597.60	0.00	-100.00
无形资产	57,337,649.37	4.97	59,285,916.81	4.72	-3.29
递延所得税资产	12,392,462.15	1.07	12,745,235.06	1.01	-2.77
非流动资产合计	911,351,470.56	78.98	1,005,887,149.28	80.05	-9.40
资产总计	1,153,932,630.58	100.00	1,256,589,865.47	100.00	
流动负债:					
短期借款	55,000,000.00	4.77	90,000,000.00	7.16	-38.89
应付账款	60,891,531.90	5.28	70,855,129.94	5.64	-14.06
预收款项	7,041,966.92	0.61	7,045,721.32	0.56	-0.05
应付职工薪酬	9,458,420.34	0.82	6,671,048.53	0.53	41.78
应交税费	2,120,704.05	0.18	8,458,950.92	0.67	-74.93
其他应付款	14,826,533.07	1.28	13,208,519.76	1.05	12.25

流动负债合计	149,339,156.28	12.94	196,239,370.47	15.62	-23.90
股本	511,697,213.00	44.34	511,697,213.00	40.72	0.00
资本公积	441,675,310.60	38.28	441,675,310.60	35.15	0.00
盈余公积	97,172,585.40	8.42	97,172,585.40	7.73	0.00
未分配利润	-45,951,634.70	-3.98	9,805,386.00	0.78	-568.64
所有者权益合计	1,004,593,474.30	87.06	1,060,350,495.00	84.38	-5.26
负债和所有者权益总计	1,153,932,630.58	100.00	1,256,589,865.47	100.00	

货币资金：本公司货币资金期末较期初增加 31%，主要系本期经营活动现金流量较大。

预付款项：本公司预付账款期末较期初减少 58%，主要系本期预付款项减少的。

其他应收款：本公司其他应收款期末较期初减少 75%，主要系本期收回罗庄区财政局欠款所致。

一年内到期的非流动资产：长期待摊费用已摊销完毕

其他流动资产：已在 2012 年度摊销完毕

在建工程：本公司在建工程期末较期初减少 57%，主要系本期部分在建工程已完工转入固定资产所致。

固定资产清理：本年已处置完毕

短期借款：本公司短期借款期末较期初减少 39%，主要系本期归还 3500 万元短期借款所致。

应付职工薪酬：本公司应付职工薪酬期末较期初增加 42%，主要系本期上调职工工资标准所致。

应交税费：本公司应交税费期末较期初减少 75%，主要系本期末未交增值税减少所致

未分配利润：本年亏损金额较大。

## 2、其他情况说明

公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

本公司营业收入本期较上期增加 29%，主要系本期贸易部销售木材收入增加所致。

本公司营业成本本期较上期增加 42%，主要系本期贸易部销售木材成本增加所致。

本公司管理费用本期较上期增加 41%，主要系本期部分暂时闲置固定资产折旧较大；公司与母公司华盛江泉集团有限公司新签订了土地租赁协议增加了租赁费用；2012 年度本公司上调了职工工资标准所致。

本公司资产减值损失本期较上期增加 1.66 倍，主要系本期计提存货跌价准备及固定资产减值准备较大所致。

本公司所得税费用本期较上期变化较大，主要系递延所得税费用调整所致。

投资活动产生的现金流量净额较去年增加 845 万元，主要原因是本年度购建固定资产支出的现金流量减少所致。

筹资活动产生的现金流量净额较去年增加 4752 万元，主要是本年偿还短期借款较少的原因。

#### (四)核心竞争力分析

经过多年的发展，公司不断培育核心竞争力，主要体现在：公司的产品和品牌在行业内具有一定的知名度和影响力，公司生产的“天地”瓷砖品牌被评为山东名牌、国家免检产品和“中国绿色、环保、节能建材产品”；公司具备较为完整的产品运输和销售渠道；拥有完善的物流采购管理体系；公司电力业务经营取得了国家电力监管委员会核发的《电力业务许可证》；铁路运输为济南铁路局许可的公司铁路专用线路；报告期内，公司的核心竞争力未发生变化。

#### 四、 涉及财务报告的相关事项

(一) 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情况说明

不适用

(二) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

不适用

(三) 与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

不适用

(四) 董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

不适用

董事长：连德团  
山东江泉实业股份有限公司  
2013 年 3 月 21 日