

江西万年青水泥股份有限公司 2021 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。

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：以权益分派股权登记日股份总数为基数，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），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	彭仁宏	易学东	
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	zqb@wnq.com.cn	zqb@wnq.com.cn	

2、报告期主要业务或产品简介

1、公司主要业务

公司主要从事硅酸盐水泥、商品混凝土、骨料及新型墙材的生产及销售，截至报告期内公司拥有玉山、万年、瑞金、于都、赣州、乐平、德安七大水泥生产基地、11条熟料生产线 55 条商砼生产线及 33 台水泥磨机，骨料、熟料、水泥、商砼、新型砖产能分别为900万吨/年、1,486 万吨/年、2,600 万吨/年、1,975 万立方米/年和 68,000 万标块/年。

2、主要产品及用途

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，以及骨料、硅酸盐水泥熟料、商品混凝土、新型墙材等。

公司“万年青”牌系列硅酸盐水泥广泛用于机场、高楼、桥梁、隧道、高等级公路等国家大型重点工程建设中，以及房地产、民用建房等各类民用施工建筑，在华东地区拥有较高的品牌知名度及客户认知度，受到了业主、工程设计者和建设者的广泛好评。

3、经营模式

公司管理团队具有丰富的管理经验，并且形成管理和技术双轮驱动的模式。根据公司各子公司分布较为分散、子公司业务辐射区域差异性等行业特点，公司制定以总部管理层为战略中心，统筹领导，各个职能部门及下属子公司相互协调配合的运管制度。对不同区域子公司及职能部门设置具有针对性的考核目标，并每月召开生产经营工作会议，充分把握市场动态，制定科学正确的业务策略并使之有效执行。

(1) 采购模式

水泥行业具有生产规模化、生产工艺流程标准化等特点，对于主要原材料的采购，公司原则上采取招议标和比价的方式按使用单位申报计划进行采购。公司所有采购业务由供应公司统一归口管理，供应公司负责各生产厂（子公司）大宗原燃材料的统一采购；负责监督各生产厂（子公司）执行物资招标采购情况，并对各生产厂（子公司）自行采购物资进行监控；负责起草各类备品配件招标物资的标书；负责建立供方档案，对供方实行动态管理；配合新建项目所需原燃材料的调研工作。

(2) 生产模式

公司通常根据上年销售情况以及当年市场需求，对宏观经济政策进行研判后做出预测，并结合自身产能、错峰生产计划及下游需求制定全年生产计划。通过获得订单后与客户签订供货合同，根据合同规定的品种规格以及供货期，公司月度生产计划以市场需求为依据，以销定产，根据销售淡旺季以及节能限产要求，安排停窑检修。

(3) 销售模式

公司主要销售区域为江西市场，辐射福建、浙江、广东、湖北等周边省份。公司产品销售是直销和经销（或代销）相结合的模式，水泥产品以经销为主、直销为辅，商砼产品以直销为主、代销为辅。对大型重点工程，如高速公路、铁路等国家大型项目，公司采取直销的销售模式；对于民用市场、中小型工程，由于量少点多，公司采取经销商的销售模式，以提升保供和售后服务。

(4) 研发情况

公司的技术研发与创新主要是工艺创新，以公司各厂的技术部和化验室为主体，重点围绕以下方面开展技术创新活动：

①节能降耗：降低熟料煤耗、降低水泥综合电耗、提高设备台时产量、提高熟料标号、合理配比混合材；

②保护环境：减少粉尘尾气排放、清洁美化工作环境；

③降低成本：提高设备运转率，提高设备完好率、提高生产效率。

公司制定并实施了《技术创新管理办法》，从制度上激励研发与创新，不断激发和激励员工的创新意识和创新能力，大力吸引和留住核心岗位人才，不断提高关键技术人员积极性，加快新技术新材料新工艺的应用，培育、创造和提升企业的核心竞争力。

4、市场地位

我国第一条新型干法生产线在我公司万年厂建成投产，公司从1958年建厂到现在，走过了60多年的峥嵘岁月，记载着中国水泥行业的发展史，也培养了一批优秀的专业技术人才。“万年青”品牌在江西及周边省份具有较高的知名度和影响力。“万年青”牌水泥产品曾荣获“全国建材行业用户满意产品”、“江西名牌产品”等荣誉称号。在中国水泥协会2021年公布的《关于发布2021年中国水泥上市公司综合实力排名公告》（中水协字〔2021〕40号）文件中，公司位列2021年水泥上市公司综合实力排名第九位。

5、主要业绩驱动因素

公司生产经营业绩主要受生产制造所需原材料价格、国家宏观经济政策、错峰生产、业务覆盖地区固定投资等多方面因素驱动，周期性、季节性、区域性特征较为明显。

从生产制造所需原材料的角度来看，报告期内公司所用石灰石大部分由公司自有矿山开采所得，开采费用相对较低，对经营业绩影响较小，但水泥制造过程中受煤炭、电力价格影响较大，报告期内全国范围内的煤炭供给不足及能耗“双控”政策直接导致了煤电价格上涨，推高了公司水泥制造成本。

从国家政策的角度来说，报告期内国家相继出台结构调整、化解产能过剩、环境治理、绿色节能、错峰生产、资源综合利用、固废处置、碳达峰碳中和等一系列政策，一定程度上使得公司环保刚性投入增加，同时也将推动公司加速对标世界一流，实现绿色低碳高质量发展。

从业务覆盖区域的角度来说，近年来，江西省经济总量保持稳定增长，2021年江西省地区生产总值29619.7亿元，比上年增长8.8%。同时产业结构不断优化，二、三产业对江西省经济的贡献程度不断提升，全年固定资产投资同比增长10.8%，高于全国平均水平5.9个百分点，不断发展的经济实力为江西省基础设施建设提供了良好的条件和基础。（数据来源：江西省统计局网站）

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：元

	2021 年末	2020 年末	本年末比上年末增减	2019 年末
总资产	17,429,726,351.65	15,139,094,946.07	15.13%	11,806,135,824.06
归属于上市公司股东的净资产	7,426,122,281.09	6,392,271,491.61	16.17%	5,064,874,638.25
	2021 年	2020 年	本年比上年增减	2019 年
营业收入	14,204,588,961.43	12,529,016,827.43	13.37%	11,390,430,730.54
归属于上市公司股东的净利润	1,593,281,087.79	1,480,576,618.68	7.61%	1,369,000,092.89
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,490,486,930.94	1,390,668,020.52	7.18%	1,357,374,081.33
经营活动产生的现金流量净额	1,873,369,307.77	2,236,838,421.41	-16.25%	2,453,107,949.55
基本每股收益（元/股）	1.9981	1.8568	7.61%	1.7169
稀释每股收益（元/股）	1.9058	1.7679	7.80%	1.7169
加权平均净资产收益率	23.20%	26.00%	-2.80%	29.99%

(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	2,710,232,212.61	3,239,785,788.79	3,684,367,549.63	4,570,203,410.40
归属于上市公司股东的净利润	324,804,854.57	502,587,119.76	301,927,407.69	463,961,705.77
归属于上市公司股东的扣除非	277,075,753.59	469,501,227.91	307,073,474.63	436,836,474.81

经常性损益的净利润				
经营活动产生的现金流量净额	-123,532,325.77	364,519,751.83	340,227,146.83	1,292,154,734.88

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

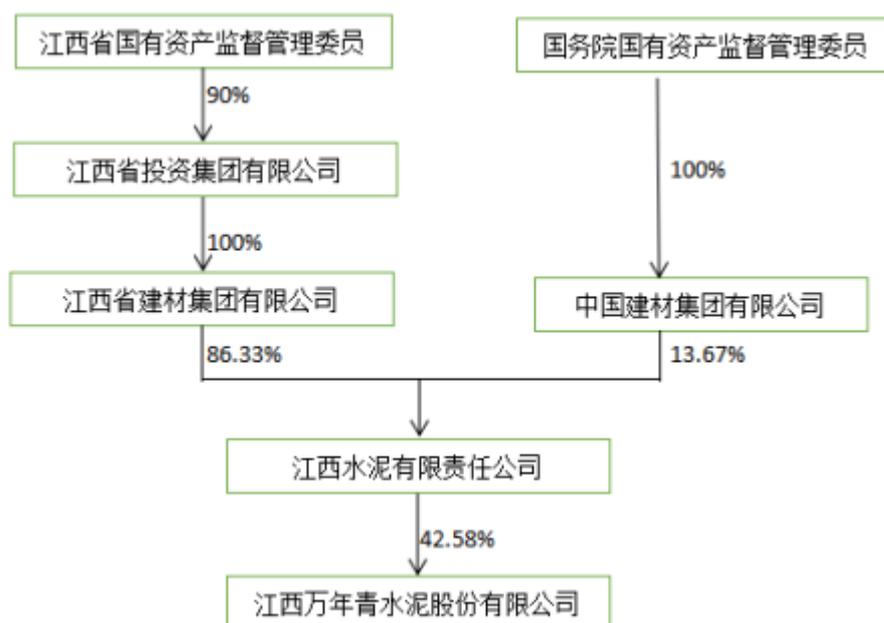
报告期末普通股股东总数	62,929	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	59,509	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		
					股份状态	数量	
江西水泥有限责任公司	国有法人	42.58%	339,553,321				
中建材投资有限公司	国有法人	4.89%	39,000,000				
香港中央结算有限公司	境外法人	0.97%	7,757,302				
中信证券股份有限公司	国有法人	0.53%	4,195,728				
国寿安保基金-中国人寿保险股份有限公司-万能险-国寿股份委托国寿安保红利增长股票组合单一资产管理计划	其他	0.50%	3,954,118				
胡倩倩	境内自然人	0.49%	3,900,791				
卢德俊	境内自然人	0.43%	3,390,430				
韩志国	境内自然人	0.35%	2,763,194				
华泰证券股份有限公司	国有法人	0.34%	2,682,548				
申万宏源证券有限公司	国有法人	0.33%	2,626,100				
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，同时也是中建材投资有限公司的实际控制人，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，胡倩倩、卢德俊、韩志国通过信用证券账户和普通证券账户共持有公司股份。						

(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、在年度报告批准报出日存续的债券情况

适用 不适用

(1) 债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额(万元)	利率
江西万年青水泥股份有限公司可转换公司债券	万青转债	127017	2020年06月03日	2026年06月02日	999,596,500	
报告期内公司债券的付息兑付情况	2021年6月3日,公司按每10张(面值1,000.00元)4.00元(含税)的利率,按时支付了“万青转债”第一年利息。					

(2) 债券最新跟踪评级及评级变化情况

中证鹏元资信评估公司于2021年5月25日出具了《中鹏信评【2021】跟踪第【81】号01》报告,该跟踪评级报告披露本期债券信用等级维持为AA+,发行主体信用等级维持为AA+,评级展望维持为稳定。

(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	2021 年	2020 年	本年比上年增减
资产负债率	37.46%	38.26%	-0.80%
扣除非经常性损益后净利润	149,048.69	139,066.8	7.18%
EBITDA 全部债务比	56.28%	57.48%	-1.20%
利息保障倍数	30.25	57.51	-47.40%

三、重要事项

报告期内，公司经营情况未发生重大变化。

董事长：林 榕
江西万年青水泥股份有限公司
2022年4月14日