

证券代码:000401

证券简称:冀东水泥

公告编号:2018-033

唐山冀东水泥股份有限公司 2017 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。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	内容和原因
----	----	-------

声明

除下列董事外,其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

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

公司计划不派发现金红利,不送红股,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	冀东水泥	股票代码	000401
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	刘宇	沈伟斌	
办公地址	北京市东城区北三环东路 36 号环球贸易中心 A 座 22 层	北京市东城区北三环东路 36 号环球贸易中心 A 座 22 层	
传真	010-58256630	010-58256630	
电话	010-59512082	010-59512082	
电子信箱	zqb@jdsn.com.cn	zqb@jdsn.com.cn	

2、报告期主要业务或产品简介

1.水泥行业的发展阶段

水泥工业是国民经济发展的重要基础产业,水泥是国民经济建设的重要基础原材料,广泛应用于土木建筑、水利、国防等工程,为改善人民生活 and 促进国家经济建设和国防安全起到了重要作用。进入本世纪以来,我国经济的快速发展促使了水泥产业规模迅速扩张,随着我国经济发展速度逐步放缓,水泥需求呈现出下降趋势,在我国经济发展进入“新常态”的背景下,水泥行业产能过剩更加突出。但是,随着“十三五”规划的不断落实,水泥行业供给侧结构性改革及促进结构调整、转型升级向纵深转折等措施将推动水泥行业进入一个新的、发展的重要时期。

2.水泥行业的周期特点

水泥行业发展与全社会固定资产投资规模、国家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。此外，水泥呈现一定的季节性波动，北方冬季、南方雨季因施工减少为淡季。受运输半径影响，水泥行业还具有明显的区域性。

3.公司主要业务及行业地位

公司及子公司的主要业务为生产和销售水泥熟料、各类硅酸盐水泥和与水泥相关的建材产品。

公司是国家重点支持水泥结构调整的12家大型水泥企业集团之一、中国北方最大的水泥生产厂商，年熟料产能达到0.75亿吨，水泥产能达到1.30亿吨，余热发电总装机容量达357兆瓦，市场覆盖河北、北京、天津、陕西、山西、内蒙古、吉林、重庆等12个省（直辖市、自治区），水泥产能位列国内水泥制造企业第三名。

公司间接控股股东金隅集团正在对公司进行重大资产重组，金隅集团拟以北京金隅水泥经贸有限公司等10家公司的股权，公司以所持有的冀东水泥滦县有限责任公司等20家公司的股权及唐山冀东水泥股份有限公司唐山分公司等2家分公司的资产出资，双方共同组建合资公司。合资公司组建后，公司拥有合资公司控股权。重组完成后，公司在京津冀地区的市场占有率将大幅提升。

4.公司主要产品及用途

公司以“盾石”牌硅酸盐水泥为主导产品，其中包括：中标、英标、美标等通用硅酸盐水泥，道路、核电、油井、博格板超早强等专用水泥，中热/低热、抗硫酸盐等特种水泥，三个系列几十个品种，广泛应用于高速公路、水电大坝、核电站、铁路、机场和高层建筑等各类建筑工程。“盾石”商标被中国工商总局认定为“中国驰名商标”。

5.公司经营模式

公司根据子公司所处地理位置及业务特点，建立区域考核单元，采取以总部为投资中心和战略管控中心、考核单元为利润中心、各子公司为成本中心的运营管控模式；根据水泥产品的销售特点，建立区域营销公司，根据销售对象的不同，建立了以直销与经销相结合的营销体系；公司根据规模采购优势结合资源区位分布的特点，大宗原燃材料采用集招集采和集招分采相结合的采购方式；公司资金集中管控。

6.主要的业绩驱动因素

2017年，受益于“京津冀协同发展”国家战略的推进以及水泥行业“供给侧结构性改革”的积极影响，公司核心区域水泥市场秩序持续改善，水泥市场价格理性回归，水泥和熟料毛利率同比大幅提升；2017年，公司以提高企业效益和运营质量为核心，通过稳量提价、战略营销、市场协同、因企施策等方法，实现了以融合促发展、以发展促增效、以增效促提升的目标，取得了所属企业全面提质增效的良好业绩，营业收入同比增加23.95%，归属于上市公司股东的净利润同比增加108.72%。

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

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：人民币元

	2017年	2016年	本年比上年增减	2015年
营业收入	15,289,714,130.81	12,335,154,865.25	23.95%	11,108,247,821.17
归属于上市公司股东的净利润	110,383,334.02	52,885,484.51	108.72%	-1,715,219,377.12
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	81,206,812.13	-654,396,330.58	同比增加 735,603,142.71元	-2,754,376,204.49
经营活动产生的现金流量净额	2,702,309,274.06	2,691,290,473.20	0.41%	917,288,093.59
基本每股收益（元/股）	0.080	0.040	100.00%	-1.273
稀释每股收益（元/股）	0.080	0.040	100.00%	-1.273
加权平均净资产收益率	1.10%	0.52%	上升0.58个百分点	-15.68%
	2017年末	2016年末	本年末比上年末增减	2015年末
总资产	41,034,310,358.39	41,480,045,870.16	-1.07%	41,506,446,214.54
归属于上市公司股东的净资产	10,077,999,677.25	9,985,485,749.14	0.93%	10,060,610,751.51

(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	1,758,612,115.48	4,785,187,744.35	4,849,490,898.72	3,896,423,372.26
归属于上市公司股东的净利润	-368,916,666.78	258,174,413.46	429,942,401.84	-208,816,814.50
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-408,517,326.93	376,051,826.03	370,258,891.11	-256,586,578.08
经营活动产生的现金流量净额	-73,268,012.34	840,322,545.72	1,218,964,362.88	716,290,377.80

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

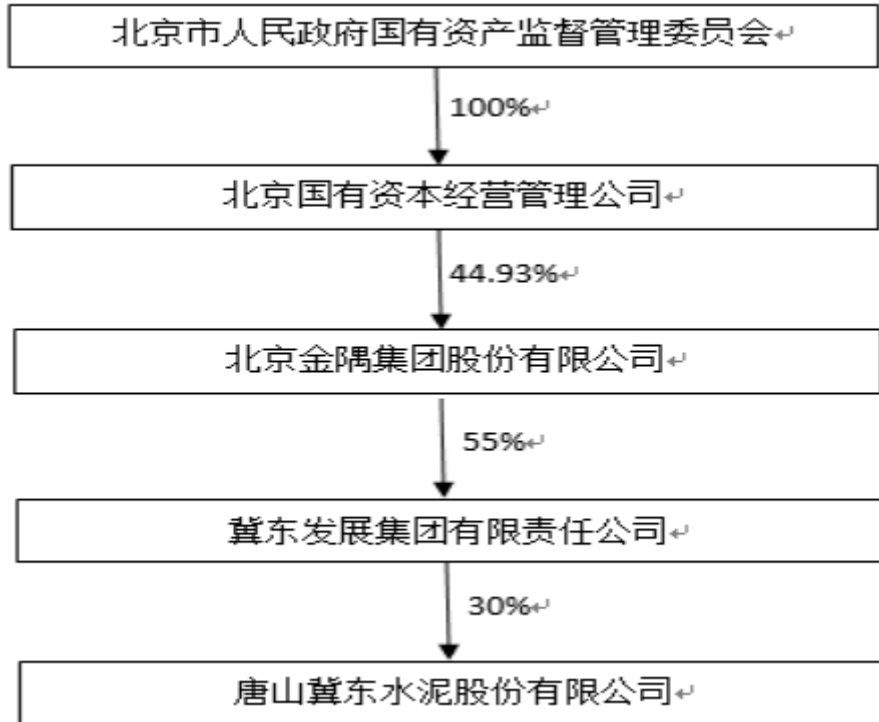
报告期末普通股股东总数	139,436	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	148,830	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
冀东发展集团有限责任公司	境内非国有法人	30.00%	404,256,874		质押	92,000,000	
唐山国有资本运营有限公司	境内非国有法人	5.29%	71,241,112		质押	35,620,556	
菱石投资有限公司	境外法人	2.93%	39,476,464				
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.63%	21,898,000				
新华人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-018L-FH002 深	其他	0.81%	10,893,631				
中国农业银行股份有限公司-中邮核心成长混合型证券投资基金	其他	0.75%	10,157,931				
全国社保基金一零二组合	其他	0.75%	10,045,500				
杨全玉	境内自然人	0.58%	7,880,100				
董敏	境内自然人	0.55%	7,388,525				
中国人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品-005L-CT001 深	其他	0.47%	6,289,714				
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，第一大股东与其他股东不存在关联关系；除此之外，本公司未知上述股东之间是否存在其它关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。						
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	公司股东董敏持有的 7,388,525 股股份均通过国信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有。						

(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
唐山冀东水泥股份有限公司 2011 年公司债券(第一期)	11 冀东 01	112041	2018 年 08 月 30 日	107,793.75	6.28%
唐山冀东水泥股份有限公司 2011 年公司债券(第二期)	11 冀东 02	112067	2020 年 03 月 20 日	41,869.5	5.58%
唐山冀东水泥股份有限公司 2012 年公司债券(品种一)	12 冀东 01	121113	2017 年 10 月 15 日	0	5.65%
唐山冀东水泥股份有限公司 2012 年公司债券(品种二)	12 冀东 02	112114	2019 年 10 月 15 日	45,000	5.90%
唐山冀东水泥股份有限公司 2012 年公司债券(品种三)	12 冀东 03	112115	2022 年 10 月 05 日	80,000	6.00%
唐山冀东水泥股份有限公司 2017 年非公开发行公司债券(第一期)	17 冀东 01	114185	2020 年 06 月 30 日	50,000	5.98%

报告期内公司债券的付息兑付情况	报告期本公司按时足额兑付了“11 冀东 02”投资者回售部分债券的本息，到期偿还了“12 冀东 01”足额本息及“11 冀东 01”、“12 冀东 02”、“12 冀东 03”足额利息。
-----------------	---

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

2017年5月19日，联合信用评级有限公司确定公司主体长期信用等级评级为AA+，评级展望维持“稳定”，“12冀东01、12冀东02、12冀东03”公司债券信用等级维持AA+。

2017年5月19日，大公国际资信评级有限公司评定公司主体长期信用等级评级维持 AA+，评级展望调整为“稳定”，“07冀东水泥债”的信用等级维持AAA，“11冀东01、11冀东02”公司债券的信用等级维持AA+。

以上评级报告详见本公司于2017年5月23日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的评级报告。

本公司将在2017年年度报告披露之日起2个月内在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露公司债券评级报告，请投资者关注。

因公司融资需要，2017年5月10日，联合资信评估有限公司对公司进行了评级,确定公司主体长期信用等级评级为AA+，评级展望维持“稳定”。

(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	2017 年	2016 年	同期变动率
资产负债率	72.53%	73.08%	下降 0.55 个百分点
EBITDA 全部债务比	14.29%	11.36%	2.93%
利息保障倍数	1.24	1.01	22.77%

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

2017年是全面实施“十三五”规划、进一步深化供给侧结构性改革的重要一年，国家坚持稳中求进工作总基调，通过稳增长、促改革、调结构等工作，2017年全国GDP同比增长6.9%，经济运行稳中有进、稳中向好、好于预期，经济社会保持平稳健康发展。2017年全国固定资产投资整体增速稳中略缓，房地产投资增速较去年同期有所提升，基建投资增速继续维持高位平稳运行；全国累计水泥产量23.4亿吨，同比降低3.10%(数据来源：国家统计局)。

2017年，得益于供给侧改革的深入、国家环保政策趋严，水泥行业供给端得到了良好的调控，房地产投资增速出现回升、基建投资增速持续稳定在较高水平及“一带一路”、京津冀协同发展等国家战略的实施，为水泥需求带来支撑。

报告期内，在原燃材料价格上涨及核心区域水泥需求减少导致公司水泥和熟料综合销量同比降低等不利情况下,公司上下牢固树立和落实新的发展理念，主动适应经济新常态，围绕年初制定的目标和任务，凝心聚力、开拓创新，有效应对错综复杂的发展形势和各种风险挑战，公司区域水泥市场秩序持续改善，水泥及熟料销售价格较去年同期相比大幅增长。2017年度公司经营业绩大幅提升，主要采取以下措施：

1.公司以“管理提升、文化融合、运营整合、提质增效”为主线，以提高企业经济效益和运行质量为落脚点，取得了主要经济指标大幅提升的良好业绩；

2.公司广泛实施战略营销，建立“四位一体”管控模式（即营销中心拿方案，总部定政策，区域营销公司抓落实，生产企业密切配合的运营管控模式），建立统一采购供应、统一营销、统一生产管理平台，形成一体化生产运营机制，各区域企业盈利水平大幅提升。

3.公司做好前期环保投入和后期升级改造，扩展水泥窑协同处置生活垃圾规模，积极探索和实施水泥窑协同处置危险废弃物、城市污泥等环保项目，提升企业可持续健康发展能力；

4.公司统一和优化企业物资供应管理模式，进一步扩大集采规模，充分发挥规模优势，控降采购成本。

报告期，公司销售水泥5,078万吨，较上年同期减少12.39%，销售熟料923万吨，与上年同期基本持平。公司实现营业收入1,528,971万元，同比增长23.95%；实现归属于上市公司股东的净利润11,038万元，同比增长108.72%。

2018年是公司实现跨越式发展的关键一年。公司将继续坚持稳中求进的工作总基调，以完善区域市场格局，提升核心竞争力为目标，做强核心区域、做优重点区域、做活布点布局区域，推动产销全流程、全价值链、全员参与的提质增效，促进公司整体健康快速发展。

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	12,289,022,463.65	3,983,126,526.79	32.41%	19.66%	60.59%	上升 8.26 个百分点
熟料	1,870,814,197.01	368,371,677.14	19.69%	41.06%	18.83%	下降 3.68 个百分点
其他	1,129,877,470.15	209,006,494.28	18.50%	52.92%	9.13%	下降 7.42 个百分点

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

2017年，受益于“京津冀协同发展”国家战略的推进以及水泥行业“供给侧结构性改革”的积极影响，公司核心区域水泥市场秩序持续改善，水泥市场价格理性回归，水泥和熟料毛利率同比大幅提升；2017年，公司以提高企业效益和运营质量为核心，通过稳量提价、战略营销、市场协同、因企施策等方法，实现了以融合促发展、以发展促增效、以增效促提升的目标，取得了所属企业全面提质增效的良好业绩，营业收入同比增加23.95%，归属于上市公司股东的净利润同比增加108.72%。

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

与上年度财务报告相比，本报告期涉及会计政策变更及列报方式变更，具体情况如下：

1、会计政策变更：根据《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会[2017]30号)要求，本公司在利润表中的“营业利润”项目之上单独列报“资产处置收益”项目，原在“营业外收入”和“营业外支出”的部分非流动资产处置损益，改为在“资产处置收益”中列报；本公司相应追溯重述了比较利润表。该会计政策变更对合并及公司净利润和股东权益无影响。

2、政府补助列报方式变更：根据《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)要求，本公司在利润表中的“营业利润”项目之上单独列报“其他收益”项目，与企业日常活动相关的政府补助由在“营业外收入”中列报改为在“其他收益”中列报；按照该准则的衔接规定，本公司对2017年1月1日前存在的政府补助采用未来适用法处理，对2017年1月1日至该准则施行日(2017年6月12日)之间新增的政府补助根据本准则进行调整。该会计政策变更对合并及公司净利润和股东权益无影响。

3、终止经营列报方式变更：根据《关于印发〈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〉的通知》(财会[2017]13号)要求，本公司在利润表中的“净利润”项目之下新增“持续经营净利润”和“终止经营净利润”项目，分别列示持续经营损益和终止经营损益；按照该准则的衔接规定，本公司对2017年5月28日存在的终止经营，采用未来适用法处理。该会计政策变更对合并及公司净利润和股东权益无影响。

(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

本年度纳入本公司合并报表范围的合并单位为70家，上年度为65家。变动如下：

1、与上年度相比本年度新增合并单位6家：

本年度新投资设立6家公司：金隅冀东水泥吉林经贸有限公司、陕西金隅冀东水泥经贸有限公司、烟台金隅冀东水泥沿海经贸有限公司、辽宁金隅冀东水泥贸易有限公司、内蒙古金隅冀东水泥经贸有限公司、太原金隅冀东水泥经贸有限公司。

2、与上年度相比本年度减少合并单位1家：

本年度因注销减少1家公司：唐山冀东水泥职工教育培训有限公司。