

天津英康科技股份有限公司
公开转让说明书



主办券商



东方·花旗

东方花旗证券有限公司

二〇一四年七月

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。

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

公司在生产经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特提示投资者应对公司以下重大事项或可能出现的风险予以充分关注：

一、实际控制人不当控制的风险

截至说明书出具之日，公司的共同实际控制人刘立冬、李尤、肖刚共计持有公司 82.935% 的股份，所支配的表决权能够支配股东大会的决策。且三人均一直担任公司董事或高级管理人员等重要职务，能够对公司股东大会、董事会的重大决策产生重大影响并能够实际支配公司的经营决策。刘立冬、李尤、肖刚三人可以通过行使表决权对公司的人事、财务和经营决策等进行控制，存在致使公司及中小股东的利益受到影响甚至损害的可能性。

二、市场竞争的风险

目前，国内越来越多的膨胀珍珠岩产品生产厂商已将发展重点放在了产品质量以及深加工、开发附加值高的新产品研发上。公司虽然目前在膨胀珍珠岩领域内处于领先水平，但若不能正确及时把握市场动态和行业发展趋势，不能根据技术发展水平、行业特点和客户需求及时进行技术和业务模式创新，开发出附加值更高的膨胀珍珠岩产品，公司将面临更多的竞争压力，可能导致竞争优势减弱、经营业绩下滑。

三、主营业务毛利率下降的风险

公司 2012 年度、2013 年度主营业务收入毛利率分别为 18.13% 和 15.98%，虽然公司报告期毛利率整体水平保持在 15% 以上，盈利能力和持续经营能力尚可，但随着成本的逐年上升，仍存在毛利率下降导致公司盈利能力下降的风险。

四、原材料和燃油价格波动的风险

目前，原材料占公司产品成本的比例超过 55%，公司目前主要原材料为珍珠岩矿砂。珍珠岩矿砂作为非可再生自然资源，采购价格不断上涨，使得公司的生产成本逐年上升，从而对公司的盈利能力产生不利影响。

公司目前公司生产所耗用的燃油主要为天然气和柴油，受国际原油价格的起伏和国

国家对天然气和燃油价格的调控影响，天然气和柴油价格的波动直接影响产品的生产成本，从而对公司的盈利能力产生不利影响。

目 录

声 明	1
重大事项提示.....	2
目 录.....	4
释义	6
第一节 基本情况.....	8
一、公司基本情况.....	8
二、股份挂牌情况.....	8
三、股权情况.....	10
四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况	13
五、董事、监事及高级管理人员情况.....	16
六、最近两年的主要会计数据和财务指标.....	20
七、本次公开转让有关机构.....	21
第二节 公司业务.....	24
一、公司主要业务情况.....	24
二、主要生产或服务流程及方式.....	25
三、公司业务关键资源要素.....	28
四、公司业务其他相关情况.....	38
五、商业模式.....	43
六、行业基本情况及风险特征.....	43
七、研究开发情况.....	52
第三节 公司治理.....	54
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	54
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	54
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内违法违规及受处罚的情况	56
四、公司独立性情况.....	56
五、同业竞争情况.....	57
六、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	58
七、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.....	58
八、董事、监事、高级管理人员对公司持续经营影响因素分析	59
九、董事、监事、高级管理人员报告期内发生变动的情况和原因	61
第四节 公司财务	62
一、最近两年经审计的财务报表.....	62
二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况.....	76
三、审计意见.....	76
四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计	76
五、最近两年的主要会计数据和财务指标.....	85
六、关联方及关联交易.....	119
七、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项	127
八、报告期内资产评估情况.....	127
九、股利分配政策.....	128
十、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况	128
十一、经营中可能影响公司持续经营能力的风险分析及对策	131
第五节 定向发行	133
一、本次定向发行符合豁免申请核准定向发行情形的说明	133
二、本次发行的基本情况.....	133
三、发行前后相关情况对比.....	135
四、新增股份限售安排.....	138
五、现有股东优先认购安排.....	138
第六节 有关声明	139
一、 公司董事、监事、高级管理人员签字	139
二、 主办券商声明.....	139
三、 律师事务所声明.....	139
四、 审计机构声明.....	139
五、 资产评估机构声明.....	139

释义

除非本说明书另有所指，下列简称具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、英康科技	指	天津英康科技股份有限公司
有限公司、英康有限	指	天津英康科技发展有限公司
廊坊英康	指	廊坊英康珍珠岩有限公司
舒乐泰	指	天津舒乐泰工程技术有限公司
英康绝热	指	天津英康绝热工程有限公司
冠新鹏华	指	北京冠新鹏华珍珠岩有限公司
承德英康	指	承德英康矿业有限公司
高级管理人员	指	本公司的总经理、副总经理、技术总监、董事会秘书、财务总监
推荐主办券商、东方花旗	指	东方花旗证券有限公司
公司律师	指	北京国枫凯文律师事务所律师
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
内核委员会	指	东方花旗证券有限公司推荐挂牌项目内核委员会
挂牌	指	公司在全国股份转让系统挂牌
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》，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，2013年12月28日第十二届全国人民代表大会常务委员会第六次会议修正
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
公司章程	指	《天津英康科技股份有限公司章程》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
公安部	指	中华人民共和国公安部
科技部	指	中华人民共和国科学技术部
全国人大	指	中华人民共和国全国人民代表大会

住房和城乡建设部	指	中华人民共和国住房和城乡建设部
报告期	指	2012 年度、2013 年度
珠光砂	指	一种由酸性火山玻璃质熔岩经破碎、预热、焙烧膨胀而制成的具有多孔结构的、白色、粒状松散材料，具有容量小、导热系数低、化学稳定性好、不燃、无毒、无味、吸音等特性
珍珠岩助滤剂	指	由精选小粒径矿砂经净化煤气加热，在垂直立窑内选择性膨胀，膨胀经研磨净化获得的一定粒度搭配的粉末状产品，色泽洁白
LNG	指	液态天然气，Liquefied natural gas 的英文简写
SO ₂	指	二氧化硫，Sulfur dioxide 的化学式
Al ₂ O ₃	指	氧化铝，Alumina oxide 的英文简写
CaO	指	氧化钙，Calcium oxide 的英文简写
汽化	指	物质由液态转变为气态的相变过程
熔融	指	温度升高时，分子的热运动能增大，导致结晶破坏，物质由晶相变为液相的过程
玻化微珠	指	一种酸性玻璃质溶岩矿物质（松脂岩矿砂），经过特种技术处理和生产工艺加工形成内部多孔、表面玻化封闭，呈球状体细径颗粒，是一种具有高性能的新型无机轻质绝热材料
温度交变	指	温度呈高温低温循环变化
雷蒙磨	指	一种常用的磨粉设备，通过磨棍和磨环的相互挤压，将原料粉碎。广泛应用于化工、矿物、煤炭、石膏等材料的超细制粉和超细制粉加工
JZ-C 墙体	指	无机活性墙体的简称

特别说明：本说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，均系计算中四舍五入所致。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称：天津英康科技股份有限公司

英文名称：Tianjin Incom Science & Technology Co., Ltd.

法定代表人：刘立冬

成立日期：2003年8月8日

股份公司设立日期：2013年12月23日

注册资本：定向发行前为500.00万元；定向发行后为625.00万元

住所：天津市滨海新区天津开发区洞庭路122号2段B3201室

邮编：300384

电话：(022) 28138902

传真：(022) 28138903

互联网网址：www.incomperlite.com

电子邮箱：perlite@163.com

董事会秘书：王慨

所属行业：非金属矿物制品业(C30)（依据《上市公司行业分类指引（2012年修订）》）、隔热和隔音材料制造（C3035）（依据《国民经济行业分类》GB/T4754-2011标准）

主要业务：主要从事膨胀珍珠岩及其相关产品的研发和销售。其中，子公司廊坊英康从事膨胀珍珠岩及其相关产品的生产和销售；子公司舒乐泰从事新型建材珍珠岩产品开发和销售

组织机构代码：75222236-X

二、股份挂牌情况

（一）股份代码、股份简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期

股票代码：830869

股票简称：英康科技

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元/股

股票总量：定向发行前为 500.00 万股；定向发行后为 625.00 万股

挂牌日期：【 】年【 】月【 】日

(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 141 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》2.8 条规定：“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。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第 28 条规定：“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 25%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起 1 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。”

由于股份公司于 2013 年 12 月 23 日成立，截至本说明书出具之日，股份公司成立尚未满一年。因此，公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，公司的发起人股东在本次定向发行前持有的股份尚无法进行公开转让。

本次定向发行共计 1,250,000 股，其中公司董事、监事、高级管理人员持有的新增股份为 630,000 股。因此，本次定向发行新增股份中 777,499 股可进入全国股份转让系统进行公开转让。

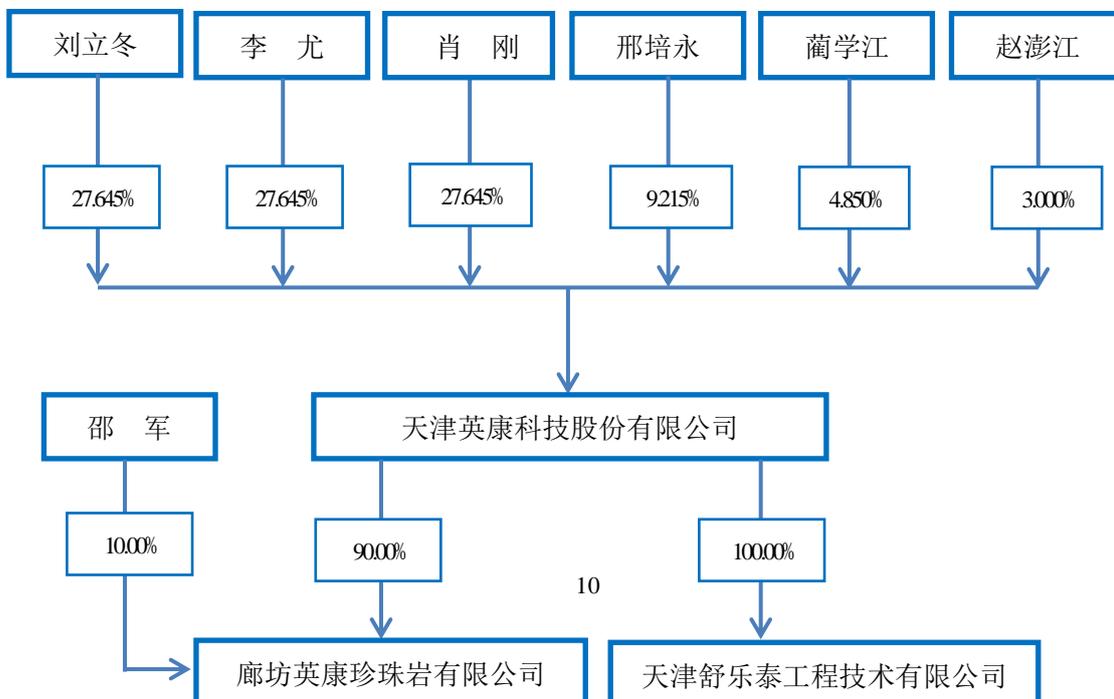
截至本公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，公司可进行转让的股份数量如下：

序号	股东名称	定向发行前持 股数量（股）	本次定向发行 认购数量（股）	截至挂牌之日持 股数量（股）	持股比 例（%）	本次可转让股 份数量（股）
1	刘立冬	1,382,250	177,750	1,560,000	24.96	44,437
2	李 尤	1,382,250	117,750	1,500,000	24.00	29,437
3	肖 刚	1,382,250	96,500	1,478,750	23.66	24,125
4	邢培永	460,750	70,500	531,250	8.50	17,625
5	邵 军	-	312,500	312,500	5.00	312,500
6	蔺学江	242,500	45,000	287,500	4.60	11,250
7	赵澎江	150,000	62,500	212,500	3.40	15,625
8	王 慨	-	60,000	60,000	0.96	15,000
9	崔新赢	-	60,000	60,000	0.96	60,000
10	李红侠	-	60,000	60,000	0.96	60,000
11	杨会良	-	47,500	47,500	0.76	47,500
12	贾俊霞	-	40,000	40,000	0.64	40,000
13	于 鹏	-	30,000	30,000	0.48	30,000
14	王随刚	-	30,000	30,000	0.48	30,000
15	潘赛玉	-	20,000	20,000	0.32	20,000
16	白铁铭	-	10,000	10,000	0.16	10,000
17	白 茹	-	10,000	10,000	0.16	10,000
合计		5,000,000	1,250,000	6,250,000	100.00	777,499

除上述情况，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他限制转让的情形，公司股东对其所持股份未作其他自愿锁定承诺。

三、股权情况

（一）股权结构图



（二）控股股东、实际控制人、前十名股东、持股 5%以上股东持股情况

1、控股股东和实际控制人

截至说明书出具之日，刘立冬、李尤、肖刚分别持有公司股份 138.225 万股，分别占公司总股本的 27.645%，并列为公司的第一大股东。刘立冬、李尤、肖刚为公司的共同实际控制人。认定依据如下：

第一，刘立冬、李尤、肖刚共计持有公司 82.935%的股份，所支配的表决权能够支配股东大会的决策。

第二，自公司成立至今，三人均一直担任公司董事或高级管理人员等重要职务，能够对公司股东大会、董事会的重大决策产生重大影响并能够实际支配公司的经营决策。

第三，为保证公司健康发展，并继续保持控股股东、实际控制人稳定，2013 年 12 月 26 日，刘立冬、李尤、肖刚三人共同签署了《一致行动协议》。根据该协议，刘立冬、李尤、肖刚三位自然人一致同意就英康科技有关重大事项作出完全一致的决策。上述事项包括但不限于各方持有英康科技股份期间，刘立冬、李尤、肖刚对英康科技相关事项行使董事、股东权利的相关事项，具体如下：

- （1）决定英康科技经营方针和投资计划；
- （2）选举和更换非职工代表担任的英康科技董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；
- （3）审议英康科技的年度财务预算方案、决算方案；
- （4）审议英康科技的利润分配方案和弥补亏损方案；
- （5）英康科技增加或者减少注册资本；
- （6）英康科技发行公司债券；
- （7）英康科技合并、分立、解散、清算或者变更公司形式等；
- （8）修改英康科技章程；
- （9）英康科技聘用、解聘会计师事务所；
- （10）根据英康科技章程及相关规定，需要由董事会、股东大会决定的英康科技对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等重大事项；
- （11）决定停止经营英康科技现有业务，或对英康科技业务的性质作出重大改变

或调整；

(12) 提交英康科技董事会、股东大会决定的其他事项。

因此，公司的实际控制人为刘立冬、李尤、肖刚，三人能够对公司形成共同实际控制。

刘立冬：男，1965年10月出生，中国国籍，无境外居留权。1988年毕业于西安交通大学内燃机专业，本科学历。1988年7月至1993年10月于天津重型机器厂工艺处担任科员；1993年10月至1998年2月于天津三星电子有限公司担任课长；1998年2月至2002年7月于天津三华实业有限公司担任营业本部总括担当、副总经理；2002年8月至2003年7月于天津市红旗特种车辆有限公司任职。2003年8月创立有限公司，现任公司董事长、总经理及舒乐泰执行董事。持有本公司股份138.225万股，持股比例为27.645%。

李尤：女，1964年2月出生，中国国籍，无境外居留权。1985年毕业于天津大学无机非金属材料科学与工程专业，本科学历。1985年7月至1989年10月于天津无线电元件十五厂担任技术员；1989年10月至1995年5月于天津德勤实业有限公司担任营业经理；1995年5月至1997年6月待业；1997年6月至1999年5月于大唐广告公司担任营业经理；1999年5月至2002年9月于天津三华实业有限公司担任营业经理；2002年9月至2003年8月于北京今日先锋文化传播公司担任客户总监；2003年加入有限公司，现任公司副总经理、董事。持有公司股份138.225万股，持股比例为27.645%。

肖刚：男，1969年3月出生，中国国籍，无境外居留权。1992年毕业于沈阳大学焊接专业，大专学历。1992年7月至2000年6月于天津客车桥有限公司担任生产调度；2000年6月至2003年12月于天津三华实业有限公司担任营业经理；2003年加入有限公司，现任公司董事及舒乐泰总经理。持有公司股份138.225万股，持股比例为27.645%。

公司实际控制人最近两年未发生变化。

2、前十名股东及持股5%以上股份股东持股情况

序号	股东名称	持股数量(万股)	持股比例	股东性质	是否存在质押或其他
1	刘立冬	138.225	27.645	自然人	无
2	李尤	138.225	27.645	自然人	无
3	肖刚	138.225	27.645	自然人	无
4	邢培永	46.075	9.215	自然人	无
5	蔺学江	24.250	4.850	自然人	无

6	赵澎江	15.000	3.000	自然人	无
合计		500.00	100.00	——	——

截至本说明书出具之日，公司前十名股东之间及持股 5%以上股东之间不存在关联关系。

四、公司设立以来股本的形成及其变化和重大资产重组情况

(一) 2003 年 8 月，有限公司成立

有限公司系由自然人刘立冬、李尤、肖刚和邢培永共同出资 100.00 万元设立，其中，刘立冬以货币出资 30.00 万元，占注册资本 30.00%；李尤以货币出资 30.00 万元，占注册资本 30.00%；肖刚以货币出资 30.00 万元，占注册资本 30.00%；邢培永以货币出资 10.00 万元，占注册资本 10.00%。

2003 年 8 月 4 日，天津市天地会计师事务所有限公司对股东出资进行了审验并出具了《验资报告》[津天地验内字（2003）第 424 号]，验证有限公司注册资本 100.00 万元已全部到位。

2003 年 8 月 8 日，天津市工商行政管理局核准有限公司设立，并核发了注册号为 1201912107973 的《企业法人营业执照》。有限公司设立时，法定代表人：刘立冬；企业类别：有限责任公司；注册地址：天津开发区第二大街 10 号 138 门；经营范围：工业用保温、保冷、过滤材料、人工基质、土壤改良剂、珍珠岩、蛭石及其相关产品的研发、加工、销售及相关服务；保温、保冷填充工程；工程技术咨询；喷涂加工；钢结构彩板制作、安装。国家有专项、专管规定的，按规定执行；涉及上述审批的，以审批有效期为准。有限公司设立时的出资情况如下：

序号	股东	出资金额(万元)	出资比例 (%)	出资形式
1	刘立冬	30.00	30.00	货币
2	李尤	30.00	30.00	货币
3	肖刚	30.00	30.00	货币
4	邢培永	10.00	10.00	货币
合计		100.00	100.00	——

(二) 2004 年 2 月，有限公司第一次股权转让

2004 年 1 月 30 日，有限公司召开股东会，全体股东经协商一致同意：股东肖刚、邢培永将各自持有的公司股权全部转让给股东刘立冬。转让各方签署了《股权转让协议》，转让价格为 1.00 元/股，且经转让各方的书面确认，股权转让的价款均匀已收付。

转让明细如下：

出让方	转让出资金额（万元）	转让价格（元/股）	转让比例（%）	受让方
肖刚	30.00	1.00	30.00	刘立冬
邢培永	10.00	1.00	10.00	
合计	40.00	——	40.00	——

2004年2月5日，天津市工商行政管理局核准上述变更。至此，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	刘立冬	70.00	70.00	货币
2	李尤	30.00	30.00	货币
合计		100.00	100.00	——

（三）2007年7月，有限公司第二次股权转让

2007年7月10号，有限公司召开股东会，全体股东经协商一致同意：股东刘立冬将持有的有限公司4.85%股权（出资额4.85万元）转让给蔺学江；将持有的有限公司9.215%股权（出资额9.215万元）转让给邢培永；将持有的有限公司0.645%股权（出资额0.645万元）转让给赵澎江；将持有的有限公司27.645%股权（出资额27.645万元）转让给肖刚；公司股东李尤将持有的有限公司2.355%股权（出资额2.355万元）转让给赵澎江。转让各方签署了股权转让协议，转让价格为1.00元/股，且经转让各方的书面确认，股权转让的价款均匀已收付。转让明细如下：

出让方	转让出资金额（万元）	转让价格（元/股）	转让比例（%）	受让方
刘立冬	4.85	1.00	4.85	蔺学江
	9.215	1.00	9.215	邢培永
	0.645	1.00	0.645	赵澎江
	27.645	1.00	27.645	肖刚
李尤	2.355	1.00	2.355	赵澎江
合计	44.71	——	44.71	——

2007年7月26日，天津市工商行政管理局核准上述变更。至此，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	刘立冬	27.645	27.645	货币
2	李尤	27.645	27.645	货币
3	肖刚	27.645	27.645	货币

4	邢培永	9.215	9.215	货币
5	蔺学江	4.85	4.85	货币
6	赵澎江	3.00	3.00	货币
合计		100.00	100.00	——

(四) 2009年9月，有限公司第一次增资

2009年8月15日，有限公司召开股东会，全体股东经协商一致同意：公司注册资本由100.00万元增加至300.00万元。新增注册资本200.00万元，其中由股东刘立冬以货币认缴55.29万元、股东李尤以货币认缴55.29万元、股东肖刚以货币认缴55.29万元、股东邢培永以货币认缴18.43万元、股东蔺学江以货币认缴9.70万元、股东赵澎江以货币认缴6.00万元。增资价格为1.00元/股。

2009年8月27日，天津诚泰有限责任会计师事务所对本次增资进行了验资并出具了《验资报告》[津诚会验字(2009)KN112号]，验证公司已收到全部股东缴纳的新增注册资本合计200.00万元，且全部以货币出资。

2009年9月3日，天津市工商行政管理局核准上述变更。至此，有限公司的出资情况如下：

序号	股东	出资金额(万元)	出资比例(%)	出资形式
1	刘立冬	82.935	27.645	货币
2	李尤	82.935	27.645	货币
3	肖刚	82.935	27.645	货币
4	邢培永	27.645	9.215	货币
5	蔺学江	14.55	4.85	货币
6	赵澎江	9.00	3.00	货币
合计		300.00	100.00	——

(五) 2013年12月，股份公司成立

2013年11月19日，有限公司召开股东会，一致同意以2013年9月30日为基准日进行审计、评估，将有限公司整体变更为股份有限公司。股东会决议公司名称变更为“天津英康科技股份有限公司”，全体发起人签署了《发起人协议书》。

股东会决议通过了整体变更设立股份有限公司的折股方案：根据天衡会计师事务所有限公司出具的《审计报告》[天衡审字(2013)第01276号]，截至2013年9月30日，有限公司经审计的账面净资产为18,155,619.30元，将其中的5,000,000元折合为股份公司的注册资本5,000,000股，每股面值1元，剩余部分13,155,619.30计入资本公积。

根据北京天健兴业资产评估有限责任公司出具的《资产评估报告书》[天兴评报字

(2013)第 788 号],在评估基准日 2013 年 9 月 30 日有限公司净资产评估值为 3,028.80 万元。

根据天衡会计师事务所有限公司出具的《验资报告》[天衡验字(2013)第 00103 号],公司股本 500.00 万元人民币已经全部到位。

2013 年 12 月 5 日,公司发起人召开股份公司创立大会暨 2013 年第一次临时股东大会,审议通过相关决议和公司章程,并选举产生了股份公司第一届董事会成员及第一届监事会股东代表监事。2013 年 12 月 4 日,经职工代表大会选举产生了第一届监事会职工监事。

2013 年 12 月 23 日,天津市滨海新区工商行政管理局核准股份公司成立,并颁发了股份公司营业执照。股份公司注册号:120191000002809;法定代表人:刘立冬;公司经营范围:工业、建筑用保温、保冷、过滤、填充、吸音隔声材料、农园艺用人工基质、土壤改良剂、珍珠岩、蛭石及其相关包装产品的研发、加工、销售及相关服务;保温、保冷填充工程;工程技术咨询;自营和代理货物进出口、技术进出口;自有设备租赁。(以上经营范围涉及行业许可的凭许可证件,在有效期限内经营,国家有专项专营规定的按规定办理。)

至此,股份公司的股权结构如下:

序号	股东	持股数(万股)	持股比例(%)	出资形式
1	刘立冬	138.225	27.645	净资产折股
2	李尤	138.225	27.645	净资产折股
3	肖刚	138.225	27.645	净资产折股
4	邢培永	46.075	9.215	净资产折股
5	蔺学江	24.250	4.850	净资产折股
6	赵澎江	15.000	3.000	净资产折股
合计		500.00	100.00	——

(六) 重大资产重组情况

报告期内,公司不存在重大资产重组情况。

五、董事、监事及高级管理人员情况

(一) 公司董事

1、刘立冬:详见本说明书第一节之“三、股权情况”之“(二)控股股东、实际控制人、前十名股东、持股 5%以上股东持股情况”。

2、李尤：详见本说明书第一节之“三、股权情况”之“(二) 控股股东、实际控制人、前十名股东、持股 5%以上股东持股情况”。

3、肖刚：详见本说明书第一节之“三、股权情况”之“(二) 控股股东、实际控制人、前十名股东、持股 5%以上股东持股情况”。

4、邢培永：男，1967 年 3 月出生，中国国籍，无境外居留权。1990 年毕业于江苏睢宁县建筑工程进修学校，专科学历。1987 年 5 月至 1994 年 11 月于睢宁县建筑安装总公司担任技术员；1994 年 11 月至 1997 年 10 月于北京紫鹿农场有限责任公司担任基建主管；1997 年 10 月至 2003 年 8 月于天津三华实业有限公司担任生司生产班长；2003 年 8 月加入有限公司，现任公司董事、技术总监。持有公司股份 46.075 万股，持股比例为 9.215%。

5、蔺学江：男，1967 年 9 月出生，中国国籍，无境外居留权。1989 年毕业于武汉钢铁学院钢铁冶金专业，本科学历。1989 年 7 月至 1999 年 6 月于天津重型机械厂担任铸锻研究所主任；1999 年 6 月至 2004 年 2 月于天津三华实业有限公司担任生产管理部副经理；2004 年 2 月加入有限公司，现任公司董事、副总经理。持有公司股份 24.250 万股，持股比例为 4.850%。

(二) 公司监事

1、赵澎江：男，1970 年 5 月出生，中国国籍，无境外居留权。1992 年 7 月毕业于天津理工大学高分子专业，本科学历。1992 年 7 月至 1997 年 11 月于天津联合化学有限公司担任聚乙烯部技术员；1997 年 11 月至 1999 年 1 月于天津爱凌有限公司担任业务；1999 年 1 月至 2004 年 6 月于天津三华实业有限公司担任工程部工程师；2004 年 6 月加入有限公司，现任公司监事会主席、工程部经理。持有公司股份 15.00 万股，持股比例为 3.00%。

2、阎和香：女，1983 年 7 月出生，中国国籍，无境外居留权。2006 年毕业于天津工业大学机械工程与自动化专业，本科学历。2006 年 7 月至 2006 年 10 月于天津市济华气动液压设备公司销售部销售内勤；2006 年 10 月至 2008 年 4 月于天津踏浪电动车股份有限公司担任采购部内勤；2008 年 5 月加入有限公司，现任公司监事、内勤。未持有公司股份。

3、刘智慧：女，1982 年 6 月出生，中国国籍，无境外居留权。2002 年毕业于天津滨海学院外企管理专业，大专学历。2002 年 7 月至 2007 年 3 月于天津三和铁制品有限公司担任人事专员；2007 年 3 月至 2009 年 9 月于津华滤清器厂担任人事行政部人事

经理；2009年9月至2013年9月担任天津川田通商(天津)电气有限公司担任人事行政部人事行政；2013年9月加入有限公司，现任公司职工监事、人力资源部人事经理。未持有公司股份。

(三) 公司高级管理人员

1、刘立冬：详见本说明书第一节之“三、股权情况”之“(二) 控股股东、实际控制人、前十名股东、持股5%以上股东持股情况”。

2、李尤：详见本说明书第一节之“三、股权情况”之“(二) 控股股东、实际控制人、前十名股东、持股5%以上股东持股情况”。

3、蔺学江：详见本说明书第一节之“五、董事、监事及高级管理人员情况”之“(一)、公司董事”。

4、邢培永：详见本说明书第一节之“五、董事、监事及高级管理人员情况”之“(一)、公司董事”。

5、王慨：女，1969年11月出生，中国国籍，无境外居留权。1989年毕业于天津机电学院财会专业，大专学历。1989年7月至1998年6月于天津昆仑工程装饰有限公司担任财务部会计；1998年6月至2001年9月于国际医疗康复中心担任主管会计；2001年9月至2004年5月于天津市星驰房地产营销有限公司担任财务经理；2004年5月至2005年3月于中兴财会事务所担任审计助理；2005年3月加入有限公司，现任公司财务总监兼董事会秘书。未持有公司股份。

(四) 公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况如下：

姓名	任职				持有股份(万股)	持有比例(%)	锁定情况
	董事	监事	高管	核心技术人员			
刘立冬	√		√	√	138.225	27.645	无
李尤	√		√	√	138.225	27.645	无
肖刚	√			√	138.225	27.645	无
邢培永	√		√	√	46.075	9.215	无
蔺学江	√		√	√	24.250	4.850	无
赵澎江		√		√	15.000	3.000	无
阎和香		√			-	-	无
刘智慧		√			-	-	无
王慨			√		-	-	无
杨会良				√	-	-	无

合计	500.00	100.00	
----	--------	--------	--

(五) 公司及股东、核心技术人员与三华公司相关情况的说明

1、天津三华实业有限公司的基本情况

根据天津三华实业有限公司（下称“三华公司”）的网站披露的公开信息，三华公司已于 2007 年更名为：天津庆东珍珠岩有限公司（下称“庆东公司”）。

通过查询全国企业信用信息公示系统（天津）（<http://www.tjaic.gov.cn/info/wstzqy/12000000881994072900018.html>），该公司成立于 1994 年 7 月，法定代表人为张东周，经营范围为“生产、销售建筑材料、工业保温材料、耐火材料、异地矿山开采(限河北省分公司)，铝矾土，研磨砂及其它非金属矿产品加工、充填保温，制成品、相关包装用品。”

2、三华公司与公司、股东及核心技术人员关联关系情况

公司股东肖刚、刘立冬、邢培永、李尤曾先后在三华公司任职，但均于 2003 年 12 月前从该公司离职。公司股东蔺学江、赵澎江亦曾先后在三华公司任职，并均于 2004 年从该公司离职。除此之外，公司、公司股东及核心技术人员与三华公司不存在任何其他关联关系。

3、三华公司与公司业务相关性

根据三华公司（现庆东公司）网站披露，该公司主要从事保冷工程，施工对象涉及钢铁、石油、石化等领域，产品涉及保冷充填材料、珍珠岩助滤剂、产业用研磨剂、人工绿化材料、LNG 船用憎水珍珠岩等。与公司业务存在一定的相似性。

4、公司及公司股东与三华公司之间争议纠纷情况

2004 年三华公司以英康有限及肖刚、刘立冬、邢培永、李尤四名自然人侵犯其商业秘密为由向天津市第二中级人民法院提起诉讼，三华公司在一审中诉称：英康有限及肖刚、刘立冬、邢培永、李尤四名自然人侵犯了其技术秘密和经营信息。请求法院判令立即停止使用并拆卸侵权技术的设备；立即停止使用原告的科技信息和经营信息；承担连带赔偿责任，赔偿原告经济损失人民币 100 万元。

2005 年 7 月，一审法院就刘立冬等是否违法披露、使用原告的商业秘密作出如下认定：1) 英康有限使用的技术具有合法来源，未侵犯三华实业的技术秘密；2) 肖刚披露了三华实业的经营信息，英康有限在明知上述信息披露违法的情况下使用了该信息，共同侵犯了三华实业的商业秘密。一审法院判决：英康有限、肖刚不得再披露使用原告的经营信息；肖刚、英康有限共同赔偿三华实业经济损失 15 万元（承担连带赔

偿责任)；驳回三华实业的其他诉讼请求。

一审后，三华公司不服，向天津市高级人民法院提起上诉。2005年11月，天津市高级人民法院做出如下认定：三华实业未能提供出足够证据证明英康有限等掌握三华实业使用的技术秘密，并实施了侵权行为，故三华实业诉英康有限等侵犯其技术秘密的主张不能成立，不予支持；三华实业装工程项目为其经营信息，但相关项目均系通过投标方式取得，三华实业未能参加投标或未中标的事实与英康有限等没有直接关系，关于经营信息赔偿数额的请求不予支持。二审法院终审判决：驳回上诉、维持原判。至此，三华公司与英康有限及其股东的纠纷得以解决。报告期内公司及公司股东、董监高、核心技术人员均与三华公司（现庆东公司）不存在任何争议纠纷。

六、最近两年的主要会计数据和财务指标

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
总资产（元）	71,684,966.98	79,839,519.85
股东权益合计（元）	18,889,513.35	16,265,319.09
归属于母公司的股东权益合计（万元）	18,743,965.87	16,088,346.39
每股净资产（元/股）	3.78	5.42
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	3.75	5.36
资产负债率（母公司）	62.55%	71.72%
流动比率（倍）	0.99	0.97
速动比率（倍）	0.65	0.66
项目	2013年度	2012年度
营业收入（元）	81,174,209.43	70,465,787.65
净利润（元）	2,690,351.25	2,160,563.99
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	2,655,619.48	2,138,072.64
扣除非经常性损益后的净利润（元）	2,688,348.75	2,443,211.43
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	2,653,616.98	2,420,720.08
主营业务综合毛利率（%）	15.98%	18.13%

净资产收益率 (%)	15.29%	14.24%
扣除非经常性损益后净资产收益率 (%)	15.28%	16.12%
基本每股收益 (元/股)	0.53	0.43
稀释每股收益 (元/股)	0.53	0.43
应收账款周转率 (次)	3.46	3.80
存货周转率 (次)	3.57	3.55
经营活动产生的现金流量净额 (元)	59,932.51	6,341,141.57
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.01	2.11

注：

- 1、除特别说明外，以上有关主要财务数据和财务指标均为合并报表口径。
- 2、根据 2013 年 12 月 23 日股份有限公司设立时的股本 5,000,000 股进行计算，公司 2012 年、2013 年每股净资产 3.25 元、3.78 元；归属于申请挂牌公司股东的每股净资产为 3.22 元、3.75 元；
- 3、根据 2013 年 12 月 23 日股份有限公司设立时的股本 5,000,000 股进行计算，公司 2012 年、2013 年基本每股收益为 0.43 元、0.53 元；稀释每股收益为 0.43 元、0.53 元；
- 4、根据 2013 年 12 月 23 日股份有限公司设立时的股本 5,000,000 股进行计算，公司 2012 年、2013 年每股经营活动产生的现金流量净额为 1.27 元、0.01 元。

七、本次公开转让有关机构

(一) 主办券商

名称： 东方花旗证券有限公司
 法定代表人： 潘鑫军
 住所： 上海市黄浦区中山南路318号24层
 联系电话： (021) 2315 3888
 传真： (021) 2315 3500
 项目负责人： 唐一欣
 项目小组成员： 林栋、唐一欣、赵颖、许洪语

(二) 律师事务所

名称： 北京国枫凯文律师事务所
 负责人： 张利国

经办律师： 郑超
经办律师： 王琼
住所： 北京市西城区金融大街一号写字楼A座12层
电话： (010) 8800 4488
传真： (010) 6609 0016

(三) 会计师事务所

名称： 天衡会计师事务所（特殊普通合伙）
法定代表人： 余瑞玉
注册会计师： 郭澳
注册会计师： 葛惠平
住所 南京市建邺区江东中路106号1907室
电话： (025) 8471 1188
传真： (025) 8472 4882

(四) 资产评估机构

名称： 北京天健兴业资产评估有限公司
法定代表人： 孙建民
注册资产评估师： 王春年
注册资产评估师： 陈煜
住所： 北京市西城区月坛北街2号月坛大厦23楼
电话： (010) 6808 3097
传真： (010) 6808 1109

(五) 证券登记结算机构

名称： 中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
法定代表人： 戴文华
住所： 北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层
电话： (010) 58598980
传真： (010) 58598977

(六) 证券交易场所

名称： 全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住 所：北京市西城区金融大街丁26号

联系电话：（010）6388 9512

邮 编：100033

第二节 公司业务

一、公司主要业务情况

(一) 主营业务

公司主营业务为膨胀珍珠岩制品的研发、生产和销售。公司长期专注于膨胀珍珠岩产品的开发，在传统工艺生产膨胀珍珠岩的基础上，公司通过对中国珍珠岩矿产资源及生产技术进行数年的研究，已开发出多种用途的膨胀珍珠岩产品，包括新型绝热材料、助滤剂、农园艺和新型建材产品，应用于钢铁、石化、煤化工等行业的空气分离装置、超低温装置、农园艺领域的土壤改良、食品、化工行业的过滤装置及建材领域。

(二) 主要产品或服务及其用途

公司主要产品分为超低温产品、农园艺产品、助滤产品和新型建材产品四类，其中超低温产品和农园艺产品主要为膨胀珍珠岩，助滤产品和新型建材为产品膨胀珍珠岩再加工产品。

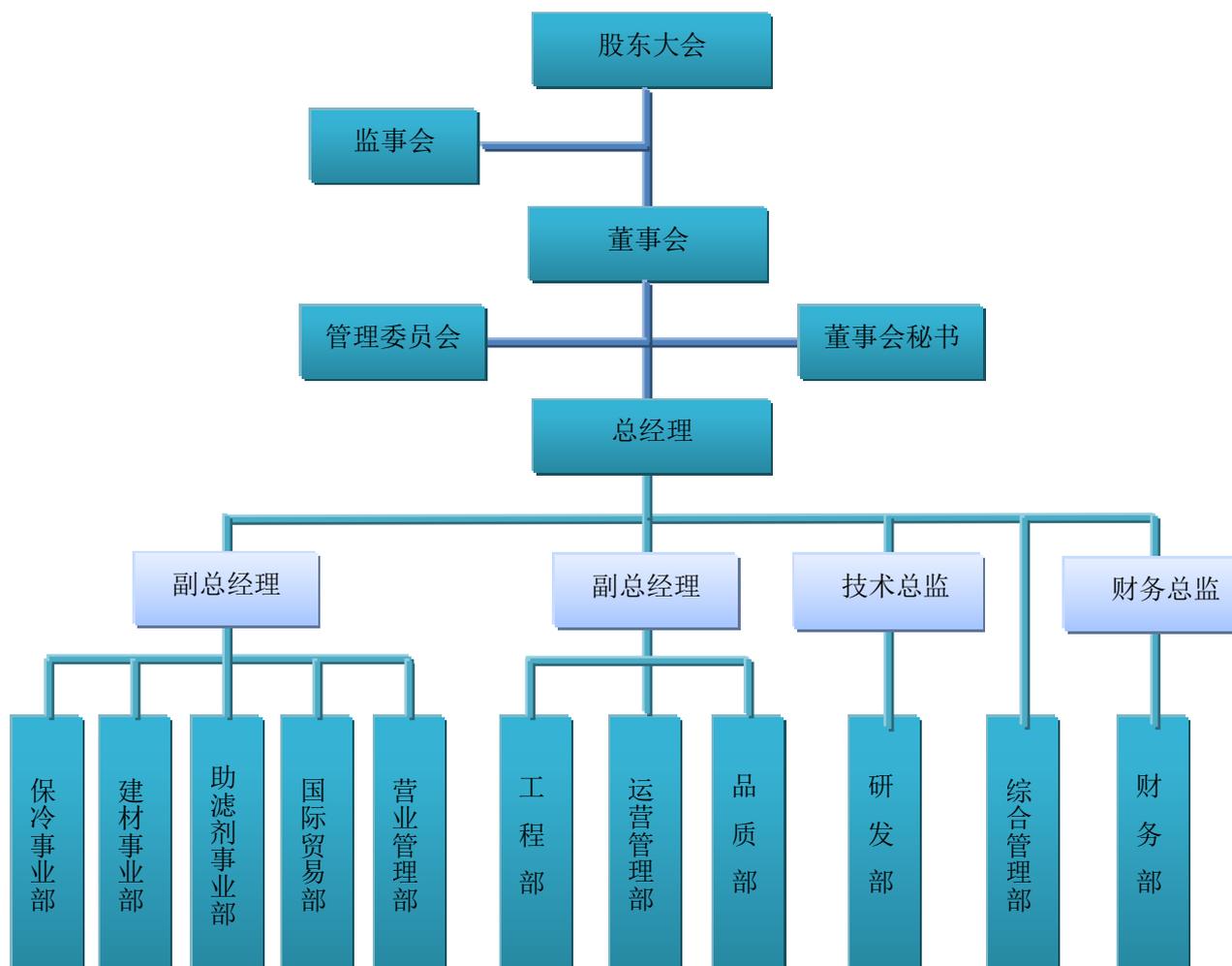
公司产品的具体情况如下：

产品类别	产品名称	产品图片	用途及性能指标
超低温产品	珠光砂 CP501		CP501 产品，松散密度 35-55 Kg/m ³ 、振实密度 48-65 Kg/m ³ 、含水率≤0.3 Wt %，具有良好的超低温保温性能，主要应用于钢铁、煤化工、石化等行业的空分冷箱、氧氮氩等液态气体储罐、LNG 储罐等的夹层空间。
	珠光砂 CP601		CP601 产品松散密度 40-60 Kg/m ³ 、振实密度 50-70 Kg/m ³ 、含水率≤0.1 Wt %，具有容量小、导热系数低等特性，能够应用于钢铁、煤化工、石化等行业的真空的夹层空间。
	珠光砂 CP1201		CP1201 产品松散密度 120±30 Kg/m ³ 、含水率≤1 Wt %，具有密度小、保温性好、抗震性好等特点，能够与混凝土搅拌混合，用于各种空分冷箱、储罐底部基座。

<p>农园艺产品</p>	<p>基质骨材 (HP102\HP204)</p>		<p>产品为无公害人工土壤的基材,可广范应用于科技农业、园艺及城市绿化等领域,具有良好的轻量性、绝热性、排水性、耐久性,又具有比自然土壤基质更加优良的透气性、保水性、保肥力及绿植支撑力。</p>
<p>助滤产品</p>	<p>珍珠岩助滤剂</p>		<p>珍珠岩助滤剂可广泛应用于生物化学吸附过滤及饮料、啤酒、制糖、味精、石油、化工等系统中。该产品为松散白色粉末状的深度过滤的助滤介质,无毒无味,吸湿性好,具有化学稳定性强、对热液体部敏感、吸附性强等特点。</p>
<p>新型建材</p>	<p>墙板</p>		<p>新型建材类产品广泛适用于各类建筑物的内隔断墙、阳台隔板、剪刀梯隔墙以及外墙板等,特别适用于框架结构、框支、框剪结构的高层建筑及加层建筑。该产品具有重量轻、保温隔热防火抗震性能良好的特点。</p>

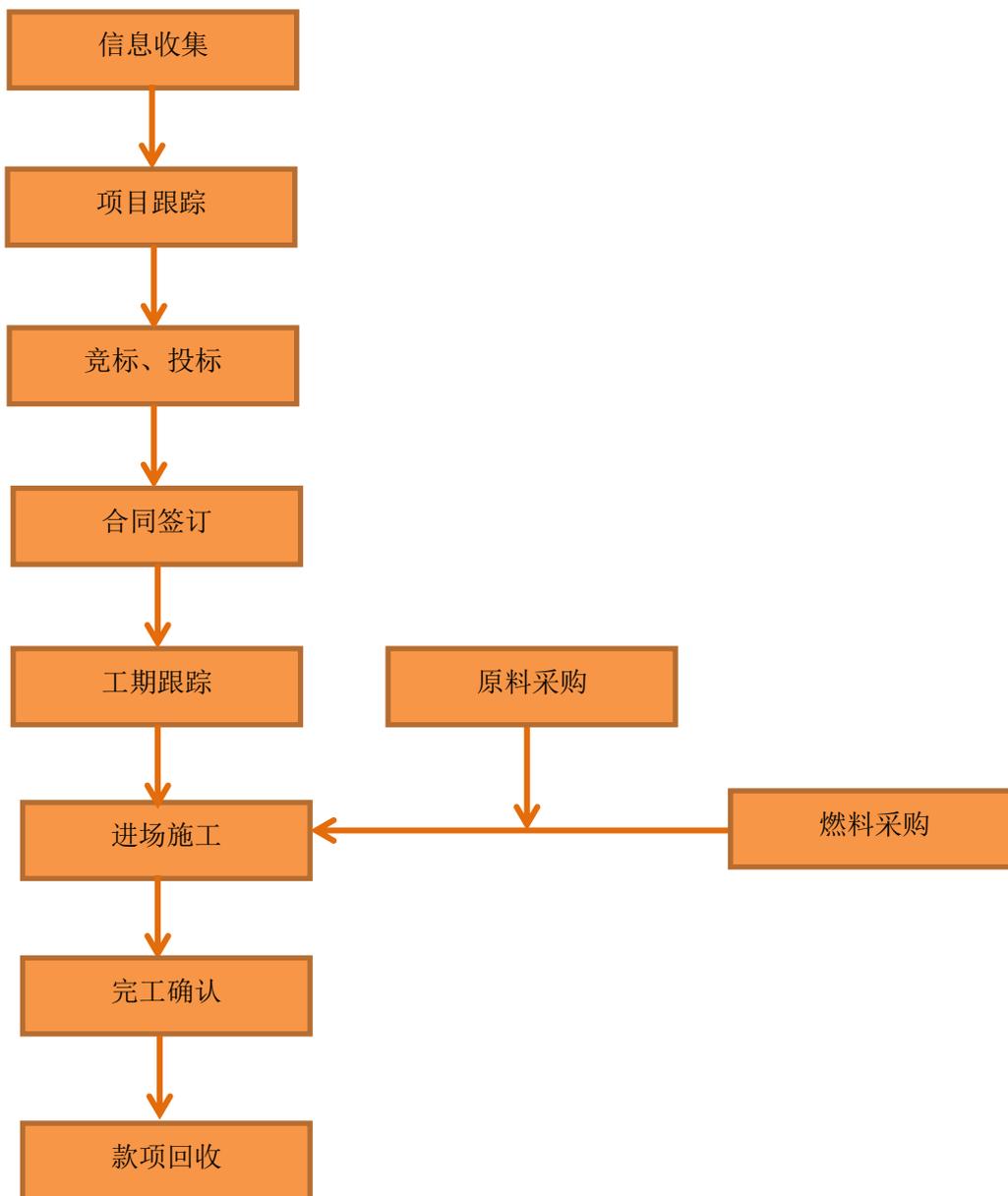
二、主要生产或服务流程及方式

(一) 公司内部组织结构



（二）业务流程

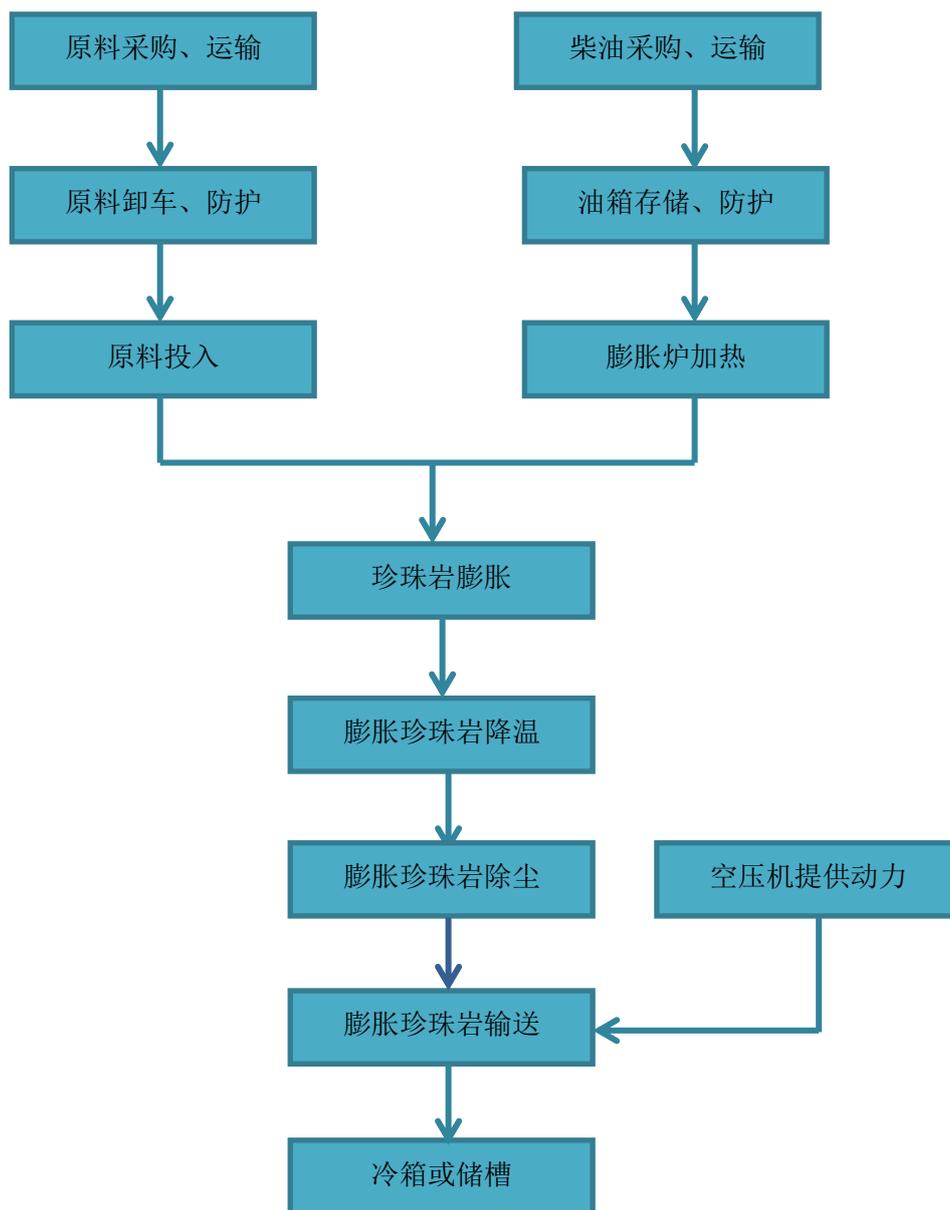
公司的主要业务流程如下：



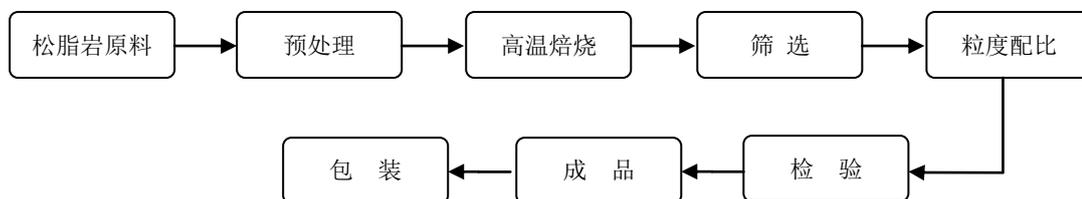
公司自主完成膨胀珍珠岩产品的市场信息收集、项目跟踪、项目竞投标及合同签订、产品生产及销售等业务流程：公司保冷事业部、建材事业部、助滤剂事业部和国际贸易部等业务部门负责市场信息收集和项目跟踪，并根据客户发标信息组织竞投标，中标后工程部根据合同约定条款确定产品技术标准、安排采购人员采购原材料，组织生产，生产完成后由业主进行完工确认和组织验收，交付客户使用，并由相应业务部门负责款项收回。

（三）生产流程

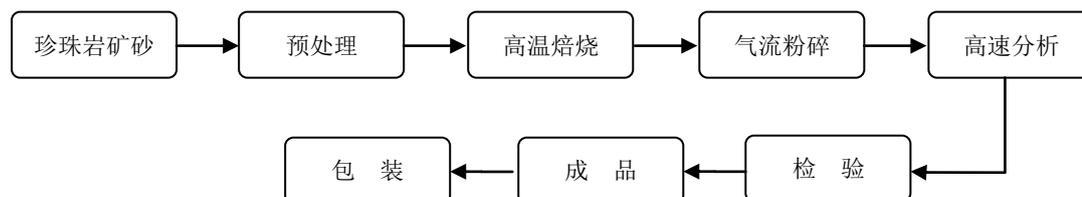
1、超低温设备用膨胀珍珠岩生产流程：



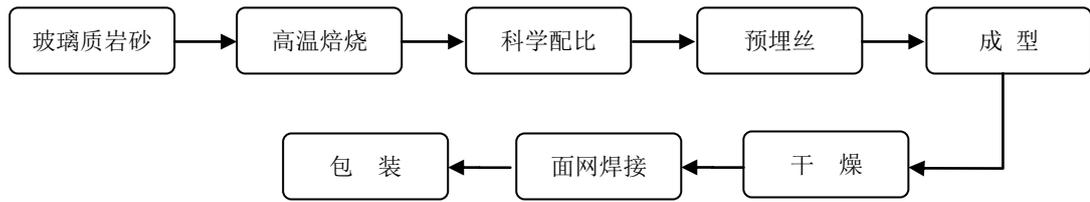
2、农园艺用膨胀珍珠岩生产流程：



3、助滤剂生产流程：



4、新型建材生产流程：



三、公司业务关键资源要素

（一）产品或服务所使用的主要技术

1、珍珠岩现场膨胀、自动装填技术

珍珠岩膨胀是指将经过预热的珍珠岩矿砂加热到高温状态，其内部水分汽化将珍珠岩膨胀，形成膨胀珍珠岩。传统的珍珠岩膨胀是在固定生产场所进行，珍珠岩矿砂在生产地进行膨化后，再运送至使用地，以人工方式将膨胀珍珠岩装填至低温设备的绝热层中。

公司使用的现场膨胀、自动装填技术区别于传统工艺，即将可移动式膨胀生产设备和珍珠岩原料矿砂运到施工现场，在现场进行膨胀生产，经膨胀后的珍珠岩经由膨胀珍珠岩输送机直接送入低温设备的绝热层中。

公司的可移动膨胀生产设备和膨胀珍珠岩输送机均由公司自主研发，其中可移动式膨胀生产设备的工作原理是：依据设备可移动方式的需求，参照国内运输车辆尺寸规格，以及拆装便利性思考，该设备总体拆分为三大部分：膨胀炉主体、物料降温系统、物料收集和气力输送部分。连接管道、输送管道和设备操控装置以及现场检测设备作为辅助项，为确保拆装运输过程中设备的坚固性，全装置均采用钢结构形式。为了满足集成生产过程中预热和焙烧两部分工艺需求，膨胀炉主体设计为多层结构，外层和中层设计为原料矿砂预热通路，内层采用国外进口耐高温不锈钢材料，设计为高温焙烧膨胀通路。为了方便运输过程的吊装，将膨胀炉主体设计为水平结构。基于此，经组装后的卧式可移动式珍珠岩膨胀炉，经位于炉体尾部的定量投料装置投料后，原料矿砂经过炉体外层和中层通路预热后，经炉体前部散料板定点撒落在安装于前部的轻质油燃烧器火焰高温区域，瞬间膨胀后，由炉体尾部出料口经耐高温管道进入物料降温系统将温度降至接近外部环境温度后，进入物料收集仓。收集仓内的物料经由下料阀进入气力输送装置，密相气力输送装置经由密闭管路输送至低温装置的绝热夹层空间内。

膨胀珍珠岩输送机的工作原理是将由下料装置、加压装置、输送装置等构成的输送机直接安装在膨胀炉下方，将散装珍珠岩装填到料仓中，两个输送罐交替工作，一个输送罐出料时，另一个储罐加料；开启加压阀，压缩空气将膨胀珍珠岩压送至输送管路，开启输送阀、出料阀及脉冲气流喷射装置使膨胀珍珠岩和压缩空气在输送管路中流动，最后将膨胀珍珠岩经过输送管道输送至空分冷箱或低温储罐的绝热夹层。

通过现场膨胀、自动装填技术的使用，能够实现珍珠岩膨胀、装填的全过程自动化控制，确保材料性能；而膨胀后直接充填，能够避免膨胀后的珍珠岩与空气接触，使得产品的含水率低；工艺流程实现封闭无尘作业，安全性高；生产和填充在项目地进行，减少物流和管理费用；现场膨胀、现场检测，可以保证产品品质的稳定性。

2、膨胀珍珠岩预热炉技术

膨胀珍珠岩预热炉技术适用于珍珠岩矿砂的预热设备及其工作方法，该预热炉在膨胀珍珠岩生产过程中作为膨胀装置的配套设备使用。

公司使用的预热炉技术，能够控制预热温度及预热时间，提高珍珠岩在膨胀前的预热质量，节约能源，提高产品质量达到既降低能耗，又保证预热的质量的效果。其技术设计原理为：原料矿砂入炉后通过精确的控制燃气的流量及空气的配比比例，控制预热炉转动的频率，以控制不同原料矿砂预热温度及预热时间，保证矿砂预热后结晶水的含量满足膨胀的要求；避免了内燃式火焰和矿砂部分接触，造成矿砂预热过度，膨胀效果差；避免了外燃式热效率低，温度调节困难，难以控制预热温度，防止温度不稳定造成大量的膨胀珍珠岩矿砂无法使用。

3、低温储罐膨胀珍珠岩内振动器技术

在膨胀珍珠岩装填的过程中，由于膨胀珍珠岩在储罐内的自然沉降或储罐的温度交替引起的沉降，会造成储罐上部空间无法有效隔热，又难以保证装填的密实度，使得导热系数降低，保冷效果变差。公司自主研发的低温储罐膨胀珍珠岩内振动器能够防止低温储罐装填的膨胀珍珠岩自然沉降或温度交替引起的沉降。该装置由行走系统，升降系统，振动系统及控制组成。在膨胀珍珠岩分层装填过程中，将整个装置通过行走系统移动到需振动的位置，升降系统将振动平台浸入膨胀珍珠岩中，根据储罐内膨胀珍珠岩高度及位置，控制振动平台的频率，振幅及时间，从而保证不同深度、不同位置的膨胀珍珠岩均能得到有效振动，避免膨胀珍珠岩的沉降，同时安装拉力传感器进行装置保护，防止振动平台在夹层内意外卡死带来的安全隐患。

4、气流粉碎技术

区别于国内现有大部分助滤剂生产企业使用的“雷蒙磨”研磨粉碎生产模式，公司采用国际先进的气流粉碎技术，改变珍珠岩破碎后的单体颗粒形态，最大限度地保持颗粒内部的蜂窝状结构，有效提升过滤效率。

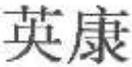
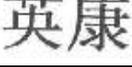
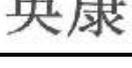
由于珍珠岩属玻璃质物质，经高温焙烧后其内部具有蜂窝状结构，空腔壁较薄，易碎；经传统研磨后，严重破坏了其空腔结构（完全粉状化），大大缩减其过滤效果；直接采用传统的高速高压气流粉碎方式会导致颗粒的过粉化，同样会破坏其空腔结构，降低其过滤效果。

公司自主设计研发的气流粉碎技术原理为：利用气流粉碎的原理，通过低压气流的作用实现珍珠岩颗粒的碰撞，同时通过在气流粉碎机内设置一个主动破碎装置即齿状旋转碰撞破碎盘，使得珍珠岩颗粒在粉碎机内部的运动轨迹变成为颗粒间自由碰撞+旋转盘碰撞，大幅降低了气流压力和速度，从而最大限度保留了珍珠岩的空腔结构，提高了产品成品率和过滤性能，同时实现了节能降耗的目的。

（二）主要无形资产情况

1、注册商标

截至本说明书出具之日，公司拥有注册商标 13 项，为原始取得。《商标法》规定，注册商标的有效期为 10 年，自核准注册之日起计算。公司取得的注册商标在有效期内，具体情况如下：

序号	商标名称	注册号	核定使用商品类别	有效期	权利人
1		6095987	1	2010年2月14日至2020年2月13日	英康科技
2		6096047	22	2010年3月14日至2020年3月13日	英康科技
3		6096048	22	2010年3月14日至2020年3月13日	英康科技
4		6096049	22	2010年3月14日至2020年3月13日	英康科技
5		6096050	19	2010年2月14日至2020年2月13日	英康科技
6		6096051	19	2010年1月28日至2020年1月27日	英康科技
7		6096052	19	2010年1月28日至2020年1月27日	英康科技

8		6096053	17	2010年1月28日至2020年1月27日	英康科技
9		6096054	17	2010年1月28日至2020年1月27日	英康科技
10		6096055	17	2010年1月28日至2020年1月27日	英康科技
11		6096056	1	2010年2月14日至2020年2月13日	英康科技
12		8665996	19	2011年11月7日-2021年11月6日	英康科技
13		8665997	19	2011年11月7日-2021年11月6日	英康科技

2、专利权

(1) 已获得的专利具体情况如下：

截至说明书出具之日，公司拥有专利权8项，具体情况如下：

序号	专利名称	专利类型	专利号	专利有效期	权利人
1	一种玻化微珠防火隔离带板	实用新型	ZL201220703355.3	2012年12月17日-2022年12月16日	英康科技
2	膨胀珍珠岩矿砂预热炉	实用新型	ZL201220699448.3	2012年12月17日-2022年12月16日	英康科技
3	膨胀珍珠岩扒砂机	实用新型	ZL201220699447.9	2012年12月17日-2022年12月16日	英康科技
4	一种憎水增强型高温无腐蚀绝热管壳	实用新型	ZL201220703716.4	2012年12月17日-2022年12月16日	英康科技
5	一种轻质隔断墙板	实用新型	ZL201220521161.1	2012年10月12日-2022年10月11日	英康科技
6	低温储罐膨胀珍珠岩内振动器	实用新型	ZL201120275700.3	2011年8月1日-2021年7月31日	英康科技
7	膨胀珍珠岩输送机	实用新型	ZL201120277489.9	2011年8月2日-2021年8月1日	英康科技
8	液化天然气船用膨胀珍珠岩憎水系统	发明专利	ZL201110143623.0	2011年5月31日-2031年5月30日	上海交通大学；英康科技

《专利法》规定：“发明专利权的期限为二十年，实行新型专利权和外观设计专利权的期限为十年，均自申请日起算。”上述专利权均在法律规定的有效保护期限内，均系原始取得，不存在任何权属纠纷，目前部分专利证书正在办理有限公司更名为股

份公司的相关手续。其中，“液化天然气船用膨胀珍珠岩憎水系统”的发明专利系为公司与上海交通大学共同拥有。根据双方签署的《技术服务合同》，项目合作期间和完成后形成的所有研究成果和生产工艺成果归上海交通大学所有，作为进一步教育、科研和开发的基础和工具，但若将部分或全部技术资料提供给第三方，必须经英康科技的同意和书面授权。英康科技拥有对所有成果和专利的使用权，并享有独家生产许可、开发和销售权。公司已拥有的7项实用新型专利权利范围皆为全部权利。

(2) 正在申请的专利具体情况如下：

序号	正在申请的专利名称	专利类型	申请号	申请日	申请人
1	一种耐火等级为A1级的无机保温板及其制备方法	发明专利	201210384737.9	2012年10月12日	英康科技
2	一种轻质隔断墙板及其制备方法	发明专利	201210384225.2	2012年10月12日	英康科技
3	膨胀珍珠岩扒砂机及其工作方法	发明专利	201210549084.5	2012年10月17日	英康科技
4	膨胀珍珠岩矿砂预热炉及其工作方法	发明专利	201210549085.X	2012年12月18日	英康科技
5	一种玻化微珠防火隔离带板及其制作施工方法	发明专利	201210549083.0	2012年10月12日	英康科技
6	低温储罐膨胀珍珠岩内振动器	发明专利	201110217668.8	2011年8月1日	英康科技
7	一种憎水增强型高温无腐蚀绝热管壳及其制备方法	发明专利	201210552621.1	2012年10月17日	英康科技
8	珍珠岩输送机	发明专利	201110219112.2	2011年8月2日	英康科技

公司上述专利申请已获得中华人民共和国国家知识产权局核发的《专利申请受理通知书》。上述正在申请的专利已在中华人民共和国国家知识产权局网站<http://211.157.104.87:8080/sipo/zljs/hyjs-jieguo.jsp>进行公开公告。

截止至2013年12月31日，公司无形资产账面价值为34,451.20元，均为专利技术申请费。

（三）取得的业务许可资格或资质情况

（1）公司于 2005 年 8 月 8 日取得了北京兴国环球认证有限公司颁发的《GB/T19001-2008\ISO9001:2008 质量管理体系认证》，有效期至 2014 年 5 月 25 日。该体系覆盖范围为珍珠岩非金属矿产品的生产，该认证已获得续期，新的有效期从 2014 年 5 月 29 日至 2017 年 5 月 28 日。

（2）公司的生产基地位于子公司廊坊英康，廊坊英康在成立之初即进行了建设项目环境影响评价。2007 年 6 月 4 日，廊坊英康环境评价报告经永清县环境保护局审批通过，膨胀珍珠岩生产项目获准开工建设。

公司的日常生产所产生的污染物主要为废气、噪声、固体废物。在生产经营过程中，公司严格依据环保部门的相关规定对所产生的污染物进行处理。第一，废气污染物的排放严格执行《锅炉大气污染物排放标准》（GB13271-2001）和《大气污染物综合排放标准》（GB16297-1996），同时采取将珍珠岩生产线建于厂房内，采用集气罩、旋风除尘器、高度为 15 米的排气筒排放措施进行废气治理。第二，噪声排放执行工业企业厂界噪声标准（GB12348-90），并将主要噪声设备置于车间厂房内，采取消声降噪措施减少噪声影响。第三，固体废物处理方面，生产过程中产生的珍珠砂残渣经过筛选后用于再生产，散落及旋风分离收集的膨胀珍珠岩经过筛选后对外出售。对于不可回收利用的固体废物，送至指定的垃圾处理站作统一处理。

公司在日常经营过程中，严格遵守《环境保护法》、《大气污染防治法》等环境保护方面的法律法规及环保部门的相关规定，经营合法合规，不存在因环保方面的问题而受到有关机关处罚的行为。

（3）2013 年 10 月 12 日，公司通过北京兴国环球认证有限公司颁发的《环境管理体系认证证书》（注册号 01713E20542R0S），认证公司建立的环境管理体系符合 GB/T24001-2004\ISO14001: 2004 标准。

（4）作为起草单位，公司参与起草了中国建材行业标准—低温装置绝热用膨胀珍珠岩（JC/T1020-2007）。公司并在生产经营中严格贯彻上述行业标准。公司获得了中国建筑材料联合会珍珠岩分会颁发的《中国珍珠岩行业产品生产准产证》。

（5）进出口货物收发货人报关注册登记证书

公司于 2011 年 8 月 19 日取得了中华人民共和国天津海关颁发的《中华人民共和国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书》，海关注册登记编码为 1207260299。

(6) 自理报检单位备案登记证明书

公司于 2007 年 9 月 26 日取得了天津出入境检验检疫局颁发的《自理报检单位备案登记证明书》，备案登记号为 1200606039。

(四) 主要固定资产使用情况、成新率

截至 2013 年 12 月 31 日，公司拥有原值为 24,887,504.59 元，净值为 16,467,574.44 元的固定资产，主要为房屋建筑物、机器设备、运输设备和办公设备等，目前均用于公司日常经营。公司固定资产成新率如下表：

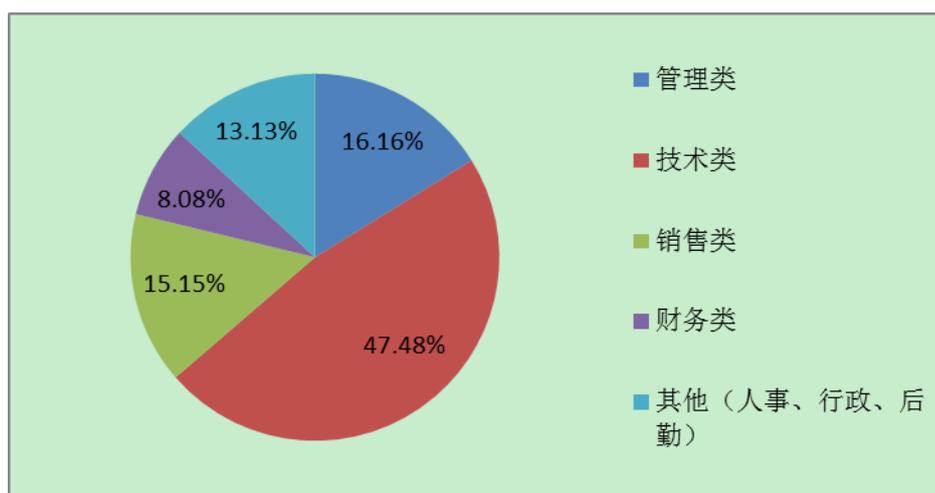
固定资产成新率 (%)		
类别	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
房屋、建筑物	88.45%	89.58%
机器设备	50.08%	55.69%
运输设备	17.58%	35.73%
办公设备	41.80%	43.20%
合计	66.17%	68.20%

公司总体固定资产的成新率较高，目前除了部分在 2007 年以前采购的办公及电子设备已经提足折旧尚在使用外，其余固定资产均在使用的正常年限，固定资产运行状况良好，未面临淘汰、更新、大修和技术升级的可能。

(五) 员工情况

截至本说明书出具之日，公司（含子公司）共有员工 99 人，其具体结构如下：

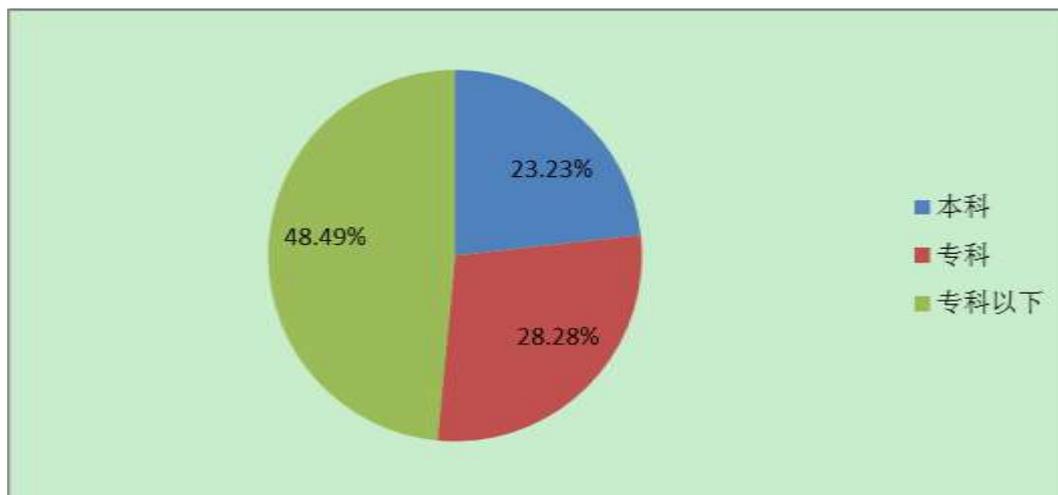
1、按专业结构划分



专业结构	人数 (个)	比例 (%)
管理类	16	16.16

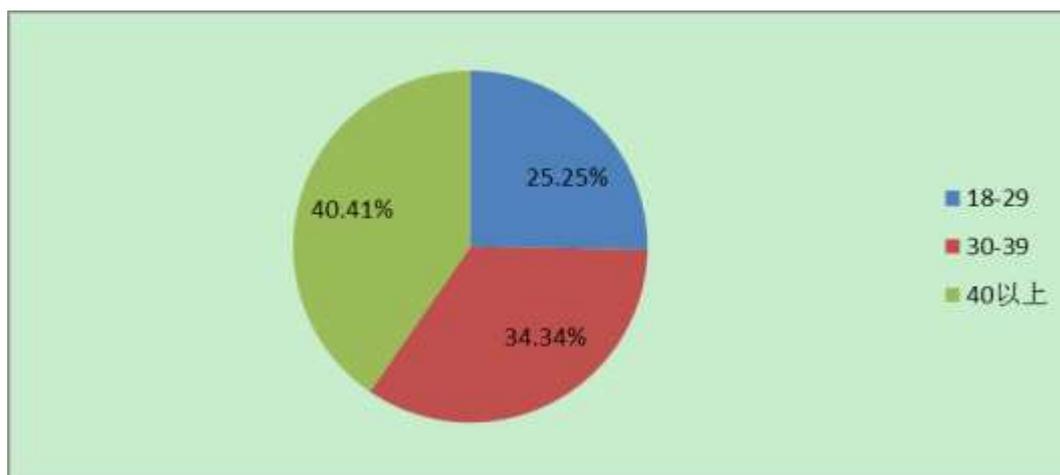
技术类	47	47.48
销售类	15	15.15
财务类	8	8.08
其他（人事、行政、后勤）	13	13.13
合计	99	100.00

2、按受教育程度划分



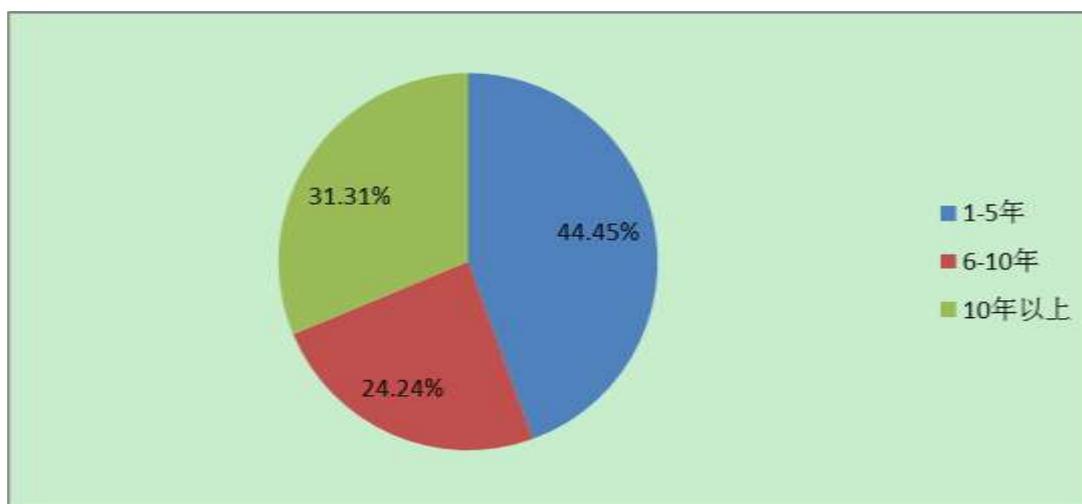
受教育程度	人数 (个)	比例 (%)
硕士及以上	0	0
本科	23	23.23
专科	28	28.28
专科以下	48	48.49
合计	99	100.00

3、按年龄划分



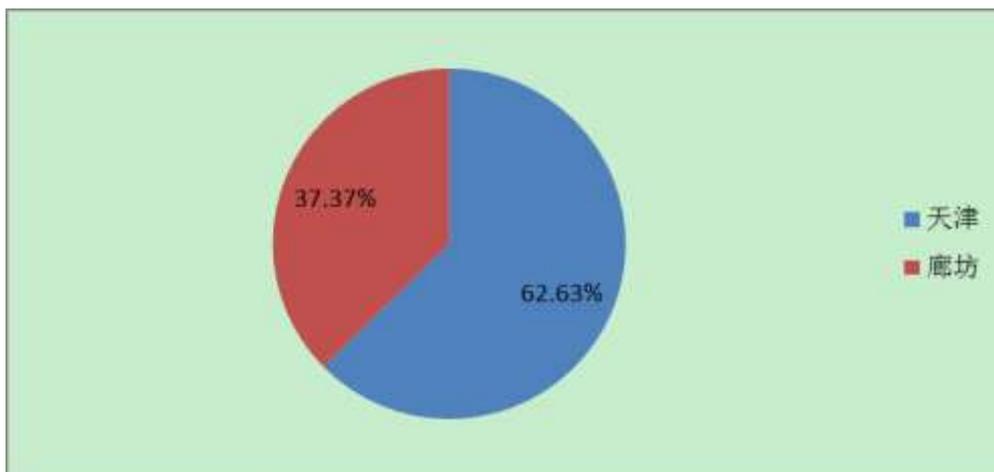
年龄段 (岁)	人数 (个)	比例 (%)
18-29	25	25.25
30-39	34	34.34
40以上	40	40.41
合计	99	100.00

4、按工龄划分



工龄	人数 (个)	比例 (%)
1-5年	44	44.45
6-10年	24	24.24
10年以上	31	31.31
合计	99	100.00

5、按地域划分



地域	人数 (个)	比例 (%)
天津	62	62.63
廊坊	37	37.37
合计	99	100.00

6、核心技术人员情况

(1) 刘立冬：详见本说明书第一节之“三、股权情况”之“(二) 控股股东、实际控制人、前十名股东、持股 5%以上股东持股情况”。

(2) 李尤：详见本说明书第一节之“三、股权情况”之“(二) 控股股东、实际控制人、前十名股东、持股 5%以上股东持股情况”。

(3) 肖刚：详见本说明书第一节之“三、股权情况”之“(二) 控股股东、实际控制人、前十名股东、持股 5%以上股东持股情况”。

(4) 邢培永：详见本说明书第一节之“五、董事、监事及高级管理人员情况”之“(二) 公司董事”。

(5) 蔺学江：详见本说明书第一节之“五、董事、监事及高级管理人员情况”之“(二) 公司董事”。

(6) 赵澎江：详见本说明书第一节之“五、董事、监事及高级管理人员情况”之“(三) 公司监事”。

(7) 杨会良：男，1967 年 11 月出生，中国国籍，无境外居留权。1986 年毕业于中共中央党校函授学院，本科学历。1986 年 7 月至 1996 年 1 月于北京亚新特种建材公司担任担任助滤剂厂厂长；1996 年 1 月至 2013 年 10 月于北京冠新鹏华珍珠岩有限公司担任经理；2013 年 10 月加入有限公司，现任股份公司助滤剂事业部总经理，未持有公司股份。

核心技术团队在报告期内未发生重大变动。

四、公司业务其他相关情况

(一) 业务收入的构成情况

项 目	2013 年度		2012 年度	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
主营业务收入	81,047,429.43	99.84	70,423,327.65	99.94
其他业务收入	126,780.00	0.16	42,460.00	0.06
合 计	81,174,209.43	100.00	70,465,787.65	100.00

公司主要从事膨胀珍珠岩及其相关产品的研发和销售。公司目前营业收入由主营业务收入和其他业务构成。公司的主营业务收入为膨胀珍珠岩的销售收入，报告期收入占比超过了 99%；其他业务收入为公司将自有房屋出租给其他企业所收取的租金收入。具体情况详见本说明书“第四节 公司财务”之“五、最近两年的主要会计数据和财务指标”之“（五）报告期内各期末主要资产情况”之“5、投资性房地产”。

公司报告期主营业务未发生变化，主营业务突出且构成较为稳定。

(二) 产品或服务的主要消费群体和前五名客户情况

1、主要消费群体

公司主要为其客户提供各类超低温产品、农园艺产品、助滤产品和新型建材产品。公司主要的消费群体包括石化、化工、钢铁、农园艺、建材等行业的企业。

2、前五名客户的销售情况

2013 年公司前五名客户的销售情况

客户名称	销售收入 (元)	占公司销售总额的比例 (%)
中国南海工程有限公司	5,572,500.00	6.86
杭州杭氧化医工程有限公司	5,436,752.04	6.70
朝日物产(天津)矿业有限公司	4,922,191.02	6.06
内蒙古天润化肥股份有限公司	4,569,927.06	5.63
铜陵有色金属集团股份有限公司	3,657,051.26	4.51
合 计	24,158,421.38	29.76

2012 年公司前五名客户的销售情况

客户名称	销售收入（元）	占公司销售总额的比例（%）
朝日物产（天津）矿业有限公司	4,805,508.19	6.82
四川攀钢梅塞尔气体产品有限公司	4,574,324.79	6.49
廊坊市京航绝热材料有限公司	3,421,867.52	4.86
玉得气体有限责任公司	2,933,213.61	4.16
内蒙古大唐国际克什克腾煤制天然气有限责任公司	2,746,153.80	3.90
合 计	18,481,067.91	26.23

2012年和2013年主营业务前五大客户销售收入合计占公司主营业务收入比例分别为26.23%和29.76%。公司对主要客户不存在依赖，公司积极通过扩充销售团队、拓宽业务渠道，进一步扩大消费群体。

公司对单一客户的销售比例均低于10%，公司未形成对单个客户的严重依赖。公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持有公司5%以上股份的股东在公司主要客户中未占有权益。

（三）产品或服务的原材料、能源、供应情况和前五名供应商情况

1、产品或服务的原材料、能源、供应情况

公司产品和服务所需的原材料主要为向供应商采购的矿砂；其他成本主要为支付给运输公司的采购原材料所花费的运输成本、生产过程中所耗用的燃料成本、包装物、制造成本和人工费等。

2、公司各项产品的成本构成情况

项目	2013年		2012年	
	金额（元）	占成本比例（%）	金额（元）	占成本比例（%）
原材料	39,381,138.26	57.83	21,511,745.54	37.31
运输成本	8,934,472.32	13.12	13,520,515.49	23.45
燃油费	7,388,645.17	10.85	10,776,052.64	18.69
包装物	5,270,793.88	7.74	8,579,329.23	14.88
制造成本	3,009,936.56	4.42	1,712,406.44	2.97
人工费	4,113,125.97	6.04	1,556,733.13	2.70
合计	68,098,112.16	100.00	57,656,782.47	100.00

从公司各项产品成本的构成情况看，原材料成本占总成本的比重从2012年的37.31%上升至2013年的57.83%，原材料成本金额从2012年的2,151.17万元上升至2013年的3,938.81万元，增幅为83.10%，主要原因为：（1）由于公司业务量的增加，采购量在逐年上升，其次是因为公司原材料主要为珍珠岩矿砂，而珍珠岩属于非可再生自然资源，因此采购单价也在逐年上升；（2）由于2013年的部分客户要求采用进口

珍珠岩矿砂，导致公司 2013 年进口土耳其和希腊的珍珠岩矿砂的数量大幅上升，而进口矿砂的价格通常为国内同类矿砂的 3-4 倍；（3）2012 年及以前年度，公司在采购原材料的同时额外承担货物采购的运杂费，公司将这部分计入运输成本；从 2013 年起，公司和部分供应商约定，在采购原材料的价格中包含了运输费用，所以 2013 年原材料的采购成本较 2012 年大幅上升。

公司运输成本占总成本的比重从 2012 年 23.45% 下降至 2013 年的 13.12%，运输成本金额从 2012 年的 1,352.05 万元下降至 893.45 万元，下降幅度为 33.92%，主要原因为 2012 年及以前年度，公司在采购原材料的同时额外承担货物采购的运杂费。从 2013 年起，公司和部分供应商约定，在采购原材料的价格中包含了运输费用，公司不再额外承担采购的运输费用，使得 2013 年公司运输成本有所减少。

公司燃料成本占总成本的比重从 2012 年 18.69% 下降至 2013 年的 10.85%，燃料成本金额从 2012 年的 1,077.61 万元下降至 2013 年的 738.86 万元，下降幅度为 31.44%，主要原因为（1）公司生产所耗用的燃油主要为天然气和柴油。柴油每吨价格在 2012 年的部分月份曾出现较大的上调幅度，使得 2012 年公司的燃料成本占比较高。（2）公司 2013 年进口土耳其和希腊的珍珠岩矿砂的数量大幅上升，进口矿砂由于在品质上远优于国内矿砂，在膨胀加工过程中预热时间短、燃油利用率高，大大减少了燃油的耗用。

公司包装物成本占总成本的比重从 2012 年 14.88% 下降至 7.74%，包装物成本金额从 2012 年的 857.93 万元下降至 2013 年的 527.08 万元，下降幅度为 38.56%，主要原因为公司在 2013 年从节约成本的角度考虑，对部分产品的包装物进行了回收重复利用，使得 2013 年包装物成本较 2012 年有所下降。

3、前五名供应商情况

2013 年公司前五名供应商情况

单位：元

供应商名称	采购金额	占公司采购金额的比例	采购内容
廊坊和汇保温材料有限公司	10,509,300.00	9.28%	膨胀珍珠岩
永清新华农工贸有限公司	6,736,614.84	5.95%	天然气
宁城县拓源非金属矿产品有限公司	6,191,008.20	5.47%	珍珠岩矿砂
S&B Industrial Minerals S.A	5,581,556.52	4.93%	进口希腊矿砂

益瑞石（上海）过滤矿物贸易有限公司	2,527,200.00	2.23%	进口土耳其矿砂
合 计	31,545,679.56	27.85%	

2012 年公司前五名供应商情况

单位：元

供应商名称	采购金额	占公司采购金额的比例	采购内容
永清新华农工贸有限公司	9,681,351.66	13.38%	天然气
凌源市牛营子乡瑞祥珍珠岩矿	5,517,680.00	7.63%	珍珠岩矿砂
宁城县拓源非金属矿产品有限公司	5,030,770.00	6.95%	珍珠岩矿砂
石家庄瑞定塑业有限公司	2,625,245.30	3.63%	编织袋
益瑞石（上海）过滤矿物贸易有限公司	2,116,320.00	2.93%	进口土耳其矿砂
合 计	24,971,366.96	34.52%	

2012 年和 2013 年公司前五大供应商采购金额占当期采购额的比例分别为 34.52% 和 27.85%。公司前五大供应商中，主要为矿砂原材料和包装物供应商。公司与上述企业之间的合作已有多多年，早已建立起长期合作伙伴关系，而公司现有规模并不需要更多供应商来提供原材料供应。此外，我国提供相关产品和服务的供应商众多，如果上述供应商在产品质量或供货能力上出现问题，也有众多的供应商可供选择，因此，公司不存在供应短缺的风险。

公司前五名供应商中，公司其他董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东在公司主要客户中未占有权益。

（四）对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内，对于公司持续经营有重大影响的合同包括房屋租赁合同以及采购、销售金额在 2,000,000 元以上的业务合同，其履行情况如下：

序号	合同相对方	合同标的	合同金额	合同签订时间	履行情况
1	华陆工程科技有限责任公司	销售 48100m ³ 膨胀珍珠岩	6,815,770.00	2013年9月27日	正在履行
2	浙江振申绝热科技有限公司	销售宁波海越丙烷罐用膨胀珍珠岩 7130m ³	2,281,600.00	2013年9月16日	正在履行

3	荆门宏图特种飞行器制造有限公司	销售膨胀珍珠岩 16500m ³ 定边、盐池项目用)	3,382,500.00	2013年7月10日	已完结
4	张家港扬子江石化有限公司	销售张家港丙烷脱氢项目低温储罐膨胀珍珠岩绝热材料填充	2,050,000.00	2013年7月4日	正在履行
5	浙江振申绝热科技有限公司	销售工程储罐用膨胀珍珠岩 39000m ³	11,211,000.00	2013年4月17日	正在履行
6	内蒙古天润化肥股份有限公司	销售 11800m ³ 膨胀珍珠岩	2,891,000.00	2013年3月22日	已完结
7	内蒙古大唐国际克什克腾煤制天然气有限责任公司	销售 16000m ³ 膨胀珍珠岩	3,182,400.00	2013年5月21日	正在履行
8	辽宁大唐国际阜新煤制天然气有限责任公司	销售 11325m ³ 膨胀珍珠岩	2,513,244.00	2013年3月15日	正在履行
9	浙江省天正设计工程有限公司	销售 10880m ³ 膨胀珍珠岩	2,000,000.00	2012年12月12日	已完结
10	中国寰球工程公司	销售中石油天然气唐山 LNG 项目 56000m ³ 膨胀珍珠岩	14,320,000.00	2012年11月8日	正在履行
11	杭州杭氧化医工程有限公司	销售 31800m ³ 膨胀珍珠岩	5,150,000.00	2012年8月23日	已完结
12	中国南海工程有限公司	销售 27800m ³ 膨胀珍珠岩现场膨胀自动填充、机械振动施工	3,750,000.00	2012年8月3日	已完结
13	营口盈德气体有限公司	销售 13000m ³ 低温空分设备\储槽用膨胀珍珠岩	2,301,000.00	2012年9月6日	已完结
14	辽宁大唐国际阜新煤制天然气有限责任公司	销售 11325m ³ 膨胀珍珠岩	2,513,244.00	2012年8月13日	已完结
15	玉得气体有限责任公司	销售 15190m ³ 低温空分设备\储槽用膨胀珍珠岩	3,431,860.00	2012年3月28日	已完结
16	山东华鲁恒升化工股份有限公司	销售 9800m ³ 膨胀珍珠岩	2,469,600.00	2012年3月11日	已完结
17	廊坊英康珍珠岩有限公司	采购 90,000m ³ 低温空分设备\储槽用膨胀珍珠岩	8,550,000.00	2012年3月5日	已完结

18	廊坊英康珍珠岩有限公司	采购 100,000m ³ 低温空分设备\储槽用膨胀珍珠岩	9,500,000.00	2013年3月6日	已完结
19	益瑞石（上海）过滤矿物贸易有限公司	采购土耳其矿砂 1800mt	2,274,480.00	2012年8月14日	已完结
20	天津市云翔东科技发展有限公司	房屋出租合同	6,140.00元/月	2012年8月17日	正在履行
21	爱利真特（天津）国际贸易有限公司	房屋出租合同	4,425.00元/月	2012年8月17日	正在履行
22	天津开发区滨海投资服务有限公司	房屋承租合同	1,000.00元/月	2013年10月31日	正在履行

上述对持续经营有重大影响的业务合同履行情况正常，目前不存在潜在纠纷，也不存在影响公司持续经营及发展的法律风险。

五、商业模式

作为非金属矿物制品行业的专业化公司，英康科技致力于珍珠岩等非金属矿产资源的开发、生产和销售。公司拥有稳定的核心技术团队，具有膨胀珍珠岩矿砂预热炉、低温储罐膨胀珍珠岩内振动器等多项专利技术，并能够将核心技术转化为优势产品，为钢铁、石油化工、农林等行业的客户提供高效的低温绝热、农园艺、助滤剂和新型建材等膨胀珍珠岩产品。公司通过直接销售的方式开拓业务，销售对象为终端用户。公司通过持续地稳健经营和良好的渠道维护获取客户资源和项目信息，凭借其产品性能的优异性和生产方式的先进性稳固和提升公司市场占有率。

在母子公司的合作模式方面，基于整体的发展战略，母公司主要从事珍珠岩产品的开发及新型绝热材料、助滤剂、农园艺用膨胀珍珠岩等产品的销售；全资子公司舒乐泰负责新型建材产品的销售；控股子公司廊坊英康负责膨胀珍珠岩及相关产品的生产及销售。

六、行业基本情况及风险特征

（一）所处行业概况

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）和国家统计局发布的《国民经济行业分类》，公司所处行业为非金属矿物制造业，具体而言，公司

从事于非金属矿产珍珠岩的加工和制造。公司一直致力于膨胀珍珠岩制品的开发和应用，在传统工艺生产膨胀珍珠岩的基础上，公司对中国珍珠岩矿产资源及生产技术进行数年的研究和开发，已生产出了数十个品种的膨胀珍珠岩产品。

我国目前并且已经形成了四大采矿基地：即河南信阳基地、辽蒙朝阳赤峰基地、山西灵丘基地和黑龙江嫩江基地；同时形成了四大膨胀加工基地：即河南信阳基地、河南濮阳基地、河北廊坊基地、成都重庆基地。

随着我国国民经济的快速发展及贯彻落实节能减排政策力度的不断加大，珍珠岩产品的市场覆盖面不断扩大，膨胀珍珠岩制品已广泛应用于建筑、建材、制冷、冶金、无土栽培、食品、医药等领域。根据中国建筑联合会珍珠岩分会发布的《中国珍珠岩行业“十二五”发展规划纲要》的统计，约80%的产品用于建筑保温和工业保温，其余领域占比约20%。

（二）行业所处的生命周期和市场规模

1、 行业所处生命周期

（1）起步阶段

我国珍珠岩工业起步较晚，1964年开始组织科研攻关，由地质部河北非金属地质研究所探寻珍珠岩矿山资源，电力部在北京，冶金部在大连，建材部在天津选点进行珍珠岩生产，科研攻关，经过5年的努力，终于研制掌握了膨胀珍珠岩及其制品的生产工艺，于1969年春在大连耐火材料厂进行了工艺，产品鉴定，这标志着我国珍珠岩工业的规模化生产开始起步。

（2）缓慢发展阶段

我国开始生产膨胀珍珠岩以来的前30年，发展比较缓慢，历史上对该产品的认识局限和研究投入的匮乏，珍珠岩资源和产品长期处于粗放加工和低价运营状态。珍珠岩矿山因自由化的开采方式千疮百孔；由于缺少技术创新，无论是新产品的研究、新工艺的改进、还是在市场应用方面，都没有取得较大的进展。

（3）快速发展阶段

近十年来，随着改革开放的深入，经济建设诸多领域对珍珠岩材料的需求也日益显现，珍珠岩行业迎来了快速发展期。行业内企业逐步认识到技术创新对企业发展的重要性，加大了研发力度，推动了整个行业的发展。

行业进步首先表现在珍珠岩膨胀设备上。过去，珍珠岩膨胀加工单一采用煤粉加

热膨胀炉，能耗较高、生产能力比较低、产品质量不稳定，而且生产过程中粉尘控制差，难以达到环保要求。在节能减排、降能降耗、开发新产品的需求推动下，不同燃料类型的膨胀炉研制成功，包括煤转气膨胀炉、燃气膨胀炉、重油膨胀炉、电加热膨胀炉等。

装备的更新催生出更多性能优良的新产品。珍珠岩玻化微珠是珍珠岩行业近十年类出现的代表性新产品，其保留了普通膨胀珍珠岩的优异性能，同时吸水率大幅降低、耐压性大幅提高，更符合建筑保温的要求，是一种建筑保温砂浆的理想新型材料。目前，珍珠岩玻化微珠保温砂浆在我国得到了普遍的使用。

（4）爆发增长阶段

2011年3月，公安部发布“关于进一步明确民用建筑外保温材料消防监督管理有关要求的通知”，加强对民用建筑外保温材料消防监督管理，通知明确民用建筑外保温材料需采用燃烧性能为A级的材料（阻燃材质），这使珍珠岩取代了助燃材质聚苯颗粒等。2011年、2012年珍珠岩市场呈现出供不应求的爆发式增长，珍珠岩行业经历了一个前所未有的产销两旺的短暂周期。但需求的火爆却引发部分厂家盲目扩产量，忽视产品质量，产品质量却参差不齐，市场呈现杂乱状态。

（5）回归理性发展阶段

2012年12月，公安部发文通知不再强制要求民用建筑保温使用A级材料，这对膨胀珍珠岩行业带来一定程度的打击，阵痛之后，市场开始回归理性，企业认识到行业的健康发展更多地依赖于产品创新、技术创新，应用领域创新。更多的膨胀珍珠岩产品厂商将发展重点放在了产品质量以及深加工、开发附加值高的新产品研发上，行业回归理性发展态势。

建筑工程领域，经过近三年的努力，行业内一些骨干企业对建筑用各类珍珠岩板材的研发成果此时开始显现，一批有市场潜力的珍珠岩板材产品陆续问世，这些产品在建筑领域受到广泛关注，显现出广阔的发展前景。

除建筑领域外，珍珠岩产品开发在其他领域也取得了较大发展。珍珠岩助滤剂因其环保性、高吸附性，在酒类、饮料、医药、化工等诸多领域被更为广泛地使用，拉动珍珠岩助滤剂从年产10万吨左右快速增长至30万吨左右；农业园艺领域，我国企业自主研发的珍珠岩营养床不但满足国内市场需求，还源源不断地出口国际市场。此外，用珍珠岩制成的相变材料、深冷隔热材料、磨料、涂料、密度调节剂、催化剂

等产品在技术水平和质量上都有了新的发展。

2、行业规模

目前，我国规模以上各类膨胀珍珠岩及其制品企业约有 300 多家，形成了河南信阳、河南濮阳、河北廊坊、四川成都、重庆等五大膨胀加工基地，形成了各类膨胀珍珠岩生产能力达每年 3000 万立方米左右。根据中国珍珠岩协会的统计数据，2013 年我国珍珠岩产业全年完成工业总产值约 60 亿元，实现销售收入 55 亿元，矿砂产量 180 万吨，各类膨胀珍珠岩 2000 万立方米，珍珠岩保温板及各类板材 6000 万平方米，助滤剂 30 万吨。预计“十二五”期间珍珠岩行业产值年平均增长率可达到 15%。

（三）行业价值链的构成与上下游关系

公司所处行业为非金属矿物制造业中的膨胀珍珠岩制品制造业。其上游为珍珠岩矿砂生产商，膨胀珍珠岩理化性能十分稳定。具有很好的吸音、保温、防火性能，下游应用领域丰富，包括建筑、建材、制冷、冶金、农园艺、食品、医药等领域。

1、上游行业基本情况

公司所处行业的上游企业主要为珍珠岩矿砂的生产商。珍珠岩矿砂为非可再生的自然资源，近年来其价格呈现逐年上涨的趋势，膨胀珍珠岩制品行业面临一定程度的成本压力。

2、下游行业基本情况

膨胀珍珠岩的下游应用行业广泛。具体应用领域及用途情况如下：

下游行业	主要用途
机械、冶金、水电、轻工业	作各种隔热、保温玻璃、矿棉、陶瓷等制品的配料
建筑行业	混凝土骨材；轻质、保温、隔热吸音板；防火屋面和轻质防冻、防震、防火、防辐射等高层建筑工程墙体的填料、灰浆等建筑材料；各种工业设备、管道绝热层；各种深冷、冷库工程的内壁；低沸点液体、气体的贮藏内壁和运输工具的内壁等
助滤剂和填料	制作分子筛，过滤剂，去污剂；用于酿酒、制作果汁、饮料、糖浆、糖、醋等食品加工制造业过滤微细颗粒、藻类、细菌等；净化各种液体；净化水可达到对人畜无害的程度；化工工业塑料、喷漆业去毒、净化废油、石油脱蜡、分馏烷、烃；作为颜料搪瓷、釉、塑料、树脂和橡胶业的充填剂；化学反应中的催化剂，

	以及油井灌浆混合剂
农林园艺	土壤改造, 调节土壤板结, 防止农作物倒伏, 控制肥效和肥度, 以及作为杀虫剂和除草剂的稀释剂和载体
其他	精致物品及污染物品的包装材料, 宝石、彩石、玻璃制品的磨料, 炸药密度调节剂、污水处理

目前, 约 80%的膨胀珍珠岩制品用于建筑保温和工业保温。未来, 建筑保温领域仍然是珍珠岩行业的主要消费市场。我国既有建筑和新建建筑的节能改造规模空间巨大。2013 年我国城乡既有建筑约 400 亿平方米, 只有 3.2 亿平方米房屋是节能建筑, 占比不足 1%。新建建筑中节能建筑中也不足 5%。我国单位建筑面积能耗目前却是发达国家的 2 至 3 倍, 我国建筑能耗的总量正呈逐年上升趋势, 在能源总消费量中所占的比例从上世纪 70 年代末的 10%, 已上升到近年的 27.45%。我国正处于工业和城镇化建设的发展期, 以目前的发展速度, 预计到 2020 年, 全国高耗能建筑的面积将达到 700 亿平方米。在当前国家对节能减排日益重视的形式下, 我国建筑节能改造势在必行。膨胀珍珠岩作为一种低成本、高效益的隔热隔音材料, 市场前景广阔。

(四) 行业竞争程度及行业壁垒

1、行业竞争格局及主要企业

我国膨胀珍珠岩制品行业的企业规模普遍较小, 行业集中化程度不高。过去, 由于行业发展水平的限制, 低水平的重复建设较多, 造成企业间的恶性价格竞争。近年来, 随着研发投入的加强、行业标准体系的不断完善, 新产品不断涌现, 企业间的竞争重点开始转向技术水平、先进工艺、优质产品的竞争。

目前, 国内并没有主营生产膨胀珍珠岩的上市公司, 公司的主要竞争对手均为非上市公司, 包括:

(1) 大连铭源全建材有限公司

大连铭源全建材有限公司是一家专门从事“绿色建材”研发、生产和经营的高新技术企业, 总部位于大连市。公司的核心产品A1级无机防火保温板、无机防火保温板外墙外保温系统、无机蓄能反射隔热低碳墙材保温系统, 均达到或超过国家外墙外保温产品标准规定的全部性能指标。

(2) 信阳天意节能技术有限公司

信阳天意节能技术有限公司是我国目前研制生产无机类保温耐火材料最专业的企

业之一。公司经过二十多年的艰苦创业，已经具备了坚实的科研创新、专业研发、规范管理的市场运作的基础和条件，在同行业中处于领先地位。公司产品包括JZ-C墙体保温材料、外墙涂料、窑炉保温材料、保湿贴，用于建筑物的内外保温、玻璃窑炉保温。

（3）信阳科美新型材料有限公司

信阳科美新型材料有限公司主要从事工业保温材料和建筑保温陶瓷的生产、研发及销售。公司建设有设施先进的产品研发基地和轻质保温陶瓷生产线，并在周边拥有大型矿区，真正实现了从原料开采到产品销售的全程产业链。公司自主研发的建筑用轻质陶瓷保温板，极大地填补了国内外市场空白，经住建部科技发展促进中心鉴定已达到国际先进水平。

（4）昆山庆东珍珠岩有限公司

昆山庆东珍珠岩有限公司是韩国庆东斯瑞泰克在中国投资的外资企业。公司是生产膨胀珍珠岩助滤剂的专业化公司，产品应用于制药业，饮料业，酿制业，发酵业，油脂业和调味品业等领域。

（5）河南省中南助滤剂有限公司

河南省中南助滤剂有限公司是目前国内规模最大的专业生产珍珠岩助滤剂的企业。公司始终致力于珍珠岩助滤剂产品的研制与开发，GK—110 系列珍珠岩助滤剂获得科技部 98 年国家级重点新产品证书。作为生产珍珠岩助滤剂的高水平专业厂家，公司参与了国家珍珠岩助滤剂产品部颁标准拟定工作。

2、行业壁垒

（1）技术壁垒

目前，膨胀珍珠岩产品制造行业中，大多数企业仅具备生产技术含量较低的传统产品的能力，仅有少数长期致力于膨胀珍珠岩生产设备、生产工艺研发，以及新产品开发研究的企业才能适应行业发展的需求，不断开发新产品，拓展产品应用领域。当前，膨胀珍珠岩制品生产企业的竞争焦点呈现向技术和产品转移的趋势，没有强大技术工艺支持的生产企业生存空间迅速缩小。没有技术含量，仅仅靠低成本、低价格竞争的生产企业越来越被市场边缘化，行业的技术壁垒进一步凸显。

（2）资金壁垒

膨胀珍珠岩制品行业内的领先企业为保持竞争优势，需要对生产设备、生产工艺、

产品开发有较大的研发投入，未达到一定规模的企业没有能力提供相应的资金和设备支持，由于其产品质量和竞争力不能满足市场需求而只能在低端产品通过低价竞争生存。因此，膨胀珍珠岩制品行业存在一定的资金壁垒。

(3) 品牌壁垒

膨胀珍珠岩制品的终端用户包括钢铁、化工、建筑、食品、医药等领域，这些领域对于产品的安全性和可靠性要求极高，这些客户通常不会轻易选用新进的生产企业的产品。因此，一旦品牌得到下游客户的认证或认可，一般不会轻易被更换，对新进入者而言，就形成了一种无形的品牌壁垒。

(五) 行业监管体系及行业政策

1、行业监管体系

在我国，涉及珍珠岩及膨胀珍珠岩制品行业监管的职能部门包括国家发改委、工业与信息化部，其职责主要是负责制订产业政策，产业规划，并对行业发展进行宏观调控；指导技术法规和行业标准的拟订；监测工业行业日常运行；推动重大技术装备发展和自主创新。

对珍珠岩及膨胀珍珠岩制品行业进行实际管理和协调的机构是中国建筑材料联合会珍珠岩分会。中国建筑材料联合会珍珠岩分会是全国珍珠岩行业的企事业单位、社会团体自愿组成的自律性组织。协会的职能包括：对行业改革和发展中的重大问题展开调查研究，为政府部门提供有关珍珠岩行业经济政策、发展规划和行业立法等方面的意见和建议；为行业内企业提供信息、技术、管理咨询、人才资源开发等服务，协助企业开展科技攻关、产品开发、技术推广等活动；参与制定珍珠岩行业规划、制定修订国家标准和行业标准；协助政府维护中国珍珠岩市场秩序及行业管理，维护企业的合法权益，在政府与企业之间发挥桥梁和纽带作用。

2、主要行业政策

影响珍珠岩及膨胀珍珠岩制品行业的主要政策如下：

出台时间	名称	制定单位	主要内容
2013年3月	“十二五”绿色建筑和绿色生态城区发展规划	住房城乡建设部	推进绿色生态城区建设、推动绿色建筑规模化发展、加快发展绿色建筑产业、着力进行既有建筑节能改造，推动老旧城区的生态化更新改造。
2012年11月	中国珍珠岩产业“十二五”发展规划纲要	中国建筑联合会珍珠岩分会	提出“十二五”期间中国珍珠岩行业的发展目标和发展重点。到“十二五”末，规模以上企业普遍达到节能环保型生产技术水平，自主开发及创新能力明显增强；标准体系进一步完善；产业集中度进一步提升

2008年4月	中华人民共和国节约能源法	全国人大	对工业节能、建筑节能等节能工作的领导、部署、监督、检查、推动等进行了明确规定
2008年8月	民用建筑节能条例	国务院	对新型建筑节能、既有建筑节能、建筑用能系统运行节能等作出了系统性的规定
2005年6月	国务院办公厅关于进一步推进墙体材料革新和推广节能建筑的通知	国务院	逐步禁止生产和使用实心粘土砖，逐步提高新型墙体材料的生产和应用比例，增加节能建筑面积，制定和完善建筑节能管理及推进墙体材料革新的相关法规、产品标准，加强监管。

（六）影响该行业发展的基本风险特征

1、原材料质量稳定性风险

膨胀珍珠岩矿砂的质量，决定着膨胀珍珠岩各类深加工产品的质量。在我国，由于历史原因，对珍珠岩的开采不够重视，仍有一些矿山缺乏开采资质，这些矿山设备简陋，技术力量薄弱，造成对资源的极大浪费，也无法保证珍珠岩矿砂的质量，质量较差的矿砂产品杂质含量偏高，大小颗粒不均，细粉超标，给后续深加工带来很大难度。虽然目前矿砂企业的质量意识已有了较大提高，工艺和设备也在趋于完善。相关部门也日益重视对矿砂质量标准的完善和监督，但短时间内，膨胀珍珠岩深加工企业仍面临原材料质量不稳定的风险。

2、行业标准不完善的风险

目前，我国膨胀珍珠岩制品的行业标准体系建设及相关研究较为落后，现行的一些国家标准不够完善，难以全面反映产品的主要性能。行业标准的制定滞后于新产品的开发，使得新产品的行业标准缺失。行业标准的完善造成对产品质量的监督不够到位，市场缺乏交易准则，一些有质量缺陷的产品流通于市场，不利于市场秩序的规范。对于新产品来说，由于缺乏行业标准，市场准入费力，产品的推广困难重重，一定程度上也影响了企业的创新动力。

3、替代品技术进步的风险

膨胀珍珠岩制成的保温材料，相比聚苯颗粒等有机保温材料来说，具有低成本、高效益、阻燃性能优良的优点。但随着高分子领域科学技术的不断进步，有机保温材料阻燃性能的研究不断渗入，有机保温材料有可能达到A级阻燃性能，这对膨胀珍珠岩类保温材料的市场份额将带来很大的冲击。

（七）公司在行业中的竞争地位

1、公司竞争地位

公司致力于膨胀珍珠岩生产技术和产品的开发应用，通过多年的积累，公司已所处的细分行业内享有较高的行业知名度。总体来看，目前公司的生产规模和市

市场竞争地位在行业内都处于中上水平。公司拥有一定的技术积累，产品种类繁多，质量管理体系健全，并拥有成熟的市场合作伙伴和稳定的客户群。

2、公司竞争优势

（1）技术优势

在多年的发展历程中，公司积累了一批在技术研发领域经验丰富的技术人才，并建设了一支具有专业知识和技术能力的设备和产品研发团队。公司使用的现场膨胀、自动装填技术区别于传统工艺，可移动膨胀生产设备和膨胀珍珠岩输送机均由公司自主研发。公司自主研发的低温储罐膨胀珍珠岩内振动器能够有效防止低温储罐装填的膨胀珍珠岩自然或温度交变引起的沉降。公司自主研发的气流粉碎技术有效的提高了产品性能。通过公司发展中的经验积累和产品开发团队的不断壮大，公司已经掌握了较为突出的核心技术，比较市场上的同类竞争对手，形成了一定的技术优势。

（2）产品优势

经过多年的发展，公司已经形成超低温产品、农园艺产品、助滤产品、新型建材产品四大类产品，一直保持着良好的产品质量口碑。以膨胀珍珠岩为原料的产品在市场上有着较高的竞争优势。公司拥有一套完整的、符合ISO9001质量管理体系要求的产品策划、产品设计、产品生产、产品销售、产品售后服务流程。同时，公司积极参与行业标准委员会的工作，推进行业内产品技术标准的制定，作为起草单位，公司参与起草了中国建材行业标准——低温装置绝热用膨胀珍珠岩（JC/T1020-2007）。

（3）品牌优势

公司目前拥有注册商标13项，专利8项。凭借着长期以来的技术积累和良好的产品性能，相关产品在行业内具有较高的知名度。在竞争激烈的市场竞争中，赢得了较高的品牌优势。目前公司与众多客户建立了长期合作伙伴关系。

（4）管理优势

公司在多年的经营中不断吸收先进的管理理念，不断提高公司运营效率。公司通过企业关怀让核心员工与企业的长期利益保持一致性，保持核心骨干队伍的稳定，使得多年来企业的人员流动率一直低于行业水平。同时通过建立合理高效的管理体系，保证企业在研发、制造、市场等方面保持高效有序运作。目前，公司从技

术研究到产品开发、产品投放与市场维护两方面都能够准确抓住市场动向，降低了产品的技术与市场风险，对企业的长期发展提供了可靠的保障。

3、公司业务发展空间

在超低温绝热领域，公司将努力拓展亚欧等国际市场，成长为具有国际竞争力的专业保冷绝热工程公司；在珍珠岩助滤剂领域，公司将通过进一步加强与合作方的战略合作，成长为国内领先的珍珠岩助滤剂解决方案提供者；在农园艺人工基质领域，在确保出口市场稳定增长的基础上，公司将积极培育国内市场，拓展产品覆盖范围；在新型节能建材领域，公司将充分借助国家建筑节能政策导向，建设以外墙外保温体系和舒乐泰轻质墙板为主线的全国性产品战略联盟，成长为建筑节能领域的国内珍珠岩行业的领先企业。

七、研究开发情况

（一）研发机构设置

公司根据所在领域的行业特征和市场需求设立了相应的研发部。该部门通过对细分行业市场持续、深入的了解和挖掘，准确识别客户潜在需求，然后结合公司技术特长，不断研发产品的新功能以及为类似功能性产品以拓展新的应用领域。公司研发部根据市场营销部门不断挖掘出的客户需求，以及收集到的国际前沿产品发展潮流，由公司技术负责人牵头制定新产品开发方案，成立专项产品开发项目团队，根据总体设计方案进行产品设计开发。同时，公司研发部根据公司业务发展规划，对一些共性技术和新技术进行专项研究，形成有效的技术沉淀和积累，以加强公司技术基础，提高产品实现的工作效率和成功率。

（二）公司研发人员的构成

年龄分布	人数	比例 (%)
20-29 岁	2	50%
30-39 岁	0	0
40 岁以上	2	50%
合计	4	100
学历分布	人数	比例 (%)
硕士及以上	0	0
本科	2	50%
专科	2	50%
合计	4	100

（三）研发资金投入情况

根据天衡审字（2014）00348号《审计报告》，公司2012年、2013年研发费用（母公司口径）发生情况如下：

单位：元

年度	研发费用总额	占主营业务收入比重（%）
2012年	2,720,505.97	5.12
2013年	2,890,545.37	4.10

公司研发费用主要投入公司的新产品和新技术的研发之中。

综上所述，公司具备较强的研发能力。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

2013年12月5日，股份公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，会议决议通过了股份公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理制度》、《投资融资管理制度》、《信息披露管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》，选举产生了股份公司第一届董事会成员，选举产生了2名监事，与职工代表大会选举产生的1名职工监事组成了股份公司第一届监事会。

第一届董事会第一次会议上，选举产生了董事长，经董事长提名董事会聘任了总经理及董事会秘书，经总经理提名聘任了公司其他高级管理人员。

第一届监事会第一次会议上，经选举产生了监事会主席。至此，股份公司已依据《公司法》和《公司章程》的规定，建立了股份公司的股东大会、董事会、监事会。

自股份公司成立以来，公司严格依照《公司法》和《公司章程》的相关规定，按时召开股东大会、董事会及监事会。股份公司“三会”能够按照“三会”议事规则等公司制度规范运行，决策程序、决策内容合法有效，“三会”运行情况良好。

有限公司董事会在召集股东会、执行股东会决议、制定公司经营计划方案等方面发挥了积极作用。有限公司设股东会，在股权转让、变更住所、变更经营范围、增资、修改公司章程等重大事项上能及时召开股东会并做出相关决议，股东会决议执行情况良好。但股东会决议也存在届次标注不规范、缺乏会议记录等瑕疵。有限公司阶段，未设监事会，设监事一名，监事虽未按期出具监事报告，但监事均列席了历次股东会，监督作用基本得到有效发挥。有限公司未对董事、监事按期进行改选，存在董监事换届不规范的瑕疵，但董监事均认真履行了其职责，未对公司日常经营造成不良影响。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

公司召开的第一届董事会第二次会议，通过了《天津英康科技股份有限公司董事会对公司治理机制的评估报告》（以下简称“《治理评估机制报告》”）。《治理评估机制报告》指出公司现有治理机制给股东提供了适当的保护，并且得到了有效执行，具体内容如下：

1、知情权

根据《公司章程》第 31 条的规定，公司股东有权查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告。公司的《公司章程》、股东名册、三会决议及会议记录、财务会计报告均备置于公司，由董事会秘书管理，接受股东的查阅要求。

2、参与权

《公司章程》第 31 条规定，公司股东有权依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会；第 52 条规定，召集人将在年度股东大会召开 20 日前以书面（公告）方式通知各股东，临时股东大会将于会议召开 15 日前以书面（公告）方式通知各股东。自股份公司设立以来，公司严格执行《公司章程》中关于股东大会的召集、通知、召开等相关规定，有效保证了公司股东行使参与权。

3、质询权

股东有权查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告，对公司的经营进行监督，提出建议或者质询。公司设董事会秘书接受股东质询。截至《治理评估机制报告》出具之日，尚未出现股东对公司进行质询的情况。

4、表决权

公司股东有权参加股东大会并行使相应的表决权；股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。截至《治理评估机制报告》出具之日，公司已召开 1 次股东大会，参加会议的公司股东均依法行使了表决权。

5、投资者关系管理

《公司章程》第 9 章中明确规定了信息披露和投资者关系管理制度，对公司与投资者沟通的主要内容和方式进行了规定。

6、纠纷解决机制

《公司章程》第 198 条规定公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决，协商不成的，通过诉讼方式解决。

7、财务管理、风险控制相关的内部管理制度

公司建立了较为规范的财务管理制度和风险控制制度，公司制定的各项规章制度

基本涵盖了公司正常经营的全流程，能满足公司日常经营和管理的各项需求，适合公司目前的发展规模。

《治理评估机制报告》还指出公司在治理机制方面仍存在一些不足并提出了解决方法，包括：应不断完善公司内部控制制度；公司董事、监事、高级管理人员等相关人员需进一步加强对相关法律、法规及政策的学习和培训；持续吸引社会专业人才，提高专业人才在董事会、监事会、高级管理人员中的比例；进一步加强公司投资者关系管理工作。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内违法违规及受处罚的情况

公司及其控股股东、实际控制人最近两年内不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章等被行政机关处罚的情况。

公司整体变更时以盈余公积、未分配利润转增注册资本时各股东应缴纳的个人所得税已由公司进行代扣代缴。

四、公司独立性情况

公司控股股东、实际控制人为刘立冬、李尤、肖刚，目前除控制英康科技及其子公司廊坊英康、舒乐泰外，不存在控制的其他企业。公司自设立以来，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业相区分，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力，拥有独立完整的供应、生产和销售系统。具体情况如下：

（一）业务独立

公司具有完整的产供销业务流程、独立的生产经营场所以及供应、销售部门和渠道，独立开展生产经营活动，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联交易。公司业务独立。

（二）资产独立

公司的固定资产、无形资产等均为公司所有，部分财产的所有权正在由原有限公司变更至股份公司名下。公司的其他应收款、其他应付款、预收账款及预付账款基本符合公司日常生产经营活动需要。公司报告期内不存在资产被控股股东、实际控制人及廊坊英康非正常占用的情形。公司不存在为控股股东、实际控制人及廊坊英康提供担保的情形。公司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，

制订了详细的规定（详见本说明书“第三节 公司治理”之“七、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”）。公司资产独立。

（三）人员独立

公司总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均专职在公司工作并领取报酬，目前并无在关联企业担任职务、领取报酬。公司已与全体员工签订了劳动合同与保密协议，由公司人力资源部门独立负责公司员工的聘任、考核和奖惩；公司在有关员工的社会保障、工资报酬等方面保持独立。公司人员独立。

（四）财务独立

公司已建立了一套独立、规范的财务会计制度和财务核算体系，并建立了相应的内部控制制度。公司设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员；公司在银行单独开立账户，拥有独立的银行账号；公司作为独立的纳税人，依法独立纳税。公司财务独立，不存在被控股股东、实际控制人不当控制的情况。

（五）机构独立

公司的机构独立运作，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合经营、合署办公的情形，完全拥有机构设置自主权。公司的机构独立。

五、同业竞争情况

公司控股股东、实际控制人为刘立冬、李尤、肖刚，目前除控制英康科技及其子公司廊坊英康、舒乐泰外，不存在控制的其他企业。

公司共同实际控制人刘立冬、李尤、肖刚均出具了《避免同业竞争承诺函》，表示目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为，并承诺：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公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业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济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

英康绝热系公司的关联公司，英康绝热的股东刘万波系刘立冬的岳母；李晔系李尤配偶的弟媳；张瑞霞系肖刚的岳母。英康绝热的经营范围为工业、建筑保温绝热工程施工；保温绝热材料加工、销售及相关的技术服务；保温绝热工程技术咨询服务；

珍珠岩、蛭石非金属矿产品技术开发、加工、销售及相关的技术服务。为消除潜在的同业竞争风险，英康绝热已通过进行注销登记的股东会决议，并且成立了清算组，已经在《城市快报》上发布了注销公告。英康绝热的股东均签署了《承诺函》，表示将尽快推进英康绝热的注销工作，表示愿意承担因违反上述承诺而给英康科技造成的全部经济损失。

此外，公司持股 5%以上的自然人股东以及公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员均出具了《避免同业竞争承诺函》。

六、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

最近两年内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

公司为了防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为，在《公司章程》第 38 条规定公司股东及关联方不得擅自占用或者转移公司资金、资产及其他资源。

公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。公司控股股东及实际控制人对公司和公司社会公众股股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和社会公众股股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和社会公众股股东的利益。控股股东和实际控制人违反相关规定，给公司和其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司审议关联交易或担保等事项，关联股东应严格履行相关决策程序及回避制度。

公司董事、监事、高级管理人员应严格按照《公司法》、《公司章程》等规定勤勉尽职地履行职责，维护公司资金和财产安全。

七、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

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，公司在《公司章程》中对关联交易和对外担保的决策程序作出了明确的规定，例如：

《公司章程》第 77 条规定：“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议

的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。”

《公司章程》第 40 条规定：“公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过。（一）本公司及本公司控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的 50% 以后提供的任何担保；（二）公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的 30% 以后提供的任何担保；（三）为资产负债率超过 70% 的担保对象提供的担保；（四）单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10% 的担保；（五）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。（六）中国证监会、全国股份转让系统公司规定的其他情形。”

公司股东大会审议通过了《关联交易管理办法》和《对外担保管理制度》，进一步对关联交易和对外担保的决策程序进行了细化，例如：

《关联交易管理办法》第 11 条规定：“公司拟与关联人达成的同一会计年度内单笔或累计关联交易金额超过本年度关联交易预计总金额，超过金额最近一期经审计净资产值的 40% 的，关联交易在公司股东大会决议通过后方可实施。”

根据《对外担保管理制度》第 8 条的规定，股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联方提供的担保议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的过半数通过。

八、董事、监事、高级管理人员对公司持续经营影响因素分析

（一）本人及其直系亲属持有公司股份情况

截至本说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有公司股份情况如下：

姓名	任职	亲属关系	持有股份（万股）	持有比例（%）
刘立冬	董事长、总经理	无	138.225	27.645
李尤	董事、副总经理	无	138.225	27.645
肖刚	董事	无	138.225	27.645
邢培永	董事、技术总监	无	46.075	9.215
蔺学江	董事、副总经理	无	24.250	4.850
赵澎江	监事会主席	无	15.000	3.000
阎和香	监事	无	-	-
刘智慧	职工监事	无	-	-
王慨	财务总监、董事会秘书	无	-	-
合计			500.00	100.00

（二）相互之间的亲属关系

截至本说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员中不存在互为亲属关系的情况。

（三）与公司签订的重要协议或做出的重要承诺

公司董事、监事、高级管理人员均签订了避免同业竞争的承诺并就个人的诚信状况出具了承诺；公司董事、监事、高级管理人员还根据中国证监会和全国中小企业股份转让系统有限责任公司关于在全国中小企业股份转让系统公开转让的相关要求对挂牌申报文件出具了相应声明、承诺。

（四）在其他单位兼职情况

截至本说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况如下：

姓名	任职	在其他单位任职情况
刘立冬	董事长、总经理	舒乐泰法定代表人兼执行董事、承德矿业董事
李尤	董事、副总经理	无
肖刚	董事	舒乐泰总经理
邢培永	董事、技术总监	舒乐泰监事、廊坊英康监事、英康绝热监事
蔺学江	董事、副总经理	无
赵澎江	监事会主席	无
阎和香	监事	无
刘智慧	职工监事	无
王慨	财务总监、董事会秘书	无

（五）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

截至本说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资行为，不存在对外投资与公司利益冲突的情形。

（六）报告期内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

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员无受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，也无受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

九、董事、监事、高级管理人员报告期内发生变动的情况和原因

董事变动情况		
变动前	变动时间	变动后
刘立冬（董事长） 李尤（董事） 肖刚（董事）	2013年12月5日	刘立冬（董事长）
		李尤
		肖刚
		邢培永
		蔺学江
监事变动情况		
邢培永	2013年12月5日	赵澎江（监事会主席）
		阎和香
		刘智慧（职工监事）
高级管理人员变动情况		
刘立冬（总经理） 李尤（副总经理）	2013年12月5日	刘立冬（总经理）
		李尤（副总经理）
		蔺学江（副总经理）
		邢培永（技术总监）
		王慨（财务总监兼董事会秘书）

报告期内，为进一步完善公司治理结构，公司在股份公司成立时组建了董事会、监事会，聘任了新的董事、监事；并在公司内部聘任了高级管理人员。上述管理层的变化，有利于公司治理的进一步完善。公司经营方针明确，运营管理保持稳定，已经形成了较为稳定的公司治理结构，上述变动不会对公司持续经营造成不利影响。

第四节 公司财务

一、最近两年经审计的财务报表

资产负债表

单位：元

项 目	合并报表		母公司	
	2013/12/31	2012/12/31	2013/12/31	2012/12/31
流动资产：				
货币资金	2,277,891.24	5,934,757.79	1,770,118.47	4,828,164.78
应收票据	640,090.00	6,392,950.00	490,090.00	6,392,950.00
应收账款	23,174,854.44	23,730,135.39	21,388,398.20	20,173,345.05
预付款项	4,109,586.58	2,357,062.00	3,978,007.15	2,735,726.20
其他应收款	3,616,497.76	3,337,408.00	5,189,101.66	4,746,407.36
存货	18,163,898.38	19,985,096.74	8,051,660.80	9,707,312.50
其他流动资产	321,567.93	12,500.06	321,567.93	-
流动资产合计	52,304,386.33	61,749,909.98	41,188,944.21	48,583,905.89
非流动资产：				
长期股权投资	-	-	2,300,000.00	3,200,000.00
投资性房地产	1,160,974.26	1,230,761.22	1,160,974.26	1,230,761.22
固定资产	16,467,574.44	14,087,548.60	7,131,502.51	8,181,127.57
在建工程	1,443,366.67	2,522,941.53	1,001,408.60	-
无形资产	34,451.20	38,121.88	34,451.20	38,121.88
递延所得税资产	274,214.08	210,236.64	263,507.53	209,761.39
非流动资产合计	19,380,580.65	18,089,609.87	11,891,844.10	12,859,772.06
资产总计	71,684,966.98	79,839,519.85	53,080,788.31	61,443,677.95

流动负债：				
应付账款	26,498,495.45	24,733,250.97	15,984,711.32	11,506,798.29
预收款项	11,794,126.68	15,477,837.79	11,574,922.17	16,098,077.47
应付职工薪酬	119,683.77	142,613.46	37,232.63	37,232.63
应交税费	1,555,884.82	3,906,568.44	1,488,526.68	3,792,657.35
其他应付款	12,827,262.91	19,313,930.10	4,116,173.99	12,630,152.14
流动负债合计	52,795,453.63	63,574,200.76	33,201,566.79	44,064,917.88
非流动负债				
其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-	-
负债合计	52,795,453.63	63,574,200.76	33,201,566.79	44,064,917.88
股东权益：				
实收资本(或股本)	5,000,000.00	3,000,000.00	5,000,000.00	3,000,000.00
资本公积	13,155,619.30	-	13,155,619.30	-
盈余公积	172,360.23	2,065,184.35	172,360.23	2,065,184.35
未分配利润	415,986.34	11,023,162.04	1,551,241.99	12,313,575.72
归属于母公司股东权益合计	18,743,965.87	16,088,346.39	-	-
少数股东权益	145,547.48	176,972.70	-	-
股东权益合计	18,889,513.35	16,265,319.09	19,879,221.52	17,378,760.07
负债和股东权益总计	71,684,966.98	79,839,519.85	53,080,788.31	61,443,677.95

利润表

单位：元

项 目	合并数		母公司	
	2013年度	2012年度	2013年度	2012年度
一、营业总收入	81,174,209.43	70,465,787.65	70,682,183.93	53,157,952.65
其中：营业收入	81,174,209.43	70,465,787.65	70,682,183.93	53,157,952.65
二、营业总成本	77,494,993.69	66,934,333.10	67,017,919.05	50,110,929.25
其中：营业成本	68,167,899.12	57,680,044.79	59,604,535.04	44,098,289.44
营业税金及附加	541,169.02	673,741.16	448,274.96	511,478.61
销售费用	1,378,665.06	2,425,715.61	1,190,489.06	839,347.52
管理费用	6,961,319.85	5,921,981.91	5,369,313.79	4,426,234.90
财务费用	190,030.86	82,554.14	190,321.63	87,034.29
资产减值损失	255,909.78	150,295.49	214,984.57	148,544.49
投资收益	-	-	-304,587.05	-
三、营业利润	3,679,215.74	3,531,454.55	3,359,677.83	3,047,023.40
加：营业外收入	2,670.00	-	2,670.00	-
减：营业外支出	-	313,903.27	-	10,039.20
四、利润总额	3,681,885.74	3,217,551.28	3,362,347.83	3,036,984.20
减：所得税费用	991,534.49	1,056,987.29	861,886.38	797,902.61
五、净利润	2,690,351.25	2,160,563.99	2,500,461.45	2,239,081.59
归属于母公司所有者的净利润	2,655,619.48	2,138,072.64		
少数股东损益	34,731.77	22,491.35		
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.53	0.43	0.50	0.45

(二) 稀释每股收益	0.53	0.43	0.50	0.45
七、其他综合收益	-	-	-	-
八、综合收益总额	2,690,351.25	2,160,563.99	2,500,461.45	2,239,081.59
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,655,619.48	2,138,072.64		
归属于少数股东的综合收益总额	34,731.77	22,491.35		

现金流量表

单位：元

项 目	合并数		母公司	
	2013年度	2012年度	2013年度	2012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	65,816,121.51	55,071,089.95	65,514,783.30	49,901,330.29
收到其他与经营活动有关的现金	2,220,725.98	9,147,152.22	1,328,526.43	8,221,100.52
经营活动现金流入小计	68,036,847.49	64,218,242.17	66,843,309.73	58,122,430.81
购买商品、接受劳务支付的现金	42,937,106.26	38,453,151.23	46,414,389.85	38,847,993.34
支付给职工以及为职工支付的现金	3,581,621.30	4,598,444.18	1,870,329.54	2,832,607.29
支付的各项税费	5,818,655.36	3,713,482.11	4,590,061.94	2,456,210.19
支付其他与经营活动有关的现金	15,639,532.06	11,112,023.08	15,151,143.03	10,656,099.03
经营活动现金流出小计	67,976,914.98	57,877,100.60	68,025,924.36	54,792,909.85
经营活动产生的现金流量净额	59,932.51	6,341,141.57	-1,182,614.63	3,329,520.96
二、投资活动产生的现金流量：				
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	595,412.95	-
投资活动现金流入小计	-	-	595,412.95	-
购建固定资产和其他长期资产支付的现金	3,652,518.05	4,570,038.88	2,472,720.61	306,102.98
投资支付的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	3,652,518.05	4,570,038.88	2,472,720.61	306,102.98

投资活动产生的现金流量净额	-3,652,518.05	-4,570,038.88	-1,877,307.66	-306,102.98
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	-	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	-	-	-	-
偿还债务支付的现金	-	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	66,156.99	-	-	-
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	66,156.99	-	-	-
筹资活动现金流出小计	66,156.99	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	-66,156.99	-	-	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-57,469.52	23,205.79	-57,469.52	23,205.79
五、现金及现金等价物净增加额	-3,716,212.05	1,794,308.48	-3,117,391.81	3,046,623.77
加：期初现金及现金等价物余额	5,451,343.29	3,657,034.81	4,344,750.28	1,298,126.51
六、期末现金及现金等价物余额	1,735,131.24	5,451,343.29	1,227,358.47	4,344,750.28

所有者权益变动表（合并）（2013年度）

单位：元

项 目	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	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	3,000,000.00	-	2,065,184.35	11,023,162.04	176,972.70	16,265,319.09
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	3,000,000.00	-	2,065,184.35	11,023,162.04	176,972.70	16,265,319.09
三、本年增减变动金额	2,000,000.00	13,155,619.30	-1,892,824.12	-10,607,175.70	-31,425.22	2,624,194.26
（一）净利润	-	-	-	2,655,619.48	34,731.77	2,690,351.25
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	2,655,619.48	34,731.77	2,690,351.25
（三）所有者投入和减少资本	2,000,000.00	13,155,619.30	-	-	-100,000.00	15,055,619.30
1. 所有者投入资本	2,000,000.00	13,155,619.30	-	-	-100,000.00	15,055,619.30
（四）利润分配	-	-	250,046.15	-13,262,795.18	33,843.01	-12,978,906.02
1. 提取盈余公积	-	-	250,046.15	-250,046.15	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-

3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-13,012,749.03	33,843.01	-12,978,906.02
（五）所有者权益内部结转	-	-	-2,142,870.27	-	-	-2,142,870.27
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-2,142,870.27	-	-	-2,142,870.27
3. 其他	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	5,000,000.00	13,155,619.30	172,360.23	415,986.34	145,547.48	18,889,513.35

所有者权益变动表（合并）（2012年度）

单位：元

项 目	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	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	3,000,000.00	-	1,841,276.19	9,108,997.56	154,481.35	14,104,755.10
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	3,000,000.00	-	1,841,276.19	9,108,997.56	154,481.35	14,104,755.10
三、本年增减变动金额	-	-	223,908.16	1,914,164.48	22,491.35	2,160,563.99
（一）净利润	-	-	-	2,138,072.64	22,491.35	2,160,563.99
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	2,138,072.64	22,491.35	2,160,563.99
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	223,908.16	-223,908.16	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	223,908.16	-223,908.16	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-

1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
(六)其他	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	3,000,000.00	-	2,065,184.35	11,023,162.04	176,972.70	16,265,319.09

所有者权益变动表（母公司）（2013 年度）

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	3,000,000.00	-	2,065,184.35	12,313,575.72	17,378,760.07
加： 1. 会计政策变更	-	-	-	-	-
2. 前期差错更正	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
二、本年初余额	3,000,000.00	-	2,065,184.35	12,313,575.72	17,378,760.07
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	2,000,000.00	13,155,619.30	-1,892,824.12	-10,762,333.73	2,500,461.45
（一）净利润	-	-	-	2,500,461.45	2,500,461.45
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	2,500,461.45	2,500,461.45
（三）所有者投入和减少资本	2,000,000.00	13,155,619.30	-	-	15,155,619.30
1. 所有者投入资本	2,000,000.00	13,155,619.30	-	-	15,155,619.30
2. 其他	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-1,892,824.12	-13,262,795.18	-15,155,619.30
1. 提取盈余公积	-	-	250,046.15	-250,046.15	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-2,142,870.27	-13,012,749.03	-15,155,619.30

(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
1. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
2. 其他	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	5,000,000.00	13,155,619.30	172,360.23	1,551,241.99	19,879,221.52

所有者权益变动表（母公司）（2012年度）

单位：元

项目	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	3,000,000.00	-	1,841,276.19	10,298,402.29	15,139,678.48
加： 1. 会计政策变更	-	-	-	-	-
2. 前期差错更正	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-
二、本年初余额	3,000,000.00	-	1,841,276.19	10,298,402.29	15,139,678.48
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	223,908.16	2,015,173.43	2,239,081.59
（一）净利润	-	-	-	2,239,081.59	2,239,081.59
（二）其他综合收益	-	-	-	-	-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	2,239,081.59	2,239,081.59
（三）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
1. 所有者投入资本	-	-	-	-	-
2. 其他	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	223,908.16	-223,908.16	-
1. 提取盈余公积	-	-	223,908.16	-223,908.16	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-

1. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
2. 其他	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	3,000,000.00	-	2,065,184.35	12,313,575.72	17,378,760.07

二、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

（一）财务报表编制的基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制 2012 年度、2013 年度财务报表。

（二）合并财务报表范围及变化情况

合并财务报表的合并范围包括公司及全部子公司。公司合并财务报表以公司和子公司的财务报表为基础，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并进行合并抵消后编制而成。在编制合并财务报表时，公司和子公司会计政策、会计期间要求保持一致，合并时对内部权益性投资与子公司所有者权益、内部交易事项、内部债权债务等进行抵销。

报告期内，纳入合并范围的子公司基本情况，详见本节之“十、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况”。

三、审计意见

公司 2012 年度、2013 年度财务报告经具有证券从业资格的天衡会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（天衡审字（2014）00348 号）。

四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

（一）收入确认和计量的具体方法

（1）商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，确认销售商品收入。

（2）提供劳务收入

①在交易的完工进度能够可靠地确定，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

确定完工进度可以选用下列方法：已完工作的测量，已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例，已经发生的成本占估计总成本的比例。

②在提供劳务交易结果不能够可靠估计时，分别下列情况处理：

A、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

B、已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

(3) 让渡资产使用权收入

在收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，确认让渡资产使用权收入。利息收入金额，按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(4) 公司各业务类别收入确认的原则和方法

超低温产品：该类产品的销售，以对方确认收货为时点确认收入；合同中约定销售的同时通常附带装填业务的，收入的确认以签署《完工确认书》为依据。

农园艺产品：该类产品的销售分为内销和外销，内销部分以对方确认收货为时点确认收入，外销部分以在海关报关完成并取得出口报关单为准。

助滤剂产品：该类产品的销售，以对方确认收货为时点确认收入。

新型建材产品：该产品直接销售的部分，以对方确认收货为时点确认收入；承包保温工程的部分，按照完工百分比法确认收入，完工百分比的计算以实际发生的成本占全部预算成本的比例确定。

(二) 长期股权投资

(1) 投资成本确定

①企业合并形成的长期股权投资，按以下方法确定投资成本：

A、对于同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以在合并日取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本，为进行企业合并发生的各项直接相关费用于发生时计入当期损益。

B、对于非同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以企业合并成本作为投资成本。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按以下方法确定投资成本：

A、以支付现金取得的长期股权投资，按实际支付的购买价款作为投资成本。

B、以发行权益性证券取得的长期股权投资，按发行权益性证券的公允价值作为投

资成本。

C、投资者投入的长期股权投资，按投资合同或协议约定的价值作为投资成本。

(2) 后续计量及损益确认方法

①对子公司投资

在母公司财务报表中，对子公司投资采用成本法核算，在被投资单位宣告分派的现金股利或利润时，确认投资收益。

②对合营企业投资和对联营企业投资

对合营企业投资和对联营企业投资采用权益法核算，具体会计处理包括：

对于初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额包含在长期股权投资成本中；对于初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资成本。

取得对合营企业投资和对联营企业投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，扣除首次执行企业会计准则之前已经持有的对合营企业投资和对联营企业投资按原会计准则及制度确认的股权投资借方差额按原摊销期直线摊销的金额后，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的现金股利或利润应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础确定，对于被投资单位的会计政策或会计期间与本公司不同的，权益法核算时按照本公司的会计政策或会计期间对被投资单位的财务报表进行必要调整。与合营企业和联营企业之间内部交易产生的未实现损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在权益法核算时予以抵消。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本公司负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。被投资企业以后实现净利润的，在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。处置该项投资时，将原计入资本公积的部分按相应比例转入当期损益。

③其他股权投资

其他股权投资采用成本法核算，在被投资单位宣告分派的现金股利或利润时，确认投资收益。

（3）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。

重大影响指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

（4）长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法

①本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定对子公司、合营公司或联营公司的长期股权投资是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的长期股权投资进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，长期股权投资的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

资产组是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。在认定资产组时，主要考虑该资产组能否独立产生现金流入，同时考虑管理层对生产经营活动的管理方式、以及对资产使用或者处置的决策方式等。

资产的公允价值减去处置费用后的净额，是根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

②本公司采用个别认定方式评估其他长期股权投资是否发生减值，其他长期股权投

资发生减值时，将其他长期股权投资的账面价值与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

③长期股权投资减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

（三）投资性房地产

（1）本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，在使用寿命内扣除预计净残值后按年限平均法计提折旧或进行摊销。

类别	使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20	5	4.75

（2）投资性房地产减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定投资性房地产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的投资性房地产进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明投资性房地产的可收回金额低于其账面价值的，投资性房地产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

投资性房地产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

（四）固定资产及累计折旧的核算方法

（1）固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

（2）本公司采用直线法计提固定资产折旧，各类固定资产使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用寿命	预计使用年限	年折旧率
房屋建筑物	20年	5%	4.75%
机器设备	2-10年	5%	9.50%-47.50%
运输设备	5年	5%	19.00%
办公及电子设备	3-5年	5%	19.00%-31.67%

本公司至少在每年年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

（3）固定资产减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定固定资产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的固定资产进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明固定资产的可收回金额低于其账面价值的，固定资产的

账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

（五）在建工程

在建工程在达到预定可使用状态时，按实际发生的全部支出转入固定资产核算。

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定在建工程是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的在建工程进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额的估计结果表明在建工程的可收回金额低于其账面价值的，在建工程的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

（六）存货

（1）本公司存货包括原材料、在产品、产成品、包装物、周转材料等。

（2）原材料、产成品、包装物发出时采用加权平均法核算。

（3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

期末，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益；以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备。

（4）本公司存货盘存采用永续盘存制。

（5）周转材料包括低值易耗品等，在领用时采用一次转销法进行摊销。

（七）借款费用

（1）借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用计入当期损益。

（2）当资产支出已经发生、借款费用已经发生且为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始时，开始借款费用的资本化。符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。当所购建或者生产的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停

止借款费用的资本化，以后发生的借款费用计入当期损益。

（3）借款费用资本化金额的计算方法

①为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款所发生的借款费用（包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用、外币专门借款本金和利息的汇兑差额），其资本化金额为在资本化期间内专门借款实际发生的借款费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额。

②为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款所发生的借款费用（包括借款利息、折价或溢价的摊销），其资本化金额根据在资本化期间内累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定。

（八）无形资产

（1）无形资产按照取得时的成本进行初始计量。

（2）无形资产的摊销方法

①对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命期限内，采用直线法摊销。

类 别	使用寿命
专利技术	10-20 年

本公司至少于每年年度终了对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

②对于使用寿命不确定的无形资产，不摊销。于每年年度终了，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并按其使用寿命进行摊销。

（3）无形资产减值

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定无形资产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本公司至少于每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产估计其可收回金额。可收回金额的估计结果表明无形资产的可收回金额低于其账面价值的，无形资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

（4）内部研究开发项目

①划分公司内部研究开发项目研究阶段和开发阶段的具体标准

研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于一项或若干项计划或设

计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品或获得新工序等。

②研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

A、完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

B、具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

C、无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；

D、有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

E、归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

（九）政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：

（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；

（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。

政府补助同时满足下列条件的，予以确认：

（1）企业能够满足政府补助所附条件；

（2）企业能够收到政府补助。

与收益相关的政府补助，如果用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；如果用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计

入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

（十）所得税

公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

除与直接计入股东权益的交易或事项有关的所得税影响计入股东权益外，当期所得税费用和递延所得税费用（或收益）计入当期损益。

当期所得税费用是按本年度应纳税所得额和税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上对以前年度应交所得税的调整。

资产负债表日，如果纳税主体拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产和递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定，按照预期收回资产或清偿债务期间的适用税率计量。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度抵扣的亏损和税款递减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并交易中产生的资产或负债初始确认形成的暂时性差异，不确认递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生递延所得税。

资产负债表日，根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

- （1）纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；
- （2）递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

（十一）应收账款坏账准备

- （1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	余额在 100 万元以上（含 100 万元）。
------------------	-------------------------

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。
----------------------	----------------------------------------------------------------------------------

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

对于单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

组合中，采用账龄分析法的计提比例列示如下：

账 龄	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
一年以内	0%	0%
一至二年	5%	5%
二至三年	10%	10%
三至四年	30%	30%
四至五年	50%	50%
五年以上	100%	100%

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由为：应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。

坏账准备的计提方法为：根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

(4) 本公司与子公司及子公司之间的应收款项，作为合并范围内关联方组合按个别认定法单独进行减值测试。有证据表明不存在收回风险的，不计提坏账准备；有证据表明子公司已撤销、破产、资不抵债、现金流量严重不足等，并且不准备对应收款项进行债务重组或无其他收回方式的，以个别认定法计提坏账准备。

(十二) 会计政策与会计估计的变更

公司报告期末未发生会计政策和会计估计变更事项。

五、最近两年的主要会计数据和财务指标

(一) 营业收入、利润和毛利率情况

1、按业务类别划分

主营业务按业务类别划分情况表

单位：元

项 目	2013 年度			2012 年度		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)	主营业务收入	主营业务成本	毛利率 (%)
超低温产品业务	67,958,332.97	56,571,048.96	16.76	57,899,662.81	46,423,782.75	19.82
农园艺产品业务	9,922,593.51	9,115,603.91	8.13	7,584,361.74	6,914,609.54	8.83
助滤产品业务	2,064,809.04	1,419,213.97	31.27	738,543.37	602,868.28	18.37
新型建材产品业务	1,101,693.91	992,245.32	9.93	4,200,759.73	3,715,521.90	10.36
合 计	81,047,429.43	68,098,112.16	15.98	70,423,327.65	57,656,782.47	18.13

公司专业从事膨胀珍珠岩产品的研制和生产。根据使用范围和工艺技术的不同，公司膨胀珍珠岩产品主要分为超低温产品、农园艺产品、助滤产品和新型建材产品。

(1) 报告期内，公司主营业务收入呈现增长趋势，2013 年度主营业务收入较 2012 年度增加 15.09%，公司 2013 年超低温产品业务、农园艺产品业务和助滤剂产品业务的收入较 2012 年均有所增加，主要系公司 2013 年加大了业务的开拓，并且在 2013 年签订了部分大金额合同，使得 2013 年收入较 2012 年相比有所提高。新型建材产品业务 2013 年收入较 2012 年减少 309.91 万元，减少幅度为 73.78%，主要因为公司的新型建材类产品业务目前只在天津市内开展，在 2013 年现有项目完工后暂未有新的合同。由于新型建材类产品业务占公司所有产品业务的比重较小，该类业务的收入下降不会对公司营业收入的增长趋势造成影响。

收入结构方面，超低温产品和农园艺产品是公司主营业务收入的主要来源，两者合计超过公司主营业务收入规模的 90%。随着公司对膨胀珍珠岩市场的了解，以及技术水平和生产能力不断提高，公司在超低温产品和农园艺产品基础之上，大力发展助滤类和新型建材类膨胀珍珠岩产品，使得公司的产品种类更加丰富，产品结构更加均衡。

(2) 公司 2012 年度、2013 年主营业务收入综合毛利率分别为 18.13%和 15.98%，报告期公司主营业务毛利率略有下降，主要系营业成本上升所致，不同业务类别的毛利率变动原因有所不同。

(i) 超低温产品毛利率：在超低温绝热方面，公司引进国外最先进的轻质燃料焙烧技术，生产的超低温绝热用膨胀珍珠岩（珠光砂）最大限度满足了空分装置、低温液体储槽、真空储槽等超低温设备的特殊使用要求。报告期的毛利率分别为 19.82%和 16.76%，该产品毛利率有所下降，主要系 2013 年公司在超低温领域接到了部分大金

额订单，毛利相对较低；此外，公司在 2013 年对超低温产品的外包装进行了改进，包装成本较 2012 年有所提高；2013 年较 2012 年原材料价格有所上涨，在定价未有明显提升的情况下，毛利率随着成本的上升而下降。

(ii) 农园艺产品毛利率：公司生产的用于农园艺领域的大颗粒珍珠岩产品其颗粒内部是蜂窝状结构，无毒、无味、不腐，不燃，耐酸碱，可广泛用于城市绿化、园艺苗圃、草坪建植、大树移栽、屋顶花园、地下停车场、生态道桥、阳光大厅、庭院盆栽、动场及盐碱地改良等绿化项目建设，并适宜无土栽培高档花木和无公害经济植物。报告期毛利率分别为 8.83%和 8.13%，该产品毛利率相对稳定。

(iii) 助滤产品毛利率：公司生产的珍珠岩助滤剂产品是深度过滤的助滤介质，产品色泽洁白，无毒无味吸湿性好，具有化学稳定性强，对热液体不敏感，吸附力强等特点，广泛用于生物化学吸附过滤及饮料、啤酒、制糖、味精、石油等产品生产中。2012 年和 2013 年毛利率分别 18.37%和 31.27%，2013 年该产品毛利率较 2012 年有较大幅度提高，主要因为 2013 年部分生产助滤产品的矿砂原材料由客户提供，公司根据客户提供的矿砂原材料进行生产，使得该类业务成本大幅度下降，在销售价格的下降幅度远低于成本下降幅度的情况下，2013 年该类产品的毛利率大幅度上升。

(iv) 新型建材产品毛利率：公司的新型建材珍珠岩产品广泛适用于各类建筑物的内隔断墙、阳台隔板、剪刀梯隔墙以及外墙板等，是一种理想的轻质、防火、节能型墙体材料。该类产品的毛利率在报告期波动趋于稳定。

2、按地区分部划分

(1) 主营业务按地区分布情况表

单位：元

分地区	2013年度		2012年度	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
国内销售	76,496,280.37	63,647,431.20	68,450,042.60	55,576,590.69
国外销售	4,551,149.06	4,450,680.96	1,973,285.05	2,080,191.78
合计	81,047,429.43	68,098,112.16	70,423,327.65	57,656,782.47

公司 2012 年和 2013 年国内销售收入的毛利率分别为 18.81%和 16.80%，国外销售的毛利率分别为-5.42%和 2.21%。公司国内外销售的毛利率由较大差异且 2012 年国外销售出现亏损，主要原因为公司目前的海外业务均为销售农园艺用膨胀珍珠岩产品，公司对于国外业务目前的经营策略以开拓海外市场为主，在外销业务的单价上较为优惠，目前外销业务基本维持盈亏平衡。随着公司海外市场的不断开拓，业务规模不断增加，公司未来将提高外销产品的报价以实现海外销售业务的盈利。

(2) 海外业务主要客户情况

公司海外业务主要客户情况如下：

客户名称	国别	销售方式	结算方式	销售产品
HOHYUNBIO ARGICULTURAL CO., LTD	韩国	按订单销售	电汇	农园艺用膨胀珍珠岩
Satis International Co., Ltd	韩国	按订单销售	电汇	农园艺用膨胀珍珠岩
DALAT FBIO CORP	越南	按订单销售	电汇	农园艺用膨胀珍珠岩

公司海外业务属于商品销售，均是先收款后发货。公司对于先收款后发货的海外销售业务均是根据商品一经发出时确认销售收入，以在海关完成报关并取得出口报关单为准。

(二) 主要费用及变化情况

公司最近两年的期间费用及变动情况如下：

单位：元

项目	2013 年度		2012 年度
	金额	增长率	金额
销售费用	1,378,665.06	-43.16%	2,425,715.61
管理费用	6,961,319.85	17.55%	5,921,981.91
财务费用	190,030.86	130.19%	82,554.14
营业收入	81,174,209.43	18.25%	70,465,787.65
销售费用占营业收入比重	1.70%		3.44%
管理费用占营业收入比重	8.58%		8.40%
财务费用占营业收入比重	0.23%		0.12%
费用占营业收入比重	10.51%		11.96%

2012 年度、2013 年度，公司销售费用占营业收入的比重分别为 3.44%和 1.70%，报告期内销售费用占收入比例比较有所下降，且 2013 年销售费用较 2012 年相比下降了 43.16%主要系 2012 年公司承担货物销售的运杂费，从 2013 年起绝大部分销售货物的运杂费均由客户承担，使得 2013 年公司销售费用大幅减少。

公司的管理费用在报告期有小幅增加。2013 年管理费用为 696.13 万元，较 2012 年增加 103.93 万元，增幅达到 17.55%，主要原因是随着公司在 2013 年业务规模的扩大，

管理人员有所增加,使得办公费、工资费用、交通费等均有所增加;同时,公司在2013年进一步加大了膨胀珍珠岩产品的研发,使得2013年管理费用较2012年有所增加,这与2013年业务规模的扩大相配比。

公司的财务费用主要由票据贴现利息支出、利息收入、汇兑损失和银行手续费构成。报告期内,财务费用占营业收入比重较小。

公司2012年度三项费用的合计为843.03万元,占营业收入比重为11.96%,2013年度三项费用合计为853.00万元,占营业收入的比重为10.51%,公司总的费用支出占营业收入的比重在报告期较为稳定,三项费用整体呈现增加趋势,这与公司业务规模的增加相适应,公司费用配比情况基本合理。

(三) 非经常性损益情况

单位:元

项 目	2013 年度	2012 年度
利润总额	3,681,885.74	3,217,551.28
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关,按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外)	2,670.00	0.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	0.00	-313,903.27
减: 所得税影响金额	667.50	-966.02
减: 扣除上述股东损益影响	0.00	-30,289.81
非经常性损益净额(归属于母公司股东的净利润部分)	2,002.50	-282,647.44
扣除非经常损益后的利润总额	3,679,883.24	3,500,198.72
非经常性损益占利润总额的比重	0.05%	8.78%

公司2012年度和2013年度利润总额分别为321.75万元和368.19万元,扣除非经常损益后的利润总额分别为350.02万元和367.99万元,非经常性损益占利润总额的比例分别为8.78%和0.05%,公司报告期非经常性损益占利润总额的比例较小。

公司的政府补助为天津经济技术开发区科技发展局给予的专利补助资金;其他营业外收入主要为子公司支付给当地永清县收费管理局的支办费和支付给税务机关的税收滞纳金。公司报告期非经常性损益占当期利润总额及净利润的比重较低,对公司财务状况和经营成果影响较小。在报告期内,公司不存在盈利对非经常性损益的依赖。

(四) 适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

公司在报告期的各项税收政策及缴纳的主要税种如下：

税 种	税 率
企业所得税	25%
增值税	17%或 6%
营业税	5%
城市建设税	7%
教育费附加	3%
地方教育费附加	2%
关税	5%

在公司主营业务中，销售膨胀珍珠岩产品的增值税税率为 17%。公司提供技术咨询及服务 2013 年 8 月 1 日前缴纳营业税，营业税税率为 5%；2013 年 8 月 1 日开始缴纳增值税，增值税税率为 6%。

（五）报告期内各期末主要资产情况

1、应收票据

（1）按承兑汇票类别情况

种 类	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	640,090.00	6,392,950.00
商业承兑汇票	-	-
合 计	640,090.00	6,392,950.00

公司 2013 年 12 月 31 日，公司应收票据余额为 640,090.00 元，余额较 2012 年末减少 5,752,860.00 元，减少幅度为 89.90%，主要原因为承兑汇票最长期限为 6 个月，公司 2012 年末持有的票据在 2013 年完成收款或背书转让，而 2013 收到的票据用于背书转让的金额又高于 2012 年，所以 2013 年末余额较小。

（2）应收票据前五名客户的情况

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应收票据金额前五名单位情况：

单位：元

名 称	与本公司关系	金 额	对应的经济合同内容
浙江振申绝热科技有限公司	客户	228,160.00	销售 20000m ³ 乙烯灌用膨胀珍珠岩 CP-501
首钢氧气厂氧通气体设备检修中心	客户	100,000.00	首秦制氧厂内 3#12000NM ³ /H 空分设备的扒砂,装砂服务
杭州杭氧股份有限公司	客户	61,930.00	销售膨胀珍珠岩 CP-501, 1430m ³
齐齐哈尔黎明气体有限公司	客户	50,000.00	销售膨胀珍珠岩 CP-501, 约 545m ³

首钢迁安钢铁有限责任公司	客户	50,000.00	销售珠光砂, 7500m ³
合计		490,090.00	

截至 2012 年 12 月 31 日, 公司应收票据金额前五名单位情况:

单位: 元

名称	与本公司关系	金额	对应的经济合同内容
鹤壁国龙物流有限公司	客户	1,000,000.00	销售膨胀珍珠岩 13100m ³
四川控分设备(集团)有限责任公司容器分公司	客户	600,000.00	膨胀珍珠岩 6845m ³
玉得气体有限责任公司	客户	500,000.00	低温空分设备/储槽用膨胀珍珠岩 CP-501, 15190m ³
广西贵港钢铁集团有限公司	客户	214,850.00	低温空分设备/储槽用膨胀珍珠岩 CP-501, 7160m ³
张家港市华孚事业有限公司	客户	200,000.00	低温储槽用膨胀珍珠岩 CP-501, 5600m ³
合计		2,514,850.00	

2、应收款项

(1) 按种类计提坏账准备的应收账款

单位: 元

种类	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	23,504,239.12	100.00	329,384.68	1.27
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	23,504,239.12	100.00	329,384.68	1.27
净值	23,174,854.44			

单位: 元

种类	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)

种 类	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	23,855,099.20	100.00	124,963.81	0.52
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合 计	23,855,099.20	100.00	124,963.81	0.52
净 值	23,730,135.39			

公司按照销售类型的不同，应收账款的回收周期不同。

对于直接销售成品的业务，内销部分在对方确认收货后及时办理结算，款项回收期较短，发生坏账的可能性较小；外销部分通常为预收款，所以发生坏账的可能性也较小。

销售的同时附带装填义务的业务，合同中通常约定收款分为四步：（1）预收款：一般是签订合同 10-15 天内收取；（2）到位款：一般是合同约定材料、设备及人员进驻项目现场后收取；（3）完工款：一般是项目完工并开具发票后收取；（4）质保金：一般项目正式完工后 1 年内收取。办理结算的流程通常为：项目完工后确认应收账款—开具发票—客户办理结款—收回款项。公司客户主要为中石化、中石油等化工及钢铁行业的大型国有企业，发生坏账可能性较小。由于大型国有企业内部付款流程较为繁琐，往往耗时较长，使得应收账款期末余额较大，回款周期较长。

（2）采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

账 龄	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例	
一年以内	18,752,736.45	79.78%	-
一至二年	3,416,504.95	14.54%	170,825.25
二至三年	1,209,699.46	5.15%	120,969.95
三至四年	125,298.26	0.53%	37,589.48
合 计	23,504,239.12	100.00%	329,384.68

单位：元

账 龄	2012 年 12 月 31 日
-----	------------------

	账面余额		坏账准备
	金额	比例	
一年以内	21,498,921.40	90.12%	-
一至二年	2,213,079.54	9.28%	110,653.98
二至三年	143,098.26	0.60%	14,309.83
合 计	23,855,099.20	100.00%	124,963.81

本报告期末应收账款中无应收持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东。

(4) 应收账款前五名客户的情况

截至 2013 年 12 月 31 日, 公司应收账款金额前五名单位情况:

单位: 元

名 称	与本公司关系	金额	账龄	比例
辽宁大唐国际阜新煤制天然气有限责任公司	客户	2,513,244.00	一年以内	10.69%
内蒙古天润化肥股份有限公司	客户	1,845,936.45	一年以内	7.85%
内蒙古东华能源有限责任公司	客户	1,736,000.00	一年以内	7.39%
荆门宏图特种飞行器制造有限公司	客户	1,385,500.00	一年以内	5.89%
大唐内蒙古多伦煤化工有限责任公司	客户	1,297,820.00	一年以内	5.52%
合 计		8,778,500.45		37.34%

截至2012年12月31日, 公司应收账款金额前五名单位情况:

单位: 元

名 称	与本公司关系	金额	账龄	比例
中国寰球工程公司	客户	4,611,470.75	一年以内	19.33%
奎屯锦疆化工有限公司	客户	3,748,775.56	一年以内	15.71%
廊坊市京航绝热材料有限公司	客户	1,428,482.50	一年以内	5.99%
鹤壁国龙物流有限公司	客户	1,419,600.00	一年以内	5.95%
液化空气(榆林)有限公司	客户	1,052,977.60	一年以内	4.41%
合 计		12,261,306.41		51.39%

3、预付账款

(1) 预付款项按账龄列示如下:

单位: 元

账 龄	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例	金额	比例
一年以内	3,912,244.40	95.20%	2,233,665.82	94.77%
一至二年	87,000.00	2.12%	110,342.18	4.68%
二至三年	110,342.18	2.68%	-	-
三年以上	-	-	13,054.00	0.55%
合 计	4,109,586.58	100.00%	2,357,062.00	100.00%

本报告期末预付款项中无持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东款项。

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日, 预付款项金额前五名单位情况:

单位: 元

往来单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付账款总额比例
中国石油化工股份有限公司河北廊坊石油分公司	供应商	1,390,000.00	一年以内	33.82%
益瑞石(上海)过滤矿物贸易有限公司	供应商	662,560.00	一年以内	16.12%
S&B Industrial Minerals SA	供应商	504,138.06	一年以内	12.27%
天津通骏化工设备有限公司	供应商	345,000.00	一年以内	8.40%
Genper Madencilik San ve Tic Ltd Sti Genper Mining Industry Trade Co;Ltd	供应商	338,532.13	一年以内	8.24%
合 计		3,240,230.19		78.85%

2013 年 12 月 31 日, 预付账款金额前五名占期末余额的 78.85%, 均为预付给供应商的珍珠岩矿砂采购款、设备采购款和燃油采购款。其中, 预付给两家外国公司的款项为向其采购的进口矿砂。

(3) 截至 2012 年 12 月 31 日, 预付款项金额前五名单位情况:

单位: 元

往来单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付账款总额比例
宁城县拓源非金属矿产品有限公司	供应商	1,561,362.42	一年以内	66.24%
威县华烨汽车运输队	供应商	400,000.00	一年以内	16.97%
信阳平桥山兴矿物饲料	供应商	148,722.12	两年以内	6.31%
益瑞石(上海)过滤矿物贸易有限公司	供应商	103,680.00	一年以内	4.40%

往来单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付账款总额比例
赵树军	供应商	60,000.00	一年以内	2.55%
合 计		2,273,764.54		96.47%

2012年12月31日，预付账款金额前五名占期末余额的96.47%，主要为预付的矿砂采购款和采购运输费等。其中，预付给自然人赵树军款项为预付给其个人的运输费，并由永清县地方税务局为其代开了公路、内河运输业统一发票。

预付账款期末余额中无预付持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

4、主要其他应收款项的账面余额、坏账准备、账面价值、账龄、各期末前五名情况

(1) 按种类计提坏账准备的其他应收款

单位：元

种 类	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	3,914,169.41	95.84%	297,671.65	7.60%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	169,800.00	4.16%	169,800.00	100.00%
合 计	4,083,969.41	100.00%	467,471.65	11.45%
净 值	3,616,497.76			

单位：元

种 类	2012年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	3,583,590.74	95.48%	246,182.74	6.87%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	169,800.00	4.52%	169,800.00	100.00%
合 计	3,753,390.74	100.00%	415,982.74	11.08%
净 值	3,337,408.00			

(2) 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款情况如下：

单位：元

账 龄	2013年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
一年以内	3,010,320.41	76.92%	-
一至二年	185,425.00	4.74%	9,271.25
二至三年	34,884.00	0.89%	3,488.40
三至四年	498,040.00	12.72%	149,412.00
四至五年	100,000.00	2.55%	50,000.00
五年以上	85,500.00	2.18%	85,500.00
合 计	3,914,169.41	100.00%	297,671.65

单位：元

账 龄	2012年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
一年以内	2,463,606.74	68.75%	-
一至二年	274,884.00	7.67%	13,744.20
二至三年	549,523.00	15.33%	54,952.30
三至四年	157,861.30	4.41%	47,358.39
四至五年	15,175.70	0.42%	7,587.85
五年以上	122,540.00	3.42%	122,540.00
合 计	3,583,590.74	100.00%	246,182.74

其他应收款中，应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位（个人）情况如下：

股东单位（个人）名称	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
邢培永	205,500.00	-	102,500.00	-

在其他应收款中，应收邢培永的款项为项目备用金。公司在销售膨胀珍珠岩产品的同时负责协助客户进行现场膨胀加工及装填等作业，在此作业过程中需要花费一定费用。具体详见本说明书“第四节 公司财务”之“六、关联方及关联交易”之“（二）关联交易情况”。

(3) 期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

报告期末，单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款情况如下：

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例
承德英康矿业有限公司	169,800.00	169,800.00	100.00%
合计	169,800.00	169,800.00	100.00%

2006年9月25日，公司与韩国籍自然人 LEE MUKUL、LEE DONG HO 以及丰宁钊宇矿业有限公司共同出资 12.7 万美元合资设立了承德英康矿业有限公司，其中公司出资 3.81 万美元占比 30%、LEE MUKUL 出资 4.953 万美元、LEE DONG HO 出资 0.127 万美元、丰宁钊宇矿业有限公司出资 3.81 万美元。

2009年7月7日，承德英康被承德市工商行政管理局吊销营业执照，英康科技已对该等出资全额计提长期股权投资减值准备，相应的其他应收款全额计提坏账准备。

(4) 其他应收账款前五名客户的情况

截至 2013 年 12 月 31 日，公司其他应收账款金额前五名单位情况：

单位：元

往来单位名称	与本公司关系	金额	账龄	款项性质	占其他应收款总额比例
刘建辉	公司员工	792,270.41	一年以内	项目备用金	19.40%
新疆广汇新能源有限公司	客户	495,000.00	三至四年	保证金	12.12%
阎和香	公司员工、监事	406,200.00	一年以内	项目备用金	9.95%
肖锋	公司员工	332,248.70	一年以内	项目备用金	8.14%
张宝田	公司员工	325,304.30	一年以内	项目备用金	7.97%
合计		2,351,023.41			57.58%

在 2013 年末的其他应收款中，公司应收新疆广汇新能源有限公司款项为保证金。应收公司员工刘建辉、阎和香、肖锋和张宝田款项均为珍珠岩产品现场膨胀及装填等作业的备用金。具体详见本说明书“第四节 公司财务”之“六、关联方及关联交易”之“（二）关联交易情况”。

截至 2012 年 12 月 31 日，公司其他应收账款金额前五名单位情况：

单位：元

往来单位名称	与本公司关系	金额	账龄	款项性质	占其他应收款总额比例
新疆广汇新能源有限公司	客户	495,000.00	二至三年	保证金	13.19%
刘建辉	公司员工	531,981.22	一年以内	项目备用金	14.17%
刘临林	公司员工	311,707.50	一年以内	项目备用金	8.30%
孙杰	公司员工	250,511.08	一年以内	项目备用金	6.67%

往来单位名称	与本公司关系	金额	账龄	款项性质	占其他应收款总额比例
肖锋	公司员工	219,197.90	一年以内	项目备用金	5.84%
合计		1,808,397.70			48.17%

在 2012 年末的其他应收款中，公司应收新疆广汇新能源有限公司款项为保证金。应收公司员工刘建辉、刘临林、孙杰和肖锋款项均为珍珠岩产品现场膨胀及装填等作业的备用金。

5、存货

(1) 按存货种类分项列示如下：

单位：元

存货项目	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	7,795,320.40	-	7,795,320.40
包装物	1,453,382.57	-	1,453,382.57
在产品	6,380,661.63	-	6,380,661.63
产成品	2,162,745.18	-	2,162,745.18
发出商品	371,788.60	-	371,788.60
合计	18,163,898.38	-	18,163,898.38

单位：元

存货项目	2012 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	9,165,851.91	-	9,165,851.91
包装物	1,328,110.55	-	1,328,110.55
在产品	4,474,599.18	-	4,474,599.18
产成品	5,016,535.10	-	5,016,535.10
发出商品	-	-	-
合计	19,985,096.74	-	19,985,096.74

期末存货主要由原材料、包装物、在产品、产成品和发出商品构成。其中，原材料中主要包括产品生产所需的珍珠岩矿砂；库存商品主要为公司根据客户订单生产尚未发货的产品以及储备的存货。2012年末和2013年末，存货账面余额分别为1,998.51万元和1,816.39万元，2013年末存货余额比2012年末略有减少，但报告期存货余额相对较大。

(2) 报告期存货具体构成如下：

项目	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	账龄	金额	账龄
原材料	7,795,320.40		9,165,851.91	
其中：国内矿砂	6,300,862.06	一年以内	7,636,843.90	一年以内

项 目	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金 额	账 龄	金 额	账 龄
国外矿砂	1,494,458.34	一年以内	1,529,008.01	一年以内
包装物	1,453,382.57	一年以内	1,328,110.55	一年以内
在产品（尚未完工的项目）	6,380,661.63		4,474,599.18	
其中：				
环球唐山	3,701,362.33	一年以内	-	
大唐阜新二期	955,552.37	一年以内	-	
川空泰安	425,603.59	一年以内	-	
华陆工程	344,303.30	一年以内	-	
华能天津	242,515.64	一年以内	-	
德州德化	122,357.94	一年以内	-	
青岛LNG	7,458.00	一年以内	-	
大唐克旗	8,119.74	一年以内	-	
新疆广汇	573,388.72	一至两年	535,358.18	一年以内
铜陵有色	-		1,160,936.82	一年以内
中盐红四方	-		456,586.65	一年以内
江苏如东	-		938,211.31	一年以内
中石化宁波	-		368,953.46	一年以内
川空容器（艾尔普）	-		307,469.70	一年以内
新疆维美	-		186,461.49	一年以内
榆林圆恒	-		124,199.88	一年以内
南海工程	-		120,066.92	一年以内
中石化洛阳	-		69,508.86	一年以内
三化建（艾尔普）	-		68,002.68	一年以内
鄂尔多斯金成泰	-		38,935.79	一年以内
东华能源（廊坊）	-		14,425.72	一年以内
华能煤电	-		80,932.05	一年以内
防城港	-		4,549.68	一年以内
产成品	2,162,745.18		5,016,535.10	
其中：				
超低温产品-CP501	1,468,922.11	一年以内	2,440,708.49	一年以内
超低温产品-CP1201	37,991.78	一年以内	82,047.28	一年以内
超低温产品-CP1501	-		35,680.72	一年以内
超低温产品-AP801	54,713.20	一年以内	518,130.62	一年以内
农园艺产品-HP103	85,176.68	一年以内	218,723.49	一年以内
农园艺产品-HP204	52,602.22	一年以内	348,942.45	一年以内
农园艺产品-HP306	147,644.62	一年以内	613,857.34	一年以内
农园艺产品-HP408	303,342.03	一年以内	639,257.76	一年以内
农园艺产品-HP510	12,352.54	一年以内	12,352.54	一年以内
土壤改良剂等	-		106,834.41	三年以上
发出商品	371,788.60		-	
其中：				
农园艺产品-HP204	77,258.88	一年以内	-	

项目	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	账龄	金额	账龄
农园艺产品-HP306	294,529.72	一年以内	-	
合计	18,163,898.38		19,985,096.74	

存货中，原材料为公司向供应商采购的珍珠岩矿砂；包装物主要为包装产成品所需的编织袋。原材料和包装物的账龄均在一年以内。

公司在销售膨胀珍珠岩产品的同时负责协助客户进行现场膨胀加工及装填等作业。对于需要在客户地现场进行膨胀和装填作业的合同，公司按单个项目对在产品进行核算。期末公司存货中的在产品均为尚未完工的项目，且账龄基本在一年以内。截止2013年12月31日，在产品中新疆广汇项目的在产品账龄超过一年。该项目于2012年开工，由于客户原因导致施工现场未达到施工条件，该项目进展缓慢，截至到2013年底尚未完工。

存货中，产成品为已经生产完成的各种型号膨胀珍珠岩产品，且账龄基本在一年以内。截至2012年12月31日，公司产成品中有土壤改良剂等账龄在三年以上，该部分产品在2013年盘点过程中已确定灭失，所以做盘亏处理。

存货中，发出商品系2013年末发货，截至2013年12月31日对方尚未确认收货。

截至2013年12月31日，公司存货状况良好，未发现减值迹象，因此未对存货计提跌价准备。

6、投资性房地产

(1) 截止2013年12月31日，公司投资性房地产情况如下：

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、账面原值				
房屋及建筑物	1,469,200.00	-	-	1,469,200.00
土地使用权	-	-	-	-
合计	1,469,200.00	-	-	1,469,200.00
二、累计折旧				
房屋及建筑物	238,438.78	69,786.96	-	308,225.74
土地使用权	-	-	-	-
合计	238,438.78	69,786.96	-	308,225.74
三、账面净值				
房屋及建筑物	1,230,761.22	---	---	1,160,974.26
土地使用权	-	---	---	-
合计	1,230,761.22	---	---	1,160,974.26
四、减值准备				
房屋及建筑物	-	-	-	-

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
土地使用权	-	-	-	-
合计	-	-	-	-
五、账面价值				
房屋及建筑物	1,230,761.22	—	—	1,160,974.26
土地使用权	-	—	—	-
合计	1,230,761.22	—	—	1,160,974.26

(2) 截止2012年12月31日, 公司投资性房地产情况如下:

单位: 元

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
一、账面原值				
房屋及建筑物	-	1,469,200.00	-	1,469,200.00
土地使用权	-	-	-	-
合计	-	1,469,200.00	-	1,469,200.00
二、累计折旧				
房屋及建筑物	-	238,438.78	-	238,438.78
土地使用权	-	-	-	-
合计	-	238,438.78	-	238,438.78
三、账面净值				
房屋及建筑物	-	—	—	1,230,761.22
土地使用权	-	—	—	-
合计	-	—	—	1,230,761.22
四、减值准备				
房屋及建筑物	-	-	-	-
土地使用权	-	-	-	-
合计	-	-	-	-
五、账面价值				
房屋及建筑物	-	—	—	1,230,761.22
土地使用权	-	—	—	-
合计	-	—	—	1,230,761.22

2012年8月17日, 公司将拥有的坐落在新产业园区花苑产业区华天道8号海泰信息广场F座710室出租给爱利真特(天津)国际贸易有限公司, 双方签订《房屋租赁合同》, 租期为2012年8月17日起至2015年8月16日止, 月租金为4,425元。

2012年8月17日, 公司将拥有的坐落在新产业园区花苑产业区华天道8号海泰信息广场F座711室出租给天津市云翔联动科技发展有限公司, 双方签订《房屋租赁合同》, 租期为2012年8月17日起至2015年8月16日止, 月租金为6,140元。

7、主要固定资产类别、折旧年限、原价、累计折旧、净值

(1) 截止2013年12月31日, 公司固定资产情况如下:

单位: 元

项目	2012年12月31日	本期增加		本期减少	2013年12月31日
一、账面原值					
房屋及建筑物	8,011,386.50		2,788,182.00	-	10,799,568.50
机器设备	11,725,697.63		1,313,952.95	-	13,039,650.58
运输设备	216,317.00		-	-	216,317.00
办公设备	702,357.65		139,648.75	10,037.89	831,968.51
合计	20,655,758.78		4,241,783.70	10,037.89	24,887,504.59
二、累计折旧		本期新增	本期计提		
房屋及建筑物	834,699.25	-	412,773.77	-	1,247,473.02
机器设备	5,195,528.37	-	1,314,395.74	-	6,509,924.11
运输设备	139,030.93	-	39,267.77	-	178,298.70
办公设备	398,951.63	-	90,367.52	5,084.83	484,234.32
合计	6,568,210.18	-	1,856,804.80	5,084.83	8,419,930.15
三、账面净值					
房屋及建筑物	7,176,687.25	---	---	---	9,552,095.48
机器设备	6,530,169.26	---	---	---	6,529,726.47
运输设备	77,286.07	---	---	---	38,018.30
办公设备	303,406.02	---	---	---	347,734.19
合计	14,087,548.60	---	---	---	16,467,574.44
四、减值准备					
房屋及建筑物	-	-	-	-	-
机器设备	-	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-
五、账面价值					
房屋及建筑物	7,176,687.25	---	---	---	9,552,095.48
机器设备	6,530,169.26	---	---	---	6,529,726.47
运输设备	77,286.07	---	---	---	38,018.30
办公设备	303,406.02	---	---	---	347,734.19
合计	14,087,548.60	---	---	---	16,467,574.44

(2) 截止 2012 年 12 月 31 日，公司固定资产情况如下：

单位：元

项目	2011年12月31日	本期增加		本期减少	2012年12月31日
一、账面原值					
房屋及建筑物	7,162,581.50		2,318,005.00	1,469,200.00	8,011,386.50
机器设备	10,469,131.40		1,256,566.23	-	11,725,697.63
运输设备	216,317.00		-	-	216,317.00
办公设备	455,254.05		247,103.60	-	702,357.65
合计	18,303,283.95		3,821,674.83	1,469,200.00	20,655,758.78
二、累计折旧		本期新增	本期计提		
房屋及建筑物	669,742.07	-	380,133.64	215,176.46	834,699.25

项目	2011年12月31日	本期增加		本期减少	2012年12月31日
机器设备	3,959,596.44	-	1,235,931.93	-	5,195,528.37
运输设备	105,609.37	-	33,421.56	-	139,030.93
办公设备	343,205.71	-	55,745.92	-	398,951.63
合计	5,078,153.59	-	1,705,233.05	215,176.46	6,568,210.18
三、账面净值					
房屋及建筑物	6,492,839.43	---		---	7,176,687.25
机器设备	6,509,534.96	---		---	6,530,169.26
运输设备	110,707.63	---		---	77,286.07
办公设备	112,048.34	---		---	303,406.02
合计	13,225,130.36	---		---	14,087,548.60
四、减值准备					
房屋及建筑物	-	-		-	-
机器设备	-	-		-	-
运输设备	-	-		-	-
办公设备	-	-		-	-
合计	-	-		-	-
五、账面价值					
房屋及建筑物	6,492,839.43	---		---	7,176,687.25
机器设备	6,509,534.96	---		---	6,530,169.26
运输设备	110,707.63	---		---	77,286.07
办公设备	112,048.34	---		---	303,406.02
合计	13,225,130.36	---		---	14,087,548.60

公司的固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备和办公设备；采用直线法计提折旧，残值率 5%。2013 年计提折旧额为 1,856,804.80 元，在建工程转入原值为 3,748,818.79 元；2012 年度计提折旧额为 1,705,233.05 元，在建工程转入原值为 2,318,005.00 元。公司固定资产使用状况良好，截止 2013 年 12 月 31 日未发现固定资产存在减值迹象。

公司子公司廊坊英康的房屋建筑物系租用永清县别古庄镇辛务村的土地进行建造，尚未办理房屋所有权证。

基本情况介绍：公司的子公司廊坊英康生产经营场所位于廊坊市永清县别古庄镇辛务工业园，经营所用土地系租赁自廊坊市永清县别古庄镇辛务村民委员会。根据双方的《租赁合同》，辛务村民委员会将其拥有的闲置旧厂院租赁给廊坊英康用于生产项目建设，租赁用地面积为 21 亩；租赁期限为 20 年，自 2007 年 7 月 1 日至 2027 年 6 月 30 日，廊坊英康拥有在租赁土地上建筑固定设施等权利。

根据永清县国土资源局出具的“永国土预审字[2007]2 号”《永清县国土资源局关于 5 万立方米膨胀珍珠岩生产线项目预审意见》，廊坊英康项目用地全部为农用地，不

涉及占用耕地。该项目所选地块不符合《永清县土地利用总体规划》，建议依法调整规划后再办理用地手续。后经永清县国土资源局确认该地块已纳入《别古庄镇土地利用总体规划》（2010-2020年）允许建设用地范围。但由于廊坊英康尚未取得该块土地使用权，因此廊坊英康在该地块上的房屋建筑物尚无法办理房屋权属证书。

廊坊英康生产经营场所土地使用权尚未取得的原因及主要障碍：该宗土地权属为永清县别古庄镇辛务村所有，目前尚未列入当地土地使用权出让计划，因此廊坊英康尚无法通过参与招标、拍卖、挂牌等方式申请取得该土地使用权。

风险分析及对策：廊坊英康与永清县别古庄镇辛务村村民委员会签署了该宗土地使用权的《租赁合同》，并于2007年10月8日经河北省永清县公证处公证。《租赁合同》自公证之日生效且受法律保护，廊坊英康享有依据《租赁合同》约定占有、使用该宗土地的权利。

廊坊英康在该宗土地的项目建设取得了永清县建设局《村镇规划选址意见书》、发展改革局“永发改项目办（2007）第7号”文、国土资源局“永国土预审字[2007]2号”文的审批意见，并经国土资源管理部门确认已纳入土地利用总体规划，且根据公司及公司律师与国土资源管理部门相关负责人的访谈，得知在规划期内基本不可能在规划范围内对土地进行征收、征用。

为防范在《租赁合同》执行过程中的对方违约、协议被撤销或无效、租赁宗地被征收、征用等可能发生的法律风险，廊坊英康拟采取的应对措施如下：

①如果一旦获知该宗土地即将纳入土地征收或征用计划，或者发生其他致使公司生产经营变更的风险时，廊坊英康将迅速寻找并承租产证齐全的新厂房。同时，廊坊英康的珍珠岩膨胀生产设备多为可移动式的，便于移动和安装，能够有效降低生产线迁移带来的不利影响，对公司的持续经营不会造成重大不利影响。

②根据《租赁合同》的约定，租赁期内辛务村委会人事等其他任何变动不会影响协议的执行；租赁期内，如遇国家征用土地，辛务村应负责与政府相关部门协调办理补偿事宜，补偿款应全部归廊坊英康所有；如辛务村委会违反约定义务，需向廊坊英康支付违约金五十万，如该违约金不能弥补乙方的损失，需另行赔偿，金额由双方协商或由廊坊英康委托有评估资质的中介机构评估，评估结果对双方均有约束力。因此一旦因出租方违约或土地被征用原因致使公司无法继续拥有上述经营场所时，廊坊英康可以依据《合同法》规定及《租赁合同》的约定，根据具体情况选择采取要求辛务村委会继续履行协议、协调办理补偿、承担违约责任等法律救济措施。

针对经营场所可能发生变更对公司生产经营所造成的影响，廊坊英康拟采取的主要措施：①一旦发生因协议对方违约、租赁宗地被纳入土地征收、征用计划或其他风险致使公司面临发生经营场所变更的风险时，廊坊英康将迅速寻找并承租合适的厂房，并迅速完成生产线的迁移。

②由于英康科技珍珠岩膨胀采用的是传统方式与现场膨胀自动填装相结合的方式：一方面对于无需提供填装的膨胀珍珠岩及其相关产品由廊坊英康负责在生产基地生产；另一方面公司采用自主开发的可移动膨胀生产设备和膨胀珍珠岩输送机进行现场膨胀、自动装填。据统计，报告期内通过现场膨胀、自动填装方式实现的业务收入占公司总业务收入的比重均在 60%左右。因此，在廊坊英康生产场所发生变更期间，英康科技可以通过采用现场膨胀、自动填充作业的方式弥补珍珠岩工厂膨胀生产方式的不足，降低生产场所变更其对公司生产经营产生的不利影响。

③公司的实际控制人刘立冬、李尤、肖刚就存在的上述风险特承诺如下：“如英康科技控股子公司租赁使用上述土地的租赁合同无效或者出现任何纠纷，导致廊坊英康需要另租其他生产经营场地进行搬迁、或被有权的政府部门罚款、或者被有关当事人要求赔偿，本人将以连带责任方式全额补偿廊坊英康的搬迁费用、因生产停滞所造成的损失以及其他费用，确保英康科技及廊坊英康不会因此遭受任何损失。”

8、在建工程

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	2013年12月31日			2012年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
设备（天津）	751,399.60	-	751,399.60	-	-	-
库房（天津）	250,009.00	-	250,009.00			
宿舍楼（廊坊）	-	-	-	2,163,601.00	-	2,163,601.00
车间（廊坊）	-	-	-	4,581.00	-	4,581.00
设备（廊坊）	441,958.07	-	441,958.07	354,759.53	-	354,759.53
合计	1,443,366.67	-	1,443,366.67	2,522,941.53	-	2,522,941.53

(2) 重大在建工程项目变动情况

2013年度，公司在建工程项目变动情况如下：

单位：元

工程名称	2012年12月31日	本期增加	本期减少		2013年12月31日	资金来源
			转入固定资产	其他减少		
设备（天津）	-	751,399.60	-	-	751,399.60	自有

工程名称	2012年12月31日	本期增加	本期减少		2013年12月31日	资金来源
			转入固定资产	其他减少		
库房(天津)	-	250,009.00			250,009.00	自有
宿舍楼(廊坊)	2,163,601.00	314,000.00	2,477,601.00	-	-	自有
车间(廊坊)	4,581.00	306,000.00	310,581.00	-	-	自有
设备(廊坊)	354,759.53	1,047,835.33	960,636.79	-	441,958.07	自有
合计	2,522,941.53	2,669,243.93	3,748,818.79	-	1,443,366.67	

截至2013年12月31日,子公司廊坊英康的宿舍楼和车间工程已完工并投入使用,相关在建工程已全部转入固定资产。

2012年度,公司在建工程项目变动情况如下:

单位:元

工程名称	2011年12月31日	本期增加	本期减少		2012年12月31日	资金来源
			转入固定资产	其他减少		
西库区(廊坊)	480,260.00	880,324.00	1,360,584.00	-	-	自有
钢构房(廊坊)	-	957,421.00	957,421.00	-	-	自有
宿舍楼(廊坊)	-	2,163,601.00	-	-	2,163,601.00	自有
车间(廊坊)	-	4,581.00	-	-	4,581.00	自有
设备(廊坊)	279,681.23	75,078.30	-	-	354,759.53	自有
合计	759,941.23	4,081,005.30	2,318,005.00	-	2,522,941.53	

截至2012年12月31日,子公司廊坊英康的西库区库房和钢构房工程已完工并投入使用,相关在建工程已全部转入固定资产。

9、无形资产

(1) 截止2013年12月31日,公司无形资产情况如下:

单位:元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、账面原值				
专利技术	39,150.00	-	-	39,150.00
合计	39,150.00	-	-	39,150.00
二、累计摊销				
专利技术	1,028.12	3,670.68	-	4,698.80
合计	1,028.12	3,670.68	-	4,698.80
三、账面净值				
专利技术	38,121.88	---	---	34,451.20
合计	38,121.88	---	---	34,451.20
四、减值准备				

专利技术	-	-	-	-
合计	-	-	-	-
五、账面价值				
专利技术	38,121.88	---	---	34,451.20
合计	38,121.88	---	---	34,451.20

(2) 截止 2012 年 12 月 31 日，公司无形资产情况如下：

单位：元

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年12月31日
一、账面原值				
专利技术	6,280.00	32,870.00	-	39,150.00
合计	6,280.00	32,870.00	-	39,150.00
二、累计摊销				
专利技术	220.94	807.18	-	1,028.12
合计	220.94	807.18	-	1,028.12
三、账面净值				
专利技术	6,059.06	---	---	38,121.88
合计	6,059.06	---	---	38,121.88
四、减值准备				
专利技术	-	-	-	-
合计	-	-	-	-
五、账面价值				
专利技术	6,059.06	---	---	38,121.88
合计	6,059.06	---	---	38,121.88

公司的无形资产均为专利技术申请费。具体情况详见本说明书“第二节 公司业务”之“三、公司业务关键资源要素”之“(二) 主要无形资产情况”。

10、主要对外投资的投资期限、初始投资额、期末投资额及会计核算方法

(1) 长期股权投资情况

单位：元

项目	2013年12月31日			2012年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
按成本法核算的长期股权投资	2,600,000.00	300,000.00	2,300,000.00	3,500,000.00	300,000.00	3,200,000.00

(2) 公司报告期长期股权投资明细如下：

单位：元

被投资单位名称	在被投资单位表决权比例	投资成本	2013年1月1日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
---------	-------------	------	-----------	------	------	-------------

廊坊英康珍珠岩有限公司	90.00%	1,800,000.00	1,800,000.00		-	1,800,000.00
天津舒乐泰工程技术有限公司	100.00%	500,000.00	500,000.00		-	500,000.00
北京冠新鹏华珍珠岩有限公司	90.00%	900,000.00	900,000.00		900,000.00	-
承德英康矿业有限公司	30.00%	300,000.00	300,000.00		-	300,000.00
合计		3,500,000.00	3,500,000.00		900,000.00	2,600,000.00

子公司廊坊英康、舒乐泰、冠新鹏华的基本情况详见本说明书之“第四节 公司财务”之“十、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况”。

参股公司承德英康的基本情况详见本说明书之“第四节 公司财务”之“五、最近两年的主要会计数据和财务指标”之“（五）报告期内各期末主要资产情况”之“3、主要其他应收款项的账面余额、坏账准备、账面价值、账龄、各期末前五名情况”。

（3）长期股权投资减值准备

被投资单位名称	2012年12月31日	本期计提	本期减少	2013年12月31日
承德英康矿业有限公司	300,000.00	-	-	300,000.00

2009年7月7日，承德英康被承德市工商行政管理局吊销营业执照，英康科技已对该等出资全额计提长期股权投资减值准备。

截至报告期末，除承德英康外，公司不存在向投资企业转移资金能力受到限制的情况。

11、主要资产减值准备的计提依据及计提情况

公司2013年度坏账准备计提情况如下：

单位：元

项 目	2012年12月31日	本期计提	本期减少		2013年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	540,946.55	255,909.78	-	-	796,856.33
长期股权投资减值准备	300,000.00	-	-	-	300,000.00
合计	840,946.55	255,909.78	-	-	1,096,856.33

公司2012年度坏账准备计提情况如下：

单位：元

项 目	2011年12月31日	本期计提	本期减少		2012年12月31日
			转回	转销	
坏账准备	390,651.06	150,295.49	-	-	540,946.55
长期股权投资减值准备	300,000.00	-	-	-	300,000.00

项 目	2011年12月31日	本期计提	本期减少		2012年12月31日
			转回	转销	
备					
合 计	690,651.06	150,295.49	-	-	840,946.55

(六) 报告期内各期末主要负债情况

1、应付账款

(1) 应付账款按账龄列示如下：

单位：元

账 龄	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金 额	比 例	金 额	比 例
一年以内	21,442,188.15	80.92%	23,879,078.54	96.55%
一至二年	5,048,157.27	19.05%	20.03	0.00%
二至三年	20.03	0.00%	835,772.00	3.38%
三年以上	8,130.00	0.03%	18,380.40	0.07%
合 计	26,498,495.45	100.00%	24,733,250.97	100.00%

截至2013年12月31日，应付账款期末余额中账龄一年以上的款项金额为5,056,307.30元，占应付账款期末余额的比例为19.08%，系尚未与供应商结算的货款。

截至2013年12月31日，应付账款期末余额中账龄一年以上的具体内容如下：

单位：元

单位名称	金额	采购内容	预计/实际支付时间
凌源市牛营子乡再兴珍珠岩二矿	1,339,506.00	采购矿砂	2014年
凌源市牛营子乡瑞祥珍珠岩矿	920,090.80	采购矿砂	2014年
建平县祥瑞保温原材料有限公司	780,341.10	支付运费	2014年5月已付清
速达货运有限公司	514,874.00	支付运费	2014年
建平县祥瑞保温原材料有限公司	388,709.29	采购矿砂	2014年
东风塑编厂	251,617.70	采购编织袋	2014年
天津市鹏博科技发展有限公司	250,000.00	技术咨询费	2014年1月已付清
廊坊三新珍珠岩制品有限公司	189,250.00	采购膨胀珍珠岩	2014年
天津市润豪劳务服务有限公司	150,000.00	劳务费	2014年1月已付清
河北龙源塑业有限公司	144,768.38	采购编织袋	2014年
开元汽车服务公司	119,000.00	支付运费	2014年5月已付清
上海飞和实业集团有限公司	4,350.00	采购空压机设备	2014年
廊坊市安次区日盛机械加工分厂	3,780.00	采购膨胀炉设备	2014年
凯蒂（信阳）新型材料有限公司	20.03	采购膨胀珍珠岩	2014年
合 计	5,056,307.30		

截至2013年12月31日，应付账款期末余额中账龄一年以上的款项金额为5,056,307.30元，占应付账款期末余额的比例为19.08%。公司账龄超过一年的应付账款主要为应付供应商的采购珍珠岩矿砂、膨胀珍珠岩、编织袋及尚未结算的运费等。公司

与这些供应商之间保持着良好的长期合作关系，供应商对公司的付款期限也较为宽松，同时公司对上游供应商具有较强的议价能力，使得公司一年以上应付账款余额相对较大。

(2) 应付账款前五名客户的情况

截至2013年12月31日，应付账款金额前五名单位情况：

单位：元

往来单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额比例
廊坊和汇保温材料有限公司	供应商	7,461,123.50	一年以内	28.16%
凌源市牛营子乡再兴珍珠岩二矿	供应商	2,563,586.00	两年以内	9.67%
凌源市牛营子乡瑞祥珍珠岩矿	供应商	1,816,132.80	一至二年	7.57%
天津申占达劳务服务有限公司	供应商	1,620,000.00	一年以内	6.11%
石家庄瑞定塑业有限公司	供应商	1,072,083.10	一年以内	4.05%
合计		14,532,925.40		55.56%

截至2012年12月31日，应付账款金额前五名单位情况：

单位：元

往来单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额比例
凌源市牛营子乡瑞祥珍珠岩矿	供应商	1,838,932.80	一年以内	7.44%
恒通物流股份有限公司	供应商	1,310,250.00	一年以内	5.30%
凌源市牛营子乡再兴珍珠岩二矿	供应商	1,120,640.00	一年以内	4.53%
建平县祥瑞保温原材料有限公司	供应商	880,341.10	一年以内	3.56%
河北龙源塑业有限公司	供应商	865,000.00	一年以内	3.50%
合计		6,015,163.90		24.33%

应付账款期末余额中无应付持有本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项。

2、预收账款

(1) 预收账款按账龄列示如下：

单位：元

账龄	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例	金额	比例
一年以内	8,465,888.82	71.79%	9,678,543.43	62.52%
一至二年	454,647.50	3.85%	4,407,478.01	28.48%
二至三年	1,934,798.01	16.40%	1,387,916.35	8.97%
三年以上	938,792.35	7.96%	3,900.00	0.03%
合计	11,794,126.68	100.00%	15,477,837.79	100.00%

预收账款期末余额中账龄一年以上的款项金额为3,328,237.76元，占预收账款期末

余额的比例为28.21%，均为尚未结算完毕的货款。

报告期内预收账款变动情况如下：

单位：元

年度	期初余额	本期增加	本期结转收入金额	期末余额	其中：一年以上
2013年	15,477,837.79	22,324,593.75	26,008,304.86	11,794,126.68	3,328,237.86
2012年	13,225,944.94	13,755,193.37	11,503,300.52	15,477,837.79	5,799,294.36

公司预收账款主要是由附带现场膨胀加工和装填作业的销售业务产生。公司该类业务一般在签订合同后10-15天内收取预收款，材料、设备及人员进驻项目现场后收取到位款，因此合同签订后尚未开工或尚未完工的项目就形成预收账款。在报告期末，账龄在一年以上的预收账款，主要是因为合同签订后，由于客户的原因导致施工方案的改变或是施工现场未达到施工条件形成。

(2) 预收账款前五名客户的情况

截至2013年12月31日，预收账款金额前五名单位情况：

单位：元

往来单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预收账款总额比例
新疆广汇新能源有限公司	客户	2,475,000.00	二至四年	20.99%
浙江振申绝热科技有限公司	客户	2,455,820.00	一至二年	20.82%
空气化工(陕西)有限公司	客户	1,413,000.00	一年以内	11.98%
华陆工程科技有限责任公司	客户	1,363,154.00	一年以内	11.56%
张家港扬子江石化有限公司	客户	825,000.00	一年以内	7.00%
合计		8,531,974.00		72.35%

本报告期内，预收账款中无预收持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东款项。

截至2012年12月31日，预收账款金额前五名单位情况：

单位：元

往来单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预收账款总额比例
奎屯锦疆化工有限公司	客户	1,959,090.00	两年以内	12.66%
铜陵有色金属集团股份有限公司	客户	1,658,015.63	一年以内	10.71%
新疆广汇新能源有限公司	客户	2,475,000.00	一至三年	15.99%
中国南海工程有限公司	客户	1,125,000.00	一年以内	7.27%
中盐安徽红四方股份有限公司	客户	1,590,414.00	两年以内	10.28%
合计		8,807,519.63		56.91%

本报告期内，预收账款中无预收持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东款项。

3、应交税费

单位：元

项 目	2013年12月31日	2012年12月31日
企业所得税	881,048.06	1,405,236.74
增值税	587,385.44	2,186,808.07
营业税	7,500.70	27,668.36
城市建设维护税	42,924.82	153,457.14
教育费附加	30,660.60	110,792.67
防洪费	6,132.12	21,332.24
印花税	-	1,165.70
个人所得税	233.08	107.52
合 计	1,555,884.82	3,906,568.44

应交税费2013年12月31日余额较2012年12月31日余额减少了235.07万元，减幅为60.17%，主要为应交增值税的减少所致。2013年公司及其子公司廊坊英康因设备、库房、宿舍楼、车间等建设采购了大量的设备及改建材料，使得当期销项税额小于进项税额。

4、其他应付款

(1) 其他应付款按账龄列示如下：

单位：元

账 龄	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金 额	比 例	金 额	比 例
一年以内	2,297,423.03	17.91%	7,938,843.39	41.11%
一至二年	4,345,930.54	33.88%	5,185,912.76	26.85%
二至三年	1,474,814.39	11.50%	4,443,136.88	23.00%
三年以上	4,709,094.95	36.71%	1,746,037.07	9.04%
合 计	12,827,262.91	100.00%	19,313,930.10	100.00%

(2) 其他应付款中持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位情况如下：

单位名称	2013年12月31日	2012年12月31日
刘立冬	6,354,589.24	7,344,589.24
肖刚	-	950,000.00
李尤	-	990,000.00
合 计	6,354,589.24	9,284,589.24

截止2013年12月31日，其他应付款期末余额中应付持有本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项金额为6,354,589.24元，为公司股东刘立冬为支持公司业务的发展，在公司资金紧张的情况下，以自有资金支持公司的日常经营。

截止2012年12月31日，其他应付款期末余额中应付持有本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项金额为9,284,589.24元，为公司董事长兼总经理刘立冬、公司股东肖刚和李尤为支持公司业务的发展，在公司资金紧张的情况下，以自有资金支持公司的日常经营。其中，公司应付肖刚和李尤款项已于2013年归还。

具体详见本说明书“第四节 公司财务”之“六、关联方及关联交易”之“（二）关联交易情况”。

（3）其他应付款的具体情况

截至2013年12月31日，其他应付款金额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	款项性质	占其他应付款总额比例
刘立冬	股东	6,354,589.24	二至四年	往来款	49.54%
中国空分设备有限公司	客户	1,800,000.00	三至四年	代垫款	14.03%
许宝东	供应商	810,217.00	两年以内	工程款	6.32%
上海明兴防腐保温工程有限公司	独立第三方	759,541.20	四年以上	往来款	5.92%
天津通骏化工设备有限公司	供应商	643,500.00	一年以内	工程款	5.02%
合计		10,367,847.44			80.83%

截至2013年12月31日止，公司应付股东刘立冬的款项为公司股东刘立冬为支持公司业务的发展，在公司资金紧张的情况下，以自有资金支持公司的日常经营。具体详见本说明书“第四节 公司财务”之“六、关联方及关联交易”之“（二）关联交易情况”。

应付中国空分设备有限公司（以下简称“中国空分”）款项为2010年6月，应用于苏丹空气分离液化装置项目所需的保冷绝热用膨胀珍珠岩生产灌装设备因沉船事故而灭失，根据公司和项目总承包方中国空分于2010年7月5日签署的《协议书》，由项目总承包方中国空分临时垫付资金180万元给予公司用于新设备的紧急定制，并由项目总承包方中国空分推进与保险公司的相关理赔事宜。截至本说明书出具之日，该事项理赔事宜仍在处理中。

自然人许宝东系个人承包商，其承包子公司廊坊英康的宿舍楼和车间改造工程。应付许宝东款项为子公司廊坊英康宿舍楼和车间改造工程的工程款，该款项至2013年末尚未结算。

公司应付给独立第三方上海明兴防腐保温工程有限公司款项（以下简称“上海明兴”）为该公司在英康科技资金紧张的情况下，分别于2008年和2009年以自有资金支持公司的日常经营，该款项尚未归还。由于拆借双方法律风险意识不强，在当时并未就资金拆借签订协议，上述资金拆借并无利息发生，不存在造成利益输送或侵害其他股东利益的情况，也无潜在法律风险。截至2013年12月31日止，公司尚未归还上述款项。

公司应付天津通骏化工设备有限公司为子公司廊坊英康向其采购的用于在建工程的膨胀炉和压力机，该款项至2013年末尚未结算。

截至2012年12月31日，其他应付款金额前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	款项性质	占其他应付款总额比例
刘立冬	股东	7,344,589.24	一至五年	往来款	38.03%
天津英康绝热工程有限公司	实际控制人亲属控制的公司	4,500,000.00	两年以内	往来款	23.30%
中国空分设备有限公司	客户	1,800,000.00	二至三年	代垫款	9.32%
王玉琴	独立第三方	1,314,000.00	二至三年	往来款	6.80%
李尤	股东	990,000.00	一至二年	往来款	5.13%
合计		15,948,589.24			82.58%

2012年12月31日，公司应付股东刘立冬、关联方英康绝热和股东李尤的款项均为公司股东刘立冬、李尤和英康绝热为支持公司业务的发展，在公司资金紧张的情况下，以自有资金支持公司的日常经营。具体详见本说明书“第四节 公司财务”之“六、关联方及关联交易”之“（二）关联交易情况”。

应付独立第三方王玉琴款项为在公司资金紧张的情况下，王玉琴以自有资金支持公司的日常经营。由于拆借双方法律风险意识不强，在当时并未就资金拆借签订协议。该笔交易发生在有限公司阶段，有限公司也未履行有关决策程序，上述资金拆借并无利息发生，且公司已于2013年归还，不存在造成利益输送或侵害其他股东利益的情况，也无潜在法律风险。

（七）报告期内各期末股东权益变动表

单位：元

所有者权益：	2013年12月31日	2012年12月31日
实收资本（或股本）	5,000,000.00	3,000,000.00
资本公积	13,155,619.30	-
盈余公积	172,360.23	2,065,184.35
未分配利润	415,986.34	11,023,162.04
归属于母公司的所有者权益	18,743,965.87	16,088,346.39
少数股东权益	145,547.48	176,972.70
所有者权益合计	18,889,513.35	16,265,319.09

（八）主要财务指标分析

公司主要从事膨胀珍珠岩及其相关产品的研发和销售。公司目前营业收入全部由主营业务收入和其他业务构成。主营业务为膨胀珍珠岩的销售，收入占比超过了 99%。其他业务收入为公司将自有房屋出租给其他企业作为办公用房所收取的租金收入，公司报告期主营业务未发生变化，主营业务突出且构成较为稳定。

(1) 盈利能力分析

报告期内，公司主营业务收入呈现增长趋势，2013 年度主营业务收入较 2012 年度增加 15.09%，公司 2013 年超低温产品业务、农园艺产品业务和助滤剂产品业务的收入较 2012 年均有所增加，主要系公司 2013 年加大了业务的开拓，并且在 2013 年签订了部分大金额合同，使得 2013 年收入较 2012 年相比有所提高。

公司 2012 年度、2013 年主营业务收入综合毛利率分别为 18.13%和 15.98%，报告期公司综合毛利率略有下降，主要系原材料成本上升的幅度大于公司收入的增长幅度。

从净利润看，公司 2012 年度及 2013 年度公司归属于母公司的净利润分别为 213.81 万元和 265.56 万元，扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润分别为 242.07 万元和 265.36 万元。公司 2013 年的盈亏情况较 2012 年有所提高，主要原因是公司自 2013 年开始加大了产品推广力度，接到了部分大额订单，使得 2013 年的营业收入较 2012 年有所增加；其次，从节省费用的角度出发，2013 年开始公司销售货物的运输费用基本由客户承担，使得 2013 年销售费用相比 2012 年有所减少。综合上述两项原因，在产品综合毛利率趋于稳定的情况下，2013 年净利润较 2012 年有所提高。

公司 2012 年度三项费用的合计为 843.03 万元，占营业收入比重为 11.96%，2013 年度三项费用合计为 853.00 万元，占营业收入的比重为 10.51%，公司总的费用支出占营业收入的比重在报告期较为稳定。随着公司业务规模的扩大，三项费用整体呈现增加趋势，这与公司业务规模的增加相适应，公司费用配比情况基本合理。

从净资产收益率看，公司 2012 年度及 2013 年度净资产收益率分别为 14.24%和 15.29%，2012 年度及 2013 年度扣除非经常损益后的净资产收益率分别为 16.12%和 15.28%。公司在报告期的净资产收益率保持较好的水平，与公司的盈利水平相适应。

(2) 偿债能力分析

公司 2012 年、2013 年流动比率速动比率分别为 0.97 和 0.99；速动比率分别为 0.66 和 0.65，上述指标最近两年均弱于同行业上市公司，表明公司的短期偿债能力相对较弱。公司 2012 年、2013 年以母公司报表为基础资产负债率分别为 71.72%和 62.55%，公司近两年资产负债率高于同行业上市公司。

公司体现出偿债能力相对较弱、有一定偿债压力，主要因为公司报告期应付账款和其他应付款余额较大，使得公司整体负债水平相对较高。公司应付账款主要为应付供应商的采购珍珠岩矿砂、膨胀珍珠岩、编织袋及尚未结算的运费等。公司与这些供应商之间保持着良好的长期合作关系，供应商对公司的付款期限也较为宽松，使得公司一年以上应付账款余额相对较大。公司报告期末的其他应付款主要为应付股东刘立冬的款项。公司董事长兼总经理刘立冬为支持公司业务的发展，在公司资金紧张的情况下，以自有资金支持公司的日常经营。

（3）营运能力分析

公司 2012 年、2013 年应收账款周转率分别为 3.80 和 3.46。公司报告期末应收账款余额较大，原因系公司客户主要为中石化、中石油等化工及钢铁行业的大型国有企业，由于大型国有企业内部付款流程较为繁琐，往往耗时较长，使得应收账款期末余额较大，回款周期较长。报告期公司应收账款账龄基本在两年以内，占比超过 90%，因此不能收回的风险较小。

公司 2012 年、2013 年存货周转率分别为 3.55 和 3.57，报告期公司存货周转率要好于同行业上市公司，公司的存货周转速度相比同行业公司有一定优势，主要因为公司除保留一定比例的原材料和产成品备货外，原材料基本是按需采购，产品基本是按订单生产，存货周转速度相对较快。而同行业的上市公司以产聚晶金刚石及其相关制品为主要业务，金刚石产品的周转速度相对较慢。

（4）现金流量分析

公司 2012 年度和 2013 年度经营活动产生的现金流量净额分别为 634.11 万元和 5.99 万元，公司最近一年的经营活动产生的现金流量净额相比上一年有较大幅度减少，主要系公司 2013 年收到外部单位往来款较 2012 年有大幅度减少，使得 2013 年公司收到其他与经营活动有关的现金较往年有大幅度减少。

公司 2012 年度和 2013 年投资活动产生的现金流量分别为-457.00 万元和-365.25 万元。公司的投资活动主要用于购置固定资产。公司固定资产目前基本处于正常使用的状态，如未来有固定资产购置的需求，则会导致该类现金流出量的增加。

公司 2012 年度和 2013 年筹资活动产生的现金流量分别为 0 万元和-6.62 万元。2013 年公司筹资活动净流出主要为子公司冠新鹏华经核准注销所支付给少数股东的股利。

公司报告期销售商品、提供劳务收到的现金的具体情况如下：

单位：元

项目	2013年	2012年
销售商品、提供劳务收到的现金	65,816,121.51	55,071,089.95
= 营业收入	81,174,209.43	70,465,787.65
+ 本期销项税	9,814,068.79	11,998,135.52
+ 应收账款本期减少额（期初-期末）	350,860.08	-10,447,791.33
+ 预收账款本期增加额（期末-期初）	-3,683,711.11	2,251,892.85
+ 银行承兑汇票中属于本项目的发生额	-21,839,305.68	-19,196,934.74

公司报告期购买商品、接受劳务支付的现金的具体情况如下：

单位：元

项目	2013年	2012年
购买商品、接受劳务收到的现金	42,937,106.26	38,453,151.23
= 营业成本	68,167,899.12	57,680,044.79
- 计入成本的职工薪酬	2,567,147.89	2,028,153.84
- 计入成本的折旧	1,603,115.04	1,428,218.33
+ 本期进项税	8,309,551.21	8,527,597.15
+ 存货本期增加额（期末-期初）	-1,821,198.36	7,472,338.24
+ 预付账款本期增加额（期末-期初）	1,752,524.58	526,852.42
+ 应付账款本期减少额（期初-期末）	-1,765,244.48	-17,712,489.70
+ 银行承兑汇票中属于本项目的发生额	-27,536,162.88	-14,584,819.50

公司报告期收到其他与经营活动有关的现金的具体情况如下：

单位：元

项目	2013年	2012年
外部单位往来款	1,136,824.33	6,524,115.00
其中大额的有：		
肖刚	750,000.00	-
邵军	386,824.33	-
天津英康绝热工程有限公司	-	3,620,000.00
刘立冬	-	2,904,115.00
各类保证金及押金	1,063,690.00	780,500.00
其中大额的有：		
返还投标保证金	1,043,440.00	780,500.00
返还安全保证金	20,000.00	-
补贴收入	2,670.00	-
利息收入	17,541.65	19,361.00
其他	-	1,823,176.22
合计	2,220,725.98	9,147,152.22

公司报告期支付其他与经营活动有关的现金的具体情况如下：

单位：元

项目	2013年	2012年
外部单位往来款	8,150,000.00	4,494,768.00
其中大额的有：		

天津英康绝热工程有限公司	4,500,000.00	4,490,000.00
肖刚	950,000.00	-
李尤	990,000.00	-
刘立冬	990,000.00	-
保证金	671,058.00	450,500.00
其中大额的有:		
投标保证金	671,058.00	385,500.00
安全保证金	-	20,000.00
手续费	94,100.19	125,120.93
各项费用	4,895,758.31	5,134,934.49
营业外支出	-	313,903.27
其他	1,828,615.56	592,796.39
合 计	15,639,532.06	11,112,023.08

(九) 公司主要财务指标与同行业上市公司的比较分析

四方达(300179)财务指标计算表

财务指标	2013 年度	2012 年度
综合毛利率	42.03%	39.30%
净资产收益率(加权平均)	4.84%	5.20%
净资产收益率(扣除非经常性损益/加权平均)	3.84%	4.08%
基本每股收益(元/股)	0.15	0.29
稀释每股收益(元/股)	0.15	0.29
每股净资产(元/股)	3.19	5.62
每股经营活动产生的净现金流量净额(元/股)	-0.25	0.25
应收账款周转率(次)	2.18	2.96
存货周转率(次)	1.49	1.51
财务指标	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
资产负债率	16.33%	7.66%
流动比率	10.84	22.83
速动比率	9.60	20.81

河南四方达超硬材料股份有限公司(以下简称“四方达”)是专业生产聚晶金刚石及其相关制品的高新技术企业。由于目前国内上市公司并没有以生产和销售膨胀珍珠岩产品为主营业务的公司,因此选取上市公司中经营相关业务的公司进行比较。

(1) 毛利率对比分析:与该上市公司相关财务指标相比较,2012年和2013年公司综合毛利率分别为18.13%和15.98%;四方达综合毛利率分别为39.30%和42.03%,报告期公司综合毛利率水平低于四方达,主要系公司目前的产品均为膨胀珍珠岩相关产品,

产品种类相对单一，毛利率和同行业上市公司相比还有一定差距。

(2) 净资产收益率对比分析：2012 年和 2013 年扣除非经常性损益后的净资产收益率为 16.12%和 15.28%，四方达 2012 年和 2013 年扣除非经常性损益后的净资产收益率为 4.08%和 3.84%，公司报告期净资产收益率水平好于同行业上市公司，体现出公司在现有净资产规模下具备较好的盈利能力。

(3) 每股收益和每股净资产分析：从整个报告期综合来看，公司最近一期的每股收益为 0.53 元，每股净资产为 3.78 元；四方达最近一期的每股收益为 0.15 元，每股净资产为 3.19 元，公司最近一期的每股收益和每股净资产均好于四方达，公司的盈利能力和规模效应方面和上市公司相比有一定优势。

(4) 运营能力分析：与上市公司营运能力指标相比，2012 年和 2013 年公司应收账款周转率分别为 3.80 和 3.46；四方达 2012 年和 2013 年应收账款周转率分别为 2.96 和 2.18；2012 年和 2013 年公司存货周转率分别为 3.55 和 3.57，四方达 2012 年和 2013 年存货周转率分别为 1.51 和 1.49。报告期公司应收账款周转率和存货周转率均好于上市公司，公司应收账款回款的速度和存货周转的速度相对较好。

(5) 经营活动现金流分析：公司 2012 年和 2013 年每股经营活动产生的现金流量分别为 2.11 和 0.01，四方达 2012 年和 2013 年每股经营活动产生的现金流量分别为 0.25 和 -0.25，公司在报告期每股经营活动产生的现金流量金额高于上市公司，表明公司在行业中通过日常经营活动产生现金流的能力相对较好。

(6) 偿债能力分析：报告期公司资产负债率高于四方达，而流动比率和速动比率均低于四方达，说明公司偿债能力指标弱于上市公司，体现出偿债能力相对较弱、有一定偿债压力，这与公司目前业务规模和资产规模相对较小相适应。

六、关联方及关联交易

(一) 关联方及关联关系

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	关联方与本公司关系	持股比例
刘立冬	实际控制人之一、董事长、总经理	27.645%
李尤	实际控制人之一、董事、副总经理	27.645%
肖刚	实际控制人之一、董事	27.645%

天津舒乐泰工程技术有限公司	全资子公司	100%
廊坊英康珍珠岩有限公司	控股子公司	90%
北京冠新鹏华珍珠岩有限公司	报告期内控股子公司	90%
承德英康矿业有限公司	报告期外参股公司	30%

天津舒乐泰工程技术有限公司、廊坊英康珍珠岩有限公司和北京冠新鹏华珍珠岩有限公司基本情况详见本节之“十、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况”。

2006年9月25日，公司与韩国籍自然人 LEE MUKUL、LEE DONG HO 以及丰宁钊宇矿业有限责任公司共同出资 12.7 万美元合资设立了承德英康矿业有限公司，其中公司出资 3.81 万美元占比 30%、LEE MUKUL 出资 4.953 万美元、LEE DONG HO 出资 0.127 万美元、丰宁钊宇矿业有限责任公司出资 3.81 万美元。承德英康的主要生产经营由韩国投资者 LEE MUKUL、LEE DONG HO 二人负责，英康科技未参与承德英康的具体经营事务。2006 年底，承德英康的韩国投资者 LEE DONG HO、LEE MUKUL 在未对承德英康作出安排的情况下返回韩国，导致承德英康停止企业经营，2009 年 7 月 7 日，承德英康因未按时年检被承德市工商行政管理局吊销营业执照。

承德英康营业执照的吊销不涉及对英康科技及其股东、董事、监事、高级管理人员的处罚，不影响上述人员的任职资格。公司已对该等出资全额计提长期股权投资减值准备，相应的其他应收款全额计提坏账准备。

承德英康的韩籍股东 LEE DONG HO、LEE MUKUL 在未对承德英康作出安排的情况下返回韩国，且 LEE DONG HO 担任其法定代表人。根据与承德市工商行政管理局的咨询，办理承德英康的注销事宜，需要提交由法定代表人签署的注销申请书，并形成股东会决议，成立清算组出具清算报告及其他相关文件。目前，英康科技无法与 LEE DONG HO、LEE MUKUL 取得联系。因此，尚无法组织召开股东会对解散或注销进行决议，无法成立清算组，办理注销登记事宜。公司正在通过其他途径了解并推进承德英康的注销工作。

2、存在非控制关系的关联方

其他关联方名称	与本公司关系
邢培永	持有公司 9.215%股份、董事、技术总监
蔺学江	持有公司 4.85%股份、董事、副总经理

赵澎江	持有公司 3.00%股份、监事会主席
阎和香	监事
刘智慧	职工监事
王慨	财务总监兼董事会秘书
邵军	子公司廊坊英康的参股股东
杨会良	原子公司冠新鹏华的股东
天津英康绝热工程有限公司	公司实际控制人亲属控制的公司

英康绝热系公司的关联公司，英康绝热的股东刘万波系刘立冬的岳母；李晔系李尤的弟媳；张瑞霞系肖刚的岳母。同时，李尤担任英康绝热的法定代表人、执行董事；公司股东、董事邢培永担任英康绝热的监事。英康绝热主要从事工业、建筑保温绝热工程施工；保温绝热材料加工、销售及相关的技术服务；保温绝热工程技术咨询服务；珍珠岩、蛭石非金属矿产品技术开发、加工、销售及相关的技术服务。英康绝热已通过进行注销的股东会决议，目前已正在办理注销登记手续，并在《城市快报》上进行了注销公告。

（二）关联交易情况

1、经常性关联交易

（1）采购产品情况

关联方	关联交易内容		关联交易定价方式及决策程序	2013 年度		2012 年度	
	产品类别	规格型号		金 额	占同类交易金额的比例	金 额	占同类交易金额的比例
廊坊英康珍珠岩有限公司	超低温产品	CP501	市场价	4,216,218.75	28.63%	7,831,406.25	100.00%
	超低温产品	CP1201	市场价	38,250.00	100.00%	207,750.00	100.00%
	超低温产品	AP801	市场价	13,267.80	100.00%	37,800.00	100.00%
	农园艺产品	HP408	市场价	1,470,021.45	100.00%	1,081,415.78	100.00%
	农园艺产品	HP306	市场价	874,094.29	100.00%	13,348.80	100.00%
	农园艺产品	HP204	市场价	1,807,887.16	100.00%	1,404,169.25	100.00%
	农园艺产品	HP103	市场价	201,552.87	100.00%	270,248.16	100.00%
	助滤剂产品	A1000	市场价	136,598.00	100.00%	-	-
	助滤剂产品	A1600	市场价	220,551.80	100.00%	-	-
	助滤剂产品	A800	市场价	175,680.00	100.00%	-	-
	助滤剂产品	A1800	市场价	98,180.00	100.00%	-	-
	助滤剂产品	A400	市场价	16,150.00	100.00%	-	-

基于公司整体的发展战略，母公司主要从事珍珠岩产品的开发及新型绝热材料、助

滤剂、农园艺用膨胀珍珠岩等产品的销售；控股子公司廊坊英康负责膨胀珍珠岩及相关产品的生产及销售。英康科技对于只提供产品、无需进行现场膨胀装填的业务合同，公司向廊坊英康采购相关产成品后直接销售。

公司所有向关联方采购的产品均以市场价结算。

在有限公司阶段，公司与廊坊英康签订《购销合同》，合同约定全年采购产品名称、数量（以全年实际供货为准）、价格（市场价），并约定付款方式（款到发货）及合同有效期限（一年一签）。

2013年12月5日，股份公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，会议决议通过了股份公司《关联交易管理办法》，对关联交易决策权限及决策程序、关联交易决策权限及决策程序、关联交易回避制度、减少和规范关联交易的具体安排和关联交易信息披露制度等内容进行了明确约定，公司将严格按照《关联交易管理办法》的相关规定进行关联交易。

由于英康科技持有廊坊英康90%的股份，并且属于同一控制下的企业合并，公司与廊坊英康之间的关联交易对公司财务状况影响较小。

2、偶发性关联交易

（1）关联方应收款项

单位：元

项目名称	关联方	2013年12月31日		2012年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	邢培永	205,500.00	-	102,500.00	-
其他应收款	承德英康矿业有限公司	169,800.00	169,800.00	169,800.00	169,800.00
其他应收款	阎和香	406,200.00	-	-	-
其他应收款	赵澎江	37,463.80	-	25,000.00	-
其他应收款	杨会良	-	-	19,342.00	-

截止2013年12月31日，其他应收款中应收邢培永、阎和香和赵澎江的款项为项目备用金。对于部分业务合同，公司在销售膨胀珍珠岩产品的同时负责协助客户进行现场膨胀加工及装填等作业，在此作业过程中需要花费一定费用。公司客户分布全国各地，在项目现场膨胀加工及装填等作业过程中，公司无法在当地设立临时账户，项目经费由公司项目负责人员暂借，用于现场经费支出，待项目完工后由项目负责人员统一回公司报销。

根据公司《财务报销管理制度》，公司备用金使用和报销必须依照下列规定执行：

- （1）具有规定的用途，期限及限额；
- （2）在规定的期限内凭费用支出单据到财务部门报销；

(3) 以上各项支出，原则上前款不清，后款不借；

(4) 对违反规定用途和不符合开支标准的支出，财务不予报销；

(5) 对无正当理由超过规定期限，未能报销而又没还款的备用金，若超期时间在三个月内的收取资金占用费日息的万分之二；三个月以上一年之内的收取资金占用费日息万分之三，在次月工资中扣回本息。

各项报销的原始凭证，经各部门经理审签后，报财务审查其合法性并送公司总经理批准。

应收承德英康款项为公司与承德英康之间发生的资金拆借。由于拆借双方法律风险意识不强，在当时并未就资金拆借签订协议。该笔交易发生在有限公司阶段，有限公司也未履行有关决策程序，上述资金拆借并无利息发生。承德英康已被承德市工商行政管理局吊销营业执照，公司对相应的其他应收款全额计提坏账准备，不存在造成利益输送或侵害其他股东利益的情况，也无潜在法律风险。

截止 2012 年 12 月 31 日，应收关联方杨会良的款项为杨会良因个人需要向公司的借款。由于拆借双方法律风险意识不强，在当时并未就资金拆借签订协议。该笔交易发生在有限公司阶段，有限公司也未履行有关决策程序。但上述资金拆借并无利息发生，且已全额收回，不存在造成利益输送或侵害其他股东利益的情况，也无潜在法律风险。

(2) 关联方应付款项

单位：元

项目名称	关联方	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
其他应付款	刘立冬	6,354,589.24	7,344,589.24
其他应付款	杨会良	66,120.52	-
其他应付款	天津英康绝热工程有限公司	-	4,500,000.00
其他应付款	肖刚	-	950,000.00
其他应付款	李尤	-	990,000.00

截止 2013 年 12 月 31 日，其他应付款中应付股东刘立冬的款项是公司董事长兼总经理刘立冬为支持公司业务的发展，在公司资金紧张的情况下，以自有资金支持公司的日常经营；应付杨会良的往来款为公司代收的冠新鹏华注销时应分配给杨会良的资金。

截至 2012 年 12 月 31 日，其他应付款中应付英康绝热、肖刚和李尤的款项为英康绝热、肖刚和李尤为支持公司业务的发展，在公司资金紧张的情况下，以自有资金支持公司的日常经营。由于拆借双方法律风险意识不强，在当时并未就资金拆借签订协议。该笔交易发生在有限公司阶段，有限公司也未履行有关决策程序。但上述资金拆借并无利息发生，且公司均已于 2013 年分别归还给英康绝热、肖刚和李尤，不存在造成利益输送或侵害其他股东利益的情况，也无潜在法律风险。

目前，股份公司已制定股份公司章程及《关联交易管理办法》等相关制度，对关联交易决策权限、决策程序、定价机制、关联交易的回避表决以及关联交易的信息披露等内容进行了规定，未来公司将严格履行关联交易的决策程序和回避制度，避免和减少类似交易的发生。

（三）关联交易规范情况

2013年12月5日，股份公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，会议决议通过了股份公司《关联交易管理办法》（下称“《办法》”）。该管理办法对股份公司设立以后的关联交易进行了详细规定。

1、关联交易决策权限及决策程序

根据《办法》第十五条，关联交易决策权限及决策程序如下：

所有提交股东大会审议的议案，应当先由董事会进行关联交易的审查。

董事会应依据法律、法规和全国中小企业股份转让系统有限责任公司的规定以及《办法》第二章的规定，对拟提交股东大会审议的有关事项是否构成关联交易作出判断。

如经董事会判断，拟提交股东大会审议的有关事项构成关联交易，则董事会应以书面形式通知关联股东。

根据《办法》第十六条，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东可以参加涉及自己的关联交易的审议，并可就该关联交易是否公平、合法以及产生的原因向股东大会作出解释和说明，但该股东不应当就该事项参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

根据《办法》第十八条，股东大会会议所作决议须经出席会议的无关联关系股东所持有效表决权过半数通过。

公司全体股东均与审议的关联交易事项存在关联关系的，全体股东不予回避，股东大会照常进行，但所审议的事项应经全部股东所持表决权表决通过。

2、关联交易定价机制和公允性

根据《办法》第十四条，确定关联交易的价格应遵循以下原则：

关联交易的定价方式以市场独立第三方的价格为准。

3、关联交易回避制度规定

根据《办法》第九条，关联交易应当遵循以下基本原则：

（一）符合诚实信用的原则；

（二）关联方如享有公司股东大会表决权，应当回避表决；

(三) 与关联方有利害关系的董事，在董事会就该事项表决时，应当回避；

(四) 公司董事会应当根据客观标准判断该关联交易是否对公司有利，必要时应当聘请专业评估机构或独立财务顾问出具意见。

根据《办法》第十六条，关联股东的回避的措施为：关联股东应提出回避申请，其他股东也有权提出回避。

根据《办法》第十九条，关联董事的回避措施为：

对于不需要提交股东大会审议由董事会审议的议案，召开董事会时，有关联关系的董事应当尽快向董事会披露其关联关系的性质和程度，并在对相关议案进行审议时回避表决。

本条所称有关联关系的董事系指发生以下情形之一的董事：

(一) 审议董事个人与公司的关联交易；

(二) 审议董事个人在关联企业任职或拥有关联企业的控制权，该关联企业与公司的关联交易；

(三) 按法律、法规和本章程的规定应当回避的。

根据《办法》第二十条，董事会在审议本案所述关联事项时，有关联关系的董事应自行回避，董事会也有权通知其回避，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。

应予回避的关联董事可以参加审议涉及自己的关联交易，并可就该关联交易是否公平、合法及产生的原因等向董事会作出解释和说明，但该董事无权就该事项参与表决。

4、减少和规范关联交易的具体安排

2013年12月5日，股份公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，会议决议通过了股份公司《关联交易管理办法》。该管理办法对股份公司设立以后减少和规范关联交易的具体安排进行了详细规定。

根据《办法》第三条，公司的资产属于公司所有。公司应采取有效措施防止股东及其关联方通过关联交易违规占用或转移公司的资金、资产及其他资源。

根据《办法》第五条，关联交易分为日常性关联交易和偶发性关联交易。

日常性关联交易指公司和关联方之间发生的购买原材料、燃料、动力，销售产品、商品，提供或者接受劳务，委托或者受托销售，投资（含共同投资、委托理财、委托贷款），财务资助（公司接受的）等的交易行为。

除了日常性关联交易之外的为偶发性关联交易。

根据《办法》第八条，因与公司关联法人签署协议或作出安排，在协议生效后符合第六条和第七条规定的，为公司潜在关联人。

根据《办法》第二十三条，所有需经批准的可执行的关联交易，董事会和公司管理层应根据股东大会或董事会的决定组织实施。

根据《办法》第二十四条，关联交易协议在实施中需变更主要内容或终止的，应经原批准机构批准。

5、关联交易信息披露制度

2013年12月5日，股份公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，会议决议通过了股份公司《关联交易管理办法》。该管理办法对股份公司设立以后的关联交易信息披露进行了详细规定。

根据《办法》第十条，对于每年发生的日常性关联交易，公司应当在披露上一年度报告之前，对本年度将发生的关联交易总金额进行合理预计，提交股东大会审议并披露。对于预计范围内的关联交易，公司应当在年度报告和半年度报告中予以分类，列表披露执行情况。

根据《办法》第十一条，如果在实际执行中预计日常性关联交易金额超过本年度关联交易预计总金额的，公司应当就超出金额所涉及事项依据以下程序审议批准并披露。

根据《办法》第十二条，除日常性关联交易之外的其他关联交易，均应当提交股东大会审议并以临时公告的形式披露。

根据《办法》第十三条，公司与关联方进行下列交易，可以免于按照关联交易的方式进行审议和披露：

（一）一方以现金认购另一方发行的股票、公司债券或企业债券、可转换公司债券或者其他证券品种；

（二）一方作为承销团成员承销另一方公开发行的股票、公司债券或企业债券、可转换公司债券或者其他证券品种；

（三）一方依据另一方股东大会决议领取股息、红利或者报酬。

（四）公司与合并报表范围内的控股子公司发生的或者上述控股子公司之间发生的关联交易。

根据《办法》第十七条，董事会应在发出股东大会通知前，完成前款规定的工作，并在股东大会的通知中对涉及拟审议议案的关联方情况进行披露。

根据《办法》第二十一条，除非有关联关系的董事按照本条前款的规定向董事会作

了披露，并且董事会在不将其计入法定人数，该董事亦未参加表决的会议上批准了该等事项，公司有权撤销该合同、交易或者安排，但法律另有规定除外。

由于董事故意或重大过失未向董事会作出真实、适当的披露，而造成公司损失的，公司有权依照法定程序解除其职务，并要求其承担公司的一切损失。

根据《办法》第二十二条，如果公司董事在公司首次考虑订立有关合同、交易、安排前以书面形式通知董事会，声明由于通知所列的内容，公司日后达成的合同、交易、安排与其有利益关系，则在通知阐明的范围内，有关董事视为做了前条规定的披露。

（四）董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持有公司 5%以上股份股东在主要供应商或客户占有权益的情况

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持有公司5%以上股份股东不存在在主要供应商中任职或占有权益的情况。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持有公司5%以上股份股东不存在在主要客户中任职或占有权益的情况。

七、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

截止 2013 年 12 月 31 日，公司不存在重大资产负债表日后事项。

（二）或有事项

截至 2013 年 12 月 31 日，公司除期末已背书转让给他方但尚未到期的应收票据（合计金额为 5,136,800.00 元）以及期末已贴现但尚未到期的应收票据（合计金额为 1,298,250.00）外，不存在需要披露的其他或有事项。

（三）其他重要事项

截止 2013 年 12 月 31 日，公司不存在需要披露的其他重要事项。

八、报告期内资产评估情况

公司聘请北京天健兴业资产评估有限公司以2013年9月30日为基准日对有限公司资产进行评估，以有限责任公司的评估净值作为股份公司股本的参考依据。2013年11月3日，北京天健兴业资产评估有限公司出具了《资产评估报告》（天兴评报字（2013）第788号），评估情况如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增减率
资产总额	5,478.25	6,691.49	1,213.24	22.15%
负债总额	3,662.69	3,662.69	-	-
净资产	1,815.56	3,028.80	1,213.24	66.82%

公司未根据上述评估报告的评估值进行账务调整。

九、股利分配政策

（一）公司最近两年股利分配政策

根据《公司章程》第一百五十一条规定，公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

根据《公司章程》第一百五十二条规定，公司可以采用现金或股票形式分配股利。

（二）最近两年股利分配情况

公司报告期内未发生股利分配事项。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司公开转让后的股利分配政策按照公司一般股利分配政策执行。

十、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况

（一）子公司基本情况

1、廊坊英康的基本情况

子公司全称	廊坊英康珍珠岩有限公司
子公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
注册资本	200 万元
法定代表人	邵军
住所	永清县别古庄镇辛务村
成立日期	2007 年 7 月 13 日
注册号	131023000000148
经营范围	珍珠岩、蛭石矿产资源的开发、利用、加工和销售；工业、建筑用保温材料、过滤材料、防火墙隔音材料的加工和销售；农园艺用基质材料、土壤改良剂的生产及销售；防腐、隔音、绝热填充工程承揽及施工；技术咨询及货物进出口业务。
股东构成及持股比例	英康科技持股 90%，自然人邵军持股 10%

廊坊英康成立于 2007 年 7 月 13 日，注册资本 200 万人民币，其中英康科技出资 170 万元，占注册资本的 85.00%；自然人邵军出资 30 万元，占注册资本的 15.00%，2007 年 7 月 13 日，廊坊华安达会计师事务所有限公司出具了廊华安达验字（2007）第 179 号《验资报告》，截止 2007 年 7 月 12 日，全体股东已经缴足出资。

2008 年 3 月 31 日，英康科技和邵军签订股权转让协议，约定邵军将所持廊坊英康全部股权分别转让给英康科技。同日，天津英康通过股东会决议一致同意上述转让。

2009 年 10 月 28 日，英康科技召开股东会决议，同意英康科技将持有廊坊英康 10% 的股权作价 20 万元转让给邵军；2009 年 11 月 2 日，廊坊英康召开股东会决议，同意英康科技与邵军签署股权转让协议；2009 年 11 月 3 日，双方签署了股权转让协议。

截至 2013 年 12 月 31 日止，廊坊英康注册资本 200 万元，其中英康科技出资 180 万，占注册资本 90%，自然人邵军出资 20 万，占注册资本的 10%。

2、舒乐泰的基本情况

子公司全称	天津舒乐泰工程技术有限公司
子公司类型	有限责任公司（法人独资）
注册资本	50 万元
法定代表人	刘立冬
住所	天津市南开区复康路 3 号中天大厦 901 室（科技园）
成立日期	2011 年 1 月 14 日
注册号	120104000163466
经营范围	建筑工程、新材料技术及产品的开发、咨询、服务、转让；防腐保温工程；建筑材料、装饰装修材料、五金、交电批发兼零售；机械设备租赁；从事国家法律法规允许的进出口业务。
股东构成及持股比例	英康科技持股 100%

舒乐泰成立于 2011 年 1 月 14 日，注册资本 50 万元，英康科技持股 100%。2010 年 12 月 1 日，天津广信有限责任会计师事务所出具了津广信验字（2010）第 303 号《验资报告》，截止 2010 年 11 月 22 日，舒乐泰已收到股东缴纳的注册资本合计 50 万元人民币。

截至 2013 年 12 月 31 日止，舒乐泰注册资本 50 万元，英康科技出资 50 万，占注册资本 100%。

3、冠新鹏华的基本情况

企业全称	北京冠新鹏华珍珠岩有限公司
企业类型	其他有限责任公司
注册资本	100 万元
法定代表人	杨会良
住所	北京市房山区良乡政通路西里 2 号楼 105
成立日期	2011 年 6 月 10 日
注册号	110111013965613
经营范围	销售保温保冷材料、建筑材料、防火隔音材料、过滤材料；技术开发、技术服务、技术转让；技术进出口、货物进出口（国营贸易管理货物除外）；专业承包。
股东构成及持股比例	英康科技持股 90%；自然人杨会良持股 10%

冠新鹏华成立于 2011 年 6 月 10 日，注册资本 100 万元，其中英康科技出资 90 万元，占注册资本 90%；自然人杨会良出资 10 万元，占注册资本 10%。2011 年 6 月 9 日，北京精与诚会计师事务所有限责任公司出具了[2011]精师验字第 271 号《验资报告》，截止 2011 年 6 月 1 日，全体股东已经缴足出资。

2013 年 6 月 13 日，冠新鹏华召开股东会决议，由于市场竞争激烈公司经营连年亏损，全体股东一致同意解散公司，同时成立清算组对公司债权、债务进行清算，并确定杨会良和英康科技为清算组成员，其中杨会良为清算组负责人。

2013 年 9 月 27 日，清算组完成清算并出具了清算报告。同日，冠新鹏华召开股东会，通过了清算报告，并同意注销公司。2013 年 9 月 29 日，冠新鹏华被北京市工商行政管理局房山分局核准注销。

英康科技自 2013 年 10 月起，不再将冠新鹏华纳入合并报表范围。

（二）报告期内子公司主要财务数据

1、廊坊英康的主要财务数据

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
总资产	23,217,972.91	22,922,074.23
净资产	1,455,474.74	1,046,730.66

营业收入	25,525,058.02	23,873,677.31
净利润	408,744.08	413,939.41

2、舒乐泰的主要财务数据

单位：元

项目	2013年12月31日	2012年12月31日
总资产	809,747.23	1,577,039.77
净资产	-145,182.91	316,832.06
营业收入	8,858.76	2,619,726.73
净利润	-462,014.97	-303,431.12

3、冠新鹏华的主要财务数据

单位：元

项目	2013年9月30日	2012年12月31日
总资产	772,967.24	947,385.55
净资产	661,569.94	722,996.30
营业收入	58,205.12	50,200.00
净利润	-61,426.36	-189,025.89

十一、经营中可能影响公司持续经营能力的风险分析及对策

（一）实际控制人不当控制的风险

截至说明书出具之日，公司的共同实际控制人刘立冬、李尤、肖刚共计持有公司82.935%的股份，所支配的表决权能够支配股东大会的决策。且三人均一直担任公司董事或高级管理人员等重要职务，能够对公司股东大会、董事会的重大决策产生重大影响并能够实际支配公司的经营决策。刘立冬、李尤、肖刚三人可以通过行使表决权对公司的人事、财务和经营决策等进行控制，存在致使公司及中小股东的利益受到影响甚至损害的可能性。

公司风险管理措施：1、公司在《公司章程》中明确规定公司的控股股东、实际控制人不得损害公司利益。公司控股股东及实际控制人对公司和公司社会公众股股东负有

诚信义务，同时，公司制定了三会议事规则以及《关联交易管理办法》、《对外担保管理制度》和《投资融资管理制度》，建立健全了公司的治理机制；2、公司已经引入了一名职工监事，从决策、监督层面加强对实际控制人的制衡，以防范实际控制人侵害公司及其他股东利益；3、公司还将通过加强对管理层培训等方式，不断增强实际控制人及管理层的诚信和规范意识，督促其切实遵守相关法律法规，忠诚履行职责。

（二）市场竞争的风险

目前，国内越来越多的膨胀珍珠岩产品生产厂商已将发展重点放在了产品质量以及深加工、开发附加值高的新产品研发上。公司虽然目前在膨胀珍珠岩领域内处于领先水平，但若不能正确及时把握市场动态和行业发展趋势，不能根据技术发展水平、行业特点和客户需求及时进行技术和业务模式创新，开发出附加值更高的膨胀珍珠岩产品，公司将面临更多的竞争压力，可能导致竞争优势减弱、经营业绩下滑。

公司风险管理措施：公司将加大技术开发力度，在提高现有产品的性能和稳定性的同时，根据技术发展水平、行业特点和客户需求及时附加值更高的膨胀珍珠岩产品。

（三）主营业务毛利率下降的风险

公司2012年度、2013年度主营业务收入毛利率分别为18.13%和15.98%，虽然公司报告期毛利率整体水平保持在15%以上，盈利能力和持续经营能力尚可，但随着成本的逐年上升，仍存在毛利率下降导致公司盈利能力下降的风险。

公司风险管理措施：公司仍需采取积极的措施，在提升产品技术指标的同时，提升产品议价能力，使得成本的提升能够被销售价格所覆盖，以保持和增加产品的盈利能力。

（四）原材料和燃油价格波动的风险

目前，原材料占公司产品成本的比例超过55%，公司目前主要原材料为珍珠岩矿砂。珍珠岩矿砂作为非可再生自然资源，采购价格不断上涨，使得公司的生产成本逐年上升，从而对公司的盈利能力产生不利影响。

公司目前公司生产所耗用的燃油主要为天然气和柴油，受国际原油价格的起伏和国家对天然气和燃油价格的调控影响，天然气和柴油价格的波动直接影响产品的生产成本，从而对公司的盈利能力产生不利影响。

公司风险管理措施：公司一方面通过控制原材料的库存量来降低原材料价格波动风险；另一方面，公司的品牌、产品品质在行业内也具有一定知名度，在原材料价格和燃油价格波动的背景下，公司有能力通过与经销商、终端客户之间的协商相应提高售价，将部分风险进行转移。

第五节 定向发行

一、本次定向发行符合豁免申请核准定向发行情形的说明

本次定向发行对象为 17 名自然人，发行完成后公司总计 17 名自然人股东，故本次定向发行后公司股东人数不超过 200 人。本次定向发行符合《非上市公众公司监督管理办法》第四十二条关于豁免向中国证监会申请核准的情形。

二、本次发行的基本情况

(一) 发行数量：1,250,000.00 股

(二) 发行价格：8.00 元/股

(三) 发行对象、认购股份数量及认购方式

序号	姓名	认购数量(股)	认购金额(元)	股东性质	认购方式
1	刘立冬	177,750	1,422,000	自然人	货币
2	李 尤	117,750	942,000	自然人	货币
3	肖 刚	96,500	772,000	自然人	货币
4	邢培永	70,500	564,000	自然人	货币
5	蔺学江	45,000	360,000	自然人	货币
6	赵澎江	62,500	500,000	自然人	货币
7	邵 军	312,500	2,500,000	自然人	货币
8	王 慨	60,000	480,000	自然人	货币
9	杨会良	47,500	380,000	自然人	货币
10	李红侠	60,000	480,000	自然人	货币
11	贾俊霞	40,000	320,000	自然人	货币
12	于 鹏	30,000	240,000	自然人	货币
13	崔新赢	60,000	480,000	自然人	货币
14	白轶铭	10,000	80,000	自然人	货币
15	白 茹	10,000	80,000	自然人	货币
16	王随刚	30,000	240,000	自然人	货币
17	潘赛玉	20,000	160,000	自然人	货币
合计		1,250,000	10,000,000	——	——

1、刘立冬：详见本说明书第一节之“三、股权情况”之“(二) 控股股东、实际控制人、前十名股东、持股 5%以上股东持股情况”。

2、李尤：详见本说明书第一节之“三、股权情况”之“(二)控股股东、实际控制人、前十名股东、持股5%以上股东持股情况”。

3、肖刚：详见本说明书第一节之“三、股权情况”之“(二)控股股东、实际控制人、前十名股东、持股5%以上股东持股情况”。

4、邢培永：详见本说明书第一节之“五、董事、监事及高级管理人员情况”之“(二)公司董事”。

5、蔺学江：详见本说明书第一节之“五、董事、监事及高级管理人员情况”之“(二)公司董事”。

6、赵澎江：详见本说明书第一节之“五、董事、监事及高级管理人员情况”之“(三)公司监事”。

7、邵军：男，1969年3月出生，中国国籍，无境外居留权。高中学历。1995年至2007年于廊坊市万余保温材料厂担任董事长；2007年至今于廊坊英康珍珠岩有限公司担任总经理，未持有公司股份。

8、王慨：详见本说明书第一节之“五、董事、监事及高级管理人员情况”之“(三)、公司高级管理人员”。

9、杨会良：详见本说明书第二节之“三、公司业务关键资源要素”之“(五)员工情况”之“6、核心技术人员情况”。

10、李红侠：女，1979年4月出生，中国国籍，无境外居留权。2003年毕业于天津大学，大专学历。2001年6月至2001年9月于秦皇岛市青龙水泥厂任办公室主任；2001年9月至2003年3月于珠江装饰城任企划；2003年3月至2003年10月于天津三华实业发展有限公司担任营业；2003年加入天津英康科技发展有限公司，现任公司营业管理部经理，未持有公司股份。

11、贾俊霞：女，1979年5月出生，中国国籍，无境外居留权。1999年毕业于天津师范大学，大专学历。1999年7月至2000年4月于天津嘉华执意有限公司任行政部文员；2000年4月至2003年10月于天津市博君广告装饰有限公司任总经理助理；2003年10月至2006年7月于天津世纪嘉俊建材有限公司任财务部出纳；2006年7月加入天津英康科技发展有限公司，现任公司营业管理部经理，未持有公司股份。

12、于鹏：男，1984年2月出生，中国国籍，无境外居留权。2005年毕业于天津商学院，本科学历。2005年7月至2007年6月于珠海祥乐医院有限公司销售部销售员；

2007年6月加入天津英康科技发展有限公司，现任公司营业管理部副经理，未持有公司股份。

13、崔新赢：男，1977年1月出生，中国国籍，无境外居留权。2001年毕业于东华大学，本科学历。2001年至2003年于天津宏大纺织机械有限公司担任经营部驻外经理；2003年至2009年于天津罗克建材贸易有限公司任经理；2009年加入天津英康科技发展有限公司，现任天津舒乐泰工程技术有限公司销售经理，未持有公司股份。

14、白轶铭：男，1983年7月出生，中国国籍，无境外居留权。2003年毕业于河北科技大学，本科学历。2003年7月至2009年5月于卢卡斯公司担任生产支持、主管；2009年5月至2009年12月于鼎盛机械设备公司任生产调度；2009年12月至2011年4月于廊坊冰洋制冷设备有限公司任生产经理；2011年4月加入廊坊英康珍珠岩有限公司任生产经理，未持有公司股份。

15、白茹：女，1982年2月出生，中国国籍，无境外居留权。2004年毕业于北京国际商务学院，本科学历。2004年7月至2009年8月于北京市吉星建材有限公司任销售部销售经理；2009年8月至2010年10月于索菲亚衣柜任店经理；2010年10月至2012年10月于廊坊汇钰模塑有限公司任销售部经理；2012年10月加入廊坊英康珍珠岩有限公司任资材营业部部长，未持有公司股份。

16、王随刚：男，1978年9月出生，中国国籍，无境外居留权。1998年7月毕业于襄樊第二技工学校，中专学历。1998年至1999年于湖北襄樊钢铁股份公司任技工；1999年至2001年于广东江门高路华电器有限公司任技工；2001年至2002年于江苏太仓信隆实业车料公司任技工；2002年至2003年于江苏昆山三华实业公司任技工；2003年9月加入廊坊英康珍珠岩有限公司任品质技术部技师，未持有公司股份。

17、潘赛玉：女，1982年2月出生，中国国籍，无境外居留权。2004年毕业于华北航天工业学院，大专学历。2004年至2006年于唐人建筑装饰公司办公室会计工作；2006年至2009年于河北汇竣汽车贸易有限公司任会计工作；2009年至2011年于永清利德特电子有限公司担任会计；2011年加入廊坊英康珍珠岩有限公司任会计，未持有公司股份。

三、发行前后相关情况对比

（一）发行前后前10名股东持股数量、持股比例及股票限售等比较情况

1、发行前前10名股东情况：

序号	股东	持股数量（股）	持股比例（%）	无限售条件股份数量（股）	有限售条件股份数量（股）
1	刘立冬	1,382,250	27.645	-	1,382,250
2	李尤	1,382,250	27.645	-	1,382,250
3	肖刚	1,382,250	27.645	-	1,382,250
4	邢培永	460,750	9.215	-	460,750
5	蔺学江	242,500	4.850	-	242,500
6	赵澎江	150,000	3.000	-	150,000
合计		5,000,000	100.00	-	5,000,000

2、发行后前10名股东情况：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	无限售条件股份数量（股）	有限售条件股份数量（股）
1	刘立冬	1,560,000	24.96	44,437	1,515,563
2	李尤	1,500,000	24.00	29,437	1,470,563
3	肖刚	1,478,750	23.66	24,125	1,454,625
4	邢培永	531,250	8.50	17,625	513,625
5	邵军	312,500	5.00	312,500	-
6	蔺学江	287,500	4.60	11,250	276,250
7	赵澎江	212,500	3.40	15,625	196,875
8	王慨	60,000	0.96	15,000	45,000
9	崔新赢	60,000	0.96	60,000	-
10	李红侠	60,000	0.96	60,000	-
合计		6,062,500	97.00	589,999	5,472,501

(二) 发行前后股本结构、股东人数、资产结构、业务结构、公司控制权、董事、监事和高级管理人员持股的变动情况

1、发行前后股本结构变动情况

本次发行前后的股本结构变化如下表所示：

股份性质		定向发行前		定向发行后	
		持股数量（股）	持股比例（%）	持股数量（股）	持股比例（%）
无限售条件股份	1、控股股东、实际控制人	-	-	97,999	1.568
	2、董事、监事及高级管理人员	-	-	59,500	0.952

	3、核心技术人员	-	-	47,500	0.76
	4、法人股东	-	-	-	-
	5、其他	-	-	572,500	9.16
	无限售条件股份合计	-	-	777,499	12.44
有限售 条件股 份	1、控股股东、实际控制人	4,146,750	82.935	4,440,751	71.052
	2、董事、监事及高级管理 人员	853,250	17.065	1,031,750	16.508
	3、核心技术人员	-	-	-	-
	4、法人股东	-	-	-	-
	5、其他	-	-	-	-
	有限售条件股份合计	5,000,000	100.00	5,472,501	87.56
总股本		5,000,000	100.00	6,250,000	100.00

2、发行前后公司股东人数变化情况

本次定向发行完成后，公司股东总人数由6名增加为17名。

3、发行前后公司资产结构变动情况

本次发行完成后，公司募集资金为1,000.00万元，公司的总资产及净资产规模均得到大幅提升，公司的资产负债率将有所下降，资产负债结构更为稳健，公司资产结构进一步优化。

4、发行前后公司业务结构变动情况

本次发行完成后，公司的主营业务未发生变化，主营业务仍然为主要从事膨胀珍珠岩及其相关产品的研发和销售。

5、发行前后公司控制权变动情况

本次定向发行前，刘立冬、李尤、肖刚共计持有公司82.935%的股份，所支配的表决权能够支配股东大会的决策。刘立冬、李尤、肖刚为公司的共同实际控制人。

定向发行后，刘立冬、李尤、肖刚分别持有公司股份156万股、150万股和147.875万股，合计占公司总股本的72.62%，仍为公司的前三大股东，仍能对公司决策产生重大影响并能够实际支配公司的经营决策。因此，刘立冬、李尤、肖刚仍为公司的共同实际控制人，公司的控制权未发生变更。

6、发行前后董事、监事、高级管理人员持股变动情况

序号	姓名	任职	定向发行前	定向发行后
----	----	----	-------	-------

		董事	监事	高管	持股数量(股)	持有比例(%)	持股数量(股)	持有比例(%)
1	刘立冬	√		√	138,225	27.645	1,560,000	24.96
2	李 尤	√		√	138,225	27.645	1,500,000	24.00
3	肖 刚	√			138,225	27.645	1,478,750	23.66
4	邢培永	√		√	46,075	9.215	531,250	8.50
5	蔺学江	√		√	24,250	4.850	287,500	4.60
6	赵澎江		√		15,000	3.000	212,500	3.40
7	阎和香		√		-	-	-	-
8	刘智慧		√		-	-	-	-
9	王 慨			√	-	-	60,000	0.96
合计					5,000,000	100.00	5,630,000	90.08

(三) 发行前后主要财务指标变化情况

项目	2012年	2013年(发行前)	2013年(发行后)
基本每股收益(元)	0.43	0.53	0.42
净资产收益率(%)	14.24	15.29	9.67
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	2.11	0.01	0.01
归属于母公司的每股净资产(元/股)	5.36	3.75	3.00
流动比率	0.97	0.99	1.18
速动比率	0.66	0.65	0.84

四、新增股份限售安排

本次定向发行的新增股份将在中国证券登记结算有限公司北京分公司登记。公司董事、监事、高级管理人员、控股股东及实际控制人持有的新增股份为630,000股。因此，本次定向发行新增股份中777,499股可进入全国中小企业股份转让系统进行转让。

五、现有股东优先认购安排

本次定向发行在册股东享有优先认购权，全体在册股东经公司2014第二次临时股东大会审议均一致同意此次定向发行并认购了部分新增股份。

第六节 有关声明

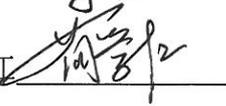
- 一、 公司董事、监事、高级管理人员签字
- 二、 主办券商声明
- 三、 律师事务所声明
- 四、 审计机构声明
- 五、 资产评估机构声明

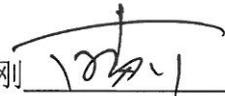
(公司董事、监事、高级管理人员签字)

全体董事签字:

刘立冬 

李 尤 

蔺学江 

肖 刚 

邢培永 

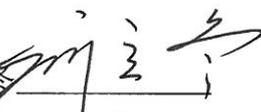
全体监事签字:

赵澎江 

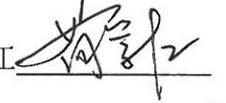
阎和香 

刘智慧 

全体高级管理人员签字:

刘立冬 

李 尤 

蔺学江 

邢培永 

王 慨 

天津英康科技股份有限公司

2014年7月8日



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 汪 军

项目负责人 汪 军

项目小组成员 汪 军 赵 颖 林 栋



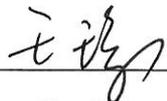
声 明

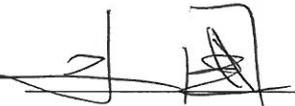
本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。



北京国枫凯文律师事务所

经办律师 
郑 超


王 琼

负责人 
张利国

2014年7月8日

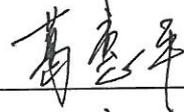
声 明

本机构及签字注册会计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审计报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师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。

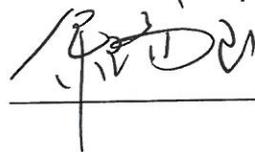
签字注册会计师



签字注册会计师



机构负责人



天衡会计师事务所(特殊普通合伙)



2014年7月8日

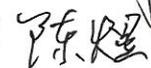
声明

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《天津英康科技发展有限公司拟设立股份有限公司》天兴评报字（2013）第 788 号资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师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。

签字注册资产评估师



签字注册资产评估师



机构负责人



北京天健兴业资产评估有限公司（公章）



2014年7月8日

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
- (六) 定向发行情况报告书