

# 华新水泥股份有限公司

## 2016 年年度报告摘要

### 一 重要提示

- 1 本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

### 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

2016 年，母公司实现净利润为 338,442,743 元、合并后归属于母公司股东的净利润为 451,940,413 元。根据公司法及会计准则相关规定，提取 10%法定盈余公积金 33,844,274 元。截止 2016 年 12 月 31 日母公司可分配利润为 3,009,735,757 元。

董事会拟定，以 2016 年末总股本 1,497,571,325 股为基数，向全体股东按 0.1 元/股（含税）分配现金红利，合计分配 149,757,133 元（占合并后归属于母公司股东净利润的 33%），余额全部转入未分配利润。

董事会还拟定，2016 年度不进行资本公积金转增股本。

### 二 公司基本情况

#### 1 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	华新水泥	600801	
B股	上海证券交易所	华新B股	900933	

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
办公地址	湖北省武汉市洪山区光谷大道特1号国际企业中心5号楼	湖北省武汉市洪山区光谷大道特1号国际企业中心5号楼
电话	02787773896	02787773898
电子信箱	investor@huaxincem.com	investor@huaxincem.com

## 2 报告期公司主要业务简介

本公司上市之初，是一家专营水泥制造和销售，水泥技术服务，水泥设备的研究、制造、安装及维修，水泥进出口贸易的专业化公司。近年来，公司通过实施纵向一体化发展战略、海外发展战略、环保转型发展战略，增加了商品混凝土、骨料的生产和销售、水泥窑协同处置废弃物的环保业务、国内国际水泥工程总承包、水泥窑协同处置技术的装备与工程承包等相关业务。

截至目前，公司在湖北、湖南、云南、四川、贵州、广东、河南、重庆、西藏、江苏等 10 省市，及塔吉克斯坦、柬埔寨两国拥有各类工厂 146 家，具备水泥 9000 万吨/年、水泥设备制造 5 万吨/年、商品混凝土 2380 万立方/年、骨料 1650 万吨/年、水泥包装袋 4 亿只/年及处置废弃物 555 万吨/年（含在建）的总体产能，为中国制造业 500 强和财富中国 500 强企业。

2016 年，水泥业务的收入占公司营业收入总额的 88%，在公司的所有业务中居主导地位。

水泥是一种重要的基础建筑材料，广泛应用于国家基础设施建设，包括铁路、公路、机场、水利工程等大型基建项目，以及城市房地产开发和农村民用建筑。改革开放以来，中国水泥行业进入快速发展的黄金期，自 1985 年起，中国水泥年产量一直位居世界第一，2014 年水泥产量 24.8 亿吨至峰值，约占当年全球总产量的 60%。截止到 2016 年底，全国设计熟料产能达 18.3 亿吨，实际年熟料产能超过 20 亿吨，水泥产能超过 34 亿吨，根据中国水泥协会数字水泥的统计，2016 年我国水泥熟料产能利用率仅 68.1%，产能过剩局面严重。随着中国经济进入“新常态”，水泥需求见顶回落，水泥行业必然从过往高速发展的增长期转为“产能全面过剩、需求下滑”的下行期，加之行业集中度低，因此，供给侧改革去产能、创新发展、节能减排、提升资源能源利用效率、提高品种等级、提高企业集中度，成为中国水泥行业当前发展的必然趋势。

## 3 公司主要会计数据和财务指标

### 3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2016年	2015年	本年比上年 增减(%)	2014年
总资产	27,426,749,410	25,486,671,762	7.61	26,056,706,397
营业收入	13,525,759,490	13,271,319,219	1.92	15,996,149,247
归属于上市公司股东的净利润	451,940,413	102,756,044	339.82	1,221,558,778

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	464,128,509	60,043,329	672.99	1,121,884,090
归属于上市公司股东的净资产	9,994,864,233	9,605,669,251	4.05	9,780,495,250
经营活动产生的现金流量净额	3,096,150,887	2,753,246,189	12.45	3,839,857,469
基本每股收益（元/股）	0.30	0.07	328.57	0.82
稀释每股收益（元/股）	0.30	0.07	328.57	0.82
加权平均净资产收益率（%）	4.61	1.06	增加3.55个百分点	13.19

### 3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	2,405,205,841	3,332,810,229	3,425,393,924	4,362,349,496
归属于上市公司股东的净利润	-136,403,349	144,443,599	152,767,126	291,133,037
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-160,722,432	132,288,582	148,962,275	343,600,084
经营活动产生的现金流量净额	317,591,846	491,440,326	902,848,303	1,384,270,412

## 4 股本及股东情况

### 4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

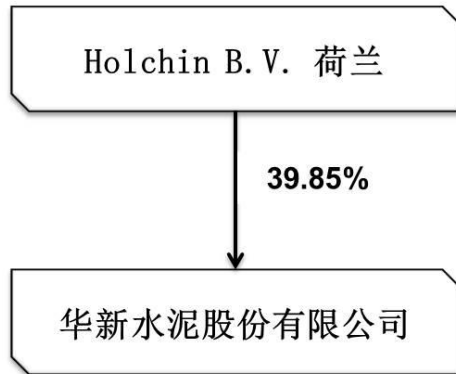
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					60,116		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					75,559		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内 增减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有 限售条 件的股 份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
HOLCHIN B.V.	0	596,817,018	39.85	0	无		境外法人
国家股（华新集团有限公司代为持有）	3,090,000	211,761,772	13.93	0	无		国家
中国证券金融股份有限公司	0	34,098,989	2.28	0	无		未知
HOLPAC LIMITED	0	29,779,888	1.99	0	无		境外法人
华新集团有限公司	0	27,923,942	1.86	0	无		国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	0	21,768,700	1.45	0	无		未知
黄石市国有资产经营有限	0	16,532,818	1.10	0	无		未知

公司							
FTIF-TEMPLETON ASIAN SMALLER COMPANIES FUND	0	13,235,738	0.88	0	无		未知
武汉铁路局	0	8,064,000	0.54	0	无		未知
FTIF TEMPLETON CHINA FUND 5497	0	7,120,619	0.48	0	无		未知
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。						

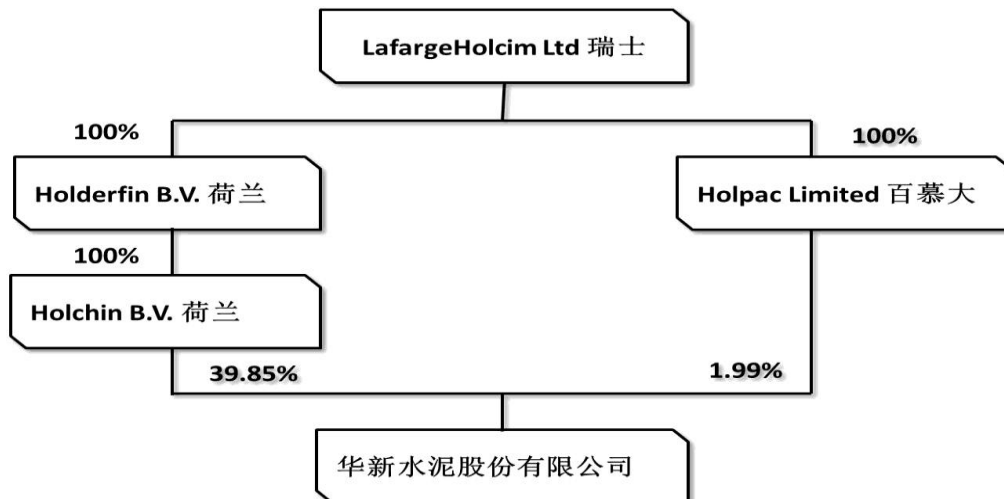
#### 4.2 公司与第一大股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



#### 4.3 公司与第一大股东实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



## 5 公司债券情况

### 5.1 公司债券基本情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
华新水泥股份有限公司 2012 年公司债券(第一期)(5 年期)	12 华新 01	122146	2012 年 5 月 17 日	2017 年 5 月 17 日	9.39	5.35	采用单利按年计息, 不计复利。每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所
华新水泥股份有限公司 2012 年公司债券(第一期)(7 年期)	12 华新 02	122147	2012 年 5 月 17 日	2019 年 5 月 17 日	10	5.65	采用单利按年计息, 不计复利。每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所
华新水泥股份有限公司 2012 年公司债券(第二期)	12 华新 03	122188	2012 年 11 月 9 日	2019 年 11 月 9 日	11	5.9	采用单利按年计息, 不计复利。每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所
华新水泥股份有限公司 2016 年公司债券(第一期)(5 年期)	16 华新 01	136647	2016 年 8 月 19 日	2021 年 8 月 22 日	12	4.79	采用单利按年计息, 不计复利。每年付息一次, 到期一次还本, 最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所

### 5.2 公司债券付息兑付情况

适用 不适用

2016 年 5 月 17 日, 公司已按时兑付 2012 年第一期公司债券应付利息(详见 2016 年 5 月 11 日上海证券交易所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 相关公告)。

2016 年 11 月 9 日, 公司已按时兑付 2012 年第二期公司债券应付利息(详见 2016 年 11 月 2 日上海证券交易所网 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 相关公告)。

### 5.3 公司债券评级情况

适用 不适用

2015 年 4 月 29 日, 评级机构(中诚信证券评估有限公司)出具了《华新水泥股份有限公司 2012 年公司债券(第一期)跟踪评级报告》及《华新水泥股份有限公司 2012 年公司债券(第二期)跟踪评级报告》, 公司主体信用级别及债券信用级别维持 **AA+**。

定期跟踪评级报告每年出具一次, 跟踪评级结果和报告于公司年度报告披露后 1 个月内公布, 在持续跟踪评级报告出具之日后 10 个工作日内, 在评级机构网站(<http://www.ccxr.com.cn/index.asp>)公布持续跟踪评级结果。

2016 年 7 月 27 日, 评级机构(中诚信证券评估有限公司)出具了《华新水泥股份有限公司公开发行 2016 年公司债券(第一期)信用评级报告》, 公司主体信用级别及债券信用级别均为 **AA+**。

定期跟踪评级报告每年出具一次, 跟踪评级结果和报告于公司年度报告披露后 2 个月内公布, 在持续跟踪评级报告出具之日后 10 个工作日内, 在评级机构网站

(<http://www.ccxr.com.cn/index.asp>) 公布持续跟踪评级结果。

#### 5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

主要指标	2016 年	2015 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率	0.59	0.57	增加 2 个百分点
EBITDA 全部债务比	0.19	0.18	2.85
利息保障倍数	2.50	1.52	64.47

### 三 经营情况讨论与分析

#### 1 报告期内主要经营情况

2016 年，中国国内生产总值同比增长 6.7%，同比增速下降 0.2 个百分点；全年全社会固定资产投资增速为 8.1%，增速较去年同期下降 1.9 个百分点。虽然全社会固定资产投资增速持续放缓，但对水泥需求影响最大的基础设施投资（不含电力）、房地产开发投资同比分别增长 17.4%、6.9%，高于 2015 年同期 0.2 个百分点、5.9 个百分点（数据来源：国家统计局）。

在基建投资稳定增长和房地产投资回暖的情况下，2016 年中国水泥产量 24.1 亿吨，同比增长 2.3%；得益于需求总量的增长及包括错峰生产、中央环保督察、行业自律、市场整合等一系列水泥行业供给侧结构性改革措施的施行，水泥价格在 2016 年上半年探底后回涨，水泥行业全年实现利润总额 518 亿元，同比增长 55%（数据来源：国家统计局）。

2016 年，公司实现水泥和熟料销售总量 5270 万吨，同比增长 5%；销售骨料 750 万吨，同比增长 51%；环保业务处置总量 150 万吨，同比增长 60%；商品混凝土实现销量 287 万方，同比下降 7%。全年公司实现营业收入 135.26 亿元，同比增长 1.92%；实现利润总额 8.07 亿元，归属于母公司股东的净利润 4.52 亿元，分别较上年同期增长 139.45%和 339.82%。

2016 年，公司把握供给侧改革机遇，积极倡导行业自律。坚持以安全生产为基础，以运营结果为导向，以转型发展为核心，着力提升市场竞争力、成本控制力和可持续发展能力，改善经营业绩。

**巩固安全管理基础，强化合规风险管控。**报告期内，通过重点实施个人防护用品标准化、皮带机安全防护改造、能量隔离加锁、热生料防护等安全改进项目，进一步提升员工安全防范意识和防护技能，公司整体安全形势逐渐步入良性发展轨道。通过实施余热发电、分级燃烧、脱硫脱硝等技术改造，公司所有工厂环保排放水平达到国家标准。在 2016 年的中央环保督察中，公司所有被检查工厂各项环保排放指标全部达标。

**全力推进采购变革，持续降低运营成本。**报告期内公司通过构建类别采购管理体系，实现了

采用分开，各司其职；通过类别化和专业化采购管理，在提升采购效率的同时进一步大幅降低采购成本；实施灵活的燃料采购策略，在 2016 年下半年煤炭价格大幅上涨时期积极推进替代燃料的使用，减少了煤价上涨对燃料成本上升的影响。通过严格审核年修计划和技术方案，重点强化年修过程监管，优化维修考核体系、维修和设备管理审计、设备运行状态动态监测，全年停窑次数同比降幅为 12%；同时，严格控制各工艺环节的消费。2016 年公司水泥产品的成本同比下降 2.5%。

**把握市场节奏，推行价值营销。**报告期内，公司通过建立“获取-甄别-反馈-决策”的市场信息分析机制，及时掌握市场价格、客户销量库存等动态变化信息，结合国家政策动向，灵活调整工厂生产运行策略和销售策略。下半年公司准确把握供给侧改革机遇，坚决落实国办发〔2016〕34 号文精神，积极跟进区域内错峰生产，逐步将水泥价格恢复至合理水平，从而一举扭转了上半年被动的经营局面，大幅改善经营业绩。强化以客户为中心的市场服务，针对客户痛点开展现场技术支持服务，优化生产、物流等流程改进，解决客户痛点，为不同类型客户需求创造差异化价值，进一步提升客户粘性和忠诚度，全年新增特大重点项目 28 个，水泥签约量超过 400 万吨。通过“水泥加鼠标”的有机结合，全面升级现有的电商平台系统，新增 9 大功能和 10 项重要优化，进一步提升了客户购买体验，全年电商平台水泥发货量占总发货量比重达 89%。

**全产业链拓展产能规模，巩固行业领先地位。**报告期内公司塔吉克斯坦索格特 3000 吨/日熟料生产线、武穴骨料二期 500 万吨/年项目投产运行，加之年内完成的对拉豪集团位于云南、重庆、贵州三个省市共 15 家水泥工厂(含 4 家粉磨站)并购的股东大会审批，公司总计可新增熟料产能 1000 万吨/水泥产能 1,500 万吨、混凝土产能 90 万方、骨料产能 700 万吨。年内水泥窑协同处置环保项目新签约项目 10 个，实现竣工项目 3 个，在建项目 6 个，年底公司运行和在建的环保工厂共计已达 25 家，全部投产后总产能将达到 555 万吨/年。2016 年全年处置各类废弃物 150 万吨，吨熟料各类废弃物处置量在行业中遥遥领先，年生活垃圾处置量已占全国水泥窑协同处置总量的 70%以上。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 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。

适用 不适用

本年度纳入合并范围的主要子公司详见年度报告附注九。本年度不再纳入合并范围的子公司主要有华新水泥(石首)有限公司，详见年度报告附注八(1)。

本财务报表由本公司董事会于 2017 年 3 月 22 日批准报出。