

公司代码：600176

公司简称：中国巨石

中国巨石股份有限公司
2017 年年度报告摘要

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。
- 2 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。
- 3 公司全体董事出席董事会会议。
- 4 天职国际会计师事务所（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 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

经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具的审计报告确认，公司 2017 年母公司实现净利润 793,277,879.59 元，截至 2017 年底公司可供分配利润 894,054,750.42 元。综合考虑后，拟定 2017 年度利润分配方案为：以公司总股本 2,918,589,041 股为基数，每 10 股送现金 2.5 元（含税）。2017 年度公司共计分配股利 729,647,260.25（含税）。

经天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具的审计报告确认，截至 2017 年 12 月 31 日，母公司资本公积金余额为 7,220,645,206.67 元。综合考虑后，拟定 2017 年度资本公积金转增股本方案为：以公司总股本 2,918,589,041 股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 2 股，合计转增股本 583,717,808.00 股。转增完成后，公司股本总数增至 3,502,306,849.00 股。

二 公司基本情况

1 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	中国巨石	600176	中国化建、中国玻纤

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	李畅	沈国明
办公地址	浙江省桐乡市梧桐街道文华南路669号	浙江省桐乡市梧桐街道文华南路669号
电话	0573-88181888	0573-88181888
电子信箱	cfgcl@cnbm.com.cn	cfgcl@cnbm.com.cn

2 报告期公司主要业务简介

1、主要业务情况说明

公司主要从事玻璃纤维及制品的生产、销售，主要产品为玻璃纤维纱。报告期内，公司玻璃纤维及其制品业务合计实现营业收入为 842,713.99 万元，占 2017 年营业收入的比例为 97.41%。

2、经营模式情况说明

（1）采购模式

公司对浙江桐乡、四川成都、江西九江、埃及四大生产基地的大宗原材料实行统一采购制度，

对下属公司的采购主要通过“统一谈判，分别签约”方式进行管理。原料采购按照“年度招标、公开招标”原则，采取包括公开竞标、参照价竞标等方式，在原材料市场价格处于上行通道时，采用签订长期合同的方式，减弱原材料采购成本的波动性；辅料采购则采用订单价，根据生产计划采购。公司同时制订了供应商考评制度，针对合作过程中发现的问题要求供应商加以改进，建立完善成本管理体系。

（2）生产模式

以销定产，采用以拉动式为主、以推进式为辅的柔性生产方式。

（3）销售模式

公司国内销售以直销为主，少量代理为辅；境外销售主要采用海外贸易子公司、经销商、直销三种方式相结合。

3、行业情况说明

2017年，我国玻纤行业在国家环保政策的引导和驱动下，一批低端落后产能逐渐被迫实施关停，全行业结构调整取得重大突破，产品结构和产能结构得到持续优化。玻璃纤维行业受惠于复合材料制品行业转型调整带来的需求变化，获得快速发展良机，实现了量价齐涨。纤维复合材料产业整体发展，继续保持良好发展势头。

根据中国玻璃纤维复合材料工业协会的统计，截至2017年末，国内全行业玻璃纤维纱产量408万吨，同比增长12.7%，2017年行业产能扩张有序。在市场调节和全行业努力下，玻璃纤维纱产能结构持续优化。随着环保及安监督察力度的加大，下游复合材料制品生产和应用趋于规范，其对于陶土及中碱玻纤原材料的需求大幅减少，无碱及高性能玻纤需求稳步增长。与此同时，热塑纱、电子纱等行业中高档产品市场需求继续保持快速增长，电子纱市场需求持续旺盛，产品价格持续在高位运行，部分市场供求趋紧，在此基础上，行业产能利用率得到进一步提升，各主要产品实现价格上涨。复合材料增强制品市场需求持续升温，各大池窑企业产能得到充分释放并实现涨价，带动行业整体利润水平攀升。2017年玻璃纤维行业大规模企业实现了主营业务收入、利润总额双增长。

由于玻璃纤维行业具有集中度高的竞争格局，新进入企业很难通过技术转让获取玻纤生产的核心技术。且存在较高的技术、资金、政策壁垒，面对已有几十年发展历史的海外玻纤企业，中国玻纤企业凭借不断增强自主创新能力及加大技术研发投入，玻璃纤维的生产工艺、技术水平已逐渐赶超国外企业，以中国巨石为代表的国内企业更是在大型池窑建设、大漏板加工、纯氧燃烧等核心技术方面处于领先地位。

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：元 币种：人民币

	2017年	2016年	本年比上年 增减(%)	2015年
总资产	24,791,808,201.34	23,932,068,085.14	3.59	24,083,628,180.15
营业收入	8,651,549,179.12	7,446,333,673.92	16.19	7,054,787,299.99
归属于上市公司股东的净利润	2,149,849,386.80	1,521,035,120.66	41.34	983,047,101.65
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	2,091,370,308.49	1,462,282,813.98	43.02	981,029,138.30
归属于上市公司股东的净资产	12,448,657,302.83	10,966,248,455.23	13.52	9,718,796,966.42
经营活动产生的现金流量净额	3,802,770,323.38	3,169,081,426.53	20.00	2,429,601,488.84
基本每股收益（元/股）	0.7366	0.5212	41.33	0.4042
稀释每股收益（元/股）	0.7366	0.5212	41.33	0.4042
加权平均净资产收益率（%）	18.38	14.84	增加3.54个百分点	22.13

3.2 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	1,859,506,018.28	2,217,962,428.32	2,361,849,202.98	2,212,231,529.54
归属于上市公司股东的净利润	470,315,792.86	536,001,380.01	545,219,163.63	598,313,050.30
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	451,979,241.71	522,409,013.96	544,683,663.09	572,298,389.73
经营活动产生的现金流量净额	425,241,800.98	702,280,502.38	1,119,360,512.77	1,555,887,507.25

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

4 股本及股东情况

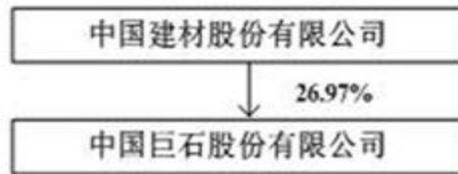
4.1 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）					52,339		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					59,184		
截止报告期末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（户）							
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	
中国建材股份有限公司	131,201,899	787,211,396	26.97	0	无		国有法人
振石控股集团有限公司	75,851,258	455,107,549	15.59	0	质 押	425,033,318	境内非国 有法人
香港中央结算有限公司	61,282,730	73,806,915	2.53	0	无		未知
国华人寿保险股份有限公司一 万能三号	-40,989,768	61,484,758	2.11	0	无		未知
中央汇金资产管理有限责任公 司	6,074,992	36,449,952	1.25	0	无		国有法人
中国建设银行股份有限公司一 博时主题行业混合型证券投资 基金（LOF）	35,999,615	35,999,615	1.23	0	无		未知
全国社保基金五零四组合	-18,919,151	32,318,112	1.11	0	无		未知
信泰人寿保险股份有限公司一 万能保险产品	-21,218,365	32,153,783	1.10	0	无		未知
招商证券股份有限公司	25,445,868	25,445,868	0.87	0	无		未知
全国社保基金一零八组合	24,696,184	24,696,184	0.85	0	无		未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	中国建材股份有限公司、振石控股集团有限公司之间不存在关联关系，也不属于《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；其他股东之间未知是否存在关联关系，亦未知是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无						

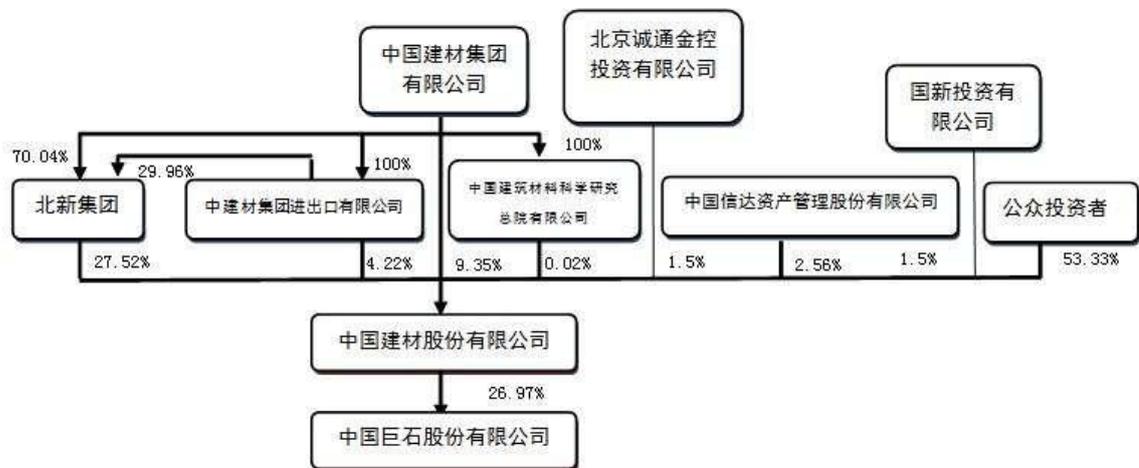
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



4.4 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

□适用 √不适用

5 公司债券情况

√适用 □不适用

5.1 公司债券基本情况

单位:元 币种:人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
2012年中国玻纤股份有限公司公司债券	12玻纤债	122187	2012年10月17日	2019年10月17日	1,200,000,000	5.56	单利按年计息,不计复利。每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付	上海证券交易所

5.2 公司债券付息兑付情况

√适用 □不适用

公司公开发行 2012 玻纤债的付息日为 2012 年至 2019 年 10 月 17 日，公司已于 2017 年 10 月 17 日如期支付本期债券 2016 年 10 月 17 日至 2017 年 10 月 16 日期间的利息，详见公司 2017 年 10 月 11 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》及上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《中国巨石股份有限公司公司债券付息公告》。

5.3 公司债券评级情况

√适用 □不适用

根据中国证券监督管理委员会《上市公司证券发行管理办法》、《公司债券发行与交易管理办法》和上海证券交易所《公司债券上市规则》的有关规定，公司聘请大公国际资信评估有限公司（以下简称“大公国际”）对“12 玻纤债”进行评级。根据大公国际出具的《中国巨石股份有限公司主体与相关债项 2017 年度跟踪评级报告》，公司主体长期信用等级维持为 AA+，评级展望维持稳定，“12 玻纤债”的信用等级维持 AA+。

根据上海证券交易所对于跟踪评级报告披露时间的要求，定期跟踪评级报告每年出具一次，年度报告公布后一个月内完成该年度的定期跟踪评级，并发布定期跟踪评级结果及报告，《中国巨石股份有限公司主体与相关债项 2017 年度跟踪评级报告》已于 2017 年 4 月 21 日通过上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）发布，敬请投资者关注。

5.4 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

主要指标	2017 年	2016 年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	49.36	53.84	-4.47
EBITDA 全部债务比	0.33	0.25	31.88
利息保障倍数	5.59	5.02	11.32

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

2017 年是公司全面推进“十三五”规划的关键之年。面对复杂的市场环境和繁重的提质增效发展任务，公司全面贯彻落实“十三五”规划，统筹协调推进“四化”战略布局，紧紧围绕“提质量、拓市场，调结构、促发展，强创新、抓项目，精管理、降成本，控风险、重环保，强党建、传文化”的工作思路，全面适应发展新常态，坚持稳中求进、稳中求好总基调，坚定不移抓好各项工作，各项工作取得显著成效。

2017 年，公司被国家知识产权局评选为“国家知识产权示范企业”，被浙江省经济和信息化

委员会评选为“传统制造业改造提升领航者——十大典型企业”，获评证券时报评选的“2018 漂亮 100 潜力榜”，“高抗疲劳性风力叶片用玻璃纤维”荣获浙江省经济和信息化委员会、浙江省财政厅颁发的 2017 年度浙江省优秀工业新产品新技术二等奖。

（一）2017 年度公司重大项目

（1）国际化战略稳步推进

2017 年，公司埃及三期年产 4 万吨高性能玻璃纤维池窑拉丝生产线正式投产，成为国家一带一路战略实施的示范项目。美国项目稳步实施，厂房基建、公用设施进入全面建设阶段。印度项目按计划积极推进。

（2）产业一体化进程加快

2017 年，桐乡磊石微粉有限公司年产 60 万吨叶腊石微粉项目正式投产，从源头上切实保障稳定、高效、绿色生产。巨石集团有限公司年产 10 万吨不饱和聚酯树脂生产线建设项目建成投产，在提供“玻纤+树脂”复合材料综合服务解决方案上迈出实质性步伐。完成收购连云港中复连众复合材料集团有限公司合计 32.04% 股权，继续延伸下游产业链，业务整合水平进一步提高。

（3）智能制造拉开大幕

公司将在浙江省桐乡经济开发区实施新材料智能制造基地项目，未来五年内将一次规划、分期建设三条无碱玻纤生产线和三条电子纱、电子布生产线。项目建设成后，将新增年产 45 万吨无碱玻纤、年产 18 万吨电子纱及 8 亿米电子布的产能规模，可更好地满足客户需求，在促进和提升产业发展的同时，提高公司的经济效益。

新材料智能制造基地项目的建设将全面提升公司智能化水平，创新应用大池窑技术、智能制造技术、绿色制造技术，提高企业生产效率、能源利用率，进一步降低运营成本，缩短产品研制周期，促进企业转型升级，进一步提高公司的经济效益、增强公司核心竞争力，是公司未来 5 年发展的重要战略举措之一，也是加快公司“产品高端化”战略落地的关键一步。

（二）2017 年度公司重要工作

（1）继续大力深化结构调整

公司积极应对市场需求变化，深挖细分销售市场，把握市场机会，抢抓大客户，强化大服务，试点网上销售，优化管理平台，加速市场反应，2017 年销量、销售额、市场占有率再创历史新高。

2017 年公司大力拓展新能源、节能建筑、汽车轻量化、电子信息产业等节能环保领域市场份额，确保结构调整向高质量、高技术含量、高附加值、高市场竞争力转变，高端产品、高端客户比例进一步提升。

（2）提质增效成果显著

大力推进质量提升工作，围绕品质品牌完善体系标准，在事前预防、日常监管、过程控制、问题改进上干实事、出实效。定期开展质量分析、工艺改进、技术服务，有效促进产品转移、结构调整、市场开拓。深入实施卓越绩效模式，全面推行持续改进、追求卓越理念，巨石集团九江有限公司荣获江西省第二届井冈质量奖。

(3) 产品研发创新剑指高端

产品研发瞄准高端前沿市场，坚持新品开发和技术储备相结合。在高压管道用纱等开发上取得重大突破，积极推进异型玻纤等的开发及性能改进。

2017年，公司参与4个国家标准制定，主导制定了《玻璃纤维短切原丝流动性的测定》、《玻璃纤维无捻粗纱抗静电性能的测定》两项国家标准，实现从企业标准提升为国家标准的突破。

报告期内，公司实现营业收入865,154.92万元，比上年同期增长16.19%；归属于上市公司股东的净利润214,984.94万元，比上年同期增长41.34%。

2 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

1、根据财政部于2017年5月10日发布的《关于印发修订〈企业会计准则第16号—政府补助〉的通知》（财会〔2017〕15号）的要求，与日常活动有关且与收益有关的政府补助，从利润表“营业外收入”项目调整为利润表“其他收益”项目列报，该变更对财务状况、经营成果和现金流量无重大影响。

2、根据财政部于2017年12月25日颁布的《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30号）和2018年1月12日财政部会计司《关于一般企业财务报表格式有关问题的解读》，对于利润表新增的“资产处置收益”行项目，公司在利润表中新增“资产处置收益”项目，将原列报于“营业外收入”和“营业外支出”的非流动资产处置利得和损失变更为列报于“资产处置收益”。该变更涉及对以前年度的追溯调整，追溯调整仅影响损益间的科目列报，不影响公司的损益、总资产、净资产。

3 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

4 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。

适用 不适用

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司是指被本公司控制的企业或主体。

中国巨石股份有限公司
董事长：曹江林
2018年3月18日