

公司代码：600801 900933

公司简称：华新水泥 华新 B 股

华新水泥股份有限公司

2018 年年度报告摘要

一 重要提示

- 1 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，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2 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。
- 3 未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	Geraldine Picaud 女士	工作原因	罗志光先生

- 4 德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

- 5 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

2018 年度，母公司实现净利润为 1,912,207,603 元、合并后归属于母公司股东的净利润为 5,181,448,611 元。根据《公司法》、《公司章程》及《企业会计准则》的有关规定，按 10%提取法定公积金 191,220,760 元，期末法定公积金余额 889,105,333 元，占期末股本 59%。截止 2018 年 12 月 31 日母公司可供分配利润为 5,717,023,232 元。

董事会拟定：以 2018 年末公司总股本 1,497,571,325 股为基数，向全体股东按 1.15 元/股（含税）分配现金红利，合计分配 1,722,207,024 元（占合并后归属于母公司股东净利润的 33.24%），余额转入未分配利润。

董事会同时拟定：以资本公积金向全体股东转增股本，每 10 股转增 4 股，共计转增 599,028,530 股。转增后公司总股本由 1,497,571,325 股增加至 2,096,599,855 股。

二 公司基本情况

- 1 公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	华新水泥	600801	
B股	上海证券交易所	华新B股	900933	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王锡明先生	王璐女士
办公地址	湖北省武汉市东湖新技术开发区高新大道426号华新大厦B座	湖北省武汉市东湖新技术开发区高新大道426号华新大厦B座
电话	027-87773896	027-87773898
电子信箱	investor@huaxincem.com	investor@huaxincem.com

2 报告期公司主要业务简介

（一）公司从事的主要业务

本公司上市之初，是一家专营水泥制造和销售、水泥技术服务、水泥设备的研究、制造、安装及维修、水泥进出口贸易的专业化公司。近年来，公司通过实施纵向一体化发展战略、环保转型发展战略、海外发展战略和高新建筑材料业务拓展战略，先后增加了商品混凝土、骨料、水泥窑协同处置废弃物的环保业务、国内国际水泥工程总承包、水泥窑协同处置技术的装备与工程承包、水泥基高新建筑材料等相关业务。

公司为中国制造业 500 强和财富中国 500 强企业。截至 2018 年底，公司在湖北、湖南、云南、四川、贵州、广东、河南、重庆、西藏等 9 省市及海外塔吉克斯坦、柬埔寨两国拥有近 200 家分子公司，具备水泥产能近 1 亿吨/年、商品混凝土 2330 万立方/年、骨料 2500 万吨/年、综合环保墙材 1.2 亿块/年、水泥设备制造 5 万吨/年、砂浆 5 万吨/年、水泥包装袋 5 亿只/年及废弃物处置 550 万吨/年（含在建）的总体产能。

2018 年，水泥业务的收入占公司营业收入总额的 87%，在公司的所有业务中居主导地位。

（二）公司的经营模式

1、管理模式

公司按照集团化管理、专业化运营的管理思路，组建了集团总部-事业部-分子公司组织架构，形成权责明确、运转高效、执行力强的集团化运营模式。

2、生产模式

公司生产的产品采取以销定产的生产组织方式，各分子公司以所在区域需求为导向制定年度生产经营计划并组织生产。

3、销售模式

公司实行总部指导、事业部统一管理、直销与分销并重的营销模式。以追求品质为核心，精心做好品牌推广和价值维护，不断提高市场竞争力。

4、采购模式

2018 年公司推动采购变革，开始推行“统购”+“网购”的采购战略。公司重要的原燃材料由总部统一采购，全部办公用品、IT 耗材及部分工业品直接网上采购。尚未纳入统购及网购范畴的原燃材料、辅助材料、备品备件等通过总部标准化、流程化的采购招投标平台进行集中采购。

（三）水泥行业情况说明

水泥是一种重要的基础建筑材料，广泛应用于国家基础设施建设、城市市政基础设施和房地

产开发、新农村基础设施和民用建筑的建设。同时，由于水泥具有原材料分布广泛、工程使用效能良好等特征，在今后相当长的时间里，水泥仍将是一种不可替代的建筑材料。

2014 年中国水泥产量达到峰值。“产能全面过剩、需求平稳中伴有下降趋势”是当前阶段水泥行业的显著特征。2018 年，受益于国家对供给侧结构性改革和环境治理力度的进一步加大，水泥行业主要通过“环保限产”、“错峰生产”、“矿山综合治理”等在内的多项限产措施，去产量效果显著，水泥行业供需关系达到动态平衡，全国水泥价格出现恢复性上涨，行业利润总额创下历史新高。

水泥行业供给侧结构性改革的核心任务是去产能，但目前国内产能退出机制尚不完备，水泥行业去产能任重而道远，行业的健康发展依然受制于严重的产能过剩。

3 公司主要会计数据和财务指标

3.1 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2018年	2017年	本年比上年 增减(%)	2016年
总资产	33,161,505,602	30,499,323,197	8.73	27,426,749,410
营业收入	27,466,044,481	20,889,291,990	31.48	13,525,759,490
归属于上市公司股东的净利润	5,181,448,611	2,077,640,568	149.39	451,940,413
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	5,127,542,064	1,803,520,260	184.31	464,128,509
归属于上市公司股东的净资产	16,672,962,778	11,899,804,274	40.11	9,994,864,233
经营活动产生的现金流量净额	7,899,606,105	3,904,076,048	102.34	3,096,150,887
基本每股收益（元/股）	3.46	1.39	148.92	0.30
稀释每股收益（元/股）	3.46	1.39	148.92	0.30
加权平均净资产收益率（%）	36.27	18.98	增加17.29个百分点	4.61

3.2 报告期分季度的主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	4,508,950,906	7,374,119,365	7,157,068,099	8,425,906,111
归属于上市公司股东的净利润	530,364,403	1,537,553,470	1,343,466,675	1,770,064,063
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	511,995,185	1,538,763,599	1,325,601,802	1,751,181,478
经营活动产生的现金流量净额	596,907,873	2,092,893,015	2,461,287,295	2,748,517,922

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

4.1 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

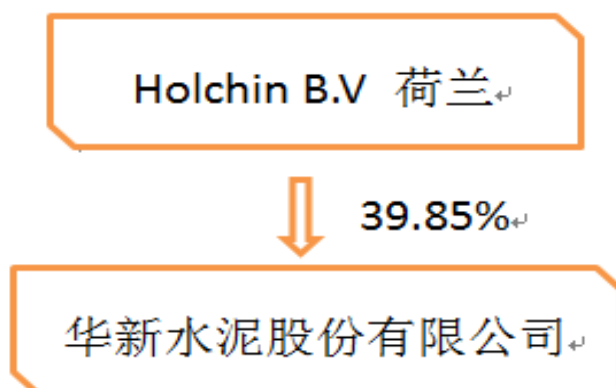
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					53,972		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					50,606		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有 有限 售条 件的 股份 数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
HOLCHIN B. V.	0	596,817,018	39.85	0	无		境外 法人
华新集团有限公司	0	239,685,714	16.01	0	无		国有 法人
香港中央结算有限公 司	58,209,900	59,551,513	3.98	0	无		未知
HOLPAC LIMITED	0	29,779,888	1.99	0	无		境外 法人
中央汇金资产管理有 限责任公司	0	21,768,700	1.45	0	无		未知
UBS AG	17,915,262	20,711,642	1.38	0	无		未知
FTIF-TEMPLETON ASIAN SMALLER COMPANIES FUND	-1,463,400	11,772,338	0.79	0	无		未知
TEMPLETON GLOBAL INVESTMENT	-493,820	9,462,133	0.63	0	无		未知

TRUST-TEMPLETON EMERGING MARKETS SMALL CAP FUND							
FTIF-TEMPLETON EMERGING MKT SMALLER COMPANIES FUND	-311,300	8,773,267	0.59	0	无		未知
中国铁路武汉局集团 有限公司	0	8,064,000	0.54	0	无		未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、Holchin B.V. 与 Holpac Limited 系一致行动人。2、公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。						

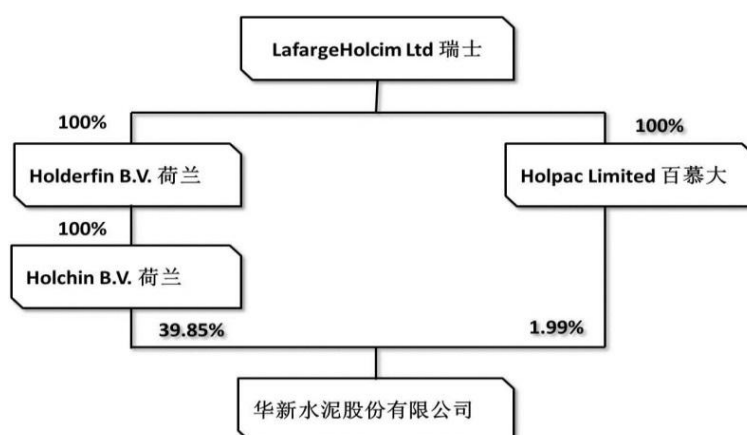
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

□适用 √不适用

5 公司债券情况

√适用 □不适用

5.1 公司债券基本情况

单位:亿元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
华新水泥股份有限公司 2012 年公司债券 (第一期) (7 年期)	12 华新 02	122147	2012/5/17	2019/5/17	10	5.65	利按年计息, 不计复利。到期一次还本, 最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所
华新水泥股份有限公司 2012 年公司债券 (第二期) (7 年期)	12 华新 03	122188	2012/11/9	2019/11/9	11	5.9	同上	上海证券交易所
华新水泥股份有限公司 2016 年公司债券 (第一期) (5 年期)	16 华新 01	136647	2016/8/19	2021/8/22	12	4.79	同上	上海证券交易所

5.2 公司债券付息兑付情况

适用 不适用

2018 年 5 月 17 日, 公司已按时兑付 2012 年第一期公司债券应付利息。(详见 2018 年 5 月 10 日上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 相关公告)。

2018 年 8 月 22 日, 公司已按时兑付 2016 年第一期公司债券应付利息。(详见 2018 年 8 月 4 日上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 相关公告)。

2018 年 11 月 9 日, 公司已按时兑付 2012 年第二期公司债券应付利息。(详见 2018 年 11 月 2 日上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 相关公告)。

5.3 公司债券评级情况

适用 不适用

2018 年 4 月 24 日, 评级机构 (中诚信证券评估有限公司) 出具了《华新水泥股份有限公司 2012 年公司债券 (第一期) 跟踪评级报告》及《华新水泥股份有限公司 2012 年公司债券 (第二期) 跟踪评级报告》, 公司主体信用级别及债券信用级别上调至 AAA。

2018 年 4 月 24 日, 评级机构 (中诚信证券评估有限公司) 出具了《华新水泥股份有限公司公开发行 2016 年公司债券 (第一期) 信用评级报告》, 公司主体信用级别及债券信用级别上调至 AAA。

定期跟踪评级报告每年出具一次, 跟踪评级结果和报告于公司年度报告披露后 2 个月内公布, 在持续跟踪评级报告出具之日后 10 个工作日内, 在评级机构网站 (<http://www.ccxr.com.cn/index.asp>) 公布持续跟踪评级结果。

5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

适用 不适用

主要指标	2018 年	2017 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	45	57	-12
EBITDA 全部债务比	0.62	0.28	121.43
利息保障倍数	15.48	6.01	157.57

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

2018 年，公司实现水泥和熟料销售总量 7072 万吨，较上年增长 3%；骨料销售 1,450 万吨，同比增长 26%；环保业务处置总量 214 万吨，同比增长 18%；商品混凝土实现销量 356 万方，同比增长 11%。全年实现营业收入 274.66 亿元，同比上年增长 31.48%；实现利润总额 71.31 亿元，归属于母公司股东的净利润 51.81 亿元，分别较上年同期增长 153.59%和 149.39%。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

5 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

6 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

适用 不适用

本年度纳入合并范围的主要子公司详见附注九“在其他主体中的权益”，本年度合并财务报表范围变化的详细情况参见附注八“合并范围的变更”。