

# 海南瑞泽新型建材股份有限公司

## 2018年度董事会工作报告

### 一、概述

2018年是中国改革开放40周年，面对错综复杂的国际环境和艰巨繁重的国内改革发展稳定任务，我国经济保持了总体平稳、稳中有进的发展态势。同时，三大攻坚战开局良好，供给侧结构性改革深入推进，改革开放力度加大，人民生活持续改善，保持了经济健康持续发展。2018年全国固定资产投资（不含农户）635,636亿元，比上年增长5.90%，增速比上年回落了1.3个百分点；全年全国房地产开发投资120,264亿元，比上年增长9.50%。（数据来源：国家统计局）

区域市场来看，2018年是海南省建省30周年，国家从海南省未来的发展战略出发，决定在海南省建设自由贸易试验区和中国特色自由贸易港，这一宏观政策使海南省长远发展有了政策保障。为了将来更好的实现海南自由贸易试验区、中国特色自由贸易港这一宏观政策，从2018年5月份开始，海南省大力调整产业结构，弱化省内经济对房地产业的过度依赖，实施了全域限购的房地产调控政策，导致省内房地产开发投资回落，房地产开发面积、销售面积有所下降，而宏观政策带动的基础设施项目又尚未落地。在此背景下，公司商品混凝土业务主要产销地海南省2018年度完成固定资产投资（不含农户）比上年同期下降12.50%。其中，房地产开发完成投资1,715.04亿元，比上年同期下降16.50%。省内商品混凝土产品的市场需求有所降低，全省商品混凝土产量比上年同期下降4.70%。受此影响，公司混凝土销售量较上年同期有所下降，同时受生产混凝土所需河沙、碎石等原材料价格上涨的传导，商品混凝土价格与上年同期相比有所上涨，导致报告期内产品毛利率较上年有所增长。公司水泥业务主要产销地广东省2018年度完成固定资产投资（不含农户）35,286.84亿元，比上年增长10.70%，增速比上年回落2.8个百分点，全省水泥实现产量15,988.89万吨，比上年同期增长5.60%。水泥行业在环保督查、优化产能结构及加强产能置换等政策不断推动下，水泥价格持续上涨。（数据来源：海南省统计局、广东统计信息网）

2018年是PPP继续深化管理和规范的一年，PPP进入深度调整期。报告期内，国家出台各项政策，加强PPP监管，提升风险管理控制，梳理地方隐性债务，使PPP完成清理、调整、稳定、再发展的过程。受上半年PPP项目清库整顿、地方政府专项债务风险防控力度加大、国内金融行业去杠杆、民营企业融资环境趋紧等影响，报告期内园林绿化项目投资力度和项目推进速度均明显低于上年同期。

2018年，公司完成了并购重组，新增了市政环卫业务。随着国家环保力度的加强、城镇化建设的深入推进以及市政环境卫生管理行业市场化改革进程的持续推进，城乡市政环卫需求逐渐扩大。

综上，报告期内，尽管公司商品混凝土、水泥业务市场需求有所降低，但受价格上涨影响，水泥业务营业收入保持稳定，商品混凝土营业收入较上年同期有所增长；广东绿润营业收入与上年同期保持稳定增长；园林绿化业务受上述行业政策等影响，营业收入较上年同期下降。

### **（一）报告期内，公司主要经营业绩：**

2018年度，公司实现营业收入312,097.01万元，较上年同期增长8.46%；实现归属于上市公司股东的净利润12,212.50万元，较上年同期下降30.69%。

### **（二）报告期内，公司完成的重点工作：**

#### **1、收购优质资产，增强盈利能力**

报告期内，公司收到中国证监会《关于核准海南瑞泽新型建材股份有限公司向徐湛元等发行股份购买资产并募集资金的批复》，完成本次重组标的资产的过户手续以及本次发行股份购买资产的新增股份的登记上市手续。2019年1月21日，公司完成了本次重组非公开发行股份募集配套资金事宜。

本次重组完成后，公司与广东绿润能够在业务、管理、品牌等方面产生良好的协同效应，有利于扩宽公司经营范围，提升公司的资产规模和盈利能力，继续推进公司向园林绿化、生态环保行业战略转型，实现企业轻资产、高盈利、可持续发展的目标。

#### **2、抓住市场机遇，切入旅游行业**

为充分利用海南省内的区位优势和资源优势，借助海南省建设自由贸易试验区和中国特色自由贸易港宏观政策的利好，提前布局文化旅游产业，实现公司产业再升级，提升公司市场竞争力。报告期内，公司注册成立了海南圣华旅游产业有限公司，从事旅游项目投资开发，赛马产业项目投资等。2019年2月28日，圣华旅游与海南农垦神泉集团有限公司、深圳市跃华马术文化产业有限公司共同签署了《海垦·南田马术文化小镇项目合作合同》，各方就共同合作开发海垦·南田马术文化小镇项目达成战略合作。

#### **3、进一步落实PPP项目，提升市场竞争力**

2018年上半年，公司全资子公司大兴园林与合作方签署了《罗甸县旅游基础设施建设PPP项目施工总承包合同》，就罗甸县旅游基础设施建设PPP项目工程设计、施工及有关具体事项

协商一致；同时大兴园林作为联合体成员中标邕江综合整治和开发利用工程PPP项目（北岸：老口枢纽-托洲大桥、北岸：蒲庙大桥-邕宁枢纽）；此外，大兴园林还作为联合体牵头人，与联合体成员海南津杭设计工程咨询有限公司、东方天域集团股份有限公司联合中标贵州省六枝特区关寨镇农村人居环境整治扶贫PPP项目。

公司全资子公司广东绿润中标鹤山市马山生活垃圾填埋场减量化PPP项目，并于报告期内成立了项目公司，签署了《鹤山市马山生活垃圾填埋场减量化PPP项目合同》。此外，广东绿润中标端州区环卫清运保洁服务新增面积项目中的西片区新增清运保洁面积，并与肇庆市端州区环境卫生管理中心就上述中标项目签署了《广东省肇庆市端州区政府采购合同书》。

#### 4、专注技术研究，提升核心竞争力

2018年1月，公司收到海南省科学技术厅《关于同意设立海南省热带生态功能混凝土工程技术研究中心的函》，同意依托公司设立“海南省热带生态功能混凝土工程技术研究中心”。本次获批设立工程技术研究中心将有利于丰富公司混凝土种类，扩大公司混凝土应用领域。

2016年11月，公司挂牌成立海南瑞泽院士工作站，研究方向主要为热带园林景观研究。报告期内，院士工作站特制定了《院士专家工作站管理办法》、《科研激励制度》等，进一步明确院士工作站组织机构与职责范围，有效促进院士工作站的工作机制的形成。同时报告期内，院士工作站大力开展“银杏在海南的引种”、“优良观赏草在海南地区的开发利用与推广”、“海南名优乡土植物资源评价及良种快繁技术研究”等六个项目的合作研发活动，进一步提升公司核心竞争力。

此外，2018年11月，广东绿润已被广东省科学技术厅认定为高新技术企业。本次认定将进一步推动广东绿润自主创新、自主研发的进程，有利于提高其经济效益，同时为其今后加大技术创新力度、研发高科技含量的新产品提供了有力保证。

#### 5、组建企业集团，优化资源配置

随着公司的投资规模逐渐扩大、股权结构日趋复杂、板块业务多样化，报告期内，公司实施了企业集团的组建工作，即以母公司海南瑞泽为核心企业，联合旗下多家控股子公司共同组建“瑞泽集团”。

2018年8月3日，公司企业集团的组建工作已经完成，并取得了《企业集团登记证》。企业集团的组建有利于加强和规范集团内各公司管理，有效整合各方优势资源，提高整体运作效率，增强公司的整体竞争力，同时有利于扩大公司影响力，提升公司的企业形象。

## 二、公司董事会履职情况

时 间	会议届次	会议审议事项
2018.2.9	第四届董事会第十次会议	《关于公司开立募集资金专项账户并签订三方监管协议的议案》
		《关于公司及控股公司使用自有闲置资金购买保本型理财产品的议案》
		《关于全资子公司大兴园林向贵州罗甸兴旅投资开发有限公司增资的议案》
2018.2.23	第四届董事会第十一次会议	《关于全资子公司海南瑞泽旅游控股有限公司签署战略合作框架协议的议案》
		《关于全资子公司海南瑞泽旅游控股有限公司拟投资设立全资子公司的议案》
		《关于公司 2017 年度计提资产减值准备的议案》
2018.3.27	第四届董事会第十二次会议	《关于公司 2017 年度总经理工作报告的议案》
		《关于公司 2017 年度董事会工作报告的议案》
		《关于公司<2017 年年度报告>及其摘要的议案》
		《关于公司 2017 年度财务报告的议案》
		《关于公司 2017 年度利润分配预案的议案》
		《关于公司 2017 年度内部控制评价报告的议案》
		《关于公司内部控制规则落实自查表的议案》
		《关于公司 2017 年度募集资金存放与使用情况的专项报告》
		《关于公司 2017 年年度控股股东及其他关联方非经营性资金占用及其他关联方资金往来情况的专项审计报告》
		《关于续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2018 年度审计机构的议案》
		《关于全资公司广东绿润环境管理有限公司承诺盈利实现情况的专项说明》
		《关于公司及子公司之间担保额度的议案》
		《关于公司债务性融资计划的议案》
		《关于公司会计政策变更的议案》

		《关于召开公司 2017 年年度股东大会的议案》
2018.4.24	第四届董事会第十三次会议	《公司 2018 年第一季度报告全文及正文》
		《关于聘任公司副总经理的议案》
2018.5.7	第四届董事会第十四次会议	《关于全资子公司广东绿润为佛山市宏顺环境管理有限公司提供担保的议案》
		《关于全资子公司海南瑞泽双林建材有限公司拟向中国光大银行股份有限公司三亚分行申请授信的议案》
		《关于全资子公司三亚新大兴园林生态有限公司拟向交通银行股份有限公司海南省分行申请贷款的议案》
2018.6.8	第四届董事会第十五次会议	《关于组建企业集团的议案》
		《关于公司与徐湛元、邓雁栋签署<关于发行股份及支付现金购买资产协议之补充协议（二）>的议案》
		《关于公司拟向中国光大银行股份有限公司三亚分行申请授信的议案》
2018.7.9	第四届董事会第十六次会议	《关于全资子公司三亚新大兴园林生态有限公司拟向中国进出口银行海南省分行申请 3 亿元人民币综合授信的议案》
		《关于变更公司注册资本并修订公司章程的议案》
		《关于调整 2017 年限制性股票激励计划回购价格的议案》
		《关于回购注销激励对象部分已获授但尚未解除限售的限制性股票的议案》
		《关于召开公司 2018 年第一次临时股东大会的议案》
2018.7.16	第四届董事会第十七次会议	《关于公司拟向中国光大银行股份有限公司三亚分行申请贷款的议案》
		《关于全资子公司三亚新大兴园林生态有限公司拟向交通银行股份有限公司海南省分行申请贷款的议案》
2018.8.7	第四届董事会第十八次会议	《关于接受实际控制人提供的无息借款暨关联交易的议案》
2018.8.15	第四届董事会第十九次会议	《关于提请股东大会延长资产重组事项股东大会决议有效期及延长授权董事会办理有关事宜期限的议案》
		《关于全资子公司大兴园林拟投资设立子公司的议案》
		《关于召开公司 2018 年第二次临时股东大会的议案》
2018.8.29	第四届董事会第	《关于公司 2018 年半年度报告全文及摘要的议案》

	二十次会议	《关于公司 2018 年上半年度募集资金存放与使用情况专项报告的议案》
		《关于公司截止 2018 年 7 月 31 日相关项目募集资金使用和节余情况的专项报告的议案》
2018.9.7	第四届董事会第二十一次会议	《关于为全资子公司琼海瑞泽混凝土配送有限公司提供担保的议案》
		《关于为全资公司佛山市宏顺环境管理有限公司提供担保的议案》
		《关于为全资公司鹤山市绿盛环保工程有限公司提供担保额度的议案》
		《关于公司向中国民生银行股份有限公司三亚分行申请贷款的议案》
		《关于召开公司 2018 年第三次临时股东大会的议案》
2018.10.19	第四届董事会第二十二次会议	《关于公司向海口农村商业银行股份有限公司申请贷款的议案》
2018.10.25	第四届董事会第二十三次会议	《公司 2018 第三季度报告全文及正文》
2018.11.1	第四届董事会第二十四次会议	《关于公司向佛山市顺德区恒安投资有限公司申请借款的议案》
		《关于召开公司 2018 年第四次临时股东大会的议案》
2018.11.27	第四届董事会第二十五次会议	《关于公司拟向三亚农村商业银行股份有限公司申请贷款暨全资子公司为本次贷款提供担保的议案》
		《关于公司 2019 年度日常关联交易预计的议案》
		《关于变更公司注册资本并修订公司章程的议案》
		《关于召开公司 2018 年第五次临时股东大会的议案》

### 三、公司未来发展的展望

#### （一）行业发展格局和趋势

##### 1、混凝土业务

近年来，我国经济发展增速保持在中低速区间，固定资产投资增长速度逐渐下降，2018 年全国固定资产投资（不含农户）635,636 亿元，比上年增长 5.90%，增速比上年回落了 1.3 个百分点。（数据来源：国家统计局）

混凝土行业是依赖于固定资产投资拉动的行业，尤其对房地产业和基础设施投资依赖性更强。前几年，由于城市化进程的推进、城市基础设施建设、房地产行业迅速发展、棚户区改造等原因，市场对混凝土需求逐渐增长，资本出于逐利原因竞相涌入混凝土行业，造成混凝土行业产能过剩情况严重。随着城市化进程稳步提升，城市配套基础设施建设日趋完善，城中村改

造进程放缓，房地产行业发展日趋平稳，我国固定资产投资增速持续回落，市场对混凝土需求量日渐萎缩，混凝土企业产能过剩问题日益凸显。与此同时，市场监管、金融信贷、产业政策等外部环境时有变动，多种因素综合作用易对行业产生积聚影响，更是对混凝土行业今后发展提出了严峻挑战。

但是，随着各地区政府继续坚持以供给侧结构性改革为主线，坚定不移地推进传统产业去产能，加大结构性、系统性去产能工作力度，以及个别重点地区如京津冀一体化与雄安新区建设、长江经济带建设及“一带一路”建设、海南自由贸易试验区、中国特色自由贸易港建设等将为混凝土行业发展带来市场需求。

综合来看，混凝土行业受固定资产投资增速持续回落的影响，需求有所减缓，但仍保持合理区间。区域市场来看，随着海南自由贸易试验区、中国特色自由贸易港建设的推进，海南省将开工建设一批包括招商局集团区域总部、新海港和博鳌免税综合体、海口嘉年华旅游度假区项目、海口复兴城西海岸互联网总部基地项目、文昌铜鼓岭国际生态旅游区以及博鳌乐城国际医疗旅游先行区产业项目等，上述项目建设将为公司商品混凝土业务创造巨大的市场空间。

## 2、水泥业务

2018年，水泥行业继续推进供给侧结构性改革，围绕去产能、补短板、调结构，开启了中国水泥工业向高质量、高端发展的新时代。随着近两年水泥行业盈利水平的改善，行业自身存在着增加产能的激励与冲动，2018年水泥产量较上年同期有所增长，但市场需求向下的可能性逐渐加大，大部分地区的市场需求出现逐年下降的情况，仅靠错峰生产、行业自律，环保约束等措施难以维持水泥行业利润指标的持续增长。因为水泥行业效益大幅提升的同时，水泥行业依然存在着产能过剩、产业集中度不高和市场优化布局不合理、创新能力不足等问题。

总体来看，2019年在房地产投资疲软与基建投资增速放缓的“合力”下，水泥需求可能出现下滑。现阶段，只能调整和完善水泥行业结构才能形成行业持续盈利能力，水泥行业必须把行业结构调整和企业创新发展作为核心，消减严重过剩产能、提高产业集中度、优化市场布局、提高企业创新发展能力，积极应对市场变化，才能实现水泥行业的可持续发展。

## 3、园林绿化业务

经过近30多年的快速发展，我国园林绿化行业的发展已经进入到一个相对稳定的时期。园林绿化行业的发展主要受地产投资和市政工程投资的影响。2018年，国家对房地产实施宏观调控，地产行业竞争日益激烈，园林绿化在提升房地产项目价值方面的作用日益凸显，房地产开发商在园林景观方面的投入越来越大。同时，随着社会经济和城市建设的快速发展，我国城镇

化稳步推进，休闲度假区园林建设需求增加、对生态湿地环境保护的日益重视等均给园林绿化行业带来了发展契机，城市园林绿化建设需求仍保持在较高水平。目前，全国各地生态园林城市的建设将促进城市园林绿化建设向节约型、生态型、功能完善型发展，园林绿化行业也将顺应趋势，将资源、技术、市场向生态领域倾斜。

2018年，园林绿化行业受PPP政策影响，出现了行业性的调整，表现出行业发展的规范效应，但园林绿化行业已被公认是“永远的朝阳产业”，其独特的绿色环保和生态功能越来越被人们所认同，并且目前的园林绿化行业已经与生态环境行业深度融合，传统的园林绿化行业已经有了全新的广度，未来，受益于市政园林和地产园林的双重影响，园林行业未来的景气将会得到保证。而公司全资子公司大兴园林拥有从苗木种植、园林工程设计、施工到养护的完整业务结构，具备为客户提供一体化的综合园林绿化服务能力，在区域市场中具有一定的竞争优势，有望为公司园林绿化业务带来新的增长动力。

#### 4、市政环卫业务

随着市场经济体制改革深入、城市化进程的加快，城市建成区面积不断扩大，政府在城市环境卫生方面的投入逐年增加，各类垃圾分类处理、减量化处理要求越来越高，市政环卫业务市场化率也呈逐年上升趋势，虽然目前大部分还在政府体制内运营，但市场化趋势不可逆转，市政环卫领域市场空间巨大。同时，环境卫生管理行业属于公共服务事业，行业发展受宏观经济调控因素影响较小，属于民众刚性需求，资金也属于政府刚性支出，收入来源为政府财政预算，支付有保障，违约风险低，且无明显的周期性波动。

环境卫生作为公共卫生的重要组成部分，是环境保护和社会可持续发展的重要内容，也是现代文明城市建设的重要保证。环境卫生管理的服务内容从清扫保洁、绿化管养、分类清运、减量化处置等环卫服务逐步扩充运营内容以及向下游不断延伸拓展，包括垃圾分类收运、公共基础设施建设、填埋场运营及垃圾处置发电等领域，环卫一体化管理成为本行业的主流模式。

目前，行业正处于由政府负责提供公共服务向市场化快速发展的阶段，在市场化政策及各级政府的推动下，全国各地的环境卫生管理行业发展已形成了良好趋势，市场化进程由沿海、一线城市向内陆及中小城市推广，市场容量得到了快速释放。

### （二）公司发展战略

报告期内，公司完成了并购重组，广东绿润成为公司的全资公司。本次重组完成后，公司与广东绿润能够在业务、管理、品牌等方面产生良好的协同效应，公司也基本实现向园林绿化、生态环保行业转型的发展战略。



未来，公司将继续坚持多元化的经营理念，稳定建材板块现有的业务规模，大力发展园林绿化以及市政环卫业务，借助海南自由贸易试验区、中国特色自由贸易港、粤港澳大湾区建设的政策红利以及旅游资源优势，发展旅游行业，立足于海南，积极拓展各板块在海南范围的业务，同时借助粤港澳大湾区建设，积极拓展市政环卫和水泥业务，最终实现公司“大基建、大生态、大旅游”三足鼎立的发展格局。

### （三）2019年度公司经营计划

2018年，公司管理层紧密围绕年初制定的经营计划，认真贯彻董事会的战略部署，积极开展各项工作，包括：完成重组广东绿润之股份支付部分的非公开发行工作、投资设立海南圣华旅游产业有限公司、联合旗下多家控股子公司共同组建“瑞泽集团”等，基本完成年初既定的经营目标。

2019年度，公司经营计划如下：

1、充分利用海南自由贸易试验区、中国特色自由贸易港建设的政策红利，深入挖掘市场机会，大力发展岛内商品混凝土、园林绿化及市政环卫业务。

2、2018年，公司投资设立了海南圣华旅游产业有限公司。2019年，公司将借助海南省内区位优势、政策优势以及旅游资源优势，拓展旅游业务。同时，积极推进南田马术文化小镇项目的实施，以实现公司“大基建、大生态、大旅游”三足鼎立的发展格局。

3、截至本报告披露日，公司完成了重组广东绿润之配套资金股份的非公开发行工作，本次并购重组工作已完成。未来公司将充分利用粤港澳大湾区的发展优势，继续扩大广东绿润业务范围、业务区域。

4、公司将进一步夯实内部管理工作，持续提升公司规范运作和治理水平。公司根据战略转型需要，完善公司法人治理结构，提升规范运作水平。同时制定相应的监督检查机制，督促董事、监事、高级管理人员勤勉尽责的履行相应职责，保障公司健康、稳定、可持续发展。

5、不断加大研发投入力度，加强研究院技术人员的培养，持续推进新技术、新工艺、新产品的研发与升级，扩大公司产品的应用领域，以适应海南自由贸易试验区、中国特色自由贸易港建设的需求。

6、继续加强公司经营过程中的各项风险管控，如：应收账款、资产减值、对外投资、融资、债务结构等方面风险管控。

上述计划不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

#### （四）资金需求与筹措

公司将根据企业生产经营及项目发展的需求，制定合理的财务和资金计划，不断丰富融资渠道，利用自筹资金、债务融资、股权融资等多种可行的方式选择最优融资组合，以最低的融资成本为公司持续发展筹措资金，以满足自身经营发展及投资项目的资金需求，优化公司的债务结构，避免产生短期流动性风险，推动公司持续、快速、健康发展。

#### （五）公司未来面对的风险及拟采取的应对措施

##### 1、宏观经济和产业政策风险

2019年，国内外经济复杂多变情况将依旧持续，固定资产投资增速逐年降低。公司所处行业受宏观经济波动、国家产业政策的影响较大。另外，基础设施建设、房地产开发投资建设是公司商品混凝土、水泥产品的重要应用领域，两者投资增速放缓，可能会导致公司商品混凝土、水泥的市场需求增幅放缓，可能会影响公司销售规模和盈利能力的提升。

应对措施：加强对国家整体宏观经济政策及海南自由贸易试验区（港）相关政策的研读与分析，把握当地市场走势，进一步增强机遇及发展意识，充分发挥公司在岛内的规模优势、区域优势、品牌优势以及研发优势，提高公司核心竞争力，最大限度地降低宏观政策带来的风险。

##### 2、应收账款较高的风险

2018年，公司完成了对广东绿润的并购重组工作。未来，随着公司业务范围、业务规模的扩大，公司营业收入的逐年增长，公司应收账款账面价值也逐渐增加。公司应收账款金额较大主要与商品混凝土业务和园林绿化业务所处行业和业务模式有关，水泥产品和市政环卫业务受行业政策影响能够快速收回资金。商品混凝土业务方面，公司商品混凝土具有即产即销的特点，而其下游建筑施工企业的施工周期和结算周期较长，使得公司期末应收账款余额较高。园林绿化业务方面，园林绿化工程基本采用前期垫付、分期结算、分期收款的业务模式。由于大兴园林的主要客户以政府、事业单位或者大型房地产企业为主，付款审批流程较长，工程进度款结算与实际付款存在时间差。

虽然公司的客户资信情况较好，回款风险较低，但是，若未来地方财政资金出现紧张、政府部门对园林绿化项目投资预算减少，或大型房地产企业的资金周转率下降，则公司可能面临延期收款甚至无法收回货款、工程款的风险。

应对措施：公司将强化应收账款管理，加大应收账款的催收力度，并将继续以资质优良、信誉卓著的客户为主，通过加强混凝土销售力度、强化园林绿化市场开拓力度等方式确保销售量与营业收入的稳定增长。同时，将进一步规范销售合同、工程承包合同，充分利用公司法务

部，增强法律手段的应用，督办重点客户的应收款项清收工作，努力将应收账款余额控制在合理范围内，减少应收账款计提坏账准备对利润水平的影响，保证经营资金的良性运转。

### 3、公司债务性融资规模较大存在流动性风险

为满足公司业务扩张以及实现公司发展战略的需要，近年来公司债务性融资总额逐年攀升，债务结构不合理，存在短期流动性风险，同时，融资产生的利息将也对公司未来的利润构成较大影响。

应对措施：公司专门组建瑞泽集团资金管理部，并指定一名副总经理牵头，对集团各成员单位资金进行统一管理，强化资金统筹和计划管理。此外，公司还通过发行中长期的公司债券、筹划中长期金融机构融资品种，尽快化解短期流动性风险，并严格按照相关法律法规的相关规定，规范融资审批程序、投资审批程序，杜绝融资风险和投资风险，加强对融资规模、融资成本的控制，降低财务费用对公司利润的影响。

### 4、管理风险

报告期内公司完成了并购重组，新增了市政环卫业务。随着公司产业链的逐步延伸，公司经营规模不断扩大，管理半径也越来越大，公司的组织架构、管理体系趋于复杂，这将对公司的研发设计、采购供应、生产制造、技术人才储备、人员管理、资金管理等方面提出了更高的管理要求。同时公司在经营决策、运作管理和风险控制等方面的难度也将增加。如何建立更加有效的投资决策体系，进一步完善内部控制体系将成为公司面临的重要课题。

应对措施：公司将通过优化管理系统，引进科学管理方法，逐步引入更加科学有效的决策机制和约束机制，完善内部控制管理制度，最大限度地降低因组织机构和公司制度不完善而导致的风险。同时，加强人才储备及管理团队建设，强化内部信息沟通、交流以及组织成员之间的合作、信任和团结，树立朝气蓬勃、齐心向上的企业精神。

### 5、大额商誉减值风险

2018年，公司完成了对广东绿润的重组工作。截至报告期末，公司因本次并购重组形成商誉金额12.65亿元。根据公司与徐湛元、邓雁栋签订的《关于发行股份及支付现金购买资产的协议》，交易对方徐湛元、邓雁栋承诺2018年度、2019年度、2020年度实现扣除非经常损益后的归属于母公司所有者的净利润不低于14,000.00万元、15,600.00万元、18,800.00万元。若未来广东绿润未能实现承诺业绩，则公司可能会存在计提商誉减值风险。

应对措施：公司将加强并购后的资源整合力度，通过规范运作、风险把控以及加强对核心管理人员、技术人员的强化培训，持续提升广东绿润的核心竞争力。同时，充分发挥公司四大

业务板块的协同效益，加大市场开拓力度，积极推进广东绿润全面发展，促进广东绿润业务的可持续增长，避免商誉减值的发生。

#### 四、履行社会责任情况

海南瑞泽作为社会公众企业，自成立以来一直秉承“创新、诚信、尊重”的核心价值观，培育“顾客至上、以人为本、团结合作、关爱社会”的企业文化。公司始终以为股东、为员工、为客户、为社会创造价值为己任，积极保护债权人和职工的合法权益。公司还坚持经济效益与社会效益并举的原则，始终将履行社会责任的理念，全面融入公司的经营发展、规模扩张过程中，公司希望在企业不断发展的同时，能够惠及社区、惠及人民，希望通过自身的实践促进行业经济的可持续发展与社会的和谐进步。

##### 1、股东权益保护

###### （1）日常关系管理

报告期内，公司严格按照深圳证券交易所业务规则的要求，切实做好公司信息披露工作，确保所有投资者公平获取公司信息，保障股东特别是中小股东的合法权益。此外，公司还通过电话、电子邮件、投资者互动平台、业绩交流会以及通过召开股东大会等多种渠道听取股东对公司发展的建议，并及时向公司管理层进行反馈，维护好投资者与公司之间的长期信任关系。

###### （2）现金分红

现金分红是实现股东投资回报的重要形式之一，公司历来极为重视。报告期内，公司严格按照《公司章程》、《未来三年（2017年-2019年）股东回报规划》以及《公司利润分配管理制度》实施了2018年度利润分配，分红标准与分红比例合法合规，充分保护中小投资者的合法权益。公司近三年现金分红情况如下：

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率
2018年	9,233,329.75	122,124,985.37	7.56%
2017年	21,485,344.12	176,204,372.40	12.19%
2016年	9,760,871.58	70,216,522.44	13.90%

##### 2、供应商、客户权益保护

公司始终遵循平等、互利、共赢的原则，与供应商、客户建立良好的合作关系，同时注重

与各相关方的沟通与协调，确保产品质量和服务。

(1) 公司混凝土、水泥业务特制定了集中统一采购的物流管理制度，保证公司采购职能的有效运行和采购工作的合法合规，严格保守供应商的机密信息，切实保障供应商和公司的合法权益。

(2) 公司始终以客户需求为中心，特设立客服营销中心，规范销售流程，建立健全客户管理制度，完善售后服务，同时不断提高公司产品质量，坚守质量管控体系，杜绝重大产品质量和安全事故的发生，最大限度地保障客户权益免受损失，与客户共同营造和谐、稳定、公平的商业氛围。

### 3、员工权益保护

(1) 公司严格依照《劳动法》、《劳动合同法》、《社会保险法》等有关法律法规的规定，与所有入职员工签订规范的《劳动合同》，按时为员工缴纳医疗、养老、失业、工伤、生育五种社会保险金及住房公积金，为员工提供健康、安全的工作和生活环境，切实维护了员工所拥有的各项合法利益。

(2) 公司始终坚持以人为本的核心价值观，为员工提供入职培训、消防安全培训、职业健康和安全生产培训、岗位技能培训等，切实保护员工的各项权益，提升企业的凝聚力，实现员工与企业的共同成长。此外，公司还建立了合理的薪酬福利体系和绩效考核机制，遵循同工同酬、按劳分配、多劳多得的原则，同时为员工提供了公平、公开、透明的晋升通道，全面考虑员工综合素质、发展潜力、工作经验，营造积极向上的竞争氛围。

(3) 公司员工依法享受法定节假日、年假、产假、婚假等带薪假期；公司每年为员工安排周期性体检，关爱员工身体健康；此外，公司定期为员工举行生日会，公司还设立篮球、桌球、乒乓球、羽毛球等娱乐场所丰富员工的业余文化活动，全面提升员工的生活品质，为员工营造舒适、轻松的办公环境。

### 4、环境保护和可持续发展

成立以来，公司一直秉承企业效益和环境保护并重的发展理念，在追求经济效益提升的同时，公司持续关注技术改造、节能降耗和环境保护，促进经济效益、社会效益和环境效益协调发展。同时以科学发展观为指导，着力建设环保节能长效机制，努力构建资源节约型、环境友好型的和谐企业。

报告期内，公司积极响应国家的最新环保政策，主动加大环保投入，不断加强对设备的升级与改造并严格遵循“不环保、不生产”的原则，各项排污指标均达到行业标准，公司将一直坚

持绿色环保的可持续发展的道路。

#### 5、社会公益事业

企业的发展离不开社会，一直以来公司在努力做好日常生产经营、最大限度为股东创造价值的同时，勇于承担社会责任，积极支持慈善事业，扶持社会弱势群体，促进公司及子公司所在区域社会的共同发展。2018年，公司分别向海南省三亚市教育局基金会、海南省青少年希望基金会贫困学生助学基金、三亚市天涯区慈善会捐赠200万元、10万元、200万元；全资子公司广东绿润向勒流街道教育发展基金会捐款10万元。公司及子公司长期以来以实际行动践行着企业公民的社会责任和义务。

海南瑞泽新型建材股份有限公司

董事会

二〇一九年三月二十八日