

河北三楷深发科技股份有限公司

Hebei Sunsky Deeply Developed Technology Co.,Ltd

# 公开转让说明书

(申报稿)



主办券商:  广发证券股份有限公司  
GF SECURITIES CO.,LTD.

广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼 (4301-4316 房)

## 声 明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、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。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

## 重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

### 1、应收账款余额较大风险

报告期内，2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 3 月 31 日公司应收账款余额分别为 31,613,038.49 元、55,662,088.79 元及 43,866,275.06 元。公司应收账款均与公司正常的生产经营和业务发展有关，而且公司也建立了相应的内部控制制度，以加强应收账款收款管理。公司上述应收账款的账龄集中在 1 年以内，客户主要为中国中铁及中国铁建集团下属子公司。报告期内，2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 3 月 31 日公司前五大客户应收账款余额分别为 14,082,160.41 元、19,943,380.32 元、17,022,513.78 元。中国中铁及中国铁建均为央企上市公司，伴随国家对铁路基建的持续投入，信誉及资金实力均有充足保证，基本不会发生大额坏账损失，但不排除国家有关政策的变动对客户的业绩与资金造成较大影响，从而导致公司出现较大坏账风险。且应收账款过大会占用公司大额资金，影响资金周转。

### 2、存货余额较大风险

报告期内，2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 3 月 31 日公司存货余额分别为 25,859,804.71 元、28,451,128.24 元及 17,850,606.28 元。其中原材料分别为 22,197,177.86 元、24,794,774.56 元及 10,128,387.88 元。公司为及时组织生产，对聚羧酸减水剂所需的原材料提前予以充分备货。公司主要采用以销定产的模式，且公司综合毛利率水平相对稳定，存货存在大幅减值的风险较小。但随着公司生产规模和存货规模的扩大，公司若不能加强生产计划管理及存货管理，则存在存货余额较大给公司生产经营带来负面影响的风险。

### 3、实际控制人不当控制风险

自然人股东马国栋直接及间接持有公司 74.5% 的股份，任公司董事长和总经理，为公司的实际控制人，其个人决策足以对股东大会、董事会的决议产生重大影响。若未来实际控制人利用其实际控制人地位对公司的经营决策、人事、财务

等进行不当控制，则会给公司经营和其他股东利益带来不利影响。

#### **4、公司生产经营受下游行业影响较大的风险**

目前公司主要产品混凝土外加剂的终端用户主要为铁路及相关路桥行业，该行业受宏观经济政策影响较大。终端用户所在行业的发展状况将直接影响公司产品的市场需求，若铁路及相关路桥行业未来出现基础设施建设收缩等政策变动的情况，将会对公司的生产经营产生较大影响。

#### **5、资产负债率较高的风险**

公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 3 月 31 日(合并报表口径)净资产分别为 35,815,409.30 元、37,725,379.83 元、35,972,029.18 元，资产总额为 168,370,179.71 元、188,542,640.64 元、131,131,773.07 元。公司近几年业务快速发展，大部分经营性资金主要依靠银行贷款和关联方资金拆借，导致公司资产负债率较高，2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 3 月 31 日分别达到 78.73%、79.99%、72.57% (母公司口径)。

如果宏观经济形势发生不利变化或者债权人短期内集中要求对公司债务进行偿付，同时公司销售回款速度减慢，则公司正常运营将面临较大的资金压力。如果未来公司不能通过其它渠道获得发展所需资金，公司业务的进一步发展可能在一定程度上受到不利影响。

#### **6、非经常性损益占比较大的风险**

报告期内，公司 2015 年 1-3 月、2014 年度、2013 年度归属于母公司股东的非经常性损益净额分别为 3,018,432.25 元、127,444.80 元、271,549.68 元。归属于母公司股东净利润分别为 4,248,288.79 元、2,250,431.11 元、-1,048,704.39 元。其中 2015 年 1-3 月非经常性损益净额占归属于母公司股东净利润比例为 71.05%。主要是因为公司 2015 年 1 月份将所持有的子公司股份处置，在合并报表层面产生的投资收益。

如果公司因各种因素导致公司经营性利润下滑或增长不快，非经营性损益在净利润中的比例增大，公司盈利质量下降的可能。

## 7、员工宿舍因无证有被处罚或者拆除的风险

公司于 2006 年 7 月 23 日与窦姬镇汪家庄村民委员会签订了《征地协议书》，约定坐落于汪家庄村 4,558.67 平方米的土地由公司使用，并由该村协助政府办理招拍挂程序。该部分土地为集体土地，土地用途为规划建设用地。由于栾城区工业用地指标有限，至今尚未取得用地指标，公司已在土地上建设了建筑物用于员工临时居住。2011 年 4 月，栾城县国土资源局针对上述情况对公司出具了“没收在非法占用的土地上新建的建筑物和其他设施；处以非法占地每平方米 20 元罚款，共计罚款 149734 元”的处罚。后公司于 2011 年 6 月与栾城县窦姬镇汪家庄村民委员会签订了《土地租赁协议》，约定租赁期限自 2011 年 6 月 8 日至 2031 年 6 月 8 日止。根据《中华人民共和国土地管理法》等法律法规规定，农村集体土地所有的土地使用权不得出让、转让或者出租用于非农业建设，公司租赁农村集体土地建设建筑物的情形可能会在未来受到相关主管部门的行政处罚或面临相关房屋被拆除的风险，进而对公司正常经营产生不利影响。

# 目 录

声明 .....	1
释义 .....	3
第一节基本情况 .....	6
一、公司简要情况.....	6
三、公司股权结构及股东基本情况.....	8
第二节公司业务 .....	20
一、公司主营业务及产品.....	20
二、公司内部组织结构与主要业务流程.....	26
三、公司主要业务相关的资源要素.....	31
四、公司主要客户、供应商及重大合同.....	39
五、公司商业模式.....	44
六、公司所处行业基本情况.....	47
第三节公司治理 .....	64
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	64
二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估.....	65
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年的违法违规情况.....	66
四、公司的独立性.....	68
五、同业竞争情况.....	70
六、报告期内资金占用、违规担保的情况.....	72
七、公司董事、监事、高级管理人员的相关情况.....	72
第四节公司财务 .....	77
一、注册会计师审计意见类型.....	77
二、公司财务报表.....	77
三、公司报告期内采用的主要会计政策和会计估计.....	92
四、报告期主要财务指标及变动分析.....	96
五、报告期内利润形成的有关情况.....	101
六、报告期内各期末的主要资产、负债及所有者权益情况.....	113
七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	132

八、期后事项、或有事项及其他重要事项.....	138
九、公司报告期内的资产评估情况.....	139
十、股利分配政策和报告期分配情况.....	139
十一、控股子公司的基本情况.....	140
十二、风险因素及应对措施.....	141
<b>第五节有关声明 .....</b>	<b>145</b>
<b>第六节附件 .....</b>	<b>152</b>

## 释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、本公司、股份公司、 申请挂牌公司、三楷深发	指	河北三楷深发科技股份有限公司
金舵有限、有限公司	指	河北金舵建材科技开发有限公司，为本公司整体变更前之有限责任公司
岩棉公司	指	河北金舵岩棉制品有限公司，报告期内金舵有限的子公司，现为同一控制企业
工程公司	指	河北金铎建设工程有限公司，三楷深发的全资子公司
卓霖中心	指	石家庄卓霖企业策划服务中心，三楷深发股东、同一控制企业
公司高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	河北三楷深发科技股份有限公司章程
《有限公司章程》	指	河北金舵建材科技开发有限公司章程
说明书、本说明书	指	河北三楷深发科技股份有限公司公开转让说明书
报告期、最近两年一期	指	2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-3 月
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统、股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
广发证券、主办券商	指	广发证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
混凝土外加剂	指	在混凝土拌合前或拌合过程中掺入用以改善混凝土性能的物质，掺量一般不大于水泥质量的 5%。主要包括减水剂、保坍剂、早强剂、速凝剂、引气剂、消泡剂、膨胀剂等，减水剂是其用量最大、



		最重要的一种。
高性能减水剂	指	比高效减水剂具有更高减水率、更好坍落度保持性能、较少干燥收缩，且具有一定引气性能的减水剂。通常指聚羧酸系减水剂。
水泥基	指	水泥为基本材料
干粉砂浆	指	指经干燥筛分处理的骨料（如石英砂）、无机胶凝材料（如水泥）和添加剂（如聚合物）等按一定比例进行物理混合而成的一种颗粒状或粉状，以袋装或散装的形式运至工地，加水拌和后即可直接使用的物料。
支座砂浆	指	水泥基灌浆料中的一种，主要用于支座底板与墩台支撑垫石之间的灌浆，其大量用于高铁和桥梁建设工程。
萘系减水剂	指	萘磺酸盐甲醛缩合物，是一种传统的高效减水剂。萘系减水剂是混凝土减水剂中重要的品种之一。
缓释保坍	指	缓释保坍型混凝土添加剂，其在加入水泥-混凝土中之后，随着时间的延长逐步释放出一些羧酸基团，可以提高混凝土的坍落度保持性能。
灌浆料	指	水泥基灌浆料，是以水泥为基本材料，适量加入天然高强度骨料、混凝土外加剂等组成的干混材料，加水拌合后具有高流动度、早强、高强、微膨胀等特性。
压浆剂	指	用于后张梁预应力管道充填的压浆材料、由水泥、高性能减水剂、微膨胀剂、水化热抑制剂、稳定剂等配制而成。
CRCC 认证	指	中铁检验认证中心（原中铁铁路产品认证中心）（简称“CRCC”）对实施铁路产品、城轨装备的检测、认证。CRCC 是国家认证认可监督管理委员会批准同意的从事铁道行业的标准计量、产品质检和产品认证的第三方检测认证、机构，具有明确的法律地位。
聚醚	指	由起始剂与环氧乙烷、环氧丙烷、环氧丁烷等在

		催化剂存在的条件下通过加聚反应制备的一种高分子聚合物。这里的聚醚是指含有不饱和双键的聚乙二醇（聚丙二醇）
中国中铁	指	中国中铁股份有限公司
中国铁建	指	中国铁建股份有限公司
中国水电	指	中国水利水电建设股份有限公司
中交股份	指	中国交通建设股份有限公司
中国建筑	指	中国建筑工程总公司

## 第一节基本情况

### 一、公司简要情况

1. 中文名称：河北三楷深发科技股份有限公司

英文名称：**Hebei Sunsky Deeply Developed Technology Co.,Ltd**

2. 法定代表人：马国栋

3. 设立日期：2006 年 6 月 8 日

股份公司设立日期：2015 年 6 月 8 日

4. 注册资本：3,333 万元

5. 住所：石家庄装备制造基地（裕翔街与衡井公路交叉口东北角）

6. 邮编：051430

7. 董事会秘书：谢红

8. 电话：0311-85469899

9. 传真：0311-85469855

10. 互联网网址：[www.hb-jd.net](http://www.hb-jd.net)

11. 电子信箱：[hebeijinduo@126.com](mailto:hebeijinduo@126.com)

12. 所属行业：公司是一家主要从事混凝土外加剂、干粉砂浆及其他新型建筑材料的研发、生产、销售、外墙外保温施工于一体的高新技术企业。根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司主要产品属于化学原材料及化学制品制造业（分类代码 C26）。按照国家统计局发布的《国民经济行业分类和代码表》（GB/T4754-2011），公司所处行业属于 C 制造业，2662 专用化学产品制造。按照股转系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为 **C2662 专项化学用品制造**。

13. 主营业务：新型建筑材料研发、生产、销售；保温、防水工程施工。

14. 组织机构代码：78981103-7

## 二、股票挂牌概况

### （一）股票挂牌基本情况

股票代码	【】
股票简称	【】
股票种类	人民币普通股
每股面值	人民币 1.00 元
股票总量	33,330,000 股
挂牌日期	【】年【】月【】日
股票转让方式	协议转让

### （二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

根据《公司法》第一百四十一条、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条以及《公司章程》第二十七条的规定，公司控股股东、实际控制人马国栋在公司挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为公司挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年；公司董事、监事、高级管理人员除前述锁定期外，在其本人担任三楷深发董事、监事或高级管理人员期间每年转让的股份不超过其本人所持有公司股份总数的百分之二十五；离职后半年内，不得转让其本人所持有的公司股份。

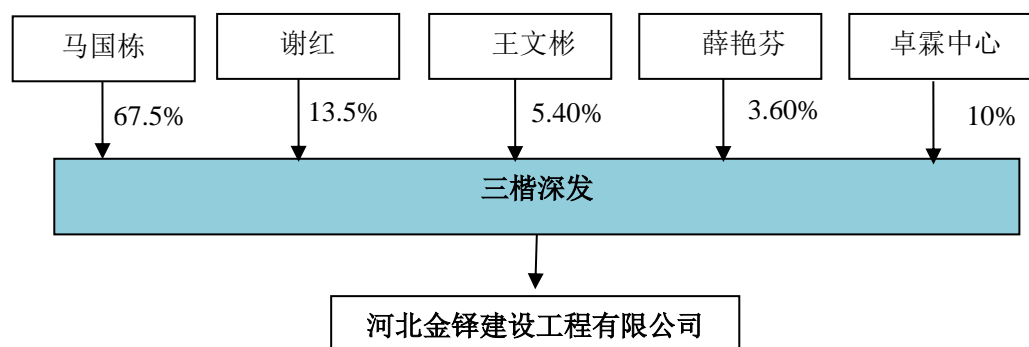
公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统转让的股票数量如下：

股东姓名	职务	持股数（股）	是否存在质押或冻结的情况	挂牌时可进行转让的股份数量（股）
马国栋	董事长、总经理、总工程师	22,500,000	否	0
谢红	董事、副总经理、董事会秘书	4,500,000	否	0
王文彬	监事	1,800,000	否	0
薛艳芬	董事	1,200,000	否	0
卓霖中心	-	3,330,000	否	1,110,000
合计		33,330,000		1,110,000

### 三、公司股权结构及股东基本情况

#### （一）公司股权结构图

截至本说明书签署之日，公司股东马国栋、谢红、王文彬、薛艳芬及卓霖中心合计持有公司股份 **33,330,000 股**，股权结构如下图：



#### （二）公司股东基本情况

截至本说明书签署之日，公司的 5 名股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股股数（股）	持股比例	股份性质
1	马国栋	22,500,000	67.50%	净资产折股
2	谢红	4,500,000	13.50%	净资产折股
3	王文彬	1,800,000	5.40%	净资产折股
4	薛艳芬	1,200,000	3.60%	净资产折股
5	卓霖中心	3,330,000	10.00%	现金
合计		33,330,000	100.00%	—

公司上述自然人股东间不存在亲属关系。

石家庄卓霖企业策划服务中心（有限合伙）成立于 2015 年 3 月 31 日，营业期限至 2025 年 3 月 30 日；住所石家庄市栾城区装备制造基地（衡井公路裕翔街交口金舵建材公司 409 室）；执行事务合伙人马国栋；类型有限合伙企业；经营范围为企业形象策划、管理信息咨询策划、财务信息咨询策划、商务信息咨询策划（以上金融监管业务除外），代理、发布国内广告业务；商品展览、展示服务；旅游推介服务活动；艺术品设计、制作、销售、服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

合伙人出资比例如下：

序号	合伙人姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
----	-------	---------	---------

1	马国栋	280.00	70.00
2	乔俊茶	120.00	30.00
合计		400.00	100.00

截至本说明书签署之日，上述股东持有的公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

### （三）控股股东及实际控制人的基本情况

马国栋先生为本公司发起人，任本公司董事长、总经理，为本公司的控股股东、实际控制人。本次挂牌前，马国栋直接持有公司股份 **22,500,000 股**，通过卓霖中心间接持有公司股份 **2,331,000 股**，合计持有股份占公司总股本的 74.50%。

自有限公司设立至 2015 年 2 月前，马国栋之妻乔俊茶女士一直为公司控股股东，虽然先后担任公司董事长、执行董事及法定代表人，但实际并未参与过公司经营管理；马国栋先生自有限公司成立之日起一直全面管理公司生产经营及所有重大决策。2015 年 2 月，乔俊茶以人民币 2,100 万元的价格将其持有的 70% 的股权转让给马国栋先生，马国栋先生担任公司董事长、总经理。股份公司成立时，马国栋先生任股份公司董事长、总经理、总工程师，为公司实际控制人。

报告期内，公司的控股股东发生了变化，但实际控制人未发生变化，且在挂牌后的可预期期限内将继续保持稳定。

公司实际控制人基本情况如下：

马国栋，男，1963 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1987 年毕业于武汉工业大学硅土系复合材料专业，大学本科学历，正高级工程师，河北省有突出贡献中青年专家；1987 年至 1989 年就职于河北田纳西有限公司，任技术员；1989 年至 1996 年就职于河北省建筑科学研究院，任工程师。1996 年至 2002 年任该院材料检测所所长，高级工程师；2002 年至 2003 年任该院副院长；2003 年至 2006 年就职于石家庄瑞帮轻化建材厂，任总经理、总工程师；2006 年至 2015 年 2 月，就职于河北金舵建材科技开发有限公司，为该公司实际控制人；2015 年 2 月至 2015 年 6 月任河北金舵建材科技开发有限公司董事长、总经理。2003 年荣获河北省建设厅颁发的“高流动混凝土的研究”科技进步一等奖；2008 年荣获河北省建设厅颁发的“聚羧酸减水剂的研制”科技进步一等奖；2011 年荣

获优秀企业家荣誉称号。现任股份公司董事长、总经理、总工程师。

#### （四）公司历史沿革

##### 1. 2006 年 6 月，有限公司成立

2006 年 6 月，金舵有限成立，注册资本为 500 万元，法定代表人为乔俊茶。股东全部以货币形式出资；乔俊茶出资 330 万元，股权比例为 66%；谢红出资 75 万元，股权比例为 15%；王文彬出资 50 万元，股权比例为 10%；赵斌出资 25 万元，股权比例为 5%；薛艳芬出资 20 万元，股权比例为 4%。本次出资到位情况业经河北金鑫会计师事务所有限公司 2006 年 6 月 7 日出具的“冀金鑫验字【2006】301 号”《验资报告》验证。2006 年 6 月 7 日，公司于石家庄市工商行政管理局完成工商登记手续。公司设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	乔俊茶	330.00	66.00
2	谢红	75.00	15.00
3	王文彬	50.00	10.00
4	赵斌	25.00	5.00
5	薛艳芬	20.00	4.00
合计		500.00	100.00

##### 2. 2007 年 10 月，有限公司第一次增资

2007 年 10 月，经股东会决议，股东乔俊茶、谢红、王文彬、赵斌、薛艳芬分别以 330 万元、75 万元、50 万元、25 万元、20 万元货币增资，增资金额共计人民币 500 万元。本次出资到位情况业经河北世纪恒信会计师事务所有限公司 2007 年 10 月 24 日出具的“冀恒验字【2007】039 号”《验资报告》验证。2008 年 5 月 6 日，公司完成相关工商登记变更手续。本次增资完成后，公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	乔俊茶	660.00	66.00
2	谢红	150.00	15.00
3	王文彬	100.00	10.00
4	赵斌	50.00	5.00
5	薛艳芬	40.00	4.00
合计		1,000.00	100.00

### 3. 2009 年 12 月，有限公司第二次增资

2009 年 12 月，经股东会决议，股东乔俊茶、谢红、王文彬、赵斌、薛艳芬分别以 740 万元、150 万元、20 万元、50 万元、40 万元货币增资，增资金额共计人民币 1,000 万元。本次出资到位情况业经河北康龙德会计师事务所有限公司 2009 年 12 月 3 日出具的“冀康会变验字【2009】第 B-1075 号”《验资报告》验证。2009 年 12 月 9 日，公司完成相关工商登记变更手续。本次增资完成后，公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	乔俊茶	1,400.00	70.00
2	谢红	300.00	15.00
3	王文彬	120.00	6.00
4	赵斌	100.00	5.00
5	薛艳芬	80.00	4.00
合计		2,000.00	100.00

### 4. 2012 年 5 月，有限公司第三次增资

2012 年 5 月，经股东会决议，股东乔俊茶、谢红、王文彬、赵斌、薛艳芬分别以 700 万元、150 万元、60 万元、50 万元、40 万元货币增资，增资金额共计人民币 1,000 万元。本次出资到位情况经河北正祥会计师事务所有限公司 2012 年 5 月 18 日出具的“正祥会验字（2012）第 1-0031 号”《验资报告》验证。2012 年 5 月 20 日，公司完成相关工商登记变更手续。本次增资完成后，公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	乔俊茶	2,100.00	70.00
2	谢红	450.00	15.00
3	王文彬	180.00	6.00
4	赵斌	150.00	5.00
5	薛艳芬	120.00	4.00
合计		3,000.00	100.00

### 5. 2014 年 3 月，有限公司第一次股权转让

2014 年 3 月，经股东会决议，股东谢红以人民币 450 万元的价格将其持有的 15% 的股权转让给薛艳芬。2014 年 4 月 15 日，公司完成相关工商登记变更手



续。本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	乔俊茶	2,100.00	70.00
2	薛艳芬	570.00	19.00
3	王文彬	180.00	6.00
4	赵斌	150.00	5.00
合计		3,000.00	100.00

#### 6. 2015年2月，有限公司第二次股权转让

2015年2月，经股东会决议，股东乔俊茶以人民币2,100万元的价格将其持有的70%的股权转让给马国栋，股东薛艳芬以人民币450万元的价格将其持有的15%的股权转让给谢红。2015年2月15日，公司完成相关工商登记变更手续。本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	马国栋	2,100.00	70.00
2	谢红	450.00	15.00
3	王文彬	180.00	6.00
4	赵斌	150.00	5.00
5	薛艳芬	120.00	4.00
合计		3,000.00	100.00

#### 7. 2015年4月，有限公司第三次股权转让

2015年3月，经股东会决议，股东赵斌以人民币150万元的价格将其持有的5%的股权转让给马国栋。2015年4月15日，公司完成相关工商登记变更手续。本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	马国栋	2,250.00	75.00
2	谢红	450.00	15.00
3	王文彬	180.00	6.00
4	薛艳芬	120.00	4.00
合计		3,000.00	100.00

#### 8. 2015年6月有限公司整体变更

2015年5月5日，金舵有限召开股东会，决定将有限公司整体变更为股份公司“河北三楷深发科技股份有限公司”。全体股东一致同意以有限公司2015年3月31日为审计基准日，以有限公司账面净资产为依据整体变更为股份公司，

总股本 3,000 万元，余额计入资本公积。原有限公司股东为变更后的股份公司的发起人，持股比例不变。

根据中兴财光华会计师事务所 2015 年 5 月 5 日出具的中兴财光华审会字（2015）第 02136 号《河北金舵建材科技开发有限公司 2013 年 1 月 1 日-2015 年 3 月 31 日财务报表审计报告》，截至 2015 年 3 月 31 日，金舵有限经审计的账面净资产值为 35,972,029.18 元；根据中联资产评估集团有限公司 2015 年 5 月 10 日出具的中联评报字（2015）第 590 号《河北金舵建材科技开发有限公司拟整体改制为股份公司项目评估报告》，截至 2015 年 3 月 31 日，金舵有限经评估的净资产值为 4,553.45 万元。

2015 年 5 月 28 日，中兴财光华会计师事务所出具中兴财光华审验字（2015）第 02012 号《验资报告》，验证截至 2015 年 5 月 28 日止，公司已收到全体股东以其拥有的金舵有限的净资产折合的股本 3,000 万元，净资产超过注册资本的部分计入公司资本公积。

2015 年 5 月 28 日，公司全体发起人股东签订了《发起人协议》，约定以有限公司截至 2015 年 3 月 31 日经审计的净资产整体变更为股份公司，股份公司总股本为 3,000 万股，余额 5,972,029.18 元计入资本公积；同时明确了各发起人在股份公司设立过程中的权利和义务。

2015 年 5 月 28 日，三楷深发召开创立大会暨第一次股东大会，通过了股份公司章程，选举了股份公司第一届董事会成员和第一届监事会成员。

本次变更后公司的股权结构如下：

序号	股东名称	持股股份（股）	出资方式	出资比例（%）
1	马国栋	22,500,000	净资产折股	75.00
2	谢红	4,500,000	净资产折股	15.00
3	王文彬	1,800,000	净资产折股	6.00
4	薛艳芬	1,200,000	净资产折股	4.00
合计		30,000,000	-	100.00

公司完成了改制的工商变更登记手续，并于 2015 年 6 月 8 日取得改制后的《企业法人营业执照》。

## 9. 2015 年 6 月股份公司增资

2015年6月25日，公司召开第二次临时股东大会，审议通过了公司股本由3000万股增加到3333万股，其中新增的333万股由卓霖中心用现金出资。并同意修改公司章程相关条款。

本次增资后，公司股东及股权结构如下：

序号	股东名称	持股股份（股）	出资方式	出资比例（%）
1	马国栋	22,500,000	净资产折股	67.50
2	谢红	4,500,000	净资产折股	13.50
3	王文彬	1,800,000	净资产折股	5.40
4	薛艳芬	1,200,000	净资产折股	3.60
5	卓霖中心	3,330,000	现金	10.00
合计		33,330,000	-	100.00

#### （五）公司重大资产重组情况

2015年1月，为剥离非主营业务，金舵有限将所持有的岩棉公司的股权转让予有限公司个人股东名下。

河北金舵岩棉制品有限公司成立于2012年2月13日，营业期限至2032年2月13日；住所河北临城经济开发区中兴大街西侧南段；法定代表人薛艳芬；注册资本和实收资本均为2,000万元，均为货币出资；公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股）；经营范围为岩棉制品的生产、销售；岩棉制品的原辅材料销售；墙体保温材料销售。转让前股权结构为：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	金舵有限	1200.00	60.00
2	郝风念	800.00	40.00
合计		2,000.00	100.00

岩棉公司所从事的岩棉制品生产、销售业务非公司主营业务，且近年来亏损较大，在综合考虑岩棉公司经营情况及后续发展潜力后，公司决定将持有的岩棉公司60%的股权转让给有限公司股东。本次交易也是公司股东支持公司经营与发展的措施，有利于减轻公司负担，集中精力发展主营业务，维护中小投资者利益。

2015年1月12日，岩棉公司召开股东会，同意金舵有限将岩棉公司42%的股权以840万元的价格转让给乔俊茶，将9%的股权以180万元的价格转让给谢红，将3.6%的股权以72万元的价格转让给王文彬，将3%的股权以60万元的价格转让给赵斌，将2.4%的股权以48万元的价格转让给薛艳芬。并于2015年1

月 30 日办理了工商变更登记。该次股权转让作价依据为中兴财光华会计师事务所于 2015 年 1 月 10 日出具的《专项审计报告》（中兴财光华审专字（2015）第 02074 号）。经审计，岩棉公司截至 2014 年 12 月 31 日的净资产值为 15,004,098.60 元。金舵有限个人股东以岩棉公司的注册资本平价受让其股权，受让价格高于公司审计净资产值。

2015 年 1 月 11 日，金舵有限股东会作出决议，决议通过《关于金舵有限非主营业务剥离的方案》，公司将岩棉公司的股权转让，转让价格为有限公司实际支出的投资金额，即岩棉公司的注册资本 2,000 万元的 60%，1,200 万元。

股权转让后，岩棉公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	乔俊茶	840.00	42.00
2	郝风念	800.00	40.00
3	谢红	180.00	9.00
4	王文彬	72.00	3.60
5	赵斌	60.00	3.00
6	薛艳芬	48.00	2.40
合计		2,000.00	100.00

#### （六）公司董事、监事、高级管理人员

##### 1. 董事

公司共有董事 5 名，任期 3 年，任期届满可连选连任：

序号	姓名	职位	任期
1	马国栋	董事长、总经理、总工程师	3 年
2	谢红	董事、副总经理、董事会秘书	3 年
3	薛艳芬	董事	3 年
4	张军英	董事	3 年
5	杨彩蓉	董事	3 年

马国栋先生简历，详见本节说明书之“三、公司股权结构及股东基本情况”之“（三）控股股东及实际控制人的基本情况”。

谢红，女，1971 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1989 年至 1993 年就读于西北建筑工程学院建筑工程系工业与民用建筑工程专业，大学本科学历，正高级工程师。1993 年至 2006 年就职于河北省建筑科学研究院，担任

副所长、高级工程师；2006年至2015年2月，就职于河北金舵建材科技开发有限公司，任总经理；2015年2月至2015年6月任公司副总经理。2006年荣获科技工作先进工作者荣誉证书。2015年6月至今任股份公司董事、副总经理、董事会秘书。

薛艳芬，女，1970年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1993年7月，毕业于河北轻化工学院有机化工专业，大学本科学历。1996年至2001年，在河北省建筑科学研究院从事检测工作；2001至2006年，就职于石家庄市瑞帮轻化建材厂；2006年至2015年6月，就职于河北金舵建材科技开发有限公司，历任供应部部长、办公室主任职务。2015年6月至今任股份公司董事。

张军英，女，1969年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1993年7月，毕业于西北建筑工程学院建筑工程系工业与民用建筑工程专业，大学本科学历，高级工程师；1993年7月至今，就职于河北省城乡规划设计研究院。2015年6月至今任股份公司董事。

杨彩蓉，女，1974年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权。高中学历。2005年7月至2006年，就职于石家庄市瑞帮轻化建材厂；2006年至2015年6月，就职于河北金舵建材科技开发有限公司，历任供应部部长，生产副总经理职务。2015年6月至今任股份公司董事。

## 2. 监事

公司共有监事3名，其中股东代表监事1名，职工代表监事2名。监事任期3年，任期届满可连选连任：

序号	姓名	职位	任期
1	王文彬	监事会主席	3年
2	都素霞	监事	3年
3	杨丽娜	监事	3年

王文彬，男，1970年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1991年至1993年，就读于石家庄铁道学院建筑材料专业，大学专科学历，副高级工程师；1993年至2006年，就职于河北省建筑科学研究院，任试验员职务；2006年至2015年6月，就职于河北金舵建材科技开发有限公司，任副总工程师。2015年6月至今任股份公司监事会主席。

都素霞，女，1978年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2004年7月毕业于中国政法大学，**大学本科学历**。2004年至2006年10月，就职于江建集团巴斯夫-扬子石化项目，任经理助理；2006年10月至2015年6月，就职于河北金舵建材科技开发有限公司，历任企管部部长，生产部部长，综合办副主任。2015年6月至今任股份公司职工代表监事、综合办副主任。

杨丽娜，女，1977年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，2004年6月毕业于北京交通大学，人力资源管理专业，大学本科学历，高级人力资源管理师。2006年6月至2008年4月，河北冀能科技电力自动化有限公司，项目助理。2008年5月至2013年5月，就职于石家庄正中搪瓷有限公司，任综合办主任一职。2013年5月至2015年6月，就职于河北金舵建材科技开发有限公司任综合办主任。2015年6月至今任股份公司职工代表监事。

### 3. 高级管理人员

公司共有高级管理人员3名，基本情况如下：

序号	姓名	职位	任期
1	马国栋	总经理	3年
2	谢红	副总经理	3年
3	耿松泽	财务总监	3年

**马国栋：**总经理，相关情况详见本说明书“三、公司股权结构及股东基本情况”之“（三）控股股东及实际控制人的基本情况”

**谢红：**副总经理，董事会秘书。相关情况详见本节“1、董事”的基本情况。

**耿松泽：**财务总监，男，汉族，1978年5月26日出生，中国国籍，无境外永久居留权，2009年7月毕业于河北科技大学，大学专科学历。2003年7月至2006年6月，就职于石家庄瑞帮轻化建材厂任财务会计；2006年6月至2015年6月，就职于河北金舵建材科技开发有限公司任财务经理；2015年6月至今任股份公司财务总监。

### （七）最近两年及一期主要财务数据和财务指标

公司报告期财务报告经中兴财光华会计师事务所审计，并出具了中兴财光华审会字（2015）第02136号标准无保留意见的审计报告。公司主要财务数据及财

务指标如下：

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31
资产总计（元）	131,131,773.07	188,542,640.64	168,370,179.71
负债总计（元）	95,159,743.89	150,817,260.81	132,554,770.41
股东权益合计（元）	35,972,029.18	37,725,379.83	35,815,409.30
每股净资产（元/股）	1.20	1.26	1.19
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.20	1.06	0.98
资产负债率（%）（母公司）	72.57	79.99	78.73
流动比率（倍）	1.08	0.78	0.72
速动比率（倍）	0.89	0.60	0.52
项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
营业收入（元）	28,820,830.29	88,355,552.23	69,448,628.09
净利润（元）	4,248,288.79	1,909,970.53	-2,375,645.38
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	4,248,288.79	2,250,431.11	-1,048,704.39
扣除非经常性损益后的净利润（元）	1,229,856.54	1,769,916.49	-2,686,835.06
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	1,229,856.54	1,782,525.73	-2,647,195.06
毛利率（%）	22.76	22.16	18.75
净资产收益率（%）	12.55	7.35	-3.5
扣除非经常性损益后净资产收益（%）	3.63	6.94	-4.4
基本每股收益（元/股）	0.1416	0.075	-0.035
稀释每股收益（元/股）	0.1416	0.075	-0.035
应收账款周转率（次）	2.34	2.05	2.23
存货周转率（次）	3.85	2.53	2.18
经营活动产生的现金流量净额（元）	13,666,691.32	12,376,686.99	-20,518,969.47
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.46	0.41	-0.68

#### （八）与本次挂牌有关的机构

<b>1</b>	<b>主办券商：</b>	广发证券股份有限公司
	<b>法定代表人：</b>	孙树明
	<b>住所：</b>	广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼(4301-4316 房)
	<b>联系电话：</b>	010-59136733
	<b>传真：</b>	010-59136647
	<b>项目负责人：</b>	卢少阳
	<b>项目小组成员：</b>	卢少阳、隋硕、时慧来、提兮
<b>2</b>	<b>律师事务所：</b>	北京市中银律师事务所
	<b>单位负责人：</b>	李炬
	<b>住所：</b>	北京朝阳东三环中路 39 号建外 SOHO A 座 31 层

	联系电话:	010-58698899
	传真:	010-58698899
	经办律师:	赵华兴、赵庆军
<b>3</b>	<b>会计师事务所:</b>	<b>中兴财光华会计师事务所</b>
	法定代表人:	姚庚春
	住所:	北京市复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F4
	联系地址:	北京市复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F4
	联系电话:	010-88000092
	传真:	010-88000006
	签字注册会计师:	李秀华、唱翠红
<b>4</b>	<b>资产评估机构</b>	<b>中联资产评估集团有限公司</b>
	法定代表人:	胡智
	住所:	北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F4 层 939 室
	联系地址:	北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F4 层 939 室
	联系电话:	010-88000360
	传真:	010-88000360
	经办评估师	牛利峰、张亚红
<b>5</b>	<b>证券登记结算机构:</b>	<b>中国证券登记结算有限责任公司</b>
	地址:	北京市西城区太平桥大街 17 号
	联系电话:	4008058058-3-6
	传真:	010-59378824
<b>6</b>	<b>证券交易场所:</b>	<b>全国中小企业股份转让系统</b>
	法定代表人:	杨晓嘉
	地址:	北京市西城区金融大街丁 26 号
	联系电话:	010-63889512



## 第二节公司业务

### 一、公司主营业务及产品

#### （一）公司的主营业务

公司是专业从事混凝土外加剂、干粉砂浆及其他新型建筑材料研发、生产、销售、外墙外保温施工于一体的高新技术企业。公司 2011 年被认定为石家庄市企业技术中心。2014 年河北科技大学在公司建立专业研究生工作站，同时为河北省知识产权贯标企业，具有独立的研发中心。产品包括聚羧酸系高性能减水剂、保坍剂、速凝剂、聚合物粘结干粉、聚合物抹面干粉、聚合物抗裂砂浆、外墙柔性腻子等二十几种产品。产品已经在民用、工业、市政桥梁、水电、铁路等多行业得到成功应用。

公司的产品是混凝土外加剂、干粉砂浆等系列产品。因此根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司业务属于“C2662 专业化学产品制造”行业，细分行业属于建筑类化学品行业。按照股转系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为 C2662 专项化学用品制造。

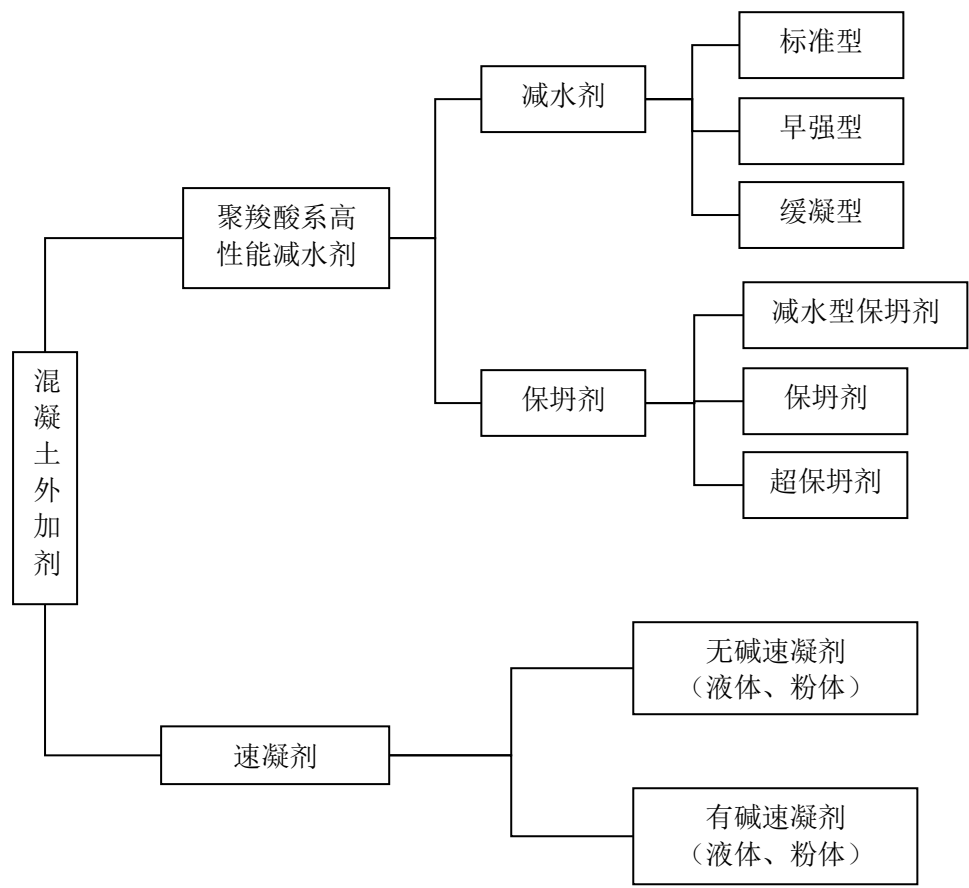
#### （二）主要产品和服务情况

公司主要产品和服务分为三类，具体如下：

##### 1. 混凝土外加剂产品

混凝土外加剂作为混凝土拌合前或拌合过程中掺入的改善混凝土性能的物质，主要应用于高性能混凝土的生产和工程施工中。外加剂的使用可降低施工中水泥的用量，提升混凝土的强度及耐久性，有效提高建筑物的质量和使用寿命，同时降低施工成本，在建筑施工领域中发挥着重要的作用。

##### （1）混凝土外加剂分类图表：



数据来源：公开资料整理

（2）混凝土外加剂产品说明图表如下：

序号	主要产品	主要功能、用途	应用领域
1	JD-5 聚羧酸系高性能减水剂	其具有掺量低、减水和保坍比较均衡，适应范围广等优点。	高性能混凝土
2	JD-6 减水型保坍剂	其具有一定的初始减水率（15%左右）及缓释保坍效能，能有效抑制水泥水化初期和诱导期的水化反应速率，随时间延长混凝土坍落度及扩展度能够保持较长时间，对水泥具有优异的缓释分散性。	高性能混凝土
3	JD-7 保坍剂	其利用“时间释放”技术，可使混凝土坍落度及扩展度得到良好的保持，具有优异的缓释、保坍、减水功能，同时不会延长新拌混凝土的	高性能混凝土

序号	主要产品	主要功能、用途	应用领域
		凝结时间。该产品应用于低坍落度混凝土、坍落度损失快的混凝土时，可以大大提高混凝土的保塑效果，使新拌混凝土达到长时间的工作性。该产品具有微引气作用，硬化混凝土具有极佳的强度及耐久性。	
4	JD-8 超保坍剂	该产品与 JD-7 相比，具有更加持久的保坍性能，新拌混凝土工作性保持可长达 4h 以上。	高性能混凝土
5	JD-9 聚羧酸系高性能减水剂（标准型）	该产品由聚羧酸减水剂、其它外加剂复合而成。目的是实现各组分的协同作用、叠加作用、配伍效应。具有减水率高、坍落度保持性好的特点。	高性能混凝土
6	JD-9 聚羧酸系高性能减水剂（早强型）	该产品由聚羧酸减水剂、其它外加剂复合而成。与标准型的区别为引入了早强组分，其性能特点与标准型聚羧酸系高性能减水剂相比具有早期强度高的特点。	高性能混凝土
7	JD-9 聚羧酸系高性能减水剂（缓凝型）	该产品由聚羧酸减水剂、其它外加剂复合而成。与标准型的区别为引入了缓凝组分，其性能特点与标准型聚羧酸系高性能减水剂相比具有凝结时间长的特点。	高性能混凝土
8	RB-14 速凝剂（有碱、粉体、液体） RB-14 速凝剂（无碱、液体）	其具有显著的速凝效果，提高混凝土拌合物的粘性，缩短凝结硬化时间、增加混凝土的一次喷射厚度，减少回弹量。	喷射混凝土或喷射砂浆 支护

### （3）混凝土外加剂服务情况：

混凝土外加剂与其他产品相比，具有其特殊性。如同品种、不同产地水泥，

同厂家、同品种水泥，不同季节，同品种、同级别的掺和料与聚羧酸减水剂适应性差异较大。另外，砂的细度模数、含泥量，碎石的粒型、级配也对聚羧酸减水剂有着较大影响。公司凭借雄厚的技术实力和多年积累的丰富经验，采取了以下主要销售措施：

### ①产品量身定制

售前根据客户需求，及现场实际材料、设备、气候、施工工艺条件通过分子结构设计、合成相适应产品。

### ②技术措施交底

根据工程前期产品实验的情况，分析、总结、识别问题，并与项目技术人员进行沟通交流，提出相应的解决措施。

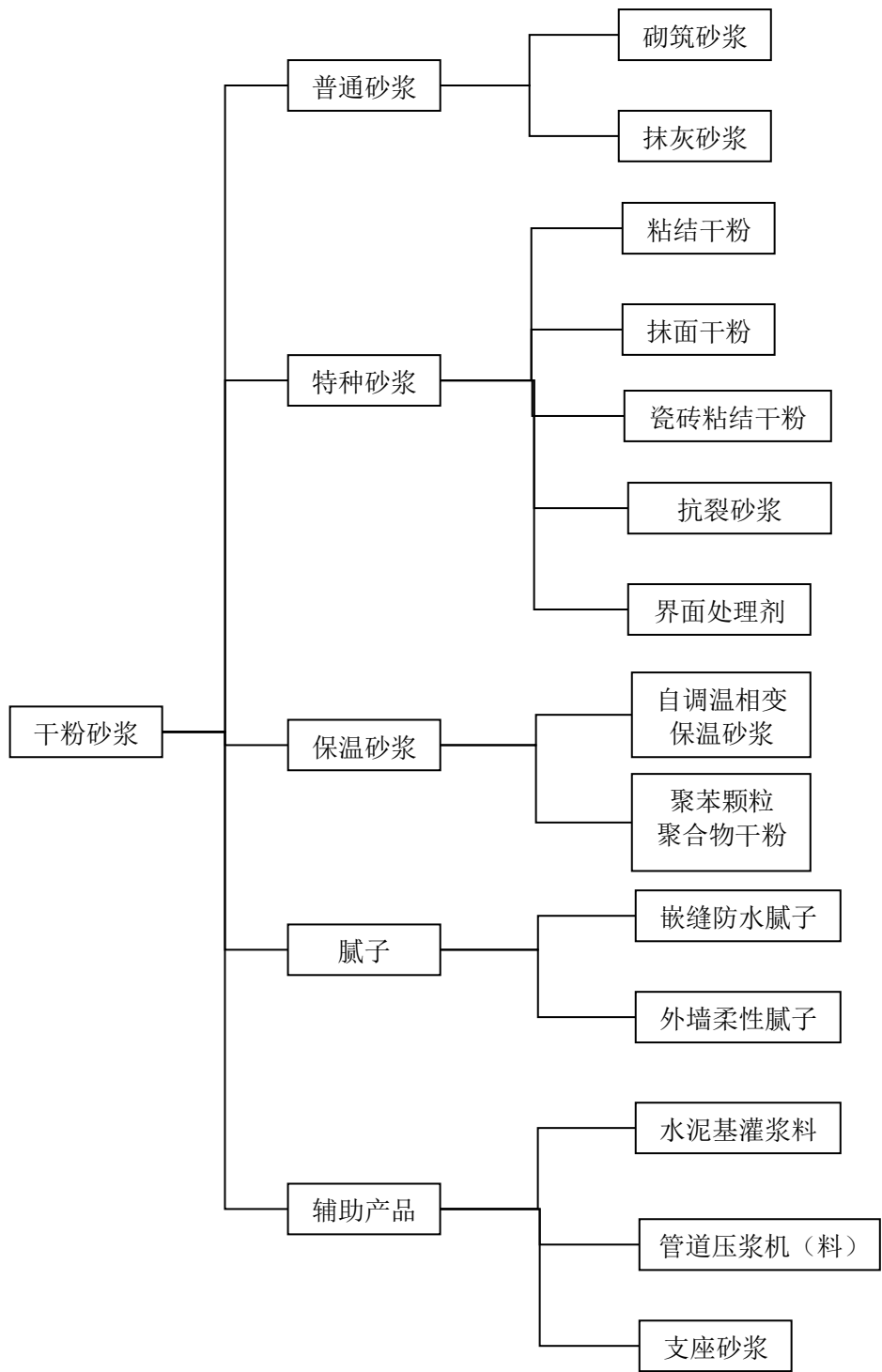
### ③无缝隙服务

售后使用过程中，售后服务人员 24 小时轮流服务于施工现场，及时解决因材料、气候变化可能发生的各种问题。

## 2. 干粉砂浆产品

干粉砂浆是以薄层形态发挥粘结、衬垫、防护和装饰作用的一种新型建筑材料，公司生产的干粉砂浆主要应用于建筑外墙施工领域。

（1）干粉砂浆产品分类图表如下：



数据来源：公开资料整理

（2）干粉砂浆产品说明图表如下：

序号	主要产品	主要功能、用途	应用领域
1	SK-B01 聚合物粘结干粉	其对基层墙体和粘结对象均具有较强的粘结作用。	外墙外保温系统基层墙体与保温板的粘贴
2	SK-B02 聚合物抹	其保水性能优越，可有效减少抹面的	外墙外保温系统中保温面

序号	主要产品	主要功能、用途	应用领域
	面干粉	初期干缩开裂；具有优越的抗流坠性，易于施工。	层的防护
3	SK-S01 瓷砖粘结干粉	其具有良好的耐冻融、抗渗性和耐久性、粘结强度高、柔韧性好、拌和物和易性好、操作方便等优点。	内外墙及地面粘贴面砖
4	SK-G01 聚合物抗裂砂浆	其具有抗裂性能优、粘结强度高、防水、抗冻融性能好，不空鼓、脱落等优点。	外墙外保温系统的 EPS 或 XPS 钢丝网架板的找平
5	SK-B05 界面处理砂浆	其具有粘结性强、耐水、防水抗冻融的特点。	建筑外墙、EPS、XPS 板的界面处理
6	SK-DM 砌筑砂浆	将砖、石、砌块等块材砌筑成为砌体，起着传递荷载的作用。	建筑
7	SK-DP 抹灰砂浆	涂抹在建（构）筑物表面的砂浆，起到找平或者提供保护的作用。	建筑、装修工程的内墙、外墙和顶棚抹灰
8	SK-G03 聚苯颗粒聚合物干粉	其保温、隔热性能优异、有自防水能力。	建筑外墙及楼梯间的保温、隔热
9	SK-FTC 自调温相变保温砂浆	其具有优异的保温、隔热、隔音、降噪功能、A 级不燃，防火性能好。	建筑外墙及楼梯间的保温、隔热
10	SK-S03 外墙柔性腻子	其具有优异的柔韧性和抗裂性，粘结强度高、细腻、打磨性好。	涂料饰面的找平处理
11	SK-S02 嵌缝防水腻子	其具有粘结力强、防水、不粉化、耐冻融等功能。	内外墙瓷砖、地砖的嵌缝处理
12	RB-11 水泥基灌浆料	其具有可灌注的流动性、微膨胀、高的早期和后期强度、不泌水等功能。	地脚螺栓锚固、设备基础或钢结构柱脚底板的灌浆、混凝土结构加固改造、后张预应力混凝土结构孔道灌浆
13	RB-16 管道压浆剂（料）	其浆体具有良好的流动性，不离析、沉降及优异的流动保持性，微膨胀的功能。	后张法预应力混凝土梁管道压浆
14	RB-8 支座砂浆	具有优异的流动性，自流找平，不需振捣，抹压，微膨胀性能及优异的抗	轨道填充、支座灌浆、混凝土梁局部找平或混凝土

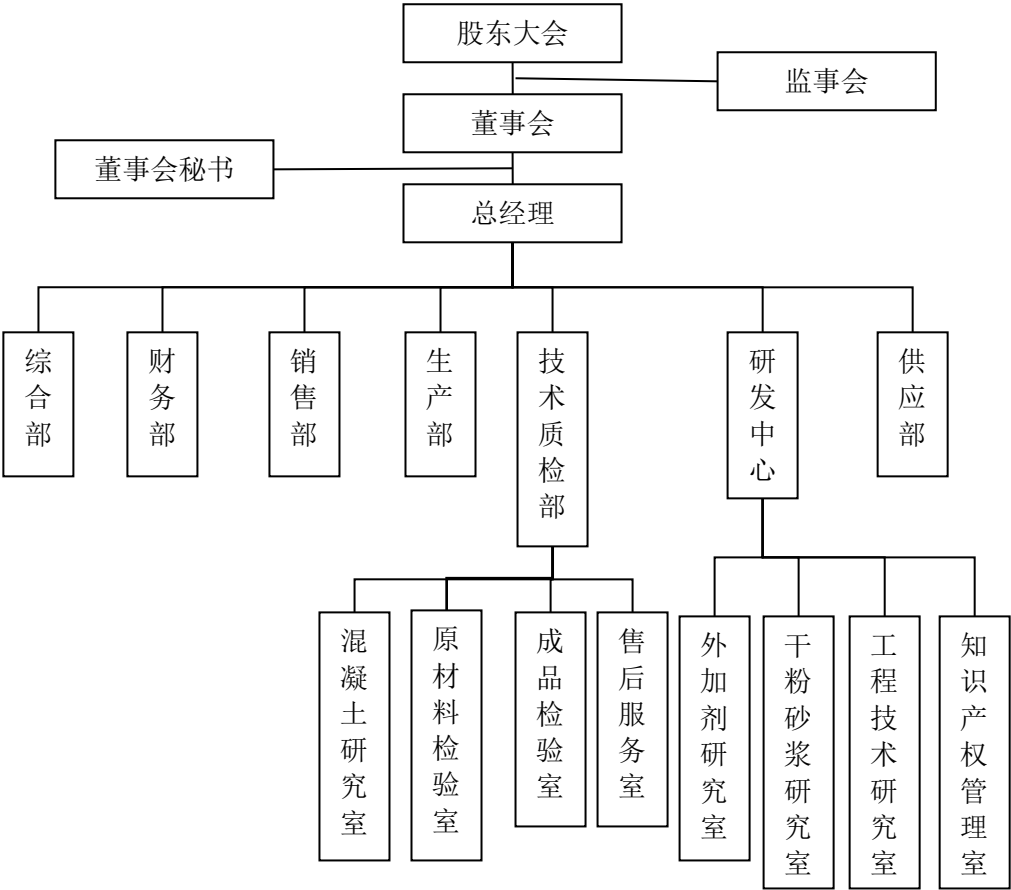
序号	主要产品	主要功能、用途	应用领域
		开裂功能。	墩柱的修补

3. 工程施工服务

公司拥有专业的施工队伍和完整的服务体系，并且拥有防腐保温工程专业承包三级资质，可以为已有建筑或新建设建筑外墙外保温提供专业的施工服务。

二、公司内部组织结构与主要业务流程

（一）内部组织结构图



公司各部门职能介绍如下：

序号	部门名称	职 责
1	生产部	负责生产的组织、计划、调度、协调确保均衡生产；对工艺执行情况负责；负责生产设备采购、管理、维护和保养；参与合格供方的评审；负责公司工作环境的管理；负责本部门质量体系分管过程的实施和监督检查。

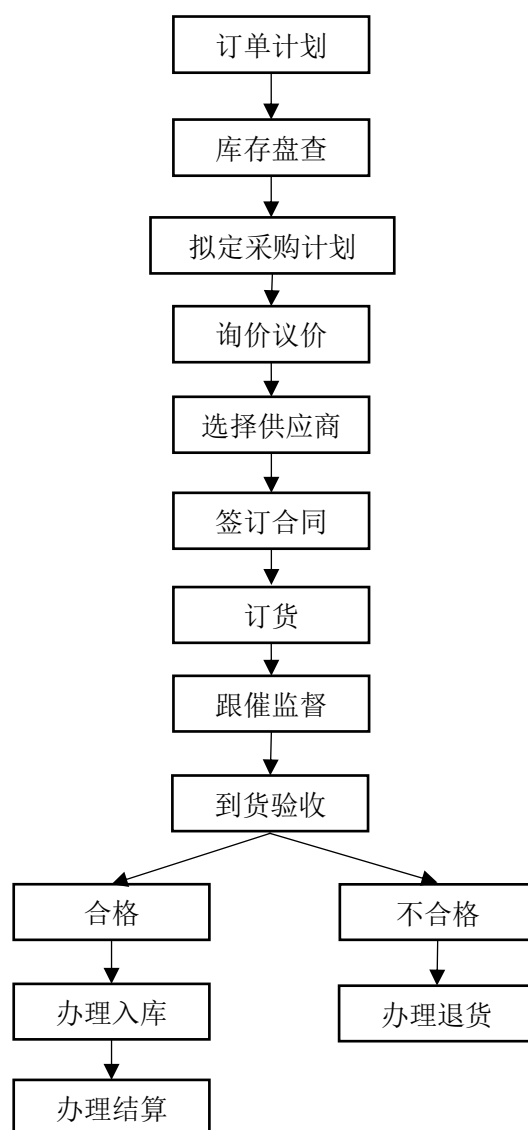
序号	部门名称	职 责
2	研发中心	负责制定新产品、新技术的设计和开发；负责技术性文件的管理控制，编制作业文件。参与顾客要求的评审，组织制定产品纠正和预防措施，组织不合格品的评审，制止不合格品的流转；负责监督和检查工艺执行情况，有权制止并纠正不当的工艺操作；参与合格供方的评审；负责新产品企业标准、试验方法的制定实施；负责组织本部门的内部审核及管理评审；协助销售部负责产品的技术服务工作。
3	销售部	负责产品销售合同和服务合同的前期谈判与签订工作；负责标书的编写、现场竞标及销售方案的演示；负责开拓市场、建立良好的客户关系；维护并深化公司现有客户关系；进行市场信息收集和市场调研；负责新业务的拓展。
4	供应部	负责生产所用物资采购，确保原、辅助材料满足生产需求；负责组织对供方的资质进行调查，联合技术质检部、研发中心等相关部门选定合格供方，并对合格供方进行年终评审；负责对采购物品的跟踪，报检采购产品，对合格产品进行入库作业，对不合格产品及时退货、换货，满足生产需求；负责原材料、成品的仓库管理工作及产品的搬运、存储、防护的管理工作；负责仓库的分区，原材料、产成品在储存过程中的分类分区储存，及相应的标识的管理；负责本部门质量体系分管过程的实施和监督检查。
5	技术质检部	负责原材料、半成品、成品的质量检验和记录；负责各种混凝土、砂浆的设计和开发；参与不合格品的评审；参与合格供方的评审；负责监视和测量设备的管理；负责试验设备采购、管理、维护和保养；配合销售部做好客户现场技术服务工作；负责本部门质量体系分管过程的实施和监督检查。
6	财务部	负责公司日常财务核算，参与公司经营管理；根据公司资金运作情况，合理调配资金，确保公司资金正常运转；组织编制年度资金计划，编制公司的月、季、年度财务报表；负责公司税务策略的制定，并依法纳税。
7	综合部	负责公司行政事务管理（会议组织、文件起草、档案资料、印章证件、办公设备、法律事务、车辆保障、员工食堂等）；负责公司安全管理及监督；负责公司内外部关系的协调与沟通；负责制定、执行公司人员编制、招聘、录用、薪资、福利等人事管理工作；负责公司企业文化的建立和宣传工作；负责体系管理工作。



## （二）公司业务流程图：

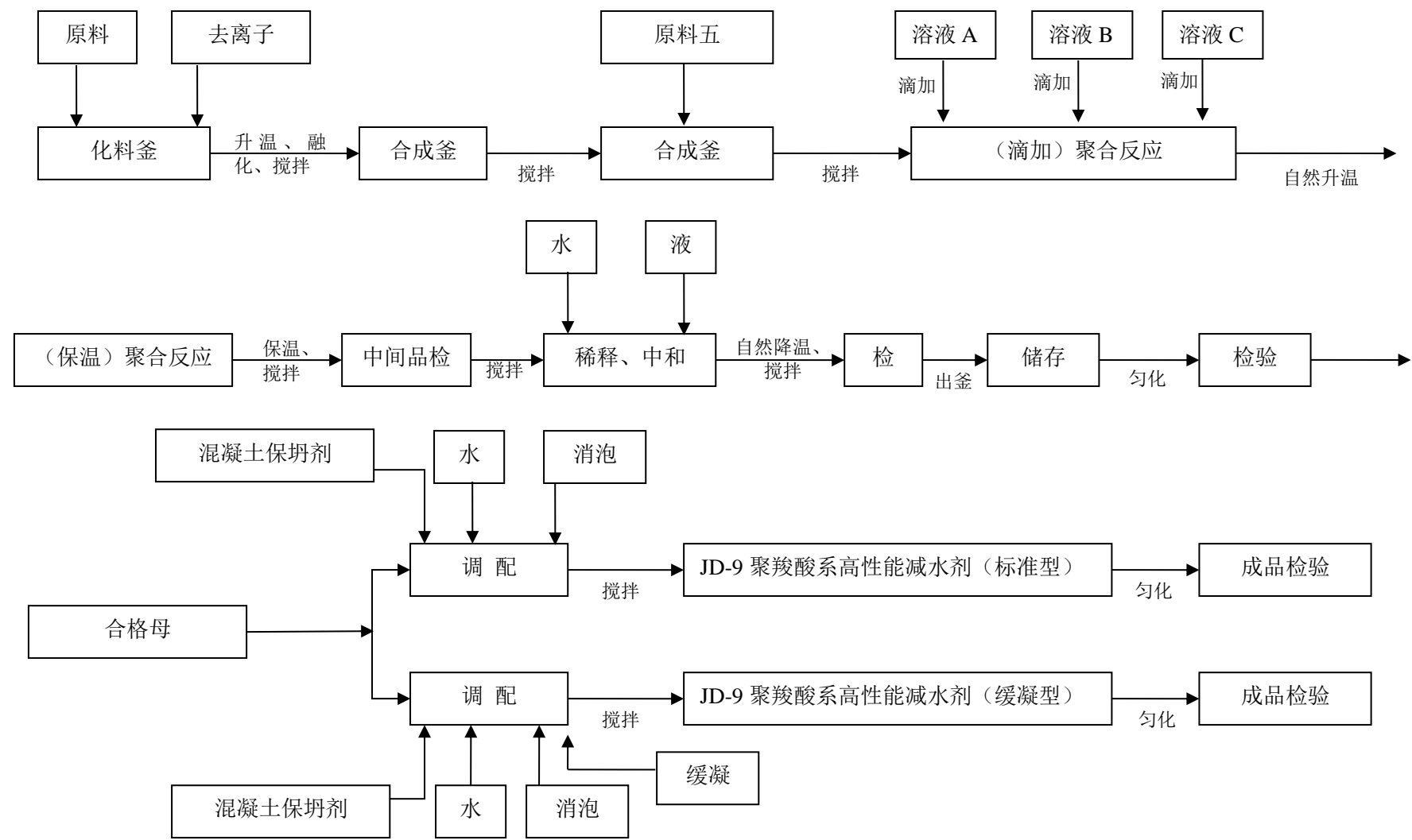
公司核心产品为高性能混凝土外加剂，为了保证产品的质量和性能，公司采取在充分调研工程施工现场及客户具体需求的基础上，有针对性的进行产品研发和生产。公司从供应商选择、物料采购到产品取样化验、质检出厂，每个环节均制定了详细的规章制度。各工序工作流程分别如下：

### 1. 采购工作流程

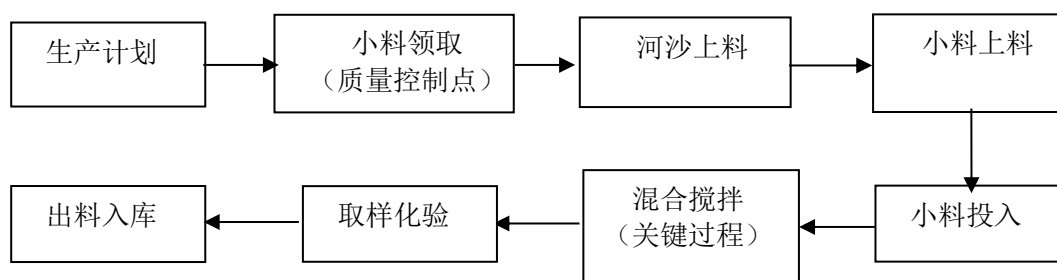


### 2. 生产工艺流程

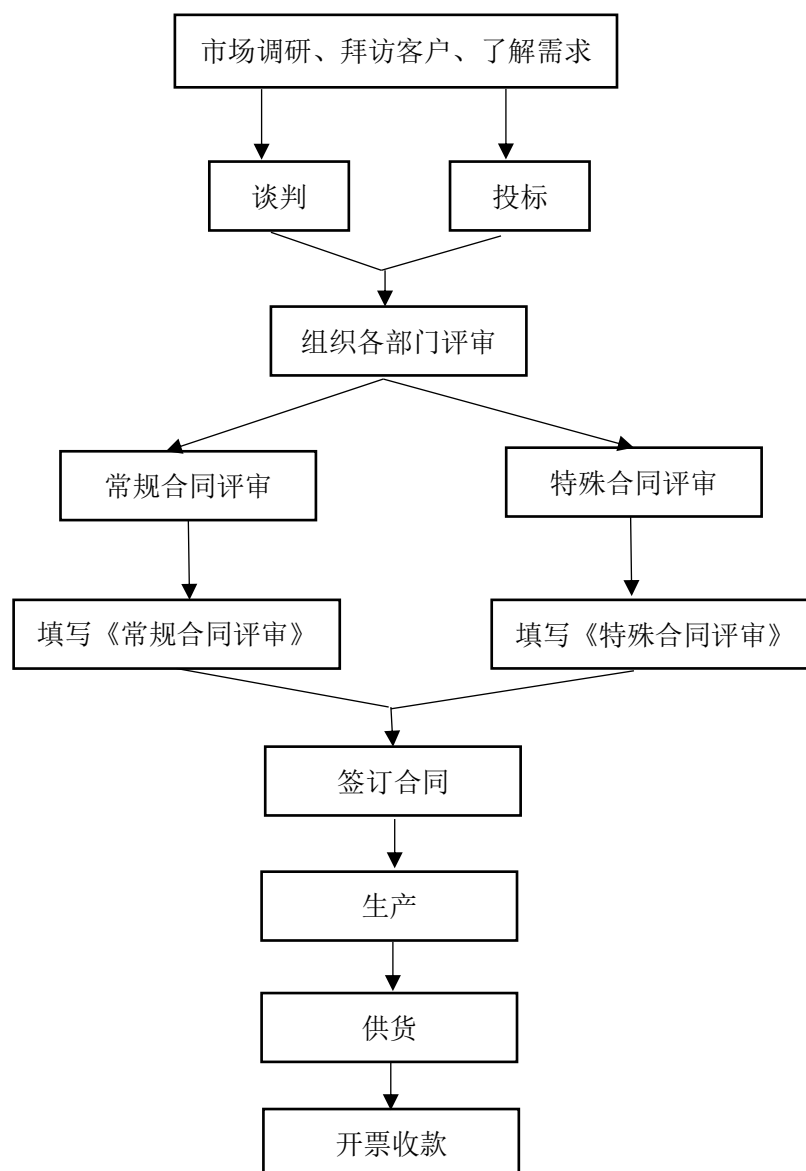
#### ①羧酸盐减水剂生产工艺流程：



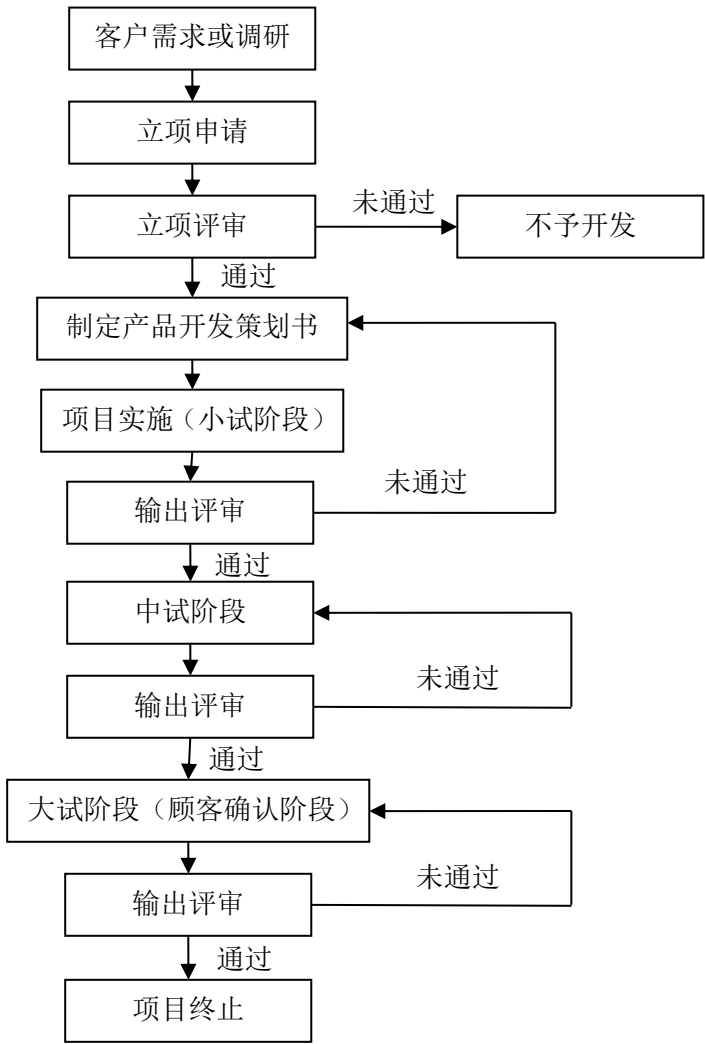
## ②干粉砂浆生产工艺流程：



## 3. 销售业务工作流程



4. 研发工作流程



三、公司主要业务相关的资源要素

（一）主要产品使用的技术

序号	技术名称	主要作用
1	聚羧酸系高性能减水剂主要技术	从分子结构着手，通过接枝不同功能的共聚小单体，达到产品的功能化和系列化。根据工程水泥、砂石料的特性及不同工程对减水剂的不同性能要求，不同功能的聚羧酸减水剂母液可单独使用，也可以用两种或三种按合适比例进行复合，从而制备出符合工程设计要求的聚羧酸系减水剂。
2	混凝土速凝剂主要技术	主要从物料摩尔比、母液浓度、反应温度和时间等合

序号	技术名称	主要作用
		成工艺参数对铝酸盐液体速凝剂母液的凝结时间及稳定性的影响，并分析了各参数影响母液性能的原因，得出生产铝酸盐液体速凝剂的最佳合成工艺参数。
3	干粉砂浆产品主要技术	水泥砂浆是一种非常坚硬、脆性大、柔性差的材料，公司根据需求和用途，通过引入合适的砂浆助剂对其进行改性，从而满足工程的施工要求。
4	支座砂浆主要技术	通过引入多种高性能添加剂，完工后表面特别光滑平整。克服了传统不平、开裂、剥落等特点。
5	水泥基灌浆料主要技术	通过引入高流态、微膨胀、防离析等物质，从根本上改变设备底座受力情况，使之均匀地承受设备的全部荷载，从而满足各种机械，电器设备的安装要求，是无垫安装时代的理想灌浆材料。
6	管道压浆剂（料）主要技术	根据桥梁结构孔道压浆特点，通过引入高性能塑化剂、膨胀剂、防沉剂等有机高分子材料配制而成的“后张法有粘结预应力混凝土孔道压浆材料的高性能添加剂”，是普通孔道压浆剂的改良和升级产品。
7	定制化服务技术	公司能够根据客户需要及施工现场具体情况为客户提供非标准化的产品及相应的使用工艺、现场技术指导；通过为客户提供个性化的产品和服务，充分适应了高速铁路、建筑路桥等领域不同工程现场及工程要求要下对产品的苛刻要求，提高了产品的竞争力。

## （二）公司主要无形资产

公司拥有的无形资产主要是专利。

### 1. 公司业务资质

截至本说明书签署日，公司已获得资质具体情况如下：

证书名称	授权单位	证书编号	有效期
防腐保温工程专业承包三级资质	石家庄市建设局	B3134013010502	2016.06
《安全生产许可证》	河北省住房和城乡建设厅	（冀）JZ安许证字[2013]006330	2013.11.01-2016.10.24
《铁路产品认证证	中铁检验认证中心	CRCC10212P10663ROM	2016.12.30.

证书名称	授权单位	证书编号	有效期
书》			
《高新技术企业证书》	河北省科学技术厅、河北省财政厅、河北省国家税务局和河北省地方税务局	GF201313000093	2013.11-2016.11
《河北省排放污染物许可证》	石家庄市环境保护局	PWD-130124-0014	2014.06.06-2015.06.06
《环境管理体系认证证书》	兴原认证中心有限公司	0350113E10242ROS	2016.03.17
《职业健康安全管理体系认证证书》	兴原认证中心有限公司	0350113S20167ROS	2016.03.17
《质量管理体系认证证书》	兴原认证中心有限公司	0350815Q20039R1S	2018.05.28

## 2. 公司获得的荣誉情况

荣誉名称	颁奖单位
《河北省科学技术成果证书》	河北省科学技术厅
项目名称为低掺量微膨胀剂获得科学技术三等奖	石家庄市人民政府
项目名称为功能型聚羧酸系减水剂的分子设计及合成研究获得科学技术一等奖	石家庄市人民政府
项目名称为钢丝网架聚苯板外墙外保温抗裂体系的研制获得科技进步二等奖	河北省建设厅
项目民用建筑节能外墙外保温工程管理模式研究获得科技进步二等奖	河北省住房和城乡建设厅

## 3. 专利

截至本说明书签署日，公司拥有的专利共 6 项，其中发明专利 3 项，实用新型专利 3 项，具体情况如下：

序号	专利号	授权公告日	专利类型	发明名称	专利权人
1	ZL200510055625.9	2007.11.28	发明	防止保温材料表面抹灰裂缝的方法	金舵有限
2	ZL200810224292.1	2010.8.18	发明	一种用于合成聚羧酸系减水剂的高活性催化剂及	金舵有限

序号	专利号	授权公告日	专利类型	发明名称	专利权人
				应用	
3	ZL201310533430.5	2013.11.03	发明	一种用于岩棉施胶高性能树脂胶粘剂的制备方法	金舵有限、岩棉公司
4	ZL201320507403.6	2014.3.26	实用新型	一种锚固件	金舵有限、岩棉公司
5	ZL201320097525.2	2013.11.6	实用新型	一种复合金属网岩岩棉板	金舵有限、岩棉公司
6	ZL201420143940.1	2014.8.27	实用新型	一种瓦楞型金属网复合保温板	金舵有限、岩棉公司

注：由于前述三项实用新型专利权存在他项权利（详见“第四节公司财务”之“七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“（四）关联担保情况”），无法办理专利权人变更，因此三楷深发和岩棉公司于2015年6月8日签订《专利使用许可合同》，约定如下：

“1、岩棉公司同意将上述实用新型专利无偿转让给三楷深发所有，并积极配合三楷深发完成所有权变更手续。

2、岩棉公司同意在本协议签署前后，三楷深发可自行使用上述实用新型专利，不要求三楷深发向岩棉公司进行利益补偿。”


岩棉公司出具了《承诺函》，现就与三楷深发共同拥有专利的使用、利益分配及权利等相关事宜做如下承诺：

“作为共同权利人，本公司同意上述专利由三楷深发自由使用、本公司放弃利益分配权，不向三楷深发主张任何经济补偿。

1、本公司同意将共同所有的实用新型专利尽快、无偿转让给三楷深发。2、本公司承诺积极配合三楷深发完成专利权属的变更手续。3、上述意思表示真实，不存在重大遗漏或误解。”

#### 4. 商标

目前公司拥有共1项注册商标，具体情况如下：

序号	商标	注册类别	核定使用商品/服务项目	注册号	有效期限	所有权人
1		第 19 类	非金属建筑涂面材料；石料粘合剂；涂层（建筑材料）；非金属砖瓦；已加工木材；混凝土建筑构件；非金属建筑材料；耐火材料；防水卷材；石棉水泥板（截止）	第 4277430 号	2008.01.28-2018.01.27	金 舵 有 限

### （三）主要生产设备及固定资产情况

公司的固定资产分为办公设备、电子设备和运输设备三类，办公设备主要包括办公家具，电子设备主要包括电脑、电话、税控机等，运输设备主要指公司拥有的车辆。

截至 2015 年 3 月 31 日，公司固定资产具体情况如下：

单位：元

项目	金额
一、账面原值合计	30,410,803.93
房屋建筑物	18,752,249.81
机器设备	7,126,519.14
运输设备	2,994,886.31
办公设备及其他	1,537,148.67
二、固定资产账面价值合计	23,279,557.67
房屋建筑物	16,746,823.30
机器设备	5,242,152.83
运输设备	938,524.72
办公设备及其他	352,056.82

#### 1. 土地使用权情况如下：

序号	土地使用证编号	位置	用途	面积 m <sup>2</sup>	使用年限	终止日期	权利人	2015.3.31 账面价值	他项权利
1	栾国用(2008)第 23 号	栾城县衡井公路北侧，栾城大街东侧	工业	19,660.2	50 年	2058-6-17	金舵有限	3,951,977.96 元	抵押

#### 2. 房屋所有权情况如下：



序号	房屋产权证号	位置	面积 m <sup>2</sup>	权利人	取得方式	他项权利
1	栾房权证字第 0550000272 号	栾城县窦妪镇中兴大道 29 号生产调度指挥中心	3,861.69	三楷深发	自建	-
2	栾房权证字第 0550000273 号	栾城县窦妪镇中兴大道 29 号车间二	957.05	三楷深发	自建	-
3	栾房权证字第 0550000274 号	栾城县窦妪镇中兴大道 29 号库房	1,083.6	三楷深发	自建	-

### 3. 公司车辆情况如下：

序号	车辆识别代码	品牌型号	所有人	车牌号
1	LEFEDCD11EHP25891	江铃牌 JX1021TSD4	金舵有限	冀 AJD563
2	LSVEU69F3A2633373	帕萨特牌 SVW7183TJD	金舵有限	冀 AJD095
3	LVSFBFMCX6F102443	蒙迪欧牌 CAF7200A1	金舵有限	冀 AJD885
4	WAUSHB4E1ANOO2358	奥迪 A8L3.0	金舵有限	冀 AJD887
5	LJIIRVDE0A8017876	江淮牌 HFC5121CCYK1R12T	金舵有限	冀 A97582
6	LGWEF4A51EF165038	长城牌 CC6461RM01	金舵有限	冀 AMK267
7	LGWEF4A56EF165536	长城牌 CC6461RM01	金舵有限	冀 AG082P
8	LGWEF4A57EF164637	长城牌 CC6461RM01	金舵有限	冀 AE788F
9	LFV2A11G3C3004613	捷达牌 FV7160FG	金舵有限	冀 AJD585
10	LFV2A11G5C3006945	捷达牌 FV7160FG	金舵有限	冀 AJD765
11	LFV2A11GXC3002938	捷达牌 FV7160FG	金舵有限	冀 AJD587
12	LFV2A11G4C3309635	捷达牌 FV7160FG	金舵有限	冀 AJD583
13	LFV2A11G4B3010127	捷达牌 FV7160FG	金舵有限	冀 AJD539
14	JF1SH52F7AG107089	斯巴鲁森林人 SH53S1H	金舵有限	冀 AJD661
15	LSGLP84X1DF243953	雪佛兰牌 SGM6470TYXA	金舵有限	冀 AME020
16	LFV2A1BS8F4539826	大众牌 FV7160BBMGG	金舵有限	冀 AU072W

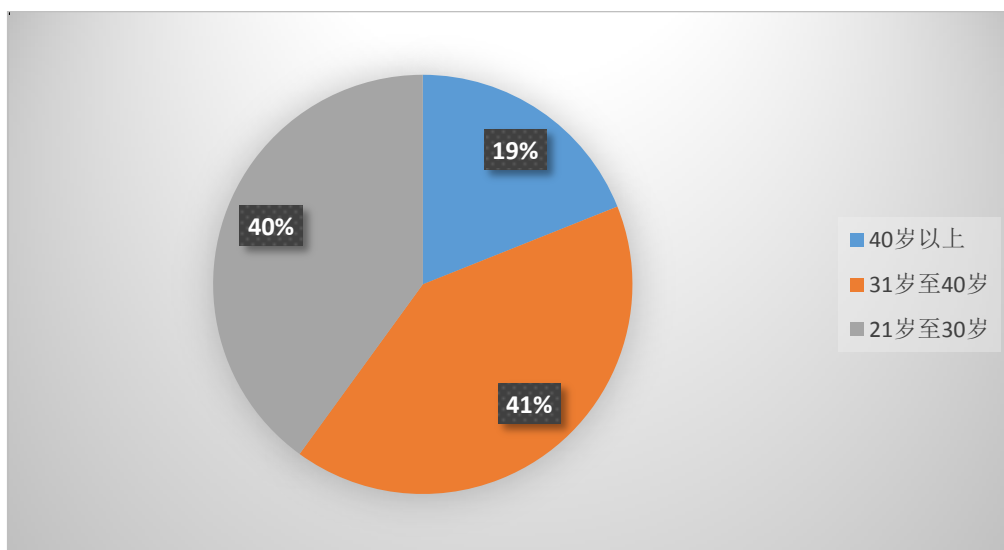
## （四）员工情况

### 1. 员工人数及结构

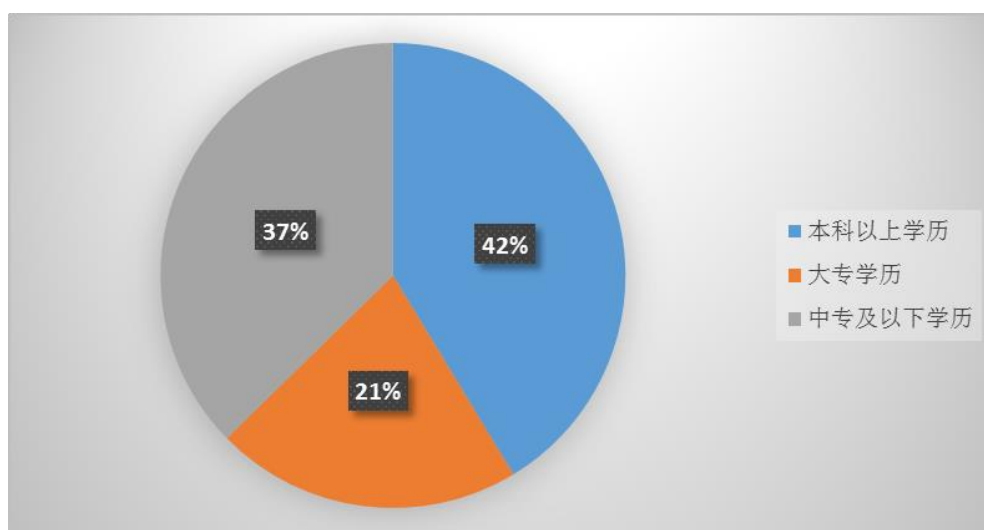
截至本公开转让说明书出具之日，三楷深发员工共计 75 人：

按员工年龄分类，公司现有 40 岁以上员工 14 人，31 岁至 40 岁员工 31 人，

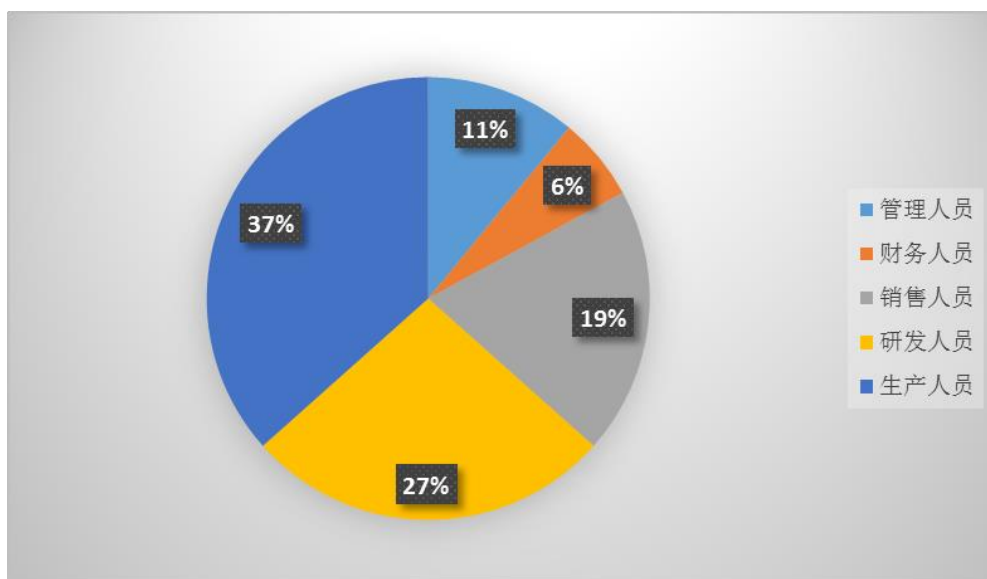
21 至 30 岁员工 30 人，员工年龄分布如下图所示：



按教育程度分类，公司现有本科以上学历员工 31 人，大专学历员工 16 人，中专及以下学历员工 28 人，员工教育程度如下图所示：



按岗位结构分类，公司现有管理人员 9 人，财务人员 5 人，销售人员 16 人，研发人员 22 人，生产人员 23 人，员工职能分布如下图所示：



## 2. 公司核心技术人员

### (1) 核心技术人员基本情况

1) 马国栋，总工程师，简历见本公开转让说明书“第一章基本情况”之“三、公司股权结构及主要股东持股情况”之“（三）控股股东、实际控制人情况”。

马国栋于 2006 年 6 月创建了河北金舵建材科技开发有限公司，曾带领金舵有限经历了创业、生存、发展阶段，并取得了初步的成果。现担任股份公司董事长兼总经理。

2) 王文彬，简历见本公开转让说明书“第一章基本情况”之“三、公司股权结构及主要股东持股情况”之“（六）公司董事、监事、高级管理人员”。

3) 靳通收，男，1945 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，1970 年 7 月毕业于河北大学，材料物理与化学专业，大学本科学历，。1970 年 7 月至 2006 年 12 月就职于河北大学化学与环境科学学院，任教授。2006 年 12 月至今就职于河北金舵建材科技开发有限公司及改制后的股份公司，任研发中心主任，一直从事科研项目研发工作。

4) 陈占虎，男，1985 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，2012 年 7 月毕业于河北科技大学化学工程与工艺专业，硕士研究生学历。2012 年 7 月至今就职于河北金舵建材科技开发有限公司及改制后的股份公司，历任研发工程师、研发中心副主任，从事科研项目研发工作。现任股份公司研发中心副主任。

### (2) 核心技术人员变动情况

最近两年内核心技术人员未发生变化，核心技术团队稳定。

## (3) 核心技术人员持股情况

姓名	现任职务	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股份转让 限制情况
马国栋	董事长、总经理、总工程师	22,500,000	67.50	公司成立一年内 不得转让
王文彬	监事	1,800,000	5.40	公司成立一年内 不得转让
合计		24,300,000	72.90	-

## 四、公司主要客户、供应商及重大合同

## (一) 公司主营业务收入

公司报告期内主营产品和服务为混凝土外加剂、保温材料及工程施工服务。报告期的主营业务收入主要构成如下：

单位：元

收入类型	2015 年 1-3 月		2014 年		2013 年	
	收入	占比%	收入	占比%	收入	占比%
外加剂	11,165,999.29	45.25	73,558,515.64	83.25	59,513,310.26	88.11
保温材料	1,299,576.90	5.27	10,692,680.94	12.10	7,667,885.68	11.35
工程施工	12,209,754.10	49.48	4,104,355.65	4.65	360,312.48	0.53
合计	24,675,330.29	100.00	88,355,552.23	100.00	67,541,508.42	100.00

## (二) 公司产品主要消费群体及报告期内前五名客户情况

## 1. 产品主要客户类型

公司的主要客户以铁路基础设施建设施工单位为主，如中国中铁、中国铁建的下属子公司，目标客户非常明确。

## 2. 报告期内公司前五名客户的销售情况

报告期内，销售额前 5 大客户情况如下：

报告期	客户名称	销售金额 (万元)	占营业收入 比例 (%)
2015 年 1-3 月	江苏南通三建集团有限公司	482.29	16.73
	常州市武进建设工程有限公司	371.13	12.88

报告期	客户名称	销售金额 (万元)	占营业收入比例 (%)
	中铁十八局集团有限公司石济铁路客运专线项目经理部	338.82	11.76
	河北新大地建设工程有限公司	163.2	5.66
	江苏隆群装饰工程有限公司石家庄分公司	160.95	5.58
	合计	1516.39	52.61
2014 年度	中国建筑股份有限公司沈丹客专 TJ-3 项目经理部	1,422.03	16.09
	中铁大桥局股份有限公司物资采购配送中心	616.42	6.98
	中铁十九局集团有限公司石济铁路客运专线项目经理部	510.27	5.78
	中铁大桥局集团第六工程有限公司京沈客专辽宁段 TJ-11 标项目经理部	509.84	5.77
	中铁十四局集团有限公司石济铁路客运专线项目经理部	402.85	4.56
	合计	3,461.41	39.18
2013 年度	中国建筑股份有限公司沈丹客专	1,695.60	24.42
	中铁十七局青荣城际铁路工程施工指挥部	1,126.34	16.22
	中铁大桥局股份有限公司物资采购配送中心	681.23	9.81
	中铁十三局沈丹项目部	630.67	9.08
	中交一公司沈丹客专 TJ-1 标项目经理部	465.04	6.70
	合计	4,598.88	<b>66.23</b>

公司目前董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持有公司5%以上股份的股东等主要关联方均未在上述客户中占有权益。

### (三) 公司主要原材料、能源供应情况及报告期前五名供应商情况

#### 1. 公司原材料供应情况

报告期内，公司对单个供应商的采购额占采购总额的比例均未超过50%，不存在对单一供应商严重依赖的情况。

## 2. 公司报告期前五名供应商情况:

2015 年 1-3 月				
序号	供应商名称	采购原料	金额（万元）	占采购总额比例（%）
1	辽宁科隆精细化工股份有限公司	大单体	598.23	22.56
2	联泓化工销售有限公司	大单体	231.80	8.70
3	佳化化学股份有限公司	大单体	139.08	5.24
4	湖北凌安科技有限公司	大单体	34.96	1.31
5	石家庄市东光旭化工有限公司	丙烯酸	34.65	1.30
合 计			1,038.72	39.11
2014 年度				
序号	供应商名称	采购原料	金额（万元）	占采购总额比例（%）
1	佳化化学股份有限公司	大单体	2,432.38	29.14
2	辽宁科隆精细化工股份有限公司	大单体、聚羧酸盐减水剂	1,284.75	15.39
3	吉林众鑫化工有限公司	大单体	583.52	6.99
4	石家庄市东光旭化工有限公司	丙烯酸	252.55	3.02
5	上海抚佳精细化工有限公司	大单体	154.66	1.85
合计			4,707.86	56.39
2013 年度				
序号	供应商名称	采购原料	金额（万元）	占采购总额比例（%）
1	吉林众鑫化工有限公司	大单体	1,106.18	13.17
2	佳化化学股份有限公司	大单体	977.02	11.64
3	淄博市张店永发化工厂	大单体	386.09	4.59
4	上海抚佳精细化工有限公司	大单体	229.24	2.73
5	石家庄市三友正和建筑材料添加剂有限公司	胶粉	180.93	2.15
合 计			2,879.46	34.28

公司目前董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持有公司5%以上股

份的股东等主要关联方均未在上述供应商中占有权益。

#### （四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内，合同金额在 50 万元以上、对公司有重大影响的大额采购合同履行情况如下：

序号	供应商名称	合同金额（元）	签约日期	履行情况	合同类型
1	联泓化工销售有限公司	2,029,200	2015.01.16	履行完毕	采购合同
2	辽宁科隆精细化工有限公司	2,109,000	2015.01.17	履行完毕	采购合同
3	辽宁科隆精细化工有限公司	1,938,000	2015.01.28	履行完毕	采购合同
4	佳化化学股份有限公司	836,000	2015.04.01	履行完毕	采购合同
5	联泓化工销售有限公司	1,265,400	2015.04.02	履行完毕	采购合同
6	北京金隅水泥经贸有限公司石家庄分公司	1,400,000	2015.03.01	履行中	采购合同
7	佳化化学股份有限公司	912,000	2015.04.24	履行完毕	采购合同
8	湖北凌安科技有限公司	904,400	2015.04.27	履行完毕	采购合同

报告期内，合同金额在 500 万元以上、对公司有重大影响的大额销售合同履行情况如下：

序号	客户名称	合同金额（元）	签约日期	履行情况	合同类型
1	中铁十八局集团有限公司	6,533,275	2014.10.13	履行中	销售合同
2	中铁十九局集团有限公司（WJJ32）	6,780,125	2014.08.06	履行中	销售合同
3	中铁十九局集团有限公司（WJJ31）	6,780,125	2014.08.06	履行中	销售合同
4	中铁大桥局股份有限公司物资采购配送中心	5,048,604	2014.06.24	履行中	销售合同
5	中交第二航务工程局有限公司沪通长江大桥一工区项目经理部	7,623,000	2014.06.15	履行中	销售合同
6	中铁六局集团物贸工贸有限公司	11,869,380	2014.11.01	履行中	销售合同
7	中国水电建设集团路桥工程有限公司石济铁路	10,574,663	2014.05.17	履行中	销售合同

序号	客户名称	合同金额（元）	签约日期	履行情况	合同类型
	客运专线项目经理部				
8	中国水利水电第八工程局有限公司青连铁路二标项目经理部	5,144,000	2015.03.20	履行中	销售合同

报告期内，正在履行的借款及抵押合同情况如下：

（1）公司 2014 年 11 月 3 日与中国银行股份有限公司石家庄市裕华支行签订借款合同，贷款金额 8,000,000.00 元，贷款期限自 2014 年 11 月 20 日起至 2015 年 11 月 19 日，贷款用途为采购原材料。公司与中国银行股份有限公司石家庄市裕华支行签订质押合同，以本公司 3 项专利权作为质押物，分别为防止保温材料表面抹灰裂缝的方法（专利号 ZL200510055625.9）、一种复合金属网岩棉板（专利号 ZL201320097525.2）、一种锚固件（专利号 ZL201320507403.6）。同时乔俊茶、马国栋签订《最高额保证合同》，对该借款提供连带责任保证担保。

（2）公司 2014 年 11 月 20 日与中国银行股份有限公司石家庄市裕华支行签订借款合同，贷款金额为 10,000,000.00 元，贷款期限自 2014 年 12 月 12 日起至 2015 年 12 月 11 日，贷款用途为采购原材料。该笔借款由石家庄宝德中小企业担保服务有限公司提供连带责任保证担保，并签订《最高额保证合同》。同时乔俊茶、马国栋签订《最高额保证合同》，对该笔借款提供连带责任保证担保。

2014 年 11 月 3 日，谢红、任盛隆，杨彩蓉、郝建江，王芳、朱江华，薛艳芬、李忠分别与中国银行股份有限公司石家庄市裕华支行签订抵押合同，以房产四处为公司与中国银行股份有限公司石家庄市裕华支行签署的《授信额度协议》设立抵押担保。

2014 年 12 月 1 日，公司与石家庄宝德中小企业担保服务有限公司签订反担保抵押合同，以公司所有土地使用权、机器设备为抵押物，作为该公司为上述贷款提供信用担保的反担保。同时，乔俊茶 2014 年 12 月 1 日与石家庄宝德中小企业担保服务有限公司签订反担保抵押合同，以其所有房产一处对上述贷款提供反担保。谢红 2014 年 12 月 1 日与石家庄宝德中小企业担保服务有限公司签订反担保保证合同，本公司上述贷款提供信用反担。



(3) 公司 2014 年 7 月 18 日与中国邮政储蓄银行股份有限公司石家庄市分行签订借款合同，贷款金额为 5,000,000.00 元，贷款期限自 2014 年 7 月 29 日起至 2015 年 7 月 28 日，贷款用途为采购原材料。瀚华担保股份有限公司河北分公司与中国邮政储蓄银行股份有限公司石家庄市分行签订小企业保证合同，为此借款提供保证。马国栋、乔俊茶同时提供连带责任保证。

2014 年 7 月 18 日，马国栋、乔俊茶、谢红、薛艳芬、王文彬、张连臣、耿松泽、赵斌、郑斌及王丽分别与瀚华担保股份有限公司河北分公司签订保证反担保合同，为上述借款提供反担保，保证方式为连带责任保证。

2014 年 7 月 18 日，河北金舵岩棉制品有限公司与瀚华担保股份有限公司河北分公司签订保证反担保合同，为上述借款提供反担保，保证方式为连带责任保证。

(4) 公司 2015 年 2 月 2 日与河北银行胜利大街支行签订借款合同，贷款金额为 2,900,000.00 元，贷款期限自 2015 年 2 月 2 日起至 2015 年 8 月 2 日，贷款用途为采购原材料。公司与河北银行胜利大街支行签订质押合同，以本公司票据作为质押物（质押票据票号 0010006223287899、0010006223164839）。同时马国栋、乔俊茶与河北银行胜利大街支行签订最高额保证合同提供保证。

(5) 公司 2015 年 3 月 31 日与河北银行胜利大街支行签订借款合同，贷款金额为 4,060,000.00 元，贷款期限自 2015 年 3 月 31 日起至 2015 年 9 月 30 日，贷款用途为采购原材料。公司与河北银行胜利大街支行签订质押合同，以本公司票据作为质押物（质押票据票号 0010006223160645、0010006223160650、0010006224844725、0010006224844724）。马国栋、乔俊茶与河北银行胜利大街支行签订最高额保证合同提供保证。

## 五、公司商业模式

公司主要是通过“以销定产”的方式来决定公司的生产经营计划，公司在提供产品的同时，派技术人员赴现场进行技术指导，出具施工技术指导书，跟踪技术服务，帮助解决技术难题，为客户提供定制化的产品和工程技术服务。

### （一）采购模式

公司的采购由供应部负责。供应部根据公司的实际需要而选择供应商并收集

其相关资料,必要时,可直接到供应商厂家现场考核,建立合格供应商管理制度。

公司供应商的选择遵守以下原则:

- 1、拥有公司(工厂)营业执照,组织机构代码证等;
- 2、信用、产品质量、价格、交货及服务条件良好;
- 3、品质系统、产能及财务健全。

在一般情况下,公司通过 ERP 系统对存货进行管理,采取“以销定产”模式。根据销售、生产和原材料库存情况,确定采购需求,由供应部与合格供应商签订采购合同。

## (二) 生产模式

公司在生产方面一直秉承着“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。

### 1、公司粉剂车间的生产过程分为如下几个步骤:

(1) 销售部确认客户对粉剂车间的产品种类和数量的需求,布置发货任务至生产部;

(2) 生产部根据粉剂车间成品库存情况计算需要粉剂车间生产产品的种类和数量;

(3) 粉剂车间根据生产部要求的品种、数量及包装,按工艺配方要求通知供应部,供应部人员在场的情况下正确领取原材料,按生产配方工艺生产、检测,合格品入成品库;

(4) 供应部按照公司相关规章制度以及销售订单发货,发货单交由供应部。

### 2、公司的液体车间的生产过程分为如下几个步骤:

(1) 销售部确认客户对液体车间的产品种类和数量的需求,下达发货任务到生产部;

(2) 生产部根据液体车间成品库存情况计算需要液体车间生产产品的种类和数量;

(3) 液体合成车间根据生产部要求的品种、数量,按工艺配方要求通知供应部,供应部人员在场的情况下正确领取原材料,按照合成工艺进行生产、检测,合格品入成品储罐;

(4) 液体复配车间按工艺配方要求,通知供应部,供应部人员在场的情况下正确领取原材料及合成成品,按照复配工艺进行生产、检测,合格品按照公司

相关规章制度以及销售订单装车过泵，过泵单据交由供应部。有些液体销售订单需要的只是合成成品，发货的成品直接为合成成品，中间省去了复配生产过程。

### （三）销售模式

公司主营混凝土外加剂和干粉砂浆两大系列产品，其中混凝土外加剂销售方式主要包括使用自主品牌复配加工后，直接销售给工程使用单位和销售给中间商，中间商经二次加工后销售给终端客户两种方式。

公司通过多年的市场销售，总结出不同领域市场的特点。铁路市场要求CRCC认证通过单位直接面对终端客户，不许以任何形式设代理商、中间商；产品需求量大且集中，工程周期短；产品技术指标和售后技术服务能力要求高；项目资金情况较好，降低了款项拖欠的风险等特点。因此，公司将自主品牌销售主要集中在铁路市场上。

另外，公司根据铁路市场的特点，建立了一套完善的售前、售中、售后营销和服务一体化的体系，量身定制产品配方，适应不同客户情况和混凝土原材料（水泥、粉煤灰、砂、石子等）的变化，充分体现产品的个性化；其次，在产品使用过程中销售人员和技术人员密切关注产品的使用情况，随时为客户提供个性化服务；第三是将销售人员和技术人员分成小组并按不同区域、不同项目进行划分，收集各个区域的客户信息，对重点区域和重点项目进行多元化产品的覆盖销售，并提供专业技术方案和全过程销售服务。

### （四）研发模式

公司通过全方位、多层次、多渠道开展需求调研把握终端用户的需求，为产品设计和优化提供依据。本公司产品的设计开发主要分以下几个阶段：

#### 1. 调研阶段

通过客户需求、市场调研、产品发展现状研究等工作，经评审完成预研产品效能、风险分析、项目可行性评估，确定产品开发项目是否可行，明确产品开发目标及完成指标。

#### 2. 设计开发策划阶段

根据产品有关功能和性能方面的要求（产品功能、寿命、可靠性、可维护

性、成本目标等）、以前类似设计提供的信息（类似产品优缺点的对比、相关的法律法规和标准），制定初始材料清单、初始过程流程图、设计开发进度跟踪表。并明确划分设计开发过程的阶段，规定各阶段的目标、工作内容和要求。

### 3. 初试阶段

依据项目所定产品目标及阶段目标，以及制定的实验方案、过往经验（包括理论知识、项目经验），反复实验，达到初试产品目标、能够稳定合成后，确定生产所用原材料、仪器设备、工艺路线，对生产测量设备进行评估，制定物料规格书、作业指导书、检验标准书、工艺流程等。

### 4. 中试阶段

通过考核初试所提供的工艺流程，在工艺条件、设备、原材料方面是否有特殊要求，主要技术指标是否符合中试生产要求，在中试研究过程中，进一步考核和完善工艺路线，取得基本稳定的数据，制定或修订半成品和成品的质量标准及检测方法。生产批次不少于 3-5 批，以便积累数据，核算生产成本，提出三废的处理措施、工艺流程、工艺规程、安全操作要求及制度、不合格品的处理方法等。

### 5. 终试阶段

应用已成熟的工艺路线进行批量生产，达到工业化水平，终试过程主要是进行跟踪、分析、对设计开发保证率进行评估。

### 6. 顾客确认阶段

产品至质量检测部门合格，送至下游企业经客户现场验证，通过顾客反馈，不断提升产品的质量，开发产品的新功能。

## 六、公司所处行业基本情况

### （一）所处行业概览

公司主要从事混凝土外加剂、干粉砂浆及其他新型建筑材料的开发、生产、销售、外墙保温施工于一体的高新技术企业。根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司主要产品属于化学原材料及化学制品制造业（分

类代码 C26)。按照国家统计局发布的《国民经济行业分类和代码表》(GB/T4754-2011),公司所处行业属于 C 制造业,混凝土外加剂所属细分行业为化学产品制造业(C2662)。按照股转系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》,公司所处行业为 C2662 专项化学用品制造。

## 1. 监管情况

混凝土外加剂行业是关系到国计民生的重要行业,住建部、国家发改委等部门负责该行业的宏观调控。其日常监督管理工作由所在省、市建设行政主管部门及技术监督管理部门等负责。混凝土外加剂的生产与销售除铁道部实行产品检验认证许可外暂无资质许可要求。

混凝土外加剂协会、中国建筑节能协会、中国建筑装饰协会、中国建筑材料联合会、中国绝热节能材料协会等承担相应的行业自律管理职能。其主要职责为:以积极为会员单位、用户、政府服务为核心,充分发挥协会在政府部门和会员单位之间的桥梁和纽带作用,积极开展与国内外相关组织之间以及会员单位内部之间的信息、技术、人才和管理等方面的交流活动。维护企业合法权益,促进企业素质的提高和全行业的发展。

## 2. 主要行业政策

(1) 商务部、公安部、建设部、交通部、质检总局、环保总局联合下发《关于在部分城市限期禁止现场搅拌砂浆工作的通知》(2006 年),明确规定全国中心城市、国家环境保护模范城市、全国文明城市等要分期分批开展禁止在施工现场使用水泥搅拌砂浆工作,在施工过程中使用预拌砂浆(含干粉砂浆和湿混砂浆)。

(2) 商务部、住建部联合下发《关于进一步做好城市禁止现场搅拌砂浆的通知》(2009 年),要求加强领导、合理规划,进一步推进全国范围内的禁止砂浆现场搅拌工作。

(3) 《建材工业“十二五”发展规划》(2011 年)中将高性能混凝土外加剂列入重点发展的产品。

(4) 《国务院关于加强城市基础设施建设的意见》(2013 年)提出:要加强和改进城市基础设施建设。

（5）《绿色建筑行动方案》（2013 年）在“重点任务”中提出要大力发展绿色建材：因地制宜、就地取材，结合当地气候特点和资源禀赋，大力发展安全耐久、节能环保、施工便利的绿色建材。

（6）《2030 年中国建材工业“创新提升、超越引领”发展战略》（2013 年）提出：用在新兴产业、无机非金属材料领域内不断取得的新突破，迅速转化为产业优势，培育并大力发展新材料、无机非金属新材料产业、新型绿色建筑墙体材料，形成建材工业新的经济增长引擎。

（7）《建材工业“十三五”规划重大问题研究概要介绍》（2015 年）提出：加快结构调整，推动绿色发展，促进节能减排和资源综合利用，进一步推进传统产业转型升级，推动传统墙体材料向轻质、高强、自保温方向发展。

### 3. 主要法律法规

法律法规名称	主要内容
《中华人民共和国标准化法》（1989 年）	国务院标准化行政主管部门统一管理全国标准化工作。国务院有关行政主管部门分工管理本部门、本行业的标准化工作。
《中华人民共和国建筑法》（1997 年）	国家扶持建筑业的发展，支持建筑科学技术研究，提高房屋建筑设计水平，鼓励节约能源和保护环境，提倡采用先进技术、先进设备、先进工艺、新型建筑材料和现代管理方式。
《中华人民共和国循环经济促进法》（2008 年）	鼓励使用散装水泥，推广使用商品混凝土和预拌砂浆。
《客运专线高性能混凝土暂行技术条件》（2006 年）	要求在高速铁路等大型工程建设中混凝土添加剂必须使用聚羧酸系减水剂，极大的促进了聚羧酸高性能减水剂的推广与应用。
建设部公告第 684 号文（2007 年）	批准《聚羧酸系高性能减水剂》为建筑行业产品标准，编号为 JG/T223—2007，自 2007 年 12 月 1 日起实施。

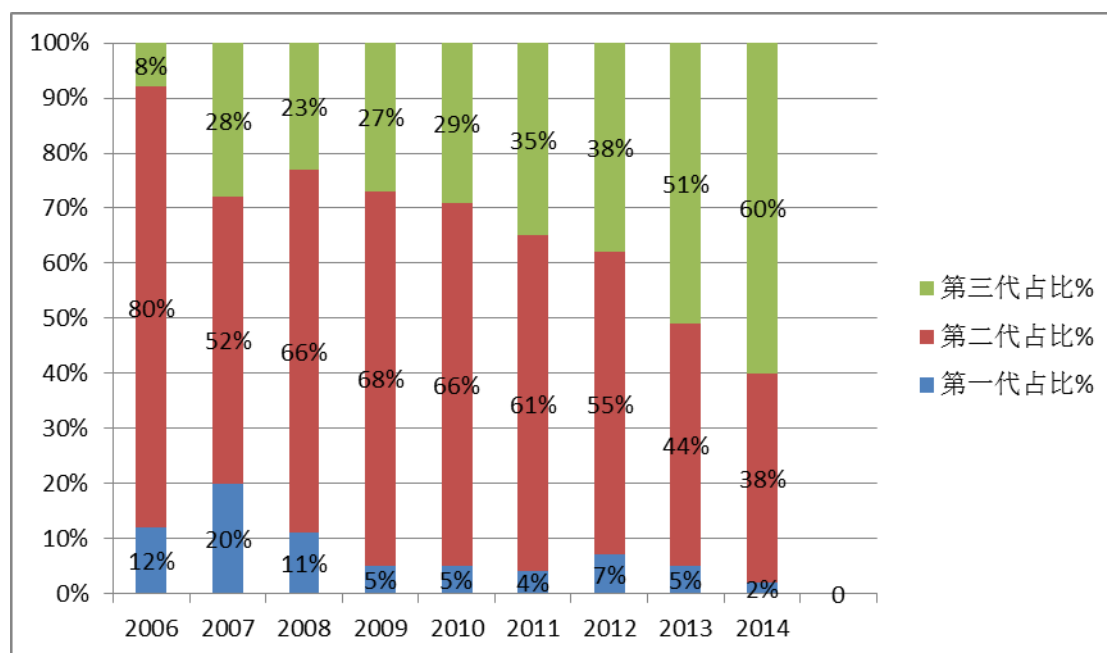
## （二）行业市场规模

### 1. 公司所处行业现状

混凝土外加剂具有三高两低——高技术、高投入、高产出、低能耗、低污染的特点，是技术密集和劳动密集相结合的产物。传统的化学制品，虽然至今仍占有一定的市场份额，但是，由于自身性能差、环境不友好等无法克服的问题开始逐渐退出人们的视线。众所周知，混凝土外加剂因其具有性能优异、生产过程无“三废”产生、绿色环保等优点，而倍受人们的广泛关注。目前发展迅猛，市场需求量巨增，具有很大的发展空间，节能环保、新材料、新能源已成为 21 世纪研究和发展的必然趋势。

据不完全统计，目前我国外加剂生产厂家接近 2,000 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。据中国建筑材料联合会混凝土外加剂分会发布的 2013 年我国混凝土外加剂产品调查结果显示：2013 年混凝土外加剂总产量达 1,225.25 万吨，折合外加剂销售产值达到 496.61 亿元。

2013 年聚羧酸系减水剂年产量首度超过萘系等第二代减水剂，达到了 51%，从 2007 年的 28% 到 2014 年的 60%，仅用了 6 年的时间，并且这一趋势还在加速，详细情况如下图所示：

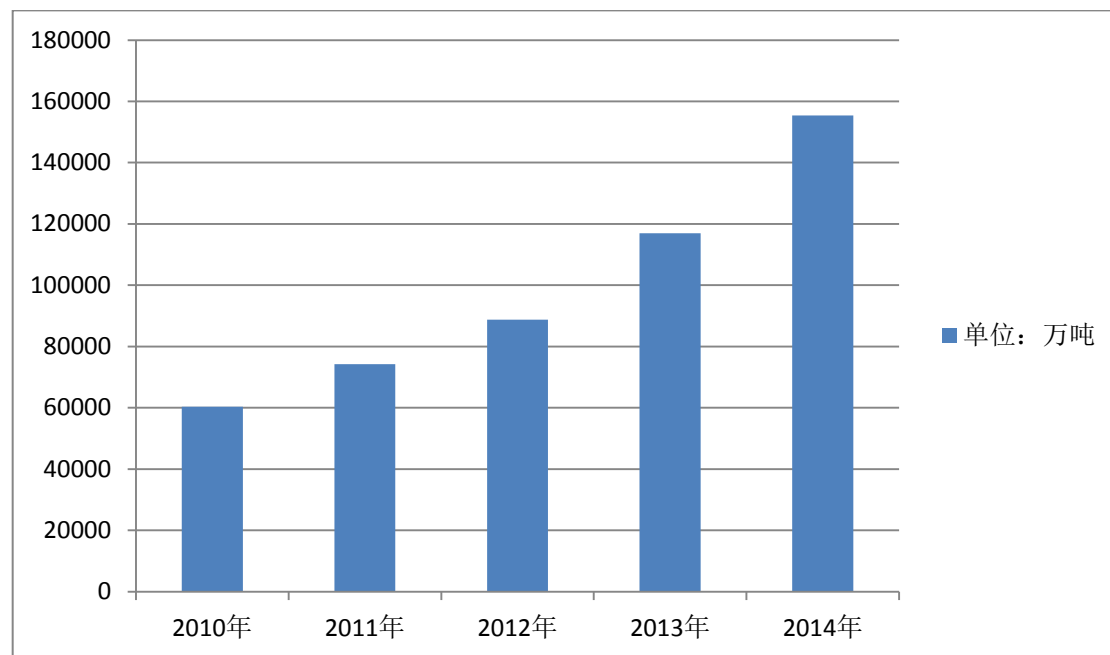


（第三代：聚羧酸减水剂，第二代：萘系、氨基磺酸盐、脂肪族减水剂，第一代：木质素磺酸盐类减水剂）

数据来源：中国产业信息网，《2014 年我国第三代减水剂产品市场容量将达到 210 亿元》

2006-2014 年国内三类减水剂占比情况

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，对外加剂品种、性能要求也越来越高，我国混凝土外加剂行业也有了很大发展，并且，随着建设工程量的不断增加，我国混凝土外加剂的生产和应用仍具有很大的发展潜力和空间，品种会进一步增加。2010-2014 年中国商品混凝土产量增长趋势图如下：



数据来源：中商情报网，《2014 年中国商品混凝土产量统计分析》

**2010-2014 年商品混凝土产量增长趋势图**

## 2. 公司业务的主要发展阶段

公司自 2006 年成立至今，始终坚持以自主创新为目的的企业发展战略，主营业务发展主要经历两个阶段，主要成果如下表所述。

**公司业务主要发展阶段一览表**

发展阶段		主要成果
第一阶段	2006 年	以 APEG、马来酸酐为主材的高性能聚羧酸系减水剂
	2008 年	以 MPEG 为主材的高性能聚羧酸系减水剂
	2009 年	以 APEG(2400 分子量)、丙烯酸为主材的高性能聚羧酸系减水剂
	2010 年	以 HPEG、TPEG 为主材的高性能聚羧酸系减水剂
第二阶段	2012 年至今	聚羧酸系高性能减水剂精细化研究，代表产品



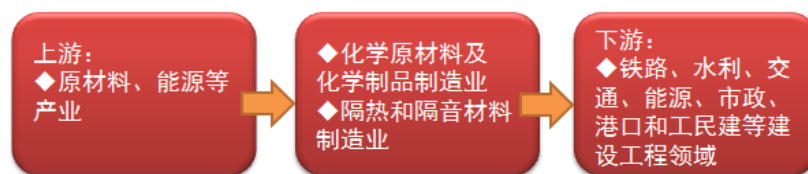
发展阶段		主要成果
		为早强型、标准型、缓凝型减水剂；减水型保坍剂；保坍剂；超保坍剂等。
		开发一种一步法、低温合成聚羧酸系减水剂新工艺，该工艺完成了由两步法向一步法、高温向低温的转化，实现了低能耗、低成本、无污染的目标，技术水平达到国内领先，开始具备与国外产品抗衡的实力。
		预拌砂浆系列产品的开发，代表产品为粘结干粉、抹面干粉、瓷砖粘结干粉、嵌缝腻子、自流平砂浆、支座砂浆、管道压浆剂等；生产设备全部实现自动化。

### 3. 行业与行业上下游的关系（即行业价值链的构成）

#### （1）上下游行业之间的关联性

化学原材料及化学制品制造和隔热、隔音材料等新材料的制造是我国重要的制造业，制造业是一个国家工业的主导力量，在国民经济中发挥主要作用。2010 年中国制造业产出占全球 19.8%，是仅次于美国的全球第二大工业制造国，是发展现代工业、农业、国防和科学技术不可缺少的基础材料。

化学原材料及化学制品制造和隔热和隔音材料制造行业的上游产业包括各类原料和能源供应企业，下游产业则包括铁路、水利、交通、能源、市政、港口和工民建等建设工程领域。该行业对原材料、能源资源的依赖非常强，因此其发展趋势与国家出台关于能源资源利用的政策紧密相关。



图表：产业链结构示意图

#### （2）行业上游

原材料、能源等的质量、成本是化学原材料及化学制品制造及其他新型建筑材料制造行业产品保证质量、生产成本中的最重要的决定部分。原材料、能

源价格的波动会影响行业正常生产经营、原材料储备，给企业的经营业绩带来一定的影响。

### （3）行业下游

铁路、水利、交通、能源、市政、港口和工民建等建设工程领域都需要用化学原材料及化学制品及其他新型建筑材料。随着中国步入全面建设小康社会的历史进程，可预料到，今后的 15 年，我国的基础建设、技术改造、房地产等固定资产投资规模将保持在一个较高的水平。同时也为化学原材料及化学制品制造及其他新型建筑材料制造行业的发展提供了巨大的市场基础。

## （三）影响行业发展的有利和不利因素

### 1、影响行业发展的有利因素

#### （1）产业政策支持

中国产业信息网发布的《2012-2016 年中国混凝土外加剂市场调查及市场前景研究报告》中显示：工信部发布的《建材工业“十二五”发展规划》中将高性能混凝土外加剂列入重点发展的产品。我国在进一步加大固定资产投资的同时，大力提倡节能降耗的发展理念，因此大力推广混凝土外加剂的使用符合国家节能降耗和环境友好的政策导向。根据国家《“十二五”建筑节能专项规划》，保温材料行业也已被列为国家重点支持的行业。

#### （2）行业竞争环境逐渐规范

近年来，各地积极制定适合本地区的建筑节能行政法规，并不断将建筑节能实践经验上升为法规制度。逐步形成以《节约能源法》为上位法，《建筑节能条例》为主体，地方法律法规为配套的建筑节能法律法规体系。2015 年 3 月 1 日起《建筑业企业资质管理规定》的施行进一步提高了的对建筑企业的监管制，使得行业竞争环境逐渐规范。

#### （3）下游产业发展带动行业需求

中国经济的持续稳定增长和固定资产投资的不断增加，带动外加剂及其他新型建筑材料行业的发展。2009 年-2013 年，我国固定资产投资从 22.48 万亿增加到 44.71 万亿，年复合增长率约为 18.75%，制造行业预计仍将保持稳定增长。随着我国国民经济持续增长和技术水平的不断提高，混凝土外加剂使用率有望进一步提高，当下环保及能源形势严峻，新型建筑材料行业迎来了发展的契机。

#### （4）工程质量把控带动需求增加

各省市纷纷出台了对工程建设质量的管理性文件，这就对混凝土材料的抗压强度、变形（弹性）、耐久性、防水性、耐热性、耐酸性等特性提出了更高的要求，混凝土外加剂的配合使用是提高混凝土性能的有效途径。科学使用混凝土外加剂可以改善混凝土拌合物物流变性能，调节混凝土凝结时间、硬化性能，改善混凝土耐久性以及改善混凝土其它性能。因此，对工程建设项目工程质量要求的提高，间接提高了混凝土外加剂的市场需求。

#### （5）出口拉动需求

我国企业生产的混凝土外加剂的质量，已经达到了国际同类产品的平均水准，基于成本优势，我国本土产品的价格又比其他国家所生产的产品便宜，具有价格优势，这就使我国混凝土外加剂具备一定的国际竞争力。“一带一路”发展战略在带动我国经济发展的同时，也推动了关联国家的各项建设进程。鉴于我国混凝土外加剂产品的价格及质量优势，由国外建设项目规模的增长带动的对混凝土外加剂的需求，必然也会拉动中国混凝土外加剂产品的出口量。在未来几年当中，我国企业面向东南亚地区、东北亚日本、韩国以及非洲等地辐射销售的势头越来越强，总体来说，国际市场的开拓还存在着许多空间。加之我国有出口退税的税收优惠，也将鼓励更多混凝土外加剂企业走出去。

### 2、影响行业发展的不利因素

#### （1）原材料价格波动幅度大

“料重工轻”的工艺特点决定了原材料成本是产品生产成本中的最主要构成部分。原材料、能源价格的波动对混凝土外加剂和其他新型建筑材料行业的正常生产经营、原材料储备产生影响，给企业的经营业绩带来一定的影响。目前，公司采购的原材料主要包括聚醚单体和丙烯酸，生产聚醚所需的主要原材料是环氧乙烷。受石化产业影响，环氧乙烷的价格波动较频繁、幅度较大，从而造成聚醚价格变化频繁。

#### （2）管理水平和效率低于国际领先水平

混凝土外加剂行业以及其他新型建筑材料行业作为国家着力推广的朝阳产业，行业内的多数企业缺乏提升管理水平的能力，行业的整体劳动生产率较国际领先水平仍有较大差距，在成本控制、质量保证等方面仍显不足。国内企业需要在提高管理水平和生产效率方面投入更多的资源以满足日益增长的市场需求。

#### （四）混凝土外加剂行业竞争格局

##### 1. 竞争格局

公司所处的行业竞争激烈，高度分散的企业分布格局将发生变化。据中国建筑材料联合会混凝土外加剂分会统计：2015 年我国现有外加剂生产企业已超过 2000 家，其中具有合成减水剂生产能力的企业 450 多家，合成聚羧酸系减水剂生产的企业 200 多家，通过铁道部认证、具备高速铁路供货资质的有 89 家企业。目前，行业集中度较低，聚羧酸减水剂 10 强企业销售总额不到行业总产值的 20%，而企业规模较小，通过购买母液复配，产品直销给终端客户的企业众多，占据了大部分终端市场。预计未来 5 年，随着水泥企业向混凝土业务的延伸，其对混凝土外加剂的产品种类、应用性能和品质稳定性将提出更高的要求，仅靠单一的营销能力和单一品种进行销售的复配企业将逐渐失去竞争能力，退出市场，行业集中度将大幅提高，在产品研发能力、制造能力和技术服务能力等方面领先的企业将占据大部分市场份额。目前按企业的生产规模和模式、研发能力、人才基础等多项指标衡量大致可以分为如下四个梯队：

第一梯队：具体特征：凭借较高的生产规模、雄厚的研发能力和人才基础，以健全的质量体系、完善的销售网络及良好的技术服务，在市场上有良好的口碑和知名度，国内市场占有份额较高，甚至开始进入国际市场。代表企业：江苏苏博特新材料股份有限公司、辽宁科隆精细化工股份有限公司、科之杰新材料集团有限公司、国外几家大型企业等。

第二梯队：具体特征：企业规模、生产能力、产品品质等各方面在行业内排名靠前，人才队伍建设、研发能力、技术服务水平、营销网络等各方面具有一定优势，拥有较好的市场知名度及稳定的长期客户。代表企业：广东红墙新材料股份有限公司、北京建筑工程研究院有限责任公司、北京冶建特种材料有限公司等。

第三梯队：具有一定合成能力，但在企业规模、生产能力、产品品质、人才队伍建设、技术水平、营销网络等各方面均与第一梯队、第二梯队企业存在一定差距，主要客户均为小型混凝土企业，短期内规模较难快速扩张。

第四梯队：不具有合成能力，仅通过外购的方式进行简单加工后出售，实力相对较弱。本梯队企业占同行企业数量的比例较高，进入和退出行业相对频繁。

## 2. 行业壁垒

### （1）资金壁垒

资金需求较高，具体体现在以下几个方面：①生产线投资需要一定的固定资产投入；②原材料采购需要占用大量流动资金，具有料重工轻的特点，其主要原材料通常需要使用现款交易；③技术不断进步以及行业竞争日趋激烈，要求企业不断投入人力、财力和物力进行新产品、新技术的研究开发，如无资金支持则很难参加激烈的市场竞争；④产品下游为铁路、水利、交通、能源、市政、港口和工民建等建设工程领域，由于其工期较长、回款较慢等特点导致企业的回款也相对较慢，因此需要占用大量流动资金。

### （2）行业品牌壁垒

企业之间的竞争主要是产品技术、产品质量、产品功能、售前售后服务等各个方面的综合实力的竞争，生产销售已经逐步向品牌化发展。

产品质量的稳定性和良好的技术服务对企业而言至关重要，为保证下游企业工程的质量，大中型建筑企业通常会依据产品技术性能指标、过往使用的历史经验和市场影响力选择企业及其产品，因此在行业中具有较高品牌知名度和美誉度的供应商具有较为明显的品牌优势。新进企业通常需要很大投入和较长时间才能逐步获得用户的认可。

### （3）技术工艺壁垒

企业的技术水平主要体现为对不同产品的合成能力、产品制造的工艺水平和控制水平、新产品的研发技术等方面。技术的创新和提高需要企业长时间研发、大规模生产实践的积累和技术服务的总结，随着下游客户对产品质量要求的不断提高，企业需持续进行产品功能、工艺技术等方面的改进。以上因素对新进企业形成了较高的技术壁垒。

## （五）公司在行业中的竞争地位

### 1. 主要竞争对手

#### （1）辽宁科隆精细化工股份有限公司

辽宁科隆精细化工股份有限公司主要从事环氧乙烷为主要原料的精细化工新材料的研发、生产与销售，是目前国内在从聚醚单体到聚羧酸系高性能减水剂产业链上提供高品质产品、专业化服务的龙头企业之一，其产品以聚醚单体-聚羧酸系高性能减水剂系列产品为主，晶硅切割液及其它各类环氧乙烷衍生品为辅。

## （2）厦门市建筑科学研究院集团股份有限公司

厦门市建筑科学研究院集团股份有限公司是国内权威的建筑科研机构，国内最早从事建设综合技术服务的机构之一，拥有福建省规模最大、技术实力最强的混凝土外加剂业务，是国内少数几家完全掌握聚羧酸系高性能减水剂合成与应用技术的企业之一，目前主营业务为三大板块：减水剂、技术检测和工程建筑材料，其中减水剂业务规模在国内位列前茅。

## （3）江苏苏博特新材料股份有限公司

江苏苏博特新材料股份有限公司是经江苏省建筑科学研究院建筑材料研究所改制而成的科技先导型企业，专业从事土木工程材料的研究和开发应用工作。在混凝土外加剂领域，已形成科研开发、规模生产和专业化技术服务的完整体系，其减水剂业务规模国内位列前茅。

## （4）科之杰新材料集团有限公司

科之杰集团成立于 2000 年，是上市公司建研集团下属的从事混凝土添加剂相关技术的研发与成果转化的企业。科之杰集团成立至今已经在 9 个省、直辖市建立了十一个生产基地，拥有聚羧酸合成、萘系合成、脂肪族合成、氨基合成等多种外加剂合成生产线，可提供 50 余种混凝土添加剂及相关产品。

## （5）天津市飞龙砼外加剂有限公司

天津市飞龙砼外加剂有限公司成立于 1994 年，总资产 1.5 亿元。天津飞龙建有先进的全自动合成生产线、外加剂复配厂车间，可以生产萘系、氨基、蜜胺等高效减水剂，年产能达到 20 万吨。

## 2. 公司的竞争地位

公司通过十年的努力，已形成科研设计开发、规模化生产和专业化技术服务的完整体系。公司采用 GB/T9001-2008、GB/T14001-2004、GB/T28001-2011 质

量、环境与职业健康管理体系标准，拥有健全的管理体系。基于强大的人才队伍建设，先后 5 次获得河北省建设行业科学技术进步奖一、二等奖，国家发明专利及实用新型 6 项。并于 2007 年获得铁道部科技司首批认证的混凝土外加剂企业之一。2012 年首批通过 CRCC 认证。公司凭借技术上的不断创新，产品质量保持稳定。个性化的技术服务，在混凝土外加剂和预拌砂浆行业处于领先地位。

### 3. 公司的竞争优势

公司从成立至今，经过多年快速发展，始终将核心竞争力定位于四个方面：打造精品、塑造品牌；创新开发、量身定制；自动化生产；个性化销售技术服务。

#### （1）打造精品、塑造品牌

公司与国内多个大型企业保持着合作伙伴关系，如中国中铁、中国铁建、中国建筑、中国水电、中交股份、恒大、万达、保利等，并在众多品牌企业、采购商、设计院中形成优质客户群体。

公司是国内最早生产聚羧酸减水剂的厂家之一，从 2005 年国内第一条京津高速铁路开始，重点服务于我国的铁路项目，先后承接了京津、京沪、石太、石济、津保、青连、沈丹、京沈、京石、石武、沪通、宁杭、贵广、渝黔、宝兰等高速铁路项目以及保沧、邢汾、邢衡等高速公路项目，建立了良好的口碑和信誉。公司被授予“2007 年守合同重信用企业”、“2009 年度京沪高速铁路优秀供应商”、“2012 年度科技领先优秀民营企业家”、“2012 年度安康杯竞赛优胜企业”“2014 年度沪通高铁优秀供应商”等荣誉称号。

#### （2）创新开发、量身定制

为保持可持续发展，加强新技术、新产品以及应用技术设计开发能力，公司设有研发中心，研究开发具有自主知识产权的新产品、新技术和新工艺；根据实际工程特点，通过分子结构设计，量身定制专供产品；参与制定和执行企业技术进步发展规划；制定工艺技术标准及产品标准；专利申请、保护与实施，工程新技术的研究。

公司坚持“以人为本，科技先行”的原则，注重建设结构合理的人才队伍并至于团队的建设、成长。目前，公司现有职工 75 人，其中大专以上的人员占到总人员的 63%，正高级工程师 3 人，高级工程师 5 人，享有政府津贴的突出中

青年专家 1 人、河北省建筑企业协会理事 2 人，硕士以上学历人员 4 人。

公司为鼓励技术创新，建立了考核机制和职位升迁机制，实施项目研究开发责任制。公司制定了常规激励和特殊激励措施，旨在鼓励技术创新、产品创新。常规的激励包括采用奖金以及提成的方式鼓励员工创造业绩、申请项目、专利和发表文章的科技成果也有相应的奖励制度。

公司搭建产学研平台，为公司的发展储备了充足的人力资源和技术资源。目前公司已经与河北科技大学、北京建筑大学、石家庄铁道大学、中国建材院等高校科研机构合作，搭建了以技术开发、工程化研究与应用、人才培养与实训为主要内容的产学研合作平台。为公司的发展提供了源源不断的创新动力。

公司专注于混凝土外加剂和干粉砂浆的关键技术研究。近年来，公司在混凝土外加剂及其辅料、干粉砂浆及添加剂、新型建筑材料等方面取得了一系列的研究成果，参与多项国家和地方标准制定。

公司拥有标准化的实验室 15 个，各种实验仪器、检测设备 200 余台套；对基础材料制备、高分子合成、高分子化学检验、材料力学性能、精细化学分析、物理分析、保温性能、热工性能等准确检测，为不断进行自主研发，完成产品的更新换代提供了坚固的后盾。公司 2011 年被认定为石家庄市企业技术中心，同时为河北省知识产权贯标企，2014 年河北科技大学在公司建立专业研究生工作站。

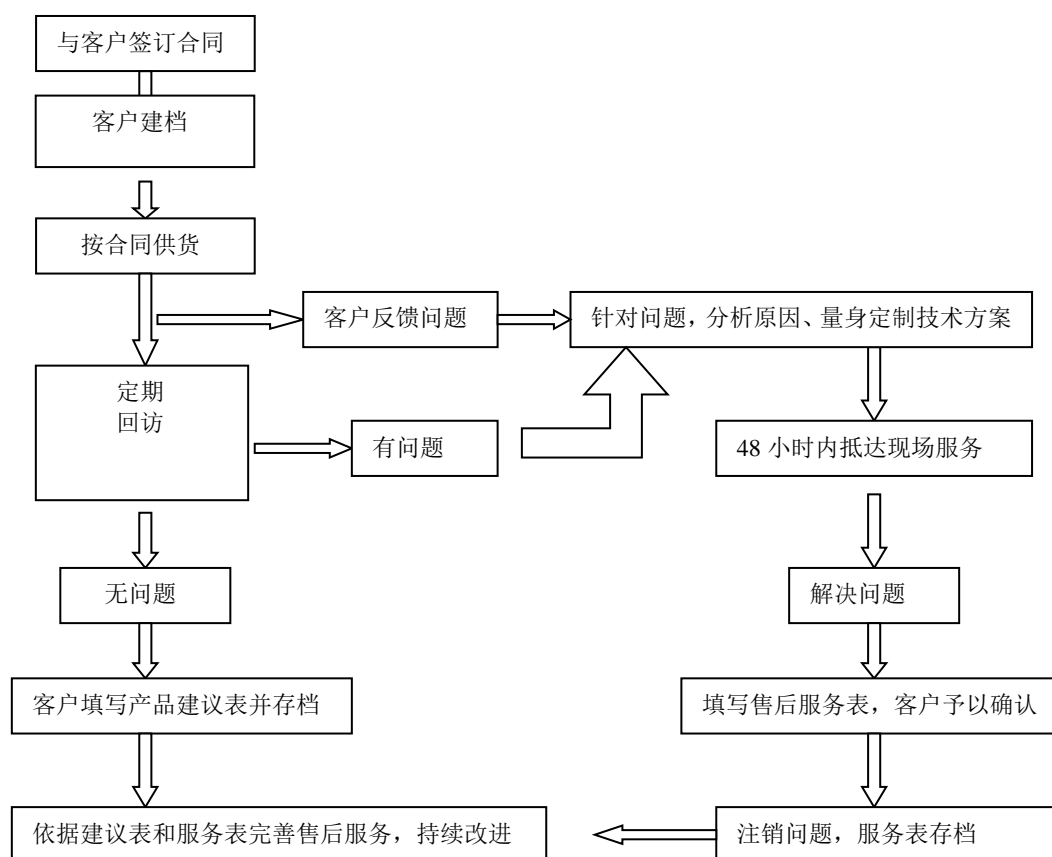
### （3）自动化生产

公司作为一家专业建筑化学品制造商，为客户提供规模化、品质稳定、高性价比的产品是公司的核心价值，公司拥有先进的生产设备和全自动化控制系统，实现了智能化生产，并且对各原料的入料实现智能数字监控，对滴加量、滴加时间、搅拌速度实现过程监控。过程监控及出货检验方面严格把关，为高品质、低成本产品的生产提供了有力的保障。生产线配置了 2 套操作容积为 20m<sup>3</sup> 的聚羧酸聚合物反应釜、2 套操作容积为 10m<sup>3</sup> 的反应釜、3 套操作容积为 5m<sup>3</sup> 的反应釜、4 个 100 m<sup>3</sup> 的成品储罐、6 个 60 m<sup>3</sup> 的成品储罐；1 套年产 1.5 万吨干粉砂浆自动化生产线；2000 m<sup>2</sup> 原材料储存仓库。

公司通过了 GB/T9001-2008、GB/T14001-2004、GB/T28001-2011 质量、环境与职业健康管理体系标准认证，拥有健全的管理体系，确保产品的质量能够得到有效的控制和管理。



#### (4) 专业的销售技术服务



聚羧酸高性能减水剂是一种专业化产品，在使用过程中，需要专业的技术支持。因此，客户不仅需要质量稳定、高性价比的减水剂产品，更希望获得专业的技术支持。多年来，在公司研发中心的技术支持下，建立了运营良好的售后服务体系，当问题刚刚出现或处在萌芽状态时，就已经识别，技术人员及时入驻施工现场，并认真调查了解，分析总结，准确依靠自身技术优势为施工现场提供量身定制的专供产品。如超长无收缩混凝土的成套技术方案、大体积混凝土施工技术方案、超早强混凝土应用技术方案、自流平混凝土施工技术方案等，通过帮助客户解决具体技术问题来实现双方共赢。

#### 4. 公司采取的竞争策略和应对措施

##### (1) 坚持创新开发、量身定制的发展思路

中国铁路市场正处于快速成长期，市场竞争很激烈，同时施工现场的境况也变化多端，需要公司持之以恒的坚持创新开发、量身定制的发展思路，为客户需要提供源源不断的个性化、特色化的服务，实现双方共赢，与客户建立长久、稳

定的合作关系。

### （2）加快人才引进，提升销售团队实力

由于公司业务发展的需要，公司将在人力资源方面投入更多资源，加快公司各岗位的人才引进，尤其是公司业务销售人员的招聘与引进。同时公司将升级人才培养机制，建立多方面的培训计划，以内外训结合的方式为公司储备更多的优质人才。

### （3）加快品牌建设，提升公司形象

公司将更加注重自身品牌的建设，加强对公司业绩及文化的宣传，提高公司在行业中的知名度。在品牌市场方面通过参加行业活动、举办会议、广泛培训等方式在行业、客户中建立公司的行业领先品牌影响力。

### （4）拓宽业务领域，积极开发新客户

公司将突破原有客户的行业局限，积极开发新客户，全面拓宽经营业务领域。公司将成立专门的业务团队，针对混凝土外加剂及其他新型建筑材料需求量大的行业，了解行业需求特点，建立适应行业的技术系统及资源储备，同时广泛地与行业大客户展开战略合作，培育新的稳定客户，挖掘公司业绩和利润新的增长点。

### （5）开展网络营销，提高产品竞争力

公司将通过开展网络营销增加销售商机，促进销售，通过网络为企业提供广告及服务，实现广告与订购一体化。此外，通过网络，可以促进企业与国际接轨，减少市场壁垒，消除不同国家、不同地区的公司因时间、地域的障碍对销售产生的影响。

## （六）公司未来的发展规划

### 1. 公司未来三年发展规划

#### （1）混凝土外加剂方面

随着我国高速铁路网的迅猛建设及国外市场的开拓和发展，凭借公司多年的国内高速铁路供货经验及实践积累与较好的市场口碑，在稳固及加强国内市场的同时积极开拓国外市场。

#### （2）高铁线路加固方面

随着我国大量高速铁路投入运营，其所面临维修、加固等成为运营过程中的

新课题，公司自 2014 年开始关注此类科研项目及课题，加之公司数位股东曾就职于建筑行业检测机构，对行业有着深入研究和丰富的工作经验，因此，自 2015 年始，公司投入大量人力及物力，开展此行业全面介入及学习研发，并借助公司较好的施工项目管理经验及人员团队等优势预计此方面必将会成为公司转型发展至关重要的一部分。

## 2. 品牌与市场销售规划

混凝土外加剂销售将持续以项目销售为主导，渠道销售为辅的战略模式，充分利用传统互联网与移动互联网技术，开拓网上销售平台与海外销售渠道。

公司预计在未来三年内，国内混凝土外加剂市场每年会以 20%-30% 速度增长，并对近两年的国外市场以开拓为主。另外，高铁加固方面属新型行业，公司在积累工程经验的同时，会建立一支专业的高水平、高技术、高素质的高铁加固团队。

## 3. 科技研发规划

科技是第一生产力，从成立至今，这种理念一直是公司所有股东与管理层的一致共识。公司已有属于自己的研发中心（市级企业技术中心），2014 年还与河北科技大学共同成立了“研究生工作站”，2015 年又在申请市级工程技术中心。现今，公司共有六项国家级专利，已取得科技成果及课题十余项。

未来三年，公司将始终坚持科技先导的理念，持续加大研发投入与人才团队培养，并紧密结合目前行业尖端科技开展创新及研发工作。第一，外加剂研究方面，进行保温结构一体化技术开发等。第二、继续加强与国家级科研院所（如铁科院、国家建材院、国家建研院等）及大专院校的沟通与合作，并联合开发项目。第三、凭借公司多年的行业影响力及研发实力，积极参与一些国家行业标准及地方技术规程等的编制与修订工作，为中国混凝土外加剂行业及环保建材领域长期发展贡献一份力量。第四、随着企业转型调整研发方向，向更高层次加固等领域迈进。

## 4. 项目管理规划

（1）公司以服务为本，效率第一，诚信文化的企业精神，将产品、售后、服务、团队、客户有机结合在一起。项目管理着眼点不在于卖产品，而在于站在

客户的立场，从实际现场出发为客户解决技术难题及控制或降低成本需求，打造和谐共赢的供需关系。将是公司未来的项目管理发展的重点。

(2) 高铁加固项目由于是新兴高技术领域，其项目管理着眼点在于以人为本，打造一支高专业水准，高素质，高度配合及高精度的管理及技术团队将是未来几年发展的重中之重。

## 5. 企业经营管理规划

未来三年将是公司人员、产品、经营模式优化和转型的关键时期，公司将逐渐向轻资产、高科技、高素质团队等方向转化。加强公司内部中高层管理层及所有员工的培训学习，逐步完善高端技术及管理人才的引入及激励机制，建立多方协作关系，不断学习及引入新的经营理念和对管理模式创新。强化企业内功。在挂牌“新三板”助力的推动下，稳步及快速的实现企业经营管理的优化及转型目标。

## 6. 财务管理规划

未来三年公司财务管理的重点在于三个方面：一、加强学习，通过“新三板”挂牌，完善和规范公司财务管理，达到上市公司水平。二、强化及完善企业内部控制流程及制度、指标等，发挥指导及管控作用。三、在资本经营、重大投资项目、资产重组及防范资金风险等方面积极探索，为企业转型健康发展提供坚实的财务后盾。

### 第三节公司治理

#### 一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

2015年6月之前,有限公司阶段设立了股东会,董事会及监事的治理结构,并以《公司法》和《公司章程》为主要运作规范,对公司生产经营有重大影响的事项经过公司股东会或董事会表决通过。由于有限公司阶段治理不尽完善,存在着未定期召开年度股东会,股东会、董事会、监事换届选举会议材料保存不完整等不尽规范之处。

2015年5月28日三楷深发创立大会暨第一次股东大会召开,公司根据《公司法》等相关法律、法规的要求,建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的治理结构,制度了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》等制度。上述机构和人员能够切实履行应尽的职责和义务。

公司设立以来,股东大会、董事会和监事会依法独立运作,履行各自的权利、义务,没有违法违规情形发生。

自2006年6月至2015年6月,公司共召开过11次股东(大)会,2次董事会,1次监事会。股份公司设立后,公司三会会议召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规和《公司章程》以及三会议事规则的规定,会议决议文件齐备。上述三会会议过程中,公司股东大会均经出席会议的股东全部表决同意通过,并且出席会议股东所持表决权占公司全体表决权的三分之二以上;董事会和监事会均经公司全体董事或监事的过半数通过。

三会会议不存在损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。公司董事、监事及高级管理人员及相关人员均符合《公司法》的任职要求,能够勤勉尽责的遵守三会议事规则,严格执行三会决议。

股份公司设立之后虽然建立了完善的公司治理制度,但在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念,加深相关知识的学习,提高规范运作的意识,以保证公司治理机制的有效运行。

## 二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估

### （一）投资者关系管理

《公司章程》第九章对投资者关系管理进行了规定，公司董事会秘书负责投资者关系管理工作，以充分的信息披露及其他适当的方式加强与投资者之间的沟通，促进投资者对公司的了解和认同。

董事会秘书负责协调和组织公司信息披露事宜，参加公司所有涉及信息披露的有关会议，及时知晓公司重大经营决策及有关信息资料，并向投资者披露，同时应保证公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性。

### （二）纠纷解决机制

《公司章程》第二百三十五条规定，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，可以向公司住所地有管辖权的人民法院提起诉讼。

### （三）关联股东、董事回避制度

关于关联股东、董事的回避表决事项在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理制度》中作出了规定，关联股东和关联董事应当依法回避表决。挂牌公司目前暂未制定专门的回避表决制度。

### （四）财务管理、风险控制

挂牌公司建立了财务管理等一系列规章制度，涵盖了公司行政管理、财务管理、市场、研发等经营管理过程和各个具体环节，确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，公司财务管理、风险控制等内部控制制度符合公司发展的要求。

董事会对公司治理机制的执行情况讨论认为，公司建立了与生产经营及规模相适应的组织机构，建立了财务部、销售部、供应部等职能部门，形成了健全的内部经营管理机构，制定了针对财务、行政、技术、市场及控股公司的相应内部规范管理制度，比较科学地划分了每个部门的职责权限，并建立了内部审核控制程序，形成了相互制衡的机制。公司初步建立了科学的绩效考核体系，公司员工

的聘用、轮岗、培训和绩效考核制度已建立并付诸实施。

公司依法建立健全了股东大会、董事会、监事会和高级管理人员构成的法人治理结构，依法完善了《公司章程》、三会议事规则等公司治理规则，上述公司治理机构和治理规则合法、合规。目前的治理结构能够给所有的股东提供合适的保护以及能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

### 三、公司及控股股东、实际控制人最近两年的违法违规情况

公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会。自成立至今，公司及其董事、监事和高级管理人员严格按照相关法律法规及《公司章程》的规定开展经营，不存在重大违法违规行为。

公司的控股股东、实际控制人为自然人股东马国栋，最近两年不存在违法违规及受到相应处罚的情况，并且做出声明。

#### 1、公司近两年受到的处罚情况如下：

(1) 2013年6月6日，因公司新建厂区已被确定为检查对象，未依法提交备案抽查有关资料，违反了《河北省消防条例》，被栾城县公安消防大队对公司处以五千元罚款。

公司事后对本事项进行了整改，向有权机关进行了备案，并缴清了罚款。栾城县公安消防大队出具了《建筑工程竣工验收消防备案抽查合格告知书》，确认公司符合国家工程建设消防技术标准，备案抽查合格。

主办券商及律师认为，该处罚系公司未及时进行消防备案工作所致，属于程序瑕疵，公司无主观故意。该处罚金额较低，公司及时缴纳了罚款，并取得了栾城县公安消防大队出具的《建筑工程竣工验收消防备案抽查合格告知书》，该处罚不会对公司的生产经营构成重大障碍，不属于重大违法违规情形，不会对本次挂牌构成实质性障碍。

(2) 2013年9月25日，石家庄市环境保护局现场检查发现公司有建设项目未报告便试运行生产，该局责令公司立即停止试运行，并处以壹万元的罚款；公司及时缴纳了罚款，并向环保局提出了生产线试运行申请。2013年12月13日石家庄市重点河流环境保护督查中心出具《关于同意河北金舵建材科技开发有限公司年产17万吨的砼外加剂生产线项目试运行的函》经核查，该项目建设内

容、环保设施与环境影响报告表一致，同意该项目投入试运行，运行期限为 2013 年 12 月 13 日至 2014 年 3 月 12 日，2014 年 3 月 12 日石家庄市重点河流环境保护督查中心出具了《河北金舵建材科技开发有限公司年产 17 万吨砗外加剂生产线项目延期试运行意见的函》由于该项目试运行期间未完成《突发环境事件应急预案》备案等工作，无法按时完成竣工环保验收，该中心同意该项目设施运行期限延期至 2014 年 6 月 11 日。**2014 年 5 月 12 日通过石家庄市环境保护局验收。**公司于 2014 年 6 月 6 日取得了排污许可证，可以开展正式的生产经营业务。

三楷深发目前无重大建设项目，公司现有生产线既年产 17 万吨砗外加剂生产线项目已于 2006 年 9 月 17 日办理了建设项目环境影响报告表。并且取得了石家庄市环保局办法的排污许可证，生产经营所产生的排废都在许可范围之内。

主办券商及律师认为，上述处罚金额不大，公司已及时缴清，并根据处罚决定书进行了整改、补齐了相应手续，取得了排污许可证。石家庄市环保局于 2015 年 7 月 22 日出具证明，认定“该项处罚不属于重大违法违规行为。除此之外，该公司自 2013 年 1 月 1 日起至该证明出具之日不存在其他违法违规行为”。该处罚对公司的正常生产经营不构成重大影响，不属于重大违法违规，不会对本次挂牌造成实质性障碍。

## 2、其他提示：

公司于 2006 年 7 月 23 日与窦姬镇汪家庄村民委员会签订了《征地协议书》，约定汪家庄的 4,558.67 平方米的土地由公司使用，并由该村协助政府办理招拍挂程序，但由于栾城区工业用地指标有限，未能取得用地指标。但是公司实际已在该片土地上建房并且提供给部分员工居住使用。

2011 年 4 月 15 日，栾城县国土资源局出具处罚决定书：“经查，河北金舵建材科技开发有限公司，2008 年 6 月经河北省人民政府批准在栾城大街以东衡井路北，东至耕地、南至服装厂、西至耕地、北至耕地的范围征用土地 19670.53 平方米（29.51 亩）建厂，经实地测量为东西 194 米、南北 140 米，共 27160 平方米（40.74 亩），超出批准面积 11.23 亩（7486.7 平方米），其行为违反了《中华人民共和国土地管理法》第 43、44 条之规定。属非法占地。符合土地利用总体规划。”栾城县国土资源局给予下列行政处罚：1、没收在非法占用的土地上



新建的建筑物和其他设施。2、处以非法占地每平方米 20 元罚款，共计罚款 149734 元。公司已经于 2011 年至 2012 年分三次缴清了上述罚款。但是相关部门至今尚未对公司上述建筑物进行清退或强拆，也并未对公司临时继续使用上述建筑物提出任何异议。

公司为避免该问题对公司的生产经营造成风险，仅在该地块上建设了普通砖房，用于少数单身员工居住使用，所建房屋并不用于生产经营，不属于公司厂房。即使公司不被允许继续使用该地块，也不会对公司的正常生产经营造成不利影响。

2015 年 6 月 10 日，石家庄市栾城区国土资源局出具证明：“三楷深发（原金舵有限）自 2013 年 1 月 1 日以来生产经营用地遵守国家有关土地管理的法律法规，截至本证明出具之日，未有违反土地管理法律法规的行为，且未受到过国土资源管理部门的行政处罚。”栾城房地产交易市场管理所也出具证明：“三楷深发（原金舵有限）自 2013 年 1 月 1 日以来生产经营用房遵守国家有关房屋管理的法律法规，截至本证明出具之日，未有违反房屋管理法律法规的行为，且未受到过房屋管理部门的行政处罚。”

另外，公司实际控制人马国栋先生也出具了承诺书，就使用该片地块建设房屋未来可能受到的行政处罚、拆除费用及其可能给公司造成的直接损失和经济利益损失，实际控制人马国栋愿意承担全部赔偿责任。

经主办券商和律师核查，该租赁土地性质为集体所有土地，土地规划用途为建设用地。由于工业用地指标有限，暂时无法办理土地转让程序。公司继续租用该土地主要系根据历史上栾城县国土资源局出具的《栾城县国土资源局关于河北金舵建材科技开发有限公司生产基地项目用地审查意见》等文件以及栾城区装备制造基地整体规划等材料，认为该土地存在获得用地指标的可能性，且相关主管部门均在为企业积极协调落实该问题。公司后续受到罚款、限期拆除等风险较小，并且该处房屋不是公司的生产经营用房，即使公司被责令腾退或者拆除该房屋，也不会对公司的持续经营能力造成重大不利影响。

#### 四、公司的独立性

公司自成立以来，坚持按照法律法规规范运作，建立健全法人治理结构，在业务、资产、人员、机构和财务方面均与控股股东、实际控制人及其控制的其他

企业相互独立，具有独立完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

### （一）业务的独立性

公司设立了销售部、生产部、财务部、综合部、供应部、技术质检部、研发中心等部门，制定了研发、生产、销售、施工服务等方面的规章制度；公司的主营业务为混凝土外加剂、干粉砂浆的研发、生产、销售。

公司具有面向市场的自主经营能力以及拥有独立的业务体系。

### （二）资产的独立性

公司对其拥有的设备、知识产权均具有合法有效的权利证书或权属证明文件。拥有能满足目前生产经营的办公场所。

公司在资产方面独立自主。

### （三）人员的独立性

本公司建立了独立的劳动、人事、工资管理体系，拥有独立运行的人力资源部门，对公司员工按照有关规定和制度实施管理。公司高级管理人员与核心技术人员均与公司签订了劳动合同和保密协议，均在公司专职工作，均在公司领取薪金，公司高级管理人员与核心技术人员没有在股东单位兼职。公司遵守《劳动法》、《劳动合同法》相关的法律法规，与员工签订了劳动合同，并根据劳动保护和社会保障相关的法律法规，为员工依法缴纳社保。公司实际控制人出具承诺，愿意承担因违反《劳动法》、《劳动合同法》等相关法律法规给公司造成的全部经济损失。

公司在人员方面独立。

### （四）财务的独立性

公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员，公司实行独立核算，具有规范独立的财务会计制度。公司具有独立银行账号，不存在与股东共用账号的情况；公司依法独立核算并独立纳税。

公司财务人员均为专职人员，在公司领取薪酬和社保。

## （五）机构的独立性

公司根据《公司法》、《公司章程》的要求建立了较为完善的法人治理结构，股东大会、董事会、监事会严格按照《公司章程》规范运作。公司机构独立于股东，办公场所与股东及其控制的关联企业完全分开，除控股股东马国栋控制的卓霖中心租赁金舵有限房屋两间用于经营外，不存在混合经营、合署办公的情况。具体情况如下：

卓霖中心于 2015 年 3 月 25 日与金舵有限签订房屋租赁合同，租赁金舵有限房屋两间用于经营，面积 100 平方米，租金为每年 5,000 元，租赁期限为 2015 年 3 月 25 日至 2025 年 3 月 24 日。该企业经营范围为企业形象策划，管理信息咨询策划，财务信息咨询策划，商务信息咨询策划等业务，无其他生产经营，所租赁房屋可与三楷深发办公场地进行明确物理区分，且租赁价格比照当地市场价确定。

## 五、同业竞争情况

报告期内，除对本公司持有投资外，乔俊茶女士还持有岩棉公司42%的股份，马国栋先生和乔俊茶女士为岩棉公司实际控制人。

岩棉公司的经营范围为：岩棉制品的生产、销售；岩棉制品的原辅材料销售；墙体保温材料销售。三楷深发的经营范围为：新型建筑材料研发、生产、销售；保温、防水工程施工；自营和代理各类商品和技术的进出口业务。

岩棉公司与三楷深发不存在同业竞争。主要原因如下：

第一，销售产品及所提供服务上，三楷深发主要生产混凝土外加剂、干粉砂浆；岩棉公司主要生产保温岩棉板，主要用于建筑墙体、屋顶的保温隔音、建筑隔墙、防火门和电梯井的防火和降噪以及工业设备、窑炉的防火、吸声、抗震等。岩棉板作为建筑保温工程施工中所用到的材料之一，与三楷深发生产的产品之间无替代性，在工程施工中可配合使用。报告期内双方存在关联交易，内容为公司向岩棉公司采购岩棉板用于保温工程施工，但向岩棉公司的采购占总采购金额比例仅2.48%，不构成重大影响。

第二，客户对象上，三楷深发主要的客户为中国铁建、中国中铁、中交股份、中国水电等大型国有企业；岩棉公司的客户主要是房地产开发商或相关施工

单位，且双方在前五大客户上无重合性。

第三，材料采购上，三楷深发采购的主要原材料为用于生产减水剂的聚乙二醇单甲醚。岩棉板的主要原材料为玄武岩、白云石、矿渣和硅石。两种产品的原材料完全不同，两者之间无可替代性。

第四，核心技术上，岩棉公司生产的岩棉板的生产工艺主要是将优质玄武岩、矿渣和硅石，经高温熔融，由高速离心设备制成无机纤维后，再加入特制防尘油制成的不燃性纤维颗粒制品，外观呈灰白色絮状形状。三楷深发生产的外加剂产品主要是从分子结构着手，公司开发了不同结构的聚羧酸超塑化剂（高性能减水剂），具有自主知识产权，实现了产品的系列化和功能化

第五，独立性上，三楷深发和岩棉公司之间资产独立、业务独立、人员独立、机构独立和财务独立。

综上，岩棉公司与三楷深发之间不构成同业竞争。

马国栋和其夫人乔俊茶还分别持有卓霖中心 70%、30% 的的出资份额。该公司主要从事企业形象策划，管理信息咨询策划，财务信息咨询策划，商务信息咨询策划等业务，对三楷深发不构成同业竞争。

除此之外，不存在通过直接或间接方式持有其他企业的出资或实际控制其他企业的情况。

为避免今后出现同业竞争情形，公司已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易管理制度》中明确规定了关联交易的决策程序、关联交易的信息披露等事项。

公司控股股东和实际控制人出具了《避免同业竞争承诺函》。承诺如下：

1. 本人及与本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外直接或间接从事或参与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。

2. 本人在直接或间接持有股份公司股份期间以及辞去上述职务六个月内，

本承诺为有效承诺。

3. 本人愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。

## 六、报告期内资金占用、违规担保的情况

### （一）关联方资金占用情况

报告期内，关联方占用公司资金情况详见本说明书“第四节公司财务”之“七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“（二）关联交易”

### （二）公司为关联方担保的情况

公司为河北金舵岩棉制品有限公司在河北银行和平西路支行的贷款 6,000,000.00 元提供保证担保。

### （三）为防止关联方资金占用采取的措施

为防止股东及其关联方占用或转移公司资金、资产等行为的发生所采取的具体安排

为了防止股东及其关联方占用或转移公司资金、资产等行为的发生，公司股东严格依照《公司法》等法律法规的规定以及《公司章程》、三会议事规则的规定，履行股东的责任和义务；全体董监高人员签署了《河北三楷深发科技股份有限公司管理层就公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等事项符合法律法规和公司章程，及其对公司影响的书面声明》、《河北三楷深发科技股份有限公司关于规范关联交易的声明与承诺》等书面声明。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员的相关情况

### （一）董事、监事、高级管理人员持股情况

公司董事、监事、高级管理人员共持有公司 30,000,000 股股份，占公司股本总额的 90%。

股东名称	职务	持股数量 (股)	持股所占公司股份 的比例	股份是否冻结 / 质押
马国栋	董事长、总经理、总工程师	22,500,000	67.50%	否
谢红	董事、副总经理、董事会秘书	4,500,000	13.50%	否

薛艳芬	董事	1,200,000	3.60%	否
张军英	董事	-	-	-
杨彩蓉	董事	-	-	-
王文彬	监事会主席	1,800,000	5.40%	否
都素霞	监事	-	-	-
杨丽娜	监事	-	-	-
耿松泽	财务总监	-	-	-
合计	—	30,000,000	90.00%	否

公司董事、监事、高级管理人员中，除马国栋通过卓霖中心还间接持有公司 2,331,000 股股份外，其他人员不存在直接、间接持有本公司股份的情况。

## （二）董事、监事、高级管理人员兼职情况

姓名	在三楷深发的职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与三楷深发的关联关系
马国栋	董事长、总经理、总工程师	无	无	无
谢红	董事、副总经理、董事会秘书	工程公司	执行董事、总经理	全资子公司
薛艳芬	董事	岩棉公司	执行董事	同一控制公司
张军英	董事	河北省城乡规划设计研究院	高级工程师	无
杨彩蓉	董事	无	无	无
王文彬	监事会主席	无	无	无
都素霞	监事	无	无	无
杨丽娜	监事	无	无	无
耿松泽	财务总监	无	无	无

## （三）公司董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺情况

### 1. 规范关联交易的承诺

为保障三楷深发及其他中小股东的合法权益，公司董事、监事、高级管理人员出具《规范关联交易的承诺书》，承诺内容如下：

（1）公司将尽量避免关联交易事项。对于不可避免发生的关联交易事项，在平等、自愿基础上，按照公平、公正的原则，以合同方式协商确定关联交易。

（2）关联交易价格在国家物价部门有规定时，执行国家价格；在国家物价部门无相关规定时，按照通常的商业准则，由交易双方协商确定公允的交易价格及其他交易条件、市场条件，由交易双方协商确定，以维护公司及其他股东和交

易对方的合法权益。

(3) 公司承诺制定《关联交易管理制度》，从决策及制度层面对关联交易行为进行规范，并在后续的经营过程中严格按照《公司章程》及《关联交易管理办法》的相关规定执行。

(4) 公司保证未来严格遵守《公司章程》和《关联交易管理办法》中关于关联交易事项的回避规定。

(5) 公司保证不利用关联交易转移公司利润，不通过影响公司的经营决策来损害公司及其股东的合法权益。

## 2. 股份锁定的承诺

为保持公司稳定，关于股份锁定承诺见本说明书“第一节基本情况”之“二、股票挂牌概况。”

## (四) 董事、监事、高级管理人员对外投资情况

姓名	被投资公司名称	出资额(万元)	出资占比(%)	所投资公司与三楷深发关系
马国栋	卓霖中心	280.00	70.00	同一控制企业
谢红	岩棉公司	180.00	9.00	同一控制企业
薛艳芬	岩棉公司	48.00	2.40	同一控制企业
张军英	无	无	无	无
杨彩蓉	无	无	无	无
王文彬	岩棉公司	72.00	3.60	同一控制企业
都素霞	无	无	无	无
杨丽娜	无	无	无	无
耿松泽	无	无	无	无

注：马国栋先生配偶乔俊茶女士持有岩棉公司 840 万出资额，持股比例 42%。

## (五) 董事、监事、高级管理人员的其他相关情况

### 1. 相互之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

2. 最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年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、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

### 3. 其它对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情形。

#### （六）董事、监事、高级管理人员的变动情况

根据《公司法》等相关法律、法规及规范性文件的要求，股东大会是公司的最高权力机构，由全体股东组成；董事会是公司的经营决策机构，由五名董事组成；监事会是公司的监督机构，由三名监事组成，其中职工代表监事两名；公司总经理、副总经理、财务总监为公司高级管理人员，由董事会聘任或解聘。

##### 1. 股份公司设立时的董事、监事、高级管理人员情况如下：

2015年5月28日，公司召开创立大会，选举马国栋、谢红、薛艳芬、张军英、杨彩蓉五人为公司第一届董事成员。董事任期三年。

创立大会选举王文彬为公司第一届监事会非职工代表监事；2015年5月29日公司召开职工大会，选举都素霞、杨丽娜为股份公司第一届监事会职工代表监事。监事任期三年。

2015年5月28日，股份公司召开第一届董事会作出决议，选举马国栋为公司董事长，任期三年。聘任马国栋为公司总经理，经总经理提名，聘任谢红为副总经理，任期三年；聘任谢红为公司董事会秘书，任期三年；聘任耿松泽为财务总监，任期三年。

##### 2. 公司董事、监事、高级管理人员的变更情况如下：

2006年6月8日，公司设董事会，成员有乔俊茶、谢红、赵斌，乔俊茶为董事长，监事一名为王文彬，经理为谢红。

2014年3月15日，公司召开股东会，决议公司不再设立董事会，免去乔俊茶董事长职务，同时免去谢红、赵斌董事职务，决定乔俊茶为执行董事。免去谢红公司经理职务，聘任薛艳芬为公司经理。

2015年2月7日，公司召开股东会，决议免去乔俊茶执行董事职务，选举马国栋为执行董事，免去薛艳芬公司经理职务，聘任谢红为公司经理。

2015年5月28日，股份公司召开创立股东大会，选举马国栋、谢红、薛艳



芬、张军英、杨彩蓉五人为公司第一届董事成员。董事任期三年。

创立大会选举王文彬为公司第一届监事会非职工代表监事；2015年5月29日公司召开职工大会，选举都素霞、杨丽娜为股份公司第一届监事会职工代表监事。监事任期三年。

2015年5月28日，股份公司召开第一届董事会作出决议，选举马国栋为公司董事长，任期三年。聘任马国栋为公司总经理，经总经理提名，聘任谢红为副总经理，任期三年；聘任谢红为公司董事会秘书，任期三年；聘任耿松泽为财务总监，任期三年。

股份公司设立后，公司董事、监事、高级管理人员未发生变更。

公司的董事、监事、高级管理人员最近两年发生过变化，但作为对公司实际控制及主要决策层的董事、高级管理人员未发生变更。上述董事、监事、高级管理人员的变化对公司的持续经营不会产生重大不利影响。

截至本说明书出具之日，公司董事会、监事会成员、高级管理人员情况具体如下：

姓名	职务	性别	产生方式
马国栋	董事长、总经理	男	选举、聘任
谢红	董事、副总经理、董事会秘书	女	选举、聘任
薛艳芬	董事	女	选举
张军英	董事	女	选举
杨彩蓉	董事	女	选举
王文彬	监事会主席	男	选举
都素霞	监事	女	选举
杨丽娜	监事	女	选举
耿松泽	财务总监	男	聘任

## 第四节公司财务

本章的财务会计数据及有关分析说明反映了公司报告期经审计的财务报表及有关附注的重要内容，引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的财务报表，并以合并数反映。

### 一、注册会计师审计意见类型

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）接受委托，对本公司报告期会计报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（中兴财光华审会字（2015）第 02136 号），认为：公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了公司 2015 年 3 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2015 年 1-3 月、2014 年度、2013 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

### 二、公司财务报表

#### （一）合并财务报表范围及其变化

公司将拥有实际控制权的子公司及特殊目的主体纳入合并财务报表范围。拥有实际控制权是指本公司能够决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从被投资单位的经营活动中获取利益的权力。本公司对其他单位投资占被投资单位有表决权资本总额 50% 以上（不含 50%），或虽不足 50% 但有实质控制权的，全部纳入合并范围。

报告期内，纳入公司合并范围的子公司有一家，为河北金舵岩棉制品有限公司。2015 年 1 月 12 日经股东会决议，将母公司所持有岩棉公司股份转让处置，公司不再持有岩棉公司股份，故不再将其纳入合并范围内。岩棉公司的具体情况详见本公开转让说明书“第四章、公司财务”之“十一、控股子公司的基本情况”。

#### （二）财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则—基本准则》、41 项具体会计准则、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（以下简称“企业会计准则”）以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般

规定》(2014 年修订)的披露规定编制财务报表。

公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力,无影响持续经营能力的重大事项。

### (三) 报告期合并财务报表

#### 1. 资产负债表

单位: 元

项目	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产:			
货币资金	27,667,484.44	24,598,031.84	13,843,719.97
以公允价值计量且其变动记入当期损益的金融资产			
应收票据	8,238,866.06	600,000.00	1,737,570.79
应收账款	43,378,533.88	55,183,473.71	31,210,325.56
预付款项	907,792.68	2,702,889.91	7,844,789.65
应收利息			
应收股利			
其他应收款	4,392,125.81	3,835,032.71	11,149,589.30
存货	17,850,606.28	28,451,128.24	25,859,804.71
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		2,898,664.28	3,199,633.49
<b>流动资产合计</b>	<b>102,435,409.15</b>	<b>118,269,220.69</b>	<b>94,845,433.47</b>
非流动资产:			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	23,279,557.67	60,741,852.89	64,104,503.08
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
无形资产	4,165,083.06	3,974,821.46	4,066,196.66
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	254,881.36	359,903.77	157,204.67
其他非流动资产	996,841.83	5,196,841.83	5,196,841.83
<b>非流动资产合计</b>	<b>28,696,363.92</b>	<b>70,273,419.95</b>	<b>73,524,746.24</b>
<b>资产总计</b>	<b>131,131,773.07</b>	<b>188,542,640.64</b>	<b>168,370,179.71</b>

## 资产负债表续：

单位：元

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>流动负债：</b>			
短期借款	29,960,000.00	29,000,000.00	33,620,000.00
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债			
应付票据	27,402,500.00	24,590,230.00	12,440,701.00
应付账款	10,639,149.74	13,935,002.10	19,694,471.92
预收款项		9,379,393.56	2,444,228.70
应付职工薪酬	520,411.70	723,817.97	312,708.50
应交税费	2,028,964.24	715,324.89	224,821.57
应付利息			
应付股利			
其他应付款	24,451,718.21	72,473,492.29	63,817,838.72
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	157,000.00		
<b>流动负债合计</b>	<b>95,159,743.89</b>	<b>150,817,260.81</b>	<b>132,554,770.41</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
<b>递延收益</b>			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>95,159,743.89</b>	<b>150,817,260.81</b>	<b>132,554,770.41</b>
<b>所有者权益：</b>			
股本（实收资本）	30,000,000.00	30,000,000.00	3,000,000.00
资本公积	2,360.46	2,360.46	2,360.46
减：库存股			
<b>其他综合收益</b>			
盈余公积	517,372.74	517,372.74	194,093.81
一般风险准备			
未分配利润	5,452,295.98	1,204,007.19	-723,144.99
<b>归属于母公司股东权益合 计</b>	<b>35,972,029.18</b>	<b>31,723,740.39</b>	<b>29,473,309.28</b>
少数股东权益		6,001,639.44	6,342,100.02
<b>股东权益合计</b>	<b>35,972,029.18</b>	<b>37,725,379.83</b>	<b>35,815,409.30</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>131,131,773.07</b>	<b>188,542,640.64</b>	<b>168,370,179.71</b>

## 2. 利润表

单位：元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	28,820,830.29	88,355,552.23	69,448,628.09
减：营业成本	22,260,704.48	68,777,764.15	56,426,318.64
营业税金及附加	620,654.43	428,907.01	157,740.51
销售费用	1,457,054.08	2,768,307.75	745,056.25
管理费用	2,631,493.72	11,549,948.93	13,149,449.67
财务费用	394,907.43	2,743,450.85	1,711,759.00
资产减值损失	9,126.10	75,902.15	3,018.14
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）	2,997,540.84		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	4,444,430.89	2,011,271.39	-2,744,714.12
加：营业外收入	35,857.40	182,330.73	523,670.03
减：营业外支出	11,279.27	23,124.17	175,052.76
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	4,469,009.02	2,170,477.95	-2,396,096.85
减：所得税费用	220,720.23	260,507.42	-20,451.47
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	4,248,288.79	1,909,970.53	-2,375,645.38
归属于母公司股东的净利润	4,248,288.79	2,250,431.11	-1,048,704.39
少数股东损益		-340,460.58	-1,326,940.99
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.1416	0.0750	-0.0350
（二）稀释每股收益	0.1416	0.0750	-0.0350
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	4,248,288.79	1,909,970.53	-2,375,645.38
归属于母公司股东的综合收益总额	4,248,288.79	2,250,431.11	-1,048,704.39
归属于少数股东的综合收益总额		-340,460.58	-1,326,940.99

## 3. 现金流量表

单位：元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	29,259,990.16	81,766,581.25	79,181,999.70
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	713,863.88	9,778,356.56	5,240,305.63
经营活动现金流入小计	29,973,854.04	91,544,937.81	84,422,305.33
购买商品、接受劳务支付的现金	8,993,380.85	44,384,548.14	77,385,051.95
支付给职工以及为职工支付的现金	1,280,835.55	5,745,456.07	6,106,440.98
支付的各项税费	1,281,955.54	3,130,416.99	1,657,550.06
支付其他与经营活动有关的现金	4,750,990.78	25,907,829.62	19,792,231.81
经营活动现金流出小计	16,307,162.72	79,168,250.82	104,941,274.80
经营活动产生的现金流量净额	<b>13,666,691.32</b>	<b>12,376,686.99</b>	<b>-20,518,969.47</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	32,000.00		
处置子公司及其他营业单位收到的现	11,960,688.99		
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	11,992,688.99		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	40,499.00	2,210,861.47	7,297,682.78
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	40,499.00	2,210,861.47	7,297,682.78
投资活动产生的现金流量净额	<b>11,952,189.99</b>	<b>-2,210,861.47</b>	<b>-7,297,682.78</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的			
取得借款收到的现金	6,960,000.00	32,380,000.00	33,620,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		30,385,510.80	45,750,000.00
筹资活动现金流入小计	6,960,000.00	62,765,510.80	79,370,000.00
偿还债务支付的现金		37,000,000.00	14,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	404,683.12	2,118,805.74	1,104,180.23
其中：子公司支付给少数股东的股利、			
支付其他与筹资活动有关的现金	28,900,000.00	31,333,771.00	36,075,000.00
筹资活动现金流出小计	29,304,683.12	70,452,576.74	51,179,180.23
筹资活动产生的现金流量净额	<b>-22,344,683.12</b>	<b>-7,687,065.94</b>	<b>28,190,819.77</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>3,274,198.19</b>	<b>2,478,759.58</b>	<b>374,167.52</b>
加：年初现金及现金等价物余额	6,644,974.50	4,166,214.92	3,792,047.40
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>9,919,172.69</b>	<b>6,644,974.50</b>	<b>4,166,214.92</b>

## 4. 所有者权益变动表

单位：元

## (1) 2015 年 1-3 月所有者权益变动表

项目	2015 年 1-3 月										
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者权益合计
	股本 (实收资本)	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
一、上年年末余额	30,000,000.00	2,360.46			517,372.74		1,204,007.19		31,723,740.39	6,001,639.44	37,725,379.83
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	30,000,000.00	2,360.46					1,204,007.19		31,723,740.39	6,001,639.44	37,725,379.83
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					517,372.74		4,248,288.79		4,248,288.79	-6,001,639.44	-1,753,350.65
（一）综合收益总额							4,248,288.79		4,248,288.79		4,248,288.79
（二）所有者投入和减少资本											
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											
（四）所有者权益内部结转											
（五）专项储备											
1. 本年提取											
2. 本年使用											
（六）其他										-6,001,639.44	-6,001,639.44
四、本期期末余额	30,000,000.00	2,360.46			517,372.74		5,452,295.98		35,972,029.18		35,972,029.18

## (2) 2014 年度所有者权益变动表

项目	2014 年度										
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者 权益合计
	股本 (实收资本)	资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	其他	小计		
一、上年年末余额	30,000,000.00	2,360.46			194,093.81		-723,144.99		29,473,309.28	6,342,100.02	35,815,409.30
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	30,000,000.00	2,360.46			194,093.81		-723,144.99		29,473,309.28	6,342,100.02	35,815,409.30
三、本期增减变动 金额（减少以“－” 号填列）					323,278.93		1,927,152.18		2,250,431.11	-340,460.58	1,909,970.53
（一）综合收益总 额							2,250,431.11		2,250,431.11	-340,460.58	1,909,970.53
（二）所有者投入 和减少资本											
（三）利润分配					323,278.93		-323,278.93				
1. 提取盈余公积					323,278.93		-323,278.93				
（四）所有者权益 内部结转											
4. 其他											
（五）专项储备											
1. 本年提取											
2. 本年使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	30,000,000.00	2,360.46			517,372.74		1,204,007.19		31,723,740.39	6,001,639.44	37,725,379.83



## (3) 2013 年度所有者权益变动表

项目	2013 年度										
	归属于母公司所有者权益									少数股东权益	所有者 权益合计
	股本 (实收资本)	资本公积	减：库 存股	其他 综合 收益	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	其他	小计		
一、上年年末余额	30,000,000.00	2,360.46			99,923.10		419,730.11		30,522,013.67	7,669,041.01	38,191,054.68
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	30,000,000.00	2,360.46			99,923.10		419,730.11		30,522,013.67	7,669,041.01	38,191,054.68
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					94,170.71		-1,142,875.10		-1,048,704.39	-1,326,940.99	-2,375,645.38
（一）综合收益总额							-1,048,704.39		-1,048,704.39	-1,326,940.99	-2,375,645.38
（二）所有者投入和减少资本											
（三）利润分配					94,170.71		-94,170.71				
1.提取盈余公积					94,170.71		-94,170.71				
（四）所有者权益内部结转											
（五）专项储备											
1.本年提取											
2.本年使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	30,000,000.00	2,360.46			194,093.81		-723,144.99		29,473,309.28	6,342,100.02	35,815,409.30

## (四) 报告期内母公司财务报表

## 1. 资产负债表

单位：元

项目	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	27,667,484.44	24,265,899.49	11,471,524.41
以公允价值计量且其变动 记入当期损益的金融资产			
应收票据	8,238,866.06	600,000.00	1,737,570.79
应收账款	43,378,533.88	51,797,072.41	30,580,486.09
预付款项	907,792.68	2,248,609.36	3,005,367.29
应收利息			
应收股利			
其他应收款	4,392,125.81	3,135,032.71	10,149,589.30
存货	17,850,606.28	25,264,587.24	23,751,494.78
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>102,435,409.15</b>	<b>107,311,201.21</b>	<b>80,696,032.66</b>
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资		12,000,000.00	12,000,000.00
投资性房地产			
固定资产	23,279,557.67	23,747,512.79	25,113,871.14
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	4,165,083.06	3,974,821.46	4,066,196.66
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	254,881.36	276,668.36	157,204.67
其他非流动资产	996,841.83	996,841.83	996,841.83
<b>非流动资产合计</b>	<b>28,696,363.92</b>	<b>40,995,844.44</b>	<b>42,334,114.30</b>
<b>资产总计</b>	<b>131,131,773.07</b>	<b>148,307,045.65</b>	<b>123,030,146.96</b>

## 资产负债表续：

项目	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	29,960,000.00	23,000,000.00	23,620,000.00
以公允价值计量且其变动记入当期损益的金融负债			
应付票据	27,402,500.00	24,293,430.00	10,083,181.00
应付账款	10,639,149.74	12,618,657.58	17,172,178.42
预收款项		9,179,374.36	2,444,209.50
应付职工薪酬	520,411.70	723,817.97	312,708.50
应交税费	2,028,964.24	715,324.89	224,821.57
应付利息			
应付股利			
其他应付款	24,451,718.21	42,583,492.29	37,212,888.72
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债	157,000.00		
<b>流动负债合计</b>	<b>95,159,743.89</b>	<b>113,114,097.09</b>	<b>91,069,987.71</b>
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
<b>递延收益</b>			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>95,159,743.89</b>	<b>113,114,097.09</b>	<b>91,069,987.71</b>
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
资本公积	2,360.46	2,360.46	2,360.46
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	517,372.74	517,372.74	194,093.81
一般风险准备			
未分配利润	5,452,295.98	4,673,215.36	1,763,704.98
<b>所有者权益合计</b>	<b>35,972,029.18</b>	<b>35,192,948.56</b>	<b>31,960,159.25</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>131,131,773.07</b>	<b>148,307,045.65</b>	<b>123,030,146.96</b>

## 2. 利润表

单位：元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	28,820,830.29	84,131,083.36	67,782,522.50
减：营业成本	22,815,607.22	64,717,489.21	54,854,384.13
营业税金及附加	620,654.43	428,907.01	157,740.51
销售费用	1,457,054.08	2,737,175.68	745,056.25
管理费用	2,631,493.72	10,597,009.39	10,375,956.45
财务费用	394,907.43	2,125,751.25	974,628.66
资产减值损失	9,126.10	75,902.15	3,018.14
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	891,987.31	3,448,848.67	671,738.36
加：营业外收入	35,857.40	150,807.64	423,670.03
其中：非流动资产处置利得	15,457.40		
减：营业外支出	11,279.27	23,124.17	174,152.76
其中：非流动资产处置损失	11,279.27	8,447.10	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	916,565.44	3,576,532.14	921,255.63
减：所得税费用	137,484.82	343,742.83	-20,451.47
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	779,080.62	3,232,789.31	941,707.10
五、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
六、其他综合收益			
七、综合收益总额	779,080.62	3,232,789.31	941,707.10

## 3. 现金流量表

单位：元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	29,259,990.16	79,065,328.36	78,163,258.74
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	713,863.88	6,693,483.04	5,109,622.96
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>29,973,854.04</b>	<b>85,758,811.40</b>	<b>83,272,881.70</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	8,993,380.85	42,619,694.15	73,946,175.46
支付给职工以及为职工支付的现金	1,280,835.55	4,665,347.91	5,159,547.31
支付的各项税费	1,281,955.54	3,087,900.75	1,617,099.72
支付其他与经营活动有关的现金	4,750,990.78	24,891,694.17	14,580,703.82
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>16,307,162.72</b>	<b>75,264,636.98</b>	<b>95,303,526.31</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>13,666,691.32</b>	<b>10,494,174.42</b>	<b>-12,030,644.61</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	12,000,000.00		
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他	32,000.00		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>12,032,000.00</b>		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	40,499.00	1,648,601.47	1,362,427.72
投资支付的现金			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>40,499.00</b>	<b>1,648,601.47</b>	<b>1,362,427.72</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>11,991,501.00</b>	<b>-1,648,601.47</b>	<b>-1,362,427.72</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	6,960,000.00	26,380,000.00	23,620,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	18,585,510.80	36,770,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>6,960,000.00</b>	<b>44,965,510.80</b>	<b>60,390,000.00</b>
偿还债务支付的现金		27,000,000.00	14,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	404,683.12	1,633,639.04	730,180.21
支付其他与筹资活动有关的现金	28,900,000.00	22,690,771.00	31,815,000.00
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>29,304,683.12</b>	<b>51,324,410.04</b>	<b>46,545,180.21</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-22,344,683.12</b>	<b>-6,358,899.24</b>	<b>13,844,819.79</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>3,313,509.20</b>	<b>2,486,673.71</b>	<b>451,747.46</b>
加：期初现金及现金等价物余额	6,605,663.49	4,118,989.78	3,667,242.32
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>9,919,172.69</b>	<b>6,605,663.49</b>	<b>4,118,989.78</b>

## 4. 所有者权益变动表

## (1) 2015 年 1-3 月所有者权益变动表

单位：元

项目	2015 年 1-3 月							
	股本(实收资本)	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	30,000,000.00	2,360.46				517,372.74	4,673,215.36	35,192,948.56
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	30,000,000.00	2,360.46				517,372.74	4,673,215.36	35,192,948.56
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）							779,080.62	779,080.62
（一）综合收益总额							779,080.62	779,080.62
（二）所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
（三）利润分配								
1.提取盈余公积								
2.对所有者（或股东）的分配								
3.其他								
（四）所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本（或股本）								
2.盈余公积转增资本（或股本）								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
（五）专项储备								
1.本年提取								
2.本年使用								
（六）其他								
四、本期期末余额	30,000,000.00	2,360.46				517,372.74	5,452,295.98	35,972,029.18

## (2) 2014 年度所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年度							
	股本(实收资本)	资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	30,000,000.00	2,360.46				194,093.81	1,763,704.98	31,960,159.25
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	30,000,000.00	2,360.46				194,093.81	1,763,704.98	31,960,159.25
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）						323,278.93	2,909,510.38	3,232,789.31
（一）综合收益总额							3,232,789.31	3,232,789.31
（二）所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
（三）利润分配						323,278.93	-323,278.93	
1.提取盈余公积						323,278.93	-323,278.93	
2.对所有者（或股东）的分配								
3.其他								
（四）所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本（或股本）								
2.盈余公积转增资本（或股本）								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
（五）专项储备								
1.本年提取								
2.本年使用								
（六）其他								
四、本期期末余额	30,000,000.00	2,360.46				517,372.74	4,673,215.36	35,192,948.56

## (3) 2013 年度所有者权益变动表

单位：元

项目	2013 年度							
	股本(实收资本)	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	30,000,000.00	2,360.46				99,923.10	916,168.59	31,018,452.15
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	30,000,000.00	2,360.46				99,923.10	916,168.59	31,018,452.15
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）						94,170.71	847,536.39	941,707.10
（一）综合收益总额							941,707.10	941,707.10
（二）所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
（三）利润分配						94,170.71	-94,170.71	
1.提取盈余公积						94,170.71	-94,170.71	
2.对所有者（或股东）的分配								
3.其他								
（四）所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本（或股本）								
2.盈余公积转增资本（或股本）								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
（五）专项储备								
1.本年提取								
2.本年使用								
（六）其他								
四、本期期末余额	30,000,000.00	2,360.46				194,093.81	1,763,704.98	31,960,159.25



### 三、公司报告期内采用的主要会计政策和会计估计

#### （一）收入确认与计量

##### （1）收入确认的原则

###### ① 销售商品

对已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经取得或取得了收款的凭据，且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，本公司确认商品销售收入的实现。

###### ② 提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司在期末按完工百分比法确认收入。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

##### （2）收入确认的具体方法

###### ① 销售商品

公司根据客户订单要求组织生产和发货，货物送至客户指定的送货地点，经客户验收并开具验收单、接收单或在公司送货凭单上签字确认，对账日公司按验收单、接收单或送货单等形成结算单、对账单，经客户确认货物数量、金额无误后，以此作为风险和报酬的转移时点，公司根据结算单、对账单开具发票并确认销售收入。

###### ② 提供劳务

公司在取得经客户确认的工程量计量资料后，根据已确认的工程量及合同约定单价确认提供劳务收入。

## （二）应收款项坏账准备

应收款项包括应收账款、其他应收款等。本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。应收款项采用实际利率法，以摊余成本减去坏账准备后的净额列示。

### （1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	余额为 100 万元以上且占应收款项账面余额的 10% 以上的应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

### （2）按信用风险组合计提坏账准备的应收款项

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

#### A. 确定组合的依据及坏账准备的计提方法：

项目	确定组合的依据
组合一	本组合为除组合二及单项计提坏账准备的应收款项之外的应收款项，本公司结合历史经验，按账龄分析法对本组合的应收款项计提坏账准备
组合二	本组合按债务单位的信用风险特征划分，主要为经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收本公司关联方、政府部门及合作方、保证金、定金等类别的款项），此类款项发生坏账损失的可能性极小。
坏账准备的计提方法	
组合一	账龄分析法
组合二	不计提坏账准备

#### B. 采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账 龄	应收账款计提比例（%）	其他应收计提比例（%）
1 年以内（含 1 年，下同）	0	0
1-2 年	5	5

账 龄	应收账款计提比例（%）	其他应收计提比例（%）
2-3 年	10	10
3-4 年	30	30
4-5 年	50	50
5 年以上	100	100

（3）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合存在显著差异
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

（三）存货

本公司存货主要为库存商品及原材料等。

存货实行永续盘存制，存货在取得时按实际成本计价；领用或发出存货，根据加权平均法确定发出存货的成本。期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。

（四）固定资产

本公司固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年的有形资产。

本公司固定资产包括机器设备、电子设备、办公家具及运输工具，按其取得时的成本作为入账的价值。与固定资产有关的后续支出，包括修理支出、更新改造支出等，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本，对于被替换的部分，终止确认其账面价值；不符合固定资产确认条件的，于发生时计入当期损益。

本公司固定资产计提折旧时采用平均年限法，固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

固定资产类别	预计使用年限(年)	净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.5

运输工具	4	5	23.75
办公设备及其他	3-5	5	19—31.67

本公司于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

## （五）投资

### 1.长期股权投资

报告期内，公司的长期股权投资为投资控股子公司河北金舵岩棉制品有限公司、河北金铎建设工程有限公司。本公司对控股子公司的长期股权投资按成本法核算，于资产负债表日编制合并财务报表时按权益法进行调整。

## （六）递延所得税资产

本公司递延所得税资产根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损和税款抵减，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产，于资产负债表日，按照预期收回该资产期间的适用税率计量。

对已确认的递延所得税资产，当预计到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时，应当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，减记的金额予以转回。

## （七）报告期内重大会计政策或会计估计变更对公司的影响

公司财务报表按照《企业会计准则》编制。公司根据财政部 2014 年新制定（修订）的《企业会计准则第 2 号-长期股权投资》等八项会计准则（以下简称新修订的《企业会计准则》）中有关新旧衔接及执行时间的规定，执行新修订的《企业会计准则》。新修订的《企业会计准则》对公司的财务报表列报未产生影响，公司未发生按照新修订的《企业会计准则》应追溯调整的事项。

除上述情况外，报告期内，公司无重大会计政策和会计估计变更。

#### 四、报告期主要财务指标及变动分析

主要财务指标简表详见“第一章、基本情况”之“六、报告期主要会计数据及财务指标简表”。

##### （一）盈利能力分析

报告期内，公司营业收入、成本、期间费用及利润情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
营业收入	28,820,830.29	88,355,552.23	69,448,628.09
营业成本	22,260,704.48	68,777,764.15	56,426,318.64
毛利率	22.76%	22.16%	18.75%
期间费用	4,483,455.23	17,061,707.53	15,606,264.92
期间费用占营业收入比例	15.56%	19.31%	22.47%
资产减值损失	9,126.10	75,902.15	3,018.14
公允价值变动损益及投资收益	2,997,540.84		
营业利润	4,444,430.89	2,011,271.39	-2,744,714.12
营业外收支净额	<b>24,578.13</b>	<b>159,206.56</b>	<b>348,617.27</b>
净利润	4,248,288.79	1,909,970.53	-2,375,645.38
扣除非经常性后的净利润	1,229,856.54	1,769,916.49	-2,686,835.06

公司报告期扣除非经常性损益前的净利润逐年快速增长。受处置子公司产生的投资收益影响，2015 年 1-3 月，公司非经常损益对利润影响较大。扣除非经常性损益后，公司 2014 年及 2015 年 1-3 月的盈利能力保持稳定，相比 2013 年大幅提高。

由上表可以看出，报告期内，相比 2013 年，公司 2014 年及 2015 年 1-3 月的毛利率水平略有小幅上升，期间费用率水平有明显下降趋势，但总金额影响较小。因此公司 2014 年及 2015 年 1-3 月盈利能力得到增强的主要影响因素是公司销售规模及营业收入的增长。

##### （二）偿债能力分析

###### 1. 长期偿债能力

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-3 月的资产负债率分别为 78.73%、79.99%、72.57%，呈下降趋势。2013 年、2014 年公司资产负债率基本维持在 80% 水平，主要是公司处于发展初期，固定资产的购置大幅提高公司资本支出，生产经营成本及费用支出较高。伴随公司业务规模进一步扩大，合同执行能力逐步加强，年销售额逐年递增，2015 年 1-3 月的资产负债率大幅下降。公司不存在长期偿债风险。

公司资产负债率与同行业上市公司进行对比的情况如下：

可比公司	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
科隆化工	56.13%	55.58%	64.73%
建研集团	19.90%	23.23%	28.49%
平均值	38.02%	39.41%	46.61%
公司	72.57%	79.99%	78.73%

注：可比上市公司数据来源于公开披露的财务报表。

报告期内公司的业务规模相对较小，尚未形成成本和费用的规模效应，在企业经营初期，公司进行较多的债务融资，来补充经营流动资金。2013 年及 2014 年资产负债率高于同行业上市公司，2015 年 1-3 月得益于销售收入持续的增长，公司的资产负债率下降。建研集团的资产负债率相对较低，系因为主营业务中包括了建设综合技术服务，且其经营规模较大。公司不存在长期偿债风险。

## 2. 短期偿债能力

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-3 月流动比率分别为 0.72、0.78、1.08，速动比率分别为 0.52、0.60、0.89。2013 年及 2014 年公司流动比率、速动比率较低且基本稳定，由于公司为传统生产型企业，流动资金较少。2015 年 1-3 月，随着公司业务的拓展，销售额的增加，两项指标均有所提升。同时由于公司存在预付账款及存货，公司 2013 年流动比率与速动比率差距较为明显。

公司流动比率与同行业上市公司进行对比的情况如下：

可比公司	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
科隆化工	1.62	1.64	1.24
建研集团	3.97	3.32	2.79
平均值	2.795	2.48	2.015
公司	1.08	0.78	0.72

公司速动比率与同行业上市公司进行对比的情况如下：

可比公司	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
科隆化工	1.35	1.42	1.03
建研集团	3.83	3.21	2.68
平均值	2.59	2.315	1.855
公司	0.89	0.6	0.52

同资产负债率的变化情况类似，公司 2014 年的流动比率及速动比率低于上市公司。公司流动负债主要为银行借款及关联方资金拆借。其中银行借款 2015 年 1-3 月份、2014 年、2013 年余额分别为 29,960,000.00 元、29,000,000.00 元、33,620,000.00 元。关联方资金拆借以股东及公司高管为主，详见“第四节公司财务”之“七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”，债权人短期一次性收回公司所欠资金的可能性较小，公司流动资金较为紧张，存在短期偿债风险。

### （三）营运能力分析

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-3 月应收账款周转率分别为 2.23、2.05、2.34。

公司 2013 年期初应收账款规模较小，造成应收账款周转率较高。2013 年及 2014 年随着公司销售额的逐年增加，应收账款周转率对应递减。

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-3 月存货周转率分别为 2.18、2.53、3.85。

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-3 月年末存货余额均保持平稳状态，主要为原材料及库存商品。存货周转率的上升得益于公司业务的扩张，销售额的逐年提高，充分释放公司生产产能，存货的流转速度加快。

公司应收账款周转率与同行业上市公司进行对比的情况如下：

可比公司	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
科隆化工	0.50	3.96	5.23
建研集团	0.27	1.78	2.14
平均值	0.39	2.87	3.69
公司	2.34	2.05	2.23

公司存货周转率与同行业上市公司进行对比的情况如下：

可比公司	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
科隆化工	0.88	7.38	8.02
建研集团	2.89	19.91	20.45

平均值	1.89	13.65	14.24
公司	3.85	2.53	2.18

由于房地产行业整体经营状况低迷，公司在开发销售客户时，往往选择回款能力较强的客户，如从事铁路基建施工的中国中铁及中国铁建等具有国资背景的上市公司。但由于公司经营规模及业务规模较小，对客户的谈判能力较弱，公司应收账款周转率略低于同行业上市公司。

公司在对供应商进行原材料采购时，其采购量直接影响采购单价，公司为降低成本往往会提高单次采购量。报告期内，公司的主要供应商主要在东北地区，考虑原材料供应的及时性和相关运费等费用的影响，公司存货周转率与同行业上市公司相比较低。

#### （四）获取现金流量能力分析

报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	13,666,691.32	12,376,686.99	-20,518,969.47
投资活动产生的现金流量净额	11,952,189.99	-2,210,861.47	-7,297,682.78
筹资活动产生的现金流量净额	-22,344,683.12	-7,687,065.94	28,190,819.77
现金及现金等价物净增加额	3,274,198.19	2,478,759.58	374,167.52

##### 1. 经营活动现金流量

##### （1）经营活动现金流量变动分析

2013 年、2014 年、2015 年 1-3 月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-20,518,969.47 元、12,376,686.99 元、13,666,691.32 元。2013 年、2014 年、2015 年 1-3 月公司经营活动现金流量大幅提高；2013 年经营活动产生的现金流量净额为负，主要是公司处于初期发展阶段，盈利能力较弱。

##### （2）经营活动现金流量净额与净利润的匹配性分析

单位：元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	29,259,990.16	81,766,581.25	79,181,999.70



营业收入	28,820,830.29	88,355,552.23	69,448,628.09
购买商品、接受劳务支付的现金	8,993,380.85	44,384,548.14	77,385,051.95
营业成本	22,260,704.48	68,777,764.15	56,426,318.64
经营活动产生的现金流量净额	13,666,691.32	12,376,686.99	-20,518,969.47
净利润	4,248,288.79	1,909,970.53	-2,375,645.38

从上表中可以看出销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入基本保持一致。

报告期内经营活动产生的现金流量净额与净利润变动趋势一致。

公司 2013 年度购买商品接受劳务支付的现金相比 2014 年度多支出 3,100 万元的主要以下原因分析如下：

2014 年度营业收入比 2013 年度增加 1,891 万元，期末应收账款增加 2,397 万元，公司收入增加同时，个别客户延长了付款期限，导致当期销售商品、提供劳务收到的现金基本与 2013 年度持平，公司对外付款也随回款周期进行调整，付款金额及频率有所降低。2014 年度公司比较多的利用票据进行对外支付，应付票据期末余额比 2013 年度增加 1,215 万元，同时以应收票据支付应付账款 1,202 万元。

公司 2013 年度销售商品、提供劳务收到的现金高于营业收入、购买商品、接受劳务支付的现金高于营业成本原因分析如下：

2013 年度销售商品、提供劳务收到的现金大于当期收入，利润表中收入为不含增值税数据，若考虑 17% 的增值税，销售商品、提供劳务收到的现金与当期营业收入差异不大，2014 年度销售商品、提供劳务收到的现金小于营业收入的主要原则则是期末大量应收账款的产生所致。同样，2015 年 1-3 月份销售商品、提供劳务收到的现金若考虑增值税因素，也与当期营业收入基本相当。

2013 年度购买商品提供劳务支付的现金大于当期成本，一是需考虑增值税进项税额的影响，二是 2013 年末存货比 2012 年末增加约 590 万元，三是股东借款代付货款约 480 万元。

### （3）与同行业上市公司对比分析

公司每股经营活动产生的现金流量净额与同行业上市公司进行对比的情况如下：

单位：元/股

可比公司	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
科隆化工	-1.73	0.13	-1.66
建研集团	0.03	0.20	0.18
公司	0.46	0.41	-0.68

由于各公司在业务结构、业务规模等存在差异，每股经营活动产生的现金流量净额的指标存在不同。

## 2. 投资活动产生的现金流量

2013 年、2014 年、2015 年 1-3 月公司投资活动现金流量净额分别为 -7,297,682.78 元、-2,210,861.47 万元、11,952,189.99 万元，主要原因是公司处于发展阶段，在 2013 年、2014 年公司购置较多的固定资产，2015 年 1-3 月份公司将控股子公司河北金舵岩棉制品有限公司处置，产生 1200 万元的现金净流入。总体而言，同公司所处的成长周期相吻合，公司投资活动产生的现金流量均处于合理水平。

## 3. 筹资活动产生的现金流量

2013 年、2014 年、2015 年 1-3 月公司筹资活动现金流量净额分别为 28,190,819.77 元、-7,687,065.94 元、-22,344,683.12 元，报告期内，公司筹资活动现金流量净额波动较大，主要是公司根据其自身经营计划，对银行借款及应付票据保证金的合理规划，以补充固定资产投资和营运资金需求，有力保障了公司生产经营的顺利开展。

## 4. 现金及现金等价物净增加额

由于上述因素的影响，相比 2013 年，公司 2014 年现金净流入 2,478,759.58 元，2015 年 1-3 月现金净流出 3,274,198.19 元。报告期末公司现金余额逐渐增加，公司盈利能力逐步提高，固定资产等投资支出减少所导致。

# 五、报告期内利润形成的有关情况

## （一）营业收入分析

### 1. 营业收入按构成分类

报告期内，公司营业收入构成情况如下：

单位：万元

项 目	2015 年 1-3 月		2014 年度		2013 年度	
	收入	比例	收入	比例	收入	比例
主营业务	2,467.53	85.62%	8,835.56	100.00%	6,754.15	97.25%
其他业务	414.55	14.38%			190.71	2.75%
合 计	2,882.08	100.00%	8,835.56	100.00%	6,944.86	100.00%

公司其他业务收入全部为原材料销售，其中以大单体（聚乙二醇单甲醚）销售为主。

报告期内，公司主营业务收入构成情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-3 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
外加剂	1,116.60	45.25%	7,355.85	83.25%	5,951.33	88.11%
保温材料	129.96	5.27%	1,069.27	12.10%	766.79	11.35%
工程施工	1,220.98	49.48%	410.44	4.65%	36.03	0.53%
合计	2,467.53	100.00%	8,835.56	100.00%	6,754.15	100.00%

报告期内，公司主营业务收入总额不断增加，其中外加剂销售收入各年度占比较高。2015 年 1-3 月外加剂销售占比下降，是由于公司主要客户的施工建设期具有明显的季节性，1-3 月为行业淡季，导致其收入贡献降低。

公司的劳务收入主要为工程施工服务。工程施工服务是指公司利用自有的保温材料为客户提供房产保温工程服务、为客户定制个性化的建设方案、保温工程整体改造及维护等服务；

## （二）营业成本分析

报告期内，公司的营业成本构成情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-3 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
外加剂	918.41	50.29%	5,708.01	82.99%	4,811.30	88.07%
保温材料	43.47	2.38%	873.70	12.70%	617.68	11.31%
工程施工	864.34	47.33%	296.07	4.30%	34.27	0.63%
合计	1,826.22	100.00%	6,877.78	100.00%	5,463.25	100.00%

### 1. 外加剂及保温材料产品销售成本

外加剂及保温材料产品销售是公司采购原材料生产加工成品后进行销售，产品销售成本包括原材料成本及制造费用。制造费用主要是公司生产人员的工资、社保、水电及折旧费。报告期内，产品销售成本中所包含的材料费及制造费用的情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-3 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	936.28	97.34%	5,898.51	89.62%	5,047.32	92.97%
制造费用	25.59	2.66%	683.19	10.38%	381.66	7.03%
合计	<b>961.87</b>	<b>100%</b>	<b>6,581.70</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,428.98</b>	<b>100.00%</b>

由于公司生产工艺较为简单，公司未单独设置直接人工科目，制造费用总额占比较低，公司产成品主要成本构成为原材料采购成本。

制造费用波动较大原因分析：

岩棉公司于 2013 年 9 月正式投产，2014 年全年计入制造费用中的水电费及固定资产折旧为 2,373,104.00 元。2014 年 12 月 31 日公司将岩棉公司处置，不再纳入合并范围，导致制造费用在 2015 年度出现大幅度下滑。

## 2. 工程施工成本

报告期内的工程施工成本主要为材料成本及劳务分包人力成本。工程施工业务公司并不实际负责劳务施工，仅作为该工程的主承包商承揽后，将劳务分包给其他劳务公司，预拌砂浆及岩棉保温板的供应由公司负责。

## （三）毛利率分析

报告期内，公司产品毛利率情况如下：

单位：万元

产品	2015 年 1-3 月			2014 年度			2013 年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
外加剂	1,116.60	918.41	17.75%	7,355.85	5,708.01	22.40%	5,951.33	4,811.30	19.16%
保温材料	129.96	43.47	66.55%	1,069.27	873.70	18.29%	766.79	617.68	19.45%
工程施工	1,220.98	864.34	29.21%	410.44	296.07	27.86%	36.03	34.27	4.89%
合计	2,467.53	1,826.22	25.99%	8,835.56	6,877.78	22.16%	6,754.15	5,463.25	19.11%

### 1. 综合毛利率分析

2013 年、2014 年、2015 年 1-3 月公司综合毛利率分别为 19.11%、22.16%、

25.99%，2013 年公司毛利率较低的原因为：公司处于发展初期，其盈利能力受到多因素制约，如产能未能充分释放，固定资产折旧等固定成本在公司产品单位成本的占比较大。

公司综合毛利率与混凝土外加剂行业的已上市公司进行对比情况如下：

可比公司	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
科隆化工	12.42%	15.81%	16.91%
建研集团	40.28%	32.74%	31.91%
平均值	26.35%	24.28%	24.41%
公司	23.74%	23.08%	19.45%

由上表，与同行业上市公司相比，公司毛利率水平存在较大差异。造成上述差异的原因是公司业务结构及业务规模上市公司存在不同。

## 2. 单项产品毛利分析

### （1）外加剂产品销售

相比 2013 年，公司 2014 年外加剂产品销售毛利率水平上升，原因为：

2013 年及以前，公司为拓展铁路基建市场而降低销售价格，且公司在发展初期，各项固定成本在公司产品的单位成本中占比较高，导致毛利较低。2014 年公司主要原材料大单体由于原油价格的持续走低，其销售价格下降明显，导致公司的毛利上升。且公司已在铁路基建领域树立了一定的品牌效应，与客户建立了较好的合作关系，销售订单逐步增加，加以合理的成本控制，产品毛利亦得到了提高。

2015 年 1-3 月份产品毛利出现下降，主要因为公司主要客户所在的铁路基建项目存在明显的季节性。公司对客户的供应量与工程进度及用量有直接关系，1-3 月为施工淡季，故毛利有一定下降。

### （2）保温材料产品销售

公司保温材料销售主要产品为预拌砂浆及岩棉保温板，主要用于房屋保温工程建造。该业务主要客户为房地产开发商或建筑商。2013 年度及 2014 年度毛利相对稳定，2015 年 1-3 月份毛利异常原因分析如下：

保温材料中岩棉保温板的销售收入主要为子公司岩棉公司出售给母公司后在销售所形成的收入，2015 年度毛利率大幅上升的原因为岩棉公司 2015 年度不再纳入合并范围，在 2015 年度将以前年度未实现的内部交易损益冲减了当期

成本所致，2014 年度母公司自子公司购入的岩棉当期未全面销售，将未实现的内部交易损益 554,902.74 元冲减了当期存货，2015 年子公司不再纳入合并范围，存货已全部销售，故将该部分内部交易损益冲减当期成本扣除该部分影响保温材料毛利率为 23.85%，与以前年度相比变化不大。

### （3）工程施工

公司 2014 年开始拓展保温工程业务，其销售对象与保温材料为同一客户群体。由于公司所承接得保温工程在收入计量方面无法分开计量，故业务中包含材料销售与劳务收入。报告期内，工程施工类业务毛利基本保持稳定，收入占比较小。2013 年度工程施工类业务毛利率较低，是因为公司 2013 年 3 月 27 日刚取得防腐保温工程专业承包叁级资质，当年业务规模较小导致盈利能力较弱。

### （四）报告期内的期间费用情况

#### 1. 销售费用、管理费用与收入的比例分析

报告期内，公司期间费用及变动趋势如下：

单位：万元

项目	2015 年 1-3 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占收入比例	金额	占收入比例	金额	占收入比例
销售费用	145.71	5.06%	276.83	3.13%	74.51	1.07%
管理费用	263.15	9.13%	1,154.99	13.07%	1,314.94	18.93%
营业收入	2,882.08		8,835.56		6,944.86	
期间费用率	14.19%		16.21%		20.01%	

公司 2013 年销售费用较低主要是公司处于发展阶段，没有形成专门的销售部门。公司销售费用主要是 2014 年形成，主要为公司为配送货物产生的运费。运费的增长趋势与公司业务规模增长趋势相符。

公司管理费用主要包括办公费、招待费、工资社保及研发支出等组成。公司 2013 年及 2014 年管理费用基本稳定，但由于 2013 年收入规模较低，因而费用占比较高。2014 年业务规模扩大，费用规模也随之上升。

#### 2. 销售费用

公司销售费用主要是销售运费。报告期内，公司销售费用的具体情况如下：

单位：元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
广告费		4,000.00	37,756.84
宣传印刷费		31,132.07	
运费	1,457,054.08	2,732,975.68	707,299.41
合计	1,457,054.08	2,768,307.75	745,056.25

### 3. 管理费用

报告期内，公司管理费用主要是管理人员的人力成本、折旧费、研发费、维修费、税费及日常杂费等。

单位：元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
职工薪酬	640,664.68	3,146,153.63	4,155,440.52
公司经费	514,939.63	1,475,662.03	2,526,365.42
税费	105,853.53	391,367.25	267,189.78
折旧及摊销	346,506.07	1,366,261.01	1,575,467.22
维修费	155,767.63	817,914.82	1,156,636.99
研发费	636,932.50	3,738,812.53	2,980,297.80
业务招待费	197,094.68	526,639.23	454,155.10
其他	33,735.00	86,838.43	33,896.84
合计	2,631,493.72	11,549,648.93	13,149,449.67

报告期内，公司各项管理费用支出基本保持稳定，其中研发费用为单项金额较大的支出。2014 年度职工薪酬出现异常下滑主要由于公司将研发人员工资调整至研发费用核算，统计口径变化导致，详见开发支出具体情况。

公司的研发费用主要为研发人员工资、直接消耗的材料、动力费用及试制费用等支出，不存在研发费用资本化情况。报告期内，公司研发项目及研发费用情况如下：

截至 2015 年 3 月 31 日，公司开发支出情况如下：

单位：元

项目	直接材	动力费	人员薪	设备折	试制费	其他	合计
----	-----	-----	-----	-----	-----	----	----

	料	用	酬	旧及租 赁			
抗泥型低 坍损聚羧 酸系减水 剂的合成 技术研究	117,643.02	3,769.22	47,508.24	3,345.45	1,241.88		<b>173,507.81</b>
新型聚羧 酸混凝土 保坍剂的 研究	63,732.73	3,313.50	64,107.95				<b>131,154.18</b>
硬质超细 无机纤维 喷涂保温 系统的研 究	77,764.05	3,313.50	46,053.86	4,100.16			<b>131,231.57</b>
被动式超 低能耗建 筑围护结 构保温隔 热技术的 研究			42,186.16	473.85			<b>42,660.01</b>
聚羧酸盐 减水剂的 常温合成 方法	29,232.28	3,313.50	68,643.39				<b>101,189.17</b>
预制混凝 土构件用 超早强型 聚羧酸系 减水剂合 成技术研 究			18,714.08	2,786.32			<b>21,500.40</b>
III型板自 密实混凝 土用聚羧 酸系减水 剂的研发			31,397.74	4,291.62			<b>35,689.36</b>
<b>合计</b>	<b>288,372.08</b>	<b>13,709.72</b>	<b>318,611.42</b>	<b>14,997.40</b>	<b>1,241.88</b>		<b>636,932.50</b>

截至 2014 年 12 月 31 日，公司开发支出情况如下：

单位：元



项目	直接材料	动力费用	人员薪酬	设备折旧及租赁	试制费	其他	合计
管道压浆剂的研究	316,634.79	6,215.83	316,523.50	4,670.76	4,285.16		<b>648,330.04</b>
外墙外保温用岩棉板性能的研究与应用	191,462.06	48,612.05	91,053.70	9,569.08	13,803.60		<b>354,500.49</b>
聚羧酸盐减水剂的常温合成方法	106,564.09	7,021.83	410,257.98	12,570.35	17,139.64	1,000.00	<b>554,553.89</b>
新型聚羧酸混凝土保坍剂的研究	299,963.63	41,982.78	388,868.60	157,834.33	1,500.00		<b>890,149.34</b>
硬质超细无机纤维喷涂保温系统的研究	384,043.46	7,022.25	320,422.32	37,622.42	1,770.00	1,524.60	<b>752,405.05</b>
抗泥型低坍损聚羧酸系减水剂的合成技术研究	268,748.37	17,827.83	200,431.01	28,262.23	22,604.28	1,000.00	<b>538,873.72</b>
<b>合计</b>	<b>1,567,416.40</b>	<b>128,682.57</b>	<b>1,727,557.11</b>	<b>250,529.17</b>	<b>61,102.68</b>	<b>3,524.60</b>	<b>3,738,812.53</b>

截至 2013 年 12 月 31 日，公司开发支出情况如下：

单位：元

项目	直接材料	动力费用	人员薪酬	设备折旧及租赁	试制费	其他	合计
----	------	------	------	---------	-----	----	----

一种用于 预拌砂浆 的复合型 稳定剂	13,834.91	1,488.01	48,520.34	9,363.19	1,570.00		<b>74,776.45</b>
一种保坍 缓释型聚 羧酸盐减 水剂及其 制备方法	236,878.68	1,488.01	46,013.33	10,763.72			<b>295,143.74</b>
新型无泵 损泵送剂 的研制	183,333.82	1,488.01	48,520.30	3,436.16			<b>236,778.29</b>
高性能岩 棉板生产 技术研究	528,651.34	1,488.01	49,132.20	9,206.46	9,552.00		<b>598,030.01</b>
管道压浆 剂的研发	376,365.95	1,488.01	72,580.52	8,199.36			<b>458,633.84</b>
外墙外保 温用岩棉 板应用技 术研究	538,736.96	1,488.01	46,715.18	1,949.68	33,000.00	780.00	<b>622,669.83</b>
聚羧酸盐 减水剂的 常温合成 方法	645,596.26	1,488.23	36,310.94	1,935.91	717.60	8,216.70	<b>694,265.64</b>
<b>合计</b>	<b>2,523,397.92</b>	<b>10,416.29</b>	<b>347,792.81</b>	<b>44,854.48</b>	<b>44,839.60</b>	<b>8,996.70</b>	<b>2,980,297.80</b>

#### 4. 财务费用

报告期内，公司财务费用主要是银行借款所形成的利息支出，不存在利息支出资本化情况，当期损益发生，均记入当期费用。

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
利息支出	404,683.12	2,118,805.74	1,104,180.23
减：利息收入	32,327.88	424,478.75	381,993.96
汇兑损失			
减：汇兑收益			
金融机构手续费	22,552.19	195,352.86	44,572.73
资金占用费			
其他		853,771.00	945,000.00

合计	394,907.43	2,743,450.85	1,711,759.00
----	------------	--------------	--------------

财务费用其他为公司为取得银行借款，支付给担保公司的担保费用。

## （五）重大投资收益和非经常性损益情况

### 1. 对外投资及投资收益

#### （1）公司对外投资制度

有限公司没有制定专门的对外投资制度。

股份公司阶段，为了规范公司对外投资融资行为，降低对外投资风险，提高投资收益，根据《公司法》及《公司章程》，公司制定了《对外投资融资管理制度》。公司对外投资是指公司以货币资金出资，或将权益、股权、技术、债权、厂房、设备、土地使用权等实物或无形资产作价进行投资的行为。包括投资有价证券、金融衍生产品、股权、不动产、经营性资产、单独或与他人合资、合作的形式新建、扩建项目以及其他长期、短期债券、委托理财等。

《对外投资融资管理制度》详细规定了投资决策程序、投资控制程序及投资处置程序，规定了对外投资由董事会审批。投资金额超过董事会审批权限，应由董事会审议后提交股东大会审批。

#### （2）报告期内处置子公司投资收益情况

报告期内，原纳入公司合并范围的子公司有一家，为河北金舵岩棉制品有限公司。该公司于 2012 年 2 月 13 日注册成立，实收资本为 2,000 万元，其中公司持有 60% 股权。中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具专项审计报告《中兴财光华审专字（2015）第 02074 号》，2014 年 12 月 31 日岩棉公司经审计净资产额为 15,004,098.60 元。经公司 2015 年 1 月 12 日股东会决议，将公司所持有的 60% 岩棉公司股份作价 1,200 万元转让给乔俊茶、谢红、王文彬、赵斌、薛艳芬 5 人，转让后公司不在持股岩棉制品公司。合并报表层面，由于公司处于亏损状态，公司确认投资收益 2,997,540.84 元。

#### （3）投资风险及对公司生产经营的影响

有限公司没有制定专门的对外投资制度。股份公司成立后，公司制定了《对外投资融资管理制度》，对投资进行规范。公司对外投资未对公司生产经营造成重大不利影响。

## 2. 非经常性损益情况

报告期内，公司非经常性损益的具体内容如下：

单位：元

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
非流动性资产处置损益	3,001,718.97	-8,447.10	
政府补助	20,000.00	88,000.00	480,000.00
其他营业外收入和支出	400.00	79,653.66	131,382.73
非经常性损益总额	24,578.13	159,206.56	348,617.27
减：非经常性损益的所得税影响数	3,686.72	19,152.52	37,427.59
非经常性损益净额	3,018,432.25	140,054.04	311,189.68
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数		12,609.24	39,640.00
归属于公司普通股股东的非经常性损益	3,018,432.25	127,444.80	271,549.68

## (1) 非流动性资产处置损益

非流动性资产处置损益主要为公司处置子公司河北金舵岩棉制品有限公司，在合并报表层面所确认的投资收益。

## (2) 政府补助

## 2015 年 1-3 月份

项目	本期数	说明	与资产相关/与收益相关
科技进步奖	20,000.00		与收益相关
合计	20,000.00		

## 2014 年度

项目	本期数	说明	与资产相关/与收益相关
报废车辆补贴	18,000.00		与收益相关
知识产权管理项目款	20,000.00	冀知协【2014】12 号文件	与收益相关
课题经费	50,000.00	一种用于合成聚羧酸系减水剂的高活性催化剂及应用	与收益相关
合计	88,000.00		

## 2013 年度

项目	本期数	说明	与资产相关/与收益相关
----	-----	----	-------------

课题经费	180,000.00	关于“民用建筑节能外墙外保温工程管理模式研究”委托协议（石家庄建筑节能与墙材革新管理中心）	与收益相关
专利局财政补贴	80,000.00	河北省专利资产评估推进工程补助经费合同（河北省知识产权局）	与收益相关
新华区课题奖金	20,000.00	低掺量微膨胀剂的研制奖励	与收益相关
课题经费	100,000.00	外墙外保温用岩棉板应用技术研究课题经费	与收益相关
固定资产投资奖励	100,000.00		与收益相关
<b>合计</b>	<b>480,000.00</b>		

### （3）其他营业外收支

报告期内公司其他营业外收支净额中，主要包括罚款、滞纳金及账龄较长的往来款项处置。

### （4）非经常性损益对公司经营成果的影响

报告期内公司非经常性损益金额较高，对公司净损益影响较大，但未对公司持续经营产生不利影响。

## （六）适用税率及主要财政税收优惠政策

### 1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率（%）
增值税	应税收入	17
营业税	应税收入	3
教育费附加	应纳流转税额	5
城市维护建设税	应纳流转税额	7
企业所得税	应纳税所得额	15

### 2. 主要财政税收优惠

#### （1）高新技术企业所得税率优惠

本公司 2013 年起被河北省科学技术厅认定为高新技术企业，高新技术企业证书编号：GF201313000093，发证时间 2013 年 11 月 4 日，有效期 3 年。本公司在主管税务部门办理了税收优惠备案手续，减按 15% 的税率征收企业所得税。

#### （2）新技术、新产品、新工艺的研究开发费用加计扣除

根据《企业所得税法》第三十条、《企业所得税法实施条例》第九十五条、《国家税务总局关于印发（企业研究开发费用税前扣除办法）的通知》（国税发

[2008]116 号) 的规定, 企业发生的新技术、新产品、新工艺的研究开发费用可以在企业所得税前加计 50% 扣除。

## 六、报告期内各期末的主要资产、负债及所有者权益情况

### (一) 报告期内各期末的主要资产情况

#### 1. 应收账款

##### (1) 应收账款账龄分析

截至 2015 年 3 月 31 日, 公司应收账款情况如下:

单位: 元

账龄	账面余额		坏账准备	净值
	金额	比例 (%)		
1 年以内	37,298,479.63	85.03		37,298,479.63
1 至 2 年	3,426,258.58	7.81	171,312.93	3,254,945.65
2 至 3 年	3,130,164.01	7.13	313,016.40	2,817,147.61
3 至 4 年	11,372.84	0.03	3,411.85	7,960.99
4 至 5 年				
5 年以上				
合计	43,866,275.06	100.00	487,741.18	43,378,533.88

截至 2014 年 12 月 31 日, 公司应收账款情况如下:

单位: 元

账龄	账面余额		坏账准备	净值
	金额	比例 (%)		
1 年以内	48,473,564.68	87.09	0.00	48,473,564.68
1 至 2 年	4,861,338.31	8.73	243,066.92	4,618,271.39
2 至 3 年	2,313,037.89	4.16	231,303.79	2,081,734.10
3 至 4 年	14,147.91	0.02	4,244.37	9,903.54
4 至 5 年				
5 年以上				
合计	55,662,088.79	100.00	478,615.08	55,183,473.71

截至 2013 年 12 月 31 日, 公司应收账款情况如下:

单位: 元

账龄	账面余额	坏账准备	净值
----	------	------	----

	金额	比例（%）		
1 年以内	26,538,379.28	83.95	0.00	26,538,379.28
1 至 2 年	3,095,659.91	9.79	154,783.00	2,940,876.91
2 至 3 年	1,728,849.30	5.46	172,884.93	1,555,964.37
3 至 4 年	250,150.00	0.80	75,045.00	175,105.00
4 至 5 年				-
5 年以上				-
合计	31,613,038.49	100.00	402,712.93	31,210,325.56

## (2) 各期末大额前五名情况

截至 2015 年 3 月 31 日，应收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的 比例(%)	款项性质
石家庄德泰达物资有限公司	客户	4,850,235.00	1 年以内	11.06	货款
中铁十三局沈丹项目部	客户	4,266,428.79	1 年以内	9.73	货款
中铁大桥局股份有限公司物资 采购配送中心	客户	3,590,677.64	1 年以内	8.19	货款
中铁十八局集团有限公司石济 铁路客运专线项目经理部	客户	2,216,452.35	1 年以内	5.05	货款
中铁大桥局集团第六工程有限 公司京沈客专辽宁段 TJ-1	客户	2,098,720.00	1 年以内	4.78	货款
合计		17,022,513.78		38.81	

截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总 额的比例（%）	款项性质
中国建筑股份有限公司沈丹客 专 TJ-3 项目经理部	客户	5,673,617.60	1 年以内	10.19	货款
中铁十三局沈丹项目部	客户	4,301,668.79	1 年以内	7.73	货款
中铁大桥局股份有限公司物资 采购配送中心	客户	4,179,211.64	1 年以内	7.51	货款
中铁十九局集团有限公司石济 铁路客运专线项目经理部	客户	2,970,154.79	1 年以内	5.34	货款

河北新大地建设工程有限公司	客户	2,818,727.50	1 年以内	5.06	货款
合计		19,943,380.32		35.83	

截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的 比例（%）	款项性质
中铁大桥局股份有限公司物资采购配送中心	客户	4,567,063.10	1 年以内	14.45	货款
中铁十三局沈丹项目部	客户	2,967,486.09	1 年以内	9.39	货款
中铁十七局青荣城际铁路工程施工指挥部	客户	2,368,844.20	1 年以内	7.49	货款
中国建筑股份有限公司沈丹客专项目部	客户	2,235,790.20	1 年以内	7.07	货款
河北冀通路桥建设有限公司	客户	1,942,976.82	1 年以内	6.15	货款
合计	-	14,082,160.41		44.55	合计

公司销售订单采用先发货、后付款的模式，因而产生应收账款。公司主要客户为中国中铁及中国铁建集团下属子公司，信誉状况良好。应收账款账期较短，集中在 1 年以内。随着公司业务规模的扩大，2014 年及 2015 年 3 月应收账款期末余额增加。应收账款余额与客户结构、业务特点联系紧密，具有合理性。

## 2. 预付账款

单位：元

账龄	2015 年 3 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	账面价值	占比（%）	账面价值	占比（%）	账面价值	占比（%）
1 年以内	819,790.38	90.31	2,515,053.91	93.05	7,195,996.11	91.73
1-2 年	88,002.30	9.69	76,660.00	2.84	643,293.54	8.20
2-3 年			105,676.00	3.91	5,500.00	0.07
3 年以上			5,500.00	0.20		
合计	907,792.68	100.00	2,702,889.91	100.00	7,844,789.65	100.00

报告期内，预付账款大幅下降是因为公司于 2015 年 1 月将所持有的岩棉公



司股份处置，合并口径变化而导致的异常波动。2013 年岩棉公司处于建厂阶段，其固定资产及存货等材料的采购额相对较高，导致预付款项较大。

截至 2015 年 3 月 31 日，预付账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付账款总额的比例%	款项性质
北京东方业峰科技有限公司	非关联方	200,000.00	1 年以内	22.03	采购款
平安保险公司	非关联方	169,125.00	1 年以内	18.63	采购款
栾城区供电局	非关联方	108,375.09	1 年以内	11.94	采购款
中国石化销售有限公司河北石家庄分公司	非关联方	80,000.00	1 年以内	8.81	采购款
北京市中银律师事务所	非关联方	60,000.00	1 年以内	6.61	采购款
合 计		617,500.09	-	68.02	

截至 2014 年 12 月 31 日，预付账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付账款总额的比例%	款项性质
辽宁科隆化工有限公司	非关联方	758,474.34	1 年以内	28.06	采购款
石家庄市裕华糖业有限公司	非关联方	481,000.00	1 年以内	17.80	采购款
抚顺佳化化工有限公司	非关联方	372,566.00	1 年以内	13.78	采购款
临城国源燃气有限公司	非关联方	153,451.76	1 年以内	5.68	采购款
河北惠恒工程机械有限公司	非关联方	119,000.00	1 年以内	4.40	采购款
合 计		1,884,492.10		69.72	

截至 2013 年 12 月 31 日，预付账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付账款总额的比例%	款项性质
临城县胜达耐火材料厂	非关联方	2,998,842.40	1 年以内	38.23	采购款
昆明迎客松糖业有限公司	非关联方	1,120,000.00	1 年以内	14.28	采购款
吉林众鑫化工有限公司	非关联方	1,010,800.00	1 年以内	12.88	采购款
北京玻璃钢院复合材料有限公司	非关联方	645,999.65	1 年以内	8.23	采购款
武安市通宝焦化有限公司	非关联方	486,720.00	1 年以内	6.20	采购款
合 计		6,262,362.05	-	79.82	

## 3. 其他应收款

## (1) 其他应收款账龄分析

截至 2015 年 3 月 31 日，公司其他应收款情况如下：

单位：元

账龄	账面余额		坏账准备	净值
	金额	比例（%）		
1 年以内	3,592,125.81	81.79		3,592,125.81
1 至 2 年	800,000.00	18.21		800,000.00
2 至 3 年		-		
3 至 4 年		-		
4 至 5 年				
5 年以上				
合计	4,392,125.81	100.00		4,392,125.81

截至 2014 年 12 月 31 日，公司其他应收款情况如下：

单位：元

账龄	账面余额		坏账准备	净值
	金额	比例（%）		
1 年以内	1,648,538.72	42.99		1,648,538.72
1 至 2 年	9,293.99	0.24		9,293.99
2 至 3 年	1,467,200.00	38.26		1,467,200.00
3 至 4 年	710,000.00	18.51		710,000.00
4 至 5 年				
5 年以上				

合计	3,835,032.71	100.00		3,835,032.71
----	--------------	--------	--	--------------

截至 2013 年 12 月 31 日，公司其他应收款情况如下：

单位：元

账龄	账面余额		坏账准备	净值
	金额	比例（%）		
1 年以内	7,037,275.39	63.12		7,037,275.39
1-2 年	1,545,458.28	13.86		1,545,458.28
2-3 年	710,000.00	5.73		638,624.89
3-4 年	1,856,855.63	17.29		1,928,230.74
4-5 年				
5 年以上				
合计	11,149,589.30	100.00		11,149,589.30

公司 2013 年其他应收款余额较高，主要是由于 2013 年 9 月公司借给河北中基房地产有限公司一笔 600 万元往来款，并签署了相关借款协议，该款项于 2014 年 2 月已归还。

截至 2015 年 3 月 31 日，其他应收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	账龄	占其他应收账款总额的比例（%）
中国水利水电第八工程局有限公司青连铁路二标项目经理部	履约保证金	1,100,000.00	1 年以内、1-2 年	25.04
石家庄市宝德担保有限公司	担保保证金	800,000.00	1-2 年	18.21
石家庄瀚隆房地产开发有限公司	投标保证金	500,000.00	1 年以内	11.38
中国建筑股份有限公司沈丹客专 TJ-3 标项目经理部	履约保证金	500,000.00	1 年以内	11.38
武九铁路项目--中铁十八局	履约保证金	500,000.00	1 年以内	11.38
合计		3,400,000.00		77.39

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	账龄	占其他应收账款总额的比例（%）
------	------	----	----	-----------------

单位名称	款项性质	金额	账龄	占其他应收账款总额的比例(%)
石家庄宝德中小企业担保服务有限公司	担保保证金	1,600,000.00	1年以内、2-3年、3-4年	41.72
河北新大地建设工程有限公司	履约保证金	1,067,200.00	2-3年	27.83
中国建筑股份有限公司沈丹客专TJ-3项目经理部	履约保证金	500,000.00	4-5年	13.04
中建材中岩科技有限公司	投标保证金	210,000.00	1年以内	5.48
河北泰岳房地产开发有限公司	投标保证金	100,000.00	1年以内	2.61
合计		3,477,200.00		90.68

截至2013年12月31日，其他应收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	款项性质	金额	账龄	占其他应收账款总额的比例(%)
河北中基房地产有限公司	往来款	6,000,000.00	1年以内	53.81
中国建筑股份有限公司沈丹客专	履约保证金	1,500,000.00	3年以上	13.45
石家庄宝德中小企业担保服务有限公司	担保保证金	1,200,000.00	1-2年、2-3年、3年以上	10.76
河北新大地建设工程有限公司	履约保证金	1,067,200.00	1-2年	9.57
鼎泰恒担保公司	担保保证金	1,000,000.00	1年以内	8.97
合计		10,767,200.00		96.57

公司其他应收款核算款项由履约保证金、投标保证金、担保保证金、备用金组成。前五大债权人占比较高。

#### 4. 存货

##### (1) 各期末存货情况

报告期内，公司各存货项目的余额情况如下：

单位：元

项目	2015年3月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	1,012.84	56.74%	2,479.48	87.15%	2,219.72	85.84%

库存商品	151.68	8.50%	249.37	8.76%	20.90	0.81%
发出商品	396.09	22.19%	-	0.00%	-	0.00%
自制半成品	219.02	12.27%	116.26	4.09%	340.71	13.18%
低值易耗品	5.44	0.30%	-	0.00%	4.66	0.18%
合计	1,785.06	100.00%	2,845.11	100.00%	2,585.98	100.00%

公司存货以原材料、库存商品、发出商品、在产品为主。各期末的存货总额及单个存货项目随订单及其执行情况而波动，基本保持稳定。

公司 2015 年 1-3 月发出商品的余额与 2013 年、2014 年存在一定差异，是由于年底时客户建设施工期已进入淡季，公司在该阶段的销售较少，主要进行本年度货款催收工作，不存在大额发出商品的情形。而 3 月 31 日是客户建设施工逐渐进入旺季的阶段，公司存在发出商品属正常生产经营行为。

## （2）存货构成分析

### 1) 原材料

公司原材料品种、数量较多，但单体价值较低。报告期内，公司销售金额最大的外加剂产品，与其相关原材料金额也较大，具体情况如下：

单位：万元

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31
大单体	490.04	941.61	567.07
丙烯酸	126.97	124.04	132.34
聚苯乙烯	12.91	256.96	108.11
葡萄糖酸钠	22.72	13.70	22.90
普液减水剂	104.87	176.43	
JD-9 聚羧酸减水剂	89.86	104.49	
占原材料比重	83.66%	65.22%	37.41%

### 2) 库存商品

因为公司产品生产工艺较为简单，且在收到客户订单后，公司需在较短时间内发货，报告期内，公司主要库存品余额较小。

单位：万元

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31
挤塑板	108.88	116.38	15.70
JD-9 聚羧酸盐减水剂	2.08	52.00	1.00

占库存商品总额比重	73.15%	67.52%	79.90%
-----------	--------	--------	--------

### 3) 自制半成品

公司采用订单式生产，公司取得订单后，根据客户要求进行生产。产品生产的环节包括物料采购、投料化料、生产滴加、取样化验、水碱中和、取样化验、入库。公司在产品均有订单相匹配。

单位：万元

项目	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31
聚羧酸盐减水剂(原液)	219.02	116.26	319.74
占自制半成品总额比重	100.00%	100.00%	93.85%

### (3) 存货跌价准备

公司存货包括用于出售的库存商品及用于生产产品的原材料，其中用于出售的库存商品根据销售平均毛利率及销售价格等资料，估算预计售价；根据销售费用及税金与收入的占比，估算预计的销售费用及税金，从而计算可变现净值并与库存商品账面价值比较，最终确定库存商品跌价准备的金额。

在测试用于生产产品的原材料的跌价准备时，首先根据上述方法测试自有产品是否存在跌价，如果自有产品存在跌价，公司用自有产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，确定原材料可变现净值并与原材料账面价值比较，最终确定原材料跌价准备的金额。

报告期内，公司存货余额中以原材料为主，其中主要用于混凝土外加剂的生产，外加剂产品 2015 年 1-3 月份、2014 年及 2013 年的毛利率分别为 17.75%、22.40% 及 19.16%，不存在存货可变现净值低于成本的情况。

### 5. 其他流动资产

项目	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
待抵扣增值税进项税		2,898,664.28	3,199,633.49
合计		2,898,664.28	3,199,633.49

待抵扣增值税进项税全部为岩棉公司 2013 年购置固定资产所产生，2015 年公司不再将岩棉公司纳入合并范围，导致该数据为零。

## 6. 固定资产

(1)截至 2015 年 3 月 31 日公司固定资产原值、折旧、净值情况见下表:

单位: 元

项目	2015 年 1 月 1 日	本期增加数	本期减少数	2015 年 3 月 31 日
账面原值合计	70,584,956.02	131,692.30	40,305,844.39	30,410,803.93
房屋建筑物	36,864,808.09		18,112,558.28	18,752,249.81
机器设备	27,952,171.26		20,825,652.12	7,126,519.14
运输设备	3,701,633.98	106,837.61	813,585.28	2,994,886.31
办公设备及其他	2,066,342.69	24,854.69	554,048.71	1,537,148.67
累计折旧合计	9,843,103.13	530,956.32	3,242,813.19	7,131,246.26
房屋建筑物	2,856,896.83	223,962.93	1,075,433.25	2,005,426.51
机器设备	3,003,554.02	165,828.95	1,285,016.66	1,884,366.31
运输设备	2,574,336.94	94,238.46	612,213.81	2,056,361.59
办公设备及其他	1,408,315.34	46,925.98	270,149.47	1,185,091.85
固定资产净值合计	60,741,852.89			23,279,557.67
房屋建筑物	34,007,911.26			16,746,823.30
机器设备	24,948,617.24			5,242,152.83
运输设备	1,127,297.04			938,524.72
办公设备及其他	658,027.35			352,056.82

(2) 截至 2014 年 12 月 31 日公司固定资产原值、折旧、净值情况见下表:

单位: 元

项目	2014 年 1 月 1 日	本期增加数	本期减少数	2014 年 12 月 31 日
账面原值合计	69,994,594.72	820,479.24	230,117.94	70,584,956.02
房屋建筑物	36,864,808.09			36,864,808.09
机器设备	27,952,171.26			27,952,171.26
运输设备	3,240,548.13	637,930.35	176,844.50	3,701,633.98
办公设备及其他	1,937,067.24	182,548.89	53,273.44	2,066,342.69
累计折旧合计	5,890,091.64	4,173,492.33	220,480.84	9,843,103.13
房屋建筑物	1,105,818.44	1,751,078.39		2,856,896.83
机器设备	1,319,748.05	1,683,805.97		3,003,554.02
运输设备	2,453,356.83	288,982.38	168,002.27	2,574,336.94
办公设备及其他	1,011,168.32	449,625.59	52,478.57	1,408,315.34
固定资产净值合计	64,104,503.08			60,741,852.89
房屋建筑物	35,758,989.65			34,007,911.26
机器设备	26,632,423.21			24,948,617.24
运输设备	787,191.30			1,127,297.04
办公设备及其他	925,898.92			658,027.35

(3) 截至 2013 年 12 月 31 日公司固定资产原值、折旧、净值情况见下表:

单位: 元

项目	2013 年 1 月 1 日	本期增加数	本期减少数	2014 年 12 月 31 日
账面原值合计	30,039,210.47	39,955,384.25	-	69,994,594.72
房屋建筑物	18,752,249.81	18,112,558.28		36,864,808.09
机器设备	6,639,202.90	21,312,968.36		27,952,171.26
运输设备	3,080,548.13	160,000.00		3,240,548.13
办公设备及其他	1,567,209.63	369,857.61		1,937,067.24
累计折旧合计	2,968,550.43	2,921,541.21	-	5,890,091.64
房屋建筑物		1,105,818.44		1,105,818.44
机器设备	394,239.50	925,508.55		1,319,748.05
运输设备	1,874,949.86	578,406.97		2,453,356.83
办公设备及其他	699,361.07	311,807.25		1,011,168.32
固定资产净值合计	27,070,660.04			64,104,503.08
房屋建筑物	18,752,249.81			35,758,989.65
机器设备	6,244,963.40			26,632,423.21
运输设备	1,205,598.27			787,191.30
办公设备及其他	867,848.56			925,898.92

截至 2015 年 3 月 31 日, 公司累计折旧占固定资产原值的比例为 23.45%, 公司部分固定资产均在报告期内购置, 成新率较高, 公司目前的固定资产情况比较稳定, 运行状态良好, 不会因为固定资产的淘汰、更新、大修以及升级等情况对公司的财务状况及持续经营产生影响。

## 7. 无形资产

(1) 无形资产类别、取得方式、摊销方法及摊销年限:

单位: 元

无形资产类别	原始金额	取得日期	取证日期	开始摊销日期	截至 2015 年 3 月剩余摊销年限
栾国用(2008)第 23 号	4,556,363.74	2008 年 7 月 31 日	2008 年 7 月 31 日	2008 年 7 月	520 个月
软件	232,478.62	2015 年 1 月	2015 年 1 月	2015 年 1 月	33 个月
合计	4,788,842.36				

(2) 截至 2015 年 3 月 31 日公司无形资产原值、累计摊销、净值情况见下表:

单位: 元



类别	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年3月31日
一、账面原值合计	4,556,363.74	232,478.62		4,788,842.36
土地	4,556,363.74			4,556,363.74
软件		232,478.62		232,478.62
二、累计摊销合计	581,542.28	42,217.02		623,759.30
土地	581,542.28	22,843.80		604,386.08
软件		19,373.22		19,373.22
三、无形资产账面净值合计	3,974,821.46			4,165,083.06
土地	3,974,821.46			3,951,977.66
软件				213,105.40
四、减值准备合计				
土地				
软件				
五、无形资产账面价值合计	3,974,821.46			4,165,083.06
土地	3,974,821.46			3,951,977.66
软件				213,105.40

(3) 截至 2014 年 12 月 31 日公司无形资产原值、累计摊销、净值情况见下表：  
单位：元

类别	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、账面原值合计	4,556,363.74			4,556,363.74
土地	4,556,363.74			4,556,363.74
二、累计摊销合计	490,167.08	91,375.20		581,542.28
土地	490,167.08	91,375.20		581,542.28
三、无形资产账面净值合计	3,974,821.46			3,974,821.46
土地	3,974,821.46			3,974,821.46
四、减值准备合计				
土地				

类别	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
五、无形资产账面价值合计	3,974,821.46			3,974,821.46
土地	3,974,821.46			3,974,821.46

(4) 截至 2013 年 12 月 31 日公司无形资产原值、累计摊销、净值情况见下表：  
单位：元

类别	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	4,556,363.74			4,556,363.74
土地	4,556,363.74			4,556,363.74
二、累计摊销合计	398,791.88	91,375.20		490,167.08
土地	398,791.88	91,375.20		490,167.08
三、无形资产账面净值合计	4,066,196.66			4,066,196.66
土地	4,066,196.66			4,066,196.66
四、减值准备合计				
土地				
五、无形资产账面价值合计	4,066,196.66			4,066,196.66
土地	4,066,196.66			4,066,196.66

#### 8. 资产减值准备

##### (1) 资产减值准备的计提依据

公司按照《企业会计准则》及公司会计制度的相关规定，并结合公司资产的具体状况，计提相应的资产减值准备。

##### (2) 资产减值准备计提情况

单位：元

项目	2015 年 1 月 1 日	本期计提额	本期减少		2015 年 3 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	478,615.08	9,126.10			487,741.18
合计	478,615.08	9,126.10			487,741.18

项目	2014 年 1 月 1 日	本期计提额	本期减少	2014 年 12 月
----	----------------	-------	------	-------------

			转回	转销	31 日
坏账准备	402,712.93	75,902.15			478,615.08
合计	402,712.93	75,902.15			478,615.08

项目	2013 年 1 月 1 日	本期计提额	本期减少		2013 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	399,694.79	3,018.14			402,712.93
合计	399,694.79	3,018.14			402,712.93

## （二）报告期内各期末的主要债务情况

### 1. 应付账款

#### （1）应付账款账龄分析

单位：元

项目	2015 年 3 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	9,283,473.04	87.26	4,258,300.39	30.56	13,972,813.21	70.95
1-2 年	1,097,551.70	10.32	9,028,756.77	64.79	3,260,041.73	16.55
2-3 年	249,420.00	2.34	558,862.00	4.01	2,133,998.71	10.84
3 年以上	8,705.00	0.08	89,082.94	0.64	327,618.27	1.66
合计	10,639,149.74	100.00	13,935,002.10	100.00	19,694,471.92	100.00

报告期内，应付账款大幅下降是因为公司于 2015 年 1 月将所持有的岩棉公司股份处置，合并口径变化而导致的异常波动。2013 年岩棉公司处于建厂阶段，其固定资产及存货等材料的采购额相对较高，导致应付款项较大。

#### （2）各期末大额应付账款情况

截至 2015 年 3 月 31 日，大额应付款明细情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司 关系	金额	账龄	比例%	款项性质
石家庄建其建筑工程劳务分包有限公司	非关联方	3,150,149.49	1 年以内	29.61	劳务费

辽宁科隆精细化工股份有限公司	非关联方	1,630,237.03	1 年以内	15.32	采购款
赞皇县运城运输有限公司	非关联方	1,166,867.10	1 年以内	10.97	运费
佳化化学股份有限公司	非关联方	1,007,000.00	1 年以内	9.47	采购款
河北金墙霸建材有限公司	非关联方	280,000.00	一年以内	2.63	采购款
合计		7,234,253.62		67.99	

截至 2014 年 12 月 31 日，大额应付款情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	比例%	款项性质
石家庄市建工集团	非关联方	8,844,994.47	1-2 年	63.47	工程款
石家庄建其建筑工程劳务分包有限公司	非关联方	1,854,751.69	1 年以内、1-2 年	13.31	劳务费
河北金墙霸建材有限公司	非关联方	430,000.00	1 年以内	3.09	材料款
佳化化学股份有限公司	非关联方	50,203.20	一年以内	0.36	材料款
石家庄兆和化工有限公司	非关联方	73,634.00	一年以内	0.53	材料款
合计		11,253,583.36		80.76	

截至 2013 年 12 月 31 日，大额应付款情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	比例%	款项性质
石家庄建其建筑工程劳务分包有限公司	非关联方	2,174,684.00	1 年以内、1-2 年	11.04	劳务费
河南省第一建筑工程集团有限责任公司石家庄分公司	非关联方	958,898.77	1 年以内	4.87	工程款
石家庄涵宇子龙商贸有限公司	非关联方	857,000.00	2-3 年	4.35	原材料
石家庄紫若蓝商贸有限公司	非关联方	765,869.00	2-3 年	3.89	原材料
石家庄市三友正和材料	非关联方	727,840.00	1 年以内	3.70	原材料
合计		5,484,291.77		27.85	

## 2. 应付票据

(1) 报告期内，公司各期末应付票据余额如下：

种类	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	27,402,500.00	24,590,230.00	12,440,701.00
商业承兑汇票			
合计	27,402,500.00	24,590,230.00	12,440,701.00

## (2) 各期末大额前五名情况

截至 2015 年 3 月 31 日，应付票据金额前五名情况如下：

单位名称	金 额	占期末应付票据比例
辽宁科隆精细化工股份有限公司	16,324,400.00	59.57%
佳化化学股份有限公司	4,871,600.00	17.78%
联泓化工销售有限公司	2,276,800.00	8.31%
石家庄建其建筑工程劳务分包有限公司	1,780,000.00	6.50%
湖北凌安科技有限公司	448,400.00	1.64%
合 计	25,701,200.00	93.80%

截至 2014 年 12 月 31 日，应付票据金额前五名情况如下：

单位名称	金 额	占期末应付票据比例
辽宁科隆精细化工股份有限公司	12,753,000.00	51.86%
佳化化学股份有限公司	6,942,600.00	7.28%
吉林众鑫化工有限公司	1,790,000.00	28.23%
石家庄市东光旭化工有限公司	664,200.00	2.70%
湖北凌安科技有限公司	448,400.00	1.82%
合 计	22,598,200.00	91.89%

截至 2013 年 12 月 31 日，应付票据金额前五名情况如下：

单位名称	金 额	占期末应付票据比例
吉林众鑫化工有限公司	4,639,700.00	37.29%
佳化化学股份有限公司	3,576,421.00	28.75%
上海抚佳精细化工公司	1,577,000.00	12.68%
河南省第一建筑工程集团有限责任公司石家庄分公司	500,000.00	4.02%
武安市通宝焦化有限公司	486,720.00	3.91%

合 计	10,779,841.00	86.65%
-----	---------------	--------

报告期内，公司对供应商的结算方式，主要为银行汇款及银行承兑汇票两种。公司采用票据的结算方式，可缓解公司业务发展所面临的流动资产紧张问题。经公司梳理与核对，公司报告期内所产生的应付票据，均为支付采购货款所形成，具有真实的交易背景。

### 3. 预收账款

#### (1) 预收账款账龄分析

报告期内，公司预收账款账龄情况如下：

单位：元

项目	2015年3月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内			7,228,523.56	77.07	2,293,358.70	93.83
1-2年			2,000,000.00	21.32	150,870.00	6.17
2-3年			150,870.00	1.61		-
3年以上						
合计			9,379,393.56	100.00	2,444,228.70	100.00

公司所收到的预收账款全部来自于工程施工业务，公司对该项业务的收入出于谨慎性原则，只有在取得对方工程量确认单时，才进行收入确认。工程施工业务一般工期为1-2年，公司于2014年承揽较多的工程施工业务，在2015年度收到较多确认单，而导致2014年度所收到的预收账款全部结转收入。

#### (2) 各期末大额前五名情况

截至2014年12月31日，预收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应付账款总额的比例	款项性质
江苏南通三建集团建筑安装工程有限公司石家庄分公司	非关联方	3,500,000.00	1年以内、1-2年	37.32	货款
河北新大地建设工程有限公司	非关联方	1,890,792.86	1年以内	20.16	货款

常州市武进建设工程有限公司	非关联方	1,887,024.00	1 年以内	20.12	货款
江苏隆群装饰工程有限公司石家庄分公司	非关联方	1,400,000.00	1 年以内	14.93	货款
清河县光耀房地产开发有限公司	非关联方	150,870.00	1-2 年		
<b>合 计</b>		<b>8,828,686.86</b>		<b>94.04</b>	

截至 2013 年 12 月 31 日，预收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应付账款总额的比例	款项性质
河北中基房地产有限公司	非关联方	2,000,000.00	一年以内	81.83	工程款
北京昊璟时代置业有限公司石家庄分公司	非关联方	151,872.00	一年以内	6.21	
清河县光耀房地产开发有限公司	非关联方	150,870.00	一年以内	6.17	
中铁十三局集团有限公司沈丹客专 TJ-2 标项目经理部	非关联方	40,280.00	一年以内	1.65	
高阳县润泽建筑材料商贸有限公司	非关联方	26,500.00	一年以内	1.08	
<b>合 计</b>		<b>4,369,522.00</b>		<b>96.94</b>	

#### 4. 其他应付款

##### (1) 其他应付款账龄分析

报告期内，公司其他应付款账龄情况如下：

单位：元

账龄	2015 年 3 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	12,556,173.21	51.35	34,503,492.29	47.61	28,328,452.28	44.39
1-2 年	11,895,545.00	48.65	30,850,000.00	42.57	35,463,150.00	55.57
2-3 年			7,120,000.00	9.82	22,236.44	0.03
3 年以上					4,000.00	0.01
合计	24,451,718.21	100.00	72,473,492.29	100.00	63,817,838.72	100.00

##### (2) 各期末大额其他应付款情况

截至 2015 年 3 月 31 日，其他应付账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应付账款总额的比例 (%)	款项性质
赵斌	非关联方	7,150,000.00	1-2 年	29.24	往来款
谢红	股东	6,197,898.29	1 年以内	25.35	往来款
河北新大地建设工程有限公司	非关联方	4,030,265.35	1 年以内	16.48	往来款
乔俊茶	关联方	3,230,000.00	1-2 年	13.21	往来款
河北德诚建设工程有限公司	非关联方	2,318,890.57	1 年以内	9.48	往来款
合 计		22,927,054.21		93.76	

截至 2014 年 12 月 31 日，其他应付账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应付账款总额的比例 (%)	款项性质
郝风念	非关联方	29,890,000.00	1 年以内、1-2 年、2-3 年	41.24	往来款
谢红	股东	22,683,978.29	一年以内	31.30	往来款
乔俊茶	关联方	11,230,000.00	1-2 年	15.50	往来款
赵斌	非关联方	7,150,000.00	1-2 年	9.87	往来款
王文彬	股东	1,500,000.00	1-2 年	2.07	往来款
合 计		72,453,978.29		99.97	

截至 2013 年 12 月 31 日，其他应付账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应付账款总额的比例 (%)	款项性质
郝风念	非关联方	26,550,000.00	1 年以内、1-2 年	41.60	往来款
谢红	股东	17,268,642.79	一年以内	27.06	往来款
乔俊茶	关联方	11,230,000.00	1-2 年	17.60	往来款



赵斌	非关联方	7,150,000.00	1-2 年	11.20	往来款
王文彬	股东	1,500,000.00	1-2 年	2.35	往来款
合 计		63,698,642.79		99.81	

### （三）报告期内各期末的所有者权益情况

报告期内，公司所有者权益情况如下：

单位：万元

项目	2015 年 3 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
实收资本	3,000.00	83.40%	3,000.00	79.52%	3,000.00	83.76%
资本公积	0.24	0.01%	0.24	0.01%	0.24	0.01%
减：库存股	-	-	-	-	-	-
盈余公积	51.74	1.44%	51.74	1.37%	19.41	0.54%
未分配利润	545.23	15.16%	120.40	3.19%	-72.31	-2.02%
归属于母公司所有者 权益合计	3,597.20	100.00%	3,172.37	84.09%	2,947.33	82.29%
少数股东权益	-	0.00%	600.16	15.91%	634.21	17.71%
所有者权益合计	<b>3,597.20</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,772.54</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,581.54</b>	<b>100.00%</b>

## 七、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

### （一）关联方及关联关系

据《公司法》和《企业会计准则第 36 号——关联方披露》相关规定，公司主要的关联方及关联关系如下：

关联方名称	与本公司关系
关联自然人	
马国栋	公司控股股东、实际控制人，担任公司董事长、总经理、总工程师
乔俊茶	公司实际控制人马国栋先生配偶，报告期内公司的控股股东，马国栋的妻子，持有石家庄卓霖企业策划服务中心（有限合伙）30%的出资额。
谢红	公司股东，持有公司 5%以上的股份，担任董事、董事会秘书、副总经理

关联方名称	与本公司关系
王文彬	公司股东，持有公司 5% 以上的股份，监事会主席
薛艳芬	董事
张军英	董事
杨彩蓉	董事
都素霞	职工监事
杨丽娜	职工监事
关联法人	
石家庄卓霖企业策划服务中心（有限合伙）	马国栋持有其 70% 的出资额，乔俊茶持有 30% 的出资额
河北金舵岩棉制品有限公司	马国栋配偶乔俊茶持有其 42% 股权，谢红持有其 9%
河北金铎建设工程有限公司	公司的全资子公司
石家庄三楷预拌混凝土有限公司	报告期内实际控制人曾经参股的企业

#### 1. 石家庄卓霖企业策划服务中心（有限合伙）

详见第一节之“三、公司股权结构及股东基本情况”之“（二）公司股东基本情况”。

#### 2. 河北金舵岩棉制品有限公司

项 目	内 容
公司名称	河北金舵岩棉制品有限公司
住 所	河北临城经济开发区中兴大街西侧南段
法定代表人	薛艳芬
注册资本	2,000 万元
实收资本	2,000 万元
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
经营范围	岩棉制品的生产、销售；岩棉制品的原辅材料销售；墙体保温材料销售。
成立日期	2012 年 2 月 13 日
营业期限	至 2032 年 2 月 13 日
状况	存续

目前公司股东及股权结构如下：

序号	合伙人姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	郝风念	800	40.00
2	乔俊茶	840	42.00
3	谢 红	180	9.00
4	王文彬	72	3.60
5	赵 斌	60	3.00
6	薛艳芬	48	2.40
合计		2,000.00	100.00

### 3. 石家庄三楷预拌混凝土有限公司

项 目	内 容
公司名称	石家庄三楷预拌混凝土有限公司
住 所	石家庄市新华区岳村北工业区
法定代表人	谢亚红
注册资本	2,000 万元
实收资本	2,000 万元
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
经营范围	新型建筑材料、预拌混凝土及预拌砂浆技术的研发、销售及技术咨询服务、预拌混凝土及预拌砂浆生产（只限分支经营）（法律、法规及国务院决定禁止或者限制的事项，不得经营；需其他部门审批的事项，待批准后，方可经营）
成立日期	2009 年 9 月 17 日
营业期限	自 2009 年 9 月 17 日至 2029 年 9 月 16 日

目前公司股东及股权结构如下：

序号	合伙人姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	王秀艳	330	16.50
2	谢亚红	680	34.00
3	陈忠来	330	16.50
4	韩卫东	660	33.00
合计		2,000.00	100.00

注：2014 年 4 月 8 日，公司召开股东会并决议，同意谢红将所持有的占公司 15%的股权以 300 万元的价格转让给韩卫东，马国栋将所持有的占公司 18%的股权以 360 万元的价格转让给韩卫东。其他股东放弃优先购买权。

2014 年 4 月 8 日，股权转让方谢红与股权受让方韩卫东签订了《股权转让协议》。股权转让方马国栋与股权受让方韩卫东签订了《股权转让协议》。

2014年4月8日，公司法定代表人谢亚红签署了《公司章程修正案》。

上述变更完成了工商变更登记备案。

## （二）关联交易

### 1. 经常性关联交易

#### （1）公司向关联公司采购存货

报告期内公司向河北金舵岩棉制品有限公司采购的金额及比例如下：

单位：万元

供应商	2015 年度 1-3 月		2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
金舵岩棉	65.72	2.48%				
其他供应商	2,585.78	97.52%				
总计	2,651.50	100.00%				

#### （2）关联交易的必要性及公允性

报告期内，公司向河北金舵岩棉制品有限公司主要采购岩棉板产品。主要用于公司保温工程业务。

### 2. 偶发性关联交易

2015年1月12日，公司召开股东会，决议将岩棉公司42%的股权以840万元的价格转让给乔俊茶，将9%的股权以180万元的价格转让给谢红，将3.6%的股权以72万元的价格转让给王文彬，将3%的股权以60万元的价格转让给赵斌，将2.4%的股权以48万元的价格转让给薛艳芬。2014年12月31日岩棉公司经审计净资产额为15,004,098.60元。转让价款与公司持有岩棉公司的实收资本相同，公司在2015年合并报表层面产生投资收益2,997,540.84元。该事项于2015年1月30日办理了工商变更登记。

### 3. 关联交易对公司的影响

由于关联交易采购金额较小，交易价格具有公允性，对公司净利的的影响较小，未对公司造成重大不利影响。

## (三) 关联往来余额

单位：元

关联方	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
	余额	余额	余额
<b>其他应付款</b>			
谢红	6,197,898.29	22,683,978.29	17,268,642.79
王文彬	1,500,000.00	1,500,000.00	1,500,000.00
乔俊茶	3,230,000.00	11,230,000.00	11,230,000.00
<b>应付账款</b>			
河北金舵岩棉制品有限公司	1,128,420.41		

1. 报告期内，公司对关联方的其他应付款是为补充公司经营所需流动资金而发生的资金拆借。

2. 报告期内，公司对河北金舵岩棉制品有限公司的应付账款余额为公司采购岩棉保温板所产生的货款。

## (四) 关联担保情况

1. 公司 2014 年 11 月 3 日与中国银行股份有限公司石家庄市裕华支行签订借款合同，贷款金额 8,000,000.00 元，贷款期限自 2014 年 11 月 20 日起至 2015 年 11 月 19 日，贷款用途：采购原材料。本公司与中国银行股份有限公司石家庄市裕华支行签订质押合同，以本公司 3 项专利权作为质押物，分别为①防止保温材料表面抹灰裂缝的方法（专利号 ZL200510055625.9），②一种复合金属网岩棉板（专利号 ZL201320097525.2），③一种锚固件（专利号 ZL201320507403.6）。

乔俊茶、马国栋签订《最高额保证合同》，对该借款提供连带责任保证担保。

2. 公司 2014 年 11 月 20 日与中国银行股份有限公司石家庄市裕华支行签订借款合同，贷款金额为 10,000,000.00 元，贷款期限自 2014 年 12 月 12 日起至 2015 年 12 月 11 日，贷款用途：采购原材料。该笔借款由石家庄宝德中小企业担保服务有限公司提供连带责任保证担保，并签订《最高额保证合同》。同时乔俊茶、马国栋签订《最高额保证合同》，对该笔借款提供连带责任保证担保。

2014年11月3日，谢红、任盛隆，杨彩蓉、郝建江，王芳、朱江华，薛艳芬、李忠分别与中国银行股份有限公司石家庄市裕华支行签订抵押合同，以房产四处为本公司与中国银行股份有限公司石家庄市裕华支行签署的《授信额度协议》设立抵押担保。

2014年12月1日，本公司与石家庄宝德中小企业担保服务有限公司签订反担保抵押合同，以公司所有土地使用权、机器设备为抵押物，作为该公司为上述贷款提供信用担保的反担保。同时，乔俊茶2014年12月1日与石家庄宝德中小企业担保服务有限公司签订反担保抵押合同，以其所有房产一处对上述贷款提供反担保。谢红2014年12月1日与石家庄宝德中小企业担保服务有限公司签订反担保保证合同，对本公司上述贷款提供信用反担保。

3. 公司2014年7月18日与中国邮政储蓄银行股份有限公司石家庄市分行签订借款合同，贷款金额为5,000,000.00元，贷款期限自2014年7月29日起至2015年7月28日，贷款用途：采购原材料。瀚华担保股份有限公司河北分公司与中国邮政储蓄银行股份有限公司石家庄市分行签订小企业保证合同，为此借款提供保证。马国栋、乔俊茶同时提供连带责任保证。

2014年7月18日，马国栋、乔俊茶、谢红、薛艳芬、王文彬、张连臣、耿松泽、赵斌、郑斌、王丽分别与瀚华担保股份有限公司河北分公司签订保证反担保合同，为上述借款提供反担保，保证方式为连带责任保证。

2014年7月18日，河北金舵岩棉制品有限公司与瀚华担保股份有限公司河北分公司签订保证反担保合同，为上述借款提供反担保，保证方式为连带责任保证。

4. 本公司2015年2月2日与河北银行胜利大街支行签订借款合同，贷款金额为2,900,000.00元，贷款期限自2015年2月2日起至2015年8月2日，贷款用途：采购原材料。本公司与河北银行胜利大街支行签订质押合同，以本公司票据作为质押物（质押票据票号0010006223287899、0010006223164839）。同时马国栋、乔俊茶与河北银行胜利大街支行签订最高额保证合同提供保证。

5. 本公司2015年3月31日与河北银行胜利大街支行签订借款合同，贷款

金额为 4,060,000.00 元，贷款期限自 2015 年 3 月 31 日起至 2015 年 9 月 30 日，贷款用途：采购原材料。本公司与河北银行胜利大街支行签订质押合同，以本公司票据作为质押物（质押票据票号 0010006223160645、0010006223160650、0010006224844725、0010006224844724）。马国栋、乔俊茶与河北银行胜利大街支行签订最高额保证合同提供保证。

6. 公司为河北金舵岩棉制品有限公司在河北银行和平西路支行的贷款 6,000,000.00 元提供保证担保。

#### （四）规范和减少关联交易的制度安排

##### 1. 有限公司阶段

公司在有限公司阶段，公司章程未就关联交易决策程序做出明确规定，也未制定与关联交易相关的管理办法等制度。

##### 2. 股份公司阶段

股份公司阶段规范和减少关联交易的具体措施为：

###### （1）制定公司治理文件，规范关联交易

股份公司规范关联交易的具体措施，在《关联交易管理办法》中对关联交易进行了详细规定。

（2）公司股东及董事、监事、高级管理人员签署承诺书，保证上述制度严格执行

公司就规范关联交易做出《河北三楷深发科技股份有限公司关于规范关联交易的声明与承诺》；公司董事、监事、高级管理人员签署了《关于规范关联交易的承诺书》，对关联交易行为做出郑重承诺。

#### 八、期后事项、或有事项及其他重要事项

##### （一）或有事项

2012 年 6 月，本公司购入挤塑板生产设备一套，购入价格 996,841.83 元。在安装调试阶段发现不符合质量要求，遂要求退款退货，但一直无法与供货方协商一致。购入设备一直未使用，本公司已向河北省栾城县人民法院提起诉讼，并于 2014 年 7 月 29 日取得河北省栾城县人民法院（2013）栾民初字第 1034 号民

事判决书，判决书判决依法解除双方合同，对方返还已支付货款，本公司返还挤塑板生产设备。对方于 2014 年 12 月 12 日向石家庄市中级人民法院提起上诉，本公司也于 2014 年 12 月 5 日提交了民事上诉状。目前该案件二审尚未开庭审理。

## （二）承诺事项

截至 2015 年 3 月 31 日，本公司不存在应披露的重大承诺事项。

## （三）期后事项

截至 2015 年 3 月 31 日，本公司不存在应披露的重大期后事项。

## （四）其他重要事项

截至 2015 年 3 月 31 日，本公司不存在应披露的其他重要事项。

# 九、公司报告期内的资产评估情况

## （一）报告期内公司整体变更的资产评估情况

2015 年 3 月，公司整体变更为股份有限公司时，中联资产评估集团有限公司对公司整体资产及相关负债进行了评估，并出具了中联评报字[2015]第 590 号《资产评估报告》，本次评估的基准日为 2015 年 3 月 31 日，评估方法采用资产基础法。评估结果为：资产账面价值 13,113.18 万元，评估值 14,069.42 万元，评估增值 956.24 万元，增值率 7.29%。负债账面价值 9,515.97 万元，评估值 9,515.97 万元，无增减值变化。净资产账面价值 3,597.21 万元，评估值 4,553.45 万元，评估增值 956.24 万元，增值率 26.58%。公司以经中兴财光华审会字(2015)第 02136 号《审计报告》截至 2015 年 3 月 31 日的净资产账面价值折合股本 3000 万元，其余计入资本公积。

# 十、股利分配政策和报告期分配情况

## （一）股利分配政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：



1. 弥补以前年度亏损；
2. 提取法定公积金 10%；
3. 提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；
4. 分配股利。

## （二）报告期内股利分配情况

报告期内，公司未实施股利分配。

## （三）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后执行的股利分配政策为现行的股利分配政策。

## 十一、控股子公司的基本情况

报告期内，纳入合并报表的控股子公司：河北金铎建设工程有限公司，其基本情况如下：

### （一）河北金铎建设工程有限公司

设立时间：2015年3月23日

注册资本：1000 万元

实收资本：1000 万元

法定代表人：谢红

注册地址：石家庄市栾城区中兴大道 29 号综合楼 301 室

经营范围：建设工程施工；特种工程专业承包；防水、防腐、保温工程施工；建筑装修装饰施工。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

2015 年 4 月 29 日 1000 万元注册资本由公司实缴到位,报告期内未将其纳入合并范围。截至 2015 年 3 月 31 日，河北金铎建设工程有限公司未开展实质性经营业务。

## 十二、风险因素及应对措施

### （一）应收账款余额较大风险

报告期内，2013年12月31日、2014年12月31日、2015年3月31日公司应收账款余额分别为31,613,038.49元、55,662,088.79元及43,866,275.06元。虽然公司应收账款均与公司正常的生产经营和业务发展有关，而且公司也建立了相应的内部控制制度，以加强应收账款收款管理。公司上述应收账款的账龄集中在1年以内，客户主要为中国中铁及中国铁建集团下属子公司。报告期内，2013年12月31日、2014年12月31日、2015年3月31日公司前五大客户应收账款余额分别为14,082,160.41元、19,943,380.32元、17,022,513.78元。中国中铁及中国铁建均为央企上市公司，伴随国家对铁路基建的持续投入，信誉及资金实力均有充足保证，基本不会发生大额坏账损失。但应收账款过大会占用公司大额资金，影响资金周转。

应对措施：针对上述风险，公司业务人员会及时与客户联系，每月与客户进行结算，一般账期为1-3个月。在公司内部，制定并严格执行销售内控制度，把销售回款纳入业务员的考核指标。同时向银行及股东融入资金，缓解资金紧张的局面。

### （二）存货余额较大风险

报告期内，2013年12月31日、2014年12月31日、2015年3月31日公司存货余额分别为25,859,804.71元、28,451,128.24元及17,850,606.28元。其中原材料分别为22,197,177.86元、24,794,774.56元及10,128,387.88元。公司为及时组织生产，对聚羧酸减水剂所需的原材料提前予以充分备货。公司主要采用以销定产的模式，且公司综合毛利率水平相对稳定，存货存在大幅减值的风险较小。但随着公司生产规模和存货规模的扩大，公司若不能加强生产计划管理及存货管理，则存在存货余额较大给公司生产经营带来负面影响的风险。

应对措施：针对以上风险，公司严格执行以销定产的模式，加强有关存货收、发、存的内控管理，以保证公司库存保持在合理水平。继续加强对现有生产技术创新及新生产工艺创新的投入，保持公司产品符合客户的技术要求，以避免公司

产品被行业技术淘汰所存在的减值风险。

### （三）实际控制人不当控制风险

自然人股东马国栋直接及间接持有公司 74.5% 股份，任公司董事长和总经理，为公司的实际控制人，其个人决策足以对股东大会、董事会的决议产生重大影响。若未来实际控制人利用其实际控制人地位对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，则会给公司经营和其他股东利益带来不利影响。

应对措施：针对以上风险，公司将建立和完善公司治理机制，严格执行公司“三会”议事规则、《公司章程》、《股份有限公司关联交易决策管理办法》、《对外担保决策管理办法》、《股份有限公司重大投资决策管理办法》等规章制度，严格执行关联交易决策的关联方回避制度，以避免控股股东不当控制的风险。

### （四）公司生产经营受下游行业影响较大的风险

目前公司主要产品混凝土外加剂的终端用户主要为铁路及相关路桥行业，该行业受宏观经济政策影响较大。终端用户所在行业的发展状况将直接影响公司产品的市场需求，若铁路及相关路桥行业未来出现基础设施建设收缩等政策变动的情况，将会对公司的生产经营产生较大影响。

应对措施：公司将进一步开发新产品，并发挥技术优势，努力提升产品增值服务，分散行业风险。

### （五）资产负债率较高风险

公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 3 月 31 日(合并报表口径)净资产分别为 35,815,409.30 元、37,725,379.83 元、35,972,029.18 元，资产总额为 168,370,179.71 元、188,542,640.64 元、131,131,773.07 元。公司近几年业务快速发展，大部分经营性资金主要依靠银行贷款和关联方资金拆借，导致公司资产负债率较高，2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日、2015 年 3 月 31 日分别达到 78.73%、79.99%、72.57%(母公司口径)。

如果宏观经济形势发生不利变化或者债权人短期内集中要求对公司债务进行偿付，同时公司销售回款速度减慢，则公司正常运营将面临较大的资金压力。

如果未来公司不能通过其它渠道获得发展所需资金，公司业务的进一步发展可能在一定程度上受到不利影响。

应对措施：本公司加强与多家商业银行建立良好的合作关系，公司主要供应商相对稳定，公司在与其长期合作中形成了良好的商业信用；公司的主要客户为国内的知名上市公司，商业信用良好；同时公司针对应收账款继续加强管控制度及执行力，保证货款能够及时收回，为偿付到期债务提供可靠的资金保障。

#### （六）非经常性损益占比较大的风险

报告期内，公司 2015 年 1-3 月、2014 年度、2013 年度归属于母公司股东的非经常性损益净额分别为 3,018,432.25 元、140,054.04 元、311,189.68 元。归属于母公司股东净利润分别为 4,248,288.79 元、1,909,970.53 元、-2,375,645.38 元。其中 2015 年 1-3 月非经常性损益净额占归属于母公司股东净利润比例为 71.05%。主要是因为公司 2015 年 1 月份将所持有的子公司股份处置，在合并报表层面产生的投资收益。

如果公司因各种因素导致公司经营性利润下滑或增长不快，非经营性损益在净利润中的比例增大，公司盈利质量下降的可能。

应对措施：未来公司将继续大力发展主营业务，保持增长势头，扩大销售规模，提高经营业绩，努力提高经营性利润占净利润的比例，降低非经常性损益占净利润的比例。

#### （七）员工宿舍因无证有被处罚或者拆除的风险

公司于 2006 年 7 月 23 日与窦姬镇汪家庄村民委员会签订了《征地协议书》，约定坐落于汪家庄村 4,558.67 平方米的土地由公司使用，并由该村协助政府办理招拍挂程序。该部分土地为集体土地，土地用途为规划建设用地。由于栾城区工业用地指标有限，至今尚未取得用地指标，当公司已在土地上建设了建筑物用于员工临时居住。2011 年 4 月，栾城县国土资源局针对上述情况对公司出具了“没收在非法占用的土地上新建的建筑物和其他设施；处以非法占地每平方米 20 元罚款，共计罚款 149734 元”的处罚。后公司于 2011 年 6 月与栾城县窦姬镇汪家庄村民委员会签订了《土地租赁协议》，约定租赁期限自 2011 年 6 月 8 日至 2031

年6月8日止。根据《中华人民共和国土地管理法》等法律法规规定，农村集体土地所有的土地使用权不得出让、转让或者出租用于非农业建设，公司租赁农村集体土地建设建筑物的情形可能会在未来受到相关主管部门的行政处罚或面临相关房屋被拆除的风险，进而对公司正常经营产生不利影响。

应对措施：实际控制人马国栋承诺并声明：“就所使用的上述已被没收的房屋可能受到的行政处罚、拆除费用及其可能给公司造成的直接损失和经济利益损失，实际控制人马国栋愿意承担全部赔偿责任。

## 第五节有关声明

### 公司全体董事声明

本公司全体董事承诺公开转让说明书不存在虚假记载、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。

全体董事签名：

马国栋 马国栋

谢红 谢红

薛艳芬 薛艳芬

张军英 张军英

杨彩蓉 杨彩蓉

河北三楷深发科技股份有限公司

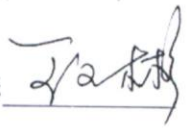

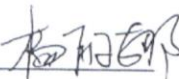
2015年8月21日



## 公司全体监事声明

本公司全体监事承诺公开转让说明书不存在虚假记载、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。

全体监事签名：

王文彬  都素霞  杨丽娜 

河北三楷深发科技股份有限公司

2015年8月21日



## 公司全体高级管理人员声明

本公司全体高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、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。

全体高级管理人员签名：

马国栋 马国栋

谢 红 谢红

耿松泽 耿松泽

河北三楷深发科技股份有限公司

2015 年 8 月 21 日



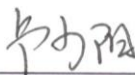


河北三楷深发科技股份有限公司公开转让说明书

## 主办券商声明

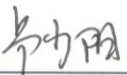
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人签名：



卢少阳

项目小组成员签名：



卢少阳



时慧来

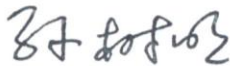


提 兮



隋 硕

法定代表人签名：



孙树明



广发证券股份有限公司

2015年8月21日

### 三、律师事务所声明

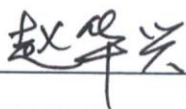
本机构经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：\_\_\_\_\_



李炬

经办律师签字：\_\_\_\_\_



赵华兴



赵庆军

北京市中银律师事务所（盖章）


2015年8月2日



## 承担审计业务的会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的专业报告审计报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任

签字注册会计师签名：

  
李秀华  
唱翠红

会计师事务所负责人签名：

  
姚庚春

中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)


2015年8月21日



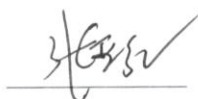
## 资产评估机构声明

本机构及签字注册评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任

签字注册资产评估师签名：



牛利峰



张亚红

资产评估机构负责人签名：



胡 智

中联资产评估集团有限公司

2015年 8月 21



## 第六章附件

本公开转让说明书附件包括：

- （一）主办券商推荐报告；
- （二）财务报表及审计报告；
- （三）法律意见书；
- （四）公司章程；
- （五）全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见；
- （六）其他与公开转让有关的重要文件。