

公司代码：600802

公司简称：福建水泥

福建水泥股份有限公司

2015 年半年度报告摘要

一 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，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半年度报告全文。

1.2 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	福建水泥	600802	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	蔡宣能	林国金
电话	0591-87617751	0591-87617751
传真	0591-88561717	0591-88561717
电子信箱	caixuanneng@sina.com	linzy2010@qq.com

二 主要财务数据和股东情况

2.1 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	5,299,823,695.51	5,402,736,476.25	-1.90
归属于上市公司股东的净资产	1,254,369,122.62	1,354,541,673.15	-7.40
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期 增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-112,832,755.72	135,829,897.42	-183.07
营业收入	1,488,509,625.04	909,868,189.13	63.60
归属于上市公司股东的净利润	-124,716,425.79	10,090,649.43	-1,335.96
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-133,232,651.68	-24,408,875.66	
加权平均净资产收益率(%)	-9.51	0.97	减少10.48个百分点
基本每股收益(元/股)	-0.327	0.026	-1,335.96
稀释每股收益(元/股)	-0.327	0.026	-1,335.96

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）				26,781		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）				不适用		
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
福建省建材（控股）有限责任公司	境内非国有法人	28.78	109,913,089	0	无	0
南方水泥有限公司	境内非国有法人	5.26	20,090,951	0	无	0
游国甫	境内自然人	1.38	5,283,348	0	无	0
何睿	境内自然人	1.21	4,630,546	0	无	0
王有辉	境内自然人	0.87	3,310,100	0	无	0
许春辉	境内自然人	0.84	3,197,060	0	无	0
黄平	境内自然人	0.83	3,159,100	0	无	0
杨敏	境内自然人	0.83	3,171,715	0	无	0
广东粤财信托有限公司－创势翔盛世3号证券投资集合资金信托计划	其他	0.79	3,000,001	0	无	0
王文化	境内自然人	0.62	2,359,100	0	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明		1、福建省建材（控股）有限责任公司代表国家持有股份； 2、除上述法人股东之间未存在关联关系外，公司未详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。				
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明		不适用				

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

☐适用 ☒不适用

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

经营环境：

2015 年上半年，我国经济环境复杂且下行压力不断加大，国内 GDP 同比增长 7.0%，较去年同期回落 0.4 个百分点。固定资产投资同比增长 11.4%（扣除价格因素实际增长 12.5%），增速比一季度和上年同期回落 2.1 个百分点和 5.9 个百分点，全国房地产开发投资同比增长 4.6%（扣除价格因素实际增长 5.7%），增速比一季度和上年同期回落 3.9 个百分点 9.5 个百分点。我国水泥产量 10.77 亿吨，同比下降 5.3%（数据来源：国家统计局）

2015 年上半年，福建省 GDP 同比增长 8.6%，增幅比一季度提高 0.1 个百分点，比上年同期回落 1.1 个百分点。固定资产投资同比增长 17.5%，增幅分别比一季度和上年同期回落 2.7 个和 4.0 个百分点，其中房地产开发投资同比增长 4.8%，增幅分别比一季度和上年同期回落 15.7 个和 19.4 个百分点。全省水泥产量 3739.13 万吨，同比增长 4.6%。（数据来源：福建省统计局）

受固定资产和房地产投资不足的影响，水泥价格持续下滑，今年上半年全国通用水泥平均出厂价格比去年同期下降 29 元/吨，下降幅度 9.3%，水泥行业利润总额为 132.65 亿元，同比下降 61%。（数据来源：国家统计局）

整体经营情况：

报告期 2 月，公司与华润水泥投资合作成立的福润销售公司开始销售华润水泥福建大区产品，并由本公司合并报表，这对公司合并利润表中的营业收入和营业成本相关科目金额产生重大影响，除此之外的科目影响金额非常小。上半年，公司共生产熟料 243.92 万吨，生产水泥 327.51 万吨，同比分别增长-6.79%和 5.53%。销售商品（不含福润销售公司销售华润水泥福建大区产品）329.52 万吨，同比增长 3.10 %。受福建省固定资产投资增速下滑及外省水泥大量入闽低价竞销的影响，省内水泥市价持续走低，公司水泥平均含税售价同比降低了 60 元/吨。受此影响公司增量不增收，实现营业收入 78,001.12 万元（不含福润销售公司销售华润水泥产品收入 70,849.85 万元），同比减少 14.27%，营业利润-17,047.58 万元，同比减少 688.75%，归属于母公司所有者的净利润-12,471.64 万元，同比减少 13,480.71 万元。经营活动产生的现金流量净额-11,283.28 万元，同比减少 24,866.27 万元。

报告期，海峡水泥、宁德建福两个新建项目投产，由于水泥售价与成本倒挂及未达产等原因，两项目公司利润总额合计亏损 8,093.85 万元，影响公司归属于母公司所有者的净利润-4,792.03 万元。

(一) 主营业务分析

1 财务报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	1,488,509,625.04	909,868,189.13	63.60
营业成本	1,487,734,896.72	732,703,182.72	103.05
销售费用	32,848,086.80	26,927,515.40	21.99

管理费用	87,245,995.20	85,970,460.53	1.48
财务费用	73,129,785.67	56,737,537.89	28.89
经营活动产生的现金流量净额	-112,832,755.72	135,829,897.42	-183.07
投资活动产生的现金流量净额	-45,704,541.61	-152,815,127.04	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-19,570,731.62	-177,646,063.62	不适用
研发支出			

(1) 营业收入变动原因说明:本期营业收入同比增长 63.6%，主要是合并福润销售报表增加华润水泥福建大区产品销售收入 70,849.85 万元。剔除该因素影响后，公司商品销量增长 3.10%，营业收入减少 12,985.70 万元，比增-14.27%，主要是公司水泥售价大幅下跌所致。

(2) 营业成本变动原因说明:本期营业成本同比增长 103.05%，主要是合并福润销售报表增加华润水泥福建大区产品销售收入匹配成本 70,849.85 万元。剔除该因素影响后，营业成本 77,923.64 万元，比增 6.35%，主要是受新投产项目海峡水泥、宁德建福未达产、成本较高的影响所致。

(3) 销售费用变动原因说明:本期销售费用同比增长 21.99%，主要是职工薪酬及商品销量增加相应增加运费、自备车费用、装车费。

(4) 管理费用变动原因说明:管理费用同比增长 1.48%，主要是职工薪酬、折旧、无形资产摊销、房产税及印花税等增加与修理费、土地使用税减少综合影响所致。

(5) 财务费用变动原因说明:财务费用同比增加 1,639.22 万元，比增 28.89%，主要是新投产项目海峡水泥、宁德建福本期借款利息停止资本化及本期公司债务规模增大导致利息支出增加所致。

(6) 经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:由于报告期增加合并福润销售报表（报告期该公司仅销售华润水泥福建大区产品），经营活动流入现金同比增加 68,715.90 万元，流出现金同比增加 93,582.16 万元，经营活动净现金流同比减少 -24,866.27 万元，剔除福润销售影响后，经营活动净现金流同比减少 -24,000.74 万元，主要由以下因素共同影响所致：在公司商品销量增加的情况下，由于水泥售价大幅下滑使销售商品、提供劳务收到的现金同比减少 16,102.08 万元；同时由于购买商品、接受劳务支付的现金及支付给职工和为职工支付的现金以及支付其他与经营活动有关的现金都有不同程度的增加，使经营活动流出现金同比增加 11,280.71 万元。

(7) 投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期投资活动净现金流同比增加 10,711.06 万元，主要是本期收到兴业银行现金红利款（上年同期为应收股利）及武夷山凌云宾馆资产转让款，使投资活动流入现金同比增加 3,094.24 万元，同时由于上年同期因项目建设尚处高峰期所购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较本期多，使本期投资活动流出现金同比减少 7616.82 万元共同影响所致。

(8) 筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期筹资活动净现金流量同比增加 15,807.53 万元，主要原因是对比上年同期，本期经营活动净现金流大幅减少、到期债务增加等原因相应增加借款规模所致。

2 其他

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

报告期公司利润来源未发生重大变动

(2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

不适用

(3) 经营计划进展说明

2015 年公司预算目标：生产水泥 950 万吨，销售水泥 1900 万吨（含销售华润水泥 950 万吨），营业收入 472,180 万元，成本费用 466,703 万元。报告期，公司实际完成全年预算情况如下：

水泥销量完成 34.53%，收入完成 31.52%，成本费用完成 36.17%，其中水泥（预算、实际）销量均不含福润销售公司销售华润水泥的（预算、实际）销量。

报告期，受制于水泥市场供需关系恶化导致竞争加剧、水泥售价持续下滑等原因，公司预算销量、收入指标完成进度均低于序时进度。由于新投产项目海峡水泥、宁德建福未达产和成本较高以及其他原因，使公司成本费用整体高于预算水平。

(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 (%)
一、水泥制造	773,496,990.54	771,397,282.53	0.27	-14.54	5.70	减少 19.10 个 百分点
二、水泥商贸	708,498,472.74	708,498,490.52	0.00			
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 (%)
一、水泥制造						
其中：水泥	770,291,767.48	767,968,512.07	0.30	-12.20	9.09	减少 19.46 个百分点
商品熟料	3,205,223.06	3,428,770.46	-6.97	-88.46	-86.72	减少 14.09 个百分点

主营业务分行业和分产品情况的说明：报告期，公司增加合并福润销售公司报表，该公司为本公司及华润水泥福建区域产品的销售平台，故本期公司主营业务按行业划分增加“水泥商贸”。

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 (%)
福建省	1,481,995,463.28	63.65

(三)核心竞争力分析

公司是国家重点支持水泥工业结构调整 60 家大型企业之一的上市公司，在规模和综合竞争力方面是福建省内处于前列的传统龙头企业，相比省内其他水泥企业具有以下优势：

1、产业政策扶持优势：公司是国家重点支持水泥工业结构调整 60 家大型企业之一，产业结构调整政策有利于公司进一步拓展发展空间，享有在项目核准、土地审批、信贷投放等方面予以优先支持的有利地位。

2、品牌优势：公司拥有“建福”、“炼石”两个品牌商标，均是“福建省著名商标”，连续获得国家免检产品、福建省名牌产品和用户满意产品称号。

3、自有铁路专用线优势：公司建福水泥厂、永安建福、炼石水泥厂以及多个水泥生产基地都拥有铁路专用线。

4、装备规模优势：近年，公司通过新建和技改，早期老旧设备逐步淘汰，现水泥熟料生产线均采用新型干法技术，且拥有多条日产熟料 4500 吨及以上的生产线，规模优势日益明显。

(四)投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

报告期内，母公司对外股权投资共 1020 万元，主要情况如下：

经公司董事会决议，公司与关联方华润水泥投资以现金出资共同成立了福建省福润水泥销售有限公司，双方按出资比例确定在该公司的股权比例，其中：本公司出资 1020 万元，占比 51%，华润水泥投资出资 980 万元，占比 49%，由福建水泥对其合并财务报表。截至本报告期末，双方尚未完成销售渠道整合，福润销售公司目前销售的产品均为华润水泥在福建区域的产品，待渠道完全整合到位后，双方在福建区域的产品均通过该公司销售。

(1) 证券投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 持有其他上市公司股权情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：万元

证券代码	证券简称	最初投资成本	期初持股比例 (%)	期末持股比例 (%)	期末账面值	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
601166	兴业银行	13,001.48	0.26	0.26	86,940.00	2,872.80	2,835.00	可供出售金融资产	原始股及二级市场购入
601377	兴业证券	146.44	0.06	0.06	4,115.21	15.03	-322.39	可供出售金融资产	原始股
合计		13,147.92	/	/	91,055.21	2,887.83	2,512.61	/	/

持有其他上市公司股权情况的说明

1) 报告期 5 月, 兴业银行实施每 10 股派发现金 5.7 元的 2014 年度利润分配方案, 公司持股 5040 万股, 获得现金股利 2872.80 万元。

2) 报告期 5 月, 兴业证券实施每 10 股派发 0.5 元的 2014 年度利润分配方案, 公司持股 300.6 万股, 获得现金股利 15.03 万元。

(3) 持有金融企业股权情况

☐ 适用 ☒ 不适用

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

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 委托贷款情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 其他投资理财及衍生品投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

3、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(2) 募集资金承诺项目情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 募集资金变更项目情况

☐ 适用 ☒ 不适用

4、主要子公司、参股公司分析

单位：万元

公司名称	业务性质	注册资本	权益比例 (%)	总资产	净资产	主营业务收入	营业利润	净利润	资产负债率 (%)
建福南方	水泥生产制造	100,000	50	125,213	103,536	16,844	-320	-223	17.31
永安建福	水泥生产制造	20,000	100	65,555	21,942	19,568	-1,543	-1,534	66.53
金银湖水泥	水泥生产制造	11,000	96.36	31,438	7,817	5,459	-1,594	-1,413	75.13
海峡水泥	水泥生产制造	48,125	55.99	126,682	40,000	6,667	-6,449	-6,425	68.43
福州炼石	水泥生产制造	12,351	100	37,219	17,473	10,260	-1,535	-1,302	53.05
宁德建福	水泥生产制造	5,000	71.58	18,159	4,116	5,179	-1,669	-1,669	77.33
安砂建福	水泥生产制造	35,000	50	85,143	38,944	16,718	-930	-795	54.26
福润销售	水泥及熟料销售	2,000	51	6,310	1,964	70,850	-36	-36	68.87

注：1、报告期内，福润销售营业收入全部来自销售华润水泥福建大区的产品。

2、安砂建福为建福南方的全资子公司。

此外，报告期公司取得参股的金融企业“兴业银行”2014 年度现金红利 2872.80 万元。

5、非募集资金项目情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位:万元 币种:人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本报告期投入金额	累计实际投入金额	项目收益情况
建福水泥厂综合节能改造项目	48,528.60	已投产	517	52,659	-1,534
海峡水泥带 9000kW 纯低温余热发电的 4500t/d 熟料水泥生产线工程	81,381.73	已投产	4,082	97,973	-6,425
金银湖水泥磨技改项目	10,865	已投产	291	11,973	未独立核算
宁德建福水泥粉磨项目（工程一期）	17,204	已投产	273	11,527	-1,669
福炼 2#磨技改项目	3,300	已在报告期投产	601	2,910	未独立核算
炼石厂技改项目		5#窑技改已完工并投料生产	816	4,472	未独立核算
炼石水泥厂 10#窑		项目前期	83	1,262	
安砂建福二期工程及技改		项目前期	537	9,041	
合计	161,279.33	/	7,200	191,816	/

3.2 利润分配或资本公积金转增预案

(一) 报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

公司于 2015 年 5 月 29 日召开的 2014 年度股东大会审议通过了向全体股东按每 10 股派发现金红利 0.39 元（含税）的 2014 年度利润分配方案，该方案已于 2015 年 7 月 24 日实施完毕。

(二) 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
---------	---

3.3 其他披露事项

(一) 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

☐ 适用 ☒ 不适用

(二) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，公司本期会计政策、会计估计未发生变化的。

4.2 报告期内未发生重大会计差错更正及需追溯重述的情形。

4.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

报告期本公司合并范围包括母公司及 16 家子公司，与上期相比增加了 1 家子公司。原因是 2014 年 11 月 28 日本公司第七届董事会第十七次会议通过了《关于与华润水泥投资有限公司合作成立福建省福润水泥销售有限公司的议案》，本公司和华润水泥投资有限公司合作成立福建省福润水泥销售有限公司，该公司注册资本 2000 万元人民币，双方以货币出资，其中：本公司出资 1020 万元，占股 51%，华润水泥投资出资 980 万元，占股 49%，协议约定由本公司对其合并财务报表，因此将其纳入合并范围。

4.4 本半年度财务报告未经审计。

董事长：姜丰顺

福建水泥股份有限公司

2015 年 8 月 26 日