

证券代码：000401

证券简称：冀东水泥

公告编号：2017-016

唐山冀东水泥股份有限公司 2016 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	唐山市丰润区林荫路	唐山市丰润区林荫路	
传真	0315-3244005	0315-3244005	
电话	0315-3244005	0315-3244005	
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

水泥是国民经济建设的重要基础原材料，用水泥制成的砂浆或混凝土，坚固耐久，广泛应用于土木建筑、水利、国防等工程，目前国内外尚无任何一种材料可以替代。随着国内经济、房地产投资和基建投资增速的减缓，再加上水泥行业产能过剩严重，使得水泥需求低迷且行业竞争激烈。但是，随着国内经济的改革和转型升级的推进，未来经济的支撑点和改革红利将逐渐显现，水泥行业通过改革和转型升级、产能结构不断优化，届时将迎来新的机遇。

2. 水泥行业周期特点

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. 公司业务及生产能力

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，通过实施“巩固华北、挺进东北、开拓西北”的“三北”发展战略，年设计熟料产能达到7483万吨，设计水泥产能达到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股份正在对公司进行重大资产重组，金隅股份拟将其水泥、混凝土板块相关业务和资产通过认购非公开发行股份的方式注入公司，重组完成后，公司的水泥产能将由1.30亿吨上升至1.7亿吨；熟料产能将由0.75亿吨上升至1.17亿吨，在京津冀地区的市场占有率将达到50%以上。

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，统一调配使用。

6. 盈利能力

公司及子公司主要通过生产与销售水泥熟料、各类硅酸盐水泥和与水泥相关的建材产品等实现企业的盈利目标。公司盈利水平受基础建设投资、房地产投资、水泥市场竞争状况和煤炭等原、燃材料价格波动的影响。

报告期内，公司进一步加强内部管理以及加大市场开发力度，单位产品成本费用同比降低，水泥和熟料综合销量同比增加；公司主营业务收入及毛利率同比均增加，扣除非经常性损益的归属于上市公司股东的净利润同比大幅减亏。

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

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：人民币元

	2016 年	2015 年	本年比上年增减	2014 年
营业收入	12,335,154,865.25	11,108,247,821.17	11.05%	15,664,735,351.25
归属于上市公司股东的净利润	52,885,484.51	-1,715,219,377.12	103.08%	34,707,565.28
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-654,396,330.58	-2,754,376,204.49	76.24%	-159,854,919.11
经营活动产生的现金流量净额	2,691,290,473.20	917,288,093.59	193.40%	2,253,471,810.46
基本每股收益（元/股）	0.039	-1.273	103.06%	0.026
稀释每股收益（元/股）	0.039	-1.273	103.06%	0.026
加权平均净资产收益率	0.52%	-15.68%	16.20%	0.29%
	2016 年末	2015 年末	本年末比上年末增减	2014 年末
总资产	41,480,045,870.16	41,506,446,214.54	-0.06%	44,054,273,385.35
归属于上市公司股东的净资产	9,985,485,749.14	10,060,610,751.51	-0.75%	11,793,553,532.18

(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	1,440,005,401.19	3,819,486,266.72	3,816,462,031.16	3,259,201,166.18

归属于上市公司股东的净利润	-805,050,836.82	-122,643,113.36	475,364,817.71	505,214,616.98
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-721,320,558.54	-89,757,878.98	393,253,434.77	-236,571,327.83
经营活动产生的现金流量净额	-323,280,778.15	1,788,806,667.87	904,185,721.72	321,578,861.76

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

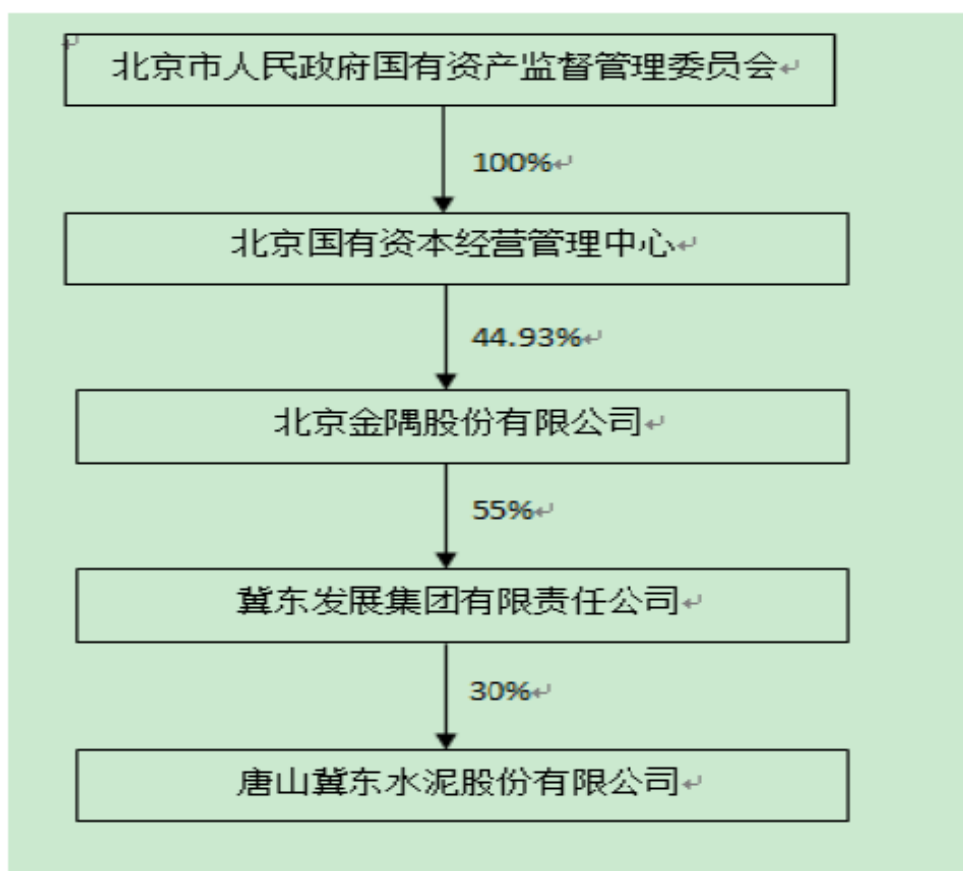
报告期末普通股 股东总数	44,662	年度报告披露日 前一个月末普通 股股东总数	50,718	报告期末表决权 恢复的优先股股 东总数	0	年度报告披露日 前一个月末表决权 恢复的优先股股 东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
冀东发展集团有限 责任公司	境内非国有 法人	30.00%	404,256,874	404,256,874	质押	160,660,000	
安徽海螺水泥股份 有限公司	境内非国有 法人	13.93%	187,703,978	187,703,978			
菱石投资有限公司	境外法人	10.00%	134,752,300	134,752,300			
唐山国有资本运营 有限公司	境内非国有 法人	7.48%	100,836,212	100,836,212	质押	50,418,106	
中央汇金资产管理 有限责任公司	国有法人	1.63%	21,898,000	21,898,000			
交通银行股份有限 公司一易方达科汇 灵活配置混合型证 券投资基金	其他	1.57%	21,177,488	21,177,488			
全国社保基金一零 九组合	其他	1.21%	16,364,583	16,364,583			
UBS AG	境外法人	1.05%	14,155,971	14,155,971			
前海人寿保险股份 有限公司一自有资金 华泰组合	其他	0.77%	10,402,820	10,402,820			
中信证券股份有限 公司	境内非国有 法人	0.71%	9,567,446	9,567,446			
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)	公司控股股东冀东集团除通过中信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 207,812,086 股外、还通过普通证券账户持有 196,444,788 股，合计持有公司股份 404,256,874 股。						

(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

(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	90,000	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	112113	2017 年 10 月 15 日	80,000	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 15 日	80,000	6.00%
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付息，并足额兑付了“11 冀东 01”投资者回售的债券。				

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

2016年6月7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+。

2016年6月7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+，评级展望维持“负面”，“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2016年6月8日、2016年6月13日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的评级报告。

本公司将在2016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。

2016年7月28日，中债资信评估有限责任公司评定公司主体信用评级维持AA-，评级展望维持“稳定”，该评级报告已在中债资信评估有限责任公司官方网站（www.chinaratings.com.cn）披露，中债资信评估有限责任公司评定公司系中国银行间市场交易商协会指定评级机构，由于报告期内本公司存续并发行短期融资券、超短期融资券及非公开定向债券融资工具，所以中债资信评估有限责任公司对公司进行跟踪评级，该评级公司对本公司的主体评级结果与上一年度评级结果一致。

(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	2016 年	2015 年	同期变动率
资产负债率	73.08%	72.55%	0.53%
EBITDA 全部债务比	11.36%	10.07%	1.29%
利息保障倍数	1.01	-0.19	1.20%

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

本公司请投资者认真阅读本年度报告全文，并特别注意下列风险因素

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

2016年是我国“十三五”的开局之年，经济总体呈现出缓中趋稳、稳中向好的运行态势，全国GDP同比增长6.7%，经济运行保持在合理区间。固定资产投资增速进一步放缓，首次破“十”，2016年下半年呈现出企稳态势；房地产市场回暖和基建项目加快启动带动水泥市场弱势复苏，水泥需求保持低速增长，2016年度全国水泥产量为24.03亿吨，同比增长约2.5%。

2016年，水泥行业继续推进供给侧结构性改革，以“稳增长、调结构、增效益”为重点，行业采取了包括错峰生产、开展行业自律、加强区域协调、市场整合等一系列措施，使多数区域市场供求关系得到阶段性的改善，水泥价格止跌回升，且后期走势依然较为坚挺，使得全年行业效益得到明显改善。（数据来源：国家统计局、数字水泥网）

2016 年度，在水泥行业推进供给侧结构性改革的环境下，冀东集团与金隅股份开启并完成战略重组、金隅股份对公司启动实施重大资产重组，随着重组的推进，公司核心区域水泥市场秩序逐渐好转，水泥和熟料销售价格理性恢复，趋势向好。同时，公司进一步加强内部管理以及加大市场开发力度，单位产品成本费用同比降低，水泥和熟料综合销量同比增加。

2016年度，公司生产水泥5,802万吨，同比增长12.68%；生产熟料4,758万吨，同比增长10.7%；销售水泥5,796万吨，同比增长12.21%；销售熟料924万吨，同比增长19.25%；2016年度余热发电量17.44亿度；完成营业收入1,233,515万元，同比增长11.05%，实现归属于上市公司股东的净利润5,289万元。

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	10,270,053,077.84	7,789,735,094.51	24.15%	8.12%	-1.58%	7.48%
熟料	1,326,250,676.55	1,016,244,263.27	23.37%	34.66%	-2.12%	28.79%
其他	738,851,110.86	547,333,888.86	25.92%	18.25%	20.82%	-1.58%

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

单位：万元

项目	2016年	2015年	同比增减	重大变动说明
营业收入	1,233,515.49	1,110,824.78	122,690.70	水泥和熟料销量同比增加。
营业成本	935,331.32	940,603.16	-5,271.83	
营业税金及附加	14,731.95	6,397.88	8,334.07	主要原因为根据财政部印发的《增值税会计处理规定》（财会【2016】22号），将2016年5-12月份的房产税、土地使用税、车船使用税、印花税归类到营业税金及附加。
销售费用	45,483.54	40,540.53	4,943.01	主要是以到价结算的产品销量增加，运费由公司承担。
管理费用	167,413.86	230,014.54	-62,600.68	主要是维修费同比大幅下降，同时严格控制费用支出，日常性管理费用均较大幅度下降。
财务费用	125,015.25	143,409.67	-18,394.42	有息债务同比减少及融资利率同比下降。
资产减值损失	32,351.55	28,071.59	4,279.97	
公允价值变动收益	-12,680.32	-15,700.05	3,019.73	
投资收益	55,764.40	95,113.60	-39,349.20	同期为秦岭重组形成收益，本期为三河公司及海螺型材公司股权处置收益。
营业外收入	66,088.82	27,646.82	38,442.00	主要是吉林公司拆除补偿收入。
营业外支出	2,476.45	2,413.35	63.10	
利润总额	19,884.45	-173,565.57	193,450.02	主要是营业收入同比增加、管理及财务费用同比降低及营业外收入同比增加。

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，本报告期涉及会计估计变更，具体情况如下：

会计估计变更的内容	审批程序	开始适用的时点	披露索引
运输设备折旧年限由10年变更为6-10年；机器设备折旧年限由12年变更为15年。	经公司第七届董事会第十三次会议审议通过并经公司2015年第二次临时股东大会批准。	2016年1月1日	2015年12月15日在《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）发布的相关公告

1. 会计估计变更的原因

近年来，公司在抓好技术改造的同时，加大了对设备的检修和维护，延长了固定资产的使用寿命，为更加公允、真实地

反映公司的资产状况和经营成果，使固定资产折旧年限与实际使用寿命更加接近、计提折旧的期间更加合理，根据企业会计准则规定，公司及各子公司重新核定了各类固定资产实际使用年限。

2.会计估计变更的影响

本次会计估计变更，增加2016年度公司利润总额30,338万元，净利润23,048万元，归属于上市公司股东的净利润20,425万元。

(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

本年纳入本公司合并报表范围的合并单位为65家，上年为66家。变动如下：

1、与上年相比本年新增合并单位1家：

(1) 本年新投资设立1家公司：唐县冀东燃气销售有限公司

2、与上年相比本年减少合并单位2家：

(1) 本年因出售股权减少1家公司：三河冀东水泥有限责任公司

(2) 本年因丧失控制权减少1家公司：唐山冀东灰剑水泥有限公司