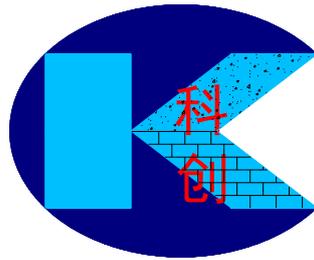




洛阳科创新材料股份有限公司

公开转让说明书

(修订稿)



主办券商



民生证券股份有限公司
MINSHENG SECURITIES CO.,LTD.

二零一五年九月

目录

释义.....	4
声明.....	6
重大事项提示.....	7
一、利润分配事项.....	7
二、特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险.....	7
第一节 基本情况.....	10
一、公司基本情况.....	10
二、本次挂牌情况.....	11
三、公司股权结构图.....	12
四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况.....	13
五、公司股本变更及重大资产重组情况.....	15
六、公司董事、监事和高级管理人员情况.....	29
七、报告期内主要会计数据和财务指标.....	31
八、本次挂牌有关机构.....	33
第二节 公司业务.....	35
一、公司主要业务及产品情况.....	35
二、公司组织结构及主要运营模式.....	44
三、公司主要技术、资产和资质情况.....	52
四、公司员工情况.....	57
五、公司销售及采购情况.....	58
六、公司所处行业情况.....	61
七、公司业务发展目标.....	99
第三节 公司治理.....	101
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	101
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	105
三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况.....	106
四、公司的诉讼事项.....	106
五、公司独立情况.....	106
六、同业竞争.....	107
七、公司报告期内资金占用和对外担保情况.....	108
八、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员.....	109
第四节 公司财务.....	111
一、报告期各期的财务会计报表.....	111
二、报告期内财务会计报告的审计意见类型及合并范围.....	116
三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况.....	117

四、报告期内主要会计数据和财务指标.....	136
五、报告期各期末主要资产负债情况.....	137
六、报告期各期主要利润表项目情况.....	148
七、报告期内现金流量情况.....	155
八、关联方、关联关系及关联交易.....	156
九、期后事项、或有事项及其他重要事项.....	160
十、报告期内资产评估情况.....	160
十一、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策..	160
十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况.....	161
十三、风险因素.....	161
第五节 有关声明.....	166
一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明.....	166
二、主办券商声明.....	167
三、会计师事务所声明.....	168
四、律师事务所声明.....	169
五、评估机构声明.....	170
第六节 附件.....	171
一、主办券商推荐报告；	171
二、财务报表及审计报告；	171
三、法律意见书；	171
四、公司章程；	171
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见；	171
六、其他与公开转让有关的重要文件。	171

释义

在本说明书中，除非另有说明，下列词语具有如下含义：

一、一般释义		
公司、本公司、科创新材	指	洛阳科创新材料股份有限公司
有限公司	指	洛阳市科创耐火材料有限公司
股东大会	指	洛阳科创新材料股份有限公司股东大会
股东会	指	洛阳市科创耐火材料有限公司股东会
董事会	指	洛阳科创新材料股份有限公司董事会
监事会	指	洛阳科创新材料股份有限公司监事会
公司章程	指	洛阳科创新材料股份有限公司或洛阳市科创耐火材料有限公司章程
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
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
本公开转让说明书、本说明书	指	洛阳科创新材料股份有限公司公开转让说明书
本次挂牌	指	公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让
元、万元	指	人民币元、万元
报告期	指	2013年、2014年和2015年1-3月
报告期各期末	指	2013年末、2014年末和2015年3月31日
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
主办券商、民生证券	指	民生证券股份有限公司
律师事务所、中银律师	指	北京市中银律师事务所
会计师事务所、上会会计师	指	上会会计师事务所（特殊普通合伙）
二、专业释义		
钢包底吹氩透气砖	指	采用高纯原料，经振动成型、低温烘烤或高温烧成，应用于炼钢厂 LF、LF-VD、CAS-OB 精炼钢包和连铸普通钢包吹氩工艺，使用寿命长，吹通率高，安全性好
钢包底吹氩透气元件	指	包括透气砖、透气座砖及其配套材料（透气砖火泥、座砖修补料、座砖填缝料）
中间包预制件	指	设置在中间包内部的控流装置，其作用是改善钢水流场，减少死区，延长钢水在中间包内的停留时间，以达到均匀钢水温度、促进非金属夹杂物上浮，提高钢水质量之目的
电炉炉盖预制件	指	电炉耐火材料的其中一种，位于电弧炉炉顶三角区，主要应用于各类型号电弧炉
浇注料	指	用于工业窑炉炉衬的快速小修、中修、大修和整体更换。公司的高新技术产品快干防爆浇注料包括加热炉用浇注料、均热炉用浇注料、常化炉用浇注料、石灰窑用浇

		注料、煤气发生炉用浇注料、氧化铝焙烧炉等。
铝电解槽用保温防渗耐火材料	指	用于阻止电解质和铝液对电解槽炉底材料性能的破坏，稳定电解槽炉底保温状况。
ISO9001	指	由 ISO 国际标准化组织建立的 ISO9000 标准族中的核心标准，全称为质量管理体系

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对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

重大事项提示

一、利润分配事项

2015年4月23日，根据股份公司创立大会决议，公司公开转让前的可分配利润作为滚存利润，于公司公开转让后由公司新老股东按持股比例共享。

二、特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险

本节扼要披露特别提醒投资者注意的风险因素。投资者应认真阅读本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十三、风险因素”的全部内容，充分了解本公司所披露的风险因素。

（一）公司经营依赖钢铁行业的风险

钢铁工业是耐火材料的最大消耗行业，钢铁工业用耐火材料约占耐火材料产成品消耗总量的70%，钢铁工业的规模直接决定了耐火材料的市场容量。公司的主要客户均来自钢铁行业，公司的营业收入和利润的增长在很大程度上依赖于钢铁行业的景气程度。

（二）公司下游钢铁行业持续低迷的风险

近年来，由于受经济下行及房地产调控等因素影响，钢铁行业景气度出现下滑，国内钢铁产量增速出现一定程度的萎缩，钢铁行业毛利率和盈利能力出现一定程度的下降。钢铁行业景气度下滑一方面影响公司应收账款的回收速度，另一方面也影响公司营业收入和利润的增长。如果未来钢铁行业景气度持续低迷，其对公司经营的负面影响将更加明显，存在应收账款回收周期延长和由于收入和毛利率下降而导致的公司业绩出现下滑的风险。

（三）应收账款余额较大和坏账风险

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为4,745.05万元、5,114.27万元

和 5,156.29 万元，报告期各期公司应收账款周转率为 1.44 次、1.41 次和 0.26 次，公司应收账款余额大、周转率低，这主要是由于耐火材料下游行业受宏观经济下行与房地产调控影响，盈利能力出现下滑，客户资金周转紧张所致。如果公司应收账款持续快速增加，将给公司带来较大的资金压力；如果有关客户因业绩不佳、资金压力或其他纠纷等原因拒绝向公司支付货款，公司的应收账款有形成坏账，进而严重影响公司业绩的风险。

（四）现金流量风险

报告期各期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 805.12 万元、737.67 万元和-250.62 万元。由于耐火材料下游行业受宏观经济下行与房地产调控影响，盈利能力出现下滑，客户资金周转紧张，导致公司应收账款快速增长，进而降低公司经营活动产生的现金流入，如果未来经营活动产生的现金流量净额连续为负，将增加公司营运资金压力，扩大公司面临的偿债风险。

（五）关联方借款依赖的风险

报告期各期末，公司向关联方的借款余额分别为 3,074.53 万元、1,840.91 万元和 1,889.44 万元，对关联方借款存在一定依赖，向关联方支付利息分别为 141.75 万元、124.28 万元和 23.58 万元，对关联方借款存在一定依赖。公司属于中小企业，取得满足生产经营所需的银行借款存在一定困难，因此向关联方借款。关联方向公司提供借款主要是为了满足公司的短期流动资金需求，关联方向公司提供的借款缓解了公司流动资金紧张的局面，有力地支持了公司发展。报告期内，公司向关联方支付按同期银行贷款利率进行测算的利息，相关利息支出在财务费用中核算。

（六）生产用地和厂房拆迁风险

《洛阳城市综合交通发展战略规划》已经通过省发改委、国家文物局和环保部的审批，目前已经上报国务院审批，根据有关规划，公司位于洛阳市西工区红山乡杨冢的厂区很可能面临拆迁，拆迁时间尚未最终确定。如果进行搬迁，公司西工区红山乡杨冢的厂区将停止生产。但由于公司已经于 2014 年吸收合并

河南科创，取得其持有的新国用（2014）第 002 号土地使用权，并已经建成新厂区，新厂区已经开工，产能已经能够满足公司现有生产需要，西工区红山乡杨冢厂区的拆迁不会造成公司生产经营的中断，并且预计公司会获得一定补偿，但有关厂房和设备的搬迁将产生相关费用，并对公司生产经营造成一定不利影响。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

公司名称：洛阳科创新材料股份有限公司

英文名称：LUOYANG KECHUANG NEW MATERIAL CO., LTD.

注册资本：5,000 万元

法定代表人：蔚文绪

有限公司成立日期：2002-09-11

股份公司成立日期：2015-04-26

住所：洛阳市西工区红山乡杨冢村

邮编：471041

电话：0379-62117359

传真：0379-62117605

网址：<http://www.kcnh.com/>

电子邮箱：mjq0503@163.com

董事会秘书：马军强

组织机构代码：71566125-9

所属行业：C30 非金属矿物制品业（《上市公司行业分类指引》（2012））；C308 耐火材料制品制造（《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011））；**C3089 耐火陶瓷制品及其他耐火材料制造（《挂牌公司管理型行业分类指引》）**

经营范围：耐火材料、高温窑炉的制造、销售，钢材的批发零售，进出口业

务（凭有效许可证经营）

主要业务：耐火材料的研发、生产和销售

二、本次挂牌情况

（一）挂牌股票情况

股票代码	
股票简称	科创新材
股票种类	人民币普通股
每股面值	1.00 元
股票数量	50,000,000 股
挂牌日期	
转让方式	协议转让

（二）股票限售安排

根据《公司法》第一百四十一条规定：“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）》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份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。”

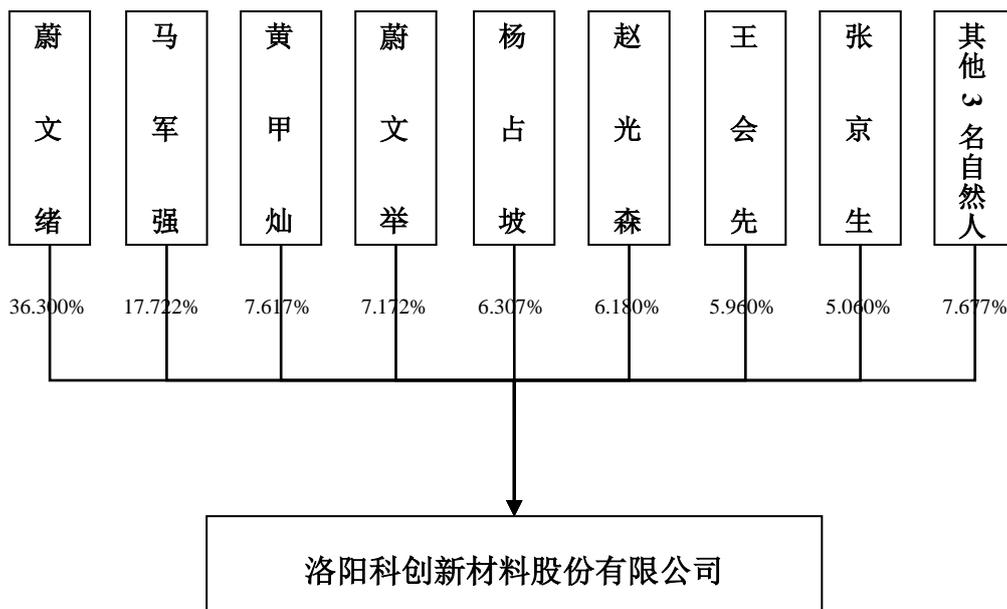
除上述情况，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。

截至本说明书签署日，公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统公开转让的股票数量如下：

序号	股东名称	任职情况	股份数量 (股)	持股比例 (%)	本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让数量(股)
1	蔚文绪	董事长、总经理	18,150,145	36.300	-
2	马军强	董事、副总经理、董事会秘书、财务总监	8,861,068	17.722	-
3	黄甲灿	董事、副总经理	3,808,641	7.617	-
4	蔚文举	董事	3,586,004	7.172	-
5	杨占坡	董事、副总经理	3,153,495	6.307	-
6	赵光森	监事	3,090,148	6.180	-
7	王会先		2,980,086	5.960	-
8	张京生		2,529,917	5.060	-
9	王文元	监事	1,788,523	3.577	-
10	蔡长有		1,051,973	2.105	-
11	马凤华		1,000,000	2.000	-
合计			50,000,000	100.00	-

三、公司股权结构图

截至本说明书签署日，公司的股权结构如下图所示：



公司成立至本说明书签署之日，未在区域股权托管交易中心挂牌，不存在股权质押、托管等情况。

四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况

（一）控股股东及实际控制人基本情况

公司控股股东为蔚文绪，持有公司的股权比例为 36.300%。蔚文绪、马军强、蔚文举和杨占坡四人为公司共同实际控制人，四人合计持有公司的股权比例为 67.501%，报告期内四人均在公司任职，其中蔚文绪、马军强、蔚文举和杨占坡均为董事、高级管理人员，蔚文举和蔚文绪为兄弟关系。报告期内，上述四人在公司股东会或股东大会决议，及其他公司重大经营决策中均保持一致。2015 年 5 月，蔚文绪、马军强、蔚文举和杨占坡签署《一致行动协议》。

蔚文绪、马军强、蔚文举和杨占坡的简历，详见本节之“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”。

（二）实际控制人最近两年内变化情况

2013 年以来，蔚文绪、马军强、蔚文举和杨占坡均为公司股东，并担任董事、高级管理人员等职务，报告期内，上述四人合计的持股比例从 41.463%增至

67.501%，四人在公司股东会或股东大会决议，及其他公司重大经营决策中均保持一致。2015年5月，蔚文绪、马军强、蔚文举和杨占坡签署《一致行动协议》。因此，最近两年公司实际控制人未发生变化。

（三）公司主要股东情况

截至本说明书签署之日，公司共有 11 名股东，持股基本情况如下：

序号	股东名称	股份数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	持股方式	是否存在 权属争议
1	蔚文绪	18,150,145	36.300	自然人股	直接持有	否
2	马军强	8,861,068	17.722	自然人股	直接持有	否
3	黄甲灿	3,808,641	7.617	自然人股	直接持有	否
4	蔚文举	3,586,004	7.172	自然人股	直接持有	否
5	杨占坡	3,153,495	6.307	自然人股	直接持有	否
6	赵光森	3,090,148	6.180	自然人股	直接持有	否
7	王会先	2,980,086	5.960	自然人股	直接持有	否
8	张京生	2,529,917	5.060	自然人股	直接持有	否
9	王文元	1,788,523	3.577	自然人股	直接持有	否
10	蔡长有	1,051,973	2.105	自然人股	直接持有	否
11	马凤华	1,000,000	2.000	自然人股	直接持有	否
	合计	50,000,000	100.00			

股东蔚文绪、马军强、黄甲灿、蔚文举、杨占坡、赵光森的简历，详见本节“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”。除上述股东外，主要股东王会先和张京生的简历如下：

王会先女士，中国国籍，无境外永久居留权，1958年出生，本科学历，高级工程师。1982年7月至2004年12月，在洛阳耐火材料研究院工艺室从事研究工作；2004年12月至今任公司总工程师。

张京生先生，中国国籍，无境外永久居留权，1959年出生，大专学历。1981年3月至1983年7月，在华阴中国第十冶金建设公司工作；1986年12月至1992年1月，在中国人民解放军总装备部32训练基地服役；1992年2月至1993年3月，在洛阳市经济贸易委员会工作；1993年4月至1999年9月，担任洛阳物产集团机电分公司经理；2000年5月至2002年9月，担任洛阳市远大高科技耐火材料厂销售经理；2002年10月至今任公司华南西南区销售经理。

（四）公司股东间的关联关系

在公司的股东中，蔚文绪为蔚文举之兄，张京生为蔚文绪配偶之兄，除此之外，公司各股东之间不存在关联关系。

五、公司股本变更及重大资产重组情况

（一）股本沿革

1、2002年9月，有限公司设立

2002年8月2日，蔚文绪等15名自然人签署协议书，约定共同出资设立洛阳市科创耐火材料有限公司。2002年8月27日，洛阳市中华会计师事务所有限责任公司出具洛中会事验字（2002）第112号验资报告，截至2002年8月9日，有限公司已收到全体股东缴纳的注册资本164万元，全部以全体股东原投资的洛阳市远大高科技耐火材料厂净资产出资。

2002年7月9日，洛阳天幸资产评估事务所出具天幸评报字【2002】1-114号评估报告，截至2002年3月31日，洛阳市远大高科技耐火材料厂净资产的评估值为164.474773万元。

2002年9月11日，洛阳市工商行政管理局向有限公司颁发了注册号为4103002003860号的企业法人营业执照，有限公司住所为西工区红山乡，法定代表人为蔚文绪，经营范围为耐火材料、高温窑炉的制造、销售，钢材的批发零售。有限公司设立时，股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	蔚文绪	30.00	18.293
2	黄甲灿	15.00	9.146
3	赵光森	12.00	7.317
4	王会先	12.00	7.317
5	刘维群	12.00	7.317

6	陈瑞峰	12.00	7.317
7	张京生	12.00	7.317
8	杨占坡	9.59	5.848
9	蔚文举	12.00	7.317
10	王文元	12.00	7.317
11	郝超英	2.16	1.317
12	杨同德	12.00	7.317
13	梁永和	6.00	3.659
14	王会琴	3.00	1.829
15	李建阳	2.25	1.372
	合计	164.00	100.00

有限公司设立时，蔚文绪等 15 名自然人以洛阳市远大高科技耐火材料厂净资产出资的行为不符合《公司法》及相关法律法规的规定，2014 年 12 月 21 日，公司召开临时股东会议，股东会决议以货币 164 万元由现有全体股东按所持公司股份比例进行置换。全体股东声明并承诺，公司设立时原股东以净资产出资，且期间发生历次股权转让、变更等事宜，给公司、股东或利益相关方造成损失、补缴税款或相关行政处罚等情形，均由现有股东进行补偿、补缴并承担一切法律风险。

2、2003 年 2 月，第一次股权转让

2003 年 1 月 15 日，李建阳与杨占坡签署《股权转让协议书》，将其持有的有限公司出资额 2.25 万元全部转让给后者，转让价格为 1 元/单位出资额，转让完成后，李建阳不再持有有限公司股份。本次股权转让完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	蔚文绪	30.00	18.293
2	黄甲灿	15.00	9.146

3	赵光森	12.00	7.317
4	王会先	12.00	7.317
5	刘维群	12.00	7.317
6	陈瑞峰	12.00	7.317
7	张京生	12.00	7.317
8	杨占坡	11.84	7.22
9	蔚文举	12.00	7.317
10	王文元	12.00	7.317
11	郝超英	2.16	1.317
12	杨同德	12.00	7.317
13	梁永和	6.00	3.659
14	王会琴	3.00	1.829
	合计	164.00	100.00

3、2006年2月，第一次增资

2006年2月10日，有限公司召开临时股东会议，决议以资本公积转增股本，变更后的注册资本为500万元。2006年2月28日，洛阳明鉴会计师事务所有限公司出具洛明会验字【2006】第036号验资报告，截至2006年2月20日，股东以资本公积转增股本新增的336万元出资已经全部缴足。

本次增资完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	蔚文绪	91.465	18.293
2	黄甲灿	45.730	9.146
3	赵光森	36.585	7.317
4	王会先	36.585	7.317
5	刘维群	36.585	7.317
6	陈瑞峰	36.585	7.317

7	张京生	36.585	7.317
8	杨占坡	36.100	7.220
9	蔚文举	36.585	7.317
10	王文元	36.585	7.317
11	郝超英	6.585	1.317
12	杨同德	36.585	7.317
13	梁永和	18.295	3.659
14	王会琴	9.145	1.829
	合计	500.00	100.00

4、2010年4月，变更营业执照注册号

2010年4月15日，洛阳市工商行政管理局向有限公司颁发了新的企业法人营业执照，注册号为410300011008753。

5、2012年5月，第二次股权转让

2012年3月5日，有关股东签署股权转让协议，杨同德将其持有的18万元出资额转让给梁智林，将其持有的18.585万元出资额转让给王惠明，转让价格为1元/单位出资额，转让完成后杨同德不再作为有限公司股东；郝超英将其持有的全部6.585万元出资额转让给朱伟兰，转让价格为1元/单位出资额；张京生将其持有的11.285万元出资额转让给朱伟兰，转让价格为1元/单位出资额；刘维群将其持有的全部36.585万元出资额转让给马军强，转让价格为1元/单位出资额；王文元将其持有的18.685万元出资额转让给郭宗奇，转让价格为1元/单位出资额；王会琴将其持有的9.145万元出资额转让给蔡长有，转让价格为1元/单位出资额。2012年5月10日，有限公司召开临时股东会议，决议同意上述股东的股权转让行为。本次股权转让完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	蔚文绪	91.465	18.293
2	黄甲灿	45.730	9.146

3	赵光森	36.585	7.317
4	王会先	36.585	7.317
5	马军强	36.585	7.317
6	陈瑞峰	36.585	7.317
7	张京生	25.300	5.060
8	杨占坡	36.100	7.220
9	蔚文举	36.585	7.317
10	王文元	17.900	3.580
11	蔡长有	9.145	1.829
12	梁智林	18.000	3.600
13	梁永和	18.295	3.659
14	王惠明	18.585	3.717
15	朱伟兰	17.870	3.574
16	郭宗奇	18.685	3.737
	合计	500.00	100.00

6、2012年12月，第二次增资

2012年12月18日，有限公司召开临时股东会议，决议有限公司注册资本增资至1,500万元，新增注册资本由股东以货币出资。2012年12月18日，河南凯桥会计师事务所有限公司出具豫凯会验字【2012】第278号验资报告，截至2012年12月14日，新增注册资本已足额缴纳。本次增资完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	蔚文绪	312.48	20.832
2	黄甲灿	105.30	7.020
3	赵光森	92.700	6.180
4	王会先	89.400	5.960

5	马军强	107.28	7.152
6	陈瑞峰	83.325	5.555
7	张京生	75.900	5.060
8	杨占坡	94.605	6.307
9	蔚文举	107.58	7.172
10	王文元	53.655	3.577
11	蔡长有	28.800	1.920
12	梁智林	65.595	4.373
13	梁永和	67.275	4.485
14	王惠明	62.850	4.190
15	朱伟兰	84.735	5.649
16	郭宗奇	68.520	4.568
	合计	1,500.00	100.00

7、2014年7月，第三次股权转让

2014年7月15日，有关股东签署股权转让协议，梁智林将其持有的全部65.595万元出资额转让给黄甲灿，转让价格为1元/单位出资额；朱伟兰将其持有的全部84.735万元出资额转让给马军强，转让价格为1元/单位出资额；郭宗奇将其持有的全部68.52万元出资额转让给蔚文绪，转让价格为1元/单位出资额；梁永和将其持有的全部67.275万元出资额转让给蔚文绪，转让价格为1元/单位出资额；陈瑞峰将其持有的41.19万元出资额转让给蔚文绪，将其持有的39.375万元出资额转让给马军强，将其持有的2.76万元出资额转让给蔡长有，转让价格为1元/单位出资额。2014年7月16日，有限公司召开临时股东会议，决议同意上述股东的股权转让行为。本次股权转让完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	蔚文绪	489.465	32.630
2	黄甲灿	170.895	11.390

3	赵光森	92.700	6.180
4	王会先	89.400	5.960
5	马军强	231.39	15.430
6	张京生	75.900	5.060
7	杨占坡	94.605	6.307
8	蔚文举	107.580	7.172
9	王文元	53.655	3.577
10	蔡长有	31.560	2.105
11	王惠明	62.850	4.190
	合计	1,500.00	100.00

8、2014年9月，第三次增资

2014年8月28日，有限公司召开临时股东会议，决议有限公司注册资本增资至3,200万元，新增注册资本由股东以货币出资。本次增资完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	蔚文绪	1,044.192	32.630
2	黄甲灿	364.576	11.390
3	赵光森	197.760	6.180
4	王会先	190.720	5.960
5	马军强	493.632	15.430
6	张京生	161.920	5.060
7	杨占坡	201.824	6.307
8	蔚文举	229.504	7.172
9	王文元	114.464	3.577
10	蔡长有	67.328	2.105
11	王惠明	134.080	4.190

	合计	3,200.00	100.00
--	----	----------	--------

9、2014年11月，第四次增资

2014年8月10日，有限公司与河南科创分别召开临时股东会议，决议由有限公司吸收合并河南科创，合并完成后，河南科创注销，有限公司承继河南科创的债权、债务、业务和人员。2014年9月16日，有限公司与河南科创签署吸收合并协议，约定以2014年9月30日双方的资产、负债数据为基础，由有限公司吸收合并河南科创。

有限公司向河南科创原股东增发1,800万元出资额，作为吸收合并河南科创的对价，截至2014年9月30日，河南科创净资产为16,961,256.50元，由于吸收合并前有限公司与河南科创的股东及股权结构一致，因此本次吸收合并未影响任何一方股东的利益。

2014年11月21日，新安县工商行政管理局出具了（新安工商）注销登记企核准字【2014】第136号注销登记核准通知书，批准河南科创注销登记。

本次吸收合并及增资完成后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	蔚文绪	1,631.535	32.630
2	黄甲灿	569.648	11.390
3	赵光森	309.015	6.180
4	王会先	298.009	5.960
5	马军强	771.287	15.430
6	张京生	252.992	5.060
7	杨占坡	315.349	6.307
8	蔚文举	358.600	7.172
9	王文元	178.852	3.577
10	蔡长有	105.197	2.105

11	王惠明	209.515	4.190
	合计	5,000.00	100.00

10、2015年2月，第四次股权转让

2015年2月12日，有限公司召开临时股东会议，决议同意王惠明将其持有的89.820万元出资额转让给蔚文绪，将其持有的89.820万元出资额转让给马军强，将其持有的29.876万元出资额转让给黄甲灿，转让完成后王惠明不再作为有限公司股东。2015年2月14日，有关股东签署股权转让协议，转让价格均为1元/单位出资额。本次股权转让完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	蔚文绪	1,721.355	34.427
2	黄甲灿	599.524	11.990
3	赵光森	309.015	6.180
4	王会先	298.009	5.960
5	马军强	861.107	17.222
6	张京生	252.992	5.060
7	杨占坡	315.349	6.307
8	蔚文举	358.600	7.172
9	王文元	178.852	3.577
10	蔡长有	105.197	2.105
	合计	5,000.00	100.00

11、2015年3月，第五次股权转让

2015年3月18日，有限公司召开临时股东会议，决议同意黄甲灿将其持有的93.66万元出资额转让给蔚文绪，将其持有的25.00万元出资额转让给马军强，将其持有的100.00万元出资额转让给马凤华。2015年3月19日，有关股东签署股权转让协议，转让价格均为1元/单位出资额。本次股权转让完成后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	蔚文绪	1,815.015	36.300
2	黄甲灿	380.864	7.617
3	赵光森	309.015	6.180
4	王会先	298.009	5.960
5	马军强	886.107	17.722
6	张京生	252.992	5.060
7	杨占坡	315.349	6.307
8	蔚文举	358.600	7.172
9	王文元	178.852	3.577
10	蔡长有	105.197	2.105
11	马凤华	100.000	2.000
	合计	5,000.00	100.00

12、2015年4月，整体变更为股份有限公司

2015年4月8日，有限公司召开股东会，决定以有限公司11名股东作为发起人，以2015年3月31日经审计账面净资产整体变更为股份有限公司。公司名称变更为“洛阳科创新材料股份有限公司”，全体发起人签署了发起人协议书。

上会会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“上会师报字（2015）第2433号”审计报告，经审计截至2015年3月31日有限公司净资产为76,567,832.66元，以1.5314:1的比例确定整体变更后的股份公司股本为5,000万股，每股面值为1元，剩余26,567,832.66元计入资本公积。

中建银（北京）资产评估有限公司出具了“中建银评报字【2015】第007号”资产评估报告，截至2015年3月31日有限公司净资产的评估值为9,257.44万元。

上会会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“上会师报字（2015）第2717号”验资报告，证明本次股改注册资本已经全额到位。

2015年4月23日，股份公司召开创立大会，选举第一届董事会和监事会成

员，通过股份公司章程，并通过职工代表大会选举 1 名职工监事。

2015 年 4 月 26 日，股份公司取得洛阳市工商行政管理局颁发的注册号为 410300011008753 的《企业法人营业执照》。

整体变更为股份有限公司后，股份公司股权结构如下：

序号	股东姓名	股本（股）	股权比例（%）
1	蔚文绪	18,150,145	36.300
2	马军强	8,861,068	17.722
3	黄甲灿	3,808,641	7.617
4	蔚文举	3,586,004	7.172
5	杨占坡	3,153,495	6.307
6	赵光森	3,090,148	6.180
7	王会先	2,980,086	5.960
8	张京生	2,529,917	5.060
9	王文元	1,788,523	3.577
10	蔡长有	1,051,973	2.105
11	马凤华	1,000,000	2.000
	合计	50,000,000	100.00

（二）股份代持

公司不存在股份代持情况。

（三）重大资产重组

2014 年 8 月 10 日，有限公司召开临时股东会议，决议吸收合并河南科创。2014 年 9 月 16 日，有限公司与河南科创签署吸收合并协议，约定以 2014 年 9 月 30 日双方的资产、负债数据为基础，由有限公司吸收合并河南科创。合并完成后，河南科创注销，有限公司承继河南科创的债权、债务、业务和人员。2014 年 11 月 10 日，有限公司召开临时股东会议，决议有限公司注册资本增至 5,000

万元，增加的 1,800 万元注册资本作为向河南科创原股东支付的收购对价。2014 年 8 月 12 日和 2014 年 11 月 28 日，有限公司与河南科创就吸收合并事项在洛阳日报进行公告。河南科创的股本沿革如下：

1、2012 年 1 月，河南科创设立

2012 年 1 月 20 日，蔚文绪等 16 名自然人决议成立河南科创耐火材料有限公司，认缴出资额 1,000 万元，实缴出资额 700 万元。2012 年 1 月 29 日，洛阳德众联合会计师事务所出具洛德众会事验字【2012】第 009 号验资报告，截至 2012 年 1 月 16 日，河南科创已经收到全体股东以货币实缴的注册资本 700 万元。河南科创设立时，股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	蔚文绪	208.319	20.83
2	黄甲灿	70.195	7.02
3	赵光森	61.808	6.18
4	王会先	59.605	5.96
5	马军强	71.516	7.15
6	陈瑞峰	55.542	5.55
7	张京生	50.595	5.06
8	杨占坡	63.070	6.31
9	蔚文举	71.720	7.17
10	王文元	35.771	3.58
11	蔡长有	19.199	1.92
12	梁智林	43.734	4.37
13	梁永和	44.846	4.48
14	王惠明	41.909	4.19
15	朱伟兰	56.491	5.65
16	郭宗奇	45.681	4.57

	合计	1,000.00	100.00
--	----	----------	--------

2012年2月8日，新安县工商行政管理局出具了注册号为410323000008895号的企业法人营业执照，河南科创住所为新安县洛新产业集聚区，法定代表人为蔚文绪，经营范围为耐火材料、高温窑炉的制造、销售，钢材的批发零售。

2012年4月25日，洛阳德众联合会计师事务所出具洛德众会事验字【2012】第043号验资报告，截至2012年4月20日，河南科创已经收到全体股东以货币实缴的注册资本1,000万元。

2、2012年9月，河南科创第一次增资

2012年9月14日，河南科创召开股东会议，决议增加公司注册资本至1,800万元，增资部分以货币形式缴纳。2012年9月25日，洛阳德众联合会计师事务所出具洛德众会事验字【2012】第092号验资报告，截至2012年9月21日，河南科创已经收到全体股东的货币增资800万元。本次增资完成后，河南科创股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	蔚文绪	374.974	20.83
2	黄甲灿	126.351	7.02
3	赵光森	111.255	6.18
4	王会先	107.289	5.96
5	马军强	128.728	7.15
6	陈瑞峰	99.975	5.55
7	张京生	91.072	5.06
8	杨占坡	113.525	6.31
9	蔚文举	129.096	7.17
10	王文元	64.388	3.58
11	蔡长有	34.558	1.92
12	梁智林	78.721	4.37

13	梁永和	80.722	4.48
14	王惠明	75.435	4.19
15	朱伟兰	101.684	5.65
16	郭宗奇	82.226	4.57
	合计	1,800.00	100.00

3、2014年7月，河南科创第一次股权转让

2014年7月15日，有关股东签署股权转让协议，梁智林将其持有的全部78.721万元出资额转让给黄甲灿，转让价格为1元/单位出资额；朱伟兰将其持有的全部101.684万元出资额转让给马军强，转让价格为1元/单位出资额；郭宗奇将其持有的全部82.226万元出资额转让给蔚文绪，转让价格为1元/单位出资额；梁永和将其持有的全部80.722万元出资额转让给蔚文绪，转让价格为1元/单位出资额；陈瑞峰将其持有的49.420万元出资额转让给蔚文绪，将其持有的47.243万元出资额转让给马军强，将其持有的3.312万元出资额转让给蔡长有，转让价格为1元/单位出资额。本次股权转让完成后，河南科创股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	蔚文绪	587.343	32.63
2	黄甲灿	205.072	11.39
3	赵光森	111.255	6.18
4	王会先	107.289	5.96
5	马军强	277.655	15.43
6	张京生	91.072	5.06
7	杨占坡	113.525	6.31
8	蔚文举	129.096	7.17
9	王文元	64.388	3.58
10	蔡长有	37.869	2.10
11	王惠明	75.435	4.19

	合计	1,800.00	100.00
--	----	----------	--------

4、2014年12月，河南科创注销

2014年8月10日，河南科创召开临时股东会议，决议由有限公司吸收合并河南科创，合并完成后，河南科创注销，有限公司承继河南科创的债权、债务、业务和人员。2014年8月12日和2014年11月28日，河南科创就注销事项在洛阳日报进行公告。

2014年11月21日，新安县工商行政管理局出具了（新安工商）注销登记企核准字【2014】第136号注销登记核准通知书，批准河南科创注销登记。

六、公司董事、监事和高级管理人员情况

公司董事、监事和高级管理人员的基本情况如下：

序号	姓名	职务	任期截至时间
1	蔚文绪	董事长、总经理	2018年4月
2	马军强	董事、副总经理、董事会秘书、财务总监	2018年4月
3	杨占坡	董事、副总经理	2018年4月
4	黄甲灿	董事、副总经理	2018年4月
5	蔚文举	董事	2018年4月
6	张小旭	监事会主席（职工监事）	2018年4月
7	赵光森	监事	2018年4月
8	王文元	监事	2018年4月

（一）董事会成员

1、蔚文绪先生，中国国籍，无境外永久居留权，1960年出生，本科学历，高级工程师。1983年9月至1992年10月，担任国防科工委华阴兵器实验中心团党委委员；1993年3月至2003年5月，担任洛阳耐火材料研究院新材所南苑厂生产厂长；2003年5月至2015年4月，先后担任洛阳市科创耐火材料有限公司执行董事、总经理；2012年1月至2014年12月，担任河南科创耐火材料有限公司执行董事；2015年5月至今，担任洛阳科创新材料股份有限公司董事长、总经理。

2、马军强先生，中国国籍，无境外永久居留权，1971年出生，博士研究生学历，高级工程师。1998年7月至2000年11月，担任洛阳耐火材料研究院西苑厂技术经理；2000年12月至2003年5月，担任北京利尔耐火材料有限公司技术经理；2003年6月至2004年2月，担任洛阳理工学院教师；2004年3月至2009年5月，于西北工业大学攻读博士学位；2009年5月至2015年4月，担任洛阳市科创耐火材料有限公司副总经理；2015年5月至今，担任洛阳科创新材料股份有限公司董事、副总经理、董事会秘书和财务总监。

3、杨占坡先生，中国国籍，无境外永久居留权，1970年出生，高中学历。1986年12月至1992年6月，在洛阳市郊区商业局酒糖公司工作；1992年7月至1998年5月，在洛阳市郊区商业局土杂公司工作；1999年5月至2002年9月，担任洛阳市远大高科技耐火材料厂销售经理；2002年10月至2015年4月，先后担任洛阳市科创耐火材料有限公司销售经理、副总经理；2015年5月至今，担任洛阳科创新材料股份有限公司董事、副总经理。

4、黄甲灿先生，中国国籍，无境外永久居留权，1963年出生，本科学历，高级工程师。1983年7月至2000年11月，在洛阳耐火材料研究院工艺室从事科研工作；2000年12月至2003年5月，担任洛阳耐火研究院铁门耐火材料厂厂长；2003年5月至2015年4月，担任洛阳市科创耐火材料有限公司副总经理；2015年5月至今，担任洛阳科创新材料股份有限公司董事、副总经理。

5、蔚文举先生，中国国籍，无境外永久居留权，1962年出生，高中学历。1983年1月至1994年2月，担任内蒙古凉城县刘家夭乡四道嘴村委会会计；1994年3月至1999年4月，担任洛阳耐火材料研究院新材所南苑厂车间主任；1999年5月至2002年9月，担任洛阳市远大高科技耐火材料厂厂长；2002年10月至2015年4月，担任洛阳市科创耐火材料有限公司中原区销售经理；2015年5月至今，担任洛阳科创新材料股份有限公司董事。

（二）监事会成员

1、张小旭先生，中国国籍，无境外永久居留权，1982年出生，本科学历。2004年7月至2015年4月，在洛阳市科创耐火材料有限公司从事技术研发及生

产管理工作；2015年5月至今，担任洛阳科创新材料股份有限公司职工监事，并当选为监事会主席。

2、赵光森先生，中国国籍，无境外永久居留权，1960年出生，本科学历，高级工程师，勘察设计注册冶金工程师。1983年7月至2003年5月，在洛阳耐火材料研究院设计所从事设计工作；2003年5月至2015年4月，担任洛阳市科创耐火材料有限公司副总经理；2015年5月至今，担任洛阳科创新材料股份有限公司监事。

3、王文元先生，中国国籍，无境外永久居留权，1972年出生，大专学历。1994年6月至2000年1月，担任洛阳耐火研究院铁门耐火材料厂销售副经理；2000年2月至2002年9月，担任洛阳市远大高科技耐火材料厂销售副经理；2002年10月至2015年4月，担任洛阳市科创耐火材料有限公司综合部部长；2015年5月至今，担任洛阳科创新材料股份有限公司监事。

（三）高级管理人员

- 1、总经理，蔚文绪先生的简历详见“董事会成员”。
- 2、副总经理、董事会秘书、财务总监，马军强先生的简历详见“董事会成员”。
- 3、副总经理，杨占坡先生的简历详见“董事会成员”。
- 4、副总经理，黄甲灿先生的简历详见“董事会成员”。

七、报告期内主要会计数据和财务指标

项目	2015-3-31	2014-12-31	2013-12-31
资产总计（万元）	11,272.06	10,999.18	11,859.06
股东权益合计（万元）	7,656.78	7,521.75	5,437.25
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	7,656.78	7,521.75	5,437.25
每股净资产（元）	1.53	1.50	1.65
归属于申请挂牌公司每股净资产（元）	1.53	1.50	1.65
资产负债率（母公司，%）	32.06	31.62	58.39
流动比率	2.32	2.32	1.39
速动比率	1.75	1.76	1.00
项目	2015年1-3月	2014年	2013年
营业收入（万元）	1,316.68	6,961.65	6,385.15

净利润（万元）	135.04	220.50	385.64
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	135.04	220.50	385.64
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	134.63	300.86	413.84
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（万元）	134.63	300.86	413.84
毛利率（%）	44.78	35.13	42.53
净资产收益率（%）	1.78	3.69	7.35
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	1.77	5.03	7.89
基本每股收益（元/股）	0.03	0.06	0.12
稀释每股收益（元/股）	0.03	0.06	0.12
应收账款周转率（次）	0.26	1.41	1.44
存货周转率（次）	0.36	2.00	1.62
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-250.62	737.67	805.12
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.05	0.15	0.24

上述指标的计算公式如下：

- (1) 流动比率 = 流动资产/流动负债
- (2) 速动比率 = 速动资产/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/应收账款平均账面价值
- (5) 存货周转率 = 营业成本/存货平均账面价值
- (6) 每股经营活动现金流量 = 经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额
- (7) 加权平均净资产收益率（ROE）的计算公式如下：

$$ROE = P0 \div (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$$

其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的年初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；M_i 为新增净资产下一月份起至报告期年末的月份数；M_j 为减少净资产下一月份起至报告期年末的月份数；E_k 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期年末的月份数。

- (8) 基本每股收益 = P ÷ S

$$S = S0 + S1 + S_i \times M_i \div M0 - S_j \times M_j \div M0 - S_k$$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为年初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M0 为报告期月份数；M_i 为增加股份下一月份起至报告期年末的月份数；M_j 为减少股份下一月份起至报告期年末的月份数。

(9) 稀释每股收益 = [P + (已确认为费用的稀释性潜在普通股利息 - 转换费用) × (1 - 所得税率)] / (S0 + S1 + S_i × M_i ÷ M0 - S_j × M_j ÷ M0 - S_k + 认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数)

其中，P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股的影响，直至稀释

每股收益达到最小。

八、本次挂牌有关机构

（一）主办券商：民生证券股份有限公司

法定代表人：余政

住所：北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 16-18 层

联系电话：010-85127999

传真：010-85127888

项目负责人：王启超

项目组成员：张超、杨东峰、杜慧敏

（二）律师事务所：北京市中银律师事务所

负责人：李炬

联系地址：朝阳区东三环中路 39 号建外 SOHO 东区 A 座 31 层

联系电话：010-58698899

传真：010-58699666

经办律师：邓继军、候为满

（三）会计师事务所：上会会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：张晓荣

联系地址：上海市威海路 755 号文新报业大厦 20 楼

联系电话：021-52920000

传真：021-52921369

经办注册会计师：王芳山、于雷

（四）评估机构：中建银（北京）资产评估有限公司

负责人：陆庆

联系地址：北京市西城区宣武门西大街 28 号院 9 门 2004-2010 室

联系电话：010-63960701

传真：010-63960720

经办注册会计师：涂振旗、王红梅

（五）证券登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-50939980

传真：010-50939716

（六）证券交易场所：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦全国股份转让系统

电话：010-63889512

传真：010-63889674

第二节 公司业务

一、公司主要业务及产品情况

（一）主营业务情况

公司的经营范围为耐火材料、高温窑炉的制造、销售，钢材的批发零售，进出口业务（凭有效许可证经营）。

报告期内，公司的主营业务为耐火材料的研发、生产和销售，主要产品包括钢包底吹氩透气元件、中间包及电炉耐火材料、浇注料、铝电解槽用保温防渗料等耐火材料。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》，公司所处行业为非金属矿物制品业（C30）；根据《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，公司所属行业为耐火材料制品制造（C308）；**根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为耐火陶瓷制品及其他耐火材料制造（C3089）。**

公司成立于 2002 年 9 月，是一家新兴的高新技术企业，位于洛阳市西郊，毗邻 310 国道和陇海铁路，交通运输便利。公司生产区域占地面积 135 亩，现有工程师以上专业技术职称并具有丰富经验的技术人员二十余人，分别负责科研、生产和经营销售的管理工作。公司拥有 12 个标准生产车间、50 座干燥窑、6 座高温窑，1 个机加工车间，年生产不定形耐火材料 5 万吨、预制件 3 万吨左右。

公司是经河南省科技厅等部门认定的高新技术企业，是河南省科技型中小企业、洛阳市科技企业以及红山乡 2011 年度功勋企业，并在 2013 年获得福布斯中国 100 强潜力企业证书。公司通过了 ISO9001 以及 GB/T19001 标准要求的质量管理体系认证，并在 2014 年获得 A 级纳税信用等级证书。此外，公司内部还制定了高于行业基本水平的产品质量安全监督管理体系，保证了产品质量安全。

公司与中钢洛阳耐火材料研究院、武汉冶金科技大学、河南科技大学和郑州轻金属研究院等科研院校保持长期合作，研制、开发和生产了多种耐火材料，广泛用于冶金、有色、玻璃、陶瓷、水泥、石化、电力等行业；科学的生产工艺、

先进的生产设备、精密的检测手段和严格的管理体系，是公司为客户提供优良产品和优质服务的坚实基础。

(二) 公司主要产品

公司可生产应用于钢铁行业的钢包用耐火材料、电炉用耐火材料、中间包用耐火材料以及电解铝、石化、电力等行业用耐火材料，具体情况如下：

产品名称	图示	成分或功能
钢包用耐火材料		
钢包底吹氩透气砖		采用高纯原料，经振动成型、低温烘烤或高温烧成，应用于炼钢厂 LF、LF-VD、CAS-OB 精炼钢包和连铸普通钢包吹氩工艺，使用寿命长，吹通率高，安全性好
镁碳砖		以高纯镁砂和高纯石墨为主要原料，以电脑控制真空液压压砖机成型，具有优良的抗渣侵蚀性和抗热剥落性能，广泛用于炼钢厂的转炉、电弧炉及钢包的内衬材料
自流浇注料		该产品材质和主要理化性能与相应的低水泥、超低水泥浇注料相当，其显著特点是能自行流动和脱气，组织结构均匀，耐用性好；可用于加热炉、均热炉、钢包永久衬、中间包永久衬，施工性能和使用效果良好
铝-尖晶石系列钢包浇注料		主要采用特级矾土、刚玉、尖晶石、镁砂等原料研制而成，具有抗渣性和抗渗透性好，热态强度高，热震稳定性好，抗剥落性强等特点，用于各种钢包内衬

<p>高温钢铁容器用防氧化涂料</p>		<p>防氧化涂料可用于长期工作温度 900℃-1200℃ 之间的钢铁容器表面。高温下在钢铁表面形成均匀致密的无机防氧化薄膜，阻断钢铁衬里的氧化，有效防止钢铁表面脱皮减薄。该产品在常温下适用于手工涂刷或喷涂施工。两小时以后固化，可直接升温使用</p>
<p>钢包包沿、包底用浇注料</p>		<p>主要采用特级矾土、刚玉、尖晶石、镁砂等原料研制而成，具有抗渣性和抗渗透性好，热态强度高，热震稳定性好，抗剥落性强等特点，适用于各种钢包的包沿和包底</p>
<p>座砖修补料</p>		<p>采用与透气砖、座砖同材质的高纯原料生产，具有与座砖相当的性能。应用于炼钢厂 LF、LF-VD、CAS-OB 精炼钢包和连铸普通钢包吹氩工艺的透气座砖及滑动水口座砖的修补，粘结性能好，抗冲刷、抗侵蚀性好，使用寿命长</p>
<p>电炉用耐火材料</p>		
<p>电炉预制件</p>		<p>采用高性能超低水泥浇注料预制而成。具有冷、热态强度高、热震稳定性好、寿命长，耐高温气流冲刷和磨损等特点，适用于电炉炉盖三角区</p>
<p>高性能 Al₂O₃-Cr₂O₃ 系列耐火浇注料</p>		<p>该浇注料主要采用刚玉、氧化铬、微粉及多种添加剂研制而成。其中 KAC-1 具有加水量少、强度高、热震稳定性好、寿命长等特点；KAC-2 具有冷、热态强度高，体积稳定好，耐高温气流冲刷和磨损等特点</p>

<p>高性能低水泥、超低水泥耐火浇注料</p>		<p>粘土质、高铝质、刚玉质共 7 个牌号的产品，技术先进，应用广泛，其主要原料是粘土熟料及各种档次的矾土和刚玉等；可用于加热炉、均热炉、电炉顶、中间包、钢包座砖、水冷管包扎、回转窑、玻璃窑、熔铝炉、化铁炉、工频炉、催化裂化装置等各种工业窑炉和热工设备上</p>
<p>新型半干法喷补料</p>		<p>该喷补料是由镁砂、镁钙砂、多种添加剂及结合剂精心配制而成的一种高性能补炉料，其显著特点是输送性好，不堵枪，形成的喷补层结构致密，耐用性好；可广泛用于转炉、电炉渣线、出钢口、炉帽、炉壁部位</p>
<p>电炉出钢口填料</p>		<p>该产品由镁橄榄石及添加物组成，具有粒度组成合理，开浇率高等特点</p>
<p>电炉炉底热补料</p>		<p>该料由高纯合成镁钙铁砂、高纯镁砂和数种添加剂组成，具有耐侵蚀、抗冲刷、自然烧结、施工方便等优点；其适用于炼钢电炉炉底的热修补</p>
<p>电炉炉底干式捣打料</p>		<p>由高纯合成镁钙铁砂、高纯镁砂和数种添加剂组成,具有耐侵蚀,抗冲刷,自然烧结,施工方便等优点；其适用于炼钢电炉炉底整体捣打和修补</p>

<p>电炉顶不烧砖</p>		<p>具有强度高、热震稳定性好、抗侵蚀、耐高温气流冲刷和磨损、寿命长等特点，适用于电炉炉顶</p>
<p>LC-170 耐火浇注料</p>		<p>由高铝矾土、电熔刚玉、超细粉及多种添加剂组成，原料组成合理，密度高，强度好，寿命长等特点；该产品适用于大型 LF 精炼炉三角区及相同条件的部位</p>
<p>中间包用耐火材料</p>		
<p>中间包用挡渣墙/堰</p>		<p>中间包挡渣堰（墙）、坝是采用优质电熔镁砂、矾土熟料、白刚玉等为主要原料，以微粉及超微粉结合，配入适量促凝剂和分散剂，预制成型，经中温烘烤处理而成。适用于连铸中间包，可以根据用户不同冶炼要求设计不同寿命和材质的挡渣墙</p>
<p>中间包用喷涂料与浇注料</p>		<p>喷涂料以镁砂、镁钙砂为主要原料，具有良好的输送性能、附着性能、耐用性能和解体性能等特点；浇注料为低水泥铝硅质，用作中间包永久衬，具有强度高、抗热震性好、抗侵蚀性好的特点，且有利于净化钢水，用后涂料与永久衬之间解离性好，容易脱包</p>
<p>电解铝、石化、电力等行业用耐火材料</p>		
<p>YD 系列防渗料</p>		<p>YD 系列防渗料具有高强度、低导热系数、抗渗透力强等特性，施工快捷方便，用于铝电解槽槽底作抗渗层；YDJ 系列高强浇注料产品强度高,导热系数小，烧后线变化率低，易施工、不离析、不分层，可用于铝电解槽侧部碳块隔热层和炭素焙烧炉等同种使用条件部位</p>

<p>KCQ 系列轻质 浇注料</p>		<p>KCQ 系列轻质浇注料产品强度高, 导热系数小, 烧后线变化率低, 易施工、不离析、不分层, 可用于石化、有色冶金及加工等相关热工窑炉需要保温的部位</p>
<p>耐磨浇注料/ 捣打料</p>		<p>用焦宝石、特级矾土、电熔刚玉为主要原料开发出适合于不同场合不同档次的系列耐磨浇注料/捣打料(牌号 FAA-2 为捣打料), 具有强度高, 耐磨性能好等特点。适用于铝厂悬浮焙烧炉和闪速炉、有强烈还原性和腐蚀性气体冲刷的炉衬(如化肥厂的造气炉衬)、石化行业用的催化裂化装置等部位</p>
<p>锅炉用高性能 浇注料/捣打 料</p>		<p>该产品是以白刚玉、棕刚玉等为主要原料、配以超细粉、复合结合剂所研制的高性能耐磨料, 具有耐磨、高强、热震性好等特点, 可用于电厂锅炉及石化行业</p>
<p>SiC 质浇注料</p>		<p>该产品是采用高纯 SiC 原料作主材料, 纯铝酸钙水泥及微粉做结合剂研制而成的 SiC 质浇注料, 具有较高的高温强度和耐磨性, 可浇注、喷涂及涂抹施工。可用于垃圾焚烧炉、高炉炉身以及旋风炉、沸腾炉和锅炉等易磨损部位, 也可用做高导热耐火材料。</p>
<p>氧化还原炉用 浇注料 (SH-150)</p>		<p>用特级矾土、天然莫来石为主要原料研制而成, 适合于冶炼金属镁的氧化还原炉和轧钢加热炉等的炉墙、炉顶、托罐砖、罐口砖和烧嘴砖, 具有强度高、使用寿命长等特点</p>

公司目前主要在产产品包括钢包底吹氩透气元件、中间包预制品、电炉炉盖预制品、浇注料和铝电解槽用保温防渗耐火材料五大类, 其中钢包底吹氩透气元

件为公司核心产品，最近一期其销售收入占公司营业收入的90%以上。公司五大类在产产品情况如下：

1、钢包底吹氩透气元件

钢包底吹氩透气元件包括透气砖、透气座砖及其配套材料（透气砖火泥、座砖修补料、座砖填缝料）。钢包底吹氩透气元件位于钢包底部，其作用是通过透气砖向钢水中吹入惰性气体氩气，通过氩气的搅拌作用对钢水温度和成分进行有效均化，并使非金属夹杂物顺利上浮，达到精炼钢水的目的。目前，工业使用最为广泛的透气砖为狭缝透气砖，其材质为刚玉尖晶石质，透气狭缝的大小宽窄依透气量要求而定，缝厚通常为0.1~0.25mm。在吹氩时，管道内的氩气经常会出现压力波动，或者根据工艺需要关闭氩气停止吹氩时，管路系统内压力突然下降，形成负压，造成钢水渗入透气砖狭缝，使得后续生产中氩气的流量达不到设计要求，从而影响钢水精炼的顺利进行，解决渗钢现象最常用的方法是“烧氧反吹”即反吹氩气的同时用氧枪清扫渗入的钢和钢渣。但是在这一过程中，透气砖的出气表面会受到严重的烧蚀，致使其寿命显著降低，从而影响钢包的快速周转。公司主打的钢包底吹氩透气元件克服了传统透气元件的缺陷，通过对原料以及技术的研发、生产工艺的优化等一系列改变使现有产品的吹透率、侵蚀性、热震稳定性、使用次数均有所提高。公司所生产的透气砖均匀分布着大量相互联通的微气孔，微气孔的孔径很小，从根本上避免了透气砖的渗钢和钢渣现象，改善了透气砖的热震稳定性。除此之外，公司所研发生产的透气芯，从根本上解决了透气芯在使用时容易出现开裂、断裂的现象，大大提高了其服役寿命，使下游企业的生产效率得到了有效的保证。

2、中间包预制件

中间包预制件是设置在中间包内部的控流装置，其作用是改善钢水流场，减少死区，延长钢水在中间包内的停留时间，以达到均匀钢水温度、促进非金属夹杂物上浮，提高钢水质量之目的。中间包预制件包括座砖、挡渣墙、挡渣堰/坝、冲击板、稳流器、中间包透气砖。公司生产的中间包预制件是一种硅溶胶结合镁质中间包预制件，通过将硅溶胶中的二氧化硅胶粒在预制件中的均匀分布，形成

致密均一的结构，提高了耐钢渣侵蚀和抗钢水冲刷能力。此外，公司所生产的预制件主要成分为硅溶胶，而硅溶胶中纳米级的二氧化硅胶粒活性很高，使得预制件的中、高温烧结强度都较高，且体积变化不大，具有优异的抗热震性，能够满足较高炉次连浇的需求。

3、电炉炉盖预制件

电炉炉盖预制件是电炉耐火材料的其中一种，位于电弧炉炉顶三角区，主要应用于各类型号电弧炉。目前炼钢用电弧炉炉盖主要采用两种：一种是水冷圈结构，炉盖炉顶三角区采用钢纤维增强刚玉-莫来石或其他类型的耐火预制件；另一种是将磷酸盐结合高铝砖砌筑成整个炉盖。在炼钢过程中，电极会在高温中损耗，加以考虑炉内烟气冲刷和侵蚀等影响，电极孔周围的砖会出现逐渐松动、脱落的情形，炉盖则会报废，而砌砖筑的炉盖整体性较差，如果局部出现故障，其周围也会出现异常，导致炉盖使用寿命较低。导致炉盖最易受损的部位就是电极孔区域，公司所生产的电炉炉盖则是从结构构成和成分构成两方面对传统电炉炉盖进行了改良。在结构构成上看，公司所生产的电炉炉盖是一种组合式电弧炉炉盖，由炉顶小炉盖和周围炉盖两部分构成。炉顶小炉盖除了包含电极孔，还预埋了吊钩；周围炉盖则是由等分的 12 部分构成，并且各部分独立制成预制件后进行组装。这种将等分的 12 部分进行砌筑相较于直接将炉盖砖砌筑要简单得多，砌筑的速度也更快。在使用过程中，如果因为高温导致电极孔区域损耗，则可以通过直接更换小炉盖的方式继续使用并未完全损耗的周围炉盖部分，减少了原来更新炉盖整体的浪费。在成分选择上，由于公司综合采用了棕刚玉、烧结莫来石、硅微粉和水泥等原料，采用超低水泥结合技术和无水泥结合技术形成质密的结构，提高抗热震性，抗高温炉气、烟气侵蚀和冲刷能力。相较于传统的磷酸盐结合高铝砖相比，预制件的制作要更加方便简洁，不需要压砖机等设备，并且烘烤温度也由原来的 600℃降低到 250℃，生产工艺更简单、生产能耗也随之降低。对于电弧炉炉顶预制件的更换，公司则是在设计电弧炉炉顶结构时区分了易损区域和主体区域，在两者之间的接触面与预制件中心轴线呈一定的角度，在易损区毁损后通过在线更换易损区域循环使用，直至主体区域达到极限状态。

4、浇注料

浇注料主要用于工业窑炉炉衬的快速小修、中修、大修和整体更换。公司的高新技术产品快干防爆浇注料包括加热炉用浇注料、均热炉用浇注料、常化炉用浇注料、石灰窑用浇注料、煤气发生炉用浇注料、氧化铝焙烧炉等。浇注料在使用的过程中，容易发生爆裂、坍塌等现象，主要是由于浇注料衬体内的游离水、结合水以及结晶水在短时间内成为过热水和过热蒸汽，由于衬体致密、气孔狭小及低水泥浇注料中的超微粉主要为二氧化硅超微粉和氧化铝超微粉堵塞气孔，使排气通道不畅，热量难以释放，对炉衬内产生的压强不断增大，当压强大于炉衬结构强度时就可能发生爆裂。公司生产的快干防爆浇注料通过纯铝酸钙水泥的快凝早强技术、降低爆炸极限技术可以有效的降低浇注料在使用过程中出现的爆炸现象，并且可以缩短筑炉、烘烤时间，保证下游企业安全、快速的生产。

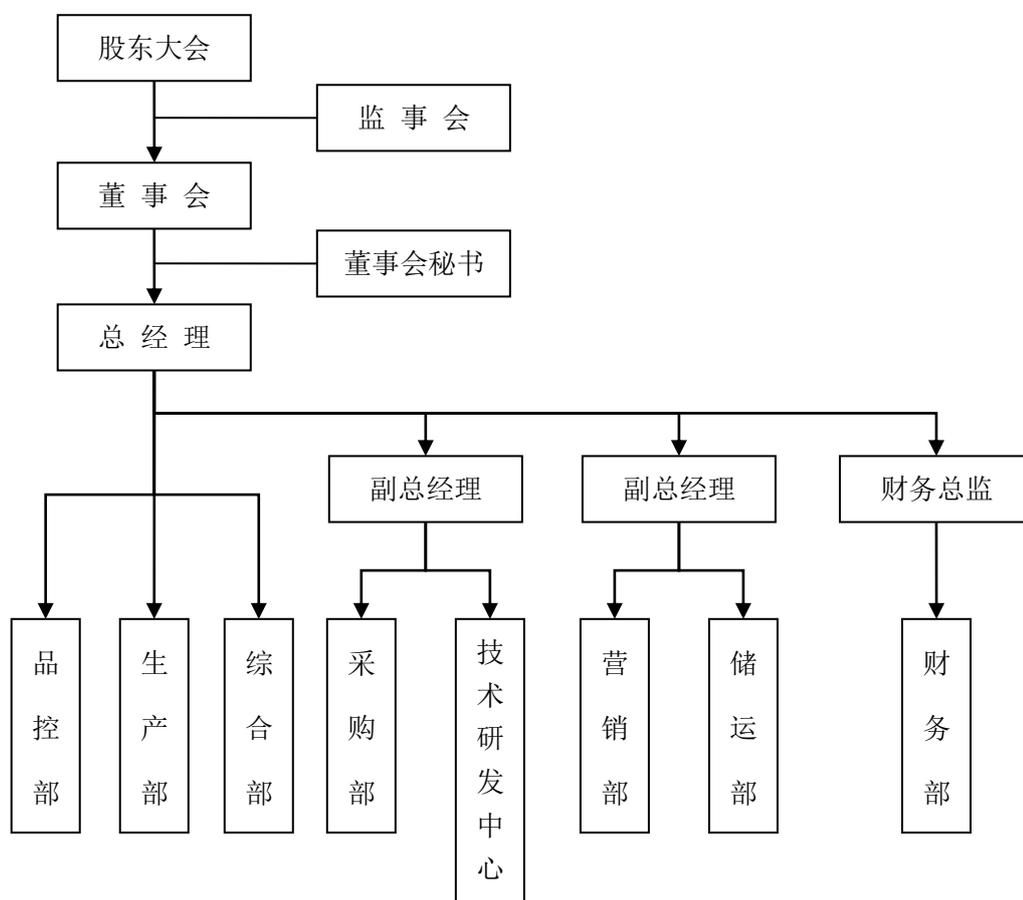
5、铝电解槽用保温防渗耐火材料

铝电解槽用保温防渗耐火材料主要用于阻止电解质和铝液对电解槽炉底材料性能的破坏，稳定电解槽炉底保温状况。公司生产的铝电解槽用保温防渗耐火材料包括铝电解槽用干式防渗料和高强防渗料。随着火电工业的迅速发展，粉煤灰排放量急剧增加，在综合利用率不高的情况下，大量堆存的这种离散颗粒固体废渣，成为大气扬尘和地下渗滤污染的源头，而公司利用燃煤电厂排出的固体废弃物粉煤灰和天然硅石，配以粘土熟料和添加剂生产出环保节能型干式防渗料，降低了粉煤灰对生态环境造成的污染，实现了粉煤灰的再生利用。

公司设立以来及专注于耐火材料的研发、生产和销售，报告期内，公司主营业务及主要产品未发生重大变化。

二、公司组织结构及主要运营模式

(一) 组织结构



公司主要部门的职能如下：

部门	职能
营销部	负责起草、组织制定并执行公司销售计划及承包点的策略、方针、制度和销售目标；负责公司销售目标和任务的分解、分配、落实及执行过程中的管理，对公司完成全年销售总目标负责；组织收集、处理顾客反馈信息，掌握市场动态，依据实际情况及时调整销售策略；负责组织有关产品要求的评审、投标文件的编制。对招标合同的谈判、签定、实施等过程负责；定期组织公司销售会议及业务员的培训工作，提高销售人员的素质，做好销售队伍的培养与建设；负责客户维护工作，跟进订单进度，与客户对账和回款，维护客户关系，处理客户投诉，负责客户信息的内部传递，负责客户现场公司产品使用数据的统计和分析；
生产部	负责组织公司生产工作，包括制定、实施生产计划，成品入库，控制生产过程中的不合格品率，提高生产效率和管理质量，管理车间内设备设施及

	人员，车间消防安全管理。负责新员工的部门级培训，并按公司要求实施管理改进和创新；
综合部	负责公司人力资源管理和行政、后勤工作，包括人力资源规划，员工的招聘、初试、入职及岗位配置制定、更新，员工的绩效汇总、工资核算、五险一金办理、辞职办理，员工岗前培训；组织年度计划编写，组织大型会议，文件、制度、通知、计划等的起草拟订、发放、归档，对外宣传和外事协调，公司资质的年检、变更、换证工作，办公设施维修、维护等；负责协调、沟通和处理公司与工商、税务、环保、政府等部门及周边村镇的关系；
采购部	负责公司物资合格供应商的审察，参与负责控制大宗原材料（外购件）采购技术参数制定、审察以及采购价格的谈判和审察；
技术研发中心	负责设计产品生产配单(原材料和生产成本低毛利率高)、生产方案、制定生产工艺路线；从技术和质量方面关注并策划实施降低销售产品的成本，在保证产品质量和满足用户安全正常使用条件下全力提高生产产品毛利率；审核工程项目技术方案，编制工程项目施工后的的窑炉烘烤曲线；管理产品售前、售中、售后技术咨询和技术服务；负责公司的发展与规划、新产品开发、新产品推广和高新技术企业申报等工作；协助总工程师设计产品生产配单、生产方案和制定生产工艺路线、管理技术质量工作；负责组织领导新产品开发的策划、评审、验证和确认工作；控制新产品试产过程和中试过程的产品质量；负责公司新产品的成本核算和报价工作；参加投标文件编制、审核及合同评审工作；
品控部	负责组织管理产品实现全过程的质量控制和质量检验；批准对不合格原料和产品的评审、处置和再利用，批准产品的交付放行；负责生产设备、基础设施的管理，组织对设备故障或事故分析，制订纠正措施，并监督实施；制（修）订合理稳定高效生产管理流程、各项作业文件、管理规定（工作分配、指挥调度、绩效考核和奖惩等），使公司生产活动在科学的管理下可复制地进行，力求生产过程有监督可重复高效运行，确保公司生产的产品质量稳定，负责制（修）订劳动定额计件工资单价标准；
储运部	物料的储存和发放管理，成品入库和库存管理，负责原材料库房和成品库房的消防安全；负责产成品运输组织；
财务部	负责公司财务管理工作，包括制定、执行公司的财务会计制度、规定和办法，审核记账凭证和财务报表，定期检查库存现金和银行存款，定期财产清查，财务报销审核，加强日常财务管理和成本控制，严格控制财务收支，按期汇集、计算和分析成本控制情况，加强成本控制和管理工作，提出成本控制分析报告和成本计划，按照国家税法规定按期、足额纳税，负责银行融资等。

（二）商业模式

公司是专业耐火材料供应商，拥有具备较强自主研发能力的专业技术团队，为客户提供高质量、高性能的耐火材料产品和优质的售后服务，以满足客户的生

产经营需要。公司下游行业主要为钢铁、有色金属、水泥、玻璃等行业，近年来，在国家宏观经济增速放缓、房地产行业遇冷的背景下，公司下游行业普遍面临较大经营压力，针对不利的外部经营环境，公司有针对性地加强钢包底吹氩透气元件等技术优势产品的研发和推广，灵活调整其他同质化较强、市场竞争激烈的产品投入，使公司保持了较高毛利率水平和较好的回款状况。

公司的销售模式主要为直销模式，销售对象为钢厂等终端客户（如舞阳钢铁有限责任公司、南京钢铁有限公司等）或为终端客户提供耐材整体承包服务的承包商（如大石桥淮林耐火材料有限公司、上海利尔耐火材料有限公司等），公司通常将耐火材料发送至终端客户仓库，由现场售后服务人员定期对耐火材料的使用情况进行统计，公司根据实际使用数量开具发票并确认收入。目前，公司已经与江苏苏嘉集团新材料有限公司、舞阳钢铁有限责任公司、河北普阳钢铁有限公司、大石桥淮林耐火材料有限公司、联众（广州）不锈钢有限公司等客户建立了长期、稳定的合作关系。

公司的生产模式主要为以销定产，根据合同及订单的内容编制生产计划，由技术研发中心制定生产方案，并由采购部采购符合相应标准的原材料进行生产。

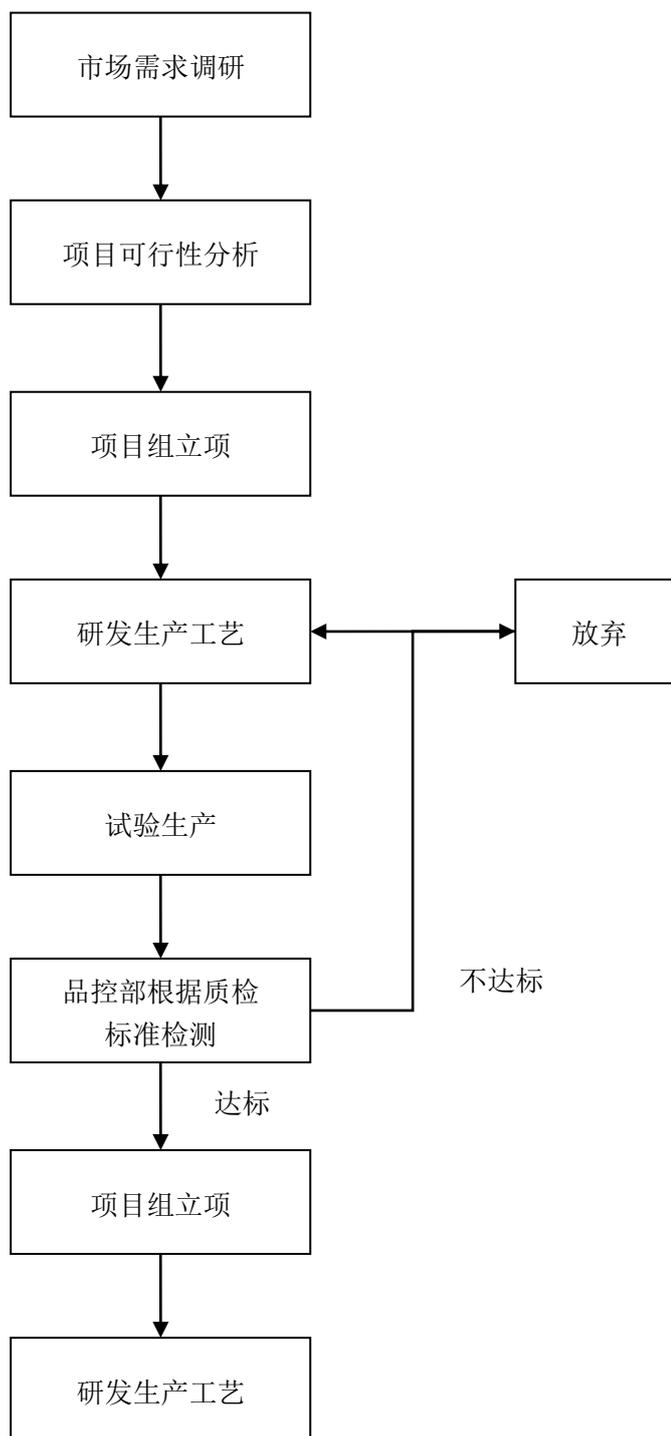
公司生产经营所需原辅材料均为自行采购，采购部对供应商的管理和原辅材料的采购。采购部会同技术研发中心和生产部、营销部根据合同、订单内容和客户需要制定采购计划，以比价采购等方式进行原辅材料采购。公司对供应商的经营资质、生产及运输能力、质量控制等方面进行考察，筛选、优化供应商，建立供应商清单。目前，公司已与多家原材料供应商形成了长期、稳定的合作关系。

公司设置技术研发中心负责研发工作，公司的研发以市场为导向，根据客户需要和生产过程中的技术特点制定研发计划。公司由评审委员会确定研发目标后，成立专项研发组制定研发计划，通过自主创新，解决生产和使用过程中的技术难题，研制新产品，并实现技术的不断创新和成果的转化，不断提升公司的核心竞争力和技术水平。

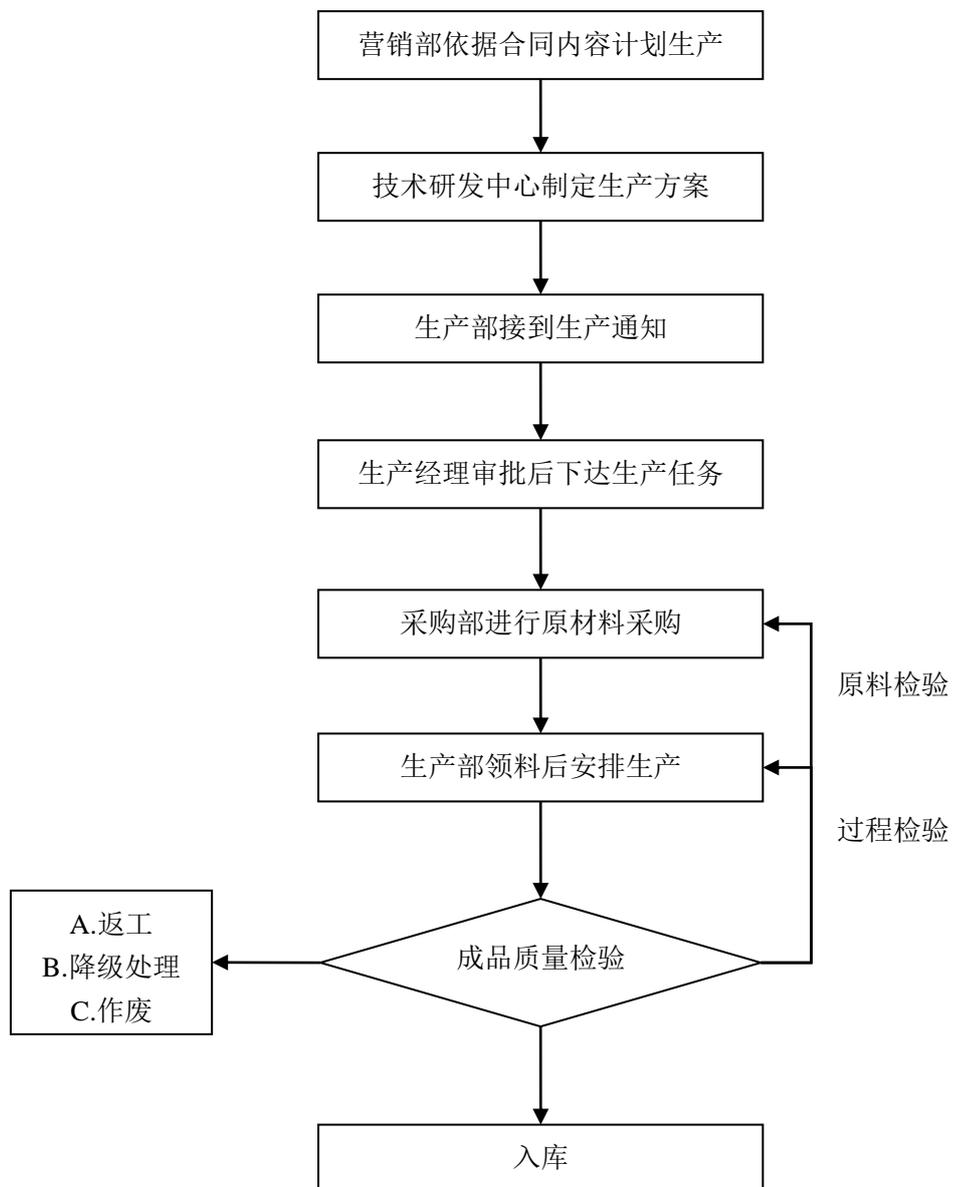
（三）主要业务流程

公司的主要业务流程如下：营销部进行市场调研及客户开发，技术研发中心根据公司自身情况与客户需求负责公司销售产品的配方及技术指标的制定工作，生产部根据营销部与客户签订的订单的情况以及技术研发中心确定的产品配方和技术指标制定生产计划，生产所用原材料由采购部负责采购，品控部负责原材料、生产过程及产成品入库的质量检测，产成品入库后，由营销部根据订单进行发货。公司研发、生产、采购和销售流程如下：

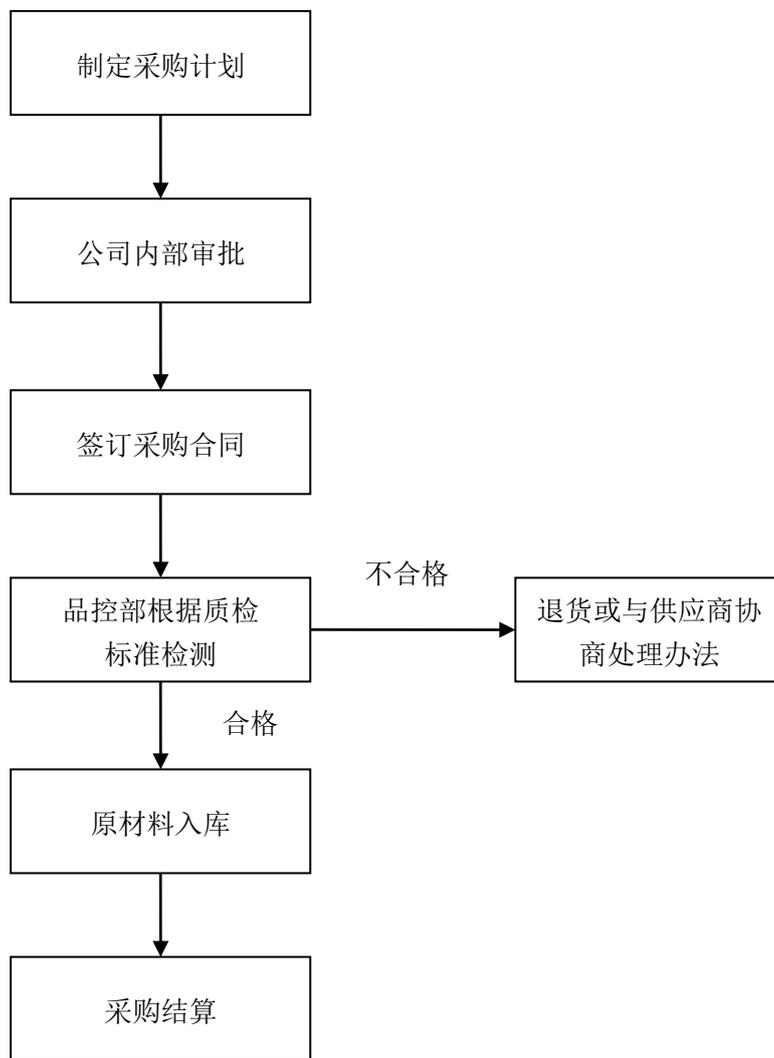
1、研发流程



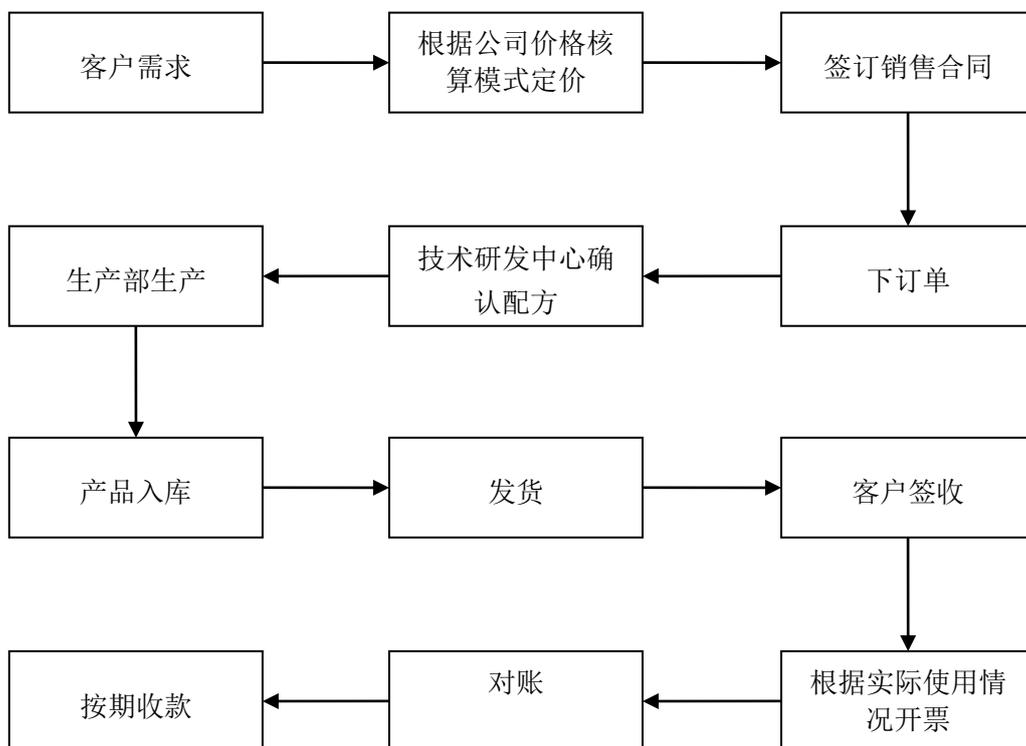
2、生产流程



3、采购流程



4、销售流程



三、公司主要技术、资产和资质情况

(一) 公司产品所使用的主要技术

1、刚玉尖晶石系列透气砖技术及基质致密均匀化技术

刚玉尖晶石系列透气砖技术及基质致密均匀化技术应用公司自主研发的刚玉尖晶石产品配方，采用刚玉、铝镁尖晶石，氧化铝微粉，纯铝酸钙水泥等主要原料，通过添加适量的聚羧酸高效减水剂降低加水量，提高流变性能和基质均匀度，添加适量的活性氧化铝微粉提高烧结强度和基质致密度，添加适量的氧化铬绿提高抗侵蚀性能，以纯铝酸钙水泥为结合剂，振动浇注成型，脱模烘干后选用智能高温梭式窑为烧成设备，经过 1550-1600℃ 的高温烧成工艺，形成致密高强刚玉-尖晶石复合材料，最后用不锈钢钢壳进行封装。

2、防渗系列透气砖技术及生产工艺

防渗系列透气砖技术及生产工艺应用公司自主研发的防渗透气砖产品配方，采用刚玉、铝镁尖晶石，氧化铝微粉，纯铝酸钙水泥等主要原料，通过添加适量的聚羧酸高效减水剂提高流变性能，并使细粉分散均匀，添加适量可相互联通的微气孔形成剂提供透气通道，以纯铝酸钙水泥为结合剂，振动浇注成型，脱模烘干后选用智能高温梭式窑为烧成设备，经过 1550-1600℃ 的高温烧成工艺，形成多孔刚玉-尖晶石复合材料，最后用不锈钢钢壳进行封装。

3、刚玉尖晶石系列透气座砖抗断裂技术及生产工艺

刚玉尖晶石系列透气座砖抗断裂技术及生产工艺应用公司自主研发的刚玉尖晶石产品配方，采用刚玉、铝镁尖晶石，氧化铝微粉，纯铝酸钙水泥等主要原料，通过添加适量的聚羧酸高效减水剂提高流变性能和基质均匀度，通过添加适量耐热钢纤维提高热震稳定性，通过置入高强、高韧性复合材料棒提高抗断裂能力，以纯铝酸钙水泥为结合剂，选用智能热处理炉设备，经过 200-300℃ 的低温处理工艺，形成高强、高韧性复合材料棒增强的刚玉-尖晶石复合材料。

4、镁质系列预制件技术及生产工艺

镁质系列预制件技术及生产工艺应用公司自主研发的镁质预制件产品配方，采用镁砂，刚玉等主要原料，通过添加适量镁质浇注料专用高效减水剂提高流变性能，添加适量镁砂水化抑制剂避免镁砂因水化而产生的裂纹，添加适量耐热钢纤维提高热震稳定性，以硅溶胶或硅微粉为结合剂，经振动浇注成型，胶凝工艺，低温热处理等工艺制成。

5、无碳系列透气上水口技术及生产工艺

无碳系列透气上水口技术及生产工艺应用公司自主研发的无碳透气上水口产品配方，采用刚玉、铝镁尖晶石，氧化铝微粉，纯铝酸钙水泥等主要原料，通过添加适量的聚羧酸高效减水剂提高流变性能，采用振动浇注工艺成型透气上水口内部的无碳透气部件，采用自流浇注工艺成型透气上水口内部外侧及底部的无碳密封件，脱模后采用精密机床加工透气上水口底盘上的环形气道，经 250-300℃ 的低温处理工艺、吹氩管焊接工艺、热箍工艺，形成连铸中间包无碳透气上水口。

6、无铬超低水泥、无水泥系列炉盖技术及生产工艺

该技术应用公司自主研发的无铬超低水泥、无水泥产品配方，采用刚玉、矾土，莫来石，硅微粉等主要原料，通过添加适量聚羧酸高效减水剂提高流变性能，添加适量三石或硅石提高体积稳定性，添加适量耐热钢纤维提高热震稳定性，以活性氧化铝或微量纯铝酸钙水泥为结合剂，经振动浇注成型，300-350℃ 热处理等工艺制成。

7、快干防爆系列浇注料技术及生产工艺

快干防爆系列浇注料技术及生产工艺应用公司自主研发的快干防爆产品配方，采用刚玉、矾土，莫来石，焦宝石，硅微粉等主要原料，通过添加适量聚羧酸高效减水剂提高流变性能，添加适量复合型早强剂提高早期强度，添加适量低熔点防爆纤维提高抗爆裂温度，以纯铝酸钙水泥为结合剂，经行星式强力搅拌机混合均匀，振动浇注成型。

（二）公司主要资产情况

1、固定资产

截至 2015 年 3 月 31 日，公司主要固定资产情况：

单位：万元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋建筑物：				
钢结构厂房 1	657.49	18.33	-	639.16
高温窑炉	78.91	2.51	-	76.39
新厂区道路	71.10	1.98	-	69.12
透气砖车间 1	72.06	25.67	-	46.39
办公楼 1	35.33	0.98	-	34.35
办公楼 2	47.27	18.88	-	28.39
天然气设备	26.47	0.84	-	25.63
干燥窑	26.41	0.84	-	25.57
透气砖车间 2	35.57	14.21	-	21.37
钢结构厂房 2	32.90	11.84	-	21.06
小计	1,083.51	96.08	-	987.43
机器设备：				
电动单梁起重机	30.49	1.69	-	28.80
箱式变电站	30.16	2.39	-	27.77
碾轮式混砂机	9.13	0.72	-	8.41
气压震动成型机	10.26	1.98	-	8.28
小计	80.04	6.78	-	73.26
合计	1,163.55	102.86	-	1,060.69

公司主要固定资产为机器设备和厂房、办公楼，截至 2015 年 3 月 31 日，公司固定资产原值 1,723.52 万元，账面价值 1,374.00 万元，成新率为 79.72%。

公司在西工区红山乡杨冢村的上述租赁建设用地上建有厂房和办公楼，但由于上述租赁建设用地权属性质为集体所有，公司未能办理上述厂房和办公楼的产权证。

2014 年 11 月，公司吸收合并河南科创，取得其持有的新国用（2014）第 002 号土地使用权证对应的 44,623.7 平方米土地的使用权，2015 年 2 月 12 日，公司将土地使用权人变更为洛阳市科创耐火材料有限公司，土地使用证号变更为新国用（2015）第 014 号。目前，公司已在该土地建成钢结构厂房，相关房产权属证

明正在办理过程中。

2、无形资产

截至 2015 年 3 月 31 日，公司主要无形资产情况：

单位：万元

项目	账面原值	累计摊销	减值准备	账面价值
土地使用权	1,207.91	31.33	-	1,176.58

2014 年 11 月，公司吸收合并河南科创，取得其持有的新国用（2014）第 002 号土地使用权证对应的 44,623.7 平方米土地的使用权，2015 年 2 月 12 日，公司将土地使用权人变更为洛阳市科创耐火材料有限公司，土地使用证号变更为新国用（2015）第 014 号。

除上述账面无形资产外，公司拥有的其他无形资产包括：

（1）注册商标

截至本说明书签署日，公司在国家工商行政管理总局商标局获得的注册商标情况如下：

注册号	商标	有效期	类别及使用商品
5223133		2009.7.7-2019.7.6	（第 19 类）耐火土；耐火材料（熟料）；防火用水泥涂盖层；耐火砂；耐火纤维；耐火砖、瓦；耐火材料；粘土火泥；炉用耐火材料（电炉瓷盘）；陶瓷窑具（截止）

（2）专利权

截至本说明书签署日，公司已经取得的主要专利权情况如下：

序号	名称	申请日	授权公告日	专利类型	专利号
1	一种抗断裂的复合式透气座砖	2011.2.17	2013.9.25	发明	ZL201110043861.4
2	一种防渗透气砖及其制造方法	2012.7.11	2014.8.13	发明	ZL201210247846.6
3	一种硅溶胶结合镁质中间包预制件及其制造方法	2012.4.23	2014.8.13	发明	ZL201210134262.8
4	一种环保节能型干式防渗料及其制造方法	2012.3.26	2014.10.22	发明	ZL201210090353.6

5	一种抗断裂的复合式透气座砖	2011.2.19	2011.9.14	实用新型	ZL201120044528.0
6	一种组合式电弧炉炉顶预制件	2011.4.28	2012.3.7	实用新型	ZL201120138681.X
7	一种立式石灰窑的衬里结构	2011.3.3	2012.4.4	实用新型	ZL201120062526.4
8	一种组合式电弧炉炉盖	2011.5.3	2012.4.4	实用新型	ZL201120148202.2
9	一种透气芯	2011.10.22	2012.7.11	实用新型	ZL201120439268.7
10	一种防止漏钢的分体透气砖机构	2011.10.22	2012.8.1	实用新型	ZL201120439280.8
11	一种连铸中间包无碳透气上水口	2013.4.16	2013.12.11	实用新型	ZL201320218019.4

(3) 租赁土地使用权

2003年4月26日，公司与西工区红山乡杨冢村委会签署土地使用权租赁合同，租赁位于有限公司以东至东面水渠以西的26.918亩土地，租赁期限为30年，自2003年4月26日至2008年4月25日，年租金1000元/亩，自2008年4月26日至2013年4月25日，年租金1500元/亩，自2013年起至租赁合同终止，年租金2000元/亩。

2005年2月4日，洛阳市人民政府签发了《关于西工区红山乡洛阳市科创耐火材料有限公司等4家村办企业建设用地的批复》，同意将公司租赁的上述26.918亩土地转为建设用地，土地权属性质仍为集体所有。

2001年1月1日，公司与洛阳市西工区洪山乡人民政府签订租赁合同，租赁位于洛阳市西工区洪山乡人民政府机械厂院内4255平方米土地，租赁期限为20年，自2001年至2005年，年租金1.4万元，自2006年至2010年，年租金1.7万元，自2011年至2015年，年租金2万元，自2016年至2020年，年租金2.4万元。

(三) 业务许可和资质情况

公司的主要业务许可情况如下：

序号	名称	颁发单位	证书编号	有效期限
----	----	------	------	------

1	对外贸易经营者备案登记表	洛阳市商务局	4100715661259	长期
2	安全生产标准化三级企业（建材）	国家安全生产 监督管理总局	AQBIIIJC(豫)2013 00324	2016.10

（四）特许经营权情况

公司设立以来未取得特许经营权。

（五）环保、安全生产和质量标准

1、质量控制与安全生产

公司主要通过对质量标准、操作标准和设备性能的控制加强产品的质量控制，并通过一系列质量检验流程对确保最终产品的合格率。同时，公司通过将产品质量与生产工人绩效工资挂钩的方式，提高员工加强产品质量控制的积极性。公司通过了 ISO 9001 质量管理体系认证，2012 年以来，公司未发生因质量问题造成的大规模产品报废或退货情况，不存在因包装产品质量问题引发的纠纷，也未受过质量管理部门的处罚。

公司制定了安全管理规定和事故应急预案，消防作业管理规定和易燃易爆物品管理规定，建立了较为完善的安全管理制度。加强员工培训，保证消防设施和自动化设备安全装置的健全和使用状态良好。2012 年以来公司未发生重大安全事故，也未受到安监部门的处罚。

2、环保情况

公司在日常生产经营活动中不产生废气、污水，也不产生固体废弃物。2012 年以来，公司在环保方面合法合规，未收到过环保部门的处罚。

四、公司员工情况

（一）员工数量和结构

截至 2015 年 3 月 31 日，公司员工人数为 144 人，员工结构情况如下表：

岗位类别	人数	比例（%）
管理人员	13	9.03
生产人员	91	63.19

销售人员	17	11.81
研发人员	23	15.97
总计	144	100.00

（二）核心技术人员情况

姓名	职务	持股比例（%）
马军强	副总经理、董事会秘书、财务总监	17.722
蔚文绪	董事长、总经理	36.300

核心技术人员马军强、蔚文绪的简历详见本说明书“第一节 基本情况”之“六、公司董事、监事和高级管理人员情况”。

（三）劳动用工情况

本公司遵守《劳动法》、《劳动合同法》相关的法律法规，与员工签订了劳动合同，建立健全了独立的员工考核、管理、薪酬等制度，规范人事管理。公司根据劳动保护和劳动保障相关的法律法规，主动为员工办理了基本养老、医疗、失业、工伤、生育等社会保险。未购买保险人员主要情况包括：退休返聘人员，不需要公司缴纳社保；异地缴纳社保人员；未转正人员等。

五、公司销售及采购情况

（一）销售情况

报告期内，公司的营业收入主要来自主营业务，主营业务中各项收入根据产品类型划分如下：

产品	2015年1-3月		2014年		2013年	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
定型耐火材料	1,220.69	92.71	5,476.58	78.67	5,590.65	87.58
不定型耐火材料	68.72	5.22	676.41	9.72	475.61	7.45
整体承包	27.27	2.07	797.01	11.45	310.35	4.86
其他	-	-	11.65	0.17	6.82	0.11
合计	1,316.68	100.00	6,961.65	100.00	6,383.44	100.00

公司营业收入的变动分析请见本说明书“第四节 公司财务”之“报告期内主要利润表项目情况”。

（二）报告期内主要客户情况

公司主要产品为钢包底吹氩透气元件。目前，公司已经与江苏苏嘉集团新材料有限公司、舞阳钢铁有限责任公司、河北普阳钢铁有限公司、大石桥淮林耐火材料有限公司、抚顺市添泷耐火材料有限公司等客户建立了长期、稳定的合作关系。报告期内前五名客户销售情况如下：

年度	客户名称	销售额（万元）	比例（%）
2015年 1-3月	江苏苏嘉集团新材料有限公司	118.96	9.03
	郑州振东科技有限公司	110.59	8.40
	河北普阳钢铁有限公司	78.65	5.97
	郑州豫元耐材有限公司	75.21	5.71
	抚顺市添泷耐火材料有限公司	74.84	5.68
	小计	458.25	34.79
2014年	江苏苏嘉集团新材料有限公司	624.01	8.50
	舞阳钢铁有限责任公司	562.80	7.67
	河北普阳钢铁有限公司	495.92	6.76
	大石桥淮林耐火材料有限公司	461.57	6.29
	抚顺市添泷耐火材料有限公司	409.57	5.58
	小计	2,553.87	34.80
2013年	大石桥淮林耐火材料有限公司	622.73	9.74
	江苏苏嘉集团新材料有限公司	648.72	10.15
	河北普阳钢铁有限公司	388.54	6.08
	抚顺市添泷耐火材料有限公司	344.32	5.39
	联峰钢铁（张家港）有限公司	318.26	4.98
	小计	2,322.56	36.34

报告期内公司前五名销售客户与公司不存在关联关系。报告期各期公司前五名客户销售收入占比分别为 36.34%、34.80%和 34.79%，客户集中度较高，同时公司前五名客户总体保持稳定，2013年、2014年，江苏苏嘉集团新材料有限公司、大石桥淮林耐火材料有限公司、河北普阳钢铁有限公司、抚顺市添泷耐火材料有限公司一直为公司前五名客户，其他在前五名客户中出现的单位报告期内一直向公司采购，只是因为采购金额变化导致排名有所变动。公司与上述客户建立了持续、稳定的合作关系，有力地保障了公司经营目标的实现。

（三）采购情况

原材料是公司产品成本的主要组成部分，报告期各期直接材料占公司总成本

的比重分别为 84.84%、83.17%和 81.83%。报告期内公司原材料采购金额（不含税）根据采购内容划分如下：

采购内容	2015年1-3月		2014年		2013年	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
板状刚玉	310.73	39.80	909.61	26.18	770.70	20.15
白刚玉	160.17	20.51	850.04	24.47	991.65	25.93
尖晶石	52.72	6.75	334.26	9.62	291.33	7.62
棕刚玉	23.82	3.05	97.21	2.80	419.51	10.97
水泥	40.98	5.25	128.57	3.70	177.21	4.63
其他	192.39	24.64	1,154.15	33.22	1,173.70	30.69
合计	780.81	100.00	3,473.84	100.00	3,824.11	100.00

如上表所示，报告期内公司采购的主要原材料包括板状刚玉、白刚玉、棕刚玉和尖晶石等耐火原料，占原材料采购额的比例分别为 64.67%、63.07%和 70.11%。

（四）报告期内主要供应商情况

报告期内前五名供应商采购情况如下：

年度	供应商名称	采购额 (含税, 万元)	比例 (%)
2015年 1-3月	郑州市金豪耐火材料有限公司	165.06	18.07
	山东鲲鹏新材料科技股份有限公司	134.35	14.71
	安迈铝业（青岛）有限公司	109.46	11.98
	营口仁威矿产有限公司	66.32	7.26
	江苏新时高温材料有限公司	57.99	6.35
	小计	533.19	58.36
2014年	郑州市金豪耐火材料有限公司	488.31	12.01
	山东鲲鹏新材料科技股份有限公司	447.58	11.01
	上海泓寅贸易有限公司	390.00	9.60
	江苏新时高温材料有限公司	346.16	8.52
	营口仁威矿产有限公司	293.36	7.22
	小计	1,965.41	48.36
2013年	河南省荥阳市金华磨料厂	863.45	19.30
	洛阳龙羽虹天炉业有限公司	445.19	9.95
	山东鲲鹏新材料科技股份有限公司	415.19	9.28
	安迈铝业（青岛）有限公司	328.94	7.35
	郑州市中天高科有限公司	326.94	7.31
	小计	2,379.71	53.19

报告期内公司前五名供应商与公司不存在关联关系。公司供应商比较稳定，前五名供应商采购比例较为集中，但不存在对于单个供应商依赖的情形。

（五）对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

截至本说明书签署日，公司正在履行的与主要客户、供应商及银行签订的对持续经营有重大影响的业务合同情况如下：

1、销售合同

序号	客户名称	产品名称	价格（元）	数量	合同期限
1	江苏苏嘉集团新材料有限公司	整体透气砖（含透气芯）（宏发用）	2380/块	200 块/月	2013.1.1-2013.6.30
		整体透气砖（含透气芯）（南钢用）	2280/块	80 块/月	
		整体透气砖（含透气芯）（联峰用）	2300/块	20 块/月	
		整体透气砖（含透气芯）（雪丰）	2500/块	16 块/月	
		整体透气砖（含透气芯）（涟源）	2520/块	50 块/月	
2	江苏苏嘉集团新材料有限公司	整体透气砖（含透气芯）（南钢用）	2280/块	80 块/月	2013.7.1-2013.12.31
		水口座砖（联峰用）	2270/块	20 块/月	
		整体透气砖（含透气芯）（雪丰）	2450/块	16 块/月	
		整体透气砖（含透气芯）（涟源）	2500/块	50 块/月	
3	江苏苏嘉集团新材料有限公司	整体透气砖（含透气芯）宏发用（含荣盛）	2350/块	200 块/月	2013.7.1-2014.6.30
4	河北普阳钢铁有限公司	透气砖火泥（铬刚玉质）	10000/吨	按需方要求	2013.3.1-2014.2.28
		刚玉浇注料（白刚玉）	7500/吨		
5	河北普阳钢铁有限	透气砖火泥	10000/吨	按需方要	2013.11.12-2014.02.28

	公司	(铬刚玉质)		求	
		刚玉浇注料 (白刚玉)	7500/吨		
		整体透气砖	15200/吨		
		整体透气砖(一 钢 3#钢包)	1700/块		
		大包座砖(一 钢)	7900/吨		
6	舞阳钢铁有限责任 公司	电炉炉盖	8600/吨	70 吨	2013.5.10 至合同数 量执行完毕止
7	舞阳钢铁有限责任 公司	吹氩座砖(上)	8550/吨	69.3 吨	2013.7.1-2013.12.30
		吹氩座砖(下)	3500/吨	14.7 吨	
		芯套砖	770/块	1540 块	
8	联峰钢铁(张家湾) 有限公司	(一、二钢)整 体透气砖	3000/块	按需方通 知发货	2013.7.1-2014.1.31
9	联峰钢铁(张家湾) 有限公司	(三钢)整体透 气砖	3400/块	按需方通 知发货	2013.7.1-2014.1.31
10	联众(广州)不锈钢 有限公司	中间包永久层 浇铸料	2424/吨	200 吨	订购日期 2013.1.15 分批交付
11	联众(广州)不锈钢 有限公司	挡堰	125/块	1000 块	订购日期 2013.3.28 分批交付
		冲击板	112/块	1000 块	
		缓冲板	173/块	160 块	
12	联众(广州)不锈钢 有限公司	PP 套砖	4760/套	500	订购日期 2013.3.22 分批交付
13	上海利尔耐火材料 有限公司	透气砖	2380/块	24	2013.5.27-2013.12.31
14	南京钢铁有限公司	透气砖	2100/块	400	2013.6.1-2013.11.30
15	南京钢铁有限公司	整体透气砖	2100/块	400	2013.10.1-2014.3.31
16	郑州豫元耐材有限 公司	整体透气砖	2600/块	以需方通 知为准	2013.3.2-2014.3.1
17	郑州豫元耐材有限 公司	水口座砖	1650/块	以需方通 知为准	2013.5.1-2014.4.30
18	江苏苏嘉集团新材 料有限公司	整体透气砖(含 透气芯)(南钢 150 吨钢包用)	2280/块	80 块/月	2014.1.1-2014.12.31
		整体透气砖(含 透气芯)(南钢 100 吨钢包用)	2350/块	40 块/月	
19	舞阳钢铁有限责任	吹氩上座砖	8550/吨	69.3 吨	2014.1.1-2014.8.31

	公司	吹氩下座转	3200/吨	14 吨	
		钢包垫砖	29/块	1540 块	
		铬钢玉火泥	8000/吨	10.5 吨	
		芯套砖	750/套	1540 套	
20	舞阳钢铁有限责任公司	精炼小炉盖	6800/吨	38 吨	2014.7.11-2014.12.31
21	舞阳钢铁有限责任公司	低水泥浇注料	1750/吨	200 吨	2014.7.1-2014.12.31
22	舞阳钢铁有限责任公司	快干防爆浇注料	2200/吨	180 吨	2014.6.20-2014.12.31
23	抚顺市添沅耐火材料有限公司(北兴钢厂)	透气砖	2950/块	按需方通知发货	2014.5.19-2014.12.31
			2500/块		
24	抚顺市添沅耐火材料有限公司(汉冶钢厂)	透气砖	2580/块	按需方通知发货	2014.5.19-2014.12.32
			2450/块		
25	联峰钢铁(张家湾)有限公司	整体透气砖(一、二钢)	2950/块	按需方通知发货	2014.1.1- 2014.7.31
		整体透气砖(三钢)	3350/块		
26	联峰钢铁(张家湾)有限公司	整体透气砖(一、二钢)	2900/块	按需方通知发货	2014.7.3-2015.1.31
		整体透气砖(三钢)	3300/块		
29	联众(广州)不锈钢有限公司	挡堰	124/块	1000 块	订购日期 2014.4.11 分批交付
		冲击板	110/块	1000 块	
		缓冲板	170/块	160 块	
30	上海利尔耐火材料有限公司	透气砖	2380/块	每月按通知发货	2014.2.22-2014.12.31
31	上海利尔耐火材料有限公司	透气砖	2050/块	每月按通知发货	2014.2.22-2014.12.31
32	上海利尔耐火材料有限公司	组装整体透气砖	2400/块	每月按通知发货	2014.2.22-2014.12.31
33	上海利尔耐火材料有限公司	透气砖	2050/块	每月按通知发货	2014.2.22-2014.12.31
34	南京钢铁有限公司	整体透气砖	2100/块	430 块	2014.3.1-2014.8.31
35	南京钢铁有限公司	整体透气砖	2100/块	650 块	2014.9.1-2015.3.31
36	舞阳钢铁有限责任公司	吹氩上座转	8450/吨	132 吨	2015.1.1-2015.12.31
		吹氩下座转	3200/吨	27.3 吨	

		钢包垫砖	30/块	3000 块	
		铬钢玉火泥	8000/吨	30 吨	
		芯套砖	750/套	3000 套	
37	舞阳钢铁有限责任公司	炉盖	7000/吨	160 吨	2014.12.10-2015.06.30
38	舞阳钢铁有限责任公司	刚玉快速修补料	2380/吨	100 吨	2015.1.1-2015.6.30
39	舞阳钢铁有限责任公司	低水泥浇注料	1750/吨	200 吨	2015.1.1-2016.6.30
40	联峰钢铁（张家湾）有限公司	整体透气砖（一、二钢）	2900/块	按需方通知发货	2015.1.1-2015.4.30
		整体透气砖（三钢）	3300/块	按需方通知发货	
41	郑州振东科技有限公司	整体透气砖	2850/块	按需方通知发货	2015.1.1-2015.12.31
			3000/块		
42	联众（广州）不锈钢有限公司	挡墙	728/块	360 块	订购日期 2014.12.23 分批交付
		挡堰	123/块	360 块	
		冲击板	109/块	360 块	
		座砖	50/块	360 块	

2、采购合同

序号	客户名称	产品名称	价格（元）	数量	合同期限
1	河南省荥阳市金华磨料厂	电熔白刚玉	4850	70 吨	2013.1.8-2013.2.28
			4850	70 吨	
			4850	60 吨	
			4850	70 吨	
			5000	60 吨	
2	洛阳龙羽虹天炉业有限公司	棕刚玉	3650	176.33 吨	2013.1.2-2013.3.28
3	安迈铝业（青岛）有限公司	板状刚玉	6350	60 吨	2013.1.4-2013.4.30
			6350	61 吨	
			6350	62 吨	
			7000	50 吨	
4	洛阳龙羽虹天炉业有限公司	棕刚玉	3650	206.93 吨	2013.2.10-2013.4.30
5	营口仁威矿产有限公司	烧结镁铝尖晶石	6700	40 吨	2013.2.18
6	洛阳龙羽虹天炉业有限公司	棕刚玉	3630	237.75 吨	2013.3.15-2013.5.31
7	营口仁威矿产有限	烧结镁铝尖晶	6700	40 吨	2013.3.19-

	公司	石			
8	营口仁威矿产有限公司	烧结镁铝尖晶石	6700	120 吨	2013.4.10-
9	河南省蒙阳市金华磨料厂	电熔白刚玉 8-5	4800	100 吨	2013.5.3-2013.7.30
		电熔白刚玉 5-3	4800	101 吨	
		电熔白刚玉 3-1	4800	102 吨	
		电熔白刚玉 1-0	4800	100 吨	
		电熔白刚玉 320 目	5100	120 吨	
10	郑州市中天高科有限公司	电熔白刚玉 8-5	4800	100 吨	2013.5.2-2013.7.30
		电熔白刚玉 5-3	4800	101 吨	
		电熔白刚玉 3-1	4800	102 吨	
		电熔白刚玉 1-0	4800	100 吨	
		电熔白刚玉 320 目	5100	120 吨	
11	河南省偃师市新华宝冶有限公司	铝质浇注料	8000	125 吨	2013.5.14-2013.7.29
12	山东鲲鹏新材料科技股份有限公司	a-Al ₂ O ₃ 板状刚玉 10-5	4900	10 吨	2013.5.29-2013.6.15
		a- Al ₂ O ₃ 板状刚玉 6-3	4900	20 吨	
		a- Al ₂ O ₃ 板状刚玉 3-1	4900	15 吨	
13	营口仁威矿产有限公司	烧结镁铝尖晶石 325 目	6700	120 吨	2013.6.14-2013.7.30
14	洛阳龙羽虹天炉业有限公司	棕刚玉	3600	512.30 吨	2013.6.15-2013.8.31
15	营口仁威矿产有限公司	烧结镁铝尖晶石 325 目	6600	40 吨	2013.8.05-2013.8.20
16	山东鲲鹏新材料科技股份有限公司	a- Al ₂ O ₃ 板状刚玉 1-0	4900	15 吨	2013.8.17-2013.8.31
		a- Al ₂ O ₃ 板状刚玉 6-3	4900	10 吨	
		a- Al ₂ O ₃ 板状刚玉 320 目	5000	15 吨	

17	山东鲲鹏新材料科技股份有限公司	a- Al ₂ O ₃ 板状刚玉 1-0	4900	15 吨	2013.9.2-2013.9.10
		a- Al ₂ O ₃ 板状刚玉 3-1	4900	15 吨	
		a- Al ₂ O ₃ 板状刚玉 5-10	4900	5 吨	
		a- Al ₂ O ₃ 板状刚玉 320 目	5000	15 吨	
18	营口仁威矿产有限公司	烧结镁铝尖晶石 0-0.5	6500	10 吨	2013.9.10-2013.9.30
		烧结镁铝尖晶石 325 目	6600	70 吨	
19	河南省偃师市新华宝冶有限公司	铝质浇注料	8000	125 吨	2013.9.18-2013.11.30
20	山东鲲鹏新材料科技股份有限公司	a-Al ₂ O ₃ 板状刚玉 6-3	4900	10 吨	2013.9.26-2013.10.12
		a- Al ₂ O ₃ 板状刚玉 10-5	4900	10 吨	
		a- Al ₂ O ₃ 板状刚玉 15-10	4900	20 吨	
21	河南省荥阳市金华磨料厂	电熔白刚玉 8-5	4800	100 吨	2013.10.3-2013.10.30
		电熔白刚玉 5-3	4800	101 吨	
		电熔白刚玉 3-1	4800	102 吨	
		电熔白刚玉 1-0	4800	100 吨	
		电熔白刚玉 320 目	5100	120 吨	
22	山东鲲鹏新材料科技股份有限公司	a- Al ₂ O ₃ 板状刚玉 3-1	4900	15 吨	2013.10.25-2013.11.5
		a- Al ₂ O ₃ 板状刚玉 6-3	4900	10 吨	
		a- Al ₂ O ₃ 板状刚玉 10-5	5000	20 吨	
23	山东鲲鹏新材料科技股份有限公司	a- Al ₂ O ₃ 板状刚玉 15-10	4900	15 吨	2013.10.30-2013.11.15
		a- Al ₂ O ₃ 板状刚玉 10-5	4900	20 吨	
		a- Al ₂ O ₃ 板状刚玉 6-3	4900	20 吨	
		a- Al ₂ O ₃ 板状刚玉	4900	15 吨	

		刚玉 3-1			
24	郑州市中科耐火材料有限公司	烧嘴砖	600	4 块	2013.11.18-2013.12.10
		氧化铝空心球砖	12000	8.352 吨	
		莫来石转	4400	5.991 吨	
25	山东鲲鹏新材料科技股份有限公司	a- Al ₂ O ₃ 板状刚玉 15-10	4900	10 吨	2013.12.16-2013.12.30
		a- Al ₂ O ₃ 板状刚玉 10-5	4900	11 吨	
		a- Al ₂ O ₃ 板状刚玉 6-3	4900	12 吨	
		a- Al ₂ O ₃ 板状刚玉 3-1	4900	13 吨	
26	山东鲲鹏新材料科技股份有限公司	a- Al ₂ O ₃ 板状刚玉 15-10	4900	20 吨	2013.12.20-2014.1.10
		a- Al ₂ O ₃ 板状刚玉 10-5	4900	20 吨	
		a- Al ₂ O ₃ 板状刚玉 6-3	4900	25 吨	
		a- Al ₂ O ₃ 板状刚玉 3-1	4900	25 吨	
		a- Al ₂ O ₃ 板状刚玉 1-0	4900	10 吨	
27	江苏新时高温材料有限公司	板状刚玉 10-5	4900	15 吨	2014.1.10-2014.1.25
		板状刚玉 3-1	4900	15 吨	
		板状刚玉 1-0	4900	15 吨	
28	江苏新时高温材料有限公司	a- Al ₂ O ₃ 板状刚玉 15-10	4900	10 吨	2014.2.24-2014.2.29
		a- Al ₂ O ₃ 板状刚玉 10-5	4900	10 吨	
		a- Al ₂ O ₃ 板状刚玉 6-3	4900	10 吨	
		a- Al ₂ O ₃ 板状刚玉 320 目	5000	10 吨	
29	山东鲲鹏新材料科技股份有限公司	a- Al ₂ O ₃ 板状刚玉 15-10	4900	15 吨	2014.4.4-2014.4.19
		a- Al ₂ O ₃ 板状刚玉 10-5	4900	20 吨	
		a- Al ₂ O ₃ 板状刚玉 6-3	4900	25 吨	
		a- Al ₂ O ₃ 板状刚玉 3-1	4900	20 吨	

		a- Al ₂ O ₃ 板状刚玉 1-0	4900	20 吨	
		a- Al ₂ O ₃ 板状刚玉 320 目	5000	20 吨	
30	郑州市中天高科有限公司	电熔白刚玉 3-1			2014.2.17-2014.3.10
		电熔白刚玉 1-0	4750	30 吨	
31	郑州市金豪耐火材料有限公司	白刚玉	5000	40 吨	2014.2.22-2014.3.15
32	营口仁威矿产有限公司	烧结镁铝尖晶石 325 目	6600	40	2014.3.14-2014.3.25
33	江苏新时高温材料有限公司	板状刚玉 3-1	4900	25 吨	2014.3.14-2014.3.20
		板状刚玉 1-0	4900	15 吨	
34	郑州市中天高科有限公司	白刚玉 5-3	4750	10 吨	2014.3.29-2014.4.10
		白刚玉 320 目	5000	10 吨	
35	郑州市金豪耐火材料有限公司	白刚玉 320 目	5000	30 吨	2014.3.29-2014.4.10
36	郑州市金豪耐火材料有限公司	白刚玉 8-5	4750	10 吨	2014.4.15-2014.4.18
37	郑州市金豪耐火材料有限公司	白刚玉 5-3	4750	10 吨	2014.4.21-2014.4.30
38	上海泓寅贸易有限公司	白刚玉 320 目	5000	120 吨	2014.4.29
39	郑州市金豪耐火材料有限公司	白刚玉 8-5	4750	2 吨	2014.5.5-2014.5.10
		白刚玉 5-3	4750	3 吨	
		白刚玉 3-1	4750	5 吨	
40	郑州市金豪耐火材料有限公司	白刚玉 8-5	4750	5 吨	2014.5.13-2014.5.20
		白刚玉 5-3	4750	4 吨	
		白刚玉 3-1	4750	8 吨	
		白刚玉 1-0	4750	4 吨	
		白刚玉 320 目	4900	2 吨	
41	上海泓寅贸易有限公司	白刚玉 1000 目	6250	160 吨	2014.5.20-2014.5.30
42	山东鲲鹏新材料科技股份有限公司	a- Al ₂ O ₃ 板状刚玉 10-5	4900	10 吨	2014.5.20-2014.5.30
		a- Al ₂ O ₃ 板状刚玉 3-1	4900	27 吨	
		a- Al ₂ O ₃ 板状刚玉 1-0	4900	2 吨	
		a- Al ₂ O ₃ 板状刚玉 320 目	5000	6 吨	

43	营口仁威矿产有限公司	烧结镁铝尖晶石 325 目	6600	40 吨	2014.6.11-2014.6.20
44	上海泓寅贸易有限公司	镁铝尖晶石 500 目	6000	100 吨	2014.6.12-2014.6.25
46	山东鲲鹏新材料科技股份有限公司	a- Al ₂ O ₃ 板状刚玉 15-10	4900	4 吨	2014.6.17-2014.7.5
		a- Al ₂ O ₃ 板状刚玉 10-5	4900	20 吨	
		a- Al ₂ O ₃ 板状刚玉 6-3	4900	15 吨	
		a- Al ₂ O ₃ 板状刚玉 3-1	4900	22 吨	
		a- Al ₂ O ₃ 板状刚玉 1-0	4900	11 吨	
47	郑州市金豪耐火材料有限公司	白刚玉 320 目	4900	3 吨	2014.6.17-2014.6.30
		白刚玉 5-3	4750	10 吨	
		白刚玉 3-1	4750	10 吨	
		白刚玉 1-0	4750	10 吨	
48	山东鲲鹏新材料科技股份有限公司	板状刚玉 15-10	4900	10 吨	2014.7.2-2014.7.15
		板状刚玉 10-5	4900	10 吨	
		板状刚玉 6-3	4900	15 吨	
		板状刚玉 320 目	5000	5 吨	
49	江苏新时高温材料有限公司	板状刚玉 0-3	4900	10 吨	2014.7.2-2014.7.8
		板状刚玉 3-1	4900	10 吨	
		板状刚玉 1-0	4900	10 吨	
		板状刚玉 320 目	5000	10 吨	
50	郑州市金豪耐火材料有限公司	白刚玉 8-5	4750	5 吨	2014.7.2-2014.7.30
		白刚玉 5-3	4750	4 吨	
		白刚玉 3-1	4750	8 吨	
		白刚玉 1-0	4750	4 吨	
		白刚玉 320 目	4900	2 吨	
51	营口仁威矿产有限公司	烧结镁铝尖晶石 0.5	6500	10 吨	2014.7.16-2014.7.25
		烧结镁铝尖晶石 325 目	6600	30 吨	
52	山东鲲鹏新材料科技股份有限公司	板状刚玉 15-10	4900	2 吨	2014.7.16-2014.7.25
		板状刚玉 10-5	4900	7 吨	
		板状刚玉 3-1	4900	15 吨	

		板状刚玉 1-0	4900	8 吨	
		板状刚玉 320 目	5000	8 吨	
53	上海泓寅贸易有限公司	白刚玉 1000	6250	96 吨	2014.7.20-2014.7.30
54	郑州市金豪耐火材料有限公司	白刚玉 5-3	4750	20 吨	2014.7.21-2014.7.31
		白刚玉 3-1	4750	30 吨	
		白刚玉 1-0	4750	20 吨	
55	山东鲲鹏新材料科技股份有限公司	板状刚玉 15-10	4900	5 吨	2014.7.24-2014.8.10
		板状刚玉 10-5	4900	8 吨	
		板状刚玉 3-1	4900	10 吨	
56	山东鲲鹏新材料科技股份有限公司	板状刚玉 15-10	4900	2.5 吨	2014.7.24-2104.8.10
		板状刚玉 10-5	4900	3.5 吨	
		板状刚玉 6-3	4900	3.5 吨	
		板状刚玉 3-1	4900	4 吨	
		板状刚玉 1-0	4900	3 吨	
		板状刚玉 320 目	5000	3 吨	
57	郑州市金豪耐火材料有限公司	白刚玉 8-5	4750	4.5 吨	2014.7.24-2014.8.10
		白刚玉 5-3	4750	6 吨	
		白刚玉 3-1	4750	7 吨	
		白刚玉 1-0	4750	5.5 吨	
		白刚玉 320 目	4900	3.5 吨	
58	江苏新时高温材料有限公司	板状刚玉 15-10	4900	4 吨	2014.8.5-2014.8.30
		板状刚玉 10-5	4900	9 吨	
		板状刚玉 5-3	4900	13 吨	
		板状刚玉 3-1	4900	15 吨	
		板状刚玉 1-0	4900	22 吨	
		板状刚玉 320 目	5000	17 吨	
59	郑州市金豪耐火材料有限公司	白刚玉 8-5	4750	10 吨	2014.8.7-2014.8.20
		白刚玉 3-1	4750	10 吨	
		白刚玉 1-0	4750	10 吨	
		白刚玉 320 目	4900	20 吨	
60	营口仁威矿产有限公司	烧结镁铝尖晶石	6600	40 吨	2014.8.7-2014.8.20
61	山东鲲鹏新材料科技股份有限公司	板状刚玉 15-10	4900	12 吨	2014.8.8-2014.8.15

		板状刚玉 10-5	4900	15 吨	
		板状刚玉 6-3	4900	4 吨	
		板状刚玉 3-1	4900	9 吨	
		板状刚玉 1-0	4900	8 吨	
		板状刚玉 320 目	5000	15 吨	
62	上海泓寅贸易有限 公司	镁铝尖晶石 500 目	6250	80 吨	2014.8.20-2014.8.30
63	河南省华兴铝业有 限公司	白刚玉 8-5	4750	20 吨	2014.8.27-2014.9.30
		白刚玉 5-3	4750	20 吨	
		白刚玉 3-1	4750	35 吨	
		白刚玉 1-0	4750	20 吨	
		白刚玉 320 目	4900	25 吨	
64	郑州市金豪耐火材 料有限公司	白刚玉 8-5	4750	20 吨	2014.9.2-2014.9.30
		白刚玉 5-3	4750	25 吨	
		白刚玉 3-1	4750	35 吨	
		白刚玉 1-0	4750	25 吨	
		白刚玉 320 目	4900	15 吨	
65	上海泓寅贸易有限 公司	镁铝尖晶石 500 目	6000	100 吨	2014.9.9-2014.9.30
66	山东鲲鹏新材料科 技股份有限公司	板状刚玉 15-10	4900	20 吨	2014.9.10-2014.10.15
		板状刚玉 10-5	4900	18 吨	
		板状刚玉 6-3	4900	18 吨	
		板状刚玉 3-1	4900	29 吨	
		板状刚玉 1-0	4900	15 吨	
		板状刚玉 320 目	5000	10 吨	
67	营口仁威矿产有限 公司	烧结镁铝尖晶 石 325 目	6600	40 吨	2014.9.10-2014.9.23
68	江苏新时高温材料 有限公司	板状刚玉 15-10	4900	5 吨	2014.9.17-2014.9.30
		板状刚玉 10-5	4900	7 吨	
		板状刚玉 5-3	4900	6 吨	
		板状刚玉 3-1	4900	9 吨	
		板状刚玉 1-0	4900	9 吨	
		板状刚玉 320 目	5000	4 吨	
69	郑州市金豪耐火材 料有限公司	白刚玉 8-5	4950	10 吨	2104.10.9-2014.10.18
		白刚玉 5-3	4950	10 吨	

		白刚玉 3-1	4950	10 吨	
		白刚玉 1-0	4950	10 吨	
		白刚玉 320 目	5100	10 吨	
70	河南省华兴钼业有限公司	白刚玉 8-5	4850	20 吨	2014.10.9-2014.11.10
		白刚玉 5-3	4850	1020 吨	
		白刚玉 3-1	4850	30 吨	
		白刚玉 1-0	4850	30 吨	
		白刚玉 320 目	5000	20 吨	
71	山东鲲鹏新材料科技股份有限公司	板状刚玉 15-10	5000	20 吨	2014.10.9-2014.11.10
		板状刚玉 10-5	5000	17 吨	
		板状刚玉 6-3	5000	18 吨	
		板状刚玉 3-1	5000	30 吨	
		板状刚玉 1-0	5000	15 吨	
		板状刚玉 320 目	5100	10 吨	
72	江苏新时高温材料有限公司	板状刚玉 3-1	4950	8 吨	2014.10.27-2014.10.30
		板状刚玉 1-0	4950	25 吨	
		板状刚玉 320 目	4950	7 吨	
73	营口仁威矿产有限公司	镁铝尖晶石 325 目	6600	40 吨	2014.10.28-2014.11.05
74	营口仁威矿产有限公司	镁铝尖晶石 325 目	6600	40 吨	2014.11.3-2014.11.15
75	江苏新时高温材料有限公司	板状刚玉 15-10	4950	7 吨	2014.11.13-2014.11.30
		板状刚玉 10-5	4950	10 吨	
		板状刚玉 5-3	4950	8 吨	
		板状刚玉 3-1	4950	25 吨	
		板状刚玉 1-0	4950	10 吨	
		板状刚玉 320 目	4950	20 吨	
76	上海泓寅贸易有限公司	白刚玉 500	5000	100 吨	2014.11.16-2014.11.30
77	河南省华兴钼业有限公司	白刚玉 5-3	4850	15 吨	2014.11.28-2014.12.10
		白刚玉 3-1	4850	20 吨	
		白刚玉 320 目	5000	15 吨	
78	山东鲲鹏新材料科技股份有限公司	板状刚玉 10-5	5000	15 吨	2014.12.1-2014.12.10
		板状刚玉 6-3	5000	20 吨	
		板状刚玉 3-1	5000	15 吨	

79	江苏新时高温材料有限公司	板状刚玉 10-5	4950	10 吨	2014.12.12-2015.1.10
		板状刚玉 5-3	4950	10 吨	
		板状刚玉 3-1	4950	5 吨	
		板状刚玉 1-0	4950	15 吨	
80	江苏新时高温材料有限公司	板状刚玉 15-10	4950	15 吨	2014.12.12-2014.12.25
		板状刚玉 1-0	4950	15 吨	
		板状刚玉 320 目	4950	10 吨	
81	河南省华兴铝业有 限公司	白刚玉 8-5	4850	10 吨	2014.12.22-2015.1.10
		白刚玉 5-3	4850	10 吨	
		白刚玉 3-1	4850	20 吨	
		白刚玉 1-0	4850	10 吨	
82	郑州市金豪耐火材 料有限公司	白刚玉 5-3	4850	15 吨	2014.12.22-2015.1.10
		白刚玉 3-1	4850	15 吨	
83	江苏新时高温材料 有限公司	板状刚玉 15-10	4900	4 吨	2014.9.1 签订
		板状刚玉 10-5	4900	6 吨	
		板状刚玉 5-3	4900	6 吨	
		板状刚玉 3-1	4900	10 吨	
		板状刚玉 1-0	4900	8 吨	
		板状刚玉 320 目	5000	6 吨	
84	江苏新时高温材料 有限公司	板状刚玉 10-5	4950	5 吨	2014.12.1 签订
		板状刚玉 6-3	4950	5 吨	
		板状刚玉 320 目	4950	30 吨	
85	洛阳峥洁科工贸有 限公司	氧化铬微粉 325 目	23809.52381	6.3 吨	2015.1.9-2015.1.30
86	营口仁威矿产有限 公司	烧结镁铝尖晶 石 320 目	6600	40 吨	2015.1.14-2015.1.30
87	营口仁威矿产有限 公司	烧结镁铝尖晶 石 320 目	6600	38 吨	2015.1.22-2015.2.6
		烧结镁铝尖晶 石<0.5mm	6400	2 吨	
88	山东鲲鹏新材料科 技股份有限公司	板状刚玉 15-10	4850	10 吨	2015.1.7-2015.1.22
		板状刚玉 10-5	4850	9 吨	
		板状刚玉 6-3	4850	4 吨	

		板状刚玉 3-1	4850	7 吨	
		板状刚玉 1-0	4850	10 吨	
		板状刚玉 320 目	4850	15 吨	
89	山东鲲鹏新材料科技股份有限公司	板状刚玉 10-5	4850	8 吨	2015.1.22-2015.2.6
		板状刚玉 6-3	4850	11 吨	
		板状刚玉 3-1	4850	11 吨	
		板状刚玉 1-0	4850	10 吨	
90	山东鲲鹏新材料科技股份有限公司	板状刚玉 10-5	4850	9 吨	2015.1.22-2015.2.6
		板状刚玉 6-3	4850	14 吨	
		板状刚玉 3-1	4850	18 吨	
		板状刚玉 1-0	4850	14 吨	
91	郑州市金豪耐火材料有限公司	白刚玉 8-5	4850	20 吨	2015.3.3 签订
		白刚玉 1-0	4850	10 吨	
92	郑州市金豪耐火材料有限公司	白刚玉 3-5	4850	15 吨	2015.3.2-2015.3.31
		白刚玉 5-3	4850	20 吨	
		白刚玉 3-1	4850	25 吨	
		白刚玉 1-0	4850	15 吨	
93	营口仁威矿产有限公司	烧结镁铝尖晶石 320 目	6600	40 吨	2015.3.2-2015.3.31
		烧结镁铝尖晶石 <0.5mm	6500	2 吨	
94	洛阳峥洁科工贸有限公司	氧化铬微粉 325 目	23800	4.2 吨	2015.3.3-2015.3.15
95	山东鲲鹏新材料科技股份有限公司	板状刚玉 10-5	4850	25 吨	2015.3.3-2015.3.31
		板状刚玉 6-3	4850	15 吨	
		板状刚玉 3-1	4850	20 吨	
		板状刚玉 1-0	4850	20 吨	
96	郑州市金豪耐火材料有限公司	白刚玉 5-3	4850	10 吨	2015.3.5-2015.3.20
		白刚玉 3-1	4850	20 吨	
97	营口仁威矿产有限公司	烧结镁铝尖晶石 320 目	6600	40 吨	2015.3.17-2015.3.27
		烧结镁铝尖晶石 <0.5mm	6400	2 吨	
98	郑州市金豪耐火材料有限公司	白刚玉 8-5	4850	10 吨	2015.3.17-2015.3.27
		白刚玉 5-3	4850	10 吨	
		白刚玉 3-1	4850	20 吨	
		白刚玉 1-0	4850	20 吨	
99	山东鲲鹏新材料科技股份有限公司	板状刚玉 10-5	4850	15 吨	2015.3.17-2015.3.27

		板状刚玉 6-3	4850	15 吨	
		板状刚玉 3-1	4850	15 吨	
		板状刚玉 1-0	4850	10 吨	
100	营口仁威矿产有限公司	烧结镁铝尖晶石 325 目	6600	30 吨	2015.3.25-2015.4.4
		烧结镁铝尖晶石 <0.5mm	6400	2 吨	
101	郑州市金豪耐火材料有限公司	白刚玉 8-5	4800	15 吨	2015.3.25-2015.4.4
		白刚玉 5-3	4800	16.5 吨	
		白刚玉 3-1	4800	23.5 吨	
		白刚玉 1-0	4800	15 吨	
102	江苏新时高温材料有限公司	板状刚玉 325 目	4850	40 吨	2015.3.25-2015.4.4
103	洛阳峥洁科工贸有限公司	氧化铬微粉 325 目	23800	4.2 吨	2015.3.25-2015.4.4

3、借款合同

序号	借款方协议	金额(万元)	利率	借款期间
1	建洛公工流[2013]025 号	400	基本利率上浮 20%	2013.1.29-2014.1.27
2	建洛公工流[2012]071 号	150	基本利率上浮 20%	2012.2.20-2013.2.20
3	建洛公工流[2012]072 号	150	基本利率上浮 20%	2012.3.2-2013.3.1
4	建洛公工流[2012]120 号	400	基本利率上浮 20%	2012.4.11-2013.4.10
5	国家开发银行股份有限公司中小企业贷款	300	基本利率上浮 20%	2012.6.26-2013.6.25
6	2014 年洛工银润借字第 006 号	600	基本利率上浮 20%	2014.3.27-2015.3.13

4、其他合同

(1) 2013 年 8 月 20 日, 公司与新安县国土资源局签署国有建设用地使用权出让合同 (编号 2013-013), 该宗土地为 54100 平方米, 出让金为 1,038 万元。

(2) 2013 年 6 月 28 日, 公司与内蒙古包钢钢联股份有限公司签订合同编号为 2013BB34 号 1#流加热炉炉辊耐材总承包 (含维护) 合同, 合同期限为 1 年, 合同总金额为 140.40 万元。

(3) 2013 年 5 月 1 日, 公司与攀钢集团成都钢钒有限公司签署 70 吨电炉钢包透气系统整体承包合同, 吨钢透气系统单价 3.29 元 (不含税), 合同总价为 98.70 万元。

(4) 2014年1月1日, 公司与攀钢集团金山耐火材料股份有限公司签署70吨电炉钢包透气系统整体承包合同, 吨钢透气系统单价3.55元(不含税), 按实际合格钢产量结算。

(5) 2013年11月1日, 公司与舞阳钢铁有限责任公司签署90吨电炉系统耐火材料整体承包合同, 承包期为2014年1月1日至2014年12月31日, 吨钢耐火材料结算价为14.68元, 按实际合格钢产量计算。

(6) 2014年6月30日, 公司与内蒙古包钢钢联股份有限公司签订合同编号为2013BB35号1#流加热炉炉辊耐材总承包(含维护)合同, 合同期限为6个月, 合同总金额为70.02万元。

(7) 2014年8月25日, 公司与福建三钢闽光股份有限公司签署100t精炼钢包透气砖总承包合同和100t非精炼钢包透气砖总承包合同, 合同总价为5.03万元(含税), 合同期限为1年。

(8) 2014年6月1日, 公司与舞阳钢铁有限责任公司签署90吨1#、2#电炉系统耐火材料承包合同, 承包期为2014年6月1日至2015年5月31日, 吨钢耐火材料结算价为13元, 按实际合格钢产量计算。

(9) 2015年1月1日, 公司与福建三钢闽光股份有限公司签署100t精炼钢包透气砖总承包合同、100t非精炼钢包透气砖总承包合同、120t精炼钢包透气砖总承包合同和120t非精炼钢包透气砖总承包合同, 精炼钢包承包价格为1.3元/吨钢, 非精炼钢包承包价格为0.63元/吨钢。

六、公司所处行业情况

(一) 行业概况

1、行业分类

根据国民经济行业分类(GB/T4754-2011)标准, 公司所处的行业属于“制造业”(行业代码: C)中“耐火材料制品制造”(行业代码: C308)行业。根据中国证监会2012年发布的《上市公司行业分类指引》, 公司所处行业为“制造业”(行业代码: C)下的“非金属矿物制品业”(行业代码: C30)。

2、行业主管部门、主要法律法规及产业政策

目前我国耐火材料行业实行行业自律管理。国家发改委承担宏观管理职能，主要负责制定产业发展政策，中国耐火材料行业协会承担行业指导和服务职能。

中国耐火材料行业协会是中国耐火材料行业全国性行业组织，作为具有独立法人资格的社会团体，经国家民政部注册，于1990年10月7日正式成立，由国务院国有资产监督管理委员会主管。目前，中国耐火材料行业协会现有会员单位328个，理事155人，常务理事52人。协会秘书处负责协会的日常工作。协会下设生产规划部、科技环保部、信息统计部、国际合作部、市场协调部、原料开发部、协会办公室等7个工作机构。中国耐火材料行业协会的主要职能包括：根据国家有关政策法规，结合行业特点，制定行业的行规行约，建立行业自律机制，不断规范行业行为；开展行业调查研究，为政府主管部门加强宏观调控和管理提供咨询建议，向政府反映企业的要求并争取政策支持；组织收集、整理、发布国内外耐火材料行业市场状况和经营管理，经济技术等信息。监测行业经济运行态势，开展专题研究；积极参与制订、修订行业有关技术、经济、管理等标准，组织推进会员单位贯彻实施，组织行检、行评等。

耐火材料行业直接相关的法律法规及产业政策包括：

（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》

为了加强耐火材料行业管理，引导产业持续健康发展，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》（以下简称《意见》）。

《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%。

《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)》(2013 年修正)

2011 年 3 月 27 日修订并发布的《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) 《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，其政策目标主要内容如下：

坚持科学发展观，走新型工业化道路，树立全面、协调、可持续发展的观念，继续加强和改善宏观调控，发展耐火材料工业，使我国耐火材料行业从生产、消耗、出口大国转变为综合竞争能力达到国际先进水平的耐火材料强国。通过产品结构调整，以绿色耐火材料新产品为导向，到 2010 年，实现普通产品大幅度下降，2020 年我国耐火材料更长寿、更节能、无污染、功能化的产品有大幅度提高，产品满足冶金、建材、化工以及新兴产业等国民经济发展需要，提高出口产品的技术含量。通过产业组织结构调整，实施兼并、重组。支持具有比较优势的大型企业发展，扩大规模，提高产业集中度。根据国内外高温工业的技术进步，进行产业结构调整，不断拓展行业的发展空间。通过产业布局的调整，围绕各原料产地的特点，形成与资源、市场、能源供应、交通运输配置、环境容量相适应的、各自不同特色的高技术产业群。按照可持续发展和循环经济理念，提高环境保护和资源综合利用水平，节能降耗，最大限度地提高废气、废水、废物的综合

利用水平，力争实现“零排放”。推广扩大使用不定形耐火材料和不烧制品，提高用后制品回收再利用率。到 2010 年以前，所有耐火材料企业排放的污染物要符合国家和地方规定的标准，主要污染物排放总量应符合地方环保部门核定的控制指标。要加强减少、直到最终停止生产使用镁铬砖、镁铬质不定形等含铬耐火材料。努力降低能耗。

（4）《耐火材料“十一五”科技发展规划》

《耐火材料“十一五”科技发展规划》制定的耐火材料行业发展的指导方针和基本原则是：本着“优质长寿、功能化、节能环保、循环利用”的基本方针，以市场为导向，重点围绕钢铁工业大型高炉长寿、直接还原炼铁新技术、洁净钢和不锈钢冶炼、高效连铸和近终型连铸用关键或高性能耐火材料、建材工业大型干法水泥窑、万吨级无碱玻纤池窑，有色金属精炼等关键耐火材料进行持续研究，以满足高温工业发展需要。

（5）《耐火粘土（高铝粘土）行业准入标准》

2010 年 2 月 22 日，工业和信息化部、发改委、国土资源部、环保部、商务部、国家质量监督检验检疫总局、国家安全生产监督管理总局等七部门联合下发的《耐火粘土（高铝粘土）行业准入标准》（工联原[2010]86 号）中明确：高铝粘土矿一般情况下只能用于耐火材料、刚玉型研磨材料、高铝水泥、陶瓷匣钵等工业生产原料。

（6）《促进中部地区原材料工业结构调整和优化升级方案》

2009 年 12 月 11 日，工业和信息化部印发了《促进中部地区原材料工业结构调整和优化升级方案》的通知中指出：无铬高档碱性耐火材料实现产业化；要进一步推动水泥、玻璃、耐火材料、新型建材等行业的兼并联合重组，提高产业集中度；建材工业中，要重点发展绿色耐火材料。

（7）《国家鼓励的有毒有害原料（产品）替代品目录（2012 年版）》

为落实《节能减排“十二五”规划》和《工业清洁生产推行“十二五”规划》，引导企业在生产过程中尽量使用低毒低害和无毒无害原料，减少产品中有毒有害物质含量，从源头削减或避免污染物的产生，工信部、科技部、环境保护部于

2012年12月27日联合发布《国家鼓励的有毒有害原料(产品)替代品目录(2012年版)》，要求在水泥、钢铁、有色的高温窑炉中，以无铬耐火砖替代有铬耐火砖。

耐火材料行业间接相关的法律法规及产业政策包括：

(1) 《钢铁产业发展政策》

公司的产品主要为钢铁行业用耐火材料，耐火材料行业的发展与钢铁行业的发展息息相关。《钢铁产业发展政策》由国家发展和改革委员会组织制定、修订，报国务院批准，于2005年7月8日生效。其中指出：钢铁综合竞争能力达到国际先进水平，使我国成为世界钢铁生产的大国和具有竞争力的强国；通过产品结构调整，到2010年，我国钢铁产品优良品率有大幅度提高，多数产品基本满足建筑、机械、化工、汽车、家电、船舶、交通、铁路、军工以及新兴产业等国民经济大部分行业发展需要；按照可持续发展和循环经济理念，提高环境保护和资源综合利用水平，节能降耗。

自2009年开始，工信部牵头对《钢铁产业发展政策》进行调整和修订工作，目前该修改草案正在征求部门和企业意见进行讨论和修改。

(2) 《钢铁产业调整和振兴规划》

为了应对2008年金融危机的负面影响，保持国内经济平稳增长和钢铁行业的健康发展，国务院于2009年3月20日发布《钢铁产业调整和振兴规划》，其中指出：保持国内市场稳定，改善出口环境；严格控制钢铁总量，加快淘汰落后；促进企业重组，提高产业集中度；加大技术改造力度，推动技术进步；优化钢铁产业布局，统筹协调发展；调整钢材品种结构，提高产品质量。

(3) 《钢铁工业“十二五”发展规划》

目前，中国钢铁工业既面临结构调整、转型升级的发展机遇，又面临资源价格高涨，需求增速趋缓、环境压力增大的挑战。工业和信息化部2011年11月7日印发《钢铁工业“十二五”发展规划》，发布了“十二五”期间钢铁工业产品结构调整、产业布局、资源保障等主要目标。

《钢铁产业发展政策》、《钢铁产业调整和振兴规划》、《钢铁工业“十二五”

发展规划》的主要目的在于促进我国钢铁工业做大做强、兼并重组、淘汰落后产能、进行结构调整，将引发耐火材料行业的变革，促进耐火材料行业的横向兼并重组、技术提升与产品结构调整。

（二）耐火材料行业简介

1、耐火材料产品分类

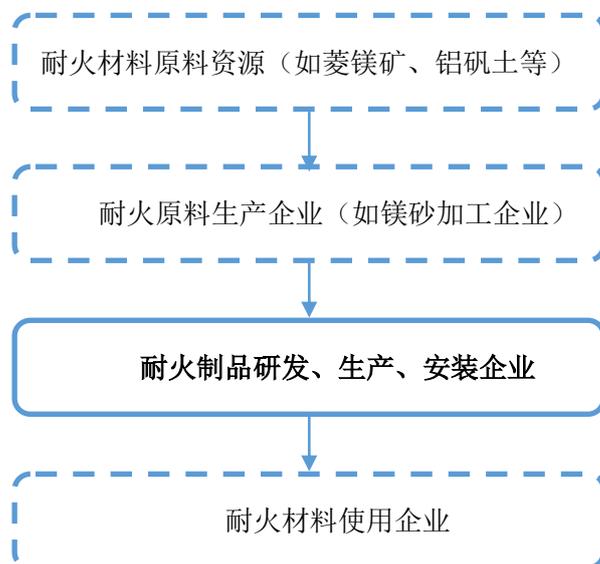
耐火材料一般是指耐火度在 1580℃以上的无机非金属材料，包括天然矿石（耐火原料）及根据一定的目的和要求，按照一定的工艺流程加工制成的各种产品（耐火制品），具有一定的高温力学性能和良好的体积稳定性。耐火材料是钢铁、有色、石化、建材、机械、电力、环保乃至国防等涉及高温工业的重要基础材料，也是各种高温工业热工窑炉和装备不可或缺的重要支撑材料。耐火材料的技术进步对高温工业的发展起着不可替代的关键作用。

耐火材料通常可以按照以下标准分类：

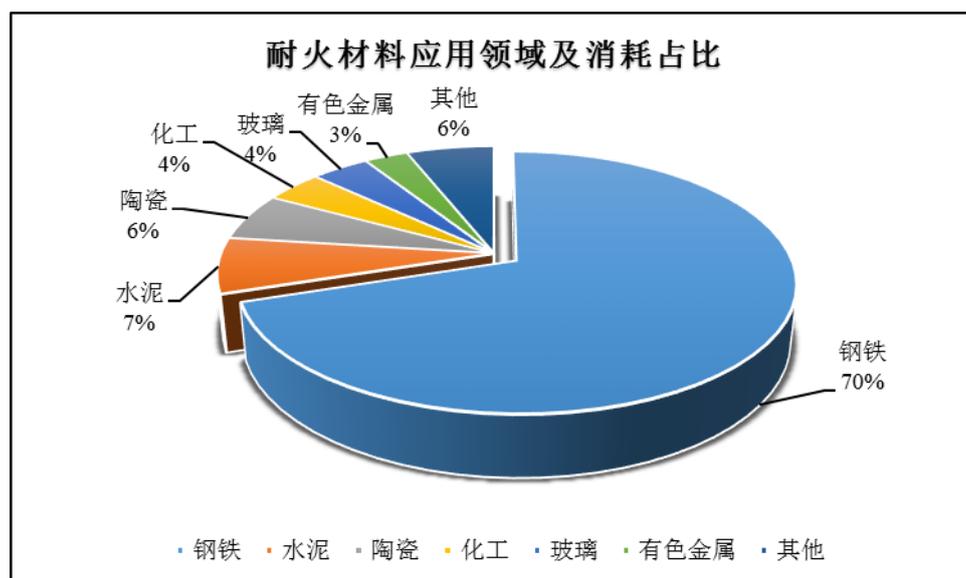
分类标准	产品类别
化学矿物组成	硅质材料、高铝质材料、镁质材料、白云石质材料、铬质材料、碳质材料、锆质材料和特种耐火材料
化学特性	酸性耐火材料、中性耐火材料和碱性耐火材料
耐火度	普通耐火材料、高级耐火材料、特级耐火材料
形状和尺寸	标型制品、普型制品、异型制品、特异型制品
用途	钢铁行业用、有色金属行业用、石化行业用、水泥行业用、陶瓷行业用、电力行业用、特种行业用耐火材料等
制造工艺和外观	定形耐火材料（具有一定形状的制品，简称耐火砖）、不定形耐火材料（简称散状料）和陶瓷纤维材料，其中定形耐火材料制品又分为烧成砖、不烧砖、电熔砖(熔铸砖)和耐火隔热砖四大类
体积密度	轻质耐火材料和重质耐火材料

2、耐火材料产业链及应用领域

耐火材料行业依赖于传统行业需求，其产业链示意如下：



耐火材料在钢铁、有色、石化、建材、机械、电力、轻工等基础工业领域以及航天航空领域和舰艇、导弹等军事领域都有着广泛的应用。耐火材料主要应用领域及各自消耗比例如下：



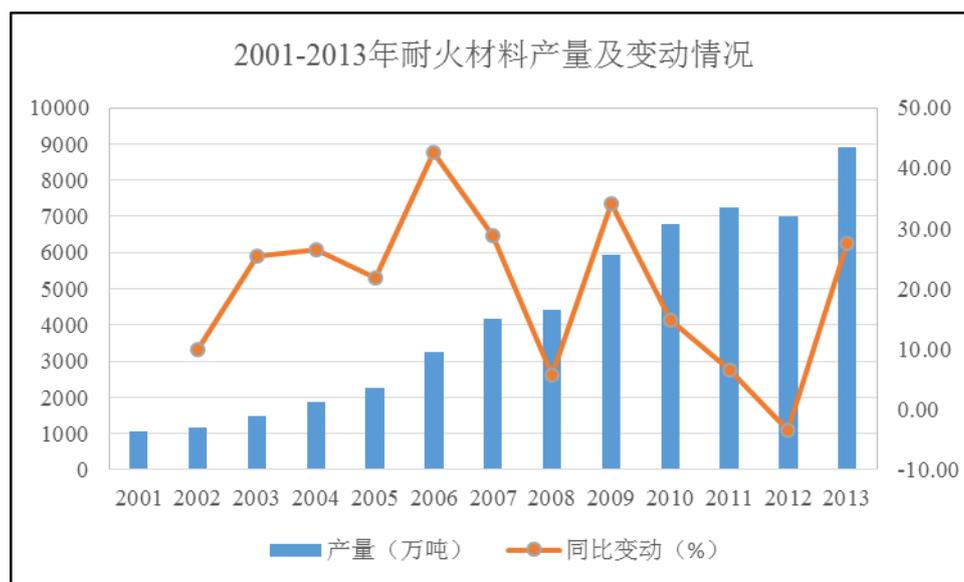
资料来源：中国耐火材料行业协会

3、我国耐火材料行业发展特点

2000 年以来是我国耐火材料工业发展速度最快的一个阶段，在钢铁、有色、水泥和玻璃等高温工业高速发展的强力拉动下，耐火材料工业实现了产销两旺，效益增长，产品结构调整效果显著，市场竞争力明显增强，到目前为止已成为世界耐火材料的生产和出口大国。

(1) 耐火原料及制品产量稳步增长，满足国内高温工业生产发展的需要

根据国家统计局统计，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 年我国耐火材料（含耐火原料）产量走势如下图所示：

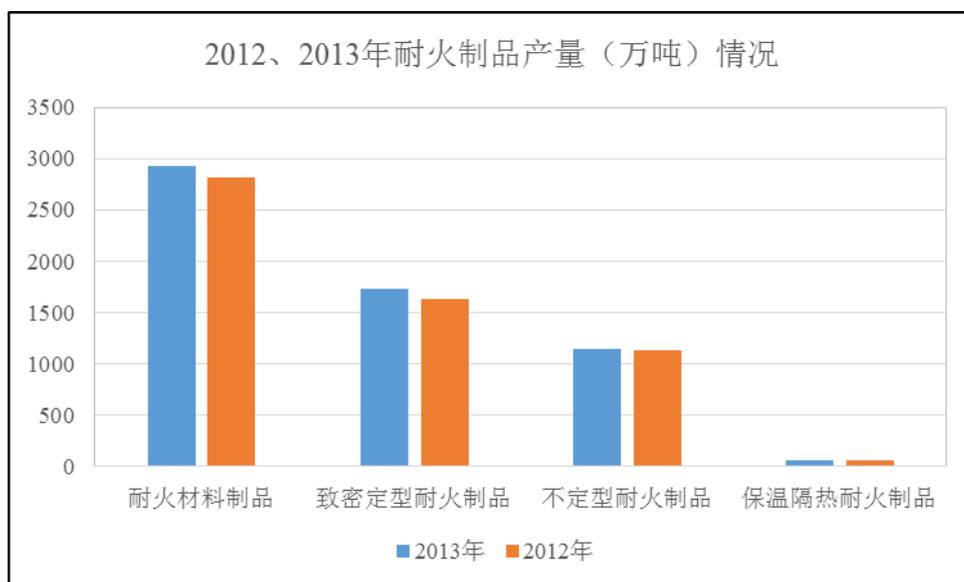


资料来源：中国耐火材料行业协会

根据中国耐火材料行业协会统计数据，从 2003 年至今，在钢铁、有色、石化、建材等高温工业高速发展的强力拉动下，耐火材料行业连年保持良好的增长态势，耐火材料的生产和销售快速增长，产销量稳居世界耐火材料第一。近年来，我国耐火材料进口量仅占国内耐火材料需求总量的 0.1%左右，足以说明我国耐火材料产品无论是数量、品种还是质量等方面，基本能够满足国内高温工业生产和技术发展的需要。

2013 年，全国耐火制品产量 2,928.25 万吨，同比增长 3.88%。其中，致密定

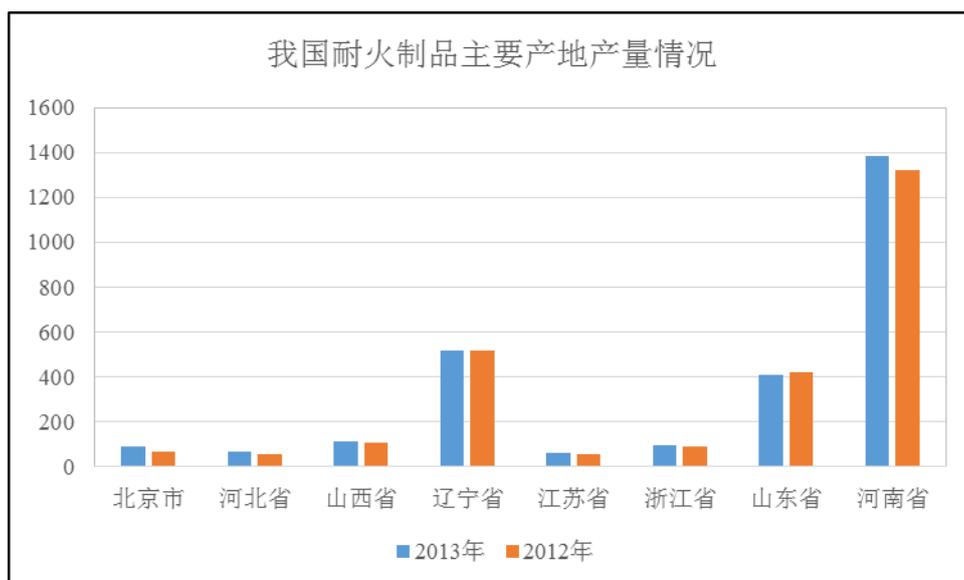
型耐火制品 1,730.71 万吨，同比增长 5.93%；保温隔热耐火制品 55.73 万吨，同比降低 2.67%；不定形耐火制品 1,141.81 万吨，同比增长 1.24%，如下图所示：



资料来源：中国耐火材料行业协会

(2) 产业区域分布明显

从产业区域分布情况看，我国耐火材料行业主要集中在河南、辽宁和山东三省，2013 年三省耐火材料产量占全国耐火材料总量的 78.94%。经过十年多的努力，河南、山东发展成为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。我国耐火材料主要产地产量情况如下图所示：



资料来源：中国耐火材料行业协会

如上图所示，公司所在地河南省为我国最重要的耐火材料产出地，2013 年耐火制品产量达到 1,385.92 万吨，占全国耐火制品总产量的 47.33%，较 2012 年增长 4.83%，高于全国平均 3.88% 的增长水平。

(3) 生产能力分散，市场竞争激烈

我国丰富的耐火原料资源优势也造成了耐火材料生产能力的严重分散。截至 2011 年，中国耐火材料行业共有规模以上企业 1,917 家，从业人员超过 30 多万人，生产耐火材料制品 2,949.58 万吨，实现销售收入 3,376.79 亿元，实现产品销售利润 477.37 亿元，平均每家规模以上企业年产量仅为 1.54 万吨。除此之外，尚存在大量未进入统计口径的国内中小型耐火材料企业，这些企业数量巨大、生产能力高度分散，使得我国耐火材料行业处于完全竞争状态，市场竞争较为激烈。

(4) 耐火材料市场国际化趋势

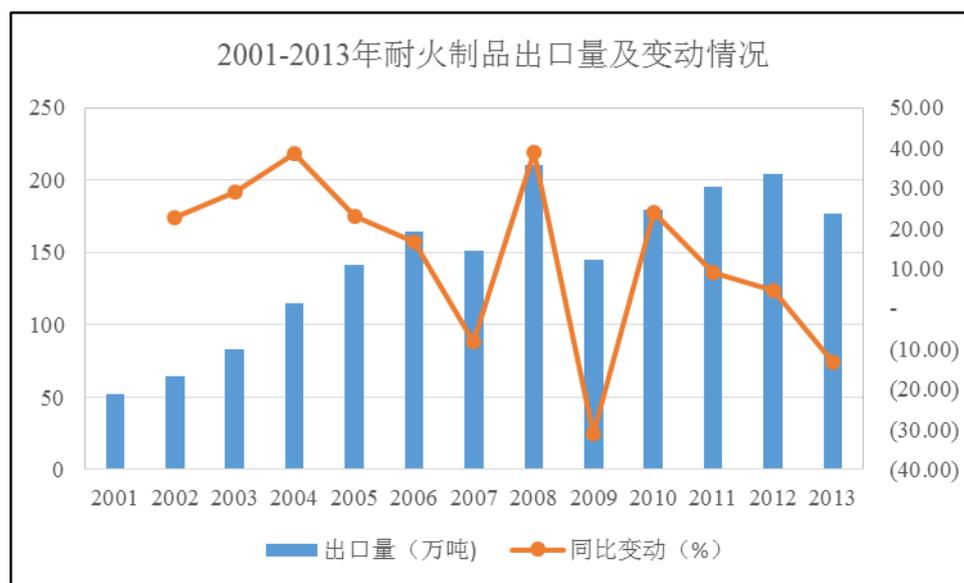
我国钢产量已连续多年位居世界第一，是世界最大的钢铁用耐火材料消费市场，2011 年国内消耗耐火材料制品为 2755 万吨(包括陶瓷、火电、机械、化工等高温工业的消耗量)，占世界耐火材料制品消耗总量的 65%。同时，有色、石化、水泥、玻璃、陶瓷等工业产量也长期处于世界领先地位，我国具有很大的耐火材料市场容量。2013 年我国耐火材料重点下游行业产量及占世界总产量的比例如下：

下游行业	产量	占世界总产量的比例 (%)
粗钢 (亿吨)	7.79	49.3
水泥 (亿吨)	24.14	>50
十种有色金属 (万吨)	4029	>25
玻璃 (亿重量箱)	7.79	≈60

资料来源：中国耐火材料行业协会

巨大的市场发展空间受到国际耐火材料生产企业的极大关注。近年来，随着全球经济一体化程度的不断提高，一些国际耐火材料生产企业陆续进驻中国，参与中国耐火材料市场竞争，使得中国国内的耐火材料市场竞争趋于国际化。

同时，中国是世界第一耐火材料生产大国，欧盟耐火材料制造者联合会对2011年全球耐火材料产量调查结果显示，2011年全球耐火材料制品产量为4275万吨，其中中国耐火材料制品产量2,949.58万吨，占全球产量的69%。随着我国钢铁等高温工业的发展和工艺技术的进步，我国耐火材料近几年得到了快速发展，工艺技术不断进步，产品质量不断提高，产品结构不断优化，优质、节能、长寿、环保型产品比例大幅提高。绝大多数耐火材料品种不但能够满足国内耐火材料市场的需要，同时也能够满足国际钢铁用户的要求，我国耐火材料产品的国际市场竞争能力不断提高。以钢铁为代表的国际高温工业用户纷纷向中国采购，国际耐火材料市场竞争逐渐转移演变成国内耐火材料生产企业间的竞争，使得国际耐火材料市场竞争呈现国内化趋势。中国耐火材料产品以优异的质量，较高的性价比，在国际耐火材料市场竞争中逐渐呈现优势。2001-2013年我国耐火材料出口情况如下：



资料来源：中国耐火材料行业协会

2001年至2008年，我国耐火制品出口量总体呈增长趋势，自2008年爆发金融危机后，我国耐火制品出口量增长速度放缓，部分年份出现波动。

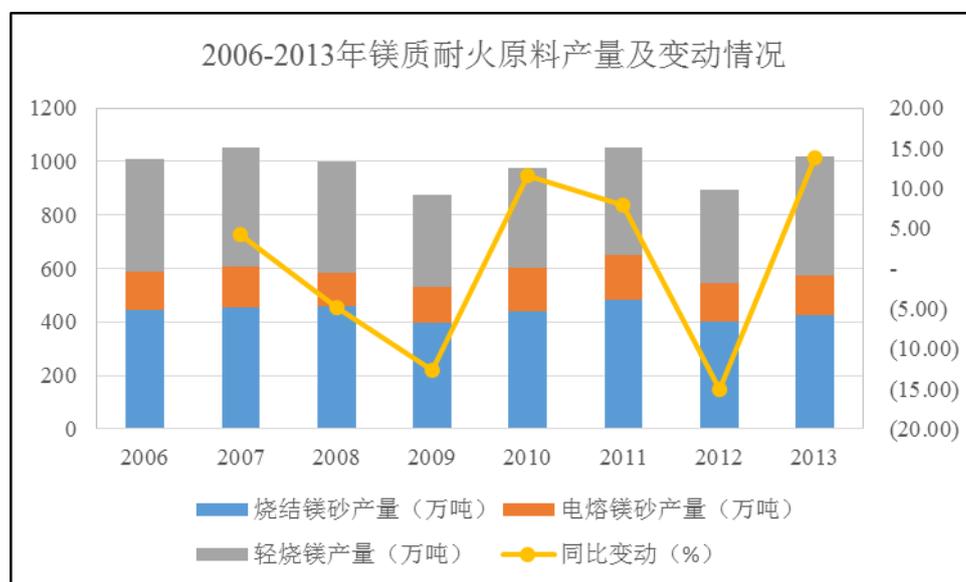
4、公司上游行业情况

我国耐火原料资源丰富，几十年来，在耐火原料精选、提纯、均化、合成、改性、高温煅烧、扩大品种和提高质量等方面取得了显著成效。目前，全国可生产各种耐火原料百余种，产量高达3000多万吨，基本满足了耐火材料生产和技

术发展的需要。耐火原料主要包括镁质耐火原料和铝硅质耐火原料。

(1) 镁质耐火原料

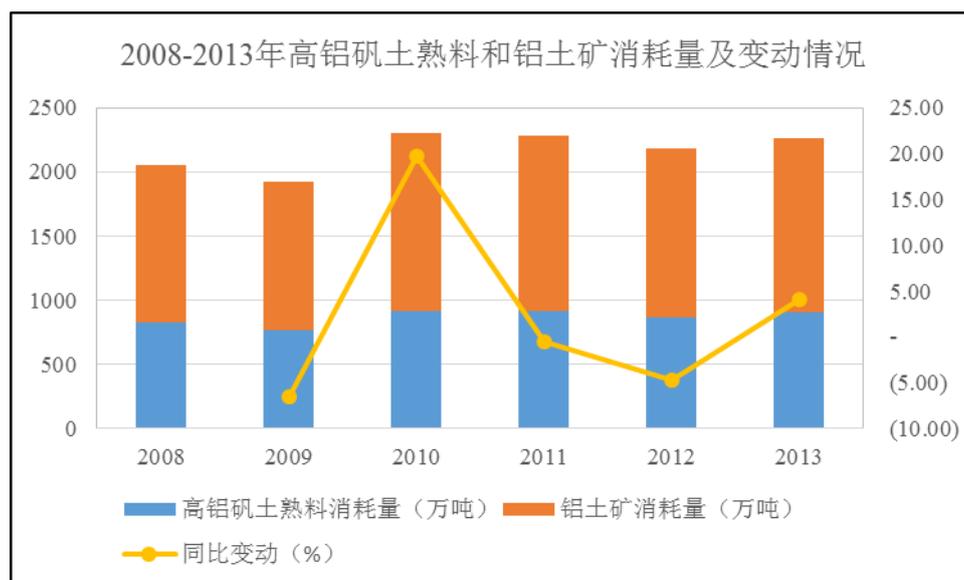
自上个世纪 80 年代初，以天然菱镁矿为原料，采用二步煅烧工艺生产出 $MgO \geq 95\%$ 的中档镁砂。在此基础上，采用矿石浮选工艺，高温重油竖窑煅烧生产出 $MgO \geq 98\%$ 的高纯镁砂，并迅速应用于工业生产，这是镁质耐火原料品位提升的重大突破。到目前为止，镁质耐火原料已形成了不同品级的产品序列，不但满足国内耐火材料的生产需要，同时每年出口 100 多万吨。近年来，烧结镁砂、电熔镁砂和轻烧镁产量合计均在 1000 万吨左右，矿石的年消耗量 2000 万吨以上，2006-2013 年烧结镁砂、电熔镁砂和轻烧镁的年产量及变动情况如下：



资料来源：中国耐火材料行业协会

(2) 铝硅质耐火原料

铝硅系耐火原料品种较多，除高铝矾土和硬质粘土熟料外，电熔刚玉、烧结刚玉、碳化硅、轻质耐火原料及各种合成耐火原料等也发展很快。近年来，随着市场需求的不断增加，产能也不断扩大。2008-2013 年高铝矾土熟料和铝土矿消耗量及变动情况如下：

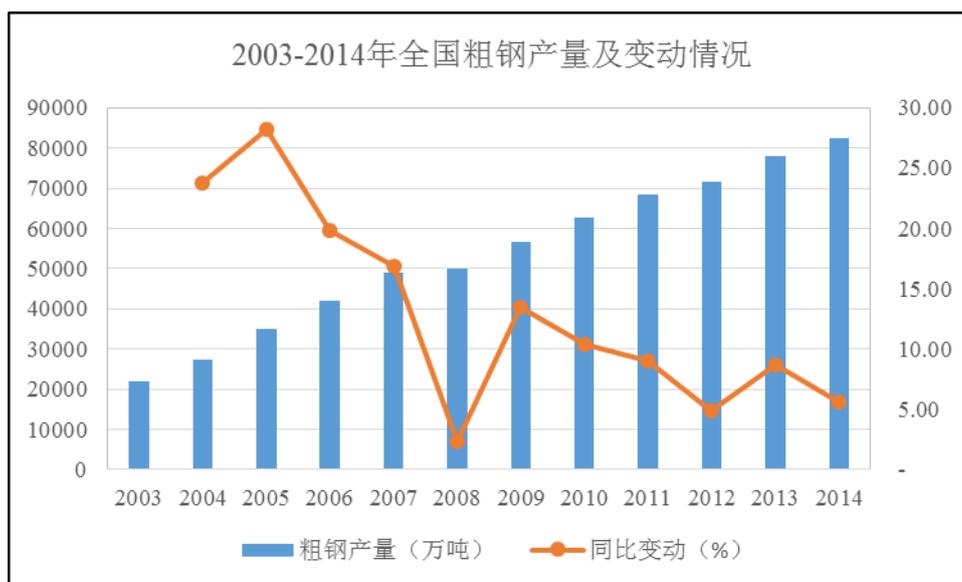


资料来源：中国耐火材料行业协会

5、公司下游行业情况

(1) 钢铁行业

钢铁工业是耐火材料的最大消耗行业，钢铁工业用耐火材料约占耐火材料产成品消耗总量的 70%，钢铁工业的规模直接决定了耐火材料的市场容量。在国民经济持续稳定增长的背景下，近年来我国钢铁等高温工业高速发展，钢产量由 2003 年的 22,110 万吨增长到 2014 年的 82,269.80 万吨，年均增长 11.61%。随着钢铁等高温工业的发展，我国耐火材料行业生产经营状况连年保持良好的增长态势，耐火材料产量（含原料）由 2003 年的 1,477 万吨增加到 2013 年的 8,914 万吨（其中耐火材料制品产量为 2,928.25 万吨），年均增长 17.75%。2003-2014 年我国粗钢产量及变动情况如下：



资料来源：国家统计局

为了保证钢铁行业的持续健康发展，国务院于 2009 年 3 月正式出台了《钢铁产业调整和振兴规划》细则，提出应对危机与振兴产业相结合、控制总量与优化布局相结合、自主创新与技术改造相结合、企业重组与体制创新相结合、内需为主与全球配置相结合的基本原则。细则出台后，随着钢铁产业调整和振兴规划以及配套的钢铁产业政策落实和实施，2009 年以来，钢铁产量增速出现放缓趋势，钢铁产能的释放在短期内可能会受到一定程度的抑制，耐火材料的需求量和产量也出现一定程度的波动；但另一方面，国内钢铁的产量仍保持在高位，随着钢铁行业的产品结构优化和调整，钢铁行业用耐火材料的产品结构优化和调整也将随之进行，对优质、长寿、高效和功能性耐火材料的需求将会稳步上升，目前钢铁行业整体承包耐火材料消耗已下降到 15kg/t 左右，这将对我国的耐火材料行业提出更新、更高、更严的要求。

（2）水泥、玻璃、有色金属等行业

我国水泥、玻璃、有色金属等行业产品需求经过 2000 年以来的高速增长，将逐步进入峰值平台区，产品增速将进一步放缓，在峰值平台区波动运行，不会呈现大起大落，产品产量和耐火材料需求量将相对稳定。另一方面，随着耐火材料的品种研发和质量的稳定提高，耐火材料的消耗逐步降低，新干法水泥窑用耐火材料消耗已下降到 0.5kg/t 熟料，浮法玻璃窑寿命也基本达到了 8 年的水平。

（三）进入耐火材料行业的主要壁垒

1、产业政策壁垒

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

准入标准	具体要求
经济规模	优质硅砖、粘土砖、高铝砖生产线年产量 3 万吨及以上；镁碳砖生产线年产量 1 万吨及以上；碱性砖生产线年产量 1 万吨及以上；滑动水口砖生产线年产量 1,000 吨及以上；长水口砖（连铸三大件）生产线年产量 1,000 吨及以上；不定形耐火材料生产线年产量 2 万吨及以上。
技术政策	所有企业生产的产品必须符合相关国家标准、行业标准的技术指标，无国家标准、行业标准的新产品也要制定相应的企业标准或与用户商定验收标准，结合企业创优质名牌产品，组织制定推广行业绿色产品标准。
环保政策	耐火材料企业必须达到国家和地方规定的环保标准，主要污染物排放总量应控制在国家和地方环保部门核定的指标内。
节能政策	提高技术装备水平，推广使用高效节能设备，生产过程还必须达到规定的节能指标。
循环经济政策	发展循环经济，鼓励开发用后耐火材料的循环再利用技术，节约资源。

2、技术和人才壁垒

耐火材料中的不定形耐火材料、中高档烧成砖、不烧机压砖、预制件、功能耐火材料、陶瓷纤维及制品等产品在配方、生产工艺、装备水平及应用技术等方面存在着较高技术壁垒。钢铁、水泥、玻璃等不同行业对耐火材料存在个性化需求，对耐火材料供应商的技术能力和技术支持方面提出较高的要求。高温工业的发展促进耐火材料行业的技术进步和产业升级，对于耐火材料企业的持续研发能力也提出了更高要求。

为满足不同行业对于耐火材料的个性化需求，能够对耐火材料行业技术进步和产业升级及时跟进，需要丰富理论知识和实践经验的复合型技术人员，以及相应的综合技术团队。因此，是否拥有大量的理论与实践充分结合的技术人员是进入中高端耐火材料市场的关键因素。

3、客户粘性壁垒

钢铁、水泥、玻璃等高温工业均在向大型化和集中化方向发展，产能逐渐向少数优势企业集中，耐火材料的使用对高温工业产品质量影响很大，因此大型企业对相关耐火材料产品的选择非常谨慎，通常需要较长时间的验证，只有具备足够规模和技术力量的企业才有可能成为其长期供货商。因此，钢铁及其它高温工业都要求耐火材料供应商保持稳定。

（四）影响行业发展的有利因素和行业风险

1、有利因素

（1）耐火原料资源优势

我国具有丰富的耐火原料资源，菱镁矿、铝土矿、石墨等为我国重要的耐火原料资源，均以储量大、品位高、易开采著称。目前，世界已探明菱镁矿储量约126.25亿吨，主要分布在中国、朝鲜、俄罗斯等国家和地区，中国储量第一。我国铝土矿已探明基础储量20多亿吨，山西、河南、广西和贵州四省铝土矿占全国总储量的91.13%。我国的石墨资源也颇丰富，主要出产在黑龙江和山东省，全世界已探明石墨矿物储量3.7亿吨，我国储量及产销量均居世界首位，在国际石墨市场上有着举足轻重的地位。因此，我国具有发展耐火材料行业的资源优势。

（2）市场空间优势

截至2013年，我国粗钢年产量达到7.79亿吨，水泥年产量24.14亿吨，十种主要有色金属年产量4,029万吨，玻璃年产量7.79亿重量箱，均居世界首位。钢铁、建材、有色、石化、电力等高温行业是国民经济的重要基础产业，随着国民经济稳步发展，上述行业将稳步、健康发展，耐火材料行业作为为上述基础产业提供消耗性材料的重要辅助行业，为具有较强技术研发和技术支持能力、在细分市场深耕细作的企业创造了巨大的市场空间。

（3）下游行业技术进步推动产业升级

高温工业本身的技术进步和对节能降耗的要求推动了耐火材料行业的技术进步和产业升级。高温工业的发展要求降低单位产品的耐火材料消耗，对耐火材

料产品品质和性能的要求不断提高，因此传统耐火材料的需求将逐渐减少，但同时为高技术含量、高附加值新型耐火材料提供了更为广阔的市场空间和盈利前景，这有利于耐火材料行业的产品升级、结构调整和效益提高。

2、行业风险

（1）行业集中度低，竞争激烈

我国丰富的耐火原料资源优势也造成了耐火材料生产能力的严重分散。截至2011年，中国耐火材料行业共有规模以上企业1,917家，平均每家规模以上企业年产量仅为1.54万吨。除此之外，尚存在大量未进入统计口径的国内中小型耐火材料企业，这些企业数量巨大、生产能力高度分散，使得我国耐火材料行业处于完全竞争状态，市场竞争较为激烈。同时，世界领先的耐火材料集团如奥地利的奥镁公司和比利时的维苏威公司等陆续在中国投资建厂，这些跨国公司在技术、设备、管理等方面具有很强的竞争力，将进一步加剧国内外耐火材料的市场竞争。

（2）原材料价格波动

各种耐火原材料价格均呈现波动态势，2003年以来，原材料、燃料和动力购进价格指数（PPIRM：建筑材料及非金属矿）波动情况如下图所示：



资料来源：国家统计局

如上图所示，特别是2008年以来，非金属矿价格指数呈现较为剧烈地波动，

由于耐火材料行业集中度低、竞争激烈，下游行业通常为钢铁、水泥、玻璃等，行业集中度较高，客户规模较大，耐火材料企业的议价能力和将原材料价格波动转移的能力较弱，原材料价格的剧烈波动给耐火材料企业经营带来不利影响。

（3）下游行业增长放缓、降本增效带来的需求压力

我国钢材、水泥、玻璃等行业产品需求经过 2000 年以来的高速增长，将逐步进入峰值平台区，产品增速将进一步放缓，在峰值平台区波动运行，不会呈现大起大落，产品产量和耐火材料需求量将相对稳定。另一方面，钢材、水泥、玻璃等耐火材料的主要下游行业均属产能严重过剩行业，固定资产投资，特别是新建项目将快速减少，因此基建用耐火材料需求量将逐渐下降。随着耐火材料的品种研发和质量的稳定提高，耐火材料的消耗将逐步降低。目前钢铁行业整体承包耐火材料消耗已下降到 15kg/t 左右，新干法水泥窑用耐火材料消耗已下降到 0.5kg/t 熟料，浮法玻璃窑寿命也基本达到了 8 年的水平。

下游行业经营状况不好也直接导致压低耐火材料采购价格和拖欠货款，致使耐火材料生产企业利润空间大幅度缩小，应收账款直线攀升。

（4）部分耐火材料产品产能过剩

目前，耐火材料产能已由“结构性过剩”转变为“全面过剩”，其中，镁质耐火原料和烧成耐火制品、镁碳砖(含铝镁碳、镁铝碳砖)及连铸用“三大件”、滑板的产能过剩严重。产能过剩必然导致市场竞争加剧，产品价格下降，压缩耐火材料企业的利润空间。

（五）耐火材料行业的竞争情况

1、国际主要耐火材料生产商

国际上主要的耐火材料生产商有：比利时维苏威（VESUVIUS）公司、奥地利奥镁（RHI）公司、英国摩根坩埚公司（MORGAN CRUCIBLE）、日本黑崎播磨公司（KROSAKI）、日本品川白炼瓦株式会社（SHINAGAWA）、德国 LWB 公司、日本东京窑业株式会社（TYK）、法国圣戈班工业陶瓷公司（SAINT-GOBAIN）等，其中维苏威公司和奥镁公司为世界超大规模耐火材料企业，2013 年销售额分别达到了 153.57 亿元人民币和 146.72 亿元人民币，其他大型耐火材料生产商

的销售额也达到了 50-100 亿元人民币。上述国际知名耐火材料生产商在国内的主要投资情况包括：

公司名称	国外投资方	主要产品	产品优势
维苏威公司苏州公司/维苏威公司武钢公司	比利时维苏威公司	三大件、滑板水口等	居国际先进水平，国内市场份额较大
奥镁公司大连公司/营口公司	奥地利奥镁公司	镁砖、镁铬砖、镁尖晶石砖、镁碳砖、镁钙碳砖	居国际先进水平
无锡黑崎苏嘉耐火材料有限公司	日本黑崎播磨公司	滑板、三大件	居国际先进水平
山西禄纬堡太钢耐火材料有限公司	德国 LWB 公司	镁白云石耐火材料	居国际先进水平，国内最大白云石耐火材料生产商

资料来源：上市公司公开披露信息

2、国内主要耐火材料生产商

我国丰富的耐火原料资源优势也造成了耐火材料生产能力的严重分散，截至 2011 年，中国耐火材料行业共有规模（500 万元销售额）以上企业 1,917 家。

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

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

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

火材料制品生产企业，与其它耐火材料企业共同参与市场竞争。

国内主要耐火材料制品企业及其主要产品如下：

序号	公司名称	主要耐火材料产品
1	北京利尔	炼铁、炼钢及其它高温工业用各种不定形耐火材料；挡渣墙、稳流器、冲击板、电炉顶、喷枪等各种预制件；镁碳砖、低碳镁碳砖、尖晶石砖、铝镁碳砖等制品；透气砖及座砖、连铸三大件等功能耐火材料；陶瓷纤维制品及轻质隔热耐火材料。
2	中钢耐火	硅砖、镁铬砖、镁砖及非氧化物复合陶瓷耐火材料，高档碱性制品，铝碳、铝镁碳制品，陶瓷窑具制品，不定形耐火材料等
3	青花集团	镁砖、镁铬砖、镁尖晶石砖、镁碳砖、镁钙碳砖
4	苏嘉集团	炼钢用耐火材料，主导产品有镁碳系列耐火砖以及不定形耐火材料等
5	濮耐股份	透气砖类、座砖类、散料类、滑板水口类、三大件类、镁碳/铝镁碳砖类、冲击板 /挡渣板类、蓄热类、电炉顶类耐火材料等
6	金龙集团	转炉用镁碳砖、电弧炉用镁碳砖、精炼钢包用镁钙碳砖、鱼雷罐车用铝碳化硅碳砖等
7	南方耐火	连铸等静压制品，滑动水口砖，钢包透气砖，转炉供气元件，镁碳整体出钢口；出铁场沟料系列，铁口泥套料，摆动流嘴浇注料；刚玉、莫来石、硅线石、莫来石—堇青石等制品
8	中齐耐火	合成原料、连铸三大件、镁碳、铝碳座砖、定径水口、石英质水口、透气砖、热风炉、焦炉用硅砖和粘土砖，不定形耐火材料等
9	鲁阳股份	硅酸铝耐火纤维材料、珍珠岩保温材料、玻璃钢产品、高温粘结剂、浇注料的制造、销售
10	瑞泰科技	熔铸锆刚玉系列、熔铸氧化铝系列耐火材料
11	武钢耐火	转炉镁碳砖、钢包镁碳砖、铝镁碳砖及连铸系列滑动水口材料；冶金炉料等

资料来源：上市公司公开披露信息

（六）公司在耐火材料行业中的竞争地位

1、公司的竞争地位

公司最具核心竞争力的产品为钢包底吹氩透气元件包括透气砖、透气座砖及其配套材料（透气砖火泥、座砖修补料、座砖填缝料），2014年市场占有率约为6%。该类产品的的主要竞争对手包括北京利尔高温材料股份有限公司（“北京利尔”）、濮阳濮耐高温材料(集团)股份有限公司（“濮耐股份”）、中钢集团洛阳耐火材料研究院有限公司（“中钢耐火”）和成都府天高温材料科技有限公司（“成都府天”）。其中，北京利尔、濮耐股份和中钢耐火规模较大，提供种类繁多、应用行业和范围广泛的耐火材料产品和工程承包服务，钢包底吹氩透气元件是其众多产品种类之一，而公司和成都府天主要产品均为钢包底吹氩透气元件。

（1）北京利尔北京利尔高温材料股份有限公司

北京利尔高温材料股份有限公司（北京利尔，002392）成立于2000年，位于北京市中关村科技园区昌平园，拥有上海利尔耐火材料有限公司等8家子公司。公司主营业务为钢铁、有色、石化、建材等高温工业用耐火材料的开发、生产、销售等，并承担高温热工装备用耐火材料的整体设计、配置配套、安装施工、使用维护与技术服务为一体的整体承包业务。主导产品包括不定形耐火材料、机压定型耐火制品、耐火预制件、连铸功能耐火材料、钢包透气功能元件、优质尖晶石耐火制品、钢包滑动水口、陶瓷纤维制品、水煤浆气化炉用高铬耐火材料等现代化生产线20条，年生产能力30万吨。2014年，北京利尔营业收入18.82亿元，净利润2.03亿元。

（2）濮阳濮耐高温材料（集团）股份有限公司

濮阳濮耐高温材料（集团）股份有限公司（Puyang Refractories Group Co.,Ltd.，濮耐股份，002225）是目前国内主要的功能耐火材料、不定形耐火材料生产企业之一，是国内最大的钢铁行业用耐火材料制品供应商。濮耐股份主营业务为研制、生产和销售定型、不定形耐火材料、功能耐火材料及配套机构，并承担各种热工设备耐火材料设计安装、施工服务等整体承包业务，目前已为世界钢铁百强企业

中的近 70 家提供优质产品和服务。主要产品包括透气砖类、座砖类、散料类、滑板水口类、三大件类、镁碳/铝镁碳类、等 20 多个系列、200 多个品种的耐火材料，广泛应用于钢铁、有色冶炼、电力、石化、铸造等行业。2014 年，濮耐股份营业收入 26.11 亿元，净利润 1.62 亿元。

（3）中钢集团洛阳耐火材料研究院有限公司

中钢集团洛阳耐火材料研究院有限公司创建于 1963 年，原为冶金部直属重点科研院所，是中国耐火材料专业领域唯一的大型综合性研究机构，是我国耐火材料行业技术、学术、信息与服务中心和耐火材料科技成果的主要辐射中心。1999 年改制为科技型企业，经营范围涵盖耐火材料产品，产品质量检测，信息服务，工程设计、咨询、承包，国内外贸易以及检测仪器、齿科医用设备、包装材料、加工工具生产等多个领域。中钢耐火现有复合材料、高级氧化物、冶金功能、不定形耐火材料等十大类 18 条生产线，年产中高档耐火材料 6 万余吨，产品品种达 200 多个，主要应用于钢铁、有色、石化、陶瓷、建材、水泥、玻璃、电力等多个行业，销至美洲、欧洲等全世界 40 多个国家和地区。2010 年，中钢耐火营业收入超过 8 亿元。

（4）成都府天高温材料科技有限公司

成都府天高温材料科技有限公司是一家专业从事高温工业用耐火制品研发、生产与销售的国家高新技术企业。成都府天前身为成都武侯耐火材料研究所，成立于 1992 年，是国内最早生产钢包底吹氩透气砖的企业。经过 22 年耕耘，成都府天现已成为中国主要的冶金功能耐材制品生产商和供应商，多个产品被国家科技部、省、市科技厅鉴定为国内外技术领先产品，成都府天拥有一大批具有自主知识产权的国家发明专利和实用新型专利。成都府天主要为国内外知名钢铁企业提供产品、技术咨询、施工和总包服务，核心产品“钢包用透气砖”在国内市场占有率名列前茅，在钢包和中包方面，依靠先进的产品技术和设计施工能力，为客户提供优秀的总包服务。成都府天现有客户包括武钢、太钢、包钢、涟源钢铁、重钢、酒钢、济钢、宣钢、达钢、榆钢、德胜、威钢、西钢等多个国内大中型钢铁企业。

2、公司的竞争优势

（1）技术优势

公司是一家专注于耐火材料中技术含量较高的钢包底吹氩透气元件产品的高新技术企业，公司设立技术研发中心，并拥有洛阳市吹氩透气元件工程技术研究中心。报告期内在技术改进、新技术和新产品开发中投入大量的人力、物力，保证公司产品质量稳定性和技术先进性。公司已经取得重要发明专利 4 项，实用新型专利 7 项，通过自主研发形成了刚玉尖晶石系列透气砖技术及基质致密均匀化技术、防渗系列透气砖技术及生产工艺、刚玉尖晶石系列透气座砖抗断裂技术及生产工艺等 7 项技术工艺。

（2）人力资源优势

公司内部制度健全，管理机制和员工激励机制在企业经营管理中发挥了良好作用，公司高级管理人员及核心技术人员均持有公司较高比例股份，管理团队稳定，执行力较强，为公司的持续经营提供了良好的团队保障。

（3）售后服务优势

公司培养了一批 20 余人的销售及售后服务队伍，对重点客户现场服务，能够及时对客户的需求做出响应。通过客户反馈及时改进产品技术指标和性能，对于产品在使用过程中出现的问题，及时予以解决，避免客户损失，帮助客户提高耐火材料使用效率，在为客户创造价值的同时也为自身造就了良好的市场信誉。

（4）客户优势

通过 10 余年的发展，公司积累了一批长期稳定的客户资源，公司的客户中包括舞阳钢铁有限责任公司、河北普阳钢铁有限公司、南京钢铁有限公司等大型钢厂，也包括江苏苏嘉集团新材料有限公司、上海利尔耐火材料有限公司、大石桥淮林耐火材料有限公司等实力较强的耐火材料整体承包服务商，为公司持续经营带来了稳定的收入来源。

3、公司的竞争劣势

（1）产品单一，对钢铁行业依赖性较强

公司营业收入 90%左右来源于主要产品钢包底吹氩透气元件，客户主要集中在钢铁行业，尽管这有利于公司专注于同类市场并提供专业化服务，降低生产经营成本，但不利于公司分散市场风险，造成了对钢铁行业依赖性较强的风险。公司营业收入的增长依赖于钢铁行业的发展，钢铁行业景气度对公司经营业绩影响较大。

（2）融资渠道单一、融资能力不足

公司处于成长阶段，自公司设立以来，公司资金来源基本依靠股东投入、自身利润积累以及少量银行贷款，报告期内，公司购置土地、建设新厂房，占用了大量资金，导致公司向股东拆借资金以满足生产经营需要。公司融资能力不足，缺乏融资渠道，难以支撑公司的扩张需要，也导致公司的研发投入与上市公司中的耐火材料企业相比存在较大差距。

（七）公司的持续经营能力

公司自 2002 年成立以来持续经营，经过多年的持续投入和发展，公司规模不断扩大，公司在行业内具有一定的竞争优势，公司主营业务产品市场前景广阔，主营业务突出，具有持续经营能力。

七、公司业务发展目标

（一）总体发展战略

公司将在下游钢铁处于紧缩的产业政策下大力提高研发能力与生产工艺水平。同时，公司还将加强与下游企业的沟通与合作，从而提高产能并继续完善产品与服务质量。同时，公司还将持续跟踪市场变化，以国家产业政策为导向，以可持续发展为基础，进一步稳定市场份额，提高品牌优势。

未来两年内，本公司将努力提高综合服务能力，加大市场营销力度，在现有钢铁、有色、水泥等下游客户行业中，积极维护和拓展高端客户，使营业收入保持年均 10%以上的增长。

在营业收入增长的同时，本公司将加强内部管理，提高生产效率，降低生产、采购、物流等方面不必要的损失，继续维持将成本落实到个人的责任制，公司各

级领导和员工共同提升公司的运营效率。同时本公司将继续加强技术研发投入，提高新产品的综合研发能力，完善公司的人才留用制度，力争在竞争较为激烈的耐火材料行业开辟新的利润增长点。

（二）未来两年的发展计划及措施

1、产品开发计划

未来公司在进一步完善现有产品质量、稳定现有市场的情况下，随着研发的深入，逐步开发已有产品元件系列的其他产品，进一步稳固市场地位。公司将聚焦核心客户的核心需求，聚焦满足核心客户核心需求的核心产品，强有力提升核心产品创新能力，加大对核心产品研发的投入，不断推出满足核心客户核心需求的新产品。

2、售后服务计划

加强公司和核心客户战略伙伴关系，增强以公司为核心的售后服务意识，稳定公司已有的销售市场，通过优质售后服务增强满足核心客户的核心需求，使客户与公司一生一世结盟共发展，切实提升公司核心销售能力。

3、员工激励制度

公司高度重视员工的发展与稳定性。对于核心部门（销售部门、研发部门和采购部门）的员工，公司将通过定期业绩考核的方式将员工薪酬与其业绩挂钩，给予优秀员工不同程度的加薪和升职鼓励，以提高员工的工作效率。此外，公司各个部门将加强对员工的专业技能培训，优化整个经营流程。

4、内部治理计划

公司将进一步加强内部控制建设，规范岗位职责和流程，完善目标管理和绩效考核，将公司绩效和经营目标落实到个人。同时，公司将借助此次在全国中小企业股份转让系统挂牌的契机，进一步规范公司治理，加强公司管理，保证经营的合规性和信息披露的真实、准确、完整和及时性，为公司进一步发展壮大奠定坚实的基础。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

公司根据《公司法》等有关法律法规的规定制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策管理办法》、《对外担保决策管理办法》、《投资者关系管理办法》及《信息披露事务管理制度》等内部治理制度。

公司于创立大会暨第一次股东大会，根据公司情况以及证监会、全国股份转让系统公司的规定，通过了《洛阳科创新材料股份有限公司章程》，并制定公司《投资者关系管理办法》、《信息披露事务管理制度》。

据此，公司已建立完善的股东大会、董事会、监事会议事规则、董事会各专门委员会工作细则及其他内部治理制度，该等议事规则、工作细则及内部制度的内容符合法律、法规和规范性文件的规定。

（一）股东大会制度建立健全及运行情况

1、股东大会建立健全情况

根据《公司章程》规定，股东大会是本公司的最高权力机构，依法行使下列职权：

“第四十二条 股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

（一）决定公司经营方针和投资计划；

（二）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；

（三）审议批准董事会的报告；

（四）审议批准监事会的报告；

（五）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；

- (六) 审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (七) 审议批准公司年度报告及年度报告摘要；
- (八) 对公司增加或者减少注册资本作出决议；
- (九) 对发行公司债券作出决议；
- (十) 对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式等事项作出决议；
- (十一) 修改公司章程；
- (十二) 对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；
- (十三) 审议批准股权激励计划；
- (十四) 审议批准需由股东大会通过的担保事项；
- (十五) 审议批准需由股东大会通过的关联交易事项；
- (十六) 审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30%的事项；
- (十七) 审议法律、法规和公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项。”

2、股东大会制度运行情况

自 2015 年公司改制设立股份公司起，公司股东大会一直根据《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等的规定规范运作。截至本说明书签署之日，本公司共召开了 1 次股东大会。

(二) 董事会制度建立健全及运行情况

1、董事会制度建立健全情况

根据《公司章程》规定，公司设董事会，对股东大会负责；董事会由 5 名董事组成；董事会设董事长 1 人。董事会行使下列职权：

“第一百二十条 董事会行使下列职权：

- (一) 负责召集股东大会，并向股东大会报告工作；

- (二) 执行股东大会的决议；
- (三) 决定公司的经营计划和投资方案；
- (四) 制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (五) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (六) 编制公司定期报告；
- (七) 制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；
- (八) 拟订公司重大收购、回购本公司股票或者合并、分立和解散及变更公司形式的方案；
- (九) 在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押对外担保、委托理财、关联交易等事项；
- (十) 决定公司内部管理机构的设置；
- (十一) 聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人（财务总监）等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；
- (十二) 制订公司的基本管理制度；
- (十三) 制订本章程的修改方案；
- (十四) 管理公司信息披露事项；
- (十五) 向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；
- (十六) 听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；
- (十七) 对公司治理机制是否给所有的股东提供合适的保护和平等权利，以及公司治理结构是否合理、有效等情况，进行讨论、评估；
- (十八) 采取有效措施防范和制止控股股东及关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为，以保护公司及其他股东的合法权益；
- (十九) 法律、法规或公司章程规定，以及股东大会授予的其他职权。”

2、董事会制度运行情况

自 2015 年公司改制设立股份公司起，历次董事会的通知、召开、审议程序、表决均符合《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》等规定，会议记录、会议档案完整，董事会制度运行规范、有效。截至本说明书签署之日，本公司第一届董事会共召开了 1 次董事会会议。

（三）监事会制度建立健全及运行情况

1、监事会制度建立健全情况

根据《公司章程》规定，公司设监事会，由 3 名监事组成，其中有 1 名职工监事，监事会设主席 1 人，监事会行使下列职权：

“第一百六十九条 监事会行使下列职权：

- （一）应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；
- （二）检查公司财务；
- （三）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；
- （四）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正，必要时向股东大会或国家有关主管机关报告；
- （五）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；
- （六）向股东大会提出提案；
- （七）提议召开董事会临时会议；
- （八）依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；
- （九）发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

（十）公司章程规定或股东大会授予的其他职权。”

2、监事会制度运行情况

自 2015 年公司改制设立股份公司起，历次监事会的通知、召开、审议程序、表决均符合《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等规定，会议记录、会议档案完整，监事会制度运行规范、有效。截至本说明书签署之日，本公司第一届监事会共召开了 1 次监事会会议。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

截至本说明书签署日，公司已经建立起了由股东大会、董事会、监事会、董事会秘书、高级管理人员组成的规范的法人治理结构，并按照相关规定和制度规范运作。公司制定了《公司章程》以及《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，并制定了《对外担保决策管理办法》、《关联交易决策管理办法》、《投资者关系管理办法》、《信息披露事务管理制度》等管理制度，建立健全了公司治理结构，并逐步完善了公司内部控制体系。

《公司章程》及《股东大会议事规则》对股东大会的召集、召开及表决程序、股东参会资格及董事会的授权原则做了明确规定，在制度设计方面确保中小股东与大股东享有平等权利；《公司章程》明确规定了纠纷解决机制，投资者关系管理机制，细化了投资者参与公司管理及股东权利保护的相关事项；制定《关联交易决策管理办法》等制度，对公司关联交易的程序及内容作了细致规定，进一步明确关联股东及董事回避制度，确保公司能独立于控股股东规范运行。通过《公司章程》及各项制度的建立，公司完善了股东保护相关制度，注重保护股东表决权、知情权、质询权及参与权，在制度层面切实完善和保护股东尤其是中小股东的权利。

公司董事会认为，公司结合自身的经营特点和风险因素，已建立较为完善的法人治理结构和健全的内部控制制度，相应公司制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，符合国家有关法律、行政法规和部门规章的要求。公司已在制度层面上规定投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东回避制度，以及财务管理、风险控制相关的内部管理制度。公司内部控

制活动在采购、生产、销售等各个环节，能够得以较好的贯彻执行，发挥了较好的管理控制作用，对公司的经营风险起到有效的控制作用，能够保证财务报告的真实、可靠，保护公司资产的安全与完整。公司内部控制制度自制定以来，各项制度得到了有效的实施和不断完善。今后公司还会不断强化内部控制制度的执行和监督检查，防范风险，促进公司稳定发展。

三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况

报告期内，公司不存在违法、违规及受处罚的情况。公司控股股东、共同实际控制人蔚文绪、马军强、蔚文举及杨占坡最近两年没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；也不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形。

四、公司的诉讼事项

报告期内公司不存在诉讼事项。截至本说明书签署日，公司不存在尚未了结的诉讼或仲裁案件。

五、公司独立情况

（一）业务独立

公司的主营业务为耐火材料的研发、生产和销售。公司具有完整的业务体系；建立了独立的研发体系，拥有独立的销售渠道，以自己的名义对外开展业务往来，签订各项业务合同，独立经营，自主开展业务，具有直接面向市场独立经营的能力；公司的业务不依赖于控股股东、实际控制人，与后者之间不存在重大依赖或显失公平的关联交易。

（二）资产独立

公司系由有限公司整体变更而来，原有限公司的资产和人员全部进入公司。公司完整拥有与生产经营相关的房产、土地、生产设备、办公设备、车辆以及专利、非专利技术等资产的所有权及使用权。公司对所有资产具有完整的控制支配

权力，公司的资产独立。

（三）人员独立

公司的董事、监事、高级管理人员均依照《公司法》及《公司章程》等有关规定产生，不存在股东越权做出人事任免决定的情况。公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员均在公司专职工作并领取薪酬，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务或领取薪酬。公司的财务人员均在本公司专职工作，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

（四）财务独立

公司具备独立的财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度；公司设立了独立的财务部，内部分工明确。公司具有独立的银行账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司根据生产经营需要独立做出财务决策，公司依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。

（五）机构独立

公司已经按照法律法规和《公司章程》的规定设立了董事会、总经理等经营决策机构，独立行使各自的职权；同时根据经营需要建立了营销部、生产部、采购部、品控部、储运部、技术研发中心、财务部、综合部；公司独立办公、独立运行，与控股股东及其控制的其他企业之间不存在混合经营、合署办公或上下级关系的情形。

六、同业竞争

（一）公司同业竞争情况

公司控股股东为蔚文绪，实际控制人为蔚文绪、马军强、杨占坡和蔚文举四名自然人，截至本说明书签署日，实际控制人及其直系亲属除持有本公司股权外，无其他对外投资。

截至本说明书签署日，公司控股股东、实际控制人及其直系亲属控制的企业，与公司不存在同业竞争的情况。

（二）实际控制人关于避免同业竞争的承诺

为避免与公司出现同业竞争，实际控制人蔚文绪、马军强、杨占坡和蔚文举承诺：

“本人目前从未从事或参与股份公司同业竞争的行为，与股份公司不存在同业竞争。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

（1）本人作为公司实际控制人及其控制的企业将不从事与公司主营业务相同或者近似的业务，包括：①在中国境内和境外，自行或者联合他人，以任何形式直接或间接从事或参与，或者协助从事或参与任何与公司主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；及②在中国境内和境外，以任何形式支持他人从事与公司主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；及③以其他方式介入（不论直接或间接）任何与公司主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；

（2）自本承诺函出具之日起，如本人进一步拓展其业务范围，本人及本人直接或间接控制的企业将不以任何形式与公司拓展后的业务相竞争；如果业务拓展后产生竞争，承诺人及所控制企业将以停止经营相竞争的业务的方式、或者将相竞争的业务纳入到公司的方式或者将相竞争的业务转让给无关联关系第三方的方式避免同业竞争；

（3）本人在实际控制股份公司和作为股份公司的控股股东期间，本承诺为有效之承诺；

（4）本人愿意承担因违反以上承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

七、公司报告期内资金占用和对外担保情况

报告期内，公司资金未被关联方占用，亦未对外提供担保。

公司与关联方之间的资金往来详见“第四节 公司财务”之“八、关联方、关联

关系及关联交易”。

八、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员

（一）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员，以及其直系亲属持股情况

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员，以及其直系亲属共有以下人员直接或间接持有公司股份，其具体情况如下：

姓名	职务或关系	持股形式	持股数（股）	持股比例（%）
蔚文绪	董事长、总经理	直接持股	18,150,145	36.300
马军强	董事、副总经理、董事会秘书、财务总监	直接持股	8,861,068	17.722
杨占坡	董事、副总经理	直接持股	3,153,495	6.307
黄甲灿	董事、副总经理	直接持股	3,808,641	7.617
蔚文举	董事	直接持股	3,586,004	7.172
张小旭	监事会主席（职工监事）	直接持股	-	-
赵光森	监事	直接持股	3,090,148	6.180
王文元	监事	直接持股	1,788,523	3.577
张京生	蔚文绪配偶之兄	直接持股	2,529,917	5.060

除上述持股情况外，不存在其他公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员，以及其直系亲属间接或直接持有本公司股份的情况。上述人员持有本公司的股份不存在股份代持、质押、冻结或权属不清的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之间的亲属关系

蔚文绪为蔚文举之兄，张京生为蔚文绪配偶之兄，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

公司与在公司任职的董事、监事、高级管理人员签订了《劳动合同》。

关于公司董事、监事、高级管理人员所持股份锁定期承诺请参见“第一节 基本情况”之“二、本次挂牌情况”部分相关内容。

此外，公司董事、监事、高级管理人员均承诺不从事任何有损于公司利益的生产经营活动，在任职期间不从事或发展与公司经营业务相同或相似的业务。

（四）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在在其他单位兼职的情形。

（五）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的对外投资情况

除持有本公司股份外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在其他对外投资的情形。

（六）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的违法违规情况

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员最近两年内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；也不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；不存在最近两年内对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为等情况。

（七）董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

1、有限公司阶段

蔚文绪一直担任公司执行董事，2015年2月，由于原股东王惠明转让其所持有的全部股份，股东会决议免去其监事职务，选举黄甲灿为监事。

2、股份公司阶段

2015年4月，公司整体变更为股份有限公司，设立了股东大会、董事会和监事会，股份有限公司董事会聘用了相关高级管理人员。

除上述情况外，报告期内公司无其他董事、监事、高级管理人员变动，并且股份有限公司董事、监事、高级管理人员报告期内一直在公司任职。

第四节 公司财务

一、报告期各期的财务会计报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2015-3-31	2014-12-31	2013-12-31
流动资产：			
货币资金	776,028.44	2,856,599.67	4,413,679.43
应收票据	9,950,001.00	6,810,001.00	11,108,958.00
应收账款	51,562,902.06	51,142,665.65	47,450,469.05
预付款项	533,076.90	77,890.51	133,389.43
其他应收款	309,064.08	253,695.76	787,429.52
存货	20,729,176.33	19,678,509.70	25,582,753.84
其他流动资产			102,242.61
流动资产合计	83,860,248.81	80,819,362.29	89,578,921.88
非流动资产：			
固定资产	13,739,987.44	14,002,885.63	4,221,336.09
在建工程	913,618.00	913,618.00	7,678,516.05
无形资产	11,800,503.96	11,862,182.16	1,714,089.24
长期待摊费用	-	-	18,842.76
递延所得税资产	663,352.82	650,838.41	510,208.54
其他非流动资产	1,742,900.00	1,742,900.00	14,868,665.00
非流动资产合计	28,860,362.22	29,172,424.20	29,011,657.68
资产总计	112,720,611.03	109,991,786.49	118,590,579.56

合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2015-3-31	2014-12-31	2013-12-31
流动负债：			
短期借款	-	-	8,590,000.00
应付票据			50,100.00
应付账款	13,735,494.97	12,594,399.42	18,947,362.88
预收款项	342,300.00	247,820.00	84,120.00
应付职工薪酬	1,824,279.52	2,227,764.71	3,301,603.71
应交税费	1,064,633.21	1,179,752.24	269,327.87
应付利息	291,336.12	55,537.00	1,128,300.00

其他应付款	18,894,734.55	18,469,054.91	31,847,310.32
流动负债合计	36,152,778.37	34,774,328.28	64,218,124.78
非流动负债：			
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	36,152,778.37	34,774,328.28	64,218,124.78
所有者权益：			
股本	50,000,000.00	50,000,000.00	15,000,000.00
资本公积	2,399,603.23	2,399,603.23	18,759,603.23
减：库存股			
盈余公积	3,914,205.29	3,779,167.84	3,480,075.58
未分配利润	20,254,024.14	19,038,687.14	17,132,775.97
所有者权益合计	76,567,832.66	75,217,458.21	54,372,454.78
负债和所有者权益	112,720,611.03	109,991,786.49	118,590,579.56

2、合并利润表

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年	2013年
一、营业收入	13,166,763.82	69,616,495.64	63,851,451.40
减：营业成本	7,270,768.26	45,160,435.47	36,695,604.58
营业税金及附加	94,174.50	581,664.78	397,678.83
销售费用	1,905,665.67	8,028,190.36	8,539,366.53
管理费用	1,831,296.89	9,687,615.84	9,831,987.10
财务费用	316,484.03	2,046,608.09	2,499,336.75
资产减值损失	83,429.42	937,532.45	968,564.98
加：公允变动收益（损失以“-”填列）			
投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”填列）	1,664,945.05	3,174,448.65	4,918,912.63
加：营业外收入	6,120.00	164,080.00	
减：营业外支出	1,124.89	503,050.85	168,127.99
三、利润总额（亏损以“-”填列）	1,669,940.16	2,835,477.80	4,750,784.64
减：所得税费用	319,565.71	630,474.37	894,358.70
四、净利润（净亏损以“-”填列）	1,350,374.45	2,205,003.43	3,856,425.94

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年	2013年
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	4,983,548.29	51,720,821.73	63,132,130.74
收到的其他与经营活动有关的现金	1,410.88	56,680.87	56,180.78
现金流入小计	4,984,959.17	51,777,502.60	63,188,311.52

购买商品、接受劳务支付的现金	1,762,477.55	19,018,792.20	31,362,875.99
支付给职工以及为职工支付的现金	1,901,154.22	9,468,903.05	7,856,658.27
支付的各项税费	1,720,483.87	5,529,861.08	4,750,776.99
支付的其他与经营活动有关的现金	2,107,043.64	10,383,249.17	11,166,792.99
现金流出小计	7,491,159.28	44,400,805.50	55,137,104.24
经营活动产生的现金流量净额	-2,506,200.11	7,376,697.10	8,051,207.28
二、投资活动产生的现金流量			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额			900.00
收到其他与投资活动有关的现金			
现金流入小计	-	-	900.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		1,406,803.19	9,238,092.65
现金流出小计		1,406,803.19	9,238,092.65
投资活动产生的现金流量净额		-1,406,803.19	-9,237,192.65
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资所收到的现金		17,000,000.00	10,000,000.00
取得借款所收到的现金		6,000,000.00	10,730,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	425,679.64	2,004,555.55	5,671,230.80
现金流入小计	425,679.64	25,004,555.55	26,401,230.80
偿还债务所支付的现金		14,590,000.00	22,140,000.00
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金		2,669,768.46	1,068,905.05
支付的其他与筹资活动有关的现金		15,269,112.73	351,922.00
现金流出小计		32,528,881.19	23,560,827.05
筹资活动产生的现金流量净额	425,679.64	-7,524,325.64	2,840,403.75
四、汇率变动对现金的影响	-50.76	-2,648.03	-5,311.36
五、现金及现金等价物净增加额	-2,080,571.23	-1,557,079.76	1,649,107.02
加：期初现金及现金等价物余额	2,856,599.67	4,413,679.43	2,714,472.41
六、期末现金及现金等价物余额	776,028.44	2,856,599.67	4,363,579.43

4、资产负债表

单位：元

项目	2015-3-31	2014-12-31	2013-12-31
流动资产：			
货币资金	776,028.44	2,856,599.67	3,852,752.27
应收票据	9,950,001.00	6,810,001.00	10,758,958.00
应收账款	51,562,902.06	51,142,665.65	43,041,779.59
预付款项	533,076.90	77,890.51	133,389.43
其他应收款	309,064.08	253,695.76	771,075.29
存货	20,729,176.33	19,678,509.70	25,582,753.84
流动资产合计	83,860,248.81	80,819,362.29	84,140,708.42

非流动资产：			
固定资产	13,739,987.44	14,002,885.63	4,172,713.39
在建工程	913,618.00	913,618.00	
无形资产	11,800,503.96	11,862,182.16	25,965.19
长期待摊费用	-	-	18,842.76
递延所得税资产	663,352.82	650,838.41	457,809.53
其他非流动资产	1,742,900.00	1,742,900.00	-
非流动资产合计	28,860,362.22	29,172,424.20	4,675,330.87
资产总计	112,720,611.03	109,991,786.49	88,816,039.29

资产负债表（续）

单位：元

项目	2015-3-31	2014-12-31	2013-12-31
流动负债：			
短期借款			8,590,000.00
应付票据			
应付账款	13,735,494.97	12,594,399.42	17,655,750.54
预收款项	342,300.00	247,820.00	84,120.00
应付职工薪酬	1,824,279.52	2,227,764.71	3,172,753.71
应交税费	1,064,633.21	1,179,752.24	261,888.07
应付利息	291,336.12	55,537.00	1,000,000.00
其他应付款	18,894,734.55	18,469,054.91	21,094,479.52
流动负债合计	36,152,778.37	34,774,328.28	51,858,991.84
非流动负债：			
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	36,127,192.05	34,774,328.28	51,858,991.84
所有者权益：			
股本	50,000,000.00	50,000,000.00	15,000,000.00
资本公积	1,029,091.35	1,029,091.35	759,603.23
减：库存股			
盈余公积	3,914,205.29	3,779,167.84	3,480,075.58
未分配利润	21,624,536.02	20,409,199.02	17,717,368.64
所有者权益合计	76,567,832.66	75,217,458.21	36,957,047.45
负债和所有者权益	112,720,611.03	109,991,786.49	88,816,039.29

5、利润表

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年	2013年
一、营业收入	13,166,763.82	67,738,361.39	62,240,641.67
减：营业成本	7,270,768.26	44,187,686.91	36,695,604.58

营业税金及附加	94,174.50	581,664.78	387,678.82
销售费用	1,905,665.67	7,822,023.30	7,982,728.02
管理费用	1,831,296.89	8,297,663.90	9,015,486.03
财务费用	316,484.03	1,989,137.07	2,337,670.00
资产减值损失	83,429.42	896,785.53	656,178.22
加：公允变动收益（损失以“-”填列）			
投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”填列）	1,664,945.05	3,963,399.90	5,165,296.00
加：营业外收入	6,120.00	164,080.00	
减：营业外支出	1,124.89	499,970.85	167,207.99
三、利润总额（亏损以“-”填列）	1,669,940.16	3,627,509.05	4,998,088.01
减：所得税费用	319,565.71	636,586.41	933,866.91
四、净利润（净亏损以“-”填列）	1,350,374.45	2,990,922.64	4,064,221.10

6、现金流量表

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年	2013年
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	4,983,548.29	49,644,821.73	58,538,159.01
收到的其他与经营活动有关的现金	1,410.88	5,349.75	55,226.38
现金流入小计	4,984,959.17	49,650,171.48	58,593,385.39
购买商品、接受劳务支付的现金	1,762,477.55	17,531,639.63	25,199,417.85
支付给职工以及为职工支付的现金	1,901,154.22	9,006,588.05	7,527,708.27
支付的各项税费	1,720,483.87	5,520,242.78	4,544,426.92
支付的其他与经营活动有关的现金	2,107,043.64	9,330,472.57	16,738,600.09
现金流出小计	7,491,159.28	41,388,943.03	54,010,153.13
经营活动产生的现金流量净额	-2,506,200.11	8,261,228.45	4,583,232.26
二、投资活动产生的现金流量			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额			900.00
收到其他与投资活动有关的现金		285,454.57	
现金流入小计		285,454.57	900.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		139,606.40	185,016.34
现金流出小计		139,606.40	185,016.34
投资活动产生的现金流量净额		145,848.17	-184,116.34
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资所收到的现金		17,000,000.00	10,000,000.00
取得借款所收到的现金		6,000,000.00	
收到的其他与筹资活动有关的现金	425,679.64		
现金流入小计	425,679.64	23,000,000.00	20,730,000.00

偿还债务所支付的现金		14,590,000.00	22,140,000.00
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金		2,541,468.46	1,036,182.15
支付的其他与筹资活动有关的现金		15,269,112.73	351,922.00
现金流出小计		32,400,581.19	23,528,104.15
筹资活动产生的现金流量净额	425,679.64	-9,400,581.19	-2,798,104.15
四、汇率变动对现金的影响	-50.76	-2,648.03	-5,311.36
五、现金及现金等价物净增加额	-2,080,571.23	-996,152.60	1,595,700.41
加：期初现金及现金等价物余额	2,856,599.67	3,852,752.27	2,257,051.86
六、期末现金及现金等价物余额	776,028.44	2,856,599.67	3,852,752.27

二、报告期内财务会计报告的审计意见类型及合并范围

（一）报告期内财务会计报告的审计意见类型

上会会计师出具了上会师报字（2015）第 2433 号审计报告，认为公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司 2015 年 3 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2013 年 12 月 31 日的合并及母公司的财务状况以及 2015 年 1-3 月、2014 年度和 2013 年度的合并及母公司的经营成果和现金流量。

（二）合并报表范围

截至报告期末，公司无需纳入合并报表范围的子公司或其他主体。

报告期内公司吸收合并河南科创，河南科创由自然人股东 2012 年 1 月出资设立，截至 2014 年 9 月公司吸收合并河南科创前，两家公司的自然人股东和股权结构完全一致，两家公司在合并前 12 个月之内均受蔚文绪、马军强、蔚文举和杨占坡共同控制，且公司吸收合并河南科创后至报告日，仍旧受蔚文绪、马军强、蔚文举和杨占坡共同控制。因此，公司对河南科创被吸收合并前的财务报表进行模拟合并，以充分反映公司的财务状况、经营成果和现金流量。

被合并主体名称	合并期间			备注
	2013年	2014年	2015年1-3月	
河南科创耐火材料有限公司	2013年1-12月	2014年1-9月	—	河南科创2012年1月7日成立，2014年9月30日本公司同一控制下吸收合并河南科创

三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况

(一) 金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

2、金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：①持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；②在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；②与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；③不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期

损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：a、按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定的金额；b、初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：①放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；②未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：①所转移金融资产的账面价值；②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：①终止

确认部分的账面价值；②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

4、主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

5、金融资产的减值测试和减值准备计提方法

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，高于按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

（二）应收款项

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:	应收账款—占应收账款账面余额 10%以上的款项 其他应收款—占其他应收款账面余额 10%以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法:	经单独进行减值测试有客观证据表明发生减值的, 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; 经单独进行减值测试未发生减值的, 将其划入具有类似信用风险特征的若干组合计提坏账准备

2、按组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	确定组合的依据	坏账准备的计提方法
账龄组合	以账龄为信用风险组合确认依据	账龄分析法

以账龄为信用风险组合的应收款项坏账准备计提方法:

账龄	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)	20	20
3—4 年(含 4 年)	50	50
4—5 年(含 5 年)	80	80
5 年以上	100	100

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有确凿证据表明可收回性存在明显差异
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

4、其他应收款项（包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等）

应当按个别认定法进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额, 确认减值损失, 计提坏账准备。

(三) 存货

1、存货的分类

存货是指本公司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。主要包括原材料、在产品、库存商品、备品备件等。

2、存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按加权平均法计价。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、低值易耗品的摊销方法

低值易耗品采用一次转销法。

（四）长期股权投资

1、投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策按照同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2、后续计量及损益确认

（1）后续计量

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

被投资单位除净损益以外所有者权益其他变动的处理：对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，公司按照持股比例计算应享有或承担的部分，调整长期股权投资的账面价值，同时增加或减少资本公积（其他资本公积）。在持有投资期间，被投资单位能够提供合并财务报表的，应当以合并财务报表，净利润和其他投资变动为基础进行核算。

（2）损益确认

成本法下，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

权益法下，投资企业在确认应享有被投资单位的净利润或净亏损时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认，投资企业与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分，应当予以抵销，在此基础上确认投资损益；在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

3、分步处置对子公司投资

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

企业因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，应当区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，对于处置的股权，应当按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》的规定进行会计处理；同时，对于剩余股权，应当按其账面价值确认为长期股权投资或其他相关金融资产。处置后的剩余股权能够对原有子公司实施共同控制或重大影响的，按有关成本法转为权益法的相关规定进行会计处理。

(2) 在合并财务报表中，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。企业应当在附注中披露处置后的剩余股权在丧失控制权日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理，企业处置对子公司的投资，处置价款与处置投资对应的账面价值的差额，在母公司个别财务报表中应当确认为当期投资收益；

(2) 在合并财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

4、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

5、减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若因市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因使长期股权投资存在减值迹象时，根据单项长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定长期股权投资的可收回金额。长期股权投资的可收回金额低于账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

重大影响以下的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，其减值损失是根据其账面价值与按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额进行确定。

除因企业合并形成的商誉以外的存在减值迹象的其他长期股权投资，如果可收回金额的计量结果表明，该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，将差额确认为减值损失。

采用成本法核算的长期股权投资，因被投资单位宣告分派现金股利或利润确认投资收益后，考虑长期股权投资是否发生减值。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

（五）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产折旧

除已提足折旧仍继续使用的固定资产之外，固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

利用专项储备支出形成的固定资产，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20	5	4.75
机器设备	6-10	5	9.50-15.83
运输工具	4-10	5	9.50-23.75
办公设备	3-5	5	19.00-31.67

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司于资产负债表日检查固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资

产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

符合持有待售条件的固定资产，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

4、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分【通常占租赁资产使用寿命的75%以上（含75%）】；④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值【90%以上（含90%）】；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值【90%以上（含90%）】；⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

5、固定资产的处置

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

（六）在建工程

1、在建工程计量

在建工程成本按实际成本确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程不计提

折旧。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

2、在建工程减值测试方法及减值准备计提方法

公司在每一个资产负债表日检查在建工程是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

（七）无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

1、无形资产的计价方法

无形资产包括土地使用权、林地使用权、专利权及非专利技术等。无形资产按取得时的实际成本入账。外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按其在被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

2、无形资产使用寿命及摊销

（1）使用寿命有限的无形资产

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法

摊销。公司无形资产按估计使用年限平均摊销。

项 目	预计使用寿命(年)
土地使用权	50
软件	10

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核；如必要，对使用寿命进行调整。

(2) 使用寿命不确定的无形资产

对使用寿命不确定的无形资产，在持有期间内不需要摊销，期末复核后仍为不确定的，应当在每个会计期间进行减值测试。

3、研究与开发支出

公司根据研发活动是否在很大程度上具备了形成一项新产品或新技术的基本条件为主要判断依据，划分研究阶段和开发阶段。已进行的研究活动将来是否会转入开发、开发后是否会形成无形资产等均具有较大的不确定性时，研发项目处于研究阶段；当研发项目在很大程度上具备了形成一项新产品或新技术的基本条件时，研发项目进入开发阶段。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；②管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③能够证明该无形资产将如何产生经济利益；④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

4、无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

公司在每一个资产负债表日检查使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的

可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

（八）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2、借款费用资本化期间

（1）当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：a、资产支出已经发生；b、借款费用已经发生；c、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

（3）当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3、借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘

以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

（九）应付职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

（十）预计负债

1、预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：该义务是本公司承担的现时义务；履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；该义

务的金额能够可靠地计量。

2、预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

（十一）收入

1、销售商品

销售商品收入同时满足下列条件的，予以确认：

- ① 企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- ② 企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；
- ③ 收入的金额能够可靠地计量；
- ④ 相关的经济利益很可能流入企业；
- ⑤ 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2、提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的,采用完工百分比法确认提供劳务收入。

提供劳务交易的结果能够可靠估计,是指同时满足下列条件:

- ① 收入的金额能够可靠地计量;
- ② 相关的经济利益很可能流入企业;
- ③ 交易的完工进度能够可靠地确定;
- ④ 交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

3、让渡资产使用权

让渡资产使用权收入包括利息收入、使用费收入等。让渡资产使用权收入同时满足下列条件的,才能予以确认:

- ① 相关的经济利益很可能流入企业;
- ② 收入的金额能够可靠地计量。

(十二) 政府补助

1、类型

政府补助,是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产,但不包括政府作为企业所有者投入的资本。根据相关政府文件规定的补助对象,将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助,是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助,是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

2、政府补助的确认

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

民币 1 元) 计量。按照名义金额计量的政府补助, 直接计入当期损益。

3、会计处理方法

与资产相关的政府补助, 确认为递延收益, 按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入;

与收益相关的政府补助, 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, 在确认相关费用的期间计入当期营业外收入; 用于补偿企业已发生的相关费用或损失的, 取得时直接计入当期营业外收入。

已确认的政府补助需要返还时, 存在相关递延收益余额的, 冲减相关递延收益账面余额, 超出部分计入当期损益; 不存在相关递延收益的, 直接计入当期损益。

(十三) 递延所得税资产/递延所得税负债

本公司的所得税采用资产负债表债务法核算。资产、负债的账面价值与其计税基础存在差异的, 按照规定确认所产生的递延所得税资产和递延所得税负债。

在资产负债表日, 对于当期和以前期间形成的当期所得税负债 (或资产), 按照税法规定计算的预期应交纳 (或返还) 的所得税金额计量; 对于递延所得税资产和递延所得税负债, 根据税法规定, 按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。在无法明确估计可抵扣暂时性差异预期转回期间可能取得的应纳税所得额时, 不确认与可抵扣暂时性差异相关的递延所得税资产。对子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债, 予以确认, 但同时满足能够控制应纳税暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的, 不予确认; 对子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产, 该可抵扣暂时性差异同时满足在可预见的未来很可能转回即在可预见的将来有处置该项投资的明确计划, 且预计在处置该项投资时, 除了有足够的应纳税所得以外, 还有足够的投资收益用以抵扣可抵扣暂时性差异时, 予以确认。

资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核。除企业合并、直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的所得税外，本公司将当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益。

（十四）经营租赁、融资租赁

1、经营租赁会计处理

（1）公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

（2）公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

2、融资租赁会计处理

（1）融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。

公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。

（2）融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

（十五）会计政策变更、会计估计变更

2014年初，财政部分别以财会[2014]6号、7号、8号、10号、11号、14号及16号发布了《企业会计准则第39号—公允价值计量》、《企业会计准则第30号—财务报表列报（2014年修订）》、《企业会计准则第9号—职工薪酬（2014年修订）》、《企业会计准则第33号—合并财务报表（2014年修订）》、《企业会计准则第40号—合营安排》、《企业会计准则第2号—长期股权投资（2014年修订）》及《企业会计准则第41号—在其他主体中权益的披露》，要求自2014年7月1日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行，鼓励在境外上市的企业提前执行。同时，财政部以财会[2014]23号发布了《企业会计准则第37号—金融工具列报（2014年修订）》（以下简称“金融工具列报准则”），要求在2014年年度及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。

公司在编制2013年度、2014年度和2015年1-3月的财务报表时执行了相关会计准则，并按照有关的衔接规定进行了处理。

报告期内公司无会计估计变更。

四、报告期内主要会计数据和财务指标

项目	2015-3-31	2014-12-31	2013-12-31
资产总计（万元）	11,272.06	10,999.18	11,859.06
股东权益合计（万元）	7,656.78	7,521.75	5,437.25
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	7,656.78	7,521.75	5,437.25
每股净资产（元）	1.53	1.50	1.65
归属于申请挂牌公司每股净资产（元）	1.53	1.50	1.65
资产负债率（母公司，%）	32.06	31.62	58.39
流动比率	2.32	2.32	1.39
速动比率	1.75	1.76	1.00
项目	2015年1-3月	2014年	2013年
营业收入（万元）	1,316.68	6,961.65	6,385.15
净利润（万元）	135.04	220.50	385.64
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	135.04	220.50	385.64
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	134.63	300.86	413.84
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（万元）	134.63	300.86	413.84
毛利率（%）	44.78	35.13	42.53

净资产收益率(%)	1.78	3.69	7.35
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	1.77	5.03	7.89
基本每股收益(元/股)	0.03	0.06	0.12
稀释每股收益(元/股)	0.03	0.06	0.12
应收账款周转率(次)	0.26	1.41	1.44
存货周转率(次)	0.36	2.00	1.62
经营活动产生的现金流量净额(万元)	-250.62	737.67	805.12
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.05	0.15	0.24

五、报告期各期末主要资产负债情况

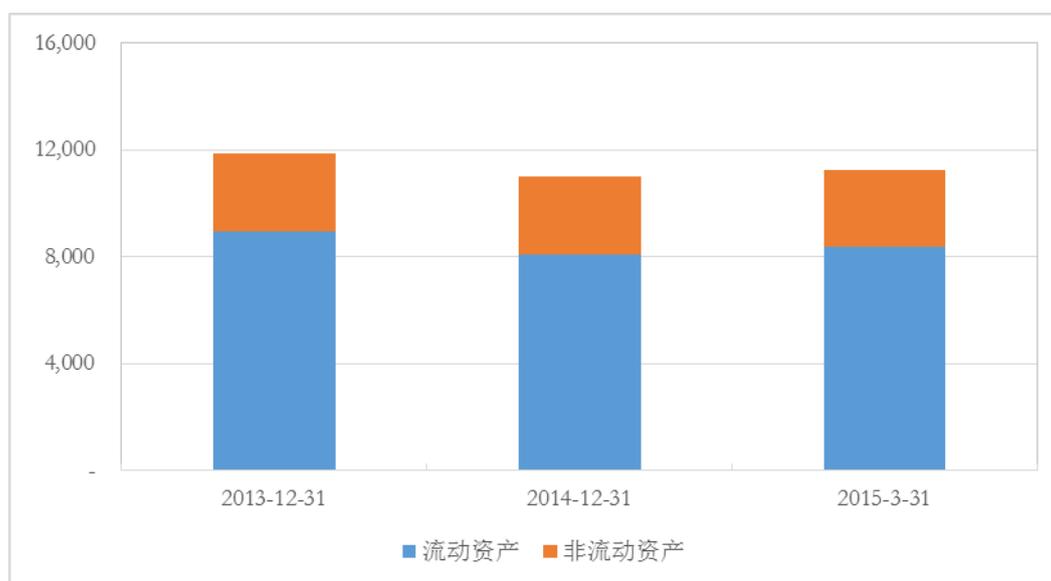
(一) 公司主要资产

报告期各期末，公司的资产结构如下：

单位：万元

项目	2015-3-31	占比(%)	2014-12-31	占比(%)	2013-12-31	占比(%)
流动资产	8,386.02	74.40	8,081.94	73.48	8,957.89	75.54
非流动资产	2,886.04	25.60	2,917.24	26.52	2,901.17	24.46
合计	11,272.06	100.00	10,999.18	100.00	11,859.06	100.00

报告期各期末公司资产情况如下：



报告期各期末公司流动资产金额分别为 8,957.89 万元、8,081.94 万元和 8,386.02 万元，占总资产比例分别为 75.54%、73.48%和 74.40%，报告期内公司资产结构比较稳定，与公司主营业务的经营特点相符。2014 年末，由于公司存货

金额下降，导致流动资产下降幅度较大，同时由于报告期内公司未进行大额长期资产投资，非流动资产金额比较稳定。

1、货币资金

单位：万元

项目	2015-3-31	2014-12-31	2013-12-31
现金	17.10	28.92	11.52
银行存款	60.51	256.74	424.84
其他货币资金	-	-	5.01
合计	77.60	285.66	441.37

报告期各期末，公司的货币资金主要为银行存款，其他货币资金主要为银行承兑汇票保证金，除此之外公司的货币资金中不存在其他质押、冻结，或有潜在收回风险的款项。

2、应收票据

单位：万元

项目	2015-3-31	2014-12-31	2013-12-31
银行承兑汇票	995.00	681.00	1,110.90
合计	995.00	681.00	1,110.90

公司在日常经营活动中收取客户开具或背书转让的承兑汇票，同时向供应商背书转让。截至 2015 年 3 月 31 日，公司无已贴现或质押的票据，无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据，以及期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况。

3、应收账款

报告期各期末公司应收账款账面余额账龄分析情况如下：

单位：万元

账龄	2015-3-31			
	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	4,404.03	78.77	220.20	4,183.83
1-2 年	498.42	8.91	49.84	448.58
2-3 年	598.53	10.70	119.71	478.82
3-4 年	90.13	1.61	45.06	45.06
合计	5,591.10	100.00	434.81	5,156.29

账龄	2014-12-31			
	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	4,403.70	79.45	220.19	4,183.52
1-2 年	494.92	8.93	49.49	445.43
2-3 年	544.07	9.82	108.81	435.25
3-4 年	100.13	1.81	50.06	50.06
合计	5,542.82	100.00	428.55	5,114.27
账龄	2013-12-31			
	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	3,884.31	76.53	194.22	3,690.09
1-2 年	1,022.33	20.14	102.23	920.09
2-3 年	168.57	3.32	33.71	134.86
3-4 年	-	-	-	-
合计	5,075.21	100.00	330.16	4,745.05

报告期各期末，公司的应收账款账龄主要为 1 年以内，公司本着谨慎合理的原则，根据近年来坏账的实际发生情况，制定了相应的坏账准备计提政策，公司已按照制定的坏账政策足额计提了坏账准备。报告期内公司应收账款无质押等所有权受到限制的情况。

公司谨慎选择交易对象，并在长期的经营中积累了大石桥淮林耐火材料有限公司、内蒙古包钢钢联股份有限公司、舞阳钢铁有限责任公司等一批优质客户资源。公司财务部在对外开具发票时均要求营销部提供详细信息，并逐月与销售经理核对应收账款余额，保证了应收账款账目的真实、准确。

同时，公司制订了完善的应收账款催收制度，以保证应收账款安全、提高应收账款周转率。公司安排专人对应收账款回收情况进行记录、统计和风险提示，公司将应收账款的回收情况作为对公司销售人员的重要考核指标，对于超期应收账款，公司财务部及时提示管理层和销售人员加强应收账款催收工作。

报告期各期末前五名应收账款客户如下：

2015-3-31	账面余额 (万元)	账龄	占应收账款余 额比例 (%)	欠款内容
大石桥淮林耐火材料有限公司	620.05	1 年以内	11.09	货款
抚顺市添泷耐火材料有限公司	371.99	1 年以内	6.65	货款
内蒙古包钢钢联股份有限公司	231.42	2 年以内	4.14	货款
内蒙古包钢利尔高温材料有限公司	217.93	2 年以内	3.90	货款
舞阳钢铁有限责任公司	213.18	1 年以内	3.81	货款

合计	1,654.57		29.59	
2014-12-31	账面余额 (万元)	账龄	占应收账款余 额比例 (%)	欠款内容
大石桥淮林耐火材料有限公司	703.70	2年以内	12.70	货款
抚顺市添洸耐火材料有限公司	434.43	1年以内	7.84	货款
内蒙古包钢利尔高温材料有限公司	227.93	2年以内	4.11	货款
内蒙古包钢钢联股份有限公司	226.96	1年以内	4.09	货款
舞阳钢铁有限责任公司	210.81	1年以内	3.80	货款
合计	1,803.83		32.54	
2013-12-31	账面余额 (万元)	账龄	占应收账款余 额比例 (%)	欠款内容
大石桥淮林耐火材料有限公司	553.66	2年以内	10.91	货款
抚顺市添洸耐火材料有限公司	335.23	1年以内	6.61	货款
营口永吉麦格新型耐材有限公司	330.08	2年以内	6.50	货款
河北普阳钢铁有限公司	237.95	1年以内	4.69	货款
内蒙古包钢钢联股份有限公司物资 供应分公司	178.67	2年以内	3.52	货款
合计	1,635.58		32.23	

报告期各期末,公司应收账款前五名客户金额合计占应收账款余额的比例分别为 32.23%、32.54%和 29.59%,报告期内公司应收账款客户集中度相对较低,并且比较稳定,回款风险较小。

报告期内,应收账款前五名客户与公司股东、董事、监事和高级管理人员无关联关系。

4、其他应收款

报告期各期末公司其他应收款账龄情况如下:

项目	2015-3-31		2014-12-31		2013-12-31	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
1年以内	27.07	70.63	20.65	67.23	54.32	61.22
1-2年	2.02	5.28	1.55	5.05	9.44	10.64
2-3年	1.72	4.49	4.16	13.55	22.65	25.54
3-4年	3.16	8.24	2.04	6.64	0.21	0.24
4-5年	2.04	5.32	0.06	0.20	2.10	2.37
5年以上	2.31	6.03	2.25	7.33	-	-
账面余额	38.33	100.00	30.71	100.00	88.72	100.00
减:坏账准备	7.42		5.34		9.98	
账面价值	30.91		25.37		78.74	

报告期各期末公司前五名其他应收款单位或个人情况如下：

2015-3-31	账面余额 (万元)	账龄	占其他应收 款余额比例 (%)	欠款内容
攀钢集团成都钢钒有限公司	7.24	3年以上	18.89	保证金
张利文	5.77	1年以内	15.05	备用金
包钢(集团)公司有限责任公司	3.00	1年以内	7.83	保证金
杨上坡	2.00	1年以上	5.22	备用金
于书峰	2.00	1年以内	5.22	备用金
合计	20.01		52.33	
2014-12-31	账面余额 (万元)	账龄	占其他应收 款余额比例 (%)	欠款内容
攀钢集团成都钢钒有限公司	7.24	4年以内	23.58	保证金
河北新金轧材有限公司	5.00	1年以内	16.28	保证金
张京生	3.31	1年以内	10.78	备用金
张利文	3.03	1年以内	9.87	备用金
王惠明	2.00	5年以上	6.51	备用金
合计	20.58		67.01	
2013-12-31	账面余额 (万元)	账龄	占其他应收 款余额比例 (%)	欠款内容
洛阳鑫融基投资担保有限公司	40.00	1年以内	45.09	保证金
青海鑫恒水电开发有限公司	20.61	2至3年	23.23	保证金
张利文	8.04	2年以内	9.06	备用金
攀钢集团成都钢钒有限公司	7.24	5年以内	8.16	保证金
王文元	2.00	1至2年	2.25	备用金
合计	77.89		87.79	

5、存货

报告期各期末，公司存货余额分类如下表：

项目	2015-3-31		2014-12-31		2013-12-31	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
原材料	516.21	24.93	499.12	25.36	589.74	23.05
库存商品	1,359.80	65.68	1,267.30	64.40	1,595.69	62.37
半成品	194.35	9.39	201.43	10.24	372.84	14.57
账面余额	2,070.36	100.00	1,967.85	100.00	2,558.28	100.00
减：跌价准备	-		-		-	
账面价值	2,070.36		1,967.85		2,558.28	

公司执行“以销定产”的销售和生产模式，因此存货主要为根据订单需要的原材料和以及发至客户现场尚未确认收入的库存商品，2014年，受公司下游钢铁、房地产行业需求不足的影响，公司订单量下降，造成公司存货余额下降，2015年以来，随着下游行业需求企稳，公司订单量和存货余额回升。报告期各期末公司对存货进行减值测试，因执行“以销定产”的生产模式，公司存货可变现净值高于账面余额，未计提跌价准备。

6、预付款项

报告期各期末公司预付款项账龄结构如下：

项目	2015-3-31		2014-12-31		2013-12-31	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
1年以内	53.31	100	7.79	100	13.31	99.77
1年以上	-	-	-	-	0.03	0.23
合计	53.31	100	7.79	100	13.34	100.00

公司预付款项主要为预付的设备采购款、电费等。报告期各期末重要预付账款单位如下：

2015-3-31	金额（万元）	占预付账款总额的比例（%）	性质
太原钢卫不锈钢有限公司	20.00	37.52	尚未供货
国网河南新安县供电公司	11.87	22.27	尚未供货
洛阳市环城供电局	7.43	13.94	尚未供货
洛阳市辉源机电设备有限公司	5.21	9.77	尚未供货
新安新奥燃气有限公司	5.12	9.61	尚未供货
合计	49.63	93.11	
2014-12-31	金额（万元）	占预付账款总额的比例（%）	性质
国网河南新安县供电公司	6.40	82.14	尚未供货
洛阳市图腾安全技术咨询有限公司	1.00	12.84	尚未供货
沁阳市西万镇泽磊耐火材料厂	0.09	1.17	尚未供货
合计	7.49	96.15	
2013-12-31	金额（万元）	占预付账款总额的比例（%）	性质
孝义市中盟耐火材料有限公司	8.47	63.51	尚未供货
武汉善达化工有限公司	1.44	10.80	尚未供货
郑州中科耐火材料有限公司	1.24	9.29	尚未供货

武汉善达化工有限公司	0.47	3.49	尚未供货
合计	11.62	87.09	

以上单位与公司不存在关联关系。

7、固定资产

公司为制造型企业，公司固定资产主要是与生产经营密切相关的机器设备、厂房等。报告期各期末公司固定资产及其累计折旧明细项目如下：

单位：万元

项目	2015-3-31	2014-12-31	2013-12-31
一、账面原值合计	1,723.52	1,725.83	812.04
其中：房屋建筑物	1,301.32	1,301.32	389.57
机器设备	383.28	385.40	308.38
运输设备	-	-	79.93
办公设备及其他	38.92	38.92	34.16
二、累计折旧合计	349.52	325.54	389.91
其中：房屋建筑物	196.15	180.84	139.98
机器设备	139.58	132.30	180.53
运输设备	-	-	60.31
办公设备及其他	13.78	12.38	9.09
三、减值准备合计	-	-	-
四、账面价值合计	1,374.00	1,400.29	422.13
其中：房屋建筑物	1,105.16	1,120.48	249.59
机器设备	243.70	253.28	127.85
运输设备	-	-	19.62
办公设备及其他	25.14	26.54	25.07

公司将房屋建筑物的折旧期限估计为 20 年，机器设备的使用期限为 6-10 年，运输设备的折旧期限为 4-10 年，办公设备的折旧期限为 3-5 年，残值率均为 5%。公司固定资产折旧期限符合公司各项资产的特点，同时各项固定资产使用状况良好，2015 年 3 月末成新率达到 79.65%，不存在减值风险。

8、无形资产

公司为制造型企业，公司无形资产主要为土地使用权和软件等。报告期各期末公司无形资产及其累计摊销明细项目如下：

单位：万元

项目	2015-3-31	2014-12-31	2013-12-31
----	-----------	------------	------------

一、账面原值合计	1,212.71	1,212.71	173.29
其中：软件	4.80	4.80	4.32
土地使用权	1,207.91	1,207.91	168.97
二、累计摊销合计	32.66	26.49	1.88
其中：软件	1.33	1.21	0.76
土地使用权	31.33	25.28	1.13
三、减值准备合计	-	-	-
四、账面价值合计	1,180.05	1,186.22	171.41
其中：软件	3.47	3.59	3.57
土地使用权	1,176.58	1,182.62	167.84

公司现有土地使用权情况详见本说明书“第二节 公司业务”之“三、（二）公司主要资产情况”。

9、在建工程

报告期各期末，公司在建工程项目情况如下：

项目	2015-3-31			2014-12-31			2013-12-31		
	账面余额	减值准备	账面净额	账面余额	减值准备	账面净额	账面余额	减值准备	账面净额
办公楼	91.36		91.36	91.36		91.36	34.19		34.19
车间厂房							463.20		463.20
基础工程							152.57		152.57
生产设备							109.92		109.92
其他							7.98		7.98
合计	91.36		91.36	91.36		91.36	767.85		767.85

2013年，河南科创在新国用（2014）第002号土地建设新厂区，2014年上述厂区达到预定可使用状态，转为固定资产。

（二）公司主要负债

报告期各期末，公司的负债结构如下：

单位：万元

项目	2015-3-31	占比 (%)	2014-12-31	占比 (%)	2013-12-31	占比 (%)
流动负债	3,615.28	100	3,477.43	100	6,421.81	100
非流动负债	-	-	-	-	-	-
合计	3,615.28	100	3,477.43	100	6,421.81	100

报告期内公司负债均为流动负债，并且以短期借款、应付账款、其他应付款

为主,报告期各期末上述三项占负债总额的比例分别为 92.47%、89.33%和 90.26%。

1、短期借款

2013 年末,公司短期借款为银行借款 895 万元,2014 年末和 2015 年一季末公司银行借款余额为 0。

2、应付账款

报告期各期末公司应付账款按照账龄结构如下:

项目	2015-3-31		2014-12-31		2013-12-31	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
1 年以内	1,281.15	93.27	1,126.11	89.41	1,370.55	72.33
1-2 年	47.42	3.45	78.41	6.23	316.05	16.68
2-3 年	27.93	2.04	35.56	2.82	208.14	10.99
3 年以上	17.04	1.24	19.36	1.54	-	-
合计	1,373.55	100.00	1,259.44	100.00	1,894.74	100.00

公司应付账款主要为采购原材料所应支付的款项,报告期各期末分别为 1,894.74 万元、1,259.44 万元和 1,373.55 万元。2014 年末公司应付账款金额下降幅度较大,同时 1 年以内应付账款占比明显增加,显示出公司通过调整负债结构增强财务稳健性。报告期各期末公司应付账款无欠持公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项。

报告期各期末前五名应付账款客户如下:

2015-3-31	账面余额 (万元)	占应付账款余 额比例 (%)	欠款内容
山东鲲鹏新材料科技股份有限公司	238.42	17.36	货款
江苏新时高温材料有限公司	185.24	13.49	货款
郑州市金豪耐火材料有限公司	177.39	12.91	货款
营口仁威矿产有限公司	123.82	9.01	货款
河南省华兴钼业有限责任公司	65.23	4.75	货款
合计	790.10	57.52	
2014-12-31	账面余额 (万元)	占应付账款余 额比例 (%)	欠款内容
山东鲲鹏新材料科技股份有限公司	184.07	14.62	货款
江苏新时高温材料有限公司	178.92	14.21	货款
郑州市金豪耐火材料有限公司	155.07	12.31	货款

营口仁威矿产有限公司	115.83	9.20	货款
河南省华兴铝业有限责任公司	70.98	5.64	货款
合计	704.87	55.98	
2013-12-31	账面余额 (万元)	占应付账款余 额比例 (%)	欠款内容
河南省荥阳市金华磨料厂	229.49	12.11	货款
营口永吉麦格新型耐材有限公司	185.63	9.80	货款
山东鲲鹏新材料科技股份有限公司	136.49	7.20	货款
营口仁威矿产有限公司	119.49	6.31	货款
郑州市中天高科有限公司	111.57	5.89	货款
合计	782.68	41.31	

山东鲲鹏新材料科技股份有限公司、营口仁威矿产有限公司均出现在报告期各期末前五名应付账款单位中，公司与供应商合作关系比较稳定，并且不存在对单一供应商依赖的情形。

3、应付票据

报告期各期末公司应付票据分别为 5.01 万元、0 万元和 0 万元，为公司出具的银行承兑汇票。

4、应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬情况如下：

单位：万元

项目	2015-3-31	2014-12-31	2013-12-31
工资、奖金、津贴和补贴	182.43	222.78	330.16
合计	182.43	222.78	330.16

报告期各期末的应付职工薪酬为应付上月工资及当年奖金，报告期内公司不存在拖欠员工薪酬的情况。

5、应交税费

报告期各期末，公司应交税费情况如下：

单位：万元

项目	2015-3-31	2014-12-31	2013-12-31
企业所得税	62.41	60.29	-7.17
城市维护建设税	1.35	4.13	1.95

教育费附加	0.58	1.77	0.84
地方教育费及附加	0.39	1.18	0.56
增值税	19.32	48.51	27.97
代扣代缴个人所得税	22.41	-	-0.20
土地使用税	-	1.79	1.79
房产税	-	-	0.90
印花税	0.01	0.30	0.30
合计	106.46	117.97	26.93

2013年末公司应交税费主要为应交增值税 27.97 万元；2014 年末公司应交税费主要为应交增值税 48.51 万元，应交企业所得税 60.29 万元；2015 年 3 月末公司应交税费主要为应交增值税 19.32 万元，应交企业所得税 62.41 万元和代扣代缴个人所得税 22.41 万元。

6、其他应付款

报告期各期末公司其他应付款按照账龄结构如下：

项目	2015-3-31		2014-12-31		2013-12-31	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
1 年以内	453.06	23.98	1,599.92	86.63	1,129.70	35.47
1-2 年	1,172.27	62.04	-	-	1,970.47	61.87
2-3 年	264.14	13.98	246.99	13.37	84.56	2.66
3 年以上	-	-	-	-	-	-
合计	1,889.47	100.00	1,846.91	100.00	3,184.73	100.00

公司的其他应付款主要为应付股东借款，股东向公司提供借款主要是为了满足公司的短期流动资金需求，股东向公司提供的借款缓解了公司流动资金紧张的局面。报告期各期末公司应付股东借款情况如下：

单位：元

单位(个人)名称	2015-3-31	2014-12-31	2013-12-31
蔚文绪	11,595,079.55	14,678,079.55	13,512,207.92
杨占坡	2,260,000.00	1,698,773.36	2,518,773.36
王会先	1,598,000.00	399,000.00	2,874,624.17
赵光森	1,340,000.00	320,000.00	1,403,361.25
蔚文举	959,000.00	394,000.00	3,704,635.41
马军强	612,655.00	677,655.00	1,407,770.00

王文元	200,000.00	-	352,434.17
黄甲灿	149,640.00	121,547.00	3,625,557.22
张京生	120,000.00	-	1,085,632.34
蔡长有	60,000.00	120,000.00	149,662.16
郭宗奇	-	-	110,604.09
合计	18,894,374.55	18,409,054.91	30,745,262.09

(三) 公司所有者权益

报告期各期末，公司的所有者权益情况如下：

单位：万元

项目	2015-3-31	2014-12-31	2013-12-31
股本	5,000.00	5,000.00	1,500.00
资本公积	239.96	239.96	1,875.96
盈余公积	391.42	377.92	348.01
未分配利润	2,025.40	1,903.87	1,713.28
归属于母公司所有者权益合计	7,656.78	7,521.75	5,437.25
少数股东权益	-	-	-
合计	7,656.78	7,521.75	5,437.25

报告期内公司股本及资本公积的变动情况详见“第一节 基本情况”之“五、公司股本变更及重大资产重组情况”。

六、报告期各期主要利润表项目情况

(一) 营业收入的构成及变动分析

1、报告期内营业收入、利润及变动情况

单位：万元

项目	2015年1-3月	2014年	2013年
营业收入	1,316.68	6,961.65	6,385.15
营业成本	727.08	4,516.04	3,669.56
营业利润	166.49	317.44	491.89
利润总额	166.99	283.55	475.08
净利润	135.04	220.50	385.64

报告期各期公司营业收入分别为6,385.15万元、6,961.65万元和1,316.68万元。2014年，公司营业收入较2013年增长9.03%，在营业收入增长的同时，由于公

司毛利率下降幅度较大，导致公司营业利润和净利润下降。2015 年一季度，受春节假期等因素影响，公司生产销售进入传统淡季，但毛利率的回升推动了营业利润和净利润相比 2014 年同期的大幅增长。

2、报告期内营业收入的构成情况

报告期内，公司的营业收入主要为主营业务收入，具体情况如下：

项目	2015 年 1-3 月		2014 年		2013 年	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
主营业务收入	1,316.68	100	6,961.65	100	6,383.44	99.97
其他业务收入	-	-	-	-	1.71	0.03
合计	1,316.68	100	6,961.65	100	6,385.15	100

公司的主营业务为耐火材料的研发、生产和销售，主要产品为应用于钢铁行业的钢包用耐火材料、电炉用耐火材料、中间包用耐火材料以及电解铝、石化、电力等行业用耐火材料。公司主要产品分为定型耐火材料和不定型耐火材料，同时公司提供少量耐火材料整体承包服务，报告期各期公司主营业务收入如下表所示：

项目	2015 年 1-3 月		2014 年		2013 年	
	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)	金额 (万元)	比例 (%)
定型耐火材料	1,220.69	92.71	5,476.58	78.67	5,590.65	87.58
不定型耐火材料	68.72	5.22	676.41	9.72	475.61	7.45
整体承包	27.27	2.07	797.01	11.45	310.35	4.86
其他	-	-	11.65	0.17	6.82	0.11
合计	1,316.68	100.00	6,961.65	100.00	6,383.44	100.00

公司主营业务收入来源以定型、不定型耐火材料销售为主，报告期各期定型耐火材料和不定型耐火材料收入占主营业务收入的比例合计分别为 95.03%、88.38%和 97.93%。

2014 年，公司营业收入较 2013 年增长 9.03%，同时收入结构发生变化。2014 年，公司整体承包业务收入较 2013 年增加 486.66 万元，增幅达到 156.81%，占营业收入的比例由 4.86%增至 11.45%，成为公司 2014 年营业收入增长的主要来源。

2015 年 1-3 月，公司实现营业收入 1,316.68 万元，占 2014 年营业收入的比例

为 18.91%，收入来源主要为定型耐火材料，占比达到 92.71%。

（二）毛利率变动分析

报告期内，公司综合毛利率分别为 42.53%、35.13%和 44.78%。2014 年，公司综合毛利率下降幅度较大，2013 年和 2015 年 1-3 月，公司综合毛利率比较稳定。

报告期内，公司主要产品或服务的毛利率如下表所示：

项目		2015 年 1-3 月	2014 年	2013 年
定型耐火材料	收入（万元）	1,220.69	5,476.58	5,590.65
	成本（万元）	672.83	3,528.16	3,173.28
	毛利率（%）	44.88	35.58	43.24
不定型耐火材料	收入（万元）	68.72	676.41	475.61
	成本（万元）	37.54	421.17	262.42
	毛利率（%）	45.37	37.73	44.82
整体承包	收入（万元）	27.27	797.01	310.35
	成本（万元）	16.71	522.21	229.83
	毛利率（%）	38.74	34.48	25.94

公司收入主要来源于定型耐火材料 and 不定型耐火材料销售，报告期各期二者合计占公司主营业务收入的比例分别为 95.03%、88.38%和 97.93%。

报告期各期定型耐火材料的毛利率分别为 43.24%、35.58%和 44.88%，不定型耐火材料的毛利率分别为 44.82%、37.73%和 45.37%，2014 年公司定型耐火材料 and 不定型耐火材料的毛利率相比 2013 年和 2015 年 1-3 月大幅下降的主要原因一方面为受下游行业需求放缓的影响，公司主要产品价格有所下滑，另一方面当期部分批次产品因质量原因二次加工导致生产成本较高。

报告期各期整体承包业务毛利率波动幅度较大，主要原因为整体承包业务是客户将其全部或部分热工装备所需耐火材料从配置设计、生产采购、安装施工、使用维护、技术服务到用后处理等整体承包给耐火材料生产供应商，公司整体承包业务规模较小，毛利率受个别客户整体承包业务的影响较大，因此报告期内收入规模和毛利率水平平均波动较大。

（三）主要费用及变动情况

报告期内，公司期间费用的变化情况如下表所示：

项目	2015年1-3月		2014年		2013年	
	金额 (万元)	占营业收入 的比例 (%)	金额 (万元)	占营业收入 的比例 (%)	金额 (万元)	占营业收入 的比例 (%)
销售费用	190.57	14.47	802.82	11.53	853.94	13.37
管理费用	183.13	13.91	968.76	13.92	983.20	15.40
财务费用	31.65	2.40	204.66	2.94	249.93	3.91
合计	405.34	30.79	1,976.24	28.39	2,087.07	32.69

报告期各期，公司期间费用金额分别为 2,087.07 万元、1,976.24 万元和 405.34 万元，占当期营业收入的比例分别为 32.69%、28.39%和 30.79%，期间费用占营业收入的比例总体保持稳定。

1、销售费用

报告期内公司销售费用按照明细划分情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-3月	2014年	2013年
运输费	103.15	433.00	466.01
人工费用	22.18	123.19	134.10
办公、物料消耗费	1.94	21.54	19.90
差旅、招待费	60.17	205.47	217.29
保险、修理	0.22	5.60	5.76
其他	2.90	14.02	10.75
合计	190.57	802.82	853.80

如上表所示，公司销售费用主要由销售人员薪酬、运输费及差旅、招待费构成，报告期各期上述费用合计占销售费用的比例分别为 95.74%、94.87%和 97.34%。报告期各期销售费用占营业收入的比例分别为 13.37%、11.53%和 14.47%，总体保持稳定。2014 年，由于公司主要产品毛利率下滑、经营业绩下降，销售人员薪酬较 2013 年下降 8.14%。运输费受产品结构变化、运输距离、运费单价等多种因素影响，2014 年，营业收入较 2013 年增加的主要原因是整体承包业务收入增加，主要产品定型耐火材料销售收入略有下降，以上因素综合影响导致 2014 年营业收入略有增长的情况下，运输费较 2013 年下降 7.08%。

2、管理费用

报告期内公司管理费用按照明细划分情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-3月	2014年	2013年
人工费用	95.52	447.57	561.04
办公、咨询中介费	3.67	40.18	46.77
差旅、招待费	5.66	110.60	99.83
交通、车辆	0.10	5.24	5.64
折旧、摊销	11.62	50.19	28.73
物料消耗费	56.64	227.86	213.94
税金	6.52	29.77	15.71
其他	3.40	57.35	11.54
合计	183.13	968.76	983.20

如上表所示，公司管理费用主要由管理人员薪酬、折旧摊销费和物料消耗费构成，报告期各期三者合计占管理费用的比例分别为 81.74%、74.90%和 89.43%。报告期各期管理费用占营业收入的比例分别为 15.40%、13.92%和 13.91%，总体保持稳定。

2014 年，由于公司经营业绩下滑，管理人员薪酬较 2013 年大幅下降 113.47 万元，或 20.22%，管理人员薪酬下降直接导致管理费用占营业收入的比例由 15.40%下降为 13.92%。2014 年，河南科创的厂房完工，记入固定资产导致折旧、摊销费用增长幅度较大。报告期内，物料消耗费则总体保持稳定。2015 年 1-3 月，主要管理费用项目保持平稳，管理费用占营业收入的比例与 2014 年基本相当，为 13.91%。

3、财务费用

单位：万元

项目	2015年1-3月	2014年	2013年
利息支出	23.58	159.70	219.72
减：利息收入	0.14	0.66	5.62
汇兑损益	0.01	0.26	0.53
手续费	8.20	45.35	35.30
合计	31.65	204.66	249.93

2014年公司利息支出较2013年下降，主要由于公司2014年增资偿还银行借款及部分股东借款所致，2015年1-3月，随着借款平均余额的下降，利息支出进一步下降。

（四）资产减值损失

报告期各期公司资产减值损失情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-3月	2014年	2013年
坏账损失	8.34	93.75	96.86
合计	8.34	93.75	96.86

报告期内，公司的资产减值损失主要来自于坏账准备的计提，公司应收款项坏账准备的计提政策详见本节“报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况”，尽管报告期各期末公司应收账款余额变动幅度不大，但由于其账龄结构增加，公司计提的坏账准备金额增加，成为报告期各期资产减值损失的主要来源。

（五）重大投资收益情况

报告期内，公司合并报表范围内无重大投资收益情况。

（六）营业外收支

报告期内公司营业外收入、支出情况如下：

单位：万元

项目	2015年1-3月	2014年	2013年
营业外收入：			
罚款收入	0.61	16.41	
合计	0.61	16.41	
营业外支出：			
非流动资产处置损失		17.29	0.87
违约扣款	0.11	33.01	15.94
合计	0.11	50.31	16.81

（七）非经常性损益明细表

单位：万元

项目	2015年1-3月	2014年	2013年
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-	17.29	0.87
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）			
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
非货币性资产交换损益			
委托他人投资或管理资产的损益			
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
债务重组损益			
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等			
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-78.59	-20.78
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
对外委托贷款取得的损益			
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响			
受托经营取得的托管费收入			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	0.50	-16.60	-8.29
其他符合非经常性损益定义的损益项目			

项目	2015年1-3月	2014年	2013年
非经常性损益合计	0.50	-77.90	-28.20
减：所得税影响额	-0.09	-2.46	
非经常性损益净额（影响净利润）	0.41	-80.36	-28.20
减：少数股东权益影响额			
归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	0.41	-80.36	-28.20
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	134.63	300.86	413.84

（八）税收政策

报告期内公司执行的税种和税率情况如下：

税目	纳税（费）基础	税（费）率
增值税	销售货物金额	17%、6%、3%
营业税	应纳营业税额	5%
城市维护建设税	应缴流转税	5%
教育费附加	应缴流转税	3%
地方教育费附加	应缴流转税	2%
所得税	应纳税所得额	15%

2013年6月26日，公司获得编号为GR201341000023的《高新技术企业证书》，有效期三年。自2013年1月1日至2015年12月31日止，按15%的税率享受企业所得税优惠。

七、报告期内现金流量情况

单位：万元

项目	2015年1-3月	2014年	2013年
经营活动现金流入	498.50	5,177.75	6,318.83
经营活动现金流出	749.12	4,440.08	5,513.71
经营活动产生的现金流量净额	-250.62	737.67	805.12
投资活动产生的现金流量净额	-	-140.68	-923.72
筹资活动产生的现金流量净额	42.57	-752.43	284.04
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-0.01	-0.26	-0.53
现金及现金等价物净增加额	-208.06	-155.71	164.91

报告期各期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为805.12万元、737.67万元和-250.62万元。公司在日常经营过程中关注经营性现金流的稳健性，在营

业收入稳中有升的基础上控制应收账款的增长速度，使得 2013 年、2014 年公司经营活动产生的现金流量净额较高。2015 年 1-3 月，公司应收票据增长 314 万元，造成经营活动现金净流出。

八、关联方、关联关系及关联交易

（一）关联方及关联关系

1、持有公司 5%以上股份的股东

股东名称	持股比例（%）	与公司关系
蔚文绪	36.300	控股股东、董事长、总经理
马军强	17.722	董事、副总经理
黄甲灿	7.617	董事、副总经理
蔚文举	7.172	董事
杨占坡	6.307	董事、副总经理
赵光森	6.180	监事
王会先	5.960	监事
张京生	5.060	主要股东

2、控股股东、实际控制人控制的其他企业

无。

3、控股股东、实际控制人具有重大影响的其他企业

无。

4、持有公司 5%以上股份的自然人股东及其关系密切的家庭成员，以及上述人员控制的企业。

5、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员，以及其关系密切的家庭成员。

6、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员，以及其关系密切的家庭成员控制、施加重大影响的其他企业。

公司职工监事张小旭的岳父王应刚持有洛阳市图强耐火材料有限公司 100% 股权，除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员及核心技术人员，以及其

关系密切的家庭成员无控制或施加重大影响的其他企业。

（二）报告期内的关联交易

1、经常性关联交易

报告期内，公司与关联方未发生销售、采购，或租赁厂房、设备等经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

为了满足公司的短期流动资金需求，部分股东向公司提供借款，股东向公司提供借款缓解了公司流动资金紧张的局面。对此，公司向股东支付资金使用费，利率参照同期银行贷款利率。报告期各期公司向股东支付的资金使用费情况如下：

单位：元

自然人股东姓名	2015年1-3月	2014年	2013年
蔚文绪	186,765.11	645,753.51	407,808.08
马军强	7,280.30	28,340.51	41,651.48
黄甲灿	2,006.25	28,312.47	216,417.32
蔚文举	6,072.25	183,023.11	224,890.59
杨上坡	22,721.09	157,939.50	158,241.94
赵光森	4,280.00	80,167.40	88,166.17
王会先	5,336.63	71,623.94	180,598.26
张京生	-	19,097.36	68,204.85
王文元	-	16,532.45	22,141.68
蔡长有	1,337.50	11,996.91	9,402.53
合计	235,799.13	1,242,787.15	1,417,522.90

3、关联方往来余额

（1）其他应收款

单位：元

关联方名称	2015-3-31	2014-12-31	2013-12-31
蔚文绪	4,427.00	-	
蔚文举	12,977.40	-	
杨占坡	7,222.41	12,829.41	16,370.41
张京生	4,619.50	33,115.80	

合计	29,246.31	45,945.21	16,370.41
----	-----------	-----------	-----------

(2) 其他应付款

单位：元

关联方名称	2015-3-31	2014-12-31	2013-12-31
蔚文绪	11,595,079.55	14,678,079.55	13,512,207.92
杨占坡	2,260,000.00	1,698,773.36	2,518,773.36
王会先	1,598,000.00	399,000.00	2,874,624.17
赵光森	1,340,000.00	320,000.00	1,403,361.25
蔚文举	959,000.00	394,000.00	3,704,635.41
马军强	612,655.00	677,655.00	1,407,770.00
王文元	200,000.00	-	352,434.17
黄甲灿	149,640.00	121,547.00	3,625,557.22
张京生	120,000.00	-	1,085,632.34
蔡长有	60,000.00	120,000.00	149,662.16
郭宗奇	-	-	110,604.09
合计	18,894,374.55	18,409,054.91	30,745,262.09

4、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司不存在经常性关联交易，存在与关联方之间的短期资金往来，上述资金往来主要是为了满足公司的短期流动资金需求，由关联方向公司提供借款。公司属于中小企业，取得满足生产经营所需的银行借款存在一定困难，因此向关联方借款。关联方向公司提供的借款缓解了公司流动资金紧张的局面，有力地支持了公司发展。

报告期各期末，公司向关联方的借款余额分别为 3,074.53 万元、1,840.91 万元和 1,889.44 万元，向关联方支付利息分别为 141.75 万元、124.28 万元和 23.58 万元。上述关联方向公司提供的借款按照同期银行贷款利率收取利息，资金成本公允。

(三) 减少并规范关联交易的有关措施

公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易内部决策制度》等公司治理文件中，对关联交易的审批权限、决策程序、关联股东或关联董事的回避表决进行了明确规定。

其中,《关联交易内部决策制度》规定:

“第十八条 关联交易决策程序

(一) 公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易,由公司董事会审议批准后方可实施,公司不得直接或者通过子公司向董事、监事、高级管理人员提供借款;

(二) 公司与关联法人发生的交易金额在 300 万元以上,且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的关联交易,由公司董事会审议批准后方可实施;

(三) 公司与关联人发生的关联交易达到以下标准之一的,除应当及时披露外,还应当提交董事会和股东大会审议:

1、交易(公司提供担保、受赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外)金额在 3000 万元以上,且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的重大关联交易。公司拟发生重大关联交易的,应当提供具有执行证券、期货相关业务资格的证券服务机构对交易标的出具的审计或者评估报告。对于第七章所述与日常经营相关的关联交易所涉及的交易标的,可以不进行审计或者评估;

2、公司为关联人提供担保。

(四) 关联交易金额达不到上述条款规定的,不需提交董事会、股东大会审议,应由公司总经理办公会审议批准后实施。

第二十四条 公司董事会审议关联交易事项时,关联董事应当回避表决,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非关联董事出席即可举行,董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会会议的非关联董事人数不足三人的,公司应当将交易提交股东大会审议。

第二十五条 公司股东大会审议关联交易事项时,关联股东应当回避表决,也不得代理其他股东行使表决权。”

九、期后事项、或有事项及其他重要事项

截至本说明书签署日，公司无需要披露的期后事项、或有事项及其他重要事项。

十、报告期内资产评估情况

2015年4月21日，中建银(北京)资产评估有限公司出具中建银评报字【2015】第007号《资产评估报告》，对公司截至2015年3月31日拟改制为股份有限公司的净资产进行评估，公司净资产的评估值为9,257.44万元，较账面净资产7,656.78万元评估增值1,600.66万元，增值率为20.91%。评估结果汇总表如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率(%)
流动资产	8,386.02	9,385.00	998.97	11.91
非流动资产	2,886.04	3,487.72	601.68	20.85
其中：固定资产	1,374.00	2,130.97	756.97	55.09
在建工程	91.36	91.36	-	-
无形资产	1,180.05	1,024.76	-155.29	-13.16
其他非流动资产	174.29	174.29	-	-
资产合计	11,272.06	12,872.72	1,600.66	14.20
流动负债	3,615.28	3,615.28	-	-
负债合计	3,615.28	3,615.28	-	-
净资产	7,656.78	9,257.44	1,600.66	20.91

十一、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

(一) 公司股利分配一般政策

根据《公司法》和《公司章程》规定，公司交纳企业所得税后的利润，按下列顺序分配：1、弥补亏损；2、提取法定公积金；3、提取任意公积金；4、发放股利。

公司每年提取法定公积金不超过净利润的10%。当公司法定公积金累计额达到公司注册资本50%以上后，可以不再计提；公司的法定公积金不足以弥补以前

年度亏损的，在提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。任意盈余公积金由股东大会决定提取比例。

股东大会决议将公积金转增股本时，按股东原有持股比例派送新股。但法定公积金转为股本时，所留存的公积金不得少于注册资金的 25%。公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

公司分配红利，采用书面通知或指定报刊公告的方法通知股东。公司应在股东大会召开后两个月内完成股利或股份的派发事项。

（二）报告期内公司股利分配情况

报告期内，公司未实际分配股利。

（三）公开转让后的股利分配政策

根据《公司法》、证监会相关文件规定，公司股票公开转让后股利分配政策将按照《公司章程》中的有关内容执行。具体实施计划将由董事会根据《公司章程》提出预案，并经股东大会审议后决定。

十二、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况

报告期内，公司无子公司或纳入合并报表的其他企业。

十三、风险因素

（一）市场风险

1、公司经营依赖钢铁行业的风险

钢铁工业是耐火材料的最大消耗行业，钢铁工业用耐火材料约占耐火材料产成品消耗总量的 70%，钢铁工业的规模直接决定了耐火材料的市场容量。公司的主要客户均来自钢铁行业，公司的营业收入和利润的增长在很大程度上依赖于钢铁行业的景气程度。

2、公司下游钢铁行业持续低迷的风险

近年来，由于受经济下行及房地产调控等因素影响，钢铁行业景气度出现下滑，国内钢铁产量增速出现一定程度的萎缩，钢铁行业毛利率和盈利能力出现一定程度的下降。钢铁行业景气度下滑一方面影响公司应收账款的回收速度，另一方面也影响公司营业收入和利润的增长。如果未来钢铁行业景气度持续低迷，其对公司经营的负面影响将更加明显，存在应收账款回收周期延长和由收入和毛利率下降而导致的公司业绩出现下滑的风险。

3、竞争风险

公司的主要产品为钢包底吹氩透气元件，该产品的主要竞争对手包括北京利尔、濮耐股份、中钢耐火和成都府天。其中，北京利尔和濮耐股份为 A 股上市公司，中钢耐火为科研院所改制设立，北京利尔、濮耐股份和中钢耐火提供种类繁多、应用行业和范围广泛的耐火材料产品和工程承包服务，成都府天为外商投资企业，以透气砖为主要产品。公司的竞争对手拥有雄厚的资本、技术实力，同时公司下游大型钢厂等客户的耐火材料需求往往由多家耐火材料生产企业完成，激烈的竞争限制了公司产品的毛利率水平，尽管公司已通过提高产品技术含量、质量和售后服务水平保持较高的市场占有率，但由于公司规模较小，随着近年来人力成本、厂房用地成本等快速上升，如果不能及时改善产品质量和服务水平，并控制成本，将面临利润下滑的风险。

4、原材料价格波动风险

原材料是公司产品成本的主要组成部分，报告期各期直接材料占公司总成本的比重分别为 84.84%、83.17%和 81.83%。近年来公司主要原材料价格均有一定程度变化，由于原材料在公司的生产成本中所占比重较大，原材料价格波动将对公司毛利率产生较大影响。如果未来主要原材料出现上涨趋势，将会给公司带来一定的成本压力，进而影响到公司的经营业绩。

（二）技术和安全生产风险

1、技术替代风险

公司现有设备和技术符合产业指导目录的规定，并且主要设备代表较为先进

的技术水平，但如果公司未来不能持续提升技术水平，增加自主创新能力，将面临失去竞争优势，甚至被淘汰的风险。

2、安全生产风险

耐火材料生产需要高温处理，公司高度重视安全生产，配备了相应的消防设施，同时建立了较为严格的安全管理制度。但如果公司员工操作不当导致火灾或其他人身伤害事故，将给公司带来较大损失。

3、存货管理风险

公司坚持“以销定产”模式，因此存货主要为用于订单生产或备货用途的原材料、在产品和发送至客户现场的产成品。如果公司存货管理不善，将给公司带来较大损失，并进一步造成不能及时供货的违约风险。

（三）财务风险

1、应收账款余额较大和坏账风险

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 1,894.74 万元、1,259.44 万元和 1,373.55 万元，报告期各期公司应收账款周转率为 1.44 次、1.41 次和 0.26 次，公司应收账款余额大、周转率低，这主要是由于耐火材料下游行业受宏观经济下行与房地产调控影响，盈利能力出现下滑，客户资金周转紧张所致。如果公司应收账款持续快速增加，将给公司带来较大的资金压力；如果有关客户因业绩不佳、资金压力或其他纠纷等原因拒绝向公司支付货款，公司的应收账款有形成坏账，进而严重影响公司业绩的风险。

2、现金流量风险

报告期各期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 805.12 万元、737.67 万元和-250.62 万元。由于耐火材料下游行业受宏观经济下行与房地产调控影响，盈利能力出现下滑，客户资金周转紧张，导致公司应收账款快速增长，进而降低公司经营活动产生的现金流入，如果未来经营活动产生的现金流量净额连续为负，将增加公司营运资金压力，扩大公司面临的偿债风险。

（四）其他风险

1、关联方借款依赖的风险

报告期各期末，公司向关联方的借款余额分别为 3,074.53 万元、1,840.91 万元和 1,889.44 万元，向关联方支付利息分别为 141.75 万元、124.28 万元和 23.58 万元，对关联方借款存在一定依赖。公司属于中小企业，取得满足生产经营所需的银行借款存在一定困难，因此向股东借款。股东向公司提供借款主要是为了满足公司的短期流动资金需求，股东向公司提供的借款缓解了公司流动资金紧张的局面，有力地支持了公司发展。报告期内，公司向股东支付按同期银行贷款利率进行测算的利息，相关利息支出在财务费用中核算。

2、生产用地和厂房拆迁风险

《洛阳城市综合交通发展战略规划》已经通过省发改委、国家文物局和环保部的审批，目前已经上报国务院审批，根据有关规划，公司位于洛阳市西工区红山乡杨冢的厂区很可能面临拆迁，拆迁时间尚未最终确定。如果进行搬迁，公司西工区红山乡杨冢的厂区将停止生产。但由于公司已经于 2014 年吸收合并河南科创，取得其持有的新国用（2014）第 002 号土地使用权，并已经建成新厂区，新厂区已经开工，产能已经能够满足公司现有生产需要，西工区红山乡杨冢厂区的拆迁不会造成公司生产经营的中断，并且预计公司会获得一定补偿，但有关厂房和设备的搬迁将产生相关费用，并对公司生产经营造成一定不利影响。

3、核心管理人员流失风险

公司的管理层团队在耐火材料行业积累丰富的经验和资源，对行业信息、公司资源、发展方向有深刻的认识，高级管理人员和核心技术人员的稳定对公司发展具有重要影响。如果高级管理人员和核心技术人员发生较大规模的流失，将对公司的发展造成不利影响。

4、实际控制人不当控制风险

公司董事、高级管理人员蔚文绪、马军强、蔚文举和杨占坡合计持有公司 67.501%的股份，报告期内四人均在公司任职，占绝对控股地位，并通过一致行

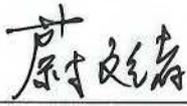
动关系共同控制本公司。公司实际控制人可利用其控股地位,对公司的发展战略、生产经营、利润分配决策等实施重大影响,通过行使表决权的方式决定公司的重大决策事项。若公司的内部控制有效性不足、公司治理结构不够健全、运作不够规范,可能会面临实际控制人损害公司和中小股东利益的风险。

第五节 有关声明

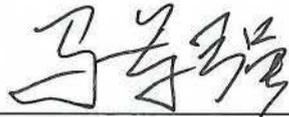
一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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、完整性承担个别和连带的法律责任。

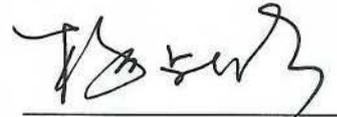
董事及高级管理人员：



蔚文绪



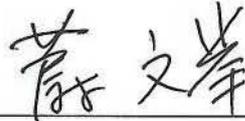
马军强



杨占坡

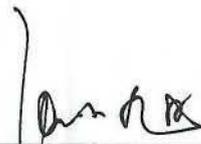


黄甲灿

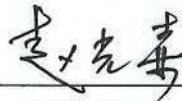


蔚文举

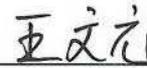
监事：



张小旭



赵光森



王文元

洛阳科创新材料股份有限公司

2015 年 9 月 25 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、完整性承担相应的法律责任。

项目小组人员：



张超

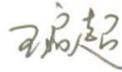


杨东峰



杜慧敏

项目负责人：



王启超

投资银行业务部门负责人：



郝群

投资银行业务负责人：



杨卫东

法定代表人：



余政



三、会计师事务所声明

本所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所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对公开转让说明书中引用的本所出具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、完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：




签字注册会计师：




签字注册会计师：






上会会计师事务所（特殊普通合伙）

2015年9月25日

四、律师事务所声明

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

律师事务所负责人： 李炬

李炬

经办律师签字： 邓继军

邓继军

侯为满

侯为满



五、评估机构声明

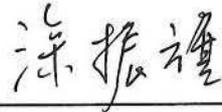
本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对公开转让说明书中引用的本机构出具的评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

评估机构负责人：

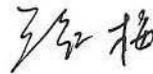


陆庆

注册评估师签名：



涂振旗



王红梅

中建银（北京）资产评估有限公司



2015 年 9 月 25 日

第六节 附件

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