

证券代码：000935

证券简称：四川双马

公告编号：2017-13

四川双马水泥股份有限公司 2016 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。

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。

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（投资者咨询专员）	
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	
传真	(028) 65195291	(028) 65195291	
电话	(028) 65195289	(028) 65195245（投资者咨询专线号码）	
电子信箱	public.sm@lafarge.com	public.sm@lafarge.com	

2、报告期主要业务或产品简介

公司主要从事生产、销售硅酸盐水泥系列产品，主要产品为水泥、熟料和骨料等。其中高端水泥为P.O42.5、P.O42.5R、P.O52.5、P.O52.5R等，主要用于重大工程、一般工程的主体结构部分、搅拌站等；低端水泥为P.C32.5R等，其主要用于民用工程以及一般的设施建设，公司目前处于区域内行业领先地位。

报告期内，公司的经营模式主要为，

一、采购模式

公司的日常采购分为重要物资采购、一般物资采购和外包服务采购三类。其中，重要物资采购包括：煤、石油焦及替代燃料、电力、石灰石等。一般物资采购包括：主机设备、设备零配件、钢球、耐火材料、耐磨衬板、润滑剂等。外包服务采购中，服务包括各种工业服务、技术支持等。上述物资及服务均通过采购部统一询价，选择供应商、制定合同，进行管理和控制；采购部坚持比质量、比交

货能力、比价格、比销售服务的“货比三家”原则。对列入重要物资采购的供方严格按照公司有关要求加以控制，对列入一般物资采购的供方也参照公司有关要求施行选择和评价。

二、生产模式

公司的生产以客户需求为导向，年度及月度生产计划均根据以客户需求为基础的销售计划而制定，日作业计划由负责生产调度的专设值班长直接下达。采购部负责落实采购物资的入库，技术部负责工艺的改进及质量检测，维修部负责组织设备的定期维护维修，以保证在生产过程中提供稳定的技术和物资支持。

三、销售模式

公司实行以经销+直销的渠道策略。袋装产品实行区域销售管理的模式，并对每个区域市场进一步划分子片区，设立专门服务的销售小组分别对不同子片区的销售进行管理。商混渠道和重点工程渠道分别走专业化、技术化营销路线。随着新产品的推出，公司实行差异化的产品销售策略。公司销售人员通过持续走访用户、召开用户座谈会、组织重点客户培训等形式加大产品宣传力度，建立并不断巩固用户对公司品牌的忠诚度。

目前我国水泥行业已进入成熟期，产能过剩矛盾突出，整个行业处于竞争日益激烈和市场需求不足的态势。随着十三五规划纲要和国家供给侧结构性改革政策的实施，在行业整合加速的背景下，全国将逐步推进淘汰行业落后产能，预计水泥行业会步入良性发展阶段。

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

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

单位：人民币元

	2016 年	2015 年	本年比上年增减	2014 年
营业收入	2,237,958,272.28	1,974,566,290.64	13.34%	2,553,106,645.94
归属于上市公司股东的净利润	84,538,922.11	-113,724,978.28		103,667,502.78
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	33,457,247.60	-113,196,432.86		85,603,760.67
经营活动产生的现金流量净额	539,009,164.64	311,998,003.21	72.76%	720,055,768.98
基本每股收益（元/股）	0.11	-0.16		0.17
稀释每股收益（元/股）	0.11	-0.16		0.17
加权平均净资产收益率	3.16%	-4.21%		4.11%
	2016 年末	2015 年末	本年末比上年末增减	2014 年末
总资产	5,409,849,063.88	5,451,485,097.91	-0.76%	6,002,118,683.48
归属于上市公司股东的净资产	2,716,362,405.97	2,631,823,471.97	3.21%	2,559,644,686.85

(2) 分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	434,363,594.02	566,404,161.84	515,286,576.55	721,903,939.87

归属于上市公司股东的净利润	-17,068,615.59	32,967,642.82	30,479,999.60	38,159,895.28
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-23,958,470.03	18,236,363.17	12,430,671.55	26,748,682.91
经营活动产生的现金流量净额	23,112,672.63	151,346,498.09	100,809,398.63	263,740,595.29

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	86,568	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	77,867	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	
北京和谐恒源科技有限公司	境内非国有法人	25.92%	197,913,279	0	质押	197,400,000	
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			
LAFARGE CHINA OFFSHORE HOLDING COMPANY (LCOHC) LTD.	境外法人	17.55%	133,952,761	133,952,742			
北京泛信壹号股权投资中心(有限合伙)	境内非国有法人	5.00%	38,172,019	0	质押	38,172,019	
李素清	境内自然人	0.25%	1,892,365	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			
张丽芬	境内自然人	0.19%	1,486,600	0			
池晓东	境内自然人	0.17%	1,298,879	0			
吴亚林	境内自然人	0.09%	705,000	0			
领航投资澳洲有限公司-领航新兴市场股指基金(交易所)	境外法人	0.07%	564,108	0			
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(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)(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						

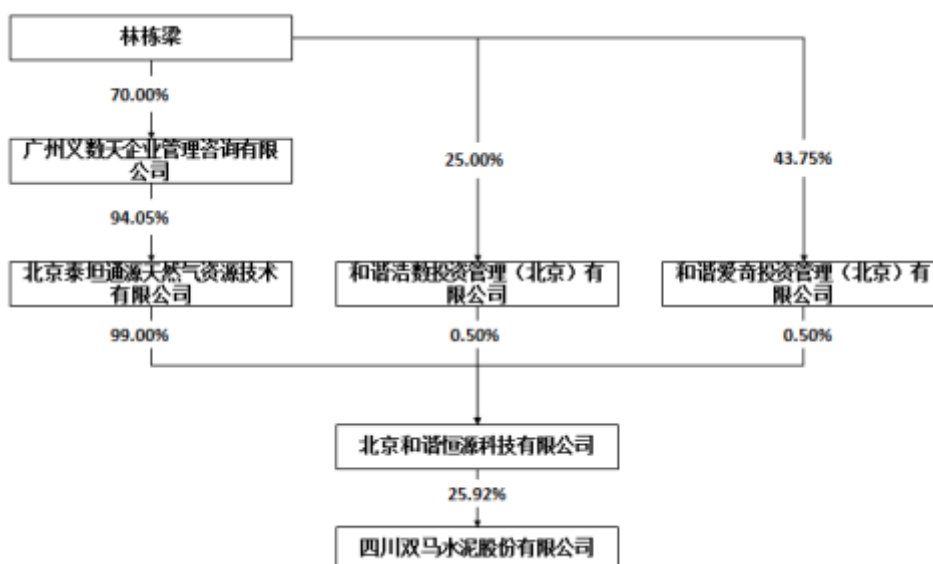
	的章程规定行使：(a) 召集、召开和出席上市公司的股东大会会议；(b) 对所有根据相关法律、法规、规章及其他有法律约束力的规范性文件或公司章程需要股东大会讨论、决议的事项行使表决权；(c) 上市公司董事候选人、股东代表监事候选人的提名权；(d) 上市公司临时股东大会召集权、上市公司股东大会提案权。2016 年 11 月 24 日，天津赛克环与和谐恒源签署了《授权委托书》之二，将天津赛克环以要约收购的方式取得的上市公司 49 股股份的表决权委托给和谐恒源。相关权利义务安排与《授权委托书》之一相同。根据《上市公司收购管理办法》第八十三条规定，和谐恒源以及天津赛克环构成一致行动关系。
参与融资融券业务股东情况说明（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



5、公司债券情况

(1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额（万元）	利率
------	------	------	-----	----------	----

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

(3) 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2016 年	2015 年	同期变动率
----	--------	--------	-------

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

本公司请投资者认真阅读本年度报告全文，并特别注意下列风险因素

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

面对国民经济下行的挑战，水泥行业在《国务院办公厅关于促进建材工业稳增长调结构增效益的指导意见》(国办发[2016]34号)的政策指导下，在行业协会和各主导企业积极开展自救措施下，加强行业自律和市场协调，水泥产能过剩供求失衡的矛盾得到缓解，水泥价格得以回升，行业效益出现回升。2016年全国规模以上水泥产量24亿吨，同比增长2.5%。(数据来源：数字水泥网)。

报告期内，西南区域水泥需求呈现出弱势复苏的态势，水泥价格在上涨后保持稳定，但产能过剩仍是行业主要矛盾。公司董事会及管理层面面对严峻的经营环境，积极改革创新，加强内部管控，努力降低运营成本，提升盈利空间。公司严格防范和控制市场风险，积极调整客户结构，应收款项得到及时充分的回收，确保了上市公司的利益。同时公司作为负责任的企业，积极响应国家政策，以人为本，推进节能减排。在新的管理团队带领下，2016年公司实现归属于上市公司股东的净利润8453.89万元，相比2015年归属于上市公司股东的净利润-1.14亿元，业绩实现了扭亏为盈。

在安全管理方面，报告期内公司始终把健康和作为核心价值观，根据国家相关安全法规政策，建立健全公司内部健康与安全管理体系，保持了良好的健康与安全文化氛围。公司通过现场安全审计，安全观察等方式推动安全隐患排查、专项整改，控制了一般事故以上的安全事件发生。借助“安全标准化”活动的深入，公司员工岗位安全技能达标工作得以完善和提高，管理团队的安全领导力也得到加强。公司建立了一整套安全紧急预案程序，增强了公司在紧急情况下的应对能力。公司下属四家工厂的健康安全工作，均获得相关部门的肯定、表彰和推崇。

在环境保护方面，报告期内公司内部成立了环境保护委员会，颁布了环境委员会制度，由公司总经理出任委员会主席，各工厂厂长为委员，从制度和管理层面加强了环境保护管理。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地的环境和周围社区；积极响应政府重污染天气下污染物强度减排的要求，制定了工厂重污染天气下各级预警的减排措施，污染源排放远远小于国家标准。报告期内，公司所属各工厂七套SNCR脱硝设施正常运行，有效地实施了氮氧化物的减排，顺利通过了污染物年度总量减排审核。都江堰拉法基水泥有限公司现有的五类产品均为绿色标志低碳产品，并且连续四年通过了低碳水泥认证，成为了绿色环保标志的使用者。

在销售管理方面，报告期内，公司抓住一带一路、西部开发的机遇，积极响应国家提出的“去产能、节能限产”的号召，及时调整公司营销策略，注重民用尤其是农村市场的开拓。公司抓住国家重点工程建设项目和四川省、贵州省加大基础设施建设投入的机会，先后参与了成兰、成贵、渝黔高铁等铁路建设项目、区域内高速公路、大型水电工程项目、贵州新蒲新区以及四川天府新区的建设项目。为了强化旗舰工厂都江堰销售的管理，我们调整优化了销售组织架构，按渠道配备销售管理人员。同时，公司持续优化客户结构，推动水泥售价的提高。公司继续采取提升直销比例、大客户销售比例等措施，较大幅度地提升了市场份额。此外，公司强化信用风险控制，加大催收追讨款项的力度，在回款方面取得了优异的成绩。

在成本和资金管理方面，2016年上半年在能源市场开始反弹前，公司对市场情况进行详细的分析后，及时提前进行存货储备，延缓了价格的上扬，同时为后续市场反弹时，提供了价格和交货时期方面的谈判筹码。2016年下半年在原燃材料受产能限制及全国开展运输治理时，公司积极应对市场变化，多方寻找替代资源，降低综合成本。在项目和备件方面，公司通过开发、整合、优化供应商，以及严格规范操作流程，在成本节约方面取得了较好的效果。报告期内，公司实现了采购成本的降低，并完成了低库存管理目标。此外，公司加强了对应收账款的管理控制，在销量增加的同时也加大了资金收款的力度，对应收账款实行点对点的跟踪，降低应收账款周转期，使应收账款余额有大幅度的下降，从而使公司资金周转加快，降低了资金占用成本。公司通过不断扩宽融资渠道，优化贷款结构，用低成本的贷款置换了利率较高的贷款，降低了融资成本，综合贷款利率下降0.52%，年度财务费用同比下降了16%，年度财务费用较上年节约1600余万元；同时，公司加强了对运营资金的管理，应付账款得到有效的控制，应付账款余额同比大幅上升，应付账款期限较去年有所延长。

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。公司不断促进劳动生产率和设备有效运转率的提高，积极提高水泥窑磨产量，充分满足销售需求。在日常生产管理中，以生产环保水泥产品为目标，推动社会经济循环发展。公司持续加强质量管理体系，改进和优化产品竞争力，满足不同客户和工程项目对水泥品质的要求。同时，在竞争激烈的市场环境下，公司采取多种措施进一步降低了单位成品能耗和电耗的成本。

在人力资源方面，报告期内，公司确定了员工、健康安全和环保是公司发展的三个基石，基于这一价值观，公司推进了一系列改革，包含尊重员工个体，培养员工综合技能，激发员工潜力，强化了关键人员的梯队建设，构建了一个充满活力、团结奋进的团队，极大的调动了员工的积极性和创造力。同时，公司进行了组织架构的重组，优化了人员结构，建立了高效、精干的管理队伍，形成了精诚团结、反应快速、业绩导向的管理文化；公司改革了奖金发放制度，调整了考核的指标，聚焦于环保、健康安全和核心财务指标，真正实现以业绩为导向；缩短了考核周期，充分发挥了奖金的激励和价值导向作用。

2016年作为公司内控文化年，公司内控内审团队颁布了员工违反内控的处罚办法、客户及供应商违反业务行为规范的处罚规定，除了对员工开展了每年一次的业务行为规范培训，也对客户及供应商代表进行了业务行为规范现场培训，意在要求各利益相关方恪守规则，共同建立公正廉洁的企业文化。在内部控制方面，公司以简化流程提高效率为目标，于2016年对授权政策以及重点业务共计45个相关流程进行了更新或新建，并强化了对公司业绩的促进和管理。报告期内，公司在遵义三岔工厂建立起了企业内部控制体系，以确保其内部控制体系达到上市公司的要求。

2017年公司董事会及管理層将以扎实的作风，平和稳定地推进公司长远发展，以业绩的提升为目标，以股东利益至上为宗旨，继续深耕于企业管理，积极回报广大投资者。

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
水泥产品	2,237,958,272.28	96,715,138.81	16.98%	13.34%	-	61.10%

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

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

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

(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

本公司于2016年12月新设成立了两家全资子公司，分别为成都和谐双马科技有限公司和江油拉豪双马水泥有限公司，其注册资本分别为人民币10,000,000.00元和人民币8,000,000.00元。截至2016年12月31日止，上述两家新设子公司注册资本的缴纳手续正在办理中。