

广东塔牌集团股份有限公司

2016 年度财务决算报告

2016 年，在基建投资稳定增长和房地产回暖的带动下，水泥市场弱势复苏，全国水泥产量保持低速增长。同时，受益于供给侧结构性改革的推进，水泥价格持续回升。面对复杂多变的市场形势，公司管理层在董事会的正确领导下，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工作思路，努力推进企业的改革、发展和经营管理工作，认真落实各项措施，扎实做好各项工作，在市场竞争异常激烈的形势下，公司依然保持稳健发展的良好势头。2016 年实现营业收入 362,916.65 万元，较上年同期下降了 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%，经营效益稳步提升。

公司 2016 年度财务报表已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具信会师报字[2017]第 ZI10077 号标准无保留意见的审计报告，认为公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司 2016 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2016 年度的合并及公司经营成果和现金流量。现将 2016 年度财务决算有关情况报告如下：

一、2016 年度财务工作总结

2016 年，在公司的正确领导和各部门的通力配合下，财务部门紧紧围绕公司的发展方向和经营动态，站在财务管理和战略管理的角度，以成本为中心、资金为纽带，不断夯实财务基础，提高财务服务质量，提升财务管理水平，为公司发展提供有力的财务支撑，有力地推动了财务管理在企业管理中的核心作用。报告期内，公司财务部门主要开展了以下工作：

1、严格遵守财务管理制度和税收法规，规范各项财务基础工作，重点加强业务流程控制，加强财务管理，提高工作成效。顺利完成会计核算、费用报销、成本考核、报表编制、定期报告编制和税务检查应对等工作，严格按照证券监管机构及深圳证券交易所的要求认真做好信息披露和监管材料报送、解释工作，并积极配合会计师事务所完成年度报告审计工作。

2、认真做好财务分析工作，通过对业务、财务的一体化分析，特别是对生产经营工作的定期分析，发现问题并提出解决问题的建议，及时指导公司生产经营工作，

为公司成本预测和控制、经营管理、投资决策提供科学的参考依据，帮助企业更好地开展经营活动，促进企业效益的提高，规避风险，提升价值。

3、狠抓资金综合管理，有序调配资金，合理控制集团总体资金规模，确保公司资金安全有效运转，在有效控制风险的情况下，通过购买银行理财产品，提高资金使用效益。配合券商、律师做好非公开发行股票工作。做好投资项目投后管理工作，确保投资安全性。

4、不断加强财务人员的业务知识、企业会计制度和国家有关财经法规的学习，结合财务人员培训与考评办法，逐步提高财务人员的专业知识、技能和职业判断能力，降低财务操作风险，以适应公司可持续发展的需要。

二、2016 年度财务完成情况

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。

报告期内，得益于年底水泥产销两旺，供不应求，公司全年销售水泥 1,484.91 万吨，同比增长 1.39%，完成年度计划目标的 92.8%；实现营业收入 362,916.65 万元，同比下降 5.34%；实现归属于上市公司股东的净利润 45,423.02 万元，同比增长了 19.22%，完成年度计划目标的 81.11%，虽然未能完成公司董事会下达的 5.6 亿元净利润任务，但是公司的各个产业、各项主要经济技术指标都实现了较快的进步和较大的提高。

三、2016 年度主要会计数据和财务指标

项目	2016 年度	2015 年度	本年比上年增减(%)
营业收入(万元)	362,916.65	383,374.68	-5.34%
归属于上市公司股东的净利润(万元)	45,423.02	38,098.67	19.22%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(万元)	42,021.64	33,876.73	24.04%
经营活动产生的现金流量净额(万元)	97,105.70	104,858.91	-7.39%
基本每股收益(元/股)	0.5077	0.4258	19.23%

项目	2016 年度	2015 年度	本年比上年增减(%)
稀释每股收益(元/股)	0.5077	0.4258	19.23%
加权平均净资产收益率(%)	10.10%	8.90%	1.20%
	2016 年末	2015 年末	本年末比上年末增减(%)
资产总额(万元)	673,378.71	603,495.14	11.58%
归属于上市公司股东的所有者权益(万元)	467,764.55	437,204.44	6.99%
总股本(万元)	89,465.60	89,465.60	0.00%

上述数据表明，公司 2016 年度主要会计数据和财务指标较 2015 年度（年末）有所改善，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。叠加影响下，报告期公司营业收入同比下降了 5.34%，经营活动产生的现金流量净额同比下降了 7.39%，归属于上市公司股东的净利润同比增长了 19.22%，并使得报告期内加权平均净资产收益率同比上升了 1.2 个百分点。

四、财务状况、经营成果和现金流量分析

1、资产负债表情况

2016 年末，公司资产总额为 673,378.71 万元，比上年末上升了 11.58%；负债总额为 204,930.66 万元，比上年末上升了 23.88%；合并报表的资产负债率为 30.43%，比上年末上升了 3.02 个百分点，母公司的资产负债率为 25.20%，比上年末上升了 4.39 个百分点。

从资产负债构成来看，由于文福万吨线项目投入增加，在建工程大幅增加，同时收到海南波莲基因 4 亿元股权转让款后购买短期银行理财产品使得期末流动资产有所增加。负债的增加主要是期末长期借款增加了 35,000 万元及文福万吨线项目未付的工程、设备款增加所致。

资产负债率上升，主要是报告期文福万吨线项目建设耗用了较多资金，为保持后续资金及时投入，增加了长期借款，同时万吨线项目未付的工程和设备款增加，使得期末应付账款相应增长，而股东权益虽有所增长，但小于负债的增长幅度，导致了负债率的上升。

以下为公司 2016 年 12 月 31 日资产负债表及主要项目变动原因分析：

单位：万元

项目	2016-12-31	2015-12-31	增减变动比例	变动原因
货币资金	67,553.87	36,015.82	87.57%	主要得益于年底水泥产销两旺，现金回笼情况好，以及公司收到海南波莲基因 4 亿元股权转让款所致
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产交易性金融资产	8,193.54	18,876.94	-56.59%	系报告期公司证券投资减少所致
应收票据	16,479.40	23,691.39	-30.44%	主要是报告期以银行承兑汇票结算的销货款减少所致
应收账款	12,757.62	9,063.15	40.76%	主要是应收重点工程项目的水泥和混凝土货款增加所致
预付账款	2,806.92	2,324.79	20.74%	
其他应收款	1,015.30	1,946.23	-47.83%	主要是报告期收到文华新型材股权转让余款及收回较多履约保证金所致
存货	38,072.67	42,893.77	-11.24%	主要是年底水泥产销两旺，供不应求，报告期销量大于产量，使得期末水泥库存大幅下降所致
一年内到期的非流动资产	560.00	630.00	-11.11%	
其他流动资产	118,487.51	65,130.74	81.92%	主要是公司根据期末资金较充裕情况加大了短期银行理财产品购买力度
流动资产合计	265,926.84	200,572.83	32.58%	
可供出售金融资产	23,492.13	19,216.08	22.25%	
长期应收款	1,868.00	2,386.13	-21.71%	
长期股权投资	8,890.84	49,453.19	-82.02%	主要是对外转让了所持海南波莲基因股权所致
投资性房地产	1,214.89	1,256.35	-3.30%	
固定资产	193,295.99	222,057.30	-12.95%	系计提固定资产折旧所致
在建工程	83,208.25	14,950.32	456.56%	主要是文福万吨线项目及长隆山矿场扩建项目投入增加所致
工程物资	70.81	112.12	-36.85%	主要是文福万吨线项目领用所致
无形资产	68,201.63	66,987.26	1.81%	
商誉	4.48	4.48		
长期待摊费用	3,232.84	3,489.38	-7.35%	

项目	2016-12-31	2015-12-31	增减变动比例	变动原因
递延所得税资产	4,325.29	3,422.17	26.39%	
其他非流动资产	19,646.75	19,587.52	0.30%	
非流动资产合计	407,451.87	402,922.31	1.12%	
资产总计	673,378.71	603,495.14	11.58%	
短期借款	35,500.00	49,500.00	-28.28%	主要是公司归还了部分银行借款所致
应付账款	67,601.36	43,702.48	54.69%	主要是文福万吨线项目未付的工程、设备款增加所致
预收账款	28,799.22	25,090.06	14.78%	
应付职工薪酬	8,188.79	5,741.71	42.62%	主要是计提了尚未发放的2016年度激励薪酬所致
应交税费	12,764.15	7,811.84	63.40%	主要是年底水泥产销两旺，盈利能力明显提升，使得期末应交企业所得税和增值税增加所致
应付利息	86.90	102.52	-15.24%	
其他应付款	8,702.17	11,007.79	-20.95%	
一年内到期的非流动负债		566.80	-100.00%	系以前年度的激励薪酬在报告期内全部发放完毕
其他流动负债	462.26	372.76	24.01%	
流动负债合计	162,104.86	143,895.96	12.65%	
长期借款	35,000.00			系新增文福万吨线项目借款
长期应付款		14,172.50	-100.00%	系公司提前支付了文华矿山长隆山矿场的未付采矿权价款余款
预计负债	402.18	49.01	720.61%	主要是2016年度预计需要承担的碳排放配额增加所致
递延收益	7,138.97	7,190.33	-0.71%	
递延所得税负债	284.66	123.35	130.78%	系期末持有的证券浮盈增加，使得确认递延所得税负债相应增加
非流动负债合计	42,825.80	21,535.18	98.86%	
负债合计	204,930.66	165,431.14	23.88%	
实收资本	89,465.60	89,465.60		
资本公积	107,446.05	107,446.05		
其他综合收益	472.66			系期末可供出售金融资产公允价值变动损益增加所致
专项储备	6,014.22	5,245.97	14.64%	
盈余公积	28,434.32	22,953.74	23.88%	
未分配利润	235,931.71	212,093.07	11.24%	
归属于母公司所有者权益合计	467,764.55	437,204.44	6.99%	
少数股东权益	683.49	859.56	-20.48%	

项目	2016-12-31	2015-12-31	增减变动比例	变动原因
所有者权益合计	468,448.05	438,064.00	6.94%	
负债和所有者权益总计	673,378.71	603,495.14	11.58%	

2、利润表情况

单位：万元

项 目	2016 年度	2015 年度	增减变动比例	变动原因
一、营业总收入	362,916.65	383,374.68	-5.34%	
二、营业总成本	306,281.76	337,450.45	-9.24%	
其中：营业成本	268,187.47	293,977.81	-8.77%	
税金及附加	6,778.24	4,777.89	41.87%	按照财会【2016】22号文的规定，从2016年5月1日起将原在管理费用中的列示税费变更在此列示所致
销售费用	9,812.67	10,557.14	-7.05%	主要是为提高搅拌站经济效益，降低车辆运营成本居高不下的情形，公司自2015年起逐渐将条件成熟的搅拌站运输车辆和运输业务进行了剥离并采用出站价进行结算，以及本期纳入合并报表范围的搅拌站数量有所减少，使得报告期运输费、职工薪酬、折旧费用和物料消耗等同比相应下降，此外恒发建材销售环节使用的铁路专用线资产折旧到期也使得本期固定资产折旧费用减少了186.95万元。
管理费用	20,302.96	24,352.33	-16.63%	主要是公司按照财会【2016】22号文的规定对“管理费用”中的税费(含矿产资源补偿费)自2016年5月1日起重分类列示在“税金及附加”项目，导致管理费用中税费金额下降，使得管理费用相应下降。
财务费用	1,787.49	1,937.77	-7.76%	系报告期除利息资本化的文福万吨线项目借款外的有息负债规模减少，使得计入损益的利息支出相应减少。
资产减值损失	-587.07	1,847.51	-131.78%	主要是根据广东省国土资源厅等出台《关于矿山地质环境治理保证金的管理办法》的规定，本期子公司惠州塔牌收到前期缴纳的生态环境恢复治理保证金并冲减前期已计提的减值准备777.86万元，以及上期丰顺构件计提了1,017.46万元固定资产减值准备
公允价值变动损益	15.03	493.39	-96.95%	主要是期末持有的证券公允价值变动损益减少所致

项 目	2016 年度	2015 年度	增减变动比例	变动原因
投资收益	3,411.27	3,919.11	-12.96%	
三、营业利润	60,061.19	50,336.74	19.32%	
营业外收入	808.85	1,506.84	-46.32%	主要是报告期政府补助减少所致
营业外支出	433.46	543.42	-20.23%	
四、利润总额	60,436.58	51,300.16	17.81%	
所得税费用	14,969.23	13,253.59	12.94%	主要是受报告期毛利率上升了 2.78 个百分点，利润总额同比上升了 17.81%，致使所得税费用相应增加。
五、净利润	45,467.34	38,046.57	19.50%	
(一) 归属于母公司所有者的净利润	45,423.02	38,098.67	19.22%	
(二) 少数股东损益	44.33	-52.10	-185.07%	主要是报告期归属于少数股东净利润增加所致
六、其他综合收益	472.66			
七、综合收益总额	45,940.00	38,046.57	20.75%	
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	45,895.67	38,098.67	20.47%	
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	44.33	-52.10	-185.07%	

3、现金流量表情况

单位：万元

项目	2016 年度	2015 年度	增减变动比例
经营活动现金流入小计	430,947.12	462,018.16	-6.73%
经营活动现金流出小计	333,841.42	357,159.25	-6.53%
经营活动产生的现金流量净额	97,105.70	104,858.91	-7.39%
投资活动现金流入小计	1,443,468.90	659,435.57	118.89%
投资活动现金流出小计	1,510,168.91	792,866.81	90.47%
投资活动产生的现金流量净额	-66,700.01	-133,431.24	-50.01%
筹资活动现金流入小计	72,450.50	58,884.39	23.04%
筹资活动现金流出小计	72,002.23	50,659.70	42.13%
筹资活动产生的现金流量净额	448.27	8,224.70	-94.55%
现金及现金等价物净增加额	30,853.96	-20,347.64	-251.63%

经营活动产生的现金流量净额同比下降 7.39%，主要是随报告期营业收入同比下降 5.34%而相应下降。

投资活动产生的现金流量净额同比下降 50.01%，主要是今年收到海南波莲基因股权转让款 4 亿元，减少了本期投资活动现金净流出，而上年同期则是支付了该投资款 4 亿元，增加了当期投资活动现金净流出；以及上年同期证券投资投入较多所致。

筹资活动产生的现金流量净额同比下降 94.55%，主要是报告期借入的借款净额减少所致。