

华新水泥股份有限公司

第八届董事会第二十九次会议决议公告

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”）第八届董事会第二十九次会议于2018年3月21-22日在瑞士召开。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，公司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2018年3月12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 2017 年年度报告及 2017 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 2017 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 2017 年年度报告摘要请参阅中国证券报、上海证券报。

2、公司 2017 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）；

本议案需提交股东大会审议。

3、公司 2017 年度财务决算及 2018 年度财务预算报告（表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票）；

议案详情请见附件一，本议案需提交股东大会审议。

4、公司 2017 年度利润分配预案（表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票）；

2017 年，母公司实现净利润为 1,728,197,485 元、合并后归属于母公司股东的净利润为 2,077,640,568 元。根据公司法及会计准则相关规定，提取 10%法定盈余公积金 172,819,749 元。截止 2017 年 12 月 31 日母公司可分配利润为 4,415,356,360 元。

董事会拟定，以 2017 年末总股本 1,497,571,325 股为基数，向全体股东按 0.28 元/股（含税）分配现金红利，合计分配 419,319,971 元（占合并后归属于母公司股东净利润的 20%），余额全部转入未分配利润。

董事会还拟定，2017 年度不进行资本公积金转增股本。

本议案需提交股东大会审议。

公司提出 2017 年度现金分红按比例 20%即每股现金红利 0.28 元的分配预案，主要基于以下考虑：

1、保持公司现金分红的稳定增长。2014-2016 年，公司分别按 0.17 元/股、0.05 元/股和 0.10 元/股，分配现金红利，本次提出的 2017 年度红利分配 0.28 元/股的方案，远高于前三年的现金红利分配水平。既一定程度上将公司效益改善回报给了股东和投资者，又可以适度减低行业周期性波动盈利状况差异对将来现金分红的影响，力图保持分红的稳定及增长。

2、支撑公司发展项目的投资，谋求给股东和投资者创造更大的可持续的回报。

2018 年，公司拟投资建设的主要项目包括：

（1）西藏山南三期 3000 吨/日、云南禄劝 4000 吨/日、黄石迁建年产 285 万吨熟料水泥生产线产能置换项目及环保协同处置项目，“一带一路”水泥项目；

（2）长阳、西藏、渠县、开远、郴州等 200-600 万吨/年等骨料项目；

（3）热封袋生产线项目；

（4）环保协同处置项目等。

上述项目，需要的自有资金投入较大。本次提出的现金红利分配方案，较《上海证券交易所上市公司现金分红指引》比例低的分红资金约 2.1 亿元，该部分资金主要用于黄石迁建项目自有资金补充。该项目建成后财务内部收益率大约在 18%左右，预期的投资收益良好。

公司认为，本次提出的 2017 年度利润分配方案的现金分红方案，对保障项目建设的自有资金需要，平衡公司短期与中长期发展，为股东和投资者创造稳定的更好的回报，是有利的。

独立董事在审议该等现金分红方案时，听取了有关情况和说明，认为 2017 年度利润分配方案的现金分红方案，是一个股东和投资者短期与中长期投资回报的合理平衡，没有损害中小股东的利益。

5、关于为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 2018-006 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。

6、关于公司与拉法基中国水泥有限公司就重庆拉法基瑞安参天水泥有限公司 100%股权转让之关联交易的议案

（表决结果：同意 6 票，反对 0 票，弃权 0 票）；

关联方董事 Martin Kriegner 先生、Daniel Bach 先生、Ian Riley 先生回避表决。

详情请参见同日披露的公司临 2018-007 公告《华新水泥股份有限公司关于公司与拉法基中国水泥有限公司就重庆拉法基瑞安参天水泥有限公司 100%股权转让之关联交易的的公告》。

7、公司独立董事刘艳女士、Simon Mackinnon 先生、王立彦先生 2017 年度工作报告（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 《公司独立董事 2017 年度工作报告》。

8、公司 2017 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 2017 年度内部控制评价报告》。

9、关于提名徐永模先生、李叶青先生、刘凤山先生、Ian Riley 先生、Roland Koehler 先生、Geraldine Picaud 女士为公司第九届董事会董事候选人的议案（表决

结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票）；

公司第八届董事会任期即将届满。根据公司章程的规定，经协商，董事会提名徐永模先生、李叶青先生、刘凤山先生、Ian Riley 先生、Roland Koehler 先生、Geraldine Picaud 女士、为公司第九届董事会董事候选人。

上述董事候选人简历详情请见附件二。

本议案需提交股东大会审议。

10、关于提名刘艳女士、Simon Mackinnon 先生、王立彦先生为公司第九届董事会独立董事候选人的议案（表决结果：同意 9 票，反对 0 票，弃权 0 票）；

公司第八届董事会任期即将届满。根据公司章程的规定，经协商，董事会提名刘艳女士、Simon Mackinnon 先生、王立彦先生为公司第九届董事会独立董事候选人。

上述独立董事候选人简历详情请见附件二。

本议案需提交股东大会审议。

11、关于召开 2017 年年度股东大会的议案（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 2018-009 公告《华新水泥股份有限公司关于召开 2017 年年度股东大会的通知》。

特此公告。

华新水泥股份有限公司董事会

2018 年 3 月 26 日

附件一：

华新水泥股份有限公司

2017年度财务决算及2018年度财务预算报告

一、2017年度财务决算及审计情况简要说明

公司 2017 年度财务决算会计报表，经普华永道中天会计师事务所审计验证，出具普华永道中天审字（2018）第 10025 号标准无保留意见的审计报告，合并会计报表反映的主要财务数据如下：

（一）财务状况：

1、资产结构

单位：万元

项目	2017 年末余额	比重	2016 年末余额	比重	同比变动幅度
总资产	3,049,932	100.00%	2,742,675	100.00%	11.20%
流动资产	876,704	28.75%	742,481	27.07%	18.08%
非流动资产	2,173,228	71.25%	2,000,194	72.93%	8.65%

2017 年资产总额较期初增加 30.7 亿元，其中非流动资产增加 17.3 亿元，主要因并购原拉法基中国云南贵州重庆部分非上市水泥公司，合并增加非流动资产 27.5 亿元；流动资产增加 13.4 亿元，主要为并购后产销规模扩大，相应存货及应收款等资金占用增加。

2、负债结构

单位：万元

项目	2017 年末余额	比重	2016 年末余额	比重	同比变动幅度
负债总额	1,734,375	100.00%	1,605,305	100.00%	8.04%
流动负债	924,040	53.28%	980,110	61.05%	-5.72%
非流动负债	810,336	46.72%	625,195	38.95%	29.61%

2017 年公司虽因大额股权并购等影响负债额较上年同期增加 12.91 亿元，但 2017 年末公司资产负债率为 56.87%，仍较上年同期 58.53%下降了 1.66 个百分点，流动比率也由 0.76 提升至 0.95，公司偿债能力和流动性风险进一步改善。

3、股东权益（不含少数股东权益，下同）

单位：万元

项目	2017 年末余额	比重	2016 年末余额	比重	同比变动幅度
归属于母公司股东权益合计	1,189,980	100.00%	999,486	100.00%	19.06%
股本	149,757	12.58%	149,757	14.98%	0.00%
资本公积	251,025	21.09%	250,975	25.11%	0.02%
其他综合收益	-2,005	-0.17%	289	0.03%	-793.77%
盈余公积	76,146	6.40%	58,865	5.89%	29.36%
未分配利润	715,057	60.09%	539,600	53.99%	32.52%

2017 年末归属于母公司股东权益总额较上年同期增加 19.05 亿元，其中未分配利润增加 17.55 亿元，主要系本期净利润大幅增长所致。

（二）经营业绩

1、营业情况

单位：万元

项目	2017 年度	2017 年预算	增减幅度	2016 年度	增减幅度
营业收入	2,088,929	1,815,282	15.07%	1,352,576	54.44%
营业成本	1,471,649	1,340,252	9.80%	997,100	47.59%
销售毛利	617,280	475,030	29.95%	355,476	73.65%
销售毛利率	29.55%	26.17%	增加 3.38 个百分点	26.28%	增加 3.27 个百分点

2017 年实现水泥及熟料销售 6872 万吨。与上年同期相比营业收入劲增 74 亿元，其中并购工厂贡献收入 43 亿元；同时受益于国家加强环保督查及错峰生产和供给侧结构性改革所引致的供求变化，水泥及熟料价格同比上涨 19%，增加收入 23 亿元。2017 年营业收入的预算完成率达到 115%，主要因水泥市场价格回升幅度超过预期。

2017 年度营业成本较上年同期增加 47 亿元，其中除了水泥产销规模扩大影响外，煤炭价格上升等影响导致水泥单位成本同比上涨了 13%。本期营业成本超预算 13 亿元，亦主要系煤炭价格超预期所致。

一方面抓住水泥价格回升的机遇；一方面通过增加替代燃料等使用，平抑煤价上涨带来的生产成本上升，本期销售毛利率较上年同期提升 3.27 个百分点，高于预算

3.38 个百分点。

2、期间费用

单位：万元

项目	2017 年度	2017 年预算	增减幅度	2016 年度	增减幅度
销售费用	140,212	148,518	-5.59%	110,552	26.83%
管理费用	120,402	139,196	-13.50%	93,928	28.19%
财务费用	66,063	68,361	-3.36%	56,940	16.02%

2017 年虽因并购扩张经营规模影响各项费用支出增加，较上年同期增支 6.53 亿元；但通过强化预算管控及发挥协同效应，2017 年管理费用率和销售费用率分别较上年同期下降 1.2 和 1.5 个百分点。2017 年期间费用较预算减少支出 2.94 亿元。

3、资产减值损失

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度	增减额
固定资产减值损失	19,437	-	19,437
坏账损失	6,147	3,046	3,100
在建工程减值损失	194	-	194
存货跌价损失	1,170	516	653
合计	26,947	3,562	23,384

2017 年资产减值损失较上年同期增加 2.34 亿元，其中固定资产计提减值 1.94 亿元，主要是恩平工厂长期资产减值；对混凝土客户及水泥客户逾期应收款项增计减值 0.31 亿元。

4、盈利水平

单位：万元

项目	2017 年	2016 年	本期比上年同期增减 (%)
归属于上市公司股东的净利润	207,764	45,194	359.72
加权平均净资产收益率 (%)	18.98	4.61	增加 14.37 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	16.47	4.74	增加 11.73 个百分点

报告期内受经营规模扩大、水泥熟料价格提升，以及骨料和环保业绩改善影响，

公司实现净利润与上年同期相比增加 15.91 亿元；归属于母公司股东净利润与上年同期相比增加 16.26 亿元。净资产收益率大幅提升 14.37 个百分点，创近 5 年收益率新高。

（三）现金流量

单位：万元

项目	2017 年度	2017 年预算	增减幅度	2016 年度	增减幅度
经营活动产生的现金流量净额	390,660	326,947	19.49%	309,615	26.18%
投资活动产生的现金流量净额	-163,431	-212,075	22.94%	-200,454	18.47%
筹资活动产生的现金流量净额	-236,201	-54,114	-336.49%	67,995	-447.38%

2017 年经营活动现金流量净额较预算增加 6.37 亿元，与上年同期相比增加 8.10 亿元，主要是盈利增加所致。

投资活动现金净流量较预算减少流出 4.86 亿元，与上年同期相比减少流出 3.70 亿元，主要本期赎回大量的货币基金所致。

筹资活动现金净流量较预算增加流出 18.21 亿元，与上年同期相比增加流出 30.42 亿元，主要是经营现金流改善，压缩借款规模以及股利支付增加所致。

二、2018年度财务预算简要说明

国内水泥产能全面过剩将是新常态，未来水泥需求进入平台期，2018 年国内去产能形势依然严峻；同时海外因前期价格和盈利优势明显，吸引更多竞争者加入，导致供需逆转，竞争加剧。2018 年公司着力稳定水泥产销和价格，积极培育发展高新建筑材料业务。2018 年主要财务预算指标如下：

（一）收入预算

2018 年公司预期实现收入 215 亿元，与 2017 年实际 209 亿元相比上升 2.9%。

（二）投资预算

2018 年公司计划投资 37 亿元，其中主要增长点在投资水泥业务 28.3 亿元，扩

展海外项目、国内并购及旧产能置换，提升单厂规模和生产效率，增强公司在核心地区竞争力；继续扩张环保项目，计划投资 3.2 亿元尽快完成环保产能布局；骨料、混凝土及其他业务计划投资 5.5 亿元。

（三）融资预算

2018 年预计实现经营活动现金净流入约 40. 亿元，较上年实际上升 2. 6%。

2018 年公司充分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，根据资金市场形势变化灵活控制直接与间接融资比例，降低财务筹资成本。公司 2018 年年末金融债务总规模控制在 110 亿以内，较上年实际增加约 7 亿。2018 年总资产预计约 313 亿元，预计资产负债率约 56%，较上年实际略有下降。

附件二：

公司第九届董事会董事候选人简历

徐永模先生，1956 年 4 月出生，工学硕士、留英博士/博士后。1982-1983 年，北京新型建筑材料厂石膏板分厂助理工程师；1986-1988 年，中国建筑材料科学研究院混凝土与房建材料研究所混凝土试验室负责人；1988-1991 年，中国建筑材料科学研究院技术情报中心副主任；1998-2002 年，中国建筑材料研究院副院长；2002 年 4 月至 2017 年 4 月，中国建筑材料联合会专职副会长；2006 年 6 月至 2016 年 12 月，中国混凝土与水泥制品工业协会会长；2016 年 12 月至今，中国混凝土与水泥制品协会执行会长，2007 年 3 月至今，中国建筑砌块协会理事长；2007 年 10 月至今，中国水泥协会副会长；2011 年 12 月至今，中国硅酸盐学会理事长。2009 年 4 月至 2012 年 3 月，出任本公司独立董事。2012 年 4 月至今，出任本公司董事长。

李叶青先生，1964 年 2 月出生，博士，教授级高级工程师，现任公司总裁、党委书记，兼任华新集团有限公司党委书记。李叶青先生自 1984 年 7 月先后毕业于武汉建材学院硅酸盐专业，获工学学士学位；武汉工业大学工业管理专业，获工学硕士学位；华中科技大学管理科学与工程专业，获管理学博士学位。1984 年 7 月至 1987 年 10 月，任武汉工业大学硅工系教师、团委副书记；1987 年 11 月加入华新水泥厂（本公司前身），先后任中心化验室质量控制工程师、石灰石矿副矿长、扩改办副主

任、生产技术处长，1993年1月任华新水泥厂（本公司前身）副厂长，1994年6月任本公司副总经理，1999年12月至今，任本公司总经理（2004年3月后改称总裁）。1994年起，出任本公司董事。2009年3月至今，任中国建筑材料联合会副会长；2000年5月至今，任中国水泥协会副会长。2014年1月至今，任湖北省建筑材料联合会会长。

Ian Riley 先生，1958年3月出生，英国籍，英国剑桥大学工程学硕士。1998年-2000年，担任天桥国际（上海）顾问公司常务董事，负责项目策划和经营战略；2000年-2003年，任艾思林柯信息技术（上海）有限公司总裁；2003年-2006年，任SIP（上海）咨询总经理，负责在行业的一系列国外投资项目；2006年-2008年，担任本公司信息总监，负责实施 SAPERP 和相关项目；2008年7月-2011年2月，担任豪瑞中国负责人及本公司总裁助理，负责豪瑞在中国的事务，及本公司装备制造业务和企业社会责任。2011年3月至2014年3月，出任本公司副总裁。2014年起，担任豪瑞集团大中华区负责人，2015年拉法基集团与豪瑞集团完成全球合并后，担任拉法基豪瑞集团大中华区负责人。2014年4月起，出任本公司董事。

刘凤山先生，1965年11月出生，新加坡南洋理工大学公共关系学硕士。1987年7月毕业于昆明工学院选矿专业，获工学学士学位。1987年至1998年8月，先后任大冶有色金属公司赤马山矿技术员、车间主任、副矿长、矿长、党委书记；1998年8月至1999年8月，任大冶有色金属公司铜录山矿矿长、党委书记；1999年8月至2002年1月，任大冶有色金属公司党委副书记、纪委书记；2002年1月至2004年4月，任黄石市纪委副书记；2004年4月至2006年10月，任大冶市委副书记、市长；2006年10月至2006年11月，任黄石市委副秘书长；2006年11月至2011年9月，任黄石市民政局局长、党组书记；2011年9月起，任华新集团有限公司董事长、总经理，华新集团有限公司、华新水泥股份有限公司党委副书记。2012年4月起，任本公司董事。2012年6月起，出任公司副总裁。

Roland Koehler 先生，65岁，瑞士籍，毕业于苏黎世大学商业管理专业。1988年加入瑞士 Hunziker 建材集团，负责财务和管理；1994年任 Holcim 管理顾问；1995-1998年，负责公司管控；1999-2001年底，负责商业风险管理。从2002年起，负责公司战略及风险管理。2005年1月1日被提升为公司战略及风险管理经理。2010年3月1日起，任 Holcim 执行委员会委员，主持 Holcim Group Support Ltd. 工作。

2012 年至 2015 年，在 Holcim 执行委员会负责欧洲区域事务。2015 年 8 月至 2017 年 12 月，任合并后的拉豪集团执行委员会委员，负责欧洲、大洋洲及贸易事务。2017 年 7 月起，任拉豪集团临时 COO。2018 年，被提名为拉豪集团可持续建筑基金会主席。

Geraldine Picaud 女士，1970 年出生，法国籍，兰斯商学院工商管理硕士。Geraldine Picaud 女士在 Arthur Andersen 审计公司开始职业生涯，曾在 Safic Alcan 国际特种化学品集团相继担任业务分析主管、首席财务官（13 年）；2007 年加入伦敦 ED&F Man，担任企业财务主管，负责并购，随后在 ED&F Man 集团 Volcafe Holdings 公司（ED&F Man 在瑞士的咖啡业务）任首席财务官；于 2011 年加入 CAC 40 上市的眼科光学公司依视路国际，担任集团首席财务官；2018 年 1 月起担任拉豪集团执委、首席财务官。

刘艳女士，1973 年 1 月出生，北京大学法学学士、民商法学硕士，美国纽约大学法学院法学硕士，具备中国律师资格和美国律师资格（纽约州）。刘艳女士 1995 年加入天元，2002 年成为天元合伙人。主要执业领域为境内外股票发行上市、PE、并购、外商投资。2014 年 9 月起，出任本公司独立董事。

Simon Mackinnon 先生，1961 年 1 月出生，英国籍，牛津大学学士、硕士，宾夕法尼亚大学硕士。2010 年至今，任英国信诺医疗投资公司董事长；2011 年至今，任现代水务（中国）非执行董事长；2012 年至今，任 Xeros Technology Group（中国）非执行董事长；2009 年至今，任天津惠灵顿国际学校和上海惠灵顿国际学校董事会副主席；2008 年至今，任 London Bridge Capital 非执行董事、上海世铭创业投资集团世铭创业投资管理部企业伙伴。2014 年 9 月起，出任本公司独立董事。

王立彦先生，1957 年 2 月出生，北京大学光华管理学院教授。兼任：《中国管理会计》主编、中国环境科学学会环境审计专业委员会主任、中国会计学会资源与环境会计专业委员会副主任、中国注册会计师协会职业道德准则委员会委员。2015 年 4 月起，出任本公司独立董事。