

**北京瑞泰高温材料科技股份有限公司**  
**Beijing Ruitai High-temperature Materials & Technology Co., Ltd.**  
(北京市朝阳区酒仙桥路乙 21 号)



**首次公开发行股票招股说明书**  
(申报稿)

**保荐人(主承销商)**

**长江巴黎百富勤证券有限责任公司**  
(上海市浦东新区世纪大道 88 号金茂大厦 4901)



之合资公司

# 北京瑞泰高温材料科技股份有限公司

## 首次公开发行股票招股说明书

本公司的发行申请尚未得到中国证监会核准。本招股说明书(申报稿)不具有据以发行股票的法律效力,仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书全文作为作出投资决定的依据。

### 发行概况

发行股票类型:人民币普通股(A股)

发行股数:1,500万股

每股面值:1元

每股发行价格: 元

预计发行日期:2006年 月 日

拟上市的证券交易所:深圳证券交易所

发行后总股本:6,000万股

保荐人、主承销商:长江巴黎百富勤证券有限责任公司

招股说明书签署日期:2006年 月 日

### 发行人声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其摘要不存在虚假记载、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。

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招股说明书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见,均不表明其对发行人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,股票依法发行后,发行人经营与收益的变化,由发行人自行负责,由此变化引致的投资风险,由投资者自行负责。

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问,应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

### 重大事项提示

一、控股股东中国建筑材料科学研究总院承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，我院不转让或者委托他人管理持有的发行人股份，也不由发行人回购我院持有的股份；公司其他发起人就其持有发行人股份上市后锁定的时间分别作出了承诺，承诺的股份锁定安排如下：

其他发起人	上市后锁定一年股份数量(股)	自2005年11月24日起锁定36个月股份数量(股)
山东张店水泥股份有限公司	2,909,914	831,404
浙江省创业投资集团有限公司	2,100,000	600,000
莱州祥云防火隔热材料有限公司	700,000	200,000
北京矿冶研究总院	700,000	200,000
宜兴市耐火材料厂	700,000	200,000

二、经公司2005年年度股东大会决议通过，本次发行前滚存的未分配利润在公司股票公开发行后由公司发行后新老股东按持股比例共享。截止2005年12月31日，公司未分配利润为31,942,707.51元，扣除经2005年年度股东大会批准的2005年度现金股利分配450万元后，实际由新老股东共享的未分配利润为27,442,707.51元。

三、2003年下半年以来，主要原材料工业氧化铝、锆英砂价格波动较大。公司锆英砂平均采购价2003年、2004年、2005年分别为4,352元/吨、7,692元/吨、10,539元/吨，2006年5月底采购价为8,200元/吨。公司工业氧化铝平均采购价2003年、2004年、2005年分别为3,333元/吨、4,693元/吨、5,013元/吨，2006年5月底采购价为6,122元/吨。

本公司根据原材料供应价格的波动相应调整销售价格，但因本公司以销定产，产品售价变动相比成本变动具有滞后性，因而导致产品的毛利率出现波动。此外，本公司2005年向前五名供应商的采购比重为61.04%，集中度较高，如果公司主要原材料供应渠道发生异常变化，无法满足时间和数量要求，将影响公司的生产和销售。

四、依据国家有关政策，2003年度、2004年度，发行人及其湘潭分公司均享受免征企业所得税的优惠政策；从2005年1月1日起至2007年12月31日止，公司本部按15%的适用税率减半缴纳所得税，即按照7.5%的征收率缴纳；从2005年1月1日起至2006年12月31日止，发行人湘潭分公司享受免征企业所得税的优惠政策。上述优惠政策期满后，如公司不能取得新的税收优惠政策，将按照当期确定的适用税率缴纳所得税，可能对公司未来经营业绩产生一定影响。2003年、2004年、2005年湘潭分公司按照33%税率计算的税收减免额分别为402.50万元、614.86万元、661.66万元，公司本部(不含湘潭分公司)按照15%适用税率计算的税收减免额分别为81.73万元、53.28万元、31.57万元。公司发起人均作出

如下承诺“如公司因前述税收优惠政策不合规被税务机关要求补缴税款，发起人将按本次发行前所持股份比例承担相应税款及其它可能的处罚，并承担连带责任。”

五、2003年、2004年、2005年底，公司应收账款的净额分别为3,513.05万元、3,739.09万元、5,013.11万元，占总资产的比例分别为27.79%、22.87%和23.04%。2003年、2004年、2005年应收账款周转次数分别为2.23次、2.74次和3.17次。虽然公司应收账款周转率逐年提高，但应收账款占总资产比例较高，降低了公司营运资金使用效率并存在因客户资信恶化而发生坏账的风险。

六、2003年、2004年、2005年底，公司存货余额分别为3,175.25万元、5,649.63万元、6,389.71万元，占总资产的比例分别为25.12%、34.56%、29.36%。2003年、2004年、2005年存货周转次数分别为1.71次、1.86次和1.96次。虽然公司存货周转率逐年提高，但存货金额占总资产比例较高，周转率偏低，降低了公司营运资金的使用效率。

七、本次发行募集资金项目达产后，公司熔铸氧化铝系列产品的生产能力将由目前的600吨提高到2,600吨，增长3.33倍，如果产品应用市场发生重大变化或增长较慢，且市场开发不足，将导致无法充分利用全部生产能力的风险。

## 目 录

<b>第一节 释 义</b> .....	<b>8</b>
<b>第二节 概 览</b> .....	<b>11</b>
一、基本情况.....	11
二、主要财务数据.....	13
三、本次发行情况.....	15
四、募股资金主要用途.....	16
<b>第三节 本次发行概况</b> .....	<b>17</b>
一、本次发行的基本情况.....	17
二、本次发行有关当事人.....	18
三、发行人与中介机构关系的说明.....	19
四、本次发行主要时间表.....	19
<b>第四节 风险因素</b> .....	<b>20</b>
一、主要原材料供应及价格波动的风险.....	20
二、所得税优惠政策变化的风险.....	20
三、应收账款发生坏账的风险.....	21
四、存货占营运资金比例较高的风险.....	22
五、募集资金投资项目的市场风险.....	22
六、产品市场相对集中的风险.....	22
七、国际市场开拓的风险.....	23
八、市场竞争的风险.....	23
九、技术失密和依赖核心技术人员风险.....	23
十、电力供应风险.....	24
十一、本次发行导致的短期内净资产收益率下降的风险.....	24
十二、投资项目建设中的管理和组织实施的风险.....	24
十三、环保政策变化的风险.....	24
<b>第五节 发行人基本情况</b> .....	<b>25</b>
一、发行人基本情况.....	25
二、历史沿革及改制重组情况.....	25
三、独立运营情况.....	28
四、公司设立以来股本形成及其变化.....	31
五、公司内部组织结构.....	33
六、发起人及实际控制人基本情况.....	34
七、本次发行前后公司股本情况.....	57
八、员工及社会保障情况.....	58
九、控股股东及实际控制人的重要承诺.....	60
<b>第六节 业务和技术</b> .....	<b>62</b>
一、行业情况.....	62
二、行业的竞争状况及本公司的行业地位.....	69

三、本公司主要业务情况 .....	72
四、主要生产用固定资产及无形资产状况 .....	80
五、本公司主要技术及相关情况 .....	86
<b>第七节 同业竞争与关联交易 .....</b>	<b>93</b>
一、同业竞争情况 .....	93
二、关联交易 .....	94
<b>第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员 .....</b>	<b>103</b>
一、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员简介 .....	103
二、公司与上述人员的特定协议安排 .....	109
三、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员持股情况 .....	110
四、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员兼职情况 .....	110
五、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员薪酬情况 .....	111
六、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员变化情况 .....	112
<b>第九节 公司治理 .....</b>	<b>114</b>
一、公司法人治理制度建立健全情况 .....	114
二、股东大会、董事会、监事会、独立董事和董事会秘书运作或履行职责情况 .....	114
三、公司的规范运作情况 .....	115
四、公司的内部控制情况 .....	115
<b>第十节 财务会计信息 .....</b>	<b>117</b>
一、近三年经审计的财务报表主要数据 .....	117
二、财务报表编制的基础、合并报表范围及变化情况 .....	121
三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计 .....	121
四、非经常性损益 .....	127
五、主营业务分类信息 .....	128
六、重大收购兼并 .....	129
七、主要资产情况 .....	129
八、主要债项 .....	131
九、股东权益情况 .....	133
十、现金流量 .....	135
十一、财务报表附注中的重要事项 .....	135
十二、近三年的主要财务指标 .....	136
十三、资产评估情况 .....	139
十四、历次验资情况 .....	141
<b>第十一节 管理层讨论与分析 .....</b>	<b>143</b>
一、报告期财务状况及未来趋势 .....	143
二、近三年业务的进展与盈利能力分析 .....	148
三、资本性支出分析 .....	153
四、对公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析 .....	154
五、公司独有的竞争优势 .....	159
<b>第十二节 业务发展目标 .....</b>	<b>160</b>

一、 发展计划 .....	160
二、 拟定上述计划所依据的假设条件 .....	161
三、 实施上述计划将面临的主要困难 .....	162
四、 业务发展计划与现有业务的关系 .....	162
<b>第十三节 募集资金运用 .....</b>	<b>163</b>
一、 募集资金运用的一般情况 .....	163
二、 投资项目产能及市场前景分析 .....	164
三、 投资项目概况 .....	165
四、 募集资金运用对主要财务状况和经营成果的影响 .....	172
<b>第十四节 股利分配政策 .....</b>	<b>173</b>
一、 公司设立后执行的股利分配政策 .....	173
二、 近三年股利分配情况 .....	173
三、 本次发行前滚存利润分配政策 .....	174
四、 本次发行后第一个盈利年度派发股利计划 .....	174
<b>第十五节 其他重要事项 .....</b>	<b>175</b>
一、 负责信息披露和投资者关系管理部门及人员 .....	175
二、 重大商务合同 .....	175
三、 对外担保情况 .....	182
四、 重大诉讼或仲裁事项 .....	182
五、 有关关联人的重大诉讼或仲裁事项 .....	182
六、 董事、监事、高级管理人员和核心技术人员受到刑事诉讼情况 .....	182
<b>第十六节 董事监事高级管理人员及有关中介机构声明 .....</b>	<b>183</b>
<b>第十七节 备查文件 .....</b>	<b>193</b>

## 第一节 释 义

本招股说明书中，除非文义另有所指，下列词语或简称具有如下含义：

公司、本公司或发行人	指	北京瑞泰高温材料科技股份有限公司
发起人	指	本公司的 6 家发起人股东，包括中国建筑材料科学研究总院、山东张店水泥股份有限公司、浙江省创业投资集团有限公司、北京矿冶研究总院、莱州祥云防火隔热材料有限公司、宜兴市耐火材料厂
控股股东、主发起人、中国建材院	指	中国建筑材料科学研究总院(原名：中国建筑材料科学研究院)
中国建材集团	指	中国建筑材料集团公司
中国轻工总公司	指	中国轻工业机械总公司
张店水泥	指	山东张店水泥股份有限公司
浙江创投	指	浙江省创业投资集团有限公司(原名：浙江省创业投资有限公司)
矿冶总院	指	北京矿冶研究总院
莱州祥云	指	莱州祥云防火隔热材料有限公司
宜兴耐火	指	宜兴市耐火材料厂
湘潭中试所、湘潭所	指	中国建筑材料科学研究院湘潭中间试验所
郑州建嵩	指	郑州建嵩耐火材料有限公司
法国西普	指	法国西普公司
日本旭硝子	指	日本旭硝子株式会社
北京西普	指	北京西普耐火材料有限公司
淄博旭硝子	指	淄博旭硝子电熔材料有限公司
洛阳大洋、大洋电熔	指	洛阳大洋电熔耐火材料厂
AZS33#、36#、41#	指	本公司熔铸锆刚玉系列产品类别
RT-33、RT-36、RT-41		
$\alpha$ - $\beta$ Al <sub>2</sub> O <sub>3</sub> 、 $\beta$ -Al <sub>2</sub> O <sub>3</sub>	指	本公司熔铸氧化铝系列产品类别



RT-M、RT-H		
50V-1、06L-1、04J-1、 50V-2、06L-2、04J-2	指	本公司不定型耐火材料系列产品类别
EMM	指	是以电熔镁砂为主要原料，先成型后经高温煅烧而制得的定型耐火材料；
ZNJ-13D、QNJ-12D	指	水泥窑用不定型耐火材料产品类别
ISO9001：2000	指	国际质量标准体系 2000 版
“863”计划	指	国家高技术研究发展计划
“973”计划	指	国家重点基础研究发展规划
浮法、格法、平拉、垂 直引上、压延	指	玻璃生产工艺类型
保荐人(主承销商)	指	长江巴黎百富勤证券有限责任公司
本次发行	指	公司本次向社会公众公开发行 1,500 万股人民币普通股(A 股)
A 股	指	人民币普通股
上市	指	本公司股票获准在深圳证券交易所挂牌交易
元、万元	指	人民币元、万元
发行人律师	指	北京市观韬律师事务所
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
承销团	指	以长江巴黎百富勤证券有限责任公司为主承销商组成的本次发行的承销团
承销协议	指	北京瑞泰高温材料科技股份有限公司与长江巴黎百富勤证券有限责任公司签署的新股发行承销协议
股东大会	指	北京瑞泰高温材料科技股份有限公司股东大会
董事会	指	北京瑞泰高温材料科技股份有限公司董事会
监事会	指	北京瑞泰高温材料科技股份有限公司监事会
《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》
《公司章程》	指	《北京瑞泰高温材料科技股份有限公司章程》

WTO	指	世界贸易组织
近三年 高温氧化铝	指 指	2003 年、2004 年和 2005 年 经过高温煅烧过的工业氧化铝，是商品工业氧 化铝中的一个品种
国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
SLS	指	国有法人股

## 第二节 概 览

本概览仅对招股说明书全文做扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

### 一、基本情况

#### (一) 发行人概况

中文名称：北京瑞泰高温材料科技股份有限公司

住所：北京市朝阳区酒仙桥路乙 21 号

法定代表人：曾大凡

注册资本：4,500 万元

经营范围：制造耐火材料；经营本企业和成员企业自产产品及技术进出口业务；本企业和成员企业生产所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及技术的进口业务(但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外)；经营进料加工和“三来一补”业务；代理出口将自行研制开发的技术转让给其他企业生产的非自产产品；法律、行政法规、国务院决定禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可的，自主选择经营项目开展经营活动。(法律、法规规定需要专项审批的，取得审批前，不得开展经营活动)

发行人是 2001 年 12 月 26 日经中华人民共和国国家经济贸易委员会《关于同意设立北京瑞泰高温材料科技股份有限公司的批复》(国经贸企改[2001]1341 号)文件批准，由中国建筑材料科学研究院为主发起人，对其所属的从事熔铸耐火材料试验、制造、销售、加工业务具有独立企业法人资格的湘潭中间试验所整体改制，并联合山东张店水泥股份有限公司、浙江省创业投资有限公司、北京矿冶研究总院、莱州祥云防火隔热材料有限公司、宜兴市耐火材料厂等其他 5 家法人单位，采用发起方式设立的股份有限公司。公司于 2001 年 12 月 30 日在北京市工商行政管理局领取营业执照，营业执照号 1100001348785。

2005 年 9 月 12 日，经公司第二次临时股东大会决议，公司发起人股东进行了同比例现金增资扩股，增加股本 1,000 万股，以 2005 年 6 月 30 日公司每股净

资产值 2.30 元作为每股价格，本次增资共计收到现金 2,300 万元，其中：增加股本 1,000 万元，股本溢价 1,300 万元计入资本公积。

本次发行前，各发起人具体持股情况如下：

发起人名称	持股数(万股)	持股比例(%)
中国建筑材料科学研究总院	3,585.8682	79.69
山东张店水泥股份有限公司	374.1318	8.31
浙江省创业投资集团有限公司	270	6.00
北京矿冶研究总院	90	2.00
莱州祥云防火隔热材料有限公司	90	2.00
宜兴市耐火材料厂	90	2.00
合 计	4,500	100.00

本公司从事玻璃制造行业的基础装备领域—耐火材料行业产品的产品开发与规模化生产和销售，是国内规模较大、品种齐全的熔铸耐火材料专业生产基地之一。公司主要产品分为熔铸锆刚玉和熔铸氧化铝两大系列五个品种，年生产能力分别达到 7,000 吨和 600 吨。产品销售覆盖全国三十多个省、市、自治区，并出口越南、巴基斯坦、孟加拉、印度、哥伦比亚、古巴、俄罗斯、比利时等国家。公司共获得“国家科学技术进步奖”三项、“建材行业部级科学技术进步奖”九项，显像管玻璃窑用熔铸锆刚玉砖获“国家级新产品奖”，熔铸 - 三氧化二铝刚玉砖 XTC-A 获“国家重点新产品奖”。公司 2002 年 3 月被北京市科学技术委员会认定为高新技术企业。

## (二) 控股股东简介

公司控股股东为公司主要发起人中国建筑材料科学研究总院。中国建材院法定代表人为姚燕，经营范围为水泥、混凝土外加剂、玻璃及玻璃纤维、陶瓷、耐火材料、新型建筑材料、装饰材料、无机非金属材料、自动化仪表、建材设备的研制、开发、生产、销售、技术转让与服务；上述产品的分析测试、计量认证；质量监督、仲裁检验；上述产品的展示；经营本企业和成员企业自产产品及技术进出口业务；本企业和成员企业生产所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务(国家限定公司经营和禁止进出口的商品除外)；经营进料加工和“三来一补”业务。

据信永中和会计师事务所 XYZH/2005A5034 号审计报告，截至 2005 年 12 月 31 日，中国建材院总资产为 230,067.51 万元，净资产为 58,342.77 万元，2005 年度主营业务收入为 219,202.94 万元，利润总额为 8,057.29 万元，净利润为 6,577.12 万元。

### **(三)实际控制人简介**

2005 年 2 月 1 日，国资委以国资改革 [ 2005 ] 89 号文《关于中国建筑材料集团公司与中国轻工机械总公司、中国建筑材料科学研究院重组方案的批复》批准中国建材院与中国建筑材料集团公司进行重组。重组后的中国建材集团依法对中国建材院履行出资人职责、享有出资人权利，中国建材院从国资委直属全民所有制企业转变为中国建材集团的全资企业。由此中国建材集团成为本公司实际控制人。

中国建材集团是集科研、设计、制造、流通为一体的以新型建材为主导的国家级综合性产业集团，其前身为中国新型建筑材料公司，1984 年经国务院批准成立，1991 年成为国家首批 55 家试点企业集团，1998 年成为直属中央管理的 163 家重点企业之一，2003 年成为直属国务院国有资产监督管理委员会管理的中央企业。

中国建材集团为全民所有制企业，法定代表人为宋志平，注册资金为 37.23038 亿元，主营建筑材料(含钢材、木材，只限于采购供应给本系统直属直供企事业单位)及其原辅材料、生产技术装备的研制、批发、零售和本系统计划内小轿车的供应；承接新型建筑材料房屋、工厂及装饰装修工程的设计、施工，兼营以新型建筑材料为主的房地产经营业务等。中国建材集团主要有三大核心业务单元：建材制造；科研设计、成套设备和工程服务；建材进出口和商业流通。中国建材集团主要产品为石膏板、岩棉、水泥、玻璃纤维及玻璃纤维延伸制品、玻璃、玻璃钢制品。

截止 2005 年 12 月 31 日，中国建材集团总资产为 202.01 亿元，负债总额为 153.40 亿元，净资产 48.61 亿元。2005 年实现销售收入 135.60 亿元，净利润 1.81 亿元。以上数据经信永中和会计师事务所审计。

## **二、主要财务数据**

根据天津五洲联合会计师事务所出具的五洲会字(2006)1—0690 号审计报告，

本公司近三年的财务数据如下：

### (一) 资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2005.12.31	2004.12.31	2003.12.31
流动资产	17,433.34	11,779.66	9,523.80
长期投资	-	-	5.25
固定资产	3,468.18	3,692.69	2,201.42
无形资产及其他资产	860.32	874.34	910.79
资产总计	21,761.84	16,346.69	12,641.26
流动负债	9,976.02	8,165.57	5,416.50
长期负债	600.00	600.00	600.00
负债总计	10,576.02	8,765.57	6,016.50
股东权益合计	11,185.82	7,581.12	6,624.76
负债及股东权益合计	21,761.84	16,346.69	12,641.26

### (二) 利润表主要数据

单位：万元

项目	2005 年度	2004 年度	2003 年度
主营业务收入	15,486.27	12,006.32	8,447.01
主营业务利润	3,590.14	3,772.73	2,788.56
营业利润	1,509.42	1,544.03	1,119.22
利润总额	1,511.27	1,446.36	1,116.62
净利润	1,479.70	1,446.36	1,116.62

### (三) 现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2005 年度	2004 年度	2003 年度
经营活动产生的现金流量净额	294.18	1,317.62	207.89
投资活动产生的现金流量净额	-1,699.28	-1,631.88	-455.90
筹资活动产生的现金流量净额	3,973.20	405.80	39.81
现金及现金等价物净增加额	2,568.10	91.54	-208.20

**(四)主要财务指标**

财务指标	2005 年度	2004 年度	2003 年度
流动比率	1.75	1.44	1.76
速动比率	1.11	0.75	1.17
资产负债率(%)	48.60	53.62	47.59
应收账款周转率(次)	3.17	2.74	2.23
存货周转率(次)	1.96	1.86	1.71
销售利润率(%)	9.55	12.05	13.22
净资产收益率(%)	13.23	19.08	16.86
净资产收益率(%) (扣除非经常性损益)	13.05	20.17	16.89
每股收益(元/股)	0.33	0.41	0.32
息税折旧摊销前利润(万元)	2,118.47	1,840.47	1,405.15
利息保障倍数	7.00	13.82	16.30
每股经营活动产生的现金流量(元/股)	0.07	0.38	0.06
每股净现金流量(元/股)	0.57	0.03	-0.06
无形资产(扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等)占净资产的比例(%)	0.00	0.03	0.07

**三、本次发行情况**

股票种类：人民币普通股(A 股)

每股面值：1.00 元

发行股数、占发行后总股本的比例：1,500 万股，占发行后总股本的 25%

每股发行价： 元

发行前每股净资产：2.49 元(2005 年 12 月 31 日)

发行方式：采取网下向配售对象累计投标询价发行与网上资金申购定价发行相结合的方式发行

发行对象：符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者(国家法律法规禁止购买者除外)

承销方式：余额包销方式承销

#### 四、募股资金主要用途

公司本次发行募集资金主要投资于年产 2,000 吨熔铸氧化铝耐火材料项目。该项目总投资 6,580 万元，其中固定资产投资 5,780 万元，铺底流动资金 800 万元。该项目已经湖南省发展和改革委员会以湘发改工[2004]500 号文批准立项。

若实际募集资金不能满足该项目投资的全部资金需求，公司将以自筹方式解决资金缺口；如果实际募集资金高于该项目投资的全部资金需求，高出部分将补充公司流动资金。



## 第三节 本次发行概况

### 一、本次发行的基本情况

1. 股票种类：A 股。
2. 每股面值：1.00 元。
3. 发行股数占发行后总股本的比例：1,500 万股，占发行后总股本的 25%。
4. 每股发行价格：通过向询价对象询价确定发行价格区间后向配售对象累计投标询价，综合累计投标询价结果和市场情况确定发行价格。
5. 发行市盈率：
6. 发行前每股净资产：2.49 元(依据 2005 年 12 月 31 日审计数据计算)。
7. 发行市净率：
8. 发行方式：采取网下向配售对象累计投标询价发行与网上资金申购定价发行相结合的方式发行。
9. 发行对象：向符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者(国家法律法规禁止购买者除外)。
10. 承销方式：以长江巴黎百富勤证券有限责任公司组成的承销团以余额包销方式承销。
11. 预计募集资金总额和净额：募集资金总额为 万元，扣除发行费用以后的募集资金净额为 万元。
12. 发行费用概算

费用名称	金额
承销费用	
保荐费用	350 万元
律师费用	30 万元
审计费用	40 万元
审核费	20 万元
上网发行手续费	
合计	

## 二、本次发行有关当事人

- (一) **发行人：**北京瑞泰高温材料科技股份有限公司  
法定代表人：曾大凡  
住 所：北京市朝阳区酒仙桥路乙 21 号  
邮政编码：100016  
联系电话：010-51167282  
联系传真：010-65749477  
联系人：朱爱华  
互联网址：www.bjrunitai.com  
电子信箱：ruitai@bjruitai.com
- (二) **保荐人(主承销商)：**长江巴黎百富勤证券有限责任公司  
法定代表人：李格平  
住 所：上海市浦东新区世纪大道 88 号金茂大厦 4901  
联系地址：上海市浦东新区世纪大道 88 号金茂大厦 4901  
邮政编码：200121  
联系电话：021-38784899  
联系传真：021-50495603  
保荐代表人：施伟、严俊涛  
项目主办人：
- (三) **律师事务所：**北京市观韬律师事务所  
法定代表人：韩德晶  
住 所：北京市西城区金融大街 28 号盈泰大厦 2 号楼 17 层  
联系地址：北京市西城区金融大街 28 号盈泰大厦 2 号楼 17 层  
邮政编码：100032  
联系电话：010—66578066  
联系传真：010—66578016  
经办律师：崔利国、刘榕
- (四) **会计师事务所：**天津五洲联合会计师事务所  
法定代表人：王福才  
住 所：天津市华苑产业区物华道 2 号海泰火炬创业园 C 座 213 室  
联系地址：天津市和平区西康路 33 号康岳大厦 6-10 层  
邮政编码：300051  
联系电话：022—23559073  
联系传真：022—23559045  
经办会计师：王福才、郭宪明
- (五) **资产评估事务所：**华夏松德有限责任会计师事务所(原华夏有限责任资产评估事务所)  
法定代表人：方文森  
住 所：天津开发区第三大街捷达路 26 号  
联系地址：天津开发区第三大街捷达路 26 号  
邮政编码：300052  
联系电话：022-27313828

- 联系传真：022-27313824  
经办评估师：刘长利、申新建
- (六) 土地评估事务所(1)：**北京北方房地产咨询评估有限责任公司  
法定代表人：白龙吉  
住 所：北京市西城区金融街投资广场 A601 室  
联系地址：北京市西城区金融街投资广场 A601 室  
邮政编码：100032  
联系电话：010-66210088  
联系传真：010-66211617  
经办评估师：白龙吉、刘俊才
- (七) 土地评估事务所(2)：**湘潭国地评估咨询有限责任公司  
法定代表人：肖卓  
住 所：湘潭市车站路 97 号三亩丘  
联系地址：湖南省湘潭市车站路国土大厦  
邮政编码：411100  
联系电话：13607323266  
联系传真：0732-8213820  
经办评估师：陈继新
- (八) 股票登记机构：**中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司  
联系地址：广东深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼  
联系电话：0755-25938000  
联系传真：0755-25988122
- (九) 收款银行：**中国农业银行上海市浦东分行营业部  
户 名：长江巴黎百富勤证券有限责任公司

### 三、发行人与中介机构关系的说明

发行人及全体董事与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

### 四、本次发行主要时间表

询价推介时间	2006 年 月 日~2006 年 月 日
定价公告刊登日期：	2006 年 月 日
申购日期：	2006 年 月 日
收缴股款日期：	2006 年 月 日
预计上市日期：	2006 年 月 日

## 第四节 风险因素

投资者在评价本次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。下述风险因素是根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排序，并不表示会依次发生。本公司存在的风险如下：

### 一、主要原材料供应及价格波动的风险

公司熔铸锆刚玉和熔铸氧化铝系列耐火材料所需的主要原材料有工业氧化铝、高温氧化铝和锆英砂等，原材料成本在公司产品成本构成中所占比重较大。锆英砂主要供应国包括澳大利亚、南非、印尼和越南等，我国锆英砂原料品位较低，主要由代理商集中在国际上采购。氧化铝主要用于电解铝等有色冶金工业，我国铝矿资源丰富，氧化铝生产能力较大，熔铸耐火材料行业的需求量只占极小的份额，采购数量与市场容量相比较小，供应渠道较多。

2003 年下半年以来，主要原材料工业氧化铝、锆英砂价格波动较大。公司锆英砂平均采购价 2003 年、2004 年、2005 年分别为 4,352 元/吨、7,692 元/吨、10,539 元/吨，2006 年 5 月底采购价为 8,200 元/吨。公司工业氧化铝平均采购价 2003 年、2004 年、2005 年分别为 3,333 元/吨、4,693 元/吨、5,013 元/吨，2006 年 5 月底采购价为 6,122 元/吨。本公司根据原材料供应价格的波动相应调整销售价格，但本公司以销定产，产品售价变动相比成本变动具有滞后性，因而导致产品的毛利率出现波动。同时，本公司 2005 年向前五名供应商的采购额比重达 61.04%，集中度较高。如果公司主要原材料供应渠道发生异常变化，无法满足时间和数量要求，将影响公司的生产和销售。（公司主要供应商情况具体请见第六节“业务和技术”之“本公司主要业务情况”相关部分内容）

### 二、所得税优惠政策变化的风险

公司注册在国家级高新技术开发区中关村科技园朝阳区电子城科技园区，并被北京市科学技术委员会认定为高新技术企业，根据 1988 年 5 月 10 日国务院批准的《北京市新技术产业开发试验区暂行条例》和《国务院关于批准国家高新技术产业开发区和有关政策规定的通知》国发〔1991〕12 号，公司适用 15% 的所得税税率，根据京国税函〔2002〕521 号《北京市国家税务局关于对北京奥依特科

技有限公司等八家高新技术企业免征所得税的批复》，公司 2002 年-2004 年三年内免征所得税，2005 年-2007 年按 15%的税率减半征收所得税，即按照应纳税所得额的 7.5%缴纳所得税。

公司所属湘潭分公司注册在湘潭市岳塘区滴水埠街道向阳村 2 号，适用所得税率为 33%。因公司系中国建材院湘潭中间试验所整体改制设立，根据国家税务总局国税发〔1999〕135 号《关于国家经贸委管理的 10 个国家局所属科研机构转制后税收征收管理的通知》、国税发〔2000〕24 号《国家税务总局关于贯彻落实 中共中央国务院关于加强技术创新，发展高科技，实现产业化的决定 有关所得税问题的通知》、国税发〔2002〕36 号《关于转制科研机构享受企业所得税优惠政策问题的补充通知》、财税〔2003〕137 号《财政部国家税务总局关于转制科研机构有关税收政策问题的通知》及财税〔2005〕14 号《财政部国家税务总局关于延长转制科研机构有关税收政策执行期限的通知》的有关政策，根据湘潭市国家税务局潭国税函〔2002〕142 号和湘国税函〔2002〕143 号文件以及《湘潭市国家税务局减免税和税前扣除审批通知书》（湘国税所审字〔2005〕039 号），湘潭市国家税务局同意公司所属湘潭分公司享受转制科研机构税收优惠政策，从 2002 年 1 月 1 日起至 2006 年 12 月 31 日止免征企业所得税。

上述优惠政策期满后，如公司不能取得新的税收优惠政策，将按照当期适用税率计征所得税，可能对公司未来经营业绩产生一定影响。2003 年、2004 年、2005 年湘潭分公司按照 33%税率计算的税收减免额分别为 402.50 万元、614.86 万元、661.66 万元，公司本部(不含湘潭分公司)按照 15%适用税率计算的税收减免额分别为 81.73 万元、53.28 万元、31.57 万元。

公司发起人均作出如下承诺“如公司因前述税收优惠政策不合规被税务机关要求补缴税款，发起人将按本次发行前所持股份比例承担相应税款及其它可能的处罚，并承担连带责任”。

### 三、应收账款发生坏账的风险

2003 年、2004 年和 2005 年应收账款周转次数分别为 2.23 次、2.74 次和 3.17 次，虽然呈逐年提高态势，但应收账款占用资金水平仍然较高。公司 2003 年、2004 年和 2005 年底应收账款的净额分别为 3,513.05 万元、3,739.09 万元和 5,013.11 万元，占总资产的比例分别为 27.79%、22.87%和 23.04%。由于公司销

售货款中通常包括 10-20%的质量保证金，质保期通常为自公司产品配套建设的玻璃熔窑点火生产后一年，因此公司应收账款主要集中在 2 年以内，截止 2005 年 12 月 31 日，一年以内应收账款为 4,271.14 万元，占应收账款余额的 75.02%；1-2 年的应收账款为 625.37 万元，占应收账款余额的 10.98%。虽然公司应收账款周转率逐年提高，但应收账款占总资产比例较高，降低了公司营运资金使用效率并存在因客户资信恶化而发生坏账的风险。

#### **四、 存货占营运资金比例较高的风险**

2003 年、2004 年和 2005 年存货周转次数分别为 1.71 次、1.86 次和 1.96 次，虽然呈逐年提高态势，但存货占用资金水平仍然较高。公司 2003 年、2004 年和 2005 年底存货余额分别为 3,175.25 万元、5,649.63 万元和 6,389.71 万元，占总资产的比例分别为 25.12%、34.56%和 29.36%。公司存货的主要构成是在产品和产成品，截止 2005 年 12 月 31 日，公司的在产品、产成品资金占用分别为 2,143.31 万元、3,579.57 万元，占公司存货总额的 33.54%和 56.02%。2003 年、2004 年、2005 年存货周转次数分别为 1.71 次、1.86 次和 1.96 次。虽然公司存货周转率逐年提高，但存货金额占总资产比例较高，周转率偏低，降低了公司营运资金的使用效率。

#### **五、 募集资金投资项目的市场风险**

本次发行募集资金将投资于新建熔铸氧化铝耐火材料生产线项目，项目达产后公司年新增熔铸氧化铝系列产品的生产能力 2,000 吨，而公司当前的生产能力为 600 吨，增长 3.33 倍。相对于公司现有生产能力而言，本次募集资金投资总额较大，生产能力扩充较快，如果产品应用市场发生重大变化或增长缓慢且市场开发不足，将会导致无法充分利用全部生产能力的风险。

#### **六、 产品市场相对集中的风险**

公司生产的熔铸耐火材料产品主要用于国内外建材、电子、轻工等多个行业的各类玻璃熔窑建设及维修。目前，本公司熔铸锆刚玉和熔铸氧化铝两大系列产品的客户主要为国内的平板玻璃制造企业和日用玻璃制造企业，产品市场相对集中，容易受到相关行业景气与否的影响。受国家宏观调控的影响，玻璃行业面临产品质量升级的压力，正在进行结构调整及质量升级，虽然公司产品面向的优质

玻璃市场的需求仍呈良好增长态势,但玻璃行业的结构调整仍有可能影响公司业绩增长水平。

## 七、国际市场开拓的风险

公司于2002年6月取得自营进出口权,并从2003年5月起开始主要利用自营进出口权开展自营出口,公司近三年出口销售额分别为491.40万元,2,630.36万元,2,752.47万元。目前,公司自身国际销售网络尚需完善,国外的客户群尚需扩展,而国际政治、经济形势的变化,将对本公司拓展国际业务带来相应影响。同时,随着公司产品出口销售额逐渐上升,汇率波动对公司经营业绩的影响也会有所增加。

## 八、市场竞争的风险

公司的熔铸耐火材料制品主要为各类玻璃熔窑建设配套,所属行业为竞争行业。公司在熔铸耐火材料生产技术方面拥有自主知识产权,产品性能和质量达到或接近国际先进水平,产品定位于中、高档市场。在该细分市场上,公司的竞争对手主要是国际知名企业及其在国内的合资企业。公司利用产品品种齐全,能为客户提供整窑配套,以及性能价格比的优势,积极开拓市场,销售收入逐年增长,市场份额逐年扩大。尽管公司业务呈现良好态势,但如果公司不能够迅速扩大产能、占领市场,同时在销售网络的构建、营销策略的设计等市场开发方面适应市场竞争状况的变化,公司将可能在市场竞争中削弱自身的竞争优势和降低已有的市场份额。

## 九、技术失密和依赖核心技术人员的风 险

作为高科技企业,公司拥有6项专利、15项专有技术等高科技成果和一批核心技术人员。由于熔铸耐火材料的生产工艺复杂、技术难度高,其研发和生产离不开核心技术人员。为此,公司制定了严格的技术保密制度,公司与全体员工签订了《知识产权保密协议》,以确保相关人员在岗及离岗后仍有保密义务和责任;对一些关键技术,公司在制订研发方案的同时,就确定了该技术的保护方式,对适宜申请专利的技术迅速申请办理;将生产经营场所和管理区域分开设置,并加设门岗。同时,为了稳定核心技术人员,公司积极实施“以人为本”的人才发展战略,专门设立研究所和技术质量部,从科研经费、科研环境等方面入手,改

善科研人员的研究开发条件 ;公司注重加强核心技术人员的国外培训和学术交流工作 ,提高其把握世界最新技术发展趋势的能力 ;实施前沿性的重大科技攻关计划 ,激发科技人员的事业进取心和成就荣誉感。尽管如此 ,如果核心技术人员离开公司有可能在一定程度上造成技术失密 ,使得同行业竞争对手得以迅速提高产品技术含量和工艺水平 ,削弱本公司产品在市场上的竞争优势 ,从而给公司的经营和发展带来风险。

## 十、电力供应风险

公司的熔铸耐火材料系列产品生产耗费电能较大 ,电力成本占公司产品成本比例约为 18%。公司的生产基地湘潭分公司地处湖南省湘潭市 ,湖南省在夏季用电高峰期存在电力资源紧张的情况 ,在丰水期亦会提供优惠电价。电力资源作为公司生产的主要能源 ,如果电力供应不足或电价波动 ,会对公司生产经营和盈利水平产生一定影响。

## 十一、本次发行导致短期内净资产收益率下降的风险

本次发行后公司净资产将比2005年末有显著提高 ,按照募集资金运用计划 ,募集资金到位后 ,新项目需在一定的建设周期后才能产生效益。因此 ,存在发行后公司全面摊薄计算的净资产收益率将比2005年度有较大幅度下降的风险。

## 十二、投资项目建设中的管理和组织实施的风险

公司在募集资金项目实施的过程中涉及较大规模的工程建设以及员工培训等 ,组织工作量大 ,新的生产设备及配套设施对员工的技术水平和操作能力要求较高。此外 ,本次拟投资项目为新建项目 ,工程建设时间紧、要求高 ,建设中的管理尤为重要 ,如果公司在项目组织、质量控制、成本管理等方面实施不力 ,将对项目的实施和管理造成一定的风险。

## 十三、环保政策变化的风险

公司的生产基地在湖南省湘潭市 ,其生产条件已达到当地的环保要求。但是 ,随着经济的发展和国家对环境保护的不断重视 ,国家有可能出台更严格的环境保护政策 ,使本公司目前的环保措施及设备有可能无法满足更严格的要求 ,公司将面临增加环保投入的风险。



## 第五节 发行人基本情况

### 一、发行人基本情况

发行人名称：北京瑞泰高温材料科技股份有限公司

英文名称：Beijing Ruitai High-temperature Materials & Technology Co., Ltd.

注册资本：4,500 万元

法定代表人：曾大凡

设立日期：2001 年 12 月 30 日

住所和邮政编码：北京市朝阳区酒仙桥路乙 21 号(100016)

联系电话：010-65715470

传真：010-65713724

互联网网址：www.bjrunitai.com

电子信箱：ruitai@bjruitai.com

### 二、历史沿革及改制重组情况

#### (一)公司设立

发行人是 2001 年 12 月 26 日经中华人民共和国经济贸易委员会《关于同意设立北京瑞泰高温材料科技股份有限公司的批复》(国经贸企改[2001]1341 号)文件批准,由原中国建筑材料科学研究院为主发起人,对其所属的从事熔铸耐火材料试验、制造、销售、加工业务的湘潭中间试验所整体改制,并联合山东张店水泥股份有限公司、浙江省创业投资有限公司、北京矿冶研究总院、莱州祥云防火隔热材料有限公司、宜兴市耐火材料厂等其他 5 家法人单位,采用发起方式设立的股份有限公司。公司于 2001 年 12 月 30 日在北京市工商行政管理局领取企业法人营业执照,营业执照号为 1100001348785。

#### (二)发起人

公司主发起人为中国建筑材料科学研究院,其他发起人包括山东张店水泥股份有限公司、浙江省创业投资有限公司、北京矿冶研究总院、莱州祥云防火隔热材料有限公司和宜兴市耐火材料厂。

### (三)改制设立前,中国建材院拥有的主要资产和实际从事的主要业务

#### 1. 改制设立前,中国建材院拥有的主要资产

公司设立评估基准日 2001 年 8 月 31 日,中国建材院总资产为 365,941,326.00 元,流动资产为 200,962,733.97 元,长期投资为 25,087,765.05 元,固定资产为 136,852,083.47 元,无形资产及其它资产为 3,038,743.51 元。以上数据未经审计。

公司设立之前,中国建材院主要资产包括中国建材院本部以及研究开发系统、科技实业系统、后勤保障系统三大系统的资产。其中具体包括:

中国建材院本部:科研开发部、财务资产部、投资经营部、院长办公室、人力资源部、党群工作部 6 大职能部门所拥有的资产。

研究开发系统:水泥科学与新型建筑材料研究所、环境工程研究所、玻璃科学与特种玻璃纤维研究所、高技术陶瓷与耐火材料研究所、测试技术研究所、设计分院、高性能陶瓷与精细工艺重点实验室 7 个研究机构的资产。

科技实业系统:湘潭中间试验所、中岩建材技术开发总公司、北京中岩特种工程材料公司、天津远大工程材料开发公司等全资子公司、控股公司和对参股公司的投资等资产。

后勤保障系统:物业总公司、职工医院的资产。

#### 2. 改制设立前,中国建材院从事的主要业务

中国建材院主要业务涉及水泥、混凝土外加剂、特种玻璃及特种玻璃纤维、耐火材料、陶瓷、新型建筑材料等专业领域的建筑材料应用基础研究、生产工艺技术开发、产品生产、测试与质量监督检验、工程设计与承包、环境工程咨询中介服务业务。

主要产品及技术包括以下 6 类:(1)硫(铁)铝酸盐特种水泥、硫(铁)铝酸盐特种水泥类工程材料;(2)混凝土膨胀剂、混凝土外加剂、无声破碎剂及防水材料;(3)建筑、飞机、汽车、电子、军工等行业的加工玻璃、熔封玻璃、特种玻纤制品、光学纤维面板及光学石英玻璃;(4)玻璃窑用 AZS-33<sup>#</sup>耐火材料、AZS-41<sup>#</sup>耐火材料及  $\beta$ 、 $\alpha$ - $\beta$  氧化铝熔铸耐火材料系列;(5)氧化铝球、氧化锆球、磷源片、硼源片、荧光釉料等特种陶瓷产品;(6)分析仪器、仪表、自动化设备、机械装备。

#### **(四)改制前原企业湘潭中试所历史沿革及主要从事的业务**

中国建材院湘潭中试所，全民所有制企业，建于1973年，原名石料厂。1977年根据湘潭地区计划委员会文件(地革计字[77]051号)，该厂更名为湘潭微晶铸石厂。1984年根据国家科委批准(国科发管字1106号)，湘潭微晶铸石厂被划归国家建筑材料工业局领导，并更名为中国建筑材料科学研究院湘潭中间试验厂。1985年国家建材局下发建材科教字198号文，将湘潭中间试验厂正式划归中国建材院。1985年8月12日取得营业执照(独立核算)，1989年7月15日取得企业法人营业执照。1992年3月17日，中国建材院以材研办发39号文将湘潭中间试验厂正式更名为中国建筑材料科学研究院湘潭中间试验所，1992年6月8日完成企业名称变更登记。2002年3月湘潭中试所办理完成工商登记注销。原湘潭所的主要业务是在完成国家下达的科研中试任务的同时，生产玻璃熔窑用熔铸耐火材料。公司设立时，承继了原湘潭试验所的生产用房产、土地及生产设施，并继续从事熔铸耐火材料的研发、生产、销售业务。

#### **(五)公司拥有的主要资产和实际从事的主要业务**

##### **1. 公司拥有的主要资产**

截止2005年12月31日，公司资产总额为21,761.84万元，其中流动资产为17,433.34万元，固定资产为3,468.18万元，无形资产及其它资产为860.32万元。

公司的主要固定资产包括机器设备、电气设备、运输设备和房屋建筑物，公司现有的主要生产经营设备是湘潭中间试验所整体改制时进入公司的生产经营设备，以及公司成立后增加的生产经营设备。

目前公司拥有2条熔铸锆刚玉耐火材料生产线和1条熔铸氧化铝耐火材料生产线。公司对上述资产拥有产权。详细情况参见第六节“业务和技术”之“四、公司主要生产用固定资产及无形资产状况”的有关内容。

##### **2. 公司的主要业务**

本公司主要从事熔铸锆刚玉系列耐火材料、熔铸氧化铝系列耐火材料的生产与销售业务。除此之外，本公司还从事上述材质不定型耐火材料的生产销售，熔窑用耐火材料成套技术的开发与应用，耐火材料技术开发、技术转让、技术咨询和技术服务，以及经营整窑配套所需非自产产品。本公司具有同时进行规模化生产熔铸锆刚玉、熔铸氧化铝耐火材料并进行玻璃熔窑整窑耐火材料配套的能力。

公司熔铸锆刚玉系列产品已经形成年产7,000吨的生产能力，熔铸氧化铝系列产品形成年产600吨的生产能力。

## **(六)公司成立后,中国建材院所拥有的主要资产和实际从事的主要业务**

主发起人中国建材院将从事熔铸耐火材料业务的湘潭中间试验所整体改制设立公司,同时中国建材院原高技术陶瓷与耐火材料研究所从事耐火材料研究开发业务的人员进入本公司,原高技术陶瓷与耐火材料研究所机构撤销,中国建材院单独设立陶瓷科学研究所。至此,中国建材院在公司设立后,主要从事除耐火材料以外的其他中国建材院原从事的业务。资产方面,中国建材院仍然保留除湘潭中间试验所资产外的其他资产。

## **(七)公司设立以来在生产经营方面与中国建材院的关联关系及其演变**

公司设立以来拥有独立的产、供、销系统,但在部分办公房屋租赁及综合服务等方面与中国建材院存在关联交易,从设立以来没有发生变化。详细情况见本招股书第七节“同业竞争与关联关系”之二“关联交易”。

## **(八)发起人出资资产的产权变更手续办理情况**

中国建材院以其拥有的原湘潭中间试验所整体生产经营性资产对本公司出资,湘潭中试所拥有的全部机器设备、房产、土地使用权、车辆等均已进入公司,房产、土地使用权、车辆办理了过户手续。负债已经履行了债务转移手续。同时,中国建材院无偿转让公司的专利已经办理了变更手续,专有技术已经办理技术资料移交手续。2002年9月6日公司取得由财政部颁发的《中华人民共和国企业国有资产产权登记证》。

# **三、独立运营情况**

## **(一)业务独立情况**

本公司主要从事熔铸锆刚玉系列耐火材料、熔铸氧化铝系列耐火材料的生产 and 销售业务。

公司设立时,公司控股股东中国建材院将从事熔铸耐火材料业务的湘潭中试

所整体改制设立公司,同时中国建材院原高技术陶瓷与耐火材料研究所从事耐火材料方面研究开发业务的人员进入公司。因此,在公司设立后,中国建材院主要从事耐火材料以外的中国建材院原从事的业务。

公司和控股股东在业务上不存在依赖性,公司具有独立的采购、供应、销售系统,具有完整的生产业务体系,具备独立面向市场自主经营的业务能力。

## (二)资产独立情况

公司设立时,中国建材院以其所属的从事熔铸耐火材料试验、制造、销售、加工业务的湘潭中试所整体改制设立公司。湘潭中试所拥有的全部机器设备、房产、土地使用权、车辆等均已进入公司,房产、土地使用权、车辆办理了过户手续。负债已经履行了债务转移手续。同时,中国建材院无偿转让公司的与公司主营业务及募集资金项目相关的专利已经办理了变更手续,专有技术已经办理技术资料移交手续。2002年9月6日公司取得由财政部颁发的《中华人民共和国企业国有资产产权登记证》。公司具有完整的供应、生产、销售系统,独立拥有与主营业务有关的专利和专有技术。

公司分别于2003年、2004年和2005年与中国建材院签定《房屋租赁协议》,向中国建材院租赁其位于湘潭市岳塘区向阳村的房屋1,302平方米作为职工倒班宿舍和食堂,租赁其在北京市朝阳区管庄东里1号中国建材院主楼四层西侧的办公用房855平方米作为北京总部办公用房,租赁其在北京市朝阳区管庄东里1号中国建材院实验厂房屋870平方米作为公司试验场所。房屋租赁的收费标准按房屋所在地房屋租赁市场价格确定。公司可以在相同地域按相同价格标准选择第三方进行租赁。该项租赁事宜不影响公司资产的独立性。

公司没有以资产、权益或信誉为股东、董事、监事和高级管理人员的债务提供担保的情况,公司对其所有的资产依法拥有产权,不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。

## (三)人员独立情况

公司已建立了独立的劳动、人事和工资管理体系。公司员工与公司签订了《劳动合同》。公司董事、监事、经理及其他高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定,通过合法程序产生和聘任。高级管理人员由董事会聘任;公司总经理、副总经理、董事会秘书和财务负责人均在本公司专职工作并领取薪

酬；高级管理人员没有在关联企业兼任其他职务。

#### **(四) 财务独立情况**

公司设立前湘潭中试所是独立核算的企业法人。公司成立后，按照《企业会计制度》建立了新的独立核算体系，制定了完善的财务管理制度。公司设立了独立的财务部门，配备了独立的财务人员，财务负责人和其他财务人员均未在股东单位或其他单位兼职。公司成立时即开设了独立的银行账号，资金独立运作，办理了独立的税务登记证并独立纳税，与股东单位无混合纳税现象。

公司独立做出财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况，不存在以资产、权益或信誉为各股东提供担保的情况，不存在资产、资金被其控股股东占用而损害公司和其他股东利益的情况。

#### **(五) 机构独立情况**

公司设立股东大会、董事会、监事会和经理层等决策、监督及经营管理机构，形成了有效的法人治理结构。公司已经建立了完整独立的组织机构，并制定了相应的内部管理和控制制度，使各部门之间分工明确、各司其职、相互配合，从而构成了一个有机的整体，保证公司的依法运作，不存在与控股股东“一套人马、两块牌子”的情况，公司职能部门与控股股东的职能部门之间不存在上下级关系。公司湘潭分公司是公司的生产基地，系公司由湘潭中试所整体改制后设立的独立核算的分公司。公司现有的职能部门包括：(1)总经理办公室；(2)财务资产部；(3)员工发展部；(4)证券投资部；(5)经营企划部；(6)营销中心；(7)技术质量部；(8)审计部；(9)研究所。

公司与控股股东各自拥有独立的办公和生产经营场所。公司与中国建材院不存在合署办公、混合经营的情况。

公司的研究所设在北京，实验用房租赁于中国建材院，同时购置了新的科研设备和仪器。原中国建材院高技术陶瓷和耐火材料研究所从事耐火材料研究开发的 22 名人员进入公司。

公司具备独立的研发能力，研究开发工作主要由公司研究所和技术质量部承担。研究所主要从事公司中长期项目和新产品的研发工作。技术质量部主要负责公司现有产品的生产工艺技术和产品质量的改进与提升、技术服务工作。

## 四、公司设立以来股本形成及其变化

### (一)股本形成

公司设立时，中国建材院以其所属的从事熔铸耐火材料试验、制造、销售、加工业务的湘潭中间试验所全部经营性净资产出资，天津华夏有限责任资产评估事务所以2001年8月31日为评估基准日，对该项出资出具了津华夏评报字(2001)第2-36号《资产评估报告书》。根据该评估报告，中国建材院投入公司的总资产为7,549.44万元，负债为3,625.68万元，净资产为3,923.76万元。该评估结果由中华人民共和国财政部以财办企[2001]1082号《对中国建筑材料科学研究院出资组建股份有限公司资产评估项目的审核意见》文件确认。

其他发起人均以货币资金出资。其中，张店水泥出资409.3858万元，浙江创投出资295.4418万元，矿冶总院出资98.4806万元，莱州祥云出资98.4806万元，宜兴耐火出资98.4806万元。

根据中华人民共和国财政部财企[2001]783号《财政部关于北京瑞泰高温材料科技股份有限公司(筹)国有股权管理有关问题的批复》，各发起人投入股份公司的净资产4,924.0294万元，按71.08%比例折为股本，计3,500万股。其中，中国建材院、矿冶总院分别持有2,789.0086万股、70万股，分别占总股本的79.69%、2%，股权性质为国有法人股；山东张店、浙江创投、莱州祥云、宜兴耐火分别持有290.9914万股、210万股、70万股、70万股，分别占总股本的8.31%、6%、2%、2%，以上股权性质为法人股。未折入股本的1,424.0294万元计入公司资本公积金。

2001年12月19日，天津五洲联合合伙会计师事务所对各发起人投入公司的资本进行了审验，并出具了五洲会字(2001)1-0334号《验资报告》。根据该验资报告，“截至2001年12月19日止，贵公司(筹)已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币叁仟伍佰万元整。其中：甲方(建材院)以其所属湘潭中间试验所经评估后的全部经营性净资产39,237,600元出资，折合27,890,086股，占总股本79.69%；其余各方以货币资金出资10,002,694元，折合7,109,914股，占总股本20.31%，未折入股本14,240,294元进入资本公积。”

## (二) 股权变化情况

2005年9月12日，经公司2005年第二次临时股东大会决议，公司发起人股东对公司进行了同比例现金增资扩股，增加股本10,000,000股，以2005年6月30日公司每股净资产值2.30元作为每股价格，本次增资共计收到现金23,000,000.00元，其中：增加股本10,000,000.00元，股本溢价13,000,000.00元计入资本公积。各股东出资由天津五洲联合会计事务所进行了验资，并于2005年11月9日出具了五洲会字(2005)1-0555号《验资报告》。根据验资报告，“截至2005年11月9日止，贵公司已收到全体股东以现金缴纳的新增注册资本合计人民币贰仟叁佰万元整，截止2005年11月9日止，变更后的累计注册资本实收金额为人民币肆仟伍佰万元整”。2005年11月24日，公司在北京市工商局办理完成资本变更手续。增资前后股本变化情况如下：

股东名称	增资扩股前		增资扩股后	
	持股数 (万股)	持股比例(%)	持股数 (万股)	持股比例(%)
中国建筑材料科学研究总院	2,789.0086	79.69	3,585.8682	79.69
山东张店水泥股份有限公司	290.9914	8.31	374.1318	8.31
浙江省创业投资集团有限公司	210.00	6.00	270	6.00
北京矿冶研究总院	70	2.00	90	2.00
莱州祥云防火隔热材料有限公司	70	2.00	90	2.00
宜兴市耐火材料厂	70	2.00	90	2.00
合 计	3,500	100	4,500	100

公司本次增资对发行人业务的影响详见本招股说明书第十一节“管理层讨论与分析”相关内容，本次增资对公司管理层、实际控制人以及经营业绩无重大不利影响，公司设立以来无重大资产重组情况。

## (三) 公司设立时发起人投入资产的计量属性

### 1. 主发起人中国建筑材料科学研究总院投入的资产

公司设立时，主发起人投入的资产已经评估，评估汇总表如下：



单位：万元

项目	账面净值	调整后账面净值	评估价值
	A	B	C
流动资产	5,547.13	5,547.13	5,217.47
长期投资	5.25	5.25	5.25
固定资产	1,310.03	863.91	1,412.16
其中:在建工程	161.17	129.90	129.90
建筑物	857.18	411.06	755.04
设备	277.16	308.43	527.21
固定资产清理	14.52	14.52	-
无形资产	-	446.12	914.55
其中:土地使用权	-	446.12	914.55
资产总计	6,862.41	6,862.41	7,549.44
流动负债	2,605.92	2,605.92	2,601.94
长期负债	1,023.73	1,023.73	1,023.73
负债总计	3,629.65	3,629.65	3,625.68
净资产	3,232.76	3,232.76	3,923.76

评估中对固定资产采用的评估方法主要为重置成本法。

2. 其他发起人投入的资产为现金。

## 五、公司内部组织结构

### (一)管理结构

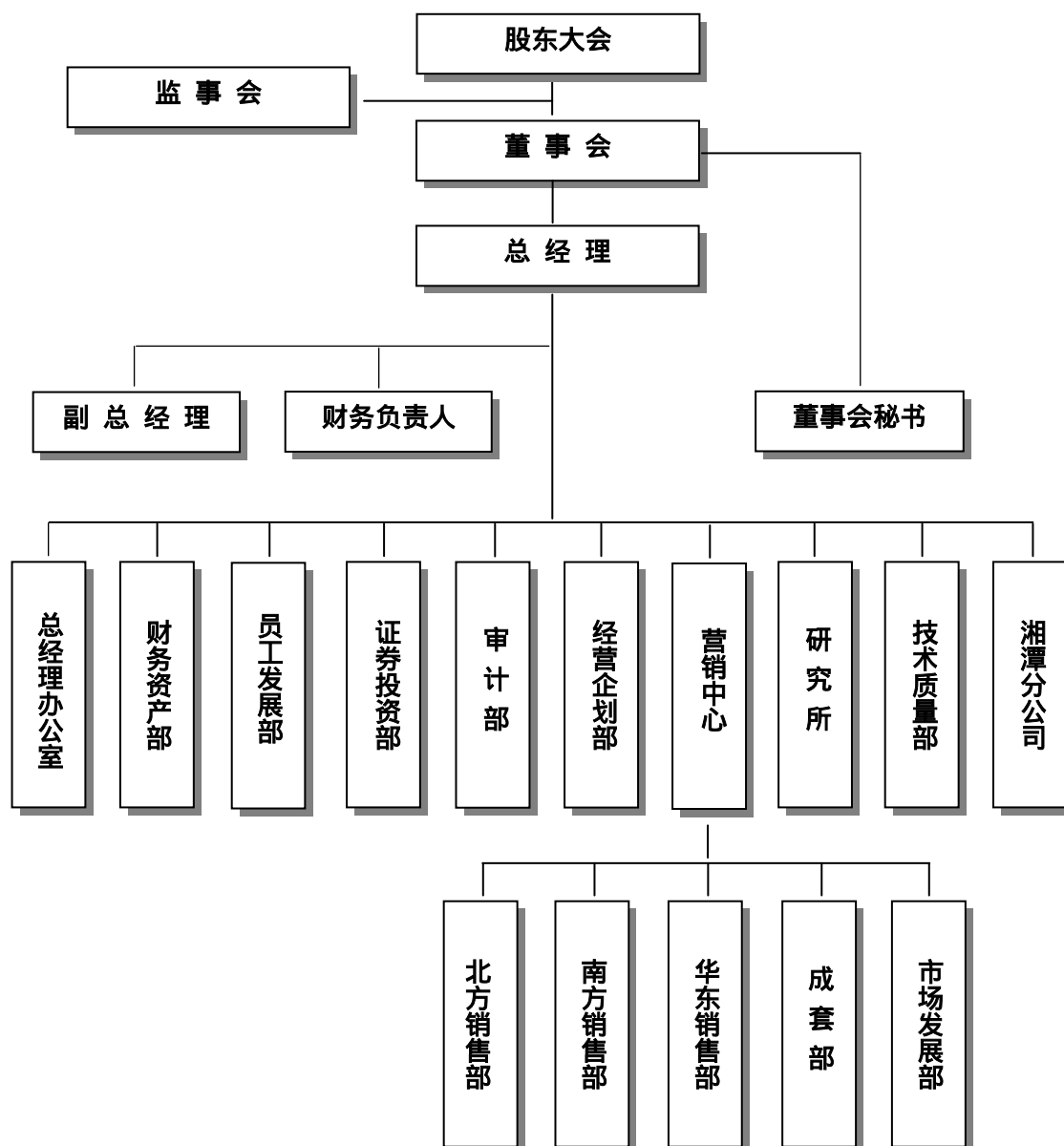
1. 公司设有健全的股东大会、董事会和监事会等规范的法人治理结构。股东大会是公司的权力机构,董事会是公司的决策机构,监事会是公司的监督机构,董事会、监事会对股东大会负责。

2. 公司实行董事会领导下的总经理负责制。公司董事会履行《公司章程》赋予的职权,负责公司重大的生产经营决策和确定公司整体发展战略并监督战略的实施。公司总经理领导公司副总经理、财务负责人,负责公司日常生产经营管理。

### (二)内部机构设置

公司设置 9 个职能部门:总经理办公室、财务资产部、员工发展部、证券投资部、经营企划部、技术质量部、审计部、营销中心、研究所。同时设立了湘潭分公司。

公司组织结构如下图:



湘潭分公司 2002 年 1 月 31 日在湖南省湘潭市工商局领取营业执照，注册号 4303001003872，营业场所湘潭市岳塘区滴水埠街道向阳村 2 号，负责人赵旭辉，经营范围为熔铸耐火材料制造、销售。湘潭分公司是公司的生产基地，下设电熔车间、砂型车间、加工车间、机电车间、捣打料车间五个车间以及生产计划部、技术体系部、客户服务部、仓储部、综合管理部、党群工作部、财务部、总工办八个部门。

本公司无控股、参股子公司。

## 六、发起人及实际控制人基本情况

公司现有股东均为公司的发起人。2005 年，根据国资委国资改革[2004]1196 号《关于同意中国建筑材料集团公司等 5 户企业重组的通知》和国资改革[2005]89

号文件《关于中国建筑材料集团公司与中国轻工业机械总公司、中国建筑材料科学研究院重组方案的批复》，中国建筑材料科学研究院、中国轻工业机械总公司并入中国建筑材料集团公司，成为其全资子公司。由此，公司实际控制人为中国建材集团。

## **(一)主发起人—中国建筑材料科学研究总院**

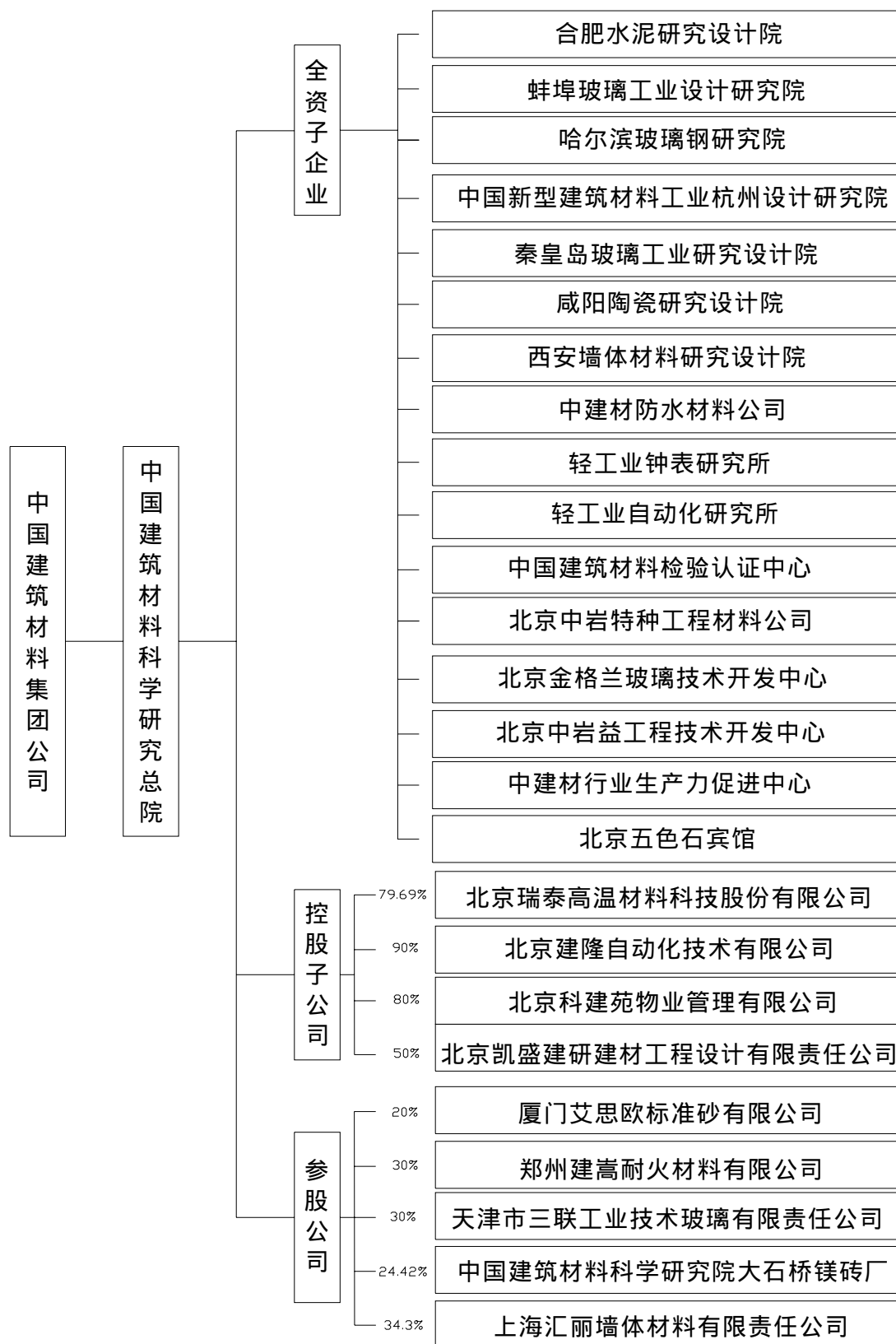
### **1. 基本情况**

中国建材院原隶属于国家建材局，1999年7月根据科学技术部和原国家经贸委下发的国科发政字[1999]197号文转制为企业，2003年后归国务院国有资产监督管理委员会管理。中国建材院2000年4月在国家工商局注册，领取企业法人营业执照(编号为1000001003334)，企业性质为全民所有制，注册资金为10,643.2万元，2005年中国建材院并入中国建材集团，成为其全资子公司。2005年12月，中国建材集团决定将其下属的合肥水泥研究设计院、蚌埠玻璃工业设计研究院等8家全资下属企业及中国建材轻工机械集团公司所属2家企业整体无偿划转进入中国建材院，2006年1月12日，中国建材院经国家工商局核准变更名称为中国建筑材料科学研究总院，注册资本由10,643.2万元变更为41,839.3万元。注册地为北京市朝阳区管庄东里1号。经营范围为水泥、混凝土外加剂、玻璃及玻璃纤维、陶瓷、耐火材料、新型建筑材料、装饰材料、无机非金属材料、自动化仪表、建材设备的研制、开发、生产、销售、技术转让与服务；上述产品的分析测试、计量认证；质量监督、仲裁检验；上述产品的展示；经营本企业和成员企业自产产品及技术出口业务；本企业和成员企业生产所需的原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务(国家限定公司经营和禁止进出口的商品除外)；经营进料加工和“三来一补”业务。

中国建材院主要从事特种水泥基材料、新型建筑材料、工业技术玻璃、特种玻璃、石英玻璃、特种玻璃纤维、高技术陶瓷、环境工程、自动化、测试技术、工程设计等专业的应用理论、新产品、新技术、新工艺、新装备的研究开发工作。

根据信永中和会计师事务所XYZH/2005A5034号审计报告，截至2005年12月31日，中国建材院总资产为230,067.51万元，净资产为58,342.77万元，2005年度主营业务收入219,202.94万元，利润总额8,057.29万元，净利润6,577.12万元。

中国建材院组织结构见下图：



## 2. 中国建材院控制的其他企业情况

### (1) 合肥水泥研究设计院

注册资金：2,343 万元

住所：合肥市包河区望江东路 60 号

投资比例：100%

法定代表人：徐宁

企业类型：国有企业

成立日期：1990 年 4 月 14 日

注册号：3400001000596

经营范围：建材水泥、水泥矿山工程设计(甲级)、水泥工厂工程总承包(甲级)、工程咨询(甲级)、环境污染防治专项工程设计业务(甲级)，建材及建材装备的生产、销售，水泥技术服务，经营本院的技术、产品出口及“三来一补”业务和原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件的进口，房屋租赁。

截至 2005 年 12 月 31 日，合肥水泥研究设计院总资产 97,179 万元，净资产 4,155 万元，2005 年度主营业务收入 137,395 万元，利润总额 1,823 万元，净利润 1,682 万元。以上数据经信永中和会计师事务所审计。

### (2) 蚌埠玻璃工业设计研究院

注册资金：1,310 万元

住所：蚌埠市涂山路 1032 号

投资比例：100%

法定代表人：彭寿

企业类型：国有企业

成立日期：1996 年 8 月 6 日

注册号：3403001000211

经营范围：建材、轻工产品以及市政建筑工程、非金属矿山采选项目的研究开发、规划可行性研究、环评、工程设计、工程监理、工程总承包及有关技术、设备、材料、供货；生产销售研制的设备产品；计算机软件开发、技术情报咨询、物化分析、热工测定、外文翻译及技术服务；住宿服务。

截至 2005 年 12 月 31 日，蚌埠玻璃工业设计研究院总资产 17,585 万元，净资产 6,637 万元，2005 年度主营业务收入 4,794 万元，利润总额 564 万元，净利润

423 万元。以上数据经信永中和会计师事务所审计。

(3)哈尔滨玻璃钢研究院

注册资本：916 万元

住所：香坊区红旗大街 100 号

投资比例：100%

法定代表人：陈辉

企业类型：国有企业

成立日期：2001 年 11 月 12 日

注册号：2301001004276

经营范围：从事玻璃钢和复合材料制品的设计、研制、生产、销售；基体材料的改性、合成；专用工艺设备与生产线的开发和销售；提供各种与复合材料制品应用有关的技术服务和技术转让；销售与开发相关的各种配套产品，从事经国家相关部门批准的与复合材料业务相关的进出口业务和自产自销活动。

截至 2005 年 12 月 31 日，哈尔滨玻璃钢研究院总资产 16,813 万元，净资产 8,016 万元，2005 年度主营业务收入 8,734 万元，利润总额 1,465 万元，净利润 806 万元。以上数据经信永中和会计师事务所审计。

(4)中国新型建筑材料工业杭州设计研究院

注册资本：1,200 万元

住所：下城区体育场路 267 号

投资比例：100%

法定代表人：林楚荣

企业类型：全民所有制企业

成立日期：1953 年 5 月

注册号：3301001000469

经营范围：玻璃、陶瓷、新型建筑材料设计(甲级)，建筑工程设计(甲级)，建筑材料、环境工程咨询(甲级)，环境污染防治专项工程设计(甲级)，工程承包(甲级)，智能建筑(系统工程设计)(甲级)，环境评价(乙级)、工程造价(乙级)，压力容器设计，建筑材料的技术开发、咨询服务及成果转让，自身开发的产品销售，进出口业务。

截至 2005 年 12 月 31 日，中国新型建筑材料工业杭州设计研究院总资产 7,531 万元，净资产 3,851 万元，2005 年度主营业务收入 9,841 万元，利润总额 391 万元，

2005 年度净利润 277 万元。以上数据经信永中和会计师事务所审计。

(5) 秦皇岛玻璃工业研究设计院

注册资金：5,649 万元

住所：燕山大街

投资比例：100%

法定代表人：杨健

企业类型：国有企业

成立日期：1992 年 10 月 14 日

注册号：1303001400354

经营范围：建筑工业、民用建筑和装饰工程设计，设备建材和玻璃产品出口；研究和生产所需技术、材料、设备、仪器仪表和配件进口；工程机械、汽车(不含小轿车)销售。

截至 2005 年 12 月 31 日，秦皇岛玻璃工业研究设计院总资产 13,420 万元，净资产 7,028 万元，2005 年度主营业务收入 8,249 万元，利润总额 1,010 万元，净利润 1,014 万元。以上数据经信永中和会计师事务所审计。

(6) 咸阳陶瓷研究设计院

注册资金：1,985 万元

住所：咸阳市渭河西路 35 号

投资比例：100%

法定代表人：刘爱平

企业类型：全民所有制企业

注册号：6104004220549

经营范围：建筑工艺装备研究设计，耐火材料研究，科研产品，建筑陶瓷厂设计，建筑装饰材料，钢材，木材，五金，化工。

截至 2005 年 12 月 31 日，咸阳陶瓷研究设计院总资产 5,253 万元，净资产 3,202 万元，2005 年度主营业务收入 1,817 万元，利润总额-334 万元，净利润-337 万元。以上数据经信永中和会计师事务所审计。

(7) 西安墙体材料研究设计院

注册资金：417 万元

住所：西安市长安南路 6 号

投资比例：100%

法定代表人：肖慧

企业类型：全民所有制企业

注册号：6100001012504

经营范围：墙体及屋面材料的研发、设计、销售、设备加工，工程承包；绿色环保建材生产工艺及设备；煤矸石及粉煤灰空心砖的设计和工程；墙体屋面材料的质量检验、监测；砖瓦工业热工测试；《砖瓦》杂志的编辑发行；墙体及屋面材料的技术咨询、信息服务。

截至 2005 年 12 月 31 日，西安墙体材料研究设计院总资产 1,826 万元，净资产 476 万元，2005 年度主营业务收入 2,439 万元，利润总额 50 万元，净利润 37 万元。以上数据经信永中和会计师事务所审计。

(8)中建材防水材料公司

注册资本：1,203 万元

住所：北京市百万庄国家建材局内

投资比例：100%

法定代表人：朱冬青

企业类型：全民所有制

注册号：1000001000535

经营范围：建筑塑料、防水材料、建筑涂料、密封材料、胶粘剂、保温隔热材料、混凝土外加剂及其原材料的研究、开发、生产、销售；原油及石油制品(成品油除外)销售；组织商品展览展示会；提供化学建材的技术开发、技术咨询、技术转让、技术培训和防水施工技术服务；经营本企业和成员企业自产产品及相关技术的出口业务，经营本企业和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；经营进料加工和“三来一补”业务。

截至 2005 年 12 月 31 日，中建材防水材料公司总资产 4,641 万元，净资产 595 万元，2005 年度主营业务收入 7,771 万元，利润总额 261 万元，净利润 272 万元。以上数据经信永中和会计师事务所审计。

(9)轻工业钟表研究所

注册资本：318 万元

住所：西安市翠华路 60 号



投资比例：100%

法定代表人：张放

企业类型：全民所有制

成立日期：1995年3月25日

注册号：6100001003004

经营范围：精密光机电产品的加工、生产、销售；时间同步技术、材料表面改性技术、精密光机电一体化技术的开发、转让、服务咨询；计算机软件的开发与服务；自产产品及技术的出口业务；本企业生产所需原辅材料、仪器仪表、机械设备、零配件及技术的进口业务；经营加工和“三来一补”业务；计时产品的检测、标准、信息、培训服务

截至2005年12月31日，轻工业钟表研究所总资产1,578万元，净资产643万元，2005年度主营业务收入1,354万元，利润总额124万元，净利润124万元。以上数据经信永中和会计师事务所审计。

(10)轻工业自动化研究所

注册资本：238万元

住所：杭州市舟山东路66号

投资比例：100%

法定代表人：王亚卡

企业类型：国有企业

成立日期：2000年4月

注册号：3300001006996

经营范围：仪器仪表、自动监测装置、自动控制系统设备、轻工设备及配件、纺机专用装置、机电一体化产品、计算机及其配件的开发、销售及售后服务；技术咨询服务；纺织原料及产品、化工原料及产品(不含危险品)的开发、销售；经营进出口业务(范围详见外经贸部门批文)。

截至2005年12月31日，轻工业自动化研究所总资产2,173万元，净资产917万元，2005年度主营业务收入1,648万元，利润总额118万元，净利润91万元。以上数据经信永中和会计师事务所审计。

(11)中国建筑材料检验认证中心

注册资金：900.9万元

住所：北京市朝阳区管庄东里1号(建材研究院)

投资比例：100%

法定代表人：姚燕

企业类型：全民所有制

成立日期：1984年10月18日

注册号：1100001500553

经营范围：建筑材料的检验、测试、认证；检验仪器设备的开发；检验方法、检验标准的研究开发；人员培训。

截至2005年12月31日，中国建筑材料检验认证中心总资产901万元，净资产901万元。以上数据经信永中和会计师事务所审计。

(12)北京中岩特种工程材料公司

注册资金：761.9万元

住所：北京市朝阳区管庄东里1号

出资比例：100%

法定代表人：王益民

企业类型：全民所有制

成立日期：1993年9月6日

注册号：1101051223147

经营范围：新型特种建筑工程材料及自动化仪器的技术开发；销售：建筑材料及自产品(未取得专项许可的项目除外)。

截至2005年12月31日，北京中岩特种工程材料公司总资产1,424万元，净资产729万元，2005年度主营业务收入1,508万元，利润总额13万元，净利润-6.5万元。以上数据经信永中和会计师事务所审计。

(13)北京金格兰玻璃技术开发中心

注册资金：600万元

住所：北京市朝阳区管庄东里(建材研究院)

出资比例：100%

法定代表人：马眷荣

企业类型：全民所有制

成立日期：2000年4月24日

注册号：1101051130368

经营范围：科技产品的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术培训；销售：玻璃制品，机械设备，建筑材料。

截至 2005 年 12 月 31 日，北京金格兰玻璃技术开发中心总资产 844 万元，净资产 568 万元，2005 年度主营业务收入 520 万元，利润总额 20 万元，净利润 9 万元。以上数据经信永中和会计师事务所审计。

(14)北京中研益工程技术开发中心

注册资金：265 万元

住所：北京市朝阳区管庄东里 1 号

出资比例：100%

法定代表人：崔琪

企业类型：全民所有制

成立日期：1995 年 6 月 1 日

注册号：1101051236950

经营范围：新型建筑材料和机械设备的技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让；防水专业施工；室内外装饰服务；销售：机械设备，建筑材料，五金交电，金属材料。

截至 2005 年 12 月 31 日，北京中研益工程技术开发中心总资产 367 万元，净资产 255 万元，2005 年度主营业务收入 569 万元，利润总额 0.5 元，净利润-0.3 万元。以上数据经信永中和会计师事务所审计。

(15)中建材行业生产力促进中心

注册资金：100 万元

住所：北京市朝阳区管庄东里

投资比例：100%

法定代表人：隋同波

企业类型：全民所有制

成立日期：2005 年 11 月 20 日

注册号：1000001003952

经营范围：建材行业技术推广、技术展示、技术培训、技术咨询服务；相关技术交流与合作；进出口业务。

截至 2005 年 12 月 31 日，中建材行业生产力促进中心总资产 110 万元，净资产 100 万元，2005 年度主营业务收入 56 万元，利润总额 0.3 万元，净利润 0.2 万元。以上数据经信永中和会计师事务所审计。

(16)北京五色石宾馆

注册资金：11 万元

住所：北京市朝阳区管庄大院

出资比例：100%

法定代表人：刘春山

企业类型：全民所有制

成立日期：1985 年 6 月 4 日

注册号：1101051203443

经营范围：住宿、饮食服务；零售：食品、日用百货；洗衣、理发服务。（未取得专项许可的项目除外）

截至 2005 年 12 月 31 日，北京五色石宾馆总资产 70 万元，净资产 28 万元，2005 年度主营业务收入 200 万元，利润总额 11 万元，净利润 4.6 万元。以上数据经信永中和会计师事务所审计。

(17)北京建隆自动化技术有限公司

注册资本：144 万元

住所：北京市海淀区文惠园北路 22 号

出资比例：90%

法定代表人：姚燕

企业类型：有限责任公司

公司股东：中国建筑材料科学研究总院、北京建研建材设计研究院

成立日期：1993 年 4 月 2 日

注册号：1101081133074

经营范围：制造分析检测仪器、自动化测试设备、工业自动控制设备；技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务、技术培训；销售计算机及外围设备、电子元器件。法律、法规禁止的，不得经营；应经审批的，未获审批前不得经营；法律、法规未规定审批的，企业自主选择经营项目，开展经营活动。

截至 2005 年 12 月 31 日，北京建隆自动化技术有限公司总资产 409 万元，净

资产 78 万元，2005 年度主营业务收入 372 万元，利润总额 38 万元，净利润 29 万元。以上数据经信永中和会计师事务所审计。

(18)北京科建苑物业管理有限公司

注册资本：50 万元

住所：北京市朝阳区管庄东里(建材研究院)

出资比例：80%

法定代表人：刘春山

企业类型：有限责任公司

公司股东：中国建筑材料科学研究总院、北京五色石宾馆

成立日期：2003 年 1 月 7 日

注册号：1101051523415

经营范围：物业管理；出租房屋；楼宇保洁服务；家居装饰；汽车修理；机动车停车服务；劳务服务；信息咨询(不含中介服务)；技术开发、技术培训、技术服务；销售百货、五金交电、电子计算机及软件、建筑材料、金属材料、机械设备、电器设备、化工产品(不含危险化学品、不含一类易制毒化学品)、花卉、苗木、包装食品；园林绿化设计。

2005 年 12 月 31 日，北京科建苑物业管理有限公司总资产 119 万元，净资产 85 万元，2005 年度主营业务收入 303 万元，利润总额 4 万元，净利润-0.9 万元。

以上数据经信永中和会计师事务所审计。

(19)北京凯盛建研建材工程设计有限责任公司

注册资本：600 万元

住所：北京市朝阳区华严里 10 号京民大厦 2301 号

出资比例：50%

法定代表人：王益民

企业类型：有限责任公司

公司股东：中国建筑材料科学研究总院、中国凯盛国际工程公司

成立日期：2004 年 2 月 16 日

注册号：1101051645577

经营范围：建材工业工程设计；建筑工程设计；法律、法规禁止的，不得经营；应经审批的，未获批准前不得经营；法律、法规未规定审批的，自主选择经

营项目，开展经营活动。(其中“建材工业工程设计；建筑工程设计”需要取得专项审批之后，方可经营)

截至 2005 年 12 月 31 日，北京凯盛建研建材工程设计有限责任公司总资产 2,831 万元，净资产 599 万元，2005 年度主营业务收入 1,029 万元，利润总额 10 万元，净利润 3.5 万元。以上数据经信永中和会计师事务所审计。

(20)天津市三联工业技术玻璃有限责任公司

注册资本：2,400 万元

住所：宁河县宁河镇南

投资比例：30%

法定代表人：付连臣

企业类型：有限责任公司

公司股东：宁河县宁河镇人民政府、中国建材院、中国复合材料集团公司

成立日期：1996 年 1 月 14 日

注册号：1200001001722

经营范围：玻璃及玻璃制品业；经营本企业自产产品及相关技术的出口业务、经营本企业生产所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及技术的进口业务(国家限定公司经营和国家禁止进出口的商品及技术除外)；经营进料加工和“三来一补”业务。

截至 2005 年 12 月 31 日，天津市三联工业技术玻璃有限责任公司总资产 5,899 万元，净资产 3,336 万元，2005 年度主营业务收入 3,009 万元，利润总额 458 万元，净利润 306 万元。以上数据未经审计。

(21)厦门艾思欧标准砂有限公司

注册资本：1,000 万元

住所：海沧新阳工业区阳和路 45 号

法定代表人：李建伦

企业类型：有限公司

出资比例：20%

公司股东：中国非金属矿工业总公司、中国建材院、中国标准砂厂、福建省建筑材料工业总公司、广州建材企业集团有限公司

成立日期：1999 年 12 月 22 日

注册号：350251001191

经营范围：生产、销售水泥强度试验用 ISO 标准砂；经销非金属矿产品、水泥强度检验设备、科技开发及技术咨询；自营和代理各类商品和技术的进出口，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品和技术除外；加工贸易。（法律法规规定必须办理审批许可才能从事的经营项目，必须在取得审批许可证明后方可营业）

截至 2005 年 12 月 31 日，厦门艾思欧标准砂有限公司总资产 6,960 万元，净资产 5,992 万元，2005 年度主营业务收入 7,140 万元，利润总额 2,895 万元，净利润 2,384 万元。以上数据未经审计。

(22)上海汇丽墙体材料有限公司

注册资本：180 万元

住所：上海市南汇区周浦镇川周路 4154 弄 28 号

投资比例：34.3%

法定代表人：王瑞丽

企业类型：外商投资企业投资有限责任公司

公司股东：上海汇丽建材股份有限公司、中国建材院

成立日期：1991 年 10 月 3 日

注册号：3102251004972

经营范围：GRC 系列内外墙板，装饰材料，模具，粘结剂施工服务。墙体材料专业技术领域的“四技”服务。（凡涉及行政许可的，凭许可证经营）。

截至 2005 年 12 月 31 日，上海汇丽墙体材料有限公司总资产 478 万元，净资产 410 万元，2005 年度主营业务收入 464 万元，利润总额 77.5 万元，净利润-12 万元。以上数据未经审计。

(23)中国建筑材料科学研究院大石桥镁砖厂

注册资金：615 万元

住所：老检查站南

投资比例：24.42%

法定代表人：唐锐

企业类型：联营(紧密型)

成立日期：1992 年 6 月 8 日

注册号：2108821100228

经营范围：主营：碱性耐火材料。兼营：粉碎耐火材料

截至 2005 年 12 月 31 日，中国建筑材料科学研究院大石桥镁砖厂总资产 4,432 万元，净资产 1,127 万元，2005 年度主营业务收入 3,112 万元，利润总额 99 万元，净利润 99 万元。以上数据未经审计。

(24) 郑州建嵩耐火材料有限公司

注册资本：328 万元

住所：阳城工业开发区

投资比例：30%

法定代表人：牛先奇

企业类型：有限责任公司

公司股东：牛先奇、中国建材院

成立日期：1997 年 11 月 17 日

注册号：4101852000168

经营范围：耐火材料、耐火保温、隔热材料

郑州建嵩耐火材料有限公司主要从事脱硅锆及其系列产品的生产和销售业务。

截至 2005 年 12 月 31 日，郑州建嵩耐火材料有限公司总资产 1,279 万元，净资产 247 万元，2005 年度主营业务收入 907 万元，利润总额 66 万元，净利润 4.8 万元。以上数据未经审计。

截至 2006 年 6 月 12 日中国建筑材料科学研究总院控制的全资子企业的下属企业情况如下：

序号	企业名称	注册资本 (万元)	主要业务
1	肥西节能设备厂	588	粉碎机、节能设备
2	合肥金山科技实业公司	107	自动化技术的研发、技术服务、工程承包
3	中亚水泥机械厂	50	水泥机械及配套设备制造
4	合肥星合华建材科技有限公司	220	建材、环保机械、自动化控制系统开发、生产、销售



5	合肥中都机械有限公司	602.03	机械加工
6	哈尔滨复合材料设备开发公司	11	复合材料和专用自动化设备
7	哈尔滨乐普实业发展中心	100	水处理装置用玻璃钢壳体等的生产销售
8	哈尔滨合成树脂有限公司	400	合成树脂生产、销售
9	杭州万龙贸易有限公司	50	经营建材等商品
10	杭州《新型建筑材料》杂志社技术服务部	15	新型建材的技术咨询等
11	杭州中新建筑工程监理公司	100	房屋建筑、市政公用工程监理
12	杭州中新建材设备成套有限公司	80	经营建材生产专用设备
13	杭州中新机电技术有限公司	100	生产销售普通机械、电器等
14	秦皇岛秦海窑业公司	100	热工设备及配套设备
15	秦皇岛玻璃工业研究设计院经济技术合作公司	100	建筑材料、机械设备
16	秦皇岛玻璃工业研究设计院工程咨询中心	50	建材工业技术与装备等
17	秦皇岛开发区蓝光玻璃新技术开发公司	71	玻璃新产品、新技术研发
18	秦皇岛开发区秦飞电子技术开发公司	200	计算机自控系统技术开发、服务
19	秦皇岛秦远机电装备工程公司	100	技术开发、咨询
20	秦皇岛中秦工程建设监理有限责任公司	50	玻璃、陶瓷等工程监理
21	秦皇岛建材技术开发公司	50	新技术、新产品开发、服务等
22	秦皇岛玻璃工业研究设计院新型建材玻璃厂	40	安全玻璃、装饰玻璃等
23	秦皇岛建材技术开发公司工程综合服务处	30	玻璃机械、控制设备设计安装等服务

24	陕西砖瓦杂志社	30	砖瓦期刊的编辑、出版
25	西安凯盛建材工程有限公司	200	建材、装饰材料、涂料的研发、销售
26	咸阳凯盛无机材料有限公司	3,845.83	建筑卫生陶瓷建设项目的承包
27	咸阳陶瓷研究设计院佛山陶瓷技贸公司	50	陶瓷机械及零配件、陶瓷原料、陶瓷检测仪器
28	佛山市高明区科源制釉有限公司	228	生产销售锆英石超细粉体
29	蚌埠华洋超细粉体新技术有限责任公司	50	生产销售超细粉体
30	华海矿产原料新技术实业公司	50	矿产原料的采矿、选矿试验、可行性研究、设计、承包等
31	蚌埠华诚工程建设监理技术咨询有限公司	100	工程监理
32	华安建材工业工程咨询公司(驻蚌)	50	建材基建项目的可研等服务
33	蚌埠玻璃工业设计研究院南京分院	15	玻璃、陶瓷等建筑技术开发等服务
34	南京正远建材实业公司	10	建材、木材、钢材、电器机械、陶瓷制品批发、零售
35	蚌埠华裕机电设备有限公司	300	机械电器设备开发、制造、销售
36	蚌埠华盛自控技术装备有限公司	20 万美 元	物料处理、计量、称量及工业过程中控制系统的咨询、设计、生产、销售
37	中新集团工程咨询有限责任公司	100	编制建材项目可研报告、投资项目预审评估、工程监理等

## (二)其他发起人

### 1. 山东张店水泥股份有限公司

山东张店水泥股份有限公司成立于 1993 年，注册资本人民币 3,380.20 万元，注册地为山东省淄博市张店区潘南路东首，法定代表人张洪禄，经营范围为水泥制品、包装袋的生产、销售；水泥生产工艺的技术开发与及服务及技术咨询、技术

转让；建材产品的开发与销售，自动化仪器、仪表的销售。山东张店水泥股份有限公司前身是淄博市张店水泥厂，始建于1971年，1993年经淄博市体改委的淄体改字(1993)26号文《关于同意淄博市张店水泥厂改组为规范化股份合作制企业的批复》批准，由张店水泥厂改制设立的股份公司。1996年经山东省体改委批准，重新登记为规范的股份有限公司。股东为山东宝山生态建材有限公司和若干自然人。

截至2005年12月31日，张店水泥总资产38,681万元，净资产21,579万元，2005年度主营业务收入39,844万元，利润总额3,304万元，净利润2,214万元。以上数据未经审计。

张店水泥持有本公司374.1318万股发起人股，占总股本的8.31%。截止本招股说明书签署之日，其所持有的本公司股份不存在被质押或其他有争议的情况。

## 2. 浙江省创业投资集团有限公司

浙江省创业投资集团有限公司原名浙江省创业投资有限公司，成立于2000年9月30日，注册资本人民币10,000万元，注册地为杭州市文二路207号文欣大厦16楼1608室，法定代表人冯金龙。经营范围为实业投资；国内贸易(国家法律法规禁止、限制的除外)；设备租赁；为中小企业提供担保(除金融业务)；企业兼并、收购服务；企业管理咨询；企业财务咨询。浙江创投是经浙江省政府批准成立的专业性风险投资公司，股东分别为浙江汇丰控股有限公司、浙江省经济建设投资公司、浙江巨化股份有限公司、浙江东南发电股份有限公司、浙江省电力实业总公司。公司投资重点为新材料、生物医药、信息技术等高新技术领域的项目。

截至2005年12月31日，浙江创投总资产28,144万元，净资产11,593万元，2005年度主营业务收入5,291万元，利润总额975万元，净利润704万元。以上数据经华瑞联合会计师事务所审计。

浙江创投持有本公司270万股发起人股，占总股本的6%。截止本招股说明书签署之日，其所持有的本公司股份不存在被质押或其他有争议的情况。

## 3. 北京矿冶研究总院

北京矿冶研究总院组建于1956年，是我国以矿产资源综合利用和材料科学与工程为主业，学科齐全、专业配套的大型综合性研究、设计及产业机构。其综合科技实力和运行绩效在全国大型科研院所中名列前茅。1999年改制为中央直属大型科技企业。注册资本人民币22,272.20万元，注册地为北京市西城区西外文

兴街 1 号，法定代表人孙传尧，经营范围(主营)：矿产资源技术、有色金属、黑色金属、稀有、稀土、贵金属及合金的技术开发、咨询、服务、转让；化工原料、植物胶、机械、电子、环保工程、自动化技术、节能工程、资源评价及测试技术的技术开发、咨询、服务、转让及相关产品的销售(国家专营专项除外)；工业与民用设计；机械设备、仪器仪表及配件的销售；进出口业务。

截至 2005 年 12 月 31 日，矿冶研究总院总资产 74,183 万元，净资产 38,339 万元，2005 年度主营业务收入 28,233 万元，利润总额 1,251 万元，净利润 1,232 万元。以上数据经利安达信隆会计师事务所有限责任公司审计。

矿冶总院持有本公司 90 万股发起人股，占总股本的 2%。截止本招股说明书签署之日，其所持有的本公司股份不存在被质押或其他有争议的情况。

#### 4. 莱州祥云防火隔热材料有限公司

莱州祥云防火隔热材料有限公司成立于 2001 年 11 月，注册资本 350 万元，注册地为莱州市银磊东路，法定代表人孙祥云。经营范围为制造、销售耐火隔热材料及保温、防火、防锈、防污涂料(易燃易爆化学危险品除外)。公司主要生产经营耐火材料及保温涂料，主导产品耐高温硅酸钙系列隔热材料，广泛应用于各种熔窑的保温节能工程。股东为孙祥云、张玉江、叶德金等 28 名自然人。

截至 2005 年 12 月 31 日，莱州祥云总资产 9,532 万元，净资产 3,269 万元，2005 年度主营业务收入 4,970 万元，利润总额 150 万元，净利润 130 万元。以上数据经莱州宏正会计师事务所审计。

莱州祥云持有本公司 90 万股发起人股，占总股本的 2%。截止本招股说明书签署之日，其所持有的本公司股份不存在被质押或其他有争议的情况。

#### 5. 宜兴市耐火材料厂

宜兴市耐火材料厂创建于 1975 年，2000 年 3 月 24 日企业性质由股份合作制变更为集体所有制。注册资金人民币 120 万元，注册地为宜兴市芳桥镇扶风街南，法定代表人胡建坤，经营范围为耐火材料制品、建筑保温材料、机械设备制造。主导产品为连铸用滑动水口砖及建材、化工、机械等行业热工设备用耐火、保温材料。

截至 2005 年 12 月 31 日，宜兴耐火总资产 8,484 万元，净资产 6,878 万元，2005 年度主营业务收入 7,526 万元，利润总额 2,296 万元，净利润 1,538 万元。以上数据未经审计。

宜兴耐火持有本公司 90 万股发起人股，占总股本的 2%。截止本招股说明书签署之日，其所持有的本公司股份不存在被质押或其他有争议的情况。

### **(三)实际控制人 中国建材集团的基本情况**

中国建材集团是集科研、设计、制造、流通为一体的以新型建材为主导的国家级综合性产业集团，其前身为中国新型建筑材料公司，于 1984 年经国务院批准成立，1991 年成为国家首批 55 家试点企业集团，1998 年成为直属中央管理的 163 家重点企业之一，2003 年成为直属国务院国有资产监督管理委员会管理的中央企业。

中国建材集团为全民所有制企业，法定代表人为宋志平，注册资金为 37.23038 亿元，主营建筑材料(含钢材、木材，只限于采购供应给本系统直属直供企事业单位)及其原辅材料、生产技术装备的研制、批发、零售和本系统计划内小轿车的供应；承接新型建筑材料房屋、工厂及装饰装修工程的设计、施工，兼营以新型建筑材料为主的房地产经营业务等。中国建材集团主要有三大核心业务单元：建材制造；科研设计、成套设备和工程服务单元；建材进出口和商业流通，主要产品为石膏板、岩棉、水泥、玻璃纤维及玻璃纤维延伸制品、玻璃、玻璃钢制品。

中国建材集团实行母子公司管理模式。集团公司主要行使出资人权力，实施战略管理、组织管理、资产管理和资本运营，以子集团作为经营平台。

截止 2005 年 12 月 31 日，中国建材集团总资产为 202.01 亿元，负债总额为 153.40 亿元，净资产 48.61 亿元。2005 年实现销售收入 135.60 亿元，净利润 1.81 亿元。以上数据经信永中和会计师事务所审计。

中国建材集团主要下属企业基本情况如下：

1. 北新建材(集团)有限公司，成立于 1979 年，注册地为北京市海淀区三里河路甲 11 号，注册资本 54,930 万元，主要业务是自营和代理各类商品及技术的进出口业务；房地产开发和销售商品房。截至 2005 年 12 月 31 日，总资产为 1,094,448 万元，净资产为 111,580 万元，2005 年度净利润为 96,101 万元。以上数据经信永中和会计师事务所审计。

2. 中建材集团进出口公司，成立于 1994 年，注册地为北京市海淀区三里河路甲 11 号，注册资本 10,000 万元，主要业务是各类商品及技术的进出口业务。截至 2005 年 12 月 31 日，总资产为 131,543 万元，净资产为 45,380 万元，2005 年度净利润为 2,655 万元。以上数据经信永中和会计师事务所审计。

3. 中建材矿业公司，成立于 1988 年，注册地为北京市海淀区紫竹院南路 2 号，注册资本 24,033.3 万元，主要业务是非金属矿的采选、加工、销售。截至 2005 年 12 月 31 日，总资产为 16,462 万元，净资产为 3,254 万元，2005 年度净利润为 153 万元。以上数据经秦皇岛正源会计师事务所审计。

4. 中国轻工业机械总公司，成立于 1980 年，注册地为北京市西城区东斜街 14 号，注册资本 37,668.2 万元，主要业务是开发、生产轻工机械、衡器等。截至 2005 年 12 月 31 日，总资产为 150,126 万元，净资产为 23,808 万元，2005 年度净利润为 2,185 万元。以上数据经华寅会计师事务所有限责任公司审计。

5. 中国建材股份有限公司，成立于 1985 年，注册地为北京市海淀区三里河路甲 11 号，注册资本 138,776 万元，主要业务是新型建材及制品、新型房屋、水泥及制品、复合材料及制品、玻璃生产线工程设计承包等。截至 2005 年 12 月 31 日，总资产为 997,140 万元，净资产为 227,198 万元，2005 年度净利润为 31,891 万元。以上数据经信永中和会计师事务所审计。

6. 中国凯盛国际工程公司，成立于 1991 年，注册地为上海市中山北路 2000 号中期大厦 27 层，注册资本 6,000 万元，主要业务是境内外工程设计、咨询、承包等。截至 2005 年 12 月 31 日，总资产为 58,808 万元，净资产为 18,360 万元，2005 年度净利润为 7,956 万元。以上数据经信永中和会计师事务所审计。

截至 2006 年 6 月 12 日中国建材集团控制的企业基本情况如下：

序号	企业名称	注册资本 (万元)	主要业务	与集团的关系
1	北新建材(集团)有限公司	45,191	自营和代理各类商品及技术的进出口业务；房地产开发和销售商品房	全资
2	北新建材机械总厂	2,471.6	新型非金属矿物材料设备制造	全资
3	中国建材股份有限公司	138,776	新型建材及制品、新型房屋、水泥及制品、复合材料及制品、玻璃生产线工程设计承包等	控股
4	中国凯盛国际工程公司	6,000	境内外工程设计、咨询、承包	控股
5	中国联合水泥有限责任公司	41,558	水泥、水泥熟料、水泥制品	控股

6	中国复合材料集团有限公司	20,000	复合材料、玻璃纤维、玻璃、陶瓷	控股
7	北新集团建材股份有限公司	57,515	新型建材、房屋、墙体材料、化学建材	控股
8	中国玻纤股份有限公司	42,739	玻璃纤维、塑料地板、PVC 管材	控股
9	涿州北新韩一门业有限公司	1,200	生产金属防火门，防盗门	控股
10	北新集团山东潍坊建筑陶瓷厂	2,896	平瓦、红砖、陶瓷、墙地砖等	全资
11	北新建材集团商贸有限公司	1,838.38	商业贸易	全资
12	北新家园物业有限公司	110	物业管理	全资
13	大连北新樱花房屋开发有限公司	4,300	房地产开发、物业管理	控股
14	中建材集团进出口公司	10,000	各类商品及技术的进出口业务	全资
15	上海中建经贸公司	800	销售建材、金属材料等	全资
16	武汉灰砂水泥制品实业公司	792	灰砂制品及水泥制品	全资
17	上海建浦进出口有限责任公司	1,000	商品和技术进出口业务	控股
18	北京方合元经贸有限公司、	50	销售百货、针纺织品等	控股
19	中建材矿业公司	24,033.3	非金属矿的采选、加工、销售	全资
20	通辽矽砂工业公司	944	矿山开采、加工、经销	全资
21	中国轻工业机械总公司	37,668.2	开发、生产轻工机械、衡器等	全资
22	重庆轻工业机械厂	2,037	罐头食品、饮料、烟草加工机械制造	全资
23	合肥轻工业机械厂	2,574	轻工机械、轻工机械配件	全资
24	中国轻工业机械总公司武汉轻工业机械厂	1,241.1	轻工业、药业机械设备制造	全资
25	武汉塑料机械总厂	1,723.2	塑料工业专用设备制造	全资

26	中国轻工业机械总公司宜宾造纸机械厂	2,044.7	造纸机械制造	全资
27	中国轻工业机械总公司安阳机械厂	2,731	机械制造、安装	全资
28	天津轻工业机械厂	3,122	造纸工业专用设备制造	全资
29	中国轻工业机械总公司长沙衡器厂	1,264	大型、小型、专用衡器	全资
30	中国轻工业机械总公司南京轻工业机械厂	1,577	饮料加工机械、电光源制造设备	全资
31	唐山轻工业机械厂	4,347	陶瓷生产设备、锻压机械等于的制造	全资
32	西安造纸机械厂	5,096	造纸、轻工、环保、化工机械	全资
33	轻工业杭州机电设计研究院	2,105	轻工、化工机械产品	全资
34	北京中北窑业技术公司	1,081.1	建材产品贸易	全资
35	上海金鹏实业公司	730	无机非金属建材和非金属矿产的开发、投资等	全资
36	北京中北科力窑炉技术有限公司	60	耐火材料的监制、配套、烤窑等服务	控股
37	北京中实联展科技有限公司	50	中国复合材料工业技术展览	控股
38	中建材资产管理公司	3,889	销售纺织品、针织品、服装等	全资
39	龙都宾馆	2,400	住宿、中西餐、烟酒零售、冷热饮	全资
40	河南南阳航天水泥厂	4,945	水泥制造销售	全资
41	南阳航天综合开发中心	638.35	水泥、彩色水泥瓦	全资
42	河南南阳航天水泥厂内乡分厂	2,100	水泥生产销售	控股
43	邢台鑫磊建材(集团)股份有限公司	1,100	硅酸盐水泥的生产、销售	控股
44	山东鲁南水泥有限公司	5,656	水泥用石灰石、粘土矿	控股



45	山东盖泽实业有限公司	6,000	货运及建材、食品销售	控股
46	江苏巨龙水泥集团有限公司	38,622	水泥、水泥熟料的购销、建材制造	控股

注：上表中不包括中国建材院及其下属企业。

## 七、本次发行前后公司股本情况

### (一) 发行前后股本情况

本次发行前公司六名股东均为本公司发起人，经公司 2005 年年度股东大会审议通过，公司本次拟向社会公众公开发行人民币普通股 1,500 万股，占发行后总股本 25%。公司发行前后股本结构及股份类型如下表：

股东名称	发行前		发行后	
	数量 (万股)	比例 (%)	数量 (万股)	比例 (%)
中国建筑材料科学研究总院(SLS)	3,585.8682	79.69	3,585.8682	59.76
山东张店水泥股份有限公司	374.1318	8.31	374.1318	6.24
浙江省创业投资集团有限公司	270	6.00	270	4.50
北京矿冶研究总院(SLS)	90	2.00	90	1.50
莱州祥云防火隔热材料有限公司	90	2.00	90	1.50
宜兴市耐火材料厂	90	2.00	90	1.50
社会公众	-	-	1,500	25.00
合计	4,500	100.00	6,000	100.00

根据财政部财企[2001]783 号《财政部关于北京瑞泰高温材料科技股份有限公司(筹)国有股权管理有关问题的批复》，公司发起人中国建材院及矿冶总院持有的股份性质界定为国有法人股，其它发起人持有股份性质界定为法人股。

### (二) 其他需要说明的情况

1. 至本次发行前，本公司董事、监事、高级管理人员均未直接或间接持有本公司股份。

2. 本公司现有股东中不存在战略投资者，各股东之间当前不存在关联关系。

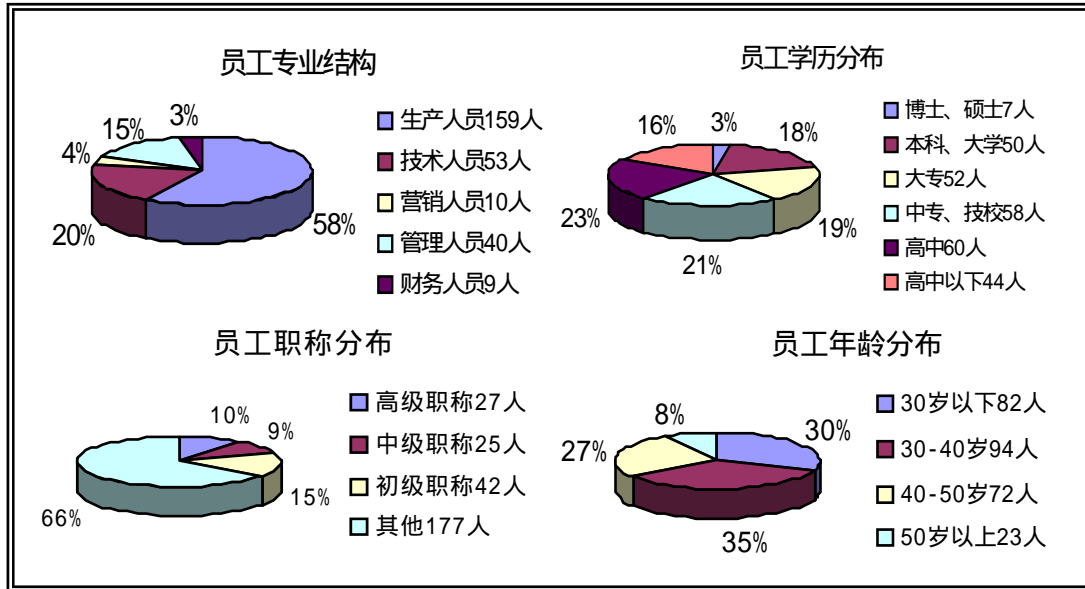
3. 控股股东中国建材院承诺其持有的公司股票 35,858,682 股自公司股票上市之日起三十六个月内不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。公司其他发起人也就其持有发行人股份上市后锁定的时间分别作出了承诺，承诺的锁定股份安排如下：

其他发起人	上市后锁定一年股份数量(股)	自 2005 年 11 月 24 日起锁定 36 个月股份数量(股)
山东张店水泥股份有限公司	2,909,914	831,404
浙江省创业投资集团有限公司	2,100,000	600,000
莱州祥云防火隔热材料有限公司	700,000	200,000
北京矿冶研究总院	700,000	200,000
宜兴市耐火材料厂	700,000	200,000

## 八、员工及社会保障情况

### (一)员工情况

公司 2003 年末、2004 年末和 2005 年末员工人数分别为 233 人、266 人和 271 人，2005 年末公司员工的专业、学历、技术职称和年龄构成情况如下图：



## (二) 社会保障

根据《中华人民共和国劳动法》、北京市政府有关规定以及湖南省、湘潭市有关规定，公司实行劳动用工合同制，并与员工签订了《劳动合同》。

公司为员工提供了必要的社会保障，实行基本养老保险制度、失业保险制度、工伤保险制度、医疗及生育保险制度和住房公积金制度。

北京总部：公司在北京市朝阳区社会保险基金管理中心办理了社会保险登记，社会保险登记证号为社险京字 110105016181 号。公司按照劳动部关于中央转制科研企业养老保险的规定及《北京市企业城镇劳动者养老保险规定》为员工缴纳了基本养老保险，按《北京市失业保险规定》缴纳失业保险，按《北京市工伤管理条例》办理了工伤保险，按《北京市基本医疗保险规定》缴纳了基本医疗保险，并参保大病互助统筹和补充医疗保险，按《北京市企业职工生育保险规定》缴纳了生育保险，并按照北京市相关规定为北京总部员工缴纳住房公积金。

湘潭分公司：公司在湖南省社会劳动保险事业管理局办理了湘潭分公司社会保险登记，社会保险登记证号为社险湘字 430165116000422 号。按照《湖南省建立统一企业职工基本养老保险制度的实施意见》的规定，为员工缴纳职工基本养老保险，按照湖南省《失业保险条例》缴纳失业保险，按照《湖南省工伤管理条例》办理了工伤保险，按照《湘潭市城镇职工基本医疗保险实施办法》参加了湘潭市基本医疗保险，并参加了大病互助统筹，统一办理了住院补充保险；按照《湘潭市城镇职工生育保险实施办法》办理了生育保险；并按照湖南省及湘潭市的相

关规定为员工缴纳住房公积金。

公司依照《中华人民共和国劳动法》及公司《劳动合同》的规定，建立和健全了安全生产、劳动保护和卫生制度，采取统一管理和分级负责的办法，加强对员工劳动保护意识的教育，并为员工提供了包括特殊岗位津贴、高温津贴、防寒费、防尘费、劳动工作服等必要的劳动保护措施，按期发放劳动保护用品，不断改善员工劳动条件。

## 九、控股股东及实际控制人的重要承诺

### (一) 控股股东承诺

公司控股股东中国建材院作出了股份锁定承诺(详见本招股书扉页之“重大事项提示”)、承担应补缴税款责任承诺(详见本招股说明书第四节“风险因素”之二)和不竞争承诺(详见本招股说明书第七节之“一、(二)公司控股股东及实际控制人关于避免同业竞争的承诺”)，除上述承诺外，公司控股股东无其他重要承诺。

### (二) 实际控制人的相关承诺

公司的实际控制人中国建材集团于 2005 年 4 月 28 日以中建材投发 [ 2005 ] 206 号文做出如下承诺：

1. 由中国建材院向瑞泰科技投资所形成的国有法人股仍全部由该院直接持有，中国建材院作为股东依法独立享有各项权利并承担相应的义务，该集团公司不采取任何方式直接或间接干预其行使股东权利，承担股东义务；该集团公司对中国建材院根据国家相关法律、法规，特别是中国证监会、交易所及其他相关部门有关拟上市公司、上市公司规范运作的有关法律、法规已经做出的与瑞泰科技相关的决定、决议及有关协议、文件等无任何异议，支持中国建材院及本公司继续按照各项法律、法规和公司章程等规范运作。

2. 集团公司支持瑞泰科技继续把高温耐火材料作为主营业务，加快发展速度，迅速做强做大，不会对瑞泰科技的主营业务进行调整。

3. 集团公司支持瑞泰科技保持管理层的稳定，不直接或间接干预公司日常生产经营管理活动。

4. 集团公司支持瑞泰科技规范运作，保持资产、机构、人员、财务、管理等方面的独立性，集团公司将遵守相关法律、法规的规定不以任何方式侵占、挪用瑞泰科技的资金、资产，也不利用实际控制人地位侵害其它股东的利益。

中国建材集团亦出具了不竞争承诺，详见本招股说明书第七节之“一、(二)公司控股股东及实际控制人关于避免同业竞争的承诺”。

## 第六节 业务和技术

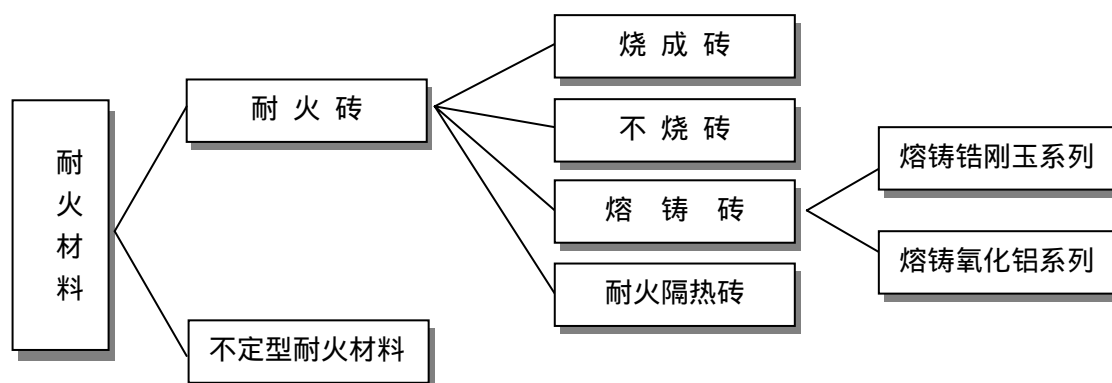
### 一、行业情况

#### (一)行业简介

按照中国证监会 2001 年颁布的上市公司行业分类指引，本公司所属行业为制造业中的耐火材料制品业(代码为 C6130)，本公司所处的熔铸耐火材料行业是耐火材料制品业的一个分支。

耐火材料是指耐火度不低于 1580 的无机非金属材料，它是冶金、建材、化工等高温工业窑炉所必须的重要基础材料，在冶金、化工、建材、电力、机械制造、有色、轻工、电子、信息等基础工业领域以及核潜艇、导弹驱逐舰和导弹、卫星、航天飞机等军事、航天领域都有着广泛的应用。

耐火材料品种繁多，按其外观分类，耐火材料可分为耐火砖(具有一定形状的制品)和不定型耐火材料(简称散状料)，其中耐火砖又分为烧成砖、不烧砖、电熔砖(熔铸砖)和耐火隔热砖四大类，如下图所示：



耐火材料分类示意图

熔铸耐火材料分为熔铸锆刚玉和熔铸氧化铝两个系列，主要应用于浮法玻璃熔窑、电子玻璃熔窑、日用玻璃熔窑，以及玻璃纤维、特种玻璃、部分普通平拉和格法玻璃熔窑等工业窑炉，冶金企业的加热导轨和出钢平台也有少量应用。熔铸耐火材料是玻璃熔窑中直接与玻璃液接触的最关键的筑炉材料，其品质直接影响玻璃的质量和玻璃熔窑的技术进步，在我国玻璃工业结构调整中，优质熔铸耐火材料起着极为重要的作用。

## (二)行业管理体制

目前，熔铸耐火材料行业宏观管理职能由国家发展与改革委员会承担，主要负责制定产业政策。行业指导和服务职能由行业协会承担，主要有中国建筑材料工业协会、中国硅酸盐学会等中介机构，这些机构的主要职责是：协助政府实施行业管理和协调、行业自律管理、制订行业发展规划和行业标准等行业指导工作以及分析行业形势、指导会员单位在经营方面的活动、收集发布国内外市场动态等服务工作。

## (三)熔铸耐火材料与玻璃行业的关联性及其影响

截至 2005 年底，我国建有浮法玻璃生产线 143 条，平板玻璃生产能力达 4 亿重箱，总产量 3.57 亿重箱，已经连续十多年居世界第一，世界玻璃制造重心正加速向中国转移(资料来源：中国建筑玻璃与工业玻璃协会《我国玻璃工业经济运行分析及“十一五”展望》)。熔铸耐火材料是玻璃熔窑的基础建筑材料之一，熔铸耐火材料行业与玻璃行业有较强的相关性，主要体现在：

### 1. 熔铸耐火材料行业发展水平的提升关系玻璃行业总体水平的提升

熔铸耐火材料是玻璃熔窑中直接与高温玻璃液接触的最关键的筑炉材料，其品质直接影响玻璃的质量和玻璃熔窑的技术进步。

首先，影响玻璃质量的结石、气泡、玻筋等玻璃缺陷与熔铸耐火材料的玻璃相渗出温度、气泡析出指数等技术指标的优劣密切相关。因此选用耐火材料的档次及优质耐火材料配套水平成为评价玻璃熔窑档次的重要指标之一。根据本公司市场调研，以浮法玻璃熔窑配套使用熔铸氧化铝耐火材料用量为例，随着熔窑档次的提高，优质熔铸耐火材料用量也大幅提高。

### 不同档次浮法玻璃窑熔铸氧化铝耐火材料用量情况

类别	600 吨/日普通玻璃熔窑		600 吨/日中档玻璃熔窑	600 吨/日国际先进水平熔窑	全氧燃烧玻璃熔窑
	低档	普通			
熔铸氧化铝用量(吨/座)	5-10	50-60	110	220	500

其次，熔铸耐火材料的抗玻璃液侵蚀能力是决定玻璃熔窑寿命的关键因素之一。浮法玻璃熔窑使用低档熔铸耐火材料时，玻璃熔窑窑龄为 3 年；使用普通熔铸耐火材料时，其窑龄为 5 年；优质熔铸耐火材料的使用及其配套水平的提高，

能够使窑龄延长到 8 年以上。

第三、在同样的技术水平和管理水平下，玻璃熔窑规模越大，单位玻璃液燃料消耗越少，将 300 吨/日熔窑改为产量为 600 吨/日的熔窑，其单位能耗可降低 25%-30%。将熔化温度由 1400-1500 提高到 1590-1600 时，每提高 10 平均日产量则增加 6%。此外大型熔窑有利于自动化生产，有利于提高产品质量，还可以利用余热采暖、发电等，因此玻璃熔窑大型化是我国玻璃行业提高产量、质量，降低能耗的有效途径之一。玻璃熔窑大型化后，由于熔窑跨度增大、温度提高、窑龄延长、熔化率提高等因素，其对熔铸耐火材料性能指标提出了更高要求。

第四，随着国际油价不断攀升，玻璃窑必将更多采用具有明显节能效果的全氧燃烧节能技术和减压澄清等先进技术，这种技术会使熔窑内碱蒸汽和水蒸气浓度升高，加速对耐火材料的侵蚀，尤其是上部结构，目前采用的硅砖不能满足使用要求，将被优质熔铸氧化铝或熔铸锆刚玉耐火材料替代。

我国玻璃行业整体水平与发达国家相比还存在较大差距，如玻璃质量、能耗、窑龄、平均规模、优质耐火材料用量和配套水平等。现以浮法玻璃生产线为例对比如下(资料来源：中国建材工业协会《建材行业科技发展报告 2001-2005》)：

#### 我国与发达国家浮法玻璃生产线主要经济技术指标对比

项目	单位	国内平均水平		发达国家平均水平
		2000 年	2004 年	
熔窑平均规模	吨/日	约 450	约 550	600-700
能耗	千焦/千克	8,360-6,900	7,500	7,260-5,300
窑龄	年	4-8	5-8	8-12
劳动生产率	重量箱/人年	700-2,100	5,000-6,000	8,000-10,000

我国玻璃熔窑耐火材料整体配套只相当于发达国家上世纪 80 年代至 90 年代水平，发达国家玻璃熔窑普遍采用优质耐火材料配套技术，在玻璃熔窑熔化部澄清区上部空间、小炉、胸墙及工作部池壁、池底等部位大量使用熔铸氧化铝系列产品，使用比例远高于国内玻璃熔窑。由此可见，中国玻璃行业整体装备水平急需提高，玻璃行业整体装备技术水平的提高对熔铸耐火材料行业的水平提出了更高的要求，也将大大增加中、高档熔铸耐火材料的市场需求。

#### 2. 玻璃行业的发展规模决定熔铸耐火材料行业的市场容量

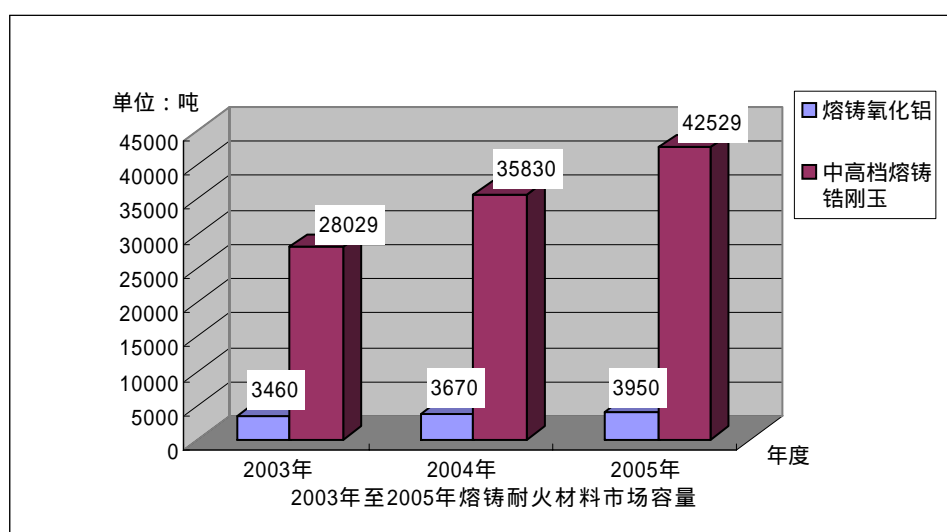
平板玻璃行业是中高档熔铸耐火材料的重要市场，其对中、高档熔铸耐火材



料的需求具有新线建设需求巨大，正常冷修、技术改造需求持续稳定的特点：截止 2005 年底，我国共有浮法玻璃生产线 143 条，2006 年已建成和在建的 28 条，2005 年浮法玻璃占平板玻璃比例增至 86% 以上，浮法玻璃窑所用的熔铸耐火材料全部处于中、高档次。我国 1999 年以前建成的浮法玻璃窑共 59 座，平均设计规模 400 吨 / 天，平均窑龄为 5 年，每年有 12 座需要停窑冷修，1999 - 2001 年建成 22 座，平均窑龄为 6 年，2006、2007 年将集中进入冷修期，预计分别为 6、12 座。

格法、小平拉和压延平板玻璃产品的市场需求比较平稳，预计未来几年其生产能力将维持现有规模。我国共有格法窑 30 余座，平均窑龄为 5 年；有小平拉窑 100 余座，平均窑龄为 3 年；有压延线 40 条左右，平均窑龄为 3 年。预计 2006—2008 年每年有 52 座格法、小平拉、压延平板玻璃窑进入冷修期。

除平板玻璃窑炉外，日用玻璃窑炉、电子玻璃窑炉、玻璃纤维窑炉、特种玻璃窑炉等的建设也大量需要熔铸耐火材料，近三年中高档熔铸耐火材料市场容量及变化情况如下(数据来源：中国建材工业协会信息部)：



#### (四) 玻璃行业结构调整对熔铸耐火材料行业的有利和不利影响

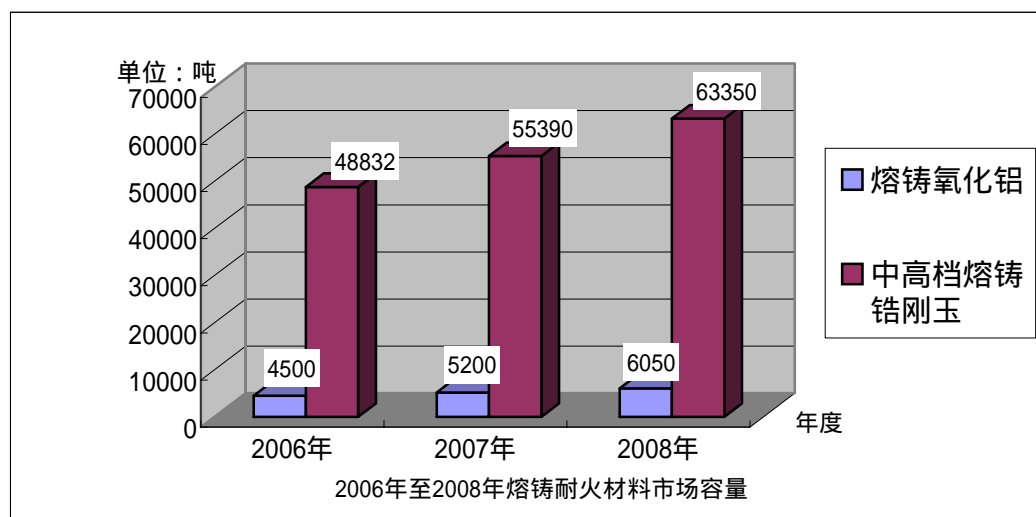
##### 1. 有利因素

2004 年、2005 年受宏观调控及原材料涨价因素的影响，玻璃行业增速下降，处于行业经济运行周期的“下滑期”，但是这种情况的实质是该行业品种结构矛盾的体现。我国大部分浮法玻璃产品与国际公认的优质玻璃在微观缺陷、钢化彩虹、下表面渗锡、光学变形、透光率等方面仍存在一定差距，优质浮法玻璃只占总产量的 20% 左右。近几年国内平板玻璃市场需求情况逐年稳定增长；产品结构矛盾突出；在普通玻璃市场低迷、供大于求的情况下，超薄、超厚、在线 Low-E、

自洁、超白、大规模浮法等优质玻璃仍然紧缺，并且缺口不断扩大，优质平板玻璃仍然需要大量进口保证市场需求，近几年优质平板玻璃进口量以 30%左右的速度增长，2004 年进口量达 4,215 万平方米。我国玻璃工业正在进行技术进步和结构调整，国家发展和改革委员会 2004 年 11 月 25 日发布的《节能中长期专项规划》要求“玻璃行业发展先进的浮法工艺，淘汰落后的垂直引上和平拉工艺，推广炉窑全保温技术、富氧和全氧燃烧技术等”做好耐火材料品种配套供应是提高浮法技术水平和四项主要技术经济指标的重要基础工作(资料来源：《玻璃行业“十五”规划》)，其目标是提高玻璃行业整体质量水平和节能，其标志是提高玻璃熔窑技术装备水平和优质耐火材料配套水平以及全氧燃烧和减压澄清等先进制造技术的推广应用。生产优质玻璃必须使用优质的熔铸耐火材料，这种产业结构的调整为熔铸耐火材料行业的发展带来了机遇。

同时，从长期市场看，我国玻璃行业在今后相当一段时期是极具发展潜力的行业，按照国家“十一五”国民经济与社会发展规划纲要，今后五年将是我国工业化和城镇化、新农村建设快速发展时期，建筑业、汽车工业以及电子信息和太阳能产业的快速发展也将促进玻璃工业的发展，进而促进熔铸耐火材料行业的发展。

据估计低档产品将在 10 年内逐步被替代，按此计算 2006 - 2008 年中、高档熔铸锆刚玉和氧化铝的市场需求如下(数据来源：建筑材料技术情报研究所)：



## 2. 不利影响

受国家宏观调控的影响，玻璃行业整体业绩水平的下滑以及新建项目的进度放缓将使熔铸耐火材料行业内整合加剧、竞争程度提高。同时玻璃行业企业受结

构调整影响出现的投资限制、资金短缺等情况也会影响本行业整体现金流入规模和速度。

### (五)行业技术水平

熔铸耐火材料制品业的技术发展大致经历了四个阶段：第一阶段以熔铸锆莫来石耐火制品为代表；第二阶段以还原法熔铸锆刚玉制品为代表；第三阶段以氧化法熔铸锆刚玉制品为代表；第四阶段以氧化法熔铸氧化铝制品为代表。目前，熔铸耐火材料制品业的技术水平处于第三、四阶段，而第四阶段则代表了行业技术发展的最高水平。在国外，只有法国西普和日本旭硝子等跨国公司能够同时生产熔铸锆刚玉和熔铸氧化铝两大系列产品。在国内除淄博旭硝子电熔材料有限公司(日本旭硝子公司国内合资公司)及北京西普耐火材料有限公司(法国西普国内独资公司)外，瑞泰科技是唯一拥有熔铸氧化铝生产技术方面专利权(经本公司专利检索)且同时从事熔铸锆刚玉和熔铸氧化铝两大系列产品研发和批量生产的企业。

氧化法熔铸锆刚玉制品的技术特征是采用氧化气氛熔融；产品特征是含碳量低，变价氧化物(如氧化铁、氧化钛)呈高价态存在，耐高温性能好。晶相组成以斜锆石、刚玉共晶体为主。产品主要性能抗玻璃液侵蚀性、玻璃相渗出温度、气泡析出率均大大优于还原法生产的产品，使玻璃熔窑寿命明显提高。同国际先进水平相比，我国熔铸锆刚玉制品的生产技术已经达到国际先进水平，差距主要表现在砂型制作、浇铸自动化、冷加工等辅助加工方面，这种差距在一定程度上影响到熔铸锆刚玉产品的外观质量。

氧化法熔铸氧化铝制品的技术特征是采用氧化熔融和均衡散热退火技术；产品特征是玻璃相含量极低，晶相以 $\alpha$ -氧化铝、 $\beta$ -氧化铝为主。产品的特性是1350

以下抗玻璃液或碱蒸气侵蚀性极强，几乎不污染玻璃液，明显提高玻璃质量。由于氧化法熔铸氧化铝制品的生产技术难度极大，且对设备及工艺要求很高，全球只有少数公司能够生产氧化法熔铸氧化铝制品，法国西普和日本旭硝子等跨国公司的生产技术处于领先地位。本公司是能够独立开发和生产氧化法熔铸氧化铝系列产品的少数企业之一，具有自主知识产权，关键生产技术接近国际先进水平。

熔铸耐火材料的档次划分通常以产品的性能指标为依据，行业内较普遍的判定标准为：熔铸锆刚玉系列产品达到行业标准JC493-2001规定技术指标划为中档产品，性能超过该标准的划分为高档产品；熔铸氧化铝产品均为高档产品。

## **(六)行业经营模式和经营特点**

熔铸耐火材料产品的主要用途是为玻璃熔窑建设和检修提供建筑材料，企业根据客户提供的不同熔窑的设计方案生产销售成套熔窑所需不同型号砖体并提供后续服务，这决定了本行业企业一般为订单生产、以销定产、采取点对点销售方式。同时，因为产品生产工艺复杂及产品为建设用材，生产、发货及验收的时间较长，产品自原材料投放至货款回收的周期较长，不同于一般工业产品。

## **(七)影响熔铸耐火材料行业发展的重要因素**

### **1. 国家产业政策**

平板玻璃、电子玻璃、日用玻璃等行业是熔铸耐火材料的主要市场，国家关于这些行业及使用这些产品的相关行业的产业政策，对中高档熔铸耐火材料产品的市场前景有较大的影响。对格法、小平拉窑的限制和对浮法玻璃窑的政策支持，导致中高档熔铸耐火材料需求大量增加，低档熔铸耐火材料产品需求大幅减小，从而加快了熔铸耐火材料产品的升级换代，也加剧了行业内企业的优胜劣汰。

### **2. 技术进步**

熔铸耐火材料行业整体技术水平参差不齐，工艺技术水平 and 生产自动化、机械化水平普遍较低。我国只有部分企业掌握了第三阶段技术，能够生产出中高档熔铸锆刚玉产品，只有本公司和极少数企业掌握了第四阶段技术，能够生产出合格的熔铸氧化铝产品。

### **3. 国际市场冲击**

国外大型的熔铸耐火材料企业近年来看好国内熔铸耐火材料市场，纷纷在国内投资建厂，法国西普和日本旭硝子在国内建立的北京西普和淄博旭硝子等合资企业的加入，加剧了行业内中高端产品领域的竞争。

## **(八)进入本行业的主要障碍**

### **1. 技术**

熔铸耐火材料制品生产工艺复杂、技术难度大，从生产装备到工艺参数及其控制技术的应用，涉及多项专利或专有技术。从熔铸耐火材料的配方、熔化参数的确定到模型制作、熔化退火工艺等均需要大量实验室研究和中间生产试验，无成熟工艺技术可以借鉴；主要关键设备是非通用设备，需要自主研究开发；产品从研发、小试、中试、技术鉴定到最终产业化均需要大量的投入和长期的技术积

累。能否掌握这些技术，是进入本行业的首要障碍，而且在生产过程中还需要不断地进行技术创新以提高产品质量和档次，才能保持产品的市场竞争力。

## 2. 品牌

熔铸耐火材料在玻璃熔窑上的使用周期很长，用户对产品做出评价至少需要一个窑期。一旦用户选用的熔铸耐火材料出现质量问题，达不到预定使用周期，只能中途被迫停窑冷修，将造成巨大的经济损失。因此，玻璃企业选择熔铸耐火材料产品十分慎重，必然优先选择质量可靠的品牌产品，无品牌企业很难在本行业立足。而且，耐火材料企业销售的耐火材料并非简单的“交货完成”产品，后续应用指导和技术服务也是产品销售的重要环节，因此需要对玻璃行业有深刻地了解，并经过长期交流互动和众多客户的使用考评，才能树立起真正的品牌。

## 二、行业的竞争状况及本公司的行业地位

### (一)行业竞争状况及主要竞争对手情况

熔铸耐火材料行业属竞争性行业，其中：中高档熔铸锆刚玉产品处于有限竞争阶段，客户根据其建设窑炉的技术档次和不同部位的品种和质量要求选择有限的供应商定向议标采购；熔铸氧化铝产品处于垄断竞争的状况，客户只能在少数几家供应商中议标采购。

在欧美等发达国家由于人工成本高、后备人才短缺等原因，熔铸耐火材料制造行业呈逐渐萎缩趋势，而其他发展中国家由于缺少技术和产业基础、远离玻璃制造中心等原因，仍然没有形成规模生产能力。总体来看，随着世界玻璃制造重心向中国转移，世界熔铸耐火材料制造中心向我国转移已成必然趋势。日本旭硝子、法国西普等传统生产商已经在我国建立生产基地，国内企业的出口也逐年增加。截止 2005 年底，我国共有熔铸耐火材料规模生产企业 23 家，总生产能力约 108,500 吨；中高档熔铸耐火材料的生产能力为 42,000 吨，其中熔铸氧化铝生产能力约 2,000 吨(数据来源：中国建筑材料工业协会)。

我国熔铸耐火材料行业总体竞争状况是优胜劣汰加速，产业集中度迅速提高。由于格法、小平拉等传统玻璃制造技术逐渐被淘汰，浮法玻璃制造工艺技术的广泛应用，以及随之而来的浮法工艺升级换代，全氧燃烧技术等节能环保技术的推广，采用还原法生产或虽采用氧化法生产但工艺技术不过关的低档锆刚玉产品市场空间越来越小，生产该类产品的企业将逐渐被淘汰；中高档熔铸锆刚玉和熔铸

氧化铝产品市场空间越来越大，市场份额也越来越集中，其中熔铸氧化铝产品市场由于技术开发时间较晚，技术开发难度大，生产工艺复杂，预计在很长一段时期内仍将处于垄断竞争状态。

本公司产品性能与国外企业、合资企业相近，具有明显成本优势，但在资金、设备及自动控制技术方面与国外知名公司还存在一定差距，产品外观质量略有不足。本公司在国际上的主要竞争对手是法国西普公司、日本旭硝子株式会社，国内的主要竞争对手是外资公司北京西普耐火材料有限公司、淄博旭硝子电熔材料有限公司以及内资企业大洋电熔耐火材料厂，具体情况如下：

#### 国内、外熔铸耐火材料主要竞争情况

主要竞争对手	技术来源	主要竞争市场	竞争产品
法国西普	法国西普公司	国际市场	熔铸氧化铝系列、熔铸锆刚玉系列
日本旭硝子	日本旭硝子株式会社	国际市场	熔铸氧化铝系列、熔铸锆刚玉系列
淄博旭硝子	日本旭硝子株式会社	国内市场	熔铸氧化铝系列、熔铸锆刚玉系列
北京西普	法国西普公司	国内市场	熔铸氧化铝系列、熔铸锆刚玉系列
大洋电熔	不详	国内市场	熔铸锆刚玉系列

## (二) 本公司行业地位

### 1. 技术水平

本公司系由中国建材院湘潭中间试验所整体改制设立的股份有限公司，承继了中国建材院耐火材料研究所的技术力量，承担并完成了十多项耐火材料国家重点科技攻关项目，在科研和生产方面都处于国内同行业的领先地位，并在国际上享有较高的知名度；本公司多年从事熔铸耐火材料研究、开发和生产，是我国熔铸耐火材料技术研究、推广和产业化的发源地，若干项技术发明专利和专有技术填补了国内空白，达到或接近了国际同行业先进水平；本公司有 9 名专家多次参与了我国耐火材料产品标准及相关检测标准的制定工作；本公司在国内率先实现高档熔铸耐火材料产业化，特别是熔铸氧化铝系列产品的生产涉及到多项发明专利和专有技术；掌握该项技术的外国公司只提供熔铸氧化铝系列产品，而不转让其生产技术，本公司已掌握氧化法熔铸氧化铝生产技术，能够规模化生产熔铸氧化铝耐火材料系列产品，打破了我国高档玻璃熔窑熔铸耐火材料长期依赖进口的格局。

## 2. 产品品种和质量

本公司产品品种涵盖国内玻璃熔窑建造所需的各种熔铸耐火材料。本公司具备整窑耐火材料配套能力，并能为客户提供耐火材料优选、质量监控、施工指导等个性化服务。本公司在行业 JC/T494-96(熔铸氧化铝耐火制品标准)和 JC-493-2001(熔铸锆刚玉耐火制品标准)质量标准的基础上制定了更为严格的产品质量企业执行标准 QWJC/IR11。本公司产品主要理化性能指标与国外著名公司相同或相近。

## 3. 品牌和客户资源

本公司作为国内熔铸耐火材料新产品和新工艺的发源地，在行业内拥有较高的知名度，“瑞泰科技”品牌在市场上享有较高的信誉。本公司拥有一批长期合作的稳定客户，已有 400 余家国内外玻璃制造企业采用过本公司产品，其中包括 2004 年国内浮法玻璃排名前 10 位的所有企业。国内最大的三座日产 900 吨浮法玻璃熔窑均选用了本公司产品，一些对耐火材料品质要求极高的电子玻璃熔窑也选用了本公司产品。公司产品不仅在国内替代进口，还积极参与国际市场竞争，产品已出口到比利时、印度、俄罗斯、埃及、印度尼西亚、巴基斯坦、哥伦比亚、越南、孟加拉、古巴等国家和地区。

## 4. 竞争劣势

本公司的技术和产品水平在国内处于行业前列，但与国际著名熔铸耐火材料企业相比还存在一定差距，主要体现在：

(1)生产设备更新和技术改造资金主要依靠自身积累，生产装备整体自动化水平较低，在生产效率和加工精度方面与国外先进水平存在一定差距。

(2)生产能力不足，限制市场份额迅速扩大。一是受生产能力限制，公司超负荷生产仍不能避免丢失后续优质订单机会的情况，影响公司经营业绩的同时，也会对公司优质客户资源培育工作造成一定影响。二是受生产能力限制，公司目前无法按照单个订单安排生产，只能根据总体订单情况组织按品种组织生产，导致生产环节占用资金时间较长，降低资金使用效率，快速供货能力不能满足市场需求；三是受资金场地等条件限制，生产过程中的冷加工及预组装工序在技术上不具备承接超大型窑炉整窑熔铸耐火材料配套的能力要求。

### (三) 市场份额变动的情况及趋势

根据中国建材协会信息部提供的我国熔铸耐火材料统计数据，中高档熔铸锆

刚玉系列产品近三年的市场需求量约为 28,029 吨、35,830 吨、42,529 吨，熔铸氧化铝系列产品近三年需求量约为 3,460 吨、3,670 吨、3,950 吨。同期，本公司熔铸锆刚玉系列产品销售量分别为 5,491 吨、6,193 吨、7,260 吨，市场占有率分别约为 19.59%、17.28%、17.07%；熔铸氧化铝系列产品销售量分别为 102 吨、473 吨、512 吨，市场占有率分别约为 2.94%、12.89%、12.96%。

根据中国建筑材料工业协会信息部提供的统计数据，本公司在全国熔铸耐火材料制造企业中：生产能力排序第二位，产品市场占有率排序第二位。

### 三、本公司主要业务情况

#### (一)主要业务构成

本公司主要从事熔铸锆刚玉系列耐火材料、熔铸氧化铝系列耐火材料的生产与销售。除此之外，本公司还从事上述材质不定型耐火材料的生产销售，熔窑用耐火材料成套技术的开发与应用，耐火材料技术开发、技术转让、技术咨询和技术服务以及经营整窑配套所需非自产产品。

公司各年度主营业务构成如下：

产品类别	2005年度		2004年度		2003年度	
	主营业务收入(万元)	占总收入比例(%)	主营业务收入(万元)	占总收入比例(%)	主营业务收入(万元)	占总收入比例(%)
熔铸锆刚玉	11,765.84	75.98	8,980.98	74.80	7,427.72	87.93
熔铸氧化铝	2791.80	18.03	2,408.74	20.06	499.07	5.91
其他	928.63	5.99	616.60	5.14	520.22	6.16
合计	15,486.27	100	12,006.32	100	8,447.01	100

#### (二)主要产品及其生产能力

##### 1. 主要产品

本公司生产的熔铸耐火材料主要分二大系列五个品种：熔铸锆刚玉系列产品根据氧化锆含量划分为熔铸 33<sup>#</sup>锆刚玉砖、熔铸 36<sup>#</sup>锆刚玉砖、熔铸 41<sup>#</sup>锆刚玉砖；熔铸氧化铝系列产品根据主要晶相组成划分为熔铸  $\alpha$ - $\beta$  氧化铝砖、熔铸  $\beta$  氧化铝砖。上述两种系列产品按照生产工艺不同又细分为普通浇铸、倾斜浇铸、无缩孔浇铸及准无缩孔浇铸产品。同时公司还生产上述材质不定型耐火材料、异型格子体砖。其中：熔铸 33<sup>#</sup>锆刚玉、熔铸 36<sup>#</sup>锆刚玉、熔铸 41<sup>#</sup>锆刚玉、熔铸  $\alpha$ - $\beta$  氧化铝



为大批量生产产品；熔铸β氧化铝砖、不定型耐火材料和异型格子体砖为小批量生产产品。

2. 生产能力

公司主要产品近三年生产能力及实际产量变化情况如下：

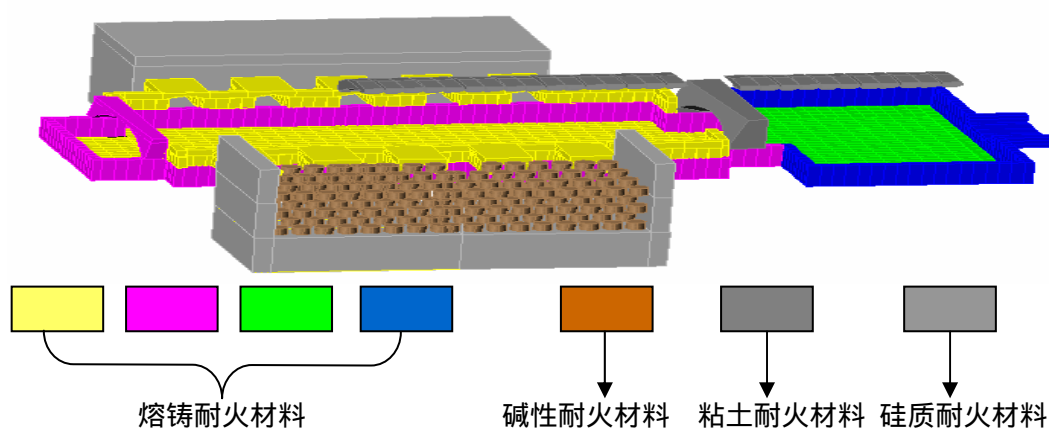
单位：吨

产品名称	2005年度		2004年度		2003年度	
	生产能力	产量	生产能力	产量	生产能力	产量
熔铸锆刚玉系列	7,000	7,209	7,000	6,207	5,000	5,085
熔铸氧化铝系列	600	722	500	513	100	133

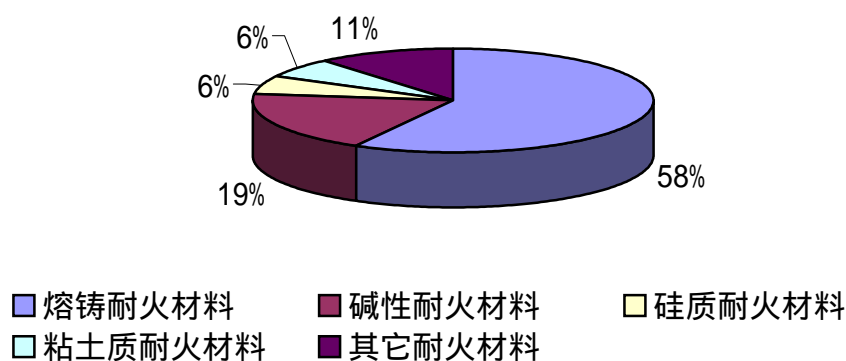
(三)主要产品的用途

玻璃熔窑建设所需耐火材料主要包括：熔铸耐火材料、烧结耐火材料等。以下以国内建造一条日产 600 吨的浮法玻璃生产线为例。通常情况下主要品种及其价值比例见图 A、B。

A. 玻璃熔窑用耐火材料品种分布图



B. 玻璃熔窑所需耐火材料价值比例图



从 A、B 图可以看出，玻璃熔窑中与玻璃液接触的关键部位均使用熔铸耐火材料，熔铸耐火材料因具有优异的抗玻璃液和碱蒸汽侵蚀及其对玻璃液污染小等性能，到目前为止在规模化玻璃生产中还没有任何替代材料，并且随着对玻璃熔窑寿命和玻璃质量要求的提高，优质熔铸耐火材料用量和使用范围会不断扩大。

本公司生产的熔铸锆刚玉系列产品是采用优质锆英砂等工业原料、使用专用电弧炉经氧化熔融工艺生产的具有斜锆石和刚玉共晶体致密结构的耐火材料，具有很高的抗玻璃液和飞灰侵蚀性能，对玻璃液的污染非常小，广泛应用于浮法玻璃窑、电子玻璃窑、日用玻璃窑、医药玻璃窑等各种玻璃熔窑，少量应用于冶金加热炉、洗煤槽等，主要功能是在玻璃制造过程中的进料、熔化、澄清、成型等环节，利用材质的抗高温、抗侵蚀、抗磨损性能对高温玻璃液实现盛装、通过。

本公司生产的熔铸氧化铝系列产品是以优质高温氧化铝、纯碱等为原料，经高温氧化熔融浇铸后生成  $\alpha$ -氧化铝、 $\beta$ -氧化铝晶相，并相互交错构成致密结构的高档耐火材料，具有杂质含量低、抗碱蒸气和玻璃液侵蚀性能良好、不污染玻璃等优点，主要功能是在玻璃制造过程中的澄清、冷却及成型等环节，利用材质的抗高温、抗侵蚀、抗磨损性能对高温玻璃液实现盛装、通过。因其具有较高的科技含量和复杂的制造工艺，所以销售价格较高，目前在国内玻璃制造企业中主要应用于显像管等电子玻璃窑、浮法玻璃窑及日用玻璃熔窑等的澄清部上部结构和冷却部池底、池壁以及流道、流槽等关键部位。

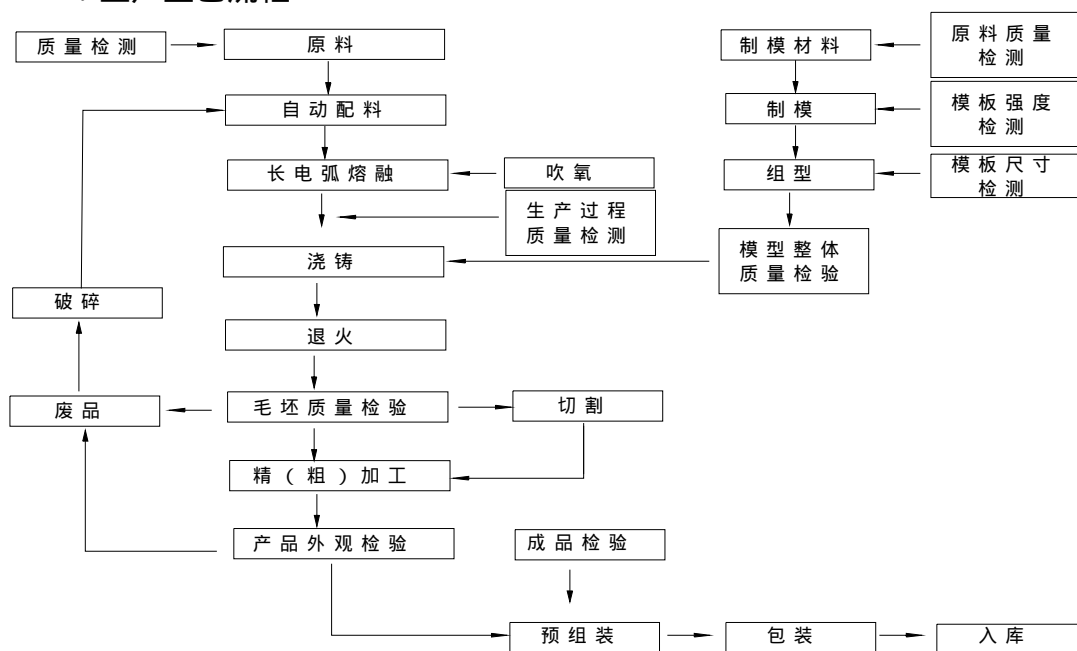
熔铸耐火材料特性和使用情况如下：

产品	特 性	用 途
熔铸锆刚玉系列	抗玻璃液侵蚀性能好，析出气泡倾向弱，对玻璃液污染较小。	中高档玻璃熔窑各结构部位，在冶金加热炉、洗煤槽偶有应用。
熔铸氧化铝系列	玻璃相含量低，气泡析出率极低，抗玻璃液和碱蒸汽侵蚀性能强，不污染玻璃。	中高档玻璃熔窑流道流槽、料道、冷却部池壁和池底、澄清部上部结构。

本公司主要产品经营采用以销定产的方式，根据用户提供的图纸和规格要求组织生产，大部分产品的规格随用户需求变化，不具备通用性。随着玻璃熔窑设计的规范化以及公司生产能力的提高，本公司生产的用于玻璃熔窑池壁和池底铺面砖的通用性和互换性有所增加，公司在生产中通过提供设计咨询等措施保持通用型产品的主要规格相同，以提高公司产品的规模化生产程度。

## (四)主要产品的生产工艺流程

### 1. 生产工艺流程



### 2. 特殊工艺流程说明

(1) 本公司熔铸耐火材料产品的生产工艺中退火环节需要较长时间来保证产品性能达到要求。

(2) 本公司对外销售耐火材料产品一般是应客户要求提供玻璃熔窑整体或一部分，即由多块砖体组成的组合体，而不是单块砖体材料。这种产品的特殊性，要求产品出厂发运前，需在厂内对砖体进行预组装，这一工序所需时间根据熔窑结构的复杂程度及组装方式有所不同。

## (五)主要经营模式

### 1. 采购模式

公司采用向相关原材料生产商或代理商订购的方式在国内外市场按照采购计划采购生产所需主要原材料。

### 2. 生产模式

本公司生产为以销定产，即根据客户要求按照玻璃熔窑设计方案所提供的砖型图及质量要求组织所需各型号砖体的生产，生产组织以标准生产工序为基础，按照一定的成品率下达生产指令完成，目前由于受产能限制，生产组织主要采取同一时期中不同订单相同品种集中排产的组织方式。

### 3. 销售模式

公司产品国内销售主要通过营销中心下设北方销售部、南方销售部、华东销售部、成套部和市场发展部组成的销售服务网络直接对最终用户销售，也接受总承包商的代理采购。

出口销售方式为，一是通过公司自己的信息渠道和销售网络直接与国外客户签订供货合同，二是通过国外的代理公司销售，三是通过国内的进出口公司、设计或工程公司间接出口。

## (六)主要产品产销情况

### 1. 主要产品产销率情况

公司主要产品各年度销售情况如下：

产品	项目	2005年度	2004年度	2003年度
熔铸锆刚玉系列	产量(吨)	7,209	6,207	5,085
	销售量(吨)	7,260	6,193	5,491
	产销率(%)	100.70	99.77	107.98
熔铸氧化铝系列	产量(吨)	722	513	133
	销售量(吨)	512	473	102
	产销率(%)	70.91	92.20	76.69

注：2005年度由于客户要求推迟交货113吨，造成氧化铝系列产品产销率较低。

### 2. 主要产品的定价和销售策略

#### (1)产品的定价

本公司依据客户需求在产品价格制定方面采取“以成本为基础进行加成定价”的定价方针制定，在产品制造成本的基础上，上浮标准加价百分比(增值税、合理利润等)作为公司产品基础价格，同时在基础价格上综合考虑保持和增加市场份额、市场价格趋势及供求关系变化、市场消费能力、同档次产品价格、本公司品牌等因素上浮一个超额加价百分比确定产品实际销售价格。

#### (2)主要产品的价格变动情况

产品品种	2004年度较2003年比较上涨	2005年度较2004年比较上涨
RT-33 普通	7.17%	13.94%
RT-33 准无缩孔	10.78%	17.73%
RT-33 无缩孔	7.88%	9.94%
RT-41 准无缩孔	20.52%	7.08%
RT-41 无缩孔	5.06%	15.55%

RT-36 无缩孔	6.99%	9.32%
RT-M 普通	0.98%	9.05%
RT-M 无缩孔	3.60%	5.44%
RT-H 普通	12.65%	21.25%

## (3)公司向主要客户销售情况

本公司近三年向前 5 名客户销售情况如下：

年度	销售收入(元)	占全部销售收入的百分比(%)
2003 年度合计	27,624,891.37	32.70
2004 年度合计	41,965,602.50	34.95
2005 年度合计	47,164,180.47	30.46

公司近三年的前10名客户情况如下：

客户名称	销售收入(元)	占全部销售收入的百分比(%)
<b>2003 年度</b>		
1.山东金晶科技股份有限公司	8,325,640.20	9.86%
2.青岛金建玻璃有限公司	7,935,114.03	9.39%
3.德州晶峰集团晶峰有限公司	4,506,106.23	5.33%
4.南海市务庄华兴玻璃有限公司	3,889,743.60	4.60%
5.廊坊金彪玻璃有限公司	2,968,287.31	3.51%
6.南宁浮法玻璃有限责任公司	2,927,197.69	3.47%
7.上海大元压花玻璃有限公司	2,598,290.61	3.08%
8.江苏华尔润集团有限公司	2,351,376.07	2.78%
9.山西利虎玻璃有限公司	2,067,035.90	2.45%
10.沈阳耀华玻璃有限公司	1,957,113.59	2.32%
合计	39,525,905.23	46.79%
<b>2004 年度</b>		
1.巴基斯坦 AR-RAHMAN PVT.LTD	13,211,584.04	11.00%
2.俄罗斯 CONSULE INTERNATIONAL LTD	9,193,411.90	7.66%
3.广东华兴玻璃有限公司	7,360,000.00	6.13%
4.德州振华玻璃有限公司	6,782,704.02	5.65%
5.江门华洋特种玻璃有限公司	5,417,902.54	4.51%
6.中国凯盛国际工程公司	3,863,649.57	3.22%
7.湖北三峡新型建材股份公司	3,389,770.34	2.82%

客户名称	销售收入(元)	占全部销售收入的百分比(%)
8.佛山电器照明股份有限公司	2,871,205.56	2.39%
9.巨石集团成都有限公司	2,679,816.07	2.23%
10.包头晶牛工程建设管理有限公司	2,403,721.11	2.00%
合 计	57,173,765.15	47.62%
<b>2005 年度</b>		
1.中国凯盛国际工程有限公司	18,709,401.71	12.08%
2.中山恒业玻璃制品公司	9,829,059.83	6.35%
3.武汉长利玻璃有限责任公司	8,843,174.49	5.71%
4.江苏宿迁华毅玻璃有限公司	5,098,783.76	3.29%
5.广东华兴玻璃有限公司	4,683,760.68	3.02%
6.滕州金州玻璃有限公司	4,399,133.36	2.84%
7.俄罗斯 ZAO OREKHOVO-ZUEVSKAYA KOMNANIYA	4,254,858.68	2.75%
8.福建三明毓才玻璃制品有限公司	3,177,628.21	2.05%
9.山西利虎玻璃工业有限公司太原分公司	3,087,373.28	1.99%
10.秦皇岛奥格玻璃厂	2,851,344.44	1.84%
合 计	64,934,518.44	41.93%

本公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员在上述供应商和客户中均无权益；本公司主要关联方或持有本公司5%以上股份的股东在上述供应商和客户中的权益情况详见本招股说明书第七节“关联交易和同业竞争”。

### (七)公司主要产品的原材料和能源供应情况

#### 1. 原材料供应情况

本公司熔铸锆刚玉系列产品所需主要原材料包括锆英砂、工业氧化铝、脱硅锆等；熔铸氧化铝系列产品所需主要原材料包括高温氧化铝等。公司采用向相关原材料生产商或代理商订购的方式在国内外市场采购。

#### (1)公司产品主要原材料的采购价格变动情况

项目	2003 年度	2004 年度		2005 年度	
	平均采购单价 (元/吨)	平均采购单价 (元/吨)	变化 比例	平均采购单价 (元/吨)	变化 比例
锆英砂	4,352	7,692	76.75%	10,539	37.01%
工业氧化铝	3,333	4,693	40.80%	5,013	6.82%

#### (2)公司向主要原材料供应商采购情况

公司近三年向前五名供应商采购情况如下：

主要供应商名称	采购材料额(元)	占全部采购额的百分比 (%)
<b>2003 年度</b>		
1.佛山市盈通工业贸易有限公司	9,684,233.05	37.12
2.长沙腾达铝业金属材料公司	5,032,103.74	19.29
3.湖南银光炭素有限公司	1,256,750.60	4.82
4.郑州建嵩耐火材料有限公司	892,307.69	3.42
5.泉州华明贸易有限公司	758,974.36	2.91
<b>合 计</b>	<b>17,624,369.44</b>	<b>67.56</b>
<b>2004 年度</b>		
1.佛山市盈通工业贸易有限公司	18,664,773.25	23.48
2.贵州铝厂工贸实业总公司	12,798,274.79	16.10
3.泉州华明贸易有限公司	5,328,205.13	6.70
4.郑州建嵩耐火材料有限公司	3,561,415.38	4.48
5.江西安源铝业有限公司	2,208,229.18	2.78
<b>合 计</b>	<b>42,560,897.73</b>	<b>53.54</b>
<b>2005 年度</b>		
1.佛山市盈通工业贸易有限公司	35,992,800.00	35.09
2.贵州铝厂工贸实业总公司	13,148,911.98	12.82
3.泉州华明贸易有限公司	6,627,200.00	6.46
4.辽宁省营口市阿斯创化工有限公司	4,008,000.00	3.91
5.焦作市中州炭素有限责任公司	2,827,153.50	2.76
<b>合 计</b>	<b>62,604,065.48</b>	<b>61.04</b>

本公司无向单个供应商采购比例超过50%的情况；本公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员在上述供应商中均无权益；本公司主要关联方或持有本公司5%以上股份的股东在上述供应商的权益情况详见本招股说明书第七节“关联交易和同业竞争”。

## 2. 能源供应情况

本公司生产主要消耗的能源为电能。公司生产用电由湘潭市供电局提供，电

力资源来源于国家主电网。公司配供电能力可以达到 12,000 度/小时，目前，公司三台电弧炉同时开工的峰值耗电量约为 11,000 度/小时，三台电弧炉同时开工生产用电需要可以得到满足。公司 2005 年度用电 6,473 万度，月均用电量约为 539.42 万度，综合平均电价为 0.59 元/度。

### (八)主要产品成本构成情况

本公司产品成本主要由原材料成本、直接人工成本、燃料和动力成本、制造费用组成，具体构成情况如下：

单位:%

产品名称	年度	原材料占总成本比重	人工成本占总成本比重	动力成本占总成本比重	制造费用占总成本比重	合计
熔铸锆刚玉系列	2003 年	57.65	8.90	23.20	10.25	100
	2004 年	63.02	7.46	17.61	11.91	100
	2005 年	68.61	4.24	18.44	8.71	100
熔铸氧化铝系列	2003 年	49.03	9.34	31.08	10.55	100
	2004 年	55.02	7.55	24.08	13.35	100
	2005 年	55.05	5.05	27.65	12.25	100
其他	2003 年	93.33	1.48	1.85	3.34	100
	2004 年	93.01	1.69	2.10	3.20	100
	2005 年	93.52	1.17	2.30	3.01	100

1. 2003 年下半年起主要原材料氧化铝、锆英砂大幅涨价，氧化铝价格在 2005 年基本稳定，而 2005 年锆英砂价格在 2004 年基础上又进一步上涨，因此导致锆刚玉系列原材料占总成本的比重上升较快。

2. 动力成本变动的主要原因是：2004 年，湖南省政府给予公司在 4-6 月份丰水期享受每度电优惠 0.08 元的政策；2005 年 5 月 1 日起国家实行“煤电联动”政策，每度电提价 0.06 元，使得动力成本比重升高，特别是电耗较高的氧化铝系列动力成本上升较快。

3. 由于原材料及动力成本的上升，而人工工资基本稳定，因此人工成本占总成本的比重逐年降低。

## 四、主要生产用固定资产及无形资产状况

### (一)主要固定资产情况：

#### 1. 总体情况



单位：万元

日期	项目	原值	累计折旧	净值
2003年 12月31日	固定资产	3,195.80	1,024.81	2,170.99
	其中：房屋建筑物	1,735.78	473.54	1,262.24
	机器设备	1,041.99	422.18	619.81
	电子电气设备	193.15	87.74	105.41
	运输设备	216.28	38.68	177.60
	办公设备	8.60	2.67	5.93
2004年 12月31日	固定资产	4,844.41	1,162.65	3,681.76
	其中：房屋建筑物	2,610.26	447.96	2,162.30
	机器设备	1,712.50	547.34	1,165.16
	电子电气设备	208.43	100.83	107.60
	运输设备	301.48	61.74	239.74
	办公设备	11.74	4.78	6.96
2005年 12月31日	固定资产	4,956.74	1,488.56	3,468.18
	其中：房屋建筑物	2,628.43	542.61	2,085.82
	机器设备	1,761.58	712.72	1,048.86
	电子电气设备	213.03	119.51	93.52
	运输设备	341.96	106.69	235.27
	办公设备	11.74	7.03	4.71

## 2. 房屋建筑物情况

截止 2005 年 12 月 31 日，本公司主要房屋建筑物情况如下：

单位：元

房屋名称	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	原值	净值	成新率(%)	房产证号
办公大楼	2,323.72	1,807,039.57	1,270,227.84	70	潭房产证湘潭市字第 115288 号
检测大楼	713.73	434,714.50	209,686.55	48	潭房产证湘潭市字第 115289 号
化验室	91.96	46,866.81	11,612.69	25	潭房产证湘潭市字第 115291 号
C 炉电熔车间	1,602.16	1,847,222.88	1,389,213.58	75	潭房产证湘潭市字第 115286 号
A、B 炉电熔车间	3,321.41	3,666,279.55	2,076,375.72	57	潭房产证湘潭市字第 115292 号
库存品棚房、退火厂房	2,369.40	1,332,157.65	1,233,171.14	93	潭房产证湘潭市字第 158876 号
捣打料车间	364.50	197,552.51	104,917.13	53	潭房产证湘潭市字第 115273 号

					号
砂型车间砂模房	1,643.61	1,286,005.36	753,981.80	59	潭房产证湘潭市字第 115283号、第 115271号第 158872 号
木工房	643.14	156,267.00	149,274.64	96	潭房产证湘潭市字第 158869号
加工二车间	291.44	165,327.31	75,366.00	46	潭房产证湘潭市字第 115268号
成品库、综合仓库	2,409.88	1,915,125.07	1,639,347.06	86	潭房产证湘潭市字第 115284号
四库(AB 炉原料棚)	294.52	86,000.00	72,240.00	84	潭房产证湘潭市字第 115280号
五库(C 炉原料棚)	340.97	116,333.00	109,818.37	94	潭房产证湘潭市字第 115272号
捣打料工棚	1,305.50	104,700.00	87,529.20	84	潭房产证湘潭市字第 158865号
配电间	326.64	145,360.50	66,628.55	46	潭房产证湘潭市字第 158870号
低压配电间	61.82	49,400.00	47,819.20	97	潭房产证湘潭市字第 158873号
联合厂房	5,946.76	4,538,782.08	4,370,770.29	96	潭房产证湘潭市字第 158874号
新机电车间	459.46	461,828.00	444,648.29	96	潭房产证湘潭市字第 158878号
新原料仓库	896.69	791,600.00	762,170.68	96	潭房产证湘潭市字第 158867号
新钢化车间	113.10	57,100.00	54,968.23	96	潭房产证湘潭市字第 158877号

### 3. 机器设备情况

本公司生产用机器设备多为九十年代购入设备，公司设立后在原有设备基础上，依靠技术进步，研究和推广先进的设备管理和维修技术，积极采用设备状态监测和诊断技术，加快设备的现代化技术改造，关键设备通过不断的技术改造，技术寿命得到有效延长，平均成新率在 70%以上。在设备更新方面，公司采用技术经济分析方法，确定旧设备的维修价值，考察新设备的投资及经济效益、性能等，制定统一的更新方案，保证了公司设备的技术使用周期较长。本公司各类设备的物理寿命均长于设备的技术寿命，现各类设备运行良好，工艺装备水平在国

内同行业企业中处于领先地位。

本公司生产用机器设备根据用途分为配料设备、熔化设备、加工设备和检测设备。其中，配料设备采用先进的传感器及电脑控制，传感器采用国内先进的托利多产品，性能稳定，配料操作只需一人完成，预定程序后自动称料，所有机械搅拌和喂料也是自动完成；熔化设备的主体是具有国内先进水平的熔铸耐火材料专用外冷式电弧炉三台，电炉工艺参数通过配套的电炉监视系统进行控制，保证了各种工艺参数的稳定；主要加工设备采用了具有国内领先水平的专用铣磨砖机；主要检测设备包括有居国内领先水平的原子吸收仪和高温物性测试仪，以及相关的检测电炉设备、精确的电子分析天平、光学显微镜，能够提供准确的分析数据。

单位：元

序号	设备名称	单位	数量	原值(元)	成新率(%)	可安全使用年限(年)
砂型设备						
1	砂型干燥窑	套	3	470,868.23	71	10
配料设备						
1	电子配料系统	套	1	120,000.00	66	10
2	混合机	台	3	151,200.00	40	7
熔化设备						
1	三吨电弧炉	台	2	2,109,577.30	78	12
2	两吨电弧炉	台	1	813,608.18	78	15
3	配套除尘系统	套	3	95,255.00	53	8
加工设备						
1	铣磨砖机	台	17	1,792,111.28	53	5
2	数控铣磨机	台	1	325,156.00	20	2
3	龙门铣床	台	1	201,881.60	46	3
4	割砖机	台	1	128,071.60	15	4
5	金刚石割砖机	台	2	200,635.23	96	14
6	钻床	台	1	16,605.00	50	5
7	简易铣磨机	台	13	267,996.06	81	10
8	铣磨砖机	台	4	383,859.60	96	10
9	摇臂钻	台	1	61,711.00	96	10
11	数控铣磨机	台	1	169,340.00	96	10
检测设备						
1	原子吸收仪	台	1	85,025.60	16	5
2	高温物型测试仪	台	1	33,000.00	83	5
3	数显万能强度测试仪	台	1	11,200.00	90	10
4	预组装平台	平米	368	223,453.77	86	15

5	预组装平台	平米	1020	1,861,436.02	96	20
起重设备						
1	桥式起重机	台	21	1,249,024.10	51	12
2	叉车	台	2	151,500.00	88	12
3	桥式起重机	台	13	988,005.41	87	10

公司生产用电气设备主要包括电弧炉变压器、动力变压器、高、低压控制屏及电弧炉监视系统，变压器均采用特变电工提供的具有国内领先水平产品，产品体积小、技术含量高、性能稳定，具体情况如下：

单位：元

序号	设备名称	单位	数量	原值(元)	成新率(%)	可安全使用年限(年)
电器设备						
1	电弧炉变压器	台	3	1,294,094.02	90	12
2	电弧炉监视系统	套	1	55,179.00	90	10
3	高低压控制屏	台	21	293,199.00	27	10
4	电炉变压器	台	1	387,271.82	96	10
5	电力专用线及设施	套	1	2,302,400.00	96	10

## (二)无形资产情况

### 1. 土地使用权

本公司拥有土地使用权五宗，情况如下：

(1)目前公司生产基地使用土地位于湖南省湘潭市岳塘区板塘铺竹山塘，面积为 41,760.40 平方米。该宗土地系湘潭中间试验所整体改制设立公司时由中国建材院投入。公司于 2002 年 3 月 25 日与湖南省国土资源厅直属土地管理局签订《国有土地使用权出让合同》，中国建材院分两次按合同缴纳了全部出让金。2002 年 7 月 9 日公司领取了湖南省国土资源厅颁发的编号为湘国用(2002)字第 022 号的《国有土地使用证》，使用期限至 2052 年 3 月 25 日。经北京北方房地产咨询评估有限责任公司出具的北评字[2001]股 016 号《土地估价报告》和天津华夏有限责任资产评估事务所出具的津华夏评报字[2001]第 2-36 号《资产评估报告书》确认的评估价值为 9,145,500 元，从 2002 年起按 50 年分期平均摊销，截止 2005 年 12 月 31 日账面摊余价值为 8,505,301.68 元。

(2)经公司 2005 年第三次临时股东大会批准，2006 年 1 月 9 日，公司与原湘潭汽车制造厂资产处理和职工安置工作领导小组签订了《产权转让合同》，受让位于湘潭市岳塘区双塘社区的原湘潭汽车制造厂整体产权，包括：178,940.4 平方米土地及

土地附属 43,480.64 平方米房屋建筑、供电供水设施、起重设备 6 台。上述资产系通过拍卖取得，由原湘潭汽车制造厂资产处理和职工安置工作领导小组为委托人，本公司为买受人，湘潭市产权交易中心、湘潭市国土资源交易中心、湖南财富拍卖有限公司、湘潭万昌拍卖交易有限公司为拍卖人共同签署的《原湘潭汽车制造厂整体资产拍卖成交确认书》确定的成交价格为 2,600 万人民币。公司已于 2006 年 5 月 10 日取得湘潭市人民政府颁发的上述土地的使用权属证明，情况如下：


土地证号	使用权性质	终止日期	使用权面积
潭国用(2006)第 2600039 号	工业用地	2056 年 1 月 9 日	15,052.9 平方米
潭国用(2006)第 2600040 号	工业用地	2056 年 1 月 9 日	2,958.4 平方米
潭国用(2006)第 2600041 号	工业用地	2056 年 1 月 9 日	90,244.1 平方米
潭国用(2006)第 2600042 号	工业用地	2056 年 1 月 9 日	70,685.0 平方米
合 计			178,940.4 平方米



目前本公司已经按照合同约定支付购买价款 2,080 万元，土地附属建筑物的权属变更正在办理中。

## 2. 专利和专有技术

本公司目前拥有发明专利 6 项，5 项为公司设立时中国建材院无偿转让，1 项为公司自行申请，均取得了国家知识产权局核发的《发明专利证书》。本公司还有 6 项发明专利在申请过程，申请已被国家知识产权局受理。本公司的主发起人中国建材院无偿转让给发行人的专有技术共 15 项，该等专有技术的资料已全部移交本公司。公司目前不存在知识产权、非专利技术转让和许可他人使用的情况。（公司拥有的专利和专有技术详细情况，见本节“五、本公司主要技术及相关情况”部分）

## 3. 商标

公司成立后 2003 年 5 月 28 日在国家商标局注册了注册号为第 3128279 号注册商标，注册商标为“”，核定使用商品(第 19 类)为：耐火材料；防火水泥涂料。有效期为 2003 年 5 月 28 日至 2013 年 5 月 27 日止。

2004 年 3 月 28 日，公司在国家商标局分别注册了注册号为第 3304282 号、第 3304283 号注册商标，注册商标分别为“”、“”，核定使用商品(第 19 类)均为：耐火土；耐火材料(熟料)；耐火纤维；陶瓷窑具；陶瓷纤维棉、毡；

建筑玻璃；耐火材料。有效期均为 2004 年 3 月 28 日至 2014 年 3 月 27 日止。

## 五、本公司主要技术及相关情况

### (一)公司主要产品技术水平情况及所处阶段

#### 1. 熔铸锆刚玉系列产品的核心技术

该产品是公司的主导产品之一，其核心技术包括熔铸耐火材料氧化熔融新工艺、熔铸耐火材料质量控制技术和熔铸耐火材料生产工艺微机控制等。

“熔铸耐火材料氧化熔融新工艺技术”是熔铸耐火材料技术发展至第三阶段的关键性技术，可使制品残余碳含量大幅降低，明显提高抗玻璃液侵蚀能力和玻璃相渗出温度，使用时降低了玻璃相渗出量，因此明显减少锆刚玉砖材对玻璃液的污染，对提高玻璃质量以及窑炉寿命创造了有利条件。该技术是公司国内首家研制成功并用于生产实践，填补了国内空白。

“熔铸耐火材料质量控制技术”是“八五”国家科技攻关子专题、经原国家建筑材料工业局组织的相关行业专家的技术鉴定，鉴定结论为“由电子计算机为中心的配料部分和以同位素 X 射线荧光分析仪，原子吸收光谱为中心的检测部分组成，其原理为：首先将设计配料输入电子计算机，由计算机控制自动配料、混料、放料，在放料处取样，经制样后进入检测部分进行检测，检测结果反馈到计算机，其根据反馈信息进行配料调整，最终达到质量控制目的。该技术在国内外处于领先地位，具有国际水平”（国家科技成果鉴定证书建材鉴字[1995]第 18 号）。

“熔铸耐火材料生产工艺微机控制技术”是“九五”国家科技攻关专题经国家建筑材料工业局组织的相关行业专家的技术鉴定，鉴定结论为“选用工业控制微机做上位机，上位机采用具有高可靠性、耐高温，耐腐蚀、抗冲击、防尘性好、抗干扰性强的工业控制计算机。该技术的实施可以有效的优化和稳定熔化工艺参数，从而提高和稳定产品质量，成果为国内首创”（国家科技成果鉴定证书建材鉴字[1999]第 26 号）。

#### 2. 熔铸氧化铝系列产品的核心技术

该产品是公司主导产品之一，其核心技术是熔铸  $\alpha$ - $\beta$  氧化铝流槽砖的研制技术，该技术是公司完成的“七五”国家重点科技攻关子专题，该技术经过国家验收和相关行业专家的技术鉴定，鉴定结论为“研究开发自料水冷炉衬有效地降低了制品的碳含量，满足了连续生产的要求。确定了合理的退火曲线，较好的解决

了产品的开裂问题。工试产品的主要理化性能接近和达到了法国、日本当前同类产品水平” (国家科技成果鉴定证书建材鉴字[1991]第 16 号)。

### 3. 熔铸格子体耐火材料的核心技术

该技术是公司完成的“七五”国家重点科技攻关成果，该技术采用整体铸模、氧化熔融和控制浇铸工艺，优化各项工艺、电工参数，所制得的批量产品理化性能标准接近国外同类产品，为国内首创。

### 4. 主要产品生产技术所处阶段

系列产品名称	主要产品名称	所处阶段
熔铸锆刚玉系列产品	熔铸 33#锆刚玉砖	大批量生产阶段
	熔铸 36#锆刚玉砖	大批量生产阶段
	熔铸 41#锆刚玉砖	大批量生产阶段
	熔铸锆刚玉异形格子砖	小批量生产阶段
熔铸氧化铝系列产品	熔铸 $\alpha$ - $\beta$ 氧化铝砖	大批量生产阶段
	熔铸 $\beta$ -氧化铝砖	大批量生产阶段
不定型耐火材料	熔铸 50V 不定型耐火材料	大批量生产阶段
	熔铸 06L 不定型耐火材料	大批量生产阶段
	熔铸 04J 不定型耐火材料	大批量生产阶段

## (二) 对公司有重大影响的知识产权、非专利技术情况

### 1. 公司拥有的专利

序号	专利名称	类型	专利号	用途	剩余保护年限
1	熔铸耐火材料的保温退火生产工艺及装置	发明	ZL 98 1 03494.2	用于熔铸氧化铝耐火材料的生产	12 年
2	无铬碱性砖及其生产工艺	发明	ZL 01 1 29203.2	水泥窑烧成带用无铬碱性砖制作方法	15 年
3	铝硅系大型耐火制品及制备工艺	发明	ZL 01 1 19963.6	制造玻璃窑锡槽和池底粘土质大砖等大型耐火制品	15 年
4	超低温制备活性合成耐火原料的工艺	发明	ZL 01 1 18014.5	制造不定型耐火材料所需结合剂及掺合剂	15 年
5	矾土基活性 $\alpha$ - $\text{Al}_2\text{O}_3$ 微粉及生产工艺	发明	ZL 01 1 03553.6	不定型材料和耐火制品的基质料制备	15 年

6	细晶粒铝锆复合耐火原料	发明	ZL 2003 1 0117374.3	制造低导热尖晶石砖所需原料	17年
---	-------------	----	---------------------	---------------	-----

## 2. 公司已经申报, 已被受理的专利

序号	专利名称	类型	受理号	用途
1	一种含有氧化钡的耐火材料	发明	03156261.2	制造水泥窑、陶瓷窑用高级耐火制品
2	高体积稳定的铝硅系超低水泥耐火浇注料	发明	03156260.4	高档硅铝系不定型耐火材料的制备
3	方镁石-镁铝尖晶石-锆酸镧(钙)复合耐火材料	发明	200410046075.X	改善复合耐火材料的热力学性能
4	使用挥发性助剂还原制备耐火原料的清洁生产技术	发明	200410091135.X	用于制备一种耐火原料的生产技术
5	碳结合还原脱硅法制备耐火原料	发明	200410091136.4	用于制备一种耐火原料
6	一种烧结镁质复相耐火材料	发明	200510055648.X	用于制备一种耐火材料

## 3. 公司拥有的主要专有技术

序号	技术名称	技术来源	成果水平	鉴定单位	用途
1	熔铸耐火材料氧化熔融新工艺技术	(82)建材研究院第六号	国内领先	中国建材院	用于熔铸耐火材料熔化工序
2	熔铸 - 氧化铝流槽砖制造技术	(1991)建材鉴字 16号	国际先进水平	国家建筑材料工业局	用于熔铸 - 氧化铝砖和熔铸 - 氧化铝流槽砖的生产
3	熔铸 - 氧化铝砖制造技术	(1991)建材鉴字 17号	国际先进水平	国家建筑材料工业局	用于熔铸 - 氧化铝砖的生产
4	氧化熔融 41 号锆刚玉耐火材料制造技术	(1991)建材鉴字 15号	国内领先水平	国家建筑材料工业局	用于熔铸 41#锆刚玉砖的生产
5	熔铸十字形锆刚玉砖制造技术	(1991)建材鉴字 18号	国内首创	国家建筑材料工业局	用于熔铸锆刚玉异形格子砖的生产
6	熔铸耐火材料质量控制技术	(1995)建材鉴字 18号	国内首创	国家建筑材料工业局	用于熔铸锆刚玉和氧化铝系列产品的生产
7	显像管玻璃窑用熔铸锆刚玉砖制造技术	(94)建材鉴字 28号	国内领先水平	国家建筑材料工业局	用于显像管等电子玻璃窑用熔铸锆刚玉耐火材料的生产
8	熔铸耐火材料生产工艺微机控制技术	建材鉴字 [1999]26号	国内首创	国家建筑材料工业局	用于熔铸锆刚玉、氧化铝系列产品的生产并大幅度提高质量和产量



序号	技术名称	技术来源	成果水平	鉴定单位	用途
9	500 吨/日大型浮法玻璃窑配套耐火材料应用技术	(95)建材鉴字 23 号	国内领先水平	国家建筑材料工业局	用于浮法玻璃熔窑耐火材料的选材和配套
10	玻璃窑池底用不定型耐火材料生产技术	(94)建材鉴字 27 号	国际先进水平	国家建筑材料工业局	用于熔铸不定型耐火材料的生产
11	玻璃熔窑用蜂窝状高级硅砖制造技术	(94)建材鉴字 30 号	国际先进水平	国家建筑材料工业局	玻璃熔窑用蜂窝状高级硅砖的生产
12	蓄热室配套碱性耐火材料制造技术	(1990)建材鉴字 45 号	国际先进水平	国家建筑材料工业局	蓄热室配套碱性耐火材料的生产
13	镁铬-镁硅质耐火隔热复合砖制造技术	(95)建材鉴字 17 号	国际先进水平	国家建筑材料工业局	镁铬-镁硅质耐火隔热复合砖的生产
14	ZNJ-13D 和 QNJ-12D 低水泥型耐碱浇注料生产技术	(88)建材鉴字 37 号	国内领先水平	国家建筑材料工业局	ZNJ-13D 和 QNJ-12D 低水泥型耐碱浇注料的生产
15	重质耐碱浇注料生产技术	(85)建材鉴字 50 号	国际先进水平	国家建筑材料工业局	重质耐碱浇注料的生产

上述各项专利和专有技术，将在公司保持行业内竞争优势和未来的快速发展中起到关键作用。

### (三) 研究开发情况

#### 1. 在研主要项目情况

目前公司在研项目进展情况如下：

项目名称	研发内容	达到目标	进展程度
功能型熔铸制品的研制开发	研制出具有热震稳定性能好，隔热节能等普通熔铸制品所不具备的优异的熔铸耐火制品	国际先进	中期阶段
高铝砖的研制开发	研制目前依赖进口的显像管玻璃窑用高铝砖	国际先进	开始实施
熔铸 AZS 系列产品化学成份偏析的研究	研究熔铸 AZS 成份偏析对晶相结构影响与控制措施	国内领先	应用于生产
新型泥芯材料的研究与开发	研究不同材料的高温溃散和收缩性能开发对铸件无阻碍泥芯材料	国际先进	中期阶段
轻便、保护型夹具的设计和制作	试验和设计结构合理不损伤砖材、使用方便的新型夹具	国内先进	应用于生产
转炉换料过程剩余料液的控制及过程配方的研究	不同规格产品转换中加料方式、过程配方的优化	国内先进	中期阶段

项目名称	研发内容	达到目标	进展程度
熔铸41#、33#AZS砖表面平整度的改进	试验浇铸方式、模型材料对AZS产品表面的影响选择最佳方案	国内先进	开始阶段
立浇无缩孔砖帽口形状的研究	研究帽口形状对产品容重的影响开发出经济补缩效果好的方案	国际先进	中期阶段
组型用粘接剂的改进研究	研制强度高、使用方便无污染的新型粘接剂	国际先进	应用于生产
- 氧化铝用新型模具材料的研究	研究新型模具材料高温字号度等性能热震稳定性	国际水平	应用于生产
- 氧化铝铺底砖退火控制措施的研究	研究产品的原因及解决办法减少产品应力提高成品率	国际水平	应用于生产
石墨板用于 - 氧化铝生产的研究	研究脱模法及石墨氧化等问题	国内先进	中试阶段
提高特异型砖成品率的办法	研究特异型产品的保温、浇铸方式，对产品开裂的影响	国内先进	中试阶段

## 2. 研发费用投入情况

本公司近三年的研发费用支出情况如下：

单位：元

年度	年度研发费用	主营业务收入	占主营业务收入比例
2003年	2,689,436.54	84,470,142.13	3.18%
2004年	4,186,509.51	120,063,230.25	3.49%
2005年	8,563,756.54	154,862,733.39	5.53%

## (四)技术创新机制

1. 公司技术创新战略：将技术创新与产品开发作为实施公司发展战略的重要手段，以科技为基础，以市场为导向，充分发挥科研人员在技术创新和产品开发中的主动性和创造力，增强公司科技开发能力，保证技术与产品的持续创新和均衡发展。

### 2. 公司技术创新实施办法：

(1)公司的技术工作由主管技术工作的副总经理全面负责，以项目管理方式运作。

(2)公司根据自身业务和技术发展的需要，采取技术人员内部培养和外部引进相结合的方式。

(3)为确保公司的创新能力和技术优势，每年投入一定的资金进行研发。

(4)公司通过量化的考核体系考核技术人员，技术人员的薪酬与产品开发和技术创新挂钩。为激励研发人员进行创新的积极性，公司采取项目奖励和年度奖励相结合的方式，对研发成果完成人员和为成果转化做出突出贡献人员给予奖励。

(5)定期派遣技术人员进行客户回访和技术交流。

## **(五)主要产品和服务的质量控制情况**

### **1. 产品质量控制体系**

(1)本公司建立了“科技兴业、质量第一、诚信至上、顾客满意”的质量工作方针。

(2)本公司制定并执行产品质量标准 QWJC/IR11(高于行业标准)。

(3)本公司湘潭分公司建立了质量管理体系并通过了 ISO9001:2000 版质量体系认证(中国质量认证中心，证书号：0105Q10945ROU/3600)。

### **2. 产品质量控制机构**

本公司设技术质量部，由公司 6 位技术骨干，全面负责质量控制；湘潭分公司设有生产计划部和技术体系部，共同具体负责生产过程及最终产品的质量控制。

分公司的检测中心检测设备齐全，拥有火焰光度计、原子吸收分光光度计、电光分析天平等检测设备，能够及时准确地为质检部门提供检测数据。公司与熔铸耐火材料权威检测机构—国家建筑材料工业耐火材料产品质量监督检验测试中心长期合作，定期对公司产品监督抽查并建立了质量数据库。该中心定期对本公司熔铸耐火材料产品进行监督抽查，历次检测结果表明本公司产品质量稳定，全面符合行业标准要求，该项措施也促进了本公司产品的性能稳定与质量提高。

### **3. 产品质量控制程序**

为保证产品质量，公司在各生产工序配有专职基层质检人员，每一班次做好记录并负责向公司质检部门汇报，公司质检部门不定期抽检；在生产操作中，上道工序为下道工序负责，下道工序为上道工序把关，做到从原料进厂到毛坯及冷加工后产品的层层把关，每道工序坚持合格放行的原则，并进行产成品的最终全面检验，达到不合格产品不出厂的监控目的。

公司质检部门定期进行质量控制综合检查，对质量控制程序和过程控制的质量数据进行分析和评估，并将分析结果及时通知有关责任部门以便采取纠正预防措施，使本公司的质量控制程序能持续改进和完善。

公司建立了客户管理档案，对于客户的投诉及要求由技术质量部派出专人及

时解决，并记录在案；同时主动走访客户，了解客户满意度，得到信息反馈及时进行综合处理并上报主管经理，将用户对于公司产品的质量及服务要求落到实处，做到了投诉有人管、处理有专人、结果有人查、客户满意度有纪录。

#### 4. 产品质量纠纷情况

公司设立质量控制部负责处理顾客投诉事件，截至目前，公司没有发生产品质量纠纷情况。

### **(六)公司“科技”冠名依据**

公司于2002年3月被北京市科学技术委员会认定为高新技术企业，高新技术企业证书编号为0211005A0207号，并分别于2004年6月和2006年5月通过北京市科学技术委员会复核。

## 第七节 同业竞争与关联交易

### 一、同业竞争情况

#### (一) 同业竞争情况说明

本公司控股股东中国建材院及其控制的企业目前未从事与本公司相同或相似的业务。在本公司改制设立时，中国建材院作为主发起人将从事耐火材料业务的湘潭中间试验所整体改制设立为股份公司，同时其原有的高技术陶瓷与耐火材料研究所从事耐火材料研究开发业务的人员进入公司，因此，中国建材院在本公司设立后，主要从事除熔铸耐火材料以外的其他业务。

本招股说明书第五节之“八、发起人基本情况”已披露中国建材院控制的企业所从事的业务情况。中国建材院及其控制的企业目前从事的业务与本公司主营的熔铸耐火材料业务在产品及其用途、业务性质、目标消费群等方面均存在显著差异，相互间不构成同业竞争。

本公司实际控制人中国建材集团及其控制的企业目前从事的业务与本公司主营熔铸耐火材料业务方面也不存在同业竞争。

中国建材院参股的大石桥镁砖厂、郑州建嵩也从事耐火材料或耐火隔热材料的生产经营，但本公司与他们在主要产品、原材料、生产工艺、产品用途及销售对象等多方面均存在根本性的差别，不存在同业竞争。

公司与大石桥镁砖厂等从事业务的比较表

比较项目	本公司	大石桥镁砖厂	郑州建嵩
主要产品	熔铸耐火材料	镁砖、镁尖晶石砖	脱硅锆、稳定锆
主要原料	工业氧化铝、锆英砂、纯碱	镁砂、铬矿石	锆英砂、石油焦
工艺特点	电弧熔融高温浇铸、退火	压制成型、高温烧结	电弧熔化，高温还原脱硅
主要用途	玻璃窑熔化和工作部材料	冶金高炉、水泥窑、玻璃窑	生产锆质耐火材料的原料之一
销售对象	玻璃厂	钢铁厂、水泥厂、玻璃厂	冶金、建材耐火材料生产企业

#### (二) 公司控股股东及实际控制人关于避免同业竞争的承诺

公司控股股东中国建材院于 2002 年 1 月 10 日出具了《发起人避免同业竞争

承诺函》，承诺自本公司设立之日起，中国建材院及其全资和控股企业不会在中国境内外任何地方，以任何形式从事与本公司的业务有竞争或可能构成竞争的业务活动。

2004年7月28日，中国建材院出具《不竞争承诺函》，承诺：“1、在作为北京瑞泰高温材料科技股份有限公司控股股东期间，不会在中国境内外，以任何方式(包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股份或其他权益)直接或间接参与任何与公司构成竞争的任何业务或活动，亦不生产任何与股份公司产品相同或相似或可以取代股份公司产品的产品。2、不得以任何形式支持除北京瑞泰高温材料科技股份有限公司外的企业、个人、合伙、或其他任何组织，生产、经营或销售与北京瑞泰高温材料科技股份有限公司在中国境内外市场上直接或间接地竞争或可能竞争的业务、服务、及产品。上述支持包括但不限于提供场地、水、电或其他能源、资金、技术、设备、原材料、销售渠道、咨询、宣传等。3、本院承诺本院各出资或控股公司不得参与、经营、从事与北京瑞泰高温材料科技股份有限公司及其控股公司构成直接或间接竞争或可能竞争的业务或项目，并/或在其中拥有利益。”

本公司实际控制人中国建材集团于2005年4月28日出具《不竞争承诺函》，承诺在间接持有本公司股份期间，中国建材集团及其全资、控股公司(或企业)保证不会在中国境内或境外，以任何方式(包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股份或其他权益)直接或间接参与任何与本公司构成竞争的任何业务或活动，亦不生产任何与本公司产品相同的产品。

## 二、关联交易

### (一)关联方及关联关系

根据中国证监会证监发行字[2006]5号规定的范围，本公司目前存在的关联方及关联关系如下：

1. 中国建材院目前持有公司3,585.8682万股份，占公司股本总额的79.69%，为公司控股股东；
2. 持有本公司5%以上股权的其他股东张店水泥、浙江创投亦为公司关联方；
3. 中国建材院所属除本公司以外的全资、控股及参股子公司或子企业为公司的关联方(详见本招股说明书第五节之“八、发起人及实际控制人基本情况”)；

4. 中国建材集团及其全资、控股、参股的企业均为本公司的关联方(详见本招股说明书第五节之“八、发起人及实际控制人基本情况”)。

5. 公司关键管理人员董事长曾大凡,董事姚燕、王益民、胡永祥、张洪禄、胡建坤,独立董事张人为、顾素琴、曲选辉,董事会秘书朱爱华,监事会主席朱全英,监事王玉田、孙祥云、白雪松、王献章,总经理廖教章,副总经理袁林、戴长友、冯中起,财务负责人陈荣建为公司自然人关联方;

6. 与以上董事、监事及其他高级管理人员关系密切的家庭成员均为公司自然人关联方。

## (二) 发行人近三年重要关联交易

### 1. 经常性关联交易情况

#### (1) 综合服务和房屋租赁

##### a. 综合服务

2003年3月28日,公司与控股股东中国建材院就公司北京总部的办公、试验需要的水、电、通讯、暖气的供应签订了2003年度《综合服务协议》。2003年度公司共计支付水费、电费、通讯费和暖气费105,188.87元。此《综合服务协议》经2003年7月召开的2002年度股东大会确认。

2004年4月6日,公司与控股股东中国建材院就公司北京总部的办公、试验需要的水、电、通讯、暖气的供应签订了2004年度《综合服务协议》。2004年度公司共计支付水费、电费、通讯费和暖气费91,537.53元。此《综合服务协议》经2004年6月召开的公司第一届董事会第十次会议确认。

2005年1月20日,公司与控股股东中国建材院就公司北京总部的办公、试验需要的水、电、通讯、暖气的供应签订了2005年度《综合服务协议》。2005年度公司共计支付水费、电费、通讯费和暖气费81,620.84元。

##### b. 房屋租赁

2003年3月28日公司与中国建材院签订三份《房屋租赁协议》,分别就下述房屋租赁事项达成协议:本公司租用中国建材院位于湘潭市岳塘区向阳村的房屋作为职工宿舍和食堂,租赁期限自2003年1月1日起至2003年12月31日止,租赁房屋面积1,302平方米,年租金130,200元;租用中国建材院在北京市朝阳区管庄东里1号中国建材院主楼四层西侧的办公用房855平方米,租赁期限自2003年1月1日起至2003年12月31日止,年租金171,000元;租赁中国建材院北京

市朝阳区管庄东里 1 号中国建材院实验厂房屋 870 平方米作为公司试验场所，租赁期限自 2003 年 1 月 1 日起至 2003 年 12 月 31 日止，年租金 87,000 元。上述租金已于 2003 年 12 月通过银行转账方式付清。上述《房屋租赁协议》经 2003 年 7 月召开的 2002 年度股东大会确认。

2004 年 4 月 1 日公司与中国建材院签订三份《房屋租赁协议》，分别就下述房屋租赁事项达成协议：本公司租用中国建材院位于湘潭市岳塘区向阳村的房屋作为职工宿舍和食堂，租赁期限自 2004 年 1 月 1 日起至 2004 年 12 月 31 日止，租赁房屋面积 1302 平方米，年租金 130,200 元；租用中国建材院在北京市朝阳区管庄东里 1 号中国建材院主楼四层西侧的办公用房 855 平方米，年租金 171,000 元，租赁期限自 2004 年 1 月 1 日起至 2004 年 12 月 31 日止；租赁中国建材院北京市朝阳区管庄东里 1 号中国建材院实验厂房屋 870 平方米作为公司试验场所，年租金 87,000 元，租赁期限自 2004 年 1 月 1 日起至 2004 年 12 月 31 日止。上述租金已于 2003 年 12 月通过银行转账方式付清。上述《房屋租赁协议》经 2004 年 6 月召开的公司第一届董事会第十次会议确认。

2005 年 1 月 20 日，公司与中国建材院签订三份《房屋租赁协议》，分别就下述房屋租赁事项达成协议：本公司租用中国建材院位于湘潭市岳塘区向阳村的房屋作为职工宿舍和食堂，租赁期限自 2005 年 1 月 1 日起至 2005 年 12 月 31 日止，租赁房屋面积 1302 平方米，年租金 130,200 元；租用中国建材院在北京市朝阳区管庄东里 1 号中国建材院主楼四层西侧的办公用房 855 平方米，年租金 171,000 元，租赁期限自 2005 年 1 月 1 日起至 2005 年 12 月 31 日止；租赁中国建材院北京市朝阳区管庄东里 1 号中国建材院实验厂房屋 870 平方米作为公司试验场所，年租金 87,000 元，租赁期限自 2005 年 1 月 1 日起至 2005 年 12 月 31 日止。

以上综合服务及房屋租赁的定价原则均为：(1)国家有统一收费标准的，执行国家统一规定；(2)国家没有统一收费标准，业务发生地有统一规定的，适用其规定；(3)没有国家统一规定，也没有地方规定的，适用业务发生地或附近地区的市场价格。据此，上述事项中，水、电、通讯、暖气的关联交易均发生在北京，实际中按国家统一标准或北京市地方标准执行，根据实际发生量，已于每季度第一个月的 15 日前以银行转账方式支付；房屋租赁：位于湘潭的按当地同等类型房屋的市场租赁价格计费；位于北京地区的按照所在地区周边同等类型房产市场租赁价格计费。



上述综合服务和房屋租赁占主营业务成本情况如下：

项目	2005 年度		2004 年度		2003 年度	
	金额(元)	占主营业务成本(%)	金额(元)	占主营业务成本(%)	金额(元)	占主营业务成本(%)
房屋租赁和综合服务	469,820.84	0.40	479,737.53	0.58	493,388.87	0.88

## (2)销售产品

### a.向中国凯盛国际工程公司销售产品

中国凯盛国际工程有限公司是中国建材集团直接控制的中国建材股份有限公司的下属企业，法定代表人彭寿，注册资本 6,000 万元，主营业务为国内外工程设计、咨询；承包境外建材轻工行业工程及境内国际招标工程以及上述境外工程的勘测、咨询、设计和监理项目；建筑材料新产品的研制、销售、进出口业务。

中国凯盛国际工程有限公司与公司原无关联关系。2005 年 2 月 1 日，中国建材院从国资委直属全民所有制企业转变为中国建材集团的全资企业，由此中国建材集团成为本公司实际控制人。在此之后，中国凯盛国际工程有限公司与本公司成为关联方。

中国凯盛国际工程公司承揽相关工程后，部分工程需要采购公司产品。

2003 年、2004 年公司向中国凯盛国际工程公司销售耐火材料，金额分别为 131 万元(占当期主营业务收入的 1.55%)和 386 万元(占当期主营业务收入的 3.22%)。2003 年、2004 年公司尚未与中国凯盛国际工程公司构成关联关系。

2005 年公司与中国凯盛国际工程有限公司分别签订了 830 万元、710 万元、422 万元、82 万元、64 万元和 325 万元的耐火材料订货合同。交易价格按市场原则确定。

2005 年实际发生的交易额为 18,709,401.71 元，占当期销售收入百分比的 12.08%。

### b.向秦皇岛秦海窑业公司销售产品

秦皇岛秦海窑业公司是中国建材院直接控制的秦皇岛玻璃工业研究设计院的下属全资子公司。法定代表人杨健，注册资本 100 万元，主营业务为热工设备及配套实施的工艺研究，技术开发、技术转让、产品设计及生产，制造，销售，技术咨询，服务。

2005 年 9 月，秦皇岛秦海窑业公司承揽相关工程后，向公司采购了工程相关

的原材料，采购金额为 281 万元。交易价格按市场原则确定。

2005 年实际发生的交易额为 2,407,821.63 元，占当期销售收入百分比 1.55%。

c.向中国建筑材料科学研究总院销售产品

2005 年公司分别与中国建筑材料科学研究总院签订了合同金额为 27 万元、18.2 万元的浇注料买卖合同。交易价格按市场原则确定。

2005 年实际发生的交易额为 386,324.79 元，占当期销售收入百分比 0.25%。

d.向合肥水泥研究设计院销售产品

合肥水泥研究设计院是中国建材院直接控制的企业，法定代表人：徐宁，注册资本 2,343 万元，主营业务为建材水泥、水泥矿山工程设计、水泥工厂工程总承包、工程咨询、环境污染防治专项工程设计业务，建材及建材装备的生产、销售，水泥技术服务。

2005 年公司与合肥水泥研究设计院签订了合同金额为 31.374 万元的耐火材料购销合同。交易价格按市场原则确定。

2005 年实际发生的交易额为 296,311.97 元，占当期销售收入百分比 0.19%。

上述关联销售占主营业务收入比重情况汇总如下：

项目	2005 年度		2004 年度		2003 年度	
	金额(元)	占主营业务收入(%)	金额(元)	占主营业务收入(%)	金额(元)	占主营业务收入(%)
产品销售	21,799,860.10	14.07	0	0	0	0

(3)向郑州建嵩耐火材料有限公司采购原材料

郑州建嵩耐火材料有限公司于 1997 年 11 月设立，现股东为牛先奇和中国建材院，注册资本 328 万元，其中，中国建材院出资比例为 30%。该公司主要从事脱硅锆及其系列产品的生产和销售业务，是国内生产脱硅锆(熔铸耐火材料原材料之一)的主要企业，其脱硅锆产品质量稳定。原湘潭中试所一直采购该公司的脱硅锆，公司设立后，为保证公司生产所用原材料的正常供应和质量，继续从该公司采购脱硅锆，公司湘潭分公司与郑州建嵩耐火材料有限公司签订《工业品买卖合同》，合同约定 2002 年公司湘潭分公司向郑州建嵩耐火材料有限公司购买脱硅锆 200 吨，总金额 360 万元，2003 年继续执行该合同，公司 2002 年和 2003 年度共向其采购总金额 283.69 万元的脱硅锆。2004 年 3 月 23 日，公司第一届董事会第四次临时董事会通过了《关于公司与郑州建嵩耐火材料有限公司签订年度采购协

议》的议案，公司与郑州建嵩签订了脱硅锆年度供应协议，协议规定了双方的权利和义务，确定了市场定价原则，并授权湘潭分公司每季度根据生产计划签订年度总额不超过 300 万元的采购合同，2004 年 4 月 27 日，湘潭分公司与郑州建嵩耐火材料有限公司签订《工业品买卖合同》，合同约定湘潭分公司向郑州建嵩耐火材料有限公司购买脱硅锆 120 吨，总金额 237.6 万元。2005 年 7 月湘潭分公司与郑州建嵩耐火材料有限公司签订《工业品买卖合同》，合同约定湘潭分公司向郑州建嵩耐火材料有限公司购买脱硅锆 100 吨，总金额 230 万元。以上关联交易均按照市场原则，按照当时的市场价格结算。

公司各年度与之实际发生的交易情况为：2003 年采购金额 892,307.69 万元，占当期材料采购的 3.42%；2004 年采购金额为 3,561,415.38 元，占当期材料采购的 4.48%。2005 年采购金额为 1,610,256.41 元，占当期材料采购的 1.57%。上述关联采购占主营业务成本比重情况汇总如下：

项目	2005 年度		2004 年度		2003 年度	
	金额(元)	占主营业务成本(%)	金额(元)	占主营业务成本(%)	金额(元)	占主营业务成本(%)
采购原料	1,610,256.41	1.57	3,561,415.38	4.34	892,307.69	1.59

(4)北京凯盛建研建材工程设计有限责任公司为公司提供技术服务

北京凯盛建研建材工程设计有限责任公司是中国建材院和中国凯盛国际工程公司双方出资 50%组建的公司，法定代表人王益民，注册资本 600 万元，主营业务为建材工业工程设计；建筑工程设计。

2005 年公司与北京凯盛建研建材工程设计有限责任公司签订了合同金额为 10 万元的技术服务合同，北京凯盛建研建材工程设计有限责任公司为公司承担水泥生产线提供耐火材料施工图设计。交易价格按市场原则确定。

2005 年实际发生的交易额为 50,000.00 元，占当期主营业务成本的 0.04%。

## 2. 偶发性关联交易情况

(1)中国建材集团为公司提供担保

2005 年 2 月 28 日中国建材集团与中国建设银行湘潭市板塘支行签订《最高额保证合同》，为公司人民币 1000 万元贷款提供最高额担保，担保期限 2005 年 2 月 28 日至 2006 年 2 月 27 日。

2005 年 6 月 29 日中国建材集团与中国民生银行股份有限公司北京西坝河支行

签订编号(2005)年(京西坝最高保)字(006号)《最高额保证合同》，为公司与该行签订的编号(2005)年(京西坝授)字(006号)《综合授信合同》提供人民币2000万元最高额担保，担保期限2005年6月29日至2006年6月29日。

#### (2)中国建材院为公司提供担保

2005年12月20日中国建材院与北京银行股份有限公司翠微路支行签订《最高额保证合同》(编号0014323)，为公司与该行签订编号为0014323的《综合授信合同》提供人民币2000万元最高额担保，担保期限2005年12月20日至2006年12月20日。

上述关联交易按照《公司章程》和《关联交易决策制度》的审批权限，分别得到2004年度股东大会、2005年第二次临时股东大会、2005年第三次临时股东大会、2005年度股东大会的批准。

#### (3)“863”计划项目合作

中国建材院对原湘潭中间试验所整体改制设立公司时，中国建材院原高技术陶瓷与耐火材料研究所从事耐火材料研究开发业务的人员进入公司。2001年中国建材院申请了国家高技术项目(简称“863”计划项目)“水泥窑用环境友好型碱性耐火材料的研究”，2002年9月成为该项目的依托单位。2004年7月23日，公司第一届董事会第十一次会议通过了《关于签订“863”计划研究开发协议》的议案，并与中国建材院签订了《“863”计划课题水泥窑用环境友好碱性耐火材料研究开发协议》，协议约定由公司承担该课题项目且形成的技术成果归本公司所有。2004年8月9日科学技术部高新技术发展及产业化司对本公司实际承担该课题事项进行了确认。2005年该项目通过专家组验收，评价等级为优。

#### (4)改制前遗留的关联交易往来

自1994年4月至2001年8月，中国建材院为支持其所属湘潭中间试验所发展，分四次提供了600万元资金用于湘潭中间试验所的技术改造。其中，1994年3月26日拨付200万元，1996年1月31日拨付150万元，2001年1月20日拨付200万元，2001年8月20日拨付100万元，湘潭中试所于1996年9月25日归还50万元。中国建材院对湘潭中间试验所整体改制设立本公司后，该笔债务由本公司承继，截止2004年6月30日，账面余额仍为600万元。2004年7月23日，公司第一届董事会第十一次会议通过了《关于公司归还建材院600万元技改支持金的计划》的议案，并与中国建材院签订了还款协议，对该笔资金的偿还做出了安

排,协议规定,公司将分别于2007年12月31日前、2008年12月31日前和2009年12月31日前偿还100万元、200万元和300万元。中国建材院不向本公司收取资金占用费。

### 3. 关联方应收、应付款项余额

#### (1) 应收账款

关联方名称	2005.12.31		2004.12.31		2003.12.31	
	金额	占该账 项比例%	金额	占该账 项比例%	金额	占该账 项比例 %
中国建材院	25,873.75	0.05	0.00	0.00	0.00	0.00
中国凯盛国际工程公司	9,246,535.01	16.24	0.00	0.00	0.00	0.00
秦皇岛秦海窑业公司	147,651.31	0.26	0.00	0.00	0.00	0.00

#### (2) 其他应收款

关联方名称	2005.12.31		2004.12.31		2003.12.31	
	金额	占该账 项比例%	金额	占该账 项比例%	金额	占该账 项比例%
秦皇岛玻璃工业研究设计院	10,000.00	0.87	0.00	0.00	0.00	0.00

#### (3) 应付账款

关联方名称	2005.12.31		2004.12.31		2003.12.31	
	金额	占该账 项比例 %	金额	占该账 项比例 %	金额	占该账 项比例 %
郑州建嵩耐火材料有限公司	1,372,715.15	10.31	1,722,257.45	10.64	405,401.45	4.90

#### (4) 其他应付款

关联方名称	2005.12.31		2004.12.31		2003.12.31	
	金额	占该账 项比例 %	金额	占该账 项比例 %	金额	占该账 项比例 %
中国建材院	42,817.04	3.57	0.00	0	1,208,177.24	43.15

#### (5) 长期应付款

关联方名称	2005.12.31		2004.12.31		2003.12.31	
	金额	占该账 项比例 %	金额	占该账 项比例 %	金额	占该账 项比例 %

中国建材院	6,000,000.00	100.00	6,000,000.00	100.00	6,000,000.00	100.00
-------	--------------	--------	--------------	--------	--------------	--------

### (三) 关联交易对公司财务状况和经营业绩的影响

公司具有独立的供应、生产、销售系统，在采购、生产、销售等环节发生的关联交易均为公司经营所需，依照《公司章程》以及有关协议进行，且按市场价格公允定价，不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况，对公司的财务状况和经营成果不会产生重大影响。具体的影响详见本节“(二) 发行人 2003、2004、2005 年重要关联交易”。

### (四) 关联交易决策程序及其公允性

公司已在《公司章程》和《公司章程》(草案)中对关联交易决策权力与程序作出了规定，同时也就关联股东或利益冲突董事在关联交易表决中的回避制度作出了规定。同时，《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易制度》等公司治理文件中已明确了关联交易决策的程序。

### (五) 公司关联交易决策程序规定履行情况及独立董事意见

公司最近三年发生的关联交易均已按当时的公司章程和内部治理文件的规定履行了相关程序。

公司独立董事就公司关联交易发表了独立意见：“我们认为，北京瑞泰高温材料科技股份有限公司 2003-2005 年度发生的关联交易审议程序符合法律规定和公司章程的规定，其定价符合市场化原则，是客观公允的。”

### (六) 公司减少和规范关联交易的其他措施

1. 公司建立了独立完整的产、供、销体系，具备独立的生产经营能力；
2. 公司主营业务相关的生产系统、辅助生产系统和配套设施等资产在改制设立过程中已由股东单位全部投入本公司，有效规避了在该方面的关联交易；
3. 公司建立了关联股东和关联董事的回避制度，保证关联交易按照公开、公平、公正的原则进行；
4. 本次发行募集资金运用不涉及关联交易。

## 第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

### 一、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员简介

公司本届董事、监事、高级管理人员任期均为三年，自 2006 年 1 月至 2009 年 1 月届满。

#### (一) 董事

**曾大凡先生**，公司董事长，43 岁，硕士，高级工程师，享受政府特殊津贴专家，中国国籍，无永久境外居留权。

曾先生从事耐火材料研究和应用开发工作二十余年，并致力于科研管理和市场开发工作，为我国耐火材料工业的科技进步和科技成果产业化做出了贡献。主持完成多项国家科技攻关项目，其中“水泥窑用耐火材料配套技术开发研究”获国家技术进步二等奖。发表科技论文及论著 20 余篇，并获中央企业“劳动模范”、中央企业“十大杰出青年”提名奖。曾任中国建材院水泥科学研究所工程师，耐火材料研究所工程师、高级工程师、技术开发部主任、副所长、所长，中国建材院高技术陶瓷与耐火材料研究所所长，中国建材院院长助理，公司总经理。

现在还担任中国建材院副院长、中国硅酸盐学会耐火材料分会理事长，中国建筑材料工业协会耐火材料分会理事长，国家耐火材料标准化委员会副主任。同时担任中国建材院党委委员。

**姚燕女士**，公司董事，49 岁，大学学历，教授级高级工程师，享受政府特殊津贴专家，博士生导师。中国国籍，无永久境外居留权。

姚女士长期从事新型建筑材料的研究开发工作，主持完成 20 余项国家、行业科研项目。担任跨行业、部门联合承担的国家“九五”和“十五”重点科技攻关项目总负责人和国际合作项目负责人。发表科技论文及论著 40 余篇，主编论著三部，获得各种级别科技进步奖 10 余项。曾担任中国建材院工程师、高级工程师，中国建材院房建材料与混凝土研究所所长，中国建材院院长助理兼水泥科学与新型建筑材料研究所所长及环境工程研究所所长，本公司董事长。

现任中国建材集团董事、总经理、党委副书记，中国建材院院长。同时兼任中国建筑材料检验认证中心主任、北京建隆自动化技术有限公司董事长。同时担任中国建筑材料工业协会副会长、建设部新型建材制品应用技术专家委员会副主

任、国家建筑材料工业科学教育委员会副主任、中国水泥协会副会长、中国水泥制品协会副会长、中国硅酸盐学会水泥分会主任、中国材料研究学会青年委员会常务理事、中国建筑学会建材分会副主任、中国混凝土外加剂协会理事长等。

**王益民先生**，公司董事，44岁，工学硕士，教授级高级工程师，硕士生导师。中国国籍，无永久境外居留权。

王先生长期从事建材科研开发、科研管理、行政管理工作。曾作为骨干参加了国家“七五”攻关项目，获国家科技进步奖一项、国家发明专利一项、实用新型专利一项。发表论文50余篇。曾任中国建材院科技处助理工程师；中国建材院测试研究所助理工程师；中国建材院水泥所副所长、工程师；中国建材研究院中岩建材技术开发总公司总经理助理、副总经理、高级工程师；中国建材院院长助理、党委副书记。

现任中国建材院党委书记、副院长，北京中岩特种工程材料公司法定代表人、北京凯盛建研建材工程设计有限责任公司董事长。

同时还担任中国硅酸盐学会常务理事、中国硅酸盐学会自动化分会理事长，中国硅酸盐青年工作委员会常务副主任，中央企业青年联合会委员。

**张洪禄先生**，公司董事，42岁，硕士学历。中国国籍，无永久境外居留权。

张先生曾任山东张店湖田水泥厂化验员、团支部书记、化验室主任、副厂长、厂长、党支部书记；山东湖岭水泥集团公司董事长兼总经理、党支部书记。现任山东张店水泥股份有限公司董事长兼总经理、党支部书记，同时兼任山东宝山生态建材集团有限公司董事长、党委书记。

**胡永祥先生**，公司董事，40岁，工商管理硕士。中国国籍，无永久境外居留权。

胡先生曾任浙江省对外技术交流中心办事员、科员、国际合作部副主任。浙江省创业投资有限公司项目经理、部门经理、总经理助理。

现任浙江省创业投资集团有限公司副总经理，兼任浙江科创经贸有限公司董事长、总经理。

**胡建坤先生**，公司董事，53岁，工程师。中国国籍，无永久境外居留权。

胡先生曾任宜兴市扶风耐火材料厂车间主任、副厂长、厂长、支部书记。现任宜兴市耐火材料厂厂长、支部书记。同时兼任宜兴圣火灯饰有限公司董事长，湘潭湘钢特种耐火材料有限公司董事长。



张人为先生，公司独立董事，66岁，大学学历，教授级高级工程师。中国国籍，无永久境外居留权。

张先生曾任大连玻璃厂技术员、工程师、技术副科长、科研室副主任、副厂长、代厂长；辽宁省建材局副局长、党组成员，国家建材局副局长、党组副书记、局长、党组书记。

现任中国建筑材料工业协会会长；第十届全国政协委员；第十届全国政协人口资源环境委员会副主任。兼任中国硅酸盐学会理事长；同济大学顾问教授；华东理工大学兼职教授；上海耀华皮尔金顿玻璃股份有限公司、中国建材股份有限公司独立董事。

顾素琴女士，公司独立董事，51岁，大学学历，高级会计师，注册会计师。中国国籍，无永久境外居留权。

顾女士多年来主管机械部直属科研院所、高校、学会等单位的财务会计管理工作，并根据国家有关财税政策及机械行业特点，主持制定了一系列行业财务、资产管理和会计核算办法，推动了部直属事业单位的财务工作。曾负责和参与完成了多个课题项目，其中“国家财政对科技投入”获部科技进步二等奖，享有“特殊贡献专家津贴”待遇。曾任机械电子工业部、机械部主任科员、副处长、处长，机械科学研究所所长助理。

现任机械科学研究院总会计师。

曲选辉先生，公司独立董事，45岁，博士，教授，博士生导师，享受政府特殊津贴专家。中国国籍，无永久境外居留权。

曲先生1986年至1988年留学加拿大英属哥伦比亚大学金属及材料工程系，1992年获中南工业大学博士学位。1992年9月破格晋升为中南工业大学教授，1998年被聘为博士生导师，曾任中南工业大学粉末冶金研究所第一副所长、总工程师、粉末冶金国家重点实验室副主任。先后主持了包括国家“973”和“863”计划、国家自然科学基金、国家科技攻关和国家军工配套科研项目在内的30余项国家和省部级科研课题。曾获国家科技进步二等奖1项，省部级科技进步奖励11项，申请国家发明专利21项(其中授权10项)，合作出版著作4部，在国内外公开发表学术论文200余篇。1997年被中共中央组织部、国家人事部和科协联合授予第五届“中国青年科技奖”，被评为“全国优秀科技工作者”。现任北京科技大学材料科学与工程学院院长、教授，博士生导师，教育部长江学

者奖励计划特聘教授，北京市先进粉末冶金材料与技术重点实验室主任。

上述公司董事由公司第一届董事会提名，并由公司股东大会以等额选举的方式选举产生。

## (二) 监事

**朱全英女士**，公司监事会主席，43岁，大学学历，高级会计师。中国国籍，无永久境外居留权。

朱女士多年来一直从事财会管理工作，具有丰富的财会工作经验。曾任中国建材院财务处副处长；中国建材院中岩建材技术开发总公司财务部经理。

现任中国建材院总会计师兼财经资产部部长。同时担任中国建材会计学会理事、中国总会计师协会理事。

**王玉田先生**，公司监事，60岁，大学学历，教授级高级工程师。中国国籍，无永久境外居留权。

王先生曾任宣化钢铁公司机电车间技术员；矿冶总院自动化室工程师、人事处处长、党委副书记。现任北京矿冶研究总院党委书记，兼任北矿磁材料科技股份有限公司监事会主席。

**孙祥云先生**，公司监事，48岁，高级经济师。中国国籍，无永久境外居留权。

孙先生曾任国营掖县滑石矿供销科科长、掖县经济委员会信息科长；莱州市新型隔热材料厂厂长兼党委书记。现任莱州明发隔热材料有限公司董事长兼总经理，莱州祥云防火隔热材料有限公司董事长兼总经理，莱州保安得防火板业有限公司董事长兼总经理，中国建筑材料工业协会耐火材料分会理事。

**白雪松先生**，公司职工监事，34岁，工程师。中国国籍，无永久境外居留权。

白先生曾任中国建材院耐火材料研究所技术开发部任助理工程师、工程师，本公司经营企划部副经理、经理。现任本公司总经理助理。

**王献章先生**，公司职工监事，45岁，高级政工师。中国国籍，无永久境外居留权。

王先生曾任桂林陆军学院团师保密员、军务参谋、组织干事；中国建材院湘潭中试所办公室秘书、办公室主任、综合支部党支部书记。现任公司湘潭分公司党群工作部部长。

上述公司非职工监事由公司第一届监事会提名,并由公司股东大会以等额选举的方式选举产生。上述公司职工监事由职工选举产生。

### (三)高级管理人员

**廖教章先生**,公司总经理,43岁,大学学历,教授级高级工程师。中国国籍,无永久境外居留权。

廖先生多年从事熔铸耐火材料工艺研究、技术开发及企业管理工作,具有丰富的熔铸耐火材料生产管理经验。曾作为主要参与者,完成了国家“七五”、“八五”、“九五”等多项攻关项目,获部级科技进步二等奖一项、三等奖一项,获国家发明专利一项;曾荣获湘潭市十佳青年科技工作者称号。曾任煤炭部地球物理勘探大队助理工程师,煤炭部第一地质公司计算站程序员;中国建材院湘潭中试所生产技术员、工段长、车间主任、副所长;本公司副总经理兼湘潭分公司总经理。

现在还担任中国硅酸盐学会玻璃窑用耐火材料专业委员会副主任委员。

**朱爱华女士**,公司董事会秘书,44岁,大学学历,高级工程师。中国国籍,无永久境外居留权。

朱女士自1982年至1999年参与并承担了国家“六五”至“九五”科技攻关项目,获建材行业科技进步二等奖一项。曾任中国建材院石英玻璃所工程师、高级工程师、所办主任;中国建材院玻璃科学与特种玻璃纤维研究所所办主任;中国建材院院长办公室副主任、投资经营部副部长。

现任北京市朝阳区第十届政协委员。

**袁林先生**,公司副总经理,44岁,大学学历,教授级高级工程师,硕士生导师。中国国籍,无永久境外居留权。

袁先生多年以来一直从事耐火材料的研究及技术开发工作,曾发表论文多篇,多次获国家级、省部级奖励,并获硅酸盐学会“杰出青年科技工作者”和“中央国家机关优秀青年”等称号。现为公司承担的国家“863”项目负责人。曾任中国建材院耐火材料研究所工程师、高级工程师、副所长,中国建材院高技术陶瓷与耐火材料研究所副所长,中国建材院物业公司总经理。

现在还担任中国硅酸盐学会耐火材料分会理事、中国金属学会基础理论与测试技术委员会委员。

**戴长友先生**,公司副总经理,39岁,大学学历,高级工程师。中国国籍,

无永久境外居留权。

戴先生先后从事熔铸耐火材料生产、市场开发和营销管理工作,参加国家“七五”攻关项目“熔铸十字形锆刚玉砖的研究”并获中国建筑材料科学研究院科技进步三等奖。曾获湘潭市科技先进工作者称号。曾任中国建材院湘潭中试所工程师、高级工程师、所长助理、副所长;本公司总经理助理、营销中心经理。

**冯中起先生**,公司副总经理,46岁,大学学历,高级工程师。中国国籍,无永久境外居留权。

冯先生多年一直从事科研及科研管理工作,曾作为“八五”、“九五”国家重点科技攻关子专题负责人或主要参加者完成了多项科技攻关项目,获建材行业科技进步二等奖一项,获国家发明专利一项,发表学术论文、译文10篇。现主要负责公司熔铸耐火材料质量管理、熔铸耐火材料生产技术和产品开发等工作。曾任中国建材院陶瓷所、耐火材料研究所工程师、高级工程师、办公室主任,中国建材院高技术陶瓷与耐火材料研究所办公室主任,本公司总经理助理、湘潭分公司副总经理。

**陈荣建先生**,公司财务负责人,34岁,大学学历,高级会计师,注册会计师。中国国籍,无永久境外居留权。

陈先生主要从事税收管理、资产管理、报表汇总分析、财务管理等工作,积累了丰富的财务工作经验。曾任中国建材院财务处助理会计师、会计师、管理科副科长;本公司财务资产部经理兼湘潭分公司财务部经理。

#### **(四)核心技术人员**

**王杰曾先生**,公司副总工程师,49岁,工学博士,教授级高级工程师。中国国籍,无永久境外居留权。

多年来一直从事耐火材料的科研工作,曾参加“八五”、“九五”国家重点科技攻关项目,承担了国家“973”计划和“863”计划项目,获发明专利2项,发表论文数篇,是耐火材料行业中青年学术带头人。曾任中国建材院耐火材料研究所工程师、高级工程师;中国建材院高技术陶瓷与耐火材料研究所高级工程师。现在还担任中国硅酸盐学会耐火材料分会理事,中国硅酸盐学会耐火材料分会陶瓷窑用耐火材料专业委员会主任委员。

**胡晨曦先生**,湘潭分公司副总经理,40岁,大学学历,高级工程师。中国国籍,无永久境外居留权。

长期工作在生产第一线，积累了丰富的实践经验。曾参加国家“九五”等科技攻关项目工作，并将科研成果用于生产实践中取得成功，为熔铸耐火材料产品质量提高做出了贡献。曾任湖南邵阳市水泥实业总公司副厂长；中国建材院助理工程师、工程师、高级工程师；中国建材院湘潭中试所电熔车间主任；本公司湘潭分公司电熔车间主任。

**刘锡俊先生**，公司技术质量部经理，36岁，大学学历，高级工程师。

多年来一直从事耐火材料的研究开发工作，承担了多项“八五”和“九五”国家重点科技攻关项目及建材行业基金项目，均通过验收和专家鉴定。获得国家发明专利2项，发表论文数篇。成立公司后，作为主要参加人承担了国家“863”项目，主持参加了多项公司关键产品的研发和技术创新工作，并取得了良好的效果和业绩。曾任中国建材院高技术陶瓷与耐火材料研究所工程师、公司研究所所长、全国耐火材料行业标准化委员会委员。

公司高级管理人员廖教章先生、袁林先生、冯中起先生亦为公司核心技术人员。

公司董事、监事、高级管理人员均符合法律法规规定的任职资格。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员相互之间不存在配偶、3代以内直系和旁系亲属关系。

## 二、公司与上述人员的特定协议安排

### (一)与上述人员的特定协议安排

上述公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员未与公司签订任何借款担保等协议，也未有任何认股权安排。

### (二)为稳定上述人员已采取或拟采取的措施

#### 1. 签订《劳动合同》和《知识产权保密协议》

公司根据《公司章程》和《劳动法》的规定，公司与高级管理人员和核心技术人员签订了《劳动合同》和《知识产权保密协议》，对上述人员履行诚信义务，特别是知识产权和商业秘密方面的义务作了详细规定。上述合同和协议履行情况正常。

#### 2. 高管人员年薪制

公司高级管理人员实行年薪制。年薪工资由基本年薪、效益年薪构成。基本

年薪按月支付，效益年薪与公司经营业绩挂钩，根据销售收入、净利润、净资产收益率等财务指标由董事会考核确定。

### 3. 技术人员重大贡献奖励制度

公司对有突出贡献的技术人员实行单项奖励制度。由总经理办公会议讨论确定。

## 三、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员持股情况

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及其近亲属未以任何方式直接或间接持有公司股份。

除合法对资本市场进行证券投资外，公司高级管理人员、核心技术人员和职工监事没有其他对外投资情况。公司董事、非职工监事对外投资情况如下：

董事张洪禄投资山东张店水泥股份有限公司和山东宝山生态建材集团有限公司；董事胡建坤投资宜兴市耐火材料厂、宜兴市圣光灯饰有限公司、湘潭湘钢特种耐火材料有限公司；监事孙祥云投资莱州祥云防火隔热材料有限公司、莱州明发隔热材料有限公司、莱州保安得防火板业有限公司。

上述董事、监事、高级管理人员从事的对外投资与公司不存在利益冲突。

## 四、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员兼职情况

### (一) 董事、监事、高级管理人员和核心技术人员兼职情况

#### 1. 上述人员在公司、股东单位及其他法人单位任职情况

姓名	公司职务	股东单位或股东控制单位及其他法人单位任职情况
曾大凡	董事长	1.中国建材院副院长、党委委员 2.中国硅酸盐学会耐火材料分会理事长 3.中国建筑材料工业协会耐火材料分会理事长 4.国家耐火材料标准化委员会副主任
姚燕	董事	1.中国建筑材料集团公司董事、总经理、党委副书记 2.中国建筑材料科学研究总院院长 3.中国建筑材料检测认证中心主任 4.北京建隆自动化技术有限公司董事长
王益民	董事	1.中国建筑材料科学研究总院党委书记、副院长 2.北京中岩特种工程材料公司法定代表人 3.北京凯盛建研建材工程设计有限责任公司董事长
胡永祥	董事	1.浙江省创业投资集团有限公司副总经理

姓名	公司职务	股东单位或股东控制单位及其他法人单位任职情况
		2.浙江科创经贸有限公司董事长、总经理
张洪禄	董事	1.山东张店水泥股份有限公司董事长兼总经理、党支部书记 2.山东宝山生态建材集团有限公司董事长、党委书记
胡建坤	董事	1.宜兴市耐火材料厂厂长、支部书记 2.宜兴市圣光灯饰有限公司董事长 3.湘潭湘钢特种耐火材料有限公司董事长
张人为	独立董事	1.中国建筑材料工业协会会长 2.第十届全国政协委员；第十届全国政协人口资源环境委员会副主任 3.中国硅酸盐学会理事长 4.上海耀华皮尔金顿玻璃股份有限公司独立董事 5.中国建材股份有限公司独立董事
顾素琴	独立董事	机械科学研究院总会计师
曲选辉	独立董事	1.北京科技大学材料科学与工程学院院长 2.北京市先进粉末冶金材料与技术重点实验室主任
朱全英	监事会主席	中国建筑材料科学研究总院总会计师
王玉田	监事	1.北京矿冶研究总院党委书记 2.北矿磁材科技股份有限公司监事会主席
孙祥云	监事	1.莱州祥云防火隔热材料有限公司董事长、总经理 2.莱州明发隔热材料有限公司董事长兼总经理 3.莱州保安得防火板业有限公司董事长兼总经理

## 2. 无兼职情况声明

公司总经理、副总经理等高级管理人员和核心技术人员均未在其它单位担任除董事和监事以外的其它职务，没有在股东单位或股东控制的单位、发行人所控制的法人单位、同行业其他法人单位担任职务的情况。

## 五、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员薪酬情况

### (一) 上述人员 2005 年度在公司领取薪酬情况

姓名	公司职务	工资奖金	津贴	领薪单位
曾大凡	董事长	35 万元	无	本公司
姚燕	董事	未在公司领薪	无	中国建材院
王益民	董事	未在公司领薪	无	中国建材院
张洪禄	董事	未在公司领薪	无	张店水泥
胡永祥	董事	未在公司领薪	无	浙江创投
胡建坤	董事	未在公司领薪	无	宜兴耐火
张人为	独立董事	未在公司领薪	2.4 万元	中国建材协会
顾素琴	独立董事	未在公司领薪	2.4 万元	机械研究院

曲选辉	独立董事	未在公司领薪	2.4 万元	北京科技大学
朱全英	监事会主席	未在公司领薪	无	中国建材院
王玉田	监事	未在公司领薪	无	矿冶总院
孙祥云	监事	未在公司领薪	无	莱州祥云
白雪松	职工监事	6.30 万元	无	本公司
王献章	职工监事	3.60 万元	无	本公司
廖教章	总经理	18 万元	无	本公司
朱爱华	董事会秘书	14 万元	无	本公司
袁林	副总经理	14 万元	无	本公司
戴长友	副总经理	15 万元	无	本公司
冯中起	副总经理	15 万元	无	本公司
陈荣建	财务负责人	14 万元	无	本公司
王杰曾	核心技术人员	5.24 万元	无	本公司
胡晨曦	核心技术人员	7.06 万元	无	本公司
刘锡俊	核心技术人员	5.64 万元	无	本公司

## (二) 上述人员所享受的其他待遇

在公司任职并领薪的上述人员按国家有关规定享受住房公积金、养老保险、工伤保险、失业保险和公司提供的医疗保障。

除上述待遇外，上述人员未在公司享受其他待遇。

## (三) 独立董事薪金、其他报酬和福利政策情况

经 2004 年年度股东大会批准，公司独立董事的津贴标准为每人每月 2,000 元。同时，不在公司担任职务的董事和监事，领取会议补贴，会议补贴标准为 0.5-1 万元/年。

## 六、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员变化情况

2003 年 6 月 22 日公司原财务负责人伍跃玲女士调离公司。2003 年 7 月 3 日公司第一届董事会第六次会议决议，同意总经理提名聘用陈荣建为公司财务负责人。

2003 年 12 月 2 日公司第一届董事会第七次会议决议，同意聘任戴长友、冯



中起担任公司副总经理。

2004年7月23日公司2004年第二次临时股东大会决议，公司聘任张人为先生、顾素琴女士为公司独立董事。

2004年11月12日公司2004年第三次临时股东大会决议，同意聘任曲选辉为公司独立董事。同意增加一名职工代表监事，经公司职工民主选举推选白雪松为公司职工监事。

公司第一届董事会届满后，股东大会重新选举了公司第二届董事会。公司第二届董事会中，原第一届董事会董事肖炳坤、朱爱华不再担任董事职务，胡建坤被选举为董事。公司第二届监事会中，原第一届监事会监事胡建坤不再担任监事职务。

2005年1月4日公司第二届董事会第一次会议决议，选举曾大凡为公司董事长，曾大凡不再担任公司总经理；聘任廖教章为公司总经理。

公司上述董事、监事和高级管理人员的变化符合有关规定，履行了必要的法律程序。

## 第九节 公司治理

### 一、公司法人治理制度建立健全情况

公司已建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度。

公司 2001 年 12 月 28 日召开了公司创立大会暨第一次股东大会,通过了《公司章程》,选举产生了公司第一届董事会、监事会成员。2004 年 7 月 23 日,公司 2004 年第二次临时股东大会决议,同意张人为、顾素琴担任公司独立董事。2004 年 11 月 12 日,公司 2004 年第三次临时股东大会决议,同意聘任曲选辉为公司独立董事。

公司先后于 2002 年 5 月 29 日、2004 年 4 月 23 日、2004 年 11 月 12 日、2005 年 1 月 4 日、2006 年 5 月 19 日召开股东大会五次对公司章程进行了修改,形成了目前的《公司章程》。

2002 年 4 月 11 日召开公司第一届董事会第二次会议审议通过了《董事会议事规则》,同日召开的公司第一届监事会第二次会议审议通过了《监事会议事规则》。2003 年 7 月 2 日召开 2002 年度股东大会审议通过《股东大会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易决策制度》。2004 年 6 月 22 日召开的公司第一届董事会第十次会议审议通过了《信息披露制度》、《投资管理办法》、《对外担保管理制度》。2004 年 7 月 23 日召开 2004 年第二次临时股东大会审议通过了《公司章程(草案)》、《独立董事工作制度》、《募集资金使用管理办法》、《关联交易决策制度》(修订稿)等法人治理制度文件,并在实际经营中严格遵照执行。2006 年 6 月 8 日公司第二届董事会第六次会议审议通过了《关于修改相关制度和议事规则的议案》和《董事会秘书工作细则》,同意根据新公司法和新证券法以及《公司章程》对《董事会议事规则》、《股东大会议事规则》、《独立董事工作制度》、《关联交易决策制度》、《募集资金专项存储及使用管理办法》进行修订,待股东大会审议通过。

### 二、股东大会、董事会、监事会、独立董事和董事会秘书运作或履行职责情况

法人治理结构相关制度制定以来,公司股东大会、董事会、监事会、独立董

事和董事会秘书依法规范运作，履行职责，未出现违法违规情况，公司法人治理结构不断完善。

### **(一)股东大会、董事会、监事会**

公司股东大会是公司的权力机构，负责决定公司经营方针和投资计划等重大事项。涉及关联交易决策的，关联股东实行回避表决制度。公司董事会是股东大会的执行机构。公司监事会是公司内部的专职监督机构，对股东大会负责。

公司自设立以来，严格遵守《公司法》、《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》中的有关规定。在涉及到关联交易的董事会及股东大会上，关联董事及股东主动回避表决。

### **(二)独立董事**

公司建立独立董事制度，对进一步完善公司治理结构，促进公司规范运作发挥了积极作用。独立董事对公司重大事项和关联交易事项的决策，对公司法人治理结构的完善起到了积极的作用，独立董事在董事会制定公司发展战略、发展计划和生产决策等方面发挥了良好的作用，有力的保障了公司经营决策的科学性和公正性。

### **(三)董事会秘书**

公司董事会秘书承担法律、行政法规以及公司章程对公司高级管理人员所要求的义务，也享有相应的工作职权，对公司治理有着重要作用，促进了公司的规范运作。公司董事会秘书负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料的管理，办理信息披露事务等事宜。

## **三、公司的规范运作情况**

公司严格遵守国家的有关法律和法规，近三年不存在违法违规的行为，也未受到任何国家行政及行业主管部门的处罚。

公司近三年不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，也未为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保。

## **四、公司的内部控制情况**

### **(一)管理层对内部控制制度的自我评估意见**

公司管理层认为，公司现行的内部控制制度具有较强的针对性和合理性，并

得到了较好的贯彻和执行。未发现严重影响公司业务有效执行、会计记录的真实、准确及资产的完全、完整等方面内部控制制度的重大缺陷。公司的内部控制制度总体较为完整、有效和合理。

## **(二)申报会计师意见**

天津五洲联合会计师事务所就公司内部控制制度出具的《内部控制审核报告》(五洲会字[2006]1-0691号)认为:“公司按照其内部控制设计标准于2005年12月31日在所有重大方面保持了与会计报表相关的有效的内部控制。”

## 第十节 财务会计信息

天津五洲联合会计师事务所对本公司2003~2005年的财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告(五洲会字(2006)1—0690《审计报告》)。

以下引用的财务会计信息，非经特别说明，均引自经天津五洲联合会计师事务所审计的公司财务会计报表。本节的财务会计数据及有关分析说明反映了公司近三年经审计的会计报表及有关附注的重要内容，投资者若欲详细了解本公司近三年的财务会计信息，请阅读本招股说明书备查文件(二)“财务报表及审计报告”。

### 一、近三年经审计的财务报表主要数据

#### (一) 简要资产负债表

单位：元

项 目	2005-12-31	2004-12-31	2003-12-31
货币资金	39,414,486.05	13,733,475.33	12,818,077.96
应收票据	4,854,000.00	5,433,533.60	9,663,176.00
应收账款	50,131,089.60	37,390,921.20	35,130,465.78
其他应收款	1,050,542.52	1,000,657.35	2,193,772.21
预付账款	14,986,185.51	3,741,720.94	3,680,042.12
存货	63,897,090.24	56,496,258.76	31,752,451.31
流动资产合计	<b>174,333,393.92</b>	<b>117,796,567.18</b>	<b>95,237,985.38</b>
长期股权投资			52,500.00
长期投资合计			52,500.00
固定资产原价	49,567,388.84	48,444,105.54	31,957,994.31
减：累计折旧	14,885,614.45	11,626,470.30	10,248,072.38
固定资产净值	34,681,774.39	36,817,635.24	21,709,921.93
固定资产净额	34,681,774.39	36,817,635.24	21,709,921.93
在建工程		109,300.00	304,268.32
固定资产合计	<b>34,681,774.39</b>	<b>36,926,935.24</b>	<b>22,014,190.25</b>
无形资产	8,505,301.68	8,711,128.39	8,919,038.35
长期待摊费用	97,941.68	32,265.79	188,909.08
无形资产及其他资产合计	<b>8,603,243.36</b>	<b>8,743,394.18</b>	<b>9,107,947.43</b>

项 目	2005-12-31	2004-12-31	2003-12-31
资产总计	217,618,411.67	163,466,896.60	126,412,623.06
短期借款	45,000,000.00	24,000,000.00	14,000,000.00
应付票据	16,900,000.00	11,402,000.00	11,710,176.00
应付账款	13,318,155.27	16,186,258.87	8,268,435.13
预收账款	17,671,873.44	24,059,341.14	13,466,418.34
应付福利费	3,634,315.48	3,163,885.13	2,640,224.50
应交税金	1,967,648.42	-183,305.29	1,235,255.77
其他应交款	68,758.39	-176.08	44,740.24
其他应付款	1,199,475.47	3,027,738.76	2,799,782.96
流动负债合计	99,760,226.47	81,655,742.53	54,165,032.94
长期应付款	6,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00
长期负债合计	6,000,000.00	6,000,000.00	6,000,000.00
负债合计	105,760,226.47	87,655,742.53	60,165,032.94
股本	45,000,000.00	35,000,000.00	35,000,000.00
股本净额	45,000,000.00	35,000,000.00	35,000,000.00
资本公积	27,240,294.00	14,240,294.00	14,240,294.00
盈余公积	7,675,183.69	5,455,629.02	3,286,094.42
其中：法定公益金	2,558,394.56	1,818,543.00	1,095,364.80
未分配利润	31,942,707.51	21,115,231.05	13,721,201.70
其中：现金股利	4,500,000.00	1,750,000.00	4,900,000.00
股东权益合计	111,858,185.20	75,811,154.07	66,247,590.12
负债和股东权益总计	217,618,411.67	163,466,896.60	126,412,623.06

## (二) 简要利润及利润分配表

单位：元

项 目	2005 年度	2004 年度	2003 年度
一、主营业务收入	154,862,733.39	120,063,230.25	84,470,142.13
减：主营业务成本	118,062,941.73	82,050,731.06	55,994,233.62
主营业务税金及附加	898,432.49	285,184.80	590,286.82
二、主营业务利润	35,901,359.17	37,727,314.39	27,885,621.69
加：其他业务利润	1,083,625.91	463,214.06	-172,442.84
减：营业费用	6,351,109.20	8,470,132.95	6,256,347.04
管理费用	12,979,467.04	13,061,229.32	9,559,621.83
财务费用	2,560,169.63	1,218,878.67	705,006.19

项 目	2005 年度	2004 年度	2003 年度
三、营业利润	15,094,239.21	15,440,287.51	11,192,203.79
加：营业外收入	22,199.31	978.63	78,820.90
减：营业外支出	3,700.00	977,702.19	104,783.82
四、利润总额	15,112,738.52	14,463,563.95	11,166,240.87
减：所得税	315,707.39		
五、净利润	14,797,031.13	14,463,563.95	11,166,240.87
加：年初未分配利润	21,115,231.05	13,721,201.70	9,129,896.96
六、可供分配的利润	35,912,262.18	28,184,765.65	20,296,137.83
减：提取法定盈余公积	1,479,703.11	1,446,356.40	1,116,624.09
提取法定公益金	739,851.56	723,178.20	558,312.04
七、可供投资者分配的利润	33,692,707.51	26,015,231.05	18,621,201.70
应付普通股股利	1,750,000.00	4,900,000.00	4,900,000.00
八、未分配利润	31,942,707.51	21,115,231.05	13,721,201.70

## (三) 简要现金流量表

单位：元

项 目	2005 年度	2004 年度	2003 年度
经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	154,975,844.90	152,065,396.63	84,936,726.90
收到的税费返还	1,017,901.00		
收到的其他与经营活动有关的现金	33,050.44	54,610.89	130,275.87
现金流入小计	156,026,796.34	152,120,007.52	85,067,002.77
购买商品、接受劳务支付的现金	120,868,032.45	100,433,187.81	51,036,797.75
支付给职工以及为职工支付的现金	13,160,595.82	13,016,871.27	9,550,959.96
支付的各项税费	7,093,860.54	4,520,786.56	7,870,738.64
支付的其他与经营活动有关的现金	11,962,452.94	20,972,989.34	14,529,596.09
现金流出小计	153,084,941.75	138,943,834.98	82,988,092.44
经营活动产生的现金流量净额	2,941,854.59	13,176,172.54	2,078,910.33
收回投资所收到的现金		52,500.00	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额		1,000.00	24,900.00
现金流入小计		53,500.00	24,900.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	16,992,847.05	16,372,332.45	4,583,880.41
现金流出小计	16,992,847.05	16,372,332.45	4,583,880.41

项 目	2005 年度	2004 年度	2003 年度
投资活动产生的现金流量净额	-16,992,847.05	-16,318,832.45	-4,558,980.41
吸收投资所收到的现金	23,000,000.00		
借款所收到的现金	45,000,000.00	37,000,000.00	16,000,000.00
现金流入小计	68,000,000.00	37,000,000.00	16,000,000.00
偿还债务所支付的现金	24,000,000.00	27,000,000.00	10,000,000.00
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金	4,267,996.82	5,941,942.72	5,601,930.51
现金流出小计	28,267,996.82	32,941,942.72	15,601,930.51
筹资活动产生的现金流量净额	39,732,003.18	4,058,057.28	398,069.49
现金及现金等价物净增加额	25,681,010.72	915,397.37	-2,082,000.59
净利润	14,797,031.13	14,463,563.95	11,166,240.87
加：计提的资产损失准备	1,903,391.87	873,156.16	590,397.18
固定资产折旧	3,287,606.46	2,448,588.41	1,739,618.40
无形资产摊销	205,826.71	207,909.96	182,923.32
长期待摊费用摊销	59,324.11	156,643.29	232,750.94
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(减：收益)	-22,199.31	946,223.56	56,842.91
财务费用	2,560,169.63	1,041,942.72	701,930.51
存货的减少(减：增加)	-7,400,831.48	-24,743,807.45	1,801,433.21
经营性应收项目的减少(减：增加)	-11,489,172.98	2,227,466.86	-13,767,835.59
经营性应付项目的增加(减：减少)	-959,291.55	15,554,485.08	-625,391.42
经营活动产生的现金流量净额	2,941,854.59	13,176,172.54	2,078,910.33
现金的期末余额	39,414,486.05	13,733,475.33	12,818,077.96
减：现金的期初余额	13,733,475.33	12,818,077.96	14,900,078.55
现金及现金等价物净增加额	25,681,010.72	915,397.37	-2,082,000.59

#### (四)原始会计报表与申报会计报表的差异说明

天津五洲联合会计师事务所对公司原始会计报表与申报会计报表的差异情况出具了五洲会字(2006)1—0692号《审阅意见》，2004年和2005年度无差异，2003年度具体差异情况如下。

单位：元

项目	原始报表数	申报报表数	差异数	说明
2003年12月31日资产负债表				



项目	原始报表数	申报报表数	差异数	说明
盈余公积	3,338,594.42	3,286,094.42	52,500.00	根据 2004 年第一届八次董事会决议利润分配预案，公司向全体股东分配现金股利 4,900,000.00 元，按照《企业会计准则-资产负债表日后事项》的规定，将原始报表未单独列示的现金股利在本次申报报表中单独列示。
其中：公益金	1,112,864.80	1,095,364.80	17,500.00	
未分配利润	14,018,701.70	13,721,201.70	297,500.00	
其中：现金股利		4,900,000.00		
股东权益合计	66,597,590.12	66,247,590.12	350,000.00	将改制期间发生的中介机构费记入当期损益后相应调减两金。
负债和股东权益合计	126,762,623.06	126,412,623.06	350,000.00	
其他应收款	2,543,772.21	2,193,772.21	350,000.00	将改制期间发生的中介机构费记入当期损益。
流动资产合计	95,587,985.38	95,237,985.38	350,000.00	
资产总计	126,762,623.06	126,412,623.06	350,000.00	
2003 年度利润表				
其他业务利润	-555,279.38	-172,442.84	-382,836.54	2003 年度研发费用原记入其他业务支出—技术服务支出，本次申报报表中将 2003 年度研发费用调入管理费用。 将改制期间发生的中介机构费记入当期损益。
管理费用	8,826,785.29	9,559,621.83	-732,836.54	
营业利润	11,542,203.79	11,192,203.79	350,000.00	
利润总额	11,516,240.87	11,166,240.87	350,000.00	
净利润	11,516,240.87	11,166,240.87	350,000.00	

## 二、财务报表编制的基础、合并报表范围及变化情况

### (一) 财务报表的编制基础

本公司会计报表按照中华人民共和国财政部颁布的《企业会计准则》、《企业会计制度》及其补充规定进行编制。

### (二) 合并报表范围及其变化

本公司不存在合并报表事项。

## 三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

### 1. 会计制度

执行《企业会计制度》及其有关规定。

## 2. 会计年度

每年1月1日起至12月31日止。

## 3. 记账本位币

以人民币为记账本位币。

## 4. 记账基础和计价原则

以权责发生制为记账基础，以历史成本为计价原则。

## 5. 外币业务核算方法

对发生的外币经济业务，按当月一日中国人民银行公布的市场汇价中间价折合人民币记账。期末对货币性项目中的外币余额按期末市场汇价中间价进行调整，发生的差额，与购建固定资产有关的且在其达到预定使用状态前的，予以资本化计入有关固定资产的购建成本；属于筹建期的计入长期待摊费用，属于生产经营期的计入当期财务费用。

## 6. 现金等价物的确定标准

以持有时间短(一般是指从购买之日起三个月到期)，流动性强，易于转换为已知金额现金，价值变动风险很小的投资作为确定现金等价物的标准。

## 7. 短期投资核算方法

短期投资是指能够随时变现并且持有时间不准备超过1年(含1年)的投资，包括股票、债券、基金等。短期投资按照以下原则核算：

(1)短期投资在取得时按照投资成本计量。短期投资取得时的投资成本按以下方法确定：

a.以现金购入的短期投资，按实际支付的全部价款，包括税金、手续费等相关费用。实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利、或已到付息期但尚未领取的债券利息单独核算，不构成短期投资成本。

b.投资者投入的短期投资，按投资各方确认的价值，作为短期投资成本。

c.接受债务人以非现金资产抵偿债务方式取得的短期投资，或以应收债权换入的短期投资，按应收债权的账面价值加上应支付的相关税费，作为短期投资成本。

d.以非货币性交易换入的短期投资，按换出资产的账面价值加上应支付的相关税费，作为短期投资成本。

(2)短期投资的现金股利或利息，于实际收到时，冲减投资的账面价值。

(3)处置短期投资时，将短期投资的账面价值与实际取得价款的差额，作为当期投资损益。

(4)期末对短期投资按成本与市价孰低计量，对市价低于成本的差额，计提短期投资跌价准备。

#### 8. 坏账损失核算方法

(1)坏账的确认标准为：

- a. 债务人破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后仍无法收回；
- b. 债务人逾期未履行其清偿义务，且具有明显特征表明无法收回。
- c. 对确实无法收回的应收款项(包括应收账款和其他应收款)，经批准后作为坏账损失，并冲销计提的坏账准备。

(2)公司采用备抵法核算坏账，按账龄分析法计提坏账准备金。

公司原计提坏账准备的比例为：

一年以内	5%
一年至两年	10%
两年至三年	20%
三年以上	50%

根据公司第二届二次董事会决议，公司自 2004 年起变更计提坏账准备的比例，变更后的比例为：

一年以内	5%
一年至两年	10%
两年至三年	20%
三年至五年	50%
五年以上	100%

#### 9. 存货核算方法

(1)存货的分类为：原材料、辅助材料、在产品、产成品。

(2)原材料按实际成本核算，材料发出采用移动加权平均法。

(3)产品成本核算采用系数法，直接费用按成本对象归集，间接费用按约当量法分配。产品发出时采用移动加权平均法。

(4)由于存货遭受毁损、全部或部分陈旧过时和销售价格低于成本等原因造成存货成本不可收回的部分，期末采用成本与可变现净值孰低计价原则，

按存货成本高于可变现净值的差额提取存货跌价准备。

## 10．长期投资核算方法

### (1)长期股权投资

包括股票投资和其他股权投资，以投资时实际支付的价款或确定的价值入账。投资额占被投资企业有表决权资本总额 20%以下，或虽占 20%或 20%以上，但不具有重大影响的，采用成本法核算；投资额占被投资企业有表决权资本总额 20%或 20%以上，或虽投资不足 20%但有重大影响的，采用权益法核算；投资额占被投资企业有表决权资本总额 50%(不含 50%)以上的，采用权益法核算，并合并会计报表。

### (2)长期债权投资

按实际支付的价款扣除已到付息期但尚未领取的债券利息后的余额作为初始投资成本。

长期债券投资的初始投资成本减去未到期债券利息和计入初始投资成本的相关税费与债券面值的差额，作为债券溢价或折价，在债券存续期内于确认债券利息收入时，采用直线法摊销。

(3)期末由于市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致长期投资可收回余额低于账面价值，按单项投资项目可收回金额低于长期投资账面价值的差额计提减值准备。

## 11．委托贷款核算方法

委托贷款视同短期投资核算，按期计提利息计入损益。期末对委托贷款按照本金与可收回金额孰低计量，对可收回金额低于委托贷款本金的差额计提减值准备。

## 12．固定资产计价和折旧方法

(1)固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值较高的有形资产。固定资产按实际成本计价。

(2)固定资产折旧采用平均年限法。固定资产的分类、折旧年限、折旧率、残值率如下：

固定资产类别	折旧年限	预计残值	年折旧率%
房屋建筑	10-35 年	4%	9.60-2.74
机器设备	2-14 年	4%	48.00-6.86

电子、电气设备	5-20年	4%	19.20-4.80
运输设备	2-8年	4%	48.00-12.00

(3)期末对固定资产进行逐项检查，如果由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的，按单项固定资产可收回金额低于账面价值的差额在中期末或年度终了计提固定资产减值准备。

### 13．在建工程核算方法

(1)在建工程按各项工程实际发生的支出入账，所建造的资产已达到预定可使用状态时,按工程的实际成本结转固定资产。因在建工程借款产生的利息支出在固定资产达到预定可使用状态前计入工程成本，之后计入当期财务费用。

(2)期末对在建工程进行全面检查，如果有证据表明在建工程已经发生了减值，在中期末或年度终了计提在建工程减值准备。

### 14．借款费用核算方法

借款费用是指因借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用(包括手续费等)，以及因外币借款而发生的汇兑差额。

为购建固定资产的专门借款所发生的借款费用当同时满足(1)资产支出已经发生；(2)借款费用已经发生；(3)为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始这三个条件的，在所购建固定资产达到预定可使用状态前发生的借款费用予以资本化。资本化金额以至当期末止购建固定资产累计支出加权平均数与资本化率相乘计算。

### 15．无形资产计价和摊销方法

(1)股东投入的无形资产按评估确认的价值入账；购入的无形资产按实际支付金额计价，自取得当月起在预计使用年限内分期平均摊销，计入损益。如预计使用年限超过了相关合同规定的受益年限或法律规定的有效年限，该无形资产的摊销年限按如下原则确定：

a.合同规定受益年限但法律没有规定有效年限的，摊销年限不超过合同规定的受益年限；

b.合同没有规定受益年限但法律规定有效年限的，摊销年限不超过法律规定的有效年限；

c.合同规定了受益年限，法律也规定了有效年限的，摊销年限不超过受益年限和有效年限二者之中较短者。

如果合同没有规定受益年限，法律也没有规定有效年限的，摊销年限不超过 10 年。

若预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益，将该项无形资产的账面价值全部转入当期管理费用。

(2)期末检查各项无形资产预计给公司带来未来经济利益的能力，对预计可收回金额低于账面价值的差额计提减值准备。

#### 16．长期待摊费用摊销方法

开办费先在长期待摊费用中归集，待开始生产经营当月起计入开始生产经营当月的损益。

长期待摊费用按实际发生额核算,在项目受益期内平均摊销。

#### 17．收入确认原则

(1)商品销售：在商品所有权上的重要风险和报酬转移给买方，公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经收到或取得了收款的证据，并且与销售该商品有关的成本能够可靠的计量时，确认营业收入的实现。

(2)提供劳务：按照完工百分比法确认相关的劳务收入，并以劳务合同的总收入、劳务的完成程度能够可靠地确定，与交易相关的价款能够流入，已经发生的成本和完成劳务将要发生的成本能够可靠的计量为前提。如提供的劳务在同一年度内开始并完成的，在劳务已经提供，收到价款或取得收取价款的证据时确认劳务收入。

(3)让渡资产使用权：他人使用本公司现金资产的利息收入，按使用现金的时间和适用利率计算确定；他人使用本公司非现金资产，发生的使用费收入按有关合同、协议规定的收费时间和方法计算确定。上述收入的确定并应同时满足：与交易相关的经济利益能够流入公司；收入的金额能够可靠的计量。

#### 18．研发费用的会计处理方法

公司发生的科研项目费用计入当期管理费用。

#### 19．所得税的会计处理方法

公司企业所得税采用应付税款法核算。

20. 会计政策、会计估计变更及影响数。

(1) 会计政策变更

无

(2) 会计估计变更

公司原计提坏账准备的比例为：

一年以内	5%
一年至两年	10%
两年至三年	20%
三年以上	50%

根据公司第二届二次董事会决议，公司自 2004 年起变更计提坏账准备的比例，变更后的比例为：

一年以内	5%
一年至两年	10%
两年至三年	20%
三年至五年	50%
五年以上	100%

上述变更减少 2004 年度利润总额 647,050.66 元。

#### 四、非经常性损益

依据经注册会计师核验的非经常性损益明细表，本公司近三年非经常性损益的具体内容、金额及扣除非经常性损益后的净利润金额如下表：

单位：元

项 目	2005 年度	2004 年度	2003 年度
扣除资产减值准备后的其他各项营业外收入、支出	18,499.31	-976,723.56	-25,962.92
资产减值准备转回	183,601.11	172,002.37	0
债务重组损益	0	-23,246.99	0
合 计	202,100.42	-827,968.18	-25,962.92
净利润	14,797,031.13	14,463,563.95	11,166,240.87
扣除非经常性损益后的净利润	14,594,930.71	15,291,532.13	11,192,203.79

2003至2005年，本公司非经常性损益对当期经营成果的影响较小，对公司经营业绩并无重大影响，非经常性损益影响额占净利润的比重分别为-0.23%、

-5.72%、1.37%，2004年度营业外支出97.67万元是因技改而发生的固定资产清理支出。

## 五、主营业务分类信息

### (一) 主营业务收入构成

#### 1. 按产品类别划分：

单位：万元

产品类别	2005年度		2004年度		2003年度	
	主营业务收入	占总收入比例	主营业务收入	占总收入比例	主营业务收入	占总收入比例
熔铸锆刚玉系列	11,765.83	75.97%	8,980.98	74.80%	7,427.72	87.93%
熔铸氧化铝系列	2,791.80	18.03%	2,408.74	20.06%	499.07	5.91%
其他	928.64	6.00%	616.60	5.14%	520.22	6.16%
合计	15,486.27	100%	12,006.32	100%	8,447.01	100%

2004年度、2005年度熔铸氧化铝产品收入较2003年度大幅增长原因是在2004年进行技改之前，公司受电力设施能力限制，不能三台电炉同时启动，没有专门的熔铸氧化铝产品生产线，2004年通过电力设施改造，实现了三条线同时生产，具有专门生产熔铸氧化铝产品的生产线，扩大了此类产品生产能力，使熔铸氧化铝系列的产量和销售量大幅增长。

#### 2. 按销售区域分类

单位：元

类别	2005年度	2004年度	2003年度
内销	127,338,079.90	93,759,666.45	79,556,106.52
外销	27,524,653.49	26,303,563.80	4,914,035.61
合计	154,862,733.39	120,063,230.25	84,470,142.13

公司2002年6月取得自营权后，经过海外市场开发，出口销售收入增长迅速2005年外销比2003年增长460.13%。

### (二) 主营业务成本、主营业务税金及附加情况

#### 1. 主营业务成本情况

单位：元

项目	2005年度	2004年度	2003年度
熔铸锆刚玉系列	94,782,208.91	63,698,903.35	49,322,838.73
熔铸氧化铝系列	14,421,055.88	12,570,786.57	2,242,239.82



其他	8,859,676.94	5,781,041.14	4,429,155.07
合计	118,062,941.73	82,050,731.06	55,994,233.62

公司主营业务成本主要为原辅材料、动力成本、人工成本及制造费用。2004年度、2005年度公司主营业务成本环比增长分别为46.53%、43.89%，主要是由于公司销售规模不断增长所致，另外，2005年主要原材料锆英砂大幅涨价，平均采购价较2004年涨幅达37.01%，使公司熔铸锆刚玉系列产品销售成本大幅升高。

## 2. 主营业务税金及附加

单位：元

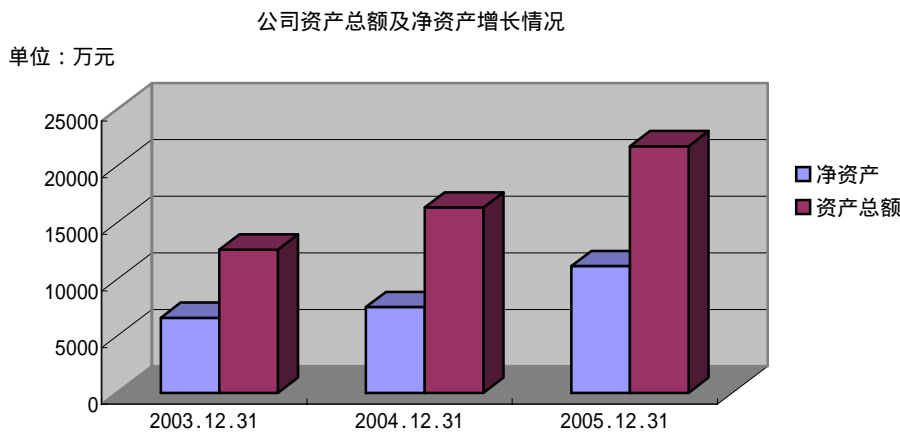
项目	2005年度	2004年度	2003年度
城建税	567,457.97	199,629.36	413,200.80
教育费附加	330,974.52	85,555.44	177,086.02
合计	898,432.49	285,184.80	590,286.82

## 六、重大收购兼并

报告期内公司无收购兼并其他企业资产或股权的行为。

## 七、主要资产情况

截止2005年12月31日止，本公司的资产总额为21,761.84万元。公司近三年资产总额和净资产情况如下图所示：



### (一) 长期投资

公司截止2005年12月31日无长期投资。

### (二) 固定资产

公司主要固定资产及累计折旧情况如下：

单位：元

固定资产原值	2004.12.31	本期增加	本期减少	2005.12.31
房屋建筑物	26,102,576.78	181,750.00	0.00	26,284,326.78
机器设备	17,124,945.60	490,812.00	0.00	17,615,757.60
电子、电气设备	2,084,329.36	46,000.60	0.00	2,130,329.96
运输设备	3,014,841.00	627,083.70	222,363.00	3,419,561.70
办公设备	117,412.80	0.00	0.00	117,412.80
合计	48,444,105.54	1,345,646.30	222,363.00	49,567,388.84
累计折旧				
房屋建筑物	4,479,617.48	946,448.39	0.00	5,426,065.87
机器设备	5,473,421.36	1,653,843.40	0.00	7,127,264.76
电子、电气设备	1,008,306.55	186,811.06	0.00	1,195,117.61
运输设备	617,370.67	477,960.42	28,462.31	1,066,868.78
办公设备	47,754.24	22,543.19	0.00	70,297.43
合计	11,626,470.30	3,287,606.46	28,462.31	14,885,614.45
净值	36,817,635.24			34,681,774.39

1. 公司固定资产折旧采用平均年限法。固定资产的分类、折旧年限、折旧率、残值率如下：

固定资产类别	折旧年限	预计残值	年折旧率%
房屋建筑	10-35年	4%	9.60-2.74
机器设备	2-14年	4%	48.00-6.86
电子、电气设备	5-20年	4%	19.20-4.80
运输设备	2-8年	4%	48.00-12.00

2. 截止2005年12月31日，固定资产未发现由于技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致其可收回金额低于账面价值的情况，故未计提固定资产减值准备。

3. 截止2005年12月31日，固定资产无抵押、担保情况。

### (三)无形资产

单位：元

项目名称	取得方式	原值	2004.12.31	2005.1-12 摊销	2005.12.31	摊销年限	剩余摊销年限
土地使用权	投资转入	9,145,500.00	8,688,211.68	182,910.00	8,505,301.68	50年	558个月
财务软件	外购	50,000.00	22,916.71	22,916.71	0.00	2年	
合计		9,195,500.00	8,711,128.39	205,826.71	8,505,301.68		

1. 截止 2005 年 12 月 31 日，公司无形资产中土地使用权余额 850.53 万元，该土地使用权经北京北方房地产咨询评估有限责任公司出具的北评字[2001]股 016 号土地估价报告和天津华夏有限责任资产评估事务所出具的津华夏评报字[2001]第 2-36 号资产评估报告书确认的评估值为 9,145,500.00 元。公司已于 2002 年 7 月取得土地使用权证书，并从 2002 年 7 月起按 50 年分期平均摊销。

2. 截止 2005 年 12 月 31 日，未发现预计可收回金额低于账面价值的情况，故未计提减值准备。

3. 截止 2005 年 12 月 31 日，无形资产无抵押、担保情况。

**(四)长期待摊费用**

单位：元

项 目	原始金额	2004.12.31	本期 增加额	本期摊销	2005.12.31
租入固定资产改良支出	650,858.87	32,265.79	125,000.00	59,324.11	97,941.68

租入固定资产改良支出是公司租用中国建材院房屋的装修费用。

**八、主要债项**

截止到2005年12月31日，公司的负债总额为10,576.02万元，主要债项包括：

**(一)短期借款**

截止 2005 年 12 月 31 日，公司短期借款情况如下：

单位：元

项 目	2005 年 12 月 31 日	2005 年 1 月 1 日
信用借款	5,000,000.00	24,000,000.00
保证借款	40,000,000.00	0.00
合计	45,000,000.00	24,000,000.00

借款单位	2005 年 12 月 31 日	借款期限	利率%	借款 条件	担保人
民生银行北京西坝河支行	10,000,000.00	2005.06.29 -2006.06.29	6.138	担保	中国建材集团
北京银行翠微路支行	20,000,000.00	2005.12.20 -2006.12.20	5.58	担保	中国建材院
建行湘潭板塘支行	10,000,000.00	2005.02.28 -2006.02.27	6.696	担保	中国建材集团

商行湘潭岳塘支行	5,000,000.00	2005.03.31 -2006.03.30	7.254	信用	
<b>合 计</b>	45,000,000.00				

注：短期借款期末余额中无逾期借款。

## (二)应付票据

单位：元

票据类型	2005年12月31日	2005年1月1日
银行承兑汇票	16,900,000.00	11,402,000.00

公司截止 2005 年 12 月 31 日的应付票据均为银行承兑汇票，均在 2006 年 6 月 30 日前到期。

## (三)应付账款

单位：元

账 龄	2005.12.31	比例(%)	2005.1.1	比例(%)
1 年以内	8,452,821.08	63.47	15,179,742.70	93.78
1-2 年	4,476,992.02	33.62	694,503.91	4.29
2-3 年	134,553.12	1.01	184,813.32	1.14
3 年以上	253,789.05	1.90	127,198.94	0.79
合 计	13,318,155.27	100.00	16,186,258.87	100.00

应付账款中无欠持公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

## (四)预收账款

单位：元

账 龄	2005.12.31	比例(%)	2005.1.1	比例(%)
1 年以内	14,453,730.66	81.79	23,944,324.06	99.53
1-2 年	3,152,710.70	17.84	17,006.06	0.07
2-3 年	15,034.06	0.09	61,210.00	0.25
3 年以上	50,398.02	0.28	36,801.02	0.15
合 计	17,671,873.44	100.00	24,059,341.14	100.00

1. 账龄超过一年的预收账款未结转的原因主要为客户产品需求调整，经协商合同执行延长。

2. 预收账款中无欠持公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项。

### (五)其他应付款

单位：元

账龄	2005.12.31	比例%	2005.1.1	比例%
1年以内	760,688.46	63.42	2,799,577.70	92.47
1-2年	381,169.36	31.78	156,842.86	5.18
2-3年	11,320.00	0.94	46,161.65	1.52
3年以上	46,297.65	3.86	25,156.55	0.83
合计	1,199,475.47	100.00	3,027,738.76	100.00

期末余额中无欠持公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位的款项。对内部人员的欠款为 65,288 元。

### (六)长期应付款

截止 2005 年 12 月 31 日，公司长期应付款余额为 600 万元，此款项是本公司设立前由中国建材院提供给湘潭中试所用于技改项目的款项，不计利息。本公司设立后承继了该债项，2004 年 7 月 23 日，公司第一届董事会第十一次会议通过了《关于公司归还建材院 600 万元技改支持金的计划》的议案，并与中国建材院签订了还款协议，对该笔资金的偿还做出了安排，协议规定，公司将分别于 2007 年 12 月 31 日前、2008 年 12 月 31 日前和 2009 年 12 月 31 日前偿还 100 万元、200 万元和 300 万元。

### (七)或有债项

截止 2005 年 12 月 31 日，公司不存在或有债项。

### (八)关联方债务

关联方债务的详细情况请见本招股说明书第七节“同业竞争与关联交易”中有关内容。

## 九、股东权益情况

公司股东权益情况如下：

单位：元

项目	2005年12月31日	2004年12月31日	2003年12月31日
股本	45,000,000.00	35,000,000.00	35,000,000.00
资本公积	27,240,294.00	14,240,294.00	14,240,294.00

项 目	2005年12月31日	2004年12月31日	2003年12月31日
盈余公积	7,675,183.69	5,455,629.02	3,286,094.42
其中：法定公益金	2,558,394.56	1,818,543.00	1,095,364.80
未分配利润	31,942,707.51	21,115,231.05	13,721,201.70
其中：现金股利	4,500,000.00	1,750,000.00	4,900,000.00
股东权益合计	111,858,185.20	75,811,154.07	66,247,590.12

1. 公司设立时股本已经天津五洲联合合伙会计师事务所验证，并出具了五洲会字(2001)1-0334号验资报告。

2. 2005年新增股本已经天津五洲联合会计师事务所验证，并出具五洲会字(2005)1-555号验资报告。截止2005年12月31日公司股东所持股份不存在被质押、冻结等现象。

3. 根据财政部以财企字[2001]783号文件《关于对北京瑞泰高温材料科技股份有限公司(筹)国有股权管理的有关问题的批复》，本公司设立时各发起人投入的净资产按71.08%折为股份，投资款未折入股本的14,240,294.00元计入资本公积。

4. 2005年资本公积增加13,000,000.00元为增资扩股产生的股本溢价。

5. 根据公司2003年度股东大会决议：2003年公司实现净利润11,516,240.87元，根据公司章程提取10%的法定公积金1,151,624.09元，提取5%的法定公益金575,812.04元，向全体股东按10股派现金人民币1.40元，共计4,900,000.00元，其余未分配利润9,118,701.70元结转2004年度。另外，根据财政部关于印发《关于执行企业会计制度和相关会计准则有关问题解答(四)》的通知(财会〔2004〕3号)将改制期间发生的中介机构费记入当期损益，本次审计对公司2003年发生的中介机构费350,000.00元进行了追溯调整，调整后净利润为11,166,240.87元，同时相应调整了两金。

6. 根据公司2004年年度股东大会决议：公司2004年12月31日可供分配利润按每10股派发现金人民币0.5元的方式对公司股东进行分配，共计1,750,000.00元，其余未分配利润19,365,231.05元结转2005年度。

7. 根据公司2005年度股东大会，公司按每10股派发现金人民币1元，共计4,500,000.00元，其余未分配利润27,442,707.51元结转2006年度。公司以前年度结转的利润和2006年1月1日以后至公开发行股票并上市前产生的利润由新老股

东(包括社会公众股股东)共享。

## 十、现金流量

公司 2003 年度、2004 年度及 2005 年度的现金流量的基本情况如下：

单位：元

项目	2005 年度	2004 年度	2003 年度
经营活动产生的现金流量净额	2,941,854.59	13,176,172.54	2,078,910.33
投资活动产生的现金流量净额	-16,992,847.05	-16,318,832.45	-4,558,980.41
筹资活动产生的现金流量净额	39,732,003.18	4,058,057.28	398,069.49
现金及现金等价物净增加额	25,681,010.72	915,397.37	-2,082,000.59

公司近三年经营活动现金流量净额均为正数，近三年累计经营性现金流量净额为1,819.69万元。

公司2003年、2004年、2005年投资活动现金流量净额分别为-455.90万元、-1,631.88万元和-1,699.28万元，主要是为提高生产能力而发生的技术改造投入，2005年公司投资活动现金流量净额1,699.28万元中包括1,000万元购买原湘潭汽车制造厂土地等资产的拍卖保证金。

公司2003年、2004年、2005年筹资活动现金流量净额分别为39.81万元、405.81万元和3,973.20万元，主要是增加流动资金贷款，2005年筹资活动现金流量净额3,973.20万元中包括因实施增资扩股而收到的各股东现金增资款2,300万元。

## 十一、财务报表附注中的重要事项

### (一)关联交易

关联方关系及其交易事项详见本招股说明书第七节“同业竞争与关联交易”有关内容。

### (二)或有事项

公司无应披露的重大或有事项。

### (三)资产负债表日后事项中的调整事项

公司无期后调整事项。

### (四)其他重要事项

根据国务院国有资产监督管理委员会 2005 年 2 月 1 日国资改革 [ 2005 ] 89

号《关于中国建筑材料集团公司与中国轻工业机械总公司、中国建筑材料科学研究院重组方案的批复》，本公司控股股东中国建筑材料科学研究院并入中国建筑材料集团公司成为其全资子公司，中国建材集团及其控制的企业与本公司构成关联关系。

本公司的控股股东中国建筑材料科学研究院上级主管部门为中国建筑材料集团公司，2005年12月集团公司根据中建材财发(2005)610号、611号文件《关于将合肥水泥研究设计院等八户单位的股权划转至中国建筑材料科学研究院的决定》、《关于将中国建材轻工机械集团公司持有的轻工业自动化研究所和轻工业钟表研究所的股权划转至中国建筑材料科学研究院的决定》重组成立中国建筑材料科学研究总院。原中国建筑材料科学研究院已经国家工商局核准于2006年1月12日变更为中国建筑材料科学研究总院，注册资金由10,643.20万元变更为41,839.30万元。

## 十二、近三年的主要财务指标

### (一)主要财务指标

财务指标	2005 年度	2004 年度	2003 年度
流动比率	1.75	1.44	1.76
速动比率	1.11	0.75	1.17
资产负债率(%)	48.60	53.62	47.59
应收账款周转率(次)	3.17	2.74	2.23
存货周转率(次)	1.96	1.86	1.71
销售利润率(%)	9.55	12.05	13.22
净资产收益率(%)	13.23	19.08	16.86
净资产收益率(%) (扣除非经常性损益)	13.05	20.17	16.89
每股收益(元/股)	0.33	0.41	0.32
息税折旧摊销前利润(元)	21,184,675.57	18,404,700.75	14,051,508.04
利息保障倍数	7.00	13.82	16.30
每股经营活动产生的现金流量(元/股)	0.07	0.38	0.06
每股净现金流量(元/股)	0.57	0.03	-0.06



财务指标	2005 年度	2004 年度	2003 年度
无形资产(扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后)占净资产的比例(%)	0.00	0.03	0.07

上列指标计算公式如下：

每股收益=净利润/期末股本总额

资产负债率=负债总额/资产总额\*100%

净资产收益率=净利润/期末净资产总额\*100%

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

应收账款周转率=主营业务收入/(应收账款净值平均余额+应收票据平均余额)

存货周转率=主营业务成本/存货平均余额

净资产收益率(主营业务利润)=主营业务利润/期末净资产总额\*100%

净资产收益率(营业利润)=营业利润/期末净资产总额\*100%

净资产收益率(扣除非经营性损益)=扣除非经营性损益后净利润/期末净资产总额\*100%

销售利润率=净利润/主营业务收入\*100%

息税折旧摊销前利润=净利润+利息费用+所得税+固定资产折旧费用+摊销(无形资产、待摊费用、长期待摊费用)

利息保障倍数=息税前利润/利息费用(息为利息支出、税为所得税)

每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量/股本

每股净现金流量=净现金流量/股本

无形资产(扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后)占净资产的比例=(无形资产-土地使用权-水面养殖权-采矿权)/期末净资产

## (二)净资产收益率及每股收益

根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号》的要求计算的净资产收益率和每股收益如下：

项 目		2005年度	2004年度	2003年度	
净	全	主营业务利润	32.10	49.76	42.09

项 目		2005年度	2004年度	2003年度	
资产 收益 率 (%)	面 摊 薄	营业利润	13.49	20.37	16.89
		净利润	13.23	19.08	16.86
		扣除非经常性损益后的净利润	13.05	20.17	16.89
	加 权 平 均	主营业务利润	42.17	53.12	43.90
		营业利润	17.73	21.74	17.62
		净利润	17.38	20.36	17.58
		扣除非经常性损益后的净利润	17.15	21.53	17.62
	每 股 收 益 (元)	全 面 摊 薄	主营业务利润	0.80	1.08
营业利润			0.34	0.44	0.32
净利润			0.33	0.41	0.32
扣除非经常性损益后的净利润			0.32	0.44	0.32
加 权 平 均		主营业务利润	1.00	1.08	0.80
		营业利润	0.42	0.44	0.32
		净利润	0.41	0.41	0.32
		扣除非经常性损益后的净利润	0.41	0.44	0.32

全面摊薄净资产收益率=报告期利润/期末净资产

全面摊薄每股收益=报告期利润/期末股份总数

加权平均净资产收益率(ROE)= $P/(E_0+NP/2+E_i \cdot M_i/M_0-E_j \cdot M_j/M_0)$

其中：P 为报告期利润；NP 为报告期净利润；E<sub>0</sub> 为年初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股新增净资产，为 2300 万元；E<sub>j</sub> 为报告期现金分红减少净资产；M<sub>0</sub> 为 12 个月；M<sub>i</sub> 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub> 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

加权平均每股收益(EPS)= $P/(S_0+S_1+S_i \cdot M_i/M_0-S_j \cdot M_j/M_0)$

其中：P 为报告期利润；S<sub>0</sub> 为年初股份总数 3,500 万股；S<sub>1</sub> 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数，为 0；S<sub>i</sub> 为报告期因发行新股增加股份数，为 1000 万股；S<sub>j</sub> 为报告期因回购或缩股等减少股份数，为 0；M<sub>0</sub> 为 12 个月；M<sub>i</sub> 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub> 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

## 十三、资产评估情况

### (一)简介

公司设立时，委托天津华夏有限责任资产评估事务所，对中国建材院湘潭中间试验所 2001 年 8 月 31 日的全部资产和负债进行了整体评估。2001 年 11 月 2 日出具了津华夏评报字[2001]第 2-36 号《资产评估报告》；委托北京北方房地产咨询评估有限责任公司和湘潭国地评估咨询有限责任公司对土地使用权进行评估。该评估结果已经财政部财办企[2001]1082 号《对中国建筑材料科学研究院出资组建股份有限公司资产评估报告的审核意见》文件审核确认。2001 年 12 月 30 日公司设立时，根据国家有关财务规定并依据该评估结果进行了相应的账务调整。

### (二)评估方法

天津华夏有限责任资产评估事务所评估遵循国家关于资产评估规定，对评估范围的资产，依照规范化的评估程序，在实施了对湘潭中试所提供的法律性文件以及相关资料的验证审核、实地察看，进行了必要的市场调查和交易价格的比较的基础上，区别不同的资产，分别采用以下评估方法进行评估。

#### 1. 流动资产

以流动资产委估清单及账面价值为依据，对库存现金、银行存款、银行对账单及调节表进行核实核对；对应收账款、相关债权性资产进行经济内容及变现能力分析；对存货进行抽查核实，确定其数量及成本的真实性，并调查冷背呆滞及毁损情况；归集整理调查核实资料，在核实分析调整基础上，现金及银行存款以清查核实无误的账面值作为评估值；债权性资产在对其发生时间、经济内容、有关财务记录等资料进行综合分析，在判断可回收性等基础上确定评估值；存货的评估采用现行市价法及成本法。

#### 2. 长期投资

为电力债券，不计息，按成本法确定评估值。

#### 3. 固定资产

a. 机器设备：本次机器设备评估采用重置成本法，计算公式如下：

评估价值 = 重置价值 × 成新率

重置价值 = 购置价格 + 运杂费 + 安装调试费 + 资金成本

对可以直接从市场上获得价格信息的设备，根据设备的名称、规格型号、产地等有关资料，根据具体情况加运费和安装调试费确定全新重置价；对不能直接从市场上获得价格信息的设备，根据设备规格型号，采用类比分析方法与市场上类似的设备进行比较，最后确定全新重置价。对已报废的设备评估值为零。

成新率的确定：对大型关键设备采用观察法和使用年限法综合确定，其中观察法权重 60%，使用年限法权重 40%；一般设备的成新率是在年限法的基础上结合其技术状况确定。年限法公式为：

$$\text{成新率} = \text{尚可使用年限} / (\text{已使用年限} + \text{尚可使用年限}) \times 100\%$$

尚可使用年限，主要考虑委估资产的行业特点、设备技术更新速度、利用率、班次、实际工作时间、设备运行环境并结合维修体制、维护保养状况和检测修理诸因素综合确定。对已接近或已超过寿命期限但仍在继续使用的设备按照评估操作规范意见取成新率为 30%；处于正常使用期的设备，按 10 年使用期确定其年限成新率。

b. 房屋建筑物：根据委估单位提供的有关资料，经过实地察看、市场调查研究，遵循必要的评估程序与原则，我们对本次评估的房屋建筑物采用重置成本法做出评定估算。所谓重置成本法是指按评估时点的市场条件和被评估房产的结构特征计算重置同类房产所需投资(简称重置价格)乘以综合评价的房屋建筑物的成新率确定被评估房产价值的一种方法。

c. 在建工程：对完工交付使用的工程项目转入固定资产评估。对其它在建项目开工时间，预计工期，目前工程进展情况，实际付款情况，工程各项指标分析等情况进行全面了解、分析、核实，按核实后的账面值保留。

固定资产清理为已报废尚未处理的设备，故评估值为零。

#### 4. 无形资产-土地使用权

根据北京北方房地产咨询评估有限责任公司《北评字[2001]股 016 号》土地评估报告，确定位于湖南省湘潭市岳塘区板塘铺竹山塘中国建材院湘潭中间试验所工业用地(总用地面积 41760.40 平方米)在 2001 年 8 月 31 日的土地价格。

#### 5. 各类负债

以核实后的账面值计算评估值。

### (三) 评估结果

#### 1. 评估结果

单位：万元

项目	账面净值	调整后账面净值	评估价值	增减值	增值率(%)
流动资产	5,547.13	5,547.13	5,217.47	-329.66	-5.94
长期投资	5.25	5.25	5.25	-	0.00
固定资产	1,310.03	863.91	1,412.16	548.25	63.46
其中:在建工程	161.17	129.90	129.90	-	0.00
建筑物	857.18	411.06	755.04	343.98	83.68
设备	277.16	308.43	527.21	218.79	70.94
固定资产清理	14.52	14.52	-	-14.52	-100.00
无形资产	-	446.12	914.55	468.43	105.00
其中:土地使用权	-	446.12	914.55	468.43	105.00
资产总计	6,862.41	6,862.41	7,549.44	687.03	10.01
流动负债	2,605.92	2,605.92	2,601.94	-3.97	-0.15
长期负债	1,023.73	1,023.73	1,023.73	-	0.00
负债总计	3,629.65	3,629.65	3,625.68	-3.97	-0.11
净资产	3,232.76	3,232.76	3,923.76	691.00	21.37

## 2. 评估结果与调整后账面值比较变动情况及原因

总资产账面值6,862.41万元，评估值7,549.44万元，增幅10.01%；总负债账面值3,629.65万元，评估值3,625.68万元，增幅-0.11%；净资产账面值3,232.76万元，评估值3,923.76万元，增幅21.37%。其中：

(1)固定资产增值额为5,482,509.91元，增值率为63.46%。

设备类增值额2,187,873.66元，增值率70.94%。其中，机器设备增值率为56.45%；电子、电气设备增值率为166.61%；车辆增值率103.09%。增值较高的原因是机器设备等账面价格较低，近年价格相对升值较多。

建筑物类增值额3,439,826.15元，增值率83.68%。主要是建设时所采用定额与评估基准日执行定额之间所存在的差距，另湘潭中试所固定资产折旧提取得较快所致。

(2)无形资产—土地使用权

土地评估增值额4,684,304.82元，增值率105%，增值主要原因是湘潭中试所原土地是划拨方式取得，并在1995年经国家建材工业局清产核资办公室建材清产办[1995]239号文件《关于对一九九五年土地估价入账结果的批复》确认了土地价值，此次评估值为出让方式的土地使用权价值。

## 十四、历次验资情况

公司设立时，各发起人出资由天津五洲联合合伙会计事务所进行了验资，并

于 2001 年 12 月 19 日出具了五洲会字(2001)1-0334 号《验资报告》。根据验资报告，“截止 2001 年 12 月 19 日止，贵公司(筹)已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币叁仟伍佰万元整。其中：甲方(建材院)以其所属湘潭中间试验所经评估后的全部经营性净资产 39,237,600 元出资，折合 27,890,086 股，占总股本 79.69%；其余各方以货币资金出资 10,002,694 元，折合 7,109,914 股，占总股本 20.31%，未折入股本 14,240,294 元进入资本公积。截止 2001 年 12 月 19 日，以房屋和土地使用权出资的甲方尚未与贵公司(筹)办妥房屋所有权过户及土地使用权过户登记手续，甲方与贵公司(筹)承诺按照有关规定在公司成立后 6 个月内办妥房屋所有权及土地使用权过户手续，并报公司登记机关备案”。

公司已于 2002 年 7 月取得土地使用权证并办妥房屋所有权证过户手续。

2005 年经公司第二次临时股东大会决议，公司的股东在原出资比例的基础上增加股本 10,000,000.00 股，按照 2005 年 6 月 30 日公司每股净资产值 2.30 元增资，本次增资 23,000,000.00 元，其中：申请增加注册资本为 10,000,000.00 元，股本溢价 13,000,000.00 元计入资本公积。各股东出资由天津五洲联合会计事务所进行了验资，并于 2005 年 11 月 9 日出具了五洲会字(2005)1-0555 号《验资报告》。根据验资报告，“截止 2005 年 11 月 9 日止，贵公司已收到全体股东以现金缴纳的新增注册资本合计人民币贰仟叁佰万元整，截止 2005 年 11 月 9 日止，变更后的累计注册资本实收金额为人民币肆仟伍佰万元整”。

## 第十一节 管理层讨论与分析

### 一、报告期财务状况及未来趋势

#### (一) 资产质量分析

##### 1. 公司资产构成

项 目	2005年12月31日	2004年12月31日	2003年12月31日
流动资产比例(%)	80.11	72.06	75.34
长期投资比例(%)	--	-	0.04
固定资产比例(%)	15.94	22.59	17.41
土地及其他资产比例(%)	3.95	5.35	7.20
总资产(%)	100	100	100
资产总额(万元)	21,761.84	16,346.69	12,641.26

公司总资产不断增加，由2003年12月31日的12,641.26万元增长到2005年12月31日的21,761.84万元，增长了72.15%，公司业务发展较快，资产规模扩张迅速。从近三年的资产结构看，公司的流动资产比重较大，基本保持在70%以上，表明公司资产的流动性较强。

##### 2. 主要流动资产构成如下：

项目	2005年12月31日	2004年12月31日	2003年12月31日
货币资金比例(%)	22.61	11.66	13.46
应收票据比例(%)	2.78	4.61	10.15
应收账款比例(%)	28.76	31.74	36.89
其他应收款比例(%)	0.60	0.85	2.30
预付账款比例(%)	8.60	3.18	3.86
存货比例(%)	36.65	47.96	33.34
流动资产比例(%)	100	100	100
流动资产总额(万元)	17,433.34	11,779.66	9,523.80

公司的流动资产总额从2003年12月31日的9,523.80万元增长到2005年12月31日的17,433.34万元，增长了83.05%。

### (1)应收账款情况

公司近三年应收账款占流动资产的比例分别为36.89%、31.74%和28.76%，呈下降的趋势；应收账款周转次数2003年、2004年和2005年分别为2.23次、2.74次和3.17次，呈现逐年上升的趋势。

截止2005年12月31日，公司应收账款净额为5,013.11万元，占流动资产的比重为28.76%。公司应收账款占流动资产比例较大的情况是耐火材料行业产品特点所致。公司熔铸耐火材料产品主要应用于各类玻璃熔窑，产品的销售货款中一般为10-20%的质量保证金，质保期为自玻璃熔窑安装完毕到点火生产后稳定运行一年，这种情形造成公司应收账款特别是1年以内以及1-2年的应收账款较多。截止2005年12月31日，公司属于信用期范围(1年以内和1-2年)内的应收账款余额为4,896.51万元，占全部应收账款的86.00%。公司技术实力雄厚、产品质量优良，具有为客户提供优质后续服务的能力，因此，管理层认为，信用期内的质量保证金不能收回的可能性较低。

公司坏账计提比例为1年以内5%、1-2年10%、2-3年20%，3-5年50%，5年以上100%，截止2005年12月31日，公司共计提应收账款坏账准备金680.67万元。

### (2)存货情况

随着公司生产规模的扩大以及原材料价格的上涨，公司存货绝对额相应增长，占流动资产的比重近三年分别为33.34%、47.96%、36.65%。但随着公司销售收入的大幅增长，公司的存货周转次数2003年、2004年和2005年分别为1.71次、1.86次和1.96次，存货周转速度在逐年提高。

截止2005年12月31日，存货账面价值为6,389.71万元，其中原辅材料为666.82万元，占全部存货的10.44%，在产品为2,143.31万元，占全部存货的33.54%，产成品为3,579.57万元，占全部存货的56.02%。

在产品金额较大主要是因为：

■ 产量增加：公司通过技术改造，开辟了熔铸氧化铝产品专用生产线，三台电弧炉可以同时启动，2005年公司锆刚玉系列产量为7,209吨，较2004年6,207吨增加1,002吨，增长16.14%，较2003年5,085吨增加2,124吨，增长41.77%。氧化铝系列产量722吨，较2004年513吨增加209吨，增长40.74%，较2003年133吨增加589吨，增长442.86%，同时产品生产原材料为生产开始一次投料，产量的大幅增长使在产品相应大幅增长。



■ 工序复杂：本公司经营的熔铸耐火材料产品具有生产工艺流程复杂、工序时间较长的特点，产品浇铸生产后的退火环节需要一定的保温退火时间，一般保温退火时间为两周左右。同时，本公司对外销售耐火材料产品一般是应客户要求提供整窑配套熔铸耐火材料，实际销售给客户的产品并不是单块砖体，而是完整玻璃窑炉的一部分，这种产品的特殊性，要求产品出厂发运前需在厂内进行预组装。随着玻璃熔窑对熔铸耐火材料预组装水平要求的提高以及单笔合同额的加大，预组装工序所占用的在产品资金也大幅提高。

■ 生产周期长：熔铸耐火材料多为异型非通用产品，必须按客户订单所要求的砖型安排生产，由于产品生产有一定的成品率，为降低成本，减少库存，通常第一次按100%的成品率安排生产，然后再视成品情况进行补做，一般每个订单从生产第一块砖到全部结束需要经过2 - 3个生产周期，因此也造成熔铸耐火材料的生产周期较长。募集资金投资项目达产后，生产组织的自由度更大，优化程度将更高，因此产生的存货将大幅减少。

■ 原材料价格上涨：2003年下半年以来，主要原材料均出现较大幅度的上涨。

产成品金额较大的原因：

■ 由于公司提供的产品为整窑配套熔铸耐火材料，产品生产后需要经过预组装、客户现场验收、包装、待运、运输(发货)、验收(称重)、结算开票等流程才能确认收入，这些程序周期较长，尤其是待运时间需要与客户协商确定，一定程度上受到客户工程进度影响。较长的结算周期导致了公司产成品金额较大。

■ 公司产品生产虽采取以销定产方式，但为保证及时交货，在给在产订单补齐尾砖时要按一定的成品率下达生产计划，安排生产，当实际成品率高于计划成品率时，就会出现某一型号砖合格品大于订货数量，形成暂时库存，这部分库存砖可能会在以后销售中有相同砖型时或经改切加工后售出，但库存砖会因持续生产而维持一定的数量；

### 3. 固定资产情况

截止 2005 年 12 月 31 日，公司固定资产原值为 4,956.74 万元，固定资产净值为 3,468.18 万元，固定资产净值率为 69.97%。公司的主要机器设备按用途分为：配料设备、熔化设备、加工设备、检测设备。公司成立后，逐年增加了机器设备的投入，并结合原有的设备，通过采用科学的管理方法，依靠技术进步，研

究和推广先进的设备管理和维修技术；积极采用和发展设备状态监测和诊断技术，加快设备的现代化技术改造，使得设备的技术使用周期较长。目前，公司的主要机器设备运行状况良好。2004 年公司进行了全面的技术改造，对公司的生产设备、供电、供水设施、厂房、仓库及厂区环境等进行全面改造。经过公司设立以来持续的技改投入，公司固定资产净值率由设立公司时的 59.72%提高到目前的 69.97%，公司的固定资产质量大幅提高。

#### 4. 主要资产减值准备提取情况

单位：元

科目	2005.12.31	2004.12.31	2003.12.31
应收账款	6,806,703.04	5,078,247.24	4,329,668.32
其他应收款	96,457.66	100,790.18	148,215.31

公司应收账款数额较大且增长较快，因此，公司对应收账款和其他应收款制定了严格的减值准备计提政策，按账龄分析法计提坏账准备金，计提比例为：一年以内 5%，一年至两年 10%，两年至三年 20%，三年至五年 50%，五年以上 100%。公司管理层认为：公司制定了稳健的会计估计政策，主要资产的减值准备充分、合理，与资产质量实际情况相符，能够保障公司的资本保全和持续经营能力。

本公司管理层认为：总体而言，公司资产规模稳定增长，资产质量状况良好，总资产构成比较合理；流动资产中应收账款和存货所占比例较大，是由于耐火材料行业特性所决定的；公司固定资产比重偏低，虽然经过不断技改扩产，生产能力仍不能完全满足市场对公司产品的需求。

## (二) 资产负债结构、股权结构的合理性分析

### 1. 公司资产负债结构分析

项目	2005.12.31	2004.12.31	2003.12.31
总资产(万元)	21,761.84	16,346.69	12,641.26
总负债(万元)	10,576.02	8,765.57	6,016.50
资产负债率(%)	48.60	53.62	47.59

公司近三年资产负债率控制在 50%左右，2005 年公司通过增资扩股 1000 万股，股东增资 2300 万元，使得净资产增加较大，2005 年末净资产 11,185.82 万元，较 2004 年末 7,581.12 万元增加 3,604.70 万元，增长 47.55%，资产负债率由 2004 年末的 53.62%下降到 2005 年末的 48.60%，偿债能力加强。

公司管理层认为，公司目前的资产负债结构合理，债务适度。

## 2. 公司股权结构分析

截止 2005 年 12 月 31 日，公司总股本为 4,500 万元，其中中国建材院持有 3,585.8682 万股，占总股本的 79.69%；其他股东合计持有 914.1318 万股，占总股本的 20.31%。本次发行后中国建材院仍将持有公司 59.76%的股份，对公司具有控股权。

公司管理层认为：公司的股权设置、股权变动、股本结构合法、合规、真实、有效，产权界定和确认不存在纠纷及风险。

### (三) 现金流量与偿债能力分析

财务指标	2005 年 12 月 31 日	2004 年 12 月 31 日	2003 年 12 月 31 日
流动比率	1.75	1.44	1.76
速动比率	1.11	0.75	1.17
资产负债率(%)	48.60	53.62	47.59
息税折旧摊销前利润(元)	21,184,675.57	18,404,700.75	14,051,508.04
利息保障倍数	7.00	13.82	16.30
经营活动产生的现金流量净额(元)	2,941,854.59	13,176,172.54	2,078,910.33
净利润(元)	14,797,031.13	14,463,563.95	11,166,240.87

公司近三年流动比率、速动比率和资产负债率指标水平适中，并保持相对稳定，公司息税折旧摊销前利润稳定增长，利息保障倍数保持较高水平。公司具有良好的银行资信状况，中国民生银行股份有限公司北京西坝河支行给公司提供了 2000 万元的综合授信，北京银行股份有限公司翠微路支行给公司提供了 2000 万元的单一授信，华夏银行股份有限公司北京中轴路支行给公司提供 1000 万元流动资金贷款，中国建设银行股份有限公司湖南省分行给所属湘潭分公司提供了 6000 万元的一般额度授信，以上为公司融资提供了保障。2005 年公司通过增资扩股 1000 万股，股东现金增资 2,300 万元，使得股东权益增加较大，2005 年末股东权益 11,185.82 万元，较 2004 年末 7,581.12 万元增加 3,604.70 万元，增长 47.55%，资产负债率由 2004 年的 53.62% 下降到 2005 年末的 48.60%，流动比率和速动比率均有所提高，公司短期偿债能力和长期偿债能力加强。

2005 年公司经营活动现金流量净额低于净利润，主要原因是：1. 熔铸耐火材料销售货款中通常包括 10%-20% 左右的质量保证金，质保期通常为自窑炉点火

生产后一年，而公司近三年主营业务收入增长较快，质保金规模扩大导致应收账款增加；2.公司主要原材料氧化铝和锆英砂近几年大幅上涨且供应紧张，使得公司无法采用商业信用进行采购；3.由于原材料上涨等原因导致期末存货金额上升。

公司管理层认为，公司财务结构合理、资产流动性及变现能力较强。

#### (四) 资产周转能力分析

指标	2005年	2004年	2003年
应收账款周转率(次)	3.17	2.74	2.23
存货周转率(次)	1.96	1.86	1.71

2003年、2004年、2005年应收账款周转率为2.23次、2.74次、3.17次，应收账款周转率逐年提高，2003年、2004年、2005年存货周转率为1.71次、1.86次、1.96次，存货周转率逐年提高。

## 二、近三年业务的进展与盈利能力分析

### (一) 公司主营业务收入构成

#### 1. 按产品类别划分：

单位：万元

产品类别	2005年度		2004年度		2003年度	
	主营业务收入	占总收入比例	主营业务收入	占总收入比例	主营业务收入	占总收入比例
熔铸锆刚玉系列	11,765.83	75.97%	8,980.98	74.80%	7,427.72	87.93%
熔铸氧化铝系列	2,791.80	18.03%	2,408.74	20.06%	499.07	5.91%
其他	928.64	6.00%	616.60	5.14%	520.22	6.16%
合计	15,486.27	100%	12,006.32	100%	8,447.01	100%

近两年熔铸氧化铝产品收入大幅增长原因是在2004年进行技改之前，公司受电力设施能力限制，不能三台电炉同时启动，没有专门的熔铸氧化铝产品生产线，2004年通过电力设施改造，实现了三条线同时生产，具有专门生产熔铸氧化铝产品的生产线，使氧化铝系列的产量和销售量大幅增长。

#### 2. 按销售区域分类

单位：万元

产品类别	2005年度		2004年度		2003年度	
	主营业务收入	占总收入比例	主营业务收入	占总收入比例	主营业务收入	占总收入比例

内销	12,733.80	82.23%	9,375.96	78.09%	7,955.61	94.18%
外销	2,752.47	17.77%	2,630.36	21.91%	491.40	5.82%
合计	15,486.27	100%	12,006.32	100%	8,447.01	100%

公司2002年6月取得自营权后，经过近几年的海外市场开发，已基本形成了以巴基斯坦、俄罗斯、越南等国家客户为主的海外客户群体，出口销售收入稳定增长。在出口稳定增长的同时，公司国内市场销售继续保持增长，2005年国内市场增长35.81%，比2003年增长60.06%。

### 3. 按应用领域分类：

应用领域	2005年度	2004年度	2003年度
浮法玻璃窑炉(%)	44.99	37.05	29.46
日用玻璃窑炉(%)	32.81	33.46	45.90
电子玻璃窑炉(%)	5.25	4.44	3.20
其他(%)	16.95	25.05	21.44
合计(%)	100	100	100

公司产品应用领域涵盖各种玻璃工业窑炉，在国内同类产品生产企业中涉及的市场领域最广，降低了公司经营业绩受同一行业景气度影响的程度。截止到2005年底，公司客户累计达到406家，居同行业之首，中国建材协会信息中心2004年玻璃行业排名前十位的企业均为公司客户(2005年排名尚未公布)。公司十分重视新客户开发，客户数量逐渐增加，但因产能不足，一般情况下只能供应玻璃窑的关键部位用熔铸耐火材料。这种营销战略为公司今后提高市场份额奠定了基础。

## (二)主营业务收入变动趋势及原因

2003年、2004年和2005年，公司主营业务收入分别为8,447.01万元，12,006.32万元、15,486.27万元，2004年度和2005年度环比增长42.13%和28.98%。

从以上趋势可以看出，公司主营业务收入总额及利润总额呈持续增长态势。公司近三年主营业务收入保持较快增长的原因主要是：

### (1)技术改造扩大产能，并迅速得以释放

公司设立时，虽然拥有熔铸设备1.5吨、2.0吨、3.0吨的电弧炉三台，但由于受供配电线路和用电容量限制，三台电弧炉最多只能同时开两条生产线，而且因制模、冷加工、保温退火、预组装能力不配套等原因，两条生产线不能满负

荷运转，最大产能只能达到年产 3,700 吨，公司因此被迫放弃了一些优质订单。

为了扩大生产能力，公司 2002 年至 2004 年分别投入技改资金 761.91 万元、458.39 万元、1,637.23 万元，完成了以下技术改造：淘汰 1.5 吨内冷式电弧炉，新建一台 3 吨外冷式电弧炉；配电设施线路改造，电力增容，满足了三条线同时生产的需要；扩建砂型车间，增加二条模板干燥窑；改扩建冷加工联合厂房、保温退火厂房、捣打料车间、机修车间共计 10,282 平方米；改扩建循环水池、冷加工沉淀池 1,563 立方米；改扩建熟料库、备品库、原料仓库、捣打料仓库等共计 3,522 平方米；改扩建组装平台 1,308 平方米；新增锯床 3 台、磨砖机 17 台。

通过上述技改，2004 年末公司产能增加到 7,500 吨/年，冷加工能力由原来的 1,000M<sup>2</sup>/月增加到 4,500M<sup>2</sup>/月，预组装能力大大提高，实现了立体组装，形成一条熔铸氧化铝产品专用生产线，二条熔铸锆刚玉产品专用生产线，基本实现了多品种配套生产，市场竞争力加强。主要体现在：

产品质量提高。技改后用 3 吨外冷式电弧炉取代原来 1.5 吨内冷式电弧炉，熔化质量提高，生产的安全性增加。加上制模、保温退火等配套能力的提升及工艺技术的改进，产品质量改善、综合合格率提高。

配套供货能力提高。技改后添置了加工磨床，冷加工能力提高到技改前的 4.5 倍；扩建了组装平台，实现了立体组装，具备了承接大型窑炉全窑配套供货的能力，如武汉长利、广东玉峰、越南等项目均为全窑供货。

#### (2)市场容量增长，公司将技术优势转化为市场优势

从 2003 年至 2005 年，我国熔铸锆刚玉和熔铸氧化铝耐火材料的市场容量均稳步增长，特别是中高档熔铸耐火材料需求旺盛。公司设立后，加大了市场开拓力度和营销网络建设，将技术优势转化成市场优势，熔铸耐火材料制品的销量不断增长，且经常处于供不应求状态。2005 年熔铸锆刚玉系列的销售量比 2003 年增长 32.22%；熔铸氧化铝系列的销售量比 2003 年增长 401.96%。另一方面，公司于 2002 年 6 月取得自营进出口权后，利用公司的技术优势和品牌优势积极开拓国际市场，海外市场开拓成绩显著，出口收入 2004 年、2005 年连续 2 年占到收入总额的 20%左右，2005 年公司外销收入为 2,752.46 万元，较 2003 年增长了 460%。

#### (3)品牌优势得到发挥，市场地位得到提升

本公司设立时承继了中国建材院作为国内熔铸耐火材料技术发源地和技术

信息交流中心的地位，能够影响行业技术进步方向，在市场上具有较强影响力；公司设立后，通过参加国际玻璃展览会、主办耐火材料学术交流会等方式，努力打造和树立“瑞泰科技”品牌，取得了良好的效果，现“瑞泰科技”品牌在市场和行业中已得到了肯定，为公司下一步实现品牌经营、名牌延伸、行业整合奠定了坚实的基础。

### (三) 主营业务毛利率分析

#### 1. 公司产品综合毛利率

单位：元

年度	主营业务收入	主营业务成本	毛利	毛利率
2003年	84,470,142.13	55,994,233.62	28,475,908.51	33.71%
2004年	120,063,230.25	82,050,731.06	38,012,499.19	31.66%
2005年	154,862,733.39	118,062,941.73	36,799,791.66	23.76%

#### 2. 公司分产品毛利率

产品类别	2005年度	2004年度	2003年度
熔铸锆刚玉系列(%)	19.44	29.07	33.60
熔铸氧化铝系列(%)	48.34	47.81	55.07
其他(%)	4.60	6.24	14.86

#### 3. 公司近三年毛利率变动情况分析：

2003年锆英砂的价格波动不大，氧化铝在8月份后才开始上涨，原材料价格上涨对当年的毛利率影响较小，2003年公司产品的综合销售毛利率达到33.71%。

2004年氧化铝、锆英砂价格都大幅上涨，但是：公司通过技改实现了专用的熔铸氧化铝产品生产线，熔铸氧化铝产品占销售收入的比重从2003年的5.91%增加至20.06%，而熔铸氧化铝产品的毛利率高达47.81%，氧化铝产品比重的提高带动了公司整体产品销售毛利率的提高；随着原材料价格大幅上涨，公司相应调高产品售价；2004年出口大幅增加，占到当期销售收入的21.91%。出口产品毛利率较高(2004年销售毛利率为35.79%)也带来了整体销售毛利率的提高。因此，在主要原材料大幅涨价的情况下，2004年公司产品的综合销售毛利率有所降低，但仍然保持在31.66%的水平。

2005年5月1日起国家实行“煤电联动”政策，每度电提价0.06元，但公司通过技术攻关，熔铸氧化铝系列合格率有较大的提高，因此2005年熔铸氧化

铝系列的销售毛利率仍然达 48.34%。

2005 年锆英砂全年平均采购价为 10,539 元/吨(含税价)，较 2004 年的 7,692 元/吨，涨幅达 37.01%，同时电力成本因“煤电联动”也有所升高，以上两项因素使得公司主打产品锆刚玉系列销售成本大幅升高，销售毛利率下降较大，锆刚玉系列毛利率由 2004 年度的 29.07%下降到 19.44%，由于锆刚玉系列毛利率的降低使得公司综合销售毛利率较 2004 年下降较大，2005 年综合销售毛利率为 23.76%，较 2004 年的 31.66%下降 7.90%。

2006 年，锆英砂市场由于增加印度尼西亚的供应量，锆英砂供求关系发生变化，至 2006 年 5 月，锆英砂市场价格已经由 2005 年的 10,539 元/吨下降至 8,200 元/吨，锆刚玉系列销售毛利率也将因原材料价格的下降开始逐步上升。

综上，公司管理层认为，公司目前主营业务状况良好，盈利能力稳定增长，盈利前景看好，具备一定的抗风险能力。

#### (四)非经常性损益分析

公司2003年、2004年及2005年非经常性损益分别为-2.59万、-82.79万、20.21万，对当期经营成果的影响较小，非经常性损益影响额占净利润的比重分别为-0.23%、-5.73%、1.37%。

#### (五)主要利润来源分析

1. 公司近三年主要产品毛利构成如下：

单位：万元

产品类别	2005 年		2004 年		2003 年	
	毛利	比例(%)	毛利	比例(%)	毛利	比例(%)
熔铸锆刚玉系列	2,287.62	62.16	2,611.09	68.69	2,495.44	87.63
熔铸氧化铝系列	1,349.69	36.68	1,151.67	30.30	274.85	9.65
其他	42.67	1.16	38.49	1.01	77.30	2.71
合计	3,679.98	100.00	3,801.25	100.00	2,847.59	100.00

熔铸锆刚玉系列和熔铸氧化铝系列两类产品销售毛利构成公司主要利润来源，毛利率较高的熔铸氧化铝系列产品的比重近三年逐年提高，主要原因在于：在2004年进行技改之前，公司受电力设施能力限制，不能三台电炉同时启动，没



有专门的熔铸氧化铝产品生产线，2004年通过电力设施改造，实现了三条线同时生产，具有专门生产熔铸氧化铝产品的生产线，使氧化铝系列的产量和销售量大幅增长，其利润比重也从2003年的9.65%上升到2005年的36.68%。

## 2. 按照利润表项目逐项分析

公司利润主要来源于主营业务利润。其他业务利润和营业外收入对公司利润影响均较小，对公司经营业绩无重大影响。主要利润来源比重如下：

项 目	2005 年度		2004 年度		2003 年度	
	金额 (万元)	占收入比 重(%)	金额 (万元)	占收入比 重(%)	金额 (万元)	占收入比 重(%)
一、主营业务收入	15,486.27	100.00	12,006.32	100.00	8,447.01	100.00
减：主营业务成本	11,806.29	76.24	8,205.07	68.34	5,599.42	66.29
主营业务税金及附加	89.84	0.58	28.52	0.24	59.03	0.70
二、主营业务利润	3,590.14	23.18	3,772.73	31.42	2,788.56	33.01
加：其他业务利润	108.36	0.70	46.32	0.39	-17.24	-0.20
减：营业费用	635.11	4.10	847.01	7.05	625.63	7.41
管理费用	1,297.95	8.38	1,306.12	10.88	955.96	11.32
财务费用	256.02	1.65	121.89	1.02	70.50	0.83
三、营业利润	1,509.42	9.75	1,544.03	12.86	1,119.22	13.25
加：营业外收入	2.22	0.01	0.10	0.00	7.88	0.09
减：营业外支出	0.37	0.00	97.77	0.81	10.48	0.12
四、利润总额	1,511.27	9.76	1,446.36	12.05	1,116.62	13.22

随着主营业务收入的增长，主营业务成本也逐年增长，同时近几年由于主要原材料大幅涨价，使主营业务成本占主营业务收入的比重逐年升高。由于主营业务成本增长高于主营业务收入增长，使主营业务利润下降。公司通过加强费用控制，销售费用、管理费用占主营业务收入的比重逐年降低，但由于公司借款增加，造成财务费用比例增加。

## 三、资本性支出分析

### (一) 资本性支出情况

#### 1. 资本性支出情况简介

为了扩大生产能力，公司2002年至2004年分别投入技改资金761.91万元、458.39万元、1,637.23万元，对公司的生产设备、供电、供水设施、厂房、仓库及厂区环境等进行全面改造。通过上述资本性支出，公司生产能力比公司设立之初增长1倍以上。

为进一步扩大产能，缓解公司产品市场需求旺盛与公司产能不足的矛盾，经

2005年第三次临时股东大会批准,公司收购原湘潭汽车制造厂工业用地先期启动募集资金投资项目建设,当年支付拍卖保证金1,000万元,2006年1月9日公司与原湘潭汽车制造厂资产处置和职工安置工作领导小组签订了《产权转让合同》,2006年3月办理完毕资产交接手续,目前按合同已支付2,080万元价款。2006年5月10日,公司取得该土地的使用权证。

## **(二)未来可预见的重大资本性支出计划及资金需要量**

截至本招股说明书签署日,除本次发行募集资金有关投资外,发行人无可预见的重大资本性支出计划。本次发行对公司主营业务和经营成果的影响参见第十三节“四、募集资金运用对主要财务状况和经营成果的影响”的有关内容。

## **四、对公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析**

公司管理层认为,公司将继续保持稳定增长的发展趋势。未来影响公司财务状况和盈利能力的因素如下:

### **(一)行业发展状况的影响**

熔铸耐火材料作为玻璃行业的上游工业,其发展与玻璃行业的发展相辅相成,互相促进。玻璃行业的技术进步要求熔铸耐火材料的生产企业不断提高生产技术和产品质量水平,同时高品质的熔铸耐火材料又不断提升玻璃行业的发展水平。

平板玻璃、电子玻璃、日用玻璃等行业是熔铸耐火材料的主要市场,随着玻璃行业产业结构调整和产品升级,中高档熔铸耐火材料产品的市场需求将会有较大的提高。国家产业政策对节能、环保等要求的提高也将大大加快中高档熔铸耐火材料行业的发展速度。

### **(二)技术提升的影响**

公司是经北京市科学技术委员会认证的高新技术企业,公司产品定位于中高端,具有技术含量高、附加值高的特点,是相关行业技术进步和产业升级急需的基础材料。

本公司在未来几年内仍将以熔铸耐火材料的研发、生产和销售为主要经营方向,在建立与其今后发展相适应的经营管理体系的同时加大科技投入提高产品技术附加值。

### (三)原材料价格和产品销售价格变动的关系

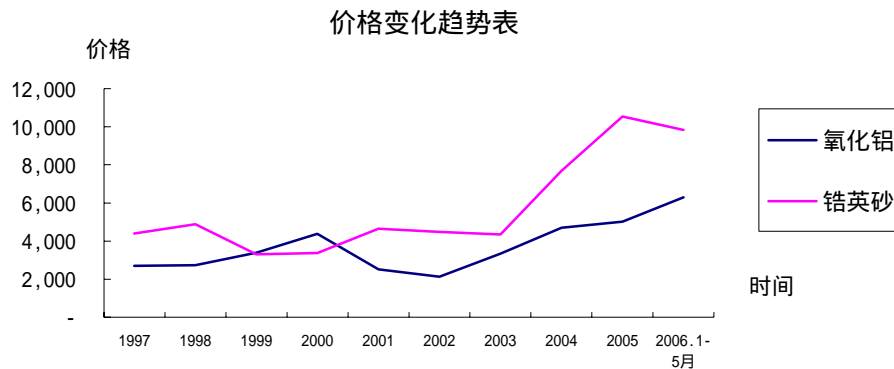
根据以往经验,作为市场竞争的结果,公司产品的销售价格与原材料价格的变动趋势存在一定的关联关系。具体如下:

1.通常公司产品销售价格与原材料价格的变动方向、变动趋势存在一致性,但在时间上略滞后于原材料价格的变动。

2.根据以往经验,产品销售价格的变动幅度要小于原材料价格的变动幅度。因此,在原材料价格上涨时,公司需要消化一部分涨价带来的成本增加;反之在原材料价格下跌时,公司可享受跌价带来的成本降低和利润增加的好处。

近10年来,公司产品的主要原材料锆英砂和氧化铝价格出现了几次持续上涨和下跌(如下图)。2003年至2005年以来,公司产品的主要原材料出现了持续的、大幅的上涨。虽然同期公司的产品销售价格也进行了一定调整,但公司仍需要消化一部分涨价的成本压力。这是导致公司2005年综合毛利率下降的重要原因。

2006年以来,随着新矿供应的增加,锆英砂的供应价格已出现冲高回落的趋势,氧化铝的供应价格也已经趋稳。如果这种趋势得以继续,公司的毛利率和盈利能力有望得到恢复和提高。



资料来源:公司内部统计

### (四)募集资金项目实施的影响

虽然经过技术改造,公司产能相比设立之初大幅提高,但随着公司技术、品牌优势的发挥,公司产品的市场认同度提升,公司现有产能特别是熔铸氧化铝的生产能力仍不能满足日益增长的市场需求,成为制约公司发展的瓶颈。

随着本次募集资金投资项目的逐渐实施,将可解决这一瓶颈,具体体现在:

### 1. 产品结构更趋合理，配套供货能力增强

由于玻璃窑需要同时使用熔铸锆刚玉和熔铸氧化铝两大系列产品，通常要求供应商具备配套供货的能力。募集资金投资项目完成后，将使公司熔铸氧化铝产品的生产能力大幅提升，产品结构更趋合理，配套供货能力增强。

### 2. 公司的盈利能力得到提升

由于熔铸氧化铝系列产品的毛利率较高，随着氧化铝系列产品比重的提高，公司产品的综合毛利率将相应提高，公司的盈利能力增强。

### 3. 优化公司的生产组织方式，提高营运资金周转能力

募集资金投资项目实施后，随着氧化铝系列产能的扩大，公司在生产组织上的弹性将大大增加。公司可以按单个订单组织生产，这将有助于降低公司的原材料、在产品和产成品库存以及营运资金占用，提高公司资金使用效率。

由于熔铸耐火材料品种较多，而同一订单通常涉及到多个品种生产，并在组装后方可交货。目前公司熔铸氧化铝系列产能严重不足，不能完全满足这种多品种的专业化生产要求，造成单笔订单的生产周期大大延长。募集资金项目投产后，随着氧化铝系列生产能力的增加，公司可以按单个订单安排生产，缩短单笔合同的交货周期，降低了存货资金的占用。

因此，募集资金项目实施的意义并不仅是简单的扩大生产，而且对公司扩大订单承接能力，加强生产计划管理以及降低成本都将有极大的促进作用，有利于增强公司产品的市场竞争力。

## **(五) 募集资金项目实施的市场保障因素和措施**

本次公司募集资金项目完成后，公司的氧化铝系列产能将得到大幅扩张。下列因素和措施将为募集资金项目实施提供市场保障。

### 1. 熔铸氧化铝系列产品市场容量的快速增长客观上保障了项目实施后的市场容量

根据中国建材协会信息部的统计数据，2008年国内熔铸氧化铝的市场需求将增加到6千吨以上，与2005年相比，增幅超过50%(详细分析请见第十三节“二、投资项目产能及市场前景分析”)。这在客观上保障了项目实施后的市场容量。

### 2. 目前公司销售能力已超过生产能力

公司目前销售能力超过生产能力，生产线长期处于满负荷运行状态，并由于生产能力的限制而不得不放弃部分订单。管理层认为，募集资金投产后，现有的

销售能力将得到进一步发挥，能保障项目实施后的市场开拓。

### 3. 海外市场的开拓

目前，海外市场熔铸氧化铝系列产品被法国西普公司和日本旭硝子公司等少数企业垄断，公司氧化铝系列产品与上述国外生产企业相比具有明显的性价比优势，在国际市场上具有较强的竞争能力。募集资金项目达产后，公司氧化铝系列产能大幅提升，产品质量提高，海外市场的销售量将逐步增加。

## (六) 税收优惠和信贷支持的影响

目前公司本部及湘潭分公司享有税收优惠政策。公司注册在国家级高新技术开发区中关村科技园朝阳区电子城科技园区，并被北京市科学技术委员会认定为高新技术企业，根据1988年5月10日国务院批准的《北京市新技术产业开发试验区暂行条例》和《国务院关于批准国家高新技术产业开发区和有关政策规定的通知》国发〔1991〕12号，公司适用15%的所得税税率，根据京国税函〔2002〕521号《北京市国家税务局关于对北京奥依特科技有限公司等八家高新技术企业免征所得税的批复》，公司2002年-2004年三年内免征所得税，2005年-2007年按15%的税率减半征收所得税，即按照应纳税所得额的7.5%缴纳所得税。

公司所属湘潭分公司注册在湘潭市岳塘区滴水埠街道向阳村2号，适用所得税率为33%。因公司系中国建材院湘潭中间试验所整体改制设立，根据国家税务总局国税发〔1999〕135号《关于国家经贸委管理的10个国家局所属科研机构转制后税收征收管理的通知》、国税发〔2000〕24号《国家税务总局关于贯彻落实中共中央国务院关于加强技术创新，发展高科技，实现产业化的决定 有关所得税问题的通知》、国税发〔2002〕36号《关于转制科研机构享受企业所得税优惠政策问题的补充通知》、财税〔2003〕137号《财政部国家税务总局关于转制科研机构有关税收政策问题的通知》及财税〔2005〕14号《财政部国家税务总局关于延长转制科研机构有关税收政策执行期限的通知》的有关政策，根据湘潭市国家税务局潭国税函〔2002〕142号和湘国税函〔2002〕143号文件以及《湘潭市国家税务局减免税和税前扣除审批通知书》（湘国税所审字〔2005〕039号），湘潭市国家税务局同意公司所属湘潭分公司享受转制科研机构税收优惠政策，从2002年1月1日起至2006年12月31日止免征企业所得税。

2003年、2004年、2005年湘潭分公司按照33%税率计算以及公司本部(不含湘潭分公司)按照15%适用税率计算的所得税优惠政策对公司利润影响情况如下

表：

单位：万元

年度	2003年			2004年			2005年		
	本部	湘潭分公司	汇总	本部	湘潭分公司	汇总	本部	湘潭分公司	汇总
利润总额	1116.62			1446.36			1511.27		
实际所得税率	0%	0%		0%	0%		7.5%	0%	
净利润	1116.62			1446.36			1479.70		
模拟所得税率	15%	33%		15%	33%		15%	33%	
减：模拟所得税	81.73	402.50	484.23	53.28	614.86	668.14	31.57	661.66	693.23
调整后净利润	632.39			778.22			786.47		

公司所属湘潭分公司所得税优惠政策期满以后,如不能继续取得税收优惠政策,将按33%的所得税率征收企业所得税,对公司经营成果会造成一定影响。公司正积极向有关部门申请继续享受科研改制企业所得税减免的相关政策;同时,为预防可能出现的风险,公司管理层将加强税收筹划,已经启动以前因享受减免而忽略的技术开发费用加计扣除、国产设备抵减所得税、实行工效挂钩企业税前工资扣除等税收减免备案事项,努力减少所得税政策变化对当期经营成果的影响。

公司的发展离不开信贷的支持。目前中国民生银行股份有限公司北京西坝河支行给公司提供了2,000万元的综合授信,北京银行股份有限公司翠微路支行给公司提供了2,000万元的单一授信,华夏银行股份有限公司北京中轴路支行给公司提供1,000万元流动资金贷款,中国建设银行股份有限公司湖南省分行给所属湘潭分公司提供了6,000万元的一般额度授信,以上为公司融资提供了保障。

### (七)公司财务优势和困难

#### 1. 公司资产质量优良,资产负债结构合理,偿债能力较强

公司近三年经营业绩稳定增长,盈利能力稳步提高,收入和盈利具有连续性和稳定性。各项财务指标显示,公司财务结构合理,资产质量优良,财务状况良好。

#### 2. 财务困难

近年来公司在保证正常经营活动的同时积极进行固定资产的技术改造,生产能力不断增强,在一定程度上保证了公司持续的盈利能力和成长性,但是不断增加的生产能力仍不能满足市场对公司产品的需求,需要增加资本性投入。从过去三年的业务经营与现金流量情况看,本公司业务发展所需资金均依靠自身的利润

积累和银行借款，融资方式的单一限制了公司生产能力的进一步扩大，也使公司承接大额定单的能力受到限制，并影响了公司新产品的开发和新技术的研究。由此可见，资金短缺已成为公司发展的瓶颈，若公司能成功上市，则会彻底改变目前这种被动局面，满足公司进一步发展的要求，并从根本上改善公司资金供应状况。

## 五、公司独有的竞争优势

### (一)技术创新和成果转化优势

公司作为面向专业客户的耐火材料制造商，技术创新和成果转化是公司最核心的竞争能力和竞争优势之一。

1. 公司作为主要参与和起草方，参与行业标准的发起与制定。这能使公司主导或把握行业技术进步趋势，通过引导、推动上下游行业发展，保证公司产品符合和领先市场趋势，将技术优势转化为市场优势和经营成果。

2. 公司参与制定行业发展规划。这能使公司更好的把握行业的发展状况和发展趋势，更好的制定中长期的发展战略和发展规划。

3. 公司已承担并完成耐火材料领域的国家“863”课题，该项课题已形成1项发明专利和2项发明专利申报权；课题成果转化后，将使公司的业务和产品得到进一步拓展。

4. 国内窑炉设计通常由专业的设计院来承担。公司与国内多家设计院所有着长期的技术交流和科研往来，并在窑炉耐火材料合理配置方面有着密切合作。公司产品的性能得到了这些设计院所的认可。

5. 由于在技术和人才方面具备优势，公司不仅能为客户提供熔铸耐火材料产品，更能为客户提供全窑耐火材料设计选型、质量监控、合理配置和施工指导等方面的附加服务。这是国内其他竞争对手所不及的。

### (二)窑炉成套贸易拓展的优势

为客户提供全方位服务的能力，不仅使公司在获取产品订单方面与竞争者相比具备一定的优势，更使公司具备拓展窑炉成套贸易业务的能力。而公司拓展窑炉成套贸易业务能在不占用或少占用公司人力、资产资源的前提下，为公司获取更大利润，有利于增加公司利润增长点，提高公司的盈利能力和盈利效率。另一方面，拓展窑炉成套贸易业务也能提高瑞泰科技品牌在客户中的知名度，对公司的业务扩张提供帮助。

## 第十二节 业务发展目标

### 一、发展计划

#### (一)主要业务的经营目标

公司在未来三年内仍将以熔铸耐火材料的研发、生产和销售为主要经营方向，并建立与其今后发展相适应的经营管理体系。充分利用自身的科技优势不断完善产品结构，推出更多高技术含量、高附加值的产品；利用品牌优势，强化公司产品的品牌形象，积极开拓国内国际市场，力争使公司主营业务收入维持较高的增长速度，使公司尽快发展成为世界一流、国内领先的大型熔铸耐火材料制造商。

#### (二)具体经营计划

##### 1. 产品开发计划

进行产品开发和产品结构的优化调整：

(1)提高熔铸  $\alpha$ - $\beta$  氧化铝和  $\beta$  氧化铝产品的内在和外观质量，提高成品率，扩大使用范围，三年内熔铸氧化铝系列产品产销量达到 2,600 吨/年。

(2)熔铸锆刚玉产品向高性能、多功能、系列化方向发展，满足不同窑炉发展的需要，三年内熔铸锆刚玉产品产销量达到 10,000 吨/年；

##### 2. 技术开发与创新计划

公司将不断加大科技投入，开发附加值高的产品和市场急需的产品，占领耐火材料科技前沿，保持公司持续创新的能力。

(1)开展熔铸耐火材料损毁机理和应用技术研究，提高材料使用效能，延长窑炉寿命，使客户获得更大的效益。

(2)开展整体砂型的试验研究，提高产品的外观质量和组装质量。

(3)开展全氧燃烧玻璃熔窑用低玻璃相熔铸锆刚玉砖的研制。

##### 3. 市场开发与营销网络建设计划

公司的营销理念是：“诚信营销、专家营销、团队营销、品牌营销”，诚信营销是根本，专家营销是特色，团队营销是保障，品牌营销是优势。公司拥有一支专家型的营销队伍，可以同时为客户提供售前、售中和售后服务，为客户设计窑



炉耐火材料配套方案，合理选材并提供安装技术指导，从而使客户降低风险，提高效益。面对激烈的市场竞争，公司将采取以下应对措施：

#### (1) 市场开发计划

■ 成套化供货：“立体组装，全窑配套”，发挥公司技术水平高、品种齐全、加工配套能力强和组装平台大的优势，可以为客户窑炉提供立体仿真组装服务。即成套化销售。

■ 集团客户营销：加大拓展集团大客户。

■ 国际化销售：通过参加国际展览和技术交流，加强与国内外知名设计咨询公司的合作，采用多种形式全方位打开国际市场。

■ 加强客户管理，建立和完善营销网络。保持与客户的良性互动，培养一批忠诚的国内外长期友好客户。

#### (2) 营销网络建设计划

■ 营销队伍建设：公司将继续推行营销自我管理目标责任制，通过培训学习、绩效管理考评以及积极的薪酬激励制度来稳定、巩固和发展营销队伍。

■ 网络建设：

在国内营销网络建设上，通过合理的销售通路布局给客户提供优质、周到、及时的服务创造有利条件。各销售部将通过对片区内的市场细分、市场推广和开发以及产品销售服务工作，最终使公司形成由点及面、辐射全国的营销网络。

在国际市场方面，公司计划通过多方培训的方式，建设一支忠诚公司、懂外贸、精业务、通外语的专家型外贸队伍，充分利用加入世贸组织的机遇，进一步拓展国际市场。在巩固和加强对现有亚洲市场深入开发的同时，着重开拓欧洲市场。

#### 4. 融资计划

若本次公开发行人民币 A 股成功，公司近两年发展所需要的长期资金将在一定程度上得到保证。公司股票上市后，将主要通过银行贷款、引入战略投资者等方式筹措资金，进一步优化资本结构，降低资本成本。

## 二、拟定上述计划所依据的假设条件

本公司在拟定业务发展目标时，主要依据以下假设条件：

(一) 本公司所处的宏观经济、政治、法律和社会环境处于正常状态，没有对

公司生产经营产生重大影响的不可抗力事件发生；

(二)本公司所处的行业领域和所服务的行业领域处于正常的发展情况,没有发生重大的市场突变。

### **三、实施上述计划将面临的主要困难**

本公司实现上述计划将面临的主要困难：

#### **(一)产品外观质量和成品率有待进一步提高**

由于熔铸耐火材料生产工艺特殊、技术含量高、产品极易产生裂纹、气泡,影响外观质量和成品率,随着装备水平的提高和生产工艺的改进,本公司产品外观质量和成品率需要进一步提高。

#### **(二)市场开发还需进一步加强**

本公司拥有一支专家型的营销队伍,市场营销能力较强,公司产品一直处于供不应求的状况。但随着生产能力的大幅度提升,会给产品营销带来一定压力。因此,要进一步完善营销体系,利用自身的科技优势和品牌优势,拓展海内外市场,提高产品的市场占有率。

#### **(三)创新能力有待进一步提升**

创新能力是公司发展的原动力,也是本公司的优势所在。本公司一直致力于耐火材料新技术、新品种、新工艺的研究和开发,在国内处于领先地位,但与国外著名企业相比,在高档产品领域仍有一定差距,今后应进一步加强科技投入。

### **四、业务发展规划与现有业务的关系**

上述业务发展规划是在公司现有业务的基础上,按照产业化和规模化的要求提出的。公司现有业务是发展规划的基础,发展规划从纵向上增强了公司的业务深度,扩大了生产经营规模,降低了经营成本;从横向上使公司产品向系列化和配套供应方向发展,进而从总体上提高了公司的经营及管理水平,增强了公司产品的市场竞争力。

## 第十三节 募集资金运用

### 一、募集资金运用的一般情况

#### (一) 预计募集资金数额

公司本次募集资金全部投资于《新建熔铸氧化铝耐火材料生产线项目》，项目总投资 6,580 万元，公司本次发行 1,500 万股。本次发行募集资金与公司投资项目所需资金缺口将通过公司自筹解决，目前，中国建设银行股份有限公司湖南省分行已经批准其湘潭市分行给予本公司湘潭分公司一般授信额度 6,000 万元，其中包括 3,000 万项目贷款额度；如果实际募集资金高出项目所需资金，高出部分用于补充公司流动资金。

为解决公司产能与公司产品市场需求的矛盾，经公司 2005 年度第二次临时股东大会批准，公司先期启动本次募集资金项目。经 2005 年第三次临时股东大会批准，2006 年 1 月 9 日，公司以拍卖方式购得原湘潭汽车制造厂的 178,940.4 平方米工业用地及该土地附属设施作为项目建设用地。2006 年 5 月 10 日公司取得该土地的使用权证(共四宗)，价款合计 2,600 万元。该土地计划用于新建熔铸氧化铝耐火材料生产线项目和公司新建其他耐火材料生产线项目，其中计划用于本次《新建熔铸氧化铝耐火材料生产线项目》的土地价款约 800 万元。

#### (二) 项目运用计划及审批情况

本次募集资金项目均已完成了项目可行性研究报告，并已得到了有关部门的批准。

募集资金投向项目的有关情况如下表所示：

单位：万元

项目名称	投资项目 立项批文	投资额	已投入	第一年	第二年
新建熔铸氧化铝耐火材料生产线项目	湘发改工 [2004]500 号	6,580	800	4624	1156

#### (三) 项目实施主体

上述募集资金项目的实施主体均为本公司。

## 二、投资项目产能及市场前景分析

当前制约公司发展的主要因素是生产能力不足,生产装备整体自动化水平较低,生产无法满足市场需求,限制市场份额迅速扩大,所以公司本次募集资金投资项目均用于为扩大现有主要产品产能进行的生产线建设,拟投资项目具有良好的市场前景。具体产能及市场情况分析如下:

### (一)目前市场情况及主要竞争对手

公司本次募集资金拟投资建设项目主要用于迅速扩大公司主要产品熔铸氧化铝系列产品的生产能力。

熔铸氧化铝系列产品具有强抗碱蒸汽和玻璃液侵蚀性能以及不污染玻璃液等优点,是显像管等电子玻璃窑、浮法玻璃窑及日用玻璃熔窑等澄清部上部结构、冷却部池底、池壁、流道、流槽不可替代的高档配套耐火材料。近年来随着玻璃行业产品质量升级换代以及节能、环保窑炉设计技术的迅速推广,以及本行业技术进步方面的原因中高档熔铸耐火材料一直供不应求,特别是熔铸氧化铝系列产品的生产涉及到多项发明专利和专有技术,掌握该项技术的外国公司只提供熔铸氧化铝系列产品,而不转让其生产技术,目前国内只有两家外资公司与本公司可以规模化生产此类产品。根据中国建材协会的统计数据,2005年熔铸氧化铝系列产品的市场需求量为3,950吨,国内实际产量约为2,000吨。

熔铸氧化铝产品市场中与本公司存在竞争的生产厂家中主要有淄博旭硝子和北京西普。

### (二)市场前景分析

我国玻璃熔窑耐火材料整体配套只相当于发达国家上世纪80年代至90年代水平,耐火材料配置水平属中档。发达国家玻璃熔窑普遍采用优质耐火材料配套技术,在玻璃熔窑熔化部澄清区上部空间、小炉、胸墙及工作部池壁、池底等部位大量使用熔铸氧化铝系列产品,使用比例远高于国内玻璃熔窑。熔铸锆刚玉的使用比率也因发达国家熔窑规模较大,节能要求较高等原因远大于国内整体水平。随着我国玻璃行业熔窑配套水平的整体提高,中高档熔铸耐火材料特别是熔铸氧化铝产品需求量将大幅增长,2008年熔铸氧化铝材料国内市场需求约为6,050吨。(资料来源:建筑材料工业技术情报研究所《我国玻璃与熔铸耐火材料行业研究报告》)

公司近三年主营业务收入平均增长在 30%以上,预计未来 2 年仍将保持较快增长,2004 年公司实施大规模技术改造,新增氧化铝专用生产线,氧化铝产能由 100 吨提高至 500 吨,当年此类产品的主营业务收入增长达 380%。但是,以目前公司熔铸氧化铝系列产品 600 吨的年生产能力,仍远远不能满足市场需求,公司产品生产经常处于超生产能力组织生产的状态,严重制约了本公司的发展,也不适应我国玻璃工业的结构调整和产品升级的客观形势。如本次募集资金项目顺利达产,公司熔铸氧化铝产品的生产能力将达到 2,600 吨,按照公司现有出口比例 20%左右扣除出口后,按 2008 年预测国内市场需求量计算的国内市场占有率达到 34.38%,考虑到公司目前受产能限制被迫放弃部分订单的情况,这一数字基本上符合管理层预计在替代进口的同时与其它两家竞争对手三分天下的市场格局。

通过以上分析,本次发行募集资金项目建设形成的产能扩张是符合市场要求的,本公司扩大现有产品生产能力对于公司保持市场竞争地位是必要的。

### 三、投资项目概况

#### 新建熔铸氧化铝耐火材料生产线项目

##### 1. 投资概算

本项目投资概算:总投资 6,580 万元,其中固定资产投资 5,780 万元,铺底流动资金 800 万元。

本项目资金的具体安排和预算见下表:

项 目	投资金额(万元)	占投资比例(%)
<b>一、工程费用</b>		
<b>建筑工程费</b>	1,659.93	25.23
<b>设备购置费</b>	2,382.80	36.22
<b>安装工程费</b>	106.12	1.61
<b>二、其他费用</b>	1,140.15	17.32
<b>三、常规预备费</b>		
<b>不可预见费</b>	450	6.84
<b>四、铺底流动资金</b>	800	12.16
<b>合 计</b>	6,580	100

##### 2. 投资项目的技术含量

###### (1)产品的质量标准

新建熔铸氧化铝耐火材料生产线项目采用的主要技术标准如下：

JC/T494-96 玻璃窑用熔铸氧化铝耐火制品(建材标准)

GB2997 致密定形耐火制品显气孔率、吸水率、体积密度和显真气孔率试验方法(国家标准)

GB5072 致密定形耐火制品常温耐压强度试验方法(国家标准)

GB5989 致密定形耐火制品荷重软化温度试验方法(示差-升温法)(国家标准)

YB4015 玻璃熔窑用耐火制品试验的制样规定(冶金标准)

YB4016 玻璃熔窑用耐火制品抽样和验收方法(冶金标准)

GB7320 耐火制品热膨胀试验方法(国家标准)

GB10204 玻璃熔窑用耐火材料静态下抗玻璃液侵蚀试验方法(国家标准)

GB10325 耐火制品堆放、取样、验收、保管和运输规则(国家标准)

GB10326 耐火制品尺寸、外观及断面的检查方法(国家标准)

GB/T14351 熔铸氧化铝耐火材料化学分析方法(国家标准)

QWJC-IR11 毛坯外观质量内控标准(企业标准)

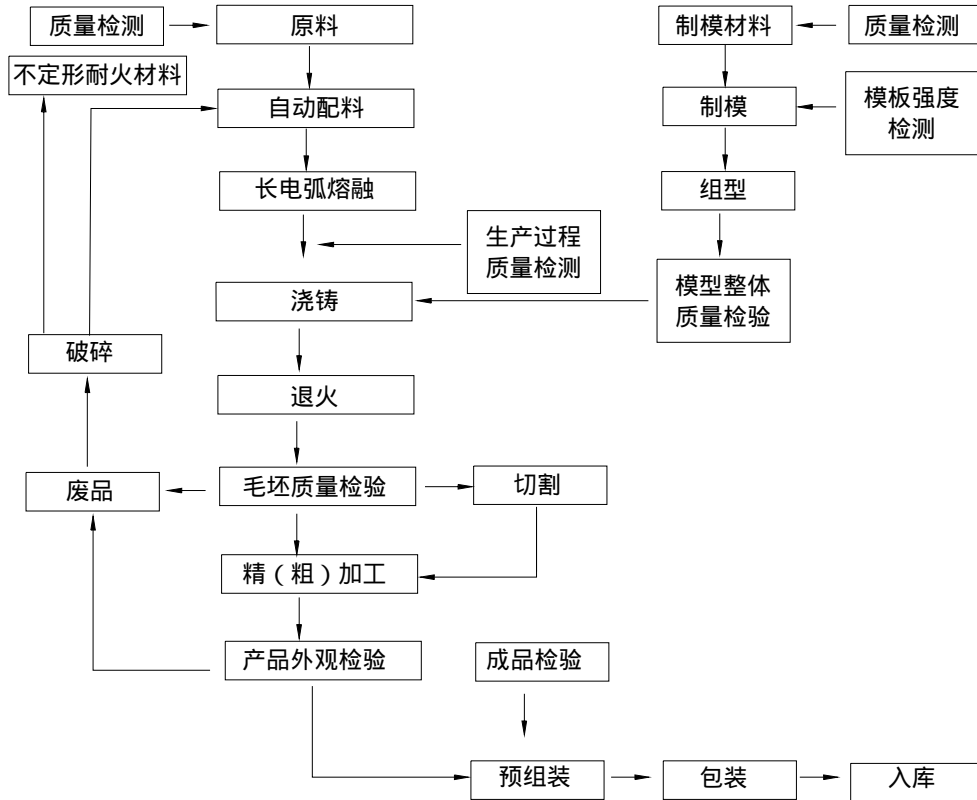
QWJC-IR08 包装箱检验内控标准(企业标准)

ISO9001:2000 质量管理体系认证

## (2)技术水平

本次募集资金运用项目采用目前生产运用中的核心技术,其核心技术是熔铸 $\alpha$ - $\beta$ 氧化铝流槽砖的研制技术,该技术是公司完成的“七五”国家重点科技攻关子专题,该技术经过国家验收和相关行业专家的技术鉴定,鉴定结论为“研究开发自料水冷炉衬有效地降低了制品的碳含量,满足了连续生产的要求。确定了合理的退火曲线较好的解决了产品的开裂问题。成品率达到83%以上。工试产品的主要理化性能接近和达到了法国、日本当前同类产品水平”(国家科技成果鉴定证书建材鉴字[1991]第16号)。该成果获国家级科技进步三等奖。

## (3)工艺流程



(4)技术选择

该项目采用的关键技术是氧化熔融、配方、参数自动监测与控制、专用铸模制作和均衡退火等具有自主知识产权的技术。

(5)主要设备

本项目所选主要设备选择原则以满足生产需求为前提，并考虑设备的先进性、适用性和经济性，经过对设备性能、价格等进行比较，采用国内采购的方案。

主要设备一览表

序号	设备名称	参考型号	简要规格	数量(台套)
1	电子配料机	DP	3T/1T	2
2	混合机	QH 型	750 立升	2
3	货运升降机	SS 型	2T	2
4	1.5 试验电弧炉	HY-LZ	1.5T	1
5	3T 电弧炉	HY-LZ	3T	2
6	1.5T 电弧炉变压器	HKS 型	1800KVA	1
7	3T 电弧炉变压器	HKS 型	3800KVA	2
8	切砖机	GZJ	1815	3
9	铣磨砖机	MGB	1510	12
10	预组装平台	非标	540m <sup>2</sup>	1
11	Φ900 圆锥破碎机	ZP	900	1

序号	设备名称	参考型号	简要规格	数量(台套)
12	电动单梁起重机	LD	2T	13
13	桥式起重机	LH	5T	2
14	内燃平衡重式叉车	CPC	3.0	2
15	料罐		1.0m <sup>3</sup>	24
16	轨道平车		3t	4
17	吹氧装置(半自动)			1
18	电炉自动监控系统			3
19	轨道平车		5t	6
20	整体模生产线*			1
21	组装模生产线			1
22	填充及出箱系统*			1
23	喷砂机			1
24	钻孔机			2
25	颚式破碎机		250×400	1
			400×600	1
26	双层振动筛			1

注：\*标记为外协设备

#### (6)核心技术的取得及研究开发方向

熔铸 $\alpha$ - $\beta$ 氧化铝流槽砖的研制技术是公司设立时由中国建材院无偿转让给本公司。

公司的研究方向是研究熔铸氧化铝制品在退火过程中的内应力产生及分布状态，完善均衡散热工艺装备，进一步提高成品率降低成本。

#### 3. 主要原材料、辅助材料及燃料等供应情况

##### (1)主要原材料

根据年度生产经营计划和工艺要求测算出产品原材料的年总需求量，确定了原材料采购、供应计划。产品主要原材料已与供应厂商建立了稳定的供需关系，原材料货源充足，供应渠道畅通，可以做到多厂家产品择优选购，原材料质量和供应数量均有保证。

主要原材料、辅料供应表

原材料名称	产地	耗量(吨/年)	供应商
氧化铝	贵州、印度 澳大利亚	2,220	福建泉州华明贸易有限公司、贵州铝厂、北京鑫恒铝业公司
纯碱	湖南	85	湖南湘潭碱业有限公司、湖南湘江氮肥厂
石英粉	湖南	256	湖北蕲春县灵虬石英砂厂、湖南衡山福田精石英砂有限公司



模砂	湖南	2,800	自制
保温介质	山东	910	山东淄博天鸿新材料有限公司、山东淄博瑞源耐火材料有限公司、山东淄博同迈复合材料有限公司
水玻璃	湖南	250	湖南株洲兴隆化工实业有限公司、湖南湘潭荷塘水玻璃有限公司
石墨电极	湖南	300	河南焦作中州炭素有限责任公司、湖南银光碳素有限公司
其他、材料	湖南	180	湘潭友谊木工厂、湘潭海文物资贸易有限公司、株洲湘江保温材料厂

## (2)能源

本项目主要能源是生产用电，供应充足。项目所在地湘潭市供电条件完备，属华中电网，湘潭建成的总装机容量 180 万千瓦的新电厂已并网发电。距项目建设地 3 公里附近建有 220 千伏的荷塘变电站，10 千伏和 110 千伏的供电线路可架至项目建设地。

## 4. 项目的产出和营销情况

产品名称	现有能力(吨/年)	项目产量(吨/年)	替代产品
普通浇铸 $\alpha$ - $\beta$ 氧化铝砖	240	750	无
无缩孔 $\alpha$ - $\beta$ 氧化铝砖	300	750	无
普通浇铸 $\beta$ 氧化铝砖	48	250	无
无缩孔 $\beta$ 氧化铝砖	12	250	无
合计	600	2,000	—

公司目前拥有比较完善的营销网络，建设了一支国内同行业中技术实力较强的营销工程师队伍，秉承“诚信赢得市场，科技创造未来”的经营理念，坚持诚信营销、专家营销、团队营销、品牌营销，创造性地拓展市场。按区域设立了北方销售部、南方销售部(含广州办事处)、华东销售部，经营企划部兼管国际贸易，建立了与营销配套的市场服务体系。公司总部负责对市场网络的规划、建设和管理，负责对市场信息的归纳、整理，负责售前、售中和售后服务的协调以及合同执行的协调等。本次募集的资金实施后，公司将对营销网络系统进行投资建设，重点完善布局，专门成立国际贸易部，增设上海办事处，并在海外设立办事处或代理机构。同时，提高营销队伍的装备水平，以期提高市场的反应速度和营销的决策效率和水平。

## 5. 环保及措施

本项目在生产过程中，产生的主要污染物是工业粉尘、设备噪声和废水。

### (1)工业粉尘

在生产过程中不可避免会有粉尘产生。为了使生产车间内的空气和排放出的废气中的含尘浓度达到国家有关标准的规定,在生产线的主要扬尘点设置了通风除尘系统。

生产线的主要扬尘点有:配料混合、电炉加料熔融、保温材料填充与清除、型砂制备等工段。在上述各产尘点主要采取了密闭收尘和在生产工艺允许处地面洒水等措施,特别对产尘大的电炉部位,采用旋风和水膜二级除尘装置净化,使作业空间的粉尘浓度可控制在 $2\text{mg}/\text{m}^3$ 以下,排入大气的粉尘浓度低于 $100\text{mg}/\text{m}^3$ ,控制在国家标准规定范围内。

### (2)设备噪声

生产线的噪声源主要为破碎机和切砖机,采取隔音、吸音、消音、阻尼、减振等综合控制措施,如对切砖机设立单独的工作间,使操作场所与外界环境分隔,安装隔音挡板和消音器等,并在产生噪声的车间外培植绿化带,加快噪声衰减。

### (3)废水

生产线的废水主要为电炉系统的冷却水和冷加工车间切、磨砖机的刀具冷却水,为尽量节约新水,减少废水排放量,将按不同的要求采用独立的循环水系统,使设备冷却水全部回收利用。对加工车间的冷却水,因含有悬浮物,采用沉淀池进行处理后利用。生产、生活污水经化粪池处理达到国家标准后再行排放。

通过上述措施,可以满足环保要求。

湖南省环境保护局对该项目的环境影响报告表出具了《审批意见》,同意“新建熔铸氧化铝耐火材料生产线工程”的建设。本项目已取得湘环函[2004]101号《关于北京瑞泰高温材料股份公司申请上市湘潭分公司环境核查情况的复函》和京环保控字[2004]395号《北京市关于北京瑞泰高温材料科技股份有限公司环保核查情况的报告》。公司以2006年1月收购的原湘潭汽车制造厂的工业用地作为项目用地,并已于2006年6月12日取得了湖南省环境保护局出具的《审批意见》,“北京瑞泰高温材料科技股份有限公司湘潭分公司计划在湘潭市荷塘镇原湘潭汽车制造厂内,建设熔铸氧化铝耐火材料和高档熔铸锆刚玉耐火材料生产,项目建设符合国家产业政策,选址符合湘潭市城市发展规划和湘江生态经济带建设总体规划,根据长沙有色冶金设计研究院编制的环评报告表和湘潭市环保局的审查意见,从环保的角度分析,同意工程建设”。

## 6. 项目的选址

2006年1月9日,公司收购原湘潭汽车制造厂的工业用地及土地附属设施,2006年5月10日获得湘潭市人民政府颁发的关于上述土地的《国有土地使用权证》,土地证号为潭国用(2006)第2600039—2600042号。该四宗土地位于湖南省湘潭市岳塘区易家湾双塘社区,面积为178,940.4平米,价款合计2,600万元。

本项目将在上述土地上实施。

## 7. 项目实施进度情况

### (1)项目进度

项目建设期	一年
初步设计及审批	2006年上半年
设备询价、外委设计制造准备	2006年上半年
施工图设计、分批交图	2006年上半年
设备定货、特殊设计制造	2006年上半年
土建施工	2006年年底-2007年6月
设备安装调试	2007年6-12月
负荷试车、试生产	2007年6-12月

### (2)项目总体实施与管理

为控制项目投资风险,使用好募集资金,公司对投资项目实施的组织管理做出了相应的安排。新建熔铸氧化铝耐火材料生产线项目由公司组织实施,包括项目的可行性研究、项目进度安排、产品及技术方案和工艺方案的研究和制定、产品开发及升级以及相应的人员技术培训、设备购置、安装与调试、厂房土建等。项目完成后的产品由营销中心负责通过本公司的营销网络系统向全国市场及海外市场销售推广,技术质量部负责产品质量监督及服务工作,财务资产部负责项目投资的预算和决算管理及财务收支控制,员工发展部和技术体系提供相应的支持服务。

为使募集资金得到合理利用,公司第二届第六次董事会审议通过了《北京瑞泰高温材料科技股份有限公司募集资金专项存储制度》(尚须股东大会审议通过),从而加强对募集资金的管理。公司董事会将定期向投资者报告募集资金的使用情况。

8. 本项目建设期为1年,达产期为2年。根据项目可行性研究报告,项目

达产后，年销售收入 11,675 万元、税后利润 1,555.01 万元(33%税率)，平均投资利润率为 23.63%，内部收益率为 29.95%，财务净现值为 5,010.02 万元，投资回收期(含 1 年建设期)4.31 年。

## **四、募集资金运用对主要财务状况和经营成果的影响**

### **(一)募集资金运用对公司资产结构的影响**

本次募集资金到位后，本公司的资产规模将大幅度增加，公司净资产和每股净资产将大幅度增加，资产负债率将大幅度下降，同时其它指标也将会大幅度变化，如短期内流动资产(现金)大幅度增加，流动比率和速动比率大幅度升高，企业的长期偿债能力和短期偿债能力都大大增强，项目投资能力也大大增强；随着募集资金项目的逐步实施，流动资产逐步向其他资产形态转移，企业的流动比率和速动比率将逐步趋向正常。

### **(二)募集资金运用对公司经营成果的影响**

本次募集资金到位后，由于资金投入项目需要一定的建设期，项目的建设期为 1 年，达产期为 2 年，投资回收期为 4.31 年，因此短期内对本公司的营业收入和利润总额不会有太大的作用，而由于净资产大幅度增加，净资产收益率会受到摊薄。不考虑新增损益的影响，预计发行当年公司全面摊薄的净资产收益率将比发行前有较大幅度下降。但随着募集资金投入项目的逐步完成并产生效益，本公司的盈利能力将大幅度提高，表现在营业收入和利润也将大幅度增长，净资产收益率会逐步回升。

## 第十四节 股利分配政策

### 一、公司设立后执行的股利分配政策

公司依照同股同利的原则，按各股东所持股份分配股利。

根据目前执行的公司章程规定，公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：弥补上一年度的亏损；提取 10%法定公积金；提取任意公积金；支付股东股利。

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。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不在弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。

股东大会决议将公积金转为股本时，按股东原有股份比例派送新股；但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于注册资本的 25%。

公司股东大会对利润分配方案做出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利(或股份)的派发事项。

公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

### 二、近三年股利分配情况

#### (一)公司 2003 年度股利分配情况

2003 年公司实现净利润 11,166,240.87 元，根据公司章程提取 10%的法定公积金 1,116,624.09 元，提取 5%的法定公益金 558,312.04 元，可供全体股东分配的利润为 9,491,304.74 元。

第一届董事会第八次会议做出了公司 2003 年度拟向全体股东按每 10 股派现金人民币 1.4 元的分配预案。公司 2003 年年度股东大会作出一致同意按每 10 股派现金人民币 1.4 元进行分配的决议，共分配股利 4,900,000 元，其余未分配的 4,591,304.74 元结转下一年度。上述股利已经通过银行转账方式向股东进行了派现。

#### (二)公司 2004 年度股利分配情况

2004 年公司实现净利润 14,463,563.95 元，根据公司章程提取 10%的法定公积金 1,446,356.40 元，提取 5%的法定公益金 723,178.20 元，2004 年度实现可供全体股东分配的利润为 12,294,029.35 元，加上上年度未分配利润 8,821,201.70 元，

可供股东分配利润 21,115,231.05 元。公司第二届董事会第二次会议拟定了向全体股东按每 10 股派现金人民币 0.5 元的利润分配预案。公司 2004 年年度股东大会一致同意按每 10 股派现金人民币 0.5 元进行分配的决议,共分配股利 1,750,000 元,其余未分配利润结转下一年度。

公司成立后历次股利分配符合《公司法》及《公司章程》的有关规定。

### **(三)公司 2005 年度股利分配情况**

2005 年公司实现净利润 14,797,031.13 元,根据公司章程提取 10%的法定公积金 1,479,703.11 元,提取 5%的法定公益金 739,851.56 元,可供股东分配利润 31,942,707.51 元。根据公司 2005 年年度股东大会决议,公司拟按每 10 股派发现金人民币 1 元,共计 4,500,000.00 元,其余未分配利润 27,442,707.51 元结转 2006 年度。

## **三、本次发行前滚存利润分配政策**

公司 2005 年年度股东大会审议同意本公司以前年度结转的未分配利润和 2006 年 1 月 1 日至公开发行股票并上市前产生的利润由新老股东(含社会公众股股东)共享。

## **四、本次发行后第一个盈利年度派发股利计划**

本次股票发行后第一个盈利年度,公司拟派发股利一次,股利分配的具体时间和分配方案需经股东大会通过,预计为该年度股东大会召开之后两个月内。

## 第十五节 其他重要事项

### 一、负责信息披露和投资者关系管理部门及人员

证券投资部为公司信息披露和与投资者进行沟通的部门，由董事会秘书负责。

董事会秘书：朱爱华

对外咨询电话：010-51167282

传真号码：010-65749477

电子邮件地址为：ruitai@bjruitai.com

互联网网址为：www.bjruitai.com

### 二、重大商务合同

截止2006年5月31日，本公司正在执行的、现行有效的重大商务合同如下：

#### (一) 银行借款合同

1. 2005年12月20日，公司(甲方)与北京银行股份有限公司翠微路支行(乙方)签订了编号为0014323的《综合授信合同》及借款借据，流动资金贷款2,000万元，借款期限为12个月，自2005年12月20日起至2006年12月20日止，贷款利率为年利率5.58%。甲方不按约定的期限归还贷款本金或其他授信资金，乙方根据逾期金额及天数按万分之2.325计收罚息或罚金。

2. 2006年2月17日，公司(甲方)与华夏银行北京中轴路支行(乙方)签订了编号为0100280120060005-01的《借款合同》，借款金额为1,000万元，借款期限为12个月，自2006年2月17日起至2007年2月17日止，借款年利率为6.138%。甲方不按本合同约定的还款期限偿还到期应付的贷款本金，均自逾期之日起按本合同贷款利率加收50%作为罚息利率，计收逾期利息。

3. 2006年2月28日，公司湘潭分公司(甲方)与中国建设银行股份有限公司湘潭板塘支行(乙方)签订了建潭银工流借[2006]08号《流动资金借款合同》，借款金额为980万元，借款期限为12个月，自2006年2月28日起至2007年2月27日止，借款月利率为5.58‰。罚息利率为月利率。甲方未按合同用途使用贷款，罚息利率为11.16‰；贷款逾期的罚息利率为8.37‰。

4、2005年6月29日，公司(甲方)与中国民生银行股份有限公司北京西坝河支行(乙方)签订了编号为2005年京西坝借字023号的《借款合同》，借款金额为1000万元，借款期限为12个月，自2005年6月29日起至2006年2月29日止，借款年利率为6.138%。乙方对于甲方到期应付而未付的利息、借款本金，均自逾期之日起(含该日)按合同贷款利率上浮50%计收逾期利息。

## (二)综合授信合同

1. 2005年6月29日，公司(甲方)与中国民生银行股份有限公司北京西坝河支行(乙方)签订了编号为2005年京西坝授字006号的《综合授信合同》，约定甲方在合同约定的授信有效期限内可向乙方申请使用的最高授信额度为2,000万元，授信种类包括最高贷款1,000万元，承兑汇票保证金50%，商业汇票贴现，保函保证金50%期限最长3年，授信额度的有效使用期限为1年，自2005年6月29日起至2006年6月29日止。

2. 2005年12月20日，公司(甲方)与北京银行股份有限公司翠微路支行(乙方)签订了编号为0014323的《综合授信合同》，约定综合授信额度为2,000万元，具体授信额度为流动资金贷款2,000万元，借款期限为12个月，自2005年12月20日起至2006年12月20日止，贷款利率执行国家法定基准利率。甲方不按约定的期限归还贷款本金或其他授信资金，乙方根据逾期金额及天数按万分之2.325计收罚息或罚金。

## (三)银行承兑汇票质押合同

2006年4月14日，本公司湘潭分公司与中国建设银行股份有限公司湘潭板塘支行签署正在履行的《银行承兑协议》共1份，开具银行承兑汇票14份，金额180万元。就上述《银行承兑协议》，湘潭分公司与中国建设银行股份有限公司湘潭板塘支行签署了《权利质押合同》，将湘潭分公司拥有处分权的1张银行承兑汇票(编号为825497，金额为200万元)设定质押，作为开具前述银行承兑汇票的担保。

## (四)销售合同

1. 2005年2月22日，本公司湘潭分公司与浙江玻璃股份有限公司签订合同(合同编号浙陶堰027号)向其销售熔铸耐火材料694.03吨，总价款为1,598.7451万元，根据合同签订情况及合同实施进度分五次付款。违约责任约定：卖方不能交货，



按不能交货部分价款的10%承担违约金；卖方产品的规格、型号、质量等不符合合同规定，按不能交货处理；每逾期交货一周罚逾期交货设备价的5‰违约金，最高罚款额不超过逾期合同价的5%；货物错发或漏发的，卖方除应承担买方因此多支付的一切费用外，还应承担逾期交货的违约金；买方中途退货需按退货部分价款的10%向卖方偿付违约金；逾期付款应按照中国人民银行有关延期付款规定，向卖方偿付逾期付款的滞纳金，最高不超过延期部分的5%。解决合同纠纷的方式为：协商解决，如协商不成由绍兴仲裁委员会仲裁。

2. 2005年12月5日，本公司与丹麦FLSMIDTH公司签订合同(合同编号：NH MPP - 05033)，合同约定本公司为丹麦FLSMIDTH公司尼日利亚CALABAR水泥生产线提供技术服务并向其销售耐火材料，总金额110.05万美元。付款方式为合同签订后预付20%，发货后60天内再付70%，所供耐火材料在尼日利亚CALABAR水泥生产线安装试运行后付10%。违约责任：卖方逾期发货，每逾期交货一周罚合同总价款的1%违约金，最高罚款额不超过合同总价款价的10%。

3. 2006年2月5日，本公司湘潭分公司与巨石集团成都有限公司签订合同(合同编号JSCD/214NC - 02)向其销售熔铸耐火材料244吨，总价款为590万元，根据合同签订情况及合同实施进度分四次付款。违约责任：如供方延期交货则贷方承担合同总额5‰/天的罚款，其余按《合同法》执行。解决合同纠纷的方式：双方协商为主，如协商未果则由合同签订地人民法院诉讼解决。

4. 2006年2月22日，本公司与丹麦FLSMIDTH公司签订合同(合同编号：JOD/NH/BV MP1/MP2-06026)，合同约定本公司为丹麦FLSMIDTH公司五条水泥生产线提供技术服务并向其销售耐火材料，总金额476.44万美元。付款方式为合同签订后预付20%，发货后60天内再付70%，所供耐火材料在水泥生产线安装试运行后付10%。违约责任：卖方逾期发货，每逾期交货一周罚合同总价款的1%违约金，最高罚款额不超过合同总价款价的10%。

5. 2006年2月23日，本公司湘潭分公司与佛山市粤玻实业有限公司签订合同(合同编号GD06 - 0223)向其销售熔铸耐火材料228吨，总价款为466.54万元，付款方式为：预付30%，发货前再付30%，余款货到第3个月起每月付20万，付清为止。

6. 2006年2月24日，本公司湘潭分公司与中国凯盛国际工程有限公司签订合同(合同编号ZB - DGNB - NHCL - 003)向其销售熔铸耐火材料36.85吨，总价款

215.8万元，根据合同签订情况及合同实施进度分五次付款。违约责任：任何一方违反本合同，均按照《中华人民共和国合同法》和有关法律、法规承担经济责任。合同争议解决方式：协商解决，协商不成时任何一方可向其所在地的工商行政管理局经济合同仲裁委员会申请仲裁，也可向人民法院起诉。

7. 本公司湘潭分公司分别于2006年3月14日、2006年3月24日与江苏苏华达新材料有限公司签订合同(合同编号为SHD06LX - 0106、SHD06LX - 01016)向其销售熔铸耐火材料120.19吨及流槽砖2套，总价款为300.18万元，付款方式为：买方在合同签订后付给卖方相当于全部货物总价的30%，待卖方将全部货物生产加工完并经买方初步检验合格后，在发货前买方付给卖方相当于全部货物总价的70%，余款计在买方工程竣工投产后12个月内全部付清，同时货款付至合同总价的80%时提供全额增值税发票。违约责任：除不可抗力外，如卖方没有按合同规定时间交货，买方可从货款中按每拖延一天赔偿货物总价的0.05%扣除违约赔偿费。争议解决办法为：协商解决，如协商未果则由合同签订地仲裁委员会仲裁，在争议解决期间，除正在进行解决的部分外，合同的其它部分继续执行。

8. 2006年3月20日本公司湘潭分公司与中山市玉峰平板玻璃有限公司签订600T/D浮法玻璃项目《耐火材料订货合同》(合同编号为：YFXT—060320)。合同总金额1508.55万元。付款方式为合同签订后预付30%，货到需方仓库验收后再再付45%(承兑汇票结算)，余款投产后三个月付，一年内付清。

9. 2006年3月31日，本公司与福耀集团通辽有限公司签订合同(合同编号FY - TLLX - 05)向其销售熔铸耐火材料155.39吨、流槽砖2套及捣打料13吨，总价款620.43万元，付款方式为：合同签订后，买方预付合同总额30%货款，其余货款待卖方将货全部发到厂后，按实际到货数量结算，提供检验合格证及增值税发票(17%)后付40%货款，点火2个月内付20%，10%质保金无质量问题后一年付清。违约责任：违约方向守约方赔偿由于违约造成的全部损失，最大赔偿金额不超过本合同金额。纠纷解决方式：协商解决，如无法协商解决，则按照《合同法》到买方所在地人民法院处理。

10. 2006年4月7日，本公司湘潭分公司与株洲旗滨玻璃集团有限公司签订合同，向其销售熔铸耐火材料391.02吨及唇砖组合砖2套，总价款为840.19万元，付款方式为：根据买方施工进度和卖方的材料制作周期20天计算，提前7天支付合同总金额的20%，按买方书面通知卖方的交货时间，提前五天再支付合同总金额

的60%，在安装施工过程中未发现质量问题，安装完毕之日起满一个月，卖方开具增值税专用发票及运输单位开具的运输业发票支付，买方再支付合同总金额的10%货款，留合同总金额的10%作为产品质保金，自熔窑点火之日起满一年无质量问题，质保期满后五天内付清。违约责任为：卖方未按时交货应双倍返还买方定金；卖方交货的材料未达到合同及附件要求时应按定金数额的双倍向买方支付违约金，买方并有权单方解除合同，并追究由此原因引起而造成买方的全部经济损失；因卖方延误交货时间或产品质量达不到合同及附件要求，但买方认为该产品尚可使用时，双方可就交货时间、产品质量与价格进行协商一致后，另行签订补充协议予以解决；买方中途无故退货，无权要求返还定金；逾期付款超过20天，每天按逾期部分货款的万分之二支付卖方违约金(逾期付款时间不得超过六个月)；因不可抗力不能履行合同的，根据不可抗力的影响，部分或全部免除买卖双方的责任，但违约方应及时书面通知对方并在合理期限内提供有效证明。合同争议解决办法：协商解决，如协商不成时，任何一方可向合同签订地人民法院提起诉讼。

11. 2006年4月22日，本公司湘潭分公司与广东华兴玻璃有限公司签订合同(合同编号GD - 060422)向其销售熔铸耐火材料308.69吨，总价款为635万元，付款按约定方式执行。

12. 2006年5月12日，本公司与廊坊金彪玻璃有限公司签订合同(合同编号JB20060512 - 3)向其销售熔铸耐火材料268.47吨，总价款为786.0056万元，付款方式为：本合同签字盖章生效后预付30%，提货款40%，验收合格后开具全额增值税发票，工程验收合格后付20%，余款10%投产一年内支付。违约责任为：执行经济合同法。解决合同纠纷方式：协商解决或由霸州市仲裁委员会裁决。

## (五)采购合同

1. 2005年7月13日，本公司湘潭分公司与郑州建嵩耐火材料有限公司签订《购销合同》(合同编号：0504)。合同约定：本公司向郑州建嵩耐火材料有限公司购买脱硅锆100吨，总金额230万元。违约责任：按《合同法》执行。

2. 本公司湘潭分公司分别于2006年1月4日、2月6日、3月8日、4月5日、5月11日与贵州铝厂工贸实业总公司签订《产品购销合同》(合同编号：06-2006-01、06-2006-21、2006-01/03、06-2006-31、06-2006-43)。合同约定：本公司向贵州铝厂工贸实业总公司购买氧化铝共计1,236吨，总金额741.6万元。合同解决纠纷方

式：双方友好协商，协商不成，任何一方均可向供方所在地人民法院起诉。

3. 2006年2月13日，本公司湘潭分公司与佛山市泓信贸易有限公司签订《工矿产品购销合同》。合同约定：本公司向佛山市泓信贸易有限公司购买锆英砂200吨，总金额208万元。

4. 本公司湘潭分公司与泉州华明贸易有限公司签订HM-FS-060320-01号《产品购销协议》。约定：本公司2006年度向泉州华明贸易有限公司购买进口煅烧氧化铝2160吨，发货单价、数量、金额以书面(或传真)为准，履约时间由2006年3月20日至2007年3月19日。违约责任：按《中华人民共和国合同法》规定执行。合同纠纷解决方式：经双方协商未果，由签定合同所在地法院仲裁。

5. 2006年3月27日，本公司湘潭分公司与焦作市中州炭素有限责任公司签订《工矿产品订货合同》(合同编号：ZG06327 - 03)。合同约定：本公司向焦作市中州炭素有限责任公司购买高功率石墨电极300吨，总金额300万元。合同纠纷解决方式：双方协商解决。协商不成，按合同法依法解决。

6. 本公司湘潭分公司分别于2006年4月6日、5月12日与茂名市茂港长城矿业有限公司签订《销售合同》(合同编号：06040601、06051201)。合同约定：本公司向茂名市茂港长城矿业有限公司购买锆英砂420吨，总金额391.2万元。合同纠纷解决方式：按《合同法》和双方协商解决。

## **(六)其他重要合同**

1. 2006年1月10日，本公司与中国建材院签订了《房屋租赁合同》，合同约定：中国建材院将位于北京市朝阳区管庄东里1号建材院实验厂内的房屋870平方米的房屋租赁给本公司，租赁期限为一年，自2006年1月1日起至2006年12月31日止，房屋租金为87000元/年，2006年12月15日前交清本年度的租金。租金采用银行转账方式支付。本合同在履行中如发生争议，双方应友好协商；协商不成时，任何一方均可向人民法院起诉。

2. 2006年1月10日，本公司与中国建材院签订了《房屋租赁合同》，合同约定：中国建材院将位于湘潭市岳塘区向阳村的房屋1302平方米的房屋租赁给本公司，用于内部职工食堂、宿舍。租赁期限为一年，自2006年1月1日起至2006年12月31日止，房屋租金为130200元/年，2006年12月15日前交清本年度的租金。租金采用银行转账方式支付。本合同在履行中如发生争议，双方应友好协商；协商不成时，任何一方均可向人民法院起诉。

3. 2006年1月10日,本公司与中国建材院签订了《房屋租赁合同》,合同约定:中国建材院将位于北京市朝阳区管庄东里1号建材院主楼四层西侧855平方米的房屋租赁给本公司,租赁期限为一年,自2006年1月1日起至2006年12月31日止,房屋租金为171000元/年,2006年12月15日前交清本年度的租金。租金采用银行转账方式支付。本合同在履行中如发生争议,双方应友好协商;协商不成时,任何一方均可向人民法院起诉。

#### 4. 《综合服务协议》

2006年1月10日,本公司与中国建材院签订了《综合服务协议》,中国建材院在生产经营的后勤服务、供应保障等诸方面为本公司提供服务(环境绿化、安全保卫、水、电、通讯、暖气供应等公用事业)。中国建材院愿意以公平合理的价格提供给本公司所需之服务,以满足本公司正常的生产及生活需要,维护本公司全体股东的利益。服务质量:依照国家统一规定;服务数量:根据实际发生具实结算;收费标准:依照国家统一标准和北京市地方标准;费用总额:以实际发生累计计算;付款方式:每季度第一个月的15日以前以银行转账方式付费。本协议在履行中如发生争议,双方应友好协商;协商不成时,任何一方均可向人民法院起诉。

5. 2006年1月19日,公司(乙方)与原湘潭汽车制造厂资产处理和职工安置工作领导小组(甲方)签署了《产权转让合同》,合同约定与原湘潭汽车制造厂资产处理和职工安置工作领导小组将位于湘潭市岳塘区双塘社区的原湘潭汽车制造厂整体产权(面积合计178940.4平米土地四宗,地上附属43480.64平米房屋建筑,起重设备6台及现有供电供水设施)以拍卖成交价2,600万元出让给本公司。甲方负责终止原湘潭汽车制造厂所有租赁户的租赁合同,负责原厂职工的安置工作。价款分三次通过银行转账,2006年3月5日前支付定金1,000万元;3月18日前所有租赁户搬离原湘潭汽车制造厂,乙方能顺利进场施工后支付1,080万元。甲方于2006年4月28日前办理完毕土地使用权证、房产证、水电过户手续后7日内,乙方支付520万元。本合同生效后,甲乙任何一方无故提出终止合同,应向对方一次性支付违约金50万元,

6. 2006年6月6日,公司与长江巴黎百富勤证券有限责任公司签署了《承销协议》和《保荐协议》,公司聘请长江巴黎百富勤证券有限责任公司作为本次新股发行的保荐人(主承销商),负责组织承销团,以余额包销方式承销本次发行的

全部股票。

### **三、对外担保情况**

本公司无对外担保事项。

### **四、重大诉讼或仲裁事项**

本公司无对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

### **五、有关关联人的重大诉讼或仲裁事项**

持有本公司 20%以上股份的股东中国建材院无重大诉讼或仲裁事项；本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员无重大诉讼或仲裁事项；本公司无控股子公司。

### **六、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员受到 刑事诉讼情况**

本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在受到刑事诉讼的情况。

## **第十六节 董事监事高级管理人员及有关中介机构 声明**

## 发行人董事、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招股说明书及其摘要不存在虚假记载、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:	签名	全体监事	签名	高级管理人员:	签名
曾大凡:		朱全英:		廖教章:	
张人为:		王玉田:		袁林:	
顾素琴:		孙祥云:		戴长友:	
曲选辉:		王献章:		冯中起:	
姚燕:		白雪松:		陈荣建:	
王益民:				朱爱华:	
张洪禄:					
胡永祥:					
胡建坤:					

北京瑞泰高温材料科技股份有限公司

2006年6月29日






## 保荐人（主承销商）声明

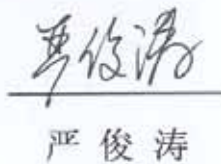
本公司已对招股说明书及其摘要进行了核查,确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人（或授权代表）：

  
李格平

保荐代表人：

  
施伟

  
严俊涛

项目主办人：

长江巴黎百富勤证券有限责任公司

2006年6月29日

## 发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

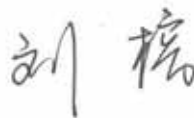
负责人（签字）：韩德晶



经办律师（签字）：崔利国



刘榕



北京市观韬律师事务所

二〇〇六年六月二十九日



## 会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读北京瑞泰高温材料科技股份有限公司招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人—北京瑞泰高温材料科技股份有限公司在招股说明书及其摘要中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

负责人（签字）：王福才



王福才

经办注册会计师（签字）：王福才、郭宪明



王福才



郭宪明

天津五洲联合会计师事务所

2006年6月29日



## 资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构2001年11月2日出具的津华夏评报字[2001]第2-36号资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任

负责人(签字):



经办资产评估师:



刘长利



申新建

天津华夏松德有限责任会计师事务所

2006年06月29日



## 土地评估机构声明

本机构及签字注册土地评估师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具土地评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册土地评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的土地评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

负责人（白龙吉）：



经办土地评估师（白龙吉、刘俊财）：



北京北方房地产咨询评估有限责任公司

2006年6月29日



## 经办评估师签字说明

该项目的经办评估师刘俊财已于 2005 年初调离本公司，因此本项目的土地评估机构声明中的签字评估师为白龙吉，本项目的负责人签字为白龙吉，故本项目的一切责任由本机构和签字评估师白龙吉负责。



北京北方房地产咨询评估有限责任公司

2006年6月29日



## 土地评估机构声明

本机构及签字注册土地评估师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的土地评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册土地评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的土地评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

负责人（肖卓）：

经办土地评估师（肖卓、陈继新）：

肖卓  
陈继新



湘潭国地评估有限责任公司

2006年6月29日

## 验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读北京瑞泰高温材料科技股份有限公司招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人—北京瑞泰高温材料科技股份有限公司在招股说明书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

负责人（签字）：王福才



经办注册会计师（签字）：王福才、郭宪明



天津五洲联合会计师事务所

2006年6月29日





## 第十七节 备查文件

### 一、备查文件：

1. 发行保荐书；
2. 财务报表及审计报告；
3. 内部控制鉴证报告；
4. 经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
5. 法律意见书及律师工作报告；
6. 公司章程(草案)；
7. 中国证监会核准本次发行的文件；
8. 其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、查阅地点：

投资者可于本次发行承销期间，到本公司及保荐人(主承销商)住所查阅。

### 三、查阅时间：

工作日上午 9：00-11：30，下午 2：00-4：30

### 四、信息披露网址：

深圳证券交易所指定网址：[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)