安徽海螺水泥股份有限公司

2020 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六次董事会会议。

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 2020 年 12 月 31 日总股本 5,299,302,579 股为基数，每股派发现金红利 2.12 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，以及城市房地产开发、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持续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	2020年	2019年	本年比上年增减（%）	2018年
营业收入	176,242,682	157,030,328	12.23	128,402,626
归属于上市公司股东的净利润	35,129,691	33,592,755	4.58	29,814,285
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	33,170,447	32,719,396	1.38	29,818,520
基本每股收益（元/股）	6.63	6.34	4.58	5.63
稀释每股收益（元/股）	6.63	6.34	4.58	5.63
加权平均净资产收益率（%）	23.62	27.03	下降 3.41 个百分点	29.66
经营活动产生的现金流量净额	34,797,213	40,738,205	-14.58	36,058,967
项　目	2020年12月31日	2019年12月31日	本年比上年增减（%）	2018年12月31日
总资产	200,972,758	178,777,182	12.42	149,547,352
归属于上市公司股东的净资产	161,822,228	137,361,682	17.81	112,688,916

3.2 报告期分季度的主要会计数据

（单位：千元）

项　目	2020年 第一季度	2020年 第二季度	2020年 第三季度	2020年 第四季度
营业收入	23,207,078	50,799,817	49,976,677	52,259,110
归属于上市公司股东的净利润	4,913,272	11,155,973	8,649,781	10,410,665
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	4,577,502	10,949,195	7,886,295	9,757,455
经营活动产生的现金流量净额	2,308,410	12,253,180	8,949,809	11,285,814

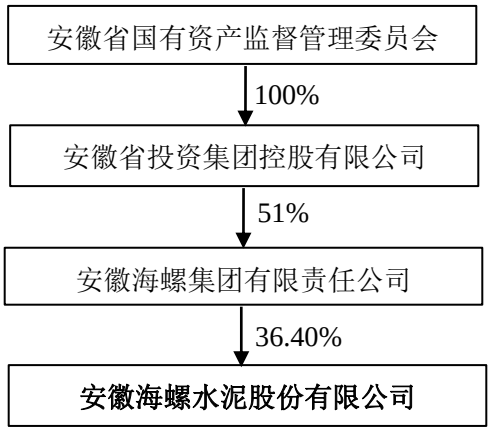
4.股本及股东情况

4.1 前 10 名股东持股情况表：

报告期末股东总数	307,848	2021 年 2 月 28 日股东总数	381,338

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	1,298,428,110	24.50	H 股
3	香港中央结算有限公司	境外法人	371,850,044	7.02	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	境内非国有法人	40,550,000	0.77	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	32,270,473	0.61	A 股
9	浙江义乌市檀真投资管理合伙企业（有限合伙）－正心谷（檀真）价值中国专享私募证券投资基金	其他	18,372,688	0.35	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	17,861,146	0.34	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

根据中诚信国际信用评级有限责任公司（以下简称“中诚信国际”）于 2020 年 4 月 29 日出具的信用等级通知书（信评委函字[2020]跟踪 0169 号）及跟踪评级报告，中诚信国际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，经中诚信国际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。该跟踪评级报告于 2020 年 4 月 29 日在联交所网站、本公司网站以及 2020 年 4 月 30 日在上交所网站进行披露。

中诚信国际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 2021 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	2020 年	2019 年	本年比上年增减（%）
资产负债率(%)	16.30	20.39	下降 4.09 个百分点
EBITDA 全部债务比	1.62	1.38	17.30
利息保障倍数	103.30	100.66	2.63

三. 经营情况讨论与分析

1.经营发展概述

2020 年，面对错综复杂的国际国内形势，本集团努力克服新冠疫情、洪涝灾害等不利因素影响，积极进行疫情防控并加快推进复工复产，紧抓行业供给侧结构性改革主线，推动高质量发展。本集团通过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，稳定市场销售份额，充分发挥平台规模采购优势，强化运行管理和指标管控，生产运营质量稳步提高，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 1,762.43 亿元，较上年同期增加 12.23%；归属于上市公司股东的净利润为 351.30 亿元，较上年同期增加 4.58%；每股盈利 6.63 元，较上年同期上升 0.29 元/股。按国际财务报告准则编制的营业收入为 1,762.43 亿元，较上年同期增加 12.23%；归属于上市公司股东的净利润为 351.64 亿元，较上年同期增加 4.56%；每股盈利 6.64 元，较上年同期上升 0.29 元/股。

报告期内，本集团稳步推进国内外项目建设和并购。西藏八宿海螺水泥有限责任公司一条熟料生产线及两台水泥磨建成投产。并购芜湖南方水泥有限公司，增加三条熟料生产线及三台水泥磨。收购海南叉河水泥厂资产，注册成立海南昌江海螺水泥有限公司，增加两条熟料生产线及两台水泥磨。海外发展方面，缅甸海螺（曼德勒）水泥有限公司一条熟料生产线及两台水泥磨建成投产，通过加强海外布局和加大市场拓展力度，已投产项目整体运营质量持续改善，东南亚、中亚等地区在建及拟建项目有序推进。

报告期内，本集团新增熟料产能 900 万吨，水泥产能 1,045 万吨，骨料产能 300 万吨，商品混凝土产能 120 万立方米。截至报告期末，本集团熟料产能 2.62 亿吨，水泥产能 3.69 亿吨，骨料产能 5,830 万吨，商品混凝土 420 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）	106,885,455	56,054,108	47.56	-2.62	-3.40	上升 0.42 个百分点
建材行业（贸易业务）	41,068,234	40,971,844	0.23	7.09	7.02	上升 0.07 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]	82,484,903	43,094,102	47.76	4.27	2.23	上升 1.04 个百分点
建材行业（自产品销售）-32.5 级水泥	13,640,985	7,037,608	48.41	-33.28	-33.12	下降 0.12 个百分点
建材行业（自产品销售）-熟料	9,524,000	5,434,101	42.94	4.41	8.75	下降 2.28 个百分点
建材行业（自产品销售）-骨料及石子	1,025,462	324,704	68.34	0.30	8.02	下降 2.26 个百分点
建材行业（自产品销售）-商品混凝土	210,105	163,593	22.14	197.10	208.21	下降 2.81 个百分点
建材行业（贸易业务）	41,068,234	40,971,844	0.23	7.09	7.02	上升 0.07 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]	30,799,830	15,109,923	50.94	-0.08	-2.96	上升 1.46 个百分点
建材行业（自产品销售）-中部区域[注3]	34,755,436	17,516,465	49.60	-0.66	-1.14	上升 0.24 个百分点
建材行业（自产品销售）-南部区域[注4]	18,799,271	9,395,163	50.02	5.40	-0.55	上升 2.99 个百分点
建材行业（自产品销售）-西部区域[注5]	19,435,862	11,978,830	38.37	-15.43	-10.16	下降 3.61 个百分点
建材行业（自产品销售）-出口	437,192	312,381	28.55	-44.06	-43.55	下降 0.66 个百分点
建材行业（自产品销售）-海外	2,657,864	1,741,346	34.48	12.80	24.07	下降 5.95 个百分点
建材行业（贸易业务）	41,068,234	40,971,844	0.23	7.09	7.02	上升 0.07 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、江西及湖南等；

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 4.53 亿吨，同比增长 4.69%；实现主营业务收入 1,479.54 亿元，同比减少 0.11%；营业成本 970.26 亿元，同比增长 0.74%；产品综合毛利率为 34.42%，较上年同期下降 0.55 个百分点。

本集团水泥熟料自产品销量为 3.25 亿吨，同比增长 0.70%；自产品销售收入 1,068.85 亿元，同比减少 2.62%；自产品销售成本 560.54 亿元，同比减少 3.40%；自产品综合毛利率为 47.56%，较上年同期上升 0.42 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 1.28 亿吨，同比增长 16.47%；贸易业务收入 410.68 亿元，同比增长 7.09%；贸易业务成本 409.72 亿元，同比增长 7.02%。

分品种销售情况

报告期内，本集团 42.5 级水泥毛利率同比下降 0.31 个百分点，32.5 级水泥毛利率同比上升 0.48 个百分点，熟料毛利率同比下降 1.32 个百分点；其中本集团自产品 42.5 级水泥毛利率同比上升 1.04 个百分点，32.5 级水泥、熟料毛利率同比分别下降 0.12 个百分点、2.28 个百分点。骨料及石子综合毛利率为 68.34%，同比下降 2.26 个百分点；商品混凝土综合毛利率 22.14%，同比下降 2.81 个百分点。

分地区销售情况

报告期内，受产品销售价格同比下降影响，除南部区域外，国内其它区域自产品销售金额均有不同幅度的下降。

东部和中部区域受新冠疫情及长江流域洪涝灾害影响，市场需求阶段性受到抑制，价格下降，销售金额同比分别下降 0.08%和 0.66%，受益于自产品成本下降，毛利率同比分别上升 1.46 个百分点和 0.24 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 5.40%，毛利率同比上升 2.99 个百分点。

西部区域受销售价格下降较大影响，销售金额同比下降 15.43%，毛利率同比下降 3.61 个百分点。

受海外疫情影响，出口销量同比下降51.14%，销售金额同比下降44.06%。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17.97%，销售金额同比增长12.80%。

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

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 14 家子公司纳入合并报表范围，包括芜湖南方水泥有限公司、分宜苍古岭建筑材料有限责任公司、安徽海博智能科技有限责任公司、南通海螺混凝土有限责任公司、安徽海螺中南智能机器人有限责任公司、铜陵海螺新材料有限责任公司、萧县海螺水泥有限责任公司、安徽海慧供应链科技有限公司、盐城海螺建材有限公司、礼泉海螺建筑科技有限责任公司、广西来宾海中水泥有限责任公司、海南昌江海螺水泥有限公司、东加海螺矿山有限公司及北苏海螺矿山有限公司。

二〇二一年三月二十五日