



安徽海螺水泥股份有限公司

2014年半年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本半年度报告摘要摘自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读本公司刊载于上海证券交易所网站的半年度报告全文。

1.2 公司简介

股票简称	海螺水泥	
股票代码	600585	
上市证券交易所	上海证券交易所	
	董事会秘书	证券事务代表
姓名	杨开发	廖丹
电话	86 553 8398927	86 553 8398911
传真	86 553 8398931	86 553 8398931
电子信箱	dms@conch.cn	dms@conch.cn

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

	2014年 6月30日 (千元)	2013年 12月31日 (千元)	本报告期末比年初数 增减(%)
总资产	95,904,738	93,094,480	3.02
归属于上市公司股东的净资产	60,009,051	56,118,028	6.93
	2014年1-6月 (千元)	2013年1-6月 (千元)	本报告期比上年同期 增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	8,153,994	6,354,890	28.31
营业收入	28,784,483	23,587,088	22.03
归属于上市公司股东的净利润	5,821,291	3,059,897	90.24
扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润	5,553,227	2,780,226	99.74
加权平均净资产收益率(%)	9.92	6.14	上升 3.78 个百分点
基本每股收益(元/股)	1.10	0.58	90.24
稀释每股收益(元/股)	1.10	0.58	90.24

2.2 前十名股东持股情况表:

截至 2014 年 6 月 30 日, 本公司股东总数为 97,054 户, 其中 H 股股东为 112 户。

股东名称	股东性质	期末持股数(股)	持股比例(%)	股份类别
1、安徽海螺集团有限责任公司(“海螺集团”)	国有法人	1,918,329,108	36.20	A 股
2、香港中央结算(代理人)有限公司 ^(注3)	境外法人	1,297,815,378	24.49	H 股
3、安徽海螺创业投资有限责任公司(“海创投资”)	境内非国有法人	286,713,246	5.41	A 股
4、高华—汇丰—GOLDMAN, SACHS & CO.	其他	58,492,284	1.10	A 股
5、MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	其他	51,904,713	0.98	A 股
6、瑞士信贷(香港)有限公司	其他	49,619,257	0.94	A 股
7、UBS AG	其他	46,733,562	0.88	A 股
8、MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	其他	46,695,445	0.88	A 股
9、DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT	其他	42,974,930	0.81	A 股
10、平安信托有限责任公司-海螺股权	境内非国有法人	35,808,363	0.68	A 股

注:

- (1) 上述股份均为无限售条件流通股。
- (2) 报告期内, 海螺集团、海创投资所持有的本公司股份数量未发生变化, 且所持有的股份均不存在质押、冻结或托管的情况。
- (3) 香港中央结算(代理人)有限公司持有本公司 H 股 1,297,815,378 股, 占本公司总股本的 24.49%, 占本公司已发行 H 股股份的 99.85%, 乃分别代表其多个客户所持有。
- (4) 董事会未知上述股东之间存在任何关联关系或属于一致行动人。
- (5) 报告期内, 公司未发行优先股。

2.3 控股股东及实际控制人变更情况

适用 不适用

三、管理层讨论与分析

宏观环境

2014 年上半年, 中国经济运行总体平稳, GDP 同比增长 7.4%, 较去年同期回落 0.2 个百分点; 全社会固定资产投资同比增长 17.3%, 增速同比下降 2.8 个百分点; 房地产投资同比增长 14.1%, 增速同比下降 6.2 个百分点。(数据来源: 国家统计局)

2014 年上半年, 全国水泥产量为 11.44 亿吨, 同比增长 3.58%, 增速较上年同期下降 6.09 个百分点; 全国水泥行业投资 492 亿元, 同比下降 12.17%。受固定资产和房地产投资增速同比下滑的影响, 水泥市场需求增长放缓, 市场竞争激烈; 但随着国家不断严格对水泥行业新建项目的审批, 行业投资不断下降, 新增产能逐渐回落。(数据来源: 《数字水泥》)

经营状况分析

经营综述

2014年上半年，本集团积极应对固定资产投资增速下滑、房地产市场不景气、水泥市场需求回落等不利因素影响，根据各区域市场特点和市场变化，制定分区域营销策略，努力开拓市场，有效发挥产能，提升产品销量；发挥规模集中采购优势，优化调整原燃材料采购渠道，降低采购成本；强化指标管理，优化生产组织，提高运营质量，取得了较好的经营业绩。

报告期内，本集团按中国会计准则编制的主营业务收入为 279.70 亿元，较上年同期上升 20.51%；归属于上市公司股东的净利润为 58.21 亿元，较上年同期上升 90.24%；每股盈利 1.10 元。按国际财务报告准则编制的营业收入为 287.84 亿元，较上年同期上升 22.03%；归属于上市公司股东的净利润为 58.11 亿元，较上年同期上升 89.99%；每股盈利 1.10 元。

报告期内，本集团稳步推进项目建设和并购，积极实施国际化发展战略。成功收购邵阳市云峰新能源科技有限公司、湖南省云峰水泥有限公司、水城海螺盘江水泥有限责任公司、昆明宏熙水泥有限公司 4 个水泥项目，并有保山海螺水泥有限责任公司等 3 条熟料线、梁平海螺水泥有限责任公司等 10 台水泥磨相继建成投产，合计新增熟料产能 1,090 万吨、水泥产能 1,770 万吨。印尼南加里曼丹海螺水泥有限公司工程进展顺利，设备安装已接近尾声；缅甸项目取得实质性进展，与当地合作伙伴共同实施的 BOT 项目已基本完成前期工作。

另外，本集团依托现有资源，积极推进骨料项目，礼泉海螺水泥有限责任公司、建德海螺水泥有限责任公司、济宁海螺水泥有限责任公司 3 个骨料项目建成投产，芜湖海螺水泥有限公司、英德海螺水泥有限责任公司等 9 个骨料项目开工建设，合计产能达 1,250 万吨。

同时，本集团持续推进水泥节能环保项目建设，广西凌云通鸿水泥有限责任公司等 4 套余热发电机组投入运行，新增装机容量 36 兆瓦；继续实施熟料生产线低氮分级燃烧技术改造和 SNCR 烟气脱硝技术改造，截至报告期末，已完成 101 条生产线的脱氮技改，且运行良好。

截至报告期末，本集团熟料产能达 2 亿吨，水泥产能达 2.45 亿吨，余热发电总装机容量达 941 兆瓦。报告期内，本集团的核心竞争力未发生重大变化。

销售市场情况

报告期内，本集团水泥和熟料合计净销量 1.14 亿吨，同比增长 9.85%，销售收入同比增长 20.51%。

分区域市场和销售情况

分区域销售金额

区 域	2014 年 1-6 月		2013 年 1-6 月		销售金额 增减 (%)	销 售 比重增减 (百分点)
	销售金额 (千元)	比重 (%)	销售金额 (千元)	比重 (%)		
东部区域 ^{注1}	9,403,660	33.62	7,748,181	33.38	21.37	0.24
中部区域 ^{注2}	7,113,969	25.43	6,643,696	28.63	7.08	(3.20)
南部区域 ^{注3}	5,173,197	18.50	4,092,120	17.63	26.42	0.87

西部区域 ^{注4}	5,511,713	19.71	4,042,552	17.42	36.34	2.29
出口	767,743	2.74	682,770	2.94	12.45	(0.20)
合计	27,970,282	100.00	23,209,319	100.00	20.51	--

注：1、东部区域包括江苏、浙江、上海、福建及山东；

2、中部区域包括安徽、江西、湖南及湖北；

3、南部区域包括广东及广西；

4、西部区域包括四川、重庆、贵州、云南、甘肃、陕西及新疆。

报告期内，本集团努力开拓市场，有效发挥产能，加强对各区域市场供求形势研判，适时调整营销策略，促进了各区域水泥销量的提升。

东部区域需求增长较弱，新增产能也较少，市场整体平稳，公司通过加强资源统筹，适时调整产品销价，销量同比增长 3.94%，销售金额同比上升 21.37%。

中部区域受阶段性新增产能影响，市场竞争相对激烈，公司根据市场状况，及时调整营销策略，加大市场开拓力度，销量同比增长 1.97%，销售金额同比上升 7.08%。

南部区域需求比较旺盛，市场价格保持高位运行，公司销量同比增长 8.21%，销售金额同比上升 26.42%。

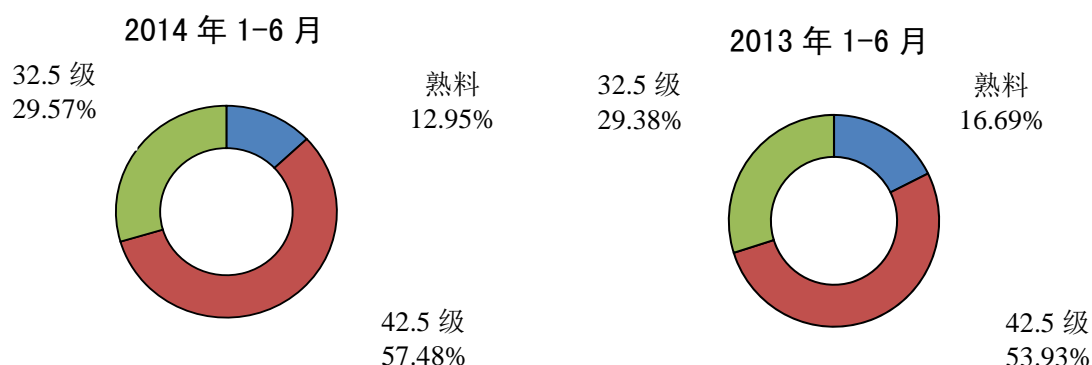
西部区域，随着公司收购兼并和新建项目产能的投放，市场控制力和竞争力进一步增强，销量同比增长 34.65%，销售金额同比上升 36.34%。

出口方面随着国际水泥市场回暖，出口销量同比增长 15.36%，销售金额同比上升 12.45%。

分品种销售情况

报告期内，本集团加大水泥销售力度，减少外销熟料比例，42.5 水泥销售金额占比上升至 57.48%，同比上升了 3.55 个百分点；熟料销售金额占比下降至 12.95%，同比下降了 3.74 个百分点。

分品种销售金额百分比



四、涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，本公司会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

财政部于 2014 年 3 月发布了《企业会计准则第 2 号-长期股权投资》（2014）和《企业会计准则第 41 号-在其他主体中权益的披露》两项企业会计准则，自 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，鼓励在境外上市的企业提前执行。本公司在 2014 年半年度报告中执行了上述两项企业会计准则，详细情况参见本公司与本半年度报告摘要同日发布的“会计政策变更公告”。

4.2 报告期内本公司未发生重大会计差错更正。

4.3 与上年度财务报告相比，本公司财务报表合并范围发生的变化为：报告期内，本公司通过收购获得了邵阳云峰、湖南云峰、水城海螺、昆明宏熙 4 家子公司的控制权，并将其纳入合并范围。

4.4 半年度财务报告未经审计。

安徽海螺水泥股份有限公司
董事长：郭文叁
2014 年 8 月 21 日