

山东鲁北化工股份有限公司

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	鲁北化工	股票代码	600727
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	张金增	蔺红波	
电话	0543-6451265	0543-6451265	
传真	0543-6451265	0543-6451265	
电子信箱	lubeichem@lubeichem.com	lubeichem@lubeichem.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

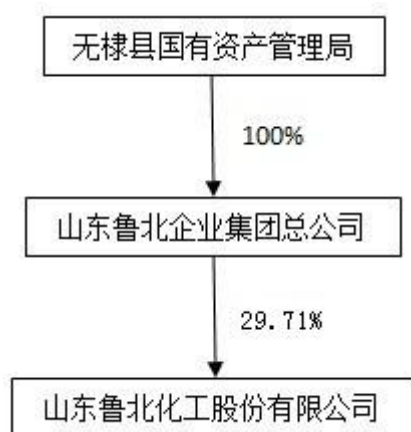
	2012 年(末)	2011 年(末)	本年(末)比上年(末)增减 (%)	2010 年(末)
总资产	1,307,658,321.17	1,702,859,763.12	-23.21	1,322,253,923.17
归属于上市公司股东的净资产	1,009,952,302.65	1,292,407,843.81	-21.86	1,016,969,332.75
经营活动产生的现金流量净额	94,751,827.74	-14,844,663.36	不适用	8,743,639.39
营业收入	845,017,379.21	961,504,657.71	-12.12	452,622,706.77
归属于上市公司股东的净利润	18,532,885.30	49,164,573.96	-62.30	15,692,637.67
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	8,764,178.63	18,008,677.28	-51.33	-105,526,652.53
加权平均净资产收益率 (%)	1.61	3.88	减少 2.27 个百分点	1.56
基本每股收益 (元 / 股)	0.05	0.14	-64.29	0.04
稀释每股收益 (元 / 股)	0.05	0.14	-64.29	0.04

2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期股东总数	35,380	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数	35,687		
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
山东鲁北企业集团总公司	国有法人		104,261,650		质押 50,000,000
山东建邦投资管理有限公司	境内非国有法人		14,000,000	14,000,000	质押 14,000,000
山东永道投资有限公司	境内非国有法人		7,392,134		
中信证券（浙江）有限责任公司客户信用交易担保证券账户	未知		2,318,500		
蒋伟清	未知		1,526,000		
冯元生	未知		1,451,986		
徐建华	未知		1,390,000		
司徒伟	未知		1,247,000		
刘玮	未知		1,046,888		
刘淡君	未知		1,020,000		

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

报告期内，公司在 2011 年度成功恢复上市交易的基础上，根据公司的现有状况，2012 年 6 月份，完成了鲁北集团子公司鲁北盐化剩余 60% 股权的收购工作，履行了公司恢复上市时所做的承诺。该项工作完成后，大幅度提高了公司的资产质量，确保了上市公司主营业务的可持续盈利能力。同时，公司对现有装置加大了市场开发、节能挖潜、降本增效、技术改造和技术创新力度，提高了产品质量、增加了产品品种，装置产能得到了有效发挥，降低了产品成本，提高了装置的运转率；在管理方面推行了精细化管理、完善内部控制制度、强化内部管理制度的落实。通过采取上述措施，有力地改善了上市公司的财务状况，提升了公司的可持续盈利能力，使公司股票达到了撤销其他特别处理的条件，公司股票已于 2012 年

6 月 27 恢复正常交易。

报告期内，公司管理层在董事会的正确领导下，开拓创新、锐意进取，根据董事会的战略规划目标，坚持以科学发展观为统领，转方式调结构，持续推进改革发展步伐，强抓精细化管理、内部控制、规范运作、科学管理、降本增效、技改挖潜、项目配套、矿源供应和产品销售工作，不断提高企业发展的推动力、内动力和竞争力。改造并实施了磷酸车间 WTP 技术改造、磷石膏物理脱水装置执行尖峰平谷电价制度、硫酸装置循环水泵改造等节能技术和项目，充分发挥了循环经济产业集群优势，扎扎实实推进各项工作的深入开展。公司虽然受到秋季台风“达维”因素影响，由于公司预防严密、指挥得力、措施有效、积极自救，有效地降低了台风带来的损失。

一)、报告期内公司经营情况回顾

1、报告期内主要工作情况

报告期，内公司围绕降本增效、改造挖潜、改善资产质量、提升上市公司整体盈利能力，组织开展了以下重点工作：

①、收购鲁北盐化 60% 国有股权

2012 年 5 月 6 日召开第五届董事会第二十次会议和 2012 年 6 月 4 日召开 2012 年第一次临时股东大会审议通过了关于参与竞买鲁北盐化 60% 国有股权的议案，同意以 29,401.05 万元为底价参与竞买山东省产权交易中心挂牌的“山东鲁北盐化有限公司 60% 国有股权转让”项目，以提高公司持续盈利能力，改善财务状况。

2012 年 6 月 11 日公司与鲁北集团签订了《山东鲁北盐化有限公司 60% 国有股权转让产权交易合同》，以 29,401.05 万元成功竞买到上述股权，并于 2012 年 7 月份办理完了鲁北盐化的工商变更、国资委股权变动备案以及公司购买股权的资金划拨等有关手续。

②、实施内部控制，提升规范运作水平

自 2012 年 5 月开始，公司聘请了专业机构提供内部控制咨询服务并协助开展内部控制评价工作，根据《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制配套指引》及相关规定的要求，对公司内部控制体系、内控制度进行了重新构建和梳理。按照内部控制的要求，重新调整了组织架构，增加了审计处的力量，并成立了以董事长为组长的内部控制建设领导小组，全面推进内部控制工作。对公司组织结构、全面预算管理、资金活动管理、对子公司控制管理、关联方交易管理、采购与付款管理、工程项目管理、资产管理、销售业务管理、研究与开发管理、生产管理等高风险领域进行了重点排查。9 月份内控制度建设全部完成，同时进入试运行阶段。内部控制的有效实施，进一步提高了公司管理水平和风险防范能力，保障了公司的资产安全，促进了公司规范运作和健康可持续发展。

③、转变经营思路，确保原材物料供应

为确保公司生产装置长周期稳定运行，公司在原材物料供应方面有新的突破。为拓宽磷矿的供应渠道，稳定矿源供应，报告期内，公司的经营班子赴云南、广西、湖北、四川等矿源腹地调研磷矿供应情况，通过走出去、请进来的战略合作策略，在确保大宗原材料质量的基础上，不断加大采购力度，有效确保了矿源的数量及质量。在原材料采购、进厂、存储等方面制定并完善了相关的制度，积极落实“精料”政策。当前，在国际国内资源供应均较为困难的情况下，公司仍能保证磷矿的合理库存，为公司生产线的稳定运行提供了重要保障。

④、完善经营和管理机制，提高企业内部管理水平

2012 年，公司管理层严格按照董事会提出的“改革经营体制，理顺管理机制”的工作要求，以抓体制机制建设为突破口和着力点，下大气力改革现有的体制机制、管理模式、生产模式，明晰权限、明确职责，践行现代企业管理模式。在不断的探索、摸索、完善中，逐步形成了“以人为本，权力下放，强化监督”的管理体系。通过加强内控管理、调整组织架构、实行单位单独核算等措施，在财务管理、产供销、现场管理、效益分配、工作效率等方

面都有较大突破，使公司步入一个稳定、快速、科学的发展轨道。

在机构调整方面，公司本着“更加有利于管理，更加有利于生产”的原则，重新设置了包括办公室、生产综合处、审计处、企管处、工程部、财务处、法律服务处、保卫处、技术开发处等 12 个部室，并明确了各自职责，使得分工更加明确合理。同时，公司在今年上半年，集中对后勤机关人员及岗位进行了调整，严格落实“强抓生产，强化一线力量”的方针，将有关技术骨干和表现优良的大学生充实到生产一线，培养锻炼。

通过采取以上措施，有效地提高了职工的工作积极性，避免了扯皮推诿现象，提高了工作效率。

⑤、注重培养人才、留住人才，完善企业技术力量梯队。

为了支持公司建设和新项目开发，解决公司人才断层现象，我们高度重视人才引进和培养，对相应技术人员和专工进行了相应的调配，同时对新招聘大学生员工做到“人尽其才”，着重实施“老带新”、“传帮带”，培训培养了一大批中层管理人员和技术能手。通过以上措施，极大提高了广大干部职工的综合素质，为企业发展奠定了良好的人才储备。

同时，为了留住人才，提升公司的对外良好形象，公司在提高职工待遇、规范“五险一金”的基础上，抽出资金改善公司办公环境和职工生活环境。目前，办公大楼主体建设已完工，正在进行墙体砌筑工作；公司园区内住宅小区已交付入住，极大地改善了职工的居住环境；无棣住宅小区规划设计已完成，正在进行地基浇筑和打桩工作。这些工作都得到了职工的一致好评，极大提升了公司的凝聚力和向心力。

2、报告期总体经营情况

报告期内，公司实现营业总收入 84501.74 万元，同比减少 12.12%，实现利润总额 3989.14 万元，同比减少 39.70%，归属上市公司股东的净利润 1853.29 万元，同比减少 62.30%。主要是因为公司本年度 6 月份将 6 万吨氯碱生产线交割给鲁北集团，从而使该项营业收入较上年度减少 9670.26 万元，加上部分化工产品市场销售疲软，销售业绩下降，价格下滑，尤其是硫酸钾、溴素产业较为突出，影响净利润，不过公司通过注入优质资产和工艺系统技术不断改造提高，改善了公司资产质量，实现了良性发展。

(二) 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	845,017,379.21	961,504,657.71	-12.12
营业成本	706,402,459.35	814,518,291.53	-13.27
销售费用	29,398,166.22	26,175,164.67	12.31
管理费用	49,172,028.58	45,801,496.97	7.36
财务费用	-4,969,867.27	-4,313,899.57	15.21
经营活动产生的现金流量净额	94,751,827.74	-14,844,663.36	
投资活动产生的现金流量净额	-19,889,107.88	-336,427,843.82	
筹资活动产生的现金流量净额	-247,351,900.00	140,000,000.00	

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减少 28.87%，主要原因为公司本年度 6 月份将 6 万吨氯碱生产线交割给鲁北集团，从而使该项营业收入较上年度减少 9670.26 万元，部分化工产品销售市场

疲软，业绩下滑，销售价格较上年下降，影响营业收入所致。

(2) 主要销售客户的情况

公司向前五名客户销售额为 19620.65 万元，占公司销售额的 23.22%。

主要销售客户	销售额	占公司销售额 (%)
1	47,923,517.85	5.67%
2	44,025,915.47	5.21%
3	38,939,033.81	4.61%
4	37,031,292.44	4.38%
5	28,286,794.80	3.35%
合 计	196,206,554.37	23.22%

3、 成本

(1) 成本分析表

单位:元

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(%)
硫酸钾		45,556,178.16	5.75	71,823,518.69	8.86	-36.57
磷铵		399,828,771.20	50.50	379,335,636.00	46.81	5.40
复合肥		26,819,760.60	3.39	17,595,131.94	2.17	52.43
硫酸		41,688,390.69	5.27	65,145,798.20	8.04	-36.01
氯碱		42,618,984.97	5.38	138,853,112.31	17.13	-69.31
水泥		51,173,284.53	6.46	69,591,369.61	8.59	-26.47
溴及溴化物		27,362,372.64	3.46	15,796,924.69	1.95	73.21
原盐		156,566,025.44	19.77	49,559,388.15	6.12	215.92
其他		180,000.00	0.02	2,662,022.17	0.33	-93.24

(2) 主要供应商情况

报告期内，公司前五名供应商采购金额合计为 21295.50 万元，占公司年度采购额的 39.23%。

主要供应商	采购额	占公司采购额(%)
1	69,848,336.76	12.87
2	48,927,804.04	9.01
3	38,187,657.24	7.03
4	36,200,000.00	6.67
5	19,791,293.76	3.65
合 计	212,955,091.80	39.23

4、 现金流

公司本年度经营活动产生的现金流量为 9475.18 万元，投资活动产生的现金流量为 -1988.91 万元，筹资活动产生的现金流量为 -24735.19 万元，从以上数据表明公司经营活动产生的现金流运转良好，资金链保持着正常水平，经营活动处于良好时态，投资活动活跃，技术改造进度加快，科技投入资金增加，并偿还以前筹资款项减少负债。

公司收到的税费返还较上年度同期降幅达到 94%，其原因为通过系统工艺的技术改造，根据地方有关政策，暂时不享受税收优惠所致；收到其他与经营活动有关的现金降幅达到 30% 以上，其原因为减少了部分材料物资的交易，并部分租赁减少所致；购买商品、接受劳务支付的现金交上年度降低，达到 48.52%，其原因为公司原材料储备充足，报告期原材料采购金额下降，且银行承兑汇票结算方式比例增加所致；支付的各项税费增加达到 93.35%，主要因为缴纳 2011 年所得税所致；支付其他与经营活动有关的现金较上年度降低 42.93%，主要为公司进行了精细的管理制度，压缩了部分费用所致。购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较上年度降幅 86.96%，主要原因为上年度设备系统技改面广，投入资金量大，而本年度相对降低所致；偿还债务支付的现金较上年度增加 100%，主要为偿还银行短期借款所致；分配股利、利润或偿付利息支付的现金较上年度增加达到 30% 以上，其主要原因为利息支出所致。

(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

单位:元 币种:人民币

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 (%)
硫酸钾	45,556,178.16	48,898,745.10	-6.84	-42.54	-31.92	减少 17.22 个百分点
磷铵	399,828,771.20	400,958,742.85	-0.28	0.96	5.70	减少 4.69 个百分点
复合肥	26,819,760.60	27,602,333.54	-2.84	38.50	56.87	减少 12.89 个百分点
硫酸	41,688,390.69	44,077,070.32	-5.42	-39.44	-32.34	减少 11.08 个百分点
氯碱	42,618,984.97	41,467,849.02	2.78	-69.41	-70.14	增加 2.44 个百分点
水泥	51,173,284.53	60,655,504.16	-15.63	-5.47	-12.84	增加 6.58 个百分点
溴及溴化物	27,362,372.64	12,674,146.07	115.89	-22.31	-19.77	减少 7.06 个百分点
原盐	156,566,025.44	53,359,471.27	193.42	18.06	7.67	增加 25.84 个百分点
其他	180,000.00			-79.66	-100.00	增加 66.75 个百分点

(四) 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	80,945,927.21	6.19	253,435,107.35	14.88	-68.06

应收账款	15,479,154.44	1.18	30,036,495.56	1.76	-48.47
预付款项	46,499,415.34	3.56	124,246,116.34	7.30	-62.57
其他应收款	16,437,666.71	1.26	60,665,048.25	3.56	-72.90
在建工程	5,370,268.81	0.41	16,984,475.57	1.00	-68.38
应付账款	109,554,583.46	8.38	163,167,085.89	9.58	-32.86
预收款项	88,737,948.60	6.79	65,194,372.38	3.83	36.11

货币资金：本年末货币资金较上年减少 68.06%，主要系本年度收购子公司支付款项所致。

应收账款：应收账款较上年减少 48.47%，主要是子公司应收款的收回所致。

预付款项：预付账款账面余额较上年减少 62.57%，主要是供货周期缩短及结算方式调整所致。

其他应收款：其他应收款账面数较上年减少 72.90%，主要是鲁北盐化收回前期鲁北集团往来款项所致。

在建工程：在建工程账面余额较上年减少 68.38%，系本年场办锅炉房、水池、四-十一场公路工程、磷酸 WTP 技改、粉状磷铵 MAP 等项目建设完毕，转入固定资产所致。

应付账款：应付账款账面余额较上年减少 32.86% 主要系结算方式调整所致。

预收款项：预收账款年末余额比上年增加 36.11%，主要是本公司的子公司鲁北盐化预收水面养殖承包费较多所致。

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

公司 2012 年 6 月 18 日以公允价值计量的，将山东鲁北企业集团总公司持有的山东鲁北盐化有限公司 60% 国有股权有偿收购，上述股权价值 29401.05 万元。

(五) 核心竞争力分析

1、核心技术优势

公司长期致力于资源节约、循环利用、环境保护技术的研究与开发，不断加大装置改造、自主创新、技术开发的力度，形成了拥有自主知识产权和自身特色的核心技术-石膏制硫酸联产水泥技术，该技术达到国际领先水平。另外还取得了“一种用于石膏分解生产二氧化硫的方法及装置”、“一种石膏分解工艺及装置”、“石膏窑外分解工艺与装置”、“一种磷酸生产工艺”、“一种石膏生产硫酸和水泥的改进生产工艺”、“一种石膏制酸炉气净化酸性污水的处理方法及装置”、“一种无外排海水脱硫综合利用的方法”等专利技术，上述技术的取得，为公司发展循环经济、走可持续发展道路奠定了技术基础。

2、得天独厚的区位优势

公司位于山东省最北部，坐落于渤海西南岸，地处黄河三角洲高效生态经济区、环渤海经济区和山东半岛蓝色经济区叠加带，在京、津、冀、鲁都市圈的结合部，北邻天津滨海新区、沧州渤海新区，东接滨州北海新区，具有承接各级政策支持、带动周边经济快速辐射的区位优势。

3、丰富的资源优势

公司所在地，有较长的海岸线，有取之不尽、用之不竭的海水资源，全资子公司鲁北盐化拥有的百万吨盐场及配套的海水面养殖资源，有“西煤东运”至黄骅港的下海煤。丰富的海洋及煤炭资源，可为企业生产经营提供原料、燃料保证。公司滩涂广阔，地势平坦，环境容量大。同时，大面积未利用的土地及滩涂可供建设大型工业企业，发展前景十分广阔。

(六) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

报告期内，公司对外股权投资额为 29401.05 万元，较上年同期增加 44.85%。报告期内，公司收购了鲁北盐化 60% 股权。鲁北盐化主营业务为制盐、海水养殖等。

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

(1) 募集资金总体使用情况

单位:万元 币种:人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2000	配股	56,320.53	13,440	56,320.53	0	
合计	/	56,320.53	13,440	56,320.53	0	/

(2) 募集资金承诺项目使用情况

单位:元 币种:人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本年度投入金额	募集资金实际累计投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益
环氧丙烷项目	是	18,073	0	0	否			否	否
合计	/	18,073	0	0	/	/		/	/

公司于 2000 年配股所募集的资金，因环氧丙烷项目所需的原材料不能得到有效保证，2008 年经董事会慎重考虑决定改变募集资金投向，由原来的环氧丙烷项目变更为风力发电项目，本次募集资金项目变更已经公司 2008 年第二次临时股东大会表决通过。

(3) 募集资金变更项目情况

单位:万元 币种:人民币

变更投资项目资金总额		18,073								
变更后的项目名称	对应的原承诺项目	变更项目拟投入金额	本年度投入金额	累计实际投入金额	是否符合计划进度	变更项目的预计收益	产生收益情况	项目进度	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明
鲁萨风力发电	环氧丙烷项目	14,400	0	960	否				否	
鲁北盐化 60%	鲁萨风力发电	13,440	13,440	13,440	是				是	

国有股权										
------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

受国际金融危机、欧债危机等因素影响，项目资金未到位，致使项目未有实质性的进展。经公司第五届董事会第二十次会议审议，2012 年第一次临时股东大会批准，终止鲁萨风电 48MW 风力发电项目投资，以公司全部剩余募集资金 13440 万元参与竞买鲁北集团持有的鲁北盐化 60% 国有股权项目，并于 2012 年 6 月 11 日与鲁北集团就股权转让事宜签订了《产权交易合同》，以 29,401.05 万元成功竞买到上述股权。

4、 主要子公司、参股公司分析

子公司山东鲁北盐化有限公司所处行业为原盐生产加工、海水养殖等， 注册资本 4 亿元，总资产 55802.76 万元，净资产 50155.13 万元，净利润 6441.33 万元；子公司本年度对公司整体经营业绩影响较大，其营业收入总额达到 15656.60 万元，营业利润 8829.21 万元，实现净利润 6441.33 万元；而生产工艺原料方面利用丰富的海水资源，深度梯级利用，发展制盐、养殖业，成本较低。

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

1、 化肥行业前景

截止 2012 年底，我国磷酸二铵设计产能已经达到 2000 万吨/年，实物总产量也达到了 1400 万吨。而国内磷铵全年需求量稳在 750-800 万吨，出口量约 400 万吨。在产能过剩、出口未见好转情况下，磷酸二铵市场供大于求幅度将超过 50% 或更为严重。由于全球经济低迷，供大于求严重，磷铵原料成本普降，预期今年磷铵价格仍呈下行趋势。虽然磷铵出口关税政策大幅放宽，但是国际需求总量变化不大，在全球磷铵供应不断增多情况下，国际市场竞争将更加激烈。而对于中国磷酸二铵而言，由于硫磺成本较高，价格方面没有明显优势，出口仍较被动。从国内产能状况来看市场供应依然过剩。秋季初期或会因企业大量出口市场缺货、价格短期上扬，但在整体产能过剩下，价格持续上涨动力不足。加上近两年市场疲软，价格越卖越低的阴影冲击，贸易商操作异常谨慎，冬储市场价格下滑风险依然较大。

整体来看，随着近两年国内磷铵产能的逐年扩增，产能过剩、出口受阻、成本上升、价格下降使得全行业陷入困境，产业整合或许是行业走出困境的有效途径。通过行业重新洗牌，整合我国的磷复肥生产企业，提高磷复肥生产企业的产业竞争力是今后的发展趋势。

2、 水泥行业前景

2012 年，受欧债危机影响，国际国内经济衰退现象严重，振兴乏力，受此影响，水泥产品需求低迷，加上人工及原材料成本的增加，水泥企业利润微薄，甚至出现亏损现象，惨淡经营。

2013 年，国家提出扩大内需、加强城镇化建设的意见和“建材下乡”活动。农村市场是扩大内需的重点对象，水泥板块农村市场需求主要是农村公路和农村住房，随着新农村建设的不断开展和农村居民收入水平的提高，人均居住面积会进一步提高，对水泥的需求不可小觑。同时，国家要求积极推进城镇化建设，必将带动一大批基础设施的投资，从而带动水泥需求。除此之外，给予保障和改善民生的需求，国家将加强房地产的调控和住房保障工作。2013 年将开工建设 600 万套保障房，还不包括续建项目，这也将拉动水泥需求的上涨。

同时，国家继续控制两高和产能过剩行业的盲目扩张，水泥行业作为产能严重过剩行业，已经严格控制新建生产线并初见成效。随着淘汰落后产能的限期临近，立窑企业将在今年退出历史舞台，水泥行业加强行业兼并重组的步伐加快，行业集中程度提高，需求将得到进一步增强，势必会迎来行业发展的新高峰。

3、溴素行业前景

溴素是重要的化工原料之一，是海洋化学工业的主要分支，由它衍生的种类繁多的无机溴化物、溴酸盐和含溴有机化合物在国民经济和科技发展中有特殊的价值，随着我国主导工业的发展，正在渗透到各个行业和领域之中。

溴的天然资源主要存在于海水、地下浓缩卤水和古海洋的沉积物岩盐矿以及盐湖水中。由于海水量巨大，海水中的溴含量占地球上总资源量的 99%。近几年，溴素产量受海水卤度的下降、盐田资源被挤占和极端天气的影响而减少。

作为重要的化工原料，溴素在阻燃剂、灭火剂、制冷剂、感光材料、医药、农药、油田等行业有广泛用途。溴素成本居高不下，溴素产量减少、市场需求增加都是造成溴素价格上涨的原因。溴素产量逐步减少、价格维持在一定高位将是 2013 年全年常态。

4、原盐行业前景

原盐是人们生活必需品。此外，又可作为基本的化工原料，主要用于生产纯碱、烧碱、氯酸钠、氯气、漂白粉、金属钠等。在陶瓷、医药、饲料方面也有广泛用途。

当前国内原盐市场价格走势仍以平稳为主略有上升，原盐生产企业开工正常，销售情况较好。受 2012 年山东原盐产量减产的影响，盐企整体库存较往年有所减少，同比去年处于较低水平，导致盐企惜售心态仍较为强烈。下游两碱行业目前开工不太稳定，纯碱开工约在七成左右，氯碱企业在六、七成左右。目前是原盐需求的旺季，随着氯碱、纯碱企业的开工增多，原盐的需求量将进一步增大。

目前，国内海盐市场价格：山东盐区（地下卤水）海盐主流出厂价格在 255-265 元/吨（含税）；河北盐区海盐主流出厂价格在 275-290 元/吨（含税）；辽宁盐区海盐主流出厂价格在 290 元/吨左右（含税）；江苏盐区海盐主流出厂价格在 320 元/吨（含税）。原盐属于资源型产品，从中长期看，随着石油和化工产品的市场需求的较快增长，行业发展的潜在动力不断加强，原盐行业仍存在较大发展空间，产品价格仍有较大的上调空间。

(二) 公司发展战略

公司将依托黄河三角洲高效生态经济区和山东半岛蓝色经济区叠加带的区位优势，近靠黄骅大港、津汕高速和修建在即的黄大铁路的交通优势、临港地区丰富的海水资源优势，“十二五”期间，实施“二次创业”，继续高举“循环经济”大旗，着力培植“三大产业”，全力打造区域关系协调、产业基础雄厚、经济实力强大、生态环境良好的现代新型上市公司。

1、继续改造、创新现有循环经济产业链，提高装置的核心竞争力。

在保持现有产能的基础上，继续对现有磷铵副产磷石膏制硫酸联产水泥装置进行工艺优化、技术创新，实现装置的降本增效、增加新品种、提高效益。在磷石膏物理脱水、湿法磷酸萃取新工艺 WTP 技术改造的基础上，重点建设磷酸梯级利用制磷酸盐项目，利用现有的磷铵装置改造转产工业级磷酸一铵、磷酸二氢钾、三聚磷酸钠等精细化工产品；磷石膏静态的气流干燥项目，磷石膏物理脱水后，通过沸腾炉产生的热空气进入打散装置的静态气流干燥器对磷石膏进一步干燥，可以降低能耗、提高干燥效率；磷酸萃取半水工艺技改项目，采用磷矿浆脱镁、脱水技术，对过滤机冲盘水进行封闭循环改造，减少冲盘水量，减少磷酸萃取系统用水量。另外，继续优化化肥产品结构，围绕复混肥专用化、多元化、长效化的发展目标，开发研制新产品，向掺合型、料浆型、液体型、包膜（衣）型肥料方向扩展，把鲁北打造成低碳生态环保型国内最大的磷复肥生产基地和石膏制酸基地。

2、依托海水资源优势，打造全国最大的高效、生态、循环型海洋产业基地。

围绕海水资源深度梯级利用，做足做强海水养殖、海水冷却、海水淡化、制盐、溴素及深加工、苦卤综合利用提取钾、镁、溴、盐，逐步形成初级卤水养殖、海水冷却、海水淡化，中级卤水提溴，饱和卤水制盐，苦卤提取钾镁盐、废渣盐石膏制硫酸和水泥的海洋化工产业

链。稳步扩建溴素生产规模，并进行丙酰溴、溴丙酰溴、溴仿、1, 4-二溴-2-丙烯等医药产品的研究开发，提高产品的附加值。依托丰富的苦卤资源，开发苦卤资源综合利用项目，提高产品产量，增加经济效益。

(三) 经营计划

公司 2013 年度预计营业收入达到 94553 万元，营业成本 84448 万元，费用 6605 万元，实现净利润额 3500 万元。公司为实现新年度经营目标主要实施的策略包括：1、扩展开拓产品销售市场，提高市场份额，促进销售业绩不断攀升。2、不断实行公司精细化管理，降低细节成本，压缩费用。3、优化技术创新产业体系，增加公司技术研发人员储备，推动传统产业的改制升级，逐步向产品深加工发展，提高产品科技含量和附加值。4、逐步研究推进具备市场竞争力的新产品和新项目建设，实现梯级多元化发展。

(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

2013 年公司为维护当前业务规模及发展需要，所需资金需求预计达 8.2 亿元。公司将进一步完善经营款项回收策略，整合统筹资金，优化融资结构，提高资金使用效率，降低融资成本，为公司可持续经营发展提供资金保障。

(五) 可能面对的风险

1、安全生产、环境保护风险

公司属化工行业，具有腐蚀、有毒、粉尘的生产特点。如果在生产、经营过程管理控制不当或不可抗力等因素，易发生安全、环保事故，给公司财产、员工人身安全和周边环境带来严重不利影响。采取措施：继续贯彻“安全第一、预防为主、综合治理”的方针，不断加强对安全生产的综合管理和监督检查，狠抓安全生产责任制、安全宣传教育、落实安全责任追究、事故隐患排查整改等各项工作。加强危险源、环保因子的识别与控制，全面加强现场管理，提升装置本质安全水平，建立健全事故预案、应急处理机制，加强员工队伍建设，提升职业素养和责任意识，科学管理、严格管理，实行从项目建设到生产销售的全过程风险控制。

2、产品价格波动和同业竞争风险

公司主要产品化肥的价格即受行业影响又受季节性影响，化肥价格的变动将极大的影响公司业绩。另外，我国化肥行业企业众多，分布广泛，且地方壁垒严重，由此造成了行业集中度低，产品劣质化严重，低水平市场竞争激烈。采取的措施：市场价格变动对于公司而言属于不可控的外部因素，公司销售部安排专人负责对产品价格的变动进行监控，分析产品价格的走势，及时编制市场分析报告，为公司经营决策提供建议。同时，公司大力实施市场终端战略，在紧抓周边市场的同时大力开发东北、新疆等产粮大省市场，与中邮、中化等公司建立全国性的产品营销网络，掌握市场主导权。

3、重要原材料和燃料价格上行的风险

公司生产所需的磷矿石、焦沫、粘土、铝矾土、煤、水、电、汽等原料，随着资源能源的紧缺，公司面临上述原材料和能源价格不断上涨的压力，将直接影响公司的生产成本，进而影响公司的经营业绩。另外磷矿石的长距离运输和较高的运输费，也给公司的原料供给和产品成本带来较大的影响。采取的措施：大力实施节能减排，资源再利用，降低物料、能量消耗；加强比价采购和采购价格核查；加强原材料质量监控；加强与供应商开发与合作，优化供应渠道与运输渠道，降低原材料成本与物流成本。

4、国家政策风险

国家对化肥行业实行保护与限制两种政策。首先是限制，为保护农民种粮的积极性，国

家对大部分化肥实行限价、采取出口不退税和征收季节性出口关税的政策。同时，为了促进化肥行业发展国家还给予了税收和能源价格优惠。因此，化肥行业就是在国家的限制与保护中发展，政策市场的特征明显。采取的措施：密切关注宏观经济政策和行业发展的变化，主动收集、分析、研究国家的宏观及微观政策，向管理层提出管理建议，主动与政府相关管理部门进行沟通和衔接，尽可能地保护公司的合法权益。同时，公司将紧抓“黄、蓝”战略发展机遇，及时调整生产经营策略，在稳定生产经营的同时不断完善公司产业链，加快新产品的研发和产业结构的调整，努力增加产品品种，提高核心竞争力，最大限度地降低宏观经济政策对公司战略发展及经营目标的影响。

(六) 其他

1、技术改造情况。

报告期内，公司针对节能降耗、挖潜增效开展了一系列的技术革新和装置改造，在 PSC 公司实施了污水净化系统改造，净化后中水实现封闭循环利用；新建肥料储罐 2 台，解决了开停车期间肥料质量不稳定的难题，确保了化肥产品质量的持续稳定；对磷石膏物理脱水进行了改造，解决了烘干工序高耗能的重大难题，节能效率达到 50%，该技术可大幅度地降低磷石膏中的游离水，最大可使磷石膏中的游离水低于 15%，同时采用静态气流干燥器，其脱水效率达到 60%-65%，年节水 5.75 万吨、年节标煤 8800 吨；完成了湿法磷酸萃取新工艺 WTP 技术改造，生产装置的磷石膏中总含磷量明显降低，同时提高了磷回收率和石膏过滤速度，极大提高了石膏的煅烧质量；采用合同能源、利益共享模式与济南大陆机电股份有限公司联合实施了硫磺制酸余热发电项目，不仅实现了 PSC 公司蒸汽自给，还可副产部分电力、缓解成本压力。通过对上述系统进行技术改造和设备升级，降低了产品生产成本，增强了产品的市场竞争力，进一步提高了装置的运转率，同时增强了公司的技术储备能力。

2、安全生产和环保情况。

2012 年，公司认真贯彻“安全第一、预防为主、综合治理”的方针，不断加强对安全生产的综合管理和监督检查，狠抓安全生产责任制、安全宣传教育、落实安全责任追究、事故隐患排查整改等各项工作，有效地预防了各类重大事故的发生。确保了全年公司各主要生产单位无伤亡事故，无火灾事故，无重大污染事故，无职业危害事故。

环境保护方面，公司认真执行《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国水污染防治法》、《中华人民共和国大气污染防治法》、《中华人民共和国海洋环境保护法》和《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》等法律法规，并成立了以总经理为组长的环境保护、节能减排领导小组，组建了环保、节能减排管理机构，明确了职责，配备了专职管理人员，形成了环保管理网络。公司分别与各分公司签订了环境保护节能减排目标，将节能目标分解到公司下属各单位，分别制定了废水、废气、废渣排放标准及煤、电、汽、油等能源考核指标，纳入了工资核算范围，各单位进一步将目标分解到车间、班组，真正形成了人人有指标，人人抓环保、抓节约的良好氛围。较好地完成了公司污染的防治及节能减排工作，杜绝污染事故的发生，做到文明生产造福于人民，维护我公司良好的形象。

四、 涉及财务报告的相关事项

4.1 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。

本公司上个会计年度无需要纳入合并范围的子公司，2012 年 6 月 18 日，本公司收购控股股东山东鲁北企业集团总公司持有的山东鲁北盐化有限公司 60% 股权，收购完成后，本公司持有山东鲁北盐化有限公司 100% 的股权，形成同一控制下的企业合并。按照《企业会

计准则--合并财务报表》的规定，视同山东鲁北盐化有限公司从设立日起就被本公司控制。编制合并报表时，调整合并资产负债表所有相关项目的期初数，留存收益项目反映本公司一直作为一个整体运行至合并日应实现的盈余公积和未分配利润的情况；将被合并方合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。

董事长：



山东鲁北化工股份有限公司

2013 年 3 月 27 日