

证券代码：000546

证券简称：金圆股份

公告编号：2016-019

金圆水泥股份有限公司 2015 年年度报告摘要

一、重要提示

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，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

董事、监事、高级管理人员异议声明

无

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
孔祥忠	独立董事	公务出差	周亚力

非标准审计意见提示

适用 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用 不适用

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用 不适用

公司简介

股票简称	金圆股份	股票代码	000546
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	王函颖	马康	
办公地址	杭州市滨江区江虹路 1750 号润和信雅达创意中心 1 号楼 22 楼	杭州市滨江区江虹路 1750 号润和信雅达创意中心 1 号楼 22 楼	
传真	0571-85286821	0571-85286821	
电话	0571-86602265	0571-86602265	
电子信箱	jygf@jysn.com	jygf@jysn.com	

二、报告期主要业务或产品简介

报告期内，公司主要从事水泥熟料和水泥产品的生产与销售，以及商品混凝土的生产与销售。

（一）主要产品及其用途

水泥熟料是指以石灰石和粘土为主要原料，按适当比例配制成生料，烧至部分或全部熔融，并经冷却而获得的水泥半成品。

水泥，粉状水硬性无机胶凝材料。加水搅拌后成浆体，既可以在空气中硬化又可以在水中硬化，并能把砂、石等材料牢固地胶结在一起。长期以来，水泥作为一种重要的胶凝材料，

广泛应用于土木建筑、水利、国防等工程。

商品混凝土，又称预拌混凝土，其实质是将混凝土从过去的施工现场搅拌分离出来，由专业混凝土生产企业通过搅拌站集中生产并出售给需方，使混凝土成为一种商品。

（二）经营模式

公司拥有独立完整的采购、生产和销售体系，公司根据自身实力、宏观经济形势、市场变化，独立自主开展生产经营活动。

1、采购模式：公司各子公司均采用相同的采购模式，按照采购管理制度开展采购业务。公司生产经营所需的原辅料按照物资供应管理、物资验收管理、入库保管储存、物资领用管理等环节。

2、销售模式：公司水泥孰料及水泥产品采取以直接销售、经销销售相结合的销售模式。其中，直接销售指和直接客户签订销售合同，直接客户向公司及其子公司支付货款，由直接客户提货的销售模式。经销销售是指公司和经销商签订销售合同，经销商向公司支付货款，经销商提取货物后再销售给第三方的销售模式。公司商品混凝土为非标准化产品，生产销售具有订单式特点。

（三）主要业绩驱动因素

报告期内，全国水泥市场量价齐跌，行业整体下滑，公司的水泥业务也受到较大影响。为此，公司在区域战略调整、强化成本管控等方面多管齐下应对和缓解行业下行压力：一方面公司通过挖潜、技改、节能降耗等内部管理措施，实现降本增效；另一方面快速调整区域发展战略，加快推进水泥产业链的延伸，在报告期内出售了山西区域两家亏损子公司，同时收购了青海区域多家混凝土公司，集中资源发展青海区域，较好地发挥了水泥业务上下游协同效应，提升公司整体盈利能力。

二、公司所处的行业情况及地位

（一）行业发展阶段

水泥是国民经济建设的重要基础原材料，广泛应用于工业、农业、交通、水利、国防、民用、公用事业等各种类型的建筑工程。水泥行业作为传统建筑材料行业，属于典型的投资拉动型行业，与全社会固定资产投资有着十分密切的关系。随着国内经济增速放缓，生产投资和基建投资都在减速，导致水泥需求低迷，水泥行业产能过剩的现状，使得水泥行业现阶段面临不小的下行压力。但是，随着国内经济的改革和转型升级逐渐进入深水区，未来经济的支撑点和改革红利将逐渐显现，水泥行业通过改革和转型升级，产能结构不断优化，此时水泥企业也将迎来新的机遇。

（二）行业周期性

水泥行业与全国固定资产投资规模、国家基础设施建设的发展状况紧密相关，其行业景气容易受宏观经济周期的影响，宏观经济的发展周期在一定程度上决定着水泥行业的发展周期，并常常直接体现在水泥价格的起落上。此外，水泥行业还呈现季节性特征：北方冬季、南方雨季因施工减少为淡季，水泥呈现一定的季节性波动。受运输半径影响，水泥行业还具有明显的区域性。

（三）公司所处行业地位

公司作为一家以水泥生产为核心业务，范围包括青海、广州的跨地区发展的水泥上市公司。其中，互助金圆、青海宏扬和青海湖水水泥在青海省最大的水泥消费市场西宁市、格尔木等地布局建线，青海地区产能排名第一，具有高的市场占有率，区域优势显著。同时公司于2015年8月份收购了青海西宁与海东地区5家混凝土公司，实现了公司水泥产业链延伸，上下游产业共同发展，并稳定水泥销售渠道，进一步提升了公司在青海地区的区域优势。广东河源金杰环保建材有限公司位于河源市东源县，随着粤东北及粤西地区的发展，水泥需求量将有望持续增长，河源金杰凭借其优异的地理位置优势，将逐步占领河源地区一定的市场。

1、近三年主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

√ 是 □ 否

单位：人民币元

	2015 年	2014 年		本年比上年增减	2013 年	
		调整前	调整后		调整后	调整前
营业收入	1,865,236,500.58	1,373,469,800.22	1,373,469,800.22	35.80%	89,460,309.96	1,592,037,523.54
归属于上市公司股东的净利润	264,385,295.37	129,662,065.72	129,662,065.72	103.90%	20,611,791.55	140,957,616.29
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	192,056,316.99	-25,263,495.17	-25,263,495.17	-860.21%	-5,459,752.97	-4,308,312.70
经营活动产生的现金流量净额	279,380,193.37	165,478,031.20	165,478,031.20	68.83%	-20,207,047.63	323,373,133.82
基本每股收益（元/股）	0.4418	0.3012	0.3012	46.68%	0.1216	0.3395
稀释每股收益（元/股）	0.4415	0.3012	0.3012	46.58%	0.1216	0.3395
加权平均净资产收益率	15.06%	13.08%	13.08%	1.98%	12.87%	17.29%
	2015 年末	2014 年末		本年末比上年末增减	2013 年末	
		调整前	调整后		调整后	调整前
总资产	4,374,184,363.66	4,089,621,345.33	4,089,621,345.33	6.96%	290,085,998.10	3,883,858,364.28
归属于上市公司股东的净资产	1,858,244,050.04	1,634,070,705.39	1,634,070,705.39	13.72%	173,193,616.25	870,852,367.36

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

2、分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	92,451,213.86	437,574,978.68	651,024,874.65	684,185,433.39
归属于上市公司股东的净利润	-35,194,327.63	46,645,164.44	154,238,507.58	98,695,950.98
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-37,570,246.71	11,629,818.16	114,773,920.63	103,222,824.91

经营活动产生的现金流量净额	-5,627,910.13	39,620,462.31	-12,790,506.08	258,178,147.27
---------------	---------------	---------------	----------------	----------------

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

四、股本及股东情况

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

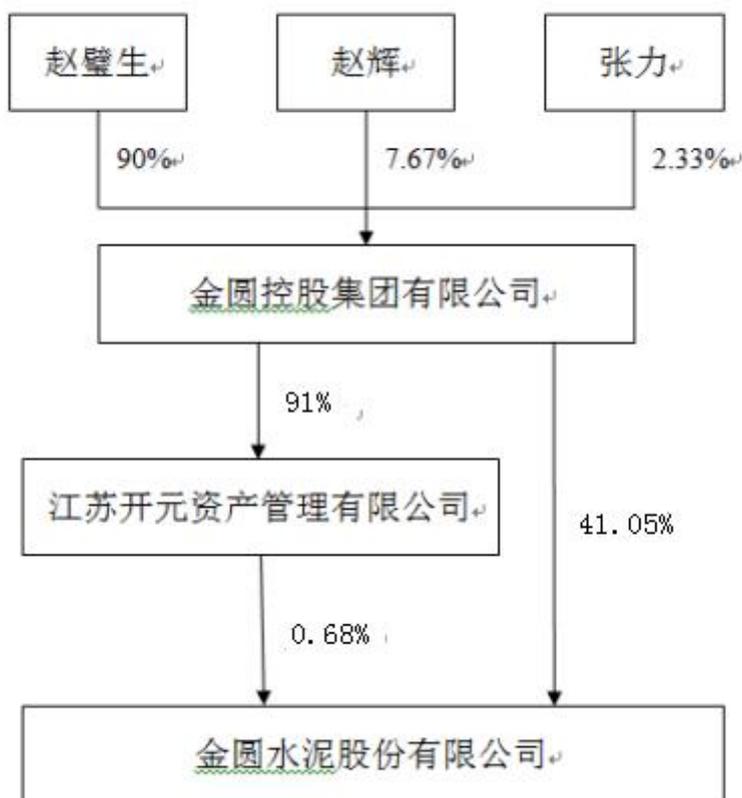
报告期末普通股股东总数	32,722	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	27,675	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
金圆控股集团有限公司	境内非国有法人	41.05%	245,661,521	245,661,521	质押	115,686,957	
康恩贝集团有限公司	境内非国有法人	14.01%	83,837,103	36,419,845			
邱永平	境内自然人	6.20%	37,089,635	37,089,635	质押	36,849,635	
新时代教育发展有限责任公司	境内非国有法人	1.74%	10,421,600	0			
范皓辉	境内自然人	1.73%	10,333,425	0			
徐亚清	境内自然人	1.49%	8,890,000	0	质押	8,890,000	
夏惠勤	境内自然人	1.30%	7,781,000	0			
中信证券股份有限公司	境内非国有法人	0.68%	4,098,688	0			
江苏开元资产管理有限公司	国有法人	0.68%	4,074,048	0			
方岳亮	境内自然人	0.52%	3,088,762	3,088,762			
上述股东关联关系或一致行动的说明	金圆控股持有开元资产 91% 股权，为开元资产之控股股东，中信证券股份有限公司所持股份 4,098,688 股为金圆控股通过交易互换方式间接持有；方岳亮担任本公司总经理、开元资产董事，邱永平担任本公司副总经理，上述除外，公司未知前十名无限售条件股东之间，以及前十名无限售股东和前十名股东之间是否存在关联关系，也未知是否属于一致行动人。						
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	截至 2014 年 12 月 31 日，前十名无限售股东中，股东岳丽英通过投资者信用账户持有公司股份 3,002,892 股，通过普通证券账户持有公司股份 0 股，合计持有公司股份 3,002,892 股；股东沈建法通过投资者信用账户持有公司股份 2,968,026 股，通过普通证券账户持有公司股份 0 股，合计持有公司股份 2,968,026 股。						

2、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

3、以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



注：金圆控股通过与中信证券签订交易互换方式间接持有公司股份4,098,688股，占公司股份总数的0.68%。

五、管理层讨论与分析

1、报告期经营情况简介

2015年受宏观经济增速放缓，产业结构调整的影响，整个水泥行业步入寒冬，公司在2015年遇见了巨大的困难与挑战。在如此严峻的大环境下，经过公司全体员工的不懈努力，通过内外兼修多项措施，一方面加强成本管控，另一方面快速剥离山西两家亏损子公司，果断止损，同时通过对下游商品混凝土行业的兼并收购强化公司在青海地区的综合竞争力，提升盈利能力。

(1) 公司发展战略的推进

2015年公司根据自身发展战略，结合行业发展趋势，扎实有效推进发展战略：一是积极调整区域市场，强化青海区域优势，重点开拓青海地区水泥市场；二是向水泥下游产业商混领域延伸，进一步巩固和提升公司在青海地区的市场占有率和盈利能力；三是在严控风险的前提下，开拓、寻找海外发展机会；四是有效推进水泥窑协同处置工业固（危）废项目，并积极尝试在经济发达地区开展工业固废、危废处置项目的开发、合作。

经过2015年的努力，公司扎实、稳健地推进发展战略，并进一步明确了公司未来将以水泥、环保双主业发展的战略方向：

一、水泥产业。一方面，公司在现有的规模、优势的基础上，将进一步寻求青海地区行业并购机会，主要从横向兼并收购水泥企业，纵向收购或建设上下游骨料、商混企业，通过扩大熟料生产规模、完善上下游产业链等方面来进一步巩固公司在青海地区的优势，提升水泥业务的整体盈利能力。另一方面，公司还将继续考察、调研海外水泥市场，寻求海外发展机会。

二、环保产业。从企业可持续发展、抗风险能力以及水泥行业未来发展空间等多个角度看，公司不能仅立足于现有的水泥行业，要寻求其他产业的发展机会和空间。因此，2015年公司积极推进工业固废、危废处置的环保项目，主要方向包括水泥窑协同处置工业固（危），以及在经济发达地区调研和开展工业固废、危废处置项目。2016年，公司还将进一步寻找该行业的发展机遇，并通过建设、收购、合作等多元化方式开展项目，推进公司环保发展。

（2）经营业绩情况

本报告期公司实现营业收入186,523.65万元，实现归属于上市公司股东的净利润26,438.53万元。其中2014年资产重组注入的标的资产青海互助金圆水泥有限公司2015年度实际实现扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润为26,328.67万元，2014年至2015年累计实际实现扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润为53,000.37万元，与承诺利润数差额为-487.41万元，根据公司2014年度重大资产重组的承诺，公司相关股东将根据相关法规和约定对利润差额部分进行补偿。

2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是 否

3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

适用 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
熟料	194,862,401.91	40,376,153.65	20.72%	68.71%	128.53%	5.42%
水泥	1,103,427,167.13	331,236,390.61	30.02%	-11.59%	-11.33%	0.09%
商品混凝土	547,384,722.65	244,123,506.87	44.60%	100.00%	100.00%	44.60%

4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征

是 否

5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明

适用 不适用

6、面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

六、涉及财务报告的相关事项

1、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用 不适用

1、会计估计变更

本公司于2014年12月完成发行股份购买资产之重大资产重组，将互助金圆公司纳入合并财务报表范围。资产重组完成后，公司为了统一应收款项(应收账款和其他应收款)坏账准备计提比例，为了更加真实、客观地反映公司的财务状况和经营成果，本着谨慎性的原则，并参考同行业上市公司应收款项坏账准备计提比例，经公司2015年3月6日第八届董事会第六次会议审议通过，对以账龄为信用风险组合的应收款项坏账准备计提比例自2015年1月1日起改按下列比例计提。此项会计估计变更采用未来适用法，对2015年度损益的影响为减少归属于母公司股东的净利润137,832.78元，减少少数股东损益22,988.45元。

以账龄为信用风险组合的应收款项坏账准备计提比例变更前后情况如下：

账 龄	应收账款计提比例		其他应收款计提比例	
	变更前	变更后	变更前	变更后
1年以内（含1年，以下同）	5%	5%	5%	5%
1-2年	10%	10%	10%	10%
2-3年	30%	30%	30%	30%
3-4年	50%	50%	50%	50%
4-5年	50%	80%	50%	80%
5年以上	50%	100%	50%	100%

2、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

3、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

项目	公司名称	注册资本	备注
报告期内新设公司	互助金圆环保科技有限公司	1000 万元人民币	公司全资子公司互助金圆持有互助环保80%股权。
	河源金圆环保科技有限公司	1000 万元人民币	互助金圆之子公司河源金杰持有河源金圆环保70%股权。
	格尔木宏扬环保科	1000 万元人	公司子公司互助金圆之子公司青

	技有限公司	民币	海宏扬宏扬环保80%股权。
	香港金圆国际发展有限公司	10,000美元	公司持有香港金圆70%股权
	杭州金沅商务服务有限公司	500万元人民币	公司子公司香港金圆持有杭州金沅100%股权。
	淮安金圆环保科技有限公司	1000万元人民币	公司持有淮安金圆环保80%股权。
	西宁金圆商砼有限公司	4000万元人民币	公司子公司互助金圆之子公司青海博友建材持有西宁金圆商砼100%股权。
	海东金圆商砼有限公司	3000万元人民币	本公司子公司互助金圆之子公司青海博友建材持有海东金圆商砼100%股权。
	青海民和金圆水泥有限公司	2000万元人民币	本公司子公司互助金圆持有民和金圆100%股权
报告期内非同一控制下企业合并	青海博友建材有限公司	15,000万元人民币	公司持有博友建材80%股权
	民和建鑫商品混凝土有限公司	2,200万元人民币	公司持有民和建鑫80%股权
报告期内处置子公司	太原金圆水泥有限公司	——	报告期内出售太原金圆股权，自2015年8月起，不再纳入合并范围
	朔州金圆水泥有限公司	——	报告期内出售朔州金圆股权，自2015年8月起，不再纳入合并范围
	金华金圆水泥技术服务有限公司	——	报告期内注销全资子公司金华金圆水泥技术服务有限公司，由于该公司在本期内被注销，自2015年7月起，不再纳入合并范围。

4、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用