

证券代码：002233

证券简称：塔牌集团

公告编号：2016-018

广东塔牌集团股份有限公司 2015 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。

董事、监事、高级管理人员异议声明：无。

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 2015 年 12 月 31 日总股本 894,655,969 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.80 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

公司简介

股票简称	塔牌集团	股票代码	002233
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	曾皓平	曾文忠	
办公地址	广东省梅州市蕉岭县蕉城镇(塔牌大厦)	广东省梅州市蕉岭县蕉城镇(塔牌大厦)	
传真	0753-7887233	0753-7887233	
电话	0753-7887036	0753-7887036	
电子信箱	gdtppzh@126.com	tp@tapai.com	

二、报告期主要业务或产品简介

一、公司业务和产品

1、业务产能

公司主要从事各类硅酸盐水泥、预拌混凝土的生产和销售，是粤东地区规模最大的水泥制造企业，现有 6 条新型干法水泥熟料生产线，分别布局在广东省梅州市、惠州市和福建省龙岩市三大基地，年产水泥 1,400 万吨。目前公司在蕉岭县兴建技术先进的 2×10000t/d 新型干法水泥生产线，建成后公司水泥产能将达 2,200 万吨。

2、主要产品及用途

公司生产各类硅酸盐水泥，广泛应用于高速公路、水电大坝、铁路、机场和高层建筑等各类建筑工程。

3、经营模式

公司主要通过销售水泥、混凝土及管桩产品等实现企业的盈利目标。公司拥有“塔牌”、“嘉应”、“粤塔”、“恒塔”四个品牌，其中“塔牌”水泥是“广东省名牌产品”、“广东省著名商标”、“福建省名牌产品”，在粤东地区是广大用户的首选品牌，并畅销深圳、广州、东莞、惠州等珠三角发达城市，以及福建和江西的部分地区。公司的水泥销售模式根据销售对象的不同，建立了以经销模式为主、直销模式为辅的多渠道、多层次的销售网络。公司水泥销售主要以三大基地为核心，通过公路向周边市场辐射。

4、盈利能力

水泥行业与宏观经济发展状况和固定资产投资规模具有紧密关联性，广东省尤其是粤东地区的经济发展速度、固定资产投资规模和当地发展的周期性，均会对公司盈利状况产生较大的影响。公司盈利水平受基础建设投资、房地产投资、水泥市场竞争状况和煤炭等材料价格波动的影响，报告期内，受宏观经济影响，水泥市场竞争异常激烈，水泥销量同比虽然有所增长，但不能以量补价；由于水泥售价下降幅度大于成本下降幅度，致使综合毛利率同比下降，盈利能力下滑。公司在粤东市场的占有率连年达40%以上，具有较强的产品价格话语权，水泥销售价格相对较高，盈利水平较好。

二、公司所处的行业情况及地位

1、水泥行业的发展阶段

水泥是国民经济建设的重要基础原材料，用水泥制成的砂浆或混凝土，坚固耐久，广泛应用于土木建筑、水利、国防等工程，目前国内外尚无任何一种材料可以替代它的地位。随着国内经济增速放缓，房地产投资和基建投资都在减速，导致水泥需求低迷，水泥行业产能过剩的现状，使得水泥行业现阶段面临不小的下行压力。但是，随着国内经济的改革和转型升级逐渐进入深水区，未来经济的支撑点和改革红利将逐渐显现，水泥行业通过改革和转型升级，产能结构不断优化，此时水泥企业也将迎来新的机遇。

2、水泥行业周期特点

水泥行业发展与全社会固定资产投资规模、国家基础设施建设和房地产行业紧密相关，周期性发展规律明显。此外，水泥行业还呈现季节性特征：北方冬季、南方雨季因施工减少为淡季，水泥呈现一定的季节性波动。受运输半径影响，水泥行业还具有明显的区域性。

3、公司所处的行业地位

公司是广东省最具规模和综合竞争力的水泥龙头企业之一，广东本土唯一一家水泥上市公司，在粤东区域市场上具有较强的产品价格话语权，市场占有率连年达40%以上，随着蕉岭文福万吨线项目建成投产，塔牌集团的市场占有率将进一步提升。

2006年12月被国家发展和改革委员会等部门列入“国家重点支持水泥产业结构调整大型企业(集团)名单”中重点支持的60家企业，是广东地区仅有的两家入围水泥生产企业之一。

公司在中国水泥协会发布的2015年中国水泥上市公司综合实力排名中位列第15名。

三、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

项目	2015 年	2014 年	本年比上年增减	2013 年
营业收入	3,833,746,836.82	4,456,688,018.61	-13.98%	3,816,093,615.71
归属于上市公司股东的净利润	380,986,689.82	608,224,546.50	-37.36%	400,373,573.41
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	338,767,334.45	593,739,333.45	-42.94%	376,160,362.11
经营活动产生的现金流量净额	1,048,589,079.29	1,152,205,535.87	-8.99%	653,958,379.29
基本每股收益（元/股）	0.4258	0.6798	-37.36%	0.4475
稀释每股收益（元/股）	0.4258	0.6798	-37.36%	0.4475
加权平均净资产收益率	8.90%	15.24%	-6.34%	11.11%
	2015 年末	2014 年末	本年末比上年末增减	2013 年末
资产总额	6,034,951,428.00	5,408,110,979.76	11.59%	5,445,326,763.47
归属于上市公司股东的净资产	4,372,044,383.06	4,233,143,454.29	3.28%	3,777,022,405.17

2、分季度主要会计数据

单位：人民币元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	872,366,158.84	968,776,885.86	894,438,798.46	1,098,164,993.66
归属于上市公司股东的净利润	103,954,678.04	81,856,196.34	23,334,941.99	171,840,873.45
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	90,257,719.45	69,164,544.17	58,040,280.20	121,304,790.63
经营活动产生的现金流量净额	84,217,603.11	315,550,584.76	302,772,717.74	346,048,173.68

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

四、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

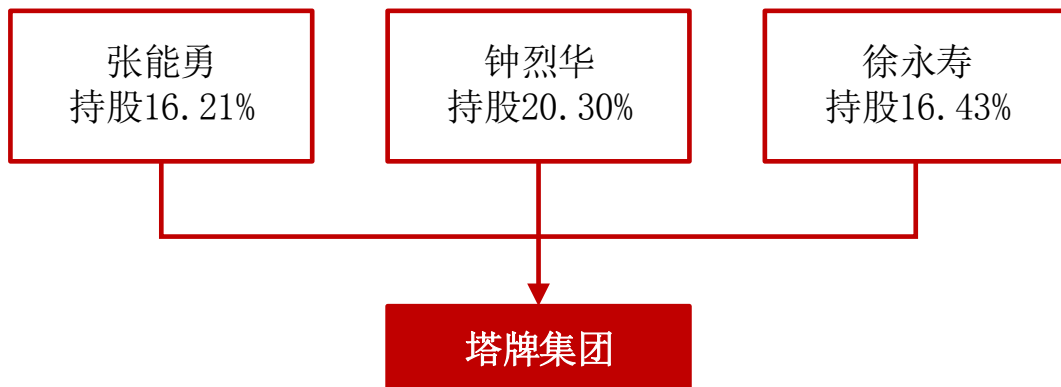
报告期末普通股股东总数	50,535	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	52,461	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
钟烈华	境内自然人	20.30%	181,620,839	136,215,629	质押	34,000,000	
徐永寿	境内自然人	16.43%	147,000,000		质押	67,550,000	
张能勇	境内自然人	16.21%	145,007,220		质押	80,860,000	
彭倩	境内自然人	12.74%	114,000,000				
杨春美	境外自然人	0.98%	8,725,000				
朱绪章	境内自然人	0.42%	3,797,537				
陆群芳	境内自然人	0.33%	2,931,000				
林平芬	境内自然人	0.30%	2,647,175				
陆子蓉	境外自然人	0.27%	2,384,200				
张修强	境内自然人	0.25%	2,206,364				
上述股东关联关系或一致行动的说明	钟烈华、徐永寿、张能勇三人为一致行动人是公司的共同控制人。						
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	杨春美通过投资者信用账户持有公司股票 8,125,000 股，通过普通账户持有公司股票 600,000 股，合计持有公司股票 8,725,000 股；朱绪章通过投资者信用账户持有公司股票 3,797,537 股，通过普通账户持有公司股票 0 股，合计持有公司股票 3,797,537 股；陆群芳通过投资者信用账户持有公司股票 2,931,000 股，通过普通账户持有公司股票 0 股，合计持有公司股票 2,931,000 股。						

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



五、管理层讨论与分析

1、报告期经营情况简介

宏观环境

2015年，国民经济运行稳中有进、稳中有好，初步核算GDP同比增长6.9%，较上年回落了0.5个百分点；固定资产投资增速放缓，2015年固定资产投资同比名义增长10%，增速同比回落了5.7个百分点；房地产开发投资同比名义增长1%，增速同比回落了9.5个百分点。

2015年，全国规模以上水泥产量23.48亿吨，同比下降4.9%，上年同期为增长1.8个百分点，水泥需求呈现了24年来首次大幅负增长。需求萎缩的主要原因是我国经济结构正处于转型期，过去以固定资产投资拉动经济增长的模式发生了改变，2015年水泥需求下游行业中房地产和基建整体表现乏力，导致了水泥需求减少。

在全国经济增长放缓新常态的背景下，行业效益大幅下滑，2015年全国水泥行业实现利润总额329.7亿元，同比下降58%，利润不到去年的一半，甚至低于近七年的盈利水平。（数据来源：国家统计局、数字水泥网·中国水泥协会）

公司经营综述

2015年，在行业效益大幅下滑和竞争日趋激烈的环境下，公司管理层积极应对，采取各种行之有效措施降本增效，不断提高产能利用率，精耕细作粤东市场，实现了销量和市场份额稳步上升，取得了较好的成效，减缓了水泥价格下降对企业利润的冲击。

2015年，公司实现水泥产量1,468.89万吨、销量1,464.56万吨，较上年同期分别增长了4.87%、5.39%；实现营业收入383,374.68万元、归属于上市公司股东的净利润38,098.67万元，较上年同期分别下降了13.98%、37.36%，每股收益0.43元。

2015年，水泥行业竞争日趋激烈，水泥产品价格持续下跌，公司水泥销售价格较上年同期下降了18.64%，而水泥销售成本同比仅下降了11.30%，使得综合毛利率下降了6.19个百分点，叠加影响之下，报告期公司营业利润、利润总额和归属于上市公司股东的净利润出现了较大幅度下降，未能实现2015年度净利润6亿元的预定计划目标。

在上下游产业链方面，受房地产投资增速回落的影响，营收增长受阻。2015年，全资控股搅拌站实现混凝土销售57.32万方、营业收入17,945.95万元，较上年同期分别下降了25.05%、28.14%；实现管桩销售58.46万米，较上年同期增长了9.52%，但在管桩销售价格较上年同期下降了7.39%和管桩委托加工收入大幅下降的影响下，实现营业收入仅为5,179.10万元，较上年同期下降了27.06%；骨料方面，由于产销量和营收增长缓慢，盈利状况较差，未达到预期，报告期内公司将骨料企业股权转让给联营企业——华新达。报告期内，用于公司混凝土和管桩生产的内部水泥销量为12.20万吨，在合并时已作抵销，未包含在上述披露的水泥销量数据中。

2015年，公司文福2×10000t/d新型干法熟料水泥生产线项目获得了国家工信部及发改委认定，目前正在加紧施工，以期早日建成投产见效。项目建成后，公司将增加年熟料产能600万吨、年水泥产能745万

吨。

在转型升级和寻找新的利润增长点方面，公司多措并举，进行了二级市场证券投资；与专业机构合伙成立了产业投资基金，加大对潜在投资项目调查研究力度。参与有前景的优势项目的直接投资，报告期公司作为主发起人参与了客商银行发起设立工作，但尚未获得中国银监会的核准；报告期公司投资了神农基因的控股子公司——海南波莲基因4亿元，参与第三代杂交水稻育制种技术研发，报告期神农基因启动了发行股份购买公司持有波莲基因全部股权相关工作，但尚未获批。2016年1月，为充分利用深圳前海地区在信息、资源、人才等方面优势，公司在深圳前海成立了广东塔牌创业投资管理有限公司，以加快转型升级步伐。

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	3,532,453,335.88	2,694,516,065.39	23.72%	-14.26%	-6.53%	-6.31%
熟料	48,751,702.35	47,644,436.50	2.27%			
商品混凝土	179,459,470.28	127,975,388.25	28.69%	-28.14%	-30.64%	2.57%
管桩	51,790,978.24	56,208,473.53	-8.53%	-27.06%	-11.19%	-19.39%

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

六、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

本年公司合并范围减少合并单位2家，子（孙）公司文华新型材、赣州中电以对外转让股权方式减少。

4、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

5、对 2016 年 1-3 月经营业绩的预计

适用 不适用

2016 年 1-3 月预计的经营业绩情况：净利润为正，同比下降 50%以上

净利润为正，同比下降 50%以上

2016 年 1-3 月归属于上市公司股东的净利润变动幅度	-100.00%	至	-50.00%
2016 年 1-3 月归属于上市公司股东的净利润区间（万元）	0	至	5,197.74
2015 年 1-3 月归属于上市公司股东的净利润（万元）	10,395.47		
业绩变动的原因说明	受水泥竞争加剧和雨水较多的影响，报告期水泥价格继续下行，与上年一季度相比有较大幅度下降，并受证券投资波动影响，预计 2016 年 1-3 月归属于上市公司股东的净利润比上年同期的下降幅度在-100%至-50%之间。		

广东塔牌集团股份有限公司

董事长: 钟烈华

2016 年 3 月 6 日