

山东江泉实业股份有限公司

2013 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

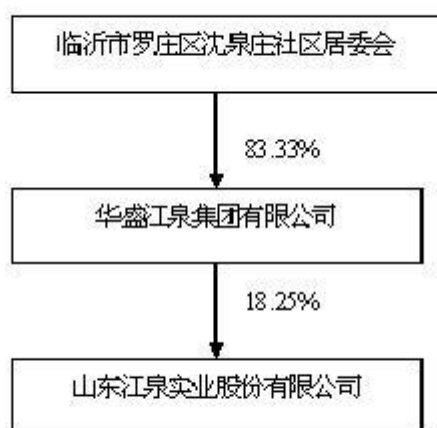
	2013 年(末)	2012 年(末)	本年(末)比上年 (末)增减 (%)	2011 年(末)
总资产	1,133,170,240.95	1,153,932,630.58	-1.80	1,256,589,865.47
归属于上市公司股东的净资产	1,025,887,172.17	1,004,593,474.30	2.12	1,060,350,495.00
经营活动产生的现金流量净额	118,978,937.15	72,987,490.86	63.01	83,449,240.76
营业收入	680,945,339.16	716,493,716.41	-4.96	555,989,050.04
归属于上市公司股东的净利润	21,293,697.87	-55,757,020.70	不适用	16,055,665.05
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	17,579,210.66	-56,254,409.39	不适用	15,596,221.80
加权平均净资产收益率 (%)	2.10	-5.40	增加 7.50 个百分点	1.53
基本每股收益 (元 / 股)	0.0416	-0.1090	不适用	0.0314
稀释每股收益 (元 / 股)	0.0416	-0.1090	不适用	0.0314

2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期股东总数		66,070	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数		63,825
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
陈国华	未知	0.40	2,036,372	0	未知
刘丽	未知	0.31	1,611,700	0	未知
陆源	未知	0.29	1,461,066	0	未知
王玲	未知	0.26	1,353,400	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
刘文	未知	0.24	1,246,212	0	未知
吴美珠	未知	0.24	1,206,500	0	未知
史天轶	未知	0.22	1,102,490	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，面对错综复杂的市场环境和经济形势，公司经营层及全体员工在董事会的领导下，按照“稳健经营，规范管理”的经营方针，坚持以市场为导向，以扭亏增盈为中心，以结构调整和产品升级为主线，以产品创新和管理提升为抓手，狠抓降本增效，强化内部管理，确保经营稳定和扭亏增盈。报告期内，公司实现营业收入 68094.53 万元，同比下降 4.96%，实现归属于上市公司股东的净利润 2129.37 万元，实现了年初提出的力争扭亏为盈的工作目标。

报告期内，公司围绕扭亏增盈，主要采取了以下一些措施：

一是明确任务，全力扭亏增盈。报告期内，公司以扭亏增盈为中心，强化内部管理，狠抓降本增效，木材贸易营业利润较去年减亏 4870 万元，建陶业务营业利润较去年减亏 3050 万元，减亏增效成效显著。

二是品牌引领，精心运作，改善经营业绩。在市场行情依然低迷的情况下，公司加强生产与市场的联动，以“天地”品牌战略为引领，坚持以质量、服务、信誉取胜，以提升效益为中心，优价差、调结构、拓市场，有效地保证了产供销的整体平衡，通过积极跟踪市场，适时调整经营策略，实现了预期的经营目标。

三是管理提升，成本费用控制有效。公司针对管理的薄弱环节，加大专项审核的力度，抓好制度的执行和落实。全年财务费用较去年减少 388 万元。

(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	680,945,339.16	716,493,716.41	-4.96
营业成本	608,460,403.05	667,020,393.56	-8.78
销售费用	6,856,497.26	7,468,555.32	-8.20
管理费用	36,861,351.01	42,264,995.55	-12.79
财务费用	2,516,312.00	6,276,196.27	-59.91
经营活动产生的现金流量净额	118,978,937.15	72,987,490.86	63.01
投资活动产生的现金流量净额	-48,369,412.04	-7,013,867.20	
筹资活动产生的现金流量净额	-57,561,527.75	-41,396,633.79	

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同期下降 4.96%，主要是江泉实业贸易公司木材销售量下降所致。

(2) 以实物销售为主的公司产品收入影响因素分析

行业名称	产品名称	本年销量	去年销量	销量变化%
电力行业	电力(万度)	37751.91	39,379.51	-4.13
建筑陶瓷业	建筑陶瓷 (万平方)	1,526.91	1,643.85	-7.11
铁路运输业	铁路运输 (万吨)	503.59	497.41	1.24
木材贸易	木材(万方)	6.90	11.78	-41.43

原木销售量下降，使销售收入降低，总体营业收入亦下降。

(3) 主要销售客户的情况

客户名称	营业收入(元)	占公司全部营业收入的比例 (%)
山东华盛江泉热电有限公司	274,767,056.52	40.35
临沂江鑫钢铁有限公司	23,458,305.17	3.44
山东华盛对外贸易有限公司	22,812,718.62	3.35
临沂烨华焦化有限公司	17,050,764.39	2.50
黄传明	14,744,217.22	2.17
合计	352,833,061.92	51.81

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(%)
建筑陶瓷业	原材料	74,240,916.76	44.30	87,715,761.14	49.40	-15.36
	人工工资	21,526,127.84	12.85	19,846,022.06	11.18	8.47
	能源	47,944,826.82	28.61	35,359,873.98	19.91	35.59
	折旧	18,322,128.44	10.93	31,939,539.65	17.99	-42.63
	其他	5,546,737.47	3.31	2,713,068.95	1.53	104.45
	合计	167,580,737.33	100.00	177,574,265.78	100.00	-5.63
电力行业	原材料	190,035,688.87	83.17	110,243,463.68	73.80	72.38
	人工工资	13,547,576.80	5.93	15,013,612.54	10.05	-9.76
	折旧	20,622,907.25	9.03	19,642,643.46	13.15	4.99
	其他	4,279,182.92	1.87	4,471,932.66	2.99	-4.31
	合计	228,485,355.84	100.00	149,371,652.34	100.00	52.96
铁路运输业	运转成本	19,867,278.07	34.13	19,944,912.42	35.32	-0.39
	装卸成本	21,112,817.29	36.27	18,306,537.72	32.41	15.33
	运营成本	10,154,024.63	17.44	11,754,947.91	20.81	-13.62

	人工工资	7,074,446.00	12.15	6,470,272.00	11.46	9.34
	合计	58,208,565.99	100.00	56,476,670.05	100.00	3.07
木材贸易业	原材料	147,140,410.21	100.00	275,865,098.45	100.00	-46.66
	合计	147,140,410.21	100.00	275,865,098.45	100.00	-46.66
总合计		601,415,069.37		659,287,686.62		
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 (%)
建筑陶瓷	原材料	74,240,916.76	44.30	87,715,761.14	49.40	-15.36
	人工工资	21,526,127.84	12.85	19,846,022.06	11.18	8.47
	能源	47,944,826.82	28.61	35,359,873.98	19.91	35.59
	折旧	18,322,128.44	10.93	31,939,539.65	17.99	-42.63
	其他	5,546,737.47	3.31	2,713,068.95	1.53	104.45
	合计	167,580,737.33	100.00	177,574,265.78	100.00	-5.63
电力	原材料	190,035,688.87	83.17	110,243,463.68	73.80	72.38
	人工工资	13,547,576.80	5.93	15,013,612.54	10.05	-9.76
	折旧	20,622,907.25	9.03	19,642,643.46	13.15	4.99
	其他	4,279,182.92	1.87	4,471,932.66	2.99	-4.31
	合计	228,485,355.84	100.00	149,371,652.34	100.00	52.96
铁路运输	运转成本	19,867,278.07	34.13	19,944,912.42	35.32	-0.39
	装卸成本	21,112,817.29	36.27	18,306,537.72	32.41	15.33
	运营成本	10,154,024.63	17.44	11,754,947.91	20.81	-13.62
	人工工资	7,074,446.00	12.15	6,470,272.00	11.46	9.34
	合计	58,208,565.99	100.00	56,476,670.05	100.00	3.07
木材贸易	原材料	147,140,410.21	100.00	275,865,098.45	100.00	-46.66
	合计	147,140,410.21	100.00	275,865,098.45	100.00	-46.66
总合计		601,415,069.37		659,287,686.62		

建筑陶瓷业能源：2012 年煤气价格为 0.35 元/立方，2013 年为 0.88 元/立方。

建筑陶瓷业折旧：某些生产机器设备已经足额计提折旧。

建筑陶瓷业其他：本期维修费用增加。

电力行业原材料：2012 年焦炉煤气价格为 0.35 元/立方，2013 年为 0.88 元/立方。

木材贸易业原材料：木材销量减少，单位购进成本下降。

(2) 主要供应商情况

名称	内容	金额（元）	占同类交易金额的比例%
临沂烨华焦化有限公司	采购焦炉煤气	168,799,469.03	100.00
马来长青公司	采购木材	112,185,358.30	100.00
临沂江鑫钢铁有限公司	采购高炉煤气	43,890,017.95	100.00
山东华盛江泉热电有限公司	采购电力	23,996,550.92	100.00
临沂智珩物流有限公司	材料运费	20,892,007.53	
合计		369,763,403.73	

4、 费用

(1)

报表项目	本期发生额（元）	上期发生额（元）	变动金额（元）	变动幅度%	注释
财务费用	2,516,312.00	6,276,196.27	-3,759,884.27	-59.91	注 1
资产减值损失	4,721,674.86	35,694,122.31	-30,972,447.45	-86.77	注 2
投资收益	7,282,181.95	-6,414,519.82	13,696,701.77		注 3
营业外收入	10,376,757.61	730,510.00	9,646,247.61	1,320.48	注 4
营业外支出	6,662,270.40	233,121.31	6,429,149.09	2,757.86	注 5

注 1：本期财务费用较上期下降 59.91%，原因主要为利息支出较上期下降幅度较大所致。

注 2：资产减值损失较上期下降 86.77%，原因主要为上期固定资产减值准备、存货跌价准备计提金额较大所致。

注 3. 投资收益较上期增长幅度较大，原因为被投资方山东华宇铝电有限公司本期收益较上期有大幅增长。

注 4. 营业外收入较上期增长 1320.48%，原因主要为违约金收入收到政府补助收入。

注 5. 营业外支出较上期增长 2757.86%，主要原因为本期江泉实业江兴建筑陶瓷厂固定资产清理损失较大所致。

5、 现金流

现金流量表

报表项目	本期发生额（元）	上期发生额（元）	变动金额（元）	变动幅度%	注释
经营活动产生的现金流量净额	118,978,937.15	72,987,490.86	45,991,446.29	63.01	注 1
投资活动产生的现金流量净额	-48,369,412.04	-7,013,867.20	-41,355,544.84		注 2
筹资活动产生的现金流量净额	-57,561,527.75	-41,396,633.79	-16,164,893.96		注 3

注 1：本期经营活动产生的现金流量净额较上期增长 63.1%，主要原因为经营活动现金流入相对多，而经营活动现金流出相对较少所致。

注 2：本期投资活动产生的现金流量净额较上期减少 4135.55 万元，主要原因为本期购置固定资产较多所致。

注 3：本期筹资活动产生的现金流量净额较上期减少 1616.49 万元，主要为本期偿还短期借款增加所致。

6、 其它

(1) 发展战略和经营计划进展说明

报告期内，公司基本完成年初提出的战略部署和工作计划，2013 年度公司计划实现营业收入 70000.00 万元，由于木材贸易营业额较预期减少，实际实现营业收入 68094.53 万元，完成年计划的 97.28 %；实现归属于上市公司股东的

净利润 2129.37 万元，较好的完成了年初制定的扭亏为盈的目标任务。

(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	274,733,194.59	228,485,355.84	16.83	29.71	52.96	减少 12.64 个百分点
建筑陶瓷业	179,394,419.07	167,580,737.33	6.59	-6.36	-5.63	减少 0.72 个百分点
铁路运输业	76,566,267.08	58,208,565.99	23.98	-0.02	3.07	减少 2.27 个百分点
木材贸易	142,365,865.91	147,140,410.21	-3.35	-37.07	-46.66	增加 18.58 个百分点
合计	673,059,746.65	601,415,069.37	10.64	-4.69	-8.78	增加 4.00 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	274,733,194.59	228,485,355.84	16.83	29.71	52.96	减少 12.64 个百分点
建筑陶瓷	179,394,419.07	167,580,737.33	6.59	-6.36	-5.63	减少 0.72 个百分点
铁路运输	76,566,267.08	58,208,565.99	23.98	-0.02	3.07	减少 2.27 个百分点
木材	142,365,865.91	147,140,410.21	-3.35	-37.07	-46.66	增加 18.58 个百分点
合计	673,059,746.65	601,415,069.37	10.64	-4.69	-8.78	增加 4.00 个百分点

江泉实业贸易公司木材贸易毛利率提高，主要原因是市场好转，销售价格提升所致。电力销售毛利率下降主要原因为电力提价的幅度低于生产电力所用煤气的涨价幅度。

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	673,059,746.65	-4.69
国外	0	

(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	82,337,513.19	7.27	58,827,362.54	5.10	39.96
应收账款	56,281,073.63	4.97	74,201,022.55	6.43	-24.15
预付款项	12,391,569.77	1.09	5,833,676.16	0.51	112.41
其他应收款	1,469,993.32	0.13	1,416,216.43	0.12	3.80
存货	92,695,356.39	8.18	102,302,882.34	8.87	-9.39
长期股权投资	362,339,907.04	31.98	355,057,725.09	30.77	2.05
固定资产	460,131,103.49	40.61	485,701,786.89	42.09	-5.26
在建工程	2,443,152.23	0.22	674,547.01	0.06	262.19
工程物资		0.00	187,300.05	0.02	-100.00
无形资产	55,457,129.84	4.89	57,337,649.37	4.97	-3.28
递延所得税资产	7,623,442.05	0.67	12,392,462.15	1.07	-38.48
短期借款		0.00	55,000,000.00	4.77	-100.00
应付账款	76,254,196.27	6.73	60,891,531.90	5.28	25.23
预收款项	3,386,717.98	0.30	7,041,966.92	0.61	-51.91
应付职工薪酬	10,216,821.25	0.90	9,458,420.34	0.82	8.02
应交税费	7,998,713.82	0.71	2,120,704.05	0.18	277.17
其他应付款	8,199,865.86	0.72	14,826,533.07	1.28	-44.69
长期应付款	1,226,753.60	0.11		0.00	
股本	511,697,213.00	45.16	511,697,213.00	44.34	0.00
资本公积	441,675,310.60	38.98	441,675,310.60	38.28	0.00
盈余公积	97,172,585.40	8.58	97,172,585.40	8.42	0.00
未分配利润	-24,657,936.83	-2.18	-45,951,634.70	-3.98	-46.34

货币资金：本期货币资金较上期末增长了 39.96%，主要系本期现金净流入增加导致。

预付款项：本期预付账款较上期增长了 112.41%，主要系本期江泉实业江兴建筑陶瓷厂为生产线改造而预付设备款金额较大。

在建工程：本期在建工程较上期增长了 262.19%，主要本期为本期江兴建陶在建项目增多。

工程物资：本期工程物资下降 100%，为本期全部为在建工程所用。

递延所得税资产：本期递延所得税资产较上期降低 38.48%，主要为资产减值准备减少。

短期借款：本期短期借款较上期较上期降低 100%，主要为偿还全部借款所致。

预收款项：本期预收账款较上期末下降了 51.91%，原因为前期预收款项在本期已确认销售。

应交税费：应交税费余额较上期末增长了 277.17%，主要原因为本期期末应交增值税余额较大。

其他应付款：其他应付款余额较上期末下降了 44.69%，主要原因为本期偿还华盛江泉集团公司应付款项所致。

（四）核心竞争力分析

报告期内，公司的核心竞争力未发生变化。经过多年的发展，公司不断培育核心竞争力，主要体现在：

1、品牌优势：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”；

2、物流优势：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；

3、专业优势：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；

（五）投资状况分析

1、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。

2、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。

3、主要子公司、参股公司分析

公司参股公司山东华宇铝电有限公司（以下简称：华宇铝电），华宇铝电公司类型为有限责任公司。注册资本 162,769.67 万元，公司持有其 20.13%股权。目前该公司主要从事原铝、普通铝锭、铝合金及铝加工产品、铝用炭素产品的生产销售，以及供电、供热业务。该公司具有年产电解铝 20 万吨、预焙阳极炭块 14 万吨、合金产品 5 万吨、发电 39 亿度的生产能力。

截至 2013 年 12 月 31 日，该公司总资产为 297,951.94 万元，所有者权益为 173,704.42 万元，2013 年实现销售收入 289,789.95 万元。

4、非募集资金项目情况

报告期内，公司无非募集资金投资项目。

二、 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,全社会用电量累计 53223 亿千瓦时,同比增长 7.5%。分产业看,第一产业用电量 1014 亿千瓦时,增长 0.7%;第二产业用电量 39143 亿千瓦时,增长 7.0%;第三产业用电量 6273 亿千瓦时,增长 10.3%;城乡居民生活用电量 6793 亿千瓦时,增长 9.2%。2013 年,全国发电设备累计平均利用小时为 4511 小时,同比减少 68 小时。其中,水电设备平均利用小时为 3318 小时,减少 273 小时;火电设备平均利用小时为 5012 小时,增加 30 小时。2013 年,全国电源新增生产能力(正式投产)9400 万千瓦,其中,水电 2993 万千瓦,火电 3650 万千瓦。(信息来源:国家能源局)

2014 年,稳中求进仍是我国经济工作总基调。我国陶瓷继续保持产量世界第一、人均消费第一、出口第一的陶瓷大国地位。根据《建筑卫生陶瓷工业“十二五”发展规划》,2014 年,建筑卫生陶瓷工业增加值应增长 10%以上。加快落后产能的淘汰、增强企业创新能力、推进产业结构战略性调整,将成为 2014 年产业发展的重要方向。

2014 年仍然是一个调结构、促改革、稳增长、控风险的调整年。只有稳定财政金融架构,逐步释放累积的风险,经济结构调整才能顺利进行。预计 2014 年至 2018 年中国经济的长期增长,将经历工业化阶段结构性加速向城市化阶段结构性减速的转型。这个过程由人口结构转型、城市化、对福利的重视等一系列供给侧变量主导了未来潜在的经济增长率。通过分析计算,预期 2013 年至 2018 年中国经济长期增长预测区间为 6.4%至 7.9%。(选摘自《经济日报》)

(二) 公司发展战略

2014 年,公司坚持以优化结构、强化管理、提升效益为发展方向,以“对标管理、技改创新”为工作重点,坚持品质优先、效益优先,创新经营模式、整合品牌资源,提升经营能力,加强费用管控,提升品牌形象,促进公司持续健康发展。

(三) 经营计划

2014 年,公司将在国家经济和产业政策的指引下,以“对标管理、技改创新”为工作重点,把握市场机会,努力完成发电量 4.3 亿度,供热 46 万吨;铁路运输年吞吐量达到 530 万吨。实现营业收入 6 亿元。为完成以上目标,公司 2014 年的主要工作措施:

1、切实转变观念,创新经营思路,丰富并完善公司的盈利能力与模式,全面提高运营效率,不断提升公司经营效益。加大木材贸易、铁路运输市场拓展力度,强化服务意识,以提升经营绩效。

2、提质增效,实现建陶技改升级。发挥公司建筑陶瓷的现有优势,稳规模,抓好技改升级,通过技改降低能耗,降低成本,通过技改提高竞争能力,使该业务收益上台阶。

3、继续夯实基础管理工作。严细实恒,突出抓好电厂、建材等基础管理工作,强化内控制度的全面实施及评价管理,开展内控制度对接,全面提升管理。理顺工作流程,内控成本,优化指标,防范风险,持续推进管理提升,实现向管理要效益的目标。

(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

公司目前的资金状况能够满足现有业务需要，未来，公司将根据业务发展需要统筹资金安排。2014 年，公司将进一步改善经营性现金流状况，优化资产结构，同时充分利用各种金融工具，降低资金使用成本，日常资金管理方面，公司根据年度预算，严格控制各项费用支出，降低资金占用，加快资金周转速度，合理安排资金使用，保障公司的健康快速发展。

(五) 可能面对的风险

公司电力、铁路、建筑陶瓷及木材贸易等主营业务是受国家宏观政策影响较大的产业，公司在生产经营过程中，将会积极采取各种措施，努力规避各类经营风险。但随着全球及国内经济发展放缓等各方面风险因素，可能会对公司运营造成不良影响。

1. 经营风险：宏观经济环境变化剧烈、行业政策变动、成本竞争激烈等，可能会对公司建材、木材贸易等造成不良影响。

对策：公司将进一步加强内部管理，完善内部控制风险防范机制，对各项经营风险在评估基础上进行决策，减少风险的发生，不断提高公司科学决策能力和风险防范能力，促进公司稳健发展。

2. 市场风险：经济周期的波动、市场供求关系等，造成产品市场价格的下滑；同时，原材料价格居高不下等，都会对公司产生重大影响。

对策：公司将加大市场调研和品牌宣传力度，不断改进产品设计，加快技术改造，开发新产品，重点抓好具有高附加值的产品的研究及创新。

董事长：连德团

山东江泉实业股份有限公司

2014 年 3 月 26 日