

公司代码：600449

公司简称：宁夏建材

宁夏建材集团股份有限公司 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 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。
- 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

以截止 2017 年 12 月 31 日末公司总股本 478,181,042 股为基数，向股东每 10 股派发现金红利 2.2 元（含税）。2017 年公司资本公积金不转增股本。

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 | 宁夏建材 | 600449 | 赛马实业 |

| 联系人和联系方式 | 董事会秘书 | 证券事务代表 |
|----------|------------------------|------------------------|
| 姓名 | 武雄 | 林凤萍 |
| 办公地址 | 宁夏银川市金凤区人民广场东街219号建材大厦 | 宁夏银川市金凤区人民广场东街219号建材大厦 |
| 电话 | 0951-2085256 | 0951-2052215 |
| 电子信箱 | wuxiong@sinoma.cn | linfengping@sinoma.cn |

2 报告期公司主要业务简介

主要业务及经营模式

（1）主要业务：公司主要从事水泥及水泥熟料、商品混凝土和骨料的制造与销售，产品主要用于公路、铁路、大桥等基础设施及房地产建设。报告期，公司主营业务未

发生重大变化。

(2) 经营模式：公司属生产销售型企业，拥有完整的产、供、销一体化系统。水泥生产所需主要原料石灰石来自公司自备矿山，资源储量丰富，品质较好；水泥生产工艺技术成熟，自动化控制水平较高，近年来公司通过技术改造和智能工厂建设，不断提高节能降耗水平。公司产品销售采用直销为主、经销为辅的营销方式，通过巩固核心市场和重点工程市场、开拓民用市场，不断巩固公司区域市场占有率。公司力推市场资源的有效整合，促进市场供需关系的改善，减少市场无序竞争。

(3) 主要业绩驱动因素：公司业绩主要来源于水泥及商品混凝土、骨料的销售及各项成本费用的控制。

所属行业发展阶段、周期性特点及公司所处行业地位

(1) 所属行业发展阶段、周期性特点

近年来，国家针对水泥行业产能严重过剩先后出台了多项调控政策，严控新增水泥产能。强调要严格遏制水泥、钢铁等严重产能过剩行业新增违规产能，并坚决淘汰退出落后产能。针对水泥行业，明确提出要加快修订水泥、混凝土产品标准和相关设计规范，推广使用高标号水泥和高性能混凝土。鼓励依托现有水泥生产线，综合利用废渣发展高标号水泥和满足海洋、港口、核电、隧道等工程需要的特种水泥等新产品。支持利用现有水泥窑无害化协同处置城市生活垃圾和产业废弃物，协同处置生产线数量比重不低于 10%。强化氮氧化物等主要污染物排放和能源、资源单耗指标约束，对整改不达标生产线依法予以淘汰。2015 年底，中央提出今后要在适度扩大总需求的同时，着力加强供给侧结构性改革，更加注重提高发展的质量和效益。2016 年国务院发布关于促进建材工业稳增长调结构增效益的指导意见，要求通过压减过剩产能，加快转型升级、有序推进联合重组，促进降本增效、扩大新型、绿色建材生产和应用等方式有效提高建材工业的质量和效益。2017 年工信部下发《关于利用综合标准依法依规推动落后产能退出的指导意见》，以钢铁、煤炭、水泥、电解铝、平板玻璃等行业为重点，通过完善综合标准体系，严格常态化执法和强制性标准实施，促使一批能耗、环保、安全、技术达不到标准和生产不合格产品或淘汰类产能，依法依规关停退出，产能过剩矛盾得到缓解，环境质量得到改善，产业结构持续优化升级；通过落实部门联动和地方责任，构建多标准、多部门、多渠道协同推进工作格局。

2016 年国务院把化解产能过剩作为重中之重的工作，截止 2016 年末，全国新增

产能连续四年下降。2017年为去产能工作攻坚年，按照国务院批准的《水泥玻璃行业淘汰落后产能专项督查方案》，环境保护部、质检总局会同发展改革委、工业和信息化部、安全监管总局组成督查组，赴全国31个省（区、市）和新疆生产建设兵团，对水泥、玻璃行业淘汰落后产能工作进行了专项督查。并就督查发现的违规建设生产、落后产能淘汰不彻底、基础工作不扎实、利用法律手段倒逼产能退出效果不明显、企业主体责任不落实等问题，要求各地区进行严肃督办查处，并加强日常监管，坚决查处违法违规生产建设及不符合环保、质量、安全等标准的企业，对工作不力的地方要严肃问责。

为贯彻国务院化解产能过剩矛盾的系列指导意见，工信部对《部分产能过剩行业产能置换实施办法》进行了修订，自2018年1月1日起施行严禁备案和新建扩大产能的水泥熟料、平板玻璃项目。确有必要新建的，必须实施减量或等量置换，制定产能置换方案，用于建设项目置换的产能，在建设项目投产前必须关停，并在建设项目投产一年内拆除退出。2018年去产能进入深化之年，一方面要继续向着“十三五”规划中的去产能目标努力，另一方面要巩固已经取得的成效。去产能方式将由以退为主转为进退并举，将会在“退”和“进”两方面发力，既要提高生产工艺，也要发展符合转型升级方向和绿色发展理念的先进产能，实现从总量上的去产能转向结构上的优产能。

（2）公司所处行业地位

公司是国家重点扶持的60户水泥企业之一，西部地区具有较强竞争力的建材工业企业，宁夏建材行业的龙头企业。公司产能分布在宁夏五市、甘肃天水及白银市、内蒙乌海和赤峰市，目前经营业务主要分布在宁夏、甘肃、内蒙古等省区，是宁夏最大的水泥、商品混凝土生产企业。公司以其在资产规模、管理、技术、质量和品牌等方面的优势占据宁夏水泥市场近50%的份额。

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 | 7,346,325,576.95 | 7,835,824,463.28 | -6.25 | 7,766,396,518.45 |
| 营业收入 | 4,355,343,696.58 | 3,688,900,584.17 | 18.07 | 3,184,499,513.36 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | 337,305,045.36 | 57,649,875.49 | 485.09 | 19,895,554.81 |

| | | | | |
|------------------------|------------------|------------------|------------|------------------|
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 | 305,922,534.08 | 47,572,822.53 | 543.06 | 5,305,240.24 |
| 归属于上市公司股东的净资产 | 4,534,809,691.33 | 4,222,946,018.14 | 7.38 | 4,165,468,610.80 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 936,873,664.84 | 598,595,229.05 | 56.51 | 309,442,033.98 |
| 基本每股收益(元/股) | 0.71 | 0.12 | 491.67 | 0.04 |
| 稀释每股收益(元/股) | 0.71 | 0.12 | 491.67 | 0.04 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 7.72 | 1.38 | 增加6.34个百分点 | 0.47 |

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 | 529,260,677.37 | 1,503,880,645.56 | 1,404,926,584.67 | 917,275,788.98 |
| 归属于上市公司股东的净利润 | -58,255,134.11 | 171,496,710.62 | 173,867,551.50 | 50,195,917.35 |
| 归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 | -62,309,392.75 | 189,993,148.63 | 175,458,058.14 | 2,780,720.06 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 207,208,253.79 | 330,506,342.01 | 309,218,871.36 | 89,940,197.68 |

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

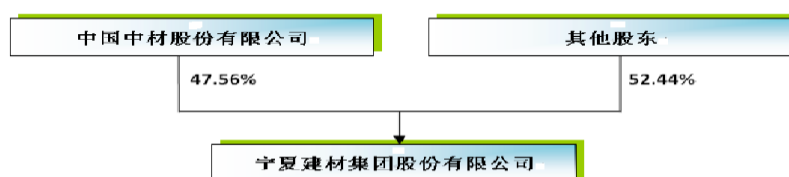
单位：股

| 截止报告期末普通股股东总数(户) | | | | | 36,864 | | |
|------------------------------|------------|-------------|-----------|--------------------------|----------|----|----------|
| 年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户) | | | | | 36,668 | | |
| 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 | |
| 中国中材股份有限公 | 0 | 227,413,294 | 47.56 | 0 | 无 | 0 | 国有法 |

| | | | | | | | |
|------------------|---|-----------|------|---|----|----|----|
| 司 | | | | | | | 人 |
| 余惠忠 | 8,130,347 | 8,130,347 | 1.70 | 0 | 未知 | 未知 | 未知 |
| 林云楷 | 4,717,435 | 4,717,435 | 0.99 | 0 | 未知 | 未知 | 未知 |
| 宁夏共赢投资有限责 任公司 | 0 | 4,504,800 | 0.94 | 0 | 未知 | 未知 | 未知 |
| UBS AG | 4,349,863 | 4,349,863 | 0.91 | 0 | 未知 | 未知 | 未知 |
| 余惠华 | 4,288,659 | 4,288,659 | 0.90 | 0 | 未知 | 未知 | 未知 |
| 徐丹 | 1,814,536 | 1,814,536 | 0.38 | 0 | 未知 | 未知 | 未知 |
| 刘宏庆 | 1,812,440 | 1,812,440 | 0.38 | 0 | 未知 | 未知 | 未知 |
| 魏宏图 | 1,290,450 | 1,801,650 | 0.38 | 0 | 未知 | 未知 | 未知 |
| 徐丽容 | 1,707,945 | 1,707,945 | 0.36 | 0 | 未知 | 未知 | 未知 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | 中国中材股份有限公司与上述其他股东之间不存在关联交易或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。除中国中材股份有限公司外，公司无法查证其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。 | | | | | | |

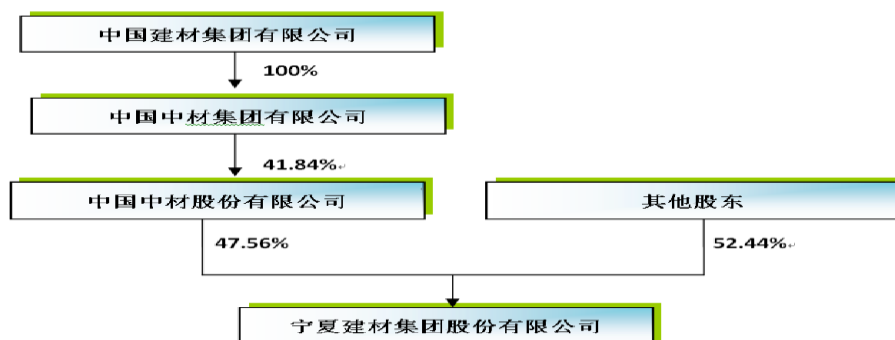
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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 |
|-----------------------------|--------|--------|------------------|------------------|-------------|-----|--|---------|
| 宁夏建材集团股份有限公司 2016 年公开发行公司债券 | 16 宁建材 | 136782 | 2016 年 10 月 20 日 | 2019 年 10 月 20 日 | 500,000,000 | 3.5 | 每年付息(单利按年计算,不计复利)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

2017 年 10 月 20 日,公司为截止股权登记日 2017 年 10 月 19 日在册的全体“16 宁建材”持有人,支付自 2016 年 10 月 20 日至 2017 年 10 月 19 日期间的利息。(详情请见公司于 2017 年 10 月 13 日在指定媒体披露的《宁夏建材集团股份有限公司 2016 年公开发行公司债券 2017 年付息公告》)

5.3 公司债券评级情况

适用 不适用

2017 年 4 月 13 日,上海新世纪资信评估投资服务有限公司根据公司 2016 年度审计报告及相关经营数据,对公司的财务状况、经营状况、现金流量及相关风险进行了动态信息收集和分析,并结合行业发展趋势等方面因素,进行了定期跟踪评级,确定维持本次跟踪的发债主体信用等级为 AA,评级展望为稳定,维持“16 宁建材”债券信用等级为 AA。上海新世纪资信评估投资服务有限公司出具的《宁夏建材集团股份有限公司 2016 年公开发行公司债券跟踪评级报告》,详见 2017 年 4 月 15 日上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)的相关内容。在公司 2017 年年度报告披露之日起 1 个月内,该评级公司将出具本次债券 2018 年跟踪评级报告,届时公司将在上交所网站(http://www.sse.com.cn)进行披露。

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(%) | 34.40 | 42.71 | -8.31 |
| EBITDA 全部债务比 | 0.80 | 0.21 | 280.95 |
| 利息保障倍数 | 7.73 | 2.43 | 218.11 |

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

2017 年度，公司销售水泥 1570.96 万吨，同比减少 0.88%，商品混凝土产销量 167.27 万方，同比减少 8.64%，生产熟料 1228.84 万吨，同比增加 5.13%；生产水泥 1571.34 万吨，同比减少 0.87%；实现营业收入 43.55 亿元，同比增加 18.07%；实现归属于母公司股东的净利润 33730.50 万元，同比增加 485.09%。公司经营业绩增加的主要原因为：一是受区域水泥市场供求关系改善，公司水泥销售价格同比上升；二是公司持续加强管理，成本费用得到有效控制，致使公司水泥产品毛利率上升，经营业绩同比增加。

2 导致暂停上市的原因

适用 不适用

3 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

4 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

公司于 2017 年 8 月 17 日召开第六届董事会第十五次会议，审议通过《关于公司会计政策变更的议案》。根据财政部下发的《关于印发修订<企业会计准则第 16 号—政府补助>的通知》规定，2017 年以后公司在编制财务报表时，采用未来适用法，在利润表中的“营业利润”项目之上单独列报“其他收益”项目，并将与公司日常活动相关的政府补助计入该项目。

公司于 2018 年 3 月 22 日召开第六届董事会第二十次会议，审议通过《宁夏建材关于会计政策变更的议案》。2017 年财政部发布《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2017〕30 号)，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以及非货币性资产交换利得和损失变更为列报于“资产处置收益”。公司在编制 2017 年度财务报表时，执行上述通知规定，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。公司对该项会计政策变更采用追溯调整

法，调减 2016 年度营业外收支净额 2,235,353.59 元，调增资产处置收益 2,235,353.59 元。本次会计政策变更对 2017 年末、年初资产总额和 2017 年度、2016 年度净利润无影响。根据财政部 2017 年制定的《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》（财会[2017]13 号）规定，公司对本准则施行日 2017 年 5 月 28 日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，采用未来适用法处理。自本准则施行日至今公司暂未涉及准则规定的相关事项。

报告期，公司不存在会计估计变更。

5 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

6 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

(1) 2017 年 10 月 16 日，本公司第六届董事会第十六次会议通过子公司宁夏赛马吸收合并注销宁夏骏升物业服务服务有限公司的决议；2017 年 12 月 13 日银川市行政审批服务局出具《准予注销登记通知书》（（银）登记内销字[2017]第 00255 号），核准注销子公司宁夏骏升物业服务服务有限公司。

(2) 2017 年 10 月 16 日，本公司第六届董事会第十六次会议通过子公司青水股份吸收合并注销宁夏青铜峡青苑物业服务服务有限公司的决议；宁夏青铜峡青苑物业服务服务有限公司于 2017 年 12 月 12 日取得青铜峡市工商行政管理局准予注销登记通知书，办理完成工商注销登记工作。

除上述变化外，公司无其他财务报表合并范围的变化。

宁夏建材集团股份有限公司

董事长：尹自波

2018 年 3 月 22 日