河南佰利联化学股份有限公司

Henan Billions Chemicals Co.，Ltd.

（焦作市中站区冯封办事处）

首次公开发行股票招股意向书摘要

保荐机构（主承销商） 中航证券有限公司 AVIC SECURITIES CO.,LTD.

（江西省南昌市抚河北路291号）

发行人声明

本招股意向书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股意向书全文的各部分内容。招股意向书全文同时刊载于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读招股意向书全文，并以其作为投资决定的依据。

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

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股意向书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股意向书及其摘要的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股意向书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或者投资者的收益做出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

第一节 重大事项提示

一、本次发行前股东关于股份锁定的承诺

1、公司实际控制人许刚、杜新长、谭瑞清及其配偶张晓琳承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份；在担任发行人董事、监事或高级管理人员职务期间，每年转让的股份不超过所持有的发行人股份总数的百分之二十五；在离职后六个月内，不转让所持有的发行人股份，离职六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售发行人股份不超过本人所持有发行人股份总数的百分之五十。

2、公司股东河南银泰投资有限公司、汤阴县豫鑫木糖开发有限公司和青岛保税区千业贸易有限公司承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。

3、作为公司股东的董事、监事、高级管理人员承诺：自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份；在担任发行人董事、监事、高级管理人员职务期间，每年转让的股份不超过所持有的发行人股份总数的百分之二十五；在离职后六个月内，不转让其持有的发行人股份，离职六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售发行人股份不超过本人所持有发行人股份总数的百分之五十。

4、公司其余股东承诺：自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。

二、滚存利润的分配安排

经2010年5月23日召开的2009年度股东大会决议，公司本次公开发行前的滚存利润由发行后的新老股东共享。

三、我国钛白粉市场产品结构不尽合理，高端金红石型钛白粉比例明显偏低

我国钛白粉行业集中度偏低，生产企业规模偏小，钛白粉生产企业大多数产能在1~2万吨/年左右，达到或超过8万吨/年的有山东东佳、四川龙蟒和本公司等少数几家。众多中小企业生产技术相对落后，基本只生产低端锐钛型钛白粉，导致我国低端锐钛型钛白粉供应充足，而高端金红石型钛白粉供应偏紧，每年需大量进口。目前全球钛白粉产品中金红石型产品的比例达85%~90%。2010年，我国钛白粉总产量147.2万吨，其中金红石型产品84.1万吨，占比57.13%，比例明显偏低。近几年我国钛白粉进口量居高不下，2009年、2010年进口量分别达24.49万吨和26.9万吨，其中90%以上为金红石型产品。

目前欧美发达国家钛白粉人均年消费量近4千克，其中金红石型占九成以上，而我国人均年消费量仅约1千克。随着我国经济的高速发展，人民生活水平的不断提高，钛白粉尤其是金红石型钛白粉的消费必将出现快速增长，为我国中高端钛白粉生产企业提供了良好的发展机遇。

近年来，本公司积极调整产品结构，逐渐扩大金红石型钛白粉的比例。目前公司只生产金红石型钛白粉，产品逐步向中、高端发展，产品结构得以持续优化，顺应了我国钛白粉行业产品结构升级的要求。

四、主要风险因素

本公司特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险：

（一）主要原材料价格波动风险

钛精矿、酸溶性钛渣和硫酸是公司钛白粉生产的主要原材料，报告期内，上述原材料成本合计占公司钛白粉生产成本的平均比例约为50%。近年来，受国内外整体供求关系、市场参与主体心理预期等因素的交互影响，公司主要原材料尤其是硫酸和硫酸的市场价格波动较大。

尽管本公司与澳大利亚艾绿卡公司（Iluka Resources Ltd）、壳牌（Shell）、力拓公司（Rio Tinto）、日本三井公司（MITSUI & CO.,LTD.）和加拿大Agrimax公司等多个国外大型原材料供应商建立了稳定的战略合作关系，能够保证原材料的稳定供应，在成本控制方面也采取了一系列卓有成效的措施，但仍不排除未来铁精矿、酸溶性钛渣和硫酸等主要原材料价格出现非理性波动的可能。原材料价格的波动将导致公司经营业绩发生一定波动。如果原材料价格上涨，而产品价格不能随之同步上涨，公司盈利能力可能遭受不利影响；如果原材料价格下降，公司持有的原材料存货将可能遭受损失。

（二）主要产品价格波动风险

公司主导产品为钛白粉系列产品，2008年度、2009年度和2010年度，钛白粉的销售收入占当期主营业务收入的比例分别达83.79%、89.83%和94.00%，钛白粉的销售价格系影响本公司利润水平的最直接和最重要因素。

除2008年底受全球金融危机影响钛白粉价格出现非理性波动外，近十年来我国钛白粉价格整体呈现出稳中有升的态势。

2010年以来，我国经济继续回升，世界经济也开始稳定和恢复，但经济持续向好的基础并不牢靠，复苏进程尚显缓慢，存在较多不确定因素。如果世界经济出现二次探底，钛白粉市场价格则可能再次出现非理性波动，从而对本公司经营业绩造成直接不利影响。

（三）下游行业周期性波动风险

本公司主导产品钛白粉是市场价值仅次于合成氨和磷化工的第三大无机化工产品，广泛应用于涂料、塑料、造纸、油墨、橡胶、化纤、日化、医药、食品等行业，且应用领域尚在进一步延伸和拓展中。如果宏观经济处于正常发展态势，未出现重大经济危机，国民经济中始终不乏增长强劲的行业和部门。钛白粉应用领域的广泛性，使其不对个别行业形成依赖，因而可有效聚平经济周期性波动的影响。但如果宏观经济出现重大不利变化，下游行业受周期性影响而发展变缓，将可能对公司经营业绩产生不利影响。

第二节 本次发行概况

股票种类	人民币普通股（A股）
每股面值	人民币1.00元
发行股数、占发行后总股本的比例	本次拟发行2,400万股，占发行后总股本的25.53%
发行价格	根据询价对象初步询价结果，由发行人和主承销商协商确定
发行市盈率	【 】倍（按扣除非经常性损益前后净利润的孰低值除以发行后总股本计算）
发行前每股净资产	5.70元（按截至2010年12月31日经审计净资产值除以本次发行前总股本计算）
发行后每股净资产	【 】元
发行市净率	【 】倍（按发行价格除以发行后每股净资产值计算）
发行方式	采用网下向询价对象配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式或中国证监会认可的其他方式
发行对象	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
本次发行股份的流通限制和锁定安排	网下向询价对象配售的股份自公司股票上市之日起锁定3个月
承销方式	主承销商余额包销
预计募集资金总额和净额	募集资金总额【 】万元 募集资金净额【 】万元
发行费用概算	共【 】万元，其中承销与保荐费用【 】万元，审计费用【 】万元，律师费用【 】万元，发行手续费用【 】万元，信息披露与路演推介费用【 】万元

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本资料

中文名称	河南佰利联化学股份有限公司
英文名称	Henan Billions Chemicals Co., Ltd.
注册资本	7,000万元
法定代表人	许刚
成立日期	2002年7月1日
住所及其邮政编码	焦作市中站区冯封办事处 454191
电话、传真号码	0391-3126666 0391-3126111
互联网网址	www.billionschem.com
电子信箱	bllwex135@sina.com

二、发行人历史沿革及改制重组情况

（一）发行人设立方式

本公司系经河南省人民政府豫股批字【2002】07号《关于变更设立河南佰利联化学股份有限公司的批复》批准，由浩科化工整体变更，以发起设立方式设立的股份有限公司。

（二）发起人及其投入的资产内容

本公司发起人为博雅投资、银泰投资、银科化工、豫鑫木糖、上海国义、千业贸易和焦作市财政局。其中博雅投资、银泰投资、银科化工、豫鑫木糖、焦作市财政局以其拥有的浩科化工股权对应的净资产出资，上海国义以其拥有的浩科化工股权对应的净资产及对浩科化工的债权出资，千业贸易以现金出资。

本公司完整承继了浩科化工的全部资产和负债，并已依法完成出资资产的相关产权变更登记手续。

三、发行人股本情况

（一）发行人股本及股份流通限制和锁定安排

本次发行前公司总股本7,000万股，本次拟发行2,400万股，占发行后总股本的25.53%，上述股份均为流通股。关于本次发行前公司股份流通限制和锁定的承诺参见本招股意向书摘要“第一节 重大事项提示”之“一、本次发行前股东关于股份锁定的承诺”。

（二）相关人员的持股数量和比例

1、发起人

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	银泰投资	1,008.1636	14.40
2	博雅投资	710.9419	10.16
3	豫鑫木糖	645.2659	9.22
4	千业贸易	575.0000	8.21
合 计		2,939.3714	41.99

2、前十名股东

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	许 刚	1,396.3538	19.95
2	银泰投资	1,008.1636	14.40
3	复星化工	1,000.0000	14.29
4	博雅投资	710.9419	10.16
5	豫鑫木糖	645.2659	9.22
6	九思投资	582.0000	8.31
7	千业贸易	575.0000	8.21
8	王晓元	320.5681	4.58
9	灵石投资	201.7067	2.88
10	杨民乐	43.6000	0.62
合 计		6,483.6000	92.62

3、前十名自然人股东

序号	姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	许 刚	1,396.3538	19.95
2	王晓元	320.5681	4.58
3	杨民乐	43.6000	0.62
4	郭 旭	33.5000	0.48
5	和奔流	33.5000	0.48
6	冯 军	33.5000	0.48
7	王学堂	32.5000	0.46
8	王新军	31.0000	0.44
9	常以立	30.0000	0.43
10	刘占国	30.0000	0.43
合 计		1,984.5219	28.35

4、国家股、国有法人股股东及外资股股东

本次发行前，发行人股东中无国家股、国有法人股股东，也无外资股股东持股情况。

（三）发行人的发起人、控股股东和主要股东之间的关联关系

本次发行前，银泰投资和豫鑫木糖为同受自然人谭瑞清控制的关联方。除此之外，公司其他股东之间不存在关联关系。

四、发行人主营业务情况

（一）主营业务、主要产品及其变化情况

本公司所处行业为“化学原料及化学制品制造业”，主要从事钛白粉、锆制品和硫酸铝等产品的生产与销售，主要产品为钛白粉系列产品、锆制品和硫酸铝等。报告期内，公司主营业务和主要产品均未发生重大变化，产品结构持续优化，产品逐渐向中、高端发展。

（二）主要产品及其用途

公司主导产品为中、高端金红石型钛白粉。钛白粉属于基础性、原料型无机化工产品，广泛应用于涂料、塑料、造纸、橡胶、印刷油墨、日用化工、电子工业、微机电和环保工业。钛白粉的前三大应用领域涂料、塑料和造纸占全球钛白粉消费总量的比例约为60%、16%和14%。

（三）产品销售方式和渠道

公司销售部负责产品的内销工作。按照客户分布区域和行业特点，公司将全国划分为11个营销片区，每个片区包括若干个省份，并在广州、佛山、大连、青岛、济南、武汉、无锡、天津、福州、杭州、温州、成都等12个城市设立了区域销售办事处，设置专人负责区域开发和客户的日常联络工作。

公司进出口部负责产品的外销工作，产品主要出口国为巴西、美国、印度、韩国、土耳其等国家。

公司客户包括终端用户和经销商，其中出口业务除直接销售给国外客户外，还存在少量通过销售给国内外贸公司再转销国外的间接出口销售业务。

公司对终端用户和经销商的销售均属于买断模式，公司产品一经售出，即实现最终销售。公司对于终端用户和经销商，均采用统一的销售收入确认方法。公司产品仅因质量问题可要求退货，退货政策统一、平等地适用于终端用户和经销商。

（四）主要原材料

公司钛白粉生产所需的原材料主要有钛精矿、酸溶性钛渣和硫酸，其他辅助材料有煤气、蒸汽、铁粉、氢氧化钾、无铁硫酸铝、碳酸钾、片碱等。

公司生产所需原材料中，钛精矿主要从澳大利亚艾绿卡资源有限公司（Iluka Resources Ltd）、日本三井公司（MITSUI & CO.,LTD.）和攀钢集团钛业有限公司采购；酸溶性钛渣主要从力拓公司（Rio Tinto）采购。

硫酸生产所需原材料是硫磺，公司主要从壳牌（Shell）、日本三井公司（MITSUI & CO.,LTD.）和加拿大AGRIMAX公司采购，并由全资子公司高泰化工以硫磺制酸。

通过多年的贸易往来，公司已与钛精矿、酸溶性钛渣及硫磺的国内外供应商建立了良好的合作关系，可以保证生产所需主要原材料的长期稳定供应。

公司生产所需其他原材料及能源为电、蒸汽、煤气、天然气和水，其中电、蒸汽和煤气由公司自备热电厂提供，电力不足部分由焦作市电业局网上调剂；天然气由焦作市中燃城市燃气发展有限公司提供，直接来源于国家“西气东输”系统；水主要由焦作市水利局群英水库提供，不足部分由公司自备水井补充。

（五）行业竞争情况及发行人在行业中的竞争地位

1、行业竞争格局

从国际看，截至2008年底，全球钛白粉总产能已达约570万吨/年，工厂规模趋于大型化，产能日益向少数厂商集中。其中前七大生产商的产能占全球总产能的68%，产地主要分布在北美和西欧等传统的钛白粉主要消费市场。这些大公司作为钛白粉行业的主导者，在很大程度上主导着全球钛白粉的供给、价格和发展。

从国内看，我国钛白粉生产企业目前规模仍然偏小，产业集中度仍然偏低。硫酸法钛白粉企业单个工厂的最小经济规模在产能3万吨/年，合理经济规模在产能5万吨/年，最佳经济规模在8~10万吨/年，目前国际上硫酸法钛白粉单个生产工厂的产能为5~10万吨/年，而我国钛白粉生产企业大多数产能为1~2万吨/年左右，达到或超过8万吨/年的生产企业仅有山东东佳、四川龙蟒、佰利联等少数几家。

具体而言，目前我国钛白粉行业的市场竞争分为三个层次：

第一层次：大多数中小企业集中在锐钛型钛白粉市场，竞争激烈，产能相对过剩，未来市场发展空间有限。

第二层次：少数大中型企业集中在中、高端金红石型钛白粉市场，产品较为紧俏，生产的金红石型钛白粉除满足国内需求外，还出口到欧美、韩国、日本和巴西等国家或地区，竞争压力较小，利润可观。

第三层次：以杜邦为代表的国际钛白粉生产企业占据了高端金红石型钛白粉市场。杜邦是国际钛白粉生产商中完全使用氯化法生产钛白粉的企业，因产品售价较高，杜邦等国际钛白粉生产企业在中国钛白粉市场赚取了高额利润。

2、发行人在行业中的竞争地位

2008、2009和2010年，本公司钛白粉产量分别为5.47万吨、6.56万吨和10.21万吨，分别位居全国同行业第二、第三和第二位；钛白粉出口量分别为1.87万吨、2.23万吨和5.19万吨，连续三年位居全国同行业第一位。

2008-2010年度，本公司钛白粉产量及市场占有率如下：

年份	2010年度	2009年度	2008年度
公司钛白粉产量（万吨）	10.21	6.56	5.47
全国钛白粉产量（万吨）	147.22	104.7	78.7
市场占有率	6.93%	6.26%	6.95%

五、发行人业务及生产经营有关的资产权属情况

（一）主要固定资产

1、主要固定资产的构成及分值

公司固定资产主要包括房屋建筑物、机器设备、电子及办公设备、运输设备。报告期内，公司固定资产的具体情况如下：

单位：元

项 目		房屋建筑物	机器设备	电子及办公设备	运输设备	合 计
2010年12月31日	原值	182,782,656.33	606,822,321.15	8,572,974.33	2,479,393.46	800,657,345.27
	累计折旧	40,872,144.19	194,614,786.12	6,200,893.08	1,141,848.27	242,829,671.66
	净值	141,910,512.14	412,207,535.03	2,372,081.25	1,337,545.19	557,827,673.61
	成新率	77.64%	67.93%	27.67%	53.95%	69.67%
2009年12月31日	原值	134,359,108.13	408,074,610.58	7,305,683.15	3,585,650.46	553,325,052.32
	累计折旧	37,574,809.43	157,570,653.67	5,019,883.75	1,451,317.97	201,616,664.82
	净值	96,784,298.70	250,503,956.91	2,285,799.40	2,134,332.49	351,708,387.50
	成新率	72.03%	61.39%	31.29%	59.52%	63.56%
2008年12月31日	原值	122,671,465.61	382,957,675.81	7,343,133.46	4,668,053.33	517,640,328.21
	累计折旧	34,441,467.08	140,568,016.92	4,095,749.03	1,353,347.89	180,458,580.92
	净值	88,229,998.53	242,389,658.89	3,247,384.43	3,314,705.44	337,181,747.29
	成新率	71.92%	63.29%	44.22%	71.01%	65.14%

2、主要生产设备

截至2010年12月31日，公司拥有并正在使用的生产设备共计10,625台/套，均为自行购买，使用状况良好。

截至2010年12月31日，公司已将上述机器设备中的1,128台/套抵押给银行申请贷款，该部分机器设备的账面净值为27,529.27万元。

3、房屋建筑物

截至2010年12月31日，公司拥有房屋建筑物121处，面积合计138,765.42平方米，均已取得产权证书。

截至2010年12月31日，公司已将41处房屋建筑物抵押给银行申请贷款，该部分房屋建筑物的账面净值为3,835.14万元。

（二）无形资产

1、土地使用权

（1）出让土地

截至2010年12月31日，公司拥有4宗国有土地使用权，均以出让方式获得，具体情况如下：

序号	土地使用证号	宗地位置	面积（㎡）	终止日期
1	焦国用【2008】第033号	中站区雪莲路北侧	148,790.50	2058年1月3日
2	焦国用【2008】第038号	中站区雪莲路南侧	24,183.40	2058年1月3日
3	焦国用【2009】第075号	中站区雪莲路北侧	160,006.00	2058年11月10日
4	焦国用【2010】第027号	中站区经三路东侧、新园路北侧	76,594.00	2059年12月7日

截至2010年12月31日，公司已将上述土地使用证号为焦国用【2008】第033号、第038号和焦国用【2009】第075号的三宗土地抵押给银行，该三宗土地的账面净值为2,563.32万元。

（2）租赁土地

截至2010年12月31日，公司共有2处租赁土地，具体情况如下：

序号	土地使用证号	宗地位置	面积（㎡）	终止日期
1	焦国用【2005】字第002号	中站区焦克路北侧	29,852.80	2054年12月16日
2	焦国用【2008】字第083号	中站区雪莲路北侧	53,699.40	2057年12月8日

2、商标

截至本招股意向书摘要签署日，公司拥有并正在使用的注册商标8项，最近一期末账面价值均为0，具体情况如下：

序号	类别	商标图样	申请日期	取得方式	权利期限	专用权证书号
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

3、专利

截至本招股意向书摘要签署日，公司拥有专利12项，其中发明专利3项、实用新型专利9项，最近一期末账面价值均为0，该等专利均对公司生产经营非常重要，具体情况如下：

序号	名称	申请日	类型	取得方式	权利期限	专利号
1	一种生产硫酸铝工艺	2005.12.01	发明	自主研发	20年	ZL200510107231.3
2	一种钛白酸解残渣回收的方法	2007.12.30	发明	自主研发	20年	ZL200710304872.7
3	一种分解锆英砂的方法	2008.01.08	发明	自主研发	20年	ZL200810049025.5
4	一种新型砂磨机	2005.10.28	实用新型	无偿受让	10年	ZL200520032444.X
5	一种砂磨机	2005.10.28	实用新型	无偿受让	10年	ZL200520032443.5
6	一种新型筛网	2005.10.21	实用新型	无偿受让	10年	ZL200520032347.0
7	一种钛白粉生产中干燥机的粉碎叶片	2008.05.22	实用新型	自主研发	10年	ZL200820070660.7
8	一种闪蒸进料绞笼轴承座	2010.02.22	实用新型	自主研发	10年	ZL201020115483.7
9	一种稀相气力输送系统的送料器	2010.02.22	实用新型	自主研发	10年	ZL201020115492.6
10	一种金红石型钛白粉的磨前仓	2010.02.22	实用新型	自主研发	10年	ZL201020115514.9
11	一种用于金红石型钛白粉表面包覆的反应器	2010.02.22	实用新型	自主研发	10年	ZL201020115505.X
12	一种钛白粉煅烧尾气处理工序中的喷头	2009.11.25	实用新型	自主研发	10年	ZL200920258468.5

4、非专利技术

截至本招股意向书摘要签署日，公司拥有非专利技术合计52项。

六、同业竞争与关联交易

（一）同业竞争

公司不存在与实际控制人控制的其他企业、持有公司5%以上股份的股东及其投资的其他企业从事相同或相似业务的情况，不存在同业竞争。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

（1）2008年度、2009年度和2010年度，本公司向维纳陶瓷销售商品的总金额分别为536.49万元、500.03万元和668.10万元，占公司同期营业收入的比例分别为0.71%、0.64%和0.54%。

（2）2008年度、2009年度和2010年度，本公司向维纳陶瓷采购产品的总金额分别为449.61万元、298.03万元和440.51万元，占公司同期营业成本的比例分别为0.71%、0.48%和0.48%。

（3）2008年1-2月，本公司向维纳陶瓷收取科技开发中心与生产相关的资产（包括厂房、设备、场地等）的租赁费25万元。

（4）2008年度、2009年度和2010年度，公司支付关建管理人员薪酬分别为63.06万元、94.62万元和132.98万元。

2、偶发性关联交易

报告期内，本公司未发生偶发性关联交易。

3、独立董事对关联交易发表的意见

公司独立董事认为：公司报告期与关联方发生的关联交易不存在任何争议或纠纷；关联交易所执行的价格公允、合理；不存在损害股份公司或其他中小股东利益的情形。

4、关联交易对财务状况和经营成果的影响

公司报告期内发生的商品销售、商品采购等关联交易，系公司根据生产经营的实际需要与关联方按照市场公允价格进行的自主交易，该等交易之绝对金额及占同期营业收入或营业成本的比例均较小，对公司财务状况和经营成果无实质影响。

七、董事、监事、高级管理人员

姓名	职务	性别	年龄	简要经历	兼职情况	2010年薪酬（万元）	持股数量（万股）	与公司的其他利益关系
许刚	董事长、总经理	男	48	研究生学历，曾任化工总厂团委书记、销售副科长、经营副厂长、化工总厂股份合作制改造后任董事长兼总经理，浩科化工党委书记、董事长。自2002年7月起任本公司董事长。现任公司董事长、总经理	无	28.94	1,396.3538	无
谭瑞清	副董事长	男	45	本科学历，曾任河南省化工进出口公司部门经理、中电（河南）进出口公司总经理助理、浩科化工副董事长。自2002年7月起任本公司副董事长	银泰投资执行董事兼总经理、银科化工董事	–	1,653.4295	无
杜新长	董事	男	55	大专学历，曾任焦作市华丰能源有限责任公司总经理，浩科化工董事。自2002年5月起任本公司董事	千业贸易总经理	–	575	无
杨民乐	董事、常务副总经理、总工程师	男	55	本科学历，高级工程师，曾任化工总厂技术科科长、车间主任、总工程师，浩科化工副总经理、总工程师。本公司副总经理，自2002年5月起任本公司董事。现任本公司董事、常务副总经理、总工程师	全国无机盐协会锆盐专家组组长、《钛白》杂志编委、郑州大学硕士生导师、焦作市安全管理委员会专家组成员	20.25	43.6	无
常以立	董事	男	62	大专学历，经济师，曾任化工总厂车间副主任、主任、生产副厂长、常务副厂长、浩科化工副董事长、总经理，本公司总经理。自2002年5月起任本公司董事	无	–	30	无
张其宾	董事	男	46	大专学历，曾任汤阴县永新助剂厂生产科长、技术科长、供销科长、副厂长，豫鑫木糖董事长、总经理，浩科化工董事。自2002年5月起任本公司董事	豫鑫木糖总经理、丹尼斯克甜味剂（安阳）有限公司副总经理	–	–	无
郭旭	董事、财务总监、副总经理、董事会秘书	男	42	研究生学历，会计师，曾任焦作万方铝业股份有限公司财务部长，焦作市政府派驻焦作鑫安集团和河南轮胎集团财务总监。自2005年4月起任本公司董事。现任本公司董事、副总经理、财务总监、董事会秘书	无	15.84	33.5	无
黄礼高	董事	男	60	本科学历，会计师。曾任上海医疗器械厂厂长助理、副总会计师、上海广电股份有限公司对外技术合作公司副总会计师、沪港合资上海交泰分析仪器有限公司总经理、上海医疗器械高技术公司总经理，中日合资上海光电医用电子仪器有限公司副董事长、中韩合资上海麦迪逊医疗仪器有限公司董事长、中美合资上海医科达放疗设备有限公司董事，副总经理。自2007年12月起任本公司董事	复星化工副总裁	–	–	无
董家臣	独立董事	男	64	研究生学历，曾任河南省体改委处长、助理巡视员，中国证监会郑州特派办副主任，中国证监会河南监管局副局长，曾兼任河南省社会科学联合会理事，河南省经济学团体联合会副秘书长。自2007年12月起任本公司独立董事	河南豫能控股股份有限公司独立董事，河南神火煤电股份有限公司独立董事，欣旺达电子股份有限公司独立董事	5.00	–	无
王敏康	独立董事	男	41	本科学历，会计师，中国注册会计师、中国注册资产评估师、中国注册税务师、中国注册矿业权评估师、中国注册咨询工程师、中国注册造价工程师。自2010年4月起任本公司独立董事	大信会计师事务有限公司总经理助理、南京大鹏投资管理咨询有限公司总经理	–	–	无
李中军	独立董事	男	48	博士，郑州大学教授、博士生导师，郑州大学化学系副主任，河南省学术技术带头人。自2007年12月起任本公司独立董事	郑州大学化学系副主任、教授，博士生导师、河南省化学会常务理事	5.00	–	无
张栋	独立董事	男	49	博士学历，国家一级律师，享受国务院特殊津贴专家，曾任中华全国律师协会副会长。自2007年12月起任本公司独立董事	金诚律师集团董事局主席，金诚律师集团北京事务所董事长	5.00	–	无
冯军	监事会主席	男	43	本科学历，曾任浩科化工后勤部副部长，本公司总经办副主任、主任、普查室主任。自2005年4月起任本公司监事。现任本公司监事会主席	无	12.54	33.5	无
樊立兴	监事	男	72	高中学历，曾任焦作市华丰能源有限责任公司副总经理。自2002年5月起任本公司监事	千业贸易副总经理	–	–	无
舒迎伟	监事	男	41	研究生学历，曾任香港冠群科技有限公司北京办事处业务经理、香港万利丰集团有限公司经理、北京盛众美医信息技术有限公司总经理、中软国际有限公司事业部总经理。自2007年12月起任本公司监事	东南融通（NYSE Code: LFT）业务总监	–	–	无
王学堂	副总经理	男	55	大专学历，曾任化工总厂劳资科副科长、科长，仓储部部长。现任本公司副总经理	高泰化工执行董事、法定代表人	18.64	32.5	无
和奔流	副总经理	男	43	研究生学历，曾任焦作物资集团公司业务科长、本公司钛业车间副经理。现任本公司副总经理、钛二车间经理	无	17.19	33.5	无
赵国营	副总经理	男	54	本科学历，曾任化工总厂车间主任、销售科长，浩科化工销售科长、钛业车间经理。现任本公司副总经理、销售部经理	无	14.23	23.5	无
王新军	副总经理	男	55	本科学历，经济师，曾任化工总厂车间主任、厂长助理、分厂厂长，浩科化工粉业车间经理。现任本公司副总经理、钛一车间经理	无	17.90	31	无

本公司董事、监事、高级管理人员的任职起止日期均为2011年4月24日至2014年4月23日。谭瑞清、杜新长持有的公司股份系通过股东单位间接持有。

八、发行人控股股东及其实际控制人的简要情况

本公司无控股股东。本公司实际控制人为自然人许刚、谭瑞清和杜新长。截至本招股意向书摘要签署日，许刚、谭瑞清和杜新长三人合计持有和控制公司3,624.7833万股股份，占本次发行前公司总股本的51.78%。

许刚简介参见本节“七、董事、监事、高级管理人员”。

谭瑞清，男，中国国籍，无永久境外居留权，1966年10月5日出生，本科学历，身份证号码为410105661005***，住所为郑州市金水区纬四路东39号院20号楼33号。

杜新长，男，中国国籍，无永久境外居留权，1956年12月15日出生，大专学历，身份证号码为410803561215***，住所为焦作市中站区李封三村东街自建房82号。

九、财务会计信息及管理层讨论与分析

（一）财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2010年12月31日	2009年12月31日	2008年12月31日
流动资产：			
货币资金	272,150,216.36	240,468,022.67	192,618,859.13
应收票据	31,686,658.67	–	680,000.00
应收账款	116,831,114.06	54,900,682.00	31,025,956.61
预付款项	87,814,124.80	63,687,373.24	18,275,619.13
应收股利	–	–	328,500.00
其他应收款	2,746,694.67	6,961,828.31	4,746,240.08
买入返售金融资产	–	–	–
存货	163,885,217.52	104,604,337.64	141,656,165.69
流动资产合计	675,114,026.08	470,622,243.86	389,331,340.64
非流动资产：		–	–
长期股权投资	6,483,635.65	2,488,639.34	2,000,762.77
投资性房地产	179,752.28	208,474.16	237,196.04
固定资产	557,827,673.61	351,708,387.50	337,181,747.29
在建工程	102,535,188.60	148,609,535.47	81,901,777.27
工程物资	5,163,948.74	19,839,144.28	972,523.37
固定资产清理	–	–	86,490.97
无形资产	36,931,000.72	37,701,573.48	26,712,432.87
长期待摊费用	2,177,043.55	2,226,521.75	1,196,000.00
递延所得税资产	3,127,659.13	1,790,771.57	4,869,781.24
非流动资产合计	714,425,902.28	564,573,047.55	455,158,711.82
资产总计	1,389,539,928.36	1,035,195,291.41	844,490,052.46
流动负债：			
短期借款	188,790,000.00	144,105,004.00	80,790,000.00
应付票据	112,820,000.00	219,566,037.54	154,800,000.00
应付账款	205,550,896.48	93,483,509.55	129,424,525.26
预收款项	11,315,890.71	4,063,842.69	8,769,781.49
应付职工薪酬	4,660,623.04	3,391,225.57	2,811,587.99
应交税费	20,214,120.03	6,286,930.19	19,484,797.29
应付利息	38,920.50	669,364.00	424,423.88
其他应付款	29,658,292.02	35,877,237.87	39,038,285.29
一年内到期的非流动负债	20,000,000.00	–	170,000,000.00
流动负债合计	593,048,742.78	507,443,151.41	605,543,401.20
非流动负债：			
长期借款	397,358,900.00	269,312,800.00	32,250,000.00
非流动负债合计	397,358,900.00	269,312,800.00	32,250,000.00
负债合计	990,407,642.78	776,755,951.41	637,793,401.20
所有者权益：			
股本	70,000,000.00	70,000,000.00	70,000,000.00
资本公积	78,889,653.81	78,889,653.81	78,889,653.81
盈余公积	27,455,062.14	11,151,319.85	5,916,130.67
未分配利润	222,787,569.63	98,398,366.34	51,890,866.78
归属于母公司所有者权益合计	399,132,285.58	258,439,340.00	206,696,651.26
少数股东权益	–	–	–
所有者权益合计	399,132,285.58	258,439,340.00	206,696,651.26
负债和所有者权益合计	1,389,539,928.36	1,035,195,291.41	844,490,052.46

2、合并利润表

单位：元

项目	2010年度	2009年度	2008年度
一、营业总收入	1,247,003,681.95	778,856,720.76	756,319,215.42
其中：营业收入	1,247,003,681.95	778,856,720.76	756,319,215.42
二、营业总成本	1,069,939,584.55	726,055,872.25	746,149,829.41