

# 山东鲁阳股份有限公司

SHANDONGLUYANGSHARECO.,LTD.



## 2009年度报告

山东鲁阳股份有限公司董事会

二〇一〇年二月二十三日

# 目录

第一节重要提示.....	1
第二节公司基本情况.....	2
第三节会计数据和业务数据摘要.....	4
第四节股本变动及主要股东持股情况.....	6
第五节董事、监事、高级管理人员情况和员工情况.....	10
第六节公司治理结构.....	14
第七节股东大会情况简介.....	20
第八节董事会报告.....	22
第九节监事会报告.....	47
第十节重要事项.....	50
第十一节财务报告.....	53
第十二节备查文件目录.....	124

## 第一节 重要提示

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

没有董事、监事、高级管理人员对本年度报告内容的真实性、准确性和完整性存在异议。

公司全体董事亲自出席了本次审议年度报告的董事会。

山东天恒信有限责任会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

本公司负责人鹿成滨先生、主管会计工作负责人刘兆娟女士及会计机构负责人（会计主管人员）公沛柱先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

## 第二节 公司基本情况

### 一、基本情况

#### (一) 公司法定名称

中文：山东鲁阳股份有限公司

英文：SHANDONGLUYANGSHARECO.,LTD.

中文简称：鲁阳股份

#### (二) 公司法定代表人：鹿成滨

#### (三) 联系人和联系方式

股票简称	鲁阳股份		
股票代码	002088		
上市证券交易所	深圳证券交易所		
	董事会秘书	证券事务代表	投资者关系管理负责人
姓名	鹿超	杨洁慧	鹿超
联系地址	山东省淄博市沂源县城沂河路11号	山东省淄博市沂源县城沂河路11号	山东省淄博市沂源县城沂河路11号
电话	0533-3280969	0533-3283708	0533-3280969
传真	0533-3282059	0533-3282059	0533-3282059
电子信箱	luchao100@sina.com	sdlyy365@sina.com	luchao100@sina.com

(四) 注册地址：山东省淄博市沂源县城沂河路11号

办公地址：山东省淄博市沂源县城沂河路11号

邮政编码：256120

互联网网址：[www.luyangwool.com](http://www.luyangwool.com)

电子信箱：[luyang@luyangwool.com](mailto:luyang@luyangwool.com)

(五) 公司指定信息披露报纸：《证券时报》、《中国证券报》

公司指定信息披露网站：<http://www.cninfo.com.cn>

公司年度报告备置地点：公司证券处

#### (六) 其他有关资料

公司首次注册登记日期：1992年10月14日

注册登记地点：山东省工商行政管理局

企业法人营业执照注册号：370000018054440

企业税务登记证号码：鲁税淄字370323267171810号

企业组织机构代码：26717181-0

企业聘请的会计师事务所：山东天恒信有限责任会计师事务所

会计师事务所的办公地址：临沂市新华一路65号

### 第三节 会计数据和业务数据摘要

#### 一、本年度主要财务数据和业务数据（单位：人民币元）

项目	金额
营业利润	127,015,095.66
利润总额	131,499,678.59
归属于上市公司股东的净利润	116,720,421.54
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	112,932,100.80
经营活动产生的现金流量金额	256,050,101.62

#### 报告期内非经常性损益的项目及相关金额如下：（单位：人民币元）

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	-293,000.01
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	5,537,994.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-730,143.56
所得税影响额	-727,104.48
少数股东权益影响额	574.79
合计	3,788,320.74

#### 二、公司前三年主要会计数据及财务指标

##### （一）主要会计数据（单位：人民币元）

	2009年	2008年	本年比上年 增减（%）	2007年
营业总收入	776,010,120.65	809,874,150.26	-4.18%	674,819,241.00
利润总额	131,499,678.59	169,349,298.22	-22.35%	168,302,058.04
归属于上市公司股东的净利润	116,720,421.54	147,018,474.51	-20.61%	132,606,152.10
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	112,932,100.80	134,614,928.07	-16.11%	122,724,304.59
经营活动产生的现金流量净额	256,050,101.62	53,880,198.09	375.22%	105,094,763.38
	2009年末	2008年末	本年末比上年 末增减 （%）	2007年末

总资产	1,563,507,266.70	1,156,035,704.49	35.25%	909,073,896.20
归属于上市公司股东的所 有者权益	1,204,893,189.21	791,585,795.35	52.21%	653,602,413.56
股本	233,978,689.00	214,769,030.00	8.94%	134,230,644.00

(二) 主要财务指标 (单位: 人民币元)

	2009 年	2008 年	本年比上年增减 (%)	2007 年
基本每股收益 (元/股)	0.53	0.68	-22.06%	0.62
稀释每股收益 (元/股)	0.53	0.68	-22.06%	0.62
扣除非经常性损益后的基本 每股收益 (元/股)	0.51	0.63	-19.05%	0.57
加权平均净资产收益率 (%)	12.83%	20.39%	-7.56%	22.42%
扣除非经常性损益后的加权 平均净资产收益率 (%)	12.41%	19.02%	-6.61%	20.75%
每股经营活动产生的现金流 量净额 (元/股)	1.09	0.25	336.00%	0.78
	2009 年末	2008 年末	本年末比上年末增减 (%)	2007 年末
归属于上市公司股东的每股 净资产 (元/股)	5.15	3.69	39.57%	4.87

(三) 报告期内股东权益变动情况 (单位: 人民币元)

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数	变动原因
股本	214,769,030.00	19,209,659.00		233,978,689.00	公开增发股票
资本 公积	217,633,779.76	320,331,118.32		537,964,898.08	公开增发股票股 本溢价部分
盈余 公积	67,729,897.38	11,297,316.10		79,027,213.48	提取盈余公积 11,297,316.10 元
未分 配利 润	291,453,088.21	105,423,105.44	42,953,806.00	353,922,387.65	本期扣除少数股 东权益、提取盈余 公积后增加 105,423,105.44 元; 实施每 10 股 派发 2.00 元分配 方案后, 减少 42,953,806.00 元。

## 第四节 股本变动及股东情况

### 一、股本变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	137,963,908	64.24%	931,586			-104,214,512	-103,282,926	34,680,982	14.82%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	134,507,849	62.63%	931,586			-134,507,849	-134,507,849	931,586	0.40%
其中：境内非国有法人持股	77,569,320	36.12%				-77,569,320	-77,569,320	0	0
境内自然人持股	56,938,529	26.51%	931,586			-56,938,529	-56,006,943	931,586	0.40%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
5、高管股份	3,456,059	1.61%				30,293,337	30,293,337	33,749,396	14.42%
二、无限售条件股份	76,805,122	35.76%	18,278,073			104,214,512	122,492,585	199,297,707	85.18%
1、人民币普通股	76,805,122	35.76%	18,278,073			104,214,512	122,492,585	199,297,707	85.18%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	214,769,030	100.00%	19,209,659			0	19,209,659	233,978,689	100.00%

注：

1、公司按照首发时做出的承诺，分别于2009年7月20日、2009年12月1日申请解除限售26,181,359股、108,326,490股；根据相关法律法规的规定，“公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五”，所持有的一部分股份在申请解禁后将被继续锁定。

2、经中国证券监督管理委员会证监发行字[2009]765号核准，公司于2009年9月23日采取向原A股股东按持股比例优先配售，剩余部分以网上、网下定价发行相结合的方式发行人民币普通股（A股）19,209,659股，公司总股本增加到

233, 978, 689股。

## 二、股票发行和上市情况

1、经中国证监会证监发行字[2006]116号文批准，公司于2006年11月成功发行人民币普通股A股2600万股，每股面值1.00元，每股发行价为11.00元。经深圳证券交易所深证上[2006]140号文批准，公司公开发行的人民币普通股2080万股于2006年11月30日在深圳证券交易所中小企业板挂牌交易。

2、经中国证监会证监发行字[2009]765号核准，公司于2009年9月23日采取向原A股股东按持股比例优先配售，剩余部分以网上、网下定价发行相结合的方式发行人民币普通股(A股)19,209,659股，每股面值1.00元，每股发行价为18.22元。

## 三、股东情况

### (一) 股东数量和持股情况

#### 1、前10名股东、前10名无限售条件股东持股表

单位：股

股东总数		8510			
前10名股东持股情况					
股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
沂源县南麻镇集体资产经营管理中心	境内非国有法人	33.03	77,273,618	0	0
鹿成滨	境内自然人	13.67	31,984,458	23,988,343	0
MORGANSTANLEY&CO.INTERNATIONALPLC	境内非国有法人	1.78	4,176,253	0	0
中国工商银行－易方达价值成长混合型证券投资基金	境内非国有法人	1.67	3,900,000	0	0
交通银行－汉兴证券投资基金	境内非国有法人	1.2	2,800,000	0	0
海通证券－工行－海通稳健成长集合资产管理计划	境内非国有法人	1.16	2,723,662	0	0
任德凤	境内自然人	1.09	2,552,396	0	0
高俊昌	境内自然人	1.09	2,544,322	1,908,241	0
毕研海	境内自然人	1.09	2,544,315	1,908,236	0
盛新太	境内自然人	1.09	2,544,313	1,908,235	0
前10名无限售条件股东持股情况					
股东名称			持有无限售条件股份数量	股份种类	
MORGANSTANLEY&CO.INTERNATIONALPLC			4,176,253	人民币普通股	
中国工商银行－易方达价值成长混合型证券投资基金			3,900,000	人民币普通股	
交通银行－汉兴证券投资基金			2,800,000	人民币普通股	

海通证券—工行—海通稳健成长集合资产管理计划	2,723,662	人民币普通股
任德凤	2,552,396	人民币普通股
中国银行—易方达积极成长证券投资基金	2,492,830	人民币普通股
华宝信托有限责任公司-单一类资金信托 R2009ZX004	2,350,000	人民币普通股
中国农业银行—鹏华动力增长混合型证券投资基金	2,271,731	人民币普通股
中国农业银行—景顺长城内需增长贰号股票型证券投资基金	1,848,873	人民币普通股
中国建设银行—汇丰晋信中小盘股票型证券投资基金	1,599,911	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知	

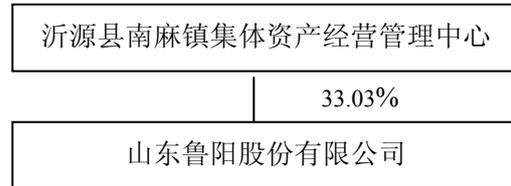
## 2、公司控股股东情况

报告期内，公司控股股东未发生变化，仍为沂源县南麻镇集体资产经营管理中心，其所持有的公司股份无质押、冻结或托管等情况。

沂源县南麻镇集体资产经营管理中心持有本公司股份77,273,618股，占股本总额的33.03%。

沂源县南麻镇集体资产经营管理中心为集体事业法人，系于2001年12月6日经沂源县机构编制委员会源机编[2001]23号文批准成立，并取得《中华人民共和国事业单位法人证书》。该中心举办单位为沂源县南麻镇人民政府，住址为沂源县城南麻老街，法定代表人李效成。

与公司的关系如下图：



## 3、其他持股10%以上股东情况介绍

鹿成滨先生：中国国籍，51岁，至今未取得其他国家或地区居留权，自1992年公司设立后在本公司全职工作，一直任本公司董事长、总裁。

## 4、有限售条件股份可上市交易时间（单位：股）

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
公司公开发行股票前原股东	26,181,359	26,181,359	0	0	上市前承诺：自股票上市之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理已直接和间接持有的公司股份，也不由本公司收购该部分股份。	2009年7月20日

沂源县南麻镇集体资产经营管理中心	77,273,618	77,273,618	0	0	上市前承诺：自股票上市之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理已直接和间接持有的公司股份，也不由本公司收购该部分股份。	2009年12月1日
鹿成滨	31,052,872	31,052,872	0	0	上市前承诺：自股票上市之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理已直接和间接持有的公司股份，也不由本公司收购该部分股份。	2009年12月1日
鹿成滨	0	0	931,586	931,586	增发时全额参与配售的931586股将在该部分股票上市（2009年10月15日）后1年内不出售。	2010年10月15日
合计	134,507,849	134,507,849	931,586	931,586		

#### 5、有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

有限售条件 股东名称	持有的有限售 条件股份数量	上市交易 时间	新增可上市交 易股份数量	限售条件
鹿成滨	931,586	2010年10月15日	931,586	增发时全额参与配售的931586股将在该部分股票上市（2009年10月15日）后1年内不出售。
鹿成滨	23,289,654	-	-	高管锁定股
高俊昌	1,908,241	-	-	高管锁定股
盛新太	1,908,235	-	-	高管锁定股
鹿成洪	1,698,188	-	-	高管锁定股
毕研海	1,908,236	-	-	高管锁定股
张成田	863,511	-	-	高管锁定股
杜兆峰	798,303	-	-	高管锁定股
鹿梅军	405,079	-	-	高管锁定股
鹿超	196,281	-	-	高管锁定股
刘兆娟	407,450	-	-	高管锁定股

## 第五节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### (一) 董事、监事、高级管理人员情况

姓名	职务	性别	年龄	任职起始日期	任职终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因
鹿成滨	董事长、 总裁	男	51	2008-04-01	2011-04-01	31,052,872	31,984,458	2009年公开增发时按持股比例优先配售931586股
高俊昌	董事、 副总裁	男	45	2008-04-01	2011-04-01	2,544,322	2,544,322	-
盛新太	董事、 副总裁	男	45	2008-04-01	2011-04-01	2,544,313	2,544,313	-
鹿成洪	董事、 副总裁	男	46	2008-04-01	2011-04-01	2,264,251	2,264,251	-
毕研海	董事	男	48	2008-04-01	2011-04-01	2,544,315	2,544,315	-
王爱明	董事	男	52	2008-04-01	2011-04-01	0	0	-
朱清滨	独立 董事	男	45	2008-04-01	2010-05-29	0	0	-
徐波	独立 董事	男		2008-09-04	2011-04-01	0	0	-
胡小媛	独立 董事	女		2008-09-04	2011-04-01	0	0	-
张成田	监事	男	53	2008-04-01	2011-04-01	1,151,348	1,151,348	-
鹿梅军	监事	男	44	2008-04-01	2011-04-01	540,106	540,106	-
杜兆峰	监事	男	55	2008-04-01	2011-04-01	1,064,404	1,064,404	-
鹿超	董事会 秘书、副 总裁	男	39	2008-04-01	2011-04-01	261,708	261,708	-
刘兆娟	财务 总监	女	40	2008-04-01	2011-04-01	543,268	543,268	-

(二) 现任董事、监事、高级管理人员的主要工作经历，以及在股东单位外的其他单位的任职或兼职情况

#### 1、董事

鹿成滨，曾任沂源节能材料厂厂长，现任本公司董事长、总裁，中国绝热节能材料协会第四届理事会副会长。

高俊昌，曾任沂源节能材料厂生产科长、副厂长，现任本公司董事、副总裁。

盛新太，曾任沂源节能材料厂副厂长，现任本公司董事、副总裁，青岛赛顿陶瓷纤维有限公司董事，沂源县鲁阳轻型钢结构工程有限公司董事。

鹿成洪，曾任沂源节能材料厂设备动力科副科长、科长、制造部经理，现任本公司董事、副总裁。

毕研海，曾任沂源节能材料厂销售科长、副厂长，山东鲁阳股份有限公司副总裁。现任山东鲁阳股份有限公司董事、青岛赛顿陶瓷纤维有限公司监事。

王爱明，曾任沂源县南麻镇土门中学教师，山东隆祥律师事务所副主任律师，现任山东多博仕律师事务所主任律师，本公司董事。

朱清滨，曾任山东冶金机械厂财务处副处长，山东博会有限责任会计师事务所审计部主任，山东乾聚有限责任会计师事务所董事长助理等职，现任上海上会会计师事务所副主任会计师兼山东分所主任，公司独立董事。

徐波，曾任平安证券有限责任公司副总裁，平安财智投资管理有限公司董事、总裁，曾被聘为深圳证券交易所中小企业培育委员会委员，现任深圳市架桥投资公司董事长，本公司独立董事。

胡小媛，曾任北京塑料研究所助工、中国建材工业协会技术开发部工程师、中国绝热节能材料协会高工、秘书长，现任中国绝热节能材料协会副会长兼秘书长。

## 2、监事

张成田，曾任沂源节能材料厂副厂长，本公司总工程师。现任本公司监事会主席、工会主席。

杜兆峰，曾任本公司财务部经理、总会计师，现任本公司监事、清欠办公室主任。

鹿梅军，曾任沂源县南麻镇地毯厂车间主任，沂源节能材料厂办公室主任，本公司总裁办公室主任、人事部经理。现任本公司监事，淄博鲁阳光学材料有限公司董事长。

## 3、高级管理人员

鹿超，曾任本公司生产科长、财务科长。现任本公司董事会秘书、副总裁。

刘兆娟，曾任本公司财务部主管会计、副经理、经理。现任本公司财务总监。

### （三）年度报酬情况

1、公司董事、监事及高级管理人员的工资报酬依据公司制定的工资标准发放。

单位：元

姓名	职务	2009年度从公司领取的报酬总额	2008年度从公司领取的报酬总额	薪酬总额同比增减(%)	公司净利润同比增减(%)	薪酬同比变动与净利润同比变动的比较说明
鹿成滨	董事长、总裁	155,299.94	663,535.24	-76.60	-20.68%	按照经2007年度股东大会审议通过的《关于公司董事、监事报酬的议案》的标准执行。
高俊昌	董事、副总裁	360,000.00	355,317.44	1.32		
盛新太	董事、副总裁	360,000.00	354,597.44	1.52		
鹿成洪	董事、副总裁	360,000.00	354,597.44	1.52		
毕研海	董事	260,000.00	253,514.68	2.56		
朱清滨	独立董事	60,000.00	60,000.00	0.00		
崔之开	独立董事	60,000.00	60,000.00	0.00		
战颖	独立董事	60,000.00	60,000.00	0.00		
张成田	监事会主席	210,000.00	205,056.44	2.41		
鹿梅军	监事	97,069.71	128,073.00	-24.21		
杜兆峰	监事	24,000.00	24,000.00	0.00		
鹿超	董事会秘书、副总裁	210,000.00	205,056.44	2.41		
刘兆娟	财务总监	123,094.00	117,894.90	4.41		
合计		2,339,463.65	2,841,643.02	-17.67		

## 2、不在本公司领取报酬、津贴的董事情况

姓名	职务	2009年度从公司领取的报酬总额(万元)	2008年度从公司领取的报酬总额(万元)	薪酬总额同比增减(%)	公司净利润同比增减(%)	薪酬同比变动与净利润同比变动的比较说明
王爱明	董事	0.00	0.00	0.00	-20.68%	无

公司未实施股权激励。

## 3、报告期内，公司董事、监事、高级管理人员的变更情况。

根据上市公司独立董事连任时间不得超过六年的规定，战颖女士、崔之开先生向公司董事会提出辞职申请，请求辞去公司独立董事职务。

2009年9月4日，经2009年第一次临时股东大会审议，选举胡小媛女士、徐波先生为公司第六届董事会独立董事，任期至2010年4月1日。

## 4、公司员工情况

报告期末，公司在职员工总数为1842人，公司无需要承担的离退休职工。

员工分类结构如下：

(1) 专业构成情况：

专业构成	人数
生产人员	1180
销售人员	300
技术人员	159
财务人员	43
管理人员	160

学历程度	人数
研究生学历及以上	20
本科学历	162
大专以上	310
中专、高中及高中以下学历	1350

年龄结构	人数
30岁以下	1153
30-39岁	542
40-49岁	134
50岁以上	13

## 第六节公司治理结构

### 一、公司治理情况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》和中国证监会有关法律法规等的要求，结合公司的具体情况，及时修订了《公司章程》，不断完善公司法人治理结构和内控制度，建立健全内部管理和控制制度，持续深入开展公司治理活动，进一步规范公司运作，提高公司治理水平。

截至报告期末，公司治理实际情况基本符合中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件。

#### （一）关于股东与股东大会

公司严格按照《上市公司股东大会规则》和《公司章程》的规定和要求，规范股东大会的召集、召开及议事程序，能够确保全体股东特别是中小股东享有平等地位，充分行使自己的权力。

#### （二）关于公司与控股股东

公司拥有独立的业务和经营自主能力，在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东，公司董事会、监事会和内部机构独立运作。公司控股股东能严格规范自己的行为，没有超越公司股东大会，直接或间接干预公司的决策和经营活动的行为。

#### （三）关于董事与董事会

公司严格按照《公司章程》规定的选聘程序选举董事；公司目前有独立董事三名，占全体董事的三分之一，董事会的人数及人员构成符合法律法规和《公司章程》的要求。公司全体董事能够依据《董事会议事规则》、《中小企业板上市公司董事行为指引》等制度开展工作，认真出席董事会和股东大会，积极参加相关知识的培训，熟悉有关法律法规，诚实守信地履行职责。

#### （四）关于监事与监事会

公司严格按照《公司法》、《公司章程》等的有关规定产生监事，监事会的人数及构成符合法律、法规的要求。公司监事能够按照《监事会议事规则》等的要求，认真履行自己的职责，对公司重大事项、关联交易、财务状况、董事和经理的履职情况等进行有效监督并发表独立意见。

#### （五）关于绩效评价和激励约束机制

公司正逐步建立和完善公正、透明的董事、监事和高级管理人员的绩效评价标准和激励约束机制，公司高级管理人员的聘任公开、透明，符合法律法规的规定。

#### （六）关于相关利益者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，实现社会、股东、公司、员工等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、稳健发展。

#### （七）关于信息披露与投资者关系管理

公司严格按照有关法律法规的规定和《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》的规定，加强信息披露事务管理，履行信息披露义务，适时提醒控股股东和实际控制人的信息披露和保密工作。

公司指定董事会秘书负责信息披露工作和投资者关系管理工作，指定《证券时报》、《中国证券报》和“巨潮资讯网”为公司信息披露的报纸和网站，真实、准确、及时地披露公司信息，确保公司所有股东公平的获得公司相关信息。

### 二、公司董事长、独立董事及其他董事履行职责的情况

报告期内，公司董事长、独立董事及其他董事严格按照《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《中小企业板块上市公司董事行为指引》及其他有关法律法规和公司章程等的规定和要求，恪尽职守、诚实守信，发挥各自的专业特长、技能和经验，积极履行职责，切实维护公司及股东特别是社会公众股股东的权益。

公司董事长严格按照法律法规和《公司章程》等的要求，依法行使权力，履行职责；全力加强董事会建设，严格实施董事会集体决策机制，全力执行股东大会决议，积极督促董事会决议的执行，确保董事会依法正常运作。保证独立董事和董事会秘书的知情权，及时将董事会工作运行情况通报所有董事。同时，督促其他董事、高管人员积极参加监管机构组织的培训，认真学习相关法律法规，提高依法履职意识。

公司独立董事能够严格按照《公司章程》等的规定，本着对公司、投资者负责的态度，勤勉尽责、忠实履行职务，积极出席相关会议，深入公司现场调查，了解生产经营状况和内部控制的建设及董事会决议执行情况，关注外部环境变化对公司造成的影响，为公司未来经营和发展提出合理化的意见和建议，对公司的

正常运作发挥了积极的作用。对公司的关联交易、对外担保事项、变更募集资金投向、高管薪酬、续聘审计机构等相关事项发表独立意见。

各位董事严格遵守有关规定，尽职尽责，切实维护公司及股东特别是社会公众股东的利益。

报告期内，董事出席董事会会议情况：

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
鹿成滨	董事长	5	4	1	0	0	否
高俊昌	董事	5	4	1	0	0	否
盛新太	董事	5	4	1	0	0	否
毕研海	董事	5	4	1	0	0	否
鹿成洪	董事	5	3	1	1	0	否
王爱明	董事	5	4	1	0	0	否
朱清滨	独立董事	5	4	1	0	0	否
崔之开	独立董事	3	2	1	0	0	否
战颖	独立董事	3	2	1	0	0	否
徐波	独立董事	2	2	0	0	0	否
胡小媛	独立董事	2	2	0	0	0	否

报告期内，公司独立董事未对公司董事会审议的各项议案及其他相关事项提出异议。

### 三、公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的情况

公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面与控股股东相互独立，公司具有独立完整的业务及自主经营能力。

1、业务：公司业务独立于控股股东及其下属企业，拥有独立完整的供应、生产和销售系统，独立开展业务，不依赖于控股股东或其它关联方。

2、人员：公司劳动、人事及工资管理完全独立。公司总裁、副总裁、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员均在公司工作并领取薪酬，未在控股股东及其下属企业处任职和领取薪酬。

3、资产：公司拥有独立于控股股东的生产经营场所，拥有独立的生产系统、辅助生产系统和配套设施、土地使用权、房屋所有权等资产，拥有独立的采购和销售系统。

4、机构：公司设立了健全的组织机构体系，独立运作，不存在与控股股东或其职能部门之间的从属关系。

5、财务：公司有独立的财务会计部门，建立健全了会计核算体系和财务管理制度，独立进行财务决策。公司独立开设银行账户并依法纳税。

#### 四、公司内部控制的建立和健全情况

为规范经营管理，控制风险，保证经营业务活动的正常开展，公司根据《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》等有关法律、法规和规章制度，结合公司的实际情况、自身特点和管理需要，制定了贯穿于公司生产经营各层面、各环节的内部控制体系，并不断完善。公司内部控制具备了完整性、合理性和有效性。

##### 1、公司董事会对内部控制的自我评价

董事会审计委员会对公司内部控制进行了认真的自查和分析，认为：公司建立了较为完善的法人治理结构，内部控制体系较为健全，符合有关法律法规和证券监管部门的要求。公司内部控制制度能得到一贯、有效的执行，对控制和防范经营管理风险、保护投资者的合法权益、促使公司规范运作和健康发展起到了积极的促进作用。公司内部控制是有效的。

《董事会关于2009年度内部控制的自我评价报告》刊登在2010年2月25日《中国证券报》、《证券时报》及巨潮资讯网<http://www.cninfo.com.cn>上。

##### 2、公司独立董事对内部控制发表独立意见

按照深圳证券交易所《中小企业板上市公司内部审计工作指引》的要求，公司审计处向董事会提交了《内部控制自我评价报告》，经过认真阅读报告内容，并与公司管理层和有关管理部门交流，查阅公司的管理制度，我们认为：

(1) 公司内部控制制度符合我国有关法规和证券监管部门的要求，也适合当前公司生产经营实际情况需要。

(2) 公司的内部控制措施对企业管理各个过程、各个环节的控制发挥了较好的作用。

(3) 公司《内部控制自我评价报告》比较客观地反映了公司内部控制的真实情况，对公司内部控制的总结比较全面，对存在问题的揭示比较深刻，加强内部控制的努力方面也比较明确。

##### 3、会计师事务所的审核意见

山东天恒信有限责任会计师事务所（以下简称“天恒信事务所”）对公司内部控制的有效性认定进行了评价，出具了天恒信公审字[2010]2020-1号《内部控

制鉴证报告》，认为：公司根据财政部颁发的《内部会计控制规范——基本规范（试行）》及相关具体规范的控制标准于2009年12月31日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。

天恒信事务所出具的《内部控制鉴证报告》刊登在2010年2月25日巨潮资讯网<http://www.cninfo.com.cn>上。

#### 4、保荐机构的核查意见

华泰联合证券有限责任公司（以下简称“华泰联合证券”）对公司内部控制的完整性、合理性及有效性进行了核查，认为：鲁阳股份现有的内部控制制度符合我国相关法律、法规和证券监管部门的要求，在所有重大方面保持了与企业业务及管理相关的有效的内部控制；鲁阳股份的《内部控制自我评价报告》基本反映了其内部控制制度的建设及运行情况。

华泰联合证券对公司《内部控制自我评价报告》的核查意见刊登在2010年2月25日巨潮资讯网<http://www.cninfo.com.cn>上。

#### 五、高级管理人员的考评及激励机制

公司薪酬和考核委员会对高级管理人员的工作能力、履职情况、责任目标完成情况等进行年终考评，会对高级管理人员定期考评（一年不少于一次），根据考评结果决定聘任或者解聘以及报酬和奖惩事项，公司将继续健全关于高级管理人员的考评和激励机制。

#### 六、公司内部审计制度的建立和运行情况

内部控制相关情况	是/否/不适用	备注/说明（如选择否或不适用，请说明具体原因）
一、内部审计制度的建立情况		
1. 公司是否建立内部审计制度，内部审计制度是否经公司董事会审议通过	是	
2. 公司董事会是否设立审计委员会，公司是否设立独立于财务部门的内部审计部门	是	
3. (1) 审计委员会成员是否全部由董事组成，独立董事占半数以上并担任召集人，且至少有一名独立董事为会计专业人士	是	
(2) 内部审计部门是否配置三名以上（含三名）专职人员从事内部审计工作	是	
二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况		

1. 公司是否根据相关规定出具年度内部控制自我评价报告	是	
2. 内部控制自我评价报告结论是否为内部控制有效（如为内部控制无效，请说明内部控制存在的重大缺陷）	是	
3. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具鉴证报告	是	
4. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具无保留结论鉴证报告。如出具非无保留结论鉴证报告，公司董事会、监事会是否针对鉴证结论涉及事项做出专项说明	是	
5. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见（如为异议意见，请说明）	是	
6. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见（如适用）	是	
三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效		
<p>审计委员会按时审议内审部门提交的年度内部审计工作报告和下一年度的内部审计工作计划，每个季度召开会议审议内部审计部门提交的工作计划、工作报告，每季度向董事会报告内部审计工作进度、工作质量及发现的重大问题。内审部门及时出具内部控制评价报告，及时对重大公告、重要事项进行审计并出具审计报告，能够及时发现内部控制缺陷、问题及风险隐患并提出改进或处理建议。</p>		
四、公司认为需要说明的其他情况（如有）		
无		

## 第七节 股东大会情况简介

报告期内，公司召开了二次股东大会：2008年年度股东大会和2009年第一次临时股东大会。会议的召集、召开与表决程序符合《公司法》、《公司章程》等法律、法规及规范性文件的规定，相关会议决议均刊登于《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）

### 一、2008年年度股东大会

2008年年度股东大会于2009年4月9日至4月10日采取现场投票与网络投票相结合的表决方式进行。会议由董事长鹿成滨先生主持。出席大会的股东及股东代理人38人，代表股份136,476,642股，占有表决权总股份的63.55%。其中现场出席大会的股东15人，代表股份131,375,119股，占有表决权总股份的61.17%；通过网络投票的股东23人，代表股份5,101,523股，占有表决权总股份的2.38%。公司部分董事、监事、高级管理人员以及见证律师出席或列席了本次会议。会议审议并以记名投票和网络投票方式逐项表决通过如下议案：

《公司2008年度董事会工作报告》、《公司2008年度监事会工作报告》、《公司2008年度报告及摘要》、《公司2008年度财务决算报告》、《公司2008年度利润分配预案》、《关于续聘山东天恒信有限责任会计师事务所为公司2009年度审计机构的议案》、《关于公司2009年度贷款额度授权的议案》、《关于变更经营范围的议案》、《关于修改<公司章程>的议案》、《关于2009年度为控股子公司借款提供担保的议案》、《关于2008年度募集资金年度使用情况的议案》、《关于前次募集资金使用情况说明的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理增发A股相关事宜的议案》、《关于增发A股决议有效期的议案》、《关于增发A股前形成的未分配利润的分配政策的议案》。

公司已严格按照规定执行上述制度，2008年度利润分配方案于2009年5月20日实施。

### 二、2009年第一次临时股东大会

2009年第一次临时股东大会于2009年9月4日上午10点在公司会议室召开，出席大会的股东及股东代理人13人，代表股份125,513,127股，占有表决权总股份的58.44%。本次会议由公司董事会召集，董事长鹿成滨先生主持。公司部分董事、

监事、高级管理人员以及见证律师出席或列席了本次会议。

本次会议以现场记名、累积投票表决方式选举胡小媛、徐波为公司第六届董事会独立董事。

## 第八节 董事会报告

### 一、报告期内公司经营情况的回顾：

#### 1、公司报告期内总体经营情况

二〇〇九年，生产经营工作受金融危机的影响逐步加深，部分传统市场如冶金行业市场萎缩较大，海外市场持续低迷，加之能源价格上涨因素，使二〇〇九年的生产经营工作经受严峻考验。面对困难局面，公司确定了“调整销售结构，强化内部经营管理，深化新市场开发，优化产业布局”的应对措施，从品种结构调整、内部节能降耗、加快新产品研发步伐、拓宽新行业新结构领域等具体工作入手，展开了积极有效的解困工作。从运营结果看，保平的基本目标达到，新行业的拓展为以后的发展夯实了基础；产能布局的调整、内蒙古子公司的建设等为今后的复苏与加快发展创造了良好条件。可以说，在过去的一年，通过积极应对和科学调整，金融危机的影响已经降至低点。在应对过程中，经过对这一经济环境变化的深刻反思，进一步明确了发展方向和发展思路，战略性调整工作得到主动的进行和有效的开展，内部管理、战略思想、运营模式有了根本性变化，在积累经验、提升危机事件处理能力的同时，为明年及至更长期的发展，从战略与战术上提供了强有力的支撑与保障。

报告期内，硅酸镁新产品成功推向市场，无机防火门芯板产品经过国家主管部门审定并展开销售，内蒙古鲁阳公司一期工程完工并进入试运行，建筑节能与钢结构防火等新市场初步形成，市场竞争力与行业影响力进一步得到提升。

#### (1) 报告期内公司经营业绩与去年基本持平

受金融危机影响，冶金行业等传统市场以及海外市场销售量大幅下挫，较大程度的影响了销售收入。针对现状公司通过开发新市场、拓宽新应用领域的措施积极应对，较好地扭转了收入下滑趋势。全年实现营业收入 77601.01 万元，同比减少 4.18%；实现营业利润 12701.51 万元，同比减少 17.98%；实现净利润 11694.26 万元，同比减少 20.68%。

销售收入受影响的主要原因是：

①金融危机对冶金等行业的冲击依旧强劲，该类行业产品需求下降过半。

②国际市场受金融危机影响，经济复苏缓慢，欧盟市场、美洲市场客户几近停止采购，海外收入下降幅度较大。

针对上述情况，公司采取如下应对措施：

①加大“三新”市场的开发，大力实施“开新户”策略，消防防火、水泥、有色金属等新兴市场对收入维稳起到了较大支撑作用。

②大力实施“保老户、抢市场”策略，积极挖潜传统市场潜力，调整销售策略，挤占、抢占同业及相近行业市场，维护了市场地位。

③对产能布局、销售品种作出战略性转移和调整，刺激消费，化解能源价格上涨因素。

④研制新产品，培育新市场，硅酸镁等新产品成功上市受到市场推宠。

(2) 报告期内存在的问题：

①能源价格不断攀升，造成毛利率下降。

②传统市场及国际市场需求不足影响了收入。

③应收账款仍呈现上涨趋势。

(3) 报告期内存在问题的解决方案

①加大新市场开发力度，弥补传统市场和海外市场因金融危机影响造成的收入缺口。

②加快设备升级步伐，开发大流量甩丝生产线，为硅酸镁新产品的开发和节能降耗工作的深入开展创造了条件。

③成功开发了无机防火门芯板、硅酸镁等新产品并推向市场。

④内蒙古鲁阳公司一期工程建设和投入试运行，为今后运营质量的提升奠定了良好的基础。

⑤对销售品种及销售策略作出重大调整，整合低端产品市场，推动中端产品销售，并大力贯彻了“开新户、保老户、争客户”等销售策略。

⑥加大了钢结构防火、造船行业等新行业、新市场的开发力度，较好的弥补了传统行业需求低迷带来的市场空缺。

⑦对原料配比工艺进行了大胆尝试，配比工艺更趋于科学、经济。

⑧强化合同履行质量，严控回款环节，积极回收资金，使货款得到了最大限度的回收，减缓了应收账款的增长。

⑨严格落实“订单式”运营模式，降低库存，加快周转，较好地防止了资金占用。

⑩股票增发获得圆满成功，为财务成本的降低创造了条件。

## 2、公司主营业务及经营状况分析

### (1) 主营业务分行业、分产品情况表

单元：万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年增减	营业成本比上年增减	毛利率比上年增减
工业	77,117.01	49,593.52	35.69%	-0.65%	5.46%	-3.73%
建筑业	418.98	316.85	24.38%	-87.17%	-88.10%	5.90%
主营业务分产品情况						
陶瓷纤维制品	75,909.62	48,438.16	36.19%	-0.57%	5.71%	-3.79%
光学制品	1,207.39	1,155.36	4.31%	-5.60%	-4.13%	-1.47%
轻钢建筑	418.98	316.85	24.38%	-87.17%	-88.10%	5.90%

### (2) 主营业务分地区情况表

单元：万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减
华北	15,843.67	-0.68%
华东	21,555.60	3.01%
东北	13,560.48	-1.99%
华南	20,863.91	1.75%
出口	5,712.34	-40.93%
合计	77,536.00	-4.15%

占主营业务收入或主营业务利润总额 10%以上的主要产品

单位：万元

分行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
纤维毯	25,812.49	16,414.78	36.41%
纤维板	12,476.76	7,764.18	37.77%
模块组件	12,680.04	7,743.05	38.94%

### (3) 近三年主要财务指标变动情况

单位：元

	2009 年	2008 年	本年比上年增减 (%)	2007 年
营业总收入	776,010,120.65	809,874,150.26	-4.18%	674,819,241.00
利润总额	131,499,678.59	169,349,298.22	-22.35%	168,302,058.04

归属于上市公司股东的净利润	116,720,421.54	147,018,474.51	-20.61%	132,606,152.10
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	112,932,100.80	134,614,928.07	-16.11%	122,724,304.59
经营活动产生的现金流量净额	256,050,101.62	53,880,198.09	375.22%	105,094,763.38
	2009 年末	2008 年末	本年末比上年末增减 (%)	2007 年末
总资产	1,563,507,266.70	1,156,035,704.49	35.25%	909,073,896.20
归属于上市公司股东的所有者权益	1,204,893,188.21	791,585,795.35	52.21%	653,602,413.56
股本	233,978,689.00	214,769,030.00	8.94%	134,230,644.00

(4) 报告期内，公司主营业务及其结构、主营业务盈利能力未发生重大变化。

(5) 报告期内，公司主营业务市场、主营业务成本构成未发生显著变化。

(6) 订单签署和执行情况。

单位：万元

	2009 年度	2008 年度	本年比上年订单增减幅度 (%)	增减幅度超过 30% 的原因
纤维棉	3,832.96	4,459.76	-14.05	
纤维毯	32,265.62	32,237.17	0.09	
纤维毡	2,092.61	1,217.80	71.84	市场销量增长。
纤维板	15,595.95	13,094.97	19.1	
纤维模块	15,850.05	15,044.72	5.35	
纤维纸	1,397.70	1,946.94	-28.21	
纤维纺织品	1,784.82	2,065.07	-13.57	
轻钢产品	523.73	3,607.69	-85.48	金融危机影响及为筹建内蒙古鲁阳工程，施工能力受限。
其它	23,576.56	28,532.00	-17.37	
合计	96,920.00	102,206.12	-5.17	

公司主导产品为陶瓷纤维毯、板、模块和不定型材料，客户群体分布于各工业企业。公司与用户签订产品销售合同。一般以新建项目、维修项目为主要标的一单一合同，以订单为主组织生产。同时同经销商签订年度供货合同，根据用户

订货需求，分期供货。公司产能大，产品质量优良，在供货期限，施工要求等方面均能满足或达到客户要求，信誉度较高，合同执行情况较好。

(7) 毛利率变动情况。

	2009 年度	2008 年度	2007 年度
销售毛利率	35.63%	38.57%	40.76%

(8) 主要供应商、客户情况。

主要客户情况：

单位：元

前 5 名客户	销售金额	占年度销售总金额的比例	应收账款的余额	占公司应收账款总余额的比例	是否存在关联关系
中国石油化工股份有限公司镇海炼化分公司	14,202,146.26	1.83	3,539,748.21	1.13	否
青海中浩天然气化工有限公司	12,748,906.53	1.64	5,610,980.00	1.79	否
东北特殊钢集团有限责任公司	14,509,924.37	1.87	3,176,611.51	1.02	否
宝山钢铁股份有限公司	16,694,184.20	2.15	220,736.13	0.07	否
中国石油化工股份有限公司天津分公司	13,099,256.02	1.69	1,885,445.67	0.60	否
合计	71,254,417.38	9.18	14,433,521.52	4.61	-

主要供应商情况

单位：元

前 5 名供应商	采购金额	占年度采购总金额的比例	预付账款的余额	占公司预付账款总余额的比例	是否存在关联关系
青岛奥翔国际贸易有限公司	11,856,060.00	2.01	0.00	0	否
天津市庆灵工贸有限公司	7,502,285.42	1.28	-85,285.42	0.00%	否
淄博市淄川大明工贸有限公司	7,343,221.44	1.25	-148,826.93	0	否
苏州市华群电气设备有限公司	7,224,850.00	1.23	-1,088,442.00	0	否

淄博丙铜商贸有限公司	6,302,261.49	1.07	-1,992,568.45	0	否
合计	40,228,678.35	6.84	-3,315,122.80	0	-

### (9) 非经常性损益情况

单位：元

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	-293,000.01
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	5,537,994.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-730,143.56
所得税影响额	-727,104.48
少数股东权益影响额	574.79
合计	3,788,320.74

## 3、核心资产分析

### (1) 重要资产情况。

资产类别	存放状态	性质	使用情况	盈利能力情况	减值情况	相关担保、诉讼、仲裁等情况
厂房	正常无风险	生产、技术、研发及办公使用	资产使用效率正常，未出现闲置状况。	未发生变动	无	无
重要设备	正常无风险	生产、技术、研发使用	正常使用，未出现产能低于80%的现象。	未出现资产替代或换季设备，盈利能力未发生变动。	无	无
其他重要资产	正常无风险	生产、技术、研发使用	正常使用，未出现产能低于80%的现象。	未出现资产替代或换季设备，盈利能力未发生变动。	无	无

### (2) 资产构成变动情况。

资产项目	2009年末占总资产的%	2008年末占总资产的%	同比增减(%)
货币资金	20.86%	9.62%	11.24%
应收票据	4.11%	3.14%	0.97%
应收账款	18.25%	19.77%	-1.52%
预付账款	5.31%	7.37%	-2.06%
其他应收款	0.35%	0.47%	-0.12%
存货	8.78%	14.69%	-5.91%

长期股权投资	0.02%	0.03%	-0.01%
投资性房地产	0.06%	0.08%	-0.02%
固定资产	32.38%	27.18%	5.20%
在建工程	3.64%	9.23%	-5.59%
工程物资	0.26%	0.37%	-0.11%
无形资产	5.47%	7.58%	-2.11%
长期待摊费用	0.03%	0.04%	-0.01%
递延所得税资产	0.50%	0.42%	0.08%
短期借款	6.46%	13.93%	-7.47%
应付票据	5.03%	0.83%	4.20%
应付账款	6.47%	5.46%	1.01%
预收账款	1.96%	1.34%	0.62%
应付职工薪酬	0.42%	0.83%	-0.41%
应交税费	-0.47%	-0.57%	0.10%
其他应付款	0.10%	0.44%	-0.34%
一年内到期的非流动负债	0.64%	2.44%	-1.80%
长期借款	2.24%	6.71%	-4.47%
实收资本（或股本）	14.96%	18.58%	-3.62%
资本公积	34.41%	18.83%	15.58%
盈余公积	5.05%	5.86%	-0.81%
未分配利润	22.64%	25.21%	-2.57%
少数股东权益	0.09%	0.11%	-0.02%

(3) 核心资产盈利能力。

报告期内，公司核心资产的盈利能力未变动情况，未出现替代资产或资产升级换代导致公司核心资产盈利能力降低的情况。

(4) 核心资产使用情况。

报告期内，公司核心资产正常使用，核心设备正常生产，产能利用率高于80%。

(5) 核心资产减值情况。

报告期末，公司核心资产不存在减值迹象。

(6) 存货变动情况。上市公司报告期末存货占到总资产 10%的，应说明主要产品市场供求情况、产品销售价格及原材料价格的变动趋势和存货跌价准备计提的方法、依据和充分性。

单位：元

项目	2009 年末余额	占 2009 年末	市场供求	产品销售价	原材料价格	存货跌价准备
----	-----------	-----------	------	-------	-------	--------

		总资产的%	情况	格变动情况	变动情况	的计提情况
原材料	44,367,130.63	2.84	基本平稳	略有下降	略有下降	777,386.88
在产品	802,150.77	0.05				
库存商品	58,523,620.19	3.74	略有增长	略有下降	略有下降	696,549.33
发出商品	19,904,890.88	1.27				
自制半成品	15,109,990.30	0.97				
总计	138,707,782.77	8.87				1,473,936.21

存货跌价准备的计提方法：资产负债表日，按单个存货可变现净值低于账面价值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益，以后期间存货价值恢复的，在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(7) 金融资产投资情况。

报告期末，公司不存在金融资产投资情况。

(8) 主要资产的计量。

报告期末，公司不存在公允价值计量的资产。

(9) PE 投资情况。

公司没有 PE 投资。

(10) 主要债权债务分析。(单位：人民币元)

项目	2009 年	同比增长%	2008 年	同比增长%	2007 年
应收账款	313,065,573.92	26.24	247,993,648.76	43.77	172,494,871.28
短期借款	101,000,000.00	-37.27	161,000,000.00	103.80	79,000,000.00
长期借款	45,000,000.00	-57.47	105,800,000.00	80.55	58,600,000.00

### 1、应收账款变动分析

由于金融危机引起市场需求下降，为提高公司销售市场占有率，扩大产品销售，增加营业收入。2009 年公司继续对部分信誉度和实际经营状况好的客户，采取赊销方式销售，并对部分重要客户延长了信用期限，是引起 2009 年公司应收账款增长的主要原因。销售收入中项目工程占比重较大，本公司参与竞争的投标客户多为石化等有实力的大型企业，该类客户的信誉度高，一般会要求宽松的

付款期限。公司为争取信誉好的招标客户而延长结算周期，在产品交付使用或窑炉施工结束后，一般还会有一定数额的尾款作为质量保证金，致使应收账款保持较大金额。2008年年末应收账款增加 7,549.88 万元，增长 43.77%，2009 年年末应收账款增加 6,507.19 万元，增长 26.24%。公司应收账款虽然数额较大，但客户的信誉度和实际经营状况均较好，发生坏账的可能性很小。2009 年末，账龄在 1 年以内的应收账款占 82.62%左右，比年初的 87.98 下降了 5.36 个百分点，账龄在 1-2 年之间的应收账款占 14.66%左右，比年初的 10.02 上升了 4.64 个百分点，1-2 年之间的应收账款增长较快，公司采取了谨慎的会计政策按账龄分析法计提坏账准备金，对 3 年以上账款按 100%计提坏账准备，截止 2009 年 12 月 31 日公司计提了 2,779.33 万元坏账准备金，而 2007 年至 2009 年核销应收账款坏账分别为 79.25 万元、2008 年为 112.7 万元，2009 年为 48.21 万元。尽管应收账款发生坏账的可能性很小，但针对应收账款金额增加和账龄结构变化的状况，公司管理层已经进行了重点关注，并采取了客户走访对账和强化到期贷款督促回收等措施，以保证公司货款的安全。

公司相应地采取的应收账款控制措施：

A. 应收账款的分类管理与商业信用额度

公司的销售管理处对于不同性质的客户、不同的销售金额、不同的价格水平、不同的销售形式实施更加严格和更加细致的区分，对客户实行分类管理，分别实行不同的销售政策。公司对客户根据信誉度高低分为 A、B、C、D、E 五类，在付款政策控制上逐级趋向严格。

a. 公司目前对客户的分类标准和付款政策如下：

分类	客户类别	付款政策
A 类	加工商	最大欠款额：月末不超销售总量的 5%，年末不超销售总量的 2%，并不超过注册资金的 2%
B 类	制造商	最大欠款额：月末不超销售总量的 10%，月末不超销售总量的 5%，并不超过注册资金的 5%
C 类	承包商	分期付款，最大欠款额 10%，1 年内付清；质保金不超销售总量的 15%，1 年内付清
D 类	经销商	交纳经销保证金，最大欠款额：月末不超销售总量的 10%，年末不超销售总量的 5%，并不超过注册资金的 10%
E 类	终端客户	分期付款，最大欠款额 10%，6 个月内付清；质保金不超销售总量的 20%，6 个月内付清

公司财务处监督合同管理处负责根据合同约定，分析反馈应收账款情况，下达催收帐款通知；组织按月发催款对账函，审计处不定期到客户处对帐，以便随时发现问题，对资产的安全性实施有效控制；销售市场管理处、财务管理处、合同处会同营销单元还根据客户合同执行情况，及时调整客户资信状况评价，必要时采取限制享受优惠待遇、拒绝发货等措施。

#### B. 建立货款风险销售考核机制

公司制定了严格而详细的货款催收提示制度、货款再次要约制度及逾期货款的界定和处罚机制，对业务人员的处罚和奖励与货款的回收情况直接挂钩。

#### C. 出口产品采用信用证结算方式

公司产品出口采用信用证结算方式，保证出口产品的货款结算的安全性。

### 2、短期借款变动分析

2009 年短期借款减少的主要原因为公司加大票据付款方式，延长货款支付期限，降低自有流动资金占用，归还银行借款。

### 3、长期借款变动分析

2009 年长期借款减少的主要原因为股票增发资金到位，用募集资金置换了先期启动募投项目的银行借款所致。

#### (11) 偿债能力分析。

财务指标	2009 年	2008 年	2007 年
流动比率	2.89	2.23	2.28
速动比率	2.44	1.63	1.81
资产负债率%	22.84	31.41	27.33
利息保障倍数(倍)	10.1	9.6	18.03
每股经营活动现金流量	1.09	0.25	0.78

①公司 2007 年、2008 年和 2009 年，流动比率、速动比率总体呈平稳上升趋势，原因在于公司近几年产销稳定，销售规模不断扩大，使得公司各项流动性资产增加，并超过流动负债的增长规模，从而使得流动比率、速动比率等短期偿债能力指标趋好。

②短期内自有资金的充实及募集资金投资项目的建成投产，使得公司息税前利润总体呈上升趋势，利息保障倍数在 2007 年有了大幅度提高，公司利息保障

倍数大，支付利息费用的能力强。2008 年公司募投项目的建设和生产规模的扩大，相应增加了流动资金的占用，从而导致公司利息保障倍数和每股经营活动现金流量净额波动幅度较大，近三年公司每股经营活动现金流量净额分别为 0.78 元、0.25 元和 1.09 元。

③2007 年-2009 年，公司资产负债率分别是 27.33%、31.41%和 22.84%，资产负债率在较低的水平上小幅波动，公司财务状况稳定，偿债能力较好。

#### (12) 资产营运能力分析。

财务指标	2009 年	2008 年	2007 年
应收账款周转率(次/年)	2.76	3.85	4.36
存货周转率(次/年)	3.23	3.75	4.66
资产周转率(次/年)	0.57	0.78	0.77

根据上表数据，2009 年公司各项资产周转率有所下降，但均在行业合理水平范围内。受金融危机影响，公司在销售收入和货款回笼方面都受到一些影响，目前公司虽然应收账款余额较大，但是目前公司产销稳定，制定了严格的销售货款回收管理制度，对合同评审原则、定价原则、信用标准和条件、收款方式均有明确规定，保障了资产安全。年内公司增发 A 股，公司资产规模增加较大，资产周转率有所下降。2007 年、2008 年和 2009 年，公司的应收账款周转率均保持在合理水平，且变动不大。公司资产周转率在合理范围内小幅波动，存货周转率也相对稳定，说明公司资产使用效率良好。

#### (13) 研发情况。

①报告期内，公司在研究开发方面的投入为 2825.11 万元，同比增加 0.34%，占营业收入的 3.64%。

单位：万元

项目	2009 年度	同比增减	2008 年度	同比增减	2007 年度
研发费用投入金额	2,825.11	153.69	2671.42	-1007.54	3678.96
营业收入	77,601.01	-3,386.41	80987.42	13505.5	67481.92
占比重%	3.64	0.34	3.3	-2.15	5.45

#### ②公司自主创新情况

公司秉承“为社会创造财富、为客户创造价值、为员工创造幸福、为企业创造未来，建百年陶纤企业、创世界知名品牌”的愿景和目标，从上个世纪八十年代的一个小厂发展到目前产能过 10 万吨的行业龙头，正是坚持自主创新，不断提升创新能力的结果。特别是近几年来，公司不仅抓实产品创新、市场创新工作，而且大力开展设备创新，以节能增产为主导方向，有力地推动了产品升级换代及设备扩能工作的大力开展。

近三年，共申报专利 23 项，其中发明专利 12 项，实用新型 11 项；共获得授权专利 18 项，其中发明专利 7 项，实用新型 11 项；已在申请的专利技术 16 项，其中发明专利 12 项，实用新型 4 项。

已获得授权专利：

序号	专利名称	专利类型	专利号	授权时间
1	摩擦材料用布	发明专利	ZL 200410035683.0	2007.1.10
2	可溶于人体体液的无机硅酸盐纤维吸声板及其制法	发明专利	ZL 200310105699.X	2007.04.04
3	陶瓷纤维 B 型纸	发明专利	ZL 200410035687.9	2007.08.22
4	应用于便携式取暖装置中的功能型硅酸铝纤维毯及其制法	发明专利	ZL 200510012721.5	2007.09.26
5	一种莫来石晶体耐火纤维毯的制法及其制得的产品	发明专利	ZL 200510012723.4	2008.06.25
6	陶瓷纤维背衬保温板	发明专利	ZL 200410035686.4	2008.12.03
7	陶瓷纤维模具板	发明专利	ZL200410035685.X	2009.03.11
8	全纤维电加热板	实用新型	ZL200620024396.4	2007.05.23
9	陶瓷纤维烧嘴砖	实用新型	ZL 200620024395.X	2007.09.12
10	穿刺式锚固件	实用新型	ZL 200620161872.7	2007.12.26
11	防腐陶瓷纤维炉衬	实用新型	ZL 200720028104.9	2008.08.20
12	陶瓷纤维复合模块	实用新型	ZL 200720028102.X	2008.08.20
13	步进梁式炉水冷管纤维包扎结构	实用新型	ZL200820020694.5	2009.01.21
14	防腐蚀陶瓷纤维复合衬里结构	实用新型	ZL 200820020696.4	2009.03.11
15	差温热处理炉炉体及烟道平铺、模块复合结构	实用新型	ZL 200820021335.1	2009.03.11
16	步进梁式加热炉炉门内侧的衬里	实用新型	ZL 200820020695x	2009.06.17
17	纤维浆自动成型装置	实用新型	ZL 200820026020.6	2009.07.15
18	陶瓷纤维板切割装置	实用新型	ZL200820026019.3	2009.07.15

正在申请的专利技术

序	专利名称	专利类型	申请号	申请日期
---	------	------	-----	------

号				
1	氧化铝纤维贴面模块及其制法（湿法）	发明专利	200710014927.0	2007.06.15
2	氧化铝纤维贴面模块及其制法（干法）	发明专利	200710014928.5	2007.06.15
3	陶瓷纤维复合模块及其制法	发明专利	200710112825.2	2007.09.18
4	一种利用碎瓷片生产硅酸铝陶瓷纤维的方法和应用	发明专利	200710017161.1	2007.09.18
5	无落脏无机纤维板及其制法	发明专利	200710112822.9	2007.09.10
6	一种高温粘结剂及其制法	发明专利	200710112824.8	2007.09.10
7	莫来石纤维砖及其制法	发明专利	200810138342.4	2008.07.18
8	一种气凝胶复合材料及其制法	发明专利	200810138341.X	2008.07.18
9	无烟无味陶瓷纤维板	发明专利	200810138343.9	2008.07.18
10	轻质无机硅酸盐纤维增强防火涂料及其制法	发明专利	200910231321.1	2009.12.02
11	一种长丝玻璃纤维增强憎水珍珠岩建筑隔热板及其制法	发明专利	200910231319.4	2009.12.02
12	硅酸镁纤维毯及其制法	发明专利	200910231320.7	2009.12.02
13	步进梁式加热炉炉门内侧平铺、切面模块、贴面块复合结构	实用新型	200820020695.X	2008.04.17
14	乏风氧化炉衬里复合结构	实用新型	200920025064.1	2009.05.15
15	可溶纤维无机防火门芯板	实用新型	200920025063.7	2009.05.15
16	陶瓷纤维大模块	实用新型	200920281899.3	2009.12.02

近三年，公司研发新产品、新技术 35 项，主要包括：一种莫来石晶体耐火纤维毯的制法及其制得的产品、氧化铝纤维贴面模块、莫来石纤维砖、无烟无味陶瓷纤维板、可溶纤维防火门芯板、铝电槽专用陶瓷纤维板、陶瓷纤维复合模块、微波加热炉专用陶瓷纤维板、建筑隔热板、可溶(硅酸盐)纤维成纤技术研究、95 氧化铝纤维研制、隧道防火板研制及应用、船舶行业用毯类产品研制及应用、无机防火门芯板研制、陶瓷纤维绒球磨工艺研发完善、ZrO<sub>2</sub> 晶体纤维研制、硅酸镁纤维毯、三元催化器密封衬垫、防火门芯板专用粘结剂、厨房用防火布的研究、可溶于人体体液的无机硅酸盐纤维系列产品及其制法、含铬陶瓷纤维针刺毯、摩擦材料用布纱、陶瓷纤维整体模块、高温黑色涂料及其制法和应用、应用于便携式取暖装置中的功能性硅酸铝纤维毯及其制法、陶瓷纤维 B 型纸、一种利用碎瓷片生产硅酸铝陶瓷纤维的方法和应用、陶瓷纤维绒、粒状纤维浇注料、壁炉仿木制品、轻质低导热纤维复合混料、浇注料仿木成型工艺及技术、汽车消音器用吸音毯、陶瓷纤维湿法制品。

#### (14) 报告期公司资产结构同比发生重大变化说明

报告期末公司资产总额 156,350.73 万元，同比增长 35.25%，主要是 2009 年度内公司增发 A 股 1921 万股、融资 3.5 亿元；公司建设的陶瓷纤维隔热板项目、1050 型陶瓷纤维针刺毡项目结转固定资产；开始筹建内蒙古鲁阳项目、技术研究中心项目，预付设备、土地、工程款；为应对经济危机的影响，公司加大了市场开拓力度，延长客户信用期限。负债总额 35,717.16 万元，同比减少 1.64%，主要是增发 A 股资金到位后置换了先期启动募投项目的银行借款所致；股东权益总额 120,633.57 万元，同比增长 52.14%，原因是年内公司增发 A 股及本年度实现的净利润所致。

#### 4、报告期公司费用和所得税情况

单位：元

费用项目	2009 年度	占 2009 年 营业收入 比例%	2008 年度	同比增 减幅度	增长原因	2007 年度
销售费用	59,906,953.96	7.72%	72,107,480.92	-16.92%	加强业务费用控制及采取由客户支付运费的结算方式	67,098,940.30
管理费用	59,953,099.09	7.73%	49,992,882.86	19.92%	增加研发费用投入	31,958,277.17
财务费用	12,550,651.30	1.62%	19,009,665.97	-33.98%	银行借款规模下降，借款利率降低。	10,727,014.41
所得税费用	14,557,066.86	1.88%	21,915,009.94	-33.57%	应税利润下降及递延所得税费用减少	35,460,209.13

#### 5、报告期公司现金流量分析

单位：元

项目	2009 年度	2008 年度	同比增长 (%)	同比变动幅度 超过 30%的原因
一、经营活动产生的现金流量净额	256,050,101.62	53,880,198.09	375.22%	加大票据付款结算方式、延长采购账欠、加强货款回收及计划调度，合理控制并减少存货库存。
经营活动现金流入量	864,430,052.31	885,391,814.80	-2.37%	
经营活动现金流出量	608,379,950.69	831,511,616.71	-26.83%	
二、投资活动产生的现金流量净额	-204,211,841.70	-168,639,045.68	-21.09%	
投资活动现金流入量	1,930,607.45	7,347,435.16	-73.72%	2009 年转让上海鲁阳和北京

				中耐联；2008年摩根鲁阳清算完毕收回投资。
投资活动现金流出量	206,142,449.15	175,986,480.84	17.14%	
三、筹资活动产生的现金流量净额	163,112,722.50	100,093,954.71	62.96%	2009年公司增发A股。
筹资活动现金流入量	595,540,777.32	316,000,000.00	88.46%	2009年公司增发A股。
筹资活动现金流出量	432,428,054.82	215,906,045.29	100.29%	分红增加及募集资金到位后置换先期启动募投项目的银行借款。
四、现金及现金等价物净增加额	214,834,128.38	-15,438,774.87	1491.52%	2009年度增发A股，募投项目尚未实施完成。
现金流入总计	1461901437.08	1,208,739,249.96	20.94%	
现金流出总计	1246950454.66	1,223,404,142.84	1.92%	

## 6、经营环境分析。

	影响 2009 年度业绩情况	影响 2010 年度业绩情况	影响承诺事项的情况
国内市场变化	有影响	有影响	有影响
国外市场变化	有影响	有影响	有影响
信贷政策调整	无影响	无影响	无影响
汇率变动	人民币升值负面影响	人民币升值负面影响	影响较小
利率变动	有影响	有影响	有影响
成本要素的价格变化	有影响	有影响	有影响
自然灾害	无影响	无影响	无影响
通货膨胀或通货紧缩	无影响	无影响	无影响

## 7、公司控股子公司的经营情况和业绩

### (1) 公司控股子公司的经营情况

单元：万元

名称	注册地	业务性质	注册资本（万元）	营业范围	公司实际投资额（万元）	实质上对公司构成的净投资余额（万元）	持股比例%	表决权比例%	会计报表是否合并	简称
----	-----	------	----------	------	-------------	--------------------	-------	--------	----------	----

沂源县鲁阳轻型钢结构工程有限公司	沂源县	建筑业	818	轻型钢结构设计、安装、施工	768	768	93.89	93.89	是	轻钢公司
青岛赛顿陶瓷纤维有限公司	青岛市	制造业	1600	陶瓷纤维系列产品的生产、销售	1600	1600	100.00	100.00	是	青岛赛顿
新疆鲁阳陶瓷纤维有限公司	乌鲁木齐市	制造业	3805	陶瓷纤维材料的生产、销售	3805	3805	100.00	100.00	是	新疆鲁阳
贵州鲁阳节能材料有限公司	贵阳市	制造业	5500	陶瓷纤维系列制品的生产、销售	5500	5500	100.00	100.00	是	贵州鲁阳
淄博鲁阳光学材料有限公司	沂源县	制造业	3200	光学玻璃、玻璃工艺品生产、销售	3200	3200	100.00	100.00	是	光学公司
内蒙古鲁阳节能材料有限公司	呼和浩特	制造业	12000	陶瓷纤维系列制品的生产、销售	12000	12000	100.00	100.00	是	内蒙古鲁阳

## (2) 公司控股子公司的经营业绩

单位：万元

名称	2009年度				2008年度				净利润同比变动比例%	对合并净利润的影响比例%
	总资产	净资产	营业收入	净利润	总资产	净资产	营业收入	净利润		
轻钢公司	3352.53	2199.04	4061.73	363.5	3,594.41	1,999.14	6,117.45	619.36	-41.31%	3.11
青岛赛顿	2079.56	1972.48	1436.16	-2.78	2,062.42	1,975.26	1,773.86	197.88	-101.40%	-0.02
新疆鲁阳	5756.37	5584.42	3922.06	1096.95	5,600.28	5,096.27	3,150.89	582.56	88.30%	9.38
贵州鲁阳	6705.02	6295.05	5129.31	672.56	6,614.14	5,952.49	4,029.09	337.35	99.37%	5.75
光学公司	4721.96	2888.97	1875.09	-248.16	4,858.43	3,137.13	1,982.11	-14.19	-1648.84%	-2.12
内蒙古鲁阳	15031.71	11890.73	0	-109.27	5004	5000	-	-		-0.93

## (3) 投资收益对公司净利润影响达10%以上的主要控股子公司情况说明

无

## 二、对公司未来发展的展望

1、所处行业发展趋势及公司面临的市场竞争格局等相关变化趋势以及对公司的影响程度分析

公司所处行的陶瓷纤维行业，属于节能材料当中的主导行业之一，是国家重

点推动和支持发展的行业。特别是哥本哈根气候大会以来，全球对低碳经济的认识达到峰值，金融危机冲击与影响使人类对发展模式的认识更加深刻。在这种大背景下，发展循环经济、减少二氧化碳的排放、节约日益减少的能源成为世界共识。这对陶瓷纤维这种新型节能材料而言，进而对整个行业而言，无疑是巨大的发展福音。二〇〇九年，经过一年的金融危机的冲击，本行业内企业整合步伐进一步加快，规模优势、品种优势、技术优势使本公司竞争优势更加突出，大部分订单向本公司等几家大型企业集中，部分小规模企业倒闭或被兼并。公司在国内同行业第一的位置依然十分稳固。随着内蒙古子公司的投运，这一地位必将得到进一步的加强。

#### （1）行业比较分析。

公司所处的陶瓷纤维行业是耐火材料行业中的一个细分行业，属于技术含量较高、发展要求高的一个行业。由于它的科技含量和应用的先进性，使陶瓷纤维这一新型节能材料在全球的应用越来越广泛，越来越深入。在耐火材料大家族中，尽管销售数量没法同传统材料相比，但替代与挤占市场的步伐明显加快，其优良的节能效果已被大众认知并认可。本公司是国内最大的陶瓷纤维生产商与推广商，2010年产能将达到15万吨，占据35%以上的市场份额，规模及技术、品种优势明显。2009年盈利能力尽管有所下降，但是随着内蒙古工厂的投产以及公司创新能力的不断提升，2010年将极大改善本公司的运营现状，使收益和收入迎来新的提升。

#### （2）公司存在的困难与现有优势分析。

公司存在的困难有：

- ①部分传统市场如冶金行业复苏缓慢，其所占市场份额难以恢复。
- ②国际市场有所复苏，但尚需时日。
- ③物价特别是电力价格如进一步提升，对盈利水平产生一定影响。

目前，公司具有以下优势：

- ①规模优势：年产能15万吨，供货能力突出，特别是内蒙古工厂的投用，产能优势更加明显，且成本下降空间可期。
- ②品种优势：低、中、高兼备，拥有保温系列、耐火系列、防火系列三大系列以及耐火砖、浇注料等多个配套品种，覆盖四大温度等级，服务范围广。
- ③技术优势：拥有喷吹、甩丝、胶体法三种主流生产工艺，拥有六十多项专

利，设备水平世界一流。新产品研发与新应用技术开发功能强大，是国家标准的主起草单位，建有博士后工作站和省级工程技术中心。

④市场开发优势：有行业开发、应用技术推广、项目设计等专业市场推广与开发部门，建有四十多个国内办事处，拥有强大的销售网络，区域市场开发、新市场开发和重大项目开发能力较强。

2、未来公司发展机遇的挑战、发展战策以及各项业务的发展规划：

(1) 公司未来的发展机遇：

A、国内发展低碳经济、节能减排可使公司在政策面上获得巨大的发展空间。

B、建筑节能、消防安全等领域出台新规或提高标准为公司产品进入以上领域带来契机。

C、新产品的入市将拓展应用领域，提升销售总量。

D、产业链的延伸及“产能置换”工程的实施，将提升公司的盈利能力。

(2) 公司面临的挑战是：

A、部分传统市场复苏尚须时日，恢复周期较长，对收入的影响依然存在。

B、国际市场需求不足，导致国内市场竞争更加激烈。

C、低端产品市场价格持续在低位运行，销售结构调整需要一定周期。

(3) 公司发展战略是：

继续做大做强陶瓷纤维产业，在开发好耐火、保温两大主要产品功能的同时，加快防火等功能的拓展，积极开发建筑保温与消防安全、船舶保温等市场，全力提升销售总量；整合上游资源，完善产业链，抓好内蒙古生产基地建设，不断提升运营质量；深化氧化铝纤维等高端产品研发，挖掘、扩大高端产品市场；加快人才引进和人才梯队建设步伐，保障公司持续发展需求。

(4) 公司发展规划是：

创新产品市场，拓宽经营空间；强化应用推广，增加销售数量；稳定成本质量，提升竞争能力；控制签约货款，改善经营质量。

(5) 拟投资的新项目：

①内蒙古鲁阳节能材料有限公司建设项目；

②技术研究中心建设项目；

③年产 2 万吨可溶纤维系列产品建设项目。

(6) 新年度公司经营计划以及达到经营目标拟采取的策略和行动

2010年，公司计划实现销售收入10亿元，净利润1.5亿元，费用与2009年持平，生产成本降低2%。

为完成这一目标，拟采取的措施和行动是：

- ①抓好氧化铝纤维毯的工艺研究和应用推广，丰富高端产品销售品种。
- ②做好防火门芯板、建筑保温板的研究，开发好以上市场。
- ③加大技术交流、新产品推介力度，提高新产品市场开发能力。
- ④抓好内蒙古工厂运营工作，提高盈利水平。
- ⑤优化能源使用管理，推行废热利用等新举措，降低能源成本。
- ⑥强化签约管理，抓好签约货款回收工作，提高服务质量和法律意识，降低应收账款和逾期账款。
- ⑦继续抓好销售品种结构调整工作，提高盈利水平。
- ⑧继续开展“保老户、抢客户”活动，提高区域市场占有率。
- ⑨积极参与应用行业标准起草工作，提高竞争层次。

3、为实现未来发展战略所需的资金需求、使用计划及资金来源

(1) 资金来源

- ①公开增发募集资金。
- ②自有资金。
- ③银行贷款。

(2) 使用计划：

- ①募集资金用于募投项目建设。
- ②通过自有资金和银行贷款展开重大投资项目建设。

4、2010年度重大投资计划

(1) 续建项目

技术研究中心建设项目：

本项目为再融资募集资金运用项目之一，项目总投资5783万元，已投入4529万元。根据公司研发工作需要，2010年拟运用募集资金投资1254万元用于技术中心建设。

(2) 新建项目

①年产2万吨可溶纤维系列产品建设项目

本项目为再融资募集资金运用项目之一，原计划总投资为9590万元，公司

由计划原募投项目“年产 1600 万块莫来石纤维砖项目”变更为增加该项目投资 5950 万元，总投资增加到 15540 万元。项目计划在山东沂源经济开发区内实施。由于建设厂房、采购设备、调试、人机磨合的需要，预计生产线 2010 年建成，2011 年显现经济效益。项目建成达产后新增年产可溶纤维 2 万吨的产能，项目产品以可溶纤维产品为主，产品质量达到国内先进水平。

②内蒙古鲁阳节能材料有限公司建设项目：

由原募投项目“年产 1600 万块莫来石纤维砖项目”变更为向内蒙古鲁阳节能材料有限公司追加投资 4000 万元，由该公司建设“利用煤矸石生产陶瓷纤维节能产品建设项目”。项目计划建设棉毯生产线 2 条，建成后可新增产能 10000 吨。该项目在内蒙古建设投产后，依靠内蒙古地区充足的资源和能源，可有效降低生产成本，提高产品的利润空间。同时可缩短向中部和东北地区货物运输的距离和时间，更有利于为客户提供优质快捷的服务。

5、风险分析。

报告期内，公司将会存在以下风险：

(1) 市场风险：冶金行业市场萎缩较大，海外市场持续低迷，2010 年预计仍将影响公司在该行业的收入。

(2) 汇率风险：人民币对美元、欧元汇率有进一步提高的风险，影响外贸出口产品收益。

未来公司将采取的应对措施：

(1) 积极开发新行业市场，加大区域开发与挖潜开发力度，弥补部分用户形成的市场空白。

(2) 认真关注汇率变化，及时调整结算方式和结算期限，减少汇兑损失。

### 三、公司投资情况

#### 1、首发募集资金使用情况

公司曾于 2006 年 11 月公开发行 A 股股票，截止 2008 年 12 月 31 日公开发行所募集的资金已按照承诺，全部使用完毕。

#### 2、增发募集资金使用情况

单位：万元

募集资金总额			33,954.08			本年度投入募集资金总额			14,899.33			
变更用途的募集资金总额			0.00			已累计投入募集资金总额			14,899.33			
变更用途的募集资金总额比例			0.00%									
承诺投资项目	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)=(2)-(1)	截至期末投入进度(%) (4)= (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
年产 18000 吨 1050 型陶瓷纤维针刺毡项目	否	7,400.58	7,400.58	7,400.58	7,793.87	7,793.87	393.29	105.31%	2009 年 06 月 30 日	711.77	是	否
年产 2 万吨陶瓷纤维隔热板项目	否	3,170.00	3,170.00	3,170.00	2,576.87	2,576.87	-593.13	81.29%	2009 年 06 月 30 日	640.08	是	否
公司技术中心建设项目	否	5,783.00	5,783.00	5,783.00	4,528.59	4,528.59	-1,254.41	78.31%	2010 年 12 月 31 日	0.00	是	否
年产 1600 万块莫来石纤维砖项目	否	9,950.00	9,950.00	9,950.00	0.00	0.00	-9,950.00	0.00%	2010 年 12 月 31 日	0.00	否	是
年产 2 万吨可溶纤维系列产品建设项目	否	9,590.00	9,590.00	9,590.00	0.00	0.00	-9,590.00	0.00%	2010 年 12 月 31 日	0.00	是	否
合计	-	35,893.58	35,893.58	35,893.58	14,899.33	14,899.33	-20,994.25	-	-	1,351.85	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	无											
项目可行性发生重大变化的情况说明	随着莫来石纤维砖生产工艺的不断完善及生产装备的不断改进, 公司莫来石纤维砖产能不断提高, 目前已能基本满足市场需求, 该项目没有扩大产能的必要。为使募集资金尽快实现效益, 本着利于全体股东的利益、提高募集资金使用											

	效率的原则，公司计划将为“年产 1,600 万块莫来石纤维砖项目”改为向“年产 2 万吨可溶纤维系列产品建设项目”增加投资 5950 万元、向内蒙鲁阳公司追加投资 4000 万元。
募集资金投资项目实施地点变更情况	无
募集资金投资项目实施方式调整情况	无
募集资金投资项目先期投入及置换情况	经公司第六届十次董事会审议通过，用公开发行股票募集资金置换公司预先已投入募集资金项目的自筹资金 14,746.87 万元。
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	无
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	无
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金主要用于年产 2 万吨可溶纤维系列产品建设项目、公司技术中心建设项目、向内蒙古鲁阳节能材料有限公司工程追加投资进行项目建设。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无

#### 四、董事会日常工作情况

(一) 报告期内, 公司董事会共召集会议五次, 具体情况如下:

报告期内, 公司董事会共召集会议二次, 具体如下:

1、公司于 2009 年 3 月 10 日召开六届六次董事会会议, 审议通过了《公司 2008 年度董事会工作报告》、《公司 2008 年度总裁工作报告》、《独立董事 2008 年度述职报告》、《公司 2008 年度报告及摘要》、《公司 2008 年度财务决算报告》、《公司 2008 年度利润分配预案》、《关于续聘山东天恒信有限责任会计师事务所为公司 2009 年度审计机构的议案》、《关于公司 2009 年度贷款额度授权的议案》、《关于修改<公司章程>的议案》、《关于聘任副总裁的议案》、《关于 2009 年度为控股子公司借款提供担保的议案》、《关于 2008 年度募集资金使用情况说明的议案》、《关于前次募集资金使用情况说明的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理增发 A 股相关事宜的议案》、《关于增发 A 股决议有效期的议案》、《关于增发 A 股前形成的未分配利润的分配政策的议案》、《内部控制自我评价报告》、《关于提议召开 2008 年度股东大会的议案》。

2、公司于 2009 年 4 月 19 日召开六届七次董事会会议, 审议通过了《2009 年第一季度报告》。

3、公司于 2009 年 8 月 12 日召开六届八次董事会会议, 审议通过了《2009 年半年度报告》、《关于对内蒙古鲁阳节能材料有限公司追加投资的议案》、《关于选举和更换独立董事的议案》、《关于转让山东鲁阳股份有限公司全资子公司股权的议案》、《关于召开公司 2009 年第一次临时股东大会的议案》。

4、公司于 2009 年 9 月 4 日召开六届九次董事会会议, 审议通过了《关于调整董事会专门委员会的议案》。

5、公司于 2009 年 10 月 21 日召开六届十次董事会会议, 审议通过了《2009 年第三季度报告》、《关于用募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金的议案》、《关于设立募集资金专用账户的议案》、《关于修改<公司章程>的议案》。

(二) 董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内公司共召开了两次股东大会, 公司董事会严格按照股东大会决议和公司章程所赋予的职权, 本着对全体股东认真负责的态度, 积极稳妥地开展各项工作, 较好地执行了股东大会决议。

(1) 2008 年度股东大会。

公司于 2009 年 4 月 10 日召开 2008 年度股东大会，审议通过了《公司 2008 年度董事会工作报告》、《公司 2008 年度监事会工作报告》、《公司 2008 年度报告及摘要》、《公司 2008 年度财务决算报告》、《公司 2008 年度利润分配预案》、《关于续聘山东天恒信有限责任会计师事务所为公司 2009 年度审计机构的议案》、《关于公司 2009 年度贷款额度授权的议案》、《关于变更公司经营范围的议案》、《关于修改<公司章程>的议案》、《关于 2009 年度为控股子公司借款提供担保的议案》、《关于 2008 年度募集资金使用情况说明的议案》、《关于前次募集资金使用情况说明的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理增发 A 股相关事宜的议案》、《关于增发 A 股决议有效期的议案》、《关于增发 A 股前形成的未分配利润的分配政策的议案》。

公司已严格按照规定执行上述制度，2008 年度利润分配方案于 2008 年 5 月 20 日实施。

## （2）2009 年第一次临时股东大会。

公司于 2009 年 9 月 4 日召开 2009 年第一次临时股东大会，以累积投票表决方式选举胡小媛、徐波为公司第六届董事会独立董事。

## （三）董事会下设的审计委员会的履职情况汇总报告

2009 年，审计委员会共召开了四次会议，讨论审议公司审计处关于公司与下属子公司内部管理和财务状况等的内部审计报告。

在 2008 年年报审计工作中，审计委员会与审计机构协商确定年度财务报告审计工作时间安排，对公司财务报表进行审阅并形成书面意见；督促审计工作进展，保持与审计会计师的联系和沟通，就审计过程中发现的问题及时交换意见，确定审计的独立性和审计工作的如期完成。同时，对审计机构的年报审计工作进行总结和评价，并建议续聘，形成决议提交董事会。

## （四）董事会下设的薪酬与考核委员会的履职情况汇总报告

本年度薪酬与考核委员会对公司董事、监事和高级管理人员所披露的薪酬情况进行了审核。经审核认为，所披露的薪酬数据真实，公司为董事、独立董事、监事、高级管理人员所发放的津贴，符合董事会和股东大会的决议内容。

## 五、利润分配或资本公积金转增预案

经山东天恒信有限责任会计师事务所有限公司审计，2009 年母公司实现净利润 113,993,889.20 元，按照《公司章程》规定，提取 10% 的法定盈余公积 11,399,388.92 元，2009 年度母公司可供股东分配的利润为 102,594,500.28 元，加年初未分配利润

271,217,531.32 元, 扣除 2009 年 5 月份实施了 2008 年度每 10 股派发现金 2.00 元(含税)的利润分配方案, 减少未分配利润 42,953,806.00 元, 可供股东分配的利润为 330,858,225.60 元。

2009 年度利润分配预案: 拟以母公司 2009 年末总股本 233,978,689.00 股为基数, 用未分配利润每 10 股派发现金红利 1.00 元(含税)。

公司实行持续、稳定的股利分配政策。前三年现金分红情况如下:

项目	2009 年	2008 年	2007 年
是否进行利润分配 (填否需说明详细原因)	是	是	是
利润分配方式	派发现金红利	派发现金红利	用未分配利润送股, 并派发现金红利
现金分红情况	用未分配利润每 10 股派发现金红利 1.00 元(含税)。	用未分配利润每 10 股派发现金红利 2.00 元(含税)。	用未分配利润每 10 股送 6 股, 并派发现金红利 0.67 元。
现金分红与平均净利润的比率%	17.67%	32.44%	6.79%

## 六、其他披露事项

报告期内, 公司信息披露报刊为《中国证券报》和《证券时报》。

## 第九节 监事会报告

2009 年公司监事会在全体监事的共同努力下，根据《公司法》、《证券法》及其他法律、法规、规章和《公司章程》的规定，对照公司《监事会议事规则》，本着对全体股东负责的精神，认真履行有关法律、法规赋予的职权，积极有效地开展工作，对公司依法运作情况和公司董事、高级管理人员履行职责情况进行监督，维护了公司及股东的合法权益。现将 2009 年主要工作分述如下：

### 一、报告期内监事会的工作情况

(一) 报告期内，公司监事会共召开了四次会议，具体情况如下：

1、公司第六届监事会第五次会议于 2009 年 3 月 10 日在公司办公楼会议室召开，会议审议通过了如下议案：

- (1) 公司 2008 年度监事会工作报告；
- (2) 独立董事 2008 年度述职报告；
- (3) 公司 2008 年度报告及摘要
- (4) 公司 2008 年度财务决算报告
- (5) 公司 2008 年度利润分配预案
- (6) 关于续聘山东天恒信有限责任会计师事务所为公司 2009 年度审计机构的议案
- (7) 关于公司 2009 年度贷款额度授权的议案
- (8) 关于修改《公司章程》的议案
- (9) 关于 2009 年度为控股子公司借款提供担保的议案
- (10) 关于 2008 年度募集资金使用情况说明的议案
- (11) 关于前次募集资金使用情况说明的议案
- (12) 关于提请股东大会授权董事会全权办理增发 A 股相关事宜的议案
- (13) 关于增发 A 股决议有效期的议案
- (14) 关于增发 A 股前形成的未分配利润的分配政策的议案
- (15) 内部控制自我评价报告

2、公司第六届监事会第六次会议于 2009 年 4 月 17 日在公司办公楼会议室召开，会议审议通过《山东鲁阳股份有限公司 2009 年第一季度报告》

3、公司第六届监事会第七次会议于 2009 年 8 月 12 日在公司办公楼会议室召开，会议审议通过了如下议案：

- (1) 2009 年半年度报告
- (2) 关于对内蒙古鲁阳节能材料有限公司追加投资的议案
- (3) 关于转让山东鲁阳股份有限公司全资子公司股权的议案

4、公司第六届监事会第八次会议于 2009 年 10 月 21 日在公司办公楼会议室召开，会议审议通过了如下议案：

- (1) 2009 年第三季度报告
- (2) 关于用募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金的议案
- (3) 关于设立募集资金专用账户的议案
- (4) 关于修改《公司章程》的议案

(二) 报告期内，在公司全体股东的大力支持下，在董事会和经营层的积极配合下，监事会列席了历次董事会和股东大会会议，参与公司重大决策的讨论，依法监督各次董事会和股东大会审议的议案和会议召开程序。

(三) 报告期内，监事会密切关注公司经营运作情况，认真监督公司财务及资金运作等情况，检查公司董事会和经营层职务行为，保证了公司经营管理行为的规范。

## 二、监事会的独立意见

### 1、公司依法运作情况

2009 年公司监事会成员共计列席了报告期内的 5 次董事会会议，参加了 2 次股东大会。对股东大会、董事会的召集召开程序、决议事项、董事会对股东大会决议的执行情况、董事、经理和高级管理人员履行职责情况进行了全过程的监督和检查。监事会认为：本年度公司决策程序合法有效，股东大会、董事会决议能够得到很好的落实，内部控制制度健全完善，形成了较完善的经营机构、决策机构、监督机构之间的制衡机制。公司董事、经理及其他高级管理人员在 2009 年的工作中，廉洁勤政、忠于职守，严格遵守国家有关的法律、法规及公司的各项规章制度，努力为公司的发展尽职尽责，圆满完成了年初制定的各项任务；本年度没有发现董事、经理和高级管理人员在执行职务时有违反法律、法规、《公司章程》或损害本公司股东利益的行为。

### 2、检查公司财务情况

监事会成员通过听取公司财务负责人的专项汇报，审议公司年度报告，审查会计师

事务所审计报告等方式，对公司财务运作情况进行检查、监督。监事会认为：本年度公司财务制度健全，各项费用提取合理。经具有证券业务资格的山东天恒信有限责任会计师事务所对公司的财务报告进行审计，并出具了无保留意见的审计报告，认定公司会计报告符合《公司会计准则》的有关规定，真实地反映了公司 2009 年度的财务状况和经营成果。

### 3、审核公司内部控制情况

公司已建立了较为完善的内部控制制度体系并能得到有效的执行。公司内部控制的自我评价报告真实、客观地反映了公司内部控制制度的建设及运作情况。

### 4、公司最近一次募集资金实际投入情况

公司最近一次募集资金实际投入项目与承诺投入项目一致，用募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金程序合法有效，未发现募集资金使用不当的情况，没有损害股东和公司利益的情况发生。

公司首发募集资金已于 2007 年底全部使用完毕，2008 年没有使用首发募集资金的情况。

2009 年，公司公开增发的募集资金已经到位。监事会对公司募集资金使用情况进行了核查后认为，2009 年募集资金项目总体进度和完成情况较好，未发现募集资金使用不当的情况，没有损害股东和公司利益的情况发生。

### 5、收购、出售资产情况

通过对公司报告期内交易情况进行核查，公司无收购、出售资产行为。

### 6、公司关联交易情况

报告期内，公司没有发生关联交易，未发现利用关联交易损害中小股东利益的行为。

### 7、对外担保及股权、资产置换情况

报告期内，公司没有对外担保及股权、资产置换的情况。

## 第十节 重要事项

一、报告期内，本公司无重大仲裁、诉讼事项。

二、报告期内，本公司无重大收购及出售资产的情况。

三、报告期内，本公司未发生重大关联交易。

四、报告期内，公司未发生控股股东及其关联方非经营性占用公司资金的情况，

五、报告期内，本公司未发生为控股股东及公司持股50%以下的其他关联方、任何非法人单位或个人提供担保情况。

六、报告期内，公司控制权或经营权未改变。

七、重大合同及履行情况

1、报告期内，公司未发生且没有以前期间发生但延续到报告期的重大托管、承包、租赁等事项。

2、报告期内，公司未发生且没有以前期间发生但延续到报告期的重大委托他人进行现金资产管理的事项。

八、承诺事项及履行情况

截至2009年12月31日止，本公司除在首发时《招股说明书》、增发时《招股意向书》中承诺的事项外无其他需披露的重大承诺事项。

九、投资者关系

公司董事会秘书鹿超先生为投资者关系负责人，公司证券处负责投资者关系的日常事务。公司高度重视投资者关系和投资者关系管理工作，公司董事长和投资者关系管理负责人强调“必须坚持无论大小股东一致对待”的原则，而且他们还不时地亲自接听和接待中小股东的来电与来访。

报告期内，公司通过指定信息披露媒体准确、及时完成了信息披露工作，通过各种途径和方式最大限度地保证投资者与公司信息交流的畅通。

2009年3月20日，公司通过信息公司投资者关系互动平台举办了2008年年度报告网上说明会，与广大投资者进行了坦诚友好的沟通和交流，并认真、详实地回答了投资者提出的问题。

十、解聘、聘任会计师事务所情况及支付报酬的情况

2009年度公司续聘山东天恒信有限责任会计师事务所为公司审计机构，本年度审计费用为50万元。山东天恒信有限责任会计师事务所已连续为公司提供审计服务八年，现为公司2009年度提供审计服务的签字会计师为李志文、李志平。

十一、会计准则实施情况。

报告期内，公司适用于 2007 年 1 月 1 日开始执行新企业会计准则。报告期主要会计政策、会计估计及会计核算方法没有变更；不存在重大前期会计差错及更正的情况。

十二、报告期内，公司、公司董事会及董事没有受中国证监会稽查、中国证监会行政处罚、通报批评、证券交易所公司谴责的情况。

十三、报告期内，公司董事、监事、高级管理人员和持股 5%以上的股东未发生变动。

十四、报告期内其他重大事项

序号	内容	刊登日期	刊登媒体
1.	被认定为高新技术企业的公告	2009年2月10日	中国证券报、证券日报、巨潮网
2.	2008年度业绩快报	2009年2月26日	中国证券报、证券日报、巨潮网
3.	第六届董事会第六次会议决议公告	2009年3月12日	中国证券报、证券日报、巨潮网
4.	第六届监事会第五次会议决议公告	2009年3月12日	中国证券报、证券日报、巨潮网
5.	2008年度报告摘要	2009年3月12日	中国证券报、证券日报、巨潮网
6.	关于第六届董事会第六次会议有关事项的独立意见	2009年3月12日	中国证券报、证券日报、巨潮网
7.	关于公开增发A股前滚存利润分配议案的独立意见	2009年3月12日	中国证券报、证券日报、巨潮网
8.	关于募集资金年度使用情况的专项报告	2009年3月12日	中国证券报、证券日报、巨潮网
9.	关于前次募集资金使用情况的专项报告	2009年3月12日	中国证券报、证券日报、巨潮网
10.	对外担保公告	2009年3月12日	中国证券报、证券日报、巨潮网
11.	关于召开2008年度股东大会的通知	2009年3月12日	中国证券报、证券日报、巨潮网
12.	关于举行2008年年度报告网上说明会的公告	2009年3月18日	中国证券报、证券日报、巨潮网
13.	关于公开增发募投项目进展情况的公告	2009年3月28日	中国证券报、证券日报、巨潮网
14.	关于召开2008年度股东大会的提示性公告	2009年4月7日	中国证券报、证券日报、巨潮网
15.	2008年度股东大会决议公告	2009年4月11日	中国证券报、证券日报、巨潮网
16.	2009年第一季度报告	2009年4月20日	中国证券报、证券日报、巨潮网
17.	2008年度利润分配实施公告	2009年5月13日	中国证券报、证券日报、巨潮网
18.	关于首次公开发行前已发行股份上市流通的提示性公告	2009年7月17日	中国证券报、证券日报、巨潮网
19.	关于公开增发A股股票获得中国证券监督管理委员会核准的公告	2009年8月11日	中国证券报、证券日报、巨潮网
20.	第六届监事会第六次会议决议公告	2009年8月14日	中国证券报、证券日报、巨潮网

21.	2009年半年度报告摘要	2009年8月14日	中国证券报、证券日报、巨潮网
22.	关于第六届董事会第八次会议有关事项的独立意见	2009年8月14日	中国证券报、证券日报、巨潮网
23.	关于召开2009年第一次临时股东大会的通知	2009年8月14日	中国证券报、证券日报、巨潮网
24.	第六届董事会第八次会议决议公告	2009年8月14日	中国证券报、证券日报、巨潮网
25.	2009年第一次临时股东大会决议公告	2009年9月4日	中国证券报、证券日报、巨潮网
26.	第六届董事会第九次会议决议公告	2009年9月4日	中国证券报、证券日报、巨潮网
27.	增发A股网上发行公告	2009年9月21日	中国证券报、证券日报、巨潮网
28.	增发A股网下发行公告	2009年9月21日	中国证券报、证券日报、巨潮网
29.	增发A股网上路演公告	2009年9月21日	中国证券报、证券日报、巨潮网
30.	增发A股提示性公告	2009年9月23日	中国证券报、证券日报、巨潮网
31.	增发A股发行结果公告	2009年9月28日	中国证券报、证券日报、巨潮网
32.	股份变动及增发A股上市公告书	2009年10月14日	中国证券报、证券日报、巨潮网
33.	新产品上市公告	2009年10月15日	中国证券报、证券日报、巨潮网
34.	第六届董事会第十次会议决议公告	2009年10月21日	中国证券报、证券日报、巨潮网
35.	第六届监事会第八次会议决议公告	2009年10月21日	中国证券报、证券日报、巨潮网
36.	2009年第三季度季度报告正文	2009年10月21日	中国证券报、证券日报、巨潮网
37.	对用募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金的独立意见	2009年10月21日	中国证券报、证券日报、巨潮网
38.	关于用募集资金置换预先已投入募投项目的自筹资金的公告	2009年10月21日	中国证券报、证券日报、巨潮网
39.	关于保荐机构变更名称的公告	2009年10月21日	中国证券报、证券日报、巨潮网
40.	关于签署募集资金三方监管协议的公告	2009年10月21日	中国证券报、证券日报、巨潮网
41.	关于首次公开发行前已发行股份上市流通的提示性公告	2009年11月27日	中国证券报、证券日报、巨潮网

## 第十一节财务报告

### 一、审计报告（全文附后）

山东天恒信有限责任会计师事务所对公司2009年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

### 二、会计报表及附注（附后）



Shandong Tianhengxin  
No 41 Gongxiao Road,Jining  
Shandong Province  
China

山东天恒信会计师事务所 Tel 电话 +86(537)239 7159  
中国山东济宁 Fax 传真 +86(537)239 7156  
供销路 41 号  
邮政编码: 272049

# 审计报告

天恒信公审字[2010]2020 号

山东鲁阳股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的山东鲁阳股份有限公司(以下简称“贵公司”)财务报表,包括 2009 年 12 月 31 日的资产负债表及合并资产负债表、2009 年度的利润表及合并利润表、现金流量表及合并现金流量表、所有者权益变动表及合并所有者权益变动表以及财务报表附注。

## 一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是贵公司管理层的责任。这种责任包括:(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报;(2)选择和运用恰当的会计政策;(3)做出合理的会计估计。

## 二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范,计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,我们考虑与财务报表编制相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。

我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

### 三、 审计意见

我们认为，贵公司财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了贵公司 2009 年 12 月 31 日的财务状况以及 2009 年度的经营成果和现金流量。

山东天恒信有限责任会计师事务所

中国注册会计师：李志文

中国注册会计师：李志平

中国 山东 济宁

2010 年 2 月 24 日

# 资产负债表

2009年12月31日

编制单位：山东鲁阳股份有限公司

单位：元

资产	注释	期末余额		年初余额	
		合并	母公司	合并	母公司
<b>流动资产：</b>					
货币资金	五 1	326,073,410.97	290,991,872.99	111,239,282.59	39,084,732.65
结算备付金					
拆出资金					
交易性金融资产		-	-	-	-
应收票据	五 2	64,186,928.97	61,741,385.67	36,309,786.37	26,548,345.81
应收账款	五 3	285,272,232.10	270,320,897.07	228,588,024.25	213,043,778.09
预付账款	五 4	83,045,344.97	70,252,046.36	85,215,314.74	68,998,808.35
应收保费					
应收分保账款					
应收分保合同准备金					
应收利息		-	-	-	-
应收股利		-	-	-	-
其他应收款	五 5	5,481,309.50	3,982,345.95	5,423,279.57	3,221,682.31
买入返售金融资产					
存货	五 6	137,233,846.56	104,599,905.14	169,799,859.30	142,553,588.38
一年内到期的非流动资产		-	-	-	-
其他流动资产		-	-	-	-
流动资产合计		901,293,073.07	801,888,453.18	636,575,546.82	493,450,935.59
<b>非流动资产：</b>					
发放贷款及垫款					
可供出售金融资产		-	-	-	-
持有至到期投资		-	-	-	-
长期应收款		-	-	-	-
长期股权投资	五 7	311,500.00	269,209,500.00	311,500.00	201,362,500.00
投资性房地产	五 8	885,461.26	885,461.26	959,346.58	959,346.58
固定资产	五 9	506,203,916.44	327,333,439.12	314,201,412.90	218,354,887.68
在建工程	五 10	56,951,788.16	46,638,593.01	106,669,552.49	106,985,265.38
工程物资	五 11	4,091,349.36	3,914,882.46	4,279,858.12	4,101,481.22
固定资产清理		-	-	-	-
生产性生物资产		-	-	-	-
油气资产		-	-	-	-
无形资产	五 12	85,466,959.95	68,782,011.02	87,654,126.38	70,489,793.85
开发支出		-	-	-	-
商誉		-	-	-	-
长期待摊费用	五 13	482,297.28	482,297.28	514,094.60	495,984.60
递延所得税资产	五 14	7,820,921.18	3,933,856.39	4,870,266.60	2,743,455.81
其他非流动资产		-	-	-	-
非流动资产合计		662,214,193.63	721,180,040.54	519,460,157.67	605,492,715.12
<b>资产总计</b>		<b>1,563,507,266.70</b>	<b>1,523,068,493.72</b>	<b>1,156,035,704.49</b>	<b>1,098,943,650.71</b>

<b>流动负债：</b>					
短期借款	五 16	101,000,000.00	80,000,000.00	161,000,000.00	139,000,000.00
向中央银行借款					
吸收存款及同业存放					
拆入资金					
交易性金融负债		-	-	-	-
应付票据	五 17	78,600,000.00	78,600,000.00	9,600,000.00	9,600,000.00
应付账款	五 18	101,166,757.38	82,650,000.66	63,140,088.88	53,545,111.84
预收账款	五 19	30,686,739.24	54,367,762.67	15,545,607.72	21,294,928.56
卖出回购金融资产款					
应付手续费及佣金					
应付职工薪酬	五 20	6,548,834.27	4,888,154.77	9,584,329.84	8,050,520.65
应交税费	五 21	-7,396,629.77	-3,069,691.67	-6,620,036.08	-8,999,908.11
应付利息		-	-	-	-
应付股利		-	-	-	-
其他应付款	五 22	1,565,868.67	839,092.03	5,079,600.27	1,440,683.03
应付分保账款					
保险合同准备金					
代理买卖证券款					
代理承销证券款					
一年内到期的非流动负债	五 23	10,000,000.00	10,000,000.00	28,200,000.00	28,200,000.00
其他流动负债		-	-	-	-
流动负债合计		322,171,569.79	308,275,318.46	285,529,590.63	252,131,335.97
<b>非流动负债：</b>					
长期借款	五 24	35,000,000.00	35,000,000.00	77,600,000.00	77,600,000.00
应付债券		-	-	-	-
长期应付款		-	-	-	-
专项应付款		-	-	-	-
预计负债		-	-	-	-
递延所得税负债		-	-	-	-
其他非流动负债		-	-	-	-
非流动负债合计		35,000,000.00	35,000,000.00	77,600,000.00	77,600,000.00
负债合计		357,171,569.79	343,275,318.46	363,129,590.63	329,731,335.97
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>					
实收资本（或股本）	五 25	233,978,689.00	233,978,689.00	214,769,030.00	214,769,030.00
资本公积	五 26	537,964,898.08	537,875,192.05	217,633,779.76	217,544,073.73
减：库存股		-	-	-	-
专项储备					
盈余公积	五 27	79,027,213.48	77,081,068.61	67,729,897.38	65,681,679.69
一般风险准备					
未分配利润	五 28	353,922,387.65	330,858,225.60	291,453,088.21	271,217,531.32
外币报表折算差额					
归属于母公司所有者权益合计		1,204,893,188.21	1,179,793,175.26	791,585,795.35	769,212,314.74
少数股东权益		1,442,508.70	-	1,320,318.51	-
所有者权益合计		1,206,335,696.91	1,179,793,175.26	792,906,113.86	769,212,314.74
负债及所有者权益（或股东权益）总计		1,563,507,266.70	1,523,068,493.72	1,156,035,704.49	1,098,943,650.71

公司法定代表人：鹿成滨 主管会计工作的公司负责人：刘兆娟 公司会计机构负责人：公沛柱

# 利润表

2009 年度

编制单位：山东鲁阳股份有限公司

单位：元

项目	注释	本期金额		上期金额	
		合并	母公司	合并	母公司
一、营业收入	五 29	776,010,120.65	777,203,575.43	809,874,150.26	750,206,867.25
其中：营业收入		776,010,120.65	777,203,575.43	809,874,150.26	750,206,867.25
利息收入					
已赚保费					
手续费及佣金收入					
二、营业总成本		648,898,789.53	662,806,490.51	655,036,548.81	611,996,240.14
其中：营业成本	五 29	499,177,604.51	535,071,460.63	497,861,749.91	475,399,968.31
利息支出					
手续费及佣金支出					
退保金					
赔付支出净额					
提取保险合同准备金净额					
保单红利支出					
分保费用					
营业税金及附加	五 30	7,034,779.47	5,469,995.32	8,216,426.61	5,574,092.13
销售费用		59,906,953.96	53,422,643.66	72,107,480.92	63,962,879.38
管理费用		59,953,099.09	48,822,186.55	49,992,882.86	41,702,682.06
财务费用		12,550,651.30	11,495,063.19	19,009,665.97	18,428,976.15
资产减值损失	五 31	10,275,701.20	8,525,141.16	7,848,342.54	6,927,642.11
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	五 32	-96,235.46	11,049,774.51	24,447.23	4,721,911.87
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				-62,905.01	-62,905.01
汇兑收益（损失以“-”号填列）					
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		127,015,095.66	125,446,859.43	154,862,048.68	142,932,538.98
加：营业外收入	五 33	6,166,427.63	4,228,141.50	16,538,884.26	15,363,406.20
减：营业外支出	五 34	1,681,844.70	1,634,838.98	2,051,634.72	2,019,357.40
其中：非流动资产处置损失		770,135.62	770,135.62	800,853.01	794,318.17
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		131,499,678.59	128,040,161.95	169,349,298.22	156,276,587.78
减：所得税费用	五 35	14,557,066.86	14,046,272.75	21,915,009.94	18,277,171.94
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		116,942,611.73	113,993,889.20	147,434,288.28	137,999,415.84
归属于母公司所有者的净利润		116,720,421.54	113,993,889.20	147,018,474.51	137,999,415.84
少数股东损益		222,190.19	-	415,813.77	-
六、每股收益					
（一）基本每股收益	五 36	0.53	0.52	0.68	0.64
（二）稀释每股收益	五 36	0.53	0.52	0.68	0.64
七、其他综合收益	五 37			-51,352.27	-51,352.27
八、综合收益总额		116,942,611.73	113,993,889.20	147,382,936.01	137,948,063.57
归属于母公司所有者的综合收益总额		116,720,421.54	113,993,889.20	146,967,122.24	137,948,063.57
归属于少数股东的综合收益总额		222,190.19	-	415,813.77	-

公司法定代表人：鹿成滨

主管会计工作的公司负责人：刘兆娟

公司会计机构负责人：公沛柱

# 现金流量表

2009 年度

编制单位：山东鲁阳股份有限公司

单位：元

项目	注释	本期金额		上期金额	
		合并	母公司	合并	母公司
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		857,279,809.94	831,279,823.42	868,703,812.89	817,841,270.25
客户存款和同业存放款项净增加额					
向中央银行借款净增加额					
向其他金融机构拆入资金净增加额					
收到原保险合同保费取得的现金					
收到再保险业务现金净额					
保户储金及投资款净增加额					
处置交易性金融资产净增加额					
收取利息、手续费及佣金的现金					
拆入资金净增加额					
回购业务资金净增加额					
收到的税费返还		-	-	93,363.73	-
收到的其他与经营活动有关的现金	五 38	7,150,242.37	3,614,294.00	16,594,638.18	15,313,770.44
经营活动现金流入小计		864,430,052.31	834,894,117.42	885,391,814.80	833,155,040.69
购买商品、接受劳务支付的现金		357,812,867.56	415,540,144.92	544,359,458.54	535,170,592.09
客户贷款及垫款净增加额					
存放中央银行和同业款项净增加额					
支付原保险合同赔付款项的现金					
支付利息、手续费及佣金的现金					
支付保单红利的现金					
支付给职工以及为职工支付的现金		85,940,860.33	68,418,557.87	83,961,942.06	69,760,745.51
支付的各项税费		88,250,959.46	75,914,225.66	98,282,588.44	86,632,226.46
支付的与其他与经营活动有关的现金	五 38	76,375,263.34	63,600,005.20	104,907,627.67	87,807,385.34
经营活动现金流出小计		608,379,950.69	623,472,933.65	831,511,616.71	779,370,949.40
经营活动产生的现金流量净额		256,050,101.62	211,421,183.77	53,880,198.09	53,784,091.29
二、投资活动产生的现金流量					
收回投资所收到的现金		-	-	6,421,480.02	7,071,480.02
取得投资收益所收到的现金		18,774.51	10,942,774.51	25,201.29	4,722,665.93
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额		257,160.00	257,160.00	900,753.85	835,353.85
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		1,654,672.94	2,260,000.00	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金		-	-	-	-
投资活动现金流入小计		1,930,607.45	13,459,934.51	7,347,435.16	12,629,499.80
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		206,142,449.15	68,265,886.07	169,937,715.84	161,093,043.09
投资所支付的现金		-	70,000,000.00	6,048,765.00	56,048,765.00
质押贷款净增加额					

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金		-	-	-	-
投资活动现金流出小计		206,142,449.15	138,265,886.07	175,986,480.84	217,141,808.09
投资活动产生的现金流量净额		-204,211,841.70	-124,805,951.56	-168,639,045.68	-204,512,308.29
三、筹资活动产生的现金流量					
吸收投资所收到的现金		339,540,777.32	339,540,777.32	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金					
取得借款收到的现金		256,000,000.00	214,000,000.00	316,000,000.00	284,000,000.00
发行债券收到的现金					
收到的其他与筹资活动有关的现金		-	-	-	-
筹资活动现金流入小计		595,540,777.32	553,540,777.32	316,000,000.00	284,000,000.00
偿还债务所支付的现金		376,800,000.00	333,800,000.00	186,800,000.00	176,800,000.00
分配利润股利、利润或偿付利息所支付的现金		55,628,054.82	54,354,397.45	29,106,045.29	28,117,527.96
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润					
支付的其他与筹资活动有关的现金		-	-	-	-
筹资活动现金流出小计		432,428,054.82	388,154,397.45	215,906,045.29	204,917,527.96
筹资活动产生的现金流量净额		163,112,722.50	165,386,379.87	100,093,954.71	79,082,472.04
四、汇率变动对现金的影响		-116,854.04	-94,471.74	-773,881.99	-734,390.77
五、现金及现金等价物净增加额		214,834,128.38	251,907,140.34	-15,438,774.87	-72,380,135.73
加：期初现金及现金等价物余额		111,239,282.59	39,084,732.65	126,678,057.46	111,464,868.38
六、期末现金及现金等价物余额		326,073,410.97	290,991,872.99	111,239,282.59	39,084,732.65

公司法定代表人：鹿成滨

主管会计工作的公司负责人：刘兆娟

公司会计机构负责人：公沛柱

## 所有者权益变动表（合并）

2009 年度

编制单位：山东鲁阳股份有限公司

单位：元

项目	本年金额									上年金额										
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库 存股	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未 分 配 利 润	其 他			实收资本 (或股本)	资本公积	减：库 存股	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未 分 配 利 润	其 他		
一、上年年末余额	214,769,030.00	217,633,779.76			67,729,897.38		291,453,088.21		1,320,318.51	792,906,113.86	134,230,644.00	217,675,426.00			54,006,042.44		247,690,301.12		7,014,210.77	660,616,624.33
加：会计政策变更																				
前期差错更正																				
其他																				
二、本年初余额	214,769,030.00	217,633,779.76			67,729,897.38		291,453,088.21		1,320,318.51	792,906,113.86	134,230,644.00	217,675,426.00			54,006,042.44		247,690,301.12		7,014,210.77	660,616,624.33
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	19,209,659.00	320,331,118.32			11,297,316.10		62,469,299.44		122,190.19	413,429,583.05	80,538,386.00	-41,646.24			13,723,854.94		43,762,787.09		-5,693,892.26	132,289,489.53
（一）净利润																				
（二）其他综合收益																				
上述（一）和（二）小计																				
（三）所有者投入和减少资本	19,209,659.00	320,331,118.32								339,540,777.32		9,706.03								-6,009,706.03
1、所有者投入资本	19,209,659.00	320,331,118.32								339,540,777.32										
2、股份支付计入所有者权益的金额																				
3、其他												9,706.03								-6,009,706.03
（四）利润分配					11,297,316.10		-54,251,122.10		-100,000.00	-43,053,806.00	80,538,386.00				13,723,854.94		-103,255,687.42		-100,000.00	-9,093,446.48
1、提取盈余公积					11,297,316.10		-11,297,316.10								13,723,854.94		-13,723,854.94			
2、提取一般风险准备																				
3、对所有者（或股东）的分配																				
4、其他																				
（五）所有者权益内部结转																				
1、资本公积转增资本（或股本）																				
2、盈余公积转增资本（或股本）																				
3、盈余公积弥补亏损																				
4、其他																				
（六）专项储备																				
1、本期提取																				
2、本期使用																				
四、本期末余额	233,978,689.00	537,964,898.08			79,027,213.48		353,922,387.65		1,442,508.70	1,206,335,696.91	214,769,030.00	217,633,779.76			67,729,897.38		291,453,088.21		1,320,318.51	792,906,113.86

公司法定代表人：鹿成滨

主管会计工作的公司负责人：刘兆娟

公司会计机构负责人：公沛柱

## 所有者权益变动表（母公司）

2009 年度

编制单位：山东鲁阳股份有限公司

单位：元

项目	本期金额							上年金额								
	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库 存股	专项 储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	所有者权益合计	实收资本 (或股本)	资本公积	减：库存股	专项 储备	盈余公积	一般风险 准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	214,769,030.00	217,544,073.73	0.00		65,681,679.69		271,217,531.32	769,212,314.74	134,230,644.00	217,595,426.00	0.00		51,881,738.11		236,549,889.54	640,257,697.65
加：会计政策变更																
前期差错更正								0.00								0.00
其他																
二、本年年初余额	214,769,030.00	217,544,073.73	0.00		65,681,679.69		271,217,531.32	769,212,314.74	134,230,644.00	217,595,426.00	0.00		51,881,738.11		236,549,889.54	640,257,697.65
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	19,209,659.00	320,331,118.32	0.00		11,399,388.92		59,640,694.28	410,580,860.52	80,538,386.00	-51,352.27	0.00		13,799,941.58		34,667,641.78	128,954,617.09
（一）净利润							113,993,889.20	113,993,889.20							137,999,415.84	137,999,415.84
（二）其他综合收益																-51,352.27
上述（一）和（二）小计	0.00	0.00	0.00		0.00		113,993,889.20	113,993,889.20	0.00	-51,352.27	0.00		0.00		137,999,415.84	137,948,063.57
（三）所有者投入和减少资本	19,209,659.00	320,331,118.32	0.00		0.00		0.00	339,540,777.32	0.00	0.00	0.00		0.00		0.00	0.00
1、所有者投入资本	19,209,659.00	320,331,118.32						339,540,777.32								0.00
2、股份支付计入所有者权益金额								0.00								0.00
3、其他								0.00								0.00
（四）利润分配	0.00	0.00	0.00		11,399,388.92		-54,353,194.92	-42,953,806.00	80,538,386.00	0.00	0.00		13,799,941.58		-103,331,774.06	-8,993,446.48
1、提取盈余公积					11,399,388.92		-11,399,388.92	0.00					13,799,941.58		-13,799,941.58	0.00
2、提取一般风险准备																
3、对所有者（或股东）的分配	0.00						-42,953,806.00	-42,953,806.00	80,538,386.00						-89,531,832.48	-8,993,446.48
4、其他								0.00								0.00
（五）所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00		0.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00		0.00	0.00
1、资本公积转增资本（或股本）								0.00								0.00
2、盈余公积转增资本（或股本）								0.00								0.00
3、盈余公积弥补亏损								0.00								0.00
4、其他								0.00								0.00
（六）专项储备																
1、本期提取																
2、本期使用																
四、本期末余额	233,978,689.00	537,875,192.05	0.00		77,081,068.61		330,858,225.60	1,179,793,175.26	214,769,030.00	217,544,073.73	0.00		65,681,679.69		271,217,531.32	769,212,314.74

公司法定代表人：鹿成滨

主管会计工作的公司负责人：刘兆娟

公司会计机构负责人：公沛柱

# 山东鲁阳股份有限公司

## 合并财务报表附注

2009年度

### 一、公司基本情况

山东鲁阳股份有限公司是经淄博市经济体制改革委员会淄体改股字（1992）33号文批准，由原山东省沂源县节能材料厂以定向募集方式整体改制并向社会法人和内部职工募集股份成立的股份有限公司。公司于1992年9月29日召开了创立大会，10月14日在沂源县工商行政管理局注册登记，并领取了《企业法人营业执照》，成立时名为“淄博鲁阳节能材料股份有限公司”，1996年12月，根据山东省经济体制改革委员会鲁体改函字（1996）221号文、山东省人民政府鲁政股字（1996）187号文的确认，公司名称变更为“山东鲁阳股份有限公司”，并于1997年1月31日重新在山东省工商行政管理局办理了工商登记手续。经中国证券监督管理委员会证监发行字[2006]116号文《关于核准山东鲁阳股份有限公司首次公开发行股票的通知》核准，公司于2006年11月首次公开发行人民币普通股股票2,600万股，每股面值人民币1.00元，每股发行价人民币11.00元，发行后股本总额为103,254,342.00元。公司于2006年11月30日在深圳证券交易所挂牌上市。2007年公司实施了用资本公积金每10股转增3股，实施后股本总额为134,230,644.00元。2008年公司实施了用未分配利润每10股送6股，实施后股本总额为214,769,030.00元。2009年度公司增发新股19,209,659股，发行完成后股本总额为233,978,689.00元。

公司属工业制造业，性质为股份有限公司，营业执照注册号为37000018054440，注册地址为山东省沂源县城沂河路11号，董事长：鹿成滨。经营范围：硅酸铝耐火纤维材料、珍珠岩保温材料、玻璃钢产品、高温粘结剂、浇注料的制造、销售；许可范围内的进出口业务；高温纤维材料、岩棉材料、不定型耐火材料及耐火砖的生产、销售；耐火水泥销售；资质证书范围内防腐保温工程施工；再生物资的回收；炉窑砌筑工程施工；包装装潢印刷品印刷。

### 二、公司主要会计政策、会计估计和前期差错

#### （一）财务报表的编制基础

公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则—基本准则》（财政部令第33号）及《财政部关于印发<企业会计准则第1号—存货>等38项具体准则的通知》（财会[2006]3号）和2006年10月30日颁布的《财政部关于印发<企业会计准则—应用指南>的通知》（财会[2006]18号）（以下简称“新会计准则”）等有关规定，并基于以下所述主要会计政策、会计估计进行编制。

#### （二）遵循企业会计准则的声明

公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了企业的财务状况、

经营成果和现金流量等有关信息。

### （三）会计期间

公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

### （四）记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

### （五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### 1. 同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司对同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产或承担债务账面价值以及所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。为进行合并发生的各项直接相关费用，于发生时计入当期损益。

#### 2. 非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。购买方为进行企业合并发生的各项直接相关费用计入企业合并成本。

购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

### （六）合并财务报表的编制方法

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括母公司的全部子公司。当公司有权决定一个实体的财务和经营政策，并能据以从该实体的经营活动中获取利益，即被视

为对该实体拥有控制权。

对子公司的长期股权投资，在编制合并报表时按照权益法进行调整。

子公司采用的会计政策与公司不一致的，公司对子公司的财务报表按公司所采用的会计政策予以必要的调整。合并报表范围内的公司（实体）之间的一切交易、余额及收支，均在编制合并会计报表时予以抵销。

少数股东在已合并子公司中拥有的当期净损益在合并会计报表中单独列示。

少数股东在已合并子公司中拥有的所有者权益在合并会计报表中单独列示。

#### （七）现金及现金等价物的确定标准

本公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物是指本公司持有的期限短（一般是指从购买日起3个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### （八）外币业务

公司发生外币业务时，按交易发生日中国人民银行公布的基准汇率折合为记账本位币记账。对各种外币账户的外币期末余额，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，发生的差额计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额作为公允价值变动损益。与购建或生产符合资本化条件的资产相关外币借款产生的汇兑差额，按借款费用的原则处理。

#### （九）金融工具

##### 1. 金融工具的分类

公司的金融工具分为金融资产和金融负债。

公司按投资目的和经济实质将拥有的金融资产分为下列四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；持有至到期投资；贷款和应收款项；可供出售金融资产。

公司按经济实质将承担的金融负债分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的其他金融负债两类。

##### 2. 金融工具的确认依据与计量方法

（1）公司成为金融工具合同的一方时，确认金融资产或金融负债。

(2) 公司初始确认金融资产或金额负债，按照公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金额负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

(3) 公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置金融资产时可能发生的交易费用。但是，下列情况除外：

1) 持有至到期投资以及贷款和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量；

2) 在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

### 3. 金融资产转移的确认与计量

公司将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方为金融资产转移，转移金融资产可以是金融资产的全部，也可以是一部分。包括两种形式：

(1) 将收取金融资产现金流量的权利转移给另一方；

(2) 将金融资产转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的权利，并承担将收取的现金流量支付给最终收款方的义务。

公司已将全部或部分金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方时，终止确认该全部或部分金融资产，收到的对价与所转移金融资产账面价值的差额确认为损益，同时将原在所有者权益中确认的金融资产累计利得或损失转入损益；保留了所有权上几乎所有的风险和报酬时，继续确认该全部或部分金融资产，收到的对价确认为金融负债。

对于公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

### 4. 金融资产和金融负债终止确认

满足下列条件之一的公司金融资产将被终止确认：

(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止。

(2) 该金融资产已转移，且符合《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》规定的金融资产终止确认条件。

公司金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。

## 5. 金融资产和金融负债公允价值的确定

存在活跃市场的，公司已持有的金融资产或拟承担的金融负债，采用活跃市场中的现行出价，公司拟购入的金融资产或已承担的金融负债采用活跃市场中的现行要价，没有现行出价或要价，采用最近交易的市场报价或经调整的最近交易的市场报价，除非存在明确的证据表明该市场报价不是公允价值。

不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定公允价值。

企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产控制的，应当根据其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产和金融负债。企业所确认的金融资产和金融负债，应当充分反映企业所保留的权利和承担的义务。企业应当对因继续涉入所转移金融资产形成的有关资产确认相关收入，对继续涉入形成的有关负债确认相关费用。继续涉入所形成的相关资产和负债不应当相互抵销，其后续计量按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的相关规定处理。继续涉入资产应根据所转移的性质及其分类，列报于资产负债表中的贷款、应收款项等。继续涉入负债应当根据所转移的资产是按摊余成本计量还是按公允价值计量，分类为按公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或其他金融负债。

## 6. 金融资产（此处不含应收款项）减值核算方法

期末，公司对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，根据金融资产的账面价值与其未来现金流量现值的差额计提减值准备。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，减值损失按账面价值与按原实际利率折现的预计未来现金流量的现值之间的差额计算。

对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

可供出售金融资产发生减值时，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出计入当期损益。

### （十）应收款项

#### 1. 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

（1）单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准：金额100万元（含）以上的应收款项。

(2) 单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独测试未发生减值的，以账龄为信用风险组合根据账龄分析法计提坏账准备。

2. 对上述经单独测试后未发现减值的应收款项以及单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确认依据和计提方法

(1) 信用风险特征组合的确定依据：按应收款项账龄进行组合。

(2) 坏账准备计提方法：采用账龄分析法。按其期末余额分账龄并按如下比率计提坏账准备。

账龄	应收账款计提比例	其它应收款计提比例
1 年以内	5%	3%
1-2 年	20%	3%
2-3 年	50%	3%
3 年以上	100%	3%

3. 对有确凿证据表明可收回性存在明显差异的应收款项，采用个别认定法计提坏账准备。

#### (十一) 存货

1. 存货分为原材料、在产品、自制半成品、库存商品、发出商品和低值易耗品等。

2. 存货按实际成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出按加权平均法计价。资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量。

3. 公司的存货盘存制度采用永续盘存制，并在年末对存货进行全面盘点，盘盈、盘亏结果，在期末结账前处理完毕，经授权批准后计入当期损益。

4. 低值易耗品采用“一次摊销法”进行核算。

5. 存货可变现净值的确定：产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，以所生产的产品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

存货跌价准备的计提方法：资产负债表日，按单个存货可变现净值低于账面价值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益，以后期间存货价值恢复的，在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

## （十二）长期股权投资

### 1. 长期股权投资的初始计量：

除企业合并形成的长期股权投资以外其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定。通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照《企业会计准则第12号——债务重组》确定。

2. 长期股权投资的后续计量：公司对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算；能够对被投资单位实施控制的长期股权投资以及对被投资单位不具有共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资采用成本法核算。

### 3. 长期股权投资的收益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

采用权益法核算的长期股权投资，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

4. 长期股权投资的减值准备的核算：资产负债表日，以成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，有客观证据表明其发生减值的，按照类似投资当时市场收益率对预计未来现金流量折现确定的现值低于其账面价值之间的差额，计提长期投资减值准备；其他投资，当存在减值迹象时，按“重要会计政策和会计估计”第十九项所述方法计提减值准备。

5. 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据：按照合同约定，与被投资单位相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意的，认定为共同控制；对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定的，认定为重大影响。

### （十三）投资性房地产

1. 投资性房地产包括：已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

2. 初始计量：投资性房地产按照下列规定确定其成本进行初始计量。外购投资性房地产的成本，包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出。自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。以其他方式取得的投资性房地产的成本，按照相关会计准则的规定确定。

3. 后续计量：公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量。采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

4. 公司有确凿证据表明房地产用途发生改变，满足下列条件之一的，将投资性房地产转换为其他资产或者将其他资产转换为投资性房地产：

- （1）投资性房地产开始自用。
- （2）作为存货的房地产，改为出租。
- （3）自用土地使用权停止自用，用于赚取租金或资本增值。
- （4）自用建筑物停止自用，改为出租。

5. 资产负债表日，检查投资性房地产预计给公司带来未来经济利益的能力，以成本模式计量的投资性房地产，在资产负债表日有迹象表明投资性房地产发生减值的，按“重要会计政策和会计估计”第十九项所述方法计提减值准备。

### （十四）固定资产

1. 固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的；使用寿命超过一个会计年度。

2. 固定资产的确认条件：

- （1）该固定资产包含的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠计量。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

3. 固定资产分类：房屋建筑物，生产用机械、机器设备和电子、通讯、交通设施。

4. 固定资产计价：公司固定资产按照成本进行初始计量。外购固定资产的成本，包括购买价款、进口关税和其他税费，使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的场地整理费、运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付的，购买固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。应计入固定资产成本的借款费用，按照《企业会计准则第 17 号—借款费用》的规定处理。投资者投入固定资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。非货币性资产交换、债务重组、企业合并和融资租赁取得的固定资产的成本，分别按照《企业会计准则第 7 号—非货币性资产交换》、《企业会计准则第 12 号—债务重组》、《企业会计准则第 20 号—企业合并》和《企业会计准则第 21 号—租赁》确定。融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账。

5. 固定资产折旧方法：采用平均年限法计提折旧。

类别	折旧年限（年）	残值率	年折旧率
房屋建筑物	20	3-5%	4.75%-4.85%
生产用机械、机器设备	10	3-5%	9.5%-9.7%
电子、通讯、交通设施	5	3-5%	19%-19.4%

特殊固定资产包括以铂金为主要材料的贵金属制品，具有长期使用的过程中有形损耗极小、价值基本保持不变等特点，不估计使用年限和残值也不计提折旧。

6. 固定资产减值准备的计提方法：资产负债表日，检查固定资产预计给公司带来未来经济利益的能力，有迹象表明固定资产发生减值的，按“重要会计政策和会计估计”第十九项所述方法计提减值准备。

7. 期末对固定资产进行全面盘点，盘盈、盘亏结果，在期末结账前，经授权批准后作相应处理，计入当期损益。

#### （十五）在建工程

1. 在建工程主要包括建筑工程和设备安装工程，按各项工程实际发生的成本计价，为工程所发生的借款利息支出和汇兑损益在工程达到预定可使用状态前计入工程成本。

2. 在建工程结转为固定资产的时点：在建工程于所建造资产达到预定可使用状态时转入固定资产。如果所建造固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算手续，按工程造价、预算或实际成本暂估转入固定资产，待办理竣工决算手续后再作调整。

3. 在建工程减值准备的计提方法：资产负债表日，检查在建工程预计给公司带来未来

经济利益的能力，有迹象表明在建工程发生减值的，按“重要会计政策和会计估计”第十九项所述方法计提减值准备。

## （十六）无形资产

1. 无形资产分类：包括使用寿命有限的无形资产和使用寿命不确定的无形资产。根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

2. 无形资产的计价：无形资产按照成本进行初始计量。外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。自行开发的无形资产，其成本包括自满足无形资产确认条件后至达到预定用途前所发生的支出总额，对于以前期间已经费用化的支出不再调整。投资者投入无形资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。非货币性资产交换、债务重组、政府补助和企业合并取得的无形资产的成本，分别按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》、《企业会计准则第12号——债务重组》、《企业会计准则第16号——政府补助》和《企业会计准则第20号——企业合并》确定。

3. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，可证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

4. 对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：（1）运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；（2）技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；（3）以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；（4）现在或潜在的竞争者预期采取的行动；（5）为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；（6）对该资产控制期限的法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；（7）与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

5. 无形资产的摊销方法和期限：使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。每个会计期间结束，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。如果无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计不同的，改变摊销期限和摊销方法。公司在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命，并按上述规定处理。

6. 无形资产减值准备计提方法：资产负债表日，公司对无形资产逐项进行检查，检查无形资产预计给公司带来未来经济利益的能力，有迹象表明无形资产发生减值的，按“重要会计政策和会计估计”第十九项所述方法计提减值准备。

### （十七）借款费用

#### 1. 借款费用资本化的确认原则：

借款费用包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。企业发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，包括需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

#### 2. 借款费用资本化的期间：

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

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

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

#### 3. 借款费用资本化金额的计算方法：

在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金额，按照下列方法确定：

（1）为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资

取得的投资收益后的金额确定。

(2) 为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

资本化金额=累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数×所占用一般借款的资本化率。

资本化率=所占用一般借款加权平均利率=所占用一般借款当期实际发生的利息之和÷所占用一般借款本金加权平均数

所占用一般借款本金加权平均数=Σ(所占用每笔一般借款本金×每笔一般借款在当期所占用的天数/当期天数)

(3) 在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额不超过当期相关借款实际发生的利息金额。外币专门借款本金及利息的汇兑差额，在资本化期间内予以资本化。专门借款发生的辅助费用，在所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，予以资本化；在达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时计入当期损益。

#### (十八) 长期待摊费用

长期待摊费用按形成时发生的实际成本计价，在受益期内平均摊销。

#### (十九) 资产减值

1. 本附注所述资产减值主要包括长期股权投资（不含对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资）、投资性房地产（不含以公允价值模式计量的投资性房地产）、固定资产、在建工程、工程物资；无形资产（包括资本化的开发支出）、商誉、资产组和资产组组合等。

#### 2. 可能发生减值资产的认定

公司在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

(1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

(2) 公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在

近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响；

(3) 市场利率或者其它市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

(6) 公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

(7) 其它表明资产可能已经发生减值的迹象。

### 3. 资产可收回金额的计量

资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

### 4. 资产减值损失的确定

可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不能转回。

### 5. 资产组的认定及减值处理

有迹象表明一项资产可能发生减值的，公司以单项资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其它资产或者资产组的现金流入为依据。同时，公司在认定资产组时，还考虑了公司管理层管理生产经营活动的方式和对资产持续使用或处置的决策方式等。

资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的（总部资产和商誉分摊至某资产组或者资产组组合的，该资产组或者资产组组合的账面价值应当包括相关总部资产和商誉的分摊额），确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其它各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其它各项资产的账面价值。

上述资产账面价值的抵减，作为各单项资产的减值损失处理，计入当期损益。抵减后

的各资产的账面价值不得低于以下三者之中最高者：该资产的公允价值减去处置费用后的净额、该资产预计未来现金流量的现值和零。因此而导致的未能分摊的减值损失金额，按照相关资产组或者资产组组合中其它各项资产的账面价值所占比重进行分摊。

#### （二十）预计负债的核算方法

1. 预计负债的确认原则：与或有事项相关的义务同时满足以下条件的，公司将其确认为预计负债：该义务是公司承担的现时义务；履行该义务很可能导致经济利益流出公司；该义务的金额能够可靠地计量。

2. 预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。

#### （二十一）应付职工薪酬的核算方法

1. 公司在职工为其提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，除因解除与职工的劳动关系给予的补偿外，根据职工提供服务的受益对象，分别计入产品成本、劳务成本、资产成本、当期损益。

2. 公司为职工缴纳的医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，在职工为其提供服务的会计期间，根据工资总额的一定比例计算，根据职工提供服务的受益对象，分别计入产品成本、劳务成本、资产成本、当期损益。计量应付职工薪酬时，国家规定了计提基础和计提比例的工会经费、职工教育经费等，按照国家规定的标准计提。没有规定计提基础和计提比例的，企业应当根据历史经验数据和实际情况，合理预计当期应付职工薪酬。

3. 公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，同时满足下列条件的，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计负债，同时计入当期损益：已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议，并即将实施；不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议。

#### （二十二）股份支付

1. 股份支付包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。以权益结算的股份支付换取其他方服务的，若其他方服务的公允价值能够可靠计量的，按照其他方服务在取得日的公允价值计量；其他方服务的公允价值不能可靠计量但权益工具公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量。以现金结算的股份支付，按照承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。

3. 权益工具的公允价值按照以下方法确定：存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定；不存在活跃市场的，采用估值技术确定。

4. 确定可行权权益工具最佳估计数的依据：根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计。

### （二十三）收入

1. 商品销售：公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，公司不再保留与该商品所有权相联系的继续管理权，也没有对出售的商品实施有效控制，与交易相关的经济利益很可能流入企业，相关的收入和已发生或将发生的成本能够可靠计量时，确认为营业收入的实现。

2. 提供劳务：劳务收入的金额和已发生或将发生的成本能够可靠计量，与交易相关的经济利益很可能流入企业，劳务的完工程度能够可靠地确定时，公司按照完工百分比法确认提供劳务收入的实现。

3. 让渡资产使用权：与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入金额能够可靠计量时确认收入的实现。

4. 工程合同收入：工程合同在一个会计年度内开始并完工的，在合同已完工，经竣工验收合格，收到价款或取得收取价款的证据时，确认合同收入；工程合同的开始和完工分属不同的会计年度的，在总合同收入能够可靠计量、与合同相关的经济利益能够流入企业的前提下，在资产负债表日，按照合同总收入乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认收入后的金额，确认为当期合同收入。建造合同的结果不能可靠估计的，应当分别下列情况处理：合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。

### （二十四）政府补助

1. 政府补助是公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2. 确认原则：政府补助同时满足下列条件的，予以确认：企业能够满足政府补助所附条件；企业能够收到政府补助。

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

4. 会计处理：

（1）与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

(2) 与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

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

#### (二十五) 递延所得税资产（负债）

公司所得税采用资产负债表债务法核算。公司在取得资产、负债时确定其计税基础。资产、负债的账面价值与其计税基础存在差异的，按照规定确认所产生的递延所得税资产或递延所得税负债。

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。公司对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。适用税率发生变化的，应对已确认的递延所得税资产和递延所得税负债进行重新计量，除直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的递延所得税资产和递延所得税负债以外，应当将其影响数计入变化当期的所得税费用。

资产负债表日，公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

#### (二十六) 会计政策和会计估计变更以及差错更正说明

公司无需要披露的会计政策和会计估计变更以及差错更正事项。

### 三、税项

(一) 增值税：公司产品销售收入执行《中华人民共和国增值税暂行条例》，税率为17%，以销项税额扣除可抵扣的进项税额后的余额计缴。

根据国家税务总局1994年《出口货物退（免）税管理办法》和财政部国家税务总局财税[2002]7号文《关于进一步推进出口货物实行免抵退税办法的通知》，公司出口货物增值税实行“免、抵、退”管理办法。

(二) 企业所得税：执行《中华人民共和国企业所得税法》及其《实施条例》。

1. 根据《高新技术企业认定管理办法》、《高新技术企业认定管理工作指引》和《山东省高新技术企业认定管理工作实施意见》的有关规定，经山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局联合下发的鲁科高字[2009]12号《关于认定“山东中德设备有限公司”等505家企业为2008年第一批高新技术企业的通知》批准，公司被认定为高新技术企业（证书编号：GR200837000167），发证日期为2008年12月5日，认定有效期3年。公司自获得高新技术企业认定后三年内（即2008-2010年），享受10%的所得税优惠，即按15%的比例缴纳企业所得税。

2. 公司产品属于《资源综合利用企业所得税优惠目录》所规定的范围，享受《企业所得税法》所规定的资源综合利用企业所得税优惠政策。

3. 公司因安置残疾人员，享受《企业所得税法》所规定的安置残疾人员企业所得税优惠政策。

4. 公司因购置用于环境保护、节能节水、安全生产等专用设备，享受《企业所得税法》所规定的购置用于环境保护、节能节水、安全生产等专用设备的企业所得税优惠政策。

5. 根据新疆维吾尔自治区国家税务局新国税办[2007]229号文《关于硝石钾肥有限公司等3户企业免征企业所得税的批复》，新疆鲁阳陶瓷纤维有限公司自2005至2009年免征企业所得税。

6. 贵州鲁阳节能材料有限公司属设在西部地区国家鼓励类产业的内资企业，2010年前按15%的税率征收企业所得税。

7. 其他公司沂源县鲁阳轻型钢结构工程有限公司、青岛赛顿陶瓷纤维有限公司、内蒙古鲁阳节能材料有限公司和淄博鲁阳光学材料有限公司执行25%的企业所得税税率。

(三) 营业税：执行《中华人民共和国营业税暂行条例》，工程安装、施工按3%的税率缴纳营业税；其他按营业税应税项目所适用的税率计缴。

(四) 城市维护建设税：除子公司青岛赛顿陶瓷纤维有限公司、新疆鲁阳陶瓷纤维有限公司按应交流转税额的7%计缴外，其他公司均按应交流转税额5%计缴。

(五) 教育费附加：按应交流转税额的3%计缴。

(六) 地方教育费附加：按应交流转税额的1%计缴。

(七) 其他税项按国家和地方有关规定计算缴纳。

#### **四、控股子公司及合营企业**

(一) 公司控股子公司

名称	公司类型	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	经营范围	期末实际出 资额(万元)	实质上构成对子公 司净投资的其他项 目余额(万元)
沂源县鲁阳轻型钢结构工程有限公司	有限责任 公司	沂源县	建筑业	818.00	轻型钢结构设计、 安装、施工	768.00	
青岛赛顿陶瓷纤维有限公司	有限责任 公司	青岛市	制造业	1,600.00	陶瓷纤维系列产 品的生产、销售	1,602.80	
新疆鲁阳陶瓷纤维有限公司	有限责任 公司	乌鲁木 齐市	制造业	3,805.00	陶瓷纤维材料的 生产、销售	3,819.00	
内蒙古鲁阳节能材料有限公司	有限责任 公司	呼和浩 特	制造业	12,000.00	陶瓷纤维系列制 品的生产、销售	12,000.00	
贵州鲁阳节能材料有限公司	有限责任 公司	贵阳市	制造业	5,500.00	陶瓷纤维系列制 品的生产、销售	5,500.00	
淄博鲁阳光学材料有限公司	有限责任 公司	沂源县	制造业	3,200.00	光学玻璃、玻璃工 艺品生产、销售	3,200.00	
上海鲁阳耐火纤维有限公司	有限责任 公司	上海市	商业	100.00	耐火纤维销售		
北京中耐联耐火材料有限公司	有限责任 公司	北京市	商业	100.00	耐火材料销售		

(接上表)

名称	持股比 例%	表决权 比例%	会计报 表是否 合并	少数股东权益	少数股东权益 中用于冲减少 数股东损益的 金额	从母公司所有者权益冲减子 公司少数股东分担的本期亏 损超过少数股东在该子公司 期初所有者权益中所享有份 额后的余额	公司简称
沂源县鲁阳轻型钢结构工程有限公司	93.89	93.89	是	1,442,508.70			轻钢公司
青岛赛顿陶瓷纤维有限公司	100.00	100.00	是				青岛赛顿
新疆鲁阳陶瓷纤维有限公司	100.00	100.00	是				新疆鲁阳
内蒙古鲁阳节能材料有限公司	100.00	100.00	是				内蒙鲁阳
贵州鲁阳节能材料有限公司	100.00	100.00	是				贵州鲁阳
淄博鲁阳光学材料有限公司	100.00	100.00	是				光学公司
上海鲁阳耐火纤维有限公司			是				上海鲁阳

北京中耐联耐火材料有限公司			是				北京中耐联
---------------	--	--	---	--	--	--	-------

## (二) 2009年度合并范围变化情况

根据第六届董事会第八次会议决议，公司将原持有的全资子公司上海鲁阳耐火纤维有限公司和北京中耐联耐火材料有限公司100%股权进行转让，截至2009年8月，上述股权转让手续已全部办理完毕，公司只将两公司2009年1-8月的利润表、现金流量表纳入合并范围。

## (三) 本期出售丧失控制权而减少子公司

子公司	出售日	损益确认方法
上海鲁阳耐火纤维有限公司	2009-8-31	按账面价值与实际取得价款的差额确认损益。
北京中耐联耐火材料有限公司	2009-8-31	

## 五、合并财务报表项目注释

(以下附注期初数是指 2008 年 12 月 31 日余额，期末数是指 2009 年 12 月 31 日余额；本期是指 2009 年度，上期是指 2008 年度，货币单位除非特别指出，为人民币元。)

### 注释1、货币资金

#### 1. 货币资金明细

项目	期末数			期初数		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
现金：						
人民币			2,060,919.00			631,153.42
小计			2,060,919.00			631,153.42
银行存款：						
人民币			308,977,081.49			107,011,556.74
美元	665,599.55	6.83	4,544,853.96	86,186.35	6.83	589,049.23
欧元	8,706.61	9.80	85,299.52	29,156.90	9.66	281,626.50
小计			313,607,234.97			107,882,232.47

其他货币资金：					
人民币			10,405,257.00		2,725,896.70
小计			10,405,257.00		2,725,896.70
合计			326,073,410.97		111,239,282.59

2. 公司货币资金期末余额中，无抵押、冻结及存放在境外的款项，亦无大额的银行存单及存在潜在回收风险的款项。

3. 其他货币资金系保证金存款。

## 注释2、应收票据

### 1. 应收票据明细

种 类	期末数	期初数
银行承兑汇票	64,002,928.97	32,437,709.67
商业承兑汇票	184,000.00	3,872,076.70
合计	64,186,928.97	36,309,786.37

### 2. 期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据情况（金额前五名）

出票人	票号	出票行	出票日	到期日	金额
玉环县通海铜业有限公司	04523314	中国银行	2009-7-30	2010-1-30	1,500,000.00
重庆华轻商业公司	01174855	深圳发展	2009-7-13	2010-1-13	2,000,000.00
重庆市兴远洋钢铁有限公司	01139407	深圳发展	2009-7-28	2010-1-28	2,000,000.00
杭州萧山城建钢管有限公司	06049438	杭州银行	2009-9-25	2010-3-25	2,500,000.00
广州萍钢贸易有限公司	01580175	深圳发展	2009-7-15	2010-1-15	5,000,000.00
合计					13,000,000.00

## 注释3、应收账款

### 1. 应收账款按种类披露

种类	期末数	期初数
----	-----	-----

	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的应收账款	159,805,048.57	51.05	11,760,200.93	42.31	118,894,357.03	47.94	7,349,366.09	37.87
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款								
其他不重大应收账款	153,260,525.35	48.95	16,033,140.89	57.69	129,099,291.73	52.06	12,056,258.42	62.13
合计	313,065,573.92	100.00	27,793,341.82	100.00	247,993,648.76	100.00	19,405,624.51	100.00

2. 期末对期末单项金额重大（100万元以上）的应收账款进行单独进行减值测试，未发现需要单独计提坏账准备的应收账款。

3. 按账龄分析法确定信用风险特征组合的应收账款情况：

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1年以内	258,664,522.29	82.62	12,933,226.11	218,188,432.61	87.98	10,909,421.64
1至2年	45,883,176.38	14.66	9,176,635.27	24,844,664.82	10.02	4,968,932.96
2至3年	5,668,789.65	1.81	2,834,394.84	2,866,562.84	1.16	1,433,281.42
3年以上	2,849,085.60	0.91	2,849,085.60	2,093,988.49	0.84	2,093,988.49
合计	313,065,573.92	100.00	27,793,341.82	247,993,648.76	100.00	19,405,624.51

4. 报告期实际核销的应收账款情况：本报告期内公司核销应收账款坏账13户、金额482,105.98元。核销的坏账中无关联方欠款，核销的应收账款主要为长期难以收回的货款。

5. 本账户期末余额中无持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的欠款。

6. 应收账款前5名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	1年以内	1-2年	占应收账款总额的比例(%)
北京京诚凤凰工业炉工程技术有限公司	非关联方	6,913,530.38	6,913,530.38		2.21
青海中浩天然气化工有限公司	非关联方	5,610,580.00	5,610,580.00		1.79
溧阳昌兴钢铁配套设施有限公司	非关联方	8,394,358.01	8,394,358.01		2.68
江阴市石油化工设备有限公司	非关联方	6,343,398.09	3,430,809.21	2,912,588.88	2.03
辽宁华锦通达化工股份有限公司	非关联方	6,649,822.33	6,649,822.33		2.12
合计		33,911,688.81	30,999,099.93	2,912,588.88	10.83

#### 7. 期末外币应收账款余额

原币种	数量	折算汇率	折算人民币
美元	1,201,359.78	6.83	8,203,124.89
欧元	202,568.36	9.80	1,984,582.42

#### 8. 应收账款中期末无应收关联方款项。

#### 注释4、预付账款

##### 1. 预付账款按账龄列示

账龄	期末数	比例(%)	期初数	比例(%)
1年以内	61,222,431.95	73.72	81,065,348.69	95.13
1-2年	17,859,931.22	21.51	3,490,242.71	4.10
2-3年	3,303,258.46	3.98	659,723.34	0.77
3年以上	659,723.34	0.79		
合计	83,045,344.97	100.00	85,215,314.74	100.00

##### 2. 预付账款前五名单位的情况

单位名称	与本公司关系	金额	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上	未结算原因
------	--------	----	------	------	------	------	-------

土地使用权费用	非关联方	28,114,528.00	7,139,065.00	17,194,827.00	3,170,912.66	609,723.34	尚未办理 产权手续
沂源县源能热电有限公司	非关联方	9,514,517.50	9,514,517.50				预付电费
莱芜市顺腾经贸有限公司	非关联方	3,540,693.40	3,540,693.40				预付货款
呼和浩特金山经济技术开发区管委会	非关联方	30,300,000.00	30,300,000.00				预付土地款
呼和浩特光源电力安装有限公司	非关联方	2,000,000.00	2,000,000.00				预付电器安装款
合计		73,469,738.90	52,494,275.90	17,194,827.00	3,170,912.66	609,723.34	

3. 预付账款中无预付持股5%（含5%）以上股份股东的款项。

4. 期末外币预付账款余额

原币种	数量	折算汇率	折算人民币
美元	130,597.86	6.83	891,748.31

注释5、其他应收款

1. 其他应收款按种类披露

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的其他应收款					1,185,000.00	21.19	35,550.00	21.19
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款								
其他不重大其他应收款	5,650,834.54	100.00	169,525.04	100.00	4,406,009.87	78.81	132,180.30	78.81
合计	5,650,834.54	100.00	169,525.04	100.00	5,591,009.87	100.00	167,730.30	100.00

2. 期末对期末单项金额重大（100万元以上）的其他应收款进行单独进行减值测试，未发现需要单独计提坏账准备的其他应收款。

3. 按账龄分析法确定信用风险特征组合的其他应收款情况：

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内	3,371,948.86	59.67	101,158.47	4,907,878.86	87.78	147,236.36
1 至 2 年	1,886,701.38	33.39	56,601.04	356,046.71	6.37	10,681.40
2 至 3 年	69,880.00	1.24	2,096.40	302,408.30	5.41	9,072.26
3 年以上	322,304.30	5.70	9,669.13	24,676.00	0.44	740.28
合计	5,650,834.54	100.00	169,525.04	5,591,009.87	100.00	167,730.30

4. 报告期无核销其他应收款的情况。

5. 本账户期末余额中无持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的欠款。

6. 其他应收款前5名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	占其他 应收款 总额的 比例(%)
施工处业务周转金	非关联方	402,041.00	402,041.00				7.11
沂源县安全生产监督管理局	非关联方	400,000.00		400,000.00			7.08
田相伟	非关联方	281,000.00	183,000.00	80,000.00	18000		4.97
内蒙古鲁阳业务周转金	非关联方	750,000.00	750,000.00				13.27
乌鲁木齐市建筑企业 劳保用品行业管理站	非关联方	296,144.30				296,144.30	5.24
合计		2,129,185.30	1,335,041.00	480,000.00	18,000.00	296,144.30	37.68

7. 其他应收款中期末无应收关联方款项。

## 注释6、存货

### 1. 存货分类

项目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值

原材料	44,367,130.63	777,386.88	43,589,743.75	50,231,782.45	63,590.15	50,168,192.30
在产品	802,150.77		802,150.77	2,182,042.95		2,182,042.95
库存商品	58,523,620.19	696,549.33	57,827,070.86	70,161,036.63	792,654.92	69,368,381.71
发出商品	19,904,890.88		19,904,890.88	34,873,954.66		34,873,954.66
自制半成品	15,109,990.30		15,109,990.30	13,207,287.68		13,207,287.68
合计	138,707,782.77	1,473,936.21	137,233,846.56	170,656,104.37	856,245.07	169,799,859.30

## 2. 存货跌价准备的计提及其增减变动情况

存货种类	期初数	本期增加额	本期减少额		期末数
			转回	转销	
原材料	63,590.15	733,594.44		19,797.71	777,386.88
库存商品	792,654.92	554,825.97		650,931.56	696,549.33
合计	856,245.07	1,288,420.41		670,729.27	1,473,936.21

期末，公司按单个存货可变现净值低于账面余额差额计提存货跌价准备。

## 4. 期末存货余额中，不存在资本化的借款费用。

### 注释7、长期股权投资

#### 1. 长期股权投资明细

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	本期现金红利
沂源县农村信用合作社	成本法	311,500.00	311,500.00		311,500.00	0.31	0.31	18,774.51
合计		311,500.00	311,500.00		311,500.00	0.31	0.31	18,774.51

## 2. 期末长期股权投资不存在提取减值准备的情况。

### 注释8、投资性房地产

#### 1. 按成本计量的投资性房地产

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
----	-----	------	------	-----

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、原价合计	1,476,524.10			1,476,524.10
1. 房屋、建筑物	1,476,524.10			1,476,524.10
2. 土地使用权				
二、累计折旧和累计摊销合计	517,177.52	73,885.32		591,062.84
1. 房屋、建筑物	517,177.52	73,885.32		591,062.84
2. 土地使用权				
三、投资性房地产净值合计	959,346.58			885,461.26
1. 房屋、建筑物	959,346.58			885,461.26
2. 土地使用权				
四、减值准备合计				
1. 房屋、建筑物				
2. 土地使用权				
五、投资性房地产账面价值合计	959,346.58	-73,885.32		885,461.26
1. 房屋、建筑物	959,346.58	-73,885.32		885,461.26
2. 土地使用权				

本期折旧和摊销额73,885.32元。

#### 注释9、固定资产

##### 1. 固定资产情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、账面原值合计	429,941,401.86	236,166,254.14	18,998,661.10	647,108,994.90
1. 房屋、建筑物	145,084,890.87	109,421,604.10	2,393,147.33	252,113,347.64
2. 生产用机械、机器设备	245,331,207.03	120,491,922.98	13,164,364.14	352,658,765.87
3. 电子、交通、通讯设施	39,525,303.96	6,252,727.06	3,441,149.63	42,336,881.39
二、累计折旧合计	115,395,990.60	38,186,520.85	12,934,197.78	140,648,313.67

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1. 房屋、建筑物	27,195,330.74	8,467,129.18	1,408,540.40	34,253,919.52
2. 生产用机械、机器设备	68,070,972.53	23,686,115.88	8,834,221.27	82,922,867.14
3. 电子、通讯、交通设施	20,129,687.33	6,033,275.79	2,691,436.11	23,471,527.01
三、固定资产账面净值合计	314,545,411.26			506,460,681.23
1. 房屋、建筑物	117,889,560.13			217,859,428.12
2. 生产用机械、机器设备	177,260,234.50			269,735,898.73
3. 电子、通讯、交通设施	19,395,616.63			18,865,354.38
四、减值准备合计	343,998.36	-	87,233.57	256,764.79
1. 房屋、建筑物				
2. 生产用机械、机器设备	31,687.97		-	31,687.97
3. 电子、通讯、交通设施	312,310.39		87,233.57	225,076.82
五、固定资产账面价值合计	314,201,412.90	197,979,733.29	5,977,229.75	506,203,916.44
1. 房屋、建筑物	117,889,560.13	100,954,474.92	984,606.93	217,859,428.12
2. 生产用机械、机器设备	177,228,546.53	96,805,807.10	4,330,142.87	269,704,210.76
3. 电子、通讯、交通设施	19,083,306.24	219,451.27	662,479.95	18,640,277.56

本期折旧额38,186,520.85元，本期由在建工程转入固定资产原价189,905,953.37元。

2. 公司期末不存在暂时闲置固定资产、待售固定资产、融资租赁租入的固定资产和经营租赁租出的固定资产。

### 3. 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	未办妥产权证书原因	预计办结产权证书时间
陶瓷纤维建筑隔热板、1050 陶瓷纤维纤维毡房产	2008-2009 年新建成	2010 年
内蒙鲁阳新增房产	2009 年新建成	2010 年

4. 期末无固定资产用于担保。

注释10、在建工程

1. 在建工程明细

项目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面净值	账面余额	减值准备	账面净值
轻质莫来石砖项目				10,812,935.20		10,812,935.20
陶瓷纤维隔热板项目				54,148,018.94		54,148,018.94
1050型陶瓷纤维针刺毡项目				38,025,411.97		38,025,411.97
单身公寓楼				778,212.64		778,212.64
技术研究中心项目	46,507,908.66		46,507,908.66			
鲁阳公司零星工程	130,684.35		130,684.35			
光学公司1号生产线	2,706,472.82		2,706,472.82	2,698,403.82		2,698,403.82
光学公司壁画	23,487.37		23,487.37	4,426.37		4,426.37
贵州鲁阳零星工程	145,254.23		145,254.23	7,000.00		7,000.00
新疆鲁阳零星工程	106,533.06		106,533.06	195,143.55		195,143.55
内蒙鲁阳筹建工程	7,331,447.67		7,331,447.67			
合计	56,951,788.16		56,951,788.16	106,669,552.49		106,669,552.49

2. 重大在建工程项目变动情况

项目名称	预算数 (万元)	期初数	本期增加	转入固定资 产	其他 减少	工程投入占 预算比例%	工程进度
陶瓷纤维隔热板项目	10,833	54,148,018.94	15,091,408.82	69,239,427.76		63.92	已完工
1050型陶瓷纤维针刺毡项目	7,243	38,025,411.97	14,650,065.56	52,675,477.53		72.73	已完工
技术研究中心项目	5,783		46,507,908.66	0.00		80.42	80%
内蒙鲁阳筹建工程	20,000		56,878,758.12	49,547,310.45		24.77	25%

(接上表)

项目名称	利息资本化 累计金额	其中：本期利息 资本化金额	本期利息资 本化率(%)	资金来源	期末数
陶瓷纤维隔热板项目	2,278,818.32	978,821.06	6.5386	募集资金	
1050 型陶瓷纤维针刺毡项目	1,556,611.55	894,644.94	6.5376	募集资金	
技术研究中心项目	143,802.66	143,802.66	6.5376	募集资金	46,507,908.66
内蒙鲁阳筹建工程			6.5376	自筹	7,331,447.67

注：在建工程完工结转固定资产，不包括购入不需要安装的设备及土地使用权费用。

#### 注释11、工程物资

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
专用物资	4,103,578.12	4,801,383.15	4,989,891.91	3,915,069.36
专用设备	176,280.00	36,882,689.24	36,882,689.24	176,280.00
预付大型设备款				
为生产准备的工具及器具				
合计	4,279,858.12	41,684,072.39	41,872,561.15	4,091,349.36

#### 注释12、无形资产

##### 1. 无形资产情况

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一、原价合计	95,311,727.44			95,311,727.44
1. 土地使用权	95,311,727.44			95,311,727.44
二、累计摊销合计	7,657,601.06	2,187,166.43		9,844,767.49
1. 土地使用权	7,657,601.06	2,187,166.43		9,844,767.49
三、无形资产账面净值合计	87,654,126.38			85,466,959.95
1. 土地使用权	87,654,126.38			85,466,959.95
四、减值准备合计				
1. 土地使用权				
五、无形资产账面价值合计	87,654,126.38	-2,187,166.43		85,466,959.95

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
1. 土地使用权	87,654,126.38	-2,187,166.43		85,466,959.95

本期无形资产摊销额2,187,166.43元。

2. 期末没有无形资产用于担保。

#### 注释13、长期待摊费用

项目	期初数	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末数
上海房屋租赁费	495,984.60		13,687.32		482,297.28
内蒙鲁阳公司开办费	18,110.00		18,110.00		
合计	514,094.60		31,797.32		482,297.28

#### 注释14、递延所得税资产和递延所得税负债

1. 公司已确认的递延所得税资产和递延所得税负债如下：

项目	期末数	期初数
一、递延所得税资产		
1. 应收账款坏账准备	4,358,102.83	2,944,388.31
2. 其他应收款坏账准备	29,493.50	27,451.17
3. 存货跌价准备	5,381.53	207,702.25
4. 固定资产减值准备	38,514.72	51,599.75
5. 开办费	11,762.85	47,363.98
6. 未弥补亏损	390,307.06	-
7. 合并会计报表未实现销售	2,987,358.69	1,591,761.14
合计	7,820,921.18	4,870,266.60
二、递延所得税负债		
1. 可供出售金融资产公允价值变动		
合计		

2. 引起暂时性差异的资产或负债项目对应的暂时性差异

项目	暂时性差异金额
一、递延所得税资产	
1. 应收账款坏账准备	27,787,979.25
2. 其他应收款坏账准备	167,247.55
3. 存货跌价准备	35,876.88
4. 固定资产减值准备	256,764.79
5. 开办费	72,548.22
6. 未弥补亏损	1,561,228.22
7. 合并会计报表未实现销售	15,888,958.47
合计	45,770,603.38

#### 注释15、资产减值准备

项目	期初数	本期计提额	本期减少额		期末数
			转回	转销	
一、坏账准备	19,573,354.81	8,987,280.79		597,768.74	27,962,866.86
二、存货跌价准备	856,245.07	1,288,420.41		670,729.27	1,473,936.21
三、可供出售金融资产减值准备					
四、持有至到期投资减值准备					
五、长期股权投资减值准备					
六、投资性房地产减值准备					
七、固定资产减值准备	343,998.36			87,233.57	256,764.79
八、工程物资减值准备					
九、在建工程减值准备					
十、生产性生物资产减值准备					
其中：成熟生产性生物资产减值准备					
十一、油气资产减值准备					

项目	期初数	本期计提额	本期减少额		期末数
			转回	转销	
十三、商誉减值准备					
十四、其他					
合计	20,773,598.24	10,275,701.20		1,355,731.58	29,693,567.86

#### 注释16、短期借款

##### 1. 短期借款分类

项目	期末数	期初数
质押借款		
抵押借款		
保证借款		
信用借款	101,000,000.00	161,000,000.00
合计	101,000,000.00	161,000,000.00

##### 2. 期末公司不存在逾期借款。

#### 注释17、应付票据

种类	期末数	期初数
银行承兑汇票	78,600,000.00	9,600,000.00
合计	78,600,000.00	9,600,000.00

#### 注释18、应付账款

##### 1. 明细情况

项目	期末数	期初数
购买商品及接受劳务	101,166,757.38	63,140,088.88

##### 2. 期末无应付持有5%（含5%）以上股份股东的款项。

3. 无期末账龄1年以上的大额应付账款。

4. 期末外币应付账款

原币种	数量	折算汇率	折算人民币
美元	125,493.09	6.83	856,891.91

注释19、预收账款

1. 明细情况

项目	期末数	期初数
预收销货款	30,686,739.24	15,545,607.72

2. 预收账款中无预收持股5%（含5%）以上股份股东的款项。

3. 期末无账龄1年以上的大额预收账款。

4. 期末外币预收账款

原币种	数量	折算汇率	折算人民币
美元	89,673.64	6.83	612,309.53
欧元	9,423.61	9.80	92,324.05

注释20、应付职工薪酬

1. 应付职工薪酬明细

项目	期初余额	本期增加	本期支付	期末余额
一、工资、奖金、津贴、补贴	8,130,220.75	70,453,029.71	72,778,219.54	5,805,030.92
二、职工福利		1,747,866.81	1,747,866.81	
三、社会保险费		9,438,481.54	9,438,481.54	
1. 医疗保险费		2,075,617.71	2,075,617.71	
2. 养老保险费		6,229,077.97	6,229,077.97	
3. 失业保险费		477,636.00	477,636.00	

4. 工伤保险费		439,546.58	439,546.58	
5. 生育保险费		216,603.28	216,603.28	
四、住房公积金		6,650.00	6,650.00	
五、工会经费		1,295,391.96	1,295,391.96	
六、职工教育经费	1,454,109.09		710,305.74	743,803.35
七、非货币性福利				
八、辞退福利				
九、以现金结算的股份支付				
合计	9,584,329.84	82,941,420.02	85,976,915.59	6,548,834.27

2. 期末应付职工薪酬中无属于拖欠性质的金额。

3. 应付职工薪酬预计发放时间、金额等安排：

期末应付工资余额为计提的2009年12月职工工资，将于2010年1月发放。

注释21、应交税费

税费项目	期末数	期初数
增值税	-1,001,201.22	378,443.93
营业税	449,312.72	468,995.52
所得税	-5,966,553.30	-8,426,387.09
城市维护建设税	381,670.58	60,670.01
代扣代缴个人所得税	270,248.87	51,159.68
教育费附加	219,140.56	45,194.16
地方教育费附加	67,965.93	13,511.50
其他（房产税.车船使用税.印花税等）	-1,817,213.91	788,376.21
合计	-7,396,629.77	-6,620,036.08

注释22、其他应付款

1. 其他应付款明细

项目	期末数	期初数
各项押金、各项代收代付款项	1,565,868.67	5,079,600.27

2. 期末无应付持股5%（含5%）以上股份股东的款项。

3. 期末无大额及账龄超1年以上的其他应付款。

注释23、1年内到期的非流动负债

1. 1年内到期的非流动负债明细

项目	期末数	期初数
1年内到期的长期借款	10,000,000.00	28,200,000.00
1年内到期的应付债券		
1年内到期的长期应付款		
合计	10,000,000.00	28,200,000.00

2. 1年内到期的长期借款

(1) 1年内到期的长期借款明细

项目	期末数	期初数
质押借款		
抵押借款		18,200,000.00
保证借款		
信用借款	10,000,000.00	10,000,000.00
合计	10,000,000.00	28,200,000.00

(2) 金额前五名的1年内到期的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	利率(%)	期末数	期初数
中国建设银行沂源县支行	2008-3-24	2010-3-23	7.56%	10,000,000.00	
中国建设银行沂源县支行	2006-7-27	2009-12-31	7.92%		8,200,000.00

中国建设银行沂源县支行	2008-3-24	2009-3-23	7.56%		10,000,000.00
中国工商银行沂源县支行	2007-5-31	2009-11-25	6.75%		5,000,000.00
中国工商银行沂源县支行	2007-5-31	2009-5-25	6.75%		5,000,000.00
合计				10,000,000.00	28,200,000.00

## 注释24、长期借款

### 1. 长期借款分类

项目	期末数	期初数
质押借款		
抵押借款		27,600,000.00
保证借款	25,000,000.00	
信用借款	10,000,000.00	50,000,000.00
合计	35,000,000.00	77,600,000.00

### 2. 金额前五名的长期借款

贷款单位	借款起始日	借款终止日	利率(%)	期末数	期初数
中国建设银行沂源县支行	2008-3-24	2011-3-23	5.40%	10,000,000.00	20,000,000.00
沂源县城市资产经营开发公司	2009-9-4	2017-6-29	5.346%	25,000,000.00	
合计				35,000,000.00	20,000,000.00

## 注释25、股本

股份种类	期初数	发行新股	送股	公积金转股	其他	期末数
股份总数	214,769,030	19,209,659				233,978,689

注：2009年度公司增发新股19,209,659股，发行完成后股本总额为233,978,689.00元。山东天恒信有限责任会计师事务所已对本次增资情况进行了审验，并出具了天恒信验内字[2009]2015号《验资报告》。

## 注释26、资本公积

项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
股本溢价	210,623,698.00	320,331,118.32		530,954,816.32
其他资本公积	7,010,081.76			7,010,081.76
合计	217,633,779.76	320,331,118.32		537,964,898.08

#### 注释27、盈余公积

项目	期初数	本年提取	本年减少	期末数
法定盈余公积	67,358,438.75	11,297,316.10		78,655,754.85
任意盈余公积	371,458.63			371,458.63
合计	67,729,897.38	11,297,316.10		79,027,213.48

#### 注释28、未分配利润

项目	金额	提取或分配比例
调整前上年末未分配利润	291,453,088.21	
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	291,453,088.21	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	116,720,421.54	
减：提取法定盈余公积	11,297,316.10	10%
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	42,953,806.00	每股 0.20 元（含税）
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	353,922,387.65	

#### 注释29、营业收入、营业成本

##### 1. 营业收入、营业成本明细

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

营业收入：		
主营业务收入	775,359,949.15	808,900,267.09
其他业务收入	650,171.50	973,883.17
营业收入合计	776,010,120.65	809,874,150.26
营业成本：		
主营业务成本	499,103,719.19	496,892,978.18
其他业务成本	73,885.32	968,771.73
营业成本合计	499,177,604.51	497,861,749.91

## 2. 主营业务（分行业）

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
工业	771,170,139.16	495,935,190.45	776,246,211.50	470,272,526.14
建筑业	4,189,809.99	3,168,528.74	32,654,055.59	26,620,452.04
合计	775,359,949.15	499,103,719.19	808,900,267.09	496,892,978.18

## 3. 主营业务（分产品）

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
陶瓷纤维制品	759,096,206.48	484,381,590.19	763,456,163.08	458,221,773.00
光学制品	12,073,932.68	11,553,600.26	12,790,048.42	12,050,753.14
轻钢建筑	4,189,809.99	3,168,528.74	32,654,055.59	26,620,452.04
合计	775,359,949.15	499,103,719.19	808,900,267.09	496,892,978.18

## 4. 主营业务（分地区）

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
华北	158,436,728.25	101,323,620.03	159,515,111.06	97,252,308.31

华东	215,555,980.84	137,852,583.42	209,262,451.37	127,581,997.11
东北	135,604,786.52	86,722,113.08	138,361,382.07	84,355,417.48
华南	208,639,098.92	133,429,091.95	205,056,176.92	125,017,538.50
出口	57,123,354.62	39,776,310.71	96,705,145.67	62,685,716.78
合计	775,359,949.15	499,103,719.19	808,900,267.09	496,892,978.18

#### 5. 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
中国石油化工股份有限公司镇海炼化分公司	14,202,146.26	1.83
青海中浩天然气化工有限公司	12,748,906.53	1.64
东北特殊钢集团有限责任公司	14,509,924.37	1.87
宝山钢铁股份有限公司	16,694,184.20	2.15
中国石油化工股份有限公司天津分公司	13,099,256.02	1.69
合计	71,254,417.38	9.18

#### 注释30、营业税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
营业税	949,218.14	2,287,618.77
城建税	3,408,960.40	3,313,941.62
教育费附加	1,992,302.59	1,946,699.30
地方教育费附加	628,120.32	627,876.33
其他	56,178.02	40,290.59
合计	7,034,779.47	8,216,426.61

#### 注释31、资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	8,987,280.79	7,049,343.62
二、存货跌价损失	1,288,420.41	798,998.92
三、可供出售金融资产减值损失		

项目	本期发生额	上期发生额
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
其中:成熟生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	10,275,701.20	7,848,342.54

## 注释32、投资收益

### 1. 投资收益明细情况

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	18,774.51	25,201.29
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益	-115,009.97	-62,905.01
持有交易性金融资产期间取得的投资收益		
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益		
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益		
处置交易性金融资产取得的投资收益		21,232.70
持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		40,918.25
其他		

合计	-96,235.46	24,447.23
----	------------	-----------

## 2. 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
沂源县农村信用合作社	18,774.51	25,201.29	分红减少
合计	18,774.51	25,201.29	

3. 期末公司对各投资单位的投资收益汇回不存在重大限制。

## 注释33、营业外收入

### 1. 营业外收入明细

类别	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置利得小计	452,861.61	1,445,828.86
其中：处置固定资产利得	452,861.61	730,179.73
处置无形资产利得		715,649.13
债务重组利得		
非货币性资产交换利得		
接受捐赠		
政府补助	5,537,994.00	14,749,363.73
其他	175,572.02	343,691.67
合计	6,166,427.63	16,538,884.26

### 2. 政府补助明细

项目	本期发生额	上期发生额
财政拨款	5,537,994.00	14,627,000.00
财政贴息		29,000.00
税收返还		93,363.73
合计	5,537,994.00	14,749,363.73

注释34、营业外支出

类别	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置损失合计	770,135.62	800,853.01
其中：固定资产处置损失	770,135.62	800,853.01
无形资产处置损失	-	
债务重组损失		
非货币性资产交换损失	-	770.01
对外捐赠	766,000.00	979,300.00
其他	145,709.08	270,711.70
合计	1,681,844.70	2,051,634.72

注释35、所得税费用

项目	本期发生额	上期发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	17,507,721.44	21,702,592.85
递延所得税调整	-2,950,654.58	212,417.09
合计	14,557,066.86	21,915,009.94

注释36、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

项目	序号	本期发生额
归属于本公司普通股股东的净利润	1	116,720,421.54
扣除所得税影响后归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	2	3,788,320.74
扣除非经常性损益后的归属于本公司普通股股东的净利润	3=1-2	112,932,100.80
年初股份总数	4	214,769,030.00
报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加的股份数	5	
报告期因发行新股或债转股等增加的股份数	6	19,209,659.00
发行新股或债转股等增加股份下一月份起至报告期年末的月份数	7	3.00
报告期因回购等减少的股份数	8	

项目	序号	本期发生额
减少股份下一月份起至报告期年末的月份数	9	
报告期缩股数	10	
报告期月份数	11	12.00
发行在外的普通股加权平均数	$12=4+5+6\times7\div11-8\times9\div11-10$	219,571,444.75
基本每股收益（I）	$13=1\div12$	0.53
基本每股收益（II）	$14=3\div12$	0.51
已确认为费用的稀释性潜在普通股利息	15	
所得税率	16	
转换费用	17	
可转换公司债券、认股权证、股份期权等转换或行权而增加的股份数	18	
稀释每股收益（I）	$19=[1+(15-17)\times(1-16)]\div(12+18)$	0.53
稀释每股收益（II）	$20=[3+(15-17)\times(1-16)]\div(12+18)$	0.51

#### 注释37、其他综合收益

项目	本期发生额	上期发生额
一、可供出售金融资产产生的利得（损失）金额		
减：可供出售金融资产产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		-51,352.27
小计		-51,352.27
二、按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额		
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
三、现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额		
减：现金流量套期工具产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		

项目	本期发生额	上期发生额
转为被套期项目初始确认金额的调整		
小计		
四、外币财务报表折算差额		
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计		
五、其他		
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
合计		-51,352.27

#### 注释38、现金流量表项目注释

##### 1. 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	金额
财政补贴	5,524,294.00
收回押金、保证金、业务借款	1,468,407.67
其他收入	157,540.70
合计	7,150,242.37

##### 2. 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	金额
销售费用及管理费用支出	70,353,211.29
其他应收、其他应付支出	5,203,481.99
其他经营活动支出	818,570.06
合计	76,375,263.34

#### 注释39、现金流量表补充资料

1. 将净利润调节为经营活动的现金流量

项目	本期发生额	上期发生额
一、将净利润调节为经营活动的现金流量		
净利润	116,942,611.73	147,434,288.28
加：资产减值准备	10,275,701.20	7,848,342.54
固定资产折旧、油气资产折耗、生物性生物资产折旧	38,186,520.85	33,752,125.09
无形资产摊销	2,187,166.43	2,150,679.60
长期待摊费用摊销	31,797.32	13,687.32
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	317,274.01	-644,975.85
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	12,433,198.82	17,729,352.94
投资损失（收益以“-”号填列）	96,235.46	-24,447.23
递延所得税资产的减少（增加以“-”号填列）	-2,950,654.58	212,417.09
递延所得税负债的增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	31,948,321.60	-75,964,746.07
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-90,428,774.22	-86,142,684.13
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	137,010,703.00	7,516,158.51
其他		
经营活动产生的现金流量净额	256,050,101.62	53,880,198.09
二、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
三、现金及现金等价物增加情况		
现金的期末余额	326,073,410.97	111,239,282.59
减：现金的期初余额	111,239,282.59	126,678,057.46

项目	本期发生额	上期发生额
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	214,834,128.38	-15,438,774.87

## 2. 本期取得或处置子公司及其他营业单位的相关信息

项目	本期发生额	上期发生额
一、取得子公司及其他营业单位的有关信息：		
1. 取得子公司及其他营业单位的价格		
2. 取得子公司及其他营业单位支付的现金和现金等价物		
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物		
3. 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
4. 取得子公司的净资产		
流动资产		
非流动资产		
流动负债		
非流动负债		
二、处置子公司及其他营业单位的有关信息：		
1. 处置子公司及其他营业单位的价格	2,260,000.00	
2. 处置子公司及其他营业单位收到的现金和现金等价物	2,260,000.00	
减：子公司及其他营业单位持有的现金和现金等价物	605,327.06	
3. 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,654,672.94	
4. 处置子公司的净资产	2,375,009.97	
流动资产	2,515,778.49	
非流动资产	114,358.29	
流动负债	255,126.81	
非流动负债		

## 3. 现金和现金等价物：

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

一、现金	326,073,410.97	111,239,282.59
其中：库存现金	2,060,919.00	631,153.42
可随时用于支付的银行存款	313,607,234.97	107,882,232.47
可随时用于支付的其他货币资金	10,405,257.00	2,725,896.70
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	326,073,410.97	111,239,282.59
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

## 六、关联方关系及其交易

### （一）存在控制关系的关联方

#### 1. 关联方的认定标准:

公司对关联方的认定标准为：一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

#### 2. 存在控制关系的关联方:

名称	与本企业关系	经济性质	法定代表人	注册地	主营业务
沂源县南麻镇集体资产经营管理中心	母公司	国有事业法人单位	李效成	沂源县	加强对集体资产的管理，保证集体资产的保值、增值
鹿成滨	第二大股东、公司法定代表人	自然人			
沂源县鲁阳轻型钢结构工程有限公司	子公司	有限责任公司	柳西河	沂源县	轻型钢结构设计、安装、施工
上海鲁阳耐火纤维有限公司	子公司	有限责任公司	李庆琦	上海市	耐火纤维销售
青岛赛顿陶瓷纤维有限公司	子公司	有限责任公司	鹿俊华	青岛市	陶瓷纤维系列产品的生产、销售
新疆鲁阳陶瓷纤维有限公司	子公司	有限责任公司	毕研海	乌鲁木齐市	陶瓷纤维材料的生产、销售
北京中耐联耐火材料有限公司	子公司	有限责任公司	李启科	北京市	耐火材料销售

名称	与本企业关系	经济性质	法定代表人	注册地	主营业务
贵州鲁阳节能材料有限公司	子公司	有限责任公司	崔希村	贵阳市	陶瓷纤维系列制品的生产、销售
淄博鲁阳光学材料有限公司	子公司	有限责任公司	鹿梅军	沂源县	光学玻璃、玻璃工艺品生产、销售
内蒙古节能材料有限公司	子公司	有限责任公司	徐力	呼和浩特市	陶瓷纤维系列制品的生产、销售

注：根据第六届董事会第八次会议决议，公司将原持有的全资子公司上海鲁阳耐火纤维有限公司和北京中耐联耐火材料有限公司100%股权进行转让，截至2009年8月，上述股权转让手续已全部办理完毕

## 2. 存在控制关系的关联方的注册资本及其变化

企业名称	期初金额	本年增加	本年减少	期末金额
沂源县南麻镇集体资产经营管理中心	2,000,000.00			2,000,000.00
沂源县鲁阳轻型钢结构工程有限公司	8,180,000.00			8,180,000.00
上海鲁阳耐火纤维有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00
青岛赛顿陶瓷纤维有限公司	16,000,000.00			16,000,000.00
新疆鲁阳陶瓷纤维有限公司	38,050,000.00			38,050,000.00
北京中耐联耐火材料有限公司	1,000,000.00			1,000,000.00
贵州鲁阳节能材料有限公司	55,000,000.00			55,000,000.00
淄博鲁阳光学材料有限公司	32,000,000.00			32,000,000.00
内蒙古鲁阳节能材料有限公司	50,000,000.00	70,000,000.00		120,000,000.00

## 3. 存在控制关系关联方所持股份或权益及其变化

企业名称	期初金额	比例%	本年增加	本年减少	期末金额	比例%
沂源县南麻镇集体资产经营管理中心	77,273,618.00	35.98			77,273,618.00	33.03
鹿成滨	31,052,872.00	14.46	931,586.00		31,984,458.00	13.67
沂源县鲁阳轻型钢结构工程有限公司	7,680,000.00	93.89			7,680,000.00	93.89
上海鲁阳耐火纤维有限公司	1,000,000.00	100.00		1,000,000.00		

企业名称	期初金额	比例%	本年增加	本年减少	期末金额	比例%
青岛赛顿陶瓷纤维有限公司	16,000,000.00	100.00			16,000,000.00	100.00
新疆鲁阳陶瓷纤维有限公司	38,050,000.00	100.00			38,050,000.00	100.00
北京中耐联耐火材料有限公司	1,000,000.00	100.00		1,000,000.00		
贵州鲁阳节能材料有限公司	55,000,000.00	100.00			55,000,000.00	100.00
淄博鲁阳光学材料有限公司	32,000,000.00	100.00			32,000,000.00	100.00
内蒙古鲁阳节能材料有限公司	50,000,000.00	100.00	70,000,000.00		120,000,000.00	100.00

## （二）关联方交易

### 1. 关键管理人员薪酬（万元）

职务	本年薪酬	上年薪酬
董事会成员	167.53	216.16
监事会成员	33.11	35.71
其他公司高管	33.31	32.30

## 七、或有事项

截至期末，公司无需要披露的重大或有事项。

## 八、承诺事项

截至期末，公司无需要披露的重大承诺事项。

## 九、资产负债表日后事项

根据董事会制定的利润分配方案，拟用未分配利润每10股派发1.00元现金（含税），该议案尚需公司股东大会批准后实施。

## 十、其他重要事项

截至期末，公司无需要披露的其他重要事项。

## 十一、母公司主要会计报表项目注释

注释1、应收账款

1. 应收账款按种类披露

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项金额重大的应收账款	158,541,438.12	53.54	11,553,975.61	44.77	113,626,088.26	49.23	8,955,770.31	50.36
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款								
其他不重大应收账款	137,589,361.21	46.46	14,255,926.65	55.23	117,200,167.03	50.77	8,826,706.88	49.64
合计	296,130,799.33	100.00	25,809,902.26	100.00	230,826,255.29	100.00	17,782,477.20	100.00

2. 期末对期末单项金额重大（100万元以上）的应收账款进行单独进行减值测试，未发现需要单独计提坏账准备的应收账款。

3. 按账龄分析法确定信用风险特征组合的应收账款情况：

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1年以内	245,826,409.23	83.01	12,291,320.46	204,116,031.63	88.43	10,205,801.58
1至2年	42,987,934.01	14.52	8,597,586.80	22,327,958.71	9.67	4,465,591.74
2至3年	4,790,922.19	1.62	2,395,461.10	2,542,362.15	1.10	1,271,181.08
3年以上	2,525,533.90	0.85	2,525,533.90	1,839,902.80	0.80	1,839,902.80
合计	296,130,799.33	100.00	25,809,902.26	230,826,255.29	100.00	17,782,477.20

4. 报告期实际核销的应收账款情况：本报告期内公司核销应收账款坏账13户、金额482,105.98元。核销的坏账中无关联方欠款，核销的应收账款主要为长期难以收回的货款。

5. 本账户期末余额中无持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的欠款。

6. 应收账款前5名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	1年以内	1-2年	占应收账款总额的比例(%)
溧阳昌兴钢铁配套设施有限公司	非关联方	8,394,358.01	8,394,358.01		2.83
北京京诚凤凰工业炉工程技术有限公司	非关联方	6,913,530.38	6,913,530.38		2.33
辽宁华锦通达化工股份有限公司	非关联方	6,649,822.33	6,649,822.33		2.25
江阴市石油化工设备有限公司	非关联方	6,343,398.09	3,430,809.21	2,912,588.88	2.14
青海中浩天然气化工有限公司	非关联方	5,610,580.00	5,610,580.00		1.90
合计		33,911,688.81	30,999,099.93	2,912,588.88	11.45

7. 期末外币应收账款余额

原币种	数量	折算汇率	折算人民币
美元	1,050,992.34	6.83	7,176,385.93
欧元	202,568.36	9.80	1,984,582.42

8. 应收账款中期末无应收关联方款项。

注释2、其他应收款

1. 其他应收款按种类披露

种类	期末数				期初数			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大的其他应收款								
单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的其他应收款								

其他不重大 其他应收款	4,105,511.29	100.00	123,165.34	100.00	3,321,321.97	100.00	99,639.66	100.00
合计	4,105,511.29	100.00	123,165.34	100.00	3,321,321.97	100.00	99,639.66	100.00

2. 期末对期末单项金额重大（100万元以上）的其他应收款进行单独进行减值测试，未发现需要单独计提坏账准备的其他应收款。

3. 按账龄分析法确定信用风险特征组合的其他应收款情况：

账龄	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例（%）		金额	比例（%）	
1年以内	2,310,044.81	56.27	69,301.34	3,164,292.39	95.27	94,928.77
1至2年	1,709,586.48	41.64	51,287.60	131,029.58	3.95	3,930.89
2至3年	59,880.00	1.46	1,796.40	6,104.00	0.18	183.12
3年以上	26,000.00	0.63	780.00	19,896.00	0.60	596.88
合计	4,105,511.29	100.00	123,165.34	3,321,321.97	100.00	99,639.66

4. 报告期无核销其他应收款的情况。

5. 本账户期末余额中无持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的欠款。

6. 其他应收款前5名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	1年以内	1-2年	2-3年	占其他应收款总额的比例（%）
施工处业务周转金	非关联方	402,041.00	402,041.00			9.79
沂源县安全生产监督管理局	非关联方	400,000.00		400,000.00		9.74
田相伟	非关联方	281,000.00	183,000.00	80,000.00	18,000.00	6.85
中国联通有限公司淄博分公司	非关联方	268,687.10		268,687.10		6.54
沂源县建设局	非关联方	202,276.00		202,276.00		4.93
合计		1,554,004.10	585,041.00	950,963.10	18,000.00	37.85

7. 其他应收款中期末无应收关联方款项。

### 注释3、长期股权投资

#### 1. 长期股权投资明细

被投资单位	核算方法	初始投资成本	期初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例(%)	在被投资单位表决权比例(%)	本期现金红利
沂源县鲁阳轻型钢结构工程有限公司	成本法	7,680,000.00	7,680,000.00		7,680,000.00	93.89	93.89	1,536,000.00
上海鲁阳耐火纤维有限公司	成本法	800,000.00	1,168,000.00	-1,168,000.00	-			
青岛赛顿陶瓷纤维有限公司	成本法	15,600,000.00	16,028,000.00		16,028,000.00	100.00	100.00	
新疆鲁阳陶瓷纤维有限公司	成本法	14,000,000.00	38,190,000.00		38,190,000.00	100.00	100.00	6,088,000.00
北京中耐联耐火材料有限公司	成本法	700,000.00	985,000.00	-985,000.00	-			
贵州鲁阳节能材料有限公司	成本法	20,000,000.00	55,000,000.00		55,000,000.00	100.00	100.00	3,300,000.00
淄博鲁阳光学材料有限公司	成本法	26,000,000.00	32,000,000.00		32,000,000.00	100.00	100.00	
内蒙古鲁阳节能材料有限公司	成本法	50,000,000.00	50,000,000.00	70,000,000.00	120,000,000.00	100.00	100.00	
沂源县农村信用合作社	成本法	311,500.00	311,500.00		311,500.00	100.00	100.00	18,774.51
合计		126,611,500.00	201,362,500.00	67,847,000.00	269,209,500.00			10,942,774.51

2. 期末长期股权投资不存在提取减值准备的情况。

### 注释4、营业收入、营业成本

#### 1. 营业收入、营业成本明细

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

营业收入：		
主营业务收入	744,666,416.45	742,572,092.02
其他业务收入	32,537,158.98	7,634,775.23
营业收入合计	777,203,575.43	750,206,867.25
营业成本：		
主营业务成本	503,290,483.24	467,693,304.32
其他业务成本	31,780,977.39	7,706,663.99
营业成本合计	535,071,460.63	475,399,968.31

## 2. 主营业务（分行业）

行业名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
工业制造业	744,666,416.45	503,290,483.24	742,572,092.02	467,693,304.32
合计	744,666,416.45	503,290,483.24	742,572,092.02	467,693,304.32

## 3. 主营业务（分产品）

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
陶瓷纤维制品	744,666,416.45	503,290,483.24	742,572,092.02	467,693,304.32
合计	744,666,416.45	503,290,483.24	742,572,092.02	467,693,304.32

## 4. 主营业务（分地区）

产品名称	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
华北	151,399,307.63	102,321,021.53	162,542,146.62	102,196,827.20
华东	197,098,943.80	133,206,456.40	163,818,347.36	102,999,226.27
东北	135,604,786.52	91,646,524.00	138,361,382.07	86,993,401.70
华南	210,690,896.31	142,392,379.95	186,441,264.42	117,223,169.99

出口	49,872,482.19	33,724,101.36	91,408,951.55	58,280,679.16
合计	744,666,416.45	503,290,483.24	742,572,092.02	467,693,304.32

#### 5. 公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
内蒙古鲁阳节能材料有限公司	38,573,869.47	4.96
宝山钢铁股份有限公司	16,694,184.20	2.15
东北特殊钢集团有限责任公司	14,509,924.37	1.86
中国石油化工股份有限公司镇海炼化分公司	14,202,146.26	1.83
中国石油化工股份有限公司天津分公司	13,099,256.02	1.69
合计	97,079,380.32	12.49

#### 注释5、投资收益

##### 1. 投资收益明细情况

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	10,942,774.51	4,786,201.29
权益法核算的长期股权投资收益		
处置长期股权投资产生的投资收益	107,000.00	-126,440.37
持有交易性金融资产期间取得的投资收益		
持有至到期投资取得的投资收益期间取得的投资收益		
持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益		
处置交易性金融资产取得的投资收益		21,232.70
持有至到期投资取得的投资收益		
可供出售金融资产等取得的投资收益		40,918.25
其他		
合计	11,049,774.51	4,721,911.87

##### 2. 按成本法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
沂源县鲁阳轻型钢结构工程有限公司	1,536,000.00	1,536,000.00	
新疆鲁阳陶瓷纤维有限公司	6,088,000.00		上期未分红
贵州鲁阳节能材料有限公司	3,300,000.00		上期未分红
青岛赛顿陶瓷纤维有限公司		1,600,000.00	本期未分红
上海鲁阳耐火纤维有限公司		900,000.00	本期未分红
沈阳捷能耐火材料有限公司		725,000.00	本期未分红
沂源县农村信用合作社	18,774.51	25,201.29	分红减少
合计	10,942,774.51	4,786,201.29	

3. 期末公司对各投资单位的投资收益汇回不存在重大限制。

#### 注释6、现金流量表补充资料

项目	本期发生额	上期发生额
一、将净利润调节为经营活动的现金流量		
净利润	113,993,889.20	137,999,415.84
加：资产减值准备	8,525,141.16	6,927,642.11
固定资产折旧、油气资产折耗、生物性生物资产折旧	30,518,560.66	26,628,551.52
无形资产摊销	1,707,782.83	1,783,512.18
长期待摊费用摊销	13,687.32	13,687.32
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	317,274.01	-649,688.99
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	0.00
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	0.00
财务费用（收益以“-”号填列）	11,400,591.45	17,162,117.61
投资损失（收益以“-”号填列）	-11,049,774.51	-4,721,911.87
递延所得税资产的减少（增加以“-”号填列）	-1,190,400.58	8,790.24
递延所得税负债的增加（减少以“-”号填列）	-	0.00
存货的减少（增加以“-”号填列）	37,981,396.51	-63,579,163.14

项目	本期发生额	上期发生额
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-106,180,335.67	-71,105,842.85
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	125,383,371.39	3,316,981.32
其他	-	0.00
经营活动产生的现金流量净额	211,421,183.77	53,784,091.29
二、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
三、现金及现金等价物增加情况		
现金的期末余额	290,991,872.99	39,084,732.65
减：现金的期初余额	39,084,732.65	111,464,868.38
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	251,907,140.34	-72,380,135.73

## 十二、补充资料

### 1. 本期非经常性损益明细表

项目	本期发生额	说明
一、非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分；	-293,000.01	固定资产处置损益
二、越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的 <u>税收</u> 返还、减免；	-	
三、计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外；	5,537,994.00	主要为财政扶持资金
四、计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费；		
五、企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益；		
六、非货币性资产交换损益；		

项目	本期发生额	说明
七、委托他人投资或管理资产的损益；		
八、因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备；		
九、债务重组损益；		
十、企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等；		
十一、交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益；		
十二、同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益；		
十三、与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益；		
十四、除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益；		
十五、单独进行减值测试的应收款项减值准备转回；		
十六、对外委托贷款取得的损益；		
十七、采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益；		
十八、根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响；		
十九、受托经营取得的托管费收入；		
二十、除上述各项之外的其他营业外收入和支出；	-730,143.56	主要为罚款收入、罚款滞纳金、捐赠支出
二十一、其他符合非经常性损益定义的损益项目；		
二十一、所得税影响数。	-727,104.48	
非经常性损益净额	3,787,745.95	
其中：少数股东非经常性损益	-574.79	
归属于母公司的非经常性损益	3,788,320.74	

## 2. 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	12.83	0.53	0.53

扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	12.41	0.51	0.51
-------------------------	-------	------	------

(1) 加权平均净资产收益率的计算公式：

$$\text{加权平均净资产收益率} = \frac{P0}{(E0 + NP \div 2 + Ei \times Mi \div M0 - Ej \times Mj \div M0 \pm Ek \times Mk \div M0)}$$

其中：P0分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP为归属于公司普通股股东的净利润；E0为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0为报告期月份数；Mi为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

(2) 基本每股收益计算公式：

$$\begin{aligned} \text{基本每股收益} &= \frac{P0}{S} \\ S &= S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk \end{aligned}$$

其中：P0为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S为发行在外的普通股加权平均数；S0为期初股份总数；S1为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj为报告期因回购等减少股份数；Sk为报告期缩股数；M0报告期月份数；Mi为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

(3) 在发行可转换债券、股份期权、认股权证等稀释性潜在普通股情况下，稀释每股收益计算公式：

$$\text{稀释每股收益} = \frac{P1}{(S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})}$$

其中，P1为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

### 3. 公司主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

(1) 货币资金增加214,834,128.38元，增长193.13%，主要原因本年度发行股票募集资金到位，尚未使用完毕所致。

(2) 应收票据增加27,877,142.60元, 增长 76.78%, 主要原因公司采用承兑汇票方式结算增加所致。

(3) 应收账款增加65,071,925.16元, 增长 26.24%, 主要原因公司为了扩大销售, 延长货款信用期所致。

(4) 存货下降31,948,321.60元, 减少18.72%, 主要原因加快存货周转速度所致。

(5) 固定资产原值增加217,167,593.04元, 增长50.51%, 主要原因内蒙古鲁阳固定资产转资、陶瓷纤维隔热板项目、1050型陶瓷纤维针刺毡项目结转固定资产所致。

(6) 在建工程下降49,717,764.33元, 减少46.61%, 主要原因内蒙古鲁阳固定资产转资、陶瓷纤维隔热板项目、1050型陶瓷纤维针刺毡项目结转固定资产所致。

(7) 递延所得税资产增加2,950,654.58元, 增长60.59%, 主要原因公司各项减值准备计提增加所致。

(8) 短期借款下降60,000,000.00元, 减少37.27%, 主要原因公司募集资金到位, 减少贷款所致。

(9) 应付票据增加69,000,000.00 元, 增长718.75%, 主要原因公司采用银行承兑结算增加所致。

(10) 应付账款增加38,026,668.50元, 增长60.23%, 主要原因赊购采购增加所致。

(11) 预收账款增加15,141,131.52元, 增长97.40%, 主要原因公司预收销货款增加所致。

(12) 其他应付款下降3,513,731.60元, 减少69.17% , 主要原因公司支付退还购货押金所致。

(13) 长期借款(含一年内)下降60,800,000.00元, 减少57.47%, 主要原因公司募集资金到位, 减少贷款所致。

(14) 销售费用下降12,200,526.96元, 减少16.92%, 主要原因公司加强对业务费用的控制和采取由客户支付运费结算的方式所致。

(15) 管理费用增加9,960,216.23元, 增长19.92%, 主要原因公司研发费用增加所致。

(16) 财务费用下降6,459,014.67元, 减少33.98%, 主要原因为贷款减少所致。

(17) 资产减值损失增加2,427,358.66元, 增长30.93%, 主要原因应收账款增加所致。

(18) 营业外收入下降10,372,456.63元，减少62.72%，主要原因收到的财政拨款减少所致。

## 第十二节 备查文件

- 一、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

山东鲁阳股份有限公司

董事长：鹿成滨

二〇一〇年二月二十三日