

武汉威林科技股份有限公司

Wuhan Winning Technology Co., Ltd.



公开转让说明书

主办券商



(湖北省武汉市新华路特 8 号长江证券大厦)

二〇一三年六月



挂牌公司声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、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。

本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公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司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，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。



重大事项提示

一、股份限制流通及自愿锁定承诺

本公司总股本 3,500 万股。公司控股股东王渝斌、刘忠江、苏伯平、丁岩峰承诺：自公司股票挂牌上市之日起 60 个月内，不转让或委托他人管理本人直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

除上述锁定期外，担任挂牌公司董事、监事、高级管理人员的王渝斌、刘忠江、苏伯平、丁岩峰、管仲晟、徐家仁还分别承诺：在其任职期间，每年转让的股份不超过其所持有公司股份总数的百分之十，离职后三年内，不转让其所持有的公司股份。

二、本公司特别提醒投资者注意下列风险

（一）股权分散风险

截至 2012 年 12 月 31 日，公司的控股股东暨实际控制人王渝斌、刘忠江、苏伯平、丁岩峰持股比例分别为 28.88%、21.63%、21.25%、21.09%，四人合计持有 3249.75 万股，占比 92.85%，没有单一股东对公司有绝对控制权，如果公司实际控制人王渝斌、刘忠江、苏伯平、丁岩峰之间意见不一致，则可能难以形成有效决策进而影响公司经营；若公司的内部控制不完善，治理结构不健全，则可能无法对公司进行有效的管理和控制。此外，若公司未来股权结构不稳定或发生重大变化，也可能发生实际控制人变更的风险。

（二）钢铁工业产业环境变化的风险

公司的产品主要应用于钢铁行业，对钢铁行业的销售收入占公司总收入的95%以上，因此钢铁行业的景气程度对公司的经营业绩存在重大影响。2008年下半年以来，国家为应对国际金融危机的影响，确立了科学发展观思想，国家明确提出要降低单位国内生产总值能耗和排污指标，而钢铁行业恰恰是能耗和排污大户。政府已经出台了一系列如环保、税收、外贸等政策加强对钢铁行业的调控，要求钢铁工业产业升级，关闭和淘汰落后产能，降低能源消耗。

2012年下半年以来，国家大力发展战略性新兴产业和城镇化战略，国内高温工业同时也获得了产业结构升级的契机与动力，节能降耗要求强烈。置身于如此产业背景，耐火材料行业既面临市场总体需求增速放缓的不利情形，又存在产业结构升



级和产业集中的历史性发展机遇。国家宏观政策的上述变化导致钢铁行业发展的波动，公司业绩增长水平可能因此受到影响，公司发展面临风险。

（三）应收账款回收风险

钢铁企业对耐火材料供应商的交易结算一般是在产品发至钢铁公司并验收合格或使用结束后，才根据合同条款进行结算现金或者承兑票据。结算周期较长这一行业特点导致公司存货和应收账款余额较大。两年期末公司的应收账款净额分别为40,761,561.71元和36,148,357.79元，占同期公司总资产的比例分别为34.39%和27.54%。随着近年来钢铁行业景气度的下滑，钢铁企业毛利率和盈利能力持续下滑，因而来自钢铁企业应收账款占用公司的营运资金较多，若发生大额呆坏帐，将给公司带来较大的经营风险。

（四）产品结构不合理的风险

公司目前产品线基本覆盖了不定形耐火材料产品的所有品种和定型耐火制品的部分品种、新型节能耐热构件。公司产品的多元化从某种意义上而言降低了公司产品结构性风险，但是鉴于公司目前销售规模和生产规模，产品多元化策略提高公司产品的生产成本和销售费用，降低了公司产品的竞争力。随着行业内企业兼并重组的趋势越来越明显，大型企业集团的增多造成了竞争对手在规模经营的优势越来越大，公司产品的价格竞争力就越来越弱。

（五）技术优势丧失的风险

伴随着钢铁工业产业升级和对环保节能的要求，先进的钢铁生产工艺与高附加值钢对耐火材料制品要求高，所以中高端耐火材料制品从研发、小试、中试到最终产业化均需要大量的投入和长期的技术积累。本公司致力于为钢铁行业提供优质高效的耐火材料产品，多年来积累了丰富的经验和工艺诀窍，如果这些技术泄密或者公司所储备的技术和产品跟不上下游行业产业升级的需求，将对公司生产运营产生重大影响。

（六）所得税优惠政策变化风险

公司于2009年12月31日取得湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局、湖北省地方税务局共同颁发的《高新技术企业证书》，有效期为三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》（2008年版）及其实施条例的规定，高新技术企业可按15%的税率征收企业所得税，公司2011年、2012年的企业所得税



税率为 15%。如果公司未来不能被继续认定为高新技术企业或相应的税收优惠政策发生变化，公司将不再享受相关税收优惠，将按 25% 的税率征收所得税，所得税税率的提高将对公司经营业绩产生一定影响。

（七）子公司安徽合普土地、房产未取得有关权证的风险

威林科技子公司安徽合普所使用的土地系向安徽省当涂县护河镇人民政府及护河村村委会签约租赁得来，租用土地合计 40 亩。安徽合普建成了一栋办公楼、四栋厂房、一处变压器房、一处实验室，均未取得房产证。2012 年 9 月 18 日，安徽合普与当涂县国土资源局签订编号为“34521 出让[2012]94”的《国有建设用地使用权出让合同》，当涂县国土资源局将 1541.17 平方米（约 2.31 亩）土地出让给安徽合普，出让年限为工业 50 年，从合同签订之日起算，该地块的《国有土地使用证》正在办理中。其余土地仍未签订国有建设用地使用权出让合同，未取得国有土地使用权证。安徽合普存在生产经营用地未取得土地证、房屋未取得房产证的风险。



目录

挂牌公司声明	1
重大事项提示	2
一、股份限制流通及自愿锁定承诺	2
二、本公司特别提醒投资者注意下列风险	2
释义	7
第一节 公司基本情况	11
一、公司概况	11
二、股票挂牌情况	11
三、公司股东情况	13
四、董事、监事、高级管理人员基本情况	36
五、最近两年的主要会计数据和财务指标简表	38
六、本次挂牌的有关机构情况	39
第二节 公司业务	42
一、公司主要业务、主要产品及用途	42
二、公司组织结构	53
三、公司业务流程	54
四、公司业务关键资源要素	65
五、公司收入、成本情况	82
六、公司商业模式	87
七、公司所处行业情况、风险特征及公司在行业所处地位	90
第三节 公司治理	112
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	112
二、董事会有关投资者保护的讨论及评估	113
三、最近两年有关处罚情况	113
四、公司的独立性	114
五、同业竞争情况及其承诺	115
六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明	118
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明	119
八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因	121
第四节 公司财务调查	122
一、公司最近两年财务会计报告的审计意见	122
二、最近两年经审计的财务报表	123
三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更	146
四、公司最近两年的主要财务数据和财务指标分析	146
五、报告期利润形成的有关情况	149
六、公司最近两年主要资产情况	156
七、公司最近两年主要负债情况	175
八、公司股东权益情况	180
九、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易	181
十、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项	185
十一、资产评估情况	185
十二、股利分配政策和最近两年实际分配及实施情况	186



十三、控股子公司的情况.....	186
十四、特有风险提示.....	189
第五节 有关声明.....	194
一、主办券商声明	194
二、律师事务所声明.....	195
三、会计师事务所声明.....	196
四、评估师事务所声明.....	197
第六节 附件.....	198
一、主办券商推荐报告；	198
二、财务报表及审计报告；	198
三、法律意见书；	198
四、公司章程；	198
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件；	198
六、其他与公开转让有关的重要文件。	198



释义

在本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

一、普通术语		
公司、股份公司、威林科技、母公司	指	武汉威林科技股份有限公司
有限公司、威林炉衬	指	武汉威林炉衬材料有限责任公司
股东会	指	武汉威林炉衬材料有限责任公司股东会
股东大会	指	武汉威林科技股份有限公司股东大会
董事会	指	武汉威林科技股份有限公司董事会
监事会	指	武汉威林科技股份有限公司监事会
三会	指	股份公司股东大会、董事会、监事会
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
管理层	指	公司董事、监事、高级管理人员
《公司章程》	指	最近一次经公司股东大会批准的章程
“三会议事规则”	指	股份公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则》（试行）
挂牌	指	公司在全国中小企业股份转让系统进行公开转让的行为
推荐主办券商、主办券商、长江证券	指	长江证券股份有限公司
中伦律师事务所、中伦律师、律师	指	中伦（武汉）律师事务所
立信会计师事务所、会计师	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
长江证券研究部	指	长江证券股份有限公司研究部
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	1993年12月29日第八届全国人民代表大会常务委 员会第五次会议通过，根据1999年12月25日第九届 全国人民代表大会常务委 员会第十三次会议《关于 修改〈中华人民共和国公司法〉的决定》第一次修 正，根据2004年8月28日第十届全国人民代表大会



		常务委员会第十一次会议《关于修改〈中华人民共和国公司法〉的决定》第二次修正，2005年10月27日第十届全国人民代表大会常务委员会第十八次会议修订，自2006年1月1日起施行的《中华人民共和国公司法》
1993年《公司法》	指	1993年12月29日第八届全国人民代表大会常务委员会第五次会议通过，自1994年7月1日起施行的《中华人民共和国公司法》
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
武汉市工商局	指	武汉市工商行政管理局
武汉市工商局新洲分局、洪山分局	指	武汉市工商行政管理局新洲分局、武汉市工商行政管理局洪山分局
松滋市工商局	指	湖北省松滋市工商行政管理局
当涂县工商局	指	安徽省马鞍山市当涂县工商行政管理局
防城港市工商局	指	广西壮族自治区防城港市工商行政管理局
中耐协	指	中国耐火材料行业协会
中钢协	指	中国钢铁工业协会
明阳公司	指	武汉阳明经济发展有限公司
武汉正固	指	武汉正固高炉维护技术工程有限公司
荆州银泰	指	荆州市银泰高温节能材料有限公司
安徽合普	指	安徽省合普热陶瓷有限责任公司
广西威林	指	广西威林高温功能材料有限责任公司
濮耐股份	指	濮阳濮耐高温材料（集团）有限公司
北京利尔	指	北京利尔高温材料股份有限公司
浙江金磊、金磊股份	指	浙江金磊高温材料股份有限公司
营口青花	指	营口青花耐火材料股份有限公司
巩义五耐	指	河南五耐集团实业有限公司
通达中原	指	巩义通达中原耐火技术有限公司
郑州安耐克	指	郑州安耐克实业有限公司
北京瑞泰、瑞泰科技	指	瑞泰科技股份有限公司
中钢洛耐公司	指	中钢集团洛阳耐火材料研究院有限公司
中钢耐火	指	中钢集团耐火材料有限公司
山东鲁中、鲁阳股份	指	山东鲁阳股份有限公司
武钢	指	武汉钢铁（集团）有限公司
郑州华威	指	郑州华威耐火材料有限公司



振中电熔铝业	指	郑州振中电熔铝业有限公司
上海宝明	指	上海宝明耐火材料有限公司
昆钢耐火	指	云南昆钢集团耐火材料有限公司
包钢耐火	指	内蒙古包钢新型耐火材料股份有限公司
河南火宝	指	河南火宝耐火材料有限公司
新密荣耀	指	新密市荣耀炉料有限公司
二、专业术语		
耐火材料、耐材	指	耐火度在 1580℃ 以上的无机非金属材料，包括天然矿石（耐火原料）及根据一定的目的和要求，按照一定的工艺流程加工制成的各种产品（耐火制品），具有一定的高温力学性能和良好的体积稳定性，是各种高温设备必需的材料。
热工设备	指	以消耗能源获取热量，以热能的形式进行工作，完成某种工艺过程的生产设备。
工业炉窑	指	是指为达到某些工业目的，有的为了改变固体或液体材料的性质、形状，有的为了取得新材料或新材料制品而设置的直接使用燃料或电能的热工设备。
绿色耐火材料	指	对具有优质、节能、功能、环保性能耐火材料的总称。产品符合国家产业政策，满足“绿色耐火材料的产品质量优良化，资源、能源节约化，生产过程清洁化，产品使用无害化”的要求。
不定形耐火材料	指	由一定级配的骨料和粉料、结合剂和外加剂组成的形状不定且不需高温烧成即可直接使用的耐火材料。具有生产工艺简单、适应性强、便于机械化施工等特点。其品种繁多，广泛应用于各个领域的窑炉及热工装备。
定型耐火制品、定型高温节能衬体	指	将一定粒度配比的耐火颗粒料、粉料和结合剂经混炼、压制成具有一定形状的坯体，并经低温处理或高温烧结而成的耐火材料制品。
新型节能耐热构件	指	利用散装耐火材料，根据热工设备结构特点，预先浇筑或者捣打成一定形状，并经过烘烤，然后运送至用户现场装配施工，不经烘烤直接使用的耐火材料制品。
热工设备在线维护	指	对在役高炉、热风炉等热工设备存在的各种问题，以综合性的状态监测、以分析软件为基础的分析判断和各种维护技术（手段）措施为主要内容，为用户提出适当的解决方案，并在高炉、热风炉正常工作的状态下实现在线维护。
送风支管	指	将热风从热风炉输送和分配到高炉的各个风口的装置。
镁砂	指	耐火材料最重要的原料之一，用于制造各种镁砖、



		镁铝砖、捣打料、补炉料等。含有杂质较多的，用于铺筑炼钢炉底等。
白刚玉	指	人造磨料的一种。三氧化二铝(Al_2O_3)含量在 98% 以上，并含有少量氧化铁、氧化硅等成分，呈白色。
高铝、高铝粘土	指	高铝粘土的主要矿物为一水硬铝石、勃姆石、三水铝石和高岭石等。由于 Al_2O_3 含量较普通耐火粘土高，故硬度和比重较大，耐火度较高，常用作高级耐火制品。
树脂	指	由多种成分组成的混合物，通常为无定型固体，表面微有光泽，质硬而脆，少数为固体，是制造涂料、粘合剂、绝缘材料、耐火材料的重要原材料之一。
衬体、工作衬体	指	工业窑炉内用耐火材料加热烘烤或者砌筑而成的工作层。
高炉	指	是冶炼生铁的主要设备，它由耐火材料砌筑成竖式圆筒形的炉体，外有钢板炉壳加固密封，内嵌冷却壁保护。
热风炉	指	热风炉是炼铁厂高炉主要配套的设备之一，一般一座高炉配 3~4 座热风炉，热风炉的作用是为高炉持续不断的提供 1000℃ 以上的高温热风。
高导碳素捣打料	指	主要应用于高炉炉底找平层、水冷管中心线上(下)捣打层，炭砖与炭砖之间及炭砖与冷却设备之间缝隙的填充。
刚玉自流料	指	采用棕刚玉为主要原料，添加活性氧化铝粉，并使用高效减水剂进行分散，使得刚玉自流浇注料具有加水量低、流动性好、凝固时间适中、热态强度高、耐高温、热震稳定性好，抗侵蚀和耐冲刷等特点。
微孔高温隔热砖	指	新型高温节能材料，在保证高温性能的前提下，采用独特成孔材料，降低气孔尺寸，形成微小气孔，减少气孔内空气对流幅度，使对流传热的效率降低，提高材料隔热性能。
Si-SiC-	指	硅系、碳化硅系元素。
AOD 炉	指	氩氧精炼法的精炼设备，是炉外精炼设备之一。外形与转炉近似，炉体安放在一个可以前后倾翻的托圈上，由销钉固定；炉体用镁钙砖或铬镁砖或富镁白云石砖砌筑；喷枪用电熔铬镁砖砌筑。



第一节 公司基本情况

一、公司概况

中文名称：武汉威林科技股份有限公司

英文名称：Wuhan Winning Technology Co.,Ltd.

注册资本：3500.00万元

法定代表人：王渝斌

有限公司设立日期：1998年11月23日

股份公司设立日期：2012年12月27日

住所：武汉市新洲区阳逻经济开发区晶港路1号

邮政编码：430415

电话：（86-27）86340372

传真：（86-27）86842106

网址：<http://www.luchen.cn>

电子信箱：chn_luchen@sohu.com

信息披露负责人：宋波

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》，公司所处细分行业为“C制造业”中的“C30非金属矿物制品业”。根据《国民经济行业分类》，公司所处细分行业为“C30非金属矿物制品业”中的“C308耐火材料制品业”

组织机构代码：71198214-3

经营范围：耐火材料、冶金炉料生产、销售；建筑材料、金属材料批发兼零售；高炉送风支管、热风管道的制造、销售；耐火材料的技术咨询、服务与转让；建筑工程安装，机电设备安装（国家有专项规定的经营项目经审批后或凭许可证件在核定的期限内方可经营）。

公司主营业务是为钢铁、有色、石化、建材等高温工业提供耐火材料的研制、生产、销售和技术维护，并承担各种高温工业热工设备耐火材料衬体节能技术改造的整体承包业务。

二、股票挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期



股票代码：430241

股票简称：威林科技

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：3500 万股

挂牌日期：

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《业务规则》第2.8条第一款规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。”

《公司章程》第二十八规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的10%，上述人员离职后三年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

公司实际控制人王渝斌、刘忠江、苏伯平、丁岩峰承诺：自公司股票挂牌上市之日起60个月内，不转让或委托他人管理本人直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

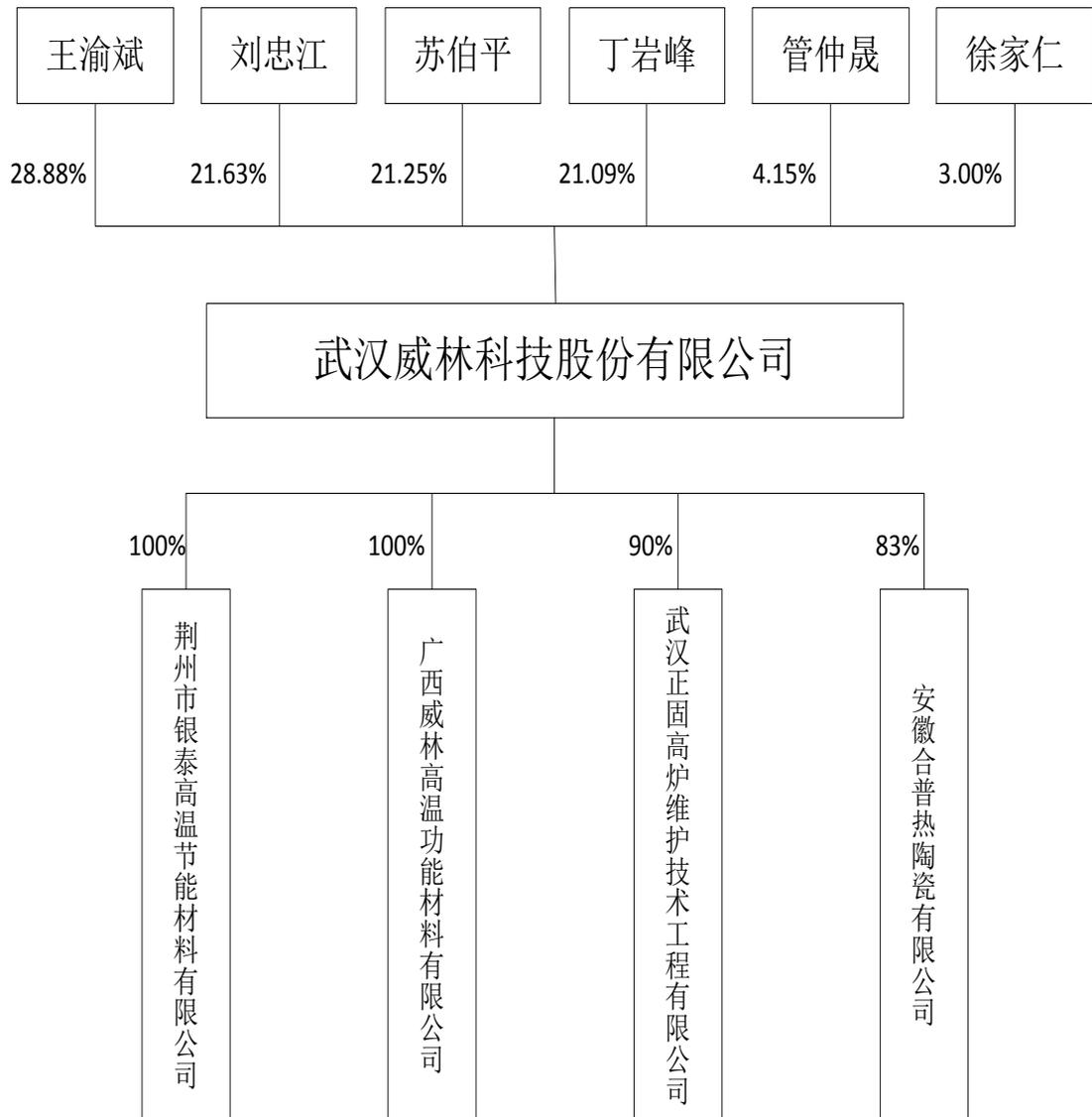
截至本公开转让说明书出具之日，股份公司成立未满一年，因此公司发起人的股份不具备公开转让的条件。

除上述情况，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。



三、公司股东情况

(一) 股权结构图



(二) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的情况

序号	股东姓名或名称	持股数量 (万股)	持股比例 (%)	股东性质	股份质押情况
1	王渝斌	1010.80	28.88	境内自然人股	无质押
2	刘忠江	757.05	21.63	境内自然人股	无质押
3	苏伯平	743.75	21.25	境内自然人股	无质押



4	丁岩峰	738.15	21.09	境内自然人股	无质押
5	管仲晟	145.25	4.15	境内自然人股	无质押
6	徐家仁	105.00	3.00	境内自然人股	无质押
合计		3500.00	100.00		

(三) 股东之间关联关系

除王渝斌、刘忠江、苏伯平、丁岩峰四人为一致行动人外，公司其他股东之间无通过投资、协议或其他安排形成的一致行动关系，亦无任何直系或三代内旁系血亲、姻亲关系。

(四) 控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况

王渝斌，男，1960年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1982年1月毕业于武汉科技大学（原武汉钢铁学院）耐火材料专业，本科学历。1982年2月至1998年10月，在中冶集团武汉冶金建筑研究院有限公司（原武汉冶金建筑研究所）工作，历任工业炉室主任、院长助理等职务，1997年获得高级工程师职称；1998年11月创办武汉明阳经济发展有限责任公司（武汉威林炉衬材料有限责任公司前身），曾任公司执行董事；2012年12月至今，任武汉威林科技股份有限公司董事长，任期三年。现持有股份公司28.88%的股份。

刘忠江，男，1963年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1985年7月毕业于武汉科技大学（原武汉钢铁学院）无机非金属材料专业。1985年7月至1997年9月，在中冶武汉冶金建筑研究院有限公司（原武汉冶金建筑研究所）工作；1997年9月至2000年7月，在中南财经政法大学就读MBA；1998年11月创办武汉明阳经济发展有限责任公司（武汉威林炉衬材料有限责任公司前身），曾任公司执行董事、经理；2012年12月至今，任武汉威林科技股份有限公司副董事长兼总经理，任期三年。现持有股份公司21.63%的股份。

苏伯平，男，1966年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1989年毕业于武汉科技大学（原武汉钢铁学院）无机非金属材料专业，本科学历。1989年至1998年，在中冶集团武汉冶金建筑研究院有限公司（原武汉冶金建筑研究所）工作；1998



年 11 月创办武汉明阳经济发展有限责任公司（武汉威林炉衬材料有限责任公司前身）；2012 年 12 月至今，任武汉威林科技股份有限公司董事兼常务副总经理，任期三年。现持有股份公司 21.25% 的股份。

丁岩峰，男，1972 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1993 年 6 月毕业于武汉理工大学（原武汉工业大学）材料工程系硅酸盐专业，1999 年 9 月至 2001 年 6 月，在武汉理工大学材料学专业学习，获工学硕士学位。1993 年 7 月至 1998 年 8 月，在中冶武汉冶金建筑研究院有限公司（原武汉冶金建筑研究所）工作；1998 年 11 月，参与创办并任职于武汉明阳经济发展有限责任公司（武汉威林炉衬材料有限责任公司前身），历任技术部部长、华东片区业务总负责人等职；2012 年 11 月至今，任武汉威林科技股份有限公司监事会主席，任期三年。现持有股份公司 21.09% 的股份。

王渝斌、刘忠江、苏伯平、丁岩峰四人合计持有公司股份 3249.75 万股，占公司总股本的 92.85%。同时四人于 2012 年 12 月 25 日签署了《一致行动协议》，约定“在向股东大会和董事会行使提案权以及在相关股东大会、董事会上行使表决权时保持充分一致。协议任何一方如转让其所持有的公司股份时应至少提前 30 天书面通知协议其他各方。协议各方承诺，在公司股票在代办股份转让系统挂牌上市后的 60 个月内不转让其所持有的公司股份”，“有效期为 6 年”。自有限公司设立至今，四人均通过采取一致行动，控制和支配有限公司股东会或股份公司股东大会，并支配和影响董事会的决策。该等共同控制是稳定存在、真实、有效的。王渝斌、刘忠江、苏伯平、丁岩峰签署的《一致行动协议》进一步保证了该等共同控制在今后的 6 年内将持续稳定存在。因此，王渝斌、刘忠江、苏伯平、丁岩峰为公司共同的实际控制人。

近两年内，王渝斌、刘忠江、苏伯平、丁岩峰均为前四大股东，任何单一股东均没有取得对公司的控制权，实际控制人最近两年内没有发生变化。

（五）股本的形成及其变化和重大资产重组情况

1、威林科技的股本形成及其变化和重大资产重组情况

（1）有限公司前身武汉明阳经济发展有限责任公司的成立

1998 年 11 月 23 日，自然人王渝斌、刘忠江、苏伯平、丁岩峰、刘少明五人各出资 10 万元（每人货币出资 4.28 万元、实物出资 5.72 万元）组建武汉明阳经济发展有限



责任公司。

1998年11月19日，湖北省珞珈审计事务所出具了鄂珞审事验字[98]第II386号《验资报告》，经审验确认，截至1998年11月19日，武汉明阳经济发展有限责任公司的注册资金合计50万元，5位股东各出资10万元，其中以货币出资均为4.28万元，以实物出资均为5.72万元。各股东出资均占注册资本的20%。

1998年11月23日，明阳公司取得了武汉市工商行政管理局核发的注册号为27188013-4的《企业法人营业执照》，住所为武汉市青山区红港二村256号，法定代表人为刘忠江，注册资本为50万元，营业期限自1998年11月23日至2002年11月23日，经营范围为无机非金属材料、耐火材料生产销售（国家有专项规定的除外）。建筑材料批零兼营

明阳公司设立时的股东及出资情况如下：

序号	股东姓名	出资金额及形式			出资比例 (%)
		货币出资(万元)	实物出资(万元)	合计(万元)	
1	王渝斌	4.28	5.72	10.00	20.00
2	刘忠江	4.28	5.72	10.00	20.00
3	苏伯平	4.28	5.72	10.00	20.00
4	丁岩峰	4.28	5.72	10.00	20.00
5	刘少明	4.28	5.72	10.00	20.00
合计		21.40	28.60	50.00	100.00

(2) 有限公司第一次变更企业名称

2001年10月10日，明阳公司通过股东会决议，同意将公司名称变更为武汉威林炉衬材料有限责任公司，并通过了公司章程修正案。2001年10月15日，武汉市工商局出具了企业变更通知书，对上述变更予以确认。

(3) 有限公司第一次增加注册资本

2003年6月4日，有限公司股东会通过决议，同意增加注册资本300万元，其中王渝斌增资91.605万元（货币增资86.925万元、公积金转增出资4.68万元）、刘忠江增资59.605万元（货币增资47.025万元、公积金转增出资2.58万元）、苏伯平增资59.605万元（货币增资47.025万元、公积金转增出资2.58万元）、丁岩峰增资59.605万元（货



币增资47.025万元、公积金转增出资2.58万元）、刘少明增资59.605万元（货币增资47.025万元、公积金转增出资2.58万元）、新股东王长清货币出资9.975万元，并通过了公司章程修正案。

2003年6月23日，湖北大华有限责任会计师事务所出具了鄂华会事验字[2003]A第121号《验资报告》，对本次增资进行了审验。转增后，盈余公积为1,113,776.95元，所留存的该项公积金不少于转增前公司注册资本的百分之二十五，符合1993年《公司法》第179条的规定。

有限公司本次以盈余公积转增股本未按照股东持股比例转增，其中王渝斌转增比例高于其持股比例，则其他股东的转增比例低于其持股比例。经主办券商及律师核查，本次决定以盈余公积转增股本的股东会决议是经全体股东一致同意表决通过，全体股东均在决议上签名确认。主办券商及律师认为，经有限公司全体股东一致同意，有限公司不按照股东的持股比例以盈余公积转增股本是股东意思自治的体现，本次以盈余公积转增股本过程及结果合法有效，不存在法律纠纷及风险。

2003年7月8日，武汉市工商局出具了企业变更通知书，对上述变更予以确认。

本次增资后，有限公司的股东及出资情况变更如下：

序号	股东姓名	出资金额及形式					出资比例 (%)
		货币出资（万元）			实物出资 (万元)	合计 (万元)	
		原货币 出资	新增货币 出资	公积金 转增			
	王渝斌	4.28	86.925	4.68	5.72	101.605	29.03
2	刘忠江	4.28	47.025	2.58	5.72	59.605	17.03
3	苏伯平	4.28	47.025	2.58	5.72	59.605	17.03
4	丁岩峰	4.28	47.025	2.58	5.72	59.605	17.03
5	刘少明	4.28	47.025	2.58	5.72	59.605	17.03
6	王长清	0.00	9.975	0.00	0.00	9.975	2.85
合计		21.40	285.00	15.00	28.60	350.00	100.00

(4) 有限公司第二次增加注册资本

2005年7月18日，有限公司股东会通过决议，同意增加注册资本250万元，其中王渝斌增资30.395万元（货币增资15.895万元、公积金转增出资14.50万元）、



刘忠江增资 42.395 万元（货币增资 33.895 万元、公积金转增出资 8.50 万元）、苏伯平增资 42.395 万元（货币增资 33.895 万元、公积金转增出资 8.50 万元）、丁岩峰增资 42.395 万元（货币增资 33.895 万元、公积金转增出资 8.50 万元）、刘少明增资 42.395 万元（货币增资 33.895 万元、公积金转增出资 8.50 万元）、王长清增资 18 万元（货币增资 6.525 万元、公积金转增出资 1.50 万元）、新股东管仲晟货币出资 18 万元、徐家仁货币出资 12 万元、唐坤货币出资 12 万元。

2005 年 7 月 22 日，湖北金业会计师事务所有限责任公司出具了鄂金财验[2005]第 228 号《验资报告》，对本次增资进行了审验。转增后，盈余公积为 3,833,558.90 元，所留存的该项公积金不少于转增前公司注册资本的百分之二十五，符合《公司法》第 169 条的规定。

2005 年 8 月 3 日，武汉市工商局出具了企业变更通知书，对上述变更予以确认。

本次增资后，有限公司的股东和出资情况变更如下：

序号	股东姓名	出资金额及形式					出资比例 (%)
		货币出资（万元）			实物 出资 (万元)	合计 (万元)	
		原货币 出资	新增货币 出资	公积金 转增			
1	王渝斌	95.885	15.895	14.50	5.72	132.00	22.00
2	刘忠江	53.885	33.895	8.50	5.72	102.00	17.00
3	苏伯平	53.885	33.895	8.50	5.72	102.00	17.00
4	丁岩峰	53.885	33.895	8.50	5.72	102.00	17.00
5	刘少明	53.885	33.895	8.50	5.72	102.00	17.00
6	王长清	9.975	6.525	1.50	0.00	18.00	3.00
7	管仲晟	0.00	18.00	0.00	0.00	18.00	3.00
8	徐家仁	0.00	12.00	0.00	0.00	12.00	2.00
9	唐坤	0.00	12.00	0.00	0.00	12.00	2.00
合计		321.40	200.00	50.00	28.60	600.00	100.00

(5) 有限公司第一次股权转让

2006 年 3 月 8 日，有限公司股东会通过决议，同意王长清将其在公司 18 万元的出资转让给王渝斌，并通过了公司章程修正案。



2006年3月17日，王长清与王渝斌签订了出资转让协议，每一元出资转让价为一元。

2006年4月21日，武汉市工商局出具了企业变更通知书，对上述变更予以确认。

本次股权转让后，有限公司的股东和出资情况变更如下：

序号	股东姓名	出资金额及形式			出资比例 (%)
		货币出资 (万元)	实物出资 (万元)	合计 (万元)	
1	王渝斌	144.28	5.72	150.00	25.00
2	刘忠江	96.28	5.72	102.00	17.00
3	苏伯平	96.28	5.72	102.00	17.00
4	丁岩峰	96.28	5.72	102.00	17.00
5	刘少明	96.28	5.72	102.00	17.00
6	管仲晟	18.00	0.00	18.00	3.00
7	徐家仁	12.00	0.00	12.00	2.00
8	唐坤	12.00	0.00	12.00	2.00
合计		571.40	28.60	600.00	100.00

(6) 有限公司第三次增加注册资本

2007年3月18日，有限公司股东会通过决议，同意增加注册资本300万元，新增300万元注册资本以盈余公积转增，其中王渝斌转增75万元、刘忠江转增51万元、苏伯平转增51万元、丁岩峰转增51万元、刘少明转增51万元、管仲晟转增9万元、徐家仁转增6万元、唐坤转增6万元。

2007年4月10日，湖北金业会计师事务所有限责任公司出具了鄂金财验[2007]第B0015号《验资报告》，经审验，截至2007年3月18日止，有限公司已将盈余公积300万元转增实收资本。转增后，盈余公积为2,088,215.00元，所留存的该项公积金不少于转增前公司注册资本的百分之二十五，符合《公司法》第169条的规定。

2007年4月24日，武汉市工商局出具了企业变更通知书，对上述变更予以确认。



本次增资后，有限公司的股东及出资情况变更如下：

序号	股东姓名	出资金额及形式				出资比例 (%)
		货币出资（万元）		实物出资 (万元)	合计 (万元)	
		原货币 出资	公积金 转增			
1	王渝斌	144.28	75.00	5.72	225.00	25.00
2	刘忠江	96.28	51.00	5.72	153.00	17.00
3	苏伯平	96.28	51.00	5.72	153.00	17.00
4	丁岩峰	96.28	51.00	5.72	153.00	17.00
5	刘少明	96.28	51.00	5.72	153.00	17.00
6	管仲晟	18.00	9.00	0.00	27.00	3.00
7	徐家仁	12.00	6.00	0.00	18.00	2.00
8	唐坤	12.00	6.00	0.00	18.00	2.00
合计		571.40	300.00	28.60	900.00	100.00

(7) 有限公司第一次减少注册资本

根据有限公司 2009 年 10 月 18 日股东会决议，决定将公司的注册资本由 900 万元减少为 747 万元，明确减资部分为刘少明的出资 153 万元。公司编制了资产负债表及财产清单，并于 2009 年 11 月 18 日在《湖北日报》第 8 版刊登了减资公告，请相关债权人于 45 日内到公司办理相关手续。到期后，没有债权人申报债权。

2010 年 1 月 25 日，有限公司召开股东会并通过决议，同意减资 153 万元，并通过了公司章程修正案。

2010 年 1 月 26 日，湖北金业会计师事务所有限责任公司出具了鄂金财验[2010]第 Y002 号《验资报告》，对本次减资进行了审验。

2010 年 2 月 3 日，武汉市工商局洪山分局出具了企业变更通知书，对上述变更予以确认。

本次减资后，有限公司的股东和出资情况变更如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	王渝斌	225.00	30.12



2	刘忠江	153.00	20.48
3	苏伯平	153.00	20.48
4	丁岩峰	153.00	20.48
5	管仲晟	27.00	3.62
6	徐家仁	18.00	2.41
7	唐坤	18.00	2.41
合计		747.00	100.00

(8) 有限公司第二次股权转让

2011年5月13日，有限公司股东会通过决议，同意股东唐坤将其持有公司的18万元出资转让给王渝斌，并修改了公司章程。同日，唐坤与王渝斌签订了股权转让协议，每一元出资转让价为一元。

2011年5月13日，武汉市工商局新洲分局出具了企业变更通知书，对上述变更予以确认。

本次股权转让后，公司股东和出资情况变更如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	王渝斌	243.00	32.53
2	刘忠江	153.00	20.48
3	苏伯平	153.00	20.48
4	丁岩峰	153.00	20.48
5	管仲晟	27.00	3.62
6	徐家仁	18.00	2.41
合计		747.00	100.00

(9) 有限公司第一次出资置换、第四次增加注册资本

2012年11月16日，有限公司召开2012年临时股东会，鉴于1998年11月公司设立时，股东用以出资的实物（28.60万元）没有进行评估，全体股东决定由王渝斌、刘忠江、苏伯平、丁岩峰各货币出资11.44万元、5.72万元、5.72万元、5.72万元合计28.60万元，置换设立时的28.60万元实物出资。立信会计师事务所（特殊普通合伙）湖北分所出具了信会师鄂报字（2012）第40031号《验资报告》，经审验28.60万元的货币已经出资到位。



2012年11月28日，有限公司召开第3次股东会，决定货币增资563万元，其中王渝斌认缴135.32万元、刘忠江认缴130.35万元、苏伯平认缴125.38万元、丁岩峰认缴123.28万元、管仲晟认缴27.37万元、徐家仁认缴21.30万元。立信会计师事务所（特殊普通合伙）湖北分所出具了信会师鄂报字（2012）第40032号《验资报告》，经审验新增的563万元的货币已经出资到位。

2012年11月28日，武汉市工商局新洲分局出具了《企业变更通知书》，对上述变更给予了确认。

本次股权变更后，公司股东和出资情况变更如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	王渝斌	378.32	货币	28.88
2	刘忠江	283.35	货币	21.63
3	苏伯平	278.38	货币	21.25
4	丁岩峰	276.28	货币	21.09
5	管仲晟	54.37	货币	4.15
6	徐家仁	39.30	货币	3.00
合计		1310.00		100.00

（10）有限公司整体变更为股份公司

2012年11月28日，有限公司召开2012年第6次临时股东会，全体股东一致同意将公司整体变更为股份公司，并以2012年11月30日为基准日。

2012年12月10日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了信会师字[2012]第151050号《审计报告》，确认截至2012年11月30日（审计基准日），武汉威林炉衬材料有限责任公司的资产总额为123,447,411.23元，负债总额为49,989,640.20元，净资产为73,457,771.03元。

2012年12月15日，银信资产评估有限公司出具了银信评报（2012）沪第544号《评估报告》，确认截至2012年11月30日（评估基准日），武汉威林炉衬材料有限责任公司评估后净资产为9,424.92万元。

2012年12月24日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了信会师报字[2012]第151067号《验资报告》，确认截至2012年12月24日，公司已收到全体股东投入的资本合计3500万元。



2012年12月24日，有限公司召开2012年第7次临时股东会，确认以2012年11月30日为基准日，以不高于经审计的账面净资产值且不高于经评估的净资产值折股3500万元计入注册资本，余额38,457,771.03元计入股份公司资本公积。全体股东于2012年12月25日签订了《武汉威林科技股份有限公司发起人协议》。公司名称变更为武汉威林科技股份有限公司。

2012年12月25日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，并于2012年12月27日取得武汉市工商局新洲分局颁发的《企业法人营业执照》，营业期限为1998年11月23日至长期。

股份公司设立时，公司股东和出资情况变更如下：

序号	股东姓名或名称	出资金额（万元）	出资方式	持股比例（%）
1	王渝斌	1010.80	净资产折股	28.88
2	刘忠江	757.05	净资产折股	21.63
3	苏伯平	743.75	净资产折股	21.25
4	丁岩峰	738.15	净资产折股	21.09
5	管仲晟	145.25	净资产折股	4.15
6	徐家仁	105.00	净资产折股	3.00
合计		3500.00		100.00

2、威林科技子公司的股本形成及其变化和重大资产重组情况

（1）安徽省合普热陶瓷有限责任公司

①安徽合普的设立

安徽合普由自然人王渝斌、刘忠江、丁岩峰、苏伯平、叶伟各出资70万元、8万元、8万元、7万元、7万元设立。2005年4月25日，安徽合普召开股东会，选举丁岩峰为执行董事，王渝斌为监事，聘任丁岩峰为经理。2005年4月29日，安徽江南会计师事务所出具皖江会验[2005]第239号《验资报告》，对上述股东出资进行了审验，各股东均以货币出资。2005年5月16日，经安徽省当涂县工商局核准设立登记，安徽合普取得《企业法人营业执照》，注册号为3405212301067，住所为当涂县护河镇，法定代表人为丁岩峰，注册资本为100万元，经营范围为热陶瓷、耐火材料及添加剂生产、销售，高炉送风装置、热风管道的生产、销售（特种设备除外）。



设立时，安徽合普的出资情况及股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
王渝斌	70.00	货币	70.00
丁岩峰	8.00	货币	8.00
刘忠江	8.00	货币	8.00
苏伯平	7.00	货币	7.00
叶伟	7.00	货币	7.00
合计	100.00		100.00

②安徽合普第一次股权转让

2012年11月20日，安徽合普召开2012年股东会，同意股东王渝斌将其持有的公司出资额70万元中的60万元转让给武汉威林炉衬材料有限责任公司、10万元转让给叶伟，股东刘忠江将其持有的公司出资额8万元转让给武汉威林炉衬材料有限责任公司，股东苏伯平将其持有的公司出资额7万元转让给武汉威林炉衬材料有限责任公司，股东丁岩峰将其持有的公司出资额8万元转让给武汉威林炉衬材料有限责任公司；执行董事由叶伟变更为丁岩峰，监事由王渝斌变更为徐家仁，法定代表人及经理仍为叶伟。2012年11月20日，王渝斌、刘忠江、丁岩峰、苏伯平分别与武汉威林炉衬材料有限责任公司签订了股权转让协议，王渝斌与叶伟签订了股权转让协议，每一元出资额转让价均为一元。本次股权转让后，股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
1	武汉威林炉衬材料有限责任公司	83.00	83.00
2	叶伟	17.00	17.00
合计		100.00	100.00

2012年11月26日，安徽省当涂县工商局对上述变更予以了登记确认。

③安徽合普第一次变更股东名称

由于武汉威林炉衬材料有限责任公司于2012年12月25日整体变更为武汉威林科技股份有限公司并于2012年12月27日领取了股份公司营业执照，2013年1月5日，安徽省当涂县工商局相应将安徽合普的股东武汉威林炉衬材料有限责任公司变更登记为武汉威林科技股份有限公司。安徽合普并于2012年12月28日召开股东会，同意叶伟辞去法定代表人职务，选举执行董事丁岩峰为法定代表人。



安徽合普通过了历年的工商年检，公司设立、存续合法，组织机构代码为 77495345—4，安徽合普与控股股东完全分开并独立运行，完全拥有机构设置自主权，不存在与控股股东合署办公、混合经营的情形。

截至本说明书签署日安徽合普的登记注册情况为：注册号 340521000014951，住所安徽省马鞍山市当涂县护河镇，法定代表人丁岩峰，注册资本 100 万元，经营范围为一般经营项目：热陶瓷、耐火材料及添加剂生产、销售，高炉送风装置、热风管道的生产、销售（特种设备除外）。

（2）荆州市银泰高温节能材料有限公司

①荆州银泰的设立

荆州市银泰高温节能材料有限公司成立于 2003 年 11 月 25 日，注册资本 100 万元，由武汉威林炉衬材料有限责任公司购买的荆州市宏松耐火材料有限公司资产、土地、房屋及机器设备作价 69.80 万元、30 万元银行承兑汇票以及 0.2 万元现金构成，其中 69.8 万元实物资产未经评估，30 万元汇票的银行进账单可以证实荆州银泰是收款方，出票人是涟源钢铁集团有限公司，但其中的背书转让等情况不详，无法明确实际出资人。0.2 万元现金出资银行因现金存入单未写明存款人，无法明确出资人。

威林炉衬决定由自然人王渝斌、刘忠江、苏伯平、刘少明、丁岩峰、王长清各代持 29 万元、17 万元、17 万元、17 万元、17 万元、3 万元出资。股东会选举刘忠江为执行董事兼经理，任法定代表人。

2003 年 11 月 7 日，湖北松滋金算会计师事务所出具松金会验字[2003]第 92 号《验资报告》，经审验，截至 2003 年 11 月 7 日止，荆州银泰已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 100 万元。该 100 万元注册资本中，以实物出资 69.80 万元，以货币出资 30.20 万元。其中，王渝斌出资 29 万元（实物出资 20.242 万元、货币出资 8.725 万元），刘忠江、苏伯平、刘少明、丁岩峰各出资 17 万元（分别实物出资 11.866 万元、货币出资 5.134 万元），王长清出资 3 万元（实物出资 2.094 万元、货币出资 0.906 万元）。设立时，荆州银泰的出资及股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	王渝斌	29.00	29.00
2	刘忠江	17.00	17.00



3	刘少明	17.00	17.00
4	苏伯平	17.00	17.00
5	丁岩峰	17.00	17.00
6	王长清	3.00	3.00
合计		100.00	100.00

2003年11月25日，经松滋市工商局核准设立登记，荆州银泰取得《企业法人营业执照》，注册号为4210872110233，住所为松滋市澧水镇建设街269号，法定代表人刘忠江，注册资本100万元，经营范围为耐火材料加工、销售。

②荆州银泰第一次股权转让

2006年3月16日荆州银泰召开股东会并形成决议，同意股东王长清将其持有荆州银泰的3%的股权转让给王渝斌；同意股东王渝斌将其持有荆州银泰的3%的股权转让给管仲晟、2%的股权转让给唐坤、2%的股权转让给徐家仁，每一元出资转让价为一元，并相应修改了公司章程。本次股权转让后，荆州银泰的出资及股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	王渝斌	25.00	25.00
2	刘忠江	17.00	17.00
3	刘少明	17.00	17.00
4	苏伯平	17.00	17.00
5	丁岩峰	17.00	17.00
6	管仲晟	3.00	3.00
7	徐家仁	2.00	2.00
8	唐坤	2.00	2.00
合计		100.00	100.00

2006年4月29日，松滋市工商局重新核发了营业执照，对上述变更予以确认。

③荆州银泰第二次股权转让

2007年7月8日，荆州银泰召开股东会议，同意股东丁岩峰将持有对荆州银泰的17%的股权转让给王渝斌，每一元出资转让价为一元，并相应修改了公司章程。本次股权转让后，荆州银泰的出资及股权结构如下：



序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	王渝斌	42.00	42.00
2	刘忠江	17.00	17.00
3	刘少明	17.00	17.00
4	苏伯平	17.00	17.00
5	管仲晟	3.00	3.00
6	徐家仁	2.00	2.00
7	唐 坤	2.00	2.00
合计		100.00	100.00

2007年7月16日，松滋市工商局重新核发了营业执照，对上述变更予以确认。

④荆州银泰第一次增加注册资本

2008年8月20日，荆州银泰召开股东会决定增加注册资本至333万元，以荆州银泰名下的一副土地使用权作价233万元出资，其中王渝斌出资97.86万元，刘忠江、刘少明、苏伯平各出资39.61万元，管仲晟出资6.99万元，徐家仁、唐坤各出资4.66万元，并相应修改了公司章程。

2008年4月18日，湖北虹桥资产评估有限公司出具了鄂虹评报字[2008]第Y007号《资产评估报告》，确认松国用（2003）第1947号土地使用权证总价值为4,009,936.55元。2008年5月8日，湖北金业会计师事务所有限责任公司出具鄂金财验[2008]第B0005号《验资报告》，经审验，截至2008年3月31日，荆州银泰已收到股东以土地使用权无形资产的出资233万元。增资后的出资及股权结构为：

序号	股东姓名	实缴出资（万元）	持股比例（%）
1	王渝斌	139.86	42.00
2	刘忠江	56.61	17.00
3	刘少明	56.61	17.00
4	苏伯平	56.61	17.00
5	管仲晟	9.99	3.00
6	徐家仁	6.66	2.00
7	唐 坤	6.66	2.00
合计		333.00	100.00



2008年9月18日，经松滋市工商局核准变更登记，荆州银泰的注册资本变更为333万元。

⑤荆州银泰第三次股权转让

2009年10月18日，荆州银泰召开股东会，同意股东刘少明将其持有荆州银泰的17%的股权转让给王渝斌，每一元出资转让价为一元，并相应修改了公司章程。

本次股权转让后，荆州银泰的出资及股权结构如下：

序号	股东姓名	实缴出资（万元）	持股比例（%）
1	王渝斌	196.47	59.00
2	刘忠江	56.61	17.00
3	苏伯平	56.61	17.00
4	管仲晟	9.99	3.00
5	徐家仁	6.66	2.00
6	唐坤	6.66	2.00
合计		333.00	100.00

2009年12月4日，松滋市工商局对该次转让进行了登记确认。

⑥荆州银泰第四次股权转让

2011年6月28日，荆州银泰召开股东会，同意股东唐坤将其持有荆州银泰的2%的股权转让给王渝斌，每一元出资转让价为一元，并相应修改了公司章程。

本次股权转让后，荆州银泰的出资及股权结构如下：

序号	股东姓名	实缴出资（万元）	持股比例（%）
1	王渝斌	203.13	61.00
2	刘忠江	56.61	17.00
3	苏伯平	56.61	17.00
4	管仲晟	9.99	3.00
5	徐家仁	6.66	2.00
合计		333.00	100.00

2011年7月18日，松滋市工商局对该次转让进行了登记确认。

⑦荆州银泰第四次股权转让

荆州银泰实际出资人为威林炉衬。2003年8月20日，威林炉衬与荆州市宏松



耐火材料有限公司签署《售厂合同》，荆州市宏松耐火材料有限公司将其生产车间、设备、厂区有关土地及供地、供水设施等资产作价 69.8 万元整体出售给威林炉衬。威林炉衬以其购买的未经评估的上述资产作价 69.8 万元，无法明确出资人的银行承兑汇票 30 万元以及现金 0.2 万元出资设立荆州银泰。而荆州银泰 2008 年 9 月以自有土地使用权经评估作价增资 233 万元属于股东出资不实。

对于荆州银泰实际出资人与名义股东不一致的事实，荆州银泰名义股东王渝斌、刘忠江、苏伯平、管仲晟、徐家仁对此予以确认，并同意将荆州银泰的股东变更登记为威林炉衬，同时对荆州银泰的增资瑕疵进行规范。2012 年 11 月 20 日，荆州银泰向公司登记机关松滋市工商局提交《关于申请规范荆州市银泰高温节能材料有限公司股东及出资的报告》，王渝斌、刘忠江、苏伯平、管仲晟、徐家仁等五名登记为荆州银泰的股东通过股权转让的方式将其持有的荆州银泰全部股权转让给威林炉衬，荆州银泰变更登记为威林炉衬法人独资有限责任公司；威林炉衬以货币 333 万元置换荆州银泰全部注册资本，规范荆州银泰设立时实物出资未经评估、汇票和现金出资人不明确及以自有资产进行增资的瑕疵。

2012 年 11 月 20 日，荆州银泰股东会通过决议，同意公司现有全部股东王渝斌、刘忠江、苏伯平、管仲晟、徐家仁等五人将其持有的荆州银泰全部股权即 333 万元出资额全部以 0 元的价格转让给威林炉衬。同日，威林炉衬分别与王渝斌、刘忠江、苏伯平、管仲晟、徐家仁等五人签订了《股权转让合同》，王渝斌、刘忠江、苏伯平、管仲晟、徐家仁等五人将其持有的荆州银泰全部股权即 333 万元出资额全部以 0 元的价格转让给威林炉衬。2012 年 11 月 23 日，威林炉衬作出股东决定，以货币 333 万元置换荆州银泰全部出资，规范荆州银泰的注册资本。

本次股权转让完成后，威林炉衬持有公司 333 万元出资额，占公司注册资本的 100%，公司变更为威林炉衬法人独资有限责任公司。

同时，荆州银泰 2012 年临时股东会选举刘忠江为执行董事兼法定代表人、管仲晟为监事、聘任李鹤为经理。

2012 年 11 月 23 日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）湖北分所出具了信会师鄂报字（2012）第 40033 号《验资报告》，经审验，截至 2012 年 11 月 23 日，荆州银泰已经收到威林炉衬的货币出资 333 万元。

2012 年 11 月 27 日，松滋市工商局对上述变更予以了核准登记。



⑥荆州银泰第一次变更股东名称

由于武汉威林炉衬材料有限责任公司于2012年12月25日整体变更为武汉威林科技股份有限公司，并于2012年12月27日领取了股份公司营业执照，2013年1月5日，湖北省松滋市工商局将荆州银泰的股东名称由武汉威林炉衬材料有限责任公司变更为武汉威林科技股份有限公司。

荆州银泰通过了历年的工商年检，公司设立、存续合法，组织机构代码为75344656—8，荆州银泰与控股股东完全分开并独立运行，完全拥有机构设置自主权，不存在与控股股东合署办公、混合经营的情形。

截至本说明书签署日，荆州银泰的登记注册情况为：荆州市银泰高温节能材料有限公司，注册号421087000005445，住所松滋市危水镇建设街269号，法定代表人刘忠江，注册资本333万元，经营范围为耐火材料加工、销售。

(3) 武汉正固高炉维护技术工程有限公司

①武汉正固的设立

武汉正固由自然人王渝斌、刘忠江、唐坤各出资63万元、22万元、15万元设立。2009年9月1日，武汉正固召开股东会，选举王渝斌为执行董事、刘忠江为监事、唐坤为法定代表人，聘任唐坤为经理。

2009年9月10日，武汉天信联合会计师事务所出具武天信验字[2009]第F9-015号《验资报告》，对上述股东的出资进行了审验，各股东均以货币出资。

2009年9月18日，经武汉市工商局新洲分局核准设立登记，武汉正固取得《企业法人营业执照》，注册号为420117000024358，住所为武汉市新洲区阳逻开发区红岗村，法定代表人为唐坤，注册资本为100万元，经营范围为工业窑炉检测、维修，工业窑炉技术开发、咨询服务，工业窑炉工程材料销售（以上经营国家有专项规定的审批后方可经营）。

武汉正固设立时的股权及出资情况为：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	王渝斌	63.00	63.00
2	刘忠江	22.00	22.00
3	唐 坤	15.00	15.00
合计		100.00	100.00



② 武汉正固第一次增加注册资本

2009年10月26日，武汉正固召开股东会决定增加注册资本至200万元，由王渝斌、刘忠江、唐坤分别增加出资63万元、22万元、15万元。增资后，三位股东出资占注册资本的比例不变。经营范围变更为工业窑炉施工、检测，建筑安装工程施工、机电设备安装；工业窑炉技术开发、咨询服务。

2009年11月18日，武汉双胜联合会计师事务所出具武双验字[2009]第F11-027号《验资报告》，对各股东的上述增资进行了审验，各股东均以货币出资。

2009年11月20日，武汉市工商局新洲分局对上述变更予以了登记确认。

③ 武汉正固第一次股权转让

2011年5月13日，武汉正固召开股东会，同意股东唐坤将其持有武汉正固的9%的股权18万元出资转让给丁岩峰，4%的股权8万元出资转让给管仲晟，2%的股权4万元出资转让给王渝斌；同意股东刘忠江其持有武汉正固的9%的股权18万元出资转让给苏伯平，4%的股权8万元出资转让给徐家仁；法定代表人由唐坤变更为刘忠江、监事由刘忠江变更为苏伯平，执行董事仍为王渝斌，改聘刘忠江为经理。

同日，唐坤分别与丁岩峰、管仲晟、王渝斌签订了股权转让协议，刘忠江分别与徐家仁、苏伯平签订了股权转让协议，每一元出资额的转让价为一元。

本次股权转让后，武汉正固的出资及股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	王渝斌	130.00	65.00
2	刘忠江	18.00	9.00
3	苏伯平	18.00	9.00
4	丁岩峰	18.00	9.00
5	管仲晟	8.00	4.00
6	徐家仁	8.00	4.00
合计		200.00	100.00

2011年5月13日，武汉市工商局新洲分局出具《企业变更通知书》，对上述变更予以了登记确认。

④ 武汉正固第二次股权转让

2012年11月23日，武汉正固召开股东会，同意王渝斌、刘忠江、苏伯平、丁



岩峰、管仲晟、徐家仁分别将其持有的公司出资额 110 万元、18 万元、18 万元、18 万元、8 万元、8 万元转让给武汉威林炉衬材料有限责任公司，同意王渝斌将其持有的公司出资额 20 万元转让给黄贞；执行董事由王渝斌变更为刘忠江、监事由苏伯平变更为管仲晟、改聘徐明为经理。

同日，王渝斌、刘忠江、苏伯平、丁岩峰、管仲晟、徐家仁分别与武汉威林炉衬材料有限责任公司签订了股权转让协议，王渝斌与黄贞签订了股权转让协议，每一元出资额的转让价为一元。本次股权转让后，武汉正固的出资及股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	武汉威林炉衬材料 有限责任公司	180.00	90.00
2	黄贞	20.00	10.00
合计		200.00	100.00

2012 年 11 月 23 日，武汉市工商局东湖分局出具《企业变更通知书》，对上述变更予以了登记确认。变更后，威林炉衬持有武汉正固 90% 的股份，黄贞持有武汉正固 10% 的股份。

⑤ 武汉正固第一次股东名称变更

由于武汉威林炉衬材料有限责任公司于 2012 年 12 月 25 日整体变更为武汉威林科技股份有限公司，并于 2012 年 12 月 27 日领取了股份公司营业执照，2013 年 1 月 4 日，武汉市工商局东湖分局相应将武汉正固的股东武汉威林炉衬材料有限责任公司变更登记为武汉威林科技股份有限公司。

截至本说明书签署日，武汉正固的登记注册情况为：武汉正固高炉维护技术工程有限公司，注册号 420117000024358，住所武汉市东湖新技术开发区关东园路 2-2 号光谷国际商会大厦 A 单元 7 层 16 号，法定代表人刘忠江，注册资本 200 万元，经营范围为工业炉窑施工、检测，建筑安装工程施工，机电设备安装，工业窑炉技术开发、咨询服务（国家有专项规定的项目经审批后或凭有效许可证经营）。

武汉正固通过了历年的工商年检，公司设立、存续合法，组织机构代码为 69530582—X，武汉正固与控股股东完全分开并独立运行，完全拥有机构设置自主权，不存在与控股股东合署办公、混合经营的情形。

(4) 广西威林高温功能材料有限责任公司



①广西威林的设立

广西威林由自然人王渝斌、刘忠江、苏伯平、丁岩峰、刘少明、管仲晟、徐家仁、唐坤各出资 75 万元、51 万元、51 万元、51 万元、51 万元、9 万元、6 万元、6 万元设立。2008 年 11 月 26 日，广西威林召开股东会，选举王渝斌、刘少明、苏伯平、丁岩峰、管仲晟、唐坤、徐家仁为董事，王渝斌为董事长兼法定代表人，刘忠江为监事，聘任李波为经理、鲍玉来为副经理。

2008 年 12 月 5 日，钦州中恒联合会计师事务所出具了中恒验字[2008]第 525 号《验资报告》，经审验，截至 2008 年 12 月 2 日止，广西威林已收到全体股东首次缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币 200 万元。其中，王渝斌出资 50 万元，刘忠江、刘少明、丁岩峰、苏伯平各出资 34 万元，管仲晟出资 9 万元，唐坤、徐家仁各出资 6 万元。各股东均以货币出资。

2008 年 12 月 12 日，经防城港市工商局核准设立登记，广西威林取得《企业法人营业执照》，注册号为 450600200011773，住所为防城港市港口区公车工业区，法定代表人王渝斌，注册资本 300 万元，实收资本 200 万元，经营范围为耐火材料、冶金炉料、建筑材料、金属材料、高炉送风支管、热风管道销售；耐火材料的技术咨询、服务转与转让。（凡涉及许可证的项目凭许可证在有效期限内经营）

广西威林设立时的股权及出资情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	持股比例（%）	实缴出资（万元）
1	王渝斌	75.00	25.00	50.00
2	刘忠江	51.00	17.00	34.00
3	刘少明	51.00	17.00	34.00
4	苏伯平	51.00	17.00	34.00
5	丁岩峰	51.00	17.00	34.00
6	管仲晟	9.00	3.00	6.00
7	徐家仁	6.00	2.00	4.00
8	唐坤	6.00	2.00	4.00
合计		300.00	100.00	200.00

②2009 年 3 月 24 日完成第二期出资 100 万元

2009 年 3 月 20 日，钦州中恒联合会计师事务所出具中恒验字[2009]第 139 号《验



资报告》，经审验，截至 2009 年 3 月 18 日，广西威林已收到全体股东缴纳的第 2 期出资 100 万元，新增实收资本 100 万元。其中，王渝斌出资 25 万元，刘忠江、刘少明、丁岩峰、苏伯平各出资 17 万元，管仲晟出资 3 万元，唐坤、徐家仁各出资 2 万元。各股东仍以货币出资。

2009 年 3 月 24 日，防城港市工商局将实收资本核准登记为 300 万元。

完成第 2 期出资后，广西威林的股权及出资情况如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	王渝斌	75.00	25.00
2	刘忠江	51.00	17.00
3	刘少明	51.00	17.00
4	苏伯平	51.00	17.00
5	丁岩峰	51.00	17.00
6	管仲晟	9.00	3.00
7	徐家仁	6.00	2.00
8	唐坤	6.00	2.00
合计		300.00	100.00

③广西威林第一次股权转让

2009 年 10 月 18 日，广西威林召开股东会，同意股东刘少明将其持有广西威林的 51 万元出资转让给王渝斌，并相应修改了公司章程。

同日，刘少明与王渝斌签订了股权转让协议，每一元的出资额转让价一元。防城港市工商局对本次股权转让予以了登记确认。

本次股权转让后，广西威林的股权及出资情况如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	王渝斌	126.00	42.00
2	刘忠江	51.00	17.00
3	苏伯平	51.00	17.00
4	丁岩峰	51.00	17.00
5	管仲晟	9.00	3.00



6	徐家仁	6.00	2.00
7	唐坤	6.00	2.00
合计		300.00	100.00

④广西威林第二次股权转让

2011年9月23日，广西威林召开股东会，同意股东唐坤将其持有广西威林的6万元出资转让给王渝斌，并相应修改了公司章程。

同日，唐坤与王渝斌签订了股权转让协议，每一元的出资额转让价一元。防城港市工商局对本次股权转让予以了登记确认。

本次股权转让后，广西威林的股权及出资情况如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	王渝斌	132.00	44.00
2	刘忠江	51.00	17.00
3	苏伯平	51.00	17.00
4	丁岩峰	51.00	17.00
5	管仲晟	9.00	3.00
6	徐家仁	6.00	2.00
合计		300.00	100.00

⑤广西威林第三次股权转让

2012年11月24日，广西威林召开2012年股东会，同意王渝斌、刘忠江、苏伯平、丁岩峰、管仲晟、徐家仁等六人将其持有的公司全部股权即300万元出资额作价300万元转让给威林炉衬。2012年11月24日，王渝斌、刘忠江、苏伯平、丁岩峰、管仲晟、徐家仁分别与威林炉衬签订了股权转让合同。本次股权转让完成后，威林炉衬持有广西威林300万元出资额，占公司注册资本的100%，广西威林变更登记为威林炉衬法人独资有限责任公司。防城港市工商局对上述变更予以了登记确认。

⑥广西威林第一次股东名称变更

由于武汉威林炉衬材料有限责任公司于2012年12月25日整体变更为武汉威林科技股份有限公司，并于2012年12月27日领取了股份公司营业执照，2012年12月30日，广西威林股东名称由武汉威林炉衬材料有限责任公司变更为武汉威林科技



股份有限公司。防城港市工商局对上述变更予以了登记确认。

广西威林通过了历年的工商年检，公司设立、存续合法，组织机构代码为68212664—6，广西威林与控股股东完全分开并独立运行，完全拥有机构设置自主权，不存在与控股股东合署办公、混合经营的情形。

截至本说明书签署日，广西威林的登记注册情况为：广西威林高温功能材料有限责任公司，注册号450600200011773，住所防城港市港口区公车工业园，法定代表人王渝斌，注册资本300万元，经营范围为耐火材料、冶金炉料、建筑材料、金属材料、高炉送风支管、热风管道销售，耐火材料的技术咨询、服务转与转让。（凡涉及许可证的项目凭许可证在有效期内经营）

四、董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

王渝斌，董事长，详见上文“三、公司股东情况“之”（四）控股股东和实际控制人基本情况”。2012年12月25日至今，任公司董事，任期三年。

刘忠江，董事，详见上文“三、公司股东情况“之”（四）控股股东和实际控制人基本情况”。2012年12月25日至今，任公司董事，任期三年。

苏伯平，董事，详见上文“三、公司股东情况“之”（四）控股股东和实际控制人基本情况”。2012年12月25日至今，任公司董事，任期三年。

管仲晟，男，1968年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1991年7月毕业于哈尔滨冶金高等专科学校财会专业，1995年毕业于江苏理工大学会计专业，本科学历。1991年7月至2002年5月，在中冶集团武汉冶金建筑研究院有限公司（原武汉冶金建筑研究所）工作，历任财务科副科长、财务部主任等职；2002年5月，在武汉威林炉衬材料有限责任公司工作；2012年12月25日至今，任公司董事，任期三年。

郭志富，董事，男，1966年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1988年7月毕业于西安建筑科技大学机电系工程机械专业，1993年9月至1996年6月就读于中山大学港澳研究所世界经济专业，经济学硕士。1988年7月至1993年8月，在中冶集团武汉冶金建筑研究院有限公司（原武汉冶金建筑研究所）机电研究室工作；1996年7月至1998年3月，在南方金融服务总公司证券部工作，任发行



上市部主管；1998年4月至2001年9月，在广东华侨信托投资公司深圳证券营业部工作，任总经理；2001年9月至2004年6月，任深圳市融合投资管理有限公司总经理；2004年7月至今，任广州市卓盛投资顾问有限公司董事总经理。2012年12月25日至今，任公司董事，任期三年。

（二）监事基本情况

丁岩峰，监事会主席，详见上文“三、公司股东情况“之”（四）控股股东和实际控制人基本情况”。2012年12月25日，由公司监事会选举为监事会主席，任期三年。

徐家仁，男，1965年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权。1987年7月毕业于武汉科技大学（原武汉钢铁学院）无机非金属材料，本科学历。1987年7月至2003年9月，在武汉冶金建筑研究院（所）工业炉所工作，先后获工业炉助理工程师、工程师、高级工程师职称；2003年10月至今，在武汉威林炉衬材料有限责任公司工作，先后负责试验室、生产、采购及风管构件管理等部门工作。2012年12月25日至今任公司监事，任期三年。

王翔，监事，男，1985年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2005年毕业于武汉理工大学材料物理专业，本科学历。2005年7月至2006年6月，任武汉威林炉衬材料有限责任公司技术员；2006年6月至2009年9月，在安徽省合普热陶瓷有限责任公司工作；2009年9月至今在武汉威林炉衬材料有限责任公司工作，任工程部部长。2012年12月25日至今任公司监事，任期三年。

（三）高级管理人员基本情况

刘忠江，总经理，详见上文“三、公司股东情况“之”（四）控股股东和实际控制人基本情况”。2012年12月25日，被公司董事会聘任为总经理，任期三年。

苏伯平，常务副总经理，详见上文“三、公司股东情况“之”（四）控股股东和实际控制人基本情况”。2012年12月25日，被公司董事会聘任为常务副总经理，任期三年。

管仲晟，副总经理兼财务总监，详见上文“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。2012年12月25日，被公司董事会聘任为副总经理兼财务总监，任期三年。

宋波，董事会秘书，男，1981年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权。



2005年7月毕业于武汉理工大学材料物理专业和国际经济与贸易专业，双学士。2005年7月就职于武汉威林炉衬材料有限责任公司，主要进行不定形耐火材料和定型隔热耐火材料技术研发、工艺控制、施工技术服务工作。2012年12月25日，被公司董事会聘任为董事会秘书，任期三年。

五、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

项目	2012年12月31日	2011年12月31日
资产总计（万元）	11,850.63	13,125.41
负债总计（万元）	4,309.96	5,935.10
股东权益合计（万元）	7,540.67	7,190.31
每股净资产（元）	2.15	9.63
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.12	9.46
资产负债率（以母公司报表为基础）	30.17%	42.83%
流动比率（倍）	1.94	1.59
速动比率（倍）	1.31	1.13
项目	2012年度	2011年度
营业收入（万元）	7,695.96	7,694.37
净利润（万元）	321.76	297.29
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	325.19	292.27
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	331.17	282.81
归属于申请挂牌公司股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	331.99	283.45
毛利率（%）	31.81%	31.22%
净资产收益率（%）	4.38%	4.02%
扣除非经常性损益后净资产收益	4.46%	3.89%



率（%）		
基本每股收益（元/股）	0.33	0.40
稀释每股收益（元/股）	0.33	0.40
应收账款周转率（次）	2.00	2.13
存货周转率（次）	1.94	1.94
经营活动产生的现金流量净额（万元）	463.95	757.36
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.13	1.01

注：若以 2012 年 11 月 30 日股改基准日折股后的股本总额 3500 万元计算，公司 2012 年、2011 年基本每股收益分别为 0.09 元/股、0.08 元/股；每股净资产分别为 2.15 元/股、2.05 元/股；每股经营活动产生的现金流量净额分别为 0.13 元/股、0.22 元/股。

六、本次挂牌的有关机构情况

（一）主办券商

名称：长江证券股份有限公司

法定代表人：胡运钊

住所：武汉市新华路特 8 号长江证券大厦

邮政编码：430015

电话：027-65799694

传真：027-65799576

项目负责人：石海

项目小组成员：黄洪俊、邢丹丹、姜俊

（二）律师事务所

北京中伦（武汉）律师事务所

负责人：王丽娟

联系地址：武汉市建设大道 568 号新世界国贸大厦 1 座 17 层

邮政编码：430022

电话：027-85557988



传真：027-85557588

经办律师：邹明春、魏飞武、姬建生

（三）会计师事务所

名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：朱建弟

联系地址：上海市南京东路 61 号新黄浦金融大厦 4 楼

邮编：200002

联系电话：027-58903700

传真：027-88770099

经办会计师：高燕贞、陈建忠

（四）资产评估机构

名称：银信资产评估有限公司

负责人：梅惠民

联系地址：上海市南京东路61号5楼

邮编：200002

联系电话：027-87270880

传真：027-88708879

经办资产评估师：于淑芳、郑军

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券中央登记结算有限责任公司深圳分公司

住所：深圳市深南中路1093号中信大厦18楼

电话：0755-25938000

传真：0755-25988122

（六）拟挂牌场所

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

邮政编码：100033

电话：010- 63889512



传真：010-63889514



第二节 公司业务

一、公司主要业务、主要产品及用途

（一）公司主要业务

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订版），公司所处细分行业为“C制造业”中的“C30非金属矿物制品业”。根据国家统计局起草，国家质量监督检验检疫总局、国家标准化管理委员会批准发布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处细分行业为“C30非金属矿物制品业”中的“C308耐火材料制品业”。

公司的经营范围：耐火材料、冶金炉料生产、销售；建筑材料、金属材料批发兼零售；高炉送风支管、热风管道的制造、销售；耐火材料的技术咨询、服务与转让；建筑工程安装，机电设备安装。

公司主营业务是为钢铁、有色、石化、建材等高温工业提供耐火材料的研制、生产、销售和技术维护，并承担各种高温工业热工设备耐火材料衬体节能技术改造的整体承包业务。公司控股子公司荆州银泰的主营业务为新型高温隔热材料的生产与销售，设立目的是为公司的整体承包业务提供耐火材料衬体。公司控股子公司广西威林和安徽合普的主营业务为耐火材料的生产与销售，设立目的分别为服务华南和华东地区的客户，降低产品生产和物流成本。公司控股子公司武汉正固的主营业务是为公司技术服务的销售模式提供配套的高温工业热工设备的施工、检测服务。

（二）公司主要产品、服务及其用途

1、公司主要产品和服务

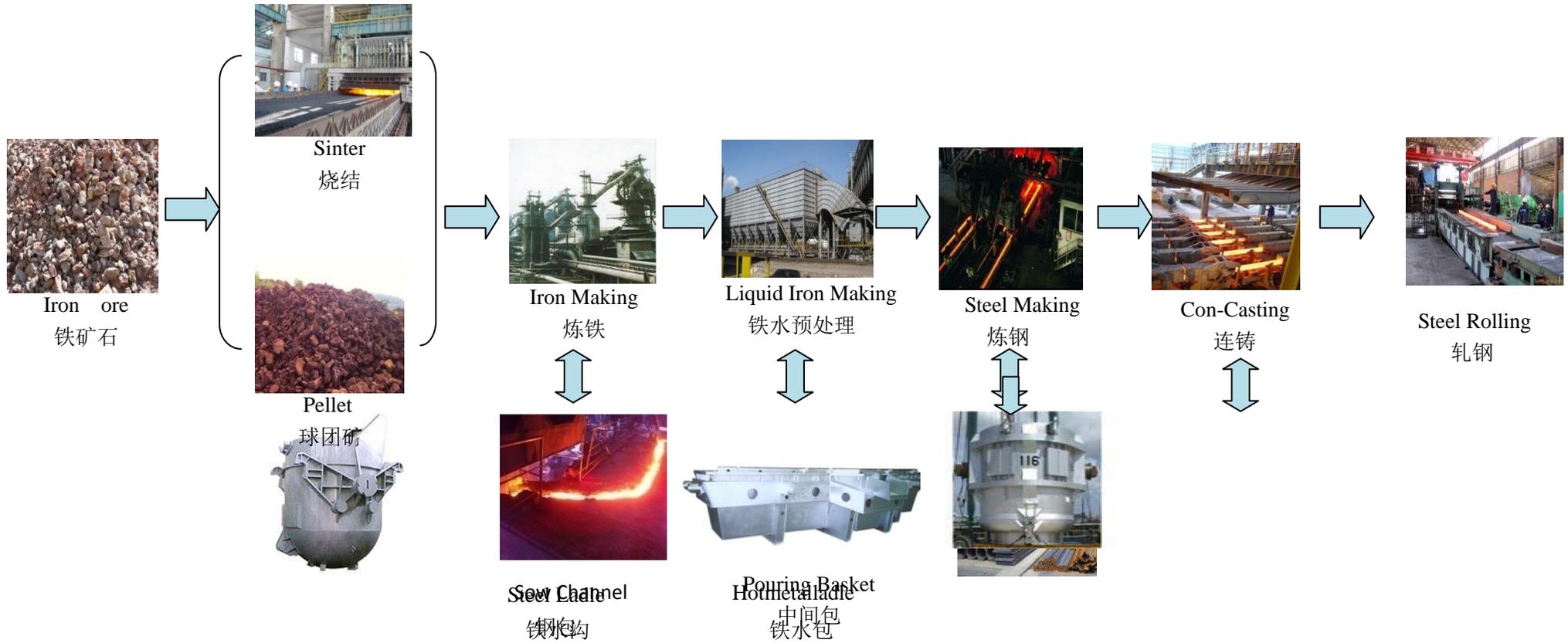
公司是一家专门从事高温工业用耐火材料研发、生产、销售和技术服务业务的高新技术企业。公司的客户主要集中在钢铁行业，公司产品有 95% 销售给钢铁工业企业。

公司现有的主要产品和服务包括：炼铁、炼钢、轧钢等高温工业用不定形耐火材料系列产品；新型高温隔热材料（微孔高温隔热砖、轻质隔热砖）等节能定型耐火制品；送风支管、钢包盖、中包盖等新型节能耐热构件；热工设备在线维护服务。

2、公司主要产品和服务的用途



(1) 钢铁工业工艺流程图





(2) 公司主要产品和服务应用环节及用途

公司产品应用环节表				
产品类型	产品名称	使用环节	生产地点	作用
不定形耐火材料	粘土质耐火泥浆	炼铁	威林科技	高炉、热风炉用粘土砖砌筑
	高铝质耐火泥浆	炼铁	威林科技	高炉、热风炉用高铝质砖砌筑
	硅质耐火泥浆	炼铁	威林科技	高炉、热风炉用硅质砖砌筑
	硅质隔热耐火泥浆	炼铁	威林科技	高炉、热风炉用轻质硅质砖砌筑
	刚玉质耐火泥浆	炼铁	威林科技	高炉、热风炉用刚玉质砖砌筑
	碳化硅泥浆	炼铁	威林科技	高炉、热风炉用碳化硅质砖砌筑
	炭质泥浆	炼铁	威林科技	炉底碳砖及炉缸环形碳砖砌筑体与陶瓷杯之间的填充，常温固化，碳砖炉外预砌后整体安装
	压入泥浆	炼铁	威林科技	炉身压入修补
	隔热耐火泥浆	炼铁	威林科技	砌筑轻质隔热材料制品
	缓冲泥浆	炼铁	威林科技	铝硅质和碳化硅质耐火砌体的砌筑
	粘土质耐火浇注料	炼铁	威林科技	用于高炉基建
	高铝质耐火浇注料	炼铁	威林科技	用于高炉基建
	红柱石质浇注料	炼铁	威林科技	用于高炉基建
	耐热混凝土	炼铁	威林科技	用于封板上下部以及粘土砖与炉壳之间
	粘土质喷涂料	炼铁	威林科技	用于热风管道及烟道
	轻质喷涂料	炼铁	威林科技	高炉、热风炉内喷涂
	耐酸喷涂料	炼铁	威林科技	高炉、热风炉内喷涂
	碳化硅填料	炼铁	威林科技	热风炉托圈下
	灌浆料	炼铁	威林科技	堵缝造衬、快速修补
	碳素捣打料	炼铁	威林科技	高炉碳砖与冷却壁间缝隙填充捣打、高炉炉底找平层捣打
	碳化硅捣打料	炼铁	威林科技	高炉炉缸冷却壁间填充捣打、高炉炉缸以上冷却壁填充捣打
	刚玉捣打料	炼铁	威林科技	高炉炉砖和陶瓷杯之间或热风炉拖圈下
	高铝质缓冲料	炼铁	威林科技	用于需要缓冲热膨胀应力的高炉、热风炉等工业窑炉
	碳化硅质缓冲料	炼铁	威林科技	用于需要缓冲热膨胀应力的高炉、热风炉等工业窑炉
	碳素填料	炼铁	威林科技	用于高炉炉底板下面、冷却板两侧等部位



	铁屑填料	炼铁	威林科技	用于填充冷却壁之间，炉喉钢砖之间以及冷却壁与出铁口框、封、渣口大套之间的缝隙
	风管料	炼铁	威林科技	热风围管以下端管、鹅颈管、弯管和直吹管内衬
	铁沟料	炼铁	威林科技	主沟、支沟
	渣沟料	炼铁	威林科技	渣沟
	沟盖料	炼铁	威林科技	沟盖
	铁水包浇注料	炼铁	威林科技	铁水包整体浇注
	转炉喷补料	炼钢	威林科技/ 安徽合普	在线修补转炉内衬蚀损及耳轴部位
	大面料	炼钢	威林科技	转炉前后大面修补
	转炉终渣镁质改性料	炼钢	威林科技	溅渣护炉时加入改变终渣成分
	刚玉自流料	炼钢	威林科技	用于填充透气砖水口座砖周围
	罐沿料	炼钢	威林科技	砌砖钢包罐沿打结
	钢包料	炼钢	威林科技	钢包工作层
	罐底料	炼钢	威林科技	钢包罐底冲击区
	钢包喷补料	炼钢	威林科技	钢包工作层修补
	覆盖保温剂	炼钢	威林科技	钢包钢水保温
	滑板接缝料	炼钢	威林科技	滑板与水口之间，座砖与水口之间
	钢包砖接缝料	炼钢	威林科技	砌筑镁碳砖及铝镁碳砖
	引流剂	炼钢	威林科技	提高钢包自开浇率
	缓冲隔热料	炼钢	威林科技	钢包衬砖与永久层之间
	中包浇注料	炼钢	威林科技	中包永久层
	中包盖浇注料	炼钢	威林科技	中包盖板
	中包修补料	炼钢	威林科技	中包永久层修补
	中包涂料	炼钢	威林科技/ 安徽合普	中包工作衬涂抹、喷涂
	中包无水工作衬	炼钢	威林科技	中包工作衬干式施工
	中包接缝料	炼钢	威林科技	中包座砖与水口之间
	耐火浇注料	连铸	威林科技	用于加热炉炉嘴、炉墙、炉顶
	轻质浇注料	连铸	威林科技	烟道内衬及热工设备隔热衬
	轻质莫来石浇注料	连铸	威林科技	加热炉工作衬
	红外涂料	连铸	威林科技	加热炉内衬表面
	高铝浇注料	连铸	威林科技	水冷梁包扎
	镁铬浇注料	连铸	威林科技	硅钢加热炉炉底
定型耐火制品	微孔高温隔热砖	炼铁/ 炼钢	荆州银泰	铁水包、钢包及其他热工设备隔热保温用
	轻质隔热砖系列	炼铁/ 连铸	荆州银泰	各种高温炉窑的热面衬体和背衬隔热
	铝碳化硅砖	炼铁	荆州银泰	铁钩永久层



	高铝砖	炼铁/ 连铸	荆州银泰	热工炉窑工作层
新型节能耐热构件	高炉送风支管	炼铁	威林科技	高炉送风
	中间包包盖	炼钢	威林科技	中间包
	钢包盖	炼钢	威林科技	钢包
	钢包座砖	炼钢	威林科技	钢包
	冲击板	炼钢	威林科技	中间包
热工设备在线维护	高炉维护工程技术	炼铁	威林科技/ 武汉正固	在役高炉、热风炉状态检测、 维修工程、设计咨询等服务

(三) 公司主要产品和服务功能

1、不定形耐火材料

由一定级配的骨料和粉料、结合剂和外加剂混合而成的形状不定且不需高温烧成即可直接使用的耐火材料，具有生产工艺简单、适应性强、节能降耗、便于机械化施工等特点。不定形耐火材料品种繁多，广泛应用于高温工业的炉窑及其辅助热工设备。公司开发的不定形耐火材料主要应用于钢铁行业炼铁、炼钢、轧钢三大系统中的各类炉窑及其辅助热工设备，其中，在行业内具有技术领先优势的品种主要包括：

(1) 碳素捣打料：是由耐火集料（骨料和粉料）、炭质材料、结合剂和外加剂组成的，用捣打方式进行施工的不定形耐火材料，主要应用于高炉炉底找平层（水冷管中心线上捣打层），炉缸炭砖与炭砖之间及炭砖与冷却设备之间缝隙的填充。现代高炉本体一代炉龄要求越来越长，一般设计寿命为 15~20 年。为了达到设计寿命，采用强制冷却（主要通过将炉内热量通过冷却壁或冷却板中循环冷却水带出），使得 1150℃ 等温线前移至耐火材料（碳砖、陶瓷杯、冷却壁镶砖），在冶炼过程中形成动态渣皮以保护耐火材料，减少对耐火材料的侵蚀，从而实现高炉长寿。

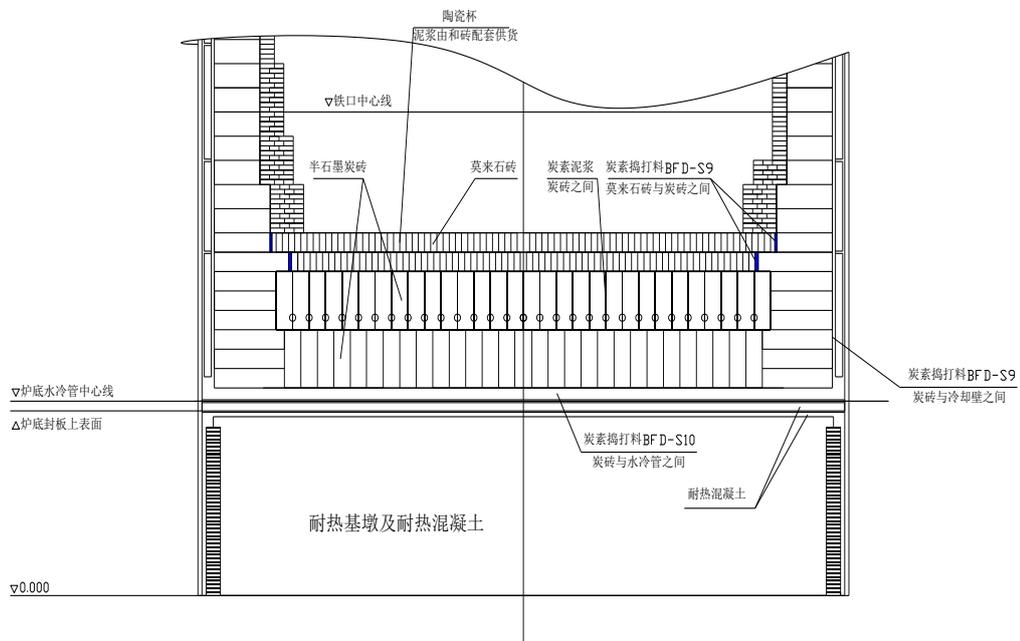
具有良好导热性能的碳素捣打料是高炉冷却系统对炉衬起有效冷却作用的基础，碳素捣打料处于炭砖与冷却系统之间，如果导热系数偏低，将影响冷却系统的冷却强度，从而降低冷却效果，阻碍炭砖及冷却系统导热性能的发挥，最终影响高炉寿命和高炉的正常生产。公司研发的高导碳素捣打料，在原料选择方面、生产工艺方面进行了革新，在保证材料强度的前提下，使材料导热系数大幅提高，强化了高炉冷却效果，延长了高炉使用寿命。其主要理化性能指标如下：



项目		指标	
		1	2
化学成分（灰分）	%	≤3	≤3
体积密度	g/cm ³	≥1.65	≥1.65
烘干强度	MPa	10（110℃×24h）	5（300℃×24h）
导热系数（常温）	W/M K	≥18	≥18

使用部位：

碳素捣打料的使用部位见图



（2）刚玉自流料：是由耐火集料（骨料和粉料）、结合剂和外加剂混合而成的一种不定形耐火材料。公司研制的刚玉自流浇注料是根据固态流体理论，结合耐火材料的应用特点而开发的高科技产品，其可借助自身重力作用，不经振动而脱气、流平，从而实现致密化。刚玉自流料采用刚玉为主要原料，添加活性氧化铝粉，并使用高效减水剂进行分散，具有加水量低、流动性好、凝固时间适中、热态强度高、耐高温、热震稳定性好、抗侵蚀和耐冲刷等特点。施工时加水或液态结合剂，无需施加外力，依靠自重和位能差即能流动，并自动充填模型和自动摊平。刚玉自流料主要应用于填充钢包底及座砖周围的缝隙，



保证钢包底耐材结构的整体性，从而保障钢包稳定安全运行。

公司研制的刚玉自流料已经在全国各大钢厂得到了广泛的应用，其理化性能指标如下：

项目		指标
化学成分 Al_2O_3	%	≥ 90
体积密度 (110°C × 24h)	g/cm^3	≥ 2.9
烘干强度 (110°C × 24h)	抗折强度 MPa	≥ 3.0
	耐压强度 MPa	≥ 12
烧后强度 (1550°C × 3h)	抗折强度 MPa	≥ 8
	耐压强度 MPa	≥ 80

(3) 接缝料：是由耐火粉料、结合剂加工而成的成品泥浆，应用于滑板和 水口之间，座砖和水口之间，保障连铸生产线浇铸顺利进行，防止出现渗钢、漏钢现象的产生。

项目		指标
化学成分	$\text{Al}_2\text{O}_3\%$	≥ 55
	$\text{Cr}_2\text{O}_3\%$	≥ 10
体积密度	g/cm^3	≥ 2.2
耐火度	°C	≥ 1790

2、定型耐火制品

目前，公司主要经营定型隔热耐火材料制品。定型隔热耐火材料制品是指气孔率高（一般为 40%~85%），体积密度低（一般低于 $1.5\text{g}/\text{cm}^3$ ），导热系数低（一般低于 $1.0\text{W}/\text{M K}$ ）的定型耐火制品，主要应用于工业炉窑，起到隔热保温，减少散热损失，节约能源，并减轻热工设备的质量等功能作用。公司开发的微孔高温隔热砖、系列轻质隔热砖等节能衬体定型制品，主要应用于钢铁行业的铁水包、钢包、中间包、热风炉、加热炉等热工设备。

(1) 微孔高温隔热砖：以高纯耐火粉料、可塑粘土、成孔材料为主要原料，通过经配料、成型、烧成、磨制等工艺制作而成的定型隔热耐火材料制品，主要应用于钢铁工业的铁水包、钢包、中间包衬体的永久层，达到隔热保温，降低铁水、钢水温降的效果。



在保证高温性能的前提下，微孔高温隔热砖采用独特成孔材料，降低气孔尺寸，形成微小气孔，减少气孔内空气对流幅度，使对流传热的效率降低，提高材料隔热性能。微孔高温隔热砖不仅可以减薄窑炉内衬厚度，减少炉衬耐火材料的重量，降低耐材消耗，同时还可减少热工设备使用过程中的热量损失，提高热工设备的热效率，缩短热工设备维护及维修的时间，降低能耗，减少对周围环境的热污染。

微孔高温隔热砖主要理化性能指标如下：

项目		指标	
		WK140-1.0	WK150-1.0
体密密度	g/cm ³	≤1.0	≤1.0
耐压强度	MPa	≥3.0	≥3.0
重烧线变化率	%	0~1.5 1350℃×12h	≤1.0 1500℃×12h
导热系数（350±25℃）	W/M K	≤0.35	≤0.40

（2）轻质隔热砖系列：主要为 YT 系列轻质隔热砖，其 Al₂O₃ 含量为 45%~85%，以莫来石为主晶相和结合相的优质隔热耐火材料制品，具有低导热、低热容、高纯度、高耐压强度等产品特性，不仅可以用于热工炉窑的隔热层，而且可作为直接接触火焰的炉窑工作面内衬，可显著提高炉窑的节能效果。

项目		YT23	YT26	YT28	YT30
分类温度	℃	1260	1400	1500	1600
常温性能					
体积密度	g/cm ³	0.5	0.8	0.9	1.1
抗折强度	MPa	0.7	1.6	1.8	2.0
耐压强度	MPa	1.0	2.0	2.5	3.0
高温性能					
重烧线变化	%	-0.8	-0.8	-0.8	-0.8
在此温度下保温 12 小时	℃	1250	1400	1500	1600
导热系数（350±25℃）	W/M K	0.16	0.28	0.32	0.38
化学成分					



Al ₂ O ₃	%	45	58	65	73
Fe ₂ O ₃	%	0.9	0.8	0.7	0.7

3、新型节能耐热构件

新型节能耐热构件是指利用散装耐火材料，根据热工设备结构特点，预先浇筑或者捣打成一定形状，并经过烘烤，然后运送至用户现场装配施工，无须现场烘烤就可直接使用的耐火材料金属制品。公司研制的新型节能耐热构件主要包括新型节能送风支管、钢包盖、中间包盖、新型耐高温热风管道。

(1) 新型节能送风支管：是高炉系统将热风围管送来的热风通过风口输入炉缸的管道，在高炉生产过程中起着很重要的作用，是高炉稳定的热风通道的重要保障，在工作过程中承受着高温、高压的热风冲刷，其结构是由金属管道及内衬耐火材料构成。公司研制的新型节能送风支管由于综合考虑了结构设计，材质选择，施工控制，烘烤与连接等环节，主要具有如下优点：

①内衬耐火材料热震稳定性好、强度高、耐高温气流冲刷；②内衬耐火材料热膨胀与金属管道相匹配，材料与金属结合性好；③内衬结构优化，隔热性能提高，降低管壳温度，保证热风温度，同时还可降低外部操作环境温度。正是上述技术特点有效保障了高炉送风支管在使用过程中不发红、不漏风，减少了热风热量损失，显著降低了管壳温度，从而也延长了高炉送风支管的使用寿命。

新型节能送风支管技术说明：已成功申请高炉送风支（ZL200320126279.5）和一种防灌渣高炉送风支管（ZL200720084265.X）两项专利。

(2) 中间包盖：中间包盖的主要作用是减少散热损失，阻止热辐射，阻止钢水或渣的喷溅，保护浇钢各种设备，改善作业环境。中间包盖在使用过程中承受着温度频繁的波动、高温辐射、渣的侵蚀、钢结构变形应力等各种物理和化学破坏，导致内衬耐火材料损毁剥落，使用寿命短。针对中间包盖的上述使用特点，公司对钢结构设计加工、耐火材料选型、材料施工制作、设备养护等方面进行了深入研究，并作了改进研制，使得钢结构和耐火材料性能更加匹配，增强了耐火材料抗热震性和抗侵蚀能力，大幅提高了中包盖的使用寿命。

中间包盖产品所达技术指标说明：已成功申请一种中间包包盖（ZL2009200872141）和一种连铸用中间包包盖（ZL201020252536 X）两项专利。



4、热工设备在线维护

公司热工设备在线维护业务主要是指高炉热风炉在线维护业务，即针对在役高炉、热风炉等热工设备可能存在的各种问题，依靠成熟与先进的检测、诊断技术对高炉、热风炉等热工设备进行系统性综合分析，确定跟踪的对象和部位，周期性地对高炉、热风炉等热工设备的状态检测结果进行汇集，加以分析诊断，形成以尽可能少的投入，实现设备状态的恢复，减少甚至避免高炉、热风炉停炉进行大修维护。公司已形成诊断、设计、材料、工程、维护的综合业务能力，并在此基础上发展富有特色的技术服务经营模式。

目前，公司热工设备在线维护业务主要包括如下两类：

(1)高炉炉缸在线维护：高炉炉缸的冷却壁与碳砖之间是由碳素捣打料 S10 捣制而成，在高炉的正常生产过程产生的膨胀冷缩会导致碳砖与冷却壁之间出现缝隙并形成了一个隔热层，隔热层的出现会影响到冷却壁的冷却效果甚至会导致冷却壁失效，使得炉缸的热量无法导出，炉缸 1150℃ 等温线不断外移从而加剧炉缸铁水对砖衬的侵蚀，严重时会出现炉缸烧穿现象。针对以上情况，公司研究开发了高炉炉缸在线灌浆维护技术，其主要包括两方面：第一是炉缸监控：技术人员定期通过对炉底耐火砖的温度及其变化、侧壁砖衬温度及其变化、侧壁冷却壁温度及其变化、冷却壁冷却水流量、温度及其变化、炉壳煤气泄漏情况，以及出铁口煤气火形状、颜色、刚度及其变化、出铁口深度及其变化、出铁口打泥量及炮泥质量变化等状态的检测，综合评估高炉炉缸区域的状态；第二是在线灌浆维护：当炉缸热电偶温度及水温差出现异常的状况时采取在线灌浆维护，在温度高的区域开设灌浆孔并进行在线压入灌浆，将高导热灌浆料压至碳砖与冷却壁之间的缝隙内，充分填充缝隙，将炉缸热量通过冷却壁充分导出，确保炉缸安全。其中所使用的高导热灌浆料是公司针对高炉炉缸专门研制的，其具有导热高、易压入等特点，在高炉灌浆维护中得到了广泛应用。

(2)热风炉在线维护：热风炉在线维护技术是在不停炉的状态下，通过热风炉的正常换风间隙在热风炉处于烧炉状态下进行维护，主要包括两方面的工作：

①红外成像检测：红外成像技术是设备诊断领域中一种新兴的技术，是一种非接触式的测试手段，这种产生温度场图像的技术是基于被测目标发出的不



可见热辐射。作为一种重要的无损检测手段，红外热成像技术，具有直观、快速、全面、精度高、使用方便、可实现远程检测等优点。它可根据应用要求，直接判定高炉各个部位的温度分布情况，间接推断其内衬实时状态。目前，公司已将其应用于热风炉和热风管道的状态检测，公司技术人员会定期通过红外成像对热风炉炉体进行温度监控检测。

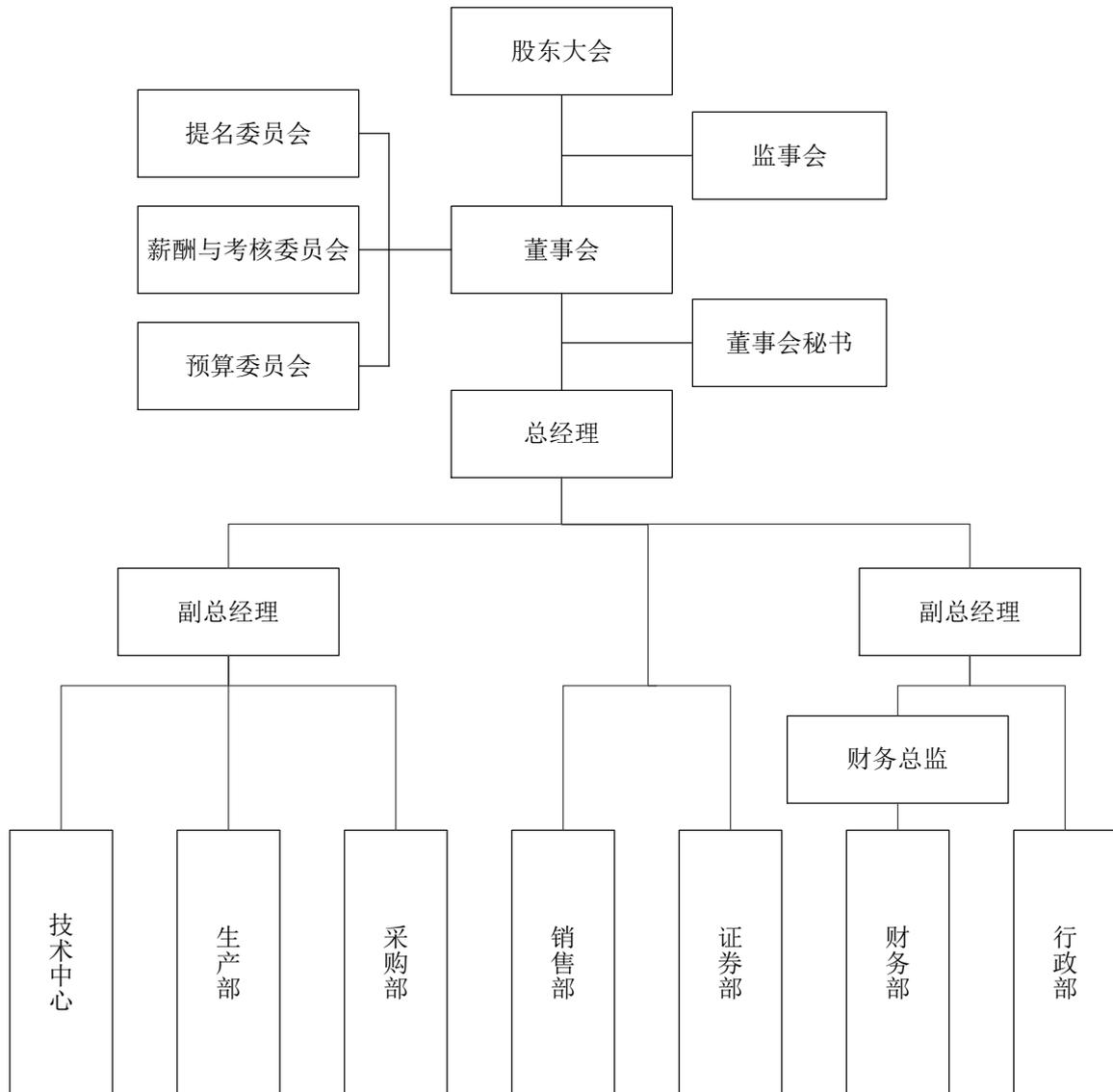
②热风炉在线灌浆维护：通过红外成像检测，当发现炉壳温度超过预定值时及时进行在线灌浆维护。在热风炉换炉间隙内，对烧炉状态下的热风炉炉体进行灌浆维护，将隔热灌浆料压入到炉壳与砖衬之间窜风的通道，以保护热风炉和热风管道内部工作层的完好，防止热风在砖缝之间形成通道，剥落工作层的砖或直接冲刷炉壳引起炉壳开裂等问题。其中所使用的隔热灌浆料是公司针对热风炉在线灌浆维护专门研制的，其具有导热低、易压入、耐冲刷等特点，在热风炉灌浆维护中得到了广泛应用。

产品所达技术指标说明：已成功申请一种高炉炉缸的维护方法（ZL201010214108.2）和一种高炉铁口的维护方法（ZL201010214119.0）两项专利。



二、公司组织结构

武汉威林科技股份有限公司组织结构图



公司董事会下设提名委员会、薪酬与考核委员会和预算委员会。提名委员会的主要职责是根据公司经营活动情况、资产规模和股权结构对董事会的规模和构成向董事会提出建议，研究董事、高管的选择标准和程序，并向董事会提出建议，广泛物色合格的董事和高管人选，对董事和高管候选人进行审查并提出建议。薪酬与考核委员会的主要职责是根据董事及高级管理人员管理岗位的主要范围、职责、重要性以及其他相关企业相关岗位的薪酬水平制定薪酬计划或方案，薪酬计划或方案主要包括但不限于绩效评价标准、程序及主要评价体系，奖励和惩罚的主要方案和制度等，审查公司董事及高级管理人员的履行职责情况并对其进行年度绩效考核，负责对公司薪酬制度执行情况进行监督，董



事会授权的其他事宜。预算委员会的主要职责是负责拟定公司年度预算方案，负责预算方案编制必须的基础资料的审核、汇总与综合平衡，对预算执行情况进行分析、评价与考核，负责对公司预算制度执行情况进行监督检查，董事会授权的其他事宜。

公司建立了经营班子，由总经理、副总经理、财务总监组成，在董事会的领导下负责公司的日常经营与管理。

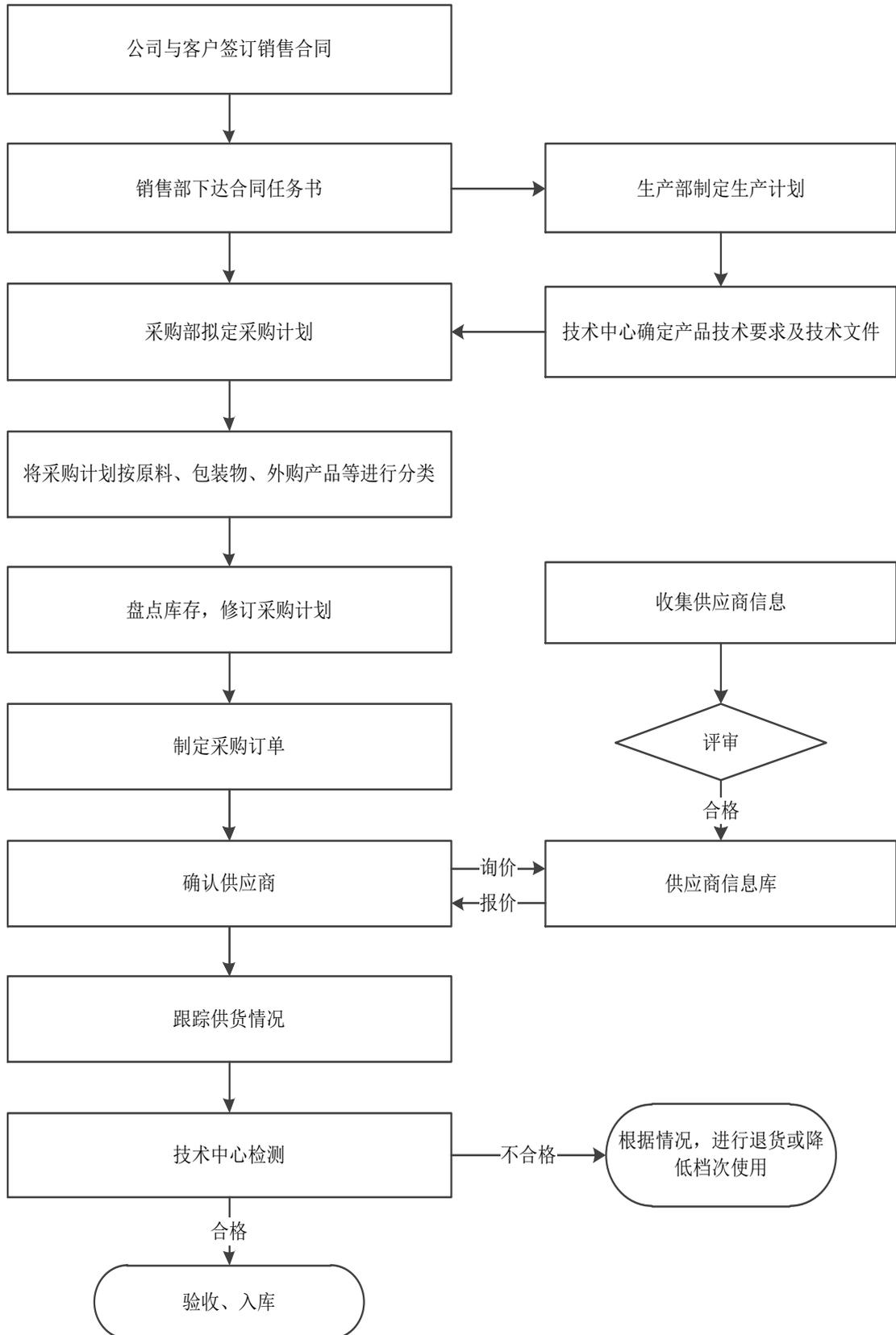
三、公司业务流程

（一）采购流程

公司生产经营所需原辅材料均自行采购。公司采购部根据销售部下达的合同任务书和技术中心确定的产品技术要求及技术文件，制定采购订单；采购部再采用协议、招标等邀约方式与公司供应商信息库里的供应商进行询价工作，根据供应商报价情况，确定供应商并签订合同；采购部跟踪供货情况，技术中心对供应商供应的原材料进行抽检，验收合格后入库。



公司采购流程图如下：





（二）生产流程

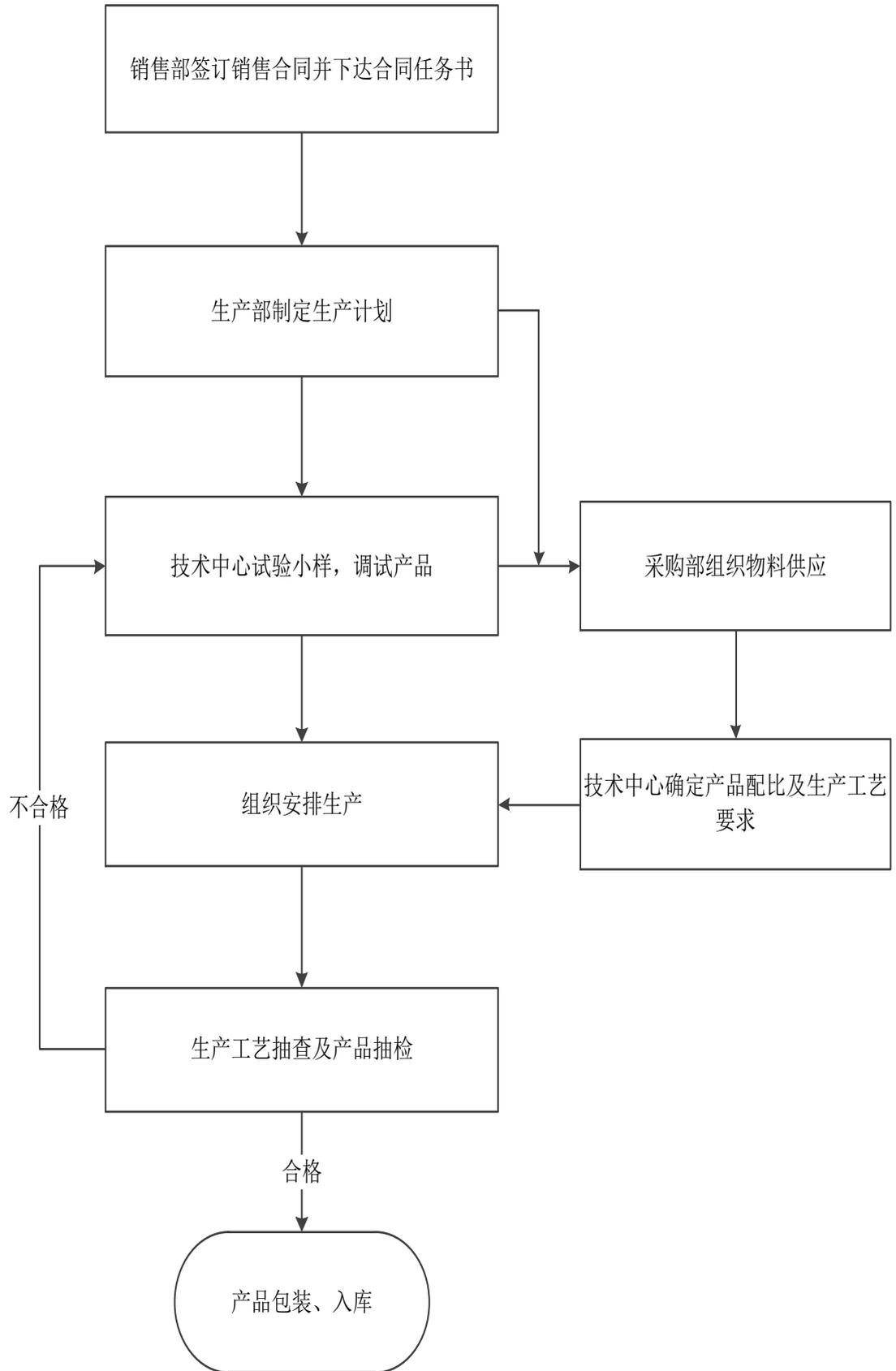
公司的生产方式主要为自主生产，并根据不同的产品类别和客户的需求，来合理安排公司和控股子公司的生产活动。

公司根据销售部下达的合同任务书制定生产计划；技术中心根据生产计划试验小样，调试产品，并确定产品配比及生产工艺；采购部则根据计划组织物料采购和供应；生产部在技术部的产品配比和生产工艺的要求下组织物料，安排生产；质量部则对生产工艺和产品进行抽查抽检，验收合格后产品包装入库。

公司的服务方式也是自主开发并提供维护为主。控股子公司武汉正固利用自主开发的热工设备维护技术，根据业务人员签订的销售合同，派遣公司的技术人员对客户在役热工设备的工作状态进行监测检测，针对热工设备耐火材料衬体不同的状态特征和损坏程度，提供节能技术改造的解决方案，并依据解决方案交由母公司威林科技组织生产并提供各类耐火材料和其他辅助材料，公司的技术人员则根据方案有针对性地实施在线维护或大修工程，并对威林科技提供的耐火材料进行跟踪技术服务。



公司生产流程图如下：





（三）销售流程

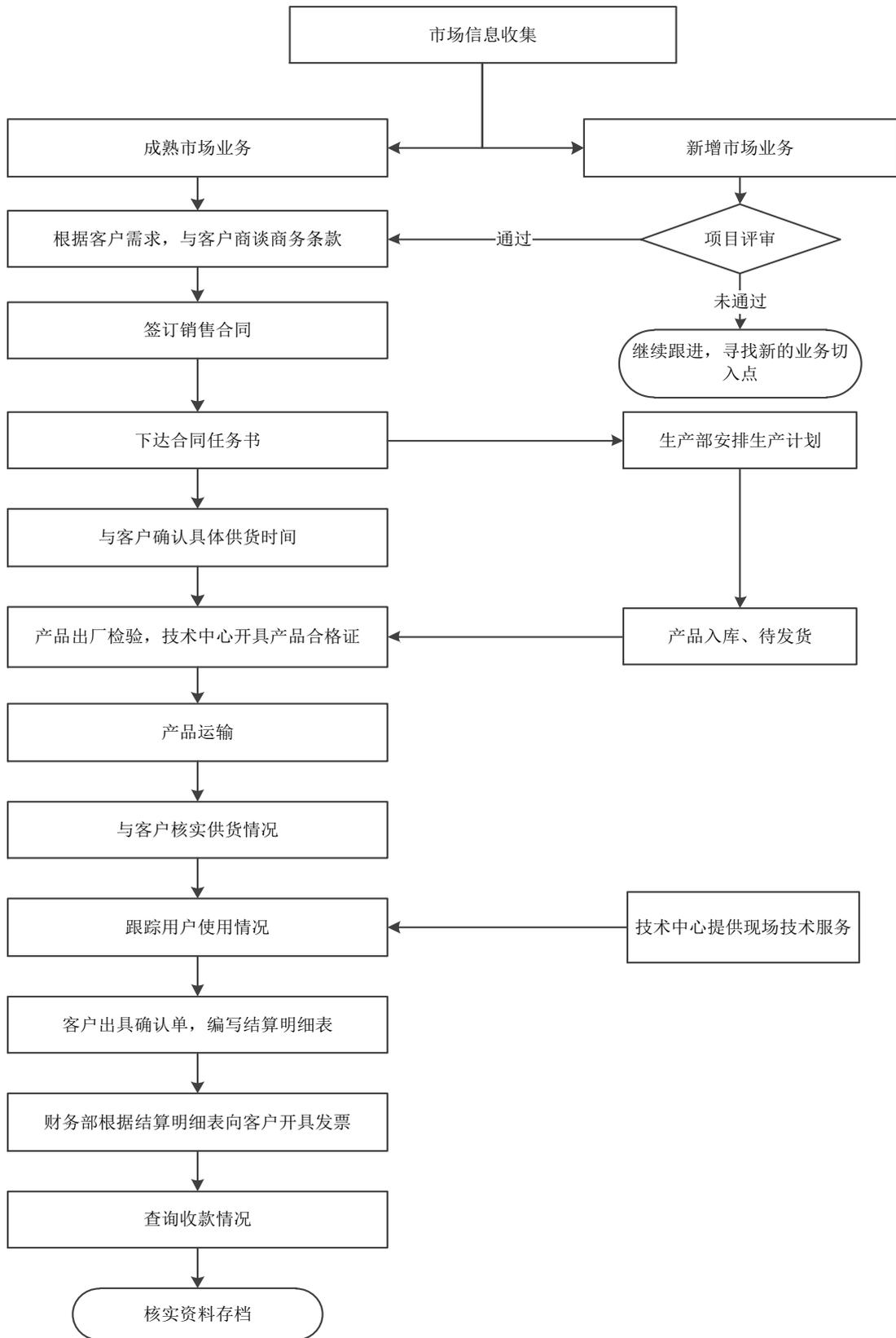
1、产品直销模式销售流程

针对成熟市场业务，公司销售部根据客户需求，与客户商谈商务条款，签订销售合同后，下达合同任务书；生产部、采购部和技术中心根据合同任务书要求组织生产和供应产品；验收合格后出厂，销售部组织产品运输，并与客户核实供货情况，跟踪客户使用情况，由客户出具确认单后，开具发票收取货款。

针对新增市场业务，公司销售部收集市场信息，对新增客户进行评估并提交项目评审书，经过公司总经理办公会审查通过后，按照成熟市场业务销售流程进行。



产品直销模式销售流程图如下：



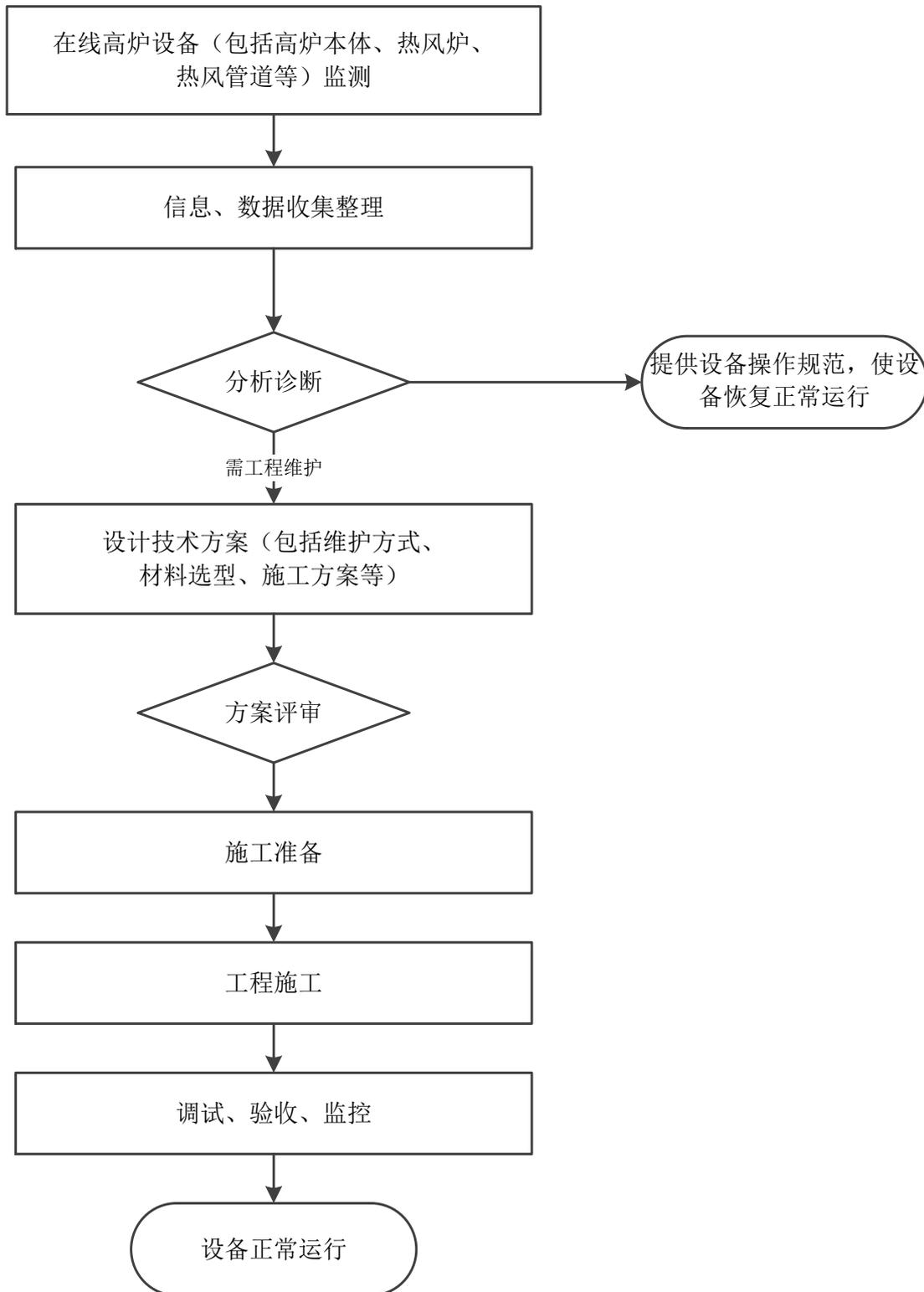


2、技术服务模式销售流程

控股子公司武汉正固根据业务人员签订的销售合同要求，组织安排技术人员对客户的高炉设备等热工设备进行监测，对信息、数据进行收集整理，分析诊断设备存在的问题，设计技术方案；通过专家评审后，组织施工准备，交由母公司威林科技进行生产各类耐火材料和其他辅助材料；武汉正固技术人员根据技术方案进行技术工程施工，通过验收后，开具发票收取服务或产品款项。



技术服务模式销售流程图如下：



备注：1、维护方式包括：高炉本体灌浆、硬质造衬、喷涂、喷注、冷却壁穿管修复，热风炉炉体及管道的修复工程。

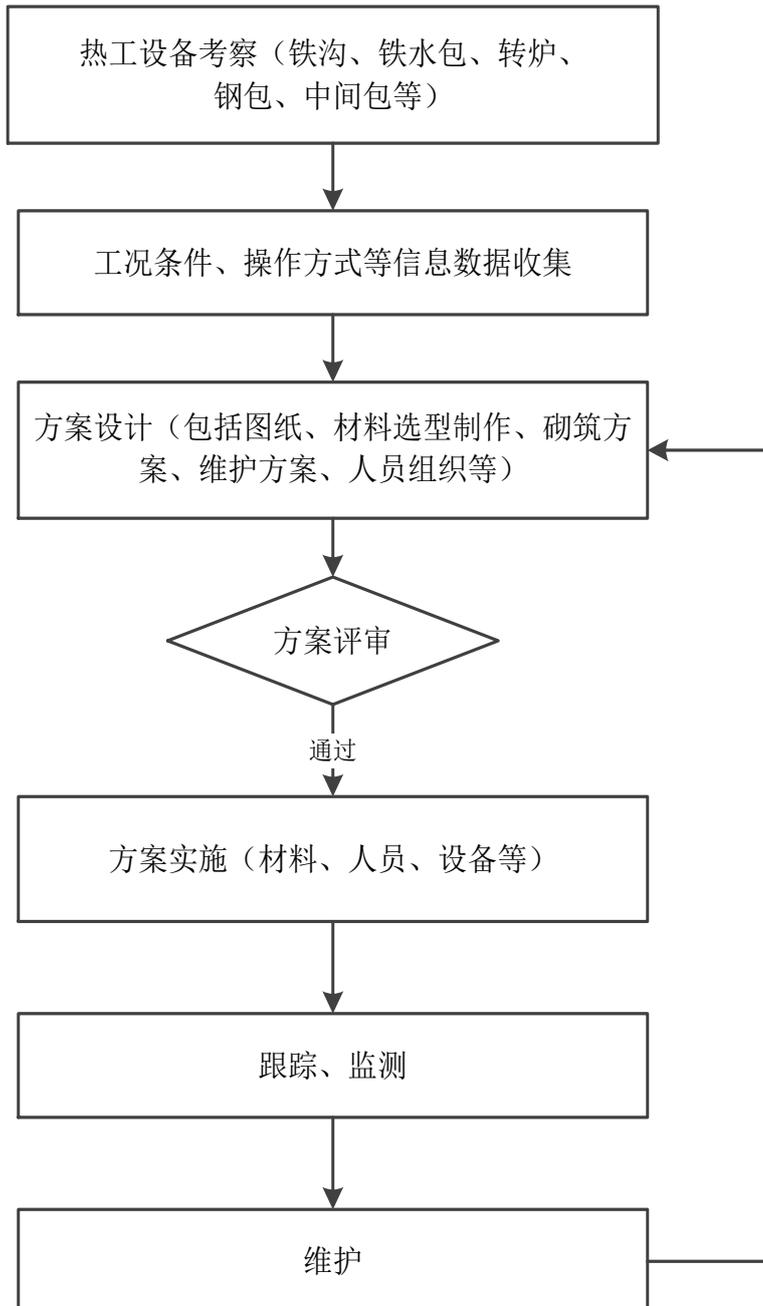
2、方案评审人员：公司技术人员，客户技术专家。



3、整体承包模式销售流程

公司销售部收集市场信息，与客户签订销售合同，安排技术中心对客户的热工设备进行考察，对该热工设备的工况条件、操作方式等数据进行收集分析，并进行方案设计；通过评审后，由技术中心安排公司施工人员进行方案实施；公司销售部跟踪客户使用产品情况，取得客户确认单，开具发票，收取货款。

整体承包模式销售流程图如下：



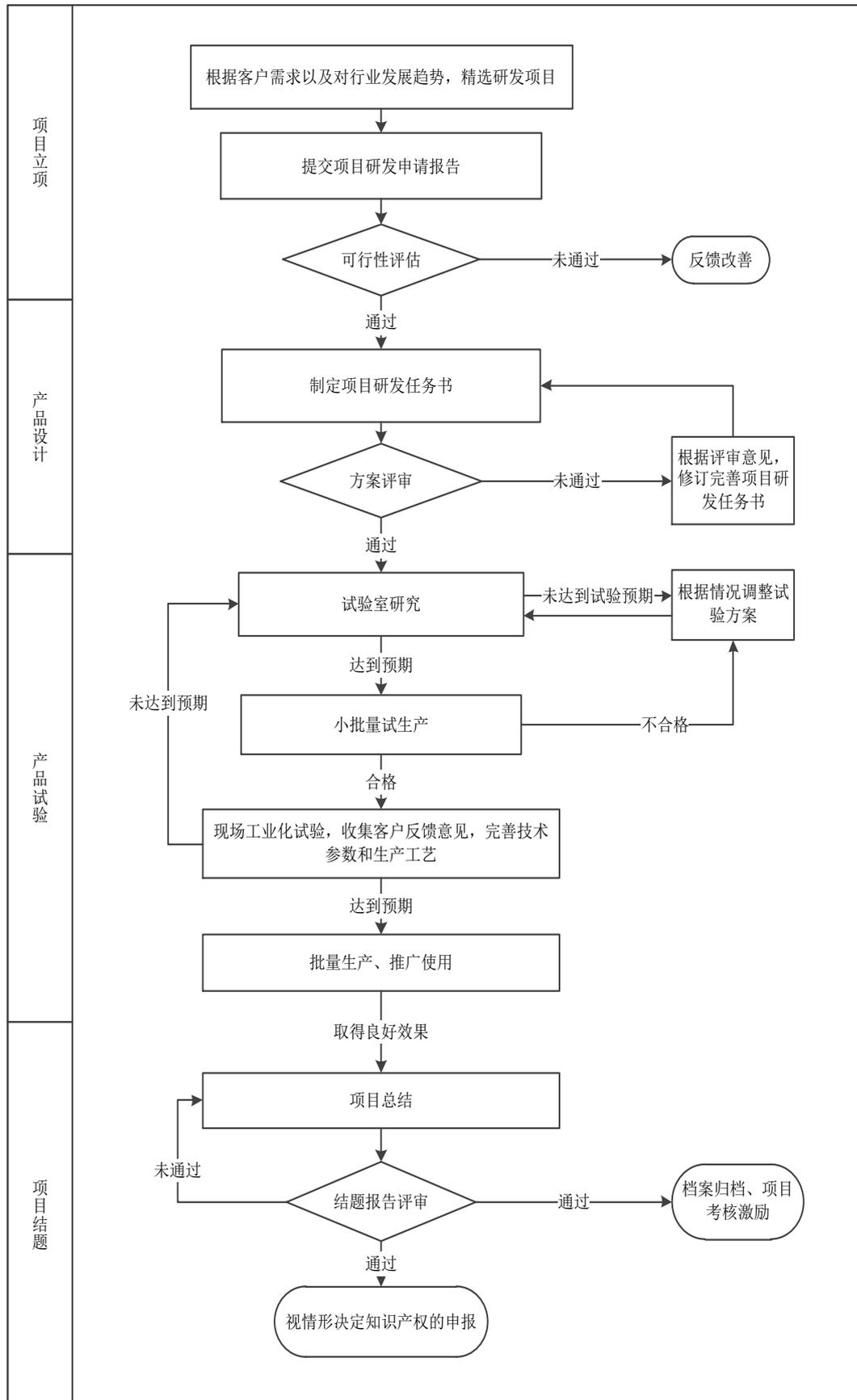


（四）研发流程

公司技术中心根据客户的需求以及对行业的发展趋势，选择研发项目，提交研发申请报告并进行可行性评估；在获得通过后，制定项目研发任务书，提交公司总经理办公会议进行方案评审；在获得通过后，依次进行实验室研究、小批量生产、现场工业化试验，达到预期后进行批量生产并推广使用；取得良好的经营效果后，进行项目总结，并视情形进行知识产权的申报工作。



公司研发流程图如下：





四、公司业务关键资源要素

（一）公司主要产品技术含量

1、公司主要产品及服务的技术含量

公司的产品和服务主要分为不定形耐火材料、定型耐火制品、新型节能耐热构件和热工设备在线维护服务。

在不定形耐火材料方面，公司拥有碳素捣打料技术、大面料技术、刚玉自流料技术等核心技术；在定型耐火制品方面，公司拥有微孔高温隔热砖、轻质隔热砖等制备技术与应用技术；在新型节能耐热构件方面，公司研发出长寿节能高炉送风支管、钢包盖、中包盖等产品；在热工设备在线维护服务方面，公司具备完备的检测、施工、维护等一体的技术服务能力。

（1）不定形耐火材料

高导碳素捣打料技术：高炉基建用碳素捣打料主要应用于高炉炉底找平层、水冷管中心线上（下）捣打层，炭砖与炭砖之间及炭砖与冷却设备之间缝隙的填充等，具有良好导热性能的碳素捣打料是高炉冷却系统对炉衬起有效冷却作用的基础，如果导热系数偏低，将影响冷却系统的冷却强度，从而降低冷却效果，阻碍炭砖及冷却系统导热性能的发挥，最终影响高炉寿命和高炉的正常生产。公司研发的高导碳素捣打料，与行业内同类产品相比，在原料选择方面、生产工艺方面进行了革新，在保证材料强度的前提下，使材料导热系数大幅提高，强化了高炉冷却效果，保障高炉寿命。

刚玉自流料（透气砖缝料）技术：与行业内需振动成型浇注料相比，自流浇注料不需振动器振动即可自动流动、摊平、密实和固化，避免了振动浇注料存在的问题。公司研发生产的刚玉自流浇注料是根据固态流体理论，结合耐火材料的应用特点而开发的高科技产品，其可借助自身重力作用，不经振动而脱气、流平，从而实现致密化。刚玉自流浇注料采用棕刚玉为主要原料，添加活性氧化铝粉，并使用高效减水剂进行分散，使得刚玉自流浇注料具有加水量低、流动性好、凝固时间适中、热态强度高、耐高温、热震稳定性好，抗侵蚀和耐冲刷等特点，适用于填充钢包底及座砖周围的缝隙，已经在全国各大钢厂得到了广泛的应用。



（2）定型耐火制品

微孔高温隔热砖技术：新型高温节能材料，在保证高温性能的前提下，采用独特成孔材料，降低气孔尺寸，形成微小气孔，减少气孔内空气对流幅度，使对流传热的效率降低，提高材料隔热性能。与行业内同类产品相比，微孔高温隔热砖的使用，不仅可以降低炉窑内衬厚度，减少炉衬耐火材料的重量，降低耐材消耗，同时减少设备使用过程中的热量损失，提高高温设备的热效率，缩短高温设备维护及维修的时间，降低能耗，减少对周围环境的热污染。

（3）新型节能耐热构件

新型节能送风支管技术：新型节能高炉送风支管是高炉送风用的管道，在高炉生产过程中起着很重要的作用，是高炉稳定的热风通道的重要保障，在工作过程中承受着高温、高压的热风冲刷，其结构是由金属管道及内衬耐火材料构成。公司新近改进研制的节能型高炉送风支管，与行业内同类产品相比，主要具有如下优点：1、内衬耐火材料热震稳定性好、强度高、耐高温气流冲刷；2、内衬耐火材料热膨胀与金属管道相匹配，材料与金属结合性好；3、内衬结构优化，隔热性能提高，降低管壳温度，保证热风温度，同时降低外部操作环境温度。从而保障高炉送风支管在使用过程中不发红、不漏风、使用寿命长，保证高炉稳产、高产。从客户工业化试验现场测得的最新数据来看，管壳外部温度显著近 100 摄氏度，已经初步证明在此项技术深度研发方面的路径先进性，同时，也展示出了巨大的市场潜力。

（4）热工设备在线维护服务

高炉热风炉在线维护技术：高炉、热风炉在线维护技术是对在役高炉设备（包括热风炉等关联设备）的各种问题，公司依靠成熟与先进的检测、诊断技术对高炉（包括热风炉等关联设备）进行系统性综合分析，确定跟踪的对象和部位，周期性地对高炉（包括热风炉等关联设备）状态检测结果进行汇集，加以分析诊断，形成以尽可能少的投入，实现设备状态的恢复，杜绝高炉、热风炉停炉大修维护方式。主要技术步骤：第一步，采取专业检测技术及设备采集和汇总数据；第二步，确定故障原因，设计维护及施工方案；第三步，选择针对性材料；第四步：高炉、热风炉在线维护施工；第五步：维护，数据监控。公司是行业内在该技术上具备完整知识产权的少数企业之一。



2、公司产品和服务可替代性

公司产品能满足推动下游行业节能降耗，促进产品结构升级，适应产业结构升级的需要。因而，公司主要产品和服务在未来一段时期内不存在可替代性。从技术层面具体而言，钢铁材质理化性质决定了高温冶炼的属性在可预见的未来不会变化；钢铁冶炼工艺流程在可预见的未来难以发生根本改变；近期未见到新型、价廉的可替代性耐火材料原料规模应用；近期未见有新型耐火材料替代性工艺设计方案问世。

（二）公司无形资产情况

1、商标

序号	商标组成	注册人	注册号	注册时间	核定类别	注册有效期
1	威林	武汉威林炉衬材料 有限责任公司	3178034	2003年7月 7日	核定使用商品（第 19类）	10年
2		武汉威林炉衬材料 有限责任公司	3141622	2003年9月 7日	核定服务项目（第 35类）	10年



2、 发明专利

公司目前有 9 项发明专利的申请已经由国家知识产权局颁发了发明专利证书，具体情况如下：

序	专利名称	类型	专利号	取得方	申请日	专利权人	有效期
1	一种贮铁式高炉出铁沟	发明	2006 1 00 18504.1	原始取得	2006 年 3 月 9 日	武汉威林炉衬材料有限责任公司	申请日起 20 年
2	一种轻质隔热耐火砖的制备方法	发明	2006 1 00 18297.X	原始取得	2006 年 1 月 25 日	武汉威林炉衬材料有限责任公司	申请日起 20 年
3	一种砌筑镁碳砖和铝镁碳砖用接缝料	发明	2006 1 00 18560.5	原始取得	2006 年 3 月 16 日	武汉威林炉衬材料有限责任公司	申请日起 20 年
4	一种用于金属热处理炉的内衬	发明	2006 1 00 19999.X	原始取得	2006 年 8 月 17 日	武汉威林炉衬材料有限责任公司	申请日起 20 年
5	一种高炉炉缸的维护方法	发明	2010 1 02 14108.2	原始取得	2010 年 6 月 22 日	武汉威林炉衬材料有限责任公司、武汉正固高炉维护技术有限公司	申请日起 20 年
6	一种高炉铁口的维护方法	发明	2010 1 02 14119	原始取得	2010 年 6 月 22 日	武汉威林炉衬材料有限责任公司、武汉正固高炉维护技术有限公司	申请日起 20 年
7	一种用于砌筑高炉炉身石墨砖与碳化硅砖的复合胶泥	发明	2006 1 00 24550.2	原始取得	2006 年 3 月 9 日	宝山钢铁股份有限公司、武汉威林炉衬材料有限责任公司	申请日起 20 年

8	一种用于砌筑高炉炉身石墨砖的胶泥	发明	2006 1 00 224552.1	原始取得	2006年3月9日	宝山钢铁股份有限公司、武汉威林炉衬材料有限责任公司	申请日起20年
9	一种用于砌筑高炉炉身内冷却板的胶泥	发明	20061 00 224553.6	原始取得	2006年3月9日	宝山钢铁股份有限公司、武汉威林炉衬材料有限责任公司	申请日起20年

公司目前有2项发明专利的申请权，具体情况如下：

编号	专利名称	专利类型	申请号	公告日	专利申请人	状态
1	一种多孔介质燃烧器材料及其制备方法	发明	2009 1 0055 267.X	2011年2月2日	宝山钢铁股份有限公司、武汉威林炉衬材料有限责任公司	公告期
2	一种高纯状碳化硅粉及其制备方法	发明	2012 1 0156 070.7	2012年5月18日	湖北大学、武汉威林炉衬材料有限责任公司	公告期

3、 实用新型

公司目前有7项实用新型专利的申请已经由国家知识产权局颁发了实用新型专利证书，具体情况如下：

序号	专利名称	类型	专利号	取得方式	申请日	专利权人	有效期
1	高炉送风支管	实用新型	2003 2 0126279.5	原始取得	2003年11月25日	武汉威林炉衬材料有限责任公司	申请日起10年

2	控制连铸钢流量的组合滑板	实用新型	2003 2 0126284.6	原始取得	2003 年 11 月 25 日	武汉威林炉衬材料有限责任公司	申请日起 10 年
3	一种高炉出铁沟	实用新型	2006 2 0095523.X	原始取得	2006 年 3 月 9 日	武汉威林炉衬材料有限责任公司	申请日起 10 年
4	一种钢包和铁水包内衬	实用新型	2006 2 0096006.4	原始取得	2006 年 4 月 6 日	武汉威林炉衬材料有限责任公司	申请日起 10 年
5	一种防灌渣高炉送风支管	实用新型	2007 2 0084265.X	原始取得	2007 年 4 月 19 日	武汉威林炉衬材料有限责任公司	申请日起 10 年
6	一种中间包包盖	实用新型	2009 2 0087214.1	原始取得	2009 年 7 月 9 日	武汉威林炉衬材料有限责任公司	申请日起 10 年
7	一种连铸用中间包包盖	实用新型	2010 2 0252536.X	原始取得	2010 年 6 月 29 日	武汉威林炉衬材料有限责任公司	申请日起 10 年



4、土地使用权

公司目前主要经营场所所在地已经取得土地使用权证，具体情况如下：

土地使用权证编号	坐落	用途	使用权面积 (m ²)	终止日期	权利限制情况
武新国有(2009)第001号	武汉阳逻经济开发区 花园村	工业用地	40524.88	2057年1月20日	抵押
松国用(2003)第1947号	松滋市水镇建设街	工业用地	24121.37	2033年11月16日	无
防港国用(2010)第A070号	防城港市港口区公车工业园	工业用地	36176.31	2059年7月1日	无

威林科技与建设银行湖北省分行于2012年12月25日签订了《抵押合同》，合同编号为2013XD-001-1，合同规定使用公司的土地使用权抵押给建设银行湖北省分行取得流动资金借款，公司的土地使用权于2013年1月办理完抵押手续。

5、无形资产原值、账面价值和使用情况

公司主要专利和商标所发生的支出全部费用化，期末账面价值为0。公司为购置土地使用权所发生的相关费用全部计入无形资产，并按照剩余可使用年限摊销。

荆州银泰所持有的土地使用权是由威林科技购买自原荆州市宏松耐火材料有限公司的资产，作为实物出资入账。

安徽合普已为其所购买的土地使用权支付了土地出让金，相关的土地使用权证正在办理当中，尚未形成无形资产。

截至2012年12月31日，账面无形资产原值、账面价值情况如下

单位：元

序号	无形资产名称	原值	摊销额	净值
威林科技土地使用权				
1	土地使用权	5,823,600.00	698,832.00	5,124,768.00
荆州银泰土地使用权				
2	土地使用权	361,800.00	110,550.00	251,250.00



广西威林土地使用权				
3	土地使用权	6,394,489.37	447,614.26	5,946,875.11

（三）公司业务许可、资质情况

国家对炉窑工程施工行业实行行政许可，从事相关业务需要具有建筑业企业资质证书。公司已经取得了由湖北省住房和城乡建设厅颁发的编号为B2514042011101的资质等级为炉窑工程专业承包贰级资质证书，具体情况如下：

序号	资质证书	证书编号	认证机关	认证时间	资质等级
1	建筑业企业资质证书	B2514042011101	湖北省住房和城乡建设厅	2010年10月21日	炉窑工程专业承包贰级

（四）主要固定资产情况

公司主要生产设备和固定资产均运行良好，计提折旧的会计政策严格按企业会计准则（2006）的有关规定执行，公司主要生产设备和固定资产均为近年来购买，平均财务成新率为70%以上，保证了公司的正常经营需要。

公司主要生产设备和固定资产按照类型分为房屋建筑物、机器设备、电子设备和机器设备，截至2012年12月31日为止，公司的固定资产情况如下：

类别	折旧年限	原值	累计折旧	账面价值	成新率
房屋建筑物	20	18,424,324.47	2,348,414.32	16,075,910.15	87.25%
机器设备	5	6,817,425.95	3,586,605.25	3,230,820.70	47.39%
电子设备	5	678,634.73	368,654.01	309,980.72	45.68%
运输设备	5	4,270,985.11	2,403,562.07	1,867,423.04	43.72%
合计	——	30,191,370.26	8,707,235.65	21,484,134.61	71.16%

1、公司主要生产设备

（1）威林科技主要生产设备

固定资产类别	固定资产名称	取得时间
运输设备	鄂 A79231	2007/6/20
运输设备	鄂 AV0663	2007/12/25
运输设备	6Q195	2008/5/31



固定资产类别	固定资产名称	取得时间
机器设备	立式矿物粉磨机	2003/9/18
机器设备	叉车	2005/8/15
机器设备	磨砖机	2005/9/13
机器设备	3T 柴油液力叉车	2005/10/25
电子设备	高温荷软测试仪	2006/5/9
机器设备	电液式压力试验机	2006/5/17
机器设备	混合机	2006/6/8
机器设备	3T 叉车	2006/12/28
电子设备	平板导热仪	2007/2/7
机器设备	机械制造（磨机）	2007/4/30
机器设备	搅拌机	2007/5/17
机器设备	85 型磨机	2007/7/31
机器设备	柱塞式砂浆泵配搅拌机	2007/9/13
机器设备	开孔机	2007/9/30
机器设备	砂浆泵	2007/11/30
机器设备	搅拌机	2008/1/18
机器设备	液压砂浆泵	2008/2/29
机器设备	300 型炮泥挤出机	2008/3/7
机器设备	起重机	2009/11/13
电子设备	红外热像仪	2010/6/30
机器设备	设备平台	2010/8/18
机器设备	实验设备	2010/11/23
机器设备	搅拌机	2011/1/31
电子设备	红外热像仪	2011/8/18
电子设备	数字超声波探伤仪	2011/8/19
机器设备	400 度电热干燥窑	2011/8/22
电子设备	红外热像仪	2011/12/19



固定资产类别	固定资产名称	取得时间
机器设备	开口机	2012/1/31
机器设备	开口机	2012/4/28

(2) 安徽合普主要生产设备

固定资产类别	固定资产名称	取得时间
机器设备	电热鼓风干燥窑	2011-06
机器设备	电热干燥窑	2012-01

(3) 荆州银泰主要生产设备

固定资产类别	固定资产名称	取得时间
机器设备	煤气发生炉	2010/1/16
机器设备	返回式粉料收集器 5 台	2012.12.23

(4) 武汉正固主要生产设备

固定资产类别	固定资产名称	取得时间
运输设备	起亚车 YQZ6430	2010/7/30
运输设备	起亚车 YQZ6430E	2010/7/30
运输设备	梅塞德斯奔驰 BJ7302L	2011.01.01
机器设备	穿管设备	2010.12.01
机器设备	液压砂浆泵 YSB-5	2011.08.01

2、公司拥有的主要房屋、建筑物

(1) 威林科技主要房屋、建筑物

固定资产类别	固定资产名称	取得时间
房屋建筑物	1#厂房	2011/4/6
房屋建筑物	2#厂房	2011/4/6
房屋建筑物	食堂	2011/4/6
房屋建筑物	办公楼	2011/4/6

威林科技的房屋建筑物为自建。2008 年，发包人威林科技与承包人武汉祥和建筑集团有限公司签订了《建设工程施工合同》，由武汉祥和建筑集团承建威林科技 1#、2#厂房、办公楼、活动中心（食堂），公司根据建造固定资产实际



发生的成本金额入账。

威林科技的房屋产权证情况见下表：

序号	房屋所有权证编号	坐落	建筑面积 (m ²)	用途	取得方式	权利限制情况
1	武房权证新字第2011005161号	新洲区阳逻街经济开发区花园村第4栋1-5层办公楼	3254.79	工、交、仓	自建	抵押
2	武房权证新字第2011005162号	新洲区阳逻街经济开发区花园村第3栋1层2#厂房	4660.49	工、交、仓	自建	无
3	武房权证新字第2011005163号	新洲区阳逻街经济开发区花园村第5栋1层职工活动中心	427.30	工、交、仓	自建	无
4	武房权证新字第2011005164号	新洲区阳逻街经济开发区花园村第1栋1层1#厂房	3294.36	工、交、仓	自建	无

(2) 安徽合普主要房屋、建筑物

2005年4月20日，安徽省当涂县护河镇人民政府（下称护河镇政府）和安徽合普签订了《协议书》，约定：护河镇政府将其工业集中区编制规划内的20亩土地（即合普热陶瓷一期）提供给安徽合普作为开发工业企业的用地；该宗土地现属护河镇护河村的集体土地，由安徽合普另与护河村村委会签订《土地租赁合同》；安徽合普在与护河村村委会签订《土地租赁合同》后，若土地政策允许办证，安徽合普办理相关土地证；若土地政策不松动，护河镇政府要保证安徽合普的工业用地期限30年，在这30年内因土地权益纠纷致安徽合普无法继续使用该宗土地，护河镇政府应连带赔偿安徽合普的经济损失；若在国家政策允许的情形下，由安徽合普受让该宗地块的土地使用权时，则安徽合普向护河村村委会支付的租金转化为相应的土地补偿费、安置补助费以及青苗补偿费等。

2005年4月22日，安徽合普与当涂县护河镇护河村村民委员会签订了《土地租赁合同》，约定：安徽合普租赁土地20亩；租赁期限30年；租金17万元，具体约定内容同上。2005年6月5日、7月19日，安徽合普按约定向护河镇政府先后支付了17万元款项。



2006年3月13日，安徽合普与当涂县护河镇护河村村民委员会签订了第二份《土地租赁合同》，承租护河镇工业集中区编制规划内的26亩土地（该26亩土地与前述20亩土地相连，即合普热陶瓷二期）进行工业生产，租金为23.4万元。该租赁合同同样约定待国家政策允许出让该土地使用权时，安徽合普享有优先受让权，安徽合普已经支付的资金转化为相应的土地补偿费、安置补助费以及青苗补偿费等。

截止2009年2月26日，安徽合普向护河镇政府支付了234062元款项。

2012年9月18日，安徽合普与当涂县国土资源局签订编号为“34521 出让[2012]94”的《国有建设用地使用权出让合同》，后者将合普热陶瓷二期中的1541.17平方米（约2.31亩）土地出让给安徽合普，出让年限为“工业50年”，从合同签订之日起算。该地块的《国有土地使用证》正在办理中。

安徽合普在合普热陶瓷一期土地上建成了一栋办公楼、三栋厂房、一栋作为食堂和实验室的平房，以及四处配套用房；在合普热陶瓷二期经受让的土地使用权上建成占地约2.31亩的一栋厂房，其余的土地暂时闲置。

2013年5月22日，安徽合普已经书面申请护河镇政府，请求办理合普热陶瓷一期土地使用权出让及地上建筑物权证的相关手续。

威林科技全体股东承诺：如发生纠纷导致安徽合普不能继续使用现有生产经营场地而进行搬迁、或被城建、土地管理、规划等部门处罚，全体股东将以连带责任方式全额补偿安徽合普因此导致的损失。威林科技承诺：安徽合普若因土地使用状况违反法律规定影响生产任务，则威林科技将承接安徽合普的生产，完成订单。

荆州银泰主要房屋、建筑物

固定资产类别	固定资产名称	取得时间
房屋及建筑物	成型车间	2003/11/30
房屋及建筑物	煤仓库	2003/11/30
房屋及建筑物	烧成车间	2003/11/30
房屋及建筑物	破碎车间	2003/11/30
房屋及建筑物	机修车间	2003/11/30
房屋及建筑物	宿舍楼	2003/11/30



固定资产类别	固定资产名称	取得时间
房屋及建筑物	保安室	2003/11/30
房屋及建筑物	实验室	2003/11/30
房屋及建筑物	办公楼	2003/11/30
房屋及建筑物	成品仓库	2003/11/30

荆州银泰的房屋均为自建取得，荆州银泰也办理了相关的房屋所有权证，公司根据建造固定资产实际发生的成本金额入账。

序号	房屋所有权证 编号	坐落	建筑面积 (m ²)	结构	用途
1	松房权证危字第 2003041-9号	湖北省松滋市澧水镇建设街	518.95	钢混	仓库
2	松房权证危字第 2003042-9号	湖北省松滋市澧水镇建设街	693.90	钢混	仓库
3	松房权证危字第 2003043-9号	湖北省松滋市澧水镇建设街	2132.60	钢混	生产
4	松房权证危字第 2003044-9号	湖北省松滋市澧水镇建设街	3457.45	钢混	生产
5	松房权证危字第 2003045-9号	湖北省松滋市澧水镇建设街	881.40	砖木	仓库
6	松滋市房权证澧水镇 字第20091920号	湖北省松滋市澧水镇建设街 269号	806.93	砖混	非住宅
7	松滋市房权证澧水镇 字第20091921号	湖北省松滋市澧水镇建设街 269号	252.94	砖混	非住宅
8	松滋市房权证澧水镇 字第20091922号	湖北省松滋市澧水镇建设街 269号	303.33	砖混	非住宅
9	松滋市房权证澧水镇 字第20091923号	湖北省松滋市澧水镇建设街 269号	110.84	砖混	非住宅



10	松滋市房权证澧水镇字第20091924号	湖北省松滋市澧水镇建设街269号	508.92	砖混	非住宅
----	----------------------	------------------	--------	----	-----

（五）公司核心技术人员及员工情况

1、公司核心技术人员情况

苏伯平，核心技术人员，详见上文“三、公司股东情况“之”（四）控股股东和实际控制人基本情况”。

宋波，核心技术人员，详见上文“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（三）高级管理人员基本情况”。

王翔，核心技术人员，详见上文“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（二）监事基本情况”。

林先桥，核心技术人员，男，1978年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2000年毕业于东北大学热能工程与动力机械专业，工学学士；2002年至2005年在武汉科技大学材料学专业学习，获得工学硕士学位；2000年1月至2001年11月，在武汉冶金建筑研究院工作；2001年12月至今，在公司工作，主要从事耐火材料的研究，参与了针对钢包、中间包、转炉以及电炉的一些炉衬材料的研制。

李新健，核心技术人员，男，1981年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2003年6月毕业于武汉科技大学无机非金属材料专业，获得学士学位；2003年9月至2006年6月，在武汉科技大学材料学专业学习，获得硕士学位；2006年7月至今，在公司工作，担任公司项目主管。

丁良盛，核心技术人员，男，1982年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权。2004年7月毕业于武汉科技大学无机非金属材料专业，获得学士学位；2010年12月获得武汉科技大学冶金工程工程硕士学位；2004年7月在公司工作，主要从事炼铁炼钢系统、加热炉等用耐火材料研发工作，先后担任过试验室主任、构件部部长等职务。

2、公司核心技术人员薪酬及持股情况

单位：元

姓名	薪酬（年薪）	持股情况（股）
苏伯平	90,000	7,437,500



宋波	70,000	0
王翔	60,000	0
林先桥	100,000	0
李新建	100,000	0
丁良盛	60,000	0

3、公司为稳定管理层、核心技术人员采取的措施

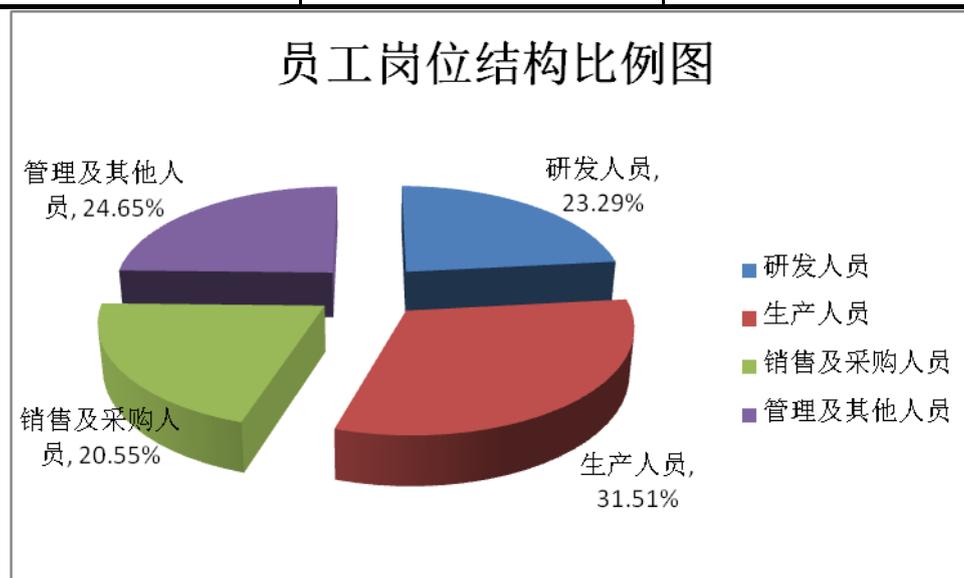
公司的股东均属行业内资深的技术类人才，公司成立至今，股东依托自身的技术积累共同研究开发了自有技术，逐步形成了自主的核心技术，并以此为基础形成十多项专利技术；近年来，公司陆续培养了一批年轻的核心技术人员，公司高管层和核心技术人员稳定，报告期内未发生离职情况。

4、公司员工整体情况

截至本公开转让说明书签署日，公司员工 73 人，具体构成情况如下：

(1) 岗位结构

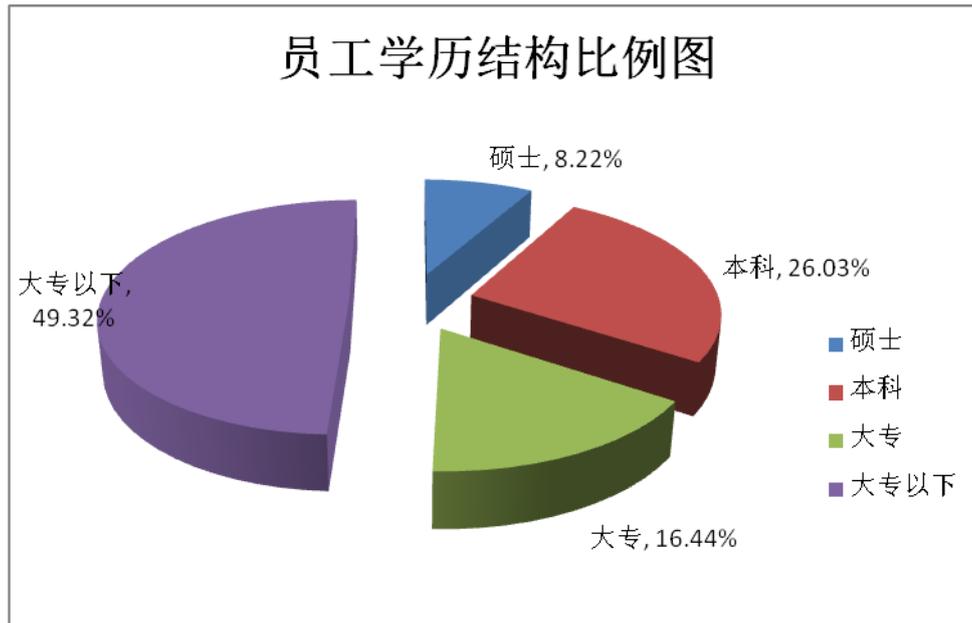
岗位	人数	比例
研发人员	17	23.29%
生产人员	23	31.51%
销售及采购人员	15	20.55%
管理及其他人员	18	24.65%
合计	73	100%



(2) 学历结构

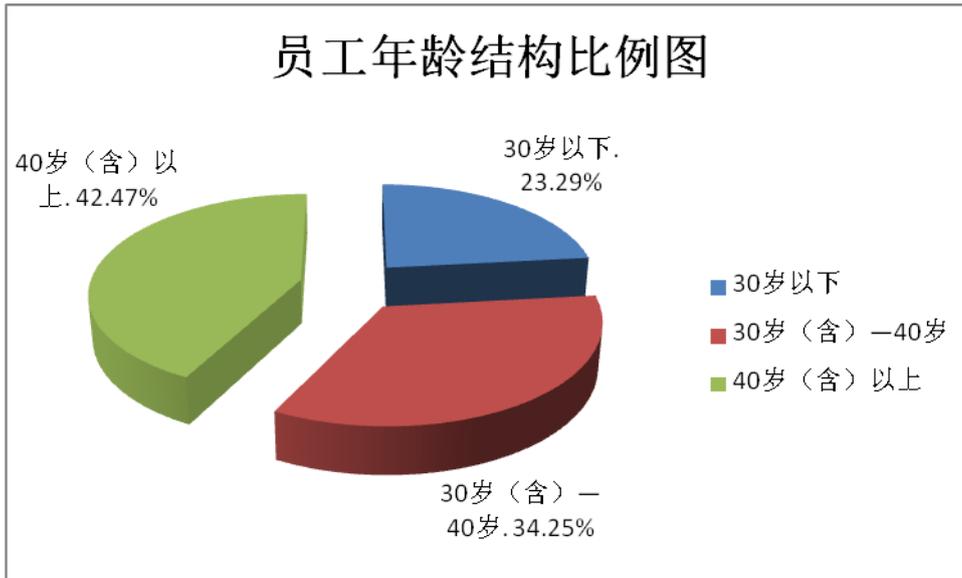


学历	人数	比例
硕士	6	8.22%
本科	19	26.03%
大专	12	16.44%
大专以下	36	49.32%
合计	73	100.00%



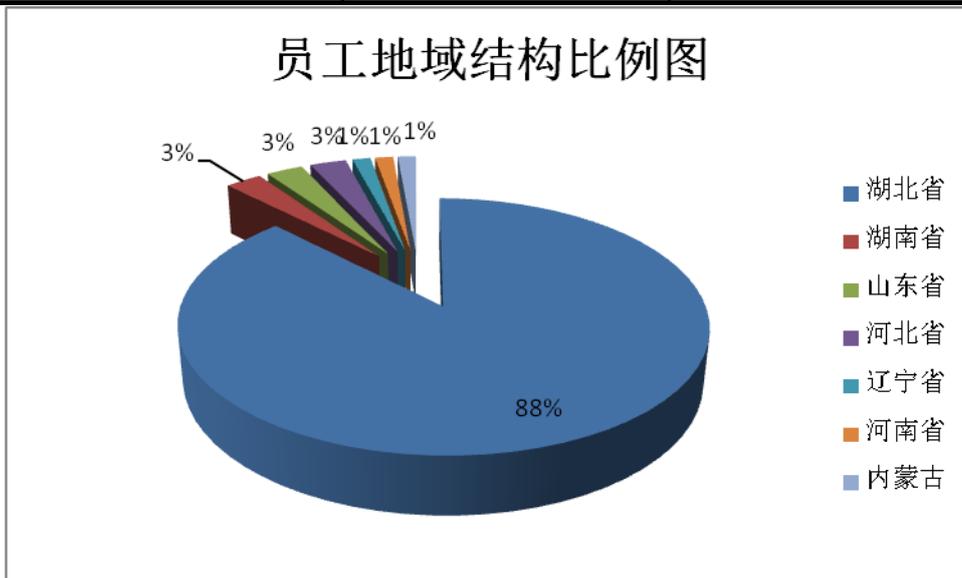
(3) 年龄结构

年龄	人数	比例
30岁以下	17	23.29%
30岁(含)—40岁	25	34.25%
40岁(含)以上	31	42.47%
合计	73	100.00%



4、地域结构

地域名称	人数	比例
湖北省	64	88%
湖南省	2	3%
山东省	2	3%
河北省	2	3%
辽宁省	1	1%
河南省	1	1%
内蒙古	1	1%
合计	73	100.00%





五、与公司业务相关的其他情况

（一）公司收入构成情况

公司的产品和服务分为不定形耐火材料、定型耐火制品、新型节能耐热构件和热工设备在线维护等。公司不定形耐火材料由耐火浇注料、喷涂料、灌浆料、耐火泥浆和捣打料组成。报告期内，公司不定形耐火材料贡献了公司70%以上的收入。耐火砖由控股子公司荆州银泰生产，属于定型耐火制品。工程服务主要为公司控股子公司武汉正固提供的高炉、热风炉维修工程服务，属于热工设备在线维护业务。新型节能耐热构件主要包含在产品和服务收入构成情况表中的“其他”项目中。

公司产品和服务收入构成情况表

单位：元

项目	2012年	2011年
耐火浇注料	27,883,531.78	20,255,667.35
喷涂料	5,301,638.33	15,066,332.31
灌浆料	10,505,729.80	12,811,060.63
耐火泥浆	3,947,334.47	349,481.19
捣打料	9,162,752.89	9,200,550.79
耐火砖	8,429,236.43	5,448,308.76
工程服务	4,980,431.43	3,876,227.44
其他	6,252,112.13	9,636,073.13
合计	76,462,767.26	76,643,701.60

公司的销售模式主要为产品直销模式，整体承包模式和技术服务模式为公司今年来重点发展的模式，同时也是行业内经营模式发展的趋势和具备公司特色的销售模式。产品直销模式所形成的营业收入在报告期内分别为 6,827.41 万元和 7,171.52 万元，占当期营业收入的比例分别为 89.29%和 93.56%，毛利率分别为 33.46%和 32.00%。

整体承包模式是公司重点发展的销售模式，为了实现整体承包模式的企业客户的突破，公司开拓这种业务初期，通过采取低毛利率的营销措施来取得客户的认可，从而实现公司在该领域一定的品牌认知度。整体承包模式所形成的营业收



入在报告期内分别为 320.82 万元和 105.22 万元，占当期营业收入的比例分别为 4.20% 和 1.37%，毛利率分别为 14.23% 和 13.79%。

技术服务模式是公司在业内率先倡导的模式，公司是业内一家技术型企业，该种销售模式的形成具备了公司特色。该类模式是以在线诊断、维修、改造下游工业炉窑为突破点，带动了公司传统产品销售。虽然炉窑工程施工业务本身毛利不高，但能有效地提供公司产品销售规模和销售毛利。由于公司技术服务模式带动的产品销售无法统计，因此在上表中，公司技术服务模式所形成的营业收入仅包含技术服务模式所直接取得的营业收入，不包含由该模式带动的产品销售收入。技术服务模式所形成的营业收入在报告期内分别为 498.04 万元和 387.62 万元，占当期营业收入的比例分别为 6.51% 和 5.06%，毛利率分别为 19.87% 和 18.32%。

按销售模式划分的公司营业收入构成情况表

单位：元

销售模式	2012 年度			2011 年度		
	营业收入	营业成本	毛利率	收入	营业成本	毛利率
产品直销	68,274,132.75	45,429,074.13	33.46%	71,715,239.96	48,815,220.81	32.00%
整体承包	3,208,203.08	2,751,675.782	14.23%	1,052,234.20	907,131.1038	13.79%
技术服务	4,980,431.43	3,990,728.84	19.87%	3,876,227.44	3,166,212.77	18.32%
合计	76,462,767.26	52,171,478.75	31.76%	76,643,701.60	52,888,564.68	30.99%

（二）公司产品的客户及前五名客户情况

公司产品主要客户包括武汉钢铁集团耐火材料有限责任公司、马鞍山钢铁股份有限公司、柳州钢铁集团有限公司、河北钢铁股份有限公司承德分公司、成渝钒钛科技有限公司等。

公司 2011 年和 2012 年前五名客户占公司销售收入的比重分别为 65.80% 和 71.98%。报告期内，公司前 5 名客户的名称和排序没有发生变化，销售额提高了约 10%。公司主要面向全国各大中型钢铁企业和其他行业企业提供耐火材料产品和技术服务，客户资源广泛。大中型钢铁企业对相关耐火材料产品的选择非常谨慎，通常需要较长时间的验证，只有具备足够规模和技术力量的企业才有可能成为其长期供货商。公司作为这些企业耐火材料提供商，不会被轻易更换。公司不



存在对单一客户依赖的风险。

公司 2011 年和 2012 年前五名客户统计表

单位：元

2012 年		
客户名称	采购金额	占采购总额的比例
武汉钢铁集团耐火材料有限责任公司	16,980,728.96	22.06%
马鞍山钢铁股份有限公司	12,575,317.64	16.34%
柳州钢铁集团有限公司	14,521,531.05	18.87%
河北钢铁股份有限公司承德分公司	4,930,380.91	6.41%
成渝钒钛科技有限公司	6,389,142.43	8.3%
合 计	55,397,100.99	71.98%
2011 年		
客户名称	采购金额	占采购总额的比例
武汉钢铁集团耐火材料有限责任公司	18,842,489.30	24.49%
马鞍山钢铁股份有限公司	14,245,484.34	18.51%
柳州钢铁集团有限公司	10,224,954.76	13.29%
河北钢铁股份有限公司承德分公司	4,633,419.79	6.02%
成渝钒钛科技有限公司	2,689,105.98	3.49%
合 计	50,635,454.17	65.8%

(三) 公司成本结构及前五名供应商情况

公司主要成本包括：原材料、生产工人人工和制造费用（包括折旧费）和其他费用，原材料供应充足，公司采购价格主要根据市场价格、行业内标准，与供应商协商定价。主要原材料价格随市场行情变动，公司针对原材料价格的变动结合市场行情适时调整产品价格，同时通过工艺及材料构成的研发减少原材料市场价格变动对于公司的影响。

公司采购的主要原材料是镁砂、白刚玉、高铝等，原材料供应商众多，市场竞争非常充分；公司在原材料采购方面具有非常大的自主权，不存在对单一供应商依赖的风险。

公司 2011 年和 2012 年前五名供应商统计表



单位：元

2012 年		
供应商名称	采购金额	占采购总额的比例
郑州威尔特材有限公司	3,161,924.99	7.21%
孝义市宏宇耐火材料有限责任公司	3,054,280.33	6.96%
大石桥临峰耐火材料有限公司	2,764,569.24	6.30%
孝义市和中兴矿产有限公司	1,360,693.00	3.10%
孝义金龙耐材有限公司	1,508,368.50	3.44%
合 计	11,849,836.06	27.01%
2011 年		
供应商名称	采购金额	占采购总额的比例
大石桥临峰耐火材料有限公司	5,195,036.84	9.04%
河南省滏县长城金刚砂有限公司	1,347,600.01	6.58%
海城市兴安矿业有限公司	1,181,799.41	5.32%
郑州威尔特材有限公司	860,151.50	4.29%
阳泉市兆基炉料有限公司	438,629.98	3.11%
合 计	7,712,151.92	15.71%

公司董事、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%以上股份的股东在前五名供应商中均未占有股份或权益。

(四) 重大业务合同及履行情况

1、销售合同

公司的销售模式主要以产品直销模式为主，辅之以整体承包模式和技术服务模式。所以，公司所签订的销售合同也是以产品购销合同为主，也有少量的工程施工合同。另一方面，国内主要大型钢铁企业耐火材料招标主要集中在每年的12月至次年的1月和6月至7月。同时，公司是国内大型钢铁企业柳钢、武钢、马钢的长期供应商，在这期间与这些企业签订有大量的产品购销合同。合同情况见下表：

报告期内签订的未履行完毕的对持续经营有重大影响的销售合同(合同金额500万以上)：



序号	合同方	签订日期	合同金额(元)
1	马鞍山钢铁股份有限公司	2012年6月	1.17元/吨钢
2	武汉钢铁集团耐火材料有限公司	2012年6月	5,755,800.00
3	武汉钢铁集团耐火材料有限公司	2012年6月	7,377,500.00

报告期内签订的已履行完毕的对持续经营有重大影响的销售合同(合同金额500万以上):

序号	合同方	签订日期	合同金额(元)
1	马鞍山钢铁股份有限公司	2011年12月	1.23元/吨钢
2	武汉钢铁集团耐火材料有限公司	2011年6月	5,755,800.00
3	武汉钢铁集团耐火材料有限公司	2010年5月	5,822,400.00

2、采购合同

公司的采购模式主要是“以产定购、自主采购”的模式。公司与长期合作的供应商签订有采购合同，报告期内签订的合同均已执行完毕，合同情况见下表：

序号	合同方	签订日期	合同金额(元)
1	孝义市和中兴矿产品有限公司	2012年10月	1,669,000.00
2	武汉焱盛冶金耐火材料有限公司	2012年9月	1,105,000.00
3	孝义市宏宇耐火材料有限责任公司	2012年7月	2,630,000.00
4	大石桥临峰耐火材料有限公司	2011年12月	1,286,000.00
5	河南滎池县长城金刚砂有限公司	2011年5月	1,000,000.00
6	海城市兴安矿业有限公司	2011年4月	1,750,000.00
7	大石桥临峰耐火材料有限公司	2011年4月	1,569,000.00

3、技术合作合同

公司的研发模式主要为自主研发，并以多种形式与科研院所和企业进行广泛的技术合作，公司在报告期内也与相关的科研院所和企业签订有技术合作合同。合同情况见下表：

序号	合同方	签订日期	备注
1	宝山钢铁股份有限公司	2006年2月24日	技术合作
2	宝山钢铁股份有限公司	2008年8月1日	技术合作



3	湖北大学	2012年2月28日	技术合作
---	------	------------	------

4、借款合同

公司的下游客户大多为大型的工业企业，在账款支付的周期方面拥有很强的话语权。同时，公司是这些企业客户的长期供应商之一，供货量较大，因此存在很大的资金需求。公司在报告期内，以应收账款质押和信用贷款的方式向银行取得借款。合同情况见下表：

序号	合同方	贷款种类	合同金额(元)	贷款利率	贷款期限	签订日期
1	建设银行	流动资金贷款	5,000,000.00	7.20%	2012年7月10日至 2013年3月10日	2012年7月 10日
2	工商银行	保理融资(应收账款)	5,000,000.00	7.20%	2012年11月23日至 2013年6月20日	2012年11 月23日

公司在报告期后，在2013年1月份以土地抵押的方式向银行取得流动资金贷款。合同情况见下表：

序号	合同方	贷款种类	合同金额(元)	贷款利率	贷款期限	签订日期
1	建设银行	流动资金贷款	10,000,000.00	起息日基准利率上浮20%	2013年1月5日至 2013年11月5日	2013年1 月4日

六、公司商业模式

(一) 公司商业模式

公司利用自主研发的具备行业竞争力的核心技术，自主采购原料，并生产拥有行业领先的环保节能性能的产品，以及提供相应的技术维护服务，通过直销模式向高温工业企业提供产品和服务，满足客户日常生产需求，并为其所处行业的结构调整和产业升级提供了生产质量的保障和能源消耗的降低；同时，公司以技术进步为主要手段，通过调整配方、改进材料性能、研发替代材料、优化业务流程、强化质量管理体系、改进经营模式等方式降低成本，促进盈利能力的提高。

(二) 公司经营模式



1、研发模式

公司立足于当下的市场需求，综合研究行业演变趋势，客观审视自身的资源禀赋与竞争优势，确定产品、技术及模式的研发方向，组建专题研究组，以多种形式与科研院所开展广泛的技术合作，经过试验室研究、试生产、工业化试验后，形成技术成果，并视情形决定知识产权的申报。

2、生产模式

公司的生产采用以销定产的模式，即根据订单情况来确定生产计划和组织安排生产。公司的生产方式主要为自主生产，并根据不同的产品类别和客户的需求，来合理安排公司和控股子公司的生产活动。

公司生产模式为：签订销售合同—确定生产计划—采购原辅材料—生产产品—产品检测（包括过程检测）—仓储运输。

3、销售模式：

公司的销售模式主要是直销模式，具体又分为以下三种：

（1）产品直销模式。公司通过自身的销售渠道向客户直接销售产品或者服务，即由销售人员与客户的采购部门签订购销合同或服务合同，明确合同标的、质量标准、交货期限、结算方式等，并按照合同约定组织生产、发货、验收、结算、回款，提供一切售前、售中和售后服务。

（2）整体承包模式。整体承包模式是指公司与钢铁生产企业或者其他高温工业企业签订协议，用户将其全部或者部分热工设备所需耐火材料从配置设计、生产采购、安装施工、使用维护、技术服务到后期使用维护等整体承包给公司，公司根据协议的约定对耐火材料消耗费用进行结算的销售方式。

耐火材料整体承包模式是钢铁行业近几年兴起并得到迅速发展的新型耐火材料经营模式。近几年我国耐火材料企业为了适应市场变化，实现节能降耗、降本增效、提高企业竞争能力的目标，同时我国大型钢铁企业为了深化改革，实现主辅分离、提高物资采购效率的目标，共同探索和开发了耐火材料整体承包模式。特别需要说明的是，公司整体承包业务依托于为钢铁企业提供热工设备节能技术改造，确保钢厂工艺流程顺畅，降低钢铁企业吨钢能源消耗，具有很强的技术优势。

整体承包模式不仅给钢铁企业带来效益的同时，也给耐火材料企业提供的更



大的盈利空间。对钢铁企业而言，由于耐火材料的销售额与出钢产量挂钩，整体承包方式降低了耐火材料消耗成本，提高了产品质量，降低了耐火材料的施工维护成本，还降低了耐火材料的采购成本和管理成本。对耐火材料企业而言，整体承包方式有利于发挥企业技术优势，合理降低耐火材料消耗，还促使承包企业的综合能力不断提升。

(3) 技术服务模式。对在役热工设备的工作状态进行监测检测，针对热工设备耐火材料衬体不同的状态特征和损坏程度，提供节能技术改造的解决方案，并依据方案提供所需各类耐火材料和其他辅助材料，有针对性地实施在线维护或大修工程，并对提供的耐火材料进行跟踪技术服务。公司根据提供的耐火材料消耗量或者工程施工量，依据工程进度，与客户之间进行一次或者多次结算，收取费用。

技术服务模式是由公司在这几年的产品销售实践中率先倡导的模式，针对目前我国大型钢铁企业进行主辅分离改革的情况，结合公司自身技术先进和工业热工设备维护经验丰富的特点，为钢铁企业热工设备提供节能技术工程服务，进而实现公司产品销售，提升公司产品和服务的附加值。

(4) 技术服务模式与整体承包模式的不同点如下：

①工程时段不同：技术服务模式针对炉窑及附属热工设备提供在线维护和修补工程服务，是热工设备在运行状态下或临时停炉检修时提供的一种服务；整体承包模式只在热工设备停止使用的情况下进行施工，主要用于炉窑及附属热工设备的新建或重建的过程中，是在热工设备运行前提供的一种服务。

②服务流程不同：技术服务模式主要针对高温工业炉窑及附属热工设备的工作状态进行检测、诊断，根据情况提供设计和维护方案，并提供耐火材料及施工服务，以修复热工设备炉衬的部分毁损，使其恢复正常，延长炉窑的使用寿命，确保炉窑整体安全运行；整体承包模式主要针对炉窑及附属热工设备提供设计、材料、施工和用后拆卸方案与拆卸施工。

③结算方式不同：技术服务模式根据提供的耐火材料消耗量或者工程施工量或施工次数，与客户之间进行一次或者多次结算；整体承包模式主要按照协议约定的要素，根据吨钢或吨铁产量来对耐火材料的消耗进行费用结算。



4、采购模式：

公司生产经营所需原辅材料均自行采购。公司采购部负责对供应商的管理和原辅材料的采购。公司对供应商的管理包括经营资质、生产设备、生产及运输能力、质量控制、经营规模、诚信履约等方面的考察与审核。公司一般采用协议、招标等邀约方式与供应商签订采购合同，合同要件主要包含品种、数量、质量、价格、运输方式、付款方式、交货期限等。

目前，公司与原材料供应商已形成了长期稳定的良好合作关系。公司生产经营所需的原辅材料基本来源于国内，并且原材料市场为充分竞争市场，市场供应充足。

5、盈利模式：

公司立足于自身的技术优势参与市场竞争，不以低价策略为主要竞争手段，不以销售规模为首要经营目标。对于成熟稳定的产品市场，在合理定价销售产品的过程中，辅以适量的技术服务，帮助客户解决所遇到的问题，提高客户的满意度，维持公司持续发展应有的利润。对于新增的产品市场，公司以具备技术优势的品种为切入点，以配套服务为辅助手段，提高中标率，保持利润率水平。对于服务业务，公司注重业务链条的构建，通过业务链条的合理安排保持一定的毛利率，并进而提高公司经营的整体利润率。同时，公司以技术进步为主要手段，通过调整配方、改进材料性能、研发替代材料、优化业务流程、强化质量管理体系、改进经营模式等方式，在满足客户需求的前提下降低成本，并在运营过程中，增进过程管理，降低三项费用，促进公司盈利能力的稳定提高。

公司的经营模式符合其所处细分行业特点及公司现有规模，在报告期内使得公司保持稳定高水平的毛利率、利润率和收入规模，并将在未来一定时期内继续推动公司的发展，公司通过此经营模式的运作，在细分行业内已逐步形成了一定的市场影响力，短期公司不会发生经营模式的变化。

七、公司所处行业情况、风险特征及公司在行业所处地位

（一）公司所处行业概况

1、行业所处发展阶段

在 market 需求的拉动下，我国耐火材料工业发展迅速，生产工艺技术和装备水



平不断提升,产品质量不断提高,品种结构不断完善,到目前为止,我国耐火材料产品的品种和总量不仅满足了国内高温工业生产和发展的需要,而且出口量也逐年递增,市场遍及亚洲、欧洲和美洲等 150 多个国家和地区,销量已多年稳居世界第一。

另一方面,作为世界第一耐火材料生产大国,随着我国钢铁等高温工业的发展和工艺技术的进步,我国耐火材料近几年也得到了快速发展,工艺技术不断进步,产品质量不断提高,产品结构不断优化,优质、节能、长寿、环保型产品比例大幅提高。绝大多数耐火材料品种不但能够满足国内耐火材料市场的需要,同时也能够满足国际钢铁用户的要求,我国耐火材料产品的国际市场竞争能力不断提高。

国内耐火材料行业的发展代表世界范围内耐火材料行业的趋势。目前,我国耐火材料制品业生产厂家众多,规模以上生产企业较少,有较强技术实力和自主品牌优势的企业更少。耐火材料行业产能已由“结构性过剩”转变为“全面过剩”,导致产品低价竞销。由于行业发展的需求,行业内横向整合和纵向整合案例增多,特别是行业内上市公司,这两年加速并购上游企业和同行业企业,做强做大生产规模;另一方面,由于行业竞争加剧,近两年行业上市公司平均毛利率在 30% 左右,行业毛利率水平在短期内无法恢复到历史较好水平。综合判断,目前国内耐火材料行业处于成熟期。

2、行业产业链情况

(1) 行业的上游产业背景

① 我国耐火原料储量丰富

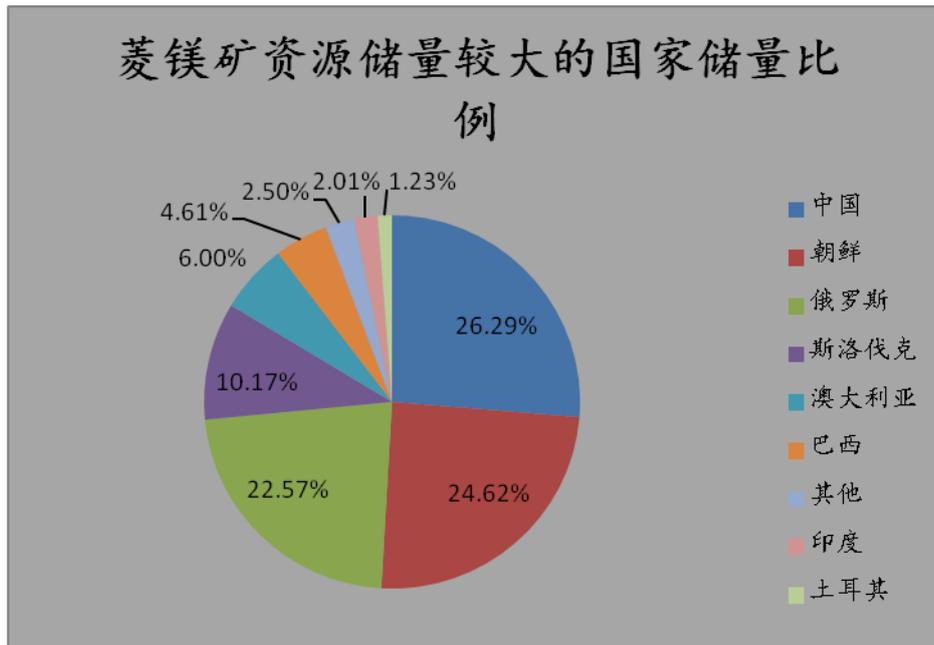
生产耐火材料所需的矿产资源包括白云石矿、菱镁矿、石墨矿等。我国是矿产资源大国,白云石储量非常丰富,已探明储量数百亿吨。菱镁矿石储量也很丰富,约占世界探明储量的 1/4,居世界首位。我国石墨资源丰富,石墨储量和产量均位居世界第一,占世界 1/2 以上。

A. 菱镁矿

截止到 2004 年底,世界已探明菱镁矿储量约 121.87 亿吨,主要分布在中国、朝鲜、俄罗斯等国家和地区。其中晶质菱镁矿 111.72 亿吨,占菱镁矿资源总量的 91.67%,隐晶质菱镁矿 10.15 亿吨,占 8.33%。



菱镁矿资源储量较大的国家储量所占比例见下图：



数据来源：第二届中国辽宁国际镁质材料博览会学术报告《世界镁资源概论》

我国已探明菱镁矿储量 32.04 亿吨，占世界总储量的 26.29%，居世界首位。其中晶质菱镁储量 31.33 亿吨，占全国总储量的 97.78%，隐晶质菱镁矿储量 0.71 亿吨，占 2.22%。我国菱镁矿资源主要分布在辽宁、山东等地区，分布情况见下表：



资料来源：中国选矿技术网

地区	矿区数	已利用矿区数	储量/万 t	占全国总量百分比%
辽宁	12	9	269171	84.01
山东	4	2	34828.9	10.87



西藏	1		5709.9	1.78
河北	2	1	3265.3	1.02
新疆	1		3110	0.97
甘肃	2	1	3080.2	0.96
四川	3		716.6	0.22
安徽	1		332.9	0.10
青海	1		186.9	0.06
全国	27	11	320101.7	

数据来源：中国选矿技术网

B. 我国铝粘土矿和铝土矿分布较广。探明储量约 30 亿吨，铝土矿分布主要集中在山西、贵州、河南和广西，以上四省（区）储量合计占全国总储量的 90.9%。

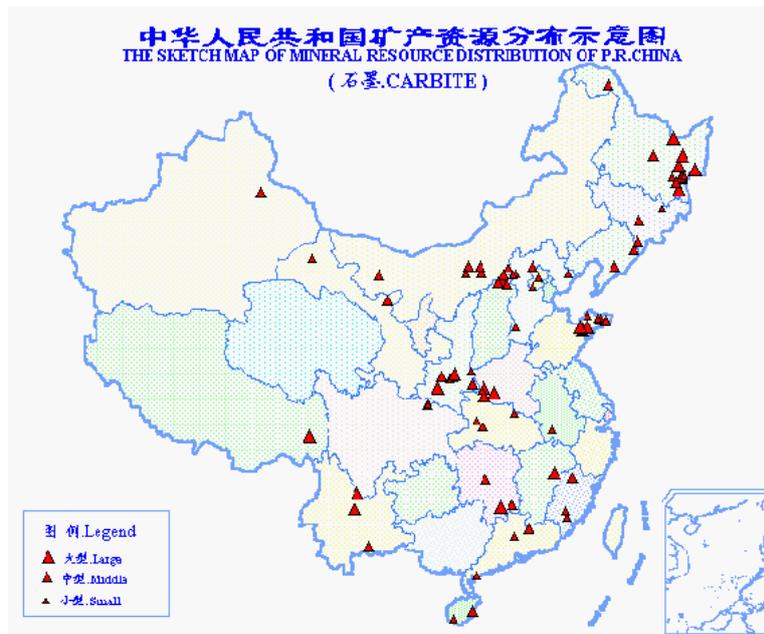


资料来源：中国选矿技术网

C. 我国高岭土资源分布在全国各地，已探明储量 14 亿吨。如果把煤系高岭岩和铝土矿伴生硬质粘土统计在内，全国资源总储量更大。



资料来源：中国选矿技术网



资料来源：中国选矿技术网

我国耐火原料在精选、提纯、均化、合成、改性、高温锻烧, 扩展品种和提高质量等方面取得了显著成效。目前, 全国可生产的各类耐火原料有十几类百余种, 产量高达 30000 多万吨。

②耐火原料生产能力分散, 生产质量不稳定

耐火材料行业重要的原材料铝硅系矿产生产能力分散, 生产厂家众多, 规模小, 行业过度竞争, 造成国内铝硅系原料生产质量不稳定。同时, 国家对铝硅系



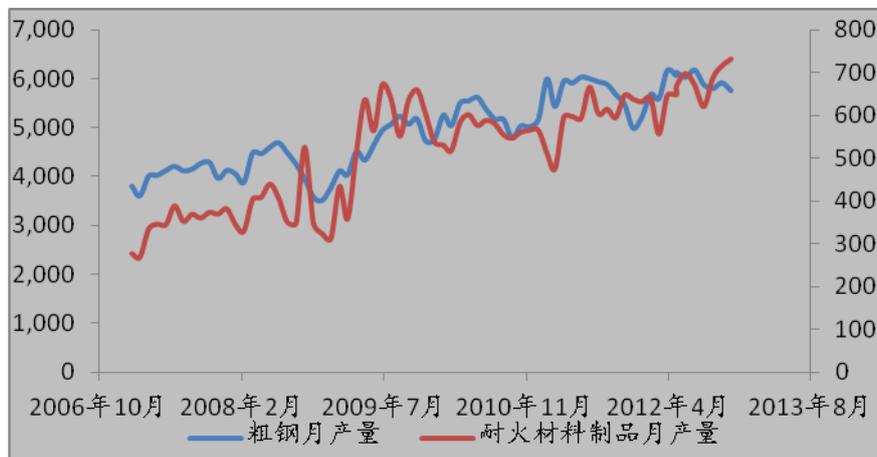
矿产生产也没有做系统性规划，导致矿产开采无序，这些也导致了原料质量无法保证。耐火原料质量不稳定对耐材制品生产厂家的产品质量造成影响，如果耐材制品生产企业没有足够的技术储备和较高的生产工艺，就会给耐材制品生产企业造成较大质量隐患，无形中增加耐材制品生产企业经营成本。

(2) 行业的下游产业背景

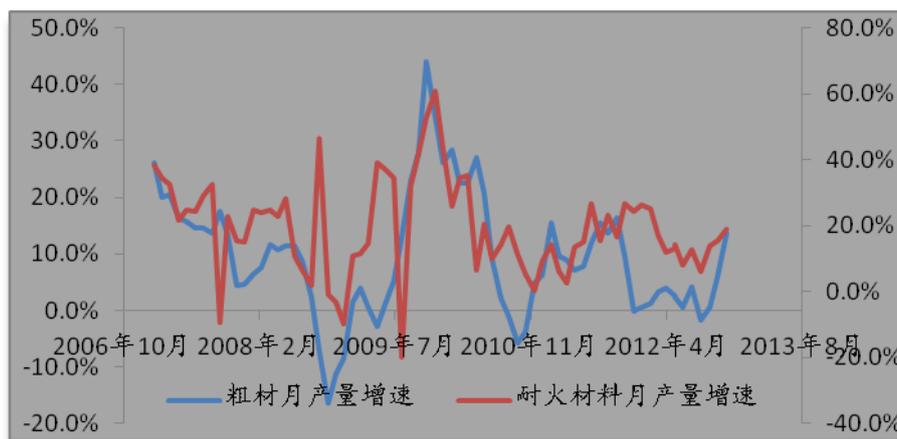
① 钢铁行业和耐火材料

钢铁工业是耐火材料的最大消耗行业，钢铁工业用耐火材料约占耐火材料产成品消耗总量的70%。历史数据显示，耐火材料的产量增速与粗钢产量增速具有高相关性。

耐火材料制品月产量与粗钢月产量高度相关（单位：万吨）



耐火材料制品月产量增速与粗钢月产量增速高度相关（单位：百分比）



数据来源：长江证券研究部

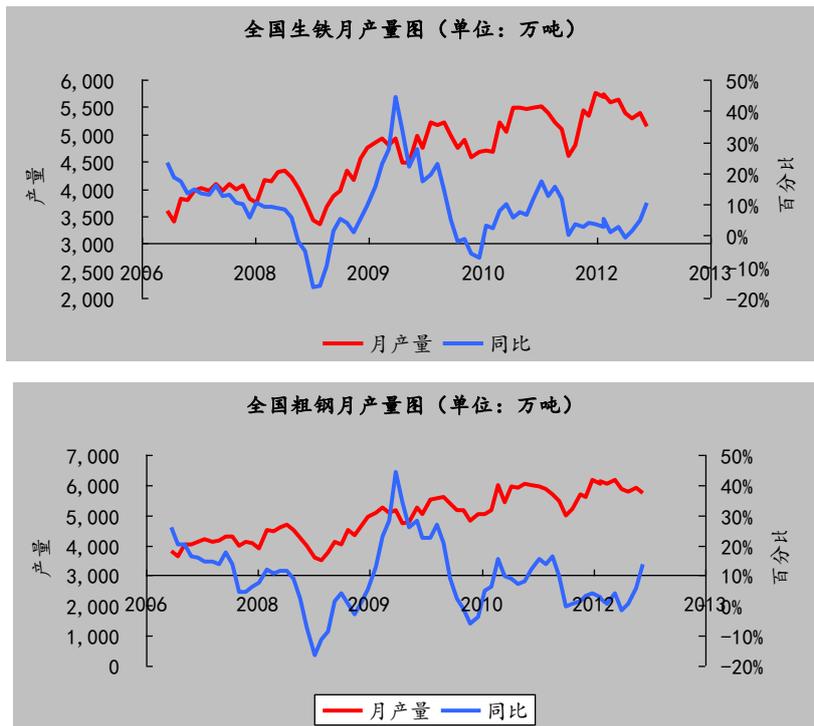
在报告期内，受产能过剩及全球经济增速放缓的影响，在有效需求不足的情况下，钢铁行业产能利用率始终处于较低水平，据中耐协报告《2012年前三季度

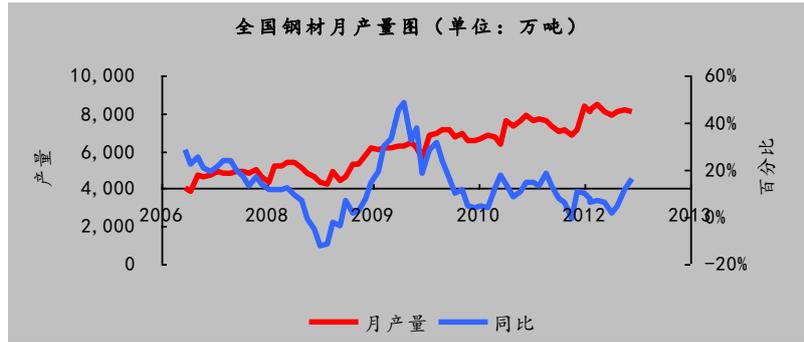


耐火材料行业运行简要分析》的说明，中国钢铁工业协会估测，全国炼钢产能利用率不足75%。

为了保证钢铁行业的持续健康发展，国务院于2009年3月正式出台了《钢铁产业调整和振兴规划》细则，提出应对危机与振兴产业相结合、控制总量与优化布局相结合、自主创新与技术改造相结合、企业重组与体制创新相结合、内需为主与全球配置相结合的基本原则。虽然钢铁产业调整和振兴规划对2009年至2011年钢铁产量提出了一个限制计划，但是随着国家一系列扩大投资、刺激内需政策的出台和实施，钢铁行业下游需求已经出现实质性回暖。

在报告期内，钢铁行业产量虽有稳定增长，但增速明显下降。2007年1月至2012年11月，全国生铁产量、粗钢产量和钢材产量均呈现稳定上升的趋势，每年均有一定程度的增长；三类钢铁产品产量的增速在最近两年内呈现低位走势，粗钢产量和钢材产量的增速甚至出现负增长的迹象，但在报告期末增速指标显著回升。具体情况见下图：



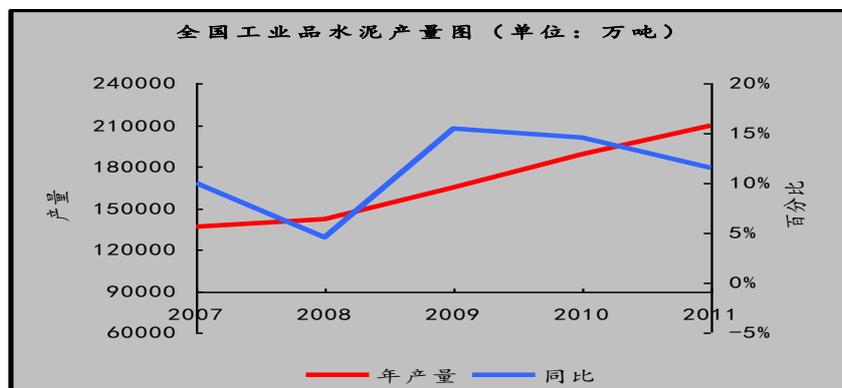


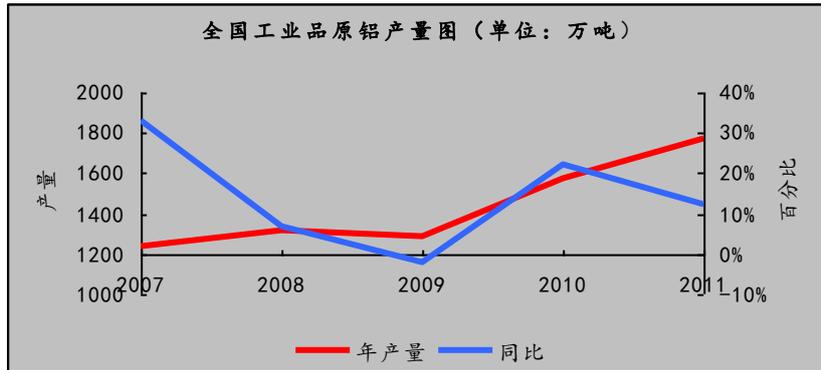
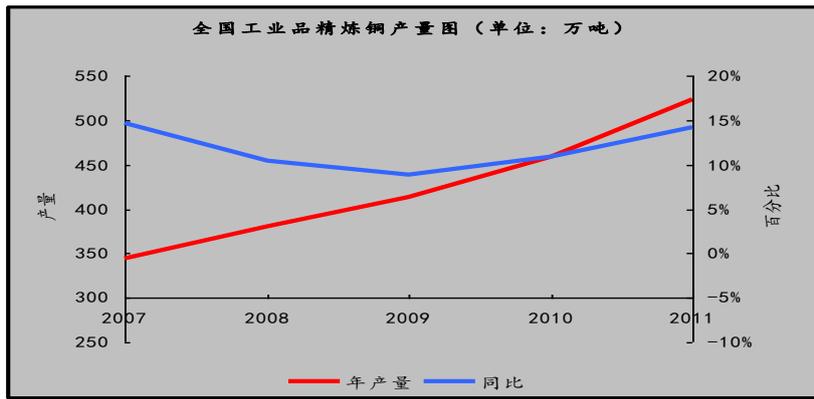
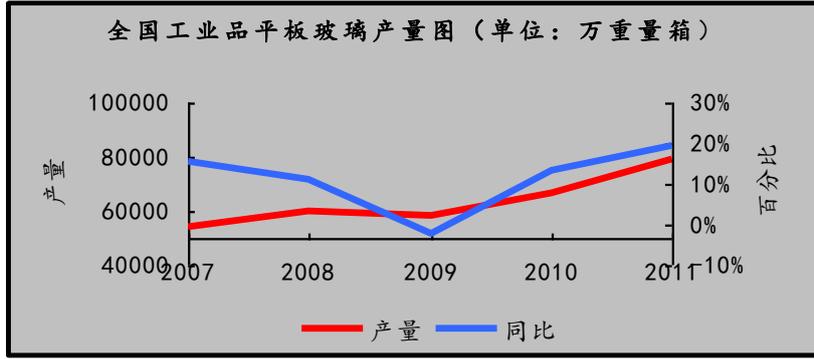
数据来源: 长江证券研究部

钢铁产业调整和振兴规划以及配套的钢铁产业政策落实和实施后, 钢铁产能的释放在短期内可能会受到一定程度的抑制, 耐火材料的需求增长在短期内也可能随之受到影响; 但是国内钢铁的产量仍将保持在高位, 随着钢铁行业的产品结构优化和调整, 钢铁行业用耐火材料的产品结构优化和调整也将随之进行, 对优质、长寿、高效和功能性耐火材料的需求将会稳步上升, 这将对我国的耐火材料行业提出更新、更高、更严的要求。耐火材料行业发展虽然面临着严峻的考验, 但是对于具有拥有雄厚研发和技术实力的耐火材料企业也是一个良好的发展机会。

② 建材等其他行业用耐火材料

建材行业包括水泥、玻璃等, 建材行业是耐火材料第二大消耗工业, 占耐火材料消耗总量的 17% 左右。同时, 有色金属工业用耐火材料市场也占有一定的比重, 占耐火材料消耗总量的 4% 左右。近年来我国水泥、玻璃、铝、铜等产量强劲增长, 也带动了耐火材料消耗的大幅增加。具体情况见下图:





数据来源: 国家统计局

预计今后两年, 随着钢铁、有色、建材等高温工业的稳步发展, 我国的耐火材料产量将继续保持稳步增长趋势; 随着高温工业技术进步的发展, 耐火材料下游行业产品结构调整加快, 成本压力增大, 节能降耗目标明确, 因此优质、价廉和环保节能的新品种耐火材料以及优质、长寿、高效、功能性耐火材料将成为未来发展的方向。随着耐火材料行业产品结构的变化, 我国耐火材料产量的增长速度可能减缓, 普通耐火材料需求将大幅降低, 但优质高效的耐火材料产量增速会加快。

3、国家对行业的监管体制和政策



目前，我国耐火材料行业实行行业自律管理。国家工业和信息化部承担宏观管理职能，主要负责制定行业规划、产业政策、行业技术法规以及行业标准，中国耐火材料行业协会承担行业指导和服务职能。该协会成立于 1990 年，协会的职责是：协助政府实施行业管理和协调，制定行业发展规划和行业标准，进行行业指导及行业形势分析，并收集发布国内外市场供求和发展动态等信息。

耐火材料行业涉及的主要法律法规及产业政策包括：

(1) 《坚定不移沿着中国特色社会主义道路前进 为全面建成小康社会而奋斗》

党的“十八大报告”《坚定不移沿着中国特色社会主义道路前进 为全面建成小康社会而奋斗》，提出在未来五年内，“资源节约型、环境友好型社会建设取得重大进展”。耐火材料是高温工业的基础原料，同时也是消耗性材料。资源节约型和环境友好型的建设进一步要求耐火材料行业加大对环保和节能的研发投入。从而催生行业的产业升级和技术进步。

此次“十八大”报告强调在经济发展方式上，要竭力调整国家产业结构，耐火材料行业则需要在解决资源管理、降低能耗等方面顺应国家工业战略的实现。这些都对耐火材料行业提出更高的技术要求。

(2) 《工业节能“十二五”规划》和《工业转型升级规划（2011-2015 年）》

耐火材料行业的发展与钢铁行业的发展息息相关。国务院 2011 年发布的《工业节能“十二五”规划》和《工业转型升级规划（2011-2015 年）》中对钢铁工业的发展提出了更为明确的要求。

《工业节能“十二五”规划》指出，未来我国钢铁行业要大力发展绿色钢材产品，有效控制钢铁产量增长，淘汰 400 立方米以下高炉、30 吨及以下转炉和电炉，炭化室高度小于 4.3 米（捣固焦炉 3.8 米）常规机焦炉、6300 千伏安及以下铁合金矿热电炉、3000 千伏安及以下铁合金半封闭直流电炉和精炼电炉；还要求大中型钢铁企业余热余压利用率达到 50% 以上。

《工业转型升级规划（2011-2015 年）》则要求，钢铁工业要以严格控制新增产能和总量扩张，以技术改造、淘汰落后、兼并重组、循环经济为重点提高行业整体素质。支持以优势企业为主体，实施跨地区、跨所有制兼并重组，前 10 位钢铁企业集团产量占全国钢铁总产量的 60% 左右。综合考虑资源、市场、环境和运输等条件，加快建设湛江、防城港钢铁精品基地。



(3)《钢铁产业发展政策》、《钢铁产业调整振兴规划》和《钢铁工业“十二五”发展规划》

2005年颁布的《钢铁产业发展政策》指出，未来我国钢铁工业的根本转变是实现我国从“钢铁生产大国”向“具有国际竞争力的钢铁强国”的转变；我国钢铁产业今后的发展重点是“技术升级和结构调整”，“发展循环经济，降低物耗能耗，重视环境保护”，要求钢铁企业跟踪、研究、开发和采用钢铁生产流程前沿技术及先进工艺技术和装备。钢铁工业的上述发展方向对耐火材料的技术、品种、质量以及节能、环保和资源综合利用提出了更高的要求。

钢铁产业调整和振兴规划指出：加快钢铁产业调整振兴，必须以控制总量、淘汰落后、联合重组、技术改造、优化布局为重点，推动钢铁产业由大变强。一要统筹国内外两个市场，落实扩大内需措施，拉动国内钢材消费，实施适度灵活的出口税收政策，稳定国际市场份额；二要严格控制钢铁总量，淘汰落后产能，不得再上单纯扩大产能的钢铁项目；三要发挥大集团的带动作用，推进企业联合重组，培育具有国际竞争力的大型和特大型钢铁集团，优化产业布局，提高集中度；四要加大技术改造、研发和引进力度，在中央预算内基建投资中列支专项资金，推动钢铁产业技术进步，调整品种结构，提升钢材质量；五要整顿铁矿石进口市场秩序，规范钢材销售制度，建立产销风险共担机制。

《钢铁工业“十二五”发展规划》中要求钢铁工业坚持结构调整。把扩大品种、提高质量、增进服务和推进钢材减量化以及加快节能减排、淘汰落后、优化布局作为结构调整的重点，严格控制产能扩张，加快发展钢铁新材料和生产性服务业，继续推进兼并重组，进一步提高产业集中度。坚持绿色发展。积极开发、推广使用高效能钢材，推进两化深度融合，加快资源节约型、环境友好型的钢铁企业建设，大力发展清洁生产和循环经济，积极研发和推广使用节能减排和低碳技术，加强废弃物的资源化综合利用。

(4)《耐火材料产业发展政策》

2006年颁布的《耐火材料产业发展政策》指出：要大力开发、推广使用各种优质节能高效不定形耐火材料，开发各种优质高效隔热保温耐火材料；支持企业开发用于钢水炉外精炼、大型水泥回转窑、有色金属冶炼等方面的尖晶石、白云石等无铬碱性砖，洁净钢用低碳、无碳耐火材料，新型高技术滑动水口，近终型



连铸、薄板坯连铸等技术用制品；促使我国耐火材料行业从生产、消耗、出口大国转变为综合竞争能力达到国际先进水平的耐火材料强国；通过产品结构调整，实现普通产品大幅度下降，“品种质量优良化，资源能源节约化，生产过程清洁化，使用过程无害化”的新型绿色耐火材料产品大幅度提高。

（5）《中国耐火材料行业行规公约》

《中国耐火材料行业行规公约》由中国耐火材料行业协会组织制定、修订，报原国家冶金工业局批准，于2000年4月28日生效。其中指出：在耐火材料生产经营活动中，要遵循公开、公平、诚实、信用和正当竞争的原则，严格执行国家有关法律法规，自觉维护市场正常秩序；严格企业生产工艺、技术、质量等标准和规范，坚持质量第一，用户至上，禁止采购、生产、销售不合格产品，保证企业产品出厂质量保证书中对用户的承诺；坚决执行国家“价格法”和“反不正当竞争法”，坚持优质优价明码实价，称准量足，禁止用不正当手段损害其他经营者和消费者的利益。

（6）建设部《关于培育发展工程总承包和工程项目管理企业的指导意见》

《关于培育发展工程总承包和工程项目管理企业的指导意见》指明了推行工程项目总承包和项目代建制是今后的工程建设项目管理的发展方向。《耐火材料工业“十一五”科技发展规划》中也再次重申“鼓励有综合实力的企业发展耐材总包等先进的营销模式”。目前，国内包括宝钢在内的各大钢铁企业已经或正准备将部分甚至是全部热工设备的耐火材料的安装、供货、维护等承包给有综合实力的耐火材料供应商。

（7）《促进中部地区原材料工业结构调整和优化升级方案》

2009年12月11日，工信部发布的《促进中部地区原材料工业结构调整和优化升级方案》明确指出：要进一步推动水泥、玻璃、耐火材料、新型建材等行业的兼并联合重组，提高产业集中度；大力发展绿色环保型耐火材料。

（8）《关于促进耐火材料产业健康发展的若干意见》

工信部近期发布的《关于促进耐火材料产业可持续发展的若干意见》指出，我国耐火材料产业取得了长足进步，但我国耐火材料行业仍大大而不强，还存在矿山生产无序，生态恢复落后，产能严重过剩，资源利用粗放，产业集中度低，市场秩序混乱等问题。



《关于促进耐火材料产业可持续发展的若干意见》提出，行业下一步的发展任务，集中在强化节能降耗、发展高端产品、鼓励技术创新等几个方面。要求行业企业加大技术改造，降低单位耐火材料产品能耗；发展优质合成原料和长寿命、无污染、节能型耐火材料；着重开展集成创新和引进消化吸收再创新。

4、行业壁垒

(1) 行业政策壁垒

2006 年发布的《耐火材料产业发展政策》中提出了耐火材料工业装备水平和技术经济指标准入条件：

准入指标	具体要求
经济规模	优质硅砖、粘土砖、高铝砖生产线年产量 3 万吨及以上；镁碳砖生产线年产量 5000 吨及以上；碱性砖生产线年产量 1 万吨及以上；滑动水口砖生产线年产量 1000 吨及以上；长水口砖（连铸三大件）生产线年产量 1000 吨及以上；不定形耐火材料生产线年产量 1 万吨及以上。
技术政策	所有企业生产的产品必须符合相关国家标准、行业标准的技术指标，无国家标准、行业标准的新产品也要制定相应的企业标准或用户商定验收标准，结合企业创优质品牌产品，组织制定推广行业绿色产品标准。
环保政策	耐火材料企业必须达到国家和地方规定的环保标准，主要污染排放物排放总量应控制在国家和地方环保部门核定的指标内。
节能政策	提高技术装备水平，推广使用高效节能设备，生产过程还必须达到规定的节能指标。

(2) 技术壁垒

耐火材料产品品种繁多，在传统的粘土砖等低档产品方面，技术门槛很低，但不定形耐火材料、中高档烧成砖、不烧机压砖、预制件、功能耐火材料、陶瓷纤维及制品等产品存在较高技术壁垒，主要体现在配方、生产工艺、装备水平及应用技术等方面。由于不同行业、不同企业、不同生产线对于耐火材料的要求大相径庭，且目前钢铁、水泥、玻璃等行业在耐火材料的采购和施工方面整体承包逐步成为主流模式，对耐火材料供应商的产品配套、品种多样化、现场施工水平和应用技术支持等方面要求更高，形成了更高的技术壁垒。同时，高温工业的发



展促进耐火材料行业的技术进步和产业升级，对于耐火材料企业的持续研发能力也提出了更高要求。

（3）客户资源与推广应用壁垒

钢铁、水泥、玻璃等高温工业均在向大型化和集中化方向发展，产能逐渐向少数优势企业集中，耐火材料的使用对高温工业产品质量影响很大，因此大型企业对相关耐火材料产品的选择非常谨慎，通常需要较长时间的验证，只有具备足够规模和技术力量的企业才有可能成为其长期供货商。因此，钢铁及其它高温工业都要求耐火材料供应商保持稳定，不轻易更换。同时，对于实施耐火材料整体承包的企业，通常与所服务的高温工业企业签订长期合作协议，也成为后来者进入的障碍。

（4）人才壁垒

耐火材料行业虽属于传统的无机非金属材料领域，但随着新材料技术的发展，耐火材料逐渐向高技术材料方向发展，同时耐火材料又属于应用性很强的材料行业，对技术人才的要求越来越高。具有很强的理论知识和丰富实践经验的复合型技术人员，以及多种专业相匹配的综合技术团队将在企业发展中发挥日益重要的作用。因此，是否拥有大量的理论与实践充分结合的技术人员是企业进入中高端耐火材料市场的关键因素。

（5）资金壁垒

目前，高温工业行业景气度不高，在短期内此种状况无法得到改善，因此造成耐火材料行业货款回收困难，外欠款严重，普遍存在资金紧张的情况，没有一定的自有资本，企业的正常经营将无法保证。另一方面，耐火材料行业受钢铁行业主辅分离政策的引导，正逐步推动整体承包业务的发展，整体承包业务需要耐火材料企业进行一定的资金投入，这也加大了行业对潜在的新进入者资本的要求。

（二）行业规模

受宏观经济增速下滑的影响，钢铁、建材、有色、电力、石化等高温工业的增长速度将显著下降。此外，随着节能减排、压缩落后产能、大力扶持战略性新兴产业的国家战略的推进，钢铁、建材、有色、电力、石化等高温工业将首当其冲承受持续的冲击，因而，这些行业在未来较长时期内将呈现低速增长的态势。但是，耐火材料作为高温工业的基础性材料，是其必需的消耗用品，在未来相当



长时期内，还不存在被整体替代的可能性。而且，受高温工业产业升级的驱动，耐火材料行业内具有节能降耗特征的产品与服务，将拥有巨大的市场空间，并由此获得持续发展的动力。综合分析，国内耐火材料行业未来发展的增速将显著下降，总体需求将放缓，但与节能降耗相关的环保型产品与服务将获得结构性的历史性发展机遇。

作为业内一家科技型企业，公司的产业发展定位于高温工业的节能降耗，因而，公司在产业发展方向上契合了国家产业发展政策，受整体产业环境变化的影响相对较小，甚或是受益的微观经济体。从公司四大系列产品结构来具体分析，在不定形耐火材料领域，碳素材料、接缝料、大面料、刚玉自流料等具有技术领先优势，此外，公司还有一批产品对客户形成了独家供货的市场格局，因而，只要市场策略得当，这些产品将获得更大的市场潜力；新型节能耐热构件，如节能送风支管、中间包盖等，因技术改进路径的全然革新，已显著降低热工设备的热量损耗，明显延长了热工设备的使用寿命，由此展示出了确定性的市场增长空间；热工设备在线维护是融技术与工程为一体的极富特色的业务，能够减少甚至避免热工设备的停炉维护，直接地降低了客户单位产品的成本支出，获得了客户的高度认同和较大的市场推广价值；在定型制品领域，公司主要生产经营微孔高温隔热砖和系列轻质隔热砖，两类产品均具有隔热保温、减少散热损失、减轻热工设备的质量等功能作用，属于典型的节能降耗产品，微孔高温隔热砖未来一旦在铁钩、铁水包、钢包、中间包的总体承包中获得大规模推广应用，公司占有的市场份额即可快速提高。

展望未来，受益于国家节能减排的产业政策以及高温工业的产业结构升级，公司四大系列产品与服务将呈现出更大的市场增长潜力，享有的市场份额在现有基础上也会相应大幅提高。

（三）影响行业发展风险因素

1、原料价格上涨影响耐火材料产品成本

近年来各种耐火原材料价格呈现波动态势，其中镁砂、刚玉、树脂等主要原材料价格波动幅度较大。根据中国耐火材料行业协会的统计数据表明：2011年与2010年比，主要耐火原料均有不同程度的上涨，其中：中档镁砂涨幅5~5.8%，高纯镁砂涨幅31~36%，电熔镁砂涨幅8~10%，石墨涨幅高达43~56%。



2012年1-6月，耐火材料行业主要原料综合平均价格同比仍有上涨趋势。其中：中档镁砂涨幅4~6%，高纯镁砂涨幅7~26%，电熔镁砂涨幅3~4%，（但含炭制品用石墨价格下降幅度较大），铝硅系原料价格相对稳定。

如果主要原材料价格未来出现快速上涨趋势，将会给耐火材料企业带来一定的成本压力，降低整个行业的盈利水平。

2、上游原材料生产能力分散，造成质量波动较大

耐火材料行业重要的原材料铝硅系矿产生产能力分散，生产厂家众多，规模小，造成国内铝硅系原料质量不稳定。同时，国家对铝硅系矿产生产也没有做系统性规划，导致矿产开采无序，原料质量无法保证。这些都会对下游耐材生产厂家的产品质量造成影响，如果耐材生产企业没有足够的技术储备和较高的生产工艺，就会给耐材生产企业造成较大质量隐患，无形中增大耐材生产企业经营成本。

3、耐火材料行业发展未上升到国家工业战略规划

耐火材料行业作为高温工业的基础材料和消耗性材料，它的发展直接影响到我国高温工业的发展。“十一五”期间，我国高温工业普遍面临着产能过剩，产业结构不合理，重复建设严重等问题。针对这种状况，工信部也从行业管理的高度发布了各个高温工业战略规划，规范行业管理。耐火材料行业受下游高温工业发展的影响，也存在着产能过剩的问题，但耐火材料行业发展一直没有上升到国家工业规划层面，迟迟缺乏统一的行业规划，造成了行业恶性竞争的状况，不利于行业的持续健康的发展。

4、跨国公司的进入将使得耐火材料行业竞争加剧

世界领先的耐火材料集团如奥地利奥镁集团（RHI）、德国LWB公司和日本黑崎播磨株式会社（KROSAKI）等陆续在我国投资建厂，这些跨国公司在技术、设备、管理等方面具有很强的竞争力，将进一步加剧国内外耐火材料行业的市场竞争。

（四）公司所处行业地位

1、行业竞争态势

（1）国际主要耐火材料厂商

国际上主要的耐火材料生产商有：奥地利奥镁（RHI）公司、比利时维苏威（VESUVIUS）公司、日本黑崎播磨公司（KROSAKI）、日本品川白炼瓦株式



会社（SHINAGAWA）、德国 LWB 公司、日本东京窑业株式会社（TYK）、英国摩根坩埚公司（MORGAN CRUCIBLE）、法国圣戈班工业陶瓷公司（SAINT-GOBAIN）等，其中奥镁公司和维苏威公司为世界超大规模耐火材料企业，年销售收入折合人民币超过 100 亿元，其他企业的销售收入折合人民币约 20 亿~50 亿元。上述企业中的部分企业已在我国开始投资建厂，与国内企业展开市场、人才、资源等各方面的竞争。

公司名称	国外投资方	主要产品	技术优势
维苏威公司苏州公司、维苏威公司武钢公司	比利时维苏威（VESUVIUS）公司	耐热构件等	居国际领先水平，国内市场份额较大
奥镁公司大连公司、营口公司	奥地利奥镁（RHI）公司	定型耐火材料制品等	居国际领先水平
无锡黑崎苏嘉耐火材料有限公司、济南新宝耐火材料有限公司	日本黑崎播磨公司（KROSAKI）	耐热构件等	居国际领先水平
山西禄纬堡太钢耐火材料有限公司	德国 LWB 公司	镁白云石耐火材料	居国际领先水平，国内最大白云石耐火材料生产商

资料来源：公司调研及上述公司网站

跨国公司在我国建厂主要用于外销，在国内的销售主要依靠自身技术优势与下游钢铁企业、矿业公司合资投建耐火材料生产企业的销售渠道，没有建设独立的销售网络和服务队伍。

（2）国内主要耐火材料厂商

由于耐火材料产品品种繁多，用途广泛，因此耐火材料生产企业也呈现多样性特点，但与国外知名耐火材料企业相比，我国耐火材料企业规模较小，年销售收入达到 2 亿元以上的企业约几十家，有较强技术实力和自主品牌优势的企业更少。

国内主要耐火材料制品企业及其主要产品如下：

序号	公司名称	主要耐火材料产品



1	中钢耐火	硅砖、镁铬砖、镁砖及非氧化物复合陶瓷耐火材料，高档碱性制品，铝镁、铝镁碳制品，陶瓷窑具制品，不定形耐火材料等
2	营口青花集团有限公司	镁砖、镁铬砖、镁尖晶石砖、镁碳砖、镁钙碳砖
3	江苏苏嘉集团新材料有限公司	炼钢用耐火材料，主导产品有镁碳系列耐火砖以及不定形耐火材料等。
4	濮阳濮耐高温材料股份有限公司（濮耐股份）	透气砖类、座砖类、散料类、滑板水口类、三大件类、镁碳/铝镁碳砖类、冲击板/挡渣板类、蓄热类、电炉顶耐火材料等
5	大石桥金龙集团	转炉用镁碳砖、电弧炉用镁碳砖、精炼钢包用镁钙碳砖、鱼雷罐车用铝碳化硅碳砖等。
6	无锡市南方耐火材料有限公司	连铸等静压制品，滑动水口砖，钢包透气砖，转炉供气原件，镁碳整体出钢口；出铁场沟料系列，铁口泥套料，摆动流嘴浇注料；刚玉、莫来石、硅线石、莫来石堇青石等制品。
7	山东中齐耐火材料有限公司	合成原料、连铸三大件、镁碳、铝碳座砖、定径水口、石英质水口、透气砖、热风炉、焦炉用硅砖和粘土砖，不定形耐火材料等
8	山东鲁阳股份有限公司（鲁阳股份）	硅酸铝耐火纤维材料、珍珠岩保温材料、玻璃钢产品、高温粘结剂、浇注料的制造、销售
9	北京瑞泰高温材料科技股份有限公司（瑞泰科技）	熔铸锆刚玉系列、熔铸氧化铝系列耐火材料
10	武钢耐火材料有限公司	转炉镁碳砖、钢包镁碳砖、铝镁碳砖及连铸系列滑动水口材料；冶金炉料等
11	北京利尔高温材料股份有限公司（北京利尔）	铝碳砖、铝碳化硅碳砖；转炉与电炉用镁碳砖；炉外精炼钢包用镁碳砖、低碳镁碳砖、铝/镁尖晶石碳砖、低碳尖晶石砖、无碳尖晶石砖等各类机压定型产品
12	浙江金磊高温材料股份有限公司（金磊股份）	镁钙系和碳复合等两大类炉外精炼用耐火材料

资料来源：公司调研、摘自各公司网站披露的相关信息。

国内耐火材料企业主要分为三种类型：



国内耐火材料企业分为 3 种类型



数据来源：国泰君安证券研究

第一，以原料为基础，逐步扩大为原料及耐火材料制品生产企业。该类企业以营口青花集团有限公司、海城后英集团有限公司、山西西小坪耐火材料有限公司等为代表。由于拥有巨大的矿山资源，规模相对较大，国内销售收入最高的耐火材料企业均为辽宁省开采菱镁矿并生产耐火材料制品的企业。

第二，以技术为先导，以高技术含量和高附加值产品深加工为主的企业。该类企业以公司、中钢耐火、鲁阳股份、濮耐股份、瑞泰科技等为代表。这类企业近年来成长迅速，是耐火材料行业发展的中坚力量，技术实力雄厚，产品品种多样化，市场覆盖面广，成长性良好。

第三，大型钢铁企业附属耐火材料企业。原大型国有钢铁企业大多拥有自己的耐火材料厂，这些企业基本上附属于其母公司。近几年，随着国有企业体制改革的不断深入，目前这些耐火材料厂大部分已经与其母公司分离，成为独立的耐火材料制品生产企业，与其它耐火材料企业共同参与市场竞争。

2、公司所处市场地位

公司从事耐火材料研发、生产、销售近 15 年，在耐火材料行业技术上具备一定知名度，产品技术和质量得到下游大型钢铁企业的认可，具备一定的市场地位。以销售额计，公司在部分国内大中型钢铁企业的耐火材料供应商中排名情况如下：

客户名称	供应品种	竞争对手	供应商排名 (以销售额计)
武汉钢铁（集团）有限公司	不定形耐火材料、定型耐火制品	浙江自立股份有限公司、营口青花集团	10 名左右
马钢（集团）控股有	不定形耐火材料、新型	浙江自立股份有限公	15 名左右



限公司	节能耐热构件	司、河南省耕生耐火材料有限公司	
成渝钒钛科技有限公司	不定形耐火材料、热工设备在线维护服务	武汉瑞芳冶金炉料有限公司、河南裕华耐火材料有限公司	16 名左右
河北钢铁（集团）有限公司	不定形耐火材料、热工设备在线维护服务	北京利尔高温材料股份有限公司	13 名左右
广西柳州钢铁（集团）有限公司	不定形耐火材料	武汉钢铁集团耐火有限公司、卫辉熔金耐火材料有限公司	15 名左右

3、资料来源：公司调研

公司拥有一系列特色产品，在技术和质量上具备较高的竞争力，在很多下游钢铁企业由公司独家供应。

序号	客户名称	产品名称
1	武汉钢铁（集团）有限公司	钢包缓冲隔热料、中包永久层高铝修补料、中包水口刚玉铬接缝料、镁铬浇注料、微孔高温隔热砖、铝碳化硅砖
2	马钢（集团）控股有限公司	直吹管浇注料、高炉灌浆料、钢包盖浇注料
3	河北钢铁（集团）有限公司	高导无水压入泥浆
4	成渝钒钛科技有限公司	高炉特护料、水口接缝料
5	新余钢铁有限公司	高炉送风装置
6	涟源钢铁集团有限公司	滑板火泥（接缝料）、微孔高温隔热砖
7	瑞泰科技股份有限公司	微孔高温隔热砖
8	广西柳州钢铁（集团）有限公司	透气砖缝料、滑板接缝料

资料来源：公司调研

3、公司竞争优势

(1) 公司的核心技术均为自主研发，拥有独立的研发能力；



公司成立至今，股东依托自身的技术积累共同研究开发了自有技术，逐步形成了自主的核心技术，并以此为基础形成十多项专利技术。公司拥有独立的研发体系，设立负责研发的部门，拥有研发技术人员 24 名，占全员人数的 18.9%。公司积极跟踪行业内技术的发展方向，组织公司研发技术人员进行技术攻关，依靠自有的研发力量，在公司发展的过程中，保证了公司技术的先进性。

(2) 公司拥有十余项专利和经营所需的资质证书，部分专利技术指标处于业内领先水平；

公司自成立以来，十分重视技术专利的申报和保护工作，共申请和拥有十余项专利和经营所需到的资质证书，公司极具特色的技术，比如碳素材料、微孔高温隔热砖、新型节能送风支管等，技术水平在业内处于领先水平，特别是在节能方面的技术优势较为明显，这些产品都迎合了下游行业的节能减排发展趋势。

(3) 公司的管理层和核心技术团队均为公司自主培养，团队稳定；

公司的管理层均为公司股东，公司近 15 年的发展凝聚了目前管理层的努力，公司的管理层也享受了公司发展的成果。公司的核心技术团队除股东之外，均为公司发展过程中自主培养起来的，年轻一代的技术人员的技术路线和发展方向均受公司发展的影响，该团队比较稳定，报告期内也未发生人员离职。

(4) 公司员工学历、年龄结构良好，拥有持续良好经营的能力；

公司所处的行业属于技术密集型的行业，特别是近年来下游行业的发展，倒逼耐火材料行业的技术升级速度加快，这从客观上要求从事耐火材料行业的人员素质越来越高。公司 50% 以上的人员均为大专以上学历，40 岁以下的员工占比超过 50%，这是一支年富力强，素质较高的员工队伍，这些都是公司持续良好经营能力的保证。

(5) 公司独特的营销模式；

公司在业内率先倡导并形成了稳定成熟的技术服务销售模式，并借助于此项服务业务的发展，带动了公司其它产品如不定形耐火材料、定型高温节能衬体的销售。2011—2012 年，公司高炉、热风炉在线维护业务以及带动的相关产品销售的经营占比已经超过 20%。

4、公司竞争劣势

(1) 公司经营规模偏小，公司研发投入较少；



从毛利率看，公司与行业平均值水平差异不大，但是净资产收益率却低于行业平均值水平，主要系公司目前经营规模尚小，销售费用、管理费用占营业收入的比重较高，规模效应与同行业上市公司相比存在差距。

公司从收入规模和盈利能力而言，在业内处于中上游水平，这些都依赖于公司持续不断的技术进步和研发投入。但跟同行业上市公司相比，公司的人员和业务规模都较小，在研发上面的投入较少。基于这种情况，公司只能集中力量发展具备行业特色和技术优势的品种，研发技术人员则不能覆盖全部耐火材料品种，这对公司未来的发展存在一定的不利影响。

（2）公司产品结构多元化的劣势

公司目前产品线基本覆盖了所有品种的不定形耐火材料产品和部分品种的定型耐火制品、耐火构件。公司产品的多元化从一定程度上而言降低了公司产品结构性风险，但是鉴于公司目前销售规模和生产规模，产品多元化策略提高公司产品的生产成本和销售费用，降低了公司产品的价格竞争力。随着行业内企业兼并重组的趋势越来越明显，大型企业集团的增多造成了竞争对手在规模生产的优势越来越大，公司产品的市场竞争力就越来越弱。



第三节 公司治理

一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司设股东会，近二年股东会的变化情况为，股东会由 7 人变更为 6 人；有限公司近二年共召开 6 次股东会，就股权转让、出资置换、收购股权、聘请中介机构实施代办股份转让系统挂牌、确认股改审计报告等事项做出了有效决议。

股东会是公司的权力机构，有权决定公司的经营方针和投资计划；选举和更换执行董事、监事；决定董事、监事的报酬；审批董事、监事的报告；决定公司增加或者减少注册资本；决定公司合并、分立、变更公司形式，解散和清算；有权修改公司章程等。

有限公司不设董事会，设执行董事一名，近二年均由王渝斌任执行董事。

执行董事负责召集股东会，并向股东会报告工作；执行股东会决定；决定公司的经营计划和投资方案；制订公司的年度财务预算方案、决算方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；制订公司增加或减少注册资本的方案；拟订公司合并、分立、变更公司形式、解散的方案；决定公司内部管理机构的设置；聘任或解聘公司经理提名，聘任或解聘公司副经理，财务总监，决定其报酬等事项；制定公司基本管理制度。

有限公司不设监事会，设监事一名，从公司设立至 2012 年 11 月监事为刘少明，2012 年 11 月至 2012 年 12 月监事变更为王翔。

股份公司成立以来，按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理结构，董事会设立了提名委员会、薪酬与考核委员会、预算委员会三个专门委员会。建立健全了股东大会、董事会、监事会相关制度。公司制定了《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》、《董事会提名委员会实施细则》、《薪酬与考核委员会实施细则》、《董事会预算委员会实施细则》、《关联交易制度》、《投资管理制度》、《对外担保制度》等规章制度。

股份公司创立大会暨第一次股东大会选举产生了董事会、监事会成员，公司职工代表大会选举产生了一名职工代表监事。股份公司第一届第一次董事会



会议选举产生了董事长，聘任了总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书。

股份公司第一届第一次监事会会议选举产生了监事会主席。

公司建立了与生产经营相适应的组织机构，设置了技术中心、生产部、采购部、销售部、财务部、行政部、证券部 7 个职能部门，建立健全了内部经营管理机构，建立了相应的内控管理制度，比较科学地划分了每个部门的职责权限，形成了相互配合、相互制衡的机制。

（二）投资者参与公司治理及职工代表监事履行职责的实际情况

威林科技没有专业投资机构等外部投资者，6 名股东均是合作创业伙伴，分别担任董事、监事、高管等职，履行职责，从而参与公司治理。

公司的职工代表监事王翔自任职后，能按照《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》等规定，参加监事会会议，列席股东大会、董事会，积极参与公司事务，行使监事的职责。由于股份公司成立时间尚短，职工代表监事在检查公司财务，监督公司管理层等方面的履行职责情况尚待进一步的考察。

二、董事会有关投资者保护的讨论及评估

公司依据《公司法》等法律法规制定了较为完备的《公司章程》、《公司章程（草案）》和《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易制度》、《投资管理制度》、《对外担保制度》等各项决策制度。

同时，为了保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，《公司章程（草案）》第十一章规定了投资者关系管理制度，并在第一百九十四条中明确投资者关系管理事务的第一责任人为公司董事长，董事会秘书为公司投资者关系管理事务主管，保证投资者充分了解公司的经营情况、参与公司经营管理；第二百条规定了纠纷解决机制；《股东大会议事规则》第三十三条规定了关联股东回避制度；《董事会议事规则》第二十条规定了关联董事回避制度。公司建立了财务管理、风险控制等内部管理制度。

董事会经整体评估，认为公司治理机制执行状况良好，股东大会、董事会、监事会严格依照《公司章程》及三会议事规则的规定召开，未发生损害债权人及中小股东的情况。

三、最近两年有关处罚情况

（一）最近两年公司违法违规及受处罚情况



公司严格遵守国家的有关法律与法规，近两年不存在重大违法违规的行为，未受到工商、税务、环保等部门的处罚。

(二) 最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

公司实际控制人一贯遵纪守法，不存在违法违规及受处罚的情况。

四、公司的独立性

(一) 业务独立性

公司设置了技术中心、生产部、采购部、销售部、证券部、财务部、行政部 7 个职能部门，公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及供应、销售部门和渠道，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易，公司业务独立。

(二) 资产独立性

公司的生产设备为买受取得，并购置了一副使用权面积为 40524.88 m²的国有土地使用权，四处建筑面积总计为 11636.94 m²的房屋所有权，公司拥有专利、商标等无形资产，最近两年内不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用或为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形，公司资产独立。

(三) 人员独立性

公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理，公司人员独立。

(四) 财务独立性

公司独立开设银行账户，独立纳税，拥有一套完整独立的财务核算制度体系和财务管理及风险控制等制度，公司财务独立。

(五) 机构独立性

公司与控股股东完全分开并独立运行，公司完全拥有机构设置自主权，不存在合署办公、混合经营的情形，公司机构独立。



五、同业竞争情况及其承诺

历史上，除本公司外，实际控制人王渝斌、刘忠江、苏伯平、丁岩峰还持有武汉汉禾高温材料有限公司、武汉威林热陶瓷有限责任公司、武汉金源耐火材料有限公司的股份如下：

单位：万元

公司名称	王渝斌	刘忠江	苏伯平	丁岩峰
武汉汉禾高温材料有限公司	50.00	34.00	34.00	34.00
武汉威林热陶瓷有限责任公司	10.00	10.00	10.00	10.00
武汉金源耐火材料有限公司	10.00	10.00	10.00	10.00
合计	70.00	54.00	54.00	54.00

（一）武汉威林热陶瓷有限责任公司

武汉威林热陶瓷有限责任公司（以下简称“威林热陶瓷”）由自然人王渝斌、刘忠江、苏伯平、丁岩峰、刘少明分别投资 10 万元设立，苏伯平为执行董事兼经理、刘少明任监事。2001 年 3 月 27 日，湖北大华会计师事务所出具鄂华会事验字[2001]B 第 081 号《验资报告》，对上述 50 万元货币出资进行了审验。

2001 年 3 月 30 日，武汉市工商局核准了武汉威林热陶瓷的登记注册，注册号 4201002107950，注册资本 50 万元，法定代表人苏伯平，住所为武汉市青山区新沟桥街 29 街 92 门 3 号，经营范围为耐火材料生产销售、建筑材料、金属材料批发兼零售。

2005 年 6 月 4 日，威林热陶瓷因未经营、未及时年检被武汉市工商局吊销营业执照。

威林热陶瓷于 2012 年 12 月 20 日在武汉召开临时股东会，决议解散公司，并组成清算组，履行清算程序后报工商部门注销。

2012 年 12 月 28 日，威林热陶瓷设立清算组，开始清算注销工作，武汉市工商局出具（鄂武）登记私备字[2012]第 931 号《备案通知书》，对清算组进行了备案。2013 年 1 月 9 日，威林热陶瓷在《湖北日报》刊登公告，拟向公司登记机关申请注销登记，并组成清算组，请债权人申报债权。2013 年 5 月 7 日，武汉市工商局出具了《公司注销核准登记通知书》，威林热陶瓷已经于 2013 年 5 月 7 日注销。



（二）武汉金源耐火材料有限公司

武汉金源耐火材料有限公司（以下简称“金源耐火”）的前身为武汉市瑞华耐火材料有限公司（以下简称“瑞华耐火”），瑞华耐火由武汉瑞升技术研究所、罗建华、张同德、吴峰分别出资 12.5 万元、17.5 万元、12.5 万元、7.5 万元设立，张同德任执行董事、吴峰任监事，聘刘忠江为经理、罗建华为副经理。1996 年 7 月 29 日，武汉昌达会计事务所出具了昌审验[1996]159 号《验资证明》，对上述 50 万元货币出资进行了审验。

1996 年 8 月 1 日，武汉市江夏区工商行政管理局核准了武汉市瑞华耐火材料有限公司的登记注册，法定代表人张同德，注册资本 50 万元，住所为武汉江夏郑桥，经营范围为耐火材料生产销售。

1998 年 12 月，瑞华耐火更名为武汉金源耐火材料有限公司（以下简称“金源耐火”）。

1999 年 10 月 19 日，王渝斌、刘忠江、苏伯平、刘少明、丁岩峰各出资 10 万元受让了武汉瑞升技术研究所、罗建华、吴峰、张同德的 12.5 万元、17.5 万元、12.5 万元、7.5 万元出资，法定代表人由张同德变更为刘忠江。

2005 年 11 月 23 日，金源耐火因未经营、未及时年检被武汉市工商局吊销营业执照。

金源耐火于 2012 年 12 月 20 日在武汉召开临时股东会，决议解散公司，并组成清算组，履行清算程序后报工商部门注销。2012 年 12 月 27 日，金源耐火设立清算组，开始清算注销工作，2012 年 12 月 27 日，金源耐火在《长江商报》刊登公告，拟向公司登记机关申请注销登记，并组成清算组，请债权人申报债权。2012 年 12 月 31 日，武汉市工商局江夏分局出具（夏）登记私备字[2012]第 106 号《备案通知书》，对清算组进行了备案。2013 年 5 月 8 日，武汉市工商局出具了《公司注销核准登记通知书》，金源耐火已经于 2013 年 5 月 8 日注销。

（三）武汉汉禾高温材料有限公司

武汉汉禾高温材料有限公司（以下简称“汉禾高温”）由自然人王渝斌、刘忠江、丁岩峰、刘少明、苏伯平、管仲晟、唐坤、徐家仁分别投资 50 万元、34 万元、34 万元、34 万元、6 万元、4 万元、4 万元设立，2006 年 6 月



22日，汉禾高温召开股东会，决定选举刘忠江为执行董事、刘少明为监事，聘刘忠江为经理，法定代表人为刘忠江。2006年7月13日，武汉永信会计师事务所有限责任公司出具了武永信审验[2006]第062号《验资报告》，对上述200万元货币出资进行了审验。

2006年7月14日，武汉市工商局新洲分局核准了武汉汉禾高温材料有限公司的登记注册，注册号4201172102151，注册资本200万元，法定代表人刘忠江，住所为武汉市新洲区阳逻经济开发区汉施路112号，经营范围为热风管、高炉送风支管、耐热构件、工业炉炉衬设计、施工、耐火材料销售。

2008年11月18日，汉禾高温因未经营、未及时年检被武汉市工商局吊销营业执照。

汉禾高温于2012年12月20日在武汉召开临时股东会，决议解散公司，并组成清算组，履行清算程序后报工商部门注销。

2012年12月20日，汉禾高温设立清算组，开始清算注销工作，武汉市工商局新洲分局出具（新）登记私备字[2012]第2507号《备案通知书》，对清算组进行了备案。2012年12月21日，汉禾高温在《湖北日报》刊登公告，拟向公司登记机关申请注销登记，并组成清算组，请债权人申报债权。2013年3月11日，武汉市工商局新洲分局出具了《公司注销核准登记通知书》，汉禾高温已经于2013年3月11日注销。

刘忠江任汉禾高温及金源耐火的法定代表人、苏伯平任威林热陶瓷法定代表人，汉禾高温、金源耐火、威林热陶瓷分别于2008年11月18日、2005年11月23日、2005年6月4日被武汉市工商局吊销营业执照，至今均已超过3年，不违反《公司法》第一百四十七条第一款第（四）项“有下列情形之一的，不得担任公司的董事、监事、高级管理人员：（四）担任因违法被吊销营业执照、责令关闭的公司、企业的法定代表人，并负有个人责任的，自该公司、企业被吊销营业执照之日起未逾三年；”的规定，刘忠江、苏伯平具有董监高任职资格。除上述情况外，王渝斌、刘忠江、苏伯平、丁岩峰未持有其他公司股份。

为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，实际控制人王渝斌、刘忠江、苏伯平、丁岩峰承诺将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何



经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权；在持有股份公司股份期间，本承诺为有效之承诺；愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。

六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金、款项被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

（二）为关联方担保情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

（三）为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

公司通过《公司章程》、《公司章程（草案）》等制度安排，规定公司不得以列方式将资金直接或间接地提供给控股股东及关联方使用：

- 1、有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东及关联方使用；
- 2、通过银行或非银行金融机构向关联方提供委托贷款；
- 3、委托控股股东及关联方进行投资活动；
- 4、为控股股东及关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；
- 5、代控股股东及关联方偿还债务；
- 6、中国证监会认定的其他方式。

公司与控股股东及关联方发生的关联交易必须严格按照《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》和《公司章程》、《关联交易制度》《对外担保制度》进行决策和实施。

公司若发生因控股股东及其关联方占用或转移公司资金、资产或其他资源而给公司造成损失或可能造成损失的，公司董事会应及时采取诉讼、财产保全冻结股权等保护性措施避免或减少损失。控股股东或实际控制人利用其控制地位，对公司及其他股东权益造成损害时，由董事会向其提出赔偿要求，并将依法追究其责任。公司董事会应对大股东所持股份“占用即冻结”，即发现控股股东侵占资



产的应立即申请司法冻结，凡不能以现金清偿的，通过变现股权偿还侵占资产。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员持股情况

董事、监事、高级管理人员持股情况详见下表：

序号	姓名	职务	持股数量(万股)	持股比例(%)
1	王渝斌	董事长	1010.80	28.88
2	刘忠江	董事、总经理	757.05	21.63
3	苏伯平	董事、常务副总经理	743.75	21.25
4	丁岩峰	监事会主席	738.15	21.09
5	管仲晟	董事、副总经理 兼财务总监	145.25	4.15
6	徐家仁	监事	105.00	3.00
7	郭志富	董事	0.00	0.00
8	王翔	监事	0.00	0.00
9	宋波	董事会秘书	0.00	0.00
合计			3500.00	100.00

董事、监事、高级管理人员直系亲属未以任何方式直接或间接持有本公司股份。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系的情况

董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

董事、监事、高级管理人员不存在与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺的情况。

（四）其他单位兼职情况



公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

姓名	公司任职	兼职情况		兼职单位与公司关系
		兼职单位	兼职职务	
刘忠江	副董事长兼 总经理	武汉正固高炉维护技术工程有限公司	执行董事	控股子公司
		荆州市银泰高温节能材料有限公司	执行董事	全资子公司
丁岩峰	监事会主席	安徽省合普热陶瓷有限责任公司	执行董事	控股子公司
管仲晟	董事兼 副总经理	武汉正固高炉维护技术工程有限公司	监事	全资子公司
		荆州市银泰高温节能材料有限公司	监事	全资子公司
郭志富	董事	广州市卓盛投资顾问有限公司	董事、总经理	关联公司
徐家仁	监事	安徽省合普热陶瓷有限责任公司	监事	控股子公司
王渝斌	董事长	广西威林高温功能材料有限责任公司	执行董事	全资子公司
苏伯平	董事兼常务 副总经理	广西威林高温功能材料有限责任公司	监事	全资子公司

荆州市银泰高温节能材料有限公司及广西威林高温功能材料有限责任公司



系公司的全资子公司，武汉正固高炉维护技术工程有限公司及安徽省合普热陶瓷有限责任公司是公司的控股子公司，除郭志富在广州市卓盛投资顾问有限公司领薪外，公司上述高级管理人员在公司领薪，均未在子公司领薪，上述人员能保证在公司工作的时间和精力，未违反有关上市公司高管兼职的规定，公司高级管理人员的上述兼职不影响公司的独立性。

（五）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

公司董事、监事除郭志富投资广州市卓盛投资顾问有限公司外，没有其他对外投资。郭志富对广州市卓盛投资顾问有限公司出资 20 万元、持股 40%。广州市卓盛投资顾问有限公司主营业务为项目投资咨询、市场调研、企业管理咨询策划、商品信息咨询、批发和零售贸易。广州市卓盛投资顾问有限公司与威林科技的业务性质、客户对象、可替代性等方面完全不同，不存在利益冲突的情况。

（六）董事、监事、高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

董事、监事、高级管理人员最近两年不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

近两年，公司由有限公司阶段的一位执行董事王渝斌变更为由王渝斌、刘忠江、苏伯平、管仲晟、郭志富组成的股份公司董事会。2011 年 2 月至 2012 年 11 月，由刘少明担任监事；2012 年 11 月至 2012 年 12 月，由王翔担任监事；整体变更为股份公司后，由丁岩峰、徐家仁、王翔组成了监事会。近两年，公司的高管由有限公司阶段的经理刘忠江变更为刘忠江任总经理、苏伯平任常务副总经理、管仲晟任副总经理兼财务总监、宋波任董事会秘书的股份公司高管团队。

近两年公司的董事、监事、高级管理人员虽然有变动，但基本上是为了适应股份公司及公司自身发展的需要，由王渝斌、刘忠江、苏伯平、丁岩峰、管仲晟、徐家仁组成的核心团队始终没有变化。董事、监事、高级管理人员的上述变动，将完善公司的治理结构，促进公司的发展。



第四节 公司财务调查

一、公司最近两年财务会计报告的审计意见

(一) 财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

(二) 合并财务报表范围及变化情况

公司将拥有实际控制权的子公司及特殊目的主体纳入合并财务报表范围。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》编制。

报告期内纳入合并范围的子公司情况如下：

子公司	成立日期	注册资本	持股比例	表决权比例	主要管理人员
荆州市银泰高温节能材料有限责任公司	2003 年 11 月 25 日	333 万元	公司持股 100%	公司表决权 100%	刘忠江
安徽省合普热陶瓷有限责任公司	2005 年 5 月 16 日	100 万元	公司持股 83%	公司表决权 83%	叶伟
武汉正固高炉维护技术工程有限公司	2009 年 9 月 18 日	200 万元	公司持股 90%	公司表决权 90%	刘忠江
广西威林高温功能材料有限责任公司	2008 年 12 月 12 日	300 万元	公司持股 100%	公司表决权 100%	王渝斌

2012 年 11 月通过向实际控制人及其他自然人股东收购上述 4 家子公司的股权，属于同一控制下的企业合并，自报告期期初即 2011 年 1 月 1 日就将其纳入合并范围并编制合并报表。

有关合并报表中控股子公司的情况请参见本说明书本节之“（十一）控股子公司情况”。

(三) 最近两年财务会计报告的审计意见



公司 2011 年度、2012 年度的财务会计报告业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了立信审字[2013]第 151050 号标准无保留意见的审计报告。

二、最近两年经审计的财务报表



合并资产负债表

单位：元

项 目	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产		
流动资产		
货币资金	7,465,215.35	7,458,192.03
交易性金融资产	-	-
应收票据	3,296,280.60	17,380,000.00
应收账款	40,761,561.71	36,148,357.79
预付款项	3,225,406.85	3,991,741.47
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	1,880,586.49	1,978,963.88
存货	26,926,082.36	27,238,682.95
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	-	-
流动资产合计	83,555,133.36	94,195,938.12
非流动资产		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	21,484,134.61	23,447,025.75
在建工程	782,614.50	768,790.50
工程物资	-	-
固定资产清理	-	-
生产性生物资产	-	-



项 目	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
油气资产	-	-
无形资产	11,322,893.11	11,579,314.90
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	306,783.54	320,250.18
递延所得税资产	1,054,706.11	942,800.40
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	34,951,131.87	37,058,181.73
资产总计	118,506,265.23	131,254,119.85
负债		
流动负债		
短期借款	10,000,000.00	11,406,256.68
交易性金融负债	-	-
应付票据	-	-
应付账款	26,899,276.26	40,899,887.68
预收款项	849,535.75	1,239,499.11
应付职工薪酬	1,039,531.99	1,028,776.13
应交税费	987,278.66	498,661.30
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	3,323,928.58	4,277,905.00
一年内到期的非流动负债	-	-
其他流动负债	-	-
流动负债合计	43,099,551.24	59,350,985.90
非流动负债		
长期借款		
应付债券		



项 目	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	43,099,551.24	59,350,985.90
所有者权益		
实收资本	35,000,000.00	7,470,000.00
资本公积	35,471,244.98	6,330,000.00
减：库存股	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	137,714.32	6,358,035.64
一般风险准备	-	-
未分配利润	3,576,855.19	50,489,839.02
外币报表折算差额	-	-
归属于母公司所有者权益合计	74,185,814.49	70,647,874.66
少数股东权益	1,220,899.50	1,255,259.29
所有者权益合计	75,406,713.99	71,903,133.95
负债和所有者权益总计	118,506,265.23	131,254,119.85

合并利润表

单位：元

项 目	2012 年度	2011 年度
一、营业收入	76,959,552.26	76,943,701.60
减：营业成本	52,478,173.79	52,919,074.78
营业税金及附加	810,112.01	912,808.38
销售费用	8,951,154.70	9,376,273.93



项 目	2012 年度	2011 年度
管理费用	10,714,433.81	9,578,773.92
财务费用	973,498.05	1,364,840.94
资产减值损失	282,287.91	-259,625.16
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,749,891.99	3,051,554.81
加：营业外收入	1,280,189.10	479,665.84
减：营业外支出	399,762.88	876.24
其中：非流动资产处置损失	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,630,318.21	3,530,344.41
减：所得税费用	412,738.17	557,419.16
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,217,580.04	2,972,925.25
其中：归属于母公司所有者的净利润	3,251,939.83	2,922,670.38
少数股东损益	-34,359.79	50,254.87
五、每股收益		
（一）基本每股收益	0.33	0.40
（二）稀释每股收益	0.33	0.40
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	3,217,580.04	2,972,925.25
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额	3,251,939.83	2,922,670.38
归属于少数股东的综合收益总额	-34,359.79	50,254.87

合并现金流量表

单位：元



项 目	2012 年度	2011 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	50,580,564.75	58,774,986.69
收到的税费返还	966,762.52	361,665.84
收到其他与经营活动有关的现金	6,980,081.98	5,345,003.82
经营活动现金流入小计	58,527,409.25	64,481,656.35
购买商品、接受劳务支付的现金	28,797,196.90	28,566,269.36
支付给职工以及为职工支付的现金	7,314,761.40	7,022,737.83
支付的各项税费	5,958,528.13	8,027,471.46
支付其他与经营活动有关的现金	11,817,441.10	13,291,627.03
经营活动现金流出小计	53,887,927.53	56,908,105.68
经营活动产生的现金流量净额	4,639,481.72	7,573,550.67
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	921,618.15	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计	921,618.15	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,373,521.70	7,568,603.77
投资支付的现金	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	5,630,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	12,333,521.70	7,568,603.77



项 目	2012 年度	2011 年度
投资活动产生的现金流量净额	-11,411,903.55	-7,568,603.77
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金	5,630,000.00	-
取得借款收到的现金	10,000,000.00	13,606,256.68
收到其他与筹资活动有关的现金	286,000.00	-
筹资活动现金流入小计	19,246,000.00	13,606,256.68
偿还债务支付的现金	11,406,256.68	12,200,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,060,298.17	931,750.22
支付其他与筹资活动有关的现金	-	450,000.00
筹资活动现金流出小计	12,466,554.85	13,581,750.22
筹资活动产生的现金流量净额	6,779,445.15	24,506.46
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	7,023.32	29,453.36
加期初现金及现金等价物余额	7,458,192.03	7,428,738.67
六、期末现金及现金等价物余额	7,465,215.35	7,458,192.03



合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2012 年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东 权益	所有者权益 合计
	股本	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	7,470,000.00	6,330,000.00	-	-	6,358,035.64	-	50,489,839.02	-	1,255,259.29	71,903,133.95
加：会计政策变更										-
前期差错更正										-
其他										-
二、本年年初余额	7,470,000.00	6,330,000.00	-	-	6,358,035.64	-	50,489,839.02	-	1,255,259.29	71,903,133.95
三、本年增减变动金额(减少以“-” 号填列)	27,530,000.00	29,141,244.98	-	-	-6,220,321.32	-	-46,912,983.83	-	-34,359.79	3,503,580.04
(一) 净利润							3,251,939.83		-34,359.79	3,217,580.04
(二) 其他综合收益										-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-	3,251,939.83	-	-34,359.79	3,217,580.04
(三) 所有者投入和减少资本	5,630,000.00	-5,344,000.00	-	-	-	-	-	-	-	286,000.00



项 目	2012 年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东	所有者权益
1. 所有者投入资本	5,630,000.00	986,000.00								6,616,000.00
2. 股份支付计入股东权益的金额										-
3.其他		-6,330,000.00								-6,330,000.00
(四) 利润分配	-	-	-	-	137,714.32	-	-137,714.32	-	-	-
1.提取盈余公积					137,714.32		-137,714.32	-		-
2.对所有者(或股东)的分配										-
3.其他										-
(五) 股东权益内部结转	21,900,000.00	34,485,244.98	-	-	-6,358,035.64	-	-50,027,209.34	-	-	-
1.资本公积转增资本(或股本)										-
2.盈余公积转增资本(或股本)	6,358,035.64				-6,358,035.64					-
3.盈余公积弥补亏损										-
4.其他	15,541,964.36	34,485,244.98					-50,027,209.34			-
(六) 专项储备										-
1.本期提取										-



项 目	2012 年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东	所有者权益
2.本期使用										-
四、本年年末余额	35,000,000.00	35,471,244.98	-	-	137,714.32	-	3,576,855.19	-	1,220,899.50	75,406,713.99

合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2011 年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东 权益	所有者权 益 合计
	股本	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	7,470,000.00	6,330,000.00			6,358,035.64		51,848,618.64		1,205,004.42	73,211,658.70
加：会计政策变更										-
前期差错更正										-
其他										-
二、本年年初余额	7,470,000.00	6,330,000.00	-	-	6,358,035.64	-	51,848,618.64	-	1,205,004.42	73,211,658.70
三、本年增减变动金额(减少以“-”	-	-	-	-	-	-	-1,358,779.62	-	50,254.87	-1,308,524.75



项 目	2011 年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东	所有者权益
号填列)										
(一) 净利润							2,922,670.38		50,254.87	2,922,670.38
(二) 其他综合收益										-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-	2,922,670.38	-	50,254.87	2,972,925.25
(三) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本										-
2. 股份支付计入所有者权益的金额										-
3.其他										-
(四) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-4,281,450.00	-	-	-4,281,450.00
1.提取盈余公积							-	-	-	-
2.对所有者(或股东)的分配							-4,281,450.00			-4,281,450.00
3.其他										-
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本(或股本)										-



项 目	2011 年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东	所有者权益
2.盈余公积转增资本(或股本)										-
3.盈余公积弥补亏损										-
4.其他										-
(六) 专项储备										-
1.本期提取										-
2.本期使用										-
四、本年年末余额	7,470,000.00	6,330,000.00	-	-	6,358,035.64	-	50,489,839.02	-	1,255,259.29	71,903,133.95



母公司资产负债表

单位：元

项 目	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产		
流动资产		
货币资金	6,702,569.86	5,511,606.88
交易性金融资产		
应收票据	1,397,107.00	15,080,000.00
应收账款	39,666,957.51	34,329,179.74
预付款项	1,360,276.13	7,312,219.58
应收利息		
应收股利		
其他应收款	3,203,167.45	1,218,856.68
存货	20,195,972.46	20,580,142.91
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	72,526,050.41	84,032,005.79
非流动资产		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	12,646,526.05	
投资性房地产		
固定资产	16,305,090.40	17,353,861.74
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		



项 目	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
油气资产		
无形资产	5,124,768.00	5,241,240.00
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	561,785.97	556,448.36
其他非流动资产		
非流动资产合计	34,638,170.42	23,151,550.10
资产总计	107,164,220.83	107,183,555.89
负债		
流动负债		
短期借款	10,000,000.00	11,406,256.68
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	19,771,148.15	32,688,033.79
预收款项	849,535.75	1,189,499.11
应付职工薪酬	293,364.09	255,183.43
应交税费	929,006.34	365,693.17
应付利息		
应付股利		
其他应付款	486,252.32	1,000.00
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	32,329,306.65	45,905,666.18
非流动负债		
长期借款		
应付债券		



项 目	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	32,329,306.65	45,905,666.18
所有者权益		
实收资本	35,000,000.00	7,470,000.00
资本公积	38,457,771.03	
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	137,714.32	6,358,035.64
一般风险准备		
未分配利润	1,239,428.83	47,449,854.07
所有者权益合计	74,834,914.18	61,277,889.71
负债和所有者权益总计	107,164,220.83	107,183,555.89

母公司利润表

单位：元

项 目	2012 年度	2011 年度
一、营业收入	68,315,326.57	65,574,213.94
减：营业成本	47,754,380.08	46,130,770.33
营业税金及附加	570,772.68	655,364.14
销售费用	7,217,512.93	7,661,662.74
管理费用	8,164,725.73	6,702,565.53
财务费用	978,388.42	1,364,633.64
资产减值损失	35,584.10	-247,249.94



项 目	2012 年度	2011 年度
加：公允价值变动收益		
投资收益		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,593,962.63	3,306,467.50
加：营业外收入	1,201,906.64	429,665.84
减：营业外支出	395,368.36	700.00
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,400,500.91	3,735,433.34
减：所得税费用	446,002.49	357,025.03
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	3,954,498.42	3,378,408.31
五、其他综合收益		
六、综合收益总额	3,954,498.42	3,378,408.31

母公司现金流量表

单位：元

项 目	2012 度	2011 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	38,217,077.16	39,967,602.56
收到的税费返还	950,832.44	361,665.84
收到其他与经营活动有关的现金	7,642,380.92	5,162,207.87
经营活动现金流入小计	46,810,290.52	45,491,476.27
购买商品、接受劳务支付的现金	21,459,622.61	20,456,808.50
支付给职工以及为职工支付的现金	4,256,880.52	4,268,145.13
支付的各项税费	4,618,470.49	6,588,689.52
支付其他与经营活动有关的现金	7,768,106.27	8,828,954.42
经营活动现金流出小计	38,103,079.89	40,142,597.57



项 目	2012 度	2011 年度
经营活动产生的现金流量净额	8,707,210.63	5,348,878.70
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	921,618.15	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	921,618.15	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,927,310.95	3,904,976.00
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	8,960,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	11,887,310.95	3,904,976.00
投资活动产生的现金流量净额	-10,965,692.80	-3,904,976.00
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金	5,630,000.00	
取得借款收到的现金	10,000,000.00	13,606,256.68
收到其他与筹资活动有关的现金	286,000.00	
筹资活动现金流入小计	15,916,000.00	13,606,256.68
偿还债务支付的现金	11,406,256.68	12,200,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,060,298.17	931,750.22
支付其他与筹资活动有关的现金		450,000.00



项 目	2012 度	2011 年度
筹资活动现金流出小计	12,466,554.85	13,581,750.22
筹资活动产生的现金流量净额	3,449,445.15	24,506.46
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	1,190,962.98	1,468,409.16
加期初现金及现金等价物余额	5,511,606.88	4,043,197.72
六、期末现金及现金等价物余额	6,702,569.86	5,511,606.88

母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2012 年度								所有者权益 合计
	实收资本(或 股本)	资本公积	减： 库存 股	专项储 备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其 他	
一、上年年末余额	7,470,000.00	-	-	-	6,358,035.64	-	47,449,854.07	-	61,277,889.71
加：会计政策变更									-
前期差错更正									-
其他									-
二、本年年初余额	7,470,000.00	-	-	-	6,358,035.64	-	47,449,854.07	-	61,277,889.71
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	27,530,000.00	38,457,771.03	-	-	-6,220,321.32	-	-46,210,425.24	-	13,557,024.47
（一）净利润							3,954,498.42		3,954,498.42
（二）其他综合收益									-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-	3,954,498.42	-	3,954,498.42
（三）所有者投入和减少资本	5,630,000.00	3,972,526.05	-	-	-	-	-	-	9,602,526.05
1. 所有者投入资本	5,630,000.00	3,972,526.05							9,602,526.05



项目	2012 年度								所有者权益 合计
	实收资本(或 股本)	资本公积	减： 库存 股	专项储 备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其 他	
2. 股份支付计入所有者权益的金额									-
3. 其他									-
(四) 利润分配	-	-	-	-	137,714.32	-	-137,714.32	-	-
1. 提取盈余公积					137,714.32		-137,714.32	-	-
2. 对所有者（或股东）的分配									-
3. 其他									-
(五) 所有者权益内部结转	21,900,000.00	34,485,244.98	-	-	-6,358,035.64	-	-50,027,209.34	-	-
1. 资本公积转增资本									-
2. 盈余公积转增资本	6,358,035.64				-6,358,035.64				-
3. 盈余公积弥补亏损									-
4. 其他	15,541,964.36	34,485,244.98					-50,027,209.34		-
(六) 专项储备									-
1、本期提取									-



项目	2012 年度								所有者权益 合计
	实收资本(或 股本)	资本公积	减： 库存 股	专项储 备	盈余公积	一般风 险准备	未分配利润	其 他	
2、本期使用									-
四、本年年末余额	35,000,000.00	38,457,771.03	-	-	137,714.32	-	1,239,428.83	-	74,834,914.18

母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2011 年度								所有者权益 合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	其 他	
一、上年年末余额	7,470,000.00				6,358,035.64		48,352,895.76		62,180,931.40
加：会计政策变更									-
前期差错更正									-
其他									-
二、本年年初余额	7,470,000.00	-	-	-	6,358,035.64	-	48,352,895.76	-	62,180,931.40



项目	2011 年度								所有者权益 合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	其 他	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-903,041.69	-	-903,041.69
（一）净利润							3,378,408.31		3,378,408.31
（二）其他综合收益									-
上述(一)和(二)小计	-	-	-	-	-	-	3,378,408.31	-	3,378,408.31
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本									-
2. 股份支付计入所有者权益的金额									-
3. 其他									-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-4,281,450.00	-	-4,281,450.00
1. 提取盈余公积							-	-	-
2. 对所有者（或股东）的分配							-4,281,450.00		-4,281,450.00
3. 其他									-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本									-



项目	2011 年度								所有者权益 合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	其 他	
2. 盈余公积转增资本									-
3. 盈余公积弥补亏损									-
4. 其他									-
(六) 专项储备									-
1、本期提取									-
2、本期使用									-
四、本年年末余额	7,470,000.00	-	-	-	6,358,035.64	-	47,449,854.07	-	61,277,889.71

三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更

(一) 报告期内采用的主要会计政策、会计估计

报告期内公司主要会计政策、会计估计详见立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的立信审字[2013]第 151050 号审计报告及附注。

(二) 报告期内主要会计政策、会计估计的变更情况

报告期内公司主要会计政策、会计估计未发生变更。

四、公司最近两年的主要财务数据和财务指标分析

(一) 财务状况分析

单位：元

财务指标	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
流动资产	83,555,133.36	94,195,938.12
非流动资产	34,951,131.87	37,058,181.73
其中：固定资产	21,484,134.61	23,447,025.75
无形资产	11,322,893.11	11,579,314.90
总资产	118,506,265.23	131,254,119.85
流动负债	43,099,551.24	59,350,985.90
非流动负债	0.00	0.00
总负债	43,099,551.24	59,350,985.90

公司 2012 年合并资产总额 118,506,265.23 元，较 2011 年末减少 12,747,854.62 元，减少比率为 9.71%，变动不大。主要是流动资产减少 10,500,364.76 元，其中应收票据和应收账款合计减少 9,470,515.48 元，主要系 2012 年用收到的客户承兑汇票集中支付上年末欠供应商款项增加所致。

公司 2012 年末、2011 年末流动资产占总资产的比重分别为 70.51%、71.77%，基本变动不大。公司的流动资产主要是应收款项和存货，2012 年末、2011 年末上述两项合计占流动资产的比重分别为 81.01%、67.29%。公司的非流动资产主要是固定资产和无形资产，其中固定资产主要是房屋建筑物（厂房等）和机器设备。公司拥有的无形资产主要是土地使用权，公司为专利、专有技术发生的费用支出全部费用化，未形成资产。

公司 2012 年末合并负债总额较 2011 年末减少 16,110,994.66 元，减少比率为 27.15%。公司负债全部为流动负债，其中主要是应付账款减少 14,018,171.42 元，主要系公司 2012 年集中清理支付上年末欠供应商款项所致。

（二）盈利能力分析

财务指标	2012 年度	2011 年度
毛利率	31.81%	31.22%
主营业务利润率	4.18%	3.86%
净资产收益率	4.38%	4.02%
净资产收益率（扣除非经常性损益）	4.46%	3.89%
每股收益	0.33	0.40
每股收益（扣除非经常性损益）	0.34	0.39

公司 2012 年、2011 年毛利率分别为 31.81%、31.22%。公司近两年总体毛利率水平基本未发生变动。

公司 2012 年、2011 年净利润水平分别为 4.18%、3.86%，净资产收益率分别为 4.38%、4.02%，2011 年度和 2010 年度净利润水平和净资产收益水平较低，主要是公司管理费用和销售费用数额较大，占营业收入比重较高，公司营业利润水平较低。2012 年净利润水平相比 2011 年略微上升的主要原因是 2012 年公司收到的退税补助和其他政府补助较 2011 年增加所致。

公司 2012 年、2011 年每股收益分别为 0.33 元/股、0.40 元/股，净利润水平提高，每股收益减少主要系公司于 2012 年 12 月整体改制成股份有限公司，股本规模从原来的 747 万元扩大至 3500 万元。若按照股改之后的股本总额 3500 万元计算，则 2012 年、2011 年每股收益分别为 0.09 元/股、0.08 元/股。

公司近两年收入和净利润基本保持稳定，公司资金有限影响了扩张产能和业务扩展，目前公司拟建立广西等地的生产基地，同时扩展销售渠道和网络，并考虑引进新的股东和投资资金，随着公司资金余额的增加、营销渠道的日益成熟、预算体系的建立和业务流程的完善，公司业务规模有望出现增长，盈利能力有望得到提高。

（三）偿债能力分析

财务指标	2012年12月31日	2011年12月31日
资产负债率（母公司）	30.17%	42.83%
流动比率	1.9387	1.5885
速动比率	1.3139	1.1285

母公司 2012 年末、2011 年末资产负债率分别为 30.17%、42.83%，偿债能力水平大幅提高，主要系公司 2012 年集中清偿应付账款，导致流动负债的减幅大于流动资产的减幅所致。从指标上看，公司资产负债率在同行业中处于中等水平。公司无非流动负债，流动负债主要是应付账款和短期借款，2012 年、2011 年两者合计占负债总额的比率分别为 85.61%、88.37%，这与公司的业务特性和公司采取的融资策略密切相关，公司不存在重大长期偿债风险。

公司 2012 年末、2011 年末流动比率分别为 1.9387、1.5885，速动比率分别为 1.3139、1.1285。从指标上看，公司短期偿债能力较强。2012 年末与 2011 年末相比，流动比率和速动比率都略有上升，流动比率和速冻比率上升的主要原因是公司流动负债的减幅超过了应收款项的减幅所致。公司以销定产的生产模式和以产定购的采购模式从一定程度上控制了公司短期偿债的风险。但公司面临较特殊的客户群——国有大中型钢铁企业，导致公司回款周期较长，公司将在以后建立预算体系，加强应收款项的回收，提高回款率，同时通过进一步合理控制存货库存量，减少存货资金占用，加速存货周转变现，保持较高水平的资金流动性，从而有效防范偿债风险。

（四）营运能力分析

财务指标	2012 年度	2011 年度
应收账款周转率（次）	2.0013	2.1286
存货周转率（次）	1.9377	1.9428

公司 2012 年、2011 年应收账款周转率分别为 2.0013、2.1286，应收账款周转率较低，主要是公司的客户群均是国有大中型钢铁企业，回款周期较长，造成应收账款数额较高。2012 年末、2011 年末公司应收账款净额分别为 40,761,561.71 元、36,148,357.79 元，占当期营业收入的比例为 52.96%、46.98%。

公司 2012 年、2011 年存货周转率分别为 1.9377、1.9428，存货周转率变动较小。与同行业相比，存货周转率处于中等偏下水平。由于公司客户下订单后，

产品发至客户处均需待产品试用合格后才与公司办理结算，因此公司存货周转相比同行业上市公司较慢。

整体上看，公司应收账款较高，应收账款周转率较低；存货水平较高，周转速度较慢，符合公司的生产经营特点和销售模式特点。随着公司加强应收款项的回收以及加强存货的内部管理，公司的整体营运能力有望得到改善。

（五）现金流量分析

单位：元

财务指标	2012 年度	2011 年度
经营活动产生的现金流量净额	4,639,481.72	7,573,550.67
投资活动产生的现金流量净额	-11,411,903.55	-7,568,603.77
筹资活动产生的现金流量净额	6,779,445.15	24,506.46
现金及现金等价物净增加额	7,023.32	29,453.36

公司 2012 年、2011 年现金及现金等价物净增加额分别为 7,023.32 元、29,453.36 元。各项目的变化及原因具体如下：

（1）公司 2012 年、2011 年经营活动产生的现金流量净额分别为 4,639,481.72 元、7,573,550.67 元，2012 年较 2011 年大幅下滑，主要是公司 2012 年集中清偿了上年末的供应商欠款所致。

（2）公司投资活动产生的现金流量净额报告期内皆为负数，其中投资活动产生的现金流出 2012 年主要为购买子公司股权 5,630,000.00 元，以及购建固定资产支出 3,373,521.70 元。2011 年主要为购建固定资产支出 7,568,603.77 元。

（3）公司 2012 年筹资活动产生的现金流量净额为子公司吸收投资 5,630,000.00 元，取得短期借款净额-1,406,256.68 元，支付借款利息 1,060,298.17 元形成。公司 2011 年度筹资活动产生的现金流量净额为取得短期借款净额 406,256.68 元，支付借款利息 931,750.22 元，支付融资顾问费 450,000.00 元形成。

五、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入的具体确认方法

公司根据销售模式的不同，具体销售收入的确认方式如下：

(1) 直销模式：产品发至客户后，按照合同约定的条款在客户验收合格或使用合格后，公司确认销售收入。

(2) 整体承包模式：产品发至客户并按合同要求进行项目（即整体承包项目，包括中间包、钢包、铁水包等项目承包）承包施工，项目完成后交付客户使用，使用结束后根据合同约定结算的条款对消耗的产品确认销售收入。

(3) 技术服务模式：在线维护或大修工程在资产负债表日根据完工进度确认提供的劳务收入。

公司上述收入具体确认方法与收入确认原则相符，收入确认原则与企业会计准则相符。

(二) 营业收入的主要构成

单位：元

项目	2012 年度		2011 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务收入	76,462,767.26	99.35	76,643,701.60	99.61
其他业务收入	496,785.00	0.65	300,000.00	0.39
合计	76,959,552.26	100.00	76,943,701.60	100.00

公司所属行业为耐火材料制品业，公司是为钢铁、有色、石化、建材等高温工业提供耐火材料的研制、生产、销售和技术维护，并承担各种高温工业炉窑的耐火材料设计安装、施工使用、维护与技术服务为一体的整体承包业务。报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比例均在 99% 以上，公司主营业务突出。公司的其他业务收入主要系销售材料、边料获得的零星收入。

(三) 按营业收入的产品类别计算的毛利率及变动分析

单位：元

项目	2012 年度			2011 年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
耐火浇注料	27,883,531.78	18,491,714.74	33.68%	20,255,667.35	13,760,365.63	32.07%
喷涂料	5,301,638.33	3,712,909.19	29.97%	15,066,332.31	10,128,690.41	32.77%
灌浆料	10,505,729.80	6,826,065.62	35.03%	12,811,060.63	8,788,635.03	31.40%
耐火泥浆	3,947,334.47	2,749,237.58	30.35%	349,481.19	122,073.76	65.07%

捣打料	9,162,752.89	6,417,439.96	29.96%	9,200,550.79	6,348,369.27	31.00%
不定形耐火材料小计	56,800,987.27	38,197,367.09	32.75%	57,683,092.27	39,148,134.10	32.13%
耐火砖	8,429,236.43	5,025,495.79	40.38%	5,448,308.76	3,744,196.46	31.28%
定形耐火材料小计	8,429,236.43	5,025,495.79	40.38%	5,448,308.76	3,744,196.46	31.28%
工程服务	4,980,431.43	3,990,728.84	19.87%	3,876,227.44	3,166,212.77	18.32%
其他	6,252,112.13	4,957,887.03	20.70%	9,636,073.13	6,830,021.35	29.12%
合计	76,462,767.26	52,171,478.75	31.77%	76,643,701.60	52,888,564.68	30.99%

公司提供的产品主要包括不定形耐火材料、定型耐火制品、构件以及预制件和工程技术服务。如上表所示，公司 2012 年、2011 年主营业务综合毛利率分别为 31.77%，30.99%，公司近两年毛利率水平保持稳定：

(1) 不定形耐火材料毛利率变动分析：上述产品分类明细表中耐火浇注料、喷涂料、灌浆料、耐火泥浆、捣打料均属于不定形耐火材料。不定形耐火材料 2012 年与 2011 年相比，毛利率基本未发生变动。不定形耐火材料中的主要产品耐火浇注料、捣打料近两年毛利率基本保持稳定，未发生变动；喷涂料 2012 年毛利率与 2011 年略有变动，主要原因系产品成本中人工、制造费用等按照产品产量*定额单价来进行分配，因此受产品产量和根据历史产品成本制定的定额单价影响，毛利率有所波动。灌浆料 2012 年因配方调整，单位产品成本下降调整导致毛利率上升。耐火泥浆 2011 年毛利率异常偏高的原因主要系 2011 年耐火泥浆产量很少，财务核算未将人工、制造费用分摊进去，产品成本仅包括原料成本。

(2) 定型耐火制品毛利率变动分析：上述产品分类明细表中耐火砖属于定型耐火制品，主要由子公司荆州银泰生产。2012 年耐火砖的毛利率比 2011 年上升 9.10%，主要系 2011 年产量较少，分摊的单位公共成本较高，另外 2011 年公司产品合格率较 2012 年低，分摊的不合格材料毁损成本较高所致。

(3) 工程技术服务毛利率变动分析：工程技术服务主要为子公司武汉正固提供的高炉、热风炉维修工程服务，近两年毛利率基本保持稳定。

(4) 构件以及预制件毛利率变动分析：主要包含在上述产品产品分类明细

表中“其他”项目中，包括耐火散料、钢包盖、钢包座、风管等，主要系公司为 客户提供整体承包模式的产品销售业务中，消耗的材料向客户收取的费用。2012 年毛利率较 2011 年下降的主要原因系 2011 年主要消耗的材料是耐火散料等，而 2012 年消耗的材料主要是转炉改性料等，其产品毛利率较低，拉低了整体毛利率水平。

(四) 按营业收入的地区类别计算的毛利率及变动分析

单位：元

项目	2012 年度			2011 年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
华东地区	25,785,448.69	17,639,687.82	31.59%	26,384,987.37	17,707,289.41	32.89%
华北地区	5,975,303.86	3,800,612.13	36.39%	5,600,636.87	3,639,041.18	35.02%
华中地区	24,290,160.79	16,242,005.58	33.13%	26,800,185.69	19,315,896.50	27.93%
西南地区	15,071,584.05	10,069,253.66	33.19%	11,771,983.90	8,064,605.37	31.49%
华南地区	5,340,269.87	4,419,919.57	17.23%	6,085,907.78	4,161,732.22	31.62%
合计	76,462,767.26	52,171,478.76	31.77%	76,643,701.61	52,888,564.68	30.99%

如上表所示，公司 2012 年、2011 年销售收入较高的地区均是华东地区和华中地区，其毛利率水平基本变动不大。销售收入较少的地区为华南地区和华北地区，其中华南地区毛利率大幅降低的主要原因系 2012 年华南地区实现的收入主要是对柳州钢铁实施的工程技术服务收入，该笔业务的毛利率仅为 14.60%。

(五) 营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

营业收入总额和利润总额的变动趋势表

单位：元

项目	2012 年度		2011 年度
	金额（元）	增长率	金额（元）
营业收入	76,959,552.26	0.02%	76,943,701.60
营业成本	52,478,173.79	-0.83%	52,919,074.78
营业毛利	24,481,378.47	1.90%	24,024,626.82



营业利润	2,749,891.99	-9.89%	3,051,554.81
利润总额	3,630,318.21	2.83%	3,530,344.41
净利润	3,217,580.04	8.23%	2,972,925.25

报告期内，2012 年公司营业收入较 2011 年增加 15,850.66 元，增幅 0.02%，基本保持稳定。

报告期内，2012 年、2011 年公司综合毛利率分别为 31.81%、31.22%，毛利率基本未发生变动。

2012 年公司利润总额较 2011 年增加 99,973.80 元，增幅 2.83%，受毛利保持稳定影响，利润总额也基本保持稳定。2012 年营业利润低于 2011 年，而利润总额和净利润高于 2011 年的主要原因系 2012 年公司获得的政府退税补助增加所致。

公司下一步将对产品结构进行调整，逐步增加整体承包模式的产品销售业务和工程技术服务的销售，提高产品附加值，寻找新的利润增长点，公司的盈利能力将得到进一步的提高。

（六）主要费用及变动情况

最近两年主要费用及其变动情况表

单位：元

项目	2012 年度		2011 年度
	金额（元）	增长率	
销售费用（元）	8,951,154.70	-4.53%	9,376,273.93
管理费用（元）	10,714,433.81	11.86%	9,578,773.92
财务费用（元）	973,498.05	-28.67%	1,364,840.94
销售费用占收入比重	11.63%	-4.59%	12.19%
管理费用占收入比重	13.92%	11.81%	12.45%
财务费用占收入比重	1.26%	-28.81%	1.77%
三项费用合计占收入比重	26.81%	1.51%	26.41%

公司 2012 年销售费用较 2011 年减少 425,119.23 元，减幅 4.53%，主要系。公司工业产品销售类收入减少导致运输装卸费减少以及广告费、招待费减少所致。公司 2012 年销售费用占营业收入的比重略有下降。公司近两年销售费用金



额较高，占营业收入的比重较高，主要由车辆费用、运输费、差旅费、业务宣传费和广告费等构成。

公司 2012 年管理费用较 2011 年增加 1,135,659.89 元，增幅 11.86%，主要系员工工薪费用、研发费用增加所致。公司 2012 年管理费用其占营业收入的比重也略有增加。公司管理费用主要由员工工资、福利费用、研发费用和折旧摊销费用等构成。

报告期内，2012 年、2011 年公司财务费用均为正值，主要是由于公司的短期借款利息支出超过货币资金产生的利息收入所致。利息费用经测算，无重大差异。

综上，营业收入保持稳定的同时，期间费用相对略有增加，但由于公司 2012 年获得的政府补助较 2011 年增加，因此利润总额和净利润较 2011 年略有增加，总体合理。

（七）非经常性损益情况

单位：元

项 目	2012 年度	2011 年度
非流动性资产处置损益	-56,281.56	-
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	-	-
政府补助	305,400.00	118,000.00
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	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-310,780.91	-876.24
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-
非经常性损益总额	-61,662.47	117,123.76
减：非经常性损益的所得税影响数	-1,860.58	22,550.94
非经常性损益净额	-59,801.89	94,572.82



项 目	2012 年度	2011 年度
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）	8,198.38	6,354.30
归属于公司普通股股东的非经常性损益	-68,000.27	88,218.52

公司非经常性损益主要为收到的政府补助款以及支付的税收滞纳金、处置固定资产损失等。其中，2012 年、2011 年分别收到政府补助 305,400.00 元、118,000.00 元。

从非经常性损益的构成情况看，非经常性损益主要由政府补助款以及支付的税收滞纳金、处置固定资产损失形成，不是持续性发生的事项。2012 年、2011 年非经常性损益占归属于公司普通股股东净利润的比例分别为-2.09%、3.02%，非经常性损益对公司财务状况和经营成果的影响很小，公司对非经常性损益不存在依赖性。

（九）适用税率及主要财政税收优惠政策

1、主要税项

主要税种	计税依据	税率
增值税	产品销售收入	17%
营业税	工程技术服务收入	5%
城市维护建设税	应缴纳流转税额	5%、7%
教育费附加	应缴纳流转税额	3%
城市堤防费	应缴纳流转税额	2%
地方教育费附加	应缴纳流转税额	1.5%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%

2、主要财政税收优惠政策

公司于 2009 年 12 月 31 日取得由湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局、湖北省地方税务局共同认定的《高新技术企业证书》，证书编号为 GR200942000175，有效期三年。根据新颁布的《中华人民共和国企业所得税法》第二十八条规定，享受按照 15% 的税率缴纳企业所得税的优惠政策。

公司 2011 年、2012 年均通过武汉市社会福利企业资格认定，根据财政部及国家税务总局发布的《关于促进残疾人就业税收优惠政策的通知》（财税

【2007】92 号文) 的规定, “对安置残疾人的单位, 实行由税务机关按单位实际安置残疾人的人数, 限额即征即退增值税或减征营业税。”公司缴纳的增值税享有按实际安置的残疾人的人数, 享受限额内即征即退的优惠政策。

六、公司最近两年主要资产情况

(一) 应收票据

1、应收票据分类情况

单位：元

项 目	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	3,296,280.60	8,000,000.00
商业承兑汇票		9,380,000.00
合 计	3,296,280.60	17,380,000.00

2、截至 2012 年 12 月 31 日, 公司已经背书给他方但尚未到期的票据金额为 26,893,592.00 元, 其中票据金额前五名情况如下:

出票单位	出票日期	到期日期	金额
柳州钢铁股份有限公司	2012.10.12	2013.04.12	1,000,000.00
柳州钢铁股份有限公司	2012.10.12	2013.04.12	1,000,000.00
宜兴市诺明高温耐火材料有限公司	2012.09.12	2013.03.12	1,000,000.00
武汉钢铁集团有限公司耐火材料公司	2012.10.17	2013.04.17	1,000,000.00
武汉钢铁集团有限公司耐火材料公司	2012.10.17	2013.04.17	1,000,000.00
合 计			5,000,000.00

3、报告期内无已贴现但尚未到期的应收票据。

(二) 应收账款

1、应收账款账龄情况

单位：元

账龄	2012 年 12 月 31 日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1 年以内	38,285,316.26	87.26	1,914,265.81	36,371,050.45
1 至 2 年	3,109,811.73	7.09	310,981.17	2,798,830.56



账龄	2012年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
2至3年	1,564,628.28	3.57	312,925.66	1,251,702.62
3至4年	625,244.30	1.43	312,622.15	312,622.15
4至5年	136,779.66	0.31	109,423.73	27,355.93
5年以上	151,631.53	0.35	151,631.53	-
合计	43,873,411.76	100.00	3,111,850.05	40,761,561.71

单位：元

账龄	2011年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	32,792,004.71	84.26	1,639,600.24	31,152,404.47
1至2年	4,307,512.64	11.07	430,751.26	3,876,761.38
2至3年	946,034.91	2.43	189,206.98	756,827.93
3至4年	696,994.31	1.79	348,497.16	348,497.15
4至5年	69,334.30	0.18	55,467.44	13,866.86
5年以上	106,191.53	0.27	106,191.53	-
合计	38,918,072.40	100.00	2,769,714.61	36,148,357.79

报告期内公司应收帐款账龄结构稳定，应收账款主要集中在1年以内，公司2012年末、2011年末应收账款账龄1年以内占比分别为87.26%、84.26%；应收账款余额占当年营业收入的比重分别为52.96%、46.98%，比率较高，这主要是由公司行业特点、销售模式和客户特点决定的。公司客户主要是国有大中型钢铁企业，支付结算周期较长，因此年度末公司应收账款余额较高。

截至2012年12月31日，公司1年以内的应收账款占比87.26%。公司客户大多是国有大中型钢铁企业，实力较强，信用记录良好，公司应收账款回收风险较小。

2、报告期内无实际核销的应收账款。

3、报告期内应收账款各期末余额中无应收持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东及其他关联方款项。

4、截至2012年12月31日，公司用于质押贷款的应收账款金额为



6,093,512.13 元。

5、截至 2012 年 12 月 31 日，应收账款前五名债务人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的 比例%
武汉钢铁集团股份有限公司耐火材料公司	非关联方	9,587,708.39	1 年以内	21.85
河北钢铁股份有限公司承德分公司	非关联方	6,377,415.62	1 年以内 5,172,596.88,1-2 年 971,518.74,2-3 年 233,300.00	14.54
成渝钒钛科技有限公司	非关联方	4,083,587.80	1 年以内 2,857,027.82, 1-2 年 1,226,559.98	9.31
马鞍山钢铁股份有限公司	非关联方	3,180,767.24	1 年以内	7.25
中冶赛迪工程技术股份有限公司	非关联方	2,371,292.60	1 年以内	5.40
合 计		25,600,771.65		58.35

(6) 截至 2011 年 12 月 31 日，应收账款前五名债务人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的 比例%
武汉钢铁集团股份有限公司耐火材料公司	非关联方	8,410,301.31	1 年以内	21.61
河北钢铁股份有限公司承德分公司	非关联方	5,306,521.74	1 年以内 4,973,221.74, 1-2 年 333,300.00	13.64
成渝钒钛科技有限公司	非关联方	3,651,668.44	1 年以内 3,146,254.02, 1-2 年 505,414.42	9.38

马鞍山钢铁股份有限公司	非关联方	2,191,281.92	1 年以内 1,391,281.92, 1-2 年 800,000.00	5.63
马钢耐火公司	非关联方	1,901,950.77	1 年以内	4.89
合 计		21,461,724.18		55.15

(二) 预付账款

1、预付账款账龄情况

单位：元

账龄	2012 年 12 月 31 日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1 年以内	1,866,463.57	57.87		1,866,463.57
1 至 2 年	1,176,061.77	36.46		1,176,061.77
2 至 3 年	182,881.51	5.67		182,881.51
3 年以上	-	-		-
合计	3,225,406.85	100.00		3,225,406.85

单位：元

账龄	2011 年 12 月 31 日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1 年以内	2,993,558.10	74.99		2,993,558.10
1 至 2 年	816,805.51	20.46		816,805.51
2 至 3 年	180,000.11	4.51		180,000.11
3 年以上	1,377.75	0.03		1,377.75
合计	3,991,741.47	100.00		3,991,741.47

预付账款主要是预付给供应商的产品采购货款和土地出让金等，2012 年末预付账款余额较 2011 年末减少 766,334.62 元，减少 19.20%，主要原因为 2011 年预付的产品采购货款在 2012 年到货入库结转减少所致。

截至 2012 年 12 月 31 日，公司预付账款账龄 1 年以内占比 57.87%，账龄超过 1 年以上的预付账款金额为 1,358,943.28 元，占比为 42.13%，其中主要为预付给政府部门的土地出让金 1,000,000.00 元（尚未取得土地使用权证）以及

其他正常预付的产品采购款，目前未见争议，回收风险较小。

2、报告期内无实际核销的预付账款。

3、预付账款各期末余额中无预付持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东和其他关联方款项。

4、截至 2012 年 12 月 31 日，预付账款金额较大的单位情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占预付款项总额的比列%	款项
安徽省当涂县国土资源局	非关联方	1,000,000.00	1 至 2 年	31.00	土地款
江文理（围墙设计）	非关联方	199,000.00	1 年以内	6.17	工程款
盐城市旭东电热设备有限	非关联方	182,000.00	1 年以内	5.64	设备款
孝义金龙耐火材料公司	非关联方	179,631.51	1 年以内	5.57	材料款
常德赤峰实业公司	非关联方	176,730.63	1 年以内	5.48	材料款
合计		1,737,362.14		53.86	

预付给安徽省当涂县国土资源局的土地款为控股子公司安徽合普支付购置，安徽合普正在按程序申领该项土地使用权的权属证明。

5、截至 2011 年 12 月 31 日，预付账款金额较大的单位情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占预付款项总额的比	款项性质
安徽省当涂县国土资	非关联方	1,000,000.00	1 年以内	25.05	土地款
湖北精诚钢结构有限公司	非关联方	780,000.00	1-2 年 600,000.00, 2-3 年 180,000.00	19.54	材料款
盱眙县双强科技有限	非关联方	232,500.00	1 年以内	5.82	材料款
松滋大通汽运公司	非关联方	228,091.66	1 年以内	5.71	劳务费
三门峡耐火研磨原料	非关联方	170,607.80	1-2 年	4.27	材料款
合计		2,411,199.46		60.39	

（三）其他应收款

1、其他应收款账龄情况

单位：元

账龄	2012年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	1,589,294.59	55.15	79,464.73	1,509,829.86
1至2年	254,107.30	8.82	25,410.73	228,696.57
2至3年	139,609.00	4.84	27,921.80	111,687.20
3至4年	34,945.73	1.21	17,472.87	17,472.86
4至5年	64,500.00	2.24	51,600.00	12,900.00
5年以上	799,068.39	27.73	799,068.39	-
合计	2,881,525.01	100.00	1,000,938.52	1,880,586.49

单位：元

账龄	2011年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	1,491,420.21	46.61	74,571.01	1,416,849.20
1至2年	364,109.00	11.38	36,410.90	327,698.10
2至3年	156,145.73	4.88	31,229.15	124,916.58
3至4年	98,100.00	3.07	49,050.00	49,050.00
4至5年	302,250.00	9.45	241,800.00	60,450.00
5年以上	787,909.99	24.62	787,909.99	0.00
合计	3,199,934.93	100.00	1,220,971.05	1,978,963.88

其他应收款主要核算的是支付的押金、保证金、员工借支备用金。公司其他应收款 2012 年末账面余额 1,880,586.49 元，较 2011 年末账面余额减少 98,377.39 元，减少比率为 4.97%，变动很小。

截至 2012 年 12 月 31 日，账龄 1 年以内的其他应收款占比 55.15%，账龄 1 年以上的其他应收款主要为支付的押金、保证金以及员工个人借支等，回收风险较小。

2、报告期内实际核销的其他应收款情况

单位：元



债务人名称	款项性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
唐坤	业务经费	160,185.00	已离职，尚未办理结算	否
合计		160,185.00		

3、其他应收款各期末余额中其他应收持有公司 5%以上（含 5%）表决权的股东和其他关联方款项如下：

单位：元

名称	关联方	2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
		金额	占比%	金额	占比%
其他应收款	徐家仁			20,000.00	0.63
其他应收款	宋波	31,900.00	1.11	33,500.00	1.05
其他应收款	王翔	60,000.00	2.08	60,000.00	1.88
合计		91,900.00	3.19	113,500.00	3.55

4、截至 2012 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额的比例%	款项性质
武汉钢铁集团耐火材料公司投标保证金	非关联方	520,000.00	1 年以内	18.05	保证金
中冶华天南京工业炉投标保证金	非关联方	200,000.00	1 年以内	6.94	保证金
阳逻办证押金	非关联方	131,759.00	2-3 年	4.57	押金
张忠珣	非关联方	118,465.68	1 年以内	4.11	业务经费
李向明	非关联方	105,860.00	1 年以内	3.67	业务经费
合计		1,076,084.68		37.34	

5、截至 2011 年 12 月 31 日，其他应收款金额较大的情况如下：

单位：元



单位名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应 收款总额 的比例%	款项 性质
马钢股份有限公司燃 料采购中心	非关联方	500,000.00	1 年以内	15.63	保证金
叶伟	非关联方	388,174.21	1 年以内 302,222.21, 1-2 年 85,952.00	12.13	员工借款
唐坤	非关联方	150,000.00	1-2 年	4.69	业务经费
阳逻办证押金	非关联方	131,759.00	1-2 年	4.12	押金
康斌峰	非关联方	120,000.00	1 年以内 99,500.00, 4-5 年 20,500.00	3.75	员工借款
合 计		1,289,933.21		40.31	

(四) 存货

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额	占比 (%)	跌价准备	净额
原材料	9,439,303.03	33.56		9,439,303.03
周转材料	55,731.62	0.2		55,731.62
在产品	1,062,341.76	3.78	85,814.12	976,527.64
库存产品	7,807,770.07	27.76	1,118,275.78	6,689,494.29
发出商品	9,765,025.78	34.71		9,765,025.78
合计	28,130,172.26	100.00	1,204,089.90	26,926,082.36

单位：元

项目	2011 年 12 月 31 日			
	账面余额	占比 (%)	跌价准备	净额



原材料	10,092,653.69	35.48		10,092,653.69
周转材料	73,014.77	0.26		73,014.77
在产品	1,205,655.56	4.24	85,814.12	1,119,841.44
库存产品	7,588,500.22	26.68	1,118,275.78	6,470,224.44
发出商品	9,482,948.61	33.34		9,482,948.61
合计	28,442,772.85	100.00	1,204,089.90	27,238,682.95

公司的存货主要包括原材料、周转材料、在产品和产成品，其中原材料主要是公司用于生产加工的原料，包括水泥、白刚玉、石墨、铝料、碳化硅等，周转材料主要是公司周转使用的包装物和生产工具等，产成品主要是公司用于销售的不定形耐火材料、定型耐火制品、构件以及预制件等。总体来看，公司存货的构成合理，符合公司实际的经营状况。

报告期内，公司 2012 年存货相比 2011 年末减少 312,600.59 元，减幅 1.15%，基本变动不大，各存货明细项目也基本变动不大。

子公司荆州银泰部分产成品和原材料存在积压现象。公司按产品和原材料的可变现净值和成本孰低原则计提了存货跌价准备。

（五）固定资产

1、公司固定资产折旧采用直线法，各类固定资产的折旧年限、残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20	5	4.75
机器备	5	5	19
电子设备	5	5	19
运输设备	5	5	19

2、固定资产及累计折旧

单位：元

项目	2011.12.31	本期增加	本期减少	2012.12.31
一、账面原值	34,445,161.25	2,221,480.52	6,475,271.51	30,191,370.26
房屋建筑物	18,424,324.47			18,424,324.47
机器设备	7,390,131.95	1,035,178.80	1,607,884.80	6,817,425.95



电子设备	772,665.58	62,654.15	156,685.00	678,634.73
运输设备	7,858,039.25	1,123,647.57	4,710,701.71	4,270,985.11
二、累计折旧	10,998,135.50	2,909,036.26	5,199,936.11	8,707,235.65
房屋建筑物	1,435,475.81	912,938.51	-	2,348,414.32
机器设备	4,043,537.68	986,744.27	1,443,676.70	3,586,605.25
电子设备	418,986.45	98,517.96	148,850.40	368,654.01
运输设备	5,100,135.56	910,835.52	3,607,409.01	2,403,562.07
三、固定资产账面净	23,447,025.75	2,221,480.52	4,184,371.66	21,484,134.61
房屋建筑物	16,988,848.66	-	912,938.51	16,075,910.15
机器设备	3,346,594.27	1,035,178.80	1,150,952.37	3,230,820.70
电子设备	353,679.13	62,654.15	106,352.56	309,980.72
运输设备	2,757,903.69	1,123,647.57	2,014,128.22	1,867,423.04
四、减值准备合计	-	-	-	-
房屋建筑物				
机器设备				
电子设备				
运输设备				
五、固定资产账面价值	23,447,025.75	2,221,480.52	4,184,371.66	21,484,134.61
房屋建筑物	16,988,848.66	-	912,938.51	16,075,910.15
机器设备	3,346,594.27	1,035,178.80	1,150,952.37	3,230,820.70
电子设备	353,679.13	62,654.15	106,352.56	309,980.72
运输设备	2,757,903.69	1,123,647.57	2,014,128.22	1,867,423.04

单位：元

项目	2010.12.31	本期增加	本期减少	2011.12.31
一、账面原值合计	15,681,153.69	18,764,007.56	-	34,445,161.25
房屋建筑物	2,689,317.23	15,735,007.24		18,424,324.47
机器设备	5,754,219.35	1,635,912.60		7,390,131.95
电子设备	686,734.98	85,930.60		772,665.58
运输设备	6,550,882.13	1,307,157.12		7,858,039.25
二、累计折旧合计	8,716,937.88	2,281,197.62	-	10,998,135.50
房屋建筑物	745,991.04	689,484.77		1,435,475.81

机器设备	3,266,157.83	777,379.85		4,043,537.68
电子设备	327,851.83	91,134.62		418,986.45
运输设备	4,376,937.18	723,198.38		5,100,135.56
三、固定资产账面净值	6,964,215.81	18,764,007.56	2,281,197.62	23,447,025.75
房屋建筑物	1,943,326.19	15,735,007.24	689,484.77	16,988,848.66
机器设备	2,488,061.52	1,635,912.60	777,379.85	3,346,594.27
电子设备	358,883.15	85,930.60	91,134.62	353,679.13
运输设备	2,173,944.95	1,307,157.12	723,198.38	2,757,903.69
四、减值准备	-	-	-	-
房屋建筑物				
机器设备				
电子设备				
运输设备				
五、固定资产账面价值	6,964,215.81	18,764,007.56	2,281,197.62	23,447,025.75
房屋建筑物	1,943,326.19	15,735,007.24	689,484.77	16,988,848.66
机器设备	2,488,061.52	1,635,912.60	777,379.85	3,346,594.27
电子设备	358,883.15	85,930.60	91,134.62	353,679.13
运输设备	2,173,944.95	1,307,157.12	723,198.38	2,757,903.69

公司截至 2012 年 12 月 31 日的固定资产包括房屋建筑物、机器设备、电子设备及运输设备，账面原值 30,191,370.26 元，累计折旧 8,707,235.65 元，账面净值为 21,484,134.61 元。固定资产总体成新率为 71.16%，其中房屋建筑物成新率为 87.25%，机器设备成新率为 47.39%，电子设备成新率为 45.68%，运输设备成新率为 43.72%。公司机器设备、电子设备和运输设备的成新率较低，但由于上述固定资产市场供应充分，成新率不会对公司财务状况和经营能力产生重要影响。目前公司在用的固定资产均使用状态良好，不存在淘汰、更新、大修、技术升级等情况，其对公司的财务状况和持续经营能力无不利影响。

截至 2012 年 12 月 31 日，公司固定资产不存在减值情形，无需提取固定资

产减值准备。

3、固定资产抵押情况

截至 2012 年 12 月 31 日，公司固定资产不存在抵押情形。

(六) 无形资产

单位：元

项 目	2011年12月31日	本年增加额	本年减少额	2012年12月31日
一、原价合计	12,579,889.37			12,579,889.37
土地使用权	12,579,889.37			12,579,889.37
二、累计摊销额合计	1,000,574.47	256,421.79		1,256,996.26
土地使用权	1,000,574.47	256,421.79		1,256,996.26
三、无形资产减值准备累计金额合计				
土地使用权				
四、无形资产账面价值合计	11,579,314.90		256,421.79	11,322,893.11
土地使用权	11,579,314.90		256,421.79	11,322,893.11

单位：元

项 目	2010 年 12 月 31 日	本年增加额	本年减少额	2011 年 12 月 31 日
一、原价合计	12,579,889.37			12,579,889.37
土地使用权	12,579,889.37			12,579,889.37
二、累计摊销额合计	744,152.68	256,421.79		1,000,574.47
土地使用权	744,152.68	256,421.79		1,000,574.47
三、无形资产减值准备累计金额合计				
土地使用权				
四、无形资产账面价值合计	11,835,736.69		256,421.79	11,579,314.90



项 目	2010 年 12 月 31 日	本年增加额	本年减少额	2011 年 12 月 31 日
土地使用权	11,835,736.69		256,421.79	11,579,314.90

公司无形资产全部为购入的土地使用权，公司不存在从关联方购入无形资产的情况。公司研发支出按照相关规定，皆费用化，全部计入了当期费用，未形成无形资产。

截至 2012 年 12 月 31 日，公司的无形资产不存在减值情形，不需提取无形资产减值准备。

2012年12月26日公司将其位于武汉阳逻经济开发区的土地使用权办理抵押手续，于2013年1月4日与建设银行武汉新洲支行签订了流动资金借款合同，借款金额1000万元，借款期限自2013年1月5日至2013年11月5日。

（七）长期待摊费用

单位：元

项 目	2011 年 12 月 31 日	当期增加额	当期摊销额	其他减少额	2012年12月 31日
土地租赁费	320,250.18		13,466.64		306,783.54
合计	320,250.18		13,466.64		306,783.54

单位：元

项 目	2010 年 12 月 31 日	当期增加额	当期摊销额	其他减少额	2011年12月 31日
土地租赁费	333,716.82		13,466.64		320,250.18
合计	333,716.82		13,466.64		320,250.18

（八）递延所得税资产

1、递延所得税资产明细情况

单位：元

项 目	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
应收款项坏账准备	653,673.16	626,705.85
存货跌价准备	316,094.55	316,094.55
可抵扣亏损	84,938.40	

合 计	1,054,706.11	942,800.40
-----	--------------	------------

2、暂时性差异明细情况

单位：元

项 目	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
资产减值准备	5,316,878.47	5,194,775.56
可抵扣亏损	339,753.60	
合 计	5,656,632.07	5,194,775.55

(九) 资产减值准备的计提依据及计提情况

1、2012 年资产减值准备计提情况

单位：元

项目	2011 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少		2012 年 12 月 31 日
			转回	冲销	
坏账准备	3,990,685.66	282,287.91		160,185.00	4,112,788.57
存货跌价准备	1,204,089.90				1,204,089.90
合 计	5,194,775.56	282,287.91		160,185.00	5,316,878.47

2、2011 年资产减值准备计提情况

单位：元

项目	2010 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少		2011 年 12 月 31 日
			转回	冲销	
坏账准备	4,250,310.82		259,625.16		3,990,685.66
存货跌价准备	1,204,089.90				1,204,089.90
合 计	5,454,400.72		259,625.16		5,194,775.56

(十) 母公司最近两年主要资产情况

1、应收账款

(1) 应收账款账龄情况：

单位：元

账龄	2012年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	37,129,109.49	87.40	1,663,361.94	35,465,747.55
1至2年	3,106,854.73	7.31	310,685.47	2,796,169.26
2至3年	1,331,328.28	3.13	266,265.66	1,065,062.62
3至4年	625,244.30	1.47	312,622.15	312,622.15
4至5年	136,779.66	0.32	109,423.73	27,355.93
5年以上	151,631.53	0.36	151,631.53	
合计	42,480,947.99	100.00	2,813,990.48	39,666,957.51

单位：元

账龄	2011年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	31,287,749.70	84.75	1,507,223.28	29,780,526.42
1至2年	3,810,512.64	10.32	381,051.26	3,429,461.38
2至3年	946,034.91	2.56	189,206.98	756,827.93
3至4年	696,994.31	1.89	348,497.16	348,497.15
4至5年	69,334.30	0.19	55,467.44	13,866.86
5年以上	106,191.53	0.29	106,191.53	
合计	36,916,817.39	100.00	2,587,637.65	34,329,179.74

(2) 报告期内无实际核销的应收账款。

(3) 应收账款各期末余额中无应收持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东和其他关联方款项。

(4) 截至 2012 年 12 月 31 日，应收账款前五名债务人情况如下：

单位：元

公司名称	金额	账龄	比例(%)	款项性质
武汉钢铁集团股份有限公司耐火材料公司	9,587,708.39	1年以内	22.57	货款

河北钢铁股份有限公司承德分公司	6,144,115.62	1年以内 5,172,596.88, 1-2年 971,518.74	14.46	货款
成渝钒钛科技有限公司	4,083,587.80	1年以内 2,857,027.82, 1-2年 1,226,559.98	9.61	货款
中冶赛迪工程技术股份有限公司	2,371,292.60	1年以内	5.58	货款
安徽合普热陶瓷有限责任公司	2,193,445.40	1年以内	5.16	货款
合计	24,380,149.81		57.39	

(5) 截至 2011 年 12 月 31 日，应收账款前五名债务人情况如下：

单位：元

公司名称	金额	账龄	比例 (%)	款项性质
武汉钢铁集团股份有限公司耐火材料公司	8,410,301.31	1年以内	22.78	货款
河北钢铁股份有限公司承德分公司	4,973,221.74	1年以内	13.47	货款
成渝钒钛科技有限公司	3,651,668.44	1年以内 3,146,254.02, 1-2年 505,414.42	9.89	货款
马鞍山钢铁股份有限公司耐火材料公司	1,772,126.86	1年以内	4.80	货款
湖南华菱湘潭钢铁有限公司	1,374,999.75	1年以内	3.72	货款
合计	20,182,318.10		54.67	

2、预付账款

(1) 预付账款账龄情况：

单位：元

账龄	2012年12月31日			
	余额	比例 (%)	坏账准备	净额
1年以内	1,013,886.16	74.54		1,013,886.16
1至2年	166,731.77	12.26		166,731.77
2至3年	179,658.20	13.21		179,658.20
3年以上		-		0.00

合计	1,360,276.13	100.00		1,360,276.13
----	--------------	--------	--	--------------

单位：元

账龄	2011年12月31日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	6,322,317.52	86.46		6,322,317.52
1至2年	808,524.20	11.06		808,524.20
2至3年	180,000.11	2.46		180,000.11
3年以上	1,377.75	0.02		1,377.75
合计	7,312,219.58	100.00		7,312,219.58

(2) 报告期内无实际核销的预付款项。

(3) 预付账款各期末余额中无应收持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东和其他关联方款项。

(4) 截至 2012 年 12 月 31 日，预付账款前五名债务人情况如下：

单位：元

公司名称	金额	账龄	比例 (%)	款项性质
盐城市旭东电热设备有限公司	182,000.00	1年以内	13.38	设备款
孝义金龙耐火材料公司	179,631.51	1年以内	13.21	材料款
三门峡耐火研磨原料工业公司	170,607.80	2-3年	12.54	材料款
武汉金威工业炉工程	100,000.00	1-2年	7.35	材料款
焦作市山阳亚白刚玉厂	99,953.60	1年以内	7.35	材料款
合计	732,192.91		53.83	

(5) 截至 2011 年 12 月 31 日，预付账款前五名债务人情况如下：

单位：元

公司名称	金额	账龄	比例 (%)	款项性质
荆州市银泰高温节能材料有限公司	5,242,271.42	1年以内	45.86	材料款
湖北精诚钢结构有限公司	780,000.00	1-2年 600,000.00, 2-3 年 180,000.00	10.60	材料款

盱眙县双强科技有限公司	232,500.00	1 年以内	6.97	材料款
三门峡耐火研磨原料工业公司	170,607.80	1-2 年	5.81	材料款
合肥碳素素有限公司	161,977.75	1 年以内	3.49	材料款
合计	3,961,467.94		72.73	

3、其他应收款

(1) 其他应收款账龄情况：

单位：元

账龄	2012 年 12 月 31 日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1 年以内	2,933,134.64	70.94	63,870.35	2,869,264.29
1 至 2 年	213,159.00	5.16	21,315.90	191,843.10
2 至 3 年	139,609.00	3.38	27,921.80	111,687.20
3 至 4 年	34,945.73	0.85	17,472.87	17,472.86
4 至 5 年	64,500.00	1.56	51,600.00	12,900.00
5 年以上	749,068.39	18.12	749,068.39	0.00
合计	4,134,416.76	100.00	931,249.31	3,203,167.45

单位：元

账龄	2011 年 12 月 31 日			
	余额	比例(%)	坏账准备	净额
1 年以内	852,360.00	36.41	42,618.00	809,742.00
1 至 2 年	194,109.00	8.29	19,410.90	174,698.10
2 至 3 年	156,145.73	6.67	31,229.15	124,916.58
3 至 4 年	98,100.00	4.19	49,050.00	49,050.00
4 至 5 年	302,250.00	12.91	241,800.00	60,450.00
5 年以上	737,909.99	31.52	737,909.99	0.00
合计	2,340,874.72	100.00	1,122,018.04	1,218,856.68

②其他应收款各期末余额中无应收持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东和其他关联方款项。



③截至 2012 年 12 月 31 日，其他应收款前五名债务人情况如下：

单位：元

公司名称	金额	账龄	比例（%）	款项性质
武汉钢铁集团耐火材料公司投标保证金	520,000.00	1 年以内	12.58	保证金
中冶华天南京工业炉投标保证金	200,000.00	1 年以内	4.84	保证金
阳逻办证押金	131,759.00	2-3 年	3.19	押金
李向明	105,860.00	1 年以内	2.56	业务经费
张忠珣	100,000.00	1 年以内	2.42	业务经费
合计	1,057,619.00		25.58	

截至 2011 年 12 月 31 日，其他应收款前五名债务人情况如下：

单位：元

公司名称	金额	账龄	比例（%）	款项性质
马鞍山钢铁股份有限公司投标保证金	500,000.00	1 年以内	21.36	保证金
叶伟	303,952.00	1 年以内 218,000.00, 1-2 年 85,952.00	12.98	员工借款
阳逻办证押金	131,759.00	1-2 年	5.63	押金
康斌峰	120,000.00	1 年以内 99,500.00, 4-5 年 20,500.00	5.13	员工借款
张忠珣	110,000.00	1 年以内	4.70	业务经费
合计	1,165,711.00		49.80	

4、长期股权投资

单位：元

被投资单位名称	2011 年 12 月 31 日	本年增加	本期减少	2012 年 12 月 31 日	在被投资 单位持股 比例



荆州市银泰高温节能材料有限公司		3,181,097.45		3,181,097.45	100.00%
安徽省合普热陶瓷有限责任公司		4,927,642.89		4,927,642.89	83.00%
武汉正固高炉维护技术工程有限公司		1,740,352.60		1,740,352.60	90.00%
广西威林高温功能材料有限责任公司		2,797,433.11		2,797,433.11	100.00%
合计	-	12,646,526.05		12,646,526.05	

七、公司最近两年主要负债情况

(一) 短期借款

单位：元

项目	2012年12月31日	2011年12月31日
质押借款	5,000,000.00	
抵押借款		10,000,000.00
保证借款		1,406,256.68
信用借款	5,000,000.00	
合计	10,000,000.00	11,406,256.68

截至 2012 年 12 月 31 日，短期借款余额 1000 万元系：（1）公司向建设银行阳逻电力支行取得的信用借款 500 万元；（2）公司向工商银行武汉青山支行取得的质押借款 500 万元，以公司所有或依法有权处分的应收账款 6,093,512.13 元作质押提供担保。具体如下：

贷款银行	贷款种类	贷款金额	贷款利率	贷款期间	签订日期
建设银行	流动资金贷款	5,000,000.00	7.20%	2012.7.10-2013.3.10	2012.7.10
工商银行	保理融资（应收账款）	5,000,000.00	7.20%	2012.11.23-2013.6.20	2012.11.23

(二) 应付账款

1、应付账款账龄情况



单位：元

账 龄	2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金 额	比例%	金 额	比例%
1 年以内	23,743,393.40	88.27	27,750,411.71	67.85
1 至 2 年	1,471,126.20	5.47	12,459,656.65	30.46
2 至 3 年	1,073,076.97	3.99	135,733.94	0.33
3 年以上	611,679.69	2.27	554,085.38	1.35
合 计	26,899,276.26	100.00	40,899,887.68	100.00

应付账款 2012 年末余额较 2011 年末减少 14,000,611.42 元，减幅 34.23%，主要系 2012 年集中支付上年末未结算的供应商货款增加所致。

截至 2012 年 12 月 31 日，公司无应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

截至 2012 年 12 月 31 日，公司无应付关联方款项。

2、截至 2012 年 12 月 31 日，应付账款前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金 额	账龄	款项性质
大石桥临峰耐火材料公司	非关联方	3,729,456.25	1 年以内	材料款
郑州威尔耐火材料有限公司	非关联方	978,231.50	1 年以内	材料款
荥阳金源磨料公司	非关联方	939,222.78	1 年以内	材料款
河南长城特耐高新材料有限公司	非关联方	906,620.78	1 年以内 545,982.33, 1-2 年 360,638.45	材料款
孝义和中兴矿产有限公司	非关联方	858,744.12	1 年以内	材料款
合计		7,412,275.43		

3、截至 2011 年 12 月 31 日，应付账款前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金 额	账龄	款项性质
------	-------	-----	----	------

单位名称	与公司关系	金 额	账 龄	款项性质
河南长城特耐高新材料有限公司	非关联方	3,636,761.78	1 年以内 1,423,723.33, 1-2 年 2,213,038.45	材料款
武汉黄陂鑫志祥耐火材料厂	非关联方	3,426,626.51	1 年以内 1,576,762.51, 1-2 年 1,849,864.00	材料款
武汉聚和公司	非关联方	2,770,636.70	1 年以内 2,061,836.00,	材料款
大石桥临峰耐火材料公司	非关联方	2,235,293.41	1 年以内 1,843,774.48, 1-2 年 391,518.93	材料款
荥阳金源磨料公司	非关联方	1,617,054.54	1 年以内	材料款
合计		13,686,372.94		

(三) 预收账款

1、预收账款账龄情况

单位：元

账 龄	2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金 额	比例%	金 额	比例%
1 年以内	350,196.55	41.22	826,853.77	66.71
1 至 2 年	135,327.41	15.93	-	-
2 至 3 年	-	-	244,933.55	19.76
3 年以上	364,011.79	42.85	167,711.79	13.53
合 计	849,535.75	100.00	1,239,499.11	100.00

预收账款 2012 年末余额较 2011 年末减少 389,963.36 元，减幅 31.46%，主要系上年末预收的客户货款于 2012 年产品实现销售结转至收入所致。

截至 2012 年 12 月 31 日，公司无预收持有公司 5%（含 5%）以上表决权的股东单位款项。

截至 2012 年 12 月 31 日，公司无预收关联方款项。

2、截至 2012 年 12 月 31 日，预收款项前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金 额	账 龄	款项性质
------	-------	-----	-----	------

中冶华天南京工业炉有限公司	非关联方	205,084.99	1 年以内	货款
武汉华天锅炉机电设备工程公司	非关联方	189,750.00	3 年以上	货款
武汉浦项耐火材料有限公司	非关联方	102,131.56	1 年以内	货款
攀枝花铭特有限公司	非关联方	84,000.00	3 年以上	货款
武钢国贸（韩军 8#高炉）	非关联方	60,337.41	1-2 年	货款
合计		641,303.96		

3、截至 2011 年 12 月 31 日，预收款项前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	款项性质
马鞍山钢铁股份有限公司	非关联方	350,240.00	1 年以内	货款
上海杰汇炉窑	非关联方	306,200.00	1 年以内	货款
武汉华天锅炉机电设备工程公司	非关联方	189,750.00	2-3 年	货款
攀枝花铭特有限公司	非关联方	84,000.00	3 年以上	货款
武钢国贸（韩军 8#高炉）	非关联方	60,337.41	1 年以内	货款
合计		990,527.41		

（四）其他应付款

1、其他应付款账龄情况

单位：元

账龄	2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	比例%	金额	比例%
1 年以内	780,922.22	23.49	337,805.00	7.90
1 至 2 年	258,634.00	7.78	1,800,000.00	42.08
2 至 3 年	144,272.36	4.34	2,140,000.00	50.02
3 年以上	2,140,100.00	64.38	100.00	0.00



账龄	2012年12月31日		2011年12月31日	
	金额	比例%	金额	比例%
合计	3,323,928.58	100.00	4,277,905.00	100.00

其他应付款主要核算的是向关联方的借款、其他单位往来和员工垫付款等。

其他应付款 2012 年末余额较 2011 年末减少 953,976.42 元，减幅 22.30%，主要系 2012 年归还了上年关联方借款所致。

2、截至 2012 年 12 月 31 日，其他应付款前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	款项性质
王渝斌	关联方	2,020,000.00	3 年以上	借款
刘忠江	关联方	613,218.26	1 年以内 268,945.90,1-2 年 200,000.00,2-3 年 144,272.36	借款
管仲晟	关联方	154,991.77	1 年以内 34,991.77, 3 年	借款
毛鹏	非关联方	80,524.86	1 年以内	借款
叶伟	非关联方	77,776.70	1 年以内	垫付款
合计		2,946,511.59		

3、截至 2011 年 12 月 31 日，其他应付款前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	款项性质
王渝斌	关联方	2,020,000.00	2-3 年	借款
刘忠江	关联方	2,000,000.00	1 年以内 200,000.00, 1-2 年 1,800,000.00	借款
管仲晟	关联方	120,000.00	2-3 年	借款
当涂县金鑫土石方工程有限公司	非关联方	96,960.00	1 年以内	借款
广西泰林勘察设计公司	非关联方	16,000.00	1 年以内	往来款



单位名称	与公司关系	金 额	账龄	款项性质
合 计		4,252,960.00		

4、截至 2012 年 12 月 31 日，其他应付款中应付持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东和关联方款项如下：

单位：元

名称	关联方	2012 年 12 月 31 日		2011 年 12 月 31 日	
		金额	占比%	金额	占比%
其他应付款	苏伯平	9,600.00	0.29	1,000.00	0.02
其他应付款	管仲晟	154,991.77	4.66	120,000.00	2.81
其他应付款	王渝斌	2,020,000.00	60.77	2,020,000.00	47.22
其他应付款	刘忠江	613,218.26	18.45	2,000,000.00	46.75
合计		2,797,810.03	84.17	4,141,000.00	96.80

（五）应交税费

单位：元

税种	2012 年 12 月 31 日	2011 年 12 月 31 日
增值税	494,814.64	352,030.24
营业税	39,998.08	0.00
城市维护建设税	6,109.70	4,403.72
企业所得税	399,450.13	93,540.36
教育费附加	3,185.84	2,642.23
地方性税费	2,123.90	1,044.26
印花税	41,596.37	45,000.49
合 计	987,278.66	498,661.30

八、公司股东权益情况

（一）股东权益情况

单位：元



项目	2012年12月31日	2011年12月31日
实收资本（或股本）	35,000,000.00	7,470,000.00
资本公积	35,471,244.98	6,330,000.00
盈余公积	137,714.32	6,358,035.64
未分配利润	3,576,855.19	50,489,839.02
归属于母公司所有者权益合计	74,185,814.49	70,647,874.66
少数股东权益	1,220,899.50	1,255,259.29
所有者权益合计	75,406,713.99	71,903,133.95

（二）权益变动分析

公司 2012 年 12 月以净资产折股方式整体变更为股份有限公司，有限公司原股东全部作为股份有限公司发起人，改制基准日为 2012 年 11 月 30 日。截至改制基准日有限公司经审计的净资产为 73,457,771.03 元，公司以 2012 年 11 月 30 日经审计的净资产 73,457,771.03 元折合股本 35,000,000.00 股，净资产折股剩余部分 38,457,771.03 元计入资本公积。

未分配利润变动情况如下：

单位：元

项目	2012 年度	2011 年度
上年年末余额	50,489,839.02	51,848,618.64
年初调整数（减少以“-”号填列）		
本年年初余额	50,489,839.02	51,848,618.64
本期增加额（减少以“-”号填列）	3,251,939.83	2,922,670.38
其中：本年净利润转入（亏损以“-”号填列）	3,251,939.83	2,922,670.38
本年减少额	50,164,923.66	4,281,450.00
其中：提取盈余公积	137,714.32	
本期期末余额	3,576,855.19	50,489,839.02

九、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

（一）关联方及关联方关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，结合公司的实际情况，公司关联方包括：公司控股股东；持有公司股份 5% 以上的其他股东；控股股东



及其股东控制或参股的企业；对控股股东及主要股东有实质影响的法人或自然人；公司参与的合营企业、联营企业；公司的参股企业；主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或与上述人员关系密切的人员控制的其他企业；其他对公司有实质影响的法人或自然人。

(1) 存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	与本公司的关系
王渝斌	共同实际控制人、股东，董事长
刘忠江	共同实际控制人、股东，副董事长、总经理
苏伯平	共同实际控制人、股东，董事、常务副总经理
丁岩峰	共同实际控制人、股东，监事会主席

上述 4 个自然人股东已签订《一致行动协议》，构成一致行动人，共同控制公司。截至 2012 年 12 月 31 日，上述一致行动人对公司的持股比例与表决权比例合计为 92.85%。

(2) 不存在控制关系的关联方

关联方名称（姓名）	关联关系
管仲晟	前十大股东，董事、副总经理兼财务总监
徐家仁	前十大股东，监事
郭志富	董事
宋波	董事会秘书
王翔	监事
武汉正固高炉维护技术工程有限公司	公司的控股子公司
荆州市银泰高温节能材料有限公司	公司的全资子公司
安徽省合普热陶瓷有限责任公司	公司的控股子公司
广西威林高温功能材料有限责任公司	公司的全资子公司
广州市卓盛投资顾问有限公司	公司董事郭志富施加重大影响的公司
武汉金源耐火材料有限公司	2013 年 5 月 8 日注销
武汉汉禾高温材料有限公司	2013 年 3 月 11 日注销
武汉威林热陶瓷有限责任公司	2013 年 5 月 7 日注销
武汉欣迪科技开发有限公司	2007 年注销



(3) 关联自然人

以上关联方中自然人的基本情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”，以及本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股东情况”之“2、持股 5% 以上的其他股东基本情况”。

(4) 关联法人

关联法人详见本公开转让说明书“第四节 公司财务调查”之“十三、控股子公司的情况”。

(5) 主要关联方或持有公司 5% 以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益情况

报告期内，主要关联方或持有公司 5% 以上股份股东不存在在主要客户或供应商中占有权益的情况。

(二) 重大关联方关联交易情况

报告期内，公司与关联方之间发生的关联交易主要有：

1、经常性关联交易

除公司董事、监事、高级管理人员正常在公司领取薪酬外，公司与上述关联方未发生经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

报告期内，公司与关联方之间发生的关联交易主要系向关联方购买股权，具体如下：

(1) 2012年11月，公司与安徽省合普热陶瓷有限责任公司股东王渝斌、刘忠江、苏伯平、丁岩峰签订股权转让协议，公司以现金83万元向安徽合普股东王渝斌、刘忠江、苏伯平、丁岩峰分别购买其持有的60万元、8万元、7万元、8万元出资，合计83%的股权，购买后，安徽合普成为公司的控股子公司，纳入公司合并报表范围。

(2) 2012年11月，公司与武汉正固高炉维护技术工程有限公司股东王渝斌、刘忠江、苏伯平、丁岩峰、管仲晟、徐家仁签订股权转让协议，公司以现金180万元向武汉正固股东王渝斌、刘忠江、苏伯平、丁岩峰、管仲晟、徐家仁分别购买其持有的110万元、18万元、18万元、18万元、8万元、8万元出资，合计90%



的股权，购买后，武汉正固成为公司的控股子公司，纳入公司合并报表范围。

(3) 2012年11月，公司与广西威林高温功能材料有限责任公司股东王渝斌、刘忠江、苏伯平、丁岩峰、管仲晟、徐家仁签订股权转让协议，公司以现金300万元向广西威林股东王渝斌、刘忠江、苏伯平、丁岩峰、管仲晟、徐家仁分别购买其持有的132万元、51万元、51万元、51万元、9万元、6万元出资，合计100%的股权，购买后，广西威林成为公司的全资子公司，纳入公司合并报表范围。

(三) 报告期关联方往来余额

1、公司应收关联方款项

单位：元

名称	关联方	2012年12月31日		2011年12月31日	
		金额	占比%	金额	占比%
其他应收款	徐家仁			20,000.00	0.63
其他应收款	宋波	31,900.00	1.11	33,500.00	1.05
其他应收款	王翔	60,000.00	2.08	60,000.00	1.88
合计		91,900.00	3.19	113,500.00	3.55

2、公司应付关联方款项

单位：元

名称	关联方	2012年12月31日		2011年12月31日	
		金额	占比%	金额	占比%
其他应付款	苏伯平	9,600.00	0.29	1,000.00	0.02
其他应付款	管仲晟	154,991.77	4.66	120,000.00	2.81
其他应付款	王渝斌	2,020,000.00	60.77	2,020,000.00	47.22
其他应付款	刘忠江	613,218.26	18.45	2,000,000.00	46.75
合计		2,797,810.03	84.17	4,141,000.00	96.80

其他应付款中向关联方股东的借款主要为广西威林购买土地使用权向关联方股东王渝斌、刘忠江、管仲晟的借款，上述向关联方股东的借款均未约定利息。子公司向关联方股东的借款是股东为支持公司经营场所建设无偿提供的过渡性周转资金，保证了公司持续经营的稳定性，符合公司及全体股东的利益。

(四) 关联交易决策程序执行情况



有限公司阶段，公司尚未建立完善的关联交易决策制度，公司的关联交易主要为购买股权、关联方资金借款等，属于偶发性关联交易，有关购买股权的重大投资均经有限公司 2012 年临时股东会审议通过，履行了决策程序并得到了执行。其他关联交易未履行相关决策审批程序，主要由公司管理层商讨决定。

股份公司成立后，公司制定了《关联交易制度》，具体规定了关联交易的审批程序，公司管理层将严格按照公司章程和《关联交易制度》的规定，在未来的关联交易实践中履行相关的董事会或股东大会审批程序。同时，公司进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止公司在控股股东的操纵下做出不利于公司及其他股东利益的关联交易及资金拆借行为。公司管理层承诺在今后的日常管理中严格遵守《关联交易制度》等有关规定，履行相应程序。

十、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）有限公司整体变更为股份公司

报告期内需提醒投资者关注的期后事项详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股东情况”之“（四）股本的形成及其变化和重大资产重组情况”之“1、威林科技的股本形成及其变化和重大资产重组情况（10）有限公司整体变更为股份公司”。

除上述事项外，报告期内无需提醒投资者关注的或有事项及其他重要事项。

十一、资产评估情况

1、2012 年 12 月 15 日，银信资产评估有限公司对武汉威林炉衬材料有限公司整体变更为股份公司的事宜进行了评估，并出具了银信评报（2012）沪第 544 号《评估报告》。该次资产评估采用资产基础法对有限公司的净资产价值进行了评估。评估结果为：截至评估基准日为 2012 年 11 月 30 日，有限公司净资产账面价值为 7,345.78 万元，评估值为 9,424.92 万元，增值率为 28.30%。

除上述资产评估事项外，公司未发生其他资产评估行为。



十二、股利分配政策和最近两年实际分配及实施情况

（一）报告期内股利分配政策及实际股利分配情况

1、股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

（1）弥补以前年度亏损；

（2）提取法定公积金。法定公积金按税后利润的 10% 提取，法定公积金累计额为注册资本 50% 以上的，可不再提取；

（3）经股东大会决议，提取任意公积金；

（4）分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

2、近两年股利分配情况

2012 年度母公司实现净利润 3,954,498.42 元，提取法定盈余公积 137,714.32 元；

2011 年度母公司实现净利润 3,378,408.31 元，用累计盈余分配股东股利 4,281,450.00 元。

（二）公开转让后的股利分配政策

2013 年 2 月 28 日，本公司 2013 年第一次临时股东大会审议通过了《关于修订〈武汉威林科技股份有限公司章程（草案）〉的议案》，有关利润分配的主要规定如下：公司的利润分配重视对投资者的合理回报，最近三年以现金累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。

十三、控股子公司的情况

（一）荆州市银泰高温节能材料有限公司

1、公司名称：荆州市银泰高温节能材料有限公司；注册地：松滋市澧水镇建设街 269 号；成立时间：2003 年 11 月 25 日；法定代表人：刘忠江；注册资本：333 万元；实收资本：333 万元；经营范围：耐火材料加工、销售；经营期限：2003 年 11 月 25 日至长期。

2、合并情况：为规范出资行为，2012 年 11 月荆州银泰实际股东威林科技与荆州银泰名义股东王渝斌、刘忠江、苏伯平、管仲晟、徐家仁签订股权转让协议，以 0 元价格受让荆州银泰 100% 股权。该交易属于同一控制下的企业合并，



自报告期期初纳入合并财务报表范围。

3、主要财务数据：

近两年的主要财务数据见下表：

单位：元

项目	2012.12.31/2012 年度	2011.12.31/2011 年度
资产总额	8,234,570.90	8,396,764.78
负债总额	4,193,678.73	7,566,101.30
所有者权益	4,040,892.17	830,663.48
营业收入	8,248,174.45	6,394,205.54
利润总额	-124,023.77	-178,388.04
净利润	-119,771.31	-178,419.08

(二) 安徽省合普热陶瓷有限责任公司

1、公司名称：安徽省合普热陶瓷有限责任公司；注册地：安徽省马鞍山市当涂县护河镇；成立时间：2005年5月16日；法定代表人：叶伟；注册资本：100万元；实收资本：100万元；经营范围：一般经营项目：热陶瓷、耐火材料及添加剂生产、销售，高炉送风装置、热风管道的生产、销售（特种设备除外）。

2、合并情况：2012年11月公司与安徽合普股东王渝斌、刘忠江、苏伯平、丁岩峰签订股权转让协议，以现金83万受让安徽合普83%股权。王渝斌、刘忠江、苏伯平、丁岩峰同为公司和安徽合普控股股东，该交易属于同一控制下的企业合并，自报告期期初纳入合并财务报表范围。

3、主要财务数据：

近两年的主要财务数据见下表：

单位：元

项目	2012.12.31/2012 年度	2011.12.31/2011 年度
资产总额	13,081,646.71	11,713,608.41
负债总额	7,081,132.69	5,369,563.21
所有者权益	6,000,514.02	6,344,045.20
营业收入	6,450,073.06	10,654,104.12
利润总额	-430,021.80	499,166.61



净利润	-343,531.18	382,967.11
-----	-------------	------------

(三) 武汉正固高炉维护技术工程有限公司

1、基本情况：公司名称：武汉正固高炉维护技术工程有限公司；注册地：武汉市东湖新技术开发区关东园路 2-2 号光谷国际商会大厦 A 单元 7 层 16 号；成立时间：2009 年 9 月 18 日；法定代表人：刘忠江；注册资本：200 万元；实收资本：200 万元；经营范围：工业炉料施工、检测；建筑安装工程施工；机电设备安装；工业炉窑技术开发、咨询服务（国家有专项规定的经营项目经审批后或凭有效许可证经营）。

2、合并情况：2012 年 11 月公司与武汉正固股东王渝斌、刘忠江、苏伯平、丁岩峰、管仲晟、徐家仁签订股权转让协议，以现金 180 万受让武汉正固 90% 股权。王渝斌、刘忠江、苏伯平、丁岩峰同为公司和武汉正固控股股东，该交易属于同一控制下的企业合并，自报告期期初纳入合并财务报表范围。

3、主要财务数据：

近两年的主要财务数据见下表：

单位：元

项目	2012.12.31/2012 年度	2011.12.31/2011 年度
资产总额	3,597,749.79	4,961,738.12
负债总额	1,589,628.45	3,194,022.00
所有者权益	2,008,121.34	1,767,716.12
营业收入	5,492,824.59	4,440,330.00
利润总额	298,133.98	-64,331.78
净利润	240,405.22	-148,495.37

(四) 广西威林高温功能材料有限责任公司

1、基本情况：公司名称：广西威林高温功能材料有限责任公司；注册地：防城港市港口区公车工业区；成立时间：2008 年 12 月 12 日；法定代表人：王渝斌；注册资本：300 万元；实收资本：300 万元；经营范围：耐火材料、冶金炉料、建筑材料、金属材料、高炉送风支管、热风管道销售；耐火材料的技术咨询、服务与转让。（凡涉及许可证的项目凭许可证在有效期内经营）

2、合并情况：2012 年 11 月公司与广西威林股东王渝斌、刘忠江、苏伯平、



丁岩峰、管仲晟、徐家仁签订股权转让协议，以现金 300 万受让广西威林 100% 股权。王渝斌、刘忠江、苏伯平、丁岩峰同为公司和广西威林控股股东，该交易属于同一控制下的企业合并，自报告期期初纳入合并财务报表范围。

3、主要财务数据：

近两年的主要财务数据见下表：

单位：元

项目	2012.12.31/2012 年度	2011.12.31/2011 年度
资产总额	7,142,092.90	7,069,983.47
负债总额	4,356,100.00	4,156,100.00
所有者权益	2,785,992.90	2,913,883.47
营业收入	-	-
利润总额	-128,140.57	-154,751.41
净利润	-127,890.57	-154,751.41

十四、特有风险提示

公司制定了完善的管理制度，并加大执行力度，转变管理思路与理念，重视加强新产品、新技术的研发，加强管理团队的建设；同时，适时采取投融资策略，调整公司业务的合理布局，积极探寻借助资产市场发展公司的策略途径。公司针对已经识别的内外部风险因素，积极采取相应的应对措施。

1、一般风险：

(1) 钢铁工业产业环境变化的风险及对策

公司的产品主要应用于钢铁行业，对钢铁行业的销售收入占公司总收入的 95% 以上，因此钢铁行业的景气程度对公司的经营业绩存在重大影响。2008 年下半年以来，国家为应对国际金融危机的影响，确立了科学发展观思想，国家明确提出要降低单位国内生产总值能耗和排污指标，而钢铁行业恰恰是能耗和排污大户。政府已经出台了一系列如环保、税收、外贸等政策加强对钢铁行业的调控，要求钢铁工业产业升级，关闭和淘汰落后产能，改善产品节能，降低能源消耗。

2012 年下半年以来，国家大力发展战略性新兴产业和城镇化战略，国内高温工业同时也获得了产业结构升级的契机与动力，节能降耗要求强烈。置身于如此

产业背景，耐火材料行业既面临市场总体需求增速放缓的不利情形，又存在产业结构升级和产业集中的历史性发展机遇。国家宏观政策的上述变化导致钢铁行业发展的波动，公司业绩增长水平可能因此受到影响，公司发展面临风险。

（2）应收账款回收风险及对策

钢铁企业对耐火材料供应商的交易结算一般是在产品发至钢铁公司并验收合格或使用结束后，才根据合同条款进行结算现金或者承兑票据。结算周期较长这一行业特点导致公司存货和应收账款余额较大。最近两年期末公司的应收账款余额分别为40,761,561.71元和36,148,357.79元，占同期公司总资产的比例分别为34.40%和27.54%。随着近年来钢铁行业景气度的下滑，钢铁企业毛利率和盈利能力持续下滑，因而来自钢铁企业应收账款占用公司的营运资金较多，若发生大额呆坏帐，将给公司带来较大的经营风险。

（3）管理能力滞后于企业发展的风险及对策

公司自成立以来，虽然逐渐形成了一支人员精干、组织结构简单、专业水平过硬的技术型团队，在经营管理方面具有自身的独特性，使得公司的规模与业务、技术、市场等方面的要求相适应，在耐火材料领域获得了客户的广泛认可。然而，公司致力于高温节能技术与产品的研发，以节能降耗为己任，服务钢铁、有色、建材、石化、机械等行业，矢志成为高温节能先锋。以往积累的耐火材料领域的管理模式能否适应公司的快速扩张，还存在一定的不确定性。

（4）原材料价格波动的风险及对策

近年来公司主要原材料价格波动较大，根据中国耐火材料行业协会的统计数据表明：2011年与2010年比，主要耐火原料均有不同程度的上涨，其中：中档镁砂涨幅5~5.8%，高纯镁砂涨幅31~36%，电熔镁砂涨幅8~10%，石墨涨幅高达43~56%。

2012年1-6月，耐火材料行业主要原料综合平均价格同比仍有上涨趋势。其中：中档镁砂涨幅4~6%，高纯镁砂涨幅7~16%，电熔镁砂涨幅3~4%，但含炭制品用石墨价格下降幅度较大，铝硅系原料价格相对稳定。

主要原材料占公司产品成本的比重较大，原材料价格波动将对公司毛利率产生较大影响。如果未来主要原材料出现上涨趋势，将会给公司带来一定的成本压力，进而影响到公司的经营业绩。



（5）市场竞争风险及对策

国内耐火材料行业是一个完全竞争市场，根据中国耐火材料行业协会统计数据，2008年全我国耐火材料行业主营业务收入500万元以上的规模企业约2000家（包括耐火材料制品企业和原材料企业），因此，公司面临着较为激烈的国内竞争市场。另一方面，由于中国的耐火原材料矿产储藏量世界第一，当今世界耐火材料大集团如奥地利的奥镁公司，比利时的维苏威公司等纷纷在国内投资建厂，这些跨国企业在技术、管理等方面具备一定的竞争力。

2、特殊风险：

（1）股权分散风险

截至2012年12月31日，公司的控股股东暨实际控制人王渝斌、刘忠江、苏伯平、丁岩峰持股比例分别为28.88%、21.63%、21.25%、21.09%，四人合计持有3249.75万股，占比92.85%，没有单一股东对公司有绝对控制权，如果公司实际控制人王渝斌、刘忠江、苏伯平、丁岩峰之间意见不一致，则可能难以形成有效决策进而影响公司经营；若公司的内部控制不完善，治理结构不健全，则可能无法对公司进行有效的管理和控制。此外，若公司未来股权结构不稳定或发生重大变化，也可能发生实际控制人变更的风险。

（2）产品结构不合理的风险及对策

公司目前产品线基本覆盖了不定形耐火材料产品的所有品种和定型耐火制品的部分品种、新型节能耐热构件。公司产品的多元化从某种意义上而言降低了公司产品结构性风险，但是鉴于公司目前销售规模和生产规模，产品多元化策略提高公司产品的生产成本和销售费用，降低了公司产品的竞争力。随着行业内企业兼并重组的趋势越来越明显，大型企业集团的增多造成了竞争对手在规模经营的优势越来越大，公司产品的价格竞争力就越来越弱。

（3）技术优势丧失的风险及对策

伴随着钢铁工业产业升级和对环保节能的要求，先进的钢铁生产工艺与高附加值钢对耐火材料制品要求高，所以中高端耐火材料制品从研发、小试、中试到最终产业化均需要大量的投入和长期的技术积累。本公司致力于为钢铁行业提供优质高效的耐火材料产品，多年来积累了丰富的经验和工艺诀窍，如果这些技术泄密或者公司所积累的产品跟不上下游行业产业升级的需求，将对公司生产运营

产生重大影响。

(4) 所得税优惠政策变化风险

公司于 2009 年 12 月 31 日取得湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局、湖北省地方税务局共同颁发的《高新技术企业证书》，有效期为三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》（2008 年版）及其实施条例的规定，高新技术企业可按 15% 的税率征收企业所得税，公司 2011 年、2012 年的企业所得税税率为 15%。如果公司未来不能被继续认定为高新技术企业或相应的税收优惠政策发生变化，公司将不再享受相关税收优惠，将按 25% 的税率征收所得税，所得税税率的提高将对公司经营业绩产生一定影响。

(5) 子公司安徽合普土地、房产未取得有关权证的风险

威林科技子公司安徽合普所使用的土地系向安徽省当涂县护河镇人民政府及护河村村委会签约租赁得来，租用土地合计 40 亩。安徽合普建成了一栋办公楼、四栋厂房、一处变压器房、一处实验室，均未取得房产证。2012 年 9 月 18 日，安徽合普与当涂县国土资源局签订编号为“34521 出让[2012]94”的《国有建设用地使用权出让合同》，当涂县国土资源局将 1541.17 平方米（约 2.31 亩）土地出让给安徽合普，出让年限为工业 50 年，从合同签订之日起算，该地块的《国有土地使用证》正在办理中。其余土地仍未签订国有建设用地使用权出让合同，未取得国有土地使用权证。安徽合普存在生产经营用地未取得土地证、房屋未取得房产证的风险。



(本页无正文，为《长江证券股份有限公司关于武汉威林科技股份有限公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌的公开转让说明书》的公司董事、监事及高级管理人员签字盖章页)

全体董事签名:

王瑜斌 刘中红 董伯平 管心刚
郭志富

全体监事签名:

丁岩峰 徐家仁 王翔

全体高管签名:

董伯平
刘中红 管心刚 宋波

武汉威林科技股份有限公司



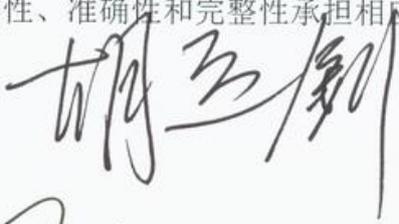
2013年06月06日

第五节 有关声明

一、主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，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。

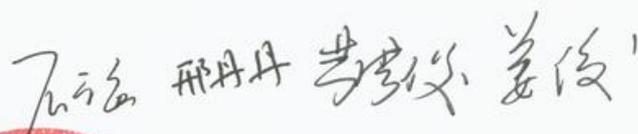
法定代表人（签名）：



项目负责人（签名）：



项目小组成员（签名）：



主办券商：长江证券股份有限公司



2013年06月06日

二、律师事务所声明

本机构及经办律师签字已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让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。

负责人：

经办律师：

律师事务所：



魏正武

2013年06月06日

三、会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师签字已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让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。

负责人：



签字注册会计师：



会计师事务所：



2013年06月06日



四、评估师事务所声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让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。

负责人：

签字注册资产评估师：

于江岩 郑军
评估师事务所
武汉威林科技股份有限公司

2013年06月06日



第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告；
- 二、财务报表及审计报告；
- 三、法律意见书；
- 四、公司章程；
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见及中国证监会核准文件；
- 六、其他与公开转让有关的重要文件。