

证券代码：002233

证券简称：塔牌集团

公告编号：2018-012

# 广东塔牌集团股份有限公司 2017 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 1,192,275,016 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 3.00 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、主要业务

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7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，水泥产能1,800万吨。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，其中第一条生产线于2017年11月11日建成点火，报告期内新增水泥产能400万吨，两条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。公司自设立以来，主要从事水泥生产和销售，报告期内公司主营业务未发生变化。

## 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和农村住房、水利设施等建筑工程。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。预拌混凝土主要用于各类土木工程建设。

## 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、主要的业绩驱动因素

水泥企业的盈利受水泥价格及水泥生产成本影响。公司水泥销售区域集中在粤东地区以及周边的深圳、东莞、惠州、福建龙岩、江西赣州等周边地区。公司在粤东水泥市场的占有率较高，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。业绩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，受水泥行业供给侧改革影响，水泥行业整体效益大幅提高。公司管理层不失时机把握水泥行业形势向好的机遇，认真做好生产经营管理，采取一系列措施实现降本提质增效，公司净利润实现了大幅增长。报告期内，公司文福万吨线项目第一条生产线顺利建成投产，进一步扩大了水泥生产规模，进一步增强了公司核心竞争力。

## 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。

2017年，国家宏观经济运行总体保持平稳，经济结构不断优化、稳中向好、稳中有进的态势持续发展。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。根据国家统计局统计，2017年，水泥行业整体效益水平比去年有了大幅度的提升，水泥行业实现收入9,149亿元，同比增长17.89%，利润总额877亿元，同比增长94.41%（数据来源：国家统计局、数字水泥网）。

## 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，现有广东梅州、惠州，福建龙岩三大生产基地，熟料产能1,163万吨，排名第19名（数据来源：数字水泥网），水泥产能1,800万吨，公司水泥产品在粤东区域市场上占有率较高，随着文福万吨线项目第二条生产线建成投产，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。

## 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

#### 公司是否需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	2017 年	2016 年	本年比上年增减	2015 年
营业收入	4,564,082,544.33	3,629,166,496.63	25.76%	3,833,746,836.82
归属于上市公司股东的净利润	720,977,023.87	454,230,186.11	58.73%	380,986,689.82
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	680,885,741.22	420,216,379.84	62.03%	338,767,334.45
经营活动产生的现金流量净额	951,468,507.94	971,056,965.68	-2.02%	1,048,589,079.29
基本每股收益（元/股）	0.7635	0.5077	50.38%	0.4258
稀释每股收益（元/股）	0.7635	0.5077	50.38%	0.4258
加权平均净资产收益率	13.36%	10.10%	3.26%	8.90%
	2017 年末	2016 年末	本年末比上年末增减	2015 年末
资产总额	9,792,237,764.74	6,733,787,113.97	45.42%	6,034,951,428.00
归属于上市公司股东的净资产	8,180,587,827.06	4,677,645,532.28	74.89%	4,372,044,383.06

## (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	908,447,772.66	1,063,229,320.07	1,070,240,421.93	1,522,165,029.67
归属于上市公司股东的净利润	135,771,055.51	174,857,211.45	194,064,575.95	216,284,180.96
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	118,422,069.70	164,330,341.23	178,374,740.42	219,758,589.87
经营活动产生的现金流量净额	-45,739,693.04	161,600,169.73	244,508,570.58	591,099,460.67

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

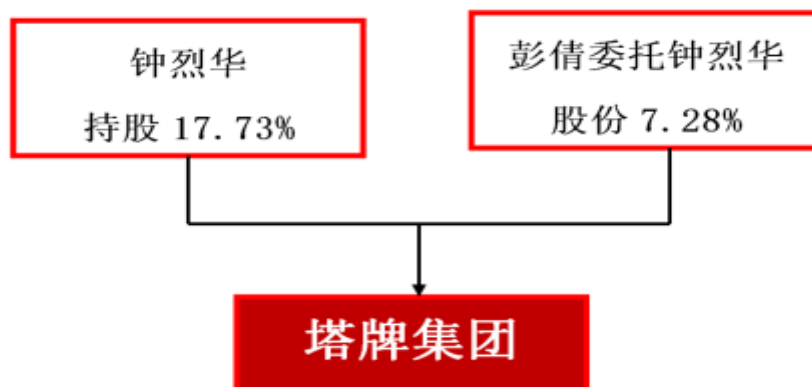
报告期末普通股股东总数	63,373	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	59,511	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
钟烈华	境内自然人	17.73%	211,382,744	120,572,324	质押	77,000,000	
张能勇	境内自然人	11.48%	136,900,220	0	质押	55,090,000	
徐永寿	境内自然人	11.18%	133,290,000	0	质押	26,340,000	
彭倩	境内自然人	9.56%	114,000,000	0			
“汇安基金－招商银行－华润深国投信托－华润信托·景睿 2 号单一资金信托”	其他	4.83%	57,539,683	57,539,683			
“华融瑞通股权投资管理有限公司”	境内非国有法人	4.78%	56,934,779	54,067,460	质押	54,067,460	
“霍尔果斯富格金天股权投资有限公司”	境内非国有法人	2.55%	30,357,142	30,357,142	质押	30,357,142	
“南京瑞达信沅股权投资合伙企业（有限合伙）”	境内非国有法人	2.50%	29,761,904	29,761,904	质押	29,760,000	
华宝信托有限责任公司	国有法人	1.58%	18,849,209	18,849,209			
全国社保基金四一一组合	其他	0.87%	10,416,666	10,416,666			
上述股东关联关系或一致行动的说明	钟烈华先生直接持有公司 17.73% 股份，根据 2016 年 12 月 17 日彭倩女士与钟烈华先生签署的《委托投票协议》，彭倩女士将其持有的 86,775,951 股（占 2017 年度末公司总股本的 7.28%）公司股份对应的表决权委托钟烈华先生行使，钟烈华先生实际可支配公司股份表决权为 25.01%，彭倩女士系钟烈华先生的一致行动人。						
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	刘正平通过投资者信用账户持有公司股票 2,000,422 股，通过普通账户持有公司股票 0 股，合计持有公司股票 2,000,422 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

公司是否存在公开发行并在证券交易所上市，且在年度报告批准报出日未到期或到期未能全额兑付的公司债券

否

## 三、经营情况讨论与分析

## 1、报告期经营情况简介

公司是否需要遵守特殊行业的披露要求

否

## 宏观环境

2017年，是供给侧结构性改革的深化之年，国民经济稳中向好，实现了平稳健康发展。国家统计局公布数据显示，2017年全国GDP同比增长6.9%，固定资产投资同比增长7.2%，增速较上年同期回落0.9个百分点；房地产开发投资同比名义增长7.0%，高于上年同期0.1个百分点；基础设施投资同比增长19.0%，比上年加快1.6个百分点；全国水泥累计产量23.2亿吨，同比下降0.2%。（数据来源：国家统计局）

## 行业状况

2017年，在供给侧结构性改革持续推进及政府加强大气污染治理、环保督查等政策的施行影响下，水泥行业通过加强行业自律、区域协调、实施错峰生产、调控水泥产能等措施，行业整体库存低位运行，供需关系得到明显改善，年度内表现出淡季不淡、旺季更旺的特点，水泥价格持续回升，行业整体效益较上年同期大幅提高。2017年水泥行业实现营业收入9,149亿元，同比增长17.89%，实现利润总额877亿元，同比增长94.41%，仅次于2011年1,020亿元的历史最高点。（数据来源：数字水泥网）

## 经营综述

2017年，公司认真贯彻落实股东大会、董事会决议精神，扎实推进开展各项工作。努力克服经济增速放缓、水泥产能过剩、行业竞争激烈、政府节能减排管理要求带来的各种困难和挑战，按照“做大做强水泥主业，整合提升混凝土产业，加快发展新兴产业”的经营发展思路，在经营好传统产业同时积极推进新兴产业的发展。报告期内，公司抓住行业形势持续向好及报告期末文福万吨线项目一期工程建成投产之机遇，适时调整营销策略，实施科学营销，实现了水泥销售的量价齐升。内部管理方面，公司加大力度做好成本管控工作，持续抓好生产过程的精细化管理，依靠技术进步推动降本增效，努力降低经营过程的物耗及费用消耗水平，减小煤炭等材料购买价格上涨带来的成本上升压力，使得报告期公司营业收入、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大幅增长，企业经营发展取得了历史最好成绩。

报告期内，公司实现水泥产量1,538.90万吨，较上年同期增长了4.85%；实现水泥销量1,551.18万吨，较上年同期增长了4.46%；报告期公司水泥销售价格同比上升了21.59%，因材料价格的上涨导致水泥销售成本同比上升了15.58%，水泥销售价格的上涨高于成本的上升使得综合毛利率提高了3.42个百分点；报告期公司实现营业收入456,408.25万元，较上年同期增长了25.76%；实现归属于上市公司股东的净利润72,097.70万元，较上年同期增长了58.73%；每股收益0.7635元，较上年同期增加0.2558元/股。

下游产业链方面，报告期内，公司全资及控股搅拌站实现混凝土销量68.75万方，较上年同期增长了26.05%，实现营业收入20,283.20万元，较上年同期增长了30.72%；实现管桩销量106.83万米，较上年同期下降了12.62%，实现营业收入11,006.68万元，较上年同期增长了11.51%，管桩营业收入增长的主要原因系价格上升影响大于销量下降影响所致。报告期内，用于公司混凝土和管桩生产的内部水泥销量为15.30万吨、内部混凝土销量为12.21万方，在合并时已作抵销，未包含在上述披露的销量数据中。

报告期内，公司作为主发起人之一的梅州客商银行于2017年6月28日正式开业。梅州客商银行是广东银监局辖内成立的第一家民营银行。公司作为梅州客商银行的第二大股东，出资4亿元，持股比例为20%。梅州客商银行的正式开业，是公司在谋求新兴产业发展过程中的一次成功创举，未来公司将继续寻找优质投资项目，推进新兴产业的发展。

报告期内，公司实施完成了非公开发行股票工作，共计发行人民币普通股（A股）297,619,047股，每股发行价格人民币10.08元，募集资金总额为人民币2,999,999,993.76元，扣除本次发行费用人民币41,331,955.71元后，实际募集资金净额为人民币2,958,668,038.05元，其中：股本人民币297,619,047.00元，资本公积人民币2,661,048,991.05元。募集资金于2017年9月28日全部到位，新增股份于2017年10月27日上市，公司股份总数增至1,192,275,016股。募集资金将全部用于2×10000t/d 新型干法熟料水泥生产线新建工程（含2×20MW 纯低温余热发电系统）项目（文福万吨线项目），公司将按照相关法律法规的要求以及公司募集资金管理制度的有关规定规范做好募集资金的管理、使用工作，确保专款专用，顺利完成项目建设。

报告期末，公司文福万吨线项目一期工程顺利建成投产。该项目一期工程生产线正常生产后，增加公司熟料产能300万吨、水泥产能400万吨，将有效增强公司水泥的供应能力，进一步提升公司规模效益，提升公司水泥主业的技术水平及核心竞争力，增强公司盈利能力。

**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	4,217,265,535.99	948,441,895.19	30.60%	27.01%	63.11%	3.61%
电力	3,851,220.11	325,428.10	12.32%	-7.48%	12.00%	1.41%
石灰石	3,134,755.60	684,317.15	31.83%	22.84%	-35.58%	-22.24%
商品混凝土	202,831,965.44	26,443,596.68	19.10%	30.72%	7.95%	-7.41%
管桩	110,066,823.13	-10,262,114.05	2.57%	11.51%	72.05%	1.43%

**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**

财政部于2017年度发布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自2017年5月28日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

财政部于2017年度修订了《企业会计准则第16号——政府补助》，修订后的准则自2017年6月12日起施行，对于2017年1月1日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于2017年1月1日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。

财政部于2017年度发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于2017年度及以后期间的财务报表。

本公司执行上述三项规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	审批	受影响的报表项目名称和金额
(1) 在利润表中分别列示“持续经营净利润”和“终止经营净利润”。比较数据相应调整。	管理层已批准	列示持续经营净利润本年金额 721,703,466.33 元；列示终止经营净利润本年金额 0.00 元。
(2) 部分与资产相关的政府补助，冲减了相关资产账面价值。比较数据不调整。	管理层已批准	固定资产：无影响
(3) 部分与收益相关的政府补助，冲减了相关成本费用。比较数据不调整。	管理层已批准	管理费用：无影响
(4) 收到财政贴息的政府补助，冲减财务费用，不再计入营业外收入。比较数据不调整。	管理层已批准	财务费用：283,322.00 元
(5) 与本公司日常活动相关的政府补助，计入其他收益，不再计入营业外收入。比较数据不调整。	管理层已批准	其他收益：7,894,905.98 元
(6) 在利润表中新增“资产处置收益”（损失以“-”号填列）项目，将部分原列示为“营业外收入”或“营业外支出”的资产处置损益重分类至“资产处置收益”项目。比较数据相应调整。	管理层已批准	营业外收入减少 52,112.73 元，重分类至资产处置收益。上期资产处置收益-1,251,489.21 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

报告期内公司注销子公司文化发展。

### (4) 对 2018 年 1-3 月经营业绩的预计

适用  不适用

2018 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

净利润为正，同比上升 50%以上

2018 年 1-3 月归属于上市公司股东的净利润变动幅度	130.00%	至	180.00%
2018 年 1-3 月归属于上市公司股东的净利润区间(万元)	31,227.34	至	38,015.90
2017 年 1-3 月归属于上市公司股东的净利润(万元)	13,577.11		
业绩变动的原因说明	受益于供给侧改革的持续推进，水泥行业加强行业自律、错峰生产安排等的影响，预计今年一季度区域内水泥市场价同比有较大幅度上升，预计 2018 年 1-3 月归属于上市公司股东的净利润同比上升幅度在 130%至 180%之间。		

广东塔牌集团股份有限公司

法定代表人：何坤皇

二〇一八年三月十一日