

证券代码：000877

证券简称：天山股份

公告编号：2020-006 号

## 新疆天山水泥股份有限公司 2019 年年度报告摘要

### 一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，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年度报告全文。

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证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。

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

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
顾超	董事	出差	赵新军

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

是否以公积金转增股本

是  否

公司经本次董事会审议通过的普通股利润分配预案为：以 1,048,722,959 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 5.10 元（含税），送红股 0 股（含税），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	天山股份	股票代码	000877
股票上市交易所	深圳证券交易所		
变更前的股票简称（如有）	无		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	李雪芹	叶虹	
办公地址	乌鲁木齐市河北东路 1256 号天合大厦		乌鲁木齐市河北东路 1256 号天合大厦
传真	0991-6686782	0991-6686782	
电话	0991-6686790	0991-6686791	
电子信箱	lixq3366@126.com	tsgfyehong@126.com	

## 2、报告期主要业务或产品简介

### 1. 主要业务及产能

公司主营业务涉及水泥、熟料、商品混凝土的生产及销售。截止 2019 年底，熟料产能 2,799.6 万吨，水泥产能 3,866 万吨，余热发电能力 153MW，商品混凝土产能 1,475 万方。

天山股份在新疆 12 个地州分布有 30 余家水泥商混生产企业、其中在 7 个地州有商混企业、在 2 个地州有电石渣制水泥生产线；在江苏苏锡常区域布局水泥和商混企业。天山股份已发展成为以水泥、商混为主体，积极实施循环经济的跨地区企业集团。

### 2. 主要产品及用途

公司生产的硅酸盐水泥、普通硅酸盐水泥等六大系列以及油井、抗硫、中低热等特种水泥，广泛用于工业、农业、水利、交通、民用和市政等各类建设工程，水泥制品以及各种预应力和自应力钢筋混凝土构件等。

公司生产的各标号常规商品混凝土和高强度混凝土可满足普通建筑、高层建筑、公路、隧道、高架桥、地铁和地下矿井等工程项目的需求。

### 3. 经营模式

公司秉承“凝聚坚强、创造卓越”的企业精神和“创新 绩效 和谐 责任”的管理理念，打造“熟料、水泥和商品混凝土”全产业链发展模式，致力于精细管理全面实施高质量发展，以高品质的产品和高质量的服务回报社会。

报告期内，公司着力实施“组织精健化”、“管理精细化”、“经营精益化”的管理模式，把建立精干高效的组织结构、成本领先的生产体系和效益优先的经营体系视为企业长效发展的根基。通过组织精健化，瘦身健体，压降杠杆，提高组织效率。提升管理精细化，深化对标，强化绩效考核，积极举措降本增效；加强全面预算管理、精细化管理及闲置资产清理，公司的存货、应收账款、资产负债率降低，资产结构进一步优化，资产效益进一步提升；实施招采分离，集中采购模式，积极应对原煤、运费等涨价，专业化精耕细作控制成本；加快信息化建设，推动管理智能化，提升管理效率。提升经营精益化，聚焦市场，结合不同区域市场特点采取针对性销售策略，经营业绩持续提升；创新模式，巩固扩展电商业务。公司积极实施改革创新，加大绿色和数字化工厂建设力度，提升可持续发展能力。

### 4. 业绩驱动因素

报告期内，我国坚持稳中求进工作总基调，以供给侧结构性改革为主线，推动高质量发展，扎实做好“六稳”工作。受益于基建投资增速保持平稳，房地产投资和新开工面积增长，支撑全年水泥需求量稳中向好。结合环保和矿山合规治理力度加大，企业环保投入增加及原燃材料及运费等价格上升等因素，推动落后产能的退出，产能过剩矛盾得到一定缓解，水泥价格同比上升，行业盈利水平同比提升。公司业绩主要来源于水泥及商品混凝土的生产销售，2019 年公司水泥销量和价格均不同程度的提升，盈利水平同比提升。

### 5. 水泥行业的发展阶段

水泥是国民经济建设的重要基础材料，用途广泛，在目前的技术条件下尚无成熟的广泛使用的替代品。我国水泥工业发展迄今已经有 100 多年历史，中国水泥工业先后经历了初期创建、早期发展、衰落停滞、快速发展，目前行业已步入结构调整和绿色发展阶段。水泥行业也从供不应求、供需平衡进入需求平台期。行业深入推进供给侧结构性改革，大力破除无效低效供给，促进结构调整、转型升级，产能过剩矛盾没有根本改变。

### 6. 水泥行业周期特点

水泥行业属于投资拉动型的行业，需求与宏观经济的发展阶段和固定资产投资规模紧密相关，具有一定周期性特点。水泥行业受季节影响较大，从全国范围来看，北方的冬季和南方的雨季是行业淡季。春节、梅雨季节是江苏建材产品需求淡季。新疆从上年的 11 月起至次年 4 月基本处于市场休眠期，全年市场有效供给期较短。

### 7. 水泥行业的区域性特点

水泥行业受运输半径限制，具有一定的区域性特点。公路运输经济半径一般为 200-300 公里，铁路运输经济半径一般在 300-500 公里左右，水路运输经济半径一般在 600 公里左右，当超过此距离运输，将会大幅度增加销售成本，削弱市场竞争力。

### 8. 公司行业地位

公司是国家重点支持水泥结构调整的 12 家大型水泥企业集团之一，是西北地区最大的水泥生产企业，西北最大的油井水泥生产基地，西北最大的电石渣制水泥企业和全国重要的特种水泥生产基地。公司在中国水泥协会公布《2019 年中国水泥上市公司综合实力排名》中位居第 12 位。

截止 2018 年底，新疆水泥行业熟料生产能力 7,146 万吨/年，水泥生产能力在 1 亿吨/年左右，2019 年新疆水泥产量 3,837 万吨。（数据来源：国家统计局和新疆维吾尔自治区工业与信息化厅网站）。公司是新疆最大的水泥企业，是新疆第二大商品混凝土生产企业。公司水泥及商混子企业布局全疆主要经济发达区域，拥有产能布局优势。公司是新疆唯一拥有国家级技术中心和博士后工作站的水泥企业，拥有较强的技术优势和人才优势，多年耕耘形成深厚的品牌知名度和产品质量、保供、服务等方面的市场美誉度。

## 3、主要会计数据和财务指标

### (1) 近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

单位：元

	2019 年	2018 年	本年比上年增减	2017 年
营业收入	9,688,216,842.42	7,931,783,953.99	22.14%	7,079,776,567.83
归属于上市公司股东的净利润	1,635,758,861.78	1,241,115,112.26	31.80%	264,925,215.15
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,441,282,837.39	1,109,976,741.34	29.85%	257,120,610.88
经营活动产生的现金流量净额	2,676,069,554.79	1,719,691,179.65	55.61%	1,167,217,095.20
基本每股收益（元/股）	1.5598	1.1835	31.80%	0.3010
稀释每股收益（元/股）	1.5598	1.1835	31.80%	0.3010
加权平均净资产收益率	18.19%	15.71%	2.48%	4.33%
	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减	2017 年末
总资产	15,278,242,653.50	17,033,500,301.54	-10.30%	18,466,395,589.01
归属于上市公司股东的净资产	9,646,755,334.49	8,400,200,743.53	14.84%	7,351,055,675.08

## (2) 分季度主要会计数据

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	943,060,477.04	3,013,089,500.00	3,281,503,446.09	2,450,563,419.29
归属于上市公司股东的净利润	164,189,320.37	506,264,175.71	510,529,131.86	454,776,233.84
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	93,269,313.09	556,532,851.16	504,502,843.12	286,977,830.02
经营活动产生的现金流量净额	18,924,952.32	1,200,574,497.09	1,056,206,066.21	400,364,039.17

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是  否

## 4、股本及股东情况

## (1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	88,902	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	84,178	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	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	
中国中材股份有限公司	国有法人	45.87%	481,003,309	168,621,700			
香港中央结算有限公司	境外法人	3.13%	32,796,151	0			
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	2.21%	23,205,200	0			
中国工商银行股份有限公司—华安沪港深机会灵活配置混合型证券投资基金	其他	0.61%	6,437,806	0			
中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.61%	6,404,490	0			
全国社保基金四一二组合	其他	0.59%	6,142,967	0			
中国工商银行股份有限公司—富国沪深 300 增强证券投资基金	其他	0.57%	5,957,000	0			
中国农业银行股份有限公司—富国中证 500 指数增强型证券投资基金 (LOF)	其他	0.54%	5,616,000	0			
中国建设银行股份有限公司—华安核心优选混合型证券投资基金	其他	0.50%	5,239,311	0			

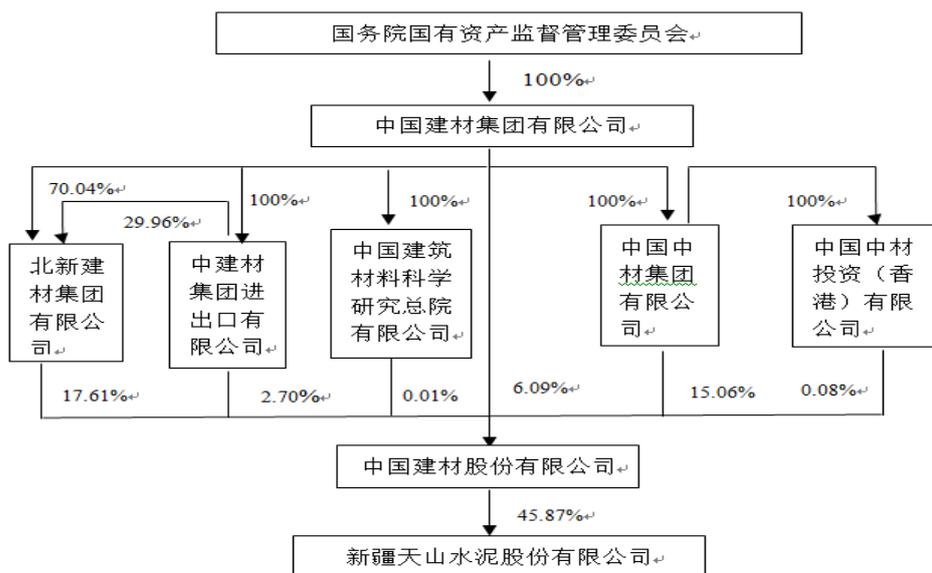
中国银行股份有限公司—华泰柏瑞量化增强混合型证券投资基金	其他	0.34%	3,614,906	0	
上述股东关联关系或一致行动的说明		中国中材股份有限公司与上述股东不存在关联关系或一致行动，未知上述除该公司外其余股东之间是否存在关联关系或一致行动。截止报告期末，中国中材股份有限公司已完成注销，其持有公司 481,003,309 股股份尚未完成过户登记。			
参与融资融券业务股东情况说明（如有）		无			

## (2) 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。

## (3) 以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系



公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

2017年11月经国务院国有资产监督管理委员会批准，中国建材股份有限公司（以下简称“中建材股份”）换股吸收合并中国中材股份有限公司（以下简称“中材股份”）。合并后中建材股份存续，中材股份办理相应退市及注销登记，中材股份的全部资产、负债、业务、人员、合同、资质及其他一切权利和义务将由中建材股份承接与承继，本次合并后，中建材股份将直接持有公司481,003,309股股份，占公司总股本的45.87%（详见公司披露的《新疆天山水泥股份有限公司关于控股股东合并的进展公告》（公告编号2018-030号）。截止报告期末，中材股份已完成注销，其持有公司 481,003,309股股份尚未完成过户登记。

## 5、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

#### 宏观环境

2019年，全国实现国内生产总值99.09万亿，同比增长6.1%；全国固定资产投资（不含农户）55.15万亿，同比增长5.4%。全国基础设施投资（不含电力）同比增长3.8%，与去年持平。全国房地产开发投资13.22万亿，同比增长9.9%。房地产开发企业房屋施工面积89.38亿平方米，同比增长8.7%。房屋新开工面积同比增长8.5%。（数据来源：国家统计局）

预计2019年新疆实现生产总值1.38万亿，同比增长6%左右；完成固定资产投资（不含农户）同比增长2.5%。

江苏实现生产总值9.96万亿，同比增长6.1%；完成固定资产投资（不含农户）同比增长5.1%。（数据来源：国家统计局、2020年新疆维吾尔自治区政府工作报告、2020年江苏省政府工作报告）

#### 行业环境

2019年，全国水泥行业按照“巩固、增强、提升、畅通”八字方针，持续深化供给侧结构性改革，供给收缩。结合宏观环境情况，全年水泥需求量稳中向好，产能过剩矛盾得到了缓解，行业效益保持增长态势。

2019年，全国水泥产量23.3亿吨，同比增长6.1%；实现利润1,867亿元，同比增长19.6%，增幅较上年同期大幅收窄。（数据来源：国家统计局、中国水泥网）

2019年，新疆水泥产量3,837万吨，增长8.3%。江苏水泥产量1.6亿吨，增长9.2%。（数据来源：国家统计局）

#### 经营综述

报告期内，公司经营情况与行业发展匹配。2019年，公司实现营业收入96.88亿元，较上年同期增长22.14%。归属于上市公司股东的净利润16.36亿元，较上年同期增长31.80%。

2019年，公司生产水泥销售1,664万吨，较上年同期增长7.84%，生产水泥销售收入67.59亿元，较上年同期增长17.61%，生产水泥成本38.67亿元，较上年同期增长10.44%，水泥毛利率42.80%，较上年同期增长3.71%；生产熟料销售485万吨，较上年同期增长20.35%，生产熟料销售收入13.51亿元，较上年同期增长23.52%，生产熟料成本8.59亿元，较上年同期增长18.58%；熟料毛利率36.42%，较上年同期增长2.65%；生产商混销售205万方，较上年同期下降2.84%，生产商混销售收入8.78亿元，较上年同期下降5.66%，生产商混成本7.55亿元，较上年同期下降2.18%，商混毛利率14%，较上年同期下降3.06%。报告期内，公司旗下电商平台“聚材商城”营业收入（合并抵消后）5.48亿元。

### 2、报告期内主营业务是否存在重大变化

是  否

**3、占公司主营业务收入或主营业务利润 10%以上的产品情况**

√ 适用 □ 不适用

单位：元

产品名称	营业收入	营业利润	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业利润比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
水泥、熟料	8,110,305,708.10	2,451,113,615.04	41.73%	18.56%	53.03%	3.50%
混凝土	877,516,618.79	5,276,099.80	14.00%	-5.66%	-83.44%	-3.06%

**4、是否存在需要特别关注的经营季节性或周期性特征**

□ 是 √ 否

**5、报告期内营业收入、营业成本、归属于上市公司普通股股东的净利润总额或者构成较前一报告期发生重大变化的说明**

√ 适用 □ 不适用

受益于水泥行业供给侧结构性改革的积极影响，市场供需关系有所改善，公司主要产品销量销价同比上升，净利润较同期增长。

**6、面临暂停上市和终止上市情况**

□ 适用 √ 不适用

**7、涉及财务报告的相关事项****(1) 与上年度财务报告相比，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

**①会计政策的变更****a. 财务报表列报**

经公司2019年8月19日公司第七届董事会第十三次会议审议批准，本公司执行财政部《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），对一般企业财务报表格式进行了修订。本公司执行上述规定。

财政部于2019年9月19日发布了《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》（财会〔2019〕16号），对合并财务报表格式进行了修订。本公司执行上述规定。

**b. 执行新金融工具准则导致的会计政策变更**

财政部于2017年3月31日分别发布了《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量（2017年修订）》（财会〔2017〕7号）、《企业会计准则第23号—金融资产转移（2017年修订）》（财会〔2017〕8号）、《企业会计准则第24号—套期会计（2017年修订）》（财会〔2017〕9号），于2017年5月2日发布了《企业会计

准则第37号—金融工具列报(2017年修订)》(财会[2017]14号)(上述准则以下统称“新金融工具准则”)。要求境内上市企业自2019年1月1日起执行新金融工具准则。本公司于2019年1月1日执行上述新金融工具准则,对会计政策的相关内容进行调整,详见第十二节财务报告附注五、9,以上会计政策变更经2019年3月21日公司第七届董事会第十次会议审议通过。

c. 执行修订后债务重组、非货币资产交换准则导致的会计政策变更

经2019年8月19日公司第七届董事会第十三次会议审议通过,2019年5月9日,财政部发布《企业会计准则第7号—非货币性资产交换》(财会[2019]8号),根据要求,本公司对2019年1月1日至执行日之间发生的非货币性资产交换,根据本准则进行调整,对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换,不进行追溯调整,本公司于2019年6月10日起执行本准则。

2019年5月16日,财政部发布《企业会计准则第12号—债务重组》(财会[2019]9号),根据要求,本公司对2019年1月1日至执行日之间发生的债务重组,根据本准则进行调整,对2019年1月1日之前发生的债务重组,不进行追溯调整,本公司于2019年6月17日起执行本准则。

d. 执行新租赁准则导致的会计政策变更

经公司2019年4月25日公司第七届董事会第十一次会议批准,本公司执行财政部于2018年12月7日修订发布的《企业会计准则第21号—租赁》(2018年修订),根据要求,本公司于2019年1月1日起执行本准则。

②会计估计的变更

公司本期无需要说明的会计估计的变更。

**(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) 与上年度财务报告相比,合并报表范围发生变化的情况说明**

适用  不适用

报告期内,公司子公司新疆天山筑友混凝土有限责任公司吸收合并新疆天山巨鑫商品混凝土有限责任公司,新疆天山巨鑫商品混凝土有限责任公司于2019年12月19日完成工商注销登记。

报告期内,公司子公司新疆天山筑友混凝土有限责任公司转让新疆天山建筑材料检测有限公司股权,已经公司第七届董事会第十七次会议审议通过并完成工商变更登记,自2019年12月起新疆天山建筑材料检测有限公司不再纳入公司报表的合并范围。具体内容详见巨潮资讯网披露的《新疆天山水泥股份有限公司关于转让新疆天山建筑材料检测有限公司51%股权暨关联交易的公告》(公告编号:2019-037号)。