

证券代码：002233

证券简称：塔牌集团

公告编号：2017-006

广东塔牌集团股份有限公司 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。

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 894,655,969 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2.10 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

二、公司基本情况

1、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)	
电话	0753-7887036	0753-7887036	
电子信箱	gdtpzhp@126.com	tp@tapai.com	

2、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条新型干法熟料水泥生产线，生产基地主要布局在广东省梅州市、惠州市和福建省龙岩市，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新型干法旋窑熟料水泥生产线，建成后公司水泥产能将达2,200万吨，该项目可有效弥补区域内落后水泥产能淘汰出来的市场空间，有利于公司进一步做大做强水泥主业。

2、主要产品及用途

公司主要产品为硅酸盐水泥和预拌混凝土。硅酸盐水泥，主要应用于高速公路、水电大坝、铁路、机场等基础设施建设、房地产等各类建筑工程。预拌混凝土主要指由水泥、集料、水以及根据需要掺入的外加剂、矿物掺合料等材料按一定比例，在搅拌站经计量、拌制后出售的并采用运输车，在规定时间内运至使用地点的混凝土拌合物。

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、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。报告期内，公司管理层积极应对市场变化，在前期水泥市场和价格持续低迷的环境下开源节流，采取一系列措施实现降本增效，在后期水泥市场和价格反弹攀升时准确把握市场动向，抓住机遇努力提高公司效益。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。近几年随着国内经济增速放缓，房地产投资和基建投资的减速导致了水泥需求较低迷，使得水泥行业现阶段面临不小的竞争压力。

2016年，在国家供给侧结构性改革推动下，行业已经采取了包括错峰生产、开展行业自律、加强区域协调、市场整合等一系列措施，使多数区域市场供求关系得到阶段性的改善，水泥价格持续回升，行业盈利状况

明显改善。伴随着供给侧结构性改革政策逐步落实，水泥行业去产能备受期待。

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、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行业销售淡季，公司主营业务相应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特征，通常而言，一般水泥运输半径：陆运200公里，水运500公里，公司三大水泥生产基地都比较接近市场，地理位置优势突出，较其它竞争对手具有经济运输半径的优势。

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，随着文福万吨线项目建成投产，公司的市场占有率将进一步提升。

公司于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。

此外，公司系中国水泥协会评选的“2016年中国水泥上市公司综合实力”前十名企业之一。

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

项目	2016 年	2015 年	本年比上年增减	2014 年
营业收入	3,629,166,496.63	3,833,746,836.82	-5.34%	4,456,688,018.61
归属于上市公司股东的净利润	454,230,186.11	380,986,689.82	19.22%	608,224,546.50
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	420,216,379.84	338,767,334.45	24.04%	593,739,333.45
经营活动产生的现金流量净额	971,056,965.68	1,048,589,079.29	-7.39%	1,152,205,535.87
基本每股收益（元/股）	0.5077	0.4258	19.23%	0.6798
稀释每股收益（元/股）	0.5077	0.4258	19.23%	0.6798
加权平均净资产收益率	10.10%	8.90%	1.20%	15.24%
	2016 年末	2015 年末	本年末比上年末增减	2014 年末
资产总额	6,733,787,113.97	6,034,951,428.00	11.58%	5,408,110,979.76
归属于上市公司股东的净资产	4,677,645,532.28	4,372,044,383.06	6.99%	4,233,143,454.29

(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	618,349,212.33	910,433,339.00	905,301,804.70	1,195,082,140.60
归属于上市公司股东的净利润	25,960,843.77	84,157,167.75	117,081,771.13	227,030,403.46
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	34,076,274.71	69,045,176.52	105,023,178.22	212,071,750.39
经营活动产生的现金流量净额	-129,777,578.72	259,984,139.84	289,538,430.19	551,311,974.37

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	46,761	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	48,713	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			
徐永寿	境内自然人	16.43%	147,000,000		质押	66,603,000	
张能勇	境内自然人	16.21%	145,007,220		质押	64,010,000	
彭倩	境内自然人	12.74%	114,000,000				
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	境外法人	1.22%	10,900,500				
王一雁	境内自然人	0.55%	4,891,200				
中国国际金融(香港)有限公司—中金稳定收益专户	境外法人	0.53%	4,728,334				
林平芬	境内自然人	0.30%	2,647,175				
杨文婷	境内自然人	0.29%	2,572,310				
幸福人寿保险股份有限公司—中信证券—幸福人寿—邮储银行定向资产管理计划	其他	0.25%	2,246,544				
上述股东关联关系或一致行动的说明		钟烈华与彭倩签署了《委托投票协议》，彭倩将其持有的公司股票 86,775,951 股（占公司总股本的 9.69%）对应的表决权委托钟烈华行使。钟烈华可以实际支配的表决权股份合计 268,396,790 股，占公司总股本 29.99%。除前述说明外，未知前 10 名无限流通股股东和前 10 名普通股股东之间是否存在关联关系或属于一致行动人。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）		王一雁通过投资者信用账户持有公司股票 4,891,200 股，通过普通账户持有公司股票 0 股，合计持有公司股票 4,891,200 股；杨文婷通过投资者信用账户持有公司股票 1,892,362 股，通过普通账户持有公司股票 679,948 股，合计持有公司股票 2,572,310 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



5、公司债券情况

(1) 公司债券基本信息：无

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况：无

(3) 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标：无

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

宏观环境

2016年，中国经济总体呈现出缓中趋稳、稳中向好的运行态势，GDP同比增长6.7%；全国固定资产投资同比增长8.1%，投资增速有所放缓，较上年回落1.9个百分点；房地产投资额首度突破10亿大关，同比增长6.9%，增速较上年上涨5.9个百分点。（数据来源：国家统计局）

行业状况

2016年，房地产市场回暖和基建投资稳定快速增长带动水泥市场弱势复苏，水泥需求止跌企稳，全国水泥产量保持低速增长，全年水泥产量达24.03亿吨，同比增长2.5%。受益于行业回暖，我国水泥行业实现收入8,764亿元，同比增长1.2%，实现利润518亿元，同比大幅增长55%，销售利润率为5.9%。2016年中

国水泥行业效益经历了前低后高的反转，全年行业效益较去年出现大幅增长，主要原因系：一、供给侧结构性改革政策逐步落实，水泥错峰生产成效显著，企业自律性限产实行到位，水泥价格持续回升；二、受益于地产小阳春，2016全年需求提升。2016年水泥行业虽然实现了利润的同比大幅增长，主要是2015年利润基数过低和北方大幅扭亏，单从行业利润率来说，2016年依旧处于较低水平。（数据来源：数字水泥网）

经营综述

2016年，面对复杂严峻的经济环境，公司继续深化企业内部改革，积极主动应对市场激烈竞争，瞄准经营目标，精心布置落实各项降本增效措施，适时调整营销策略，夯实内部管理，发扬工匠精神，扎实开展各项工作，实现产销规模稳定增长，公司经营业绩保持了持续向好的发展态势。

2016年，公司实现水泥产量1,467.74万吨，与上年同期基本持平；实现水泥销量1,484.91万吨，较上年同期增长了1.39%；报告期公司水泥销售价格同比下降了7.29%，水泥销售成本同比下降了11.26%，成本降幅更大，使得综合毛利率同比上升了2.78个百分点；报告期公司实现营业收入362,916.65万元，较上年同期下降5.34%；实现归属于上市公司股东的净利润45,423.02万元，较上年同期增长了19.22%；每股收益0.51元，较上年同期增加0.08元/股。

2016年，公司业绩同比增长主要是受益于供给侧结构性改革的推进，水泥行业实行错峰生产、加强区域协调等一系列市场供求关系改善性措施，水泥价格在下半年出现明显的恢复性增长。公司紧紧抓住水泥市场需求及价格回升的机遇，有针对性地实施提价促量营销策略，加大销售力度，优化销售结构，实现了水泥销量小幅增长。同时，公司持续加强生产过程的精细化管理，不断优化生产流程管理和加强成本管控工作，继续提高劳动生产率和产能利用率，依靠技术进步不断地降低煤耗、电耗及其他材料消耗，努力化解下半年以来煤炭等材料价格和物流成本不断上涨带来的成本上升压力，实现了成本费用率下降和产品毛利率上升，降本增效措施到位、效应明显。综上，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较上年同期有所增长，经营效益稳步提升。

报告期内，文福万吨线项目正紧锣密鼓推进，该项目分两期建设，一期工程（第一条生产线）预计2017年3季度可建成投产。该项目是公司建设的两条单线规模等级最大的水泥生产线，也是公司提高制造水平，提升产品竞争力的重要项目，项目建设规模为年产熟料600万吨、水泥745万吨，配套两组20MW纯低温余热发电机组，年发电量2.59亿度，每年节约8万多吨标准煤，极大地减少温室气体CO₂排放量，社会效益、经济效益显著。报告期内，公司启动了以文福万吨线项目为募投项目的非公开发行股票工作，拟募集资金总额不超过30亿元，公司非公开发行股票申请已获中国证监会受理，并已回复反馈意见，目前正处于审核之中，尚未获批。

2016年，全资控股搅拌站实现混凝土销量54.54万方，较上年同期下降了4.85%，实现营业收入15,516.07万元，较上年同期下降了13.54%，销量的下降主要是由于上年底和今年初对外转让了部分搅拌站使得纳入合并报表范围内搅拌站数量有所减少所致，营业收入下降是受销量和售价下降叠加影响所致；实现管桩销量122.26万米、营业收入9,870.97万元，较上年同期分别增长了109.13%、90.59%，主要是公司加大了市场开拓力度，销量明显上升。报告期内，用于公司混凝土和管桩生产的内部水泥销量为15.82

万吨、内部混凝土销量为17.55万方，在合并时已作抵销，未包含在上述披露的销量数据中。

2016年，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塔牌创投，以加快转型升级步伐，对公司的战略布局和长远发展有积极影响，进一步增强公司的可持续发展能力，形成新的业绩增长点。报告期内，鉴于神农基因发行股份购买资产的事项未获中国证监会审核通过，公司出售海南波莲基因股权给神农基因的交易未能生效，基于资金安全性、收益性和对方股东意见的综合考虑，公司于2016年11月对外转让了所持海南波莲基因35.1564%的股权，股权转让款4亿元已在年内收回。2016年12月29日，公司作为主发起人之一的梅州客商银行获得中国银监会的筹建批复，成为广东银监局辖内第一家获准筹建的民营银行，公司于2017年1月按20%的股权认购比例出资了4亿元。

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	3,320,304,806.50	581,459,812.16	26.99%	-6.01%	17.68%	3.27%
电力	4,162,678.95	290,554.99	10.91%	528.80%	566.17%	20.71%
石灰石	2,551,990.34	1,062,288.95	54.06%	218.32%	291.35%	2.54%
熟料	28,159,093.53	-4,062,298.32	-11.53%	-42.24%	245.22%	-13.80%
商品混凝土	155,160,652.79	24,496,763.86	26.50%	-13.54%	-14.14%	-2.19%
管桩	98,709,658.84	-5,964,626.31	1.15%	90.59%	-70.78%	9.68%

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

1、重要会计政策变更

(1) 执行《增值税会计处理规定》

财政部于2016年12月3日发布了《增值税会计处理规定》（财会[2016]22号），适用于2016年5月1日起发生的相关交易。本公司执行该规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
(1) 将利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目。	税金及附加
(2) 将自2016年5月1日起企业经营活动发生的房产税、土地使用税、车船使用税、印花税等从“管理费用”项目重分类至“税金及附加”项目，2016年5月1日之前发生的税费不予调整。比较数据不予调整。	调增税金及附加本年金额26,557,086.53元，调减管理费用本年金额26,557,086.53元。

除上述会计政策变更外，本公司无其他重要会计政策变更。

(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

以全资新设成立了塔牌创投，注销了华威贸易、鑫达水泥，以对外转让股权方式处置了武汉塔牌华轩（含赣州塔牌华轩）、兴国京桥。

(4) 对 2017 年 1-3 月经营业绩的预计

适用 不适用

2017 年 1-3 月预计的经营业绩情况：净利润为正，同比上升 50%以上

2017 年 1-3 月归属于上市公司股东的净利润变动幅度	340.00%	至	390.00%
2017 年 1-3 月归属于上市公司股东的净利润区间(万元)	11,422.75	至	12,720.79
2016 年 1-3 月归属于上市公司股东的净利润(万元)	2,596.08		
业绩变动的原因说明	得益于行业去产能和错峰生产等措施的影响，区域市场供求关系得到了较明显的改善，今年一季度水泥价格与上年同期相比有较大幅度上升，预计 2017 年 1-3 月归属于上市公司股东的净利润比上年同期的上升幅度在 340%至 390%之间。		

广东塔牌集团股份有限公司

法定代表人: 何坤皇

二〇一七年三月五日