

广东塔牌集团股份有限公司

2019 年度财务决算报告

2019年，在公司董事会的正确领导和高管团队带领及全体员工的共同努力下，公司围绕节能降耗减排、生产自动化和资源综合利用，积极响应国家环保政策，落实企业环保主体责任，重点推进绿色企业、智能企业和一级安标建设，探索绿色发展新路径。大力实施创新驱动，促进产业转型升级。加快募投项目——文福万吨线项目二期建设。努力克服上半年雨水明显偏多和环保严控、资源严管、运输标载等诸多困难，受益于行业的高景气度，企业保持稳健发展态势，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实现了小幅增长。

公司 2019 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[2020]第 ZI10033 号标准无保留意见的审计报告。现将 2019 年度财务决算有关情况报告如下：

一、2019 年度财务工作总结

2019 年，财务管理中心在公司董事会、党委和管理层的正确领导下，紧紧围绕公司的年度生产经营目标，认真组织做好会计核算、成本管控、资金管理、纳税管理等各项工作，努力提高财务管理水平，为公司各项经营决策提供准确的财务信息数据及管理建议。报告期内，公司财务部门主要开展了以下工作：

1、夯实会计基础工作，加强会计监督，加大财务人员外出培训力度，有针对性地提高重点岗位人员的业务素质和视野，促进会计核算质量提高，保证财务信息真实、完整；积极应对新会计准则变化带来的挑战，做好新旧准则的衔接实施工作；认真做好定期报告编制工作，不断提升信息披露质量。

2、加强税收法规政策的学习和研究，设置专门税务管理岗位，细化纳税业务管控，积极应对国家税务总局千户集团税务风险排查工作，防范和化解涉税风险。做好各项减税降费的享受工作，特别是增值税税率下调的相关完善协调工作，尽享国家减税降费之红利。

3、认真做好资金统筹管理工作及募集资金使用管理工作，加强金融政策的学习，特别是金融去杠杆出现的风险问题，提高风险意识，完善资金管控措施，保证资金安全和有序使用；做好闲置资金的理财工作，甄别好产品风险，提高资金回报率。

4、加强成本管控，制订科学合理的成本考核指标，调动各子公司降本增效的积极性；认真做好财务分析工作，发挥大数据对经营决策的支撑作用，精准提出各项管理建议，如针对辅助材料价格上涨过快的势头，建议及时出台应对措施；加强应收款项管理，加快资金回笼。

二、2019 年度财务完成情况

2019 年，我国基建投资保持低速平稳增长，基础设施补短板项目持续推进，房地产开发投资增速继续保持快速增长，支撑了全年水泥需求量持续向好。2019 年水泥需求和供给收缩均有超预期表现，产能过剩矛盾得到了明显缓解。行业“量价齐升”的表现，以及国务院出台了一系列减税降费、支持实体经济发展的政策措施，推动水泥行业效益继续增长。2019 年全国累计水泥产量 23.3 亿吨，同比增长 6.1%，预计全年水泥行业实现利润总额 1,867 亿元，同比增长 19.6%，创历史新高（数据来源：数字水泥网）。

2019年，公司实现水泥产量1,928.38万吨、销量1,939.12万吨，较上年同期分别上升了6.74%、8.01%；实现营业收入689,070.24万元，较上年同期增长了3.93%；实现归属于上市公司股东的净利润173,347.92万元，较上年同期小幅增长了0.60%，完成年度净利润目标20亿元的86.67%，未能全面完成年度目标。

三、2019 年主要会计数据和财务指标

项目	2019 年度	2018 年度	本年比上年增减(%)
营业收入(万元)	689,070.24	663,034.25	3.93%
归属于上市公司股东的净利润(万元)	173,347.92	172,311.29	0.60%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(万元)	149,095.64	162,045.82	-7.99%
经营活动产生的现金流量净额(万元)	207,772.46	261,563.56	-20.57%
基本每股收益(元/股)	1.4574	1.4457	0.81%
稀释每股收益(元/股)	1.4574	1.4457	0.81%
加权平均净资产收益率(%)	18.42%	20.01%	-1.59%
	2019 年末	2018 年末	本年末比上年末增减(%)
资产总额(万元)	1,175,202.27	1,094,291.66	7.39%
归属于上市公司股东的所有者权益(万元)	978,262.25	897,567.11	8.99%

上述财务数据表明，公司 2019 年度主要财务数据指标较 2018 年度出现小幅度提

升，主要是得益于第四季度以来天气好转叠加赶工期，前期受雨水天气和环保原因压制的区域水泥市场需求迎来集中爆发，水泥价格大幅上涨，第四季度公司水泥销售实现了量价齐升，盈利能力显著增强，扭转了前三季度水泥盈利水平同比大幅下滑的势头，缩小了与行业效益正增长的差距。同时，叠加新金融工具准则的实施和年末股指回升的影响，公司所持证券、基金类金融资产公允价值变动增加，增厚了业绩，使得报告期归属于上市公司股东的净利润实现了小幅增长。报告期公司加权平均净资产收益率同比下降了 1.59 个百分点，主要是报告期归属于上市公司股东的净资产同比增加所致。

四、财务状况和经营成果及现金流量分析

1、合并资产负债表情况

2019 年末，公司资产总额为 1,175,202.27 万元，比上年末上升了 7.39%，主要是报告期文福万吨线项目二期投入增加所致；负债总额为 195,993 万元，比上年末下降了 0.01%；归属于上市公司股东的所有者权益 978,262.25 万元，比上年末上升 8.99%，主要来源于报告期实现的归属于上市公司股东的净利润。合并报表的资产负债率为 16.68%，比上年末下降了 1.24 个百分点。

以下为公司 2019 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	2019 年末	2018 年末	增减比例	变动原因
货币资金	128,675.50	147,205.42	-12.59%	
交易性金融资产	260,783.00		100.00%	报告期按新金融工具准则将“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”调整至“交易性金融资产”列示，以及将部分不符合本金加利息的合同现金流量特征的结构存款和理财产品从“其他流动资产”调整至“交易性金融资产”列示；并受股指回升的影响，所持金融资产的公允价值变动增加
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		35,071.62	-100.00%	报告期按新金融工具准则将该项目调整至“交易性金融资产”列示
应收票据	11,095.35	10,149.77	9.32%	
应收账款	4,069.73	5,391.33	-24.51%	
预付账款	4,143.64	3,848.94	7.66%	
其他应收款	928.73	2,065.07	-55.03%	主要是应收混凝土搅拌站企业股权转让款在报告期内收回所致

项目	2019 年末	2018 年末	增减比例	变动原因
存货	46,291.80	52,721.37	-12.20%	
一年内到期的非流动资产	6,936.09	3,318.35	109.02%	主要是期末将一年内到期的债权投资和长期应收款重分类在本项目列示增加所致
其他流动资产	65,378.09	283,114.61	-76.91%	报告期按新金融工具准则将部分不符合本金加利息的合同现金流量特征的结构性存款和理财产品从“其他流动资产”调整至“交易性金融资产”列示,以及将期限在一年以上符合本金加利息的合同现金流量特征的理财产品重分类至“债权投资”列示
流动资产合计	528,301.93	542,886.48	-2.69%	
债权投资	8,000.00		100.00%	主要是期限在一年以上符合本金加利息的合同现金流量特征的理财产品增加所致
可供出售金融资产		59,203.33	-100.00%	报告期按新金融工具准则将“可供出售金融资产”调整至“交易性金融资产”、“其他权益工具投资”列示
长期应收款		5,906.73	-100.00%	主要是期末将一年内到期的应收股权转让款重分类至“一年内到期的非流动资产”项目列示
长期股权投资	49,657.82	49,117.02	1.10%	
其他权益工具投资	4,590.57		100.00%	报告期按新金融工具准则,公司将部分股权投资指定为“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”并在该项目列示
其他非流动金融资产	79,946.44		100.00%	系预计持有期限在一年以上的交易性金融资产
投资性房地产	1,036.46	1,095.78	-5.41%	
固定资产	287,034.60	286,023.19	0.35%	
在建工程	105,199.34	34,194.61	207.65%	主要是文福万吨线项目二期投入增加所致
无形资产	65,861.89	65,537.57	0.49%	
长期待摊费用	32,190.08	23,804.64	35.23%	主要是矿山扩建剥离费用、征租地费用和基础设施建设费用增加所致
递延所得税资产	4,499.24	6,262.12	-28.15%	
其他非流动资产	8,883.90	20,260.19	-56.15%	主要是预付的设备到货后转入在建工程所致
非流动资产合计	646,900.34	551,405.18	17.32%	
资产总计	1,175,202.27	1,094,291.66	7.39%	
应付账款	86,739.48	98,525.40	-11.96%	
预收账款	24,190.73	27,562.64	-12.23%	
应付职工薪酬	29,909.47	20,585.74	45.29%	主要是期末计提的年度激励薪酬增加所致
应交税费	30,895.76	28,861.30	7.05%	
其他应付款	5,648.75	6,028.41	-6.30%	

项目	2019 年末	2018 年末	增减比例	变动原因
其他流动负债		864.86	-100.00%	系按财会〔2019〕6号的要求，一年内摊销的递延收益在“递延收益”项目列示
流动负债合计	177,384.19	182,428.35	-2.77%	
预计负债	4,421.19	3,935.23	12.35%	
递延收益	6,083.74	5,479.58	11.03%	
递延所得税负债	8,103.87	4,172.10	94.24%	系报告期末持有证券资产的浮盈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
非流动负债合计	18,608.80	13,586.91	36.96%	
负债合计	195,992.99	196,015.26	-0.01%	
股本	119,227.50	119,227.50	0.00%	
其他权益工具				
资本公积	373,767.73	373,550.95	0.06%	
减：库存股	8,820.20	3,150.76	179.94%	系报告期回购的公司股份增加，回购股份计划用于公司员工持股计划
其他综合收益	-593.32	-4,025.62	-85.26%	主要是新金融工具准则下，原通过“可供出售金融资产”项目核算的金融资产已调整至“交易性金融资产”列示，相应的该类金融资产公允价值变动损益不再在本项目反映
专项储备	7,798.38	7,779.59	0.24%	
盈余公积	65,767.82	50,182.75	31.06%	
未分配利润	421,114.35	354,002.70	18.96%	
归属于母公司所有者权益合计	978,262.25	897,567.11	8.99%	
少数股东权益	947.02	709.29	33.52%	系报告期少数股东投入资本增加所致
所有者权益合计	979,209.28	898,276.40	9.01%	
负债和所有者权益总计	1,175,202.27	1,094,291.66	7.39%	

2、合并利润表情况

(单位：万元)

项目	2019 年度	2018 年度	增减比例	变动原因
一、营业总收入	689,070.24	663,034.25	3.93%	
其中：营业收入	689,070.24	663,034.25	3.93%	
二、营业总成本	490,450.99	447,092.69	9.70%	
其中：营业成本	429,475.68	395,528.49	8.58%	

项目	2019年度	2018年度	增减比例	变动原因
税金及附加	9,597.59	9,611.83	-0.15%	
销售费用	9,710.79	10,890.36	-10.83%	主要是运输费下降造成的，具体原因是由于以到货价结算的重点工程水泥供应量和预拌混凝土减少，运输费用相应减少；其次是年中处置了孙公司丰顺构件和上年底处置部分全资搅拌站后，纳入合并范围企业的减少，使得运输费用同比相应减少
管理费用	43,366.00	32,145.37	34.91%	主要是报告期计提年度激励薪酬同比大幅增加，以及矿山扩建（剥离费用、征租地费用、基础设施建设费用等）导致的长期待摊费用的摊销增加所致
研发费用	618.64	306.67	101.73%	主要是报告期研发人工费用增加所致
财务费用	-2,317.71	-1,390.03	66.74%	主要是报告期存款利息收入增加所致
加：其他收益	1,112.02	1,096.67	1.40%	
投资收益	24,960.41	11,426.95	118.43%	主要是报告期证券投资收益增加和转让孙公司丰顺构件股权产生的收益增加所致
公允价值变动益	10,049.71	3,622.37	177.43%	主要是交易性金融资产的公允价值变动所致
信用减值损失	624.14		100.00%	按新金融工具准则，期初起应收账款等金融资产减值准备计提方法从“已发生损失法”调整为“预期信用损失法”并在该项列示，系报告期确认的应收款项坏账准备
资产减值损失	-1,235.47	-1,540.17	-19.78%	
资产处置收益	-72.61	77.60	-193.57%	系报告期固定资产的处置损失增加所致
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	234,057.45	230,624.98	1.49%	
加：营业外收入	345.51	246.7	40.05%	主要是固定资产毁损报废收益和罚款净收入增加所致
减：营业外支出	3,670.18	1,543.83	137.73%	主要是报告期公益性捐赠增加所致
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	230,732.78	229,327.85	0.61%	
减：所得税费用	57,294.12	56,927.71	0.64%	
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	173,438.66	172,400.14	0.60%	
归属于母公司所有者的净利润	173,347.92	172,311.29	0.60%	
少数股东损益	90.73	88.85	2.12%	
六、其他综合收益的税后净额	-1,245.20	-4,450.29	-72.02%	
七、综合收益总额	172,193.45	167,949.85	2.53%	
归属于母公司所有者的综合收益总额	172,102.72	167,861.00	2.53%	
归属于少数股东的综合收益总额	90.73	88.85	2.12%	

3、合并现金流量表情况

(单位: 万元)

项目	2019 年度	2018 年度	增减变动比例
经营活动现金流入小计	792,033.12	795,502.96	-0.44%
经营活动现金流出小计	584,260.67	533,939.40	9.42%
经营活动产生的现金流量净额	207,772.45	261,563.56	-20.57%
投资活动现金流入小计	2,528,165.58	3,111,504.07	-18.75%
投资活动现金流出小计	2,584,335.66	3,313,207.90	-22.00%
投资活动产生的现金流量净额	-56,170.08	-201,703.83	-72.15%
筹资活动现金流入小计	3,027.80	0.00	100.00%
筹资活动现金流出小计	95,856.28	91,146.37	5.17%
筹资活动产生的现金流量净额	-92,828.48	-91,146.37	1.85%
现金及现金等价物净增加额	58,773.89	-31,286.64	-287.86%

报告期经营活动产生的现金流量净额为 207,772.46 万元, 同比下降 20.57%, 系受水泥销售价格下降和水泥销售成本上升的影响, 报告期公司水泥盈利能力同比有所下降, 水泥成本上升使报告期采购付现同比较大幅度增加, 并叠加增值税税率下调导致销售商品收现的减少和支付给职工的现金增加, 导致了经营活动净现金流量同比下降。

报告期投资活动产生的现金流量净额为-56,170.08 万元, 付现同比下降 72.15%, 主要是报告期部分理财产品到期后不再续做, 减少了投资支付的现金。

报告期筹资活动产生的现金流量净额为-92,828.48 万元, 付现同比上升 1.85%, 主要是报告期分派现金红利增加所致。