

公司代码：600449

公司简称：宁夏建材



宁夏建材

**宁夏建材集团股份有限公司
2018 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 天职国际会计师事务所（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
以截止 2018 年 12 月 31 日末公司总股本 478,181,042 股为基数，向股东每 10 股派发现金红利 3.0 元（含税）。2018 年公司资本公积金不转增股本。

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 | 宁夏建材 | 600449 | 赛马实业 |

| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|----------|----------------------------|------------------------|
| 姓名 | 武雄 | 林凤萍 |
| 办公地址 | 宁夏银川市金凤区人民广场东街219号 建材大厦 | 宁夏银川市金凤区人民广场东街219号建材大厦 |
| 电话 | 0951-2085256 | 0951-2052215 |
| 电子信箱 | wuxiong@sinoma.cn | linfengping@sinoma.cn |

2 报告期公司主要业务简介

2.1 主要业务及经营模式

1.主要业务：公司主要从事水泥及水泥熟料、商品混凝土和骨料的制造与销售，产品主要用于公路、铁路、大桥等基础设施及房地产建设。报告期，公司主营业务未发生重大变化。

2.经营模式：公司属生产销售型企业，拥有完整的产、供、销一体化系统。水泥生产所需主要原料石灰石来自公司自备矿山，资源储量丰富，品质较好；水泥生产工艺技术成熟，自动化控制水平较高，近年来公司通过技术改造和智能工厂建设，不断提高节能降耗水平。公司产品销售采用直销为主、经销为辅的营销方式，通过巩固核心市场和重点工程市场、开拓民用市场，不断

巩固公司区域市场占有率。

3.主要业绩驱动因素：公司业绩主要来源于水泥及商品混凝土、骨料的销售及各项成本费用的控制。

2.2 所属行业发展阶段、周期性特点及公司所处行业地位

1.公司所属行业发展阶段、周期性特点

近年来，国家以推动供给侧结构性改革为主线，以打赢三大攻坚战为重点，以支撑引领质量提升为着力点出台系列政策改善水泥行业产能严重过剩的局面。2018年是去产能深化之年，国务院发布了《中共中央国务院关于全面加强生态环境保护坚决打好污染防治攻坚战的意见》，意见针对水泥等行业要求，继续化解过剩产能，严禁钢铁、水泥、电解铝、平板玻璃等行业新增产能，对确有必要新建的必须实施等量或减量置换。重点区域和大气污染严重城市加大钢铁、铸造、炼焦、建材、电解铝等产能压减力度，实施大气污染物特别排放限值，重点区域采暖季节，对钢铁、焦化、建材、铸造、电解铝、化工等重点行业企业实施错峰生产。国务院印发的《打赢蓝天保卫战三年行动计划》针对水泥等行业要求，加快城市建成区重污染企业搬迁改造或关闭退出，推动实施一批水泥、平板玻璃、焦化、化工等重污染企业搬迁工程。重点区域严禁新增钢铁、焦化、电解铝、铸造、水泥和平板玻璃等产能；严格执行钢铁、水泥、平板玻璃等行业产能置换实施办法。

工业和信息化部办公厅、国家发展改革委办公厅下发《关于严肃产能置换严禁水泥平板玻璃行业新增产能的通知》，针对一些地方出现了新上产能项目的苗头性问题，通知明确要求认真落实《中共中央国务院关于全面加强生态环境保护坚决打好污染防治攻坚战的意见》、《国务院关于化解产能严重过剩矛盾的指导意见》和《国务院办公厅关于促进建材工业稳增长调结构增效益的指导意见》相关决策部署，坚决禁止新增产能；各地负责建设项目备案的部门要严格把关，严禁备案新增产能项目；各地省级工业和信息化主管部门要按年度更新并公告本地区水泥熟料、平板玻璃生产线清单，据此严肃认真审核产能置换方案；全面跟踪拟建项目动态，认真落实事前、事中和事后监管责任，确保产能置换方案执行到位。

国家标准委2018年2月发布的关于印发《2018年全国标准化工作要点》的通知要求，提升钢铁、水泥、化工、电解铝、平板玻璃、煤炭等传统产业质量标准水平，推动化解过剩产能。同年，工信部、科技部、商务部、市场监管总局四部门印发《原材料工业质量提升三年行动方案（2018-2020年）》，到2020年，我国原材料产品质量明显提高，部分中高端产品进入全球供应链体系，供给结构得到优化，原材料工业供给侧结构性改革取得积极成效。方案针对水泥建材行业

提出，建材部品化加速推进，水泥、平板玻璃质量保障能力大幅提升，矿物功能材料品种日益丰富，绿色建材在新建建筑中应用比重达到 40%。

2. 公司所处行业地位

公司是国家重点扶持的 60 户水泥企业之一，西部地区具有较强竞争力的建材工业企业，宁夏建材行业的龙头企业。公司产能分布在宁夏五市、甘肃天水及白银市、内蒙乌海和赤峰市，目前经营业务主要分布在宁夏、甘肃、内蒙古等省区，是宁夏最大的水泥、商品混凝土生产企业。公司以其在资产规模、管理、技术、质量和品牌等方面的优势占据宁夏水泥市场近 50% 的份额。

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

| | 2018年 | 2017年 | | 本年比上年 增减(%) | 2016年 |
|------------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|------------------|
| | | 调整后 | 调整前 | | |
| 总资产 | 7,106,230,029.51 | 7,450,346,445.68 | 7,346,325,576.95 | -4.62 | 7,835,824,463.28 |
| 营业收入 | 4,173,075,725.21 | 4,482,559,778.30 | 4,355,343,696.58 | -6.90 | 3,688,900,584.17 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 428,273,870.61 | 339,462,724.87 | 337,305,045.36 | 26.16 | 57,649,875.49 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 411,589,062.59 | 305,922,534.08 | 305,922,534.08 | 34.54 | 47,572,822.53 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 4,848,907,636.13 | 4,552,132,026.23 | 4,534,809,691.33 | 6.52 | 4,222,946,018.14 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 532,825,810.73 | 900,183,641.84 | 936,873,664.84 | -40.81 | 598,595,229.05 |
| 基本每股收益 (元/股) | 0.90 | 0.71 | 0.71 | 26.76 | 0.12 |
| 稀释每股收益 (元/股) | 0.90 | 0.71 | 0.71 | 26.76 | 0.12 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 8.99 | 7.76 | 7.72 | 增加1.23个百分点 | 1.38 |

报告期，公司合并宁夏嘉华固井材料有限公司，鉴于公司与宁夏嘉华固井材料有限公司为同一控制下企业合并，根据《会计准则》的有关规定，公司对2018年年初资产负债项目及2017年度利润表项目进行追溯调整。

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 | 345,239,478.32 | 1,344,637,376.86 | 1,357,210,973.66 | 1,125,987,896.37 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | -86,837,083.31 | 229,606,374.26 | 205,127,819.12 | 80,376,760.54 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | -96,231,011.16 | 222,245,208.72 | 203,033,356.29 | 82,541,508.74 |

| | | | | |
|---------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 92,384,181.03 | 126,801,180.04 | 51,301,167.89 | 262,339,281.77 |
|---------------|---------------|----------------|---------------|----------------|

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

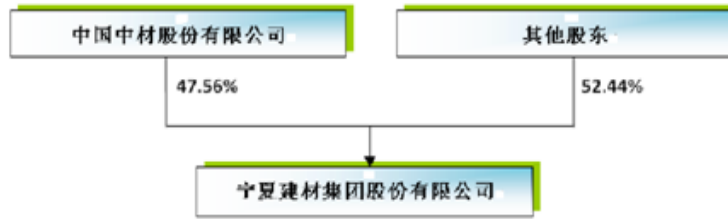
4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

| 截止报告期末普通股股东总数（户） | | | | | 32,832 | | |
|--------------------------------------|--|-------------|-----------|--------------------------|----------|----|----------|
| 年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户） | | | | | 31,325 | | |
| 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 | |
| 中国中材股份有限公司 | 0 | 227,413,294 | 47.56 | 0 | 无 | 0 | 国有法 人 |
| 余惠忠 | 1,280,494 | 9,410,841 | 1.97 | 0 | 无 | 0 | 未知 |
| 林云楷 | 200,391 | 4,917,826 | 1.03 | 0 | 无 | 0 | 未知 |
| 宁夏共赢投资有限责任公 司 | 0 | 4,504,800 | 0.94 | 0 | 无 | 0 | 未知 |
| 中国工商银行—招商核心 价值混合型证券投资基金 | 3,337,376 | 3,337,376 | 0.70 | 0 | 无 | 0 | 未知 |
| 西藏富通达投资有限公司 | 1,944,100 | 1,944,100 | 0.41 | 0 | 无 | 0 | 未知 |
| 魏宏图 | 44,000 | 1,845,650 | 0.39 | 0 | 无 | 0 | 未知 |
| 蔡晓钧 | -120,000 | 1,414,985 | 0.30 | 0 | 无 | 0 | 未知 |
| 中国工商银行股份有限公 司—招商大盘蓝筹混合型 证券投资基金 | 1,370,300 | 1,370,300 | 0.29 | 0 | 无 | 0 | 未知 |
| 徐丹 | -458,936 | 1,355,600 | 0.28 | 0 | 无 | 0 | 未知 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 中国中材股份有限公司与上述其他股东之间不存在关联交易或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。除中国中材股份有限公司外，公司无法查证其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人 | | | | | | |
| 表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明 | 无 | | | | | | |

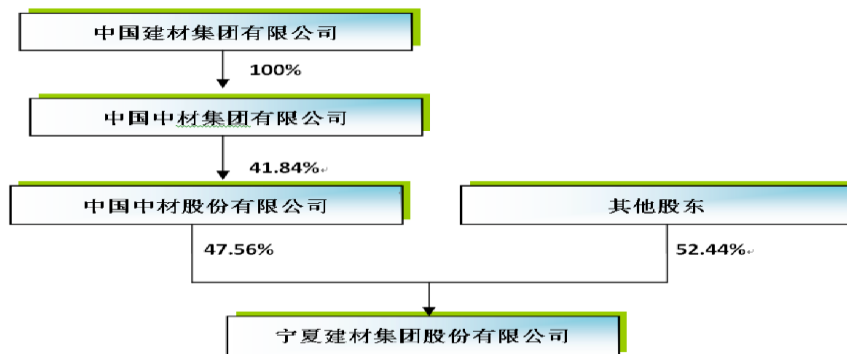
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



2017年11月，经国务院国有资产监督管理委员会批准，中国建材股份有限公司（以下简称“中国建材股份”）将换股吸收合并公司控股股东中国中材股份有限公司（以下简称“中材股份”）。换股吸收合并工作完成后，中国建材股份存续，中材股份相应办理退市及注销登记，中国建材股份将直接持有公司47.56%的股权，成为公司控股股东。截止报告期末，中材股份已完成H股及非上市股份的换股登记（详见公司于2018年5月3日在指定媒体披露的《宁夏建材关于控股股东合并的进展公告》）。中材股份持有公司227,413,294股股份尚未完成过户登记，中材股份尚未完成工商注销登记。

4.4 报告期末公司优先股股东总数及前10名股东情况

适用 不适用

5 公司债券情况

适用 不适用

5.1 公司债券基本情况

单位: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 |
|--------|-------|--------|---------|---------|-------------|-----|--------------|------|
| 宁夏建材集团 | 16宁建材 | 136782 | 2016年10 | 2019年10 | 500,000,000 | 3.5 | 每年付息(单利按年计算, | 上海证券 |

| | | | | | | | | |
|-----------------------------|--|--|--------|--------|--|--|---|-----|
| 股份有限公司 2016年公开发 行公司债券 | | | 月 20 日 | 月 20 日 | | | 不计复利) 一次, 到期一 次还本, 最后一期利息随 本金的兑付一起支付。 | 交易所 |
|-----------------------------|--|--|--------|--------|--|--|---|-----|

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

2018年10月22日, 公司为截止股权登记日2018年10月19日在册的全体“16宁建材”持有人, 支付自2017年10月20日至2018年10月19日期间的利息。(详情请见公司于2018年10月16日在指定媒体披露的《宁夏建材集团股份有限公司2016年公开发行公司债券2018年付息公告》)

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

2018年4月, 上海新世纪资信评估投资服务有限公司根据公司2017年度审计报告及相关经营数据, 对公司的财务状况、经营状况、现金流量及相关风险进行了动态信息收集和分析, 并结合行业发展趋势等方面因素, 进行了定期跟踪评级, 确定维持本次跟踪的发债主体信用等级为AA, 评级展望为稳定, 维持“16宁建材”债券信用等级为AA。上海新世纪资信评估投资服务有限公司出具的《宁夏建材集团股份有限公司2016年公开发行公司债券跟踪评级报告》, 详见2018年4月21日上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)的相关内容。

在公司2018年年度报告披露之日起1个月内, 评级公司将出具本次债券2019年跟踪评级报告, 届时公司将在上交所网站进行披露。

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 | 2018年 | 2017年 | 本期比上年同期增减(%) |
|-------------|-------|-------|--------------|
| 资产负债率(%) | 27.08 | 34.91 | -7.83 |
| EBITDA全部债务比 | 0.70 | 0.65 | 7.69 |
| 利息保障倍数 | 14.00 | 7.71 | 81.58 |

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

2018年度, 公司销售水泥1,325.11万吨, 同比减少17.01%, 商品混凝土产销量133.01万方, 同比减少20.48%, 生产熟料1,079.55万吨, 同比减少12.15%; 生产水泥1,321.80万吨, 同比减少17.15%; 实现营业收入41.73亿元, 同比减少6.90%; 实现归属于母公司股东的净利润42,827.39万元, 同比增加26.16%。公司经营业绩增加的主要原因为: 一是受区域水泥市场供需环境改善, 公司提升了营销质量, 公司水泥销售价格同比上升; 二是公司持续加强管理, 成本费用得到有效控制, 致使公司水泥产品毛利率上升, 经营业绩同比增加。

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

(1) 公司于 2018 年 8 月 20 日召开第七届董事会第三次会议, 审议通过《关于公司会计政策变更的议案》。财政部于 2018 年 6 月 15 日发布《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15 号)(以下简称《通知》), 根据上述《通知》要求, 公司按照《通知》附件 1 《一般企业财务报表格式》(适用于尚未执行新金融准则和新收入准则的企业) 的规定, 自上述通知发布之日起, 对会计政策进行相应的变更。

| 会计政策变更的内容 | 受重要影响的报表项目名称和金额 |
|-------------------------------------|--|
| 将“应收账款”、“应收票据”合并为“应收票据及应收账款”列示。 | 合并资产负债表: 应收票据及应收账款列示期初余额 1,272,246,452.78 元, 期末余额 1,243,249,696.13 元。 母公司资产负债表: 应收票据及应收账款列示期初余额 69,114,058.44 元, 期末余额 191,343,352.43 元。 |
| 将“应收利息”、“应收股利”和“其他应收款”并入“其他应收款”列示。 | 合并资产负债表: 其他应收款列示期初余额 20,470,772.94 元, 期末余额 12,899,764.99 元。 母公司资产负债表: 其他应收款列示期初余额 42,132,359.71 元, 期末余额 56,058,605.39 元。 |
| 将“固定资产”、“固定资产清理”合并为“固定资产”列示。 | 合并资产负债表: 固定资产列示期初余额 4,181,874,216.72 元, 期末余额 4,090,225,005.97 元。 母公司资产负债表: 固定资产列示期初余额 59,111,555.44 元, 期末余额 58,481,493.89 元。 |
| 将“工程物资”、“在建工程”合并为“在建工程”列示。 | 合并资产负债表: 在建工程列示期初余额 21,404,341.66 元, 期末余额 44,066,348.48 元。 母公司资产负债表: 在建工程列示期初余额 1,090,146.87 元, 期末余额 1,866,037.70 元。 |
| 将“应付票据”和“应付账款”合并为“应付票据及应付账款”。 | 合并资产负债表: 应付票据及应付账款列示期初余额 830,359,098.61 元, 期末余额 649,456,895.71 元。 母公司资产负债表: 应付票据及应付账款列示期初余额 2,469,890.84 元, 期末余额 1,585,409.67 元。 |
| 将“应付利息”、“应付股利”与“其他应付款”合并为“其他应付款”列示。 | 合并资产负债表: 其他应付款列示期初余额 164,641,084.21 元, 期末余额 99,104,245.13 元。母公司资产负债表: 其他应付款列示期初余额 30,916,093.75 元, 期末余额 31,293,917.75 元。 |
| 将“长期应付款”、“专项应付款”合并为“长期应付款”列示。 | 合并资产负债表: 长期应付款列示期初余额 10,894,009.65 元, 期末余额 21,907,800.00 元。 |

| | |
|--|---|
| | 母公司资产负债表: 长期应付款列示期初余额 0.00 元, 期末余额 20,407,800.00 元。 |
| 合并利润表及利润表中新增“研发费用”报表科目, 研发费用不在管理费用科目核算。 | 合并利润表: 上期增加研发费用 1,985,997.00 元, 减少管理费用 1,985,997.00 元; 本期增加研发费用 3,147,587.43 元, 减少管理费用 3,147,587.43 元。 母公司利润表: 上期增加研发费用 1,985,997.00 元, 减少管理费用 1,985,997.00 元; 本期增加研发费用 3,147,587.43 元, 减少管理费用 3,147,587.43 元。 |
| 合并利润表及利润表中“财务费用”项下增加“利息费用”和“利息收入”明细项目列报。 | 无影响 |
| 合并股东权益变动表及股东权益变动表新增“设定受益计划变动额结转留存收益”项目。 | 无影响 |

(2) 公司于 2018 年 10 月 26 日召开第七届董事会第五次会议, 审议通过了《关于公司会计估计变更的议案》。中材股份与中国建材股份进行换股吸收合并, 中材股份已完成 H 股及非上市股份的换股登记, 公司控股股东将由中材股份变更为中国建材股份。为在中国建材股份财务制度框架下, 提供相关及可比的会计信息, 公司结合业务实际, 依照会计准则相关规定, 对固定资产折旧年限、投资性房地产折旧和摊销年限、无形资产摊销年限的会计估计进行变更。公司对会计估计变更采用未来适用法, 不涉及追溯调整, 对公司以往年度财务状况和经营成果不会产生影响。本次会计估计变更增加 2018 年度合并净利润 16,619,066.11 元, 增加 2018 年度合并归属于母公司净利润 15,116,223.44 元。

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

(1) 经公司于 2018 年 3 月 22 日召开的六届董事会二十次会议审议通过, 公司以现金 31000 万元单独出资设立吴忠赛马新型建材有限公司。报告期内, 吴忠赛马新型建材有限公司成立, 公司合并吴忠赛马新型建材有限公司财务报表。

(2) 经公司于 2018 年 9 月 12 日召开的第七届董事会四次会议审议通过, 公司以现金 1847.10 万元收购宁夏嘉华固井材料有限公司 50% 的股权。报告期内, 公司完成上述股权收购, 公司合并宁夏嘉华固井材料有限公司财务报表。

除上述变化外, 公司无其他财务报表合并范围的变化。

(以下无正文)

(此页无正文，为《宁夏建材集团股份有限公司 2018 年年度报告摘要》签字盖章页)

宁夏建材集团股份有限公司

董事长：尹自波

2019 年 3 月 19 日