

证券代码: 000546

证券简称: 金圆股份

公告编号: 2017-028

金圆水泥股份有限公司 2016 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。

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。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

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

是否以公积金转增股本

是 否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为:以 595,235,530 为基数,向全体股东每 10 股派发现金红利 5.00 元(含税),送红股 0 股(含税),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

二、公司基本情况

1、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	

2、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、铁质原料为主要原料,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。

商砼，又称商品混凝土、预拌混凝土，是由水泥、骨料、水及根据需要掺入的外加剂、矿物掺合料等组分按照一定比例，在搅拌站经计量、拌制后出售并采用运输车，在规定时间内运送到使用地点的混凝土拌合物。

（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：公司按照制定的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。

在物资供应管理环节中，公司依据采购需求缓急不同将采购划分为年度计划、月度计划及加急计划三类。在采购实施过程中，公司实施招（议）标采购管理制度，实行分类招标管理，并签订合同，由子公司按合同执行采购。物资管理及领用，公司也制定了相关制度进行管理，保证生产物资供应链顺畅运行。

2、销售模式：发行人对外销售的熟料、水泥、商砼采用公路、铁路运输方式。互助金圆及子公司产品主要销往青海省与西藏自治区；河源金杰产品则主要销往广东省东北部区域。

公司采取以直接销售与经销相结合的销售模式。其中，直接销售指公司和直接客户签订销售合同，直接客户向公司支付货款，由直接客户在约定地点提货的销售模式。经销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。

3、生产模式：公司的生产实行以销定产的业务模式，由各个公司的生产部根据市场需求状况安排生产。

目前，公司设有互助金圆、青海湖水泥、青海宏扬、河源金杰、民和金圆等子公司进行水泥产品的生产；并设有民和建鑫、博友建材、海东金圆、西宁金圆、格尔木金圆、纳木措金圆等子公司进行商品混凝土的生产。公司建立了覆盖生产各环节的质量监控制度及考评指标，对生产的各环节实施监控及考评。

（三）主要业绩驱动因素

报告期内，公司主要营业收入来源于水泥和商砼业务。一方面，公司进一步强化青海区域产业链竞争优势，2016年公司继续推进向水泥下游产业商混领域延伸产业链，又收购青海地区多家商砼企业，进一步发挥水泥、商砼上下游业务的协同效应，快速提高了终端市场份额，巩固和提升了公司在青海地区的市场占有率和盈利能力。另一方面，由于西藏地区加快了经济建设，使西藏地区水泥需求逐步增加，且该地区的熟料、水泥价格相对较高。报告期内，公司全资子公司青海宏扬利用得天独厚的地理优势，紧抓西藏地区发展机遇，加大了对西藏地区的市场开发力度，提升了销量，提升公司整体盈利水平。此外，公司强抓内部管理，降低了采购、生产、管理成本，使公司盈利能力进一步释放。

二、公司所处的行业情况及地位

（一）行业发展阶段

（1）水泥是一种重要的资源性和影响国民经济发展的基础性原材料，水泥行业在国民经济发展中具有重要地位和作用，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。同时，水泥行业属于资源、能源消耗型行业，其发展与石灰石、煤炭、电力等相关产业的发展状况密切相关。

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。

(2) 商品混凝土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。商品混凝土的出现是生产专业化、商品化、精细化发展的必然结果。混凝土生产企业可以根据需方要求，生产出不同等级、不同强度的混凝土，满足特定施工的要求。与传统的混凝土现场搅拌生产模式相比，商品混凝土生产模式能有效提高混凝土质量及施工速度，减少城市噪音和粉尘污染，减少资源的耗费，促进节能减排。随着经济发展对资源和环保的更高要求，可以预见，未来几年，我国商品混凝土使用率将稳步提高，商品混凝土行业仍将保持较快发展态势。

(二) 行业周期性

水泥、混凝土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，其行业景气度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、混凝土行业的发展周期，并常常直接体现在水泥、混凝土价格的起落上。

目前，我国水泥行业处于严重产能过剩状态，行业的周期性较为明显；对于商品混凝土行业来说，随着普及率的提高，在固定资产增速稳步增长的情况下，周期性不明显。

(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、广东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。同时公司收购了青海地区多家混凝土公司，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。

3、主要会计数据和财务指标

(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

	2016 年	2015 年		本年比上年增 减	2014 年	
		调整前	调整后		调整后	调整前
营业收入	2,164,082,353.83	1,865,236,500.58	1,865,236,500.58	16.02%	1,373,469,800.22	1,373,469,800.22
归属于上市公司股东的净利润	305,509,651.48	264,385,295.37	263,976,358.34	15.73%	129,662,065.72	129,662,065.72
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	293,981,715.83	192,056,316.99	191,647,379.96	53.40%	-25,263,495.17	-25,263,495.17
经营活动产生的现金流量净额	-24,081,222.11	279,380,193.37	286,606,959.47	-108.40%	165,478,031.20	165,478,031.20
基本每股收益（元/股）	0.5133	0.4418	0.4411	16.37%	0.3012	0.3012
稀释每股收益（元/股）	0.5133	0.4418	0.4411	16.37%	0.3012	0.3012

加权平均净资产收益率	15.20%	15.06%	15.12%	0.08%	13.08%	13.08%
	2016 年末	2015 年末		本年末比上年末增减	2014 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
总资产	5,119,966,845.59	4,374,184,363.66	4,381,493,549.43	16.85%	4,089,621,345.33	4,089,621,345.33
归属于上市公司股东的净资产	2,167,156,903.69	1,858,244,050.04	1,857,835,113.01	16.65%	1,634,070,705.39	1,634,070,705.39

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

[注]根据本公司第八届董事会第二十四次会议审议通过的《金圆水泥股份有限公司关于受让江苏金圆新材料科技有限公司 51% 股权暨关联交易的议案》及本公司与金圆控股于 2016 年 5 月 20 日签署的《股权转让协议》，本公司以人民币 255.00 万元受让金圆控股持有的江苏新材公司 51.00% 股权及后续出资义务，本次股权转让完成后，本公司成为江苏新材公司控股股东。由于本公司和江苏新材公司同受金圆控股最终控制，且该项控制非暂时的，故该项合并为同一控制下企业合并。上述股权转让事宜，江苏新材公司已于 2016 年 6 月 8 日办妥工商变更登记手续，本公司已于 2016 年 5 月 27 日支付全部股权转让款 255.00 万元，已拥有江苏新材公司的实质控制权。为便于核算，根据重要性原则，将 2016 年 5 月 31 日确定为合并日，本报告期内，本公司将其纳入合并财务报表范围，并依据《企业会计准则第 20 号-企业合并》的规定，相应调整了合并财务报表的比较数据。

(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	119,910,632.70	728,413,104.26	719,397,181.53	596,361,435.34
归属于上市公司股东的净利润	-19,862,855.05	99,512,084.78	143,565,610.70	82,294,811.05
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-20,307,033.84	98,101,319.66	140,292,189.24	75,895,240.80
经营活动产生的现金流量净额	-136,724,898.80	63,966,997.37	-16,847,557.12	65,524,236.44

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

4、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	19,753	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	36,126	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	40.96%	243,825,855	243,825,855	质押	95,242,900	
康恩贝集团有限公司	境内非国有法人	11.53%	68,647,716	36,147,716			
邱永平	境内自然人	6.18%	36,814,141	36,814,141			
博时价值增长证券投资基金	其他	2.77%	16,500,000	0			
新时代教育发	境内非国有	1.75%	10,421,600	0			

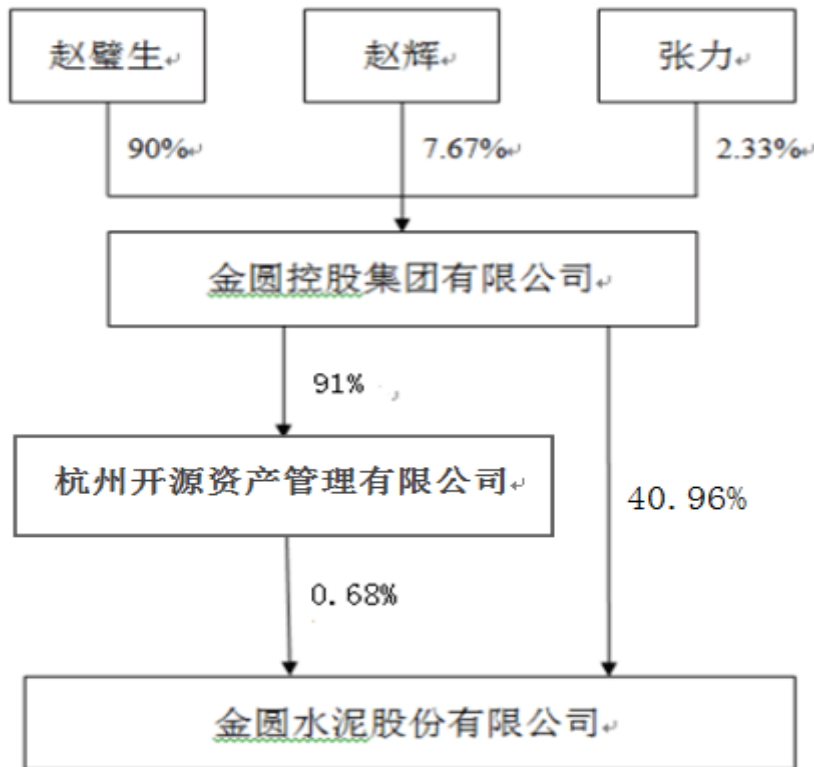
展有限责任公司	法人				
范皓辉	境内自然人	1.74%	10,333,425	0	
中国工商银行股份有限公司一汇添富民营活力混合型证券投资基金	其他	1.53%	9,079,044	0	
徐亚清	境内自然人	1.49%	8,890,000	0	
中国建设银行一博时价值增长贰号证券投资基金	其他	1.06%	6,300,000	0	
中信证券股份有限公司	境内非国有法人	0.69%	4,098,688	0	
上述股东关联关系或一致行动的说明	中信证券股份有限公司所持股份 4,098,688 股为金圆控股通过交易互换方式间接持有，邱永平担任本公司副总经理。				

(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



5、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券参照披露

(1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额（万元）	利率
金圆水泥股份有限公司 2016 年非公开发行公司债券（第一期）	16 金圆 01	118474	2018 年 01 月 12 日	25,000	7.50%
报告期内公司债券的付息兑付情况	本期债券已于 2017 年 1 月 12 日支付回售款（包括 2016 年 1 月 12 日到 2017 年 1 月 11 日期间的利息），本期债券终止转让服务日为 2017 年 1 月 12 日。				

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

经联合评级综合评定，发行人的主体信用等级为AA-，评级展望为稳定，本期公司债券的信用评级为AA-。在本期公司债券的存续期内，资信评级机构每年将进行一次跟踪评级。

(3) 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

项目	2016 年	2015 年	同期变动率
资产负债率	54.49%	54.42%	0.07%
EBITDA 全部债务比	25.15%	25.30%	-0.15%
利息保障倍数	4.84	5.15	-6.02%

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求
否

(一) 宏观环境

2016年，中国经济总体呈现稳中向好态势，房地产市场回暖和基建项目加快启动，带动全国水泥市场需求呈现弱复苏态势，同时在行业协会和各主导企业积极开展行业自律措施及大面积错峰生产等因素的影响下，水泥市场走势经历了前低后高的反转，使得行业利润也在下半年特别是四季度实现了大幅增长，一改2015年的低迷态势。根据国家统计局统计数据，2016年我国水泥行业实现收入8,764亿元，同比增长1.2%，实现利润518亿元，同比大幅增长55%，全年水泥产量24亿吨，同比增长率2.5%。

(二) 公司主要经营情况

报告期内，公司围绕着2016年发展思路扎实有效推进双主业发展战略。

1、水泥业务方面，公司进一步强化青海区域产业链竞争优势，重点开拓青海地区水泥市场。2016年公司继续推进向水泥下游产业商混领域延伸产业链，收购了青海地区多家商砼企业，进一步发挥水泥、商砼上下游业务的协同效应，快速提高了终端市场份额，巩固和提升

了公司在青海地区的市场占有率和盈利能力。同时，由于西藏地区加快了经济建设，使西藏地区水泥需求逐步增加，且该地区的熟料、水泥价格相对较高。报告期内，公司全资子公司青海宏扬利用得天独厚的地理优势，紧抓西藏地区发展机遇，加大了对西藏地区的市场开发力度，提升了销量，提升公司整体盈利水平。此外，公司强抓内部管理，降低了采购、生产、管理成本，使公司盈利能力进一步释放。

2、环保业务方面：公司2016年第三次临时股东大会审议通过了《关于公司2016年度非公开发行A股股票方案》等相关议案，公司拟非公开发行股票募集资金投资于“收购江西新金叶实业有限公司58%股权”、“含铜污泥及金属表面处理污泥综合利用项目（一期）”、“3万吨/年危险固废处置项目”、“水泥窑协同处置工业废弃物项目”以及偿还银行贷款。公司非公开发行A股股票的申请已于2017年2月22日获得中国证券监督管理委员会发行审核委员会审核通过。本次非公开发行股票完成后，公司将通过自行建设与收购成熟环保企业的方式快速进入固体废弃物特别是危险废弃物处置细分行业，能够有效降低经营风险，加快战略发展步伐。

本报告期公司实现营业收入216,408.24万元，实现归属于上市公司股东的净利润30,550.97万元。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2016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34,206.94万元，完成了重大资产重组关于互助金圆2016年度业绩承诺。。

（三）公司发展战略及目标

公司将致力于打造水泥产业和以固（危）废处置为核心的环保产业两大业务板块，形成“双轮齐驱”的盈利模式。公司坚持以产业链延伸为原则的发展方向，通过产业链延伸，充分整合各项业务优势，发挥协同效应，增强公司的市场竞争力、盈利能力和抵御风险的能力，实现股东利益的最大化。

1、水泥业务发展战略及目标

目前，公司现有水泥业务范围涵盖青海、西藏、广东等区域，在青海地区水泥产能排名第一。经过多年经营，“金圆”水泥的品牌知名度不断提升，公司的市场占有率不断提高，业务规模及盈利能力都有了较大幅度的提升。公司将在现有规模和优势的基础上，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、商砼企业，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及周边地区的竞争优势，提升水泥业务板块的整体盈利能力。

公司将积极把握“一带一路”的国家战略机遇，以香港子公司作为投资平台，实施海外并购，拓展海外水泥市场，审慎寻找投资、合作项目，培育公司新的业务和利润增长点。

2、环保业务发展战略及目标

公司将以城市以及工业固废、危废处置为切入点，通过收购固（危）废处置行业领先企业与自建固（危）废处置项目相结合的方式进入环保领域。公司以无害化、资源化、减量化为目标，大力发展固（危）废无害化处置、废物资源综合利用两大类项目，依托专业焚烧、安全填埋、水泥窑协同、资源综合利用、污泥污水处置五大技术平台，在废物处理、处置和资源综合利用方面发展环保产业。

2017年公司将继续推进非公开发行股票的发行工作，加快收购项目及在建项目的报批及建设工作，同时公司将利用在水泥窑协同处置固体废弃物方面的技术、人才等优势，积极寻求与具备条件开展水泥窑协同处置固体废弃物的水泥企业合作，共同推进公司水泥窑协同处置固体废弃物的可持续健康发展。除此之外，公司将积极研究推进其他环保业务发展，例如医疗废弃物处置、餐厨垃圾处置等。

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	88,720,406.29	48,452,750.96	45.39%	-54.47%	-68.64%	24.67%
水泥	1,186,080,302.80	828,451,445.98	30.15%	7.49%	7.29%	0.13%
商品混凝土	865,841,277.74	474,816,030.66	45.16%	58.18%	56.57%	0.56%

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

7、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

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

(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
报告期内非同一控制下企业合并	格尔木金圆商砼有限公司	1000万元人民币	本公司子公司互助金圆持有100%股权
报告期内同一控制下企业合并	江苏金圆新材料科技有限公司	5000万元人民币	公司持有51%股权
报告期内处置子公司	太仓中茵科教置业有限公司	5000万元人民币	报告期内转让太仓中茵公司股权，自2016年1月起，不再纳入合并范围
	苏州太湖华城房地产开发有限公司	210万美元	报告期内转让太湖华城公司股权，自2016年1月起，不再纳入合

			并范围
	金华金圆助磨剂有限公司	50万元人民币	由于企业发展战略需要，金华助磨剂公司股东会决议公司解散。该公司已于2016年5月3日清算完毕，并于2016年7月26日办妥注销手续。故自该公司注销时起，不再将其纳入合并财务报表范围
以直接设立或投资等方式增加的子公司	灌南金圆环保科技有限公司	5000万元人民币	本公司持股比例80%
	那曲地区纳木措金圆建材有限公司	2000万元人民币	本公司子公司互助金圆持有100%股权
	化隆金圆商砼有限公司	3000万元人民币	本公司子公司互助金圆持有100%股权
	西宁金砼商砼有限公司	5000万元人民币	本公司子公司互助金圆持有100%股权
	平安金圆建材有限公司	5000万元人民币	本公司子公司互助金圆持有100%股权
	青海金圆建材有限公司	6000万元人民币	本公司子公司互助金圆持有100%股权