

信息披露

(上接B411版)

东提供准确真实的投票平台。
在提供准确真实经营情况和长期发展的前提下,公司年度利润分配时现金分红金额不低于相应年度实现的可供分配的现金百分之十,且公司最近三年以现金方式分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之二十。

(二)2015-2017年,中期现金回报规划
发行A2015年第一次临时股东大会审议通过《中建西部建设股份有限公司未来三年股东回报规划(2015-2017年)》,按照以下部分条款执行,在符合相关法律法规及《公司章程》规定的情况下,在利润分配政策的决策和论证过程中,公司董事会、股东大会应当与独立董事、中小股东进行充分沟通和交流,充分听取独立董事、中小股东的意见和诉求,及时解决中小股东关心的问题。
因此,发行人履行《公司章程》和前述的规划政策在未来三年回报规划中关于现金分红的內容符合《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》的相关要求。

3.项目管理制度二级复核主要的内容及落实情况
(1)根据申报文件材料,发行A2015年-2015年1-9月毛利率分别为13.87%、12.81%和11.96%和13.22%,前三年呈下降趋势,最后一期较2014年度大幅提升,但申报期内材料采购的发行人2012-2014年销售单价逐年上升,主要材料采购价格逐年下降,最后一期销售单价下降,请项目组核查发行人报告期内毛利率变动趋势和销售、采购价格波动是否合理。

项目回复:
1.主要产品销售及主要原材料采购单价情况
2012年-2015年1-9月发行人主要产品平均销售价格的变化情况:

期间	产品	销量(万立方米)	销售额(万元)	单价(元/立方米)
2015年1-9月	商品混凝土	2,360.04	731,483.38	314.62
2014年度	商品混凝土	682,778.02	208,289.98	305.12
2013年度	商品混凝土	421,739.09	127,796.65	303.29
2012年度	商品混凝土	129,341.91	39,348.02	313.43

2012年-2015年1-9月,公司的主要原材料为水泥、砂石,其平均价格情况如下表所示:

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度	2012年度
水泥	296.64	333.49	339.41	360.39
砂石	48.84	64.37	46.42	43.29

2012年-2015年1-9月,公司主营业务毛利率及毛利率变动情况如下:

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度	2012年度
主营业务毛利率	7.91,69.07%	1,000,69.07%	683,148.97%	693,384.63%
主营业务毛利	682,778.02	208,289.98	127,796.65	39,348.02
毛利率	97.91,91.29%	122,341.91%	139,348.02%	144,762.26%
毛利率变动	13.03%	11.96%	12.81%	13.87%

从上表各指标可以看出,2012-2014年度商品混凝土的销售单价逐年提高,主要原材料的价格呈下降趋势,但公司的毛利率逐年下降,2015年1-9月商品混凝土的销售单价及主要材料的价格有所下降,公司的毛利率有所提高。

2.毛利率变动的原因
(1)主要产生毛利构成
公司主要产品的毛利构成情况如下表所示:

产品	毛利	占比	毛利	占比	毛利	占比	毛利	占比
商品混凝土	97,690.07	90.07%	124,913.33	102.10%	110,263.03	90.94%	66,019.34	100.24%
干拌混凝土	-89.03	-0.08%	-149.00	-0.11%	-226.26	-0.19%	-226.06	-0.34%
下脚料	271.46	0.26%	-2,432.07	-1.91%	201.94	0.17%	97	0.08%
其他	66,792.26	63.67%	1,919	1.56%	1,009.95	0.83%	1,009.95	1.52%
合计	162,974.26	100.00%	122,341.91	100.00%	110,263.03	100.00%	66,792.26	100.00%

2012年-2015年1-9月,随着公司销售规模的扩大,公司毛利率逐年增长,公司商品混凝土业务是公司毛利的最主要来源,2012年-2015年1-9月商品混凝土业务的毛利占公司利润总额的比重分别为100.24%、99.94%、102.10%和99.77%。

(2)商品混凝土生产成本的构成
2012年-2015年1-9月,商品混凝土的生产成本构成如下:

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度	2012年度
直接材料	476,275.56	76,711,720.30	76,503.64	674,280.67
直接人工	21,853.04	3,444	36,077.39	32,436.18
制造费用	18,430.08	33,036	79,076.09	88,804.46
其他	44,652.20	70.58	42,530.03	5,109.85
其他	5,153.63	7.07%	6,203.60	6.20%
合计	623,762.11	100,000	89,446.14	100,000
平均成本	2,360.04	3,133.36	2,173.05	2,179.68
单位成本	27.64	284.19	274.74	269.52

从上表数据来看,虽然水泥、砂石等直接材料费用占比有所减少,但由于机械费用的因素,商品混凝土的生产成本是逐年上升,机械费用核算的科目包括生产使用的固定资产折旧,生产耗用的水电费和人工成本摊销、租赁费等。

(3)商品混凝土毛利
2012年-2015年1-9月,公司商品混凝土的生产成本和销售单价的具体情况如下:

项目	2015年1-9月	2014年度	2013年度	2012年度
商品混凝土(元/方)	314.62	305.12	303.29	313.43
商品混凝土(元/方)	254.61	287.19	293.76	306.07
单位成本(元/方)	27.64	284.19	274.74	269.52
毛利(元/方)	31.11	3.44%	3.44%	1.92%

2012年-2015年1-9月,公司商品混凝土的毛利率分别为13.91%、12.86%、12.30%和13.35%。2013年-2015年商品混凝土的毛利率逐年下降,最后一期较2014年度大幅提升,且单位生产成本与销售价格同比例的增长(1起),2015年1-9月,单位成本的下降幅度要大于销售单价的下降幅度,商品混凝土的毛利率呈现回升。

综上,发行人2012年-2015年1-9月毛利率变动趋势和销路,采用销售价格变动是相匹配的。
【问题2】申报会计师对发行人报告期内毛利率增加,且单位生产成本与销售价格同比例的增长(1起),2015年1-9月,单位成本的下降幅度要大于销售单价的下降幅度,商品混凝土的毛利率呈现回升。

项目回复:
1.申报会计师对发行人报告期内毛利率增加,且单位生产成本与销售价格同比例的增长(1起),2015年1-9月,单位成本的下降幅度要大于销售单价的下降幅度,商品混凝土的毛利率呈现回升。

截至目前,发行人已将申报材料中应履行的立、环评和土地手续履行完毕并取得了相应的批复或权证,具体情况如下:
本次非公开发行A 股股票的现金发行规模不超过182,006.96万元,具体投资于以下项目:

序号	项目名称	募集资金投入(万元)
1	商品混凝土生产网建设项目	84,472.00
2	商品混凝土生产网建设项目	26,472.00
3	产研建项目	7,060.00
4	研发中心项目	80,000.00
5	补充流动资金	44,016.96
合计		182,006.96

序号	项目名称	立项	环评	土地
1	商品混凝土生产网建设项目	《关于“商品混凝土生产网建设项目”环境影响报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“商品混凝土生产网建设项目”环境影响评价报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“商品混凝土生产网建设项目”土地预审意见的批复》(西发改环发[2015]101号)
2	商品混凝土生产网建设项目	《关于“商品混凝土生产网建设项目”环境影响报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“商品混凝土生产网建设项目”环境影响评价报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“商品混凝土生产网建设项目”土地预审意见的批复》(西发改环发[2015]101号)
3	产研建项目	《关于“产研建项目”环境影响报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“产研建项目”环境影响评价报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“产研建项目”土地预审意见的批复》(西发改环发[2015]101号)
4	研发中心项目	《关于“研发中心项目”环境影响报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“研发中心项目”环境影响评价报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“研发中心项目”土地预审意见的批复》(西发改环发[2015]101号)
5	补充流动资金	《关于“补充流动资金”环境影响报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”环境影响评价报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”土地预审意见的批复》(西发改环发[2015]101号)
6	补充流动资金	《关于“补充流动资金”环境影响报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”环境影响评价报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”土地预审意见的批复》(西发改环发[2015]101号)
7	补充流动资金	《关于“补充流动资金”环境影响报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”环境影响评价报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”土地预审意见的批复》(西发改环发[2015]101号)
8	补充流动资金	《关于“补充流动资金”环境影响报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”环境影响评价报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”土地预审意见的批复》(西发改环发[2015]101号)
9	补充流动资金	《关于“补充流动资金”环境影响报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”环境影响评价报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”土地预审意见的批复》(西发改环发[2015]101号)
10	补充流动资金	《关于“补充流动资金”环境影响报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”环境影响评价报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”土地预审意见的批复》(西发改环发[2015]101号)
11	补充流动资金	《关于“补充流动资金”环境影响报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”环境影响评价报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”土地预审意见的批复》(西发改环发[2015]101号)
12	补充流动资金	《关于“补充流动资金”环境影响报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”环境影响评价报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”土地预审意见的批复》(西发改环发[2015]101号)
13	补充流动资金	《关于“补充流动资金”环境影响报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”环境影响评价报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”土地预审意见的批复》(西发改环发[2015]101号)
14	补充流动资金	《关于“补充流动资金”环境影响报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”环境影响评价报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”土地预审意见的批复》(西发改环发[2015]101号)

序号	项目名称	立项	环评	土地
1	商品混凝土生产网建设项目	《关于“商品混凝土生产网建设项目”环境影响报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“商品混凝土生产网建设项目”环境影响评价报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“商品混凝土生产网建设项目”土地预审意见的批复》(西发改环发[2015]101号)
2	商品混凝土生产网建设项目	《关于“商品混凝土生产网建设项目”环境影响报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“商品混凝土生产网建设项目”环境影响评价报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“商品混凝土生产网建设项目”土地预审意见的批复》(西发改环发[2015]101号)
3	产研建项目	《关于“产研建项目”环境影响报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“产研建项目”环境影响评价报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“产研建项目”土地预审意见的批复》(西发改环发[2015]101号)
4	研发中心项目	《关于“研发中心项目”环境影响报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“研发中心项目”环境影响评价报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“研发中心项目”土地预审意见的批复》(西发改环发[2015]101号)
5	补充流动资金	《关于“补充流动资金”环境影响报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”环境影响评价报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”土地预审意见的批复》(西发改环发[2015]101号)
6	补充流动资金	《关于“补充流动资金”环境影响报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”环境影响评价报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”土地预审意见的批复》(西发改环发[2015]101号)
7	补充流动资金	《关于“补充流动资金”环境影响报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”环境影响评价报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”土地预审意见的批复》(西发改环发[2015]101号)
8	补充流动资金	《关于“补充流动资金”环境影响报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”环境影响评价报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”土地预审意见的批复》(西发改环发[2015]101号)
9	补充流动资金	《关于“补充流动资金”环境影响报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”环境影响评价报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”土地预审意见的批复》(西发改环发[2015]101号)
10	补充流动资金	《关于“补充流动资金”环境影响报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”环境影响评价报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”土地预审意见的批复》(西发改环发[2015]101号)
11	补充流动资金	《关于“补充流动资金”环境影响报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”环境影响评价报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”土地预审意见的批复》(西发改环发[2015]101号)
12	补充流动资金	《关于“补充流动资金”环境影响报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”环境影响评价报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”土地预审意见的批复》(西发改环发[2015]101号)
13	补充流动资金	《关于“补充流动资金”环境影响报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”环境影响评价报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”土地预审意见的批复》(西发改环发[2015]101号)
14	补充流动资金	《关于“补充流动资金”环境影响报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”环境影响评价报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”土地预审意见的批复》(西发改环发[2015]101号)

序号	项目名称	立项	环评	土地
1	商品混凝土生产网建设项目	《关于“商品混凝土生产网建设项目”环境影响报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“商品混凝土生产网建设项目”环境影响评价报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“商品混凝土生产网建设项目”土地预审意见的批复》(西发改环发[2015]101号)
2	商品混凝土生产网建设项目	《关于“商品混凝土生产网建设项目”环境影响报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“商品混凝土生产网建设项目”环境影响评价报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“商品混凝土生产网建设项目”土地预审意见的批复》(西发改环发[2015]101号)
3	产研建项目	《关于“产研建项目”环境影响报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“产研建项目”环境影响评价报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“产研建项目”土地预审意见的批复》(西发改环发[2015]101号)
4	研发中心项目	《关于“研发中心项目”环境影响报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“研发中心项目”环境影响评价报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“研发中心项目”土地预审意见的批复》(西发改环发[2015]101号)
5	补充流动资金	《关于“补充流动资金”环境影响报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”环境影响评价报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”土地预审意见的批复》(西发改环发[2015]101号)
6	补充流动资金	《关于“补充流动资金”环境影响报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”环境影响评价报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”土地预审意见的批复》(西发改环发[2015]101号)
7	补充流动资金	《关于“补充流动资金”环境影响报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”环境影响评价报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”土地预审意见的批复》(西发改环发[2015]101号)
8	补充流动资金	《关于“补充流动资金”环境影响报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”环境影响评价报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”土地预审意见的批复》(西发改环发[2015]101号)
9	补充流动资金	《关于“补充流动资金”环境影响报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”环境影响评价报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”土地预审意见的批复》(西发改环发[2015]101号)
10	补充流动资金	《关于“补充流动资金”环境影响报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”环境影响评价报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”土地预审意见的批复》(西发改环发[2015]101号)
11	补充流动资金	《关于“补充流动资金”环境影响报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”环境影响评价报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”土地预审意见的批复》(西发改环发[2015]101号)
12	补充流动资金	《关于“补充流动资金”环境影响报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”环境影响评价报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”土地预审意见的批复》(西发改环发[2015]101号)
13	补充流动资金	《关于“补充流动资金”环境影响报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”环境影响评价报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”土地预审意见的批复》(西发改环发[2015]101号)
14	补充流动资金	《关于“补充流动资金”环境影响报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”环境影响评价报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”土地预审意见的批复》(西发改环发[2015]101号)

序号	项目名称	立项	环评	土地
1	商品混凝土生产网建设项目	《关于“商品混凝土生产网建设项目”环境影响报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“商品混凝土生产网建设项目”环境影响评价报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“商品混凝土生产网建设项目”土地预审意见的批复》(西发改环发[2015]101号)
2	商品混凝土生产网建设项目	《关于“商品混凝土生产网建设项目”环境影响报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“商品混凝土生产网建设项目”环境影响评价报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“商品混凝土生产网建设项目”土地预审意见的批复》(西发改环发[2015]101号)
3	产研建项目	《关于“产研建项目”环境影响报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“产研建项目”环境影响评价报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“产研建项目”土地预审意见的批复》(西发改环发[2015]101号)
4	研发中心项目	《关于“研发中心项目”环境影响报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“研发中心项目”环境影响评价报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“研发中心项目”土地预审意见的批复》(西发改环发[2015]101号)
5	补充流动资金	《关于“补充流动资金”环境影响报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”环境影响评价报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”土地预审意见的批复》(西发改环发[2015]101号)
6	补充流动资金	《关于“补充流动资金”环境影响报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”环境影响评价报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”土地预审意见的批复》(西发改环发[2015]101号)
7	补充流动资金	《关于“补充流动资金”环境影响报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”环境影响评价报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”土地预审意见的批复》(西发改环发[2015]101号)
8	补充流动资金	《关于“补充流动资金”环境影响报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”环境影响评价报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”土地预审意见的批复》(西发改环发[2015]101号)
9	补充流动资金	《关于“补充流动资金”环境影响报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”环境影响评价报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”土地预审意见的批复》(西发改环发[2015]101号)
10	补充流动资金	《关于“补充流动资金”环境影响报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”环境影响评价报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”土地预审意见的批复》(西发改环发[2015]101号)
11	补充流动资金	《关于“补充流动资金”环境影响报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”环境影响评价报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”土地预审意见的批复》(西发改环发[2015]101号)
12	补充流动资金	《关于“补充流动资金”环境影响报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”环境影响评价报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”土地预审意见的批复》(西发改环发[2015]101号)
13	补充流动资金	《关于“补充流动资金”环境影响报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”环境影响评价报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”土地预审意见的批复》(西发改环发[2015]101号)
14	补充流动资金	《关于“补充流动资金”环境影响报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”环境影响评价报告书的批复》(西发改环发[2015]101号)	《关于“补充流动资金”土地预审意见的批复》(西发改环发[2015]101号)

1	武汉研发中心	《湖北省企业投资项目备案证》(登记备案编号:20150106070300112)	《武汉市城市圈产业布局及开发规划中“中国建材股份有限公司武汉研发中心”环境影响报告书的批复》(武发改环发[2015]0787号)	已取得
2	土地研发中心	《乌鲁木齐市投资项目登记备案证》(备案编号:1509100311033)	《关于新疆西源建设股份有限公司及培训中心原址环境影响报告表的批复》(乌发改环发[2015]1019号); 《关于中国西建西源建设股份有限公司名称变更申请的批复》	《国有土地使用证》(乌国用[2015]第0220023号)
3	产研建研发中心	《银川市经济技术开发区关于“中国建材集团宁夏产研建有限公司绿色生产示范基地材料研发(中试)建设技术改造项目环境影响报告书的批复》(银发改环发[2015]1019号)	《银川市环境保护局关于“中国建材集团宁夏产研建有限公司绿色生产示范基地材料研发(中试)建设技术改造项目环境影响报告书的批复》(银发改环发[2015]1019号)	《国有土地使用证》(西国用[2015]第3637号)