

山东华伟银凯建材科技股份有限公司 股权挂牌交易说明书摘要

保荐机构：桓台创业投资有限公司

日 期：二零一零年十二月十日

重要声明与提示

本挂牌交易说明书摘要（简称摘要）的目的仅为向投资者提供有关本次挂牌交易的简要情况，并不包括挂牌交易说明书的全部内容。投资者在作出投资决定之前，应仔细阅读本公司股权挂牌交易详细信息披露文件。本公司详细信息披露文件仅对已注册合格投资人与做市商公开，欲阅读信息披露文件全文，请先至业务平台页面合格投资人专区或做市商专区进行注册。现就挂牌交易相关事宜作如下声明和提示：

一、本公司董事会保证本摘要内容真实、准确、完整，全体董事承诺对该说明书的虚假记载、误导性陈述或重大遗漏负连带责任。

二、本公司提醒投资者注意，凡本摘要未涉及的有关内容，请投资者直接或通过中心向本公司查询。

三、根据《公司法》等有关法律、法规的规定，本公司董事、高级管理人员已依法履行诚信和勤勉尽责的义务和责任。

四、齐鲁股权托管交易中心以及有关备案机构对本公司股权挂牌交易及有关事项的意见，均不表明对本公司的任何保证。

五、齐鲁股权托管交易中心不承担任何由于政策和市场变化给股权挂牌交易和投资者带来的风险。

释义

除非另有说明，下列简称具有以下含义：

公司、本公司、华伟银凯	指	山东华伟银凯建材科技股份有限公司及其前身山东华伟银凯建材有限公司
淄博银凯	指	淄博银凯建材有限公司 系山东华伟银凯建材有限公司曾用名
西昌分公司	指	山东华伟银凯建材科技股份有限公司分公司
股权定向私募	指	山东华伟银凯建材科技股份有限公司向特定投资人定向私募 813.78 万股份之行为
控股股东、实际控制人	指	贾吉堂
董 事 会	指	除有前缀外，均指山东华伟银凯建材科技股份有限公司董事会
监 事 会	指	除有前缀外，均指山东华伟银凯建材科技股份有限公司监事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
中心	指	齐鲁股权托管交易中心
保荐机构、保荐人	指	桓台创业投资有限公司
做市商	指	桓台创业投资有限公司
律 所	指	山东普正律师事务所
验资机构	指	北京天圆全会计事务所有限公司淄博分所
审计机构	指	山东启新有限责任会计师事务所
公司章程	指	山东华伟银凯建材科技股份有限公司公司章程
砼外加剂	指	混凝土外加剂
混凝土外加剂	指	在混凝土和易性及水泥用量不变条件下，能减少拌合用水量、提高混凝土强度；或在和易性及强

		度不变条件下，节约水泥用量的外加剂。
聚羧酸系高性能减水剂	指	聚羧酸系高性能减水剂是羧酸类接枝多元共聚物与其它有效助剂的复配产品，是继木钙为代表的普通减水剂和以萘系为代表的高效减水剂之后发展起来的第三代高性能减水剂，是目前世界上最前沿、科技含量最高、应用前景最好、综合性能最优的一种高效减水剂
萘系高效减水剂	指	萘系高效减水剂是经化工合成的非引气型高效减水剂，化学名称萘磺酸盐甲醛缩合物，它对于水泥粒子有很强的分散作用，对配制大流态砼，有早强、高强要求的现浇砼和予制构件，有很好的使用效果，可全面提高和改善砼的各种性能，是一种传统的混凝土外加剂。

本说明书中，任何表格中若出现总数与表格所列数值总和不符，均为采用四舍五入所致。

第一节 重大事项提示

一、实际控制人控制风险

截至本说明书出具之日，本公司的控股股东为贾吉堂，其持有本公司股份 7688380 股，占总股本的 26.58%，为本公司实际控制人。

实际控制人能够对本公司的董事人选、经营决策和管理、投资方针、《公司章程》及股利分配政策等重大事项的决策予以控制或施加重大影响。由于实际控制人的部分利益可能与其他股东的利益不完全一致，因而实际控制人可能会促使本公司作出有悖于本公司其他股东最佳利益的决定，从而有可能引发大股东控制的风险。

二、原材料价格波动风险

本公司销售的产品为混凝土外加剂，属于制造行业中的其它建筑材料制造小类，由于公司产品特殊的技术要求，对主要原材料要求比较高，主要原材料的市场生产能力有限，使得公司对原材料供应商有较大的依赖性，原材料供应商有一定的定价权，截至 2010 年 11 月 30 日，公司从辽宁奥克化工有限公司采购原材料占到采购比例的近 50%。同时国内外市场混凝土外加剂的原材料采购价格波动幅度也比较大，使公司产品销售的毛利率水平随之产生较大幅度波动，如果未来原材料价格继续大幅波动，或者主原料供应商出现不利于公司的变化，而公司没有找到替代原料或新的供应商，公司的盈利能力存在随之产生大幅波动的风险。

三、应收账款管理风险

建筑行业具有工程项目工程量大、复杂程度高、建设周期长等特点，行业普遍存在应收账款的回款时间相对较长的特点。报告期内，公司各期末应收账款余额分别为 1827.28 万元、3434.34 万元和 5785.88 万元，呈现逐年增加的趋势。虽然公司的客户主要为水电、铁路、公路等大型基础设施施工企业，信

誉等级高，但仍存在随着公司业务规模的进一步扩大，应收账款余额继续增加，从而增大应收账款回收风险，以及由此引起的流动资金不足的风险。

四、国家政策变动风险

公司作为新型建筑材料提供商，客户主要为对产品质量的稳定性及配套技术服务具有较高要求的核电、水电、铁路、公路等大型基础设施施工企业，占到 2009 年公司全年销售额的 90%以上。虽然 2008 年我国政府出台 4 万亿经济刺激方案，各地政府迅速制定配套措施，以铁路、高速公路、机场为代表的大型基础设施，南水北调等重大水利工程和全面启动的保障安居工程迅速推动了混凝土外加剂的市场需求。但是随着“十一五”计划的结束以及“十二五”计划具体措施还未出台，如果国家宏观经济政策发生重要调整，固定资产投资减少，或者经济增长速度放缓宏观经济出现周期性波动而带来的建筑市场的低迷，而公司没及时、有效、合理的调整公司的经营策略，则将会对公司未来的发展产生一定的负面影响。

五、技术风险

混凝土外加剂是精细化工与建筑行业融合产物，产品种类繁多，合成路线相对复杂，从事本行业需要具备较强的科研创新能力和长期的技术沉淀，以及根据实际项目需求不同进行定制化复配的二次开发能力，这些都对公司技术与创新能力提出了较高的要求。尤其是第三代聚羧酸系高性能减水剂，目前国内具备自主开发能力及后续产品更新换代能力的生产厂家不足 10 家。本公司虽然拥有自己的技术专利，但是不排除核心技术人员离职以及核心技术泄露的风险。

六、市场竞争风险

目前，中国混凝土外加剂行业尽管发展势头良好，但产品技术与国外先进企业仍存在差距。近年来，外资企业瞄准国内市场，国内企业竞争压力加剧。国内混凝土外加剂市场的巨大潜力也引来了众多国际巨头，德国巴斯夫、日本花王等外资企业凭借其强大的企业实力、领先的技术优势和品牌知名度冲击国内市场，市场竞争趋于激烈，国内企业面临被并购或淘汰的风险。

七、募集资金投资风险

项目完工后将对公司发展战略目标的实现、经营规模的扩大和业绩水平的提高产生积极的影响。但在技改项目实施过程中，仍可能存在因项目进度、投资成本发生变化而导致的风险，而且竞争对手的发展、原材料与产品价格的变动、宏观经济形势的变化等因素也可能与公司的预测发生差异，致使项目的投资收益率低于预期水平，而影响公司业务发展目标的如期完成。

第二节 公司基本情况

一、 公司基本资料

本公司名称（中文）	山东华伟银凯建材科技股份有限公司
本公司名称（英文）	Shandong Huaweiyinkai Building Materials Technology Co.Ltd
简称	华伟银凯
注册资本	2892.78万元
企业类型	股份有限公司（非上市、自然人投资或控股）
法定代表人	贾吉堂
成立日期	2002年3月28日
住所	桓台县新世纪工业园
所属行业	制造业
企业法人营业执照注册号	370300228030063-7
组织机构代码证代码	73818735-0
税务登记证编号	国税：370321738187350 地税：370321738187350
经营范围	混凝土外加剂的研发、生产、销售
董事会秘书	李武成
联系电话	0533-8409988
传真号码	0533-8409788
电子信箱	huawei@sdhwjc.com
公司网站	www.sdhwjc.com

二、 公司股本结构

公司总资本 2892.78 万元，股东 76 人，其中法人股东 2 人，共持股 89 万股；自然人股东 74 人，共持股 2803.78 万股。

三、 公司业务情况

（一）主要产品及用途

本公司所处行业为制造业，致力于混凝土外加剂的研发、生产和销售，包括聚羧酸系高性能减水剂和萘系减水剂等各种混凝土外加剂的研发、生产和销售。主要应用于配置各种等级的泵送砼，远距离运输的商品砼。适用于各种民建工程，高层钢筋砼剪框结构，特别适用于高速公路、铁路、桥梁工程、隧道工程、水工大坝、核电工程、港口、码头、地下设施等对砼耐久性要求高的大型砼结构，也适用于大型预应力砼梁、板的生产，蒸养砼等。

混凝土外加剂的成功问世使得在混凝土中添加大量的工业废渣成为了现实。混凝土外加剂应用于混凝土中，可使每立方混凝土节约水泥 60%-70%。据统计，2009 年我国水泥产量为 16.3 亿吨，如果 80%的混凝土采用减水剂与工业废渣双掺技术，每年可减少水泥产量 7-9 亿吨，节约标准煤 0.7-0.8 亿吨，减少二氧化碳排放量 7-9 亿吨，利用工业废渣 7-9 亿吨，这样不仅可以节约大量水泥，降低能耗和减少二氧化碳等温室气体的排放，还可以加大对废弃物的循环利用和减少废物的二次污染，极大地推动低碳经济的发展和建设节能环保型社会。

（二）公司产品销售情况

公司拥有 10 万吨的年生产能力，位居省内第一，全国前列。2009 年销售额达到 11069.24 万元，公司客户主要包括以铁路、高速公路、机场为代表的大型基础设施建设，南水北调等重大水利工程和全面启动的保障安居工程建设。2008 年 11 月，我国政府出台 4 万亿经济刺激方案，各地政府迅速制定配套措施，都将迅速拉动混凝土外加剂的市场需求。

自上世纪九十年代初以来，“华伟”牌外加剂产品大量地应用于京沪、京福、青银、济青，同三等高速公路工程。进入本世纪，又成功地应用于三峡三期工程、溪洛度、锦屏、向家坝、山东海阳核电等大型水电工程，京沪高速铁

路土建工程、京沪高速铁路济南西站及相关工程，石武客专、京石客专、京沪高铁南京大胜关长江大桥、京广客专郑州黄河大桥、哈大客专、武广客专、胶济客专、太中银铁路、青岛跨海大桥等国家大型重点工程。“华伟”牌外加剂以其可靠的质量和优异的性能受到业主、监理、施工单位的肯定和赞誉。

四、 公司财务报表

(一) 最近两年及一期资产负债表

资产负债表

(单位：元)

项 目	2010年11月30日	2009年	2008年
资产			
流动资产合计	111748891.36	74671729.44	43693922.75
非流动资产合计	11528305.65	10442595.61	8595904.71
资产总计	123277197.01	85114325.05	52289827.46
负债和所有者权益			
流动负债合计	86022414.82	59723289.33	32673992.00
非流动负债合计	—	—	—
负债合计	86022414.82	59723289.33	32673992.00
所有者权益合计	37254782.19	25391035.72	19615835.46
负债和所有者权益总计	123277197.01	85114325.05	52289827.46

(二) 最近两年及一期利润表

利润表

(单位：元)

项目	2010年11月30日	2009年	2008年
营业收入	123831988.32	110692449.92	98693567.24
营业利润	9828347.63	3414733.99	12393620.89
利润总额	8424668.97	3599550.60	12343620.89
净利润	6153746.47	2675200.26	9209124.89

五、 公司主要财务指标

指 标	2010年11月30日	2009年	2008年
一、每股指标分析			
1、每股净资产（元）	1.79	1.68	1.64
2、每股未分配利润（元）	0.04	0.62	0.70
3、每股收益（元）	0.44	0.17	0.81
4、每股现金流量（元）	-0.54	-0.49	-0.24
二、利润构成			
1、营业收入（万元）	123831988.32	11069.24	9869.36
2、营业利润（万元）	9828347.63	341.47	1239.36
3、营业外收支（万元）	-1403678.66	18.48	-50000
4、利润总额（万元）	8424668.97	359.96	1234.36
5、所得税（万元）	2270922.5	92.44	313.45
6、归属于母公司所有者的净利润（万元）	6153746.47	267.52	920.91

注：1、公司财务报表已经山东启新有限责任会计师事务所审计并出具【启新审字（2010）第59号】审计报告。

2、以上数据摘自本说明书中“财务会计信息”一章所列财务会计报表。

六、利润分配

（一）利润分配政策

本公司股利分配政策为：在交纳所得税、弥补上一年度亏损后，依序分别提取法定公积金10%和任意公积金，剩余部分可以支付股东股利，公司利润分配方案由股东大会决议决定。

（二）最近两年及一期股利分配情况

公司近两年及一期未进行股利分配。

六、 发展规划概况

（一）公司战略

公司始终致力于新型建筑材料的创新与发展，秉承“持续为客户提供超值的产品与服务”的经营理念，贯彻“持续地为工程提供新材料和技术”的企业

宗旨，倡导“创新、优质、节能、环保”的产品定位，依托现代企业运行机制，以市场为导向，以技术创新为核心，以产品质量为保障，为客户提供超值的产品和服务，将公司打造成为世界一流的新型建筑材料企业。

（二）公司主要业务的经营目标

围绕上述发展战略，本公司确定了未来三年内主要业务的经营目标：

公司未来三年内的具体发展目标为将充分利用现有政策优势、市场优势、技术与服务优势、品牌优势和人才优势，加大技术研发的投入力度，着力提升技术创新能力，充分利用资本市场的融资功能，提升公司现有产品产能，优化品种结构，提高产品的技术含量，巩固提升公司的核心竞争能力。未来三年，本公司将继续加大技术服务和技术产品的应用开发和产业化，实现拥有 5 个以上专利技术，10 个创新产品投入市场，销售收入突破 3 亿元的发展目标。

第三节 本次股权挂牌交易各方当事人

（一）保荐机构

名称：桓台创业投资有限公司

办公地址：桓台县中心大街 766 号

法定代表人：李渊博

保荐经办人：赵振、刘鹏

电话：0533-8210021

传真：0533-8210021

（二）做市商

名称：桓台创业投资有限公司

办公地址：桓台县中心大街 766 号

法定代表人：李渊博

做市经办人：孙镜琪

电话：0533-8210021

传真：0533-8210021

（三）律师事务所

名称：山东普正律师事务所

负责人：司维静

经办律师：司维静、董建全

地址：淄博市张店区中心路 148 号

电话：0533-3151673

传真：0533-3151673

（四）审计机构

名称：山东启新有限责任会计师事务所

负责人：李言荣

经办注册会计师：李忠源、柴代琴

地址：淄博市张店区共青团西路 95 号钻石大厦 17 层

电 话：0533-2319932

传 真：0533-2319917

（五）验资机构

名 称：北京天圆全会计师事务所有限公司淄博分所

负 责 人：孙东启

经办注册会计师：孙立基、金虹

地 址：淄博市张店共青团西路 95 号钻石大厦 17 层

电 话：0533-2319932

网络传真：960015553300058

（六）申请挂牌的股权交易所

名 称：齐鲁股权托管交易中心

法定代表人：邵成奎

办公地址：淄博市张店区人民西路 66 号

电 话：0533-2173102

传 真：0533-2173102

（七）股权登记托管机构

名 称：齐鲁股权托管交易中心

法定代表人：邵成奎

办公地址：淄博市张店区人民西路 66 号

电 话：0533-2173102

传 真：0533-2173102

（本页无正文，为本次挂牌交易的有关机构签署页）

挂牌公司：山东华伟银凯建材科技股份有限公司

保荐机构：桓台创业投资有限公司

2010年12月10日