



## 安徽海螺水泥股份有限公司

### 2018年半年度报告摘要

#### 一、重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，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半年度报告全文。

1.2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半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。

1.3 本公司独立非执行董事戴国良先生因公务出差未能亲自出席七届六次董事会会议，其委托和授权本公司独立非执行董事杨棉之先生出席会议并代其行使表决权。

1.4 本半年度报告所载的会计资料未经审计。

1.5 董事会建议 2018 年中期不派发任何股息，亦不实施公积金转增股本。

#### 二、公司基本情况

##### 2.1 公司简介

A 股股票简称	海螺水泥	
A 股股票代码	600585	
上市证券交易所	上海证券交易所	
H 股股票简称	海螺水泥	
H 股股票代码	00914	
上市证券交易所	香港联合交易所有限公司	
	<b>董事会秘书</b>	<b>证券事务代表</b>
姓名	虞 水（代行）	廖 丹
电 话	86 553 8398976	86 553 8398911
传 真	86 553 8398931	86 553 8398931
电子信箱	dms@chinaconch.com	dms@chinaconch.com
办公地址	安徽省芜湖市文化路 39 号	安徽省芜湖市文化路 39 号

## 2.2 主要财务数据

	2018年 6月30日 (千元) (未经审计)	2017年 12月31日 (千元)	本报告期末比年初数 增减(%)
总资产	124,326,896	122,142,585	1.79
归属于上市公司股东的净资产	95,918,403	89,406,295	7.28
	2018年1-6月 (千元) (未经审计)	2017年1-6月 (千元) (未经审计)	本报告期比上年同期 增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	11,946,486	5,047,043	136.70
营业收入	45,742,247	31,907,916	43.36
归属于上市公司股东的净利润	12,942,089	6,716,723	92.68
扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润	12,744,902	5,123,433	148.76
加权平均净资产收益率(%)	13.65	8.46	上升5.19个百分点
基本每股收益(元/股)	2.44	1.27	92.68
稀释每股收益(元/股)	2.44	1.27	92.68

## 2.3 前十名股东持股情况表:

截至2018年6月30日,本公司股东总数为81,109户,其中H股股东为94户。

股东名称	股东性质	期末持股数 (股)	持股 比例 (%)	股份 类别	质押或冻结	
					状态	数量 (股)
1、安徽海螺集团有限责任公司(以下简称“海螺集团 <sup>(附注1)</sup> ”)	国有法人	1,928,870,014	36.40	A股	无	-
2、香港中央结算(代理人)有限公司 <sup>(附注2)</sup>	境外法人	1,298,325,633	24.50	H股	未知	未知
3、香港中央结算有限公司	境外法人	300,815,885	5.68	A股	未知	未知
4、中国证券金融股份有限公司	国有法人	259,698,648	4.90	A股	未知	未知
5、安海海螺创业投资有限责任公司(以下简称“海创投资 <sup>(附注3)</sup> ”)	境内非国有法人	191,472,045	3.61	A股	无	-
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	未知	未知
7、马来西亚国家银行	其他	29,702,495	0.56	A股	未知	未知
8、富达基金(香港)有限公司—客户资金	其他	20,980,706	0.40	A股	未知	未知
9、全国社保基金一零六组合	其他	18,612,626	0.35	A股	未知	未知
10、澳门金融管理局—自有资金	其他	18,318,642	0.35	A股	未知	未知

附注：

- (1) 报告期内，海螺集团持有本公司股份数量未发生变化，其所持有的股份不存在质押、冻结或托管的情况。
- (2) 香港中央结算（代理人）有限公司持有本公司 H 股 1,298,325,633 股，占本公司总股本的 24.50%，占本公司已发行 H 股股份的 99.90%，乃分别代表其多个客户所持有。
- (3) 海创投资于 2017 年 5 月 23 日质押给国元证券股份有限公司的本公司 45,000,000 股流通股已于报告期内解除质押，有关详情请见本公司于 2018 年 5 月 25 日在上交所网站发布的公告。
- (4) 上述股份均为无限售条件流通股。
- (5) 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。

#### 2.4 控股股东及实际控制人变更情况

适用 不适用

#### 2.5 未到期及预期未兑付公司债情况

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	2012.11.07	2022.11.06	35	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

附注：

- 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 年安徽海螺水泥股份有限公司公司债券（“11 海螺 02”）已于 2018 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 2018 年 5 月 15 日在上交所发布的公告。

反映本公司偿债能力的指标

主要指标	2018年 6月30日 (未经审计)	2017年 12月31日	本报告期末比 上年度末增减 (%)	变动原因
资产负债率(%)	20.41	24.71	下降4.30个 百分点	主要是报告期内主营业务 收入同比增加所致
主要指标	2018年1-6月 (未经审计)	2017年1-6月 (未经审计)	本报告期比上 年同期增减 (%)	变动原因
EBITDA 利息保 障倍数	71.81	32.81	118.87	主要是利润总额同比增 加所致

关于逾期债项的说明

适用 不适用

### 三、经营情况讨论与分析

#### 3.1 经营发展概述

2018年上半年,面对国家供给侧结构性改革不断深入、环保管控力度持续加大、行业常态化实施错峰生产等新形势,本集团努力克服原燃材料价格上涨等不利因素影响,强化市场供求形势研判,坚持“一区一策、一厂一策、差别施策”营销策略,合理把握产销节奏,抓住市场有效需求,公司销量稳步增长,产品价格大幅提升;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,经营业绩大幅提升。

报告期内,本集团按中国会计准则编制的主营业务收入为447.99亿元,较上年同期增加44.58%;归属于上市公司股东的净利润为129.42亿元,较上年同期增加92.68%;每股盈利2.44元,较上年同期上升1.17元/股。按国际财务报告准则编制的营业收入为457.42亿元,较上年同期增加43.36%;归属于上市公司股东的净利润为129.64亿元,较上年同期增加92.38%;每股盈利2.45元。

报告期内,本集团持续做好国内项目建设,乐清海螺水泥有限责任公司二期水泥磨建成投产;江华海螺水泥有限责任公司、阳春海螺水泥有限责任公司、建德海螺水泥有限责任公司等3个骨料项目建成投产,重庆海螺水泥有限责任公司、兴安海螺水泥有限责任公司等4家骨料项目和巴中海螺建材有限责任公司商混项目陆续开工建设。

本集团积极推进海外项目建设,柬埔寨马德望海螺水泥有限公司1条熟料生产线、2台水泥磨顺利建成投产,印尼北苏拉威西海螺水泥有限公司主体工程已完

工，即将建成投产，老挝琅勃拉邦海螺水泥有限公司项目工程建设进入施工高峰期，缅甸海螺（曼德勒）水泥有限公司项目已开工建设，老挝万象海螺水泥有限公司、俄罗斯伏尔加海螺有限责任公司、乌兹别克斯坦卡尔希海螺水泥外国企业有限责任公司等项目前期工作有序推进。

截至报告期末，公司熟料产能2.48亿吨，水泥产能3.44亿吨，骨料产能3,090万吨，商品混凝土60万立方米。

报告期内，本集团持续加强环保管理，加大环保投入，推进节能和环保技改，降低排放，同时充分配合长江段环境污染专项整治行动，为建设美丽中国积极履行企业的责任和义务。报告期内，本集团不仅在湿法脱硫技改方面取得重要成果，在熟料生产线电收尘改造、装车机收尘技改、堆场无组织排放治理、噪音治理等方面亦开展了大量工作且减排成绩斐然。本集团在白马山水泥厂试点建设的“水泥窑烟气二氧化碳捕集纯化示范项目”（“CCS”）即将竣工试运行，为下一步碳减排项目推广应用奠定坚实基础。

### 3.2 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 比上年同 期增减 (%)	营业成本 比上年同 期增减 (%)	毛利率比 上年同期 增减 (%)
建材行业	44,799,280	24,713,643	44.83	44.58	19.00	上升 11.86 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入 (千元)	营业成本 (千元)	毛利率 (%)	营业收入 比上年同 期增减 (%)	营业成本 比上年同 期增减 (%)	毛利率比 上年同期 增减 (%)
42.5 级水泥 <sup>注1</sup>	28,157,963	15,384,326	45.36	53.38	23.63	13.15
32.5R 级水泥	11,440,982	5,799,651	49.31	31.92	5.39	12.76
熟料	4,812,946	3,397,860	29.40	31.38	26.48	2.73
骨料及石子	345,239	99,618	71.15	18.41	-25.84	17.23
商品混凝土	42,150	32,188	23.63	-	-	-
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 比上年同 期增减 (%)	营业成本 比上年同 期增减 (%)	毛利率比 上年同期 增减 (%)

东部区域 <sup>注2</sup>	13,982,379	8,219,139	41.22	53.37	34.58	上升 8.21 个百分点
中部区域 <sup>注3</sup>	12,885,245	6,681,135	48.15	42.99	10.02	上升 15.54 个百分点
南部区域 <sup>注4</sup>	6,708,285	3,376,664	49.66	41.15	14.95	上升 11.48 个百分点
西部区域 <sup>注5</sup>	9,897,789	5,472,508	44.71	42.22	14.36	上升 13.47 个百分点
出口	843,798	617,315	26.84	3.70	-4.13	上升 5.98 个百分点
海外	481,784	346,882	28.00	44.96	56.60	下降 5.35 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及广西；

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1.43亿吨，同比增长6.87%，其中自产品销量1.37亿吨。由于产品综合销价大幅上涨，产品综合毛利率为44.83%，较上年同期上升11.86个百分点；其中自产自销产品综合毛利率为46.47%，较上年同期上升13.41个百分点。

## 分品种销售情况

42.5级水泥、32.5R级水泥、熟料毛利率同比分别上升13.15个百分点、12.76个百分点、2.73个百分点。骨料及石子综合毛利率为71.15%，同比上升17.23个百分点，主要原因是得益于国家和地方加强安全环保治理，骨料市场供求关系持续改善，公司进一步细分产品，产品销价大幅提升。

## 分地区销售情况

报告期内，本集团受产品销售价格大幅上涨和销量增加影响，各区域销售金额同比涨幅较大。

**东部、中部区域**通过市场统筹运作，销量增长，销售价格大幅提升，销售金额同比分别上升53.37%和42.99%，毛利率同比分别上升8.21和15.54个百分点。

**南部区域**通过加强市场建设，销量增长，销售价格提升，销售金额同比上升41.15%，毛利率同比上升11.48个百分点。

西部区域抓住行业季节性错峰生产的有利时机，销价和销量稳步提升，销售金额同比上升 42.22%，毛利率同比上升 13.47 个百分点。

受国内市场供给减少、熟料资源阶段性紧张的影响，出口销量同比下降 18.69%，但受销价上涨影响，销售金额同比上升 3.70%；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 56.43%，销售金额同比增长 44.96%。

#### 四、涉及财务报告的相关事项

**4.1** 报告期内，根据财政部 2017 年修订的《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》和《企业会计准则第 14 号—收入》，本公司须在 2018 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 2018 年 6 月 15 日下发了《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15 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。

**4.2** 报告期内本公司未发生重大会计差错更正。

**4.3** 与上年度财务报告相比，本公司财务报表合并范围发生的变化为：报告期内，本公司新增芜湖东南亚国际贸易有限公司、八宿海螺水泥有限责任公司、滁州海螺新型建材有限公司、卡尔希海螺水泥外国企业有限责任公司 4 家子公司。截至 2018 年 6 月 30 日，本公司拥有 144 家控股子公司，6 家合营公司，2 家联营公司。

安徽海螺水泥股份有限公司  
董事长：高登榜  
2018 年 8 月 22 日