

公司代码：600801 900933

公司简称：华新水泥 华新 B 股

# 华新水泥股份有限公司

## 2015 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，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

#### 1.2 公司简介

公司股票简况			
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A股	上海证券交易所	华新水泥	600801
B股	上海证券交易所	华新B股	900933

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王锡明先生	王璐女士
电话	027-87773896	027-87773898
传真	027-87773992	027-87773992
电子信箱	investor@huaxincem.com	investor@huaxincem.com

### 二 主要财务数据和股东情况

#### 2.1 公司主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	26,412,979,480	26,056,706,397	1.37
归属于上市公司股东的净资产	9,597,797,624	9,780,495,250	-1.87
	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期 增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	832,309,137	1,520,111,452	-45.25
营业收入	6,450,406,914	7,267,351,417	-11.24
归属于上市公司股东的净利润	88,830,500	503,110,461	-82.34
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	63,971,373	443,852,827	-85.59
加权平均净资产收益率(%)	0.90	5.59	减少4.69个百分点
基本每股收益(元/股)	0.06	0.34	-82.35
稀释每股收益(元/股)	0.06	0.34	-82.35

## 2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）				75,530		
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	质押或冻结的股份数量	
HOLCHIN B.V.	境外法人	39.88	596,817,018	0	无	
国家股（由华新集团有限公司代为持有）	国家	13.74	205,602,172	0	无	
HOLPAC LIMITED	境外法人	1.99	29,779,888	0	无	
华新集团有限公司	国有法人	1.87	27,923,942	0	无	
黄石市国有资产经营有限公司	未知	1.03	15,384,312	0	无	
FTIF-TEMPLETON ASIAN SMALLER COMPANIES FUND	未知	0.88	13,235,738	0	无	
中国工商银行股份有限公司—华商量化进取灵活配置混合型证券投资基金	未知	0.86	12,849,449	0	无	
华夏银行股份有限公司—华商大盘量化精选灵活配置混合型证券投资基金	未知	0.68	10,249,047	0	无	
全国社保基金四一八组合	未知	0.67	9,999,909	0	无	
武汉铁路局	未知	0.54	8,064,000	0	无	
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、Holchin B.V. 与 Holpac Limited 系一致行动人。 2、华新集团有限公司代国家持有国有股份。 3、公司未知其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。					

## 2.3 控股股东或实际控制人变更情况

公司第一大股东 Holchin B.V.之实际控制人豪瑞公司 (Holcim Ltd) 已更名为 LafargeHolcim Ltd。

## 三 董事会讨论与分析

2015 年上半年，全国水泥产量 10.77 亿吨，同比下降 5.3%；受市场竞争激烈导致水泥价格下降的影响，上半年水泥行业利润总额为 132.65 亿元，同比下降 61%（资料来源：国家统计局）。

报告期内，公司通过构建以“互联网+”技术为核心的差异化营销体系，逐步提升产品在主核心市场的份额，实现了水泥及商品熟料 2,329 万吨的销售量，较上年同期增长 1.4%；通过实施采购变革、对标管理、严控费用支出等措施，公司水泥产品成本同比下降 6.4 元/吨。但国内水泥需求低迷且同比下降，加之水泥产能严重过剩局面下市场恶性竞争的影响，致使公司主导产品的价格大幅下挫，给公司的生产经营带来了非常大的压力。上半年公司实现营业收入 6,450,406,914

元，同比下降 11.24%；利润总额 188,552,924 元，同比下降 76.66%；归属于母公司股东的净利润 88,830,500 元，同比下降 82.34%。

报告期内，公司稳步推进国际化发展战略。期内公司完成了对柬埔寨 CCC 公司 28% 股权的收购，持股比例增至 68%，目前 CCC 公司已正常运行并开始盈利；塔吉克斯坦胡占德 3000TPD 水泥熟料生产线项目建设顺利，预计年底将投入运行；尼泊尔纳拉亚尼水泥熟料生产线项目前期工作已获得董事会的批准；哈萨克斯坦阿克托别水泥熟料生产线项目待董事会正式批准后下半年也将启动前期工作。

报告期末，公司运行的环保项目达 11 个、试营运项目 4 个、在建项目 6 个。同时，通过创新与改良，总结已投产项目的设计经验，公司利用水泥窑协同处置生活垃圾等衍生燃料降低煤炭消耗、降低氮氧化合物排放等工艺技术得以持续优化和提升。

## (一) 主营业务分析

### 1 财务报表相关科目变动分析表

单位:元 币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	6,450,406,914	7,267,351,417	-11.24
营业成本	4,959,268,810	5,166,212,442	-4.01
销售费用	512,915,020	535,710,814	-4.26
管理费用	432,347,327	484,928,815	-10.84
财务费用	359,309,567	328,305,038	9.44
经营活动产生的现金流量净额	832,309,137	1,520,111,452	-45.25
投资活动产生的现金流量净额	-981,401,556	-884,970,420	-10.90
筹资活动产生的现金流量净额	-278,059,908	-821,150,304	66.14
研发支出	32,095,298	30,499,169	5.23

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:较上年同期下降 46.17%，主要系本报告期营业收入下降所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:较上年同期增加 66.14%，主要系本报告期成功发行了 8 亿元的非公开定向债务融资工具。

### 2 其他

#### (1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

项目	金额		占利润总额的比例		
	本报告期	上年同期	本报告期(%)	上年同期(%)	增减
营业利润	98,469,123	644,266,392	52.22	79.74	-27.52
投资收益	17,806,837	3,403,621	9.44	0.42	9.02
营业外收入	99,210,600	168,423,854	52.62	20.85	31.77
营业外支出	9,126,799	4,739,138	4.84	0.59	4.25
利润总额	188,552,924	807,951,108			

本报告期利润较上年同期下降主要系需求持续低迷、市场恶性竞争导致的水泥及熟料价格下跌幅度达 12%。

#### (2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

2015年2月12日，公司完成了在中国银行间债券市场非公开定向发行了总额为8亿元、发行利率为5.80%、期限为3年的公司2015年度第一期非公开定向债务融资工具。

公司申请注册及发行金额不超过人民币30亿元的短期融资券的注册报告，于2015年6月2日获得了中国银行间市场交易商协会的同意。

### (3) 经营计划进展说明

在2014年年度报告中，公司制订了2015年实现销售收入及主导产品销量的经营目标。截至上半年期末，公司实际的水泥及熟料销量完成年度预算计划的41.6%，营业收入完成年度预算计划的34.7%。

公司营业收入较年度预算完成率较低的主要原因：一是一季度为水泥市场传统的消费淡季、且今年一季度不利气候的天气较多，公司主导产品的销量受淡季因素的影响明显；二是受国内产能严重过剩及市场需求下降局面下市场恶性竞争因素的影响，公司主导产品水泥的价格同比大幅下降。

## (二) 行业、产品或地区经营情况分析

### 1、 主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	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 (%)
水泥	5,514,202,690	4,231,361,784	23.26	-10.5	-2.06	减少 6.62 个百分点
混凝土	392,793,757	301,762,233	23.18	-49.18	-50.67	增加 2.32 个百分点
工程建造	204,741,466	178,201,333	12.96	2,933.16	2,541.05	增加 12.92 个百分点
其他	308,553,234	229,621,439	25.58	0.35	3.64	减少 2.36 个百分点
合计	6,420,291,147	4,940,946,789	23.04	-11.42	-4.25	减少 5.77 个百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	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 (%)
32.5 等级水泥	2,170,703,076	1,675,902,973	22.79	-7.68	5.09	减少 9.38 个百分点
42.5 等级及以上水泥	2,998,227,881	2,212,376,376	26.21	-12	-7.64	减少 3.48 个百分点
商品熟料	345,271,733	343,082,435	0.63	-14.3	3.93	减少 17.44 个百分点
混凝土	392,793,757	301,762,233	23.18	-49.18	-50.67	增加 2.32 个百分点
工程建造	204,741,466	178,201,333	12.96	2,933.16	2,541.05	增加 12.92 个百分点
其他	308,553,234	229,621,439	25.58	0.35	3.64	减少 2.36 个百分点
合计	6,420,291,147	4,940,946,789	23.04	-11.42	-4.25	减少 5.77 个百分点

### 2、 主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
湖北省	2,682,111,444	-27
湖南省	855,377,868	14
四川省	296,810,093	-17
云南省	457,677,014	-1
西藏	297,396,055	-4
重庆市	286,442,755	-17
河南省	160,273,527	-21
江苏省	173,079,062	-5
江西省	75,411,424	-40
安徽省	79,109,248	-44
上海市	102,179,707	-25
浙江省	24,912,449	-54
广西	68,076,308	8
广东省	144,116,583	231
贵州省	47,739,891	29
境外	636,031,154	101
其他	33,546,565	-3
合计	6,420,291,147	-11

### (三) 核心竞争力分析

公司始创于 1907 年，历史悠久，文化底蕴厚重。现已发展成为中国具有重要影响的建材行业企业集团之一，在行业中具备较强的竞争实力。

报告期内，世界品牌实验室在北京隆重发布了 2015 年（第十二届）《中国 500 最具价值品牌排行榜》，华新水泥以 252.76 亿元人民币的品牌价值蝉联“中国 500 最具价值品牌”榜单，位居 96 位，较 2014 年末提升两位。

报告期内公司核心竞争力未发生重大变化。

### (四) 投资状况分析

#### 1、 对外股权投资总体分析

科目	本期数	年初数	变动比例(%)
可供出售金融资产	76,089,723	74,215,820	2.52
长期股权投资	323,381,868	491,632,176	-34.22

被投资单位	主要业务	投资比例
西藏高新建材集团有限公司	生产与销售水泥	43%
黄石九禾贸易有限公司	销售水泥	42.50%
张家界天子混凝土有限公司	生产与销售混凝土	30%
上海万安华新水泥有限公司	生产与销售水泥	49%
东风华新(十堰)环境工程有限公司	城市生活垃圾处置、环境保护工程、环保节能设施销售	50%
上海建洁环境科技有限公司	环境保护工程、环保节能设施销售	50%

(1) 持有其他上市公司股权情况

单位：元

证券代码	证券简称	最初投资成本	期初持股比例 (%)	期末持股比例 (%)	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
601328	交通银行	3,165,725	0.0029	0.0029	18,001,557	589,857	3,145,903	可供出售金融资产	
601601	中国太保	696,000	0.0066	0.0066	18,108,000		-1,272,000	可供出售金融资产	
合计		3,861,725	/	/	36,109,557	589,857	1,873,903	/	/

四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计未发生变化。

4.2 报告期内未发生重大会计差错。

4.3 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

本报告期纳入合并范围的主要子公司详见半年度报告附注七，本报告期新设立子公司华新环境工程(昭通)有限公司，并购子公司柬埔寨卓雷丁水泥有限公司。

4.4 半年度财务报告未经审计。

本财务报表由本公司董事会于 2015 年 8 月 20 日批准报出。

董事长：徐永模先生  
华新水泥股份有限公司  
2015 年 8 月 20 日