

证券代码：000789

证券简称：万年青

公告编号：2017-09

江西万年青水泥股份有限公司 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。

依据公司财务报告中内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告期内，存在一项财务报告内部控制重大缺陷，敬请投资者注意阅读。

本年度报告涉及公司未来发展展望、经营计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者认真阅读，注意投资风险。

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 613,364,368 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.00 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	方真	李宝珍
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	wnqzqb@126.com	wnqzqb@126.com

2、报告期主要业务或产品简介

公司主要从事硅酸盐水泥、商品混凝土以及新型墙材的生产和销售，报告期内，主营业务没有发生重大变化。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，以及商品熟料、商品混凝土、新型墙材等。产品广泛用于水利、公路、铁路和机场等基础设施建设，以及房地产、民用建房等各类建筑工程。公司的水泥产品采取以经销模式为主、直销模式为辅的营销模式，建立了多渠道、多层次的营销网络。水泥销售市场以江西为主，向福建、浙江、广东等周边省份辐射，在江西的市场份额一直位居前列。公司在做大做强水泥主业的同时，向产业链上下游延伸及扩张，并积极探寻其他领域的股权投资，增加公司的利润增长点。公司以“份额优先，以销促产”经营策略，不断巩固营销网络，拓展市场份额，实施以管理与技术双轮驱动的对标管理来提升企业的运营质量和效率。

水泥是无机非金属材料，与钢材、木材、塑料统称为四大基础工程材料，水泥以其用量大、用途广、性能稳定且耐久性好及其制成品结构性能优良等特点，成为建筑工程和各种构筑物不可或缺的最大宗的建筑工程材料。我国水泥行业是典型的投资拉动型行业，受国家宏观政策影响较大，尤其与基建和房地产投资关联密切。同时，水泥产品受运输的影响，区域性特征明显。改革开放 30 多年的高速发展，推动了水泥行业的快速发展，但同时也导致了全行业产能过剩的局面。随着我国经济进入新常态，从 2012 年开始水泥行业开始进入下行期，2015 年较 2012 年水泥产量增速下降 21 个百分点，但 2016 年水泥行业景气度有所好转。

2016 年水泥行业通过推进供给侧结构性改革，以“稳增长、调结构、增效益”为重点，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，加上需求端受基建投资和房地产回暖的拉动，使多数区域市场供求关系得到阶段性改善，水泥价格持续回升，产销量和行业效益超预期。

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
营业收入	5,657,765,743.80	5,583,028,090.77	1.34%	6,682,758,652.54
归属于上市公司股东的净利润	229,249,983.02	248,608,733.08	-7.79%	549,932,284.69
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	275,550,784.72	236,634,597.50	16.45%	543,865,135.37
经营活动产生的现金流量净额	912,962,144.33	795,296,266.37	14.80%	997,633,773.05
基本每股收益（元/股）	0.3738	0.4053	-7.77%	0.8966
稀释每股收益（元/股）	0.3738	0.4053	-7.77%	0.8966
加权平均净资产收益率	8.44%	9.72%	-1.28%	23.95%
	2016 年末	2015 年末	本年末比上年末增减	2014 年末
总资产	8,480,484,180.37	9,008,075,145.59	-5.86%	8,836,613,727.30
归属于上市公司股东的净资产	2,804,127,998.02	2,636,214,451.80	6.37%	2,510,279,332.87

(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	1,039,914,926.01	1,243,784,068.08	1,429,073,913.62	1,944,992,836.10
归属于上市公司股东的净利润	5,244,000.83	61,962,757.73	98,564,967.95	63,478,256.51
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	4,658,153.93	61,927,632.05	95,905,548.49	113,059,450.25
经营活动产生的现金流量净额	-34,272,732.70	202,861,596.92	296,263,638.02	448,109,599.40

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	39,670	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	49,599	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							

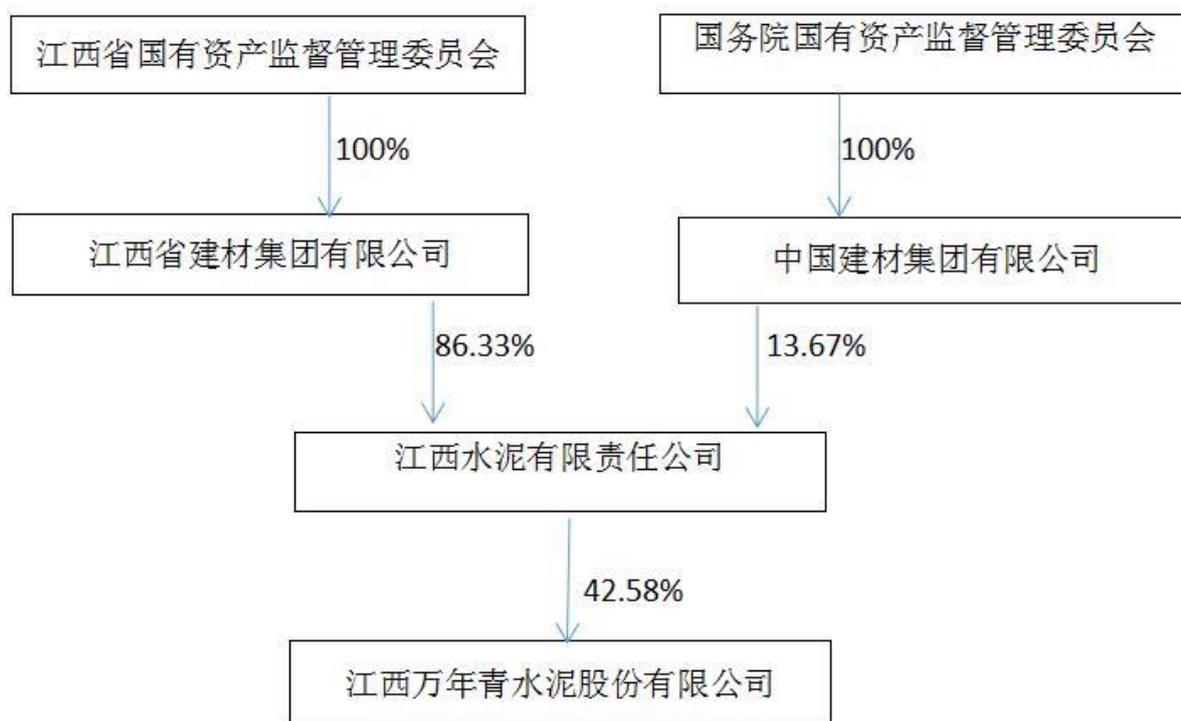
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
江西水泥有限责任公司	国有法人	42.58%	261,194,862			
中国建材股份有限公司	国有法人	4.89%	30,000,000			
前海开源基金－民生银行－前海开源恒宇一期资产管理计划	其他	1.22%	7,460,014			
中国工商银行－南方隆元产业主题股票型证券投资基金	其他	0.79%	4,866,577			
领航投资澳洲有限公司－领航新兴市场股指基金（交易所）	境外法人	0.65%	4,000,916			
招商证券国际有限公司－客户资金	境外法人	0.55%	3,395,150			
中国建设银行股份有限公司－南方品质优选灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.46%	2,800,000			
中国工商银行股份有限公司－申万菱信量化小盘股票型证券投资基金（LOF）	其他	0.44%	2,679,936			
中国银行股份有限公司－泰达宏利改革动力量化策略灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.43%	2,658,372			
中国建设银行股份有限公司－博时中证淘金大数据 100 指数型证券投资基金	其他	0.39%	2,414,800			
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，同时也是中国建材股份有限公司的控股股东，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）	无					

（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
江西万年青水泥股份有限公司 2012 年公司债券（第一期）	12 江泥 01	112112	2017 年 10 月 18 日	49,957.71	7.05%
江西万年青水泥股份有限公司 2014 年公司债券（第一期）	14 江泥 01	112223	2019 年 09 月 12 日	50,912.25	6.85%
报告期内公司债券的付息兑付情况	1、公司委托中国结算深圳分公司对 2016 年 10 月 17 日下午深圳证券交易所收市后登记在册的全体“12 江泥 01”持有人进行了付息，10 月 18 日为除息、付息日。2、公司委托中国结算深圳分公司对 2016 年 9 月 9 日下午深圳证券交易所收市后登记在册的全体“14 江泥 01”持有人进行了付息，9 月 12 日为除息、付息日。				

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

1、2016 年 5 月 16 日，鹏元资信评估有限公司对江西万年青水泥股份有限公司及其 2012

年 10 月 18 日发行的公司债券 2016 年度跟踪评级结果为：本期债券信用等级维持为 AA，发行主体长期信用等级维持为 AA，评级展望维持为稳定。与上年评级结果相比没有发生变化。

2、2016 年 5 月 16 日，鹏元资信评估有限公司对江西万年青水泥股份有限公司及其 2014 年 9 月 12 日发行的公司债券 2016 年度跟踪评级结果为：本期债券信用等级维持为 AA，发行主体长期信用等级维持为 AA，评级展望维持为稳定。与上年评级结果相比没有发生变化。

根据跟踪评级报告本公司的主体级别为 AA，该级别反映了发行主体偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。

根据跟踪评级报告公司债券的信用级别为 AA，该信用级别反映了本期公司债券的信用质量很高，信用风险很低。

根据相关规定和鹏元资信对跟踪评级的相关要求，鹏元资信在债券存续期内每年出具一次定期跟踪评级报告，并在公司债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。跟踪评级结果将在鹏元资信网站（<http://www.pyrating.cn>）予以公布。公司亦将通过巨潮资讯（www.cninfo.com.cn）将跟踪评级结果及报告予以公布备查，投资者可以上述网站查询跟踪评级结果及报告。公司预计会在本年度报告披露后的一个月内在巨潮资讯网上披露本年度跟踪评级报告，敬请投资者关注。

（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	2016 年	2015 年	同期变动率
资产负债率	48.25%	54.63%	-6.38%
EBITDA 全部债务比	26.76%	22.37%	4.39%
利息保障倍数	4.32	3.49	23.78%

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求
否

2016 年下半年以来，随着房地产市场回暖、基建投资稳定增长的带动，水泥需求有所回升，加上国家供给侧结构改革的推动，以及水泥行业采取的错峰生产、行业自律、区域协同等效应，使得区域市场供需关系得到阶段性改善，水泥价格有效回升，行业盈利状况明显改

善。公司把握市场机遇，及时调整营销策略，实现了量增价涨，同时，加强对标管理，实施降本增效，取得了较好的经营业绩。

截止 2016 年 12 月 31 日，公司共有熟料生产线 12 条，水泥年产能 2350 万吨。报告期内共生产水泥 2102 万吨，同比下降 1.83%；生产熟料 1478 万吨，同比下降 2.71%；销售水泥产品（含熟料）2256 万吨，同比增长 0.37%；水泥销量在江西市场位居首位，市场份额超过 20%；全年公司营业收入同比增长 1.34%，营业成本下降 1.37%，营业利润同比增长 11.45%，净利润同比增长 12.74%。

在立足水泥主业的同时，公司进一步向商品混凝土、新型墙体材料等产业链延伸。报告期内，销售商品混凝土 398 万方，同比增长 8.74%；销售新型墙体材料 2.9 亿标块，销量实现了较大突破。

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	4,221,328,416.98	391,857,710.29	25.54%	-1.18%	-7.47%	5.06%
混凝土	1,138,336,246.52	90,949,167.13	19.82%	3.96%	-31.20%	-5.50%

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

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

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

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。