40,154.56

34,154.56

2009年 1~3 月 2008年度 2007年度 121,990.49

104,500.25

12,764.24

9,608.89

-2,917.29

14.13%

是否并表

是

是

是

金额单位:万元

68,119.82

33,942.33

60,322.08

9,070.29

6,154.25

6,350.58

1,763.95

18.27%

0.18

84,038.62

80,402.92

11,465.30

8,530.89

7,725.39

20.66%

23.04%

0.25

主营业务

要生产和销售滑板力 连铸三大件等定型功 対火材料

宮工程砌筑施工及」 耐火材料的设计与II

形耐火材料,主要产 中间包干式料、涂料

是否与任职单位存在产权关系

持有苏州宝明 10%股权

是否与任职单位存在产权关系

持有上海宝湘 30%股机

74,857.08 41,295.00

6,000

公司自设立以来一直从事研制、生产和销售定型、不定形耐火材料、功能耐火材料及配套机构,并承担各种热工设备耐火材料设计安装,施工服务等整体承包业务。多年来公司一直保持良

好的增长势头,公司逐渐发展壮大,盈利能力不断提高。2008年4月在深圳证券交易所挂牌上市,公司资产、业务规模得以进一步扩张和发展。2008年末公司总资产达到121,990.49万元,比2007

平末增长 45.16%。2008 年度公司实现营业收入 104,500.25 万元,比 2007 年度增长 29.97%,实现 净利润 10.576.56 万元.比 2007 年度增长 23.98%。2009 年 3 月 31 日公司总资产达到 130,139.84 万元,2009 年一季度实现营业收入 22,803.19 万元,实现净利润 2,730.25 万元。

130,139,84

77,626.51

2,730.38

2,730.38

3,677.68

3.52%

直接 间接

100

100

99.84

公司整股股东,实际控制人为刘百宽家族,共 11 人;刘百宽、刘百春、刘百庆三兄弟,刘国威 刘百春之子),霍素珍 似百宽之妻),霍戊寅(刘百宽之内弟),刘国勇(刘百春之子),刘彩丽(刘百

春之女),闫瑞铅《刘百庆之内弟),闫瑞鸣《刘百庆之内弟),刘彩红《刘百春之女)。刘百宽家族合计

持有150,766,670股,占股本总额的37.55%。上述股东均为中国国籍,均不拥有永久境外居留权。

第三节 **交易对方基本情况** 本次重大资产重组的交易对方为三名自然人向敏、钱海华和钱海英。其中向敏持有上海宝明

有限售条件的流通 A N

四 主营业条情况和主要财务数据

C 公司主要会计数据和财务指标

I属于上市公司股东的扣除非经的净利润

设经营活动产生的现金流量净额

僕阳市濮耐功能材 料有限公司

濮阳市濮耐炉窑 程有限公司

营口濮耐镁质材料 有限公司

濮阳格拉米特有限 责任公司

近三年,公司控股股东及实际控制人未发生

身份证号码: 310223195111XXXXXX

上海宝湘

控制的核心企业和关联企业的基本情况:

身份证号码: 310113197611XXXXXX

13661560526 是否取得其他国家或者地区的居留权: 最近三年的职业和职务: 序 号 任职单位

上海宝湘

海宝湘的基本情况详见 第六节 交易标的基本情况"。

控制的核心企业和关联企业的基本情况:

钱海英

中国 身份证号码: 310113197511XXXXXX

上海市富锦路 2319 号

苏州宝明

13311982028 是否取得其他国家或者地区的居留权:无

五、控股股东及实际控制人概况

一、向敏 姓名: 性别:

通讯地址:

通讯方式:

二、钱海华

通讯方式:

、钱海英

姓名:

性别:

国籍:

通讯地址:

性别: 国籍:

最近三年的职业和职务:

序号 任职单位

国籍:

(三)公司目前主要控股子公司及参股子公司情况

4,500

1000

5,000

51%股权,钱海华持有上海宝明30%股权,钱海英持有上海宝明19%股权。

上海市富锦路 2319 号

上海市宝山区牡丹江路 1321 弄 2 号 1001 室

董事长、总经

董事长、总经理

上海市宝山区牡丹江路 1321 弄 2 号 1001 室

海宝明、上海宝湘及苏州宝明的基本情况详见 第六节 交易标的基本情况"

除持有上述上海宝明、上海宝湘及苏州宝明的股权外,不存在其他直接或间接股权投资。上

除持有上述上海宝明和上海宝湘的股权外,不存在其他直接或间接股权投资。上海宝明和上

它面摊薄净资产收益率

と收益 (元/股)

← 注营业务情况

· 最近三年的控股权变动及重大资产重组情况

近三年公司的控股权未发生过变动,亦没有重大资产重组情况。

本公司近三年及一期的主要会计数据和财务指标 合并报表 )如下:

接 D45 版)	李彩霞	429,842	0.1258520
32	王锋刚霍戊寅	417,783	0.1223212
33	<b></b>	408,441	0.1195860
34		399,802	0.1170566
35	黄江文	389,196	0.1139514
36	王光宣	371,896	0.1088861
37	沈万林	337,604	0.0988459
38	韩爱芍	334,413	0.0979116
39	陈孟文	298,303	0.0873391
40	刘自军	293,926	0.0860576
	彭德江	270,754	0.0792731
42	王盼群	264,444	0.0774256
43		240,421	0.0703920
44	徐景贤	237,167	0.0694393
45	宋光辉	236,604	0.0692744
46	王佑东	233,578	0.0683885
47	全宇红 陈贵军	233,274 225,829	0.0682995
48 49	董海	202,279	0.0661197 0.0592245
50 51	李俊岭	197,385 192,492	0.0577916
52	王立军	184,743	0.0540902
53	张劲松	184,743	0.0540902
54	陈勇	182,705	0.0534935
55	刘存庄	178,115	0.0521497
56	范俊岭	175,983	0.0515254
57	关少海	174,956	0.0512247
58	李红香	162,777	0.0476589
59	宋小维	159,553	0.0467149
60	孙荣海	151,709	0.0444183
61	冯润棠	151,041	0.0442227
62	吴晓	132,135	0.0386873
	邹立刚	128,397	0.0375929
64	刘洪利	119,550	0.0350026
65	李玉东	116,638	0.0341500
66	孙文立	116,638	0.0341500
67	郭朝辉	113,179	0.0331373
68		105,066	0.0307619
69	王国军 刘超	101,140	0.0296124
70		101,140	0.0296124
71	刘明日	100,532	0.0294344
72	李天清	92,987	0.0272253
73	宋世锋	91,352	0.0267466
74	童则明	88,712	0.0259736
75	孙善国	88,514	0.0259157
76 77	孟红涛	85,023	0.0248936
78	刘国耀	83,889	0.0245615
	聂彦稳	79,920	0.0233995
79	刘国勇	78,108	0.0228689
80	赵祖志	74,120	0.0217013
81	孙景轩	69,017	0.0202072
	申君来	66,785	0.0195537
83	陈顺杰	66,066	0.0193432
84	霍春立	66,066	0.0193432
85	柯美亚	66,066	0.0193432
86	李忠印	64,536	0.0188952
87		63,213	0.0185079
88	王建筑	61,172	0.0179103
90	张晖	58,319	0.0170750
	刘绍英	58,319	0.0170750
91	刘德胜	58,319	0.0170750
92	尹献力	58,319	0.0170750
93	马国江	58,319	0.0170750
94	刘彩丽	50,570	0.0148062
95	朱贵俭	50,570	0.0148062
96	闫瑞铅	50,570	0.0148062
97	夏志强	50,570	0.0148062
98	曹勇	46,492	0.0136122
99	徐雨社	45,999	0.0134678
100	马理省	45,676	0.0133733
101	陈然	45.676	0.0133733
	耿胜平	45.676	0.0133733
103	程娟丽	44,356	0.0129868
104	马意	43,638	0.0127766
105	杨文强	42,881	0.0125549
106	陈蜜慧	41,756	0.0122256
107	许广亮	40,782	0.0119404
108	杨志慧	40,782	0.0119404
109	刘玉章	40,782	0.0119404
110	党启刚	39,464	0.0115545
111	黎芳	38,142	0.0111674
	周永彬	38,142	0.0111674
113	杨海全	37,927	0.0111045
114	张元圣	35,890	0.0105081
115	郑志良	35,072	0.0102686
116	刘红强	33,276	0.0097427
117	王鹏	33,033	0.0096716
118	王世标	33,033	0.0096716
119	朱洛洛	33,033	0.0096716
120	杜永彬	31,713	0.0092851
121	张建科	30,996	0.0090752
122	郑小平 安勇坚	30,996 28,588	0.0090752
124	王文振	27,538	0.0083701 0.0080627
125	闫瑞鸣	26,572	0.0077799
126	张雪梅	25,284	0.0074028
127	张渝	25,284	0.0074028
128	康军锋	25,284	0.0074028
129	于宗坤	25,284	0.0074028
130	高永利 赵志恒	25,284 25,284	0.0074028
132	张相岩	25,284	0.0074028
	陈大伟	25,284	0.0074028
134	王献廷	25,284	0.0074028
135	伏东强	22,644	0.0066298
136	寇二杰	22,644	0.0066298
137	张拥军	21,440	0.0062773
138	孙志刚	20,392	0.0059705
139	姚书阳	20,392	0.0059705
140	傅秋华	20,392	0.0059705
	马国栋	20,392	0.0059705
142	刘存伟	20,392	0.0059705
143	许增记	20,392	0.0059705
144	孙相涛	20,392	0.0059705
145	贾婷	18,468	0.0054071
146	南继昌	18,138	0.0053105
147	孙建辉	18,138	0.0053105
148	马怀军	18,138	0.0053105
149	樊浩勇	15,498	0.0045376
150	刘勇春	15,498	0.0045376
151	韩杰	15,498	0.0045376
152	彭坷	15,498	0.0045376
153	徐威	15,498	0.0045376
154	朱遂宾	15,498	0.0045376
155	刘红军	15,498	0.0045376
156	陈磊	15,498	0.0045376
157	张翼	15,498	
158	秦岩	15,498	0.0045376
159	谢国恒	15,498	0.0045376
160	冯志强	15,498	0.0045376
161	莫学民 赵杰	14,293	0.0041848
162	王嵬峰	14,293 14,293	0.0041848 0.0041848
164	许寒冰	14,293	0.0041848
165	李绍华	14,293	0.0041848
166	周萍	14,293	0.0041848
167		14,293	0.0041848
168	郑俊林	13,961	0.0040875
169	王俊星	12,643	0.0037017
170	李慧璞	12,643	0.0037017
171	李庆国	12,643	0.0037017
172	董艳辉	10,721	0.0031389
173	贺中卫	10,542	0.0030865
174	刘彩红	9,786	0.0028652
175	姚焕民	9,786	0.0028652
176	崔玉红	9,069	0.0026552
	张则敬	7,749	0.0022688
177 178	任学强	7,749	0.0022688
179	张文	7,749	0.0022688
180	陈永立	7,749	0.0022688
181	孙春记	7,749	0.0022688
182	范玮	7,147	0.0020925
183	范彦龙	7,147	0.0020925
184	李庆	7,147	0.0020925
185	王作创	7,147	0.0020925
186	吕宝丰	4,894	0.0014329
187		3,574 3,574	0.0010464
188 189	李修志	3,574	0.0010464

2008 平 4 月, 经中国证券监督官理	安贝宏址监及厅马	12008 月14 亏又核准,2	公司四任宏公》
发行人民币普通股 (A 股 )6,000 万股 6	每股面值1元),发行	亍价格为每股 4.79 元。	2008年4月2
D 八司左次排記至大月配任胂 L士			

截至目前,本公司股本总额为40,154.56万元,公司股份情况如下:

		无
最近三年的职业和职务:		
序 号 任职单位	职务	是否与任职单位存在产权关
1 上海宝明	部门经理	持有上海宝明 19%股权
2 上海宝湘	部门经理	持有上海宝湘 20%股权

上海市富锦路 2319 号

]接股权投资。上海宝明和上 海宝湘的基本情况详见 第六节 交易标的基本情况"

上海市宝山区牡丹江路 1321 弄 1 号 1002 室

## 第四节 本次交易的背景和目的

在高温工业的发展和技术进步的促动下,我国耐火材料工业得到了迅速发展,耐火材料产量 和消费量已多年稳居世界第一,是耐火材料生产大国、消费大国、出口大国。但是我国耐火材料产 业的技术水平和产品结构与国际先进水平相比还有着较大差距,而且行业生产集中度水平低,目 前尚未形成规模大、综合实力强、可以与奥镁公司和维苏威公司等世界超大耐火材料生产商并驾 齐驱的大型企业集团。因此提高产业集中度、提升我国耐火材料工业的整体竞争力是我国耐火材 料行业的发展方向。公司作为国内最大的钢铁行业用耐火材料制品供应商,有志于成为全球高温 工业服务领域的一流企业,跻身于世界耐火材料行业前三强,因此借助资本市场之力,进行产业 整合、强强联合成为其发展壮大的必经之旅。 随着近几年耐火材料行业的快速发展,涌现了一些技术特点鲜明、自主技术研发能力强的行

业品牌企业。上海宝明不仅产品优势明显,其主要产品连铸功能耐火材料和不定形耐火材料均拥有先进的生产技术,产品质量得到了市场的认可,而且拥有优质客户群,自设立以来与宝钢、武 钢、莱钢等大型客户建立了稳定良好的长期业务合作关系。

、本次交易的目的 公司以向上海宝明的股东发行股份和部分现金作为支付对价,购买上海宝明全部股权。本次 交易意在通过优势互补,充分发挥协同效益。本次交易完成后,上海宝明成为公司的全资子公司,有利于提升公司产品的市场竞争力,拓展公司优质客户资源,完善公司的产业布局。

本次重大资产重组的基本原则 )围绕公司业务战略,明确定位,突出优势;

仁 改善上市公司业务结构、提高盈利能力,保护全体股东的利益; 提高管理效率,增强核心竞争力;

四 坚持公开、公平、公正的原则;

伍)诚实守信、协商一致原则。

## 第五节 本次交易的具体方案 本次交易方案的概述

公司本次交易拟采用发行股票和现金支付1,200万元相结合的方式,购买上海宝明全部股

、本次交易方案的内容 ← )交易主体

本次重大资产重组的交易对方为三名自然人向敏、钱海华和钱海英。其中向敏持有上海宝明

51%股权,钱海华持有上海宝明30%股权,钱海英持有上海宝明19%股权。

本次重大资产重组的交易标的为上海宝明全部股权。 仨)交易标的定价

交易标的价值以具有证券业务资格的评估机构出具的评估报告对标的资产的评估值为依据,确定最终转让价格。交易标的评估基准日为 2009 年 3 月 31 日。

目前,相关资产审计、评估工作正在进行中,经初步估算,本次交易拟购买的标的资产预估值 约为 26,000 万元。

相关资产经审计的历史财务数据、资产评估结果将在发行股份购买资产报告书中予以披露。 (四)支付方式

1.发行股票的种类和面值

本次发行的股票种类为境内上市的人民币普通股(A股),每股面值为人民币1元。 2.发行对象和认购方式

本次发行股份的发行对象为向敏、钱海华和钱海英,所发行股份由其以各自拥有的上海宝明 股权为对价进行认购。

本次发行股份的定价基准日即为本次董事会决议公告日,发行价格为本次董事会决议公告 目前 20 个交易日公司股票交易均价,该均价的计算方式为:本次董事会决议公告日前 20 个交易 日公司股票交易均价=决议公告日前20个交易日公司股票交易总额(决议公告日前20个交易日 公司股票交易总量。

根据上述发行基准价计算原则,即发行价格为8.23元般,发行价格将于本次重大资产重组第 二次董事会审议后提请公司股东大会通过。

配股等除息、除权行为,本次发行价格亦将作相应调整,发行数量也随之进行调整。发行价格的具

假设调整前发行价格为 P0,每股送股或转增股本数为 N,每股增发新股或配股数为 K,增发 新股或配股价为 A,每股派息为 D,调整后发行价格为 P1,则:

送股或转增股本:P1=P0/(1+N) 增发新股或配股:P1= (P0+AK ) (I+K )

三项同时进行:P1= (P0-D+AK ) (I+K+N ) 4.发行数量

1,200 万元)及发行价格确定。以本次交易标的预估值扣除现金支付部分1,200 万元后的差额 24,800万元测算,发行数量为30,133,657股。本次发行股份的最终数量将由董事会提请股东大 会授权并根据实际情况确定

5.本次发行股票的限售期及上市安排

向敏本次认购的股份自发行结束之日起三十六个月内不得上市交易或转让;在锁定期满后, 可在深圳证券交易所上市交易;钱海华认购的股份自发行结束之日起三十六个月内不得上市交 易或转让;在锁定期满后,可在深圳证券交易所上市交易;钱海英认购的股份自发行结束之日起 三十六个月内不得上市交易或转让;在锁定期满后,可在深圳证券交易所上市交易。 6.本次发行股份购买资产决议的有效期

本次发行股份的决议有效期为自股东大会审议通过之日起 12 个月。 伍 》际的资产自评估基准日至交割日期间损益的归属 拟购人的标的资产自评估基准日至交割完成日止所产生的损益,由公司承担和享有。

(六) 本次发行前滚存利润的安排 本次发行前的公司滚存未分配利润由本次发行后的新老股东共同享有。

三、意向性协议的主要内容 本公司与向敏、钱海华和钱海英于 2009 年 4 月 26 日签署了 (機阳濮耐高温材料 集团)股份 有限公司附条件生效的发行股票购买资产意向性协议》。该协议对本次交易涉及的标的资产范围、对价支付方式、交易定价依据、期间损益的安排、标的资产的交付、过户及限售安排、相关人员

安排、协议生效条件、违约责任等进行了明确的约定。 四、本次交易方案实施需履行的审批程序 本次交易尚需满足多项交易条件方可完成,包括但不限于:

(一)召开本次交易的第二次董事会审议通过本次交易的相关议案;(二)本公司股东大会对本次重大资产重组的批准; 仨)中国证监会对本次重大资产重组行为的核准

第六节 交易标的基本情况

本次交易标的为上海宝明全部股权。上海宝明自1999年10月成立以来,主要从事耐火材料 生产、加工和销售业务。目前股东是三名自然人向敏、钱海华和钱海英、股权比例分别是51%、30%

二、上海宝明基本情况 上海宝明耐火材料有限公司 企业名称: 注册资本: 1,200万元 法定代表人: 营业执照注册号: 310113000278585 税务登记证号码: 税沪字 31011363154467X 号

成立时间: 1999年10月12日 杨行工业园区富锦路 2319 号 企业类型:

有限责任公司 耐火材料生产、加工、销售,经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企 经营范围: 业所需的原辅材料、机械设备、零配件及技术的进口业务。 (二)历史沿革及目前股权结构

1、1999年上海宝明设立

1999 年上海宝明由周利华、裘中立两名自然人共同出资设立,经营耐火材料生产、加工和销售,注册资本108万元,周利华、裘中立分别持有股权74%、26%。1999年9月30日,上海沪北会计 师事务所出具沪北会验字 99 )号 679 号《检资报告》、验证截至 1999 年 9 月 30 日,周利华、裘中立分别以货币形式出资 80 万元、28 万元,合计 108 万元。1999 年 10 月 12 日,取得上海市工商行政 管理局核发的《企业法人营业执照》。公司成立时的股权结构为:

序号	认缴注	册资本	出资方式
737 -9	金额 (万元)	比例 %)	шмли
周利华	80	74	货币
裘中立	28	26	货币
合计	108	100	-

2001年2月,公司注册地址从杨泰路386号变更到富锦路2319号。2001年11月,公司将经 营范围变更为:耐火材料生产、加工、销售;经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业所需 的原辅材料、机械设备、零配件及技术的进口业务。

2001 年 8 月 25 日,上海宝明召开股东会通过决议,将公司注册资金由 108 万元增加到 500 万元,其中周利华增资 200 万元,裘中立增资 192 万元。2001 年 9 月 18 日,上海正则会计师事务 

工同门及日生的500人	HITOCOCK, TELEVICION, SECULION, SECU				
股东名称	出资方式	増加注册资本 (万元)	变更后注册资本		
政자石桥	田東万八	相加在加致本 VJ 几)	金额 (万元)	比例 %)	
周利华	货币	200	280	56	
裘中立	货币	192	220	44	
合计	-	392	500	100	
2 2005 (E B/L+17/t+1) L					

2005年11月6日,上海宝明召开股东会通过决议,股东裘中立将其所持44%股权转让给钱 海华。2005年11月10日,袭中立与钱海华签订 假权转让协议》,袭中立将其所持有的上海宝明44%股权作价220万元转让给钱海华。股权转让后的股权结构为:

胶东名称	出資額(77元)	[出列 %)
周利华	280	56
钱海华	220	44
合计	500	100

4、2007年增资

2007 年 7 月 18 日,上海宝明召开股东会通过决议,吸收向敏为公司新股东,其缴纳注册资本 300 万元,公司注册资本增至 800 万元。2007 年 7 月 26 日,上海沪博会计师事务所有限公司出具沪博会验字 2007 415 号 & 验资报告》,验证截至 2007 年 7 月 23 日,上海宝明收到向敏以货币方 式缴纳的新增注册资本300万元。2007年8月8日,上海市工商行政管理局换发企业法人营业 执照》。增资前后的股权结构为:

B/L-d 27 4/a	变更前往	注册资本	变更后注册	肝资本
股东名称	金额(万元)	比例 %)	金额 (万元)	比例 %)
周利华	280	56	280	35
钱海华	220	44	220	27.5
向敏	-	-	300	37.5
合计	500	100	800	100
5、2007年再次增资				

2007年12月,上海宝明召开股东会通过决议,增加注册资本200万元,其中向敏增资120万 元、钱海华增资 80 万元。2007 年 12 月 5 日,上海安大华鑫会计师事务所有限公司出具安大华鑫会验字 2007 1689 号《检资报告》,验证截至 2007 年 12 月 4 日,上海宝明收到向敏、钱海华以货币 形式缴纳的新增注册资本合计 200万元。2007年12月13日,上海市工商行政管理局换发 企业 法人营业执照》。增资前后的股权结构为:

股东名称	变更前注册资本		新增注册资本		变更后注册资本	
以水石桥	金额(万元)	比例 %)	金额 (万元)	出资方式	金额(万元)	比例 %)
向敏	300	37.5	120	货币	420	42
周利华	280	35	-	-	280	28
钱海华	220	27.5	80	货币	300	30
合计	800	100	200	-	1,000	100

6、2008年股权转让及增资

2008年7月29日,周利华和向敏签订 股权转让协议》,周利华将其持有的28%股权作价280

万元转让给向敏。同日,上海宝明召开股东会、同意上述股权转让。
2008年7月29日,新一届股东会召开,决议向献以货币方式增资 200 万元。2008年8月4日,上海正则会计师事务所有限公司出具沪正会验字(2008)573号《检资报告》,验证截至 2008年7月31日,上海宝明收到向敏以货币方式缴纳的新增注册资本 200 万元。2008年11月27日,上 海市工商行政管理局换发《企业法人营业执照》。股权转让及增资前后的股权结构为:

	变更前注册	丹资本	新增	注册资本	变更后注	上册资本
股东名称	金额(万元)	比例 %)	金额 (万 元)	出资方式	金额 (万元)	比例 %)
向敏	420	42	200	货币	900	75
钱海华	300	30	-	-	300	25
周利华	280	28	-	-	-	-
合计	1,000	100	-	-	1,200	100

7、2008年股权转让 2008年12月30日,向敏(出让方)与钱海华、钱海英(受让方)签订《股权转让协议》,向敏将 其持有的 19%股权作价228 万元转让给钱海美,将其持有的 5%股权作价 60 万元转让给钱海美,海其持有的 5%股权作价 60 万元转让给钱海举。同日,上海宝明召开股东会通过决议,同意上述股权转让行为。股权转让前后的股权结构如下:

-	-14-259107	INCAL ALL LANCES	INDEXTICATE INT.	1750 NX1X44 KLIN/HH.	///X//X///////////////////////////////	
Γ	股东名称	变更前	注册资本	变更后注册资本		
ı	及水石和	金額 (万元)	比例 %)	金額(万元)	比例 %)	
Γ	向繳	900	75	612	51	
Γ	钱海华	300	25	360	30	
	钱海英	-	-	228	19	
	合计	1,200	100	1,200	100	

万元,四

	我和"半	300	25	360	30
	钱海英	-	-	228	19
	合计	1,200	100	1,200	100
8	、2008年收购	上海宝湘资产			
	:海宝湘成立	于1993年5月,主	要从事耐火材料生产	产和销售,目前注册资	本为 600 万
名自然	太人股东向敏	、钱海华、钱海英和	向星火分别持有其股	权 30%、30%、20%和	20%。
13/	と ト海空間	与上海空湘的宝际	控制人 均为向衡 同	カ以車耐ル材料生产	加工和销售

的企业。为了合理的利用资源,充分发挥协同效益,应主要客户的要求及自身发展需要,2008年末 两家公司进行了业务整合。2008年10月16日,上海宝明召开股东会,同意上海宝明收购上海宝 相与经营耐火材料相关的全部资产和业务。目前上海宝湘与经营耐火材料相关的全部资产已进 人上海宝明,上海宝湘不再从事耐火材料制品的生产和销售。 上海宝湘承诺,未来不再从事与上海宝明及上市公司相同或相似的业务。目前上海宝湘的经

营范围变更正在办理中。 仨)子公司基本情况

上海宝明目前有一家子公司苏州宝明,上海宝明持有其90%股权,苏州宝明基本情况如下:

企业名称: 苏州宝明高温陶瓷有限公司 注册资本: 5,000万 法定代表人:

税务登记证号码: 吴江国税登字 320584668994180 号 2007年11月20日 成立时间: 吴江市汾湖镇东汾路西侧 企业类型: 有限责任公司

营业执照注册号: 320584000114751

耐火材料生产、安装、销售;陶瓷产品销售;自营和代理各类商品及技术的 经营范围: 进出口业务员。 苏州宝明目前股权结构为:

认缴注册资本 实缴注册资本 股东名称 金额 (万元) 金额 (万元) 比例 %) 向敏 4,500 上海宝明

5,000 100 1,000 100 四 最近两年及 期主要会计数据和财务指标 最近两年及一期,上海宝明主要会计数据和财务指标如下:

			金额单位:万
科目	2009-3-31	2008-12-31	2007-12-31
作日	2009年1-3月	2008年度	2007年度
资产总额	16,523.96	13,893.24	8,438.81
归属于母公司所有者权益合计	7,168.17	6,249.31	4,183.20
资产负债率	56.05%	54.34%	41.27%
营业收入	6,212.32	13,262.26	9,526.46
利润总额	963.10	2,015.51	1,283.44
净利润	918.63	1,887.48	1,118.44
归属于母公司所有者的净利润	918.86	1,905.02	1,145.37

注:①上述数据均未经审计和审核。②企业所得税税率按照代征税率。2007年度根据应税所 得额的7%计算应纳税所得额,企业所得税税率按照33%执行。2008年度和2009年一季度根据应 税所得额的5%计算应纳税所得额,企业所得税税率按照25%执行。)3鉴于2008年底上海宝明收购了上海宝湘与经营耐火材料相关的全部资产(详见第六节交易标的基本情况 二、上海宝 明基本情况 8、2008年收购上海宝湘资产"),因此上表中2009年一季度实现的收入和利润反映 出了上海宝明收购上海宝湘相关资产后的盈利能力。

伍 )盈利能力和成长性分析 目前上海宝明处于快速成长扩张期,主营业务突出,盈利能力强,营业收入和净利润呈现快 速增长态势。上海宝明营业收入由 2007 年度的 9,526.46 万元增长到 2008 年度的 13,262.26 万 元,增幅高达39.22%,2009年一季度实现营业收入6,212.32万元。归属于母公司所有者的净利润

由 2007 年度的 1,145.37 万元增长到 2008 年度的 1,905.02 万元,净利润增幅高达 66.32%,2009 一季度实现净利润 918.86 万元。2007 年、2008 年、2009 年一季度公司的销售净利率分别为 12.02%、14.36%、14.79%,呈现逐年上升趋势,平均销售净利率高达 13.73%。

上海宝明作为宝钢的优秀供应商,凭借自身良好的品牌效应及产品的核心竞争力,逐步积累 建立起了丰富,优质的客户网络,产品得到越来越多大型钢铁企业的青睐。凭借自身较强的自主 创新能力和良好的行业发展前景,公司将继续保持较强的盈利能力和快速的业绩增长。

根据上海沪北会计师事务所出具的沪北会验字 99 )号 679 号《检资报告》、上海正则会计师事 务所有限公司出具的沪正会验字 2001)第 1375号《检资报告《变更》》、上海沪博会计师事务所有限公司出具的沪博会验字 2007 115号《检资报告》、上海安大华鑫会计师事务所有限公司出具的 安大华鑫会验字 2007 1689号 《检资报告》及上海正则会计师事务所有限公司出具的沪正会验字 2008 1673号 《检资报告》,上海宝明设立时及设立后的历次增资全部到位,不存在出资不实的情

向敏、钱海华和钱海英承诺、拟出售的上海宝明股权权属清晰、无设定担保、抵押、质押及其他 任何限制转让的情况,亦无涉及所持股权的诉讼、仲裁或司法强制执行及其他重大争议事项。

三、标的资产的预估值

以 2009 年 3 月 31 日为基准日,标的公司的账面净资产值约为 7,168.17 万元 朱经审计 ),预 估值约为 26,000 万元。公司已聘请具有证券从业资格对标的资产进行评估、本次交易价格是终以评估结果为依据确定,最终交易价格可能与上述预估值存在一定差异。截至本预案披露之日,相 关资产的审计和评估工作尚未完成,最终数据将在发行股份购买资产报告书中予以披露。

## 第七节 董事会关于本次资产重组对公司影响的分析

、对公司业务的影响

本公司与上海宝明均从事耐火材料的生产和销售业务,本次交易完成后,本公司现有产能将 进一步扩张。但是两者的产品竞争优势和销售网络布局有一定程度的互补性,本次交易完成后可 以产生较强的协同效应

1、品牌产品强强联合,彰显竞争实力

本公司的品牌产品——透气砖、在国内市场的占有率高达60%以上,远销欧美、独联体、东南亚。而上海宝明的主导产品——连铸三大件,在业内技术水平占据领先地位,长期供应宝钢、武钢、本钢、太钢、攀钢、莱钢等国内近30家用户,并打入了日本、台湾、德国等国际市场,使用寿命和 质量稳定性达到国际先进水平。本次交易完成后,凭借两大拳头产品的品牌优势,公司产品综合竞争力将得到显著提升,整体承包能力也会随之增强。

2、销售渠道共享,网络布局日益扩张 本公司现有的客户群体与上海宝明重合度较低、本次交易完成后、公司的客户网络将得到拓

展,优质客户资源进一步增加。 得天她厚的地域优势和产品核心竞争力使得上海宝明成为宝钢认可的优秀供应商,在宝钢的销售份额占比50%以上。本次交易完成后,有助于公司在国内钢铁巨头宝钢争取更多的销售份

额,这无疑对公司未来业绩增长带来更大的发展空间。 3、融资平台为上海宝明进一步扩张提供有利保障 上海宝明的产品市场竞争力较强,随着公司销售网络的不断拓展,产销规模迅速增加,但由 于融资渠道单一,业务扩张受到限制。本次交易完成后,上海宝明作为本公司的全资于公司,可以 利用上市公司平台获得足够的资金支持,为将来快速发展提供了有利保障。

二、对公司财务状况和盈利能力的影响 根据现有未经审计的财务资料,上海宝明 2008 年度实现净利润(归属于母公司所有者的净利 润 )1,905.02 万元,比 2007 年度增长 66.32%,2009 年一季度实现净利润 臼属于母公司所有者的净利润 )918.86 万元,盈利能力较强,未来发展空间较大。截止 2009 年 3 月 31 日,上海宝明总资产为 16.523.96 万元,资产负债率为 56.05%,资产质量良好。本次交易完成后,上市公司的财务状况

和盈利能力将有所提高,这在根本上符合公司及全体股东的利益。 由于与本次发行相关的审计、评估工作尚未正式完成。确切数据以审计结果、评估结果为准, 公司将在本预案出具后尽快完成审计、评估和盈利预测工作并再次召开董事会,对相关事项做出 补充决议。

三、对公司的其他影响 (一)对公司章程的影响

本次交易后,本公司将根据发行结果修改公司章程的相关条款。除此之外,本公司暂无其他 修改或调整公司章程的计划。

仁 )对股东结构的影响

本次交易完成后,上海宝明成为公司的全资子公司,上海宝明原有三名股东向敏、钱海华和 钱海英成为本公司的股东,合计持有本公司股份约 30,133,657 股。刘百宽家族持有的公司股份比 列由交易前的37.55%下降至34.93%,但对本公司的实际控制地位未发生改变,因此本次交易对 本公司股东结构未产生重大影响。

仨 对高级管理人员的影响 截至本预案出具之日,本公司暂无对公司现任高级管理人员进行调整的计划。

四 对上市公司治理的影响 本次交易前,本公司已经按照有关法律法规的规定清晰界定资产,建立规范的法人治理结构 和独立运营的公司管理体制,做到了业务独立、资产独立、财务独立、机构独立和人员独立。本次

交易完成后,公司现有管理体系和管理制度将继续保证公司各部门及子公司组成一个有机的整 体,运作正常有序,独立行使经营管理职权,本公司的独立性不会受到影响。 四、关联交易、同业竞争情况 ← )本次交易未构成关联交易 本次交易中,标的资产的出售方为上海宝明三名自然人股东向敏、钱海华和钱海英,上述自

然人与公司及公司实际控制人刘百宽家族无任何关联关系。因此,本次交易本身未构成关联交 仁 )本次交易后关联交易和同业竞争预计情况

本次交易前,向敏、钱海华和钱海英除了合计持有上海宝明100%股权外,还合计持有上海宝 湘 80%股权,股权投资的具体情况如下:

鉴于 2008 年末上海宝湘与上海宝明进行了业务整合,目前上海宝湘与经营耐火材料相关的

全部资产已进入上海宝明,上海宝湘不再从事耐火材料制品的生产和销售。 截止 2009 年 3 月 31 日,上海宝湘与上海宝明之间由于历史原因仍存在两类关联交易。一类 是耐火材料制品的销售。上海宝明收购上海宝湘与耐火材料相关的全部经营性资产前,上海宝湘 与客户签署的部分合同尚未履行完毕,整合后上海宝湘不再从事耐火材料制品的生产,因此上海宝明将产品先行销售给上海宝湘,上海宝湘再按照未履行的合同的要求销售给客户。另一类是耐 火材料原材料的采购。上海宝湘从耐火材料原材料供应商处采购原材料,再销售给上海宝明。关 联采购系历史原因造成,上海宝湘与上海宝明整合前,上海宝明部分耐火原材料的采购通过上海 运湘进行,在2009年一季度,为了遵循与部分耐火原材料供应商在整合前已达成的采购意向,上 海宝明仍通过上海宝湘采购了一部分耐火原材料。

上海宝湘承诺,未来不再从事与上海宝明及上市公司相同或相似的业务。因此如上海宝湘遵 守承诺,则本次交易后不会产生关联交易及同业竞争情况

第八节 其他重要事项

、保护投资者合法权益的相关安排

本次重组讨程中,本公司将采取如下措施,保证投资者合法权益 ← )严格履行上市公司信息披露义务

本公司及相关信息披露义务人将严格按照《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《上市公 司重大资产重组管理办法》等相关规定,切实履行信息披露义务,公平地向所有投资者披露可能 对上市公司股票交易价格产生较大影响的重大事件。本预案披露后,公司将继续按照相关法规的 要求,及时,准确地披露公司重组的进展情况。

仁)股份辩定 本次交易实施完成后,向敏承诺:本次认购的股份自发行结束之日起三十六个月内不予以转 。钱海华承诺:本次认购的股份自发行结束之日起三十六个月内不予以转让。钱海英承诺:本次 认购的股份自发行结束之日起三十六个月内不予以转让。 仨 )其他保护投资者权益的措施

向敏、钱海华和钱海英承、诸保证其所提供信息的真实性、准确性和完整性,保证不存在虚假 记载、误导性陈述或者重大遗漏,并声明承担个别和连带的法律责任。在本次交易完成后,濮耐股 份将继续保持上市公司的独立性,在资产、人员、财务、机构、业务上遵循五分开原则,遵守中国证 监会有关规定,规范运作上市公司, 二、独立董事意见

公司的独立董事认为

1、公司本次会议的召集、召开、审议、表决程序符合相关法律、法规及公司章程的规定,本次会 议形成的决议合法有效

2、上海宝明的股东向敏女士、钱海华先生、钱海英女士不是公司的关联自然人。因此,公司向 -海宝明三名自然人股东支付现金并发行 A 股股票的方式购买其所持上海宝明全部股权的行为 不构成关联交易。 3、本次交易符合中国法律法规以及中国证监会的监管规则,方案合理、切实可行,符合公司长

远发展,符合公司和全体股东的利益,没有损害中小股东的利益。 4、本次发行股份购买资产预案以及签订的意向性协议,符合《公司法》、《证券法》、《止市公司 重大资产重组管理办法》及其他相关法律、法规和中国证监会颁布的规范性文件的规定,在取得 必要的批准、授权、备案和同意后即可实施。

5、承担本次发行股份购买资产评估工作的中联资产评估有限责任公司具有证券、期货相关 业务资格,与本公司不存在影响其为本公司提供服务的利益关系,具备为本公司提供评估服务的 独立性,选聘程序符合法律及公司章程的规定。

6、本次交易完成后,公司将进一步扩大资产和收入规模,实现规模化经营,增强了公司的可持 续发展能力,有利于公司的长远发展。

7、本次发行股份购买资产尚需获得公司股东大会批准和相关政府主管部门的批准。

8、独立董事同意本次董事会就公司本次发行股份购买资产的总体安排。

本次交易的独立财务顾问招商证券认为:

1、濮耐股份本次交易方案符合《公司法》、《正券法》、《上市公司收购管理办法》、《恒组办法》等 法律、法规和规范性文件的规定 2、濮耐股份董事会编制的本次交易预案符合《重组办法》、《重组规定》及《惟则第26号》的要

3、向敏、钱海华和钱海英拟出售的上海宝明股权,权属清晰,无设定担保、抵押、质押及其他任 何限制转让的情况,亦无涉及所持股权的诉讼、仲裁或司法强制执行及其他重大争议事项;

4.本次发行股票的定价方式符合有关法规,不存在损害上市公司及全体股东利益的情形; 5.本次交易不影响濮耐股份的上市地位,资产重组后可改善并提高上市公司的资产质量和 盈利能力,提升上市公司产品的市场竞争力,拓展上市公司销售网络,完善上市公司的产业布局,

符合上市公司及全体股东的利益。 四、关于本次重大资产重组相关人员买卖上市公司股票的自查报告 ← )本次交易聘请的专业机构前6个月内买卖公司股票的情况

经核查和各方确认,本次交易聘请的招商证券股份有限公司、北京市观韬律师事务所、中勤 万信会计师事务所有限公司、立信会计师事务所有限公司、中联资产评估有限公司等专业机构在 2008 年 10 月 27 日至 2009 年 4 月 27 日期间《以下简称 核查期间")不曾买卖濮耐股份股票。

仁)交易对方及其他知情人员前6个月内买卖濮耐股份股票的情况 经核查和各方确认,本次的交易对方向敏、钱海华、钱海英及其直系亲属在核查期间不曾买

经核查和各方确认,作为本次交易的知情人员,向星火及其直系亲属在核查期间没有买卖濮 耐股份股票 (三)公司现任董事、监事和高管人员及其直系亲属前6个月内买卖濮耐股份股票的

经核查和各方确认,公司现任董事、监事、高级管理人员和他们的直系亲属于核查期间没有 买卖濮耐股份股票,亦没有泄露有关信息、建议他人买卖濮耐股份股票或从事市场操纵等法律、 四)参与本次重大资产重组的中介机构内幕信息知情人及直系亲属在公告目前6个月内买

经核查和各方确认,参与本次重大资产重组的中介机构内幕信息知情人及直系亲属在核查 期间没有买卖濮耐股份股票。

> 濮阳濮耐高温材料 集团 )股份有限公司董事会 2009年4月30日