

重庆四方新材股份有限公司

CHONGQING SIFANG NEW MATERIAL CO., LTD.

（重庆市巴南区南彭街道南湖路 306 号）

四方新材

首次公开发行股票招股说明书
（申报稿）

保荐人暨主承销商



中原证券股份有限公司
CENTRAL CHINA SECURITIES HOLDINGS CO., LTD.

（河南省郑州市郑东新区商务外环路 10 号中原广发金融大厦）

重庆四方新材股份有限公司

首次公开发行股票招股说明书

| | |
|---------------------------------|--|
| 发行股票类型 | 人民币普通股（A股） |
| 发行股数 | 本次公开发行股票数量不超过 3,090 万股，且不低于发行后总股本的 25%；本次发行股份均为新股，不进行老股转让。 |
| 每股面值 | 人民币 1.00 元 |
| 每股发行价格 | 【】元 |
| 预计发行日期 | 【】年【】月【】日 |
| 拟上市的证券交易所 | 上海证券交易所 |
| 发行后总股本 | 不超过 12,311 万股 |
| 本次发行前股东所持股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定的承诺 | <p>一、发行人实际控制人李德志和张理兰承诺：自发行人股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份；发行人上市后 6 个月内如股票价格连续 20 个交易日的收盘价均低于发行人首次公开发行股票的发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行人首次公开发行股票的发行价，其持有发行人的股份的锁定期限将自动延长 6 个月，如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照证券交易所的有关规定作相应调整；作为发行人董事长兼总经理，李德志承诺其在发行人任职期间，每年转让股份不超过其直接或间接持有的发行人的股份总数的 25%；在其离职后半年内，不转让其直接或间接持有的发行人股份；本人持有发行人股份的持股变动申报将严格按照《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律法规的规定办理。</p> <p>二、发行人董事和高级管理人员杨勇、喻建中、谢涛、杨永红、李禄静、张伟和江洪波承诺：自发行人股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的发行人的股份，也不由发行人回购其直接或间接持有的发行人股份；其在发行人任职期间，每年转让股份不超过其直接或间接持有的发行人的股份总数的 25%；在其离职后半年内，不转让其直接或间接持有的发行人股份；发行人上市后 6 个月内如股票价格连续 20 个交易日的收盘价均低于发行人首次公开发行股票的</p> |

| | |
|-----------|--|
| | <p>发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行人首次公开发行股票的发价，其所直接或间接持有的发行人股份的锁定期限将自动延长 6 个月，上述人员不因在发行人的职务变更或离职而放弃履行上述承诺，如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照证券交易所的有关规定作相应调整；本人持有发行人股份的持股变动申报将严格按照《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律法规的规定办理。</p> <p>三、发行人监事杨翔和彭志勇承诺：1、自发行人股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的发行人的股份，也不由发行人回购其直接或间接持有的发行人股份；2、其在发行人任职期间，每年转让股份不超过其直接或间接持有的发行人的股份总数的 25%；3、在其离职后半年内，不转让其直接或间接持有的发行人股份；4、本人持有发行人股份的持股变动申报将严格按照《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律法规的规定办理。</p> <p>四、发行人其他股东十月投资、富坤投资、李石、赵清顺、黄胜、卢健、张禹平、曾亮、张林、赵世金、周晓勇、彭其军、何宏敏、朱兴华、舒恋、张旭、李波、刘俊洋、姚勇、甘立金、肖岭、朱立和谭华峰承诺：自发行人股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的发行人的股份，也不由发行人回购其直接或间接持有的发行人股份。</p> |
| 保荐人（主承销商） | 中原证券股份有限公司 |
| 招股说明书签署日期 | 2019 年 6 月 13 日 |

发 行 人 声 明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其摘要不存在虚假记载、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。

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招股说明书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

保荐人承诺因其为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人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，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

重大事项提示

本公司提醒广大投资者认真阅读本招股说明书“风险因素”章节的全部内容，并特别注意以下重大事项及公司风险。

一、本次公开发行方案

（一）本次公开发行新股数量应当根据募集资金投资项目资金需求合理确定，公开发行新股募集资金额（扣除对应的发行承销费用后）不超过本次募集资金投资项目所需资金总额。

（二）本次公开发行股份数量不超过 3,090 万股，不低于发行后总股本的 25%。

（三）公司股东不公开发售股份。

二、股份自愿锁定承诺

（一）发行人控股股东、实际控制人承诺

发行人控股股东、实际控制人李德志、张理兰承诺：自发行人股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份；发行人上市后 6 个月内如股票价格连续 20 个交易日的收盘价均低于发行人首次公开发行股票的发价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行人首次公开发行股票的发价，其持有发行人的股份的锁定期限将自动延长 6 个月，如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照证券交易所的有关规定作相应调整；作为发行人董事长兼总经理，李德志承诺其在发行人任职期间，每年转让股份不超过其直接或间接持有的发行人的股份总数的 25%；在其离职后半年内，不转让其直接或间接持有的发行人股份；本人持有发行人股份的持股变动申报将严格按照《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律法规的规定办理。

（二）发行人董事和高级管理人员承诺

发行人董事和高级管理人员杨勇、喻建中、谢涛、杨永红、李禄静、张伟和江洪波承诺：自发行人股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的发行人的股份，也不由发行人回购其直接或间接持有的发行人股份；其在发行人任职期间，每年转让股份不超过其直接或间接持有的发行人的股份总数的 25%；在其离职后 6 个月内，不转让其直接或间接持有的发行人股份；发行人上市后 6 个月内如股票价格连续 20 个交易日的收盘价均低于发行人首次公开发行股票的发价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行人首次公开发行股票的发价，其所直接或间接持有的发行人股份的锁定期将自动延长 6 个月，上述人员不因在发行人的职务变更或离职而放弃履行上述承诺，如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照证券交易所的有关规定作相应调整；本人持有发行人股份的持股变动申报将严格按照《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律法规的规定办理。

（三）发行人监事承诺

发行人监事杨翔、彭志勇承诺：自发行人股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的发行人的股份，也不由发行人回购其直接或间接持有的发行人股份；其在发行人任职期间，每年转让股份不超过其直接或间接持有的发行人的股份总数的 25%；在其离职后 6 个月内，不转让其直接或间接持有的发行人股份；本人持有发行人股份的持股变动申报将严格按照《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》等相关法律法规的规定办理。

（四）发行人其他股东承诺

发行人其他股东十月投资、富坤投资、李石、赵清顺、黄胜、卢健、张禹平、曾亮、张林、赵世金、周晓勇、彭其军、何宏敏、朱兴华、舒恋、张旭、李波、刘俊洋、姚勇、甘立金、肖岭、朱立和谭华峰承诺：自发行人股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的发行人的股份，也不由发行人回购该等股份。

三、持有发行人 5%以上股份股东持股意向及减持意向的承诺

发行人控股股东、实际控制人李德志、张理兰分别承诺：

1、作为发行人的实际控制人期间，基于对宏观经济、预拌混凝土行业及发行人未来良好的发展趋势判断，在发行人首次公开发行股票并上市之日前所持发行人股份自锁定期满后原则上不进行减持；锁定期满后，确实需要减持的，本人将依法遵守中国证监会、证券交易所关于上市公司控股股东减持股份的相关规定，结合发行人股价、行业状况、发行人经营和资本运作的需要，审慎减持决定。

2、锁定期届满后两年内减持的，其拟减持价格不低于发行人首次公开发行股票的股票发行价格，并应符合相关法律法规及证券交易所的规定。发行人发生派发股利、转增股本等除息、除权行为的，上述发行价格亦将作相应调整。

3、在符合《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》及《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等法律、法规的规定前提下，锁定期满后两年内，每年减持股票总量不超过上一年度末所持发行人股票的 25%；减持发行人股份时，应当按照《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》及《上海证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等法律、法规相关规定办理。

4、如其未履行上述承诺，自愿接受中国证监会和上海证券交易所的有关处罚。

四、关于招股说明书真实性的承诺

（一）发行人承诺

发行人承诺：“公司首次公开发行股票招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。如公司首次公开发行股票招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关等有权机关认定后，对于公司首次公开发行的全部新股，公司将按照投资者所缴纳股票申购款加算该期间内银行同期活期存款利息，对已缴纳股票申购款的投资者进行退款。”

“若公司首次公开发行的股票上市流通后，因公司首次公开发行股票并上市的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响，公司将在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关等有权机关认定之日起 10 个交易日内召开董事会，并将按照董事会、股东大会审议通过的股份回购具体方案回购公司首次公开发行的全部新股，回购价格不低于发行价格和银行同期活期存款利息之和，或按证券监督管理机构认可的其他价格确定。如有派发现金红利、送股、转增股本、配股等除权除息事项，则上述价格需作相应调整；公司将在中国证监会、证券交易所或司法机关等有权机关认定上述违法事实之日起 6 个月内完成回购，回购实施时法律法规另有规定的从其规定。”

“如果因公司首次公开发行股票招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，公司将依法赔偿投资者损失。在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关等有权机关认定后，公司将按照有权机关认定的赔偿金额向投资者进行赔偿，以确保投资者的合法权益受到有效保护。”

（二）发行人的控股股东、实际控制人、全体董事、监事、高级管理人员承诺

发行人的控股股东、实际控制人、全体董事、监事和高级管理人员承诺：“公司首次公开发行股票招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。如公司首次公开发行股票并上市的招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关等有权机关认定后，本人将按照有权机关认定的赔偿金额向投资者进行赔偿，以确保投资者的合法权益受到有效保护。但是能够证明自己没有过错的除外。上述承诺不因职务变换或离职而改变或导致无效。”

五、中介机构关于为公司首次公开发行制作、出具的文件无虚假记载、误导性陈述或重大遗漏的承诺

保荐机构（主承销商）中原证券股份有限公司承诺：“因本机构为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。”

审计机构信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）承诺：“因本机构为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。”

发行人律师北京市京师（重庆）律师事务所承诺：“因本机构为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。”

六、关于稳定股价的承诺

（一）控股股东、实际控制人的承诺

公司控股股东、实际控制人李德志和张理兰承诺：

“1、在公司上市后三年内，如出现公司股价低于每股净资产的情况，将以增持公司股份方式来稳定股价。”

“2、启动股价稳定措施的前提条件：如果公司在其 A 股股票正式挂牌上市之日后三年内，公司股价连续 20 个交易日的收盘价（如果因派发现金红利、送股、转增股本、配股等原因进行除权、除息的，须按照证券交易所的有关规定作复权处理，下同）均低于公司最近一期经审计的每股净资产（每股净资产=合并财务报表中归属于母公司普通股股东权益合计数÷期末公司股份总数，需扣除转增股本和分红的影响，下同）（以下简称为‘启动股价稳定措施的前提条件’），本人将依据法律法规、公司章程规定通过增持股份的方式实施股价稳定措施。”

“3、稳定公司股价的具体措施：（1）在启动股价稳定措施的前提条件满足时，本人应在 5 个交易日内，提出增持公司股份的方案（包括拟增持公司股份的数量、价格区间、增持时间等），并通知公司，公司应按照相关规定披露本人增持公司股份的计划。在公司披露本人增持公司股份计划的 3 个交易日后，本人开始实施增持公司股份的计划。（2）本人增持公司股份的价格不高于公司最近一期

经审计的每股净资产的 100%。（3）本人用于增持股份的资金金额不低于本人自公司上市后累计从公司所获得现金分红（税后）金额的 30% 及本人自公司上市后累计从公司领取的税后薪酬累计额的 50% 之和。（4）本人将在启动股价稳定措施的前提条件满足第二日起 30 个交易日内完成股份增持。但如果公司股价已经不再满足启动股价稳定措施的条件，本人可不再实施增持公司股份。（5）本人增持公司股份后，公司的股权分布应当符合上市条件。本人增持公司股份应符合相关法律、法规及规范性文件的规定。在公司上市后三年内不因本人职务变更、离职等原因而放弃履行该承诺。（6）在启动股价稳定措施的前提条件满足时，如本人未采取上述稳定股价的具体措施，本人承诺接受以下约束措施：本人将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉；本人将暂停领取应获得的公司现金分红，直至本人按本承诺的规定采取相应的股价稳定措施并实施完毕；本人将停止在公司领取薪酬，直至本人按本承诺的规定采取相应的股价稳定措施并实施完毕；本人将停止行使所持公司股份的投票权，直至本人按本承诺的规定采取相应的股价稳定措施并实施完毕；如果未履行上述承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失；上述承诺为本人真实意思表示，自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺将依法承担相应责任。”

（二）公司董事（不包括独立董事）、高级管理人员的承诺

公司董事（不包括独立董事）、高级管理人员承诺：

“1、在公司上市后三年内，如出现公司股价低于每股净资产的情况，将以增持公司股份方式来稳定股价。”

“2、启动股价稳定措施的前提条件：如果公司在其 A 股股票正式挂牌上市之日后三年内，公司股价连续 20 个交易日的收盘价（如果因派发现金红利、送股、转增股本、配股等原因进行除权、除息的，须按照证券交易所的有关规定作复权处理，下同）均低于公司最近一期经审计的每股净资产（每股净资产=合并财务报表中归属于母公司普通股股东权益合计数÷期末公司股份总数，需扣除转增股本和分红的影响，下同）且控股股东、实际控制人已履行稳定股价措施（以下简称‘启动股价稳定措施的前提条件’），本人将依据法律法规、公司章程规

定通过增持股份的方式实施股价稳定措施。”

“3、稳定公司股价的具体措施：（1）在启动股价稳定措施的前提条件满足时，本人应通过二级市场以竞价交易方式买入公司股票以稳定公司股价。（2）本人购买公司股份的价格不高于公司最近一期经审计的每股净资产的 100%，本人用于购买股份的资金金额不低于本人自公司上市后累计从公司所获得现金分红（税后）金额的 20%及本人自公司上市后累计从公司领取的税后薪酬累计额的 50%之和。（3）本人将在启动股价稳定措施的前提条件满足第二日起 15 个交易日内完成股份增持。但如果公司股价已经不能满足启动股价稳定措施的条件的，本人可不再实施增持公司股份。（4）本人买入公司股份后，公司的股权分布应当符合上市条件。本人增持公司股份应符合相关法律、法规及规范性文件的规定。（5）在公司上市后三年内不因本人职务变更、离职等原因而放弃履行该承诺。（6）在启动股价稳定措施的前提条件满足时，如本人未采取上述稳定股价的具体措施，本人承诺接受以下约束措施：本人将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉；本人将暂停取得应获得的公司现金分红，直至本人按本承诺的规定采取相应的股价稳定措施并实施完毕；本人将停止在公司领取薪酬，直至本人按本承诺的规定采取相应的股价稳定措施并实施完毕；本人将停止行使所持公司股份的投票权，直至本人按本承诺的规定采取相应的股价稳定措施并实施完毕；如果未履行上述承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失；上述承诺为本人真实意思表示，自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺将依法承担相应责任。”

（三）发行人的承诺

发行人承诺：

“1、在公司上市后三年内，如出现公司股价低于每股净资产的情况，将以回购公司股份方式来稳定股价。”

“2、启动股价稳定措施的前提条件：如果公司在其 A 股股票正式挂牌上市之日后三年内，公司股价连续 20 个交易日的收盘价（如果因派发现金红利、送股、转增股本、配股等原因进行除权、除息的，须按照证券交易所的有关规定作

复权处理，下同）均低于公司最近一期经审计的每股净资产（每股净资产=合并财务报表中归属于母公司普通股股东权益合计数÷期末公司股份总数，需扣除转增股本和分红的影响，下同）且公司控股股东、实际控制人、董事（不含独立董事）、高级管理人员已履行稳定股价措施（以下简称为‘启动股价稳定措施的前提条件’），公司将依据法律法规、公司章程规定制定并实施股价稳定措施。”

“3、稳定公司股价的具体措施：（1）在启动股价稳定措施的前提条件满足时，公司应以集中竞价交易方式或证券监督管理部门认可的其他方式向社会公众股东回购公司股份（以下简称‘回购股份’）。公司应在 10 日内召开董事会，讨论公司向社会公众股东回购公司股份的方案，并提交股东大会审议。在股东大会审议通过股份回购方案后，公司将根据相关的法律法规履行法定程序后实施回购股份。（2）公司回购股份的资金为自有资金，回购股份的价格不超过最近一期经审计的每股净资产的 100%。（3）公司用于回购股份的资金金额不高于回购股份事项发生时上一个会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的 20%。（4）公司回购股份应在公司股东大会批准并履行相关法定手续后的 30 日内实施完毕。如果公司股价已经不满足启动稳定公司股价措施的条件，公司可不再实施回购股份。（5）回购股份后，公司的股权分布应当符合上市条件。公司回购股份应符合相关法律、法规及规范性文件的规定。（6）在启动股价稳定措施的前提条件满足时，如公司未采取上述稳定股价的具体措施，公司承诺接受以下约束措施：公司将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉；如果未履行上述承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，公司将依法赔偿投资者损失；上述承诺为公司真实意思表示，自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺将依法承担相应责任。”

七、关于填补被摊薄即期回报措施与相关承诺

（一）发行人关于填补被摊薄即期回报的措施

为保护广大投资者利益，增强公司自身的盈利能力和持续回报能力，按照《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》（国发[2014]17 号）和《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国

办发[2013]110号）的规定，以及中国证监会《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》的相关要求，公司就首次公开发行股票事宜对即期回报摊薄的影响进行了分析，并提出了具体的填补即期回报措施，公司全体董事和高级管理人员做出了相关承诺。为降低本次发行摊薄即期回报的影响，公司拟通过如下措施填补本次发行对即期回报的摊薄：

1、加快募投项目建设运营进度

公司本次募投项目均围绕于主营业务，从现有业务出发，延伸产业链、丰富产品线，增强公司的生产能力、研发能力以及盈利能力。本次募投项目的前期准备工作已得到积极开展，本次募集资金到位后，公司将进一步加快募投项目的建设运营进度，争取早日达产并实现预期效益，填补本次发行对即期回报的摊薄。

2、保证募集资金有效运用

公司已经根据相关法律法规制定了《募集资金管理办法》，募集资金将存放于公司董事会决定的募集资金专项账户集中管理。公司董事会将持续监督公司对募集资金进行专项存储、保障募集资金用于指定的投资项目，配合监管银行和保荐机构对募集资金使用的检查和监督，以保证募集资金合理规范使用，合理防范募集资金使用风险。

3、加强经营管理和内部控制

公司已根据相关法律法规和规范性文件的规定建立健全了股东大会、董事会及其各专门委员会、监事会、独立董事治理结构，夯实了公司经营管理和内部控制的基础，未来公司将继续提高经营管理水平以提升整体盈利能力。公司将从资金使用、人员配置、生产安排等多维度提高公司日常运行效率，合理使用资金，降低运营成本，节省各项开支。同时，公司将努力加强内部控制建设，继续完善并优化经营管理程序，提高日常经营效率。具体而言，公司将继续改善采购、生产、销售、管理等环节的流程，进一步提高公司整体经营效率，全面有效地控制公司经营管理风险，提高经营业绩。

4、强化投资者回报机制

为完善公司利润分配政策，增强利润分配的透明度，保护公众投资者的合法

权益，公司已于 2019 年第三次临时股东大会审议通过了《关于公司上市后三年股东分红回报规划的议案》，建立了健全有效的股东回报机制。公司重视对投资者的合理回报，保持利润分配政策的稳定性和连续性。

综上，本次发行完成后，公司将从多方面采取多种措施，提高公司对投资者的回报能力，填补本次发行对即期回报的摊薄，积极保证投资者利益。

需提请广大投资者注意，上述对即期回报摊薄采取的填补措施并不等同于对公司未来利润做出保证。

（二）发行人全体董事及高级管理人员对于公司填补即期回报措施的承诺

公司全体董事及高级管理人员根据中国证监会相关规定，对公司填补即期回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

“1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束；

3、本人承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；

4、本人承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补即期回报措施的执行情况相挂钩；

5、若公司未来拟实施股权激励，本人承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补即期回报措施的执行情况相挂钩；

6、承诺函出具日后，若中国证监会作出关于填补即期回报措施及其承诺的其他新的规定，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。”

八、未履行承诺的约束措施

（一）发行人承诺

如发行人未履行、已无法履行或无法按期履行本招股说明书载明的各项承诺（因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等发行人无法控制的客观原因导致的除外），将采取以下约束措施：“1、本公司将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行、无法履行或无法按期履行的具体原因，并向股东和社会公众投资者公开道歉；2、提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护本公司及其投资者的利益；3、将上述补充承诺或替代承诺提交公司股东大会审议；4、如果因未履行、无法履行或无法按期履行相关承诺事项给投资者造成损失的，将依法向投资者作出赔偿；5、如果因未履行、已无法履行或无法按期履行相关承诺事项而被有关机构/部门作出相应处罚/决定，本公司将严格依法执行该等处罚/决定；6、自本公司完全消除其未履行相关承诺事项不利影响之前，本公司不得以任何形式向董事、监事及高级管理人员增加薪资或津贴。”

（二）控股股东、实际控制人承诺

如李德志、张理兰未履行、已无法履行或无法按期履行本招股说明书载明的各项承诺（因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等发行人无法控制的客观原因导致的除外），将采取以下约束措施：“1、本人将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行、无法履行或无法按期履行的具体原因，并向股东和社会公众投资者公开道歉；2、提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护公司及其投资者的利益；3、将上述补充承诺或替代承诺提交公司股东大会审议；4、如果因未履行、无法履行或无法按期履行相关承诺给投资者造成损失的，本人将依法向投资者作出赔偿；5、如果因未履行、已无法履行或无法按期履行相关承诺事项而被有关机构/部门作出相应处罚/决定，本人严格依法执行该等处罚/决定；6、在完全消除因本人未履行、已无法履行或无法按期履行相关承诺事项所导致的不利影响之前，本人将不直接或间接地收取发行人所分配之红利；7、如果本人因未履行、已无法履行或无法按期履行承诺事项而获得收益的，该等收益归发行人所有，本人将在获得该等收益之日起五个工作日内将其支付给发行人指定账户。”

（三）发行人董事（不包括独立董事）、监事、高级管理人员承诺

如发行人董事（不包括独立董事）、监事及高级管理人员未履行、已无法履行或无法按期履行本招股说明书载明的各项承诺（因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等发行人无法控制的客观原因导致的除外），将采取以下约束措施：“1、本人将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行、无法履行或无法按期履行的具体原因，并向股东和社会公众投资者公开道歉；2、提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护公司及其投资者的利益；3、将上述补充承诺或替代承诺提交公司股东大会审议；4、如果因未履行、无法履行或无法按期履行相关承诺给投资者造成损失的，将依法向投资者作出赔偿；5、如果因未履行、已无法履行或无法按期履行相关承诺事项而被有关机构/部门作出相应处罚/决定，本人严格依法执行该等处罚/决定；6、在完全消除因本人未履行、已无法履行或无法按期履行相关承诺事项所导致的不利影响之前，本人将不直接或间接地收取发行人所分配之红利；7、如果本人因未履行、已无法履行或无法按期履行承诺事项而获得收益的，该等收益归发行人所有，本人将在获得该等收益之日起五个工作日内将其支付给发行人指定账户。”

九、本次发行前滚存利润的分配

根据公司2019年6月6日召开的2019年第三次临时股东大会决议，公司首次公开发行股票完成前的滚存利润由首次公开发行股票完成后的新老股东按持股比例共享。

十、本次发行上市后的股利分配政策和现金分红比例规定

根据公司2019年6月6日召开的2019年第三次临时股东大会审议通过的《公司章程（草案）》，本次发行后公司股利分配政策、现金分红比例规定具体如下：

（一）利润分配政策

1、利润分配原则：公司实行持续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司当年的实际经营情况和可持续发展。

2、利润分配形式：公司可以采取现金、股票或两者相结合的方式分配利润。公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。在

符合现金分红的条件下，公司应当优先采取现金分红的方式进行利润分配。

3、公司拟实施现金分红的，应同时满足以下条件：

（1）公司该年度实现的可分配利润为正值；

（2）审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。

4、利润分配间隔：原则上每年进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司盈利及资金需求情况提议公司进行中期现金分红。

5、现金分红比例：公司应保持利润分配政策的连续性与稳定性，每个盈利年度以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 10%。公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

重大投资计划或重大现金支出是指以下情况之一：（1）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 10%且超过 5,000 万元，但募集资金投资项目除外。（2）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产、购买设备或偿还债务累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

6、存在股东违规占用公司资金情况的，公司在进行利润分配时，应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

（二）利润分配政策决策程序

1、公司每年利润分配预案由公司管理层、董事会结合章程的规定、盈利情况、资金需求提出和拟定，经董事会审议通过后提请股东大会批准。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。董事会、独立董事和符合一定条件的股东可以向公司股东征集其在股东大会上的投票权。独立董事对提请股东大会审议的利润分配预案进行审核并出具书面意见。

2、董事会审议现金分红具体方案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。

3、股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流（包括但不限于提供网络投票表决等），充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。分红预案应由出席股东大会的股东或股东代理人以过半数的表决权通过。

4、在当年满足现金分红条件情况下，董事会未提出现金利润分配预案或现金分红的利润少于当年实现可供分配利润的 10%时，公司董事会应在定期报告中说明原因以及未分配利润的使用计划，并由独立董事对此发表独立意见。董事会审议通过后提交股东大会审议批准，并由董事会向股东大会做出情况说明。股东可以选择现场、网络或其他表决方式行使表决权。

5、监事会应对董事会和管理层执行公司利润分配政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督，并应对年度内盈利但未提出利润分配的预案，就相关政策、规划执行情况发表专项说明和意见。

6、公司应当在年度报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况，并对下列事项进行专项说明：（1）是否符合章程的规定或者股东大会决议的要求；（2）分红标准和比例是否明确和清晰；（3）相关的决策程序和机制是否完备；（4）独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用；（5）中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到了充分保护等；（6）对现金分红政策进行调整或变更的，还应对调整或变更的条件及程序是否合规和透明等进行详细

说明；（7）若公司年度盈利但未提出现金分红预案，应在年报中详细说明未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划。

（三）利润分配政策调整

公司应当严格执行公司章程确定的现金分红政策以及股东大会审议批准的现金分红具体方案。若公司外部经营环境发生重大变化或现行利润分配政策影响公司可持续发展时，确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反法律、法规及中国证监会、证券交易所和公司章程的有关规定。

在充分论证的前提下，公司董事会制订利润分配政策调整方案。由独立董事、监事会发表意见，经公司董事会审议后提交股东大会提出调整利润分配政策的议案并经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。为充分考虑中小投资者的意见，该次股东大会应同时采用网络投票方式召开。董事会、独立董事和符合一定条件的股东可以向公司股东征集其在股东大会上的投票权。

十一、本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的风险

（一）宏观经济波动风险

商品混凝土行业作为建材行业中最重要子行业之一，其发展与国家和各地区国民经济、社会发展、宏观调控及投融资等政策密切相关，主要受基础设施建设投资和房地产开发投资影响。目前，我国宏观经济总体平稳增长，商品混凝土行业发展迅速，需求持续稳定增长。宏观经济的周期性波动、宏观调控及投融资政策的周期性调整将对商品混凝土行业产生影响，公司经营也会受到影响，导致公司业绩波动。

（二）公司销售区域集中风险

商品混凝土的市场需求与地区的经济和社会发展速度息息相关。报告期内，公司产品销售区域集中在重庆市。重庆市为我国中西部地区唯一的直辖市，近年来处于社会和经济快速发展的阶段，重庆市的快速发展为当地商品混凝土产品提供了巨大的市场空间。如果重庆市基础设施建设投资及房地产开发投资规模萎缩，或者公司市场开拓不能达到预期，将对公司的生产经营造成不利影响。

（三）市场竞争风险

公司目前主营业务是商品混凝土研发、生产和销售，同时生产建筑用砂石骨料。商品混凝土市场集中度较低，竞争较为激烈。如果公司不能充分发挥自身资源、自产砂石骨料质量及成本控制、技术和工艺、生产基地规模、经营及管理、品牌等优势，巩固提高现有市场地位，公司市场占有率和毛利率水平将出现下滑，公司将面临市场竞争加剧的风险。

（四）应收账款较高的风险

商品混凝土企业下游客户主要是建筑施工企业，建筑施工行业具有工程建设周期长、资金周转慢、工程款结算周期长等特点。商品混凝土无法仓储存放，必须即产即销，生产企业需要根据施工单位的施工进度，频繁、连续的供应商品混凝土，施工单位通常采取分阶段支付货款的结算模式。此外，由于商品混凝土的质量是建筑物的质量的重要影响因素之一，客户通常会留取一定比例的货款（含质量保证金）待建筑物主体封顶并验收合格后支付。因此商品混凝土企业普遍存在应收账款余额较大、回款周期较长的情形。

公司客户主要为大型央企及国有企业、上市公司或重庆市规模较大的民营企业，公司与客户保持着长期稳定的合作关系，应收账款账龄主要集中在1年以内，实际发生坏账的风险较小。公司已按照合理的会计估计方法充分计提了坏账准备，并制定了严格的应收账款管理制度，加大应收账款催收力度，加快应收账款回收。若公司应收账款金额持续增加且不能得到有效的管理，或下游客户延长付款周期，发行人将面临营运资金紧张以及坏账损失的风险。

（五）石灰岩矿资源管理政策变动风险

重庆市巴南区姜家镇石灰岩矿资源集中、储量丰富，距离公司商品混凝土生产基地运输距离约40km。公司目前在姜家镇取得的建筑石料用石灰岩矿矿区面积约0.4599平方公里，根据重庆市地质调查院出具的评审意见书，截至2017年3月31日，建筑石料用石灰岩资源储量约为4,805.30万吨。未来，如果国家和地方关于石灰岩矿资源管理政策变动，相关采矿资质条件发生重大变化，公司的采矿许可到期后不能续展或者政策变化导致公司无法继续进行矿产资源的开采，

将对公司的生产经营造成不利影响。

（六）主要原材料价格波动的风险

报告期内，公司生产商品混凝土所需要的原材料主要为水泥、砂石骨料、外加剂等，上述原材料占商品混凝土生产成本的比例在 60% 以上，占比较高。通常情况下，商品混凝土价格随原材料价格的波动而调整，但具有一定的滞后性。近年来，在节能降耗、保护自然生态环境等政策的影响，如果主要原材料价格持续上涨，而商品混凝土价格不能及时相应调整，将会对公司的经营业绩和盈利能力造成不利影响。

目录

| | |
|-----------------------------|-----------|
| 第一节 释义 | 25 |
| 第二节 概览 | 30 |
| 一、发行人简要情况 | 30 |
| 二、控股股东及实际控制人简要情况 | 34 |
| 三、发行人主要财务数据 | 34 |
| 四、本次发行情况 | 35 |
| 五、本次募集资金用途 | 36 |
| 第三节 本次发行概况 | 37 |
| 一、本次发行的基本情况 | 37 |
| 二、本次发行的有关当事人 | 38 |
| 三、发行人与有关中介机构的股权关系或其他权益关系 | 39 |
| 四、发行上市重要日期 | 39 |
| 第四节 风险因素 | 40 |
| 一、宏观经济波动风险 | 40 |
| 二、公司销售区域集中风险 | 40 |
| 三、市场竞争风险 | 40 |
| 四、应收账款较高的风险 | 40 |
| 五、石灰岩矿资源管理政策变动风险 | 41 |
| 六、主要原材料价格波动的风险 | 41 |
| 七、短期偿债风险 | 41 |
| 八、产品质量风险 | 42 |
| 九、生产经营资质不能续期的风险 | 42 |
| 十、环保风险 | 42 |
| 十一、安全生产风险 | 42 |
| 十二、管理风险 | 43 |
| 十三、实际控制人控制风险 | 43 |
| 十四、募集资金投资项目的市场风险 | 43 |
| 十五、净资产收益率下降的风险 | 43 |
| 十六、股价波动风险 | 44 |
| 第五节 发行人基本情况 | 45 |
| 一、发行人基本情况 | 45 |
| 二、发行人历史沿革与改制设立情况 | 45 |
| 三、发行人股本的形成及其变化情况 | 48 |
| 四、发行人重大资产重组情况 | 59 |
| 五、发行人历次验资情况及设立时发起人投入资产的计量属性 | 62 |
| 六、发行人组织结构 | 63 |
| 七、发行人子公司、参股公司基本情况 | 65 |
| 八、发起人、主要股东及实际控制人基本情况 | 68 |
| 九、发行人股本情况 | 73 |
| 十、发行人的内部职工股 | 77 |

| | |
|--|------------|
| 十一、发行人工会持股、职工持股会、信托持股、委托持股等情形 | 77 |
| 十二、员工及社会保障情况 | 77 |
| 十三、实际控制人、持有 5% 以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺 | 81 |
| 第六节 业务和技术 | 84 |
| 一、发行人主营业务、主要产品及变化情况 | 84 |
| 二、发行人所属行业基本情况 | 86 |
| 三、发行人在行业的竞争地位 | 114 |
| 四、发行人主营业务情况 | 120 |
| 五、发行人的主要固定资产及无形资产 | 131 |
| 六、发行人拥有的资质证书 | 136 |
| 七、发行人的特许经营权 | 137 |
| 八、发行人的生产技术及研发情况 | 137 |
| 九、发行人主要产品和服务的质量控制情况 | 139 |
| 第七节 同业竞争与关联交易 | 141 |
| 一、独立性 | 141 |
| 二、同业竞争情况 | 142 |
| 三、关联方和关联关系 | 143 |
| 四、关联交易情况 | 150 |
| 五、发行人减少关联交易采取的措施 | 158 |
| 第八节 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员 | 160 |
| 一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介 | 160 |
| 二、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员及其近亲属持股情况 | 165 |
| 三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员对外投资情况 | 166 |
| 四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬情况 | 167 |
| 五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况 | 168 |
| 六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间亲属关系 | 169 |
| 七、发行人与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签订的协议情况 | 169 |
| 八、董事、监事、高级管理人员的重要承诺及履行情况 | 169 |
| 九、董事、监事、高级管理人员的任职资格情况 | 170 |
| 十、董事、监事、高级管理人员的变动情况 | 171 |
| 第九节 公司治理 | 173 |
| 一、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立时间及主要内容，发行人相关制度符合有关上市公司治理的规范 | 173 |
| 二、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书建立健全及运行情况 | 173 |
| 三、发行人最近三年违法违规行为情况 | 181 |
| 四、发行人最近三年资金占用和为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况 | 184 |
| 五、发行人内部控制制度情况 | 185 |
| 第十节 财务会计信息 | 186 |
| 一、最近三年经审计的财务报表 | 186 |
| 二、财务报表审计意见 | 190 |
| 三、会计报表编制基础 | 190 |

| | |
|--|------------|
| 四、合并报表范围及变化情况 | 191 |
| 五、报告期内主要的会计政策和会计估计 | 191 |
| 六、发行人适用的各种税费及税率 | 209 |
| 七、最近一年内收购兼并情况 | 210 |
| 八、会计师核验的非经常性损益明细表 | 210 |
| 九、最近一期末主要资产情况 | 211 |
| 十、最近一期末主要债项 | 212 |
| 十一、所有者权益情况 | 215 |
| 十二、现金流量情况 | 215 |
| 十三、期后事项、或有事项和其他重要事项 | 215 |
| 十四、发行人主要财务指标 | 216 |
| 十五、资产评估情况 | 217 |
| 十六、历次验资情况 | 217 |
| 第十一节 管理层讨论与分析 | 218 |
| 一、财务状况分析 | 218 |
| 二、盈利能力分析 | 241 |
| 三、现金流量分析 | 255 |
| 四、资本性支出分析 | 259 |
| 五、财务状况和盈利能力的未来趋势分析 | 260 |
| 六、公司未来三年股东分红回报规划 | 262 |
| 七、本次募集资金到位当年即期回报摊薄情况以及填补被摊薄即期回报措施与相关承诺 | 263 |
| 八、其他事项说明 | 267 |
| 第十二节 业务发展目标 | 268 |
| 一、业务发展目标 | 268 |
| 二、发行人当年和未来两年的发展计划 | 268 |
| 三、拟定上述计划所依据的假设条件、面临的主要困难及确保上述发展计划拟采取的方法和途径 | 269 |
| 四、发展计划与现有业务的关系 | 271 |
| 第十三节 募集资金运用 | 272 |
| 一、本次募集资金运用概况 | 272 |
| 二、本次募集资金投资项目的的基本情况 | 273 |
| 三、募集资金运用对公司财务状况及经营成果的影响 | 301 |
| 第十四节 股利分配政策 | 303 |
| 一、发行人当前股利分配政策 | 303 |
| 二、报告期内股利分配情况 | 303 |
| 三、滚存利润分配方案 | 303 |
| 四、本次股票发行后的股利分配政策 | 304 |
| 第十五节 其他重要信息 | 308 |
| 一、信息披露和投资者关系相关情况 | 308 |
| 二、重要合同 | 308 |
| 三、对外担保情况 | 314 |
| 四、重大诉讼或仲裁事项 | 314 |
| 第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明 | 315 |

| | |
|-----------------------------|------------|
| 一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明 | 316 |
| 二、保荐机构（主承销商）声明 | 317 |
| 三、发行人律师声明 | 318 |
| 四、承担审计业务的会计师事务所声明 | 320 |
| 五、承担验资业务的机构声明 | 321 |
| 六、承担验资复核业务的机构声明 | 322 |
| 七、承担评估业务的资产评估机构声明 | 322 |
| 第十七节 备查文件 | 324 |
| 一、备查文件目录 | 325 |
| 二、查阅时间和查阅地点 | 325 |

第一节 释义

在本招股说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下特定意义：

| 一般名词 | | |
|----------------------|---|---|
| 本公司、发行人、公司、股份公司、四方股份 | 指 | 重庆四方新材股份有限公司 |
| 四方有限 | 指 | 重庆四方混凝土有限公司，系发行人前身 |
| 物流分公司 | 指 | 重庆四方新材股份有限公司物流分公司 |
| 建材分公司 | 指 | 重庆四方新材股份有限公司建材分公司 |
| 正大教育 | 指 | 重庆正大教育产业有限公司 |
| 正大软件 | 指 | 重庆正大软件（集团）有限公司，曾用名：重庆正大软件工程有限公司 |
| 十月投资 | 指 | 张家港保税区十月华隆投资管理合伙企业（有限合伙），系发行人股东 |
| 富坤投资 | 指 | 重庆富坤新智能交通投资合伙企业（有限合伙），系发行人股东 |
| 炯光建材 | 指 | 重庆炯光建材有限公司 |
| 泰达采石厂 | 指 | 重庆市泰达采石厂 |
| 白云山村石灰岩矿 | 指 | 姜家镇白云山村宋扁石灰岩矿 |
| 纹石村石灰岩矿 | 指 | 姜家镇纹石村白腊元石灰岩矿 |
| 利泽投资 | 指 | 重庆市巴南区总商会利泽投资有限公司，系发行人参股公司，报告期内注销。 |
| 共挥实业 | 指 | 重庆共挥实业有限公司，系发行人控股股东、实际控制人控制的其他企业。 |
| 购砣电商 | 指 | 重庆购砣电子商务有限公司，系发行人实际控制人及其关系密切的家庭成员控制的其他企业，于报告期内注销。 |
| 渝湖汽运 | 指 | 重庆渝湖汽车运输有限公司，系共挥实业子公司，报告期内已注销。 |
| 壹仁装饰 | 指 | 重庆壹仁装饰工程有限公司，系共挥实业子公司，2019 年 3 月已注销。 |
| 贵友装饰 | 指 | 重庆贵友装饰工程有限公司，系共挥实业子公司，2019 年 4 月已注销。 |
| 中国银行 | 指 | 中国银行股份有限公司 |
| 中国农行 | 指 | 中国农业银行股份有限公司 |
| 中信银行 | 指 | 中信银行股份有限公司 |
| 重庆农商行 | 指 | 重庆农村商业银行股份有限公司 |
| 浦发村镇银行 | 指 | 重庆巴南浦发村镇银行股份有限公司，系发行人参股公司。 |

| | | |
|---------------------|---|---|
| 英飞尼迪 | 指 | 重庆英飞尼迪创业投资中心(有限合伙)，系发行人参股公司。 |
| 保荐机构（主承销商） | 指 | 中原证券股份有限公司 |
| 会计师、信永中和会计师事务所、信永中和 | 指 | 信永中和会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 律师 | 指 | 北京市京师（重庆）律师事务所 |
| 评估师 | 指 | 中京民信（北京）资产评估有限公司 |
| 证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 基金业协会 | 指 | 中国证券投资基金业协会 |
| 发改委 | 指 | 中华人民共和国国家发展和改革委员会 |
| 商务部 | 指 | 中华人民共和国商务部 |
| 国家经贸委 | 指 | 国家经济贸易委员会，2008年第十一届全国人民代表大会第一次会议通过《关于国务院机构改革方案的决定》，撤消外经贸部和国家经贸委，设立中华人民共和国商务部。 |
| 住建部、住房城乡建设部 | 指 | 中华人民共和国住房和城乡建设部 |
| 建设部 | 指 | 中华人民共和国建设部，2008年第十一届全国人民代表大会第一次会议通过《关于国务院机构改革方案的决定》，改为中华人民共和国住房和城乡建设部。 |
| 工信部 | 指 | 中华人民共和国工业和信息化部 |
| 公安部 | 指 | 中华人民共和国公安部 |
| 交通部 | 指 | 中华人民共和国交通部，2008年第十一届全国人民代表大会第一次会议通过《关于国务院机构改革方案的决定》，改为中华人民共和国交通运输部。 |
| 铁道部 | 指 | 中华人民共和国铁道部，2013年第十二届全国人民代表大会第一次会议通过《国务院关于提请审议国务院机构改革和职能转变方案》，撤销并拆分为国家铁路局和中国铁路总公司。 |
| 财政部 | 指 | 中华人民共和国财政部 |
| 质检总局 | 指 | 中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局 |
| 国家环境保护总局、环保部 | 指 | 中华人民共和国环境保护部，2018年3月中华人民共和国第十三届全国人民代表大会第一次会议通过《关于国务院机构改革方案的决定》，组建生态环境部。 |
| 国土资源部 | 指 | 中华人民共和国国土资源部，2018年3月中华人民共和国第十三届全国人民代表大会第一次会议通过《关于国务院机构改革方案的决定》，组建中华人民共和国自然资源部。 |
| 重庆市国土局 | 指 | 重庆市国土资源和房屋管理局，现为重庆市规划和自然资源局。 |
| 巴南区安监局 | 指 | 重庆市巴南区安全生产监督管理局 |
| 巴南区环保局 | 指 | 重庆市巴南区环境保护局，现为重庆市巴南区生态环境局。 |

| | | |
|------------|---|---|
| 巴南区国土局 | 指 | 重庆市巴南区国土资源管理分局，现为重庆市巴南区规划和自然资源局。 |
| 重庆市政府 | 指 | 重庆市人民政府 |
| 姜家镇 | 指 | 重庆市姜家镇人民政府 |
| 白云山村村委会 | 指 | 重庆市巴南区姜家镇白云山村村民委员会 |
| 报告期、近三年 | 指 | 2016 年度、2017 年度、2018 年度 |
| 报告期各期末 | 指 | 2016 年末、2017 年末、2018 年末 |
| A 股 | 指 | 每股面值为 1.00 元之人民币普通股 |
| 元 | 指 | 人民币元 |
| 《公司章程》 | 指 | 《重庆四方新材股份有限公司章程》 |
| 《公司章程（草案）》 | 指 | 于 2019 年 6 月 6 日经发行人 2019 年第三次临时股东大会审议通过，并将于发行人首次公开发行股票并上市后启用的《重庆四方新材股份有限公司章程（草案）》。 |
| 《公司法》 | 指 | 《中华人民共和国公司法》 |
| 《证券法》 | 指 | 《中华人民共和国证券法》 |
| 《土地管理法》 | 指 | 《中华人民共和国土地管理法》 |
| 《农村土地承包法》 | 指 | 《中华人民共和国农村土地承包法》 |
| 三会议事规则 | 指 | 《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》 |

专业名词

| | | |
|---------|---|---|
| 商品混凝土 | 指 | ready-mix concrete，又称预拌混凝土，是指由水泥、砂石骨料、水及根据需要掺入的外加剂和掺合料等组分按照一定比例，经集中计量拌制后通过运输车运至使用地点的混凝土拌合物。 |
| 禁现 | 指 | 2003 年 10 月 16 日，商务部、公安部、建设部、交通部联合发布的《关于限期禁止在城市城区现场搅拌混凝土的通知》（商改发[2003]341 号）规定，北京等 124 个城市城区从 2003 年 12 月 31 日起禁止现场搅拌混凝土，其他省（自治区）辖市从 2005 年 12 月 31 日起禁止现场搅拌混凝土。 |
| 混凝土强度等级 | 指 | 混凝土的抗压强度，按立方体抗压强度标准值确定，采用符号 C 与立方体抗压强度标准值表示，是评价商品混凝土的重要技术指标。根据《预拌混凝土》（GB/T14902-2012）规定，混凝土强度等级划分为十九个等级，即：C10、C15、C20、C25、C30、C35、C40、C45、C50、C55、C60、C65、C70、C75、C80、C85、C90、C95 和 C100。 |
| 配合比 | 指 | mix proportion，两种或两种以上材料进行混合时的质量比例。 |
| 泵送 | 指 | pumping，利用高压泵将预拌混凝土沿管道水平或垂直输送到浇筑作业点的工艺。 |

| | | |
|----------|---|--|
| 散装水泥 | 指 | bulk cement，不用任何包装，直接通过专用设备或容器，从工厂运输到用户处的水泥。 |
| 预应力钢筋混凝土 | 指 | prestressed reinforced concrete，借助混凝土较高的抗压能力和钢筋较高的抗拉能力，来弥补混凝土抗拉能力的不足，在结构构件承受使用荷载前，预先对受拉区的钢筋混凝土施加压力，使其产生预压应力来减小或抵消荷载所引起的混凝土拉应力，从而拥有较高抗裂性能和刚度的钢筋混凝土。 |
| 机制砂 | 指 | mechanism sand，经除土处理，由机械破碎、筛分制成的，粒径小于 4.75mm 的岩石、矿山尾矿或工业废渣颗粒，但不包括软质、风化的颗粒。 |
| 粒径 | 指 | particle size，与被测颗粒等效的球体的直径。 |
| 级配 | 指 | gradation，砂石骨料各级粒径颗粒的分布情况。 |
| 整形处理工艺 | 指 | 使形状不规则的砂石骨料在高速强大的涡流中进行反复多次的撞击、摩擦、粉碎，从而得到颗粒圆润、级配完整的高品质机制砂。经整形后的机制砂堆积密度较大、空隙率较小，配置出的混凝土性能、质量更优异。 |
| 细度模数 | 指 | fineness modulus，衡量砂粗细程度的指标，数值越大表示砂越粗。 |
| 基础 | 指 | foundation，建筑底部与地基接触的承重结构，负责将建筑结构所承受的各种作用传递至地基。 |
| 垫层 | 指 | bedcourse，是钢筋混凝土基础与地基土的中间层，其主要作用是隔水、排水、防冻以改善基层和土基的工作条件。 |
| 核心筒 | 指 | core tube，高层建筑的中央部分，由电梯井道、楼梯、通风井、电缆井、公共卫生间、部分设备间等围护形成中央核心筒，与外围框架形成一个外框内筒结构，以钢筋混凝土浇筑，具有极优的抗震性，是超高层建筑广泛采用的主流结构形式。 |
| 剪力墙 | 指 | shear wall，房屋或构筑物中主要承受风荷载或地震引起的水平荷载和竖向荷载（重力）的墙体，通常以钢筋混凝土制成。 |
| 承重柱 | 指 | load-bearing column，建筑物中以混凝土浇筑制成的柱子，起到承载上部建筑重量荷载的作用。通常与承重墙、承重板、承重梁、承重基础等共同形成一个承载荷载的体系。 |
| 和易性 | 指 | workability，又称工作性，是混凝土能保持其组成成分均匀，不发生分层、离析、泌水等现象，适于运输、浇筑、捣实成型等施工作业并获得质量均匀、密实的性能，是流动性、粘聚性和保水性的综合体现。 |
| 坍落度 | 指 | slump，评价混凝土和易性的指标，混凝土不同强度、不同施工部位等对坍落度有不同要求。 |
| 水灰比 | 指 | water-cement ratio，混凝土中水与水泥用量的重量比值，是决定混凝土强度的主要因素，直接影响所配制混凝土的性能和经济效果。 |
| 外加剂 | 指 | admixture，在混凝土拌合时掺入的化学物质，可以有效改善混凝土性能、调节混凝土强度等级及节约水泥等。常用的混凝土外加剂有减水剂、膨胀剂、缓凝剂等。 |

| | | |
|------|---|---|
| 掺合料 | 指 | admixture，在混凝土拌合时掺入的天然的或人工的粉状矿物质，有效改善混凝土性能、调节混凝土强度等级及节约水泥。常用的混凝土掺合料有粉煤灰、高炉矿渣、石灰石粉、硅灰等。 |
| 预拌砂浆 | 指 | ready-mixedmortar，由专业化厂家生产的，用于建设工程中各类砌体砌筑、面层抹灰和饰面材料等的砂浆拌合物，分为干拌砂浆和湿拌砂浆。 |
| 湿拌砂浆 | 指 | wet-mixedmortar，水泥、砂石、外加剂、掺合料等，按一定比例由专业化厂家经计量、拌制后，采用搅拌运输车运至使用地点，放入专用容器储存，并在规定时间内使用完毕的预拌砂浆。 |
| 干拌砂浆 | 指 | dry-mixedmortar，经干燥筛分处理的水泥、砂石、外加剂、掺合料等，按一定比例由专业化厂家混合而成，采用包装或散装的形式运至使用地点，使用方按规定比例加水或配套液体拌合使用的预拌砂浆。 |

注：本招股说明书除特别说明外所有数值保留 2 位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第二节 概览

本概览仅对招股说明书全文做扼要提示。投资者做出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

一、发行人简要情况

（一）基本情况

公司名称：重庆四方新材股份有限公司

英文名称：CHONGQING SIFANG NEW MATERIAL CO., LTD.

统一社会信用代码：91500113753062388G

公司住所：重庆市巴南区南彭街道南湖路 306 号

法定代表人：李德志

注册资本：9,221 万元

有限公司成立日期：2003 年 8 月 18 日

整体变更为股份公司日期：2016 年 9 月 29 日

经营范围：普通货运、货物专用运输（罐式）（须取得相关行政许可或审批后方可从事经营）；预拌混凝土专业承包不分等级（按行政许可核定期限从事经营）；销售建筑材料、五金、交电、金属材料（不含稀贵金属）；石灰岩露天开采（仅限取得采矿许可证的分支机构经营）。（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）

（二）业务情况

公司是以商品混凝土研发、生产和销售为主业，同时生产建筑用砂石骨料的建筑材料制造商。公司产品广泛应用于道路、桥梁、隧道、水利等基础设施建设，及房地产开发等领域。公司拥有“环保型、规模化、自动化”的商品混凝土生产基地，设计生产能力约 480 万立方米/年，是重庆市城乡建设委员会、重庆市经

济和信息化委员会首批授予“预拌混凝土绿色建材评级标识”的商品混凝土企业，有效实现产品性能和质量的标准化，保证产品品质优秀、质量可控，以及生产过程节能环保。

（三）核心竞争优势

1、资源优势

根据重庆市矿产资源总体规划（2016-2020年），重庆市二环以内地区、两江新区、缙云山、中梁山、铜锣山、明月山等地区为石灰岩矿山禁止新建区、限制开采区。随着中心城区内石灰岩矿山的关闭整合，砂石供应点逐步向适宜开采区转移。主城区目前仅有巴南区丰盛-接龙-姜家、北碚区天府-清平等碎石生产基地允许建筑石料用石灰岩的开采。

公司所处的重庆市巴南区拥有丰富的建筑用石灰岩矿产资源，是重庆市主城区中唯一拥有姜家、丰盛两座适宜型石灰岩矿山的主城区，并且水路、陆路交通运输便利，区位优势十分明显。

公司严格按照绿色矿山建设标准，在巴南区姜家镇建设了矿区环境生态化、开采方式科学化、资源利用高效化、管理信息数字化和矿区社区和谐化的建筑用石灰岩矿山生产线。根据重庆市地质调查院出具的评审意见书，截至2017年3月31日，该处矿区建筑石料用石灰岩资源储量约为4,805.30万吨，矿区面积约0.4599平方公里。该处矿山与公司商品混凝土生产基地运输距离约40km，矿山西侧为415省道，与渝湘高速连通，矿山至公司交通运输便利。充足的石灰岩矿产资源和精细化的砂石骨料生产技术为公司经营业绩的稳定性、生产经营的持续性提供了可靠的保障。

2、自产砂石骨料质量及成本控制优势

公司拥有的石灰岩矿矿石质地良好、易于开采加工。公司建设的砂石骨料精细化生产线，具备先进的整形处理工艺，可以生产完整级配的碎石和机制砂，保障了砂石骨料品质的一致性，能够消除外购砂石骨料各项参数不稳定的影响，进一步提高了混凝土的品质。

在现有河砂和湖砂等自然地材资源枯竭、价格持续上涨的背景下，公司自产

砂石骨料能够实现对河砂和湖砂的有效替代，降低原材料采购成本。

3、技术和工艺优势

公司成立以来一直重视技术研发，设立有技术部和研发部，技术和研发人员拥有优秀的综合素质和专业能力。公司通过长期的研发和生产实践，形成了自身的技术优势。公司具备 C10-C100 强度等级和各类特种用途混凝土自主研发生产能力，同时能够利用原材料优选技术和商品混凝土配合比设计与实施技术，根据客户不同的建筑设计和施工要求，设计最优配合比，降低商品混凝土生产成本并提升产品质量。公司不断通过技术创新，在高强度混凝土、特种混凝土研发方面积累了丰富的经验，利用新技术、新工艺、新材料研制新型产品，满足各类建筑结构所需。

公司商品混凝土生产基地建有 14 个大型砂石骨料储料仓，每条生产线配备 5 个砂石骨料配料仓，保证公司生产的商品混凝土拥有合理的砂石骨料级配，技术人员有条件根据不同批次原材料质量情况设计不同的配合比，确保产品质量的稳定性。公司每两条生产线配备 7 个外加剂存储罐，技术人员可以通过丰富的外加剂配置方案，设计各种型号和性能的产品，满足各种施工条件的要求。

2016 年，公司在重庆市城乡建设委员会和重庆市总工会联合举办的“重庆市首届混凝土配合比设计竞赛”中获得团体一等奖，在 133 家参赛的重庆市商品混凝土企业中位列第一名，同时公司技术人员在 399 名参赛选手中获得个人成绩第一名、第五名和第八名的优异成绩，其中第一名获得重庆五一劳动奖章，体现了公司的技术实力、公司技术和研发人员优秀的综合素质和专业胜任能力。

4、生产基地规模优势

公司目前采用集中统一布局的模式，建设有“环保型、规模化、自动化”的商品混凝土生产基地，拥有 8 条全封闭 240 型混凝土自动化生产线，合计设计生产能力为 480 万立方米/年。截至 2018 年末公司自有及长期为公司服务的混凝土运输车约 250 辆、自有泵送车及设备 53 辆（台）。公司的生产能力、运输能力及泵送能力位于行业前列。

集中统一布局的规模化生产基地有利于加强原材料质量的控制、提高管理人

员及技术人员的专业化和精细化程度，提升公司质量控制水平和成本控制能力；有利于公司生产、运输和泵送资源的集中统一调配，保障大型、重点工程项目的供应；有利于公司在生产经营过程中实现更加节能环保。

5、经营及管理优势

公司在长期的生产实践中积累了丰富的运营管理经验，在商品混凝土原材料采购及质量控制、生产计划制定和实施、运输和泵送设备的调度等方面都培养了大量的专业人才，保证公司充分、高效的利用生产、运输和泵送资源，在有效降低成本的同时为客户提供优质、持续、稳定的产品和服务。

混凝土的质量直接影响建筑物的安全性，要求生产企业具有较强的质量控制能力和过程管控能力。公司设立了技术部和试验室，在产品质量控制方面，试验室配备了先进、完备的试验检测设备，负责原材料质量检验及混凝土出厂检测试验；技术部负责生产及施工过程中的质量监督。公司通过了 ISO9001:2015 质量管理体系认证，并建立了以原材料质量控制、配合比设计管理、设备管理、生产过程质量控制、产品质量控制、施工过程质量控制为一体的质量控制体系，有效保障了公司产品质量的稳定可靠。

6、品牌优势

公司是重庆市最早成立的商品混凝土企业之一，产品销量和市场占有率自成立以来一直保持在重庆市商品混凝土行业前列，是重庆市城乡建设委员会、重庆市经济和信息化委员会首批授予“预拌混凝土绿色建材评级标识”的商品混凝土企业。公司通过强大的技术实力、高效的运营管理能力、优异的产品质量和良好的服务，获得了广泛的客户认可度和忠诚度，与客户建立了良好的合作关系。公司产品应用于众多市政工程及地标性建筑，包括重庆南坪中心交通枢纽工程、重庆沙坪坝综合交通枢纽工程、重庆石板坡长江大桥复线桥、重庆菜园坝立交桥、重庆嘉华嘉陵江大桥、重庆盘龙立交桥、重庆鱼洞长江大桥、巴南区龙洲湾隧道、重庆市轨道交通三号线（工贸站）等市政工程，以及重庆巴南万达广场、南坪国际会展中心、喜来登大酒店、VIVO 重庆生产基地、重庆南温泉整体开发项目、重庆茶园公共租赁住房等工业和民用房地产项目。

二、控股股东及实际控制人简要情况

截至本招股说明书签署之日，李德志直接持有公司 7,320 万股股份，持股比例为 79.38%，为公司控股股东；张理兰持有公司 800 万股股份，持股比例为 8.68%；李德志与张理兰系夫妻关系，且双方签署了《一致行动协议》，李德志与张理兰为公司实际控制人。

李德志，男，1971 年出生，中国国籍，无境外永久居住权，大专学历。1992 年 10 月至 1995 年 7 月，从事个体运输工作；1995 年 8 月至 2008 年 2 月，在渝湖汽运担任执行董事兼经理；2000 年 12 月至今，在共挥实业历任执行董事兼经理、监事；2003 年 8 月至 2016 年 9 月，在四方有限担任执行董事兼经理；2016 年 9 月至今，在四方股份担任董事长兼总经理。李德志先生曾任重庆市第三届、第四届人大代表、巴南区第十五届至第十七届人大代表。目前担任巴南区第十八届人大代表、中国建筑业协会混凝土分会第六届理事会理事、重庆市混凝土协会第七届理事会副会长、巴南区工商联副主席、重庆市巴南区民营（私营）经济协会会长等职务。曾荣获中国建筑业协会混凝土分会颁发的“中国混凝土行业优秀企业家”、重庆市混凝土协会颁发的“协会优秀工作者”、中共重庆市委和重庆市人民政府颁发的“重庆市优秀民营企业”等荣誉。

张理兰，女，1967 年出生，中国国籍，无境外永久居住权。1992 年 10 月至 1995 年 7 月，从事个体运输工作；1995 年 8 月至 2008 年 2 月，在渝湖汽运担任监事；2000 年 12 月至今，在共挥实业历任监事、执行董事兼经理。

三、发行人主要财务数据

（一）资产负债表主要数据

单位：万元

| 项目 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|-------|------------|------------|------------|
| 流动资产 | 125,807.36 | 93,815.83 | 84,320.89 |
| 非流动资产 | 47,938.99 | 39,146.00 | 39,586.39 |
| 资产总计 | 173,746.34 | 132,961.83 | 123,907.28 |
| 流动负债 | 107,768.40 | 83,675.49 | 88,084.35 |

| 项目 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|-------|------------|------------|------------|
| 非流动负债 | 12,349.49 | 10,541.39 | 8,831.00 |
| 负债合计 | 120,117.89 | 94,216.88 | 96,915.35 |
| 所有者权益 | 53,628.46 | 38,744.95 | 26,991.93 |

（二）利润表主要数据

单位：万元

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|-------------------------|------------|-----------|-----------|
| 营业收入 | 145,206.02 | 92,825.49 | 70,733.15 |
| 营业利润 | 16,835.62 | 7,879.19 | 6,053.73 |
| 利润总额 | 17,201.74 | 8,364.41 | 6,506.04 |
| 净利润 | 14,387.89 | 6,586.48 | 5,287.27 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 13,879.77 | 6,163.15 | 4,839.64 |

（三）现金流量表主要数据

单位：万元

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|---------------|-----------|-----------|-----------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -4,383.37 | -1,910.84 | 4,632.08 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -2,659.45 | 5,020.15 | -899.46 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 5,310.20 | -2,110.01 | -4,174.90 |
| 现金及现金等价物净增加额 | -1,732.62 | 999.29 | -442.28 |

（四）主要财务指标

| 财务指标 | 2018 年度 /2018.12.31 | 2017 年度/ 2017.12.31 | 2016 年度/ 2016.12.31 |
|-----------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 流动比率 | 1.17 | 1.12 | 0.96 |
| 速动比率 | 1.15 | 1.10 | 0.95 |
| 资产负债率 | 69.13% | 70.86% | 78.22% |
| 每股经营活动现金流量（元/股） | -0.48 | -0.21 | 0.53 |
| 基本每股收益（元/股） | 1.56 | 0.73 | 0.64 |

四、本次发行情况

| | |
|------|-------------|
| 股票种类 | 人民币普通股（A 股） |
|------|-------------|

| | |
|-----------|--|
| 股票面值 | 人民币 1.00 元 |
| 发行股数 | 不超过 3,090 万股，占发行后总股本的比例不低于 25% |
| 发行价格 | 【】元/股 |
| 发售老股的相关安排 | 发行人股东本次不公开发售老股 |
| 发行方式 | 公司取得发行核准文件后，由保荐机构（主承销商）组织股票发行询价，根据询价结果，公司和保荐机构（主承销商）协商确定发行价格 |
| 发行对象 | 符合国家法律法规和监管机构规定的询价对象和已开立上海证券交易所股票账户的境内自然人、法人和其他投资者（国家法律、法规和规范性文件禁止购买者除外） |
| 承销方式 | 余额包销 |

五、本次募集资金用途

经发行人 2019 年 6 月 6 日召开的 2019 年第三次临时股东大会、2019 年 5 月 15 日召开的首届董事会第二十二次会议审议通过，本次发行所募集的资金总量扣除发行费用后，募集资金金额拟投入以下用途：

| 序号 | 项目名称 | 投资金额 (万元) | 实施主体 | 项目批准文号 | 项目环评批复 |
|----|--------------|--------------|------|---|----------------------|
| 1 | 装配式混凝土预制构件项目 | 45,068.07 | 四方股份 | 重庆市企业投资项目备案证 项目代码： 2019-500113-41-03-064154 | 渝（巴）环准 [2019]031号 |
| 2 | 干拌砂浆项目 | 25,040.71 | 四方股份 | 重庆市企业投资项目备案证 项目代码： 2019-500113-41-03-064158 | 渝（巴）环准 [2019]036号 |
| 3 | 物流配送体系升级项目 | 22,056.70 | 四方股份 | 重庆市企业投资项目备案证 项目代码： 2019-500113-41-03-064163 | 不适用 |
| 4 | 补充流动资金 | 60,000.00 | 四方股份 | 不适用 | 不适用 |
| 合计 | | 152,165.48 | - | - | - |

募集资金到位后，若募集资金数额（扣除发行费用后）不足以满足以上项目的投资需要，不足部分公司将通过银行贷款或自有资金等方式解决。如本次募集资金到位时间与项目进度要求不一致，公司将根据实际情况以其他资金先行投入，募集资金到位后予以置换。

第三节 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

1、股票种类：人民币普通股（A股）

2、每股面值：人民币 1.00 元

3、发行股数及占发行后总股本的比例：本次公开发行股票数量不超过 3,090 万股，占发行后总股本比例不低于 25%；本次发行股份均为新股，不进行老股转让。

4、每股发行价格：【】元/股

5、发行市盈率：【】倍（每股收益按照【】年经会计师事务所审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）

6、发行前每股净资产：【】元/股（按照本公司截至【】年【】月【】日经审计的归属于母公司股东的权益除以发行前总股本计算）

发行后每股净资产：【】元/股

7、发行市净率：【】倍（按照发行价格除以发行后每股净资产计算）

8、发行方式：采用网下向询价对象配售与网上按市值申购定价发行相结合的方式或中国证监会认可的其他方式

9、发行对象：符合国家法律法规和监管机构规定条件的询价对象和已开立上海证券交易所股票账户的境内自然人、法人和其他投资者（国家法律、法规和规范性文件禁止购买者除外）

10、承销方式：余额包销

11、预计募集资金总额：【】万元

12、预计募集资金净额：【】万元

13、发行费用概算

| 序号 | 项目 | 金额（万元） |
|----|---------------|--------|
| 1 | 保荐和承销费用 | 【】 |
| 2 | 审计及验资费用 | 【】 |
| 3 | 律师费用 | 【】 |
| 4 | 用于本次发行的信息披露费用 | 【】 |
| 5 | 发行手续费及印刷费用 | 【】 |

二、本次发行的有关当事人

- 1、发行人：重庆四方新材股份有限公司
- 法定代表人：李德志
- 住所：重庆市巴南区南彭街道南湖路 306 号
- 电话：023-66241528
- 传真：023-66245379
- 联系人：杨勇
- 2、保荐人（主承销商）：中原证券股份有限公司
- 法定代表人：菅明军
- 地址：河南省郑州市郑东新区商务外环路 10 号中原广发金融大厦
- 电话：0371-65585033
- 传真：0371-69177232
- 保荐代表人：战晓峰、白凯
- 项目协办人：张燕妮
- 项目组其他成员：王英明、向尚、姜华伟、王海阔
- 3、发行人律师：北京市京师（重庆）律师事务所
- 负责人：许丹宁
- 地址：重庆市两江新区云杉南路 10 号涉外商务区 B4 栋 21-22 层
- 电话：023-81157999
- 传真：023-81150818
- 经办律师：胡政武、李立
- 4、会计师事务所：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
- 负责人：叶韶勋

地址：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层
电话：010-65542288
传真：010-65547190
经办注册会计师：陈萌、陈星国华
5、资产评估机构：中京民信（北京）资产评估有限公司
法定代表人：周国章
地址：北京市海淀区知春路 6 号锦秋国际大厦 7 层 A03 室
电话：010-82691362
传真：010-82961376
经办资产评估师：陈双虎、李涛
6、股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
地址：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 层
电话：021-58708888
传真：021-58899400
7、收款银行：【】
户名：【】
账号：【】

三、发行人与有关中介机构的股权关系或其他权益关系

公司与本次发行的中介机构之间不存在直接或间接的股权关系和其他权益关系，各中介机构负责人、高级管理人员及经办人员未持有公司股份，与公司也不存在其他权益关系。

四、发行上市重要日期

1、询价推介时间 【】年【】月【】日至【】年【】月【】日
2、定价公告刊登日期 【】年【】月【】日
3、网下申购、缴款日期 【】年【】月【】日
4、网上申购、缴款日期 【】年【】月【】日
5、股票上市日期 【】年【】月【】日

第四节 风险因素

一、宏观经济波动风险

商品混凝土行业作为建材行业中最重要子行业之一，其发展与国家和各地区国民经济、社会发展、宏观调控及投融资等政策密切相关，主要受基础设施建设投资和房地产开发投资影响。目前，我国宏观经济总体平稳增长，商品混凝土行业发展迅速，需求持续稳定增长。宏观经济的周期性波动、宏观调控及投融资政策的周期性调整将对商品混凝土行业产生影响，公司经营也会受到影响，导致公司业绩波动。

二、公司销售区域集中风险

商品混凝土的市场需求与地区的经济和社会发展速度息息相关。报告期内，公司产品销售区域集中在重庆市。重庆市为我国中西部地区唯一的直辖市，近年来处于社会和经济快速发展的阶段，重庆市的快速发展为当地商品混凝土产品提供了巨大的市场空间。如果重庆市基础设施建设投资及房地产开发投资规模萎缩，或者公司市场开拓不能达到预期，将对公司的生产经营造成不利影响。

三、市场竞争风险

公司目前主营业务是商品混凝土研发、生产和销售，同时生产建筑用砂石骨料。商品混凝土市场集中度较低，竞争较为激烈。如果公司不能充分发挥自身的资源、自产砂石骨料质量及成本控制、技术和工艺、生产基地规模、经营及管理、品牌等优势，巩固提高现有市场地位，公司市场占有率和毛利率水平将出现下滑，公司将面临市场竞争加剧的风险。

四、应收账款较高的风险

商品混凝土企业下游客户主要是建筑施工企业，建筑施工行业具有工程建设周期长、资金周转慢、工程款结算周期长等特点。商品混凝土无法仓储存放，必须即产即销，生产企业需要根据施工单位的施工进度，频繁、连续的供应商品混凝土，施工单位通常采取分阶段支付货款的结算模式。此外，由于商品混凝土的

质量是建筑物的质量的重要影响因素之一，客户通常会留取一定比例的货款（含质量保证金）待建筑物主体封顶并验收合格后支付。因此商品混凝土企业普遍存在应收账款余额较大、回款周期较长的情形。

公司客户主要为大型央企及国有企业、上市公司或重庆市规模较大的民营企业，公司与客户保持着长期稳定的合作关系，应收账款账龄主要集中在 1 年以内，实际发生坏账的风险较小。公司已按照合理的会计估计方法充分计提了坏账准备，并制定了严格的应收账款管理制度，加大应收账款催收力度，加快应收账款回收。若公司应收账款金额持续增加且不能得到有效的管理，或下游客户延长付款周期，发行人将面临营运资金紧张以及坏账损失的风险。

五、石灰岩矿资源管理政策变动风险

重庆市巴南区姜家镇石灰岩矿资源集中、储量丰富，距离公司商品混凝土生产基地运输距离约 40km。公司目前在姜家镇取得的建筑石料用石灰岩矿矿区面积约 0.4599 平方公里，根据重庆市地质调查院出具的评审意见书，截至 2017 年 3 月 31 日，建筑石料用石灰岩资源储量约为 4,805.30 万吨。未来，如果国家和地方关于石灰岩矿资源管理政策变动，相关采矿资质条件发生重大变化，公司的采矿许可到期后不能续展或者政策变化导致公司无法继续进行矿产资源的开采，将对公司的生产经营造成不利影响。

六、主要原材料价格波动的风险

报告期内，公司生产商品混凝土所需要的原材料主要为水泥、砂石骨料、外加剂等，上述原材料占商品混凝土生产成本的比例在 60% 以上，占比较高。通常情况下，商品混凝土价格随原材料价格的波动而调整，但具有一定的滞后性。近年来，在节能降耗、保护自然生态环境等政策的影响，如果主要原材料价格持续上涨，而商品混凝土价格不能及时相应调整，将会对公司的经营业绩和盈利能力造成不利影响。

七、短期偿债风险

公司的流动负债占比较高，报告期各期末，流动负债分别为 88,084.35 万元、

83,675.49 万元、107,768.40 万元，流动比率分别为 0.96、1.12、1.17，短期偿债压力较大。如果公司未来经营活动产生现金流量不充足，或对外筹资能力受限，可能无法按时偿还到期债务，公司面临一定的财务风险。

八、产品质量风险

公司建立了以原材料质量控制、配合比设计管理、设备管理、生产过程质量控制、产品质量控制、施工过程质量控制为一体的质量控制体系，并通过了 ISO9001:2015 质量管理体系认证。商品混凝土作为基础性建筑材料直接应用于基础设施建设和房地产开发领域，如公司生产的商品混凝土出现严重的质量问题，将影响建设工程质量，给公司带来经济损失并影响公司声誉，对公司未来发展造成不利影响。

九、生产经营资质不能续期的风险

住建部对商品混凝土企业实行资质管理。企业在取得《建筑业企业资质证书》（预拌混凝土专业承包）后方可生产经营商品混凝土。如果公司持有的上述资质到期后不能及时续期或无法续期，将对公司的生产经营产生重大不利影响。

十、环保风险

公司主要从事商品混凝土研发、生产和销售，以及建筑用砂石骨料的生产。公司在生产过程中会产生废水、废气、噪声及固体废物等污染物。公司已严格按照法律法规要求对生产环节中产生的污染物进行环保处理，严格按照相关法律法规、生产规范进行日常管理，相关生产流程也建立了严格的标准操作规范，但仍有可能因人为失误或者意外原因导致环保事故，影响公司的正常生产经营活动。此外，若国家进一步提高环保标准，将增加公司的环保支出和成本，从而影响公司的盈利能力。

十一、安全生产风险

公司所处行业为建材行业的子行业，公司在矿山开采、商品混凝土生产及运输过程中，存在一定的安全生产风险。如果公司因员工操作不当，生产设备及工

艺不完善、生产设备未按时维修维护等原因发生安全事故，将对公司生产经营造成不利影响。

十二、管理风险

公司自成立以来业务快速发展，经营规模迅速提升。本次发行后，公司的资产规模将大幅增长。随着募集资金投资项目的建成投产，公司的业务规模、产品种类将进一步提升，人员规模、管理机构等将迅速增长，在推动公司持续快速发展的同时也将给管理层的现有管理能力带来一定的挑战。如果在上市后公司管理层不能及时提升管理水平，调整原有的运营体系和管理模式，将对公司的生产经营情况造成不利影响。

十三、实际控制人控制风险

目前，公司实际控制人李德志和张理兰合计持有公司 8,120 万股股份，发行前占公司总股本的 88.06%，发行后仍占有 65.96%。同时，实际控制人李德志作为公司董事长兼总经理，对公司的生产经营决策能够产生重大影响。如果公司各组织机构不能有效行使职责，内部控制制度不能有效发挥作用，则实际控制人可能会通过对公司生产经营和财务决策的控制，损害公司及其他股东的利益。

十四、募集资金投资项目的市场风险

公司本次募集资金投资项目是对公司现有业务能力和产品的升级，并延伸公司的下游产业链。项目实施后，公司生产运营能力将得到发展，产品结构将进一步丰富和优化，产品质量将得到提升，客户满意度进一步提升，市场竞争能力将明显增强。

公司已对募集资金投资项目市场前景进行了充分的调研和论证，并在产品生产、销售等方面制定了完善可行的实施计划，但如果未来政策和市场竞争环境发生重大变化，或市场开拓未达预期，将影响项目的经济效益和公司的整体经营业绩。

十五、净资产收益率下降的风险

报告期各期，公司加权平均净资产收益率（按扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润孰低计算）分别为 16.67%、18.83%和 29.95%。本次发行后，公司净资产规模将得到提升，但是由于募集资金投资项目具有一定的实施周期，在项目达产前难以获得较高收益，因此公司存在发行后净资产收益率被摊薄的风险。

十六、股价波动风险

股票价格不仅取决于微观层面公司的经营业绩和未来发展前景，同时也受国内外政治经济形势、产业政策、资本市场各类产品供求关系变化、投资者心理预期及突发事件等众多因素影响。因此，能够影响股票价格的因素很多。

公司提醒投资者，在投资公司股票时，需充分考虑前述各项风险并作出审慎判断。

第五节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

| | |
|-----------|---|
| 中文名称： | 重庆四方新材股份有限公司 |
| 英文名称： | CHONGQING SIFANG NEW MATERIAL CO., LTD. |
| 注册资本： | 9,221 万元 |
| 法定代表人： | 李德志 |
| 有限公司成立日期： | 2003 年 8 月 18 日 |
| 股份公司成立日期： | 2016 年 9 月 29 日 |
| 公司住所： | 重庆市巴南区南彭街道南湖路 306 号 |
| 邮政编码： | 401347 |
| 电话： | 023-66241528 |
| 传真： | 023-66245379 |
| 互联网网址： | www.cqsifang.com |
| 电子信箱： | security@cqsifang.com |

二、发行人历史沿革与改制设立情况

（一）设立方式

发行人的前身为 2003 年 8 月 18 日成立的重庆四方混凝土有限公司。根据 2016 年 9 月 2 日四方有限召开的股东会 and 2016 年 9 月 3 日全体发起人签署的《发起人协议》，四方有限采用整体变更的方式，以截至 2016 年 3 月 31 日经审计的账面净资产 187,303,745.52 元扣除专项储备 4,937,228.00 元后的净资产 182,366,517.52 元为基准，按 2.1930:1 的比例折为股本 8,316 万股，整体变更为股份公司，变更后股份公司的注册资本为 8,316 万元。2016 年 9 月 29 日，公司在重庆市工商行政管理局登记注册成立，统一社会信用代码为 91500113753062388G，注册资本 8,316 万元，实收资本 8,316 万元。

（二）发起人

发行人整体变更设立时总股本为 8,316 万股，发起人为原四方有限 30 名自

然人股东。发起人在股份公司整体变更设立时的持股情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（万股） | 持股比例 |
|----|------|----------|---------|
| 1 | 李德志 | 7,200.00 | 86.58% |
| 2 | 张理兰 | 800.00 | 9.62% |
| 3 | 杨勇 | 33.00 | 0.40% |
| 4 | 谢涛 | 30.00 | 0.36% |
| 5 | 彭志勇 | 30.00 | 0.36% |
| 6 | 张伟 | 20.00 | 0.24% |
| 7 | 喻建中 | 20.00 | 0.24% |
| 8 | 江洪波 | 20.00 | 0.24% |
| 9 | 黄胜 | 13.00 | 0.16% |
| 10 | 卢健 | 10.00 | 0.12% |
| 11 | 张禹平 | 10.00 | 0.12% |
| 12 | 曾亮 | 10.00 | 0.12% |
| 13 | 张林 | 10.00 | 0.12% |
| 14 | 赵世金 | 10.00 | 0.12% |
| 15 | 周晓勇 | 10.00 | 0.12% |
| 16 | 李禄静 | 10.00 | 0.12% |
| 17 | 彭其军 | 10.00 | 0.12% |
| 18 | 何宏敏 | 8.00 | 0.10% |
| 19 | 朱兴华 | 8.00 | 0.10% |
| 20 | 舒恋 | 8.00 | 0.10% |
| 21 | 张旭 | 7.00 | 0.08% |
| 22 | 李波 | 7.00 | 0.08% |
| 23 | 刘俊洋 | 7.00 | 0.08% |
| 24 | 姚勇 | 6.00 | 0.07% |
| 25 | 甘立金 | 5.00 | 0.06% |
| 26 | 杨永红 | 4.00 | 0.05% |
| 27 | 杨翔 | 4.00 | 0.05% |
| 28 | 肖岭 | 2.00 | 0.02% |
| 29 | 朱立 | 2.00 | 0.02% |
| 30 | 谭华峰 | 2.00 | 0.02% |
| 合计 | | 8,316.00 | 100.00% |

有关发起人具体情况详见本节“八、发起人、主要股东及实际控制人基本情况”相关内容。

（三）发行人改制设立前后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

发行人改制设立时，持股 5% 以上的主要发起人为李德志、张理兰夫妇。发行人是由四方有限整体变更设立的股份有限公司，发行人改制设立前后主要发起人拥有的资产和实际从事的主要业务未发生改变。

报告期内，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务详见本节“八、发起人、主要股东及实际控制人基本情况”。

（四）发行人成立时拥有的主要资产和实际从事的主要业务

发行人系由四方有限整体变更设立，变更前后拥有的主要资产和实际从事的主要业务均未发生变化。发行人承继了四方有限的全部资产和业务。发行人拥有的主要资产包括：土地使用权、采矿权等无形资产，房屋建筑物、生产设备、办公设备、运输工具等固定资产，以及货币资金、应收账款、存货等流动资产，发行人实际从事的主营业务是商品混凝土研发、生产和销售，同时生产建筑用砂石骨料。

（五）改制前原企业的业务流程、改制后发行人的业务流程，以及原企业和发行人业务流程之间的联系

发行人系由四方有限整体变更设立，变更前后的业务流程没有发生变化。公司的业务流程详见“第六节 业务和技术”之“四、发行人主营业务情况”之“（二）主要产品的工艺流程图”及“（三）发行人的经营模式”。

（六）发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

发行人成立以来，在生产经营方面独立于主要发起人，不存在生产经营活动

依赖主要发起人的情形。发行人与主要发起人的关联关系和关联交易详见“第七节 同业竞争与关联交易”之“三、关联方和关联关系”和“四、关联交易情况”。

（七）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

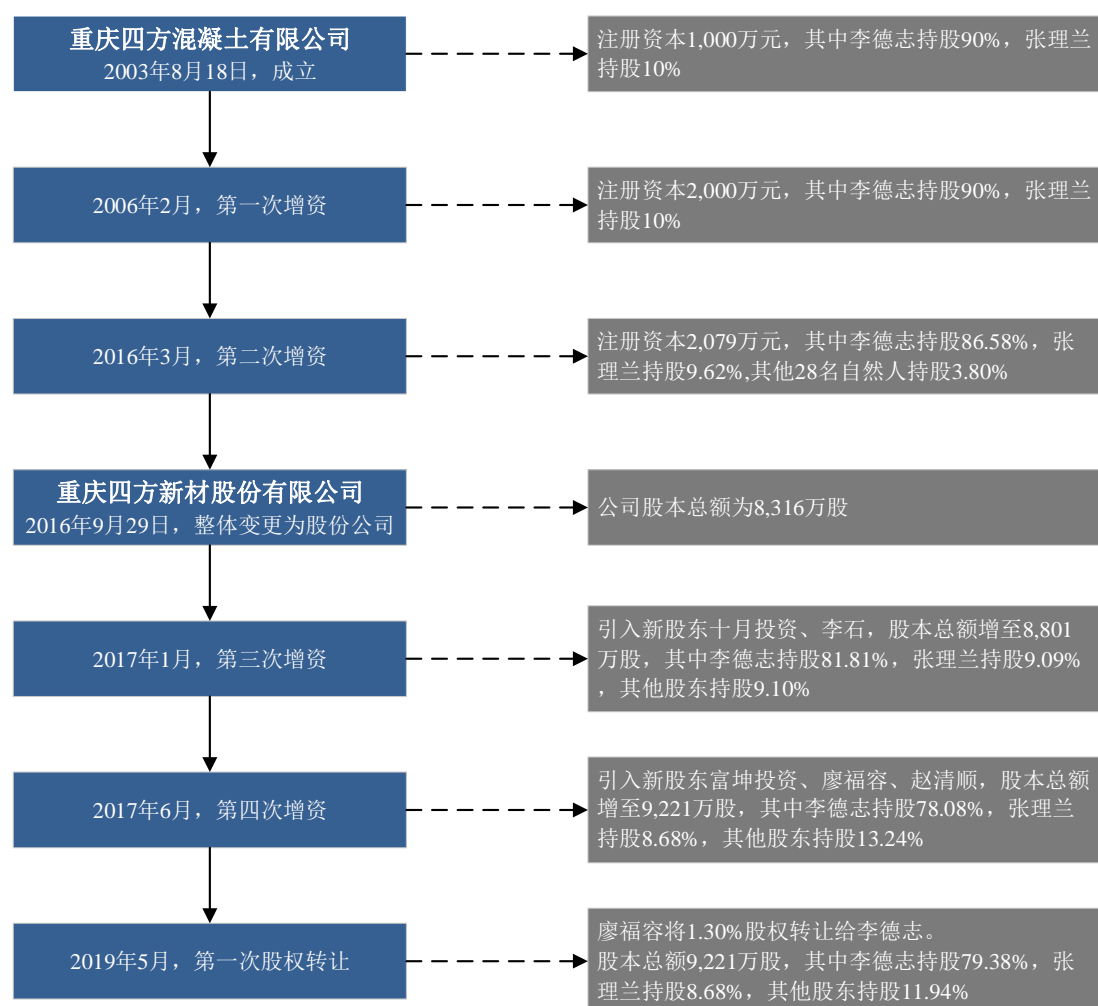
发行人由四方有限依法整体变更设立，承继了四方有限的全部资产、负债及权益。公司合法拥有相关权利。

截至本招股说明书签署之日，除了一处用于财产保全担保的房产尚未变更至发行人名下，发行人的房产、无形资产等资产的产权变更手续均已完成。

三、发行人股本的形成及其变化情况

（一）发行人股本形成、变化情况概述

发行人股本主要变化情况如下图：



（二）发行人股本形成及历次变化情况

1、2003 年 8 月，四方有限设立

2003 年 8 月 1 日，李德志与张理兰签署《重庆四方混凝土有限公司章程》，共同出资设立了四方有限。四方有限设立时的注册资本为 1,000.00 万元，其中李德志以货币出资 900.00 万元、张理兰以货币出资 100.00 万元。

2003 年 8 月 12 日，重庆通冠会计师事务所有限责任公司出具《验资报告》（重通会所验[2003]0271 号），验证截至 2003 年 8 月 11 日，四方有限已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 1,000.00 万元，其中李德志缴纳货币资金 900.00 万元，张理兰缴纳货币资金 100.00 万元。2019 年 5 月 9 日，信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《验资复核报告》（XYZH/2019CQA20311），对上述验资报告进行了复核。

2003 年 8 月 18 日，四方有限在工商行政管理机关办理了设立的工商登记手续，并领取了《企业法人营业执照》。四方有限成立时，股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资方式 | 出资金额（万元） | 出资比例 |
|----|------|------|----------|---------|
| 1 | 李德志 | 货币 | 900.00 | 90.00% |
| 2 | 张理兰 | 货币 | 100.00 | 10.00% |
| 合计 | | | 1,000.00 | 100.00% |

2、2006 年 2 月，第一次增资

2006 年 2 月 10 日，四方有限通过股东会决议，同意公司注册资本增加至 2,000.00 万元，其中李德志以货币增资 900.00 万元，张理兰以货币增资 100.00 万元。

2006 年 2 月 16 日，重庆谛威会计师事务所有限公司出具《验资报告》（谛威会所验[2006]246 号），验证截至 2006 年 2 月 16 日，四方有限已收到新增出资股东缴纳的注册资本合计人民币 1,000.00 万元，其中李德志缴纳货币资金 900.00 万元、张理兰缴纳货币资金 100.00 万元。2019 年 5 月 9 日，信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《验资复核报告》（XYZH/2019CQA20311），对上述验资报告进行了复核。

2006年2月17日，四方有限在工商行政管理机关办理了工商变更登记手续，并领取了变更后的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，四方有限的股权结构为：

| 序号 | 股东姓名 | 出资方式 | 出资金额（万元） | 出资比例 |
|----|------|------|----------|---------|
| 1 | 李德志 | 货币 | 1,800.00 | 90.00% |
| 2 | 张理兰 | 货币 | 200.00 | 10.00% |
| 合计 | | | 2,000.00 | 100.00% |

3、2016年3月，第二次增资

2016年3月15日，四方有限通过股东会决议，同意公司注册资本增加至2,079.00万元，同意增加杨勇等28名自然人股东，股东增资情况如下：

| 序号 | 姓名 | 出资方式 | 认缴出资额（万元） | 增资时在公司的任职情况 |
|----|-----|------|-----------|--------------|
| 1 | 杨勇 | 货币 | 8.25 | 财务部部长 |
| 2 | 谢涛 | 货币 | 7.50 | 销售总监 |
| 3 | 彭志勇 | 货币 | 7.50 | 销售部部长 |
| 4 | 张伟 | 货币 | 5.00 | 生产总监 |
| 5 | 喻建中 | 货币 | 5.00 | 总工程师 |
| 6 | 江洪波 | 货币 | 5.00 | 行政总监 |
| 7 | 黄胜 | 货币 | 3.25 | 供应部部长 |
| 8 | 卢健 | 货币 | 2.50 | 总经理助理 |
| 9 | 张禹平 | 货币 | 2.50 | 生产部部长 |
| 10 | 曾亮 | 货币 | 2.50 | 技术部部长兼研发部副部长 |
| 11 | 张林 | 货币 | 2.50 | 设备部部长 |
| 12 | 赵世金 | 货币 | 2.50 | 车队队长 |
| 13 | 周晓勇 | 货币 | 2.50 | 修理车间主任 |
| 14 | 李禄静 | 货币 | 2.50 | 法务专员 |
| 15 | 彭其军 | 货币 | 2.50 | 建材分公司负责人 |
| 16 | 何宏敏 | 货币 | 2.00 | 内部审计部部长 |
| 17 | 朱兴华 | 货币 | 2.00 | 生产部副部长 |
| 18 | 舒恋 | 货币 | 2.00 | 生产部副部长 |
| 19 | 张旭 | 货币 | 1.75 | 生产部副部长 |
| 20 | 李波 | 货币 | 1.75 | 技术部副部长 |

| 序号 | 姓名 | 出资方式 | 认缴出资额（万元） | 增资时在公司的任职情况 |
|----|-----|------|-----------|-------------|
| 21 | 刘俊洋 | 货币 | 1.75 | 技术部副部长 |
| 22 | 姚勇 | 货币 | 1.50 | 办公室副主任 |
| 23 | 甘立金 | 货币 | 1.25 | 生产部副部长 |
| 24 | 杨永红 | 货币 | 1.00 | 财务部副部长 |
| 25 | 杨翔 | 货币 | 1.00 | 研发部部长兼试验室主任 |
| 26 | 肖岭 | 货币 | 0.50 | 销售部副部长 |
| 27 | 朱立 | 货币 | 0.50 | 办公室主任 |
| 28 | 谭华峰 | 货币 | 0.50 | 技术部副部长 |
| 合计 | | | 79.00 | - |

2016年3月18日，信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（XYZH/2016CQA20223号），验证截至2016年3月18日，四方有限已收到新增出资股东以货币资金缴纳的1,896.00万元，其中79.00万元计入实收资本，1,817.00万元记入资本公积。

2016年3月29日，四方有限在工商行政管理机关办理了工商变更登记手续，并领取了变更后的《营业执照》。

本次增资完成后，四方有限的股权结构为：

| 序号 | 股东姓名 | 出资方式 | 出资金额（万元） | 出资比例 |
|----|------|------|----------|--------|
| 1 | 李德志 | 货币 | 1,800.00 | 86.58% |
| 2 | 张理兰 | 货币 | 200.00 | 9.62% |
| 3 | 杨勇 | 货币 | 8.25 | 0.40% |
| 4 | 谢涛 | 货币 | 7.50 | 0.36% |
| 5 | 彭志勇 | 货币 | 7.50 | 0.36% |
| 6 | 张伟 | 货币 | 5.00 | 0.24% |
| 7 | 喻建中 | 货币 | 5.00 | 0.24% |
| 8 | 江洪波 | 货币 | 5.00 | 0.24% |
| 9 | 黄胜 | 货币 | 3.25 | 0.16% |
| 10 | 卢健 | 货币 | 2.50 | 0.12% |
| 11 | 张禹平 | 货币 | 2.50 | 0.12% |
| 12 | 曾亮 | 货币 | 2.50 | 0.12% |
| 13 | 张林 | 货币 | 2.50 | 0.12% |

| 序号 | 股东姓名 | 出资方式 | 出资金额（万元） | 出资比例 |
|----|------|------|-----------------|----------------|
| 14 | 赵世金 | 货币 | 2.50 | 0.12% |
| 15 | 周晓勇 | 货币 | 2.50 | 0.12% |
| 16 | 李禄静 | 货币 | 2.50 | 0.12% |
| 17 | 彭其军 | 货币 | 2.50 | 0.12% |
| 18 | 何宏敏 | 货币 | 2.00 | 0.10% |
| 19 | 朱兴华 | 货币 | 2.00 | 0.10% |
| 20 | 舒恋 | 货币 | 2.00 | 0.10% |
| 21 | 张旭 | 货币 | 1.75 | 0.08% |
| 22 | 李波 | 货币 | 1.75 | 0.08% |
| 23 | 刘俊洋 | 货币 | 1.75 | 0.08% |
| 24 | 姚勇 | 货币 | 1.50 | 0.07% |
| 25 | 甘立金 | 货币 | 1.25 | 0.06% |
| 26 | 杨永红 | 货币 | 1.00 | 0.05% |
| 27 | 杨翔 | 货币 | 1.00 | 0.05% |
| 28 | 肖岭 | 货币 | 0.50 | 0.02% |
| 29 | 朱立 | 货币 | 0.50 | 0.02% |
| 30 | 谭华峰 | 货币 | 0.50 | 0.02% |
| 合计 | | | 2,079.00 | 100.00% |

4、2016年9月，四方有限整体变更为股份公司

2016年9月1日，信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具《审计报告》（XYZH/2016CQA20346号），经审计，截至2016年3月31日，四方有限账面净资产值为187,303,745.52元。2016年9月2日，中京民信（北京）资产评估有限公司出具《评估报告》（京信评报字（2016）第433号），四方有限在评估基准日2016年3月31日净资产评估价值为21,945.76万元。

2016年9月2日，四方有限召开股东会，决定整体变更为股份公司。2016年9月3日，全体发起人共同签署了《发起人协议》。

2016年9月19日，公司召开股份公司创立大会，审议通过了四方有限整体变更为股份公司的决议，同意公司以截至2016年3月31日经审计的账面净资产187,303,745.52元，折合股份公司股本8,316.00万股，净资产剩余部分

99,206,517.52 元计入资本公积，4,937,228.00 元作为专项储备，各股东出资比例不变。

2016 年 9 月 20 日，信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（XYZH/2016CQA20348 号），对股份公司整体变更的净资产出资进行了验证。

2016 年 9 月 29 日，公司在工商行政管理机关办理了股份公司设立的工商登记手续，并领取了《营业执照》。

股份公司设立时，公司股本结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 持股数量（万股） | 持股比例 |
|----|------|----------|--------|
| 1 | 李德志 | 7,200.00 | 86.58% |
| 2 | 张理兰 | 800.00 | 9.62% |
| 3 | 杨勇 | 33.00 | 0.40% |
| 4 | 谢涛 | 30.00 | 0.36% |
| 5 | 彭志勇 | 30.00 | 0.36% |
| 6 | 张伟 | 20.00 | 0.24% |
| 7 | 喻建中 | 20.00 | 0.24% |
| 8 | 江洪波 | 20.00 | 0.24% |
| 9 | 黄胜 | 13.00 | 0.16% |
| 10 | 卢健 | 10.00 | 0.12% |
| 11 | 张禹平 | 10.00 | 0.12% |
| 12 | 曾亮 | 10.00 | 0.12% |
| 13 | 张林 | 10.00 | 0.12% |
| 14 | 赵世金 | 10.00 | 0.12% |
| 15 | 周晓勇 | 10.00 | 0.12% |
| 16 | 李禄静 | 10.00 | 0.12% |
| 17 | 彭其军 | 10.00 | 0.12% |
| 18 | 何宏敏 | 8.00 | 0.10% |
| 19 | 朱兴华 | 8.00 | 0.10% |
| 20 | 舒恋 | 8.00 | 0.10% |
| 21 | 张旭 | 7.00 | 0.08% |
| 22 | 李波 | 7.00 | 0.08% |
| 23 | 刘俊洋 | 7.00 | 0.08% |

| 序号 | 股东姓名 | 持股数量（万股） | 持股比例 |
|----|------|----------|---------|
| 24 | 姚勇 | 6.00 | 0.07% |
| 25 | 甘立金 | 5.00 | 0.06% |
| 26 | 杨永红 | 4.00 | 0.05% |
| 27 | 杨翔 | 4.00 | 0.05% |
| 28 | 肖岭 | 2.00 | 0.02% |
| 29 | 朱立 | 2.00 | 0.02% |
| 30 | 谭华峰 | 2.00 | 0.02% |
| 合计 | | 8,316.00 | 100.00% |

5、2017 年 1 月，第三次增资

2016 年 12 月 15 日，四方股份召开股东大会，同意公司注册资本增加至 8,801 万元，其中十月投资、李石分别认缴 375.00 万元、110.00 万元。

2016 年 12 月 18 日、12 月 28 日，四方股份、李德志分别与十月投资、李石签订了《投资协议》，约定十月投资以每股 8.00 元的价格向四方股份增资 375.00 万股，投资金额 3,000.00 万元；约定李石以每股 8.00 元的价格向四方股份增资 110.00 万股，投资金额 880.00 万元。

2016 年 12 月 29 日，信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（XYZH/2017CQA20239 号），验证截至 2016 年 12 月 28 日，四方股份已收到十月投资、李石以货币资金缴纳的 3,880.00 万元，其中 485.00 万元计入实收资本，3,395.00 万元计入资本公积。

2017 年 1 月 16 日，公司在工商行政管理机关办理了工商变更登记手续，并领取了变更后的《营业执照》。

本次增资完成后，公司的股权结构为：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（万股） | 持股比例 |
|----|--------------------------|----------|--------|
| 1 | 李德志 | 7,200.00 | 81.81% |
| 2 | 张理兰 | 800.00 | 9.09% |
| 3 | 张家港保税区十月华隆投资管理合伙企业（有限合伙） | 375.00 | 4.26% |
| 4 | 李石 | 110.00 | 1.25% |
| 5 | 杨勇 | 33.00 | 0.37% |

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（万股） | 持股比例 |
|----|------|----------|---------|
| 6 | 谢涛 | 30.00 | 0.34% |
| 7 | 彭志勇 | 30.00 | 0.34% |
| 8 | 张伟 | 20.00 | 0.23% |
| 9 | 喻建中 | 20.00 | 0.23% |
| 10 | 江洪波 | 20.00 | 0.23% |
| 11 | 黄胜 | 13.00 | 0.15% |
| 12 | 卢健 | 10.00 | 0.11% |
| 13 | 张禹平 | 10.00 | 0.11% |
| 14 | 曾亮 | 10.00 | 0.11% |
| 15 | 张林 | 10.00 | 0.11% |
| 16 | 赵世金 | 10.00 | 0.11% |
| 17 | 周晓勇 | 10.00 | 0.11% |
| 18 | 李禄静 | 10.00 | 0.11% |
| 19 | 彭其军 | 10.00 | 0.11% |
| 20 | 何宏敏 | 8.00 | 0.09% |
| 21 | 朱兴华 | 8.00 | 0.09% |
| 22 | 舒恋 | 8.00 | 0.09% |
| 23 | 张旭 | 7.00 | 0.08% |
| 24 | 李波 | 7.00 | 0.08% |
| 25 | 刘俊洋 | 7.00 | 0.08% |
| 26 | 姚勇 | 6.00 | 0.07% |
| 27 | 甘立金 | 5.00 | 0.06% |
| 28 | 杨永红 | 4.00 | 0.05% |
| 29 | 杨翔 | 4.00 | 0.05% |
| 30 | 肖岭 | 2.00 | 0.02% |
| 31 | 朱立 | 2.00 | 0.02% |
| 32 | 谭华峰 | 2.00 | 0.02% |
| 合计 | | 8,801.00 | 100.00% |

6、2017 年 6 月，第四次增资

2017 年 5 月 2 日，四方股份召开股东大会，同意公司股份增加至 9,221.00 万股，其中富坤投资、廖福容、赵清顺分别认缴 200.00 万股、120.00 万股、100.00

万股。

2017年5月，四方股份、李德志分别与富坤投资、赵清顺、廖福容签订了《投资协议》，约定富坤投资以每股10.00元的价格向四方股份增资200.00万股，投资金额2,000.00万元；赵清顺以每股10.00元的价格向四方股份增资100.00万股，投资金额1,000.00万元；廖福容以每股10.00元的价格向四方股份增资120.00万股，投资金额1,200.00万元。

2017年6月16日，信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（XYZH/2017CQA20345号），验证截至2017年6月5日，四方股份已收到富坤投资、赵清顺、廖福容以货币资金缴纳的4,200.00万元，其中420.00万元计入实收资本，3,780.00万元记入资本公积。

2017年6月20日，公司在工商行政管理机关办理了工商变更登记手续，并领取了变更后的《营业执照》。

本次增资完成后，公司的股权结构为：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（万股） | 持股比例 |
|----|--------------------------|----------|--------|
| 1 | 李德志 | 7,200.00 | 78.08% |
| 2 | 张理兰 | 800.00 | 8.68% |
| 3 | 张家港保税区十月华隆投资管理合伙企业（有限合伙） | 375.00 | 4.07% |
| 4 | 重庆富坤新智能交通投资合伙企业（有限合伙） | 200.00 | 2.17% |
| 5 | 廖福容 | 120.00 | 1.30% |
| 6 | 李石 | 110.00 | 1.19% |
| 7 | 赵清顺 | 100.00 | 1.08% |
| 8 | 杨勇 | 33.00 | 0.36% |
| 9 | 谢涛 | 30.00 | 0.33% |
| 10 | 彭志勇 | 30.00 | 0.33% |
| 11 | 张伟 | 20.00 | 0.22% |
| 12 | 喻建中 | 20.00 | 0.22% |
| 13 | 江洪波 | 20.00 | 0.22% |
| 14 | 黄胜 | 13.00 | 0.14% |
| 15 | 卢健 | 10.00 | 0.11% |

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（万股） | 持股比例 |
|----|------|----------|---------|
| 16 | 张禹平 | 10.00 | 0.11% |
| 17 | 曾亮 | 10.00 | 0.11% |
| 18 | 张林 | 10.00 | 0.11% |
| 19 | 赵世金 | 10.00 | 0.11% |
| 20 | 周晓勇 | 10.00 | 0.11% |
| 21 | 李禄静 | 10.00 | 0.11% |
| 22 | 彭其军 | 10.00 | 0.11% |
| 23 | 何宏敏 | 8.00 | 0.09% |
| 24 | 朱兴华 | 8.00 | 0.09% |
| 25 | 舒恋 | 8.00 | 0.09% |
| 26 | 张旭 | 7.00 | 0.08% |
| 27 | 李波 | 7.00 | 0.08% |
| 28 | 刘俊洋 | 7.00 | 0.08% |
| 29 | 姚勇 | 6.00 | 0.07% |
| 30 | 甘立金 | 5.00 | 0.05% |
| 31 | 杨永红 | 4.00 | 0.04% |
| 32 | 杨翔 | 4.00 | 0.04% |
| 33 | 肖岭 | 2.00 | 0.02% |
| 34 | 朱立 | 2.00 | 0.02% |
| 35 | 谭华峰 | 2.00 | 0.02% |
| 合计 | | 9,221.00 | 100.00% |

7、2019年5月，第一次股权转让

2019年5月，廖福容与李德志签订《股份转让协议》，将其持有四方股份1.30%的股权转让给李德志，转让价款为1,440.00万元。截至本招股说明书签署日，该股权转让价款已支付完毕。

本次股权转让完成后，公司的股权结构为：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（万股） | 持股比例 |
|----|--------------------------|----------|--------|
| 1 | 李德志 | 7,320.00 | 79.38% |
| 2 | 张理兰 | 800.00 | 8.68% |
| 3 | 张家港保税区十月华隆投资管理合伙企业（有限合伙） | 375.00 | 4.07% |

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（万股） | 持股比例 |
|----|-----------------------|----------|---------|
| 4 | 重庆富坤新智能交通投资合伙企业（有限合伙） | 200.00 | 2.17% |
| 5 | 李石 | 110.00 | 1.19% |
| 6 | 赵清顺 | 100.00 | 1.08% |
| 7 | 杨勇 | 33.00 | 0.36% |
| 8 | 谢涛 | 30.00 | 0.33% |
| 9 | 彭志勇 | 30.00 | 0.33% |
| 10 | 张伟 | 20.00 | 0.22% |
| 11 | 喻建中 | 20.00 | 0.22% |
| 12 | 江洪波 | 20.00 | 0.22% |
| 13 | 黄胜 | 13.00 | 0.14% |
| 14 | 卢健 | 10.00 | 0.11% |
| 15 | 张禹平 | 10.00 | 0.11% |
| 16 | 曾亮 | 10.00 | 0.11% |
| 17 | 张林 | 10.00 | 0.11% |
| 18 | 赵世金 | 10.00 | 0.11% |
| 19 | 周晓勇 | 10.00 | 0.11% |
| 20 | 李禄静 | 10.00 | 0.11% |
| 21 | 彭其军 | 10.00 | 0.11% |
| 22 | 何宏敏 | 8.00 | 0.09% |
| 23 | 朱兴华 | 8.00 | 0.09% |
| 24 | 舒恋 | 8.00 | 0.09% |
| 25 | 张旭 | 7.00 | 0.08% |
| 26 | 李波 | 7.00 | 0.08% |
| 27 | 刘俊洋 | 7.00 | 0.08% |
| 28 | 姚勇 | 6.00 | 0.07% |
| 29 | 甘立金 | 5.00 | 0.05% |
| 30 | 杨永红 | 4.00 | 0.04% |
| 31 | 杨翔 | 4.00 | 0.04% |
| 32 | 肖岭 | 2.00 | 0.02% |
| 33 | 朱立 | 2.00 | 0.02% |
| 34 | 谭华峰 | 2.00 | 0.02% |
| 合计 | | 9,221.00 | 100.00% |

四、发行人重大资产重组情况

公司成立以来无重大资产重组。报告期内，公司发生如下资产处置和收购行为：

（一）处置正大教育股权

为优化公司治理结构，做大做强公司主业，公司在 2016 年 3 月将持有正大教育 49% 的股权转让给公司的实际控制人李德志。

1、正大教育基本情况

名称：重庆正大教育产业有限公司

统一社会信用代码：91500113736593742A

住所：重庆市巴南区南泉白鹤林 16 号 7 幢

法定代表人：王万均

成立日期：2002 年 5 月 21 日

注册资本：1,500.00 万元

经营范围：教育咨询服务（不含教育培训）、利用自有资金从事教育相关项目投资（不得从事银行、证券、保险等需取得许可或审批的金融业务）。（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）

2013 年 3 月，公司通过增资及受让股权方式，出资 7,000 万元，取得正大教育 49% 股权。直至公司转让正大教育 49% 股权前，正大教育股权结构未发生变化，具体如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（万元） | 持股比例 |
|----|-------------------|----------|---------|
| 1 | 重庆正大软件（集团）有限公司（注） | 765.00 | 51.00% |
| 2 | 重庆四方混凝土有限公司 | 735.00 | 49.00% |
| 合计 | | 1,500.00 | 100.00% |

注：重庆正大软件（集团）有限公司实际控制人为王万均，与公司无关联关系。

2、公司转让正大教育股权情况

2016年3月，公司将所持正大教育49%股份转让给公司实际控制人李德志，价格为7,000万元，作价依据为公司对正大教育的原始投资额。本次股权转让前，正大教育自身无实际经营活动，主要对外投资为重庆工程学院、重庆市教育担保有限责任公司。其中，重庆工程学院为民办非企业单位、非营利性机构，是经国家教育部批准设立的全日制普通本科院校；重庆市教育担保有限责任公司系正大教育参股0.5%的公司。上述单位业务均与公司主营业务不相关。本次股权转让主要原因系公司为回笼资金，集中精力做大做强主营业务，提高核心竞争力。

本次转让前正大教育主要财务数据（未经审计）如下：

单位：万元

| 项目 | 2015.12.31 /2015年 | 2014.12.31/ 2014年 | 2013.12.31/ 2013年 |
|------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 资产总额 | 18,720.16 | 18,712.61 | 18,704.69 |
| 负债总额 | 14,407.39 | 14,407.74 | 14,407.39 |
| 净资产 | 4,312.77 | 4,304.87 | 4,297.30 |
| 营业收入 | - | - | - |
| 净利润 | 7.90 | 7.57 | 5.07 |

由于正大教育投资的重庆工程学院为民办非企业单位、非营利性机构，且公司自取得正大教育股权至出售时，正大教育及其投资标的财务状况和经营成果未发生重大变化，因此，公司以原始投资额向公司实际控制人李德志转让正大教育股权的作价合理、公允。

3、对发行人财务状况和经营成果的影响

本次转让价格以公司对正大教育长期股权投资的原始投资额为依据，公司未取得投资收益，未对公司的经营成果产生重大影响。本次股权转让有利于公司回笼资金、盘活非流动资产、改善资产结构，集中精力将主营业务做大做强，提高公司核心竞争力。

（二）收购整合采矿权

为了增强应对原材料价格波动风险的能力，加大砂石骨料自产规模，公司收购了泰达采石厂采矿权并与原自有采矿权进行整合。

2016年12月1日，四川天健华衡资产评估有限公司出具了《重庆市泰达采石厂姜家镇纹石村白腊元石灰岩矿采矿权评估报告》（川华衡矿权评[2016]第12号），经评估，截至2016年9月30日泰达采石厂采矿权评估价值为1,391.47万元。

2016年12月15日，公司召开董事会并作出决议，同意《关于收购重庆市泰达采石厂的议案》，以四川天健华衡资产评估有限公司出具的《重庆市泰达采石厂姜家镇纹石村白腊元石灰岩矿采矿权评估报告》确认的评估价值1,391.47万元为依据，公司出资1,395万元收购重庆市泰达采石厂的采矿权资源。2016年12月31日，公司召开股东大会并作出决议，同意《关于收购重庆市泰达采石厂的议案》，同意公司以1,395万元收购重庆市泰达采石厂的采矿权资源。

2017年2月16日，公司与泰达采石厂签订了《矿产资源整合协议书》，协议约定公司以现金1,395万元收购泰达采石厂姜家镇纹石村白腊元石灰岩矿。

2017年2月27日，重庆市国土局核发《重庆市国土房管局关于重庆市巴南区姜家镇相邻矿山资源整合计划的批复》，同意重庆四方混凝土有限公司姜家镇白云山村宋扁石灰岩矿和泰达采石厂姜家镇纹石村白腊元石灰岩矿进行资源整合，整合后生产规模为196万吨/年。

2018年8月1日，重庆市国土局与公司签订了《重庆市采矿权出让合同》（渝采矿出字[2018]第11号），协议约定公司通过协议出让取得位于巴南区姜家镇矿区面积为0.4599平方公里的建筑石料用灰岩，截止2017年3月31日储量核实日，矿区范围内占用资源储量4,805.30万吨，应缴纳出让收益6,903万元，出让年限自2018年8月1日至2038年9月1日止。

2018年8月21日，重庆市国土局向公司核发了《采矿许可证》（证号：C5001132009097120036910）；地址为“巴南区姜家镇白云山村铁炉社”，矿山名称为“重庆四方新材股份有限公司姜家镇白云山村宋扁石灰岩矿”，开采矿种为“建筑石料用灰岩”，开采方式为“露天开采”，生产规模为“196万吨/年”，矿区面积为“0.4599平方公里”，有效期为“自2018年8月21日至2020年12月30日”。

五、发行人历次验资情况及设立时发起人投入资产的计量属性

（一）历次验资情况

公司自前身四方有限设立以来，共进行过 6 次验资与 1 次验资复核，具体情况见下表：

| 序号 | 验资日期 | 验资事项 | 验资机构 | 验资报告文号 | 资金到位情况 |
|----|------------|---|--------------------|----------------------|--------|
| 1 | 2003.08.12 | 有限公司设立，注册资本 1,000 万元 | 重庆通冠会计师事务所有限责任公司 | 重通会所验[2003]0271 号 | 已到位 |
| 2 | 2006.02.16 | 增加注册资本至 2,000 万元 | 重庆谛威会计师事务所有限公司 | 谛威会所验[2006]246 号 | 已到位 |
| 3 | 2016.03.18 | 增加注册资本至 2,079 万元 | 信永中和会计师事务所（特殊普通合伙） | XYZH/2016CQA 20223 号 | 已到位 |
| 4 | 2016.09.20 | 股份公司整体变更设立，注册资本 8,316 万元 | 信永中和会计师事务所（特殊普通合伙） | XYZH/2016CQA 20348 号 | 已到位 |
| 5 | 2016.12.29 | 增加注册资本至 8,801 万元 | 信永中和会计师事务所（特殊普通合伙） | XYZH/2017CQA 20239 号 | 已到位 |
| 6 | 2017.06.16 | 增加注册资本至 9,221 万元 | 信永中和会计师事务所（特殊普通合伙） | XYZH/2017CQA 20345 号 | 已到位 |
| 7 | 2019.05.09 | 对有限公司设立时注册资本 1,000 万元和增加注册资本至 2,000 万元的出资到位情况进行复核 | 信永中和会计师事务所（特殊普通合伙） | XYZH/2019CQA 20311 号 | 已到位 |

发行人自设立以来历次出资及增资均委托验资机构核验出资，验资机构均具备从事验资业务的相关资质，验资机构出具的验资报告符合相关法律法规之规定。

（二）设立时发起人投入资产的计量属性

发行人是采取有限公司整体变更设立方式设立。公司设立时系以四方有限截至 2016 年 3 月 31 日，经信永中和审计的净资产（不含专项储备）为基础，按照 2.1930:1 的比例折为 8,316 万股。信永中和已为本次整体变更投入的实收股本进

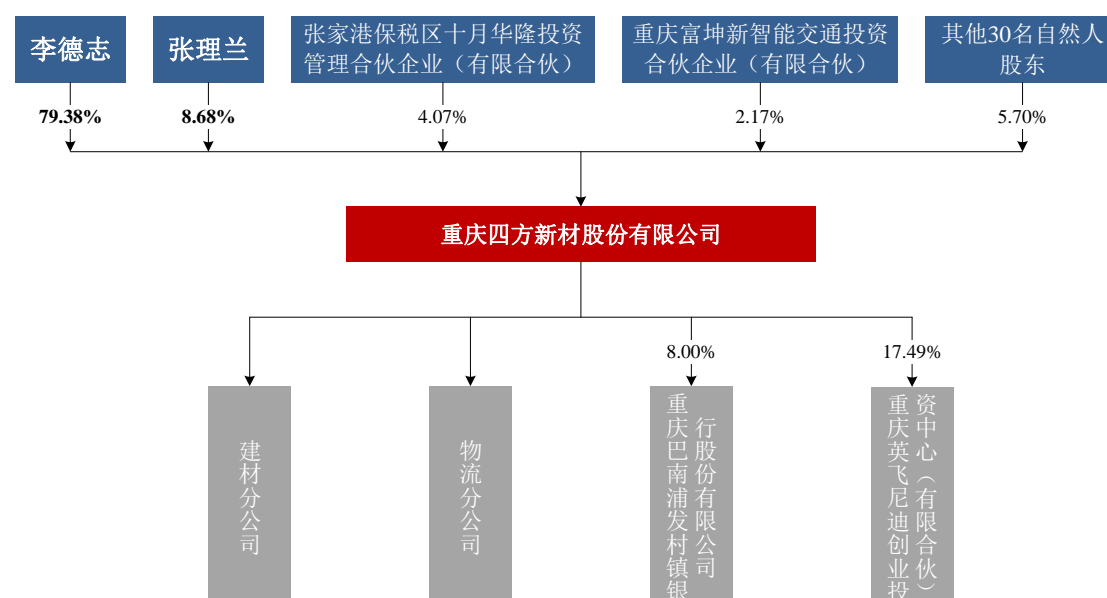
行了审验，并出具了“XYZH/2016CQA20348 号”《验资报告》。

根据该《验资报告》，截至 2016 年 9 月 20 日，公司注册资本已全部缴清，变更后注册资本（股本总额）为 8,316 万股，每股面值 1 元，超过折股部分的净资产（不含专项储备 4,937,228.00 元）99,206,517.52 元计入资本公积。

六、发行人组织结构

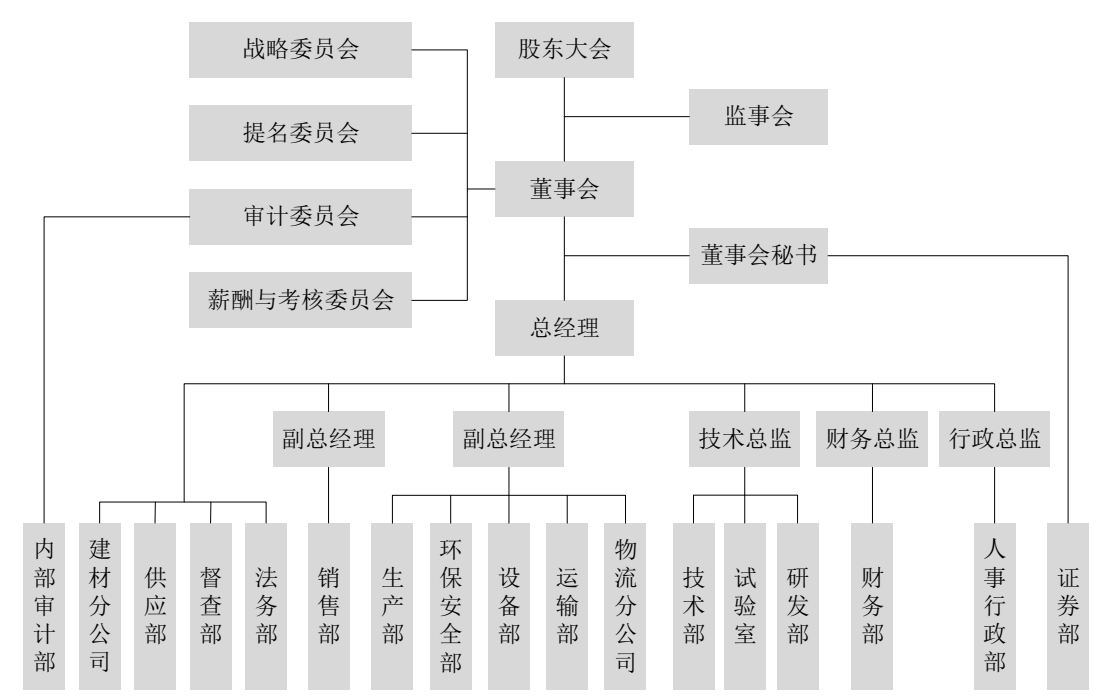
（一）发行人股权结构图

公司股权结构如下图所示：



（二）发行人内部组织结构图

公司内部组织结构如下图所示：



（三）发行人职能部门情况

公司实行董事会领导下的总经理负责制。在董事会的领导下，由总经理负责公司日常经营与管理。各职能部门的主要职能是：

| 部门名称 | 主要职责 |
|-------|--|
| 销售部 | 负责市场信息的管理；开拓市场；与客户签订销售合同；销售收款；对客户进行定期回访等。 |
| 供应部 | 负责制定采购计划；制定并更新合格供应商名录；决定合适的采购方法并组织实施等。 |
| 生产部 | 负责根据客户需求，制定生产计划，组织生产活动；负责与客户的结算工作。 |
| 运输部 | 负责商品混凝土和碎石等原材料的运输，及运输车辆的维修和保养。 |
| 设备部 | 负责生产、运输和泵送设备的采购；生产设备和泵送设备的管理、维修及维护；ERP系统的维护等。 |
| 技术部 | 负责根据试验室提供的设计配合比，按照实际情况进行调整；工程技术交底；生产及施工过程的质量监督等。 |
| 试验室 | 负责原材料质量检验；设计试验配合比；商品混凝土出厂检测试验；技术资料管理等。 |
| 研发部 | 负责应用技术研究，通过原材料优选及配合比优化降低成本；研发高性能混凝土、特殊混凝土，进行技术储备等。 |
| 环保安全部 | 负责环保设备的维护；公司绿化管理；生产安全管理等。 |
| 财务部 | 负责公司的预决算、财务核算与监督、财务与融资管理、税收管理等。 |
| 内部审计部 | 负责开展内部审计工作；对公司及所属各部门、分公司和参股公司的日常经营活动和重大事项进行审计监督。 |

| 部门名称 | 主要职责 |
|-------|---|
| 督查部 | 负责对公司各部门规范运作情况进行监督和检查等。 |
| 法务部 | 负责公司诉讼和非诉讼法律相关事务；研究与公司生产经营管理相关的法律、法规、政策；参与合同评审等。 |
| 人事行政部 | 负责制定公司人力资源战略计划；建立和完善公司薪酬福利制度；负责公司行政事务管理工作；负责公司宣传等。 |
| 证券部 | 负责协助董事会秘书做好股东大会、董事会、监事会的会务工作及信息披露、股权管理、投资者服务工作；收购、兼并、股权投资转让等资本运作事项；公司对外投资的日常管理工作。 |

（四）发行人分公司情况

1、重庆四方新材股份有限公司建材分公司

| | |
|----------|--------------------|
| 企业名称 | 重庆四方新材股份有限公司建材分公司 |
| 统一社会信用代码 | 915001130912239462 |
| 设立日期 | 2014 年 1 月 15 日 |
| 负责人 | 彭其军 |
| 经营场所 | 重庆市巴南区姜家镇白云山村铁炉社 |
| 经营范围 | 石灰岩露天开采 |
| 经营期限 | 2014 年 1 月 15 日至永久 |

2、重庆四方新材股份有限公司物流分公司

| | |
|----------|---------------------|
| 企业名称 | 重庆四方新材股份有限公司物流分公司 |
| 统一社会信用代码 | 91500113304891770G |
| 设立日期 | 2014 年 5 月 15 日 |
| 负责人 | 张伟 |
| 经营场所 | 重庆市巴南区南彭街道南湖路 306 号 |
| 经营范围 | 普通货运、货物专用运输（罐式） |
| 经营期限 | 2014 年 5 月 15 日至永久 |

七、发行人子公司、参股公司基本情况

（一）子公司基本情况

截至本招股说明书签署之日，公司无子公司。

（二）参股公司基本情况

截至本招股说明书签署之日，公司参股公司共 2 家，具体情况如下：

1、重庆巴南浦发村镇银行股份有限公司

（1）基本情况

| | |
|----------|---|
| 企业名称 | 重庆巴南浦发村镇银行股份有限公司 |
| 统一社会信用代码 | 91500113699259760E |
| 成立日期 | 2009 年 12 月 23 日 |
| 注册资本 | 5,000.00 万元 |
| 实收资本 | 5,000.00 万元 |
| 住所 | 重庆市巴南区鱼洞巴县大道 102 号 |
| 经营范围 | 吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据承兑与贴现；从事同业拆借；从事银行卡业务；代理发行、代理兑付、承销政府债券；代理收付款项及代理保险业务；经中国银行业监督管理委员会批准的其他业务。（按行政许可核定期限从事经营） |
| 主营业务 | 吸收公众存款；发放贷款；办理国内结算；办理票据承兑与贴现；从事同业拆借；从事银行卡业务等 |

（2）股权结构

截至本招股说明书签署之日，重庆巴南浦发村镇银行股份有限公司股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（万股） | 持股比例 |
|----|-------------------|----------|---------|
| 1 | 上海浦东发展银行股份有限公司 | 2,550.00 | 51.00% |
| 2 | 重庆市巴南公路建设有限公司 | 500.00 | 10.00% |
| 3 | 重庆市农业投资集团有限公司 | 500.00 | 10.00% |
| 4 | 四方股份 | 400.00 | 8.00% |
| 5 | 重庆公路物流基地建设有限公司 | 300.00 | 6.00% |
| 6 | 重庆锦晖陶瓷有限公司 | 200.00 | 4.00% |
| 7 | 重庆市农业生产资料（集团）有限公司 | 200.00 | 4.00% |
| 8 | 重庆中远工业（集团）有限公司 | 200.00 | 4.00% |
| 9 | 重庆赛诺生物药业股份有限公司 | 150.00 | 3.00% |
| 合计 | | 5,000.00 | 100.00% |

（3）财务数据

重庆巴南浦发村镇银行股份有限公司最近一年经重庆邦宇会计师事务所所有

限责任公司审计的财务数据情况如下：

| 项目 | 2018 年度/2018.12.31 |
|---------|--------------------|
| 总资产（万元） | 192,435.73 |
| 净资产（万元） | 14,221.74 |
| 净利润（万元） | 206.02 |

2、重庆英飞尼迪创业投资中心（有限合伙）

（1）基本情况

| | |
|----------|--|
| 企业名称 | 重庆英飞尼迪创业投资中心（有限合伙） |
| 统一社会信用代码 | 91500113581476997J |
| 成立日期 | 2011 年 8 月 16 日 |
| 注册资本 | 20,010.00 万元 |
| 住所 | 重庆市巴南区渝南大道 200 号 15-1 |
| 经营范围 | 创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构。（法律、法规禁止的不得经营，法律、法规限制的取得许可或审批后经营。） |
| 主营业务 | 股权投资 |

（2）合伙人及出资情况

截至本招股说明书签署之日，重庆英飞尼迪创业投资中心（有限合伙）出资情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 合伙人类型 | 认缴出资 （万元） | 实缴出资 （万元） | 认缴出 资比例 |
|----|----------------|-------|--------------|--------------|------------|
| 1 | 重庆英飞尼迪投资管理有限公司 | 普通合伙人 | 10.00 | 7.51 | 0.05% |
| 2 | 宗申产业集团有限公司 | 有限合伙人 | 11,000.00 | 3,985.40 | 54.97% |
| 3 | 重庆公路物流基地建设有限公司 | 有限合伙人 | 5,000.00 | 1,811.54 | 24.99% |
| 4 | 四方股份 | 有限合伙人 | 3,500.00 | 850.96 | 17.49% |
| 5 | 尤启明 | 有限合伙人 | 500.00 | 181.15 | 2.50% |
| 合计 | | | 20,010.00 | 6,836.57 | 100.00% |

（3）财务数据

重庆英飞尼迪创业投资中心（有限合伙）最近一年经大华会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所审计的财务数据情况如下：

| 项目 | 2018 年度/2018.12.31 |
|---------|--------------------|
| 总资产（万元） | 7,857.83 |
| 净资产（万元） | 7,812.84 |
| 净利润（万元） | 574.40 |

（三）报告期内转让及注销的子公司、参股公司基本情况

1、重庆正大教育产业有限公司

2016 年 3 月，公司将所持正大教育 49%股权转让给公司实际控制人李德志，具体内容详见本节之“四、发行人重大资产重组情况”。

2、重庆市巴南区总商会利泽投资有限公司

公司于 2012 年 9 月 14 日参与投资设立了利泽投资，认缴出资额 5,000 万元，实缴出资额为 1,000 万元，持股比例为 11.11%。利泽投资于 2016 年 12 月 23 日完成注销，注销前公司持有的利泽投资的出资额和出资比例未发生变化。利泽投资注销时的基本情况如下：

| | |
|----------|---|
| 企业名称 | 重庆市巴南区总商会利泽投资有限公司 |
| 统一社会信用代码 | 91500113053247031Y |
| 成立日期 | 2012 年 9 月 14 日 |
| 注销日期 | 2016 年 12 月 23 日 |
| 注册资本 | 45,000.00 万元 |
| 实收资本 | 9,000.00 万元 |
| 法定代表人 | 左宗申 |
| 住所 | 重庆市巴南区花溪街道民主村学堂嘴（宗申工业园内） |
| 经营范围 | 实业投资；投资管理及咨询（以上经营范围均不得从事银行、证券、保险等需取得许可或审批的金融业务） |
| 主营业务 | 股权投资 |

八、发起人、主要股东及实际控制人基本情况

（一）发起人基本情况

四方股份由四方有限整体变更设立，发起人为原四方有限 30 名自然人股东，基本情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 设立时的 持股比例 | 国籍 | 是否有永 久境外居 留权 | 身份证号 | 住所 |
|----|------|--------------|----|--------------------|-------------------|-----------|
| 1 | 李德志 | 86.58% | 中国 | 否 | 510213197111***** | 重庆市巴南区 |
| 2 | 张理兰 | 9.62% | 中国 | 否 | 510213196712***** | 重庆市巴南区 |
| 3 | 杨勇 | 0.40% | 中国 | 否 | 510212197005***** | 重庆市巴南区 |
| 4 | 谢涛 | 0.36% | 中国 | 否 | 510213197202***** | 重庆市巴南区 |
| 5 | 彭志勇 | 0.36% | 中国 | 否 | 510213196911***** | 重庆市巴南区 |
| 6 | 张伟 | 0.24% | 中国 | 否 | 510222197304***** | 重庆市渝中区 |
| 7 | 喻建中 | 0.24% | 中国 | 否 | 510202195902***** | 重庆市渝中区 |
| 8 | 江洪波 | 0.24% | 中国 | 否 | 220581197702***** | 重庆市南岸区 |
| 9 | 黄胜 | 0.16% | 中国 | 否 | 510213196910***** | 重庆市巴南区 |
| 10 | 卢健 | 0.12% | 中国 | 否 | 510212195911***** | 重庆市沙坪坝区 |
| 11 | 张禹平 | 0.12% | 中国 | 否 | 500235198309***** | 重庆市巴南区 |
| 12 | 曾亮 | 0.12% | 中国 | 否 | 510219198206***** | 重庆市巴南区 |
| 13 | 张林 | 0.12% | 中国 | 否 | 510232197412***** | 重庆市九龙坡区 |
| 14 | 赵世金 | 0.12% | 中国 | 否 | 510213196412***** | 重庆市大渡口区 |
| 15 | 周晓勇 | 0.12% | 中国 | 否 | 510213197111***** | 重庆市巴南区 |
| 16 | 李禄静 | 0.12% | 中国 | 否 | 510222197406***** | 重庆市巴南区 |
| 17 | 彭其军 | 0.12% | 中国 | 否 | 510213196410***** | 重庆市巴南区 |
| 18 | 何宏敏 | 0.10% | 中国 | 否 | 512323197112***** | 重庆市巴南区 |
| 19 | 朱兴华 | 0.10% | 中国 | 否 | 510213197002***** | 重庆市大渡口区 |
| 20 | 舒恋 | 0.10% | 中国 | 否 | 513021197906***** | 四川省达县南外镇 |
| 21 | 张旭 | 0.08% | 中国 | 否 | 513030198709***** | 四川省渠县汇北乡 |
| 22 | 李波 | 0.08% | 中国 | 否 | 511028197807***** | 四川省隆昌县双凤镇 |
| 23 | 刘俊洋 | 0.08% | 中国 | 否 | 500221198805***** | 重庆市长寿区 |
| 24 | 姚勇 | 0.07% | 中国 | 否 | 510222196106***** | 重庆市巴南区 |
| 25 | 甘立金 | 0.06% | 中国 | 否 | 510222196406***** | 重庆市巴南区 |
| 26 | 杨永红 | 0.05% | 中国 | 否 | 511011198011***** | 重庆市巴南区 |
| 27 | 杨翔 | 0.05% | 中国 | 否 | 500108198905***** | 重庆市南岸区 |
| 28 | 肖岭 | 0.02% | 中国 | 否 | 510222197703***** | 重庆市巴南区 |
| 29 | 朱立 | 0.02% | 中国 | 否 | 510219197804***** | 重庆市巴南区 |
| 30 | 谭华峰 | 0.02% | 中国 | 否 | 500101198902***** | 重庆市万州区 |

（二）持有发行人 5% 以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况

截至本招股说明书签署之日，持有公司 5% 以上股份的股东为李德志、张理兰。其中，李德志直接持有公司 7,320 万股股份，持股比例为 79.38%；张理兰直接持有公司 800 万股股份，持股比例为 8.68%。除此之外，公司无其他持股 5% 以上的股东。

李德志、张理兰合计持有公司 8,120 万股股份，占公司总股本的 88.06%，为公司的实际控制人。李德志与张理兰系夫妻关系，且双方已签订《一致行动协议》，张理兰承诺并保证：张理兰及其控制的企业（如有）在行使其作为四方股份股东之提案权、表决权，提名董事、监事人选，选举董事、监事以及促使其所能控制的董事、监事行使表决权等股东权利时应和李德志保持一致行动；如未来张理兰担任四方股份董事的，行使其作为四方股份董事之提案权、表决权，提名及聘任高级管理人员以及促使其所能控制的董事行使表决权等董事权利时应与李德志保持一致；若双方在重要事项上出现不一致意见时，张理兰承诺以李德志的意见为准。

控股股东、实际控制人基本情况详见本招股说明书“第二节 概览”之“二、控股股东及实际控制人简要情况”。

（三）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业情况

报告期内，除发行人外，控股股东、实际控制人直接或间接控制的其他企业还包括共挥实业、壹仁装饰、贵友装饰、渝湖汽运和购砣电商。

1、共挥实业

| | | | |
|------|---|------|-----------------|
| 公司名称 | 重庆共挥实业有限公司 | 成立日期 | 1994 年 3 月 25 日 |
| 注册资本 | 1,000.00 万元 | 实收资本 | 1,000.00 万元 |
| 住所 | 重庆市巴南区南泉镇小泉 | | |
| 经营范围 | 销售：办公设备、日用百货、文体用品；清洁服务；园林绿化养护；人力资源管理咨询服务。（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） | | |
| 主营业务 | 报告期内，共挥实业无实际经营业务。 | | |

| 股权结构 | 序号 | 股东名称 | 持股比例 |
|------|----|------|---------|
| | 1 | 李德志 | 90.00% |
| | 2 | 张理兰 | 10.00% |
| | 合计 | | 100.00% |

共挥实业最近一年的财务数据（未经审计）情况如下：

| 项目 | 2018 年度/2018.12.31 |
|---------|--------------------|
| 总资产（万元） | 100.33 |
| 净资产（万元） | 58.55 |
| 净利润（万元） | -41.61 |

2、壹仁装饰

| | | | |
|------|--|------|-----------------|
| 公司名称 | 重庆壹仁装饰工程有限公司 | 成立日期 | 2016 年 11 月 2 日 |
| 注册资本 | 50.00 万元 | 实收资本 | - |
| 住所 | 重庆市巴南区巴南大道 9 号 28 幢 26-4 | | |
| 经营范围 | 室内外装饰工程设计、施工（须经审批的经营项目，取得审批后方可从事经营）；销售：建筑材料、装饰材料（以上均不含化学危险品）、五金交电。（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） | | |
| 主营业务 | 报告期内，壹仁装饰无实际经营业务。 | | |
| 股权结构 | 股东名称 | | 持股比例 |
| | 共挥实业 | | 100.00% |
| | 合计 | | 100.00% |

壹仁装饰于 2019 年 3 月 29 日取得了重庆市巴南区市场监督管理局核发的《准予注销登记通知书》。

壹仁装饰最近一年的财务数据（未经审计）情况如下：

| 项目 | 2018 年度/2018.12.31 |
|---------|--------------------|
| 总资产（万元） | 49.45 |
| 净资产（万元） | -36.85 |
| 净利润（万元） | 1.03 |

3、贵友装饰

| | | | |
|------|--------------|------|-----------------|
| 公司名称 | 重庆贵友装饰工程有限公司 | 成立日期 | 2016 年 11 月 2 日 |
| 注册资本 | 50.00 万元 | 实收资本 | - |

| | | |
|------|--|---------|
| 住所 | 重庆市巴南区南泉虎啸口村 16 号 1 幢 12-5 | |
| 经营范围 | 室内外装饰工程设计、施工（须经审批的经营项目，取得审批后方可从事经营）；销售：建筑材料、装饰材料（以上均不含化学危险品）、五金交电。（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） | |
| 主营业务 | 报告期内，贵友装饰无实际经营业务。 | |
| 股权结构 | 股东名称 | 持股比例 |
| | 共挥实业 | 100.00% |
| | 合计 | 100.00% |

贵友装饰于 2019 年 4 月 2 日取得了重庆市巴南区市场监督管理局核发的《准予注销登记通知书》。

贵友装饰最近一年的财务数据（未经审计）情况如下：

| 项目 | 2018 年度/2018.12.31 |
|---------|--------------------|
| 总资产（万元） | 9.76 |
| 净资产（万元） | -24.43 |
| 净利润（万元） | -0.03 |

4、渝湖汽运

| | | | |
|------|---|---------|-----------------|
| 公司名称 | 重庆渝湖汽车运输有限公司 | 成立日期 | 1995 年 8 月 15 日 |
| 注册资本 | 100.00 万元 | 实收资本 | 100.00 万元 |
| 住所 | 重庆市巴南区花溪镇岔路口 | | |
| 经营范围 | 普通货运（须经审批的经营项目，取得审批后方可从事经营）；批发零售：汽车零部件、五金、交电。（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） | | |
| 主营业务 | 报告期内，渝湖汽运无实际经营业务。 | | |
| 股权结构 | 股东名称 | 持股比例 | |
| | 共挥实业 | 100.00% | |
| | 合计 | 100.00% | |

渝湖汽运已于 2018 年 12 月 25 日取得了重庆市工商行政管理局巴南区分局核发的《准予注销登记通知书》。

渝湖汽运最近一年的财务数据（未经审计）情况如下：

| 项目 | 2017 年度/2017.12.31 |
|---------|--------------------|
| 总资产（万元） | 4.07 |

| 项目 | 2017 年度/2017.12.31 |
|---------|--------------------|
| 净资产（万元） | -98.18 |
| 净利润（万元） | 0.63 |

5、购砣电商

| | | | |
|------|--|------|------------------|
| 公司名称 | 重庆购砣电子商务有限公司 | 成立日期 | 2016 年 10 月 11 日 |
| 注册资本 | 200.00 万元 | 实收资本 | - |
| 住所 | 重庆市渝北区龙兴镇迎龙大道 19 号 | | |
| 经营范围 | 利用互联网销售：建筑材料（不含危险化学品）；计算机技术领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；金属材料（不含稀有金属）、金属制品、矿产品（国家有专项规定的除外）、木材、汽摩配件、机电设备、五金交电、通信设备（不含无线电地面接收设备及发射设备）及相关产品、机械设备及零部件、化工产品（不含危险化学品）的销售；商务信息咨询；物流信息咨询；设计、制作、代理、发布国内外广告。（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） | | |
| 主营业务 | 报告期内，购砣电商无实际经营业务。 | | |
| 股权结构 | 股东名称（注） | | 持股比例 |
| | 唐新宇 | | 99.00% |
| | 段海翔 | | 1.00% |
| | 合计 | | 100.00% |

注：购砣电商成立时，张理兰及其女儿李语霖合计持有购砣电商 110 万元出资；2017 年 5 月，张理兰及其女儿李语霖将合计持有的购砣电商 110 万元出资转让给唐新宇。

购砣电商已于 2017 年 9 月 4 日取得了重庆两江新区市场和质量监督管理局核发的《准予注销登记通知书》。

（四）控股股东、实际控制人持有发行人股份是否存在质押或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署之日，公司实际控制人李德志、张理兰夫妇直接和间接所持有公司股份不存在质押、冻结或其他有争议的情况。

九、发行人股本情况

（一）本次拟发行的股份及发行前后股本结构

本次发行前公司总股本为 9,221 万股，本次拟公开发行不超过 3,090 万股，且本次公开发行后社会公众股占比不低于 25%（最终以证监会核准的数量为准）。若实际公开发行新股数量为 3,090 万股，则发行前后公司股权结构如下：

单位：万股

| 序号 | 股东名称 | 本次发行前 | | 本次发行后 | |
|----|------|----------|--------|----------|--------|
| | | 持股数量 | 持股比例 | 持股数量 | 持股比例 |
| 1 | 李德志 | 7,320.00 | 79.38% | 7,320.00 | 59.46% |
| 2 | 张理兰 | 800.00 | 8.68% | 800.00 | 6.50% |
| 3 | 十月投资 | 375.00 | 4.07% | 375.00 | 3.05% |
| 4 | 富坤投资 | 200.00 | 2.17% | 200.00 | 1.62% |
| 5 | 李石 | 110.00 | 1.19% | 110.00 | 0.89% |
| 6 | 赵清顺 | 100.00 | 1.08% | 100.00 | 0.81% |
| 7 | 杨勇 | 33.00 | 0.36% | 33.00 | 0.27% |
| 8 | 谢涛 | 30.00 | 0.33% | 30.00 | 0.24% |
| 9 | 彭志勇 | 30.00 | 0.33% | 30.00 | 0.24% |
| 10 | 张伟 | 20.00 | 0.22% | 20.00 | 0.16% |
| 11 | 喻建中 | 20.00 | 0.22% | 20.00 | 0.16% |
| 12 | 江洪波 | 20.00 | 0.22% | 20.00 | 0.16% |
| 13 | 黄胜 | 13.00 | 0.14% | 13.00 | 0.11% |
| 14 | 卢健 | 10.00 | 0.11% | 10.00 | 0.08% |
| 15 | 张禹平 | 10.00 | 0.11% | 10.00 | 0.08% |
| 16 | 曾亮 | 10.00 | 0.11% | 10.00 | 0.08% |
| 17 | 张林 | 10.00 | 0.11% | 10.00 | 0.08% |
| 18 | 赵世金 | 10.00 | 0.11% | 10.00 | 0.08% |
| 19 | 周晓勇 | 10.00 | 0.11% | 10.00 | 0.08% |
| 20 | 李禄静 | 10.00 | 0.11% | 10.00 | 0.08% |
| 21 | 彭其军 | 10.00 | 0.11% | 10.00 | 0.08% |
| 22 | 何宏敏 | 8.00 | 0.09% | 8.00 | 0.06% |
| 23 | 朱兴华 | 8.00 | 0.09% | 8.00 | 0.06% |
| 24 | 舒恋 | 8.00 | 0.09% | 8.00 | 0.06% |
| 25 | 张旭 | 7.00 | 0.08% | 7.00 | 0.06% |
| 26 | 李波 | 7.00 | 0.08% | 7.00 | 0.06% |
| 27 | 刘俊洋 | 7.00 | 0.08% | 7.00 | 0.06% |

| 序号 | 股东名称 | 本次发行前 | | 本次发行后 | |
|----|-------|----------|---------|-----------|---------|
| | | 持股数量 | 持股比例 | 持股数量 | 持股比例 |
| 28 | 姚勇 | 6.00 | 0.07% | 6.00 | 0.05% |
| 29 | 甘立金 | 5.00 | 0.05% | 5.00 | 0.04% |
| 30 | 杨永红 | 4.00 | 0.04% | 4.00 | 0.03% |
| 31 | 杨翔 | 4.00 | 0.04% | 4.00 | 0.03% |
| 32 | 肖岭 | 2.00 | 0.02% | 2.00 | 0.02% |
| 33 | 朱立 | 2.00 | 0.02% | 2.00 | 0.02% |
| 34 | 谭华峰 | 2.00 | 0.02% | 2.00 | 0.02% |
| 35 | 社会公众股 | - | - | 3,090.00 | 25.10% |
| | 合计 | 9,221.00 | 100.00% | 12,311.00 | 100.00% |

（二）本次发行前的前十名股东

本次发行前，发行人前十名股东情况如下：

| 序号 | 股东姓名 | 持股数量（万股） | 持股比例 | 股权性质 |
|----|------|----------|--------|--------|
| 1 | 李德志 | 7,320.00 | 79.38% | 境内自然人 |
| 2 | 张理兰 | 800.00 | 8.68% | 境内自然人 |
| 3 | 十月投资 | 375.00 | 4.07% | 境内合伙企业 |
| 4 | 富坤投资 | 200.00 | 2.17% | 境内合伙企业 |
| 5 | 李石 | 110.00 | 1.19% | 境内自然人 |
| 6 | 赵清顺 | 100.00 | 1.08% | 境内自然人 |
| 7 | 杨勇 | 33.00 | 0.36% | 境内自然人 |
| 8 | 谢涛 | 30.00 | 0.33% | 境内自然人 |
| 9 | 彭志勇 | 30.00 | 0.33% | 境内自然人 |
| 10 | 张伟 | 20.00 | 0.22% | 境内自然人 |
| 11 | 喻建中 | 20.00 | 0.22% | 境内自然人 |
| 12 | 江洪波 | 20.00 | 0.22% | 境内自然人 |
| | 合计 | 9,058.00 | 98.25% | |

（三）本次发行前的前十名自然人股东及其在发行人处任职情况

本次发行前，公司前十名自然人股东及其在发行人处任职情况如下：

| 序号 | 股东姓名 | 持股数量（万股） | 持股比例 | 担任职务 |
|----|------|----------|--------|----------|
| 1 | 李德志 | 7,320.00 | 79.38% | 董事长、总经理 |
| 2 | 张理兰 | 800.00 | 8.68% | - |
| 3 | 李石 | 110.00 | 1.19% | - |
| 4 | 赵清顺 | 100.00 | 1.08% | - |
| 5 | 杨勇 | 33.00 | 0.36% | 董事、董事会秘书 |
| 6 | 谢涛 | 30.00 | 0.33% | 董事、副总经理 |
| 7 | 彭志勇 | 30.00 | 0.33% | 监事、销售部部长 |
| 8 | 张伟 | 20.00 | 0.22% | 副总经理 |
| 9 | 喻建中 | 20.00 | 0.22% | 董事、技术总监 |
| 10 | 江洪波 | 20.00 | 0.22% | 行政总监 |
| 合计 | | 8,483.00 | 92.01% | - |

（四）发行人国有股份及外资股份情况

本次发行前，公司股东中无国有股份及外资股东持股的情况。

（五）战略投资者及持股情况

本次发行前，公司股东中无战略投资者。

（六）私募基金股东情况

本次发行前，公司股东中共有 2 名私募基金股东，分别为十月投资和富坤投资。

十月投资已于 2016 年 8 月 22 日完成基金业协会私募基金备案手续，备案编码为 SL9781。十月投资的基金管理人上海十月资产管理有限公司已于 2016 年 5 月 27 日办理了基金业协会私募基金管理人登记备案，登记编号为 P1031528。

富坤投资已于 2014 年 5 月 20 日完成基金业协会私募基金备案手续，备案编码为 SD4012。富坤投资基金管理人重庆富坤智通投资管理有限公司已于 2014 年 5 月 20 日办理了基金业协会私募基金管理人登记备案，登记编号为 P1002096。

（七）发行前股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

除实际控制人李德志和张理兰系夫妻关系外，本次发行前，公司各股东之间

不存在其他关联关系。截至目前，李德志、张理兰分别持有公司 79.38%、8.68% 股份。

（八）本次发行前股东所持股份的限售安排和自愿锁定股份的承诺

1、控股股东、实际控制人

控股股东、实际控制人承诺详见本招股说明书“重大事项提示”之“二、股份自愿锁定承诺”之“（一）发行人控股股东、实际控制人承诺”。

2、董事和高级管理人员

发行人董事和高级管理人员承诺详见本招股说明书“重大事项提示”之“二、股份自愿锁定承诺”之“（二）发行人董事和高级管理人员承诺”。

3、监事

发行人监事承诺详见本招股说明书“重大事项提示”之“二、股份自愿锁定承诺”之“（三）发行人监事承诺”。

4、发行人其他股东

发行人其他股东承诺详见本招股说明书“重大事项提示”之“二、股份自愿锁定承诺”之“（四）发行人其他股东承诺”。

十、发行人的内部职工股

发行人自成立至今，未发行过内部职工股。

十一、发行人工会持股、职工持股会、信托持股、委托持股等情形

发行人自成立至今，不存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人的情况。

十二、员工及社会保障情况

（一）员工人数及变化情况

报告期各期末，公司员工人数及变化情况如下：

| 时间 | 2018 年 12 月 31 日 | 2017 年 12 月 31 日 | 2016 年 12 月 31 日 |
|----|------------------|------------------|------------------|
| 人数 | 680 | 675 | 619 |

（二）员工专业结构

截至 2018 年 12 月 31 日，公司员工专业人员结构如下：

| 专业构成 | 人数 | 占员工总数的比例 |
|---------|------------|----------------|
| 管理人员 | 35 | 5.15% |
| 技术、研发人员 | 50 | 7.35% |
| 销售人员 | 21 | 3.09% |
| 采购人员 | 32 | 4.71% |
| 生产人员 | 476 | 70.00% |
| 财务、审计人员 | 20 | 2.94% |
| 行政及其他人员 | 46 | 6.76% |
| 合计 | 680 | 100.00% |

注：管理人员包括公司高级管理人员和中层管理人员。

（三）员工受教育程度

截至 2018 年 12 月 31 日，公司员工受教育程度如下：

| 专业构成 | 人数 | 占员工总数的比例 |
|-------|------------|----------------|
| 硕士及以上 | 3 | 0.44% |
| 本科 | 20 | 2.94% |
| 大专 | 82 | 12.06% |
| 中专、高中 | 180 | 26.47% |
| 高中以下 | 395 | 58.09% |
| 合计 | 680 | 100.00% |

（四）员工年龄构成

截至 2018 年 12 月 31 日，公司员工年龄构成如下：

| 专业构成 | 人数 | 占员工总数的比例 |
|------|----|----------|
|------|----|----------|

| 专业构成 | 人数 | 占员工总数的比例 |
|---------|-----|----------|
| 51 岁及以上 | 146 | 21.47% |
| 41-50 岁 | 273 | 40.15% |
| 31-40 岁 | 163 | 23.97% |
| 30 岁及以下 | 98 | 14.41% |
| 合计 | 680 | 100.00% |

（五）发行人执行社会保障制度、住房公积金等情况

1、报告期内五险一金缴纳情况

公司实行全员劳动合同制，员工的聘用和解聘均依据《中华人民共和国劳动法》、《中华人民共和国劳动合同法》等规定办理。公司已根据国家和地方的相关规定为员工缴纳了养老、基本医疗、失业、工伤、生育等社会保险和住房公积金。

报告期内，发行人五险一金缴纳情况具体如下：

| 项目 | 期末员工人数 | 期末缴纳人数 | 缴纳比例 |
|------------------|--------|--------|-------------------|
| 2018 年 12 月 31 日 | | | |
| 养老保险 | 680 | 635 | 单位 19%，个人 8% |
| 医疗保险 | | 635 | 单位 9.5%，个人 2%+5 元 |
| 失业保险 | | 638 | 单位 0.5%，个人 0.5% |
| 工伤保险 | | 639 | 单位 0.22% |
| 生育保险 | | - | - |
| 住房公积金 | | 636 | 单位 7%，个人 7% |
| 2017 年 12 月 31 日 | | | |
| 养老保险 | 675 | 636 | 单位 19%，个人 8% |
| 医疗保险 | | 641 | 单位 9.5%，个人 2%+5 元 |
| 失业保险 | | 645 | 单位 0.5%，个人 0.5% |
| 工伤保险 | | 647 | 单位 0.18% |
| 生育保险 | | - | - |
| 住房公积金 | | 631 | 单位 7%，个人 7% |
| 2016 年 12 月 31 日 | | | |
| 养老保险 | 619 | 574 | 单位 20%，个人 8% |
| 医疗保险 | | 575 | 单位 9%，个人 2%+5 元 |
| 失业保险 | | 583 | 单位 0.5%，个人 0.5% |

| 项目 | 期末员工人数 | 期末缴纳人数 | 缴纳比例 |
|-------|--------|--------|-------------|
| 工伤保险 | | 584 | 单位 0.18% |
| 生育保险 | | 575 | 单位 0.5% |
| 住房公积金 | | 556 | 单位 7%，个人 7% |

注：根据 2017 年 7 月重庆市人民政府办公厅下发《重庆市人民政府办公厅关于印发重庆市生育保险和职工基本医疗保险合并实施试点方案的通知》，自 2017 年 9 月起，巴南区社保局将生育保险数据并入医疗保险统一计算。

2、报告期内，个别员工未缴纳社保及住房公积金的原因

报告期，发行人存在未为部分员工缴纳社保或公积金的情形，原因主要包括以下几种：（1）对于处于试用期的员工，公司暂不为其缴纳社保和公积金，在正式录用后为其缴纳社保和公积金；（2）刚转正或资料提交不齐的员工，当月无法办理社保和住房公积金缴纳手续；（3）退休返聘的员工不再缴纳社保和住房公积金；（4）在其他单位缴纳了社保和公积金的，公司无法为其缴纳社保和住房公积金；（5）部分员工出于自身经济收入考虑，自愿放弃并出具了相关书面说明的，公司不为其缴纳社保和住房公积金。

3、社会保险及住房公积金缴纳合规情况及实际控制人出具的承诺

2019 年 1 月 16 日，重庆市巴南区人力资源和社会保障局出具证明，2016 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日期间，发行人遵守国家、地方有关劳动者保护及社会保险征收缴纳方面的法律、法规和规范性文件，社会保险缴纳人数、缴纳基数和缴纳比例均符合国家、地方有关标准，劳动用工及社保缴纳不存在重大违法违规情形，也未受到重大行政处罚。

2019 年 1 月 22 日，重庆市住房公积金管理中心出具证明，发行人按照《住房公积金管理条例》及相关规定于 2013 年 8 月开始为职工缴存住房公积金，缴存至 2018 年 12 月，目前缴存人数为 636 人。

公司实际控制人李德志先生和张理兰女士均已出具承诺，“本人作为重庆四方新材股份有限公司（下称‘四方新材’）实际控制人，若因四方新材缴纳社会保险和住房公积金事项被社会保险和住房公积金主管部门处罚或追缴，本人承诺由本人无条件承担相应责任，包括但不限于支出补缴费用和处罚费用等”。

4、员工工资水平

公司重视员工福利待遇，为员工提供有竞争力的薪酬。报告期内员工工资的水平与重庆市城镇平均工资的情况如下：

| 工资水平 | 2018 年 | 2017 年 | 2016 年 |
|--------------------------|--------|--------|--------|
| 公司员工平均工资(万元/年) | 7.41 | 7.03 | 6.43 |
| 重庆市城镇私营单位就业人员年平均工资(万元/年) | 5.26 | 5.05 | 4.73 |

注：重庆市城镇私营单位就业人员年平均工资数据来自重庆市统计局网站。

十三、实际控制人、持有 5%以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺

（一）本次发行前股份自愿锁定的承诺

详见本招股说明书“重大事项提示”之“二、股份自愿锁定承诺”。

（二）持有发行人 5%以上股份股东持股意向及减持意向的承诺

详见本招股说明书“重大事项提示”之“三、持有发行人 5%以上股份股东持股意向及减持意向的承诺”。

（三）稳定股价的承诺

详见本招股说明书“重大事项提示”之“六、关于稳定股价的承诺”。

（四）关于招股说明书真实性的承诺

详见本招股说明书“重大事项提示”之“四、关于招股说明书真实性的承诺”。

（五）关于避免同业竞争的承诺

为避免今后可能发生的同业竞争，公司的实际控制人李德志和张理兰分别出具了《关于避免同业竞争的承诺函》：“1、本人保证本人及本人控制的其他企业均未以任何方式直接或间接从事与重庆四方新材股份有限公司（以下简称‘四方股份’）相竞争的业务，未直接或间接拥有与四方股份存在竞争关系的企业的股份、股权或任何其他权益。2、在本人作为四方股份实际控制人期间，本人及本

人控制的其他企业不会直接或间接地以任何形式从事对四方股份的生产经营构成或可能构成同业竞争的业务和经营活动。3、若四方股份将来开拓新的业务领域，本人及本人控制的其他企业将不再发展同类业务。4、如无不可抗力因素而违反上述承诺，本人利用同业竞争所获得的全部收益（如有）归四方股份所有，且本人将承担由此给四方股份造成的全部损失；在本人完整履行向四方股份归还前述全部收益并赔偿损失之前，本人不从四方股份处领取薪酬（分红）。上述承诺在本人作为四方股份实际控制人期间内持续有效，并且在本承诺有效期内不可变更或者撤销。”

（六）关于规范和减少关联交易的承诺函

为避免、减少和规范与公司之间的关联交易，公司的实际控制人李德志和张理兰分别出具了《关于规范和减少关联交易的承诺函》，就规范和减少关联交易事项作出如下承诺：“1、在本人作为重庆四方新材股份有限公司的实际控制人期间，本人及本人控制的其他企业将尽量避免或减少与重庆四方新材股份有限公司的关联交易；2、对于不可避免的或有合理原因而发生的关联交易，本人及本人控制的其他企业将遵循公平合理、价格公允的原则，与重庆四方新材股份有限公司依法签订合同或协议，履行合法程序，并将按照《公司法》、《证券法》、等法律、法规及证券交易所等规范性文件以及《重庆四方新材股份有限公司章程（草案）》、《关联交易管理办法》等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批事宜，本人保证不通过关联交易损害重庆四方新材股份有限公司及其股东的合法权益；3、如违反上述承诺，本人愿意承担由此给重庆四方新材股份有限公司造成的全部损失。”

（七）关于规范对外担保的承诺函

为了规范公司对外担保，公司的实际控制人李德志和张理兰分别出具了《关于规范对外担保的承诺》，就规范公司对外担保事项作出如下承诺：“本人将严格遵守法律法规和中国证监会、证券交易所有关规范性文件及公司《公司章程（草案）》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》等内部控制制度的规定，未履行相关内部程序，不得为本人控制的其他企业提供担保。如违反上述承诺造成违规担保，给发行人造成损失的，由本人承担全部赔偿责任。”

（八）公司董事、高级管理人员对公司填补即期回报措施能够得到切实履行作出的承诺

详见本招股说明书“重大事项提示”之“七、关于填补被摊薄即期回报措施与相关承诺”之“（二）发行人全体董事及高级管理人员对于公司填补即期回报措施的承诺”。

（九）未履行承诺约束措施的承诺

详见本招股说明书“重大事项提示”之“八、未履行承诺的约束措施”。

第六节 业务和技术

一、发行人主营业务、主要产品及变化情况

（一）主营业务及其变化情况

公司是以商品混凝土研发、生产和销售为主业，同时生产建筑用砂石骨料的建筑材料制造商。公司基于重庆市巴南区丰富的石灰岩矿产资源优势，形成了从建筑石料用石灰岩开采、精加工到商品混凝土研发、生产和销售的一体化生产经营模式。公司产品广泛应用于道路、桥梁、隧道、水利等基础设施建设，以及房地产开发等领域。公司拥有“环保型、规模化、自动化”的商品混凝土生产基地，设计生产能力约 480 万立方米/年，是重庆市城乡建设委员会、重庆市经济和信息化委员会首批授予“预拌混凝土绿色建材评级标识”的商品混凝土企业，有效提升了生产过程节能环保水平，实现了产品性能和质量标准化。公司根据绿色矿山建设标准建设了矿区环境生态化、开采方式科学化、资源利用高效化、管理信息数字化和矿区社区和谐化的建筑用石灰岩矿山开采及生产线。

公司商品混凝土生产基地：



公司砂石骨料生产基地：



公司自成立以来，主营业务未发生变更。

（二）主要产品

公司主要产品为商品混凝土，商品混凝土又称预拌混凝土，是指由水泥、砂石骨料、水及根据需要掺入的外加剂和掺合料等组分按照一定比例，经集中计量拌制后，通过运输车运至使用地点的混凝土拌合物，其特点是集中拌制、商品化供应，是目前世界上使用量最大、应用范围最广泛的基础性建筑材料。

公司目前主要生产并销售各强度等级普通商品混凝土、高强度商品混凝土，以及特种商品混凝土，如自密实商品混凝土、大体积商品混凝土、抗渗防水商品混凝土等。

（三）主营业务和主要产品的形成和发展历程

公司自成立以来，主要历经了三个发展阶段，具体情况如下：

| | 初创期 (2003 年-2006 年) | 发展期 (2006 年-2013 年) | 成长期 (2014 年至今) |
|---------|-----------------------------|----------------------------|-----------------------------------|
| 主营业务 | 商品混凝土的研发、生产和销售 | | 商品混凝土的研发、生产和销售，同时生产建筑用砂石骨料 |
| 主要产品 | C10-C60 强度等级混凝土 | | C10-C70 强度等级混凝土 |
| 主要里程碑事件 | 1、2004 年 3 月，投产 2 条生产线，生产能力 | 1、2006 年末，新增 2 条生产线，生产能力增加 | 1、2014 年，成立建材分公司，开始进行石灰岩矿开采并生产建筑用 |

| | 初创期 (2003 年-2006 年) | 发展期 (2006 年-2013 年) | 成长期 (2014 年至今) |
|--|---|--|---|
| | 60 万立方米/年； 2、2004 年末，新增 1 条生产线，生产能力增加至 100 万立方米/年。 | 至 200 万立方米/年； 2、2013 年末，收购姜家镇白云山村石灰岩矿，取得采矿权，产业链向上游延伸。 | 砂石骨料； 2、2014 年 5 月，自建产品和原材料物流体系； 3、2014 年 7 月，“环保型、规模化、自动化”商品混凝土生产基地建成投产，共 8 条生产线，生产能力增加至 480 万立方米/年； 4、2017 年 2 月，进行矿山整合收购，新增石灰岩矿储量约 450 万吨； 5、2018 年 8 月，完成矿山整合，根据重庆市地质调查院出具的评审意见书，截至 2017 年 3 月底，公司共拥有石灰岩矿储量约 4,805.30 万吨。 |

二、发行人所属行业基本情况

根据证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所属行业属于“C30 非金属矿物制品业”；根据国家统计局颁布的《国民经济行业分类（GB/T4754-2017）》，公司所属行业属于“C30 非金属矿物制品业”。公司业务属于《产业结构调整指导目录（2011 年本）》（2013 年修正）和《西部地区鼓励类产业目录》中明确鼓励发展的建筑行业“高强、高性能结构材料与体系的应用”项目。

（一）行业主管部门、监管体制、主要法律法规及政策

1、行业主管部门及监管体制

商品混凝土属于建筑材料行业的子行业。住建部、工信部、发改委、商务部等政府部门负责建筑材料行业的宏观调控。企业所在省、市建设行政主管部门负责建筑材料的日常监督管理工作。

住建部对商品混凝土企业实行资质管理。根据住建部《建筑业企业资质管理规定》（住建部令第 22 号）和《建筑业企业资质标准》（建市[2014]159 号），企业工商注册所在地设区的市人民政府住房城乡建设主管部门对申请经营预拌混凝土的企业从净资产、企业主要人员、技术装备等方面进行审查，审查合格后颁

发《建筑业企业资质证书》，企业在取得资质证书后方可生产经营预拌混凝土。

中国建筑业协会混凝土分会、各地区商品混凝土行业协会为商品混凝土行业自律性管理组织，负责制定行业自律性文件；规范市场竞争秩序；维护企业的合法权益；推广新技术和新产品；为企业提供业务培训；调查行业基本情况等。

2、行业主要法律法规及政策

（1）国家和部门法律法规及政策

①2003年10月16日，商务部、公安部、建设部、交通部联合发布的《关于限期禁止在城市城区现场搅拌混凝土的通知》（商改发[2003]341号）规定：

“各地区应当采取措施，鼓励发展预搅拌混凝土和干混砂浆，将限期禁止在城市城区现场搅拌混凝土纳入工作日程。北京等124个城市城区从2003年12月31日起禁止现场搅拌混凝土，其他省（自治区）辖市从2005年12月31日起禁止现场搅拌混凝土。预拌混凝土和干混砂浆生产企业必须全部使用散装水泥。”

②2008年8月29日，全国人大常委会通过《中华人民共和国循环经济促进法》（2009年1月1日起实施），法规规定：

“国家鼓励利用无毒无害的固体废物生产建筑材料，鼓励使用散装水泥，推广使用预拌混凝土和预拌砂浆。”

③2011年11月15日，国土资源部发布的《矿产资源节约与综合利用“十二五”规划》（国土资发[2011]184号）要求矿山企业：

“大力发展矿产资源领域循环经济，落实节能减排、保护矿山环境等有关要求，促进矿地和谐，推动绿色矿业发展。”

④2013年1月1日，国务院办公厅发布的《国务院办公厅关于转发发展改革委住房城乡建设部绿色建筑行动方案的通知》（国办发[2013]1号）提出：

“大力发展绿色建材。引导高性能混凝土、高强钢的发展利用。……大力发展预拌混凝土、预拌砂浆。……推广适合工业化生产的预制装配式混凝土、钢结构等建筑体系，加快发展建设工程的预制和装配技术，提高建筑工业化技术集成水平。支持集设计、生产、施工于一体的工业化基地建设。”

⑤2014年8月13日，住建部、工信部联合发布的《住房城乡建设部工业和信息化部关于推广应用高性能混凝土的若干意见》提出：

“通过完善高性能混凝土推广应用政策和相关标准，建立高性能混凝土推广应用工作机制，优化混凝土产品结构，到‘十三五’末，高性能混凝土得到普遍应用。”

⑥2016年1月13日，住建部、工信部联合发布的《预拌混凝土绿色生产评价标识管理办法（试行）》提出：

“为推广应用高性能混凝土，提高混凝土生产质量和水平，促进绿色建材生产和应用，对已建成投产的预拌混凝土搅拌站（楼）进行预拌混凝土绿色生产评价标识。”

⑦2016年5月18日，国务院办公厅发布的《国务院办公厅关于促进建材工业稳增长调结构增效益的指导意见》（国办发[2016]34号）提出：

“加快发展专用水泥、砂石骨料、混凝土掺合料、预拌混凝土、预拌砂浆、水泥制品和部件化制品。……落实促进绿色建材生产和应用行动方案，开展绿色建材评价，发布绿色建材产品目录。研究修订水泥产品标准，修订混凝土产品标准、混凝土掺合料产品标准和专用水泥标准。”

⑧2016年9月19日，商务部发布的《关于“十三五”期间加快散装水泥绿色产业发展的指导意见》（商流通发[2016]354号）提出：

“加快建成以散装水泥应用为核心的预拌混凝土、预拌砂浆、水泥预制构件一体化的绿色产业体系。促进预拌混凝土规范发展。加快推进预拌混凝土广泛应用，尤其要加大中西部地区和农村地区推广力度；加快高性能混凝土应用，推动外加剂、掺和料等关键材料和泵送技术同步发展。鼓励行业内企业兼并重组，鼓励、引导和支持有实力的预拌混凝土生产企业投资预拌砂浆、水泥预制构件产业，实施一体化发展战略。全面推进绿色清洁生产，按照‘全封闭、无污染、零排放’的清洁生产目标，改造或淘汰一批环保不达标的混凝土搅拌站。……逐步以机制砂石部分或全部取代天然砂石，作为混凝土、砂浆的粗细骨料、掺和料。”

（2）重庆市法律法规及政策

①2003 年 12 月 23 日，重庆市商业委员会、重庆市公安局、重庆市建设委员会、重庆市交通委员会联合发布的《关于转发<关于限期禁止在城市城区现场搅拌混凝土的通知>的通知》规定：

“本市主城区行政区域内建筑面积 1,000 平方米以上或混凝土需求量 500 立方米以上的房屋建筑和市政公用建设工程，从 2004 年 1 月 1 日起禁止现场搅拌混凝土；万州区、涪陵区、永川市的城区范围内同等规模的建筑工程从 2005 年 1 月 1 日起禁止现场搅拌混凝土；其他交通建设工程和各区县（自治县、市）城区范围内应积极发展和使用散装水泥，并创造条件推广搅拌商品混凝土；各预拌商品混凝土和干混砂浆生产企业应当全部使用散装水泥。”

②2004 年 9 月 27 日，重庆市政府发布的《重庆市散装水泥管理办法》（渝府令第 177 号）规定：

“本市主城区及在预拌混凝土搅拌站供应半径内的其他区县（自治县、市）城区，建筑面积 1,000 平方米或者混凝土用量 500 立方米以上的建设工程，应当使用预拌混凝土。禁止在前述建设工程施工现场搅拌混凝土。”

③2013 年 10 月 16 日，重庆市城乡建设委员会发布《重庆市预拌商品混凝土管理暂行规定》（渝文审[2013]31 号），对商品混凝土企业的建站及资质管理、试验室管理、生产过程质量管理、运输及安全文明生产管理、施工过程质量管理、监督管理、罚则等进行规定，从而加强预拌商品混凝土质量监督管理，规范预拌商品混凝土企业市场行为，促进行业健康发展，确保建设工程质量安全。

④2016 年 12 月 25 日，重庆市城乡建设委员会发布《关于印发 2016-2020 年重庆市预拌商品混凝土搅拌站布点规划的通知》（渝建[2016]468 号），为适应重庆市新型城镇化和五大功能区域发展战略需要，促进“十三五”期间重庆市预拌商品混凝土行业健康有序发展，依据各区县上报的本地区 2016-2020 年预拌商品混凝土市场需求，本着“顺应市场、有序发展、适度竞争”原则，对 2016-2020 年重庆市预拌商品混凝土搅拌站布点进行规划：

“2016-2020 年期间，重庆市预拌商品混凝土搅拌站布点总数由 177 个增加至 222 个。主城区（渝中区、大渡口区、江北区、沙坪坝区、九龙坡区、南岸区、

北碚区、渝北区、巴南区、两江新区、高新区、经开区）在现已建成总数 71 个预拌商品混凝土搅拌站布点的基础上增加 10 个布点批完为止，规划年度内不再增加；合川、万盛、长寿、荣昌、忠县、彭水、酉阳、秀山等 8 个区县不再增加布点；其余区县增加 35 个布点。”

（二）行业现状、市场容量、竞争格局

1、商品混凝土行业概况

（1）国际商品混凝土行业发展概况

商品混凝土作为目前世界上使用量最大、应用范围最广泛的基础性建筑材料，其行业发展与国民经济和社会发展、宏观调控及投融资等政策密切相关，主要受基础设施建设投资和房地产开发投资影响。

商品混凝土最早应用于欧美发达国家，从第二次世界大战结束后到 20 世纪末，随着欧洲战后基础设施和建筑物重建、欧美发达国家工业化和城镇化发展，商品混凝土迅速发展，因其原材料丰富、可塑性强、抗压强度高，耐久性好等优点，商品混凝土行业在全世界范围内成为建材行业中最重要子行业之一。

21 世纪以来，欧美大部分发达国家的基础设施已经比较完善、工业化和城镇化水平保持稳定或缓慢上升，商品混凝土行业已经发展到成熟阶段。2008 年世界经济危机之后，欧美大部分发达国家基础设施建设投资和房地产开发投资出现大幅下降，增速处于较低水平，商品混凝土消耗量出现下滑趋势。

面对复杂多变的全球经济形势以及激烈的市场竞争，欧美商品混凝土企业近几年不断加快全球并购的步伐，尤其对中东、非洲、亚太地区等新兴市场加大了投资力度。2015 年，世界前两大水泥、混凝土生产商法国的 Lafarge（拉法基集团）与瑞士的 Holcim（豪瑞公司）换股合并组成 LafargeHolcim（拉法基豪瑞集团），截至 2018 年末，拉法基豪瑞集团在全球约 80 个国家拥有水泥厂约 270 个、混凝土厂约 1,448 个、骨料厂约 663 个。2016 年 7 月，德国的 HeidelbergCement（海德堡水泥集团）完成收购意大利 Italcementi（意大利水泥集团）45% 股权，扩大了亚洲地区商品混凝土市场份额，截至 2018 年末，扩张后的海德堡水泥集团在全球约 60 个国家拥有水泥厂约 143 个、混凝土厂约 1,470 个、骨料厂约 600

个。中东、非洲、亚太地区等新兴市场经济增长迅速，是商品混凝土行业未来发展的重要市场，并购重组是商品混凝土行业未来发展的重要趋势。

（2）我国商品混凝土行业发展概况

建国以来，我国经历了从社会主义计划经济到社会主义市场经济的重大转变，商品混凝土政策法规随之从无到有并逐渐完善。我国商品混凝土行业发展主要分为以下 3 个重要阶段：

①潜伏期：建国初至 20 世纪 70 年代末，我国处于计划经济时期，经济和工业化基础薄弱、基础设施建设较少、城镇化发展呈现缓慢增长小幅波动的趋势，预拌混凝土仅在重大工程或大型企业内部少量使用，未成为商品。

②萌芽期：20 世纪 70 年代末至 90 年代初，我国自 1978 年改革开放后进入由计划经济向市场经济过度的转型期，商品混凝土搅拌站于 80 年代初首次出现在上海、常州两城市，并在北京市和东南沿海地区一些城市初步发展。同时国家计划委员会、城乡建设、环境保护等有关部门和相关单位的科研人员制定了《钢筋混凝土工程施工及验收规范》（GBJ204-83）、《混凝土强度检验评定标准》（GBJ107-87）等混凝土标准，为商品混凝土行业的爆发性发展奠定了良好的基础。

③发展期：90 年代初至今，我国商品混凝土行业呈现高速发展的态势，商品混凝土企业数量不断增长、规模不断扩大，管理和经营方式从粗放式向精细化、自动化转型，主要因为：我国工业化的快速发展为城镇化提供了必要的物质基础和手段，推动城镇化快速发展，根据国家统计局公布的数据显示，1991 年至 2018 年，我国城镇化率从 26.94% 提升至 59.58%；随着 1991 年住房制度市场化改革启动、城镇化水平的持续推进和质量的不断提升，房地产行业快速发展；随着经济体制改革和金融市场发展，基础设施建设投资稳定增长；2003 年禁止在城市城区现场搅拌混凝土政策出台，只有符合城市建设规划、建筑行业发展规划、环保要求，并取得规定资质的商品混凝土企业才能从事商品混凝土生产和销售业务；商品混凝土技术不断发展，自动化生产系统逐步普及，高性能、高强度混凝土以及特种混凝土广泛应用等。

2008-2018 年我国部分省、市、自治区商品混凝土产量增长情况如下：



资料来源：中国建筑业协会混凝土分会《混凝土》期刊《2008-2018 年我国部分省、市、自治区预拌混凝土产量统计表（统计范围为 28 个省、市、自治区）》。

2、我国商品混凝土行业供求状况及竞争格局

（1）我国商品混凝土行业需求状况

商品混凝土是目前世界上使用量最大、应用范围最广泛的基础性建筑材料，其需求量与国民经济和社会发展密切相关，受当地经济增速、基础设施建设投资和房地产开发投资、政策支持、人口趋势和城镇化水平等因素的影响很大。90 年代初至今，受益于我国混凝土“禁现”政策的实施、国民经济持续快速发展、工业化和城镇化水平不断提高、基础设施建设和房地产开发投资等固定资产投资高速增长，我国商品混凝土行业发展迅速，并将在未来较长的时间内继续保持发展潜力和空间。

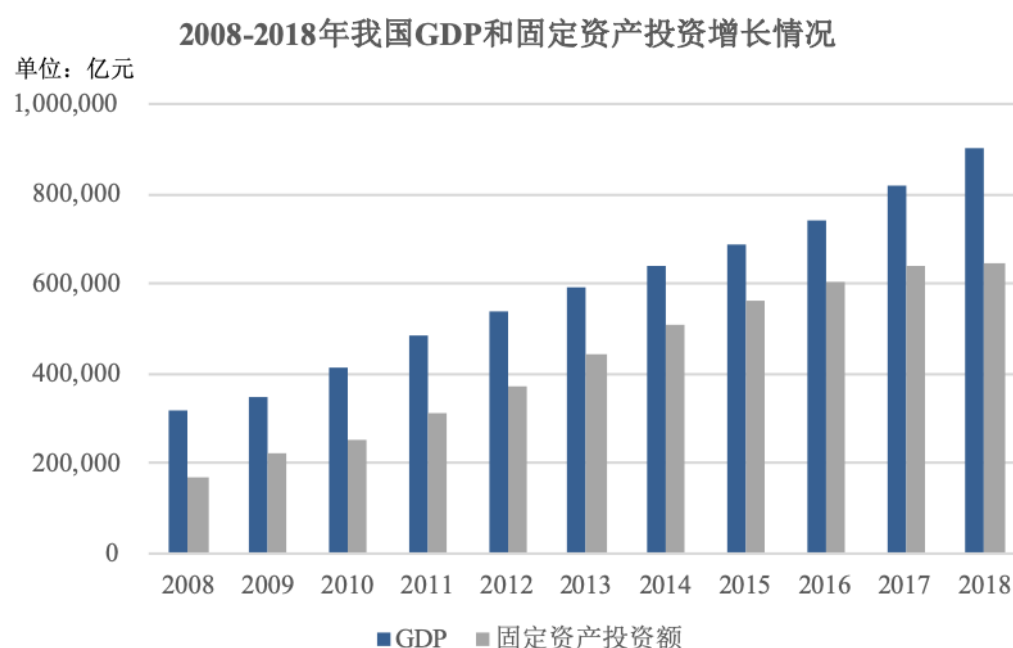
①行业法规和政策推动我国商品混凝土行业不断发展

2003 年 10 月 16 日，商务部、公安部、建设部、交通部联合发布的《关于限期禁止在城市城区现场搅拌混凝土的通知》（商改发[2003]341 号）规定，北京等 124 个城市城区从 2003 年 12 月 31 日起禁止现场搅拌混凝土，其他省（自治区）辖市从 2005 年 12 月 31 日起禁止现场搅拌混凝土。随后，各地区相继发布了“禁现”政策并开始执行，商品混凝土开始迅速发展。“禁现”工作的推进，

国家对环境保护、能源节约的重视度提高，高性能混凝土的推广，推动商品混凝土行业不断发展。

②我国国民经济持续快速增长、城镇化水平不断提高推动我国商品混凝土行业不断发展

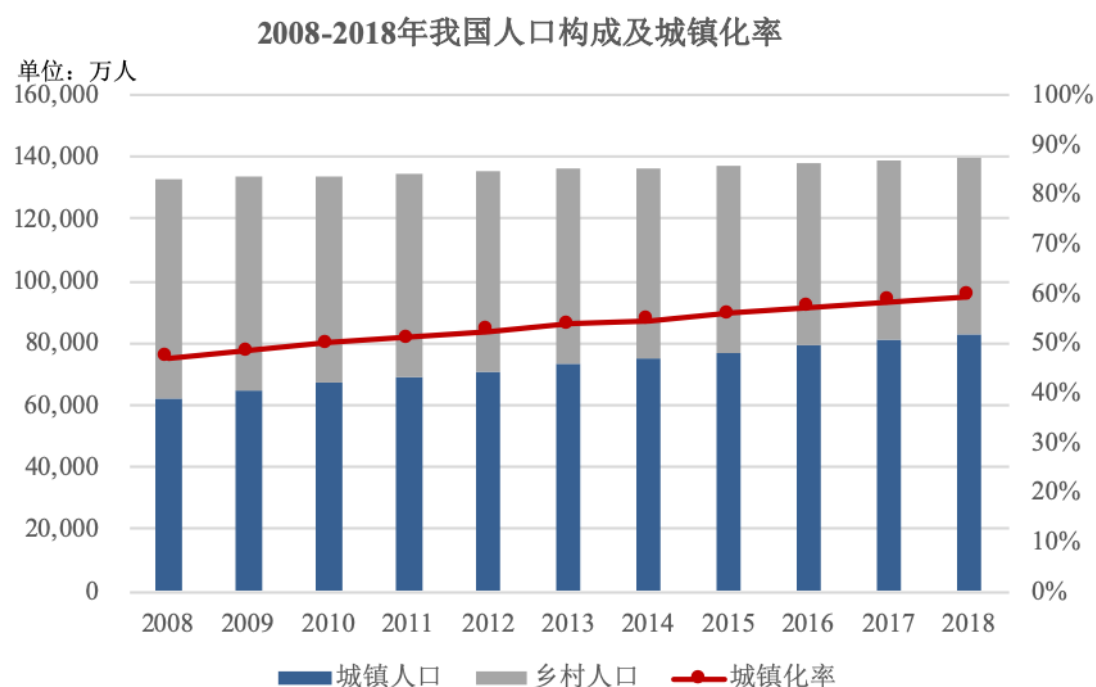
2018 年，我国 GDP 达到 90.03 万亿元，固定资产投资额达到 64.57 万亿元。我国 GDP、固定资产投资额一直保持快速增长，2008-2018 年平均年增长率分别为 7.95% 和 16.30%，推动我国商品混凝土行业不断发展，具体情况如下：



资料来源：国家统计局。

城镇化是伴随工业化发展、非农产业在城镇集聚、农村人口向城镇集中的自然历史过程，是人类社会发展的客观趋势，是国家现代化的重要标志。2018 年，我国城镇常住人口达到了 8.31 亿人，城镇常住人口占总人口比重（城镇化率）从 1991 年的 26.94% 上升至 59.58%。根据联合国数据统计，2014 年全球城镇化水平最高的国家为日本，达到 93.02%，根据世界银行数据统计，2015 年全球高收入国家城镇化率为 81.12%，与发达国家相比，我国城镇化建设仍有较大的发展潜力和空间。根据中国社会科学院城市发展与环境研究所 2015 年《城市蓝皮书：中国城市发展报告 No.8》预测，预计到 2020 年中国城镇化率将超过 60%，到 2030 年将达到 70% 左右。我国目前正处于城镇化深入发展的关键时期，城镇

化水平持续提高，会带来城市基础设施、公共服务设施和房地产建设等巨大投资需求。2008-2018 年我国人口构成及城镇化率情况如下：



资料来源：国家统计局。

③我国基础设施建设和房地产开发投资的持续增长直接带动我国商品混凝土需求增长

商品混凝土作为基础性建筑材料主要应用于基础设施建设和房地产开发领域，其增长受基础设施建设和房地产开发投资额度和增长率影响。我国近年来基础设施建设和房地产开发投资一直保持着较高的增长，带动我国商品混凝土需求持续增长。

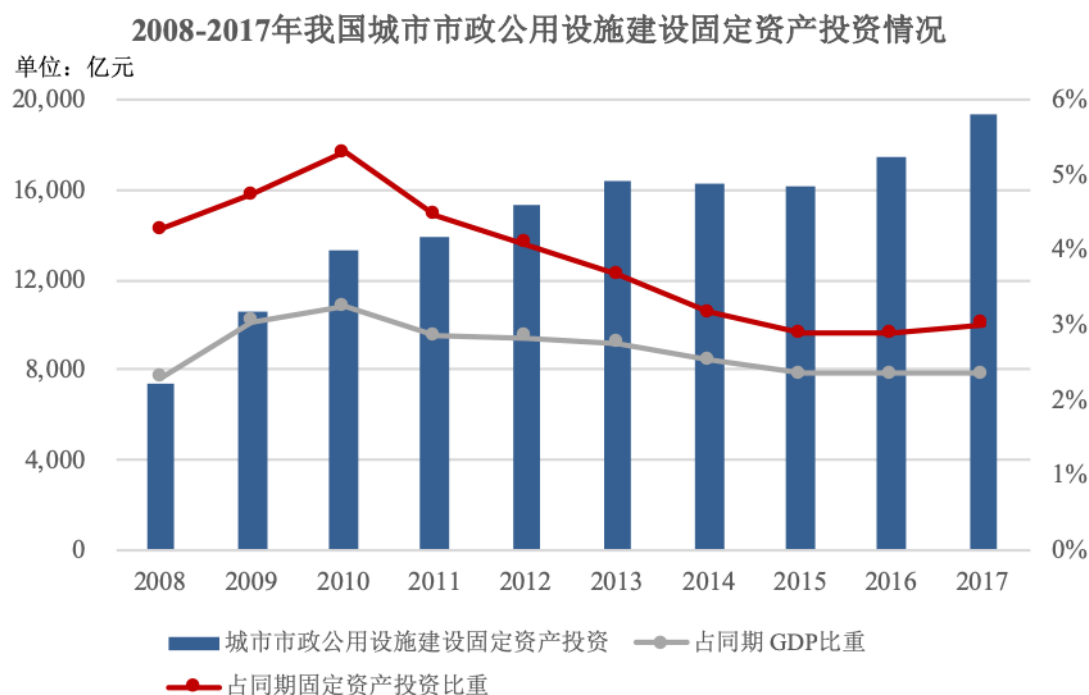
我国工业化和城镇化水平持续提高，推动基础设施建设和投资高速增长，2017 年基础设施建设和投资总额达到 17.31 万亿元。2015 年党的十八届五中全会审议通过的《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十三个五年规划的建议》明确提出“拓展基础设施建设空间，实施重大公共设施和基础设施工程，加快构建新一代信息基础设施，加快完善水利、铁路、公路、水运、民航、通用航空、管道、邮政等基础设施网络，加强城市公共交通、防洪防涝等设施建设，实施城市地下管网改造工程；创新公共基础设施投融资体制，推广政府和社会资本合作模式”。在政策引导下，我国基础设施建设和投资将持续保持快速增长。2008-2017 年我国

基础设施建设投资额变动情况如下：



资料来源：国家统计局。基础建设建设投资额指交通运输、仓储和邮政业，电力、燃气及水的生产和供应业，水利、环境和公共设施管理业三个行业投资额的总和。

随着我国工业化和城镇化水平持续提高，城市市政公用设施建设固定资产投资将不断加大。然而，目前我国城市建设综合配套功能仍不完善，城市市政公用设施仍存在以下问题：投入不够，总量不足；设施水平偏低，“城市病”问题突出；发展不均衡，服务水平差异较大；产业集中度低，服务效率和质量参差不齐等。以上问题正成为我国城镇化深入发展的瓶颈。2017 年，我国城市市政公用设施建设固定资产投资虽然达到 1.93 万亿，但占 GDP 和固定资产投资的比例仅为 2.34% 和 3.06%，且比重不断下降，在“十三五”期间，我国市政基础设施投资力度将进一步加大。2008-2017 年我国城市市政公用设施建设固定资产投资情况如下：



资料来源：国家统计局、住建部《2017 年城乡建设统计年鉴》。

我国工业化和城镇化水平持续提高，推动我国房地产开发投资持续增长。2018 年，我国房地产开发投资达到 12.03 万亿，比上年增长 9.53%，其中住宅投资 8.52 万亿，比上年增长 13.37%，占房地产开发投资比重为 70.84%。2008-2018 年我国房地产开发投资情况如下：



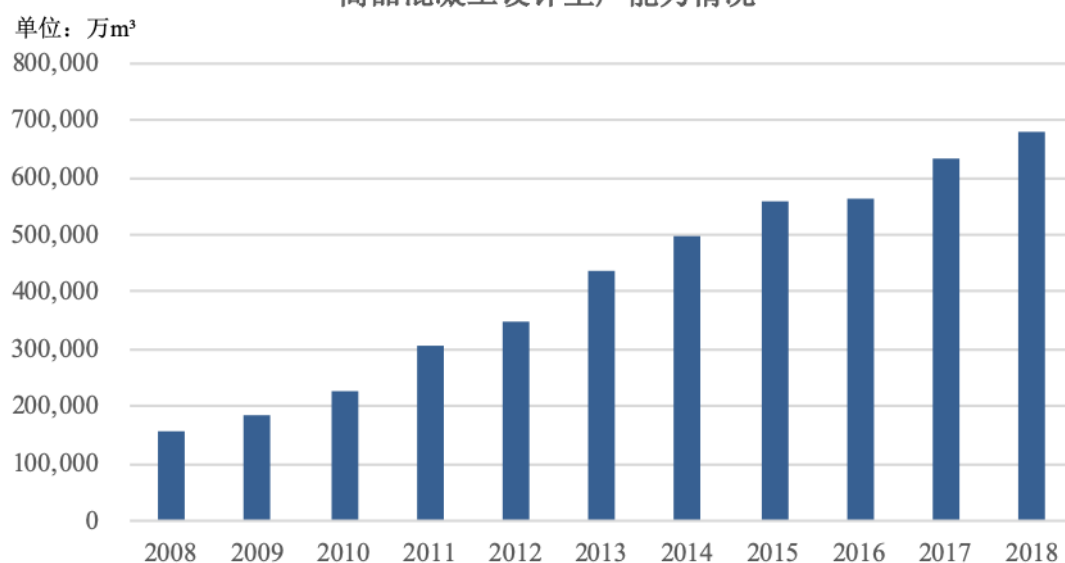
资料来源：国家统计局。

目前，我国正处于新型工业化、信息化、城镇化和农业现代化建设的关键时期，随着我国“西部大开发战略”、“中部崛起战略”、“东北老工业基地振兴战略”、“一带一路”、“长江经济带”和“京津冀协同发展”等区域经济战略的深入实施，PPP 模式等创新投融资体制的完善，我国固定资产投资虽然增速放缓，但仍将持续保持稳定增长态势，并拉动商品混凝土需求稳定增长。

（2）我国商品混凝土行业供给状况

随着“禁现”工作的推广和商品混凝土需求的增加，我国商品混凝土企业数量大幅增加，供应能力迅速提升。根据中国建筑业协会混凝土分会统计，截至 2018 年，我国 28 个主要省、市、自治区商品混凝土企业共计 10,547 家，商品混凝土设计生产能力为 681,239 万立方米/年。2008-2018 年我国部分省、市、自治区商品混凝土设计生产能力具体情况如下：

**2008-2018年我国部分省、市、自治区
商品混凝土设计生产能力情况**



资料来源：中国建筑业协会混凝土分会《混凝土》期刊《2008-2018 年我国部分省、市、自治区预拌混凝土产量统计表（统计范围为 28 个省、市、自治区）》

（3）我国商品混凝土行业竞争格局

我国商品混凝土企业数量众多、行业集中度低。根据中国建筑业协会混凝土分会统计，截至 2018 年底，我国 28 个主要省、市、自治区商品混凝土企业为 10,547 家，2018 年平均每家年产量为 22.15 万立方米。

我国商品混凝土行业正处在快速增长期，各区域发展不平衡、产能利用率差

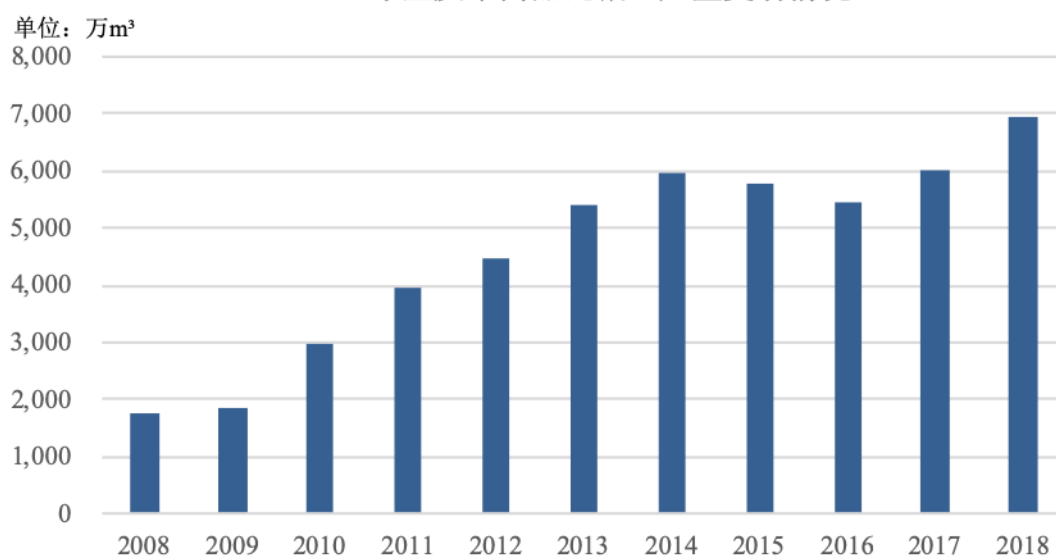
异较大，竞争激烈程度有较大差异，同时存在行业布局不合理、小规模企业比例高、企业资质良莠不齐、部分地区商品混凝土生产粗放、效率低下、质量不稳定等一系列问题。

为避免商品混凝土行业重复建设、无序竞争，推进商品混凝土企业结构调整与产业升级，促进商品混凝土行业健康发展，我国各地区分别出台了相应政策：例如，重庆市对商品混凝土搅拌站进行总量控制、加强审批监管和日常监督检查，2016年至2020年，主城区新增搅拌站不超过10个，规划年度内不再增加；河南省、黑龙江省等地区对新办企业实行总量控制，提高企业资质标准并从严审批、合理布局，对已获得资质的企业要求生产厂区、试验室按照新标准进行升级，加大市场整顿规范力度，实行准入清出制度，对硬件设施、产品质量不达标的企业依法撤销。随着商品混凝土行业的进一步发展，竞争进一步加剧，越来越多的地区将加强商品混凝土市场的监管，有序引导商品混凝土企业的良性竞争。随着商品混凝土行业竞争加剧、监管要求升级，各地区环保安全监管愈加严格，我国数量庞大的小规模商品混凝土企业将因为缺少资金进行生产设备和环保设施升级改造、不具备高性能混凝土生产技术或产品质量无法达到标准、原材料价格上涨过快使利润空间被进一步挤压以致亏损、缺少生产经营周转资金等问题而倒闭或被并购，项目订单将向“实力强、质量好、服务好”的混凝土企业集中，行业并购整合力度将增大，行业集中度增加。

3、重庆市商品混凝土行业供求状况及竞争格局

重庆市1997年成为中国西部地区唯一的直辖市，初期社会经济基础薄弱，发展较晚且相对落后。2004年，重庆市开始实施“禁现”政策，促使商品混凝土行业在重庆市开始规模化发展。2007年，重庆市确定了城市三大定位，即努力把重庆加快建设成为西部地区的重要增长极、长江上游地区的经济中心、城乡统筹发展的直辖市，重庆市城市发展开始加速，基础设施建设投资和房地产开发投资等固定资产投资持续保持高速增长，推动重庆市商品混凝土发展迅速。2008-2018年重庆市商品混凝土产量变动情况如下：

2008-2018年重庆市商品混凝土产量变动情况



资料来源：中国建筑业协会混凝土分会《混凝土》期刊《2008-2018 年我国部分省、市、自治区预拌混凝土产量统计表（统计范围为 28 个省、市、自治区）》

（1）重庆市商品混凝土行业需求状况

重庆市作为我国中西部地区唯一的直辖市，定位于国家中心城市、长江上游地区经济中心、国家重要的现代制造业基地、西南地区综合交通枢纽和国际性综合交通枢纽等，具有承东启西、连接南北的独特区位优势，是西部大开发的重要战略支点，处在“一带一路”和长江经济带的联结点上，在国家区域发展和对外开放格局中具有独特而重要的作用。随着西部大开发、一带一路、长江经济带、中新（重庆）战略性互联互通示范项目、国家级统筹城乡综合改革试验区、两江新区、内陆国际物流枢纽和口岸高地、内陆开放高地等政策的深入推进和实施，重庆市五大功能区域发展战略的推进，重庆将迎来巨大的发展机遇。同时重庆通过进一步扩大对外开放空间并增强对外来人口的吸引力和吸纳能力，为城镇化建设注入新的活力，从而带动重庆市基础设施建设投资、房地产开发投资等固定资产投资持续保持高速增长态势，拉动商品混凝土需求继续保持快速增长。

①重庆市经济持续快速增长、常住人口不断增加和城镇化水平不断提高间接推动重庆市商品混凝土行业不断发展

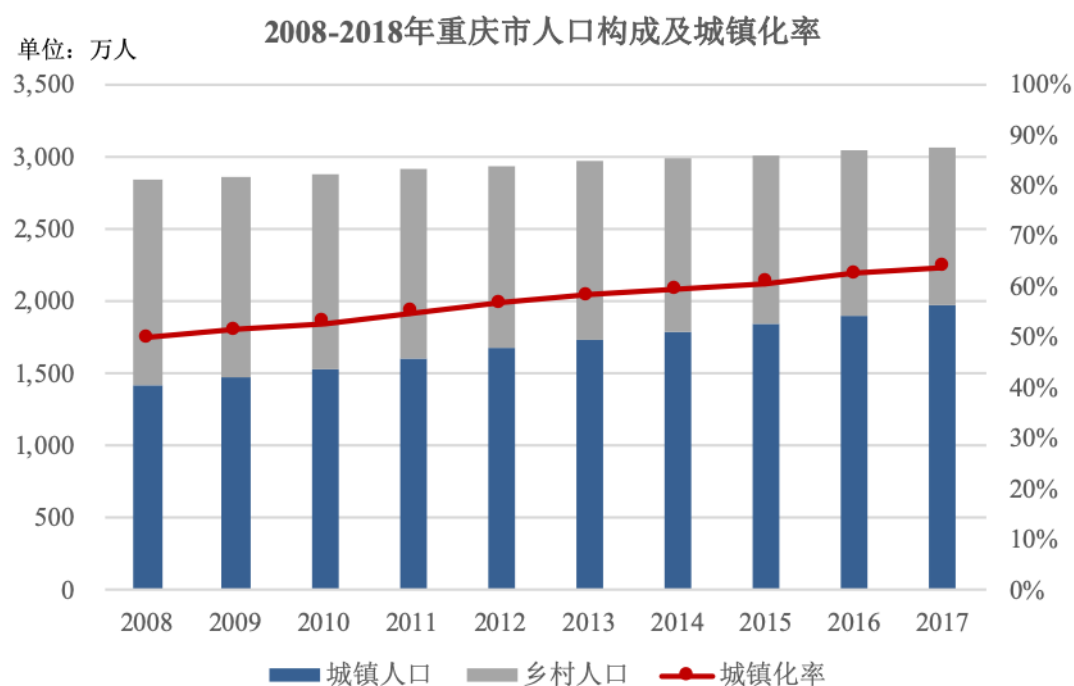
重庆市是我国中西部地区唯一的直辖市、国家中心城市，面积达 8.24 万平方公里，截至 2018 年末常住人口数达 3,101.79 万人，为我国常住人口数最多的城市。2018 年，重庆市 GDP 增加至 2.04 万亿，固定资产投资额达到 1.88 万亿，

具体情况如下：



资料来源：国家统计局、重庆市统计局。

重庆市城镇化水平逐年提高，2018 年，重庆市城镇常住人口为 2,031.59 万人，城镇化率达到 65.50%。同期，上海市、北京市和天津市城镇化率分别约为 88%、87%和 83%。重庆市与上述直辖市的城镇化水平相比仍然有较大差距，未来有较大发展潜力和空间。2008-2018 年重庆市人口构成及城镇化率情况如下：



资料来源：国家统计局、重庆市统计局。

近年来，我国人口呈现向省会城市、特区城市、中心城市迁移和流动的趋势。2014 年至 2018 年的五年时间里，我国常住人口增长约 3,466 万人，常住人口增长排名前十的城市占比达 39.57%，其中重庆市常住人口增长 131.79 万人，排名第 5 位。2014 年至 2018 年，我国常住人口增长排名前十位的城市具体情况如下：

单位：万人

| 排名 | 城市 | 2018 年 | 2017 年 | 2016 年 | 2015 年 | 2014 年 | 合计 |
|----|--------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|
| 1 | 深圳市 | 49.83 | 61.99 | 52.97 | 59.98 | 15.00 | 239.77 |
| 2 | 成都市（注） | 28.50 | 12.74 | 126.01 | 23.00 | 12.99 | 203.24 |
| 3 | 广州市 | 40.60 | 45.49 | 54.24 | 42.06 | 15.37 | 197.76 |
| 4 | 西安市（注） | 38.70 | 78.46 | 12.65 | 7.81 | 3.94 | 141.56 |
| 5 | 重庆市 | 26.63 | 26.73 | 31.88 | 25.15 | 21.40 | 131.79 |
| 6 | 杭州市 | 33.80 | 28.00 | 17.00 | 12.60 | 4.80 | 96.20 |
| 7 | 郑州市 | 25.50 | 15.70 | 15.50 | 19.10 | 18.70 | 94.50 |
| 8 | 长沙市 | 23.66 | 27.29 | 21.34 | 12.03 | 9.01 | 93.33 |
| 9 | 天津市 | 2.73 | -5.25 | 15.17 | 30.14 | 44.60 | 87.39 |
| 10 | 武汉市 | 18.81 | 12.67 | 15.85 | 26.97 | 11.80 | 86.10 |
| 合计 | | 288.76 | 303.82 | 362.61 | 258.84 | 157.61 | 1,371.64 |

资料来源：各地区统计局。

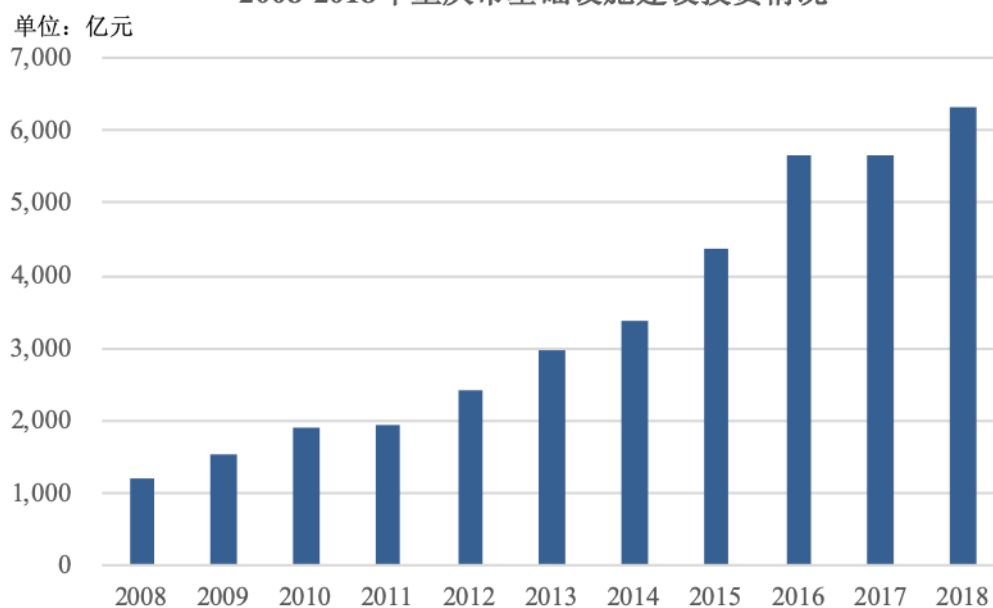
注：①成都市 2016 年因简阳市整体划归成都市管理，新增常住人口包含了简阳市常住人口 106.45 万人；②西安市 2017 年因代管西咸新区，新增常住人口包含了西咸新区咸阳片区 60.59 万人。

如上表所示，2014 年至 2018 年，如果剔除城区整体规划调整的影响因素，重庆市常驻人口增量仅次于深圳和广州，排名全国第三。

②重庆市基础设施建设和房地产开发投资的持续快速增长直接带动商品混凝土需求增长

重庆市于“十二五”规划期间完成城镇固定资产投资约 5.26 万亿元，其中基础设施建设和投资约 1.31 万亿元，固定资产投资额和基础设施建设和投资额皆位列我国直辖市首位。据重庆市国民经济和社会发展“十三五”规划，重庆市预计于“十三五”期间完成固定资产投资 9 万亿元，其中基础设施投资 2.25 万亿元并实现重大项目储备 1.8 万亿元。2008-2018 年重庆市基础设施建设和投资情况如下：

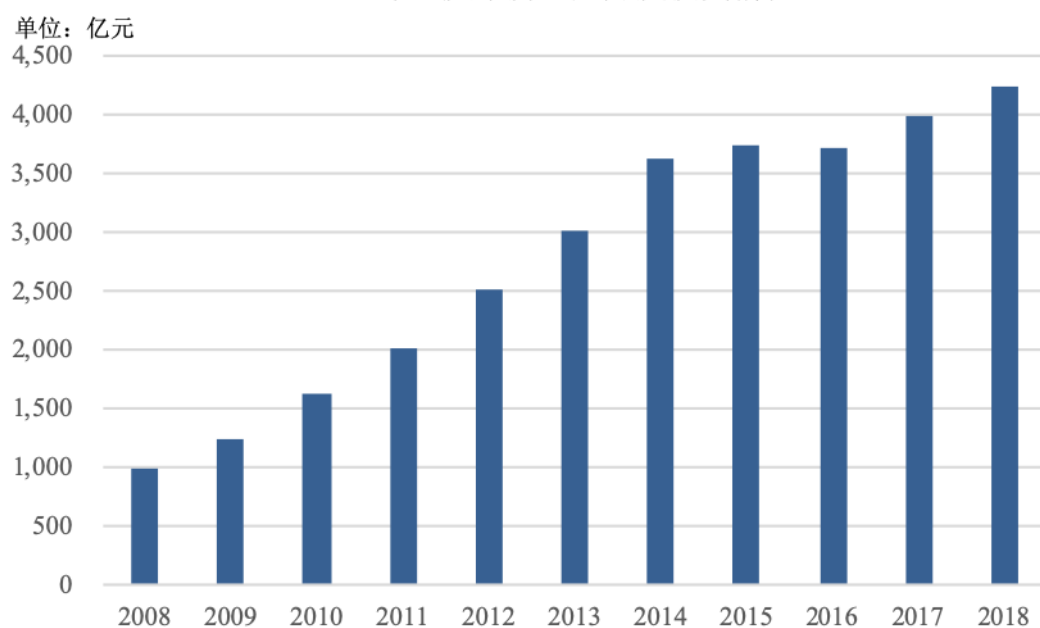
2008-2018年重庆市基础设施投资情况



资料来源：重庆市统计局

“十二五”期间，重庆市累计完成房地产开发投资约 1.49 万亿元，完成“十二五”规划指标的 150.7%，年均增长 18.3%。根据《重庆市房地产开发“十三五”规划》（渝建发[2016]53 号），在“十三五”期间，重庆市房地产开发投资将稳中有升，累计完成房地产开发投资 2.25 万亿元，房地产业继续成为全市支柱型产业。2008-2018 年重庆市房地产开发投资情况如下：

2008-2018年重庆市房地产开发投资情况



资料来源：国家统计局

重庆市“十三五”投资计划及部分在建重点项目基本情况如下：

| 重点领域 | 建设内容 | “十三五”投资 | 部分在建重点项目 | | |
|--------------|--|---------|---------------------------|-----------|----------------------------------|
| | | | 项目名称 | 建设期间 | 建设规模及主要建设内容 |
| 产业结构调整投资 | 实施十大战略性新兴产业和六大支柱产业工程以及农林水利、商贸物流、旅游等生产发展项目 | 4.5 万亿 | 航空钛合金项目 | 2017-2020 | 建设钛合金、高温合金生产线 |
| | | | 京东方第 6 代 AMOLED（柔性）显示面板项目 | 2018-2022 | 建设 6 代 AMOLED（柔性）生产线 |
| | | | 深科技智能设备产业园 | 2019-2023 | 建设智能终端、无人机、电动汽车等产品生产基地 |
| | | | 比亚迪锂离子电池及配套材料生产项目 | 2019-2023 | 新建生产车间，建设锂离子电池生产线 |
| 基础设施建设投资 | 实施“五通”（铁路、高速公路、水运、航空、信息及口岸）、“八联”（城市轨道交通、市内铁路、通用机场、城市通道、普通公路、物流体系、电源及输电网、油气管网）、“三保障”（水资源、环境资源、生态资源）工程 | 2.25 万亿 | 轨道交通十号线二期工程（兰花路—建新东路） | 2016-2020 | 全长 10 公里，8 座车站 |
| | | | 重庆铁路枢纽东环线 | 2016-2021 | 全长 221 公里 |
| | | | 轨道交通九号线一期工程 | 2016-2021 | 全长 32.3 公里，24 座车站 |
| | | | 开州至城口高速公路 | 2017-2022 | 全长 128 公里 |
| | | | 白居寺长江大桥 | 2018-2022 | 全长 3.5 公里 |
| | | | 渝湘高速铁路重庆至黔江段 | 2018-2023 | 全长 276 公里 |
| | | | 渝昆高铁 | 2018-2023 | 重庆境内长 88 公里 |
| 房地产开发及其他房屋投资 | 围绕主要商务集聚区等重点开发区域，合理有序推进房地产健康发展（各类住房、商业地产、旅游地产及农户建房等房屋建设） | 2.25 万亿 | 两江国际商务中心 | 2018-2022 | 总建筑面积 250 万平方米，城市综合体项目 |
| | | | 新都会地产项目 | 2017-2025 | 总建筑面积 200 万平方米，包括商住、居住、商业、办公、酒店等 |
| | | | 万达文旅城项目 | 2016-2026 | 建筑面积 460 万平方米，包括超大型主题公园、星级酒店群等 |

资料来源：重庆市政府《重庆市国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》、重庆市发改委《重庆市 2019 年市级重点年度建设项目名单》。

③巴南区等外环主城区将成为重庆市未来经济发展的新引擎

近十年来，重庆市中心城区发展迅速，城区建设开发已经比较成熟。重庆市目前正深入实施五大功能区域发展战略，加快“五通八联三保障体系”建设，根

据《重庆市高速公路网规划（2013-2030年）》，到2020年，重庆主城区轨道交通将形成“一环八线”轨道交通网络，轨道交通通车里程将达到415公里，远景规划将形成“一环十七线”轨道交通网络，轨道交通通车里程将达到820公里；到2030年，“三环十二射七联线”高速公路网络建设，高速公路营运里程将超过4,000公里，高速公路省际出口将由现在的19个增加至28个。目前，通过建设和完善交通设施，重庆市主城区建设进入“外环时代”，巴南区、沙坪坝区、渝北区等外环主城区开发建设将迎来发展的重要机遇。公司所在的巴南区作为主城区幅员面积最大的区，迎来发展的最好时机。2018年，巴南区全社会固定资产投资增长15.4%，其中房地产开发投资增长40.1%。

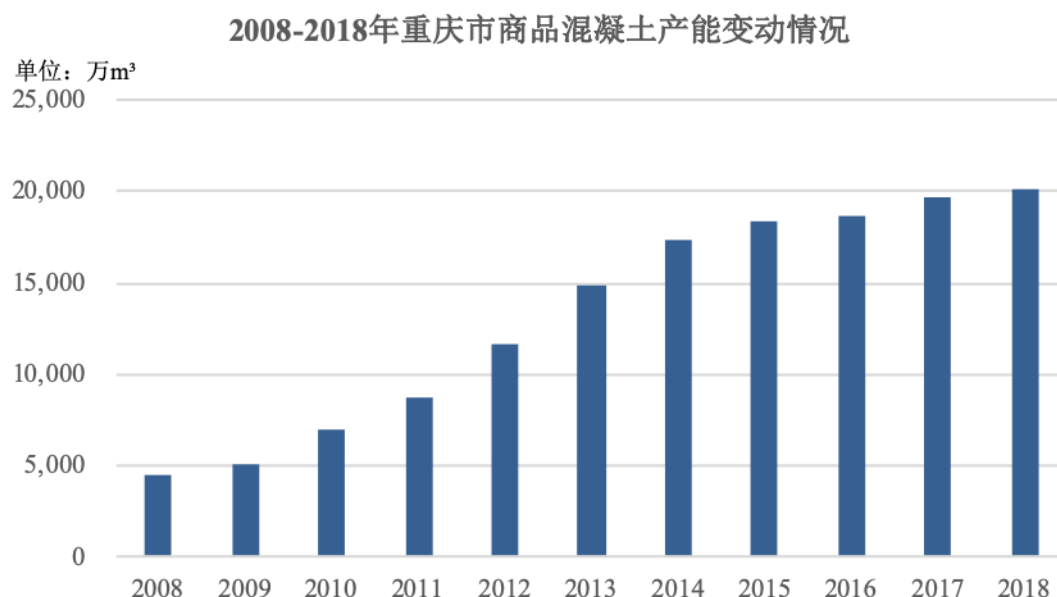
重庆市巴南区部分在建重点项目基本情况如下：

| 序号 | 项目名称 | 建设期间 | 建设规模及主要建设内容 |
|----|----------------------|-----------|---|
| 1 | 龙洲湾隧道工程 | 2015-2019 | 全长8公里 |
| 2 | 巴南区城市地下综合管廊建设市级试点项目 | 2018-2021 | 全长10.1公里 |
| 3 | 白居寺长江大桥 | 2018-2022 | 全长3.5公里 |
| 4 | 巴南区高洞子水库工程 | 2018-2023 | 总库容1025万立方米 |
| 5 | 艾斯勒克斯制剂项目 | 2018-2021 | 建设高水平无菌注射药物，及口服固体等剂型药物生产线 |
| 6 | 上海博唯生物预防性重组蛋白疫苗产业化项目 | 2017-2022 | 建设基因重组蛋白疫苗产业化基地和癌症预防性疫苗201项目产业化基地 |
| 7 | 智睿生物医药产业园智翔金泰项目 | 2017-2025 | 生产单抗类生物制药产品 |
| 8 | 重庆顺丰产业园 | 2018-2020 | 建设冷链分拨仓、现代化高标分拨仓储、商品展示中心、办公区 |
| 9 | 京东亚洲一号重庆巴南物流园二期一号地块 | 2019-2022 | 建设分拣中心、配送中心、中转中心、大件库、中小件库等 |
| 10 | 中国西部木材贸易港 | 2019-2026 | 一期打造进境木材口岸，二期打造木材加工产业园，三期打造木材及木制品展示交易中心 |
| 11 | 蓝光美渝森林 | 2016-2020 | 总建筑面积46万平方米 |
| 12 | 重庆华南城 | 2014-2021 | 总建筑面积35.9万平方米 |
| 13 | 荣盛滨江华府 | 2017-2021 | 总建筑面积53.9万平方米 |
| 14 | 中交锦悦 | 2015-2022 | 总建筑面积90.9万平方米 |
| 15 | 恒大新城 | 2017-2023 | 总建筑面积80万平方米 |

资料来源：重庆市发改委《重庆市2019年市级重点年度建设项目名单》

（2）重庆市商品混凝土行业供给状况

随着重庆市商品混凝土行业的迅速发展，商品混凝土企业数量大幅增加，供应能力迅速提升。根据重庆市商品混凝土协会统计，截至 2018 年末，重庆市预拌混凝土生产企业（站点）达到 188 家，产能达到 19,568 万立方米/年。2008-2018 年重庆市商品混凝土产能变动情况如下：



资料来源：中国建筑业协会混凝土分会《混凝土》期刊《2008-2018 年我国部分省、市、自治区预拌混凝土产量统计表（统计范围为 28 个省、市、自治区）》

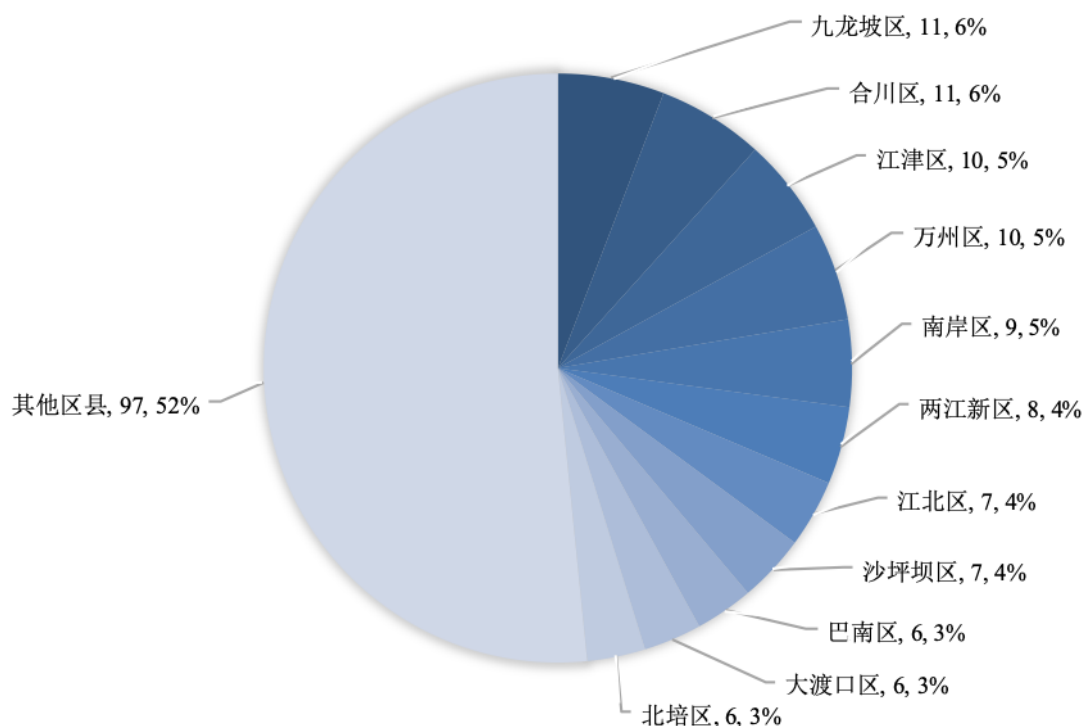
（3）重庆市商品混凝土行业竞争格局

因商品混凝土运输时间和运输半径的限制，重庆市商品混凝土行业也呈现区域性较强、行业集中度较低等特点。

重庆市下辖 26 个行政区、12 个县、5 个经济开发区，因幅员辽阔，各区、县经济发展水平、固定资产投资规模不同，商品混凝土企业和生产站点分布较分散。根据重庆市混凝土协会统计，截至 2018 年末，重庆共有商品混凝土企业（站点）188 家，其中九龙坡区、合川区、江津区、万州区等城区商品混凝土企业和生产站点数量较多。

2018 年重庆市各区县商品混凝土生产站点数量及占比情况如下：

2018年重庆市各区县商品混凝土生产站点数量及占比情况



资料来源：重庆市混凝土协会

2018 年，重庆市前十大商品混凝土企业（集团）在重庆市累计生产商品混凝土约 3,154.37 万立方米，占比约 45%，具体情况如下：

| 排名 | 企业名称 | 重庆市产量 (万 m ³ /年) | 重庆市产能 (万 m ³ /年) |
|----|--------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| 1 | 重庆富皇建筑工业化制品有限公司 | 662.48 | 810.00 |
| 2 | 重庆建工建材物流有限公司 | 455.00 | 780.00 |
| 3 | 重庆驰旭混凝土有限公司 | 405.80 | 855.00 |
| 4 | 重庆三圣实业股份有限公司 | 371.26 | 765.00 |
| 5 | 重庆四方新材股份有限公司 | 317.23 | 480.00 |
| 6 | 重庆永固新型建材有限公司 | 238.27 | 525.00 |
| 7 | 重庆天助水泥（集团）有限公司 | 208.03 | 1,005.00 |
| 8 | 中冶建工集团有限公司混凝土工程分公司 | 196.58 | 570.00 |
| 9 | 重庆中建西部建设有限公司 | 160.59 | 180.00 |
| 10 | 重庆市涪陵区大业建材有限公司 | 139.13 | 353.00 |
| 合计 | | 3,154.37 | 6,323.00 |

资料来源：重庆市混凝土协会《重庆混凝土》和公司产量统计数据。

为适应重庆市新型城镇化和五大功能区域发展战略需要，促进“十三五”期

间重庆市预拌商品混凝土行业健康有序发展，本着“顺应市场、有序发展、适度竞争”的原则，重庆市城乡建设委员会于 2016 年发布《关于印发 2016-2020 年重庆市预拌商品混凝土搅拌站布点规划的通知》（渝建[2016]468 号），对重庆市预拌商品混凝土搅拌站布点进行规划：2016-2020 年期间，重庆市预拌商品混凝土搅拌站布点总数由 177 个增加至 222 个，其中主城区（渝中区、大渡口区、江北区、沙坪坝区、九龙坡区、南岸区、北碚区、渝北区、巴南区、两江新区、高新区、经开区）在现已建成总数 71 个预拌商品混凝土搅拌站布点的基础上增加 10 个布点；主城区布点规划控制指标总量控制 10 个，规划年度内不再增加。上述政策可以有效减轻重庆市商品混凝土行业在“十三五”期间的竞争，提高商品混凝土企业的产能利用率和盈利能力。

4、行业利润水平的变动趋势及变动原因

在城镇化水平不断提高，GDP 和固定资产投资不断增长的背景下，我国商品混凝土市场需求一直保持较快的增长，商品混凝土行业的规模不断扩大、总体利润水平不断提高。随着原材料价格的变动，行业总体利润率水平存在一定波动。

因商品混凝土行业区域性强，我国不同区域的竞争格局、原材料供应情况差异较大，不同区域商品混凝土行业的利润水平变动趋势存在差异。重庆市商品混凝土行业市场需求增长较快，市场竞争程度处于相对合理水平，区域内优势企业利润水平的变动较为平稳。

5、进入商品混凝土行业的主要障碍

（1）资质壁垒

我国住建部对商品混凝土企业实行资质管理。企业工商注册所在地设区的市人民政府住房城乡建设主管部门，根据住建部《建筑业企业资质管理规定》（住建部令第 22 号）和《建筑业企业资质标准》（建市[2014]159 号），对申请经营预拌混凝土的企业从净资产、企业主要人员、技术装备等方面进行审查，审查合格后颁发《建筑业企业资质证书》，企业在取得资质证书后方可生产经营预拌混凝土。

我国各地住房城乡建设主管部门陆续出台政策，根据当地商品混凝土供应和

需求的状况对商品混凝土企业进行合理规划和布局，提高企业硬件设施建设水平和环保要求，加强商品混凝土质量控制，上述政策的出台也提高了商品混凝土行业准入门槛。

（2）资金壁垒

商品混凝土企业成立时需要购买土地修建厂房和办公楼，购置生产线、运输设备、泵送设备等固定资产，初始投入规模较大。各地区为避免商品混凝土行业重复建设、无序竞争，陆续出台政策提高企业设计生产能力和固定资产投资规模，限制小规模商品混凝土企业设立。

同时，由于建筑施工行业具有工程建设周期长、资金周转慢、工程款结算周期长等特点，施工方通常根据施工进度分阶段付款，导致商品混凝土企业销售回款较慢，应收账款较大。行业特点要求商品混凝土企业有一定的资金周转实力，以维持企业运营，实现经营业绩的增长。

（3）原材料资源壁垒

商品混凝土的主要原材料包括水泥、砂石骨料、外加剂等。其中水泥和外加剂生产厂家较多，供给较为充足；但是在砂石骨料方面，近年来政府部门出于生态环保角度考虑严格限制河道采砂，使得砂石骨料资源处于紧缺状态。从事商品混凝土业务的企业如果不具备机制砂石生产加工能力，或者未取得石灰岩等采矿权，会导致其主要原材料采购受限，影响其持续、稳定的供货能力和盈利能力，进而影响其行业竞争力。

（4）技术壁垒

商品混凝土是现代工程结构最主要的大宗基础性材料，应用范围广泛，其安全性和稳定性极为重要。如商品混凝土质量检测结果不达标，需对其进行加固补强处理，处理后仍不达标准的，需对不达标准的混凝土结构及其上方建筑物全部拆除重新浇筑和建造。因此，企业需对商品混凝土的质量进行有效的事前控制和过程控制，要求商品混凝土企业具有较强的技术实力和质量控制能力。

商品混凝土企业的核心技术是配合比设计与控制技术。配合比是影响商品混凝土质量的首要因素，其设计既要满足工程设计要求的强度等级、施工要求的和

易性、使用要求的耐久性，又要做到合理控制成本。因各供应商的水泥、各地区的砂石骨料等原材料品质不同，同一供应商不同批次的原材料品质也有所差异，企业技术人员必须按照配合比技术规程，借助长期大量的试验数据和工作经验，根据客户的需求，对每一工程项目的商品混凝土进行配合比设计。企业需通过生产过程控制保证商品混凝土生产过程中混凝土配合比按照技术规程准确实施。

我国建筑质量标准的不断提高，重大基础设施工程和高层、超高层建筑增多，对商品混凝土企业技术能力提出了更高的要求。

（5）运营管理经验壁垒

商品混凝土企业经营模式通常为集中搅拌、分散运输，供应过程中涉及到混凝土的生产、运输和泵送等环节。因商品混凝土易于凝结，通常生产后 2 小时以内运送至施工现场并浇筑，这需要各个环节紧密配合和协调，一方面是公司内部生产、运输和泵送资源的调动和协调，另一方面是与客户施工进度的配合和协调，丰富的运营管理经验可以充分发挥企业有限的资源为更多的客户提供产品和服务，从而提高企业盈利能力。

（6）专业人才团队壁垒

商品混凝土企业做大、做强、做优，需要有很强的运营管理能力和技术研发能力。商品混凝土企业的运营管理能力需要管理人员在长期工作中逐步积累，并随着企业规模扩大而不断提升，技术研发实力需要技术人员通过长期、大量的试验进行积累。我国商品混凝土行业起步较晚、发展时间较短，优秀的商品混凝土企业管理人员和技术人员十分稀缺，行业新进入者很难在短时间内建立一支经验丰富的专业人才团队。

（7）品牌和销售渠道壁垒

商品混凝土企业的客户主要是建筑工程施工企业，建筑施工企业通常对施工工期进行严格的控制，对商品混凝土的质量也有严格要求，建筑施工企业通常会选择有较强商品混凝土供应能力、产品质量已经在市场上得到检验、有一定品牌知名度和美誉度的商品混凝土企业进行合作。为保证商品混凝土质量的稳定性，大型建筑施工企业通常与当地实力较强的商品混凝土企业建立长期稳定的合作

关系。行业新进入者很难在短时间内塑造自己的品牌并建立稳定的销售渠道。

（三）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）国家政策对行业发展的支持

近几年来，国家对发展商品混凝土高度重视，陆续出台了一系列强有力的政策法规。《产业结构调整指导目录（2005 年本）》将“商品混凝土、商品砂浆及其施工技术开发”列为鼓励发展类产业，《产业结构调整指导目录（2011 年本）》（2013 年修正）和《西部地区鼓励类产业目录》将商品混凝土所属的“高强、高性能结构材料与体系的应用”项目列为鼓励发展类产业。

2011 年发布的《关于“十二五”期间加快散装水泥发展的指导意见》提出扩大“禁现”城市范围，鼓励中心镇、城镇周边及农村发展预拌混凝土，鼓励设区市发展预拌砂浆，积极扩大“禁现”区域与覆盖范围；2013 年发布的《国务院办公厅关于转发发展改革委住房城乡建设部绿色建筑行动方案的通知》提出大力发展预拌混凝土、预拌砂浆，引导高性能混凝土的发展利用；2014 年发布的《住房城乡建设部工业和信息化部关于推广应用高性能混凝土的若干意见》提出到“十三五”末，高性能混凝土得到普遍应用；2016 年发布的《关于“十三五”期间加快散装水泥绿色产业发展的指导意见》提出促进预拌混凝土规范发展，预拌混凝土生产项目布局与国民经济与社会发展规划、城市总体规划、土地利用总体规划等相衔接，与新型城镇化建设要求相适应，与物流运输方式及产业布局等相协调，鼓励行业内企业兼并重组。

未来，政府将出台更多的支持政策，促进商品混凝土行业的规范、健康、有序发展。

（2）工业化、城镇化进程快速推进对行业发展的促进

城镇化是伴随工业化发展、非农产业在城镇集聚、农村人口向城镇集中的自然历史过程，是人类社会发展的客观趋势，是国家现代化的重要标志。经过多年发展，2018 年，我国城镇常住人口达到了 8.31 亿，城镇化率 59.58%，但与发达国家相比还有较大差距。目前我国正处于城镇化深入发展的关键时期，国家就深

入推进新型城镇化建设作出了一系列重大决策部署，城镇化水平的持续提高，会带来城市基础设施、公共服务设施和房地产建设等巨大投资需求，商品混凝土的需求量将在较长一段时期内保持较高水平并持续增长。

（3）行业发展不断规范

我国商品混凝土行业虽然是一个新兴行业，但发展十分迅速，一些地区因规划和监管不及时，导致产能过剩、无序竞争的情况出现。目前我国商品混凝土行业收购、兼并、重组事项开始增多，规模小、实力差的企业将逐渐被淘汰，行业集中度将持续上升，随着各地区商品混凝土行业发展规划、政策的陆续推出，商品混凝土行业将不断规范，并进入良性竞争。

2、不利因素

（1）原材料供应紧张

商品混凝土的主要成本是水泥、砂石骨料等大宗原材料采购成本，因商品混凝土行业以销定产的经营模式，商品混凝土原材料具有耗用数量巨大、不能大量储存等特点，原材料供应的连续性和及时性对商品混凝土企业运营起到关键作用，原材料价格波动对商品混凝土企业盈利能力有较大影响。

2017 年以来，受开采限制、淘汰落后产能、非法码头和非法采砂专项整治工作、环保督查等联合影响，我国部分地区砂石骨料供不应求，价格持续上涨，一些商品混凝土企业出现了无法按时保量完成混凝土供应任务，盈利能力下降或亏损的情况。

（2）应收账款余额较大、回款周期较长

商品混凝土企业下游客户主要是建筑施工企业，建筑施工行业具有工程建设周期长、资金周转慢、工程款结算周期长等特点，导致其向上游商品混凝土生产企业的付款周期较长。商品混凝土销售采取即产即销的方式，企业需要根据施工单位的施工进度，频繁、连续的为客户供应商品混凝土，而货款通常采取分阶段支付的模式。此外，建筑施工企业通常会留取一定比例的混凝土余款（含质量保证金）待建筑物主体封顶验收合格后支付给混凝土供应商。因此商品混凝土企业普遍存在应收账款余额较大、回款周期较长的情形。

（四）发行人所处行业特点及变化性特征

1、行业技术水平及技术特点

混凝土是一种多相、多孔、不匀质的复合型结构材料。传统的低性能商品混凝土生产技术较为简单，随着市场对商品混凝土性能要求的提高、特殊需求的增多和商品混凝土企业对成本控制的需要，商品混凝土生产技术不断发展，现代商品混凝土已经具有较高技术含量，可以通过原材料优选技术降低成本，通过商品混凝土配合比设计与实施技术、外加剂添加技术生产高性能混凝土及耐酸混凝土、抗冻混凝土、防辐射混凝土、纤维混凝土等特种混凝土。为适应现代工程结构向大跨、重载、高耸发展和承受恶劣环境条件的需要，商品混凝土技术正向着提高混凝土强度、耐久性、工作性和节省资源、能源的绿色高性能混凝土方向发展。我国商品混凝土行业发展起步较晚，但发展迅速，目前已达到国际先进水平。

2、行业特有的经营模式

商品混凝土易于凝结，保存时间短。商品混凝土企业需要配合施工单位的施工进度，根据施工单位的建筑施工实际需求，生产不同性能和数量的商品混凝土，并在规定时间内运输至施工现场。因此，商品混凝土行业有以销定产、即产即销的特有经营模式。

3、行业的周期性、区域性或季节性特征

（1）周期性

商品混凝土行业作为建材行业中最重要子行业之一，其发展与国家和各地区国民经济和社会发展、宏观调控及投融资等政策密切相关，主要受基础设施建设投资和房地产开发投资影响。因此，宏观经济的周期性波动、宏观调控及投融资政策的周期性调整将影响基础设施建设投资和房地产开发投资，进而影响商品混凝土的市场需求。目前，我国宏观经济总体平稳增长，商品混凝土行业发展迅速，需求持续稳定增长，行业周期性不明显。

（2）区域性

商品混凝土在搅拌完成后通常在 2 小时内运送至施工现场并浇筑完毕，经济

运输半径一般不超过 50 公里，受运输时间和经济运输半径限制，商品混凝土经营具有较强的区域性特征。

（3）季节性

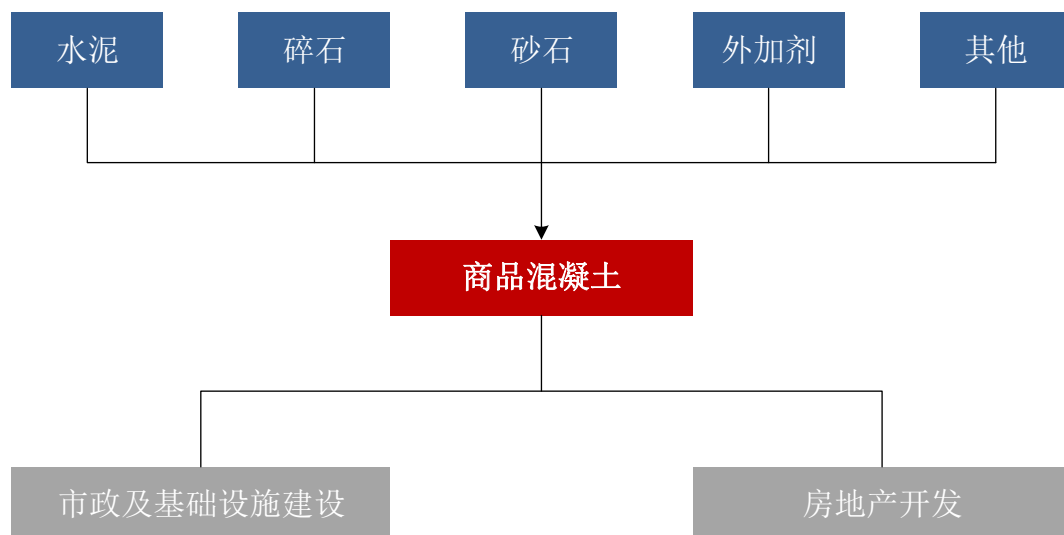
商品混凝土的销售与建筑工程施工进度保持同步，建筑工程施工受气候和春节假期影响较大。我国北方地区冬季气温低、长江中下游地区每年梅雨季节连续降雨、春节假期前后施工单位放假等因素，通常导致建筑工程停止施工，对商品混凝土销售产生较大影响。

重庆市地处西南地区，商品混凝土企业的采购、生产和销售等各个环节受春节假期影响较大，受气候因素影响较小。

（五）发行人所处行业与上下游行业之间的关联性

1、发行人所处行业的上下游行业

公司所处商品混凝土行业的上游行业主要有水泥制造行业、砂石骨料的开采及加工行业、混凝土外加剂生产行业等；下游行业主要有市政及基础设施建设、房地产开发等，具体如下：



2、上下游行业发展状况对本行业及其发展前景的有利和不利影响

（1）上游行业发展状况对本行业及其发展前景的影响

水泥、砂石骨料是商品混凝土最主要的原材料，其稳定供应对商品混凝土行

业的发展至关重要。我国水泥行业发展迅速，行业竞争激烈，市场供应充足，为商品混凝土行业快速发展提供充足的原材料来源。在砂石骨料方面，随着我国开采限制、淘汰落后产能、非法码头和非法采砂专项整治工作、环保督查等联合影响，我国部分地区砂石骨料供不应求，价格持续上涨，对商品混凝土企业盈利能力产生不利影响。但是，随着矿山开采和砂石骨料生产技术水平提升，通过石灰岩矿开采、加工制备的高品质砂石骨料可以满足高性能混凝土的发展需求。

商品混凝土外加剂主要包括减水剂、缓凝剂、膨胀剂、引气剂等，可以有效改善和调节混凝土的性能，具有良好的经济效益。外加剂的发展有助于商品混凝土性能提升、成本降低。

（2）下游行业发展状况对本行业及其发展前景的影响

商品混凝土广泛应用于道路、桥梁、隧道、水利等基础设施建设，及工业和民用房地产建设等领域。未来较长的时间内，我国城镇化建设将处于深入快速发展时期，带动基础设施建设投资、房地产开发投资的持续稳定增长，并推动商品混凝土行业持续发展。

三、发行人在行业的竞争地位

（一）发行人的市场地位

公司是重庆市最早成立的商品混凝土企业之一，产品销量和市场占有率自成立以来一直保持在行业前列。公司是重庆市城乡建设委员会、重庆市经济和信息化委员会首批授予“预拌混凝土绿色建材评级标识”的商品混凝土企业。

2018年，公司商品混凝土产量为317.23万立方米，根据重庆市商品混凝土协会数据统计，公司产品在重庆市市场占有率约为4.56%，位居重庆市商品混凝土行业第五名，具体情况如下：

| 排名 | 企业名称 | 2018年重庆市产量（万 m ³ /年） |
|----|-----------------|---------------------------------|
| 1 | 重庆富皇建筑工业化制品有限公司 | 662.48 |
| 2 | 重庆建工建材物流有限公司 | 455.00 |
| 3 | 重庆驰旭混凝土有限公司 | 405.80 |
| 4 | 重庆三圣实业股份有限公司 | 371.26 |

| 排名 | 企业名称 | 2018 年重庆市产量（万 m ³ /年） |
|----|--------------------|----------------------------------|
| 5 | 重庆四方新材股份有限公司 | 317.23 |
| 6 | 重庆永固新型建材有限公司 | 238.27 |
| 7 | 重庆天助水泥（集团）有限公司 | 208.03 |
| 8 | 中冶建工集团有限公司混凝土工程分公司 | 196.58 |
| 9 | 重庆中建西部建设有限公司 | 160.59 |
| 10 | 重庆市涪陵区大业建材有限公司 | 139.13 |

（二）主要竞争对手简要情况

公司在重庆市的主要竞争对手简要情况如下（竞争对手资料来自其官方网站、上市公司公开披露信息、重庆市商品混凝土协会统计等公开资料）：

1、重庆富皇建筑工业化制品有限公司

重庆富皇建筑工业化制品有限公司成立于 2016 年，住所为重庆市北碚区，该公司是一家以生产预拌商品混凝土为主，同时生产水泥、建筑用砂浆、建筑用骨料、建筑产业化预制部品构件等的综合性建筑（建设工程）材料制造商。根据重庆市商品混凝土协会统计，2018 年，重庆富皇建筑工业化制品有限公司及其关联公司商品混凝土产能为 810 万立方米/年，产量为 662.48 万立方米。

2、重庆建工建材物流有限公司

重庆建工建材物流有限公司成立于 2007 年，住所为重庆市经开区，为上市公司重庆建工（600939.SH）的子公司，主营大宗物资及设备采购、商品混凝土及预制混凝土构件的生产销售等业务。根据重庆市商品混凝土协会统计，2018 年重庆建工建材物流有限公司商品混凝土产能为 780.00 万立方米/年，产量为 455.00 万立方米。

3、重庆驰旭混凝土有限公司

重庆驰旭混凝土有限公司成立于 2011 年，住所为重庆市江津区，主要从事商品混凝土的生产销售。根据重庆市商品混凝土协会统计，2018 年，重庆驰旭混凝土有限公司及其关联公司商品混凝土产能为 855 万立方米/年，产量为 405.80 万立方米。

4、重庆三圣实业股份有限公司

重庆三圣实业股份有限公司（002742.SZ）成立于 2002 年，住所为重庆市北碚区。该公司业务涵盖基于石膏中钙的综合利用而形成的商品混凝土及外加剂等新型环保建筑材料的研发、生产、销售和基于石膏中硫的综合利用而形成的硫酸等硫系列产品的研发、生产、销售，同时涉及医药中间体和制剂等业务。根据重庆市商品混凝土协会统计，2018 年，重庆三圣实业股份有限公司重庆地区商品混凝土产能为 765 万立方米/年，重庆地区产量为 371.26 万立方米。

5、重庆永固新型建材有限公司

重庆永固新型建材有限公司成立于 1999 年，住所为重庆市江北区，主要从事商品混凝土的生产销售。根据重庆市商品混凝土协会统计，2018 年，重庆永固新型建材有限公司商品混凝土产能为 525.00 万立方米/年，产量为 238.27 万立方米。

6、重庆天助水泥（集团）有限公司

重庆天助水泥（集团）有限公司成立于 2003 年，住所为重庆市江津区。该公司业务涵盖矿山开采、水泥生产、预拌商品混凝土生产、物流运输、建筑安装和房地产开发等综合产业。根据重庆市商品混凝土协会统计，2018 年，重庆天助水泥（集团）有限公司商品混凝土产能为 1,005 万立方米/年，产量为 208.03 万立方米。

商品混凝土的运输时间通常控制在 2 小时以内，经济运输半径通常不超过 50 公里。重庆市地区幅员辽阔，上述竞争对手位置分布在重庆市不同区域，并在不同区域内形成相对竞争优势。公司自成立以来在巴南区深耕多年，在巴南区具有较大竞争优势。

（三）发行人竞争优势与劣势

1、发行人竞争优势

（1）资源优势

根据重庆市矿产资源总体规划（2016-2020 年），重庆市二环以内地区、两江

新区、缙云山、中梁山、铜锣山、明月山等地区为石灰岩矿山禁止新建区、限制开采区。随着中心城区内石灰岩矿山的关闭整合，砂石供应点逐步向适宜开采区转移。主城区目前仅有巴南区丰盛-接龙-姜家、北碚区天府-清平等碎石生产基地允许建筑石料用石灰岩的开采。

公司所处的重庆市巴南区拥有丰富的建筑用石灰岩矿产资源，是重庆市主城区中唯一拥有姜家、丰盛两座适宜型石灰岩矿山的主城区，并且水路、陆路交通运输便利，区位优势十分明显。

公司严格按照绿色矿山建设标准，在巴南区姜家镇建设了矿区环境生态化、开采方式科学化、资源利用高效化、管理信息数字化和矿区社区和谐化的建筑用石灰岩矿山生产线。根据重庆市地质调查院出具的评审意见书，截至 2017 年 3 月 31 日，该处矿区建筑石料用石灰岩资源储量约为 4,805.30 万吨，矿区面积约 0.4599 平方公里。该处矿山与公司商品混凝土生产基地运输距离约 40km，矿山西侧为 415 省道，与渝湘高速连通，矿山至公司交通运输便利。充足的石灰岩矿产资源和精细化的砂石骨料生产技术为公司经营业绩的稳定性、生产经营的持续性提供了可靠的保障。

（2）自产砂石骨料质量及成本控制优势

公司拥有的石灰岩矿矿石质地良好、易于开采加工。公司建设的砂石骨料精细化生产线，具备先进的整形处理工艺，可以生产完整级配的碎石和机制砂，保障了砂石骨料品质的一致性，能够消除外购砂石骨料各项参数不稳定的影响，进一步提高了混凝土的品质。

在现有河砂和湖砂等自然地材资源枯竭、价格持续上涨的背景下，公司自产砂石骨料能够实现对河砂和湖砂的有效替代，降低原材料采购成本。

（3）技术和工艺优势

公司成立以来一直重视技术研发，设立有技术部和研发部，技术和研发人员拥有优秀的综合素质和专业能力。公司通过长期的研发和生产实践，形成了自身的技术优势。公司具备 C10-C100 强度等级和各类特种用途混凝土自主研发生产能力，同时能够利用原材料优选技术和商品混凝土配合比设计与实施技术，根据

客户不同的建筑设计和施工要求，设计最优配合比，降低商品混凝土生产成本并提升产品质量。公司不断通过技术创新，在高强度混凝土、特种混凝土研发方面积累了丰富的经验，利用新技术、新工艺、新材料研制新型产品，满足各类建筑结构所需。

公司商品混凝土生产基地建有 14 个大型砂石骨料储料仓，每条生产线配备 5 个砂石骨料配料仓，保证公司生产的商品混凝土拥有合理的砂石骨料级配，技术人员有条件根据不同批次原材料质量情况设计不同的配合比，确保产品质量的稳定性。公司每两条生产线配备 7 个外加剂存储罐，技术人员可以通过丰富的外加剂配置方案，设计各种型号和性能的产品，满足各种施工条件的要求。

2016 年，公司在重庆市城乡建设委员会和重庆市总工会联合举办的“重庆市首届混凝土配合比设计竞赛”中获得团体一等奖，在 133 家参赛的重庆市商品混凝土企业中位列第一名，同时公司技术人员在 399 名参赛选手中获得个人成绩第一名、第五名和第八名的优异成绩，其中第一名获得重庆五一劳动奖章，体现了公司的技术实力、公司技术和研发人员优秀的综合素质和专业胜任能力。

（4）生产基地规模优势

公司目前采用集中统一布局的模式，建设有“环保型、规模化、自动化”的商品混凝土生产基地，拥有 8 条全封闭 240 型混凝土自动化生产线，合计设计生产能力为 480 万立方米/年。截至 2018 年末公司自有及长期为公司服务的混凝土运输车约 250 辆、自有泵送车及设备 53 辆（台）。公司的生产能力、运输能力及泵送能力位于行业前列。

集中统一布局的规模化生产基地有利于加强原材料质量的控制、提高管理人员及技术人员的专业化和精细化程度，提升公司质量控制水平和成本控制能力；有利于公司生产、运输和泵送资源的集中统一调配，保障大型、重点工程项目的供应；有利于公司在生产经营过程中实现更加节能环保。

（5）经营及管理优势

公司在长期的生产实践中积累了丰富的运营管理经验，在商品混凝土原材料采购及质量控制、生产计划制定和实施、运输和泵送设备的调度等方面都培养了

大量的专业人才，保证公司充分、高效的利用生产、运输和泵送资源，在有效降低成本的同时为客户提供优质、持续、稳定的产品和服务。

混凝土的质量直接影响建筑物的安全性，要求生产企业具有较强的质量控制能力和过程管控能力。公司设立了技术部和试验室，在产品质量控制方面，试验室配备了先进、完备的试验检测设备，负责原材料质量检验及混凝土出厂检测试验；技术部负责生产及施工过程中的质量监督。公司通过了 ISO9001:2015 质量管理体系认证，并建立了以原材料质量控制、配合比设计管理、设备管理、生产过程质量控制、产品质量控制、施工过程质量控制为一体的质量控制体系，有效保障了公司产品质量的稳定可靠。

（6）品牌优势

公司是重庆市最早成立的商品混凝土企业之一，产品销量和市场占有率自成立以来一直保持在重庆市商品混凝土行业前列，是重庆市城乡建设委员会、重庆市经济和信息化委员会首批授予“预拌混凝土绿色建材评级标识”的商品混凝土企业。公司通过强大的技术实力、高效的运营管理能力、优异的产品质量和良好的服务，获得了广泛的客户认可度和忠诚度，与客户建立了良好的合作关系。公司产品应用于众多市政工程及地标性建筑，包括重庆南坪中心交通枢纽工程、重庆沙坪坝综合交通枢纽工程、重庆石板坡长江大桥复线桥、重庆菜园坝立交桥、重庆嘉华嘉陵江大桥、重庆盘龙立交桥、重庆鱼洞长江大桥、巴南区龙洲湾隧道、重庆市轨道交通三号线（工贸站）等市政工程，以及重庆巴南万达广场、南坪国际会展中心、喜来登大酒店、VIVO 重庆生产基地、重庆南温泉整体开发项目、重庆茶园公共租赁住房等工业和民用房地产项目。

2、发行人竞争劣势

（1）融资渠道单一

公司正处于快速发展的新阶段，公司进行规模扩张、传统产业升级、培育新的支柱产业、延伸产业链等需要大量的资金支持。目前，公司融资渠道较少，仅靠债务融资和自有资金难以满足公司快速发展的需要。本次公开发行股票并上市后，公司的资本规模、融资能力和渠道将得到改善，从而提高公司的核心竞争力。

（2）销售区域相对集中

公司产品销售区域集中在重庆市。随着西部大开发、一带一路、长江经济带、中新（重庆）战略性互联互通示范项目、国家级统筹城乡综合改革试验区、两江新区、内陆国际物流枢纽和口岸高地、内陆开放高地等政策的深入推进和实施，重庆的商品混凝土市场需求将继续保持持续稳定增长。但如果重庆市经济增长出现萎缩或增速放缓的情形，同时公司的市场开拓不能达到预期，将对公司生产经营造成不利影响。

四、发行人主营业务情况

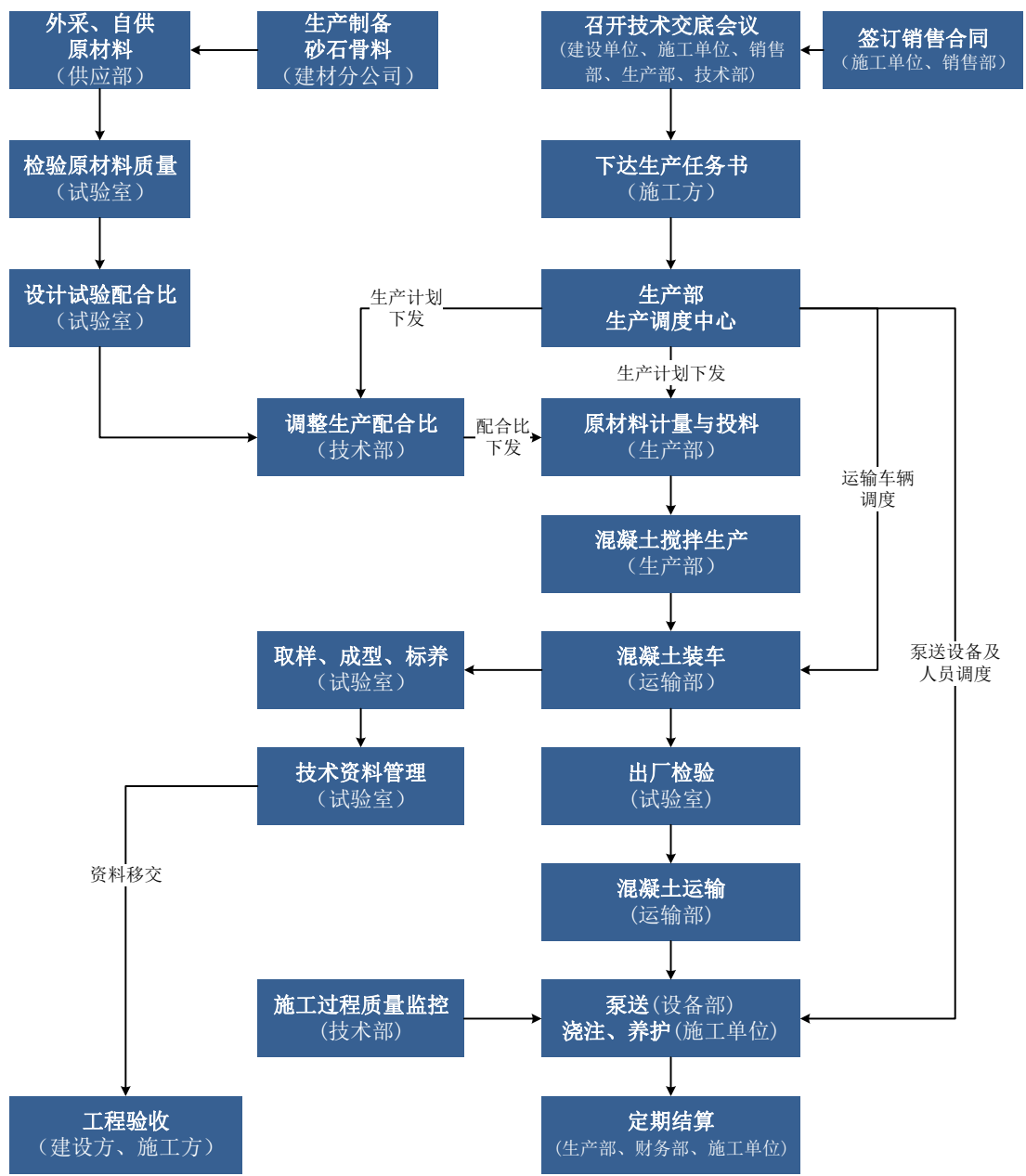
（一）主要产品及其用途

公司主要产品为商品混凝土，是由水泥、砂石骨料、水及根据需要掺入的外加剂和掺合料等组分按照一定比例，经集中计量拌制后，通过运输车运至使用地点的混凝土拌合物，其特点是集中拌制、商品化供应，是目前世界上使用量最大、应用范围最广泛的基础性建筑材料。公司产品主要用于道路、桥梁、隧道、水利等基础设施建设，以及工业和民用房地产建设等领域。

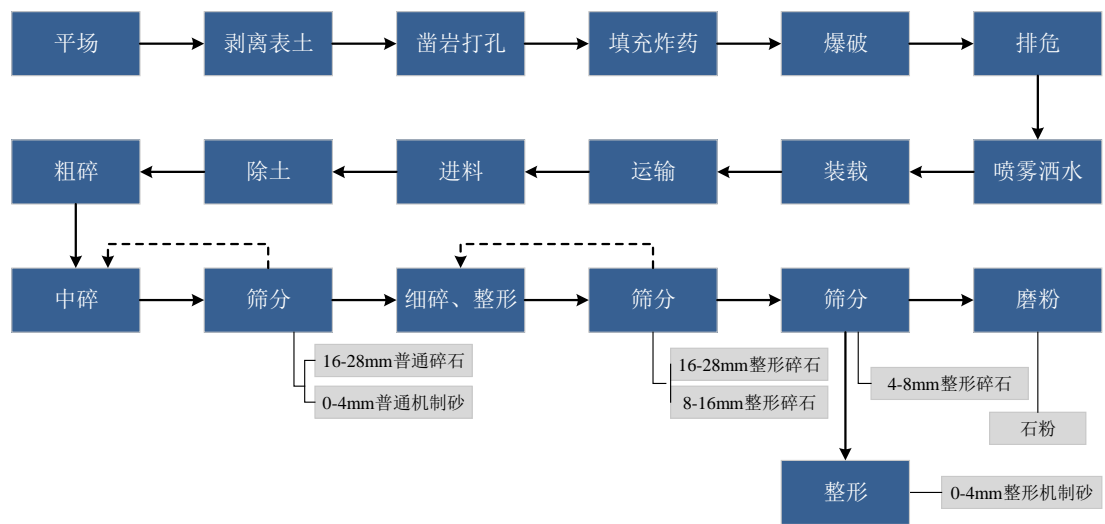
为满足特殊建筑标准或建设方需求，公司还可以生产并销售各类特种混凝土，如：应用于超高层建筑和山区公路桥梁建设工程中“钢-混凝土组合结构”、高速铁路工程、大型桥梁工程等的自密实商品混凝土；应用于高层楼房基础、大型设备基础、水利大坝等的大体积商品混凝土；应用于地下室基础及结构、港口、水电站、水坝、水池等的抗渗防水商品混凝土。

（二）主要产品的工艺流程图

1、混凝土生产工艺及业务流程图



2、砂石骨料的工艺流程



（三）发行人的经营模式

1、原材料采购模式

公司供应部根据销售、生产计划、库存情况制定采购计划，实施原材料采购，试验室负责对采购的原材料进行检验。

水泥的供应及时性、质量稳定性对公司生产经营持续性、产品质量稳定性有较大影响。公司自成立以来即选择重庆市产品品质、供应能力排名前列的水泥生产厂商进行长期、深度的合作。同时，公司综合比较价格、产品品质、运输距离等因素，选择数家水泥生产商作为备选，在水泥需求量较大且主要供应商难以满足公司需求时进行采购。

对于外部采购的砂石骨料，公司采取市场询价，同时比较质量和供应能力进行采购。公司拥有储量丰富的石灰岩矿山资源，在砂石骨料供不应求、价格持续上涨的情况下，公司将逐步加大自产砂石骨料的供应量，实现自产砂石骨料替代外购砂石骨料。

对于混凝土外加剂、掺合料等原材料，公司建立了动态合格供应商名录，选择其中的 3-5 家供应商长期合作。

2、销售模式

公司的客户主要是各类建筑施工企业。公司销售部对建筑施工企业的资金实

力、财务、诉讼等情况进行背景调查；选取综合实力较强的建筑施工企业进行投标或谈判，确定合同条款；合同评审委员会对合同进行评审，评审通过后由销售部与对方签订销售合同。合同通常约定当商品混凝土市场价格涨跌达到一定幅度时，公司供货价格将参照市场价格进行调整。

商品混凝土的销售采取即产即销的模式。公司根据客户的施工进度组织生产，运送至施工现场，由客户验收并在送货单上签字确认。公司按照合同约定与客户对账并结算。

3、生产模式

（1）商品混凝土生产模式

公司根据客户需求组织生产，采取以销定产的模式。生产部根据客户的工程施工进度和混凝土需求情况在每月月末制定各项目未来三个月的预计生产计划。客户通常提前一天向公司提出用货需求，生产部汇总客户需求后制定次日具体生产计划。公司生产部设立了生产调度中心，对各种资源集中调配，统筹安排混凝土生产、运输和泵送等各个运营环节；试验室负责配合比设计和混凝土质量检验；技术部负责根据生产任务单调整并下发生产配合比；生产部机楼控制室负责操作自动化生产系统按照配合比生产混凝土；运输部负责混凝土运输；设备部负责混凝土泵送。公司的生产组织和资源调配系统能够有效地保障公司生产经营的持续性、稳定性和产品质量的可靠性，以及对客户需求的及时响应。

（2）砂石骨料生产模式

建材分公司负责砂石骨料生产的统一管理，组织矿山开采、砂石骨料生产；供应部根据砂石骨料库存情况及市场供需情况向建材分公司提出砂石骨料供应要求；建材分公司根据供应部提出的要求组织砂石骨料的生产；生产完成后由运输部负责将砂石骨料运输至公司商品混凝土生产基地用于商品混凝土的生产。

（四）发行人主要产品产销情况

1、报告期内主要产品的产能、产量和产能利用率及产销率情况

报告期内，公司的主要产品是商品混凝土，公司的产能利用率随着经营规模

的扩大而提高，产销率基本保持稳定，公司产能、产量、销量和产能利用率及产销率具体情况如下：

| 指标 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|----------------------------|---------|---------|---------|
| 产能（万 m ³ ） | 480.00 | 480.00 | 480.00 |
| 产量（万 m ³ ） | 317.23 | 270.49 | 239.92 |
| 自产混凝土销量（万 m ³ ） | 317.23 | 270.49 | 239.92 |
| 外购混凝土销量（万 m ³ ） | 0.05 | 4.12 | - |
| 产能利用率 | 66.09% | 56.35% | 49.98% |
| 产销率 | 100.01% | 101.52% | 100.00% |

注：商品混凝土为“即产即销”，故一般情况下产销率为 100%，但 2017 年和 2018 年产销率超过 100%，系由于公司承接了施工现场距离厂区较远的项目，为及时满足客户需求，公司委托距离工地较近且产品质量达到公司标准的厂商生产部分项目所需商品混凝土。

2、报告期内主要产品销售收入情况

报告期内，公司主要产品销售收入如下：

| 主要产品 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|-----------|------------|-----------|-----------|
| 商品混凝土（万元） | 144,425.65 | 91,903.83 | 70,571.53 |

3、报告期内公司主要产品销售价格变动情况

报告期内公司商品混凝土销售收入及价格变动情况如下：

| 商品混凝土 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|-------------------------|------------|-----------|-----------|
| 销售收入（万元） | 144,425.65 | 91,903.83 | 70,571.53 |
| 销量（万 m ³ ） | 317.27 | 274.61 | 239.92 |
| 销售均价（元/m ³ ） | 455.21 | 334.67 | 294.15 |
| 销售均价变动率 | 36.02% | 13.78% | - |

报告期各期，公司商品混凝土的平均销售单价分别为 294.15 元/m³、334.67 元/m³、455.21 元/m³，呈逐年上升趋势，主要系原材料水泥及砂石骨料、主要能源柴油的价格逐年上涨所致。

4、报告期内产品的主要客户群体及前五大客户

公司的主要产品为商品混凝土，属于基础建筑材料，主要应用领域为房地产开发和市政基础设施工程建设，主要客户群体为建筑施工企业。

报告期内公司前五名客户及公司对其销售情况如下：

| 期间 | 客户名称 | 金额 (万元) | 占主营业务收入 收入比例 |
|---------|----------------|------------|-----------------|
| 2018 年度 | 中国建筑股份有限公司 | 19,751.26 | 13.68% |
| | 重庆建工集团股份有限公司 | 19,639.64 | 13.60% |
| | 重庆万泰建设（集团）有限公司 | 16,811.51 | 11.64% |
| | 重庆拓达建设（集团）有限公司 | 8,328.05 | 5.77% |
| | 中兴建设有限公司 | 5,809.38 | 4.02% |
| | 合计 | 70,339.86 | 48.70% |
| 2017 年度 | 中国建筑股份有限公司 | 14,919.75 | 16.23% |
| | 重庆建工集团股份有限公司 | 12,067.33 | 13.13% |
| | 重庆万泰建设（集团）有限公司 | 9,649.78 | 10.50% |
| | 中国铁建股份有限公司 | 7,923.38 | 8.62% |
| | 重庆拓达建设（集团）有限公司 | 4,320.54 | 4.70% |
| | 合计 | 48,880.79 | 53.19% |
| 2016 年度 | 中国建筑股份有限公司 | 8,639.29 | 12.24% |
| | 重庆建工集团股份有限公司 | 6,236.78 | 8.84% |
| | 中国铁建股份有限公司 | 4,545.07 | 6.44% |
| | 中国核工业华兴建设有限公司 | 3,388.16 | 4.80% |
| | 重庆万泰建设（集团）有限公司 | 2,366.15 | 3.35% |
| | 合计 | 25,175.44 | 35.67% |

注：在按客户统计销售收入时，公司对受同一实际控制人控制的客户销售收入合并计算。

如上表所示，报告期内，公司不存在向单一客户或受同一实际控制人控制的客户销售收入占主营业务收入比例达到或高于 50% 的重大依赖情形。公司及其董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东在上述客户中没有权益。

总体而言，公司主要客户在报告期内保持稳定。

（五）发行人报告期内主要产品原材料、能源供应情况

1、主要原材料和能源采购情况

公司生产商品混凝土所需主要原材料包括水泥、砂石骨料（包括碎石、河砂、机制砂）、外加剂（主要为减水剂）等。公司生产商品混凝土所需的能源消耗主

要是柴油、电力，其中柴油向中石油重庆分公司采购，电力向国家电网重庆市电力公司采购。

（1）主要原材料采购情况

报告期，公司主要原材料采购情况如下：

| 期间 | 原材料名称 | 数量（万吨） | 平均单价（元/吨） | 金额（万元） | 比例 |
|---------|-------|--------|-----------|------------------|---------------|
| 2018 年度 | 水泥 | 82.35 | 468.28 | 38,561.19 | 46.00% |
| | 河砂 | 110.98 | 121.44 | 13,477.99 | 16.08% |
| | 机制砂 | 95.33 | 95.14 | 9,069.43 | 10.82% |
| | 碎石 | 111.80 | 79.37 | 8,873.00 | 10.59% |
| | 减水剂 | 2.96 | 2,075.05 | 6,143.12 | 7.33% |
| | 合计 | | | 76,124.73 | 90.82% |
| 2017 年度 | 水泥 | 66.01 | 324.20 | 21,401.76 | 43.55% |
| | 河砂 | 88.14 | 88.56 | 7,805.93 | 15.88% |
| | 机制砂 | 90.93 | 66.01 | 6,002.44 | 12.21% |
| | 碎石 | 53.05 | 62.51 | 3,315.99 | 6.75% |
| | 减水剂 | 2.26 | 2,010.29 | 4,544.36 | 9.25% |
| | 合计 | | | 43,070.48 | 87.64% |
| 2016 年度 | 水泥 | 61.68 | 255.75 | 15,775.78 | 45.66% |
| | 河砂 | 87.47 | 56.55 | 4,946.75 | 14.32% |
| | 机制砂 | 61.34 | 51.03 | 3,130.33 | 9.06% |
| | 碎石 | 61.39 | 42.10 | 2,584.41 | 7.48% |
| | 减水剂 | 1.80 | 1,986.41 | 3,580.90 | 10.36% |
| | 合计 | | | 30,018.18 | 86.89% |

注：①“数量”和“金额”不含公司自产的碎石及机制砂；②计算比例采用的分母为用于生产商品混凝土的所有原材料采购总额。

（2）主要能源采购情况

报告期，公司主要能源采购情况如下：

| 名称 | 2018 年度 | | 2017 年度 | | 2016 年度 | |
|----|----------|---------|----------|---------|----------|---------|
| | 金额（万元） | 占能源采购比例 | 金额（万元） | 占能源采购比例 | 金额（万元） | 占能源采购比例 |
| 柴油 | 9,148.35 | 95.18% | 6,821.38 | 94.06% | 5,027.26 | 91.93% |
| 电 | 463.18 | 4.82% | 431.14 | 5.94% | 441.37 | 8.07% |

| 名称 | 2018 年度 | | 2017 年度 | | 2016 年度 | |
|----|------------|-------------|------------|-------------|------------|-------------|
| | 金额 (万元) | 占能源采 购比例 | 金额 (万元) | 占能源采 购比例 | 金额 (万元) | 占能源采 购比例 |
| 合计 | 9,611.53 | 100.00% | 7,252.52 | 100.00% | 5,468.64 | 100.00% |

2、主要原材料和能源的价格变动情况

报告期，公司主要原材料及能源价格变动情况如下：

| 项目 | | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|-----|----------|----------|----------|----------|
| 原材料 | 水泥（元/吨） | 468.28 | 324.20 | 255.75 |
| | 河砂（元/吨） | 121.44 | 88.56 | 56.55 |
| | 机制砂（元/吨） | 95.14 | 66.01 | 51.03 |
| | 碎石（元/吨） | 79.37 | 62.51 | 42.10 |
| | 减水剂（元/吨） | 2,075.05 | 2,010.29 | 1,986.41 |
| 能源 | 柴油（元/吨） | 7,173.85 | 6,112.41 | 5,225.05 |
| | 电（元/度） | 0.77 | 0.81 | 0.97 |

3、成本构成情况

报告期内，公司成本构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018 年度 | | 2017 年度 | | 2016 年度 | |
|------|------------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 直接材料 | 83,384.00 | 72.73% | 48,397.15 | 64.01% | 34,841.45 | 62.30% |
| 直接人工 | 3,966.11 | 3.46% | 3,426.90 | 4.53% | 3,093.73 | 5.53% |
| 制造费用 | 27,270.62 | 23.79% | 22,456.21 | 29.70% | 17,990.11 | 32.17% |
| 外购成本 | 25.12 | 0.02% | 1,327.79 | 1.76% | - | - |
| 合计 | 114,646.22 | 100.00% | 75,608.05 | 100.00% | 55,925.29 | 100.00% |

4、报告期内对前五大供应商的采购情况

报告期内，公司对前五大供应商的采购情况如下：

| 期间 | 供应商名称 | 采购品种 | 金额（万元） | 比例 |
|---------|----------------|-----------|-----------|--------|
| 2018 年度 | 重庆市勇梦建材有限公司 | 河砂、机制砂、碎石 | 13,588.85 | 16.21% |
| | 重庆小南海水泥厂 | 水泥 | 10,874.53 | 12.97% |
| | 重庆建工第三建设有限责任公司 | 水泥 | 6,334.93 | 7.56% |

| 期间 | 供应商名称 | 采购品种 | 金额（万元） | 比例 |
|---------|----------------|-----------|------------------|---------------|
| | 重庆恒路实业有限公司 | 水泥 | 6,199.58 | 7.40% |
| | 重庆丰沃物资有限公司 | 水泥 | 6,199.13 | 7.40% |
| | 合计 | | 43,197.02 | 51.54% |
| 2017 年度 | 重庆小南海水泥厂 | 水泥、机制砂、碎石 | 12,632.98 | 25.71% |
| | 重庆建工第三建设有限责任公司 | 水泥、机制砂、碎石 | 4,086.53 | 8.32% |
| | 重庆市勇梦建材有限公司 | 河砂 | 3,188.64 | 6.49% |
| | 重庆丰沃物资有限公司 | 水泥 | 3,065.44 | 6.24% |
| | 重庆市潼南区帝雅建材有限公司 | 河砂 | 2,357.43 | 4.80% |
| | 合计 | | 25,331.03 | 51.54% |
| 2016 年度 | 重庆小南海水泥厂 | 水泥、机制砂、碎石 | 9,912.09 | 28.69% |
| | 重庆建工第三建设有限责任公司 | 水泥 | 3,203.88 | 9.27% |
| | 重庆拉法基水泥有限公司 | 水泥 | 2,989.60 | 8.65% |
| | 重庆市潼南区帝雅建材有限公司 | 河砂 | 1,939.01 | 5.61% |
| | 重庆助扬建材有限公司 | 减水剂 | 1,423.57 | 4.12% |
| | 合计 | | 19,468.15 | 56.35% |

注：（1）计算采购额占比采用的分母为用于生产商品混凝土的所有原材料采购总额；（2）在按供应商统计采购金额时，公司对受同一实际控制人控制的供应商的采购金额合并计算。

报告期内，公司不存在向单个供应商的采购比例超过总额 50% 或者严重依赖少数供应商的情况。

公司及其董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东在上述供应商中没有权益。

（六）发行人的环境保护及安全生产情况

1、环境保护

公司一直秉承“绿色生产”的环保发展理念，严格遵守国家、地方环境保护的相关规定，积极履行企业的社会环保义务。

（1）公司生产过程中产生的污染物

| 项目 | 商品混凝土生产基地 | 矿山砂石骨料生产基地 |
|----|-----------|------------|
|----|-----------|------------|

| | | |
|-------|--|--|
| 废气 | 主要为原料堆场扬尘、卸料和皮带运输扬尘和搅拌主机产生的粉尘、汽车运输粉尘、厨房油烟以及汽车尾气等 | 主要为采矿、矿石运输、碎石加工及储存等过程产生的粉尘，机械设备、运输车辆等使用产生的燃料废气以及食堂油烟 |
| 噪声 | 主要为生产设备噪声 | 主要为生产设备噪声及爆破声 |
| 废水 | 主要为冲洗混凝土运输车废水、洗罐废水、搅拌机冲洗废水等生产污水和生活污水 | 主要为办公生活污水、食堂生活污水、设备冷却用水、矿山防尘用水和运输车辆冲洗用水 |
| 固体污染物 | 主要为清洗分离机分离后的碎石、布袋除尘器收集的粉尘，生活垃圾和废机油等固体污染物 | 主要为矿山剥离的表层土、废土石、布袋除尘器收集的除尘灰、机修废物和生活垃圾 |

（2）环保设施的处理能力及实际运营能力

公司针对生产日常经营过程中产生的各类污染物进行专门处理。针对废气污染，公司在搅拌机楼以及碎石生产线等全部为封闭生产线，并且设置除尘器除尘；针对废水，混凝土搅拌基地和碎石生产基地产生的废水经回收池隔油处理后回用，生活废水经处理后排入污水处理厂管网；针对噪音，公司通过将搅拌机、空压机、混凝土运输车、发电机等进行合理布置，采取建筑隔声措施，减少噪音的产生。在采矿生产区域，通过合理爆破时间和强度，隔声、减震等措施降低噪音的污染；针对固体废弃物，公司将除尘器除尘灰作为建筑材料综合利用，危险化学品等固体废弃物交给第三方专业机构处理。

（3）环保支出情况

2016-2018 年，公司环保支出分别为 42.67 万元、63.02 万元和 290.86 万元，具体情况如下：

单位：万元

| 序号 | 项目名称 | 2018 年 | 2017 年 | 2016 年 |
|----|----------|--------|--------|--------|
| 1 | 新购设施设备 | 191.38 | - | 23.78 |
| 2 | 设施设备日常费用 | 11.83 | 14.16 | 7.53 |
| 3 | 排污费用 | 42.98 | 0.66 | 0.53 |
| 4 | 环境保护税 | 0.78 | - | - |
| 5 | 咨询费用 | 28.50 | 13.90 | - |
| 6 | 危险废物处置费 | 6.00 | 2.50 | - |
| 7 | 其他费用 | 15.39 | 31.80 | 10.83 |

| 序号 | 项目名称 | 2018 年 | 2017 年 | 2016 年 |
|----|------|--------|--------|--------|
| | 小计 | 290.86 | 63.02 | 42.67 |

注：①根据《中华人民共和国环境保护税法》规定，自 2018 年 1 月 1 日起征收环境保护税，不再征收排污费。②2018 年排污费用为公司依据巴南区环护局出具的《排污核定与排污费缴纳决定书》缴纳公司和泰达采石厂 2016 年排污费用，其中公司 38.79 万元，泰达采石厂 4.19 万元。

（4）环境保护符合相关要求

重庆市巴南区生态环境局于 2019 年 2 月 26 日出具了证明函，证明公司报告期内，未受到该局行政处罚，未发生重大突发环境污染事件。

2、安全生产

公司一直重视安全生产工作，以“安全第一，预防为主，综合治理，持续改进”为安全生产方针，高度重视安全生产和职业健康卫生。发行人已成立公司安全生产管理委员会，由董事长、总经理李德志担任组长，负责贯彻实施公司安全生产管理委员会的决策和决定行使公司的安全管理与监督职能。

（1）建立安全生产检查制度

发行人严格执行《中华人民共和国安全生产法》、《安全生产许可证条例》等法律法规，并根据安全生产管理的实际需要，制定了一系列安全生产管理制度，主要包括《安全生产目标管理制度》、《安全教育培训管理制度》、《设备设施安全管理制度》、《安全检查制度》、《职业健康管理制度》、《应急救援管理制度》等多项安全管理制度。前述制度对发行人安全生产管理、安全生产投入、安全教育培训、安全检查、应急救援等各个方面进行了全面的、明确的规定，为发行人的安全生产提供了制度保障。

（2）安全生产标准化建设

公司根据《企业安全生产标准化基本规范》（GB/T33000-2016）要求，建立健全标准化体系。公司开展安全标准化工作，与自身的生产实际相结合，以危险有害因素辨识和风险评价为基础核心，采用 PDCA 动态循环的管理模式，持续改进安全生产管理长效机制。通过全面的、长期的安全标准化建设，公司已经取得巴南区安监局颁发的《安全标准化证书》。

（3）安全生产支出情况

2016-2018 年，公司安全生产支出金额分别为 3.44 万元、311.07 万元和 346.93 万元。

（4）安全生产符合相关要求

重庆市巴南区安全生产监督管理局于 2019 年 1 月 17 日出具证明函，证明公司报告期内遵守国家、地方有关安全生产方面的法律、法规和规范性文件，生产场所的安全生产条件符合国家和地方有关标准，未发生重大安全生产事故，不存在重大违法违规情形，也未受到行政处罚。

五、发行人的主要固定资产及无形资产

（一）主要固定资产情况

公司固定资产主要包括房屋建筑物及构筑物、专用设备、运输工具、办公设备及其他。截至报告期末，公司的固定资产情况如下：

单位：万元

| 固定资产 | 账面原值 | 累计折旧 | 账面净值 | 成新率 |
|-----------|------------------|------------------|------------------|---------------|
| 房屋建筑物及构筑物 | 9,194.33 | 1,687.64 | 7,506.69 | 81.64% |
| 专用设备 | 9,088.40 | 3,738.34 | 5,350.06 | 58.87% |
| 运输工具 | 6,083.68 | 4,375.41 | 1,708.27 | 28.08% |
| 办公设备及其他 | 373.96 | 297.07 | 76.89 | 20.56% |
| 合计 | 24,740.37 | 10,098.46 | 14,641.91 | 59.18% |

1、主要生产设备

公司主要生产设备情况如下：

| 设备类别 | 数量 (台/条) | 原值 (万元) | 账面净值 (万元) | 平均成新率 | 取得方式 |
|------------|-------------|------------|--------------|--------|------|
| 混凝土泵送车辆及设备 | 53 | 3,983.52 | 2,327.81 | 58.44% | 外购 |
| 混凝土生产线 | 8 | 2,786.75 | 1,595.42 | 57.25% | 自建 |
| 砂石骨料生产一线 | 1 | 580.00 | 364.19 | 62.79% | 自建 |
| 原材料运输车 | 121 | 3,298.47 | 1,205.56 | 36.55% | 外购 |
| 混凝土搅拌运输车 | 50 | 2,125.00 | 106.25 | 5.00% | 外购 |

2、房屋建筑物

截至报告期末，公司拥有的房产具体情况见下表：

| 序号 | 产权证号 | 建筑面积 (m ²) | 坐落位置 | 用途 | 所有权人 | 抵押情况 |
|----|---------------------------|---------------------------|----------------------|------|------|--------|
| 1 | 渝（2017）巴南区不动产权第000635617号 | 3,126.76 | 巴南区南湖路306号附1号 | 办公 | 四方股份 | 已抵押 |
| 2 | 渝（2017）巴南区不动产权第000635708号 | 994.30 | 巴南区南湖路306号附2号 | 其他 | 四方股份 | 已抵押 |
| 3 | 渝（2017）巴南区不动产权第000635943号 | 620.22 | 巴南区南湖路306号附3号 | 其他 | 四方股份 | 已抵押 |
| 4 | 渝（2017）巴南区不动产权第000648490号 | 1,064.56 | 巴南区南湖路306号附4号 | 工业 | 四方股份 | 已抵押 |
| 5 | 渝（2017）巴南区不动产权第000635788号 | 116.92 | 巴南区南湖路306号附5号 | 其他 | 四方股份 | 已抵押 |
| 6 | 渝（2017）巴南区不动产权第000636189号 | 116.92 | 巴南区南湖路306号附6号 | 其他 | 四方股份 | 已抵押 |
| 7 | 渝（2017）巴南区不动产权第000630795号 | 27,410.48 | 巴南区南湖路306号附7号 | 工业 | 四方股份 | 已抵押 |
| 8 | 渝（2017）巴南区不动产权第000635390号 | 826.76 | 巴南区南湖路306号附8号 | 办公 | 四方股份 | 已抵押 |
| 9 | 渝（2016）南岸区不动产权第000880482号 | 94.23 | 南岸区铜苑路98号8幢17-2号 | 成套住宅 | 四方有限 | 已查封（注） |
| 10 | 渝（2018）巴南区不动产权第001365668号 | 84.43 | 巴南区尚文大道210号4幢2单元5-2 | 成套住宅 | 四方股份 | 未抵押 |
| 11 | 渝（2018）巴南区不动产权第001366282号 | 84.43 | 巴南区尚文大道210号4幢二单元11-2 | 成套住宅 | 四方股份 | 未抵押 |
| 12 | 渝（2018）巴南区不动产权第001366234号 | 84.43 | 巴南区尚文大道210号4幢二单元8-2 | 成套住宅 | 四方股份 | 未抵押 |
| 13 | 渝（2018）巴南区不动产权第001366293号 | 84.43 | 巴南区尚文大道210号4幢二单元12-2 | 成套住宅 | 四方股份 | 未抵押 |

注：该房产系公司对客户四川省第六建筑有限公司欠款提起诉讼采取诉前保全的担保物。重庆市南岸区人民法院于2019年2月下发《执行裁定书》（（2019）渝0108执保134号），裁定查封、冻结、扣押被执行人四川省第六建筑有限公司名下银行存款150万元或其他相应价值的财产；查封申请执行人提供的担保物，即公司名下位于重庆市南岸区铜苑路98号8幢17-2号房屋。

（二）主要无形资产情况

1、商标

截至报告期末，公司拥有的注册商标情况如下表所示：

| 序号 | 商标图案 | 核定类别 | 注册号 | 权利期限 | 权属人 |
|----|------|------|-----|------|-----|
|----|------|------|-----|------|-----|

| 序号 | 商标图案 | 核定类别 | 注册号 | 权利期限 | 权属人 |
|----|-------------|--------|--------------|-----------------------|------|
| 1 | 重庆四方混凝土有限公司 | 第 19 类 | 第 8967061 号 | 2012.05.07-2022.05.06 | 四方股份 |
| 2 | 重庆四方混凝土有限公司 | 第 35 类 | 第 8967060 号 | 2014.01.07-2024.01.06 | 四方股份 |
| 3 | 四方 | 第 19 类 | 第 20846479 号 | 2018.08.21-2028.08.20 | 四方股份 |
| 4 | 四方 | 第 19 类 | 第 24237470 号 | 2018.08.21-2028.08.20 | 四方股份 |
| 5 | 四方 | 第 19 类 | 第 26336237 号 | 2018.09.07-2028.09.06 | 四方股份 |
| 6 | 四方欣材 | 第 19 类 | 第 24437699 号 | 2018.05.28-2028.05.27 | 四方股份 |
| 7 | 四方欣材 | 第 35 类 | 第 24437722 号 | 2018.06.07-2028.06.06 | 四方股份 |
| 8 | 四方欣材 | 第 37 类 | 第 24437949 号 | 2018.06.07-2028.06.06 | 四方股份 |
| 9 | 四方欣材 | 第 39 类 | 第 24437655 号 | 2018.05.28-2028.05.27 | 四方股份 |
| 10 | 四方新材 | 第 19 类 | 第 24437150 号 | 2018.10.14-2028.10.13 | 四方股份 |
| 11 | 四方鑫材 | 第 19 类 | 第 24437684 号 | 2018.05.28-2028.05.27 | 四方股份 |
| 12 | 四方鑫材 | 第 35 类 | 第 24437733 号 | 2018.06.07-2028.06.06 | 四方股份 |
| 13 | 四方鑫材 | 第 37 类 | 第 24437991 号 | 2018.05.28-2028.05.27 | 四方股份 |
| 14 | 四方鑫材 | 第 39 类 | 第 24438122 号 | 2018.06.07-2028.06.06 | 四方股份 |

2、土地使用权

（1）国有土地使用权

截至报告期末，公司拥有的国有土地使用权情况如下：

| 产权证书 | 地点 | 用途 | 使用权类型 | 面积（m ² ） | 终止日期 | 抵押情况 |
|-----------------------------|----------------|------|-------|---------------------|------------|------|
| 渝（2016）巴南区不动产权第 001050574 号 | 巴南区南彭街道南湖路306号 | 工业用地 | 出让 | 4,951 | 2064.11.29 | 已抵押 |
| 渝（2016）巴南区不动产权第 001050505 号 | 巴南区南彭街道南湖路306号 | 工业用地 | 出让 | 38,440 | 2064.11.29 | 已抵押 |
| 渝（2016）巴南区不动产权第 001050601 号 | 巴南区南彭街道南湖路306号 | 工业用地 | 出让 | 43,944 | 2064.11.29 | 已抵押 |

| 产权证书 | 地点 | 用途 | 使用权类型 | 面积(m ²) | 终止日期 | 抵押情况 |
|--------------------------|----------------|------|-------|---------------------|------------|------|
| 202D 房地证 2014 字第 00917 号 | 巴南区南彭街道南湖路306号 | 工业用地 | 出让 | 136,150 | 2064.11.29 | 已抵押 |

注：编号为“202D 房地证 2014 字第 00917 号”换证后变为八个不动产权证，具体情况详见本节“五、发行人的主要固定资产及无形资产”之“（一）主要固定资产情况”之“2、房屋建筑物”第 1-8 项。

（2）租赁土地使用权

公司租赁的土地主要用于石灰岩矿的开采和加工。截至报告期末，公司租赁土地使用权具体情况如下：

| 序号 | 出租方 | 承租方 | 土地使用权地点 | 面积(亩) | 租赁期限 |
|----|---------|-----|--------------------|--------|-----------------------|
| 1 | 白云山村村委会 | 发行人 | 姜家镇白云山村白腊元、铁炉、麻塘湾社 | 499.40 | 2013.03.09-2028.08.30 |
| 2 | 姜家镇政府 | 发行人 | 姜家镇白云山村铁炉社 | 112.70 | 2013.03.09-2028.08.30 |
| 3 | 白云山村村委会 | 发行人 | 姜家镇白云山村白腊元社 | 63.30 | 2017.02.16-2028.08.30 |
| 4 | 白云山村村委会 | 发行人 | 姜家镇白云山村白腊元社 | 58.60 | 2017.02.16-2028.08.31 |
| 5 | 姜家镇政府 | 发行人 | 姜家镇白云山村铁炉社 | 45.20 | 2013.11.28-2028.08.31 |
| 6 | 白云山村村委会 | 发行人 | 姜家镇白云山村白腊元社 | 22.89 | 2017.03.01-2028.08.31 |
| 7 | 白云山村村委会 | 发行人 | 姜家镇白云山村白腊元社 | 10.22 | 2017.07.01-2028.08.31 |

（3）临时用地许可证

根据《土地管理法》、《重庆市巴南区国土资源管理分局关于加强矿山企业临时用地管理的通知》等法律法规的规定，矿山企业在采矿过程中，为了生产需要，临时改变土地现状所需要的土地，应当办理临时用地许可证。报告期内，公司临时用地许可证情况如下：

| 使用权人 | 许可证编号 | 地点 | 用途 | 批准用地面积(m ²) | 有效期 |
|------|-------------------|------------|------------------|-------------------------|-----------------------|
| 发行人 | 巴南区(2014)字第东-191号 | 姜家镇白云山村铁炉社 | 采矿 | 96,900 | 2014.08.11-2016.08.10 |
| 发行人 | 巴南区东泉临(2016)字第11号 | 姜家镇白云山村铁炉社 | 矿山开采临时性取石和材料堆放场地 | 43,215 | 2016.12.07-2018.12.06 |

报告期内，公司临时用地许可证有效期之间存在时间间隔，主管部门重庆市巴南区国土局对此时间间隔出具了书面说明。2017年6月12日，重庆市巴南区国土局出具书面说明，公司在临时用地期满前，已依法提交了续期申请，由于审

查及审批程序等原因，导致临时用地续办审批时间在原临时用地期满之后；2019年5月28日，重庆市巴南区规划和自然资源局出具书面说明，公司于2018年12月申报了临时用地手续，该宗临时用地符合用地要求，临时用地手续正在办理过程中。

（4）临时林地使用权

2017年9月4日，重庆市巴南区林业局下发《关于同意重庆四方新材股份有限公司临时占用林地的复函》，同意发行人经营的重庆市巴南区姜家镇白云山村宋扁建筑石料用灰岩矿项目因开采灰岩矿临时使用白云山村白腊元社集体林地面积0.7610公顷，临时占用时间为2年，自2017年9月4日至2019年9月3日。

3、采矿权

（1）采矿许可证

报告期初，公司持有重庆市巴南区国土局核发的《采矿许可证》（证号：C5001132009097120036910），地址为“巴南区姜家镇白云山村铁炉社”，矿山名称为“重庆四方混凝土有限公司姜家镇白云山村宋扁石灰岩矿”，开采矿种为“石灰岩”，开采方式为“露天开采”，生产规模为“100万吨/年”，矿区面积为“0.1072平方公里”，有效期“自2016年1月至2016年12月”。在采矿许可证有效期届满前，公司均依法向国土部门申请并办理了续期。

截至报告期末，公司持有重庆市国土局颁发的《采矿许可证》（证号：C5001132009097120036910）：地址为“巴南区姜家镇白云山村铁炉社”，矿山名称为“重庆四方新材股份有限公司姜家镇白云山村宋扁石灰岩矿”，开采矿种为“建筑石料用灰岩”，开采方式为“露天开采”，生产规模为“196万吨/年”，矿区面积为“0.4599平方公里”，有效期为“自2018年8月21日至2020年12月30日”。

（2）采矿权整合

详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“四、发行人重大资产重组情况”之“（二）收购整合采矿权”。

（3）公司存在超采行为

报告期内，公司存在实际开采量超过《采矿许可证》记载的生产规模的情形。

2019年1月24日，重庆市巴南区国土资源管理分局出具了书面证明：“根据国家及重庆市矿产资源开采等法律、法规规定，国土部门已经取消矿山生产规模变更审批，非煤矿山生产规模需按照安监、环保等部门要求执行，依照现行法律法规要求，公司超过采矿许可证核定规模的开采行为不属于重大违法违规，我局不会对此予以处罚。”

2019年1月17日，重庆市巴南区安全生产监督管理局出具了书面证明：“截至目前，矿山企业需按照采矿许可证载明的生产规模办理安全生产相关手续，四方公司已向我局提交按照其实际开采规模办理安全生产的申请，但上级部门尚未出台新的政策，故我局暂不受理超过采矿许可证生产规模的申请。经查，自2016年1月1日至2018年12月31日，四方公司矿山的生产开采作业过程中遵守国家 and 地方安全生产法律、法规的相关规定，达到非煤矿山三级安全标准，未发生安全事故，其超过采矿许可证核定生产规模的生产行为不属于重大安全隐患，未受到我局行政处罚。”

2019年2月26日，重庆市巴南区生态环境局出具了书面证明：“自2016年1月1日至2018年12月31日，该公司未受到我局行政处罚，未发生重大突发环境污染事件。”

综上，公司存在实际开采量超过《采矿许可证》记载的生产规模的情形不属于重大违法违规行为。

4、专利权

截至报告期末，公司专利权具体情况如下：

| 序号 | 专利名称 | 专利号 | 专利类型 | 有效期限 |
|----|------------|------------------|------|-----------------------|
| 1 | 一种粉料灌测量装置 | ZL201821160644.7 | 实用新型 | 2018.07.20-2028.07.19 |
| 2 | 一种压缩空气供给装置 | ZL201821164349.9 | 实用新型 | 2018.07.20-2028.07.19 |

六、发行人拥有的资质证书

公司拥有的资质证书具体情况如下表所示：

| 序号 | 资质名称 | 证书号 | 核发机构 | 具体事项 | 所属公司 | 有效期 |
|----|--------------------------|----------------------------|-----------------|---|------|-----------------------|
| 1 | 道路运输经营许可证 | 渝交运管许可字500113000032号 | 重庆市巴南区道路运输管理所 | 普通货运、货物专用运输（罐式） | 四方股份 | 2018.07.18-2022.07.18 |
| 2 | 建筑业企业资质证书 | D350088916 | 重庆市巴南区城乡建设委员会 | 预拌混凝土专业承包不分等级 | 四方股份 | 2016.10.20-2021.05.16 |
| 3 | 安全生产标准化证书 | 渝AQB500113JCH201900001 | 重庆市巴南区安全生产监督管理局 | 安全生产标准化三级企业（建材其他） | 四方股份 | 2019.01.17-2022.01 |
| 4 | 安全生产许可证 | （渝）FM安许证字[2018]巴南延三130052号 | 重庆市安全生产监督管理局 | 姜家镇白云山宋扁石灰岩矿露天石灰岩开采 | 四方股份 | 2018.08.29-2021.08.28 |
| 5 | 质量管理体系认证证书 | 03817Q05752R0M | 北京世标认证中心有限公司 | 质量管理体系符合GB/T19001-2016/ISO 9001:2015 | 四方股份 | 2017.09.11-2020.09.10 |
| 6 | 重庆市预拌商品混凝土生产企业专项试验室能力核定书 | 渝建质监（砼）检字[2014]第112号 | 重庆市建设工程质量监督总站 | 检测能力核定（水泥、砂、石、粉煤灰、矿渣粉、外加剂、混凝土、天然砂、膨胀剂、石灰石粉、混凝土配合比及混凝土性能检验等检测项目及参数）。 | 四方股份 | 2014.11.04-2020.11.03 |

七、发行人的特许经营权

截至本招股说明书签署之日，发行人不存在授予或被授予特许经营权的情况。

八、发行人的生产技术及研发情况

（一）发行人的生产技术

发行人目前应用的主要生产技术如下：

| 序号 | 技术名称 | 技术特点 | 技术来源 | 所处阶段 |
|----|-----------------|--|------|------|
| 1 | 商品混凝土配合比设计与实施技术 | 商品混凝土配合比是商品混凝土企业的核心技术，公司通过多年的研发、试验和生产实践，形成了完善的配合比设计及调整应用体系，使公司可以生产高性能混凝土和特种混凝土，并结合原材料优选技术满足商品混凝土质量和成本控制要求。 | 自主研发 | 批量生产 |

| 序号 | 技术名称 | 技术特点 | 技术来源 | 所处阶段 |
|----|-------------|---|------|------|
| 2 | 砂石骨料精细化生产技术 | 通过优化生产工艺、选择合适的生产设备，生产出具有良好的粒形和级配的碎石、机制砂，从而提高公司商品混凝土的性能、保证产品品质的一致性、降低综合成本。 | 自主研发 | 批量生产 |
| 3 | 外加剂应用技术 | 通过对外加剂的适应性优化和配合比的设计，改善混凝土强度、和易性和流动性，提高混凝土的性能并降低综合成本。使公司有能力生产出高性能和超高性能混凝土，自密实混凝土、抗渗防水混凝土、早强混凝土、大体积混凝土等特种商品混凝土。 | 自主研发 | 批量生产 |
| 4 | 掺合料应用技术 | 粉煤灰、粒化高炉矿渣等掺合料可以在一定程度上替代水泥，通过对掺合料的选择、使用和配合比的设计，改善混凝土强度、和易性和流动性，提高混凝土的性能并降低综合成本。 | 自主研发 | 批量生产 |

（二）发行人研发项目及进展情况

发行人目前的主要研发项目如下：

| 序号 | 项目名称 | 研发目标 | 开发方式 | 进展情况 |
|----|------------------|------------------|------|--------|
| 1 | 商品混凝土原材料优选和配合比优化 | 提高混凝土的性能并降低综合成本 | 自主研发 | 持续优化阶段 |
| 2 | 预拌砂浆原材料优选和配合比优化 | 提高预拌砂浆的性能并降低综合成本 | 自主研发 | 试验阶段 |
| 3 | 装配式混凝土预制构件生产 | 掌握生产技术及优化生产流程 | 自主研发 | 研究阶段 |

（三）发行人研发投入情况

报告期内，公司研发费用如下：

单位：万元

| 项目名称 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|-------------|------------|-----------|-----------|
| 研发费用 | 199.24 | 153.32 | 132.50 |
| 营业收入 | 145,206.02 | 92,825.49 | 70,733.15 |
| 研发费用占营业收入比例 | 0.14% | 0.17% | 0.19% |

（四）发行人研发机构设置

公司负责研究开发的机构主要是试验室和研发部，由多名高素质的研发和技术人员组成，由公司技术总监直接领导，是公司的核心部门。公司已建立起一套完善的研发体系，制定了切实可行的研发管理制度。

公司试验室主要负责设计试验配合比、研发资料管理等工作。公司研发部主要负责应用技术研究，通过原材料优选降低成本；研发高性能混凝土、特殊混凝土

凝土，进行技术储备等工作。

（五）发行人技术创新机制与安排

公司建立了面向市场的快速反应研发体系，不断追求技术进步。

公司非常注重技术研发团队的建设，根据自身业务和技术发展的需要，通过提供具有竞争力的薪酬待遇吸引优秀人才，强化科研人才队伍的建设。公司为留住核心研发和技术人员并充分调动其积极性，通过增资吸收部分核心研发和技术人员为公司股东。

公司十分注重对员工的培训和再教育工作，并积极与同行业人员开展交流与合作，提高研发和技术人员的业务水平。

公司研发和技术人员不仅进行产品的研发，而且直接参与市场的产品效果检验和生产现场的技术指导，从而保证技术研发和产品运行的相互反馈。

九、发行人主要产品和服务的质量控制情况

公司通过了 ISO9001:2015 质量管理体系认证，在商品混凝土生产销售过程中严格执行的质量控制，主要质量控制标准主要包括：《预拌混凝土》（GB/T14902-2012）、《通用硅酸盐水泥》（GB175-2007）、《用于水泥和混凝土中的粉煤灰》（GB/T1596-2017）、《用于水泥、砂浆和混凝土中的粒化高炉矿渣粉》（GB/T18046-2017）、《高强高性能混凝土用矿物外加剂》（GB/T18736-2017）、《普通混凝土用砂、石质量及检验方法标准》（JGJ52-2006）、《混凝土外加剂》（GB8076-2008）、《混凝土膨胀剂》（GB/T23439-2017）、《混凝土外加剂均质性试验方法》（GB/T8077-2012）、《混凝土外加剂应用技术规范》（GB50119-2013）、《用于水泥、砂浆和混凝土中的石灰石粉》（GB/T35164-2017）、《普通混凝土配合比设计规程》（JGJ55-2011）、《混凝土质量控制标准》（GB50164-2011）、《混凝土泵送施工技术规程》（JGJ/T10-2011）、《普通混凝土拌合物性能试验方法标准》（GB/T50080-2016）、《普通混凝土力学性能试验方法标准》（GB/T50081-2016）、《混凝土强度检验评定标准》（GB50107-2010）、《混凝土结构工程施工质量验收规范》（GB50204-2015）、《补偿收缩混凝土应用技术规程》（JGJ/T178-2009）、《预拌混凝土绿色生产及管理技术规程》（JGJ/T328-2014）、《预拌混凝土质量控制标

准》（DBJ50T-038-2018）。

公司建立了以原材料质量控制、配合比设计管理、设备管理、生产过程质量控制、产品质量控制、施工过程质量控制为一体的质量控制体系，有效保障了公司产品质量的稳定可靠。

公司自成立以来即建立了较为完善的质量管理体系，严格按照国家和行业颁布的技术标准实施。报告期内，公司产品质量符合国家和地方有关标准，不存在重大违法违规情形，也未受到行政处罚。

第七节 同业竞争与关联交易

一、独立性

（一）资产完整方面

公司由四方有限整体变更设立，承继了四方有限全部的资产和负债，公司的资产与控股股东、实际控制人及公司其他股东的资产严格区分并独立运营。目前公司生产经营所必需的土地、房产、机器设备、运输工具、商标及其他资产的权属完全由公司独立享有，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用资产的情况。

（二）人员独立方面

公司董事、监事及高级管理人员均严格按照《公司法》等相关法律法规要求和《公司章程》相关规定选举产生，公司的总经理、副总经理、财务总监、技术总监、行政总监、董事会秘书等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务。公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领取薪酬。

（三）财务独立方面

公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，并建立了相应的内部控制制度，能够独立做出财务决策。公司在银行单独开立账户，拥有独立的银行账号，未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户。

（四）机构独立方面

公司通过设立股东大会、董事会、监事会、独立董事及董事会专门委员会相关制度，已形成较为完善的法人治理制度。公司根据自身的发展情况，建立了相应的组织管理机构，明确了各自机构职能，制定了相应的内部管理与控制制度。公司各机构及部门分别按照《公司章程》及公司其他内部规章等规定，开展生产

经营活动。公司各职能部门的运作不受控股股东、实际控制人及其控制的其他企业、其他有关部门或个人的干预，不存在与其他单位混同的情况。

（五）业务独立方面

公司独立从事商品混凝土研发、生产和销售，同时生产建筑用砂石骨料，拥有完整的研发、采购、生产、质量控制、销售等业务体系。公司目前主要从事的经营活动在业务上与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争的情形，也不存在显失公允的关联交易。

二、同业竞争情况

（一）关于同业竞争情况的说明

发行人控股股东为李德志，实际控制人为李德志、张理兰夫妇。报告期内，实际控制人控制的其他企业包括共挥实业、壹仁装饰、贵友装饰、渝湖汽运、购砦电商，具体情况详见本招股说明书之“第五节 发行人基本情况”之“八、发起人、主要股东及实际控制人基本情况”之“（三）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业情况”。

报告期内，发行人主营业务为商品混凝土的研发、生产和销售，同时生产建筑用砂石骨料。截至本招股说明书签署之日，发行人的实际控制人李德志、张理兰控制的其他企业与发行人之间不存在同业竞争或潜在同业竞争。

（二）发行人实际控制人关于避免同业竞争的承诺

为避免今后可能发生的同业竞争，公司的实际控制人李德志、张理兰夫妇分别出具《关于避免同业竞争的承诺函》：“1、本人保证本人及本人控制的其他企业均未以任何方式直接或间接从事与重庆四方新材股份有限公司（以下简称‘四方股份’）相竞争的业务，未直接或间接拥有与四方股份存在竞争关系的企业的股份、股权或任何其他权益。2、在本人作为四方股份实际控制人期间，本人及本人控制的其他企业不会直接或间接地以任何形式从事对四方股份的生产经营构成或可能构成同业竞争的业务和经营活动。3、若四方股份将来开拓新的业务领域，本人及本人控制的其他企业将不再发展同类业务。4、如无不可抗力因素

而违反上述承诺，本人利用同业竞争所获得的全部收益（如有）归四方股份所有，且本人将承担由此给四方股份造成的全部损失；在本人完整履行向四方股份归还前述全部收益并赔偿损失之前，本人不从四方股份处领取薪酬（分红）。上述承诺在本人作为四方股份实际控制人期间内持续有效，并且在本承诺有效期内不可变更或者撤销。”

三、关联方和关联关系

（一）发行人控股股东和实际控制人

发行人控股股东为李德志，实际控制人为李德志、张理兰夫妇，具体情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“八、发起人、主要股东及实际控制人基本情况”之“（二）持有发行人 5% 以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”。

（二）发行人的子公司、参股公司

报告期内，发行人不存在子公司，参股公司包括重庆巴南浦发村镇银行股份有限公司、重庆英飞尼迪创业投资中心、重庆正大教育产业有限公司和重庆市巴南区总商会利泽投资有限公司。具体情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、发行人控股子公司、参股公司基本情况”之“（二）参股公司基本情况”、“（三）报告期内转让及注销的子公司、参股公司基本情况”。

（三）持有发行人 5% 以上股份的其他股东

报告期内，除发行人实际控制人以外，不存在其他持有发行人 5% 以上股份的股东。

（四）董事、监事、高级管理人员

公司董事、监事、高级管理人员为公司的关联方。具体情况详见本招股说明书之“第八节 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员”。

（五）发行人实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其关

系密切的家庭成员直接或间接控制的或者能够施加重大影响的 企业

1、实际控制人控制的其他企业

报告期内，发行人实际控制人控制的其他企业包括共挥实业、壹仁装饰、贵友装饰、渝湖汽运、购砦电商，具体情况详见本招股说明书之“第五节 发行人基本情况”之“八、发起人、主要股东及实际控制人基本情况”之“（三）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业情况”。

2、实际控制人能够施加重大影响的其他企业

报告期内，实际控制人能够施加重大影响的其他企业情况如下：

| 关联方名称 | 经营范围 | 主营业务 | 关联关系 | 备注 |
|----------------|--|--|-----------------------|------|
| 浦发村镇银行 | 吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据承兑与贴现；从事同业拆借；从事银行卡业务；代理发行、代理兑付、承销政府债券；代理收付款项及代理保险业务；经中国银行业监督管理委员会批准的其他业务。（按行政许可核定期限从事经营） | 吸收公众存款；发放贷款；办理国内结算；办理票据承兑与贴现；从事同业拆借；从事银行卡业务等 | 发行人持股 8% 的企业，李德志担任董事 | 合法存续 |
| 正大教育 | 教育咨询服务（不含教育培训）、利用自有资金从事教育相关项目投资（不得从事银行、证券、保险等需取得许可或审批的金融业务）。（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） | 对外投资 | 李德志持股 49% 的企业，任副董事长 | 合法存续 |
| 重庆工程学院 | 本科教育、科学研究 | 本科教育、科学研究 | 正大教育作为举办人且李德志任董事的教育机构 | 合法存续 |
| 重庆正大恒领网络科技有限公司 | 第二类增值电信业务中的信息服务业务（仅含互联网信息服务业务）[重庆市/不包括新闻、出版、教育、医疗保健、药品、医疗器械、视听、电子公告内容]；计算机系统集成；计算机软件、硬件销售及其服务；货物进出口。（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） | 信息服务业务 | 正大教育持股 98.89% 的企业 | 合法存续 |

| 关联方名称 | 经营范围 | 主营业务 | 关联关系 | 备注 |
|-------------------|--|-----------|------------------|-------------------|
| 重庆网泰科技有限公司 | 无线电器材、电子产品、计算机及配件的技术开发、产品销售、技术咨询服务（法律、法规规定须行政许可的除外）；销售仪器仪表、电子元器件、化工产品（不含化学危险品）、通信设备（不含发射和接收设备）、办公用品 | 报告期内无实际经营 | 正大教育持股75%的企业 | 2011年1月被吊销 |
| 重庆车谷汽车销售有限公司 | 二类汽车维修（小型车）；销售：汽车、汽车装饰品；汽车和摩托车零部件生产及销售（不含发动机制造）；汽车发动机控制系统的软件研发、生产及销售；销售：机电产品、五金交电、化工产品（不含化学危险品）、金属材料（不含稀贵金属）；汽车维修技术咨询服务；汽车节能产品技术咨询和转让；代办汽车年审、机动车上牌、过户，驾驶证年审；二手车信息咨询服务；二手车置换；汽车租赁（不得从事出租客运和道路客货运输经营）；网络预约出租汽车经营（须经审批的经营项目，取得审批后方可从事经营）。（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） | 汽车销售 | 张理兰持股20%且担任董事的企业 | 合法存续 |
| 重庆欣宗申职教城开发建设有限公司 | 职业技术教育城的开发、建设、经营和服务；利用自有资金从事职业教育建设项目投资；物业管理（凭相关资质证书执业），市政基础设施建设。（法律、法规禁止的不得经营，法律、法规限制的取得许可或审批后经营） | 报告期内未实际经营 | 李德志曾经担任董事的企业 | 2016年4月注销 |
| 重庆市巴南区总商会利泽投资有限公司 | 实业投资；投资管理及咨询（以上经营范围均不得从事银行、证券、保险等需取得许可或审批的金融业务）。（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） | 对外投资 | 李德志曾经担任董事的企业 | 2016年12月注销 |
| 重庆万加德房地产开发有限责任公司 | 房地产开发、物业管理。（取得相关行政许可方可经营） | 报告期内未实际经营 | 李德志曾经担任高管的企业 | 李德志于2017年6月辞去高管职务 |

3、实际控制人关系密切的家庭成员控制或者能够施加重大影响的其他企业

报告期内，实际控制人关系密切的家庭成员直接或间接控制或有重大影响的

其他企业情况如下：

| 关联方名称 | 经营范围 | 主营业务 | 关联关系 | 备注 |
|---------------|--|----------------|---------------------------|----------------------------|
| 重庆市运湖汽车贸易有限公司 | 二类汽车维修（小型车）（按行政许可核定期限从事经营）；销售：汽车及零部件、五金、交电；二手车经纪；代办车辆过户、年审、转籍手续、抵押贷款手续；汽车租赁（不得从事出租客运和道路客货运输经营）；汽车信息咨询。（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） | 汽车配件的销售、汽车配套服务 | 李德志关系密切家庭成员李德勇实施重大影响的企业 | 合法存续 |
| 重庆银丰典当有限责任公司 | 动产质押典当业务、财产权利质押典当业务、房地产（外省、自治区、直辖市的房地产或者未取得商品房预售许可证的在建工程除外）抵押典当业务、限额内绝当物品的变卖、鉴定评估及咨询服务、商务部依法批准的其他典当业务（按许可证核定事项从事经营） | 典当业务 | 李德志关系密切家庭成员李德勇实施重大影响的企业 | 合法存续 |
| 重庆涵纳融资担保有限公司 | 贷款担保、票据承兑担保、贸易融资担保、项目融资担保、信用证担保等融资性担保业务。诉讼保全担保业务，履约担保业务，与担保业务有关的融资咨询、财务顾问，以自有资金进行投资。（以上经营范围法律、法规禁止经营的，不得经营；法律、法规、国务院规定需经审批的，未获审批前，不得经营。） | 融资担保 | 李德志关系密切家庭成员李德勇实施重大影响的企业 | 合法存续 |
| 重庆诺普达实业有限公司 | 销售：金属材料、五金、交电、水泥、建筑材料（不含危险化学品）、装饰材料（不含危险化学品）、电气机械；物业管理（凭相关资质证书执业）；计算机软硬件开发、销售。（以上经营范围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） | 销售五金、建材 | 李德志关系密切家庭成员李德勇曾经实施重大影响的企业 | 2016 年 3 月李德勇将其持有 50% 股权转让 |
| 重庆鸿天石文化传播有限公司 | 承办经批准的文化艺术交流活动；销售：珠宝玉器、奇石矿晶、根艺石雕、工艺品及艺术品（不含文物）；市场营销策划；石文化咨询、推广。（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） | 报告期内未实际经营 | 李德志关系密切家庭成员李德勇实施重大影响的企业 | 合法存续 |

| 关联方名称 | 经营范围 | 主营业务 | 关联关系 | 备注 |
|---------------|---|----------------|-------------------------------|--------------------------------|
| 巴南区李家沱博雅商场 | 商场柜台出租。 | 柜台出租 | 李德志关系密切家庭成员李德勇设立的个体工商户 | 合法存续 |
| 重庆富丰混凝土有限责任公司 | 预拌商品混凝土专业承包不分等级（按许可证核定的事项和期限从事经营），批发建筑材料（不含化学危险品），设备租赁，普通货运、货物专用运输（罐式）（按许可证核定的经营范围及期限从事经营）（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） | 商品混凝土生产和销售 | 李德志关系密切家庭成员李睿智、何世华曾经实施重大影响的企业 | 2017年11月李睿智转让其持有10%股权，何世华辞去董事。 |
| 重庆经界传媒发展有限公司 | 设计、制作、代理、发布招牌、字牌、灯箱、展示牌、霓虹灯、电子翻板装置、充气装置、电子显示屏、车载广告，代理报刊广告、影视、广播广告；出版物零售。（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） | 广告制作及代理 | 李德志关系密切家庭成员李睿智曾经控制的企业 | 2018年10月李睿智将其直接和间接持有的股权转让 |
| 重庆中职联文化传媒有限公司 | 设计、制作、代理、发布国内外广告；品牌策划；图文设计；公关活动策划；企业管理咨询；人力资源管理咨询；图书、报刊、音响制品、电子出版物批发（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）；会议展览服务（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） | 文化教育咨询、品牌策划 | 李德志关系密切家庭成员李睿智实施重大影响的企业 | 合法存续 |
| 重庆炯光建材有限公司 | 石灰岩露天开采（按许可证核定事项和期限从事经营）；销售建筑材料（不含化学危险品） | 报告期内未实际经营 | 张理兰关系密切家庭成员张理勇控制的企业 | 2016年6月注销 |
| 重庆张艺宁建筑劳务有限公司 | 从事建筑相关业务（须取得相应许可证后方可开展经营活动）（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） | 建筑劳务 | 张理兰关系密切家庭成员张理勇控制的企业 | 合法存续 |
| 重庆市巴南区莽子生猪养殖场 | 收购、贩运、养殖、销售家禽 | 注销前，从事生家禽养殖、销售 | 张理兰关系密切家庭成员张理勇设立的个体工商户 | 2016年6月注销 |

| 关联方名称 | 经营范围 | 主营业务 | 关联关系 | 备注 |
|------------------|--|------------------|---------------------------|-------------------------|
| 重庆市巴南区康宁农业开发有限公司 | 种植、销售：花卉、绿化植物（不含林木种子生产经营）、蔬菜、果树；养殖、销售：淡水鱼；农产品初加工及配送服务；农业技术开发、技术转让、技术咨询；生态农业旅游观光；农业示范园建设与经营；利用互联网及实体店销售：农副产品、农业机具、盆景、五金、交电；园林绿化工程设计、施工（凭相关资质执业）；农业机具的维修服务；设计、制作、代理、发布广告；会议服务；旅游资源开发；旅游景区管理服务；餐饮服务；住宿（以上须经审批的经营项目、取得审批后方可从事经营）（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） | 2016年5月转让前，未实际经营 | 李德志关系密切的家庭成员李语霖曾实施重大影响的企业 | 2016年5月李语霖将其持有45%股权对外转让 |
| 两江新区锦绣草堂健康咨询服务部 | 健康管理咨询服务、保健咨询服务、按摩（不得从事医疗诊治活动）；销售：化妆品、日用品（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） | 健康咨询 | 李德志关系密切的家庭成员李语霖设立的个体工商户 | 合法存续 |

4、董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员控制的或者施加重大影响的其他企业

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业情况如下：

| 关联方名称 | 经营范围 | 主营业务 | 关联关系 | 备注 |
|-------------------|--|----------|-----------------------|------|
| 重庆粮食集团长寿区粮食有限责任公司 | 收购、销售：粮食；加工、销售：大米；批发兼零售：预包装食品；销售：粮油及其制品、食品添加剂、饲料、饲料添加剂；建材批发；日用百货零售；粮食仓储。（以上范围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） | 粮食的收购与销售 | 高管张伟关系密切家庭成员实施重大影响的企业 | 合法存续 |
| 重庆泰昌汽车驾驶培训有限公司 | 三级普通机动车驾驶培训（C1），三级普通机动车驾驶培训（C2）（按许可证核定事项和期限从事经营）驾驶培训咨询服务 | 机动车培训 | 董事谢涛关系密切家庭成员控制的企业 | 合法存续 |

| 关联方名称 | 经营范围 | 主营业务 | 关联关系 | 备注 |
|-----------------|---|-----------|------------------------|----------------|
| 重庆华策工程技术顾问有限公司 | 建筑工程、网络工程的技术服务及管理；软件开发；企业管理咨询；工程咨询、项目管理；建筑材料（不含危险学品）及化学助剂（不含危险化学品）的研发、生产及销售；水泥及混凝土的技术咨询服务（以上经营范围国家法律、法规禁止经营的不得经营；应经审批而未获审批前不得经营） | 报告期内未实际运营 | 董事喻建中及关系密切家庭成员控制的企业 | 2018年1月被吊销营业执照 |
| 重庆深砂投资咨询有限公司 | 投资咨询、投资管理（以上经营范围不得从事银行、证券、保险等需要取得许可或审批的金融业务）；商务信息咨询；金融信息咨询；企业营销策划；企业形象设计；企业管理咨询；会展及展览服务；房地产经纪；家具、塑钢门窗、木地板、木制门窗销售及安装；销售：家用电器、日用百货、建筑及装饰材料（不含危险化学品）（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） | 报告期内未实际运营 | 董事喻建中关系密切家庭成员实施重大影响的企业 | 合法存续 |
| 巴南区胡晓倩母婴用品店 | 零售：食品；母婴用品、百货、服装、玩具；婴幼儿沐浴、提供游乐服务。（须经审批的经营项目，取得审批后方可从事经营。）（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） | 销售母婴产品 | 高管江洪波关系密切家庭成员设立的个体工商户 | 合法存续 |
| 经济技术开发区胡晓倩母婴用品店 | 零售：预包装食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）；婴幼儿沐浴室、服装。（法律、法规禁止经营的不得经营；法律、法规规定应经许可审批而未获许可审批前不得经营） | 销售母婴产品 | | 合法存续 |
| 南岸区榕易老火锅馆 | 餐饮服务（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） | 餐饮服务 | 董事谢涛设立的个体工商户 | 2017年9月注销 |
| 重庆一江泰富企业管理有限公司 | 企业管理；企业营销策划；工程项目管理；互联网、区块链技术推广服务；计算机、网络科技、大数据、云计算领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；计算机系统服务；经营性互联网文化（依法须经批准的项目，取得审批后方可从事经营）；商务信息咨询（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） | 企业咨询服务 | 独立董事曹华关系密切家庭成员控制的企业 | 合法存续 |

| 关联方名称 | 经营范围 | 主营业务 | 关联关系 | 备注 |
|--------------------|--|-----------|-----------------------|----------------|
| 巴南区曹华健康信息咨询服务部 | 健康信息咨询服务（依法须经批准的项目，取得相关行政许可后方可开展经营活动） | 健康咨询 | 独立董事曹华设立的个体工商户 | 合法存续 |
| 重庆市巴南区上界高速公路建设有限公司 | 公路建设（负责公路工程经营管理、不含土木工程施工） | 报告期内未实际运营 | 独立董事曹华担任董事的其他企业 | 2005年8月被吊销营业执照 |
| 北京黑钻石通技术有限公司 | 研究、开发低爆压准静态胀裂采荒技术、石材加工技术及应用；提供自产产品的技术咨询、技术服务；销售自产产品。（未经专项审批的项目除外） | 报告期内未实际运营 | 独立董事胡国章担任董事的其他企业 | 2007年1月被吊销营业执照 |
| 重庆聚林钢结构制造有限公司 | 三类汽车维修（轮胎动平衡及修补）。（有效期限至2015年6月11日）钢结构制品生产、租赁；销售建筑材料、装饰材料（均不含危险化学品）、五金、交电、电线电缆。（法律、行政法规禁止的项目，不得经营；法律、行政法规规定应经审批或许可的项目，经批准后方可经营） | 钢结构产品销售 | 监事会主席杨翔及关系密切家庭成员控制的企业 | 合法存续 |

四、关联交易情况

（一）经常性关联交易

1、购销商品、接受和提供劳务

报告期内，公司向关联方供应商品混凝土，具体情况如下：

单位：万元

| 关联方名称 | 2018年度 | | 2017年度 | | 2016年度 | |
|--------------|--------|-------|--------|-------|--------|-------|
| | 金额 | 占比（注） | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 重庆工程学院 | 96.60 | 0.07% | 317.16 | 0.35% | 568.59 | 0.81% |
| 重庆车谷汽车销售有限公司 | 0.36 | 0.00% | 0.39 | 0.00% | - | - |
| 合计 | 96.96 | 0.07% | 317.55 | 0.35% | 568.59 | 0.81% |

注：（1）上表中的占比指占同期主营业务收入的比重；（2）报告期内，公司向重庆市南城建筑工程有限公司承建的“重庆工程学院三期校园扩建项目”供应商品混凝土，该项目建设方重庆工程学院系公司实际控制人能够施加重大影响的关联方，施工单位重庆市南城建筑工程有限公司与公司不存在关联关系。

2、向关键管理人员支付薪酬

报告期内，公司向关键管理人员支付薪酬情况如下：

| 项目 | 2018年度 | 2017年度 | 2016年度 |
|----|--------|--------|--------|
|----|--------|--------|--------|

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|--------|---------|---------|---------|
| 薪酬（万元） | 422.71 | 376.79 | 251.89 |

3、关联交易的定价依据和公允性

报告期内，公司向重庆工程学院间接销售产品的均价与向非关联方销售均价进行对比如下：

| 期间 | 数量（万 m ³ ） | 销售均价（元/m ³ ） | 金额（万元） | 非关联销售均价（元/m ³ ） |
|---------|-----------------------|-------------------------|--------|----------------------------|
| 2018 年度 | 0.21 | 460.00 | 96.60 | 455.21 |
| 2017 年度 | 0.88 | 360.41 | 317.16 | 334.59 |
| 2016 年度 | 1.77 | 321.24 | 568.59 | 293.95 |

报告期内，公司向关联方销售商品混凝土依据市场价格进行定价，与向其他客户销售价格相比不存在重大差异，定价公允。公司经营业绩不存在严重依赖关联方交易的情形。

（二）偶发性关联交易

1、股权转让

经 2016 年 3 月 15 日公司股东会决议通过，公司与实际控制人李德志签署《股权转让协议》，公司将持有正大教育 49% 股权以账面价值 7,000.00 万元转让给实际控制人李德志。上述股权转让款项已于 2016 年 3 月结算完毕。具体情况详见“第五节 发行人基本情况”之“四、发行人重大资产重组情况”。

2、购买二手汽车

2017 年度，公司向实际控制人李德志兄弟李德勇购买二手汽车，具体情况如下：

单位：万元

| 关联方 | 关联交易内容 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|-----|--------|---------|---------|---------|
| 李德勇 | 购买二手汽车 | - | 12.00 | - |
| 合计 | | - | 12.00 | - |

3、与关联方之间的资金拆借

（1）公司向关联方提供资金情况

报告期内，公司无向关联方提供资金的情况。

（2）关联方向公司提供资金情况

报告期内，关联方向公司提供资金情况如下表所示：

单位：万元

| 关联方名称 | 期初余额 | 本期拆入 | 本期归还 | 期末余额 |
|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 2018 年度 | | | | |
| 李德志 | 9,757.33 | 11,125.92 | 4,200.00 | 16,683.25 |
| 重庆工程学院 | - | 10,000.00(注) | 10,000.00 | - |
| 合计 | 9,757.33 | 21,125.92 | 14,200.00 | 16,683.25 |
| 2017 年度 | | | | |
| 壹仁装饰 | - | 21,160.00 | 21,160.00 | - |
| 李德志 | 2,445.64 | 9,737.66 | 2,425.98 | 9,757.33 |
| 渝湖汽运 | 1,534.62 | 2,000.00 | 3,534.62 | - |
| 李德勇 | - | 400.00 | 400.00 | - |
| 重庆工程学院 | 200.00 | - | 200.00 | - |
| 共挥实业 | 2,947.48 | - | 2,947.48 | - |
| 合计 | 7,127.73 | 33,297.66 | 30,668.07 | 9,757.33 |
| 2016 年度 | | | | |
| 重庆工程学院 | 9,294.08 | 10,650.00 | 19,744.08 | 200.00 |
| 李德勇 | - | 6,500.00 | 6,500.00 | - |
| 李德志 | 100.37 | 6,036.46 | 3,691.20 | 2,445.64 |
| 渝湖汽运 | 1,094.62 | 3,740.00 | 3,300.00 | 1,534.62 |
| 壹仁装饰 | - | 900.00 | 900.00 | - |
| 张理兰 | - | 110.00 | 110.00 | - |
| 共挥实业 | 4,730.00 | - | 1,782.52 | 2,947.48 |
| 合计 | 15,219.06 | 27,936.46 | 36,027.80 | 7,127.73 |

注：2018 年重庆工程学院通过银行委托贷款方式向公司借出资金。

报告期内，上述关联方向发行人提供的资金均用于发行人补充流动资金等生产经营活动。

公司占用关联方的资金均参照同期基准贷款利率计提了资金占用费，报告期各期分别为 476.01 万元、358.90 万元和 607.02 万元，不存在关联方通过资金拆借为公司输送利益的情况。

4、担保事项

（1）关联方为发行人提供担保

报告期内，关联方为发行人提供担保的情况如下：

单位：万元

| 序号 | 关联方 | 担保金额 | 已履行完毕金额 | 未履行完毕金额 | 担保事由 |
|---------------------------|-----------------------|-----------|-----------|-----------|--------|
| 2018 年度/2018.12.31 | | | | | |
| 1 | 李德志、张理兰、杨勇、谢涛、彭志勇、李德勇 | 40,150.00 | 18,900.00 | 21,250.00 | 借款担保 |
| 2 | 李德志、张理兰 | 37,691.07 | 24,981.21 | 12,709.86 | 承兑汇票担保 |
| 2017 年度/2017.12.31 | | | | | |
| 1 | 李德志、张理兰、李德勇、杨勇、谢涛、彭志勇 | 33,000.00 | 11,850.00 | 21,150.00 | 借款担保 |
| 2 | 李德志、张理兰 | 40,660.00 | 29,870.00 | 10,790.00 | 承兑汇票担保 |
| 2016 年度/2016.12.31 | | | | | |
| 1 | 李德志、张理兰、李德勇、杨勇、谢涛、彭志勇 | 26,650.00 | 14,800.00 | 11,850.00 | 借款担保 |
| 2 | 李德志、张理兰 | 56,640.00 | 40,600.00 | 16,040.00 | 承兑汇票担保 |

（2）发行人为关联方提供担保

报告期内，发行人为关联方提供担保的情况如下：

| 关联方 | 债权人/担保权人 | 主债务借款期限 | 担保金额（万元） | 保证期限 | 担保方式 | 备注 |
|--------|--------------|-----------------------|----------|---------------------|--------|----------------------------|
| 重庆工程学院 | 重庆农商行巴南支行 | 2014.05.29-2022.12.31 | 5,100.00 | 债务期限届满之日起两年 | 连带责任保证 | 已于 2017 年 6 月 26 日解除公司担保责任 |
| | 重庆银海融资租赁有限公司 | 2015.05.15-2020.05.15 | 5,000.00 | 最后一笔付款义务履行期限届满之日起两年 | 连带责任保证 | 已于 2017 年 6 月 29 日还款 |
| | 中国银行重庆巴南支行 | 2015.07.30-2016.07.29 | 3,500.00 | 债务期限届满之日起两年 | 连带责任保证 | 已于 2016 年 7 月 28 日还款 |
| | 重庆农商行巴南支行 | 2015.12.03-2022.12.31 | 8,900.00 | 债务期限届满之日起两年 | 连带责任保证 | 已于 2017 年 6 月 26 日解除公司担保责任 |
| | 工商银行巴南支行 | 2014.08.21-2017.08.20 | 4,000.00 | 债务期限届满之日起两年 | 连带责任保证 | 已于 2016 年 10 月 21 日还款 |
| | 中信银行重庆分行 | 2016.06.13-2017.06.12 | 3,600.00 | 债务期限届满之日起两年 | 连带责任保证 | 已于 2017 年 6 月 12 日还款 |

| 关联方 | 债权人/担保权人 | 主债务借款期限 | 担保金额（万元） | 保证期限 | 担保方式 | 备注 |
|-----|-----------------|-----------------------|----------|---------------|--------|----------------------------|
| | 重庆渝台信用担保有限公司（注） | | 3,000.00 | 每笔代偿义务发生之日起两年 | | |
| | 中国银行重庆巴南支行 | 2016.07.28-2017.07.27 | 3,500.00 | 债务期限届满之日起两年 | 连带责任保证 | 已于 2017 年 6 月 26 日还款 |
| | 中国银行重庆巴南支行 | 2016.06.15-2017.06.14 | 500.00 | 债务期限届满之日起两年 | 连带责任保证 | 已于 2017 年 6 月 14 日还款 |
| | 浦发村镇银行 | 2016.09.30-2018.09.29 | 900.00 | 债务期限届满之日起两年 | 连带责任保证 | 已于 2017 年 6 月 28 日解除公司担保责任 |

注：公司为重庆工程学院在中信银行重庆分行的 3,600.00 万元综合授信提供了担保；在综合授信范围内重庆工程学院实际借款 3,000.00 万元，由重庆渝台信用担保有限公司为重庆工程学院提供担保，同时公司向重庆渝台信用担保有限公司提供了反担保。

（三）关联方往来余额

报告期各期末，公司与关联方往来余额如下：

单位：万元

| 项目 | 关联方名称 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|-------|--------|------------|------------|------------|
| 其他应付款 | 李德志 | 16,683.25 | 9,757.33 | 2,445.64 |
| 其他应付款 | 共挥实业 | - | - | 2,947.48 |
| 其他应付款 | 渝湖汽运 | - | - | 1,534.62 |
| 其他应付款 | 重庆工程学院 | - | - | 200.00 |
| 合计 | | 16,683.25 | 9,757.33 | 7,127.73 |

（四）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

1、经常性关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司向关联方销售商品混凝土的经常性关联交易，按照市场公允价格进行交易，且交易金额较小，对公司的财务状况和经营成果影响较小。

2、偶发性关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司向实际控制人李德志先生转让了持有的正大教育 49% 的股权，目的是为回笼资金，集中精力做大做强主营业务，提高公司的核心竞争力。上述股权转让价格为持有正大教育 49% 股权的账面价值，主要因为正大教育主营业务为对外投资，其对外主要投资重庆工程学院为民办非企业单位、非营利性机

构，公司持有正大教育股权期间未取得投资收益，因此本次股权转让按账面价值定价公允，不存在损害公司和公司股东合法权益的情形。上述股权转让有利于公司集中精力做大做强商品混凝土业务，对公司的财务状况和经营成果有着积极的影响。

公司向实际控制人及其控制的企业拆入的资金，主要用于日常生产经营，并参照市场利率计提了资金占用费，对公司的财务状况和经营成果未产生不利影响。

总体来看，公司与关联方之间发生的偶发性关联交易对公司的财务状况和经营成果无重大不利影响，公司生产经营不存在对关联方严重依赖的情形。

（五）发行人关联交易决策程序

根据公司制定的《公司章程》、《关联交易管理办法》、《独立董事工作制度》等规定，公司对关联交易的回避制度、决策权限和决策程序等做了详尽的规定，明确了独立董事对关联交易的监督制度。

1、《公司章程》对关联交易决策权限与程序的规定

根据《公司章程》第八十七条规定：“股东大会授权董事会决定下列交易事项：……（二）审议批准达到下列标准之一的关联交易：1、公司与关联自然人发生的交易（公司获赠现金资产、关联方单纯减免本公司义务的债务、关联方为本公司提供担保除外）金额在 30 万元以上，但不能同时满足‘交易金额在 3,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上’条件的关联交易，但公司不得直接或者通过子公司向董事、监事和高级管理人员提供借款。2、公司拟与关联法人（公司获赠现金资产、关联方单纯减免本公司义务的债务、关联方为本公司提供担保除外）达成的交易金额在人民币 300 万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值的 0.5% 以上的关联交易，且交易金额未达到 3,000 万元或占公司最近一期经审计净资产绝对值的 5%。”超过上述标准的关联交易由董事会提交股东大会审议。

第五十七条规定：“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；关联股东的回

避和表决程序为：（一）关联股东应当在股东大会召开日前向董事会披露其与关联交易各方的关联关系；（二）股东大会在审议有关关联交易事项时，会议主持人宣布有关关联关系的股东，并解释和说明关联股东与关联交易各方的关联关系；（三）关联股东可以参加审议涉及自己的关联交易，并可就该关联交易是否公平、合法及产生的原因等向股东大会作出解释和说明，但该股东无权就该事项参与表决；股东大会进行表决前，会议主持人应当向与会股东宣告关联股东不参与投票表决；（四）股东大会对关联交易事项作出的决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的二分之一以上通过方为有效。但是，该关联交易事项涉及本章程规定的特别决议事项时，股东大会决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的三分之二以上通过方为有效。股东大会应当制定关联交易决策制度、对外担保决策制度及重大投资决策制度，对上述关联事项制定具体规则。”

第九十七条规定：“与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的董事可以出席董事会，但不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。”

2、《关联交易管理办法》对关联交易决策权限与程序的规定

根据《关联交易管理办法》第十二条规定：“公司总经理有权决定以下关联交易，但总经理本人或其近亲属为关联交易对方的，应该由董事会审议通过：（一）公司拟与关联自然人达成的交易金额低于人民币 30 万元的关联交易；（二）公司拟与关联法人达成的交易金额低于人民币 300 万元或占公司最近经审计净资产绝对值低于 0.5%（以两者较低者为准）的关联交易。”

第十三条规定：“公司董事会审议批准以下关联交易事项：（一）公司拟与关联自然人达成的交易（公司获赠现金资产、关联方单纯减免本公司义务的债务、关联方为本公司提供担保除外）金额在人民币 30 万元以上的关联交易，且交易金额未达到 3,000 万元或占公司最近一期经审计净资产绝对值的小于 5%；但公司不得直接或者通过子公司向董事、监事和高级管理人员提供借款；（二）公司拟与关联法人达成的交易（公司获赠现金资产、关联方单纯减免本公司义务的债

务、关联方为本公司提供担保除外）金额在人民币 300 万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值的 0.5% 以上的关联交易，且交易金额未达到 3,000 万元或占公司最近一期经审计净资产绝对值的小于 5%。”

第十四条规定：“公司股东大会审议批准以下重大关联交易事项：（一）公司拟与关联方达成的交易（公司获赠现金资产、关联方单纯减免本公司义务的债务、关联方为本公司提供担保除外）金额在人民币 3,000 万元以上（含 3,000 万元）且占公司最近一期经审计净资产绝对值的 5% 以上（含 5%）的关联交易；（二）公司为关联方提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。”

3、《独立董事工作制度》对关联交易决策权限与程序的规定

“为了充分发挥独立董事的作用，独立董事除应当具有《公司法》、其他相关法律法规和《公司章程》规定赋予董事的职权外，还享有以下特别职权：（一）重大关联交易（以公司制定的《关联交易管理办法》为准）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。”

“独立董事除履行上述职责外，还应当对公司以下重大事项向董事会或股东大会发表独立意见：……（五）需要披露的关联交易、对外担保（不含对合并报表范围内子公司提供担保）、委托理财、对外提供财务资助、变更募集资金用途、公司自主变更会计政策、股票及其衍生品种投资等重大事项；（六）公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于 300 万元且高于公司最近经审计净资产值的 5% 的借款或其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款。”

（六）公司对关联交易的声明

报告期内，公司的关联交易遵循了公平、公正、合理的原则，符合《公司章程》对关联交易决策权限与程序的规定，关联交易定价公允，不存在损害公司及非关联股东利益的情形。

公司通过完善《公司章程》、股东大会、董事会和监事会制度及其议事规则，

建立《公司章程（草案）》、《关联交易管理办法》、《独立董事制度》等管理制度，对关联交易决策权限与审批程序进行了明确和规范，在制度上已经形成了防范关联方占用公司资金的监督约束机制。自股份公司成立后，公司发生的关联交易均严格按照上述规定执行。

（七）独立董事对公司关联交易发表的意见

公司独立董事对报告期内关联交易价格的公允性和履行程序的合法性方面发表了独立意见，报告期内的关联交易事项表决程序合法公正，关联董事均已回避表决，符合《公司法》、《公司章程》等规定，关联交易事项符合相关法律法规及规范性文件的规定，不存在实际控制人及其关联方损害公司及其他股东利益，特别是非关联中小股东利益的情形。

五、发行人减少关联交易采取的措施

为了减少关联交易，公司已经依照《公司法》等法律法规建立了规范、健全的法人治理结构，《公司章程》、《关联交易管理办法》、等规章制度对关联交易的决策权力、程序以及股东大会、董事会关联股东、董事的回避和表决程序均作出了详尽的规定，公司严格遵照执行。此外，公司还建立了《独立董事工作制度》，选举产生了三名独立董事，独立董事人数达到董事会总人数的三分之一，独立董事制度对减少和规范关联交易，保护中小投资者合法权益具有积极作用。

为避免、减少和规范与公司之间的关联交易，公司的控股股东、实际控制人李德志、张理兰夫妇分别向公司出具了《关于规范和减少关联交易的承诺函》，就规范和减少关联交易事项作出如下承诺：“1、在本人作为重庆四方新材股份有限公司的实际控制人期间，本人及本人控制的其他企业将尽量避免或减少与重庆四方新材股份有限公司的关联交易；2、对于不可避免的或有合理原因而发生的关联交易，本人及本人控制的其他企业将遵循公平合理、价格公允的原则，与重庆四方新材股份有限公司依法签订合同或协议，履行合法程序，并将按照《公司法》、《证券法》等法律法规及证券交易所等规范性文件以及《重庆四方新材股份有限公司章程》等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批事宜，本人保证不通过关联交易损害重庆四方新材股份有限公司及其股东的合法权益；3、如违反

上述承诺，本人愿意承担由此给重庆四方新材股份有限公司造成的全部损失。”

第八节 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员

一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介

公司现任董事、监事和高级管理人员情况如下表所示：

| 序号 | 姓名 | 在公司职务 | 任职期间 |
|----|-----|-------------------|-----------------------|
| 1 | 李德志 | 董事长、总经理 | 2016.09.19-2019.09.18 |
| 2 | 谢涛 | 董事、副总经理 | 2016.09.19-2019.09.18 |
| 3 | 喻建中 | 董事、技术总监 | 2016.09.19-2019.09.18 |
| 4 | 杨勇 | 董事、董事会秘书 | 2016.09.19-2019.09.18 |
| 5 | 杨永红 | 董事、财务部副部长 | 2016.09.19-2019.09.18 |
| 6 | 李禄静 | 董事、法务部部长 | 2017.06.30-2019.09.18 |
| 7 | 黄宁莲 | 独立董事 | 2017.06.30-2019.09.18 |
| 8 | 曹华 | 独立董事 | 2017.06.30-2019.09.18 |
| 9 | 王庆生 | 独立董事 | 2019.04.01-2019.09.18 |
| 10 | 杨翔 | 监事会主席、研发部部长兼试验室主任 | 2017.06.30-2019.09.18 |
| 11 | 杨婷 | 职工代表监事 | 2016.09.19-2019.09.18 |
| 12 | 彭志勇 | 监事、销售部部长 | 2016.09.19-2019.09.18 |
| 13 | 张伟 | 副总经理 | 2016.09.19-2019.09.18 |
| 14 | 江洪波 | 行政总监 | 2016.09.19-2019.09.18 |
| 15 | 龚倩莹 | 财务总监 | 2019.03.01-2019.09.18 |

（一）董事会成员

李德志先生

详见本招股说明书之“第二节 概览”之“二、控股股东及实际控制人简要情况”。

董事提名人：全体股东，任期为2016年9月19日至2019年9月18日。

谢涛先生

1972年出生，中国国籍，无境外永久居住权。1995年7月至2004年10月，

在重庆金联陶瓷有限公司担任销售经理；2004年11月至2016年9月，在四方有限历任销售部部长、销售总监；2016年9月至今，在四方股份担任董事、副总经理。

董事提名人：全体股东，任期为2016年9月19日至2019年9月18日。

喻建中先生

1959年出生，中国国籍，无境外永久居住权，研究生学历，曾获中国建筑业协会授予的“优秀工作者”称号。1979年12月至1986年8月，在重庆市水泥制品厂担任技术员；1986年9月至1990年10月，在重庆建材工业管理局担任助理工程师；1990年10月至1992年9月，在重庆江南化工厂担任工程师/技术副厂长；1992年10月至2012年5月，在重庆市建筑科学研究院担任工程师；2007年1月至2009年8月，在重庆拉瑞永固混凝土有限公司兼任总经理、总工程师；2012年5月至2013年3月，在拉法基瑞安（北京）技术服务有限公司担任技术总监；2013年4月至2014年3月，在拉法基瑞安（北京）技术服务有限公司重庆分公司担任技术总监；2014年4月至2016年9月，在四方有限担任总工程师；2016年9月至今，在四方股份担任董事、技术总监。

董事提名人：全体股东，任期为2016年9月19日至2019年9月18日。

杨勇先生

1970年出生，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历，中级会计师。1991年7月至1997年7月，在重庆长江机床厂担任会计；1997年8月至1999年12月，在重庆宝达摩托车制造有限公司担任会计；2000年1月至2003年12月，在重庆江南齿轮厂担任财务部长；2004年1月至2016年9月，在四方有限担任财务部部长；2016年9月至2019年2月，在四方股份担任董事、财务总监、董事会秘书；2019年2月至今，在四方股份担任董事、董事会秘书。

董事提名人：全体股东，任期为2016年9月19日至2019年9月18日。

杨永红女士

1980年出生，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历。2006年8月至2009

年3月，在重庆万坤摩托车配件有限公司担任会计；2009年3月至2010年10月，在重庆瑞能水电设备制造有限公司担任出纳兼办公室主任；2010年10月至2011年8月，在重庆凯川房地产开发有限公司担任主办会计；2011年9月至2015年2月，在重庆禾家物业发展有限公司担任财务主管；2015年3月至2016年9月，在四方有限担任财务部副部长；2016年9月至今，担任四方股份董事、财务部副部长。

董事提名人：全体股东，任期为2016年9月19日至2019年9月18日。

李禄静先生

1974年出生，中国国籍，无境外永久居住权，大专学历。1994年至1997年，在重庆立信律师事务所工作；1998年至2000年，在重庆市巴南区中心法律服务所工作；2000年至2003年，在共挥实业担任法律顾问；2004年至2016年9月，在四方有限担任法务专员；2016年10月至今，在四方股份担任法务部部长；2017年6月至今，在四方股份担任董事。

董事提名人：全体股东，任期为2017年6月30日至2019年9月18日。

黄宁莲女士

1970年出生，中国国籍，无境外永久居住权，大专学历。1994年10月至2000年11月，在重庆人道美蔬菜副食连锁公司任主管会计；2000年12月至2004年6月，在重庆立信会计师事务所有限公司担任项目经理；2004年6月至今，在重庆中鼎会计师事务所有限责任公司担任高级项目经理。2017年6月至今，在四方股份担任独立董事。

董事提名人：全体股东，任期为2017年6月30日至2019年9月18日。

曹华先生

1962年出生，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历。1980年1月至2011年12月，历任重庆市巴南区财政局科员、科长、副局长、局长；2011年12月至2014年12月，任重庆市巴南区人民政府党组成员兼任巴南区土地储备中心主任。2017年6月至今，在四方股份担任独立董事。

董事提名人：全体股东，任期为 2017 年 6 月 30 日至 2019 年 9 月 18 日。

王庆生先生

1955 年出生，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历。1992 年至 1996 年，在中国农行万盛支行担任副行长；1996 年至 2001 年，在中国农行巴南支行担任行长；2001 年至 2015 年，在中国农行重庆市分行行政处担任副处长；2019 年 4 月至今，在四方股份担任独立董事。

董事提名人：全体股东，任期为 2019 年 4 月 1 日至 2019 年 9 月 18 日。

（二）监事会成员

杨翔先生

1989 年出生，中国国籍，无境外永久居住权，硕士学历。2013 年 7 月至 2014 年 12 月，在厦门市建筑科学研究院集团股份有限公司担任技术服务工程师；2014 年 12 月至 2016 年 9 月，在四方有限担任研发部部长兼试验室主任；2016 年 9 月至今，在四方股份担任研发部部长兼试验室主任；2017 年 6 月至今，在四方股份担任监事会主席。

监事提名人：全体股东，任期为 2017 年 6 月 30 日至 2019 年 9 月 18 日。

杨婷女士

1981 年出生，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历。2002 年 3 月至 2003 年 10 月，在成都宝钢广告有限公司担任会计；2004 年 1 月至 2007 年 12 月，在重庆大华艺术玻璃有限公司担任会计；2007 年 12 月至 2008 年 4 月，在重庆南洋建筑安装工程有限公司担任会计；2008 年 5 月至 2016 年 9 月，在四方有限担任办公室文员；2016 年 9 月至今，在四方股份担任监事。

杨婷为职工代表监事，任期为 2016 年 9 月 19 日至 2019 年 9 月 18 日。

彭志勇先生

1969 年出生，中国国籍，无境外永久居住权。1993 年 1 月至 1996 年 12 月，在重庆华南内燃机制造有限公司担任驾驶员；1998 年 8 月至 2003 年 4 月，在共

挥实业担任销售部长；2003年4月至2016年9月，在四方有限担任销售部部长；2016年9月至今，在四方股份担任监事、销售部部长。

监事提名人：全体股东，任期为2016年9月19日至2019年9月18日。

（三）高级管理人员

公司高级管理人员为李德志、谢涛、喻建中、杨勇、张伟、江洪波和龚倩莹，其中李德志、谢涛、杨勇和喻建中的简历详见本节之“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员情况”之“（一）董事会成员”。

张伟先生

1973年出生，中国国籍，无境外永久居住权，大专学历。1993年7月至2007年12月，在重庆住宅建设有限公司历任施工员、分公司副经理、经理；2007年12月至2013年8月，在重庆建工新型建材有限公司历任分公司经理、部门经理、总经理助理；2013年9月至2016年9月，在四方有限担任生产总监；2016年9月至今，在四方股份担任副总经理。

江洪波先生

1977年出生，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历。1999年7月至2008年8月，在重庆市公安局巴南区分局担任民警；2008年8月至2011年12月，在重庆市巴南区委办公室担任科长；2012年1月至2013年12月，在重庆经济技术开发区管理委员会办公室担任副主任；2014年1月至2016年9月，在四方有限担任行政总监；2016年9月至今，在四方股份担任行政总监。

龚倩莹女士

1974年出生，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历，高级会计师。2002年1月至2005年9月，在启扬软件有限公司担任财务主管；2005年9月至2007年3月，在北京国美电器有限公司重庆分公司担任审计；2007年3月至2013年2月，在重庆润泰实业（集团）有限公司担任财务主管；2013年2月至2015年7月，在重庆市名瑞服饰连锁有限公司担任财务经理；2016年10月至2018年3月，在四方股份担任财务部副部长；2018年3月至2019年2月，在重庆丰达建

设咨询有限公司担任造价师；2019年3月至今，在四方股份担任财务总监。

（四）核心技术人员

公司核心技术人员为喻建中、杨翔、曾亮，其中喻建中的简历详见本节之“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员情况”之“（一）董事会成员”，杨翔的简历详见本节之“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员情况”之“（二）监事会成员”。

曾亮先生

1982年出生，中国国籍，无境外永久居住权，大专学历。2004年9月至2008年10月，在重庆钜实新型建材有限公司历任技术员、技术部部长；2008年11月至2014年11月，在四方有限担任试验室主任；2014年12月至2016年9月，在四方有限担任技术部部长兼研发部副部长，2016年9月至今，在四方股份担任技术部部长兼研发部副部长。

二、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员及其近亲属持股情况

（一）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员及其近亲属 本次发行前持有发行人股份情况

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员及其近亲属直接持有公司股份的具体情况如下表所示：

| 序号 | 姓名 | 任职/亲属关系 | 持股数量 (万股) | 持股比例 |
|----|-----|----------|--------------|--------|
| 1 | 李德志 | 董事长、总经理 | 7,320.00 | 79.38% |
| 2 | 张理兰 | 李德志的妻子 | 800.00 | 8.68% |
| 3 | 杨勇 | 董事、董事会秘书 | 33.00 | 0.36% |
| 4 | 谢涛 | 董事、副总经理 | 30.00 | 0.33% |
| 5 | 彭志勇 | 监事、销售部部长 | 30.00 | 0.33% |
| 6 | 喻建中 | 董事、技术总监 | 20.00 | 0.22% |
| 7 | 张伟 | 副总经理 | 20.00 | 0.22% |

| 序号 | 姓名 | 任职/亲属关系 | 持股数量 (万股) | 持股比例 |
|----|-----|-------------------|--------------|-------|
| 8 | 江洪波 | 行政总监 | 20.00 | 0.22% |
| 9 | 李禄静 | 董事、法务部部长 | 10.00 | 0.11% |
| 10 | 曾亮 | 技术部部长兼研发部副部长 | 10.00 | 0.11% |
| 11 | 杨翔 | 监事会主席、研发部部长兼试验室主任 | 4.00 | 0.04% |
| 12 | 杨永红 | 董事、财务部副部长 | 4.00 | 0.04% |

除上述情况外，公司不存在其他董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持有公司股份的情况。

上述董事、监事、高级管理人员及核心技术人员及其近亲属持有的公司股份均不存在质押或冻结的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员及其近亲属近三年持股变动情况

2016年3月，杨勇等28名公司职工（含公司部分董事、监事、高级管理人员及核心技术人员）对公司进行了增资。2016年9月，公司整体变更为股份公司，全体发起人股东（含公司部分董事、监事、高级管理人员及核心技术人员及其近亲属）以公司净资产出资，各股东持股比例不变。2019年5月，李德志受让廖福容持有公司120万股股份。以上持股变动情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“三、发行人股本的形成及其变化情况”之“（二）发行人股本形成及历次变化情况”。

除此之外，近三年公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员及其近亲属持有的公司股份未发生其他变化。

三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员对外投资情况

截至本招股说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员对外投资的情况如下所示。

| 姓名 | 对外投资企业名称 | 主营业务 | 注册资本 (万元) | 持股比例 |
|-----|----------------|-------------|--------------|--------|
| 李德志 | 共挥实业 | 报告期内未实际运营 | 1,000 | 90.00% |
| | 正大教育 | 对外投资 | 1,500 | 49.00% |
| | 重庆农商行 | 吸收公众存款、发放贷款 | 1,000,000 | 0.003% |
| 喻建中 | 重庆华策工程技术顾问有限公司 | 报告期内未实际运营 | 100 | 51.00% |
| 谢涛 | 重庆市圣罗兰建材有限责任公司 | 报告期内未实际运营 | 50 | 15.00% |
| 杨翔 | 重庆聚林钢结构制造有限公司 | 钢结构制品生产 | 30 | 25.00% |
| 李禄静 | 重庆博冠律师事务所 | 法律服务 | 30 | 1.00% |
| 龚倩莹 | 重庆意生建材有限公司 | 报告期内未实际运营 | 20 | 1.00% |
| 曹华 | 巴南区曹华健康信息咨询服务部 | 健康咨询 | - | 个体工商户 |

除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心技术人员无其他对外投资情况。上述人员的其他对外投资与公司不存在利益冲突。

四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬情况

公司现任董事、监事、高级管理人员及核心技术人员最近一年薪酬情况如下：

单位：万元

| 姓名 | 现任职务 | 2018年薪酬 |
|-----|-------------------|---------|
| 李德志 | 董事长、总经理 | 60.66 |
| 杨勇 | 董事、董事会秘书 | 40.67 |
| 喻建中 | 董事、技术总监 | 56.67 |
| 谢涛 | 董事、副总经理 | 60.71 |
| 杨永红 | 董事、财务部副部长 | 12.72 |
| 李禄静 | 董事、法务部部长 | 17.66 |
| 黄宁莲 | 独立董事 | 2.00 |
| 曹华 | 独立董事 | 2.00 |
| 王庆生 | 独立董事 | - |
| 杨翔 | 监事会主席、研发部部长兼试验室主任 | 21.40 |
| 彭志勇 | 监事、销售部部长 | 50.66 |
| 杨婷 | 职工代表监事 | 4.75 |

| 姓名 | 现任职务 | 2018年薪酬 |
|-----|--------------|---------|
| 张伟 | 副总经理 | 58.27 |
| 江洪波 | 行政总监 | 32.54 |
| 龚倩莹 | 财务总监 | 4.20 |
| 曾亮 | 技术部部长兼研发部副部长 | 24.98 |

注：王庆生于 2019 年 4 月被聘任为公司独立董事；龚倩莹于 2018 年 3 月离职，2019 年 3 月被聘为财务总监。

董事、监事、高级管理人员及核心技术人员除在公司领取薪酬外，没有在实际控制人其他关联企业领取薪酬，也未享受其他待遇和退休金计划。

五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况

截至本招股说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况如下：

| 序号 | 姓名 | 在公司职务 | 兼职单位名称 | 担任职务 | 兼职单位与公司关系 |
|----|-----|----------|--------------------|--------|-------------------|
| 1 | 李德志 | 董事长、总经理 | 共挥实业 | 监事 | 实际控制人控制的其他企业 |
| | | | 浦发村镇银行 | 董事 | 发行人参股公司 |
| | | | 正大教育 | 副董事长 | 实际控制人有重大影响的其他企业 |
| | | | 重庆工程学院 | 董事 | 实际控制人有重大影响的其他企业 |
| 2 | 杨勇 | 董事、董事会秘书 | 正大教育 | 董事 | 实际控制人有重大影响的其他企业 |
| 3 | 喻建中 | 董事、技术总监 | 重庆华策工程技术顾问有限公司 | 董事 | 喻建中及关系密切家庭成员控制的企业 |
| 4 | 李禄静 | 董事 | 重庆博冠律师事务所 | 合伙人律师 | 无关联关系 |
| 5 | 黄宁莲 | 独立董事 | 重庆中鼎会计师事务所有限责任公司 | 高级项目经理 | 无关联关系 |
| 6 | 曹华 | 独立董事 | 重庆市巴南区上界高速公路建设有限公司 | 董事 | 独立董事担任董事的其他企业 |

除在上述披露的兼职情况外，公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员未在其他单位兼任职务。

六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间不存在亲属关系。

七、发行人与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签订的协议情况

公司按照国家相关规定与除喻建中以外的董事（不含独立董事）、高级管理人员、监事和核心技术人员均签订了《劳动合同》，就劳动期限、劳动报酬及福利待遇、违约责任等内容进行了约定；公司与所有的独立董事均签订了《聘用合同》，就聘用期间、报酬、双方权利义务等内容进行了约定。因公司董事、高级管理人员喻建中已到法定退休年龄，公司与其签订了《聘用合同》，就聘任期间、报酬及福利待遇、违约责任等进行了约定。另外，公司与所有董事（独立董事除外）、监事、高级管理人员和核心技术人员签订了《保密协议书》和《竞业限制协议书》。

除此之外，公司与董事、监事、高级管理人员和核心技术人员之间不存在其他协议安排。

八、董事、监事、高级管理人员的重要承诺及履行情况

（一）本次发行前股份自愿锁定的承诺

详见本招股说明书“重大事项提示”之“二、股份自愿锁定承诺”。

（二）持有发行人 5% 以上股份股东持股意向及减持意向的承诺

详见本招股说明书“重大事项提示”之“三、持有发行人 5% 以上股份股东持股意向及减持意向的承诺”。

（三）稳定股价的承诺

详见本招股说明书“重大事项提示”之“六、关于稳定股价的承诺”。

（四）关于招股说明书真实性的承诺

详见本招股说明书“重大事项提示”之“四、关于招股说明书真实性的承诺”。

（五）关于避免同业竞争的承诺

详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“十三、实际控制人、持有5%以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺”之“（五）关于避免同业竞争的承诺”。

（六）关于规范和减少关联交易的承诺函

详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“十三、实际控制人、持有5%以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺”之“（六）关于规范和减少关联交易的承诺函”。

（七）关于规范对外担保的承诺函

详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“十三、实际控制人、持有5%以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺”之“（七）关于规范对外担保的承诺函”。

（八）公司董事、高级管理人员对公司填补即期回报措施能够得到切实履行作出的承诺

详见本招股说明书“重大事项提示”之“七、关于填补被摊薄即期回报措施与相关承诺”之“（二）发行人全体董事及高级管理人员对于公司填补即期回报措施的承诺”。

（九）未履行承诺约束措施的承诺

详见本招股说明书“重大事项提示”之“八、未履行承诺的约束措施”。

九、董事、监事、高级管理人员的任职资格情况

公司董事、监事、高级管理人员均符合《公司法》、《证券法》和《公司章程》等有关法律法规和相关规范性文件规定的任职资格。

十、董事、监事、高级管理人员的变动情况

（一）董事变动情况

股份公司设立前，四方有限的执行董事由李德志担任。

2016年9月19日，股份公司创立大会选举产生股份公司首届董事会，选举李德志、谢涛、喻建中、杨勇和杨永红为首届董事会成员。同日，公司召开首届董事会第一次会议，同意选举李德志为董事长。

2017年6月30日，公司2016年度股东大会选举黄宁莲、曹华、胡国章为公司独立董事，增选李禄静为公司董事。

2019年4月1日，公司2019年第二次临时股东大会同意胡国章辞去独立董事职务，聘请王庆生担任公司独立董事。

截至本招股说明书签署日，公司董事会成员未再发生变化。

（二）监事变动情况

股份公司设立前，四方有限不设监事会，设监事一人，由张理兰担任。

2016年8月18日，四方有限职工代表大会选举杨婷为股份公司首届监事会职工代表监事。

2016年9月19日，股份公司创立大会选举产生股份公司首届监事会，选举朱立、彭志勇为股份公司首届监事会监事，与职工代表监事组成股份公司首届监事会。同日，股份公司召开首届监事会第一次会议，同意选举朱立为监事会主席。

2017年6月30日，公司2016年度股东大会同意朱立辞去监事一职，同意选举杨翔为公司监事。同日，公司召开首届监事会第三次会议，同意选举杨翔为监事会主席。

截至本招股说明书签署之日，公司监事会成员未再发生变化。

（三）高级管理人员变动情况

股份公司设立前，四方有限经理为李德志。

2016年9月19日，股份公司首届董事会第一次会议聘任李德志为公司总经理，谢涛和张伟为副总经理，喻建中为技术总监，江洪波为行政总监，杨勇为财务总监和董事会秘书。

2019年3月1日，公司首届董事会第二十一次会议同意杨勇辞去财务总监职务，聘请龚倩莹担任财务总监。

截至本招股说明书签署之日，公司高管人员未再发生变化。

第九节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立时间及主要内容，发行人相关制度符合有关上市公司治理的规范

根据《公司法》、《证券法》、《公司章程》以及相关法律法规的要求，公司于2016年9月19日召开的创立大会通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事会秘书工作细则》、《关联交易管理办法》和《对外担保管理办法》等公司治理制度。公司于2019年3月1日召开董事会，对上述与公司治理相关规定进行了进一步的修订完善，于2019年3月10日经公司股东大会审议通过。公司于2016年度股东大会审议通过了《独立董事工作制度》等公司治理制度。为本次公开发行股票，公司于2019年第三次临时股东大会审议通过了上市后启用的《公司章程（草案）》、《信息披露管理制度》、《募集资金管理办法》、《投资者关系管理制度》等公司治理制度。

公司已经建立了健全的法人治理机制，完善了公司治理相关制度，设立股东大会、董事会、监事会、独立董事制度和董事会秘书制度，并在董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会以及薪酬与考核委员会四个专门委员会及相关制度，发行人的治理结构符合上市公司的要求。

二、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书建立健全及运行情况

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

1、股东大会的职权

股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

（1）决定公司的经营方针和投资计划；（2）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；（3）审议批准董事会报告；（4）

审议批准监事会报告；（5）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；（6）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（7）对公司增加或者减少注册资本作出决议；（8）对发行公司债券作出决议；（9）对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式等事项作出决议；（10）制定和修改公司章程；（11）对公司聘用、解聘或者不再续聘会计师事务所作出决议；（12）审议批准章程第三十九条规定的对外担保事项；（13）审议批准公司在一年内购买、出售重大资产单独或累计超过公司最近一期经审计总资产 30% 的事项；（14）审议批准变更募集资金用途事项；（15）审议批准股权激励计划；（16）审议法律、行政法规、部门规章或章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

公司下列对外担保行为，应当经董事会审议通过后提交股东大会审议：（1）单笔担保额超过公司最近一期经审计净资产 10% 的担保；（2）公司及控股子公司的对外担保总额，超过公司最近一期经审计净资产 50% 以后提供的任何担保；（3）为资产负债率超过 70% 的担保对象提供的担保；（4）连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的 30%；（5）连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的 50% 且绝对金额超过 5,000 万元；（6）对股东、实际控制人及关联人提供的担保；（7）法律、行政法规、部门规章、证券交易所或章程规定的其他担保情形。董事会审议上述担保事项时应当经出席董事会会议的三分之二以上的董事审议同意。股东大会审议第（4）项担保事项时，应当经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。

2、股东大会的议事规则

股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，应当于上一个会计年度结束后的六个月内举行。有下列情形之一的，公司在事实发生之日起两个月以内召开临时股东大会：董事人数不足《公司法》规定人数或者章程所定人数的三分之二时；公司未弥补亏损达实收股本总额三分之一时；单独或者合并持有公司百分之十以上股份的股东请求时；董事会认为必要时；监事会提议召开时；法律、行政法规、部门规章或章程规定的其他情形。

股东（包括股东代理人）以其所持有或代表的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。但是，股东大会在选举董事、监事时，可以通过决议，实行

累积投票制。公司持有的本公司股份没有表决权，且该部分股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的过半数通过。股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

下列事项由股东大会以特别决议通过：公司增加或者减少注册资本；公司的分立、合并、解散和清算；《公司章程》的修改；公司在一年内购买、出售重大资产或者担保金额超过公司最近一期经审计总资产 30%的；股权激励计划；回购公司股票；发行股票、债券或其他证券；法律、行政法规或《公司章程》规定的，以及股东大会以普通决议认定会对公司产生重大影响的、需要以特别决议通过的其他事项。

3、股东大会运行情况

自四方股份成立以来，公司共召开了十四次股东大会，公司严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》及其他相关法律法规的要求召集、召开股东大会，股东大会的召开程序、决议内容符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

1、董事会的设置

公司董事会由九名董事组成，其中独立董事三名，董事会设董事长一名。董事长由董事会以全体董事的过半数通过选举产生和罢免。董事任期三年，任期届满，可连选连任，但独立董事连任时间不得超过六年。

2、董事会的职权

董事会对股东大会负责，行使下列职权：

- （1）召集股东大会，并向股东大会报告工作；
- （2）执行股东大会的决议；
- （3）决定公司的经营计划和投资方案；
- （4）制订公司的年度财务预算方案、决

算方案；（5）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（6）制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；（7）拟订公司重大收购、收购本公司股份或者合并、分立、变更公司形式、解散和清算方案；（8）在股东大会授权范围内，决定公司的风险投资、资产抵押及其他担保事项；（9）决定公司内部管理机构的设置；（10）选举或更换董事长，聘任或者解聘公司高级管理人员并决定其报酬事项和奖惩事项；（11）制订公司的基本管理制度；（12）制订公司章程的修改方案；（13）管理公司信息披露事项；（14）向股东大会提请聘请或更换会计师事务所；（15）听取公司高级管理人员的工作汇报并检查公司高级管理人员的工作；（16）法律、行政法规或章程规定，以及股东大会授予的其他职权。

3、董事会的议事规则

董事会每年至少召开两次会议，由董事长召集，于会议召开十日以前书面通知全体董事和监事。有下列情形之一的，董事长应当自接到提议后十日内召集和主持临时董事会会议：代表十分之一以上表决权的股东提议时；三分之一以上的董事提议时；监事会提议时。

董事会会议应有过半数的董事出席方可举行。除《公司章程》及法律法规、规范性文件另有规定外，董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。

与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的董事可以出席董事会，但不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该等董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。

董事会会议，应由董事本人出席；董事因故不能出席，可以书面委托其他董事代为出席。委托书中应载明代理人的姓名、代理事项、权限和有效期限，并由委托人签名或盖章。代为出席会议的董事应当在授权范围内行使董事的权利。董事未出席董事会会议，亦未委托代表出席的，视为放弃在该次会议上的投票权。独立董事不得委托非独立董事代为出席会议，一名董事不得在一次董事会会议上接受超过两名董事的委托代为出席会议。

董事会根据《公司章程》的规定，在其权限范围内对担保事项作出决议，除公司全体董事过半数同意外，还必须经出席会议的三分之二以上董事的同意并经全体独立董事三分之二以上同意。

4、董事会的运行情况

截至本招股说明书签署之日，公司共召开了二十三次董事会，公司董事会运作规范，历次董事会均由全体董事亲自或委托代表出席，董事会的召开程序、决议内容等符合《公司法》和公司章程的有关规定，签署的决议与会议记录真实、有效。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

1、监事会的设置

公司监事会由三名监事组成，其中职工代表监事一名，监事由股东代表和公司职工代表担任，公司董事、高级管理人员不得兼任监事，监事每届任期三年，连选可以连任。

2、监事会的职权

监事会行使下列职权：（1）检查公司财务；（2）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；（3）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求其予以纠正，必要时向股东大会或国家有关主管机关报告；（4）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；（5）向股东大会会议提出提案；（6）依照《公司法》的相关规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；（7）列席董事会会议；（8）公司章程规定或股东大会授予的其他职权。

3、监事会的议事规则

监事会定期会议应当每 6 个月召开一次。出现下列情况之一的，监事会应当在 10 日内召集临时会议：任何监事提议召开时；股东大会、董事会会议通过了违反法律、行政法规、部门规章的各种规定和要求、《公司章程》、公司股东大会

决议和其他有关规定的决议时；董事和高级管理人员的不当行为可能给公司造成重大损害或者造成恶劣影响时；公司、董事、监事、高级管理人员被股东提起诉讼时；发现公司经营情况异常或者公司财务状况出现明显恶化趋势时；公司财务报告被注册会计师出具保留意见、否定意见或无法表示意见的审计报告时，或发现公司的会计制度和财务报告的编制存在不符合企业会计准则和相关会计制度规定时；《公司章程》规定的其他情形。

监事会会议应当有过半数的监事出席方可举行。监事会作出决议，必须经全体监事的过半数通过。监事会会议的表决实行一人一票，以举手表决方式进行，但如有两名以上监事要求以书面记名投票方式进行的，则应当采用书面记名投票方式表决。监事会形成决议应当全体监事过半数同意，与会监事应在监事会决议上签字。

监事原则上应当亲自出席监事会会议。监事因故不能出席的，应当事先审阅会议材料，形成明确的意见，书面委托其他监事代为出席。监事未出席监事会会议，亦未委托代表出席的，视为放弃在该次会议上的投票权。

4、监事会的运行情况

截至本招股说明书签署之日，公司共召开了七次监事会，监事会成立以来发挥了对股东大会、董事会和经理层的监督作用，维护本公司及股东的合法权利。

（四）独立董事制度的建立健全及运行情况

1、独立董事制度的建立情况

公司在董事会中设立 3 名独立董事。公司 2016 年度股东大会审议通过了《独立董事工作制度》，对独立董事任职资格、选聘、任期、职权、发表独立意见等作了详细的规定，独立董事负有诚信与勤勉义务，独立履行职责，维护公司整体利益，尤其关注中小股东的合法权益。

2、公司独立董事的任职资格

公司现任独立董事黄宁莲、曹华和王庆生均签署了《独立董事声明》，确认本人与发行人之间在其担任公司独立董事期间保证不存在任何影响本人独立性

的关系。

3、公司独立董事的职权范围

独立董事除具有《公司法》等法律、法规、规章、规范性文件及《公司章程》赋予董事的职权外，还具有以下特别职权：（1）重大关联交易（以公司制定的《关联交易制度》为准）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事做出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据；（2）向董事会提议聘请或解聘会计师事务所；（3）向董事会提请召开临时股东大会；（4）提议召开董事会；（5）独立聘请外部审计机构和咨询机构，相关费用由公司承担；（6）可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权，但不得采取有偿或者变相有偿方式进行征集。

独立董事行使前述的职权应当取得全体独立董事的二分之一以上同意。

4、公司独立董事的履职情况

自发行人设立独立董事后，各独立董事按照《公司章程》、《独立董事工作制度》及其他相关法律法规的要求认真履行独立董事职责，维护公司整体利益，尤其关注中小股东的合法权益不受损害。独立董事对报告期内本公司关联交易等重大事项进行了审核，并发表了无保留的独立意见，有效的维护了非关联股东的利益。

（五）董事会秘书制度的建立健全及运行情况

1、董事会秘书制度建立情况

根据《公司法》等相关法律法规，以及《公司章程》的规定，公司设董事会秘书一名。董事会秘书是公司的高级管理人员，对公司和董事会负责。董事会秘书由董事长提名，由董事会聘任。2016年9月19日，公司首届董事会第一次会议聘任杨勇为公司董事会秘书，并审议通过了《董事会秘书工作细则》。

2、董事会秘书工作情况

公司董事会秘书按照公司章程、《董事会议事规则》和《董事会秘书工作细则》的有关规定开展工作，履行相应的权利和义务，出席了公司历次董事会；历

次股东大会和董事会均按照有关规定为股东和董事提供会议通知和会议材料等文件，履行了《董事会秘书工作细则》中规定的有关职责。

（六）专门委员会设置情况

2017年6月30日，经公司首届董事会第九次会议审议并经2016年度股东大会审议通过，公司设立了四个董事会专门委员会，包括：审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会和战略委员会，确定了各专门委员会的人员构成，在此基础上审议通过了各专门委员会议事规则。

针对董事会各专门委员会的人员构成，按照《上市公司治理准则》要求，审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会的组成人员中，独立董事占多数并担任召集人。各专门委员会的具体设置和运行情况如下：

1、审计委员会

公司董事会审计委员会由黄宁莲、曹华和杨勇组成，其中黄宁莲为召集人。2017年6月30日，公司2016年度股东大会表决通过了《董事会审计委员会议事规则》，对审计委员的职责权限、会议召开、会议表决等事项作出了详细规定。

2、提名委员会

公司董事会提名委员会由王庆生、曹华和李德志组成，其中王庆生为召集人。2017年6月30日，公司2016年度股东大会表决通过了《董事会提名委员会议事规则》，对提名委员的职责权限、会议召开、会议表决事项作出了详细规定。

3、薪酬与考核委员会

公司董事会薪酬与考核委员会由黄宁莲、曹华和喻建中组成，其中黄宁莲为召集人。2017年6月30日，公司2016年度股东大会表决通过了《董事会薪酬与考核委员会议事规则》，对薪酬与考核委员的职责权限、会议召开、会议表决等事项作出了详细规定。

4、战略委员会

公司董事会战略委员会由曹华、王庆生和李德志组成，其中李德志为召集人。2017年6月30日，公司2016年度股东大会表决通过了《董事会战略委员会议

事规则》，对战略委员的职责权限、会议召开、会议表决等事项作出了详细规定。

三、发行人最近三年违法违规行为情况

（一）道路运输

发行人在报告期内存在因车辆超载、超限受到相关主管部门罚款的金额分别为 171.63 万元、79.30 万元和 64.40 万元。

股份公司成立后，公司加强道路运输安全管理，增强驾驶员守法意识，制定了相关内控制度，2017 年度、2018 年度公司因交通违法行为被主管部门处罚的金额大幅下降。

重庆市巴南区交通局于 2019 年 3 月 5 日出具《关于重庆四方新材股份有限公司道路行驶及运输情况的证明》，“自 2016 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日期间，在我单位行政区域范围内，未发现该公司存在道路运输方面的重大行政违法行为和事项，我单位没有对该公司进行过重大行政处罚的记录。”

重庆市交通行政执法总队于 2019 年 1 月 24 日出具《关于重庆四方新材股份有限公司道路行驶及运输情况的证明》，“自 2016 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日期间，该公司遵守国家、地方有关道路行驶及运输方面的法律、法规和规范性文件，未发生重大交通事故情形，不存在道路行驶及运输重大违法违规情形，也未受到重大行政处罚。”

重庆市交通行政执法总队于 2019 年 1 月 24 日出具《专项证明》，“自 2016 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日期间，该公司因超限、道路运输违法等行为受到我队多次行政处罚，该公司已接受相应处罚缴纳全部罚款，并在内部进行了积极的整改与规范。我队经核查后认为，前述违法行为情节轻微，危害后果较轻，均不属于道路行驶及运输重大违法违规行为，所受行政处罚均不属于重大行政处罚”。

（二）建设工程规划

2017 年 3 月 17 日，重庆市规划局巴南分局向四方股份出具《行政处罚决定书》（渝规罚巴南字[2017]第 0013 号），认定四方股份存在擅自改变建设工程规

划许可证内容建设的行为，根据《重庆市城乡规划条例》第八十三条第一款第一项、第二项，对厂房增加的 2,685.36 平方米的违法建筑和配套用房增加的 1,642.8 平方米的违法建筑处以工程造价 5% 的罚款，共计 196,728 元；对超用红线增加 109.83 平方米的违法建筑予以拆除。

重庆市规划局巴南分局于 2017 年 7 月 14 日出具了《关于重庆四方新材股份有限公司不存在重大违法违规的专项证明》，“四方公司在巴南区南彭街道南湖路 306 号修建搬迁工程一期项目时，存在擅自改变建设工程规划许可证内容进行建设的违法行为，于 2017 年 3 月 17 日被我局罚款 196,728 元。四方公司接受处罚并已履行全部处罚决定之内容。根据《中华人民共和国行政处罚法》及建设工程规划许可法律、法规和规范性文件规定，我局认为上述违法行为不属于重大违法违规行为，所受行政处罚不属于重大行政处罚。”

2019 年 1 月 15 日，重庆市规划局巴南区分局出具了《证明》，“本分局认为，该公司自 2016 年 1 月 1 日起至 2019 年 1 月 15 日，无重大违反城乡规划法律、法规、规章或规范性文件的情形。”

（三）安全生产

2017 年 9 月 3 日，公司因矿山现场安全警示标识不足等原因被重庆市巴南区安全生产监督管理局处罚 500 元。

2019 年 1 月 17 日，重庆市巴南区安全生产监督管理局出具《关于重庆四方新材股份有限公司安全生产及监管情况的证明》，“自 2016 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日期间，该遵守国家、地方有关安全生产方面的法律、法规和规范性文件，其生产场所的安全生产符合国家和地方有关标准，未发生重大安全事故，不存在重大违法违规情形。”

（四）违规票据融资行为

2016 年，公司存在违规票据融资的情况，发生额为 14,550.00 万元，截至 2016 年末余额为 1,450.00 万元，已于 2017 年 2 月前全部到期解付。公司违规票据融资行为主要系为缓解资金周转压力，未给相关银行造成任何实际损失。自 2017 年开始，公司已停止违规票据融资行为，且严格按照资金管理相关的内控制度进

行票据业务管理。

针对违规票据融资行为，公司控股股东、实际控制人李德志、张理兰承诺：若四方股份日后因上述不规范使用票据行为而受到任何处罚，或因该等行为而被任何第三方追究任何形式的法律责任，全部由控股股东、实际控制人承担，四方股份因此而遭受到的一切损失亦全部由控股股东、实际控制人承担。公司承诺：将严格按照票据管理法律法规的规定进行票据行为，不会从事或参与任何违反票据管理法律法规的票据行为。

针对上述违规票据融资行为，中国人民银行巴南中心支行出具《中国人民银行巴南中心支行关于重庆四方新材股份有限公司专项情况证明的函》，“我中心支行工作记录显示，2016至2018年期间，我中心支行未对你司未规范使用票据和转贷行为实施过行政处罚”。出票银行均出具说明，公司的票据开具均真实有效，申请资料齐全且符合标准，根据要求如实足额提供保证金，并按期解付到期票据，未发生过追索权纠纷。

（五）转贷行为

2016年及2017年，公司存在转贷行为，涉及金额分别为23,550.00万元及18,835.84万元，系公司于银行发放流动资金贷款后将该部分资金按银行放贷要求汇入供应商账户，并由供应商在当天或几日内汇回公司。

公司转贷行为主要系为缓解资金周转压力，取得的上述贷款均用于公司的日常生产经营，未用于国家禁止的领域和用途，且公司已于2017年停止转贷行为，并于2018年对上述转贷行为予以清理和规范，涉及转贷的借款业已全部按时还清，未给贷款银行造成任何损失。为禁止转贷行为、加强对银行贷款方面的资金管理，公司不断完善相关制度，确保内部控制设计合理、执行有效。

针对转贷行为，公司控股股东、实际控制人李德志、张理兰承诺：若四方股份日后因上述转贷行为而受到任何处罚，或因该等行为而被任何第三方追究任何形式的法律责任，全部由控股股东、实际控制人承担，四方股份因此而遭受到的一切损失亦全部由控股股东、实际控制人承担。公司承诺：将严格按照贷款管理法律法规的规定取得银行贷款，不会从事或参与任何违反相关法律法规的转贷行

为。

针对转贷行为，中国人民银行巴南中心支行出具《中国人民银行巴南中心支行关于重庆四方新材股份有限公司专项情况证明的函》，“我中心支行工作记录显示，2016至2018年期间，我中心支行未对你司未规范使用票据和转贷行为实施过行政处罚”。贷款银行出具说明，公司的贷款申请均真实有效，申请资料齐全且符合标准，在贷款银行办理的贷款未发生过逾期支付本息的情形，公司的贷款未给贷款银行造成任何损失或发生纠纷，亦不存在潜在纠纷，贷款银行对公司不存在任何收取罚息或采取其他惩罚性法律措施的情形。

四、发行人最近三年资金占用和为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况

报告期内，发行人不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

报告期内，发行人不存在为控股股东及实际控制人控制的其他企业提供担保的情况。报告期内，公司曾为关联方重庆工程学院提供担保，均于2017年末之前解除完毕，详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“四、关联交易情况”之“（二）偶发性关联交易”之“4、担保事项”。

自股份公司设立以来，公司制定并完善了内部控制制度，包括《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》等内控制度。股份公司设立以来的对外担保事项，发行人已按照《公司章程》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》等规定对上述事项履行了相关审议程序。截至2017年6月30日，上述对外担保的主债务已经偿还完毕或者债权人/担保权人已书面同意解除发行人的担保责任，发行人为关联方担保事宜未损害发行人及其他股东的利益。

为了规范发行人对外担保事宜，发行人实际控制人李德志、张理兰夫妇分别出具了《关于规范对外担保的承诺》，就公司对外担保事宜作出如下承诺：“本人将严格遵守法律法规和中国证监会、证券交易所有关规范性文件及公司《公司章程》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》等内部控制制度的规定，未履行相关内部程序，不得为本人控制的其他企业提供担保。如违反上述承诺造成违

规担保，给发行人造成损失的，由本人承担全部赔偿责任。”

除此之外，发行人不存在其他对外担保事项。

五、发行人内部控制制度情况

自股份公司设立以来，公司高度重视内部控制制度，并通过如下方式加强公司内控管理：第一，公司通过引进个人和机构投资者，使股权结构多元化；第二，公司建立健全独立董事制度，聘任三名独立董事，独立董事人员达到公司董事会人数三分之一，使公司治理结构更加完善，符合证券监管机构的要求；第三，公司建立了《对外担保管理办法》、《关联交易管理办法》等内部控制制度，详细规定了相应行为的权限和决策程序。除此之外，公司下设内部审计部，对公司的财务及内控制度的执行进行监督。

公司管理层认为，公司建立了完整、合理的内部控制制度，所建立的内部控制制度贯穿于公司经营活动的各个环节并得到有效实施。根据《企业内部控制基本规范》及相关规定，截至 2018 年 12 月 31 日公司在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。

2019 年 5 月 27 日，信永中和会计师事务所就公司内部控制的有效性出具了《内部控制鉴证报告》（XYZH/2019CQA20305），信永中和会计师事务所认为公司已经按照《企业内部控制基本规范》和相关规定于 2018 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。

第十节 财务会计信息

一、最近三年经审计的财务报表

（一）资产负债表

单位：元

| 项目 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|----------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 流动资产： | | | |
| 货币资金 | 67,018,986.55 | 74,192,491.13 | 90,249,588.25 |
| 应收票据及应收账款 | 1,167,651,440.55 | 842,856,137.43 | 691,188,226.03 |
| 预付款项 | 1,756,906.72 | 913,303.02 | 2,655,434.71 |
| 其他应收款 | 3,461,491.56 | 5,006,187.86 | 50,957,492.83 |
| 存货 | 15,257,148.02 | 12,640,913.76 | 8,158,145.46 |
| 其他流动资产 | 2,927,594.72 | 2,549,217.07 | - |
| 流动资产合计 | 1,258,073,568.12 | 938,158,250.27 | 843,208,887.28 |
| 非流动资产： | | | |
| 可供出售金融资产 | 12,628,969.52 | 14,188,880.54 | 21,415,000.00 |
| 固定资产 | 146,419,111.54 | 159,425,320.98 | 170,688,649.32 |
| 在建工程 | 46,575,328.10 | 127,801.92 | - |
| 无形资产 | 243,971,181.47 | 184,946,615.28 | 177,857,350.67 |
| 长期待摊费用 | 10,850,634.00 | 12,878,336.52 | 13,073,590.00 |
| 递延所得税资产 | 14,769,454.53 | 9,828,511.47 | 9,572,247.81 |
| 其他非流动资产 | 4,175,200.50 | 10,064,560.40 | 3,257,085.66 |
| 非流动资产合计 | 479,389,879.66 | 391,460,027.11 | 395,863,923.46 |
| 资产总计 | 1,737,463,447.78 | 1,329,618,277.38 | 1,239,072,810.74 |

（一）资产负债表（续）

单位：元

| 项目 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 流动负债： | | | |
| 短期借款 | 202,700,000.00 | 189,000,000.00 | 214,500,000.00 |
| 应付票据及应付账款 | 553,311,808.92 | 474,137,064.00 | 448,136,883.85 |
| 预收款项 | 25,677,740.81 | 13,637,749.87 | 120,354.61 |
| 应付职工薪酬 | 17,655,427.53 | 16,602,208.72 | 13,691,115.32 |
| 应交税费 | 47,985,856.64 | 24,054,045.00 | 18,123,074.32 |
| 其他应付款 | 191,439,951.68 | 113,637,679.13 | 139,589,973.67 |
| 一年内到期的非流动负债 | 33,731,092.05 | 504,000.00 | 41,500,000.00 |
| 其他流动负债 | 5,182,118.68 | 5,182,118.68 | 5,182,118.68 |
| 流动负债合计 | 1,077,683,996.31 | 836,754,865.40 | 880,843,520.45 |
| 非流动负债： | | | |
| 长期借款 | - | 22,500,000.00 | - |
| 长期应付款 | 45,763,081.01 | - | 214,000.00 |
| 递延收益 | 77,731,780.21 | 82,913,898.85 | 88,096,017.49 |
| 非流动负债合计 | 123,494,861.22 | 105,413,898.85 | 88,310,017.49 |
| 负债合计 | 1,201,178,857.53 | 942,168,764.25 | 969,153,537.94 |
| 股东权益： | | | |
| 股本 | 92,210,000.00 | 92,210,000.00 | 88,010,000.00 |
| 资本公积 | 182,375,573.52 | 180,154,614.62 | 136,222,657.87 |
| 专项储备 | 15,111,211.08 | 12,375,943.88 | 8,842,438.00 |
| 盈余公积 | 24,669,243.00 | 10,281,357.90 | 3,694,880.13 |
| 未分配利润 | 221,918,562.65 | 92,427,596.73 | 33,149,296.80 |
| 股东权益合计 | 536,284,590.25 | 387,449,513.13 | 269,919,272.80 |
| 负债和股东权益总计 | 1,737,463,447.78 | 1,329,618,277.38 | 1,239,072,810.74 |

（二）利润表

单位：元

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|----------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 一、营业收入 | 1,452,060,178.44 | 928,254,896.07 | 707,331,544.81 |
| 减：营业成本 | 1,152,838,942.09 | 765,099,535.64 | 561,527,783.33 |
| 税金及附加 | 8,939,111.97 | 6,846,049.54 | 4,669,179.39 |
| 销售费用 | 4,985,758.25 | 4,825,456.31 | 3,938,900.01 |
| 管理费用 | 60,622,460.68 | 50,806,075.78 | 49,492,909.15 |
| 研发费用 | 1,992,374.63 | 1,533,169.38 | 1,325,014.04 |
| 财务费用 | 24,712,460.95 | 16,958,961.45 | 20,102,750.55 |
| 资产减值损失 | 31,929,567.26 | 3,521,858.07 | 6,480,933.21 |
| 加：其他收益 | 395,400.67 | - | - |
| 投资收益 | - | - | 214,184.33 |
| 资产处置收益 | 1,921,328.15 | 128,143.43 | 529,010.01 |
| 二、营业利润 | 168,356,231.43 | 78,791,933.33 | 60,537,269.47 |
| 加：营业外收入 | 5,289,701.79 | 6,684,119.33 | 6,484,866.98 |
| 减：营业外支出 | 1,628,556.30 | 1,831,946.56 | 1,961,786.00 |
| 三、利润总额 | 172,017,376.92 | 83,644,106.10 | 65,060,350.45 |
| 减：所得税费用 | 28,138,525.90 | 17,779,328.40 | 12,187,664.11 |
| 四、净利润 | 143,878,851.02 | 65,864,777.70 | 52,872,686.34 |
| 五、其他综合收益的税后净额 | - | - | - |
| 六、综合收益总额 | 143,878,851.02 | 65,864,777.70 | 52,872,686.34 |
| 七、每股收益 | | | |
| （一）基本每股收益 | 1.56 | 0.73 | 0.64 |
| （二）稀释每股收益 | 1.56 | 0.73 | 0.64 |

（三）现金流量表

单位：元

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 780,095,969.16 | 559,505,143.69 | 458,494,476.59 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 18,499,701.43 | 26,498,101.15 | 6,377,911.27 |
| 经营活动现金流入小计 | 798,595,670.59 | 586,003,244.84 | 464,872,387.86 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 664,509,766.83 | 476,832,832.64 | 291,594,273.68 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 62,220,323.27 | 51,348,659.94 | 43,226,614.57 |
| 支付的各项税费 | 74,625,844.13 | 51,298,015.23 | 48,231,987.81 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 41,073,466.51 | 25,632,161.03 | 35,498,674.11 |
| 经营活动现金流出小计 | 842,429,400.74 | 605,111,668.84 | 418,551,550.17 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -43,833,730.15 | -19,108,424.00 | 46,320,837.69 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | | |
| 收回投资收到的现金 | 1,559,911.02 | 7,226,119.46 | - |
| 取得投资收益收到的现金 | - | - | 543,644.25 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 693,000.00 | 136,800.00 | 272,480.00 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | - | 54,751,943.64 | - |
| 投资活动现金流入小计 | 2,252,911.02 | 62,114,863.10 | 816,124.25 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 28,847,403.81 | 11,913,401.06 | 9,110,702.53 |
| 投资支付的现金 | - | - | 700,000.00 |
| 投资活动现金流出小计 | 28,847,403.81 | 11,913,401.06 | 9,810,702.53 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -26,594,492.79 | 50,201,462.04 | -8,994,578.28 |

（三）现金流量表（续）

单位：元

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | | |
| 吸收投资收到的现金 | - | 42,000,000.00 | 57,760,000.00 |
| 取得借款收到的现金 | 290,000,000.00 | 211,500,000.00 | 235,500,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 67,500,000.00 | 77,990,205.47 | 236,368,676.80 |
| 筹资活动现金流入小计 | 357,500,000.00 | 331,490,205.47 | 529,628,676.80 |
| 偿还债务支付的现金 | 289,000,000.00 | 254,500,000.00 | 205,000,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 13,114,956.50 | 65,717,688.63 | 29,370,057.03 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 2,283,000.00 | 32,372,652.00 | 337,007,630.54 |
| 筹资活动现金流出小计 | 304,397,956.50 | 352,590,340.63 | 571,377,687.57 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 53,102,043.50 | -21,100,135.16 | -41,749,010.77 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | - | - | - |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -17,326,179.44 | 9,992,902.88 | -4,422,751.36 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 20,242,491.13 | 10,249,588.25 | 14,672,339.61 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 2,916,311.69 | 20,242,491.13 | 10,249,588.25 |

二、财务报表审计意见

公司委托信永中和会计师事务所对财务报表进行了审计，包括 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日和 2018 年 12 月 31 日的资产负债表，2016 年度、2017 年度和 2018 年度的利润表、现金流量表和股东权益变动表，以及财务报表附注。

会计师认为，公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日和 2018 年 12 月 31 日的公司财务状况以及 2016 年度、2017 年度和 2018 年度的公司经营成果和现金流量。

三、会计报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定，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》的披露规定编制本次申报财务报表。

四、合并报表范围及变化情况

报告期内，公司无子公司。

五、报告期内主要的会计政策和会计估计

（一）收入确认原则和计量方法

1、收入确认原则

（1）销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时予以确认：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

（2）让渡资产使用权

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：①利息收入金额，按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

2、收入确认的具体方法

公司将生产的商品混凝土运至客户指定的地点，经施工方或工程监理公司现场质量抽查验收合格后，由客户指定人员核对商品混凝土的型号、数量并在送货单上签字确认。公司每月或定期根据送货单统计商品混凝土的供应量，并按照合

同单价填写结算表，由客户确认。公司当期根据已结算的金额，以及已发货未结算的送货单签收数量按合同单价计算销售金额，确认收入。

（二）现金及现金等价物

本公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

（三）金融资产和金融负债的确认和计量

本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

1、金融资产

（1）金融资产分类

本公司按投资目的和经济实质对拥有的金融资产分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项及可供出售金融资产四大类。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产是指持有的主要目的为短期内出售的金融资产，在资产负债表中以交易性金融资产列示。

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价，回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。

（2）金融资产确认与计量

金融资产于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益，其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量；贷款和应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本列示。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资损益，同时调整公允价值变动损益。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入其他综合收益，待该金融资产终止确认时，原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。

（3）金融资产减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

当可供出售金融资产发生减值，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入其他综合收益。

（4）金融资产转移

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量

的合同权利终止；②该金融资产已转移，且本公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产控制的，则按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值，与因转移而收到的对价及原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和，与分摊的前述账面金额的差额计入当期损益。

2、金融负债

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

3、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

（1）金融工具存在活跃市场的，活跃市场中的市场报价用于确定其公允价值。在活跃市场上，本公司已持有的金融资产或拟承担的金融负债以现行出价作为相应资产或负债的公允价值；本公司拟购入的金融资产或已承担的金融负债以现行要价作为相应资产或负债的公允价值。金融资产或金融负债没有现行出价和要价，但最近交易日后经济环境没有发生重大变化的，则采用最近交易的市场报价确定该金融资产或金融负债的公允价值。最近交易日后经济环境发生了重大变化时，参考类似金融资产或金融负债的现行价格或利率，调整最近交易的市场报

价，以确定该金融资产或金融负债的公允价值。本公司有足够的证据表明最近交易的市场报价不是公允价值的，对最近交易的市场报价作出适当调整，以确定该金融资产或金融负债的公允价值。

（2）金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

（四）应收票据及应收款项的确认和计量

本公司对应收款项可能发生的坏账损失采用备抵法核算，期末单独或按组合进行减值测试，计提坏账准备，计入当期损益。对于有确凿证据表明确实无法收回的应收款项，经本公司按规定程序批准后作为坏账损失，冲销提取的坏账准备。

1、单项金额重大并单独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 | 单项金额重大的应收账款的具体标准为：单项金额达到 600 万元（含 600 万元）以上的应收账款。单项金额重大的其他应收款的具体标准为：单项金额达到 200 万元（含 200 万元）以上的其他应收款项。 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法 | 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 |

2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

| 按组合计提坏账准备的计提方法 | |
|----------------|--------------|
| 账龄组合 | 按账龄分析法计提坏账准备 |

采用账龄分析法的应收款项坏账准备计提比例如下：

| 账龄 | 应收账款计提比例（%） | 其他应收款计提比例（%） |
|--------------|-------------|--------------|
| 1 年以内（含 1 年） | 5 | 5 |
| 1-2 年（含 2 年） | 10 | 10 |
| 2-3 年（含 3 年） | 20 | 20 |
| 3-4 年（含 4 年） | 50 | 50 |
| 4-5 年（含 5 年） | 80 | 80 |
| 5 年以上 | 100 | 100 |

3、单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

| | |
|-------------|-----------------------------------|
| 单项计提坏账准备的理由 | 单项金额不重大且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项。 |
| 坏账准备的计提方法 | 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。 |

4、针对不满足终止确认条件的应收票据，按照上述应收款项坏账准备计提政策及账龄连续计算的原则计提坏账准备。

（五）存货的确认和计量

1、存货的分类

存货包括在日常生产过程中或提供劳务过程中耗用的原材料、物料和设备维修材料等。

2、发出存货的计价方法

存货发出时，采用月末一次加权平均法。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。库存商品及大宗原材料的存货跌价准备按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

存货可变现净值的确定依据：（1）产成品可变现净值为估计售价减去估计的销售费用和相关税费后金额；（2）为生产而持有的材料等，当用其生产的产成品的可变现净值高于成本时按照成本计量；当材料价格下降表明产成品的可变现净值低于成本时，可变现净值为估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定；（3）持有待售的材料等，可变现净值为市场售价。

4、存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品、包装物采用一次转销法摊销。

（六）长期股权投资的确认和计量

1、共同控制、重大影响的判断

本公司对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排，并且该安排相关活动的政策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含）以上但低于 50% 的表决权时，通常认为对被投资单位具有重大影响。持有被投资单位 20% 以下表决权的，还需要综合考虑在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表、或参与被投资单位财务和经营政策制定过程、或与被投资单位之间发生重要交易、或向被投资单位派出管理人员、或向被投资单位提供关键技术资料等事实和情况判断对被投资单位具有重大影响。

2、投资成本的确认

对被投资单位形成控制的，为本公司的子公司。通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本。

3、后续计量及损益确认方法

本公司对子公司投资采用成本法核算，对合营企业及联营企业投资采用权益法核算。

后续计量采用成本法核算的长期股权投资，在追加投资时，按照追加投资支

付的成本额公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，随着被投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期投资损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按可供出售金融资产核算，剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

因处置部分长期股权投资丧失了对被投资单位控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按可供出售金融资产的有关规定进行会计处理，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，剩余股权在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期投资损益。

本公司对于分步处置股权至丧失控股股权的各项交易不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，但是，在丧失控制权之前每一次交

易处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

（七）固定资产的确认和计量

1、固定资产确认条件

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。同时满足以下条件时予以确认：

（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物及构筑物、专用设备、运输工具、办公设备及其他等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

本公司固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

| 序号 | 类别 | 折旧年限（年） | 预计残值率（%） | 年折旧率（%） |
|----|-----------|---------|----------|-------------|
| 1 | 房屋建筑物及构筑物 | 10-20 | 5 | 4.75-9.5 |
| 2 | 专用设备 | 5-10 | 5 | 19-9.5 |
| 3 | 运输工具 | 4 | 5 | 23.75 |
| 4 | 办公设备及其他 | 3-5 | 5 | 19.00—31.67 |

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对固定资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

固定资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。固定资产的公允价值减去处置费用后净额，如存在公平交易中的销售协议价格，则按照销售协议价格减去可直接归属该资产处置费用的金额确定；或不存在公平交易销售协议但存在资产活跃市场或同行业类似资产交易价格，按照市场价格减去处置费用后的金额确定。

（八）在建工程的确认和计量

1、在建工程的类别

本公司在建工程主要以发包方式建造。

2、在建工程结转固定资产的标准和时点

本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态起根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧；待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整，但不再调整原已计提的折旧。

3、在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对在建工程检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

在建工程可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

（九）借款费用的确认和计量

1、借款费用资本化的确认原则

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

2、资本化金额计算方法

资本化期间：指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

暂停资本化期间：在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，应当暂停借款费用的资本化期间。

资本化金额计算：（1）借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；（2）占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；（3）借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

（十）无形资产的确认和计量

1、无形资产的计价方法

本公司无形资产主要系土地使用权和采矿权，按照成本进行初始计量。

（1）公司的无形资产在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整；（2）本公司采矿权后续计量，按照产量法进行摊销，摊销比例为每年矿山实际开采量占预计可开采总量。具体年限如下：

| 项目 | 摊销年限（年）/方法 |
|-------|------------|
| 土地使用权 | 50 |
| 软件 | 5 |
| 采矿权 | 产量法摊销 |

2、无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对无形资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按账面价值与可收回金额孰低计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

无形资产可收回金额根据资产公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者孰高确定。

3、内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

（十一）长期资产减值的确认和计量

本公司于每一资产负债表日对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在减值迹象时，本公司进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

（十二）长期待摊费用的确认和摊销

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十三）职工薪酬的确认和计量

本公司职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利和辞退福利。

短期薪酬主要包括职工工资、职工福利、医疗保险、工伤保险、生育保险、住房公积金、工会经费、教育经费和短期带薪缺勤等，在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利主要包括基本养老保险费、失业保险费等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划。对于设定提存计划在根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

本公司向职工提供辞退福利时，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：1、企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；2、企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

（十四）递延所得税资产及负债的确认和计量

本公司递延所得税资产和递延所得税负债的确认：

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

2、递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

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

4、公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

（十五）政府补助的确认和计量

1、政府补助类型

政府补助主要包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

2、政府补助会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益；其中与本公司日常活动相关的，计入其他收益，与本公司日常活动无关的，计入营业外收入。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：（1）用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；（2）用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。计入当期损益时，与本公司日常活动相关的政府补助，计入其他收益；与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

3、区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助，除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。

若政府文件未明确规定补助对象，将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

4、政府补助的确认时点

按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，在实际收到补助款项时予以确认。

（十六）租赁业务的确认和计量

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。

1、经营租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

2、融资租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，

计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

公司为出租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

（十七）所得税的会计核算

所得税的会计核算采用资产负债表债务法。所得税费用包括当年所得税和递延所得税。除将与直接计入股东权益的交易和事项相关的当年所得税和递延所得税计入股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余的当年所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

当年所得税是指企业按照税务规定计算确定的针对当年发生的交易和事项，应纳给税务部门的金额，即应交所得税；递延所得税是指按照资产负债表债务法应予确认的递延所得税资产和递延所得税负债在期末应有的金额相对于原已确认金额之间的差额。

（十八）重要会计判断和估计

编制财务报表时，本公司管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本公司管理层对估计涉及的关键假设和不确定性因素的判断进行持续评估。会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

下列会计估计及关键假设存在导致未来期间的资产及负债账面值发生重大调整的重要风险。

1、应收票据及应收款项减值

本公司在资产负债表日按摊余成本计量的应收款项，以评估是否出现减值情况，并在出现减值情况时评估减值损失的具体金额。减值的客观证据包括显示个别或组合应收票据及应收款项预计未来现金流量出现大幅下降的可判断数据，显

示个别或组合应收款项中债务人的财务状况出现重大负面的可判断数据等事项。如果有证据表明该应收票据及应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，则将原确认的减值损失予以转回。

2、存货减值准备

本公司定期估计存货的可变现净值，并对存货成本高于可变现净值的差额确认存货跌价损失。本公司在估计存货的可变现净值时，以同类货物的预计售价减去完工时将要发生的成本、销售费用以及相关税费后的金额确定。当实际售价或成本费用与以前估计不同时，管理层将会对可变现净值进行相应的调整。因此根据现有经验进行估计的结果可能会与之后实际结果有所不同，可能导致对资产负债表中的存货账面价值的调整。因此存货跌价准备的金额可能会随上述原因而发生变化。对存货跌价准备的调整将影响估计变更当期的损益。

3、固定资产减值准备的会计估计

本公司在资产负债表日对存在减值迹象的房屋建筑物、机器设备等固定资产进行减值测试。固定资产的可收回金额为其预计未来现金流量的现值和资产的公允价值减去处置费用后的净额中较高者，其计算需要采用会计估计。

4、递延所得税资产确认的会计估计

递延所得税资产的估计需要对未来各个年度的应纳税所得额及适用的税率进行估计，递延所得税资产的实现取决于公司未来是否很可能获得足够的应纳税所得额。未来税率的变化和暂时性差异的转回时间也可能影响所得税费用（收益）以及递延所得税的余额。上述估计的变化可能导致对递延所得税的重要调整。

5、固定资产、无形资产的可使用年限

本公司至少于每年年度终了，对固定资产和无形资产的预计使用寿命进行复核。预计使用寿命是管理层基于同类资产历史经验、参考同行业普遍所应用的估计并结合预期技术更新而决定的。当以往的估计发生重大变化时，则相应调整未来期间的折旧费用和摊销费用。

（十九）报告期内存在会计政策或会计估计变更的，更变的内

容、理由及对发行人财务状况、经营成果的影响

1、会计政策变更及影响

| 会计政策变更的内容和原因 | 审批程序 | 备注 |
|---|------------------------------|-----|
| 国家财政部于 2016 年发布了《增值税会计处理规定》的通知（财会[2016]22 号），本公司在编制 2016 年 12 月 31 日财务报表时，执行了相关规定，并按照有关的衔接规定进行了处理。 | 相关会计政策变更已经本公司首届董事会第六次会议决议批准 | 注 1 |
| 国家财政部于 2017 年发布了《关于印发修订《企业会计准则第 16 号-政府补助》的通知》（财会[2017]15 号）文件，本公司在编制 2017 年 12 月 31 日财务报表时，执行了相关规定，并按照有关的衔接规定进行了处理。 | 相关会计政策变更已经本公司首届董事会第十二次会议决议批准 | 注 2 |
| 国家财政部于 2017 年发布了《关于印发修订《企业会计准则第 42 号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》的通知》（财会[2017]13 号）文件，本公司在编制 2017 年 12 月 31 日财务报表时，执行了相关规定，并按照有关的衔接规定进行了处理。 | 相关会计政策变更已经本公司首届董事会第十二次会议决议批准 | 注 3 |
| 国家财政部于 2017 年发布了《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会[2017]30 号）。本公司在编制 2017 年 12 月 31 日财务报表时，执行了相关规定，并按照有关规定对财务报表格式进行了修订。 | 相关会计政策变更已经本公司首届董事会第十二次会议决议批准 | 注 4 |
| 国家财政部于 2018 年 6 月颁布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号），本公司已按照上述通知编制 2018 年度财务报表，并对比较财务报表项目进行了相应调整。 | 相关会计政策变更已经本公司首届董事会第十九次会议决议批准 | 注 5 |

注 1：执行财会[2016]22 号通知文件规定，本次政策变更采用未来适用法，本次会计政策变更不影响本公司净资产。

注 2：执行财会[2017]15 号通知文件规定，本次政策变更采用未来适用法，本次会计政策变更不影响本公司净资产。

注 3：执行财会[2017]13 号通知文件规定，采用未来适用法但需对可比期间的比较数据进行调整，本次会计政策变更不影响本公司申报期相关报表科目金额及净资产。

注 4：执行财会[2017]30 号通知文件规定，将 2017 年度原列报于利润表“营业外收入”非流动资产处置利得 128,143.43 元变更列报于“资产处置收益”科目，同时对可比期间的比较数据进行调整，将 2016 年度原列报于“营业外收入”的非流动资产处置利得 1,109,000.00 元和原列报于“营业外支出”列报的非流动资产处置损失 579,989.99 元，变更列报于“资产处置收益”金额 529,010.01 元。本次会计政策变更不影响本公司净资产。

注 5：本次会计政策变更具体变动情况如下表：

| 会计政策变更的内容和原因 | 受影响的报表项目名称 | 影响金额（增加/减少：元） | |
|---|------------|-----------------|-----------------|
| | | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
| 本公司应收票据和应收账款合并计入应收票据及应收账款项目 | 应收账款 | -764,119,599.18 | -641,894,058.26 |
| | 应收票据 | -18,907,695.30 | -5,789,529.39 |
| | 应收票据及应收账款 | 783,027,294.48 | 647,683,587.65 |
| 本公司将应付票据和应付账款合并计入应付票据及应付账款项目、将应付股利合并计入其他应付款 | 应付账款 | -320,093,584.55 | -270,027,782.09 |
| | 应付票据 | -107,900,000.00 | -160,000,000.00 |
| | 应付票据及应付账款 | 427,993,584.55 | 430,027,782.09 |
| | 应付股利 | -9,477,017.24 | -59,210,328.68 |
| | 其他应付款 | 9,477,017.24 | 59,210,328.68 |

报告期内，除上述会计政策变更外，发行人不存在其他会计政策变更的情况。

2、会计估计变更及影响

无。

3、前期差错更正及影响

无。

六、发行人适用的各种税费及税率

（一）主要税种及税率

公司适用的主要税种及税率情况如下：

| 税种 | 计税依据 | 税率 |
|---------|---|--|
| 增值税 | 应纳税增值额（应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算） | 17%、16% |
| | 应纳税增值额（简易征收） | 3% |
| 城市维护建设税 | 应缴纳流转税额 | 7% |
| 教育费附加 | 应缴纳流转税额 | 3% |
| 地方教育费附加 | 应缴纳流转税额 | 2% |
| 房产税 | 房产原值的 70% | 1.2% |
| 资源税 | 核定征收的方式（按炸药使用量核定开采量） | 2 元/吨（注） |
| 资源税 | 核定征收的方式（实际开采量乘以核定单价） | 6%（注） |
| 土地使用税 | 土地使用面积 | 8 元/m ² 、4 元/m ² |

| 税种 | 计税依据 | 税率 |
|-------|--------|-----|
| 企业所得税 | 应纳税所得额 | 15% |

注：根据《关于全面推进资源税改革的通知》（渝财税[2016]81号）的规定，自2016年7月1日起，重庆市非金属矿资源税实行从量定额计征，资源税应纳税额以应税产品的销售数量乘以定额税率计算，征收方式由从量征收改为从价征收。

（二）税收优惠

根据《财政部、海关总署、国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税[2011]58号），自2011年1月1日至2020年12月31日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税。2015年5月13日公司取得重庆市巴南区发展和改革委员会《西部地区鼓励类产业项目确认书》，报告期2016年至2018年公司按15%税率申报缴纳企业所得税。

（三）其他

根据《财政部、国家税务总局关于部分货物适用增值税低税率和简易办法征收增值税政策的通知》（财税[2009]9号），公司商品混凝土销售业务属于简易征收，自2009年1月1日起实行6%的增值税率。根据财政部、国家税务总局《关于简并增值税征收率政策的通知》（财税[2014]57号），对财税[2009]9号文件第二条第（三）项和第三条“依照6%征收率”调整为“依照3%征收率”，自2014年7月1日起执行。

根据2018年4月4日财政部和国家税务总局发布《关于调整增值税税率的通知》（财税[2018]32号），纳税人发生增值税应税销售行为或者进口货物，原适用17%和11%税率的，税率分别调整为16%、10%。

七、最近一年内收购兼并情况

发行人最近一年内无收购兼并其他企业资产（或股权）的情况。

八、会计师核验的非经常性损益明细表

单位：万元

| 项目 | 2018年度 | 2017年度 | 2016年度 |
|-----------|--------|--------|--------|
| 非流动资产处置损益 | 153.05 | 14.42 | 53.45 |

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|---|------------------|-----------------|-----------------|
| 计入当期损益的政府补助 | 566.29 | 662.45 | 643.77 |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 | - | - | 21.42 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -121.56 | -178.85 | -192.01 |
| 小计 | 597.79 | 498.03 | 526.63 |
| 减：所得税费用 | 89.67 | 74.70 | 78.99 |
| 非经常性损益净额 | 508.12 | 423.33 | 447.63 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 13,879.77 | 6,163.15 | 4,839.64 |
| 非经常性损益净额占净利润比例 | 3.53% | 6.43% | 8.47% |

公司对非经常性损益项目的确认依照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》规定执行。

九、最近一期末主要资产情况

（一）固定资产

截至报告期末，公司固定资产情况如下：

单位：万元

| 固定资产类别 | 折旧年限 | 账面原值 | 累计折旧 | 账面净值 |
|-----------|---------|------------------|------------------|------------------|
| 房屋建筑物及构筑物 | 10-20 年 | 9,194.33 | 1,687.64 | 7,506.69 |
| 专用设备 | 5-10 年 | 9,088.40 | 3,738.34 | 5,350.06 |
| 运输工具 | 4 年 | 6,083.68 | 4,375.41 | 1,708.27 |
| 办公设备及其他 | 3-5 年 | 373.96 | 297.07 | 76.89 |
| 合计 | | 24,740.37 | 10,098.46 | 14,641.91 |

（二）在建工程

截至报告期末，公司在建工程情况如下：

单位：万元

| 项目 | 金额 |
|------------|-----------------|
| 矿山砂石骨料生产二线 | 4,657.53 |
| 总计 | 4,657.53 |

（三）无形资产

截至报告期末，公司无形资产情况如下：

单位：万元

| 无形资产种类 | 取得方式 | 摊销年限 | 账面原值 | 累计摊销 | 账面净值 |
|--------|------|------|------------------|-----------------|------------------|
| 土地使用权 | 外购 | 50 年 | 17,437.77 | 1,453.15 | 15,984.62 |
| 采矿权 | 外购 | 产量法 | 9,395.21 | 1,049.70 | 8,345.51 |
| 软件 | 外购 | 5 年 | 81.56 | 14.58 | 66.98 |
| 合计 | —— | —— | 26,914.54 | 2,517.42 | 24,397.12 |

十、最近一期末主要债项

截至报告期末，公司负债合计为 120,117.89 万元，主要包括短期借款、应付票据及应付账款、其他应付款等。

（一）短期借款

截至报告期末，公司短期借款余额为 20,270.00 万元，具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 金额 |
|----------|------------------|
| 抵押借款 | 16,300.00 |
| 保证借款 | 2,700.00 |
| 商业承兑汇票贴现 | 1,270.00 |
| 合计 | 20,270.00 |

（二）应付票据及应付账款

截至报告期末，公司应付票据及应付账款余额为 55,331.18 万元，具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 金额 |
|------|------------------|
| 应付票据 | 12,709.85 |
| 应付账款 | 42,621.33 |
| 合计 | 55,331.18 |

1、应付票据

截至报告期末，公司应付票据余额为 12,709.85 万元，均为银行承兑汇票。

2、应付账款

截至报告期末，公司应付账款余额为 42,621.33 万元，具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 金额 | 比例 |
|-------|------------------|----------------|
| 1 年以内 | 38,152.21 | 89.51% |
| 1-2 年 | 3,958.45 | 9.29% |
| 2-3 年 | 94.93 | 0.22% |
| 3 年以上 | 415.74 | 0.98% |
| 合计 | 42,621.33 | 100.00% |

（三）预收款项

截至报告期末，公司预收款项余额为 2,567.77 万元，主要为预收的货款。

（四）应付职工薪酬

截至报告期末，公司应付职工薪酬余额为 1,765.54 万元，具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 金额 |
|--------------|-----------------|
| 短期薪酬 | 1,445.22 |
| 离职后福利-设定提存计划 | 320.32 |
| 合计 | 1,765.54 |

（五）应交税费

截至报告期末，公司应交税费余额为 4,798.59 万元，具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 金额 |
|-------|-----------------|
| 企业所得税 | 3,307.95 |
| 增值税 | 1,319.23 |
| 资源税 | 89.41 |
| 其他 | 82.01 |
| 合计 | 4,798.59 |

（六）其他应付款

截至报告期末，公司其他应付款项目余额为 19,144.00 万元，具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 金额 |
|-----------|------------------|
| 应付利息 | 33.42 |
| 应付股利 | 812.70 |
| 其他应付款 | 18,297.88 |
| 总计 | 19,144.00 |

1、应付股利

截至报告期末，公司应付股利余额为 812.70 万元，具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 金额 |
|-----------|---------------|
| 张理兰 | 812.70 |
| 总计 | 812.70 |

2、其他应付款

截至报告期末，公司其他应付款余额为 18,297.88 万元，具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 金额 |
|-----------|------------------|
| 股东及关联方借款 | 16,683.25 |
| 保证金 | 1,556.41 |
| 土地流转费 | 28.22 |
| 代垫款项及其他 | 30.00 |
| 合计 | 18,297.88 |

（七）长期应付款

截至报告期末，公司长期应付款余额为 4,576.31 万元，具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 金额 |
|-----------|-----------------|
| 采矿权价款 | 3,961.37 |
| 复垦保证金 | 614.94 |
| 合计 | 4,576.31 |

（八）递延收益

截至报告期末，公司递延收益余额为 7,773.18 万元，全部为与资产相关的政府补助，系公司收到的基础设施、厂房及生产设施建设专项补助资金。

十一、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

| 股东权益 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|--------|------------|------------|------------|
| 股本 | 9,221.00 | 9,221.00 | 8,801.00 |
| 资本公积 | 18,237.56 | 18,015.46 | 13,622.27 |
| 专项储备 | 1,511.12 | 1,237.59 | 884.24 |
| 盈余公积 | 2,466.92 | 1,028.14 | 369.49 |
| 未分配利润 | 22,191.86 | 9,242.76 | 3,314.93 |
| 股东权益合计 | 53,628.46 | 38,744.95 | 26,991.93 |

十二、现金流量情况

报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|---------------|-----------|-----------|-----------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -4,383.37 | -1,910.84 | 4,632.08 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -2,659.45 | 5,020.15 | -899.46 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 5,310.20 | -2,110.01 | -4,174.90 |
| 现金及现金等价物净增加额 | -1,732.62 | 999.29 | -442.28 |

十三、期后事项、或有事项和其他重要事项

（一）期后事项

无。

（二）或有事项

无。

（三）其他重要事项

无。

十四、发行人主要财务指标

（一）基本财务指标

| 主要财务指标 | 2018 年度 /2018.12.31 | 2017 年度 /2017.12.31 | 2016 年度 /2016.12.31 |
|---------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 流动比率 | 1.17 | 1.12 | 0.96 |
| 速动比率 | 1.15 | 1.10 | 0.95 |
| 资产负债率 | 69.13% | 70.86% | 78.22% |
| 应收账款周转率 | 1.50 | 1.21 | 0.98 |
| 存货周转率 | 82.19 | 72.70 | 56.98 |
| 息税折旧摊销前利润（万元） | 22,737.74 | 13,374.44 | 11,390.81 |
| 利息保障倍数 | 8.99 | 6.32 | 4.44 |
| 每股经营活动现金流量（元/股） | -0.48 | -0.21 | 0.53 |
| 每股净现金流量（元/股） | -0.19 | 0.11 | -0.05 |
| 每股净资产（元/股） | 5.82 | 4.20 | 3.07 |
| 无形资产（扣除土地使用权和采矿权后）占净资产的比例 | 0.12% | 0.12% | 0.00% |

流动比率=流动资产/流动负债；

速动比率=（流动资产-存货-其他流动资产）/流动负债；

资产负债率=（负债总额/资产总额）×100%；

应收账款周转率=主营业务收入/应收账款平均余额；

存货周转率=主营业务成本/存货平均余额；

息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+固定资产折旧费用+无形资产摊销费用；

利息保障倍数=（利润总额+利息支出）/利息支出；

每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额；

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额；

每股净资产=期末净资产/期末股本总额；

无形资产（扣除土地使用权和采矿权后）占净资产的比例=无形资产（扣除土地使用权和采矿权后）/净资产。

（二）净资产收益率和每股收益

根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》（“中国证券监督管理委员会公告[2010]2号”）的相关要求，公司报告期内净资产收益率和每股收益如下：

1、加权平均净资产收益率

| 报告期利润 | 加权平均净资产收益率 | | |
|-------------------------|------------|---------|---------|
| | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
| 归属于公司普通股股东的净利润 | 31.05% | 20.12% | 18.21% |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 29.95% | 18.83% | 16.67% |

2、每股收益

| 报告期利润 | 每股收益（元/股） | | | | | |
|-------------------------|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | 基本每股收益 | | | 稀释每股收益 | | |
| | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
| 归属于公司普通股股东的净利润 | 1.56 | 0.73 | 0.64 | 1.56 | 0.73 | 0.64 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 1.51 | 0.68 | 0.59 | 1.51 | 0.68 | 0.59 |

十五、资产评估情况

在股份公司设立时，中京民信接受四方有限委托，对四方有限截至 2016 年 3 月 31 日时的全部资产及负债进行评估，并出具了京信评报字（2016）第 433 号《评估报告》。评估方法采用资产基础法，净资产账面价值为 18,730.36 万元，评估价值为 21,945.76 万元，增值额为 3,215.39 万元，增值率为 17.17%。

十六、历次验资情况

详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“五、发行人历次验资情况及设立时发起人投入资产的计量属性”。

第十一节 管理层讨论与分析

一、财务状况分析

（一）资产构成分析

报告期内，公司资产的构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018.12.31 | | 2017.12.31 | | 2016.12.31 | |
|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 流动资产： | | | | | | |
| 货币资金 | 6,701.90 | 3.86% | 7,419.25 | 5.58% | 9,024.96 | 7.28% |
| 应收票据及应收账款 | 116,765.14 | 67.20% | 84,285.61 | 63.39% | 69,118.82 | 55.78% |
| 预付款项 | 175.69 | 0.10% | 91.33 | 0.07% | 265.54 | 0.21% |
| 其他应收款 | 346.15 | 0.20% | 500.62 | 0.38% | 5,095.75 | 4.11% |
| 存货 | 1,525.71 | 0.88% | 1,264.09 | 0.95% | 815.81 | 0.66% |
| 其他流动资产 | 292.76 | 0.17% | 254.92 | 0.19% | - | - |
| 流动资产合计 | 125,807.36 | 72.41% | 93,815.83 | 70.56% | 84,320.89 | 68.05% |
| 非流动资产： | | | | | | |
| 可供出售金融资产 | 1,262.90 | 0.73% | 1,418.89 | 1.07% | 2,141.50 | 1.73% |
| 固定资产 | 14,641.91 | 8.43% | 15,942.53 | 11.99% | 17,068.86 | 13.78% |
| 在建工程 | 4,657.53 | 2.68% | 12.78 | 0.01% | - | - |
| 无形资产 | 24,397.12 | 14.04% | 18,494.66 | 13.91% | 17,785.74 | 14.35% |
| 长期待摊费用 | 1,085.06 | 0.62% | 1,287.83 | 0.97% | 1,307.36 | 1.06% |
| 递延所得税资产 | 1,476.95 | 0.85% | 982.85 | 0.74% | 957.22 | 0.77% |
| 其他非流动资产 | 417.52 | 0.24% | 1,006.46 | 0.76% | 325.71 | 0.26% |
| 非流动资产合计 | 47,938.99 | 27.59% | 39,146.00 | 29.44% | 39,586.39 | 31.95% |
| 资产总计 | 173,746.34 | 100.00% | 132,961.83 | 100.00% | 123,907.28 | 100.00% |

报告期各期末，公司资产构成中，货币资金、应收票据及应收账款等流动资产占比相对较高，非流动资产以固定资产、在建工程 and 无形资产为主，总体资产结构比较合理。报告期各期末，公司流动资产占资产总额的比重分别为 68.05%、

70.56%、72.41%，公司流动资产占总资产的比例较高且呈逐年上升趋势，资产具有较好的流动性。

1、流动资产构成及变动分析

报告期内，公司流动资产具体构成如下：

单位：万元

| 项目 | 2018.12.31 | | 2017.12.31 | | 2016.12.31 | |
|---------------|-------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 货币资金 | 6,701.90 | 5.33% | 7,419.25 | 7.91% | 9,024.96 | 10.70% |
| 应收票据及应收账款 | 116,765.14 | 92.81% | 84,285.61 | 89.84% | 69,118.82 | 81.97% |
| 预付款项 | 175.69 | 0.14% | 91.33 | 0.10% | 265.54 | 0.31% |
| 其他应收款 | 346.15 | 0.28% | 500.62 | 0.53% | 5,095.75 | 6.04% |
| 存货 | 1,525.71 | 1.21% | 1,264.09 | 1.35% | 815.81 | 0.97% |
| 其他流动资产 | 292.76 | 0.23% | 254.92 | 0.27% | - | - |
| 流动资产合计 | 125,807.36 | 100.00% | 93,815.83 | 100.00% | 84,320.89 | 100.00% |

报告期各期末，公司流动资产合计分别为 84,320.89 万元、93,815.83 万元、125,807.36 万元，占资产总额的比例分别为 68.05%、70.56%、72.41%；流动资产主要由货币资金、应收票据及应收账款、其他应收款以及存货构成，报告期流动资产结构较为稳定。

（1）货币资金

报告期内，公司货币资金的具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 库存现金 | 9.08 | 0.00 | 59.01 |
| 银行存款 | 282.55 | 2,024.25 | 965.94 |
| 其他货币资金 | 6,410.27 | 5,395.00 | 8,000.00 |
| 其中：银行承兑汇票保证金 | 6,354.93 | 5,395.00 | 8,000.00 |
| 复垦保证金 | 55.34 | - | - |
| 合计 | 6,701.90 | 7,419.25 | 9,024.96 |

报告期各期末，公司货币资金余额分别为 9,024.96 万元、7,419.25 万元、6,701.90 万元，逐年有所下降，主要是由于公司商品混凝土产销量逐年提高，水

泥、砂石骨料等原材料价格持续上涨且供应紧张，导致经营性资金占用较多。

（2）应收票据及应收账款

报告期内，公司应收票据及应收账款的具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|------|-------------------|------------------|------------------|
| 应收票据 | 14,586.19 | 7,692.31 | 4,392.16 |
| 应收账款 | 102,178.95 | 76,593.30 | 64,726.66 |
| 合计 | 116,765.14 | 84,285.61 | 69,118.82 |

①应收票据

A、应收票据分类列示

报告期内，公司应收票据的具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|--------|------------------|-----------------|-----------------|
| 银行承兑汇票 | 115.00 | 1,870.77 | 535.00 |
| 商业承兑汇票 | 15,613.55 | 6,287.03 | 4,269.73 |
| 原值合计 | 15,728.55 | 8,157.80 | 4,804.73 |
| 减：减值准备 | 1,142.36 | 465.49 | 412.57 |
| 净值合计 | 14,586.19 | 7,692.31 | 4,392.16 |

注：针对不满足终止确认条件的应收票据，按照应收款项坏账准备计提政策及账龄连续计算的原则计提坏账准备。

报告期各期末，公司应收票据净值分别为 4,392.16 万元、7,692.31 万元、14,586.19 万元，呈逐年增加趋势，主要系公司收入逐年提高所致。

B、已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

报告期内，公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据明细如下：

单位：万元

| 项目 | 2018.12.31 | | 2017.12.31 | | 2016.12.31 | |
|--------|------------|-----------|------------|----------|------------|----------|
| | 终止确认金额 | 未终止确认金额 | 终止确认金额 | 未终止确认金额 | 终止确认金额 | 未终止确认金额 |
| 银行承兑汇票 | 11,033.55 | - | 8,523.43 | - | 6,086.08 | - |
| 商业承兑汇票 | - | 15,613.55 | - | 6,267.03 | - | 4,225.78 |

| 项目 | 2018.12.31 | | 2017.12.31 | | 2016.12.31 | |
|----|------------|-----------|------------|----------|------------|----------|
| | 终止确认金额 | 未终止确认金额 | 终止确认金额 | 未终止确认金额 | 终止确认金额 | 未终止确认金额 |
| 合计 | 11,033.55 | 15,613.55 | 8,523.43 | 6,267.03 | 6,086.08 | 4,225.78 |

公司将收到的商业承兑汇票主要用于背书转让支付供应商采购货款，由于截至报告期末部分票据未到期，故未进行终止确认。公司收到的商业承兑汇票主要为央企、国企或资信状况良好的民企开具的，报告期内未发生到期不能兑付的情形，款项收回的风险较低。

②应收账款

报告期内，公司应收账款明细情况如下：

| 项目 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|---------------|------------|------------|------------|
| 应收账款余额（万元） | 110,578.25 | 82,507.54 | 69,386.29 |
| 坏账准备（万元） | 8,399.30 | 5,914.24 | 4,659.63 |
| 应收账款净额（万元） | 102,178.95 | 76,593.30 | 64,726.66 |
| 营业收入（万元） | 145,206.02 | 92,825.49 | 70,733.15 |
| 应收账款余额占营业收入比例 | 76.15% | 88.88% | 98.10% |

A、应收账款余额变动分析

报告期各期末，公司应收账款余额分别为 69,386.29 万元、82,507.54 万元、110,578.25 万元；应收账款净额分别为 64,726.66 万元、76,593.30 万元、102,178.95 万元，占流动资产的比例分别为 76.76%、81.64%、81.22%，随着公司销售规模的扩大，报告期各期末应收账款余额也逐年上升。

报告期各期末，公司应收账款余额较高的主要原因是：商品混凝土企业下游客户主要是建筑施工企业，建筑施工行业具有工程建设周期长、资金周转慢、工程款结算周期长等特点，导致其向上游商品混凝土生产企业的付款周期较长；商品混凝土的特性决定了生产企业即产即销的经营模式，生产企业需要根据施工单位的施工进度，频繁、连续的供应商品混凝土，而施工单位通常采取分阶段付款的模式。此外，施工单位通常会留取一定比例的混凝土余款（含质量保证金），待建筑物主体封顶验收合格后支付给混凝土供应商。因此，商品混凝土企业普遍

存在应收账款余额较大、回款周期较长的情形，公司应收账款余额较高的情况符合行业特点。

公司应收账款余额占营业收入的比例逐年下降，主要系公司核心竞争优势和行业影响力不断提高，与客户的谈判能力随之提升，同时公司不断加强应收账款管理和催收力度，使得货款回收速度加快所致。

B、应收账款主要客户分析

报告期内，公司应收账款前五名客户情况如下：

| 期间 | 客户名称 | 余额（万元） | 占应收账款余额比例 |
|------------|----------------|-----------|-----------|
| 2018.12.31 | 中国建筑股份有限公司 | 20,628.05 | 18.65% |
| | 重庆建工集团股份有限公司 | 15,169.15 | 13.72% |
| | 重庆万泰建设（集团）有限公司 | 6,923.46 | 6.26% |
| | 重庆拓达建设（集团）有限公司 | 5,439.82 | 4.92% |
| | 中兴建设有限公司 | 3,692.15 | 3.34% |
| | 合计 | 51,852.63 | 46.89% |
| 2017.12.31 | 中国建筑股份有限公司 | 14,828.71 | 17.97% |
| | 重庆建工集团股份有限公司 | 9,086.81 | 11.01% |
| | 重庆万泰建设（集团）有限公司 | 8,459.75 | 10.25% |
| | 重庆拓达建设（集团）有限公司 | 3,797.96 | 4.60% |
| | 中国铁建股份有限公司 | 2,850.36 | 3.45% |
| | 合计 | 39,023.58 | 47.30% |
| 2016.12.31 | 中国建筑股份有限公司 | 10,551.11 | 15.21% |
| | 重庆建工集团股份有限公司 | 5,014.91 | 7.23% |
| | 中国核工业华兴建设有限公司 | 3,199.80 | 4.61% |
| | 中城投集团第六工程局有限公司 | 2,942.06 | 4.24% |
| | 中国铁建股份有限公司 | 2,715.17 | 3.91% |
| | 合计 | 24,423.06 | 35.20% |

注：上表中应收账款客户按同一控制下合并计算。

报告期各期末，公司应收账款前五名客户余额分别为 24,423.06 万元、39,023.58 万元、51,852.63 万元，占应收账款余额的比例分别为 35.20%、47.30%、46.89%。公司应收账款前五名客户与收入前五名客户基本一致，报告期内变动较

小，公司的主要客户与公司长期进行合作，均具有相当的经营规模，资本实力较强，财务状况良好。从客户资信状况来看，公司发生大额坏账的风险较低，账龄严重恶化可能性较小。公司销售信用政策符合公司和客户的实际情况和行业惯例，没有发生重大变化。

C、应收账款账龄分析

报告期内，公司应收账款账龄结构情况如下：

单位：万元

| 账龄 | 2018.12.31 | | 2017.12.31 | | 2016.12.31 | |
|--------|------------|---------|------------|---------|------------|---------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 1 年以内 | 98,279.49 | 88.88% | 66,878.80 | 81.06% | 51,218.50 | 73.82% |
| 1-2 年 | 6,785.89 | 6.14% | 10,588.54 | 12.83% | 15,978.44 | 23.03% |
| 2-3 年 | 2,792.33 | 2.53% | 3,570.80 | 4.33% | 1,979.37 | 2.85% |
| 3-4 年 | 1,569.89 | 1.42% | 1,260.79 | 1.53% | 209.96 | 0.30% |
| 4-5 年 | 971.22 | 0.88% | 208.61 | 0.25% | - | - |
| 5 年以上 | 179.42 | 0.16% | - | - | - | - |
| 应收账款余额 | 110,578.25 | 100.00% | 82,507.54 | 100.00% | 69,386.29 | 100.00% |

报告期各期末，公司应收账款账龄在 1 年以内的比例分别为 73.82%、81.06%、88.88%，账龄结构逐年优化。公司应收账款账龄在 1 年以上的金额分别为 18,167.78 万元、15,628.74 万元、12,298.77 万元，逐年下降。截至报告期末，公司账龄在 2 年以内的应收账款比重为 95.02%，账龄较短的应收账款占比较大。公司应收账款质量较好，应收账款回收风险较低。

公司 2 年以内应收账款占比高于同行业平均水平，截至报告期末同行业可比上市公司应收账款账龄分布情况如下表所示：

单位：万元

| 账龄 | 三圣股份 | | 海南瑞泽 | | 西部建设 | | 深天地 A | |
|-------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|-----------|--------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 1 年以内 | 137,967.17 | 86.82% | 133,799.56 | 53.83% | 346,218.10 | 69.35% | 79,657.99 | 86.54% |
| 1-2 年 | 11,619.56 | 7.31% | 72,211.62 | 29.05% | 86,173.74 | 17.26% | 9,019.34 | 9.80% |
| 2-3 年 | 4,857.55 | 3.06% | 15,279.18 | 6.15% | 34,400.02 | 6.89% | 1,599.91 | 1.74% |
| 3-4 年 | 3,270.10 | 2.06% | 16,725.42 | 6.73% | 16,031.49 | 3.21% | 605.93 | 0.66% |
| 4-5 年 | 945.71 | 0.60% | 6,552.14 | 2.64% | 10,078.48 | 2.02% | 294.61 | 0.32% |

| 账龄 | 三圣股份 | | 海南瑞泽 | | 西部建设 | | 深天地 A | |
|-------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|-------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 5 年以上 | 253.16 | 0.16% | 3,983.53 | 1.60% | 6,303.65 | 1.26% | 874.34 | 0.95% |
| 应收账款 款余额 | 158,913.26 | 100.00% | 248,551.46 | 100.00% | 499,205.48 | 100.00% | 92,052.12 | 100.00% |

数据来源：同行业上市公司公开披露的定期报告。

D、应收账款坏账准备计提情况分析

报告期内，公司应收账款余额及坏账准备计提情况如下：

单位：万元

| 账龄 | 2018.12.31 | | 2017.12.31 | | 2016.12.31 | |
|--------------|-------------------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|
| | 余额 | 坏账准备 | 余额 | 坏账准备 | 余额 | 坏账准备 |
| 1 年以内 | 98,279.49 | 4,913.97 | 66,878.80 | 3,343.94 | 51,218.50 | 2,560.93 |
| 1-2 年 | 6,785.89 | 678.59 | 10,588.54 | 1,058.85 | 15,978.44 | 1,597.84 |
| 2-3 年 | 2,360.73 | 472.15 | 3,570.80 | 714.16 | 1,979.37 | 395.87 |
| 3-4 年 | 1,284.29 | 642.15 | 1,260.79 | 630.40 | 209.96 | 104.98 |
| 4-5 年 | 877.05 | 701.64 | 208.61 | 166.89 | - | - |
| 5 年以上 | 179.42 | 179.42 | - | - | - | - |
| 小计 | 109,766.87 | 7,587.92 | 82,507.54 | 5,914.24 | 69,386.29 | 4,659.63 |
| 单项计提坏账 准备 | 811.38 | 811.38 | - | - | - | - |
| 合计 | 110,578.25 | 8,399.30 | 82,507.54 | 5,914.24 | 69,386.29 | 4,659.63 |

公司与同行业可比上市公司坏账准备计提比例对比情况如下：

| 账龄 | 三圣股份 | 西部建设 | 海南瑞泽 | 深天地 A | 公司 |
|--------------|---------|---------|---------|---------|----------------|
| 1 年以内（含 1 年） | 3.00% | 5.00% | 5.00% | 5.00% | 5.00% |
| 1-2 年 | 10.00% | 10.00% | 10.00% | 10.00% | 10.00% |
| 2-3 年 | 20.00% | 20.00% | 20.00% | 30.00% | 20.00% |
| 3-4 年 | 50.00% | 50.00% | 50.00% | 50.00% | 50.00% |
| 4-5 年 | 80.00% | 80.00% | 80.00% | 80.00% | 80.00% |
| 5 年以上 | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% | 100.00% |

数据来源：同行业上市公司公开披露的定期报告。

从上述列表可看出，公司的坏账计提比例与同行业可比上市公司基本一致，已充分、谨慎计提了坏账准备。

综上所述，公司应收账款的坏账准备计提标准合理、依据恰当、金额准确，回收风险较小。

E、应收账款的回款情况分析

单位：万元

| 项目 | 代码 | 2018 年度 /2018.12.31 | 2017 年度 /2017.12.31 | 2016 年度 /2016.12.31 |
|------------------|-----------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 营业收入（含税） | A | 149,565.13 | 95,794.27 | 72,855.15 |
| 账龄在 1 年以内的应收账款余额 | B | 98,279.49 | 66,878.80 | 51,218.50 |
| 当期回款总额 | C | 121,474.49 | 84,909.04 | 76,838.98 |
| 上期末应收账款余额 | D | 82,507.54 | 69,386.29 | 74,379.55 |
| 当期销售回款率 | $E=(A-B)/A$ | 34.29% | 30.18% | 29.70% |
| 上期末应收账款期后回款率 | $F=(C-(A-B))/D$ | 85.07% | 80.70% | 74.22% |

由上表可知，报告期各期，公司当期销售回款率分别为 29.70%、30.18%、34.29%，呈逐年提高趋势；上期末应收账款期后回款率分别为 74.22%、80.70%、85.07%，亦呈逐年提高趋势，上年末应收账款大部分能在次年收回，账龄为 2 年以上的应收账款余额较低。总体来看，公司应收账款回款情况良好。

F、应收账款的全过程管理分析

公司的管理层和核心业务骨干在商品混凝土行业具有丰富的管理及从业经验，对下游建筑施工企业的运作模式、信用情况、结算方式等均较为了解。为降低坏账风险，针对建筑施工行业的特点，公司制订了项目承接管理、客户信息管理、对账及货款催收管理等制度：①事前通过客户选择和项目选择预防、控制风险，对管理层判断为风险较大的项目或信用较差、以往货款回收周期较长的客户限制供货，且不接受对公司货款回收不利的条款；②事中根据项目施工情况、商品混凝土供应情况以及回款情况等进行动态监控；③事后分析反馈，根据回款情况调整客户信用记录，对发生不良记录的客户，采取黑名单、限制交易或更严格制定合同条款等措施。

公司上述制度的实施对于加快销售回款、控制坏账风险起到了重要作用。

（3）其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款净额分别为 5,095.75 万元、500.62 万元、

346.15 万元，占流动资产的比例分别为 6.04%、0.53%、0.28%。

①余额按款项性质分类情况

单位：万元

| 项目 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|-------|------------|------------|------------|
| 保证金 | 285.00 | 286.30 | 401.30 |
| 代垫款项 | 154.76 | 192.35 | 152.71 |
| 员工备用金 | 33.56 | 109.36 | 84.17 |
| 单位往来款 | 20.19 | 28.94 | 5,529.25 |
| 合计 | 493.51 | 616.95 | 6,167.43 |

公司的其他应收款包括保证金、代垫款项、备用金以及单位往来款，其中 2016 年末应收单位往来款余额较高，主要系公司与重庆巴南经济园区建设实业有限公司的往来款项，该笔款项已于 2017 年收回。

②其他应收款前五名情况

截至报告期末，公司其他应收款前五名情况如下：

单位：万元

| 单位名称 | 期末余额 | 账龄 | 占其他应收款余额的比例 | 备注 |
|----------------|--------|-------------|-------------|------|
| 重庆市教育融资担保有限公司 | 135.00 | 1-2 年、2-3 年 | 27.35% | 保证金 |
| 重庆市巴南区社会保险局 | 60.52 | 1 年以内、4-5 年 | 12.26% | 代垫款项 |
| 重庆万泰建设（集团）有限公司 | 30.00 | 4-5 年 | 6.08% | 保证金 |
| 中国五冶集团有限公司 | 30.00 | 1 年以内、2-3 年 | 6.08% | 保证金 |
| 中国建筑第八工程局有限公司 | 20.00 | 4-5 年 | 4.05% | 保证金 |
| 巴南区总商会 | 20.00 | 5 年以上 | 4.05% | 保证金 |
| 合计 | 295.52 | | 59.87% | |

③其他应收款账龄情况

报告期内，公司其他应收款具体账龄情况如下：

单位：万元

| 账龄 | 2018.12.31 | | 2017.12.31 | | 2016.12.31 | |
|----|------------|----|------------|----|------------|----|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |

| 账龄 | 2018.12.31 | | 2017.12.31 | | 2016.12.31 | |
|--------|---------------|----------------|---------------|----------------|-----------------|----------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 1 年以内 | 178.29 | 36.13% | 398.95 | 64.66% | 592.67 | 9.61% |
| 1-2 年 | 146.15 | 29.61% | 57.79 | 9.37% | 1,017.03 | 16.49% |
| 2-3 年 | 29.04 | 5.88% | 15.00 | 2.43% | 4,514.73 | 73.20% |
| 3-4 年 | - | - | 115.22 | 18.67% | 10.00 | 0.16% |
| 4-5 年 | 110.03 | 22.30% | - | - | 3.00 | 0.05% |
| 5 年以上 | 30.00 | 6.08% | 30.00 | 4.86% | 30.00 | 0.49% |
| 余额 | 493.51 | 100.00% | 616.95 | 100.00% | 6,167.43 | 100.00% |
| 减：坏账准备 | 147.36 | | 116.33 | | 1,071.68 | |
| 净额 | 346.15 | | 500.62 | | 5,095.75 | |

截至报告期末，公司其他应收款中无应收关联方款项；公司其他应收款余额较小，占总资产比例较低。

（4）存货

商品混凝土的特点决定了公司需要采取即产即销的经营模式，因此，报告期各期末，公司不存在库存商品或半成品，存货主要为用于生产商品混凝土的水泥、砂石骨料、外加剂等原材料，账面价值分别为 815.81 万元、1,264.09 万元、1,525.71 万元，占流动资产的比例分别为 0.97%、1.35%、1.21%，占比较低。公司的原材料周转速度快，不存在需要计提存货跌价准备的情况。

2、非流动资产构成及变动分析

报告期内，公司非流动资产具体构成如下：

单位：万元

| 项目 | 2018.12.31 | | 2017.12.31 | | 2016.12.31 | |
|----------|------------|--------|------------|--------|------------|--------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 可供出售金融资产 | 1,262.90 | 2.63% | 1,418.89 | 3.62% | 2,141.50 | 5.41% |
| 固定资产 | 14,641.91 | 30.54% | 15,942.53 | 40.73% | 17,068.86 | 43.12% |
| 在建工程 | 4,657.53 | 9.72% | 12.78 | 0.03% | - | - |
| 无形资产 | 24,397.12 | 50.89% | 18,494.66 | 47.25% | 17,785.74 | 44.93% |
| 长期待摊费用 | 1,085.06 | 2.26% | 1,287.83 | 3.29% | 1,307.36 | 3.30% |
| 递延所得税资产 | 1,476.95 | 3.08% | 982.85 | 2.51% | 957.22 | 2.42% |

| 项目 | 2018.12.31 | | 2017.12.31 | | 2016.12.31 | |
|---------|------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 其他非流动资产 | 417.52 | 0.87% | 1,006.46 | 2.57% | 325.71 | 0.82% |
| 非流动资产合计 | 47,938.99 | 100.00% | 39,146.00 | 100.00% | 39,586.39 | 100.00% |

报告期各期末，公司非流动资产分别为 39,586.39 万元、39,146.00 万元、47,938.99 万元，占资产总额的比例分别为 31.95%、29.44%、27.59%；非流动资产主要由固定资产和无形资产构成，报告期非流动资产结构较为稳定。

（1）可供出售金融资产

报告期各期末，公司可供出售金融资产具体构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|--------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 浦发村镇银行 | 409.00 | 409.00 | 409.00 |
| 英飞尼迪 | 853.90 | 1,009.89 | 1,732.50 |
| 合计 | 1,262.90 | 1,418.89 | 2,141.50 |

报告期各期末，公司对英飞尼迪的投资账面价值逐年下降，主要系公司逐年收回部分投资成本所致。

（2）固定资产

①固定资产构成情况

单位：万元

| 项目 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| 一、固定资产原值 | 24,740.37 | 25,098.21 | 23,891.29 |
| 房屋建筑物及构筑物 | 9,194.33 | 9,194.33 | 9,257.02 |
| 专用设备 | 9,088.40 | 8,450.60 | 8,741.88 |
| 运输工具 | 6,083.68 | 7,098.06 | 5,553.26 |
| 办公设备及其他 | 373.96 | 355.22 | 339.13 |
| 二、累计折旧 | 10,098.46 | 9,155.68 | 6,822.43 |
| 房屋建筑物及构筑物 | 1,687.64 | 1,230.82 | 774.29 |
| 专用设备 | 3,738.34 | 3,283.76 | 2,865.98 |
| 运输工具 | 4,375.41 | 4,411.99 | 3,045.88 |
| 办公设备及其他 | 297.07 | 229.10 | 136.28 |

| 项目 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| 三、固定资产净值 | 14,641.91 | 15,942.53 | 17,068.86 |
| 房屋建筑物及构筑物 | 7,506.69 | 7,963.51 | 8,482.73 |
| 专用设备 | 5,350.06 | 5,166.84 | 5,875.90 |
| 运输工具 | 1,708.27 | 2,686.07 | 2,507.38 |
| 办公设备及其他 | 76.89 | 126.11 | 202.85 |

报告期各期末，公司固定资产净值分别为 17,068.86 万元、15,942.53 万元、14,641.91 万元，占非流动资产的比例分别为 43.12%、40.73%、30.54%。

②固定资产变动分析

报告期各期末，公司固定资产原值分别为 23,891.29 万元、25,098.21 万元、24,740.37 万元，2017 年末较 2016 年末增加 1,206.92 万元，主要系公司在 2017 年度购置运输工具所致。

③固定资产成新率

截至报告期末，公司固定资产成新率情况如下：

单位：万元

| 类别 | 折旧年限 | 账面原值 | 累计折旧 | 账面净值 | 成新率 |
|-----------|---------|------------------|------------------|------------------|---------------|
| 房屋建筑物及构筑物 | 10-20 年 | 9,194.33 | 1,687.64 | 7,506.69 | 81.64% |
| 专用设备 | 5-10 年 | 9,088.40 | 3,738.34 | 5,350.06 | 58.87% |
| 运输工具 | 4 年 | 6,083.68 | 4,375.41 | 1,708.27 | 28.08% |
| 办公设备及其他 | 3-5 年 | 373.96 | 297.07 | 76.89 | 20.56% |
| 合计 | | 24,740.37 | 10,098.46 | 14,641.91 | 59.18% |

公司主要固定资产较新且使用状况良好，未出现减值迹象，故未计提减值准备。

截至报告期末，公司已抵押的固定资产净值为 9,539.82 万元。

（3）在建工程

报告期内，公司在建工程的具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|------------|------------|------------|------------|
| 矿山砂石骨料生产二线 | 4,657.53 | 12.78 | - |

| | | | |
|----|----------|-------|---|
| 合计 | 4,657.53 | 12.78 | - |
|----|----------|-------|---|

2018 年末，公司在建工程期末余额 4,657.53 万元，主要是尚未建设完成的矿山砂石骨料生产二线。为了增强抵抗原材料价格波动风险的能力，加大砂石骨料自产规模，公司于 2018 年完成矿山整合并开始投入建设砂石骨料生产二线，因此 2018 年末在建工程余额较高，该项目已于 2019 年 3 月完工并转入固定资产核算。

（4）无形资产

报告期内，公司无形资产的具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|-----------------|------------------|------------------|------------------|
| 一、无形资产原值 | 26,914.54 | 20,212.54 | 18,779.94 |
| 土地使用权 | 17,437.77 | 17,437.77 | 17,437.77 |
| 采矿权 | 9,395.21 | 2,725.21 | 1,342.17 |
| 软件权 | 81.56 | 49.56 | - |
| 二、累计摊销 | 2,517.42 | 1,717.88 | 994.20 |
| 土地使用权 | 1,453.15 | 1,104.39 | 755.64 |
| 采矿权 | 1,049.70 | 609.35 | 238.57 |
| 软件权 | 14.58 | 4.13 | - |
| 三、无形资产净值 | 24,397.12 | 18,494.66 | 17,785.74 |
| 土地使用权 | 15,984.62 | 16,333.38 | 16,682.14 |
| 采矿权 | 8,345.51 | 2,115.86 | 1,103.60 |
| 软件权 | 66.98 | 45.43 | - |

报告期各期末，公司无形资产账面价值分别为 17,785.74 万元、18,494.66 万元、24,397.12 万元，占非流动资产的比例分别为 44.93%、47.25%、50.89%。报告期内，公司无形资产为土地使用权、采矿权及软件权。报告期内，公司无研发支出资本化的情况，公司无形资产的增加主要系公司支付采矿权价款所致。

截至报告期末，公司土地使用权用于抵押的净值为 15,984.62 万元，占无形资产净值的比例为 65.52%。公司土地使用权抵押主要用于取得短期借款的担保，公司银行信用记录良好，土地使用权抵押风险较小，不会影响公司日常生产经营活动。

报告期各期末，公司对无形资产进行减值测试，未出现减值迹象，故未计提无形资产减值准备。

（5）长期待摊费用

报告期各期末，公司长期待摊费用构成及变动情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|----------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 土地流转及租赁费 | 974.36 | 1,138.15 | 1,118.69 |
| 装修费 | 110.71 | 149.69 | 188.67 |
| 合计 | 1,085.06 | 1,287.83 | 1,307.36 |

报告期各期末，公司长期待摊费用余额分别为 1,307.36 万元、1,287.83 万元、1,085.06 万元，占非流动资产的比例分别为 3.30%、3.29%、2.26%，主要为矿山土地流转及租赁费。

（6）递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税资产构成及变动情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|--------|-----------------|---------------|---------------|
| 资产减值准备 | 1,453.35 | 974.41 | 921.58 |
| 采矿权摊销 | 21.53 | 8.44 | 4.74 |
| 应付职工薪酬 | 2.07 | - | 30.90 |
| 合计 | 1,476.95 | 982.85 | 957.22 |

（7）其他非流动资产

报告期各期末，公司其他非流动资产构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|----------|---------------|-----------------|---------------|
| 抵款房屋 | 281.30 | 281.30 | 74.29 |
| 临时设施 | 136.22 | 205.15 | 251.42 |
| 预付长期资产款项 | - | 520.00 | - |
| 合计 | 417.52 | 1,006.46 | 325.71 |

报告期各期末，公司其他非流动资产余额分别为 325.71 万元、1,006.46 万元、417.52 万元，占非流动资产的比例分别为 0.82%、2.57%、0.87%，占比较低。

（二）负债构成分析

报告期内，公司负债的构成情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018.12.31 | | 2017.12.31 | | 2016.12.31 | |
|----------------|-------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 流动负债： | | | | | | |
| 短期借款 | 20,270.00 | 16.88% | 18,900.00 | 20.06% | 21,450.00 | 22.13% |
| 应付票据及应付账款 | 55,331.18 | 46.06% | 47,413.71 | 50.32% | 44,813.69 | 46.24% |
| 预收款项 | 2,567.77 | 2.14% | 1,363.77 | 1.45% | 12.04 | 0.01% |
| 应付职工薪酬 | 1,765.54 | 1.47% | 1,660.22 | 1.76% | 1,369.11 | 1.41% |
| 应交税费 | 4,798.59 | 3.99% | 2,405.40 | 2.55% | 1,812.31 | 1.87% |
| 其他应付款 | 19,144.00 | 15.94% | 11,363.77 | 12.06% | 13,959.00 | 14.40% |
| 一年内到期的非流动负债 | 3,373.11 | 2.81% | 50.40 | 0.05% | 4,150.00 | 4.28% |
| 其他流动负债 | 518.21 | 0.43% | 518.21 | 0.55% | 518.21 | 0.53% |
| 流动负债合计 | 107,768.40 | 89.72% | 83,675.49 | 88.81% | 88,084.35 | 90.89% |
| 非流动负债： | | | | | | |
| 长期借款 | - | - | 2,250.00 | 2.39% | - | - |
| 长期应付款 | 4,576.31 | 3.81% | - | - | 21.40 | 0.02% |
| 递延收益 | 7,773.18 | 6.47% | 8,291.39 | 8.80% | 8,809.60 | 9.09% |
| 非流动负债合计 | 12,349.49 | 10.28% | 10,541.39 | 11.19% | 8,831.00 | 9.11% |
| 负债合计 | 120,117.89 | 100.00% | 94,216.88 | 100.00% | 96,915.35 | 100.00% |

报告期各期末，公司负债构成中，短期借款、应付票据及应付账款和其他应付款等流动负债占比相对较高，非流动负债以长期应付款及递延收益为主。报告期各期末，公司流动负债占负债总额的比重分别为 90.89%、88.81%、89.72%，流动负债占负债总额的比例较高，公司高流动负债的负债结构与资产的高流动性是匹配的。

1、流动负债构成及变动分析

报告期内，公司流动负债具体构成如下：

单位：万元

| 项目 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|----|------------|------------|------------|
|----|------------|------------|------------|

| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
|---------------|-------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| 短期借款 | 20,270.00 | 18.81% | 18,900.00 | 22.59% | 21,450.00 | 24.35% |
| 应付票据及应付账款 | 55,331.18 | 51.34% | 47,413.71 | 56.66% | 44,813.69 | 50.88% |
| 预收款项 | 2,567.77 | 2.38% | 1,363.77 | 1.63% | 12.04 | 0.01% |
| 应付职工薪酬 | 1,765.54 | 1.64% | 1,660.22 | 1.98% | 1,369.11 | 1.55% |
| 应交税费 | 4,798.59 | 4.45% | 2,405.40 | 2.87% | 1,812.31 | 2.06% |
| 其他应付款 | 19,144.00 | 17.76% | 11,363.77 | 13.58% | 13,959.00 | 15.85% |
| 一年内到期的非流动负债 | 3,373.11 | 3.13% | 50.40 | 0.06% | 4,150.00 | 4.71% |
| 其他流动负债 | 518.21 | 0.48% | 518.21 | 0.62% | 518.21 | 0.59% |
| 流动负债合计 | 107,768.40 | 100.00% | 83,675.49 | 100.00% | 88,084.35 | 100.00% |

报告期各期末，公司流动负债合计分别为 88,084.35 万元、83,675.49 万元、107,768.40 万元，主要由短期借款、应付票据及应付账款、其他应付款等构成，报告期流动负债结构较为稳定。

（1）短期借款

报告期内，公司短期借款的具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|-----------|------------------|------------------|------------------|
| 抵押借款 | 16,300.00 | 16,200.00 | 14,500.00 |
| 保证借款 | 2,700.00 | 2,700.00 | 5,000.00 |
| 商业承兑汇票贴现 | 1,270.00 | - | - |
| 质押借款 | - | - | 1,950.00 |
| 合计 | 20,270.00 | 18,900.00 | 21,450.00 |

报告期各期末，公司短期借款余额分别为 21,450.00 万元、18,900.00 万元、20,270.00 万元，占流动负债的比例分别为 24.35%、22.59%、18.81%。报告期内，公司短期借款主要用于原材料采购以及日常经营活动的流动资金周转，不存在银行贷款本金或利息逾期支付的情形。

（2）应付票据及应付账款

报告期内，公司应付票据及应付账款的具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|------|------------|------------|------------|
| 应付票据 | 12,709.85 | 10,790.00 | 16,000.00 |
| 应付账款 | 42,621.33 | 36,623.71 | 28,813.69 |
| 合计 | 55,331.18 | 47,413.71 | 44,813.69 |

①应付票据

报告期内，公司应付票据的具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|--------|------------|------------|------------|
| 银行承兑汇票 | 12,709.85 | 10,790.00 | 16,000.00 |
| 合计 | 12,709.85 | 10,790.00 | 16,000.00 |

报告期各期末，公司应付票据余额分别为 16,000.00 万元、10,790.00 万元、12,709.85 万元，占流动负债比例分别为 18.16%、12.90%、11.79%。

公司应付票据系银行承兑汇票，主要用于采购原材料。公司在长期经营过程中与主要上游水泥、砂石骨料等原材料供应商维持了良好、稳定的合作关系，大部分供应商愿意接纳一定比例的票据结算，采用票据结算方式可有效缓解公司营运资金需求压力。

②应付账款

报告期内，公司应付账款的具体情况如下：

单位：万元

| 账龄 | 2018.12.31 | | 2017.12.31 | | 2016.12.31 | |
|-------|------------|---------|------------|---------|------------|---------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 1 年以内 | 38,152.21 | 89.51% | 32,177.51 | 87.86% | 23,709.22 | 82.28% |
| 1-2 年 | 3,958.45 | 9.29% | 2,563.04 | 7.00% | 4,034.02 | 14.00% |
| 2-3 年 | 94.93 | 0.22% | 1,113.62 | 3.04% | 553.19 | 1.92% |
| 3 年以上 | 415.74 | 0.98% | 769.53 | 2.10% | 517.26 | 1.80% |
| 合计 | 42,621.33 | 100.00% | 36,623.71 | 100.00% | 28,813.69 | 100.00% |

报告期各期末，公司应付账款余额分别为 28,813.69 万元、36,623.71 万元、42,621.33 万元，占流动负债的比例分别为 32.71%、43.77%、39.55%，应付账款余额逐年提高主要系公司业务规模扩大所致。

公司应付账款主要是各期末尚未支付给供应商的水泥、砂石骨料等材料采购款。

（3）应付职工薪酬

报告期内，公司应付职工薪酬的具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|--------------|------------|------------|------------|
| 短期薪酬 | 1,445.22 | 1,339.90 | 913.35 |
| 离职后福利-设定提存计划 | 320.32 | 320.32 | 455.76 |
| 合计 | 1,765.54 | 1,660.22 | 1,369.11 |

报告期各期末，公司应付职工薪酬余额分别为 1,369.11 万元、1,660.22 万元、1,765.54 万元，占流动负债的比例分别为 1.55%、1.98%、1.64%。公司应付职工薪酬主要是应付职工的工资、奖金及津贴等，随着公司生产和销售规模的快速增长，公司员工人数亦逐年增加，报告期各期末应付职工薪酬相应增加。

（4）应交税费

报告期内，公司应交税费的具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|-------|------------|------------|------------|
| 企业所得税 | 3,307.95 | 1,553.38 | 1,087.59 |
| 增值税 | 1,319.23 | 703.91 | 72.07 |
| 资源税 | 89.41 | 48.78 | 56.86 |
| 其他 | 82.01 | 99.33 | 595.79 |
| 合计 | 4,798.59 | 2,405.40 | 1,812.31 |

报告期各期末，公司应交税费余额分别为 1,812.31 万元、2,405.40 万元、4,798.59 万元，占流动负债的比例分别为 2.06%、2.87%、4.45%。

公司报告期内按税法规定期限及时缴纳各项税款，无欠税行为发生。

（5）其他应付款

报告期内，公司其他应付款的总体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|-------|------------------|------------------|------------------|
| 应付利息 | 33.42 | - | - |
| 应付股利 | 812.70 | 947.70 | 5,921.03 |
| 其他应付款 | 18,297.88 | 10,416.07 | 8,037.96 |
| 合计 | 19,144.00 | 11,363.77 | 13,959.00 |

①应付股利

报告期内，公司应付股利具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|-----|---------------|---------------|-----------------|
| 李德志 | - | - | 4,310.89 |
| 张理兰 | 812.70 | 947.70 | 1,610.14 |
| 合计 | 812.70 | 947.70 | 5,921.03 |

报告期各期末，公司应付股利余额分别为 5,921.03 万元、947.70 万元、812.70 万元。经 2016 年 2 月 20 日股东会决议，公司向股东分配现金股利 1 亿元。股东为支持公司发展，同意公司延迟支付部分现金股利。

②其他应付款

报告期内，公司其他应付款的具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|-----------|------------------|------------------|-----------------|
| 股东及关联方往来款 | 16,683.25 | 9,757.33 | 7,127.73 |
| 保证金 | 1,556.41 | 411.18 | 496.94 |
| 土地流转费 | 28.22 | 195.71 | 382.95 |
| 代垫款项及其他 | 30.00 | 51.85 | 30.35 |
| 合计 | 18,297.88 | 10,416.07 | 8,037.96 |

报告期各期末，公司其他应付款余额分别为 8,037.96 万元、10,416.07 万元、18,297.88 万元，占流动负债的比例分别为 9.13%、12.45%、16.98%。

公司其他应付款主要包括股东及关联方往来款、保证金以及土地流转费。其中，股东及关联方往来款余额逐年提高，主要系公司销售规模逐年扩大，日常经营所需流动资金随之提高，实际控制人及其控制的企业向公司借出资金，支持公

司发展。上述往来款均参照同期基准贷款利率计提利息费用。

（6）一年内到期的非流动负债

报告期内，公司一年内到期的非流动负债的具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|-------------|------------|------------|------------|
| 一年内到期的长期借款 | 2,250.00 | - | 4,000.00 |
| 一年内到期的长期应付款 | 1,123.11 | 50.40 | 150.00 |
| 合计 | 3,373.11 | 50.40 | 4,150.00 |

公司一年内到期的非流动负债系一年内到期的长期借款和长期应付款重分类。

2、非流动负债构成及变动分析

报告期内，公司非流动负债具体构成如下：

单位：万元

| 项目 | 2018.12.31 | | 2017.12.31 | | 2016.12.31 | |
|---------|------------|---------|------------|---------|------------|---------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 长期借款 | - | - | 2,250.00 | 21.34% | - | - |
| 长期应付款 | 4,576.31 | 37.06% | - | - | 21.40 | 0.24% |
| 递延收益 | 7,773.18 | 62.94% | 8,291.39 | 78.66% | 8,809.60 | 99.76% |
| 非流动负债合计 | 12,349.49 | 100.00% | 10,541.39 | 100.00% | 8,831.00 | 100.00% |

（1）长期借款

2017年末，公司长期借款余额为2,250.00万元，贷款期限为2017年1月至2019年1月，于2018年末重分类至一年内到期的非流动负债。

（2）长期应付款

报告期内，公司长期应付款具体构成如下：

单位：万元

| 项目 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|-------|------------|------------|------------|
| 采矿权价款 | 3,961.37 | - | - |
| 复垦保证金 | 614.94 | - | - |
| 设备采购款 | - | - | 21.40 |

| 项目 | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|----|------------|------------|------------|
| 合计 | 4,576.31 | - | 21.40 |

2018 年末，公司长期应付款余额为 4,576.31 万元，由采矿权价款和复垦保证金构成。其中，采矿权价款系公司分期支付的采矿权价款的折现价值（扣除重分类至一年内到期的非流动负债部分）。公司于 2018 年与重庆市国土局签订了《重庆市采矿权出让合同》（渝采矿出字[2018]第 11 号），根据合同约定，采矿权出让价款总额为 6,903.00 万元，公司在未来分期支付。公司已于 2018 年支付 1,380.00 万元，剩余价款 5,523.00 万元将在 2019 年至 2024 年分期支付。复垦保证金系公司按照合同约定，需向政府部门缴纳的矿山开采后承担复垦义务的保证金。

（3）递延收益

报告期各期末，公司递延收益余额分别为 8,809.60 万元、8,291.39 万元、7,773.18 万元，占非流动负债的比例分别为 99.76%、78.66%、62.94%。

公司递延收益系收到的与资产相关的政府补助。根据重庆市巴南区经济园区开发建设管理委员会《关于入驻企业基础设施、厂房及生产设施建设专项补助资金的通知》，公司于 2014 年收到 10,364.24 万元基础设施、厂房及生产设施建设专项补助资金。公司根据《企业会计准则》的规定，将该与资产相关的政府补助确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。

（三）偿债能力分析

报告期内，反映公司偿债能力的主要财务指标如下：

| 项目 | 2018 年度 /2018.12.31 | 2017 年度 /2017.12.31 | 2016 年度 /2016.12.31 |
|---------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 流动比率（倍） | 1.17 | 1.12 | 0.96 |
| 速动比率（倍） | 1.15 | 1.10 | 0.95 |
| 资产负债率 | 69.13% | 70.86% | 78.22% |
| 息税折旧摊销前利润（万元） | 22,737.74 | 13,374.44 | 11,390.81 |
| 利息保障倍数（倍） | 8.99 | 6.32 | 4.44 |

1、流动比率和速动比率分析

报告期各期末，公司流动比率分别为 0.96、1.12、1.17，速动比率分别为 0.95、1.10、1.15。流动比率和速动比率反映了企业短期偿债能力，公司在报告期内流动比率和速动比率偏低，但呈逐年上升趋势。

2、资产负债率分析

报告期各期末，公司的资产负债率分别为 78.22%、70.86%、69.13%，公司负债水平偏高，但随着公司盈利能力的逐渐增强，呈逐年下降趋势。

3、息税折旧摊销前利润和利息保障倍数分析

报告期各期，公司实现的息税折旧摊销前利润分别为 11,390.81 万元、13,374.44 万元、22,737.74 万元，体现出公司主营业务较强的盈利能力，生产经营活动产生的盈利和现金流可以满足偿债资金的需求。

报告期各期，公司利息保障倍数分别为 4.44、6.32、8.99，公司较强的盈利水平对公司长短期债务提供了充分的偿付保障。

4、与同行业可比上市公司情况的对比分析

根据公开披露数据，公司与下述四家同行业可比上市公司偿债能力相关指标对比情况如下：

| 项目 | | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|-------|-------|------------|------------|------------|
| 流动比率 | 三圣股份 | 1.27 | 1.29 | 1.15 |
| | 海南瑞泽 | 1.10 | 1.49 | 2.22 |
| | 西部建设 | 1.45 | 1.58 | 1.27 |
| | 深天地 A | 1.15 | 1.19 | 1.38 |
| | 平均值 | 1.24 | 1.39 | 1.51 |
| | 发行人 | 1.17 | 1.12 | 0.96 |
| 速动比率 | 三圣股份 | 1.13 | 1.12 | 1.08 |
| | 海南瑞泽 | 0.97 | 1.34 | 1.99 |
| | 西部建设 | 1.41 | 1.55 | 1.24 |
| | 深天地 A | 0.84 | 0.82 | 0.97 |
| | 平均值 | 1.09 | 1.21 | 1.32 |
| | 发行人 | 1.15 | 1.10 | 0.95 |
| 资产负债率 | 三圣股份 | 65.14% | 61.43% | 51.66% |

| 项目 | | 2018.12.31 | 2017.12.31 | 2016.12.31 |
|----|-------|---------------|---------------|---------------|
| | 海南瑞泽 | 52.02% | 53.30% | 44.81% |
| | 西部建设 | 64.71% | 63.18% | 67.17% |
| | 深天地 A | 78.15% | 75.47% | 69.91% |
| | 平均值 | 65.00% | 63.34% | 58.39% |
| | 发行人 | 69.13% | 70.86% | 78.22% |

数据来源：同行业上市公司公开披露的定期报告。

2016 年和 2017 年，公司流动比率、速动比率指标低于同行业可比上市公司平均水平，资产负债率高于同行业可比上市公司平均水平。作为尚未上市的民营企业，公司融资渠道较单一，主要依赖于银行短期借款和供应商信用，负债基本为流动负债，导致与同行业上市公司相比短期偿债能力相关指标较低，总体负债水平也偏高。2018 年，公司流动比率、速动比率和资产负债率与同行业可比上市公司平均水平相当，偿债能力得到较大程度的改善。

（四）资产周转能力分析

报告期内，反映公司资产周转能力的主要财务指标如下：

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|------------|---------|---------|---------|
| 应收账款周转率（次） | 1.50 | 1.21 | 0.98 |
| 存货周转率（次） | 82.19 | 72.70 | 56.98 |

1、应收账款周转能力分析

公司应收账款周转率与同行业上市公司比较情况如下：

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|-------|-------------|-------------|-------------|
| 三圣股份 | 2.01 | 1.69 | 1.58 |
| 海南瑞泽 | 1.34 | 1.49 | 1.16 |
| 西部建设 | 2.24 | 1.93 | 1.95 |
| 深天地 A | 1.79 | 1.56 | 2.38 |
| 平均值 | 1.85 | 1.67 | 1.77 |
| 发行人 | 1.50 | 1.21 | 0.98 |

数据来源：同行业上市公司公开披露的定期报告。

报告期各期，公司应收账款周转率分别为 0.98、1.21、1.50，呈逐年提高趋势，主要系公司销售规模扩大、行业地位稳步提高，同时公司不断加强应收账款

管理所致。公司销售回款情况逐年好转，应收账款周转率逐步与行业平均水平相当。

2、存货周转能力分析

公司存货周转率与同行业上市公司比较情况如下：

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|-------|--------------|--------------|--------------|
| 三圣股份 | 8.29 | 9.28 | 15.52 |
| 海南瑞泽 | 7.74 | 8.68 | 6.44 |
| 西部建设 | 54.55 | 52.32 | 40.14 |
| 深天地 A | 2.72 | 2.42 | 2.00 |
| 平均值 | 18.32 | 18.18 | 16.02 |
| 发行人 | 82.19 | 72.70 | 56.98 |

数据来源：同行业上市公司公开披露的定期报告。

公司的存货周转率高于同行业可比上市公司的平均水平，主要系与可比公司相比，公司仅生产和销售商品混凝土一种商品。商品混凝土的原材料主要为水泥、砂石骨料、外加剂等，单位价值较低且不易长期、大量存放。公司与主要供应商建立了长期稳定的合作关系，通常采取小量多次的采购方式，提前通知供应商送货，即可满足公司生产需要。因此公司的存货周转率相对较高。

二、盈利能力分析

报告期内，公司经营业绩情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018 年度 | | 2017 年度 | | 2016 年度 |
|-------|---------------|---------|---------------|---------|---------------|
| | 金额 | 涨幅 | 金额 | 涨幅 | 金额 |
| 营业收入 | 145,206.02 | 56.43% | 92,825.49 | 31.23% | 70,733.15 |
| 营业成本 | 115,283.89 | 50.68% | 76,509.95 | 36.25% | 56,152.78 |
| 综合毛利率 | 20.61% | | 17.58% | | 20.61% |
| 销售费用 | 498.58 | 3.32% | 482.55 | 22.51% | 393.89 |
| 管理费用 | 6,062.25 | 19.32% | 5,080.61 | 2.65% | 4,949.29 |
| 研发费用 | 199.24 | 29.95% | 153.32 | 15.71% | 132.50 |
| 财务费用 | 2,471.25 | 45.72% | 1,695.90 | -15.64% | 2,010.28 |
| 营业利润 | 16,835.62 | 113.67% | 7,879.19 | 30.15% | 6,053.73 |

| 项目 | 2018 年度 | | 2017 年度 | | 2016 年度 |
|----------------------|------------------|----------------|-----------------|---------------|-----------------|
| | 金额 | 涨幅 | 金额 | 涨幅 | 金额 |
| 利润总额 | 17,201.74 | 105.65% | 8,364.41 | 28.56% | 6,506.04 |
| 净利润 | 14,387.89 | 118.45% | 6,586.48 | 24.57% | 5,287.27 |
| 扣除非经常性损益后归属普通股股东的净利润 | 13,879.77 | 125.21% | 6,163.15 | 27.35% | 4,839.64 |

（一）营业收入分析

1、总体情况及变动分析

报告期内，公司营业收入总体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018 年度 | | 2017 年度 | | 2016 年度 | |
|--------|-------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 主营业务收入 | 144,425.65 | 99.46% | 91,903.83 | 99.01% | 70,571.53 | 99.77% |
| 其他业务收入 | 780.36 | 0.54% | 921.66 | 0.99% | 161.63 | 0.23% |
| 营业收入 | 145,206.02 | 100.00% | 92,825.49 | 100.00% | 70,733.15 | 100.00% |

报告期内，公司主营业务收入为商品混凝土的销售收入，其他业务收入系公司自产砂石骨料的副产品石粉的对外销售收入。

报告期内，公司主营业务收入、商品混凝土销量和均价变动情况如下：

| 项目 | 2018 年度 | | 2017 年度 | | 2016 年度 |
|-----------------------|------------|--------|-----------|--------|-----------|
| | 金额/数量 | 涨幅 | 金额/数量 | 涨幅 | 金额/数量 |
| 收入（万元） | 144,425.65 | 57.15% | 91,903.83 | 30.23% | 70,571.53 |
| 销量（万 m ³ ） | 317.27 | 15.54% | 274.61 | 14.46% | 239.92 |
| 均价（元/m ³ ） | 455.21 | 36.02% | 334.67 | 13.78% | 294.15 |

报告期各期，公司商品混凝土销售收入分别为 70,571.53 万元、91,903.83 万元、144,425.65 万元，呈逐年上升趋势；2017 年度较 2016 年度上涨 21,332.30 万元，涨幅 30.23%，2018 年度较 2017 年度上升 52,521.83 万元，涨幅 57.15%，主要系公司商品混凝土销量和价格逐年提高，具体分析如下：

（1）商品混凝土销量逐年上升的原因分析

报告期各期，公司商品混凝土的销量分别是 239.92 万 m³、274.61 万 m³、

317.27 万 m³，销量逐年上升，主要原因分析如下：

一方面，2016 年至 2018 年，重庆市固定资产投资额，尤其是房地产开发投资额逐年提高。根据重庆市巴南区人民政府网站公开信息，2017 年度巴南地区固定资产投资同比增长 3.90%，房地产开发投资同比增长 16.00%，其中住宅投资同比增长 63.90%；2018 年度巴南地区固定资产投资同比增长 15.40%，房地产开发投资同比增长 40.10%，其中住宅投资同比增长 56.90%。

另一方面，公司凭借资源、自产砂石骨料质量及成本控制、技术和工艺、生产基地规模、经营及管理、品牌等优势，不断加强核心竞争力，行业地位逐年提高，获取订单的能力加强，销售规模不断扩大。

（2）商品混凝土价格逐年提高的原因分析

报告期各期，公司商品混凝土的平均销售价格分别是 294.15 元/m³、334.67 元/m³、455.21 元/m³，价格逐年提高，主要系用于生产商品混凝土的水泥、砂石骨料等原材料，以及柴油价格大幅上涨所致。此外，固定资产投资，尤其是房地产开发投资增长带来的市场需求逐年增加也不断推动商品混凝土价格提高。

根据公开价格信息，重庆市主城区主要标号商品混凝土市场信息价变动情况，及其与公司商品混凝土销售价格变动情况对比如下：

单位：元/m³

| 标号 | 2018 年度 | | 2017 年度 | | 2016 年度 |
|-------------|---------|--------|---------|--------|---------|
| | 均价 | 涨幅 | 均价 | 涨幅 | 均价 |
| C30 市场信息价 | 436.89 | 33.50% | 327.27 | 13.15% | 289.24 |
| C35 市场信息价 | 451.46 | 32.07% | 341.83 | 12.52% | 303.80 |
| C40 市场信息价 | 472.49 | 30.80% | 361.25 | 11.76% | 323.22 |
| C45 市场信息价 | 495.15 | 28.44% | 385.52 | 10.94% | 347.49 |
| 公司商品混凝土销售均价 | 455.21 | 36.02% | 334.67 | 13.78% | 294.15 |

数据来源：重庆市建设工程造价管理总站。

如上表所示，报告期内，公司商品混凝土销售价格水平和变动趋势与行业实际情况基本一致。

2、报告期前五大客户分析

报告期内，公司向前五大销售客户销售金额及占比情况如下：

| 年份 | 客户名称 | 金额（万元） | 占主营业务收入比例 |
|---------|----------------|-----------|-----------|
| 2018 年度 | 中国建筑股份有限公司 | 19,751.26 | 13.68% |
| | 重庆建工集团股份有限公司 | 19,639.64 | 13.60% |
| | 重庆万泰建设（集团）有限公司 | 16,811.51 | 11.64% |
| | 重庆拓达建设（集团）有限公司 | 8,328.05 | 5.77% |
| | 中兴建设有限公司 | 5,809.38 | 4.02% |
| | 合计 | 70,339.86 | 48.70% |
| 2017 年度 | 中国建筑股份有限公司 | 14,919.75 | 16.23% |
| | 重庆建工集团股份有限公司 | 12,067.33 | 13.13% |
| | 重庆万泰建设（集团）有限公司 | 9,649.78 | 10.50% |
| | 中国铁建股份有限公司 | 7,923.38 | 8.62% |
| | 重庆拓达建设（集团）有限公司 | 4,320.54 | 4.70% |
| | 合计 | 48,880.79 | 53.19% |
| 2016 年度 | 中国建筑股份有限公司 | 8,639.29 | 12.24% |
| | 重庆建工集团股份有限公司 | 6,236.78 | 8.84% |
| | 中国铁建股份有限公司 | 4,545.07 | 6.44% |
| | 中国核工业华兴建设有限公司 | 3,388.16 | 4.80% |
| | 重庆万泰建设（集团）有限公司 | 2,366.15 | 3.35% |
| | 合计 | 25,175.44 | 35.67% |

注：在按客户统计销售收入时，公司对受同一实际控制人控制的客户销售收入合并计算。

报告期各期，公司向前五大客户的销售收入合计分别为 25,175.44 万元、48,880.79 万元、70,339.86 万元，占主营业务收入的比例分别为 35.67%、53.19%、48.70%。

公司与主要客户建立了长期、稳定的合作关系，报告期内公司前五大客户构成未发生重大变化。

公司的主要客户包括中国建筑股份有限公司、重庆建工集团股份有限公司和中国铁建股份有限公司等大型国有企业，以及重庆万泰建设（集团）有限公司、重庆拓达建设（集团）有限公司等重庆市知名建筑施工企业，均是资质优良、信用良好、规模较大的行业及区域内知名的建筑施工企业。

报告期内，公司的销售客户总体结构稳定。

（二）主营业务毛利及毛利率分析

报告期内，公司主营业务毛利及毛利率情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018 年度 | | 2017 年度 | | 2016 年度 |
|---------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|
| | 金额/毛利率 | 同比变动 | 金额/毛利率 | 同比变动 | 金额/毛利率 |
| 主营业务收入 | 144,425.65 | 52,521.83 | 91,903.83 | 21,332.30 | 70,571.53 |
| 主营业务成本 | 114,646.22 | 39,038.17 | 75,608.05 | 19,682.76 | 55,925.29 |
| 主营业务毛利 | 29,779.43 | 13,483.66 | 16,295.77 | 1,649.54 | 14,646.23 |
| 主营业务毛利率 | 20.62% | 2.89% | 17.73% | -3.02% | 20.75% |

报告期各期，公司主营业务毛利分别为 14,646.23 万元、16,295.77 万元、29,779.43 万元，随着收入水平的提升而逐年增长；主营业务毛利率分别为 20.75%、17.73%、20.62%，变动幅度较小。

1、毛利率变动分析

2017 年，公司主营业务毛利率同比下降 3.02 个百分点，主要原因是：2017 年主要原材料价格同比上升，使得公司的单位成本上升，而销售价格的调整有所滞后，使得销售价格的上升幅度（13.78%）小于单位成本上升幅度（18.12%）。

2018 年，公司主营业务毛利率同比上升 2.89 个百分点，主要原因是：2018 年主要原材料价格同比大幅上升，公司积极与客户协商，销售价格调整较为及时；同时，部分人工成本和制造费用为固定成本，公司销量上升产生规模效应，使得这部分单位成本上升幅度较小或下降，进而使得单位成本上升幅度（31.24%）小于销售均价（36.02%）上升幅度。

报告期内，公司商品混凝土的销售均价和单位成本变动情况如下：

单位：元/m³

| 项目 | 2018 年度 | | 2017 年度 | | 2016 年度 |
|------|---------|--------|---------|--------|---------|
| | 金额 | 变动率 | 金额 | 变动率 | 金额 |
| 销售均价 | 455.21 | 36.02% | 334.67 | 13.78% | 294.15 |
| 单位成本 | 361.35 | 31.24% | 275.33 | 18.12% | 233.10 |

2、敏感性分析

假定其他因素不变，商品混凝土销售均价或水泥、砂石骨料等直接材料采购价格中，单一因素变动 10%，公司毛利率敏感性分析如下：

| 项目 | 变动率 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|----------|-----|---------|---------|---------|
| 销售价格 | 10% | 7.22% | 7.48% | 7.20% |
| 直接材料采购均价 | 10% | -5.77% | -5.27% | -4.94% |

如上表所示，假定其他因素不变，公司商品混凝土销售价格每变动 10%，报告期各期毛利率同方向分别变动 7.20 个百分点、7.48 个百分点以及 7.22 个百分点，公司商品混凝土毛利率对销售价格较为敏感。

3、同行业可比上市公司商品混凝土销售毛利率对比分析

| 可比公司名称 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|--------|---------|---------|---------|
| 三圣股份 | 21.54% | 21.11% | 21.49% |
| 海南瑞泽 | 21.12% | 16.81% | 18.35% |
| 西部建设 | 11.14% | 8.85% | 10.95% |
| 深天地 A | 12.06% | 10.82% | 12.19% |
| 平均值 | 16.46% | 14.40% | 15.74% |
| 公司 | 20.62% | 17.73% | 20.75% |

数据来源：同行业上市公司公开披露的定期报告。

报告期内，公司商品混凝土毛利率与同行业可比上市公司的商品混凝土毛利率波动趋势一致，同期毛利率水平高于同行业可比上市公司平均值，主要系商品混凝土行业的区域性特点所致。在不同区域内，由于自然资源分布、市场供需情况存在差异，使得原材料价格、人工成本、运输成本，以及商品混凝土的销售单价等均有所差异。公司与三圣股份的主要经营区域均为重庆市，毛利率水平及变动趋势基本一致。

（三）报告期内利润的主要来源及可能影响公司盈利连续性和稳定性的主要因素分析

1、报告期内利润的主要来源

报告期内，发行人的盈利情况如下表所示：

单位：万元

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|--------------------------------|------------------|-----------------|-----------------|
| 营业利润 | 16,835.62 | 7,879.19 | 6,053.73 |
| 营业外收支净额 | 366.11 | 485.22 | 452.31 |
| 利润总额 | 17,201.74 | 8,364.41 | 6,506.04 |
| 所得税费用 | 2,813.85 | 1,777.93 | 1,218.77 |
| 净利润 | 14,387.89 | 6,586.48 | 5,287.27 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 13,879.77 | 6,163.15 | 4,839.64 |

从上表看出，报告期内，发行人营业外收支净额较小，发行人的利润总额主要来源于营业利润；公司的公允价值变动损益、投资收益、资产处置收益及其他收益较小，因此营业利润主要来源于商品混凝土的销售毛利。

2、可能影响公司盈利能力连续性和稳定性的主要因素

未来公司将继续立足于“环保型、规模化、自动化”的商品混凝土生产基地，以客户需求为导向，凭借资源、自产砂石骨料质量及成本控制、技术和工艺、生产基地规模、经营及管理、品牌等优势，巩固并深耕重庆市商品混凝土市场，逐步实现区域性扩张；同时，通过传统产业升级、培育新的支柱产业、延伸产业链等方式完善公司产业生态布局，提高公司市场竞争能力。未来可能影响公司盈利能力连续性和稳定性的主要因素如下：

（1）下游建筑施工行业的发展

公司的客户主要为建筑施工企业，因此，建筑施工行业的景气程度将直接影响公司的经营业绩。建筑施工行业发展与国家和各地区国民经济和社会发展、宏观调控及投融资等政策密切相关，主要受基础设施建设和房地产开发投资影响。目前，我国宏观经济总体平稳增长，商品混凝土行业发展迅速，需求持续稳定增长，但若未来基础设施建设和房地产开发投资增长放缓或者发生重大不利变化，可能将影响其对商品混凝土的需求，将影响公司盈利能力连续性和稳定性。

（2）公司产品质量

作为商品混凝土生产企业，公司产品质量直接关系到建筑工程的安全性，因

此，公司的客户对其供应商产品的质量要求严格，公司严格按照法律法规和行业标准要求，建立了良好的质量管理体系。报告期内，公司商品混凝土未出现重大质量纠纷和客户投诉情况，品牌知名度较高。若未来公司产品发生质量问题，将对公司的品牌带来不利影响，进而影响发行人盈利能力连续性和稳定性。

（3）主要原材料价格波动影响盈利能力

报告期内，公司生产商品混凝土所需要的原材料主要为水泥、砂石骨料、外加剂等，上述原材料占商品混凝土生产成本的比例在 60% 以上，占比较高。通常情况下，商品混凝土价格随原材料价格的波动而调整，但具有一定的滞后性。近年来，在节能降耗、保护自然生态环境等政策的影响，如果主要原材料价格持续上涨，而商品混凝土价格不能及时相应调整，将会对公司的经营业绩和盈利能力造成不利影响。

（4）融资能力

公司所处的商品混凝土行业，需要建设厂房及购置大量专用设备以及运输工具，属于重资产行业。公司为提升规模优势，增强核心竞争力，需要进行固定资产投资。目前公司的资金来源主要依赖于内部积累和银行借款，融资渠道相对单一。如果公司不能及时筹集业务拓展所需要的资金，将限制公司生产经营规模的扩大，进而影响公司的盈利能力提升。

（5）募集资金建设项目

本次公开发行募集资金主要投资于装配式混凝土预制构件项目、干拌砂浆项目以及物流配送体系升级项目。募集资金投资项目若能成功实施，将使公司的盈利能力进一步提升、进一步延伸产业链、丰富产品线、产品工艺和品质管理水平进一步提高，持续提升公司的整体市场竞争力。

（四）期间费用分析

报告期内，公司期间费用的构成情况如下：

单位：万元

| 类别 | 2018 年度 | | 2017 年度 | | 2016 年度 | |
|----|---------|----|---------|----|---------|----|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |

| 类别 | 2018 年度 | | 2017 年度 | | 2016 年度 | |
|-------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 销售费用 | 498.58 | 5.52% | 482.55 | 6.65% | 393.89 | 5.36% |
| 管理费用 | 6,062.25 | 67.12% | 5,080.61 | 69.99% | 4,949.29 | 67.31% |
| 财务费用 | 2,471.25 | 27.36% | 1,695.90 | 23.36% | 2,010.28 | 27.34% |
| 合计 | 9,032.07 | 100.00% | 7,259.05 | 100.00% | 7,353.46 | 100.00% |
| 营业收入 | 145,206.02 | | 92,825.49 | | 70,733.15 | |
| 期间费用率 | 6.22% | | 7.82% | | 10.40% | |

报告期各期，公司的期间费用总额分别为 7,353.46 万元、7,259.05 万元、9,032.07 万元，随着公司经营规模的不断扩大，公司销售费用和管理费用逐年增加。其中，管理费用占全部期间费用总额的比例较大，报告期内管理费用占期间费用总额的比例分别为 67.31%、69.99%、67.12%。

报告期内，公司期间费用占营业收入的比例分别为 10.40%、7.82%、6.22%，期间费用率逐年下降，主要系营业收入水平逐年上升带来的规模效应所致。

1、销售费用

报告期内，公司销售费用的具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|-------|---------------|---------------|---------------|
| 薪酬 | 385.01 | 354.01 | 304.99 |
| 业务招待费 | 63.29 | 44.98 | 60.51 |
| 运输费 | 37.41 | 70.29 | 14.99 |
| 其他 | 12.86 | 13.27 | 13.40 |
| 合计 | 498.58 | 482.55 | 393.89 |

报告期内，公司的销售费用主要为销售人员薪酬，呈稳步上升趋势，主要系公司业务规模逐年扩大所致。

2、管理费用

报告期内，公司管理费用的具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|----|---------|---------|---------|
|----|---------|---------|---------|

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 维修费 | 2,457.08 | 1,901.80 | 1,449.79 |
| 薪酬福利 | 1,837.49 | 1,751.21 | 1,793.93 |
| 折旧费及摊销费 | 818.73 | 789.36 | 771.98 |
| 业务招待费 | 242.79 | 131.38 | 159.94 |
| 厂区维护费及绿化费用 | 238.94 | 41.44 | 109.28 |
| 聘请中介机构费用 | 207.21 | 197.90 | 202.05 |
| 办公费及通讯费 | 82.56 | 65.77 | 83.39 |
| 车辆费用 | 44.70 | 37.02 | 56.53 |
| 其他 | 132.74 | 164.73 | 322.40 |
| 合计 | 6,062.25 | 5,080.61 | 4,949.29 |

如上表所示，公司管理费用主要为维修费、薪酬福利、折旧费及摊销费。

报告期各期，公司管理费用分别为 4,949.29 万元、5,080.61 万元、6,062.25 万元。其中，维修费用金额较高，分别为 1,449.79 万元、1,901.80 万元、2,457.08 万元，占管理费用比例为 29.29%、37.43%、40.53%。报告期内，维修费用随着销售规模的扩大逐年上涨，管理人员工资和折旧费及摊销费等固定性费用较为稳定。

3、财务费用

报告期内，公司财务费用的具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|-------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 利息支出 | 2,153.02 | 1,571.50 | 1,890.21 |
| 其中：银行借款利息支出 | 1,264.91 | 1,086.85 | 1,187.01 |
| 非金融机构借款利息支出 | 607.02 | 358.90 | 476.01 |
| 贴现利息支出 | 281.09 | 125.75 | 227.19 |
| 减：利息收入 | 121.37 | 78.95 | 106.64 |
| 其他 | 439.60 | 203.34 | 226.71 |
| 合计 | 2,471.25 | 1,695.90 | 2,010.28 |

公司财务费用主要为银行借款、非金融机构借款和票据贴现产生的利息支出。

2017 年度公司各项财务费用均较 2016 年度有所下降，主要系公司分别在 2016 年底和 2017 年 6 月进行两次增资合计金额 8,080.00 万元，解决了公司 2017 年部分流动资金需求；2018 年度，随着生产经营规模的扩大和矿山建设资本性支出的增加，公司财务费用较 2017 年度上涨较多。

综上所述，报告期内公司期间费用变动情况合理，与公司业务发展状况相适应。

（五）资产减值损失分析

报告期内，公司资产减值损失情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|------|-----------------|---------------|---------------|
| 坏账损失 | 3,192.96 | 352.19 | 648.09 |
| 合计 | 3,192.96 | 352.19 | 648.09 |

公司报告期内的资产减值损失全部是由应收票据、应收账款及其他应收款计提的坏账准备所形成。

2018 年资产减值损失大幅上升，主要系 2018 年末应收账款余额同比大幅提高所致。

（六）营业外收支分析

报告期内，公司营业外收支明细情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|-------------|---------------|---------------|---------------|
| 政府补助 | 526.75 | 662.45 | 643.77 |
| 非流动资产报废利得 | - | 4.89 | 0.55 |
| 其他 | 2.22 | 1.07 | 4.17 |
| 营业外收入合计 | 528.97 | 668.41 | 648.49 |
| 罚款支出 | 64.40 | 101.02 | 171.63 |
| 非流动资产毁损报废损失 | 39.08 | 3.28 | - |
| 对外捐赠 | 2.41 | 0.20 | 2.73 |
| 其他 | 56.96 | 78.69 | 21.82 |
| 营业外支出合计 | 162.86 | 183.19 | 196.18 |

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|---------|---------|---------|---------|
| 营业外收支净额 | 366.11 | 485.22 | 452.31 |

报告期内，公司营业外收入主要是收到政府补助，具体补助明细如下：

单位：万元

| 序号 | 项目 | 金额 | 批准机关 | 文件依据 |
|----------------|----------------|--------|--------------------------------------|--|
| 2018 年度 | | | | |
| 1 | 搬迁补助 | 518.21 | 重庆市巴南区经济园区开发建设管理委员会 | 《关于入驻企业基础设施、厂房及生产设施建设专项补助资金的通知》 |
| 2 | 稳岗补贴 | 7.29 | 重庆市人力资源和社会保障局、重庆市财政局 | 《关于进一步做好失业保险稳定岗位工作有关问题的通知》（渝人社发[2015]156 号） |
| 3 | 非公党建经费 | 0.81 | 中共重庆市巴南区委组织部 | 《关于落实非公有制经济组织和社会组织党建经费的通知》（巴南委组[2015]84 号） |
| 4 | 黄标车提前淘汰补贴资金 | 0.22 | 重庆市环境保护局、重庆市财政局、重庆市商务委员会、重庆市公安局交通管理局 | 《关于印发<重庆市主城区鼓励黄标车提前淘汰市级财政奖励补贴实施细则>的通知》（渝环发[2016]25 号） |
| 5 | 党费返还 | 0.12 | 中共重庆巴南区委组织部、中共重庆市巴南区委老干部局 | 《中共重庆巴南区委组织部、中共重庆市巴南区委老干部局关于返还 17 年党费的通知》 |
| 6 | 姜家镇政府党支部经费补助 | 0.05 | 中共重庆市巴南区委组织部 | 《姜家镇向基层党支部划拨经费明细表》 |
| 7 | 南彭街道党支部经费补助 | 0.05 | 中共重庆市巴南区委组织部 | 《南彭街道 2017 年向辖区基层党支部划拨经费的明细表（第二批）》 |
| 小计 | | 526.75 | | |
| 2017 年度 | | | | |
| 1 | 搬迁补助 | 518.21 | 重庆市巴南区经济园区开发建设管理委员会 | 《关于入驻企业基础设施、厂房及生产设施建设专项补助资金的通知》 |
| 2 | 拟上市企业财政奖励金 | 50.00 | 重庆市金融工作办公室 | 《重庆市拟上市重点培育企业财政扶持暂行办法》（渝金发[2014]1 号）、《重庆市金融工作办公室关于公布重庆市 2017 年第二批拟上市重点培育企业名单的通知》（渝金[2017]456 号） |
| 3 | 民营经济发展转移支付专项资金 | 50.00 | 重庆市巴南区财政局办公室 | 《重庆市巴南区财政局关于下达民营经济转移支付专项资金安排的通知》（巴财企发[2017]51 号） |
| 4 | 拟上市培育企业财政补助资金 | 30.00 | 重庆市巴南区金融发展中心 | 《重庆市巴南区人民政府办公室关于做好拟上市企业培育工作的通知》（巴南府办发[2016]24 号）、《重庆市巴南区人民政府常务会议关于 2016 年区内企业上市补助拨付的汇报》（2017 年 4 月 24 日） |
| 5 | 工业结构调整 | 5.94 | 重庆市巴南区经济和信 | 《重庆市巴南区就业服务管理局关于开展 2015 |

| | | | | |
|---------|-------------|--------|------------------------------|---|
| | 资金 | | 息化委员会、重庆市巴南区人力资源和社会保障 保障局 | 年巴南区重点产业企业招工补贴申报工作的通知》（巴南就业发[2016]12 号） |
| 6 | 注册商标补助 | 5.00 | 重庆市工商行政管理局 | 《重庆市巴南人民政府办公室关于印发巴南区促进企业技术创新实施细则的通知》（巴南府办发[2016]88 号）、《重庆市工商行政管理局关于认定“渝恒昇”等 129 件商标为重庆市著名商标的通知》（渝工商[2017]3 号） |
| 7 | 稳岗补贴 | 2.16 | 重庆市人力资源和社会保障局、重庆市财政局 | 《关于进一步做好失业保险稳定岗位工作有关问题的通知》（渝人社发[2015]156 号） |
| 8 | 非公党建经费 | 1.14 | 中共重庆市巴南区委组织部 | 《关于落实非公有制经济组织和社会组织党建经费的通知》（巴南委组[2015]84 号） |
| 小计 | | 662.45 | | |
| 2016 年度 | | | | |
| 1 | 搬迁补助 | 518.21 | 重庆市巴南区经济园区开发建设管理委员会 | 《关于入驻企业基础设施、厂房及生产设施建设专项补助资金的通知》 |
| 2 | 产业发展专项资金 | 71.63 | 重庆市巴南区经济园区开发建设管理委员会 | 《重庆巴南经济园区建设实业有限公司关于土地招拍挂中入驻企业缴纳建安成本契税后返还问题的请示》（巴南经园区司文[2015]250 号）、《重庆巴南经济园区建设实业有限公司资金拨付审批表》 |
| 3 | 代扣代缴个税手续费返还 | 36.66 | 重庆市巴南区地方税务局 | 《财政部、国家税务总局、中国人民银行关于进一步加强代扣代收代征税款手续费管理的通知》（财行[2005]365 号） |
| 4 | 稳岗补贴 | 13.82 | 重庆市人力资源和社会保障局、重庆市财政局 | 《关于进一步做好失业保险稳定岗位工作有关问题的通知》（渝人社发[2015]156 号） |
| 5 | 工业稳增长奖励 | 2.51 | 重庆市巴南区经济和信 息化委员会 | 《关于兑现 2014、2015 年工业稳增长奖励的通知》 |
| 6 | 非公党建经费 | 0.54 | 中共重庆市巴南区委组织部 | 《关于落实非公有制经济组织和社会组织党建经费的通知》（巴南委组[2015]84 号） |
| 7 | 安全生产标准化补助 | 0.20 | 重庆市巴南区安全生产 监督管理局 | 《重庆市巴南区安全生产监督管理局的通知》 |
| 8 | 先进基层党组织费 | 0.10 | 重庆市巴南区南彭街道 工作委员会 | 《中共重庆市巴南区南彭街道工作委员会关于表彰先进基层党组织、优秀党务工作者、优秀共产党员的决定》（南彭工委发[2016]64 号） |
| 9 | 两学一做活动经费 | 0.10 | 重庆市巴南区南彭街道 工作委员会 | 《中共重庆市巴南区南彭街道工作委员会关于设立全街道“两学一做”学习教育协调小组的通知》（南彭工委发[2016]45 号） |
| 小计 | | 643.77 | | |

（七）非经常性损益分析

报告期内，公司非经常性损益具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|---|-----------|----------|----------|
| 非流动资产处置损益 | 153.05 | 14.42 | 53.45 |
| 计入当期损益的政府补助 | 566.29 | 662.45 | 643.77 |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 | - | - | 21.42 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -121.56 | -178.85 | -192.01 |
| 小计 | 597.79 | 498.03 | 526.63 |
| 减：所得税费用 | 89.67 | 74.70 | 78.99 |
| 非经常性损益净额 | 508.12 | 423.33 | 447.63 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 13,879.77 | 6,163.15 | 4,839.64 |
| 非经常性损益净额占净利润比例 | 3.53% | 6.43% | 8.47% |

报告期内，公司的非经常性损益主要是计入当期损益的政府补助和非流动资产处置损益。报告期各期，公司非经常性损益金额分别为 447.63 万元、423.33 万元、508.12 万元，占净利润的比例分别为 8.47%、6.43%、3.53%，占比较低且呈逐年下降趋势，对公司的经营成果影响较小。

（八）税收优惠政策及影响分析

根据《财政部、海关总署、国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税[2011]58 号），自 2011 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税。2015 年 5 月 13 日公司取得重庆市巴南区发展和改革委员会《西部地区鼓励类产业项目确认书》，报告期各期公司按 15% 税率申报缴纳企业所得税。

国家税务总局重庆市巴南区税务局出具的《关于重庆四方新材股份有限公司税收征收缴纳情况的证明》，确认公司的主营业务符合《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税[2011]58 号）的规定，2016 年度、2017 年度和 2018 年度，公司按设在西部地区的鼓励产业企业减按 15% 的企业所得税优惠税率计缴企业所得税。

报告期内，随着销售规模的扩大以及盈利能力的提高，公司因享受企业所得税优惠对经营业绩的影响有所降低，具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|-------------|-----------|----------|----------|
| 企业所得税优惠 | 2,205.30 | 1,261.23 | 863.95 |
| 净利润 | 14,387.89 | 6,586.48 | 5,287.27 |
| 税收优惠占净利润的比例 | 15.33% | 19.15% | 16.34% |

三、现金流量分析

单位：万元

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|---------------|-----------|-----------|-----------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -4,383.37 | -1,910.84 | 4,632.08 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -2,659.45 | 5,020.15 | -899.46 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 5,310.20 | -2,110.01 | -4,174.90 |
| 现金及现金等价物净增加额 | -1,732.62 | 999.29 | -442.28 |
| 期初现金及现金等价物余额 | 2,024.25 | 1,024.96 | 1,467.23 |
| 期末现金及现金等价物余额 | 291.63 | 2,024.25 | 1,024.96 |

（一）经营活动产生的现金流分析

1、经营活动现金流入情况

报告期内，公司经营活动现金流入具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|----------------|-----------|-----------|-----------|
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 78,009.60 | 55,950.51 | 45,849.45 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 1,849.97 | 2,649.81 | 637.79 |
| 经营活动现金流入小计 | 79,859.57 | 58,600.32 | 46,487.24 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -4,383.37 | -1,910.84 | 4,632.08 |

报告期内，公司经营活动产生的现金流入主要来自于销售商品、提供劳务收到的现金。

2、经营活动现金流出情况

报告期内，公司经营活动现金流出具具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|----------------|-----------|-----------|-----------|
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 66,450.98 | 47,683.28 | 29,159.43 |

| | | | |
|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 6,222.03 | 5,134.87 | 4,322.66 |
| 支付的各项税费 | 7,462.58 | 5,129.80 | 4,823.20 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 4,107.35 | 2,563.22 | 3,549.87 |
| 经营活动现金流出小计 | 84,242.94 | 60,511.17 | 41,855.16 |

报告期各期，公司经营活动现金流出主要为购买商品、接受劳务支付的现金，支付给职工以及为职工支付的现金。

3、公司经营性现金流量净额与净利润不匹配的原因分析

报告期各期，公司经营性现金流量净额及净利润情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|------------------|-------------------|------------------|----------------|
| 经营性现金流量净额（A） | -4,383.37 | -1,910.84 | 4,632.08 |
| 净利润（B） | 14,387.89 | 6,586.48 | 5,287.27 |
| 差异（C=A-B） | -18,771.26 | -8,497.32 | -655.18 |

报告期各期，公司经营性现金流量净额与净利润差异明细如下：

单位：万元

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|---------------------------------|-------------------|------------------|----------------|
| 经营性现金流量净额与净利润差异 | -18,771.26 | -8,497.32 | -655.18 |
| 其中：资产减值准备 | 3,192.96 | 352.19 | 648.09 |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 2,583.44 | 2,714.86 | 2,488.52 |
| 无形资产摊销 | 799.55 | 723.67 | 506.05 |
| 长期待摊费用摊销 | 250.62 | 273.18 | 227.22 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”填列） | -192.13 | -12.81 | -52.90 |
| 固定资产报废损失（收益以“-”填列） | 39.08 | -1.61 | -0.55 |
| 财务费用（收益以“-”填列） | 2,537.42 | 1,665.25 | 1,982.96 |
| 投资损失（收益以“-”填列） | - | - | -21.42 |
| 递延所得税资产的减少（增加以“-”填列） | -494.09 | -25.63 | -128.11 |
| 存货的减少（增加以“-”填列） | -261.62 | -448.28 | 331.21 |
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”填列） | -35,602.38 | -16,167.07 | 4,210.33 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”填列） | 8,375.90 | 2,428.94 | -10,846.58 |

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|-----|---------|---------|---------|
| 填列) | | | |

2017 年度和 2018 年度，公司经营性现金流量净额较净利润分别少 8,497.32 万元和 18,771.26 万元，主要系经营性应收项目大幅增加所致。

报告期内，公司销售收入逐年提高，应收账款余额随之逐年增加。由于商品混凝土行业普遍存在销售回款较慢现象，导致经营活动产生的现金流量净额低于净利润。

4、公司提高经营活动现金净流量的措施

报告期内，公司持续加强应收账款管理和催收力度，应收账款账龄结构和周转率得到了显著的改善，为进一步提高经营活动获取现金的能力，公司拟采取以下措施：

（1）进一步提升公司的核心竞争力，提升公司的行业地位和影响力，提高与客户的沟通能力；

（2）通过制定更为合理的激励制度，进一步加强应收账款的回收力度，提高应收账款周转率；

（3）随着公司经营规模不断扩大和对上游原材料供应商的议价能力增强，公司将通过增加银行承兑汇票等结算方式、争取更长的商业信用期等方法减少当期采购的现金流出。

（二）投资活动产生的现金流分析

1、投资活动现金流入情况

报告期内，公司投资活动现金流入具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|---------------------------|---------|---------|---------|
| 收回投资收到的现金 | 155.99 | 722.61 | - |
| 取得投资收益收到的现金 | - | - | 54.36 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 69.30 | 13.68 | 27.25 |

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|-------------------|---------------|-----------------|--------------|
| 收到其他与投资活动有关的现金 | - | 5,475.19 | - |
| 投资活动现金流入小计 | 225.29 | 6,211.49 | 81.61 |

2017 年，公司收到其他与投资活动有关的现金 5,475.19 万元，主要系收回重庆巴南经济园区建设实业有限公司的往来款项。

2、投资活动现金流出情况

公司投资活动现金流出具具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|-------------------------|-----------------|-----------------|---------------|
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 2,884.74 | 1,191.34 | 911.07 |
| 投资支付的现金 | - | - | 70.00 |
| 投资活动现金流出小计 | 2,884.74 | 1,191.34 | 981.07 |

报告期各期，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 911.07 万元、1,191.34 万元、2,884.74 万元，2018 年度金额较大，主要是支付采矿权出让金和建设矿山砂石骨料生产二线的相关支出。

（三）筹资活动产生的现金流分析

1、筹资活动现金流入情况

报告期内，公司筹资活动现金流入具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| 吸收投资收到的现金 | - | 4,200.00 | 5,776.00 |
| 取得借款收到的现金 | 29,000.00 | 21,150.00 | 23,550.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 6,750.00 | 7,799.02 | 23,636.87 |
| 筹资活动现金流入小计 | 35,750.00 | 33,149.02 | 52,962.87 |

2016 年度和 2017 年度，吸收投资收到的现金为收到的十月投资、富坤投资等机构投资者、公司员工以及其他个人投资者的增资款。

报告期内，取得借款收到的现金系收到的银行借款。

报告期各期，收到其他与筹资活动有关的现金分别为 23,636.87 万元、7,799.02 万元、6,750.00 万元，2016 年度金额较大，主要系当年存在违规票据融资的行为。除此之外，其他与筹资活动有关的现金是从关联方拆入的资金。

2、筹资活动现金流出情况

报告期内，公司筹资活动现金流出具具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| 偿还债务支付的现金 | 28,900.00 | 25,450.00 | 20,500.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 1,311.50 | 6,571.77 | 2,937.01 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 228.30 | 3,237.27 | 33,700.76 |
| 筹资活动现金流出小计 | 30,439.80 | 35,259.03 | 57,137.77 |

报告期内，筹资活动现金流出中的偿还债务支付的现金系偿还银行借款支付的现金，与筹资活动现金流入中的取得借款收到的现金相匹配。

报告期各期，支付其他与筹资活动有关的现金分别为 33,700.76 万元、3,237.27 万元以及 228.30 万元，2016 年度金额较大，主要系违规票据解付金额较大。

四、资本性支出分析

（一）报告期重大资本性支出情况

报告期内，公司重大资本性支出主要是购买专用设备、运输工具、矿山砂石骨料生产二线的建设，以及支付采矿权出让金等支出，具体投入情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|---------------|-----------------|-----------------|---------------|
| 一、固定资产 | | | |
| 房屋建筑物及构筑物 | - | 5.87 | 204.47 |
| 专用设备 | 1,107.80 | 22.60 | 541.78 |
| 运输工具 | 370.18 | 1,616.99 | 70.07 |
| 办公设备及其他 | 18.74 | 16.09 | 146.00 |
| 小计 | 1,496.72 | 1,661.55 | 962.32 |

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 | 2016 年度 |
|------------|------------------|-----------------|---------------|
| 二、在建工程 | | | |
| 矿山砂石骨料生产二线 | 4,644.75 | 12.78 | - |
| 小计 | 4,644.75 | 12.78 | - |
| 三、无形资产 | | | |
| 采矿权 | 6,670.00 | 1,383.04 | - |
| 软件 | 32.00 | 49.56 | - |
| 小计 | 6,702.00 | 1,432.60 | - |
| 合计 | 12,843.48 | 3,106.93 | 962.32 |

（二）未来可预见的重大资本性支出计划

截至本招股说明书签署之日，除本次发行募集资金投资项目外，公司无其他可预见的重大资本性计划支出。关于本募募集资金投资项目的详细情况见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”。

五、财务状况和盈利能力的未来趋势分析

（一）主要优势和困难

公司在生产经营方面的竞争优势，包括资源优势、自产砂石骨料质量及成本控制优势、技术和工艺优势、生产基地规模优势、经营及管理优势、品牌优势；公司在生产经营方面的困难包括融资渠道单一和销售区域相对集中。

（二）财务状况和盈利能力的未来趋势分析

1、财务状况的未来趋势分析

报告期内，公司资产结构中流动资产、固定资产和无形资产所占比重较大，体现了商品混凝土行业特征及要求，公司资产规模较为稳定。随着募投项目的逐步实施，公司将进一步丰富产品线、延伸产业链，核心竞争优势更加突出。未来几年内公司固定资产规模预计将保持增长，资产结构将更符合公司发展的新阶段。

目前，公司资产负债率在合理范围之内，负债基本由流动负债组成，具有一

定的短期偿债压力。本次募集资金到位后，公司资本和资金实力将明显增强，公司的资产负债率将有所下降、流动比率和速动比率指标将会好转，短期偿债压力将有所缓解，财务状况将大幅改善，财务结构将更加稳健，将为公司的业务持续发展奠定基础。

2、盈利能力的未来趋势分析

（1）重庆市商品混凝土市场将保持持续发展趋势

重庆市作为我国中西部地区唯一的直辖市，定位于国家中心城市、长江上游地区经济中心、国家重要的现代制造业基地、西南地区综合交通枢纽和国际性综合交通枢纽等，具有承东启西、连接南北的独特区位优势，是西部大开发的重要战略支点，处在“一带一路”和长江经济带的联结点上，在国家区域发展和对外开放格局中具有独特而重要的作用。随着西部大开发、一带一路、长江经济带、中新（重庆）战略性互联互通示范项目、国家级统筹城乡综合改革试验区、两江新区、内陆国际物流枢纽和口岸高地、内陆开放高地等政策的深入推进和实施，重庆市五大功能区域发展战略的推进，重庆将迎来巨大的发展机遇。同时重庆通过进一步扩大对外开放空间并增强对外来人口的吸引力和吸纳能力，为城镇化建设注入新的活力，从而带动重庆市基础设施建设投资、房地产开发投资等固定资产投资持续保持高速增长态势，拉动商品混凝土需求继续保持快速增长。

（2）公司将继续加大市场开拓力度

公司将紧抓重庆市工业化和城镇化深入快速发展、基础设施建设投资和固定资产投资快速增长带来的发展机遇，凭借公司产品优异的性能、质量和公司良好的服务，与客户建立长期稳定的良好合作关系，巩固并深耕重庆市商品混凝土市场，实现公司商品混凝土销量的提高，同时根据行业发展情况逐步实现区域性扩张。

（3）公司将继续保持技术发展和产品开发力度

公司快速稳定的发展与公司的技术水平和研发实力密切相关，公司将进一步完善技术研发组织架构，充实技术研发人才团队。公司将持续进行商品混凝土、干拌砂浆原材料优选和配合比优化，不断提高商品混凝土、干拌砂浆的性能并降

低综合成本，提升公司核心竞争力。

公司将不断研发高性能商品混凝土和特种商品混凝土，形成技术储备，在客户提出需求时能够及时满足。公司将根据行业发展情况尽快完成装配式混凝土预制构件、干拌砂浆等产品的投产，通过传统产业升级、培育新的支柱产业、延伸产业链等方式完善公司产业布局。

（4）公司将通过募集资金投资项目的实施保持持续稳定的盈利能力

公司拟将本次募集资金投资于装配式混凝土预制构件项目、干拌砂浆项目、以及物流配送体系升级项目。如上述项目顺利实施将会拓展公司产业链、丰富产品线，进一步提高公司销售收入，巩固和提升公司的研发实力，使公司继续保持行业领先地位。公司也将受益于募集资金投资项目的实施，保持持续稳定的盈利能力。

六、公司未来三年股东分红回报规划

针对公司申请首次公开发行股票并上市事宜，为了建立对投资者持续、稳定、科学的回报机制，保持利润分配政策的连续性和稳定性，保护公司投资者的合法权益，公司股东大会审议通过了《关于公司上市后三年股东分红回报规划的议案》。

（一）公司制定分红回报规划所考虑的因素

公司在充分考虑股东回报及合法权益的基础上，同时综合考虑了行业发展情况、公司所处发展阶段、业务发展目标、公司现金流量状况、资本性开支规划及其它重要因素，制定了公司分红回报规划。

（二）本次分红回报规划的具体内容

关于公司本次分红回报规划的具体内容，详见本招股说明书“第十四节 股利分配政策”之“四、本次股票发行后的股利分配政策”之“（二）未来三年股东分红回报规划”。

（三）本次分红回报规划的合理性

目前，公司业绩处于高速发展期，本次分红回报规划现金分红比例充分重视了对投资者的合理投资回报。本次分红回报规划符合公司发展阶段的特点，在重大投资计划或重大现金支出等事项发生时也将兼顾股东利益和公司长远发展。

（四）未来分红回报规划的制定安排

公司根据《公司章程（草案）》规定的利润分配政策，以三年为周期制定利润分配规划，并由公司董事会结合具体经营数据，充分考虑公司的盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段及当期资金需求，制定年度或中期分红方案。

七、本次募集资金到位当年即期回报摊薄情况以及填补被摊薄即期回报措施与相关承诺

为保护广大投资者利益，增强公司自身的盈利能力和持续回报能力，按照《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》（国发[2014]17号）和《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发[2013]110号）的规定，以及中国证监会《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》的相关要求，公司分别于2019年5月15日和6月6日召开了董事会和股东大会，审议通过了《关于公司首次公开发行股票完成后对公司即期回报摊薄的影响及应对措施的议案》。

（一）本次发行募集资金到位后对公司即期回报的影响

根据本次发行方案，公司拟向公众投资者发行不超过3,090万股，本次发行完成后公司股本规模将增加。本次发行募集资金将在扣除发行费用后陆续投入到“装配式混凝土预制构件项目”、“干拌砂浆项目”、“物流配送体系升级项目”和“补充流动资金”四个项目，通过延伸产业链、丰富产品线等方式推进公司业务发展。由于募投项目具有一定的建设周期，且项目建设完成至产生经济效益亦需一定的运行时间，无法在发行当年即产生预期效益。综合考虑上述因素，本次发行募集资金到位后，公司的总股本将会增加，存在业务规模和净利润未能相应增长，每股收益将低于发行前水平的风险，致使公司募集资金到位当年即期回报被摊薄。

（二）本次融资的必要性与合理性

本次发行实际募集资金扣除发行费用后的净额将投资于以下项目：

| 序号 | 项目名称 | 投资金额（万元） |
|----|--------------|------------|
| 1 | 装配式混凝土预制构件项目 | 45,068.07 |
| 2 | 干拌砂浆项目 | 25,040.71 |
| 3 | 物流配送体系升级项目 | 22,056.70 |
| 4 | 补充流动资金 | 60,000.00 |
| 合计 | | 152,165.48 |

关于募集资金投资项目实施的必要性和合理性，详见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”之“二、本次募集资金投资项目的基本情况”。

（三）本次募集资金投资项目与发行人现有业务的关系

公司目前主营业务是商品混凝土研发、生产和销售，同时生产建筑用砂石骨料。本次募集资金投资项目与公司现有业务紧密联系，是对现有业务体系的延伸、提升和完善，有利于进一步增长公司的核心竞争力。“装配式混凝土预制构件项目”是公司传统商品混凝土业务的产业升级、产品结构优化；“干拌砂浆项目”是公司利用商品混凝土的销售渠道培育新的支柱产业；“物流配送体系升级项目”是公司提升原材料运输能力、商品混凝土运输能力和泵送能力的提升。“补充流动资金项目”将进一步提升公司的营运能力、增强市场竞争力，保证公司经营业绩持续增长。

（四）募集资金投资项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

公司本次募集资金投资项目围绕发展战略和主营业务展开，在人员、技术、市场等方面均有较好的储备基础。

在人员储备方面，公司拥有大量优秀的生产运营管理人才，形成了一套完整的管理流程和制度，同时建立了有竞争力的人才引进、培养、激励和晋升发展机制，为募投项目的实施提供有力的人员保障。

在技术储备方面，公司已建立了完善的研发体系，制定了切实可行的研发管理制度，研发和技术人员具有较强的综合素质和专业胜任能力。公司在现有商品混凝土生产核心技术的基础上，不断通过研发进行技术创新，在技术储备方面为募投项目的实施提供有力的技术保障。

在市场储备方面，一方面，公司在商品混凝土行业拥有较高的客户认可度和忠诚度，与客户建立了良好的合作关系，公司募投项目产品可以有效利用现有的销售渠道；另一方面，公司募投项目产品符合国家产业政策支持的方向、紧跟市场需求变化，拥有广阔的市场前景，为公司未来业务发展、募投项目的实施提供有力的市场保障。

（五）本次发行摊薄即期回报填补的具体措施

为降低本次发行摊薄即期回报的影响，公司拟通过如下措施填补本次发行对即期回报的摊薄：

1、加快募投项目建设运营进度

公司本次募投项目均围绕于主营业务，从现有业务出发，延伸产业链、丰富产品线，增强公司的生产能力、研发能力以及盈利能力。本次募投项目的前期准备工作已得到积极开展，本次募集资金到位后，公司将进一步加快募投项目的建设运营进度，争取早日达产并实现预期效益，填补本次发行对即期回报的摊薄。

2、保证募集资金有效运用

公司已经根据相关法律法规制定了《募集资金管理办法》，募集资金将存放于公司董事会决定的募集资金专项账户集中管理。公司董事会将持续监督公司对募集资金进行专项存储、保障募集资金用于指定的投资项目，配合监管银行和保荐机构对募集资金使用的检查和监督，以保证募集资金合理规范使用，合理防范募集资金使用风险。

3、加强经营管理和内部控制

公司已根据相关法律法规和规范性文件的规定建立健全了股东大会、董事会及其各专门委员会、监事会、独立董事管理结构，夯实了公司经营管理和内部控

制的基础，未来公司将继续提高经营管理水平以提升整体盈利能力。公司将从资金使用、人员配置、生产安排等多维度提高公司日常运行效率，合理使用资金，降低运营成本，节省各项开支。同时，公司将努力加强内部控制建设，继续完善并优化经营管理程序，提高日常经营效率。具体而言，公司将继续改善采购、生产、销售、管理等环节的流程，进一步提高公司整体经营效率，全面有效地控制公司经营管理风险，提高经营业绩。

4、强化投资者回报机制

为完善公司利润分配政策，增强利润分配的透明度，保护公众投资者的合法权益，公司已于 2019 年第三次临时股东大会审议通过了《关于公司上市后三年股东分红回报规划的议案》，建立了健全有效的股东回报机制。公司重视对投资者的合理回报，保持利润分配政策的稳定性和连续性。

综上，本次发行完成后，公司将从多方面采取多种措施，提高公司对投资者的回报能力，填补本次发行对即期回报的摊薄，积极保证投资者利益。

需提请广大投资者注意，上述对即期回报摊薄采取的填补措施并不等同于对公司未来利润做出保证。

（六）公司全体董事及高级管理人员对于公司填补即期回报措施能够得到切实履行作出的承诺

公司全体董事及高级管理人员根据中国证监会相关规定，对公司填补即期回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

“1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束；

3、本人承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动；

4、本人承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补即期回报措施的执行情况相挂钩；

5、若公司未来拟实施股权激励，本人承诺拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补即期回报措施的执行情况相挂钩；

6、承诺函出具日后，若中国证监会作出关于填补即期回报措施及其承诺的其他新的规定，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本人承诺届时将按照中国证监会的最新规定出具补充承诺。”

（七）保荐机构意见

经核查，保荐机构认为：发行人对于本次公开发行摊薄即期回报的分析具有合理性，发行人拟采取的填补即期回报的措施切实可行，且发行人全体董事及高级管理人员对发行人填补即期回报措施能够得到切实履行作出了相关承诺，符合《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》、《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》和中国证监会《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》的有关规定，有利于保护中小投资者的合法权益。

八、其他事项说明

公司报告期内涉及的重大诉讼、担保等或有事项及期后事项、其他重要事项详见本招股说明书之“第十节 财务会计信息”之“十三、期后事项、或有事项和其他重大事项”。

第十二节 业务发展目标

本业务发展目标是公司在当前经济形势和市场环境下，对可预见的未来做出的计划和安排。由于未来几年国家宏观政策环境和市场环境的不确定性因素，特提请投资者关注，本公司不排除将根据经济形势变化和实际经营状况对业务发展目标进行修正、调整和完善。

一、业务发展目标

（一）总体发展战略

在国家实施“西部大开发”、“一带一路”、“长江经济带”等战略的政策背景下，公司将紧抓重庆市加快建设“中新（重庆）战略性互联互通示范项目”、“两江新区”、“国家级统筹城乡综合改革试验区”、“内陆国际物流枢纽和口岸高地”、“内陆开放高地”的发展机遇，立足于“环保型、规模化、自动化”的商品混凝土生产基地和建筑用石灰岩绿色矿山，以客户需求为导向，凭借资源、自产砂石骨料质量及成本控制、技术和工艺、生产基地规模、经营及管理、品牌等优势，巩固并深耕重庆市商品混凝土市场，逐步实现区域性扩张；同时，通过传统产业升级、培育新的支柱产业、延伸产业链等方式完善公司产业生态布局，提高公司市场竞争能力。

（二）整体经营目标

建立符合公司发展战略的经营管理体系，增强管理水平及技术开发能力，提升管理运营效率。积极拓展新客户，与客户建立长期稳定的良好合作关系，提高市场占有率。保持高水平的技术研发能力，提高产品质量和性能并降低综合成本。通过资本市场募集资金增强公司实力，通过传统产业升级、培育新的支柱产业、延伸产业链等方式完善公司产业生态布局。

二、发行人当年和未来两年的发展计划

1、管理水平提升计划

公司将以本次发行上市为契机进一步深化内部治理改革，根据业务的实际情况，进一步完善各项内部管理制度、调整组织管理架构、优化公司业务管理流程、提升职能部门的运转效率。公司将不断提升管理水平，增强市场竞争力。

2、市场开拓计划

公司将紧抓重庆市工业化和城镇化深入快速发展、基础设施建设投资和固定资产投资快速增长带来的发展机遇，凭借公司产品优异的性能、质量和公司良好的服务，与客户建立长期稳定的良好合作关系，巩固并深耕重庆市商品混凝土市场，实现公司商品混凝土销量的提升，同时根据行业发展情况逐步实现区域性扩张。

3、技术发展计划

公司快速稳定的发展与公司研发实力密切相关，公司将进一步完善技术研发组织架构，充实技术研发的人才团队。公司将持续进行商品混凝土、干拌砂浆原材料优选和配合比优化，不断提高商品混凝土、干拌砂浆的性能并降低综合成本，提升公司核心竞争力。

4、产品开发计划

公司将不断研发高性能商品混凝土和特种商品混凝土，形成技术储备并尽快实现销售。公司将根据行业发展情况尽快完成装配式混凝土预制构件、干拌砂浆等产品的投产，通过传统产业升级、培育新的支柱产业、延伸产业链等方式完善公司产业生态布局。

5、融资计划

本次股票发行完成后，公司将根据业务发展及优化资本结构情况和自有资金的情况，以股东利益最大化为原则，通过股权融资和债权融资等多种方式筹措满足公司可持续发展所需的资金。一方面通过公开增发、定向增发等方式保持在资本市场持续融资的功能，另一方面综合利用银行借贷、公司债券等债权融资方式进行融资，改善公司资本结构，降低筹资成本、控制财务风险。

三、拟定上述计划所依据的假设条件、面临的主要困难及确

保上述发展计划拟采取的方法和途径

（一）假设条件

1、本次股票发行能够顺利完成并募集到预期的资金，本次募集资金投资项目可以有效的实施；

2、国家宏观经济形势整体继续向好，经济和社会环境不会发生对本公司运营产生重大不利影响的变化；

3、国家产业政策无重大变化，本公司所在行业正常发展，没有发生对本公司的正常发展产生不可抗力现象或事件；

4、本公司所遵循的现行法律法规无重大变化；

5、本公司适用的各种税收、税率政策无重大变化；

6、本公司所拥有的主要竞争优势继续发挥应有的作用；

7、无其他人力不可抗拒及不可预见的因素对公司经营成果和重大决策造成重大损害和不利影响。

（二）主要困难

公司实现上述业务发展规划面临的主要困难为：

1、融资渠道单一

目前，公司正处于快速发展的新阶段，公司业务的扩张需要大量的资金支持。公司目前融资渠道较少，现有资金规模不能满足公司快速发展的需要。如不能通过发行股票募集资金或者资金来源得不到充分保障，公司上述业务发展规划将不能按计划全部实现。

2、管理能力面临压力

公司本次股票发行及上市、募集资金投资项目顺利实施后，公司业务和规模将快速增长。公司在内部控制制度、组织管理体系机制建立、运营管理等方面将面临更大的挑战。

（三）确保上述发展计划拟采用的方法或途径

1、充分有效利用募集资金

公司本次股票发行及上市后，公司的资本规模、融资能力将得到改善，有助于上述业务发展目标的实现。公司将严格按照中国证监会、证券交易所关于募集资金使用的规定，以及公司《募集资金使用管理办法》等制度管理募集资金，最大限度提升募集资金使用效率。

2、完善法人治理结构

公司将严格遵守国家法律、法规和公司章程，充分发挥股东大会、董事会、监事会及各部门之间分权与制衡体系的职能作用，不断完善优化组织结构和内部监督机制。不断健全内部控制制度、规范日常运作，强化日常内部管理，完善法人治理结构。

四、发展计划与现有业务的关系

上述业务发展计划是本公司根据行业发展趋势，结合本公司现有的竞争优势而制定。公司现有业务是制定上述发展规划的基础，发展规划是现有业务的深化、完善和提高。上述业务发展计划若得以实现，不仅将使公司经营规模进一步扩大，而且还将通过传统产业升级、培育新的支柱产业、延伸产业链等方式完善公司产业生态布局，进一步拓展公司业务的发展潜力和空间，提高公司竞争能力。

第十三节 募集资金运用

一、本次募集资金运用概况

（一）本次发行募集资金数额及投资项目

公司拟向社会公开发行人民币普通股不超过 3,090 万股，实际募集资金扣除发行费用后的净额全部用于公司的募投项目建设及募投项目业务发展所需的营运资金。

经发行人 2019 年 5 月 15 日召开的首届董事会第二十二次会议和 2019 年 6 月 6 日召开的 2019 年第三次临时股东大会审议通过，本次发行所募集的资金总量扣除发行费用后分别投资于下列项目：

单位：万元

| 序号 | 项目名称 | 投资金额 | 实施主体 | 项目批准文号 | 项目环评批复 |
|----|--------------|------------|------|---|----------------------|
| 1 | 装配式混凝土预制构件项目 | 45,068.07 | 四方股份 | 重庆市企业投资项目备案证 项目代码： 2019-500113-41-03-064154 | 渝（巴）环准 [2019]031号 |
| 2 | 干拌砂浆项目 | 25,040.71 | 四方股份 | 重庆市企业投资项目备案证 项目代码： 2019-500113-41-03-064158 | 渝（巴）环准 [2019]036号 |
| 3 | 物流配送体系升级项目 | 22,056.70 | 四方股份 | 重庆市企业投资项目备案证 项目代码： 2019-500113-41-03-064163 | 不适用 |
| 4 | 补充流动资金 | 60,000.00 | 四方股份 | 不适用 | 不适用 |
| 合计 | | 152,165.48 | - | - | - |

（二）募集资金专项存储制度的建立及执行情况

公司 2019 年第三次临时股东大会审议通过了《重庆四方新材股份有限公司募集资金管理办法》，规定公司实行募集资金的专户存储制度，并明确了募集资金的储存、使用、实施管理、报告和披露，以及监督和责任追究等管理措施。公司募集资金存放于董事会决定的专户集中管理，做到专款专用。

（三）本次募集资金不能满足投资项目需求时的安排

募集资金到位后，若募集资金数额（扣除发行费用后）不足以满足以上项目的投资需要，不足部分公司将通过银行贷款或自有资金等方式解决。如本次募集资金到位时间与项目进度要求不一致，公司将根据实际情况以银行贷款或自有资金先行投入，募集资金到位后予以置换。

（四）董事会对募集资金投资项目的可行性分析意见

公司于 2019 年 5 月 15 日召开首届董事会第二十二次会议，审议通过了《关于公司首次公开发行股票募集资金投向及可行性方案的议案》。董事会对募集资金投资项目的可行性进行了充分的论证，认为本次募集资金投资项目是对现有业务体系的发展、提高和完善；募集资金投资项目与公司现有经营规模、财务状况、技术水平和管理能力相适应，符合国家产业政策、环保政策及其他相关法律、法规的规定，投资估算及效益分析表明各项财务指标良好。

（五）募集资金投资项目实施后对同业竞争或者对发行人独立性的影响

公司本次募集资金投资项目实施后，不会产生同业竞争情形，亦不会对公司独立性产生不利影响。

二、本次募集资金投资项目的基本情况

装配式混凝土预制构件项目是公司对商品混凝土业务的产业升级。传统商品混凝土需要在施工工地现场进行制模、浇注和养护，装配式混凝土预制构件是在专业工厂中通过标准化、机械化方式加工生产的混凝土制品，在专业工厂中进行钢筋安装、混凝土制模、浇注和养护等，产品直接在施工工地现场吊装。干拌砂浆是继商品混凝土之后的又一新型绿色建筑材料，干拌砂浆项目是公司利用商品混凝土的销售渠道培育新的支柱产业。物流配送体系升级项目是公司对于原材料运输能力、商品混凝土运输能力和泵送能力的提升。补充流动资金项目将进一步提升公司的营运能力、增强市场竞争力，保证公司经营业绩持续增长。

公司未来将布局装配式混凝土预制构件、干拌砂浆等多项产业，系依托公司良好的管理能力、技术能力，打通从建筑原材料开采到装配式混凝土预制构件生

产的建筑产业化生态链，逐步优化和完善产品结构，由单一生产型企业向生产加工、工程咨询、技术服务型企业转型，实现产业闭环，以此帮助企业现有产业的结构调整和升级，提升企业核心竞争力，为未来业务持续发展增长奠定基础。

（一）装配式混凝土预制构件项目

1、项目概况

本项目规划建设集研发、生产和销售于一体的建筑产业现代化基地，将企业打造成我国西南地区技术先进、专业配套、管理规范的建筑产业现代化骨干企业，助力重庆市建筑产业现代化进程，实现行业资源优化整合和建筑节能减排。

本项目预计总投资 45,068.07 万元，总建筑面积 29,775.00 平方米。计划建设装配式混凝土预制构件生产车间、装配式混凝土预制构件模具车间、钢筋加工车间、养护车间等生产设施；建设研发试验中心，新增研发、试验、检测等设备，建立相应的检测和试验平台；建设产品展示区。项目建成投产后将生产包括工业住宅构件、市政工程构件、公用建筑构件在内的装配式混凝土预制构件及部品部件产品，设计产能达 30 万立方米/年，预计全部达产后年均新增销售收入 83,425.00 万元（含税）、净利润 10,438.78 万元，项目经济效益良好，具备可行性。

2、项目建设的必要性

（1）顺应产业政策的需要

近年来，我国各级政府和部门出台了多项政策文件，加大建筑产业化扶持力度，明确提出推进建筑业结构优化，转变发展方式，推动建筑产业现代化。公司发展装配式混凝土预制构件项目是顺应产业政策的需要。

①国家和部门法律法规及政策

2015 年 8 月，工信部和住建委发布的《促进绿色建材生产和应用行动方案》（工信部联原[2015]309 号）提出：大力发展装配式混凝土建筑及构配件；积极推广成熟的预制装配式混凝土结构体系，优化完善现有预制框架、剪力墙、框架-剪力墙结构等装配式混凝土结构体系；完善混凝土预制构件配件的通用体系，

推进叠合楼板、内外墙板、楼梯阳台、厨卫装饰等工厂化生产，引导构配件产业系列化开发、规模化生产、配套化供应。

2016 年 2 月，发改委发布的《城市适应气候变化行动方案》（发改气候[2016]245 号）提出：加快装配式建筑的产业化推广；推广钢结构、预制装配式混凝土结构及混合结构。

2016 年 2 月，国务院发布的《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：大力推广装配式建筑，减少建筑垃圾和扬尘污染，缩短建造工期，提升工程质量；制定装配式建筑设计、施工和验收规范；完善部品部件标准，实现建筑部品部件工厂化生产；鼓励建筑企业装配式施工，现场装配；建设国家级装配式建筑生产基地；加大政策支持力度，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%。

2016 年 5 月，国务院发布的《国务院办公厅关于促进建材工业稳增长调结构增效益的指导意见》（国办发[2016]34 号）提出：推进叠合楼板、内外墙板、楼梯阳台、厨卫装饰等构配件工厂化生产。

2016 年 9 月，国务院发布的《国务院办公厅关于大力发展装配式建筑的指导意见》（国办发[2016]71 号文）中提出：推动建造方式创新，大力发展装配式混凝土建筑和钢结构建筑，不断提高装配式建筑在新建建筑中的比例；坚持标准化设计、工厂化生产、装配化施工、一体化装修、信息化管理、智能化应用，提高技术水平和工程质量，促进建筑产业转型升级；以京津冀、长三角、珠三角三大城市群为重点推进地区，常住人口超过 300 万的其他城市为积极推进地区，其余城市为鼓励推进地区，因地制宜发展装配式混凝土结构、钢结构和现代木结构等装配式建筑；逐步完善法律法规、技术标准和监管体系，推动形成一批设计、施工、部品部件规模化生产企业；引导建筑行业部品部件生产企业合理布局，提高产业聚集度，培育一批技术先进、专业配套、管理规范骨干企业和生产基地。

2016 年 10 月，工信部发布的《建材工业发展规划（2016-2020 年）》（工信部规[2016]315 号文）提出：发展绿色建筑和装配式建筑，要求建筑材料向绿色化和部品化发展；加快传统建材升级换代，延伸产业链，推进建材部品化、原料标准化；开发推广适用于装配式建筑的水泥基材料及制品、节能门窗、玻璃幕墙

等部品化建材；适应建筑产业现代化需要，以装配式混凝土建筑为牵引，促进建材部品化、原料标准化，加快建材部品、构配件产业实现标准化设计、系列化开发、工厂化生产、配套化供应、信息化管理。

2017年2月，国务院发布的《关于促进建筑业持续健康发展的意见》（国办发[2017]19号文）提出：推进建筑产业现代化，推广智能和装配式建筑；坚持标准化设计、工厂化生产、装配化施工、一体化装修、信息化管理、智能化应用，推动建造方式创新，大力发展装配式混凝土和钢结构建筑，不断提高装配式建筑在新建建筑中的比例；力争用10年左右的时间，使装配式建筑占新建建筑面积的比例达到30%。

2017年3月，住建部发布的《“十三五”装配式建筑行动方案》、《装配式建筑示范城市管理办法》和《装配式建筑产业基地管理办法》（建科[2017]77号）提出：到2020年，全国装配式建筑占新建建筑的比例达到15%以上，其中重点推进地区达到20%以上，积极推进地区达到15%以上，鼓励推进地区达到10%以上；形成一批装配式建筑设计、施工、部品部件规模化生产企业和工程总承包企业，形成装配式建筑专业化队伍，全面提升装配式建筑质量、效益和品质，实现装配式建筑全面发展。

②重庆市法律法规及政策

2014年12月，重庆市政府发布的《重庆市人民政府办公厅转发市城乡建委关于加快推进建筑产业现代化意见的通知》（渝府办发[2014]176号文）中提出：建筑产业现代化是指采用现代工业化生产方式替代现场现浇作业方式建造建筑产品，通过标准化设计、工厂化生产、装配化施工、一体化装修、信息化管理，提高工程质量，推进绿色施工，实现节能减排，改善人居环境，是建筑产业转型升级的必然趋势；到2017年，全市新开工的保障性生活住房必须采用装配式施工技术；建筑产业现代化试点项目预制装配率达到15%以上；城市道桥、轨道交通等市政基础设施工程优先采用建筑产业现代化技术和产品；形成建筑产业现代化技术体系、标准体系、政策体系和工程项目监管体系；建成4-5个国家建筑产业现代化基地，培育5-6家部品构件龙头骨干企业；到2020年，全市新开工建筑预制装配率达到20%以上；城市道桥、轨道交通等市政基础设施工程广泛采用建筑

产业现代化技术和产品；建立建筑产业现代化技术研发和建筑部品构件生产的产业集群；积极培育预制装配式建筑构件生产企业和钢筋加工配送等建筑产业化部品构件仓储、加工、配送一体化服务企业，支持发展现代化钢筋加工配送中心，引导商品混凝土生产企业、传统建材企业向预制构件和建筑部品构件生产转型，重点扶持一批规模合理、创新能力强、机械化和装配化水平高的部品构件生产和建筑施工企业，培育建筑产业现代化基地和产业集团；以轻质隔墙板、外墙板、预制楼梯、阳台、整体厨卫、人行天桥、地下通道、检查井、盾构片等部品为重点，提高我市建筑部品构件生产能力。

2016 年 8 月，重庆市政府发布的《重庆市促进建材工业稳增长调结构增效益实施方案》（渝府办发[2016]179 号）提出：以大力发展建筑产业现代化为契机，加快推进建材产品部品化发展；推广标准化设计、工厂化生产、装配化施工新模式；以钢结构、轻质隔墙板、外墙板、预制楼梯、阳台等部品为重点，提高我市建筑部品构件生产能力；到 2020 年，全市新开工建筑预制装配率达到 15% 以上，培育 5 至 6 家部品构件龙头骨干企业。

2016 年 10 月，重庆市城乡建设委员会发布的《重庆市房地产开发“十三五”规划》（渝建发[2016]53 号）提出：注重资源节约利用和发展低碳建筑；以各类保障性住房和大型住宅小区为突破口，全方位推进住宅设计标准化、住宅部品通用化、住宅施工装配化；建成 2 个以上住宅产业现代化示范基地，新开工住宅建筑预制装配率达到 20% 以上；建立完善产业体系。积极培育高效、节能、环保的建筑产业现代化技术研发和建筑部品构件生产产业集群。培育预制装配式建筑构件生产企业和钢筋加工配送等住宅产业化部品构件仓储、加工、配送一体化服务企业，支持发展现代化钢筋加工配送中心，引导商品混凝土生产企业、传统建材企业向预制构件和建筑部品构件生产转型。

2018 年 9 月，重庆市城乡建设委员会和重庆市经信委发布的《重庆市装配式建筑产业发展规划（2018—2025 年）》（渝建[2018]487 号）提出：到 2020 年，全市装配式建筑面积占新建建筑面积的比例达到 15% 以上，力争达到 20%，其中重点发展区域达到 25% 以上；培育装配式建筑综合产业园 1 个、特色产业园 3 个，国家级装配式建筑产业基地 10 个、市级装配式建筑产业基地 50 个，年产值

达到 1,800 亿元以上；到 2025 年，全市装配式建筑面积占新建建筑面积的比例达到 30% 以上，力争达到 35%，其中重点发展区域达到 50% 以上；培育装配式建筑综合产业园 3 个、特色产业园 7 个，国家级装配式建筑产业基地 20 个、市级装配式建筑产业基地 100 个，年产值达到 3,000 亿元以上。

（2）国家发展低碳、循环经济的必然要求，促进传统建筑产业升级和社会经济发展的需要

我国目前正处于工业化和城镇化深入快速发展的阶段，建筑能耗呈现持续增长的趋势，并与工业能耗和交通运输业能耗一起成为我国能源消费的最主要组成部分。目前，我国碳排放已经进入总量控制阶段，建筑节能将是我国实现碳减排的重要领域。

目前，建设工程中商品混凝土的使用仍以现场浇筑为主导，施工过程产生城市环境污染、噪声污染等，致使周边居民日常生活受到影响，现场湿作业不可避免的造成建筑材料、水资源的浪费，能源消耗量较大。随着社会的发展和城市居民生活水准的提高，对城市环境污染、噪声污染的限制越来越严，对建设工程的建设环境要求越来越高，同时随着各种建筑资源的减少，城市建设用地的紧张，装配式混凝土预制构件的优势将越来越明显。

装配式混凝土预制构件在工厂集中生产，生产用水和模具可以循环利用，能大量减少施工现场的湿作业，降低资源和能源的消耗、浪费，提升建筑材料的产品性能和质量的标准化。建筑产业现代化是建筑生产方式的变革，可实现建筑建设的高效率、高品质、低资源消耗和低环境影响，具有显著的经济效益和社会效益，是未来发展趋势，因此具有广阔的发展前景。

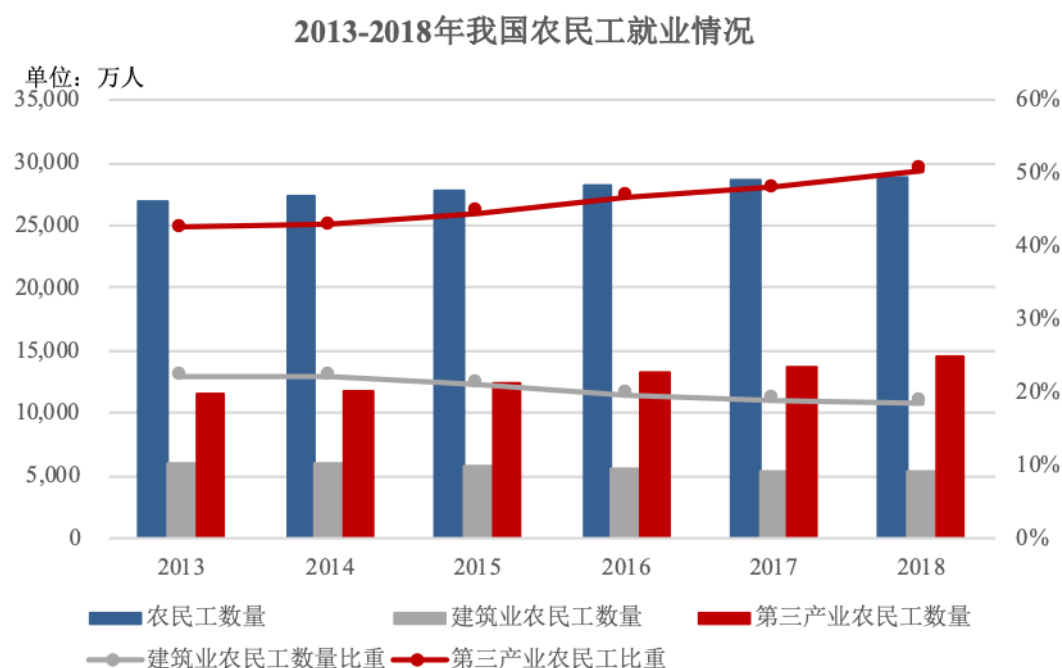
（3）有利于提升建筑品质，满足高品质建筑消费需求

建筑产业现代化的建筑施工方式使高品质、高耐久、高节能的建筑工程成为可能，解决长期以来建筑工程存在的各种建筑质量等问题。建筑产业现代化将传统工地现场施工中的大部分工序转移至专业工厂内进行，采用工业化的方式进行生产，工程质量控制实现由厘米级向毫米级转变，能够从根本上消除混凝土渗漏、开裂、空鼓、房间尺寸偏差等质量问题，从而实现更高的生产力和更佳的质量控

制；新技术、新材料、新设备和新工艺在建筑产业现代化中大量运用，使建筑隔音、隔热、保温、抗震、耐火、防水等性能大大改善，提升了建筑使用的安全性、健康性和耐久性。

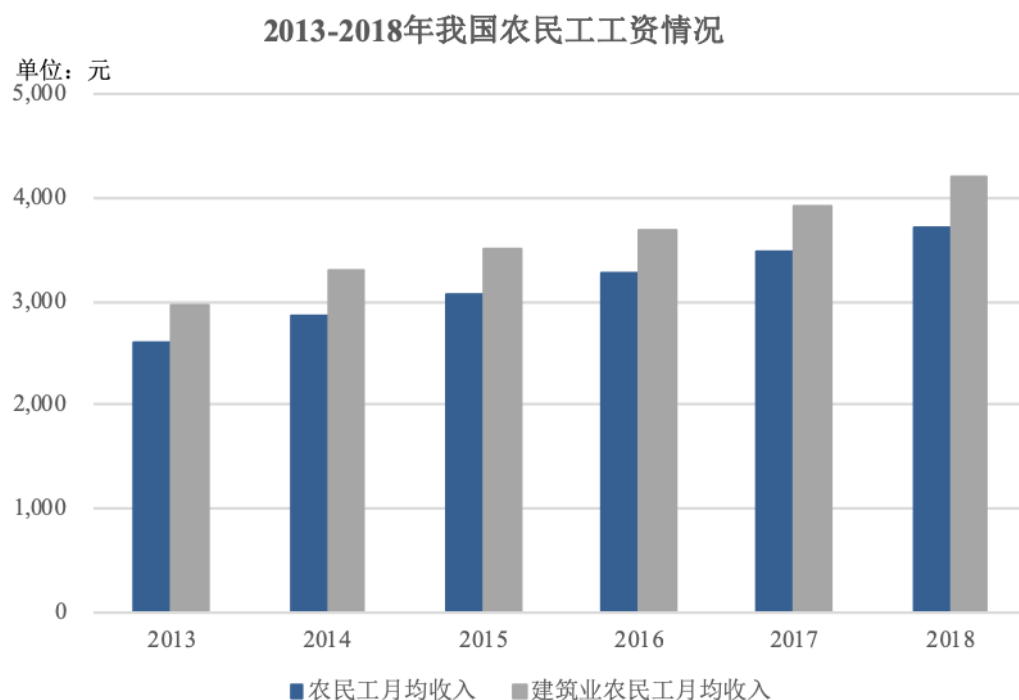
（4）应对我国人力资源紧缺及成本持续提高的需要

目前我国建筑业发展水平不高，仍属于劳动密集型行业，其中农村劳动力在向城市转移的过程中大量参与到建筑业施工行业。由于我国人口增长率逐年下降，人口老龄化日益严重，越来越多年青一代的农村劳动力择业向物流、中介、餐饮等新兴服务业转移，我国建筑工人数量出现短缺。根据国家统计局《全国农民工监测调查报告》统计，我国农民工数量逐年增长但增速下降，其中从事建筑业的农民工数量及比重逐年下降，从事第三产业的农民工数量及比重逐年上升，具体情况如下：



资料来源：国家统计局《全国农民工监测调查报告》。

我国建筑业农民工工资逐年上升并高于农民工平均水平，具体情况如下：



资料来源：国家统计局《全国农民工监测调查报告》。

由于装配式混凝土预制构件是在专业化工厂中生产制造，可以按照规定的作业流程和质量控制标准控制产品质量，现场吊装和节点连接作业工作量较小，使农民工转型为产业工人，将大大降低了施工现场工人数量和劳动强度，降低施工企业人工成本。建筑业工人数量的短缺以及人工成本的增加将逐渐缩小预制装配式建筑与传统建筑之间的建造成本差异，推动装配式混凝土预制构件的发展。

（5）公司布局产业生态、实现传统产业升级的需要

公司目前主营业务是商品混凝土研发、生产和销售，同时生产建筑用砂石骨料。公司产品广泛应用于道路、桥梁、隧道、水利等基础设施建设，及房地产开发等领域。公司拥有“环保型、规模化、自动化”的商品混凝土生产基地，设计生产能力约 480 万立方米/年。

根据《重庆市人民政府办公厅转发市城乡建委关于加快推进建筑产业现代化意见的通知》、《重庆市促进建材工业稳增长调结构增效益实施方案》、《重庆市房地产开发“十三五”规划》、《重庆市装配式建筑产业发展规划（2018—2025 年）》等政策要求，到 2020 年，重庆市装配式建筑面积占新建建筑面积的比例达到 15% 以上，力争达到 20%，其中重点发展区域达到 25% 以上；到 2025 年，全市装配

式建筑面积占新建建筑面积的比例达到 30%以上，力争达到 35%，其中重点发展区域达到 50%以上；同时，引导商品混凝土生产企业、传统建材企业向预制构件和建筑部品构件生产转型，重点扶持一批规模合理、创新能力强、机械化和装配化水平高的部品构件生产和建筑施工企业。

装配式混凝土预制构件项目是与公司现有商品混凝土业务关联度最高的产业之一，装配式混凝土预制构件是建筑工程市场未来发展的主流趋势，为顺应未来市场发展趋势和政府政策号召，公司结合现有业务发展情况进行产业布局，抢占市场高地，逐步累积技术及管理经验，提高行业准入门槛，从而在未来市场竞争中获得先发优势。

3、项目建设的可行性

（1）项目建设符合国家产业政策支持方向

装配式混凝土预制构件的应用是装配式建筑和建筑产业现代化的重要基础。为推广装配式建筑，推动建筑产业现代化的发展，国家各级政府和部门陆续发布了一系列相关产业支持政策。

本项目属于国家产业政策支持的重点发展领域，实施符合政策支持方向。

（2）行业市场需求持续释放

我国及重庆市目前正处于工业化和城镇化深入快速发展的阶段，基础设施建设和房地产开发投资等固定资产投资在相当长的时间内将保持持续稳定增长，从而拉动商品混凝土需求保持稳定增长。随着建筑产业现代化的深入发展，装配式混凝土预制构件的需求将持续增长，根据规划，到 2020 年重庆市全市装配式建筑面积占新建建筑面积的比例达到 15%以上，力争达到 20%，其中重点发展区域达到 25%以上，庞大的市场需求为行业的长期健康发展奠定了基础，也为公司装配式混凝土预制构件项目实施后产能的顺利消化提供了有利条件。

（3）公司具备项目实施的技术基础

发达国家的建筑产业化起步较早，装配式混凝土预制构件应用普遍，生产技术非常成熟。装配式混凝土预制构件是商品混凝土的产品升级和延伸，公司在商

品混凝土领域有着深厚的技术实力，为生产装配式混凝土预制构件奠定了技术基础。

4、项目建设内容及投资估算

本项目计划建设装配式混凝土预制构件车间、模具车间、钢筋加工车间、养护车间、原材料库房、混凝土搅拌楼、维修车间、其他辅助生产和公共设施工程；建设研发试验中心，新增研发、试验、检测等设备，建立相应的检测和试验平台；建设产品展示区等。

本项目计划投资 45,068.07 万元，具体情况如下：

| 序号 | 项目 | 投资金额（万元） | 投资占例 |
|-----|----------|-----------|---------|
| 1 | 工程费用 | 32,475.40 | 72.06% |
| 1.1 | 建筑工程费 | 6,663.84 | 14.79% |
| 1.2 | 设备购置费 | 23,652.15 | 52.48% |
| 1.3 | 安装工程费 | 2,159.41 | 4.79% |
| 2 | 工程建设其他费用 | 2,536.93 | 5.63% |
| 3 | 预备费 | 5,595.21 | 12.42% |
| 4 | 铺底流动资金 | 4,460.53 | 9.90% |
| 合计 | | 45,068.07 | 100.00% |

5、项目建设方案

（1）技术方案

本项目主要应用混凝土生产相关技术，包括配合比设计与实施技术、外加剂应用技术、掺合料应用技术等；装配式混凝土预制构件生产相关技术，包括成套深化设计技术、部品自动化制备技术、生产管理系统、套筒灌浆连接技术、磁力吸盘模具应用技术等，具体如下：

①混凝土生产相关技术

详见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“八、发行人的生产技术及研发情况”之“（一）发行人的生产技术”。

②成套深化设计技术

成套深化设计技术主要包括建筑构件及景观构件的深化设计，设计人员可根据生产情况及施工要求进行图纸深化设计，从而达到产品的最优化。

③部品自动化制备技术

自动化生产线可生产叠合板、空调板、内外墙板、阳台板、楼梯等装配式建筑所需的主要部品，采用高精度、高结构强度的成型模具，经自动布料系统把混凝土浇筑其中，在振动工位振捣后送入立体养护窑进行蒸汽养护；设置自动清理、自动喷油（脱模剂）、划线、模具边模安装、放置钢筋骨架或桁架筋安装、检测等工序，达到自动化控制，循环流水作业。相比传统机械化生产线，全自动生产线的产品精确度更准，生产效率更高，成本费用更低。

④装配式混凝土预制构件生产管理系统

通过 BIM 技术为建筑产业化搭建一个从项目管理到生产、运营的协同工作平台，基于该信息平台，实现装配式混凝土预制构件生产管理。为提高装配式混凝土预制构件的技术水平和信息含量，实现先进的管理理念，建立物联网体系，通过 RFID 技术及二维码扫描技术，实现装配式混凝土预制构件生产可追溯性的质量管理：通过扫描装配式混凝土预制构件的电子芯片，即时显示构件的钢筋网片布置图、单板加工图、构件体积、生产日期、养护时间等详细信息，同时将这些信息传递到互连网，从而把控构件的实时状态，避免出现错误的操作。

⑤套筒灌浆连接技术

套筒灌浆连接技术用来装配整体式剪力墙板和装配式框架结构构件底部的纵向钢筋连接。该技术通过高强灌浆料的传力作用将钢筋对接连接，属于机械连接的一种方式。生产剪力墙板和预制柱时，灌浆套筒预埋在构件下口。施工时，采用无收缩微膨胀高强灌浆料压力注浆。其抗震性能可靠、施工简便，可以缩短工期，适用于大小不同直径钢筋的连接。

⑥磁力吸盘模具应用技术

传统模具制作大多使用钢侧模加钢底模的形式，采用螺栓固定，工效低，改制复杂，工人劳动强度大，周转次数低。通过改进传统模板工艺，使用磁力吸盘配合螺栓固定，以便于操作，提高工效，并增加模板周转次数，同时减少了大底

模的孔洞。

（2）设备方案

本项目的设备选型系根据相关产品工艺、生产和检验的需要，按照“先进、适用、经济、配套、平衡”的原则，选择国内外现有的先进、成熟、可靠的设备。

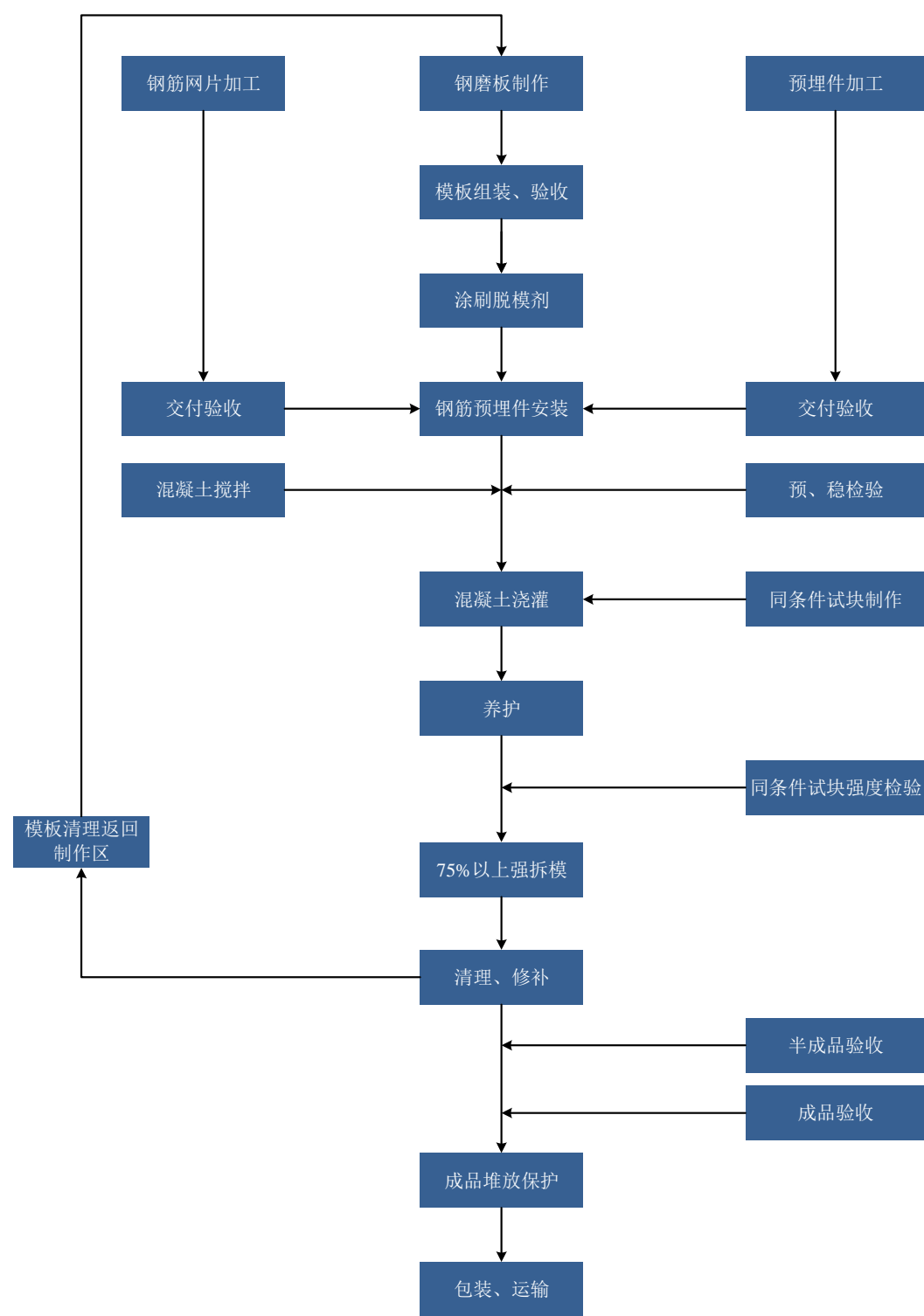
| 设备名称 | 数量（套/台） |
|-----------|---------|
| 自动脱模剂喷涂机 | 4 |
| 自动布料机 | 8 |
| 高频振动台 | 4 |
| 赶平机 | 4 |
| 翻转机 | 4 |
| 摆渡移位车 | 12 |
| 混凝土输送机 | 4 |
| 预养窑 | 24 |
| 立体养护窑 | 160 |
| 桁车 | 8 |
| 构件运输车 | 20 |
| 模具模板 | 150 |
| 双梁桥式起重机 | 12 |
| 数控钢筋弯箍机 | 4 |
| 钢筋调直切断机 | 4 |
| 数控钢筋弯曲机 | 6 |
| 自动钢筋桁架焊接线 | 4 |
| 自动焊网机 | 4 |
| 龙门加工中心 | 1 |
| 立式加工中心 | 3 |
| 数控铣床 | 2 |
| 数控车床 | 2 |
| 线切割机床 | 3 |
| 数控铣雕机 | 5 |
| 精密工具磨床 | 1 |
| 卧式加工中心 | 4 |
| 混凝土搅拌站 | 1 |
| 混凝土搅拌主机 | 3 |
| 研发检测成套设备 | 1 |

6、产品质量标准

我国装配式混凝土预制构件主要标准包括《装配式混凝土建筑技术标准》（GB/T51231-2016）、《混凝土结构工程施工质量验收规范》（GB50204-2015）、《装配式建筑评价标准》（GB/T51129-2017）、《全国民用建筑工程设计技术措施建筑产业现代化专篇——装配式混凝土剪力墙结构施工》（2016JSCS-7-1）、《装配式混凝土结构技术规程》（JGJ1-2014）、《钢筋套筒灌浆连接应用技术规程》（JGJ355-2015）等。

7、项目产品工艺流程

装配式混凝土预制构件的工艺流程如下：



8、主要原材料、辅助材料及能源的供应情况

(1) 主要原材料、辅助材料供应情况

本项目所需主要原材料为水泥、钢筋、砂石骨料等，辅助材料包括混凝土外加剂、模具、预埋件等。公司与混凝土原材料供应商建立了良好的长期合作关系，

原材料供应能得到充分保障；钢筋作为常见的大宗建筑材料，市场供应充足。项目周边交通便利，可以充分保障后期原材料及产品运输通畅。

（2）主要能源供应情况

本项目所需能源主要有水、电、燃气和柴油，其中项目用地已纳入城区供水规划范围，由市政供水系统统一供水，自来水供应充足；项目用地内有电力设施接入，能满足项目生产需求；项目用地天然气供气设施已纳入城区供气规划范围，由市政供气系统统一供应，气源供应充足；柴油从中石油、中石化等直接采购，供应稳定。

9、环保措施及相关部门审批情况

（1）项目主要污染物类型及治理措施

本项目不属于重污染行业，在生产过程中产生的主要污染物为废气、废水、固体废弃物及噪声污染。本项目符合国家产业政策，同时公司通过配备环保控制设备、合理布置车间并优化生产工艺、制定环保制度来严格控制环境污染，确保污染在国家标准规定的要求范围内排放，对当地居民的生活、工作及周围环境不会产生影响，具体措施如下：

①废气污染及治理措施

项目废气污染物主要来自混凝土搅拌、原材料装卸、钢筋焊接等生产过程产生的粉尘。项目设置集气罩，粉尘经集气罩收集后进入脉冲袋式除尘器；在原材料仓内设置喷淋装置；设置移动式焊烟净化器收集处理焊接烟尘；厂区内配置洒水喷头及洒水车定时洒水并定时清扫路面。

②废水污染及治理措施

项目生产过程中无需用水，因此无生产废水产生。清洁废水和雨水经沉淀池沉淀处理后，回用于现有商品混凝土生产线。

③固废污染及治理措施

项目主要固体废物为办公生活垃圾、沉淀池沉淀物等。办公生活垃圾定期由环卫部门统一收集运至城市垃圾处理场填埋处置；沉淀池沉淀物经收集后回用于

生产。

④噪声污染及治理措施

项目主要噪声污染为生产过程中设备运行时产生的噪声。项目通过选用低噪声设备、合理布设施工设备、采用吸声材料及减震垫等降噪防振处理措施将项目噪声对周围声环境的影响控制在规定范围内。

（2）环评批复

重庆市巴南区环保局出具了《重庆市建设项目环境影响评价文件批准书》（渝（巴）环准[2019]031号），同意该项目建设。

10、项目实施进度

本项目建设工期为三年（36个月）。公司将根据现有生产和销售能力、市场行情及行业发展趋势安排项目实施进度，在项目建设期内将根据实际情况实现部分投产。

本项目实施进度安排如下：

| 序号 | 时间节点 | 进度 |
|----|------|----------------------------|
| 1 | B+4 | 完成项目整体设计 |
| 2 | B+7 | 完成项目招投标、非标设备及配套工程 |
| 3 | B+13 | 完成土石方、场地平整，厂房主体工程建设工作 |
| 4 | B+29 | 完成 1/2 线设备安装调试、并进行试生产、投入运营 |
| 5 | B+33 | 完成 3/4 线设备安装调试、并进行试生产 |
| 6 | B+36 | 整体竣工验收并交付使用 |

注：B 为项目开始实施的起点，数字表示其后第 n 个月。

11、产品销售方式

本项目产品的客户群体与现有产品一致，公司将沿用现有的销售模式和销售渠道，详见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“四、发行人主营业务情况”之“（三）发行人的经营模式”之“2、销售模式”。

12、项目选址及用地

本项目实施地址为现有厂区，已取得“渝（2016）巴南区不动产权第

001050574 号”、“渝（2016）巴南区不动产权第 001050505 号”和“渝（2016）巴南区不动产权第 001050601 号”土地使用权证。

13、经济效益分析

本项目经济效益良好，具备可行性，主要财务指标情况如下：

| 序号 | 指标名称 | 指标值 |
|----|---------------|-----------|
| 1 | 达产后年均销售收入（万元） | 83,425.00 |
| 2 | 达产后年均净利润（万元） | 10,438.78 |
| 3 | 财务内部收益率（所得税后） | 21.86% |
| 4 | 静态投资回收期（年） | 6.67 |

（二）干拌砂浆项目

1、项目概况

本项目规划建设集研发、生产和销售于一体的建筑干拌砂浆生产基地，助力重庆市建筑产业现代化进程，实现行业资源优化整合和建筑节能减排。

本项目预计总投资 25,040.71 万元，总建筑面积 33,317.00 平方米。计划建设砂浆站、成品库房、砂石堆场、机修车间等生产设施，包括 4 条干拌砂浆生产线；新增研发、试验、检测等设备。项目建成投产后将生产砌筑干拌砂浆、抹灰干拌砂浆等普通干拌砂浆和自流平干拌砂浆、保温干拌砂浆等特种干拌砂浆，设计产能达 120.00 万吨/年，预计全部达产后年均新增销售收入 42,920.40 万元（含税）、净利润 4,253.71 万元，项目经济效益良好，具备可行性。

2、项目建设的必要性

（1）顺应产业政策的需要

近年来，我国各级政府和部门出台了多项政策文件，加大干拌砂浆发展扶持力度，推广绿色建材，促进节能减排和提高建筑质量。公司发展干拌砂浆项目是顺应产业政策的需要。

①国家和部门法律法规及政策

2016 年 5 月，国务院办公厅发布的《国务院办公厅关于促进建材工业稳增长

长调结构增效益的指导意见》（国办发[2016]34 号）提出：加快发展专用水泥、砂石骨料、混凝土掺合料、预拌混凝土、预拌砂浆、水泥制品和部件化制品。落实促进绿色建材生产和应用行动方案，开展绿色建材评价，发布绿色建材产品目录。

2016 年 9 月，商务部发布的《关于“十三五”期间加快散装水泥绿色产业发展的指导意见》（商流通发〔2016〕354 号）提出：加大预拌砂浆推广力度。完善预拌砂浆标准体系，提高标准执行效率，加强监督检查，确保产品质量；鼓励具备条件的普通预拌砂浆企业生产特种砂浆，提高预拌砂浆行业供给能力。整合预拌砂浆生产、设备研制、建设施工等各方力量，通过完善使用设备、组建专业队伍、加强宣传培训等方式，着力提高机械化施工水平；鼓励预拌砂浆生产企业开展“生产施工一体化”服务，推广机械化泵送和喷浆等先进施工方法；加大执法力度，严格依法禁止现场搅拌砂浆；到 2020 年，预拌砂浆使用量达到 1 亿吨。

②重庆市法律法规及政策

2016 年 7 月，重庆市城乡建设委员会发布的《关于进一步推广应用预拌商品砂浆的通知》（渝建[2016]318 号）提出：进一步加强推广应用预拌商品砂浆，完善推广应用预拌商品砂浆管理体系。

2018 年 7 月，重庆市城乡建设委员会发布的《重庆市房屋建筑和市政基础设施工程预拌商品砂浆应用推进工作方案》（渝建[2018]375 号）提出：自 2018 年 9 月 1 日起主城区（渝中区、江北区、渝北区、两江新区、沙坪坝区、九龙坡区、大渡口区、南岸区、巴南区、北碚区、高新区、经开区）城区范围内新开工的房屋建筑和市政基础设施工程，禁止现场搅拌砂浆，必须使用预拌商品砂浆；自 2019 年 1 月 1 日起，涪陵、永川、綦江、长寿、璧山等 5 个区城区范围内新开工的房屋建筑和市政基础设施工程（以初步设计审批通过时间为准），禁止现场搅拌砂浆，必须使用预拌商品砂浆；自 2020 年 1 月 1 日起，全市其他区县城区范围内新开工的房屋建筑和市政基础设施工程（以初步设计审批通过时间为准），禁止现场搅拌砂浆，全面使用预拌商品砂浆。

（2）国家发展低碳、循环经济的必然要求，促进建筑节能的需要

干拌砂浆作为继商品混凝土之后的又一新型绿色建筑材料，具有节约资源、保护环境、确保建筑工程质量、实现资源再利用等方面的优良性能。其发展不仅充分体现了国家实现节能减排的战略方针，也是促进发展循环经济的重要措施之一。

（3）有利于提升建筑品质，满足高品质建筑消费需求

传统砂浆存在诸多缺点和局限性，随着技术进步和环保要求的逐步推进，无法满足发展需要：传统砂浆原材料的存放场地会对周围的环境造成影响，拌制过程中会形成较多的扬尘，无法满足文明施工和环保要求；现场拌制无法做到严格计量，造成砂浆质量异常波动，且没有条件做针对性调整；现场拌制无法或很少添加外加剂，造成砂浆性能难以达到工程设计要求，影响工程质量。

干拌砂浆可以有效弥补传统砂浆存在的缺点和缺陷，提升建筑品质，满足高品质建筑消费需求：干拌砂浆由专业厂商生产，有固定的生产场所、成套的设备、精确的计量、完善的质量控制体系，以及计算机控制系统确保整个生产过程准确稳定；通过特定设计配合比并添加多种外加剂改进性能；根据不同的原材料和客户功能需求设计配方，满足不同工程的需求。

（4）企业产业布局、培育新支柱产业的需要

公司产品广泛应用于道路、桥梁、隧道、水利等基础设施建设，及房地产开发等领域。

干拌砂浆是应用新技术、新工艺、新材料，适应市场变化的新型绿色建材，未来市场需求巨大。公司干拌砂浆项目的实施，将有效满足重庆及西南地区建筑节能材料创新型产品的需要，符合国家的产业政策，有利于区域的经济发展，提高企业的市场竞争力，促进企业的自身发展。

3、项目建设的可行性

（1）项目建设符合国家产业政策支持方向

为推广干拌砂浆等绿色建材的发展，促进节能减排和提高建筑质量，各级政

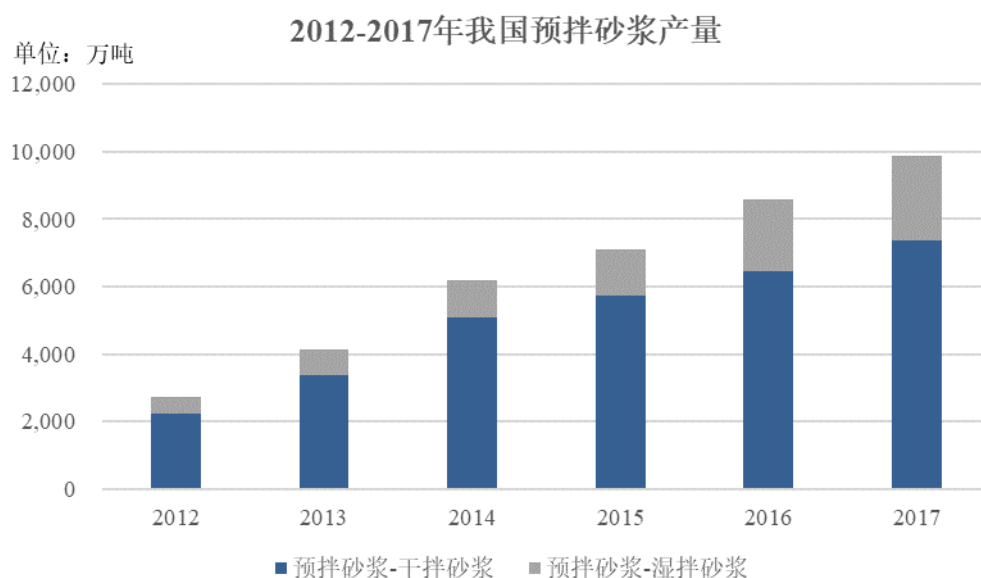
府和部门相继陆续发布了一系列相关产业支持政策。

本项目属于国家产业政策支持的重点发展领域，项目建成投产后可以有效满足重庆及西南地区建筑节能材料创新型产品的需要。

（2）行业市场需求持续释放

我国目前正处于工业化和城镇化深入快速发展的阶段，基础设施建设和房地产开发投资等固定资产投资在相当长的时间内将保持持续稳定增长，从而拉动干拌砂浆需求保持稳定增长。

近年来，我国干拌砂浆产量增长迅速。根据商务部 2016 年发布的《关于“十三五”期间加快散装水泥绿色产业发展的指导意见》要求，到 2020 年，预拌砂浆使用量达到 1 亿吨。2013-2017 年我国预拌砂浆产量情况如下：



资料来源：商务部流通业发展司、中国散装水泥推广发展协会《全国散装水泥绿色产业发展报告（2015-2017）》

（3）公司具备项目实施的技术基础、销售渠道

目前我国干拌砂浆相关技术经过 30 余年的发展已经非常成熟。公司在商品混凝土领域有着深厚的技术实力，干拌砂浆工艺流程与商品混凝土较为近似，目前公司已经掌握了干拌砂浆生产的核心技术。

公司产品广泛应用于道路、桥梁、隧道、水利等基础设施建设，及房地产开

发等领域，与客户建立了良好的合作关系，公司可以有效利用现有的销售渠道销售干拌砂浆产品。

4、项目建设内容及投资估算

项目计划建设 2 个砂浆站、1 个成品库、1 个砂石堆场、1 个机修车间、其他辅助生产和公共设施工程，主要包括 4 条砂浆生产线和相关设备；新增研发、试验、检测等设备。

本项目计划投资 22,500.54 万元，具体情况如下：

| 序号 | 项目 | 投资金额（万元） | 投资占例 |
|-----|----------|------------------|----------------|
| 1 | 工程费用 | 18,950.14 | 75.68% |
| 1.1 | 建筑工程费 | 6,732.17 | 26.88% |
| 1.2 | 设备购置费 | 10,324.54 | 41.23% |
| 1.3 | 安装工程费 | 1,893.42 | 7.56% |
| 2 | 工程建设其他费用 | 1,619.81 | 6.47% |
| 3 | 预备费 | 1,028.50 | 4.11% |
| 4 | 铺底流动资金 | 3,442.26 | 13.75% |
| 合计 | | 25,040.71 | 100.00% |

5、项目建设方案

（1）技术方案

本项目主要应用干拌砂浆配合比设计与实施技术、固态废弃物综合利用技术、干拌砂浆生产混合技术、机械化喷涂施工技术、干拌砂浆生产过程除尘技术等，具体如下：

①干拌砂浆配合比设计与实施技术：根据建筑工程项目特定性能指标要求，选取性价比最高的原材料，设计出最优的配合比并进行配置，在保证干拌砂浆质量和性能的前提下降低原材料成本。

②固态废弃物综合利用技术：选取选矿废渣（废石、粉末）、采矿废渣（废石）等固态废弃物作为原材料，实现固态废弃物的综合利用，并符合国家相关标准。

③干拌砂浆生产混合技术：生产过程采用无重力双轴混合机设备进行预拌，充分利用对流混合原理，利用物料在混合器内的上抛运动形成流动层，产生瞬间失重，使之达到最佳混合状态。与传统的混合技术相比，大大缩短一次混合的时间，更快速、更高效。

④机械化喷涂施工技术：为建筑施工单位提供专用散装罐搅拌设备、专用机械喷涂设备和专用运输车辆，并配备人员提供现场施工技术指导，实现砂浆现场搅拌、机械喷涂，以提高施工效率、降低施工成本、提高建筑质量满足特殊施工需求。

⑤干拌砂浆生产过程除尘技术：该生产线原材料输送、储存、计量、混合、卸料均在密封状态中进行，各生产环节均合理地配置相应脉冲除尘设备，使生产中各部位产生持续负压，从而实现除尘、过滤、沉淀、回收形成循环系统。

（2）设备方案

设备选型根据相关产品工艺、生产和检验的需要，根据“先进、适用、经济、配套、平衡”的原则，选择国内外现有的先进、成熟、可靠的设备。

| 设备名称 | 数量（套/台） |
|----------|---------|
| 自动配料系统 | 4 |
| 水泥球磨机 | 8 |
| 螺旋输送机 | 4 |
| 双轴无重力混合机 | 4 |
| 干燥筛分机 | 4 |
| 空气干燥机 | 4 |
| 斗式提升机 | 4 |
| 定量给料螺旋称 | 4 |
| 双卧轴搅拌机 | 5 |
| 燃气烘干机 | 5 |
| 颚式破碎机 | 5 |
| 控制系统 | 4 |
| 拖式泵 | 4 |
| 振动给料机 | 8 |
| 罗茨风机 | 15 |

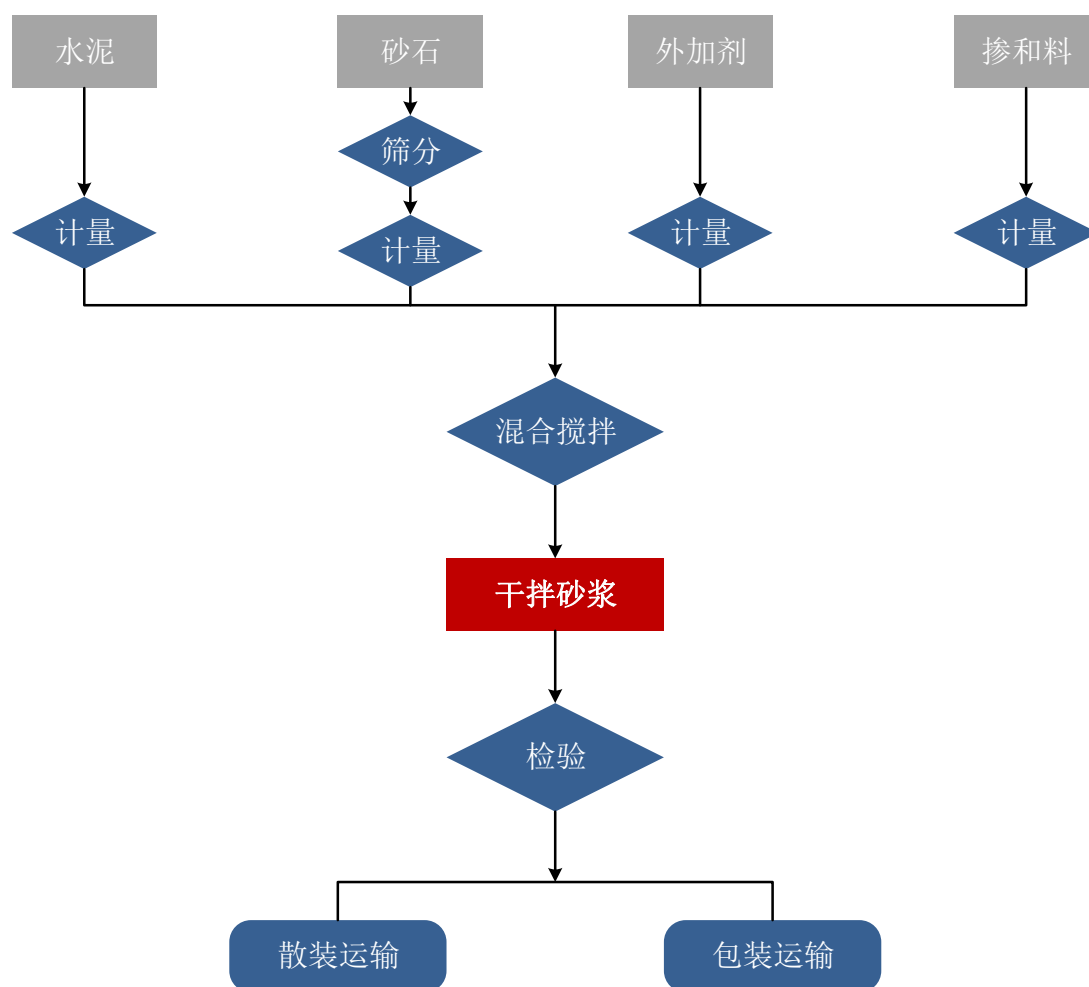
| 设备名称 | 数量（套/台） |
|---------|---------|
| 脉冲式收尘器 | 4 |
| 配料控制器 | 4 |
| 螺旋空压机 | 4 |
| 胶带输送机 | 4 |
| 回收器 | 4 |
| 直线筛 | 4 |
| 概率筛 | 4 |
| 干粉混合机 | 4 |
| 电葫芦 | 4 |
| 干粉砂浆包装秤 | 4 |
| 砂浆包装机 | 4 |
| 燃气锅炉 | 2 |
| 筒仓 | 8 |
| 装载机 | 2 |
| 干拌砂浆运输车 | 50 |
| 实验检测设备 | 1 |

6、产品质量标准

我国干拌砂浆主要标准包括《预拌砂浆》（GB/T25181-2010）、《抹灰石膏》（GB/T28627-2012）、《用于水泥和混凝土中的粉煤灰》（GB/T1596-2017）、《聚合物水泥防水涂料》（GB/T23445-2009）、《混凝土界面处理剂》（JC/T907-2018）、《陶瓷墙地砖胶粘剂》（JC/T547-2017）、《陶瓷墙地砖填缝剂》（JC/T1004-2017）、《干混砂浆生产工艺与应用技术规范》（JC/T2089-2011）、《建筑外墙防水工程技术规程》（JGJ/T235-2011）、《聚合物水泥防水浆料》（JC/T2090-2011）、《聚合物水泥防水砂浆》（JC/T984-2011）、《建筑砂浆基本性能试验方法标准》（JGJ/T70-2009）等。

7、项目产品工艺流程

干拌砂浆的工艺流程如下：



8、主要原材料、辅助材料及能源的供应情况

（1）主要原材料、辅助材料供应情况

项目所需主要原材料为水泥、粉煤灰等掺合料、砂石骨料等，辅助材料包括外加剂、包装袋等，原材料与商品混凝土近似，公司与混凝土原材料供应商建立了良好的长期合作关系，原材料供应能得到充分保障。项目周边交通便利，可以充分保障后期原材料及产品运输通畅。

（2）主要能源供应情况

项目所需能源主要有水、电、燃气和柴油，其中项目用地已纳入城区供水规划范围，由市政供水系统统一供水，自来水供应充足；项目用地内有电力设施接入，能满足项目生产需求；项目用地天然气供气设施已纳入城区供气规划范围，由市政供气系统统一供应，气源供应充足；柴油从中石油、中石化等直接采购，供应稳定。

9、环保措施及相关部门审批情况

（1）项目主要污染物类型及治理措施

本项目不属于重污染行业，在生产过程中产生的主要污染物为废气、废水、固体废弃物及噪声污染。项目总投资 25,040.71 万元，环保投资约 372.59 万元。本项目符合国家产业政策，同时公司通过配备环保控制设备、合理布置车间并优化生产工艺、制定环保制度来严格控制环境污染，确保污染物在国家标准规定的要求范围内排放，对当地居民的生活、工作及周围环境不会产生影响，具体措施如下：

①废气污染及治理措施

项目废气污染物主要为原材料输送、烘干、筛分、搅拌、包装等生产过程产生的粉尘。项目砂浆站为全密闭建筑，并对生产线的物料运输带等周边进行封闭处理，设置脉冲布袋除尘器收集粉尘，在厂房内安装风机形成负压并加装过滤棉处理站内未收集到废气粉尘。

②废水污染及治理措施

项目生产过程中的搅拌机清洗废水经过回用池处理后回收利用。清洁废水和雨水经沉淀池沉淀处理后，回用于现有商品混凝土生产线。

③固废污染及治理措施

项目车间除尘产生的除尘灰进行回收利用；边角预料等定期出售给资源回收公司；办公生活垃圾定期由环卫部门统一收集运至城市垃圾处理场填埋处置。

④噪声污染及治理措施

项目主要噪声污染为生产过程中设备运行时产生的噪声。项目通过选用低噪声设备、合理布设施工设备、采用吸声材料及减震垫等降噪防振处理措施将项目噪声对周围声环境的影响控制在规定范围内。

（2）环评批复

重庆市巴南区生态环保局出具了《重庆市建设项目环境影响评价文件批准

书》（渝（巴）环准[2019]036号），同意该项目建设。

10、项目实施进度

本项目现已完成项目前期的考察论证、项目选址、项目可行性研究报告编制等工作，项目建设工期为 24 个月。公司将根据现有生产和销售能力、市场行情及行业发展趋势安排项目实施进度，在项目建设期内将根据实际情况实现部分投产。

本项目实施进度安排如下：

| 序号 | 时间节点 | 进度 |
|----|------|----------------------------|
| 1 | B+3 | 完成项目整体设计 |
| 2 | B+7 | 完成项目招投标、非标设备及配套工程 |
| 3 | B+16 | 完成土石方、场地平整，厂房主体工程建设工作 |
| 4 | B+19 | 完成 1/2 线设备安装调试、并进行试生产、投入运营 |
| 5 | B+22 | 完成 3/4 线设备安装调试、并进行试生产 |
| 6 | B+24 | 整体竣工验收并交付使用 |

注：B 为项目开始实施的起点，数字表示其后第 n 个月。

11、产品销售方式

本项目的客户与商品混凝土的客户相同，公司将沿用现有的销售模式和销售渠道，详见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“四、发行人主营业务情况”之“（三）发行人的经营模式”之“2、销售模式”。

12、项目选址及用地

本项目实施地址为现有厂区，已取得“渝（2016）巴南区不动产权第 001050601 号”土地使用权证。

13、经济效益分析

本项目经济效益良好，具备可行性，主要财务指标情况如下：

| 序号 | 指标名称 | 指标值 |
|----|---------------|-----------|
| 1 | 达产后年均销售收入（万元） | 42,920.40 |
| 2 | 达产后年均净利润（万元） | 4,253.71 |
| 3 | 财务内部收益率 | 16.15% |

| 序号 | 指标名称 | 指标值 |
|----|------------|------|
| 4 | 静态投资回收期（年） | 7.52 |

（三）物流配送体系升级项目

1、项目概况

项目规划购置砂石骨料运输车、商品混凝土运输车及汽车泵、车载泵、拖泵等泵送设备，提高公司原材料运输能力、商品混凝土运输能力和泵送能力，从而提高公司核心竞争能力。通过减少外租运输车，提高车队规范化管理水平。

项目预计总投资 22,056.70 万元，计划购置砂石骨料运输车 160 辆，商品混凝土搅拌运输车 270 辆，泵车、车载泵及拖泵等泵送车辆（设备）45 辆（台）。

2、项目建设的必要性

公司拥有储量丰富的石灰岩矿山资源，随着砂石骨料供不应求和价格的持续上涨，公司将逐步加大自产砂石骨料的供应量，实现自产机制砂对外购河砂、湖砂的替代，公司亟需购置砂石骨料运输车来提升运输能力。

商品混凝土的生产、销售过程中涉及到混凝土的搅拌、运输和泵送等环节，混凝土搅拌车的运输能力、泵送设备的泵送能力与搅拌设备的搅拌能力、运输距离的远近、企业运营管理能力等共同决定商品混凝土企业的实际生产能力。

商品混凝土在运送至施工工地时必须配合施工进度。如送达的时间过早、混凝土搅拌运输车等待时间过长，商品混凝土将达到初凝状态，无法完成浇筑工作；如送达的时间过晚，影响商品混凝土浇筑的连续性，将影响工程施工的质量；泵送设备的泵送能力影响商品混凝土浇筑的时效性和质量。因此，配合施工现场的施工进度在预计的时间内送达，并维持商品混凝土供应的连续性，保证商品混凝土成功浇筑，对商品混凝土企业的运输能力和泵送能力提出极高的要求。

公司目前主要依靠外租车辆来实现商品混凝土的运输，本项目的实施可以提升公司自身的商品混凝土运输能力和泵送能力，避免当公司商品混凝土销量上升、短时集中供应时出现商品混凝土运输能力和泵送能力不足，影响了施工方的进度，使得企业信誉受损的情况。

3、项目建设的可行性

随着重庆市基础设施建设和房地产开发投资的增长，重庆市商品混凝土需求量将保持稳定增加的趋势，公司商品混凝土销售量将保持增长，同时河砂、湖砂的供不应求与价格上涨必将导致机制砂用量的增加，为本项目的实施提供了广阔的市场前景。

公司目前设立有运输部对砂石骨料运输车和商品混凝土运输车进行统一管理，设立有设备部对泵送设备进行管理，拥有丰富的经营和较强的管理能力。本项目实施后，公司有能力对砂石骨料运输车、商品混凝土运输车和泵送设备进行管理 and 维修保养。

4、项目建设内容及投资估算

项目计划投资 22,056.70 万元，具体情况如下：

| 序号 | 项目 | 投资金额（万元） | 投资占例 |
|----|-------|-----------|---------|
| 1 | 设备购置费 | 20,679.00 | 93.75% |
| 2 | 其他费用 | 327.38 | 1.48% |
| 3 | 预备费 | 1,050.32 | 4.76% |
| 合计 | | 22,056.70 | 100.00% |

5、项目建设方案

根据商品混凝土运输和泵送要求，本着“先进、合理、科学、节能、高效”的原则，项目优选国内先进环保节能型设备，具体情况如下：

| 设备名称 | 数量（辆/台） |
|----------|---------|
| 混凝土运输车 | 270 |
| 砂石骨料运输车 | 160 |
| 泵送车辆（设备） | 45 |

6、项目实施进度

本项目现已完成项目前期的考察论证、项目可行性研究报告编制等工作，项目实施周期为 24 个月。

（四）补充流动资金

1、项目概况

综合考虑公司所处的成长阶段、业务特点、发展规划以及财务状况等因素，公司拟使用募集资金 60,000 万元用于补充流动资金，满足公司规模不断扩张对营运资金的需求，增强公司市场竞争能力。

2、项目实施的必要性

（1）商品混凝土行业对流动资金需求量较大

受公司所处商品混凝土行业特点、货款支付周期等因素的影响，行业内应收账款回款时间普遍相对较长，给公司生产经营带来了较大的资金压力，公司需要大量的营运资金以满足正常的生产经营需求。

（2）公司业务规模的快速增长迫切需要大量流动资金

报告期内公司营业收入和商品混凝土销量稳步增长，未来随着公司业务规模持续增长，应收账款等余额将随之较大幅度增长，流动资金压力将进一步加大。因此，利用募集资金补充流动资金可以更好地提升公司营运能力，增强市场竞争力。

（3）降低公司资产负债率，优化资本结构，提高抗风险能力

公司融资渠道相对比较单一，主要通过债权融资的方式来满足公司不断增长的资金需求。公司近年来处于业务扩张期，资产负债率处于较高水平。通过募集资金补充流动资金，将有助于降低公司资产负债率，优化资本结构，提高抗风险能力，同时降低公司的财务费用支出，提升公司的利润水平。

三、募集资金运用对公司财务状况及经营成果的影响

（一）本次募集资金运用对公司财务状况的影响

本次发行募集资金到位后，假设其他条件不发生变化，公司货币资金、净资产以及摊薄后的每股净资产都将出现增长，将增强本公司后续持续融资能力和抗风险能力。

本次发行募集资金到位后，公司的流动比率和速动比率都将有所提高，短期

内资产负债率将有所下降，将增强公司的偿债能力，有效降低财务风险。

（二）本次募集资金运用对公司经营成果的影响

装配式混凝土预制构件项目实施后，可实现现有产业的升级，提高公司竞争能力。干拌砂浆项目实施后，可进一步优化公司产品结构，更好满足市场需求。物流配送体系升级项目实施后，可提高公司原材料运输能力、商品混凝土运输能力和泵送能力。补充流动资金项目实施后，将有助于增强公司资本实力，满足公司快速发展对流动资金的需求。

本次发行募集资金到位且募集资金投资项目建设完成后，公司预计将新增固定资产总额 84,262.69 万元，按照公司的折旧政策，预计完全达产后每年平均将新增固定资产折旧费用金额为 8,105.86 万元。项目达产后，募投项目新增收益能够抵消新增固定资产折旧费用，公司净利润并不会因为新增固定资产折旧而下降。

本次募集资金到位后，公司净资产将大幅增加。由于募集资金投资项目从开始建设到全部达产需要一段时间，因此，公司在短期内净资产收益率会受到一定程度的影响，但是从中长期来看，随着募集资金投资项目的顺利实施，公司的营业收入与利润水平将会大幅增长，相应的公司净资产收益率也会得到提升。

第十四节 股利分配政策

一、发行人当前股利分配政策

根据《公司章程》规定，公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司缴纳所得税后的利润，按下列方式进行利润分配：

- 1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。
- 2、公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。
- 3、公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。
- 4、公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但章程规定不按持股比例分配的除外。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

二、报告期内股利分配情况

根据 2016 年 2 月 20 日股东会决议，四方有限向股东分配现金股利 10,000.00 万元。

三、滚存利润分配方案

根据公司 2019 年 6 月 6 日召开的 2019 年第三次临时股东大会决议，公司首次公开发行股票完成前的滚存利润由首次公开发行股票完成后的新老股东按持股比例共享。

四、本次股票发行后的股利分配政策

（一）《公司章程（草案）》相关规定

根据发行人2019年6月6日召开的2019年第三次临时股东大会审议并通过的《关于公司首次公开发行股票并上市后适用的<公司章程（草案）>的议案》，公司发行后的利润分配政策为：

1、利润分配政策

（1）利润分配原则：公司实行持续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司当年的实际经营情况和可持续发展。

（2）利润分配形式：公司可以采取现金、股票或两者相结合的方式分配利润。公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。在符合现金分红的条件下，公司应当优先采取现金分红的方式进行利润分配。

（3）公司拟实施现金分红的，应同时满足以下条件：

①公司该年度实现的可分配利润为正值；

②审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。

（4）利润分配间隔：原则上每年进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司盈利及资金需求情况提议公司进行中期现金分红。

（5）现金分红比例：公司应保持利润分配政策的连续性与稳定性，每个盈利年度以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的10%。

（6）公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

①公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；

②公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；

③公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

重大投资计划或重大现金支出是指以下情况之一：A、公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 10%且超过 5,000 万元，但募集资金投资项目除外。B、公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产、购买设备或偿还债务累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

（7）存在股东违规占用公司资金情况的，公司在进行利润分配时，应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

2、利润分配政策决策程序

（1）公司每年利润分配预案由公司管理层、董事会结合章程的规定、盈利情况、资金需求提出和拟定，经董事会审议通过后提请股东大会批准。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。董事会、独立董事和符合一定条件的股东可以向公司股东征集其在股东大会上的投票权。独立董事对提请股东大会审议的利润分配预案进行审核并出具书面意见。

（2）董事会审议现金分红具体方案时，应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。

（3）股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流（包括但不限于提供网络投票表决等），充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。分红预案应由出席股东大会的股东或股东代理人以过半数的表决权通过。

（4）在当年满足现金分红条件情况下，董事会未提出现金利润分配预案或现金分红的利润少于当年实现可供分配利润的 10%时，公司董事会应在定期报告中说明原因以及未分配利润的使用计划，并由独立董事对此发表独立意见。董事会审议通过后提交股东大会审议批准，并由董事会向股东大会做出情况说明。股

东可以选择现场、网络或其他表决方式行使表决权。

（5）监事会应对董事会和管理层执行公司利润分配政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督，并应对年度内盈利但未提出利润分配的预案，就相关政策、规划执行情况发表专项说明和意见。

（6）公司应当在年度报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况，并对下列事项进行专项说明：是否符合章程的规定或者股东大会决议的要求；分红标准和比例是否明确和清晰；相关的决策程序和机制是否完备；独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用；中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到了充分保护等；对现金分红政策进行调整或变更的，还应对调整或变更的条件及程序是否合规和透明等进行详细说明；若公司年度盈利但未提出现金分红预案，应在年报中详细说明未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划。

3、利润分配政策调整

公司应当严格执行公司章程确定的现金分红政策以及股东大会审议批准的现金分红具体方案。若公司外部经营环境发生重大变化或现行利润分配政策影响公司可持续发展时，确需调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反法律、法规及中国证监会、证券交易所和公司章程的有关规定。

在充分论证的前提下，公司董事会制订利润分配政策调整方案。由独立董事、监事会发表意见，经公司董事会审议后提交股东大会提出调整利润分配政策的议案并经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。为充分考虑中小投资者的意见，该次股东大会应同时采用网络投票方式召开。董事会、独立董事和符合一定条件的股东可以向公司股东征集其在股东大会上的投票权。

（二）未来三年股东分红回报规划

为了保护充分保证投资者利益，特别是中小投资者的合法权益，公司 2019 年第三次临时股东大会审议通过了《关于公司上市后三年股东分红回报规划的议案》，主要内容如下：

1、现金分红计划

公司每年向股东现金分配股利不低于当年实现的可供分配利润的 10%。具体由公司董事会根据公司所处行业特点、盈利规模、现金流量状况、发展所处阶段及当期资金需求等情况，区分下列情形，提出差异化的现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；

（4）公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

2、股票股利计划

若公司营业收入增长快速，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在满足上述现金股利分配之余，提出并实施股票股利分配预案。在确保足额现金股利分配的前提下，公司可以另行增加股票股利分配，由公司董事会根据公司实际情况，制定股票股利的分配预案。

3、利润分配的决策

公司在规划期内每个会计年度结束后，在拟定每年的利润分配方案时，需经全体董事过半数同意且独立董事对此发表明确意见后方能提交股东大会审议。股东大会对上述利润分配方案进行审议前，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求。

4、未分配利润的使用规划

未来三年公司未分配利润将主要用于补充公司营运资金，购买设备等事项，以满足公司目前和未来生产经营规模的发展，逐步稳健地实现公司未来的发展目标，为公司股东提供更多回报。

第十五节 其他重要信息

一、信息披露和投资者关系相关情况

为保护投资者合法权益，加强公司信息披露工作的管理，规范公司信息披露行为，根据《公司法》、《证券法》等有关法律的要求，公司已制定了《信息披露管理制度》和较为完备的投资者服务计划。公司负责信息披露和投资者关系的部门是证券部，联系方式如下：

| | |
|-------|-----------------------|
| 董事会秘书 | 杨勇 |
| 电话 | 023-66241528 |
| 传真 | 023-66245379 |
| 互联网网址 | www.cqsifang.com |
| 电子信箱 | security@cqsifang.com |

二、重要合同

截至报告期末，公司正在履行的重要合同（销售和采购合同标的金额 2,000.00 万元以上、其他合同 500.00 万元以上）如下：

（一）销售合同

| 序号 | 交易对方 | 项目名称 | 产品 | 合同金额/数量 | 签署日期 |
|----|---|--------------------------------------|-------------------|-------------|------------|
| 1 | 重庆建工第二建设有限公司 | 三江花园 | C20 及以下-C60 强度混凝土 | 2,600.00 万元 | 2018.12.25 |
| 2 | 中交第三公路工程局有限公司中交锦悦四期一标段项目经理部 | 中交锦悦四期一标段 | C15-C50 强度混凝土 | 3,389.63 万元 | 2018.12.21 |
| 3 | 中交二航局第二工程有限公司 | 重庆白居寺长江大桥 | C20-C50 强度混凝土 | 5,530.31 万元 | 2018.11.09 |
| 4 | 重庆建工住宅建设有限公司 | 茶园 B44-1、B44-2、B48-3 二期总包 | C20 及以下-C60 强度混凝土 | 2,091.00 万元 | 2018.11.06 |
| 5 | 中国建筑股份有限公司重庆市渝中区化龙桥片区 B11-1/02 地块超高层项目经理部 | 中国建筑股份有限公司重庆市渝中区化龙桥片区 B11-1/02 地块超高层 | C15-C60 强度混凝土 | 5,051.03 万元 | 2018.10.26 |

| 序号 | 交易对方 | 项目名称 | 产品 | 合同金额/数量 | 签署日期 |
|----|--------------------------------|---|-----------------|----------------------|------------|
| 6 | 重庆建工第三建设有限责任公司 | 重庆恒大新城四期主体及配套建设工程 | C20及以下-C60强度混凝土 | 3,600.00万元 | 2018.09.30 |
| 7 | 重庆市涪陵荔枝建筑公司 | 西藏阿里地区干部职工异地安置房（象雄花园） | C15-C60强度混凝土 | 2,200.00万元 | 2018.09.25 |
| 8 | 中建三局第三建设工程有限责任公司 | 重庆璟樾云山 | C15-C60强度混凝土 | 5,198.25万元 | 2018.09.05 |
| 9 | 中建八局第四建设有限公司 | 巴南华府项目（二期B8-1/02）总承包 | C15-C60强度混凝土 | 4,300.00万元 | 2018.08.16 |
| 10 | 重庆教育建设（集团）有限公司 | 招商依云江湾二期一标 | C20及以下-C60强度混凝土 | 2,500.00万元 | 2018.07.26 |
| 11 | 中建三局集团有限公司 | 九龙坡区御景天水工程 | C15-C60强度混凝土 | 2,222.43万元 | 2018.07.15 |
| 12 | 华建利安建设集团有限公司 | 重庆南岸区二塘M10-3-2/06地块 | C10-C60强度混凝土 | 6万m ³ | 2018.07.12 |
| 13 | 中国水利水电第十工程局有限公司 | 重庆片区（洛悦城-公园里） | C15-C55强度混凝土 | 2,581.04万元 | 2018.07.06 |
| 14 | 中国水利水电第十工程局有限公司 | 重庆洛悦城 | C20-C55强度混凝土 | 2,420.60万元 | 2018.07.06 |
| 15 | 重庆万泰建设（集团）有限公司、重庆龙湖朗骏房地产开发有限公司 | 龙湖·李家沱一期1标段工程 | C15-C60强度混凝土 | 4,376.85万元 | 2018.07.01 |
| 16 | 中国建筑第二工程局有限公司 | 华远·海蓝城（重庆）一期及展示区工程 | C10-C55强度混凝土 | 2,500.00万元 | 2018.06.10 |
| 17 | 中建三局第三建设工程有限责任公司 | 保利二塘项目二期B2、B3组团 | C15-C60强度混凝土 | 4,003.92万元 | 2018.06.10 |
| 18 | 重庆城鹏建筑工程有限公司 | 南岸区M组团（金域学府）翰林二期C区 | C10-C60强度混凝土 | 11万m ³ | 2018.06.01 |
| 19 | 中建三局第三建设工程有限责任公司 | 光锦界石 | C15-C60强度混凝土 | 3,189.00万元 | 2018.05.28 |
| 20 | 重庆拓达建设（集团）有限公司 | 重庆申烨79亩一标段总包工程 | C15-C60强度混凝土 | 3,200.00万元 | 2018.05.25 |
| 21 | 重庆万泰建设（集团）有限公司 | 重庆外河坪碧金辉 | C15-C60强度混凝土 | 3,600.00万元 | 2018.05.24 |
| 22 | 重庆荣达建设（集团）有限公司 | 茶园B44-1、B44-2、B44-3地块一期（B44-2地块）总包工程（标段二） | C10-C60强度混凝土 | 2,100.00万元 | 2018.05.08 |
| 23 | 重庆城鹏建筑工程有限公司 | 千江凌云项目66#地块（G22-1/03地块）6号地总承包工程 | C10-C60强度混凝土 | 10.63万m ³ | 2018.05.01 |

| 序号 | 交易对方 | 项目名称 | 产品 | 合同金额/数量 | 签署日期 |
|----|------------------|---|-----------------|---------------------|------------|
| 24 | 中建三局第三建设工程有限责任公司 | 滨江星城 | C15-C60强度混凝土 | 3,513.02万元 | 2018.04.05 |
| 25 | 中兴建设有限公司西南分公司 | 华润·澜山望项目二期 | C10-C60强度混凝土 | 3,120.00万元 | 2018.03.28 |
| 26 | 重庆建工住宅建设有限公司 | 启迪协信·敬澜山（一期） | C20及以下-C60强度混凝土 | 2,881.25万元 | 2018.02.01 |
| 27 | 重庆鹏帆建设集团有限公司 | 林语春风 | C10-C60强度混凝土 | 3,000.00万元 | 2018.01.31 |
| 28 | 重庆渝发建设有限公司 | 招商南岸区南坪组团D分区D10-3-2/02号地块项目施工总承包工程 | C20-C60强度混凝土 | 3,315.03万元 | 2018.01.17 |
| 29 | 重庆万泰建设（集团）有限公司 | 金碧辉外河坪 | C15-C60强度混凝土 | 2,300.00万元 | 2018.01.16 |
| 30 | 重庆拓达建设（集团）有限公司 | 荣盛华府二期 2#地块总承包工程 | C15-C60强度混凝土 | 2,560.00万元 | 2017.10.30 |
| 31 | 重庆旭特商贸有限公司 | 万科重庆磁建村 2#、3#楼及 1#、4#、5#楼所有基础+所有地下室零星附属工程 | C15-C60强度混凝土 | 2,000.00万元 | 2017.10.24 |
| 32 | 中建八局第四建设有限公司 | 重庆地区西南（华南城）国际金属材料物流中心总承包工程 | C15-C60强度混凝土 | 3,000.00万元 | 2017.09.21 |
| 33 | 重庆建工第三建设工程有限责任公司 | 协信·天骄星城 | C20及以下-C60强度混凝土 | 13 万 m ³ | 2017.08.25 |
| 34 | 重庆嘉逊建筑营造工程有限公司 | 大渡口荣胜 | C20及以下-C60强度混凝土 | 2,500.00万元 | 2017.08.17 |
| 35 | 重庆建工第三建设工程有限责任公司 | 重庆恒大新城首一期 | C20及以下-C60强度混凝土 | 10 万 m ³ | 2017.03.01 |
| 36 | 重庆市渝建实业股份有限公司 | 重庆国瑞广场 | C10-C60强度混凝土 | 8 万 m ³ | 2016.04.26 |
| 37 | 重庆城建控股（集团）有限责任公司 | 协信·天骄溪悦（原名：重庆城建远达浣花熙城项目） | C10-C60强度混凝土 | 4,980.00万元 | 2014.12.05 |

（二）采购合同

| 序号 | 交易对方 | 合同标的 | 合同金额（万元） | 签署日期 |
|----|------------|--------------|----------|------------|
| 1 | 重庆丰沃物资有限公司 | PO42.5R 散装水泥 | 5,000.00 | 2018.12.25 |
| 2 | 重庆丰积贸易有限公司 | PO42.5R 散装水泥 | 5,000.00 | 2018.12.25 |

| 序号 | 交易对方 | 合同标的 | 合同金额 (万元) | 签署日期 |
|----|----------------|--------------|--------------|------------|
| 3 | 重庆海格云辉科技有限公司 | PO42.5R 散装水泥 | 7,000.00 | 2018.12.25 |
| 4 | 重庆建中海融科技有限公司 | 普通硅酸盐水泥 | 6,000.00 | 2018.12.25 |
| 5 | 重庆一领商贸有限公司 | PO42.5R 散装水泥 | 5,000.00 | 2018.12.25 |
| 6 | 重庆小南海水泥厂 | 普通硅酸盐水泥 | 13,125.00 | 2018.12.20 |
| 7 | 重庆佳逊商贸有限公司 | 普通硅酸盐水泥 | 4,080.00 | 2018.11.25 |
| 8 | 重庆博克南物流有限公司 | 普通硅酸盐水泥 | 2,250.00 | 2018.08.26 |
| 9 | 重庆市乐青龙云建材有限公司 | 碎石、石灰石机制砂 | 2,778.00 | 2018.12.25 |
| 10 | 重庆荣国建材有限公司 | 碎石、石灰石机制砂 | 2,778.00 | 2018.12.25 |
| 11 | 重庆鑫佳建材有限公司 | 碎石、石灰石机制砂 | 2,778.00 | 2018.12.25 |
| 12 | 重庆禧缤阅建材有限责任公司 | 卵石机制砂 | 2,880.00 | 2018.03.25 |
| 13 | 重庆茶燚建材有限公司 | 青砂 | 4,550.00 | 2018.07.25 |
| 14 | 重庆迪西弘建材有限公司 | 青砂 | 13,000.00 | 2018.06.25 |
| 15 | 重庆峻巍峰建材有限公司 | 青砂 | 3,675.00 | 2018.02.25 |
| 16 | 重庆市巴南区生源运输有限公司 | 长江砂 | 2,340.00 | 2017.12.25 |
| 17 | 重庆助扬建材有限公司 | 缓凝高效减水剂 | 4,920.00 | 2017.12.25 |
| 18 | 重庆康乾建材有限公司 | 矿渣微粉 | 2,280.00 | 2018.12.25 |
| 19 | 重庆祥众新型建材有限公司 | 矿渣微粉 | 2,280.00 | 2018.12.25 |
| 20 | 重庆启志科技开发有限公司 | 矿渣微粉 | 2,280.00 | 2018.12.25 |

（三）借款合同

| 序号 | 贷款方 | 合同编号 | 借款金额 (万元) | 借款期限 |
|----|--------------------|-------------------------------------|--------------|-----------------------|
| 1 | 重庆农村商业银行股份有限公司巴南支行 | 巴南支行 2018 年公流贷字第 1000002018100240 号 | 1,300.00 | 2018.12.21-2019.12.20 |
| 2 | 重庆农村商业银行股份有限公司巴南支行 | 巴南支行 2018 年公流贷字第 1000002018100222 号 | 2,700.00 | 2018.12.17-2019.12.16 |
| 3 | 重庆农村商业银行股份有限公司巴南支行 | 巴南支行 2018 年公流贷字第 1000002018100231 号 | 700.00 | 2018.12.14-2019.12.13 |
| 4 | 重庆农村商业银行股份有限公司巴南支行 | 巴南支行 2018 年公流贷字第 1000002018100230 号 | 900.00 | 2018.12.13-2019.12.12 |
| 5 | 重庆农村商业银行股份有限公司巴南支行 | 巴南支行 2018 年公流贷字第 1000002018100188 号 | 3,900.00 | 2018.10.29-2019.10.28 |
| 6 | 重庆农村商业银行股份有限公司巴南支行 | 巴南支行 2018 年公流贷字第 1000002018100169 号 | 5,000.00 | 2018.09.19-2019.09.18 |

| 序号 | 贷款方 | 合同编号 | 借款金额 (万元) | 借款期限 |
|----|--------------------|-------------------------------------|--------------|-----------------------|
| 7 | 重庆农村商业银行股份有限公司巴南支行 | 巴南支行 2018 年公流贷字第 1000002018100009 号 | 4,100.00 | 2018.01.08-2019.01.07 |
| 8 | 中国农业银行股份有限公司重庆巴南支行 | 55010120170000082 | 2,250.00 | 2017.01.13-2019.01.10 |

（四）承兑协议

| 序号 | 贷款方 | 合同编号 | 借款金额(万元) | 借款期限 |
|----|--------------------|------------------------------------|----------|-----------------------|
| 1 | 中国工商银行股份有限公司重庆巴南支行 | 0310000014-2018（承兑协议）00033 号 | 1,500.00 | 2018.12.26-2019.06.26 |
| 2 | 重庆农村商业银行股份有限公司巴南支行 | 巴南支行 2018 年银承字第 1000002018100110 号 | 1,310.00 | 2018.12.19-2019.06.19 |
| 3 | 重庆农村商业银行股份有限公司巴南支行 | 巴南支行 2018 年银承字第 1000002018100109 号 | 771.96 | 2018.12.13-2019.06.13 |
| 4 | 重庆农村商业银行股份有限公司巴南支行 | 巴南支行 2018 年银承字第 1000002018100089 号 | 1,256.59 | 2018.10.30-2019.04.30 |
| 5 | 重庆农村商业银行股份有限公司巴南支行 | 巴南支行 2018 年银承字第 1000002018100098 号 | 1,000.00 | 2018.11.23-2019.05.23 |
| 6 | 重庆农村商业银行股份有限公司巴南支行 | 巴南支行 2018 年银承字第 1000002018100086 号 | 952.21 | 2018.10.19-2019.04.19 |
| 7 | 重庆农村商业银行股份有限公司巴南支行 | 巴南支行 2018 年银承字第 1000002018100082 号 | 1,800.00 | 2018.10.15-2019.04.15 |
| 8 | 中国银行股份有限公司重庆巴南支行 | 中银渝巴电承字 2018028 号 | 1,346.00 | 2018.08.14-2019.02.14 |
| 9 | 中国银行股份有限公司重庆巴南支行 | 中银渝巴电承字 2018026 号 | 747.43 | 2018.07.27-2019.01.27 |
| 10 | 中国银行股份有限公司重庆巴南支行 | 中银渝巴电承字 2018025 号 | 1,116.42 | 2018.07.18-2019.01.18 |

（五）担保合同

| 序号 | 抵押权人 | 抵押人 | 合同编号 | 抵押内容 |
|----|--------------------|------|-----------------------------------|--|
| 1 | 重庆农村商业银行股份有限公司巴南支行 | 四方股份 | 巴南支行 2018 年抵字第 1000002018300240 号 | 公司以其拥有的车辆为公司与重庆农村商业银行股份有限公司巴南支行签订的《流动资金借款合同》（巴南支行 2018 年公流贷字第 1000002018100240 号）提供抵押担保。 |

| 序号 | 抵押权人 | 抵押人 | 合同编号 | 抵押内容 |
|----|--------------------|------|------------------------------------|---|
| 2 | 重庆农村商业银行股份有限公司巴南支行 | 四方股份 | 巴南支行 2018 年抵字第 1000002018300231 号 | 公司以其拥有的机器设备为公司与重庆农村商业银行股份有限公司巴南支行签订的《流动资金借款合同》（巴南支行 2018 年公流贷字第 1000002018100231 号）提供抵押担保。 |
| 3 | 重庆农村商业银行股份有限公司巴南支行 | 四方股份 | 巴南支行 2018 年抵字第 1000002018300009 号 | 公司以其拥有的渝（2016）巴南区不动产权第 001050505 号、渝（2016）巴南区不动产权第 001050574 号、渝（2016）巴南区不动产权第 001050601 号土地使用权为公司与重庆农村商业银行股份有限公司巴南支行签订的《流动资金借款合同》（巴南支行 2018 年公流贷字第 1000002018100009 号）提供抵押担保。 |
| 4 | 重庆农村商业银行股份有限公司巴南支行 | 四方股份 | 巴南支行 2017 年高抵字第 1000002017300181 号 | 公司以其拥有的渝（2017）巴南区不动产权第 000635617、000635708、000635943、000648490、000635788、000636189、000630795、000635390 号房屋所有权为公司与重庆农村商业银行股份有限公司巴南支行签订的《流动资金借款合同》（巴南支行 2018 年公流贷字第 1000002018100188、1000002018100169、1000002018100229 号）提供最高额抵押担保。 |
| 5 | 中国工商银行股份有限公司重庆巴南支行 | 四方股份 | 2018 年四方（质）字 0001 号 | 公司以其与中兴建设有限公司西南分公司签订的销售合同《预拌砼供应合同》（编号：2018-3，华润澜山望项目）对应的应收账款为公司与中国工商银行股份有限公司重庆巴南支行签订的《银行承兑协议》（0310000014-2018（承兑协议）00033 号）提供抵押担保。 |

（六）其他合同

| 序号 | 合同类型 | 交易对方 | 合同标的 | 合同金额（万元） | 签署日期 |
|----|-------|---------------|------------------------|----------|------------|
| 1 | 采矿权出让 | 重庆市国土资源和房屋管理局 | 采矿权 | 6,903.00 | 2018.08.01 |
| 2 | 设备采购 | 四川三盛环保科技有限公司 | 砂石骨料生产线袋式除尘器供货及安装、技术方案 | 580.00 | 2018.04.03 |

| 序号 | 合同类型 | 交易对方 | 合同标的 | 合同金额 (万元) | 签署日期 |
|----|------|-------------------|-----------------------|--------------|------------|
| 3 | 设备采购 | 上海云统创申智能科技有限公司 | 破碎筛分及磨粉生产线主机及低压部分电控装置 | 1,530.00 | 2017.04.08 |
| 4 | 设备采购 | 安徽科重重工股份有限公司 | 带式输送机 | 650.00 | 2017.12.15 |
| 5 | 工程采购 | 重庆市南城建筑工程有限公司 | 重庆四方灰岩骨料生产线土建工程 | 750.00 | 2017.10.18 |
| 6 | 土地流转 | 姜家镇人民政府 | 土地承包及经营权流转 | 1,201.94 | 2015.11.03 |
| 7 | 土地流转 | 重庆市巴南区姜家镇白云山村民委员会 | 土地承包及经营权流转 | 599.28 | 2015.11.03 |

三、对外担保情况

截至本招股说明书签署之日，公司不存在对外担保事项。

四、重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署之日，公司的未决诉讼或仲裁情况如下：

| 序号 | 原告/申请人 | 被告/被申请人 | 案由 | 涉案项目 | 标的金额 (万元) | 目前进展情况 |
|----|---------------------|-----------------------------|-------------|------------------------------|--------------|-------------|
| 1 | 四方新材 | 四川省第六建筑工程有限公司 | 买卖合同纠纷 | 南岸区南坪镇杨家山区商住项目（三期）13号地块总承包工程 | 148.64 | 已开庭 |
| 2 | 四方新材 | 重庆市渝万建设集团有限公司 | 买卖合同纠纷 | 凯川紫依云（二期） | 76.85 | 被申请人已进入破产程序 |
| 3 | 四方新材 | 重庆浩博实业(集团)有限公司、重庆远洋建筑工程有限公司 | 买卖合同纠纷 | 浩博几米阳光二标 | 756.98 | 已立案 |
| 4 | | | | 浩博几米阳光一标 | 320.98 | 已立案 |
| 5 | | | | 浩博星钻 | 25.11 | 已立案 |
| 6 | 重庆市道路交通事故社会救助基金管理中心 | 喻露、杨昌兵、陈绍端、四方新材 | 机动车交通事故责任纠纷 | -- | 12.68 | 已开庭 |

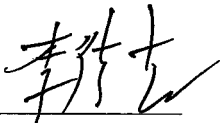
截至本招股说明书签署之日，本公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项，也不存在涉及刑事诉讼的情况。

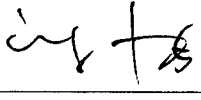
第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构 声明

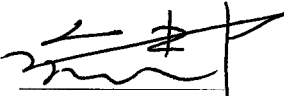
发行人全体董事、监事、高级管理人员声明


本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、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：

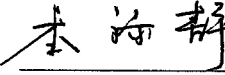

李德志

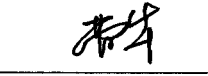

谢 涛



喻建中

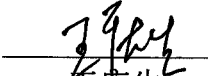

杨 勇


杨永红

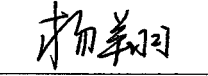

李禄静

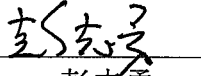

曹 华



黄宁莲


王庆生

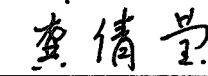
全体监事：

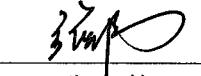

杨 翔

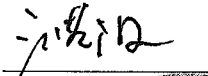

彭志勇


杨 婷

其他除董事以外的高级管理人员：


龚倩莹


张 伟


江洪波



保荐人（主承销商）声明

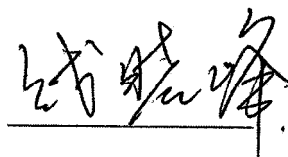
本保荐人（主承销商）已对招股说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人：

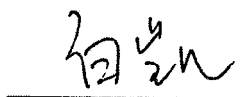


张燕妮

保荐代表人：

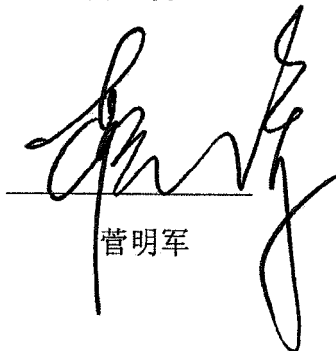


战晓峰

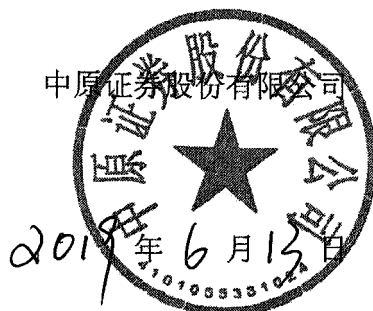


白 凯

法定代表人：

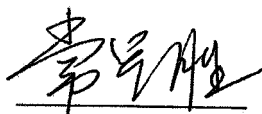


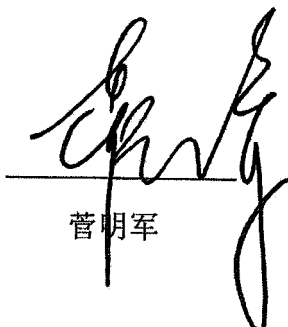
营明军



保荐机构董事长、总裁声明

本人已认真阅读重庆四方新材股份有限公司招股说明书的全部内容，确认招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对招股说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

总裁： 
常军胜

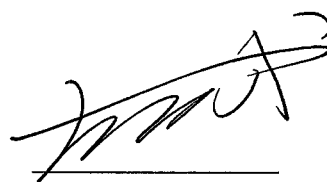
董事长： 
菅明军



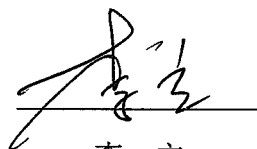
发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股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。

经办律师（签名）：

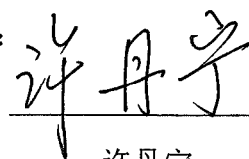


胡政武



李立

律师事务所负责人（签名）：



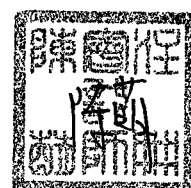
许丹宁



会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股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。

经办会计师（签名）：



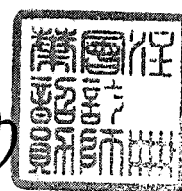
陈 萌



陈星国华

会计师事务所负责人（签名）：

叶韶勋



信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）



2019年8月13日

验资机构声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的验资报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股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。

经办会计师（签名）：

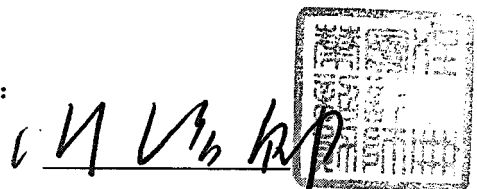


侯黎明



陈 萌

会计师事务所负责人（签名）：



叶韶勋

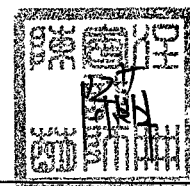
信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）



验资复核机构声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的验资复核报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资复核报告的内容无异议，确认招股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。

经办会计师（签名）：

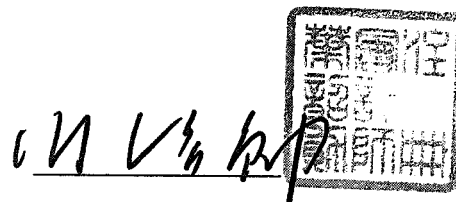


陈 萌



陈星国华

会计师事务所负责人（签名）：



叶韶勋

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）



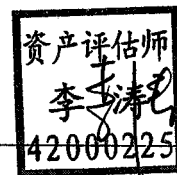
2019年 月 13 日

资产评估机构声明

本机构及签字资产评估师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股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。

经办资产评估师（签名）：

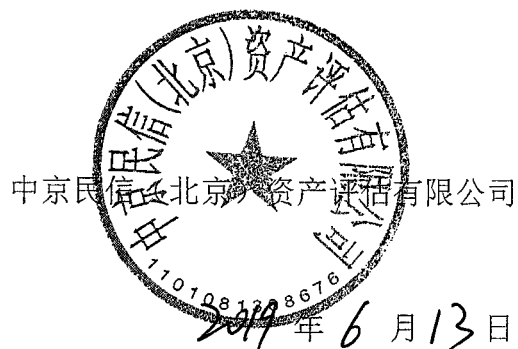
陈双虎（已离职）



李涛

评估机构负责人（签名）：

周国章



关于签字注册资产评估师离职的说明

2016年9月2日,我公司为重庆四方混凝土有限公司出具“京信评报字(2016)第433号”资产评估报告,该资产评估报告签字注册资产评估师为陈双虎和李涛。目前,陈双虎已从本公司离职,已不在本公司执业,无法在重庆四方新材股份有限公司《首次公开发行股票招股说明书》之《资产评估机构声明》上签字。

特此说明。

法定代表人（签名）：



周国章

中京民信（北京）资产评估有限公司



第十七节 备查文件

一、备查文件目录

投资者可查阅与本次发行有关的法律文件，具体如下：

- （一）发行保荐书；
- （二）财务报表及审计报告；
- （三）内部控制鉴证报告；
- （四）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- （五）法律意见书及律师工作报告；
- （六）公司章程（草案）；
- （七）中国证监会核准本次发行的文件；
- （八）其他与本次发行有关的重要文件。

二、查阅时间和查阅地点

（一）查阅时间

工作日上午 9:00-12:00，下午 2:00-5:00。

（二）查阅地点

1、发行人：重庆四方新材股份有限公司

办公地点：重庆市巴南区南彭街道南湖路 306 号

联系电话：023-66241528

传真：023-66245379

联系人：杨勇

2、保荐人（主承销商）：中原证券股份有限公司

办公地点：北京市西城区月坛南街 1 号院月坛金融街中心 7 号楼 18 层
1801-01 单元

联系电话：010-57058322

传真：010-57058349

联系人：战晓峰、白凯、张燕妮