

证券代码：000935

证券简称：四川双马

公告编号：2018-38

## 四川双马水泥股份有限公司 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

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 763,440,333 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.75 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	四川双马	股票代码	000935
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	胡军	景晶（投资者咨询专员）	
办公地址	四川省成都市高新区天府二街萃华路 89 号成都国际科技节能大厦 A 座 5 楼	四川省成都市高新区天府二街萃华路 89 号成都国际科技节能大厦 A 座 5 楼	
传真	(028) 65195291	(028) 65195291	
电话	(028) 65195289	(028) 65195245（投资者咨询专线号码）	
电子信箱	public.sm@sc-shuangma.com	public.sm@sc-shuangma.com	

#### 2、报告期主要业务或产品简介

公司主要从事生产、销售硅酸盐水泥系列产品，主要产品为水泥、熟料和骨料等。公司目前处于区域内行业领先地位。

报告期内，公司的经营模式主要为：

### 一、采购模式

公司的日常采购分为重要物资采购、一般物资采购和外包服务采购三类。其中，重要物资采购包括：煤、石油焦及替代燃料、电力、石灰石等。一般物资采购包括：主机设备、设备零配件、钢球、耐火材料、耐磨衬板、润滑剂等。外包服务采购中，服务包括各种工业服务、技术支持等。上述物资及服务均通过采购部统一询价，选择供应商、制定合同，进行管理和控制；采购部坚持比质量、比交货能力、比价格、比销售服务的“货比三家”原则。对列入重要物资采购的供方严格按照公司有关要求加以控制，对列入一般物资采购的供方也参照公司有关要求施行选择和评价。

### 二、生产模式

公司的生产以客户需求为导向，年度及月度生产计划均根据以客户需求为基础的销售计划而制定，日作业计划由负责生产调度的专设值班长直接下达。采购部负责落实采购物资的入库，技术部负责工艺的改进，质量部负责质量检测，维修部负责组织设备的定期维护维修，以保证在生产过程中提供稳定的技术和物资支持。

### 三、销售模式

公司实行以经销+直销的渠道策略。袋装产品实行区域销售管理的模式，并对每个区域市场进一步划分子片区，设立专门服务的销售小组分别对不同子片区的销售进行管理。商混渠道和重点工程渠道分别走专业化、技术化营销路线。随着新产品的推出，公司实行差异化的产品销售策略。公司销售人员通过持续走访用户、召开用户座谈会、组织重点客户培训等形式加大产品宣传力度，建立并不断巩固用户对公司品牌的忠诚度。

2018年，从需求层面看，基建投资与建筑行业仍然是影响水泥需求的主要因素，从价格和效益来看，在节能减排的环保政策和整体供给侧改革的影响下，水泥供给将继续受限，行业预计将维持中低库存运行，水泥行业会保持良性发展的趋势。

公司在报告期内投资并控制了北京国奥越野足球俱乐部有限公司(简称“国奥越野”)，国奥越野主要从事青少年足球培训业务。同时，公司在报告期内参与投资了河南省和谐锦豫产业投资基金(有限合伙)和义乌和谐锦弘股权投资合伙企业(有限合伙)，公司二级子公司西藏锦合创业投资管理有限公司同时担任了和谐锦豫和和谐锦弘的管理人。

## 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	2,747,964,465.11	2,237,958,272.28	22.79%	1,974,566,290.64
归属于上市公司股东的净利润	203,665,683.00	84,538,922.11	140.91%	-113,724,978.28
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	168,464,207.69	33,457,247.60	403.52%	-113,196,432.86
经营活动产生的现金流量净额	620,728,651.68	539,009,164.64	15.16%	311,998,003.21
基本每股收益(元/股)	0.27	0.11	145.45%	-0.16
稀释每股收益(元/股)	0.27	0.11	145.45%	-0.16

加权平均净资产收益率	7.23%	3.16%	4.07%	-4.21%
	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末增减	2015 年末
总资产	6,106,281,955.00	5,409,849,063.88	12.87%	5,451,485,097.91
归属于上市公司股东的净资产	2,920,584,888.97	2,716,362,405.97	7.52%	2,631,823,471.97

## (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	538,714,401.21	702,301,424.74	618,796,276.70	888,152,362.46
归属于上市公司股东的净利润	-4,027,597.86	54,058,532.22	43,655,369.09	109,979,379.55
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-16,025,217.72	48,054,877.35	35,801,916.92	100,632,631.14
经营活动产生的现金流量净额	-54,087,847.17	111,451,734.19	206,651,893.53	356,712,871.13

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	75,795	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	75,553	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	
北京和谐恒源科技有限公司	境内非国有法人	26.52%	202,446,032		质押	197,400,000	
天津赛克环企业管理中心(有限合伙)	其他	25.00%	190,877,024				
LAFARGE CHINA OFFSHORE HOLDING COMPANY (LCOHC) LTD.	境外法人	17.55%	133,952,761	133,952,742			
北京泛信壹号股权投资中心(有限合伙)	其他	5.00%	38,172,019		质押	38,172,019	
李素清	境内自然人	0.25%	1,892,165				
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.21%	1,621,277				
池晓东	境内自然人	0.17%	1,298,879				
北京润泽信达	境内非国有	0.13%	980,300				

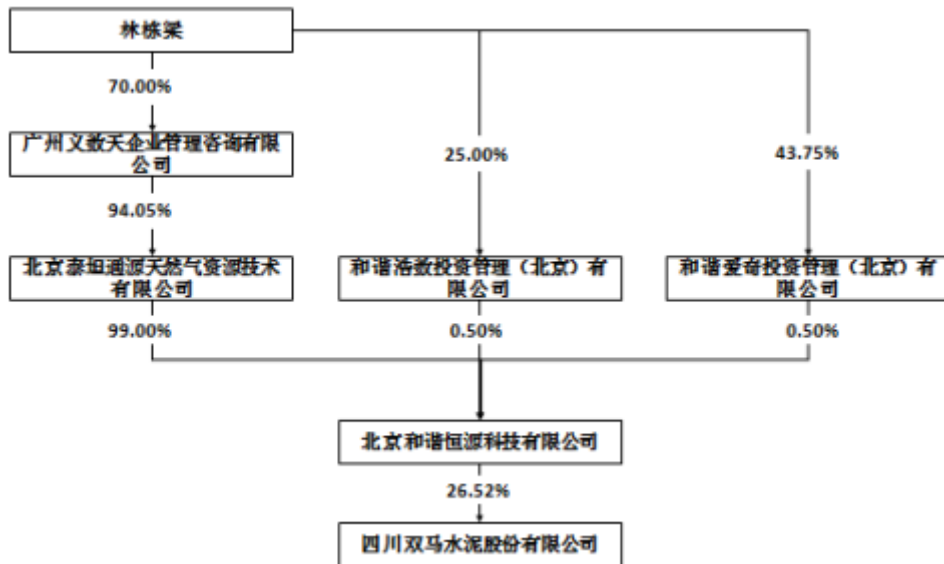
投资信息咨询有限公司	法人					
郭磊	境内自然人	0.12%	880,200		冻结	880,200
中信证券股份有限公司	境内非国有法人	0.09%	700,815			
上述股东关联关系或一致行动的说明	北京和谐恒源科技有限公司（简称“和谐恒源”）的实际控制人为林栋梁、天津赛克环企业管理中心（有限合伙）（简称“天津赛克环”）的共同实际控制人之一为林栋梁。2016年8月19日，天津赛克环与和谐恒源签署了《授权委托书》之一，鉴于天津赛克环以协议受让的方式取得四川双马25%股份，天津赛克环决定不可撤销地授权委托和谐恒源自天津赛克环取得四川双马股份之日起（以中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记为准）作为天津赛克环持有的四川双马全部股份唯一的、排他的代理人，全权代表天津赛克环，按照四川双马的章程规定行使：（a）召集、召开和出席上市公司的股东大会会议；（b）对所有根据相关法律、法规、规章及其他有法律约束力的规范性文件或公司章程需要股东大会讨论、决议的事项行使表决权；（c）上市公司董事候选人、股东代表监事候选人的提名权；（d）上市公司临时股东大会召集权、上市公司股东大会提案权。2016年11月24日，天津赛克环与和谐恒源签署了《授权委托书》之二，将天津赛克环以要约收购的方式取得的上市公司49股股份的表决权委托给和谐恒源。相关权利义务安排与《授权委托书》之一相同。根据《上市公司收购管理办法》第八十三条规定，和谐恒源以及天津赛克环构成一致行动关系。					
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  
否

### 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

国民经济稳中向好，全国水泥市场全年基本呈现震荡上行的态势，国家对供给侧改革、环保督查的力度不断加大，去产能、错峰生产效果显著，水泥行业供给端得到了良好的调控，水泥市场供需关系得到改善，促使水泥价格上涨。2017年，全国累计水泥产量23.2亿吨，同比下降0.2%，全行业实现水泥利润总额877亿元，同比增长94.41%（数据来源：国家统计局）。

报告期内，西南区域水泥需求稳中有增，水泥价格在下半年强势上涨后保持稳定，但仍有再次上涨的动力。面对国家相关的环保等政策，公司董事会及管理层积极响应，主动节能减排，错峰生产，发挥社会责任。同时公司积极改革，调整客户结构，加强内部管控，努力降低运营成本，提升盈利空间。公司严格防范和控制市场风险，确保上市公司的利益。

在健康安全管理方面，公司始终把健康和安全作为核心价值观，根据国家相关安全法规政策，建立健全公司内部健康与安全管理体系并保持了良好的健康与安全文化氛围。公司下属四家工厂有三家工厂获得“国家一级安全标准化企业”称号、一家工厂获得“二级安全标准化企业”称号，报告期内，三家国家一级安全标准化工厂分别通过了的现场复审验收。借助“安全标准化”活动的深入，公司员工岗位健康安全技能达标工作水平得以提高，管理团队的安全领导力也得到加强。公司通过现场健康安全审计，安全观察等方式推动安全隐患排查、专项整改，控制了一般事故以上的安全事件发生，特别是公司下属的四川双马宜宾水泥制造有限公司，截至2017年底实现了连续安全生产超过2000天的卓越纪录。根据国家现阶段强调的“全员安全生产责任制”要求，公司组织健康安全和人力资源管理团队进行了细化的培训，在下属四家工厂发起了“全员安全生产责任制”回顾、学习、考核、达标相结合的深入活动，为不断推动公司健康与安全的管理及实践工作奠定了基础。

在环境保护方面，报告期内，公司严格执行国家环保政策和标准，采用有利于环境的先进生产技术、工艺和装备，以负责的态度面对工厂所在区域的环境和周围社区；积极响应政府重污染天气下对污染物强度减排的要求，制定了工厂重污染天气下各级预警的减排措施，污染物排放浓度小于国家标准。公司所属各工厂七套SNCR脱硝设施正常运行，有效地实施了氮氧化物的减排，顺利通过了污染物年度总量减排审核。另外，公司投资改造并新建了原燃材料堆棚，将所有物料入棚，杜绝了物料的露天堆放。在2017年中央环保督查期间，公司所属工厂均没有不合规现象或行为，通过了包括中央环保督查组、省市环保督查组的多次环保督查、核查。

在销售管理方面，报告期内，公司积极参与政府“蓝天保卫战”活动，严格执行政府制定的节能环保政策，及时调整公司营销策略。公司利用国家重点工程建设项目和川黔区域加大基础设施建设投入的机会，先后参与了成兰、成贵、渝黔高铁铁路建设项目、区域内高速公路、大型水电工程项目、城市地铁轻轨工程项目、贵州新蒲新区以及四川天府新区的建设项目。公司持续优化客户结构，提升直销比例和大客户销售比例等措施，较大幅度地提升了市场份额。公司持续强化品牌建设，袋装家装水泥在民用市场获得较好的口碑并赢得较好的经济效益。此外，公司强化信用风险控制，加强了应收款的催收和管理。

在采购方面，2017年受严格的环保管制、全国性安全检查、超限治理、非煤矿山管控等一系列政策的影响，加上供给和需求博弈的诸多因素的叠加，以及冬季恶劣严寒天气的影响，不仅煤炭价格再次较大幅度的波动和上涨，其他原材料的价格均出现不同程度的上涨，工业品受上游的原材料价格大幅上涨的影响，从而导致工业品价格不仅上涨明显，且资源紧张，供应压力空前。报告期内，公司密切关注国家相关政策，详细分析市场情况，思考并积极与工业团队一起寻找替代材料和替代方案，以降低综合成本；开发和培养有潜力的新供应商，整体优化供应商结构和供应链，有效控制了采购成本；同时，增强采购业务能力和提高对市场的敏感性，高度关注和警惕与环保相关的工业品的稳定供应和安全库存，既确保了公司安全生产，也完成了年终的库存管理目标。

在资金管理方面，公司根据市场情况，加强与客户的沟通与交流，采取积极措施控制风险，对应收帐款实行点对点的跟踪，降低了应收账款周转期。在应付账款方面，通过搭建资金池和票据池，对公司资金进行统筹安排，加强了支付的计划性，降低了营运资金余额。同时公司拓宽了融资渠道，增加了融资合作银行，获得了银行授信的支持，通过采用多种融资方式相结合，保证了公司运营资金的灵活性和稳定性。

在生产管理方面，公司严格贯彻质量管理体系、规范执行各项生产管理制度，产品质量长期稳定。工业业绩持续保持改善和提高，始终保持各项工业指标达到业内先进水平，公司采取多种措施和工艺技术创新，单位产品的电耗和水泥的总能耗水平持续降低。公司不断促进劳动生产率和设备有效运转率的提高，积极提高水泥窑、磨产量，充分满足销售需求。在日常生产管理中，以生产环保水泥产品为目标，推动社会经济循环发展。公司通过持续加强质量管理，改进和优化产品品质，满足不同客户和工程项目对水泥品质的要求，进一步提升公司产品竞争力。

在人力资源方面，公司确定了员工、健康安全和环保是公司发展的三个基石，基于这一价值观，公司推进了一系列改革，从不同纬度构建了一系列人才培养及发展计划，包含尊重员工个体，培养员工综合技能，激发员工潜力，强化了关键人员的梯队建设，构建了一个充满活力、团结奋进的团队，极大的调动了员工的积极性和创造力。同时，公司优化了人员结构，建立了高效、精干的管理队伍，形成了精诚团结、反应快速、以业绩为导向的管理文化；公司改革了奖金激励计划，将考核指标聚焦于环保、健康安全和核心财务指标，真正实现了以业绩为导向的管理文化；同时，缩短了考核周期，充分发挥了奖金的激励和价值导向作用。

在内控方面，公司于2017年推行了内控“扫雷”行动，加强了公司各级人员的内控意识，提升了公司内控文化；同时还根据实际业务情况，首次采取由各级人员参与录制《四川双马业务行为规范》培训视频的方式向全员进行宣贯并要求签署业务行为规范承诺函，强化公司的内控红线原则。在报告期内，公司还对基金业务相关子公司进行了内控体系建设及学习。在政策流程方面，公司持续贯彻在控制风险的基础上简化流程的理念，也结合当下对于健康安全环保日益增加的重视，于2017年对授权政策及重点业务相关的17个流程进行了更新或新建，强化对公司业绩的管理及促进，进一步规避了相关风险。

同时，公司在2017年投资并控制了北京国奥越野足球俱乐部有限公司。国奥越野致力于青少年足球后备人才的培养，打造出了独具特色的青少年足球培训模式。报告期内，公司参与投资了产业基金，公司二级子公司西藏锦合担任了两支产业基金的管理人，管理费的收入促进了公司的业绩增长。

报告期公司业务涵盖水泥业务、私募股权投资管理业务和体育培训业务，2017年实现归属于上市公司股东的净利润2.04亿元，业绩实现了大幅度的增长。

2017年，在目前的水泥行业竞争态势下，结合公司自身发展战略的变化，公司实施了重大资产重组事项，公司将充分运用公司部分水泥资产置出后在资金方面获得的有利条件，继续围绕实体经济方向，着力发展新的盈利增长点，逐步完成公司战略和业务的转型，增强持续经营能力。面对2018年的诸多机遇和挑战，公司董事会及管理层将秉持股东利益至上的理念，运筹建策、凝心聚力地推动公司发展，积极回报广大投资者。

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	2,670,057,194.46	241,247,628.35	19.56%	19.31%	153.07%	2.58%

私募股权投资管理	71,462,393.66	51,163,868.53				
体育培训	6,444,876.99	383,773.88	37.22%			

#### 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

本集团于2017年5月28日开始采用财政部于2017年新颁布的《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》，于2017年6月12日开始采用财政部于2017年修订的《企业会计准则第16号—政府补助》。此外，本财务报表还按照财政部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，以下简称“财会30号文件”)编制。

##### 政府补助

执行《企业会计准则第16号-政府补助》(修订)之前，本集团的政府补助均计入营业外收入。

执行《企业会计准则第16号-政府补助》(修订)后，本集团按照经济业务实质，将与日常活动相关的政府补助计入其他收益，将与日常活动无关的政府补助计入营业外收入。

本集团采用未来适用法对上述会计政策变更进行会计处理，该会计政策变更未对可比年度财务报表产生影响。

##### 资产处置损益的列报

在财会30号文件发布以前，本集团出售划分为持有待售的非流动资产(金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外)或处置组时确认的处置利得或损失，以及处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程及无形资产而产生的处置利得或损失，在“营业外收入”或“营业外支出”项目列报。

在财会30号文件发布以后，本集团出售划分为持有待售的非流动资产(金融工具、长期股权投资和投资性房地产除外)或处置组时确认的处置利得或损失，以及处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程及无形资产而产生的处置利得或损失，在“资产处置收益”项目列报。

对于上述列报项目的变更，本集团采用追溯调整法进行会计处理，并对上年比较数据进行调整。

### **(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

本年度合并财务报表范围新增12家子公司，其中国奥越野为非同一控制下企业合并，其他均为新设立。