

# 浙江阿斯克建材科技股份有限公司

Zhejiang ASKE Building Materials Technology CO., LTD.

(注册地址: 嵊州市崇仁镇阿斯克工业园区)



## 公开转让说明书

主办券商

 **华融证券股份有限公司**  
HUARONG SECURITIES CO., LTD.

二〇一五年八月

## 声 明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

全国中小企业股份转让系统有限责任公司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，由投资者自行负责。

## 重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

### 一、公司治理风险

有限公司阶段，公司的法人治理结构较为简单，治理机制不够规范，内部控制存在欠缺。股份公司成立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，制定了适合公司发展需要的内部控制体系。由于股份公司成立时间较短，各项管理制度的执行尚未经过一个完成经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。随着公司的快速发展，经营规模的扩大和业务范围的扩展，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展的需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

### 二、控股股东、实际控制人控制的风险

公司实际控制人为裘茂法和裘益奇。裘茂法持有公司 37.09%的股权，裘益奇持有公司 28.85%的股权，并通过茂盛咨询间接持有公司 5.93%的股权。因此，裘茂法和裘益奇父子合计持有公司 71.87%的股权。尽管公司建立了较为完善的法人治理结构，但公司实际控制人可利用其控制地位，对公司的发展战略、生产经营、利润分配决策等事项实施重大影响，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。

### 三、经营业绩增幅放缓或下滑的风险

报告期内，公司营业收入主要来自于硅酸钙和珍珠岩绝热制品的销售及保温工程安装服务。2013 年、2014 年和 2015 年 1-3 月，公司营业收入分别为 8,019.93 万元、5,688.10 万元和 1,374.45 万元，净利润分别为 1,803.81 万元、913.58 万元和 165.31 万元。2014 年以来，受中东地区需求下降的影响，公司业务收入出现一定程度下滑。若未来受国内外经济环境和各种因素的影响，水电、火电、核电、石化及房地产等行业的业务发展进度减缓，对保温材料的需求减少，将直接影响到公司保温材料生产业务的稳定发展，进而导致收入下滑和增长放缓，公司存在

未来经营业绩增幅放缓或下滑的风险。

#### 四、存货跌价风险

公司存货规模处于较高水平，2013年末、2014年末和2015年3月末存货账面价值分别为1,182.74万元、1,834.58万元和1,851.06万元，占相应期末合并报表流动资产总额的比例分别为26.44%、38.51%和44.04%。2013年、2014年和2015年1-3月，公司存货周转率分别为3.34、1.81和1.48，公司存货周转率较低，未来可能会出现存货成本高于可变现净值的情形，公司存货存在跌价的风险。

#### 五、应收账款发生坏账的风险

公司2013年末、2014年末和2015年3月末的应收账款账面价值分别为1,762.57万元、1,856.09万元和1,584.96万元，占相应期末合并报表流动资产总额的比例分别为39.40%、38.96%和37.71%。虽然公司应收账款的变动与正常的生产经营和业务发展有关，而且公司也建立了相应的内部控制制度，以加强合同管理和销售款项的回收管理，并且上述应收账款的账龄主要在一年以内，且公司的客户基本都是国内外大型企业及中高端客户，实力雄厚、信用良好，但公司仍然存在应收账款余额较大引致的发生坏账的风险，如果宏观经济形势、行业发展前景发生不利变化，个别客户自身经营管理不善拖欠货款，或公司不能及时收回应收款项，将对公司的经营业绩造成一定影响。

#### 六、硅藻土堆放用地存在不规范的风险

报告期内，公司通过阿斯克集团租赁农用地，用于堆放硅藻土。虽然上述土地涉及农田保护用地，在农田堆放硅藻土的行为存在法律瑕疵，存在被行政部门处罚的风险。

根据嵊州市国土资源局2015年4月7日出具的证明，公司自2013年1月1日起至证明出具之日止，公司能遵守土地管理的相关法律、行政法规和规章的规定，不存在因违反土地管理相关规定而受到行政处罚的情形。

根据《嵊州市崇仁镇土地利用总体规划（2006年-2020年）》规划文件，公司承租的上述土地已被规划为建设用地规划范围内的建制镇用地。2015年8月

20 日，嵊州市崇仁镇人民政府出具崇政[2015]110 号文件《关于对阿斯克建材科技股份有限公司硅藻土堆场土地利用总体规划调整的批复》，确认“根据崇仁镇整体规划（2013—2020 年），该块土地符合崇仁镇整体规划（近期）工业发展用地。同意将现公司硅藻土堆放地周围约 100 亩土地报请国土部门纳入崇仁镇土地利用总体规划（2006—2020 年）中期修编，由有条件建设区调整为允许建设区，计划于 2016 年 6 月底前修改到位，并适时办理依法征用并公开出让手续”。2015 年 8 月 21 日，嵊州市国土资源局出具确认文件，同意上述土地由有条件建设区调整为允许建设区，上述调整计划于 2016 年 6 月底前修改到位，并适时办理依法征用并公开出让手续。公司亦承诺将根据《中华人民共和国土地管理法》等规定积极推进农用地转用途审批手续。因此，未来公司将上述土地用作堆放硅藻土将不存在法律瑕疵。

公司控股股东、实际控制人裘茂法、裘益奇承诺：如上述土地堆放硅藻土出现任何纠纷或处罚，导致公司需另行租用其他土地或者被有关当事人要求赔偿，或被有关部门处罚，本人将全额赔偿公司另行租用其他土地而额外支付的搬迁费等其他相关费用及损失，确保公司不会因此遭受任何损失。

## 七、境外经营的风险

报告期内，公司境外收入及占比较大，具体如下：

项目	2015 年 1-3 月		2014 年		2013 年	
	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比
外销小计	501.66	36.50%	3,651.08	64.19%	5,956.92	74.28%
内销小计	872.79	63.50%	2,037.01	35.81%	2,063.01	25.72%
合计	<b>1,374.45</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,688.10</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,019.93</b>	<b>100.00%</b>

公司境外收入主要来源于沙特、科威特等中东地区和日本、韩国、泰国、印度等东南亚国家和地区，如果未来我国与上述国家或地区的双边关系发生变化，或者上述国家或地区发生政治动荡、军事冲突等事件，或者上述国家或地区的经济形势和政策发生重大变化，将对公司的日常经营和盈利状况产生不利影响。

## 八、行业竞争加剧的风险

受国家产业政策支持的影响，近年来保温材料行业整体呈现快速发展的态

势，并吸引硅酸钙、聚氨酯、岩棉、泡沫玻璃等新的保温材料生产商加入，部分企业亦通过升级、改造、扩建等方式不断提高产品的技术性能和产能，以增强市场竞争力，可能导致产品价格下降和提高市场份额的难度加大。因此，公司处于竞争可能加剧的市场环境。报告期内，公司毛利率相对稳定。但如果行业竞争加剧，行业整体毛利率将出现下降，一些竞争力较弱的企业将不得不退出行业。如果发生决策失误，市场拓展不力，不能保持技术、生产工艺的先进性和成本价格的优势性，或者市场供求状况发生了重大不利变化，公司将面临不利的市场竞争局面，经营业绩可能有所下滑。

## 九、资产负债率偏高，短期偿债压力较大的风险

公司资产负债率偏高，各项偿债指标均偏低。截至 2015 年 3 月末，公司资产负债率为 57.15%，流动比率和速动比率仅为 0.84、0.46。公司负债率偏高，偿债压力较大。目前公司年产 420 万平方米的硅钙板项目正在建设中，该项目所需投入较大，公司融资渠道主要通过银行借款，截至本公开转让说明书签署日，公司银行借款达 3,400 万元，财务费用较高，偿债压力较大。

## 十、专业技术人员流失和不足的风险

公司在长期生产研发和自主创新过程中，开发、总结并掌握了业内领先的核核心技术，人力资源是公司核心竞争力的集中体现。专业技术人员是公司获得持续竞争优势的基础。公司已经培养出一支有较高素质，拥有持续创新能力的研发团队，虽然公司已经通过改善薪酬待遇、加强企业文化建设等方式，为专业人才构建了一个快速发展的平台，并逐步建立了稳定、高效、国际化的研发、管理及销售团队。目前公司员工和管理团队较为稳定，但随着市场竞争的不断加剧，保温行业对专业人才的需求与日俱增，同时随着公司 420 万平方米硅钙板项目的实施，公司资产和经营规模将不断扩张，未来将需要更多的专业人才，能否吸引并留住充足的专业人才，对公司的进一步发展至关重要。如果公司核心研发、生产、管理、营销人员流失，将对公司未来经营发展产生不利影响。

## 目 录

声 明	1
重大事项提示	2
释 义	8
一、普通术语	8
二、专业术语	8
三、同行业上市公司简称	10
<b>第一节 公司基本情况</b>	<b>11</b>
一、公司基本情况	11
二、股份挂牌的基本情况	12
三、股东情况	14
四、公司历史沿革	19
五、公司重大资产重组情况	25
六、公司控股子公司及参股公司情况	31
七、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员情况	31
八、报告期内主要会计数据和财务指标	34
九、与本次挂牌有关的机构	35
<b>第二节 公司业务</b>	<b>38</b>
一、公司主营业务	38
二、公司组织结构和主要运营流程	41
三、与公司业务相关的主要资源要素	44
四、公司主营业务及相关情况	57
五、公司商业模式	63
六、公司所处行业基本情况	66
<b>第三节 公司治理</b>	<b>99</b>
一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	99
二、董事会对公司治理机制的讨论与评估	102
三、公司及控股股东、实际控制人违法违规情况	104
四、公司独立性情况	104

五、合规经营情况 .....	106
六、同业竞争情况 .....	108
七、资金占用和对外担保情况 .....	110
八、董事、监事、高级管理人员 .....	113
<b>第四节 公司财务 .....</b>	<b>117</b>
一、审计意见类型及财务报告编制基础 .....	117
二、主要会计政策、会计估计及其变更情况 .....	142
三、报告期利润形成的有关情况 .....	162
四、财务状况分析 .....	172
五、报告期内财务指标及分析 .....	189
六、关联方、关联方关系及关联交易 .....	197
七、提请投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	206
八、资产评估情况 .....	206
九、股利分配政策和最近两年一期分配和实施情况 .....	207
十、可能影响公司持续经营的风险因素及自我评估 .....	209
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>214</b>
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明 .....	214
二、主办券商声明 .....	215
三、会计师事务所声明 .....	216
四、律师事务所声明 .....	217
五、资产评估机构声明 .....	218
<b>第六节 附 件 .....</b>	<b>219</b>

## 释 义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

### 一、普通术语

阿斯克股份、股份公司、公司、本公司	指	浙江阿斯克建材科技股份有限公司
阿斯克有限、有限公司	指	公司前身浙江阿斯克科技有限公司
阿斯克集团	指	浙江阿斯克集团有限公司
茂发新材	指	阿斯克集团前身，嵊州市茂发新型建材有限公司
茂盛咨询	指	绍兴市茂盛企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
新型材料公司	指	浙江阿斯克新型保温材料有限公司
安装公司	指	嵊州市阿斯克保温安装有限公司
贸易公司	指	嵊州市阿斯克贸易有限公司
投资公司	指	嵊州市阿斯克投资有限公司
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》
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
本公开转让说明书	指	《浙江阿斯克建材科技股份有限公司公开转让说明书》
华融证券、主办券商	指	华融证券股份有限公司
律师事务所	指	北京康达（杭州）律师事务所
会计师事务所	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期、最近两年及一期	指	2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-3 月
报告期各期末	指	2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日和 2015 年 3 月 31 日
章程、《公司章程》	指	《浙江阿斯克建材科技股份有限公司章程》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
三会	指	股东大会、董事会、监事会
股东会	指	浙江阿斯克科技有限公司股东会
股东大会	指	浙江阿斯克建材科技股份有限公司股东大会
董事会	指	浙江阿斯克建材科技股份有限公司董事会
监事会	指	浙江阿斯克建材科技股份有限公司监事会
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

### 二、专业术语

GB/T	指	中华人民共和国国家标准。
------	---	--------------

JIS	指	Japanese Industrial Standards, 日本工业标准, 该标准是日本国家级标准中最重要、最权威的标准。
ASTM	指	American Society for Testing and Materials, 美国材料与试验协会, 该协会是美国最老、最大的非盈利性的材料检测方法标准学术团体。美国ASTM 标准系该协会制定的材料检测方法标准。
ISO9001国际质量体系认证	指	国际标准化组织 (ISO) 所属的质量管理和质量保证技术委员会质量体系分技术委员会颁布的用于指导各国企业建立质量管理体系并获取外部认证的标准。
ISO14001环境管理体系认证	指	国际标准化组织 (ISO) 制定的环境管理体系国际标准。
SGS	指	societe generale de surveillance s.a., 译为“通用公证行”, 是目前世界上最大、资格最老的第三方从事产品质量控制和技术鉴定的跨国服务品牌。
GW	指	功率表示单位, 是gigawatt的缩写, 常用来表示发电装机容量, 代表十亿瓦特, 1GW=1000兆瓦=100万千瓦。
绝热材料	指	用于减少结构物与环境热交换的一种功能材料。
硅藻土	指	一种生物成因的硅质沉积岩, 主要由古代硅藻死亡后的硅质外壳大量沉积海底而形成。其化学成分以SiO <sub>2</sub> 为主, 可用SiO <sub>2</sub> nH <sub>2</sub> O表示, 矿物成分为蛋白石及其变种。
膨胀珍珠岩	指	由天然酸性火山灰质玻璃岩 (即珍珠岩) 经焙烧膨胀而制成的颗粒状多孔绝热材料。
膨胀珍珠岩绝热制品	指	以膨胀珍珠岩为主要成分, 掺加适量的粘合剂制成的绝热制品。
硅酸钙	指	由氧化钙和二氧化硅在高温下煅烧熔融而成, 主要用作建筑材料、保温材料、涂料的体质颜料及载体。
硅酸钙绝热制品	指	以经蒸压形成的水化硅酸钙为主要成分并掺有增强纤维的绝热制品, 按照产品水化产物不同, 分为托贝莫来石型 (I型) 和硬硅钙石型 (II型)。
托贝莫来石	指	一种硅酸钙水化物, 英文名称为Tobermolite。是硅质材料 (如硅藻土、石英砂等) 和钙质材料 (如生石灰、电石渣等) 在蒸压釜中通过高温高压反应结晶形成。
蒸压釜	指	一种体积庞大、重量较重的大型压力容器。大量应用于加气混凝土砌块、微孔硅酸钙板、新型轻质墙体材料、保温石棉板、高强度石膏等建筑材料的蒸压养护, 又称蒸养釜、压蒸釜。
导热系数	指	衡量保温材料导热性能的重要指标之一, 导热系数越高, 绝热、保温性能越差。
憎水性	指	衡量绝热材料耐水渗透的性能指标, 以憎水率表示。
憎水率	指	绝热材料浸水后, 抵挡水渗透的性能。以质量百分比或体积百分比表示。憎水率越高, 耐水渗透性能越好。

气孔率	指	绝热材料中气孔体积与总体积之比。
容重	指	一立方米物体的重量，即单位容积内物体的重量，与气孔率呈负相关关系。容重不同于密度，密度是单位体积物质的质量，密度的应用范围更广，液体、固体、气体都可以用。
线收缩率	指	保温材料在额定温度下内部结构变化而产生的长度收缩值与原来长度之比。
抗压强度	指	保温材料试样单位面积上所能承受的极限载荷，用Mpa表示，公式为Mpa=P/A，P为试样所能承受的极限压力，以牛顿表示，A为试样承受载荷的面积，平方毫米。
抗折强度	指	保温材料试样在三点弯曲装置上受弯时所能承受的极限弯曲应力，衡量材料的断裂强度，用MPa表示。
孔隙率	指	多孔材料中内部孔隙的总体积与该材料总体积之比。
最高使用温度	指	在保证正常使用的条件下，材料所能承受的最高温度。
阻燃性能、燃烧性能	指	建筑材料及其制品的燃烧性能，是衡量保温材料性能的重要指标之一。国家质量监督检验检疫总局2012年12月颁布的《建筑材料及制品燃烧性能分级》(G8624-2012)，将燃烧性能的分级分为A、B1、B2、B3四个级别。级别越高阻燃性能越强、燃烧性能越弱。
“46号文”	指	于2009年9月25日，公安部消防局发布的《民用建筑外保温系统及外墙装饰防火暂行规定》(公通字[2009]46号)。
“65号文”	指	于2011年3月14日，公安部消防局发布的《关于进一步明确民用建筑外保温材料消防监督管理有关要求的通知》(公消[2011]65号)。
“350号文”、消防解禁	指	于2012年12月3日，公安部消防局发布的《关于民用建筑外保温材料消防监督管理有关事项的通知》(公消[2012]350号)，宣布不再执行“65号文”

### 三、同行业上市公司简称

联创节能	指	山东联创节能新材料股份有限公司(股票代码: 300343)
红宝丽	指	南京红宝丽股份有限公司(股票代码: 002165)
鲁阳股份	指	山东鲁阳股份有限公司(股票代码: 002088)
世富环保	指	上海世富环保节能科技股份有限公司(股票代码: 430272)
翼兴节能	指	大连翼兴节能科技股份有限公司(股票代码: 430541)

本公开转让说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上有差异，这些差异是由四舍五入造成的。

## 第一节 公司基本情况

### 一、公司基本情况

中文名称	浙江阿斯克建材科技股份有限公司
英文名称	Zhejiang ASKE Building Materials Technology Co.,Ltd
法定代表人	裘茂法
有限公司设立日期	2012年3月26日
股份公司设立日期	2015年1月16日
注册资本	3,640万元
住所	嵊州市崇仁镇阿斯克工业园区
邮编	312473
董事会秘书	裘明涛
所属行业	根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》(2012年修订)，公司所处行业为“非金属矿物制造业(C30)”；根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011)，公司所处行业为“非金属矿物制品业(C30)”大类下的“隔热和隔音材料制造(C3035)”。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》(股转系统公告[2015]23号)，公司所处行业为C“制造业”中的C30“非金属矿物制品业”中的C3035“隔热和隔音材料制造”。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》(股转系统公告[2015]23号)，公司所处行业为12“工业”之1210“资本品”之12101210“建筑与工程”。
主要业务	硅酸钙绝热制品、珍珠岩绝热制品等的研发、生产和销售及保温工程安装服务。
经营范围	研究生产销售：建筑保温材料；承接保温安装工程；货物、技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
组织机构代码	59435274-X
工商注册号	330683000072284
电话	+86(575)83091388
传真	+86(575)83091197
网址	www.zjask.com
电子邮箱	info@zjask.com

## 二、股份挂牌的基本情况

### （一）股票挂牌情况

股票代码: 【 】

股票简称: 【 】

股票种类: 人民币普通股

每股面值: 1.00 元

股票总量: 3,640 万股

挂牌日期: 【 】年【 】月【 】日

挂牌后股票转让方式: 协议转让

### （二）股东所持股份的限售安排

根据《公司法》第一百四十一条的规定: “发起人持有的本公司股份, 自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份, 自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况, 在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五; 所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内, 不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》第 2.8 条规定: “挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制, 每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一, 解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的, 该股票的管理按照前款规定执行, 主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第 25 条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起 1 年内不得转让。”“公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起 1 年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

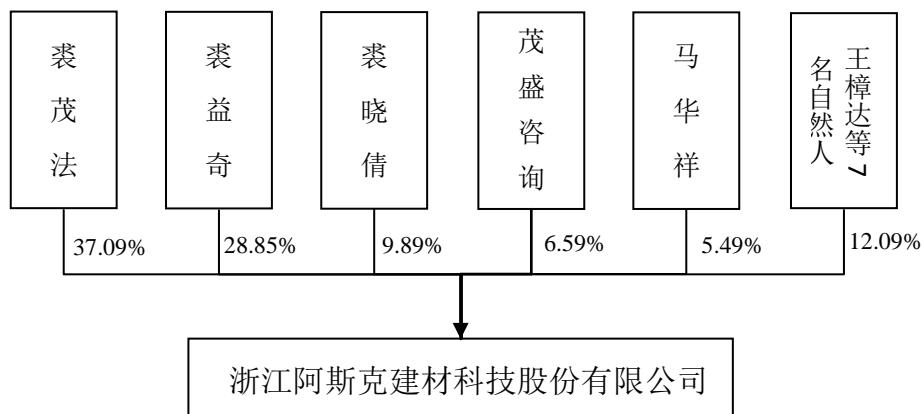
除以上情形外，公司股东未就所持股份作出严于《公司法》、《业务规则》、《公司章程》等相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

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报价转让的股票数量如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例	是否被质押或冻结	本次可转让股份数（股）
1	裘茂法	13,500,000	37.09%	否	-
2	裘益奇	10,500,000	28.85%	否	-
3	裘晓倩	3,600,000	9.89%	否	-
4	茂盛咨询	2,400,000	6.59%	否	-
5	马华祥	2,000,000	5.49%	否	2,000,000
6	王樟达	1,000,000	2.75%	否	1,000,000
7	赵樟明	1,000,000	2.75%	否	1,000,000
8	李 盛	800,000	2.20%	否	800,000
9	舒夏君	800,000	2.20%	否	800,000
10	魏 娴	600,000	1.65%	否	600,000
11	孔令心	150,000	0.41%	否	150,000
12	蒋燕勇	50,000	0.14%	否	50,000
合计		36,400,000	100.00%	-	6,400,000

### 三、股东情况

#### (一) 股权结构图



公司股东持有股份数及持股比例情况如下：

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例	股东性质
1	裘茂法	13,500,000	37.09%	境内自然人
2	裘益奇	10,500,000	28.85%	境内自然人
3	裘晓倩	3,600,000	9.89%	境内自然人
4	茂盛咨询	2,400,000	6.59%	内资企业
5	马华祥	2,000,000	5.49%	境内自然人
6	王樟达	1,000,000	2.75%	境内自然人
7	赵樟明	1,000,000	2.75%	境内自然人
8	李盛	800,000	2.20%	境内自然人
9	舒夏君	800,000	2.20%	境内自然人
10	魏娴	600,000	1.65%	境内自然人
11	孔令心	150,000	0.41%	境内自然人
12	蒋燕勇	50,000	0.14%	境内自然人
合计		36,400,000	100.00%	-

#### (二) 控股股东、实际控制人

##### 1、控股股东、实际控制人的认定及变动情况

###### (1) 控股股东、实际控制人的认定

公司控股股东、实际控制人是裘茂法、裘益奇父子。

截至本公开转让说明书签署日，裘茂法持有公司 37.09%的股份，裘益奇直

接持有公司 28.85%的股份，同时通过茂盛咨询间接持有公司 5.93%的股份，裘茂法、裘益奇系父子关系，合计持有公司 71.87%的股份，为公司的控股股东。

自 2012 年 3 月有限公司设立至股份公司成立，裘茂法一直担任公司执行董事兼经理，裘益奇担任公司监事；股份公司设立后，裘茂法继续担任公司法定代表人和董事长，裘益奇担任公司董事和总经理，二人对公司的经营管理及财务、人事等重大事项的决策施予了重大影响，可实际控制公司的发展方向。自公司成立以来，二人就阿斯克有限、阿斯克股份的所有股东会、股东大会决议和董事会决议以及其他重要决策均保持了一致，二人于 2015 年 1 月签署了《一致行动协议》，可以认定裘茂法、裘益奇父子为公司实际控制人。

#### （2）控股股东、实际控制人的变动情况

报告期内，公司的控股股东由阿斯克集团变更为裘茂法，具体情况如下：有限公司设立之初至 2014 年 8 月期间，公司控股股东为阿斯克集团。2014 年 8 月，阿斯克集团将其所持有限公司 51.67% 的出资全部转让给裘茂法和裘晓倩，其中 45% 的出资转让给裘茂法，6.67% 的出资转让给裘晓倩。2014 年 8 月之后，阿斯克集团不再持有公司股权，裘茂法、裘益奇成为公司控股股东。

公司自成立之日起，实际控制人一直为裘茂法、裘益奇父子，最近两年未发生变化。

## 2、控股股东、实际控制人基本情况

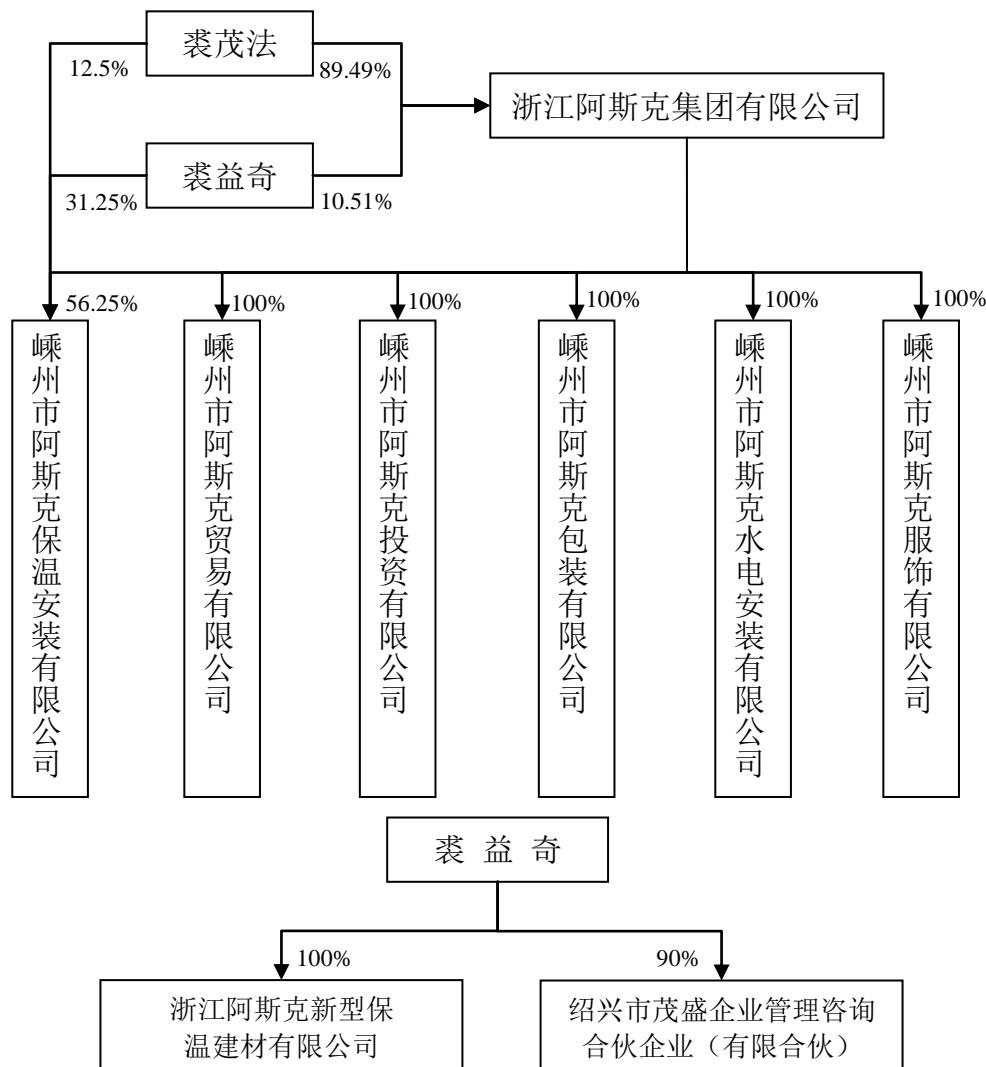
公司控股股东、实际控制人基本情况如下：

**裘茂法**，男，1953 年 12 月生，中国国籍，无境外永久居留权。大专学历，高级经济师。曾任职于嵊县橡胶厂，历任崇仁镇供销社副主任、嵊县保温材料厂厂长、浙江阿斯克新型保温材料有限公司董事长兼总经理、阿斯克有限董事长，现任本公司董事长。裘茂法先生一直从事科学的研究和管理工作，截至本公开转让说明书签署日，裘茂法先生以第一发明人身份获得发明专利 2 项，实用新型专利 1 项，以第一发明人身份获得已获受理发明专利 6 项。2007 年被评为中共嵊州市人民政府优秀企业家，并多次担任绍兴市人大代表。2012 年起至今担任中国绝热节能材料协会副理事长。

**裘益奇**，男，1980年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权。毕业于南澳洲大学工商管理专业，本科学历。历任浙江阿斯克新型保温材料有限公司副总经理、阿斯克有限监事，现任本公司总经理。裘益奇先生一直从事科学研究和管理工作，截至本公开转让说明书签署日，裘益奇先生以第三发明人身份获得发明专利2项、实用新型专利1项，以第二发明人身份获得已获受理发明专利6项，系全国石油化工绝热工程技术协作组第十届理事会理事，中国绝热节能材料协会第五届理事会先进个人。

### 3、控股股东、实际控制人控制的其他企业

截至本公开转让说明书签署日，本公司实际控制人裘茂法、裘益奇除控制本公司外，还持有如下公司股权，具体股权结构图如下：



实际控制人控制的其他公司情况如下：

序号	公司名称	成立日期	注册地	经营内容	注册资本(万元)	实际控制人控股比例
1	浙江阿斯克集团有限公司	1997.11.10	嵊州市崇仁镇阿斯克工业园区	股权投资；投资管理；投资咨询	5,188	100%
2	嵊州市阿斯克保温安装有限公司	2002.01.17	嵊州市崇仁镇阿斯克工业园区	保温、防水材料的安装	800	100%
3	嵊州市阿斯克贸易有限公司	2004.09.10	嵊州市崇仁镇阿斯克工业园区	销售：装饰材料(不含危险化学品)	500	100%
4	嵊州市阿斯克投资有限公司	2007.04.24	嵊州市崇仁镇阿斯克工业园区	实业投资	600	100%
5	嵊州市阿斯克包装有限公司	2013.07.19	嵊州市崇仁镇阿斯克工业园区	纸品包装	318	100%
6	嵊州市阿斯克水电安装有限公司	2014.05.20	嵊州市崇仁镇阿斯克工业园区	水电安装工程施工	800	100%
7	嵊州市阿斯克服饰有限公司	2014.05.22	嵊州市崇仁镇阿斯克工业园区	生产销售服饰	3,000	100%
8	浙江阿斯克新型保温建材有限公司	2005.04.28	UNIT 11, 20/F.,TRENDY CENTRE, 682 CASTLE PEAK RD., LAI CHI KOK,KLN.	注销过程中	1 万港币	100%
9	绍兴市茂盛企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	2014.08.06	绍兴市茂盛企业管理咨询合伙企业(有限合伙)	企业管理咨询；投资咨询	280.00	90%

### (三) 主要股东情况

#### 1、主要股东的持股情况

公司前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量(万股)	持股比例	股东性质
1	裘茂法	1,350.00	37.09%	境内自然人
2	裘益奇	1,050.00	28.85%	境内自然人
3	裘晓倩	360.00	9.89%	境内自然人
4	茂盛咨询	240.00	6.59%	内资企业
5	马华祥	200.00	5.49%	境内自然人
6	王樟达	100.00	2.75%	境内自然人
7	赵樟明	100.00	2.75%	境内自然人
8	李盛	80.00	2.20%	境内自然人
9	舒夏君	80.00	2.20%	境内自然人
10	魏娴	60.00	1.65%	境内自然人
合计		3,620.00	99.44%	-

截至本公开转让说明书签署之日，浙江阿斯克建材科技股份有限公司股东持有的公司股份真实、合法，不存在信托、委托持股、代持或者类似安排，不存在

质押、冻结或设定其它第三方权利的情形。

## 2、茂盛咨询的基本情况

截至本公开转让说明书签署日，茂盛咨询的基本情况如下：

企业名称	绍兴市茂盛企业管理咨询合伙企业（有限合伙）
成立日期	2014年8月6日
合伙人认缴资本	280万元
实际缴纳出资	280万元
注册号	330600000191746
企业类型	有限合伙企业
合伙期限	2014年8月6日-2054年8月10日
住所	浙江省绍兴市嵊州市崇仁镇阿斯克工业园区
执行事务合伙人	裘益奇
经营范围	企业管理咨询；投资咨询。

截至本公开转让说明书签署日，茂盛咨询的出资情况如下：

序号	合伙人	合伙人类型	出资方式	出资额(万元)	出资比例	在公司任职
1	裘益奇	普通合伙人	货币	252.00	90.00%	董事、总经理
2	王 欣	有限合伙人	货币	28.00	10.00%	财务人员
<b>合计</b>				<b>280.00</b>	<b>100.00%</b>	

注：裘益奇和王欣系夫妻关系，其中裘益奇系普通合伙人，王欣系有限合伙人。

## 3、持股 5%以上的股东的基本情况

**裘晓倩**，女，1996年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，现留学澳大利亚。

**马华祥**，男，1963年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权。

## （四）公司股东之间的关联关系

公司股东裘茂法与股东裘益奇系父子关系，股东裘茂法与股东裘晓倩系父女关系，股东裘益奇与股东裘晓倩系兄妹关系。

股东裘益奇系股东茂盛咨询普通合伙人和执行事务合作人，持有茂盛咨询90%的出资份额。

## 四、公司历史沿革

主体	股东	变动事项
有限公司 注册资本:1,000 万元	裘益奇: 30% 茂发新材: 60% 投资公司: 10%	2012 年 3 月设立, 实收资本 300 万元 自然人股东: 裘益奇 法人股东: 茂发新材、投资公司
有限公司 注册资本:1,000 万元	裘益奇: 30% 茂发新材: 60% 投资公司: 10%	2012 年 11 月 实收资本增至 1,000 万元
有限公司 注册资本:1,600 万元	裘益奇: 18.75% 茂发新材: 75% 投资公司: 6.25%	2012 年 11 月 股东茂发新材增资 600 万元
有限公司 注册资本:3,000 万元	裘益奇: 45% 茂发新材: 51.67% 投资公司: 3.33%	2013 年 8 月 股东增资 1,400 万元: 裘益奇增资 1,050 万元, 茂发新材增资 350 万元
有限公司 注册资本:3,000 万元	裘茂法: 45% 裘益奇: 35% 裘晓倩等: 12% 茂盛咨询: 8%	2014 年 8 月 有限公司股权转让
股份公司 注册资本:3,000 万元	裘茂法: 45% 裘益奇: 35% 裘晓倩: 12% 茂盛咨询: 8%	2015 年 1 月 有限公司整体变更为股份公司
股份公司 注册资本:3,640 万元	裘茂法: 37.09% 裘益奇: 28.85% 裘晓倩: 9.89% 茂盛咨询: 6.59% 马华祥等: 17.58%	2015 年 6 月 股份公司定向发行股份, 总股份增至 3,640 万元

### (一) 2012 年 3 月 26 日, 有限公司设立及第一期出资缴纳

浙江阿斯克科技有限公司系由裘益奇、嵊州市茂发新型建材有限公司(浙江

阿斯克集团有限公司前身)和嵊州市阿斯克投资有限公司共同出资 1,000 万元组建，其中首期出资 300 万元。

2011 年 9 月 27 日，浙江省工商行政管理局嵊州分局核发编号(浙工商)名称预核内[2011]第 064382 号的《企业名称预先核准通知书》，核准有限公司名称为“浙江阿斯克科技有限公司”。

2012 年 3 月 23 日，嵊州信元会计师事务所有限公司出具嵊信内验字(2012)171 号《验资报告》，确认截至 2012 年 3 月 22 日止，阿斯克有限已收到裘益奇以货币形式缴纳的首期出资 300 万元，实收资本占注册资本的 30%。

2012 年 3 月 26 日，阿斯克有限取得《企业法人营业执照》，有限公司设立时具体股东和出资情况如下：

序号	股东	认缴情况		实缴情况		出资方式
		出资额(万元)	认缴出资占注册资本比	出资额(万元)	实缴出资占实收资本比	
1	裘益奇	300.00	30.00%	300.00	100.00%	货币
2	茂发新材	600.00	60.00%	-	-	-
3	投资公司	100.00	10.00%	-	-	-
	合计	<b>1,000.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>300.00</b>	<b>100.00%</b>	-

## (二) 2012 年 11 月 2 日，股东缴纳第二期出资

2012 年 11 月 1 日，公司实收资本增加至 1,000 万元，新增的 700 万元出资全部为货币出资，其中茂发新材出资 600 万元，投资公司出资 100 万元。

2012 年 11 月 1 日，嵊州信元会计师事务所有限公司出具嵊信内验字(2012)593 号《验资报告》，确认截至 2012 年 11 月 1 日止，股东增资款已全部到位。

2012 年 11 月 2 日，阿斯克有限在嵊州市工商行政管理局完成工商变更登记。本次出资完成后，阿斯克有限具体股东和出资情况如下：

序号	股东	认缴出资(万元)	实缴出资(万元)	出资比例	出资方式
1	裘益奇	300.00	300.00	30.00%	货币
2	茂发新材	600.00	600.00	60.00%	货币
3	投资公司	100.00	100.00	10.00%	货币
合计		<b>1,000.00</b>	<b>1,000.00</b>	<b>100.00%</b>	-

### （三）2012年11月6日，第一次增资

2012年10月29日，阿斯克有限召开股东会并通过决议，一致同意公司注册资本增加至1,600万元，新增的600万元出资全部由茂发新材以货币形式投入。

2012年11月5日，嵊州信元会计师事务所有限公司出具嵊信内验字(2012)597号《验资报告》。确认截至2012年11月2日止，股东增资款已全部到位。

2012年11月6日，阿斯克有限在嵊州市工商行政管理局完成工商变更登记。本次增资完成后，阿斯克有限具体股东和出资情况如下：

序号	股东	出资额(万元)	出资比例	出资方式
1	茂发新材	1,200.00	75.00%	货币
2	裘益奇	300.00	18.75%	货币
3	投资公司	100.00	6.25%	货币
合计		<b>1,600.00</b>	<b>100.00%</b>	-

### （四）2013年8月12日，第二次增资

2013年8月5日，阿斯克有限召开股东会并通过决议，一致同意公司注册资本增加至3,000万元，新增的1,400万元出资全部为货币出资，其中裘益奇出资1,050万元，茂发新材出资350万元。

2013年8月9日，嵊州信元会计师事务所有限公司出具嵊信内验字(2013)554号《验资报告》，确认截至2013年8月9日止，股东增资款已全部到位。

2013年8月12日，阿斯克有限在嵊州市工商行政管理局完成工商变更登记。本次增资完成后，阿斯克有限具体股东和出资情况如下：

序号	股东	出资额(万元)	出资比例	出资方式
1	茂发新材	1,550.00	51.67%	货币
2	裘益奇	1,350.00	45.00%	货币
3	投资公司	100.00	3.33%	货币
合计		<b>3,000.00</b>	<b>100.00%</b>	-

## （五）2013年9月22日，股东名称变更情况

由于股东嵊州市茂发新型建材有限公司名称变更为浙江阿斯克集团有限公司，2013年8月19日，阿斯克有限召开股东会，同意修改相应公司章程。2013年9月22日，阿斯克有限在嵊州市工商行政管理局完成工商变更登记。

本次变更完成后，阿斯克有限具体股东和出资情况如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	阿斯克集团	1,550.00	51.67%	货币
2	裘益奇	1,350.00	45.00%	货币
3	投资公司	100.00	3.33%	货币
	合计	3,000.00	100.00%	-

## （六）2014年8月28日，第一次股权转让

2014年8月9日，阿斯克有限召开股东会并通过决议，一致同意阿斯克集团将其所持公司出资1,350万元、200万元分别转让给新股东裘茂法、裘晓倩；同意股东裘益奇将其所持公司出资160万元、140万元分别转让给新股东裘晓倩、茂盛咨询；同意投资公司将所持公司出资100万元转让给新股东茂盛咨询。2014年8月26日，上述转让方与受让方分别签署《股权转让协议》，裘益奇已就本次股权转让所得缴纳了相应的个人所得税。

本次股权转让的具体情况如下表：

转让方	转让出资额（万元）	受让方	转让价格（万元）
阿斯克集团	1,350.00	裘茂法	1,520.00
	200.00		225.00
裘益奇	160.00	裘晓倩	180.00
	140.00		160.00
投资公司	100.00	茂盛咨询	115.00

2014年8月28日，阿斯克有限在嵊州市工商行政管理局完成工商变更登记。本次股权转让完成后，阿斯克有限具体股东和出资情况如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例	出资方式
1	裘茂法	1,350.00	45.00%	货币
2	裘益奇	1,050.00	35.00%	货币

3	裘晓倩	360.00	12.00%	货币
4	茂盛咨询	240.00	8.00%	货币
	<b>合计</b>	<b>3,000.00</b>	<b>100.00%</b>	-

## （七）2015 年 1 月 16 日，整体变更为股份有限公司

2014 年 8 月 30 日，阿斯克有限召开股东会，同意以 2014 年 8 月 31 日为基准日将阿斯克有限整体变更为浙江阿斯克建材科技股份有限公司。

2014 年 10 月 23 日，阿斯克有限取得绍兴市市场监督管理局核发的编号为企业名称变更核准[2014]第 330000164436 号的《企业名称变更核准通知书》，核准阿斯克有限名字变更为“浙江阿斯克建材科技股份有限公司”。

2014 年 10 月 28 日，立信会计师事务所出具信会师报字[2014]第 650067 号《审计报告》，确认截止 2014 年 8 月 31 日，阿斯克有限经审计的账面净资产为 33,188,766.54 元。

2014 年 10 月 28 日，银信资产评估有限公司出具《浙江阿斯克科技有限公司股份制改制净资产价值评估报告》（银信评报字[2014]沪第 0774 号），确认截止 2014 年 8 月 31 日，阿斯克有限经评估的账面净资产价值为 4,411.81 万元。

2014 年 10 月 31 日，阿斯克有限召开股东会，同意以截止 2014 年 8 月 31 日止经审计的账面净资产 33,188,766.54 元为基础，按 1: 0.9039 的比例折为 3,000 万股，整体变更设立为浙江阿斯克建材科技股份有限公司。

2014 年 11 月 20 日，阿斯克有限全体股东签署《发起人协议》，一致同意以整体变更的方式设立浙江阿斯克建材科技股份有限公司。

2014 年 12 月 5 日，阿斯科有限全体发起人召开股份公司创立大会暨首次股东大会，审议通过《关于设立浙江阿斯克建材科技股份有限公司的议案》，并通过了股份公司章程、股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则、独立董事工作制度，并选举产生股份公司第一届董事会及第一届监事会股东代表监事。

2014 年 12 月 16 日，立信会计师事务所出具信会师报字平[2014]第 650072 号《验资报告》，验证本次整体改制中以有限公司净资产出资的股份公司注册资本

本已全部到位。

2015年1月16日，绍兴市市场监督管理局核准了本次股份公司设立的工商变更手续，公司取得了注册号为3306830000722284的《企业法人营业执照》。

股份公司设立时，具体股东和持股情况如下：

序号	发起人	出资金额(万元)	出资方式	持股数量(万股)	持股比例
1	裘茂法	1,350.00	净资产	1,350.00	45.00%
2	裘益奇	1,050.00	净资产	1,050.00	35.00%
3	裘晓倩	360.00	净资产	360.00	12.00%
4	茂盛咨询	240.00	净资产	240.00	8.00%
合计		3,000.00	-	3,000.00	100.00%

### (八) 2015年6月26日，第三次增资

2015年6月5日，股份公司召开2015年第二次临时股东大会，全体股东一致通过《关于增加公司注册资本的议案》，决议向马华祥、王樟达、赵樟明、李盛、舒夏君、魏娴、孔令心、蒋燕勇等8名自然人定向发行640万股股份，定向发行价格为4.5元/股，具体见下表：

序号	新增股东名称	定向增发股份数(万股)	定向增发金额(万元)	出资方式
1	马华祥	200.00	900.00	货币
2	王樟达	100.00	450.00	货币
3	赵樟明	100.00	450.00	货币
4	李盛	80.00	360.00	货币
5	舒夏君	80.00	360.00	货币
6	魏娴	60.00	270.00	货币
7	孔令心	15.00	67.50	货币
8	蒋燕勇	5.00	22.50	货币
合计		640.00	2,880.00	-

2015年6月18日，立信会计师事务所出具信会师报字(2015)第610440号《验资报告》，确认截至2015年6月12日止，股东增资款已全部到位。

2015年6月26日，公司在嵊州市工商行政管理局完成工商变更登记。本次增资完成后，公司注册资本增加至3,640万元，具体股东和持股情况如下：

序号	发起人	出资方式	持股数量(万股)	持股比例
----	-----	------	----------	------

1	裘茂法	净资产	1,350.00	37.09%
2	裘益奇	净资产	1,050.00	28.85%
3	裘晓倩	净资产	360.00	9.89%
4	茂盛咨询	净资产	240.00	6.59%
5	马华祥	货币出资	200.00	5.49%
6	王樟达	货币出资	100.00	2.75%
7	赵樟明	货币出资	100.00	2.75%
8	李 盛	货币出资	80.00	2.20%
9	舒夏君	货币出资	80.00	2.20%
10	魏 娴	货币出资	60.00	1.65%
11	孔令心	货币出资	15.00	0.41%
12	蒋燕勇	货币出资	5.00	0.14%
合计		-	3,640.00	100.00%

本次增资的股东均以自有资金对公司进行投资，资金来源合法，不存在由公司垫付资金的情形。

截至本公开转让说明书签署日，公司股本未发生其他变化。

## 五、公司重大资产重组情况

### （一）收购新型材料公司经营性资产

#### 1、基本情况

浙江阿斯克新型保温材料有限公司系中外合资企业，成立于 1995 年 4 月 22 日，注册资本 2,477,882 美元，系公司实际控制人控制的公司，主营业务为生产和销售硅酸钙保温材料以及承接保温工程，与公司业务重合。

为消除同业竞争，2013 年 7 月 31 日，阿斯克有限股东会审议通过收购新型保温公司经营性资产的决议。同日，双方签订《资产转让协议书》，收购新型材料公司除现金外的经营性资产并承接其人员，收购的经营性资产包括存货、设备、房屋建筑物、专利等，收购价格按照嵊州信元资产评估有限公司以 2013 年 7 月 31 日为评估基准日对上述资产评估得出的估价为基础，最终实际支付价格以交割日（2013 年 8 月 31 日）的实际资产为准。

## 2、本次资产评估使用的评估方法

嵊州信元资产评估有限公司对新型材料公司所拥有的全部经营性资产和负债于评估基准日 2013 年 7 月 31 日的市场价值进行评估，出具《嵊信评报(2013)第 135 号资产评估报告》。本次评估目的是为评估对象的对外转让提供价值参考依据，评估方法为资产基础法，评估对象和范围为新型材料公司拟转让的除现金外的全部经营性资产和负债，净资产评估价值为 4,131,087.69 元。最终实际支付价格以交割日（2013 年 8 月 31 日）的资产价值为 3,534,571.58 元为准。截止 2013 年 9 月 16 日，公司已将全部收购款以现金方式支付予新型材料公司完毕。

## 3、本次资产收购的交易对方基本情况

浙江阿斯克新型保温材料有限公司系中外合资企业，成立于 1995 年 4 月 22 日，注册资本 2,477,882 美元，经营期限 18 年。至本报告期期初 2013 年 1 月 1 日，新型材料公司注册资本为 2,477,882 美元，法定代表人为裘茂法，主营业务为生产和销售保温材料产品以及承接保温工程，由嵊州市茂发新型建材公司、浙江天华实业集团公司、日本永达荣股份有限公司和日本中外通商株式会社分别持股 63.44%、8.31%、26.23% 和 2.02%，具体股权结构如下：

序号	股东名称	出资额(美元)	出资比例
1	嵊州市茂发新型建材公司	1,571,920.00	63.44%
2	浙江天华实业集团公司	205,962.00	8.31%
3	日本永达荣股份有限公司	650,000.00	26.23%
4	日本中外通商株式会社	50,000.00	2.02%
合计		2,477,882.00	100.00%

## 4、本次收购资产的必要性和收购资产的用途

本次资产收购前，公司与新型材料公司的实际控制人相同，经营范围也相同。2013 年初，公司实际控制人考虑将其同一控制下的保温材料生产业务进行整合，以实现未来进军资本市场的目标，实际控制人将公司确定为挂牌上市主体，通过业务收购的方式将新型材料公司除现金外的经营性资产注入公司，本次业务整合完成后，新型材料公司相应注销，其绝热制品相关的资产及经营性人员全部进入公司，两家公司之间的同业竞争关系消除。

## （二）收购阿斯克集团珍珠岩业务

### 1、基本情况

浙江阿斯克集团有限公司前身为嵊州市茂发新型建材公司，成立于 1997 年 11 月 10 日，至本次收购前，阿斯克集团注册资本为 5,188 万元，主营业务为珍珠岩绝热制品的生产和销售，与公司的业务存在重合。

为消除同业竞争，减少关联交易，2013 年 12 月 31 日，阿斯克有限股东会审议通过收购阿斯克集团珍珠岩绝热制品业务的决议，同日，双方签订《存货转让协议》，收购阿斯克集团存货及产成品，总价款为 5,969,695.84 元。截止 2014 年 4 月末，阿斯克有限已将上述款项支付予阿斯克集团完毕。

### 2、本次资产收购的交易对方基本情况

本次收购前，阿斯克集团具体股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	裘茂法	4,643.00	89.4950%
2	裘益奇	545.00	10.5050%
合计		5,188.00	100.00%

### 3、本次收购资产的必要性和收购资产的用途

本次资产收购前，公司与阿斯克集团的实际控制人相同，且阿斯克集团经营范围与公司存在重合的情形。通过本次资产收购，阿斯克集团的珍珠岩绝热制品业务业务纳入本公司体内，从而解除了阿斯克集团与本公司之间的同业竞争问题。

2015 年 4 月 10 日，阿斯克集团股东会审议通过了修改经营范围的决议，经营范围由“生产、销售、研发、安装：建筑防水材料；货物、技术进出口；实物投资”变更为“一般经营项目：股权投资；投资管理；投资咨询”。2015 年 4 月 27 日，阿斯克集团完成上述经营范围变更的工商变更工作。

至此，两家公司之间的同业竞争关系消除。

公司收购阿斯克集团珍珠岩业务前，主要业务为硅酸钙绝热绝热制品。本

次收购完成后，公司业务范围增加了珍珠岩绝热制品业务，丰富了公司保温材料领域业务范围，优化了业务体系，另一方面阿斯克集团珍珠岩绝热制品业务具有一定的经营规模，且盈利能力较强，收购完成后进一步拓展了公司的业务规模和市场份额增强了公司的持续盈利能力和抗风险能力，促进了主营业务的进一步发展，有利于公司的发展壮大。

### （三）本次收购的会计认定与处理

#### 1、资产收购参照业务合并进行会计处理的认定依据

根据《企业会计准则讲解2010》规定：“业务是指企业内部某些生产经营活动或资产负债的组合，该组合具有投入、加工处理和产出能力，能够独立计算其成本费用或所产生的收入。有关资产、负债的组合要形成一项业务，通常应具备以下要素：（1）投入，指原材料、人工、必要的生产技术等无形资产以及构成生产能力的机器设备等其他长期资产的投入；（2）加工处理过程，指具有一定的管理能力、运营过程，能够组织投入形成产出；（3）产出，如生产出产品，或是通过为其他部门提供服务来降低企业整体的运行成本等其他带来经济利益的方式，该组合能够独立计算其成本费用或所产生的收入，直接为投资者等提供股利、更低的成本或其他经济利益等形式的回报。有关资产或资产、负债的组合要构成一项业务，不一定要同时具备上述三个要素，具备投入和加工处理过程两个要素即可认为构成一项业务。有关资产或资产、负债的组合是否构成一项业务，应结合所取得资产、负债的内在联系及加工处理过程等进行综合判断。”

（1）2013年8月，公司向新型材料公司收购除货币资金外的经营性资产，包括存货、设备、房屋建筑物等，并承接其经营性人员以及采购、生产和销售业务。通过收购上述资产和承接相应人员，新型材料公司的生产经营活动进入公司生产经营体系。2013年8月之前，新型材料公司的经营性业务为硅酸钙保温材料的生产和销售，其生产经营业务相关资产、人员的组合具有投入、加工处理和产出能力，且能够独立计算该业务所产生的成本费用和收入。因此新型材料公司从事的生产经营活动相关资产的组合构成一项业务，而不是简单的单项资产，故公司将收购行为认定为业务合并。

(2) 2013年12月,公司向阿斯克集团收购珍珠岩绝热制品业务,收购其全部存货并承接其生产环节人员以及相应采购、生产和销售业务。通过收购上述资产和承接相应人员,阿斯克集团珍珠岩绝热制品业务的生产经营活动进入公司生产经营体系。2013年12月之前,阿斯克集团的经营性业务主要为珍珠岩绝热制品的生产和销售,其生产经营业务相关资产、人员的组合具有投入、加工处理和产出能力,且能够独立计算该业务所产生的成本费用和收入。因此阿斯克集团从事的珍珠岩绝热制品业务相关资产的组合构成一项业务,而不是简单的单项资产,故公司将收购行为认定为业务合并。

## 2、会计核算的理论依据

《企业会计准则第20号——企业合并》第一章总则、第三条规定:“涉及业务的合并比照本准则规定处理”。企业合并的方式包括控股合并、吸收合并、新设合并三类。业务合并后,被合并方(或被购买方)经营业务相关的资产成为合并方浙江阿斯克建材科技股份有限公司的资产,类似于吸收合并中被合并方(或被购买方)原持有的资产,在合并后成为合并方(或购买方)的资产。因此公司本次业务合并参照企业合并(吸收合并)进行会计处理。

新型材料公司和阿斯克集团合并前和合并后受同一实际控制人控制,且该控制并非暂时的,因此构成同一控制下业务合并。

根据《企业会计准则第20号——企业合并》第二章同一控制下的企业合并、第六条规定:“合并方在企业合并中取得的资产和负债,应当按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额,应当调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。”

## 3、收购的会计处理

(1) 根据会计准则的相关规定,公司将收购新型材料公司经营业务构成同一控制下业务合并,比照企业合并的相关规定处理。对于本次同一控制下的业务合并,截止2013年8月31日公司与新型材料公司完成了资产交割,已取得了对该业务的控制权,因此将2013年8月31日确定为合并日。公司按照取得的净资产(不包括货币资金)账面价值进行账务处理,账面价值与收购价格差异调整年

初未分配利润（公司无资本公积）。

(2) 根据会计准则的相关规定，公司将收购阿斯克集团经营珍珠岩绝热制品业务构成同一控制下业务合并，比照企业合并的相关规定处理。对于本次同一控制下的业务合并，截止2014年1月10公司与阿斯克集团完成了资产交割，已取得了对该业务的控制权，由于2014年1月1日至2014年1月10日，浙江阿斯克集团有限公司无采购、销售业务发生，因此将2013年12月31日作为合并日。公司按照取得的存货账面价值进行账务处理，账面价值与收购价格差异调整年初未分配利润（公司无资本公积）。

(3) 合并口径利润表的基本假设和编制基础：①假设公司在合并当期期末（即2013年12月31日）需要编制合并财务报表，将新型材料公司自报告期期初至合并日（即2013年1月-8月）、阿斯克集团自报告期期初至合并日（即2013年1月-12月）的财务报表纳入公司的合并范围，编制合并口径财务报表。②公司作为母公司，新型材料公司、阿斯克集团作为被合并主体，以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则，以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

合并口径利润表的编制方法：根据编制合并口径利润表的基本假设和编制基础，本合并口径利润表以经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计的公司2013年度的财务报表和新型材料公司2013年1月-8月利润表、阿斯克集团2013年1月-12月的利润表为基础，按照财政部2006年2月15日颁布的《企业会计准则》的有关规定，采用法定财务报表所述重要会计政策、会计估计及合并财务报表的编制方法，在上述假设条件基础上进行编制。本次编制合并口径利润表时，对新型材料公司2013年1月-8月利润表、阿斯克集团2013年1月-12月的利润表按照公司的会计政策进行调整后纳入合并口径范围，抵销内部交易形成2013年度合并口径利润表。

#### （四）资产重组对公司经营成果的影响

为体现实际控制人控制下公司的绝热制品业务和收购的新型材料公司硅酸

钙绝热制品业务、阿斯克集团珍珠岩绝热制品业务总体经营成果情况，公司编制 2013 年度母公司利润表、合并口径利润表如下：

单位：万元

项目	母公司利润表	合并利润表
<b>一、营业收入</b>	<b>4,458.86</b>	<b>8,019.93</b>
减：营业成本	2,075.48	3,950.76
营业税金及附加	52.07	76.37
销售费用	244.24	702.83
管理费用	435.59	863.87
财务费用	115.23	165.50
资产减值损失	160.72	-14.16
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>1,375.52</b>	<b>2,274.76</b>
加：营业外收入	53.00	56.00
减：营业外支出	2.72	127.69
其中：非流动资产处置损失	-	118.12
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>1,425.80</b>	<b>2,203.07</b>
减：所得税费用	359.18	399.26
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>1,066.62</b>	<b>1,803.81</b>

## 六、公司控股子公司及参股公司情况

截止本公开转让说明书签署日，公司无控股子公司及参股子公司。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员情况

### （一）董事会成员

公司董事会由五名董事组成。公司董事基本情况如下：

姓名	职位	出生年月	任职起止日期
裘茂法	董事长	1953 年 12 月	2014 年 12 月-2017 年 12 月
裘益奇	董事	1980 年 11 月	2014 年 12 月-2017 年 12 月
裘晓倩	董事	1996 年 3 月	2014 年 12 月-2017 年 12 月
卢建军	董事	1975 年 7 月	2014 年 12 月-2017 年 12 月
胡小媛	独立董事	1957 年 2 月	2014 年 12 月-2017 年 12 月

公司董事简历如下：

**裘茂法：**简历详见本节之“三、公司股东情况”之“（二）控股股东、实际控制人”。

**裘益奇：**简历详见本节之“三、公司股东情况”之“（二）控股股东、实际控制人”。

**裘晓倩：**简历详见本节之“三、公司股东情况”之“（三）主要股东情况”。

**卢建军：**男，1975年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于上海化工高等专科学校化工仪表自动化专业，大专学历。历任浙江阿斯克新型保温材料有限公司任车间微机控制技术人员、科技部副主任、热电车间主任；曾任阿斯克有限副总经理；现任本公司副总经理。截至本公开转让说明书签署日，卢建军先生以第二发明人身份获得实用新型专利1项，以第四发明人身份获得已获受理发明专利1项。

**胡小媛：**女，1957年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，教授级高工，历任北京塑料研究所助工，中国建材工业协会技术开发部工程师，中国绝热隔音材料协会高工，秘书长，现任中国绝热节能材料协会常务副会长、北京东方雨虹防水技术股份有限公司独立董事、本公司独立董事。

## （二）监事会成员

公司监事会由三名监事组成。公司监事基本情况如下：

姓名	职位	出生年月	任职起止日期
裘汉军	监事会主席	1956年7月	2014年12月-2017年12月
裘国平	监 事	1967年11月	2014年12月-2017年12月
樊 嶸	监 事	1981年9月	2015年06月-2017年12月

公司监事简历如下：

**裘汉军：**男，1956年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。曾任职于阿斯克集团，负责基建工作，现任本公司监事。

**裘国平：**男，1967年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。曾任职于浙江阿斯克新型保温材料有限公司和阿斯克有限保卫部，现任本公司监事。

**樊嵘：**男，1981年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。曾任职于浙江阿斯克新型保温材料有限公司，曾任阿斯克有限外贸部主任，现任本公司监事。

### （三）高级管理人员

公司高级管理人员基本情况如下：

姓名	职位	出生年月	任职起止日期
裘益奇	总经理	1980年11月	2014年12月-2017年12月
卢建军	副总经理	1975年7月	2014年12月-2017年12月
李林	财务负责人	1981年8月	2014年12月-2017年12月
裘明涛	董事会秘书	1987年12月	2014年12月-2017年12月

公司高级管理人员简历如下：

**裘益奇：**简历详见本节之“三、公司股东情况”之“（二）控股股东、实际控制人”。

**卢建军：**简历详见本节“七、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员情况”之“（一）董事会成员”。

**李林：**女，1981年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。曾任职于浙江阿斯克新型保温材料有限公司财务部，曾任阿斯克有限财务负责人。现任本公司财务负责人。

**裘明涛：**男，1987年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。曾任浙江帕比克建筑材料有限公司项目经理、阿里巴巴集团中国供应商专员。现任本公司董事会秘书。

### （四）核心技术人员

公司核心技术人员基本情况参见“第二节 公司业务”之“三、与公司业务相关的主要资源要素”。

### （五）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员持股情况

姓名	职位	直接持股数	间接持股数	合计持股数	合计持

		量(万股)	量(万股)	量(万股)	股比例
裘茂法	董事长	1,350	-	1,350	37.09%
裘益奇	董事、总经理	1,050	216	1,266	34.78%
裘晓倩	董事	360	-	360	9.89%

## 八、报告期内主要会计数据和财务指标

财务指标	2015年1-3月	2014年度	2013年度
营业收入(万元)	1,374.45	5,688.10	8,019.93
净利润(万元)	165.31	913.58	1,803.81
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	165.31	913.58	1,803.81
扣除非经常损益后的净利润(万元)	165.18	882.34	1,018.04
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)	165.18	882.34	1,018.04
毛利率(%)	50.15	51.99	50.74
加权平均净资产收益率(%)	4.53	24.44	86.26
扣除非经常损益后的加权平均净资产收益率(%)	4.53	23.60	44.56
应收账款周转率(次)	3.47	3.14	4.55
存货周转率(次)	1.48	1.81	3.34
基本每股收益(元)	0.06	0.30	0.87
稀释每股收益(元)	0.06	0.30	0.87
经营活动产生的现金流量净额(万元)	139.72	574.17	2,199.81
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.05	0.19	0.73
财务指标	2015.3.31	2014.12.31	2013.12.31
总资产(万元)	8,704.18	8,960.17	7,898.78
股东权益合计(万元)	3,729.57	3,564.26	3,645.60
归属于申请挂牌公司的股东权益(万元)	3,729.57	3,564.26	3,645.60
每股净资产(元)	1.24	1.19	1.22
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.24	1.19	1.22
资产负债率(母公司)(%)	57.15	60.22	53.85
流动比率(倍)	0.84	0.88	1.05
速动比率(倍)	0.46	0.54	0.73

- 1、毛利率按照“(营业收入-营业成本)/营业收入”计算;
- 2、资产收益率、每股收益应按照证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露(2010年修订)》的要求计算;
- 3、每股净资产按照“期末净资产/期末注册资本”计算;
- 4、应收账款周转率按照“当期营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)”计算,2015年1-3月作了年化处理;

5、存货周转率按照“当期营业成本/（期初存货+期末存货）/2）”计算，2015 年 1-3 月作了年化处理；

6、每股经营活动产生的现金流量净额按照“经营活动产生的现金流量净额/期末注册资本”计算；

7、资产负债率按照“期末总负债/期末总资产”计算；

8、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算；

9、速动比率按照“（流动资产-存货-预付账款）/流动负债”计算。

## 九、与本次挂牌有关的机构

### （一）主办券商：华融证券股份有限公司

法定代表人：祝献忠

注册地址：北京市西城区金融大街 8 号

办公地址：北京市西城区金融大街 8 号 A 座 3 层

联系电话：（010）58315234

传 真：（010）58568140

项目负责人：谢金印

项目组成员：李洪亮、姚政、贺众营

### （二）律师事务所：北京康达（杭州）律师事务所

负 责 人：李磊

联系地址：浙江省杭州市体育场路 229 号浙江粮油 906 室

联系电话：（0571）85778283

传 真：（0571）85779955

经办律师：张小燕、黄维敏

### （三）会计师事务所：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：朱建弟

注册地址：上海南京东路61号新黄浦金融大厦4楼

办公地址：浙江省杭州市江干区庆春东路1-1号西子联合大厦19-20层

联系电话：（0571）85800402

传真：（0571）85800465

经办注册会计师：朱伟、刘贵能

### （四）资产评估机构：银信资产评估有限公司

法定代表人：梅惠民

联系地址：上海市九江路69号

联系电话：（021）63391088

传真：（021）63391116

经办评估师：唐媛媛、程永海

### （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

名称：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）58598980

传真：（010）58598977

**(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

电 话：(010) 63889512

传 真：(010) 63889514

## 第二节 公司业务

### 一、公司主营业务

#### (一) 主营业务概况

本公司自成立以来，一直专注于工业和建筑保温材料的研发、生产、销售和安装服务。报告期内，公司主营业务收入构成如下：

项目	2015年1-3月		2014年度		2013年度	
	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)
硅酸钙绝热制品	657.59	47.84	3,781.59	66.48	5,768.85	71.93
珍珠岩绝热制品	560.07	40.75	1,439.73	25.31	1,592.75	19.86
安装业务	127.45	9.27	442.23	7.77	624.37	7.79
其他	29.34	2.13	24.56	0.43	33.96	0.42
合计	1,374.45	100.00	5,688.11	100.00	8,019.93	100.00

#### (二) 主要产品及服务情况

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》(证监会公告[2012]31号)，公司所处行业为“C30 非金属矿物制品业”；根据我国《国民经济行业分类》国家标准(GB/T4754-2011)，公司所处行业为“C30 非金属矿物制品业”下的“C3035 隔热和隔音材料制造”。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》(股转系统公告[2015]23号)，公司所处行业为C“制造业”中的C30“非金属矿物制品业”中的C3035“隔热和隔音材料制造”。根据《挂牌公司管理型行业分类指引》(股转系统公告[2015]23号)，公司所处行业为12“工业”之1210“资本品”之12101210“建筑与工程”。

公司主要产品及具体应用如下：

产品名称	产品图片	主要应用	具体应用图片
硅酸钙、珍珠岩弧板		电力、石化、城市热力管网等保温。	

硅酸钙、珍珠岩平板		建筑墙体屋面保温、船舶甲板、舱室、冷藏仓库等保温保冷。	
异型件		用于管线连接处、阀门（多头、弯头）等的保温。	
抹面材料		以无机硅质材料与钙质为材质，经高温高压水热反应等处理而成的微孔结构保温材料，用于硅酸钙表面填缝、抹面及修补。	
粘结剂		一种新型保温工程专用粘结剂，在高温下能保持良好的粘接性和抗腐蚀性。	
憎水剂		一种有机硅防水剂，应用于建筑材料，使其具有良好的疏水性、透气性、耐腐蚀性，延长建筑物寿命。	
阀门罩		采用耐高温硅酮树脂布制作外套，内层为玻璃纤维保温棉，用于工业阀门保温，可防腐、防水、防沾污。	

近年来，公司产品应用于一系列能源重点保温节能工程项目，如：科威特国家石油公司“Hdo Clean Fuels Project”的石油罐体和管道保温、科威特 Sabiya CCGT 电厂的设备和管道保温、越南“Mong Duong 2 Thermal Plant Project”设备

和管道保温、三峡发电厂发电机组的冷却水管道防结露保温等，代表性项目如下：

项目工程图片	项目说明
	<p><b>科威特 Hdo 清洁燃料项目</b> 科威特 Hdo Clean Fuels Project 是公司接受科威特国家石油公司委托，为总投资 120 亿美元的项目提供保温材料及工程支持，项目地位于 South of Kuwait City，工程承包商为 JGC Corp, Fluor Corporation, Petrofec &amp; Foster Wheeler。</p>
	<p><b>科威特 Sabiya CCGT 电厂项目</b> Sabiya CCGT 电厂项目是公司接受科威特水利电力部委托，为投资 26.5 亿美元的项目提供保温材料及工程支持。项目地位于科威特，工程承包商为 GE International &amp; Hyundai Heavy Industries Co. LTD。</p>
	<p><b>越南 Mong Duong 2 STG 项目</b> Mong Duong 2 STG 项目是公司接受 AES-VCM Mong Duong Power Co. Ltd 委托，为总投资 21 亿美元的项目提供保温材料及工程支持，项目地位于越南北部的广宁省，工程承包商为韩国 DOOSAN 公司。</p>
	<p><b>沙特阿拉伯 Yanbu 电力工厂项目</b> Yanbu 电力工厂项目是公司接受沙特阿拉伯海水淡化 (SWCC) 和朱拜勒-延布电力水利公司委托，为 30 亿美元的电厂项目提供保温材料，项目位于沙特阿拉伯 Al Madinah Province，工程承包商为 Doosan Heavy Industries &amp; Constrcution 、 Samsung Engineering 和上海电力股份有限公司。</p>

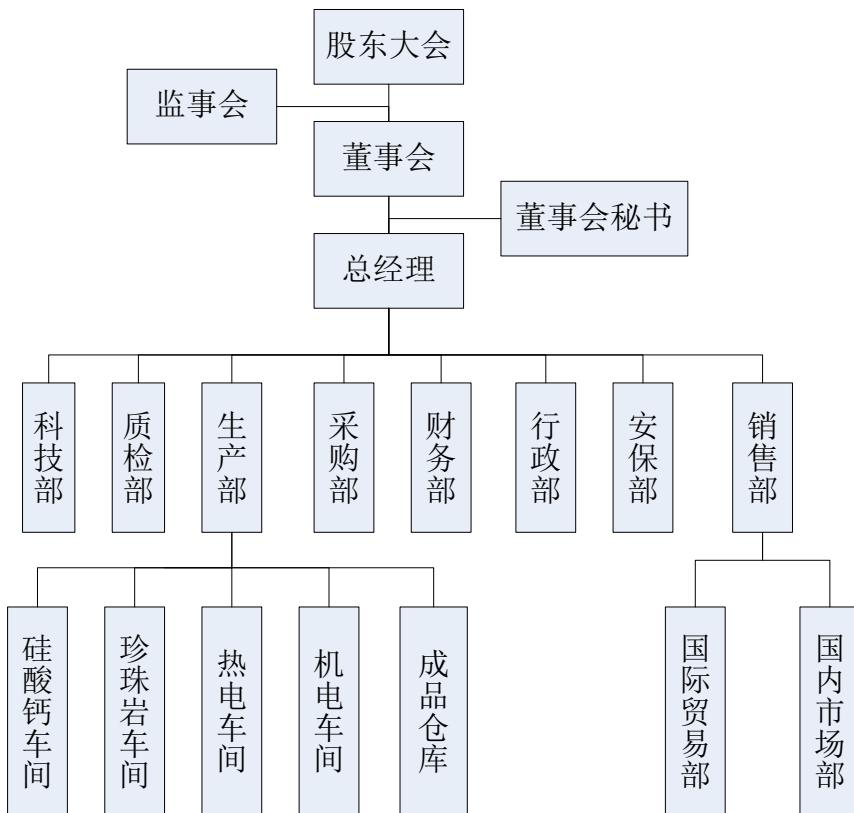
项目工程图片	项目说明
	<p><b>三峡水力发电厂三峡水利枢纽工程</b>      三峡水力发电厂共有 32 台 700mw 及 2 台 50mw 的发电机组，其中有 13 台发电机组的冷却水管道防结露绝热产品由公司提供并安装。</p>

## 二、公司组织结构和主要运营流程

### (一) 公司组织结构图

公司依照《公司法》、《公司章程》规定建立了较为规范的法人治理结构和管理制度，股东大会、董事会、监事会和管理层按照《公司章程》的规定，严格履行了各自的职权。

公司内部组织结构图如下：



各部门的职责如下：

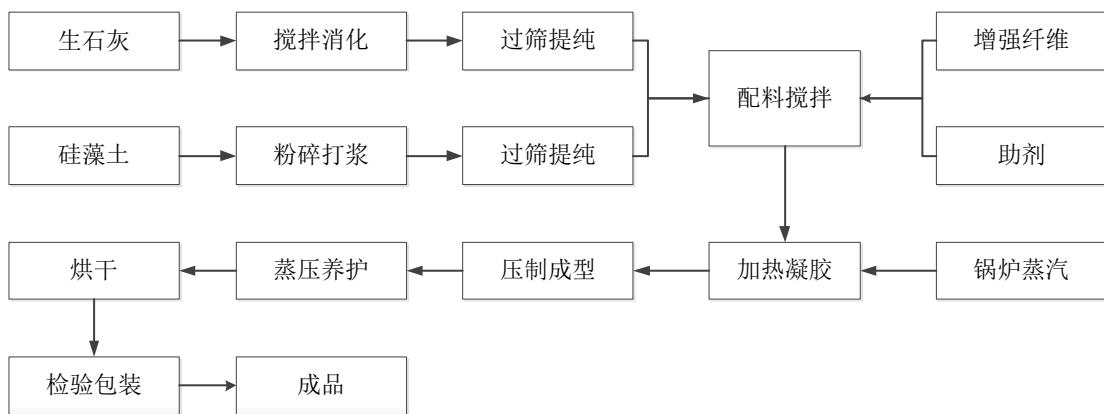
序号	部门	职能
1	科技部	负责公司新产品的研发、检测，负责公司技术资料的编制和管理，协助销售部进行合同评审，协助并指导质检部、生产部控制生产流程中各项工艺技术参数，保证产品质量达到技术标准要求。
2	质检部	负责对原材料、半成品及产成品的检验工作，及时掌握各车间产品的质量动态情况，对不合格品纠正和预防措施进行及时跟踪。
3	生产部	生产部下设四个车间和一个成品仓库，硅酸钙车间和珍珠岩车间分别生产硅酸钙保温材料和珍珠岩保温材料，热电车间主要负责生产活动的热力能源供给，机电车间主要负责维护生产设备运营、按需改进生产线、设计制作生产模具，成品仓库主要负责管理产成品的入库、存放和出库工作。
4	采购部	负责公司采购计划的制定，供应商的开发和管理，对采购物资进行库存管理，具体实施各项采购物资的询价、议价、估价和购买等事宜。
5	财务部	制定公司财务制度、负责各项财务数据的统计和整理编报以及其他财务相关工作。
6	行政部	负责公司人力资源管理和培训，负责公司各项目标方案的监督和考核，负责资料文件的记录和归口管理。
7	销售部	销售部下设国际贸易部和国内市场部，主要负责公司产品在海外和国内销售的市场调研、市场开拓、产品销售以及客户维护等工作。
8	安保部	负责公司的安全保卫、消防工作，以确保公司在安全环境下运营。

## （二）公司主要产品生产工艺流程

公司硅酸钙绝热制品的生产工艺包括硅质和钙质材料的配料搅拌、加热凝胶、压制成型和蒸压养护等流程。公司充分考虑了“循环经济”的原则，通过优化生产流程的衔接、副产物的综合利用、原辅材料的回用套用、半成品和废弃物的回收利用、水的重复利用等工艺技术，使得产品达到相当高的转化率，提高了经济效益，并保护了环境。

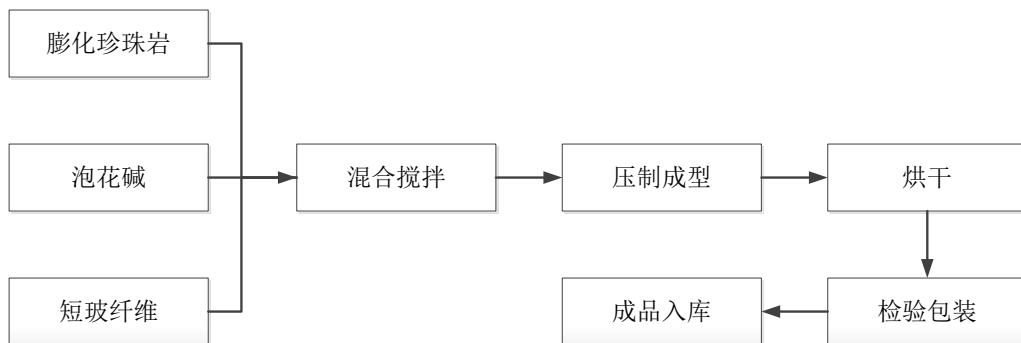
以下为公司的主要生产工艺流程：

## 1、硅酸钙绝热制品生产工艺流程及说明



序号	工序	工艺特点、职能描述
1	搅拌消化	对钙质原料进行搅拌消化是硅酸钙绝热材料生产过程中一个重要步骤。通过消化机将生石灰消化，可以将 $\text{CaO}$ 转变为 $\text{Ca}(\text{OH})_2$ ，产生体积膨胀，从而增加钙质原料内比表面积，提高钙质原料反应活性。
2	配料搅拌	通过计算机自动计量投料系统，投入规定的钙硅摩尔比例，使钙质原料与硅质原料在搅拌作用下充分接触，达到游离的钙充分均匀的吸附在硅藻土的孔隙表面作用，使合成反应能够进行得更加充分，有利于硅钙石晶体的生长发育。
2	过筛提纯	硅藻土中除含有 $\text{SiO}_2$ 外，还含有大量的 $\text{Fe}_2\text{O}_3$ 、 $\text{Al}_2\text{O}_3$ 粘土等，将粉碎打浆的硅藻土浆通过振动筛除去杂质，从而提高硅质原料中 $\text{SiO}_2$ 的含量，使得反应更加充分完全。
3	粉碎打浆	将硅藻土用破碎机破碎后送入料仓，仓下用电磁振动给料机给料，将硅藻土粉碎，再进行加水搅拌打浆，制备出硅藻土浆，使得硅藻土在水溶液中充分分散，孔隙中无杂质残留，增大硅藻土的表面积，为与钙质原料结合打下良好的基础。
4	加热凝胶	所有放入配料搅拌桶的原料，经充分搅拌后制成混合料浆，用泵送至凝胶罐，通蒸汽在一定压力和温度范围内进行凝胶反应，反应后的料浆进入中间槽。主要职能是将硅质原料，钙质原料、水进行反应，生成凝胶产物，达到可压制的目的。
5	压制成型	凝胶好的料浆经自动计量泵送到全自动液压机进行压制和成型，成型后的坯料码到车间轨道运输车上。
6	蒸压养护	成型后的坯料经车间轨道运输车的坯料送入蒸压釜内，釜内通蒸汽，使坯料制品在高温高压下进行水热反应，生成水化硅酸钙晶体 $5\text{CaO} \cdot 6\text{SiO}_2 \cdot 5\text{H}_2\text{O}$ 。
7	烘干	蒸压好的制品出蒸压釜后，重新码垛，送入烘房烘干。
8	检验包装	烘干后的制品经检验合格后包装入库。

## 2、珍珠岩绝热制品生产工艺流程及说明



序号	工序	主要职能
1	混合搅拌	将珍珠岩散料、黏合剂、憎水剂、增强纤维按照一定配比送入配料搅拌桶搅拌，使得原料充分搅拌均匀，在珍珠岩颗粒表面形成一层黏合层且具有憎水功能。
2	压制成型	在全自动液压机下，控制投料数量、压机速率，将料浆压制成型。成型的制品为半成品，具有一定强度，使得制品可拿放。
3	烘干	压制好的制品重新码垛，送入烘房烘干。使得泡花碱与空气充分反应，硬化，达到要求的强度。
4	检验包装	烘干后的制品经检验合格后包装入库。

## 三、与公司业务相关的主要资源要素

### (一) 主要技术

制备硅钙石绝热制品的关键在于选择优良的钙质原料、硅质原料、增强纤维材料、助剂以及合理的工艺流程。公司作为硅酸钙保温材料行业的龙头企业，在业务开展过程中积累了丰富的操作经验和技术诀窍，围绕具体工程和实践探索持续进行新技术、新工艺的革新与研究，通过技术攻关不断提高产品质量。

公司主要核心技术如下：

序号	技术名称	技术来源	技术特点及其功能
1	硅藻土提纯技术	自主研发	通过对硅藻土进行筛选、碾磨、打浆、沉降、除杂，提高硅藻土含硅量/孔隙率和比表面积，提高与钙质原料的吸附性，使得钙质原料与硅质原料的配比更加精准，提高制品的质量。
2	硅酸钙抗折、抗压技术	自主研发	硅酸钙制品中托贝莫来石晶体本身强度有限，必须添加增强纤维来增加制品的强度。通过加入增强纤维，提高料浆的凝胶程度，生成特定的网状纤维结构，通过压制控制，生成中空、网状、孔隙率大的晶体结构，硅酸钙的强度性能明显提高，使用寿命更长。

序号	技术名称	技术来源	技术特点及其功能
3	硅酸钙耐高温技术	自主研发	采用优质的硅藻土原料,添加更加优良的硅灰、石英砂等作为辅助硅质原料,添加硅溶胶等催化剂,反应更加完全,生成的托贝莫来石和硬硅钙石混合晶体,产品耐温度性能更好,长期中高温下使用不会出现裂纹,收缩变形。
4	硬硅钙石型硅酸钙生产技术	自主研发	采用二次反应制备,通过凝胶、蒸养二次反应制备硬硅钙石硅酸钙。通过凝胶,蒸养工艺进行反应,降低了能耗和生产成本,改善了反应工艺。通过二次反应制备硬硅钙石硅酸钙制品可压制各种规格,不会变形,收缩。
5	硅酸钙憎水技术	自主研发	公司拥有整体憎水微孔酸钙绝热制品及工艺配方专利技术。通过拌合法在配料中添加憎水剂,在凝胶、蒸养等作用下,在硅酸钙表面形成一层憎水薄膜,既不影响硅酸钙性能,又能起到憎水效果,硅酸钙的吸水、吸潮问题得以解决。
6	憎水硅酸钙耐高温技术	自主研发	采用硅烷类憎水剂,通过加热使憎水剂挥发,在低压力下均匀渗透到硅酸钙内部,在硅酸钙晶体表面交联成膜,达到整体憎水的效果。在400℃下使用情况良好,憎水效果好,晶体表面的憎水膜不会因为高温而破坏。
7	硅酸钙产品低导热技术	自主研发	使用优质的硅藻土原料,经过提纯加工,改善硅藻土的性能,使藻土孔隙清晰、轻质、比表面积大。通过添加促反应的助剂,在凝胶、蒸压养护的工艺下,生成中空、粒径大、结晶度高的托贝莫来石晶体,绝热性能好,容重和成本低。

## (二) 主要无形资产

公司无形资产包括土地使用权和专利、商标等知识产权。截至2015年3月末,公司无形资产情况如下表所示:

项目	资产原值(万元)	累计折旧(万元)	资产净值(万元)	成新率
土地使用权	650.67	11.65	639.02	98.21%
合计	650.67	11.65	639.02	98.21%

### 1、土地使用权

#### (1) 自有土地使用权

截至本公开转让说明书签署日,公司拥有的土地使用权情况如下:

序号	坐落位置	土地使用权证	使用面积(㎡)	取得方式	用途	使用期限	权利人	抵质押状态
1	嵊州市崇仁镇阿斯克工业园区	嵊州国用(2015)字第00903号	22,653.00	购买	工业用地	2064.08.10	股份公司	已抵押
2	嵊州市崇仁镇九十村	嵊州国用(2013)字第08899号	10,645.80	购买	工业用地	2062.11.19	阿斯克有限	无抵押

#### (2) 租赁土地使用权

### ①租用阿斯克集团堆煤场

2013年1月1日，阿斯克有限与阿斯克集团签订《协议书》，租用阿斯克集团位于崇仁镇阿斯克工业园区4,100 m<sup>2</sup>的堆煤场地，用于公司日常生产经营，租期自2013年1月1日起至2017年12月31日为止，租金为每年20万元。

考虑到公司未来经营规模的扩大和对煤炭使用量的加大，2015年2月1日，公司与阿斯克集团签署《协议书》，租赁阿斯克集团堆煤场的面积增加至5,000 m<sup>2</sup>，租金为25万元，租期自2015年2月1日至2018年1月31日。

### ②通过阿斯克集团租赁农业用地堆放硅藻土

硅藻土是生产硅酸钙绝热制品的主要原料之一，在生产中公司需要储备大量的硅藻土。2015年2月前，公司硅藻土堆放场地由阿斯克集团向崇仁镇九十村十四组、九十村显尧十七队及孙长兴、费绿杨等村民租赁后，再无偿提供给公司使用。具体租赁情况如下：

土地出租方	租赁房	土地面积(亩)	租赁期限
孙长兴	阿斯克集团	0.55	2009.12.09-2029.12.08
费绿杨	阿斯克集团	1.2756	2010.04.2-2030.04.24
费小羊	阿斯克集团	2.389	2010.04.25-2030.04.24
费宏阳	阿斯克集团	2.9092	2010.04.25-2030.04.24
裘诚夏	阿斯克集团	0.17	2010.04.20-2030.04.19
张雨良	阿斯克集团	0.60	2010.04.28-2030.04.27
裘仁军	阿斯克集团	0.80	2010.04.20-2030.04.19
裘秀莲	阿斯克集团	0.453	2010.04.25-2030.04.24
裘小禄	阿斯克集团	0.65	2010.11.20-2030.11.19
裘法千	阿斯克集团	0.30	2010.12.18-2029.12.18
裘少铨	阿斯克集团	1.80	2011.06.15-2031.06.14
裘少铨	阿斯克集团	0.669	2011.12.05-2031.12.04
裘玉荣	阿斯克集团	1.331	2011.12.05-2031.12.04
裘玉荣	阿斯克集团	2.257	2014.05.16-2034.05.15
裘少见	阿斯克集团	2.45	2011.06.17-2030.06.16
裘能勲	阿斯克集团	1.594	2011.12.05-2031.12.04
唐六花	阿斯克集团	0.538	2011.12.05-2031.12.04
裘少钦	阿斯克集团	3.7859	2011.04.25-2030.04.24
崇仁镇九十村十四组	阿斯克集团	1.3256	2011.12.05-2031.12.04
裘松富	阿斯克集团	4.50	2011.09.20-2031.09.19

裘松富	阿斯克集团	0.80	2013.05.31-2033.05.30
裘樟根	阿斯克集团	0.5355	2014.05.16-2034.05.15
裘樟兴	阿斯克集团	0.526	2014.05.16-2034.05.15
九十村显尧十七队	阿斯克集团	0.35	2013.01.14-2033.09.13
裘秋燕、裘根凤	阿斯克集团	1.00	2009.10.10-2039.10.09

股份公司成立后，为规范关联交易，经原土地出租方同意，2015年2月1日，公司与阿斯克集团签署《协议书》，阿斯克集团将上述土地以年租金6万元的价格转租给公司使用，租赁期限从2015年2月1日至2018年1月31日止。

## 2、专利

### (1) 公司拥有的专利

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有的专利情况具体如下：

序号	专利名称	权利人	类型	专利编号	有效期	取得方式	发明人
1	低腐蚀耐辐射绝热材料的制造方法	浙江阿斯克建材科技股份有限公司	发明	ZL 200810120840.6	2008.09.18-2028.09.17	继受取得	裘茂法、郭子龙、裘益奇
2	制造硬硅钙石型硅酸钙保温材料的工艺方法	浙江阿斯克建材科技股份有限公司	发明	ZL 200910098310.0	2009.05.07-2029.05.06	继受取得	裘茂法、郭子龙、裘益奇
3	液压机自动计量控制系统	浙江阿斯克建材科技股份有限公司	实用新型	ZL200920120259.4	2009.05.21-2019.05.20	继受取得	裘茂法、卢建军、裘益奇

### (2) 已获受理的专利

截至本公开转让说明书签署日，公司申请已获受理的专利情况具体如下：

序号	专利名称	权利人	类型	专利编号	申请日期	取得方式	发明人
1	制备超轻托贝莫来石硅酸钙保温材料的工艺方法	浙江阿斯克建材科技股份有限公司	发明	ZL 201110434749.3	2011.12.22	继受取得	裘茂法、裘益奇、雷泉兴、卢建军
2	一种制备轻质耐高温硬硅钙石型硅酸钙保温材料工艺方法	浙江阿斯克建材科技股份有限公司	发明	ZL 201310263803.1	2013.06.27	继受取得	裘茂法、裘益奇、雷泉兴
3	一种超轻新型管道保温材料及其制备方法	浙江阿斯克建材科技股份有限公司	发明	ZL 201510367815.8	2015.06.29	自主研发	裘茂法、裘益奇、雷泉兴
4	一种高温硅酸钙保温材料及其制备方法	浙江阿斯克建材科技股份有限公司	发明	ZL 201510376822.4	2015.06.29	自主研发	裘茂法、裘益奇、雷泉兴
5	一种环保型墙体保温复合材料及其制备方法	浙江阿斯克建材科技股份有限公司	发明	ZL 201510377399.8	2015.06.29	自主研发	裘茂法、裘益奇、雷泉兴
6	一种耐高温整体	浙江阿斯克	发明	ZL	2015.06.29	自主研发	裘茂法、裘

	憎水保温材料及其制备方法	建材科技股份有限公司		201510377407.0			益奇、雷泉兴
--	--------------	------------	--	----------------	--	--	--------

### 3、商标

#### (1) 受让获得的商标

截至本公开转让说明书签署日，公司通过受让取得的国内商标如下：

序号	注册人	商标	注册号	有效期限	取得方式	核定使用范围
1	嵊州市茂发新型建材有限公司		10317866	2013.02.21-2023.02.20	继受取得	第 17 类：密封环、防水隔热粉；防热辐射合成物；玻璃纤维保温板和管；隔音材料；保温用非导热材料；矿棉（绝缘体）；绝缘耐火材料；未加工或部分加工云母；绝缘材料。
2	嵊州市茂发新型建材有限公司		10317889	2013.04.14-2023.04.13	继受取得	第 19 类：膨胀珍珠岩；砖；炉火耐用材料（电炉磁盘）；耐火黏土；硅酸铝耐火纤维；耐火砂；防火水泥涂层；玻璃钢建筑构件；非金属建筑物；涂层（建筑材料）。

上述商标注册人为茂发新材，分别于 2013 年 3 月 11 日和 2013 年 5 月 6 日完成注册。系于 2014 年 8 月通过茂发新材受让取得，国家工商行政管理总局商标局已于 2014 年 10 月 11 日受理上述商标的转让申请，目前正在办理变更手续。

#### (2) 国内申请已获受理商标

截至本公开转让说明书签署日，公司申请已获受理的国内商标共2项，具体如下：

序号	注册人	商标	注册号	申请日期	取得方式	核定使用范围
1	浙江阿斯克科技有限公司		15961987	2014.12.18	原始取得	第 19 类：膨胀珍珠岩；砖；炉用耐火材料（电炉瓷盘）；耐火黏土；硅酸铝耐火纤维；耐火砂；防火水泥涂层；玻璃钢建筑构件；非金属建筑物；涂层（建筑材料）。
2	浙江阿斯克科技有限公司		15961988	2014.12.18	原始取得	第 17 类：密封环；防水隔热粉；防热辐射合成物；玻璃纤维保温板和管；隔音材料；保温用非导热材料；矿棉（绝缘体）；绝缘耐火材料；未加工或部分加工云母；绝缘材料。

### (3) 海外商标

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有的海外商标情况如下：

序号	注册人	商标名称	注册号	有效日期	类别	取得方式	注册国家或地区
1	新型材料公司	 阿斯克	1504390	2012.07.25-2022.07.25	第17类	继受取得	澳大利亚
2	新型材料公司	 阿斯克	T1212184H	2012.08.21-2022.08.21	第17类	继受取得	新加坡
3	新型材料公司	 阿斯克	4/2012/0000 8164	2012.11.29-2022.11.29	第17类	继受取得	菲律宾
4	新型材料公司	 阿斯克	01583797	2013.06.16-2023.06.15	第17类	继受取得	台湾
5	新型材料公司	 阿斯克	40-0988874	2013.08.16-2023.08.16	第17类	继受取得	韩国
6	新型材料公司	 阿斯克	4424103	2013.10.29-2023.10.29	第17类	继受取得	美国
7	新型材料公司	 阿斯克	177185	2012.07.29-2022.07.29	第17类	继受取得	阿联酋
8	新型材料公司	 阿斯克	5183774	2012.08.28-2022.08.28	第17类	继受取得	卡塔尔

上述商标注册人为新型材料公司，公司委托嵊州市集诚商标事务所有限公司在以下 16 个国家和地区进行注册：澳大利亚、新加坡、菲律宾、台湾、韩国、美国、阿联酋、卡塔尔、科威特、泰国、马来西亚、印度尼西亚、新加坡、韩国、越南、日本和台湾。其中在 8 个国家和地区（韩国、台湾、菲律宾、澳大利亚、美国、新加坡、阿联酋和卡塔尔）的商标已注册并取得证书，以上 8 个地区的商标均已委托专业机构办理商标转让至股份公司名下。其余 8 个地区（印度、沙特、

 阿斯克 仍处于科威特、泰国、马来西亚、印度尼西亚、越南和日本）的商标申请状态，商标注册申请人为新型材料公司，商标注册后再申请变更。

## 4、域名及通用网址

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有的域名及通用网址如下：

序号	域名及通用网址	所属单位	有效期限
----	---------	------	------

1	zhejiangask.com.cn	阿斯克股份	2006.11.30-2021.11.30
2	zhejiangask.cn	阿斯克股份	2006.11.30-2021.11.30
3	zjask.com.cn	阿斯克股份	2006.11.30-2021.11.30
4	zjask.cn	阿斯克股份	2006.11.30-2021.11.30
5	阿斯克.net	ZHEJIANG ASKE BUILDING MATERIALS TECHNOLOGY CORP.	2015.05.05-2025.05.05
6	阿斯克.com	ZHEJIANG ASKE BUILDING MATERIALS TECHNOLOGY CORP.	2015.05.05-2025.05.05
7	阿斯克.cn	阿斯克股份	2015.05.05-2025.05.05
8	阿斯克.中国	阿斯克股份	2015.05.14-2025.05.14
9	zjask.cc	ZHEJIANG ASKE BUILDING MATERIALS TECHNOLOGY CORP.	2009.12.09-2019.12.9
10	zhejiangask.cc	ZHEJIANG ASKE BUILDING MATERIALS TECHNOLOGY CORP.	2009.12.09-2019.12.09
11	zhejiangask.com	ZHEJIANG ASKE BUILDING MATERIALS TECHNOLOGY CORP.	2009.12.25-2019.12.25

### （三）主要固定资产

公司的固定资产主要包括房屋及建筑物、构筑物、机器设备、运输设备、电子设备等。截至 2015 年 3 月末，公司固定资产情况具体如下：

项 目	资产原值(万元)	累计折旧(万元)	账面价值(万元)	成新率
房屋及建筑物	1,498.88	839.12	659.76	44.02%
构筑物	576.87	184.65	392.22	67.99%
机器设备	2,679.19	1,421.57	1,161.49	43.35%
运输设备	354.13	281.85	72.28	20.41%
电子设备及其他	158.44	115.28	43.16	27.24%
合 计	5,267.51	2,842.47	2,328.91	44.21%

#### 1、房屋建筑物

截至 2015 年 3 月末，发行人拥有的房屋建筑物如下：

序号	坐落位置	房屋所有权证	建筑面积(㎡)	用 途	权利人	抵质押状态
1	嵊州市崇仁镇阿斯克工业园区	浙嵊房权证嵊字第 0115001359 号	3,597.56	工业用房	股份公司	已抵押
2	嵊州市崇仁镇阿斯克工业园区	浙嵊房权证嵊字第 0115001360 号	8,835.22	工业用房	股份公司	已抵押
3	嵊州市北直街 214-216 号(二层)	浙嵊房权证嵊字第 0110028472 号	193.77	职工居住	新型材料公司	无抵押
4	嵊州市北直街 214-216 号(三层)	浙嵊房权证嵊字第 0110028471 号	193.77	职工居住	新型材料公司	无抵押
5	嵊州市北直街	浙嵊房权证嵊字第	193.77	职工居住	新型材料公司	无抵押

	214-216 号(四层)	0110028470 号				
6	嵊州市崇仁镇阿斯克工业园区	正在办理	2,400.55	科技大楼	股份公司	-
7	嵊州市崇仁镇阿斯克工业园区	正在办理	1,177.46	办公大楼	股份公司	-

公司位于嵊州市北直街 214-216 号（第 2-4 层）的房屋建筑物系新型材料公司 2010 年 11 月通过拍卖方式取得，已办理房屋所有权证。2013 年 8 月，公司收购新型材料公司上述房产，由于嵊州市北直街 214-216 号（第 2-4 层）房屋建筑物所在土地为国有划拨土地，系嵊州市种子公司所有，故未办理产权变更手续。

依据我国现行的有关房地产管理的法律法规及实践，在房屋所有权及其所在地块的土地使用权持有人不一致的情况下，公司可继续持有并使用位于嵊州市北直街 214-216 号（第 2-4 层）的房屋。据此，公司未取得该房屋所对应土地的土地使用权对公司的生产经营不会产生重大不利影响，公司未来如要转让该房屋，应取得该房屋所在地块的土地使用权后一并转让。

上述房产主要用于公司职工住房，属于公司的非经营性资产，且账面净值（截至 2015 年 3 月 31 日）为 187.94 万元，占公司同期净资产的 5.04%，对公司经营不构成重大影响。

## 2、租赁的房屋建筑物

### ①租赁阿斯克集团物业

2015 年 2 月以前，公司无偿使用阿斯克集团的锅炉房、珍珠岩生产车间。2015 年 2 月 1 日，为规范关联交易，公司与阿斯克集团签署《协议书》，租赁阿斯克集团锅炉房、珍珠岩生产车间共计 7,723.68 平方米用于日常生产经营，每年租金共计 25.5 万元，租赁期限为 2015 年 2 月 1 日至 2018 年 1 月 31 日。具体明细如下：

序号	资产明细	面积 (m <sup>2</sup> )	租金 (万元)
1	锅炉房	1,223.68	5.50
2	珍珠岩生产车间	6,500.00	20.00

### ②租赁关联自然人物业

2012 年 12 月 25 日，阿斯克有限与张爱玉签署《房屋租赁合同》，张爱玉将位于马腾路锦绣文苑 4 棟底商 4 号、6 号，合计 291.78 平米的两套底商以每年 30 万元的价格出租给公司办公使用，具体情况如下：

序号	地址	面积 (m <sup>2</sup> )	权证编号	租赁期限
1	马腾路锦绣文苑 4 棟底商 4 号	173.30	杭房权证西移字第 05423009 号	2013.01.01-2017.12.31
2	马腾路锦绣文苑 4 棟底商 6 号	118.48	杭房权证西移字第 05423005 号	2013.01.01-2017.12.31

## （四）在建工程

### 1、公司自有的在建工程

报告期内，公司投资扩建年产 420 万平米全憎水屋面、墙体 A 级防火保温硅钙板建设项目，目前项目尚未完工。

截至 2015 年 3 月 31 日，公司在建工程明细如下：

项目	账面价值 (万元)
新车间（厂房）工程	692.28
第一车间（凝胶车间）生产线	93.76
第二车间（定型车间）生产线	131.33
第三车间（烘干窑）生产线	168.18
蒸压釜流水线	160.78
合计	1,246.33

### 2、无偿使用阿斯克集团在建仓库

自 2014 年 12 月末以来，公司将部分产成品存放于阿斯克集团在建仓库，因作为临时存放，公司未支付费用。

## （五）公司业务许可与资质情况

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有的主要业务资质情况如下，对于尚未办理更名至公司名下的资质，目前公司正在积极办理相关法律手续。

编号	证书类型	证书内容	证书/登记编号	有效期限 / 发证日期	发证机关
1	环境管理体系认证证书	管理体 系符合 GB/T24001-2004/ISO14001: 2004 标准	06913EZ0102ROS	2013.07.15-2016.07.14	凯新认证（北京）有限公司

2	宁波市建筑节能材料和产品备案证书	名称、型号：憎水型微孔硅酸钙保温板（限屋面使用、密度≤220kg/m <sup>3</sup> ）	甬建信保备字第(2013077)号	2013.10.29-2015.10.28	宁波市城乡建设信息中心
3	浙江省排污许可证	/	浙DE2014A0121	2014.10.27-2015.12.31	嵊州市环境保护局
4	中华人民共和国取水许可证	取水地点：公司边江道；取水方式：提水；取水量：二十万立方米；取水用途：工业取水；水源类型：地表水	取水(浙嵊)字2014第221号	2014.10.21-2019.12.31	嵊州市水利水电局
5	浙江省建设科技成果推广项目证书	屋面用憎水型微孔硅酸钙保温板（规格、等级）（密度≤220kg/m <sup>3</sup> 平板）	浙建推广字第(2013080)号	2013.09.24-2015.09.24	浙江省建设科技推广中心
6	浙江省建设科技成果推广项目证书	建筑幕墙用憎水型微孔硅酸钙板外保温系统（规格、等级）	浙建推广字第(2015005)号	2015.02.04-2017.02.04	浙江省建设科技推广中心
7	中核集团合格供应商证书	无石棉硅酸钙、膨胀珍珠岩保温材料的设计、生产及售后服务	CNNC-130049000	2013.12.31-2016.12.30	兴原认证中心有限责任公司
8	电力保温防腐工程保温耐火材料能力资格等级证书	硅酸钙	DLBF-14106	2014.01.01-2016.12.31	中国电力建设企业协会
9	石油和化学工业绝热材料推荐证书	硅酸钙绝热制品 憎水珍珠岩制品	--	2013.06-2016.06.30	中国石油和化学工业联合会
10	德国劳氏船级社证明	EC Certificate Type Examination (Module B、D)	86185-09HH 、 86186-09HH	2014.11.14-2019.11.13	Germanischer Lloyd
11	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	--	33069669BE	2013.05.10-2016.05.10	绍兴海关

## （六）人员结构

### 1、员工情况

截至2015年6月30日，公司共有在职员工238人，具体构成情况如下：

#### （1）按专业结构分类

类别	人数(人)	比例(%)
管理人员	35	14.71%
技术人员	36	15.13%
销售人员	15	6.30%
生产人员	124	52.10%
其他人员	28	11.76%
合计	238	100.00%

#### （2）按教育程度分类

类别	人数(人)	比例(%)
----	-------	-------

大学本科及以上	19	7.99%
大学专科	12	5.04%
大学专科以下	207	86.97%
<b>合计</b>	<b>238</b>	<b>100.00%</b>

### (3) 按年龄结构分类

类别	人数(人)	比例(%)
30岁以下	20	8.40%
30-39岁	37	15.55%
40-49岁	63	26.47%
50岁以上	118	49.58%
<b>合计</b>	<b>238</b>	<b>100.00%</b>

## 2、社会保障情况

截至 2015 年 6 月 30 日，公司共有员工 238 人。公司已为 205 名员工缴纳社保，未参保人员 35 名，其中，30 人属于退休返聘人员，无需公司缴纳社会保险；2 人属于新职工，正在办理劳动关系转入手续；3 人自己缴纳了工伤保险并出具承诺函，承诺主动放弃公司为其缴纳社会保险。2015 年 7 月 7 日，嵊州市人力资源和社会保障局出具《证明》，证明公司“自 2013 年 1 月 1 日起，依据国家法律法规及地方性法规、政策与员工签署劳动合同，依法为员工缴纳社会保险费，不存在重大违法行为，没有因违反劳动和社会保障有关法律、法规而受到行政处罚，也不存在受到行政处罚的可能性。”

截止 2015 年 6 月 30 日，公司已为 15 名正式员工缴纳住房公积金。公司承诺，在未来条件成熟时，将逐步规范住房公积金缴纳行为。公司实际控制人承诺：若因有关部门要求或决定，浙江阿斯克建材科技股份有限公司需要为员工补缴住房公积金、社会保险费或公司因未为员工缴纳住房公积金、社会保险费而承担任何罚款或损失，本人愿承担上述所有补缴金额、承担任何罚款或损失赔偿责任，并放弃向公司追索的权利；其将积极推动公司在未来条件成熟时，尽快规范住房公积金缴纳行为。

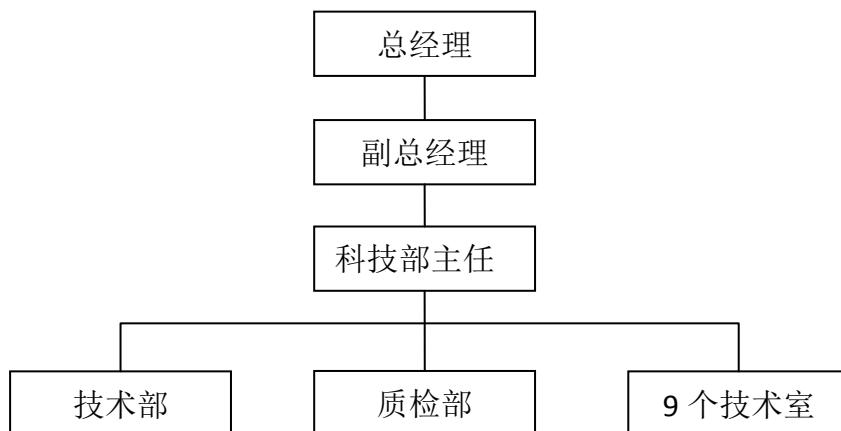
## (七) 研发情况

本公司自成立以来，始终瞄准硅酸钙绝热材料、珍珠岩绝热材料的前沿技术，将自主研发、合作开发、技术引进和市场需求有机结合，不断加大研究与开发的

投入，同时积极开展与国内高等院校、科研院所的合作。

### 1、研究机构设置

公司拥有独立的研发机构，建立了完善的研发体系。公司设技术副总经理 1 名，技术部主任 1 名，主管公司科技项目设计和开发、技术改造等工作。下设 1 个科技部、1 个质检部、9 个技术室。



9个技术室具体包含：硅酸盐材料检测室、珍珠岩材料技术室、整体憎水硅酸钙技术室、粘结剂技术室、抹面砂浆技术室、保温一体板加工技术室、绝热弯头加工技术室、憎水剂技术室和水控制技术室。

### 2、技术和研发人员情况

本公司科研开发采用自主研发为主的项目管理模式：技术副总经理担任整体负责项目研发，主要负责研发人员担任项目负责人。目前公司已经形成团队协作、技术监理与严格验收并举的项目开发模式，在保证项目开发顺利实施的同时，逐步实现了研发队伍的梯队建设，形成来了一支人员结构合理、素质一流的研发队伍。

公司的研发人员指直接从事产品研发设计的工程技术人员，主要包括技术专利、研发工程师岗位人员；技术人员指直接从事产品技术开发设计、产品工艺质量研究的工程技术人员。主要包括技术专家、研发工程师、保温绝热工程师、安装设计工程师。报告期各期末，公司研发及技术人员数量达 36 人，其中研发人员 15 人，技术人员达 21 人，占公司总人数的比例达 15.13%。公司非常注重研发及技术人员的培养和吸收，对核心技术人员更是提供了良好的工作生活环境，

使公司研发及技术人员数量呈上升趋势。

### 3、核心技术人员情况

#### (1) 核心技术人员基本情况

公司核心技术人员共 4 人，为裘茂法先生、裘益奇先生、卢建军先生和雷泉兴先生。公司核心技术人员情况如下：

**裘茂法**：核心技术人员，董事长。具体参见“第一节 基本情况”之“三、公司股东情况”之“（二）控股股东、实际控制人”之“2、控股股东、实际控制人基本情况”的具体内容。

**裘益奇**：核心技术人员，总经理。具体参见“第一节 基本情况”之“三、公司股东情况”之“（二）控股股东、实际控制人”之“2、控股股东、实际控制人基本情况”的具体内容。

**卢建军**：核心技术人员，副总经理。具体参见“第一节 基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员情况”的具体内容。

**雷泉兴**：核心技术人员，男，1986 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中南民族大学，化学工程与工艺专业，本科学历，全国绝热节能材料产品检验工程师。历任浙江阿斯克新型保温材料公司技术员、阿斯克有限科技部主任，现任本公司科技部主任。雷泉兴先生一直从事科学的研究工作，截至本公开转让说明书签署日，雷泉兴先生以第三发明人身份获得已获受理的发明专利 6 项。

#### (2) 核心技术人员变动情况

报告期内，公司核心技术人员未发生变化。公司为提高现有产品技术含量，在保持原有核心技术人员稳定的同时，在人才与研发方面加大投入，不断引进检测、自动化控制方面的专业人才，以增强公司的研发能力，加快公司发展。

#### (3) 核心技术人员持股情况

姓名	现任职务	直接持股数（万股）	间接持股数（万股）	合计持股数（万股）	合计持股比例	股份转让限制情况
裘茂法	董事长	1,350.00	-	1,350.00	37.09%	股份公司成立不足一年，尚

						无可公开转让的股份
裘益奇	董事、总经理	1,050.00	216.00	1,266.00	34.78%	股份公司成立不足一年,尚无可公开转让的股份
卢建军	副总经理	-	-	-	-	-
雷泉兴	科技部主任	-	-	-	-	-
合计		2,400.00	216.00	2,616.00	71.87%	-

#### 4、研发费用投入情况

公司一贯重视研发工作，在研发费用上投入较多。为了保障研发工作的顺利进行，公司不仅配备了完善的软硬件设备，也配备了相应的专业技术人员。

报告期内，公司研发费用投入情况统计如下表：

年度	研发费用（万元）	占当期营业收入比例
2015 年 1-3 月	44.14	3.21%
2014 年	256.02	4.50 %
2013 年	51.77	0.65 %

从上表可以看出，2013 年、2014 年公司研发费用持续增加，占营业收入的比重不断上升。

### 四、公司主营业务及相关情况

#### （一）营业收入情况

##### 1、按产品和业务分类收入情况

项目	2015 年 1-3 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（万元）	占比（%）	金额（万元）	占比（%）	金额（万元）	占比（%）
硅酸钙绝热制品	657.59	47.84	3,781.59	66.48	5,768.85	71.93
珍珠岩绝热制品	560.07	40.75	1,439.73	25.31	1,592.75	19.86
安装业务	127.45	9.27	442.23	7.77	624.37	7.79
其他	29.34	2.13	24.56	0.43	33.96	0.42
合计	1,374.45	100.00	5,688.11	100.00	8,019.93	100.00

##### 2、主营业务收入按地区分类情况

项目	2015 年 1-3 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（万元）	比例	金额（万元）	比例	金额（万元）	比例
境内	872.79	63.50%	2,037.01	35.81%	2,063.01	25.72%

境外	501.66	36.50%	3,651.08	64.19%	5,956.92	74.28%
合计	<b>1,374.45</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,688.10</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,019.93</b>	<b>100.00%</b>

## (二) 主要客户情况

报告期内，公司前五名客户情况如下：

年度	序号	单位名称	金额(万元)	占营业收入比例
2015年 1-3月	1	中石化集团(注1)	204.23	14.86%
	2	沃雷文建筑安装材料(上海)有限公司	134.16	9.76%
	3	郑州中远氨纶工程技术有限公司	130.06	9.46%
	4	哈尔滨电机厂有限责任公司	86.31	6.28%
	5	南京华兴压力容器制造有限公司	85.06	6.19%
	合计		<b>639.83</b>	<b>46.55%</b>
2014年	1	KIMSCO	457.23	8.04%
	2	The Foster Group(注2)	408.69	7.19%
	3	KAEFER(注3)	319.82	5.62%
	4	哈尔滨电机厂有限责任公司	310.85	5.46%
	5	中石化集团	290.66	5.11%
	合计		<b>1,787.26</b>	<b>31.42%</b>
2013年	1	KIMSCO	1,363.45	17.00%
	2	Binzagr Factory For Insulation Materials Ltd	1,290.80	16.09%
	3	Perma-Pipe Inc	738.65	9.21%
	4	R B HILTON	609.73	7.60%
	5	Global Suhaimi Company	404.24	5.04%
	合计		<b>4,406.87</b>	<b>54.95%</b>

注1：中石化集团包括中石化第四建设有限公司、中石化宁波工程有限公司、中国石油化工股份有限公司镇海炼化分公司、中国石化集团宁波工程有限公司，上述公司属于同一控制下企业，因此对其销售合并计算。

注2：The Foster Group包括Foster Group Asia Pacific、Foster Malaysia、Foster Indonesia、Foster Thermal Engineering (M) Sdn Bhd，上述公司属于同一控制下企业，因此对其销售合并计算。

注3：KAEFER包括KAEFER Saudi-Arabien、KAEFER Thailand、KAEFER Malaysia。上述公司属于同一控制下企业，因此对其销售合并计算。

报告期内，公司不存在单一客户销售占比超过50%以上或严重依赖少数客户的情形。公司董事、监事、高级管理人员、主要关联方及持股5%以上的股东在

主要客户中均未占有权益，亦不存在其他关联关系。

### （三）主要原材料与能源供应情况

#### 1、主营业务成本构成情况

报告期内，公司主营业务成本构成如下：

项目	2015年1-3月		2014年		2013年	
	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)
直接材料	324.26	47.32	1,202.45	44.03	1,649.78	41.76
直接人工	125.37	18.30	440.67	16.14	655.60	16.59
制造费用	235.6	34.39	1087.62	39.82	1645.38	41.65
其中：能源动力	169.03	24.67	798.04	29.22	1,328.87	33.64
<b>合计</b>	<b>685.23</b>	<b>100.00</b>	<b>2,730.74</b>	<b>100.00</b>	<b>3,950.76</b>	<b>100.00</b>

从生产成本的构成来看，直接材料和能源动力成本是最重要的组成部分，合计占主营业务成本的70%以上，与公司实际经营情况相符。

#### 2、报告期内向前五名供应商采购情况

##### （1）主要原材料供应情况

年度	序号	单位名称	采购内容	金额(万元)	占总采购金额比例(%)
2015年1-3月	1	信阳市中汇珍珠岩应用开发有限公司	珠光砂	82.37	20.72
	2	信阳市大三元科技工程有限公司	珠光砂	79.39	19.97
	3	嵊州市金帅包装材料有限公司	包装箱	17.42	4.38
	4	常山县文明建材经营部	石灰	21.46	5.40
	5	嵊州市泰恒包装制品厂	泡化碱	19.12	4.81
	<b>合计</b>		-	<b>219.77</b>	<b>55.28</b>
2014年	1	信阳市中汇珍珠岩应用开发有限公司	珠光砂	234.09	16.54
	2	信阳市大三元科技工程有限公司	珠光砂	120.16	8.49
	3	嵊州市东立彩印包装有限公司	包装箱	181.14	12.80
	4	嵊州市金帅包装材料有限公司	包装箱	73.86	5.22
	5	嵊州市城关梅家湾白泥加工厂	硅藻土	46.03	3.25
	<b>合计</b>		-	<b>655.29</b>	<b>46.30</b>
2013年	1	嵊州市东立彩印包装有限公司	包装箱	221.04	15.06
	2	信阳大三元科技工程有限公司	珠光砂	290.96	19.82
	3	嵊州市金帅包装材料有限公司	包装箱	116.76	7.95
	4	信阳市中汇珍珠岩应用开发有限公司	珠光砂	156.03	10.63

年度	序号	单位名称	采购内容	金额(万元)	占总采购金额比例(%)
	5	常山县天兰建材经营部	石 灰	63.46	4.32
		合 计	-	848.25	57.78

## (2) 主要能源供应情况

公司生产过程中耗费的主要能源是电力和煤炭。电力由国网浙江嵊州市供电公司供应，煤炭通过集中采购的方式向宁波市镇海华腾煤炭有限公司采购。报告期内，公司主要能源采购情况如下：

年度	采购内容	采购金额(万元)	数量(万度)	单价(元/度)
2015年1-3月	电力	47.01	68.06	0.69
2014年		217.78	341.86	0.64
2013年		251.23	392.36	0.64
年度	采购内容	采购金额(万元)	数量(吨)	单价(元/吨)
2015年1-3月	煤炭	120.28	2,216.07	542.76
2014年		634.39	11,069.19	573.11
2013年		1,085.40	17,214.76	630.51

报告期内，公司不存在向单一供应商采购占比超过 50%以上或严重依赖少数供应商的情形。公司董事、监事、高级管理人员、主要关联方及持股 5%以上的股东在主要供应商中均未占有权益，亦不存在其他关联关系。

## (四) 重大合同情况

### 1、销售合同

2013年以来，公司履行完毕的金额在 200 万以上的销售合同及在履行的 100 万以上的重大销售合同如下：

#### (1) 2013 年

序号		客户名称	销售内容	合同金额		合同签署日	履行情况
				万元	万美元		
1	阿斯克有限	宁波万里管道有限公司	无石棉硅酸钙	285.50	-	2013年6月	执行完毕
2	阿斯克集团	PERMA-PIPE MIDDLE EAST (FZC)	珍珠岩保温材料		41.62	2013年4月	执行完毕
3	新型材料公司	BINZAGR FACTORY FOR INSULATION	无石棉硅酸钙		68.95	2013年5月	执行完毕

		MATERIALS LTD					
4	阿斯克集团	BINZAGR FACTORY FOR INSULATION MATERIALS LTD	珍珠岩保温材料		47.46	2013年6月	执行完毕
5	新型材料公司	BINZAGR FACTORY FOR INSULATION MATERIALS LTD	无石棉硅酸钙		78.39	2013年6月	执行完毕
6	新型材料公司	Global Energy Factory for Industry & Mechanical Insulation	硅酸钙保温材料		34.57	2013年8月	执行完毕

### (2) 2014 年

序号	客户名称	销售内容	合同金额		合同签署日	履行情况
			万元	万美元		
1	上海科华热力管道有限公司	表面憎水硅酸钙	136.58		2014年3月	履行中
2	中石化第四建设有限公司	珍珠岩保温材料	653.60		2014年6月	履行中
3	中国化学工程第六建设有限公司	珍珠岩保温材料	223.45		2014年9月	履行中
4	南京华兴压力容器制造有限公司	珍珠岩保温材料	104.06		2014年12月	履行中
5	PT. RAMA MEGAH PERKASA	珍珠岩保温材料		50.52	2014年1月	履行中
6	AKIO KUNO & PARTNER INSULATION CO. LTD	珍珠岩保温材料		53.48	2014年6月	履行完毕

### (3) 2015 年

序号	客户名称	销售内容	合同金额		合同签署日	履行情况
			万元	万美元		
1	宁波万里管道有限公司	硅酸钙	115.84		2015年3月	履行中
2	哈尔滨电机厂(镇江)有限责任公司	防结露材料	118.49		2015年5月	履行中

## 2、采购合同

报告期内，公司 100 万以上的原材料采购合同、框架合同如下：

### (1) 原材料采购合同

序号	供应商名称	采购内容	合同金额(万元)	合同签署日	执行情况
1	常山县雪野钙业有限公司	石灰	153.00	2013年1月	履行完毕
2	宁波市镇海华腾煤炭有限公司	煤炭	框架合同	2013年1月	履行完毕
3	史忠明	硅藻土	147.00	2013年1月	履行完毕

4	嵊州市泰恒包装制品厂	泡化碱	144.00	2014年1月	履行完毕
5	宁波市镇海华腾煤炭有限公司	煤炭	框架合同	2014年1月	履行完毕
6	宁波市镇海华腾煤炭有限公司	煤炭	框架合同	2015年1月	履行中

## (2) 设备采购合同

报告期内，公司 80 万以上的设备采购合同如下：

序号	供应商名称	采购内容	合同金额(万元)	合同签署日	执行情况
1	温州鹤立液压机械有限公司	保温材料液压机	96.00	2014年2月	履行中
2	杭州澳城钢铁有限公司	螺纹钢	93.96	2014年6月	履行完毕
3	常州锅炉有限公司	蒸压釜	139.28	2014年11月	履行中

## 4、授信合同

序号	合同名称	受信人	授信人	授信额度(万元)	有效期	执行情况
1	小企业授信额度合同	本公司	中国邮政储蓄银行绍兴市分行	500.00	2014.08.22-2016.08.21	履行中

## 5、担保、抵押合同

序号	合同名称	担保金额(万元)	保证人	债务人	债权人	担保期限	执行情况
1	小企业最高额保证合同	856.00	阿斯克集团、裘茂法、张爱玉、裘益奇	本公司	中国邮政储蓄银行绍兴市分行	2014.08.22-2020.08.21	履行中
2	小企业最高额抵押合同	856.00	阿斯克集团	本公司	中国邮政储蓄银行绍兴市分行	2014.08.22-2020.08.21	履行中

## 6、借款合同

序号	合同名称	债权人	借款性质	保证/抵押人	借款金额(万元)	借款利率	借款期限	执行情况
1	流动资金保证借款合同	浙江嵊州农村合作银行崇仁支行	保证借款	浙江天成印染针织有限公司	950.00	7.933334‰(月)	2014.12.29-2015.12.20	履行中
2	小企业流动资金借款合同	中国邮政储蓄银行绍兴市分行	保证、抵押借款	阿斯克集团、裘茂法、张爱玉、裘益奇	500.00	7.2% (年)	2014.08.26-2015.08.25	履行中
3	流动资金最高额抵押借款合同	浙江嵊州农村合作银行崇仁支行	抵押借款	本公司	1,950.00	6.018750‰(月)	2015.4.30-2016.4.25	履行中

## 7、建筑施工合同

序号	合同名称	承包单位	合同签署日	合同金额(万元)	执行情况
1	建设工程施工合同(钢结构)	中利建设集团有限公司	2013年9月	304.60	履行中

2	钢结构工程施工合同	中利建设集团有限公司	2014年6月	106.00	履行中
---	-----------	------------	---------	--------	-----

公司重大合同合法、有效，合同的履行不存在纠纷情况。

## 五、公司商业模式

### （一）采购模式

公司由采购的主要原料为硅藻土、珠光砂、生石灰、增强纤维和助剂等；包装材料为包装箱；主要能源为电力和煤炭。

采购部根据生产部制定的整体生产计划，结合正常消耗量和已有存货量确定最佳采购和储存批量，统一编制采购计划，实施采购。

**硅藻土：**由于不同矿层的硅藻土的品质、含量不同，为了保证硅藻土材料的稳定性，公司选派专业人员对硅藻土矿层进行实地取样检测，经检验合格后，再由硅藻土供应方进行开采，公司每年在固定时间段对硅藻土实行集中采购。

**生石灰：**为保证生石灰中钙质含量的稳定，公司长期向几家资质优秀的制钙厂采购，公司选派专业人员对石灰矿场进行实地检测，经检测合格后，再由生石灰供应商进行开采和生产。

**增强纤维、助剂：**根据供应商的规模、产品质量、价格，择优选择供应商。

**煤炭：**主要通过宁波市镇海华腾煤炭有限公司集中采购，公司与宁波市镇海华腾煤炭有限公司建立了良好的合作关系，通过集中采购可提高公司谈判力量，获得价格、付款账期等方面的优惠。

### （二）销售模式

公司产品销售包括国内和国外市场，针对不同的市场情况，公司采取不同的销售模式，具体分析如下：

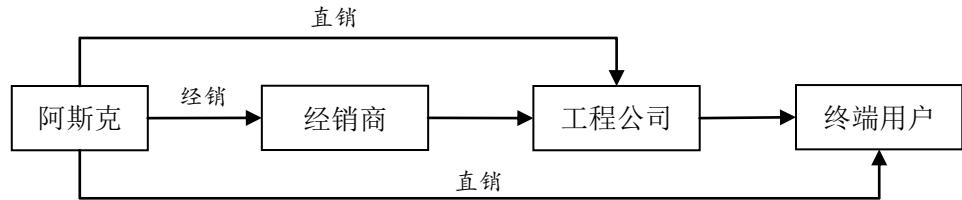
#### 1、国内市场

在国内市场，公司采取直销模式。产品部分销售给电力、石化、热力管网及建筑工程施工单位，部分销售给电厂、热力公司、炼油厂等终端用户。具体如下：



## 2、国外市场

在国外市场，公司采取直销和经销相结合的销售模式，具体如下：



公司海外销售部分采取经销模式，主要是因为部分海外工程施工单位和终端客户并不专设保温材料的采购部门，而是通过专业的海外保温材料经销商等进行采购。近年来，公司产品海外知名度不断提高，在海外工程公司如 KAEFER、Binzagr 以及海外经销商如 KIMSCO、Global Suhaimi Company 等客户群中形成了良好的市场口碑。未来公司将加大对工程公司和终端客户的拓展力度，而海外工程公司和终端客户为节约成本，从源头上管控保温材料的质量，亦会逐渐转向直接从保温材料生产企业采购产品，或者要求经销商采购指定企业生产的保温材料。随着公司产品知名度的不断提高，未来公司在海外市场将逐渐形成直销为主、经销为辅的销售模式。

报告期内，公司不同销售模式实现的收入如下：

项目	2015 年 1-3 月		2014 年		2013 年	
	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比
经销	372.82	27.13%	2,935.06	51.60%	2,606.32	32.50%
直销	1,001.63	72.87%	2,753.03	48.40%	5,413.61	67.50%
合计	1,374.45	100.00%	5,688.10	100.00%	8,019.93	100.00%

## (三) 生产模式

公司产品包括通用产品和定制产品。通用产品的需求多为大批量、少品种，定制产品的需求则为小批量、多品种、多规格。公司的生产经营模式包括订单生产和库存生产两种类型，针对不同的产品，公司采用不同的生产模式。

针对定制产品，公司采用订单生产模式，根据销售订单签订情况进行生产加工，即以销定产，根据客户具体要求形成生产计划或指令，组织车间生产。

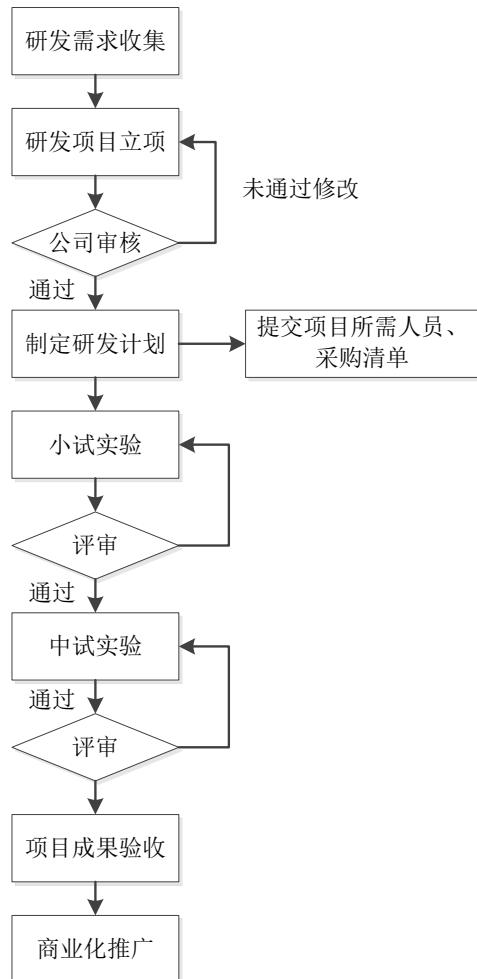
针对通用产品，公司采用库存生产模式。由于通用产品需求量大，如果接到订单后再组织生产，将不能按时交货甚至失去订单，往往需要提前生产并进行储备，以便及时供货。公司在首先满足定制生产的情况下，充分利用公司产能进行通用产品的生产。公司根据各种产品上月末库存数量和产能的合计数量与订单数量的差异来决定是否生产以及生产的数量。

经过多年的技术研发和工艺流程探索，公司已实现产品生产柔性化，公司机电车间根据客户的需求，设计了上千种不同规格型号的产品磨具，能够在同一条生产线上满足多品种、多规格的生产要求，灵活多变的组织生产。

#### （四）研发模式

科技部和质检部是公司产品技术开发和检测机构，是公司技术创新的主要力量，主要任务是根据公司生产和发展需要，进行新产品和新技术研发，提高和改进检测技术水平。公司采用自主研发模式，形成了符合公司发展、具有严格研发论证及验证环节、快速响应市场变化的特色研发流程。公司的研发流程主要分为项目立项、项目设计开发、成果验证三个阶段。

具体流程如下：



## 六、公司所处行业基本情况

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》(证监会公告[2012]31号),公司所处行业为“C30 非金属矿物制品业”;根据我国《国民经济行业分类》国家标准(GB/T4754-2011),公司所处行业为“C30 非金属矿物制品业”下的“C3035 隔热和隔音材料制造”。

### (一) 行业管理情况

#### 1、行业主管部门

住房和城乡建设部、各省区住房和城乡建设厅或建设委员会是我国建筑保温行业的国家管理部门,承担推进建筑节能减排的责任;会同有关部门拟订建筑节能的政策、规划并监督实施,组织实施重大建筑节能项目等。

公安部消防局对建筑节能保温行业履行政府赋予的消防监督管理职能,其主

要职责为：监督检查建设项目在设计和施工中执行有关建筑设计防火规范规定的情况，参加竣工验收；依据国家、省、市的有关规范、规定、规章，审批新建、扩建、改建工程及装饰装修工程项目；负责基建项目施工监督及竣工验收工作等。

## 2、行业自律组织

### （1）工业保温领域

中国电力建设企业协会是全国电力建设行业的自律性组织。主要职责是适应电力行业保温防腐工程市场的需要，加强对电力行业保温防腐工程材料质量和施工能力的管理，规范行业市场竞争秩序和市场监督准入管理机制，加强行业自律。

中国石油和化学工业联合会是由石油和化工行业的企事业单位和社会团体自愿联合组成的全国性行业组织。主要职责是：联系国内外石油和化工及相关行业的企业、事业单位和同业组织，贯彻国家产业政策，参与行业管理，开展行业自律，维护行业合法权益，发挥桥梁纽带作用，引导行业健康发展。

### （2）建筑保温领域

中国绝热节能材料协会是保温材料领域的自律性组织。主要职责是参与行业政策、法规的制定和组织实施；配合制定行业产品质量标准及规范；收集和统计行业基础资料，提出制定行业规划的建议；协调行业内的经济活动，规范企业行为，促进绝热节能材料行业的健康发展。

## 3、行业主要法律法规

公司产品符合我国低碳、环保、节能的发展方向，产品广泛应用于电力、热力、石化、冶金等工业保温领域和建筑保温领域。近年来，我国为了推广保温材料的节能、环保性，制定了一系列政策、法规。主要政策法规如下：

序号	产业政策	发布时间和单位	主要内容
1	《产业结构调整指导目录（2011年本）（2013年修正）》	国家发改委 (2013年2月)	本行业列为12类建材3子类中的“新型墙体和屋面材料、绝热隔音材料”属于国家鼓励发展的行业。硅酸钙系列绝热产品被列为12类建材9子类中的“高新技术领域需求的高纯、超细、改性等精细加工的高岭土、石墨、硅藻土等非金属矿深加工材料生产及其技术装备开发与制造”。

2	《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011 年度）》	国家发改委、科技部、工业和信息化部、商务部、知识产权局 (2011 年 6 月)	要优先发展新型建筑节能材料中“高性能外墙自保温墙体材料、功能墙体材料、热反射涂料、相变储能材料、外墙隔火防热材料，高效屋面保温材料，楼地面隔热保温材料。”
3	《新材料产业“十二五”重点产品目录》	工业和信息化部 (2012 年 1 月)	重点发展“超轻硅酸钙装饰板、超轻憎水硅酸钙材料。”
4	《核电安全规划（2011-2020 年）》、《核电中长期发展规划(2011-2020 年)》	国务院 (2012 年 10 月)	2010 年核电运营和在建装机容量目标分别上调为 58GW 和 30GW，2013-2015 年，每年有 3-4 个新机组投入运营，2016-2020 年每年新增 5-6 个机组，装机容量为 30GW。
5	《能源发展战略行动（2014 年-2020 年）》	国务院办公厅 (2014 年 11 月)	积极推进核电核开发设计和工程建设，到 2020 年，核电装机容量达到 58GW，在建容量达到 30GW 以上。
6	《可再生能源发展“十二五规划”》	国家发改委 (2012 年 7 月)	积极发展水电，到 2020 年，全国水电总装机容量达 4.2 亿千瓦，其中常规水电总装机容量 3.5 亿千瓦，抽水蓄能电站装机容量 7,000 万千瓦。
7	《节能减排“十二五”规划》(国发[2012]40 号)	国务院 (2012 年 8 月)	要大力推进墙体材料革新，加快新型墙体材料发展，强化建筑节能。开展绿色建筑行动，全面推进建筑节能，提高建筑能效水平。到 2015 年，累计完成北方采暖地区既有居住建筑供热计量和节能改造 4 亿平方米以上，夏热冬冷地区既有居住建筑节能改造 5,000 万平方米，公共建筑节能改造 6,000 万平方米，办公建筑节能改造 6,000 万平方米。“十二五”时期形成 600 万吨标准煤的节能能力。
8	《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》(2013 年第 16 号)	国家发改委 (2013 年 2 月)	要积极发展“高效节能新型墙体材料、保温隔热材料、高性能建筑玻璃，复合保温砌块和轻质复合保温板材、无机防火保温材料；节能建筑门窗、隔热和安全性能高的节能膜和屋面防水保温系统，集防火、保温、降噪等多功能于一体的新型建筑墙体和屋面系统等绿色建材”。

## （二）绝热材料介绍

### 1、绝热材料的定义

保温绝热材料是指不易传热、对热对流具有显著阻抗性能的单一材料或复合材料，分为保温和隔热两种形式，把控制室内热量外流的材料称为保温材料，把防止室外热量进入室内的材料称为隔热材料。随着时代的发展，绝热材料的内涵不断发生变化。按照 20 世纪 50 年代的定义，导热系数不大于  $0.23W/(m\cdot K)$  的材料即为绝热材料；20 世纪 80 年代对绝热材料比较普遍接受的定义是指在平均

温度等于或者小于 350℃时, 导热系数不大于 0.174W/ (m K), 密度不大于 350kg/m<sup>3</sup> 的材料; 《设备及管道保温技术通则》规定, 平均温度等于或小于 623K (350℃) 时导热系数不大于 0.12W/ (m K) 的材料, 称为绝热材料, 将导热系数小于或者等于 0.055W/ (m K) 的绝热材料称为高级绝热材料。

## 2、绝热材料的分类

序号	分类标准	具体分类	产品
1	化学性质	无机非金属材料	硅酸钙、珍珠岩绝热材料、泡沫玻璃
		有机高分子材料	聚苯乙烯泡沫板、酚醛树脂、聚氨酯
2	状态	硬质材料	硅酸钙绝热材料、珍珠岩绝热材料、泡沫玻璃、二氧化硅气凝胶绝热板
		纤维材料	岩棉、硅酸铝陶瓷纤维、玻璃棉
3	适用温度	耐火材料 (1,000℃以上)	硅酸铝陶瓷纤维
		超高温绝热材料 (650℃~1,000℃)	硬硅钙石型硅酸钙材料 (II型)、二氧化硅气凝胶绝热板
		高温绝热材料 (250℃~650℃)	硅酸钙 (I型)、岩棉、珍珠岩、泡沫玻璃
		中温绝热材料 (100℃~250℃)	玻璃棉
		常温 (0℃~100℃)	聚苯乙烯泡沫板、酚醛树脂、聚氨酯
		耐低温 (-30℃~0℃使用)	硅酸钙绝热材料、珍珠岩绝热材料
		超低温 (-30℃以下)	聚苯乙烯泡沫板
4	容重	重质 (密度大于 350 kg/m <sup>3</sup> )	硅钙板
		轻质 (密度为 50~350 kg/m <sup>3</sup> )	硅酸钙绝热材料、珍珠岩绝热材料、泡沫玻璃、岩棉、二氧化硅气凝胶绝热板
		超轻质 (密度小于或等于 50kg/m <sup>3</sup> )	聚苯乙烯泡沫板
5	结构	纤维	岩棉、硅酸铝陶瓷纤维、玻璃棉
		多孔	硅酸钙绝热材料、珍珠岩绝热材料、泡沫玻璃、二氧化硅气凝胶绝热板
6	压缩性能	软质 (可压缩 30%以上)	岩棉、硅酸铝陶瓷纤维、玻璃棉
		半硬质 (可压缩 6%~30%)	聚苯乙烯泡沫板
		硬质 (可压缩小于 6%)	硅酸钙绝热材料、珍珠岩绝热材料、泡沫玻璃、二氧化硅气凝胶绝热板

各种绝热材料的特点和主要用途如下：

产品名称	密度 (Kg/m <sup>3</sup> )	导热系数 (25°C) W/m.k	最高使用温 度 (°C)	抗折强 度 Mpa	抗压强 度 Mpa	不燃 等级	主要用途	优点	缺点			
硅酸钙 (I型)	≤190	≤0.05	650	≥0.31	≥0.80	A 级	广泛用于冶金、电力、化工等工业的热力管道、设备、窑炉的保温隔热材料，房屋建筑的内外墙、平顶的防火覆盖材料，各类舰船的舱室墙壁及过道的防火隔热材料。	强度高：在容重相近时，它是无机硬质绝热材料中强度最高的；耐热性：在使用温度范围内不变形，耐热性好。导热性能比其它硬质块状绝热材料好。抗菌防霉、耐老化、抗腐蚀、健康环保。	韧性不如其他纤维材料。			
	≤170	≤0.48	650	≥0.31	≥0.80							
硅酸钙 (II型)	≤220	≤0.052	1,000	≥0.31	≥0.80	A 级	广泛用于热力管道、热设备及其他工业管道设备和工业建筑的保温绝热，以及工业与民用建筑维护结构的保温、隔热、吸声。	憎水性好，强度高，耐热性能好、安全环保。密度小，导热系数低，化学性稳定，使用温度范围宽，吸湿能力小，无毒无味，不腐蚀，不燃烧，吸音和施工方便。	抗压强度和导热系数没有硅酸钙好。			
	≤170	≤0.050	1,000	≥0.31	≥0.80							
珍珠岩	≤220	≤0.058	650	≥0.35	≥0.50	A 级	广泛用于电力、石油、冶金、建材、机械、化工、陶瓷等工业部门工业窑炉的高温绝热封闭以及用作于过滤、吸声材料。	质轻、耐高温、低热容量，导热系数低、优良的热稳定性、抗拉强度和化学稳定性，密封稳固，阻燃，不吸水，绿色环保，最高使用温度高。	强度低，导热系数比硅酸钙低，但价格高。			
硅酸铝	≤120	≤0.076	1,300	抗拉强度≥0.04	A 级							
	≤90	≤0.078	1,300									
岩棉	≤60	≤0.089	1,300	抗拉强度≥0.04	A 级	主要用于建筑物的墙壁、屋顶、天花板等处的保温绝热和吸声，还可制成防水毡和管道的套管。	保温效果好，安装施工方便，密度轻，阻燃性好，原料来源丰富，成本较低。	不抗压，有纤维粉尘，吸入对人体有害。				
	≤120	≤0.048	600									
玻璃棉	≤120	≤0.076	400	抗拉强度≥0.04	A 级	可制成玻璃棉毡、卷毡，用于建筑物的隔热和隔声，通风、空调设备的保温、隔声等。超细绵主要制成玻璃棉板和玻璃棉套管，用于大型录音棚、冷库、仓库、船舶、航空、隧道以及房建工程的保温、隔音，还可用于供热、供水、动力等设备管道的保温。	安装施工方便，密度轻，阻燃性好，在高温、低温下能保持良好的保温性能；具有良好的弹性恢复力、吸音性能；化学稳定性好，抗老化；产品厚度、密度和形状可按用户要求加工。	最高使用温度没有硅酸钙高，不抗压，有纤维粉尘，吸入对人体有害。				
泡沫玻璃	≤200	≤0.068	400	≥0.40	≥0.42	A 级						
	≤150	≤0.051	400	≥0.40	≥0.42	A 级						
	≤100	≤0.045	400	≥0.30	≥0.42	A 级						

产品名称	密度 (Kg/m3)	导热系数 (25°C) W/m.k	最高使用温 度 (°C)	抗折强 度 Mpa	抗压强 度 Mpa	不燃 等级	主要用途	优点	缺点
二氧化硅气凝胶绝热板	≤250	≤0.018	1,000	≥0.30	≥0.42	A 级	适用于中、高温环境隔热的气凝胶板，是各行各业高温机械部件的理想保温隔热材料，也是使设备节能高效的首选保温隔热材料之一。	目前最高轻，保温效果最好的硬质保温材料。	安装不方便，容易破碎，价格高。
聚苯板 (EPS)	≤25	≤0.041	80	-	≤0.15	B1	用于建筑墙体、屋面保温、复合保温板材的保温层，用于车辆、船舶制冷设备和冷藏库的隔热材料，装潢雕刻各种模型以及防水层的保护层。	密度轻，保温隔热性能好，无毒，不变质。	较脆，不易弯曲，容易折断，导热系数没有 XPS 低。
挤塑板 (XPS)	≤50	≤0.03	80	-	≤0.50	B1	建筑物屋面保温、钢结构屋面、建筑物墙体保温、建筑物地面保湿、广场地面、地面冻胀控制、中央空调通风管道、机场跑道隔热层、高速铁路路基等。	密度轻，保温隔热性能好，无毒，不变质，保冷效果好。	较脆，不易弯曲，容易折断，与抹灰砂浆粘结不牢，容易脱落。
聚氨酯 (PU)	≤60	≤0.025	120	-	≤0.30	B1	食品等行业冷冻冷藏设备的绝热材料；工业设备保温：如储罐、管道等；建筑保温材料；灌封材料等。	绝热性是 B1 级材料最好的。	板类产品质 量难控制，工 程质量难保 证。
酚醛树脂 (PF)	≤100	≤0.025	150	-	≤0.30	B1	常应用于中央空调风管、冷热输送管道、洁净厂房、商场、轻体快装房、冷库、冷藏车、墙体保温、防火门夹芯填充、飞机、船舶、宾馆及娱乐包厢。	导热系数低，吸声，环保。	有机产品，不耐老化，高温有毒。

### （三）硅酸钙和珍珠岩保温材料介绍

#### 1、硅酸钙保温材料

##### （1）基本情况

硅酸钙是由氧化钙和二氧化硅在高温下煅烧熔融而成，硅酸钙保温材料是一种以水化硅酸钙为主要成分并掺以增强纤维的保温材料，由于硅酸钙保温制品具有“框架结构”，空气占据了其绝大部分体积，且存在大量微小的“晶间孔”，其中的空气难以流动而基本呈静止状态，因此硅酸钙绝热制品具有优良的保温绝热性能，同时其独特的框架结构力学原理使得制品的抗压强度、抗折强度相对很高，具有质量轻、导热系数低、耐高温和强度大等优点。

##### （2）发展历史

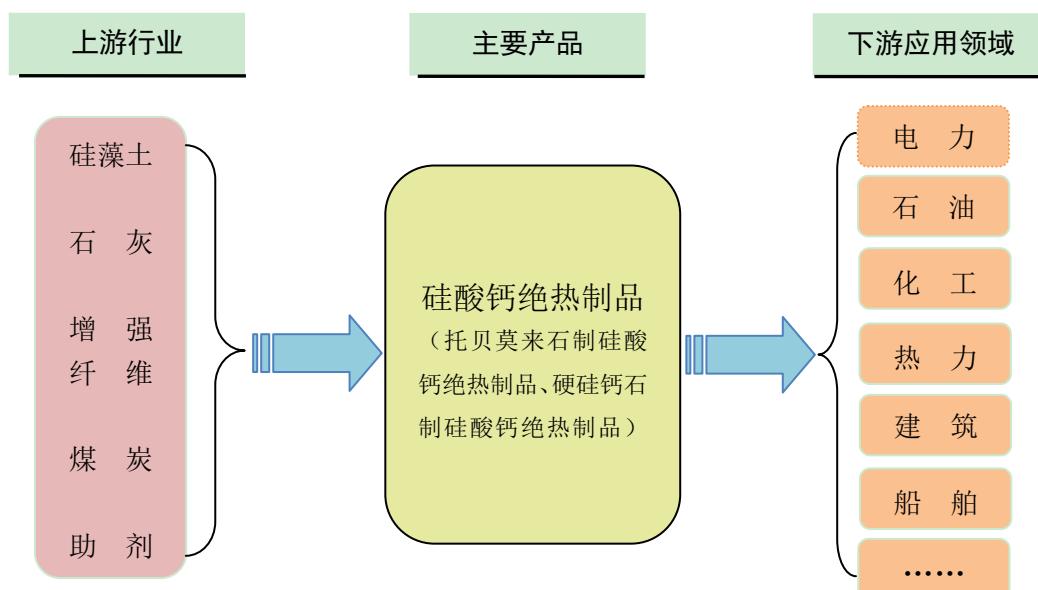
世界上最早利用硅酸钙制造保温材料是在 20 世纪 40 年代初期，由美国 Oweans Corning Fiber-Glass 公司（欧文斯玻璃纤维公司）试制成功并商业化，此后，英国、日本、前苏联等国家也陆续进行了相关研究和生产，其中以日本和美国的发展最为显著。日本于 20 世纪 50 年代开始引进并获得大力发展，目前日本硅酸钙保温材料技术与性能居于世界领先地位，被称为“硅酸钙王国”。我国于 20 世纪 70 年代初期开始研制和生产硅酸钙保温材料，80 年代开始对硬硅钙石高温产品进行研制，经过四十多年的发展，市场对硅酸钙保温材料的需求量不断增加，产品也朝着超轻型、全憎水等高品质化方向发展。

##### （3）产品分类

硅酸钙保温制品包括两大类，一类是以托贝莫来石（ $5CaO \cdot 6SiO_2 \cdot 5H_2O$ ）为主要成分的硅酸钙保温制品，最高使用温度为 650℃，主要应用于电力、城市热力管网、石化和建筑墙体墙面中；另一类是以硬硅钙石（ $6CaO \cdot 6SiO_2 \cdot H_2O$ ）为主要成分的耐高温硅酸钙保温制品，最高使用温度为 1,050℃，主要应用于冶金工业窑炉、建材防火和化工的高温生产设备部件中，其中超轻型硬硅钙石型保温制品兼具质量轻、高温耐受力强、传热系数低等优点，近来在航空航天、生命科学、电子、军工和医用材料等领域也得到应用。

#### (4) 行业上下游

我国硅酸钙保温行业经过多年的发展，已经形成了一条完整的产业链。产业链上游是工业和建筑保温原材料行业，提供各类原料资源，如硅质材料、钙质材料、增强纤维和助剂等；产业链的下游主要是电力、热力、石化、船舶制造和建筑装饰等行业。公司产品目前一部分是面向电力、热力、石化和冶金等主导的能源建设项目，一部分面向房屋建设开发商和政府部门主导的新建建筑节能保温工程，另一部分面向由政府部门主导的既有建筑保温改造工程。



#### 2、膨胀珍珠岩保温材料

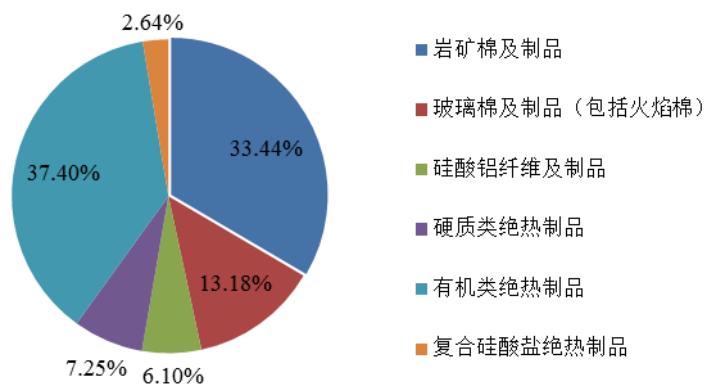
珍珠岩是在火山喷发时形成的一种无机非金属矿物，它是一种酸性玻璃质熔岩，膨胀珍珠岩是以珍珠岩为原料，并在回转窑中焙烧，最后经过瞬间冷却在膨胀力的作用下形成的多孔轻质白色颗粒。

膨胀珍珠岩具有稳定的理化性能，其颗粒内部为蜂窝状多孔结构，具有良好的绝热防火性能、化学稳定性好、无毒、不燃、憎水性好，并且易与砂浆或者与粘接剂等结合形成不同性能的制品。

#### 3、行业发展情况

根据中国绝热节能材料协会的统计，2014 年我国各类绝热节能材料产量的市场份额如下：

### 2014 年我国各绝热材料产量市场份额



数据来源：中国绝热节能材料协会

经历了“十一五”期间年均 14.8% 的高增长态势后，我国绝热节能材料“十二五”期间增长势头有所放缓，行业产值年增长率稳定在 10.03% 左右。据中国绝热节能材料协会的统计，截止 2014 年末，我国绝热材料生产企业达 561 家，2014 年绝热材料产量 607 万吨，复合绝热材料产量 56,627 万平方米，行业总产值达 1,000 亿元。

### 2006-2014 年我国绝热材料产量及增长率



### 2006-2014 年我国复合绝热制品产量及增长率



### 2006-2014年我国绝热材料产值及增长率



数据来源：中国绝热节能材料协会

随着行业总规模增长放缓，产业整合速度加快，企业规模化程度不断提高。根据中国绝热节能材料协会的统计，2005年全行业万吨级、万立方米级、30万平方米级生产规模的生产企业屈指可数，到2014年上述生产规模的企业已发展到百余家。以硅酸钙绝热制品为例，2005年产量超过1万立方米的企业6家，超过3万立方米的2家；到2015年产量超过1万立方米的企业已有10余家，其中超过3万立方米3家，超过5万立方米1家。

## （四）行业发展前景及市场需求

二十一世纪以来，节能减排已成为世界各国共同的发展目标。硅酸钙和珍珠岩保温材料具有容重低、导热系数低、抗压和抗折强度高、使用温度高、施工方便（可切、可锯、可钉，可制成板、块和套管等形状）、损耗率低、环保人体友好等优良性能，在工业和建筑保温领域得到了大量开发与应用，具体如下：

应用领域		具体应用
工业	火电	锅炉、汽轮发电机组、高低压加热器、汽水分离再热器、回水加热器、炉水循环泵热交换器、蒸汽管道、阀门保温防腐。
	核电	蒸汽发生器、汽轮发电机组、高低压加热器、汽水分离再热器、热交换器、回路、主管道、主循环泵、阀门和管件等保温防腐。
	水电	发电机机坑内冷却进出水管、厂房内技术供水管道系统保温、发电机上下导冷却管道、空冷器管道、推力外循环冷却管道、中心补气管道等的保温保冷。
	热力	城市或工业园区集中供热的设备和管线保温。
	石油	加热炉、常减压蒸馏塔、反应器、裂解炉、合成塔、稠油热采注蒸汽管线、再生器、贮罐及异型热力件支撑等的保温；液化天然气（LNG）、液化石油气（LPG）的保冷。
	化工	化工企业的干燥器、换热器、水处理设备、反应器、合成塔蒸汽管道、异型热力件

		的保温；化纤印染纺织企业染缸、定型机、罐蒸机、开幅机、脱水机、蒸汽管线等。
	船舶	甲板、隔仓板、排气管及设备热力管道的防火保温。
	仓储	生鲜肉类、蔬菜、瓜果等冷库的保冷。
	其他	设备、仪器等其他涉及保温、绝热及防火的领域。
建筑	墙体 屋面	高层建筑屋面保温板、吊顶板、风道、防火门保温；建筑楼梯间隔墙和电梯井墙、公共建筑采暖分区的隔墙、实现采暖分户计量收费的居住建筑分户墙、地板热辐射采暖的楼板，建筑隔音材料。
	钢结构	建筑物钢结构防火板等的保温。

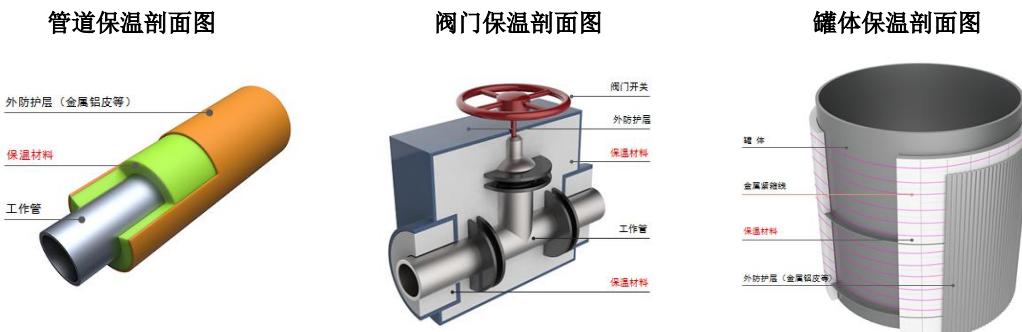
报告期内，公司下游客户行业主要是火电、核电、水电、石化、城市热力管网和建筑业，公司产品按下游用户分类如下：

项目	2015年1-3月		2014年		2013年	
	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)
热电	250.83	18.25	1,891.90	33.26	3,463.98	43.19
水电	130.58	9.50	448.13	7.88	666.64	8.31
石化	369.70	26.90	1,912.12	33.62	2,860.75	35.67
热力管网	80.32	5.84	441.86	7.77	362.99	4.53
建筑	410.79	29.89	614.88	10.81	256.13	3.19
其他(注)	132.22	9.62	379.20	6.67	409.45	5.11
合计	1,374.45	100.00	5,688.10	100.00	8,019.93	100.00

注：其他包括船舶、机械等。

## 1、工业领域对保温材料的需求

公司产品应用于工业保温的剖面示意图如下：



工业领域对绝热材料的需求受下游电力、城市热力管网、石化等大型工程建设项目建设项目需求影响较大，该类工程建设项目需要大量使用保温材料。随着未来国内外电力、石化、城市热力管网等基础建设投资的增加，硅酸钙和珍珠岩绝热制品将面临着巨大的市场机遇。

### (1) 电力领域市场需求

保温材料在电力行业具有重要地位，是电厂建设的重要组成部分。根据国家电网电力设计研究院的统计，新建一台 20 万千瓦机组需用保温材料 4,500 立方米，60 万机组需 11,000-12,000 立方米，90-100 万千瓦机组需 18,000-20,000 立方米。初步估算，未来电力行业对现有设备检修、改造和新增发电机设备行业每年需要保温材料 100 万立方米。

#### ①具体应用

火力发电，是利用化石燃料燃烧时产生的热能来加热锅炉，使锅炉中的水产生高压水蒸气推动涡轮驱动汽轮机发电的一种发电方式。火电生产过程中的锅炉、汽轮机组及热力管线等会产生大量的热，为降低热损失、确保生产安全、提高经济效益，火力发电设备的锅炉、汽轮发电机组、热交换器、蒸汽管道、阀门等都需要进行保温。保温材料是火电厂建设的重要组成部分。

#### ②市场空间

截至 2014 年底，我国火电机组发电量为 4.23 万亿千瓦时，占全国发电量的 74.94%。虽然我国多元化电力能源结构的发展对火电存在一定影响，但未来相当长的时期内，火电作为我国电力能源结构中规模最大的组成部分不会改变，在增速下降的趋势下仍具有巨大的市场规模，新建火电工程对保温材料依然会有较大需求。此外，随着国家环保政策的日趋严格，煤电机组改造压力凸显，部分落后火电产能向先进火电产能改进工程的落地，会新增部分对保温材料的需求。

**2008-2014 年我国火电装机容量和电源基本建设投资完成额**



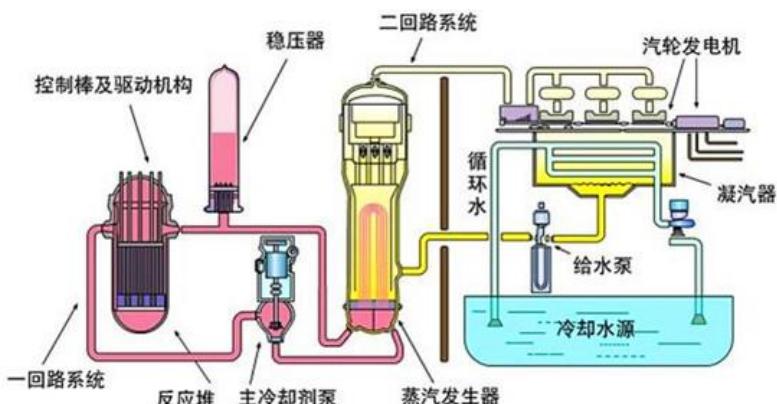
资料来源：WIND 资讯

## (2) 核电行业

### ①具体应用

核能发电是利用核反应堆中核裂变所释放出的热能进行发电，是实现低碳发电的一种重要方式，它与火力发电极其相似，只是以核反应堆及蒸汽发生器来代替火力发电的锅炉，以核裂变能代替矿物燃料的化学能。

核能发电（压水堆）基本原理示意图



核电的特点是反应堆内具有很强的中子和  $\gamma$  射线辐射以及巨大的核能及放射性裂变产物，核电厂的部件结合和选材以及系统组成和安全设施等较火电更为严格。为保证反应堆安全运行和设计寿命，核电发电设备如蒸汽发生器、汽轮发电机组、主管道、热交换器、回路、高低压加热器等都要进行保温防腐处理，且绝热材料必须具有低容重、高强度等性能。此外，由于核电生产的设备大多都采用奥氏体不锈钢，这就要求绝热制品氯离子和氟离子含量低，对不锈钢的腐蚀性低，并具有一定剂量的  $\gamma$  射线及中子照射环境下的抗老化性。公司硅酸钙绝热制品具有低腐蚀耐辐射性能，是核电设备和管道保温防腐的理想材料。

核电汽轮发电机组保温



高压给水加热器保温

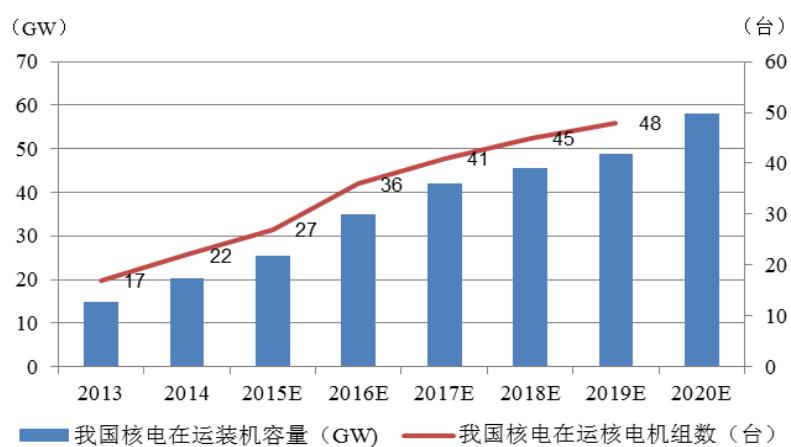


### ②市场空间

我国核电起步于上世纪 70 年代末，经过 30 多年的发展，到 2014 年末，我国核电总装机容量达 2,029 万千瓦，相比 2010 年增长 87.52%。目前我国已投运核电机组 22 台，在建机组 26 台，在建规模居世界首位。

根据《能源发展战略行动（2014 年-2020 年）》，到 2020 年，我国核电装机容量将达到 58GW，在建容量达到 30GW 以上。我国未来核电建设将进入密集期，预计未来五年新增装机将达到 4,000 万千瓦，核电设备需求将超 3,000 亿元，对保温材料将产生大量需求。

2013-2020 年我国核电在运装机容量和在运核电机组数



资料来源：WIND 资讯

### （3）水电行业

#### ①具体应用

水电站技术供水系统是保障水电厂正常运行的重要部分，其主要作用是解决水轮发电机组、水冷变压器、水冷空气压缩机等设备的冷却与润滑。由于水电站供水水源温度与厂房环境温度之间存在一定的温差，当温差达到一定值时，供水管道及管道上的配件外壁会出现结露现象，尤以夏季最为严重。长时间结露将导致供水管道下部地面产生积水、厂房潮湿，给设备的检修及运行造成极大的不便和安全隐患，尤其是发电机组机坑内部的结露会造成发电机组内部潮湿度增大，绝缘度下降，从而缩短发电机使用寿命并处于不安全的运行环境中。因此，对水电厂管道和设备进行防结露保温处理是十分必要的。

结露引起水电设备生锈



结露引起地面积水



为防止结露，保障设备安全运行，发电机机坑内冷却进出水管、厂房内技术供水管道系统保温、发电机上下导冷却管道、空冷器管道、推力外循环冷却管道、中心补气管道等要进行保温保冷。

水电机组机坑外技术供水管道保温



水电机组中心补气排水管道保温



## ②市场空间

水电是我国仅次于煤炭的第二大常规能源资源。截至 2014 年末，我国水电装机容量已突破 3 万亿千瓦，居世界第一，约占全球水电装机总量的 30%，发电量突破 1 万亿千瓦时，水电是可再生和非化石能源中的资源最明确、技术最成熟、最清洁和最经济的能源，是可再生能源和节能减排的主力军。国家发改委《可再生能源发展十二五规划》指出：加快大型水电基地建设，充分发挥水电在增加非化石能源供应中的主力作用。到 2020 年，全国水电总装机容量达到 4.2 亿千瓦，其中常规水电总装机容量达到 3.5 亿千瓦，抽水蓄能电站装机容量达到 7,000 万千瓦。上述水电基础工程建设的实施必将极大的拉动对保温材料的需求。

### 2008-2014 年我国水电装机容量和电源基本建设投资完成额



数据来源：WIND 资讯

#### （4）石化行业

##### ①具体应用

石油化工作为基础性产业，在国民经济中具有举足轻重的地位。保温防腐是石化生产、存储和运输设备安全运行的重要保障，石化设备保温的质量好坏直接影响生产安全及管道内介质的稳定运行。据统计，在石化领域，管道有着良好的保温时，其散热损失只占总输热量的 5%~8%，仅为管道不保温时散热损失的 10%左右。此外，管道作为石油及液体化工原料的重要运输工具也需要进行保温防腐，液化石油气和液化天然气（LNG）在存储中还要进行保冷，且由于石化产品介质温度高、压力大、管线膨胀系数大，并伴有频繁振动，工作环境恶劣，这就要求保温材料不仅耐温性能好，还需具备强度大、耐腐蚀等特点。

石化生产、储备和运输的保温防腐对降低能耗、节约燃料和生产安全有着重要意义。用于石化行业的保温材料必须达到 A 级防火不燃标准，硅酸钙和珍珠岩保温材料作为无机硬质保温材料，具有耐温等级高、抗腐蚀、抗压强度大和安装方便等特点，广泛应用于炼化加热炉、减压蒸馏塔、反应器、冷凝器、裂解炉、合成塔、化工反应釜、化工储罐、压力容器、炼油管道和油气输送管道及相关泵、阀门等的保温防腐，能够极大的节约能源，提高社会效益。

化工反应釜保温

化工储罐保温



## ②市场空间

石化工业是当今世界经济发展的重要推动力和现代社会正常运行的重要支柱，已经成为经济发展必不可少的重要资源。我国石化行业经过 50 多年的发展，工业规模和实力不断增强，已跻身世界石化大国行列，形成了包括石油、天然气、等主要行业的石油和化学工业体系。近年来，我国石化行业呈持续增长态势，国内油气管网建设也随之增加。2008 年-2014 年，我国石油和化学工业固定资产投资额年均增长 17.25%，石化产品需求旺盛。

**2008-2014 年我国石油和化学工业固定资产投资额及增长率**



资料来源：WIND 资讯

《石油和化工行业“十三五”规划前期研究》提出要以化工新能源、化工新材料、高端石化、传统化工产业升级作为主要发展方向，着力提升产业的国际竞争力和可持续发展能力，“十三五”期间化工新能源产业将取得跨越式发展，必将拉动保温防腐材料的需求。

## （5）热力管网

## ①具体应用

随着社会的发展和对环境保护的重视，区域供热的燃煤小锅炉逐渐被淘汰，人们生产生活所需的热力使用长输热网集中供应的方式成为发展的必然趋势，这种供热方式采取的长距离输送对高温管道保温防腐要求较高。高温蒸汽管道能质较高，如果绝热效果不佳，就会造成巨大的散热损失，影响企业的经济效益，甚至无法满足工艺要求。此外，由于高温蒸汽管道内部水击及蒸汽压力波动等影响，造成管道振动频繁，致使传统保温材料如岩棉、玻璃棉、矿渣棉等软质保温材料下沉严重，导致高温蒸汽管道热损失较大，能源浪费严重。

硅酸钙和珍珠岩保温材料由于保温效果好、安装方便、抗压强度大、易于切割等特定，能够有效降低长距离输送过程中的热量损耗，广泛应用于城市、工业园区集中供热设备和管线保温、企业厂区动力供热系统保温，如蒸汽（架空、直埋）管道及管件、供暖热水直埋管网等保温，尤其是蒸汽管道的温度较高（120℃～450℃），硅酸钙和珍珠岩是其最为理想的保温材料。

预制直埋蒸汽管道保温



高温蒸汽架空管道保温

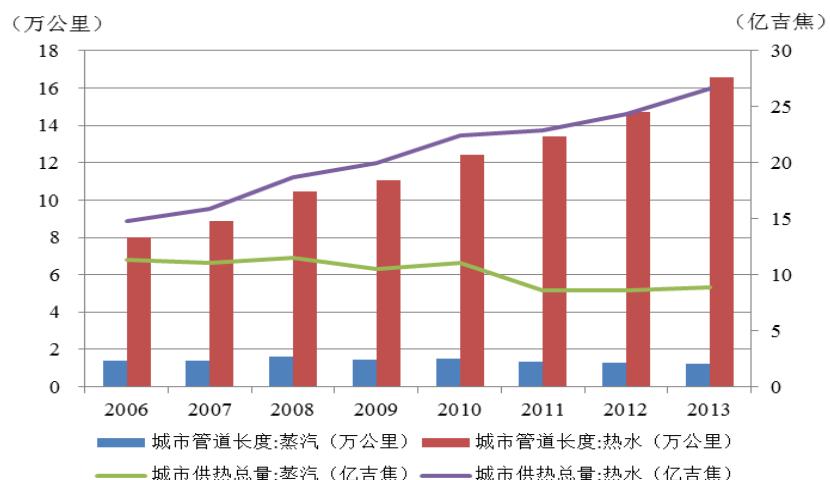


## ②市场空间

热力（热水、蒸汽）是工业生产和居民取暖必不可少的能源形式，集中供热是未来热力行业的发展趋势。由于我国能源紧缺，节能减排在国民经济建设中越来越受到重视，我国的集中供热无论在供热规模还是技术方面，都进入了快速发展时期。国家统计局《2014 年国民经济和社会发展统计公报》数据显示，我国 2014 年城市集中供热面积达 59.10 亿平方米，比 2013 年增长 3.38%。2013 年城市蒸汽供热总量 53,241.58 万吉焦，总量相较 2012 年增长 3.16%。2013 年城市蒸汽管道的长度发生下降，比 2012 年同期下降 3.39%，主要是因为我国蒸汽管网

的热力输送效率不断增加，淘汰低效率的热力管网速度加快所致。未来几年随着新建集中供热管网数的增加，会加大对保温性能好、施工方便、耐久度高的硅酸钙和珍珠岩保温材料的需求。

2006-2013 年我国城市供热量及管道长度

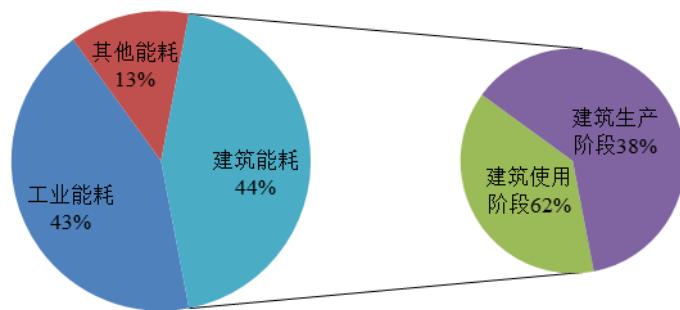


资料来源：WIND 资讯

## 2、建筑领域对保温材料的需求

节约能源是资源节约型社会的重要组成部分，我国《国家应对气候变化规划（2014-2020 年）》提出到 2020 年，单位 GDP 二氧化碳排放要比 2005 年下降 40%~45%。作为建筑大国，我国同时是一个能耗大国，在所有能源消耗中，建筑能耗目前占我国能源消费总量的 44%，其中建筑使用阶段能耗占 62%。

我国全社会能源消耗分布



建筑使用的能耗主要由建筑围护结构热工性能差和空调采暖系统效率低所引起的，一般包括墙体、屋面、门窗和地面等。据统计，我国房屋住宅的能量损失大致为墙体占 50%，屋面占 10%，门窗占 25%，地面占 15%。墙体能耗占建筑物能耗 50% 以上。我国是世界上同纬度地区冬季最冷的国家，但我国建筑的维

护结构保温性能较差，传热系数限值大于发达国家。因此，屋面、墙体等的保温将是推进我国建筑节能的重要环节。

### 国内外标准中维护结构传热系数限值对比 ( W/mk)

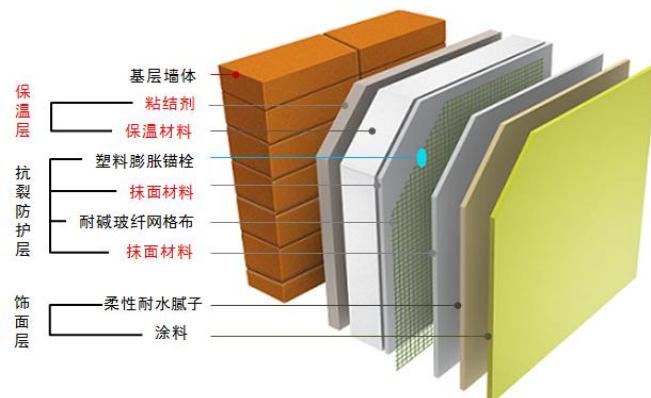
国家和地区	屋顶	外墙	窗户
北京	0.45	0.60	3.1
英国	0.16	0.35	2.00
德国	0.22	0.50	1.50
美国 (气候与北京相近地区)	0.19	0.45-0.32	2.04
瑞典 (南部)	0.12	0.17	2.00
加拿大	0.40-0.23	0.36	2.86
日本北海道	0.23	0.42	2.33
俄罗斯 (气候与北京相近地区)	0.33-0.57	0.44-0.77	2.75

2000 年悉尼奥运会绿色奥运监理会 Jo Immig 等在“悉尼奥林匹克设施内空气质量指南”中指出：聚苯乙烯和聚氯乙烯泡沫塑料会缓慢向室内散发甲醛、二甲苯和甲苯、氟氯烃等物质，对室内空气质量有一定影响；玻璃棉、矿棉、岩棉等材料在安装、使用和拆除建筑物时会产生纤维粉尘，对人体的呼吸系统发病有较大影响；泡沫塑料做为建筑用保温材料遇火时会释放出大量有毒有害物质。

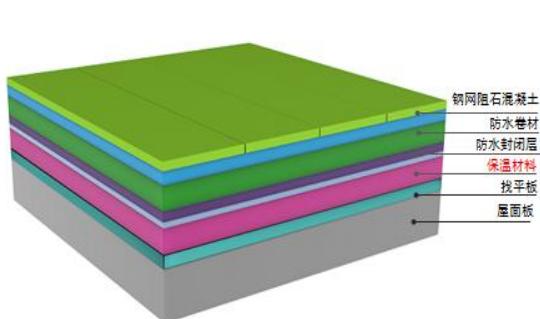
#### (1) 具体应用

硅酸钙绝热材料具有轻质高强、防火隔热、加工性好、绿色环保等优点，可应用于公共建筑的屋面、墙体保温板、风道以及防火门，以及公共建筑采暖分区的隔墙、地板热辐射采暖的楼板等。此外，硬硅钙石型硅酸钙绝热材料由于能耐 1,050 度的高温，还可作为于建筑物钢结构防火板，且遇火时不会产生有毒气体，属于全绿色防火材料，这给硅酸钙和珍珠岩绝热制品的应用带来了新的机遇。

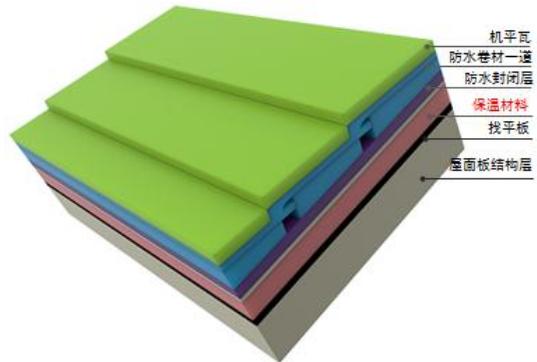
墙体保温剖面图



平屋面保温剖面图



斜屋面保温剖面图



## (2) 市场空间

针对我国建筑能耗较大的情况，2012年5月住建部提出《“十二五”建筑节能专项规划》要求到2015年末，建筑节能要形成1.16亿吨标准煤的节能能力，较“十一五”期间提升15%左右。城镇新建建筑执行不低于65%的节能标准，鼓励北京等有条件的地区实施节能75%的节能标准，完成4亿平方米的既有建筑改造任务，开始实施农村建筑的节能改造试点，建筑保温市场需求巨大。

硅酸钙绝热材料屋面保温



高档别墅屋面保温项目



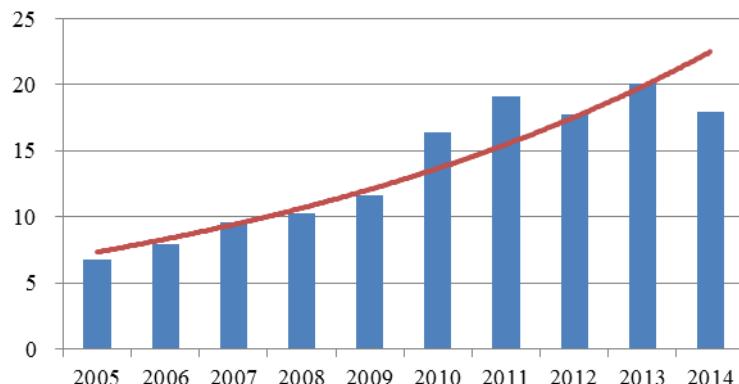
工信部《新材料产业“十二五”发展规划》数据显示，“十二五”期间，我国新型墙体材料需求将超过230亿平方米/年，保温材料产值将达1,200亿元/年，到2015年，新型墙体材料比例达到80%。墙体保温材料和建筑节能行业正处在快速发展的时期，近五年来，环保新型墙体材料，尤其是新型墙体保温材料的产值以每年约20%的速度发展。传统高耗能建材逐渐被新型建材替代而淡出市场。以硅酸钙和珍珠岩绝热制品为代表的新型建筑节能材料将迎来良好的发展机遇。

### ①新增市场

我国目前拥有世界上最大的建筑市场，每年新增建筑面积达16-20亿平方米，

如果外墙面积按照建筑面积 2.5 倍计算，每年新增外墙面面积为 40-47.5 亿平方米。根据联合国人口署预测，我国 2020 年城镇化率将到达 61%，总人口 13.87 亿。以当前城镇人均居住面积 32.91 平方米计算，我国 2020 年城镇住房需求量将达到 200 多亿平方米，外墙面将超过 500 亿平方米。我国人均住房面积近年来持续增加，未来新建建筑对节能保温材料的需求将保持持续快速增长的态势。

2005-2014 年我国房屋新开工面积（亿平方米）



资料来源：wind 资讯

## ②既有建筑节能改造市场

既有建筑的节能改造，特别是北方采暖地区既有居住建筑的节能改造，对于节约能源、减少温室气体排放、改善室内热环境等方面具有重要意义。住建部信息显示，当前我国有 400 亿平方米的既有建筑，至少有三分之一（约 130 多亿平方米）需要进行节能改造，预计今后 10 年产值可以达到 1.5 万亿元。国家发改委、住建部联合发布的《绿色建筑行动方案》指出，“十二五”期间，我国计划完成北方采暖地区既有居住建筑供热计量和节能改造 4 亿平方米以上，夏热冬冷地区既有居住建筑节能改造 5,000 万平方米，实施农村危房改造节能示范 40 万套，到 2020 年末，基本完成北方采暖地区有改造价值的城镇居住建筑节能改造。上述节能改造项目的实施必将极大的拉动对保温材料的需求。

## （五）行业竞争对手

序号	公司名称	基本情况	主要产品	说明
1	联创节能 (300343.SZ)	该公司是集聚氨酯硬泡组合聚醚研发、生产与销售为一体的高新技术企业，主要业务包括组合聚醚产品、建筑节能和冷藏保温材料。	组合聚醚、板材、单体聚醚、减水剂聚醚、聚氨酯硬泡材料。	聚氨酯硬泡产能 5 万吨；聚氨酯保温板产能超过 1,000 万平方米。

序号	公司名称	基本情况	主要产品	说明
2	红宝丽 (002165.SZ)	该公司是国内最大的硬泡组合聚醚供应商，产品包括硬泡组合聚醚、异丙醇胺、高阻燃聚氨酯保温板。	高阻燃聚氨酯保温板	高阻燃保温板生产能力 750 万平方米
3	鲁阳股份 (002088.SZ)	该公司是国内最大的陶瓷纤维生产商，产品包括硅酸铝纤维、硅酸镁纤维、氧化铝纤维及轻质耐火砖等，主要应用于工业耐火保温和民用建筑保温。	硅酸铝纤维、硅酸镁纤维、氧化铝纤维、轻质耐火砖	陶瓷纤维产品年产 20 万吨，岩棉年产 10 万吨。
4	翼兴节能 (430541)	该公司是集建筑节能保温材料研发、生产、销售及工程施工服务于一体的企业，主要产品为建筑节能保温材料。	聚氨酯硬泡复合板、组合料、岩棉板、建筑节能保温工程施工服务。	高压发泡生产线 2 条，年产聚氨酯复合板 50 万平方米。
5	宜兴市中建保温材料制品有限公司	该公司主要经营建筑保温材料、防腐保温管道制造和销售。其无石棉微孔硅酸钙产品在全国处于领先水平。	硅酸钙、硅酸铝、离心玻璃棉制品、高温硅酸钙制品。	年产 3 万立方米硅酸钙。
6	上海汇达硅酸钙材料有限公司	该公司主要从事硅酸钙保温材料的研发、生产和销售，是国内主要的硅酸钙材料生产厂家之一。	硅酸钙、玻璃棉制品；矿棉制品、硅酸铝制品。	年产 3 万立方米硅酸钙。
7	株式会社 A&A Material	该公司系日本第一大硅酸钙生产商。系由两家拥有百年历史的株式会社 ASK 及浅野 (ASANO) SLATEE 株式会社合并而成。	纤维混入石膏板、梁柱用硅酸钙板、硅酸钙加工装饰板等。	产品具有独特的防火、不易变形、防毒性能，是日本极致工艺的代表。

## （六）行业进入壁垒

### 1、行业政策及监管壁垒

#### （1）工业保温领域

在工业保温领域，绝热材料广泛应用于电力、石化、城市热力管网、冶金、船舶等领域。由于这些领域的设备单台价值较大，运行安全要求高，因此对绝热材料的应用有着严格的准入条件，现就部分规定和行业规范列示如下：

序号	规范文件/内容	制定单位	具体要求	公司情况
1	《硅酸钙绝热制品》(GB/T 10699-1998)	中国国家标准化管理委员会	规范硅酸钙绝热制品的尺寸、外观、性能参数，相关的检测方法等。所有性能指标必须完全符合标准要求。	公司是标准起草单位
2	《膨胀珍珠岩绝热制品》(GB/T 10303-2001)	中国国家标准化管理委员会	规范珍珠岩绝热制品的尺寸、外观、性能参数，相关的检测方法等。所有性能指标必须完全符合标准要求。	公司是标准起草单位

序号	规范文件/内容	制定单位	具体要求	公司情况
3	ISO9001: 2008 标准	国际标准化组织	质量管理体系, 适合任何组织, 规范运营方式和管理方式。	获得认证
4	GB/T24001-2004/ ISO14001: 2004		规定了对环境管理体系的要求, 使一个组织能够根据法律法规和它应遵守的其他要求, 以及关于重要环境因素的信息, 制定和实施环境方针与目标。	
5	SGS	SGS 集团	SGS 是全球领先的检验、鉴定、测试和认证机构, 是全球公认的质量和诚信基准, 也是产品销售必不可少的质量保证。	每年送检、报客户抽样送检, 检验合格
6	《硅酸钙绝热制品》 ASTMC533-11	美国标准	美国材料与试验协会规范了硅酸钙绝热制品的尺寸、外观、性能参数, 相关的检测方法等。所有性能指标必须符合标准要求。	符合标准要求
7	《膨胀珍珠岩绝热制品》 ASTMC610-11	美国标准 (美国材料与试验协会)	规范珍珠岩绝热制品的尺寸、外观、性能参数, 相关的检测方法等。所有性能指标必须完全符合标准要求。	符合标准要求
8	《工业设备及管道绝热工程设计规范》(GB 50264-2013)	住建部、 国家质监局	规范适用于工业设备及管道外表面温度为-196℃~850℃的绝热工程的设计, 自 2013 年 10 月 1 日起实施。其中有 5 条(款)为强制性条文, 必须严格执行。	公司产品符合规范要求
9	《覆盖奥氏体不锈钢用绝热材料规范》(GB/T 17393-2008 )	中国国家标准化管理委员会	核电站设备多采用奥氏体不锈钢材质, 要求绝热制品对不锈钢的腐蚀性低, 同时由于核电的特殊环境, 要求绝热材料具有一定剂量的γ射线及中子照射环境下的抗老化性。	公司拥有低腐蚀耐辐射绝热材料专利
10	《电力行业保温防腐工程能力资格管理办法 (2011 版)》	中国电力 建设企业 协会	凡给电力保温防腐工程生产绝热材料的企业, 需取得中国电力建设企业协会关于防腐保温材料供应商能力资格的认可。根据企业资产规模、生产设备、安全管理措施、研发能力等, 将企业资质由高到低分为甲、乙、丙三个等级。	甲级资质
11	《关于公布石油和化学工业绝热材料推荐供应厂的通知》	中国石油 和化学工 业协会	为做好石油、石化、化工企业的保温保冷工作, 对相关企业和产品进行评审和检测, 每三年公布一次石油和化学工业绝热材料推荐供应厂名单, 各石油、石化、化工企业及设计、施工单位, 应优先选用公布的推荐供应厂的产品。	硅酸钙制品是被推荐的两家厂商之一, 珍珠岩唯一推荐厂商。
12	《德国劳氏船级社证明》	德国劳氏 船级社	用于船体的保温绝热制品的必须要得到该证明, 必须要经过检测验证, 且为不燃性保温绝热材料。	符合规定要求, 获得证明。

## (2) 建筑保温领域

房屋建筑屋防火性能的好坏与人民生命财产安全息息相关, 是衡量建筑物安

全性能的重要指标。近年来，央视大楼大火、上海胶州路教师公寓“11·15”和沈阳皇朝万鑫大厦“2·3”大火等多起重大火灾事故的发生均与使用低阻燃性能的保温材料有关。公安部、住建部公安部消防局先后发布多项规定，对建筑外墙保温材料的阻燃性能进行严格规定。

序号	规范文件/内容	制定单位	具体要求
1	《国务院关于加强和改进消防工作的意见》(国发[2011]46号)	国务院 (2009年9月)	要求新建、改建、扩建工程的外保温材料一律不得使用易燃材料，严格限制使用可燃材料。但未对外保温材料的具体防火等级做出具体规定。
2	《关于进一步明确民用建筑外保温材料消防监督管理有关要求的通知》(公消[2011]65号)	公安部消防局 (2011年3月)	民用建筑外保温材料采用燃烧性能为A级的材料。
3	《建设工程消防监督管理规定》(公安部令第119号)	公安部 (2012年7月)	对建设工程的消防监督管理，包括消防设计施工、审核验收等进行了明确规定。
4	《关于民用建筑外保温材料消防监督管理有关事项的通知》(公消[2012]350号)	公安部消防局 (2012年11月)	取消执行公消[2011]65号文，执行国发[2011]46号文、公安部令第119号。
5	《建筑设计防火规范》(GB50016-2014)(住建部第517号)	住建部 (2014年8月)	国家强制性标准规定。要求100米以上的民用建筑以及100米以下的公用建筑的外墙保温均需采用A级防火材料。

除国家政策之外，各省/直辖市实践中执行的标准更为严格，防火要求不同程度的高于国家标准。例如，《江苏省建筑外墙保温材料防火暂行规定》住宅建筑高度大于54米时，保温材料的燃烧性能应为A级。除住宅建筑外的其他建筑设置人员密集场所的建筑，应采用A级保温材料；对于不设置人员密集场所的建筑：当建筑高度大于50米时，其保温材料的燃烧性能应为A级；甘肃省住房和城乡建设厅、甘肃省公安厅2013年10月份联合出台外墙保温材料燃烧性能规范，要求当建筑高度大于等于50米时，其外墙保温材料的燃烧性能应为A级。且各地对保温材料的进入往往会设置严格的准入门槛，例如在浙江省杭州市，保温材料生产企业要进入屋面墙体领域，必须先取得浙江省建设科技推广中心推广项目证书及杭州市住房与城乡建设委员会、建设工程安全监督总站、建筑市场管理处的等的备案证书和推广许可。而取得上述许可和备案往往对生产企业的生产能力、产品质量、售后服务、市场声誉等进行严格的评定和考核，因此，能够获得有权部门审批通过成为保温生产企业难以跨越的壁垒。

## 2、资源壁垒

托贝莫来石型硅酸钙绝热制品的主要原材料之一是硅藻土。硅藻土在我国的地理分布并不均匀，主要集中在吉林省长白山、云南省先锋矿区和浙江省嵊州市。其中吉林长白山地区的硅藻土品味较高 ( $\text{SiO}_2 \geq 80\%$ )，价格较贵，成本昂贵，适用于加工精细化工产品；嵊州市的硅藻土品味适中 ( $\text{SiO}_2 \geq 65\%$ )，硅藻比表面积大，且储量丰富，总储量（工业储量+远景储量）为 54,137.7 万吨，最适合生产保温材料<sup>1</sup>。

由于硅藻土含水较重，若生产地距离原材料产地较远，将大幅增加生产成本，降低产品的竞争优势。因此，资源的地理分布和生产企业对资源的控制，将影响硅酸钙绝热制品生产企业的盈利能力。

## 3、规模壁垒

硅酸钙和珍珠岩绝热材料主要用于下游电厂、石油、化工、热力管网和建筑等施工建设项目，一般会在主体工程项目竣工后安装保温材料。由于这些项目投资规模大、验收工期紧，主体工程完工后需要保温材料生产企业在短时间内能够快速响应其需求。因此，规模大的企业在与客户的谈判中处于更有利的地位，且大规模的生产可以满足建设项目对绝热材料质量均一性和稳定性的要求。同时，硅酸钙保温材料生产企业固定成本较高，在产销达到一定规模后，边际成本将逐步降低，规模效益更为明显，抗风险能力将会逐步增强。

## 4、定制化生产能力壁垒

除对生产规模的要求外，电厂、石油、化工、热力管网和建筑等施工建设项目由于管道设备较复杂，除对普通规格的管道进行保温外，还要对各种规格和型号的弯头、三通、阀门等异型器件进行保温，这就要求绝热材料生产企业具备提供定制化生产和提供一体化解决方案的能力。

## 5、市场壁垒

<sup>1</sup>《嵊县硅藻土工业规模开发建材制品可行性研究报告》，中国新型建筑材料工业杭州设计院，1990 年 12 月。

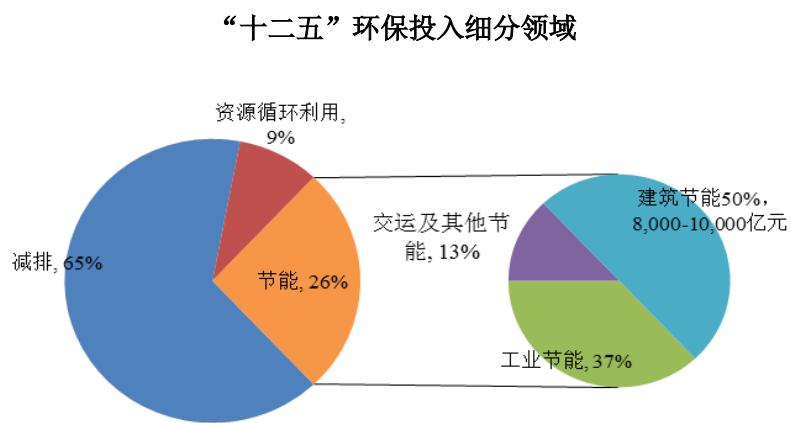
在工业保温领域，大型项目施工在使用保温材料时会优先考虑合作过的供应商，例如在核电保温领域，由于公司的保温材料已经在秦山核电站被采用，因此在后期其他核电项目建设中，优先采用已被认可的保温材料和供应厂商成为行业惯例，因此保温材料行业的市场先入者的领先优势显著，外部竞争者进入工业保温领域在掌握领先技术产品的前提下，仍需要较长的营销周期、大量的营销费用来撬动市场份额。

## （七）影响行业发展的有利因素和不利因素

### 1、影响行业发展的有利因素

#### （1）节能环保行业发展空间巨大

“十二五”期间，我国环保累计投入要超过 5 万亿元人民币，节能环保领域的潜力巨大。环保投入中，用于节能领域的投入预计占 26%左右，而工业和建筑节能在节能投入中的比例占 87%，预计用于工业和建筑节能的投入将在 11,000 亿元以上，节能环保投入的将助力工业和建筑节能更快速的得以推广和应用，从而拉动对保温材料的需求。



#### （2）国家产业政策支持

公司产品符合我国低碳、环保、节能的发展方向，产品广泛应用于电力、热力、石化、冶金等工业保温领域和墙体屋面建筑保温领域。近年来，我国为了推广保温材料的节能、环保性，制定了一系列政策、法规。具体参见本“第二节公司业务”之“六、公司所处行业的基本情况”之“（一）行业管理情况”

上述政策法规的制定和执行极大的推动了我国节能保温材料的发展,为公司发展提供了广阔的市场机遇。

### **(3) 国家大开发、大项目带来的机遇**

“十二五”期间,国家为促进区域发展,确定了西部大开发,促进中部地区崛起,全面振兴东北地区等老工业基地的战略。战略的实施,需要扩大一批骨干水利工程和重点水利枢纽、油气管道输送等一大批国家级重大项目。与此同时,为了推动中西部地区发展、东北老工业基地振兴和产业升级,我国规划完成发电设备、化工炼油设备、大型建筑结构,跨省跨国输油输气管线、冶金设备等特大型建设项目。这些开发项目的建设,不仅将对国民经济的发展带来难以估量的拉动效应,而且对工业和建筑保温材料需求越来越大、性能要求越来越好,这对硅酸钙和珍珠岩保温材料行业是非常好的发展机遇。

## **2、影响行业发展的不利因素**

### **(1) 总体技术水平与国外同行业比较仍存在一定差距**

虽然近年来我国绝热制品行业呈现出快速发展的势头,有实力的企业加大了科研与技术开发的投入,但与发达国家相比,我国绝热制品生产工艺和技术水平与美国、日本等国外同行相比尚有一定差距,自主创新能力有待进一步提高。

### **(2) 行业内企业规模较小,产业集中度不高**

我国绝热制品企业虽然数量多,但普遍规模较小、技术力量薄弱,设备研发、制造长期以来没有形成专业化、标准化、系列化,产业集中度较低,企业间缺乏有效的分工与合作。目前,我国绝热制品行业缺少具有国际竞争力、带动能力强的龙头企业。

## **(八) 公司的行业地位**

公司系国内硅酸钙和珍珠岩保温材料先行者。根据中国绝热节能材料协会的统计,公司是国内同行业规模最大、设备及产品质量一流的硅酸钙绝热材料生产企业,年产规模 8 万立方米,规模居国内第一。公司正在扩建年产 10 万立方米硅酸钙保温材料生产线,项目达产后,公司硅酸钙保温材料年产能将达 18 万立

方米，龙头地位进一步巩固。

公司产品远销沙特阿拉伯、科威特等中东地区及日本、韩国、泰国、印度、菲律宾等东南亚国家和地区，产品被 SABIC（沙特基础工业公司）、SEC（沙特电力公司）、韩国三星工程公司、韩国现代建设株式会社、中国核工业集团、中石化等国内外知名采用。公司不断地加强研发投入，核心技术居于国内领先水平，部分技术已达国际先进水平。

## （九）公司的竞争优势

### 1、强大的研发及技术优势

公司是中国绝热节能材料协会副会长单位，浙江省绿色建筑与建筑节能行业协会会员，拥有优秀的行业领先水平及技术。

作为我国硅酸钙和真转保温材料的龙头企业，公司负责起草、制定了硅酸钙和珍珠岩产品国家标准，并编写了两项项企业标准，具体如下：

序号	标准编号	标准名称	级别	参与方式
1	GB/T 10699-1998	硅酸钙绝热制品	国家标准	负责起草
2	GB/T 10303-2001	膨胀珍珠岩绝热制品	国家标准	负责起草
3	Q/ASK1004-2014	憎水型微孔硅酸钙板幕墙保温工程技术规程	企业标准	负责起草
4	Q/ASK009-2013	憎水型微孔硅酸钙保温板屋面保温工程技术规程	企业标准	负责起草

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有发明专利 2 项，实用新型专利 1 项，已获受理的发明专利 6 项。公司自成立之初，就紧随日本等国家主要硅酸钙保温材料生产商的步伐，依靠自主研发、自主创新，逐步摸索开发出具有自身特色的专用设备并持续改进，研制出了硅酸钙和珍珠岩保温材料的专有技术以及与之配套的国产化装备体系，使其质量和效率逐步达到国际先进水平。为适应客户定制化需求，公司设有专门的模具生产机电车间，目前模具达 1,000 多套，可以为客户提供量身定制的产品设计和解决方案，快速根据客户的需要开发出其所需的产品，使产品始终保持价格优势。

### 2、品牌和客户资源优势

经过多年的发展积累，“阿斯克”已成为行业内具有较高知名度的品牌，品

牌和客户资源已是公司最重要的无形资产之一，是公司实现快速成长的重要保障。公司凭借良好的产品质量，通过了严格的认证和筛选，成为众多国内外知名企业的合格供应商，赢得了客户对公司品牌、产品及服务的信任。具体情况如下：

序号	主要客户名称	客户简介	客户主要产品
1	沙特基础工业公司	该公司是世界领先的石化公司，总部位于利雅得，是中东最大的石油工业公司之一。	化学品、塑料、化肥、金属。
2	韩国三星工程公司	该公司是韩国最大的工程建筑企业，总部设在首尔。业务覆盖了石化、石油、天然气加工、建筑、电子、汽车制造、化工等。	石化、石油和天然气加工厂、汽车，化工和食品生产、工程服务等
3	Kaefer C&D Ltd	在热保温、冷保温、极低温保温及隔音防火领域处于世界领先水平。	针对各种工业环境及设施的能效问题开发出特定的解决方案。
4	中国核工业集团公司	该公司是我国核电站的主要投资方和业主，是核电发展的技术开发主体、国内核电设计供应商和核燃料供应商，是重要的核电运行技术服务商。	我国大量核电工程项目的投资方。
5	中石化第四建设有限公司	该公司主要从事炼油、化工、化纤、煤化工、煤电、核电等工程新建、改建、扩建、检修和其它各类工业设施的建设。项目覆盖海内外，被誉为石化战线上的“铁军”。	炼油、化工、化纤、煤化工、煤电、核电等工程建设；大型机组设备安装调试等。
6	中国化学工程第六建设有限公司	该公司是国有大型综合性施工企业。经营范围涉及石油、化工、医药、轻工、市政、建筑、建材、电力、食品等领域。	石油化工、煤化工、化肥工程、氯碱、纯碱工程建设等。

### 3、产品质量性能优势

#### (1) 工业保温性能优势

公司产品与美国、日本标准要求对比如下：

Term	Unit	ASTM C533-09	JIS A9510-09	阿斯克
容重	Kg/m <sup>3</sup>	≤250	≤220	≤206
最高温度	°C	650	650	650
导热系数 ASTMC518/ C1114	(25°C)	W/m.k	-	≤0.049
	(50°C)		≤0.060	≤0.0500
	(93°C)		≤0.065	≤0.0530
	(149°C)		≤0.072	≤0.0550
	(200°C)		-	≤0.0550
	(260°C)		≤0.087	≤0.0640
	(300°C)		-	≤0.0710
	(371°C)		≤0.102	≤0.0923

Term		Unit	ASTM C533-09	JIS A9510-09	阿斯克
	(400°C)		-	≤0.106	-
	(500°C)		-	≤0.127	-
	(538°C)		≤0.111	-	≤0.1002
线性热收缩率		%	≤2.0	≤2.0	≤1.3
弯曲强度		Mpa	≥0.344	≥0.30	≥0.40
抗压强度		Mpa	≥0.689	≥0.45	≥0.875
翻滚质量损失率（前 10 分钟）		%	≤20	-	≤6.2
翻滚质量损失率（后 10 分钟）		%	≤40	-	≤12.1
热表面性能（650°C）		MM	1/4" (6) (无开裂)	-	1/4" (6) (无开裂)
表面燃烧特性	火焰蔓延指数	-	0	-	0
	烟雾指数	-	0	-	0
水分含量		%	≤20	-	≤4
不可燃性		-	pass	-	pass
氯离子含量		-	ASTM C795	-	ASTM C795

从上表可以看出，公司产品性能标准完全符合 ASTM 和 JIS 标准，部分性能远高于上述标准。

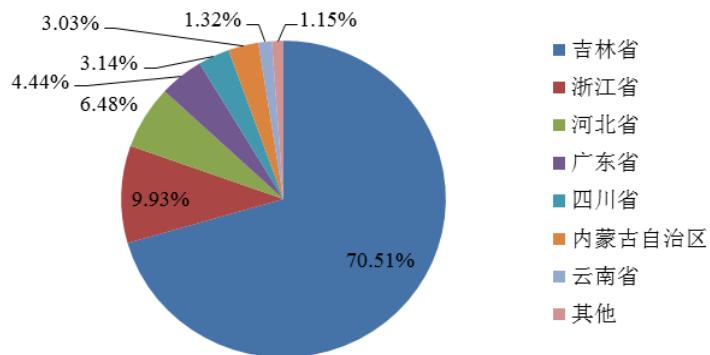
## （2）建筑保温性能优势

序号	性能	性能说明
1	尺寸稳定	采用先进的配方，板材的湿涨和干缩率控制在最理想范围内，在常温下尺寸变化为零，在 650°C 温度下线收率小于等于 2%，对防水层起保护作用。
2	优良的防水性能	具有极好的防水性能，在卫生间，浴室等高湿度的地方，仍能保持性能的稳定，不会膨胀或变形。
3	强度高	作为良好的硬质轻质保温材料，强度大，可用于上人屋面。
4	隔热隔音	具有良好的隔热保温性能、很好的隔音效果。
5	耐久	硅酸钙产品的性能稳定，耐酸碱，不易腐蚀，使用寿命长。
6	超强的防火性能	A 级不燃材料，在 650°C 高温，板材不燃烧，不产生有毒烟雾。硬硅钙石型硅酸钙保温材料能耐 1,100°C 高温，还可作为于建筑物钢结构防火板。
7	优良的保温性能	具有良好的保温隔热性能，导热系数约 0.050w/ (m.k)，远低于目前市场上常用的无机、有机外墙保温材料，节能效果更佳。

## 4、要素禀赋优势

硅藻土是生产硅酸钙绝热制品的主要原材料。据统计，全球约 122 个国家或地区存在硅藻土资源。截至 2010 年底，初步估计储量为 9.24 亿吨。其中，美国是世界上硅藻土储量最多的国家，储量为 2.5 亿吨；其次分别为中国（1.03 亿吨）、捷克（450 万吨）和秘鲁（200 万吨）。

我国硅藻土资源丰富，是亚洲最大的硅藻土产业基地。截止到 2010 年底，我国共有硅藻土矿产地 66 处，报资源储量 4.32 亿吨。我国的硅藻土资源地区分布极不平衡，吉林省硅藻土查明资源储量为 3.04 亿吨，占全国的 70.51%；浙江（主要分布在嵊州市西北部）0.43 亿吨，占 9.93%<sup>2</sup>。主要分布如下：



公司所处浙江省嵊州市是我国第二大硅藻土产地，硅藻土品味适中，硅藻比表面积大，最适合生产工业和建筑保温材料，且储量丰富，能够为公司生产所需硅藻土提供有力保障。

序号	分布地	探明储量 (万吨)	远景储量 (万吨)	SiO <sub>2</sub> 含量	品味及适用方向
1	吉林省长白山	30,400	-	≥80%	陆相型原筛藻和小环藻为主，品味高，是世界原土中最具经济价值的硅藻土，但成本较高，适合加工精细化工产品。
2	浙江省嵊州市	4,300	54,137.7	55%~70%	品味适中，硅藻比表面积大，最适宜生产硅酸钙保温材料。
3	其他地区	8,500	-	40%~60%	品味较低，多与褐煤、泥炭共生，主要用于轻型墙体材料、填料、瓷盒。

## 5、良好的市场口碑

公司生产的硅酸钙、珍珠岩绝热制品分别执行 GB/T 10699-1998、GB/T 10303-2001 标准。公司先后通过 ISO9001：2008、GB/T24001-2004/ISO14001：2004 等管理体系认证，产品通过美国 ASTM C533-1、ASTM C610-11 标准及德国劳氏船级社检测。产品质量反馈良好，得到用户和行业管理部门的广泛认可和好评。近年来，下游客户和主管部门授予本公司的荣誉及资质情况主要有：

序号	授奖单位	荣誉称号/资质
----	------	---------

<sup>2</sup> 《我国硅藻土矿新应用及资源保障对策》，中国非金属矿业导刊，2013 年第 5 期。

1	中国核工业集团	合格供应商证书
2	中国水利电力物资有限公司	电力行业供货许可证
3	浙江省火电建设公司	合格供应商证书
4	浙江省火电建设公司秦山核电二期项目	合格供应商证书
5	中国石油和化学工业联合会	石油和化学工业绝热材料推荐证书
6	中国电力建设企业协会	电力保温防腐工程保温耐火材料能力资格等级（甲级）证书
7	浙江省建设科技推广中心	浙江省建设科技成果推广项目证书
8	浙江省绿色建筑与建筑节能行业协会	浙江省绿色建筑与建筑节能行业协会会员单位
9	宁波市城乡建设信息中心	宁波市建筑节能材料和产品备案证书

## （十）公司竞争劣势

### 1、融资渠道较为单一

公司所处行业是资本密集型产业，资金规模的大小直接影响企业的产能和规模效益。为了谋求发展壮大，近年来，公司适时扩建厂房厂区、更新生产设备、充盈营运资金、拓展销售渠道，这一系列举措都以拥有大规模资金作为后盾。目前，公司自身资金有限、融资渠道单一，主要依赖于自身积累和银行贷款，资本运作能力略显不足，资金规模不足成为公司发展的重要瓶颈。若能顺利进入资本市场，公司将克服融资渠道有限的弊端，扩大经营规模，提高核心竞争力。

### 2、人力资源瓶颈

公司目前主要的研发人员、管理人员和销售团队均长期从事该行业，具有丰富研发、管理和营销经验。但随着产能的扩展、应用领域的拓展和市场需求的扩大，公司市场规模及应用领域将持续扩张，产品拓展力度的加大和客户数量的增加，对公司现有研发、生产和销售及售后人员方面的要求越来越高。公司需要进一步充实产品研发、市场营销、检测和售后服务等各种专业人员的储备，以更好的应对公司经营规模的扩大。具备行业经验的专业人才的相对匮乏将可能成为公司未来发展道路上的瓶颈。

## 第三节 公司治理

### 一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

#### （一）三会的建立及运作情况

有限公司时期，公司制订了有限公司章程，并根据有限公司章程的规定设立了股东会，由有限公司全体股东组成；不设董事会，设执行董事1名；不设监事会，设监事1名。公司经营范围变更、股东变更、增资、股权转让、整体变更等事项均履行了股东会决议程序。有限公司期间，公司在“三会”制度的建立和运行情况存有一定瑕疵，如公司未制定专门的关联交易、对外担保、对外投资等管理制度，未见相应的会议文件，缺少会议记录和会议决议等情形，但上述瑕疵不影响决策机构决策的实际效力，也未损害有限公司和股东利益。

公司整体变更为股份公司后，公司建立健全了股东大会、董事会、监事会、管理层在内的公司治理结构，建立了权力机构、决策机构、监督机构、管理层之间权责明确、运作规范、互相协调制衡的机制，健全了三会议事规则和《总经理工作细则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《信息披露管理制度》等重要制度，为公司的高效运营提供了制度保证。

#### 1、股东大会运作情况

股东大会是公司最高权力机构，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开4次股东大会（含创立大会）。公司严格按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》的要求召集和召开股东大会，其通知事项、时间、议题、回避及表决等事项均合法有效。股东大会依法行使下列职权：

（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）审议批准监事会或监事的报告；（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）

对公司增加或者减少注册资本作出决议；（八）对发行公司债券作出决议；（九）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）修改本章程；（十一）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；（十二）审议批准第四十二条规定的担保事项；（十三）审议股权激励计划；（十四）审议公司在一年内购买、出售重大资产、投资、担保（抵押、质押或保证等）金额超过公司最近一期经审计总资产百分之三十的事项；（十五）审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

## 2、董事会运作情况

公司董事会对股东大会负责，依法行使公司的经营决策权。公司现任董事共5人，公司董事会人员及构成符合国家法律、法规和《公司章程》的规定。

截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开4次董事会会议，公司各位董事能够认真履行职责并能切实维护公司和股东的权益。董事会规范运行，依法行使下列职权：

（一）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）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；（七）拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；（八）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、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；（九）决定公司内部管理机构的设置；（十）聘任或者解聘公司总经理；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务总监等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；（十一）制订公司的基本管理制度；（十二）制订本章程的修改方案；（十三）管理公司信息披露事项；（十四）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；（十五）听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；（十六）法律、行政法规、部门规章以及本章程规定的其他应当由董事会通过的职权。

### 3、监事会运作情况

公司现任监事会由3人组成，其中有1名职工代表监事，监事会的人员及构成符合国家法律、法规和《公司章程》的规定。

截至本公开转让说明书签署日，股份公司共召开2次监事会会议，公司各监事能够认真履行职责。监事会本着对公司和股东负责的原则，独立行使监督和检查职能，依法行使下列职权：

(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； (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) 依照《公司法》第一百五十一条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼； (八) 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。

### (二) 三会机构及其人员履职情况

股份公司成立以来，公司严格按照《公司法》、《公司章程》、“三会”议事规则等规定召开三会。会议的召开程序、决议内容符合《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定的情形。公司股东大会、董事会、监事会制度的规范运行情况良好。公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能够按照“三会”议事规则履行其义务。公司管理层不断增强“三会”的规范运作意识，注重公司各项管理制度的执行情况，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。

## 二、董事会对公司治理机制的讨论与评估

### （一）董事会对公司治理机制的讨论

公司建立了股东大会、董事会、监事会的现代企业治理制度，与治理机制相配套，公司还制定了《公司章程》、“三会”议事规则、对外投资、对外担保、关联交易等管理制度。公司现有的治理机制能够保护股东充分行使知情权、参与权、质疑权和表决权等权利。公司还通过章程及各项管理制度建立了投资者关系管理、纠纷解决、财务管理、风险控制等内部管理机制。

#### 1、股东的权利

公司股东权利参见本节“一、公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况”之“（一）三会的建立及运作情况”。

《公司章程》就股东的诉讼请求权、股东对股东大会的召集权、提案权、表决权等权利做出了明确的规定。

#### 2、投资者关系管理

《公司章程》第十章对投资者关系管理工作进行了专门的规定，内容包括了投资者关系管理的工作中与投资者沟通的内容、公司与投资者沟通的内容，公司与投资者沟通的具体方式等。公司制定了《投资者关系管理制度》，对投资者关系管理的内容进行了细化规定。

#### 3、纠纷解决机制

《公司章程》第十条规定“本章程自生效之日起，即成为规范公司的组织和行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有约束力的法律文件，对公司、股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员具有法律约束力。股东可以依据本章程起诉公司；股东可以依据本章程起诉股东；股东可以依据本章程起诉公司的董事、监事、总经理和其他高级管理人员；公司可以依据本章程起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。”

第一百九十二条规定“公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决；如协商不成，任何一方有权向公司所在地人民法院提起诉讼。”

#### 4、内部管理制度建设

针对原有限公司阶段内部管理制度建立不完善的情况，公司对原有的内部管理制度进行了重新梳理。随着公司业务的发展和公司规模的扩大，公司需要按照监管部门的要求和经营发展的需要，持续推进、不断深化内部控制工作，以保证公司发展规划和经营目标的实现，保障企业健康发展。

### （二）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

2015年6月26日，公司第一届第四次董事会审议通过了《关于公司董事会就公司治理机制执行情况的说明和自我评价的议案》，经公司董事会对公司治理机制的执行情况讨论后认为：

有限公司阶段，公司经营范围变更、股东变更、增资、股权转让、整体变更等事项均履行了股东会决议程序。有限公司期间，公司在“三会”制度的建立和运行情况存有一定瑕疵，如公司未制定专门的关联交易、对外担保、对外投资等管理制度，未见相应的会议文件，缺少会议记录和会议决议等情形，但上述瑕疵不影响决策机构决策的实际效力，也未损害有限公司和股东利益。

股份公司成立后，公司建立健全了股东大会、董事会、监事会、管理层在内的公司治理结构，建立了权力机构、决策机构、监督机构、管理层之间权责明确、运作规范、互相协调制衡的机制，健全了三会议事规则和《总经理工作细则》，为公司的高效运营提供了制度保证。公司能够按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等法规规章或指引的规定通过了新的《公司章程》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》和《投资者关系管理办法》等制度，按时召开股东大会、董事会及监事会。股份公司三会能够按照“三会”议事规则等公司制度规范运作，决策程序、决策内容合法有效，三会运行良好。

股份公司现有的整套治理制度能够有效提高公司治理水平、提高决策科学性、保护公司及股东利益，能够有效识别和控制经营中的重大风险，能够给股东提供合适保护以及保证股东行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受未来机构投资者和社会公众的监督，符合公司发展要求。鉴于股份公司设立时间较短，虽然已经建立了完善的治理结构，但在实际运行中仍需管理层不断深化公司治理理念，提高规范运行的意识，以保证公司治理机制的有效、规范运行。公司今后将根据不断更新的规范要求和持续变化的内外实际，对公司治理机制机制补充和完善，确保其时效性、合法性和活力。

### 三、公司及控股股东、实际控制人违法违规情况

公司及其控股股东、实际控制人不存在因重大违法违规行为而受处罚情况。公司控股股东、实际控制人裘茂法、裘益奇不存在刑事处罚、与公司规范经营相关的行政处罚且情节严重，也不存在涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见的情况。裘茂法、裘益奇先生已对此做出了书面声明。

### 四、公司独立性情况

公司按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业相互独立，具有完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。

#### （一）业务独立

公司的主营业务是工业和建筑保温材料的研发、生产和销售和安装服务。公司已建立了完善的研究、采购、生产和销售流程，形成了完整的供应、生产和销售系统，拥有独立的生产场所，具备面向市场独立经营的能力。公司在业务上独立于公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，拥有独立完整的业务系统，独立开展业务。公司经营的业务与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争关系，未受到本公司股东及其他关联方的干

涉、控制，也未因与公司股东及其他关联方存在关联关系而使得本公司经营的完整性、独立性受到不利影响。

公司业务具有独立性。

## （二）资产独立

公司资产独立完整、权属清晰，拥有与经营有关的资产，拥有开展业务所需的资质证书、技术、场所和必要的设备设施。公司对拥有的资产独立登记、建账、核算和管理。公司资产权属清晰、完整，不存在对控股股东、实际控制人及其控制的其他企业形成重大依赖的情况。公司目前合法拥有业务经营所必需的土地、房产、商标、专利及其他经营设备的所有权或者使用权，具有独立的运营系统。

公司资产独立完整。

## （三）人员独立

公司已经按照国家有关规定制订了劳动、人事及薪酬管理制度。公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等规定的合法程序选举或聘任，不存在超越董事会或股东大会作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未在实际控制人控制的其他企业担任除董事、监事以外的职务，也未在实际控制人控制的其他企业领薪；公司财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。公司的人事管理与股东单位完全严格分离，独立执行劳动、人事制度。

公司人员具备独立性。

## （四）财务独立

公司设有独立的财务会计部门，配备了专业财务人员，建立了规范的会计核算体系和财务管理制度，独立开展财务工作和进行财务决策。公司在银行单独开立账户，拥有独立的银行账户，不存在与股东单位及其他任何单位和个人

共用银行账户的情况。公司作为独立的纳税人，依法独立纳税，不存在与实际控制人及其控制的其他企业混合纳税的情况。

公司财务具备独立性。

## （五）机构独立

公司根据自身业务发展的需要，设立了独立完整的组织机构，各机构和部门之间分工明确，独立运行，协调合作。公司根据相关法律，建立了较为完善的法人治理结构，股东大会、董事会、监事会严格按照《公司章程》规范运作。公司拥有独立的经营和办公场所，与股东及其他单位分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

公司机构具备独立性。

# 五、合规经营情况

## （一）安全生产情况

公司在生产经营过程中一贯重视安全生产工作，公司针对自身生产经营特点，制定了完善的安全生产制度，包括《安全生产管理制度》、《消防安全管理制度》、《职工安全守则》、《生产设备维护保养制度》、《车间火灾应急预案》、《油类、化学品物资管理办法》等一系列行之有效安全生产规范，确保安全生产责任落实到位。公司定期召开安全生产调度会议，切实加强员工安全教育与培训，杜绝安全事故的发生。公司也在现场采取了安全防护、风险防控等多项措施，保证安全生产标准的执行到位。

公司日常生产经营严格遵守安全生产相关法律法规，遵守公司相关制度，未出现重大安全事故和受到安全生产方面的处罚。2015年4月7日，嵊州市安全生产监督管理局出具《证明》：“自2013年1月1日起，公司在生产经营中遵守各项安全生产法律法规，不存在因违反安全生产的相关规定而受到行政处罚的情形。”

## （二）质量控制情况

公司持有《质量管理体系认证证书》（注册号：626012Q10229ROS），该认证覆盖了硅酸钙和珍珠岩系列产品的生产。依据 ISO9001 国际标准，公司建立了完善的质量管理体系和严密有效的质量管控流程，编制了符合公司实际情况的质量管理体系手册，以及作业指导书等具体操作指引，在设计、制造和应用服务等过程中实施标准化管理和控制，使得质量控制和能够得到有效执行，实现了每批产品从原材料采购到产品出库的全程质量控制。

公司是《硅酸钙绝热制品》（GB/T 10699-1998）和《膨胀珍珠岩绝热制品》（GB/T 10303-2001）行业标准起草单位，在经营过程中严格执行此标准。公司质量控制体系健全，质量控制制度完善，质量控制措施有效。2015 年 4 月 8 日，嵊州市质量技术监督局出具《证明》：“自 2013 年 1 月 1 日起，公司在生产经营中遵守国家关于产品质量的法律法规，不存在因违反国家对产品质量的相关规定而受到行政处罚的情形。”

## （三）环境保护情况

2012 年末，因业务发展需要，公司投资扩建年产 420 万平方米全憎水屋面、墙体 A 级防火保温硅钙板建设项目。2014 年 4 月，阿斯克有限依法制作了环境影响报告表并提交嵊州市环境保护局审批，2014 年 4 月 23 日，嵊州市环境保护局出具《关于浙江阿斯克科技有限公司年产 420 万平方米全憎水屋面、墙体 A 级防火保温硅钙板建设项目环境影响报告审查意见的函》（嵊环建[2014]25 号），同意项目生产建设。

公司严格遵守国家和地方环境保护方面的法律法规，全面建立了完善的环保制度体系，制定了《企业环境保护管理制度》、《固废物管理规定》、《污水、废气、噪声管理制度》等制度，制定了明确的环境控制措施，切实加强环境保护管理，以保证污染物达到排放标准，有效保护环境。公司日常生产经营能够遵守相关环保规定，不存在因违反环境保护的法律法规而受到行政处罚的情形。

## （四）其他合规经营

公司在工商、社保、国税、地税、土地、卫生、海关、外汇管理等方面均符合相关法律法规的规定，相关监管机构分别出具了合规证明。

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁的情况。

## 六、同业竞争情况

### （一）公司控股股东、实际控制人控制的其他企业

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东、实际控制人控制的其他企业情况如下：

序号	公司名称	经营范围	经营现状	关联关系
1	浙江阿斯克集团有限公司	股权投资；投资管理；投资咨询	股权投资	同一实际控制人
2	嵊州市阿斯克保温安装有限公司	保温、防水材料的安装	未开展业务	同一实际控制人
3	嵊州市阿斯克贸易有限公司	销售装饰材料（不含危险化学品）	未开展业务	同一实际控制人
4	嵊州市阿斯克投资有限公司	实业投资	未开展业务	同一实际控制人
5	嵊州市阿斯克包装有限公司	纸品包装	未开展业务	同一实际控制人
6	嵊州市阿斯克水电安装有限公司	水电安装工程施工	未开展业务	同一实际控制人
7	嵊州市阿斯克服饰有限公司	生产销售服饰	未开展业务	同一实际控制人
8	绍兴市茂盛企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	企业管理咨询；投资咨询。	股权投资	同一实际控制人
9	浙江阿斯克新型保温建材有限公司	-	注销中	裴益奇控制的公司

浙江阿斯克集团有限公司的主营业务为股权投资、投资管理、投资咨询，绍兴市茂盛企业管理咨询合伙企业（有限合伙）的主营业务为企业管理咨询、投资咨询，与公司的主营业务不存在相同或类似的情形，与公司不存在同业竞争；嵊州市阿斯克贸易有限公司的经营范围为销售装饰材料（不含危险化学品），嵊州市阿斯克投资有限公司的经营范围为实业投资，嵊州市阿斯克包装有限公司的经营范围为纸品包装，嵊州市阿斯克水电安装有限公司的经营范围为水电安装工程施工，嵊州市阿斯克服饰有限公司的经营范围为生产销售服饰，上述企业与公司的主营业务不存在相同或类似的情形，与公司不存在同业

竞争，且上述公司并未开展经营活动，不会对公司构成同业竞争；浙江阿斯克新型保温建材有限公司自成立以来未开展经营活动，与公司不存在同业竞争，且正在办理注销手续，不会对公司构成同业竞争。

嵊州市阿斯克保温安装有限公司主营业务为保温、防水材料的安装，与本公司经营范围相似。该公司目前并未开展安装业务，与公司不存在同业竞争。

为消除潜在的同业竞争，实际控制人裘茂法、裘益奇出具承诺：在全国中小企业股份转让系统挂牌后 12 个月内，对嵊州市阿斯克保温安装有限公司进行收购，在收购之前，保温安装公司不发生相关安装业务，如以上承诺与事实不符，实际控制人愿意承担由此引起的一切法律责任；安装公司亦承诺：在被阿斯克建材科技股份有限公司收购前，不开展相关业务，上述承诺如与事实不符，安装公司愿意承担由此引起的法律责任。

除以上事项外，公司实际控制人裘茂法、裘益奇未持有其他经营与公司相同或相似业务的公司的股权，也没有通过其他形式直接或间接经营与公司相同或相似的业务，与公司不存在同业竞争。

## （二）避免同业竞争的承诺

为避免潜在同业竞争，维护公司及全体股东的利益，2015 年 6 月，公司控股股东、实际控制人、持股百分之五以上的股东出具了《关于避免同业竞争的承诺》，承诺如下：

“本人作为浙江阿斯克建材科技股份有限公司（以下简称“公司”）的股东，除已经披露的情形外，目前不存在直接或间接控制其他企业的情形。本人从未从事或参与与公司存在同业竞争的行为，与公司不存在同业竞争。为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

（1）本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

（2）本人在作为公司股东期间，本承诺持续有效。

（3）本人愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。”

2015年6月，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员出具了《关于避免同业竞争承诺函》，承诺内容如下：

“本人作为浙江阿斯克建材科技股份有限公司（以下简称“公司”）的董事、监事、高级管理人员或核心技术人员，本人目前未从事或参与与公司存在同业竞争的行为。为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

（1）本人不在中国境内外直接或间接或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其它任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

（2）本人在担任公司董事、监事、高级管理人员或核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺。

（3）本人愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。”

## 七、资金占用和对外担保情况

### （一）公司资金被关联方占用的情况和对外担保情况

#### 1、资金占用的情况

实际控制人裘茂法 2013 年前向新型材料公司借款 200 万元，未支付利息。为规范关联交易，2013 年 1 月 1 日、2013 年 8 月 31 日，新型材料公司、阿斯克有限先后与裘茂法签订借款合同，约定利率为 6%，参考同期银行贷款利率，截止 2014 年 12 月 11 日，裘茂法已将上述借款及利息如期归还公司。

2013 年 12 月末，张爱玉从公司临时拆借资金 50 万元，因期限较短未支付利息，2014 年初，已将上述借款归还公司。

除以上情况外，公司最近两年一期内不存在其他资金被控股股东、实际控制人及其控制的企业或其他关联方占用的情况。

## 2、公司两年一期为控股股东、实际控制人及其控制的企业提供担保的情况

截至公开转让说明书签署日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的他企业提供担保的情况。《公司章程》、《对外担保决策制度》已明确了对外担保的审批权限和审议程序。

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

为进一步完善公司治理，防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司在《公司章程》中规定公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司和其他股东利益，违反规定给公司及其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。并规定了公司防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的相应措施。《公司章程》第七十九条和第一百零八条的规定了股东大会和董事会关联股东和关联董事的回避制度。

同时，为规范公司关联交易和对外担保行为，公司股东大会还审议通过了《关联交易管理制度》、《对外担保决策制度》等制度，对关联人和关联交易的界定、关联交易的决策程序、对外投资的决策权限及审批程序、对外担保决策权限、程序及风险控制等均作出专门规定。此外，公司控股股东、实际控制人、持股 5%（含 5%）以上的股东、董事、监事、高级管理人员已出具《关于减少及避免关联交易的承诺函》，承诺：

“本人作为浙江阿斯克建材科技股份有限公司（以下简称“阿斯克”或“公司”）的控股股东、实际控制人、持有公司 5%以上股份（含 5%）的股东、董事、监事、高级管理人员，现就减少及避免关联交易做出如下承诺：

- 1、本承诺出具日后，本人及本人直接或间接控制的企业将尽可能避免与阿斯克之间的关联交易；
- 2、对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易，本人及本人直接或间接控制的企业将严格遵守《公司法》等有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》

的规定，遵循等价、有偿、公平交易的原则，履行合法程序并订立相关协议或合同，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性；

3、本人承诺不通过关联交易损害阿斯克及其他股东的合法权益；

4、本人有关关联交易承诺将同样适用于与本人关系密切的家庭成员（包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母）等重要关联方，本人将在合法权限内促成上述人员履行关联交易承诺。”

公司还将进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止公司在控股股东的操纵下做出不利于公司及其他股东利益的关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生。

此外，公司控股股东、实际控制人、持股 5% 以上（含 5%）的股东、董事、监事、高级管理人员均出具《关于不占用资金的承诺函》，承诺：

“1、本人及本人直接或间接控制的企业在与阿斯克发生的业务往来中，不占用阿斯克资金；

2、阿斯克不以下列方式将资金直接或间接地提供给本人及本人直接或间接控制的企业使用：

（1）有偿或无偿地拆借公司的资金给本人及本人直接或间接控制的企业使用；

（2）通过银行或非银行金融机构向本人及本人直接或间接控制的企业提供委托贷款；

（3）委托本人及本人直接或间接控制的企业进行投资活动；

（4）为本人及本人直接或间接控制的企业开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；

（5）代本人及本人直接或间接控制的企业偿还债务；

（6）全国中小企业股份转让系统有限责任公司、中国证券监督管理委员会认定的其他方式。

本人郑重声明，上述承诺的内容是真实的，不存在任何虚假陈述、遗漏或误导成分，上述承诺如与事实不符，本人愿意承担由此引起的一切法律责任。”

## 八、董事、监事、高级管理人员

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份情况如下：

姓名	任职情况	直接持股数 (万股)	直接持 股比例	间接持股数 (万股)	间接持 股比例	合计比例
裘茂法	董事长	1,350	37.09%	-	-	37.09%
裘益奇	董事、总经理	1,050	28.85%	216	5.93%	34.78%
裘晓倩	董事	360	9.89%	-	-	9.89%

### （二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

裘茂法与裘益奇为父子关系，裘茂法与裘晓倩为父女关系，裘茂法与裘明涛为叔侄关系。

### （三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议以及做出的重要承诺

在公司任职的董事、监事、高级管理人员均与公司签署了《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、股份挂牌的基本情况”部分相关内容。

此外，公司董事、监事、高级管理人员针对避免同业竞争、规范关联交易、不占用公司资金、任职资格、持股情况、履职情况、合法合规及诚信状况等事宜签署了声明与承诺。

## （四）董事、监事、高级管理人员投资及兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员在外投资及兼职情况如下：

姓名	公司职务	投资和兼职单位	持股比例	兼职职务
裘茂法	董事长	浙江阿斯克集团有限公司	89.49%	执行董事兼总经理
		嵊州市阿斯克保温安装有限公司	62.80%	监事
		嵊州市阿斯克贸易有限公司	89.49%	执行董事兼总经理
		嵊州市阿斯克投资有限公司	89.49%	执行董事兼总经理
		嵊州市阿斯克包装有限公司	89.49%	执行董事兼总经理
		嵊州市阿斯克水电安装有限公司	89.49%	执行董事兼总经理
		嵊州市阿斯克服饰有限公司	89.49%	执行董事兼总经理
裘益奇	董事、总经理	浙江阿斯克集团有限公司	10.51%	监事
		嵊州市阿斯克保温安装有限公司	37.20%	执行董事
		嵊州市阿斯克贸易有限公司	10.51%	监事
		嵊州市阿斯克投资有限公司	10.51%	监事
		嵊州市阿斯克包装有限公司	10.51%	监事
		嵊州市阿斯克水电安装有限公司	10.51%	监事
		嵊州市阿斯克服饰有限公司	10.51%	监事
		绍兴市茂盛企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	90.00%	执行事务合伙人
		浙江阿斯克新型保温建材有限公司	100.00%	董事

## （五）董事、监事、高级管理人员的违法违规情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年一期不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况；不存在最近两年一期内因违反国家法律、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；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；不存在最近两年一期内对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在有欺诈或其他不诚实行为等情况。

公司董事、监事、高级管理人员已对上述情况出了书面声明并签字承诺。

## （六）董事、监事、高级管理人员的变动情况

### 1. 董事的变化

（1）2012年3月阿斯克有限设立时，未设董事会，设一名执行董事，经股东会选举，由裘茂法担任执行董事。

（2）2014年8月27日，阿斯克有限股东会决议通过，不设董事会，选举裘茂法为执行董事。

（3）2014年12月5日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举裘茂法、裘益奇、裘晓倩、卢建军、胡小媛五名董事组成股份公司第一届董事会。2014年12月10日，股份公司第一届董事会第一次会议选举裘茂法为董事长。

### 2. 监事的变化

（1）2012年3月阿斯克科技成立时，经股东会选举，由裘益奇担任监事。

（2）2014年8月27日，公司股东会决议通过，选举裘益奇为监事

（3）2014年12月5日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举第一届非职工代表监事2人，分别为裘国平、王欣；与公司职工代表大会选举产生的职工代表监事裘汉军共同组成股份公司第一届监事会。2014年12月10日，股份公司第一届监事会第一次会议选举裘汉军为监事会主席。

（4）2015年6月5日，监事王欣因个人原因辞去监事一职，公司于2015年0月21日召开第一届监事会第二次会议，同意原监事王欣辞去监事职务，提名樊嵘为公司监事候选人；2015年6月5日，公司召开2015年第二次临时股东大会，选举樊嵘为公司监事。

### 3. 高级管理人员的变化

（1）2012年3月阿斯克有限成立时，由裘茂法担任经理。

（2）2014年8月27日，公司股东会决议通过，聘任裘茂法为经理。

(3) 2014年12月10日，公司第一届董事会第一次会议聘任裘益奇为总经理，聘任卢建军为副总经理，聘任李林为财务负责人，聘任裘明涛为董事会秘书。

## 第四节 公司财务

### 一、审计意见类型及财务报告编制基础

#### （一）注册会计师审计意见

公司聘请具有证券期货相关业务资格的立信会计师事务（特殊普通合伙）对本公司 2013 年度、2014 年度及 2015 年 1-3 月财务会计报告实施了审计，并出具了编号为立信审字[2015]第 650048 号标准无保留意见的审计报告。

#### （二）财务报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

#### （三）经审计的两年一期财务报表

本公司无控股子公司或参股公司。2013 年 9 月，公司整体收购了新型材料公司除现金外的全部经营性资产；2014 年 1 月，公司收购了阿斯克集团珍珠岩绝热制品业务。由于收购前新型材料公司、阿斯克集团与本公司受同一实际控制人控制，且该控制非暂时的，根据《企业会计准则》，进行业务合并。

合并报表的编制以本公司、新型材料公司、阿斯克集团财务报表作为编制基础，2013 年 1-8 月新型材料公司的资产负债、利润、现金流量合并至本公司的资产负债表、利润表、现金流量表中，其中资产、负债按照账面价值确认，内部关联交易抵销。新型材料公司 9-12 月份的资产负债表、利润表和现金流量表不进行合并；2013 年阿斯克集团的利润、现金流量合并至本公司的利润表、现金流量表中，资产负债表不进行合并。

## 1、合并资产负债表

单位：元

资产	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	5,148,853.99	7,277,846.72	4,719,725.81
结算备付金	-	-	-
拆出资金	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据	1,443,712.47	600,000.00	850,000.00
应收账款	15,849,634.97	18,560,864.38	17,625,689.02
预付款项	617,506.23	174,104.83	1,876,411.01
应收保费	-	-	-
应收分保账款	-	-	-
应收分保合同准备金	-	-	-
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	463,839.75	2,678,486.36	7,830,670.22
买入返售金融资产	-	-	-
存货	18,510,648.24	18,345,762.21	11,827,432.11
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>42,034,195.65</b>	<b>47,637,064.50</b>	<b>44,729,928.17</b>
非流动资产：			
发放贷款及垫款	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	23,289,116.74	23,455,041.10	25,642,309.40
在建工程	12,463,339.70	8,799,306.86	3,463,551.32
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	6,390,185.21	6,418,845.93	3,287,556.61

资产	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	1,897,915.90	1,927,055.64	1,785,534.32
其他非流动资产	967,094.40	1,364,414.40	78,968.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>45,007,651.95</b>	<b>41,964,663.93</b>	<b>34,257,919.65</b>
<b>资产总计</b>	<b>87,041,847.60</b>	<b>89,601,728.43</b>	<b>78,987,847.82</b>

## 合并资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益（或股东权益）	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款	14,500,000.00	14,500,000.00	-
向中央银行借款	-	-	-
吸收存款及同业存放	-	-	-
拆入资金	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	6,974,224.76	7,396,954.30	5,467,197.22
预收款项	822,028.40	701,688.19	1,121,726.64
卖出回购金融资产款	-	-	-
应付手续费及佣金	-	-	-
应付职工薪酬	810,505.66	1,228,774.65	1,468,734.14
应交税费	6,500,394.37	9,175,955.85	8,309,993.30
应付利息	-	-	-
应付股利	-	8,000,000.00	-
其他应付款	20,138,973.08	12,955,775.94	26,164,212.12
应付分保账款	-	-	-
保险合同准备金	-	-	-
代理买卖证券款	-	-	-
代理承销证券款	-	-	-
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>49,746,126.27</b>	<b>53,959,148.93</b>	<b>42,531,863.42</b>
非流动负债：			

负债和所有者权益（或股东权益）	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>49,746,126.27</b>	<b>53,959,148.93</b>	<b>42,531,863.42</b>
所有者权益：			
股本	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	3,188,766.54	3,188,766.54	3,158,668.74
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	245,381.30	245,381.30	645,598.44
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	3,861,573.49	2,208,431.66	2,651,717.22
归属于母公司所有者权益合计	-	-	-
少数股东权益	-	-	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>37,295,721.33</b>	<b>35,642,579.50</b>	<b>36,455,984.40</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>87,041,847.60</b>	<b>89,601,728.43</b>	<b>78,987,847.82</b>

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
一、营业总收入	13,744,515.10	56,880,988.58	80,199,328.86
其中：营业收入	13,744,515.10	56,880,988.58	80,199,328.86
利息收入	-	-	-
已赚保费	-	-	-
手续费及佣金收入	-	-	-

二、营业总成本	11,444,694.03	44,874,811.14	57,451,735.55
其中：营业成本	6,852,268.78	27,307,417.13	39,507,619.24
利息支出	-	-	-
手续费及佣金支出	-	-	-
退保金	-	-	-
赔付支出净额	-	-	-
提取保险合同准备金净额	-	-	-
保单红利支出	-	-	-
分保费用	-	-	-
营业税金及附加	130,171.78	407,946.80	763,737.33
销售费用	1,583,988.17	4,125,333.11	7,028,337.96
管理费用	2,479,389.29	10,560,725.21	8,638,651.17
财务费用	514,268.34	1,659,303.82	1,655,004.62
资产减值损失	-54,559.00	814,085.07	-141,614.77
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	2,967.21	4,710.58	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	2,241,954.95	12,010,888.02	22,747,593.31
加：营业外收入	-	407,735.40	560,000.00
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	12,243.85	184,839.57	1,276,926.56
其中：非流动资产处置损失	-	49,373.45	1,181,177.65
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	2,290,544.43	12,233,783.85	22,030,666.75
减：所得税费用	576,569.27	3,097,969.22	3,992,605.15
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	1,653,141.83	9,135,814.63	18,038,061.60
归属于母公司所有者的净利润	1,653,141.83	9,135,814.63	18,038,061.60
少数股东损益	-	-	-
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-	-	-
(一) 以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1. 重新计量设定受益计划净负债净资产的变动	-	-	-
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-

(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4. 现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5. 外币财务报表折算差额	-	-	-
6. 其他	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
七、综合收益总额	1,653,141.83	9,135,814.63	18,038,061.60
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,653,141.83	9,135,814.63	18,038,061.60
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-

### 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	14,381,089.25	56,818,116.78	76,874,663.73
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还		347,708.55	
收到其他与经营活动有关的现金	378,112.22	224,491.16	987,076.36
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>14,759,201.47</b>	<b>57,390,316.49</b>	<b>77,861,740.09</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	3,614,015.64	26,581,498.48	28,150,815.58
客户贷款及垫款净增加额			

存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	2,868,187.37	10,205,735.04	10,513,958.61
支付的各项税费	4,646,380.71	6,773,741.37	7,509,098.70
支付其他与经营活动有关的现金	2,233,445.92	8,087,601.97	9,689,762.66
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>13,362,029.64</b>	<b>51,648,576.86</b>	<b>55,863,635.55</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,397,171.83</b>	<b>5,741,739.63</b>	<b>21,998,104.54</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金	4,002,967.21	6,504,710.58	
取得投资收益所收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	2,000,000.00	7,169,551.03	
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>6,002,967.21</b>	<b>13,674,261.61</b>	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,875,532.98	8,632,196.69	14,098,637.56
投资支付的现金	4,000,000.00	6,500,000.00	
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			3,837,974.67
支付其他与投资活动有关的现金		2,000,000.00	600,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>7,875,532.98</b>	<b>17,132,196.69</b>	<b>18,536,612.23</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,872,565.77</b>	<b>-3,457,935.08</b>	<b>-18,536,612.23</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金			14,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		14,500,000.00	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	22,700,000.00	7,800,000.00	12,332,468.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>22,700,000.00</b>	<b>22,300,000.00</b>	<b>26,332,468.00</b>
偿还债务支付的现金			12,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,296,002.27	116,000.00	792,240.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	15,910,244.92	21,836,249.87	19,487,216.56

筹资活动现金流出小计	24,206,247.19	21,952,249.87	32,779,456.56
筹资活动产生的现金流量净额	-1,506,247.19	347,750.13	-6,446,988.56
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-147,351.60	-73,433.77	156,665.96
五、现金及现金等价物净增加额	-2,128,992.73	2,558,120.91	-2,828,830.29
加：期初现金及现金等价物余额	7,277,846.72	4,719,725.81	7,548,556.10
六、期末现金及现金等价物余额	5,148,853.99	7,277,846.72	4,719,725.81

#### 4、合并所有者权益变动表

2015 年 1-3 月合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2015 年 1-3 月										所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备		
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	30,000,000.00				3,188,766.54				245,381.30		2,208,431.66	35,642,579.50
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并												
其他												
二、本年年初余额	30,000,000.00				3,188,766.54				245,381.30		2,208,431.66	35,642,579.50
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											1,653,141.83	1,653,141.83
（一）综合收益总额											1,653,141.83	1,653,141.83
（二）所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												

(三) 利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本													
2. 盈余公积转增资本													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	30,000,000.00				3,188,766.54				245,381.30		3,861,573.49		37,295,721.33

## 2014 年合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2014 年度										少数 股东 权益	所有者权益 合计		
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公积	一般 风 险准 备				
		优先 股	永续 债	其 他										
一、上年年末余额	30,000,000.00				3,158,668.74				645,598.44		2,651,717.22			
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并											-1,949,219.53			
其他														
二、本年年初余额	30,000,000.00				3,158,668.74				645,598.44		702,497.69			
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					30,097.80				-400,217.14		1,505,933.97			
（一）综合收益总额											9,135,814.63			
（二）所有者投入和减少资本														
1. 股东投入的普通股														
2. 其他权益工具持有者投入资本														
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他														
（三）利润分配									245,381.30		-8,245,318.30			
											-8,000,000.00			

1. 提取盈余公积								245,381.30		-245,381.30	
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者的分配									-8,000,000.00		-8,000,000.00
4. 其他											
(四) 所有者权益内部结转				3,188,766.54				-645,598.44		-2,543,168.10	0.00
1. 资本公积转增资本											
2. 盈余公积转增资本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他				3,188,766.54				-645,598.44		-2,543,168.10	0.00
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他				-3,158,668.74					3,158,668.74		
四、本期期末余额	30,000,000.00			3,188,766.54				245,381.30		2,208,431.66	35,642,579.50

## 2013 年合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2013 年度										少数 股东 权益	所有者权益 合计		
	股本	其他权益工具			资本 公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公积	一般风 险准备				
		优先股	永续 债	其他										
一、上年年末余额	16,000,000.00									-7,368,911.20		8,631,088.80		
加：会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年年初余额														
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	16,000,000.00			3,158,668.74						-7,368,911.20		8,631,088.80		
（一）综合收益总额	14,000,000.00							645,598.44		10,020,628.42		27,824,895.60		
（二）所有者投入和减少资本										18,038,061.60		18,038,061.60		
1. 股东投入的普通股	14,000,000.00											14,000,000.00		
2. 其他权益工具持有者投入资本	14,000,000.00											14,000,000.00		
3. 股份支付计入所有者权益的金额														
4. 其他														
（三）利润分配														
1. 提取盈余公积								645,598.44		-645,598.44		0.00		
2. 提取一般风险准备								645,598.44		-645,598.44		0.00		

3. 对所有者的分配												
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本												
2. 盈余公积转增资本												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他				3,158,668.74					-7,371,834.74		-4,213,166.00	
四、本期期末余额	30,000,000.00			3,158,668.74			645,598.44		2,651,717.22		36,455,984.40	

## 5、母公司资产负债表

单位：元

资产	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	5,148,853.99	7,277,846.72	4,719,725.81
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	1,443,712.47	600,000.00	850,000.00
应收账款	15,849,634.97	18,560,864.38	17,625,689.02
预付款项	617,506.23	174,104.83	1,876,411.01
应收利息			
应收股利			
其他应收款	463,839.75	2,678,486.36	7,830,670.22
存货	18,510,648.24	18,345,762.21	11,827,432.11
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			
<b>流动资产合计</b>	<b>42,034,195.65</b>	<b>47,637,064.50</b>	<b>44,729,928.17</b>
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	23,289,116.74	23,455,041.10	25,642,309.40
在建工程	12,463,339.70	8,799,306.86	3,463,551.32
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	6,390,185.21	6,418,845.93	3,287,556.61
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	1,897,915.90	1,927,055.64	1,785,534.32
其他非流动资产	967,094.40	1,364,414.40	78,968.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>45,007,651.95</b>	<b>41,964,663.93</b>	<b>34,257,919.65</b>
<b>资产总计</b>	<b>87,041,847.60</b>	<b>89,601,728.43</b>	<b>78,987,847.82</b>

## 母公司资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益（或股东权益）	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：			
短期借款	14,500,000.00	14,500,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	6,974,224.76	7,396,954.30	5,467,197.22
预收款项	822,028.40	701,688.19	1,121,726.64
应付职工薪酬	810,505.66	1,228,774.65	1,468,734.14
应交税费	6,500,394.37	9,175,955.85	8,309,993.30
应付利息			
应付股利		8,000,000.00	
其他应付款	20,138,973.08	12,955,775.94	26,164,212.12
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
<b>流动负债合计</b>	<b>49,746,126.27</b>	<b>53,959,148.93</b>	<b>42,531,863.42</b>
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
<b>非流动负债合计</b>			
<b>负债合计</b>	<b>49,746,126.27</b>	<b>53,959,148.93</b>	<b>42,531,863.42</b>
所有者权益：			
股本	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	3,188,766.54	3,188,766.54	

负债和所有者权益（或股东权益）	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	245,381.30	224,381.30	645,598.44
未分配利润	3,861,573.49	2,208,431.66	5,810,385.96
<b>所有者权益合计</b>	<b>37,295,721.33</b>	<b>35,642,579.50</b>	<b>36,455,984.40</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>87,041,847.60</b>	<b>89,601,728.43</b>	<b>78,987,847.82</b>

## 6、母公司利润表

单位：元

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
一、营业收入	13,744,515.10	56,880,988.58	44,588,561.48
减：营业成本	6,852,268.78	27,307,417.13	20,754,802.69
营业税金及附加	130,171.78	407,946.80	520,663.17
销售费用	1,583,988.17	4,125,333.11	2,442,435.26
管理费用	2,479,389.29	10,560,725.21	4,355,907.65
财务费用	514,268.34	1,659,303.82	1,152,313.46
资产减值损失	-54,559.00	814,085.07	1,607,249.20
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	2,967.21	4,710.58	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”填列）	2,241,954.95	12,010,888.02	13,755,190.05
加：营业外收入	-	407,735.40	530,000.00
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出	12,243.85	184,839.57	27,152.19
其中：非流动资产处置损失		49,373.45	
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	2,299,711.10	12,233,783.85	14,258,037.86
减：所得税费用	576,569.27	3,097,969.22	3,591,811.00
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	1,653,141.83	9,135,814.63	10,666,226.86
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的			

项 目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
份额			
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额	<b>1,653,141.83</b>	<b>9,135,814.63</b>	<b>10,666,226.86</b>

## 7、母公司现金流量表

单位：元

项 目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	14,381,089.25	56,818,116.78	28,055,678.77
收到的税费返还		347,708.55	
收到其他与经营活动有关的现金	378,112.22	224,491.16	941,724.99
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>14,759,201.47</b>	<b>57,390,316.49</b>	<b>28,997,403.76</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	3,614,015.64	26,581,498.48	16,883,431.23
支付给职工以及为职工支付的现金	2,868,187.37	10,205,735.04	4,434,150.03
支付的各项税费	4,646,380.71	6,773,741.37	1,947,595.22
支付其他与经营活动有关的现金	2,233,445.92	8,087,601.97	4,093,704.18
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>13,362,029.64</b>	<b>51,648,576.86</b>	<b>27,358,880.66</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,397,171.83</b>	<b>5,741,739.63</b>	<b>1,638,523.10</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>			
收回投资收到的现金	4,002,967.21	6,504,710.58	
取得投资收益所收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	2,000,000.00	7,169,551.03	
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>6,002,967.21</b>	<b>13,674,261.61</b>	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产、投资支付的现金	3,875,532.98	8,632,196.69	11,039,417.13

期资产支付的现金			
投资支付的现金	4,000,000.00	6,500,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			3,534,571.58
支付其他与投资活动有关的现金		2,000,000.00	600,000.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>7,875,532.98</b>	<b>17,132,196.69</b>	<b>15,173,988.71</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,872,565.77</b>	<b>-3,457,935.08</b>	<b>-15,173,988.71</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>			
吸收投资收到的现金			14,000,000.00
取得借款收到的现金		14,500,000.00	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	22,700,000.00	7,800,000.00	4,094,601.92
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>22,700,000.00</b>	<b>22,300,000.00</b>	<b>18,094,601.92</b>
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,296,002.27	116,000.00	
支付其他与筹资活动有关的现金	15,910,244.92	21,836,249.87	
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>24,206,247.19</b>	<b>21,952,249.87</b>	
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,506,247.19</b>	<b>347,750.13</b>	<b>18,094,601.92</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-147,351.60</b>	<b>-73,433.77</b>	<b>156,665.96</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-2,128,992.73</b>	<b>2,558,120.91</b>	<b>4,715,802.27</b>
加：期初现金及现金等价物余额	7,277,846.72	4,719,725.81	3,923.54
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>5,148,853.99</b>	<b>7,277,846.72</b>	<b>4,719,725.81</b>

## 8、母公司所有者权益变动表

### 2015 年 1-3 月所有者权益变动表

单位：元

项目	股本	2015 年 1-3 月									
		其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者 权益合计
		优先 股	永续 债	其他							
一、上年年末余额	30,000,000.00				3,188,766.54				245,381.30	2,208,431.66	35,642,579.50
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	30,000,000.00				3,188,766.54				245,381.30	2,208,431.66	35,642,579.50
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										1,653,141.83	1,653,141.83
（一）综合收益总额										1,653,141.83	1,653,141.83
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者的分配											

3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本											
2. 盈余公积转增资本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	30,000,000.00				3,188,766.54				245,381.30	3,861573.49	37,295,721.33

## 2014 年所有者权益变动表

单位：元

项目	股本	2014 年度									
		其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	30,000,000.00								645,598.44	5,810,385.96	36,455,984.40
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他										-1,949,219.53	-1,949,219.53
二、本年年初余额	30,000,000.00								645,598.44	3,861,166.43	34,506,764.87
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					3,188,766.54				-400,217.14	-1,652,734.77	1,135,814.63
（一）综合收益总额										9,135,814.63	9,135,814.63
（二）所有者投入和减少资本											
1. 股东投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									245,381.30	-8,245,381.30	-8,000,000.00
1. 提取盈余公积									245,381.30	-245,381.30	0.00
2. 对所有者的分配										-8,000,000.00	-8,000,000.00
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转					3,188,766.54				-645,598.44	-2,543,168.10	0.00

1. 资本公积转增资本											
2. 盈余公积转增资本											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他					3,188,766.54				-645,598.44	-2,543,168.10	0.00
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	30,000,000.00				3,188,766.54				245,381.30	2,208,431.66	35,642,579.50

## 2013 年所有者权益变动表

单位：元

项目	股本	2013 年度								
		其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润
		优先股	优先股	其他						
一、上年年末余额	16,000,000.00									2,923.54 16,002,923.54
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										-4,213,166.00 -4,213,166.00
二、本年年初余额	16,000,000.00									-4,210,242.46 11,789,757.54
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	14,000,000.00								645,598.44 10,020,628.42 24,666,226.86	
（一）综合收益总额										10,666,226.86 10,666,226.86
（二）所有者投入和减少资本	14,000,000.00									14,000,000.00
1. 股东投入的普通股	14,000,000.00									14,000,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入所有者权益的金额										
4. 其他										
（三）利润分配									645,598.44 -645,598.44	
1. 提取盈余公积									645,598.44 -645,598.44	
2. 对所有者的分配										
3. 其他										
（四）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本										
2. 盈余公积转增资本										
3. 盈余公积弥补亏损										

4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	30,000,000.00							645,598.44	5,810,385.96	36,455,984.40	

## 二、主要会计政策、会计估计及其变更情况

### （一）遵循会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

### （二）会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

### （三）会计记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

### （四）同一控制下企业合并的会计处理方法

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

### （五）合并财务报表的编制方法

#### 1、合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的被投资方可分割的部分）均纳入合并财务报表。

#### 2、合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。所有纳入合并财务报表合并范围的

子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

### （1）增加子公司或业务

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

### （2）购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

## （六）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

## （七）外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

## （八）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

### 1、金融工具的分类

金融资产和金融负债于初始确认时分类为：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，包括交易性金融资产或金融负债和直接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或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

### 2、金融工具的确认依据和计量方法

#### （1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值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）持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

## （3）应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

## （4）可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，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。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

## （5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后

续计量。

### 3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时,如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方,则终止确认该金融资产;如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时,采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。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(涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形)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(涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形)之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的,继续确认该金融资产,所收到的对价确认为一项金融负债。

### 4、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的,则终止确认该金融负债或其一部分;本公司若与债权人签定协议,以承担新金融负债方式替换现存金融负债,且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的,则终止确认现存金融负债,并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

## 5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

## 6、金融资产（不含应收款项）减值准备计提

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

### （1）可供出售金融资产的减值准备

期末如果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，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回

## （2）持有至到期投资的减值准备

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

# （九）应收款项坏账准备

## 1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：应收款项余额前五名。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法

单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

## 2、按组合计提坏账准备应收款项

确定组合的依据	
组合 1：按账龄组合	相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
组合 2：其他组合	对纳入合并报表范围的子公司的应收款项及投标保证金、备用金
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1：按账龄组合	账龄分析法
组合 2：其他组合	不计提

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

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	10	10
2-3 年	15	15
3-4 年	20	20
4-5 年	50	50
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账款

单项计提坏账准备的理由：有客观证据表明单项金额虽不重大，但因其发生

了特殊减值的应收款应进行单项减值测试。

坏账准备的计提方法：结合实际情况分析确定坏账准备计提的比例。

## （十）存货

### 1、存货的分类

存货分类为：原材料、库存商品、在产品、发出商品等。

### 2、发出存货的计价方法

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、低值易耗品和包装物的摊销方法

采用一次摊销法。

## (十一) 投资性房地产

投资性房地产是指为赚钱租金或资本增值，或两者皆有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产—出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

公司对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。

## (十二) 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、各类固定资产的折旧方法

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。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	使用寿命(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
----	---------	-----------	---------

房屋建筑物	20	5	4.75
构筑物	20	5	4.75
机器设备	10	5	9.50
运输设备	5	5	19.00
电子设备及其他	5	5	19.00

### 3、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- (1) 租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- (2) 公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- (3) 租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- (4) 租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

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。

### (十三) 在建工程

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程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，并按本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。

## （十四）借款费用

### 1、借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

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，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

- (1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- (2) 借款费用已经发生；
- (3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

### 2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

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

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

### 3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

### 4、借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数（按每月月末平均）乘以所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。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

## （十五）无形资产

### 1、无形资产的计价方法

#### （1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量

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。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且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无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，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无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按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。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

### （2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

## 2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	土地使用权证

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。

## 3、截至资产负债表日，本公司没有使用寿命不确定的无形资产。

## 4、划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

**开发阶段：**在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

## 5、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (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) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产 品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (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。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

## (十六) 长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。商誉至少在每年年度终了进行减值测试。本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占

相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## **(十七) 长期待摊费用**

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。主要包括房租等

### **1、摊销方法**

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

### **2、摊销年限**

长期待摊费用在受益期内（3年）平均摊销。

## **(十八) 职工薪酬**

### **1、短期薪酬的会计处理方法**

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

## 2、离职后福利的会计处理方法

### （1）设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

除基本养老保险外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴费制度（补充养老保险）/企业年金计划。本公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费/年金计划缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

### （2）设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

## 3、辞退福利的会计处理方法

本公司在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，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确

认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

## （十九）预计负债

### 1、预计负债的确认标准

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等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：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

### 2、各类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。

## （二十）收入

### 1、销售商品收入确认和计量原则

#### （1）销售商品收入确认和计量的一般原则

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入公司；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

#### （2）本公司销售商品收入确认的具体标准

①内销收入：按照产品出库并经买方确认验收的时点作为收入确认时间。

②外销收入：按照产品出口装船离岸时点作为收入确认时间。238

### 2、让渡资产使用权收入的确认和计量原则

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

①利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

②使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## （二十一）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。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，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。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。

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：政府文件明确规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：除与资产相关的政府补助以外的其他补助。

## 2、会计处理

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，取得时确认为递延收益，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。

## （二十二）递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

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

## （二十三）关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本公司的关联方。

本公司的关联方包括但不限于：

- 1、本公司的母公司；
- 2、本公司的子公司；
- 3、与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- 4、对本公司实施共同控制的投资方；
- 5、对本公司施加重大影响的投资方；
- 6、本公司的合营企业，包括合营企业的子公司；
- 7、本公司的联营企业，包括联营企业的子公司；
- 8、本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- 9、本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- 10、本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

## （二十四）主要会计政策、会计估计的变更

### 1、重要会计政策变更

#### （1）执行财政部于 2014 年修订及新颁布的准则

本公司已执行财政部于 2014 年颁布的下列新的及修订的企业会计准则：

《企业会计准则——基本准则》（修订）；

《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》（修订）；

《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》（修订）；  
 《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》（修订）；  
 《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》（修订）；  
 《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（修订）；  
 《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》；  
 《企业会计准则第 40 号——合营安排》；  
 《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》。

（2）本公司执行上述企业会计准则对报表不产生影响。

## 2、重要会计估计变更

报告期公司重要的会计估计未发生变更。

## 三、报告期利润形成的有关情况

### （一）营业收入的主要构成、变动趋势及原因

项目	2015 年 1-3 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（万元）	占比（%）	金额（万元）	占比（%）	金额（万元）	占比（%）
主营业务收入	1,374.45	100	5,688.10	100	8,019.93	100
营业收入	1,374.45	100	5,688.10	100	8,019.93	100

报告期内，公司主营业务收入为硅酸钙和珍珠岩等绝热制品的销售及安装收入。公司主营业务突出，报告期内，主营业务收入占营业收入比例均为 100%。

### 1、主营业务收入按产品分类

公司最近两年及一期主营业务收入按产品分类如下：

项目	2015 年 1-3 月		2014 年度		2013 年度	
	金额（万元）	占比（%）	金额（万元）	占比（%）	金额（万元）	占比（%）
硅酸钙绝热制品	657.59	47.84	3,781.59	66.48	5,768.85	71.93
珍珠岩绝热制品	560.07	40.75	1,439.73	25.31	1,592.75	19.86
安装业务	127.45	9.27	442.23	7.77	624.37	7.79

其他	29.34	2.13	24.56	0.43	33.96	0.42
合计	<b>1,374.45</b>	<b>100.00</b>	<b>5,688.11</b>	<b>100.00</b>	<b>8,019.93</b>	<b>100.00</b>

2014 年以来，受海外需求下降影响，硅酸钙绝热制品销量呈下降态势。公司及时调整产品结构，珍珠岩的销量保持稳中有升的态势。(1) 需求方面：近年来，质量较差的保温材料导致化工厂火灾事件损失加大，为降低损失，化工厂加大了对硬质、无机类保温材料的需求，珍珠岩作为传统的全憎水型保温材料，受到客户欢迎，需求不断加大，未来将进一步带动憎水型硅酸钙保温的需求；(2) 供给方面：2014 年公司收购阿斯克集团珍珠岩业务后不断加大珍珠岩绝热制品市场拓展力度，成功开发中石化第四建设有限公司、中国化学工程第六建设有限公司等大客户，使得 2014 年、2015 年 1-3 月珍珠岩绝热制品销量大幅上升。

## 2、主营业务收入地域构成分析

报告期内，公司主营业务收入按业务区域分类如下：

项目	2015 年 1-3 月		2014 年		2013 年	
	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)
外销小计	501.66	36.50	3,651.08	64.19	5,956.92	74.28
中东地区	145.84	10.61	1,593.66	28.02	4,659.66	58.10
东南亚地区	296.12	21.54	1,911.70	33.61	1,184.39	14.77
其他地区	59.71	4.34	145.73	2.56	112.87	1.41
内销小计	872.79	63.5	2,037.01	35.81	2,063.01	25.72
合计	<b>1,374.45</b>	<b>100.00</b>	<b>5,688.10</b>	<b>100.00</b>	<b>8,019.93</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司国内销售保持稳定，海外销售波动较大。中东地区和东南亚地区是公司海外销售的主要市场，具体分析如下：

### (1) 中东地区销售波动分析

报告期内，公司对中东地区的销售收入呈下降趋势。其中 2014 年对中东地区销售收入较 2013 年下降 2,331.83 万元，降幅达 29.08%，主要是因为：①2013 年以来，石油、天然气价格持续下降，导致中东地区石化新建项目减少，其对保温材料需求影响的滞后效应逐渐在 2014 年、2015 年体现；②2013 年下半年，中东地区加强劳工市场的整改，劳动力出现短缺，部分电厂、石化、建筑等建设项目执行进度放缓，相应减少了对保温材料的需求。

### (2) 东南亚地区销售波动分析

报告期内，公司对东南亚地区的销售收入不断上升。2014 年对东南亚地区销售收入较 2013 年增加 727.31 万元，增幅达 61.41%，主要是因为：①近年来，全球制造业逐渐向东南亚国家和地区转移，作为保障制造业运转的电力、石化、建筑等基础设施建设相应加大，进而拉动对保温材料的需求；②公司抓住制造业向东南亚地区转移的机遇，积极开拓东南亚市场客户，使得东南亚地区销售规模逐渐上升。

### 3、主营业务按产品用途分类

公司产品主要应用于热电、水电、石化、热力管网和建筑等行业。报告期内，公司产品按用途分类如下：

项目	2015年1-3月		2014年		2013年	
	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)
热电	250.83	18.25	1,891.90	33.26	3,463.98	43.19
水电	130.58	9.50	448.13	7.88	666.64	8.31
石化	369.70	26.90	1,912.12	33.62	2,860.75	35.67
热力管网	80.32	5.84	441.86	7.77	362.99	4.53
建筑	410.79	29.89	614.88	10.81	256.13	3.19
其他(注)	132.22	9.62	379.20	6.67	409.45	5.11
<b>合计</b>	<b>1,374.45</b>	<b>100.00</b>	<b>5,688.10</b>	<b>100.00</b>	<b>8,019.93</b>	<b>100.00</b>

注：其他包括机械、船舶、锅炉等行业。

## (二) 营业成本情况

### 1、营业成本的主要构成、变动趋势及原因

报告期内，公司主营业务成本构成如下：

项目	2015年1-3月		2014年		2013年	
	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)
直接材料	324.26	47.32	1,202.45	44.03	1,649.78	41.76
直接人工	125.37	18.30	440.67	16.14	655.60	16.59
制造费用	235.6	34.39	1087.62	39.82	1,645.38	41.65
其中：动力	43.29	6.32	188.19	6.89	258.48	6.54
能源	125.74	18.35	609.84	22.33	1,070.40	27.81
其他	66.57	9.72	289.59	10.60	316.5	7.30
<b>合计</b>	<b>685.23</b>	<b>100.00</b>	<b>2,730.74</b>	<b>100.00</b>	<b>3,950.76</b>	<b>100.00</b>

公司主营业务成本包括直接材料、直接人工和制造费用，具体如下：

(1) 直接材料变动分析：公司原材料包括硅藻土、石灰、石英砂、增强纤维、木浆、包装箱等。报告期内，原材料占主营业务成本呈小幅上升趋势，主要是因为原材料如木浆、石灰、石英砂等价格均有小幅上涨所致。

(2) 直接人工变动分析：公司在产量下降时会酌情减少用工量。报告期内，公司直接人工费用占主营业务成本比重相对稳定，与主营业务成本相匹配。

(3) 制造费用变动分析：公司制造费用主要包括能源动力、固定资产折旧、生产设备修理费、车间管理人员工资等。

报告期内，公司煤炭消耗量和占比下降，主要是因为：①报告期内，煤炭价格呈下降趋势；②公司不断改进生产工艺流程，提高蒸汽使用效率，从而使得能源消耗量下降。

报告期内，公司固定资产折旧、车间管理人员工资等占主营业务成本比重上升，主要是因为上述固定费用相对稳定，单位生产成本对应的固定费用上升所致。随着公司未来需求的增加和生产规模的扩大，公司生产效率将得到进一步提高，上述不变成本对主营业务成本的影响将逐渐降低。

## 2、成本归集、分配及结转具体方法

报告期公司成本结转方法如下：公司原材料的领用采用实际成本法核算，当期根据仓库部门提供实际领用记录与移动加权平均单价计算当月应结转材料成本；对于直接人工、制造费用，基本生产车间人员工资直接按照车间进行归集，基本生产车间产生的制造费用直接按照车间直接进行归集，辅助生产车间的制造费用按上述比例分摊至基本生产车间。

## （三）产品毛利率及其变化分析

公司主营业务中，各类产品和业务的毛利率情况如下表：

单位：万元

项目	2015年1-3月			2014年度			2013年度		
	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入	营业成本	毛利率(%)
硅酸钙绝	657.59	307.96	53.17	3,781.59	1,707.54	54.85	5,768.85	2,849.22	50.61

热制品									
珍珠岩绝热制品	560.07	301.03	46.25	1,439.73	669.99	53.60	1,592.75	757.21	52.46
安装	127.45	62.62	50.86	442.23	249.54	43.57	624.37	327.62	47.53
其他	29.34	13.61	53.61	24.56	103.67	-322.19	33.96	16.72	50.77
<b>合计</b>	<b>1,374.45</b>	<b>685.22</b>	<b>50.15</b>	<b>5,688.11</b>	<b>2,730.74</b>	<b>51.99</b>	<b>8,019.93</b>	<b>3,950.77</b>	<b>50.74</b>

2013 年、2014 年、2015 年 1-3 月公司综合毛利率分别为 50.15%、51.99%、50.74%，保持了非常平稳的态势。主要得益于公司产品所具有的品质、性能优势性，市场上同类竞争对手相对较少，公司在产品定价上具有一定话语权。

影响公司综合毛利率的因素主要如下：

## 1、公司产品的性能优势确保了较强的议价能力

报告期内公司主要产品售价变动趋势如下：

项目	2015 年 1-3 月		2014 年度		2013 年度	
	平均单价 (元/立方)	平均成本 (元/立方)	平均单价 (元/立方)	平均成本 (元/立方)	平均单价 (元/立方)	平均成本 (元/立方)
硅酸钙绝热制品	1,177.68	551.52	1,155.78	546.96	974.93	481.51
珍珠岩绝热制品	1,436.34	772.02	1,529.34	711.69	1,473.69	700.60

## 2、公司产品和业务结构不断调整

### (1) 不断调整产品结构，提高珍珠岩产销量

2015 年 1-3 月，公司珍珠岩保温材料毛利下降的原因，主要是因为公司 2014 下半年以来，公司开发了中石化第四建设有限公司、中国化学工程第六建设有限公司等大客户，大量合同在 2015 年执行，为保证市场占有率，公司主动调低了珍珠岩产品单价，使得 2015 年 1-3 月珍珠岩毛利出现小幅下降。

### (2) 不断提高安装业务的附加值

2015 年 1-3 月，公司安装业务综合毛利较 2014 年增幅较大，主要是因为：2015 年之前，公司安装业务的操作模式主要是：公司产品发给客户后，再派驻员工到工程项目现场进行安装，由于异型件如弯头、配件、三通、法兰等保温材料需要切割并组装，工作效率较低、费用较高。为提高效率，缩短工期，节约成本，2015 年起，对于销售材料并提供安装服务的项目，公司主要采用工厂

一体化成形服务方式，极大地降低了安装成本，提高了安装业务的毛利。

### 3、主要能源动力材料价格不断波动

煤炭是公司主营业务成本中的重要组成部分，2013年、2014年和2015年1-3月，煤炭成本分别为1,070.40万元、609.84万元和125.74万元，占公司主营业务成本的比重分别为27.81%、22.33%、18.35%。报告期内，公司煤炭采购平均单价分别为630.51元/吨、573.11元/吨和542.76元/吨，总体呈下降趋势，对公司毛利有一定的积极影响。

## （四）期间费用及变动情况

报告期内，公司各期期间费用及变动情况如下所示：

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度	2014年比2013年增长比例
销售费用	158.40	412.53	702.83	-41.30%
管理费用	247.94	1,056.07	863.87	22.25%
其中：研发费用	44.14	256.02	51.77	394.53%
财务费用	51.43	165.93	165.50	0.26%
<b>三费合计</b>	<b>457.77</b>	<b>1,634.53</b>	<b>1,732.20</b>	<b>-5.64%</b>
销售费用占营业收入比重	11.52%	7.25%	8.76%	-17.24%
管理费用占营业收入比重	18.04%	18.57%	10.77%	72.42%
其中：研发费用占营业收入的比重	3.21%	4.50%	0.65%	592.31%
财务费用占营业收入比重	3.74%	2.92%	2.06%	41.75%
<b>三项费用合计占营业收入比重</b>	<b>33.30%</b>	<b>28.74%</b>	<b>21.59%</b>	<b>33.12%</b>

2013年、2014年、2015年1-3月，公司期间费用总额分别为1,732.20万元、1,634.53万元和457.77万元，占营业收入比重分别为21.59%、28.74%、33.30%。具体分析如下：

### 1、销售费用

公司销售费用主要包括运费、营销人员的工资奖金、差旅费等，其中运费占比最高。报告期内销售费用明细如下表所示：

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
运费	81.12	179.00	322.39

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
职工薪酬	24.11	46.61	100.00
业务招待费	6.84	45.47	34.49
房租费	7.50	30.00	30.00
差旅费	14.94	50.93	17.08
包装费	-	-	132.00
其他	23.89	60.53	66.88
<b>合计</b>	<b>158.40</b>	<b>412.53</b>	<b>702.83</b>

2014公司销售费用降幅较大，主要是因为：①2013年，应部分海外客户要求，公司在产品出口同时购买集装箱对产品进行包装，总计132.00万元；②2014年，公司销售规模下降，运费相应下降；③2014年，公司产品需求下降，为降低成本，公司精简销售人员队伍，使得职工薪酬费用相应降低。

2015年1-3月，公司运费出现一定程度上升，主要是因为2014年下半年以来公司开发了中石化第四建设有限公司、中国化学工程第六建设有限公司等大客户，上述客户距离公司较远，运费相应上升。

## 2、管理费用

公司管理费用主要包括管理人员薪酬福利费、研发费用、固定资产折旧以及相关税费等。报告期内管理费用明细如下表所示：

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
职工薪酬	84.46	300.62	325.56
折旧	24.86	78.31	167.78
税金	18.11	56.45	54.61
研发费用	44.14	256.02	51.77
汽车费用	19.61	70.09	80.18
中介机构费用	10.43	64.06	24.06
其他	46.33	230.52	159.90
<b>合计</b>	<b>247.94</b>	<b>1,056.07</b>	<b>863.87</b>

报告期内，公司管理费用的增长主要体现在研发费用的增长上。公司为保持领先的技术优势，保持并增强核心竞争力，不断加大研发投入，积极开发新技术，进行技术创新。

## 3、财务费用

公司财务费用包括利息支出、利息收入和汇兑损益等。报告期内公司财务

费用随借款规模的变动而变动，总体波动幅度较小。

报告期内财务费用明细如下表所示：

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
利息支出	50.44	153.77	133.63
减：利息收入	0.40	12.74	15.04
汇兑损益	-16.06	7.97	42.86
其他	17.45	16.93	4.05
合计	<b>51.43</b>	<b>165.93</b>	<b>165.50</b>

## （五）报告期内重大投资收益

报告期内，公司没有重大投资收益。为充分利用闲置资金，公司通过购买银行理财产品的方式增加收益，2014年、2015年1-3月通过购买中国农业银行理财产品，分别取得投资收益4,710.58元、2,967.21元。

报告期内，公司购买理财产品明细如下：

产品名称	购买日	购买金额 (万元)	赎回日	赎回金额 (万元)	利率	投资收益 (元)
安心快线天天利滚利第2期	2014.04.04	450.00	2014.04.08	100.00	2.45%	3,906.89
			2014.04.09	100.00	2.45%	
			2014.04.18	250.00	2.45%	
安心快线天天利滚利第2期	2014.04.18	200.00	2014.04.24	200.00	2.45%	803.69
安心快线天天利滚利第2期	2014.02.17	400.00	2014.02.28	400.00	2.45%	2,967.21

公司购买理财产品的事项由财务负责人根据资金状况提出申请，经公司法定代表人授权批准后，与银行签订《机构客户理财业务签约申请表》，再由财务部购入理财产品。该申请表到期后如再购买理财产品，由公司直接向银行提出网上申请，签订《企业网银自动理财账户服务协议》，再由财务部购入理财产品。

公司购买的理财产品保障本金可以收回，收益率高于银行活期利率和协议存款利率，公司主营业务需要资金时，该类短期理财产品可随时变现，不会影响公司主营业务资金需求。

## (六) 报告期内非经常性损益情况

### 1、非经损益明细

报告期内，公司非经常性损益明细如下：

单位：万元

项 目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置损益	-	-4.94	-
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	-	37.77	53.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	11.50	12.17
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	0.30	0.47	-
同一控制下业务合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	737.18
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-0.13	-8.09	-0.29
所得税影响额	-0.04	-10.41	-16.29
少数股东权益影响额（税后）	-	-	-
<b>合 计</b>	<b>0.13</b>	<b>31.24</b>	<b>785.77</b>

报告期内，公司非经常性损益主要为政府补助、关联方资金占用费及同一控制下业务合并产生的报告期期初至合并日当期的净损益。2013 年度、2014 年度和 2015 年 1-3 月，公司非经常损益分别为 785.77 万元、31.24 万元和 0.13 万元，占净利润的比例分别为 43.56%、3.45% 和 0.08%。2013 年非经常损益金额较大，主要是因为 2013 年 9 月公司收购新型材料公司经营性资产、2014 年 1 月公司收购阿斯克集团珍珠岩业务（收购基准日 2013 年 12 月 31 日），同一控制下业务合并产生净损益 737.18 万元，但其属于偶发性交易，公司利润来源不存在重大依赖的情形。

### 2、政府补助

报告期内，公司政府补助明细如下：

年度	项目	金额（万元）
2014 年	收到社会保险费退还金	9.92
	专利补助款	3.00

	土地使用税返还款	24.85
	<b>合计</b>	<b>37.77</b>
2013 年	嵊州市科技项目补助资金	3.00
	省级科技产出绩效挂钩补助资金	50.00
	专利补助经费	3.00
	<b>合计</b>	<b>56.00</b>

公司享受上述政府补助的依据如下：

#### (1) 2013 年政府补助依据

①根据《关于下达 2013 年度嵊州市级科技项目补助资金的通知》(嵊科技[2013]41 号), 2013 年 12 月, 公司收到补助资金 3 万元。

②根据《关于下达 2013 年省级科技产出绩效挂钩补助资金的通知》(嵊财行[2013]195 号), 2013 年 12 月, 公司收到补助资金 50 万元。

③根据《关于下达 2012 年嵊州市专利补助经费的通知》(嵊科技[2013]28 号), 2013 年 12 月, 新型材料公司收到政府拨付的专利补助经费 3 万元。

#### (2) 2014 年政府补助依据

①根据《关于 2013 年对部分中小微工业企业实施临时性下浮社会保险费缴费比例的通知》(嵊人社[2013]341 号), 2014 年 12 月, 公司收到社会保险费退还金额 99,243.75 元。

②根据《关于下达 2013 年嵊州市专利补助经费的通知》(嵊科技[2014]51 号), 2014 年 11 月, 公司收到嵊州财政局拨付的专利补助款 3 万元。

③根据《嵊州市人民政府开展调整土地使用税政策促进土地集约节约利用使用点工作的通知》(嵊政[2013]120 号), 2014 年 12 月, 公司收到政府拨付的土地使用税返还款 248,464.80 元。

## (七) 适用的主要税收政策

税种	计税依据	税率
增值税	按照税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额, 在扣除当期允许抵扣的进项税额后, 差额部分为应交增值税。	17%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	5%

教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计征	2%
企业所得税	按应纳税所得额计征	25%

报告期内，公司在经营过程中能够严格遵守国家有关税收法律法规的规定，执行的税种、税率符合现行法律、法规和规范性文件的要求。

2014年4月9日，浙江省嵊州市国家税务局出具证明，证明公司自2013年1月1日以来，无税务行政处罚记录；2014年4月10日，嵊州市地方税务局崇仁分局出具证明，证明公司自2013年1月1日起能按时依法申报纳税，没有欠缴任何税款，且未发现因违反国家税收相关规定而受到行政处罚的情形。

## 四、财务状况分析

以下金额单位若未特别注明者均为人民币万元。

### （一）资产主要构成分析

报告期内主要资产情况如下：

项目	2015年3月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额 (万元)	占总资产比 (%)	金额 (万元)	占总资产比 (%)	金额 (万元)	占总资产比 (%)
货币资金	514.89	5.92	727.78	8.12	471.97	5.98
应收票据	144.37	1.66	60.00	0.67	85.00	1.08
应收账款	1,584.96	18.21	1,856.09	20.71	1,762.57	22.31
预付款项	61.75	0.71	17.41	0.19	187.64	2.38
其他应收款	46.38	0.53	267.85	2.99	783.07	9.91
存货	1,851.06	21.27	1,834.58	20.47	1,182.74	14.97
<b>流动资产合计</b>	<b>4,203.42</b>	<b>48.29</b>	<b>4,763.71</b>	<b>53.17</b>	<b>4,472.99</b>	<b>56.63</b>
固定资产	2,328.91	26.76	2,345.50	26.18	2,564.23	32.46
在建工程	1,246.33	14.32	879.93	10.11	346.36	3.98
无形资产	639.02	7.34	641.88	7.16	328.76	4.16
递延所得税资产	189.79	2.18	192.71	2.15	178.55	2.26
其他非流动资产	96.71	1.11	136.44	1.52	7.90	0.10
<b>非流动资产合计</b>	<b>4,500.77</b>	<b>51.71</b>	<b>4,196.47</b>	<b>46.83</b>	<b>3,425.79</b>	<b>43.37</b>
<b>资产总计</b>	<b>8,704.18</b>	<b>100.00</b>	<b>8,960.17</b>	<b>100.00</b>	<b>7,898.78</b>	<b>100.00</b>

## 1、货币资金

公司期末货币资金主要由现金和银行存款构成，具体如下：

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
现金	2.35	1.11	0.11
银行存款	512.54	726.68	471.86
合计	<b>514.89</b>	<b>727.78</b>	<b>471.97</b>

## 2、应收票据

种类	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	144.37	60.00	85.00
商业承兑汇票	-	-	-
合计	<b>144.37</b>	<b>60.00</b>	<b>85.00</b>

截止 2015 年 3 月末，公司已背书未到期的银行承兑汇票为 301.22 万元。

## 3、应收账款

### (1) 基本情况

报告期内各期末，公司应收账款基本情况如下：

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
账面余额	1,785.00	2,067.20	1,969.25
坏账准备	200.04	211.11	206.69
账面价值	1,584.96	1,856.09	1,762.57
营业收入	1,374.45	5,688.10	8,019.93
资产总额	8,704.18	8,960.17	7,898.78
账面余额占营业收入比例	129.87 %	36.34%	24.55%
账面价值占总资产比例	18.21%	20.71%	22.31%

2013 年末、2014 年末、2015 年 3 月末，公司应收账款余额分别为 1,969.25 万元、2,067.20 万元和 1,785.00 万元，占当期营业收入比重分别为 24.55%、36.34% 和 129.87%。报告期内，公司应收账款按照种类分类如下：

### (1) 应收账款按种类披露

类别	2015年3月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
组合：账龄分析法	1,724.58	139.62	2,007.01	150.92	1,856.09	146.71
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	60.42	60.42	60.19	60.19	-	59.97
<b>合计</b>	<b>1,785.00</b>	<b>200.04</b>	<b>2,067.20</b>	<b>211.11</b>	<b>1,856.09</b>	<b>206.69</b>

### (2) 应收账款账龄分析

公司应收账款账龄如下表所示：

账龄	2015年3月31日			2014年12月31日			2013年12月31日		
	应收账款	比例	坏账准备	应收账款	比例	坏账准备	应收账款	比例	坏账准备
1年以内	1,516.54	87.94	75.83	1,855.41	92.45	92.77	1,722.10	90.20	86.11
1-2年	105.90	6.14	10.59	49.46	2.46	4.95	13.59	0.71	1.36
2-3年	2.77	0.16	0.83	2.77	0.14	0.83	137.73	7.21	41.32
3-4年	90.40	5.24	45.20	90.40	4.50	45.20	35.86	1.88	17.93
4-5年	8.96	0.52	7.17	8.96	0.45	7.17	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,724.58</b>	<b>100.00</b>	<b>139.62</b>	<b>2,007.01</b>	<b>100.00</b>	<b>211.11</b>	<b>1,856.09</b>	<b>100.00</b>	<b>206.69</b>

### (3) 应收账款前五名情况

报告期各期末，公司应收前五名单位账款金额及占期末应收账款余额比例如下：

年度	序号	单位名称	金额(万元)	比例(%)	账龄
2015年3月末	1	哈尔滨电机厂有限责任公司	290.18	16.26	1年以内
	2	中石化第四建设有限公司	260.71	14.61	1年以内
	3	沃雷文建筑安装材料(上海)有限公司	135.63	7.6	1年以内
	4	上海科华热力管道有限公司	133.10	7.46	1年以内
	5	东方电气集团东方电机有限公司	124.80	6.99	1年以内
	<b>合计</b>		<b>944.42</b>	<b>52.91</b>	-
2014年末	1	哈尔滨电机厂有限责任公司	269.19	13.02	1年以内
	2	GLOBAL SUHAIMI COMPANY	174.74	8.45	1年以内
	3	中石化第四建设有限公司	171.76	8.31	1年以内
	4	东方电气集团东方电机有限公司	170.46	8.25	1年以内
	5	上海科华热力管道有限公司	156.56	7.57	1年以内
	<b>合计</b>		<b>942.70</b>	<b>45.6</b>	-
2013	1	哈尔滨电机厂有限责任公司	358.06	18.18	1年以内

年末	2	东方电气集团东方电机有限公司	215.47	10.94	1 年以内
	3	BINZAGR FACTORY	201.76	10.25	1 年以内
	4	上海福伊特水电设备有限公司	140.10	7.11	1 年以内
	5	R B HILTON SAUDI ARABIA CO LTD	101.94	5.18	1 年以内
	合 计		1,017.32	51.66	-

公司国内主要客户哈尔滨电机厂有限责任公司、东方电气集团东方电机有限公司、中石化第四建设有限公司应收账款账期一般为 6-12 个月，上述客户均为国内水电、石化设备和施工知名企业，该等客户信用良好，应收账款账龄一般在一年以内，不能回收的风险较低。

#### 4、其他应收款

报告期内，公司其他应收款主要是对供应商的暂借款、对员工的暂借款和备用金。

##### (1) 其他应收款种类

种类	2015 年 3 月 31 日				2014 年 12 月 31 日				2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
组合 1	5.00	3.91	-	-	205.00	58.25	-	-	273.73	29.77	-	-
组合 2	122.97	96.09	81.59	66.35	146.91	41.75	84.06	57.22	645.64	70.23	136.30	21.11
合计	127.97	100.00	81.59	63.76	351.91	100.00	84.06	23.89	919.37	100	136.30	14.83

组合 1 中其他应收款明细如下：

组合名称	2015 年 3 月 31 日			2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额
嵊州市泰恒包装制品厂	-	-	200.00	-	-	-	-	-	-
王欣	5.00	-	5.00	-	5.00	-	5.00	-	-
裘茂法	-	-	-	-	-	-	251.77	-	-
裘益奇	-	-	-	-	-	-	16.96	-	-
合计	5.00	-	205.00	-	273.73	-	-	-	-

组合 2 中其他应收款账龄如下：

账龄	2015 年 3 月 31 日			2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	

1 年以内	12.87	5.00	0.64	31.68	5.00	1.58	50.21	5.00	2.51
1-2 年	29.42	10.00	2.94	29.85	10.00	2.99	502.00	10.00	50.20
2-3 年	0.45	30.00	0.14	5.00	30.00	1.50	5.48	30.00	1.65
3-4 年	4.54	50.00	2.27	4.53	50.00	2.26	2.00	50.00	1.00
4-5 年	0.48	80.00	0.38	0.64	80.00	0.51	25.00	80.00	20.00
5 年以上	75.22	100.00	75.22	75.22	100.00	75.22	60.95	100.00	60.95
合计	<b>122.97</b>	-	<b>81.59</b>	<b>146.91</b>	-	<b>84.06</b>	<b>645.64</b>	-	<b>136.30</b>

## (2) 其他应收款前五名

报告期内,公司其他应收款前五名金额及账龄、占其他应收款总额比如下:

时间	序号	单位名称	余额(万元)	账龄	比例(%)
2015 年 3 月末	1	裘渝庆	20.00	1-2 年	15.63
	2	谢立钢(注)	19.37	5 年以上	15.13
	3	金庆渝(注)	15.45	5 年以上	12.07
	4	汤晓冬(注)	13.71	5 年以上	10.72
	5	陈国民(注)	12.34	5 年以上	9.64
	<b>合计</b>		<b>80.87</b>	-	<b>63.19</b>
2014 年 末	1	嵊州市泰恒包装制品厂	200.00	1 年以内	56.83
	2	裘渝庆	20.00	1-2 年	5.68
	3	谢立钢	19.37	5 年以上	5.50
	4	金庆渝	15.45	5 年以上	4.39
	5	汤晓冬	13.71	5 年以上	3.90
	<b>合计</b>		<b>268.53</b>	-	<b>76.30</b>
2013 年 末	1	嵊州市鑫顺钢结构有限公司	500.00	1-2 年	54.39
	2	裘茂法	12.17	1 年以内	1.32
			239.60	2 年以上	26.07
	3	裘渝庆	20.00	1 年以内	2.18
	4	谢立钢	19.37	5 年以上	2.11
	5	裘益奇	16.96	1 年以内	1.84
<b>合计</b>		<b>808.10</b>	-		<b>87.91</b>

注: 由于相关款项的收回存在困难,公司已全额计提坏账准备。2015 年 6 月 5 日,公司 2015 年第二次临时股东大会审议通过核销以上其他应收款项的决议。

## 5、预付账款

报告期内,公司预付账款账面余额及账龄如下表:

账 龄	2015 年 3 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1 年以内	53.68	86.93	11.41	65.51	176.86	94.25
1 至 2 年	2.07	3.35	4.95	28.45	6.02	3.21

2至3年	4.95	8.02	1.05	6.04	4.76	2.54
3年以上	1.05	1.70	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>61.75</b>	<b>100.00</b>	<b>17.41</b>	<b>100</b>	<b>187.64</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司预付账款主要是预付供应商的原材料采购款、预付应收账款保险费等款项。

报告期各期末，预付账款前五名金额及占预付账款总额比例如下表所示：

时间	序号	单位名称	内容	金额（万元）	比例（%）
2015 年3 月末	1	杭州经安进出口有限公司	木浆	20.00	32.39
	2	青岛凤鸣化工有限公司	高温硅酸钙	7.20	11.66
	3	临海市新王开机筛有限公司	模具网板	5.73	9.29
	4	杭州中恒物资有限公司	聚乙烯醇	4.40	7.13
	5	上海企全信息技术有限公司	软件开发费	4.10	6.64
	<b>合计</b>		-	<b>41.44</b>	<b>67.11</b>
2014 年末	1	上海企全信息技术有限公司	软件开发费	4.10	23.56
	2	绍兴市工业科学设计研究院有限公司	咨询费	4.00	22.97
	3	中国出口信用保险公司浙江分公司	应收账款保险费	2.84	16.28
	4	嵊州市月东建材经营部	基建材料	2.00	11.49
	5	嵊州市东方旅游有限公司	预付机票款	1.05	6.04
	<b>合计</b>		-	<b>13.99</b>	<b>80.34</b>
2013 年末	1	王磊	棉纤维	53.31	28.41
	2	中国出口信用保险公司浙江分公司	应收账款保险费	30.36	16.18
	3	李艳宁	棉纤维	21.53	11.47
	4	浙江大学	高管培训费	8.80	4.69
	5	青岛凤鸣化工有限公司	高温硅酸钙	7.73	4.12
	<b>合计</b>		-	<b>121.72</b>	<b>64.87</b>

## 6、存货

公司存货主要包括原材料、库存商品、在产品和发出商品等，存货主要构成如下：

项目	2015年3月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	账面价值	占比（%）	账面价值	占比（%）	账面价值	占比（%）
原材料	693.12	37.44	668.56	36.44	543.71	45.97
库存商品	1,075.51	58.10	1,042.06	56.80	406.72	34.39
在产品	33.98	1.84	53.98	2.94	49.05	4.15
发出商品	48.45	2.62	69.98	3.81	183.26	15.49

合计	1,851.06	100.00	1,834.58	100.00	1,182.74	100.00
----	----------	--------	----------	--------	----------	--------

报告期内各期末，公司存货占总资产的比例分别 14.97%、20.47% 和 21.27%，主要是因为原材料和库存商品占比较高，且呈上升趋势。具体分析如下：

### （1）原材料分析

公司原材料主要包括硅藻土、煤炭、珠光砂及钢板、钢材等。报告期各期末，公司原材料明细如下：

原材料名称	2015 年 3 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
	账面价值	占比 (%)	账面价值	占比 (%)	账面价值	占比 (%)
硅藻土	173.58	25.04	178.16	26.65	129.32	23.78
煤 炭	22.8	3.29	40.84	6.11	118.45	21.79
珠光砂	38.06	5.49	42.6	6.37	46.96	8.64
钢板、钢材	136.3	19.67	89.92	13.45	-	-
其他（注）	322.38	46.51	317.05	47.42	248.97	45.79
合计	<b>693.12</b>	<b>100.00</b>	<b>668.56</b>	<b>100.00</b>	<b>543.71</b>	<b>100.00</b>

注：其他原材料主要是石灰、增强纤维材料、助剂、备用备件等。

报告期各期末，公司原材料的波动主要是因为硅藻土、钢板、钢材等的波动引起的，具体分析如下：

#### ①硅藻土

硅藻土是生产硅酸钙绝热制品的主要原料之一。报告期内，公司硅藻土金额较大且占原材料比重较高，主要原因如下：A、由于江浙地区多雨，为保证硅藻土的质量，公司一般在每年雨水较少的 8-11 月采购一年的用量，总量可达 4 万吨以上；B、不同矿区的硅藻土硅质含量不一样，通过集中采购，可以保证硅藻土的均一性及后期硅酸钙绝热制品的稳定性；C、硅藻土产于地表以下，在采购后需要在空气中暴露一段时间，以降低其有机质含量，从而提高反应活性和硅酸钙绝热制品质量，因此也需要储备大量硅藻土。

2014 年硅藻土存量较上年增加 48.84 万元，增幅达 37.77%，主要是因为当年销售规模下降，导致硅藻土存量增加。

#### ②钢材、钢板

钢材、钢板主要公司 420 万平米硅钙板建设项目中凝胶车间、烘干窑车间、

定型车间设备的建设用材。

## (2) 库存商品分析

### ①库存商品金额较大的原因分析

公司库存商品主要是常规产成品备件。报告期内，公司库存商品金额较大，这是由公司的生产模式和业务模式所决定的。具体参见“第二节 公司业务”之“五、公司商业模式”。

### ②报告期内库存商品规模变动分析

2014 年，公司库存商品规模较 2013 年增幅较大，主要是因为 2014 年保温材料需求下降，在满足定制产品需求的同时，公司加大了对常规产品备件的生产，从而导致库存商品大幅增加。

## 7、固定资产

公司固定资产主要由房屋建筑物、机器设备、构筑物、运输设备、电子设备及其他组成。2013 年末、2014 年末、2015 年 3 月末，公司固定资产账面价值分别为 2,564.23 万元、2,345.50 万元和 2,328.91 万元，占总资产的比例分别为 32.46%、26.18% 和 26.76%。其构成如下表所示：

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>5,267.51</b>	<b>5,207.06</b>	<b>5,114.21</b>
房屋及建筑物	1,498.88	1,498.88	1,484.22
构筑物	576.87	576.87	575.64
机器设备	2,679.19	2,618.74	2,494.96
运输设备	354.13	354.13	420.58
电子设备及其他	158.44	158.44	138.80
<b>二、累计折旧合计</b>	<b>2,842.47</b>	<b>2,765.43</b>	<b>2,549.98</b>
房屋及建筑物	839.12	826.61	770.47
构筑物	184.65	178.55	150.62
机器设备	1,421.57	1,374.40	1,196.62
运输设备	281.85	275.17	343.62
电子设备及其他	115.28	110.69	88.65
<b>三、减值准备合计</b>	<b>96.13</b>	<b>96.13</b>	-
房屋及建筑物	-	-	-
构筑物	-	-	-
机器设备	96.13	96.13	-

运输设备	-	-	-
电子设备及其他	-	-	-
<b>四、账面价值合计</b>	<b>2,328.91</b>	<b>2,345.50</b>	<b>2,564.23</b>
房屋及建筑物	659.76	672.26	713.75
构筑物	392.22	398.31	425.03
机器设备	1,161.49	1,148.22	1,298.34
运输设备	72.28	78.96	76.96
电子设备及其他	43.16	47.75	50.16

报告期各期末，公司固定资产变动很小，主要是因为：(1)公司2013年9月收购新型材料公司资产后，主要固定资产基本投入完毕；(2)公司在建420万平硅钙板项目在2013年末转固较大，2014年末、2015年3月末转固较少。因此，报告期内，公司固定资产主要随着计提累计折旧的增加而逐年降低。

## 8、在建工程

报告期各期末，公司在建工程明细如下：

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
新车间（厂房）工程	692.28	634.29	320.99
第一车间（凝胶车间）生产线	93.76	87.15	-
第二车间（定型车间）生产线	131.33	93.56	-
第三车间（烘干窑）生产线	168.18	64.93	25.36
蒸压釜流水线	160.78	-	-
<b>合计</b>	<b>1,246.33</b>	<b>879.93</b>	<b>346.36</b>

2012年，公司投资扩建年产420万平方米全憎水屋面、墙体A级防火保温硅钙板建设项目，从而使得报告期内在建工程规模持续增加。

## 9、无形资产

2013年末、2014年末、2015年3月末，公司无形资产账面价值分别为328.76万元、641.88万元和639.02万元，公司无形资产主要是两宗土地的使用权，分别是2013年11月向阿斯克集团购买的位于嵊州市崇仁镇九十村（嵊州国用（2013）字第08899号）10,645.80m<sup>2</sup>的土地使用权和2014年11月向嵊州保温材料厂购买的位于嵊州市崇仁镇阿斯克工业园区（嵊州国用（2015）字第00903号）22,653.00m<sup>2</sup>的土地使用权，具体如下：

年度	土地证号	账面原值	累计摊销	账面价值

2015年 1-3月	嵊州国用(2015)字第00903号	320.91	2.69	318.65
	嵊州国用(2013)字第08899号	329.33	8.96	320.37
	合计	650.24	11.65	639.02
2014年	嵊州国用(2015)字第00903号	320.91	1.07	319.84
	嵊州国用(2013)字第08899号	329.33	7.28	322.05
	合计	650.24	8.35	641.88
2013年	嵊州国用(2013)字第08899号	329.33	0.57	328.76
	合计	329.33	0.57	328.76

## 10、递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税资产明细如下：

项目	2015年3月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
同一控制下业务合并形成的计税基础与账面价值差异	340.23	85.06	346.43	86.61	371.23	92.81
坏账准备	281.63	70.41	295.17	73.79	342.99	85.75
固定资产减值准备	96.13	24.03	96.13	24.03	-	-
存货跌价准备	41.18	10.30	33.09	8.27	-	-
小计	759.17	189.79	770.82	192.71	714.21	178.55

## 11、资产减值准备

报告期各期末，公司资产准备计提情况如下：

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
坏账准备	281.63	295.17	342.99
固定资产减值准备	96.13	96.13	-
存货跌价准备	41.18	33.09	-
合计	418.94	424.39	342.99

公司应收款项、其他应收款、存货、固定资产减值计提政策参见“第四节 公司财务”之“二、主要会计政策、会计估计及其变更情况”。

## 12、其他非流动资产

公司其他非流动资产主要是在建工程预付的设备和工程款。报告期各期末，公司其他非流动资产情况如下：

类别及内容	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
预付设备、工程款	96.71	136.44	7.90
合计	96.71	136.44	7.90

## (二) 负债的主要构成情况

项目	2015年3月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额(万元)	占总负债比例(%)	金额(万元)	占总负债比例(%)	金额(万元)	占总负债比例(%)
短期借款	1,450.00	29.12	1,450.00	26.83	-	-
应付账款	697.42	14.01	739.70	13.69	546.72	12.85
预收款项	82.20	1.65	70.17	1.30	112.17	2.64
应付职工薪酬	81.05	1.63	122.88	2.27	146.87	3.45
应交税费	660.21	13.26	926.25	17.14	831.00	19.54
应付股利	-	-	800.00	14.80	-	-
其他应付款	2,007.81	40.33	1,295.58	23.97	2,616.42	61.52
<b>流动负债合计</b>	<b>4,978.70</b>	<b>100.00</b>	<b>5,404.57</b>	<b>100.00</b>	<b>4,253.19</b>	<b>100.00</b>
其他非流动负债	-	-	-	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-	-	-	-
<b>负债合计</b>	<b>4,978.70</b>	<b>100.00</b>	<b>5,404.57</b>	<b>100.00</b>	<b>4,253.19</b>	<b>100.00</b>

2013年末、2014年末、2015年3月末公司负债总额分别为4,978.70万元、5,404.57万元和4,253.19万元，公司负债全部为流动负债，其中占比较大的主要是短期借款和其他应付款，具体分析如下：

### 1、短期借款

公司短期借款系银行流动资金贷款。报告期各期末，公司短期借款情况如下：

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
保证借款	1,450.00	1,450.00	-
<b>合计</b>	<b>1,450.00</b>	<b>1,450.00</b>	<b>-</b>

截至2015年3月31日，公司短期借款明细如下表：

序号	贷款人	借款金额(万元)	借款利率	借款期限
1	中国邮政储蓄银行绍兴市分行	500.00	7.2% (年)	2014.08.26-2015.08.25
2	浙江嵊州农村合作银行崇仁支行	950.00	7.933334% (月)	2014.12.29-2015.12.20

### 2、应付账款

公司应付账款主要是应付原材料采购款、土地使用权购买款。报告期各期末，公司应付账款、账龄及占应付账款总额比例如下：

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日

	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	比例(%)
1年以内	685.67	98.32	734.38	99.28	510.53	93.38
1-2年	7.62	1.09	1.68	0.23	34.19	6.25
2-3年	1.68	0.24	2.15	0.29	0.22	0.04
3年以上	2.45	0.35	1.49	0.20	1.78	0.33
<b>合计</b>	<b>697.42</b>	<b>100.00</b>	<b>739.70</b>	<b>100.00</b>	<b>546.72</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司应付账款前五名情况如下：

年度	序号	名称	内容	金额(万元)	占比(%)
2015年3月末	1	嵊州市保温材料厂	土地款	311.41	44.65
	2	宁波市镇海华腾煤炭有限公司	煤炭款	109.65	15.72
	3	信阳市中汇珍珠岩应用开发有限公司	珠光砂	88.74	12.72
	4	信阳市大三元科技工程有限公司	珠光砂	63.38	9.09
	5	嵊州市利标建材经营部	棉纤维	34.43	4.94
	<b>合计</b>		-	<b>607.6</b>	<b>87.12</b>
2014年末	1	嵊州市保温材料厂	土地款	311.41	42.1
	2	浙江阿斯克集团有限公司	材料款	110.75	14.97
	3	信阳市中汇珍珠岩应用开发有限公司	珠光砂	106.06	14.34
	4	信阳市大三元科技工程有限公司	珠光砂	55.59	7.51
	5	浙江中外运有限公司宁波泛海分公司	海运费	33.81	4.57
	<b>合计</b>		-	<b>617.62</b>	<b>83.5</b>
2013年末	1	宁波市镇海华腾煤炭有限公司	煤炭款	162.36	29.7
	2	浙江中外运有限公司宁波泛海分公司	海运费	128.37	23.48
	3	嵊州市樊嵘建材经营部	棉纤维	118.51	21.68
	4	嵊州市东立彩印包装有限公司	包装物	25.62	4.69
	5	宁波远通物流有限公司	海运费	21.61	3.95
	<b>合计</b>		-	<b>456.47</b>	<b>83.49</b>

2014年末公司应付账款较2013年末增幅较大，主要是因为当年购买了嵊州市保温材料厂位于嵊州市崇仁镇桑园路的土地，价款总计311.41万元。截止2015年6月19日，公司已将该笔款项支付予嵊州市保温材料厂。

### 3、预收款项

#### (1) 预收账款账龄

公司预收账款主要是客户预付的产品购买款。报告期各期末，公司预收账款账龄及占预收账款总额比例如下：

项目	2015年3月31日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)	金额(万元)	占比(%)
1年以内(含1年)	82.15	99.94	70.12	99.93	112.17	100.00

1-2 年 (含 2 年)	0.05	0.06	0.05	0.07	-	-
合计	82.20	100.00	70.17	100.00	112.17	100.00

## (2) 预收账款前五名情况

报告期各期末，公司预收账款前五名情况如下：

年度	序号	单位名称	金额(万元)	比例 (%)	账龄
2015 年 1-3 月	1	POWER INSULATION ENGINEERING	28.29	34.42	1 年以内
	2	宁波热电股份有限公司	11.08	13.48	1 年以内
	3	P.T. WILLICH ISOLASI PRATAMA	10.65	12.95	1 年以内
	4	陕西广承机械有限公司	7.24	8.81	1 年以内
	5	ENERCON ENGINEERTNG PTE	6.96	8.46	1 年以内
	合 计		103.73	92.48	-
2014 年	1	POWER INSULATION ENGINEERING	28.29	34.42	1 年以内
	2	宁波热电股份有限公司	11.08	13.48	1 年以内
	3	P.T. WILLICH ISOLASI PRATAMA	10.65	12.95	1 年以内
	4	陕西广承机械有限公司	7.24	8.81	1 年以内
	5	ENERCON ENGINEERTNG PTE	6.96	8.46	1 年以内
	合 计		64.22	78.12	-
2013 年	1	INSULTEC THAILAND	65.98	58.82	1 年以内
	2	BURNHAM INSULATION	23.35	20.81	1 年以内
	3	浙江快达建设安装工程有限公司宁波分公司	6.27	5.59	1 年以内
	4	ARU INSULATION	5.13	4.57	1 年以内
	5	TRAVERSE	3.01	2.68	1 年以内
	合 计		103.73	92.48	-

## 4、应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬明细如下：

项目	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
短期薪酬	74.15	116.25	140.01
其中：工资、奖金、津贴和补贴	51.45	91.40	106.60
职工福利费	0.98	3.43	-
社会保险费	4.88	4.56	4.73
工会经费和职工教育经费	16.85	16.86	28.68
离职后福利-设定提存计划	6.90	6.63	6.86
基本养老保险费	6.26	5.83	6.02
失业保险	0.64	0.80	0.85
合计	81.05	122.88	146.87

## 5、应交税费

2013年末、2014年末和2015年3月末，公司应交税费分别为831.00万元，917.60万元和650.04万元，占公司负债总额的比例分别为19.54%、17.14%和13.26%，具体情况如下：

税费项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	158.89	253.67	366.59
城市维护建设税	9.34	13.08	18.33
企业所得税	440.38	621.99	397.30
个人所得税	0.30	0.29	-
教育费附加	13.61	15.85	12.85
地方教育费附加	13.17	10.57	8.57
水利建设基金	0.59	1.58	0.49
印花税	0.18	0.57	0.16
房产税	3.23	-	5.51
土地使用税	10.35	-	21.22
<b>合计</b>	<b>650.04</b>	<b>917.60</b>	<b>831.00</b>

## 6、应付股利

报告期内，公司应付股利情况如下：

单位名称	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
浙江阿斯克集团有限公司	-	413.36	-
裘益奇	-	360.00	-
嵊州市阿斯克投资有限公司	-	26.64	-
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>800.00</b>	<b>-</b>

2014年7月31日，阿斯克有限召开股东会审议通过《关于审议浙江阿斯克科技有限公司利润分配的议案》，向全体股东以现金方式分配利润800万元（含税），上述现金股利已于2015年3月支付完毕。具体参见“第四节 公司财务”之“九、股利分配政策和最近两年一期分配和实施情况”。

## 7、其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款明细如下：

项目	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
关联方往来	1,992.93	1,293.12	2,604.57
其中：浙江阿斯克集团有限公司	1,493.89	801.45	1,827.90

嵊州市阿斯克贸易有限公司	408.68	402.64	419.03
嵊州市阿斯克保温安装公司	90.36	89.03	307.64
张爱玉	-	-	50.00
其他	20.97	2.46	11.85
合计	2013.90	1,295.58	2,616.42

公司其他应付款主要是为弥补流动资金不足向关联方拆入的资金及累积的利息。截止 2015 年 7 月 10 日，公司已归还对阿斯克集团、贸易公司、安装公司其他应付款项。

### （三）股东权益情况

项目	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
实收资本	3,000.00	3,000.00	3,000.00
资本公积	318.88	318.88	315.87
盈余公积	24.54	24.54	64.56
未分配利润	386.16	220.84	265.17
少数股东权益	-	-	-
股东权益合计	3,729.58	3,564.26	3,645.60

#### 1、实收资本

公司实收资本变动情况参见“第一节 公司基本情况”之“四、公司历史沿革。”

#### 2、盈余公积

报告期各期末，公司盈余公积变动如下：

项目	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
法定盈余公积	24.54	24.54	64.56
合计	24.54	24.54	64.56

##### （1）2013 年末盈余公积形成过程

2013 年末，公司盈余公积形成过程如下：①2013 年期初未分配利润 0.29 万元；②2013 年，公司（母公司）实现净利润 1,066.62 万元；③公司以 2013 年 8 月 31 日作为基准日，整体收购新型材料公司全部经营性资产。新型材料公司基准日净资产价值为-208.30 万元，转让作价 353.46 万元。本次收购构成同一控制下业务合并，公司按照账面价值进行账务处理，账面价值与收购价格的差异

-561.76 万元, 确认递延所得税资产 140.44 万元, 差额-421.32 万元调整资本公积, 相应调减未分配利润 421.32 万元。以上合计 645.59 万元, 按照 10% 的比例提取盈余公积 64.56 万元。

### (2) 2014 年末盈余公积形成过程

2014 年末, 公司盈余公积形成过程如下: ①2014 年 10 月 31 日, 阿斯克有限公司召开股东会, 通过整体变更设立股份公司的决议。阿斯克有限公司 2014 年 8 月 31 日盈余公积为 64.56 万元, 在改制后调整计入股份公司资本公积; ②2014 年 9 月-12 月, 公司累计实现盈利按照 10% 计提, 形成 24.54 万元的盈余公积。

## 3、资本公积

报告期各期末, 公司资本公积变动如下:

项目	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资本(股本)溢价	318.88	318.88	-
其他资本公积	-	-	315.87
<b>合计</b>	<b>318.88</b>	<b>318.88</b>	<b>315.87</b>

报告期内, 公司资本公积变动分析如下:

### (1) 2013 年资本公积变动分析

①资本公积增加的分析: 2013 年 9 月、2014 年 1 月, 公司先后收购新型材料公司经营性资产和阿斯克集团珍珠岩业务, 构成同一控制下业务合并, 上述两家公司业务被收购前实现净利润 737.18 万元, 调整转入资本公积 737.18 万元。

②资本公积减少的分析: 2013 年, 公司以 2013 年 8 月 31 日作为收购基准日, 整体收购新型材料公司全部经营性资产。新型材料公司基准日净资产价值为 -208.30 万元, 转让作价 353.46 万元。本次收购构成同一控制下业务合并, 公司按照账面价值进行账务处理, 账面价值与收购价格的差异-561.76 万元, 确认递延所得税资产 140.44 万元, 差额-421.32 万元调整资本公积。

综上, 合计调增资本公积 315.87 万元。

### (2) 2014 年资本公积变动分析

2014年10月31日，阿斯克有限召开股东会，决议以截止2014年8月31日止经审计的账面净资产3,318.88万元为基础，整体变更设立股份公司，其中3,000万元计入股本，其余318.88万元计入资本公积（股本溢价）：其中盈余公积转入64.56万元，未分配利润转入254.32万元。

2015年1-3月资本公积无变动。

#### 4、未分配利润

报告期各期末，公司未分配利润变动如下：

项目	2015年1-3月	2014年度	2013年度
调整前上期末未分配利润	220.84	265.17	-736.89
加：同一控制下业务合并调整	-	-194.92	-
调整后年初未分配利润	220.84	70.25	-736.89
加：本期归属于母公司所有者的净利润	169.88	913.58	1,803.81
减：提取法定盈余公积	-	24.54	64.56
提取任意盈余公积	-	-	-
提取一般风险准备	-	-	-
应付普通股股利	-	800.00	-
所有者权益内部结转	-	254.32	-
其他	-	-315.87	737.18
<b>期末未分配利润</b>	<b>386.16</b>	<b>220.84</b>	<b>265.17</b>

#### (1) 2013年未分配利润变动分析

2013年，公司未分配利润项下“其他”调减737.18万元，系同一控制下业务合并前新型材料公司与阿斯克集团实现的留存收益的调整转出。

#### (2) 2014年未分配利润变动分析

##### ①未分配利润减少分析

A、2013年12月，公司与阿斯克集团签订《存货转让协议》，整体收购阿斯克集团珍珠岩绝热制品业务，收购基准日为2013年12月31日，基准日存货账面价值为337.07万元，市场价格596.97万元。公司以市场价格收购，由于本次收购构成同一控制下业务合并，公司按照账面价值进行账务处理，账面价值与收购价格差额-259.90万元，确认递延所得税资产64.97万元，差额-194.92万元调

减 2014 年期初未分配利润；

B、2014 年 8 月，公司召开股东会，审议通过《关于审议浙江阿斯克科技有限公司利润分配的议案》，向股东分配现金股利 800 万元；

C、2014 年未分配利润项目下“所有者权益内部结转”254.32 万元，原因说明参见资本公积变动分析。

## ②未分配利润增加分析

2014 年未分配利润项下“其他”增加 315.87 万元，系同一控制下业务合并所致。

# 五、报告期内财务指标及分析

## （一）公司主要财务指标

主要财务指标见“第一节 基本情况”之“八 报告期内主要会计数据和财务指标”。

## （二）主要财务指标分析

### 1、盈利能力指标分析

#### （1）盈利能力财务指标

项目	2015 年 1-3 月	2014 年	2013 年
净利润（万元）	165.31	913.58	1,803.81
毛利率	50.15%	51.99%	50.74%
净资产收益率	4.67%	24.24%	86.26%
基本每股收益（元/股）	0.06	0.30	0.87

报告期内，受中东地区需求下降影响，公司净利润出现一定幅度下滑。同时由于公司在 2013 年 8 月进行了增资，注册资本由 1,600 万元增至 3,000 万元，公司 2013 年公司平均净资产规模相对较低，因此，2014 年、2015 年净资产收益率和基本每股收益降幅较大。

#### （2）盈利能力指标同行业比较

### ① 毛利率

可比公司	2015 年 1-3 月	2014 年	2013 年
联创节能	8.73%	10.77%	17.37%
红宝丽	20.33%	17.50%	15.66%
鲁阳股份	31.01%	29.39%	30.34%
世富环保	-	23.69%	18.13%
翼兴节能	-	31.34%	38.96%
行业平均	20.02%	22.54%	24.09%
<b>本公司</b>	<b>50.15%</b>	<b>51.99%</b>	<b>50.74%</b>

数据来源：Wind 资讯。

### ② 净利率

可比公司	2015 年 1-3 月	2014 年	2013 年
联创节能	0.47%	1.41%	11.95%
红宝丽	6.14%	4.70%	2.36%
鲁阳股份	3.15%	6.66%	8.42%
世富环保	-	6.49%	2.12%
翼兴节能	-	10.10%	12.12%
行业平均	3.25%	5.87%	7.39%
<b>本公司</b>	<b>12.03%</b>	<b>16.06%</b>	<b>22.49%</b>

数据来源：Wind 资讯

### ③ 净资产收益率

可比公司	2015 年 1-3 月	2014 年	2013 年
联创节能	0.09%	1.35%	12.83%
红宝丽	2.71%	9.57%	4.08%
鲁阳股份	0.43%	5.11%	5.84%
世富环保	-	33.41%	19.16%
翼兴节能	-	21.39%	21.86%
行业平均	1.08%	14.17%	12.75%
<b>本公司</b>	<b>4.53%</b>	<b>24.24%</b>	<b>86.26%</b>

数据来源：Wind 资讯

报告期内，公司毛利率、净利率和净资产收益率均高于同行业公司水平，主要原因在于：同行业公司生产的主要产品是聚氨酯等有机保温材料，上述行业竞争较为激烈。公司产品为无机、硬质保温材料，产品质量优异，附加值相对较高，产品同质化竞争相对较少，具有较强的市场竞争优势和议价能力，因此毛利率、净利率和净资产收益率等盈利指标相对较高。

## 2、偿债能力分析

### (1) 偿债能力财务指标

项目	2015年1-3月	2014年	2013年
资产负债率	57.15%	60.22%	53.85%
流动比率	0.84	0.88	1.05
速动比率	0.46	0.54	0.73

2014年末公司资产负债率较2013年末出现一定程度上升，主要是因为：①公司当年通过银行借款1,450万元，但公司当年整体归还对关联方借款1,320.85万元，借款规模相对2013年增加129.15万元；②2014年7月，公司股东会通过分红的决议，年末应付股利增加800万元。上述流动负债的增加使得当年负债规模增长幅度高于资产规模增长幅度，资产负债率相应上升。由于上述负债为流动负债，使得当年流动比率、速动比率较上年大幅下降。

此外，报告期内，存货规模的增加也是导致速动比率下降的重要原因，具体分析参见“第四节 财务分析”之“四、财务状况分析”之“（一）资产主要构成分析”。

### (2) 偿债能力指标同行业比较

#### ① 资产负债率

可比公司	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
联创节能	40.6%	40.63%	27.52%
红宝丽	39.84%	41.97%	45.81%
鲁阳股份	22.17%	20.51%	19.67%
世富环保	-	61.49%	69.66%
翼兴节能	-	50.83%	42.43%
行业平均	<b>34.20%</b>	<b>43.09%</b>	<b>41.02%</b>
本公司	<b>57.15%</b>	<b>60.22%</b>	<b>53.85%</b>

数据来源：Wind 资讯

公司2014年末的资产负债率较2013年末上升6.37%，公司的长期偿债能力有所下降。公司报告期各期末资产负债率均高于50%，且高于同行业上市/挂牌公司。主要原因是与同行业上市/挂牌公司相比，公司主要通过银行贷款和关联方借款进行债务融资，而联创节能、红宝丽、鲁阳股份皆为A股上市公司，上述公司通

过首次公开发行、上市后再融资等方式不断充实权益资本，优化财务结构，资产负债率远低于同行业非上市公司水平。世富环保2014年资产负债率下降的主要原因也在于进行了定向增发募集资金。因此，通过资本市场募集资金，是企业改善财务状况、促进业务发展的有利途径。

剔除上市/挂牌后募集资金的影响，本公司与可比公司资产负债率比较如下：

可比公司	上市/挂牌前一年	上市/挂牌前两年	上市/挂牌前三年
联创节能	42.41%	58.02%	61.33%
红宝丽	51.36%	68.37%	62.35%
鲁阳股份	60.83%	59.96%	58.78%
世富环保	61.49%	69.66%	34.10%
翼兴节能	50.83%	42.43%	35.04%
<b>行业平均</b>	<b>53.38%</b>	<b>59.69%</b>	<b>50.32%</b>
<b>本公司</b>	<b>57.15%</b>	<b>60.22%</b>	<b>53.85%</b>

可以看出，剔除上市/挂牌募集资金的影响后公司资产负债率水平与同行业平均水平较为接近。

## ② 流动比率

可比公司	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
联创节能	1.22	1.21	2.39
红宝丽	1.44	1.37	1.29
鲁阳股份	2.54	2.68	2.50
世富环保	-	1.58	1.41
翼兴节能	-	1.88	2.19
<b>行业平均</b>	<b>1.73</b>	<b>1.74</b>	<b>1.96</b>
<b>本公司</b>	<b>0.84</b>	<b>0.88</b>	<b>1.05</b>

数据来源：Wind 资讯

## ③速动比率

可比公司	2015年3月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
联创节能	0.92	0.97	2.09
红宝丽	0.99	1.02	0.99
鲁阳股份	1.97	2.11	1.95
世富环保	-	1.49	1.28
翼兴节能	-	1.33	1.66
<b>行业平均</b>	<b>1.29</b>	<b>1.38</b>	<b>1.59</b>
<b>本公司</b>	<b>0.46</b>	<b>0.54</b>	<b>0.73</b>

数据来源: Wind 资讯

### 3、营运能力分析

#### (1) 营运能力财务指标

项目	2015年1-3月	2014年	2013年
应收账款周转率(次/年)	3.47	3.14	4.55
存货周转率(次/年)	<b>1.48</b>	<b>1.81</b>	<b>3.34</b>

注: 2015年1-3月周转率为年化后数据。

2014年, 公司销售规模下降, 而应收账款与2013年基本持平, 因此, 应收账款周转率较2013年出现一定程度下降; 2014年, 公司销售规模下降使得主营业务成本降低, 而存货规模不仅未下降反而有所上升, 使得存货周转率大幅下降。

#### (2) 营运能力指标同行业比较

##### ①应收账款周转率

项目	2015年1-3月	2014年	2013年
联创节能	4.52	7.70	5.76
红宝丽	6.04	6.94	7.60
鲁阳股份	1.64	2.36	2.26
世富环保	-	2.80	4.26
翼兴节能	-	2.69	2.73
行业平均	4.08	4.50	4.52
<b>本公司</b>	<b>3.47</b>	<b>3.06</b>	<b>4.55</b>

数据来源: Wind 资讯, 2015年1-3月周转率为年化后数据。

报告期内, 公司应收账款周转率与可比上市公司基本持平, 2014年、2015年公司应收账款周转率低于同行业平均水平, 主要是因为销售规模下降所致。

##### ②存货周转率(次/年)

可比公司	2015年1-3月	2014年	2013年
联创节能	5.44	12.19	8.62
红宝丽	5.68	7.39	6.87
鲁阳股份	2.56	3.95	3.73
世富环保	-	21.66	22.20
翼兴节能	-	2.96	3.55
行业平均	4.56	9.63	8.99
<b>本公司</b>	<b>1.48</b>	<b>1.81</b>	<b>3.34</b>

数据来源: Wind 资讯, 2015 年 1-3 月周转率为年化后数据。

报告期内, 公司存货周转率低于同行业平均水平, 主要原因在于公司存货规模较大, 具体分析参见“第四节 财务分析”之“四、财务状况分析”之“6、存货”。

#### 4、现金流量分析

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	139.72	574.17	2,199.81
投资活动产生的现金流量净额	-187.26	-345.79	-1,853.66
筹资活动产生的现金流量净额	-150.62	34.78	-644.70
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-14.74	-7.34	15.67
现金及现金等价物净增加额	-212.90	255.81	-282.88
期末现金及现金等价物余额	514.89	727.78	471.97

##### (1) 经营活动产生的现金流量

公司 2013 年、2014 年、2015 年 1-3 月经营活动产生的现金流量净额分别为 2,199.81 万元、574.17 万元和 139.72 万元。报告期内, 公司经营活动现金流的变动主要由于销售商品和提供安装服务收到的现金及购买商品、接受劳务支付的现金、支付给职工以及为职工支付的现金等的波动所引起, 具体见下表:

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	1,438.11	5,681.81	7,687.47
收到的税费返还	-	34.77	-
收到其他与经营活动有关的现金	37.81	22.45	98.71
经营活动现金流入小计	1,475.92	5,739.03	7,786.17
购买商品、接受劳务支付的现金	361.40	2,658.15	2,815.08
支付给职工以及为职工支付的现金	286.82	1,020.57	1,051.40
支付的各项税费	464.64	677.37	750.91
支付其他与经营活动有关的现金	223.34	808.76	968.98
经营活动现金流出小计	1,336.20	5,164.86	5,586.36
经营活动产生的现金流量净额	139.72	574.17	2,199.81

2014 年, 公司经营活动产生的现金流量净额较上年大幅下降主要原因是:(1) 2014 年销售收入降幅较大, 使得当年销售商品、提供劳务收到的现金较上年减少 2,005.66 万元; (2) 针对销量下降的情形, 公司及时调整生产计划, 在完成定制产品的同时, 增加常规备件的生产, 以快速响应客户未来需求, 使得当年购买商品接受劳务以及支付给职工以及为职工支付的现金相比 2013 年并未同比

下降，仅减少 187.76 万元。

## （2）投资活动产生的现金流量

2013 年、2014 年、2015 年 1-3 月，公司投资活动现金流量净额分别为-2,747.10 万元、-345.79 万元和-187.26 万元。报告期内，公司投资活动现金流的变动主要由于固定资产、土地的购买及理财产品的购买及赎回等引起，具体见下表：

项目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
收回投资收到的现金	400.30	650.47	-
收到其他与投资活动有关的现金	200.00	716.96	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>600.30</b>	<b>1,367.43</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	387.55	863.22	1,409.86
投资支付的现金	400.00	650.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	383.80
支付其他与投资活动有关的现金	-	200.00	60.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>787.55</b>	<b>1,713.22</b>	<b>1,853.66</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-187.26</b>	<b>-345.79</b>	<b>-1,853.66</b>

### ①2013 年投资活动现金流变动分析

2013 年公司投资活动现金净流出 1,853.66 万元，主要是因为：A、公司购建固定资产、无形资产等导致现金流出 1,409.86 万元；B、2013 年 9 月，公司整体收购新型材料公司除现金外的全部经营性资产，导致现金流出 353.46 万元，由于新型材料公司 2013 年 9-12 月现金流量不纳入合并范围，且被收购时新型材料公司账上还有 30.34 万元现金，因此上述 383.80 万元不在合并范围内，体现为现金流出；C、2013 年 7 月，新型材料公司向嵊州市保温防水安装公司归还暂借款 60 万元。

### ②2014 年投资活动现金流变动分析

2014 年，公司投资活动现金流出 1,713.22 万元，主要是因为：A、2014 年 4 月，公司购买理财产品，导致现金流出 650 万元；B、公司购建固定资产等支付 863.22 万元；C、向嵊州市泰恒包装制品厂短期出借资金 200 万元。

2014 年公司投资活动现金流入 1,367.43 万元，主要是因为：A、2014 年 4 月，公司赎回理财产品，导致现金流入 650.47 万元；B、2014 年 8 月，收到嵊州市鑫顺钢结构有限公司归还的借款 500 万元，该笔借款于 2012 年 11 月借出；

C、收到裘茂法、裘益奇归还的暂借款 216.96 万元，其中裘茂法 200 万元、裘益奇 16.96 万元。

### ③2015 年 1-3 月投资活动现金流变动分析

公司 2015 年 1-3 月现金流出 787.55 万元，主要是因为：A、购建固定资产等支付现金为 387.55 万元；B、2015 年 2 月，公司购买理财产品导致现金流出 400.00 万元。

公司 2015 年 1-3 月投资活动现金流入为 600.30 万元，主要是因为：A、公司赎回理财产品，导致现金流入 400.30 万元；B、公司收到嵊州市泰恒包装制品厂归还的暂借款 200 万元。

### （3）筹资活动产生的现金流量

2013 年、2014 年、2015 年 1-3 月，公司筹资活动现金净额分别为-644.70 万元、34.78 万元和-150.62 万元。公司报告期内筹资活动现金流的变动主要由于向银行借款还款、向关联方等拆入拆出资金以及分配股利等引起，具体见下表：

项 目	2015 年 1-3 月	2014 年度	2013 年度
吸收投资收到的现金	-	-	1,400.00
取得借款收到的现金	-	1,450.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	2,270.00	780.00	1,233.25
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>2,270.00</b>	<b>2,230.00</b>	<b>2,633.25</b>
偿还债务支付的现金	-	-	1,250.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	829.60	11.60	79.22
支付其他与筹资活动有关的现金	1,591.02	2,183.62	1,948.72
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>2,420.62</b>	<b>2,195.22</b>	<b>3,277.95</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-150.62</b>	<b>34.78</b>	<b>-644.70</b>

### ①2013 年筹资活动现金流变动分析

2013 年公司筹资活动现金流入 2,633.25 万元，主要是因为：A、2013 年 8 月，股东阿斯克集团、裘益奇对公司增资 1,400 万元；B、2013 年，公司为弥补资金不足，通过阿斯克集团拆入资金 1,233.25 万元。

2013 年筹资活动现金流出 3,277.95 万元，主要是因为：A、2013 年，新型保温公司归还银行贷款本金 1,250.00 万元；B、2013 年阿斯克集团现金净流入 1,948.72 万元，由于 2013 年阿斯克集团资产负债表不纳入合并范围，其货币资

金不纳入合并范围，为真实反映合并范围货币资金状况，公司在“支付其他与筹资活动有关的现金”中进行轧差，体现出现金流出 1,948.72 万元。

### ②2014 年筹资活动现金流变动分析

2014 年公司筹资活动现金流入 1,965.20 万元，主要是因为：A、2014 年，公司通过银行借款 1,450 万元；B、通过阿斯克集团拆借资金 780.00 万元。

2014 年筹资活动现金流出 2,195.22 万元，主要是因为公司向关联方阿斯克集团、贸易公司、安装公司归还拆借资金 2,183.62 万元。

### ③2015 年 1-3 月筹资活动现金流变动分析

2015 年 1-3 月，公司筹资活动现金流入 2,270.00 万元，主要是向关联方阿斯克集团拆借的资金。

2015 年 1-3 月，公司筹资活动现金流出 2,420.62 万元，主要是因为：A、2015 年 3 月公司支付现金股利 800 万元；B、向阿斯克集团归还拆借资金 1,591.02 万元。

## 六、关联方、关联方关系及关联交易

### （一）关联方认定标准

根据《企业会计准则第36号—关联方披露》和中国证监会第40号《上市公司信息披露管理办法》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

## （二）关联方和关联关系

### 1、现在的关联方

#### （1）控股股东及实际控制人

公司控股股东及实际控制人裘茂法、裘益奇。

#### （2）控股股东、实际控制人控制的其他企业

序号	关联方名称	关联关系
1	浙江阿斯克集团有限公司	实际控制人控制的其他公司
2	嵊州市阿斯克保温安装有限公司	实际控制人控制的其他公司
3	嵊州市阿斯克贸易有限公司	实际控制人控制的其他公司
4	嵊州市阿斯克投资有限公司	实际控制人控制的其他公司
5	嵊州市阿斯克包装有限公司	实际控制人控制的其他公司
6	嵊州市阿斯克水电安装有限公司	实际控制人控制的其他公司
7	嵊州市阿斯克服饰有限公司	实际控制人控制的其他公司
8	绍兴市茂盛企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	实际控制人裘益奇控制的企业
9	浙江阿斯克新型保温建材有限公司	实际控制人裘益奇控制的企业

#### （3）持有公司 5%及以上股份的其他股东

关联方名称/姓名	持股比例	与本公司关系
裘晓倩	9.89%	对公司有重要影响的股东
绍兴市茂盛企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	6.59%	对公司有重要影响的股东
马华祥	5.49%	对公司有重要影响的股东

#### （4）持有公司 5%及以上股份的其他股东及其控制的企业

股东裘晓倩、茂盛咨询除持有本公司股权外，未持有其他公司股权。股东马华祥除持有本公司股权外，还控股如下三家企业，具体如下：

序号	公司名称	成立日期	注册地	经营范围	注册资本（万元）
1	嵊州市万有丝线有限公司	2007.09.26	嵊州市剡湖街道嵊州大道 1668 号	绢丝、绢粘、锦纶丝、丝线的整理、销售；真丝、棉纱、化纤、服装的印染、砂洗、炼白、印花及销售。	180
2	浙江天成控股集团有限公司	2007.09.30	嵊州市剡湖街道嵊州大道 1668 号	实业投资、科技风险投资、房地产开发、物业管理、企业管理咨询、承办会展、装饰装潢；装饰材料、建筑材料、钢材的销售；服装的制造、销售；货物进出口。	5,180
3	浙江天成印染针织有限公司	1999.06.23	嵊州市剡湖街道嵊州大道 1668 号	针织、服装、灶具、厨房电器的制造、销售；企业经营本企业和本企业成员企业自产产品及相关技术的出口业务、国家限定	5,088

				公司经营或禁止出口的商品除外；经营本企业和本企业成员企业生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进口业务（国家限定公司或禁止进口的商品除外）；经营本企业的进料加工和“三来一补”业务。	
--	--	--	--	---	--

### (5) 实际控制人配偶

实际控制人裘茂法的配偶为张爱玉，实际控制人裘益奇的配偶为王欣。

## 2、曾经的关联方

序号	关联方名称	关联关系
1	浙江阿斯克新型保温材料有限公司（注 1）	曾受同一实际控制人控制
2	嵊州市保温材料厂（注 2）	裘茂法曾担任其法定代表人

注 1：浙江阿斯克新型保温材料有限公司已于 2014 年 5 月注销；

注 2：公司实际控制人裘茂法曾担任嵊州保温材料厂法定代表人，2015 年 3 月，裘茂法不再担任嵊州市保温材料厂法定代表人，嵊州市保温材料厂不再是本公司关联方。

## （三）关联交易

### 1、经常性关联交易

#### (1) 与阿斯克集团的关联交易

##### ①租赁阿斯克集团土地及房屋建筑物

2013 年 1 月 1 日，阿斯克有限与阿斯克集团签订《协议书》，租用阿斯克集团位于崇仁镇阿斯克工业园区 4,100 m<sup>2</sup>的堆煤场地用于日常生产经营，租期自 2013 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日，租金为每年 20 万元。2013 年 12 月 24 日、2014 年 12 月 11 日，阿斯克有限分别将租金 20 万元支付予阿斯克集团。

2015 年 2 月前，公司无偿使用集团锅炉房、珍珠岩生产车间。为规范关联交易，2015 年 2 月 1 日，公司与阿斯克集团签署《协议书》，租赁阿斯克集团锅炉房、珍珠岩生产车间、堆煤场共计 12,723.68 平米用于日常生产经营，租赁期限为 2015 年 2 月 1 日至 2018 年 1 月 31 日，每年租金为 50.50 万元，租金于每年的 12 月 31 日前以现金支付。具体明细如下：

序号	资产明细	面积 (m <sup>2</sup> )	租金 (万元)
1	锅炉房	1,223.68	5.50

2	珍珠岩生产车间	6,500.00	20.00
3	堆煤场	5,000.00	25.00

2013 年、2014 年和 2015 年 1-3 月，公司分别确认租赁费 20 万元、20 万元和 10.08 万元。

此外，自 2014 年 12 月末，公司无偿使用阿斯克集团在建的仓库，因用于临时堆放产成品，公司未支付费用。

上述资产系公司持续生产经营所必需，公司承诺：在挂牌后 3 年内，购买阿斯克集团的上述土地及附属建筑物。

#### ②通过阿斯克集团租赁农业用地堆放硅藻土

2015 年 2 月前，公司硅藻土堆放场地由阿斯克集团向崇仁镇九十村十四组、九十村显尧十七队及孙长兴、费绿杨等村民租赁后，再无偿提供给公司使用，具体参见“第二节 公司业务”之“三、与公司业务相关的主要资源要素”之“(二) 主要无形资产”。

股份公司成立后，为规范关联交易，经原土地出租方同意，2015 年 2 月 1 日，公司与阿斯克集团签署《协议书》，阿斯克集团将上述土地以年租金 6 万元的价格转租给本公司使用，租赁期限从 2015 年 2 月 1 日至 2018 年 1 月 31 日止。2015 年 1-3 月，公司确认关联租赁费 1.00 万元。

公司通过阿斯克集团租赁农用地的土地涉及农田保护用地，在农田堆放硅藻土的行为存在法律瑕疵，存在被行政部门处罚的风险。

公司控股股东、实际控制人裘茂法、裘益奇承诺：如上述土地堆放硅藻土出现任何纠纷或处罚，导致公司需另行租用其他土地或者被有关当事人要求赔偿，或被有关部门处罚，本人将全额赔偿公司另行租用其他土地而额外支付的搬迁费等其他相关费用及损失，确保公司不会因此遭受任何损失。

#### (2) 租赁关联自然人物业

2012 年 12 月 25 日，阿斯克有限与张爱玉签署《房屋租赁合同》，张爱玉将位于马腾路锦绣文苑 4 幢底商 4 号、6 号，合计 291.78 平米的两套底商以每年 30 万元的价格出租给公司办公使用，租期自 2013 年 1 月 1 日起至 2017 年 12 月

31 日止，租金参考市场价格每年 30 万元。2013 年 12 月 24 日、2014 年 12 月 11 日，阿斯克有限分别将租金 30 万元支付予张爱玉。

## 2、偶发性关联交易

### (1) 收购新型材料公司资产

2013 年 7 月 31 日，阿斯克有限与新型材料公司签署《资产转让协议书》，新型材料公司将其除现金外的全部经营性资产以 3,534,571.58 元的价格转让给阿斯克有限，款项已由阿斯克有限于 2013 年 9 月支付予新型材料公司，交易价格以嵊州信元资产评估有限公司评估价值为参考，交易价格公允。具体参见“第一节 公司基本情况”之“五、公司重大资产重组情况”之“(一) 收购新型材料公司经营性资产”。

### (2) 收购阿斯克集团珍珠岩业务

2013 年 12 月 31 日，阿斯克有限召开股东会，决议以 2013 年 12 月 31 日为基准日，收购阿斯克集团珍珠岩绝热制品、硅藻土等产成品和存货。其中，珍珠岩绝热制品收购价格参考 2013 年珍珠岩销售均价，硅藻土收购价格参考 2013 年硅藻土采购均价，交易价格公允。具体明细如下：

名称	单位	数量	金额(元)	平均销售价格	参考均价
珍珠岩绝热制品	立方	4,229.62434	6,108,169.68	1,444.14 元/立方	1,444.06 元/立方
硅藻土	吨	10,619.73	391,526.66	36.87 元/吨	36.87 元/吨
其他	-	-	178,135.79	-	-
<b>合计</b>	-	-	<b>6,677,832.13</b>	-	-

注：阿斯克集团向公司出售存货时的产品价值为 6,677,832.13 元，销售价格参考 2013 年销售均价，其中 708,136.29 元存货确认在阿斯克集团 2013 年销售收入中，其余 5,969,695.84 的存货为本次收购资产内容。

截至 2014 年 4 月末，阿斯克有限已将上述款项支付予阿斯克集团。具体请参见“第一节 公司基本情况”之“五、公司重大资产重组情况”之“(二) 收购阿斯克集团珍珠岩业务”。

### (3) 受让阿斯克集团商标

2014 年 8 月 5 日，阿斯克集团与阿斯克有限签署《注册商标转让合同》，阿

斯克集团将商标注册申请号为 10317866、10317889 的两个注册商标分别以人民币 1,000 元的价格转让给阿斯克有限，上述款项已由公司于 2015 年 5 月 25 日支付完毕。

#### (4) 土地及房屋转让

①2013 年 11 月 12 日，阿斯克集团与阿斯克有限签订《浙江省嵊州市国有土地使用权转让合同》，阿斯克集团将位于崇仁镇九十村，面积为 10,645.80 平方米的土地使用权以人民币 300 万元（实际成交价格为 3,193,740.00 元）转让给阿斯克有限，作价依据为市场价格，上述款项已由阿斯克有限于 2013 年 12 月 19 日支付予阿斯克集团。

②2013 年 12 月 20 日，阿斯克有限与阿斯克集团签订《房屋转让合同》，阿斯克有限将位于阿斯克工业园区，权证号为浙嵊房权证嵊字第 0114012934 号，建筑面积为 1,223.68 平方米的房屋出售给阿斯克集团，成交总价为 3,001,162.50 元，上述款项已由阿斯克有限于 2014 年 12 月 30 日与对阿斯克集团的其他应付款抵消。

③2014 年 11 月 2 日，阿斯克有限召开股东会，决议以 832.13 万元的价格购买嵊州市保温材料厂将位于嵊州市崇仁镇桑园路的房屋建筑物和土地使用权，同日，双方签订《房地产买卖契约》，具体转让情况如下：

序号	房屋坐落位置	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	过户前房屋所有权证	过户后房屋所有权证	过户前所有人	现房屋所有权人	转让价格 (万元)
1	嵊州市崇仁镇阿斯克工业园区	3,597.56	嵊字第 0114015241 号	浙嵊房权证嵊字第 0115001359 号	嵊州市保温材料厂	股份公司	136.38 (注)
2	嵊州市崇仁镇阿斯克工业园区	8,835.22	嵊字第 0114015242 号	浙嵊房权证嵊字第 0115001360 号	嵊州市保温材料厂	股份公司	384.34 (注)
序号	土地坐落位置	土地面积 (m <sup>2</sup> )	过户前土地所有权证	过户后土地所有权证	过户前所有人	现房屋所有权人	转让价格 (万元)
1	嵊州市崇仁镇阿斯克工业园区	22,653.00	嵊州国用 2014 第 04764 号	嵊州国用 (2015) 字第 00903 号	嵊州市保温材料厂	股份公司	311.41

注：阿斯克有限整体收购新型材料公司经营性资产时，已支付了上述两处房产的转让款。由于上述房产所在土地为国有划拨地，因此未能办理产权变更手续。2014 年，上述房屋所在土地由划拨地转为出让地，房产权属可以变更，在申请权属变更时按照相关要求，阿斯克有限与嵊州市保温材料厂签署了上述房产的买卖契约。

上述款项已由公司于 2015 年 6 月 19 日支付予嵊州市保温材料厂。

### (5) 关联担保

2014年8月22日，阿斯克集团、裘茂法、裘益奇、张爱玉与中国邮政储蓄银行股份有限公司绍兴市分行签订《小企业最高额保证合同》，为公司与中国邮政储蓄银行股份有限公司绍兴市分行签订的自2014年8月22日至2020年8月21日不超过856万元的全部借款提供最高额保证。截止本公开转让说明书签署日，在该担保合同项下，公司向中国邮政储蓄银行股份有限公司绍兴市分行借款500万元，借款期限为2014年8月26日至2015年8月25日。

2014年12月29日，浙江天成印染针织有限公司与浙江嵊州农村合作银行崇仁支行签订《流动资金保证借款合同》，为公司与浙江嵊州农村合作银行崇仁支行签订的950万元流动资金借款合同提供最高额保证，浙江天成印染针织有限公司在2014年12月1日至2016年12月31日期间为公司不超过950万元的债务承担最高额连带保证责任。截止本公开转让说明书签署日，在该担保合同项下，公司向浙江嵊州农村合作银行崇仁支行借款950万元，借款期限为2014年8月26日至2015年8月25日。

具体担保情况如下：

序号	合同名称	担保金额(万元)	保证人	债务人	债权人	担保期限
1	小企业最高额保证合同	856.00	阿斯克集团、裘茂法、张爱玉、裘益奇	本公司	中国邮政储蓄银行绍兴市分行	2014.08.22-2020.08.21
2	流动资金保证借款合同	950.00	浙江天成印染针织有限公司	本公司	浙江嵊州农村合作银行崇仁支行	2014.12.01-2016.12.31

### (6) 关联方资金拆借

#### ①向关联方拆入资金

2013年以前，为弥补资金不足，新型材料公司向阿斯克集团、安装公司、贸易公司拆入资金，未支付利息。2013年起，为规范关联交易，新型材料公司、本公司与阿斯克集团、安装公司、贸易公司签订借款合同，在总量金额限度内，向上述公司拆借资金，2013年、2014年、2015年1-3月，公司分别确认资金占用费114.41万元、142.17万元、20.84万元。具体如下：

序号	借款人	贷款人	金额	借款利率	合同约定借款期限	执行情况

			(万元)			
1	新型材料公司	阿斯克集团	≤2,500.00	6%	2013.01.01-2013.12.31	履行完毕
2	新型材料公司	贸易公司	≤500.00	6%	2013.01.01-2013.12.31	履行完毕
3	新型材料公司	安装公司	≤500.00	6%	2013.01.01-2013.12.31	履行完毕
4	阿斯克有限	阿斯克集团	≤2,500.00	6%	2013.09.01-2013.12.31	履行完毕
5	阿斯克有限	贸易公司	≤500.00	6%	2013.09.01-2013.12.31	履行完毕
6	阿斯克有限	安装公司	≤500.00	6%	2013.09.01-2013.12.31	履行完毕
7	阿斯克有限	阿斯克集团	≤2,500.00	6%	2014.01.01-2014.12.31	履行完毕
8	阿斯克有限	贸易公司	≤500.00	6%	2014.01.01-2014.12.31	履行完毕
9	阿斯克有限	安装公司	≤500.00	6%	2014.01.01-2014.12.31	履行完毕
10	股份公司	阿斯克集团	≤2,500.00	6%	2015.01.01-2015.12.31	履行完毕
11	股份公司	贸易公司	≤500.00	6%	2015.01.01-2015.12.31	履行完毕
12	股份公司	安装公司	≤500.00	6%	2015.01.01-2015.12.31	履行完毕

报告期内，公司向关联方拆借资金的往来情况如下：

时间	关联方	期初借款余额(万元)	当期累计借款金额(万元)	当期累计偿还借款金额(万元)	期末借款金额(万元)
2015 年 1-3 月	浙江阿斯克集团有限公司	626.86	2,270.00	1,591.02	1,305.84
	嵊州市阿斯克贸易有限公司	361.57	-	-	361.57
	嵊州市阿斯克保温安装公司	48.11	-	-	48.11
	<b>小计</b>	<b>1,036.54</b>	<b>2,270.00</b>	<b>1,591.02</b>	<b>1,715.51</b>
2014 年度	浙江阿斯克集团有限公司	1,755.16	780.00	1,908.30	626.86
	嵊州市阿斯克贸易有限公司	395.00	-	33.43	361.57
	嵊州市阿斯克保温安装公司	290.00	-	241.89	48.11
	<b>小计</b>	<b>2,440.16</b>	<b>780.00</b>	<b>2,183.62</b>	<b>1,036.54</b>
2013 年度	浙江阿斯克集团有限公司	521.91	1,233.25	-	1,755.16
	嵊州市阿斯克贸易有限公司	395.00	-	-	395.00
	嵊州市阿斯克保温安装公司	290.00	-	-	290.00
	<b>小计</b>	<b>1,206.91</b>	<b>1,233.25</b>	-	<b>2,440.16</b>

公司向关联方拆借资金参考同期银行贷款利率，利率为 6%，关联交易公允。

由于发生上述关联交易之时，公司治理结构和内控制度还未进行严格规范，未制订相应的关联交易管理办法，存在关联交易决策程序不规范的问题。公司于 2015 年 3 月 16 日召开第一次临时股东大会审议通过了《浙江阿斯克建材科技股份有限公司关联交易管理制度》，对关联关系、关联交易的认定进行了明确，并规定了关联交易的相关决策程序，截止 2015 年 7 月 10 日，公司已经归还上述款项。公司控股股东、实际控制人、持股 5% 以上的股东、董事、监事、高级管理人员出具了《关于减少及避免关联交易的承诺函》，公司今后的关联交易将严格按照相关制度进行。

## ②向关联方拆出资金

实际控制人裘茂法 2013 年前向新型材料公司借款 200 万元，未支付利息。为规范关联交易，2013 年以后，新型材料公司、阿斯克有限先后与裘茂法签订借款合同，约定利率为 6%，参考同期银行贷款利率，具体如下：

序号	借款人	贷款人	金额 (万元)	借款利率	借款期限	执行情况
1	裘茂法	新型材料公司	200.00	6%	2013.0.01-2013.08.31	履行完毕
2	裘茂法	阿斯克有限	200.00	6%	2013.09.01-2014.12..31	履行完毕

截止 2014 年 12 月 11 日，裘茂法已将上述借款及利息归还公司。

2013 年 12 月末，张爱玉从公司临时拆借资金 50 万元，因期限较短未支付利息，2014 年初，已将上述借款归还公司。

为进一步规范公司关联方资金占用，公司控股股东、实际控制人、持股 5% 以上的股东、董事、监事、高级管理人员出具了《关于不占用公司资金的承诺函》，今后将避免关联方资金占用情况。

## 3、关联方应收应付款项

### (1) 应收关联方款项

项目	关联方	2015 年 3 月 31 日		2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	阿斯克集团	-	-	-	-	87.48	4.37
其他应收款	裘茂法	-	-	-	-	251.77	-
	裘益奇	-	-	-	-	16.96	-
	王 欣	5.00	-	5.00	-	5.00	-

### (2) 应付关联方款项

项目名称	关联方	2015 年 3 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
应付账款 (注 1)	嵊州市保温材料厂	311.41	311.41	-
	浙江阿斯克集团有限公司	-	110.75	70.81
其他应付款 (注 2)	浙江阿斯克集团有限公司	1,493.89	801.45	1,827.90
	嵊州市阿斯克贸易有限公司	408.68	402.64	419.03
	嵊州市阿斯克保温安装公司	90.36	89.03	307.64
	张爱玉	-	-	50.00

注 1：截止 2015 年 6 月 19 日，公司已将该笔款项支付予嵊州市保温材料厂。

注 2：截止 2015 年 7 月 10 日，公司已归还对阿斯克集团、贸易公司和安装公司其他应付款项。

## （四）关联交易决策执行情况

公司制定了较为完善的《关联交易管理制度》并得以有效执行，上述事宜业经公司2015年第三次临时股东大会对《浙江阿斯克建材科技股份有限公司近两年及一期（2013年度、2014年度、2015年1-3月）的关联交易事项予以确认的议案》审议通过。

## （五）减少和规范关联交易的措施

公司在《关联交易管理制度》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。同时，公司控股股东、实际控制人、持股 5% 以上的股东、董事、监事、高级管理人员出具了《关于不占用公司资金的承诺函》、《关于减少及避免关联交易的承诺函》，上述承诺切实、有效。

## 七、提请投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无需要披露的其他重要期后事项、或有事项及其他重大事项。

## 八、资产评估情况

2014 年 8 月，有限公司拟整体变更设立股份公司。上海银信资产评估有限公司出具了银信评报字（2014）沪第 0774 号评估报告，根据有关法律、法规和资产评估准则，采用资产基础法，按照必要的评估程序对阿斯克有限拟实施股份制改造之经济行为所涉及的净资产进行了评估。

经评估，在评估基准日 2014 年 8 月 31 日，浙江阿斯克科技有限公司经审计后的账面总资产价值 8,947.17 万元，总负债 5,628.30 万元，净资产 3,318.88 万元。评估后的总资产价值 10,041.01 万元，总负债 5,629.20 万元，净资产为 4,411.81 万元，净资产增值 1,092.93 万元，增值率 32.93%。

具体评估结果汇总表详如下：

项 目	账面净值(万元)	评估值(万元)	增减额(万元)	增减率%
	A	B	C=B-A	D=C/A
流动资产	5,278.17	5,695.65	417.48	7.91
固定资产	2,415.06	3,064.70	649.64	26.90
其中：建 筑 物	1,087.11	1,509.23	422.12	38.83
设 备	1,424.08	1,555.47	131.39	9.23
在建工程	690.59	722.44	31.85	4.61
无形资产净额	323.72	350.89	27.17	8.39
其他非流动资产	40.59	40.59	-	-
递延所得税资产	199.04	166.74	-32.30	-16.23
资产总计	8,947.17	10,041.01	1,093.84	12.23
流动负债	5,628.30	5,629.20	0.90	0.02
非流动负债	-	-	-	-
其中：递延所得税负债	-	-	-	-
负债总计	5,628.30	5,629.20	0.90	0.02
净 资 产	3,318.88	4,411.81	1,092.93	32.93

## 九、股利分配政策和最近两年一期分配和实施情况

### (一) 股利分配政策

根据股份公司章程，公司现行的和公开转让后的股利分配政策如下：

- 1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。
- 2、公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。
- 3、公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。
- 4、股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。
- 5、公司持有的本公司股份不参与分配利润。

6、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。资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

7、公司缴纳所得税后的利润弥补上一年度亏损后，按下列顺序分配：

- (1) 提取法定公积金；
- (2) 提取任意公积金；
- (3) 支付股东股利。

8、利润分配原则：公司实行持续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展。公司利润分配不得超过累计可供分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

9、公司实施现金分红应同时满足的条件

- (1) 公司该年度实现的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；
- (2) 审计机构对公司该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；
- (3) 满足公司正常生产经营的资金需求，无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。

10、利润分配形式：公司可以采取现金、股票或者现金股票相结合等方式，并优先推行以现金方式分配股利。

11、公司股东会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

## （二）最近两年一期股利分配实施情况

公司最近两年一期股利分配情况如下：2014 年 7 月 31 日，阿斯克有限召开股东会审议通过《关于审议浙江阿斯克科技有限公司利润分配的议案》，向全体股东以现金方式分配利润 800 万元（含税）。分配对象、分配金额及比率如下：

股东名称	分配金额（万元）	分配比例
------	----------	------

浙江阿斯克集团有限公司	413.36	51.67%
裘益奇	360.00	45.00%
嵊州市阿斯克投资有限公司	26.64	3.33%
<b>合计</b>	<b>800.00</b>	<b>100.00%</b>

阿斯克集团和投资公司已于 2015 年 3 月 23 日分别收到 413.36 万元、26.64 万元现金股利。根据《企业所得税法》第二十六条规定，符合条件的居民企业之间的股息、红利等权益性投资收益属于免税收入，因此阿斯克集团和投资公司取得的上述现金股利无需缴纳所得税。

裘益奇系自然人股东，根据《个人所得税法》第三条的规定，对个人取得的股息红利所得按照 20% 征收个人所得税，因此裘益奇需缴纳 72 万元个人所得税，上述税款已经由公司于 2015 年 1 月 16 日代扣代缴，裘益奇已于 2015 年 3 月 23 日收到扣缴税款后的现金股利 288 万元。

## 十、可能影响公司持续经营的风险因素及自我评估

### （一）公司治理风险

有限公司阶段，公司的法人治理结构较为简单，治理机制不够规范，内部控制存在欠缺。股份公司成立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，制定了适合公司发展需要的内部控制体系。由于股份公司成立时间较短，各项管理制度的执行尚未经过一个完成经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。随着公司的快速发展，经营规模的扩大和业务范围的扩展，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展的需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

### （二）控股股东、实际控制人控制的风险

公司实际控制人为裘茂法和裘益奇。裘茂法持有公司 37.09% 的股权，裘益奇持有公司 28.85% 的股权，并通过茂盛咨询间接持有公司 5.93% 的股权。因此，裘茂法和裘益奇父子合计持有公司 71.87% 的股权。尽管公司建立了较为完善的法人治理结构，但公司实际控制人可利用其控制地位，对公司的发展战略、生产经营、利润分配决策等事项实施重大影响，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。

### （三）经营业绩增幅放缓或下滑的风险

报告期内，公司营业收入主要来自于硅酸钙和珍珠岩绝热制品的销售及保温工程安装服务。2013年、2014年和2015年1-3月，公司营业收入分别为8,019.93万元、5,688.10万元和1,374.45万元，净利润分别为1,803.81万元、913.58万元和165.31万元。2014年以来，受中东地区需求下降的影响，公司业务收入出现一定程度下滑。若未来受国内外经济环境和各种因素的影响，水电、火电、核电、石化及房地产等行业的业务发展进度减缓，对保温材料的需求减少，将直接影响到公司保温材料生产业务的稳定发展，进而导致收入下滑和增长放缓，公司存在未来经营业绩增幅放缓或下滑的风险。

### （四）存货跌价风险

公司存货规模处于较高水平，2013年末、2014年末和2015年3月末存货账面价值分别为1,182.74万元、1,834.58万元和1,851.06万元，占相应期末合并报表流动资产总额的比例分别为26.44%、38.51%和44.04%。2013年、2014年和2015年1-3月，公司存货周转率分别为3.34、1.81和1.48，公司存货周转率较低，未来可能会出现存货成本高于可变现净值的情形，公司存货存在跌价的风险。

### （五）应收账款发生坏账的风险

公司2013年末、2014年末和2015年3月末的应收账款账面价值分别为1,762.57万元、1,856.09万元和1,584.96万元，占相应期末合并报表流动资产总额的比例分别为39.40%、38.96%和37.71%。虽然公司应收账款的变动与正常的生产经营和业务发展有关，而且公司也建立了相应的内部控制制度，以加强合同管理和销售款项的回收管理，并且上述应收账款的账龄主要在一年以内，且公司的客户基本都是国内外大型企业及中高端客户，实力雄厚、信用良好，但公司仍然存在应收账款余额较大引致的发生坏账的风险，如果宏观经济形势、行业发展前景发生不利变化，个别客户自身经营管理不善拖欠货款，或公司不能及时收回应收款项，将对公司的经营业绩造成一定影响。

## （六）硅藻土堆放用地存在不规范的风险

报告期内，公司通过阿斯克集团租赁农用地，用于堆放硅藻土。虽然上述土地涉及农田保护用地，在农田堆放硅藻土的行为存在法律瑕疵，存在被行政部门处罚的风险。

根据嵊州市国土资源局2015年4月7日出具的证明，公司自2013年1月1日起至证明出具之日止，公司能遵守土地管理的相关法律、行政法规和规章的规定，不存在因违反土地管理相关规定而受到行政处罚的情形。

根据《嵊州市崇仁镇土地利用总体规划（2006年-2020年）》规划文件，公司承租的上述土地已被规划为建设用地规划范围内的建制镇用地。2015年8月20日，嵊州市崇仁镇人民政府出具崇政[2015]110号文件《关于对阿斯克建材科技股份有限公司硅藻土堆场土地利用总体规划调整的批复》，确认“根据崇仁镇整体规划（2013—2020年），该块土地符合崇仁镇整体规划（近期）工业发展用地。同意将现公司硅藻土堆放地周围约100亩土地报请国土部门纳入崇仁镇土地利用总体规划（2006—2020年）中期修编，由有条件建设区调整为允许建设区，计划于2016年6月底前修改到位，并适时办理依法征用并公开出让手续”。2015年8月21日，嵊州市国土资源局出具确认文件，同意上述土地由有条件建设区调整为允许建设区，上述调整计划于2016年6月底前修改到位，并适时办理依法征用并公开出让手续。公司亦承诺将根据《中华人民共和国土地管理法》等规定积极推进农用地转用审批手续。因此，未来公司将上述土地用作堆放硅藻土将不存在法律瑕疵。

公司控股股东、实际控制人裘茂法、裘益奇承诺：如上述土地堆放硅藻土出现任何纠纷或处罚，导致公司需另行租用其他土地或者被有关当事人要求赔偿，或被有关部门处罚，本人将全额赔偿公司另行租用其他土地而额外支付的搬迁费等其他相关费用及损失，确保公司不会因此遭受任何损失。

## （七）境外经营的风险

报告期内，公司境外收入及占比较大，具体如下：

项目	2015年1-3月	2014年	2013年
----	-----------	-------	-------

	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比
外销小计	501.66	36.50%	3,651.08	64.19%	5,956.92	74.28%
内销小计	872.79	63.50%	2,037.01	35.81%	2,063.01	25.72%
<b>合计</b>	<b>1,374.45</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,688.10</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,019.93</b>	<b>100.00%</b>

公司境外收入主要来源于沙特、科威特等中东地区和日本、韩国、泰国、印度等东南亚国家和地区，如果未来我国与上述国家或地区的双边关系发生变化，或者上述国家或地区发生政治动荡、军事冲突等事件，或者上述国家或地区的经济形势和政策发生重大变化，将对公司的日常经营和盈利状况产生不利影响。

## （八）行业竞争加剧的风险

受国家产业政策支持的影响，近年来保温材料行业整体呈现快速发展的态势，并吸引硅酸钙、聚氨酯、岩棉、泡沫玻璃等新的保温材料生产商加入，部分企业亦通过升级、改造、扩建等方式不断提高产品的技术性能和产能，以增强市场竞争力，可能导致产品价格下降和提高市场份额的难度加大。因此，公司处于竞争可能加剧的市场环境。报告期内，公司毛利率相对稳定。但如果行业竞争加剧，行业整体毛利率将出现下降，一些竞争力较弱的企业将不得不退出行业。如果发生决策失误，市场拓展不力，不能保持技术、生产工艺的先进性和成本价格的优势性，或者市场供求状况发生了重大不利变化，公司将面临不利的市场竞争局面，经营业绩可能有所下滑。

## （九）资产负债率偏高，短期偿债压力较大的风险

公司资产负债率偏高，各项偿债指标均偏低。截至 2015 年 3 月末，公司资产负债率为 57.15%，流动比率和速动比率仅为 0.84、0.46。公司负债率偏高，偿债压力较大。目前公司年产 420 万平方米的硅钙板项目正在建设中，该项目所需投入较大，公司融资渠道主要通过银行借款，截至本公开转让说明书签署日，公司银行借款达 3,400 万元，财务费用较高，偿债压力较大。

## （十）专业技术人员流失和不足的风险

公司在长期生产研发和自主创新过程中，开发、总结并掌握了业内领先的核心技术，人力资源是公司核心竞争力的集中体现。专业技术人员是公司获得持续竞争优势的基础。公司已经培养出一支有较高素质，拥有持续创新能力的研发团

队，虽然公司已经通过改善薪酬待遇、加强企业文化建设等方式，为专业人才构建了一个快速发展的平台，并逐步建立了稳定、高效、国际化的研发、管理及销售团队。目前公司员工和管理团队较为稳定，但随着市场竞争的不断加剧，保温行业对专业人才的需求与日俱增，同时随着公司 420 万平方米硅钙板项目的实施，公司资产和经营规模将不断扩张，未来将需要更多的专业人才，能否吸引并留住充足的专业人才，对公司的进一步发展至关重要。如果公司核心研发、生产、管理、营销人员流失，将对公司未来经营发展产生不利影响。

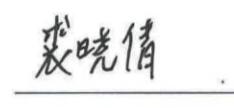
## 一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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。

全体董事：

  
裴茂法

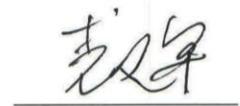
  
裴益奇

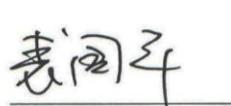
  
裴晓倩

  
卢建军

  
胡小媛

全体监事：

  
裴汉军

  
裴国平

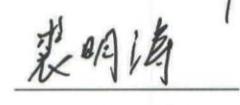
  
樊 峥

全体高级管理人员：

  
裴益奇

  
卢建军

  
李 林

  
裴明涛



浙江阿斯克建材科技股份有限公司 (盖章)

2015 年 8 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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目负责人签字：

谢金印

谢金印

项目小组人员签字：

姚政

姚 政

李洪亮

李洪亮

贺众营

贺众营

法定代表人签字：

祝献忠

祝献忠



### 三、会计师事务所声明

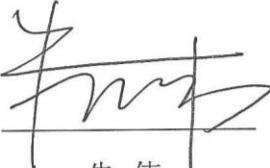
本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人签名：



朱建弟

经办注册会计师签名：

  
朱伟  
刘贵能

立信会计师事务所（特殊普通合伙）（公章）



2015年8月25日

#### 四、申请挂牌公司律师声明

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

李磊

律师事务所负责人签名：

李磊

张小燕

经办律师签名：

黄维敏

北京康达（杭州）律师事务所



2015年8月25日

## 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机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议,确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人签名: 

梅惠民

签字注册资产评估师签名:  

唐媛媛



程永海

银信资产评估有限公司(公章)

2015年8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及中国证监会核准文件；
- 六、其他与公开转让有关的重要文件。