

学校编码: 10384

分类号____密级____

学 号: 200315196

UDC _____

厦 门 大 学
硕 士 学 位 论 文

龙岩紫金水泥有限公司信用管理研究

The Credit Management Research of Longyan

Zijin Cement Co., Ltd

吴轩毅

指导教师姓名: 沈艺峰 教授

专 业 名 称: 工商管理 (MBA)

论文提交日期: 2005 年 11 月

论文答辩时间: 2005 年 12 月

学位授予日期: 2005 年 月

答辩委员会主席: _____

评 阅 人: _____

2005 年 11 月

龙岩紫金水泥有限公司信用管理研究

吴轩毅

指导教师

沈艺峰
教授

厦门大学

论文摘要

水泥行业是国家重要的原材料基础产业，水泥制造的技术水平和水泥的人均消费量是衡量一个国家经济发展水平与居民生活水平的重要指标。近年来，国民经济快速的发展与基础建设规模的不断扩大给我国水泥行业发展带来了前所未有的机遇。

本文初步分析了中国水泥行业的发展状况、发展趋势及国家宏观调控对水泥行业的影响；并以龙岩紫金水泥有限公司为例，通过分析企业当前的信用管理状况，找出其中存在的问题，并提出解决方案。

本文共分为四个章节。

第一章介绍国家宏观经济调控对中国水泥行业的影响，水泥行业现状和发展方向，及中国水泥上市公司的经营状况。

第二章介绍了龙岩紫金水泥有限公司的概况，重点介绍公司当前的信用管理状况。

第三章通过分析龙岩紫金水泥有限公司信用管理存在的问题，提出相应的解决方案。

第四章对全文内容进行综述和总结。

关键词：水泥；信用管理

Abstract

The cement sector is an important basic crude material sector for a country. The technology level of the cement production and per capita consumption of cement are key indices of the economic development level and civil living standard of a country. In the past a few years, the rapid development of national economy and the constant expansion of capital construction have provided the development of Chinese cement sector with favorable circumstances as never before.

This thesis preliminarily analyzes the development status and developing trend of Chinese cement sector, as well as the influence of the state's macro-control on the cement sector. Moreover, Longyan Zijin Cement Co. Ltd. is taken as an example for the author to find out the problems and put forward solutions by analyzing its current credit management condition.

This thesis has the following four chapters including:

Chapter one: Focus on the influence of the state's macro-control on the cement sector, the current status and developing trend of the cement sector, as well as the operation status of Chinese listed cement companies.

Chapter two: Present the general condition of Longyan Zijin Cement Co. Ltd., particularly its current credit management condition.

Chapter three: Provide corresponding solutions by analyzing problems embedded in the credit management of Longyan Zijin Cement Co. Ltd.

Chapter four: The overview and summary of the article.

Keywords: Cement; Credit management

目 录	
第一章 中国水泥行业分析.....	1
第一节 国家宏观经济政策调控下的水泥行业.....	1
第二节 行业分析.....	3
一、市场供需关系分析.....	3
二、目前行业发展基本情况.....	5
第三节 行业发展趋势.....	6
一、新型干法水泥生产线成为主流生产线.....	6
二、大型化是水泥行业发展方向.....	7
三、水泥工业投资主体多元化.....	8
四、大型水泥企业集团发展迅猛.....	9
第四节 中国水泥上市公司经营状况.....	9
一、经营环境.....	9
二、盈利能力分析.....	13
三、流动资产周转状况.....	16
第二章 龙岩紫金水泥有限公司综合情况	23
第一节 龙岩紫金水泥有限公司概况.....	23
第二节 公司外部经营环境.....	25
第三节 公司应收账款现状.....	27
一、厦门区域.....	28
二、泉州区域.....	31
三、漳州区域.....	35
四、龙岩区域.....	38

五、莆田区域.....	41
六、福州区域.....	43
第三章 公司存在的问题及解决方案.....	45
第一节 存在的问题.....	45
一、公司没有独立的信用管理部门.....	45
二、公司缺乏系统的信用管理方式和统一的信用政策.....	46
三、没有相应的客户信用等级划分.....	47
四、销售人员在销售过程中没有严格执行对客户的回款要求.....	47
第二节 解决方案.....	48
一、设立独立的信用管理部，全面负责对应收账款的统一管理.....	48
二、采用事前预防、事中控制、事后处理相结合的信用管理 方式.....	52
三、制定统一的信用政策.....	53
四、加强对销售人员的管理和控制.....	55
五、提高公司各个环节对信用管理的认识.....	56
第四章 综述.....	58
参考文献.....	60
后 记.....	61

厦门大学博硕

第一章 中国水泥行业分析

第一节 国家宏观经济政策调控下的水泥行业

水泥是国民经济发展的基础原材料，其主要消费市场是工业、建筑、住宅、道路和基础设施建设及水泥制品生产等，其发展规律和速度受制于国家经济发展的态势，与国民生产总值、全社会固定资产投资、建筑业生产总值、房地产开发投资、第二产业总产值、城镇居民人均收入的变化等密切相关，并呈规律性变化。

近年来我国国民经济发展进入了新一轮的强劲增长时期，GDP增长明显加速。随着GDP的快速增长或减少，水泥消费量也会随之有一定幅度的增长和减少，但周期表现出明显的滞后性，当GDP增长率在10%左右的情况下，水泥消费量的变化和GDP的增长率改变没有明显的相关性。这说明水泥消费量的变化不仅仅和GDP增长有关，还与经济增长结构有关，即GDP增长的实现是通过投资增长拉动为主还是消费增长拉动为主。水泥消费量的增长和固定资产投资的增长有着较好的相关性，随着固定资产投资总量的增长，水泥消费量必然会有相应的增长。“九五”以来，我国全社会固定资产投资总额迅速增长，“九五”年平均投资总额约27800亿元，而2002年达到43202亿元，年度投资额增长了15402亿元，2003年全国固定资产投资达到55118亿元，比上年增长了26.7%，进入2004年度，全国固定资产投资额达到70073亿元，比2003年增长了25.8%。^①这直接拉动了水泥消费量的高速增长。

2005年中国政府的经济发展政策是将促进经济增长的重点放在增长方式的转变，而不是单纯追求增长速度，因此可以预计中国政府将实行“稳

^① 国家统计局 2003、2004 年统计公报。

健”的财政和货币政策，这意味着自1998年以来实施7年的积极财政政策将淡出，估计2005年的国债发行规模将大幅缩减，主要用以确保重点工程。国债规模的缩减将直接压缩中央投资规模，其目的是为了抑制由于经济过热造成的对原材料的强烈需求及煤电油运等能源和交通资源的紧张；同时在货币政策上估计会进一步提高存贷款利率，严格贷款审批制度和加强对场外资金的监管和控制，以减少市场上的货币供应量，达到抑制过度投资的目的。水泥属于投资拉动型产业，也是受到国家财政和货币政策调整影响最为直接的行业之一。

2003年12月23日国务院下发的第103号文件《国务院办公厅转发关于制止钢铁电解铝水泥行业盲目投资若干意见的通知》(通知)；2003年4月25日国务院通知提高钢铁、电解铝、水泥、房地产开发固定资产投资项目资本准备金比例；2004年4月27日，国务院办公厅以38号文再次发出通知，要求各地区、各部门和各有关单位对所有在建、拟建项目进行一次全面清理，其中水泥是重点清理对象之一。^①在国家一系列政策法规中，国务院办公厅的38号文对水泥行业的影响最大，它表明了国家下决心要把投资增长幅度拉下来，控制经济增长速度。投资规模的下降及经济增长速度的放缓必然对水泥需求量带来负面影响。随着水泥需求量的下降，投资“热”的地区积聚的巨大产能将对该地区水泥市场产生猛烈冲击。在这次投资“热”中快速成长起来的大企业集团，其规模优势和超强的竞争力将在这场竞争中得到充分体现，而技术落后、生产规模小的企业将面临被淘汰的命运。38号文对水泥企业犹如一把双刃剑。一方面投资的下降会抑制煤、电、运输的紧张状况，这对有市场保证、竞争力强的企业降低成本，增加利润有好处；另一方面激烈的市场竞争对企业的产量、销售额将产生不利影响。因此，38号文对企业既是严峻的挑战，又

^① “2004年十大调控政策”《中国水泥》2005年第一期

是促进企业提高技术水平、搞好节能降耗、加强内部管理、搞好机制创新、整体水平上台阶的大好机会。在新的政策法规下，国家将支持和加快新型干法水泥项目的建设，重点支持在有资源的地方建设日产4000吨及以上规模新型干法熟料基地项目，严格禁止新建和扩建机立窑、干法中空窑、立波尔窑、湿法窑等生产工艺落后的水泥项目。同时要求现有水泥生产企业严格执行污染物排放许可证制度，对超过国家和地方规定污染物排放标准和污染物排放总量控制指标的水泥生产企业要实行限期治理，限期治理到期后仍然达不到要求的企业必须停产整治，直至关闭或取缔。

随着2004年国家开始实行紧缩政策以及2004年10月29日央行宣布加息，固定资产投资增速将放缓；而且本次加息有可能预示着新一轮加息周期的开始，随着利率的提高，预计2005年度的固定资产投资增速将进一步减缓，这对水泥行业的发展在短期内造成不利影响。

综合来看，宏观调控效应的逐步显现、加息对下游行业需求的抑制，以及煤电油运等瓶颈行业的持续紧张，使水泥行业未来一两年的发展不容乐观，水泥行业将暂时告别高增长进入调整期。但从长期来看，水泥作为一种广泛大量使用的基础建筑材料，目前还没有合适的替代产品，随着国家经济的发展和城镇化水平的提高，固定资产投资总体是向上发展的，对水泥的需求是始终存在的。因此可以预计，在行业结构调整完成后，行业内企业的发展将呈现两极分化的局面，具有先进生产工艺和规模优势的大型水泥企业将最终从这轮宏观调控中受益。

第二节 行业分析

一、市场供需关系分析

本世纪前20年，中国人民的核心工作和任务是全面建设小康社会。到

2020年，国民生产总值将比2000年翻两番，这意味着GDP的年均增长速度要达到7%左右。固定资产投资是拉动GDP增长的三大因素之一。“九五”期间，固定资产投资年均增长速度10.64%，年平均投资额约27800亿元；而“十五”头两年的年平均投资额就达到约40200亿元，是“九五”期间年平均额的近1.45倍；预计未来10年固定资产投资平均增长速度仍然会保持在10%~12%左右。2001-2020年间，我国将有2亿多的农村人口向非农产业和城镇转移，需要大量的城市基础设施建设、配套设施建设和住房建设，这些都将拉动水泥消费的增长。2002年我国城镇人均住房面积为22平方米，离小康住宅人均面积指标还差8平方米，由此预计未来近10多年时间里住房建设也会有较快的发展，这无疑又增加了对水泥消费的需求。^①

2003年全国的水泥产量达到81319.36万吨，同比增长了16.8%；2004年全国水泥产量达到93368.62万吨，累计同比增长15.7%，产量同比增速有所回落。截至2005年9月全国累积生产水泥73462.92万吨，比去年同期增长10.6%，产量增速下滑明显。^②可以预见由于宏观调控措施的作用，2005年的全国水泥产量增速将进一步下滑，预计全年增长在10%左右，总产量达到103000万吨。

2004年全国水泥销售92192万吨，年末库存4706万吨，全年水泥产销率98.74%，比上年同期增加0.47个百分点，产销基本保持平衡。^③但从目前情况看，由于宏观调控政策的影响造成的固定资产投资增幅放缓，同时随着2003年和2004年新建的大批水泥生产线的投产，预计2005年的市场供需关系可能在短期内会呈现出供大于求的状况。不过从长远的角度看，只要中国的经济能够保持稳定的增长，国家能加大对水泥产业结构的调整力度，中国水泥市场的供求关系在很长的一段时期内还是能够保持平

^① 福建省水泥行业管理办公室《中国水泥工业发展新纪元》内部资料

^② 国家统计局2003、2004年统计公报

^③ 福建省水泥行业管理办公室《中国水泥工业发展新纪元》内部资料

衡。

二、目前行业发展基本情况

我国水泥工业发展模式与发达国家不同，其最主要的缺陷就是先进的生产方式和落后的生产方式的比重失调，新型干法水泥和立窑水泥产量之比严重偏低。尽管近几年国家加大了水泥工业的结构调整力度，加快新型干法水泥的发展，并采取了一系列措施，淘汰了近一亿吨落后的立窑水泥产能，但新型干法水泥比重仍偏低。2003 年全国新型干法水泥产量 1.93 亿吨，占全国水泥产量的 23.7%，立窑水泥产量 5.47 亿吨，占 67.3%，其它回转窑水泥产量 0.73 亿吨，占 9%。2004 年全国水泥产量达到 93368.62 万吨，其中新型干法水泥 3.15 亿吨，虽然同比增长了 63.2%，但仍然只占全国水泥总产量的 33.7%。^①相反，发达国家新型干法水泥产能占的比重却很大，韩国、日本、德国、意大利、泰国等国均占 95%以上，其它发达国家也多在 80%以上。

由于水泥是高耗能产品，煤电成本占水泥制造成本的 50%以上(目前占到 60%)。煤电油运的紧张，加大了水泥的制造成本。今年电力供应呈全面紧张趋势。电力部门采取的峰谷电价、错峰用电、加强需求管理等调控措施加大了水泥业的电价支出。又由于限制公路运输超载，使得铁路运输能力紧张，有些用于重点工程的水泥运不出去，造成部分水泥企业因此停产，增加了相关的生产成本、运输成本和销售费用。预计 2005 年煤电油运紧张的趋势难以缓解，水泥制造成本将进一步上升。同时今年水泥供大于需的市场环境导致水泥企业的竞争和两极分化会进一步加剧。由于 2004 年第三季度的水泥价格下降幅度较大，加上水泥制造成本的增加，水泥企业的整体盈利水平大幅下降。预计 2005 年的水泥价格将继续在低

^① 福建省水泥行业管理办公室《中国水泥工业发展新纪元》内部资料

位徘徊，而行业的盈利水平也将进一步下滑。随着国家宏观调控政策效应的进一步显现，短期内水泥行业的盈利水平将会继续下降。

第三节 行业发展趋势

一、新型干法水泥生产线成为主流生产线

随着我国经济的持续发展、买方市场的形成、建筑业的发展、人们对质量和环保等各方面要求的提高、水泥新标准的实施、以及新型干法水泥生产线国产化水平的不断提高，以新型干法水泥生产线替代落后工艺生产线已是中国水泥行业发展的必然趋势(5年前全国有9000多条落后水泥生产线，5年后的今天已不到7000条)，这也是我国水泥工业进行结构调整、实现可持续发展的必经之路。

1、新型干法水泥需求不断扩大

据行业有关部门预测，2005年全国对优质水泥需求约为2.1亿吨，与2000年新型干法水泥产量(6000万吨)相比，缺口达15000万吨。^①因此，要充分满足国内需求和扩大出口的要求，“十五”期间每年至少要新增新型干法水泥3000万吨才能填补缺口。可见，新型干法水泥是有长期稳定的市场需求的。今后需要兴建大批的新型干法水泥生产线，特别是符合国家产业政策的日产2000吨以上的生产线。

2、新型干法水泥生产技术日趋成熟

经过近20年的发展，代表当代水泥工业最新成果的水泥新型干法生产技术已处于成熟阶段，日产2000吨和4000吨新型干法水泥熟料生产线装备国产化率分别达到90%和85%以上，主要经济指标达到20世纪90年代世界先进水平。日产2000吨水泥熟料新型干法生产线成套技术和装备还出口马来西亚和巴基斯坦。

^①福建省水泥行业管理办公室《中国水泥工业发展新纪元》内部资料

3、困扰行业二十年的“新型干法水泥吨投资高”问题已得到彻底解决

低投资建设方法的逐渐完善是新型干法水泥生产发展最重要一环，大大推动了我国新型干法水泥建设市场的快速发展。近几年投产的新型干法水泥生产线吨投资额已降到300~400元左右，建设工期缩短到1年左右，并能顺利实现达标达产，提高了投资效益，投资收益一般能达到13%以上，从而使新型干法水泥不但在质量、效益、环保等方面具有明显竞争优势，在生产成本上也逐渐与立窑水泥接近。

从2000年开始，全国已经通过评审和在批立项建设的2000吨/日以上新型干法水泥项目有近80个，这样大规模的建设在中国水泥发展历史上是空前的。而到了2004年，当年全国投产的新型干法水泥生产线就达到143条，新增新型干法水泥熟料生产能力12995万吨。2005年预计投产134条新型干法生产线，新增熟料生产能力13228万吨。^①

二、大型化是水泥行业发展方向

目前国际上，水泥工厂建设正在向大型化、集约化方向发展，年产量超过100万吨规模的新型干法水泥生产线已属常见。例如东南亚等地区(泰国、朝鲜、台湾)新建的水泥新型干法生产线规模都在日产5000~8000吨左右。作为日益与国际接轨的国内水泥行业，项目建设的发展趋势也必然是朝大型化、集约化的方向发展。从当前中国新型干法水泥技术水平、装备加工水平、技术发展的要求出发，各地区应有与之相适应的大规模生产线投产，以带动区域内水泥行业的综合技术水平的提高。从自然资源及区域经济分析，在东部沿海经济发达地区，原料、燃料资源丰富、交通运输便利的区域，可建设4000t/d以上规模的生产线；而中西部地区因交通运输、设备加工制造能力等限制，宜建2000~4000t/d规模的生产线。而对

^①福建省水泥行业管理办公室《中国水泥工业发展新纪元》内部资料

于1000t / d及以下规模的建设则应该尽量减少。因为新型干法水泥技术最本质的特点是大型化技术，只有实现大型化(至少2000t / d以上)，才能充分发挥综合能耗低、劳动生产率高的优点；单机规模越大，优势越明显。

三、水泥工业投资主体多元化

水泥行业的大型化发展使以大型集团和上市公司为核心进行规模化经营成为必然的发展趋势。随着企业产权制度的改革，一批产权清晰的大企业集团（包括国有、民营和外资等多种经济成分）将水泥工业的发展和资本运作、企业改革、投资主体形成、现代企业制度建立等紧密结合起来，建立了适应市场经济体制的发展机制。目前国内上市水泥企业约20家，这些上市企业在企业规模、经营管理、技术装备、经济效益和企业发展能力上具备优势，发展先进新型干法水泥生产线、实施低成本规模化扩张成为它们实施战略性调整的必然要求。

随着入世后对外资企业实行国民待遇，国外大水泥企业集团对中国水泥行业的投资持续增加。它们不仅将资金、先进的技术和管理带入其合资企业，还为国内国有大中型水泥企业的资产盘活和重组注入生机和活力。国际大企业如拉法基、霍德班克、司麦克斯、小野田等都纷纷在中国投资。目前业界公认的世界最大的水泥企业——拉法基集团在中国累计投资已逾4亿美元，参与了多个大型水泥项目。

此外，民营企业成为发展新型干法生产线的一支最具成长性的力量，由民营企业投资兴建的日产1000吨、日产2000吨新型干法水泥项目增长速度最快，这也是水泥工程建设市场具有持续不断的市场机会的原因之一。

未来水泥工业的发展将在以大型水泥企业集团为主体，多种所有制经济共同发展的大格局下寻求更大的发展空间。由于企业作为市场主体的逐步到位，新型干法水泥建设市场的发展已走入了一个良性循环的投资环

境，彻底改变了过去建设项目都由国家投资，受国家宏观经济影响波动起伏较大的弊端。这些变化给中国水泥工业带来的发展机会是巨大和持久的。

四、大型水泥企业集团发展迅猛

水泥行业属于规模效益显著的产业。进入新世纪特别是入世以后，国内大型水泥企业集团规模化发展迅速。未来十年，我国将出现一批年产1000万吨以上跨地区的大型水泥集团，有的将跻身于世界水泥十强之列。如海螺集团规划到2005年产量达3000万吨，跻身于世界10强之列；渤海、天山、山水、华新等将继海螺之后有望成为年产1000万吨~2000万吨以上的大型企业集团。众多的中小水泥企业，在市场激烈竞争的推动下，将通过技术改造、资产重组和企业联合等方式，向优势企业凝聚，形成百万吨的区域性大型水泥企业。而处在优势水泥企业势力范围外的其他中小水泥企业，将难以生存发展。

分析水泥市场需求和水泥市场发展趋势，我们可以清晰地认识到，我国水泥工业随着国民经济的发展，总体将继续保持增长趋势；而随着水泥工业结构的深入调整，新型干法水泥在未来相当长时期内具有广阔的市场发展前景。中国水泥行业是具有良好的市场发展空间，值得进行长线投资的行业。

第四节 中国水泥上市公司经营状况

一、经营环境

通过以上对中国水泥行业的分析可以看到，国家宏观经济环境正在发生巨大的变化，而水泥企业的经营环境也将随之改变。具体表现在随着国家经济发展政策的调整，水泥消费市场的增长速度趋缓；但由于行业调控

Degree papers are in the "[Xiamen University Electronic Theses and Dissertations Database](#)". Full texts are available in the following ways:

1. If your library is a CALIS member libraries, please log on <http://etd.calis.edu.cn/> and submit requests online, or consult the interlibrary loan department in your library.
2. For users of non-CALIS member libraries, please mail to etd@xmu.edu.cn for delivery details.

廈門大學博碩