

# 北京恒通创新赛木科技股份有限公司

## 2017年度配股公开发行证券预案

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

重要内容提示：

- 本次发行采用向原股东配售股份（配股）的方式进行。
- 公司控股股东、实际控制人孙志强先生承诺在本次配股方案获得公司2017年第二次临时股东大会审议通过及中国证券监督管理委员会核准后，将以现金方式全额认配恒通科技配股之可认配股份。

### 一、本次发行符合相关法律法规中关于创业板上市公司配股发行股票条件的说明

根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》以及中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）发布的《创业板上市公司证券发行管理暂行办法》等有关法律、法规和规范性文件的规定，公司董事会对照创业板上市公司配股的相关资格、条件的要求，经认真逐项自查，认为公司符合有关法律、法规和规范性文件关于上市公司配股的各项规定和要求，具备配股的资格和条件，同意公司将本次配股事项提交股东大会讨论并向中国证监会提出配股申请。

### 二、本次发行概况

#### （一）发行股票的种类和面值

本次发行的股票种类为境内上市的人民币普通股（A股），每股面值为人民币1.00元。

#### （二）发行方式

本次发行采用向原股东配售股份的方式进行。

### **（三）配股基数、比例和数量**

本次配股拟以实施本次配股方案的股权登记日收市后的股份总数为基数，按照每10股配售不超过3股的比例向全体股东配售。配售股份不足1股的，按中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司的有关规定处理。若以公司截至2017年3月31日的总股本194,680,000股为基数测算，本次配售股份数量不超过58,404,000股。本次配股实施前，若因公司送股、资本公积金转增股本及其他原因导致公司总股本变动，则配售股份数量按照变动后的总股本进行相应调整。最终配股比例和配股数量提请股东大会授权公司董事会在发行前根据市场情况与保荐机构/主承销商协商确定。

### **（四）定价原则及配股价格**

#### **1、定价原则**

- （1）采用市价折扣法进行定价；
- （2）本次配股价格不低于发行前公司最近一期经审计的每股净资产值；
- （3）参考公司股票在二级市场的价格、市盈率及市净率等估值指标，并综合考虑公司发展与股东利益等因素；
- （4）遵循公司董事会与保荐机构/主承销商协商确定的原则。

#### **2、配股价格**

依据本次配股的定价原则，采用市价折扣法确定配股价格，最终配股价格提请股东大会授权公司董事会在发行前根据市场情况与保荐机构/主承销商协商确定。

### **（五）配售对象**

本次配股股权登记日当日收市后在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的公司全体股东（本次配股股权登记日将在中国证监会核准本次配股方案后另行确定）。

### **（六）本次配股前滚存未分配利润的分配方案**

本次配股前公司滚存的未分配利润由配股完成后的全体股东依其持股比例享有。

### **(七) 发行时间**

本次配股于中国证监会核准后在规定期限内择机向全体股东配售股份。

### **(八) 承销方式**

本次配股采取代销方式。

### **(九) 本次配股募集资金投向**

本次配股募集资金总额不超过人民币65,000万元，扣除发行费用后，募集资金拟投资于以下项目：

序号	项目名称	建设期	投资总额(万元)	拟用募集资金投资金额(万元)
1	装配式建筑部品部件智能制造项目 (江苏宿迁)	18个月	55,826.76	45,000.00
2	装配式建筑部品部件智能制造项目 (新疆喀什)	12个月	3,000.00	2,500.00
3	装配式建筑部品部件智能制造项目 (新疆吐鲁番)	12个月	8,130.00	3,000.00
4	补充流动资金	-	-	-

上表中补充流动资金金额为扣除发行费用后的剩余募集资金，补充流动资金金额不超过14,500万元。

募集资金投入金额与以上投资项目的资金需求之间的差额，公司将通过银行贷款或自有资金予以补足。自公司第二届董事会第三十七次会议决议通过至募集资金到位之前，已由公司先行支付的资金，待募集资金到位后予以置换。

若实际募集资金数额（扣除发行费用后）少于上述项目拟以募集资金投入金额，在最终确定的本次募集资金投资项目范围内，公司将根据实际募集资金数额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自筹解决。

### 三、财务会计信息及管理层的讨论与分析<sup>1</sup>

#### (一) 合并财务报表

公司2014年12月31日、2015年12月31日、2016年12月31日和2017年3月31日的合并资产负债表，以及2014年度、2015年度、2016年度和2017年1-3月的合并利润表、现金流量表、所有者权益变动表如下：

#### 1、合并资产负债表

#### 合并资产负债表

单位：元

项目	2017.3.31	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
<b>流动资产：</b>				
货币资金	244,194,211.73	164,876,542.33	199,010,410.14	178,616,215.13
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
应收票据	651,111.00	1,051,111.00	16,387,350.50	-
应收账款	463,692,802.24	396,922,707.99	392,657,118.69	264,504,890.20
预付款项	45,328,210.90	7,554,948.07	1,345,945.47	14,092,851.74
应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	8,676,909.50	14,158,441.67	3,103,087.72	1,273,146.79
存货	155,141,239.31	123,353,251.53	76,030,822.80	121,412,256.41
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	24,121,855.07	10,517,520.36	2,486,069.69	-
<b>流动资产合计</b>	<b>941,806,339.75</b>	<b>718,434,522.95</b>	<b>691,020,805.01</b>	<b>579,899,360.27</b>
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产	1,738,021.69	1,738,021.69	2,500,000.00	-
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	271,074,593.36	273,765,760.48	278,227,692.85	203,296,982.50

<sup>1</sup>（如无特别说明，“三、财务会计信息及管理层的讨论分析”中所述“报告期”或“最近三年及一期”指2014年度、2015年度、2016年度及2017年1-3月，其中2014年度、2015年度、2016年度财务数据引自公司经审计的财务报告，2017年1-3月财务数据未经审计，单位为人民币元。）

项目	2017.3.31	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
在建工程	273,081,206.86	215,508,270.51	72,112,834.10	64,752,384.10
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	85,633,172.96	86,131,552.48	88,129,637.37	90,121,246.68
开发支出	1,434,036.75	1,110,206.06	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-	-
递延所得税资产	6,424,121.45	6,788,898.10	8,760,384.99	7,828,176.19
其他非流动资产	-	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>639,385,153.07</b>	<b>585,042,709.32</b>	<b>449,730,549.31</b>	<b>365,998,789.47</b>
<b>资产总计</b>	<b>1,581,191,492.82</b>	<b>1,303,477,232.27</b>	<b>1,140,751,354.32</b>	<b>945,898,149.74</b>

合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2017.3.31	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
<b>流动负债：</b>				
短期借款	343,000,000.00	195,000,000.00	158,000,000.00	215,000,000.00
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	33,903,000.00	5,509,100.00	-	13,115,200.00
应付账款	194,848,433.83	134,972,412.39	112,230,796.16	150,381,566.91
预收款项	15,361,817.84	10,540,348.49	2,723,765.62	1,701,657.08
应付职工薪酬	1,246,227.87	1,749,889.84	2,426,349.31	1,749,902.94
应交税费	14,391,686.97	12,170,146.97	13,863,566.40	20,866,464.30
应付利息	861,942.78	462,364.24	306,778.47	445,963.90
应付股利	-	583,450.00	-	-
其他应付款	48,477,709.34	40,244,432.50	1,996,542.38	4,970,461.81
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-
其他流动负债	-	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>652,090,818.63</b>	<b>401,232,144.43</b>	<b>291,547,798.34</b>	<b>408,231,216.94</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	30,000,000.00	-	-	-
应付债券	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-
专项应付款	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-
递延收益	64,000,114.09	66,116,490.25	72,020,813.23	79,835,713.15

项目	2017.3.31	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
递延所得税负债	-	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	94,000,114.09	66,116,490.25	72,020,813.23	79,835,713.15
<b>负债合计</b>	746,090,932.72	467,348,634.68	363,568,611.57	488,066,930.09
<b>股东权益：</b>				
股本	194,680,000.00	194,680,000.00	194,680,000.00	73,000,000.00
资本公积	255,866,353.72	257,483,172.84	259,798,983.66	108,001,283.66
减：库存股	-	-	-	-
专项储备	2,159,723.84	2,517,365.26	2,111,238.64	1,352,875.24
盈余公积	9,397,154.53	9,397,154.53	8,637,272.32	8,637,272.32
一般风险准备	-	-	-	-
未分配利润	347,252,678.28	341,700,056.81	297,108,005.48	256,545,314.35
外币报表折算差额	-	-	-	-
<b>归属于母公司股东权益合计</b>	809,355,910.37	805,777,749.44	762,335,500.10	447,536,745.57
少数股东权益	25,744,649.73	30,350,848.15	14,847,242.65	10,294,474.08
<b>股东权益合计</b>	835,100,560.10	836,128,597.59	777,182,742.75	457,831,219.65
<b>负债和股东权益总计</b>	1,581,191,492.82	1,303,477,232.27	1,140,751,354.32	945,898,149.74

## 2、合并利润表

### 合并利润表

单位：元

项目	2017年1-3月	2016年	2015年	2014年
<b>一、营业收入</b>	199,228,310.07	829,676,426.85	450,660,218.07	415,289,984.51
减：营业成本	173,667,030.22	718,970,258.41	312,192,757.10	269,888,700.80
税金及附加	242,146.82	4,794,176.64	9,686,870.46	9,725,404.29
销售费用	2,201,982.56	6,124,593.73	6,764,349.40	4,881,923.89
管理费用	11,757,148.32	41,722,873.41	50,496,263.54	36,585,017.53
财务费用	2,795,292.66	9,320,656.69	9,476,081.47	11,554,887.40
资产减值损失	2,380,250.76	-8,483,441.10	14,581,173.19	8,785,797.72
加：公允价值变动收益	-	-	-	-
投资收益	-	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-
汇兑收益	-	-	-	-
<b>二、营业利润</b>	6,184,458.73	57,227,309.07	47,462,722.91	73,868,252.88
加：营业外收入	2,329,978.37	9,143,884.81	14,202,781.61	9,015,320.10
其中：非流动资产处置利得	-	68,661.16	160,996.59	-
减：营业外支出	500,482.93	364,574.62	538,176.91	1,758,432.30

项目	2017年1-3月	2016年	2015年	2014年
其中：非流动资产处置损失	-	335,586.18	20,790.51	-
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	8,013,954.17	66,006,619.26	61,127,327.61	81,125,140.68
减：所得税费用	1,981,800.04	15,396,723.07	17,991,667.91	18,929,999.38
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	6,032,154.13	50,609,896.19	43,135,659.70	62,195,141.30
归属于母公司所有者的净利润	5,552,621.47	50,218,651.51	43,482,891.13	62,324,116.01
少数股东损益	479,532.66	391,244.68	-347,231.43	-128,974.71
<b>五、每股收益：</b>				
基本每股收益	0.03	0.26	0.23	0.37
稀释每股收益	0.03	0.26	0.23	0.37
<b>六、其他综合收益</b>	-	-	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	6,032,154.13	50,609,896.19	43,135,659.70	62,195,141.30
归属于母公司所有者的综合收益总额	5,552,621.47	50,218,651.51	43,482,891.13	62,324,116.01
归属于少数股东的综合收益总额	479,532.66	391,244.68	-347,231.43	-128,974.71

### 3、合并现金流量表

#### 合并现金流量表

单位：元

项目	2017年1-3月	2016年	2015年	2014年
<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	143,604,768.16	908,926,601.13	288,769,291.86	360,326,756.79
收到的税费返还	1,361,857.21	3,374,080.84	573,195.85	-
收到的其他与经营活动有关的现金	307,470.16	7,086,613.81	2,395,588.32	3,962,437.50
<b>经营活动现金流入小计</b>	145,274,095.53	919,387,295.78	291,738,076.03	364,289,194.29
购买商品、接受劳务支付的现金	208,809,543.28	789,961,614.26	250,381,405.79	249,392,861.28
支付给职工以及为职工支付的现金	9,099,232.56	37,847,336.06	31,961,464.87	21,559,947.22
支付的各项税费	12,623,477.31	30,861,818.69	44,898,091.22	26,978,808.36
支付的其他与经营活动有关的现金	9,178,078.96	24,640,045.51	25,080,707.12	13,607,662.63
<b>经营活动现金流出小计</b>	239,710,332.11	883,310,814.52	352,321,669.00	311,539,279.49
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	-94,436,236.58	36,076,481.26	-60,583,592.97	52,749,914.80
<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而收回的现金净额	-	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收回	-	-	-	-

项目	2017年1-3月	2016年	2015年	2014年
的现金净额				
收到的其他与投资活动有关的现金	9,000,000.00	-	-	18,155,049.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	9,000,000.00	-	-	18,155,049.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	22,287,628.43	129,794,306.39	121,448,897.03	84,793,688.40
投资支付的现金	-	-	2,500,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	9,000,000.00	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	22,287,628.43	138,794,306.39	123,948,897.03	84,793,688.40
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	-13,287,628.43	-138,794,306.39	-123,948,897.03	-66,638,639.40
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	-	24,500,000.00	323,981,400.00	4,900,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	24,500,000.00	2,450,000.00	4,900,000.00
取得借款收到的现金	178,000,000.00	195,000,000.00	158,000,000.00	235,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	121,642,012.93	12,351,784.22	2,293,997.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	178,000,000.00	341,142,012.93	494,333,184.22	242,193,997.00
偿还债务支付的现金	-	158,000,000.00	215,000,000.00	187,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,210,343.75	15,655,735.39	14,068,958.02	11,738,544.45
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	570,000.00
支付的其他与筹资活动有关的现金	700,000.00	101,798,407.61	48,053,700.00	12,807,236.82
<b>筹资活动现金流出小计</b>	2,910,343.75	275,454,143.00	277,122,658.02	212,045,781.27
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	175,089,656.25	65,687,869.93	217,210,526.20	30,148,215.73
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-16,803.58	141,087.37	119,583.03	521,629.90
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	67,348,987.66	-36,888,867.83	32,797,619.23	16,781,121.03
加：期初现金及现金等价物余额	164,876,542.33	198,863,028.48	166,065,409.25	149,284,288.22
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	232,225,529.99	161,974,160.65	198,863,028.48	166,065,409.25







项目	2016 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	资本公积	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
上述（一）和（二）小计						50,218,651.51	391,244.68	50,609,896.19
（三）所有者投入和减少资本							15,112,360.82	15,112,360.82
1. 所有者投入资本							24,500,000.00	24,500,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他							-9,387,639.18	-9,387,639.18
（四）利润分配				759,882.21		-5,626,600.18		-4,866,717.97
1. 提取盈余公积				759,882.21		-759,882.21		
2. 提取一般风险准备								
3. 对股东的分配						-4,866,717.97		-4,866,717.97
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
（六）专项储备			406,126.62					406,126.62
1. 本期提取			5,772,142.75					5,772,142.75
2. 本期使用			5,366,016.13					5,366,016.13
（七）其他		-2,315,810.82						-2,315,810.82
<b>四、本期期末余额</b>	<b>194,680,000.00</b>	<b>257,483,172.84</b>	<b>2,517,365.26</b>	<b>9,397,154.53</b>		<b>341,700,056.81</b>	<b>30,350,848.15</b>	<b>836,128,597.59</b>

（3）2015年合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2015 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	资本公积	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年年末余额	73,000,000.00	108,001,283.66	1,352,875.24	8,637,272.32		256,545,314.35	10,294,474.08	457,831,219.65
二、本年初余额	73,000,000.00	108,001,283.66	1,352,875.24	8,637,272.32		256,545,314.35	10,294,474.08	457,831,219.65
三、本年增减变动金额	121,680,000.00	151,797,700.00	758,363.40			40,562,691.13	4,552,768.57	319,351,523.10
（一）净利润						43,482,891.13	-347,231.43	43,135,659.70
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计						43,482,891.13	-347,231.43	43,135,659.70
（三）所有者投入和减少资本	24,340,000.00	249,137,700.00					4,900,000.00	278,377,700.00
1. 所有者投入资本	24,340,000.00	297,191,400.00					4,900,000.00	326,431,400.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他		-48,053,700.00						-48,053,700.00
（四）利润分配						-2,920,200.00		-2,920,200.00
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对股东的分配						-2,920,200.00		-2,920,200.00
（五）所有者权益内部结转	97,340,000.00	-97,340,000.00						
1. 资本公积转增股本	97,340,000.00	-97,340,000.00						
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
（六）专项储备			758,363.40					758,363.40
1. 本期提取			8,366,608.69					8,366,608.69



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	资本公积	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
(四) 利润分配				679,646.96		-679,646.96	-570,000.00	-570,000.00
1. 提取盈余公积				679,646.96		-679,646.96		
2. 提取一般风险准备								
3. 对股东的分配							-570,000.00	-570,000.00
(五) 所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增股本								
2. 盈余公积转增股本								
3. 盈余公积弥补亏损								
(六) 专项储备			-3,178,059.84					-3,178,059.84
1. 本期提取			7,806,442.59					7,806,442.59
2. 本期使用			10,984,502.43					10,984,502.43
(七) 其他								
<b>四、本期期末余额</b>	<b>73,000,000.00</b>	<b>108,001,283.66</b>	<b>1,352,875.24</b>	<b>8,637,272.32</b>		<b>256,545,314.35</b>	<b>10,294,474.08</b>	<b>457,831,219.65</b>

## (二) 母公司财务报表

### 1、母公司资产负债表

#### 母公司资产负债表

单位：元

项目	2017.3.31	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
<b>流动资产：</b>				
货币资金	55,961,605.29	74,457,244.27	95,248,734.36	10,038,752.71
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
应收票据	-	-	-	-
应收账款	125,600,522.64	116,145,139.59	84,203,029.24	72,600,677.22
预付款项	2,020,321.13	2,008,018.39	994,880.19	13,745,797.68
应收利息	1,998,873.32	1,395,599.99	497,916.67	-
应收股利	-	-	2,850,000.00	2,850,000.00
其他应收款	151,614,535.72	148,705,406.68	120,288,817.75	173,685,023.42
存货	33,566,568.80	34,206,872.92	31,314,251.19	35,096,022.21
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	5,579,176.90	5,185,284.01	1,282,098.75	-
<b>流动资产合计</b>	<b>376,341,603.80</b>	<b>382,103,565.85</b>	<b>336,679,728.15</b>	<b>308,016,273.24</b>
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产	1,738,021.69	1,738,021.69	2,500,000.00	-
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	300,722,550.00	194,020,000.00	72,200,000.00	67,100,000.00
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	166,940,314.86	169,288,357.16	205,629,242.29	133,850,664.74
在建工程	154,661,695.52	117,590,645.80	39,327,576.82	29,835,530.45
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	54,374,114.63	54,689,090.36	55,946,032.06	57,217,829.38
开发支出	1,434,036.75	1,110,206.06	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-	-
递延所得税资产	820,852.45	751,915.14	303,375.36	29,182.04
其他非流动资产	-	-	-	-

项目	2017.3.31	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
非流动资产合计	680,691,585.90	539,188,236.21	375,906,226.53	288,033,206.61
资产总计	1,057,033,189.70	921,291,802.06	712,585,954.68	596,049,479.85

母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2017.03.31	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
<b>流动负债：</b>				
短期借款	50,000,000.00	50,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
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	-	851,100.00	-	2,115,200.00
应付账款	52,738,004.88	22,419,448.85	16,593,950.92	13,021,395.61
预收款项	1,141,139.96	2,596,942.95	1,633,964.70	443,844.77
应付职工薪酬	131,975.29	169,018.63	547,050.55	802,064.57
应交税费	285,467.09	582,607.75	-13,806.92	48,058.85
应付利息	861,942.78	258,669.45	53,762.50	63,250.00
应付股利	-	-	-	-
其他应付款	351,532,470.10	272,792,283.92	88,977,083.58	236,235,945.95
一年内到期的非流动负债	-	-	-	-
其他流动负债	-	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>456,691,000.10</b>	<b>349,670,071.55</b>	<b>137,792,005.33</b>	<b>282,729,759.75</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	30,000,000.00	-	-	-
应付债券	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-
专项应付款	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-
递延收益	31,636,526.86	32,876,490.25	38,780,813.23	45,945,713.15
递延所得税负债	-	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>61,636,526.86</b>	<b>32,876,490.25</b>	<b>38,780,813.23</b>	<b>45,945,713.15</b>
<b>负债合计</b>	<b>518,327,526.96</b>	<b>382,546,561.80</b>	<b>176,572,818.56</b>	<b>328,675,472.90</b>
<b>股东权益：</b>				
股本	194,680,000.00	194,680,000.00	194,680,000.00	73,000,000.00
资本公积	259,798,983.66	259,798,983.66	259,798,983.66	108,001,283.66
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	9,397,154.53	9,397,154.53	8,637,272.32	8,637,272.32
一般风险准备				



项目	2017.03.31	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
未分配利润	74,829,524.55	74,869,102.07	72,896,880.14	77,735,450.97
外币报表折算差额				
归属于母公司股东权益合计	538,705,662.74	538,745,240.26	536,013,136.12	267,374,006.95
少数股东权益				
股东权益合计	538,705,662.74	538,745,240.26	536,013,136.12	267,374,006.95
负债和股东权益总计	1,057,033,189.70	921,291,802.06	712,585,954.68	596,049,479.85

## 2、母公司利润表

### 母公司利润表

单位：元

项目	2017年1-3月	2016年	2015年	2014年
一、营业收入	16,973,136.62	94,480,028.63	106,181,305.49	74,144,114.65
减：营业成本	12,372,932.49	70,923,481.68	84,794,192.34	52,450,500.85
税金及附加	2,458.90	1,565,412.37	349,588.53	
销售费用	491,486.44	2,702,183.84	3,968,310.47	3,773,167.29
管理费用	4,080,632.75	19,798,310.35	25,074,324.15	18,556,215.17
财务费用	509,355.85	50,298.07	916,001.58	1,839,957.11
资产减值损失	459,582.08	2,990,265.15	1,827,955.48	-561,583.27
加：公允价值变动收益				
投资收益		2,916,550.00		2,850,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益				
二、营业利润	-943,311.89	-633,372.83	-10,749,067.06	935,857.50
加：营业外收入	1,334,797.06	8,770,601.02	9,893,426.79	6,751,823.85
其中：非流动资产处置利得				
减：营业外支出	500,000.00	138,766.19	1,146,465.25	50,000.00
其中：非流动资产处置损失		136,700.59		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-108,514.83	7,998,462.00	-2,002,105.52	7,637,681.35
减：所得税费用	-68,937.31	399,639.89	-83,734.69	841,211.72
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-39,577.52	7,598,822.11	-1,918,370.83	6,796,469.63
五、其他综合收益				
六、综合收益总额	-39,577.52	7,598,822.11	-1,918,370.83	6,796,469.63

## 3、母公司现金流量表

## 母公司现金流量表

单位：元

项目	2017年1-3月	2016年	2015年	2014年
<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	7,044,568.80	92,920,400.37	152,398,629.38	33,566,767.03
收到的税费返还	657,853.81	1,312,433.40		
收到的其他与经营活动有关的现金	54,574.06	2,000,800.56	1,309,443.98	11,766,366.62
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>7,756,996.67</b>	<b>96,233,634.33</b>	<b>153,708,073.36</b>	<b>45,333,133.65</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	10,880,467.36	68,748,848.02	72,925,433.40	53,233,467.22
支付给职工以及为职工支付的现金	2,271,668.54	13,370,315.25	12,426,034.19	10,843,751.88
支付的各项税费	643,542.26	5,082,972.19	5,197,124.80	1,023,761.54
支付的其他与经营活动有关的现金	3,155,604.50	14,240,116.11	13,518,363.50	8,704,009.92
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>16,951,282.66</b>	<b>101,442,251.57</b>	<b>104,066,955.89</b>	<b>73,804,990.56</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-9,194,285.99</b>	<b>-5,208,617.24</b>	<b>49,641,117.47</b>	<b>-28,471,856.91</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		5,766,550.00		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额				
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额				
收到的其他与投资活动有关的现金	9,000,000.00			8,155,049.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>9,000,000.00</b>	<b>5,766,550.00</b>		<b>8,155,049.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,215,505.00	49,866,748.92	98,852,498.91	72,003,195.27
投资支付的现金	100,000,000.00	121,820,000.00	7,600,000.00	5,100,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付的其他与投资活动有关的现金		9,000,000.00	29,000,000.00	
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>108,215,505.00</b>	<b>180,686,748.92</b>	<b>135,452,498.91</b>	<b>77,103,195.27</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-99,215,505.00</b>	<b>-174,920,198.92</b>	<b>-135,452,498.91</b>	<b>-68,948,146.27</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金			321,531,400.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	30,000,000.00	50,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00

项目	2017年1-3月	2016年	2015年	2014年
收到其他与筹资活动有关的现金		383,602,228.79	903,514.44	140,596,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	162,300,000.00	433,602,228.79	352,434,914.44	170,596,000.00
偿还债务支付的现金	192,300,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00	57,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		10,708,796.10	4,773,051.67	2,427,413.89
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	543,750.00			
支付的其他与筹资活动有关的现金	101,842,084.72	233,982,155.56	145,737,102.51	53,749,673.23
<b>筹资活动现金流出小计</b>	102,385,834.72	274,690,951.66	180,510,154.18	113,677,087.12
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	89,914,165.28	158,911,277.13	171,924,760.26	56,918,912.88
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-13.27	98.04	117.27	514,580.62
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-18,495,638.98	-21,217,440.99	86,113,496.09	-39,986,509.68
加：期初现金及现金等价物余额	74,457,244.27	95,117,440.07	9,003,943.98	48,990,453.66
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	55,961,605.29	73,899,999.08	95,117,440.07	9,003,943.98

#### 4、母公司所有者权益变动表

##### (1) 2017年1-3月母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2017年1-3月						
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	194,680,000.00	259,798,983.66		9,397,154.53		74,869,102.07	538,745,240.26
二、本年初余额	194,680,000.00	259,798,983.66		9,397,154.53		74,869,102.07	538,745,240.26
三、本年增减变动金额						-39,577.52	-39,577.52
（一）净利润						-39,577.52	-39,577.52
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计						-39,577.52	-39,577.52
（三）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							
（四）利润分配							
1. 提取盈余公积							
2. 提取一般风险准备							
3. 对股东的分配							
（五）所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增股本							

项目	2017年1-3月						
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
2. 盈余公积转增股本							
3. 盈余公积弥补亏损							
(六) 专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
(七) 其他							
<b>四、本期期末余额</b>	<b>194,680,000.00</b>	<b>259,798,983.66</b>		<b>9,397,154.53</b>		<b>74,829,524.55</b>	<b>538,705,662.74</b>

(2) 2016年母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2016年度						
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	194,680,000.00	259,798,983.66		8,637,272.32		72,896,880.14	536,013,136.12
二、本年初余额	194,680,000.00	259,798,983.66		8,637,272.32		72,896,880.14	536,013,136.12
三、本年增减变动金额				759,882.21		1,972,221.93	2,732,104.14
(一) 净利润						7,598,822.11	7,598,822.11
(二) 其他综合收益							
上述(一)和(二)小计						7,598,822.11	7,598,822.11
(三) 所有者投入和减少资本							

项目	2016 年度						
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
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							
(四) 利润分配				759,882.21		-5,626,600.18	-4,866,717.97
1. 提取盈余公积				759,882.21		-759,882.21	
2. 提取一般风险准备							
3. 对股东的分配						-4,866,717.97	-4,866,717.97
(五) 所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增股本							
2. 盈余公积转增股本							
3. 盈余公积弥补亏损							
(六) 专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
(七) 其他							
<b>四、本期期末余额</b>	<b>194,680,000.00</b>	<b>259,798,983.66</b>		<b>9,397,154.53</b>		<b>74,869,102.07</b>	<b>538,745,240.26</b>

(3) 2015年母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2015 年度
----	---------

	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	73,000,000.00	108,001,283.66		8,637,272.32		77,735,450.97	267,374,006.95
二、本年初余额	73,000,000.00	108,001,283.66		8,637,272.32		77,735,450.97	267,374,006.95
三、本年增减变动金额	121,680,000.00	151,797,700.00				-4,838,570.83	268,639,129.17
（一）净利润						-1,918,370.83	-1,918,370.83
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计						-1,918,370.83	-1,918,370.83
（三）所有者投入和减少资本	24,340,000.00	249,137,700.00					273,477,700.00
1. 所有者投入资本	24,340,000.00	297,191,400.00					321,531,400.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额							
3. 其他		-48,053,700.00					-48,053,700.00
（四）利润分配						-2,920,200.00	-2,920,200.00
1. 提取盈余公积							
2. 提取一般风险准备							
3. 对股东的分配						-2,920,200.00	-2,920,200.00
（五）所有者权益内部结转	97,340,000.00	-97,340,000.00					
1. 资本公积转增股本	97,340,000.00	-97,340,000.00					
2. 盈余公积转增股本							
3. 盈余公积弥补亏损							
（六）专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
（七）其他							

项目	2015 年度						
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
四、本期期末余额	194,680,000.00	259,798,983.66		8,637,272.32		72,896,880.14	536,013,136.12

(4) 2014年母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年度						
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	73,000,000.00	108,001,283.66		7,957,625.36		71,618,628.30	260,577,537.32
二、本年初余额	73,000,000.00	108,001,283.66		7,957,625.36		71,618,628.30	260,577,537.32
三、本年增减变动金额				679,646.96		6,116,822.67	6,796,469.63
（一）净利润						6,796,469.63	6,796,469.63
（二）其他综合收益							
上述（一）和（二）小计						6,796,469.63	6,796,469.63
（三）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							
（四）利润分配				679,646.96		-679,646.96	
1. 提取盈余公积				679,646.96		-679,646.96	
2. 提取一般风险准备							



项目	2014 年度						
	股本	资本公积	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
3. 对股东的分配							
(五) 所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增股本							
2. 盈余公积转增股本							
3. 盈余公积弥补亏损							
(六) 专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							
(七) 其他							
<b>四、本期期末余额</b>	<b>73,000,000.00</b>	<b>108,001,283.66</b>		<b>8,637,272.32</b>		<b>77,735,450.97</b>	<b>267,374,006.95</b>

### **(三) 合并报表范围及其变化**

#### **1、2014 年度合并报表范围变化情况及说明**

2014 年 5 月 27 日，公司与昆山市众捷塑料机械有限公司、新疆汇通天成投资管理总公司共同出资 1,000 万元设立吐鲁番恒通赛木新型建材有限公司，其中公司出资 510 万元，持有 51% 股权。自成立之日起将吐鲁番恒通赛木新型建材有限公司纳入合并报表范围。

公司在 2014 年不存在减少子公司的情况。

#### **2、2015 年度合并报表范围变化情况及说明**

2015 年度合并报表范围未发生变化。

#### **3、2016 年度合并报表范围变化情况及说明**

2016 年 3 月 9 日，公司新设子公司北京恒通信远贸易有限公司，认缴注册资本 300 万元，实缴出资 20 万元，持股比例为 100%。自设立之日起将北京恒通信远贸易有限公司纳入合并报表范围。

2016 年 9 月 20 日，公司与大连展宏再生资源回收有限公司共同出资 5,000.00 万元设立大连恒通远大再生资源有限公司，其中公司出资 2,550.00 万元，持有 51% 股权。自成立之日起将大连恒通远大再生资源有限公司纳入合并报表范围。

2016 年 5 月 26 日，公司召开第二届董事会第二十二次会议，审议通过了《关于公司收购吐鲁番恒通赛木新型建材有限公司 9% 股权的议案》，同意公司以现金 216.00 万元收购吐鲁番赛木 9% 的股权。

2016 年 8 月 31 日，公司召开第二届董事会第二十七次会议，审议通过了《关于公司收购吐鲁番恒通赛木新型建材有限公司 40% 股权的议案》，同意公司以现金 896.00 万元收购吐鲁番赛木 40% 的股权。

公司在 2016 年不存在减少子公司的情况。

#### **4、2017 年第一季度合并报表范围变化情况及说明**

2017 年 1 月 16 日，公司新设子公司江苏赛木科技有限公司，认缴注册资

本 10,000 万元，实缴出资 10,000 万元，持股比例为 100%。自设立之日起将江苏赛木科技有限公司纳入合并报表范围。

2017 年 1 月 24 日，公司新设子公司喀什恒通赛木新型建材有限公司，认缴注册资本 1,000 万元，持股比例为 100%。自设立之日起将喀什恒通赛木新型建材有限公司纳入合并报表范围。

2017 年 3 月 22 日，公司新设子公司宿迁鑫诚昌隆进出口贸易有限公司，认缴注册资本 500 万元，持股比例 100%。自设立之日起将宿迁鑫诚昌隆进出口贸易有限公司纳入合并报表范围。

2017 年 3 月 10 日，大连恒通远大再生资源有限公司与大连网瓶时代科技有限公司共同出资 100 万元设立大连宝中宝网络科技有限公司，其中大连恒通远大再生资源有限公司出资 70 万元，持有 70% 股权。自成立之日起将大连宝中宝网络科技有限公司纳入合并报表范围。

此外，公司 2017 年初完成收购新疆恒通创新赛木科技有限公司 16.67% 股权，使之成为公司全资子公司。

公司在 2017 年第一季度不存在减少子公司的情况。

#### （四）管理层讨论与分析

##### 1、最近三年及一期主要财务比率

###### （1）公司最近三年及一期主要财务比率

财务指标	2017.3.31	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
流动比率（倍）	1.44	1.79	2.37	1.42
速动比率（倍）	1.21	1.48	2.11	1.12
资产负债率（合并）（%）	47.19%	35.85%	31.87%	51.60%
资产负债率（母）（%）	49.04%	41.52%	24.78%	55.14%
每股净资产（元）	4.16	4.14	3.92	6.13
每股经营活动现金流量（元）	-0.49	0.19	-0.31	0.72
每股净现金流量（元）	0.35	-0.19	0.17	0.23
财务指标	2017 年 1-3 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
利息保障倍数（倍）	4.07	7.02	6.48	8.19
销售毛利率	12.83%	13.34%	30.73%	35.01%
销售净利率	2.79%	6.05%	9.65%	15.01%

应收账款周转率	0.46	2.10	1.37	1.75
存货周转率	1.25	7.21	3.16	2.40
流动资产周转率	0.24	1.18	0.71	0.78
总资产周转率	0.14	0.68	0.43	0.50

## (2) 净资产收益率及每股收益

公司最近三年及一期每股收益与净资产收益率情况如下：

项目	期间	加权平均净资产收益率 (%)	基本每股收益 (元/股)	稀释每股收益 (元/股)
归属于母公司股东的净利润	2017年1-3月	0.69%	0.03	0.03
	2016年度	6.40%	0.26	0.26
	2015年度	6.47%	0.23	0.23
	2014年度	14.85%	0.37	0.37
扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润	2017年1-3月	0.49%	0.02	0.02
	2016年度	5.61%	0.23	0.23
	2015年度	4.66%	0.17	0.17
	2014年度	13.36%	0.33	0.33

## 2、公司财务状况简要分析

### (1) 资产状况分析

公司最近三年及一期期末资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2017.3.31		2016.12.31		2015.12.31		2014.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
货币资金	24,419.42	15.44%	16,487.65	12.65%	19,901.04	17.45%	17,861.62	18.88%
应收票据	65.11	0.04%	105.11	0.08%	1,638.74	1.44%	-	-
应收账款	46,369.28	29.33%	39,692.27	30.45%	39,265.71	34.42%	26,450.49	27.96%
预付款项	4,532.82	2.87%	755.49	0.58%	134.59	0.12%	1,409.29	1.49%
其他应收款	867.69	0.55%	1,415.84	1.09%	310.31	0.27%	127.31	0.13%
存货	15,514.12	9.81%	12,335.33	9.46%	7,603.08	6.66%	12,141.23	12.84%
其他流动资产	2,412.19	1.53%	1,051.75	0.81%	248.61	0.22%	-	-
可供出售金融资产	173.80	0.11%	173.80	0.13%	250.00	0.22%	-	-
固定资产	27,107.46	17.14%	27,376.58	21.00%	27,822.77	24.39%	20,329.70	21.49%
在建工程	27,308.12	17.27%	21,550.83	16.53%	7,211.28	6.32%	6,475.24	6.85%
无形资产	8,563.32	5.42%	8,613.16	6.61%	8,812.96	7.73%	9,012.12	9.53%
开发支出	143.41	0.09%	111.02	0.09%	-	-	-	-
递延所得税资产	642.41	0.41%	678.89	0.52%	876.04	0.77%	782.82	0.83%
<b>总资产</b>	<b>158,119.15</b>	<b>100.00%</b>	<b>130,347.72</b>	<b>100.00%</b>	<b>114,075.13</b>	<b>100.00%</b>	<b>94,589.82</b>	<b>100.00%</b>

公司主营新型墙体材料、建筑结构材料、室内外装饰材料、园林景观材料等

建筑材料的研发、生产、销售和组装，是国内装配式建筑部品部件行业中产品结构丰富并具备装配式建筑集成服务能力的供应商。报告期内各期末，随着公司经营规模的扩大，公司资产总额呈明显增长趋势。

## (2) 负债状况分析

公司最近三年及一期期末负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2017.3.31		2016.12.31		2015.12.31		2014.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	34,300.00	45.97%	19,500.00	41.72%	15,800.00	43.46%	21,500.00	44.05%
应付票据	3,390.30	4.54%	550.91	1.18%	-	-	1,311.52	2.69%
应付账款	19,484.84	26.12%	13,497.24	28.88%	11,223.08	30.87%	15,038.16	30.81%
预收款项	1,536.18	2.06%	1,054.03	2.26%	272.38	0.75%	170.17	0.35%
应付职工薪酬	124.62	0.17%	174.99	0.37%	242.63	0.67%	174.99	0.36%
应交税费	1,439.17	1.93%	1,217.01	2.60%	1,386.36	3.81%	2,086.64	4.28%
应付利息	86.19	0.12%	46.24	0.10%	30.68	0.08%	44.59	0.09%
应付股利	-	-	58.35	0.12%	-	-	-	-
其他应付款	4,847.77	6.50%	4,024.44	8.61%	199.65	0.55%	497.05	1.02%
长期借款	3,000.00	4.02%						
递延收益	6,400.01	8.58%	6,611.65	14.15%	7,202.08	19.81%	7,983.57	16.36%
<b>总负债</b>	<b>74,609.09</b>	<b>100.00%</b>	<b>46,734.86</b>	<b>100.00%</b>	<b>36,356.86</b>	<b>100.00%</b>	<b>48,806.69</b>	<b>100.00%</b>

报告期内各期末，随着公司规模逐年增大，公司总体负债金额较大。2015年末公司负债总额较2014年末下降25.51%，主要系公司首次公开发行股票中部分募集资金用于偿还银行贷款；2016年末公司负债总额较2015年末增长28.54%；2017年3月末较2016年末增长59.64%。

## (3) 偿债能力分析

公司最近三年及一期主要偿债能力指标见下表：

比率	2017.03.31	2016.12.31	2015.12.31	2014.12.31
流动比率（倍）	1.44	1.79	2.37	1.42
速动比率（倍）	1.21	1.48	2.11	1.12
资产负债率（合并）（%）	47.19%	35.85%	31.87%	51.60%
资产负债率（母）（%）	49.04%	41.52%	24.78%	55.14%
比率	2017年1-3月	2016年度	2015年度	2014年度
息税折旧摊销前利润（万元）	1,515.39	9,520.85	9,062.00	11,158.58
利息保障倍数（倍）	4.07	7.02	6.48	8.19

相比较 2014 年末，公司资产负债率在 2015 年末大幅下降，主要是因为公司在 2015 年完成创业板首次公开发行股票，取得了新增营运资金。公司在 2015 年偿还了大量银行贷款及应付账款，同时公司资产规模较上一年大幅提升，因此导致资产负债率大幅降低。

2016 年末，公司资产负债率相比较 2015 年末略有上升，主要是因为公司在 2016 年业务大幅度提升，相应的短期借款、应付账款等负债水平有所上升，导致整体负债率上升。

#### (4) 营运能力分析

公司最近三年及一期主要营运能力指标见下表：

比率	2017 年 1-3 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
应收账款周转率	0.46	2.10	1.37	1.75
存货周转率	1.25	7.21	3.16	2.40
流动资产周转率	0.24	1.18	0.71	0.78
总资产周转率	0.14	0.68	0.43	0.50

报告期内，公司应收账款周转率分别为 1.75、1.37、2.10 和 0.46，总体水平相对较低，主要是因为公司应收账款水平相对较高；2015 年度存货周转率相比较 2014 年度略有上升，2016 年度存货周转率相比较 2015 年度大幅度上升，整体存货周转率仍呈现大幅上升趋势；公司流动资产周转率及总资产周转率在报告期内变动趋势一致。

#### (5) 盈利能力分析

发行人最近三年及一期主要盈利能力指标见下表：

非经常性损益项目	2017 年 1-3 月	2016 年度	2015 年度	2014 年度
销售毛利率	12.83%	13.34%	30.73%	35.01%
销售净利率	2.79%	6.05%	9.65%	15.01%
净资产收益率（加权）	0.69%	6.40%	6.47%	14.85%
每股收益（元）	0.03	0.26	0.23	0.37
扣除非经常性损益后的每股收益（元）	0.02	0.23	0.17	0.33

2014 年—2016 年，公司销售毛利率呈下降趋势，同期销售净利率也呈下行趋势，主要原因在于 2015 年度宏观经济下行导致营业收入下降，同时公司原材料采购成本同比上升，毛利率和净利率同比 2014 年降低；2016 年公司新成立的

大连恒通远大再生资源有限公司其毛利率和净利率相比发行人合并范围内其他公司的毛利率和净利率较低，合并后期整体的毛利率和净利率同比 2015 年下降较多。

#### **（五）未来业务目标及盈利能力的可持续性**

中共中央国务院《关于进一步加强城市规划建设管理工作的若干意见》提出，力争用10年左右时间，使装配式建筑占新建建筑的比例达到30%。公司装配式建筑新型材料面临良好发展机遇。

公司的发展战略为依托装配式建筑行业发展的有利时机，利用和维护好公司的品牌优势，不断完善技术创新，保持技术优势，首先扎实做好装配式建筑新型材料研发生产，提高装配式建筑的装配化率，进一步提升公司在装配式建筑领域的市场竞争力，不断延伸产业链，努力成为资源消耗减量化、产品应用循环化、建筑材料与建造方式创新化的大型企业。

未来三年，在市场开拓上，公司将积极复制在新疆乌苏地区的拓展模式，在全国其他地区逐步建立生产营销基地，辐射周边市场，逐步扩大市场占有率。以“一带一路”沿线国家和地区为重点，积极拓展海外市场；在技术研发上，公司将进一步加大研发投入，增强企业的发展动力和技术创新能力，促进科技成果迅速转化为生产力；在提升管理上，公司将充分发挥首都政治、经济和文化中心的优势，将北京作为公司管理总部，逐步打造成公司全国运营管理的研发中心、培训中心、营销管理中心和物流配送中心，同时将进一步提升其他“区域平台化”生产营销基地如江苏宿迁等信息化管理平台的运营效率，不断优化生产与销售的标准化管理。

### **四、本次配股募集资金用途**

本次配股募集资金总额不超过人民币65,000万元，扣除发行费用后，募集资金拟投资于以下项目：

序号	项目名称	建设期	投资总额 (万元)	拟用募集资金投 资金额(万元)
1	装配式建筑部品部件智能制造项目（江苏宿迁）	18个月	55,826.76	45,000.00
2	装配式建筑部品部件智能制造项目（新疆喀什）	12个月	3,000.00	2,500.00
3	装配式建筑部品部件智能制造项目（新疆吐鲁番）	12个月	8,130.00	3,000.00

4	补充流动资金	-	-	-
---	--------	---	---	---

上表中补充流动资金金额为扣除发行费用后的剩余募集资金，补充流动资金金额不超过14,500万元。

募集资金投入金额与以上投资项目的资金需求之间的差额，公司将通过银行贷款或自有资金予以补足。自公司第二届董事会第三十七次会议决议通过至募集资金到位之前，已由公司先行支付的资金，待募集资金到位后予以置换。

若实际募集资金数额（扣除发行费用后）少于上述项目拟以募集资金投入金额，在最终确定的本次募集资金投资项目范围内，公司将根据实际募集资金数额，按照项目的轻重缓急等情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自筹解决。

公司本次募集资金投资项目均围绕于主营业务，符合国家产业政策，有利于增强公司的生产能力和市场覆盖范围。公司本次募集资金投资项目主要是对公司现有产品产能的扩充、产品性能的升级、生产布局的优化、产品线的丰富，巩固和提升公司的竞争优势，扩大市场销售，使新增的生产营销基地成为公司新的盈利增长点，有利于促进公司主营业务的持续、快速、健康发展。

北京恒通创新赛木科技股份有限公司

董事会

2017年4月10日