濮阳濮耐高温材料(集团)股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

(河南省濮阳县西环路中段)

保荐人(主承销商) 招商证券股份有限公司 CHINA MERCHANTS SECURITIES CO., LTD.

深圳市 福田区 益田路 江苏大厦38-45楼

发行人声明

本招股意向书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况,并不包括招股意向书全文的各部分内容。招股意向书全文同时刊载于深圳证券交易所网站。投资者在做出认购决定之前,应仔细阅读招股意向书全文,并以其作为投资决定的依据。

投资者若对本招股意向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。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股意向书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对招股意向书及其摘要的真实性、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意向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作的任何决定或意见,均不表明其对发行人股票的价值或者投资者的收益做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。

第一节 重大事项提示

1、公司本次发行前总股本34,154.5619万股,本次拟发行A股6,000万股,发行后总股本为40,154.5619万股。

本次发行前股东所持有股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定的承诺:

自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本次发行前已持有的发行人股份,也不由发行人收购该部分股份。

自股票上市之日起第三十七月始至第七十二月内,每年转让的股份不超过其所持有发行人股份总数的25%。

除前述锁定期外,担任公司董事、监事、高级管理人员的股东还承诺:在其任职期间每年转让的股份不超过其所持有本公司股份总数的25%;离职后半年内,不转让其所持有的本公司股份。

承诺期限届满后,上述股份可以上市流通和转让。

2、截至2007年9月30日,发行人可供股东分配的利润为36,385,939.63元。根据发行人2007年度第二次临时股东大会审议通过的《关于公司本次公开发行股票前滚存未分配利润的分配方案的议案》,发行人公开发行股票前滚存的未分配利润由发行后新老股东共同享有。

3、2004年至2007年9月公司的应收帐款期末净额分别为14,121.41万元、17,998.51万元、23,019.42万元、25,760.46万元,占同期期末公司总资产的比例为30.10%、33.78%、33.93%、33.44%。应收帐款较大占用公司较多营运资金,若发生大额呆坏账,将给公司带来较大的经营风险。

4、公司95%的产品集中在钢铁工业用耐火材料,营业收入的的增长高度依赖钢铁行业尤其是国内钢铁行业发展。政府已经出台了一系列如环保、税收、外贸等政策加强对钢铁行业的宏观调控,并要求关停和淘汰落后钢铁产能,同时严格审查和控制新上能力。国家宏观政策的上述变化将导致钢铁行业发展的波动,公司业绩增长水平可能因此而受到影响,公司发展面临一定的系统风险。

5、公司实际控制人为刘百宽家族,本次发行前,刘百宽家族合计持有150,766,670股,占股本总额的44.14%,处于相对控股地位。本次发行后,刘百宽家族仍处于相对控股地位。如果刘百宽家族利益与公司或者公司其他股东利益发生冲突,则刘百宽家族存在着利用其控股地位作出不利于其他股东的决策、侵害中小股东利益的可能性。

第二节 本次发行概况

一、本次发行基本情况

1	股票种类:	人民币普通股(A股)
2	每股面值:	1.00元
3	发行股数:	不超过6,000万股,占发行后总股本14.94%
4	每股发行价格:	包括但不限于通过向询价对象初步询价的方式确定发行价格
5	发行市盈率:	【 】倍(每股收益按照经会计师事务所审计的2006年度扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算)
6	发行前每股净资产:	1.11元(按2007年9月30日经审计的净资产除以发行前总股本计算)
7	发行后每股净资产(全面摊薄):	【 】元(按照2007年9月30日经审计的净资产加上本次预计募集资金净额测算)
8	发行市净率:	【 】倍(按发行后每股净资产计算)
9	发行方式:	包括但不限于采用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
10	发行对象:	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开立(A股)股票账户的境内自然人、法人和证券投资基金等(国家法律法规禁止购买者除外)
11	承销方式:	招商证券为主承销商的承销团以余额包销方式承销
12	募集资金总额:	【 】万元
13	募集资金净额:	【 】万元
14	发行费用概算:	
其中:	承销费	【 】万元
	发行上市保荐费	【 】万元
	审计费用	【 】万元
	律师费用	【 】万元
	上网发行费用	【 】万元
	评估费用	【 】万元

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本资料

公司名称:	濮阳濮耐高温材料(集团)股份有限公司
英文名称	Puyang Refractories Group Co., Ltd
注册资本:	34,154.5619万元
法定代表人:	刘百宽
成立时间:	濮耐有限成立于2002年1月28日,于2007年6月20日整体变更为股份有限公司
公司住所:	河南省濮阳县西环路中段
所属行业:	非金属矿物制品业(耐火材料制品业)
邮政编码:	457100
电话:	0393-3214228
传真:	0393-3214218
互联网址:	www.punai.com
电子邮箱:	pngf2007@punai.com

二、发行人的历史沿革及改制重组情况

(一)发行人的设立方式

2007年5月31日,濮阳濮耐高温材料有限公司以截至2007年4月30日经审计的净资产额331,988,509.79元折合股本33,180万股,整体变更为设立股份有限公司。2007年6月20日,公司在工商行政管理部门领取了注册号为4109001000660的企业法人营业执照。

(二)发起人及其出资

公司发起人为刘百宽、郭志彦、刘百春等50名自然人股东,各发起人均以其在濮阳濮耐高温材料有限公司公司所占注册资本比例,折为各自所占本公司股份比例。

三、股本情况

(一)总股本、本次发行的股份、股份流通限制和锁定安排

发行人本次发行前总股本34,154.5619万股,本次发行不超过6,000万股,占发行后总股本的比例为14.94%。

公司本次发行前后股本结构、发行后股份流通限制和锁定安排如下:

项目	股东名称	发行前股本结构		发行后股本结构		限售期
		股数(万股)	比例	股数(万股)	比例	
有限售条件的流通股	本次发行前的全体股东	34,154.5619	100%	34,154.5619	85.06%	36个月
本次发行股份	社会公众股股东	–	–	6,000	14.94%	无
合计		34,154.5619	100%	40,154.5619	100.00%	

(二)发起人、前十名股东和前十名自然人股东持股情况

1. 发起人股东

序号	股东姓名	持股数量	持股比例(%)	股权性质
1	刘百宽	70,134,324	21.13752984	自然人股
2	郭志彦	68,518,819	20.65063864	自然人股
3	刘百春	66,711,400	20.10590717	自然人股
4	史绪波	44,621,612	13.44834599	自然人股
5	贺中央	13,627,407	4.10711483	自然人股
6	钟建一	13,275,319	4.00100030	自然人股
7	刘百庆	6,801,336	2.04983002	自然人股
8	韩凤林	6,156,329	1.85543369	自然人股
9	刘国威	3,326,271	1.00249277	自然人股
10	尹国胜	3,291,199	0.99192254	自然人股
11	刘健耀	3,225,132	0.97201085	自然人股
12	阮素香	3,174,562	0.95676974	自然人股
13	霍素珍	3,169,292	0.95518143	自然人股
14	王丽	3,073,423	0.92628782	自然人股
15	李艳玲	3,073,423	0.92628782	自然人股
16	王晓贤	3,032,336	0.91390476	自然人股
17	孙志武	2,127,281	0.64113351	自然人股
18	史道明	1,492,629	0.44985805	自然人股
19	傅云鹏	1,416,243	0.42683635	自然人股
20	马文鹏	1,190,698	0.35886016	自然人股
21	薛鸿雁	1,085,111	0.32703767	自然人股
22	易志明	1,051,632	0.31694756	自然人股
23	吕可智	676,801	0.20397860	自然人股
24	郑全福	593,812	0.17896685	自然人股
25	王瑞坤	519,613	0.15660428	自然人股
26	武孝怀	470,591	0.14182972	自然人股
27	王廷力	431,478	0.13004159	自然人股
28	李彩霞	429,842	0.12954852	自然人股
29	王锋刚	417,783	0.12591410	自然人股
30	黄江文	389,196	0.11729837	自然人股
31	王光宦	371,896	0.11208439	自然人股
32	韩爱芍	334,413	0.10078752	自然人股
33	陈孟文	298,303	0.08990446	自然人股
34	王盼群	264,444	0.07969982	自然人股
35	王成	240,421	0.07245961	自然人股
36	王佑东	233,578	0.07039723	自然人股
37	全宇红	233,274	0.07030561	自然人股
38	陈贵军	225,829	0.06806178	自然人股
39	董海	202,279	0.06096414	自然人股
40	李俊岭	197,385	0.05948915	自然人股
41	霍红星	192,492	0.05801447	自然人股
42	王立军	184,743	0.05567902	自然人股
43	张劲松	184,743	0.05567902	自然人股
44	陈勇	182,705	0.05506480	自然人股
45	范俊岭	175,983	0.05303888	自然人股
46	关少海	174,956	0.05272936	自然人股
47	李红香	162,777	0.04905877	自然人股
48	孙荣海	151,709	0.04572303	自然人股
49	冯润棠	151,041	0.04552170	自然人股
50	吴晓	132,135	0.03982369	自然人股

2. 前十名股东及前十名自然人股东

公司的前十名股东均为自然人股东,其情况参见发起人股东情况。

(三)发行人的发起人、控股股东和主要股东之间的关联关系

刘百宽、刘百春、刘百庆三兄弟同属公司发起人,刘百宽家族是公司的实际控制人。刘百宽、刘百春、刘百庆三兄弟与其家族的其他8名成员共持有公司股份150,766,670股,公司发行公司股本总额的44.14%。

四、发行人的业务情况

(一)发行人的主营业务

公司主营业务为研制、生产和销售定型、不定形耐火材料,功能耐火材料及配套机构,并承担各种热工设备耐火材料的设计安装、施工服务等承包业务。

公司主要产品有透气砖类、座砖类、散料类、滑板水口类、三大件类、镁碳/铝镁碳类及其他耐火材料。公司产品主要应用在钢铁行(高炉、转炉、电炉、钢包、中间包、加热炉等)、有色金属行业等,其中钢铁行业应用占95%以上。

(二)产品销售方式和渠道

公司销售模式有两种:(1)产品直接销售;(2)整体承包方式,本公司不仅要负责供应耐火材料产品,还要负责拆包、砌包、维修以及使用的全过程管理;即产品销售与配套服务相结合。国内销售由国内营销中心负责,海外业务由海外营销中心负责。

公司营销有两个特点:一是技术营销,即通过技术服务和专业知识的传授使客户在短期内对新技术产品得以认识、了解和接受,帮助客户掌握与此项技术相关的各种知识和技术,引导客户接受此技术;二是整体承包,即把炼钢钢包所用耐火材料进行整体承包,公司不仅负责供货,还负责拆包、砌包、维修以及使用的全过程管理。

(三)主要原材料

公司主要原材料为氢化铝基原材料、镁质原材料、铝矾土及矾土基原材料、硅质原材料。我国是上述原材料资源大国,市场供应充足、价格比较稳定。

(四)行业竞争情况及发行人在行业中的竞争地位

耐火材料是钢铁、有色金属、水泥、电力等行业的必要支撑材料。在相关行业发展的带动下,我国耐火材料工业得到了迅速发展,行业技术水平不断进步,产品结构不断优化。我国耐火材料产量已占世界耐火材料总产量的50%以上。目前我国的耐火材料行业目前的生产集中度低,市场竞争较为激烈。

在市场竞争中,公司体现出较明显的优势。在技术方面,公司的自主开发能力强,综合技术实力业内领先;在产品方面,公司产品以节能环保的绿色耐火材料为主,品种齐全、品质优良;在营销方面,公司首创技术营销方式,积极推广先进的整体承包服务模式,公司的“濮耐”品牌已成为业内的最著名品牌之一。目前,公司已经成为国内主要的功能耐火材料、不定形耐火材料生产企业,钢铁炉外精炼透气砖国内市场份额第一,国内最大的钢铁行业用耐火材料制品供应商。

根据市场规模预测数据与本公司产品销售数据推算,公司的透气砖产品市场占有率达60%,加热炉用产品市场占有率达30%,中间包涂料/干式料产品市场占有率达10%,行业排名第一。公司的滑板水口、三大件等产品的市场占有率也居于行业前列。

五、资产权属情况

与公司业务及生产经营有关的设备均为公司所有。

截止2007年9月30日,本公司(含下属控股子公司)共占有和使用5宗、总面积为270,146.60平方米的土地。上述土地使用权中,本公司(含下属控股子公司)已全部取得土地使用权。

截止2007年9月30日,本公司(含下属控股子公司)所使用的房屋(包括拥有的房屋和租赁使用的房屋)建筑面积总计115389.46平方米。该部分房屋为本公司(含下属控股子公司)拥有,已取得房地产权证。

与公司业务及生产经营紧密相关的注册商标有“濮耐”、“punai”、“PRCO”和“ ”四项,均为本公司独立所有。

公司拥有自主知识产权,已获得“节流阀滑动滑板”等19项国家专利,还拥有“钢包底吹氩用PN型直通狭缝式铬刚玉质透气砖”等18项非专利技术。

本公司上述资产均在使用中。

六、同业竞争和关联交易情况

(一)同业竞争

公司与控股股东和实际控制人以及其控制的企业不存在同业竞争的情况;公司与其他持公司5%以上股权的股东及其控制的企业也不存在同业竞争情况。

为避免同业竞争,公司实际控制人、控股股东已出具了《避免同业竞争的承诺函》。

本公司与控股股东、实际控制人之间不存在同业竞争。

(二)关联交易

报告期中,公司只发生一起偶发性关联交易。

2007年7月14日,本公司前四大股东且同时是控股子公司—濮耐功能的股东刘百宽、史绪波、郭志彦、刘百春4人将其所持有的濮耐功能2%的股权,以原始出资额共计90万元,转让给本公司,受让后本公司拥有濮耐功能100%的股权。该关联交易金额很小,对公司财务状况和经营成果的影响很小。

(三)独立董事对关联交易公允性发表的意见

公司独立董事认为:“濮阳濮耐高温材料(集团)股份有限公司在2004年度、2005年度、2006年度及2007年1-6月的所有关联交易均履行了合法的审议程序,关联交易价格公允,不存在损害公司及公司其他股东利益的情形”。

七、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	简要经历	兼职	2006年薪酬(万元)	持有公司股份数(万股)	与公司的其他利益关系
刘百宽	董事长	男	47	2007.6.15—2010.6.14	1993年就职于濮阳县耐火材料厂,历任技术厂长、总工程师、高新技术研究所所长、厂长等职务,自2002年1月至今担任公司董事长。	濮阳市濮耐功能材料有限公司、濮阳市濮耐炉窑工程有限公司、营口濮耐镁质材料有限公司的执行董事和法人代表	35.87	7,013.43	无
刘百春	副董事长	男	60	2007.6.15—2010.6.14	1988年创办濮阳县耐火材料厂,历任厂长、副董事长等职务。	濮阳县政协常委、濮阳市工商业联合会副会长、河南省工商业联合会执委	12.55	6,671.14	无
史绪波	董事兼总经理	男	44	2007.6.15—2010.6.14	1994年就职于濮阳县耐火材料厂,历任经营副厂长、常务副厂长、副总经理、总经理等。	濮耐功能材料公司总经理	35.87	4,462.16	无
贺中央	董事兼副总经理	男	42	2007.6.15—2010.6.14	1995年就职于濮阳县耐火材料厂,历任经营副厂长、技术总监、副总经理。	濮阳市濮耐炉窑工程有限公司监事	23.92	1,362.74	无
钟建一	董事兼副总经理	男	51	2007.6.15—2010.6.14	1996年就职于濮阳县耐火材料厂,历任生产副厂长、办公室主任、副总经理。	公司董事会秘书	18.35	1,327.53	无
刘百庆	董事兼副总经理	男	52	2007.6.15—2010.6.14	1991年1月就职于濮阳县耐火材料厂,历任主管会计、财务部长、审计部长、副总经理。	公司财务负责人、濮阳格拉米特公司监事	13.83	680.13	无
韩凤林	董事	男	53	2007.6.15—2010.6.14	1988年就职于濮阳县耐火材料厂,历任生产副厂长、办公室主任等职务	公司审计监察部部长助理	5.61	615.63	无
汪厚植	独立董事	男	66	2007.7.16—2010.7.15	享受国务院政府特殊津贴专家,武汉科技大学原校长,中国金属学会耐火材料分会原副理事长。现任武汉科技大学材冶学院博士生导师,首席教授	中国金属学会耐火材料分学会名誉副理事长	–	–	无
李尊农	独立董事	男	46	2007.7.16—2010.7.15	历任财政部会计司副处长、中国经济技术投资担保公司咨询中心总会计师。现任中兴华会计师事务所董事长、总经理。		–	–	无
林涵武	独立董事	男	38	2007.7.16—2010.7.15	工商管理硕士,现为北大纵横管理咨询公司合伙人。		–	–	无
徐强胜	独立董事	男	41	2007.7.16—2010.7.15	河南财经学院法学院副教授,法学博士,金融学博士后	中国高校财税法研究会理事、河南省法学会民商法研究会副会长、河南省企业法律顾问协会常务理事、郑州市仲裁委员会仲裁员等。	–	–	无
郭志彦	监事会主席	男	49	2007.6.15—2010.6.14	1988年创办濮阳县耐火材料厂,历任厂长、工会主席、监事会主席等职务。	公司工会主席,濮阳市濮耐功能材料有限公司营口濮耐镁质材料有限公司监事	30.15	6,851.88	无
刘健耀	股东监事	男	40	2007.6.15—2010.6.14	1989年3月就职于濮阳县耐火材料厂,历任透气砖车间主任、预制件车间主任、散料车间主任,物流中心主任、生产一部部长,综合管理部副部长。现任本公司信息管理部部长。		9.22	322.51	无
郑全福	股东监事	男	35	2007.6.15—2010.6.14	1998年就职于濮阳县耐火材料厂,历任预制件车间主任、透气砖车间主任、科研管理科科长等。	濮耐功能材料公司副总经理	10.63	59.38	无
韩爱芍	职工监事	女	41	2007.6.15—2010.6.14	2000年就职于濮阳县耐火材料厂,历任销售部计划科科长、国内销售部副部长、营销支持部部长。现任公司国内营销中心副总监。		10.48	33.44	无
刘红军	职工监事	男	35	2007.6.15—2010.6.14	2002年就职于濮耐有限公司。现任濮耐功能公司财务科长。		2.34	1.55	无
孙志武	副总经理	男	40	2007.6.15—2010.6.14	2002年就职于濮耐有限公司,历任营销分区经理、海外营销中心总监。	濮阳格拉米特公司法人代表、执行董事。	23.50	212.73	无
史道明	副总经理	男	41	2007.6.15—2010.6.14	1997年就职于濮阳县耐火材料厂,历任销售部科长、部长助理、部长,制造中心总监等职。	营口濮耐镁质材料公司总经理	24.63	149.26	无
傅云鹏	副总经理	男	50	2007.6.15—2010.6.14	1999年就职于濮阳县耐火材料厂,历任销售部营销分区经理,国内营销中心总监		28.00	141.62	无
马文鹏	副总经理	男	40	2007.6.15—2010.6.14	2000年3月就职于濮阳县耐火材料厂,历任销售部营销分区经理、大项目部部长		21.92	119.07	无
薛鸿雁	副总经理	男	44	2007.6.15—2010.6.14	2000年就职于濮阳县耐火材料厂,历任销售部营销分区经理、非钢项目部部长	濮阳市濮耐炉窑工程有限公司总经理	21.93	108.51	无
易志明	副总经理	男	42	2007.6.15—2010.6.14	2001年就职于濮阳县耐火材料厂,历任销售部营销分区经理、副总经理		25.00	105.16	无
陈孟文	副总经理	男	37	2007.6.15—2010.6.14	2006年就职于濮阳县耐火材料有限公司,任人事行政部长。		9.36	29.83	无
霍素珍	首席专家	女	50	–	历任洛阳耐火材料研究院特耐室研发工程师,濮阳濮耐高温材料有限公司技术中心主任。		6.74	316.93	无
王廷力	核心技术人员	男	35	–	历任公司品质科科长、开发科科长、研究所所长助理、滑板项目部经理、事业一部部长。现任濮耐功能公司常务副总经理。		9.67	43.15	无
王锋刚	核心技术人员	男	32	–	历任透气砖项目负责人、钢包项目部部长、透气砖项目部部长。现任本公司高温材料事业部部长。		8.71	41.78	无
黄江文	核心技术人员	男	33	–	历任透气砖车间主任、中包项目部部长,现任营口濮耐镁质材料公司副总经理。		8.72	38.92	无

八、发行人实际控制人情况

公司实际控制人为刘百宽家族,即刘百宽、刘百春、刘百庆、刘国威、霍素珍、霍戊寅、刘国勇、刘彩丽、闫瑞铅、闫瑞鸣、刘彩红等11人。本次发行前,刘百宽家族合计持有150,766,670股,占股本总额的44.14%。

上述股东均为中国国籍,均不拥有永久境外居留权。

九、财务会计信息

本公司聘请中勤万信会计师事务所有限公司对本公司2007年9月30日、2006年12月31日、2005年12月31日、2004年12月31日的资产负债表,截至2007年1月至9月期间、2006年度、2005年度、2004年度的利润表,截至2007年1月至9月期间、2006年度、2005年度、2004年度的现金流量表进行了审计。中勤万信会计师事务所有限公司对上述报表出具了标准无保留意见的审计报告。

本节引用的财务数据,非经特别说明,均引自经审计的公司会计报表,并以合并数反映。

(一)财务报表

1. 合并资产负债表

单位:元

资产	2007/9/30	2006/12/31	2005/12/31	2004/12/31
流动资产:				
货币资金	49,029,813.70	36,153,770.15	36,547,336.19	34,353,089.72
应收票据	36,801,425.02	38,884,020.03	36,857,320.34	20,164,680.14
应收账款	257,604,642.98	230,194,156.07	179,985,112.22	141,214,103.08
预付款项	30,038,603.75	25,741,153.64	21,640,724.41	20,544,995.82
其他应收款	21,510,100.67	12,809,827.88	11,262,763.06	12,386,411.75
存货	159,179,897.43	125,615,605.84	86,205,988.57	89,147,460.59
其他流动资产	1,263,230.64	2,319.42	–	–
流动资产合计	555,427,714.19	469,400,853.03	372,499,244.79	317,810,741.10
非流动资产:				
长期股权投资	300,000.00	300,000.00	3,718,803.00	3,418,803.00
固定资产	183,277,769.09	177,587,201.70	121,823,786.13	126,030,959.66
在建工程	8,317,302.81	6,049,085.11	11,699,120.75	1,831,751.36
工程物资	–	–	29,772.55	–
无形资产	17,602,679.39	17,813,989.31	18,067,728.75	16,990,565.27
长期待摊费用	–	–	616,712.56	521,870.00
递延所得税资产	5,337,442.77	7,297,376.49	4,319,717.23	2,556,902.21
非流动资产合计	214,835,194.06	209,047,652.61	160,275,640.97	151,350,851.50
资产总计	770,262,908.25	678,448,505.64	532,774,885.76	469,161,592.60

合并资产负债表(续)

单位:元

负债和股东权益	2007/9/30	2006/12/31	2005/12/31	2004/12/31
流动负债:				
短期借款	195,500,000.00	137,500,000.00	104,000,000.00	80,850,000.00
应付票据	56,795,000.00	30,410,000.00	25,000,000.00	28,356,095.57
应付账款	83,664,701.32	69,878,263.11	50,159,400.15	49,221,650.09
预收款项	9,437,784.74	10,424,476.27	6,365,749.02	5,048,587.20
应付职工薪酬	9,695,730.72	15,607,752.85	5,815,921.17	2,165,180.27
应交税费	13,245,742.15	22,157,336.74	16,809,584.12	4,947,370.89
应付股利	–	–	–	–
其他应付款	22,695,406.33	55,797,017.43	23,242,605.17	21,730,806.11
一年内到期的非流动负债	–	–	23,000,000.00	23,900,000.00
流动负债合计	391,034,365.26	341,774,846.40	254,393,259.63	216,219,690.13
非流动负债:				
长期借款	–	–	–	23,000,000.00
专项应付款	–	–	1,330,000.00	–
非流动负债合计	–	–	1,330,000.00	23,000,000.00
负债合计	391,034,365.26	341,774,846.40	255,723,259.63	239,219,690.13
股东权益:				
实收资本(股本)	341,545,619.00	100,000,000.00	100,000,000.00	100,000,000.00
资本公积	1,205,829.62	106,297,863.79	93,577,663.79	89,223,847.99
盈余公积	–	20,149,040.70	13,719,673.17	5,912,693.86
未分配利润	36,385,939.63	107,751,953.27	67,897,622.54	33,613,286.54
外币报表折算差额	53,231.31	–36,861.87	–190,091.98	–
归属于母公司所有者权益合计	379,190,619.56	334,161,995.89	275,004,867.52	228,749,828.39
少数股东权益	37,923.43	2,511,663.35	2,046,758.61	1,192,074.08
所有者权益合计	379,228,542.99	336,673,659.24	277,051,626.13	229,941,902.47
负债和所有者权益合计	770,262,908.25	678,448,505.64	532,774,885.76	469,161,592.60

2. 合并利润表

单位:元

项目	2007年1-9月	2006年度	2005年度	2004年度
一、营业总收入	558,642,851.28	603,220,830.51	498,783,126.02	395,963,957.26
二、营业总成本	484,461,003.80	509,167,228.90	426,948,475.93	350,791,647.30
其中:营业成本	331,745,403.80	348,494,201.06	298,655,726.52	256,143,137.79
营业税金及附加	4,637,144.15	4,124,196.23	4,412,739.80	1,675,678.63
销售费用	72,729,038.69	85,143,622.73	74,552,579.45	57,313,069.55
管理费用	60,183,672.20	54,263,253.03	35,340,319.95	26,088,486.72
财务费用	10,714,410.01	9,956,025.67	8,908,314.83	6,537,389.30
资产减值损失	4,451,334.95	7,185,930.18	5,078,795.38	3,033,885.31
加:投资收益	530,992.35	–427,534.04	200,000.00	–
三、营业利润	74,712,839.83	93,626,067.57	72,034,650.09	45,172,309.96
加:营业外收入	11,331,172.40	26,855.29	493,623.37	
减:营业外支出	3,478,731.16	2,950,071.95	2,096,466.66	3,286,697.43
四、利润总额	82,565,281.07	90,702,850.91	70,431,806.80	41,885,612.53
减:所得税费用	28,237,607.85	29,417,989.00	22,727,138.69	13,917,168.29
五、净利润	54,327,673.22	61,284,861.91	47,704,668.11	27,968,444.24
归属于母公司所有者的净利润	54,175,591.66	60,683,203.23	47,171,235.31	28,026,828.66
少数股东损益	152,081.56	601,658.68	533,432.80	–58,384.42
六、每股收益				
(一)基本每股收益	0.16	0.61	0.47	0.28
(二)稀释每股收益	0.16	0.61	0.47	0.28

2. 合并现金流量表

单位:元

项目	2007年1-9月	2006年度	2005年度	2004年度
一、经营活动产生的现金流量:				
销售商品、提供劳务收到的现金	357,771,555.47	355,092,737.21	326,509,497.33	280,963,836.63
收到其他与经营活动有关的现金	12,931,741.86	5,702,103.70	5,900,185.41	2,083,429.37
经营流动现金流入小计	370,703,297.33	360,794,840.91	332,409,682.74	283,047,266.00
购买商品、接受劳务支付的现金	142,467,311.48	133,079,069.82	118,588,181.07	115,049,929.29
支付给职工及为职工支付的现金	50,309,915.92	38,633,477.35	28,547,944.69	22,114,190.49
支付的各项税费	84,872,748.39	72,907,006.20	62,455,841.34	35,782,361.88
支付其他与经营活动有关的现金	79,749,752.03	98,535,781.14	75,583,084.35	69,762,474.53
经营活动现金流出小计	357,399,727.82	343,155,334.51	285,175,051.45	242,708,956.19
经营活动产生的现金流量净额	13,303,569.51	17,639,506.40	47,234,631.29	40,338,309.81
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金		2,900,000.00		–
取得投资收益所收到的现金		91,268.96		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	486,604.00	178,000.00	179,800.00	45,000.00
处置子公司收到的现金净额	2,702,242.07	–	–	–
收到其他与投资活动有关的现金	15,432,100.00	–	68,109.24	80.00
投资活动现金流入小计	18,620,946.07	3,169,268.96	247,909.24	45,080.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	40,358,747.06	27,335,531.54	19,439,885.80	19,395,321.37
投资支付的现金				–100,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	152,241.25			–
投资活动现金流出小计	40,510,988.31	27,335,531.54	19,439,885.80	19,295,321.37
投资活动产生的现金流量净额	–21,890,042.24	–24,166,262.58	–19,191,976.56	–19,250,241.37
三、筹资活动产生的现金流量:	–	–	–	–
吸收投资收到的现金	–	165,997.64	–	–
取得借款收到的现金	182,725,000.00	167,359,000.00	136,100,000.00	76,300,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	131,949.03	139,870.48	136,711.96	886,406.26
筹资活动现金流入小计	182,856,949.03	167,664,868.12	136,236,711.96	77,186,406.26
偿还债务支付的现金	141,584,000.00	142,000,000.00	136,850,000.00	82,724,000.00
分配股利、利润和偿付利息支付的现金	24,616,145.78	22,896,525.34	12,791,537.90	7,364,207.50
支付其他与筹资活动有关的现金	2,084,222.80			
筹资活动现金流出小计	168,284,368.58	164,896,525.34	149,641,537.90	90,088,207.50
筹资活动产生的现金流量净额	14,572,580.45	2,768,342.78	–13,404,825.94	–12,901,801.24
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	–719,274.75	–565,725.09	–41,640.91	–
五、现金及现金等价物净增加额	5,266,832.97	–4,324,138.49	14,596,187.88	8,186,267.20
加:期初现金及现金等价物余额	24,142,201.21	28,466,339.70	13,870,151.82	5,683,884.62
六、期末现金及现金等价物余额	29,409,034.18	24,142,201.21	28,466,339.70	13,870,151.82

(二)非经常性损益

中勤万信会计师事务所有限公司对公司近三年及一期的非经常性损益进行了鉴证,2007年10月29日出具了《非经常性损益的专项说明》。依据经注册会计师核验的非经常性损益明细表,公司三年又一期非经常性损益的具体内容及非经常性损益对当期净利润的影响情况如下:

单位:元

非经常性损益项目	2007年1-9月	2006年度	2005年度	2004年度
非流动资产处置损益	–635,890.11	–34,477.66	–67,899.99	–494,105.64
计入当期损益的政府补助	11,212,762.00	–	–	–
债务重组损益	–1,425,179.98	–2,379,735.75	–1,852,373.58	–2,602,942.22
除上述各项之外的其他营业外收支净额	–1,299,250.67	–509