

安徽海螺水泥股份有限公司

2017 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，投资者应到指定网站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、高级管理人员保证本报告内容的真实、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. 公司全体董事出席七届五次董事会会议。
4. 毕马威会计师事务所和毕马威华振会计师事务所（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. 本公司董事会建议以截至 2017 年 12 月 31 日总股本 5,299,302,579 股为基数，每股派发现金红利 1.2 元（含税）；不实施公积金转增股本。

二. 公司基本情况

1. 公司简介

| | | |
|----------|--------------------|--------------------|
| A 股股票简称 | 海螺水泥 | |
| 股票代码 | 600585 | |
| 上市交易所 | 上海证券交易所 | |
| H 股股票简称 | 安徽海螺水泥 | |
| 股票代码 | 00914 | |
| 上市交易所 | 香港联合交易所有限公司 | |
| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
| 姓名 | 周 波 | 廖 丹 |
| 电话 | 0086 553 8398976 | 0086 553 8398911 |
| 传真 | 0086 553 8398931 | 0086 553 8398931 |
| 电子信箱 | dms@chinaconch.com | dms@chinaconch.com |

2. 报告期主要业务介绍

报告期内，本集团的主营业务为水泥、商品熟料及骨料的生产、销售。根据市场需求，本集团的水泥品种主要包括 42.5 级水泥、32.5 级水泥及 52.5 级水泥，产品广泛应用于国家基础设施建设，包括铁路、公路、机场、水利工程等大型工程项目，以及城市房地产、水泥制品和农村市场等。

水泥属于基础原材料行业，是区域性产品，其销售半径受制于运输方式及当地水泥价格，经营模式有别于日常消费品。本集团采取直销为主、经销为辅的营销模式，在中国及海外所覆盖的市场区域设立 500 多个市场部，建立了较为完善的营销网络。同时，本集团不断完善“T”型发展战略，在长江中下游及沿海大力推进建设或租赁中转库等水路上岸通道，进一步完善市场布局，提升市场控制力。

报告期内，本集团不断优化完善国内市场布局，稳步推进国际化发展战略；同时，积极延伸上下游产业链，大力发展骨料项目，探索进入商品混凝土行业。

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：千元)

| 项 目 | 2017年 | 2016年 | 本年比上年 增减 (%) | 2015年 |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------------|
| 营业收入 | 75,310,820 | 55,931,901 | 34.65 | 50,976,036 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 15,854,670 | 8,529,917 | 85.87 | 7,516,385 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益后的净利润 | 14,077,866 | 7,680,938 | 83.28 | 5,301,375 |
| 基本每股收益 (元/股) | 2.99 | 1.61 | 85.87 | 1.42 |
| 稀释每股收益 (元/股) | 2.99 | 1.61 | 85.87 | 1.42 |
| 加权平均净资产收益率 (%) | 19.12 | 11.59 | 上升 7.53 个 百分点 | 11.03 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 17,363,027 | 13,196,752 | 31.57 | 9,908,174 |
| 项 目 | 2017年 12月31日 | 2016年 12月31日 | 本年比上年 增减 (%) | 2015年 12月31日 |
| 总资产 | 122,142,585 | 109,514,121 | 11.53 | 105,781,392 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 89,406,295 | 76,608,921 | 16.70 | 70,491,888 |

3.2 报告期分季度的主要会计数据

(单位：千元)

| 项 目 | 2017年 第一季度 | 2017年 第二季度 | 2017年 第三季度 | 2017年 第四季度 |
|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 营业收入 | 13,638,977 | 18,268,939 | 18,130,710 | 25,272,194 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 2,153,218 | 4,563,505 | 3,091,930 | 6,046,017 |

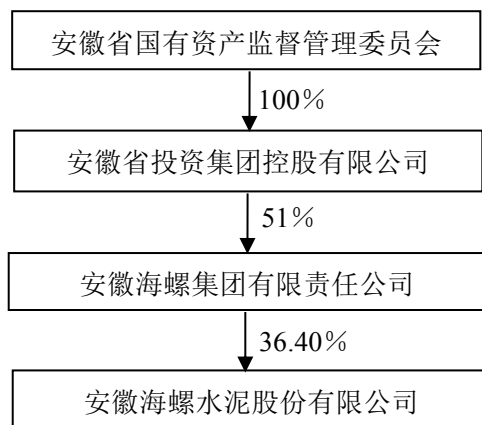
| | | | | |
|-------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | 1,554,340 | 3,569,093 | 3,018,664 | 5,935,769 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 2,198,943 | 2,848,100 | 3,762,287 | 8,553,697 |

4.股本及股东情况

4.1 前 10 名股东持股情况表:

| 报告期末股东总数 | 76,040 | 2018 年 2 月 28 日 股东总数 | 87,082 | |
|-----------------------|--------------------------------|-------------------------|-------------|------|
| 前十名股东持股情况 | | | | |
| 股东名称 | 股东性质 | 期末持股数 (股) | 持股比例 (%) | 股份类别 |
| 1 安徽海螺集团有限责任公司 | 国有法人 | 1,928,870,014 | 36.40 | A 股 |
| 2 香港中央结算(代理人)有限公司 | 境外法人 | 1,298,207,634 | 24.50 | H 股 |
| 3 安海海螺创业投资有限责任公司 | 境内非国有法人 | 248,447,888 | 4.69 | A 股 |
| 4 中国证券金融股份有限公司 | 国有法人 | 210,090,110 | 3.96 | A 股 |
| 5 香港中央结算有限公司 | 境外法人 | 136,236,371 | 2.57 | A 股 |
| 6 中央汇金资产管理有限责任公司 | 国有法人 | 70,249,600 | 1.33 | A 股 |
| 7 马来西亚国家银行 | 其他 | 31,852,495 | 0.60 | A 股 |
| 8 富达基金(香港)有限公司-客户资金 | 其他 | 23,061,806 | 0.44 | A 股 |
| 9 GIC PRIVATE LIMITED | 其他 | 18,550,800 | 0.35 | A 股 |
| 10 普信投资公司-客户资金 | 其他 | 16,535,547 | 0.31 | A 股 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 就董事会所知, 上述股东不存在任何关联关系或属于一致行动人。 | | | |

4.2 公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



5. 公司债券情况

5.1 公司债券基本情况

| 债券名称 | 简称 | 代码 | 发行日 | 到期日 | 债券余额 (亿元) | 利率 (%) | 还本付息 方式 | 交易 场所 |
|--------------------------------------|----------|--------|-----------|------------|--------------|-----------|-------------------------|----------|
| 2011 年安徽海螺水泥股份有限公司公司债券(“2011 年公司债券”) | 11 海螺 02 | 122069 | 2011.5.23 | 2018.5.22 | 25 | 5.20 | 利息每年支付一次, 最后一期利息随本金一起支付 | 上交所 |
| 2012 年安徽海螺水泥股份有限公司公司债券(“2012 年公司债券”) | 12 海螺 02 | 122203 | 2012.11.7 | 2022.11.06 | 35 | 5.10 | 利息每年支付一次, 最后一期利息随本金一起支付 | 上交所 |

注：1、2012 年公司债券“12 海螺 02”附加第 7 年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。即发行人有权在第 7 年末上调后 3 年的票面利率（亦可不行使该权利，维持原票面利率），投资者有权选择在第 7 个计息年度付息日将其持有的债券全部或部分按面值回售给本公司。

2、2012 年公司债券“12 海螺 01”已于 2017 年 11 月 06 日到期，其本金及利息已全部兑付完毕。有关详情请参见本公司 2017 年 10 月 30 日发布的公告。

根据中诚信证券评估有限公司（简称“中诚信”）于 2017 年 4 月出具的两份信用等级通知书（信评委函字[2017]跟踪 048 号、信评委函字[2017]跟踪 049 号）及跟踪评级报告，基于中诚信对本公司及本公司 2011 年公司债券和本公司 2012 年公司债券进行跟踪分析，经中诚信信用等级委员会审定，维持本公司主体信用等级 AAA，评级展望稳定，维持本公司 2011 年公司债券信用等级 AAA，维持本公司 2012 年公司债券信用等级 AAA。前述两份跟踪评价报告于 2017 年 4 月 22 日在上交所网站、香港联交所网站及本公司网站进行披露。

中诚信将根据本公司报告期情况对本公司及本公司之公司债券继续作出跟踪评级，预计出具评级报告时间为 2018 年 4 月，届时本公司将于上交所网站、香港联交所网站及本公司网站进行披露。

5.2 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

| 主要指标 | 2017 年 | 2016 年 | 本年比上年增减 (%) |
|--------------|--------|--------|--------------|
| 资产负债率(%) | 24.71 | 26.68 | 下降 1.97 个百分点 |
| EBITDA 全部债务比 | 0.89 | 0.59 | 50.85 |
| 利息保障倍数 | 30.54 | 15.36 | 98.83 |

三. 经营情况讨论与分析

1. 经营发展概述

2017 年, 本集团克服原燃材料价格上涨和市场形势变化大等诸多不利因素影响, 抓住国家深化供给侧结构性改革和错峰生产的有利时机, 强化市场供求形势研判, 坚持“一区一策、一厂一策、差别施策”营销策略, 公司销量稳步增长, 产品价格大幅提升; 通过统筹大宗原燃材料采购和优化资源配置, 有效控制采购成本; 通过强化指标管控和生产运行管理, 运营质量不断提高, 经营业绩大幅提升。

报告期内, 本集团按中国会计准则编制的主营业务收入为 735.92 亿元, 较上年同期增加 34.22%; 归属于上市公司股东的净利润为 158.55 亿元, 较上年同期增加 85.87%; 每股盈利 2.99 元, 较上年同期上升 1.38 元/股。按国际财务报告准则编制的营业收入为 753.11 亿元, 较上年同期增加 34.65%; 归属于上市公司股东的净利润为 158.99 亿元, 较上年同期增加 85.43%; 每股盈利 3.00 元。

报告期内, 本集团继续做好国内项目建设和并购, 全椒海螺水泥有限责任公司、安徽宣城海螺水泥有限公司、南通海螺水泥有限责任公司等 8 台水泥磨顺利建成投产; 平凉海螺水泥有限责任公司、济宁海螺水泥有限责任公司骨料项目以及遵义海汇新材料商混项目建成投产。收购了陕西凤凰建材, 增加熟料产能 180 万吨, 水泥产能 220 万吨, 骨料产能 200 万吨, 还收购了贵州区域 5 家子公司少数股东权益。

同时, 本集团积极推进海外项目建设, 印尼孔雀港粉磨站二期工程顺利建成投产, 印尼北苏海螺、柬埔寨马德望海螺主体工程已完工, 预计 2018 年投产, 老挝琅勃拉邦海螺等项目工程建设进入施工高峰期, 伏尔加海螺、老挝万象、缅甸曼德勒等项目前期工作正在有序推进。

截至报告期末, 公司熟料产能 2.46 亿吨, 水泥产能 3.35 亿吨, 骨料产能 2,890 万吨, 商品混凝土 60 万立方米。

本集团持续加强环保管理, 推进节能和环保技改, 坚持走可持续发展道路。通过实施 SNCR 脱硝技术的升级改造和探索研发有效的脱硫技术, 确保氮氧化物、二氧化硫等污染物达标排放; 继续实施水泥磨辊压机、熟料生产线分解炉及原料磨循环风机技改, 节能减排效果明显; 为践行国家低碳发展战略, 本集团在下属的白马山水泥厂试点建设“水泥窑烟气二氧化碳捕集纯化示范项目”, 预计将于 2018 年上半年投运, 旨在降低碳排放, 切实履行大企业的社会责任。关于本集团在执行环境保护政策法规、落实环保责任等方面的有关情况详见本公司《2017 年度社会责任报告》, 该报告将与本公司 2017 年年度报告同日在上交所网站、联交所网站及本公司网站披露。

2. 报告期内主要经营情况

收入和成本分析

| 主营业务分行业情况 | | | | | | |
|------------------------|--------------|--------------|--------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 分行业 | 营业收入 (千元) | 营业成本 (千元) | 毛利率(%) | 营业收入 比上年增 减(%) | 营业成本 比上年增 减(%) | 毛利率比 上年增减 (%) |
| 建材行业 | 73,592,382 | 47,399,107 | 35.59 | 34.22 | 28.73 | 上升 2.74 个百分点 |
| 主营业务分产品情况 | | | | | | |
| 分产品 | 营业收入 (千元) | 营业成本 (千元) | 毛利率(%) | 营业收入 比上年增 减(%) | 营业成本 比上年增 减(%) | 毛利率比 上年增减 (%) |
| 42.5 级水泥 ^{注1} | 45,022,595 | 29,265,306 | 35.00 | 48.00 | 41.71 | 上升 2.89 个百分点 |
| 32.5 级水泥 | 20,602,198 | 12,796,363 | 37.89 | 19.28 | 18.30 | 上升 0.52 个百分点 |
| 熟料 | 7,267,280 | 5,084,557 | 30.03 | 7.25 | -1.40 | 上升 6.14 个百分点 |
| 骨料及石子 | 699,018 | 251,820 | 63.98 | 92.78 | 28.90 | 上升 17.86 个百分点 |
| 商品混凝土 | 1,291 | 1,061 | 17.80 | - | - | - |
| 主营业务分地区情况 | | | | | | |
| 分地区 | 营业收入 (千元) | 营业成本 (千元) | 毛利率(%) | 营业收入 比上年增 减(%) | 营业成本 比上年增 减(%) | 毛利率比 上年增减 (%) |
| 东部区域 ^{注2} | 21,594,042 | 13,901,112 | 35.63 | 42.13 | 31.93 | 上升 4.97 个百分点 |
| 中部区域 ^{注3} | 23,517,202 | 15,027,011 | 36.10 | 45.71 | 41.06 | 上升 2.11 个百分点 |
| 南部区域 ^{注4} | 10,357,145 | 6,158,398 | 40.54 | 8.90 | 2.24 | 上升 3.87 个百分点 |
| 西部区域 ^{注5} | 15,764,536 | 10,555,274 | 33.04 | 33.86 | 30.90 | 上升 1.51 个百分点 |
| 海外及出口 | 2,359,457 | 1,757,312 | 25.52 | 6.78 | 13.76 | 下降 4.57 个百分点 |

附注：1、42.5 级水泥包括 42.5 级和 42.5 级以上的水泥

2、东部区域主要包括江苏、浙江、上海、福建及山东等；

3、中部区域主要包括安徽、江西、湖南等；

4、南部区域主要包括广东及广西；

5、西部区域主要包括四川、重庆、贵州、云南、甘肃、陕西及新疆等。

分行业销售情况

报告期内，本集团水泥和熟料合计净销量为 2.95 亿吨，同比增长 6.6%，其中自产品销量 2.90 亿吨。由于产品综合销价大幅上涨，产品综合毛利率为 35.59%，较上年同期上升 2.74 个百分点；其中自产自销产品综合毛利率为 36.27%，较上年同期上升 3.43 个百分点。

分品种销售情况

42.5 级水泥、32.5 级水泥、熟料毛利率同比分别上升 2.89 个百分点、0.52 个百分点、6.14 个百分点。骨料及石子综合毛利率为 63.98%，同比上升 17.86 个百分点，主要原因是国家和地方加强矿产资源整治，骨料市场供求关系持续改善，产品销价大幅提升。

分地区销售情况

报告期内，本集团受产品综合销价上涨和销量增加影响，各区域销售金额均有不同幅度的增长。

东部、中部区域通过市场统筹运作，销量增长，价格大幅提升，销售金额同比分别上升 42.13%和 45.71%，毛利率同比分别上升 4.97 和 2.11 个百分点。

南部区域积极应对新增产能投放对市场的影响，销量小幅下降，价格提升，销售金额同比上升 8.90%，毛利率同比上升 3.87 个百分点。

西部区域抓住市场需求回暖和行业季节性错峰生产的有利时机，销量和价格稳步提升，销售金额同比上升 33.86%，毛利率同比上升 1.51 个百分点。

受国内市场需求回暖、熟料资源阶段性紧张的影响，出口销量同比下降 27.56%，销售金额同比下降 9.11%；随着海外项目相继建成投产，以及销售市场网络的不断完善，海外项目公司销量同比增长 82.76%，销售金额同比增长 81.90%。

3. 涉及财务报告的相关事项

3.1 与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明
√适用 □不适用

报告期内，根据财政部 2017 年 4 月颁布的《企业会计准则第 42 号--持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》及 2017 年 5 月修订的《企业会计准则第 16 号--政府补助》，本公司须在 2017 年度及以后期间的财务报告中执行前述企业会计准则。此外，财政部 2017 年 12 月 25 日还印发了《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会[2017]30 号），本公司 2017 年度及以后期间须根据通知要求对财务报表格式进行调整。

本次会计政策变更属于对财务报告中报表列报和附注披露内容的调整，对本公司的财务状况和经营成果等均不产生重大影响。

3.2 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

适用 不适用

3.3 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

报告期内，本公司共新增 11 家子公司纳入合并报表范围，包括缅甸海螺（曼德勒）水泥有限公司、万象海螺水泥有限公司、遵义海汇新材料有限责任公司、广元海螺新材料有限责任公司、巴中海螺建材有限责任公司、池州海螺新材料有限责任公司、陕西铜川凤凰建材有限公司、安徽江北海中建材贸易有限责任公司、兴安海螺新材料有限责任公司、芜湖海螺矿业有限责任公司、重庆海螺物资贸易有限责任公司。

二〇一八年三月二十二日