

证券代码：002809

证券简称：红墙股份

公告编号：2017-35

广东红墙新材料股份有限公司 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

姓名	职务	内容和原因
----	----	-------

声明

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
-----------	-----------	-----------	--------

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 80,000,000 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），以资本公积金向全体股东每 10 股转增 5 股。

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	红墙股份	股票代码	002809
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	朱吉汉	程占省	
办公地址	广东省惠州市博罗县石湾镇科技产业园	广东省惠州市博罗县石湾镇科技产业园	
电话	0752-6113907	0752-6113907	
电子信箱	public@redwall.com.cn	public@redwall.com.cn	

2、报告期主要业务或产品简介

（一）公司主营业务概述

公司自成立以来，始终专注于混凝土外加剂行业，已成为集研发、生产、销售和技术服务为一体的混凝土外加剂专业制造商，是华南地区的混凝土外加剂行业龙头企业，连续六年被评为“中国混凝土外加剂企业综合十强”。

公司目前以萘系减水剂、聚羧酸系减水剂为主导产品，根据下游客户的实际需要提供定制化混凝土外加剂产品。报告期内，基于公司与华润水泥、各管桩制造企业的长期、稳定合作基础，公司还开展了部分水泥经销业务。公司向华润水泥投资有限公司购入水泥产品，少量加价后销售给客户之一宏基管桩。通过开展水泥经销业务，可以巩固与华润水泥及宏基管桩的

合作关系，也获取了少量利润，同时也加快了资金周转效率。

(二) 主要产品及其用途

公司以合成阶段所生产的萘系减水剂及聚羧酸系减水剂母液为基础，根据客户需求确定定制化配方，通过在母液中添加其他材料和水复配成不同浓度、具有差异化性能的外加剂最终产品。目前公司最终产品涵盖萘系减水剂、聚羧酸系减水剂、聚羧酸保塌保塑剂、聚萘保塌保塑剂、早强剂、缓凝剂、引气剂等各类外加剂。

公司产品主要应用于生产商品混凝土、预制混凝土构件、预拌砂浆等建材领域，是制造优质混凝土必不可少的材料，其作用主要体现在：①可以减少拌和用水量，改善新拌混凝土和硬化混凝土的工作性能；②可以节约水泥用量、提高活性掺合料用量、降低成本、缩短工期、提高建筑物的质量和使用寿命等，有助于节约资源和环境保护；③满足现代建筑工业对混凝土技术性能的要求，推动混凝土向着流态化和高性能方向发展。

基于为客户提供定制化产品方案的经营模式，以及完备的售前售后服务体系，公司与广大商品混凝土生产商、预制混凝土构件生产商建立了长期合作关系。主要客户包括华润水泥下属的多家全资或控股混凝土公司、三和管桩等众多行业内知名企业。

(三) 经营模式

公司拥有独立完整的采购、生产和销售体系，根据宏观经济形势、行业需求及公司自身经营需求独立开展生产运营。

1、采购模式

公司供应中心协同技术服务中心、生产中心严格按照ISO9001、GB/T19001质量管理体系，依据供应商产品的质量、价格、供应能力和运输等情况筛选主要原材料供应商，将符合条件的供应商评定为合格供应商，每次实际采购时通过询价方式从合格供应商中选取相关厂商并签订供货合同。

2、生产模式

公司目前采用以销定产的生产模式，根据客户需求确定产品定制化配方，并根据客户订购数量组织生产。公司的混凝土外加剂生产分为合成和复配两个阶段：合成阶段所产生的萘系减水剂母液及聚羧酸系减水剂母液通常只作为中间产品供复配使用；复配阶段则是通过添加其他辅料等制成液态最终产品，并对外销售。

3、销售模式

公司采用以技术为先导的营销策略，根据目标客户所使用的混凝土中各种材料的特性，对照配方数据库进行调配和多次试验，综合考虑客户使用成本制定出最适合客户混凝土原料的外加剂解决方案。公司最终结合对客户资信情况的调查结果，确定与客户的合作条件，建立合作关系。公司设立市场营销中心，在公司市场营销中心总监的直接管理下开展市场营销工作。公司的销售模式分直销和经销两类，目前公司产品以直销模式为主，经销模式为辅。

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

	2016 年	2015 年	本年比上年增减	2014 年
营业收入	436,923,437.48	448,950,890.54	-2.68%	543,453,328.07
归属于上市公司股东的净利润	66,136,102.72	82,584,202.36	-19.92%	80,742,291.76
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	62,253,288.77	78,933,203.38	-21.13%	76,875,867.39
经营活动产生的现金流量净额	90,157,225.98	63,930,619.49	41.02%	52,492,675.70
基本每股收益（元/股）	0.990	1.380	-28.26%	1.35
稀释每股收益（元/股）	0.990	1.380	-28.26%	1.35
加权平均净资产收益率	11.23%	21.38%	-10.15%	25.86%
	2016 年末	2015 年末	本年末比上年末增减	2014 年末
资产总额	1,018,744,696.38	503,193,732.73	102.46%	490,143,725.95
归属于上市公司股东的净资产	885,932,052.36	424,050,194.87	108.92%	349,865,992.51

(2) 分季度主要会计数据

单位：人民币元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
--	------	------	------	------

营业收入	76,279,202.89	116,408,873.04	114,206,700.50	130,028,661.05
归属于上市公司股东的净利润	13,047,953.38	21,079,513.16	15,326,894.44	16,681,741.74
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	11,610,991.88	19,020,830.46	15,196,328.47	16,425,137.96
经营活动产生的现金流量净额	-19,251,483.81	53,351,478.87	18,126,822.01	37,930,408.91

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	21,176	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	21,166	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	
刘连军	境内自然人	47.86%	38,288,700	38,288,700			
广东省科技创业投资有限公司	国有法人	15.00%	12,000,000	12,000,000			
深圳市富海灿阳投资发展有限公司	境内非国有法人	7.50%	6,000,000	6,000,000			
吴尚立	境内自然人	2.02%	1,616,800	1,616,800			
王宏宇	境内自然人	0.54%	433,000	433,000			
何元杰	境内自然人	0.31%	245,000	245,000			
王晨清	境内自然人	0.29%	235,000	235,000			
杨呈建	境内自然人	0.16%	131,500	131,500			
姚弘辉	境内自然人	0.16%	130,000	130,000	质押	110,000	
黄海燕	境内自然人	0.16%	130,000	130,000			
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。						
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无						

(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

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额（万元）	利率
------	------	------	-----	----------	----

(2) 公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

(3) 截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2016 年	2015 年	同期变动率
----	--------	--------	-------

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

公司作为混凝土外加剂的专业制造商，公司业务发展与固定资产投资（特别是基础设施建设和城市建设）发展密切相关，且受到我国经济发展速度和宏观调控政策综合影响。根据《2017年国务院政府工作报告》，“在过去的2016年中我国发展面临国内外诸多矛盾叠加、风险隐患交汇的严峻挑战”。受到错综复杂的国内外经济形势影响，2016年我国固定资产投资（不含农户）较2015年增长了8.1%，全年国内生产总值较2015年增长6.7%，总体呈现增幅持续放缓的趋势。在宏观经济增速放缓的严峻形势下，公司管理层主动采取措施，锐意进取，努力完成董事会所制定的年度经营目标。2016年，公司管理层主要开展了如下工作：

(一)实现公司股票成功上市，迈出了借助资本市场实现跨越式发展的坚实步伐

2016年4月8日，公司首次公开发行股票事项经中国证监会发审会审核通过，于2016年8月5日取得了中国证监会核准批文，并于2016年8月23日在深交所成功上市。公司本次发行股份数量为2000万股，实际募集资金净额为39,259.85万元。受此影响，公司2016年末资产总额达到101,874.47万元，较2015年增长102.46%；2016年末归属母公司所有者权益达到88,593.21万元，较2015年增长108.92%。通过首次公开发行股票，公司募集了业务发展所需要的资金，为公司持续健康发展提供了可靠的资

金保障。公司的财务结构和抗风险能力得到进一步优化、提高，公司的行业竞争力亦显著提升。

（二）锐意进取、积极开拓，努力完成董事会所制定的经营指标

受全国固定资产投资增速放缓的影响，公司下游商品混凝土行业的需求增长和投资扩张也受到了一定不利影响。同时，2016年原材料价格的普遍、快速上涨亦使得公司经营业绩面临不利挑战。2016年全年，公司累计销售萘系减水剂8.49万吨、聚羧酸系减水剂22.01万吨，合计30.5万吨，与2015年同比略下降。受到产品价格波动的影响，2016年公司累计实现营业收入43,692.34万元，较2015年度小幅下降2.68%；受到下游原材料采购价格上涨的影响，2016年营业成本为29,500.37万元，较2015年上涨2.93%，导致公司2016年综合毛利率较2015年下滑3.66%。受此影响，2016年全年公司累计实现净利润6,613.61万元，较2015年下降19.92%。

在此背景下，公司管理层在维持现有优质客户和“两广一闽”区域优势的基础上，努力开发新客户、新区域，并大力开拓公路、铁路等基础设施建设行业。2016年内，公司先后与惠州大亚湾华冠混凝土制品有限公司、上海麦斯特建工高科技建筑化工有限公司等客户达成更紧密的合作关系。同时，公司亦积极通过内部挖潜和外部聘任行业内知名人才、知名销售团队的方式，进军以武汉为首的华中区域和以贵阳为首的西南区域，着力实现跨区域发展和全国性布局。

（三）持续产品研发投入，提高公司产品竞争力

报告期内，公司在新产品研发方面保持了较高投入，全年累计研发投入金额1,633.60万元，占营业收入的比例达3.74%。2016年内，公司成功研发了应用于管桩的免蒸养聚羧酸减水剂HQ-6，应用于生产预拌砂浆的HQ-7砂浆聚羧酸减水剂及HQ-8砂浆缓凝时间调节剂，相关产品均属于行业内较为新型的外加剂，并已开始发挥经济效益，提高了公司产品的竞争力。与此同时，公司始终重视对知识产权的保护。2016年内，公司新申请专利9项，其中包括发明专利7项。截至目前，公司已取得及正在申请的专利已达75项。

（四）完善公司治理，优化内控建设，提升运营效率

公司以上市为契机，持续完善公司治理结构。公司根据相关法律法规的要求对《公司章程》进行修订，并在三会议事规则、信息披露管理、募集资金使用、相关决策制度等方面进行完善，已建立了符合上市公司治理规范的内控体系。

报告期内，公司还推动了ERP系统的搭建工作，并已于2016年4月上线运行，有效保障了公司财务体系和业务体系的规范运行。

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
萘系减水剂	98,305,120.17	16,040,581.43	31.18%	-9.53%	-28.92%	-5.18%
聚羧酸系减水剂	294,811,118.68	57,213,734.96	37.09%	-6.55%	-17.55%	-1.42%

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

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

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

(4) 对 2017 年 1-3 月经营业绩的预计

适用 不适用