

# 广东塔牌集团股份有限公司

## 2018 年度财务决算报告

2018年，公司在董事会的决策部署下，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。紧紧围绕水泥行业供给侧结构性改革，在行业水泥价格高位运行的情况下，加强市场营销管理，抓住市场有效需求，加大市场开拓力度；通过优化资源配置，努力化解原材料价格上涨等压力，强化指标管控和生产运行管理，提升经营质量；继续优化混凝土产业布局，加快处置协同效应较差的搅拌站点。文福万吨线项目第一条生产线建成投产后，加强内部协调，推进精细化管理，短期内实现了达产达标。在水泥行业经济效益创历史新高的大环境下，并受益于公司文福万吨线项目一期产能的释放，公司实现了量价齐升的良好局面，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，取得了有史以来最好的经营业绩。

公司 2018 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[2019]第 ZI10027 号标准无保留意见的审计报告。现将 2018 年度财务决算有关情况报告如下：

### 一、2018 年度财务工作总结

2018 年，在集团公司董事会和管理层的正确领导下，财务团队紧紧围绕公司五年发展规划和年度经营目标，认真组织做好会计核算、财务管理工作，努力提高财务工作质量和财务服务水平，为公司的经营管理和决策提供了准确的财务信息数据和优质的财务服务。报告期内，公司财务部门主要开展了以下工作：

1、加强团队建设，优化内部管理体制，不断提高财务服务水平。2018 年通过人才选拔和岗位轮换，逐步打造一支业务素质过硬、学习能力好、风险意识强、人才梯队合理的财务队伍；加强重要业务节点和关键岗位的把控，有效地降低财务风险，持续为公司的经营管理提供更加优质和有价值的财务服务。

2、持续夯实会计基础工作，促进企业持续规范运作和健康发展。做好会计基础工作，加强会计监督力度，从源头上控制数据的真实、合规、合法和完整，不断提升会计核算质量和财务信息质量、有效防范舞弊行为的发生，及时发现和纠正企业

经营过程中出现的各种问题，保证企业持续规范运作和健康发展。

3、做好会计核算和定期报告编制工作，不断提高信息披露质量。在日常会计核算工作中，严格要求会计人员认真执行企业会计准则及公司财务制度的相关规定，认真组织做好会计核算，努力提高会计核算质量；按照上市公司信息披露的相关要求组织人员认真做好定期报告编制工作，不断提升信息披露质量。

4、认真做好纳税工作管理，积极防范和应对税收风险。加强税收政策的学习和培训，落实对纳税事项的复核和检查工作，切实防范和化解涉税风险；做好增值税税率下调的衔接工作，充分利用税收优惠政策，合理降低企业税负。

5、加强资金管理，提高资金的使用效率和经济效益。认真做好全集团资金统筹管理工作，不断地提高资金使用效率，确保资金安全、受控；认真做好募集资金的使用管理工作，确保募集资金使用合规、合法；积极做好暂时闲置的自有资金和募集资金的理财工作，努力提高存放效益。

## 二、2018年度财务完成情况

2018年，水泥行业继续推进供给侧结构性改革，围绕去产能、补短板、调结构，在节能减排、错峰生产、优化产能结构和加强产能置换等多个政策的实施与推动下，水泥的产能释放受到控制。我国水泥供求关系持续改善，水泥市场价格高位稳定运行，使得2018年水泥行业利润创造了历史最高水平。2018年全国累计水泥产量21.77亿吨，同比增长3%，水泥行业实现利润1,546亿元，同比增长1.1倍。（数字来源：数字水泥网·国家统计局）

2018年，公司实现水泥产量1,806.68万吨，较上年同期增长了17.40%；实现水泥销量1,795.29万吨，较上年同期增长了15.74%；报告期公司实现营业收入663,034.25万元，较上年同期增长了45.27%；实现归属于上市公司股东的净利润172,311.29万元，较上年同期增长了139%，超额完成了2018年度生产经营计划中净利润9亿元的目标，并且远好于行业效益同比增幅（110%）。

## 三、2018年度主要会计数据和财务指标

项目	2018年	2017年	本年比上年增减(%)
营业收入(万元)	663,034.25	456,408.25	45.27%
归属于上市公司股东的净利润(万元)	172,311.29	72,097.70	139.00%

项目	2018 年	2017 年	本年比上年增减(%)
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(万元)	162,045.82	68,088.57	137.99%
经营活动产生的现金流量净额(万元)	261,563.56	95,350.19	174.32%
基本每股收益(元/股)	1.4457	0.7635	89.35%
稀释每股收益(元/股)	1.4457	0.7635	89.35%
加权平均净资产收益率(%)	20.01%	13.36%	6.65%
	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减(%)
资产总额(万元)	1,094,291.66	979,223.78	11.75%
归属于上市公司股东的所有者权益(万元)	897,567.11	818,058.78	9.72%

上述财务数据表明，公司 2018 年度主要财务数据指标较 2017 年度出现较大幅度提升，主要是得益于行业形势的持续向好、公司产能规模的增长以及管理效率的提升，2018 年度公司水泥销售实现量价齐升，特别是水泥销售价格同比大幅上涨，使得公司营业收入同比大幅增长了 45.27%，经营活动产生的现金流量净额同比上升了 174.32%，归属于上市公司股东的净利润大幅增长了 139%，并使得报告期内加权平均净资产收益率同比上升了 6.65 个百分点。

#### 四、财务状况和经营成果及现金流量分析

##### 1、资产负债表情况

2018 年末，公司资产总额为 1,094,291.66 万元，比上年末上升了 11.75%；负债总额为 196,015.26 万元，比上年末上升了 22.19%；合并报表的资产负债率为 17.91%，比上年末上升了 1.53 个百分点。从资产负债构成来看，非流动资产增长比较明显，主要是证券基金产品的投资增加以及文福万吨线项目二期投入增加所致。

以下为公司 2018 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	2018 年末	2017 年末	增减比例	变动原因
货币资金	147,205.42	99,705.61	47.64%	主要是报告期内水泥销售量价齐升，销货款回笼情况好
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	35,071.62	19,409.69	80.69%	主要是证券投资增加和整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的结构存款增加所致
应收票据及应收账款	15,541.10	41,841.12	-62.86%	主要是报告期以银行承兑汇票方式结算的销货款减少使得期末应收票据大幅减少，以及应收账款收回减少所致

项目	2018 年末	2017 年末	增减比例	变动原因
预付账款	3,848.94	2,151.23	78.92%	主要是预付熟料款及备品配件款增加所致
其他应收款	2,065.07	1,677.69	23.09%	主要是委托经营搅拌站的投资回报款项收回所致
存货	52,721.37	46,820.99	12.60%	
一年内到期的非流动资产	3,318.35	569.50	482.68%	系一年内到期的股权转让款增加所致
其他流动资产	283,114.61	284,636.42	-0.53%	
<b>流动资产合计</b>	<b>542,886.48</b>	<b>496,812.24</b>	<b>9.27%</b>	
可供出售金融资产	59,203.33	28,907.46	104.80%	主要是证券基金产品的投资增加所致
长期应收款	5,906.73	1,542.30	282.98%	系本期采用分期收款方式处置了部分合营搅拌站,使得期限在一年以上的应收股权转让款增加所致
长期股权投资	49,117.02	48,000.40	2.33%	
投资性房地产	1,095.78	1,155.10	-5.14%	
固定资产	286,023.19	268,682.69	6.45%	
在建工程	34,194.61	40,447.22	-15.46%	
无形资产	65,537.57	65,540.77	0.00%	
商誉	0.00	4.48	-100.00%	系本期对外出售全资孙公司全南鼎盛的全部股权,相应冲减原收购时确认的商誉
长期待摊费用	23,804.64	15,410.07	54.47%	主要是矿山扩建剥离费用及征租地费用增加所致
递延所得税资产	6,262.12	5,961.25	5.05%	
其他非流动资产	20,260.19	6,759.79	199.72%	主要是预付的文福万吨线项目二期设备款增加所致
<b>非流动资产合计</b>	<b>551,405.18</b>	<b>482,411.53</b>	<b>14.30%</b>	
<b>资产总计</b>	<b>1,094,291.66</b>	<b>979,223.77</b>	<b>11.75%</b>	
短期借款	0.00	2,000.00	-100.00%	系借款到期偿还所致
应付票据及应付账款	98,525.39	79,397.29	24.09%	
预收账款	27,562.64	30,237.69	-8.85%	
应付职工薪酬	20,585.75	14,580.57	41.19%	系期末计提的奖金及按 2018 年薪酬激励计划计提的激励薪酬增加所致
应交税费	28,861.30	19,288.16	49.63%	主要是四季度经济效益同比大幅增加,使得按季申报缴纳的应交企业所得税大幅增加所致
其他应付款	6,028.41	7,357.74	-18.07%	
其他流动负债	864.86	954.78	-9.42%	
<b>流动负债合计</b>	<b>182,428.35</b>	<b>153,816.23</b>	<b>18.60%</b>	
长期借款				
预计负债	3,935.23	248.01	1486.72%	系矿山的弃置费用

项目	2018 年末	2017 年末	增减比例	变动原因
递延收益	5,479.58	6,215.75	-11.84%	
递延所得税负债	4,172.10	141.55	2847.44%	系期末持有证券的浮亏增加和报告期固定资产加速折旧金额增加,使得确认的递延所得税负债相应增加所致
<b>非流动负债合计</b>	<b>13,586.91</b>	<b>6,605.32</b>	<b>105.70%</b>	
<b>负债合计</b>	<b>196,015.26</b>	<b>160,421.55</b>	<b>22.19%</b>	
实收资本	119,227.50	119,227.50	0.00%	
资本公积	373,550.95	373,550.95	0.00%	
减:库存股	3,150.76	0.00	100.00%	系本期回购了公司股份,用于员工持股计划
其他综合收益	-4,025.63	424.66	-1047.97%	系证券投资的浮亏增加所致
专项储备	7,779.60	7,179.71	8.36%	
盈余公积	50,182.75	33,395.97	50.27%	系报告期的净利润增加,相应计提的盈余公积金增加所致
未分配利润	354,002.70	284,279.99	24.53%	
归属于母公司所有者权益合计	897,567.11	818,058.78	9.72%	
少数股东权益	709.29	743.44	-4.59%	
<b>所有者权益合计</b>	<b>898,276.40</b>	<b>818,802.23</b>	<b>9.71%</b>	
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>1,094,291.66</b>	<b>979,223.78</b>	<b>11.75%</b>	

## 2、利润表情况

(单位:万元)

项目	2018 年度	2017 年度	增减比例	变动原因
<b>一、营业总收入</b>	<b>663,034.25</b>	<b>456,408.25</b>	<b>45.27%</b>	
其中:营业收入	663,034.25	456,408.25	45.27%	主要是得益于报告期水泥价格和销售量同比分别上升 26.52%、15.74%的叠加影响所致
<b>二、营业总成本</b>	<b>448,632.85</b>	<b>364,869.59</b>	<b>22.96%</b>	
其中:营业成本	395,528.49	321,687.06	22.95%	
税金及附加	9,611.83	6,769.83	41.98%	主要是报告期水泥销售量价齐升使得附加值显著上升,使得应缴增值税的大幅增加,导致应缴相关附加税费的大幅增加;水泥产量上升导致耗用自产石灰石相应增加,应缴资源税相应增加;以及列支期初新开征的环境保护税的影响
销售费用	10,890.36	9,404.48	15.80%	主要是报告期外购水泥包装袋增加使得包装费相应增加,以及混凝土搅拌站按到工地价结算的销量增加使得运输费用相应增加
管理费用	32,145.37	25,898.91	24.12%	主要是报告期按 2018 年薪酬激励计划

项 目	2018 年度	2017 年度	增减比例	变动原因
				计提的激励奖金同比大幅增加，以及矿山剥离费用和征租地费用等长期待摊费用的摊销增加所致
研发费用	306.67	326.09	-5.96%	
财务费用	-1,390.03	-221.82	526.65%	主要是报告期存款利息收入大幅增加所致
资产减值损失	1,540.17	1,005.03	53.25%	主要是应收款项计提的坏账准备增加所致
加：其他收益	1,096.67	810.41	35.32%	主要是报告期与企业日常活动相关的政府补助摊销金额增加所致
投资收益	11,426.95	6,140.98	86.08%	主要是报告期理财产品收益增加所致
公允价值变动收益	3,622.37	-1,189.07	-404.64%	主要是以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动影响
资产处置收益	77.60	5.21	1389.44%	系报告期固定资产的处置收益增加所致
<b>三、营业利润</b>	<b>230,624.99</b>	<b>97,306.19</b>	<b>137.01%</b>	
加：营业外收入	246.70	88.76	177.94%	主要是报告期内无需再支付应付款项转入增加所致
减：营业外支出	1543.83	977.23	57.98%	主要是报告期赞助支出及固定资产报废损失增加所致
<b>四、利润总额</b>	<b>229,327.86</b>	<b>96,417.72</b>	<b>137.85%</b>	
减：所得税费用	56,927.71	24,247.37	134.78%	主要是受报告期营业收入同比增长了45.27%和综合毛利率同比上升了10.83个百分点的叠加影响，利润总额同比上升了137.85%，致使所得税费用相应增长
<b>五、净利润</b>	<b>172,400.15</b>	<b>72,170.35</b>	<b>138.88%</b>	
归属于母公司所有者的净利润	172,311.29	72,097.70	139.00%	主要是得益于营业收入大幅增长和毛利率显著上升的影响，利润总额同比上升了137.85%，归属于母公司股东的净利润相应增长
少数股东损益	88.85	72.64	22.32%	
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-4,450.29</b>	<b>-47.99</b>	<b>9173.37%</b>	
<b>七、综合收益总额</b>	<b>167,949.85</b>	<b>72,122.35</b>	<b>132.87%</b>	
归属于母公司所有者的综合收益总额	167,861.00	72,049.71	132.98%	
归属于少数股东的综合收益总额	88.85	72.64	22.32%	

### 3、现金流量表情况

(单位：万元)

项目	2018 年度	2017 年度	增减变动比例
经营活动现金流入小计	795,502.96	527,483.16	50.81%
经营活动现金流出小计	533,939.40	432,132.97	23.56%
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>261,563.56</b>	<b>95,350.19</b>	<b>174.32%</b>
投资活动现金流入小计	3,111,504.07	2,039,790.88	52.54%
投资活动现金流出小计	3,313,207.90	2,309,371.92	43.47%
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-201,703.83</b>	<b>-269,581.04</b>	<b>25.18%</b>
筹资活动现金流入小计	0.00	312,700.00	-100.00%
筹资活动现金流出小计	91,146.37	106,647.11	-14.53%
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-91,146.37</b>	<b>206,052.89</b>	<b>-144.23%</b>
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-31,286.64</b>	<b>31,822.04</b>	<b>-198.32%</b>

报告期经营活动产生的现金流量净额为 261,563.56 万元，同比上升 174.32%，主要是报告期水泥销售量价齐升，盈利能力大幅上升，销售收现同比大幅增长，使得经营活动现金流相应大幅增长所致。

报告期投资活动产生的现金流量净额为-201,703.83 万元，同比上升 25.18%，主要是报告期理财投资同比减少所致。

报告期筹资活动产生的现金流量净额为-91,146.37 万元，同比下降 144.23%，主要是本期分派现金红利同比大幅增加了 67,014.03 万元，以及上年同期有 29.67 亿元非公开发行股票募集资金到位。