

# 江西万年青水泥股份有限公司

## 2017 年度财务决算报告

2017 年，公司面对市场供求矛盾加深、竞争不断加剧、煤炭及物流价格持续攀升等诸多不利因素，公司秉持“份额优先、以销促产”的经营策略，对内调整市场布局，重心定位核心市场，对外巩固深化渠道建设。坚持内外对标相结合、相促进，全方位、多层次推进对标管理，不断提升企业精细化管理水平。公司生产经营呈现先抑后扬态势，取得了可喜的经营业绩。

公司 2017 年度财务报表已经大信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具大信审字【2018】第 6-00032 号标准无保留意见的审计报告，认为公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2017 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。现将 2017 年度财务决算有关情况报告如下：

### 一、2017年度主要会计数据

	2017 年度	2016 年度	本年比上年增减
营业收入（元）	7,093,811,211.83	5,657,765,743.80	25.38%
归属于上市公司股东的净利润（元）	462,628,211.17	229,249,983.02	101.80%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	489,572,200.90	275,550,784.72	77.67%
经营活动产生的现金流量净额（元）	1,589,914,903.27	912,962,144.33	74.15%
基本每股收益（元/股）	0.754	0.374	101.78%
稀释每股收益（元/股）	0.754	0.374	101.78%
加权平均净资产收益率	15.61%	8.44%	7.17%
	<b>2017 年末</b>	<b>2016 年末</b>	<b>本年末比上年末增减</b>
总资产（元）	8,374,026,135.33	8,480,484,180.37	-1.26%
归属于上市公司股东的净资产（元）	3,107,060,078.83	2,804,127,998.02	10.80%

2017 年，公司实现营业收入 709,381.12 万元，较上年同期增长了 143,604.55 万元，增幅为 25.38%；煤炭价格上涨及销量增加等因素，使营业成本增加了 89,660.53 万元增幅度为 20.72%；，报告期营业利润、利润总额和归属于上市公司股东的净利润分别增长了 65,289.26 万元、 57,765.93 万元和 23,337.82 万元。经营活动产生的现金流量净额同比上升了 74.15%，主要原因是销售商品、提供

劳务收到的现金大幅增加。

报告期内，公司归属于上市公司股东的所有者权益同比增长了 30,293.21 万元，增幅为 10.80%。

## 二、财务状况、经营成果和现金流量

### （一）财务状况

#### 1、资产状况

2017 年末，公司资产总额为 837,402.61 万元，较上年末下降了 10,645.80 万元，降幅为 1.26%，其中流动资产同比下降了 386.22 万元，降幅为 0.14%；非流动资产较上年末下降了 10,259.59 万元，降幅为 1.79%。流动资产的下降主要分布在应收票据、应收账款、其他应收款以及其他流动资产等资产项目的下降上。非流动资产下降主要分布在固定资产、在建工程以及其他非流动资产等资产项目的下降上。

2017 年末资产状况及变动原因具体如下：

单位：万元

项目	2017 年末	2016 年末	变动幅度	变动原因
流动资产：				
货币资金	123,465.95	112,566.97	9.68%	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	37.07	32.48	14.12%	
应收票据	10,575.41	13,233.38	-20.09%	
应收账款	59,216.63	60,792.31	-2.59%	
预付款项	13,391.52	12,605.17	6.24%	
应收股利	26.54	26.54	0.00%	
其他应收款	9,035.25	21,892.16	-58.73%	主要是计提坏账抵减及应收账款减少所致
存货	49,779.03	33,907.77	46.81%	主要是增加原材料库存等存货所致。
其他流动资产	7,975.69	18,832.52	-57.65%	主要是预缴增值税减少所致
<b>流动资产合计</b>	<b>273,503.09</b>	<b>273,889.30</b>	<b>-0.14%</b>	
非流动资产：				
可供出售金融资产	34,545.46	31,555.46	9.48%	
投资性房地产	5,691.90	5,465.02	4.15%	
固定资产	403,734.12	430,527.13	-6.22%	

在建工程	2,555.29	4,978.46	-48.67%	主要是在建工程项目转固增加所致
工程物资	5.69	15.68	-63.72%	主要是工程项目减少所致
固定资产清理	454.02	75.40	502.14%	主要是待处置固定资产增加所致
无形资产	73,592.47	66,371.06	10.88%	
商誉	28,867.64	22,273.43	29.61%	主要是收购三环公司增加所致
长期待摊费用	600.46	588.77	1.99%	
递延所得税资产	9,615.02	7,804.81	23.19%	
其他非流动资产	4,237.45	4,503.89	-5.92%	
<b>非流动资产合计</b>	<b>563,899.53</b>	<b>574,159.12</b>	<b>-1.79%</b>	
<b>资产总计</b>	<b>837,402.61</b>	<b>848,048.42</b>	<b>-1.26%</b>	

## 2、负债状况

2017年公司负债总额为 374,072.24 万元,较上年同期减少了 35,148.67 万元,减少幅度为 8.59%。其中:流动负债较上年末增加 30,507.11 万元,上升幅度为 10.92%;非流动负债较上年末减少 65,655.78 万元,减少幅度为 50.52%。流动负债上升主要是融资结构调整、应付账款、应交税费及其他应付款增加所致,非流动负债减少主要是公司债券及融资租赁到期支付所致。

2017 年末负债状况及变动原因具体如下:

单位:万元

项目	2017 年末	2016 年末	变动幅度	变动原因
流动负债:				
短期借款	135,599.00	121,600.00	11.51%	
应付票据	23,191.12	18,334.68	26.49%	
应付账款	74,164.06	66,084.08	12.23%	
预收款项	12,160.77	10,999.74	10.56%	
应付职工薪酬	6,010.29	5,337.16	12.61%	
应交税费	25,905.70	11,929.00	117.17%	主要是年底水泥产销两旺,收入及利润大幅提升,使得期末应交企业所得税和增值税增加所致
应付利息	107.60	770.40	-86.03%	系期末应付债券同比减少,使得债券利息同比相应减少所致
其他应付款	29,238.86	24,915.77	17.35%	
一年内到期的非流动负债		16,439.70	-100.00%	到期偿还一年内到期的长期借款所致
其他流动负债	3,397.29	2,857.04	18.91%	
<b>流动负债合计</b>	<b>309,774.69</b>	<b>279,267.58</b>	<b>10.92%</b>	
非流动负债:				
长期借款				

应付债券	50,951.10	100,869.96	-49.49%	系应付债券到期支付所致
长期应付款	4,416.94	21,499.70	-79.46%	系融资租赁到期支付所致
专项应付款	2,086.41	2,086.41		
预计负债	1,297.21	1,297.21		
递延收益	2,396.95	2,595.18	-7.64%	
递延所得税负债	3,148.94	1,604.86	96.21%	收购江西三环公司所致
<b>非流动负债合计</b>	<b>64,297.55</b>	<b>129,953.32</b>	<b>-50.52%</b>	
<b>负债合计</b>	<b>374,072.24</b>	<b>409,220.91</b>	<b>-8.59%</b>	

### 3、所有者权益状况

2017 年末，公司所有者权益总额为 463,330.37 万元，较上年末增加了 24,502.86 万元，增幅为 5.58%，其中归属于母公司所有者权益为 310,706.01 万元，较上年末增加了 30,293.21 万元，增幅为 10.80%。

2017 年末所有者权益状况及变动原因具体如下：

单位：万元

项目	2017 年末	2016 年末	变动幅度	变动原因
股本	61,336.44	61,336.44		
资本公积	24,088.42	27,790.75	-13.32%	系购买子公司部分少数股权调减资本溢价所致
盈余公积	20,682.95	16,146.10	28.10%	系按准则计提增加所致
未分配利润	204,598.20	175,139.51	16.82%	
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>310,706.01</b>	<b>280,412.80</b>	<b>10.80%</b>	
少数股东权益	152,624.37	158,414.71	-3.66%	
<b>所有者权益合计</b>	<b>463,330.37</b>	<b>438,827.51</b>	<b>5.58%</b>	

### (二) 经营成果

得益于行业形势的持续向好、公司产能得到充分发挥以及管理效率的提升，2017 年度公司水泥销售实现量价齐升，在弥补煤炭等材料价格的不断走高后，公司综合毛利率同比提高了 2.84 个百分点。2017 年度利润表项目变动及原因分析如下：

单位：万元

项目	2017 年	2016 年	增减金额	增减比例
营业收入	709,381.12	565,776.57	143,604.55	25.38%
营业成本	522,362.90	432,702.37	89,660.53	20.72%
税金及附加	5,436.83	4,603.30	833.54	18.11%
销售费用	27,673.05	23,875.60	3,797.45	15.91%
管理费用	32,645.71	29,805.14	2,840.57	9.53%

财务费用	12,401.96	15,422.42	-3,020.46	-19.58%
资产减值损失	8,809.22	15,977.30	-7,168.08	-44.86%
公允价值变动收益	4.59	0.77	3.82	494.87%
投资收益	1,051.21	1,066.70	-15.48	-1.45%
资产处置收益	-260.53	5.22	-265.75	-5092.85%
其他收益	8,905.67	-	8,905.67	
营业外收入	1,530.63	9,118.21	-7,587.59	-83.21%
营业外支出	4,395.20	4,459.46	-64.26	-1.44%
利润总额	106,887.81	49,121.88	57,765.93	117.60%
所得税费用	22,685.68	10,461.63	12,224.05	116.85%
净利润	84,202.13	38,660.25	45,541.89	117.80%
归属于母公司所有者的净利润	46,262.82	22,925.00	23,337.82	101.80%

1、营业收入同比大幅增长了 25.38%，主要得益于销量增长及价格同比大幅上升的叠加影响所致；

2、营业成本同比大幅上升了 20.72%，但低于营业收入的增长幅度，主要是因产量增长以及材料价格上涨导致产品成本上升的影响所致；

3、税金及附加同比上升了 18.11%，主要是城建税、教育费附加和印花税的计税基数增加所致；

4、销售费用同比上升了 15.91%，主要是装卸运输费及销售服务费增加所致；

5、管理费用同比上升了 9.53%，主要是职工薪酬、日常开支等有所增加所致；

6、财务费用同比下降了 19.58%，主要是报告期融资结构调整，节约了财务费用所致；

7、资产减值损失同比大幅下降了 44.86%，主要原因是其他应收款计提的坏账准备较去年减少所致；

8、公允价值变动损益同比减少 3.82 万元，系以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产形成的损益减少所致；

9、投资收益同比下降了 1.45%，主要为被投资企业分红较上年下降所致；

10、其他收益同比增加，主要原因是根据现行企业会计准则规定，从 2017 年起将与企业日常活动政府补助计入本科目所致；

11、营业外收入同比下降 83.21%，主要原因是根据现行企业会计准则规定，从 2017 年起将与企业日常活动相关的政府补助转入其他收益所致；

12、营业外支出同比下降 1.44%，主要原因是非流动资产报废损失和非公益性捐赠支出增加，以及非常损失等较去年同期减少所致；

13、所得税费用同比上升 116.85%，主要是利润总额同比增长，致使所得税费用相应增长；

14、净利润同比增长 117.80%，主要是报告期毛利率同比上升，毛利大幅增长致使净利润同比大幅上升。

### （三）现金流量状况

2017 年度现金流量表项目变动及原因分析如下：

（单位：万元）

项目	2017 年度	2016 年度	增减变动比例
经营活动现金流入小计	781,888.76	635,155.69	23.10%
经营活动现金流出小计	622,897.27	543,859.48	14.53%
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>158,991.49</b>	<b>91,296.21</b>	<b>74.15%</b>
投资活动现金流入小计	1,501.62	2,499.93	-39.93%
投资活动现金流出小计	33,007.61	15,340.64	115.16%
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-31,505.99</b>	<b>-12,840.71</b>	—
筹资活动现金流入小计	147,576.00	169,672.45	-13.02%
筹资活动现金流出小计	270,365.64	272,296.83	-0.71%
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-122,789.64</b>	<b>-102,624.38</b>	<b>-19.65%</b>
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>4,695.86</b>	<b>-24,168.87</b>	--

#### 1、经营活动现金流量

报告期经营活动产生的现金流量净额为 158,991.49 万元，同比上升 74.15%，主要原因是产品销价大幅上涨收回的现金增加所致。

#### 2、投资活动现金流量

报告期投资活动产生的现金流量净额为-31,505.99 万元，同比下降 145.36%，主要原因是投资增加所致。

#### 3、筹资活动现金流量

报告期筹资活动产生的现金流量净额为-122,789.64 万元，同比下降 19.65%，主要原因是支付到期债券和设备租赁款及分配股利所致。

### 三、主要财务指标

项目		2017年	2016年	增减变动
盈利能力	营业毛利率	26.36%	23.52%	2.84%
	营业净利率	15.65%	6.83%	8.82%
	净资产收益率	15.61%	8.43%	7.18%
偿债能力	流动比率	0.8829	0.9807	-0.978
	速动比率	0.6965	0.7919	-0.954
	资产负债率	44.67%	48.25%	-3.58%
营运能力	总资产周转率（次/年）	0.84	0.65	0.19
	应收账款周转天数（天）	34.54	42.02	-7.48
	存货周转天数（天）	30.14	33.00	-2.86
每股财务数据	每股净资产	5.07	4.57	0.49
	每股收益	0.7542	0.3738	0.3805
	每股经营活动现金流量净额	2.5921	1.4884	1.1037

### 1、盈利能力分析

公司营业毛利率较上年同期上升了 2.84 个百分点，营业净利率较上年同期上升了 5.04 个百分点，净资产收益率同比增长 7.22 个百分点，公司盈利能力得到进一步的提高。

### 2、偿债能力分析

2017 年公司资产负债率为 44.67%，同比下降了 3.58 个百分点，主要是公司当年取得的经营净利润增加，同时偿还了第一期公司债券，使得负债总额有所下降。总体上说公司财务风险较低，偿债能力较强。

### 3、营运能力分析

公司的应收账款周转天数、存货周转天数、总资产周转天数较上年同期缩短，应收账款回款速度、存货的周转、总资产的周转有所加快，经营效率有所提升。

### 4、每股财务数据分析

2017 年每股收益 0.7542 元，同比提高了 0.3805 元，增长 101.8%。每股净资产 5.07 元，同比增加了 0.49 元，增长 10.7%。每股经营活动现金流量净额为 2.5921 元，同比增加了 1.1037 元，增长 74.2%。

江西万年青水泥股份有限公司

二〇一八年三月二十八日