

华新水泥股份有限公司

第八届董事会第二十一次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、董事会会议召开情况

华新水泥股份有限公司（以下简称“公司”）第八届董事会第二十一次会议于2017年3月21-22日在北京召开。会议应到董事8人，实到8人。本次会议由董事长徐永模先生主持，公司董事会秘书出席了本次会议。监事会主席及部分高管列席了本次会议。公司于2017年3月13日以通讯方式向全体董事发出了会议通知。会议符合有关法律、法规、规章和公司章程的规定，合法有效。

二、董事会会议审议情况

本次董事会会议经审议并投票表决，通过如下重要决议：

1、公司 2016 年年度报告及 2016 年年度报告摘要（表决结果：同意 8 票，反对 0 票，弃权 0 票）；

公司 2016 年年度报告全文请参阅上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 和本公司网站 www.huaxincem.com。

公司 2016 年年度报告中文摘要请参阅中国证券报、上海证券报，2016 年年度报告英文摘要请参阅香港商报。

2、公司 2016 年度董事会工作报告（表决结果：同意 8 票，反对 0 票，弃权 0 票）；
本议案需提交股东大会审议。

3、公司 2016 年度财务决算及 2017 年度财务预算报告（表决结果：同意 8 票，反对 0 票，弃权 0 票）；

议案详情请见附件一，本议案需提交股东大会审议。

4、公司 2016 年度利润分配预案（表决结果：同意 8 票，反对 0 票，弃权 0 票）；

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。

本议案需提交股东大会审议。

5、关于发行中期票据的议案（表决结果：同意8票，反对0票，弃权0票）；

详情请见附件二，本议案需提交股东大会审议。

6、公司独立董事刘艳女士2016年度工作报告（表决结果：同意8票，反对0票，弃权0票）；

详情请参阅上海证券交易所网站 www.sse.com.cn《公司独立董事2016年度工作报告》。

7、公司独立董事 Simon Mackinnon 先生2016年度工作报告（表决结果：同意8票，反对0票，弃权0票）；

详情请参阅上海证券交易所网站 www.sse.com.cn《公司独立董事2016年度工作报告》。

8、公司独立董事王立彦先生2016年度工作报告（表决结果：同意8票，反对0票，弃权0票）；

详情请参阅上海证券交易所网站 www.sse.com.cn《公司独立董事2016年度工作报告》。

9、公司2016年度内部控制评价报告（表决结果：同意8票，反对0票，弃权0票）；

详情请参阅上海证券交易所网站 www.sse.com.cn《公司2016年度内部控制评价报告》。

10、关于续聘会计师事务所的议案（表决结果：同意8票，反对0票，弃权0票）；

董事会同意续聘普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2017年度审计师，并提请股东大会授权董事会决定其报酬。

本议案需提交股东大会审议。

11、关于续聘内部控制审计单位的议案（表决结果：同意8票，反对0票，弃权0票）；

董事会同意继续聘请普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为2017年度内部控制审计机构。

12、关于提名 Martin Kriegner 先生为公司第八届董事会董事候选人的议案（表决结果：同意8票，反对0票，弃权0票）；

Ron Wirahadiraksa 先生因工作时间紧张，于今年二月份辞去了公司董事职务。根据

公司章程的规定，经协商，提名委员会提名 Martin Kriegner 先生为公司第八届董事会董事候选人。

Martin Kriegner 先生简历请见附件三。

本议案需提交股东大会审议。

13、关于召开 2016 年年度股东大会的议案（表决结果：同意 8 票，反对 0 票，弃权 0 票）；

详情请参见同日披露的公司临 2017-008 公告《华新水泥关于召开 2016 年年度股东大会的通知》。

特此公告。

华新水泥股份有限公司董事会

2017 年 3 月 24 日

附件一：

华新水泥股份有限公司 2016年度财务决算及2017年度财务预算报告

一、2016年度财务决算及审计情况简要说明

公司2016年度财务决算会计报表，经普华永道中天会计师事务所审计验证，出具普华永道中天审字（2017）第10025号标准无保留意见的审计报告，合并会计报表反映的主要财务数据如下：

（一）财务状况：

1、资产结构

单位：万元

项目	2016 年末余额	比重	2015 年末余额	比重	同比变动幅度
总资产	2,742,675	100.00%	2,548,667	100.00%	7.61%
流动资产	742,481	27.07%	503,446	19.75%	47.48%
非流动资产	2,000,194	72.93%	2,045,222	80.25%	-2.20%

资产总额小幅上升，流动资产则大幅上升且比重增加，其中：（一）流动资产比上年同期增加 23.90 亿元，增幅为 47.48%。主要系拉法基项目并购资金准备，货币资金和交易性金融资产共计增加 23.99 亿元。（二）非流动资产比上年同期减少 4.50 亿元，降幅为 2.20%，除正常折摊影响外主要系黄石北区等固定资产清理净支出转营业外支出影响。

2、负债结构

单位：万元

项目	2016 年末余额	比重	2015 年末余额	比重	同比变动幅度
负债总额	1,605,305	100%	1,450,912	100%	10.64%
流动负债	980,110	61.05%	721,990	49.76%	35.75%
非流动负债	625,195	38.95%	728,922	50.24%	-14.23%

2016 年末公司资产负债总额较上年同期增加 15.44 亿元，资产负债率为 58.53%，与上年同期 56.93%相比上升了 1.6 个百分点，主要系负债增速较快所致，其中 2016 年新增发行债券 12 亿元、新增长期借款约 5 亿元。同时因预计将或有 1 年内到期之应付债券 31 亿元重分类至流动负债，致流动负债较上年同期猛增 25.85 亿元。

3、股东权益（不含少数股东权益，下同）

单位：万元

项目	2016 年末余额	比重	2015 年末余额	比重	同比变动幅度
归属于母公司 股东权益合计	999,486	100.00%	960,567	100.00%	4.05%
股本	149,757	14.99%	149,757	15.59%	0.00%
资本公积	250,975	25.11%	250,900	26.12%	0.03%
其他综合收益	289	0.03%	-899	-0.09%	132.15%
盈余公积	58,865	5.89%	55,480	5.78%	6.10%
未分配利润	539,600	54.01%	505,329	52.61%	6.78%

2016 年末归属于母公司股东权益总额较上年同期增加 3.89 亿元，其中未分配利润增加 3.43 亿元，主要系本期净利润大幅增长且维持稳定股利分红政策所致。

（二）经营业绩

1、营业情况

单位：万元

	2016 年度	2016 年预算	增减幅度	2015 年度	增减幅度
营业收入	1,352,576	1,461,695	-7.47%	1,327,132	1.92%
营业成本	997,100	1,056,411	-5.61%	1,013,196	-1.59%
销售毛利	355,476	405,284	-12.29%	313,936	13.23%
销售毛利率	26.28%	27.73%	降低 1.45 个百分点	23.70%	增加 2.58 个百分点

2016 年度营业收入较上年同期微增 2.54 亿元，完成年度预算的 92.53%，其中：（一）水泥及熟料销售 5,270 万吨，完成预算的 98.49%，相比上年增长 4.93%；销售价格较预算价格低 6.87 元/吨，较上年同期下跌 1.24 元/吨。由于销量的增长，实现销售收入 119 亿元，较上年增长 4.35%，完成预算收入的 95.58%；（二）骨料销量为 750 万吨，同比上年增长 50.73%；骨料价格较上年增加 4.83 元/吨，实现销售收入 2.48 亿元，完成预算收入的 103.49%，同比上年猛增 76.49%；（三）混凝土继续强化控制资金风险、压缩应收账款，销售量为 287 万方，预算完成率 78.71%，同比上年减少 6.54%；实现销售收入 7.09 亿元，完成年度预算的 77.74%，同比上年减少 11.82%；（四）环保业务处置各类垃圾等总量达 150 万吨，实现收入 2.10 亿元，完成预算的 88.94%，同比增长 37.19%。

2016 年度营业成本较预算减少 5.93 亿，与上年同期相比减少 1.61 亿元，其中主要是动力和原材料成本下降。水泥成本与预算基本持平，与上年同期相比下降 4.9 元/吨，推动 2016 年水泥销售毛利率较上年同期上升 1.64 个百分点。

2、期间费用

单位：万元

	2016 年度	2016 年预算	增减幅度	2015 年度	增减幅度
销售费用	110,552	122,924	-10.07%	106,013	4.28%
管理费用	93,928	105,901	-11.31%	91,563	2.58%
财务费用	56,940	58,751	-3.08%	67,442	-15.57%

2016 年度期间费用总额为 26.14 亿元，较预算减少支出 2.62 亿元；与上年同期 26.50 亿元相比减少了 0.36 亿元，降幅为 1.36%。与预算相比各项费用支出均有所节约。

报告期内销售费用与上年同期相比增加 4,540 万元，其中运输及搬运费增加 3,727 万元、人力成本增加 1,880 万元，销售经费等有所下降；管理费用与上年同期相比增加 2,365 万元，主要是员工成本增加 8,478 万元，同时部分税费不在管理费用列支、排污费等减少。

3、资产减值损失

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	增减额
商誉减值损失		6,956	-6,956
坏账损失	3,046	5,172	-2,125
在建工程减值损失		740	-740
存货跌价损失	516	607	-91
固定资产减值损失		248	-248
合计	3,562	13,723	-10,161

2016 年度资产减值损失较上年同期大幅减少 74%，主要是商誉减值及坏账损失减少。

4、盈利水平

单位：万元

	2016 年度	2016 年预算	增减幅度	2015 年度	增减幅度
营业利润	78,375	95,970	-18.33%	18,966	313.24%
净利润	62,083	80,788	-23.15%	22,559	175.20%
归属于母公司股东的净利润	45,194	49,960	-9.54%	10,276	339.80%

报告期内受水泥销量提升、成本下降影响，公司实现净利润与上年同期相比增加 3.95 亿元；归属于母公司股东净利润与上年同期相比增加 3.49 亿元，完成预算的 90.46%。

（三）现金流量

单位：万元

	2016 年度	2016 年预算	增减幅度	2015 年度	增减幅度
经营活动产生的现金流量净额	309,615	293,923	5.34%	275,325	12.45%
投资活动产生的现金流量净额	-200,454	-190,692	5.12%	-171,871	16.63%
筹资活动产生的现金流量净额	67,995	-90,771	374.91%	-172,833	139.34%

2016 年度经营活动现金流量净额较预算增加 1.65 亿元，与上年同期相比增加 3.51 亿元，主要是盈利及经营性应付增加所致。

投资活动现金净流量较预算减少流出 1.06 亿元，与上年同期相比减少流出 2.94 亿元，主要公司加强投资审批控制，部分预算投资项目未予实施。

筹资活动现金净流量较预算增加流入 15.88 亿元，与上年同期相比增加流入 24.08 亿元，主要是为满足流动资金需求、偿还即将到期借款及并购资金需要。

二、2017年度财务预算简要说明

考虑并购拉法基项目新增1000余万吨水泥产能影响，结合市场等各因素状况，2017年营收及投资计划均有大幅增长，主要财务预算指标如下：

（一）销售预算

2017 年，公司计划销售水泥及商品熟料6,787万吨，较2016年增长约28.79%；混凝土销量346万方，增长20.71%；骨料销量1,195万吨，增长59.47%；环保业务总处置量194万吨，增长29.33%。

水泥及熟料销售收入161亿，较上年增长约35%；混凝土销售收入9.07亿，同比上年增长27.82%，骨料销售收入3.68亿，同比上年增长48.49%。

（二）投资预算

2017年，公司预算投资总额大幅增加，相比上年增长59.65%，其中继续扩展环保业务，计划投资6.2亿元，尽快完成环保产能布局；继续扩展海外项目，计划投资3.7亿元；扩建西藏三期项目，计划投资2亿元。另原计划于2016并购拉法基西南资产投资的13.75亿元将延至2017年支付，则2017年投资支付将进一步增加。

（三）融资预算

2017 年公司会利用集团优势和资源，努力寻求更为经济和有效的筹资渠道，积极调整公司债务结构，降低财务筹资成本，公司金融债务总规模约 115.31 亿，预计比上年增长 7.03%。2017 年总资产超 299 亿元，预计资产负债率为 60.53%。

附件二：

关于发行中期票据的议案

为进一步优化公司债务结构、拓宽公司融资渠道、降低公司融资成本，结合目前债券市场和公司的资金需求情况，公司拟公开发行中期票据（以下简称“本次发行”）。

本次中期票据发行具体方案为：

1、发行金额

本次公开发行中期票据规模为不超过人民币 45 亿元，分期发行，其中首期发行规模不超过人民币 20 亿元，剩余数量自核准之日起 24 个月内发行完毕。具体发行规模提请股东大会授权董事会及董事会获授权人士根据公司资金需求情况和发行时市场情况，在上述范围内确定。

2、发行期限

本次发行中期票据的期限为不超过 7 年(含 7 年)，可以为单一期限品种，也可以是多种期限的混合品种。本次发行的具体期限构成和各期限品种的发行规模提请本公司股东大会授权董事会及董事会获授权人士在发行前根据市场情况和公司资金需求情况在上述范围内确定。

3、资金用途

本次发行中期票据的募集资金扣除发行费用后，拟用于偿还公司债务、改善债务结构、补充流动资金及其他交易商协会认可的用途等，具体募集资金用途提请股东大会授权董事会及董事会获授权人士根据公司资金需求情况，在上述范围内确定。

4、票面利率及确定方式、还本付息方式

本次发行的中期票据的具体利率水平及确定方式提请本公司股东大会授权董事会及董事会获授权人士在发行前根据市场情况与主承销商协商确定。

本次发行的中期票据采用单利按年计息，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。

5、发行对象

本次发行对象为中国银行间债券市场的机构投资者（国家法律法规禁止的购买者除外）。

6、决议的有效期

本次发行中期票据的股东大会决议有效期自股东大会审议通过之日起即生效，有效期至中国银行间市场交易商协会核准本次中期票据发行届满 24 个月之日止。

7、本次发行中期票据的授权事项

提请股东大会授权董事会及董事会获授权人士根据公司资金需求及市场情况，全权办理本次发行中期票据的相关事宜，包括但不限于：

(1) 依据国家法律、法规及监管部门的有关规定和公司股东大会决议，根据公司和市场的实际情况，制定及调整本次中期票据发行的具体方案，包括但不限于具体发行规模、债券期限、债券品种、债券利率及其确定方式、发行时机、是否分期发行及发行期数、担保方案等；

(2) 为本次发行的中期票据聘请主承销商及其他中介机构；

(3) 办理本次中期票据发行申报；

(4) 制定、批准、签署、修改、公告与本次公开发行中期票据有关的各项法律文件，并根据审批机关的要求对申报文件进行相应补充或调整；

(5) 如监管部门对发行中期票据的政策发生变化或市场条件发生变化，除涉及有关法律、法规及本公司章程规定须由股东大会重新表决的事项外，根据监管部门的意见对本次发行中期票据有关事项进行相应调整；

(6) 办理与本次公开发行中期票据有关的其他事项

(7) 本授权在自股东大会审议通过之日起至上述授权事项办理完毕之日止。

公司董事会提请股东大会同意董事会授权公司董事李叶青先生为本次发行的获授权人士，根据股东大会的决议及董事会授权具体处理与本次发行有关的事务。上述获授权人士有权根据公司股东大会决议确定的授权范围及董事会的授权，代表公司在本次发行过程中处理与本次发行有关的上述事宜。

本议案需提交公司股东大会审议，经股东大会审议通过后，公司将按照有关程序向中国银行间市场交易商协会申报，且最终以中国银行间市场交易商协会核准的方案为准。

公司将按照有关法律法规的有关规定，及时披露本次中期票据的发行情况。

附件三：

Martin Kriegner 先生简历

Martin Kriegner 先生, 1961 年 9 月出生, 奥地利籍, 维也纳大学法学博士(1985 年), 维也纳大学经济学院工商管理学硕士/MBA(1990 年)。1998 年加入拉法基, 1998 年至 2001 年任区域执行总裁, 负责奥地利、匈牙利、斯洛伐克、斯洛文尼亚及克罗地亚的水泥、混凝土及骨料业务; 2002 年至 2005 年任印度地区水泥业务执行总裁; 2005 年至 2012 年任亚洲区域总裁, 同时负责东南亚水泥业务; 2012 年至 2015 年任区域执行总裁, 负责拉法基在印度的所有业务。2015 年任拉豪集团中欧区域经理, 分管瑞士、意大利、南部德国、法国东部、奥地利、克罗地亚、塞尔维亚的业务; 2016 年 3 月起任拉豪集团印度区域负责人; 2016 年 8 月起任拉豪集团印度及东南亚区域负责人, 并担任拉豪集团执行委员会委员。