证券代码：000789　　证券简称：万年青　　公告编号：2019-09

江西万年青水泥股份有限公司 2018 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。

声明

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
江尚文	董事长	参加上级组织的培训学习	胡显坤

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 8.00 元（含税），送红股 0 股（含税），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 3 股。

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	彭仁宏	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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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。

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

	2018 年	2017 年	本年比上年增减	2016 年
营业收入	10,207,518,618.52	7,093,811,211.83	43.89%	5,657,765,743.80
归属于上市公司股东的净利润	1,137,578,108.32	462,628,211.17	145.89%	229,249,983.02
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,216,585,474.96	489,572,200.90	148.50%	275,550,784.72
经营活动产生的现金流量净额	2,520,439,547.62	1,589,914,903.27	58.53%	912,962,144.33
基本每股收益（元/股）	1.8547	0.7542	145.92%	0.3738
稀释每股收益（元/股）	1.8547	0.7542	145.92%	0.3738
加权平均净资产收益率	32.20%	15.61%	16.59%	8.44%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
总资产	10,053,606,846.89	8,374,026,135.33	20.06%	8,480,484,180.37
归属于上市公司股东的净资产	4,030,163,925.57	3,107,060,078.83	29.71%	2,804,127,998.02

（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	1,725,012,684.65	2,365,567,131.43	2,926,942,876.89	3,189,995,925.55
归属于上市公司股东的净利润	225,436,448.79	288,463,364.73	358,040,957.56	265,637,337.24
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	225,724,431.49	294,154,115.64	375,554,823.08	321,152,104.75
经营活动产生的现金流量净额	265,480,321.18	450,619,198.54	696,021,099.40	1,108,318,928.50

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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	46,662	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	40,466	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			
香港中央结算有限公司	境外法人	3.87%	23,729,829			
中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红-005L-FH002深	其他	1.21%	7,410,842			
金涛	境内自然人	0.73%	4,480,000			
UBS AG	境外法人	0.63%	3,890,391			
中国人寿保险（集团）公司－传统－普通保险产品	其他	0.57%	3,499,960			
全国社保基金五零二组合	其他	0.52%	3,209,120			
全国社保基金四一二组合	其他	0.51%	3,138,827			
交通银行－融通行业景气证券投资基金	其他	0.45%	2,782,199			
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，金涛通过信用证券账户和普通证券账户共持有公司股份 4,480,000 股。					

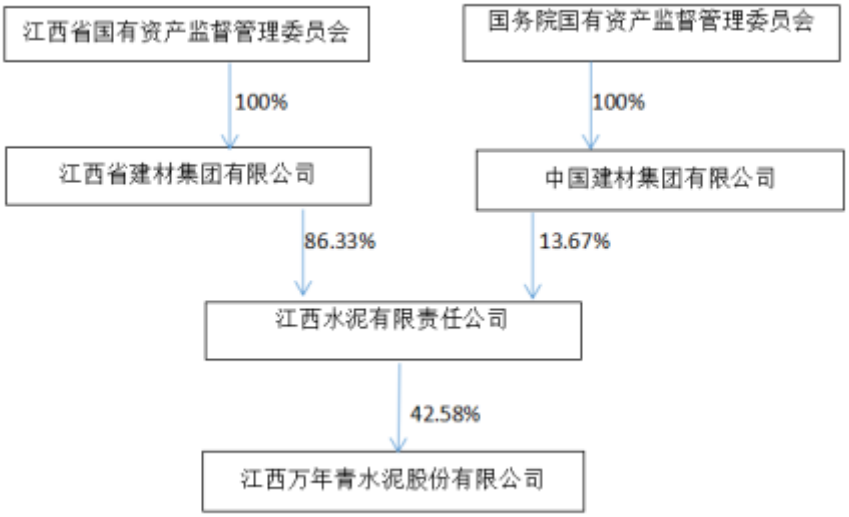
（2）公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（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 2014 年公司债券（第一期）	14 江泥 01	112223	2019 年 09 月 12 日	50,992.69	6.85%
报告期内公司债券的付息兑付情况	公司委托中国结算深圳分公司对 2018 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

2018年4月25日，中证鹏元资信评估股份有限公司（以下简称：鹏元资信）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2018年跟踪评级结果为：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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（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	2018 年	2017 年	同期变动率
资产负债率	39.38%	44.67%	-5.29%
EBITDA 全部债务比	72.36%	43.25%	29.11%
利息保障倍数	27.08	9.67	180.04%

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

报告期内，公司抓住行业供给侧结构性改革带来的有利形势，克服原材料价格和物流成本大幅上涨等不利因素，围绕“市场拓展、对标管理、基础管理、技术创新、项目建设、风险管控、党建”等六个方面开展了系列工作。在相关单位和广大投资者的大力支持下、在全体员工的共同努力下，公司取得了历史最好的业绩。

1、实现了“两个百亿”的突破：全年营业收入、资产总额均首次突破百亿大关，分别达102.08亿元和100.53亿元，同比分别增长43.89%、20.06%。实现增加值42.85亿元，同比增长70.24%；实现利税32.02亿元，同比增长100.78%，利润大幅增长。各项指标均远超历史纪录。

2、各产业板块实现量质齐升：全年生产熟料1601万吨，销售水泥2383万吨，同比分别增长3.59%、9.01% ；销售商品混凝土574万方，同比增长21.67%；销售新型墙材5.56亿标块，同比增长28.26%。产量销量均创历史新高。万年厂获得“全国设备管理优秀单位”。

3、绿色化、智能化转型升级迈出坚实步伐：与江西铜业股份有限公司和江西省建筑材料工业科学研究设计院合作，推进铜尾矿资源利用开发，并实现参与国家重点研发项目零的突破。上犹万年青新型新材有限公司获评国家级“绿色工厂”，江西玉山万年青水泥有限公司通过两化融合体系认证。

公司主营业务以水泥为主，截至本报告期末，公司共有新型干法水泥熟料生产线13条，熟料产能约1400万吨，水泥产能约2500万吨，2018年公司水泥销量在江西市场约占25%的份额。

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	7,511,674,287.62	2,765,232,841.94	36.81%	44.99%	83.31%	7.69%
混凝土	2,317,020,610.64	451,023,086.04	19.47%	50.95%	49.59%	-0.17%

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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2018年6月15日发布了《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15号），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2018年度及以后期间的财务报表。

本公司执行财会〔2018〕15号的主要影响如下：

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	上期列报的报表项目及金额
1.应收票据和应收账款合并列示	应收票据及应收账款	891,275,073.65元	697,920,376.16元	应收票据：105,754,070.32元 应收账款：592,166,305.84元
2.应收利息、应收股利并其他应收款项目列示	其他应收款	36,399,045.18元	90,617,859.82元	应收利息：0.00元 应收股利：265,387.02元 其他应收款：90,352,472.80元
3.固定资产清理并入固定资产列示	固定资产	3,863,839,001.76元	4,041,881,408.95元	固定资产：4,037,341,169.24元 固定资产清理：4,540,239.71元
4.工程物资并入在建工程列示	在建工程	91,824,021.27元	25,609,832.94元	在建工程：25,552,949.96元 工程物资：56,882.98元
5.应付票据和应付账款合并列示	应付票据及应付账款	837,304,603.02元	973,551,741.88元	应付票据：231,911,174.84元 应付账款：741,640,567.04元
6.应付利息、应付股利计入其他应付款项目列示	其他应付款	303,218,540.62元	293,464,577.48元	应付利息：1,075,990.77元 应付股利：0.00元 其他应付款：292,388,586.71元
7.专项应付款计入长期应付款列示	长期应付款	94,633,316.21元	65,033,467.39元	长期应付款：44,169,350.99元 专项应付款：20,864,116.40元
8.管理费用列报调整	管理费用	460,254,399.08元	-	
9.研发费用单独列示	研发费用	3,553,670.66元	-	

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（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、2018年7月17日第七届董事会第二十次临时会议审议通过了《关于投资设立安远万年青新型材料有限公司的议案》，公司同意子公司江西赣州万年青新型材料有限公司投资 2,500 万元成立安远万年青新型材料有限公司。

2、2018年7月17日第七届董事会第二十次临时会议审议通过了《关于合资成立江西锦溪矿业有限公司的议案》，公司同意子公司江西锦溪水泥有限公司（以下简称：锦溪水泥）与江西锦溪投资有限公司合资成立江西锦溪矿业有限公司，注册资本为6,000万元，锦溪水泥占60%股权。

3、2018年8月28日公司第七届董事会第五次会议审议通过了《关于对外投资合资公司的关联交易议案》，董事会同意投资4500万元和江西铜业股份有限公司、江西省建筑材料工业科学研究设计院共同成立江西万铜环保材料有限公司，注册资本10000万元，公司占比45%，江西省建筑材料工业科学研究设计院占比15%，《协议书》约定由公司合并报表，公司与江西省建筑材料工业科学研究设计院签署《一致行动人协议》。该公司于2018年12月26日在江西九江注册成立。

董事长：

江西万年青水泥股份有限公司
二〇一九年三月二十七日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn