

江西万年青水泥股份有限公司

2018 年度财务决算报告

2018 年，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，坚持稳中求进工作总基调，牢固树立新发展理念，聚焦提质增效，强化基础管理，狠抓市场拓展，推进绿色发展，依托技术创新，加快转型升级步伐，推动项目建设，不断积蓄发展后劲，加强风险管控，进一步稳健企业运营，坚持党建引领，持续夯实发展根基，上下齐心、砥砺前行。以创历史的优异业绩向建企 60 周年献礼！

公司 2018 年度财务报表已经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具大信审字【2019】第 6-00019 号标准无保留意见的审计报告，认为公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司 2018 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2018 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。现将 2018 年度财务决算有关情况报告如下：

一、2018年度主要会计数据

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

2018 年，公司实现营业收入 1,020,751.86 万元，较上年同期增长了 311,370.74 万元，增幅为 43.89%；煤炭价格上涨及销量增加等因素，使营业成本增加了 166,111.97 万元增幅度为 31.80%；报告期营业利润、利润总额和归属于上市公司股东的净利润分别增长了 141,825.11 万元、126,334.56 万元和 99,577.10 万元。

经营活动产生的现金流量净额同比上升了 58.53%，主要原因是销售商品、提供劳务收到的现金大幅增加。

报告期内，公司归属于上市公司股东的所有者权益同比增长了 92,310.38 万元，增幅为 29.71%。

二、财务状况、经营成果和现金流量

（一）财务状况

1、资产状况

2018 年末，公司资产总额为 1,005,360.68 万元，较上年末增加了 167,958.07 万元，增幅为 20.06%，其中流动资产同比增加了 165,186.12 万元，增幅为 60.40%；非流动资产较上年末上升了 2,771.95 万元，增幅为 0.49%。流动资产的增加主要分布在货币资金、应收票据及应收账款及预付账款等资产项目的增加上。非流动资产增加主要分布在可供出售金融资产和无形资产等资产项目的上升上。

2018 年末资产状况及变动原因具体如下：

单位：万元

项目	2018 年末	2017 年末	变动幅度	变动原因
流动资产：				
货币资金	276,256.41	123,465.95	123.75%	主要是经营效益大幅增长所致
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		37.07	-100.00%	系出售基金所致
应收票据及应收账款	89,127.51	69,792.04	27.70%	
预付款项	16,286.33	13,391.52	21.62%	
其他应收款	3,639.90	9,061.79	-59.83%	主要是保证金减少所致
存货	51,584.47	49,779.03	3.63%	
其他流动资产	1,794.60	7,975.69	-77.50%	主要是预缴增值税减少所致
流动资产合计	438,689.21	273,503.09	60.40%	
非流动资产：				
可供出售金融资产	36,506.69	34,545.46	5.68%	
投资性房地产	5,554.36	5,691.90	-2.42%	
固定资产	386,383.90	404,188.14	-4.40%	
在建工程	9,182.40	2,560.98	258.55%	主要是德安熟料生产线、万年厂异地环保技改搬迁等两个重点项目实施所致

无形资产	82,161.42	73,592.47	11.64%	
商誉	26,728.75	28,867.64	-7.41%	
长期待摊费用	1,128.39	600.46	87.92%	主要系土地租赁费增加所致
递延所得税资产	13,082.47	9,615.02	36.06%	主要系预提费用增加所致
其他非流动资产	5,943.08	4,237.45	40.25%	
非流动资产合计	566,671.48	563,899.53	0.49%	
资产总计	1,005,360.68	837,402.61	20.06%	

2、负债状况

2018 年公司负债总额为 395,956.19 万元,较上年同期增加了 21,883.95 万元,增加幅度为 5.85%。其中:流动负债较上年末增加 18,661.17 万元,上升幅度为 6.02%;非流动负债较上年末增加 3,222.77 万元,增加幅度为 5.01%。流动负债上升主要是应交税费和其他流动负债增加所致,非流动负债增加主要是专项应付款增加所致。

2018 年末负债状况及变动原因具体如下:

单位:万元

项目	2018 年末	2017 年末	变动幅度	变动原因
流动负债:				
短期借款	123,799.00	135,599.00	-8.70%	
应付票据及应付账款	83,730.46	97,355.17	-13.99%	
预收款项	14,198.55	12,160.77	16.76%	
应付职工薪酬	5,790.70	6,010.29	-3.65%	
应交税费	48,130.19	25,905.70	85.79%	主要是年底水泥产销两旺,收入及利润大幅提升,使得期末应交企业所得税和增值税增加所致
其他应付款	30,321.85	29,346.46	3.32%	
其他流动负债	22,465.11	3,397.29	561.27%	主要系计提环境保护拆迁安置费所致
流动负债合计	328,435.86	309,774.69	6.02%	
非流动负债:				
应付债券	50,992.69	50,951.10	0.08%	
长期应付款	9,463.33	6,503.35	45.51%	主要系退城进郊的专项应付款增加所致
预计负债	2,026.43	1,297.21	56.21%	主要是计提未决诉讼的预计负债增加所致
递延收益	2,236.99	2,396.95	-6.67%	
递延所得税负债	2,800.89	3,148.94	-11.05%	
非流动负债合计	67,520.32	64,297.55	5.01%	

负债合计	395,956.19	374,072.24	5.85%	
------	------------	------------	-------	--

3、所有者权益状况

2018 年末，公司所有者权益总额为 609,404.50 万元，较上年末增加了 146,074.12 万元，增幅为 31.53%，其中归属于母公司所有者权益为 403,016.39 万元，较上年末增加了 92,310.38 万元，增幅为 29.71%。

2018 年末所有者权益状况及变动原因具体如下：

单位：万元

项目	2018 年末	2017 年末	变动幅度	变动原因
股本	61,336.44	61,336.44		
资本公积	24,088.42	24,088.42		
盈余公积	26,086.36	20,682.95	26.12%	系按准则计提增加所致
未分配利润	291,505.18	204,598.20	42.48%	主要系利润增加所致
归属于母公司所有者权益合计	403,016.39	310,706.01	29.71%	
少数股东权益	206,388.11	152,624.37	35.23%	
所有者权益合计	609,404.50	463,330.37	31.53%	

（二）经营成果

得益于行业形势的持续向好、公司产能得到充分发挥以及管理效率的提升，2018 年度公司水泥销售实现量价齐升，在弥补煤炭等材料价格的不断走高后，公司综合毛利率同比提高了 6.19 个百分点。2018 年度利润表项目变动及原因分析如下：

单位：万元

项 目	2018 年度		2017 年度		增减变动
	金额	占收入	金额	占收入	
营业收入	1,020,751.86	100.00%	709,381.12	100.00%	43.89%
营业成本	688,474.87	67.45%	522,362.90	73.64%	31.80%
税金及附加	10,294.64	1.01%	5,436.83	0.77%	89.35%
销售费用	27,710.83	2.71%	27,673.05	3.90%	0.14%
管理费用	46,025.44	4.51%	32,645.71	4.60%	40.98%
财务费用	7,233.38	0.71%	12,401.96	1.75%	-41.68%
资产减值损失	3,755.25	0.37%	8,809.22	1.24%	-57.37%
公允价值变动收益	-17.07	0.00%	4.59	0.001%	-471.87%

投资收益	2,862.10	0.28%	1,051.21	0.15%	172.27%
资产处置收益	-425.11	-0.04%	-260.53	-0.04%	-63.17%
其他收益	12,255.49	1.20%	8905.67	0.0126	37.61%
营业外收入	2,235.69	0.22%	1,530.63	0.22%	46.06%
营业外支出	20,590.82	2.02%	4,395.20	0.62%	368.48%
利润总额	233,222.37	22.85%	106,887.81	15.07%	118.19%
所得税费用	49,443.13	4.84%	22,685.68	3.20%	117.95%
净利润	183,779.23	18.00%	84,202.13	11.87%	118.26%
归属于母公司所有者的净利润	113,757.81	11.14%	46,262.82	6.52%	145.89%

1、营业收入同比大幅增长了 43.89%，主要得益于销量增长及价格同比大幅上升的叠加影响所致；

2、营业成本同比大幅上升了 31.80%，主要是因产量增长以及材料价格上涨导致产品成本上升的影响所致；

3、税金及附加同比上升了 89.35%，主要是城建税、教育费附加、房产税及印花税增加，另 2018 年新增环境保护税共同所致；

4、销售费用同比上升了 0.14%，主要是职工薪酬和装卸运输费增加共同所致；

5、管理费用同比上升了 40.98%，主要是职工薪酬较大幅度增长所致；

6、财务费用同比下降了 41.68%，主要是报告期银行借款减少使得利息支出较大幅度减少所致；

7、资产减值损失同比大幅下降了 57.37%，主要原因是应收款项计提的坏账准备较去年减少所致；

8、公允价值变动损益同比减少 21.66 万元，系以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产形成的损益减少所致；

9、投资收益同比上升了 172.27%，主要为被投资企业分红增加所致；

10、其他收益同比增加 37.61%，主要原因是收到的三废退税增加所致；

11、营业外收入同比增加了 46.06%，主要原因是收到的政府补助增加所致；

12、营业外支出同比增加了 368.48%，主要原因是计提环境保护拆迁安置费所致；

13、所得税费用同比上升 117.95%，主要是受报告期毛利率同比上升了 6.19

个百分点，利润总额同比上升了 118.19%，致使所得税费用相应增长；

14、净利润同比增长 118.26%，主要是报告期毛利率同比上升，毛利大幅增长致使净利润同比大幅上升。

（三）现金流量状况

2018 年度现金流量表项目变动及原因分析如下：

（单位：万元）

项目	2018 年度	2017 年度	增减变动比例
经营活动现金流入小计	1,177,412.71	781,888.76	50.59%
经营活动现金流出小计	925,368.75	622,897.27	48.56%
经营活动产生的现金流量净额	252,043.95	158,991.49	58.53%
投资活动现金流入小计	13,186.11	1,501.62	778.13%
投资活动现金流出小计	43,255.50	33,007.61	31.05%
投资活动产生的现金流量净额	-30,069.40	-31,505.99	4.56%
筹资活动现金流入小计	138,110.48	147,576.00	-6.41%
筹资活动现金流出小计	201,297.07	270,365.64	-25.55%
筹资活动产生的现金流量净额	-63,186.59	-122,789.64	48.54%
现金及现金等价物净增加额	158,787.97	4,695.86	3281.45%

1、经营活动现金流量

报告期经营活动产生的现金流量净额为 252,043.95 万元，同比上升 58.53%，主要原因是产品销价大幅上涨收回的现金增加所致。

2、投资活动现金流量

报告期投资活动产生的现金流量净额为-30,069.40 万元，同比增加 4.56%，主要原因是取得投资收益收到的现金以及收到其他与投资活动有关的现金增加所致。

3、筹资活动现金流量

报告期筹资活动产生的现金流量净额为-63,186.59 万元，同比增加 48.54%，主要原因是偿还债务支付的现金减少所致。

三、主要财务指标

项目		2018 年	2017 年	增减变动
盈利能力	营业毛利率	32.55%	26.36%	6.19%
	营业净利率	18.00%	15.65%	2.35%
	净资产收益率	32.20%	15.61%	16.59%

偿债能力	流动比率	1.3357	0.8829	0.4528
	速动比率	1.1732	0.6965	0.4767
	资产负债率	39.38%	44.67%	-5.29%
营运能力	总资产周转率（次/年）	1.11	0.84	0.27
	应收账款周转天数（天）	25.11	34.54	-9.43
	存货周转天数（天）	26.97	30.14	-3.17
每股财务数据	每股净资产	6.57	5.07	1.50
	每股收益	1.8547	0.7542	1.1004
	每股经营活动现金流量净额	4.1092	2.5921	1.5171

1、盈利能力分析

公司营业毛利率较上年同期上升了 6.19 个百分点，营业净利率较上年同期上升了 2.35 个百分点，净资产收益率同比增长 16.59 个百分点，公司盈利能力得到进一步的提高。

2、偿债能力分析

2018 年公司资产负债率为 39.38%，同比下降了 5.29 个百分点，主要是公司当年取得的经营净利润增加，同时借款金额减少，使得负债总额有所下降。总体上说公司财务风险较低，偿债能力较强。

3、营运能力分析

公司的应收账款周转天数、存货周转天数、总资产周转天数较上年同期缩短，应收账款回款速度、存货的周转、总资产的周转有所加快，经营效率有所提升。

4、每股财务数据分析

2018 年每股收益 1.8547 元，同比提高了 1.1004 元，增长 145.89%。每股净资产 6.57 元，同比增加了 1.50 元，增长 29.71%。每股经营活动现金流量净额为 4.1092 元，同比增加了 1.5171 元，增长 58.53%。

特此公告

江西万年青水泥股份有限公司董事会

二〇一九年三月二十七日