

证券代码：000935

证券简称：四川双马

公告编号：2019-22

四川双马水泥股份有限公司

2019 年半年度报告摘要

一、重要提示

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。

董事、监事、高级管理人员异议声明

姓名	职务	内容和原因
----	----	-------

声明

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次半年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

非标准审计意见提示

☐ 适用 ☒ 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

☐ 适用 ☒ 不适用

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

☐ 适用 ☒ 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	四川双马	股票代码	000935
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	胡军	景晶	
办公地址	四川省成都市高新区天府二街萃华路 89 号成都国际科技节能大厦 A 座 5 楼	四川省成都市高新区天府二街萃华路 89 号成都国际科技节能大厦 A 座 5 楼	
电话	(028) 65195289	(028) 65195245（投资者咨询专线号码）	
电子信箱	public.sm@sc-shuangma.com	public.sm@sc-shuangma.com	

2、主要财务数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☐ 是 ☒ 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	882,596,792.76	995,255,281.31	-11.32%
归属于上市公司股东的净利润（元）	401,926,538.49	293,228,163.58	37.07%

归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	387,352,298.40	293,669,833.62	31.90%
经营活动产生的现金流量净额（元）	348,445,540.88	221,513,234.26	57.30%
基本每股收益（元/股）	0.53	0.38	39.47%
稀释每股收益（元/股）	0.53	0.38	39.47%
加权平均净资产收益率	10.91%	9.77%	增加了 1.14 个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	4,379,446,456.34	4,171,824,835.92	4.98%
归属于上市公司股东的净资产（元）	3,884,567,468.27	3,482,640,929.78	11.54%

3、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数		61,002		报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）		0
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	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
北京和谐恒源科技有限公司	境内非国有法人	26.52%	202,446,032	0	质押	197,913,279
天津赛克环企业管理中心（有限合伙）	境内非国有法人	25.00%	190,877,024	0		0
LAFARGE CHINA OFFSHORE HOLDING COMPANY (LCOHC) LTD.	境外法人	17.55%	133,952,761	0		0
北京泛信壹号股权投资中心（有限合伙）	境内非国有法人	1.50%	11,472,496	0		0
陈武	境内自然人	0.24%	1,838,183	0		0
李素清	境内自然人	0.23%	1,727,765	0		0
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	0.21%	1,621,277	0		0
池晓东	境内自然人	0.17%	1,310,600	0		0
胡燕英	境内自然人	0.14%	1,100,000	0		0
郭磊	境内自然人	0.12%	880,200	0	质押	880,200
上述股东关联关系或一致行动的说明		北京和谐恒源科技有限公司（以下简称“和谐恒源”）的实际控制人为林栋梁、天津赛克环企业管理中心（有限合伙）（以下简称“天津赛克环”）的共同实际控制人之一为林栋梁。2016 年 8 月 19 日，天津赛克环与和谐恒源签署了《授权委托书》之一，鉴于天津赛克环以协议受让的方式取得四川双马 25%股份，天津赛克环决定不可撤销地授权委托和谐恒源自天津赛克环取得四川双马股份之日起（以中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记为准）作为天津赛克环持有的四川双马全部股份唯一的、排他的代理人，全权代表天津赛克环，按照四川双马的章程规定行使：（a）召集、召开和出席上市公司的股东大会会议；（b）对所有根据相关法律、法规、规章及其他有法律约束力的规范性文件或公司章程需要股东大会讨论、决议的事项行使表决权；（c）上市公司董事候选人、股东代表监事候选				

	人的提名权；(d) 上市公司临时股东大会召集权、上市公司股东大会提案权。2016 年 11 月 24 日，天津赛克环与和谐恒源签署了《授权委托书》之二，将天津赛克环以要约收购的方式取得的上市公司 49 股股份的表决权委托给和谐恒源。相关权利义务安排与《授权委托书》之一相同。根据《上市公司收购管理办法》第八十三条规定，和谐恒源以及天津赛克环构成一致行动关系。2018 年 5 月 28 日，和谐恒源与 LAFARGE CHINA OFFSHORE HOLDING COMPANY (LCOHC) LTD. (以下简称“LCOHC”) 签署了《一致行动人协议》，LCOHC 将通过其控制的四川双马 17.55% 的股份 (133,952,761 股) 与和谐恒源在四川双马股东大会上采取相同意思表示，实施一致行动。包括但不限于在下述具体事项上保持一致行动：(a) 召集、召开和出席四川双马的股东大会会议；(b) 对所有根据相关法律、法规、规章及其他有法律约束力的规范性文件或公司章程需要股东大会讨论、决议的事项行使表决权；(c) 四川双马董事候选人、股东代表监事候选人的提名权；(d) 四川双马临时股东大会召集权、四川双马股东大会提案权。协议签署后，和谐恒源控制的四川双马表决权为 527,275,817 股，占四川双马总股本的 69.07%。
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	北京和谐恒源科技有限公司共持有公司股票 202,446,032 股，其中通过信用证券账户持有 4,532,000 股；胡燕英共持有公司股票 1,100,000 股，均通过信用证券账户持有。

4、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

5、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

6、公司债券情况

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在半年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券
否

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

2019 年上半年，我国经济运行保持了总体平稳、稳中有进的发展态势。上半年国内生产总值比去年同期增长 6.3%。作为与水泥行业需求关系最紧密的宏观经济指标，投资增长缓中趋稳，上半年全国固定资产投资（不含农户）比去年同期增长 5.8%，其中基础设施投资同比增长 4.1%，房地产开发投资同比增长 10.9%。随着国际国内环境发生深刻变化，国家加大了基础设施建设的投入力度，有力支撑了水泥需求的增长。2019 年 1-6 月全国水泥产量 10.45 亿吨，同比增长 6.8%。（资料来源：数字水泥网/国家统计局）。

报告期内，公司经营业务主要发生在四川省南部和贵州省北部。从整体看，川南和黔北区域的发展程度仍然较低，基础设施建设相对落后，城市化建设进程落后于全国平均水平。近年以来，公司业务覆盖区域的经济呈现加速发展、后发赶超的态势，宜宾市着力打造四川经济副中心，区域内多个高速公路、高速铁路项目开工建设；遵义市经济总量稳步上升，经济增长的质量和效益持续改善。地方经济的发展为水泥需求的增长注入了新的活力，为公司经营业绩的持续改善提供了有力支撑。

在健康与安全管理方面，公司根据国家相关安全法规政策，建立健全公司内部健康安全管理体系，保持了良好的健康与安全文化氛围。公司下属两家水泥业务子公司均具有“国家一级安全标准化企业”称号，所属矿山均具有“矿山二级标准化企业”称号。报告期内，公司启动安全环保月活动，邀请相关部门参与，举办了一系列包含员工与合同方人员的健康安全意识与企业安全文化提升的相关活动，其中涵盖健康安全环保知识竞赛、培训、应急演练等。同时，公司积极推进安全管理的“双控”体系建设，不断消除现场隐患，提高现场风险管控，此外，根据国家现阶段强调的“加强主要管理人员职责”要求，公司进行了全面的责任状签署工作，不断推动公司健康安全的管理，为实现安全工作奠定了坚实的基础。

在环境保护方面，报告期内，公司严格执行国家环保政策和标准，采用有利于环境的先进生产技术、工艺和装备，以负责的态度面对工厂所在区域的环境，全力创建和谐社区。公司积极响应政府重污染天气下对污染物强制减排的要求，制定了工厂重污染天气下各级预警的减排措施，污染源排放量符合国家标准。同时，公司下属水泥业务子公司的SNCR脱硝设施正常运行，有效地降低了氮氧化物的减排。四川双马宜宾水泥制造有限公司继续加大城市污水处理厂污泥处置量，为解决污泥的二次污染问题及改善当地环境做出了贡献。

在销售管理方面，2019年上半年，供给侧结构性改革相关举措成效继续显现，面对国家环保和安全督察日趋严格的新形势，水泥行业各企业普遍坚持节能减排，执行错峰生产，在履行企业环境保护主体责任的同时，减少有效供给，缓和行业供求矛盾。公司积极响应国家政策，坚决执行节能减排和错峰生产，同时，积极优化产品品种和客户结构，挖掘价格和利润潜力；进一步完善管理模式，使得所有决策更快、更准确地反映市场变化，提高了管理和决策的效率。

在采购管理方面，2019年上半年，受区域性安全事故、自然灾害造成局部地区煤矿停产以及环保安全督察常态化的影响，煤炭市场价格有上涨的趋势，公司通过加强煤炭市场调研、引入战略供应商、在煤炭价格呈下降趋势时通过降低库存、在煤炭价格呈上涨趋势时通过议标一次性锁定多个月量价等方式，有效的控制了煤炭价格上涨的影响，确保了用煤高峰期供货的稳定。在非煤原材料方面，通过寻找新的替代资源，开发、整合、优化供应商结构等，在成本节约方面取得了较好的效果。

在资金管理方面，公司根据市场情况，加强与客户的沟通与交流，采取积极措施控制风险，对应收账款继续实行点对点的跟踪，在支持销售的同时加快资金的回收，加强对汇票收取风险的控制。在采购付款管理方面，对公司资金进行统筹安排，加强支付的计划管理，平衡采购成本与支付方式，降低综合成本。同时公司拓展与银行的合作，获得银行授信的支持，保证公司资金充足的流动性。自有资金管理方面，在保障公司日常生产经营需要的基础上，综合考虑资金的安全性、流动性、收益率，通过多种方式提高资金收益。

在生产管理方面，公司严格贯彻质量管理体系，规范执行各项生产管理制度，产品质量长期稳定。公司持续提升工业业绩管理水平，始终保持各项指标达到业内先进水平。在报告期内，公司加强了对生料原料配比的管理，改善了原燃材料和可替代原料的资源化利用。在日常生产管理中，持续以生产环保水泥产品为目标，推动社会经济循环发展。

在人力资源管理方面，公司始终关注员工的健康和安全，并将员工作为公司发展的宝贵财富。公司在员工、健康安全和环保三个发展基石上，确定了“诚信、和谐、创新、发展”的企业核心价值观，并基于这一价值观从不同维度和层级密切关注人才的培养和发展，包含尊重员工自身价值，培养员工综合技能，激发员工发挥潜力等，从关键人员的梯队建设到构建一支充满激情和感召力、永葆青春和战斗力、富于团结和凝聚力的优秀团队。同时，公司优化管理模式，建立了高绩效、高效率的管理队伍。另外，公司进一步细化考核指标，使业绩为导向的企业文化管理更加精细化，也更加充分发挥了激励和价值的导向作用。

在内部控制方面，报告期内，为了进一步提升公司在建材领域的竞争实力，强化公司在市场中的竞争地位，公司不断创新、完善企业管理及内部控制。公司先后更新了包括《公司授权政策》、《销售价格管理程序》、《销售合同管理程序》、《客户信用及评估程序》、《采购政策》等多部程序文件，在加强内部控制的同时，提高了企业管理水平和决策效率。上半年，由内控部门牵头，针对水泥业务，公司对企业综合管理系统（ERP系统）包括销售管理、采购管理、存货管理、固定资产管理、财务核算等各系统进行了完善和优化，提高了业务处理效率，加强了业务流程的内部控制。同时，上半年，在内控部门的主导下，公司物流发运自动化系统成功上线，物流发运的效率得到提升，物流发运环节的内部控制也得到进一步加强。专项审计方面，对公司2017年至2018年度的资本支出作了内部专项审计并出具审计报告。

报告期内，私募股权投资管理业务发展稳中有进，西藏锦合创业投资管理有限公司（以下简称“西藏锦合”）作为河南省和谐锦豫产业投资基金（有限合伙）和义乌和谐锦弘股权投资合伙企业（有限合伙）的管理人，积极谨慎履行管理职责，在基金管理方面，严格遵守私募基金相关法律法规，建立健全内部管理机制，确保公司合法合规运营；在投资方面，西藏锦合的投资团队重点关注于LED太阳能、芯片设计制造、消费电子、半导体设备、互联网、大健康、教育等投资领域，积极广泛地筛选备投项目，对项目进行多角度地考察和分析，始终坚持严格的投资标准，在投资过程中实施严格的风险控制和跟踪研究，在为公司创造收益的同时也支持了实体经济的发展。

报告期内，北京国奥越野足球俱乐部有限公司秉持着“教球育人”的教育理念，培养了优秀的足球人才，积极参加国内和国际赛事，努力提升自身品牌的知名度。

2019年上半年，公司实现归属于上市公司股东的净利润4.02亿元，业绩实现了增长。公司将继续采取审慎的发展策略，稳健经营，有效控制成本，提高经营质量与效益。公司目前的主要业务涵盖水泥生产销售业务和私募股权投资管理业务等。在未来的发展中，公司将结合宏观经济形势，着重关注行业政策，把握市场动向，在深耕现有经营业务的同时，继续围绕实体经济方向，着力发展新的盈利增长点，逐步完成公司战略和业务的转型，增强持续经营盈利能力。

2、涉及财务报告的相关事项

（1）与上一会计期间财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

财政部于2017年3月分别发布了《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》，于2017年5月发布了《企业会计准则第37号——金融工具列报》（上述准则以下统称“新金融工具准则”），并要求境内上市公司自2019年1月1日起施行。公司按照新金融工具会计准则要求，于2019年1月1日对金融工具会计政策进行变更。自2019年一季度起财务报告按照新金融工具会计准则要求进行会计报表披露，前期比较财务报表数据不做调整，金融工具原账面价值和2019年1月1日新账面价值之间的差额计入2019年期初留存收益。

2019年4月，财政部发布了《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）（以下简称“《修订通知》”），对一般企业财务报表格式进行了修订。根据《修订通知》的要求，公司属于已执行新金融准则但未执行新收入准则和新租赁准则的企业，应当结合《修订通知》的要求，对财务报表格式及部分科目列报进行相应调整，按照一般企业财务报表格式编制2019年度中期财务报表和年度财务报表及以后期间的财务报表。

（2）报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

（3）与上一会计期间财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

本公司之子公司西藏锦合创业投资管理有限公司于2019年1月投资设立全资子公司北京瑾合管理咨询有限公司，注册资本为人民币1,000,000.00元。