

安徽海螺水泥股份有限公司

2016 年度报告摘要

1. 重要提示

1.1 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。

1.2 本公司董事长高登榜先生未亲自出席七届三次董事会会议，其委托和授权本公司副董事长王建超先生出席并主持会议，且代其行使了表决权。

1.3 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	安徽海螺水泥	
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	杨开发	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

1.4 本公司董事会建议以截至 2016 年 12 月 31 日总股本 5,299,302,579 股为基数，每股派发现金红利 0.5 元（含税）；不实施公积金转增股本。

2. 报告期主要业务或产品介绍

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，广泛应用于铁路、公路、机场、水利工程等基础设施项目，以及城市房地产开发和农村市场。

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，在全国所覆盖的市场区域设立 480 多个市场部，建立了较为完善的营销网络。

2016 年，本集团不断巩固完善在国内的战略布局，紧跟国家“一带一路”发展步伐，积极实施国际化发展战略，截至报告期末，本集团在印尼、缅甸、柬埔寨等 5 个国家投资兴建水泥项目，控股或参股项目公司 14 家，成果较为显著。

3. 会计数据和财务指标摘要

(单位：千元)

项 目	2016年	2015年	本年比上年 增减(%)	2014年
营业收入	55,931,901	50,976,036	9.72	60,758,501
归属于上市公司股东的净利润	8,529,917	7,516,385	13.48	10,993,022
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益后的净利润	7,680,938	5,301,375	44.89	10,387,222
基本每股收益(元/股)	1.61	1.42	13.48	2.07
稀释每股收益(元/股)	1.61	1.42	13.48	2.07
加权平均净资产收益率(%)	11.59	11.03	上升 0.56 个 百分点	18.47
经营活动产生的现金流量净额	13,196,752	9,908,174	33.19	17,654,489
项 目	2016年 12月31日	2015年 12月31日	本年比上年 增减(%)	2014年 12月31日
总资产	109,514,121	105,781,392	3.53	102,253,097
归属于上市公司股东的净资产	76,608,921	70,491,888	8.68	66,216,608

4. 分季度的财务指标

(单位：千元)

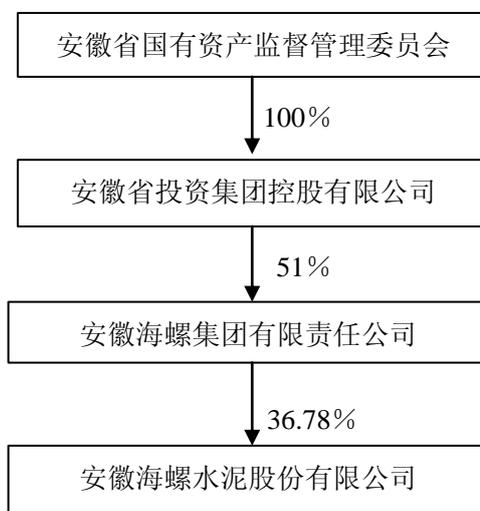
项 目	2016年 第一季度	2016年 第二季度	2016年 第三季度	2016年 第四季度
营业收入	10,607,193	13,365,916	13,975,894	17,982,898
归属于上市公司股东的净利润	1,155,094	2,199,824	2,613,502	2,561,497
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益后的净利润	827,932	2,164,675	2,305,838	2,382,493
经营活动产生的现金流量净额	1,732,925	2,934,362	3,537,171	4,992,294

5. 股本及股东情况

5.1 前 10 名股东持股情况表:

报告期末股东总数	72,610	2017 年 2 月 28 日 股东总数	66,765		
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	1,948,869,927	36.78	A 股
2	香港中央结算(代理人)有限公司	境外法人	1,297,968,385	24.49	H 股
3	安徽海螺创业投资有限责任公司	境内非国有法人	286,713,246	5.41	A 股
4	香港中央结算有限公司	境外法人	273,165,409	5.15	A 股
5	中国证券金融股份有限公司	国有法人	145,754,399	2.75	A 股
6	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
7	兴元资产管理有限公司-客户资金	其他	50,104,261	0.95	A 股
8	马来西亚国家银行	其他	28,279,588	0.53	A 股
9	富达基金(香港)有限公司-客户资金	其他	21,996,378	0.42	A 股
10	博时基金-农业银行-博时中证金融资产管理计划	其他	21,963,000	0.41	A 股
上述股东关联关系或一致行动的说明		就董事会所知, 上述股东中, 根据上交所股票上市规则, 海螺集团和海创投资存在关联关系。除此之外, 董事会未知上述股东存在任何关联关系或属于一致行动人。			

5.2 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



6. 公司债券情况

6.1 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
2011 年安徽海螺水泥股份有限公司公司债券 （“2011 年公司债券”）	11 海螺 01	122068	2011.5.23	2016.5.22	0	5.08	利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付	上交所
	11 海螺 02	122069		2018.5.22	25	5.20		
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 01	122202	2012.11.07	2017.11.06	25	4.89	利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付	上交所
	12 海螺 02	122203		2022.11.06	35	5.10		

注：1、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。

2、2011 年公司债券“11 海螺 01”已于 2016 年 5 月 22 日到期，其本金及利息已全部兑付完毕。有关详情请参见本公司 2016 年 5 月 12 日发布的公告。

根据中诚信证券评估有限公司（简称“中诚信”）于 2016 年 4 月出具的两份信用等级通知书（信评委函字[2016 跟踪 021 号、信评委函字[2016]跟踪 022 号）及跟踪评级报告，基于中诚信对本公司及本公司 2011 年公司债券和本公司 2012 年公司债券进行跟踪分析，经中诚信信用等级委员会审定，维持本公司主体信用等级 AAA，评级展望稳定，维持本公司 2011 年公司债券信用等级 AAA，维持本公司 2012 年公司债券信用等级 AAA。前述两份跟踪评价报告于 2016 年 4 月 15 日在上交所网站、香港联交所网站及本公司网站进行披露。

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 2017 年 4 月，届时本公司将于上交所网站、香港联交所网站及本公司网站进行披露。

6.2 公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

主要指标	2016 年	2015 年	本年比上年增减 (%)
资产负债率(%)	26.68	30.13	下降 3.45 个百分点
EBITDA 全部债务比	0.59	0.49	20.41
利息保障倍数	15.36	11.36	35.21

7. 经营情况讨论与分析

（一）经营发展概述

2016 年，本集团克服产能过剩、地区经济分化和市场竞争激烈等诸多不利因素，抓住固定资产投资企稳、水泥市场需求回升的有利机遇，把握行业季节性特征，根据各区域市场情况，采取“一区一策、一厂一策，差别施策”营销策略，公司销量稳步增长，市场份额持续提升；加强原燃材料供应市场研判，优化物流运输方式，降低采购成本；强化指标管理和生产运行管控，运营质量不断提高，取得了较好的经营业绩。

报告期内，本集团按中国会计准则编制的主营业务收入为 548.31 亿元，较上年同期增加 10.26%；归属于上市公司股东的净利润为 85.30 亿元，较上年同期增加 13.48%；每股盈利 1.61 元，较上年同期上升 0.19 元/股。按国际财务报告准则编制的营业收入为 559.32 亿元，较上年同期增加 9.72%；归属于上市公司股东的净利润为 85.74 亿元，较上年同期增加 13.73%；每股盈利 1.62 元。

报告期内，本集团继续做好国内项目建设和并购，盈江允罕、弋阳海螺等 6 条熟料生产线、以及文山海螺、赣州海螺等 18 台水泥磨相继建成投产，全年新增熟料产能 920 万吨、水泥产能 2,086 万吨；完成了原巢东股份的水泥资产交割，增加熟料产能 540 万吨、水泥产能 350 万吨。

同时，积极推进海外项目建设和发展，南加海螺二期和西巴布亚公司的水泥熟料生产线、孔雀港粉磨站以及缅甸海螺水泥熟料生产线等项目顺利建成投产，北苏海螺、柬埔寨马德望、老挝琅勃拉邦等水泥项目相继开工，伏尔加海螺、缅甸曼德勒等项目前期工作正在有序推进。

截至报告期末，公司熟料产能 2.44 亿吨，水泥产能 3.13 亿吨，骨料产能 2,490 万吨，其中：海外熟料产能 480 万吨、水泥产能 935 万吨。

本集团持续推进节能和环保技改，加强对子公司环保监督管理，坚持走可持续发展道路。除继续在熟料生产线配套建设余热发电机组外，还积极推广应用水泥窑协同处理生活垃圾技术，截至报告期末已建成 15 个垃圾处理项目，创造了良好的社会效益；实施熟料线分解炉扩容改造、三风机改造以及水泥磨辊压机技改，节能减排效果明显；完成所有生产线电收尘器升级改造，收尘效果优于国家排放标准。关于本集团在执行环境保护政策法规、落实环保责任等方面的有关情况详见本公司《2016 年度社会责任报告》，该报告将与本公司 2016 年年度报告同日在上交所网站、联交所网站及本公司网站披露。

（二）销售市场情况

报告期内，本集团水泥和熟料合计净销量为 2.77 亿吨，同比增长 8%。

分区域市场和销售情况

分区域销售金额

区 域	2016 年		2015 年		销售金额 增减 (%)	销 售 比重增减 (百分点)
	销售金额 (千元)	比重 (%)	销售金额 (千元)	比重 (%)		
东部区域 ^{注1}	15,193,437	27.71	14,100,865	28.36	7.75	-0.65
中部区域 ^{注2}	16,139,608	29.43	14,281,637	28.72	13.01	0.71
南部区域 ^{注3}	9,510,794	17.35	8,916,144	17.93	6.67	-0.58
西部区域 ^{注4}	11,777,138	21.48	10,533,770	21.18	11.80	0.30
出口及海外	2,209,660	4.03	1,896,302	3.81	16.52	0.22
合 计	54,830,637	100.00	49,728,718	100.00	10.26	-

注：1、东部区域主要包括江苏、浙江、上海、福建及山东等；

2、中部区域主要包括安徽、江西、湖南等；

3、南部区域主要包括广东及广西；

4、西部区域主要包括四川、重庆、贵州、云南、甘肃、陕西及新疆等。

报告期内，本集团各个区域销售金额均有不同程度的增长。

东部、南部区域通过市场统筹运作，抢抓重点工程，加大终端市场拓展，销售金额同比分别上升 7.75% 和 6.67%。

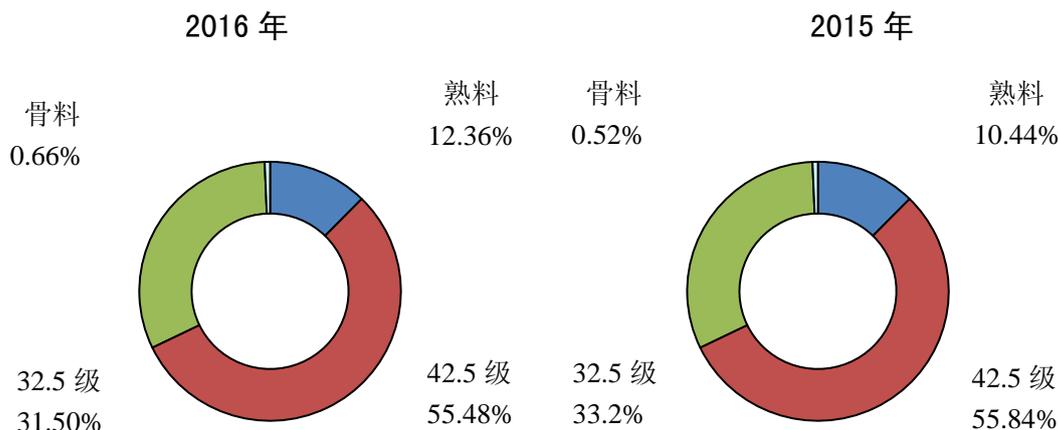
中部、西部区域随着收购兼并和新建项目产能的投放，公司的市场控制力和竞争力进一步增强，销售金额同比分别上升 13.01% 和 11.80%。

出口及海外方面，公司加大国际市场拓展，出口销售金额同比增长 7.43%；印尼等海外公司随着新项目相继投产，销售金额同比增长 76.86%。

分品种销售情况

报告期内，32.5 级水泥销售金额占 31.50%，同比下降 1.70 个百分点；42.5 级水泥销售金额占比为 55.48%，同比下降 0.36 个百分点；熟料销售金额占比为 12.36%，同比上升了 1.92 个百分点；骨料销售金额占比为 0.66%，同比上升了 0.14 个百分点。

分品种销售金额百分比



注：42.5 级水泥包括 42.5 级和 42.5 级以上的水泥

8. 涉及财务报告的相关事项

8.1 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

8.2 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

适用 不适用

8.3 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 4 家子公司纳入合并报表范围，包括西加里曼丹海螺水泥贸易有限公司、贵定海螺塑料包装有限责任公司、琅勃拉邦海螺水泥有限公司、伏尔加海螺水泥有限责任公司。另，本公司注销了下属子公司温州海螺水泥有限责任公司。

8.4 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

二〇一七年三月二十三日