

华新水泥股份有限公司 第九届董事会第十六次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、董事会会议召开情况

华新水泥股份有限公司（以下简称“公司”）第九届董事会第十六次会议于2020年4月27日以现场结合通讯方式召开，现场会议地点在武汉。会议应到董事9人，实到9人。本次会议由董事长徐永模先生主持，董事会秘书出席了本次会议。监事会主席及部分高管列席了本次会议。公司于2020年4月17日以通讯方式向全体董事发出了会议通知。会议符合有关法律法规规范性文件和公司章程的规定，合法有效。

二、董事会会议审议情况

本次董事会会议经审议并投票表决，通过如下重要决议：

1、公司 2019 年年度报告及 2019 年年度报告摘要（表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票）；

公司 2019 年年度报告全文请参阅上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 和本公司网站 www.huaxincem.com。

公司 2019 年年度报告摘要请参阅中国证券报、上海证券报。

2、公司 2019 年度董事会工作报告（表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票）；

议案详情，公司将在 2019 年年度股东大会召开前一周在上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 披露。

本议案需提交股东大会审议。

3、公司 2019 年度财务决算及 2020 年度财务预算报告（表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票）；

议案详情请见附件。

本议案需提交股东大会审议。

4、公司 2019 年度利润分配预案（表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票）；
详情请参见同日披露的公司临 2020-011 公告《华新水泥股份有限公司 2019 年年度利润分配预案公告》。

本议案需提交股东大会审议。

5、关于续聘公司 2020 年度财务审计和内部控制审计会计师事务所的议案（表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票）；

详情请参见同日披露的公司临 2020-012 公告《华新水泥股份有限公司关于续聘公司 2020 年度财务审计和内部控制审计会计师事务所的公告》。

本议案需提交股东大会审议。

6、公司独立董事刘艳女士 2019 年度工作报告（表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票）；

7、公司独立董事 Simon Mackinnon 先生 2019 年度工作报告（表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票）；

8、公司独立董事王立彦先生 2019 年度工作报告（表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票）；

以上第 6、7、8 项决议提及的公司独立董事 2019 年度工作报告详情，请参阅上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 《公司独立董事 2019 年度工作报告》。

9、公司 2019 年度内部控制评价报告（表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票）；

详情请参阅上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 《公司 2019 年度内部控制评价报告》。

10、公司 2020 年第一季度报告全文和 2020 年第一季度报告正文（表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票）；

公司 2020 年第一季度报告全文请参阅上海证券交易所网站 www.sse.com.cn 和本公司网站 www.huaxincem.com。

公司 2020 年第一季度报告正文请参阅中国证券报、上海证券报。

11、关于设立境外特殊目的公司进行境外债券发行的议案（表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票）；

基于境外债券发行的实际操作，公司拟通过华新（香港）国际控股有限公司出资设立境外特殊目的公司作为本次债券的发行人。拟设立公司基本情况如下：

1.1 公司名称、注册地点及注册资本

注册名称：拟设立的境外特殊目的公司的名称暂定为华新水泥国际金融有限公司（Huaxin Cement International Finance Company），最终名称以注册所在地主管部门批复的名称为准；

注册地点：拟设立的境外特殊目的公司拟选在香港设立；

注册资本：由华新（香港）国际控股有限公司 100% 出资设立，公司注册资本暂设定为 10,000 美元。

1.2 公司治理

公司董事为：李叶青、孔玲玲、徐钢、叶家兴。

12、关于为境外全资子公司发行境外债券提供担保的议案（表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票）；

详情请参见同日披露的公司临 2020-013 公告《华新水泥股份有限公司关于为境外全资子公司发行境外债券提供担保的公告》。

本议案需提交股东大会审议。

13、关于为公司子公司提供担保的议案（表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票）；

详情请参见同日披露的公司临 2020-014 公告《华新水泥股份有限公司关于为子公司提供担保公告》。

本议案需提交股东大会审议。

特此公告。

华新水泥股份有限公司董事会
2020 年 4 月 29 日

附件：

华新水泥股份有限公司2019年度财务决算及2020年度财务预算报告

一、2019年度财务决算简要说明

一、财务状况

1、资产和负债

单位：万元

项目	明细分类	2019年末余额	比重	2018年末余额	比重	同比变动幅度
资产	流动资产	1,014,849	27.69%	1,055,047	31.82%	-3.81%
	非流动资产	2,649,690	72.31%	2,261,103	68.18%	17.19%
	合计	3,664,539	100.00%	3,316,151	100.00%	10.51%
负债	流动负债	902,468	68.40%	1,015,184	68.40%	-11.10%
	非流动负债	425,303	31.60%	469,028	31.60%	-9.32%
	其中：有息负债	420,429	48.56%	713,924	48.56%	-41.11%
	合计	1,327,770	100.00%	1,484,212	100.00%	-10.54%
流动比率		1.12		1.04		0.09
资产负债率		36.23%		44.76%		下降8.52个百分点

2019年资产总额较期初增加34.8亿元，主要因产能置换建设新黄石公司、云南禄劝工厂，新建尼泊尔、乌兹别克、西藏骨料、株洲骨料、柬埔寨包装和新黄石包装等新项目和并购吉尔吉斯项目投入。

2019年随着盈利和经营净现金流不断增加，公司主动压缩有息负债规模约29.3亿元，负债总额较年初下降15.6亿元。公司负债率下降8.52个百分点，流动比率提升到1.1以上，公司财务更加稳健。

2、权益变动（不含少数股东权益，下同）

单位：万元

项目	2019年末余额	比重	2018年末余额	比重	同比变动幅度
归属于母公司股东权益合计	2,130,904	100.00%	1,667,296	100.00%	27.81%
其中：未分配利润	1,620,454	76.05%	1,172,148	70.30%	38.25%

2018年末归属于母公司股东权益总额较上年同期增加46.4亿元，其中未分配利润增加44.8亿元，主要系本期净利润大幅增长所致。

二、经营成果

1、营业情况

单位：万元

项目	2019年度	2019年预算	增减幅度	2018年度	增减幅度
营业收入	3,143,921	2,782,646	12.98%	2,746,604	14.47%
营业成本	1,862,531	1,746,478	6.64%	1,657,521	12.37%
销售毛利	1,281,391	1,036,168	23.67%	1,089,083	17.66%
销售毛利率	40.76%	37.20%	上升3.56个百分点	39.65%	上升1.11个百分点

2019年收入较上年增长约39.7亿元，本年实现水泥及熟料销售7694万吨，较上年增8.8%，其中水泥原产能增加收入9.8亿元，新产能增加收入约7.8亿元；水泥等主要产品价格持续上升，2019年累计平均价格同比上升约3.9%，增加收入约15亿元。2019年营业收入的预算完成率达到113%，主要因水泥市场价格超过预算。

2019年度营业成本较上年同期增加20.5亿元，其中除水泥、骨料等主要产品产销规模扩大影响外，主要是原材料价格上升推涨了生产成本。

水泥等主要产品价格稳步推升，消化了原材料等成本上升因素，并进一步使本年销售毛利率较上年提升1.11个百分点，高出预算3.56个百分点，使公司盈利能力进一步提高。

2、期间费用

单位：万元

项目	2019年度	2019年预算	增减幅度	2018年度	增减幅度
销售费用	204,849	195,520	4.77%	170,184	20.37%
销售费用率	6.52%	7.03%	下降0.51个百分点	6.20%	上升0.32个百分点
管理费用	155,849	142,949	9.02%	133,682	16.58%
管理费用率	4.96%	5.14%	下降0.18个百分点	4.87%	上升0.09个百分点
财务费用	20,815	36,852	-43.52%	46,562	-55.30%
财务费用率	0.66%	1.32%	下降0.66个百分点	1.70%	下降1.03个百分点

2019年受产销规模扩大、一票制运输费用及材料成本上升等影响销售和管理费用支出总额有所增长，费率略有上升。2019年公司财务费用较上年减少2.57亿元，其中有息负债下降致利息支出减少约1.65亿元。

3、资产减值损失

单位：万元

项目	2019年	2018年	增减额	增减幅
存货跌价损失	2,751	372	2,379	639.47%
可供出售金融资产减值损失	-	200	-200	-100.00%
固定资产减值损失	13,720	3,507	10,212	291.16%
无形资产减值损失	2,352	-	2,352	0.00%
在建工程减值损失	61	54	8	14.02%
商誉减值损失	2,149		2,149	0.00%
其他	4			0.00%
合计	21,037	4,133	16,900	409.02%

2019年存货跌价损失、固定资产减值、无形资产减值、商誉减值等资产减值损失较上年同期均大幅增加。

4、盈利状况

单位：万元

项目	2019年	2018年	本期比上年同期增减幅
归属于上市公司股东的净利润	634,230	518,145	22.40%
加权平均净资产收益率(%)	33.68%	36.25%	下降2.57个百分点
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率(%)	32.77	35.89	下降3.12个百分点

报告期内产销量增长、水泥熟料价格继续攀升，以及混凝土和环保等业务业绩显著改善影响，公司实现净利润与上年同期相比增13.亿元。归属于母公司股东净利润与上年同期相比增加11.61亿元。但因公司新增投资增长，有息负债大幅减少，股东权益大幅增加，净资产收益率略有下降。

三、现金流量

单位：万元

项目	2019年度	2019年预算	增减幅度	2018年度	增减幅度
经营活动产生的现金流量净额	967,919	705,561	37.18%	789,961	22.53%
投资活动产生的现金流量净额	-448,670	-498,407	9.98%	-182,888	-145.33%
筹资活动产生的现金流量净额	-550,692	-377,635	-45.83%	-438,390	-25.62%

2019年经营活动现金流量净额较预算增加26.23亿元，与上年同期相比增加17.8亿元，主要是本年盈利大幅增加且应收款项控制较好所致。

投资活动现金净流量较预算减少流出4.97亿元，与上年同期相比增加流出26.58亿元，

主要是本期购建固定资产、无形资产等支出增加。

筹资活动现金净流量较预算增加流出 17.31 亿元，与上年同期相比增加流出 11.23 亿元，主要是利用公司经营现金流大幅增加的时机，主动压缩借款规模以及股利支付增加所致。

二、2020年度财务预算简要说明

2020年公司将全面推进水泥与环保结合的转型战略、水泥业务的海外发展战略、高新建筑材料的业务拓展战略、传统工业+数字化的创新战略等四大战略，使华新成为具备技术与装备优势、两段式商业模式优势、安全环保优势、先发优势的环保和建材集团。2020年主要财务预算指标如下：

1、生产经营

2020年，因突如其来新型冠状病毒肺炎疫情的影响，公司生产经营计划受到严重不利影响，给公司产销量及收入带来下降压力。2020年水泥及熟料产销量与2019年基本持平。公司将千方百计进行疫情后生产经营的有效组织，以期最大限度消除疫情给公司收入带来的负面影响。

2、投资预算

2020年公司计划投资85亿元，投资主要增长点在水泥、环保、新材料和骨料业务。其中水泥业务主要是进一步扩展海外、进行旧产能置换和并购等新项目，计划建设尼泊尔和乌兹别克斯坦项目，继续湖北黄石旧产能的置换，进行云南东骏搬迁重建，并购坦桑尼亚和云南保山项目，实现规模化影响，提升公司在核心地区竞争力；继续加大危废、市政生活垃圾等环保项目，大力发展新材料和骨料业务。

3、融资预算

2020年公司将继续利用集团优势和资源，努力寻求更为经济和有效的筹资渠道，综合考虑资金存量、资金成本等因素平衡直接融资与间接融资的结构，降低财务筹资成本。公司2020年年末计划金融债务总规模控制在75亿元以内。

4、资产状况

2020年总资产预计约435亿元，资产负债率预计在40%以下。