

证券代码：000401

证券简称：冀东水泥

公告编号：2020-017

唐山冀东水泥股份有限公司 2019 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。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	内容和原因
----	----	-------

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
-----------	-----------	-----------	--------

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 1,347,522,914 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 5 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	冀东水泥	股票代码	000401
股票上市交易所	深圳证券交易所		
变更前的股票简称（如有）	不适用		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	刘宇	沈伟斌	
办公地址	北京市东城区北三环东路 36 号环球贸易中心 A 座 22 层	北京市东城区北三环东路 36 号环球贸易中心 A 座 22 层	
传真	010-58256630	010-58256630	
电话	010-59512082	010-59512082	
电子信箱	zqb@jdsn.com.cn	zqb@jdsn.com.cn	

2、报告期主要业务或产品简介

（1）水泥行业的发展阶段

水泥工业是国民经济发展的基础产业，水泥是国民经济建设的重要基础原材料，广泛应用于土木建筑、水利、国防等工程，为改善人民生活 and 促进国家经济建设和国防安全起到了重要作用。我国水泥工业先后经历了初期创建、早期发展、衰落停滞、快速发展和结构调整阶段。目前行业已步入结构调整和绿色发展阶段，行业深入推进供给侧结构性改革，大力破除无效低效供给，促进结构调整、转型升级。近几年，随着国家大气污染防治进入攻坚阶段，错峰生产成为主要抓手，行业自律意识也在不断增强，供需关系得到了有效改善，“稳增长”仍存在一定的基础，水泥行业的发展会保持相对稳定。

(2) 水泥行业的周期特点

水泥行业发展与全社会固定资产投资规模、国家基础设施建设和房地产行业紧密相关，周期性发展规律明显。水泥呈现一定的季节性波动，北方冬季、南方雨季因施工减少为淡季；公司及子公司主要位于北方地区，受环保政策及错峰生产的影响，停产或限产成为新常态；受运输半径影响，水泥行业还具有明显的区域性。

(3) 公司主要业务及行业地位

公司及子公司的主要业务为生产和销售水泥熟料、各类硅酸盐水泥和与水泥相关的建材产品。

公司是国家重点支持水泥结构调整的12家大型水泥企业集团之一、中国北方最大的水泥生产厂商，随着公司与间接控股股东金隅集团出资组建合资公司重大资产重组和重大资产购买及共同增资合资公司的实施完毕，公司的熟料、水泥产能进一步增加，年熟料产能达到1.17亿吨，水泥产能达到1.7亿吨，市场覆盖区域进一步扩大，市场覆盖河北、北京、天津、陕西、山西、内蒙古、吉林、重庆、河南等13个省（直辖市、自治区），公司在北方特别是京津冀地区的市场占有率及市场竞争优势得到了进一步提升，水泥产能位列国内水泥制造企业第三名。

(4) 公司主要产品及用途

公司以“盾石”、“BBMG”和“金隅”牌硅酸盐水泥为主导产品，其中包括：中标、英标、美标等通用硅酸盐水泥，道路、核电、油井、博格板超早强等专用水泥，中热/低热、抗硫酸盐等特种水泥，三个系列几十个品种，广泛应用于高速公路、水电大坝、核电站、铁路、机场和高层建筑等各类建筑工程。“盾石”商标被认定为“中国驰名商标”，“BBMG”、“金隅”商标享有较高的声誉。

(5) 公司经营模式

公司根据子公司所处地理位置及业务特点，建立区域考核单元，采取以总部为投资中心和战略管控中心、考核单元为利润中心、各子公司为成本中心的运营管控模式；根据水泥产品的销售特点，建立区域营销公司，根据销售对象的不同，建立了以直销与经销相结合的营销体系；公司根据规模采购优势结合资源区位分布的特点，大宗原燃材料采用集招集采和集招分采相结合的采购方式；公司资金集中管控。

(6) 主要的业绩驱动因素

2019年，受益于水泥行业供给侧结构性改革的深入推进及核心区域市场需求改善的积极影响，市场环境持续好转，公司水泥和熟料综合销量同比基本持平，售价同比进一步提升；公司进一步深化管控转型，提升专业化、平台化优势，促进区域资源优化配置，加快内涵式发展，以技术升级引领转型发展，精益运营、精准营销，经济运行质量持续提高，经济效益显著提升；公司与金隅集团重大资产重组顺利完成，重组效应持续显现，归属于上市公司股东的净利润同比明显提升。

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

追溯调整或重述原因

会计政策变更;同一控制下企业合并

单位：元

	2019 年	2018 年		本年比上年增减	2017 年	
		调整前	调整后		调整后	调整前
营业收入	34,507,031,964.78	30,848,580,284.55	31,448,126,752.13	9.73%	15,289,714,130.81	26,218,184,893.18
归属于上市公司股东的净利润	2,700,587,822.51	1,483,228,682.92	1,903,675,572.65	41.86%	110,383,334.02	885,550,817.37
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,613,689,592.17	1,194,817,793.33	1,194,817,793.33	118.75%	81,206,812.13	81,206,812.13
经营活动产生的现金流量净额	8,219,097,476.16	6,530,568,973.75	7,782,122,350.69	5.62%	2,702,309,274.06	3,989,471,469.41
基本每股收益（元/股）	1.853	1.101	1.410	31.42%	0.080	0.657
稀释每股收益（元/股）	1.853	1.101	1.410	31.42%	0.080	0.657
加权平均净资产收益率	16.50%	10.36%	10.70%	上升 5.8 个百分点	1.10%	5.45%
	2019 年末	2018 年末		本年末比上年末增减	2017 年末	
		调整前	调整后		调整后	调整前
总资产	60,733,495,715.06	61,993,306,496.74	72,207,521,967.20	-15.89%	41,034,310,358.39	66,706,931,785.34
归属于上市公司股东的净资产	15,351,130,195.38	14,579,512,457.18	17,771,318,179.26	-13.62%	10,077,999,677.25	16,680,071,746.03

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

经 2019 年 4 月 23 日第八届董事会第二十一次会议及第八届监事会第十四次会议审议通过，公司自 2019 年 1 月 1 日起施行财政部于 2018 年颁布的《企业会计准则第 21 号—租赁》，依照准则要求公司对 2019 年财务报表期初数据进行调整，不调整可比期间信息。

本公司于 2018 年 12 月发行 2018 年度第一期中期票据，2019 年末扣除其他权益工具的加权平均净资产收益率为 14.82%、未扣除其他权益工具的基本每股收益为 2.004 元/股、未扣除其他权益工具的稀释每股收益为 2.004 元/股。

(2) 分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	5,008,292,497.60	11,069,852,288.53	10,175,433,794.33	8,253,453,384.32
归属于上市公司股东的净利润	44,906,457.93	1,434,722,421.75	990,341,367.42	230,617,575.41
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	28,714,765.55	1,418,395,106.72	1,025,695,814.57	140,883,905.33
经营活动产生的现金流量净额	379,395,669.76	3,300,198,666.48	2,116,885,132.78	2,422,618,007.14

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	100,162	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	92,813	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	
冀东发展集团有限责任公司	境内非国有法人	30.00%	404,256,874	0	质押	21,500,000	
北京金隅集团股份有限公司	境内非国有法人	7.00%	94,326,501	0			
香港中央结算有限公司	境外法人	2.26%	30,455,675	0			
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.63%	21,898,000	0			
中国银行一易方达稳健收益债券型证券投资基金	其他	1.40%	18,867,683	0			
董敏	境内自然人	1.24%	16,680,000	0			
全国社保基金四零三组合	其他	0.69%	9,300,873	0			
中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.67%	9,092,282	0			
全国社保基金一一八组合	其他	0.62%	8,287,476	0			
全国社保基金一零八组合	其他	0.52%	7,000,000	0			

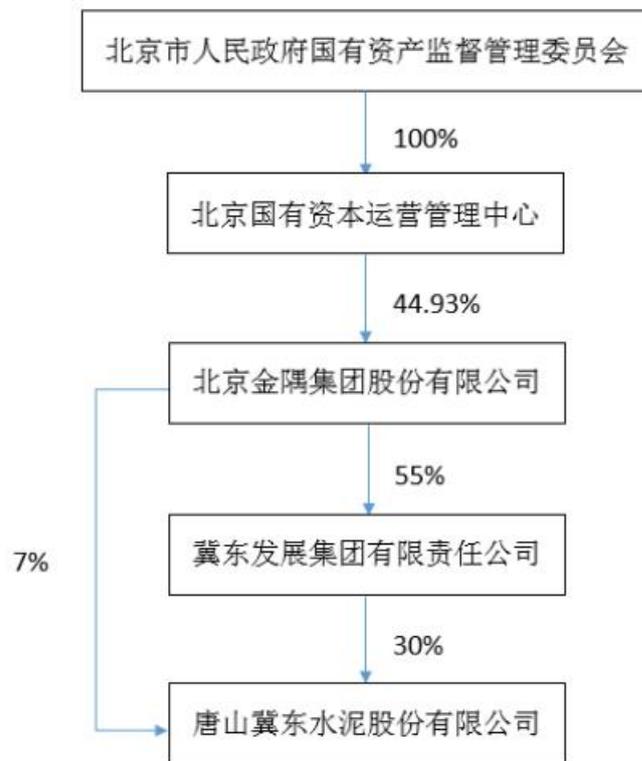
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，第一大股东为金隅集团的控股子公司，为一致行动人；全国社保基金四零三组合、全国社保基金一一八组合及全国社保基金一零八组合为社保基金会委托投资管理人管理运作的社保基金，除此之外，本公司未知上述股东之间是否存在其它关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	公司股东董敏持有的 16,680,000 股股份均通过国信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有。

（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
唐山冀东水泥股份有限公司 2011 年公司债券（第二期）	11 冀东 02	112067	2020 年 03 月 20 日	41,869.5	5.58%

唐山冀东水泥股份有限公司 2012 年公司债券（品种二）	12 冀东 02	112114	2019 年 10 月 15 日	0	5.90%
唐山冀东水泥股份有限公司 2012 年公司债券（品种三）	12 冀东 03	112115	2022 年 10 月 15 日	80,000	6.00%
唐山冀东水泥股份有限公司 2017 年非公开发行公司债券（第一期）	17 冀东 01	114185	2020 年 06 月 30 日	31,500	4.75%
唐山冀东水泥股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第一期）	19 冀东 01	114446	2024 年 03 月 19 日	120,000	4.97%
唐山冀东水泥股份有限公司 2019 年非公开发行公司债券（第二期）	19 冀东 02	114592	2024 年 10 月 28 日	150,000	4.20%
报告期内公司债券的付息兑付情况	报告期内，本公司按时足额支付“17 冀东 01”的利息与投资者回售部分的本金；到期足额兑付了“12 冀东 02”本金及最后一期的利息；按时足额支付了“11 冀东 02”、“12 冀东 03”的利息。				

（2）公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

2019年5月15日，联合信用评级有限公司确定公司主体长期信用评级由“AA+”调整为“AAA”，评级展望维持“稳定”。“12冀东02”、“12冀东03”公司债信用评级由“AA+”调整为“AAA”。

2019年5月17日，大公国际资信评级有限公司确定公司主体长期信用评级由“AA+”调整为“AAA”，评级展望维持“稳定”。“11冀东02”公司债券的信用评级由“AA+”调整为“AAA”。

本次评级调整不会对“11冀东02”、“12冀东02”、“12冀东03”债券投资者适当性管理产生影响。

以上事项详见本公司分别于2019年5月16日与2019年5月17日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的评级报告及评级调整公告。

（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	2019 年	2018 年	同期变动率
资产负债率	52.52%	59.45%	下降 6.93 个百分点
EBITDA 全部债务比	33.82%	20.43%	上升 13.39 个百分点
利息保障倍数	5.9	3.9	51.28%

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

2019年，我国国民经济运行总体平稳，发展质量稳步提升，全年实现国内生产总值99万亿元，同比增长6.1%，固定资产投资（不含农户）55万亿元，同比增长5.4%，房地产开发投资13.22万亿元，同比增长9.9%，基础设施投资同比增长3.8%。2019年全国累计水泥产量23.3亿吨，同比增长6.1%（数据来源：国家统计局）。

报告期内，受益于水泥行业供给侧结构性改革的深入推进及核心区域市场需求改善的积极影响，市场环境持续好转，公司水泥和熟料综合销量同比基本持平，售价同比进一步提升；公司进一步深化管控转型，提升专业化、平台化优势，促进区域资源优化配置，加快内涵式发展，以技术升级引领转型发展，精益运营、精准营销，经济运行质量持续提高，经济效益显著提升；公司与金隅集团重大资产重组顺利完成，重组效应持续显现，归属于上市公司股东的净利润同比明显提升。

2019年，公司经营业绩同比明显提升，运营质量持续改善，主要采取以下措施：

（1）做优企业，增强竞争力。公司深入贯彻落实新发展理念，激活区域优势资源，优化要素配置，着力打造平安、绿色、创新、智慧、效益“五型工厂”，优化完善“培优”评价体系，精准推动“培优”升级；加强对标管理，优化对标体系，推进关键设备节能优化升级，降低能耗并提升生产效率。

（2）实施战略营销，引领行业健康发展。抓住国家逆周期调节政策持续发力的重要机遇，积极落实国家错峰生产政策，践行大企业责任，积极面对市场趋势，以水泥及相关建材产品的综合服务商的定位，实施客户分级管理和差异化营销策略，深入推进重点客户战略合作，建立健全客户开发、业务办理、产品发运、质量服务、投诉处理等全流程的客户服务体系，优化电商平台功能，丰富服务内涵，不断提升客户服务水平和满意度，持续提高市场影响力。

（3）发挥专业管控优势，强化平台功能。拓展物资集采平台功能，以规模优势有效降低物资采购成本；加强与煤炭战

略供应商的深度合作，进一步提高优质供应商集中度；持续推进直供电工作，进一步控降生产成本。

(4) 大力发展环保产业，扎实推进企业转型升级。搭建环保产业专业化管理平台，以市场化运作、协同发展，发挥专业领域领先优势，统筹规划发展和产业联动，不断提升作为“城市净化器、政府好帮手”的社会价值和经济价值，社会影响力和发展带动力不断扩大。

(5) 调整管控模式，提升管控水平。调整公司总部的部门设置和职责，健全与一体化、专业化管理相匹配、适应公司发展的管理体系和运营架构，总部各部门进一步发挥专业化管理与服务职能，进一步简化审批程序，主动转变管理方式，强化全过程管控，增强管理的专业性和权威性，提高管理的强度和力度，提升管理效率。

报告期内，公司水泥及熟料综合销量9,639.88万吨，同比基本持平；公司实现营业收入345.07亿元，同比增长9.73%；实现归属于上市公司股东的净利润27.01亿元，同比增长41.86%。

2020年，公司将深入践行供给侧结构性改革要求，以市场为导向，凝聚发展合力，深度释放重组效应；补齐区域“短板”，强化均衡发展，促进竞争力、影响力和效益水平持续提高；加强“五型工厂”建设，提升“培优”效果，提速内涵式发展；加快信息一体化和智能化建设，提升数据信息决策支撑水平，提高上下游产业的价值链管理水平，全面实现高质量发展。

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	27,136,496,178.00	17,112,303,224.41	36.94%	7.81%	7.54%	上升 0.16 个百分点
熟料	3,223,104,535.79	2,149,302,545.89	33.32%	6.21%	2.75%	上升 2.24 个百分点

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

2019年，受益于水泥行业供给侧结构性改革的深入推进及核心区域市场需求改善的积极影响，市场秩序持续好转，公司水泥和熟料综合销量同比基本持平，售价同比进一步提升；公司进一步加大管理强度，大力推进生产企业“培优”及战略营销，运行质量持续提高，经济效益显著提升；公司与金隅集团重大资产重组顺利完成，重组效应持续显现，公司实现营业收入345.07亿元，同比增长9.73%；实现归属于上市公司股东的净利润27.01亿元，同比增长41.86%；同时，公司与公司间接控股股东金隅集团通过重大资产购买及共同增资合资公司实施完成取得原金隅集团14家子公司；合资公司通过现金购买方式取得冀东砂石骨料有限公司2家子公司；按照企业会计准则公司对2019年财务报表期初数据及上年同期相关报表数据进行追溯调整，归属于上市公司股东的净利润同比增加。

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

公司自2019年1月1日起执行财政部2018年修订的《企业会计准则第21号——租赁》(简称新租赁准则); 本公司自2019年6月10日起执行财政部2019年修订的《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》(简称7号准则), 自2019年6月17日起执行财政部2019年修订的《企业会计准则第12号——债务重组》(简称12号准则), 按照7号准则、12号准则的要求, 本公司2019年发生的相应交易按照新修订的准则执行。

此外, 财务报表还按照财政部 2019 年 4 月 30 日颁布的《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6号) 以及财政部2019年9月19日颁布的《关于修订印发<合并财务报表格式(2019版)>的通知》(财会〔2019〕16号) 的规定对财务报表按修订后的格式进行列报。

1新租赁准则

根据新租赁准则衔接规定, 对于首次执行日前已存在的合同, 企业在首次执行日可以选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。选择不重新评估的, 企业应当在财务报表附注中披露这一事实, 并一致应用于前述所有合同。

新租赁准则完善了租赁的定义, 增加了租赁识别、分拆、合并等内容, 取消了承租人经营租赁和融资租赁的分类, 要求对所有租赁(短期租赁和低价值资产租赁除外) 确认使用权资产和租赁负债。新租赁准则下, 承租人不再将租赁区分为经营租赁或融资租赁, 而是采用统一的会计处理模型, 承租人应当在资产负债表中单独列示使用权资产和租赁负债, 在利润表中, 承租人应当分别列示租赁负债的利息费用与使用权资产的折旧费用, 租赁负债的利息费用在财务费用项目列示, 在现金流量表中, 偿还租赁负债本金和利息所支付的现金应当计入筹资活动现金流出, 未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额应当计入经营活动现金流出。

对于租赁期不超过12个月的短期租赁及单项租赁资产为全新资产时价值较低的低价值资产租赁, 采用与现行经营租赁相似的方式进行会计处理, 相关支出发生时直接计入到相关成本费用科目, 支付的款项应当计入经营活动现金流出。

1财务报表格式

根据财政部2019年4月30日《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕16号) 及财政部2019年9月19日颁布的《关于修订印发<合并财务报表格式(2019版)>的通知》(财会〔2019〕16号) 的编制要求, 除执行上述新租赁准则产生的列报变化外, 本公司将“应收票据及应收账款”项目目分拆为“应收票据”及“应收账款”, “应付票据及应付账款”项目分拆为“应付票据”及“应付账款”。本公司相应重新表述了比较期数据。

1相关影响

单位: 元

项目	2018年12月31日	会计政策变更		2019年1月1日
		新报表格式影响	新租赁准则影响	
应收票据		10,725,197,358.07		10,725,197,358.07
应收账款		2,351,449,140.36		2,351,449,140.36
应收票据及应收账款	13,076,646,498.43	-13,076,646,498.43		
使用权资产	-		263,531,361.48	263,531,361.48
长期待摊费用	1,012,774,568.61		-139,306,839.55	873,467,729.06
应付票据		479,634,477.18		479,634,477.18
应付账款		9,456,399,666.09		9,456,399,666.09
应付票据及应付账款	9,936,034,143.27	-9,936,034,143.27		
一年内到期的非流动负债	3,978,804,083.26		41,211,556.06	4,020,015,639.32
租赁负债	-		99,891,368.83	99,891,368.83
未分配利润	4,794,323,384.37		-9,872,409.25	4,784,450,975.12
少数股东权益	11,505,871,077.58		-7,005,993.71	11,498,865,083.87

(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

本公司合并财务报表范围包括各级全资及控股子公司111家。与上年97家公司相比, 本年合并范围新增19家公司, 其中同一控制下企业合并新增18家(其中二级子公司4家), 通过购买股权方式新增1家; 本年因处置、注销合并范围减少5家。详见下表:

序号	公司名称	变化情况
1	保定太行和益环保科技有限公司	同一控制下企业合并增加
2	易县腾辉矿产建材有限公司	同一控制下企业合并增加
3	邯郸涉县金隅水泥有限公司	同一控制下企业合并增加
4	岚县金隅水泥有限公司	同一控制下企业合并增加
5	陵川金隅水泥有限公司	同一控制下企业合并增加
6	沁阳市金隅水泥有限公司	同一控制下企业合并增加
7	宣化金隅水泥有限公司	同一控制下企业合并增加
8	左权金隅水泥有限公司	同一控制下企业合并增加
9	北京金隅琉水环保科技有限公司	同一控制下企业合并增加
10	北京强联水泥有限公司	同一控制下企业合并增加
11	赞皇金隅水泥有限公司	同一控制下企业合并增加
12	天津金隅振兴环保科技有限公司	同一控制下企业合并增加
13	涿鹿金隅水泥有限公司	同一控制下企业合并增加
14	张家口金隅水泥有限公司	同一控制下企业合并增加
15	河北太行华信建材有限责任公司	同一控制下企业合并增加
16	邢台金隅咏宁水泥有限公司	同一控制下企业合并增加
17	冀东发展涇阳建材有限责任公司	同一控制下企业合并增加
18	涑水京涑建材有限责任公司	同一控制下企业合并增加
19	包钢冀东水泥有限公司	非同一控制下企业合并增加
20	冀东水泥葫芦岛有限责任公司	处置减少
21	唐山盾石干粉建材有限责任公司	处置减少
22	临城金隅冀东恒实水泥有限公司	处置减少
23	山西冀东物流贸易有限公司	注销减少
24	唐山海港冀东建材有限公司	吸收合并注销减少

唐山冀东水泥股份有限公司

2020 年 3 月 18 日