

证券代码：000789

证券简称：万年青

公告编号：2018-15

江西万年青水泥股份有限公司 2017 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。

本年度报告涉及公司未来发展展望、经营计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者认真阅读，注意投资风险。

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 613,364,368 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3.50 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	万年青	股票代码	000789
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	方真	李宝珍	
办公地址	江西省南昌市高新技术开发区京东大道 399 号万年青科技园	江西省南昌市高新技术开发区京东大道 399 号万年青科技园	
传真	0791-88160230	0791-88160230	
电话	0791-88120789	0791-88120789	
电子信箱	wnqzqb@126.com	wnqzqb@126.com	

2、报告期主要业务或产品简介

公司主要从事硅酸盐水泥、商品混凝土以及新型墙材的生产和销售，报告期内，主营业务没有发生重大变化。公司生产的主要产品有：“万年青”牌系列普通硅酸盐水泥和复合硅酸盐水泥，以及商品熟料、商品混凝土、新型墙材等。产品广泛用于水利、公路、铁路和机场等基础设施建设，以及房地产、民用建房等各类建筑工程。公司的水泥产品采取以经销模式为主、直销模式为辅的营销模式，建立了多渠道、多层次的营销网络。水泥销售市场以江西为主，向福建、浙江、广东等周边省份辐射，在江西的市场份额一直位居前列。公司在做大做强做优水泥主业的同时，向产业链上下游延伸及扩张，并积极探寻其他领域的股权投资，增加公司的利润增长点。

水泥是无机非金属材料，与钢材、木材、塑料统称为四大基础工程材料，水泥以其用量大、用途广、性能稳定且耐久性好及其制成品结构性能优良等特点，成为建筑工程和各种构筑物不可或缺的最大宗的建筑工程材料。我国水泥行业是典型的投资拉动型行业，受国家宏观政策影响较大，尤其与基建和房地产投资关系密切。同时，水泥产品受运输的影响，区域性特征明显，并且建筑施工受雨水、气温等影响，因此水泥行业还有季节性特征。

2017年，国民经济继续保持稳中向好、稳中有进的态势。在供给侧结构性改革持续推进，以及大气污染治理、环保督查趋严，原燃材料价格、物流成本大幅上升等影响下，水泥行业通过错峰生产、行业自律、区域协调等措施，供需关系得到明显改善，表现出淡季不淡、旺季更旺的特点，水泥库存低位运行，水泥价格持续回升，全年水泥行业利润总额达到877亿元，同比增长94.41%，仅次于2011年1020亿元的历史最高点（数据来源：数字水泥网）。

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

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐ 是 ☒ 否

单位：人民币元

	2017 年	2016 年	本年比上年增 减	2015 年
营业收入	7,093,811,211.83	5,657,765,743.80	25.38%	5,583,028,090.77
归属于上市公司股东的净利润	462,628,211.17	229,249,983.02	101.80%	248,608,733.08
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	489,572,200.90	275,550,784.72	77.67%	236,634,597.50
经营活动产生的现金流量净额	1,589,914,903.27	912,962,144.33	74.15%	795,296,266.37
基本每股收益（元/股）	0.7542	0.3738	101.77%	0.4053
稀释每股收益（元/股）	0.7542	0.3738	101.77%	0.4053
加权平均净资产收益率	15.61%	8.44%	7.17%	9.72%

	2017 年末	2016 年末	本年末比上年 末增减	2015 年末
总资产	8,374,026,135.33	8,480,484,180.37	-1.26%	9,008,075,145.59
归属于上市公司股东的净资产	3,107,060,078.83	2,804,127,998.02	10.80%	2,636,214,451.80

(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	1,159,384,564.67	1,585,540,377.65	1,870,131,302.09	2,478,754,967.42
归属于上市公司股东的净利润	6,517,959.88	81,007,108.51	146,504,859.72	228,598,283.06
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,229,005.27	79,803,024.45	146,360,554.28	260,179,616.90
经营活动产生的现金流量净额	-102,563,033.76	199,761,340.94	531,966,165.27	960,750,430.82

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	38,095	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	60,169	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	
江西水泥有限责任公司	国有法人	42.58%	261,194,862				
中国建材股份有限公司	国有法人	4.89%	30,000,000				
中国工商银行—嘉实策略增长混合型证券投资基金	其他	1.21%	7,452,005				
中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品-005L-CT001 深	其他	1.04%	6,374,966				
中国建设银行股份有限公司	其他	0.95%	5,800,000				

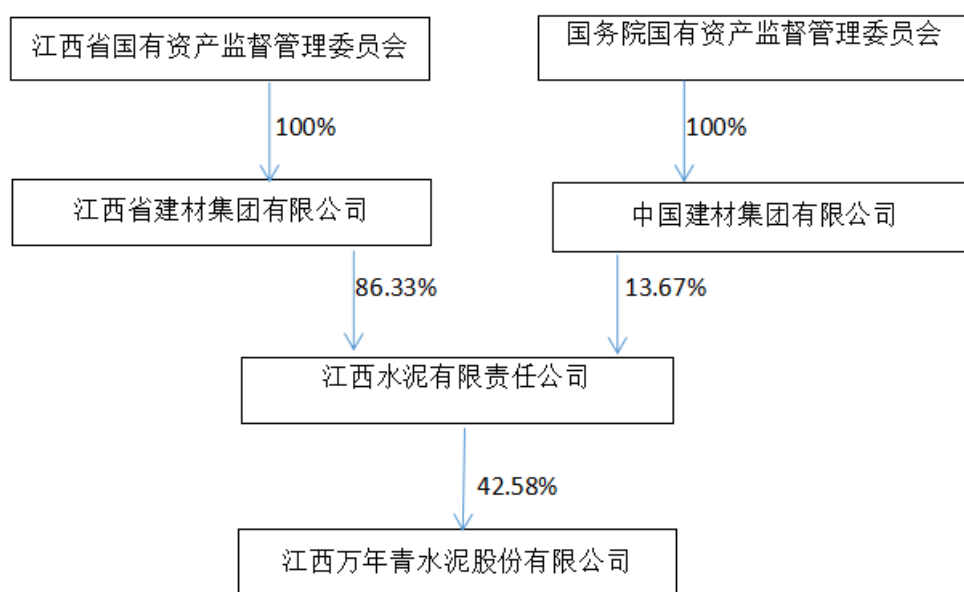
公司—银河研究精选混合型证券投资基金			0			
中国工商银行—招商核心价值混合型证券投资基金	其他	0.92%	5,616,350			
陈栗	境内自然人	0.87%	5,316,039			
中国银行股份有限公司—招商国企改革主题混合型证券投资基金	其他	0.82%	5,000,000			
中国工商银行股份有限公司—嘉实周期优选混合型证券投资基金	其他	0.81%	4,998,804			
泰康人寿保险有限责任公司—投连—创新动力	其他	0.61%	3,761,775			
上述股东关联关系或一致行动的说明	中国建材集团有限公司参股了公司控股股东江西水泥有限责任公司，同时也是中国建材股份有限公司的控股股东，除此未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	前 10 名普通股股东中，陈栗通过信用证券账户和普通证券账户共持有公司股份 5,316,039 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



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
是

(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
江西万年青水泥股份有限公司 2012 年公司债券（第一期）	12 江泥 01	112112	2017 年 10 月 18 日	0	7.05%
江西万年青水泥股份有限公司 2014 年公司债券（第一期）	14 江泥 01	112223	2019 年 09 月 12 日	50,951.1	6.85%
报告期内公司债券的付息兑付情况	1、公司委托中国结算深圳分公司对 2017 年 10 月 17 日下午深圳证券交易所收市后登记在册的全体“12 江泥 01”持有人进行了兑付，2017 年 10 月 16 日为债券摘牌日，2017 年 10 月 18 日为兑付日。2、公司委托中国结算深圳分公司对 2017 年 9 月 11 日下午深圳证券交易所收市后登记在册的全体“14 江泥 01”持有人进行了付息，9 月 12 日为除息、付息日。				

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

1、2017年6月14日，鹏元资信评估有限公司对江西万年青水泥股份有限公司及其2012年10月18日发行的公司债券2017年度跟踪评级结果为：本期债券信用等级维持为AA，发行主体长期信用等级维持为AA，评级展望维持为稳定。与上年评级结果相比没有发生变化。

2、2017年6月14日，鹏元资信评估有限公司对江西万年青水泥股份有限公司及其2014年9月12日发行的公司债券2017年度跟踪评级结果为：本期债券信用等级维持为AA，发行主体长期信用等级维持为AA，评级展望维持为稳定。与上年评级结果相比没有发生变化。

根据跟踪评级报告本公司的主体级别为AA，该级别反映了发行主体偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。

根据跟踪评级报告公司债券的信用级别为AA，该信用级别反映了本期公司债券的信用质量很高，信用风险很低。

根据相关规定和鹏元资信对跟踪评级的相关要求，鹏元资信在债券存续期内每年出具一次定期跟踪评级报告，并在公司债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。跟踪评级结果将在鹏元资信网站（<http://www.pyrating.cn>）予以公布。公司亦将通过巨潮资讯（www.cninfo.com.cn）将跟踪评级结果及报告予以公布备查，投资者可以上述网站查询跟踪评级结果及报告。公司预计会在本年度报告披露后的两个月内将在巨潮资讯网上披露本年度跟踪评级报告，敬请投资者关注。

(3) 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2017 年	2016 年	同期变动率
资产负债率	44.67%	48.25%	-3.58%
EBITDA 全部债务比	43.25%	26.76%	16.49%
利息保障倍数	9.67	4.32	123.84%

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

2017年，公司紧紧围绕“市场拓展、对标管理、提质增效、风险防控、项目建设、党建工作”六个方面，通过强化基础管理、扎实推进各项工作，取得了较优的经营业绩。全年生产水泥2183万吨、熟料1546万吨，同比分别增长3.85%、4.62%，销售水泥2186万吨，同比增长3.30%；销售商品混凝土472万方，同比增长18.46%；销售新型墙材4.34亿标块，同比增长61.58%，产销量刷新历史纪录。销售收入首次突破70亿元，同比增长25.38%；增加值26.71亿元，同比增长43.78%；实现利税17.12亿元，同比增长72.22%，经营业绩创历史新高。项目发展取得新突破，通过联合重组、产能置换，万年厂异地技改环保搬迁项目和德安熟料生产线项目先后获批建设，对于公司完善市场布局、提升装备水平有着重要意义。

公司主营业务以水泥为主，截至2017年12月31日，公司共有新型干法水泥熟料生产线13条，熟料年产能约1400万吨，在全国水泥熟料产能排行榜第17位，水泥年产能约2500万吨，2017年水泥销量约占江西水泥市场份额的25%。

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
水泥	5,180,842,395.64	1,508,524,053.33	29.12%	22.73%	39.93%	3.58%
混凝土	1,534,994,728.46	301,501,158.36	19.64%	34.85%	33.62%	-0.18%

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

财政部于2017年度发布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自2017年5月28日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

财政部于2017年度修订了《企业会计准则第16号——政府补助》，修订后的准则自2017年6月12日起施行，对于2017年1月1日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于2017年1月1日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。

财政部于2017年度发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30号），执行企业会计准则的企业应按照企业会计准则和该通知要求编制2017年度及以后期间的财务报表。

本公司执行上述两项准则和财会〔2017〕30号的主要影响如下：

单位：人民币元

会计政策变更内容和原因	受影响的报表项目名称	本期受影响的报表项目金额	上期重述金额	上期列报在营业外收入的金额	上期列报在营业外支出的金额
1.在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益	终止经营净利润	1,391,673.49			
2.部分与收益相关的政府补助冲减了相关成本费用	财务费用	3,760,000.00			
3.与本公司日常活动相关的政府补助计入其他收益	其他收益	89,056,749.46			
4.资产处置损益列报调整	资产处置收益	-2,605,323.90	52,181.14	73,594.03	21,412.89

(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

本报告期公司增加3家合并报表子公司，具体如下：

1、2016年12月27日公司总经理办公会审议通过了《关于公司收购海南华才实业发展公司全部股权的提案》，公司以评估价值为参考，以594.3万元收购海南华才实业发展公司100%股权。2017年2月15日，经工商核准，海南华才实业发展公司更名为海南华才建材有限公司

2、2017年4月27日，公司第七届董事会第三次会议审议通过了《关于投资成立子公司的议案》，公司出资2亿元在江西省九江市德安县独资成立子公司江西德安万年青水泥有限公司，2017年5月9日完成了工商注册登记。

3、2017年11月20日，公司第七届董事会第十五次临时会议审议通过了《关于子公司收购江西三环水泥有限公司100%股权的议案》，由子公司江西德安万年青水泥有限公司收购江西三环水泥有限公司100%的股份。

本报告期公司减少2家合并报表子公司，具体如下：

1、因土地政策调整及市场形势变化等原因，经公司第七届董事会第五次临时会议审议，同意将上饶万年青城有限公司依法予以注销。2017年6月15日，上饶万年青城有限公司经上饶市信州区市场和质量监督管理局核准办理了注销登记。

2、温州市万年青散装水泥有限公司由于租赁期已到期，同时由于该土地租金大幅上涨，加上国家环保要求提高，运营成本不断增加，影响公司效益。基于以上原因，经公司第六届董事会第十七次临时会议审议，同意将温州万年青予以注销，2017年12月20日，温州市万年青散装水泥有限公司经温州市龙湾区市场监督管理局核准办理了注销登记。

董事长：江尚文

江西万年青水泥股份有限公司董事会
二〇一八年三月二十八日