

安徽海螺水泥股份有限公司

2019 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，投资者应到指定网站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、高级管理人员保证本报告内容的真实、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. 公司全体董事出席第八届第三次董事会会议。
4. 毕马威会计师事务所和毕马威华振会计师事务所（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. 本公司董事会建议以截至 2019 年 12 月 31 日总股本 5,299,302,579 股为基数，每股派发现金红利 2.0 元人民币（含税）；不实施公积金转增股本。

二. 公司基本情况

1. 公司简介

A 股股票简称	海螺水泥	
股票代码	600585	
上市交易所	上海证券交易所	
H 股股票简称	海螺水泥	
股票代码	00914	
上市交易所	香港联合交易所有限公司	
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	虞 水	廖 丹
电话	0086 553 8398976	0086 553 8398911
传真	0086 553 8398931	0086 553 8398931
电子信箱	dms@chinaconch.com	dms@chinaconch.com

2. 报告期主要业务介绍

报告期内，本集团的主营业务为水泥、商品熟料及骨料的生产、销售。根据市场需求，本集团的水泥品种主要包括 32.5 级水泥、42.5 级水泥及 52.5 级水泥，产品广泛应用于铁路、公路、机场、水利工程等国家大型基础设施建设项目，以及城市房地产、水泥制品和农村市场等。

水泥属于基础原材料行业，是区域性产品，其销售半径受制于运输方式及当地水泥价格，经营模式有别于日常消费品。本集团采取直销为主、经销为辅的营销模式，在中国及海外所覆盖的市场区域设立 500 多个市场部，建立了较为完善的营销网络。同时，本集团不断完善营销战略，在长三角、珠三角及浙闽沿海地区大力推进建设或租赁中转库等水路上岸通道，并积极开展贸易业务，进一步完善市场布局，提升市场控制力。

报告期内，本集团不断优化完善国内外市场布局，稳妥推进国际化发展战略，积极延伸上下游产业链，稳步实施发展战略。

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：千元)

项 目	2019年	2018年	本年比上年 增减 (%)	2017年
营业收入	157,030,328	128,402,626	22.30	75,310,820
归属于上市公司股东的净利润	33,592,755	29,814,285	12.67	15,854,670
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益后的净利润	32,719,396	29,818,520	9.73	14,077,866
基本每股收益 (元/股)	6.34	5.63	12.67	2.99
稀释每股收益 (元/股)	6.34	5.63	12.67	2.99
加权平均净资产收益率 (%)	27.03	29.66	下降 2.63 个 百分点	19.12
经营活动产生的现金流量净额	40,738,205	36,058,967	12.98	17,363,027
项 目	2019年 12月31日	2018年 12月31日	本年比上年 增减 (%)	2017年 12月31日
总资产	178,777,182	149,547,352	19.55	122,142,585
归属于上市公司股东的净资产	137,361,682	112,688,916	21.89	89,406,295

3.2 报告期分季度的主要会计数据

(单位：千元)

项 目	2019年 第一季度	2019年 第二季度	2019年 第三季度	2019年 第四季度
营业收入	30,500,532	41,143,294	39,112,557	46,273,945
归属于上市公司股东的净利润	6,081,261	9,178,441	8,555,946	9,777,107

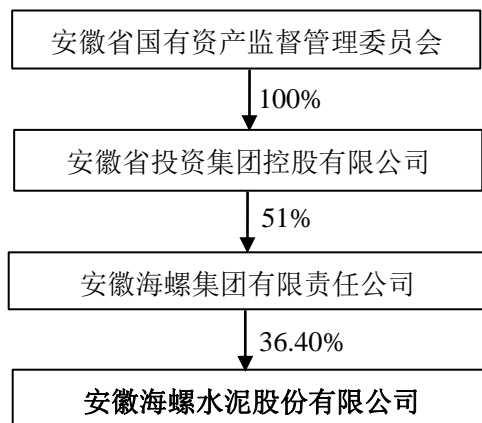
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	5,928,409	8,995,075	8,269,271	9,526,641
经营活动产生的现金流量净额	5,012,393	9,491,931	11,511,150	14,722,731

4.股本及股东情况

4.1 前 10 名股东持股情况表:

报告期末股东总数	91,458	2020 年 2 月 29 日 股东总数	135,601		
前十名股东持股情况					
	股 东 名 称	股东性质	期末持股数 (股)	持股比例 (%)	股份 类别
1	安徽海螺集团有限责任公司	国有法人	1,928,870,014	36.40	A 股
2	香港中央结算(代理人)有限公司	境外法人	1,298,414,112	24.50	H 股
3	香港中央结算有限公司	境外法人	502,399,515	9.48	A 股
4	中国证券金融股份有限公司	国有法人	158,706,413	2.99	A 股
5	中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	70,249,600	1.33	A 股
6	安徽海螺创业投资有限责任公司	境外非国有法人	46,630,176	0.88	A 股
7	高瓴资本管理有限公司—HCM 中国基金	其他	37,322,610	0.70	A 股
8	马来西亚国家银行	其他	33,275,041	0.63	A 股
9	全国社保基金一零六组合	其他	18,934,548	0.36	A 股
10	中国工商银行—上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	其他	15,418,156	0.29	A 股
上述股东关联关系或一致行动的说明		就董事会所知, 上述股东不存在任何关联关系或属于一致行动人。			

4.2 公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



5. 公司债券情况

5.1 公司债券基本情况

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额 (亿元)	利率 (%)	还本付息 方式	交易 场所
2012 年安徽海螺水泥股份有限公司公司债券(“2012 年公司债券”)	12 海螺 02	122203	2012.11.7	2022.11.6	34.99	5.10	利息每年支付一次, 最后一期利息随本金一起支付	上交所

2012 年公司债券“12 海螺 02”附加第 7 年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权, 即发行人有权在第 7 年末上调后 3 年的票面利率 (亦可不行使该权利, 维持原票面利率), 投资者有权选择在第 7 个计息年度付息日将其持有的债券全部或部分按面值回售给本公司。

本公司于 2019 年 9 月 19 日在上交所网站披露了《关于“12 海螺 02”公司债券票面利率不调整的公告》(临 2019-26), 在本期债券第 7 年末, 选择不调整票面利率, 并在债券存续期内后 3 年固定不变。因此, 2012 年公司债券“12 海螺 02”自 2012 年 11 月 7 日至 2019 年 11 月 6 日期间, 票面利率为 5.10%, 自 2019 年 11 月 7 日至 2022 年 11 月 6 日期间, 票面利率仍为 5.10%。

本公司根据《安徽海螺水泥股份有限公司公开发行 2012 年公司债券募集说明书》中设定的回售条款, 于 2019 年 9 月 19 日在上交所网站披露了《关于“12 海螺 02”公司债券回售的公告》(临 2019-25), 并于 2019 年 9 月 23 日、9 月 24 日、9 月 25 日分别披露了三次提示性公告。根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司对本次债券回售情况的统计, 并经本公司最终确认, “12 海螺 02”公司债券注销数量为 1,000 手 (1 手为 10 张, 每张面值 100 元), 注销金额为 1,000,000 元, 注销后“12 海螺 02”公司债券余额为 34.99 亿元。有关详情请参见本公司于 2019 年 10 月 9 日、2019 年 11 月 6 日在上交所网站发布的公告。

根据中诚信证券评估有限公司 (以下简称“中诚信”) 于 2019 年 5 月出具的信用等级通知书 (信评委函字[2019]跟踪 188 号) 及跟踪评级报告, 中诚信通过对本公司及本公司 2012 年公司债券信用状况进行跟踪分析, 经中诚信证评信用评级委员会审定, 维持本公司主体信用等级 AAA, 评级展望稳定; 维持本公司 2012 年公司债券信用等级 AAA。该跟踪评价报告于 2019 年 5 月 20 日在联交所网站和本公司网站以及 2019 年 5 月 21 日在上交所网站进行披露。

中诚信将根据本公司报告期情况对本公司及本公司之公司债券继续作出跟踪评级, 预计出具评级报告时间为 2020 年 4 月, 届时本公司将于上交所网站、联交所网站及本公司网站进行披露。

5.2 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

主要指标	2019 年	2018 年	本年比上年增减 (%)
资产负债率(%)	20.39	22.15	下降 1.76 个百分点
EBITDA 全部债务比	1.38	1.36	1.47
利息保障倍数	100.66	76.82	31.03

三. 经营情况讨论与分析

1. 经营发展概述

2019 年，面对错综复杂的国内外形势，本集团紧抓行业供给侧结构性改革主线，推动高质量发展，强化市场供求形势研判，坚持差异化营销策略，合理把握产销节奏，积极抢抓市场需求，公司水泥熟料销量稳步增长，产品价格高位运行；通过统筹大宗原燃材料采购和优化资源配置，强化指标管控和生产运行管理，运营质量不断提高，经营业绩再创历史新高。

报告期内，本集团按中国会计准则编制的营业收入为 1,570.30 亿元，较上年同期增加 22.30%；归属于上市公司股东的净利润为 335.93 亿元，较上年同期增加 12.67%；每股盈利 6.34 元，较上年同期上升 0.71 元/股。按国际财务报告准则编制的营业收入为 1,570.30 亿元，较上年同期增加 22.30%；归属于上市公司股东的净利润为 336.30 亿元，较上年同期增加 12.63%；每股盈利 6.35 元。

报告期内，本集团继续做好国内项目建设，新建成投产 2 台水泥磨，10 个骨料项目和 3 个商品混凝土项目。同时，本集团积极稳妥推进国际化发展战略，通过加强海外布局和加大海外市场拓展力度，已投产项目整体运营质量明显改善，老挝琅勃拉邦项目竣工投产，东南亚、中亚等地区在建及拟建项目有序推进。此外，围绕“一带一路”，本集团继续加强海外项目调研论证，储备项目载体。

报告期内，本集团新增熟料产能 90 万吨，水泥产能 625 万吨，骨料产能 1,690 万吨，商品混凝土产能 240 万立方米。截至报告期末，本集团熟料产能 2.53 亿吨，水泥产能 3.59 亿吨，骨料产能 5,530 万吨，商品混凝土 300 万立方米。

2. 报告期内主要经营情况

收入和成本分析

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入 (千元)	营业成本 (千元)	毛利率 (%)	营业收入 比上年增 减 (%)	营业成本 比上年增 减 (%)	毛利率比 上年增减 (%)
建材行业 (自产品销售)	109,765,715	58,027,654	47.13	11.29	11.94	下降 0.31 个百分点

建材行业 (贸易业务)	38,348,548	38,285,906	0.16	52.12	52.13	下降 0.01 个百分点
主营业务分产品情况						
分品种	营业收入 (千元)	营业成本 (千元)	毛利率 (%)	营业收入 比上年增 减 (%)	营业成本 比上年增 减 (%)	毛利率比 上年增减 (%)
建材行业(自产品销售) -42.5 级水泥 ^{注1}	79,106,506	42,154,254	46.71	20.34	19.83	上升 0.23 个百分点
建材行业(自产品销售) -32.5 级水泥	20,444,295	10,522,745	48.53	-19.43	-17.30	下降 1.33 个百分点
建材行业(自产品销售) -熟料	9,121,757	4,996,985	45.22	37.61	38.01	下降 0.16 个百分点
建材行业(自产品销售) -骨料及石子	1,022,439	300,592	70.60	26.10	20.05	上升 1.48 个百分点
建材行业(自产品销售) -商品混凝土	70,718	53,078	24.94	-15.06	-18.36	上升 3.04 个百分点
建材行业(贸易业务)	38,348,548	38,285,906	0.16	52.12	52.13	下降 0.01 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入 (千元)	营业成本 (千元)	毛利率 (%)	营业收入 比上年增 减 (%)	营业成本 比上年增 减 (%)	毛利率比 上年增减 (%)
建材行业(自产品销售) -东部区域 ^{注2}	30,823,221	15,571,255	49.48	14.46	13.69	上升 0.34 个百分点
建材行业(自产品销售) -中部区域 ^{注3}	34,986,917	17,718,289	49.36	9.90	9.28	上升 0.29 个百分点
建材行业(自产品销售) -南部区域 ^{注4}	17,835,902	9,447,152	47.03	11.54	12.52	下降 0.46 个百分点
建材行业(自产品销售) -西部区域 ^{注5}	22,981,889	13,334,085	41.98	7.68	13.89	下降 3.16 个百分点
建材行业(自产品销售) -出口	781,604	553,349	29.20	-33.93	-35.87	上升 2.14 个百分点
建材行业(自产品销售) -海外	2,356,182	1,403,524	40.43	74.55	46.02	上升 11.64 个百分点
建材行业(贸易业务)	38,348,548	38,285,906	0.16	52.12	52.13	下降 0.01 个百分点

附注：1、42.5 级水泥包括 42.5 级和 42.5 级以上的水泥；

2、东部区域主要包括江苏、浙江、上海、福建及山东等；

3、中部区域主要包括安徽、江西、湖南等；

4、南部区域主要包括广东、广西及海南；

5、西部区域主要包括四川、重庆、贵州、云南、甘肃、陕西及新疆等。

分行业销售情况

报告期内，本集团水泥和熟料合计净销量为 4.32 亿吨，同比增长 17.44%；受益于产品综合销价上涨和销量增加，实现主营业务收入 1,481.14 亿元，同比增长 19.60%；营业成本 963.14 亿元，同比增长 25.08%；产品综合毛利率为 34.97%，较上年同期下降 2.85 个百分点。

本集团水泥熟料自产品销量为 3.23 亿吨，同比增长 8.60%；自产品销售收入 1,097.66 亿元，同比增长 11.29%；自产品销售成本 580.28 亿元，同比增长 11.94%；自产品综合毛利率为 47.13%，较上年同期下降 0.31 个百分点。

为强化终端销售市场建设，报告期内，本集团实现水泥熟料贸易业务销量 1.09 亿吨，同比增长 54.64%；贸易业务收入 383.49 亿元，同比增长 52.12%；贸易业务成本 382.86 亿元，同比增长 52.13%。

分品种销售情况

报告期内，本集团 42.5 级水泥、32.5 级水泥毛利率同比分别下降 1.76 个百分点、5.09 个百分点，熟料毛利率同比下降 2.07 个百分点；其中本集团自产品 42.5 级水泥毛利率同比上升 0.23 个百分点，32.5 级水泥、熟料毛利率同比分别下降 1.33 个百分点、0.16 个百分点。骨料及石子综合毛利率为 70.60%，同比上升 1.48 个百分点，主要原因是国家和地方加强矿产资源整治和环保治理，骨料市场供求关系持续改善，产品销价稳步提升。商品混凝土综合毛利率 24.94%，同比上升 3.04 个百分点。

分地区销售情况

报告期内，本集团受产品综合销价上涨和销量增加影响，国内各区域自产品销售金额均有不同幅度的增长。

东部和中部区域市场需求总体稳中有升，供求关系持续改善，销量增长，价格保持高位运行，销售金额同比分别上升 14.46%和 9.90%，毛利率同比分别上升 0.34 个百分点和 0.29 个百分点。

南部区域通过加强市场统筹管理，销量及销售价格增长，销售金额同比上升 11.54%，毛利率同比下降 0.46 个百分点。

西部区域积极开拓市场，抢抓市场有效需求，销量稳步提升，销售金额同比上升 7.68%，毛利率同比下降 3.16 个百分点。

受国内市场熟料资源阶段性紧张的影响，出口销量同比下降41.63%，销售金额同比下降 33.93%；随着海外项目相继建成投产，以及销售市场网络的不断完善，海外项目公司销量同比增长52.17%，销售金额同比增长74.55%。

3. 涉及财务报告的相关事项

3.1 与最近一期年度报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

适用 不适用

报告期内，根据财政部 2018 年修订的《企业会计准则第 21 号—租赁》（“新租赁准则”）、2019 年修订的《企业会计准则第 7 号—非货币性资产交换》《企业会计准则第 12 号—债务重组》，本公司须在 2019 年度及以后期间的财务报告中执行前述企业会计准则。此外，财政部于 2019 年 4 月 30 日下发了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号），2019 年 9 月 19 日下发了《关于修订印发合并财务报表格式的通知》（财会[2019]16 号），要求已执行新金融准则或新收入准则的企业应当按照新的财务报表格式要求编制财务报表。

以上会计政策变更及财务报表列报调整是根据中国财政部要求进行的合理调整，对本公司的财务状况和经营成果等均不产生重大影响。

3.2 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

适用 不适用

3.3 与最近一期年度报告相比，合并范围发生变化的具体说明

报告期内，本公司共新增 10 家子公司纳入合并报表范围，包括铜川海螺新材料有限责任公司、海螺 KT 水泥（金边）有限公司、南江海螺水泥有限责任公司、江西弋阳海螺新型建材有限责任公司、江西弋阳海螺新材料有限责任公司、全椒海螺建筑科技有限责任公司、临泉海螺水泥有限责任公司、珠海海中贸易有限责任公司、分宜海螺建筑材料有限责任公司、海门海螺新材料有限责任公司。同时，本公司合并报表范围中减少 2 家子公司，即南京海螺水泥有限公司和芜湖海螺物流有限公司。

二〇二〇年三月二十日