



安徽海螺水泥股份有限公司

2019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 本半年度报告所载的会计资料未经审计。

1.4 董事会建议 2019 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	
	董事会秘书	证券事务代表
姓 名	虞 水	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

	2019年 6月30日 (千元) (未经审计)	2018年 12月31日 (千元)	本报告期末比年初数 增减(%)
总资产	152,122,622	149,547,352	1.72
归属于上市公司股东的净资产	119,019,967	112,688,916	5.62
	2019年1-6月 (千元) (未经审计)	2018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	14,504,324	11,946,486	21.41
营业收入	71,643,826	45,742,247	56.63
归属于上市公司股东的净利润	15,259,702	12,942,089	17.91
扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润	14,923,484	12,744,902	17.09
加权平均净资产收益率(%)	12.84	13.65	下降0.81个百分点
基本每股收益(元/股)	2.88	2.44	17.91
稀释每股收益(元/股)	2.88	2.44	17.91

2.3 前十名股东持股情况表

截至2019年6月30日，本公司股东总数为93,082户，其中H股股东为91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” ^{（附注1）} ）	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 ^{（附注2）}	境外法人	1,298,378,612	24.50	H股	未知	未知
3、香港中央结算有限公司	境外法人	418,019,267	7.89	A股	未知	未知
4、中国证券金融股份有限公司	国有法人	158,706,413	2.99	A股	未知	未知
5、安徽海螺创业投资有限责任公司	境内非国有法人	92,347,596	1.74	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	30,917,014	0.58	A股	未知	未知
8、富达基金（香港）有限公司—客户资金	其他	19,854,423	0.37	A股	未知	未知
9、中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001沪	其他	19,023,112	0.36	A股	未知	未知
10、全国社保基金—零六组合	其他	18,934,548	0.36	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 1,298,378,612 股, 占本公司总股本的 24.50%, 占本公司已发行 H 股股份的 99.91%, 乃分别代表其多个客户所持有。

(3) 上述股份均为无限售条件流通股。

(4) 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 未到期及逾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	2012.11.7	2022.11.6	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

注: 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。

反映本公司偿债能力的指标

主要指标	2019 年 6 月 30 日 (未经审计)	2018 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(%)	19.00	22.15	下降 3.15 个百分点	由于公司负债总额减少所致
主要指标	2019 年 1-6 月 (未经审计)	2018 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	98.69	71.81	37.44	主要系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

2019年上半年，面对错综复杂的国际国内形势，本集团努力克服原材料价格上涨等不利因素影响，紧抓行业供给侧结构性改革主线，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，公司水泥熟料销量稳步增长，产品价格稳步上升；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，经营业绩持续提升。

报告期内，本集团按中国会计准则编制的营业收入为716.44亿元，较上年同期增加56.63%；归属于上市公司股东的净利润为152.60亿元，较上年同期增加17.91%；每股盈利2.88元，较上年同期上升0.44元/股。按国际财务报告准则编制的营业收入为716.44亿元，较上年同期增加56.63%；归属于上市公司股东的净利润为152.82亿元，较上年同期增加17.88%；每股盈利2.88元。

报告期内，本集团继续做好国内项目建设，上半年新投产1台水泥磨，2个骨料项目和1个商品混凝土项目，新增水泥产能230万吨，骨料产能200万吨，商品混凝土产能60万立方米。

同时，本集团积极稳妥推进国际化发展战略，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逐步改善，东南亚、中亚等部分地区在建及拟建项目有序推进。此外，围绕“一带一路”，本集团继续加强海外调研论证，储备项目载体。

截至报告期末，本集团熟料产能2.52亿吨，水泥产能3.55亿吨，骨料产能4,070万吨，商品混凝土产能120万立方米。

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、分产品、分地区情况

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)	48,665,033	25,711,507	47.17	13.05	11.95	上升0.52 个百分点
建材行业 (贸易业务)	19,735,291	19,703,895	0.16	1,027	1,029	下降0.15 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}	32,792,159	17,461,067	46.75	18.57	17.31	上升 0.57 个百分点
建材行业(自产品销售) -32.5R 级水泥	10,775,366	5,453,565	49.39	-5.82	-5.97	上升 0.08 个百分点
建材行业(自产品销售) -熟料	4,620,116	2,638,418	42.89	29.65	22.62	上升 3.28 个百分点
建材行业(自产品销售) -骨料及石子	460,715	144,527	68.63	33.45	45.08	下降 2.52 个百分点
建材行业(自产品销售) -商品混凝土	16,677	13,930	16.47	-60.43	-56.72	下降 7.16 个百分点
建材行业(贸易业务)	19,735,291	19,703,895	0.16	1,027	1,029	下降 0.15 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}	13,608,334	6,838,204	49.75	11.26	5.64	上升 2.67 个百分点
建材行业(自产品销售) -中部区域 ^{注3}	15,323,553	7,868,028	48.65	18.92	17.76	上升 0.51 个百分点
建材行业(自产品销售) -南部区域 ^{注4}	7,976,579	4,014,393	49.67	18.91	18.89	上升 0.01 个百分点
建材行业(自产品销售) -西部区域 ^{注5}	10,497,365	6,129,354	41.61	6.06	12.0	下降 3.1 个 百分点
建材行业(自产品销售) -出口	366,378	267,706	26.93	-56.58	-56.63	上升 0.09 个百分点
建材行业(自产品销售) -海外	892,824	593,822	33.49	85.32	71.19	上升 5.49 个百分点
建材行业(贸易业务)	19,735,291	19,703,895	0.16	1,027	1,029	下降 0.15 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、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，本集团水泥熟料合计净销量为 2.02 亿吨，同比增长 41.55%；受益于产品销量增加和综合销价上涨，实现主营业务收入 684.00 亿元，同比增长 52.68%；主营业务成本 454.15 亿元，同比增长 83.77%；产品综合毛利率为 33.60%，较上年同期下降 11.23 个百分点。

本集团水泥熟料自产品销量为 1.46 亿吨，同比增长 6.00%；自产品销售收入 486.65 亿元，同比增长 13.05%；自产品销售成本 257.12 亿元，同比增长 11.95%；自产品综合毛利率为 47.17%，较上年同期上升 0.52 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 0.57 亿吨，同比增长 9 倍；贸易业务收入 197.35 亿元，同比增长 10 倍；贸易业务成本 197.04 亿元，同比增长 10 倍。

分品种销售情况

报告期内，本集团 42.5 级水泥、32.5R 级水泥毛利率同比分别下降 10.94 个百分点、12.76 个百分点，熟料毛利率同比下降 6.69 个百分点；其中本集团自产品 42.5 级水泥、32.5R 级水泥、熟料毛利率同比分别上升 0.57 个百分点、0.08 个百分点、3.28 个百分点。骨料及石子综合毛利率为 68.63%，同比下降 2.52 个百分点。

分地区销售情况

报告期内，本集团受产品综合销价上涨和销量增加影响，各区域自产品销售金额均有不同幅度的增长。

东部和中部区域市场需求总体稳中有升，供求关系进一步改善，销量增长，价格提升，销售金额同比分别上升 11.26%和 18.92%，毛利率同比分别上升 2.67 个百分点和 0.51 个百分点。

南部区域克服阴雨天气影响，通过加强市场统筹，销量增长，价格平稳，销售金额同比上升 18.91%，毛利率同比持平。

西部区域整体市场平稳，销量有所上升，销售金额同比上升 6.06%，但受局部地区市场下行、销售价格下降影响，毛利率同比下降 3.10 个百分点。

受国内市场熟料资源阶段性紧张的影响，出口销量同比下降 59.37%，出口销售金额同比下降 56.58%。随着海外新建项目产能逐步发挥，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 49.74%，销售金额同比增长 85.32%。

四、涉及财务报告的相关事项

4.1 报告期内，根据财政部2018年修订的《企业会计准则第21号—租赁》（“新租赁准则”）、2019年修订的《企业会计准则第7号—非货币性资产交换》、《企业会计准则第12号—债务重组》，本公司须在2019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2019年4月30日下发了《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），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，本公司新增临泉海螺水泥有限责任公司、珠海海中贸易有限责任公司、分宜海螺建筑材料有限责任公司、铜川海螺新材料有限责任公司 4 家子公司。截至 2019 年 6 月 30 日，本公司拥有 161 家控股子公司，6 家合营公司，1 家联营公司。

安徽海螺水泥股份有限公司
董事长：高登榜
2019年8月22日