

证券代码：000672

证券简称：上峰水泥

公告编号：2017-035

甘肃上峰水泥股份有限公司 2016 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。

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 813,619,871 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.30 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	上峰水泥	股票代码	000672
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	瞿辉	徐小锋	
办公地址	杭州市西湖区文二西路 738 号西溪乐谷创意产业园 1 号楼 E 单元	杭州市西湖区文二西路 738 号西溪乐谷创意产业园 1 号楼 E 单元	
传真	0571-56075060	0571-56075060	
电话	0571-56030515	0571-56030516	
电子信箱	quhui123@sina.com	sfsn672@163.com	

2、报告期主要业务或产品简介

一、水泥建材业务

1、主要业务

公司主要从事水泥熟料、水泥、混凝土、骨料等基础建材产品的生产制造和销售。

2、主要产品及用途

水泥品种主要包括 32.5 级水泥、42.5 级水泥、52.5 级水泥，广泛应用于铁路、公路、机场、水利工程等基础设施项目，以及城市房地产开发和农村市场。“上峰”水泥品牌被国家工商总局认定为“中国驰名商标”。

3、经营模式

公司采取总部为投资和战略管控中心，各个子公司为成本中心的运营管控模式，实现了权责清晰、运转高效的运营模式。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，公司的水泥销售模式根据销售对象的不同，建立了以经销模式为主、直销模式为辅的多渠道、多层次的销售网络。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。

二、公司所处行业情况及地位

1、水泥行业的发展阶段

水泥是国民经济建设的重要基础原材料，用水泥制成的砂浆或混凝土，坚固耐久，广泛应用于土木建筑、水利、国防等工程，目前国内外尚无任何一种材料可以替代。2016年，全国水泥产量为24亿吨左右，同比增长约2.5%。2016年在加快水泥供给侧结构性改革，政府、协会及大企业加大力度推进水泥错峰生产的情况下，水泥价格持续上涨，行业效益大幅增长，同时，行业兼并重组和市场整合不断加快，产业集中度进一步提高；熟料出口贸易加大，境外水泥项目投资加速，大企业的海外市场规模不断扩大。2016年全国水泥产能利用率不足70%，产能过剩仍然十分严峻，水泥行业去产能的任务非常艰巨。

2、水泥行业周期性特点

水泥行业发展与全社会固定资产投资规模，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。水泥行业由于季节因素和生产施工环境条件因素具有季节性淡旺季特征。

3、公司所处行业地位

公司目前水泥熟料年产能约1,200万吨，水泥约950万吨，拥有新型干法水泥熟料生产线八条，吉尔吉斯斯坦在建水泥熟料生产线一条。中国水泥网统计的2016年水泥熟料产能排名公司居第20位。2006年公司被国家发改委、国土资源部、中国人民银行联合认定为国家重点支持水泥工业结构调整大型企业（集团）60强。

三、房地产业务

公司有部分子公司涉及房地产业务，系公司水泥建材产业终端关联业务，房地产业务收入占公司营业收入比重不超过30%，非公司核心业务。公司主要通过全资子公司浙江上峰房地产有限公司管理相关业务，公司房地产项目主要位于安徽铜陵、蚌埠和山东济宁等地。

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

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：人民币元

	2016 年	2015 年		本年比上年 增减	2014 年	
		调整前	调整后		调整后	调整前
营业收入	2,916,064,691.92	2,025,544,666.48	2,149,056,712.31	35.69%	2,736,641,248.73	2,870,324,652.99
归属于上市公司股东的净利润	145,229,316.39	61,180,369.31	77,844,038.91	86.56%	370,501,556.13	395,824,521.28
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	106,476,458.78	31,408,771.78	48,072,441.38	121.49%	352,264,246.22	377,587,211.37
经营活动产生的现金流量净额	544,710,170.49	1,181,790,668.73	75,113,380.68	625.18%	799,989,009.89	714,977,612.11
基本每股收益（元/股）	0.18	0.08	0.08	125.00%	0.46	0.46
稀释每股收益（元/股）	0.18	0.08	0.08	125.00%	0.46	0.46
加权平均净资产收益率	8.31%	3.51%	3.93%	4.38%	22.82%	22.72%
	2016 年末	2015 年末		本年末比上 年末增减	2014 年末	
		调整前	调整后		调整后	调整前
总资产	5,813,051,107.93	4,678,063,999.59	5,908,577,546.08	-1.62%	3,850,366,197.72	4,498,643,686.12
归属于上市公司股东的净资产	1,466,865,534.07	1,738,248,971.97	2,071,099,891.97	-29.17%	1,737,021,913.55	1,893,262,799.15

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

公司第八届董事会第四次会议、第八届监事会第二次会议和 2016 年度第七次临时股东大会审议通过《关于收购浙江上峰房地产有限公司 100% 股权暨关联交易的议案》，公司以 75,300 万元收购上峰控股和共青城上诚投资合伙企业合计持有的上峰地产 100% 股权，并于 2016 年 8 月底完成交接，本次收购完成后，公司成为上峰地产控股股东，由于公司和上峰地产同受上峰控股最终控制，且该项控制非暂时的，故该项合并为同一控制下企业合并。从 2016 年 9 月 1 日起，浙江上峰房地产有限公司成为公司全资子公司并纳入合并报表范围，并按照同一控制下企业合并编制合并报表，依据《企业会计准则第 20 号-企业合并》的规定，相应调整了财务报表比较数据。

(2) 分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	425,589,747.18	980,041,507.86	725,541,431.25	784,892,005.63
归属于上市公司股东的净利润	29,421,998.89	14,951,808.24	37,469,891.32	63,385,617.94
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	33,118,514.41	13,124,603.13	32,531,960.33	27,701,380.91
经营活动产生的现金流量净额	24,334,432.52	57,111,457.80	40,462,062.90	422,802,217.27

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

公司于 2016 年 8 月实施并购浙江上峰房地产公司，该项并购为同一控制下企业合并，依据《企业会计准则第 20 号-企业合并》的规定，分季度主要财务指标为合并浙江上峰房地产公司后的数据。

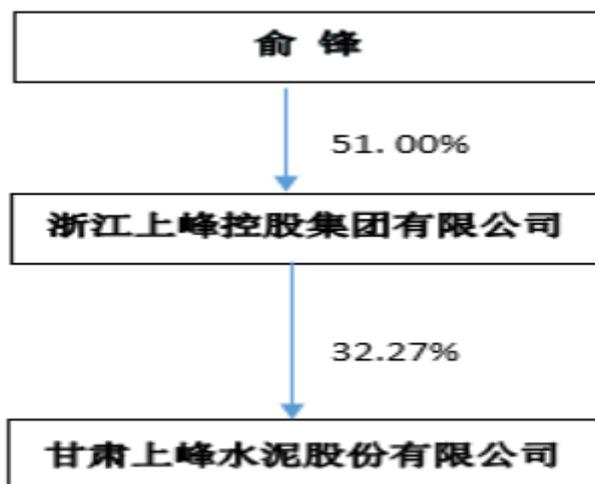
4、股本及股东情况

(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	95,337	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	100,163	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	
浙江上峰控股集团 有限公司	境内非国有法人	32.27%	8,781,344	0	质押	245,400,000	
南方水泥有限公司	境内非国有法人	16.85%	-5,000,000	0		0	
铜陵有色金属集团 控股有限公司	国有法人	12.16%	98,929,713	0		0	
浙江富润股份有限 公司	境内非国有法人	7.13%	58,000,000	0		0	
新沃基金—平安银行 —西藏信托—西藏信 托—顺景 24 号集合信 托计划	其他	0.41%	3,300,000	0		0	
李奎东	境内自然人	0.28%	2,246,794	0		0	
周军	境内自然人	0.14%	1,106,200	0		0	
江苏景闰投资股份有 限公司—景闰锦赢 1 号 私募证券投资基金	其他	0.10%	800,000	0		0	
朱守凤	境内自然人	0.09%	740,000	0		0	
颜玲	境内自然人	0.09%	729,000	0		0	
上述股东关联关系或一致行动的说明	浙江上峰控股集团有限公司与上述股东不存在关联关系或一致行动，未知上述除该公司外其余股东之间是否存在关联关系或一致行动。						
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无						

(2) 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



三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

2016 年宏观经济形势缓中趋稳，全年 GDP 同比增长 6.7%，固定资产投资同比增长 8.1%，投资增速有所放缓；房地产投资额全年同比增长 6.9%，增速较上年上涨 5.9 个百分点。水泥行业在投资低位回暖的拉动下，市场呈现弱势复苏态势，水泥需求保持低速增长，全国水泥产量同比增长 2.5%。

2016 年水泥行业全面推进供给侧结构性改革。行业政策方面，国务院办公厅下发了《关于促进建材工业稳增长调结构增效益的指导意见》（国办发[2016]34 号文），在强调控制新增产能、淘汰落后产能的同时重点推进联合重组、推行错峰生产。在行业采取了包括错峰生产、开展行业自律、加强区域协调、市场整合等系列措施情况下，部分区域市场供求关系得到阶段性的改善，水泥价格逐渐回升，全年呈前低后高，行业效益明显提升，全行业利润同比增长约 55%，但行业利润率仍处于较低水平。（数据来源：国家统计局、数字水泥网）

2016 年，公司董事会及管理层面面对严峻的经营环境和激烈的竞争形势下，按照优化延伸产业链，精细化管理提内功的总体安排，积极改革创新，加强内部管控，提高运营质量，努力降低成本，调整产品结构，不断拓展市场，持续提升品牌影响力和经济效益。在下半年行业形势好转形势下，公司抓住机遇，把握季节性特征，提升市场份额，各项经济指标迅速回升，全年取得了相对稳定的综合经济效益，全年业绩同比实现较大增幅。同时，公司成本能耗逐渐下降，工艺与管理水平不断提升，人力资源效率持续改善，人均销售收入和人均盈利等指标保持行业较好水平。

公司 2016 年度主产品水泥和水泥熟料累计销售 1,241 万吨，销售商品房 12.78 万平方米，实现营业总收入 291,606.47 万元，同比增长 35.69%，归属于母公司净利润为 14,522.93 万元，同比增长 86.56%，实现扣除非经常性损益的净利润为 10,647.65 万元，公司主营业务毛利率 21.13%，同比增长 4.42 个百分点，公司加权平均净资产收益率为 8.31%，比上年同期增加 4.38 个百分点。

其中重点做好以下几个方面：

1、战略延伸优化产业，提升规模增强盈利

公司在确保公司规范运作、加强管控治理的同时致力于优化现有产业链，提升产业链内部协同和完善，针对公司目前熟料比重过大产品单一的结构形势，公司注重提升粉磨产能，并细化调整产品结构。在整合新疆中博生产线的同时，公司迅速启动配套粉磨站建设，并积极协同北疆市场，参与错峰停窑，在北疆西部迅速打开局面，成为该区域最具竞争力的企业之一。同时，针对皖北区域市场情况，在颍上增加水泥粉磨产能，系列举措使公司产品结构迅速优化，水泥熟料直销比重大幅减少，2016 年公司水泥产品销售首次并大幅超过熟料产品销售，公司综合毛利率得到提升。公司还加大了对上游骨料业务和下游商混业务等产品结构的调整力度。

为继续强化产业链延伸效应，加强现有主业水泥产品与下游行业协同，熨平公司业绩周期性波动风险，强化各基地间资源渠道共享，规范整合控股股东产业与人力资源，2016 年公司完成了对上峰房产业务的整合，进一步提升了公司总体规模，拓宽了现有产业布局，扩大了所在区域的市场影响力。

2、加强管理节能降耗，降低成本提升质量

2016 年，公司董事会重点指导经营层管理团队以务实、精细为本，聚焦成本控制与改善，向同行业优秀企业学习和对标，建立各层次的成本分析机制和体系，每月定期召开务实细致的分析对比会议，强化成本和降耗意识。同时改革原煤采购方式，降低原煤消耗，通过“引进来”请行业先进企业帮助指导，和“走出去”到先进企业学习观摩，结合自身实际开展系统性的系列技改和现场管理，提升工艺水泥，降低水泥成本，达到了较好效果。2016 年煤耗、电耗等核心指标明显下降，其中主要生产线电耗处于行业先进水平。

2016 年，公司把“稳质量、塑形象、占市场”作为重要指导思想，严格把关原燃材料进厂质量，狠抓过程质量控制，保证质量管理体系的严格运行，对不合格的原材料坚决拒收。根据生产实际情况及时调整原料配比优化配料方案，确保率值的合理性。公司多个基地在省级水泥品质指标大对比和化学分析大对比中荣获“优胜单位”或“全合格单位”称号。

3、优化人力资源结构，完善绩效考核机制

为了进一步提升企业人力资源效率，优化企业资源配置，增强企业核心竞争力，公司不断加强人力资源优化，并通过技术创新改进和提升工艺自动化水平减少低效岗位，有效控制人力成本，2016 年公司各基地继续实行优化增效和班制调整，加强基地间人员的合理流动，提倡一专多能，做到人尽其才，提高工作

效率，目前公司人均效能保持行业上市公司领先。同时，公司对考核体系进行了修订整改，加强了子公司核心管理人员的考核，并对子公司考核体系进行层层分解，落实到人，建立员工与企业效益同向，薪酬与效率同向的分配激励机制。

公司继续强化培训管理，针对员工需求完善培训体系，利用生产间歇开展培训活动，通过开展技术创新实践等各种活动提高员工的综合技能。公司 2016 年度荣获“安徽省劳动保障诚信示范企业”的荣誉称号。

4、加强企业文化建设，树立企业良好形象

2016 年公司提出加强党的领导和加强党组织活动的开展，各基地党委或党支部积极开展“两学一做”教育实践活动，组织收看庆祝建党 95 周年习近平同志重要讲话；公司工会积极开展金秋助学、特困帮扶工作，切实服务生产、服务员工。改善厂区环境、生产生活条件，增强员工归属感。

2016 年公司大力提倡“孝”文化，作为感恩文化的契入点，组织成立了诸暨孝文化研究分会上峰分会，在各基地开展务实的各种感恩行动。公司各基地还先后组织了“安全宣传月演讲比赛、安全知识竞赛”、当地政府组织的各种文艺汇演、体育竞赛、教师节等主题慰问活动；夏季工会组织人员到一线“送清凉”等各类活动。通过此类活动的开展，丰富了企业文化，树立了公司良好的社会形象。

2、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况

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
熟料	832,661,915.95	683,721,523.06	17.89%	7.44%	1.59%	4.73%
水泥	1,398,776,804.55	1,091,235,113.95	21.99%	37.68%	28.88%	5.33%
房地产	575,253,300.77	483,761,301.77	15.90%	368.10%	608.23%	-28.52%

3、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

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

(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

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

公司第八届董事会第四次会议审议通过《关于收购浙江上峰房地产有限公司 100%股权暨关联交易的

议案》，公司于 2016 年 8 月完成收购事项，该项并购为同一控制下企业合同，浙江上峰房地产有限公司成为公司全资子公司纳入合并报表范围。

甘肃上峰水泥股份有限公司

法定代表人：俞锋

二〇一七年四月二十四日