海南焱昌建材股份有限公司
之
股份转让说明书

保荐机构

海南中尚投资管理股份有限公司

二零一七年二月

由 扫描全能王 扫描创建

海南焱昌建材股份有限公司
之
股份转让说明书

保荐机构

海南中尚投资管理股份有限公司

二零一七年二月

由 扫描全能王 扫描创建

目　录

释　义 1
一、普通术语 1
二、专业术语 2
第一章　声明 3
第二章　风险及重大事项提示 3
第三章　推荐情况 5
一、本次挂牌的保荐机构 5
二、律师事务所 5
三、审计机构 5
四、股权挂牌交易场所 5
五、股权托管机构 6
第四章　股份挂牌情况 7
一、挂牌交易股份基本情况 7
二、持股及受限情况 7
第五章　公司基本情况 8
一、基本情况 8
二、公司的历史沿革 8
三、主要股东情况 10
四、员工情况 12
五、公司的组织结构 14
第六章 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员 17
一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况 17
二、公司与其董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签订的协议以及为稳定上述人员已采取或拟采取的措施； 19
三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况 19
第七章　公司业务和技术 20
一、业务情况 20
三、所处行业基本情况 27
四、公司面临的主要竞争状况 35
五、公司商业模式 36
六、知识产权和非专利技术 37
七、公司研发情况 37
八、主要供应商及客户情况 38
第八章　公司的发展目标及其风险因素 41
一、未来两年内的发展目标 41
二、公司面临的风险 41
第九章 公司治理 44
一、公司股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况 44
二、关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明 45
三、日常经营管理制度的建设及执行情况 45
四、公司及控股股东、实际控制人最近两年及一期违法违规及受处罚的情况 46
五、公司独立性 46
六、同业竞争情况 47
七、公司最近两年及一期内资金占用和对外担保情况及相关制度安排 50
八、董事、监事、高级管理人员情况 50

由 扫描全能王 扫描创建

第十章 公司财务状况 52
一、审计意见类型及财务报表编制基础 52
二、最近两年一期财务报表 52
三、主要会计政策及会计估计变更情况 56
四、报告期内主要会计数据及指标分析 67
五、利润形成情况 71
六、主要资产情况 74
七、负债情况 80
八、股东权益 81
九、关联方及关联交易 82
十、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项 83
十一、资产评估情况 84
十二、利润分配政策及报告期利润分配情况 84
第十一章 声明及备查文件 85
一、董事、监事、高级管理人员声明 85
二、备查文件 86

由 扫描全能王 扫描创建

释 义

本股份转让说明书中，除特别说明外，下列简称具有如下特定含义：

一、普通术语

焱昌股份、焱昌建材、股份公司、公司	指	海南焱昌建材股份有限公司
焱昌有限、有限公司	指	海南焱昌建材有限公司
股东大会	指	除有前缀外，均指海南焱昌建材股份有限公司股东大会
董事会	指	除有前缀外，均指海南焱昌建材股份有限公司董事会
监事会	指	除有前缀外，均指海南焱昌建材股份有限公司监事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
保荐机构	指	海南中尚投资管理股份有限公司
律师事务所	指	海南维特律师事务所
会计师事务所	指	海南立信长江会计师事务所
股份转让说明书	指	海南焱昌建材股份有限公司股份转让说明书
审计报告	指	立信会审字[2019]第 1002 号
报告期	指	2014 年度、2015 年度以及 2016 年 1-9 月
公司章程	指	根据上下文所需，指当时有效的《海南焱昌建材股份有限公司章程》
元 / 万元	指	人民币元 / 人民币万元
三亚盛泽	指	三亚盛泽建材有限公司
三亚中森	指	三亚中森贸易有限公司

由 扫描全能王 扫描创建

二、专业术语

保坍性	指	添加外加剂的混凝土坍落度的经时保持能力
耐久性	指	混凝土抵抗环境介质作用并长期保持其原设计的使用性能和外观完整性，从而维持混凝土结构的安全、正常使用的能力
耐水性	指	材料长期在饱和水或流动水流长期作用条件下而不被破坏、强度及自身重量也无明显降低的性质
保水性	指	拌和物具有良好的含蓄水分并使其一定时间段内不易泌出的能力
和易性	指	混凝土在生产、运输及浇筑等工序过程中能够容易操作并获得质量均匀、成型密实的混凝土结构的性能

由 扫描全能王 扫描创建

第一章　声明

本公司董事会已批准本股份转让说明书，全体董事承诺其中不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

第二章　风险及重大事项提示

本公司提醒投资者应认真阅读本股份转让说明书全文，并特别注意下列重大风险提示。

1、原材料价格波动风险

原材料成本是公司最重要的生产成本，报告期内，原料成本占主营业务成本的85%以上，虽然一直以来公司通过集中采购、优化生产配方、加强生产管理等手段，节约原材成本，降低原料价格变动对生产成本的影响，若公司原料精细化工价格上涨过快，将会对公司的毛利率水平产生重大不利影响。

2、宏观经济波动产生的影响

公司业务的下游是各类商业混凝土生产商、商砼；而混凝土的需求来自各工程建设项目，包括政府投资的各类基础设施建设、房地产建设等；但上述建设项目的规模往往和政府的宏观经济政策息息相关，如政政府为刺激经济的发展，各级政府往往会大力推动基础设施的建设，房地产行业的投资也会随之增长，带动混凝土的产量和销量迅猛增长，若宏观经济下滑，未来的经济政策发生变化，工程项目投资的减少，必然会影响混凝土用量的减少，进而影响混凝土外加剂的产量。

3、应收账款无法回收的风险

由 扫描全能王 扫描创建

工程建设领域，建设单位一般会要求施工方垫资进行建设或融资进行建设，与施工方的结算都存在一定的周期，且建设周期长，混凝土生产商与施工方的结算也存在一定的周期，因此，公司做为混凝土行业的上游，在与下游混凝土生产商也会存在一定的账期，若建设单位的资金到位不及时或资金周转出现问题，也会间接影响公司应收账款的回收，可能会出现应收账款无法如期回收，甚至坏账损失的风险。

4、产品价格波动风险

公司所处的行业竞争对手数量多，且大多数中小型企业，市场竞争激烈，对产品的利润空间构成较大的压力。若市场竞争进一步加剧，中小型企业为抢夺市场份额，可能会出现价格战等恶性竞争，从而导致混凝土外加剂价格下行的风险，从而影响公司的营收和利润的下降。

5、受到环保处罚的风险

公司属于建材添加剂生产企业，不属于危险化学品生产、存储企业，生产、销售、存储过程中，仍会产生一定量的废弃物，若未来环保政策从严，或公司对废弃物的处理不当，可能会受到环保部门处罚的风险。

由 扫描全能王 扫描创建

第三章　推荐情况

一、本次挂牌的保荐机构

名 称	海南中尚投资管理股份有限公司
办公地址	海口市龙华路 17 号财盛大厦 1503
执行合伙人	胡坤尚
保荐经办人	胡坤尚　　周海涛
电话\传真	66216650

二、律师事务所

名 称	海南维特律师事务所
办公地址	海口市金龙路 22 号深发展大厦四楼
负责人	王晶
经办人律师	王朝辉 杨效静
电话\传真	68533819、68533516

三、审计机构

名 称	海南立信长江会计师事务所
办公地址	海口市龙华路 17 号财盛大厦 7 层
负责人	席海波
经办注册会计师	席海波 胡坤尚
电话\传真	66225296

四、股权挂牌交易场所

名 称	海南股权交易中心
办公地址	海南省老城高新技术产业示范区海南生态软件园
负责人	李晓刚

由 扫描全能王 扫描创建

电话\传真	66225296

五、股权托管机构

名 称	海南股权交易中心
办公地址	海南省老城高新技术产业示范区海南生态软件园
负责人	李晓刚
电话\传真	66225296

由 扫描全能王 扫描创建

第四章　股份挂牌情况

一、挂牌交易股份基本情况

公司名称	海南焱昌建材股份有限公司
简称	焱昌股份
股权代码	
总股本	1008 万
本次股权挂牌交易股数	1008 万
挂牌交易地点	海南股权交易中心
挂牌交易时间	2016 年**月**日

二、持股及受限情况

股东名称	持股数量（万股）	本次可转让数量	股份受限情况	锁定期
王春丽	508	508	否	一年
寻贝太	500	500	否	一年

根据《公司法》第一百四十一条规定，“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五，所持本公司股份自公司股票上市之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份，公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

由 扫描全能王 扫描创建

第五章　公司基本情况

一、基本情况

公司名称	海南焱昌建材股份有限公司
统一社用信用代码	91460200594921754W
注册资本	1008 万
实收资本	1008 万
法定代表人	寻贝太
有限公司成立日期	2012 年 5 月 31 日
股份公司设立日期	2016 年 12 月 20 日
住所	三亚市解放路衍宏现代城 12A03 房
邮编	572000
电话\传真	0898-88557802
董事会秘书	张桥
所属行业	专项化学用品制造业
经营范围	生产、销售各类型干粉砂浆、湿拌砂浆、建筑防水、防腐、保温材料、混凝土添加剂、水泥添加剂、装修材料，抹灰、防水施工专业承包。
主营业务	水泥添加剂、混凝土添加剂

二、公司的历史沿革

1、有限公司设立

有限公司由两个自然人股东王春丽、寻贝太共同出资设立，公司注册资本 1008 万，出资方式为货币出资。

2012 年 5 月 31 日，公司取得三亚市工商行政管理局核发的注册号为 460200000127817 的《企业营业执照》。法定代表人：王春丽，注册资本 1008 万，经营范围：混凝土添加剂、水泥添加剂、建材生产销售。

由 扫描全能王 扫描创建

根据工商资料中《公司董事会成员、监事会成员、经理情况》，公司设立时，王春丽任公司执行董事，任期3年；寻贝太任监事，任期3年。

根据有限公司设立时的章程规定，公司注册资本1008万，全部由货币出资，公司设立时各股东认缴的出资额及持股比例如下：

股东名称	认缴注册资本	持股比例
王春丽	5,080,000.00	50.40%
寻贝太	5,000,000.00	49.60%

2、有限公司第二次变更

2012年7月11日，公司召开股东会议，会议一致通过选举寻贝太为公司执行董事、法定代表人，选举王春丽担任公司监事。并通过章程修正案。

公司的实收资本由0元变更为1008万元，2012年7月16日，海南佳颐会计师事务出具“佳颐所验字(2012)第1248号”验资报告。

变更后，有限公司的股权结构如下：

股东名称	认缴注册资本	实缴注册资本	持股比例
王春丽	5,080,000.00	5,080,000.00	50.40%
寻贝太	5,000,000.00	5,000,000.00	49.60%
总计	10,080,000.00	10,080,000.00	100.00%

3、有限公司第三次变更

2016年3月16日，公司召开股东会议，同意将营业范围由“水泥添加剂、混凝土添加剂、建材生产销售”变更为“生产、销售各类型干粉砂浆、湿伴沙浆、建筑防水、防腐、保温材料、水泥

由 扫描全能王 扫描创建

添加剂、混凝土添加剂、装修材料，抹灰、防水施工专业承包。”

并通过章程修正案。

2016 年 3 月 18 日，有限公司办理了工商变更登记。

4、有限公司整体变更股份公司

2016 年 12 月 8 日，公司召开股东会，截止 2016 年 9 月 30 日止经审计的净资产折股整体变更设立股份公司，股本 1008 万，净资产超过股本的部分计入资本公积。股份公司设立时股份结构如下：

单位：万元

股东名称	认缴股本	实缴股本	出资方式	持股比例
王春丽	508.00	508.00	净资产	50.40%
寻贝太	508.00	508.00	净资产	49.60%
合计	1,008.00	1,008.00		100.00%

综上，根据公司的工商登记资料、公司及相关股东的书面承诺并经海南维特律师事务所律师核查，项目小组认为：

（1）有限公司及股份公司的上述设立、出资等各项事宜均履行了相应的程序，并已办理了变更登记手续，符合法律、法规和规范性文件的相关规定；

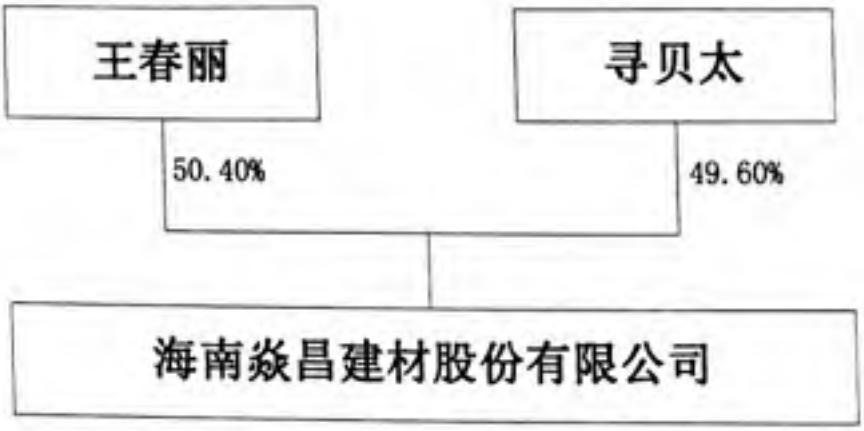
（2）公司的股权设置、股本结构合法、有效，产权界定和确认不存在纠纷及风险；

（3）公司股权明晰，股东所持股份公司的股份不存在质押的情形。

三、主要股东情况

1、公司股本结构及现状图

由 扫描全能王 扫描创建



2、股东持股及任职情况

股东名称	出资方式	持股数量(万股)	任职情况
王春丽	净资产	508.00	监事
寻贝太	净资产	500.00	董事

3、公司控股股东的认定

王春丽持有公司 50.4%的股权，寻贝太持有公司 49.6%的股权，其担任股份公司的法定代表人、董事长、总经理，寻贝太与王春丽系夫妻关系，两人为公司共同实际控制人。

4、前十名股东及持有 5%以上股份股东持有股份的情况

截至本公开转让说明书签署日，前十名股东及持有 5%以上股份股东持有股份的情况如下：

股东名称	持股数量（万股）	持股比例 %	是否存在质押或冻结	本次可进行转让股份数量
王春丽	508.00	50.40%	否	——
寻贝太	500.00	49.60%	否	——
总计	1008.00	100.00%		

5、公司股东之间的关系

公司股东王春丽与寻贝太为夫妻关系。

6、控股股东、实际控制人基本情况

由 扫描全能王 扫描创建

寻贝太，男， 1978 年 6 月生，本科学历，毕业于山西医科大学；中国国籍，山西运城人，无境外永久居留权；身份证号：142725197806294***，现居住海南省三亚市吉阳大道中段。2003 至 2012 年，山西远大公司总经理；2011-2013 年，海南大学总裁班；2012 至今，创办海南焱昌建材有限公司，现任股份公司董事长兼总经理。

王春丽，女，1980 年 1 月生，本科学历，毕业于山西医学院，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号：142725198001144***，现居住海南省三亚市吉阳大道中段。1995 年至 1998 年 7 月，就读于山西医学院；1998 年 10 月至 2004 年 7 月，基层卫生所任医生；2006 年 11 月至 2012 年，山西远大公司副总经理；2012 年至今，创办海南焱昌建材有限公司，现任股份公司监事。

7、报告期公司控股股东及实际控制人变化情况

报告期内，公司控股股东、 实际控制人一直为寻贝太、王春丽夫妇，没有发生变更。

四、员工情况

截止本转让说明书签署日，公司共有员工 14 名。

1、按岗位结构

岗位类别	人　数	所占比例%
行政人员	1	7%
财务人员	2	14%
研发、技术人员	4	28%
生产人员	5	37%
销售人员	2	14%
合计	14	100%

2、教育程度结构

由 扫描全能王 扫描创建

教育程度	人　数	所占比例%
本科及本科以上	2	14%
专科	2	14%
专科以下	10	72%
合计	14	100%

3、年龄结构

年龄	人　数	所占比例%
29 岁以下	3	25%
30-39 岁	4	17%
40-49 岁	5	42%
50 岁以上	2	16%
合计	14	100%

根据公司提供的员工花名册等，截至股份转让说明书签署日，公司共有在册员工 14 名，已与 6 名员工签订劳动合同，其他未签劳动合同的原因为：3 名老员工之前存在用工不规范的情况，5 名新入职员工正在试用期，目前正在补签。公司控股股东、实际控制人寻贝太与王春丽承诺：如员工因此向仲裁机构或法院提起劳动仲裁或诉讼等情形的，实际控制人将承担公司因此而遭受的全部经济损失以及产生的其它全部费用。

截至股份转让说明书签署日，公司未为员工缴纳基本养老保险、失业保险、基本医疗保险、工伤保险、生育保险五项社会保险。公司承诺，公司将按照法律法规的规定为员工缴纳社会保险。公司控股股东、实际控制人寻贝太与王春丽亦承诺：如发生政府有关主管部门或其它有权机构因公司未为全体员工缴纳、未足额缴纳或未及时缴纳五险一金而对公司予以追缴、补缴、收取滞纳金或处罚，或发生员工因公司未为其缴纳、未足额缴纳或未及时缴纳五险一金而

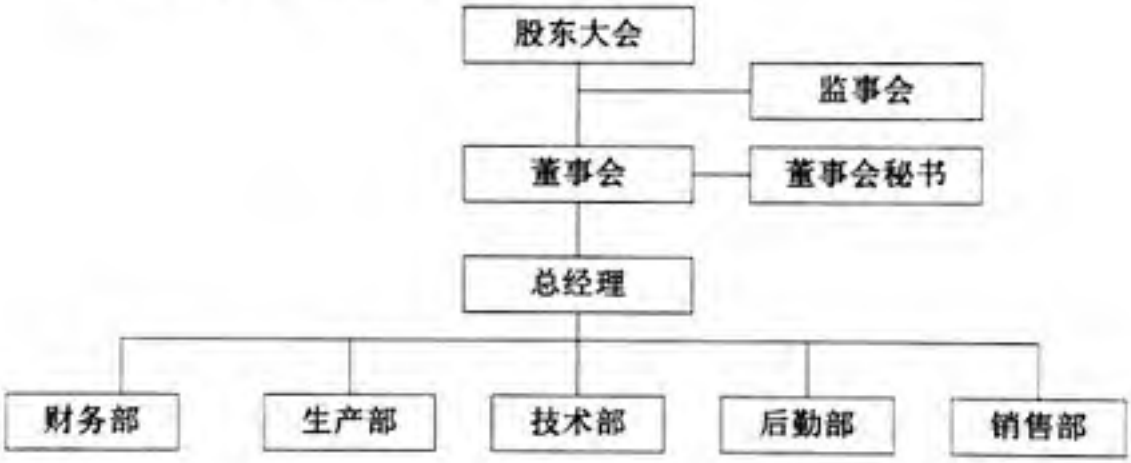
由 扫描全能王 扫描创建

向公司要求补缴、追索相关费用、要求有关机关追究公司相关责任，或提起仲裁、诉讼等情形的，实际控制人将承担公司因此而遭受的全部经济损失以及产生的其它全部费用。

综上，公司用工及社会保障方面虽然存在不规范的地方，但公司已出具承诺，将尽快为员工缴纳社会保险及完善用工规范制度，公司控股股东、实际控制人亦出具了相应的承诺函及保证书，经律师核查认为，对公司本次挂牌不构成实质性的障碍。

五、公司的组织结构

1、公司内部组织结构框架图



2、公司各职能部门主要职责

公司的最高权力机构为股东大会，股东大会下设董事会、监事会。公司实行董事会领导下的总经理负责制。在董事会的领导下，由总经理负责公司日常经营与管理。各部门的主要职能如下：

财务部：负责组织会计核算；贯彻、健全公司的财务管理制度；负责公司财务的监督、管理；编制财务报表，分析经营业绩；负责财务预算、审核、决算；负责税收筹划，纳税申报；负责财务帐册、凭证、报表等会计档案的归类、装订和保管；定期组织盘点，确保

由 扫描全能王 扫描创建

账实相符；负责生产全程的财务分析；负责指导子公司财务的规范、管理工作。

生产部：下设采购部和生产车间。

采购部负责根据销售计划制定采购计划，按批准的采购计划，结合实际库存、生产进度进行采购，跟踪采购执行情况；

生产车间根据销售情况，制定生产计划，统筹、组织生产班组完生产计划；配合统计人员，统计、分析生产情况，负债新老员工操作规程的培训。

技术部：根据市场和客户的要求，结合公司发展战略，组织对产品设计与开发的调研、立项与实施；组织新产品的设计、开发、试产的评审与实施，制定预防和改善措施；负责样品的开发、试验；负责技术资料等技术文件的管理。负责制定产品生产的关键流程、关键控制点等生产工艺的管屋。负责技术档案的归集、整理。

后勤部：后勤部下设行政部、人力资源部。

行政部：制定公司行政、后勤各项事务的管理制度，并负责监督、实施；管理办公固定资产；负责办公、生产、生活环境的管理；负责安全生产机制的实施与监督。负责公司荣誉与相关经营资质的申报；负责公司档案的管理；负责组织各部门制度的建立与健全；负责引导公司各部门规范运作；负责公司印鉴的管理；

人力资源部：负责制定公司人力资源发展规划、年度招聘与培训计划，并组织实施；负责制定、完善公司薪酬制度、绩效考核方案和福利制度；负责公司劳动、社保管理工作；负责公司文件的发放；负责新员工入职培训工作；负责公司文化建设工作。

销售部：展市场调研，收集行业与市场信息，进行市场分析，撰写市场预测报告和市场拓展计划；负责产品及新市场推广计划；

由 扫描全能王 扫描创建

根据公司下达的销售目标，结合市场预测，制定年度销售计划并按季、月度进行分解执行；培训营销人员；督导员工完成销售指标，实现季、月度销售计划。管理客户档案；接受客户投诉，跟进问题解决。

由 扫描全能王 扫描创建

第六章 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员

一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员基本情况

2016 年 12 月 8 日,公司召开第一次股东大会，选举产生第一届董事会，第一届董事会由寻贝太、王建荣、王胜堂、薛飞、张捷组成，董事任期为 3 年，连选可以连任；选举王春丽、赵童毅为公司监事，与职工代表大会选举的职工代表监事王小娟组成第一届监事会，监事任期为 3 年，连选可以连任；

2016 年 12 月 8 日，公司召开第一届董事会第一次会议，经董事长提名董事会决议决定聘寻贝太任经理、聘陈敏为公司财务总监。

2016 年 12 月 8 日，公司召开第一届监事会第一次会议，会议选举王春丽为监事会主席。

1、董事会成员

寻贝太，董事长、总经理，具体情况见“第五章 公司基本情况 第三节 主要股东情况之 6 控股股东、实际控制人基本情况”。

王建荣，董事，男，1967 年 5 月生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历；1986 年至 1989 年，运城武警支队服役；1990 年至 1992 年，临猗看守所管教干部；1992 年至 2010 年，自主创业；2011 年—2015 年，晋盛天华公司，任厂长。现任股份公司董事。

王胜堂，董事，男，1957 年 5 月生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历；2004 年至 2007 年，荣河镇谢村任村干部；2008 年至 2012 年，山西远大建材有限公司，厂长；2012 年至今，焱昌有限公司，生产厂长；现任股份公司董事、生产厂长。

薛飞，董事，男，1978 年 4 月生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历；2001 年至 2009 年，山西远大建材有限公司，销售经理；2010 年至 2012 年 山西远大建材有限公司，站长；2012 年至

由 扫描全能王 扫描创建

今，焱昌限公司任站长职务，现任股份公司董事。

张捷，董事，男，1990 年 11 月生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历；2004 年至 2008 年，于荣河高中学习；2013 年至 2014 年， 康特尔精细化工有限责任公司，担添加剂实验员；2014 年至今，焱昌有限技术员，现任股份公司董事。

2、监事会成员

王春丽，监事会主席，女，具体情况见“第五章 公司基本情况 第三节 主要股东情况之 6 控股股东、实际控制人基本情况”。

王小娟，监事，女，1981 年 12 月生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历；2007 年 10 月至 2013 年 3 月，山西晋蒙商贸有限公司，产品经理；2013 年 11 月至今，焱昌有限办公室主任兼人力资源部经理；现任股份公司监事。

赵童毅，监事，男，1996 年 6 月生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历；2016 年于三亚理工职业学院酒店管理专业，现任股份公司监事。

3、高级管理人员

寻贝太，董事长、总经理，具体情况见“第五章 公司基本情况 第三节 主要股东情况之 6 控股股东、实际控制人基本情况”。

陈敏，财务总监，男，1987 年 11 月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历；2006.9 至 2010.6 月，中国计量学院，信息与计算科学；2008.3 至 2009.9 月，杭州电子科技大学，会计学；2011.1 至 2012.12 月，中审国际会计师事务所深圳分所，审计助理、审计专员；2013.1 至 2013.5 月，中审亚太会计师事务所海南分所，审计专员；2013.6 至 2015.3 月，中汇财富投资担保有限公司，风控经理；2015.4 至今，海南焱昌建材有限公司，财务经理，股份公司财务总监。

由 扫描全能王 扫描创建

张桥，董事会秘书，男，1994 年 8 月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历；2015 年毕业于山西建筑职业技术学院。2015 年 8 月至今，有限公司财务部，现任股份公司董事会秘书。

王胜堂，董事，厂长，具体情况见“第六章 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之二 董事会成员”。

4、核心技术人员

寻贝太，董事长、总经理，具体情况见“第五章 公司基本情况 第三节 主要股东情况之 6 控股股东、实际控制人基本情况”。

王胜堂，董事，厂长，具体情况见“第六章 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之二 董事会成员”。

张捷，董事，技术员，具体情况见“第六章 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之二 董事会成员”。

二、公司与其董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签订的协议以及为稳定上述人员已采取或拟采取的措施：

截止本转让说明书出具日，公司未与董事、监事、高级管理人员、核心技术人员签订协议。

公司的发展离不开员工的付出，公司的高级管理人员、核心技术人员更是公司的宝贵资源，为稳定上述员工，公司制定了薪酬激励计划、员工培养计划，提高员工的收入及职业技能。

三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况

姓名	持股数量(万股)	持投比例%	任职情况
王春丽	508.00	50.40%	监事
寻贝太	500.00	49.60%	董事
合计	1,008.00	100.00%	

由 扫描全能王 扫描创建

第七章　公司业务和技术

一、业务情况

1、公司主营业务情况

海南焱昌建材有限公司是集科研、生产、销售及施工为一体的大型现代化环保企业，通过三大业务（水泥添加剂、混凝土添加剂、防水工程施工），对岛内外水泥行业、混凝土行业及各大施工企业进行技术输出与服务。公司下设高新技术研发中心、母液合成基地、全自动卷材生产基地及全自动复配生产线，及时准确的特流配送中心，快速响应客户的需求。拥有多名专家顾问以及高素质的技术团队，为客户提供售前、售后服务。

公司经营范围：生产、销售各类型干粉砂浆、湿拌砂浆、建筑防水、防腐、保温材料、混凝土添加剂、水泥添加剂、装修材料，抹灰、防水施工专业承包。

公司的主营业务为：研发、生产、销售水泥添加剂、混凝土添加剂。公司自成立以来专注研发、生产水泥添加剂、混凝土添加剂，主营业务突出且稳定。公司共有 11 大类产品、22 小类产品，具体如下表：

序号	产品大类	产品小类
1	减水剂	YC-1 聚羧酸高性能减水剂
		YC-2 高效减水剂
		YC-3 早强减水剂
		YC-4 复合早强剂
		YC-5 缓凝高效减水剂
		YC-6 缓凝早强减水剂(砂浆专用用)
2	速凝剂	YC-7A 混凝土速凝剂

由 扫描全能王 扫描创建

		YC-7B 混凝土速凝剂(液体)
3	防水剂	YC-8 高效抗渗防水剂
		HEA-抗裂防水剂
		YC-9 通用型防水浆料
4	防冻剂	YC-10 混凝土早强防冻剂
5	防腐剂	YC-11 混凝土防腐剂
6	灌注材料	YC-12 无收缩自流平灌注材料
7	助磨剂	YC-13 系列水泥助磨剂
8	锚固剂	YC-14 锚固剂
9	养护剂	YC-15 高效混凝土脱模剂
		YC-16 混凝土养护剂
10	砂浆系列	YC-17 砂浆王
		YC-18 防水砂浆
		YC-19 聚合物防水沙浆
11	强效剂	YC-20 混凝土强效剂

公司的经营模式为接受客户委托，按客户实际需求进行产品研发、生产，并提供技术支持。

二、公司主要产品的用途、特点

公司主要产品生产水泥添加剂、混凝土添加剂,广泛用于商品混凝土、建筑行业中。公司的各类产品特点及用途如下：

YC-1 聚羧酸高性能减水剂：符合（GB8076-2008）国标的要求。与水泥颗料的吸附状枋呈齿形吸附，使水泥颗料之间产生“立体空间”的排斥作用，表现为高混土减水率可达 40%以上，坍落度损失小，泌水小，混凝土各易性好的特点，可解决高强、高性能混凝土

由 扫描全能王 扫描创建

粘度大、施工性不好的弱点，是用于配制高强、高性能混凝土的理想添加剂。

YC-2 高效减水剂：化学成份为β-萘磺酸钠甲醛缩合物，符合（GB8076-2008）国标的要求；属于非引气型高效减水剂，对水泥粒子具有强烈的分散作用，可全面提高和改善砼的各种性能，且对各种水泥都有很好的适应性，广泛用于公路、铁路、桥梁、港口、水电站、工业和民用建筑等各种混凝土。

YC-3 早强减水剂：主要成份是由减水剂和含硫酸钠载体、三乙醇胺复配而成，符合（GB8076-2008）国标的要求；对砼有明显的减水、早强和增强作用；可促使混凝土构件早期强度的增长，提前脱膜，加快工程进度和提高工质量，对钢筋无锈蚀作用，广泛用于公路、铁路、隧道、工业及民用建筑，蒸养及自然养护预制构件等。

YC-4 复合早强剂：由硫酸钠与多羟基复物等多组份和性材料复配而成，符合符合（GB8076-2008）国标的要求；对砼具有超早强、增强作用，可缩短养护期，加快工程进度，提高工程质量，用于工业、民用建筑及水利、电力、港口、铁道、公路、矿井等混凝土工程。

YC-5 缓凝高效减水剂：采用低碱高浓高效减水剂、包塑剂、增强剂、不同分子结构复合而成的缓凝高效减水剂，符合 GB8076-2008 国际标准的要求；产品减水率高、增强效果明显，可改变混凝土流动性和工作度，初凝前缓凝、终凝后早强，且大幅度提高混凝土各令期的强度，对水泥品种适应广泛，对钢筋无锈蚀，与硅粉或矿物超细掺和料复合掺用，可配制 C80 以上各种不同要求的高性能混凝土。

由 扫描全能王 扫描创建

YC-7A 混凝土速凝剂：是公司从国家建筑材料科学研究院引进的高科技产品，符合 JC477-2005 国际标准的要求；由铝氧熟料，多种无机盐，高分子材料复配而成。用于公路、铁路、水电等特殊工程。

YC-7B 混凝土速凝剂(液体)：主要成份为铝酸钠，是混凝土、砂浆湿法喷射工艺的配套产品。具有粉尘小、回弹率低、和易性好的优点。本产品对普通硅酸盐水泥效果最佳。可根据工程设计、施工环境的具体情况，对该产品进行配制，解决各种高性能砼、泵送砼、防冻砼以及特殊要求的砼的应用技术。

YC-8 高效抗渗防水剂：由防水密实材料及萘系高效减水剂、适量缓凝、抗离析、微引气等成份复配而成，可同时解决新拌砼的高减水、可泵性、经时坍落度损失、硬化后砼的自防水等综合性能。

HEA-抗裂防水剂：属于 U 型膨胀剂。混凝土掺入本产品后，可减少混凝土干缩裂缝，提高抗裂性和抗渗性，利于构件的安装质量。混凝土加入本产品后，早期强度发展快，后期胀缩性能效果好，长期强度稳定增长，对钢筋无锈蚀，能很好的抑制骨料反应，符合 JC476-2001 质量标准的要求。可用于配制补偿性收缩混凝土、抗裂、抗渗性工程：如地下室、矿井、人防、地铁、游泳池、屋面、公路、桥梁、机场跑道等。

YC-9 通用型防水浆料：具有性价比高，建筑抹灰找平和防水同步完成，一物二用；性能下越，收缩率低，粘结力强，有效防开裂、空鼓，有较佳的整合防水抗渗性能。用于建筑外墙防水工程、抹灰找平；建筑屋面、地下室、厨房、水池、泳池、水渠、隧道等具有稳定结构的建筑部位的刚性防水层、以其他柔性材料相结合完成完整的防水层。

由 扫描全能王 扫描创建

YC-10 混凝土早强防冻剂：是我公司从中国建筑材料科学研究所引进的国家级新产品，并获得国家建材部科技成果进步奖。是科季施工中解决泵送防冻、早强等技术要求的多功能复合高效防冻剂，具有高减水、高早强、无氯低碱环保型产品，可用于气温-15 摄氏度以上的各种现浇泵送砼，是冬季施工中混凝土的保护神。

YC-11 混凝土防腐剂：腐蚀给许多混凝土构筑物造成了巨大的破坏作用，严重的损害了建筑物的使用性能，降低了使用寿命，提高了保养和维修费用。海南岛四面环海，空气及地下水富含对混凝土破坏的分子、离子等。YC-11 混凝土防腐剂在防止混凝土腐蚀破坏方面具有突破的效果，使混凝土早期强度提高，且不影响混凝土的后期强度。增强混凝土抵抗含硫酸盐、镁离子、氯离子等复合盐类的腐蚀破坏能力、提高抗冻融能力、阻锈能力，增强混凝土的耐久性。广泛用于全国各地的盐渍土地区、盐湖、滨海盐场、沿海港口、海水渗入区等不良地区的混凝土施工工程。

YC-12 无收缩自流平灌注材料：自 1991 年研制成功至今已有三十年的发展历程，从最初的主要用于设备基础灌浆，发展成为可用于物基础加固、建筑物植筋、建筑物梁、板、柱改造等多种用途的产品。符全 JC467-2001、GB/T18736-2002 标准。产品本身为非金融性材料，收缩补偿机理源于钙矾石晶体的实心膨胀。是土木、建筑、机械安装等工程理想的灌浆材料。广泛用于①铁骨结构基础，接缝填充灌注；②机械设备地脚螺栓、锚栓基座的固定灌注；③桥梁基座、支撑垫混凝土面层、岩基灌浆；④连续墙、逆打墙柱、地下室墙板，后打耐震壁。⑤钢厂、机械厂等快速修护灌浆。⑥桥面、伸缩缝、路面、机场跑道快速养护修复。⑦轨道板、预制水泥制品缺角及裂缝修复。

由 扫描全能王 扫描创建

YC-13 系列水泥助磨剂：用于生产矿渣水泥、复合水泥、普硅水泥时，增加水泥中的混合材用量，降低熟料 10%以上的用量，降低水泥成本、提高生产效率。产品符合 GB/T26748-2011 标准。公司生产 YC-13 系列水泥助磨剂在武汉理工大学、华南理工大学、北京科技大学的技术支持下，以功能多、质量稳定驰名于中国助磨剂市场，领先同行业技术水平。产品适用于硅酸盐水泥、矿渣硅酸盐水泥、复合硅盐水泥、火山灰硅酸盐水泥和普通硅酸盐水泥。

YC-14 锚固剂：是我公司研发人员在普通锚杆基础上精心研制而成，集结了多种优良材料于一体，产品具有快凝、快硬、早强、微膨胀等性能，具有使用方便、锚固力高、安全可靠、价格低廉的优点，适用于铁路、隧道、煤矿、桥墩加固、房屋抗震、冶金矿山等地下工程的快速施工。

YC-15 高效混凝土脱模剂：由絮凝物、脂肪酸及表面活性剂等材料科学配制而成，是液体脱模剂、废机油脱模剂材料的换代产品，能大幅降低生产成本，是一种经济理想的干粉脱模剂，广泛用于混凝土预制构件、框架、公路、桥梁、隧道以及现浇混凝土的隔离脱模。

YC-16 混凝土养护剂：是由连续相为水、分散相为-C-C 结合成的脱膜物质，并配以高分子有机助剂复合而成，涂洒于新成型的混凝土表面，分散挥发后形成化学薄膜，覆盖于混凝土表面，防止新成型的混凝土中自由水过早、过多蒸发，从而保证水泥的充分水化以达到自养之目的，广泛用于公路、铁路、桥梁、隧道、波槽等难以养护的混凝土工程。

YC-17 砂浆王：由松香热聚物、松香酸钠合成转化的松脂胺皂物，属于阴离子型表面活性材料，具有引气与分散作用，用于混凝

由 扫描全能王 扫描创建

土引气剂和砂浆塑化剂，具有明显改变混凝土及砂浆的和易性，提高混凝土及砂浆各项性能指标，使混凝土抗渗指标提高 2 倍以上，抗冻融性能提高 12 倍以上，配制的砂浆代替白灰之后，28 天强度提高 20%—40%。

YC-18 防水砂浆：是由双组份韧性防水材料、其 A 组份粉料为水泥基物料、B 组份是运用与粉料特性匹配的优质合成聚合物乳液，使用方法为在工地将本产品的粉料与液料混合拌均匀即可使用，具有良好的防水性。产品具有与基材粘结力强、可渗透到基材内部的毛细孔、微裂纹、形成不透水的结膜，与基材形成一体，在基材表面形成一层致密的防水层。用于在高温度无明水的环境下施工，适用于复杂粗糙基面的施工。适用范围广泛。

YC-19 聚合物防水沙浆：为单组分聚合物改性刚性防水材料，精选的石英砂通过科学的配方，有效提高砂浆的密实性，聚合物膜脱后堵塞水泥结构中的毛细管孔，增强砂浆的密实性和抗渗性，各项性能指标达到或超过广东省标准（DBJ/T15-36-2004）中的“防水砂浆”的要求，具体使用方法为施工工地加水后以机械或手工搅拌至适当稠度后使用。

YC-20 混凝土强效剂：能有效改善混凝土的和易性、搞泌水、不离析、易泵送等性能，提高混凝土的抗冻性及抗碳化性能。使用后能增加混凝土强度的 8%-20%，并可减少水泥用量的 10%-20%。产品使用广泛，不仅适用于各种型号的混凝土和各种类型添加剂，兼容性强，而且提高聚羧酸减水剂对原材料的适应性，降低聚羧酸减水剂掺量的敏感性，对减水剂高掺时的负面现象（离析、包裹性差）能有效控制。

由 扫描全能王 扫描创建

三、所处行业基本情况

1、公司所处行业

据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011）确定公司属于化学原料和化学制品制造业（C26）中的专用化学产品制造（C266），细分领域为专项化学用品制造（C2662）。

公司的上游是各类化学制品行业，下游是各类水泥制品行业、商品混凝土行业。

混凝土外加剂行业已经充分实现市场化竞争，各家企业面对市场自主经营，其行业管理体制为国家宏观指导下的市场调节管理体制，政府职能部门进行宏观调控，行业协会进行自律规范。具体而言，国家发改委承担行业宏观管理职能，住建部（厅）、交通部（厅）为其行业各级主管部门，国家质量监督检验检疫总局为其质量控制部门，中国建筑材料联合会混凝土外加剂分会为其行业自律组织。

2、行业现状

混凝土添加剂的特点是：掺量小、作用大。其对混凝土作用有四点：一是改善新拌混凝土的工作性能；二是提高硬化混凝土的力学性能；三是改善混凝土的耐久性；四是节约水泥，可获得良好的经济效益。添加剂已经成为现代混凝土中不可或缺的组分之一，添加剂应用技术水平的高低，足以影响我国混凝土技术发展的快慢，二者相辅相成、相互依存。然而如果添加剂使用不当，则往往不能达到预期效果，甚至会出现质量事故。

近年来，我国建筑行业快速发展，混凝土需求量越来越大、质量要求也越来越高、性能要求越来越综合化、多样化，对添加剂品种、性能要求也越来越高。混凝土技术和应用的发展、以及对建筑工程对混凝土性能的要求越来越高，也促进了我国混凝土添加剂行

由 扫描全能王 扫描创建

业的发展潜力和空间，添加剂品种进一步增多。行业间注重对添加剂及其应用技术的研究与宣传，添加剂新品种、新技术、新工艺得到工程界的认可，通过针对工程技术人员对添加剂性能、使用方法的培训，在工程建设中取得了一定的经济效益和社会效益。

我国混凝土外加剂发展概况可以归纳为以下几点：

⑴外加剂生产厂家数量多

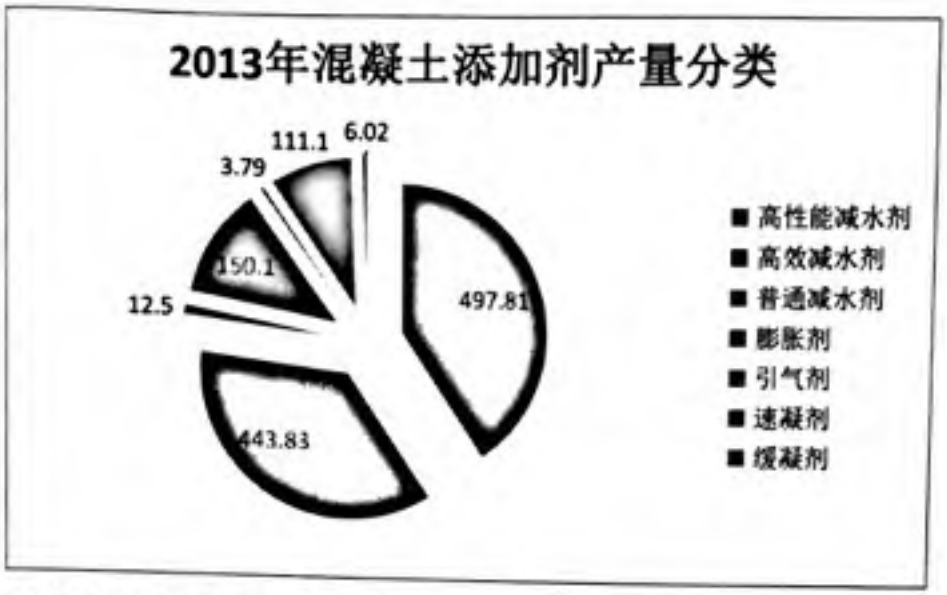
据中国水泥网统计，目前我国外加剂生产厂家接近 2000 多家，其中化学合成生产企业有 500 多家、膨胀剂生产企业有 100 多家。

⑵外加剂品种多，以萘系减水剂为代表的高效减水剂和以聚羧酸系减水剂为代表的高性能减水剂占据外加剂市场主导地位

目前我国外加剂品种齐全，达 30 多种，国外有的外加剂品种国内几乎都有，且产品牌号有 200 多个。特别是高效减水剂从原来较为单一的萘系高效减水剂逐步向多品种、新品种、高端品种方向发展，如：聚羧酸系高性能减水剂、蜜胺系及改性蜜胺系高效减水剂、氨基磺酸盐高效减水剂、脂肪族高效减水剂等。

据中国信息产业网统计，2013 年各类外加剂使用总量中，以萘系减水剂为代表的高效减水剂和以聚羧酸系减水剂为代表的高性能减水剂的使用量合计超过了 75%，混凝土外加剂市场的主体是由减水剂组成的。在行业内部也经常将减水剂作为混凝土外加剂的代名词。具体如下表(单位：万吨)：

由 扫描全能王 扫描创建

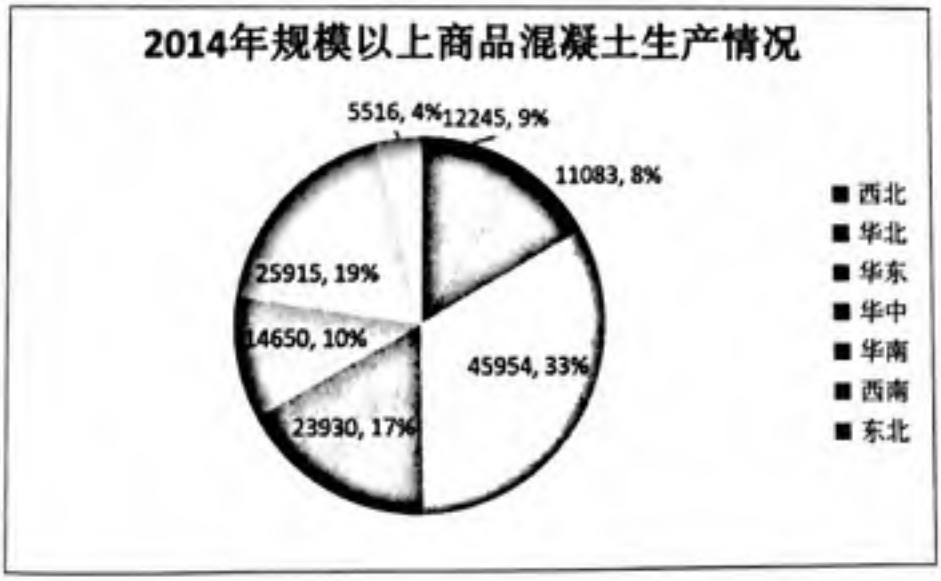


(3)企业规模越来越大

外加剂生产企业逐年向规模化发展，年产万吨的企业已经有200多家，年产3万吨-4万吨的企业有近50家，其中年产值超亿元的外加剂生产企业有近100家。

(4)区域特征较为明显

受到目前国内地区经济发展水平不均衡及商品混凝土使用普及率差异的因素影响，我国混凝土行业呈现出明显的区域性特点。根据中国混凝土与水泥制品网统计的数据，2014年全国规模以上商品混凝土共生产155413万立方米，不同区域及占比如下：



由 扫描全能王 扫描创建

(5)技术升级，由人工控制转向自动化生产工艺

传统外加剂生产过程中，计量、温度控制、反应时间控制、加料等过程都是人工操作，常常出现误差和错误，轻则造成质量波动，重者出现废品。利用自动化控制技术，改进传统生产工艺是我国混凝土外加剂生产技术提高的重要途径之一，也是我国混凝土外加剂生产企业发展的方向。特别是高速客运专线对外加剂企业的生产提出了严格的要求，促使了外加剂企业的生产由人工生产向自动化生产转变。

国内混凝土生产商如：江苏博特新材料新材料有限公司、山东省建筑科学研究院、佛山瑞安建材有限公司、浙江五龙化工有限公司等一批新建和改建生产线的大型企业开始尝试全自动化生产，并取得良好效果。

（6）行业的节能及环保意识日益增强

随着全球可持续发展的战略要求，随着科学发展观的深入人心，整个混凝土外加剂行业对节能节材、绿色环保及人体健康意识日益增强。在确保外加剂产品质量的同时，注重节约能源和保护资源正在成为行业的工作重点。不少企业已经把节水、节电、节油等列入企业内部重点考核指标，一些优秀企业对研究开发绿色环保型外加剂新产品、新技术方面加大投资力度，给其他企业做出了典范。

(7)外资企业由大量进入中国市场转入退出或合资

由于中国建筑市场十分庞大，全世界水泥产量的一半消耗在中国，所以吸引了国外许多生产企业相继进入中国市场。目前，已进入国内市场的相关企业主要有：SIKA 公司、BASF 公司、福斯乐公司、意大利马贝公司、日本的触媒公司、韩国 LG 公司等。目前这些公司主要采用的推广方式是销售他们在境外生产的产品，有的公司也已

由 扫描全能王 扫描创建

经开始或将要在国内建立生产线、设厂生产或复配。事实上，这些国外公司的进入，一方面有力地推动了外加剂行业在我国的发展与进步，缩短了我国外加剂方面与国外的差距，另一方面，对提高我国混凝土外加剂行业的整体水平将有深远的影响和促进作用。

但随着国内外加剂企业的技术进步，特别是聚羧酸系减水剂技术，以及新型外加剂产业链逐渐建立完善并成熟，国内外加剂技术在某些方面已经达到了国际的先进水平，甚至国际的领先水平。另外，国内企业更能适应我国原材料多变等环境，促使某些国外品牌逐渐退出了国内市场。也有一些外资企业为适应国内市场情况，选择了与国内企业合资的方式，借助国内企业的特点，取得了良好的效果。

3、行业发展趋势

混凝土外加剂是一种在混凝土搅拌之前或拌制过程中加入、 用以改善混凝土性能的材料。其特点是掺量少但作用大。各种外加剂中，用途最广、用量最大的是减水剂。其他种类的外加剂（如引气剂、缓凝剂、膨胀剂等）一般作为附属添加剂与减水剂一起复配使用。

根据《 GB8076-2008 混凝土外加剂》标准，按照减水率核心技术指标的高低，可将减水剂分成普通减水剂（以木质素磺酸盐类减水剂为代表的第一代减水剂）、高效减水剂（以萘系减水剂为代表的第二代减水剂）和高性能减水剂（以聚羧酸减水剂为代表的第三代减水剂）。中国信息产业网统计，2013 年各类外加剂使用总量中，以萘系减水剂为代表的高效减水剂和以聚羧酸系减水剂为代表的高性能减水剂的使用量合计超过了 75%。因此，目前市场是二代减水剂和三代减水剂将期共存的局面。

由 扫描全能王 扫描创建

萘系减水剂具有在生产技术和生产工艺上相对成熟，具有对混凝土材料良好的适应性等优点，而聚羧酸系减水剂则具有减水率高、保坍性好、干燥收缩较少、环境友好等优点。聚羧酸系减水剂在性能上要优于萘系减水剂，特别是在核心指标上：如减水率、强度、保坍性三个方面明显优于萘系减水剂。

聚羧酸减水剂和萘系减水剂的核心指数对比如下：

核心指标	聚羧酸减水剂	萘系减水剂
减水率(%)	>=25	>=14
泌水率(%)	<=60	<=90
7D 抗压强度比(%)	>=150	>=125
28D 抗压强度比(%)	>=140	>=120
收缩率比(%)	<=110	<=135

聚羧酸减水剂在环保性上的优势明显，生产过程中不会产生游离甲醛等有害物质，对环境无污染。在环境问题日渐突出，国家逐步强化各项环保节能举措、着力建设环境友好型社会的大背景下，聚羧酸减水剂在环保性上的优势也将加快其替代第二代减水剂产品的速度。

因此，聚羧酸减水剂逐步代替萘系减水剂将成为减水剂行业内的大势所趋。

4、行业发展前景

公司主营产品为混凝土外加剂，产品对应的下游行业是混凝土生产和加工行业。2003 至 2011 年，我国处于快速工业化、城市化阶段，房屋建筑及基础设施等固定资产高速投增长，对混凝土产品保持着旺盛的需求。

在国家政策层面，2012 年前三季度，由于宏观经济基本面出现

由 扫描全能王 扫描创建

下行压力，房地产行业也在同一时间开始进行调控，大型在建、续建工程项目启动速度减缓，混凝土的市场需求增速出现下降，但累计同比增长仍然达到 7.9%，高于同期 GDP 增速。2012 年第四季度开始实施规模超过 1 万亿的经济刺激政策，随后国家发改委密集批复 60 个基建项目，带动约 20 万亿的投资意向，使得混凝土行业的需求出现持续性回暖。2013 年，受城镇化政策逐步落实的影响，混凝土产量较上年出现明显增长。2014 年度，我国基础设施建设的持续升温，发改委分七次批复基础建设项目总投资额接近万亿元，2015 年投产 12 条高铁，未来两年内，高失运行总里程将达到 8887 公里。除高铁之外，城市轨道交通也呈现如火如荼的景象。规划中的轨道交通网络总理程达到 5000 公里。

高铁和城市轨道交通要求其线下工程主体结构（包括 T 梁、箱梁、桥台、桥墩等）具有高平顺性、高稳定性的特点，因此相关部门要求其线下工程主体结构必须使用高性能混凝土，其耐久性、施工性、适用性、强度、体积稳定性均远超普通混凝土。而在制作高性能混凝土的过程中，需要用到各种性能不同的混凝土添加剂，因此，基础设施建设的增长也间接带动混凝土外加剂行业的增长及机遇。

2014 年 11 月，中央提出一路一带计划，出资 400 亿美元成立“丝路基金”，为“一带一路”沿线国基础设施建设、资源开发、产业合作等有关项目提供投融资支持。实现区域经济全面合作的第一步，就是基础设施互联互通。因此在“一带一路”的规划之下，以高铁为代表的基础设施建设将引导着混凝土、水泥等建材行业一起走出国门，进而带动混凝土外加剂的需求增长。

公司处于海南岛，就海南岛的具体情而言，2010 年，国务院发

由 扫描全能王 扫描创建

布《国务院关于推进海南国际旅游岛建设发展的若干意见》，海南国际旅游岛建设正式步入正轨，计划到2020年，将海南省初步建设成世界一流的海岛休闲度假旅游胜地。作为国家的重大战略部署，由于海南省发展起步晚，基础差，为实现国际旅游岛这一国家战略目标，大量的房地产建设和基础投资不可或缺。2010年6月，发改委正式批复《海南国际旅游岛建设发展规划纲要》，2010-2020年全省固定资产投资将达到35200亿元，年平均投资3200亿元，到2020年，海南省政府已明确要完成18项重点旅游景区和度假区的建设项目，4项大型基础设施设项目。

海南的自然环境及国际旅游岛建设的刺激下，从2010年起，岛内房地产投资进入高速增长；2016年前三季度，全省固定资产投资完成2509.05亿元，同比增长8.4%，其中：房地产开发完成投资1268.28亿元，同比增长3.4%。前三季度，全省新开工项目835个，其中，房地产项目758个。

三亚市政府发布的《2016年10月三亚市经济运行简况》中指出，全市1-10月份固定资产投资630.56亿元，其中房地产发投资352.55亿元；涉及的建安工程投资387.95亿元。

《海南省国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要（2016至2020年）》指出，十三五期间，积极扩大有效投资，围绕“多规合一”、国际旅游岛规划、“一带一路”实施方案、三沙建设、12个重点产业、六类产业园区、基础设施“五网”、百个特色产业小镇、海洋资源开发、城市内河(湖)治理三年行动方案和改善民生、推进基本公共服务均等化等领域谋划一批项目。“十三五”期间，全省固定资产投资累计约2.2万亿元，年均增长10%。

从上述中可以看出，公司的发展与固定资产投资息息相关，海

由 扫描全能王 扫描创建

南省固定资产投资增速必将带动公司的发展。

四、公司面临的主要竞争状况

1、公司在行业中的竞争地位

据中国混凝土网统计，我国目前能够生产混凝土外加剂规模以上的企业超过 1000 家，海南省有 30 余家混凝土外加剂企业。

公司生产的混凝土外加剂品种全、功能优，广泛用于高速铁路、高速公路、桥梁、码头、高层建筑等大型基建工程之中。公司根据客户的需求、工程现场施工的具体要求，指导、配制相应的外加剂，满足施工工艺的要求。

2、公司的竞争优势及劣势

（1）公司的竞争优势

①技术优势

公司生产的减水剂系列 6 小类产品，其中以第三代产品聚羧酸减水剂为主代表的产品，其生产过程中不会产生游离甲醛等有害物质，对环境无污染，符合 ISO14000 环境保护管理国际标准。使用后，混凝土早期强度提高 70%，28 天强度提高 40%；掺量小、成本低，通常为胶凝材料的 0.5-1.2%；减水率高，当坍落度为 80MM 左右时，减水率为 25%以上；当坍落度为 180MM 左右时，减水率为 33%以上。较同类产品的效果要好。

公司董事长寻贝太具有多年的行业从业经验，具有丰富的管理经验和敏锐的市场洞察力；生产厂长王胜堂在混凝土添加剂行业从业多年，对生产质量要求苛刻。在董事长及厂长的带领下，公司的产品取得施工方认可，得到一致好评。

②质量优势

公司所处的行业已经基本形成完全竞争的格局，因此品质是贯

由 扫描全能王 扫描创建

穿整个行业产业链的重要属性。经过十年如一日的积累，公司的生产的减水剂等产品达到国内领先水平，成功掌握和运用聚羧酸减水剂、速凝剂等核心产品的独特配方，有效地保障了公司产品的质量。并在三亚市多个重点工程中运用。得到客户的一致好评。

③管理优势

公司自成立以来，对财务、采购、生产、销售、研发等方面均制定相应的规章制度并严格执行，形成了高效的管理体系，确保了公司的全部业务流程都在董事会和管理层的控制之下高效运作，同时，确保公司的员工在控制成本、维护工作秩序、提高工作效率、增加公司利润和品牌影响力等各个方面都有着明确的制度指引，从而形成公司的管理优势。

（2）公司的竞争劣势

减水剂行业的市场集中度低，行业竞争激烈，为保证和提高公司的市场占有率，需要在产品研发和生产能力上两个方面投入资金，扩大公司的生产规模，改进生产工艺、生产技术。但目前，公司的发展依靠自有资金发展，而公司的规模小，因此，公司的资金实力难以同时保证公司产能的扩张与研发的投入，难以实现工业化生产带来的规模效应，制约公司未来的发展。

3、竞争策略及应对措施

海南区域市场中，共计有 30 余家混凝土外加剂生产销售企业，市场竞争激烈，公司将通过技术革新、更新全自动生产线、提高工艺水平、按工地实际需求制定化配方等方案，保持公司的竞争力的同时，拓宽公司的融资渠道，成立研究机构和国内科研院所合作，研发新的产品，丰富公司的产品种类，提高公司在市场的知名度。

五、公司商业模式

1、采购模式

由 扫描全能王 扫描创建

公司设立采购部负责公司的原材料，根据生产计划制定批量采购计划，经批准后筛选供应商然后进入询价、议价阶段。公司的每一份采购合同均总经理审批之后方可由采购部统一安排签署合同，采购完成后，由生产部会同技术部共同验收，验收合格后按合同规定结算付款事宜。

2、生产模式

公司在生产方面秉承着“以销定产”的模式，始终对生产过程中的成本和质量进行严格的控制。技术部门根据客户要求的品种会同生产部门制定、调整生产工艺流程。生产部门接到销售部传递过来的客户订货清单，根据原材料、库存成品情况制定采购单、生产任务单，车间根据生产任务单、技术部门制定的工艺流程要求的生产。

3、销售模式

公司的混凝土外加剂产品采用直销模式。公司通过纸质媒体、客户推荐等形式对产品进行宣传。获得客户订单后，由销售部负责及总经理与客户就外加剂品种及技术参数、交货时间、交货方式、付款方式进行商谈，并签订书面合同。公司按已签订的合同组织生产、发货。

六、知识产权和非专利技术

公司生产中使用技术均属于在生产过程中总结的方法及经验，截止本说明书签署日，公司尚未取得知识产权及专利技术。

七、公司研发情况

公司设有技术部，共有 2 名工作人员，负责公司的技术开发，与生产部工作人员一同解决产品生产过程中的难点及技术要点，截止本说明书签署日，公司的研发能力有限。

由 扫描全能王 扫描创建

八、主要供应商及客户情况

公司的主营产品为混凝土外加剂，其上游为精细化工行业，下游为各类混凝土生产企业、施工单位。

1、报告期内，公司向前五名客户销售情况如下：

①2016 年 1-9 月份

客户名称	是否关联方	销售金额	占当年销售收入%
东方金海混凝土配送有限责任公司	否	396,515.38	17.01%
北京安建世纪科技发展有限公司	否	1,934,263.71	82.99%
合计	——	2,330,779.09	100.00%

②2015 年度

客户名称	是否关联方	销售金额	占当年销售收入%
三亚伟基混凝土配送有限公司	否	1,580,800.00	16.38%
东方金海混凝土配送有限责任公司	否	1,409,572.65	14.60%
北京安建世纪科技发展有限公司	否	2,834,150.64	29.36%
中国石化销售有限公司海南三亚石油分公司	否	999,991.45	10.36%
海南陵水三合利混凝土有限责任公司	否	1,714,134.62	17.76%
合计	——	8,538,649.36	88.45%

③2014 年度

客户名称	是否关联方	销售金额	占当年销售收入%
海南瑞泽新型建材股份有限海棠湾分公司	否	1,586,217.95	17.29%
乐东兆和诚混凝土配送有限公司	否	2,712,334.86	29.56%

由 扫描全能王 扫描创建

东方金海混凝土配送有限责任公司	否	808,717.95	8.81%
海南瑞泽新型建材股份有限崖城分公司	否	861,153.85	9.39%
北京安建世纪科技发展有限公司	否	1,128,974.36	12.31%
合计	——	7,097,398.97	77.36%

报告期内，公司的销售集中于前五名客户，其销售额均占本期销售额70%以上，但不存在依赖单一客户现象。

2、报告期内，公司向前五名供应商采购情况如下：

①2016年1-9月份

供应商名称	是否关联方	采购金额	占当年采购总额%
广州市维韵化工有限公司	否	1,384,200.00	61.90%
山东万山化工有限公司	否	192,250.00	8.60%
山西康特尔精细化工有限责任公司	否	112,500.00	5.03%
广州市汇增化工科技有限公司	否	64,274.00	2.87%
海南文雄化工有限公司	否	335,750.00	15.01%
合计	—	2,088,974.00	93.42%

②2015年度

供应商名称	是否关联方	采购金额	占当年采购总额%
广州市维韵化工有限公司	否	5,883,358.50	78.25%
广州冠球化工有限公司	否	292,800.00	3.89%
辽宁裕恒宏伟科技发展有限公司	否	245,040.85	3.26%
广东奥克化学有限公司	否	437,000.00	5.81%
海南文雄化工有限公司	否	195,500.00	2.60%

由 扫描全能王 扫描创建

合计	—	7,053,699.35	93.81%

③2014 年度

供应商名称	是否关联方	采购金额	占当年采购总额%
广州市维韵化工有限公司	否	4,721,600.00	40.90%
山东万山化工有限公司	否	563,850.00	4.88%
辽宁科隆精细化工股份有限公司	否	1,881,500.00	16.30%
鞍山市晨宇建材有限公司	否	1,968,400.00	17.05%
山西佳维建材有限公司	否	894,100.00	7.74%
合计	—	10,029,450.00	86.88%

报告期内，公司为降低采购成本，实行集中采购，降低采购成本的同时，也造成采购集中于前五名供应商，但市场上同类精细化工供应商多，不存过度依赖某一供应商的情形。

由 扫描全能王 扫描创建

第八章　公司的发展目标及其风险因素

一、未来两年内的发展目标

（一）公司发展战略

公司自成立以来，一贯秉持“以质量求生存，以创新谋发展”的发展理念，以“精益求精”“匠人匠心”的精神进行质量控制，产品得到客户的好评。公司的各类产品广泛应用于高速公路、高铁、桥梁、核电站等大型基建工程项目。

目前，公司提出的最新发展战略是“立足本土，走出海岛”，联合科研院所，设立产品实验室，研发新产品，建一流的外加剂生产商。

（二）公司未来两年发展计划

未来两年内，公司将在市场上取得如下成果：

1、混凝土外加剂方面，扩大国家工程领域的市场，与等大型工程施工企业建立稳定的合作关系。

2、提高混凝土外加剂产量，行业横向兼并整合，实现工化业、规模化生产，提高管理水平。

3、加强应收账款管理，解决应收账款回款慢的问题。

4、进行产业链下游企业的竖向整合，收购或控股一至两家湿拌沙浆企业、商品混凝土预拌企业。

5、进行股权融资或债权融资，扩大公司的生产规模。

二、公司面临的风险

1、原材料价格波动风险

原材料成本是公司最重要的生产成本，，报告期内，原料成本占主营业务成本的 85%以上，虽然一直以来公司通过集中采购、优化生产配方、加强生产管理等手段，节约原材成本，降低原料价格变

由 扫描全能王 扫描创建

动对生产成本的影响，若公司原料精细化工价格上涨过快，将会对公司的毛利率水平产生重大不利影响。

2、宏观经济波动产生的影响

公司业务的下游是各类商业混凝土生产商、商砼；而混凝土的需求来自各工程建设项目，包括政府投资的各类基础设施建设、房地产建设等；但上述建设项目的规模往往和政府的宏观经济政策息息相关，如政政府为刺激经济的发展，各级政府往往会大力推动基础设施的建设，房地产行业的投资也会随之增长，带动混凝土的产量和销量迅猛增长，若宏观经济下滑，未来的经济政策发生变化，工程项目投资的减少，必然会影响混凝土用量的减少，进尔影响混凝土外加剂的产量。

3、应收账款无法回收的风险

工程建设领域，建设单位一般会要求施工方垫资进行建设或融资进行建设，与施工方的结算都存在一定的周期，且建设建设周期长，混凝土生产商与施工方的结算也存在一定的周期，因此，公司做为混凝土行业的上游，在与下游混凝土生产商也会存在一定的账期，若建设单位的资金到位不及时或资金周转出现问题 ，也会间接影响公司应收账款的回收，可能会出现应收账款无法如期回收，甚至坏账损失的风险。

4、产品价格波动风险

公司所处的行业竞争对手数量多，且大多数中小型企业，市场竞争激烈，对产品的利润空间构成较大的压力。若市场竞争进一步加剧，中小型企业为抢夺市场份额，可能会出现价格战等恶性竞争，从而导致混凝土外加剂价格下行的风险，从而影响公司的营收和利润的下降。

由 扫描全能王 扫描创建

5、受到环保处罚的风险

公司属于建材添加剂生产企业，不属于危险化学品生产、存储企业，但在生产、销售、存储过程中，仍会产生一定量的废弃物，若未来环保政策从严，或公司对废弃物的处理不当，可能会受到环保部门处罚的风险。

由 扫描全能王 扫描创建

第九章 公司治理

一、公司股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

1、股东(大)会制建立健全及运行情况

有限公司设股东会，行使《公司法》及有限公司《公司章程》规定的职权。公司历次经营范围变更、出资期限变更、整体折股变更为股份公司等事项均履行了股东会决议程序。有限公司的股东会召开程序存在一定的瑕疵，主要体现在股东会的召开未能按照有限公司章程的规定提前通知；未保存股东会记录；股东会的届次不清等。

股份公司成立后，设股东大会，自设立以来，股东大会依法履行了《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务，并制定了《股东大会议事规则》。股东大会严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定及程序行权力，选举任命了5名董事、2名监事。

2、董事会制度建立健全及运行情况

有限公司阶段，未设董事会，设执行董事1名，负责执行股东会的决议，制定公司经营方针，公司没有完整的保存执行董事决议，但股东会决议、执行董事决议基本得到执行。

股份公司设董事会，公司董事会由5名董事组成，设董事长1名，董事由股东大会选举或更换，任期3年，任期届满，可连选连任。公司制定了《董事会议事规则》，董事会严格按《公司章程》的《董事会议事规则》的规定及程序行使权利，任命了公司总经理、制定公司基本制度等事项进行审议并作出决议。

3、监事会制度建立健全及运行情况

由 扫描全能王 扫描创建

有限公司阶段，设1名监事，负责检查公司财务、监督执行董事、经理的日常工作，公司未留存监事的工作报告记录，监事的监督职能未能得到充分体现。

股份公司成立后，监事会由3名监事组成，其中1名职工监事由公司职工(代表)大会选举产生，2名监事由股东大会选举产生，监事会设监事会主席1名，临事的任期为3年，临事任期届满，可连选连任。公司制定了《监事会议事规则》，监事会严格按照《公司章程》、《监事会议事规则》的规定及程序行使权利，选举产生了监事会主席并做出决议。

二、关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明

股份公司成立以来，公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；三会决议完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议均能够正常签署，三会决议均能够得到执行。

股份公司设立后股份公司召开过2次临时股东大会会议、2次董事会会议、1次监事会会议，股份公司董事、监事及高级管理人员都能够认真、切实履行《公司法》和《公司章程》规定的职责，对公司的重大决策事项作出决议，从而保证公司的正常发展。

三、日常经营管理制度的建设及执行情况

股份公司成立后，依法建立健全股东大会、董事会、监事会、董事会秘书制度，制定了规范的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》和《总经理工作细则》。

公司按照内部控制制度的要求以及会计准则的要求，建立了一套适应公司主营业务的程序、标准、制度、规范。公司内部控制制度包括财务管理制度、生产管理制度、人事管理制度、研发制度、

由 扫描全能王 扫描创建

关联交易管理制度、对外担保管理制度等，并得到了有效的执行。

四、公司及控股股东、实际控制人最近两年及一期违法违规及受处罚的情况

公司及控股股东、实际控制人最近两年及一期不存在重大违法违规情况，不存在因重大违法违规而被处罚的情况。

五、公司独立性

1、业务独立

公司拥有完整的业务体系、业务流程及直接面向市场独立经营的能力，不存在依赖控股股东及其控制的其他企业进行生产经营活动的情况。

公司控股股东、实际控制人及持股 5%以上的股东不存在直接或间接经营与公司相同或相近似业务的情况。

2、资产完整

公司拥有与经营相关的完整的采购、生产、销售等业务体系，公司拥有开展业务所需的资产。公司资产与股东的资产严格分开，资产产权关系清晰，公司能够完全控制并支配所拥有的资产。

公司资产独立完整、权属明晰，公司不存在被控股股东占用资产、资金而损害公司利益的情况，也不存在利用公司资产或信用为股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

3、人员独立

公司具有独立的劳动、人事、工资等管理体系及独立的员工队伍，所有的员工工资发放、福利支出与股东及其关联人严格分离。公司的董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生，公司高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务；

由 扫描全能王 扫描创建

公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。

4、财务独立

公司独立核算、自负盈亏，设置独立的财务部门。公司根据现行法律法规，结合公司自身情况，制定财务管理制度，建立独立完善的财务核算体系和严格的财务内控制度。公司财务负责人、财务会计人员均系专职工作人员，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情况。公司在银行独立开立账户，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。 公司不存在资金被公司股东或关联方占用的情况，不存在将所取得的借款、授信额度转借股东或关联方使用的情况。

5、机构独立

公司根据《公司法》等有关法律、法规和规范性文件的相关规定，按照法定程序制订了《公司章程》，并设置相应的组织机构，建立以股东大会为权力机构、董事会为决策机构、监事会为监督机构、经理层为执行机构的法人治理结构。公司拥有独立的经营和办公场所。公司各组织机构的设置、运行和管理均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

综上所述，公司资产完整，人员、财务、机构、业务独立，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力及风险承受能力。

六、同业竞争情况

1、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员控制或重大影响的企业情况

①控股股东、实际控制人控制或重大影响的企业

由 扫描全能王 扫描创建

截止本转让说明书签署日，控股股东、实际控制人控制的企业有：

I、三亚盛泽建材有限公司

公司名称	三亚盛泽建材有限公司
统一社会信用代码	9146020039629944XU
注册地	三亚市吉阳大道 7 号
法定代表	王春丽
注册资本	1000 万
成立日期	2014-7-30
经营范围	生产、销售湿拌砂浆、建筑防水、防腐、保温材料、混凝土外加剂、水泥添加剂、装修材料销售，抹灰、防水施工专业承包

三亚盛泽建材有限公司由寻贝太、王春丽夫妻投资，其中：寻贝太认缴出资 550 万，占注册资本的 55%，王春丽认缴出资 450 万，占注册资本的 45%。

三亚盛泽建材有限公司的股东与焱昌股份为同一股东，工商登记经营范围相同，实际上，焱昌公司从事混凝土外加剂、水泥添加剂，未从事其他业务，而三亚泽建材有限公司从事湿拌砂浆的生产销售，处于添加剂行业的下游环节，因此，两公司之间不存在同业竞争的情况。

II、三亚合盛源建筑劳务有限公司(已注销)

公司名称	三亚合盛源建筑劳务有限公司
注册号	460200000215028
法定代表人	寻贝太
注册资本	1000 万
成立日期	2015 年 3 月 16 日

由 扫描全能王 扫描创建

住所	三亚市吉阳区吉阳大道99号(京润珍珠旁)
经营范围	建筑劳务分包，室内外装修工程，土石方工程，工程技术咨询，建材、劳保用品销售，城市及道路照明工程。

三亚合盛源建筑劳务有限公司由寻贝太、王春丽各出资500万元于2015年3月16日设立，与焱昌股份为同一股东，构成关联方。目前，三亚合盛源建筑劳务有限公司已向工商行政管理局申请注销，注销时间：2016年01月25日。

②董事、监事、高级管理人员控制或重大影响的企业

截止本转让说明书签署日，除董事寻贝太、监事王春丽投资的三亚盛泽建材有限公司外，董事、监事、高级管理人员不存在其他控制或重大影响的企业。

2、同业竞争情况及避免同业竞争的承诺

公司不存在与控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其控制或重大影响的其他企业从事相同、相似业务的情况。

公司控股股东、实际控制人已经出具了《关于避免和消除同业竞争的承诺函》，承诺：截至承诺函出具日，本人（本公司）及其关系密切的家庭成员未从事或参与和公司在同业竞争的行为，为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

由 扫描全能王 扫描创建

七、公司最近两年及一期内资金占用和对外担保情况及相关制度安排

1、关于资金占用和对外担保情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金、款项被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况，也不存在为任何第三方提供担保的情况。

2、公司关于资金占用和对外担保的相关制度安排

公司为防止控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司制定了《公司章程》、三会议事规则、《总经理工作细则》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等法人管理制度，对公司关联交易、对外担保等相关事项的审批权限以及关联股东、董事回避制度做出了明确规定，上述制度的有效执行将有利于保障公司关联交易的公允性，防止控股股东及其关联方侵占公司利益。同时，公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员出具了《规范资金往来的承诺函》、《避免关联交易的承诺函》。截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的资金占用或任何对外担保情况。

八、董事、监事、高级管理人员情况

1、董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

截止本股份转让说明书签署日，公司董事长寻贝太持有公司49.6%的股权、监事王春丽持有公司50.4%的股份外，其他董事、监事、高级管理人员及其直系亲属未持有公司股权。

2、董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

由 扫描全能王 扫描创建

公司董事长寻贝太、监事王春丽为夫妻关系。除此以外，公司其他董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

3、董事、监事、高级管理人员对外兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位的兼职情况如下：

姓名	本公司职务	兼职单位	兼职职务	与公司的关联关系
寻贝太	董事长	三亚盛泽 三亚中森	执行董事	同一股东
王春丽	监事	三亚盛泽 三亚中森	监事	同一股东

除上述列示的兼职情况外，本公司董事、监事、高级管理人员不存在其他兼职情况。

4、董事、监事、高级管理人员的诚信情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年及一期不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到海南股权交易中心有限责任公司公开谴责的情况。

由 扫描全能王 扫描创建

第十章　公司财务状况

本章所披露的财务会计信息，非经特别说明，均系引自公司审计机构海南立信长江会计师事务所出具的审计报告。本公司提醒投资者关注本公开转让说明书所附财务报告和审计报告全文，以获取全部的财务资料。

一、审计意见类型及财务报表编制基础

1、注册会计师审计意见类型

本公司聘请海南立信长江会计师事务所对 2014 年度、 2015 年度、 2019 年 1-9 月的公司资产负债表、利润表、现金流量表进行审计，并出具了“立信会审字[2016]1002 号”标准无保留意见《审计报告》。

2、财务报表编制基础及方法

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2014 年新修订的《企业会计准则——基本准则》和 41 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

3、合并财务范围及变化情况

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。报告期内，公司不存在应纳入合并范围的子公司。

二、最近两年一期财务报表

1、资产负债表

项目	2016-9-30	2015-12-31	2014-12-31
流动资产：			

由 扫描全能王 扫描创建

货币资金	550,111.39	474,567.11	548,145.43
应收账款	8,220,561.55	8,832,718.68	9,178,569.76
预付账款		615,600.00	3,703,949.35
其他应收款			104,205.50
存货	1,629,732.49	1,580,191.41	3,394,075.17
流动资产小计	10,400,405.43	11,503,077.20	16,928,945.21
非流动资产：			
固定资产	616,861.67	686,965.67	780,437.67
非流动资产小计	616,861.67	686,965.67	780,437.67
资产总计	11,017,267.10	12,190,042.87	17,709,382.88
项目	2016-9-30	2015-12-31	2014-12-31
流动负债：			
应付账款	671,750.00	889,300.00	2,236,540.00
预收账款		386,303.55	4,803,152.00
应交税金	18,992.85	122,689.20	-299,019.82
其他应付款		10.00	
其他应交款		3,811.02	
流动负债小计	690,742.85	1,402,113.77	6,740,672.18
负债合计	690,742.85	1,402,113.77	6,740,672.18
所有者权益：			
股本	10,080,000.00	10,080,000.00	10,080,000.00
资本公积	1,500,000.00	1,500,000.00	1,500,000.00
未分配利润	-1,253,475.75	-792,070.90	-611,289.30
所有者权益小计	10,326,524.25	10,787,929.10	10,968,710.70
负债及权益合计	11,017,267.10	12,190,042.87	17,709,382.88

由 扫描全能王 扫描创建

2、利润表

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
营业收入	2,330,779.09	9,653,329.85	9,174,611.80
减：营业成本	2,271,240.12	9,246,663.32	8,621,511.54
营业税金	3,881.81	9,146.45	4,149.63
销售费用	593,314.00	600,554.66	725,501.22
管理费用			
财务费用	944.31	1,434.21	618.37
资产减值损失	-32,218.80	-23,687.19	-58,448.18
营业利润	-506,382.35	-180,781.60	-118,720.78
加：营业外收入	44,977.50		
利润总额	-461,404.85	-180,781.60	-118,720.78
减：所得税费用			17,627.67
净利润	-461,404.85	-180,781.60	-136,348.45

3、现金流量表

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	2,985,083.83	7,241,601.07	7,247,508.64
收到的税费返还			
收到的其他与经营活动有关的其他现金	485,158.69	10,103.39	1,200,939.03
经营活动现金流入小计	3,470,242.52	7,251,704.46	8,448,447.67
买商品、接受劳务支付的现金	2251755.7	6824976.01	7,090,968.98
给职工以及为职工支付的现金	354233.5	286185.9	277,430.03
支付的各项税费	121597.04	15386.51	95,402.63
支付其它与经营活动有关的现金	667112	198734.36	632,146.59

由 扫描全能王 扫描创建

经营现金流出小计	3,394,698.24	7,325,282.78	8,095,948.23
经营活动产生的现金流量净额	75,544.28	-73,578.32	352,499.44
投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益所收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其它长期资产所收回的现金净额			
收到的其它与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其它长期资产所支付的现金			
投资所支付的现金			
投资子公司及其他经营单位支付的现金净额			
支付的其它与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量			
吸收投资所收到的现金			
借款所收到的现金			
收到的其它与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			
偿还债务所支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金			
支付的其它与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计			
筹资活动产生的现金流量净额			
汇率变动对现金及现金等价物的影响			

由 扫描全能王 扫描创建

现金及现金等价物流量净增加额	**75,544.28**	**-73,578.32**	**352,499.44**
加：期初现金及现金等价物余额	474,567.11	548,145.43	195,645.99
期末现金及现金等价物余额	**550,111.39**	**474,567.11**	**548,145.43**

三、主要会计政策及会计估计变更情况

（一）主要会计政策和会计估计变更

1、遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2、编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则-基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

3、会计年度

自公历每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

4、会计计量属性

财务报表项目以历史成本计量为主。以公允价值计量且其变动记入当期损益的金融资产和金融负债、可供出售金融资产、衍生金融工具、投资性房地产等以公允价值计量；采购时超过正常信用条件延期支付的存货、固定资产等，以购买价款的现值计量；发生减值损失的存货以可变现净值计量，其他减值资产按可收回金额(公允价值与现值孰高)计量；盘盈资产等按重置成本计量。

5、记账本位币及外币核算

以人民币为记账本位币。对发生的外币业务，采用交易发生日的即期汇率折合人民币记账。对各种外币账户的外币年末余额，外

由 扫描全能王 扫描创建

币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，发生的差额符合资本化条件的计入相关资产成本，其余计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额作为公允价值变动损益。

6、现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将同时具备期限短（从购买日起，三个月到期）、流动性强、易于转换为已知现金，价值变动风险很小的投资，确定为现金等价物。

7、存货核算方法

（1）存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

（2）发出存货采用加权平均法。

（3）资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。对于数量繁多，单价较低的存货，按照存货类别计提跌价准备。产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不

由 扫描全能王 扫描创建

存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

（4）存货的盘存制度为永续盘存制。

（5）包装物、低值易耗品采用一次摊销法进行摊销。

8、长期投资核算方法

（1）长期股权投资初始投资成本的确定

①同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

② 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值和各项直接相关费用作为其初始投资成本。

③ 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；投资者投入的，按照投资合同或协议约定的价值作为其初始投资成本(合同或协议约定价值不公允的按公允价值入帐)；通过非货币性资产交换、债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》、《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定。

（2）长期股权投资的后续计量及收益确认方法

由 扫描全能王 扫描创建

对实施控制的长期股权投资采用成本法核算，在编制合并财务报表时按照权益法进行调整；对不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。采用成本法核算的长期股权投资，在被投资单位宣告分派利润或现金股利时确认投资收益；采用权益法核算的长期股权投资，年末按分享或分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期投资的账面价值。处置长期股权投资时，将投资的账面价值与实际取得价款的差额，作为当期损益。

（3）长期股权投资的年末计价

资产负债表日，以成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，有客观证据表明其发生减值的，按照类似投资当时市场收益率对预计未来现金流量折现确定的现值低于其账面价值之间的差额，计提长期投资减值准备；其他投资，当存在减值迹象时，按本财务报表附注二.12、“资产减值”所述方法计提长期投资减值准备。

（4）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定，与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意的，认定为共同控制；对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的，认定为重大影响。

9、固定资产的确认与计量

由 扫描全能王 扫描创建

（1）固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：①为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的；②使用寿命超过一个会计年度。

（2）固定资产同时满足下列条件的予以确认：①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；②该固定资产的成本能够可靠地计量。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

（3）符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权 转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择 权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分［ 通常占租赁资产使用寿命的 75%以上(含 75%)]；④ 承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值［ 90%以上(含 90%)]；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值［ 90%以上(含 90%)]；⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

（4）固定资产按照成本进行初始计量。融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

（5）固定资产折旧采用年限平均法。各类固定资产的使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

由 扫描全能王 扫描创建

类　别	残值率	使用年限	年折旧率（%）
房屋建筑物	5%	3-20	4.75-31.67%
机械设备	5%	10	9.5%
电子及办公设备	5%	3	31.67%
运输工具	5%	4	23.75%

（6）固定资产减值准备的计提：

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按本财务报表附注二.12、“资产减值”所述方法计提固定资产减值准备。

10、 在建工程的确认和计量

（1）在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

（2）在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工结算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

（3）资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按本财务报表附注二.12、“资产减值”所述方法计提在建工程减值准备。

11、无形资产的确认和计量

（1）无形资产按照成本进行初始计量。

（2）根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合

由 扫描全能王 扫描创建

理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

（3）对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：① 运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；③以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；④现在或潜在的竞争者预期采取的行动；⑤为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；⑥对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；⑦与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

（4）使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

（5）资产负债表日，检查无形资产预计给公司带来未来经济利益的能力，按本财务报表附注二.12、“资产减值”所述方法计提无形资产减值准备。

（6）内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产

由 扫描全能王 扫描创建

品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，可证明其有用性；④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

12、资产减值

（1）在资产负债表日判断资产(除存货、以成本法核算的在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资、采用公允价值模式计量的投资性房地产、消耗性生物资产、建造合同形成的资产、递延所得税资产、融资租赁中出租人未担保余值和金融资产以外的资产)是否存在可能发生减值的迹象。有迹象表明一项资产可能发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础确定其可收回金额。

（2）可收回金额根据单项资产、资产组或资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额与该单项资产、资产组或资产组组合的预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。公司对资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或资产组的现金流入为依据。

（3）单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认其相应的减值损失，减值损失金额先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值；以上资

由 扫描全能王 扫描创建

产账面价值的抵减，作为各单项资产(包括商誉)的减值损失，计提各单项资产的减值准备。

（4）上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

13、借款费用的确认和计量

（1）借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

（2）借款费用资本化期间

①当同时满足下列条件时，开始资本化：A 资产支出已经发生；B 借款费用已经发生；C 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

② 暂停资本化：若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

③ 停止资本化：当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态 时，借款费用停止资本化。

（3）借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用(包括按照实际利率法确定的折价

由 扫描全能王 扫描创建

或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率(加权平均利率)，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

外币专门借款本金及利息的汇兑差额，在资本化期间内予以资本化。专门借款发生的辅助费用， 在所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，予以资本化；在达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时计入当期损益。

14、收入确认原则

（1）销售商品：销售商品在同时满足①商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

（2）提供劳务：提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量)，采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已完工作的测量确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的

由 扫描全能王 扫描创建

结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

让渡资产使用权：让渡资产使用权在同时满足①相关的经济利益很可能流入；②收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

政府补助

政府补助在同时满足①能够满足政府补助所附条件；②能够收到政府补助时，予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。以名义金额计量的政府补助，直接计入当然损益。

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

(1)用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间， 计入当期损益。

(2)用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，计入当期损益。

由 扫描全能王 扫描创建

企业所得税的确认和计量

（1）根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额(未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额)，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

（2）确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

（3）资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

（二）主要会计政政、会计估计变更

报告期内，公司主要会计政策、会计估计未发生变更

（三）前期会计差错更正

1、追溯重述法

报告期内，公司未发现采用追溯重述法的前期差错。

2、未来适应法

报告期内，未发现采用未来适用法的前期会计差错。

四、报告期内主要会计数据及指标分析

（一）主要财务指标

项目	2016.9.30	2015.12.31	2014.12.31

由 扫描全能王 扫描创建

资产总额	11,017,267.10	12,190,042.87	17,709,382.88
负债总额	690,742.85	1,402,113.77	6,740,672.18
归属于挂牌公司股东权益合计	11,017,267.10	12,190,042.87	17,709,382.88
资产负债率	6.27%	11.50%	38.06%
流动比率	15.06	8.2	2.51
速动比率	12.7	7.08	2.01
应收账款周转率	0.27	1.07	1.00
存货周转率	1.42	3.72	2.54
每股净资产	1.09	1.21	1.76
归属于挂牌公司股东的每股净资产	1.09	1.21	1.76

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
营业收入	2,330,779.09	9,653,329.85	9,174,611.80
净利润	-461,404.85	-180,781.60	-136,348.45
扣除非经常损益后的利润	-506,382.35	-180,781.60	-136,348.45
毛利率	2.55%	4.21%	6.03%
净利率	-19.80%	-1.87%	-1.49%
净资产收益率	-4.19%	-1.48%	-0.77%
扣除非经常损益后的净资产收益率	-4.60%	-1.48%	-0.77%
基本每股收益	-0.05	-0.02	-0.01
经营活动产生的现金流量净额	75,544.28	-73,578.32	352,499.44
每股经营活动产生的现金流量净额	0.01	-0.01	0.03

由 扫描全能王 扫描创建

（二）主要财务指标分析

1、盈利能力分析

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
毛利率	2.55%	4.21%	6.03%
净资产收益率	-4.19%	-1.48%	-0.77%
基本每股收益	-0.05	-0.02	-0.01

从上表可以看出，报告期内，公司的的盈利能力呈下降区势。

公司 2014 至 2016 年 1-9 月份毛利率逐年下降，主要由三个方面原因引起：1、人工成本逐年上升；2、原材料价格上涨；3、市场竞争激励，公司为扩大销售，在产品价格上有一定的优惠。

从净资产收益率和基本每股收益指标上看，近两年一期均为负数，主要是因公司产品毛利率底，公司规模小，未能产生规模效应。2016 年 1-9 月较 2015 年度、2014 年度大幅下降，主要是 2016 年度 1-9 月份政府实行房地产行业调控，海南省在房在产行业实施的去库存政策，导致工程项目开工建设减少，在建的工程项目处于停建或缓建的壮态。

2、偿债能力分析

项目	2016.9.30	2015.12.31	2014.12.31
资产负债率	6.27%	11.50%	38.06%
流动比率	15.06	8.2	2.51
速动比率	12.7	7.08	2.01

报告期内，公司资产负债率较低，公司的偿债能力较好，具有较大的融资空间。同时也说明公司利用财务杠杆发展公司的能力弱；

由 扫描全能王 扫描创建

公司的资产负债率逐年降低，主要原因：1、公司的发展依靠自有资金发展，未从银行等外部单位融资进行发展；2、为降低公司的采购成本，部分原材料以现款形式进行采购，以获得较高的折扣率。

报告期内，公司的流动比率和速动比率逐年提高，说明公司管理较好，资产运营效率提高，流动比率及速运比率提高的主要原因是1、公司加强采购管理，以销定产、以产定采购的策略，减少了公司的原材料库存；2、公司在报告期内，加大了对应收账款的清收工作，对长期欠款的单位通过讼诉等方式，收回了部分欠款。

3、运营能力分析

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
应收账款周转率	0.27	1.07	1.00
存货周转率	1.42	3.72	2.54

报告期内，公司2016年1-9月份应收账款周转率较2015年度下降0.8，主要原因是2016年宏观经济景气度下降，虽然公司采取了一定的清收措施，但部分客户由于未能收回施工单位的欠款，造成资金在一定程度上紧张，影响了回款速度。

报告期内，2015年存货周转率较2014年上升，主要是2015年公司加强库存原材料管理，生产过程中以销定产，减少了存货和原材料；2016年1-9月份存货周转率较2015年下降，主要是2016年度宏观经济不景气，政府对房地产行业的调控，部分工程项目处理半停工或缓建的情况，公司按以销定产的策略，导致按已签销售合同采购原材料，提高了原材料库存所致。

4、获取现金能力分析

项　目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量净额	75,544.28	-73,578.32	352,499.44

由 扫描全能王 扫描创建

每股经营活动产生的现金净流量	0.01	-0.01	0.03
投资活动产生的现金流量净额			
筹资活动产生的现金流量净额			

报告期内，2015 年度经营活动产生的现金流量净额为-7.36 万元，较 2014 年度 35.25 万元减少 42.61 万元，主要是 2015 年度较 2014 年度产量有所增加，支付的工资薪酬、原材料采购款增加所致。2016 年 1-9 月较 2015 年大幅增长，主要是公司通过讼诉，收回以前年度应收款所致，较 2014 年大幅减少，主要是 2016 年 1-9 月，回宏观经济不景气，营业收入减少所致。

报告期内，公司未发生对外投资、购买固定资产等投资活动。未发生融资活动。说明公司的运营以自有资金为主，资本运作能力不足。

五、利润形成情况

（一）营业收入、成本、利润、毛利率的重大变化及说明

1、报告期内公司营业收入的构成

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
主营业务收入	2,330,779.09	9,653,329.85	9,174,611.80
其他业务收入			
收入小计	2,330,779.09	9,653,329.85	9,174,611.80
主营业务收入占比	100.00%	100.00%	100.00%
其他业务收入占比			

报告期内，公司主营业收入突出，各期主营业务收入分别为 233.08 万元、965.33 万元、917.46 万元，分别占当期营业收入的 100%。

由 扫描全能王 扫描创建

2015 年度营业收入较 2014 年增长 5.22%，一方面得益于公司产品质量过硬，另一方面得益于 GDP 破 7，较 2014 年增速 6.90%。

2016 年 1-9 月份，较 2015 年、2014 年度大幅下降，主要是国家产业政策调整，特别是房地产行业去库存政策，导致部分工程项目缓建，影响混凝土的使用量，造成公司收入的大幅下降。

2、报告期内公司毛利情况

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
外加剂收入	2,330,779.09	9,653,329.85	9,174,611.80
外加剂成本	2,271,240.12	9,246,663.32	8,621,511.54
外加剂毛利	59,538.97	406,666.53	553,100.26
外加剂毛利率	2.55%	4.21%	6.03%

报告期内，混凝土外加剂毛利率逐年下降，主要由三个方面原因引起：1、人工成本逐年上升；2、原材料价格上涨；3、市场竞争激励，公司为扩大销售，在产品价格上有一定的优惠；但根本原因在于公司规模偏小，公司产量低，未能在规模化生产上方体现出的成本优势。

（二）期间费用及其变动情况

项目	2016 年 1-9 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	占收入%	金额	占收入%	金额	占收入%
销售费用	593,314.00	25.45%	600,554.66	6.22%	725,501.22	7.91%
管理费用						
财务费用	944.31	0.04%	1,434.21	0.01%	618.37	0.01%
小计	594,258.31	25.50%	601,988.87	6.23%	726,115.19	7.92%

报告期内，由于公司规模小，营业费用和管理费用未分开核算，统一在销售费用中核算期间费用。2014 年、2015 年、2016 年 1-9 月期间费用大致保持平稳，2015 年较 2014 年减少 12.41 万，主要

由 扫描全能王 扫描创建

报告期内，公司计提的资产减值损失，是按会计准则要求，计提的应收款的坏账准备。各年度计提的坏账准备如下：

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
坏账准备	-32,218.80	-23,687.19	-58,448.18

公司按年未应收款余额的 5%计提坏账准备，与上年未坏账准备的差，计入当期资产减值准备。报告期内，公司逐步收回应收款，导致应收款期未余额的减少。

（四）重大非经常性损益

项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
营业外收入	44,977.50		

报告期内，三亚磊华公司欠公司货款 215022.50 元，2015 年 7 月 5 日，经三亚城郊法院“（2015）城民初字第 608 号”判决，三亚磊华公司应支付货款及相应的违约金；2016 年 9 月 30 日，磊华公司支付货款及利息共计 26 万，其中:违约金 44,977.50 元。

（五）主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

1、主要税项

税　种	计税依据	税　率
增值税	销售收入	17%
城建税	应交增值税	7%
教育费附加	应交增值税	3%
地方教育附加	应交增值税	2%
所得税	应纳税所得额	25%

2、报告期内享受的税收收优惠政策

报告期内，公司未享受税收优惠政策。

六、主要资产情况

（一）货币资金

由 扫描全能王 扫描创建

项目	2016.9.30	2015.12.31	2014.12.31
现金	277,514.28	398,115.98	7,879.65
银行存款	272,597.11	76,451.13	540,265.78
合计	550,111.39	474,567.11	548,145.43

截止报告期末，公司不存在质押、冻结或潜在收回风险的款项。

（二）应收账款

1、应收账款整体情况

账龄	2016.9.30		2015.12.31		2014.12.31	
	金额	百份比	金额	百份比	金额	百份比
1年以内	128,724.90	1.49%	3,121,251.12	35.34%	4,651,211.13	48.14%
1-2年	1,169,990.00	13.52%			5,010,441.25	51.86%
2-3年			5,711,467.56	64.66%		
3年以上	7,345,507.78	84.99%				
小　计	8,653,222.68	100%	9,297,598.61	100%	9,661,652.38	100%
坏账准备	432,661.13		464,879.93		483,082.62	
账面价值	8,220,561.55		8,832,718.68		9,178,569.76	
资产总额	11,017,267.10		12,190,042.87		17,709,382.88	
占资产总额的比例	74.62%		72.46%		51.83%	

2016年9月30日，3年以上的应收账款占应收账款总额的84.99%，比重较大，且报告期内，应收账款占资产总额的比例达到74.62%、72.46%、51.83%，比重较大，公司应收账款关系着公司资产质量的好坏，因此，公司应加强应收账款的管理，避免因应收账款无法收对公司资产质量及经营业绩的影响。

2、报告期各期末前五大应收账款情况

①2016.9.30

单位名称	金额	占应收账款余额的比例
海南陵水三合利混凝土有限责任公司	4,871,170.00	56.29%

由 扫描全能王 扫描创建

乐东兆和诚混凝土配送有限公司	2,290,337.79	26.47%
中国石化销售有限公司海南三亚石油分公司	1,169,990.00	13.52%
山西铁力建材有限公司	116,999.99	1.35%
柳州市建筑工程集团有限责任公司	76,000.00	0.88%
合计	8,524,497.78	98.51%

②2015.12.31

单位名称	金额	占应收账款余额的比例
海南陵水三合利混凝土有限责任公司	4,871,170.00	52.39%
乐东兆和诚混凝土配送有限公司	2,590,337.79	27.86%
中国石化销售有限公司海南三亚石油分公司	1,169,990.00	12.58%
三亚磊华实业有限公司	215,022.50	2.31%
山西铁力建材有限公司	116,999.99	1.26%
合计	8,963,520.28	96.41%

③2014.12.31

单位名称	金额	占应收账款余额的比例
海南陵水三合利混凝土有限责任公司	2,865,632.50	29.66%
乐东兆和诚混凝土配送有限公司	2,590,337.79	26.81%
北京安建世纪科技发展有限公司	1,756,441.25	18.18%

由 扫描全能王 扫描创建

中天建设集团有限公司海南分公司	1,170,000.00	12.11%
海南瑞泽新型建材股份有限公司	419,966.67	4.35%
合计	8,802,378.21	91.11%

报告期内，期末余额中无持有本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项。

海南陵水三合利混凝土有限责任公司欠公司货款4,871,170.00元尚未支付，公司已向陵水黎族自治县人民法院起诉，法院已受理，正处理审理阶段。

经公司与讼诉代理律师讨论，认为胜讼的可能性很大，目前，各级法院均在大力解决执行难的问题，公司及代理律师认为，通过讼诉及法院的强制执行，收回欠款的可能性较大；公司基于谨慎的考量，已按会公司会计政策的规定，按应收账款余额计提5%的坏账准备。

（三）预付账款

1、预付账款整体情况

账龄	2016.9.30	2015.12.31	2014.12.31
1年以内		503,100.00	752,550.00
1-2年		112,500.00	2,951,399.35
合计		615,600.00	3,703,949.35

2、报告期各期末前五大应收账款情况

①2015年12月31日

单位名称	款项用途	金额
广州市维韵化工有限公司	采购款	362,000.00
山西康特尔精细化工有限责任公司	采购款	112,500.00

由 扫描全能王 扫描创建

山东万山化工有限公司	采购款	80,450.00
广州市吉华化工有限公司	采购款	36,500.00
广州市汇增化工科技有限公司	采购款	13,400.00

②2014 年 12 月 31 日

单位名称	款项用途	金额
广州市维韵化工有限公司	采购款	3.226.358.50
辽宁裕恒宏伟科技发展有限公司	采购款	245,040.85
山东万山化工有限公司	采购款	120,050.00
山西康特尔精细化工有限责任公司	采购款	112,500.00

（四）其他应收款

1、其他应收款整体情况

账龄	2016.9.30	2015.12.31	2014.12.31
1 年以内			99,990.00
1-2 年			9700.00
其他应收款小计			109,690.00
坏账准备			5,484.50
账面价值			104,205.50

2、报告期公司前五大其他应收款单位

①2014 年 12 月 31 日

单名称称	款项性质	与本公司关系	金额
中国十五冶金建设有限公司第四工程局	保证金	非关联方	9,700.00
寻太贝	备用金	股东	99,990.00
合计			109,690.00

由 扫描全能王 扫描创建

(五)存货

报告期内，公司的存货为混凝土添加剂原材料，各年度存货余额如下：

项　　目	2016.9.30	2015.12.31	2014.12.31
添加剂原料	1,629,732.49	1,580,191.41	3,394,075.17
占资产总额%	14.79%	12.96%	19.17%

报告期内，公司的实行以销定产的生产策略，混凝土外加剂生产后，送至客户指定的地点，不存在存货积压问题。各期期末库存的添加剂原料，是公司为及时响应客户的需求，准备的库存。报告期内，添加剂原料均处于有效期内，不存地过期失效的问题，因此，未提减值准备。

（六）固定资产原值及累计折旧

报告期内，公司的各项固定资产及折旧如下：

项目	2016.9.30	2015.12.31	2014.12.31
一、固定资产原值	887,413.67	887,413.67	887,413.67
电子设备	12,013.67	12,013.67	12,013.67
运输设备	75,400.00	75,400.00	75,400.00
生产设备	550,000.00	550,000.00	550,000.00
简易厂房	250,000.00	250,000.00	250,000.00
二、累计折旧	270,552.00	200,448.00	106,976.00
电子设备	8,800.00	7,000.00	4,600.00
运输设备	52,752.00	41,448.00	26,376.00
生产设备	143,687.50	104,500.00	52,250.00
简易厂房	65,312.50	47,500.00	23,750.00
三、净值	616,861.67	686,965.67	780,437.67

由 扫描全能王 扫描创建

七、负债情况

（一）应付账款

1、报告期内应付账款基本情况如下

账　龄	2016.9.30	2015.12.31	2014.12.31
1年以内	426,750.00	416,500.00	474,760.00
1-2年	145,000.00	472,800.00	1,827,280.00
2-3年	100,000.00		
3年以上			
合计	671,750.00	889,300.00	2,236,540.00

报告期内，应付账款主要是采购原料的货款。

2、报告期内公司前五名应付账款单位如下：

单位名称	2016.09.30	2015.12.31	2014.12.31
海南文雄化工有限公司	426,750.00	141,000.00	72,000.00
广州冠球化工有限公司	145,000.00	265,000.00	147,000.00
鞍山市晨宇建材有限公司	100,000.00	388,000.00	758,000.00
山西康特尔精细化工有限公司		82,500.00	112,500.00
万荣县百盛精细化工有限公司		10,500.00	500.00

（二）预收账款

单位名称	与本公司关系	2016.9.30	2015.12.31	2014.12.31
三亚伟基混凝土配送有限公司	非关联方			1,849,536.00
东方金海混凝土配送有限责任公司	非关联方		251,940.00	1,450,840.00
合肥博望工程材料有限公司	非关联方			392,179.00
宁夏锦泰鸿业商砼有限公司	非关联方			249,600.00

由 扫描全能王 扫描创建

包头市黄腾工贸有限责任公司	非关联方			350,997.00
三亚盛泽建材有限公司	同一股东			510,000.00
北京安建世纪科技发展有限公司	非关联方		134,363.55	
合　　计			386,303.55	4,803,152.00

报告期内，预付账款均未预付的采购款，截止 2016 年 9 月 30 日，均已收回或收到原材料。

（三）应交税金、其他应交款

项　　目	2016.9.30	2015.12.31	2014.12.31
应交增值税	17,139.97	115,500.89	-316,259.21
应交营业税			
应交城建税	84.45	5,419.88	84.45
应交企业所得	1,768.43	1,768.43	17,154.94
合　　计	18,992.85	122,689.20	-299,019.82

项　　目	2016.9.30	2015.12.31	2014.12.31
教育费附加		2,286.61	
教育费附加		1,524.41	
合　　计		3,811.02	

（四）其他应付款

单　　位	2016.9.30	2015.12.31	2014.12.31	备注
寻太贝		10.00		往来款

八、股东权益

报告期各期末，公司股东权益情况如下：

项目	2016.9.30	2015.12.31	2014.12.31
实收资本	10,080,000.00	10,080,000.00	10,080,000.00
资本公积	1,500,000.00	1,500,000.00	1,500,000.00

由 扫描全能王 扫描创建

未分配利润	-1,253,475.75	-792,070.90	-611,289.30
合计	10,326,524.25	10,787,929.10	10,968,710.70

公司股东王春丽出资 508 万、占注册资本的 50.60%，寻贝太出资 500 万，占注册资本的 49.60%，已由海南佳颐会计师事务所于 2012 年 7 月 16 日出具“佳颐所验字(2012)第 1248 号”验资报告审验。

股东寻太贝/王春丽为支持公司发展，于 2013 年 12 月 18 日投资生产设备等合计金额 80 万计入资本公积。

股东寻太贝为支持公司发展，于 2013 年 12 月 18 日将应收公司往来款 70 万转增公司资本，计入资本公积。

九、关联方及关联交易

（一）关联方关系

关联方名称	关联关系
寻贝太	实际控制人、董事长
王春丽	实际控制人、监事
王建荣	董事
王胜堂	董事
张捷	董事
薛飞	董事
赵童毅	监事
王小娟	监事
张桥	高级管理人员
三亚盛泽建材有限公司	同一股东

（二）关联方交易

1、经常性交联交易

报告期内，公司与关联方未发生经常性关联交易。

由 扫描全能王 扫描创建

2、偶发性关联交易

报告期内，2015 年度三亚盛泽建材有限公司采购公司产品 91 万，交易已完成，价格与同类产品价格一致，不存在损害公司利益或向公司输送利益情形。

3、关联方往来款项余额

经常性往来科目	关联方	2016.9.30	2015.12.31	2014.12.31
应收账款				
应付账款				
非经常性往来科目	关联方	2016.9.30	2015.12.31	2014.12.31
预收账款	三亚盛泽			510,000.00
其他应收款	寻太贝			99,990.00
其他应付款	寻太贝		10.00	

十、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）或有事项

报告期内，公司无应披露的或有事项

（二）承诺事项

报告期内，公司无应予披露的承诺事项

（三）资产负债表日后事项

报告期内，公司无应予披露的资产负债表日后事项

（四）重要资产转让及其出售说明

报告期内，无重要资产转让及出售。

（五）讼诉事项

海南陵水三合利混凝土有限公司（简称三合利）欠货款 4,871,170.00 元逾期未付，公司已向陵水黎族自治县人民法院提起诉讼，要求三合利及其股东支付货款，目前法院正在审理。

由 扫描全能王 扫描创建

十一、资产评估情况

报告期内，公司未发生资产评估情况。公司固定资占资产总额的5.6%，比重较小，公司股改时未进行资产评估，按经审计的净资产进行折股，净资产高于股本的部分计入资本公积。

十二、利润分配政策及报告期利润分配情况

（一）利润分配政策

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

（二）报告期利润分配情况

报告期内，公司尚有未弥补的亏损，未进行利润分配。

由 扫描全能王 扫描创建