

公司代码：600720

公司简称：祁连山



中国建材

祁连山

甘肃祁连山水泥集团股份有限公司
2016 年年度报告摘要

一、重要提示

(一) 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。

(二) 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。

(三) 公司全体董事出席董事会会议。

(四) 信永中和会计师事务所(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。

(五) 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

以2016年末总股本776,290,282.00股为基数，向全体股东每10股派发0.65元现金股利(含税)，共计分配现金股利含税50,458,868.33元，剩余利润2,087,505,853.18元结转下一年度分配。不实施资本公积金转增股本方案。

二、公司基本情况

(一) 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	祁连山	600720	

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	罗鸿基	李小胜
办公地址	兰州市城关区力行新村3号祁连山大厦	兰州市城关区力行新村3号祁连山大厦
电话	0931-4900608	0931-4900619
电子信箱	qlssn@163.com	qlssn@163.com

(二) 报告期公司主要业务简介

1. 公司从事的主要业务

公司属于建材行业，主营业务为水泥、商品混凝土的研究、开发、制造、销售。近年来公司通过新建、并购等方式在甘、青、藏区域进行战略布局，目前已经形成永登、红古、天水、甘谷、平凉、成县、漳县、文县、陇南、嘉峪关、古浪、夏河、张掖、定西及青海湟中、民和等十六大水泥生产基地。现年水泥产能2800万吨，商品混凝土产能635万立方米，余热发电装机容量98MW。近年来，公司积极延伸产业链，构建了以水泥系列产品为主，发展商品混凝土和骨料，实现了生产经营、兼并重组和资本运营综合一体化的现代集团型企业格局。

2. 公司的经营模式

(1) 管理模式

公司按照集团化管理、规模化运营的管理思路，搭建了集团总部、子公司和生产部室为载体的三级管理平台，实现了权责清晰、运转高效的集团化运营模式。

(2) 生产模式

公司生产的水泥及商品混凝土采取以销定产的生产组织模式，各子公司以年度生产经营计划和所在区域需求为导向组织生产，形成生产指挥中心和成本控制中心。

(3) 销售模式

公司实行统一管理，分区域销售和“直销与渠道”并重的营销模式，不断提高品牌影响力、渠道整合力和市场把控力。

(4) 采购模式

公司采取集约化采购管控模式，生产所需原燃材料、辅助材料、备品备件等充分运用电子采购交易平台进行集中采购。对原煤等重点物资在进行招标采购的同时，采取定点定矿采购的模式加以补充。

3. 行业情况说明

建材行业作为国民经济的基础工业与宏观经济运行高度相关。2014年以来，我国经济进入“新常态”，经济运行呈现“L”型态势，宏观经济增速下滑，固定资产投资增速保持低位运行，导致水泥需求减弱，加之水泥产能过剩，使得水泥生产企业困难重重。2016年，政府开始实施供给侧结构性改革，推行去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板的“三去一降一补”政策，推进化解水泥过剩产能。行业采取了包括错峰生产、开展行业自律、加强区域协调、市场整合等一系列措施，使多数区域市场供求关系得到阶段性的改善，水泥价格合理回升，随着去产能工作的深入，2016年在基建投资保持快速增长和房地产市场回暖的带动下，水泥市场呈现出弱势复苏态势，水泥需求保持低速增长，市场供需关系有所改善，水泥价格止跌反弹，行业生产经营状况整体好转。2016年全国水泥产量为24亿吨，同比增长2.5%。

(三) 公司主要会计数据和财务指标

1. 近3年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2016年	2015年	本年比上年 增减(%)	2014年
总资产	10,664,163,086.86	10,840,277,207.49	-1.62	10,837,474,197.54
营业收入	5,114,474,153.69	4,842,541,581.48	5.62	6,146,974,408.46
归属于上市公司股东的净利润	166,579,141.35	179,223,871.08	-7.06	561,903,861.30
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	163,081,021.98	60,250,310.78	170.67	562,462,580.03
归属于上市公司股东的净资产	4,874,136,653.31	4,809,385,166.98	1.35	4,790,725,493.31

经营活动产生的现金流量净额	856,827,533.70	642,026,004.60	33.46	931,196,678.64
基本每股收益（元/股）	0.2146	0.2309	-7.06	0.7238
稀释每股收益（元/股）	0.2146	0.2309	-7.06	0.7238
加权平均净资产收益率（%）	3.43	3.72	减少0.29个百分点	12.81

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	401,567,528.63	1,649,376,668.72	1,742,674,137.75	1,320,855,818.59
归属于上市公司股东的净利润	-192,541,752.57	173,904,151.87	222,431,752.10	-37,215,010.05
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	-193,680,323.71	171,747,248.05	217,783,018.76	-32,768,921.12
经营活动产生的现金流量净额	87,793,254.93	400,058,540.43	400,207,976.38	-31,232,238.04

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

季度数据与已披露定期报告数据无差异。

（四）股本及股东情况

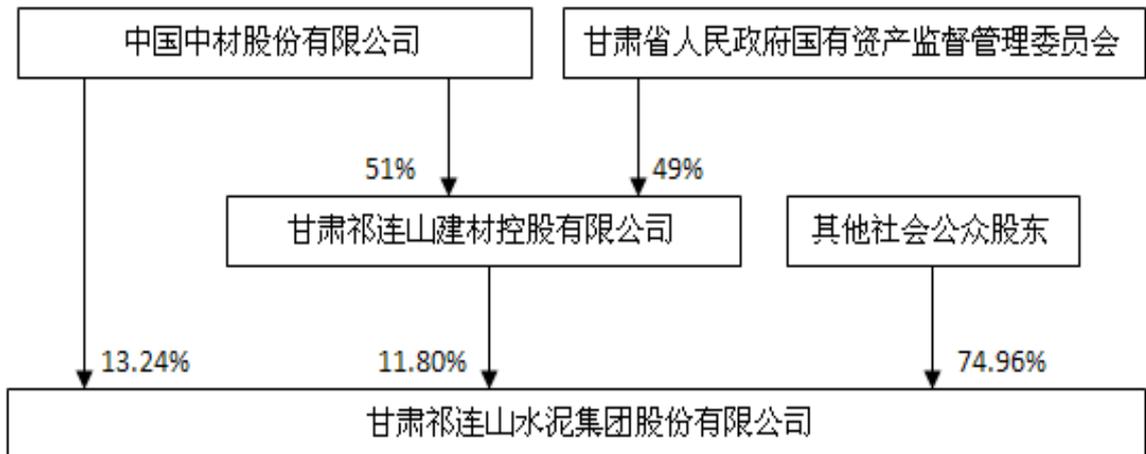
1. 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

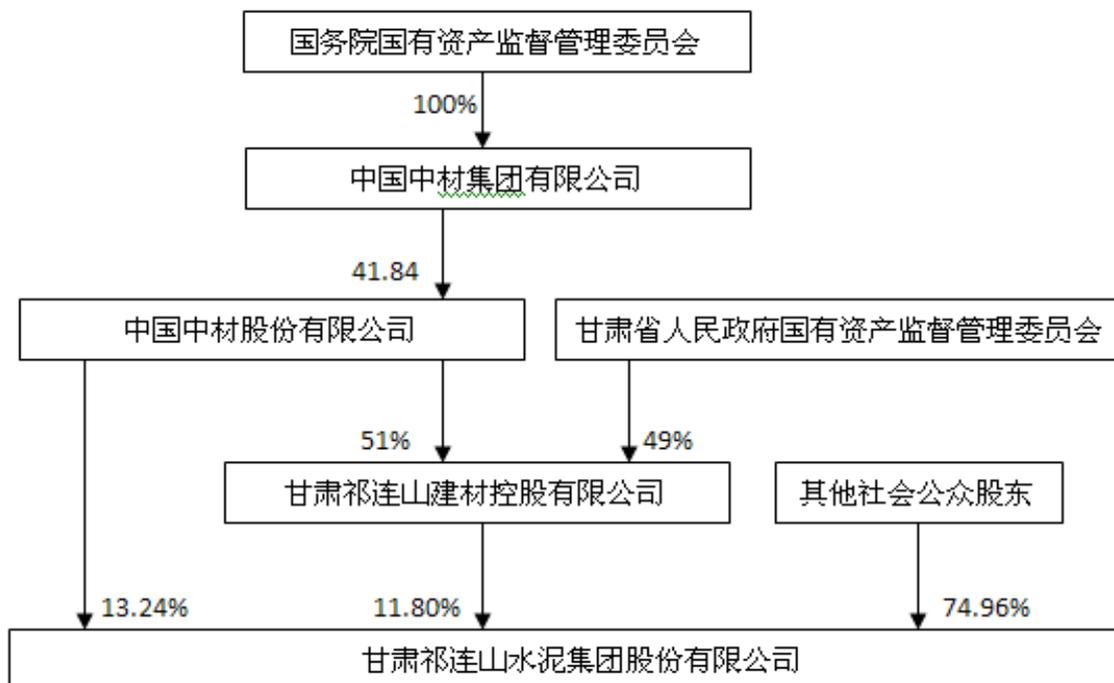
截止报告期末普通股股东总数（户）					58,580		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					77,828		
前 10 名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内增 减	期末持股数 量	比例 (%)	持有有 限售条 件的股 份数量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
中国中材股份有限公司	0	102,772,822	13.24	0	无		国有法人
甘肃祁连山建材控股有限公司	1,343,400	91,617,607	11.80	0	无		国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	0	26,371,300	3.40	0	未知		其他
余惠忠	12,639,099	12,639,099	1.63	0	未知		境内自然人
余惠华	11,896,279	11,896,279	1.53	0	未知		境内自然人
中国证券金融股份有限公司	0	10,387,549	1.34	0	未知		其他
王景峰	0	10,000,000	1.29	0	未知		境内自然人

							人
嘉实基金—农业银行—嘉实中证金融资产管理计划	0	7,869,300	1.01	0	未知		其他
华夏基金—农业银行—华夏中证金融资产管理计划	0	7,869,300	1.01	0	未知		其他
银华基金—农业银行—银华中证金融资产管理计划	0	7,869,300	1.01	0	未知		其他
中国建设银行股份有限公司—摩根士丹利华鑫品质生活精选股票型证券投资基金	7,608,647	7,608,647	0.98	0	未知		其他
易方达基金—农业银行—易方达中证金融资产管理计划	0	6,179,664	0.80	0	未知		其他
上述股东关联关系或一致行动的说明	前十名股东和前十名无限售条件股东中，中国中材股份有限公司为本公司的控股股东，甘肃祁连山建材控股有限公司为中国中材股份有限公司的控股子公司，其他股东间未知是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无。						

2. 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图



3. 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



(五) 公司债券情况

本公司未发行公司债券。

三、经营情况讨论与分析

(一) 报告期内主要经营情况

报告期内主要经营情况分析如下：

2016年，公司坚持稳中求进的工作总基调，按照公司年度会议确定的发展战略和经营目标，积极应对需求相对不足、产能过剩、原燃材料涨价等不利局面，深入落实稳增长、调结构、增效益各项举措，坚持改革创新，推进提质增效，提升企业效益，全面完成年度各项目标任务，实现了“十三五”开门红。

全年生产水泥 2,175.61 万吨，同比增加 8.14%；生产半成品熟料 1,670.59 万吨，同比增加 8.63%；生产商品混凝土 155.14 万方，同比增加 51.64%；余热发电量完成 4.31 亿度，同比增长 16.49%；销售水泥 2,162.39 万吨，同比增加 6.74%，销售商品熟料 16.62 万吨，同比减少 50.99%；销售商品混凝土 155.85 万方，同比增加 51.62%。实现营业收入 51 亿元，同比增长 5.66%；营业成本 36.7 亿元，同比下降 2.86%，实现利润总额 1.86 亿元，同比增长 15.85%。

1. 主营业务分析

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	5,114,474,153.69	4,842,541,581.48	5.62
营业成本	3,670,300,778.82	3,778,330,193.38	-2.86
销售费用	325,294,916.07	313,506,633.57	3.76
管理费用	592,705,623.25	543,005,022.27	9.15
财务费用	185,642,543.31	258,421,988.59	-28.16
经营活动产生的现金流量净额	856,827,533.70	642,026,004.60	33.46
投资活动产生的现金流量净额	-39,066,298.47	239,914,720.45	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-996,438,428.64	-674,880,421.22	-47.65

报告期实现营业收入 5,114,474,153.69 元,同比增加 5.62%, 主要是因为产品销量同比增加所致, 实现营业成本 3,670,300,778.82 元, 同比下降 2.86%, 主要原因一是公司加强成本管理, 提升运营效率, 二是受益于材料价格下降, 致使营业成本同比降低。

(1) 收入和成本分析

报告期内收入和成本情况分析如下:

<1>主营业务分行业、分产品、分地区情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	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 (%)
水泥	4,617,562,298.78	3,320,257,125.01	28.10	3.54	-4.79	增加 6.34 个百分点
熟料	29,242,948.61	22,308,452.34	23.71	-46.14	-57.62	增加 20.65 个百分点
商品混凝土	424,626,327.96	301,725,089.34	28.94	42.61	41.40	增加 0.60 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	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 (%)
兰州地区	812,692,621.81	553,282,240.39	31.92	6.38	-12.22	增加 14.42 个百分点
青藏地区	720,568,671.90	520,509,705.03	27.76	25.08	25.76	减少 0.40 个百分点

天水地区	1,139,408,760.12	852,849,949.29	25.15	-10.79	-15.55	增加 4.22个 百分点
平庆地区	193,658,835.88	144,029,641.41	25.63	-7.60	-16.75	增加 8.18个 百分点
河西地区	1,002,607,733.21	735,438,530.80	26.65	31.55	25.92	增加 3.28个 百分点
陇南地区	1,030,966,725.90	701,351,026.37	31.97	0.55	-7.96	增加 6.29个 百分点
甘南地区	171,528,226.53	136,829,573.40	20.23	-13.22	-24.04	增加 11.36个 百分点
甘南地区	171,528,226.53	136,829,573.40	20.23	-13.22	-24.04	增加 11.36个 百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

天水、平庆地区营业收入同比减少，主要原因是区域内价格下降幅度较大。甘南地区营业收入同比减少，主要原因是销量同比下降。河西、青藏地区的营业收入增幅较大，主要原因是区域内销量同比有所增加。除青藏区域受销售价格因素影响，毛利率同比略有下降外，各区域产品毛利率都大幅增加。

<2>产销量情况分析表

主要产品	生产量	销售量	库存量	生产量比上年增减(%)	销售量比上年增减(%)	库存量比上年增减(%)
水泥	2,175.61	2,162.39	61	8.14	6.74	19.61
熟料	1,670.59	16.62	161	8.63	-50.99	21.97
商品混凝土	155.14	155.85	0	51.64	51.62	0

产销量情况说明

见本节“经营情况讨论与分析”部分内容。

<3>成本分析表

单位：万元

分产品情况						
分产品	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
水泥	直接材料	121,331.70	36.54	126,891.83	36.39	-4.38
水泥	人工	12,304.00	3.71	12,379.37	3.55	-0.61

水泥	燃料及动力	127,451.27	38.39	144,474.15	41.43	-11.78
水泥	制造费用	70,938.74	21.37	64,977.98	18.63	9.17
商品混凝土	直接材料	26,527.23	87.92	18,177.84	85.19	45.93
商品混凝土	人工	162.08	0.54	151.02	0.71	7.33
商品混凝土	燃料及动力	196.37	0.65	195.11	0.91	0.65
商品混凝土	制造费用	3,286.83	10.89	2,813.83	13.19	16.81

成本分析其他情况说明

本年公司水泥生产成本同比有所下降，主要原因一是公司加强内部管理，生产运行效率持续提升，材料、燃料、动力消耗下降，二是部分原材料价格同比下降；混凝土成本同比增加，主要原因是本年产销量增加所致。

<4>主要销售客户及主要供应商情况

前五名客户销售额 33,082.31 万元，占年度销售总额 6.47%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占年度销售总额 0 %。

前五名供应商采购额 45,628.11 万元，占年度采购总额 21.13%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占年度采购总额 0%。

其他说明

无。

2.费用

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
销售费用	325,294,916.07	313,506,633.57	3.76
管理费用	592,705,623.25	543,005,022.27	9.15
财务费用	185,642,543.31	258,421,988.59	-28.16

销售费用同比增加 3.76%，主要原因一是产品销量同比增加，销售费用增加；二是一票制结算销量增加，致使运输费用增加。

管理费用同比增加 9.15%，主要原因一是合并范围变化，工资、折旧等固定费用同比增加；二是本年新增内退人员，辞退福利增加；三是部分设备进入大修期，固定资产维修费用同比增加。

财务费用同比降低 28.16%，主要原因是通过提前归还贷款、置换高利率贷款、降低融资利率等措施，致使财务费用同比降低。

3.研发投入

无。

4.现金流

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
----	-----	-------	---------

经营活动产生的现金流量净额	856,827,533.70	642,026,004.60	33.46
投资活动产生的现金流量净额	-39,066,298.47	239,914,720.45	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-996,438,428.64	-674,880,421.22	-47.65

经营活动产生的现金流量净额同比增加 33.46%，主要原因是本年销售收入增加，致使销售商品、提供劳务收到的现金增加。

投资活动产生的现金流量净额同比减少，主要原因一是上年公司出售持有兰石重装股票；二是上年将宏达公司纳入合并范围，货币资金增加。以上原因使取得投资活动收到的现金同比大幅下降。

筹资活动产生的现金流量净额同比减少 47.65%，主要原因是本年归还贷款支付的现金增加幅度大于取得借款所收到的现金的增加幅度，致使筹资活动产生的现金流量同比减少。

（二）非主营业务导致利润重大变化的说明

无。

（三）资产、负债情况分析

1. 资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)	情况说明
应收票据	438,931,682.34	4.12	145,025,836.75	1.34	202.66	一是本年公司客户使用票据结算货款的金额较上年大幅度增加；二是将部分应收票据质押，办理应付票据用于支付货款。
应收账款	505,428,954.01	4.74	597,743,705.22	5.51	-15.44	本年公司开展“两金”占用清理工作，加大沉淀货款清收力度，致使应收账款余额下降。
预付款项	258,533,000.65	2.42	299,290,720.22	2.76	-13.62	预付的货款、工程款到期结算，致使预付账款余额下降。
可供出售金融资产	250,716,626.00	2.35	341,034,926.00	3.15	-26.48	本年持有兰石重装股票公允价值变动影响。
固定资产	6,544,686,018.93	61.37	7,045,293,755.88	64.99	-7.11	主要是本年夏河、红古、天水、甘谷公司计提了固

						定资产减值准备。
在建工程	306,330,316.74	2.87	150,983,259.38	1.39	102.89	天水公司4500D/T新型干法水泥生产线、甘谷公司2#水泥磨技改等在建项目尚未完工，致使在建工程余额增加。
无形资产	735,858,619.18	6.90	696,412,523.49	6.42	5.66	一是定西商砼、平安商砼公司土地使用权的增加；二是红古、西藏、肃南公司采矿权的增加。
短期借款	1,415,000,000.00	13.27	1,660,000,000.00	15.31	-14.76	归还到期银行借款。
应付票据	629,152,825.06	5.90	72,466,696.00	0.67	768.20	一是公司办理票据用于支付货款，二是应付票据尚未到期解付。
长期借款	761,900,000.00	7.14	465,125,500.00	4.29	63.81	同比银行贷款增加。
应付债券	700,000,000.00	6.56	1,400,000,000.00	12.91	-50.00	归还到期中期票据。
长期应付职工薪酬	108,825,496.98	1.02	96,432,129.36	0.89	12.85	本年新增内退人员，辞退福利增加所致。
总资产	10,664,163,086.86	100.00	10,840,277,207.49	100.00	-1.62	

2.截至报告期末主要资产受限情况

项目	年末账面价值	受限原因
货币资金	199,615,283.11	保证金
应收票据	335,958,186.84	质押作为应付票据的保证金
固定资产	492,659,155.04	作为借款的抵押物
无形资产	10,088,197.44	作为借款的抵押物

3.其他说明

无。

（四）行业经营性信息分析

请参见本节“公司关于公司未来发展的讨论与分析”部分内容

（五）投资状况分析

1.对外股权投资总体分析

被投资单位	主要业务	持股数量（万股）	占被投资单位权益比例（%）
兰州兰石重型装备股份有限公司	机械制造	1,847.00	1.80

（1）重大的股权投资

无。

(2) 重大的非股权投资

无

(3) 以公允价值计量的金融资产

无。

(六) 重大资产和股权出售

无。

(七) 主要控股参股公司分析

单位：万元

公司名称	主营业务范围	注册资本	持股比例 (%)	资产规模	净利润
永登祁连山水泥有限公司	水泥及熟料的生产与销售	52,009.57	100.00	113,229.96	2,352.91
甘谷祁连山水泥有限公司	水泥及熟料的生产与销售	13,780.09	100.00	41,179.38	-3,256.20
平凉祁连山水泥有限公司	水泥及熟料的生产与销售	8,748.94	97.71	30,255.76	132.91
青海祁连山水泥有限公司	水泥、商品混凝土及熟料的生产与销售	33,400.00	100.00	115,244.04	6,002.18
成县祁连山水泥有限公司	水泥及熟料的生产与销售	42,798.68	100.00	106,937.27	10,225.44
古浪祁连山水泥有限公司	水泥及熟料的生产与销售	29,400.00	100.00	73,084.31	2,719.39
漳县祁连山水泥有限公司	水泥及熟料的生产与销售	32,400.00	100.00	87,034.26	7,139.39
酒钢（集团）宏达建材有限责任公司	水泥及熟料的生产与销售	13,673.03	60.00	92,349.29	3,794.93
兰州红古祁连山水泥股份有限公司	水泥及熟料的生产与销售	21,576.70	53.89	37,811.49	-4,619.14
夏河祁连山安多水泥有限公司	水泥及熟料的生产与销售	5,869.00	65.00	36,870.69	-4,755.01
甘肃张掖巨龙建材有限责任公司	水泥及熟料的生产与销售	10,000.00	26.00	44,345.05	119.67
陇南祁连山水泥有限公司	水泥及熟料的生产与销售	6,000.00	100.00	29,682.16	1,194.48
兰州永固祁连山水泥有限公司	水泥的生产与销售	3,536.65	74.20	2,728.68	-770.89
天水祁连山水泥有限公司	水泥及熟料的生产与销售	5,500.00	100.00	17,389.52	-8,381.78
文县祁连山水泥有限公司	水泥及熟料的	13,000.00	60.00	40,372.26	-1,938.73

	生产与销售				
兰州祁连山水泥商砼有限公司	水泥及商品混凝土的生产与销售	4,000.00	100.00	23,302.88	-1,215.21
定西祁连山商砼有限公司	水泥及商品混凝土的生产与销售	3,500.00	100.00	22,933.75	602.01
兰州祁连山汉邦混凝土工程有限公司	商品混凝土的生产与销售	1,719.52	100.00	6,524.39	-214.52
兰州祁连山混凝土工程有限公司	商品混凝土的生产与销售	2,500.00	100.00	4,155.02	-90.32
平安祁连山商砼有限公司	商品混凝土的生产与销售	2,500.00	100.00	9,016.15	869.50
武威祁连山商砼有限公司	商品混凝土的生产与销售	2,500.00	100.00	6,960.46	616.47
甘谷祁连山商砼有限公司	商品混凝土的生产与销售	2,500.00	100.00	4,103.92	505.29
兰州中川祁连山商砼有限公司	商品混凝土的生产与销售	2,500.00	100.00	9,760.66	291.19

(八) 公司控制的结构化主体情况

无。

四、公司关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

1. 行业政策及趋势

(1) 2016 年行业回顾

2016 年水泥行业推进供给侧结构性改革，以“稳增长、调结构、增效益”为重点，行业采取了包括错峰生产、开展行业自律、加强区域协调、市场整合等一系列措施，使多数区域市场供求关系得到阶段性的改善，水泥价格合理回升，全年行业盈利能力明显增强。根据国家统计局统计，2016 年我国水泥行业实现收入 8764 亿元，同比增长 1.2%，实现利润 518 亿元，同比增长 55%。

但值得关注的是：2016 年水泥行业利润同比大幅增长，主要原因是 2015 年利润基数过低和北方大幅扭亏，单从行业利润率来说，2016 年依旧处于较低水平。行业产业结构调整、产能过剩问题矛盾依旧突出，熟料产能利用率也仅为 68.1%。

(2) 2017 年行业展望

一是深化行业供给侧改革，行业盈利有望进一步提升。2017 年是我国“十三五”规划的关键之年，也是供给侧结构性改革的深化之年，全球经济仍将面临较大的下行压力，中国经济坚持以

“稳中求进”为发展总基调，经济运行要保持在合理的区间，预计将保持在 6.5%~6.7%的合理区间，经济继续保持稳增长。

基建投资仍将是经济稳增长的重要抓手，也是水泥需求的刚性支撑，2016 年基建投资保持较快增长，明年再度加快的空间有限，预计 2017 年基建投资保持在 20%左右的增长水平，西部地区有望保持高速增长。

二是市场需求同比基本持平，区域差异将更加凸显。预计 2017 年水泥需求波动不大，与 2016 年基本持平。

需求区域将继续分化，华北受益于京津冀协同发展战略的实施，水泥需求仍有增长空间；西部地区（包括西南、西北）作为重点发展的区域，基础设施建设项目投资力度较大，水泥需求有一定的增长。

三是进一步化解过剩产能，推动提升行业收益水平。2017 年是深化供给侧结构性改革的关键之年，要推动“三去一降一补”五大任务取得实质性进展。国家发改委把化解产能过剩作为重中之重的工作，作为产能严重过剩的水泥行业“去产能”任务艰巨，中国水泥协会提出组建省级水泥投资管理公司创新试点方案，力推设立省级水泥行业结构调整专项资金，加快推进行业“去产能”的政策落实。

国办发〔2016〕34 号文件将推行错峰生产列入水泥行业化解产能过剩的政策之中，加上环境约束力的增强，各地方政府对大气污染治理力度增强，有了政策的支持，加上政府和行业协会的推动，2017 年对错峰生产的监督管理会进一步增强，错峰生产的范围和力度会更大，阶梯电价加速落后产能退出，对水泥效益的回升也会带来积极的影响。

2. 区域行业状况

（1）甘肃水泥产能现状

截止 2016 年底，甘肃省水泥总产能约 5700 万吨，产能过剩约 1100 万吨。2017 年，甘肃省预计将新增产能 100 万吨，预计全省水泥销量 4700 万吨左右，产能过剩的局面依然严峻。

（2）青海水泥产能现状

截止 2016 年底，青海省水泥总产能约 2240 万吨，目前，青海无在建的水泥熟料生产线。2017 年，青海省预计全省水泥销量 1400 万吨左右，产能过剩约 800 万吨。

（二）公司发展战略

1. 做优做强水泥主业。水泥是祁连山专注发展了近 60 年的主业，积累了良好的品牌、技术、人才和管理优势，取得了行业公认的成绩。“十三五”期间，仍然要以水泥为主业，大力发展水泥

相关产业，同时还要积极寻求其他产业的发展机会。一是整合、优化存量产能，淘汰、置换落后产能，通过技术改造大幅提升现有生产线装备水平和运行效率，力争使公司整体生产运行水平超过行业平均水平，5000吨生产线全部达到行业先进水平，切实增强核心竞争力。二是拓展发展空间，抢抓“一带一路”战略机遇，力争在海外投资建设水泥项目。

2.探索多元化发展途径。一是加快开展水泥窑协同处置城市生活垃圾项目。力争“十三五”期间，改造完成3-5条的水泥窑协同处置危废物生产线。适度发展商砼和骨料、墙材等产业。二是积极探索其他产业发展机会，谋求新的利润增长点。探索与省内外有实力的企业集团组团发展，积极参与金融、公共事业等领域的投资项目。

3.积极推进智能工厂建设。抢抓“中国制造2025”和“互联网+”等战略机遇，围绕生产管控、设备管理、安全环保、能源管理、质量管理、供应链管理和辅助决策等探索开展智能化操作系统开发应用，重点推进物流无人值守系统、窑磨自动操作系统和能源管理系统建设，利用先进的数据挖掘、分析技术，优化各级操作参数，不断提升DCS自动化、智能化和两化融合的广度和深度，实现企业生产运营的自动化、数字化、模型化、可视化、集成化，提高企业劳动生产率、安全运行能力、风险防范能力、科学决策能力和市场竞争力。力争“十三五”期间打造出1-2条具有行业先进水平的智能化生产线。

（三）经营计划

2017年计划生产水泥2,070.00万吨，熟料1,540.00万吨，混凝土125.00万方；销售水泥2,095.52万吨，混凝土125.00万方，实现销售收入52.39亿元。

（四）可能面对的风险

1. 经济增长放缓的风险

从国内经济形势来看，经济结构调整、增长动力转换还正在持续，企业利润下滑、需求不足、产能过剩等矛盾仍然比较突出。经济增速的放缓，将直接导致固定资产投资回落，2016年全国固定资产投资同比增长8.1%，增速自2001年以来首次破“十”。预计2017年固定资产投资增速不会大幅回升。水泥作为与固定资产投资紧密相关的行业，难免会受到经济增速和投资放缓的冲击。

2. 行业产能过剩的风险

2016年，全国水泥产量为24亿吨左右，同比增长约2.5%。当前，需求不足、全行业效益波动的市场环境还没有得到根本性好转，行业产能过剩的风险随时都有可能爆发。

3. 各种成本持续上升的风险

从公司自身情况来看，虽然近几年管理水平大幅提升，竞争力明显增强，但与同行先进企业

相比，仍然存在劳动生产率低、管理精细化程度不高等差距，市场竞争力有待进一步提升。2016年大宗商品的价格持续上涨，特别是占水泥生产成本 1/4 的煤炭价格涨幅更大，再加上安全、环保、用工成本上升，企业的成本压力还将进一步增加。

五、公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

公司第七届董事会第七次会议审议通过了《关于公司存货会计政策变更的议案》同意公司于 2016 年 1 月 1 日起，将原材料采用“计划价”核算改为采用“实际价”核算；发出材料采用“移动加权平均法”计价改为采用“先进先出法”计价。本次会计政策变更涉及的业务范围为公司存货和成本核算业务，会计政策变更后能更加客观公正地反映公司财务状况和经营成果。此次会计政策变更的决策程序符合有关法律、法规和《公司章程》的规定，没有损害公司及中小股东的权益。

根据《财政部关于印发〈增值税会计处理规定〉的通知》（财会〔2016〕22 号）文件，全面试行营业税改征增值税后，“营业税金及附加”科目名称调整为“税金及附加”科目，该科目核算企业经营活动发生的消费税、城市维护建设税、资源税、教育费附加及房产税、土地使用税、车船使用税、印花税等相关税费；利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目。对于 2016 年 5 月 1 日至该规定施行之间发生的交易由于该规定而影响资产、负债和损益等财务报表列报项目金额的，按该规定调整；对于 2016 年 1 月 1 日至 4 月 30 日期间发生的交易，不予追溯调整；对于 2016 年财务报表中可比期间的财务报表也不予追溯调整。本次会计政策变更，仅对上述财务报表项目列示产生影响，对本公司 2015 年末资产总额、负债总额和净资产以及 2015 年度净利润未产生影响。

六、公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

无。

七、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

本公司合并财务报表范围包括永登祁连山水泥有限公司等 29 家公司。与上年相比，嘉峪关中材祁连山商贸有限公司注销，青海祁连山公司吸收合并减少青海祁材矿业有限公司。具体情况请查阅本公司 2016 年度报告全文。

甘肃祁连山水泥集团股份有限公司

董事长：脱利成

董事会批准报送日期：2017 年 3 月 14 日