

# 华新水泥股份有限公司

## 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	华新水泥	股票代码	600801
股票上市交易所	上海证券交易所		
股票简称	华新 B 股	股票代码	900933
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	王锡明先生	王璐女士	
电话	02787773896	02787773898	
传真	02787773992	02787773992	
电子信箱	investor@huaxincem.com	investor@huaxincem.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

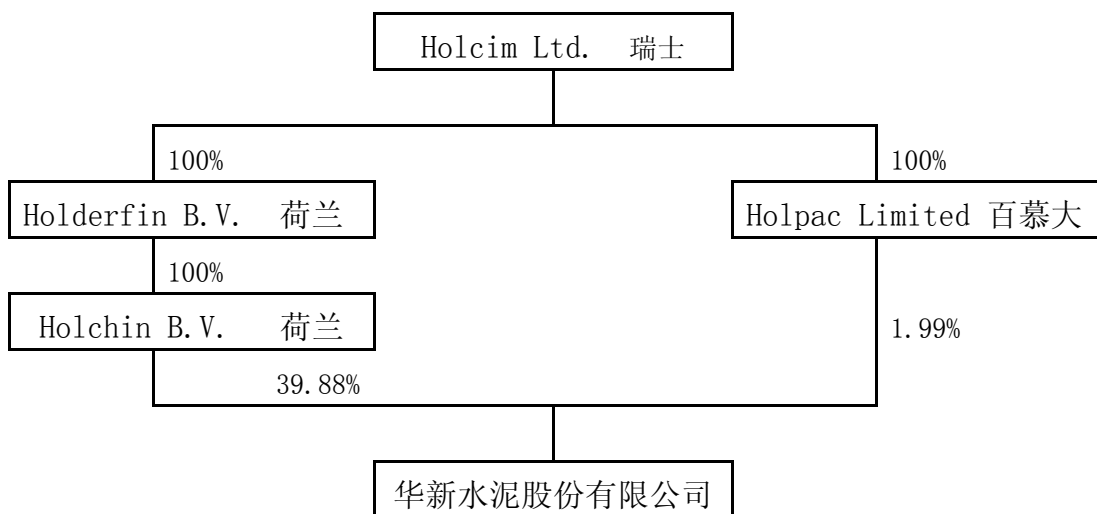
	2013 年(末)	2012 年(末)	本年(末)比上年(末)增减 (%)	2011 年(末)
总资产	25,824,679,601	23,291,418,459	10.88	21,729,678,063
归属于上市公司股东的净资产	8,740,467,757	7,734,577,308	13.01	7,759,976,865
经营活动产生的现金流量净额	3,006,127,689	2,455,821,890	22.41	1,886,330,982
营业收入	15,984,355,256	12,520,527,247	27.67	12,638,039,183
归属于上市公司股东的净利润	1,180,601,633	555,658,762	112.47	1,075,268,489
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,111,742,607	501,581,018	121.65	1,022,756,664
加权平均净资产收益率 (%)	14.35	7.18	增加 7.17 个百分点	19.00
基本每股收益 (元 / 股)	1.26	0.59	113.56	1.31
稀释每股收益 (元 / 股)	1.26	0.59	113.56	1.31

## 2.2 前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期股东总数	51,650	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数	54,886		
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
HOLCHIN B.V.	境外法人	39.88	373,010,636	51,088,036	无
国家股（由华新集团有限公司代为持有）	国家	13.74	128,501,296		无
GAOLING FUND, L.P.	未知	5.50	51,449,782		无
HOLPAC LIMITED	境外法人	1.99	18,612,430		无
华新集团有限公司	国有法人	1.87	17,452,464		无
ABERDEEN GLOBAL-CHINESE EQUITY FUND	未知	1.33	12,445,975		无
中国银行—富兰克林国海潜力组合股票型证券投资基金	未知	1.02	9,526,049		无
黄石市国有资产经营有限公司	未知	0.96	8,944,499		无
科威特政府投资局—自有资金	未知	0.85	7,996,136		无
国际金融—汇丰—JPMORGAN CHASE BANK, NATIONAL ASSOCIATION	未知	0.71	6,623,751		无
上述股东关联关系或一致行动的说 明	1、Holchin B.V.与 Holpac Limited 系一致行动人。 2、华新集团有限公司代国家持有国有股份。 3、公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。				

## 2.3 以方框图描述公司与第一大股东实际控制人之间的产权及控制关系



## 三、 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

#### 3.1.1 报告期内公司整体经营情况

2013 年，中国经济在结构调整中依然保持了中速增长，全年国内生产总值同比增长 7.7%，全社会固定资产投资同比增长 19.3%（数据来源：国家统计局），继续保持一定的增长速度。投资，仍然是拉动中国经济增长的关键因素。

2013 年，中国水泥行业受益于固定资产投资、基建和房地产投资的带动，水泥产量实现了超预期的较快增长。据国家统计局统计，2013 年全年水泥产量高达 24.2 亿吨，同比增长 9.3%，增速较 2012 年提升 3.6 个百分点；规模以上企业水泥熟料产量 13.6 亿吨，同比增长 5.5%。得益于产销量的增长和燃料成本的下降，2013 年水泥全行业实现利润同比增长 16.43% 至 766 亿元，仅次于 2011 年为历史第二高位年（数据来源：国家发改委）。另据中国水泥协会初步统计，2013 年全国新投产新型干法水泥生产线 72 条，全年新增水泥熟料设计产能 0.94 亿吨，虽然新增产能较 2012 年的 1.6 亿吨增速下降，但新增产能总量依然很大。

2013 年，公司继续实施“水泥与环保业务协同发展、纵向一体化下客户价值创造、智能移动 IT 技术与传统产业结合”的战略，推进管理变革和技术创新，“聚焦成本、聚焦客户”，水泥业务呈现成本下降、销量提升的良好局面。环保业务快速发展，骨料业务异军突起，混凝土业务调整升级，装备工程业务日臻成熟，加之基于互联网技术的销售电商、客户服务、供应商平台开始运行，渠道进一步拓展，竞争实力进一步增强。

2013 年，虽然公司主导产品水泥平均售价较上年下跌 2.54%（6.86 元/吨），但随着公司“聚焦成本、聚焦客户”的成效体现及产销量的增长，公司各项主要业绩指标全面完成年度预算并取得历史佳绩。2013 年公司实现水泥和熟料销售总量 5,103.39 万吨（财务口径），同

比增长 20.52%；销售商品混凝土 664 万方，同比上年递增 83%；销售骨料 355 万吨，同比上年递增 74%；环保业务处置总量 50.01 万吨，同比上年递增 156%。全年公司实现营业收入 159.84 亿元，同比增长 27.67%；实现利润总额 17.85 亿元、归属于母公司股东的净利润 11.81 亿元，分别较上年同期增长 97.23%、112.47%。

2013 年，公司经营态势良好，亮点纷呈。

报告期内，公司实施近三年、且不断深化的“聚焦成本、聚焦客户”的经营方针，在经营实践中成效明显。2013 年，公司熟料热耗、熟料综合电耗、水泥综合电耗较去年同期下降均在 1.5%以上，水泥成本同比下降 8.42%；在水泥产能同比仅增长 10%的情况下，实现水泥销量同比 20.52%的增长。

报告期内，随着中国第一个国外现代化新型干法水泥熟料生产线项目--公司塔吉克斯坦亚湾 3000 吨/日水泥熟料生产线项目的建成投产，标志着公司正式步入国际化发展阶段。公司积极推动行业整合，年内完成了对湖北华祥水泥有限公司、湖北华祥水泥鄂州有限公司、广东恩平实德金鹰建材有限公司的并购。全年公司新增水泥产能 465 万吨。此外，报告期内公司混凝土产能新增 510 万方至 2205 万方/年，骨料产能新增 600 万吨至 950 万吨/年。

报告期内，公司环保业务实现了“从点到面”、“从湖北省内到省外”的突破性发展。2013 年，公司武汉陈家冲（2\*500 吨/日）、赤壁（500 吨/日）、株洲（250 吨/日）、奉节（250 吨/日）等 4 个生活垃圾生态化处置环保项目建成投产或试生产；珠海（1000 吨/日）、信阳（800 吨/日）、南漳（800 吨/日）、鄂州（500 吨/日）、应城（250 吨/日）、房县（250 吨/日）、攸县（200 吨/日）等 9 个生活垃圾生态化处置项目、及武汉龙王嘴污水厂二期（400 吨/日）市政污泥环保处置项目开工建设；成功签约武汉长山口、湖北罗田、黄冈、枣阳、十堰、秭归、四川万源、广东罗定等生活垃圾、武汉南太子湖和广东江门市政污泥等 12 个环保处置项目。目前，公司运行和在建的环保处置能力已达 287 万吨/年，其中生活垃圾处置能力 228 万吨，可为 1000 万人口提供垃圾无害化环保处置服务。2013 年，公司武穴污染土处置工厂污染土处理量达 24.58 万吨，单厂处置能力位居全球第一；公司武汉陈家冲市政垃圾生态化处置工厂，不仅为中国当前最大的水泥窑生活垃圾预处理和协同处置系统工厂，而且独立于水泥工厂而建设，有效地解决了城市原生垃圾长途运输带来的二次污染问题，为大型和特大型城市的生活垃圾生态化处置开创出了一条新路。

2013 年，环保业务收入 1.1 亿元。虽然占公司整体业务收入的比重还小，但随着实现的处置能力和处置量的扩大，其收入规模将有一个快速的提升。

报告期内，公司继续加大技术创新力度，全年申报国家发明专利和实用新型专利 32 项，取得 9 项专利授权和 3 项科技成果鉴定，并获得全国节能先进集体、建材联合会技术革新奖等荣誉。报告期内，公司自主设计、自主制造、自主承建的塔吉克斯坦亚湾水泥项目，创造了建设期一年、投产即正式运行的行业纪录。环保工艺与装备研发不断取得突破性成果，已形成国内领先、国际先进的生活垃圾全系统处置和污染土系统处置技术。公司“水泥窑无害

化和资源化协同处置污染土工程技术与应用"项目, 报告期内通过了由湖北省科技厅组织的重大科技成果鉴定, 项目鉴定专家组一致认为, 具有完全自主知识产权的该项目“热质均衡系统技术”的应用属国际首例, 整体技术水平达到国际领先水平, 为我国污染土处置难题提供了无害化解决方案。

### 3.1.2 公司核心竞争力分析

公司始创于 1907 年, 历史悠久, 文化底蕴厚重。公司始终坚持管理和技术创新, 科学发展, 一直为中国建材行业内具有重要影响力的企业集团之一, 在行业中具备较强的综合竞争实力。

#### 1、科学竞争理念带来的产业链布局与发展优势

公司是行业内最先践行“理性竞争、产业优化整合”发展理念的企业。在政府的支持和公司不懈的推动下, 湖北、西藏两地成为全国水泥产销平衡度、行业集中度较好的少数几个省份之一。

公司是行业内较早纵向一体化发展混凝土和骨料产业、建材装备与工程产业的企业。通过水泥主业产业链的延伸, 公司具备了上下游一体化的协同竞争能力。

公司也是行业内最先自主开发水泥窑协同处置技术、进行环保转型发展的企业。基于“资源化、无害化、本土化”的水泥窑协同处置工业危险废物、城市生活垃圾和市政污泥的技术研发与运用, 拓展了公司的发展空间, 并有助于提升公司的估值。

#### 2、产业链协同下的技术创新优势

公司当前不仅拥有水泥生产设备研发、设计、制造、安装、调试的工程总承包能力, 还具备水泥窑协同处置环境废弃物的技术开发能力, 并拥有将相关技术应用于工业化生产实践的运用能力。

截至 2013 年底, 公司拥有发明专利 16 项, 实用新型专利 51 项。在这 67 项专利技术中, 环保业务获得的专利就达 33 项。公司所有的专利技术, 均源于生产实践。

#### 3、商号和品牌优势

公司拥有的“华新堡垒”商标为中国驰名商标, 是中国最老的水泥生产商标之一。生产的全部 15 个水泥品种也均为国家首批质量免检产品。百年老字号商号和品牌在业内享有很高的知名度与认同度。

2013 年, 公司以 152.96 亿元人民币的品牌价值, 荣登世界品牌实验室“中国 500 最具价值品牌”榜, 位居第 118 位。同年, 公司首次跻身由世界品牌实验室和世界经理人集团共同编制和发布的 2013 年第八届《亚洲品牌 500 强》排行榜, 排名第 196 位。

## 3.2 董事会关于公司未来发展的讨论与分析

### 3.2.1 行业竞争格局和发展趋势

2013年,《国务院关于化解产能严重过剩矛盾的指导意见》、《水泥单位产品能源消耗限额》、《水泥工业大气污染物排放标准》、《水泥窑协同处置固体废物污染控制标准》等重大政策和规定的相继出台,提高了水泥行业的排放标准,给水泥行业的发展带来了挑战。

展望2014年,我国GDP预计将以7.5%左右的速度保持增长,全社会固定资产投资预计将增长17.5% (资料来源:《2014年政府工作报告》/国家发改委),水泥工业在基础设施和新型城镇化建设的投资拉动下,总量温和增长、或维持高位运行,仍是大概率事件。

2014年,在国家持续淘汰落后产能、优势企业继续实施并购整合的形势下,我国水泥工业产业结构将继续得以优化,但水泥产能严重过剩的局面难以改观,原因在于存量产能规模过大,在建的新增产能总量依然庞大。“史上最严”的产品能耗和环保排放新标,必然将加大企业的设备投资及运行成本,部分企业可能出现运行不合规、不达标而被政府责令关停的风险。2014年水泥产品的价格,将在供需关系、淘汰落后、达标排放、主导企业市场竞争策略等因素的综合影响下寻求平衡。

### 3.2.2 公司发展战略

2014年,公司将弘扬“诚信为本、奉献为上、业绩为实、创新为路”的核心价值观,秉承“清洁我们的生活环境,提供信赖的建筑材料”的公司使命,深入开展技术创新和管理变革,全面达到安全与职业健康、能耗、环保排放、公司治理等合规性标准的要求;多途径、多方式加大水泥窑协同处置技术平台上的环保项目开发力度,建立起基于环保业务装备创新和项目拓展为核心驱动力的发展模式,实现水泥、环保、装备及工程业务的快速协同发展;稳步推进海外发展和国内整合,提升环保、混凝土、骨料、装备及工程新兴产业发展速度和质量,持续提升公司的经营绩效和市场竞争能力。

### 3.2.3 经营计划

2014年,公司计划销售水泥及商品熟料5,105万吨,同2013年基本持平;混凝土销量753万方,增长约22%;骨料销量593万吨,增长约67%;环保业务总处置量74万吨,增长约48%。

2014年预计实现营业收入较2013年增长15%左右,其中水泥及熟料销售收入133亿,较上年增长约2%;混凝土销售收入21亿,同比上年增长约20%,骨料销售收入1.6亿,同比上年增长约69%。

公司策略及行动措施:

为实现公司2014年经营目标,公司将围绕“聚焦成本、聚焦客户、聚焦员工”经营方针采取下列举措:

聚焦成本:成本对标,实行“一厂一策”的改进措施;锤炼自有维修专业技术团队;开展低品位原材料/混合材、低品位煤炭搭配优化研究,提高资源综合利用水平;提高替代燃料使用规模;开展跨区域共享性通用备件和关键备件、集团战略性物资联合谈判等。

聚焦客户：积极开发新的集团战略客户；发挥公司纵向一体化产品与服务优势，水泥、混凝土、骨料等业务协同拓展价值客户；继续强化应收账款全过程控制。

聚焦员工：激发员工敬业精神；培养员工能力；合理匹配和使用人才。

### 3.2.4 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

2014年，公司计划投资总额明显增加，相比2013年增长30%以上。其中环保业务最为突出，其次是水泥业务，而混凝土及骨料业务相反有所下降，主要原因：一、公司未来战略确定以环保为主，水泥及装备等业务协同发展；二、公司恩平及桑植项目计划在2014年完工；三、混凝土业务重点转移，由规模扩张转为已有规模的经营提升。公司各项业务投资情况如下：

单位：百万元

长期资产投资	2014年预算
水泥及熟料	1,870
混凝土及骨料	199
环保事业、装备制造及其他	769
合计	2,838

2014年公司债务总规模计划120亿，总资产预计超275亿元。

### 3.2.5 可能面对的风险

水泥行业为周期性行业，与国民经济的增长速度密切相关，同全社会固定资产投资增速高度正相关。同时，水泥行业在我国又属产能严重过剩的行业，水泥价格受水泥需求波动的影响大且抗跌能力不强。因此，在当前中国经济正处于结构调整阵痛期、增长速度换挡期的时期内，如果出现固定资产投资减缓的局面，将可能直接影响到水泥产品的市场需求和价格，从而引起公司经营业绩的波动。

对策：1) 坚持“聚焦成本、聚焦客户、聚焦员工”的经营方针不动摇，把降低成本、客户增值，化为全公司员工的自觉行为。通过降低产品成本，为客户创造价值，强身健体，获得市场竞争的主动权。2) 积极拓展海外市场业务，推动国内行业整合，通过优化公司水泥业务的布局来降低单一、局部市场波动对公司的影响。3) 通过深化环保-水泥-骨料-混凝土产业链的整合，提升为客户增值服务的质量，打造全产业链的竞争优势。

2、个别工厂，面临环境的社会舆论压力增大而被迫关、迁的风险。

虽然水泥行业可以通过工艺改造，加大脱硝、收尘设备的改造投入而达到国家规定的氮氧化物、粉尘的排放标准，但公司旗下个别工厂因城市的发展，已地处城市内，即使工厂各项排放完全达标甚至优于国家的排放标准，也将面临着市民和环境社会舆论的压力，存在被迫关、迁的风险。

对策：1) 加快脱硝环保设施的投入，运用燃烧器和分解炉炉内分段煅烧新工艺，降低氮氧化物的排放浓度，努力使各项排放指标优于国家标准的要求。2) 加快工厂环保转型发展的步伐，不仅工厂自身要做到工体废弃物零排放，而且通过运用水泥窑协同处置技术，让工厂为环境治理做正贡献。3) 积极履行企业的社会责任，和谐工厂与周边居民的关系。4) 在积极与地方政府、工厂社区加强沟通、释疑解惑、努力争取到政府的优惠政策支持的同时，做好各种应对方案，把不利因素转化为新的发展机遇。

华新水泥股份有限公司

2014年3月29日