

河南特耐工程材料股份有限公司

公开转让说明书

(反馈稿)

主办券商



二零一五年六月

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。

本公司的挂牌公开转让的申请尚未得到中国证监会核准。本公开转让说明书申报稿不具有据以公开转让的法律效力，投资者应当以正式公告的公开转让说明书全文作为投资决策的依据。

重大事项提示

本公司特别提醒投资者关注公司发展中面临的下列风险：

一、汇率风险

公司在 2012 年 8 月取得中华人民共和国海关报关单位注册登记证书。报告期内公司外销收入规模相对较小，2014 年公司外销收入仅占当期营业收入的 6.20%。但海外市场是公司重点开发的市场之一，公司计划逐步扩大境外市场份额，外销收入规模在后期会逐步扩大，因公司出口货物多以美元结算，汇率变动会对公司损益状况产生一定影响。

二、技术风险

对于高纯合成耐火原料行业，配方及生产工艺的研究和保护是公司生产经营的关键因素，公司致力于高纯合成耐火原料的生产和新品种的开发，已经积累了丰富的经验和工艺诀窍。如果技术秘密泄露或技术人员流失，将会给公司正常的生产经营带来不利影响。

三、内控风险

有限公司时期，公司经营业务较为单一，内控制度不够健全。股份公司成立后，虽建立健全了各项内控管理制度，但由于股份公司成立时间较短，公司的各项内控制度是否能得到落实尚待检验。

四、关联交易风险

由于业务转型，公司报告期内与关联方的交易较为频繁，2014 年公司关联销售收入占营业收入的 23.31%。报告期后，随着公司生产线的全面建成投产，公司拟逐步减少关联交易占比，关联交易情况在后期会大幅减少，在一定程度上可能会对公司损益状况产生影响。

五、净资产收益率变动的风险

公司在报告期内净资产收益率增长较快。2013 年公司主要以经营耐火原料的商业贸易为主，净资产收益率为 3.37%；2014 年公司业务转型为以耐火原料的工业生产为主导，净资产收益率为 28.78%。2015 年公司新厂区生产线将全面投产运营，生产线产能将逐步释放，但由于新生产线需要一定的建设期和达产期，导致净利润的增长具有不确定性，同时公司拟引入新的战略投资者，可能产生净资产收益率下降的风险。

六、公司股权变动风险

2015 年 2 月 4 日，控股股东晶圆实业与股东郑州百瑞签订《股权质押合同》，晶圆实业将持有公司 2190 万股股份中的 1000 万股质押给郑州百瑞，作为履行委托贷款的担保。虽公司及其全体股东承诺，特耐股份在全国中小企业股份转让系统挂牌前，各方维持河南特耐股权现状不变。且公司制定了相应的措施以提高偿还债务的能力，以避免郑州百瑞行权的可能性。但若该等措施未能得到有效的执行，则可能发生公司股权变动的风险。

七、行业依赖风险

公司主要从事高纯合成耐火材料原料研发、生产与销售业务，其主要客户为耐火材料制品的生产企业，最终下游为钢铁、有色、水泥、玻璃、陶瓷、国防等国民经济各领域的高温行业。随着 2008 年国际金融危机以来及国家近年节能减排的政策影响，国内钢铁、有色等冶炼行业曾出现一定程度的萎缩，从而影响到耐火材料需求的增长，进而波及到耐火材料原料生产企业。钢铁、有色等冶炼行业的发展的波动，可能影响到公司的业绩增长，公司的发展面临一定的系统风险。

八、大额票据结算风险

报告期内，公司销售资金回笼主要形式为收到客户背书转让的银行承兑汇票，同时公司与多数供应商的款项亦主要通过背书转让银行承兑汇票结算，截

至报告期末，公司已背书转让但未到期的银行承兑汇票共计 264 笔，金额累计为 40,508,545.57 元。若出票人或承兑银行无法按期支付上述款项，公司作为前手将承担连带责任。

九、关联担保的风险

公司在报告期内曾经为关联方开封特耐、晶圆实业及河南开开电器股份有限公司提供总额为肆仟叁佰万的担保，虽然上述担保目前均已解除，且公司制定了《对外担保管理制度》及《关联交易决策制度》等相关制度对公司担保的决策及执行程序进行了详细规定，若后期上述制度执行不力，将会对公司经营产生不确定的影响。

目 录

声 明	2
重大事项提示	3
目 录	6
释 义	8
第一节 基本情况	13
一、公司的基本情况	13
二、股票挂牌情况	14
三、股权结构	16
四、公司董事、监事及高级管理人员	27
五、公司最近两年的主要会计数据和财务指标简表	31
六、有关机构	32
第二节 公司业务	35
一、公司业务情况	35
二、公司所处行业基本情况	38
三、公司组织机构及主要产品和服务的流程	49
四、与业务相关的关键资源要素	53
五、业务情况	63
六、商业模式	73
第三节 公司治理	75
一、股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况	75
二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估	75
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内重大违法违规及受处罚情况	77
四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况	77
五、同业竞争情况	79
六、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况	80
七、公司董事、监事、高级管理人员的具体情况	82
第四节 公司财务会计信息	85
一、审计意见类型及会计报表编制基础	85
二、财务报表	85
三、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响	95

四、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明	101
五、期末主要资产情况	107
六、期末主要负债情况	129
七、期末股东权益情况	135
八、关联方、关联方关系及关联方交易	136
九、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	144
十、最近两年股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策	144
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况	145
十二、报告期内的资产评估情况	145
十三、管理层分析	146
十四、风险因素	150
第五节 有关声明	153
一、全体董事、监事、高级管理人员的声明	153
二、主办券商声明	154
三、律师事务所声明	155
四、会计师事务所声明	156
五、资产评估机构声明	157
第六节 附件	158

释 义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司/本公司/特耐股份	指	河南特耐工程材料股份有限公司
特耐有限	指	河南特耐工程材料有限公司
开封特耐	指	开封特耐股份有限公司
上海源富	指	上海源富商务咨询有限公司
晶圆实业	指	开封晶圆实业有限公司
深创投	指	深圳市创新投资集团有限公司
郑州百瑞	指	郑州百瑞创新资本创业投资有限公司
周口凯特	指	周口凯特电熔材料有限公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商/招商证券	指	招商证券股份有限公司
会计师事务所/利安达会计师事务所	指	利安达会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	北京市中伦律师事务所
股东会	指	河南特耐工程材料有限公司股东会
股东大会	指	河南特耐工程材料股份有限公司股东大会
董事会	指	河南特耐工程材料股份有限公司董事会
监事会	指	河南特耐工程材料股份有限公司监事会

公司高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
公司管理层	指	对公司决策、经营、管理负有领导职责的人员，包括董事、监事、高级管理人员等
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》
公司章程	指	河南特耐工程材料股份有限公司章程
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
公开转让说明书/本公开转让说明书	指	河南特耐工程材料股份有限公司公开转让说明书
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
报告期	指	2013 年度、2014 年度
元（万元）	指	人民币元（万元）
耐火材料	指	耐火度不低于 1580℃的无机非金属材料，它包括天然矿石及按照一定的目的要求经过不同的工艺制成的各种产品，具有一定的高温力学性能、良好的体积稳定性，是各种高温设备必需的材料
特种耐火材料	指	化学纯度高，1800-4000℃熔点，具有良好的抗热震性、优良的机械强度、耐磨、耐冲刷、耐化学腐蚀、耐熔融金属侵蚀、抗氧化、电绝缘等特性的耐火材料
高纯合成耐火原料	指	按照特定配方和特定加工工艺对高纯度天然原料或工业原料进行加工控制使其具有 95% 以上目标矿物或特定构造的耐火原料
天然类耐火原料	指	采用自然界存在的天然矿物原料经过简单工艺加工而

		形成一定目标矿物含量的耐火原料
不定形耐火材料	指	由合理级配的粒状和粉状料与结合剂共同组成的不经成型和烧成而直接供使用的耐火材料，无固定的外形，可制成浆状、泥膏状和松散状，也通称为散状耐火材料
定形耐火材料	指	各种耐火砖，也称定形耐火制品
连铸	指	将钢水浇铸到连铸机使其凝固成铸坯的过程
钢包	指	储运、转移、精炼钢水的处理设备
烧结法	指	将粉末或粉末压坯加热到低于其中基本成分的熔点的温度，然后以一定的方法和速度冷却到室温，使粉末颗粒之间发生粘结，烧结体的强度增加，把粉末颗粒的聚集体变成为晶粒的聚集体，从而获得所需的物理、机械性能的制品或材料的制备方法
熔融法	指	将原料加热到熔融状态的制备方法
液相	指	熔体状态
转相	指	材料晶体结构发生转变
隧道窑	指	是烧成制品或原料的现代化热工设备，它是用耐火材料砌筑的具有一定净空断面的隧道式窑炉。比其他型式窑炉具有产量高，能耗低、热工条件稳定、机械化程度高、能完全实现自动控制、窑体使用寿命长等优点
高纯铝镁尖晶石	指	尖晶石是具有 AB_2O_4 (A、B 分别代表二价、三价金属离子) 结构的一族矿物总称，常存于火成岩等岩层中，铝镁尖晶石是宝石的一种(公司人工合成的高纯铝镁尖晶石以工业氧化铝和氧化镁为原料，经电弧炉加热熔融、析晶/冷却后作为耐火原料的高纯度 $MgAl_2O_4$ 矿物)
活性 $\alpha-Al_2O_3$ 微粉	指	$\alpha-Al_2O_3$ 微粉是以 $\gamma-Al_2O_3$ (工业氧化铝) 为原料，经

		低温煅烧转化为 α 矿物相的、颗粒尺寸为微米级的 Al_2O_3 粉末，常作为不定形耐火材料、定型制品、电子陶瓷等首选原料
电熔白刚玉	指	以工业氧化铝 (γ -氧化铝) 为原料，经 (电弧炉) 加热解晶和重新析晶后形成新的矿物材料，然后再经过破碎、筛分、整形或研磨制成不同规格的耐火原料
纯铝酸钙高温粘结剂	指	以氧化铝和氧化钙 (工业氧化铝和石灰) 为主要原料，按照拟生成物质中矿物相的要求配料、均化后，经过固相反应 (高温窑煅烧) 或液相反应 (高温熔融) 并重新结晶/析晶为铝酸盐矿物，以该物质的粉末为主体，分别加入组合外加剂后制成的耐火原料
氧化铝空心球	指	在 (电弧炉) 加热形成的液相重新结晶/冷却并生成新的矿物质过程中，以适宜的高压气流束改变生成矿物的形状构造、所制成的中空、球状、具有绝热和阻热功能的耐火原料
莫来石	指	是 Al_2O_3 - SiO_2 二元系中常压下唯一稳定存在的二元化合物 (天然莫来石非常稀少，公司人工合成的莫来石以工业氧化铝和高纯氧化硅为原料，按照拟生成物质中的矿物相、晶体大小的要求进行配方设计后，经电弧炉加热解晶、析晶/冷却后作为耐火原料的高纯度 $3\text{Al}_2\text{O}_3 \cdot 2\text{SiO}_2$ 矿物)
锆莫来石	指	以工业氧化铝和锆英砂为原料，按照拟生成物质中矿物相的要求进行配方设计后，经电弧炉加热熔融、析晶/冷却后形成的具有很强的抗化学侵蚀、耐热震性的耐火原料
FBF	指	是流态化煅烧炉 (Fluidized Bed Furnace) 的英文缩写。流态化，又称流化作用，是一种固体颗粒在气体的作用

		下形成类似流体状态的工艺操作技术
--	--	------------------

注：除特别说明外，本公开转让说明书中的金额单位均为人民币元。

本公开转让说明书中任何表格中若出现总数与所列数值总和不符，均由四舍五入所致。

第一节 基本情况

一、公司的基本情况

中文名称：河南特耐工程材料股份有限公司

法定代表人：张长喜

有限公司成立日期：2011年7月12日

股份公司成立日期：2014年12月5日

注册资本：叁仟壹佰万元整

住 所：开封市精细化工产业集聚区（开封晶圆实业有限公司院内）

组织机构代码：57920783-5

邮 编：475003

电 话：0371-23181196 或 23920436

传 真：0371-23923383

董事会秘书兼信息披露事务负责人：张军营

公司邮箱：qihuabu@kftn.com

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定，公司所处行业为 C30 非金属矿物制品业。根据《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司所处行业为 C3089 耐火陶瓷制品及其他耐火材料制造。根据全国股份转让系统公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为 3089 耐火陶瓷制品及其他耐火材料制造。根据全国股份转让系统公司《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业为 11101014 特种化学制品。

经营范围：耐火材料生产销售、技术服务、技术信息咨询；从事货物和技术进出口业务。

主营业务：高纯合成耐火原料、耐火制品（含定形耐火制品和不定形耐火制品）的生产和销售。

二、股票挂牌情况

（一）股票基本情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：31,000,000 股

挂牌日期：【】

转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排

《公司法》第一百四十一条规定：“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。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》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》第二十五条：“发起人持有的本公司股份，自公司整体变更设立之日起一年内不得转让。

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百分之二十五；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

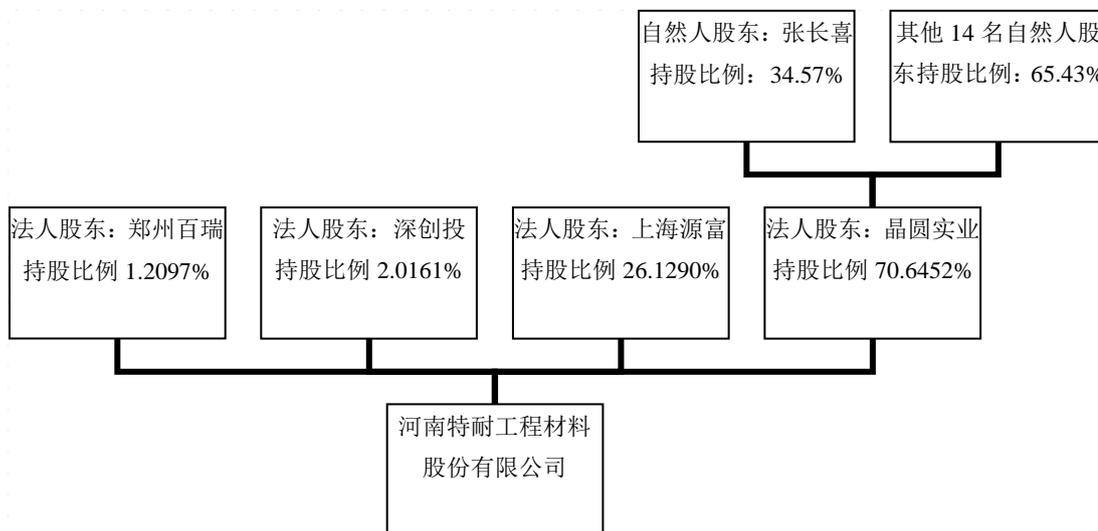
公司不存在控股股东、实际控制人及其他股东自愿锁定其持有公司股份的情形。

除晶圆实业外，公司股东所持股份不存在被冻结、质押或其他任何形式的转让限制情形，也不存在任何形式的股权纠纷或潜在纠纷的情形。公司全体发起人已对此作了书面声明并签字承诺。

股 东	挂牌前持股数量（股）	挂牌时可解除限售股份数量（股）	挂牌时尚未解除限售股份数量（股）	挂牌时股份限售原因
晶圆实业	21,900,000	0	21,900,000	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
上海源富	8,100,000	0	8,100,000	同上
深创投	625,000	625,000	0	无限售股份
郑州百瑞	375,000	375,000	0	无限售股份
合 计	31,000,000	1,000,000	30,000,000	—

三、股权结构

(一) 股权结构图



截至本公开转让说明书签署之日，公司未有控股子公司或参股公司。

(二) 股东情况

1、截至本公开转让说明书签署之日，公司股东的情况如下表所列：

序号	股东名称	所持股份数 (股)	持股比例	股东性质	是否存在质 押或者其他 争议事项
1	晶圆实业	21,900,000	70.65%	法人	是（见注）
2	上海源富	8,100,000	26.13%	法人	否
3	深创投	625,000	2.02%	法人	否
4	郑州百瑞	375,000	1.21%	法人	否
合计		31,000,000	100.00%	—	—

注：郑州百瑞向特耐股份提供利率为10%/年的委托贷款3,862.8万元，晶圆实业以其持有的本公司10,000,000股股份为上述贷款提供质押担保。

(1) 开封晶圆实业有限公司

截至本公开转让说明书签署之日，晶圆实业持有本公司21,900,000股股份，

占公司总股本的 70.6452%，为公司的控股股东。

晶圆实业成立于 2012 年 11 月 22 日，注册资本 3,000 万元，实收资本 3,000 万元，为有限责任公司，法定代表人张长喜，住所为开封市精细化工产业集聚区，经营范围为：磨具的销售及技术信息咨询（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。截至本公开转让说明书签署之日，晶圆实业股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例
1	张长喜	1,037.00	1,037.00	34.57%
2	张福清	800.00	800.00	26.67%
3	丁秀针	600.00	600.00	20.00%
4	张军营	120.00	120.00	4.00%
5	周保福	100.00	100.00	3.33%
6	郝立功	100.00	100.00	3.33%
7	薛学良	70.00	70.00	2.33%
8	王高强	70.00	70.00	2.33%
9	宋玉明	70.00	70.00	2.33%
10	陈丽	10.00	10.00	0.33%
11	王志科	6.00	6.00	0.20%
12	代永信	5.00	5.00	0.17%
13	杨景景	5.00	5.00	0.17%
14	陈向文	5.00	5.00	0.17%
15	钟在良	2.00	2.00	0.07%
合计	——	3,000.00	3,000.00	100.00%

(2) 上海源富商务咨询有限公司

截至本公开转让说明书签署之日，上海源富持有本公司 8,100,000 股股份，占公司总股本的 26.1290%。

上海源富成立于 2014 年 3 月 28 日，注册资本 223.00 万元整，实收资本 223.00 万元，为有限责任公司(国内合资)，法定代表人史晓明，住所为上海市闵行区东川路 555 号戊楼 1090 室，经营范围为：商务信息咨询，投资咨询，企业管理咨询（咨询类项目除经纪），从事信息科技、网络科技、软件科技领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，设计、制作各类广告、利用自有媒体发布

广告，动漫设计，票务代理，文化艺术交流与策划（除经纪），企业形象策划，展览展示服务，会务服务，礼仪服务，旅游咨询（不得从事旅行社业务），工艺品、办公用品的销售，从事货物及技术的进出口业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】。截至本公开转让说明书签署之日，上海源富股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例
1	李宁	150.00	150.00	67.27%
2	顾坚萍	43.00	43.00	19.28%
3	陈磊	30.00	30.00	13.45%
合计	——	223.00	223.00	100.00%

（3）深圳市创新投资集团有限公司

截至本公开转让说明书签署之日，深创投持有本公司 625,000 股股份，占本公司总股本的 2.0161%。

深创投成立于 1999 年 08 月 25 日，注册资本 420,224.952 万元，实收资本 420,224.952 万元，为有限责任公司，法定代表人靳海涛，住所为深圳市福田区深南大道 4009 号投资大厦 11 层 B 区，经营范围为：创业投资业务；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务业务；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构；在合法取得使用权的土地上从事房地产开发经营。

（4）郑州百瑞创新资本创业投资有限公司

截至本公开转让说明书签署之日，郑州百瑞持有本公司 375,000 股股份，占本公司总股本的 1.2097%。

郑州百瑞成立于 2007 年 7 月 30 日，注册资 20,000.00 万元，实收资本 20,000.00 万元，为有限责任公司，法定代表人李守宇，住所为郑州市郑东新区商务外环路 10 号 1 幢 29 层 2902 号，经营范围为：创业投资；代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务；创业投资咨询业务；为创业企业提供创业管理服务；

参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

2、原股东开封特耐股份有限公司情况

公司的前身特耐有限是开封特耐于 2011 年 7 月 12 日设立的全资子公司。

开封特耐成立于 1997 年 1 月 15 日，注册资本 4,260 万元，实收资本 4,260 万元，为股份有限公司(非上市、自然人投资或控股)，住所为开封市金明大道南段路东，法定代表人张长喜，经营范围为：磨料磨具的销售。开封特耐系开封特耐集团股份有限公司更名而来。开封特耐集团股份有限公司系开封市特种耐火材料公司（集体企业）为主发起人，采用向内部职工定向募集的方式设立的股份有限公司。

1994 年 6 月，经开封市经济体制改革委员会汴体改字[1994]81 号《关于成立“开封特耐集团股份有限公司”的批复》的批准，原开封市特种耐火材料公司、开封市南关区计划经济委员会和内部职工共同组建开封特耐集团股份有限公司。开封特耐集团股份有限公司成立时的股本结构如下：

股东名称	持股数（股）	持股比例
开封市特种耐火材料公司	14,890,000	93.06%
开封市南关区计划经济委员会	700,000	4.38%
内部职工	410,000	2.56%
合计	16,000,000	100.00%

1997 年 8 月 22 日，经河南省证管委豫证券办[1997]37 号《关于开封特耐集团股份有限公司股权证进行柜台交易试点的批复》批准，开封特耐集团股份有限公司作为试点在河南省权证交易所上柜。1999 年 6 月 8 日，河南省产权交易中心出具《托管证明》，证明开封特耐集团股份有限公司股权证在中心进行登记托管，开封特耐集团股份有限公司股份（含内部职工持有的股份）已经全部托管。据河南省产权交易中心出具的股东名册，截至 2014 年 12 月 31 日，开封特耐的股权结构情况如下：

序号	股东名称	实缴出资额(股)	出资比例
1	开封晶圆实业有限公司	26,304,229	61.75%
2	其他 830 名自然人	8,533,430	20.03%
3	河南开开电气股份有限公司	5,400,000	12.68%
4	横店集团控股有限公司	1,969,457	4.62%
5	北京博星投资顾问有限公司	392,884	0.92%
合计		42,600,000	100.00%

(三) 股东之间的关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，深创投持有郑州百瑞 40.00%的股权，除此以外公司股东之间没有关联关系。

(四) 公司控股股东及实际控制人及最近两年内的变化情况

时间	控股股东	控股股东持股比例	实际控制人
公司成立至 2014 年 11 月公司第一次股权转让	开封特耐	100.00%	张长喜
2014 年 11 月至 2014 年 12 月股份公司第一次增资	晶圆实业	73.00%	张长喜
2014 年 12 月至本公开转让说明书签署之日	晶圆实业	70.65%	张长喜

2014 年 11 月特耐有限第一次股权转让前，公司为开封特耐的全资子公司，开封特耐报告期内控股股东为晶圆实业。2014 年 11 月特耐有限第一次股权转让后至本公开转让说明书签署之日，晶圆实业为公司的控股股东。

张长喜为晶圆实业的第一大股东（出资比例为 34.57%），另外，张长喜为晶圆实业董事长，同时为特耐股份的董事长兼总经理，对特耐股份的经营活动形成实际控制，因此张长喜是公司的实际控制人。

公司的控股股东报告期内虽发生变化，但公司的实际控制人仍然是张长喜，最近两年内未发生变化。

(五) 公司设立以来股本的形成及其变化和资产重组情况

1、公司成立以来股本的形成及其变化情况

(1) 有限公司设立

股份公司的前身为河南特耐工程材料有限公司，特耐有限成立于 2011 年 7 月 12 日，由开封特耐以货币出资的方式设立，出资额 3,000.00 万元，占注册资本的 100%。

2011 年 7 月 11 日，河南立诚会计师事务所出具豫立会师验字[2011]第 047 号《验资报告》，经审验，截至 2011 年 7 月 11 日止，河南特耐工程材料有限公司已收到开封特耐缴纳的注册资本金合计 3,000.00 万元整，实收资本占注册资本的 100%。

2011 年 7 月 12 日，公司取得了开封市工商行政管理局核发的注册号为 410200000011083 的《企业法人营业执照》，法定代表人为张长喜；注册资本为 3,000.00 万元，实收资本为 3,000.00 万元；住所为开封市鼓楼区金明大道南段路东；经营范围为：耐火材料、陶瓷材料的销售。(以上范围国家法律法规规定禁止经营的不得经营，国家有专项规定的从其规定，需经许可或审批的凭有效许可证或审批件核准的范围和期限经营)

有限公司设立时的股权结构如下：

股东名称	出资金额（万元）	持股比例（%）
开封特耐	3,000.00	100.00

(2) 有限公司第一次股权转让

2014 年 10 月 15 日，开封特耐召开 2013 年度股东大会，会议通过了关于公司业务转型暨整体挂牌出售全资子公司河南特耐工程材料有限公司股权的议案，同意将特耐有限 100% 的股权在河南省产权交易中心公开挂牌转让，挂牌转让价格依据中铭国际资产评估（北京）有限责任公司出具的中铭评报字[2014]第 10018 号《资产评估报告》，挂牌价格为 4,118.10 万元。

2014 年 11 月 7 日，受让方晶圆实业及上海源富与转让方开封特耐签订《股权交易合同》，分别受让特耐有限 73% 和 27% 的股权，受让价格分别为 30,062,130.00 元及 11,118,870.00 元，受让方已于签订合同当日将上述款项支付给开封特耐。

对于上述股权转让过程，河南省产权交易中心出具豫产交鉴[2014]91号产权交易凭证，鉴证意见如下：“1、特耐股份注册资本3,000.00万元，其中转让方持有100%股权。经评估该产权权益价值为4,118.10万元。2、本次产权转让已经开封特耐股东大会通过。3、河南省产权交易中心对转让方所持特耐有限100%股权进行了公开挂牌，受让方为晶圆实业和上海源富。4、转让方与受让方于2014年11月7日签订股权交易合同，转让方将其持有特耐有限100%股权以4,118.10万元的价格转让给晶圆实业和上海源富。其中晶圆实业以3,006.213万元的价格受让73%股权，上海源富以1,111.887万元价格受让27%股权。本次产权转让符合相关规定。”。

公司已就本次股权转让办理了工商备案登记手续。本次股权转让完成后公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（元）	持股比例（%）
1	晶圆实业	21,900,000.00	73.00
2	上海源富	8,100,000.00	27.00
合 计		30,000,000.00	100.00

（3）有限公司整体变更为股份有限公司

2014年12月4日，利安达会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“利安达专字[2014]第w051号”《河南特耐工程材料有限公司专项审计报告》，确认截至2014年11月30日，公司经审计的净资产值为人民币41,352,568.70元。

2014年12月5日，有限公司召开第六次股东会，同意公司由有限责任公司变更为股份有限公司；同意整体变更后的名称为“河南特耐工程材料股份有限公司”；同意对利安达会计师事务所（特殊普通合伙）出具的上述《审计报告》的审计结果予以确认，将全部经审计的净资产按1.3784:1的比例折为股份有限公司股本30,000,000.00元，公司股东按照在有限公司的出资比例持有相应的净资产份额折为相应比例的股份，其余净资产值11,352,568.70元计入股份有限公司资本公积。

2014年12月5日，中铭国际资产评估（北京）有限责任公司出具了“中铭

评报字[2014]第 10031 号”《河南特耐工程材料有限公司拟实施股改事宜涉及的该公司净资产价值项目资产评估报告》：经评估，截至 2014 年 11 月 30 日，公司净资产的市场价值为 4,439.49 万元，增值率 7.36%。

2014 年 12 月 5 日，利安达会计师事务所（特殊普通合伙）对有限公司整体变更时注册资本实收情况进行了审验，出具了“利安达验字[2014]第 W009 号”《河南特耐工程材料股份有限公司验资报告》，确认截至 2014 年 11 月 30 日，公司（筹）已收到全体发起人投入的股本人民币 3,000.00 万。

2014 年 12 月 5 日，公司召开了创立大会暨第一次股东大会，审议并通过了《河南特耐工程材料股份有限公司章程》、《选举公司董事》、《选举公司监事》、《聘请审计机构》、三会议事规则、授权公司董事会全权办理与股份有限公司设立有关的一切具体事宜等议案。

2014 年 12 月 5 日，开封市工商行政管理局核准有限责任公司改制成为股份有限公司，向公司换发了新的营业执照。

股份公司设立时各发起人所持有股份和持股比例情况如下：

序号	股东名称	出资方式	所持股份数（股）	持股比例（%）
1	晶圆实业	净资产折股	21,900,000	73.00
2	上海源富	净资产折股	8,100,000	27.00
合 计			30,000,000	100.00

（4）股份公司第一次增资

2014 年 12 月 25 日，公司召开 2014 年第二次临时股东大会，同意公司增加注册资本 100.00 万，新增加的注册资本由深创投及郑州百瑞按照 1.372 元/股的价格进行认购，超过注册资本的部分计入资本公积。

2014 年 12 月 26 日，公司股东与深创投、郑州百瑞共同签署《增资合同书》，约定深创投及郑州百瑞分别认缴出资 85.75 万元、51.45 万元。2015 年 3 月 9 日，利安达会计师事务所（特殊普通合伙）就上述增资出具了利安达验字（2015）第 W002 号《验资报告》，审验确认深创投及郑州百瑞新增货币资本 85.75 万元及 51.45 万元已实缴到位，各股东均以货币出资。

2014年12月30日，开封市工商行政管理局已核准公司股东认缴的该次新增的出资额，向公司换发了新的营业执照。

本次增资完成后，公司各股东所持股份和持股比例情况如下：

序号	股东名称	出资方式	所持股份数（万股）	持股比例（%）
1	晶圆实业	净资产折股	2,190.00	70.6452
2	上海源富	净资产折股	810	26.129
3	深创投	货币	62.5	2.0161
4	郑州百瑞	货币	37.5	1.2097
合 计			3,100.00	100.00

2、公司资产重组情况

鉴于开封特耐经营所在地的城市规划先后经历了工业区域物流通道规划调整和工业规划变为商住规划两次重大变更，开封特耐2013年度股东大会决议对公司的业务进行转型，放弃耐火材料业务，以公司现有土地为基础转向房地产开发。在关联股东回避表决的情况下，股东大会审议并通过了关于公司业务转型暨出售部分资产及整体挂牌出售全资子公司河南特耐股权的议案。

（1）关于开封特耐出售部分资产给河南特耐的情况

①出售资产的作价依据

2014年10月9日，中铭国际资产评估（北京）有限责任公司出具的中铭评报字[2014]第10020号《开封特耐股份有限公司拟资产转让事宜涉及的部分资产价值项目》资产评估报告，以2014年8月31日为评估基准日，开封特耐拟转让的部分资产经评估市场价值为443.66万元，评估价值比账面值增值352.46万元，增值率386.47%。

②审批程序及过程

2014年10月15日，开封特耐召开2013年度股东大会，开封特耐第七届董事会就会议召集事项按照开封特耐公司章程规定以公告等方式进行了通知。出席会议股东和股东代表共14名，其中法人股东2名，自然人股东12名，代表股份

共计 34,366,505 股，占开封特耐有表决权股份的 80.67%，为避免可能存在的利害关系，开封晶圆、张长喜、丁秀针、周保福对出售部分资产议案回避表决，其余参会股东全票通过。开封市禹王台公证处对大会及表决结果进行现场公证，开封特耐 2013 年度股东大会的召开符合有关法律法规规定，表决程序，会议表决结果合法、有效。

2014 年 10 月 15 日，特耐有限股东决议受让开封特耐拟出售的部分资产。

2014 年 10 月 16 日，特耐有限与开封特耐签订《资产转让协议》，约定受让开封特耐的部分资产，受让价格以中铭国际资产评估（北京）有限责任公司出具的中铭评报字[2014]10020 号资产评估报告评估价格为准。

③资产过户及价款支付情况

目前，除部分无形资产正在办理权利人变更手续外，受让的资产已交付给特耐股份，特耐股份也按协议约定支付了相应的价款。

公司本次资产重组的双方具备相应的主体资格，资产转让方和受让方均取得了所必需的授权和批准，重组所涉及的资产权属清晰，不存在争议和纠纷。公司受让的资产交易价格公允、合理，公司本次资产重组符合法律法规的规定。

(2) 关于整体挂牌出售全资子公司河南特耐工程材料有限公司股权的情况

①出售资产的作价依据

2014 年 10 月 8 日，利安达出具利安达专字[2014]第 1172 号《审计报告》，截至 2014 年 8 月 31 日，特耐有限的净资产的审计值为 39,123,902.38 元。

2014 年 10 月 9 日，中铭国际评估出具中铭评报字[2014]第 10018 号《资产评估报告》，以 2014 年 8 月 31 日为基准日，特耐有限全部股东权益评估值为 4,118.10 万元。

②出售河南特耐股权的审批程序及过程

2014 年 10 月 15 日，开封特耐召开 2013 年度股东大会，开封特耐第七届董事会就会议召集事项按照开封特耐公司章程规定以公告等方式进行了通知。出席会议股东和股东代表共 14 名，其中法人股东 2 名，自然人股东 12 名，代表股份

共计 34,366,505 股，占开封特耐有表决权股份的 80.67%，为避免可能存在的利害关系，开封晶圆、张长喜、丁秀针、周保福对出售河南特耐股权的议案回避表决，其余参会股东全票通过。开封市禹王台公证处对大会及表决结果进行现场公证，开封特耐 2013 年度股东大会的召开符合有关法律法规规定，表决程序，会议表决结果合法、有效。

2014 年 10 月 16 日，开封特耐通过河南产权交易中心公布挂牌公告。挂牌价格为 4,118.1 万元。本次挂牌最终确定的竞买人为晶圆实业、上海源富。2014 年 11 月 7 日，晶圆实业、上海源富分别与开封特耐签署《股权交易合同》，晶圆实业以 3,006.213 万元的价格受让特耐有限 73% 的股权，上海源富以 1,111.887 万元的价格受让特耐有限 27% 的股权。河南省产权交易中心于 2014 年 11 月 7 日出具《产权交易凭证》（豫产交鉴[2014]91 号），对本次股权转让予以鉴证。

③资产过户及价款支付情况

2014 年 11 月 7 日，公司就本次股东变更事宜办理了工商变更登记。受让方已于 2014 年 11 月 7 日将购买股权款项支付给开封特耐。

上述股权转让方及受让方均为依法设立并有效存续的企业法人，具备本次股权转让的主体资格，转让的股权经过了审计和评估并且在公开的产权交易场所挂牌交易，转让的股权产权清晰，股权的受让方已全部经支付了股权转让款。本次股权转让符合法律法规的规定。

(3)、投资方深创投及郑州百瑞增资的约定

2014 年 12 月 26 日，公司、股东晶圆实业及上海源富、投资方深创投和郑州百瑞共同签订了《增资合同书》；同日，公司、股东晶圆实业及上海源富、投资方深创投和郑州百瑞、公司管理层张长喜、丁秀针、晶圆实业第二大股东张福清共同签订了《增资合同书之补充协议》。上述协议的主要内容有：

1、投资方深创投和郑州百瑞同意向公司共投资 4000 万元，其中，第一期投资 137.2 万元已出资到位，后期投资在公司在全国股份转让系统挂牌后且晶圆实业以其拥有的土地及房产向公司增资后分步骤完成；

2、晶圆实业及张长喜、丁秀针和张福清共同向投资方保证，公司应实现 2015 年及 2016 年净利润分别为 3800 万元及 5500 万元的经营目标，若未能实现该目

标，应按约定方式给投资方现金或股权补偿；

3、在下列情形下投资方有权要求晶圆实业按约定方式回购或收购其股权：

①公司在 2017 年底未实现公开发行股票和上市；②投资完成后，公司 2015 年至 2016 年净利润低于经营目标的 50%；③晶圆实业、上海源富及张长喜、丁秀针和张福清违反同业竞争及竞业禁止等约定。

公司及关联方签署上述协议是各方在平等条件下协商的结果，目的是为了公司正常发展经营增加股本，不违法《合同法》等相关法律法规禁止性约定。投资方深创投和郑州百瑞后期向公司增资的条件是公司在全国股份转让系统挂牌且晶圆实业以其拥有的土地及房产向公司增资后，目前上述条件均未实现，上述协议的签定不影响公司治理或控制权的稳定。

四、公司董事、监事及高级管理人员

（一）公司董事、监事及高级管理人员基本情况

1、公司董事

（1）张长喜，男，1967 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，硕士生导师，河南大学特聘教授，经济师职称，是开封市政协委员、开封市禹王台区人大代表、开封市工商联副会长、河南省耐火材料行业协会副会长、中国耐火材料行业协会常务理事，曾获开封市五一劳动奖章、开封市劳动模范、开封市工业企业优秀厂长（经理）、开封市尊重知识尊重人才先进个人、开封市十大杰出青年、河南省科技创新先进个人、河南省优秀中国特色社会主义建设者、第三届河南省创业企业家、开封市十佳最具社会责任企业家等荣誉称号。主要工作经历：1989 年 7 月至 1992 年 8 月在开封市医疗电子仪器厂工作；1992 年 9 月至 2014 年 11 月历任开封特耐销售部经理、总经理助理、副总经理、董事长、总经理；2012 年 11 月至今任晶圆实业董事长；2014 年 11 月至今任开封特耐董事长；2011 年 7 月至今历任特耐有限、特耐股份总经理、董事长。

（2）丁秀针，女，1963 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，经济师职称，是开封市鼓楼区人大代表、曾获开封市五一劳动奖章、开封市巾帼建功标兵、禹王台区“三八”红旗手、中共禹王台区委优秀党务

工作者等荣誉称号。主要工作经历：1985年1月至2003年3月任开封特耐副经理；2003年4月至2014年10月历任开封特耐监事长、常务副董事长兼副总经理、董事、财务总监；2012年11月至今任晶圆实业董事；2014年11月至今任开封特耐董事；2014年12月至今任特耐股份董事、财务负责人。

(3) 张军营，男，1977年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，是开封市禹王台区政协常委、开封市禹王台区工商联副会长，曾获开封市五一劳动奖章、开封市职业道德双十佳文明职工、开封市青年岗位能手、开封市新长征突击手、开封市招商引资先进个人等荣誉称号。2013年1月份取得了深圳证券交易所颁发的董事会秘书资格证书。主要工作经历：2001年7月至今历任开封特耐实验室主任、生产总监、生产部经理、车间主任、总经理助理兼周口凯特经理、董事会秘书兼企划部经理、董事；2012年11月至今任晶圆实业董事；2014年11月至今任开封特耐董事；2014年12月至今任特耐股份董事、董事会秘书。

(4) 路运锋，男，1963年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历，金融学博士，管理科学与工程博士后，研究员。在《中国证券报》、《经济日报》、《金融时报》及《经济管理》、《中州学刊》等报刊公开发表论文20多篇，主持和参与国家级省部级课题10余项，出版独立董事、银行改革方面专著2本。对资本市场、金融制度、公司治理等理论有较深研究，擅长资本运作和投融资实务操作。主要工作经历：1990年9月至1993年11月在中共河南省委宣传部工作；1998年1月至2011年9月任北京博星投资顾问有限公司董事、总经理；2011年5月至2012年5月任北京嘉汇泰盛投资基金管理有限公司董事、总经理；2007年12月至今任北京泰盛资产管理有限公司董事长；2014年12月至今任特耐股份董事。

(5) 张彦强，男，1971年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，是四川省河南商会常务副会长，长江商学院四川校友会副会长。从事金融服务业二十多年，对金融创新有深入的研究，是区域资本市场的领军人物。1989年7月至2005年9月，在中国工商银行开封分行工作，从事会计、信贷，办公室管理等工作；2006年8月至2010年10月任四川禾嘉（集团）有限公司董事

局主席助理；2010年8月至今任中汇同创（北京）投资有限公司董事长；2010年12月至今任四川宜邦融资租赁有限公司董事长；2013年8月至今任四川联合酒类交易所股份有限公司总裁；2010年至今任四川河南商会常委董事长；2013年至今任长江商学院四川校友会副会长；2014年12月至今任特耐股份董事。

（6）吕豫，男，1972年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，具有丰富的资本市场和金融投资行业经验。1995年3月至2002年2月任郑州市商业银行营业部主任；2002年2月至2007年6月任河南创业投资有限公司投资经理；2001年6月至今历任深创投投资经理、西北区负责人；2014年12月至今任特耐股份董事。

（7）谷彪，男，1986年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，经济学硕士学历，注册国际投资分析师，熟悉投资、担保、投行、信托等专业技术知识。2011年3月至2012年2月任国海证券有限责任公司投资经理，2012年2月至今任深创投投资经理，2014年12月至今任特耐股份董事。

2、公司监事

（1）周保福，男，1963年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学专科学历，经济师职称。1983年9月至1993年12月任开封毛巾被单厂车间主任；1994年1月至2014年11月任开封特耐副总经理；2013年8月至今任开封特耐监事会主席；2012年11月至今任晶圆实业董事；2014年12月至今任特耐股份监事会主席。

（2）李宁，女，1973年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学学历，注册高级咨询师。1996年8月至2008年6月历任河南省五金矿产进出口公司出纳、会计、财务负责人；2008年7月至2014年10月在CROWN SINO ENTERPRISES LIMITED负责财务管理工作；2013年7月至今任开封特耐董事，2014年12月至今从事个人投资业务，2014年12月至今兼任特耐股份外部监事。

（3）薛学良，男，1976年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学专科学历。现任河南特耐工程材料有限公司监事（职工代表监事）。2005年4月至2014年10月历任开封特耐工艺员、工艺科科长、生产部经理。2014年11月至今任

公司生产部经理。

3、高级管理人员

(1) 公司总经理张长喜的基本情况详见本公开转让说明书本节之“四、公司董事、监事及高级管理人员”之“(一)公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“1、公司董事”。

(2) 公司财务负责人丁秀针的基本情况详见本公开转让说明书本节之“四、公司董事、监事及高级管理人员”之“(一)公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“1、公司董事”。

(3) 公司董事会秘书张军营的基本情况详见本公开转让说明书本节之“四、公司董事、监事及高级管理人员”之“(一)公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“1、公司董事”。

(二) 董事、监事及高级管理人员的持股情况

截至本公开转让说明书签署之日，本公司董事、监事及高级管理人员未持有本公司的股份。

(三) 董事、监事及高级管理人员的任职资格和核心技术人员竞业禁止情况

公司现任董事、监事、高级管理人员不存在违反法律法规规定、所兼职单位规定的任职限制等任职资格方面的瑕疵，最近 24 个月内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形，最近 24 个月内不存在重大违法违规行为，具备法律法规规定的任职资格。

公司现任董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在有关上述竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷，亦不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

五、公司最近两年的主要会计数据和财务指标简表

项 目	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（元）	103,844,238.93	55,489,446.31
股东权益合计（元）	42,004,036.78	31,436,815.37
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（元）	42,004,036.78	31,436,815.37
每股净资产（元）	1.40	1.05
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.40	1.05
资产负债率	59.55%	43.35%
流动比率（倍）	1.13	2.03
速动比率（倍）	0.43	1.61
项 目	2014年度	2013年度
营业收入（元）	138,839,192.69	88,893,459.92
净利润（元）	10,567,221.41	1,040,176.64
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	10,567,221.41	1,040,176.64
扣除非经常性损益后的净利润（元）	10,552,221.41	1,040,176.64
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）	10,552,221.41	1,040,176.64
销售毛利率（%）	14.24	5.66
净资产收益率（%）	28.78	3.37
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	28.74	3.37
基本每股收益（元/股）	0.35	0.03
稀释每股收益（元/股）	0.35	0.03
应收帐款周转率（次）	7.95	10.60
存货周转率（次）	8.69	73.39
经营活动产生的现金流量净额（元）	10,349,704.40	6,408,700.34
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.34	0.21

注：主要财务指标计算方法如下：

- (1) 流动比率=流动资产/流动负债；
- (2) 速动比率=（流动资产-存货-预付账款）/流动负债；
- (3) 资产负债率=总负债/总资产；
- (4) 应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；
- (5) 存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；
- (6) 每股收益、每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额三项指标均以各期期末实收资本为基础并按照相关要求计算。

六、有关机构

（一）主办券商

名称：招商证券股份有限公司

法定代表人：宫少林

住所：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层

联系电话：0755-82943666

传真：0755-82943100

项目小组负责人：郑立伟

项目小组成员：郑立伟 杨展 李伟伟

（二）律师事务所

名称：北京市中伦律师事务所

机构负责人：张学兵

住所：北京市建国门外大街甲 6 号 SK 大厦 36-37 层

联系电话：010-59572288

传 真：010-65681022

经办律师：车千里 张明

（三）会计师事务所

名 称：利安达会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：黄锦辉

住 所：北京市朝阳区八里庄西里 100 号 1 号楼东区 2008 室

联系电话：010-85886680

签字注册会计师：曹忠志 王艳玲

（四）评估师事务所

名 称：中铭国际资产评估（北京）有限责任公司

法定代表人：黄世新

住 所：北京市西城区阜外大街 1 号东座 18 层南区

电 话：010-88337301

传 真：010-88337312

签字注册资产评估师：韩艳卿 施韵波

（五）证券登记结算机构

股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

联系地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 楼

电 话：010-58598980

传 真：010-58598977

（六）股票交易机构

名 称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

住 所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

法定代表人：杨晓嘉

电 话：010-63889513

第二节 公司业务

一、公司业务情况

（一）主营业务

公司的主营业务为高纯合成耐火原料、耐火制品（含定形耐火制品和不定形耐火制品）的生产和销售。

耐火材料属无机非金属材料，产品广泛应用于钢铁、有色、水泥、玻璃、陶瓷、化工、机械、电力、国防等国民经济各领域的高温工业生产过程中，是保证上述产业生产运行和技术发展必不可少的材料，在高温工业的发展中起着不可替代的重要作用。

耐火原料作为耐火材料制品的主要成分，其品质尤为重要。公司生产的高纯合成耐火原料属于新型无机非金属材料，该材料被工信部列入新材料产业“十二五”重点产品目录。新材料一般指新出现的具有优异性能和特殊功能的材料，或是传统材料改进后性能明显提高和产生新功能的材料，主要包括新型功能材料、高性能结构材料和先进复合材料。新材料是材料工业发展的先导，是重要的战略性新兴产业。基于公司在高纯合成耐火原料领域积累的技术和客户群体，公司产品具有良好的业绩预期和发展前景。

（二）主要产品及其用途、特点

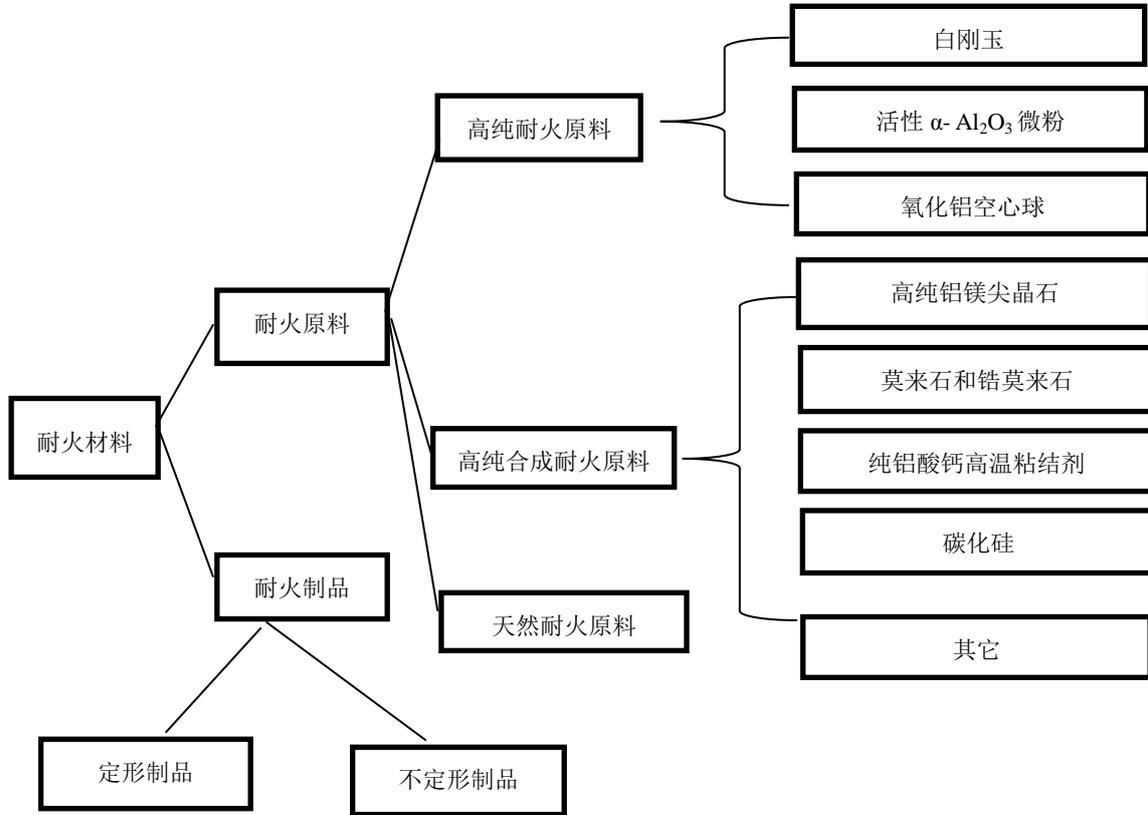
耐火原料的种类繁多，分类方法也多种多样，按加工方式可分为天然类耐火原料和高纯合成耐火原料两大类。

天然类耐火原料一般存在杂质含量高、高温条件下产生液相的温度低的特征而普遍被应用在工作条件不太苛刻的高温设备部位，也可作为材料的改性剂少量添加使用，主要包括：烧结矾土、镁砂、硅石、兰晶石、硅线石、红柱石、黏土、高岭土、蛭石等。

高纯合成耐火原料具有较高的纯度和稳定均一的性能，具备优良的工作性能和工作特性，用于加工高档耐火制品并应用在工作条件苛刻、对耐火性能、热震稳定性、抗剥落性、耐侵蚀性要求高的高温设备部位；也可作为精细陶瓷、高级抛光等行业某些高端产品的原料之一。高纯耐火原料包括：白刚玉、活性 α - Al_2O_3

微粉、氧化铝空心球。高纯合成耐火原料包括：高纯铝镁尖晶石、纯铝酸钙高温粘结剂、莫来石和锆莫来石、堇青石以及氮化硅、碳化硼、赛隆等其他类。

耐火材料分类如下图所示：



公司主要产品包括：高纯铝镁尖晶石、活性 $\alpha\text{-Al}_2\text{O}_3$ 微粉、白刚玉、高温粘结剂、莫来石、锆莫来石、氧化铝空心球、不定形耐火浇注料及其制品和耐火砖等 9 个系列 395 个规格，最终应用于钢铁、建材、化工等高温行业。

公司主要产品如下图所示：

产品类别	产品名称	产品图片	基本属性	产品特性
高纯耐火原	白刚玉		矿相为 $\alpha\text{-Al}_2\text{O}_3$ 、硬度高、耐磨、耐高温、抗侵蚀、化学稳定性好	纯度高、体密大、晶体发育完善、颗粒形状好

产品类别	产品名称	产品图片	基本属性	产品特性
料	活性 α - Al_2O_3 微粉		α - Al_2O_3 晶粒细小, 具有特定的粒度分布、耐火度高, 在低温下就可以促进烧结	化学纯度高、低钠, 转相率高, 活性高、晶粒小、具有良好的填充性能和烧结活性
	氧化铝空心球		具有空心结构的球状刚玉材料, 保温隔热效果好。可耐高温 1800℃ 以上	化学纯度高, 外观亮白, 体密低, 单球强度高
高纯合成耐火原料	高纯铝镁尖晶石		尖晶石族矿物、立方晶系, 熔点为 2135℃, 莫氏硬度为 7.8-8.0, 热震稳定好	尖晶石固溶体含量 95% 以上, 合成致密, 晶相均匀, 有良好的抗侵蚀性
	纯铝酸钙高温粘结剂		以一铝酸钙 ($\text{Ca}\cdot\text{Al}_2\text{O}_3$) 和二铝酸钙 ($\text{Ca}\cdot 2\text{Al}_2\text{O}_3$) 为主要矿物成分, 具有耐火度高, 水化时不产生 $\text{Ca}(\text{OH})_2$	CA 凝结时间不快而硬化迅速, 早期强度高。CA2 水硬化较慢, 后期强度较高
	莫来石		莫来石矿物, 针状结晶、化学性质稳定、耐高温、热震稳定性好	化学纯度高, 晶体大, 合成均匀致密, 高温力学性能和抗侵蚀性好
	锆莫来石		矿物组成为莫来石和斜锆石。莫来石和刚玉形成共析体, 斜锆石初晶以串柱状分布在共析体周围, 形成交错排列结构	体密大、化学成分均匀, 产品导热性能好, 热膨胀系数小、抗侵蚀能力强。
耐火浇注料	刚玉质/高铝质/莫来石质/高纯铝镁尖晶石质浇注料 水泥窑预热器用抗结皮防堵塞浇注料 耐碱浇注料		水化结合。生产周期短、热能消耗较低、使用时整体性好、适应性强、综合使用效果好	良好的作业和早强性能, 抗热震、耐侵蚀、耐高温、抗磨损、抗压 (折) 强度高

产品类别	产品名称	产品图片	基本属性	产品特性
耐火制品	钾肥窑炉成套砖、大型钢包用高纯铝镁尖晶石砖等		外形规整，耐火度高，结构体密，强度高	纯度高，高温使用体积稳定，热震稳定好，抗侵蚀，使用寿命长

二、公司所处行业基本情况

公司的主营业务是高纯合成耐火原料、耐火制品（含定形耐火制品和不定形耐火制品）的生产和销售。按照中国证监会 2012 年颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订版），公司所属行业为非金属矿物制品业（C30）。根据国家统计局的《国民经济行业分类标准》（GB/T 4754-2011），公司所属行业为非金属矿物制品业（C30）中的耐火陶瓷制品及其他耐火材料制造（C3089）。公司所处的高纯合成耐火原料行业是耐火材料制造业的一个分支。

（一）公司所处行业概况

1、行业主管部门和行业管理体制

承担耐火材料行业宏观管理职能的机构是国家发展和改革委员会，主要负责耐火材料行业发展规划的研究、产业政策的制定，指导行业结构调整、行业体制改革等工作。耐火材料行业的指导和服务职能由中国耐火材料行业协会承担，该协会成立于 1990 年 10 月，是中国耐火材料行业全国性行业组织，团体会员单位 200 余家，其主要职责是：协助政府实施行业管理和协调、行业自律管理、制订行业发展规划和行业标准等行业指导工作以及分析行业形势、指导会员单位在经营方面的活动、收集发布国内外市场动态等服务工作。

2、行业相关产业政策

（1）《工业和信息化部关于促进耐火材料产业健康可持续发展的若干意见》

2013年2月21日，工业和信息化部下发《工业和信息化部关于促进耐火材料产业健康可持续发展的若干意见》，该意见指出我国耐火材料产业发展的目标为：到2015年，高端耐火材料基本自给；加大节能减排力度，到2015年，主要耗能设备能效水平达到一级；提高资源利用效率，到2020年，用后耐火材料回收再利用

率高于75%；提高产业集中度，到2015年形成2~3家具有国际竞争力的企业，创建若干个新型工业化产业示范基地，前10家企业产业集中度达到25%，到2020年前10家企业产业集中度提高到45%。同时该意见对淘汰落后产能提出要求，计划在2015年底前，淘汰单线产能低于3万吨/年、吨产品综合能耗高于240千克标煤的回转窑，单线产能低于2万吨/年、吨产品综合能耗高于285千克标煤的隧道窑等落后耐火黏土熟料产能；淘汰有效容积低于18立方米、吨产品综合能耗高于330千克标煤的轻烧菱镁反射炉，有效容积低于30立方米的重烧镁砂竖窑，变压器功率低于1400千伏安的镁砂电熔炉等落后产能；淘汰变压器功率3000千伏安以下普通棕刚玉冶炼炉、变压器功率4000千伏安以下固定式棕刚玉冶炼炉、变压器功率3000千伏安以下碳化硅冶炼炉等落后生产设备。

(2) 《产业结构调整指导目录(2011年本)》

国家发展和改革委员会（2011第9号令）（2013年修正）《产业结构调整指导目录(2011年本)》将“焦炉、高炉、热风炉用长寿节能耐火材料生产工艺；精炼钢用低碳、无碳耐火材料和高效连铸用功能环保性耐火材料生产工艺”、“玻璃熔窑用高档耐火材料”列为鼓励类项目；将“含铬质耐火材料生产线”列为限制发展项目；将“燃煤倒焰窑耐火材料及原料制品生产线”列为淘汰类项目。

(3) 《河南省“十二五”建材工业发展规划》

2011年12月31日，河南省工业和信息化厅、省发展和改革委员会、省科学技术厅会同有关部门发布的《河南省“十二五”建材工业发展规划》中明确提出：耐火材料产品发展的重点是适应钢铁、有色金属、建材等高温工业结构调整和节能减排发展需要，重点发展专用功能保护材料、新型非氧化物复合材料、高性能不定形耐火材料、低铬或无铬耐火材料、新一代硅质和铝硅质耐火材料、绿色碱性耐火材料、高效节能长寿型耐火材料、功能型耐火涂料，高性能氧化物和电熔耐火材料等高技术含量高附加值产品；加快对现有企业进行整合和改造提升，淘汰落后产能，鼓励优势企业对产业关联度高的企业实行联合、兼并、重组，推动耐火材料产业集聚集群发展；强化耐火材料行业政策扶持。

(4) 《耐火材料产业发展政策》

《耐火材料产业发展政策》由中国耐火材料行业协会于2006年牵头制定，该发展政策指出，要大力开发、推广使用各种优质节能高效不定形耐火材料，开发

各种优质高效隔热保温耐火材料；使我国耐火材料行业从生产、消耗、出口大国转变为综合竞争能力达到国际先进水平的耐火材料强国。

该发展政策第十条规定：“现有耐火材料企业基本上靠近矿产资源地。今后应结合产品市场和矿产资源情况，以矿定产，以产品结构调整和可持续生产为主要考虑因素……。……山西、河南、贵州等地区有丰富的高铝矾土原料资源，该区域内现有企业应合理利用资源，提高各级高铝矾土熟料质量。重点开发、发展烧结板状刚玉、矾土基尖晶石、低成本结构陶瓷原料（如Sialon、Alon、AlN）等优质原料，Si₃N₄-SiC砖、Sialon-SiC砖、Sialon结合刚玉砖及建材、陶瓷行业所需的各种优质制品。……。”第十三条规定：“进一步提高耐火材料原料质量的稳定性，发展优质合成原料。”

3、行业主要法律法规

管理和规范耐火材料行业的主要法律法规和行业规范包括：

发文机关	颁布时间	文件名称
全国人大常委会	2008.10.28	《中华人民共和国消防法》（2008年修正）
全国人大常委会	2008.04.01	《中华人民共和国节约能源法》（2007年修正）
全国人大常委会	1999.08.30	《中华人民共和国招标投标法》
全国人大常委会	1989.12.26	《中华人民共和国环境保护法》
全国人大常委会	1998.03.01	《中华人民共和国建筑法》
国家质检总局	2006.06.16	《耐火材料产品生产许可证实施细则》
国家质检总局	2000.07.08	《中华人民共和国产品质量法》（2000年修正）
国家建筑材料工业局	1992.04.28	《建材工业用耐火材料生产企业质量管理规程》
建设部	2007.09.01	《建筑业企业资质管理规定》
建设部	2006.01.01	《民用建筑节能管理规定》

4、进入耐火材料行业的主要障碍

（1）行业政策壁垒

工业和信息化部2013年发布的“关于促进耐火材料产业健康可持续发展的若干意见”中，关于淘汰落后产能的条款如下：“逐步提高行业准入门槛，加快淘汰能效低、污染重、隐患多的落后产能。2015年底前，淘汰单线产能低于3万吨/年、吨产品综合能耗高于240千克标煤的回转窑，单线产能低于2万吨/年、吨产品综合能耗高于285千克标煤的隧道窑等落后耐火粘土熟料产能；淘汰有效容积低于18立方米、吨产品综合能耗高于330千克标煤的轻烧菱镁反射炉，有效容积低于30立方米的重烧镁砂竖窑，变压器功率低于1400千伏安的镁砂电熔炉等落后

产能；淘汰变压器功率3000千伏安以下普通棕刚玉冶炼炉、变压器功率4000千伏安以下固定式棕刚玉冶炼炉、变压器功率3000千伏安以下碳化硅冶炼炉等落后生产设备。”

（2）技术壁垒

传统的粘土砖等低档产品方面，技术门槛很低，但高纯合成耐火原料生产工艺复杂、技术难度大，从生产装备到工艺参数的确定及其控制技术的应用，以及原料的配方、熔化参数的确定等涉及多项技术，均需要大量实验室研究和中间生产试验，部分技术含量高的产品从研发、小试、中试、技术鉴定到最终产业化均需要大量的投入和长期的技术积累。不同的技术和生产工艺对产品的质量、生产的效率 and 安全性等方面均会产生重大影响，能否掌握这些工艺和技术，是进入本行业的主要障碍。在生产过程中还需要不断地进行技术创新才能提高产品质量和档次，保持市场竞争力。

（3）品牌壁垒

高纯合成耐火原料的质量将直接影响耐火制品的性能，而耐火制品性能的优劣需要其下游用户来评价。由于高温工业作业环境的特殊性，一旦所使用的耐火制品出现质量问题，将会给生产安全带来重大影响，造成巨大的经济损失。因此耐火制品生产企业对耐火材料产品的选择非常谨慎，品牌则是客户考虑的重要因素，那些无品牌企业很难在行业立足。同时，高纯合成耐火原料生产企业在产品销售后，还需要对客户进行应用指导和技术服务，通过长期的交流互通才能在客户中树立信誉，建立起真正的品牌。

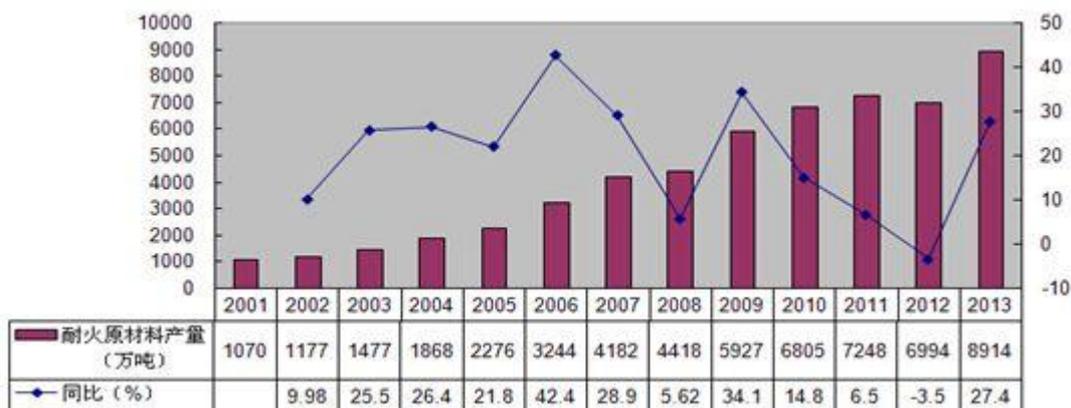
（4）人才壁垒

耐火材料属于应用性很强的材料，随着市场需求的提高及新材料技术的发展，行业对人才的需求越来越高，具有较强理论知识及丰富实践经验的技术工人是生产高纯合成耐火原料的必备条件之一。熟练技工对于高纯合成耐火原料生产的意义表现在其是生产工艺的实际执行者，执行效果的好坏直接关系到产品质量和生产效率。培养熟练技工需要花费相当长的时间和大量的工作实践才能完成，如对高温隧道窑的烧成技术和倾倒炉冶炼技术的掌握都需要专门的培训和长期实践积累。

（二）市场规模

2001~2013年耐火原料及制品产量稳步增长，其中“十五”末比2001年增长112.67%；“十一五”末比“十五”末增长217.29%；2013年是2001年的8.34倍。

2001~2013年我国耐火原料及制品生产量走势见图1。



图表1 2001~2013年中国耐火原料及制品生产量的走势

2013年，全国耐火材料产量2,928.25万吨，同比增长3.88%。其中，致密定型耐火制品1,730.71万吨，同比增长5.93%；保温隔热耐火制品55.73万吨，同比降低2.67%；不定形耐火制品1,141.81万吨，同比增长1.24%。

主要品种产量见图表2。



图表2 我国耐火材料主要品种产量

从产业区域分布情况看，主要集中在河南、辽宁和山东三省，2013年三省耐火材料产量占全国耐材总量的78.94%。经过十年多的努力，河南、山东发展成铝

硅系耐火材料的主产区，辽宁为镁质耐火材料的生产基地。



图表 3 我国耐火材料主要生产省(市)的产量

(以上数据来源于中国耐火材料行业协会官方网站：<http://www.acri.org.cn>)

(三) 市场分布及空间

在 market 需求的拉动下，我国耐火材料工业发展迅速，生产工艺技术和装备水平不断提升，产品质量不断提高，品种结构不断完善。到目前为止，我国耐火材料产品的品种和总量不仅满足了国内高温工业生产和发展的需求，而且出口量也逐年递增，市场遍及亚洲、欧洲和美洲等150多个国家和地区，出口量已多年稳居世界第一。

我国耐火制品出口量稳定增长。2008年出口量突破200万吨，达210万吨。2009年受国际金融危机影响，出口量145万吨。2012年又一次突破200万吨，达203.97万吨，同比增长4.4%。2013年受市场需求的影响，耐火制品出口量176.91万吨，同比降低13.27%，但从宏观上看，出口量仍呈上升趋势。(资料来源：中国耐火材料行业协会官方网站)。在国内，随着下游工业的技术进步，以及节能减排任务所面临的严峻形势，国内市场对高档耐火制品的需求将会不断增加进而提升对高纯合成耐火原料的需求。

我国耐火材料行业的下游如钢铁、水泥、玻璃、有色金属等行业近年来受环保、基建市场约束增速放缓，导致基础建设用耐火材料需求减少。但另一方面，国家节能降耗标准又对耐火材料的使用性能提出了新的要求，致使耐火材料企业不但要降低原料和生产成本，还要以更大的投入加快新技术和新产品的开发和应用，尤其是在高端不定形耐火材料市场上整体需求不断扩大。在该推动作用下国内耐火材料生产企业加速调整产业结构，升级耐火材料产品品质，高端不定形耐火材料所占比重不断提升，2012年中国不定形耐火材料在耐火材料总产量中的比

重首次突破40%。2020年其目标是达到60%。

综上所述，耐火材料行业在下游市场需求的发展可总结为：基础设施建设用耐火材料需求随下游产业升级市场不断萎缩，优质节能高效不定形耐火材料由于市场需求不断扩大，产量逐年上升。优质节能高效不定形耐火材料不断替代基础设施建设用耐火材料，从而实现整体耐火材料行业的产业升级。公司所生产的高纯合成耐火原料作为无机非金属领域的一种新材料，无疑有着较大的发展空间。

（四）行业基本风险特征

1、行业风险

国内下游产业技术发展缓慢，影响了国内高纯合成耐火原料市场的发展规模和速度。面对国际贸易保护主义的抬头，国内高纯合成耐火原料企业仍然面临发达国家关税和非关税贸易壁垒的威胁。

2、市场风险

由于耐火材料行业生产工艺流程短，建厂投资小，在耐火材料发展过程中大批中小耐材企业涌现出来，造成耐材行业“小、多、散”的状况，耐材企业市场份额和品牌影响力较小，且产品同质化比较严重，容易引发低价竞争。

随着下游工业的技术进步，以及节能减排任务所面临的严峻形势，对高档耐火制品的需求将会不断增加进而提升对高纯合成耐火原料的需求，市场容量不断扩大，但市场的繁荣也会加剧行业内的市场竞争。

3、政策风险

国内大量的中小耐火材料企业生产工艺和技术装备落后、劳动条件差、缺乏足够的环保措施、能源消耗量大，有一定的环境污染。受此影响，国家和地方环保部门加大了对耐火材料行业排污指标标准的制定和环保核查的力度。公司自成立以来一直遵守了国家和地方的环保法律、法规，不存在因违反有关环保方面的法律、法规而被环保主管部门处罚的情形。随着政府部门对环境保护的日益重视和环保政策的调整，公司可能面临增加环保费用支出，从而增加经营成本。

公司与地方环境保护机构保持着良好沟通，跟踪国家环境保护政策的变化和环保技术的革新，每年列支专项环境保护资金，用于对环境治理的及时投入。

（五）公司在行业中的竞争地位

1、公司在行业中的竞争地位

公司在国内高纯合成耐火原料生产企业中品种较为齐全，具备了提供最佳产品组合配套能力，这种产品的系列化可以有效抵御未来市场不确定性带来的风险。

公司是国内少数几家掌握多系列高纯合成耐火原料生产技术的企业之一，高纯合成耐火原料生产企业主要集中在河南省，能形成系列化产品生产的企业不多。主要生产企业情况如下：

公司名称	高纯合成耐火原料类产品	公司及概况
三门峡电熔刚玉有限责任公司	高纯铝镁尖晶石、白刚玉、锆莫来石、莫来石、氧化铝空心球	主要生产高档电熔刚玉的专业企业，年产量 6 万吨。
郑州玉发磨料集团有限公司	白刚玉、高纯铝镁尖晶石、活性 α - Al_2O_3 微粉	中国较大的白刚玉生产商，年产量 5 万吨。
郑州登封熔料有限责任公司	纯铝酸钙高温粘结剂	以生产铝酸盐水泥系列为主。
本公司	高纯铝镁尖晶石、活性 α - Al_2O_3 微粉、白刚玉、高温粘结剂、莫来石、锆莫来石、氧化铝空心球、不定形耐火浇注料及其制品和耐火砖等 9 个系列 395 个规格。	公司在国内高纯合成耐火原料生产企业中品种齐全，所生产的系列化产品能够满足针对各种高档定形和不定形耐火制品从骨料到基质的各种需求，具备了提供最佳产品组合配套能力。年产能 16 万吨。

注：资料来源于各公司网站

2、公司竞争优势

（1）产品优势

产品差异化优势：在产品同质化竞争严重的背景下，公司通过市场细分和需求趋势分析，确定了产品的差异化方向及特征。

产品系列化优势：公司在国内高纯合成耐火原料生产企业中品种较为齐全，所生产的系列化产品能够满足针对高档定形和不定形耐火制品从骨料到基质的各种需求，具备了提供最佳产品组合配套能力。公司产品的系列化可以有效抵御未来市场不确定性带来的风险。公司具备生产各种高纯合成耐火原料的技术、工艺和设备，可以在市场变化中及时转型，从而快速占领市场。

产品技术保障优势：公司产品大部分都是来源于国家科技攻关项目成果，多项产品填补国家空白或替代进口，领先的技术为公司产品质量提供了可靠保障。公司产品填补国家空白或替代进口具体如下：

序号	产品名称	填补国家空白/替代进口
1	高纯铝镁尖晶石	填补国内空白
2	高纯铝镁尖晶石砖	填补国内空白
3	活性 α - Al_2O_3 微粉	填补国内空白替代进口
4	刚玉质低高温粘结剂耐火浇注料	填补国内空白
5	高温粘结剂	填补国内空白
6	氧化铝空心球	填补国内空白
7	硫酸钾窑用耐火制品	填补国内空白
8	高纯铝镁尖晶石浇注料	替代进口
9	KT-1 捣打料	替代进口
10	新型干法高温粘结剂窑预热器用铝碳化硅浇注料	替代进口

产品质量优势：公司技术和工艺上的领先保证了产品质量的优越，所生产的高纯合成耐火原料产品性能优越、质量稳定，得到了广大客户尤其是知名耐火制品生产企业的认可。

(2) 生产工艺优势

公司采用国际先进的连续化倾倒炉生产工艺，相对于传统的脱壳炉生产工艺可以大幅度降低能源消耗，提高单位容积产量，产品成品率高。烧结工艺窑炉采用以天然气为能源的隧道窑，具有节能、环保、高效的优势。同时，公司还掌握了国际领先的FBF工艺生产活性 α - Al_2O_3 微粉的技术，具有能耗低、生产效率高等优点，产品性能指标达到国际同类产品的先进水平。

(3) 生产装备优势

公司生产线使用的部分机器设备由公司自主研发设置，自动化程度较高，与传统的生产设备相比，能源节省20%左右，人员整体上减少50%，生产效率提高20%左右，在制品的性能上，产成品粒度更稳定，收尘原料回收达到99%。

(4) 品牌优势

公司拥有的“凯特”牌商标在同行业具有较高声誉，生产的“凯特”牌高纯合成耐火原料和耐火制品在国内外市场具有较高的知名度。在国际市场上，公司

的产品远销日本、德国、荷兰、美国、英国、意大利、韩国、土耳其、南非、巴基斯坦、巴西、澳大利亚、俄罗斯、台湾等三十几个国家和地区。

公司生产的KT牌尖晶石被授予“2014年河南省名牌产品”称号，有效期为：2014年12月至2017年12月。公司生产的活性 α - Al_2O_3 微粉获美国亚洲经济贸易合作委员会颁发的“国际贸易推荐产品”、美国国际品质认证委员会颁发的“高品质产品推荐证书”；“凯特”牌高纯合成耐火原料、活性 α - Al_2O_3 微粉获得中国国际贸易促进委员会和法国科技质量监督评价委员会颁发的“向欧盟市场推荐产品”荣誉称号。

（5）客户资源优势

公司一直坚持“以客户为中心”的理念，重视对客户的服务。良好的声誉为公司赢得了客户的信赖，与国内知名的耐火制品生产企业保持长期业务往来，形成了一大批稳定的客户资源，保障了公司经营的稳定。

（6）管理和成本优势

公司管理方法先进，在成本控制、采购管理、财务管理、库存管理、质量管理等方面建立了完善的制度并得到有效执行。公司的高层管理人员具有多年行业从业经历，管理经验丰富，对高纯合成耐火原料行业有深刻的认识。

公司以控制成本为中心，不断优化业务流程，强化财务核算，科学设置原料库存，确保成本竞争优势。这些都是保证公司高纯合成耐火原料产品质量和稳定性的基石。

（7）地域优势

公司地处我国耐火材料工业最发达的河南省，省内拥有超过700家耐火材料生产企业，耐火材料产量占到全国总产量40%以上，销售收入、利润率均居国内第一。公司的地域优势有助于和耐火制品企业建立业务来往并保持密切联系，把握市场动向，了解客户最新需求，生产适销对路的产品。2004年4月，科技部已批准在河南省建设国家耐火材料产业化基地，目的是为了发挥河南省在耐火材料领域的技术和产业优势，促进产业升级和产学研结合，重点开发优质合成原料和特种功能耐火材料。（资料来源：《河南省耐火材料工业“十一五”发展及2020年展望》）

3、公司竞争劣势：

(1) 公司的资金来源基本依靠公司自身的利润积累和银行信贷，相对于已上市的其他企业，公司融资能力略显不足，难以支撑公司快速扩张需要。

(2) 生产能力不足，限制市场份额迅速扩大。公司目前的产品处于供不应求状态，由于生产能力限制，在影响公司经营业绩的同时，也会对公司优质客户资源培育工作造成一定影响。国内市场需求量也在不断的增加，但由于产量限制，只能有选择的供应。

4、采取的竞争策略和应对措施

(1) 拓宽融资渠道

公司迫切需要开辟新的融资渠道，若公司在股转系统挂牌成功，公司资本结构将进一步优化，为进一步融资创造了良好的条件。在以股东利益最大化为原则的前提条件下，公司将根据业务发展的需要，通过不同的融资渠道分阶段、低成本地筹措资金，并充分发挥债务杠杆和资本市场的融资功能，在保持稳健的资产负债结构的同时不断开拓融资渠道，适时采用发行股票、发行债券或向商业银行贷款等多种方式融入资金，以满足公司产能扩充、产品开发、技术改造及补充流动资金的需要。

(2) 生产计划

为弥补当前生产能力的不足和满足市场持续增长的需求，公司将建设多条通过自主研发的自动化生产线，该生产线投产后公司将大幅提高主要产品的生产能力，满足国内外订单的需求，使公司成为国内耐火材料行业的主要高纯合成耐火原料生产企业之一。

(3) 市场开发计划

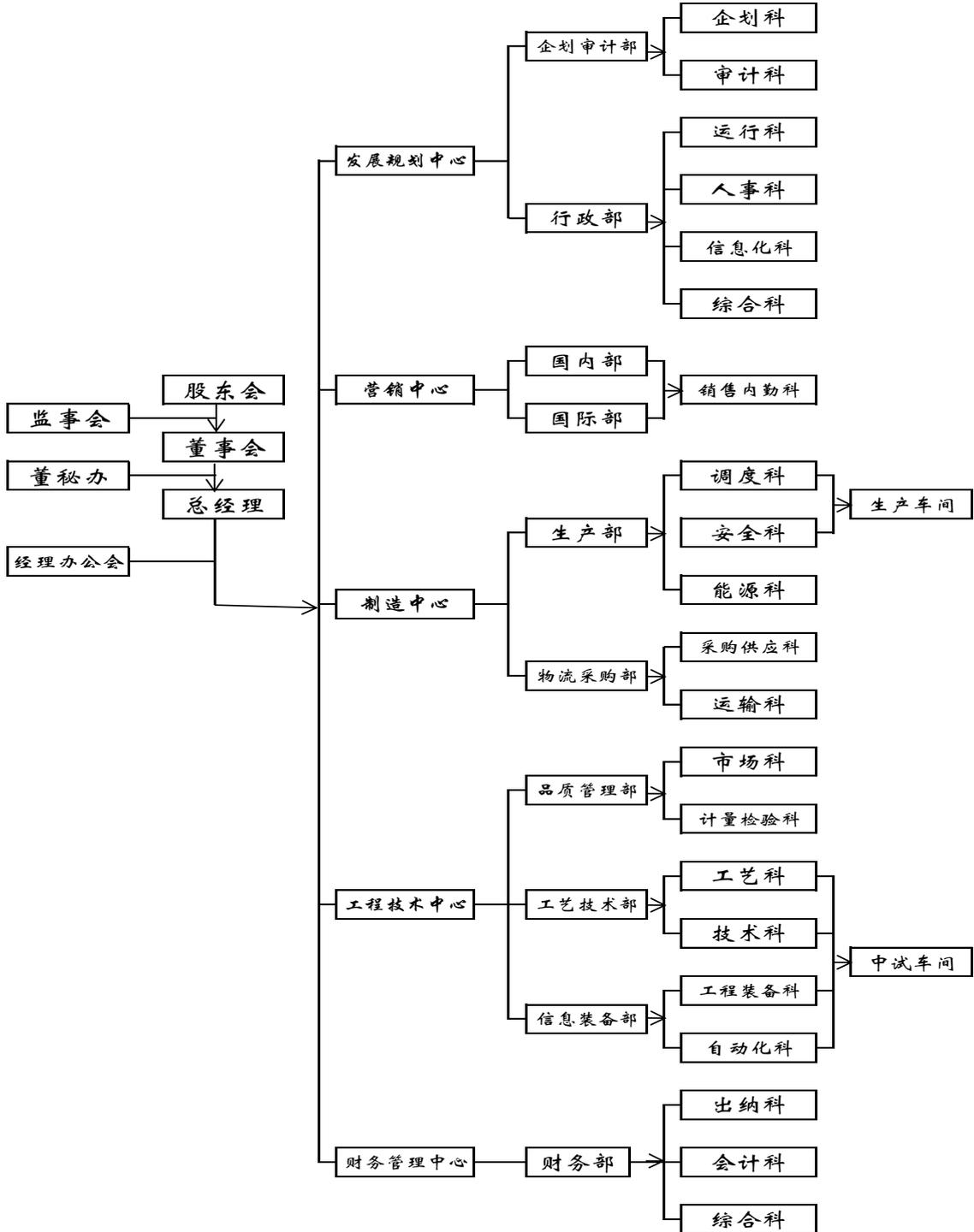
公司在立足现有市场的基础上，进一步拓展国际市场；密切关注和围绕国内市场需求，提高国内市场的占有率，保持国际和国内市场的均衡发展。

国际市场方面：利用现有较为完善的销售网络，在巩固和提高局部市场占有率的同时，积极扩展新产品市场占有率；利用铝镁尖晶石作为绿色环保代替品的良好机遇，迅速扩大市场份额。

国内市场方面：扩大高端产品的生产能力从而满足市场需求；提高物流管理能力及其配套能力以保障供货及时性；加强技术服务，引导市场消费。

三、公司组织机构及主要产品和服务的流程

(一) 公司内部组织机构图



(二) 主要职能部门情况

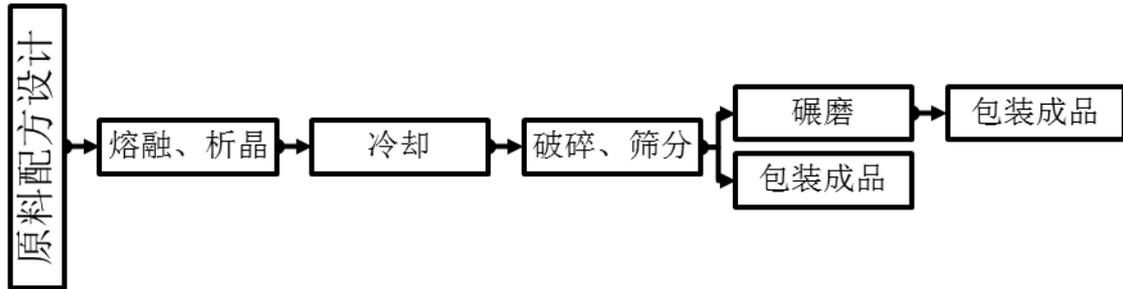
序号	部门名称	基本职能
1	发展规划中心	正确制定企业发展规划草案；正确制定并监督执行关键绩效指标体系；正确制定并执行人力资源的管理制度、管理流程、管理规范，确保业绩实效；负责行业类、资质荣誉类、专利技术类、行政扶持类等项目的申报申请；负责公司信息化系统的规划、运行、维护；负责公司印鉴管理、文教卫生保卫、秘书接待事务；负责财务报表、关键绩效指标、重大项目或关键事项的分析、协调、促进工作。
1.1	行政部	正确制定并执行人力资源的管理制度、管理流程、管理规范，确保业绩实效；负责公司信息化系统构的规划、运行、维护；负责公司印鉴管理、文教卫生保卫、秘书接待事务；负责财务报表、关键绩效指标、重大项目或关键事项的分析、协调、促进工作。
1.1.1	综合科	正确制定并执行公司印鉴管理、文教卫生保卫、秘书接待事务等业务的管理制度、管理流程和管理规范，确保管理实效。
1.1.2	人事科	正确制定并执行人力资源的管理制度、管理流程、管理规范，确保业绩实效。
1.1.3	信息化科	正确制定并执行信息化系统构的规划、运行、维护业务的管理制度、管理流程和管理规范，确保管理实效。
1.1.4	运行科	正确制定并执行业务（组织财务报表、关键绩效指标、重大项目或关键事项的分析、协调、促进工作）管理制度、管理流程和管理规范，确保管理实效。
1.2	企划审计部	正确制定企业发展规划草案；正确制定并监督执行关键绩效指标体系；负责行业类、资质荣誉类、专利技术类、行政扶持类等项目的申报申请。
1.2.1	企划科	正确制定企业发展规划草案；正确制定关键绩效指标体系；负责行业类、资质荣誉类、专利技术类、行政扶持类等项目的申报申请。
1.2.2	审计科	审计监督关键绩效指标体系；审计内控制度的运行效果。
2	营销中心	以提高销售业绩为目标，充分认知客户需求，准确分析行业竞争信息，制定正确的促销办法及管理制度，完成合同洽谈。
2.1	国内部	以提高国内市场的销售业绩为目标，充分认知客户需求，准确分析行业竞争信息，制定正确的促销办法及管理制度，完成合同洽谈。
2.2	国际部	以提高国外市场的销售业绩为目标，充分认知客户需求，准确分析行业竞争信息，制定正确的促销办法及管理制度，完成合同洽谈。
2.3	销售内勤科	主持合同（订单）评审；根据合同（订单）汇总及预测，正确编制《订单预算表》；执行、反馈销售促销措施的有效性。
3	制造中心	正确制定并充分执行安全、环保和职业健康管理制；正确制定生产现场管理制度及规范指导，保证《标准工艺制度》的有效实施；正确制定生产进度（计划）相关的管理制度及规范指导，保证销售订单的及时完成；正确制定存货管理制度及规范指导，持续促进存货周转速度的提高。
3.1	物流采购部	正确制定并执行采购和运输业务的管理制度、管理流程、业务规范；分析国内、国际市场动态并确定采购方案；确保管理制度的实效能够保证采购运输业务成本低、效率高、完成及时。
3.1.1	采购供应科	正确执行采购业务的管理制度、管理流程、业务规范；分析国内、国际市场动态并确定采购方案；确保管理制度的实效能够保证采购业务成本低、效率高、

序号	部门名称	基本职能
		完成及时。
3.1.2	运输科	正确执行运输业务的管理制度、管理流程、业务规范；确保管理制度的实效能够保证运输业务成本低、效率高、完成及时。
3.2	生产部	正确制定并充分执行安全、环保和职业健康管理制度；正确制定生产现场管理制度及规范指导，保证《标准工艺制度》的有效实施；正确制定生产进度（计划）相关的管理制度及规范指导，保证销售订单的及时完成；正确制定存货管理制度及规范指导，持续促进存货周转速度的提高。
3.2.1	调度科	正确执行生产现场管理制度及规范指导，保证《标准工艺制度》的有效实施；正确执行生产进度（计划）的管理制度及规范指导，保证销售订单的及时完成；正确制定存货管理制度及规范指导，持续促进存货周转速度的提高。
3.2.2	安全科	正确制定和组织实施安全、环保和职业健康管理制度、管理流程、业务规范；确保管理实效。
3.2.3	能源科	正确制定和组织实施电力和天然气管理制度、管理流程、业务规范；确保管理实效。
4	工程技术中心	充分辨识客户需求并正确评估公司满足客户需求的能力及改进方案；正确制定并监督执行包括产品标准、工艺标准、设备运行标准在内的质量策划方案以及生产成本预算标准；正确制定并组织实施技术开发管理制度、管理流程、管理规范，确保业绩实效；正确制定并组织实施工程项目的管理制度、管理流程、管理规范，确保业绩实效。
4.1	品质管理部	充分辨识客户需求以及竞争能力，并正确分析产品或服务的改进方向（方面）；正确制定并执行宣传推广、咨询服务、品质检验、计量检验各项制度及其流程、规范；确保管理实效。
4.1.1	市场科	充分辨识客户需求以及竞争能力，并正确分析产品或服务的改进方向（方面）；正确制定并执行宣传推广（含产品标准）、咨询服务各项制度及其流程、规范；确保管理实效。
4.1.2	计量检验科	正确制定并执行品质检验、计量检验各项制度及其流程、规范；确保管理实效。
4.2	工艺技术部	正确制定并监督执行包括产品标准、工艺标准、设备运行标准在内的质量策划方案以及生产成本预算标准；正确制定并组织实施技术开发管理制度、管理流程、管理规范，确保业绩实效。
4.2.1	工艺科	正确制定并监督执行生产现场的工艺标准及作业指导书，确保质量、效率（成本）兼顾。
4.2.2	技术科	正确制定并组织实施技术开发管理制度、管理流程、管理规范，确保业绩实效。
4.3	信息装备部	正确制定并组织实施工程项目的管理制度、管理流程、管理规范，确保业绩实效。
4.3.1	自动化科	正确制定公司自动化专业发展规划、技改方案等相关管理制度，经批准后组织实施与执行，确保业绩实效。
4.3.2	工程装备科	正确制定工程、设备、能源、环保和工程项目等相关管理制度、操作流程、作业指导书并组织实施，确保业绩实效。
5	财务管理中心	正确制定并实施会计核算体系；正确制定并实施财务管理制度；正确制定并监督预算管理制度。

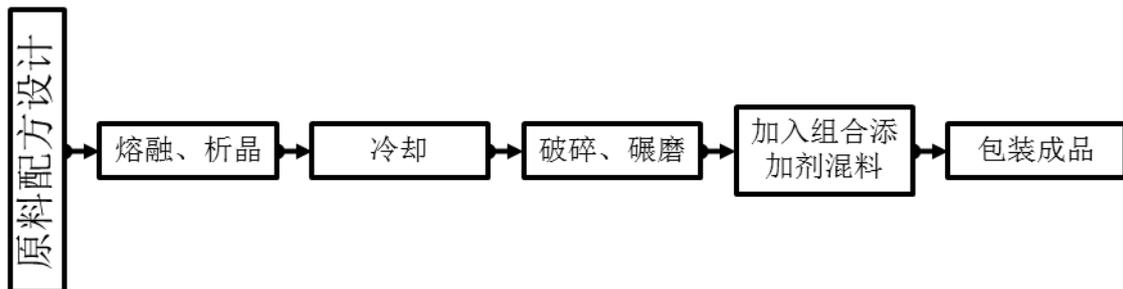
序号	部门名称	基本职能
5.1	财务部	正确制定并实施会计核算体系；正确制定并实施财务管理制度；正确制定并监督预算管理制度。
5.1.1	会计科	正确实施会计核算体系及财务管理制度。
5.1.2	出纳科	正确实施财务管理制度及会计核算体系。
5.1.3	综合科	正确制定并监督预算管理制度。

(三) 主要产品和服务的流程

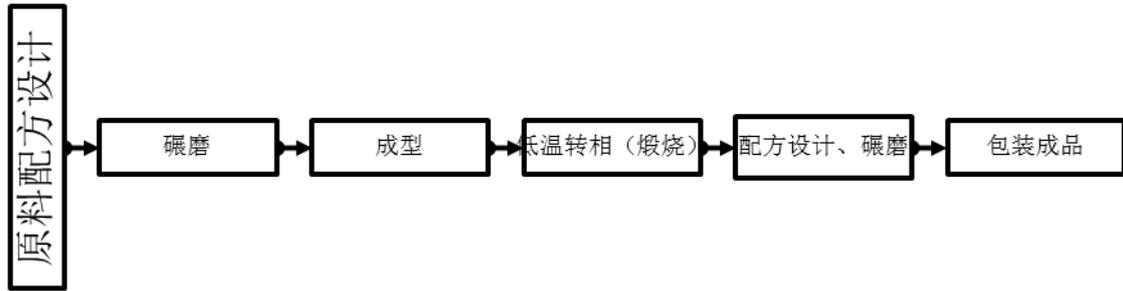
1、电熔类（高纯镁铝尖晶石、白刚玉、高纯莫来石、锆莫来石）工艺流程：



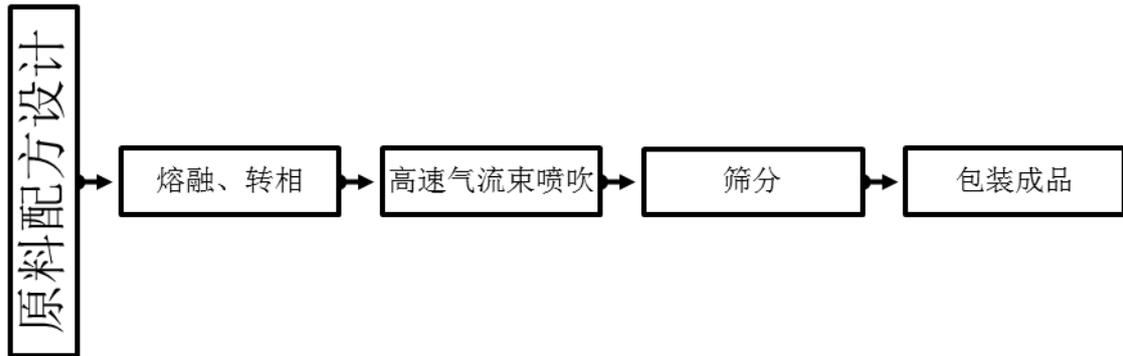
2、纯铝酸钙高温粘结剂工艺流程：



3、 α - Al_2O_3 微粉工艺流程



4、氧化铝空心球工艺流程



合成耐火原料的工艺中配料与高温处理特别重要。合成原料不可避免的有杂质存在，因而其实际成分和性能都低于理论值。为了得到性能良好的合成原料，配料时一般都偏离其理论组成点。

物料配料后经高温处理才能形成预期的矿物。常用的有高温烧结法与熔融法（电熔法）。烧结法合成原料实际上是配合料在高温下的反应烧结，它的过程易于控制。电熔法较烧结法工艺过程简化，熔化温度高，合成的原料纯度较高且晶体发育良好，因此某些性能比烧结法好，它是未来十分有发展前途的耐火原料合成方法。

四、与业务相关的关键资源要素

（一）主要产品使用的技术

1、主要技术

（1）活性 α - Al_2O_3 微粉

该产品使用工业氧化铝原料，采用复合外加剂技术及微晶转相与表面改性技术，在低于常规转相温度（1450~1500℃）约 200~250℃ 的温度下达到 γ - Al_2O_3 完全转变为 α - Al_2O_3 的效果，复合外加剂还可以抑制 α - Al_2O_3 晶粒的长大，使得研磨后可以制备出中位径 1.0 微米的优质 α - Al_2O_3 微粉。该微粉具有比表面积大、活性高和改善团聚性能等特点，用于耐火浇注料可以提高早期强度和改善浇注料对环境温度的适应能力。用于氧化铝陶瓷生产可以有利于晶粒细化，提高瓷件致密度和机电性能，降低烧成温度 40~50℃。该产品于 1994 年通过了原冶金工业部科技成果鉴定，科学技术成果鉴定证书编号为（94）冶科成鉴 033 号。采用国家提倡的环保节能型隧道窑生产设备，用天然气做燃料，炉温稳定、温差小、无污染，得到的工业氧化铝微粉晶体尺寸小、反应活性高，转相完全。被评为国家级新产品。该项技术水平一直处于国际领先地位。

目前公司产品已在原有成果基础上通过配方技术和工艺技术的改进，开发出低钠（ $\text{Na}_2\text{O}\leq 0.1\%$ ）、中位径少于 1 微米以下产品。现在已在日本大光株式会社大量使用。通过优化颗粒粒度分布形成双峰和多峰产品，应用在不定形耐火材料具有更低的用水量和优良的分散性能，提高浇注料的体密，降低显气孔率，提高强度和抗侵蚀性。目前氧化铝微粉在国内的知名度很高。双峰和多峰氧化铝微粉的制备技术在国内处于领先水平。

从 2013 年开始公司在氧化铝微粉生产装备方面投入大量资金进行技术装备升级换代。基本实现自动化生产和精确控制。从原料入磨，成型，烧成，卸砖，熟料入磨，包装都是设计好的程序。消除了人为的因素，使产品的均匀性和稳定性得到大幅度的提高。目前公司生产氧化铝微粉的生产装备在国内处于领先水平。

（2）高纯铝镁尖晶石

该产品使用工业氧化铝粉和氧化镁原料，经过严格的配方设计，将两种原料均化后，通过倾倒式电弧炉熔融工艺生产，在电弧炉中解晶，再经过结晶和析晶特殊冷却工艺。通过控制析晶行为，制得尖晶石含量在 95% 以上，不存在游离方镁石、体密大，抗侵蚀性和热震稳定性好的高纯铝镁尖晶石耐火合成原料，可以针对多种高档耐火制品的应用需求提供系列化产品，满足钢铁，水泥，化工等行

业高温材料的需求。该产品自问世以来，迅速占领日本市场，是一种发展前景很好的高档耐火原料。

（3）大型钢包用高纯铝镁尖晶石砖

该产品选用本公司生产的高纯铝镁尖晶石、白刚玉、活性 $\alpha\text{-Al}_2\text{O}_3$ 微粉等为主要原料，通过对原材料、结合剂的选择及其加入量的控制，采用高压成型，促成不同作用高温相的生成，使得产品具有显著的抗剥落性、热震稳定性和抗渣渗透性，显气孔率低，耐压强度和抗折强度高，优良性能。该产品采用无碳材料，避免了向钢水中增碳的问题，满足了生产纯净钢、低碳钢和超低碳钢的需要；引入有晶格缺陷的铝镁尖晶石，在使用时能俘获亚铁离子达到有效阻止钢渣侵蚀渗透的目的，提高了大型钢包内衬的使用寿命。该产品出口用于英国、荷兰、澳大利亚等国家的大型钢包内衬上，获得了较好的使用效果，平均炉次在 140 次以上（国内钢包衬材料一般使用寿命 80 次）。2005 年该研发项目被列入国家火炬计划项目。技术水平处于国内领先水平。

（4）冶炼类产品

冶炼类产品包括白刚玉、莫来石、锆莫来石等。采用独特设计配方，使用国内先进的连续化倾倒入炉熔融生产工艺，相对于固定式熔融炉更加节约能源。大幅度提高了生产效率。通过合理的电压、电流的选择，精确的加料控制和合理的冷却方式生产出的熔融类合成原料。主矿物含量高且稳定、残碳低、气孔率低、体密大，色泽纯净，纯度较高，达到国际先进水平。

（5）纯铝酸钙高温粘结剂

该产品采用优质铝原料和石灰原料，合理设计配方，采用熔融法生产，不同于国内、国际常规采用的烧结法，目前国际上仅有日本电化公司采用和公司相同生产工艺。经过熔融工艺生产能使材料充分熔融、反应完全，经过合理的冷却工艺控制高温粘结剂的矿相组成，晶体成长，保证高温粘结剂作业时间稳定、早期强度高。

（6）氧化铝空心球

采用优质工业氧化铝原料，在电弧炉形成液相重新结晶，形成新的矿物质，以适宜的高压气流束改变形成矿物的形状和构造，所制成的中空，球状高档耐火原料。产品外观亮白、体密低、隔热效果好、单球强度高，耐火度大于 1800°C ，

是优良的隔热保温材料。

(7) 系列耐火浇注料

公司生产开发的高铝质浇注料、刚玉质浇注料、刚玉高纯铝镁尖晶石浇注料、高温粘结剂窑用碳化硅质抗结皮浇注料都是国家攻关项目成果，并获得国家、省级科技进步奖，有的获得国家级新产品。生产工艺采用精选原料、复合添加剂技术、精确配料，工艺技术水平国内先进。

2、主要产品的技术含量

序号	产品名称	技术来源	技术先进程度
1	活性 α - Al_2O_3 微粉	自主开发	行业传统技术是在回转窑经 1450℃ 高温煅烧转相而成；公司采用的技术是通过微晶转相和表面改性，在隧道窑经 1280℃ 低温烧结而成。与传统技术相比，公司采用的技术优点在于耗能低，晶粒小，更容易研磨成中粒径小于 1.0 微米的 α - Al_2O_3 微粉。技术水平处于国际领先地位。
2	高纯铝镁尖晶石	自主开发	行业传统技术是在高温隧道窑中经 1800℃ 高温烧结而成；公司采用先进大型的电弧炉进行 2200℃ 高温熔融而成。与传统技术相比，公司采用的技术优点在于杂质少，纯度高。尖晶石矿相达到 95% 以上。技术水平处于国际领先地位。

3	大型钢包用高纯铝镁尖晶石砖	自主开发	行业传统技术是使用高铝矾土，烧结尖晶石等低档材料来生产钢包用内衬砖。使用寿命低，对低碳钢和超低碳钢的纯度造成影响。该产品使用的是我公司生产的白刚玉，高纯铝镁尖晶石， $\alpha\text{-Al}_2\text{O}_3$ 微粉等原料，采用独特的配方设计，高压成型，高温烧成。在大型钢包上使用取得了较好的使用效果。2005 年该研发项目被列入国家火炬计划项目。技术水平国内领先。
4	高温粘结剂窑用碳化硅质抗结皮浇注料	自主研发	生产工艺采用精选原料，配方设计，复合添加剂技术，精确配料，抗结皮效果显著。工艺技术水平国内领先。

（二）主要无形资产情况

公司的主要无形资产包括专利技术、商标等。具体如下：

1、已注册的专利

公司拥有 10 项已注册的专利，具体情况如下：

序号	专利名称	权利人	专利号	专利类型	申请日	备注
1	一种冶炼用耐火材料溶液冷却接包	特耐股份	ZL201220240733.9	实用新型	2012-05-28	受让取得
2	一种隧道窑尘气排放处理系统	特耐股份	ZL201320469785.8	实用新型	2013-08-03	受让取得
3	一种用于隧窑热回收的热循环系统	特耐股份	ZL201320469786.2	实用新型	2013-08-03	受让取得
4	生产异型耐火砖产品的振动压力机	特耐股份	ZL201320541063.9	实用新型	2013-09-02	受让取得
5	高温耐火材料熔融炉新型炉嘴结构	特耐股份	ZL201320541025.3	实用新型	2013-09-02	受让取得
6	一种冶炼用冷却耐火材料溶液无水干式接包	特耐股份	ZL201320895471.4	实用新型	2013-12-24	自主申请

序号	专利名称	权利人	专利号	专利类型	申请日	备注
7	一种电极管防护罩	特耐有限	ZL201420523976.2	实用新型	2014-09-13	自主申请
8	一种隧道窑余热的利用装置	特耐股份	ZL201420523975.8	实用新型	2014-09-13	自主申请
9	一种倾倒炉炉体出料口活门	特耐股份	ZL201420567139.X	实用新型	2014-09-29	自主申请
10	电极压力检测保护设施	特耐有限	ZL201420657955.X	实用新型	2014-11-06	自主申请

2、正在申请过程中的专利

公司拥有 2 项正在申请过程中的专利，具体情况如下：

序号	专利名称	权利人	申请号	专利类型	申请日	备注
1	生产三氧化二铝用隧道车上的一种氧化铝粉砖胚垛	特耐股份	201210460600.7	发明	2012-11-16	受让取得
2	一种倾倒式电弧冶炼炉	特耐股份	201210460905.8	发明	2012-11-16	自主申请

3、商标

公司受让开封特耐的商标目前正在办理商标的转让手续，国家工商行政管理总局商标局已出具商标转让申请受理通知书，具体受让的商标情况如下：

序号	注册号	商标名称	核定使用商品	注册有效期限
1	628118		第 19 类：耐火材料	2013 年 1 月 30 日至 2023 年 1 月 29 日

序号	注册号	商标名称	核定使用商品	注册有效期限
2	3285129		第 11 类：水龙头；水管龙头；喷水器；龙头；水管调制开关；自来水设备的调节和安全附件；水暖装置用管子零件（包括汽门、水门、水嘴、三通、四通、接头、管子箍、补心）；水分配设备；防喷溅水管嘴；龙头防溅喷嘴	2014 年 1 月 21 日至 2024 年 1 月 20 日
3	1131509		第 11 类：灯；节能灯	2007 年 11 月 28 日至 2017 年 11 月 27 日

（三）主要业务资质

1、《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》

公司取得了由郑州海关核发的海关注册编码为 4102960417 的《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》，注册登记日期：2012 年 8 月 23 日；组织机构代码为：579207835；企业经营类别为：进出口货物收发货人；有效期为：长期。

2、《对外贸易经营者备案登记表》

2015 年 1 月 4 日，公司取得了编号为 01517579 的《对外贸易经营者备案登记表》，进出口企业代码为 4100579207835。

（四）主要固定资产情况

公司固定资产主要为房屋建筑物、机器设备、运输工具、电器设备及其他等。截至2014年12月31日，公司固定资产情况如下：

单位：元

固定资产类别	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值	成新率（%）
房屋建筑物	3,033,786.00	86,629.33	2,947,156.67	97.14
机器设备	16,398,007.15	603,938.79	15,794,068.36	96.32
电器设备及其他	8,409,101.10	600,385.80	7,808,715.30	92.86
运输工具	50,000.00	3,958.32	46,041.68	92.08

固定资产类别	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值	成新率 (%)
合计	27,890,894.25	1,294,912.24	26,595,982.01	95.36

2013年12月前公司主要经营耐火原料的贸易业务；2013年12月以后公司开始从事耐火原料的工业生产，并且新购置了大量机器设备。截至2014年12月31日，固定资产账面原值及净值分别为27,890,894.25元和26,595,982.01元，成新度为95.36%，成新度较高。2014年、2013年公司新增固定资产分别为2,364.00万元、409.00万元。报告期末公司各项固定资产使用状况良好，不存在减值迹象，不需计提减值准备。截至2014年12月31日，公司所有固定资产不存在所有权受限的情形。

公司主要的生产设备情况如下：

序号	设备名称	型号	数量
1	微粉隧道窑	86米-1400度	1套
2	管式球磨机	1.83m*7m	6套
3	管式球磨机	1.5m*5.7m	2套
4	一拖二冶炼炉	2-5米/3000KVA	3套
5	冶炼炉	5米/3000KVA	8套
6	除尘器	ppdc64-4	22台
7	压砖机	10-500吨	2台
8	全自动包装机	组装	1套
9	破碎线	组装	11条

（五）员工情况

1、员工人数及结构

继2013年12月公司开始主要从事耐火原料的生产及开封特耐2013年度股东大会决定业务转型后，开封特耐人员陆续进入河南特耐，相关业务也随之转入河南特耐，截至2015年3月31日，公司员工总人数为341人。

（1）岗位结构

岗位结构表：

部门		人数	约占比例 (%)
董秘办		3	1
发展规划中心	企划审计部	3	11
	行政部	33	
营销中心	国内销售部	17	7
	国际销售部	6	
	销售内勤部	2	
制造中心	生产部	228	68
	物流采购部	5	
工程技术中心	品质管理部	16	10
	工艺技术部	10	
	信息装备部	8	
财务管理中心	财务部	10	3
合计：		341	100.00

(2) 受教育程度结构

学历构成表：

员工分布	人数 (人)	约占比例 (%)
研究生	6	2
本科	15	4
大专	46	14
高中及以下	274	80
合计	341	100.00

(3) 年龄结构

年龄分布表：

员工分布	人数 (人)	约占比例 (%)
------	--------	----------

员工分布	人数（人）	约占比例（%）
30岁及以下	37	11
31岁—40岁	86	25
40岁以上	218	64
合计	341	100.00

2、核心技术人员情况

（1）公司核心技术人员基本情况

张长喜，基本情况详见本公开转让说明书本节之“四、公司董事、监事及高级管理人员”之“（一）公司董事、监事及高级管理人员基本情况”之“1、公司董事”。

代永信，男，1977年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，工程师职称。主要工作经历：2001年8月至2002年12月在开封特耐质检部任检验员；2003年1月至2004年1月在开封特耐国际销售部任销售员；2004年2月至2005年4月在开封特耐质检部任主任；2005年5月至2014年12月在开封特耐质检部任经理；2015年1月至今在河南特耐品质管理部任经理。

陈德亮，男，1981年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2001年9月至2005年8月在开封特耐质监部任质量管理员；2005年8月至2011年12月在开封特耐生产部任工艺员；2011年12月至2014年12月在开封特耐技术部任研发员；2014年12月至今在河南特耐工艺技术部工艺科任科长。

张永晨，男，1973年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。主要工作经历：1993年7月至2004年4月在开封特耐任技术员；2004年5月至2014年11月在凯特·诺豪耐火制品有限公司任技术副经理；2014年2月至2005年4月在开封特耐质检部任主任；2005年5月至2014年12月在开封特耐质检部任经理；2014年11月至今在河南特耐工艺技术部任经理。

（2）核心技术人员持股情况及近两年内的变动情况

公司核心技术人员在公司均未持股，公司部分核心技术人员原劳动关系在开封特耐，开封特耐业务转型后，上述人员已经与开封特耐解除劳动关系并与公司重新签订劳动合同，保密协议及竞业禁止协议，上述人员的社会保险也转入特耐股份，公司最近两年核心技术人员未发生变化。

（六）环保情况

公司所消耗的能源主要是电和天然气。根据 2010 年 9 月中华人民共和国环境保护部公布的《上市公司环境信息披露指南》（征求意见稿），公司不属于重污染企业。公司“年产 6 万吨 α -活性微粉生产线和 6 万吨铝镁尖晶石生产线”项目已通过开封市环境保护局的环保批复，目前处于试生产阶段，预计 2015 年 6 月底前完成环保验收。

根据开封市环境保护局出具证明及律师事务所《关于河南特耐工程材料股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的法律意见书》，报告期内，公司不存在因违反环境保护方面的法律、法规和规范性文件而受到行政处罚的情形。

公司采用多方面措施以应对环保和节能减排日趋严格的压力。主要措施有：①公司加强对员工环保的宣传和培训，逐步提高管理层和一线员工的资源意识，节能环保意识；②公司制定了节能减排相关制度，加大各生产车间的现场环境卫生，物料堆放等监督执行力度；③公司选用高效低耗无污染的生产设备，自动化程度较高，各项指标参数均处于行业较好的水平。

五、业务情况

（一）业务收入的构成及主要产品的规模情况

公司为集耐火材料的研发、生产、销售、服务为一体的专业化生产企业。主要产品包括：高纯铝镁尖晶石、活性 α - Al_2O_3 微粉、白刚玉、高温粘结剂、莫来石、锆莫来石、氧化铝空心球、不定形耐火浇注料及其制品和耐火砖等 9 个系列 395 个规格。报告期内，公司收入整体上以内销为主，外销占比较小。2013 年度公司收入均为内销，未涉及外销。2014 年 11 月公司开始出口销售，外销收入仅占当期收入的 6.2%。

报告期内，公司主营业务收入按产品构成情况如下：

单位：元

项 目	2014 年度	比例	2013 年度	比例

项 目	2014 年度	比例	2013 年度	比例
微粉	64,339,308.39	46.36%	32,914,206.39	37.03%
尖晶石	22,009,649.80	15.86%	23,815,236.52	26.79%
白刚玉	16,207,653.70	11.68%	6,406,411.50	7.21%
高温粘结剂	11,409,302.60	8.22%	13,976,057.44	15.72%
制品	9,517,357.75	6.86%	6,628,948.43	7.46%
其他	15,294,984.45	11.02%	5,152,599.64	5.80%
合 计	138,778,256.69	100.00%	88,893,459.92	100.00%

按照业务类型系列分类：

单位：元

项 目	2014 年度	比例	2013 年度	比例
耐火材料贸易	54,627,221.47	39.36%	85,845,233.39	96.57%
耐火材料生产	84,151,035.22	60.64%	3,048,226.53	3.43%
合 计	138,778,256.69	100.00%	88,893,459.92	100.00%

按照销售区域分类：

单位：元

项目	2013 年度		2014 年度	
	内销	外销	内销	外销
营业收入	88,893,459.92	---	130,178,877.02	8,599,379.67
营业成本	83,857,974.07	---	111,559,535.29	7,510,395.40
毛利率	5.66%	---	14.30%	12.66%

公司营业收入主要来源于白刚玉、尖晶石、微粉等耐火原料的销售。2013年12月前，公司主要以耐火原料贸易的方式满足不同客户的订单需求，2013年12月后，公司新厂区部分生产线开始逐步投产使用，公司业务性质由耐火原料贸易向耐火原料的工业生产转变，同时由于部分产品系列生产线处于在建状态，新厂区不能自行生产的部分产品仍主要通过贸易的方式满足客户需求。随着公司新生产线的全部投入使用，2015年公司将以耐火原料的工业生产作为核心主导

业务。因此，在 2013、2014 年度，公司兼有耐火原料的工业生产和耐火原料贸易两种不同类型的业务。根据对公司实际业务情况的分析，收入分类与业务情况基本匹配。

（二）主要客户情况

公司主要客户较为分散。报告期内 2013、2014 年公司前五名客户合计销售额占当期销售总额的比例分别为 28.79%、40.20%，报告期内 2013、2014 年向关联方的销售额占当期销售总额的比例分别为 2.49%、23.31%。2014 年度本公司向关联方（主要为开封特耐）的销售占销售总额的比例较大，是由于开封特耐业务转型，其多条生产线已陆续停产，但开封特耐前期与客户签订有销售订单，需要向河南特耐采购相关产品后转卖。该部分关联交易的定价主要是根据开封特耐对外销售价扣除运费后的余额确定（开封特耐与客户签订销售合同一般约定由卖方承担货物运送至目的地的运费）。上述订单完成后本公司与开封特耐之间不再有关联销售。目前多数客户已经形成对本公司产品质量的认可，均直接与本公司签订合同，报告期后前述关联交易亦会大幅减少。

报告期内，公司整体上以内销为主，主要客户均为与本公司原控股方开封特耐合作多年的老客户，多数客户对公司产品的认可度较高。公司外销业务在报告期内占比相对较小，但外销市场拓展方面发展较为迅速，主要市场集中在日本市场、韩国市场、欧美市场和其他市场等，主要客户有 ORIENT TRADING CORP; CROWN SINO MINERALS LIMITED, TAIKO REFRACTORIES CO.,LTD.等（与本公司不构成关联关系）。外销产品的主要为不同规格的高纯合成耐火原料，如白刚玉、尖晶石、微粉等，均为买断方式销售，外销结算方式一般为电汇，托收，预付，信用证等。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东不存在在前五名客户占有权益的情形。

1、2014 年前五名客户销售情况：

排名	单位名称	销售额（元）	占当期销售总额比例
1	开封特耐股份有限公司	32,365,776.08	23.32%
2	张家港浦项耐火材料有限公司	7,664,932.33	5.52%

排名	单位名称	销售额（元）	占当期销售总额比例
3	洛阳中岳麦格耐火材料有限公司	5,444,828.99	3.92%
4	无锡黑崎苏嘉耐火材料有限公司	5,356,448.93	3.86%
5	ORIENT TRADING CORP	4,972,307.92	3.58%
合 计		55,804,294.25	40.20%

2、2013 年前五名客户销售情况：

排名	单位名称	销售额（元）	占当期销售总额比例
1	张家港浦项耐火材料有限公司	7,798,181.47	8.77%
2	巩义通达中原耐火技术有限公司	5,834,923.08	6.56%
3	无锡黑崎苏嘉耐火材料有限公司	4,961,008.55	5.58%
4	青岛元进特殊耐火材料有限公司	3,646,159.35	4.10%
5	洛阳中岳麦格耐火材料有限公司	3,363,247.86	3.78%
合 计		25,603,520.31	28.79%

（三）原材料、能源及其供应情况

1、主要原材料及其供应情况

公司采购的主要原料为工业氧化铝。从中国铝业 2014 年中期业绩报告中所取得的数据来看，2014 年上半年，全球氧化铝产量继续增长。2014 年上半年，在原铝价格低迷影响下，国内外氧化铝价格持续下滑。

国内和国际氧化铝市场产能供应充足，能满足公司目前生产所需。据中国铝业 2014 年中期报告，截至到 2014 年 6 月底，全球氧化铝产能利用率约为 74.48%，中国氧化铝产能利用率约为 80.26%；2014 年上半年，全球氧化铝产量约为 5,246 万吨，消费量约为 5,119 万吨。中国氧化铝产量约为 2,490 万吨，消费量约为 2,634 万吨。进口氧化铝约为 276 万吨，同比增加 67.27%。

2、能源供应情况

公司所消耗的能源主要是电和天然气。公司分别与开封市电业局签订了长期《高压供电合同》，与开封市燃气总公司签订了《供气合同》，保证公司生产所需的电力和天然气的供应。

最近两年公司产品的综合生产成本构成如下：

项 目	2014年度	2013年度
直接材料占生产成本比重（%）	72.05	72.72
直接人工占生产成本比重（%）	3.97	5.03
制造费用占生产成本比重（%）	23.98	22.24
合 计	100.00	100.00

3、公司前五名供应商采购情况

（1）2014 年前五名供应商采购情况如下：

排名	单位名称	采购额（元）	占当期采购总额比例
1	开封特耐股份有限公司	80,597,805.67	69.50%
2	河南省贝兴贸易有限公司	13,192,000.00	11.38%
3	郑州宝矾贸易有限公司	2,048,000.00	1.77%
4	开封凯特·诺豪耐火制品有限公司	1,639,808.00	1.41%
5	徐州裕丰国际贸易有限公司	777,000.00	0.67%
合 计		98,254,613.67	84.73%

（2）2013 年前五名供应商采购情况下：

排名	单位名称	采购额（元）	占当期采购总额比例
1	开封特耐股份有限公司	83,869,448.58	97.99%
2	开封凯特诺豪耐火制品有限公司	1,250,559.71	1.46%
合 计		85,120,008.29	99.45%

（四）报告期内重大业务合同及履行情况

1、截至本公开转让说明书出具日，公司单笔金额在 100.00 万元人民币（以美元计价的合同参考合同签订时汇率折算）以上的主要业务合同如下：

年度	类型	序号	客户名称	合同金额(元)	单位	项目名称	履行情况
2015年	采购	1	河南省贝兴贸易有限公司	7,980,000.00	CNY	氧化铝粉	履行完毕
		2	河南省贝兴贸易有限公司	6,400,000.00	CNY	氧化铝粉	履行完毕
		3	河南省贝兴贸易有限公司	3,990,000.00	CNY	氧化铝粉	履行完毕
		4	河南中美铝业有限公司	2,570,000.00	CNY	氧化铝	履行完毕
		5	河南开开电气销售有限公司	1,626,000.00	CNY	氧化铝粉	履行完毕
		6	海城市恒益耐火材料有限公司	1,305,000.00	CNY	轻烧镁	履行中
2015年	销售	1	成都府天高温材料科技有限公司	3,318,000.00	CNY	电熔白刚玉	履行中
		2	广州市白云区石井特种耐火材料厂	2,120,000.00	CNY	电熔莫来石	履行中
		3	武汉瑞升特种耐火材料有限责任公司	1,140,000.00	CNY	微粉	履行中
		4	TAIKO REFRACTORIES CO.,LTD	557,600.00	USD	白刚玉	履行中
		5	CROWN SINO MINERALS LIMITED.	739,665.00	USD	白刚玉	履行中
		6	CROWN SINO MINERALS LIMITED.	296,000.00	USD	白刚玉	履行完毕
		7	CROWN SINO MINERALS LIMITED.	171,450.00	USD	白刚玉	履行完毕
		8	广州市白云区石井特种耐火材料厂	2,650,000.00	CNY	电熔莫来石	履行中
		9	CROWN SINO MINERALS LIMITED.	774,753.35	USD	尖晶石, 微粉, 锆莫来石	履行中
		10	CROWN SINO MINERALS LIMITED.	381,400.00	USD	白刚玉	履行完毕
		11	CROWN SINO MINERALS LIMITED.	224,400.00	USD	白刚玉	履行中
		12	偃师中岳耐火材料有限公司	2,456,000.00	CNY	电熔铝镁尖晶石	履行完毕

年度	类型	序号	客户名称	合同金额(元)	单位	项目名称	履行情况
		13	郑州银河耐火材料有限公司	3,780,000.00	CNY	电熔铝镁尖晶石、白刚玉、微粉	履行完毕
2014年	采购	1	郑州宝矾贸易有限公司	2,048,000.00	CNY	氧化铝粉	履行完毕
		2	河南省贝兴贸易有限公司	5,860,000.00	CNY	氧化铝粉	履行完毕
		3	河南省贝兴贸易有限公司	5,640,000.00	CNY	氧化铝粉	履行完毕
		4	开封特耐股份有限公司	2,341,608.00	CNY	氧化铝粉	履行完毕
		5	开封特耐股份有限公司	6,903,998.10	CNY	氧化铝粉	履行完毕
		6	开封特耐股份有限公司	6,576,846.08	CNY	氧化铝粉	履行完毕
		7	开封特耐股份有限公司	2,594,079.54	CNY	氧化铝粉	履行完毕
		8	开封特耐股份有限公司	2,483,539.00	CNY	水泥 白刚玉	履行完毕
		9	开封特耐股份有限公司	3,442,498.00	CNY	水泥 白刚玉	履行完毕
		10	开封特耐股份有限公司	2,441,457.50	CNY	水泥白刚玉	履行完毕
		11	开封特耐股份有限公司	2,199,330.00	CNY	尖晶石 莫来石 锆莫来石	履行完毕
		12	开封特耐股份有限公司	3,742,739.00	CNY	微粉	履行完毕
		13	开封特耐股份有限公司	2,555,127.00	CNY	水泥 白刚玉	履行完毕
		14	开封特耐股份有限公司	3,031,890.00	CNY	水泥 白刚玉	履行完毕
		15	开封特耐股份有限公司	4,450,666.00	CNY	水泥 白刚玉	履行完毕
		16	河南省贝兴贸易有限公司	7,075,000.00	CNY	氧化铝粉	履行完毕
2014年	销	1	长兴父子岭特种耐火材料有限公司	2,700,000.00	CNY	活性 α - Al_2O_3 微粉	履行完毕

年度	类型	序号	客户名称	合同金额(元)	单位	项目名称	履行情况
	售	2	ORIENT TRADING CORP	265,800.00	USD	电熔尖晶石（外销）	履行完毕
		3	ORIENT TRADING CORP	199,200.00	USD	电熔尖晶石（外销）	履行完毕
		4	广州市白云区石井特种耐火材料厂	1,590,000.00	CNY	电熔莫来石	履行完毕
		5	广州市石基耐火材料厂	1,590,000.00	CNY	电熔莫来石	履行完毕
		6	开封特耐股份有限公司	2,159,194.00	CNY	电熔莫来石	履行完毕
		7	开封特耐股份有限公司	13,665,441.60	CNY	微粉 电熔莫来石	履行完毕
		8	开封特耐股份有限公司	1,421,491.50	CNY	电熔白刚玉	履行完毕
		9	开封特耐股份有限公司	1,153,262.10	CNY	微粉	履行完毕
		10	洛阳中岳麦格耐火材料有限公司	框架协议	CNY	电熔铝镁尖晶石	履行完毕
		2013年	采购	1	开封特耐股份有限公司	3,108,654.30	CNY
2	开封特耐股份有限公司			2,322,100.00	CNY	尖晶石	履行完毕
3	开封特耐股份有限公司			2,358,622.50	CNY	尖晶石	履行完毕
4	开封特耐股份有限公司			2,241,980.00	CNY	尖晶石	履行完毕
5	开封特耐股份有限公司			3,112,366.25	CNY	微粉 水泥 白刚玉	履行完毕
6	开封特耐股份有限公司			2,632,035.00	CNY	微粉 水泥 白刚玉 尖晶石	履行完毕
7	开封特耐股份有限公司			3,477,250.00	CNY	微粉 水泥 白刚玉 尖晶石	履行完毕
8	开封特耐股份有限公司			4,991,370.00	CNY	微粉 水泥 白刚玉 尖晶石	履行完毕
9	开封特耐股份有限公司			4,855,323.20	CNY	微粉 水泥 白刚玉 莫来石	履行完毕

年度	类型	序号	客户名称	合同金额(元)	单位	项目名称	履行情况
		10	开封特耐股份有限公司	3,637,522.50	CNY	微粉 水泥 白刚玉 尖晶石	履行完毕
		11	开封特耐股份有限公司	4,246,131.45	CNY	微粉 水泥 白刚玉 高铝砖	履行完毕
		12	开封特耐股份有限公司	2,573,516.00	CNY	微粉 水泥 白刚玉 莫来石	履行完毕
		13	开封特耐股份有限公司	2,753,712.00	CNY	空心球 浇注料 铁铝尖晶石	履行完毕
2013 年	销售	1	唐山市国亮特殊耐火材料有限公司	3,120,000.00	CNY	高温粘结剂	履行完毕
		2	唐山市国亮特殊耐火材料有限公司	1,360,000.00	CNY	氧化铝	履行完毕
2013 年	工程	1	开封天合钢结构有限公司	1,980,000.00	CNY	微粉车间项目	履行中

2、截至本公开转让说明书出具日，公司未履行完毕的重大借款合同情况如下：

序号	借款银行	本金(万)	利率	期限	借款日	还款日	借款性质
1	招商银行股份有限公司郑州东风路支行	3,000.00	10%	6个月	2015年2月6日	2015年8月5日	委托贷款
2	中信银行股份有限公司郑州分行	1,000.00	10%	12个月	2015年3月24日	2016年3月24日	委托贷款

注：上述序号1借款签订的依据：（1）2014年12月26日，公司及其股东各方共同签署的《增资合同书》约定，郑州百瑞向公司提供总额为3,862.80万元的委托贷款，年利息为10%；（2）2015年2月4日，股东晶圆实业与郑州百瑞签订《股权质押合同》约定，晶圆实业将持有公司2,190.00万股股份中的1000万股质押给郑州百瑞，作为委托贷款的担保。若公司未能如期归还贷款，郑州百瑞有权处分质押股权及其派生权益，所得款项优先偿还委托贷款及相关费用。上述序号2为大河传媒投资有限公司的委托贷款。公司成立至今一直正常经营，银行信用记录良好，随着新厂区生产线的全面投产，产能将进一步提高，盈利能力也将进一步增强，目前上述借款均未到期，不存在影响公司持续经营的事宜，另外，借款的委托方拟在公司在全国股转系统挂牌后将委托贷款以定向增发的形式转为公司股份，届时将彻底解决可能无法偿债的风险。

3、截至本公开转让说明书出具日，公司签订的担保合同情况如下：

序号	担保权人	担保合同编号/名称	被担保人	担保类型	担保的最高债权本金余额	担保期间	履行情况
1	东亚银行（中国）有限公司郑州分行	G55TL1400023/N-03	开封特耐	连带保证	壹仟万	主合同下债务履行届满之日三年	提前还款解除担保
2	招商证券股份有限公司九如路支行	委托贷款不可撤销担保书	开封晶圆	连带保证	叁仟万	主合同下债务履行届满之日两年	担保权人解除担保
3	开封市商业银行股份有限公司市中支行	6914131C311903511	河南开开电气股份有限公司	连带保证	叁百万	主合同下债务履行届满之日两年	已还款解除

六、商业模式

公司所处的高纯合成耐火原料行业是耐火材料制造业的一个分支。公司立足于专业从事高纯合成耐火原料的生产和销售，产品主要有活性 $\alpha\text{-Al}_2\text{O}_3$ 微粉、高纯铝镁尖晶石等。目前公司拥有 10 项专利技术，公司依托该专利技术和先进的生产设备，迅速占领市场，另外，公司多项产品填补国家空白或替代进口。公司目前已与下游耐火材料制品公司如张家港浦项耐火材料有限公司、无锡黑崎苏嘉耐火材料有限公司等建立常年合作关系，公司的采购、生产及销售模式具体如下：

1、采购模式

公司根据生产计划由物流采购部确定向国内外供应商统一采购生产所需主要原材料的方案，由工艺技术部负责材料购进质量方面的技术谈判工作，由品质管理部制定并执行品质检验、计量检验等各项制度及其流程规范。公司所使用的原材料、辅助材料基本来自国内，市场供应充足，能够保证公司的生产需要。

2、生产模式

公司实行以销定产的生产模式，如下图所示：



公司在接到订单的情况下组织生产计划，按照客户的要求进行生产，经检验合格后入库，发送给客户。

公司对生产和服务提供的全过程进行有效控制，使生产和服务提供的全过程处于稳定的受控状态，确保产品质量达到规定的要求。

3、销售模式

公司产品销售采取直接面向终端客户和贸易商两种模式。公司与客户和贸易商签订购销合同，明确合同标的及技术条件、期限等，并按照约定组织生产、发货、结算、回款，公司提供售前、售中和售后服务。

公司同时开辟有国际和国内两个市场，依靠一支有着丰富国内国际营销经验的团队来开拓业务。

公司产品的定价模式为主要原材料的价格加上行业的平均成本再加上行业的平均利润率来计算确定。公司产品的价格波动与原材料价格的波动呈正相关关系，这部分的成本变动可以通过定价转移到下游客户处。公司所使用的生产装备和采用的生产工艺在目前的行业当中处于一个领先水平，从而使得公司的生产成本低于整个行业的平均水平。

报告期内公司对所有内外销客户均采取买断方式进行销售。

公司内销部分未涉及向代理商或贸易商的情况，客户对象均为终端客户；公司2014年11月开始从事外销业务（外销涉及向贸易商销售的情况）。2014年外销收入为人民币8,599,379.67元，占当期营业收入的6.20%，其中销售给终端客户4,300,000.00元，占当期营业收入的3.10%，销售给贸易商4,299,379.67元，占当期营业收入的3.10%。公司向贸易商的销售定价为市场公允价。内销结算方式一般为银行转账、银行承兑汇票等，外销结算方式上一般为电汇，托收，预付，信用证等。

根据公司《内部控制制度和流程4——销售控制》，公司退货方面的规定如下：客户收到货物后，在合同约定的期限内，如发现质量问题，客户提出退货申请，销售业务员接到退货信息后，应立即调查事故原因，确定相关责任。对轻微货物质量问题，一般可通过双方协商的方式解决（销售折让等）；通过以上方案不能令客户满意，则客户应填写退货申请单，由销售业务员将退货申请提交至部门经理审批、总经理审批。报告期内，公司除2014年6月向青岛元进公司销售的部分货物因双方事前缺乏足够沟通，对产品规格存在争议而向对方赔偿6万元外，公司销售的货物一般不涉及退货的情形。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

公司自成立以来，已逐步建立健全股东大会、董事会、监事会和董事会秘书制度等各项制度，形成以股东大会、董事会、监事会、经理分权与制衡为特征的公司治理结构。目前公司在公司治理方面的各项规章制度主要有《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理办公会议事规则》、《河南特耐工程材料股份有限公司信息披露与投资者关系管理制度》、《河南特耐工程材料股份有限公司信息披露与投资者关系管理制度》、《河南特耐工程材料股份有限公司防范控股股东、实际控制人及其他关联方资金占用制度》等。

公司自股份公司设立至本公开转让说明书签署之日共计召开股东大会 4 次、董事会 4 次、监事会 1 次。公司董事会秘书负责会议文档的保存工作，确保会议有据可查。公司三会机构及组成人员能够按照公司章程及三会议事规则履行职责，按照上述规范性文件规定的权限参与决策。公司职工代表监事积极参与监事会会议，充分表达建议，能够切实维护基层职工的利益。

公司虽已建立了完善的公司治理制度，但在实际运作中还存在部分会议文件完整性及归档保存尚存在一定瑕疵，公司管理层承诺将不断深化公司治理理念，提升规范运作、严格管理的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

公司股东会、董事会、监事会在有限公司阶段缺乏制度性的规则，股份公司设立之后，公司建立健全了治理结构，通过章程及各项管理制度建立了投资者关系管理、信息披露、财务管理、风险控制等内部管理机制，指导股东、董事、监事、高级管理人员履行职责走向规范化。

公司董事会对公司治理机制的建设情况进行讨论和评估后认为：

有限公司在实际运作过程中，基本能够按照《公司法》和《公司章程》的规

定进行运作，就增加注册资本、股权转让等重大事项召开股东会议进行决议。

股份公司成立后，公司建立健全了公司治理机制，随着管理层规范运作意识的提高，积极对不规范的运行程序进行了整改，并按照《公司法》的要求制定了股份公司的公司章程、三会议事规则以及总经理办公会议事规则等相关管理制度。

1、公司章程中对投资者的管理规定

公司章程明确规定了股东享有的参与决策权、选择监督管理者权、知情权、资产收益权等各项股东权利，基本能够给所有股东提供合适的保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司章程同时明确规定了股东不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益，不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益。

2、关联股东和董事回避制度

公司章程明确规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应当出席股东大会会议，并有权参与关联事项的审议讨论，发表自己的意见，但不参与该关联交易事项的投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，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。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联关系董事人数不足三人的，应将该事项提交股东大会审议。

3、内部管理制度建设

公司建立了一系列包含公司全部业务的程序、标准、制度、规范。这些制度基本是以公司内部管理文件形式公布、执行，涵盖了公司管理的各个环节，符合公司的特点和现实情况。

4、纠纷解决机制

公司章程规定，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司；公司可以起诉股东、董事、监事、总

经理和其他高级管理人员。股东权纠纷、滥用股东权利纠纷、利用关联关系损害公司利益纠纷、出资纠纷、股权转让纠纷、董事、监事、高级管理人员损害公司利益纠纷、清算解散纠纷等，协商解决不成的，均可按照公司法和公司章程的规定提起诉讼。

股份公司成立后，管理层对规范运作公司意识提高，公司加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，充分发挥监事会的作用，督促股东、董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚地履行义务，使公司治理更加规范。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内重大违法违规及受处罚情况

公司严格按照《公司法》及相关法律法规和《公司章程》的规定规范运作，依法经营。本公司及其控制股东、实际控制人最近两年内不存在重大违法违规及受处罚的情况。

四、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况

公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面相互独立，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

1、业务独立

公司拥有独立的产、供、销系统，具有完整的业务流程、独立的生产经营场所及供应、销售部门和渠道。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在依赖控股股东、实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。

2、资产独立

公司具备与生产经营业务体系相配套的资产。公司具有开展业务所需的技术、设备、设施、场所，同时具有与生产经营有关的品牌、专利。公司资产独立完整、产权明晰，不存在被控股股东占用而损害公司利益的情形。

3、人员独立

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。除了本节之“七、公司董事、监事、高级管理人员的具体情况”之“（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况”所列情况外，高级管理人员均专职在本公司工作并领取薪酬，未在公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理，公司人员独立。

4、财务独立

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立银行账户，依法独立纳税。本公司内部控制完整、有效。

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在股东占用公司资产或资金的情况，未为股东或其下属单位、以及有利益冲突的个人提供担保，也没有将以本公司名义的借款、授信额度转给前述法人或个人的情形。

5、机构独立

公司机构设置完整。按照建立规范法人治理结构的要求，公司设立了股东大会、董事会和监事会，实行董事会领导下的总经理负责制。公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形，自设立以来未发生股东干预本公司正常生产经营活动的现象。

公司业务、资产、人员、财务、机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构等方面均已完全分开，具有面向

市场的自主经营能力和独立的服务体系。

五、同业竞争情况

（一）公司主要关联方相关情况

公司名称	所从事的业务范围	同业竞争及其解决情况
河南节点新材料有限公司	碳化硅类冶金添加剂（料）的生产、销售；从事货物和技术进出口业务	与公司之间无同业竞争
开封凯特·诺豪耐火制品有限公司	磨料磨具的销售	2014年10月，公司原股东开封特耐决定业务转型后，开封凯特·诺豪耐火制品有限公司作为开封特耐的全资子公司不再从事生产经营，目前开封凯特·诺豪耐火制品有限公司部分厂房及设备租赁给公司使用，租赁期限至2016年6月30日
周口凯特电熔材料有限公司	电熔耐火材料及磨料的生产销售；耐火制品及技术服务	2015年3月，经过公司原股东开封特耐股东大会同意，开封特耐将持有周口凯特51%的股权挂牌转让给非关联自然人张昕，同时张长喜不再担任周口凯特的法定代表人
开封凯特鑫贸易有限公司	耐火材料、建筑材料的销售及技术服务	2015年3月，公司高管张长喜及丁秀针将持有的开封凯特鑫贸易有限公司股权转让给无关联关系的河南开开电气销售有限公司，同时张长喜不再担任开封凯特鑫贸易有限公司的执行董事兼总经理

（二）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间同业竞争的情况

1、公司的关联方已出具声明，声明所从事的业务与河南特耐从事的业务范围不同，不存在同业竞争情况，承诺若相关事项发生变化，将在合理的时间内通知公司。

2、公司控股股东、实际控制人已经出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺公司控股股东、实际控制人及其实际控制或将来可能实际控制的其他企业（以下简称“可能的竞争方”）：

目前不存在与公司从事相同、类似或在任何方面构成竞争的业务（以下简称“竞争性业务”）的情形；

不会以任何方式从事（包括与其他方合作，以直接或间接方式从事）竞争性业务；也不会投资于从事竞争性业务的公司、企业或其他机构、组织，以避免对

特耐股份的经营活动构成新的、可能的直接或者间接的业务竞争；

不会促使其他可能的竞争方直接或者间接从事、参与或进行竞争性业务；在任何情况下，当可能的竞争方发现自己从事竞争性业务时，可能的竞争方将无条件自愿放弃该业务；

不会向从事竞争性业务的公司、企业或其他机构、组织或个人提供资金、技术或提供销售渠道、客户信息支持。

如特耐股份未来拓展其产品和业务范围，而与可能的竞争方及可能的竞争方直接或间接控制的企业产生或可能产生同业竞争情形，可能的竞争方及其直接或间接控制的企业将及时采取以下措施避免竞争：A、停止生产经营构成竞争或可能构成竞争的产品或业务；B、将构成竞争或可能构成竞争的业务依法注入到特耐股份；C、将构成竞争或可能构成竞争的业务转让给无关联的第三方。

如可能的竞争方及可能的竞争方直接或间接控制的企业将来开展与特耐股份形成同业竞争的业务，可能的竞争方保证将按照该项业务所实现的全部营业收入金额向特耐股份承担连带赔偿责任。

保证不利用自身特殊地位损害特耐股份及其中小股东的合法权益，也不利用自身特殊地位谋取非正常的额外收益。

（三）关于避免同业竞争的承诺

为避免今后可能出现同业竞争的情形，股东晶圆实业、上海源富和公司董事、监事及高级管理人员出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺不利用自身特殊地位损害特耐股份及其中小股东的合法权益，也不利用自身特殊地位谋取非正常的额外收益。

六、公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况

（一）公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况和对外担保情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司资金不存在被控股股东、实际控制人占用的情况，也不存在为控股股东、实际控制人提供对外担保的情况。

（二）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如下：

1、公司通过了《公司章程》，并规定公司控股股东及实际控制人对公司和其他股东负有诚信义务。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其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。公司的控股股东、实际控制人不得利用其股东权利或者实际控制能力操纵、指使公司或者公司董事、监事、高级管理人员损害公司和其他股东的利益。《公司章程》及公司制定的一系列内部规章制度一并对股东大会、董事会、对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项的审查和决策权限作出规定。

2、公司制定了《关联交易决策制度》，对公司的关联交易及决策程序作出规定。公司与关联方之间的购买或销售商品、购买或销售除商品以外的其他资产、提供或接受劳务、代理、租赁、提供资金（包括以现金或实物形式）、担保、管理方面的合同、研究与开发项目的转移、许可协议、赠与、债务重组等均按《公司章程》及《公司关联交易管理办法》的规定履行相应的决策程序，并规定了关联交易决策时，相关关联方的回避制度。

3、公司制定了《对外担保管理办法》，规定对股东、实际控制人及其关联方提供的担保需经股东大会批准。

4、与公司存在关联关系的企业出具了如下承诺：保证本公司及本公司分别/共同控制的其他任何类型的公司、企业或其它经济实体（境内及境外）不以垄断采购和销售业务渠道等方式干预特耐股份的经营，损害其利益。关联交易活动遵循商业原则，关联交易的价格原则上应不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准。

七、公司董事、监事、高级管理人员的具体情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有本公司股份的情况

本公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属不存在持有本公司股份的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员之间亲属关系情况

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在近亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与本公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

截至本公开转让说明书签署之日，除外部董事及外部监事外，公司所有董事、监事、高级管理人员均已经与公司签订了劳动合同。本公司董事、监事、高级管理人员已作出关于规范关联交易及避免同业竞争的承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况

1、公司内部董事、监事、高级管理人员兼职情况

姓名	兼职单位	兼任职务	兼职单位与本公司关系
张长喜	晶圆实业	董事长	控股股东
	开封特耐	董事长	原控股股东
	河南节点新材料有限公司	监事	公司实际控制人持股 50%
	开封特耐耐火材料销售有限公司	执行董事	开封特耐子公司
	开封凯特·诺豪耐火制品有限公司	执行董事	开封特耐子公司
丁秀针	晶圆实业	董事	控股股东
	开封特耐	董事	原控股股东
	开封特耐耐火材料销售有限公司	监事	开封特耐子公司
	开封凯特·诺豪耐火制品有限公司	监事	开封特耐子公司
	河南羚科科技有限公司	执行董事	开封特耐子公司
张军营	晶圆实业	董事	控股股东

	开封特耐	董事	原控股股东
	河南新开电气集团股份有限公司	监事会主席	公司董事张军营持股 16%
	河南凯特置业有限公司	执行董事	开封特耐子公司
薛学良	晶圆实业	监事	控股股东
周保福	开封特耐	监事长	原股东
	晶圆实业	董事	控股股东

2、公司外部董事、监事、高级管理人员任职情况

姓名	任职单位	任职职务	任职单位与本公司关系
路运锋	北京泰盛资产管理有限公司	执行董事兼总经理	关联方
张彦强	四川宜邦融资租赁有限公司	董事长	关联方
	中汇同创（北京）投资有限公司	董事	关联方
	四川联合酒类交易所股份有限公司	总裁	关联方
谷彪	深创投	投资经理	股东
吕豫	深创投	西北区负责人	股东
李宁	个人投资	——	无关联关系

除上述情况外，截至本公开转让说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未在其他法人单位任职。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

本公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

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

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

（七）近两年公司董事、监事、高级管理人员的变动情况和原因

1、有限公司阶段

2011年7月有限公司成立时，张长喜任公司执行董事兼经理，王信和为公司监事。

2、股份公司阶段

2014年12月股份公司成立时，创立大会选举公司董事会成员，分别为：张长喜、丁秀针、张军营、路运锋、张彦强，上述五人与公司2014年度第二次临时股东大会选举的吕豫、谷彪共同组成公司第一届董事会；创立大会选举监事会成员，分别为：周保福、李宁，上述两人与公司职工代表会议选举的职工代表监事薛学良组成股份公司第一届监事会，根据特耐有限第六次股东会决议，有限公司王信和原监事职务自动终止。

2014年12月5日，公司董事会第一次会议选举张长喜为公司总经理，丁秀针女士为公司财务负责人。

根据公司章程规定，公司第一届董事会成员，第一届监事会成员及总经理任期至2017年12月4日。

上述董事、监事和高级管理人员变动是出于完善公司的治理结构、加强公司治理水平而进行的合理变更，使公司结构符合《公司法》和《公司章程》等规范性文件的要求，且履行了必要的法律程序。除上述情形外，公司董事、监事和高级管理人员近两年没有发生变化。

第四节 公司财务会计信息

一、审计意见类型及会计报表编制基础

（一）最近两年财务会计报告的审计意见

公司聘请具有证券期货相关业务资格的利安达会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2013 年、2014 年的财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见《审计报告》（利安达审字[2015]第 1056 号）。

（二）财务报表的编制基础

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

（三）合并财务报表范围及变化情况

报告期内，本公司无对外投资行为或虽无股权利益但具有实际控制权的公司，因此无须编制合并报表。

二、财务报表

（一）资产负债表

单位：元

资 产	2014.12.31	2013.12.31
流动资产：		
货币资金	382,800.35	289,900.40
交易性金融资产	-	-
应收票据	-	-

资 产	2014.12.31	2013.12.31
应收账款	22,692,126.41	10,427,598.94
预付账款	18,177,990.83	7,627,907.40
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	3,529,632.12	28,092,320.00
存货	25,128,719.61	2,285,184.08
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	-	-
流动资产合计	69,911,269.32	48,722,910.82
非流动资产：		
可供出售金融资产	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	-	-
投资性房地产	-	-
固定资产	26,595,982.01	4,192,032.44
在建工程	3,774,668.69	2,319,800.72
工程物资	-	74,563.40
固定资产清理	-	-
生产性生物资产	-	-
无形资产	3,208,354.14	36,795.80
研发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	-	-
递延所得税资产	353,964.77	143,343.13
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	33,932,969.61	6,766,535.49
资产总计	103,844,238.93	55,489,446.31

资产负债表续表：

单位：元

负债及股东权益	2014.12.31	2013.12.31
流动负债：		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
应付票据	-	-
应付账款	41,020,432.51	21,676,603.77
预收款项	152,164.72	2,491,455.84
应付职工薪酬	2,794,500.99	204,288.00
应交税费	2,277,639.95	-576,140.67
应付利息	65,000.00	-
应付股利	-	-
其他应付款	3,352,529.19	256,424.00
一年内到期的非流动负债	-	-
其他流动负债	11,997,934.79	-
流动负债合计	61,660,202.15	24,052,630.94
非流动负债：		
长期借款	-	-
应付债券	-	-
长期应付款	-	-
专项应付款	-	-
预计负债	-	-
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	180,000.00	-
非流动负债合计	180,000.00	-
负债合计	61,840,202.15	24,052,630.94
所有者权益：		
实收资本（股本）	30,000,000.00	30,000,000.00

负债及股东权益	2014.12.31	2013.12.31
资本公积	11,352,568.70	-
减：库存股	-	-
盈余公积	65,146.81	109,941.85
未分配利润	586,321.27	1,326,873.52
外币报表折算差额	-	-
归属于母公司所有者权益合计	42,004,036.78	31,436,815.37
少数股东权益	-	-
股东权益合计	42,004,036.78	31,436,815.37
负债及股东权益合计	103,844,238.93	55,489,446.31

(二) 利润表

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	138,839,192.69	88,893,459.92
减：营业成本	119,069,930.69	83,857,974.07
营业税金及附加	-	33,412.06
销售费用	2,041,595.18	2,919,633.60
管理费用	2,242,371.14	386,594.96
财务费用	480,638.45	2,740.70
资产减值损失	842,486.56	284,335.04
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	14,162,170.67	1,408,769.49
加：营业外收入	21,200.00	-
减：营业外支出	65,398.99	3,190.00
其中：非流动资产处置损失	-	-
三、利润总额（亏损以“-”号填列）	14,117,971.68	1,405,579.49
减：所得税费用	3,550,750.27	365,402.85

项 目	2014 年度	2013 年度
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	10,567,221.41	1,040,176.64
五、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.35	0.03
（二）稀释每股收益	0.35	0.03

（三）现金流量表

单位：元

项 目	2014 年度	2013 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	84,647,547.64	33,290,861.48
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	30,039,266.34	200,418.75
经营活动现金流入小计	114,686,813.98	33,491,280.23
购买商品、接受劳务支付的现金	95,200,468.48	22,719,012.64
支付给职工以及为职工支付的现金	1,638,854.03	226,640.00
支付的各项税费	527,144.89	1,315,485.04
支付其他与经营活动有关的现金	6,970,642.18	2,821,442.21
经营活动现金流出小计	104,337,109.58	27,082,579.89
经营活动产生的现金流量净额	10,349,704.40	6,408,700.34
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计	-	-

项 目	2014 年度	2013 年度
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	18,316,402.56	6,594,468.24
投资支付的现金	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流出小计	18,316,402.56	6,594,468.24
投资活动产生的现金流量净额	-18,316,402.56	-6,594,468.24
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	13,000,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	13,000,000.00	-
偿还债务支付的现金	3,250,000.00	-
分配股利或偿付利息支付的现金	390,000.00	-
支付其他与筹资活动有关的现金	1,300,000.00	-
筹资活动现金流出小计	4,940,000.00	-
筹资活动产生的现金流量净额	8,060,000.00	-
四、汇率变动对现金及现金等价物影响	-401.49	-
五、现金及现金等价物净增加额	92,899.95	-185,767.90
加：期初现金及现金等价物余额	289,900.40	475,668.30
六、期末现金及现金等价物余额	382,800.35	289,900.40

(四) 所有者权益变动表

2014年度

单位：元

项 目	2014 年度						
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	30,000,000.00			109,941.85	1,326,873.52		31,436,815.37
加：会计政策变更							
前期差错更正							
二、本年年初余额	30,000,000.00			109,941.85	1,326,873.52		31,436,815.37
三、本期增减变动金额		11,352,568.70		-44,795.04	-740,552.25		10,567,221.41
（一）净利润					10,567,221.41		10,567,221.41
（二）其他综合收益							
（三）所有者投入和减少资本							
1.所有者投入资本							
2.股份支付计入所有者权益的金额							
3.其他							

项 目	2014 年度						
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
(四) 利润分配				65,146.81	-65,146.81		
1.提取盈余公积				65,146.81	-65,146.81		
2.对所有者（或股东）的分配							
3.其他							
(五) 所有者权益内部结转		11,352,568.70		-109,941.85	-11,242,626.85		
1. 资本公积转增资本(或股本)							
2. 盈余公积转增资本(或股本)							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他		11,352,568.70		-109,941.85	-11,242,626.85		
(六) 其他							
四、本期期末余额	30,000,000.00	11,352,568.70		65,146.81	586,321.27		42,004,036.78

2013年度

单位：元

项 目	2013 年度						
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	30,000,000.00				324,438.54		30,324,438.54
加：会计政策变更							
前期差错更正					72,200.19		72,200.19
二、本年初余额	30,000,000.00				396,638.73		30,396,638.73
三、本期增减变动金额				109,941.85	930,234.79		1,040,176.64
（一）净利润					1,040,176.64		1,040,176.64
（二）其他综合收益							
（三）所有者投入和减少资本							
1.所有者投入资本							
2.股份支付计入所有者权益的金额							
3.其他							
（四）利润分配				109,941.85	-109,941.85		
1.提取盈余公积				109,941.85	-109,941.85		

项 目	2013 年度						
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
2.对所有者（或股东）的分配							
3.其他							
（五）所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本(或股本)							
2. 盈余公积转增资本(或股本)							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
（六）其他							
四、本期期末余额	30,000,000.00			109,941.85	1,326,873.52		31,436,815.37

三、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

(一) 主要会计政策、会计估计

1、现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

2、应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

应收款项包括应收账款、其他应收款等。本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方应收合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。

(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	单项金额占应收款项的 5% 以上或单项金额为 200 万元以上的应收款项视为重大应收款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，经测试发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备；对单项测试未减值的应收款项，汇同对单项金额非重大的应收款项，按类似的信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据

账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合
无风险组合	以应收款项的交易对象和款项性质为信用风险特征划分组合，包括对关联方、有担保或抵押的款项。

按组合计提坏账准备的计提方法

账龄组合	采用账龄分析法计提坏账准备
无风险组合	不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的比例明细：

账龄区间	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内（含1年）	5	5
1-2年（含2年）	10	10
2-3年（含3年）	30	30
3年以上（含3年）	50	50

（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	单项金额未达到 200 万元，且按照组合计提坏账准备不能反映其风险特征的应收款项。
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

3、存货

存货是指企业在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

（1）存货的分类：本公司存货主要包括原材料、包装物、低值易耗品、在产品、委托加工物资、库存商品等。

（2）存货取得和发出的计价方法：存货实行永续盘存制。存货在取得时按实际成本计价；领用或发出存货采用移动加权平均法核算。

（3）低值易耗品和包装物的摊销：采用一次转销法。

（4）期末存货计价原则及存货跌价准备确认标准和计提方法：期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价；期末，对存货进行全面清查，对于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。存货跌价准备按单个存货项目（对于数量繁多、单价较低的存货，可以按存货类别）的成本高于其可变

现净值的差额提取，可变现净值按估计售价减去估计完工成本、销售费用和税金后的金额确定。

4、固定资产

(1) 固定资产是指企业为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，可以独立使用，并且使用期限超过一个会计年度的有形资产。

(2) 固定资产的计价：固定资产按取得时的成本计价；取得时的成本包括购买价款、相关税费以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等必要的支出。

投资者投入的固定资产在办理了固定资产移交手续之后，应按照投资合同或协议约定的价值加上应支付的相关税费作为固定资产的入账价值，但合同或协议约定价值不公允的除外。

购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付（一般超过三年），实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，如符合资本化条件的，应予资本化。除此之外，应当在信用期间内计入当期损益。

(3) 固定资产分类及折旧方法：

固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电器设备及其他等。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产及按照规定单独估价作为固定资产入账的土地等情况外，本公司对所有固定资产计提折旧。折旧方法为平均年限法，固定资产预计残值为资产原值的5%。固定资产分类、折旧年限和折旧率如下表：

固定资产类别	估计经济使用年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
房屋建筑物	30	5	3.17
机器设备	10	5	9.5
运输工具	6	5	15.83
电器设备及其他	5	5	19.00

(4) 融资租入固定资产的计价方法：按租赁开始日租赁资产的原账面价值

与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。

(5) 固定资产后续支出的处理：固定资产的后续支出主要包括修理支出、更新改良支出及装修支出等内容，其会计处理方法为：

1) 固定资产修理费用（含大修），直接计入当期费用；

2) 固定资产改良支出，应当将停止使用的固定资产转入在建工程，停止计提折旧。符合资产确认条件的，应根据所取得的竣工决算报告，将增加部分的支出计入固定资产成本，并同时将被替换部分的账面价值扣除后，作为改良后的固定资产入账价值；

3) 如果不能区分是固定资产修理还是固定资产改良，或固定资产修理和固定资产改良结合在一起，则按上述原则进行判断，其发生的后续支出，分别计入固定资产价值或计入当期损益；

4) 固定资产装修费用，符合上述原则可予资本化的，在“固定资产”内单设明细科目核算，并在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用直线法单独计提折旧。

5、收入

(1) 销售商品：在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，本公司不再对该商品实施与所有权有关的继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益能够流入企业，相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

内销收入确认原则为：公司按合同约定发货，产品发出后由客户对产品进行验收，验收合格代表公司产品风险和报酬的真正转移，依据企业会计准则的有关规定并结合公司的实际经营特点，公司产品销售以验收合格作为收入确认时点。

外销收入确认原则为：合同签订后，商品已发出，在指定船运公司的运输方式下，一般以货物越过船舷后，同时向海关办理出口申报并经审批同意后确认收入（按照合同约定，CIF 成交模式下，主要以对方收到货运提单为准，收入确认的时间相对相对滞后）。

(2) 提供劳务：因提供的劳务均在同一年度内开始并完成，本公司在劳务完成时确认收入。

(3) 让渡资产使用权：在与交易相关的经济利益能够流入，收入的金额能够可靠计量的情况下，按有关合同、协议规定的时间和方式确认收入的实现。

6、政府补助

(1) 政府补助为货币性资产的，应当按照收到或应收的金额计量。

(2) 政府补助为非货币性资产的，应当按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

(3) 与资产相关的政府补助，应当确认为递延收益，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。

(4) 与收益相关的政府补助，应当按下列情况分别处理：1) 用于补偿企业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；2) 用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

7、递延所得税资产和递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损和税款抵减，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。对已确认的递延所得税资产，当预计到未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产时，应当减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

8、职工薪酬

(1) 职工薪酬的内容：是指企业为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。应当既包括提供给职工本人的薪酬，也包括提供给职工配偶、子女或其他被赡养人的福利等，主要包括职工工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利、因解除与职工的劳动关系给予的补偿、其他与获得职工提供的服务相关的支出。

(2) 职工薪酬的确认：企业应当在职工为其提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，除解除劳动关系补偿之外，应当根据职工提供服务的受益对象，分别下列情况处理：1) 应由生产产品、提供劳务负担的职工薪酬，应计入产品成本或劳务成本。生产产品、提供劳务中的直接生产人员和直接提供劳务人员发生的职工薪酬，计入存货成本，但非正常消耗的直接生产人员和直接提供劳务人员的职工薪酬，应当在发生时确认为当期损益；2) 应由在建工程、无形资产负担的职工薪酬，应计入建造固定资产或无形资产成本；3) 除直接生产人员、直接提供劳务人员、建造固定资产人员、开发无形资产人员以外的职工，包括公司总部管理人员、董事会成员、监事会成员等人员相关的职工薪酬，因难以确定直接对应的受益对象，均应当在发生时计入当期损益。

(3) 职工薪酬的计量：企业应当根据职工提供服务情况和工资标准计算应计入职工薪酬的工资金额，按照受益对象计入相关的成本或当期费用。

对于职工福利费，企业应当根据历史经验数据和当期福利计划，预计当期应计入职工薪酬的福利费金额；每一资产负债表日，企业应当对实际发生的福利费金额和预计金额进行调整。

(二) 主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

报告期内，公司无会计政策、会计估计变更事项。

四、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

(一) 营业收入及营业毛利率情况

1、营业收入结构——按产品种类分类列示

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度	
	营业收入	所占比例(%)	营业收入	所占比例(%)
微粉	64,339,308.39	46.36	32,914,206.39	37.03
尖晶石	22,009,649.80	15.86	23,815,236.52	26.79
白刚玉	16,207,653.70	11.68	6,406,411.50	7.21
高温粘结剂	11,409,302.60	8.22	13,976,057.44	15.72
制品	9,517,357.75	6.86	6,628,948.43	7.46
其他	15,294,984.45	11.02	5,152,599.64	5.80
合计	138,778,256.69	100.00	88,893,459.92	100.00

从总体上看,公司 2014 年营业收入和 2013 年相比有大幅增长,增长 56.12%。营业收入主要来源于微粉、白刚玉、尖晶石等高纯合成耐火原料系列产品的销售。2013 年 12 月之前公司主要做耐火原料贸易业务,2013 年 12 月之后公司新厂区开始转型做耐火原料生产业务(主要为微粉类系列产品),随着 2014 年新厂区生产线的逐步建成,产能扩张,公司销售规模亦逐步扩大。从经营的产品范围上看,报告期内公司主要以经营微粉、尖晶石、白刚玉等高纯合成耐火原料为主,主营业务明确、突出。

2、营业收入结构——按业务类型分类列示

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度	
	营业收入	所占比例	营业收入	所占比例
耐火原料贸易	54,627,221.47	39.36%	85,845,233.39	96.57%
耐火原料生产	84,151,035.22	60.64%	3,048,226.53	3.43%

项目	2014 年度		2013 年度	
	营业收入	所占比例	营业收入	所占比例
合计	138,778,256.69	100.00%	88,893,459.92	100.00%

公司营业收入按照业务性质的不同分别进行确认。2013 年 12 月之前公司主要以耐火原料贸易的方式满足不同客户的订单需求。2013 年 12 月以后公司新厂区部分生产线开始逐步建成投产，业务性质由耐火原料的贸易逐步向耐火原料的生产转变，同时由于部分产品系列生产线处于在建状态，新厂区不能自产的部分产品仍主要通过贸易方式满足客户需求。因此，在报告期 2013、2014 年度，公司兼有工业生产和商业贸易两种不同类型的业务。2015 年随着公司新厂区生产线的全部投产使用，公司将以耐火原料的生产作为核心主导业务。

3、营业毛利结构——按产品种类分类列示

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度	
	营业收入	毛利率	营业收入	毛利率
微粉	64,339,308.39	21.64%	32,914,206.39	5.76%
尖晶石	22,009,649.80	7.78%	23,815,236.52	6.44%
白刚玉	16,207,653.70	6.70%	6,406,411.50	3.97%
高温粘结剂	11,409,302.60	2.53%	13,976,057.44	5.81%
制品	9,517,357.75	0.04%	6,628,948.43	3.80%
其他	15,294,984.45	10.83%	5,152,599.64	5.78%
合计	138,778,256.69	14.20%	88,893,459.92	5.66%

通过对以上主要产品的毛利率对比可以看出：主要产品中白刚玉、微粉的毛利率波动较大。2014 年白刚玉毛利率较前期增长 68.77%，微粉毛利率较前期增长 275.69%，主要原因是公司业务转型所致。2013 年，微粉、白刚玉产品主要以贸易为主，公司以批发价从生产企业采购并以市场价对外销售；2014 年，微粉、白刚玉产品公司开始自产，由于自产和贸易的毛利率不同，从而造成 2013 年、2014 年相同产品的毛利差异较大。

尖晶石系列产品本期和上期毛利率波动不大，增长 20.81%，主要是因为新厂

区尖晶石系列生产线至2014年底一直未投入使用，即2013年、2014年尖晶石系列产品的销售主要以商业贸易的方式满足客户需求。

高温粘结剂、制品、其他类别的产品的生产线目前处于试生产状态，毛利率的变动不具有可比性。

4、营业毛利结构——按业务类型分类列示

单位：元

项 目	2014 年度		2013 年度	
	营业收入	毛利率	营业收入	毛利率
耐火原料贸易	54,627,221.47	2.00%	85,845,233.39	5.80%
耐火原料生产	84,151,035.22	22.13%	3,048,226.53	1.79%
合 计	138,778,256.69	14.20%	88,893,459.92	5.66%

报告期内公司 2014 年综合毛利率和前期相比增加较大，主要由于公司业务性质转型引起。2013 年 12 月之前，公司主要做耐火原料的贸易业务，销售规模较小，销售产品的附加值也比较小。2013 年 12 月之后，公司开始自行生产耐火原料，利用新厂区自有生产线加工至成品后对外销售，由于新厂区新购置生产线的机器设备自动化程度较高，产品加工后附加值较高，因此自产业务的毛利率和之前贸易业务的毛利率明显不同。

公司在 2013 年主要做耐火原料的贸易业务，实质上是充当了开封特耐的销售职能部门，公司按批发价从关联方采购成品后销售，采购价格由开封特耐根据本公司业务情况核定，一般本公司会留存一定的毛利率。公司在 2014 年主要以耐火原料的工业生产为主，贸易业务的规模大幅缩小，公司不再需要大规模向开封特耐采购成品，在一定程度上不再充当开封特耐的销售职能部门，向开封特耐采购的成品仅限于本公司不能自产的部分（以满足部分客户订单需求），公司向开封特耐采购的成品的单价在一定程度上有所上浮。因此 2014 年公司贸易业务的毛利率下降比较明显。至 2015 年初，公司新厂区所有生产线均已建成并正式投产后，公司以耐火原料的工业生产为主导，不再有贸易业务。

5、营业毛利结构——按销售区域列示

单位：元

项目	2013 年度		2014 年度	
	内销	外销	内销	外销
营业收入	88,893,459.92	---	130,178,877.02	8,599,379.67
营业成本	83,857,974.07	---	111,559,535.29	7,510,395.40
毛利率	5.66%	---	14.30%	12.66%

公司2013年度整体上以内销为主，未涉及外销；公司2014年仍以内销业务为主，11月份开始从事外销业务，外销收入仅占当期营业收入的6.20%。公司外销和内销的毛利率存在少许差异，主要由于外销部分产品的明细类别和内销部分产品有所差异导致。

6、营业成本构成

单位：元

类别	2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比
直接材料	47,218,969.96	72.05%	2,176,947.72	72.72%
直接人工	2,602,136.40	3.97%	150,701.18	5.03%
制造费用	15,714,147.28	23.98%	665,878.49	22.24%
营业成本合计	65,535,253.64	100.00%	2,993,527.41	100.00%

注：上述成本构成分析基于自行生产耐火材料模式。

公司从事生产耐火原料产品业务，属于典型的制造业企业。成本核算方法采用品种法。各项直接材料及直接人工在发生时直接计入各产品生产成本。发生的各项间接费用在月末时按产品品种分配。公司产品主要原材料为工业氧化铝粉，原材料的成本是公司产品成本主要构成部分。公司产品成本构成中，原材料所占比例约为72%，人工成本占比约5%左右，制造费用约23%（含主要能源成分电力和天然气）。

（二）主要费用及变动情况

报告期内，公司主要费用及其占营业收入的比重如下：

单位：元

项 目	2014 年度		2013 年度	
	金额	占比	金额	占比
销售费用	2,041,595.18	1.47%	2,919,633.60	3.28%
管理费用	2,242,371.14	1.61%	386,594.96	0.43%
财务费用	480,638.45	0.35%	2,740.70	0.01%
期间费用合计	4,764,604.77	3.43%	3,308,969.26	3.72%
营业收入	138,839,192.69	100%	88,893,459.92	100%

1、销售费用

2014 年度公司销售费用占营业收入的比重为 1.47%，与 2013 年度相比有所下降，主要原因是公司在 2013 年度没有专业的销售团队，销售方面由原控股方（开封特耐）为本公司提供技术服务（销售每吨产品收取 220 元的技术服务费，2013 年度共发生技术服务费 286.88 万），2014 年公司逐步拥有了自己的专业销售团队，未发生技术服务费，因此 2014 年销售费用发生额有所下降。

2、管理费用

2014 年度公司管理费用占营业收入的比为 1.61%，与 2013 年度相比有大幅度增长（增长 185.5 万元），主要原因是在报告期内随着公司业务转型（由耐火原料贸易转为耐火原料的生产），人员编制增加，期末计提的人员工资薪金等费用较多。

3、财务费用

2014 年公司财务费用占营业收入的比为 3.43%，与 2013 年度相比有大幅度增长（增长 47.7 万元），主要原因是随着公司 2014 年业务规模的扩张，资金需求增大，2014 年公司向四川宜邦融资租赁有限公司融资 1300 万，根据合同所计提的利息费用，故财务费用在 2014 年的发生额与前期相比有明显增长。

公司自 2014 年 11 月开始从事外销业务，报告期内公司外销业务规模较小（2013 年外销业务占比为 0.00%，2014 年度外销业务占比 6.20%）。报告期内，2013、2014 年因汇率波动影响造成的汇兑损益金额分别为 0.00 元，3,795.39 元。汇率波动对公司整体的影响较小。实务中，公司主要是通过商务谈判缩短

应收账款的账期（一般为 30 天），以降低汇率波动带来的风险。

（三）重大投资收益情况、非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

1、重大投资收益情况

报告期内公司无重大投资收益。

2、非经常性损益

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
营业外收入	21,200.00	—
减：营业外支出	65,398.99	3,190.00
非经常性损益	-44,198.99	-3,190.00
减：所得税影响额	-11,049.75	-797.50
非经常性损益影响数	-33,149.24	-2,392.50

报告期内 2014 年营业外收入主要为收到的政府补贴（2013 年 12 月公司收开封市中小企业局拨付的企业发展基金 20 万元，根据开财预指（2013）496 号文件，该项资金用于年产 2 万吨 α 活性微粉生产线项目，按规定该政府补助被认定为与资产相关的政府补助，计入本期损益金额为 20000 元）。

报告期内 2014 年营业外支出主要为公司向青岛元进特殊耐火材料有限公司（本公司 2013 年销售大客户）的质量赔偿款。2014 年 6 月公司向青岛元进特殊耐火材料有限公司销售货物（60 吨高铝水泥 AC-70），由于事前缺乏足够沟通，双方对货物的规格参数存在纠纷，鉴于青岛元进特殊耐火材料有限公司与本公司的长期业务关系，经双方协商一致，公司同意向对方支付赔偿款 60000 元（按每吨产品 1000 元的标准进行补偿）。

报告期内公司非经常性损益发生额较小，对当期净利润的影响较小，因此报告期内公司对非经常性损益不存在严重依赖。

3、适用税率及主要税收优惠政策

（1）主要税项及税率

税 种	计税依据	2014 年度	2013 年度
增值税	销售收入	17%	17%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%	25%

(2) 财政税收优惠

本公司出口货物实行“免、抵、退”增值税政策，本公司出口产品中电熔尖晶石、锆莫来石系列产品，按照规定适用 5% 的退税率。

(四) 资产减值损失

报告期内，公司的资产减值损失主要是对应收账款及其他应收款计提的坏账准备。公司管理层经评估后认为其他资产未出现减值迹象，因此未计提减值准备。坏账准备在报告期内每期的具体计提金额如下表：

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
当年计提的应收账款坏账损失	656,906.45	280,055.04
当年计提的其他应收款坏账损失	185,580.11	4,280.00
合 计	842,486.56	284,335.04

五、期末主要资产情况

(一) 货币资金

单位：元

项 目	2014.12.31	2013.12.31
现金	375.96	8,319.37
银行存款	382,424.39	281,581.03
合 计	382,800.35	289,900.40

货币资金主要包括现金和银行存款。公司的货币资金主要用于经营性采购、工资支付、税金支付以及其他支出等。报告期内公司根据采购计划以及应急性支出的需要，保持了一定的货币资金持有量。2014年12月31日、2013年12月31日，公司货币资金余额分别为38.28万元、28.99万元。

(二) 应收票据

单位：元

项 目	2014.12.31	2013.12.31
商业承兑汇票	--	--
银行承兑汇票	--	--
合 计	--	--

截至2014年12月31日，本公司已背书但未到期的银行承兑汇票共计264笔，金额为40,508,545.57元，具体如下：

序号	承兑银行	出票人	票面金额(元)	到期日
1	浦发银行	洛阳赛罗帕陶瓷科技有限公司	100,000.00	2015年1月2日
2	中信银行	云南濮耐昆钢高温材料有限公司	53,000.00	2015年1月1日
3	建行	重庆金凯特殊钢制品有限公司	40,000.00	2015年1月9日
4	洛阳银行	黎城县宏星物资贸易有限公司	50,000.00	2015年1月2日
5	农村信用社 联社	郑州科信炉料有限公司	100,000.00	2015年1月17日
6	广发银行股 份有限公司	本溪北营钢铁(集团)股份有 限公司	850,000.00	2015年1月2日
7	中信银行	洛阳市绿野生物工程有 限公司	100,000.00	2015年1月8日
8	郑州银行	河南济源钢铁(集团)有 限公司	200,000.00	2015年1月16日
9	中国民生银 行	偃师中岳耐火材料有 限公司	300,000.00	2015年1月4日
10	郑州银行	郑州耀恒商贸有限公司	100,000.00	2015年1月24日
11	中国民生银 行	迁安市达江沅工贸有 限公司	500,000.00	2015年1月15日
12	华夏银行	中铁十一局集团第四工程有 限公司	100,000.00	2015年1月16日
13	中国民生银 行	洛阳市涧西区新特莱福副食超 市	50,000.00	2015年1月30日
14	德州银行	德州中晟复合材料科技有 限公司	300,000.00	2015年1月8日
15	山东高密农	高密市瑞源纺织有 限公司	100,000.00	2015年1月8日

序号	承兑银行	出票人	票面金额 (元)	到期日
	村商业银行			
16	中国工商银行股份有限公司	长兴父子岭特种耐火有限公司	230,000.00	2015年1月25日
17	中国农业银行股份有限公司	山西鲁晋王曲发电有限责任公司	200,000.00	2015年1月18日
18	中国银行股份有限公司	河南省杜甫机械制造有限公司	100,000.00	2015年1月3日
19	中国民生银行	青岛城建集团有限公司	50,000.00	2015年1月17日
20	农村信用社联社	河北前进钢铁集团有限公司	300,000.00	2015年2月12日
21	农村合作社	温岭市天力电线电缆厂	50,000.00	2015年1月16日
22	南昌银行	南昌振博贸易有限公司	100,000.00	2015年2月14日
23	中国光大银行	河北普阳钢铁有限公司	50,000.00	2015年1月4日
24	江苏靖江农村商业银行	江苏元泰环保工程有限公司	30,000.00	2015年1月11日
25	上海浦东发展银行	河南省西保冶材集团有限公司	150,000.00	2015年1月25日
26	农村信用社联社	巩义市第五耐火材料总厂	100,000.00	2015年2月26日
27	农村信用社联社	河北科力特电缆有限公司	500,000.00	2015年2月1日
28	洛阳银行	洛阳衡都耐火材料有限公司	50,000.00	2015年2月28日
29	中国民生银行	偃师中岳耐火材料有限公司	200,000.00	2015年2月18日
30	浦发银行	衡水中铁工程橡胶有限责任公司	100,000.00	2015年1月16日
31	江阴浦发村镇银行	江阴市昊鑫纺织工业有限公司	100,000.00	2015年1月23日
32	中国民生银行	偃师中岳耐火材料有限公司	100,000.00	2015年2月18日
33	中国民生银行	偃师中岳耐火材料有限公司	150,000.00	2015年2月18日
34	杭州银行	杭州金赛轴承制造有限公司	100,000.00	2015年2月6日
35	萧山交行	杭州奇碟离合器有限公司	100,000.00	2015年1月25日
36	民生银行	许昌万胜电器有限公司	100,000.00	2015年2月11日
37	中国农业银行股份有限公司	马鞍山钢铁股份有限公司	50,000.00	2015年2月28日
38	潍坊银行	青岛青建新型材料集团有限公司	200,000.00	2015年2月1日
39	盛京银行	唐山文丰山川轮有限公司	150,000.00	2015年2月15日
40	邹平青隆村镇银行	邹平大明焊材设备有限公司	30,000.00	2015年3月10日
41	中信银行	广东中鹏热能科技有限公司	140,000.00	2015年2月14日

序号	承兑银行	出票人	票面金额(元)	到期日
42	交行	浙江金冶实业集团有限公司	100,000.00	2015年1月7日
43	马鞍山银行	马鞍山市鑫海耐火材料有限责任公司	200,000.00	2015年3月4日
44	农行	江苏辰阳电子有限公司	100,000.00	2015年1月25日
45	中国银行股份有限公司	濮阳濮耐高温材料(集团)股份有限公司	100,000.00	2015年3月12日
46	湖北银行宜昌分行	湖北宜翔建设有限公司	300,000.00	2015年2月27日
47	苏州银行吴江支行	苏州巨中纺织科技有限公司	100,000.00	2015年1月24日
48	中国民生银行苏州银行	吴江市都华纺织有限公司	100,000.00	2015年1月9日
49	交通银行重庆九龙坡支行营业部	重庆钢铁集团矿业有限公司	50,000.00	2015年2月20日
50	建行	宁夏紫光天化蛋氨酸有限责任公司	200,000.00	2015年1月24日
51	郑州银行	郑州绿麒麟奶牛养殖有限公司	30,000.00	2015年1月21日
52	浦发村镇银行	韩城市渔业实业有限公司	100,000.00	2015年1月9日
53	威海市商业银行	山东传洋集团有限公司	50,000.00	2015年2月8日
54	华夏银行	陕西太明宫投资发展有限责任公司	500,000.00	2015年2月5日
55	民生银行	偃师中岳耐火材料有限公司洛阳中岳麦格耐火材料有限公司	100,000.00	2015年9月29日
56	民生银行	偃师中岳耐火材料有限公司洛阳中岳麦格耐火材料有限公司	300,000.00	2015年3月22日
57	招行	黑旋风工程开发有限公司	200,000.00	2015年1月9日
58	许昌银行解放路支行	许昌县贝利丝发制品有限公司	100,000.00	2015年1月29日
59	威海市商业银行	山东传洋集团有限公司	50,000.00	2015年2月8日
60	中国农业银行股份有限公司	江苏开元医药化工有限公司	294,400.00	2015年2月21日
61	江苏常熟农村商业银行	常熟市新宏业纺织品有限公司	50,000.00	2015年2月1日
62	中信银行	武钢集团国际经济贸易总公司	50,000.00	2015年3月4日
63	湖北银行	宜昌凯鑫商贸有限公司	50,000.00	2015年1月14日
64	天津银行	河北天柱钢铁集团有限公司	100,000.00	2015年1月1日
65	内蒙古银行	平山县敬业冶炼有限公司	200,000.00	2015年1月29日
66	中国建设银行股份有限公司	福建三安钢铁有限公司	200,000.00	2015年3月24日
67	中国建设银行股份有限公司	厦门勤田贸易有限公司	600,000.00	2015年1月30日

序号	承兑银行	出票人	票面金额 (元)	到期日
68	中信银行	洛阳利尔耐火材料有限公司	200,000.00	2015年3月28日
69	承德银行	宽城板城矿业有限公司	500,000.00	2015年3月19日
70	洛阳银行	河南济源钢铁(集团)有限公司	50,000.00	2015年2月26日
71	承德银行	唐山不锈钢有限责任公司	369,720.48	2015年3月14日
72	中国邮政储蓄银行	濮阳龙丰纸业有限公司	50,000.00	2015年2月28日
73	新疆天山农村商业银行	新疆天壹海贸易有限公司	500,000.00	2015年2月27日
74	中国民生银行	华晨鑫源重庆汽车有限公司	50,000.00	2015年1月22日
75	包头银行	包头市聚龙实业(集团)聚龙矿业有限公司	100,000.00	2015年1月23日
76	邯郸银行	河北仁道贸易有限公司	30,000.00	2015年1月30日
77	焦作市商业银行	焦作市采隆物资有限公司	100,000.00	2015年1月4日
78	徽商银行	涡阳县润地商贸有限公司	200,000.00	2015年1月7日
79	洛阳银行	黎城县宏星物资贸易有限公司	100,000.00	2015年3月18日
80	河北银行	东营中联混凝土有限公司	100,000.00	2015年2月26日
81	洛阳银行	河南康百万机械有限公司	100,000.00	2015年4月9日
82	宜兴信用社	江苏骏驰特耐液压科技有限公司	100,000.00	2015年3月25日
83	青岛银行	青岛韵轩环境建设有限公司	100,000.00	2015年4月9日
84	中信银行	唐山冀东水泥股份有限公司营销分公司	50,000.00	2015年3月19日
85	中信银行	济源市融胜商贸有限公司	50,000.00	2015年3月5日
86	商业票	河北钢铁股份有限公司邯郸分公司	200,000.00	2015年4月9日
87	中国民生银行	偃师中岳耐火材料有限公司	200,000.00	2015年4月16日
88	江苏银行	吴江市芦墟通用机械铸造有限公司	100,000.00	2015年2月28日
89	上海浦东发展银行	浙江三森纺织有限公司	100,000.00	2015年2月13日
90	华夏银行	抚顺市添洸耐火材料有限公司	50,000.00	2015年4月15日
91	华夏银行	抚顺市添洸耐火材料有限公司	50,000.00	2015年4月15日
92	中信银行	常州市南港港口机械有限公司	50,000.00	2015年2月13日
93	江苏民丰农村商业银行	徐州恒基纸箱包装有限公司	200,000.00	2015年1月25日
94	中国农业银行股份有限公司	山西太钢不锈钢股份有限公司	650,000.00	2015年3月29日
95	交通银行	甘肃酒钢集团宏兴钢铁股份有限公司	300,000.00	2015年3月24日
96	平顶山银行	舞钢经山铁精粉加工有限公司	200,000.00	2015年4月17日
97	中国民生银行	洛阳市北联机床成套设备有限公司	100,000.00	2015年3月24日
98	台州银行	临海市万鑫灯饰有限公司	150,000.00	2015年2月6日

序号	承兑银行	出票人	票面金额 (元)	到期日
99	焦作市商业银行	河南济源钢铁(集团)有限公司	200,000.00	2015年3月15日
100	台州银行	浙江新花蝶化工有限公司	19,500.24	2015年1月25日
101	内蒙古银行	内蒙古德晟金属制品有限公司	30,000.00	2015年2月18日
102	江苏扬中农村商业银行	扬中浩霖电气有限公司	100,000.00	2015年4月14日
103	潍坊银行	山东正发机械股份有限公司	500,000.00	2015年3月11日
104	中信银行	宝鸡南车时代工程机械有限公司	150,000.00	2015年4月21日
105	农行	唐山市国亮特殊耐火材料有限公司	150,000.00	2015年4月16日
106	洛阳银行	洛阳衡都耐火材料有限公司	50,000.00	2015年4月30日
107	中行	唐山国丰钢铁有限公司	300,000.00	2015年4月14日
108	哈尔滨银行	大连伊维实业有限公司	100,000.00	2015年1月24日
109	苏州银行	常州市展恒物资有限公司	50,000.00	2015年1月23日
110	山东昌邑农村商业银行	昌邑市华炎经贸有限公司	50,000.00	2015年4月30日
111	宜兴信用社	德普朗照明科技宜兴有限公司	100,000.00	2015年3月5日
112	平安银行	济南毛氏食品有限公司	100,000.00	2015年2月19日
113	建行	江苏苏嘉集团新材料有限公司	150,000.00	2015年3月3日
114	浦发	浙江自立股份有限公司	42,213.60	2015年1月20日
115	中国建设银行股份有限公司	甘肃酒钢集团西部重工股份有限公司	200,000.00	2015年2月18日
116	江苏常州农村商业银行	江苏汇源拉链制造有限公司	50,000.00	2015年3月9日
117	兴业银行股份有限公司	府谷县玉丰镁合金有限责任公司	20,000.00	2015年1月30日
118	村镇银行	长兴父子岭特种耐火有限公司	240,000.00	2015年4月28日
119	村镇银行	长兴父子岭特种耐火有限公司	35,000.00	2015年4月28日
120	齐鲁银行	冠县欧曼钢球套圈制造有限公司	200,000.00	2015年2月13日
121	中信银行	宁夏赐鑫建筑工程有限公司	300,000.00	2015年2月8日
122	金华成泰合行营业部	浙江千里马电机有限公司	30,000.00	2015年2月11日
123	中国民生银行	唐山市丰润区玖通昊海商贸有限公司	100,000.00	2015年1月31日
124	兴业银行股份有限公司	重庆医药和平医药新产品有限公司	50,564.80	2015年1月15日
125	中信银行	平原滤清器有限公司	100,000.00	2015年5月6日
126	中信银行	上海宝明耐火材料有限公司	10,000.00	2015年3月26日
127	中信银行	上海宝明耐火材料有限公司	10,000.00	2015年3月26日
128	杭州银行	南京中山园林建设集团有限公司	100,000.00	2015年1月22日
129	民生银行	柳州欧维机械股份有限公司	50,000.00	2015年3月23日
130	广发银行股份有限公司	唐山钢铁集团有限责任公司	100,000.00	2015年4月20日

序号	承兑银行	出票人	票面金额 (元)	到期日
131	中国农业银行股份有限公司	唐山市国亮特殊耐火材料有限公司	100,000.00	2015年4月16日
132	浙江民泰商业银行	台州海天铜业制造有限公司	100,000.00	2015年3月11日
133	农村信用社联社	巩义市第五耐火材料总厂	100,000.00	2015年5月12日
134	东亚银行(中国)有限公司天津分行	天津冶金集团商贸有限公司	200,000.00	2015年4月17日
135	上海浦东发展银行	长春超维科技产业有限责任公司	50,000.00	2015年3月24日
136	上海浦东发展银行	长春超维科技产业有限责任公司	50,000.00	2015年4月22日
137	河北银行	邯郸市巨龙耐火材料有限公司	80,000.00	2015年5月21日
138	东营银行	山东金川科技发展有限公司	50,000.00	2015年4月9日
139	中信银行	东风康明斯发动机有限公司	40,790.88	2015年4月27日
140	江苏江南农村商业银行	常州市平华铸造厂(普通合伙)	50,000.00	2015年4月23日
141	江苏常熟农村商业银行	苏州龙一服装辅料有限公司	100,000.00	2015年3月10日
142	中行	河北钢铁股份有限公司唐山分公司	200,000.00	2015年5月20日
143	中信	偃师市嘉升塑业有限公司	50,000.00	2015年3月18日
144	中行	宜兴市天石饲料有限公司	100,000.00	2015年5月13日
145	工行	武汉钢铁集团有限责任公司	1,000,000.00	2015年5月6日
146	平安银行	湖北双圣商贸有限公司	200,000.00	2015年5月13日
147	郑州银行	周口市海宝商贸有限公司	100,000.00	2015年5月20日
148	农行	浙江上光照明有限公司	100,000.00	2015年4月30日
149	农村银行	重庆诗仙太白酒类销售有限公司	50,000.00	2015年4月20日
150	农村银行	山东沂源和兴源商贸有限公司	100,000.00	2015年5月10日
151	中行	唐山国丰钢铁有限公司	300,000.00	2015年5月13日
152	民生银行	无锡法斯特管业有限公司	150,000.00	2015年4月28日
153	邯郸银行	河北仁道贸易有限公司	30,000.00	2015年1月30日
154	交通银行	湖北远大建设集团有限公司	100,000.00	2015年4月30日
155	农行	德龙钢铁有限公司	600,000.00	2015年5月17日
156	招行	中冶连铸技术工程有限责任公司	204,658.20	2015年3月24日
157	江苏银行	镇江中信电子有限公司	10,000.00	2015年1月11日
158	江苏江南农村商业银行	常州市开拓电子元件厂	10,000.00	2015年2月18日
159	乌海银行	内蒙古君正化工有限责任公司	15,380.00	2015年1月18日
160	中国农业银行股份有限公司	湖南华菱涟源钢铁有限公司	500,000.00	2015年5月13日
161	渤海银行	唐山市国亮特殊耐火材料有限公司	70,000.00	2015年5月6日

序号	承兑银行	出票人	票面金额 (元)	到期日
162	渤海银行	唐山市国亮特殊耐火材料有限公司	70,000.00	2015年5月6日
163	渤海银行	唐山市国亮特殊耐火材料有限公司	20,000.00	2015年5月6日
164	邹平浦发村镇银行	邹平县神鲁纳米材料科技有限公司	50,000.00	2015年5月11日
165	华夏银行股份有限公司	大石桥市盛达矿业有限公司	50,000.00	2015年5月21日
166	蚌埠农村商业银行	安徽天河金属物资有限公司	200,000.00	2015年5月14日
167	中国银行股份有限公司	北京福田国际贸易有限公司	300,000.00	2015年3月16日
168	中信银行	慈溪市泰祥毛绒制品有限公司	100,000.00	2015年3月1日
169	商业票	武汉钢铁集团耐火材料有限责任公司	200,000.00	2015年6月10日
170	交通银行	甘肃酒钢集团宏兴钢铁股份有限公司	50,000.00	2015年3月24日
171	交通银行	常州东方高精新材料股份有限公司	50,000.00	2015年4月27日
172	中国银行	唐山国丰钢铁有限公司	200,000.00	2015年5月13日
173	招商银行	江苏新时代造船有限公司	100,000.00	2015年5月13日
174	兴业银行股份有限公司	中冶南方工程技术有限公司	198,000.00	2015年5月21日
175	晋城银行	高平市长宏建筑安装有限公司	30,000.00	2015年4月14日
176	南昌银行	江西赣州南方万年青水泥有限公司	60,000.00	2015年5月24日
177	中国工商银行股份有限公司	泰州市龙洋木业有限公司	100,000.00	2015年5月25日
178	吴江农村商业银行	吴江市双达纺织品有限公司	50,000.00	2015年1月29日
179	浦发	沈阳飞驰电气设备有限公司	20,000.00	2015年2月28日
180	浦发	浙江湖州父子岭耐火集团有限公司	68,500.00	2015年6月12日
181	招行	甘肃酒钢集团宏兴钢铁股份有限公司	200,000.00	2015年4月23日
182	信用社	长兴父子岭特种耐火有限公司	140,000.00	2015年4月28日
183	中行	江苏中南建筑产业集团有限责任公司	100,000.00	2015年3月4日
184	郑州银行	郑州通达尔贸易有限公司	300,000.00	2015年3月15日
185	中行	濮阳濮耐高温材料(集团)股份有限公司	50,000.00	2015年6月10日
186	光大	承德燕山带钢有限公司	200,000.00	2015年4月15日
187	湖北银行	湖北吴城钢铁集团有限公司	100,000.00	2015年1月16日
188	光大	深圳市得润电子股份有限公司一分厂	75,210.77	2015年3月10日
189	中国民生银行	洛阳国舰齿轮传动有限公司	100,000.00	2015年6月11日

序号	承兑银行	出票人	票面金额 (元)	到期日
190	中信银行	河南济源钢铁(集团)有限公司	244,801.00	2015年6月9日
191	嘉兴银行	浙江鸿远针织有限公司	90,000.00	2015年4月30日
192	中国邮政储蓄银行	南京鼓楼医院	71,280.00	2015年1月30日
193	天津银行	天元建设集团有限公司	200,000.00	2015年6月10日
194	民生银行	偃师中岳耐火材料有限公司	200,000.00	2015年6月15日
195	民生银行	青岛昌盛日电太阳能科技有限公司	62,896.80	2015年3月10日
196	上海浦东发展银行	江阴兴澄特种钢铁有限公司	100,000.00	2015年5月19日
197	广发银行股份有限公司	唐山不锈钢有限责任公司	100,000.00	2015年2月18日
198	上饶银行	南昌市晨阳玻璃制品有限公司	50,000.00	2015年5月20日
199	光大银行	太原市龙城发展投资有限公司	200,000.00	2015年4月16日
200	华夏银行	山东中通钢构建筑股份有限公司	300,000.00	2015年5月24日
201	浙江嵊州农村合作银行	绍兴市皓天服饰有限公司	50,000.00	2015年4月14日
202	中国民生银行	伊川县路远机械有限公司	200,000.00	2015年6月4日
203	农行	武钢集团国际经济贸易总公司	50,000.00	2015年6月16日
204	兴业银行股份有限公司	山西高科耐火材料股份有限公司	967,628.80	2015年5月20日
205	兴业银行股份有限公司	山西高科耐火材料股份有限公司	1,200,000.00	2015年5月20日
206	江西江南农村商业银行	江苏神力医用制品有限公司	50,000.00	2015年3月15日
207	中信银行	武汉道博物业发展有限公司	200,000.00	2015年4月20日
208	中国光大银行	唐山文丰机械设备有限公司	80,000.00	2015年6月18日
209	营口银行	营口昊业耐火材料有限公司	100,000.00	2015年6月18日
210	郑州银行	郑州通达尔贸易有限公司	300,000.00	2015年3月15日
211	中行	濮阳濮耐高温材料(集团)股份有限公司	50,000.00	2015年6月10日
212	光大	承德燕山带钢有限公司	200,000.00	2015年4月15日
213	湖北银行	湖北吴城钢铁集团有限公司	100,000.00	2015年1月16日
214	中国民生银行	洛阳国舰齿轮传动有限公司	100,000.00	2015年6月11日
215	嘉兴银行	浙江鸿远针织有限公司	90,000.00	2015年4月30日
216	天津银行	天元建设集团有限公司	200,000.00	2015年6月10日
217	民生银行	偃师中岳耐火材料有限公司	200,000.00	2015年6月15日
218	上海浦东发展银行	江阴兴澄特种钢铁有限公司	100,000.00	2015年5月19日
219	广发银行股份有限公司	唐山不锈钢有限责任公司	100,000.00	2015年2月18日
220	上饶银行	南昌市晨阳玻璃制品有限公司	50,000.00	2015年5月20日
221	光大银行	太原市龙城发展投资有限公司	200,000.00	2015年4月16日

序号	承兑银行	出票人	票面金额 (元)	到期日
222	华夏银行	山东中通钢构建筑股份有限公司	300,000.00	2015年5月24日
223	浙江嵊州农村合作银行	绍兴市皓天服饰有限公司	50,000.00	2015年4月14日
224	中国民生银行	伊川县路远机械有限公司	200,000.00	2015年6月4日
225	农行	武钢集团国际经济贸易总公司	50,000.00	2015年6月16日
226	江西江南农村商业银行	江苏神力医用制品有限公司	50,000.00	2015年3月15日
227	中国光大银行	唐山文丰机械设备有限公司	80,000.00	2015年6月18日
228	营口银行	营口昊业耐火材料有限公司	100,000.00	2015年6月18日
229	郑州银行	郑州通达尔贸易有限公司	300,000.00	2015年3月15日
230	中行	濮阳濮耐高温材料(集团)股份有限公司	50,000.00	2015年6月10日
231	光大	承德燕山带钢有限公司	200,000.00	2015年4月15日
232	湖北银行	湖北吴城钢铁集团有限公司	100,000.00	2015年1月16日
233	中国民生银行	洛阳国舰齿轮传动有限公司	100,000.00	2015年6月11日
234	嘉兴银行	浙江鸿远针织有限公司	90,000.00	2015年4月30日
235	天津银行	天元建设集团有限公司	200,000.00	2015年6月10日
236	民生银行	偃师中岳耐火材料有限公司	200,000.00	2015年6月15日
237	上海浦东发展银行	江阴兴澄特种钢铁有限公司	100,000.00	2015年5月19日
238	广发银行股份有限公司	唐山不锈钢有限责任公司	100,000.00	2015年2月18日
239	上饶银行	南昌市晨阳玻璃制品有限公司	50,000.00	2015年5月20日
240	光大银行	太原市龙城发展投资有限公司	200,000.00	2015年4月16日
241	华夏银行	山东中通钢构建筑股份有限公司	300,000.00	2015年5月24日
242	浙江嵊州农村合作银行	绍兴市皓天服饰有限公司	50,000.00	2015年4月14日
243	中国民生银行	伊川县路远机械有限公司	200,000.00	2015年6月4日
244	农行	武钢集团国际经济贸易总公司	50,000.00	2015年6月16日
245	江西江南农村商业银行	江苏神力医用制品有限公司	50,000.00	2015年3月15日
246	中国光大银行	唐山文丰机械设备有限公司	80,000.00	2015年6月18日
247	营口银行	营口昊业耐火材料有限公司	100,000.00	2015年6月18日
248	齐商银行	淄博润杰汽车用品有限公司	200,000.00	2015年6月18日
249	中国银行股份有限公司	南京西姆冶金科技有限公司	100,000.00	2015年5月11日
250	浙江泰隆商业银行	宁波天翔钢铁有限公司	100,000.00	2015年4月14日
251	中国民生银行	无锡法斯特管业有限公司	200,000.00	2015年4月28日
252	中信银行	无锡法斯特鼎元精密钢管有限	200,000.00	2015年6月4日

序号	承兑银行	出票人	票面金额(元)	到期日
		公司		
253	齐商银行	淄博润杰汽车用品有限公司	200,000.00	2015年6月18日
254	中国银行股份有限公司	南京西姆冶金科技有限公司	100,000.00	2015年5月11日
255	浙江泰隆商业银行	宁波天翔钢铁有限公司	100,000.00	2015年4月14日
256	中国民生银行	无锡法斯特管业有限公司	200,000.00	2015年4月28日
257	中信银行	无锡法斯特鼎元精密钢管有限公司	200,000.00	2015年6月4日
258	浦发村镇银行	邹平县昶鑫再生资源有限公司	50,000.00	2015年4月24日
259	交行	河南康百万机械有限公司	100,000.00	2015年5月28日
260	晋商银行	临汾信通贸易有限公司	200,000.00	2015年6月4日
261	洛阳银行	三门峡瑞耐耐火材料有限公司	400,000.00	2015年6月8日
262	承德银行	宽城板城矿业有限公司	500,000.00	2015年3月19日
263	河北银行邯郸分行	邯郸市当代冶金耐火材料有限公司	225,000.00	2015年3月23日
264	汉口银行	中国一冶集团有限公司	500,000.00	2015年3月16日
合计			40,508,545.57	

截至本公开转让说明书签署日，上述已背书未到期的银行承兑汇票未涉及追偿的情况。

(三) 应收账款

2014年12月31日、2013年12月31日应收账款扣除坏账准备后的净额分别为22,692,126.41元、10,427,598.94元，占当期营业收入的比率分别为16.35%、11.73%。

公司2014年12月31日应收账款期末余额较上年同期增长12,921,433.92元，增幅117.50%，主要系新厂区生产线投产后，产能大幅增长，销售规模增大所致。

从应收账款账龄结构来看，2014年12月31日，公司1年以内的应收账款占比98.51%。截至2013年12月31日，公司1年以内的应收账款占比分别为96.50%。从总体来看，公司账龄结构保持在合理水平，出现坏账损失的可能性较小。

1、应收账款按类别列示

2014年12月31日按类别列示如下：

类 别	2014年12月31日
-----	-------------

	金额	占总额的比例 (%)	坏账准备	坏账准备计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项	--	--	--	--
按组合计提坏账准备的应收账款	23,918,125.37	100	1,225,998.96	5.13
其中：按账龄组合	23,918,125.37	100	1,225,998.96	5.13
合计	23,918,125.37	100	1,225,998.96	5.13

2013年12月31日按类别列示如下：

类别	2013年12月31日			
	金额	占总额的比例 (%)	坏账准备	坏账准备计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项	--	--	--	--
按组合计提坏账准备的应收账款	10,996,691.45	100	569,092.51	5.18
其中：按账龄组合	10,996,691.45	100	569,092.51	5.18
合计	10,996,691.45	100	569,092.51	5.18

2、应收账款按账龄列示

截至2014年12月31日，应收账款中无应收关联方的款项。2014年12月31日应收账款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1年以内(含1年)	23,562,471.62	98.51	1,178,123.58	22,384,348.04
1至2年(含2年)	294,103.75	1.23	29,410.38	264,693.37
2至3年(含3年)	61,550.00	0.26	18,465.00	43,085.00
3年以上	--	--	--	--
合计	23,918,125.37	100	1,225,998.96	22,692,126.41

截至2013年12月31日，应收账款中无应收关联方的款项。2013年12月31日应收账款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例 (%)	坏账准备	账面价值
1年以内(含1年)	10,611,532.70	96.50	530,576.63	10,080,956.07
1至2年(含2年)	385,158.75	3.50	38,515.88	346,642.87
2至3年(含3年)	--	--	--	--
3年以上	--	--	--	--
合计	10,996,691.45	100	569,092.51	10,427,598.94

3、大额应收账款统计

2014年12月31日应收账款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	2014.12.31	比例 (%)	账龄	款项性质
广州市白云区石井特种耐火材料厂	3,135,000.00	13.11	1年以内	销售货款
ORIENT TRADING CORP	2,070,750.68	8.66	1年以内	销售货款
无锡黑崎苏嘉耐火材料有限公司	1,847,468.90	7.72	1年以内	销售货款
广州市石基耐火材料厂	1,590,000.00	6.65	1年以内	销售货款
山西高科耐火材料股份有限公司	1,567,500.00	6.55	1年以内	销售货款
合计	10,210,719.58	42.69		

2013年12月31日应收账款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	2013.12.31	比例 (%)	账龄	款项性质
张家港浦项耐火材料有限公司	3,538,186.15	32.18	1年以内	销售货款
无锡黑崎苏嘉耐火材料有限公司	1,038,797.00	9.45	1年以内	销售货款
青岛元进特殊耐火材料有限公司	880,291.76	8.01	1年以内	销售货款
濮阳濮耐高温材料(集团)股份有限公司	840,217.50	7.64	1年以内	销售货款
唐山市国亮特殊耐火材料有限公司	637,976.00	5.80	1年以内	销售货款
合计	6,935,468.41	63.08		

(四) 预付账款

1、预付账款账龄

单位：元

账龄	2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	金额
1 年以内 (含 1 年)	17,734,160.27	97.56	7,627,907.40	100
1 至 2 年 (含 2 年)	443,830.56	2.44	-	-
2 至 3 年 (含 3 年)	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-
合计	18,177,990.83	100	7,627,907.40	100

2、大额预付账款统计

2014 年 12 月 31 日预付账款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	金额	比例 (%)	账龄	款项性质
西安新达炉业工程有限公司	4,746,290.96	26.11	1 年以内 及 1-2 年	预付生产线 工程款
开封市第六建筑工程有限公司	3,078,018.60	16.93	1 年以内 及 1-2 年	预付生产线 工程款
西安华达炉业有限公司	2,640,000.00	14.52	1 年以内	预付生产线 工程款
开封市三盛化工设备有限公司	1,853,500.00	10.20	1 年以内	预付生产线 工程款
河南省贝兴贸易有限公司	710,362.20	3.91	1 年以内	预付原料款
合计	13,028,171.76	71.67	1 年以内	

预付西安新达炉业工程有限公司的款项中，1 年以内的金额为 4,500,000.00 元（占比 94.81%），1-2 年的金额为 246,290.96 元（占比 5.19%）；预付开封市第六建筑工程有限公司的款项中，1 年以内的金额为 2,959,539.00 元（占比 96.15%）1-2 年的金额为 118,479.60 元（占比 3.85%）。以上款均为预付生产线设备款，账龄超 1 年以上的部分占比较小，主要系部分工程未完工结算。

2013 年 12 月 31 日预付账款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	金额	比例 (%)	账龄	款项性质
西安新达炉业工程有限公司	1,496,290.96	19.62	1 年以内	预付生产线 工程款
河南新开电气集团股份有限公司	1,460,000.00	19.14	1 年以内	预付生产线 工程款

债务人名称	金额	比例 (%)	账龄	款项性质
景德镇市宏祥新型建材有限公司	1,200,000.00	15.73	1 年以内	预付生产线工程款
开封光利高科实业有限责任公司	830,000.00	10.88	1 年以内	预付生产线工程款
开封新奥燃气有限公司	766,727.91	10.05	1 年以内	预付燃气费
合 计	5,753,018.87	75.42		

(五) 其他应收款

1、其他应收款账龄按类别列示

2014 年 12 月 31 日按类别列示如下：

单位：元

类 别	2014 年 12 月 31 日			
	金额	比例 (%)	坏账准备	坏账比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--
按组合计提坏账准备的其他应收款	3,719,492.23	100	189,860.11	5.10
其中：按账龄组合	3,719,492.23	100	189,860.11	5.10
特殊款项组合	--	--	--	--
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--
合 计	3,719,492.23	100	189,860.11	5.10

2013 年 12 月 31 日按类别列示如下：

单位：元

类 别	2013 年 12 月 31 日			
	金额	比例 (%)	坏账准备	坏账比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	--	--	--	--
按组合计提坏账准备的其他应收款	28,096,600.00	100	4,280.00	5
其中：按账龄组合	85,600.00	100	4,280.00	5
特殊款项组合	28,011,000.00	--	--	--

类别	2013年12月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	坏账比例(%)
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	--	--	--	--
合计	28,096,600.00	100	4,280.00	0.02

2、其他应收款按账龄列示

截至2014年12月31日，其他应收款中无应收关联方的款项。2014年12月31日其他应收款按账龄结构列示如下：

单位：元

账龄	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内(含1年)	3,641,782.23	97.91	182,089.11	3,459,693.12
1至2年(含2年)	77,710.00	2.09	7,771.00	69,939.00
2至3年(含3年)	--	--	--	--
3年以上	--	--	--	--
合计	3,719,492.23	100	189,860.11	3,719,492.23

截至2013年12月31日，其他应收款中应收河南开开电气股份有限公司的款项和应收开封奇明耐火材料有限公司的款项为特殊风险组合（无风险组合），不计提坏账，其他应收款剔除上述款项后按账龄结构列示如下：

账龄	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内(含1年)	85,600.00	100	4,280.00	81,320.00
1至2年(含2年)	--	--	--	--
2至3年(含3年)	--	--	--	--
3年以上	--	--	--	--
合计	85,600.00	100	4,280.00	81,320.00

3、大额其他应收款统计

2014年12月31日其他应收款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	2014.12.31	比例(%)	账龄	款项性质
-------	------------	-------	----	------

债务人名称	2014.12.31	比例 (%)	账龄	款项性质
中华人民共和国郑州海关	2,000,000.00	53.77	1 年以内	保证金
开封凯特.诺豪耐火制品有限公司	491,462.18	13.21	1 年以内	代付款
连云港福瑞鑫国际物流有限公司	415,162.38	11.16	1 年以内	代垫运输费
招商证券股份有限公司	200,000.00	5.38	1 年以内	预付中介费
张宪胜	60,000.00	1.61	1 年以内 及 1-2 年	个人借款
合 计	3,116,624.56	85.13		

2013 年 12 月 31 日其他应收款的主要债务人列示如下：

单位：元

债务人名称	2013.12.31	比例 (%)	账龄	款项性质
开封奇明耐火材料有限公司	8,120,000.00	28.90	1 年以内	资金拆借款
河南开开电气股份有限公司	19,891,000.00	70.80	1 年以内	关联方拆借
合 计	28,011,000.00	99.70		

2012 年 7 月本公司与河南开开电气股份有限公司（本公司的关联方）、开封奇明耐火材料有限公司（本公司的商业合作伙伴）签订资金借款协议，公司按照一定的审批流程，并签订正式的借款协议，将本公司闲置资金拆借给以上两个单位，未约定借款利息，上述资金拆借由实际控制人张长喜提供连带责任担保。2014 年 8 月份，前述资金拆借款已归还本公司。

（六）存货

公司的存货主要为原材料、产成品、在产品、委托加工物资等。报告期内，经公司管理层评估，公司存货不存在减值迹象，不需要计提存货跌价准备。

报告期末，存货分类明细如下：

单位：元

项 目	2014.12.31	2013.12.31
原材料	1,131,464.68	1,438,806.01
库存商品	22,015,580.05	361,774.66
在产品	1,651,317.57	484,603.41

项 目	2014.12.31	2013.12.31
委托加工物资	330,357.31	--
合 计	25,128,719.61	2,285,184.08
减：存货跌价准备	--	--
净 额	25,128,719.61	2,285,184.08

公司原材料方面主要为工业氧化铝粉、辅助原料、添加剂等，原材料存量2014年期末和2013年期末相比，下降21.36%，2013年12月31日原材料占存货的比为62.96%，2014年12月31日原材料占存货的比仅为4.50%。原材料存量的变化主要是由于公司在经营模式上以销定产、以销定购，市场上主要原材料工业氧化铝粉供应充分，因此2014年期末原材料库存量较小。

2014年期末原材料占存货的比与前期相比有大幅度下降，主要是2014年期末产成品存量与前期相比增加较多。在产成品方面，2014年底产成品存量是2013年底产成品存量的60倍，原因是公司在2013年主要以商业贸易为主，产成品周转速度快，2014年公司主要以工业生产为主，产成品周转速度相对较慢，并且由于新厂区生产线产能的扩张，期末产成品存量较多。

2014年底公司在产品的库存量和前期相比增加较多，主要是由于2014年新厂区生产线的使用状况及产能较2013年明显不同。委托加工物资方面，由于公司新厂区生产线的不完备，部分半成品由周口凯特代为加工。

总体来看，公司存货的构成合理，符合公司实际的经营状况。

（七）固定资产

本公司固定资产主要包括房屋建筑物、机器设备、运输工具、电器设备及其他等，本公司固定资产按照按直线法计提折旧。

截至2014年12月31日，公司固定资产明细情况如下：

单位：元

项 目	2014.1.1	本期增加	本期减少	2014.12.31
一、资产原值	4,249,498.55	23,641,395.70	--	27,890,894.25
房屋建筑物	154,554.00	2,879,232.00	--	3,033,786.00

项 目	2014.1.1	本期增加	本期减少	2014.12.31
机器设备	1,787,459.93	14,610,547.22	--	16,398,007.15
电器设备及其他	2,307,484.62	6,101,616.48	--	8,409,101.10
运输工具	--	50,000.00	--	50,000.00
二、累计折旧	57,466.11	1,237,446.13	--	1,294,912.24
房屋建筑物	--	86,629.33	--	86,629.33
机器设备	--	595,383.17	--	603,938.79
电器设备及其他	48,910.49	551,475.31	--	600,385.80
运输工具	--	3,958.32	--	3,958.32
三、减值准备	--	--	--	--
房屋建筑物	--	--	--	--
机器设备	--	--	--	--
电器设备及其他	--	--	--	--
运输工具	--	--	--	--
四、账面价值	4,192,032.44	22,403,949.57	--	26,595,982.01
房屋建筑物	154,554.00	2,792,602.67	--	2,947,156.67
机器设备	1,778,904.31	14,015,164.05	--	15,794,068.36
电器设备及其他	2,258,574.13	5,550,141.17	--	7,808,715.30
运输工具	--	46,041.68	--	46,041.68

截至 2013 年 12 月 31 日，公司固定资产明细情况如下：

单位：元

项 目	2013.1.1	本期增加	本期减少	2013.12.31
一、资产原值	150,427.36	4,099,071.19	--	4,249,498.55
房屋建筑物	--	154,554.00	--	154,554.00
机器设备	--	1,787,459.93	--	1,787,459.93
电器设备及其他	150,427.36	2,157,057.26	--	2,307,484.62
运输工具	--	--	--	--
二、累计折旧	--	57,466.11	--	57,466.11
房屋建筑物	--	--	--	--

项 目	2013.1.1	本期增加	本期减少	2013.12.31
机器设备	--	8,555.62	--	8,555.62
电器设备及其他	--	48,910.49	--	48,910.49
运输工具	--	--	--	--
三、减值准备	--	--	--	--
房屋建筑物	--	--	--	--
机器设备	--	--	--	--
电器设备及其他	--	--	--	--
运输工具	--	--	--	--
四、账面价值	150,427.36	4,041,605.08	--	4,192,032.44
房屋建筑物	--	154,554.00	--	154,554.00
机器设备	--	1,778,904.31	--	1,778,904.31
电器设备及其他	150,427.36	2,108,146.77	--	2,258,574.13
运输工具	--	--	--	--

报告期内公司固定资产增加较多，主要是由于公司业务转型所致（由耐火原料的贸易业务转为生产业务）。报告期内公司新厂区新建生产线较多，需购置固定资产也比较多（取得方式主要为自建和外购）。截至2014年12月31日，公司固定资产账面原值为27,890,894.25元，固定资产净值为26,595,982.01元。固定资产净值占固定资产原值的比率为95.36%，占总资产的比例为25.61%。固定资产使用状况良好，不存在减值的迹象，故未计提减值准备。

公司账面无房产和土地，公司生产经营所用房产和土地均为公司控股股东开封晶圆所有。

（八）在建工程

项目	2014年12月31日	2013年12月31日	资金来源
2、3、4、5、6车间	2,663,871.36	---	自筹
微粉车间隧道窑		932,496.00	自筹、财政补贴
土建	505,119.96		自筹
待摊支出	605,677.37	1,387,304.72	自筹

项目	2014年12月31日	2013年12月31日	资金来源
合计	3,774,668.69	2,319,800.72	

截至2014年12月31日，公司在建工程期末余额为3,774,668.69元，在建工程主要为新厂区新建的车间生产线，资金来源主要是自筹（微粉车间隧道窑工程的资金来源含开封市中小企业局拨付的企业发展基金20万元）。报告期后，公司在建工程后续投入较少，至本公开转让说明书签署日，上述生产线正在安装调试中，验收合格后即可转入固定资产。

（九）递延所得税资产

公司的递延所得税资产形成依据为应收款项账面价值与计税基础不同而形成的可抵扣暂时性差异。

单位：元

项目	2014.12.31	2013.12.31
应收账款坏帐准备	1,225,998.96	569,092.51
其他应收款坏账准备	189,860.11	4,280.00
可抵扣暂时性差异合计	1,415,859.07	573,372.51
应确认的递延所得税资产	353,964.77	143,343.13

（十）主要资产减值准备的计提依据与计提情况

1、坏账准备

（1）坏账的确认标准

- A.因债务人破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后，仍然不能收回的款项；
- B.因债务人逾期未履行偿债义务并具有明显特征表明无法收回的款项。

以上确实不能收回的应收款项报经董事会批准后作为坏账核销。

（2）坏账的核算方法

采取备抵法核算坏账准备。

（3）坏账准备的计提方法

对应收账款与其他应收款采取账龄分析法结合个别计提法，如债务单位破产、资不抵债、现金流量严重不足等全额计提坏账准备，或按可预计的损失金额计提，但对应收款项有债务重组计划、与关联方应收款项，则不全额计提坏账准备。账龄分析法坏账计提比例如下：

账龄	计提比例	
	应收账款	其他应收款
1年以内	5%	5%
1-2年	10%	10%
2-3年	30%	30%
3年以上	50%	50%

2、存货跌价准备

存货跌价准备的确认标准、计提方法：由于存货遭受毁损、全部或部分陈旧过时和销售价格低于成本等原因造成的存货成本不可收回的部分，在期末按成本与可变现净值孰低计价，并按单个存货项目比较存货成本与可变现净值孰低，如存货可变现净值低于存货成本，按其差额计提存货跌价准备，计入当期损益。存货可变现净值以估计售价减去估计完工成本以及销售所必需的估计费用后的价值确定。

3、固定资产减值准备

期末对由于市价持续下跌、或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因，导致固定资产可收回金额低于账面价值的，按可收回金额低于其账面价值的差额计提固定资产减值准备。

4、无形资产减值准备

每年年度终了检查各项无形资产预计给企业带来未来的经济利益的能力，对预计可收回金额低于其账面价值的，计提减值准备，并计入当期损益。

5、长期投资减值准备

期末对由于市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致长期投资可收回金额低于其账面价值，按长期投资可收回金额低于其账面价值的差额，计

提长期投资减值准备。

6、减值准备实际计提情况

详见本公开转让说明书“第四节 公司财务会计信息”之“四、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明”之“（四）资产减值损失”。

六、期末主要负债情况

（一）短期借款

公司在报告期内未发生短期借款行为。

（二）应付票据

公司在报告期内未发生对外开具票据的行为。

（三）应付账款

1、应付账款账龄

单位：元

账 龄	2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内（含1年）	40,166,448.28	97.92	21,676,603.77	100
1至2年（含2年）	853,984.23	2.08	--	--
2至3年（含3年）	--	--	--	--
3年以上	--	--	--	--
合 计	41,020,432.51	100	21,676,603.77	100

从应付账款的账龄情况来看，基本上都为1年以内，应付账款主要系向关联方（开封特耐）及其它供应商采购货物形成。

2、大额应付账款统计

2014年12月31日应付账款的主要债权人列示如下：

单位：元

债权人名称	2014.12.31	比例 (%)	账龄	款项性质
开封特耐股份有限公司	27,905,848.90	68.03	1 年以内	采购货物款
开封凯特.诺豪耐火制品有限公司	2,766,553.09	6.74	1 年以内	采购货物款
湖北飞仁窑炉设备有限责任公司	1,560,000.00	3.80	1 年以内	采购设备款
河南开开电器销售有限公司	764,799.30	1.86	1 年以内	采购货物款
周口凯特电熔材料有限公司	751,752.07	1.83	1 年以内	委托加工费
合 计	33,748,953.36	82.27		

2013 年 12 月 31 日应付账款的主要债权人列示如下：

单位：元

债权人名称	2013.12.31	比例 (%)	账龄	款项性质
开封特耐股份有限公司	21,345,072.85	98.47	1 年以内	采购货物款
河北瞳鸣环保有限公司河南分公司	76,000.00	0.35	1 年以内	购环保设备
开封市双建润滑油销售有限公司	42,164.00	0.19	1 年以内	购润滑油
开封市元盛机电设备有限公司	33,130.00	0.15	1 年以内	采购设备款
开封市林旺矿业机械设备有限公司	30,000.00	0.14	1 年以内	采购设备款
合 计	21,526,366.85	99.31		

(四) 预收账款

1、预收账款账龄

单位：元

账 龄	2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	147,193.56	96.73	2,491,455.84	100
1 至 2 年 (含 2 年)	4,971.16	3.27	--	--
2 至 3 年 (含 3 年)	--	--	--	--
3 年以上	--	--	--	--
合 计	152,164.72	100	2,491,455.84	100

报告期各期末，预收账款中无预收关联方的款项。预收账款主要系部分客户

为款到发货，根据销售合同预收到客户的销售款。

2、大额预收账款统计

2013年12月31日预收账款的主要债权人列示如下：

单位：元

债权人名称	2013.12.31	比例（%）	账龄	款项性质
青岛元进耐火材料有限公司	337,618.16	13.55	1年以内	销售货款
开封市鑫晟炉料有限公司	258,041.76	10.36	1年以内	销售货款
洛阳中岳麦格耐火材料有限公司	251,100.00	10.08	1年以内	销售货款
秦皇岛首钢黑琦耐火材料有限公司	200,000.00	8.03	1年以内	销售货款
凤城市双中耐火材料有限公司	176,250.00	7.07	1年以内	销售货款
合 计	1,223,009.92	49.09		

2014年12月31日预收账款的主要债权人列示如下：

单位：元

债权人名称	2014.12.31	比例（%）	账龄	款项性质
唐山精诚耐火材料有限公司	58,000.00	38.12	1年以内	销售货款
郑州宇航磨料磨具有限公司	21,250.00	13.97	1年以内	销售货款
武汉武钢实业安达天车有限责任公司	20,000.00	13.14	1年以内	销售货款
新沂北美高科耐火材料有限公司	19,020.00	12.50	1年以内	销售货款
郑州华威耐火材料有限公司	6,002.00	3.94	1年以内	销售货款
合 计	124,272.00	81.67		

（五）应付职工薪酬

2014年度应付职工薪酬的变动明细表

单位：元

项 目	2014.1.1	本期增加	本期支付	2014.12.31
一、工资、奖金、津贴和补贴	200,000.00	4,393,923.64	1,825,799.34	2,768,124.30
二、职工福利费	--	119,631.00	119,631.00	--

项 目	2014.1.1	本期增加	本期支付	2014.12.31
其中：非货币性福利	--	--	--	--
三、社会保险费	--	223,517.27	208,218.87	15,298.40
其中：1.基本医疗保险费	--	44,658.12	42,870.12	1,788.00
2.基本养老保险费	--	149,073.72	136,452.72	12,621.00
3.失业保险费	--	24,905.43	24,016.03	889.4
4.工伤保险费	--	2,440.00	2,440.00	--
5.生育保险费	--	2,440.00	2,440.00	--
四、工会经费	4,288.00	66,819.97	60,029.68	11,078.29
五、住房公积金	--	17,166.00	17,166.00	--
合 计	204,288.00	4,821,057.88	2,230,844.89	2,794,500.99

2013 年度应付职工薪酬的变动明细表

单位：元

项 目	2013.1.1	本期增加	本期支付	2013.12.31
一、工资、奖金、津贴和补贴	--	426,400.00	226,400.00	200,000.00
二、职工福利费	--	--	--	--
其中：非货币性福利	--	--	--	--
三、社会保险费	--	--	--	--
其中：1.基本医疗保险费	--	--	--	--
2.基本养老保险费	--	--	--	--
3.失业保险费	--	--	--	--
4.工伤保险费	--	--	--	--
5.生育保险费	--	--	--	--
四、工会经费	--	4,528.00	240.00	4,288.00
五、住房公积金	--	--	--	--
合计	--	430,928.00	226,640.00	204,288.00

报告期内应付职工薪酬期末余额变动较大，主要是由于随着公司业务转型，公司生产、销售、管理等各方面人员增加，相应的人员工资有大幅度增加。

(六) 应交税费

单位：元

项 目	2014.12.31	2013.12.31
增值税	-1,554,245.17	-698,127.53
城市维护建设税	--	--
教育费附加	--	--
土地使用税	62,813.17	--
房产税	7,047.60	--
印花税	3,214.63	7,644.19
企业所得税	3,661,826.15	114,342.67
个人所得税	96,983.57	---
合 计	58,417.77	-304,195.58

报告期内，公司按时正常缴纳各项税款。最近两期应交增值税期末余额为负数，主要系增值税留抵税额（报告期内公司采购原材料及固定资产相关的增值税进项税较多）。

(七) 其他应付款

1、其他应付款账龄

单位：元

账 龄	2014.12.31		2013.12.31	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内（含1年）	3,348,357.19	99.88	256,424.00	100
1至2年（含2年）	--	0.00	--	0.00
2至3年（含3年）	4,172.00	0.12	--	0.00
3年以上	--	0.00	--	0.00
合 计	3,352,529.19	100	256,424.00	100

2、大额其他应付款统计

2014年12月31日其他应付款的主要债权人列示如下：

单位：元

债权人名称	2014.12.31	比例 (%)	账龄	欠款内容
开封市宏兴物流有限公司	1,017,700.80	30.36	1 年以内	运费
开封晶圆实业有限公司	945,000.00	28.19	1 年以内	租赁费
杞县长通汽车运输有限公司	344,114.18	10.26	1 年以内	运费
开封凯特鑫贸易有限公司	330,000.00	9.84	1 年以内	往来款
孙正卫	117,148.30	3.49	1 年以内	个人款项
合 计	2,753,963.28	82.15		

整体上看，报告期内公司其他应付款 2014 年期末余额与前期相比增幅较大。主要是由于随着公司新厂区生产规模的扩大，2014 年期末公司计提的场地租赁费较多（2013 年公司与开封晶圆签订场地租赁合同，约定年租金 180,000.00 元，2014 年 12 月鉴于租赁范围扩大，双方签补充协议，年租金调整为 900,000.00 元）；同时由于 2014 年公司销售订单增加较多，销售货物发生的运费也较多。

（八）其他流动负债

项 目	2014/12/31	2013/12/31
开封市供电局	2,932,591.54	--
增值税-进项税额转出	615,343.25	--
四川宜邦融资租赁有限公司借款	8,450,000.00	--
合 计	11,997,934.79	--

1、开封市供电局欠款为公司 12 月份应交电费，按照企业电表数预提额。

2、进项税额转出为 11 月、12 月出口货物征退税率差*出口货物离岸价计算的不予免征和抵扣税额 615,343.25 元。根据国家税务总局关于调整出口退（免）税申报办法的公告（2013）第 61 号，在正式申报出口退（免）税之前，按现行申报办法向主管税务机关进行预申报，12 月份增值税申报当地国税局暂不做进项税额转出，会计处理暂不做进项税额转出，先计入其他流动负债科目，待正式申报时转入应交税费-应交增值税（进项税额转出）科目核算。

3、2014 年 9 月公司与四川宜邦融资租赁有限公司签订融资租赁合同，公司

以新厂区部分生产设备售后回租的方式向对方融资 1300 万(租赁保证金 130 万), 租赁期限为 1 年(自 2014 年 9 月 15 日至 2015 年 9 月 14 日), 租赁年利率为 12%, 租金分 4 期支付。按合同约定 2014 年 12 月 11 日应付租赁本金及利息共 364 万 (其中: 租赁本金 325 万、利息 39 万), 公司已按期支付。2014 年 11 月 28 日, 公司与四川宜邦融资租赁有限公司签订了合同终止协议书, 提前终止上述融资租赁合同。双方约定自协议签署之日起, 前述融资租赁合同不再履行, 双方互不追究违约赔偿责任, 按照协议约定, 公司应付四川宜邦融资租赁有限公司的租赁本金 845 万可在 2015 年 6 月 25 日前支付, 同时本公司将按月息 1% 的利率计提利息。四川宜邦融资租赁有限公司系本公司董事张彦强实际控制的公司, 在可以预见的未来, 该事项不会对公司正常生产经常产生影响, 前述融资租赁相关的利率等条款按照市场公允价格进行, 相关的合同条款符合法律的规定。

七、期末股东权益情况

单位: 元

项 目	2014.12.31	2013.12.31
实收资本(股本)	30,000,000.00	30,000,000.00
资本公积	11,352,568.70	-
盈余公积	65,146.81	109,941.85
未分配利润	586,321.27	1,326,873.52
所有者权益合计	42,004,036.78	31,436,815.37

2014 年 12 月 5 日, 有限公司召开股东会, 同意公司由有限公司变更为股份有限公司, 以有限公司截至 2014 年 11 月 30 日经审计的净资产折股, 有限公司净资产值与股份公司注册资本的差额计入股份公司的资本公积, 以此作为各发起人认购股份公司股份的对价, 各股东在股份公司中的持股比例不变。根据 2014 年 12 月 4 日利安达会计师事务所(特殊普通合伙)出具的“利安达专字(2014)第 W051 号审计报告, 截至 2014 年 11 月 30 日, 公司经审计的净资产值为人民币 41,352,568.70 元, 将其中 30,000,000.00 元净资产折合 30,000,000.00 股, 剩余 11,352,568.70 元计入资本公积。

八、关联方、关联方关系及关联方交易

(一) 关联方及关联关系

1、存在控制关系的法人关联方

关联方名称	与本公司关系
开封特耐股份有限公司	报告期内控股母公司（2014年11月7日之前）
开封晶圆实业有限公司	报告期内控股母公司（2014年11月7日之后）

最近两年公司实际控制人未发生变化，由张长喜先生实际控制，关于共同控制的认定，详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“三、股权结构”之“（四）公司控股股东及实际控制人及最近两年内的变化情况”。

公司无其他控股或参股公司。

3、不存在控制关系的法人关联方

关联方名称	与本公司关系
上海源富商务咨询有限公司	报告期内的法人股东（2014年11月7日之后）
开封凯特·诺豪耐火制品有限公司	受同一控制人张长喜控制
周口凯特电熔材料有限公司	受同一控制人张长喜控制(2015年3月前)
开封特耐耐火材料销售有限公司	受同一控制人张长喜控制
河南开开电气股份有限公司	高管张军营控制的关联方
开封凯特鑫贸易有限公司	高管张长喜、丁秀针共同控制的关联方
河南节点新材料有限公司	高管张长喜及晶圆实业股东张福清共同控股关联方
四川联合酒类交易所股份有限公司	高管张彦强控制关联方
中汇同创（北京）投资有限公司	高管张彦强控制关联方
四川宜邦融资租赁有限公司	高管张彦强控制关联方
北京泰盛资产管理有限公司	高管路运锋控制关联方
河南建业投资控股有限公司	高管路运锋控制关联方
深圳市创新投资集团有限公司	通过董事会对本公司经营决策产生重大影响关联方
河南凯特置业有限公司	受同一控股股东控制且公司高管张军营担任执行董事

关联方名称	与本公司关系
河南羚科科技有限公司	受同一控股股东控制且公司高管丁秀针担任执行董事

(1) 开封特耐原持有本公司 100%的股权，2014 年 11 月 7 日，开封特耐根据董事会决议、年度股东大会决议，将其持有的本公司 100%的股权通过挂牌方式转让给晶圆实业、上海源富。因此，自 2014 年 11 月 7 日，开封特耐不再是本公司的母公司。但是，报告期内晶圆实业一直为开封特耐的第一大股东，并对开封特耐形成实际控制。

(2) 凯特·诺豪系开封特耐的全资子公司，晶圆实业通过开封特耐间接控制凯特·诺豪。

(3) 2014 年 11 月 7 日，开封特耐根据董事会决议、年度股东大会决议，将所持周口凯特 51%的股权转让给非关联自然人张昕。

(4) 开封特耐耐火材料销售有限公司系开封特耐的全资子公司。

(5) 深创投持有公司 2.0161%的股份，同时向公司委派两名董事作为本公司的外部董事，通过董事会对本公司经营决策产生重大影响。

(6) 本公司董事长兼总经理张长喜曾担任开封凯特鑫贸易有限公司的执行董事兼总经理。

(7) 本公司董事长兼总经理张长喜持有河南节点新材料有限公司 50%股权。

(8) 本公司董事会秘书张军营在报告期内曾担任河南开开电气股份有限公司的董事长并持有河南开开电气股份有限公司 7.8%的股权。截至申报日，本公司董事会秘书张军营已不再担任河南开开电气股份有限公司的董事长，同时不再持有河南开开电气股份有限公司的股权，河南开开电气股份有限公司不再是本公司的关联方。

(9) 本公司董事路运锋现担任北京泰盛资产管理有限公司执行董事兼经理。

(10) 本公司董事路运锋曾担任河南建业投资控股有限公司总经理，截至申报日，本公司董事路运锋已辞去总经理职务，河南建业投资控股有限公司不再是本公司的关联方。

(11) 本公司董事张彦强担任四川宜邦融资租赁有限公司的董事长，担任四川联合酒类交易所股份有限公司的董事，担任中汇同创（北京）投资有限公司的执行董事。

(12) 河南凯特置业有限公司、成立于 2015 年 5 月 18 日，由开封特耐股份有限公司出资设立，法定代表人为张军营先生。公司经营范围为：房地产开发与经营。

(13) 河南羚科科技有限公司，成立于 2015 年 5 月 20 日，由开封特耐股份有限公司出资设立，法定代表人为丁秀针女士。公司经营范围为：计算机软硬件的研制、开发、销售；高低压电器成套装置、仪表控制设备、高低压电器元件、电器产品及器材的销售及技术信息咨询服务。

3、公司存在关联关系的自然人

公司存在关联关系的自然人主要有：张长喜、丁秀针、张军营、薛学良、周保福。其兼职情况详见本公开转让说明书第三节公司治理之“七、公司董事、监事、高级管理人员的具体情况”之“董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况”。

(二) 关联交易

(1) 关联方往来余额

单位：元

项目名称	关联方	2014.12.31	2013.12.31
其他应收款	开封凯特·诺豪耐火制品有限公司	491,462.18	--
其他应收款	河南开开电气股份有限公司	-	19,891,000.00
应付账款	开封凯特·诺豪耐火制品有限公司	2,766,553.09	--
应付账款	开封特耐股份有限公司	27,905,848.90	21,345,072.85
应付账款	周口凯特电熔材料有限公司	751,752.07	--
其他应付款	开封凯特鑫贸易有限公司	330,000.00	--
其他应付款	开封晶圆实业有限公司	945,000.00	--
其他流动负债	四川宜邦融资租赁有限公司	8,450,000.00	--

(2) 关联方交易

A: 经常性关联交易

关联方	关联交易类型	关联交易 内容	2014 年度		2013 年度	
			金额	占同类交易比 (%)	金额	占同类交易比 (%)
开封特耐股份有限公司	采购	原材料	28,063,128.63	45.44	4,399,486.81	90.41
开封特耐股份有限公司	采购	库存商品	52,534,677.04	97.40	79,469,961.77	98.67
开封凯特.诺豪耐火制品有限公司	采购	库存商品	1,401,545.30	2.60	1,068,854.49	1.33
开封特耐股份有限公司	销售	库存商品	32,365,776.08	23.31	2,216,713.66	2.49

B: 偶发性关联交易

关联方	关联交易类型	关联交易 内容	2014 年度		2013 年度	
			金额	占同类交易比 (%)	金额	占同类交易比 (%)
周口凯特电熔材料有限公司	委托加工	加工费	703,835.91	100	--	--
开封特耐股份有限公司	服务	技术服务费	--	--	2,868,803.41	100
开封特耐股份有限公司	资产收购	商标	1,992,564.16	100	--	--
		专利	1,246,003.78	100	--	--
		固定资产	872,660.85	4.00	--	--
四川宜邦融资租赁有限公司	融资租赁	借款	13,000,000.00	100		
开封晶圆实业有限公司	租赁	房屋、场地、	900,000.00	90.00	45,000.00	100
开封特耐股份有限公司	租赁	厂房、设备	100,000.00	10.00	--	--

1) 关联购销情况说明

报告期内，公司向关联方采购成品较多，这与公司在特定时期的业务性质有直接关系。公司在 2013 年 12 月之前主要做耐火原料贸易业务，即从开封特耐等关联方处以批发价采购成品后对外销售（交易价格略低于市场价，公司一般留存 5% 上下浮动的销售毛利率），实质上是充当了开封特耐的一个销售职能部门。随着公司新厂区生产线逐步地投产使用，2013 年 12 月开始公司开始主要做耐火原料的生产业务（以微粉类系列产品为主）。由于公司新厂区部分系列产品的生产线没有建成，公司不能自产的部分产品仍需要以经营商业贸易或委托周口凯特公司进一步加工（本公司对符合等级要求的产品按照每吨 1600 元的价格向周口凯特电熔材料有限公司支付加工费）的方式来满足客户的订单需求。2013 年度公司贸易业务占比 96.57%，2014 年度公司贸易业务占比仅为 39.36%。**报告期后，公司业务已转型为以耐火原料的工业生产为主导，前述关联交易已不再发生。**

报告期内，由于开封特耐业务转型，其多条生产线陆续停产，但开封特耐前期与客户签订有销售订单，需要向河南特耐采购相关产品后转卖。该部分关联交易的定价主要是根据开封特耐将相同产品销售给非关联第三方的价格价扣除运费后的余额来确定的（开封特耐与客户签订销售合同一般约定由卖方承担货物运送至目的地的运费）。上述订单完成后本公司与开封特耐之间不再有关联销售。目前多数客户已经形成对本公司产品质量的认可，均直接与本公司签订合同，报告期后前述关联交易已不再发生。

报告期内，由于公司业务转型，投资活动所需现金支出较多，但公司经营活动产生的现金流有限，不足以满足公司的投资需求。为了解决公司前述的资金缺口，报告期内公司除对外融资外，在材料采购方面，通过向关联方采购（按市场公允价）的方式来缓解公司资金压力。至 2015 年随着公司新厂区各条生产线的逐步建成，投资所需现金流会逐步减少。公司资金压力缓解后，前述关联交易亦将大幅度减少。

报告期内，公司做耐火原料贸易业务时，2013 年度由于没有自身专业的销售团队，控股方（开封特耐）为本公司提供销售技术服务，按照实际销售情况每吨产品收取 220 元的技术服务费。2014 年随着公司人员编制的逐步完善，公司

拥有了自身的专业销售团队，不再需要开封特耐提供销售技术服务，故在 2014 年度公司未发生该项费用，在以后年度亦不再会发生该部分关联交易。

注：公司上述关联购销事项均经过公司管理层的审批，且交易双方签订了正式的购销合同。公司与开封特耐之间的关联购销业务是分开核算的；结算方式上是分开结算，月末对账，期末往来款以净额列示。

2) 收购关联方资产的情况

报告期内，由于公司业务转型，为此需购建部分生产线，拟向开封特耐采购部分资产。开封特耐股份有限公司于 2014 年 10 月 15 日召开股东大会，审议批准公司对外转让其部分资产，主要为部分专利及机器设备。根据 2014 年 10 月 9 日中铭国际资产评估（北京）有限责任公司出具的中铭评报字[2014]第 10020 号《资产评估报告》，评估的标的资产的转让价格为 4,436,600.00 元，本公司实际入账价值为 4,111,228.79 元。由于新厂区生产线自动化程度远高于开封特耐，在 2015 年及以后年度该类关联交易亦不再会经常发生。

3) 关联租赁的情况

报告期内，公司投资活动现金支出较多，资金需求较大。2014 年 9 月，公司与四川宜邦融资租赁有限公司签订融资租赁合同，公司以新厂区部分生产设备售后回租的方式向对方融资 1300 万（租赁保证金 130 万），租赁期限为 1 年，租赁年利率为 12%，租金分 4 期支付。2014 年 11 月 28 日，公司与四川宜邦融资租赁有限公司签订了合同终止协议书，提前终止上述融资租赁合同。双方约定自协议签署之日起，前述融资租赁合同不再履行，双方互不追究违约赔偿责任，按照协议约定，公司应付四川宜邦融资租赁有限公司的租赁本金 845 万可在 2015 年 6 月 25 日前支付，同时本公司将按月息 1% 的利率计提利息。四川宜邦融资租赁有限公司系本公司董事张彦强实际控制的公司，在可以预见的未来，该事项不会对公司正常生产经营产生影响，前述融资租赁相关的利率等条款按照市场公允价格进行，相关的合同条款符合法律的规定。

报告期内，由于公司生产经营需要，公司与晶圆实业签订了房产租赁合同，2013 年公司约定全年租金 180,000.00 元，2014 年 12 月鉴于租赁范围扩大，签补充协议，租金调整为 900,000.00 元。晶圆实业拟以房屋土地对本公司进行增资，增资后该关联租赁情况将得到彻底解决。

报告期内，由于本公司新厂区部分生产线不完备，开封特耐将其部分经营性厂房及设备（位于开封市金明大道路南段路东）以租赁的方式提供给本公司使用，租赁期限为2014年11月15日至2015年4月15日，月租金为5万元。按照开封特耐股东大会关于业务转型的议案及为了避免与本公司挂牌产生同业竞争的问题，开封特耐董事会已对其拥有的经营性固定资产、存货等作出了处置方案。随着公司新厂区各条生产线的逐步建成，该关联租赁情况亦不再会经常发生。

注：公司上述关联租赁事项均经过了公司管理层的审批，且交易双方签订了正式的租赁协议（补充协议）。

（3）关联方担保

1) 向关联方提供担保

2014年6月，开封特耐向东亚银行（中国）有限公司郑州支行借款1,000万元（人民币），借款期限为1年，本公司为上述借款事项向东亚银行（中国）有限公司郑州支行提供连带责任担保。2014年12月29日，开封特耐提前偿还了上述贷款，本公司的保证责任已解除。

2014年7月，河南开开电气股份有限公司向开封市商业银行市中支行借款300万元（人民币），借款期限为6个月，本公司为上述借款事项向开封市商业银行市中支行提供连带责任担保。2015年1月18日，河南开开电气股份有限公司按合同规定偿还了上述借款，本公司的保证责任已解除。

2014年11月，招商银行郑州九如路支行接受河南大河景泰资产管理中心（有限合伙）的委托，向晶圆实业发放3000万元（人民币）的委托贷款，期限为6个月。本公司为上述借款事项向招商银行郑州九如路支行提供连带责任担保。2015年2月27日，经招商银行郑州九如路支行、大河景泰资产管理中心（有限合伙）同意，本公司的保证责任已解除。

注：公司上述向关联方提供担保的事项，均经过了公司管理层的审批，并遵守公司章程的相关约定。

2) 接受关联方担保的情形

2014年12月26日，本公司股东各方共同签署的《增资协议》约定，郑州百瑞向公司提供总额为3,862.80万元的委托贷款，年利息为10%，2015年2月4

日，股东晶圆实业与郑州百瑞签订的《股权质押合同》约定，晶圆实业将持有本公司 2,190.00 万股股份中的 1000 万股质押给郑州百瑞，作为委托贷款的担保。若公司未能如期归还贷款，郑州百瑞有权处分质押股权及其派生权益，所得款项优先偿还委托贷款及相关费用。

（三）关联交易决策权限、决策程序、定价机制、交易的合规性和公允性

公司 2015 年 3 月第二次临时股东会通过的《关于审议报告期内公司与关联方关联交易相关事项的议案》认定，报告期内，公司与关联方发生的经编号为**利安达审字[2015]第 1056 号**的《审计报告》审计确认的采购、销售、接受劳务及租赁等方面的关联交易，系公司与关联方在基于普通的商业交易条件基础上，经双方协商一致后进行的，交易价格按照市场价格确定，遵守了“公开、公平、公正”的原则，关联交易协议条款及价格公允、合理，不存在损害公司及其股东利益的情况。

公司的《公司章程》、《股东会议事规则》和《董事会议事规则》中对于公司与股东及实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易均作了严格规定，要求关联股东和董事应在股东大会、董事会表决关联事项时回避，对于公司关联交易的决策程序和审批权限进行了规定，规范关联交易。

（四）公司减少和规范关联交易的措施

公司将严格按照《公司章程》、《股东会议事规则》和《董事会议事规则》等规章制度，规范关联交易。公司为减少和规范关联交易采取了以下措施：

1、公司制定了《关联交易决策制度》，对公司的关联交易及决策程序作出规定。公司与关联方之间的购买或销售商品、购买或销售除商品以外的其他资产、提供或接受劳务、代理、租赁、提供资金（包括以现金或实物形式）、担保、管理方面的合同、研究与开发项目的转移、许可协议、赠与、债务重组等均按《公司章程》及《关联交易决策制度》的规定履行相应的决策程序，并规定了关联交易决策时，相关关联方的回避制度。

2、公司的关联方出具了相关声明，承诺“本公司保证本公司及本公司分别/共同控制的其他任何类型的公司、企业或其它经济实体（境内及境外）不以垄断

采购和销售业务渠道等方式干预河南特耐的经营，损害其利益。关联交易活动遵循商业原则，关联交易的价格原则上应不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准。”。

3、公司董事、监事及高级管理人员均出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺保证不利用自身特殊地位损害特耐股份及其中小股东的合法权益，也不利用自身特殊地位谋取非正常的额外收益。

九、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

1、2014年12月20日，本公司与开封晶圆实业有限公司续签订租赁合同，租赁其位于汪屯化工园区310国道南杭州路西地块处厂房及厂房所坐落的土地使用权。租赁期限：2015年1月1日至2024年12月31日止。租金按月支付，每月14万元。

（二）或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需披露的或有事项。

（三）其他重要事项

1、2015年1月9日，本公司的母公司开封晶圆实业有限公司经营范围变更为：磨具的销售及技术信息咨询（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

十、最近两年股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

（一）最近两年股利分配政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定公积金。法定公积金按税后利润的 10%提取，法定公积金累计额为注册资本 50%以上的，可不再提取；
- 3、提取任意公积金；
- 4、支付股东股利。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的 25%。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。

公司可以采取现金或者股票方式分配股利，按股东在公司注册资本中各自所占的比例分配给各方。

(二) 最近两年股利实际股利分配情况

公司近两年除按照规定对税后净利润计提法定公积金以外，均未对股东进行利润分配。

(三) 公开转让后的股利分配政策

公开转让后，公司的股利分配仍继续执行上述政策。

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况

本公司无控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

十二、报告期内的资产评估情况

2014 年 10 月开封特耐股东大会通过了出让公司股权的议案。开封特耐委托了中铭国际资产评估（北京）有限责任公司对公司净资产在 2014 年 8 月 31 日的市场价值进行了评估，评估机构出具了中铭评报字（2014）第 10018 号评估报告。该项评估是进行股权转让的必备程序（为本次股权转让行为提供参考意见），主要采用资产基础法、收益法，相关评估情况如下：在评估基准日 2014 年 8 月 31

日，公司申报评估的经审计后的资产总额为 6,444.21 万元，负债总额 2,326.11 万元，净资产 4,118.10 万元，与经审计后的账面价值比较，总资产评估增值 205.7 万元，增值率为 3.3%。净资产评估增值为 205.7 万元，增值率为 5.26%。

2014 年 12 月特耐有限股东会决议通过了本公司拟实施股改事宜的议案。公司委托了中铭国际资产评估（北京）有限责任公司对本公司净资产在 2014 年 11 月 30 日的市场价值进行了评估，评估机构出具了中铭评报字（2014）第 10031 号评估报告。该项评估是进行股改的必备程序，主要采用资产基础法，相关评估情况如下：在评估基准日 2014 年 11 月 30 日，公司申报评估的经审计后的资产总额为 9,982.85 万元，负债总额为 5,543.36 万元，净资产 4,439.49 万元，与经审计后的账面价值比较，总资产评估增值 304.23 万元，增值率为 3.14%。净资产评估增值为 304.23 万元，增值率为 7.36%。

十三、管理层分析

（一）偿债能力分析

财务指标	2014.12.31	2013.12.31
资产负债率	59.55%	43.35%
流动比率	1.13	2.03
速动比率	0.43	1.61

注：资产负债率=负债总额/资产总额；流动比率=流动资产/流动负债；速动比率=（流动资产-存货-预付账款）/流动负债。

报告期内公司 2013、2014 年期末资产负债率分别为 43.55%、59.55%，资产负债率处于中等水平。2014 年期末和 2013 年期末相比，公司资产负债率有所上升，主要是由于公司在 2014 年度融资方面有所增加，同时 2014 年期末计提的职工薪酬、税费、生产方面的杂费与前期相比也增加较多。自新厂区各生产线逐步投入生产以来，产能逐步扩大，公司在经营模式上以销定产、以销定购，随着销售规模的扩大，2014 年对外采购也同步增多，因此公司日常生产经营所需资金量逐步扩大。

由于企业自有资金有限，同时经营活动产生的现金流还要补充新厂区生产线

上固定资产的投资需求。为解决上述资金缺口，公司在 2014 年 9 月向四川宜邦融资租赁有限公司融资 1300 万元（期末欠款余额为 845 万）；公司采购方面主要向关联方开封特耐采购（2013、2014 年期末公司应付关联方开封特耐的款项分别为 2134 万元、2790 万元）；随着公司新厂区业务转型，生产、销售、管理、研发等各部门人员逐渐增多，2014 年期末计提的应付职工薪酬比去年同期增加 259 万；2014 年期末计提的场地租赁费、运费等各项费用与去年同期相比也有一定程度的增长；另外由于 2014 年度盈利为 2013 年度盈利的近 10 倍，2014 年期末计提的企业所得税较多（2014 年期末计提企业所得税数比 2013 期末计提数增加 354 万）。以上因素均在一定程度上提高了公司 2014 年期末的资产负债率。

2014 年期末与 2013 年期末相比，公司流动比率和速动比率均在一定程度上有所下降，主要是由于 2014 年期末各项负债类科目与前期相比增加较大。

（二）盈利能力分析

财务指标	2014 年度	2013 年度
销售毛利率	14.24%	5.66%
销售净利率	7.61%	1.17%
净资产收益率	28.78%	3.37%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	28.74%	3.37%
每股收益	0.35 元	0.03 元

报告期内公司 2013、2014 年销售毛利率分别为 5.66%、14.24%，整体变动较大，是由于公司在报告期内业务性质转型引起，2013 年主要以经营耐火原料贸易业务为主，从开封特耐采购成品后对外销售，产品销售的附加值本身比较低，自 2013 年 12 月份开始，公司新厂区主要以生产制造为主导，由于新厂区新购建的生产线机器设备自动化程度较高，产品加工后附加值较高，故毛利率和之前贸易阶段明显不同。2013 年度公司耐火原料贸易业务占比约 96.57%，毛利率为 5.80%，耐火原料生产业务占比仅为 3.43%，毛利率 1.79%；2014 年度公司耐火原料生产业务占比约 60%，毛利率 22.13%；耐火原料贸易业务占比约 40%，毛利率为 2%。

公司 2013、2014 年销售净利率分别为 1.17%、7.61%，整体变动幅度较大，

主要是由于销售毛利率的因素引起。2014 年度和 2013 年度整体相比，营业收入增长 56%，但营业成本增长 42%，营业成本外其他损益类科目（营业税金及附加、销售费用、管理费用、财务费用、资产减值损失）增长 54.61%，营业外收支对净利率的影响微小（2014 年占营业收入比为 0.03%，2013 年占营业收入比为 0.004%，故该项可忽略）。因此销售毛利率的变动是引起销售净利率变动的主要原因，与公司业务结构的变化有直接关系。

公司 2013、2014 年度净资产收益率分别为 3.37%、28.78%，整体变动幅度较大。主要为公司 2014 年度净利润增长较快（2014 年度净利润与前期相比增长 915.91%）。公司 2014 年度加权平均净资产和前期相比，仅增长 18.91%（2014 年期初期末加权平均净资产为 36,720,426.08 元，2013 年期初期末加权平均净资产为 30,880,626.96 元）。

（三）营运能力分析

财务指标	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（次/年）	7.95	10.60
应收账款周转天数（天）	45.28	33.96
存货周转率（次/年）	8.69	73.39
存货周转天数（天）	41.43	4.91

报告期内，公司 2013、2014 年的应收账款周转率分别为 10.60、7.95，存货周转率分别为 73.39、8.69。从整体上看应收账款周转率未发生大幅度变动，存货周转率却变动较大。公司应收账款周转率波动不大（2014 年和 2013 年相比下降 25%），主要是因为本公司主要客户情况没有发生重大变化，新客户占比较小，但由于销售规模的逐步扩大，应收账款期末余额在 2014 年下半年逐渐增多。因此，应收账款周转率在一定程度上有所下降。公司存货周转率波动较大，是由于 2013 年度公司主要以耐火原料贸易业务为主，以销定购，相对而言存货的存量比较少，存货周转率快。2014 年度公司主要以耐火原料的生产为主，存货的存量相对比较多，存货周转率在一定程度上有所下降。

(四) 现金流量状况分析

项目	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	10,349,704.40	6,408,700.34
投资活动产生的现金流量净额	-18,316,402.96	-6,594,468.24
筹资活动产生的现金流量净额	8,060,000.00	--
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-401.49	--
现金及现金等价物净增加额	92,899.95	-185,767.90

报告期内，2013、2014 年公司销售资金回笼较好，经营活动产生的现金流量净额分别为 6,408,700.34 元、10,349,302.91 元，主要是由于随着公司新厂区生产规模的扩大，销售订单开始逐步增多，同时公司重视对客户信用状况的评估，销售回款情况良好(截至 2013 年 12 月 31 日应收账款 1 年以内的部分占 96.50%，截至 2014 年 12 月 31 日应收账款 1 年以内的部分占 98.51%)。经营活动现金流的良好回笼为公司新厂区投资购建生产线及相关设备，从而加快公司业务转型奠定了坚实的资金基础。

报告期内公司投资活动现金支出整体上较多，2013、2014 年度投资活动产生的现金流量净额分别为：-6,594,468.24 元、-18,316,402.56 元，主要由于 2013 年 12 月开始公司经营模式由耐火原料贸易业务逐渐转制造，新厂区新建生产线、对外采购机器设备等固定资产、购买无形资产等投资均较大，导致近两年投资活动产生的现金流量净额为负数。报告期公司通过筹资产生了一定的现金流，2013、2014 年度筹资活动产生的现金流量净额分别为：0.00 元、8,060,000.00 元，2013 年度公司整体上以耐火原料贸易为主，未涉及融资情况，2014 年度公司新厂区开始大规模的工业生产，由于投资活动现金流支出较多，仅靠经营活动现金流不足以满足投资需求，因而公司于 2014 年 9 月向四川宜邦融资租赁有限公司的融资 13,000,000.00 元。随着公司新厂区生产线的陆续建成，投资活动现金支出会逐渐减少，2015 年公司新厂区以制造为主，公司现金流情况将得到进一步改善。

十四、风险因素

（一）汇率风险

公司在 2012 年 8 月取得中华人民共和国海关报关单位注册登记证书。报告期内公司外销收入规模相对较小，2014 年公司外销收入仅占当期营业收入的 6.20%。但海外市场是公司重点开发的市场之一，公司计划逐步扩大境外市场份额，外销收入在后期会逐步扩大，因公司出口货物多以美元结算，汇率变动会对公司损益状况产生一定影响。

针对汇率风险的应对措施：

由于公司出口货物多以美元结算，汇率波动可能会给公司经营带来一定困难。针对外汇汇率变动的情况，公司目前主要是通过商务谈判缩短应收帐款的帐期（从账期 45 天缩短为 30 天），以降低汇率变动可能带来的风险。

（二）技术风险

对于高纯合成耐火原料行业，配方及生产工艺的研究和保护是公司生产经营的关键因素，公司致力于高纯合成耐火原料的生产和新品种的开发，已经积累了丰富的经验和工艺诀窍。如果技术秘密泄露或技术人员流失，将会给公司正常的生产经营带来不利影响。

针对技术风险的应对措施：

公司是国内少数几家掌握多系列高纯合成耐火原料生产技术的企业之一，对配方及生产工艺的研究和保护是公司生产经营的关键因素。针对技术秘密泄露或技术人员流失可能给公司带来的风险，公司已多次在战略规划及年度经营计划中明确技术研发的重要性，并制定季度研发预算及绩效考核机制，以保持公司生产工艺的优势地位。

（三）内控风险

有限公司时期，公司经营业务较为简单，内控制度不够健全。股份公司成立后，虽建立健全了各项内控管理制度，但由于股份公司成立时间较短，公司的各项内控制度是否能得到落实尚待检验。

公司的实际控制人为张长喜。虽然公司通过制定“三会”议事规则，进一步完善公司对实际控制人的相关行为进行约束，但实际控制人仍能够通过行使表决权对公司的发展战略、经营决策、人事任免和利润分配等重大事宜实施不利影响。

针对内控风险的应对措施：

目前公司已制定了完备的《内部控制制度和流程汇编》，针对公司经营活动的各个环节进行管控，如财务核算、采购、销售、生产、研发等。目前公司已逐步加大内控执行力度，确保公司各项内控制度得以有效执行。

（四）净资产收益率变动的风险

公司在报告期内净资产收益率增长较快。2013 年公司主要以经营耐火原料的商业贸易为主，净资产收益率为 3.37%；2014 年公司业务转型为以耐火原料的工业生产为主导，净资产收益率为 28.78%。2015 年公司新厂区生产线将全面投产运营，生产线产能将逐步释放，但由于新生产线需要一定的建设期和达产期，导致净利润的增长具有不确定性，同时公司拟引入新的战略投资者，可能产生净

针对净资产收益率变动风险的应对措施：

针对公司净资产收益率变动的风险，公司目前主要是通过不断加强研发，提高产品的工艺技术水平，从而在一定程度上提升产品销售的毛利率。另外，公司拟充分利用财务杠杆效应（如银行借款等融资手段），以应对净资产收益率变动的风险。

（五）关联交易风险

由于业务转型，公司报告期内与关联方的交易较为频繁，2014 年公司关联销售收入占营业收入的 23.31%。报告期后，随着公司生产线的全面建成投产，公司拟逐步减少关联交易占比，关联交易情况在后期会大幅减少，在一定程度上可能会对公司损益状况产生影响。

针对关联交易风险的应对措施：

公司已制定了《关联交易决策制度》，对公司的关联交易及决策程序作出规

定。公司与关联方之间的交易均按《公司章程》及《关联交易决策制度》的规定履行相应的决策程序，并规定了关联交易决策时，相关关联方的回避制度。公司的关联方出具了相关声明，承诺“本公司保证本公司及本公司分别/共同控制的其他任何类型的公司、企业或其它经济实体（境内及境外）不以垄断采购和销售业务渠道等方式干预河南特耐的经营，损害其利益。关联交易活动遵循商业原则，关联交易的价格原则上应不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准。”公司董事、监事及高级管理人员均出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺保证不利用自身特殊地位损害特耐股份及其中小股东的合法权益，也不利用自身特殊地位谋取非正常的额外收益。”

（六）行业依赖风险

公司主要从事高纯合成耐火材料原料研发、生产与销售业务，其主要客户为耐火材料制品的生产企业，最终下游为钢铁、有色、水泥、玻璃、陶瓷、国防等国民经济各领域的高温行业。随着 2008 年国际金融危机以来及国家近年节能减排的政策影响，国内钢铁、有色等冶炼行业曾出现一定程度的萎缩，从而影响到耐火材料需求的增长，进而波及到耐火材料原料生产企业。钢铁、有色等冶炼行业发展的波动，可能影响到公司的业绩增长，公司的发展面临一定的系统风险。

针对行业依赖风险的应对措施：

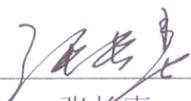
公司一方面不断加大科研投入，不断改进生产工艺，目前采用国际先进的连续化倾到炉生产技术，提高单位容积产量以降低生产成本，从而保持一定的市场份额；另一方面，公司通过市场细分和需求趋势分析，确定了产品的差异化方向及特征，公司产品不断丰富和开发新的耐火原料产品，以满足针对高档定形和不定形耐火制品从骨料到基质的各种需求，从而弱化对下游特定行业的依赖；再次，公司不断开拓国际市场以规避国家产业政策调整带来的风险，公司从 2014 年底开始从事外销业务以来，发展到 2015 年 5 月内销和外销各占销售收入的一半，对外贸易业务发展迅速，国际市场的拓展成为公司化解行业风险重要渠道之一。

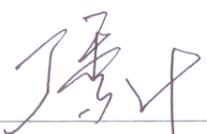
第五节 有关声明

一、全体董事、监事、高级管理人员的声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本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、完整性承担个人和连带的法律责任。

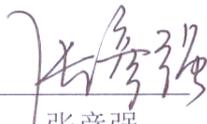
全体董事签字：

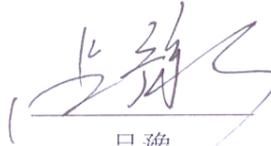

张长喜

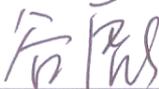

丁秀针


张军营

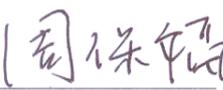

路运锋


张彦强

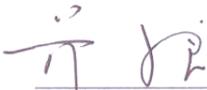

吕豫


谷彪

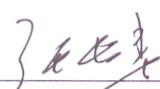
全体监事签名：

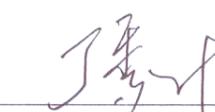

周保福


李宁


薛学良

全体高级管理人员签名：


张长喜


丁秀针


张军营

河南特耐工程材料股份有限公司

2015年06月11日



二、主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

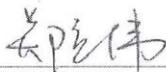
1、招商证券股份有限公司（盖章）

2、法定代表人



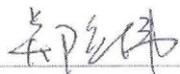
宫少林

3、项目负责人

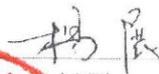


郑立伟

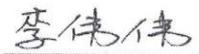
4、项目小组成员



郑立伟



杨展



李伟伟

5、签署日期

2015.6.11



三、律师事务所声明

本所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所出具的法律意见书无矛盾之处。本所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。



北京市中伦律师事务所

负责人：

张学兵

经办律师：

车千里

张明

2015年6月11日

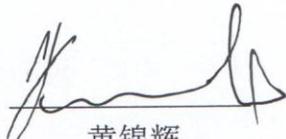
四、会计师事务所声明

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。

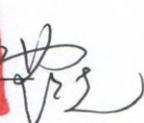
1、利安达会计师事务所（特殊普通合伙）（盖章）

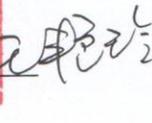


2、法定代表人


黄锦辉

3、经办注册会计师


曹忠志 王艳玲

4、签署日期

2015.06.11

五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及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。

1、中铭国际资产评估（北京）有限责任公司



2、法定代表人

黄世新

3、经办注册评估师

韩艳卿

施韵波

4、签署日期

2015.06.11

第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见