

公司代码：600801 900933

公司简称：华新水泥 华新 B 股

华新水泥股份有限公司

2019 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 德勤华永会计师事务所（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

2019 年度，母公司实现净利润为 2,887,942,727 元，合并后归属于母公司股东的净利润为 6,342,304,317 元。根据《公司法》、《公司章程》及《企业会计准则》的有关规定，提取法定公积金 159,194,595 元。截止 2019 年 12 月 31 日母公司可供分配利润为 6,745,724,011 元。

董事会拟定：以 2019 年末公司总股本 2,096,599,855 股为基数，向全体股东 1.21 元/股（含税）分配现金红利，现金分红比例 40%。2019 年度，公司不实施资本公积金转增股本方案。公司通过回购专用账户所持有的本公司股份将不参与本次利润分配。

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	华新水泥	600801	/
B股	上海证券交易所	华新B股	900933	/

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王锡明先生	王璐女士
办公地址	湖北省武汉市东湖新技术开发区高新大道426号华新大厦B座	湖北省武汉市东湖新技术开发区高新大道426号华新大厦B座
电话	027-87773896	027-87773898
电子信箱	investor@huaxincem.com	investor@huaxincem.com

2 报告期公司主要业务简介

（一）公司从事的主要业务

本公司上市之初，是一家专营水泥制造和销售、水泥技术服务、水泥设备的研究、制造、安装及维修、水泥进出口贸易的专业化公司。近年来，公司通过实施纵向一体化发展战略、环保转型发展战略、海外发展战略和高新建筑材料业务拓展战略，先后增加了商品混凝土、骨料的生产和销售、水泥窑协同处置废弃物的环保业务、国内国际水泥工程总承包、水泥窑协同处置技术的装备与工程承包、水泥基高新建材材料等相关业务。

公司为中国制造业 500 强和财富中国 500 强企业。截至 2019 年底，公司在湖北、湖南、云南、四川、贵州、广东、河南、重庆、西藏等 9 省市及海外塔吉克斯坦、柬埔寨、吉尔吉斯斯坦三国拥有近 200 家分子公司，具备水泥产能近 1 亿吨/年、水泥设备制造 5 万吨/年、商品混凝土 2235 万方/年、骨料 3950 万吨/年、综合环保墙材 1.2 亿块/年、砂浆生产能力 30 万吨/年、水泥包装袋 6 亿只/年及废弃物处置 570 万吨/年（含在建）的总体产能。

2019 年，水泥业务的收入占公司营业收入总额的 86.7%，在公司的所有业务中居主导地位。

（二）公司的经营模式

1、管理模式

公司按照集团化管理、专业化运营的管理思路，组建了集团总部-事业部-分子公司组织架构，形成权责明确、运转高效、执行力强的集团化运营模式。

2、生产模式

公司生产的产品采取以销定产的生产组织方式，各分子公司以所在区域需求为导向制定年度生产经营计划并组织生产。

3、销售模式

公司实行总部指导、事业部统一管理、直销与分销并重的营销模式。以追求品质为核心，精心做好品牌推广和价值维护，不断提高市场竞争力。

4、采购模式

公司推行“统购”+“网购”的采购战略。公司重要的原燃材料由总部统一采购，全部办公用品、IT 耗材及部分工业品直接网上采购。尚未纳入统购及网购范畴的原燃材料、辅助材料、备品备件等通过总部标准化、流程化的采购招投标平台进行集中采购。

（三）水泥行业情况说明

水泥是一种重要的基础建筑材料，广泛应用于国家基础设施建设、城市市政基础设施和房地

产开发、新农村基础设施和民用建筑的建设。同时，由于水泥具有原材料分布广泛、工程使用效能良好等特征，在今后相当长的时间里，水泥仍将是一种不可替代的建筑材料。

2019年，中央推出一系列稳增长措施，全年GDP增速达到6.1%，中国经济保持在合理区间运行。中央坚持以供给侧结构性改革为主线，坚持打好污染防治攻坚战，推动经济高质量发展，为中国水泥行业的持续经营改善提供了良好的宏观环境（数据来源：国家统计局）。

2019年，中国基础设施补短板项目加快推进，房地产投资保持高增长，全国累计水泥产量23.3亿吨，同比增长6.1%，为近5年以来增长最快的一年。同时，水泥行业进一步受益于供给侧结构性改革和环境治理等国家政策，继续通过“环保限产”、“错峰生产”、“矿山综合治理”等在内的多项限产措施，去产量效果显著，水泥行业供需关系实现了动态平衡，全国水泥价格持续保持高位运行，全年实现利润1,867亿元，同比增长19.6%，连续2年创历史新高（数据来源：数字水泥网、中国水泥协会）。

水泥行业供给侧结构性改革的核心任务是去产能，但目前国内产能退出机制尚不完备，局部区域供给持续增加，水泥行业去产能仍任重道远，行业的健康发展依然受制于严重的产能过剩。

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

	2019年	2018年	本年比上年 增减(%)	2017年
总资产	36,645,386,717	33,161,505,602	10.51	30,499,323,197
营业收入	31,439,214,600	27,466,044,481	14.47	20,889,291,990
归属于上市公司股东的净利润	6,342,304,317	5,181,448,611	22.4	2,077,640,568
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	6,179,988,412	5,127,542,064	20.53	1,803,520,260
归属于上市公司股东的净资产	21,309,042,690	16,672,962,778	27.81	11,899,804,274
经营活动产生的现金流量净额	9,679,185,865	7,899,606,105	22.53	3,904,076,048
基本每股收益（元/股）	3.03	2.47	22.67	0.99
稀释每股收益（元/股）	3.03	2.47	22.67	0.99
加权平均净资产收益率（%）	33.63	36.27	减少2.64个百分点	18.98

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	5,975,730,102	8,411,438,997	8,084,836,982	8,967,208,519
归属于上市公司股东的净利润	1,010,896,167	2,151,627,390	1,681,369,087	1,498,411,673
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	970,798,976	2,159,853,295	1,669,858,883	1,379,477,258
经营活动产生的现金流量净额	1,304,929,362	2,876,099,746	2,869,552,962	2,628,603,795

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）					67,928		
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）					89,869		
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	
HOLCHIN B. V.	238,726,807	835,543,825	39.85	0	无	0	境外 法人
华新集团有限公司	95,874,286	335,560,000	16.01	0	无	0	国有 法人
香港中央结算有限公司	62,344,648	121,896,161	5.81	0	无	0	未知
HOLPAC LIMITED	11,911,955	41,691,843	1.99	0	无	0	境外 法人
中央汇金资产管理有 限责任公司	8,707,480	30,476,180	1.45	0	无	0	未知
交通银行一融通行业 景气证券投资基金	15,290,382	18,631,258	0.89	0	无	0	未知

FTIF-TEMPLETON ASIAN SMALLER COMPANIES FUND	2,033,055	13,805,393	0.66	0	无	0	未知
代德明	13,420,000	13,420,000	0.64	0	无	0	境内 自然人
中国铁路武汉局集团 有限公司	3,225,600	11,289,600	0.54	0	无	0	未知
浙江义乌市檀真投资 管理合伙企业(有限合 伙)-正心谷价值中国 精选私募证券投资基 金	10,856,560	10,856,560	0.52	0	无	0	未知
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、Holchin B.V. 与 Holpac Limited 系一致行动人。2、公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司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	不适用						

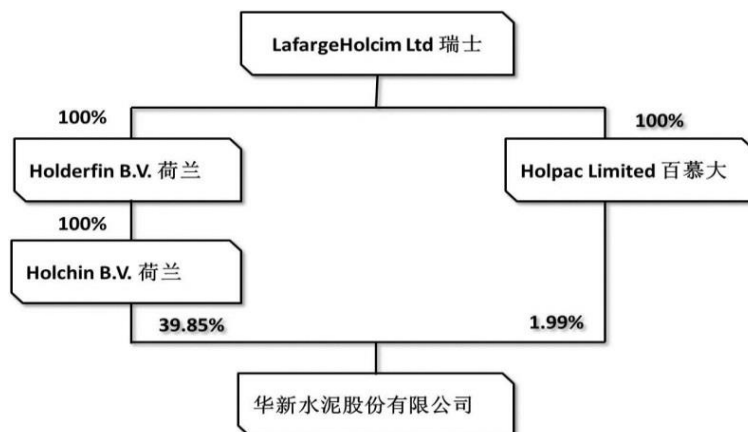
4.2 公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√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
华新水泥股份有限公司 2016 年公司债券(第一期)(5 年期)	16 华新 01	136647	2016/8/19	2021/8/22	12.00	4.79	按年计息,不计复利。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

2019 年 5 月 17 日,公司已按时兑付 2012 年第一期公司债券应付利息,并完成债券本金的兑付。(详见 2019 年 5 月 10 日上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 相关公告)。

2019 年 8 月 22 日,公司已按时兑付 2016 年公司债券应付利息。(详见 2019 年 8 月 14 日上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 相关公告)。

2019 年 11 月 11 日,公司已按时兑付 2012 年第二期公司债券应付利息,并完成债券本金的兑付。(详见 2019 年 11 月 4 日上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 相关公告)。

5.3 公司债券评级情况

适用 不适用

2019年4月27日，评级机构（中诚信证券评估有限公司）出具了《华新水泥股份有限公司公开发行2016年公司债券（第一期）信用评级报告》，维持公司主体信用AAA级别及债券信用AAA级别。

定期跟踪评级报告每年出具一次，跟踪评级结果和报告于公司年度报告披露后2个月内公布，在持续跟踪评级报告出具之日后10个工作日内，在评级机构网站（<http://www.ccxr.com.cn/index.asp>）公布持续跟踪评级结果。

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	2019年	2018年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	36	45	-9
EBITDA全部债务比	0.80	0.62	29.03
利息保障倍数	30.16	15.48	94.83

三 经营情况讨论与分析

1 报告期内主要经营情况

2019年是新中国成立70周年，也是公司在转型高质量发展征程中极不平凡的一年。报告期内，公司以新发展理念为引领，坚持以安全生产、环保排放达标为生命线，加强对金融、产品质量及合规性风险的管控，深化实施“水泥与环保结合的转型升级、水泥业务的海外发展、高新建筑材料的业务拓展、传统工业+数字化的创新”四大战略，公司业务规模进一步扩大，资本结构进一步优化，经营业绩再创历史新高，实现了高质量、高速度、高效益发展。

报告期内公司实现水泥和熟料销售总量7693万吨，较上年增长9%；骨料销售1,759万吨，同比增长21%；环保业务处置总量303万吨，同比增长42%；商品混凝土实现销量423万方，同比增长19%。全年实现营业收入314亿元，同比上年增长14%；实现利润总额87.16亿元，归属于母公司股东的净利润63.42亿元，分别较上年同期增长22.22%和22.4%。

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

2017年3月财政部修订发布了《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号—金融资产转移》、《企业会计准则第24号—套期会计》、《企业会计准则第37号—金融工具列报》，并要求境内上市公司从2019年1月1日起施行。

2019年4月财政部发布《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)，规定适用于执行企业会计准则的非金融企业2019年度中期财务报表和年度财务报表及以后期间的财务报表。

2019年8月22日，公司第九届董事会第十一次会议审议通过了《关于执行新会计准则修订公司会计政策和会计估计的议案》，同意根据财政部的要求执行上述新会计准则，并根据财会〔2019〕6号的相关要求编制财务报表。

具体调整内容和对公司的影响详见本报告“第十一节财务报告/五、重要会计政策及会计估计/28.重要会计政策和会计估计的变更”。

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

本期公司通过股权收购新增了 NETNIX LIMITED (持有吉尔吉斯斯坦南方水泥有限公司 100% 的股权)、云维保山有机化工有限公司等 5 家子公司；注销了华新水泥(南通)有限公司等 2 家分子公司；通过新设立方式增加了 20 家分子公司。