

中材国际工程股份有限公司

首次公开发行 A 股网上路演公告

中材国际工程股份有限公司首次公开发行不超过 6,000 万股 A 股(以下简称“本次发行”)已获中国证券监督管理委员会证监发行字[2005]7 号文核准。本次发行的招股意向书全文已于 2005 年 3 月 11 日登载于上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn>, 招股意向书摘要已于 2005 年 3 月 11 日刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》。

本次发行采用网下向配售对象累计投标询价配售与网上向二级市场投资者市值配售相结合的方式进行, 发行规模为 5,800 万股。为使投资者更详细地了解本次发行和发行人的有关情况, 发行人和保荐机构(主承销商)将于 2005 年 3 月 28 日(T-1) 14:00 至 18:00 在中证网举行网上路演, 敬请广大投资者留意。

- 1、网上路演网址: 中证网 www.cs.com.cn
- 2、参加人员: 中材国际工程股份有限公司管理层主要成员和保荐机构(主承销商)中国银河证券有限责任公司相关人员。

中材国际工程股份有限公司

二 00 五年 月 日

中国银河证券有限责任公司

二 00 五年 月 日



中材国际工程股份有限公司
(Sinoma International Engineering Co., Ltd.)

(江苏省南京高新技术产业开发区 28 幢 3 层)

首次公开发行股票招股说明书

保荐机构 (主承销商)



中国银河证券有限责任公司

(北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座)

中材国际工程股份有限公司

首次公开发行股票招股说明书

发行股票类型：人民币普通股
预计发行量：不超过 58,000,000 股
每股面值：1 元
每股发行价格：7.53 元
预计募集资金量：43,674 万元
发行方式：本次发行采用网下向配售对象累计投标询价配售与网上向二级市场投资者市值配售相结合的方式
网上配售市值计算日：2005 年 3 月 25 日
网上市值配售日：2005 年 3 月 29 日
申请上市证券交易所：上海证券交易所
保荐机构（主承销商）：中国银河证券有限责任公司

董 事 会 声 明

本公司董事会已批准本招股说明书，全体董事承诺其中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司董事长、主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书中财务会计报告真实、完整。

中国证监会、其他政府机关对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者收益的实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》等的规定，股票依法发行后，本公司经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

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

招股说明书签署日期：2005 年 3 月 24 日

特别风险提示

1、本公司所处的水泥工业工程建设行业的发展速度依赖于水泥行业的发展速度，如果水泥行业发展速度放慢，水泥行业的增量投资就会下降，本公司的合同量也可能会随之下降。

2、中国非金属材料总公司目前持有公司 87.56%的股权，中国建筑材料工业地质勘查中心目前持有公司 6.22%的股权，中国非金属材料总公司为中国材料工业科工集团公司（以下简称“中材集团”）的全资子公司，中国建筑材料工业地质勘查中心为中国材料工业科工集团公司的下属单位，两股东合并持有公司 93.78%的股权。本次发行后，仍合并拥有绝对控股权，对公司的生产经营、发展战略决策等具有决定性的影响。

3、本公司 2001 年度、2002 年度、2003 年度、2004 年 1-9 月份全面摊薄净资产收益率分别为 22.50%、20.34%、21.79%、21.53%，盈利能力较强。但本次募集资金到位后公司的净资产将会大幅增加，而募集资金投资项目在短期内难以完全产生效益，因此公司利润增长将可能不会与公司净资产增长保持同步，也就是说在募集资金到位后，公司存在净资产收益率下降的风险。

4、中材总公司投入本公司的资产分布在南京、唐山、邯郸、成都、苏州地区，公司成立后应经营管理所需在上述各地建立了控股子公司或分公司。虽然逐步完善了对子公司、分公司的管理制度，但公司经营场所分布较为广泛，可能存在经营场所分散而导致的管理风险。

特别提示

本公司实际控制人中材集团是国资委直接管理的企业之一，由于国资委对所管企业实行结构性战略调整，有可能将其管理的主要从事大型水泥工业设计业务的天津水泥工业设计研究院行政性划转至中材集团，由此该院有可能与本公司构成关联方同业竞争。但截至到目前，国资委尚未实施此事项，中材集团也未接到正式文件通知。鉴于此，中材集团已出具承诺函，承诺将采取一切合法有效措施避免由于上述情况实施产生的与本公司的同业竞争，并通过中材国际董事会及时披露相关信息。

目 录

第一章 释 义	1-1-1-1
第二章 概览	1-1-2-1
一、发行人简介.....	1-1-2-1
二、发行人的主要发起人及控股股东——中国非金属材料总公司.....	1-1-2-3
三、发行人主要财务数据.....	1-1-2-4
（一）资产负债表主要数据.....	1-1-2-4
（二）利润表主要数据.....	1-1-2-4
（三）现金流量表主要数据.....	1-1-2-5
四、本次募集资金的运用.....	1-1-2-5
第三章 本次发行概况	1-1-3-1
一、本次 A 股发行的基本情况.....	1-1-3-1
二、本次发行的有关当事人.....	1-1-3-2
三、发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系.....	1-1-3-4
四、本次发行时间安排.....	1-1-3-4
第四章 风险因素	1-1-4-1
一、市场风险及对策.....	1-1-4-1
（一）对水泥行业的依赖性风险.....	1-1-4-1
（二）依赖单一市场的风险.....	1-1-4-2
二、业务经营风险及对策.....	1-1-4-2
（一）经营场所分散的风险.....	1-1-4-2
（二）设备及原材料价格的波动风险.....	1-1-4-2
（三）工程劳务协作的风险.....	1-1-4-3
（四）施工安全风险.....	1-1-4-3
（五）境外经营的风险.....	1-1-4-4
（六）客户相对集中的风险.....	1-1-4-4
三、财务风险及对策.....	1-1-4-5
（一）净资产收益率下降的风险.....	1-1-4-5
（二）债务结构与偿债能力的风险.....	1-1-4-5
（三）应收款项变现的风险.....	1-1-4-5
四、管理风险及对策.....	1-1-4-6
（一）大股东控制风险.....	1-1-4-6
（二）公司快速成长中的组织模式调整风险.....	1-1-4-6
（三）激励机制不够健全的风险.....	1-1-4-7
（四）业务地域分散导致的管理风险.....	1-1-4-7
五、技术风险及对策.....	1-1-4-8
（一）技术产业化风险.....	1-1-4-8
（二）研发产品和手段不够全面的风险.....	1-1-4-8
六、募股资金投向风险及对策.....	1-1-4-8
（一）拟投资项目组织实施的风险.....	1-1-4-8

(二) 装备制造业务规模扩大的风险	1 - 1 - 4 - 9
(三) 新产品规模化生产的风险	1 - 1 - 4 - 9
七、行业管理政策变化的风险及对策	1 - 1 - 4 - 10
(一) 国家产业政策变化的风险	1 - 1 - 4 - 10
(二) 行业管理政策变化的风险	1 - 1 - 4 - 10
八、其它风险及对策	1 - 1 - 4 - 11
(一) 外汇风险	1 - 1 - 4 - 11
(二) WTO 带来的风险	1 - 1 - 4 - 11
(三) 股市风险	1 - 1 - 4 - 12
第五章 发行人基本情况	1 - 1 - 5 - 1
一、发行人的基本资料	1 - 1 - 5 - 1
二、发行人历史沿革及经历的改制重组情况	1 - 1 - 5 - 1
(一) 设立	1 - 1 - 5 - 1
(二) 改制重组情况	1 - 1 - 5 - 2
(三) 公司成立以后对资产与业务的整合	1 - 1 - 5 - 4
(四) 设立本公司前后, 中材总公司的主要资产及从事的业务	1 - 1 - 5 - 6
(五) 公司股本情况	1 - 1 - 5 - 7
三、历次资产评估、验资以及审计情况	1 - 1 - 5 - 7
(一) 资产评估情况	1 - 1 - 5 - 7
(二) 验资情况	1 - 1 - 5 - 8
(三) 审计情况	1 - 1 - 5 - 8
四、与业务及生产经营有关的资产权属变更情况	1 - 1 - 5 - 8
(一) 实物资产的交接	1 - 1 - 5 - 8
(二) 生产经营所需的资质	1 - 1 - 5 - 8
(三) 专利及专有技术	1 - 1 - 5 - 8
五、公司职工及其社会保障情况	1 - 1 - 5 - 10
(一) 员工专业结构	1 - 1 - 5 - 10
(二) 员工受教育程度	1 - 1 - 5 - 10
(三) 员工技术职称分布	1 - 1 - 5 - 10
(四) 员工年龄分布	1 - 1 - 5 - 10
(五) 员工专业结构构成	1 - 1 - 5 - 11
(六) 员工社会保障制度、住房及医疗制度改革情况	1 - 1 - 5 - 11
六、发行人相对控股股东在业务、资产、人员、机构、财务方面的独立性	1 - 1 - 5 - 11
(一) 业务独立	1 - 1 - 5 - 11
(二) 资产独立	1 - 1 - 5 - 12
(三) 人员独立	1 - 1 - 5 - 12
(四) 机构独立	1 - 1 - 5 - 12
(五) 财务独立	1 - 1 - 5 - 12
七、公司实际控制人和主要发起人、股东情况	1 - 1 - 5 - 13
(一) 公司实际控制人——中材集团的概况	1 - 1 - 5 - 13
(二) 主要发起人——中国非金属材料总公司	1 - 1 - 5 - 17
(三) 发起人——中国建筑材料工业地质勘查中心	1 - 1 - 5 - 18
(四) 发起人——南京彤天科技实业有限责任公司	1 - 1 - 5 - 18
(五) 发起人——北京华恒创业投资有限公司	1 - 1 - 5 - 19

(六) 发起人——北京联天科技发展有限责任公司	1 - 1 - 5 - 19
八、主要股东作出的重要承诺	1 - 1 - 5 - 20
九、发行人控股股东的全资企业、控股子公司和参股企业	1 - 1 - 5 - 20
(一) 发行人控股股东(中材总公司)的组织结构图	1 - 1 - 5 - 20
(二) 控股股东——中材总公司的全资企业情况表	1 - 1 - 5 - 21
(三) 控股股东——中材总公司的控股、参股公司情况表	1 - 1 - 5 - 22
十、发行人的组织结构	1 - 1 - 5 - 23
(一) 发行人的组织结构图	1 - 1 - 5 - 23
(二) 公司各部门的职能	1 - 1 - 5 - 24
十一、发行人的分公司、子公司情况	1 - 1 - 5 - 25
(一) 下属分公司情况	1 - 1 - 5 - 25
(二) 子公司情况	1 - 1 - 5 - 26
第六章 业务和技术	1 - 1 - 6 - 1
一、水泥工业工程建设行业国内外基本情况	1 - 1 - 6 - 1
(一) 水泥工业工程建设行业概况	1 - 1 - 6 - 1
(二) 行业管理体制	1 - 1 - 6 - 2
(三) 行业竞争状况	1 - 1 - 6 - 2
(四) 行业市场容量	1 - 1 - 6 - 3
(五) 行业技术水平	1 - 1 - 6 - 5
二、影响本行业发展的有利和不利因素	1 - 1 - 6 - 6
(一) 有利因素	1 - 1 - 6 - 6
(二) 不利因素	1 - 1 - 6 - 7
(三) 进入本行业的主要障碍	1 - 1 - 6 - 8
三、本公司所面临的竞争形势分析	1 - 1 - 6 - 9
(一) 本公司在国内外市场上面临的竞争	1 - 1 - 6 - 9
(二) 本公司在市场竞争中的优势与劣势	1 - 1 - 6 - 10
(三) 市场份额变动的情况及趋势	1 - 1 - 6 - 12
四、本公司业务范围及主营业务	1 - 1 - 6 - 13
(一) 本公司的业务范围	1 - 1 - 6 - 13
(二) 本公司的主营业务	1 - 1 - 6 - 13
(三) 本公司主营业务实施模式	1 - 1 - 6 - 13
五、本公司主营业务的详细情况	1 - 1 - 6 - 16
(一) 主营业务构成	1 - 1 - 6 - 16
(二) 本公司主营业务的协作分工	1 - 1 - 6 - 16
(三) 前三年的主要产品生产或服务能力及其销售额	1 - 1 - 6 - 18
(四) 主要产品或服务的主要用途、销售对象及销售情况	1 - 1 - 6 - 19
(五) 公司境内外业务的经营收入比较及境外业务的情况	1 - 1 - 6 - 20
(六) 公司主要产品的质量控制情况	1 - 1 - 6 - 21
(七) 主要产品的工艺流程或服务的流程图	1 - 1 - 6 - 22
(八) 本公司主要生产设备的情况	1 - 1 - 6 - 25
(九) 主要产品的原材料和能源供应情况	1 - 1 - 6 - 25
(十) 公司生产过程环保治理情况及采取的安全措施	1 - 1 - 6 - 26
六、与业务相关的固定资产和无形资产情况	1 - 1 - 6 - 26
(一) 主要固定资产的情况	1 - 1 - 6 - 26

(二) 主要无形资产的情况	1 - 1 - 6 - 27
(三) 本公司租赁的土地使用权情况	1 - 1 - 6 - 28
(四) 公司主要经营性房产的取得和占有情况	1 - 1 - 6 - 29
(五) 公司拥有的各项资质和其它与经营相关的证书情况	1 - 1 - 6 - 30
(六) 商标使用权	1 - 1 - 6 - 31
(七) 股东无偿投入专利权、商标权和生产经营所需资质转让登记情况	1 - 1 - 6 - 32
七、公司的技术情况	1 - 1 - 6 - 32
(一) 公司核心技术情况	1 - 1 - 6 - 32
(二) 公司提供服务的技术水平及所处的阶段	1 - 1 - 6 - 32
(三) 公司拟投资项目的技术水平	1 - 1 - 6 - 32
八、公司研究开发情况	1 - 1 - 6 - 33
(一) 研究人员与配套研究设备	1 - 1 - 6 - 33
(二) 研究开发内容	1 - 1 - 6 - 34
(三) 进一步技术开发的能力	1 - 1 - 6 - 35
第七章 同业竞争与关联交易	1 - 1 - 7 - 1
一、同业竞争	1 - 1 - 7 - 1
(一) 本公司与实际控制人及下属公司之间不存在同业竞争情况	1 - 1 - 7 - 1
(二) 本公司与发起人之间不存在同业竞争的情况	1 - 1 - 7 - 1
(三) 本公司与控股股东下属公司之间不存在同业竞争情况	1 - 1 - 7 - 2
(四) 解决同业竞争的措施	1 - 1 - 7 - 5
(五) 发行人律师及保荐机构(主承销商)对同业竞争所发表的意见	1 - 1 - 7 - 9
二、关联方及关联交易	1 - 1 - 7 - 9
(一) 关联方	1 - 1 - 7 - 9
(二) 关联关系	1 - 1 - 7 - 11
(三) 关联交易	1 - 1 - 7 - 12
(四) 关联交易的定价政策及决策依据	1 - 1 - 7 - 20
(五) 公司章程及有关制度中关于关联交易的规定	1 - 1 - 7 - 20
(六) 关联交易对公司财务状况及经营成果的影响	1 - 1 - 7 - 22
(七) 规范和减少关联交易的措施	1 - 1 - 7 - 22
(八) 中介机构及独立董事对本公司关联交易发表的意见	1 - 1 - 7 - 23
第八章 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员	1 - 1 - 8 - 1
一、公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介	1 - 1 - 8 - 1
(一) 董事	1 - 1 - 8 - 1
(二) 监事	1 - 1 - 8 - 3
(三) 高级管理人员	1 - 1 - 8 - 4
(四) 核心技术人员	1 - 1 - 8 - 6
二、发行人未与上述人员签定任何借款、担保协议	1 - 1 - 8 - 8
三、2003 年度公司董事、监事及高级管理人员年薪及其他收入情况	1 - 1 - 8 - 8
四、公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员在发行前没有以个人持股、家属持股、法人持股的形式持有公司股份	1 - 1 - 8 - 9
五、公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员享有社会保障、保险等情况	1 - 1 - 8 - 9
六、公司董事、监事及高级管理人员在股东单位或股东单位控制的单位以及发行人所控制的法人单位、同行业其他法人单位任职情况	1 - 1 - 8 - 9
七、目前,公司的总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员未在股	

东单位担任除董事、监事以外的职务	1 - 1 - 8 - 10
八、公司董事、监事、高级管理人员之间的关系	1 - 1 - 8 - 10
第九章 公司治理结构	1 - 1 - 9 - 1
一、独立董事	1 - 1 - 9 - 1
二、公司股东及股东大会	1 - 1 - 9 - 2
(一) 股东的权利与义务	1 - 1 - 9 - 2
(二) 股东大会的职权与议事规则	1 - 1 - 9 - 2
三、董事会	1 - 1 - 9 - 5
(一) 董事会构成	1 - 1 - 9 - 5
(二) 董事会的职权	1 - 1 - 9 - 5
(三) 董事会议事规则	1 - 1 - 9 - 6
四、监事会	1 - 1 - 9 - 7
(一) 监事会构成	1 - 1 - 9 - 7
(二) 监事会的职权	1 - 1 - 9 - 7
(三) 监事会的议事规则	1 - 1 - 9 - 8
五、保护中小股东权益的规定及其实际执行情况	1 - 1 - 9 - 8
(一) 公司章程对于中小股东的权益的规定	1 - 1 - 9 - 8
(二) 实际执行情况	1 - 1 - 9 - 10
六、公司重大生产经营决策程序与规则	1 - 1 - 9 - 10
(一) 重大投资决策程序与规则	1 - 1 - 9 - 10
(二) 重要财务决策程序与规则	1 - 1 - 9 - 11
七、对高级管理人员的选择、考评、激励和约束机制	1 - 1 - 9 - 12
(一) 高级管理人员的选择	1 - 1 - 9 - 12
(二) 高级管理人员的考评	1 - 1 - 9 - 12
(三) 高级管理人员的激励	1 - 1 - 9 - 12
(四) 高级管理人员的约束	1 - 1 - 9 - 12
(五) 公司设立后在管理层整合上采取的措施	1 - 1 - 9 - 13
八、利用外部决策咨询资源情况	1 - 1 - 9 - 14
九、内部控制制度完整性、合理性及有效性的说明及自我评估意见	1 - 1 - 9 - 14
十、注册会计师关于公司内控制度的评价意见	1 - 1 - 9 - 16
十一、发行人董事及董事长、高级管理人员变动情况	1 - 1 - 9 - 16
(一) 公司董事及董事长、高级管理人员变动过程及原因	1 - 1 - 9 - 16
(二) 公司子公司管理层变动情况如下表：	1 - 1 - 9 - 18
十二、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员诚信义务的规定	1 - 1 - 9 - 19
第十章 财务会计信息	1 - 1 - 10 - 1
一、会计报表编制基准及注册会计师意见	1 - 1 - 10 - 1
二、合并会计报表的范围及其变化	1 - 1 - 10 - 2
三、简要合并财务报表	1 - 1 - 10 - 2
(一) 合并资产负债表	1 - 1 - 10 - 2
(二) 合并利润表	1 - 1 - 10 - 5
(三) 合并现金流量表	1 - 1 - 10 - 6
(四) 子公司中材建设的简要财务报表	1 - 1 - 10 - 7
四、公司主营业务的流程与核算方式	1 - 1 - 10 - 12
(一) 总承包合同业务模式的收入确认	1 - 1 - 10 - 12

(二) 单项业务合同业务模式的收入确认方式	1 - 1 - 10 - 13
五、报告期内利润形成的有关情况	1 - 1 - 10 - 14
(一) 主营业务收入	1 - 1 - 10 - 14
(二) 主营业务成本	1 - 1 - 10 - 16
(三) 主营业务利润	1 - 1 - 10 - 16
(四) 三项费用	1 - 1 - 10 - 19
(五) 投资收益及非经常性损益	1 - 1 - 10 - 20
(六) 利润总额和净利润	1 - 1 - 10 - 21
(七) 净资产收益率	1 - 1 - 10 - 23
(八) 税收优惠	1 - 1 - 10 - 23
六、资产	1 - 1 - 10 - 27
(一) 流动资产	1 - 1 - 10 - 27
(二) 长期投资	1 - 1 - 10 - 33
(三) 固定资产	1 - 1 - 10 - 34
(四) 无形资产	1 - 1 - 10 - 36
(五) 有形资产	1 - 1 - 10 - 36
七、负债	1 - 1 - 10 - 37
(一) 流动负债	1 - 1 - 10 - 37
(二) 长期负债	1 - 1 - 10 - 40
八、所有者权益	1 - 1 - 10 - 41
九、现金流量	1 - 1 - 10 - 41
十、盈利预测	1 - 1 - 10 - 42
(一) 盈利预测表	1 - 1 - 10 - 42
(二) 盈利预测的编制基准	1 - 1 - 10 - 43
(三) 盈利预测的基本假设	1 - 1 - 10 - 44
十一、资产评估	1 - 1 - 10 - 44
(一) 评估原则、评估程序以及评估方法	1 - 1 - 10 - 44
(二) 评估结果	1 - 1 - 10 - 45
(三) 评估结果的确认	1 - 1 - 10 - 47
十二、验资情况	1 - 1 - 10 - 47
十三、财务指标	1 - 1 - 10 - 47
(一) 公司主要的财务指标	1 - 1 - 10 - 47
(二) 每股收益和净资产收益率	1 - 1 - 10 - 48
十四、公司管理层对财务状况的分析	1 - 1 - 10 - 49
(一) 关于公司报告期内的业务进展以及盈利能力	1 - 1 - 10 - 49
(二) 关于公司资产结构与资产质量状况	1 - 1 - 10 - 50
(三) 关于公司的负债结构及偿债能力	1 - 1 - 10 - 55
(四) 关于公司股权结构的合理性	1 - 1 - 10 - 56
(五) 未来业务发展及盈利前景	1 - 1 - 10 - 56
(六) 公司主要财务优势及困难	1 - 1 - 10 - 57
(七) 关于资产减值准备	1 - 1 - 10 - 58
第十一章 业务发展目标	1 - 1 - 11 - 1
一、公司的发展计划	1 - 1 - 11 - 1
(一) 公司经营理念与发展战略	1 - 1 - 11 - 1

(二) 整体经营目标及主要业务的经营目标	1 - 1 - 11 - 1
(三) 产品开发计划	1 - 1 - 11 - 2
(四) 人员扩充计划	1 - 1 - 11 - 3
(五) 技术开发与创新计划	1 - 1 - 11 - 3
(六) 市场开发计划	1 - 1 - 11 - 4
(七) 再融资计划	1 - 1 - 11 - 4
(八) 收购兼并及对外扩充计划	1 - 1 - 11 - 5
(九) 深化改革和组织结构调整的规划	1 - 1 - 11 - 5
(十) 国际化经营的规划	1 - 1 - 11 - 5
二、实施上述计划将面临的主要困难	1 - 1 - 11 - 6
(一) 拟定上述计划所依据的假设条件	1 - 1 - 11 - 6
(二) 实施发展计划所面临的困难	1 - 1 - 11 - 6
三、业务发展计划与现有业务的关系	1 - 1 - 11 - 6
四、本次募股资金运用对实现上述业务目标的作用	1 - 1 - 11 - 6
第十二章 募股资金运用	1 - 1 - 12 - 1
一、募集资金运用的一般情况	1 - 1 - 12 - 1
(一) 募集资金的总量及其依据	1 - 1 - 12 - 1
(二) 公司董事会对募集资金投资的意见	1 - 1 - 12 - 1
(三) 募集资金投入对公司经营及财务状况的影响	1 - 1 - 12 - 2
(四) 募集资金对投资项目的满足性	1 - 1 - 12 - 2
二、募集资金投资项目的分类介绍及市场分析	1 - 1 - 12 - 2
(一) 本次拟投资项目的分类	1 - 1 - 12 - 2
(二) 核心装备制造类项目的总体情况	1 - 1 - 12 - 3
(三) 购置施工机械设备的总体情况	1 - 1 - 12 - 10
(四) 特殊水泥制品及外加剂项目	1 - 1 - 12 - 12
三、募集资金运用的各项目简介	1 - 1 - 12 - 14
(一) 建材技术装备研发中心及其烧成、环保装备产业化生产基地项目	1 - 1 - 12 - 14
(二) 粉磨、破碎建材技术装备研发成果产业化生产基地项目	1 - 1 - 12 - 18
(三) 购置施工机械设备	1 - 1 - 12 - 22
(四) 绿色混凝土及制品项目	1 - 1 - 12 - 24
(五) 唐山技术装备分公司建材机械装备制造扩建项目	1 - 1 - 12 - 28
(六) 混凝土外加剂及修补增强材料项目	1 - 1 - 12 - 31
(七) 苏州技术装备分公司建材机械装备制造扩建项目	1 - 1 - 12 - 34
(八) 建材装备集成中心项目	1 - 1 - 12 - 37
四、募集资金运用的年度计划	1 - 1 - 12 - 43
五、期间闲置资金的利用计划	1 - 1 - 12 - 44
第十三章 发行定价及股利分配政策	1 - 1 - 13 - 1
一、发行定价	1 - 1 - 13 - 1
二、股利分配政策	1 - 1 - 13 - 1
(一) 股利分配的一般政策	1 - 1 - 13 - 1
(二) 股利分配顺序	1 - 1 - 13 - 2
(三) 公司历年股利发放情况	1 - 1 - 13 - 2
(四) 公司在本次发行完成前滚存利润的分配政策	1 - 1 - 13 - 2
第十四章 其他重要事项	1 - 1 - 14 - 1

一、信息披露制度及为投资者服务的计划	1 - 1 - 14 - 1
(一) 责任机构及相关人员	1 - 1 - 14 - 1
(二) 《信息披露管理制度》的有关规定	1 - 1 - 14 - 1
二、重大商务合同	1 - 1 - 14 - 2
(一) 股权转让协议	1 - 1 - 14 - 2
(二) 重大工程建设合同	1 - 1 - 14 - 2
(三) 公司无重大债权债务	1 - 1 - 14 - 2
三、涉诉或仲裁事项	1 - 1 - 14 - 5
第十五章 董事及有关中介机构声明	1 - 1 - 15 - 1
一、发行人全体董事声明	1 - 1 - 15 - 1
二、保荐机构(主承销商)声明	1 - 1 - 15 - 2
三、发行人律师声明	1 - 1 - 15 - 3
四、承担审计业务的会计师事务所声明	1 - 1 - 15 - 4
五、承担评估业务的资产评估机构的声明	1 - 1 - 15 - 5
六、承担验资业务的会计师事务所的声明	1 - 1 - 15 - 6
第十六章 附录和备查文件	1 - 1 - 16 - 1
一、附录	1 - 1 - 16 - 1
二、备查文件	1 - 1 - 16 - 1
三、查阅时间	1 - 1 - 16 - 2
四、查阅地点	1 - 1 - 16 - 2

第一章 释 义

除非特别提示，本招股说明书的下列词语含义如下：

- 发行人/本公司/ 指中材国际工程股份有限公司
- 公司/股份公司：
- 主发起人/中材总 指中国非金属材料总公司，股份公司第一大股东
- 公司/总公司：
- 中材集团/集团： 指中国材料工业科工集团公司，股份公司实际控制人
- 地勘中心： 指中国建筑材料工业地质勘查中心，本公司第二大股东
- 彤天科技： 指南京彤天科技实业有限责任公司，本公司股东
- 联天科技： 指北京联天科技发展有限公司，本公司股东
- 华恒创业： 指北京华恒创业投资有限公司，本公司股东
- 三院三公司： 指南京水泥工业设计研究院、成都建材工业设计研究院、苏州混凝土水泥制品研究院以及中国建筑材料工业建设唐山安装工程公司、中国建筑材料工业建设苏州安装工程公司、中国建筑材料工业建设邯郸安装工程公司，本公司是在重组上述单位与建材工业设计、设备制造、安装等经营性资产基础上组建的。
- 存续企业： 指三院三公司剥离后依法存续的院所和公司
- 南水院： 指南京水泥工业设计研究院，系存续企业之一
- 成都院： 指成都建材工业设计研究院，系存续企业之一，现更名为成都水泥工业设计院
- 苏砼院： 指苏州混凝土水泥制品研究院，系存续企业之一
- 唐山公司： 指中国建筑材料工业建设唐山安装工程公司，系存续企业之一
- 苏安公司： 指中国建筑材料工业建设苏州安装工程公司，系存续企业之一
- 邯郸公司： 指中国建筑材料工业建设邯郸安装工程公司，系存续企业之一
- 本公司分公司： 指本公司 2002 年依法设立的六家分公司：中材国际工程股份有限公司北京分公司、中材国际工程股份有限公司南京水泥设计院、中材国

- 际工程股份有限公司苏州研究院、中材国际工程股份有限公司邯郸技术装备分公司、中材国际工程股份有限公司苏州技术装备分公司、中材国际工程股份有限公司唐山技术装备分公司
- 北京分公司：指中材国际工程股份有限公司北京分公司，本公司分公司
- 南京院分公司：指中材国际工程股份有限公司南京水泥设计院，本公司分公司
- 唐山装备分公司：指中材国际工程股份有限公司唐山技术装备分公司，本公司分公司
- 邯郸装备分公司：指中材国际工程股份有限公司邯郸技术装备分公司，本公司分公司
- 苏州装备分公司：指中材国际工程股份有限公司苏州技术装备分公司，本公司分公司
- 苏州研究院：指中材国际工程股份有限公司苏州研究院，本公司分公司
- 中材建设：指中材建设有限公司，本公司的控股子公司
- 苏州中材：指苏州中材建设有限公司 本公司控股子公司中材建设有限公司之子公司
- 邯郸中材：指邯郸中材建设有限公司 本公司控股子公司中材建设有限公司之子公司
- 成都院公司：指成都建筑材料工业设计研究院有限公司，本公司的控股子公司
- 苏州院公司：指苏州中材建筑建材设计研究院有限公司，本公司的控股子公司
- 中材监理：指南京中材诚信工程建设监理有限责任公司，本公司的控股子公司
- 浙江院公司：指浙江中材工程设计研究院有限公司，本公司的控股子公司
- 中材里能：指中材里能水泥有限公司，本公司的控股子公司，2004年3月本公司已将持有的股权转让给山东里能集团有限公司。
- 公明监理：指苏州公明建设监理有限公司 本公司子公司苏州中材建筑建材设计研究院有限公司之子公司
- 科利源公司：指苏州科利源施工技术研究所有限公司 本公司子公司苏州中材建筑建材设计研究院有限公司之子公司
- 科星公司：指苏州科星混凝土水泥制品装备有限公司 本公司子公司苏州中材建筑建材设计研究院有限公司之子公司
- 兴宏监理：指成都兴宏监理有限责任公司 本公司子公司成都建筑材料工业设计

	院有限公司之子公司
南京新邯郸：	指南京新邯郸建材机械厂
新邯郸公司：	指南京新邯郸建材安装工程有限责任公司
成都集信：	指成都集信科技产业有限公司
新型干法、NSP：	指以窑外分解技术为核心的新型水泥生产技术，应用高效、节能、环保新技术生产水泥的方法
普通干法：	指非窑外分解的干法水泥生产技术，如中空窑等
湿法：	指入窑的生料为含水 32% - 40%的料浆、国家产业政策淘汰的水泥生产技术
立窑：	指窑筒体是立置不转动的、国家产业政策淘汰的水泥生产方式
熟料：	指水泥生产过程中的一种半制成品
小水泥：	指使用土窑、普通立窑和年产量 3 万吨以下的机械窑
混凝土：	指一种人工化的由骨料、胶结材料与水泥混合后凝结硬化的化合物
保函：	指承担业务时向业主就双方约定的事项而开立的由银行履行担保责任的、具有独立法律效力的书面承诺文件
装备保有量：	指装备的拥有数量
技术装备率：	指装备中先进设备的比例
动力装备率：	指装备中动力设备的比例
烧成：	指将生料煅烧成水泥熟料的工艺过程
粉磨：	指将水泥熟料和其他原料研磨成水泥粉体的工艺过程
总承包：	指接受业主委托，按照合同约定对工程项目的勘察、设计、采购、施工、试运行以及竣工验收等实行全过程的承包。
t/d：	指日产水泥或熟料吨数。
NSF：	指新型带快速分解炉的悬浮预热器窑系统
RSP：	指强化悬浮预热器
N - MFC：	指新型三菱流态层分解炉悬浮预热器
CAD：	指计算机辅助设计
L/D	指水泥窑体的长度与直径之比
WTO：	指世界贸易组织，成立于 1995 年 1 月 1 日，是取代关贸总协定的世

界性贸易组织

资质：指由政府相关部门颁发的市场准入证书 按照企业的综合实力颁发的资质分为不同等级。

国家经贸委：指原中华人民共和国国家经济贸易委员会

国资委：指国务院国有资产监督管理委员会

国家工商局：指中华人民共和国国家工商行政管理局

财政部：指中华人民共和国财政部

建设部：指中华人民共和国建设部

中国证监会：指中国证券监督管理委员会

保荐机构
(主承销商)：指中国银河证券有限责任公司

上交所：指上海证券交易所

深交所：指深圳证券交易所

股票(A股)：指本次发行每股面值1元的人民币普通股股票

股东大会：指中材国际工程股份有限公司股东大会

董事会：指中材国际工程股份有限公司董事会

监事会：指中材国际工程股份有限公司监事会

元：指人民币元

报告期：指最近三年又一期，即2001年、2002年、2003年和2004年1-9月份

致投资者

对本招股说明书有任何疑问,请咨询本次发行保荐机构(主承销商)及发行人,投资者应依据本招股说明书所载资料作出投资决定,本公司并未授权任何人士向任何投资者提供与本招股说明书所载不同的资料,任何未经本公司及保荐机构(主承销商)授权刊载的资料均不应成为投资者依赖的资料。

第二章 概览

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

一、发行人简介

发行人名称:中材国际工程股份有限公司

英文名称: SINOMA INTERNATIONAL ENGINEERING CO., LTD.

注册地址:江苏省南京高新技术产业开发区 28 幢 3 层

法定代表人:司国晨

本公司是经原国家经济贸易委员会《关于同意设立中材国际工程股份有限公司的批复》(国经贸企改[2001]1218号)文批准,由中国非金属材料总公司(原中国建筑材料工业建设总公司,2003年4月经国家工商行政管理局企业注册局核准,其名称变更为中国非金属材料总公司)作为主发起人,联合中国建筑材料工业地质勘查中心、南京彤天科技实业有限责任公司、北京联天科技发展有限责任公司、北京华恒创业投资有限公司共同发起设立的股份有限公司。公司于2001年12月28日在国家工商行政管理局注册,注册登记号为1000001003614,注册资本为11,000万元。本公司是目前我国建材工业工程建设领域最大的工程建设总承包商。2002年11月,江苏省科学技术厅认定本公司为江苏省高新技术企业。2003年4月,国家科学技术部认定公司为国家火炬计划重点高新技术企

业。2003 年公司被中国建筑材料企业管理协会评为“2003 年中国建材百强企业”，并名列第 18 位。2004 年 4 月公司获得全国“五一”劳动奖状。

本公司所处行业为水泥工业工程建设行业，主要从事大中型新型干法水泥生产线的建设业务，包括水泥生产线的研发与设计、装备采购与制造和设备安装业务。公司是国内建材工业工程建设领域最大的工程建设总承包商，公司建设的日产 4000 吨以上规模的新型干法水泥生产线是国家产业政策重点扶植对象。

本公司主发起人中国非金属材料总公司是国内最先提供全套大中型新型干法水泥生产技术与装备的研发、设计、制造、工程建设总承包服务的大型国有企业。二十世纪五十年代以来，中材总公司在自主研发与消化吸收国外先进技术的基础上先后开发出大批具有国内或国际领先水平的多类型水泥生产工艺线、过程控制系统以及水泥大型专用装备。中材总公司主导了我国水泥工业工程建设的技术进步，见证了我国水泥工业工程建设的发展历程。本公司充分承继了中材总公司在新型干法水泥生产线设计和建设方面的技术与经验，公司目前拥有大量的专利及专有技术，涵盖水泥制造的整体工艺流程。公司下设的研发制造部已经开发了具有独立知识产权的 2000t/d、5000t/d、8000t/d、10000t/d 等各种规模的新型干法水泥生产工艺技术及装备，并且有多项技术接近国际先进水平。目前本公司是我国建材工业工程建设领域最大的、集工程设计、装备采购制造、设备安装、调试、维修为一体的水泥工程建设总承包服务商，在中大型新型干法水泥生产系统总承包市场优势明显，占有绝对的市场份额。

随着我国国民经济近年来的快速增长以及国家对西部建设投资力度的加大，国内对水泥的需求在不断增加；此外，水泥工业的结构升级已是必然的发展趋势，落后的立窑水泥生产正逐步被新型干法水泥生产所替代。这些因素都将促进我国水泥工业工程建设行业的稳步增长，投资者对于新型干法水泥生产线的投资逐年扩大，本公司业务发展面临着良好的机遇。截至 2004 年年底，公司正在实施和即将实施的工程项目一百余个，涉及未实现合同金额 47 亿元，将在 2005 年及以后完成，公司发展势头良好。

2003 年底，国家出台了防止水泥行业盲目投资、加快结构调整的有关政策，

该政策将限制小水泥的盲目投资，加快发展大型新型干法水泥，重点支持日产4000吨及以上规模新型干法项目。本公司作为国内大型新型干法水泥生产线建设的龙头企业，生产经营、募集资金投资项目符合该文件关于产业政策、市场准入等的规定。该政策对我国水泥行业的结构调整和持续、稳定、健康发展起到积极促进作用，而且对本公司进一步扩大市场空间，发展大中型新型干法核心技术和装备，提高工程建设能力，在政策上给予强有力的支持。

本公司本次拟发行人民币普通股不超过5,800万股，本次发行前后的公司股本结构如下表：

股份类型	发行前		发行后	
	持股数 (万股)	持股比例 (%)	持股数 (万股)	持股比例 (%)
一、发起人股	11,000.00	100.00	11,000.00	65.48
1、国有法人股	10,315.46	93.78	10,315.46	61.40
其中：中国非金属材料总公司	9630.92	87.56	9630.92	57.33
中国建筑材料工业地质勘查中心	684.54	6.22	684.54	4.07
2、法人股	684.54	6.22	684.54	4.07
其中：南京彤天科技实业有限责任公司	547.64	4.98	547.64	3.25
北京联天科技发展有限公司	68.45	0.62	68.45	0.41
北京华恒创业投资有限公司	68.45	0.62	68.45	0.41
二、社会公众股	--	--	5,800.00	34.52
三、总股本	11,000.00	100.00	16,800.00	100.00

二、发行人的主要发起人及控股股东——中国非金属材料总公司

中国非金属材料总公司注册资本20,991万元，注册地址：北京西直门内北顺城街11号，法定代表人：谭仲明，主营范围：无机非金属材料的研究、开发、生产、销售；无机非金属材料应用制品的设计、生产、销售（国家有专项专营规定的除外）；工程总承包；工程勘测、咨询、设计、监理；公路工程、工业与民用建筑工程施工；建材行业的线路、管道、设备安装；组织矿山、土石方工程的承包及非金属矿物制品工业专用设备和建筑用钢结构架的研制；爆破拆降工程的设计；承包国外和境内外资建材工程项目；上述项目所需的设备和材料

出口；对外派遣本行业的工程、生产及服务的劳务人员。

中材总公司是中国材料工业化工集团公司的全资子公司，中材集团是国务院国有资产监督管理委员会监管的 178 家中央企业之一。

关于中材总公司和中材集团的详细资料见本招股说明书“第五章 发行人基本情况”。

三、发行人主要财务数据

本公司报告期内经审计的主要财务数据如下（单位：人民币元）：

（一）资产负债表主要数据

下表是公司 2001 年 12 月 31 日、2002 年 12 月 31 日、2003 年 12 月 31 日、2004 年 9 月 30 日合并资产负债表的主要数据。

项目 \ 年	2004 年 9 月 30 日	2003 年 12 月 31 日	2002 年 12 月 31 日	2001 年 12 月 31 日
资产总额	2,276,724,318.61	1,552,549,007.50	985,273,078.44	728,243,059.72
负债总额	1,935,638,411.14	1,281,861,668.91	763,465,759.81	573,410,344.47
所有者权益	278,346,042.13	218,427,773.51	192,507,616.61	152,454,513.87

（二）利润表主要数据

下表是公司 2001 年度、2002 年度、2003 年度、2004 年 1-9 月份合并利润表主要数据。

项目 \ 年	2004 年 1-9 月份	2003 年	2002 年	2001 年
主营业务收入	1,816,134,793.21	1,835,466,867.31	1,065,861,201.01	781,484,066.84
主营业务利润	232,440,812.75	234,545,729.10	166,960,908.88	138,240,104.96
利润总额	97,618,722.08	83,006,752.40	54,897,564.42	44,261,337.48
净利润	59,918,268.62	47,590,156.90	39,152,920.93	34,301,856.58

（三）现金流量表主要数据

下表是公司 2003 年、2004 年 1-9 月份的合并现金流量表的主要数据。

项目	年份	2004 年 1-9 月份	2003 年
	经营活动产生的现金流量净额		184,821,534.86
投资活动产生的现金流量净额		-8,318,538.86	-82,497,108.34
筹资活动产生的现金流量净额		-24,353,692.36	-26,379,898.25
现金及现金等价物净增加额		152,698,917.43	279,550,249.49

四、本次募集资金的运用

本公司本次计划发行新股 5,800 万股，如发行成功，预计可筹集资金 43,674 万元，扣除本次发行费用 2,115 万元后实际募集资金为 41,559 万元，将用于以下项目的建设：

- 1、投资建设建材技术装备研发中心及其烧成、环保装备产业化生产基地，该项目总投资 4,950 万元；
- 2、投资建设粉磨、破碎建材技术装备研发成果产业化生产基地，该项目总投资 4,896 万元；
- 3、购置施工机械设备，该项目总投资 11,761 万元；
- 4、投资建设绿色混凝土及制品项目，该项目总投资 4,878 万元；
- 5、唐山技术装备分公司建材机械装备制造扩建项目，该项目总投资 4,960 万元；
- 6、投资建设混凝土外加剂及修补增强材料项目，该项目总投资 4,881 万元；
- 7、苏州技术装备分公司建材机械装备制造扩建项目，该项目总投资 4,917 万元；
- 8、投资建设建材装备集成中心，该项目总投资 4,543 万元。

上述项目总投资为 45,786 万元，所需资金不足部分，公司将利用银行借款或其他筹资方式加以解决。

本次募集资金运用的详细情况请见本招股说明书“第十二章募股资金运用”。

第三章 本次发行概况

一、本次 A 股发行的基本情况

1、股票种类：人民币普通股

2、每股面值：1.00 元人民币

3、发行股数：不超过 5,800 万股，占发行后总股本的比例为 34.52%

4、每股发行价：7.53 元/股

5、发行市盈率：

(1) 26.86 倍（每股收益按照 2003 年经会计师事务所审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算，为 0.280 元/股）

(2) 17.59 倍（每股收益按照 2003 年经会计师事务所审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行前总股本计算，为 0.428 元/股）；

(3) 17.15 倍（每股收益按照 2004 年经会计师事务所审核的净利润预测数除以本次发行后总股本计算，为 0.439 元/股）；

(4) 14.45 倍（每股收益按照 2005 年经会计师事务所审核的净利润预测数除以本次发行后总股本计算，为 0.521/股）

6、发行前每股净资产：2.53 元/股（按公司 2004 年 9 月 30 日经审计的财务数据）；

发行后每股净资产：4.13 元/股（按公司 2004 年 9 月 30 日经审计的财务数据加本次预计筹资净额之和除以本次发行后总股本计算）

7、发行方式：本次发行采用网下向配售对象累计投标询价配售与网上向二级市场投资者市值配售相结合的方式进行。

8、发行对象：网下配售对象和网上市值配售对象。

9、承销方式：由中国银河证券有限责任公司组织的承销团余额包销。

10、预计发行募股资金：43,674 万元。

11、发行费用概算：本次发行费用总额预计为 2,115 万元，具体费用项目

及金额列示如下：

项 目	金 额 (万元)
承销保荐费用	1,590 万元
律师费用	90 万元
注册会计师审计费用	140 万元
注册会计师验资费用	40 万元
资产评估费用	40 万元
土地评估费用	35 万元
上网发行费用	160 万元
发行审核费用	20 万元

二、本次发行的有关当事人

1、发行人：中材国际工程股份有限公司

注册地址：江苏省南京高新技术产业开发区 28 幢 3 层

法人代表：司国晨

电 话：010—62255062 025—86835815

传 真：010—82228896 025—86611234

联 系 人：蒋中文、杨泽学、张明

网 址：www.sinoma.com.cn

2、保荐机构（主承销商）：中国银河证券有限责任公司

法定代表人：朱利

注册地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座

电 话：010—66568888 66568973 66568702 66568152

传 真：010—66568857

联 系 人：邹大伟、李宏贵、张庆升

网 址：www.chinastock.com.cn

3、副主承销商：中山证券有限责任公司

法定代表人：吴泳良

注册地址：广东省深圳市福田区益田路江苏大厦 B 座 15 楼

电 话：0755 - 82943767

传 真：0755 - 82940511

联 系 人：胡映璐

4、分 销 商：金元证券有限责任公司

法定代表人：彭振明

注册地址：海口市龙昆北路 2 号帝豪大厦 19 楼

电 话：010 - 62204229

传 真：010 - 62200581

联 系 人：孙利军

5、分 销 商：亚洲证券有限责任公司

法定代表人：朱洪

注册地址：上海市浦东新区源深路 279 号

电 话：021 - 63516410

传 真：021 - 63516410

联 系 人：马泓政

6、上市推荐人：中国银河证券有限责任公司

7、发行人律师事务所：北京市竞天公诚律师事务所

负 责 人：张绪生

注册地址：北京市朝阳区朝阳门外大街 20 号联合大厦 15 层

电 话：010—65885930 65885931

传 真：010—65882211

经办律师：徐跃武、符朝晖

8、会计师事务所：华证会计师事务所有限公司

法定代表人：尹永利

注册地址：北京市西城区金融大街 27 号投资广场 A 座 12 层 1201 - 1204

电 话 : 010 - 66211199

传 真 : 010 - 66211196

签字会计师: 金任宏 李东昕

9、资产评估机构: 北京中证评估有限责任公司

法定代表人: 冯道祥

注册地址 : 北京市西城区金融大街 27 号投资广场 A 座 12 层 1205 - 1208

电 话 : 010 - 66211329

传 真 : 010 - 66211196

经办评估师: 冯道祥 李琪

10、股票登记机构: 中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

注册地址 : 上海市浦建路 727 号

电 话 : 021 - 58708888

传 真 : 021 - 58754185

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

四、本次发行时间安排

交易日	日期	发行安排
T - 12	2005 年 3 月 12 日	刊登《招股意向书》、《初步询价公告》
T - 11	2005 年 3 月 14 日	开始向询价对象进行询价, 初步询价开始
T - 7	2005 年 3 月 18 日	询价结束
T - 5	2005 年 3 月 22 日	刊登《初步询价结果公告》、《网下累计投标和股票配售发行公告》, 网下路演日, 网下申购开始日
T - 4	2005 年 3 月 23 日	网下申购截止日 律师出具网下申购见证报告 网下申购资金验资
T - 2	2005 年 3 月 25 日	刊登《网下发行结果公告》、对未获配及已获配的配售对象退还全额或部分申购资金;

		刊登《网上市值配售公告》、《网上路演公告》；市值计算日
T - 1	2005年3月28日	网上路演日
T	2005年3月29日	网上市值配售日
T + 1	2005年3月30日	刊登《网上申购中签率公告》
T + 2	2005年3月31日	刊登《网上申购中签结果公告》
T + 3	2005年4月1日	网上市值配售中签缴款日

上述日程安排的计算不含节假日。

第四章 风险因素

投资于本公司的股票会涉及一系列风险。敬请投资者在评价本公司此次发售的股票时，除参考本招股说明书提供的其它资料外，还应特别认真地考虑下述各项风险因素。

根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排序，本公司将可能影响到公司发展的几种风险以及每一种风险的可能影响因素列示如下：

一、市场风险及对策

（一）对水泥行业的依赖性风险

本公司所处的水泥工业工程建设行业的发展速度依赖于水泥行业的发展速度，如果水泥行业发展速度放慢，水泥行业的增量投资就会下降，如果水泥行业的存量调整不能抵补增量投资的下降，本公司的合同量可能会随之下降。2003年水泥行业的增长速度较快，2003年水泥总产量已经达到8.49亿吨，同比增长16.49%，本公司的业务也随之增长。2003年底国家出台了防止水泥行业盲目投资、加快结构调整的有关政策，该政策将限制小水泥的盲目投资，加快发展大型新型干法水泥，重点支持日产4000吨及以上规模新型干法项目。该政策对我国水泥行业的结构调整和持续、稳定、健康发展起到积极促进作用，而且对本公司进一步扩大市场空间，发展大中型新型干法核心技术和装备，提高工程建设能力，在政策上给予强有力的支持。

对于本公司业务对水泥行业发展的依赖风险，公司计划采取如下措施：
（1）加强对水泥行业发展趋势的跟踪研究，并根据其发展趋势制定公司经营计划，在水泥行业高速发展时抓住市场机遇，在水泥行业发展趋缓时适度紧缩经营规模，获取公司价值的最大化；（2）大力拓展国际市场，增加海外业务比重，提

高抗系统风险能力。

（二）依赖单一市场的风险

本公司主要收入来自水泥工业工程建设服务，包括新型干法水泥生产线设计、安装与设备制造业务收入，2002年、2003年及2004年1-9月份公司上述业务实现的主营业务收入占总收入的比例分别为96.14%、96.22%和97.08%，收入来源集中，公司存在着单一市场的依赖风险。

对于依赖水泥工程建设市场的风险，公司拟采取以下措施：（1）积极采取加强管理、提高效率、降低经营成本的措施，进一步提高公司的盈利空间，以应对水泥工业工程建设市场的变化；（2）充分利用自身资源，开发绿色混凝土及混凝土外加剂等产品，延长产业链，培育新的利润增长点；（3）积极与本行业及外行业的企业进行洽谈，探讨资本联合和技术联合的可能性，不断拓展公司的生存空间，保持企业长期、持续稳定的发展。

二、业务经营风险及对策

（一）经营场所分散的风险

中材总公司投入本公司的资产分布在南京、唐山、邯郸、成都、苏州地区，公司成立后应经营管理所需在上述各地建立了控股子公司或分公司，公司经营场所较为广泛，由此存在经营场所分散而导致的管理风险。

对于经营场所分散的风险，公司已经并将继续采取以下措施：（1）按照业务类别对各地资产进行了重新整合，实现了各地公司的专业化服务，也形成了完整的业务链，实现了资源共享，使得公司承接总承包合同能力迅速提高；（2）公司进一步完善了内部业务协调，公司内部各主体一致面向市场，相互之间加强合作，减少了各业务流程之间的环节、提高执行合同运作效率；（3）利用财务信息网络系统实时了解各地生产经营情况，实行动态管理，降低内部控制风险；（4）强化公司内部的规章制度建设，通过制度来规范各管理主体的行为。

（二）设备及原材料价格的波动风险

本公司所从事的新型干法水泥生产线总承包需要采购、制造大量的水泥生

产设备，新型干法水泥生产线施工业务需要利用钢材、水泥、焊条以及油漆等原材料，设备及原材料价格的波动将会影响到公司的经营利润。

公司将强化对设备及原材料价格走势的预测，在工程施工过程中按进度计划及价格走势来控制采购数量。同时，公司在长期从事工程总承包业务中已经与主要的国内外设备及原材料供应商形成了较好的战略伙伴关系，这种战略合作关系将会有利于公司避免设备及原材料价格波动风险。此外，公司计划利用募集资金投资于水泥生产线关键设备的制造，这也有利于公司减少设备价格波动的风险。

（三）工程劳务协作的风险

本公司在项目施工中对于非主体结构施工部分往往采取分包的方式将工程交给具有相应资质的劳务协作队伍，协作单位按照协作合同的约定对公司负责。由于协作单位的在人员素质、协作安排、施工能力与质量等方面差别较大，对协作队伍的选择将影响工程质量和工期。

本公司在选择协作队伍时，按《建筑法》等有关规定和工程承包合同的要求，健全招标管理制度，完善分包管理模式，选择具备相应资质的协作队伍；强化对协作队伍的动态监管和技术指导，组织其严格按照技术标准、施工规范、操作规程、安全条例进行施工作业，提高其施工质量。

（四）施工安全风险

水泥工业工程建设业务主要在露天、高空作业，施工环境存在一定的危险性，防护不当可能造成人员伤亡、装备损坏，从而影响工期，并影响到公司的经济效益。

本公司将加强安全教育，增强员工的安全意识，推行安全责任制，严格操作规程，从制度上杜绝安全事务的发生；加强施工现场管理，采取必要的安全措施，及时消除安全隐患。此外，公司在投标书中将工程保险、承包人装备保险、第三方保险及员工保险列入合同条款，并按照合同规定分别由公司及业主办妥有关保险事项。

（五）境外经营的风险

本公司从 2001 年开始涉足境外水泥工业工程建设总承包业务以及其他专业工程服务业务。业务范围涉及欧洲、非洲、东南亚等地区，2002 年、2003 年、2004 年 1-9 月份公司境外业务收入分别为 2,616 万元、5,286 万元和 23,173 万元。境外经营地的政治经济环境、汇率的变动都会对公司的境外经营的收益产生一定的影响。

随着公司境外业务的不断扩大，公司已经充分注意到了境外经营的种种风险。（1）在项目选择时，充分考虑项目所在国的政治经济环境的稳定性；（2）公司在承揽境外工程项目时，把风险控制作为项目运作的基础工作之一，逐步建立境外总承包项目的风险控制机制；（3）在签订国外业务的合同时，做好货币选择、优化货币组合、签订保值条款，并根据实际情况确定结算方式，降低汇率风险。

（六）客户相对集中的风险

本公司主要服务客户均处于水泥工业领域，客户结构相对集中。2002 年、2003 年、2004 年 1-9 月份公司向前五名用户销售金额分别占公司全部销售收入的 24.45%、21.43%和 17.52%。主要客户投资计划的变化、经营情况以及客户对本公司的信任程度等的变化，都会对本公司合同签订的数量及合同的实际履行产生影响。

从目前情况来看，投资于大型新型干法水泥生产线的投资者一般都较有实力，比如本公司的客户法国拉法基水泥公司（Lafarge Group）、安徽海螺集团公司等，因此，这些客户的信誉保证了本公司的业务回款。但为了有效避免客户集中所带来的风险，本公司将努力通过先进的技术、优质的服务、高效的工程进度、合理有竞争力的价格和高质量的产品，巩固和赢得客户。此外，在充分稳固国内市场的基础上，本公司还将积极开拓海外市场，增加海外业务比重，规避由客户相对集中带来的风险。

三、财务风险及对策

(一) 净资产收益率下降的风险

本公司 2001 年度、2002 年度、2003 年度和 2004 年 1-9 月份全面摊薄净资产收益率分别为 22.50%、20.34%、21.79%和 21.53%，盈利能力较强。但本次募集资金到位后公司的净资产将会大幅增加，而募集资金投资项目在短期内难以完全产生效益，因此公司利润增长将可能不会与公司净资产增长保持同步，也就是说在募集资金到位后，公司存在净资产收益率下降的风险。

针对该项风险，本公司一方面要确保公司主营业务利润的稳定增长，降低利润摊薄的比例，另一方面本公司将加快募集资金投资项目的建设 and 实施，确保募集资金投资项目能够顺利实现预期的效益，通过新项目收益的获取来提高净资产收益率。

(二) 债务结构与偿债能力的风险

2004 年 9 月 30 日母公司报表资产负债率为 69.76%，资产负债率偏高，且负债总额中流动负债占 99.80%，公司存在着流动性不足进而引致公司偿债能力不足的风险。

目前本公司的主要债务是公司正常业务经营中形成的预收账款、代购设备款构成的，并不需要即时偿付，仅有应付账款和部分其他应付款需要在将来偿付，因此，实际上公司需要即时偿付的流动负债并不多，要远小于公司流动资产数量，公司的实际偿债能力较强；此外，公司 2003 年、2004 年 1-9 月份公司现金及现金等价物净增加额分别为 27,955 万元、15,270 万元，充裕的现金流为公司的偿债提供了保障（关于公司偿债能力的详细分析请参见“第十章 财务会计信息十三、公司管理层对财务状况的分析”）。

(三) 应收款项变现的风险

公司 2001 年 12 月 31 日、2002 年 12 月 31 日、2003 年 12 月 31 日和 2004 年 9 月 30 日的应收款项净额分别为 13,517 万元、18,348 万元、18,209 万元和 30,483 万元。如果由于客户的经营状况的变化而导致公司的应收款项回收存在

困难，将会对公司的经营产生一定的影响。

本期末本公司的应收账款中一年以内的金额占比为 69.98%，前五名客户的累计欠款总额占 27.2%，达到 4,353 万元，都是一年以内的工程款或设备款，这些客户实力较强信誉较好，款项回收基本不存在障碍。对于其他部分的应收款项，本公司一方面已严格按照财务会计制度的规定计提了坏账准备；另一方面，公司将加大对应收款项的催款力度，强化营销队伍的风险意识，以减少呆坏账的发生，防范风险。

四、管理风险及对策

（一）大股东控制风险

中国非金属材料总公司目前持有公司 87.56%的股权，中国建筑材料工业地质勘查中心目前持有公司 6.22%的股权，中材总公司为中材集团全资子公司，地勘中心为中材集团下属单位，两股东目前合并持有公司 93.78%的股权。本次发行后，仍合并拥有绝对控股权，对公司的生产经营、发展战略决策等具有决定性的影响。

公司将严格按照《公司法》及公司章程的规定，建立健全公司治理结构，在经营决策上充分尊重中小股东的意见。在涉及关联交易方面的重大决策时执行关联股东回避制度，公司也已制定了《关联交易管理制度》以保证关联交易的公允性。另外，对于重大关联交易还应由独立董事发表独立意见，并严格遵循“公开、公平、公正”的原则以保护中小投资者的利益。

（二）公司快速成长中的组织模式调整风险

应公司经营管理所需，公司下设 6 个分公司，11 个控股子、孙公司，随着企业规模的扩大和业务范围的不断拓展，公司的组织结构、业务流程和管理体系也需要作出一定的调整，公司如果不能随经营规模的扩大建立起科学、完善的现代企业管理体系，将会给公司的有序、有效运营带来影响。

本公司成立后一直致力于公司内部结构的建设与调整，并在不断探索中形成了较为适合公司业务发展与管理的架构。但随着公司经营规模的扩张，公司经

营场所分布较广的特点会进一步凸现，为此，公司将综合考虑公司的管理成本，在公司发展中不断完善公司组织模式。此外，加强公司管理层的培训，完善公司管理层的知识结构，提高公司管理层的管理水平，为组织模式的调整奠定人力资源基础。

（三）激励机制不够健全的风险

本公司在新型干法水泥生产线的设计、安装方面拥有较强的技术优势，核心技术人员对公司的持续发展相当重要，但目前公司的内部激励机制还不够健全、薪酬制度也不够灵活，面对竞争对手，特别是外资企业、私营企业的高收入人才竞争策略，公司面临着由于内部激励机制不够健全导致人才流失的风险。

针对激励机制不健全引致的人才流失风险，公司计划采取如下措施：（1）坚持“以人为本”的管理理念，制订了一系列的吸引人才、留住人才、用好人才的管理制度和措施；（2）对公司的高级管理人员实行年薪制，配以一套完善和有效的激励及约束并存的考核制度；对核心技术人员，提供具有市场竞争力的报酬，并为他们提供了良好的职业发展及发挥才能的事业平台。此外，为了公司长期持续发展的需要，公司已经制订了核心技术人员的引进计划，并计划在时机成熟时积极探索并尝试引入期权等长期的激励和约束机制，以保证公司人才队伍的稳定和企业长期发展的需要。

（四）业务地域分散导致的管理风险

本公司的资产分布在南京、唐山、邯郸、成都、苏州地区，海外业务规模逐步扩大，业务地域分布较为广泛。由于业务地域分散可能导致公司在人事、财务和业务等方面存在管理风险。

对于由于业务地域分散导致的管理风险，公司已经并将继续采取以下措施：（1）通过有效的法人治理结构规范子公司的决策；子公司的董事长、财务负责人由股份公司推荐；在子公司股东会、董事会议事规则中详细区分子公司董事会和经营班子在签订合同、贷款、固定资产投资、资金调度等方面的权限，从而保证公司各项计划落实；根据股份公司薪酬考核制度，子公司董事长由股份公司考核，并发放薪酬，其它人员的薪酬与子公司董事长挂钩。（2）加强公司财务的控

制力，确保各项财务制度落实到位，利用财务信息网络系统实时了解各地生产经营情况，实行动态管理，降低内部控制风险。(3)通过总裁办公会协调业务分工，拟定生产经营计划和方案，实现业务发展战略目标。

五、技术风险及对策

(一) 技术产业化风险

本公司在新型干法水泥生产线的设计、安装方面不仅技术领先，而且已经完全实现技术产业化，但公司在新型干法水泥生产线的大型关键设备的大规模产业化方面尚缺少一定的经验，存在设备制造技术产业化的风险。

本公司目前已经具备了新型干法水泥生产线的设备制造的能力，并占据了近 20%的市场份额，这为将新型干法水泥生产线的大型关键设备的技术与规模化生产结合提供了宝贵的经验。此外，本公司在设备规模生产前，要经过单机测试、中试、小型生产等一系列过程，本公司在这些环节的优势也将有利于公司新型干法水泥生产线的大型关键设备的规模化生产。

(二) 研发产品和手段不够全面的风险

本公司所从事的水泥工业工程建设涉及到的产品很多，而目前公司的研发主要集中在大型新型干法水泥生产线的核心系统——烧成系统和粉磨系统，对于其他产品研发不够。同时，公司的研发手段也存在不够全面的问题。

本公司将强化对新型干法水泥生产线的其他同样具备一定技术性的产品的研发，并利用募集资金加强在烧成系统产品产业化方面的研发，继续保持核心产品研发优势的同时实现研发产品的全面扩展。对于关键设备的制造严格履行实验室阶段、中试阶段、小型生产线阶段和大型生产线阶段的程序，确保规模生产的设备的质量。

六、募股资金投向风险及对策

(一) 拟投资项目组织实施的风险

本公司本次募集资金拟投资项目已经经过严密的可行性论证和市场分析，

并得到有权部门的批准。但项目组织实施中的种种不可测因素有可能影响到项目的实施。

对于拟投资项目组织实施的风险，本公司计划采取如下措施加以解决：(1) 在项目实施主体的选择上，严格执行招标制，选择具备相应资质，施工优良的建设主体参与项目的建设；(2) 选派了公司富有多年技术研发、工程建设经验的管理者负责项目的监督与管理；(3) 每项工程的设计、施工的进度安排、质量控制都要充分地考虑项目组织实施中的种种风险，留有余地，以保证在项目实施时对种种突发事件的合理处置，保证项目的按时按质完成。

(二) 装备制造业务规模扩大的风险

公司本次拟用部分募集资金投资与装备研发制造相关的项目，拟投资金额为 21,605 万元。公司目前制造的装备产品以日产 5000 吨以下新型干法水泥生产线辅机设备及核心装备结构件为主。募集资金投资制造的装备产品以日产 5000 吨以上新型干法水泥生产线核心设备整机为主（不包括电机、风机等通用设备）。公司装备制造业务由于规模扩大，在生产过程中存在组织管理、市场扩展等方面的经营风险。

对于上述存在的经营风险，管理层进行了充分的分析论证：(1) 公司扩大装备制造业务是对公司主营业务的进一步补充，为公司带来巨大的经济效益，并未使公司主营业务发生转型。(2) 本公司掌握水泥生产线设备制造全套核心技术，完全具备制造水泥生产线核心装备整机的技术能力及生产组织能力。(3) 本次募集资金拟投资项目制造的装备产品主要是用于替代公司装备制造业务中以外购或技术转让方式委托其他厂商生产的设备部分，产品销售有充分保证，不需要大规模开拓市场。

(三) 新产品规模化生产的风险

公司本次拟用部分募集资金投资生产绿色混凝土及制品、混凝土外加剂及修补增强材料。2004 年 1-9 月份公司上述两项产品实现销售收入 4,065 万元，还处于小规模生产阶段，虽然公司主持参与了多项混凝土制品及外加剂的行业标准的制定，在该领域掌握了比较先进的研发手段和产品技术。并在近年来为

多家绿色混凝土及混凝土外加剂生产企业提供了工程设计及后续技术服务，但在产品规模化生产过程中存在管理组织、市场开拓等多方面的经营风险。

对于混凝土制品及外加剂规模化生产进程中的可能风险，管理层进行了充分的分析论证，并采取了如下措施加以避免：（1）不断扩大现有混凝土制品及外加剂的生产规模，为募集资金到位后的规模化生产作了充分的准备；（2）进行了充分的市场调研，掌握了市场对混凝土制品及外加剂的需求数量，并据此确定本次募集资金投资生产的规模，为新产品市场销售奠定了基础。

七、行业管理政策变化的风险及对策

（一）国家产业政策变化的风险

2003年底国家出台了防止水泥行业盲目投资、加快结构调整的有关政策，该政策将限制小水泥的盲目投资，加快发展大型新型干法水泥，重点支持日产4000吨及以上规模新型干法项目。今后国家对水泥工业发展的环保、资源充分利用还会不断提出更高的要求，如果公司不能顺应产业政策调整的要求，在研发设计、大型水泥工程施工组织上不断进步，可能会面临市场份额减少的风险。

公司是国内水泥工程建设行业的行业先行者，是大型水泥生产线建设国产化的主导者，因此公司能够适应水泥行业产业政策对新型干法水泥大型化的要求。此外，公司具有大型新型干法水泥生产设计、装备制造、安装等全过程工艺的完全自主知识产权，在公司募集资金到位后，研发、装备制造及安装能力将进一步提高，这种技术优势将会得以持续延伸，由此公司能够顺应产业政策调整对技术进步提出的更高要求。

（二）行业管理政策变化的风险

目前本公司所从事水泥工业工程建设业务需要具备由国家建设部核发的工程设计、施工安装和工程总承包等相关资质，这些资质对于市场准入管理起到了很好的作用。如果有关部门取消对行业准入的资质管理，不排除将会有大批经营者介入本行业的可能，进而引发行业的无序竞争。

本行业的资质管理不属于行政审批的范畴，而是在企业规模、经营业绩、

装备水平等方面规定了严格的条件，这种管理模式也较好地维护了市场竞争秩序，保证了大型水泥生产线的设计和施工质量，因此，短期内取消资质管理的可能性较小。此外，本公司作为引领水泥工业工程建设行业发展的工程总承包商，在技术、人才、市场影响力、质量控制等方面具有其他经营者无法比拟的优势，这些优势为公司在市场竞争中保持行业领先地位创造了条件。

八、其它风险及对策

（一）外汇风险

本公司国外业务近两年发展较快，同时公司部分原材料和设备需从国外进口。本公司 2002 年、2003 年、2004 年 1-9 月份的外汇收入和外汇支出分别为 316 万美和 299 万美元、640 万美元和 561 万美元、2,802 万美元和 2,720 万美元，外汇收支逐步增加。随着我国市场经济的发展，继人民币经常项目下可自由兑换之后，我国还将逐步实现资本项目下的自由兑换。在逐步开放的过程中，不排除汇率出现较大波动的可能性。如果汇率大幅波动，将会给公司的经济效益带来一定影响。

针对外汇汇率变动对公司的可能影响，公司今后将关注外汇市场的动态，保持与经营外汇业务金融机构的紧密合作，加强对汇市的研究，及时、准确地把握汇率变化趋势；通过在设备、原料进口合同中安排有利的结算条款，或在国家金融外汇政策许可的范围内，运用适当的金融工具或手段，规避汇率风险。

（二）WTO 带来的风险

我国正式加入 WTO 后，一方面为本公司国外业务的拓展创造了条件，另一方面，国际水泥工业工程建设公司以及水泥生产装备制造已经并逐步凭借所掌握的大型新型干法水泥核心技术、先进的制造工艺和管理水平进入国内市场，这两个方面将加剧国内外水泥工程建设企业的竞争。

为了应对 WTO 所带来的行业竞争加剧，本公司计划采取以下措施进一步提高公司的竞争能力：（1）公司募集资金将重点投资研发项目和装备制造项目，在巩固和创新公司核心技术的基础上做大做强做新主业（2）按照国际惯例的要求，以质量管理体系、环保管理体系和安全管理体系为核心构建协调运作的现代工程

公司模式；(3)从承包方式、融资渠道、管理手段等方面，学习和研究国际先进经验，熟悉竞争规则，通过改进项目施工和管理的方式，不断提升公司的竞争力；(4)凭借公司丰富的国际工程经验，在可能的条件下寻求与国际一流的工程公司合作的机会。

(三) 股市风险

股票市场瞬息万变，股票价格不仅受公司盈利水平和发展前景的影响，而且还受到股票市场的供求变化、利率、资金供求关系、国家的经济政策、宏观经济周期、国内外政治经济形势、重大的自然灾害以及投资者心理预期等很多因素的影响。本公司发行的股票也不能排除因上述因素的影响而使得本公司股票价格与投资价值产生背离，投资者对投资风险应有充分的认识。

针对股市风险，我们认为，股票的价格波动是股票市场的正常现象，为此，本公司提醒投资者必须具备风险意识，以便作出正确的投资决策。公司将按照本招股书披露的用途妥善使用募股资金，努力搞好生产经营，力争使公司的盈利水平逐年提高，以优良的业绩回报广大股东。公司将严格按照《公司法》、《证券法》等法律、法规的要求规范运作，并按照国家证券监督管理部门和证券交易所的有关规定及时、全面、准确地进行信息披露，帮助投资者作出正确的投资决策，以尽可能地降低投资者的投资风险。

第五章 发行人基本情况

一、发行人的基本资料

发行人：中材国际工程股份有限公司

英文名称：SINOMA INTERNATIONAL ENGINEERING CO., LTD.

英文缩写：SINOMA

法定代表人：司国晨

设立日期：2001年12月28日

注册地址：江苏省南京高新技术产业开发区28幢3层

邮政编码：210029

电 话：010—62255062 025—86835815

传 真：010—82228896 025—86611234

互联网网址：<http://www.sinoma.com.cn/>

电子信箱：sid@sinoma.com.cn

二、发行人历史沿革及经历的改制重组情况

（一）设立

本公司是经原国家经济贸易委员会《关于同意设立中材国际工程股份有限公司的批复》(国经贸企改[2001]1218号)文批准,由中国非金属材料总公司(原中国建筑材料工业建设总公司,2003年4月经国家工商行政管理总局企业注册局核准,其名称变更为中国非金属材料总公司)作为主发起人,联合中国建筑材料工业地质勘查中心、南京彤天科技实业有限责任公司、北京联天科技发展有限责任公司、北京华恒创业投资有限公司共同发起设立的股份有限公司。公司于2001年12月28日在国家工商行政管理局注册,注册登记号:1000001003614,注册资本11,000万元。

本公司在改制重组期间原筹备名称为“中天国际工程股份有限公司”，设立时经国家工商行政管理局《企业名称预先核准通知书》（名称预核内字[2001]第 770 号）核准，公司名称确认为“中材国际工程股份有限公司”并正式注册。

（二）改制重组情况

中国非金属材料总公司根据中国材料工业科工集团公司《关于将南京玻璃纤维研究设计院等 10 家企业整体划入中国建筑材料工业建设总公司并转换经营管理体制的决定》（中非企发[2001]35 号），自 2001 年 1 月 1 日起整体接收南京水泥工业设计研究院、成都水泥工业设计研究院、苏州混凝土水泥制品研究院、南京玻璃纤维研究设计院、北京玻璃钢研究设计院、中非人工晶体研究院、苏州非金属矿工业设计研究院、山东工业陶瓷研究设计院、咸阳非金属矿研究设计院、武汉建材工业设计研究院 10 家企业。

以 2001 年 4 月 30 日为基准日，中国非金属材料总公司将其全资的三院（即南京水泥工业设计研究院、成都水泥工业设计研究院、苏州混凝土水泥制品研究院）、三公司（中国建筑材料工业建设唐山安装工程公司、中国建筑材料工业建设苏州安装工程公司、中国建筑材料工业建设邯郸安装工程公司）中与水泥工业工程研发与设计、装备采购制造、设备安装和工程总承包业务以及混凝土及制品研发与生产对应的相关净资产作价投入本公司，经评估确认中材总公司投入本公司的总资产为 50,750.23 万元，总负债为 36,681.06 万元，净资产价值 14,069.17 万元，净资产按 68.45%的折股比例折为 9,630.92 万股。

中国建筑材料工业地质勘查中心以现金出资 1,000 万元，按 68.45%的比例折为股本，计 684.54 万股；南京彤天科技实业有限责任公司、北京联天科技发展有限公司、北京华恒创业投资有限公司分别以现金出资 800 万元、100 万元、100 万元，按 68.45%的比例折为股本，分别计 547.64 万股、68.45 万股、68.45 万股。

公司主要发起人中材总公司下属三院三公司投入股份公司的资产情况见下表：

公司名称	三院三公司资产	剥离的资产	进入股份公司的资产	目前所在股份公司主体
南水院	房屋	宾馆等房屋	生产经营用房屋	中材国际工程股份有限公司
	土地	土地	-	
	实验用机械设备	-	实验用机械设备	
	检测设备	-	检测设备	
	办公设计用电子设备	-	办公设计用电子设备	
	办公车辆	-	车辆	
成都院	房屋	招待所等房屋	生产经营用房屋	成都建材工业设计研究院有限公司
	土地	土地	-	
	实验用机械设备	-	实验用机械设备	
	检测设备	-	检测设备	
	办公设计用电子设备	-	办公设计用电子设备	
	办公车辆	-	办公车辆	
苏矽院	房屋	招待所等房屋	生产经营用房屋	中材国际苏州研究院
	土地	土地	-	
	实验用机械检测设备	-	机械设备	
	办公用电子设备	-	办公用电子设备	
	电子设备	-	电子设备	
	办公车辆	-	车辆	
唐山公司	办公楼等房屋	-	办公楼等房屋	中材建设有限公司
	吊装设备	-	吊装设备	
	土地	土地		
	拖车等运输设备	-	拖车等运输设备	
	电子设备	-	电子设备	
	办公车辆	-	办公车辆	
	车间办公楼	-	车间办公楼	中材国际唐山技术装备分公司
	加工制造等机械设备	-	加工制造等机械设备	
邯郸公司	房屋	部分办公房屋	生产经营用房屋	中材国际邯郸技术装备分公司
	土地	土地	-	
	加工制造等机械设备	-	加工制造等机械设备	
	吊装设备	-	吊装设备	邯郸中材建设有限公司
	拖车等运输设备	-	拖车等运输设备	
	电子设备	-	电子设备	
办公车辆	-	办公车辆		
苏安公司	房屋	房屋	-	苏州中材建设有限公司
	土地	土地	-	
	吊装设备	-	吊装设备	
	拖车等运输设备	-	拖车等运输设备	
	电子设备	-	电子设备	
	办公车辆	-	办公车辆	

	加工、制造等机械设 备	-	加工制造等机械设备	中材国际苏州技术装备 分公司
--	----------------	---	-----------	-------------------

公司主要发起人中材总公司下属三院三公司与水泥工业工程建设业务以及混凝土及制品研发与生产对应的相关资产还包括其所属的子公司，中材总公司下属三院三公司实际持有该等子公司 100%的权益，三院三公司将该等资产业务全部投入到股份公司，具体情况见下表：

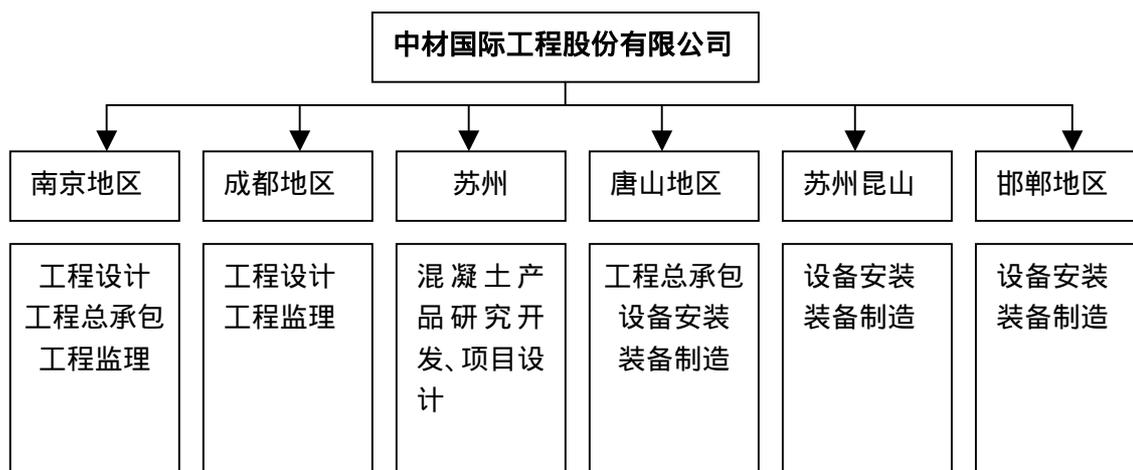
原属主体	注销公司名称	注销后的资产业务状况	注销的原因
南水院	石灰咨询公司	全部进入发行人	为了进一步突出发行人的主营业务，减少管理层次，提高管理效率。
	超世纪公司	全部进入发行人	
	三新公司	全部进入发行人	
	四维公司	全部进入发行人	
	精益公司	全部进入发行人	
	恒益公司	全部进入发行人	
成都院	成都工程公司	全部进入成都院公司	
	四川建材公司	全部进入成都院公司	
苏砼院	苏州建材院	全部进入苏州研究院	
	苏州工程公司	全部进入发行人	
苏安公司	苏南公司	全部进入发行人	
	苏合机械厂	全部进入苏州装备分公司	
唐山公司	唐山公司机械厂	全部进入唐山装备分公司	
邯郸公司	邯郸公司机械厂	全部进入邯郸装备分公司	

2001年10月19日中华人民共和国财政部办公厅以《对中天国际工程股份有限公司（筹）资产评估合规性审核的意见》（财办企[2001]937号）对中国非金属材料总公司投入本公司资产的评估结果进行了合规性审核。

（三）公司成立以后对资产与业务的整合

1、公司设立后的资产业务整合

为实现以水泥生产线工程建设各环节为主线的协作分工、适应市场竞争需要，同时为强化对各地资产业务控制、提高经营管理效率，从2002年下半年开始对公司各地的资产业务进行整合，按不同业务类别，结合各地区业务主体不同业务能力和特点，分别设立分公司或控股子公司来管理相应资产业务，具体安排如下图所示：



南京地区—该地区集中了公司以设计为主体的工程总承包业务以及水泥生产线工程设计业务。

成都地区—在该地区设立了子公司成都建筑材料工业设计研究院有限公司，重点跟踪我国西部的主要建设项目。

苏州地区—在该地区成立中材国际苏州研究院分公司，作为公司混凝土制品的研发中心，主要从事混凝土产品的研究开发业务。设立子公司苏州中材建筑建材设计研究院有限公司，重点从事混凝土项目设计业务。

唐山地区—在该地区设立子公司中材建设有限公司，主要从事国内外水泥工程总承包及水泥生产线设备安装业务。同时在该地区设立中材国际唐山技术装备分公司，主要从事水泥生产线回转窑等核心装备壳体及结构件制造业务。

邯郸地区—在该地区设立中材国际邯郸技术装备分公司，主要从事水泥生产线预热器、框架、管道等装备制造业务。中材建设有限公司在该地区设立了邯郸中材建设有限公司，主要从事装备制造导向型的水泥生产线设备安装业务。

苏州昆山地区—在该地区设立中材国际苏州技术装备分公司，主要从事水泥生产线输送、选粉等装备制造业务。中材建设有限公司在该地区设立苏州中材建设有限公司，主要从事设备安装导向型的水泥生产线设备安装业务。

本公司分公司、子公司的详细情况见“本章十一、发行人的分公司、子公司情况”。

本公司资产业务整合后主营业务协作分工的详细情况见本招股说明书“第

六章 业务和技术 五、本公司的主营业务的详细情况（二）本公司主营业务的协作分工”。

2、资产业务整合对公司发展的促进作用

公司在进行充分的资产业务整合后，形成了较为完整的、适应市场竞争需要的、以水泥生产线工程建设各环节包括工程研发设计、施工安装、装备制造等为主线的水泥工程建设业务体系，公司的核心竞争力进一步增强，2001年以来已经在国内外承揽 30 多条新型干法水泥生产线的总承包业务，截至 2004 年年底，公司正在实施和即将实施的工程项目一百余个，涉及未实现合同金额 47 亿元，将在 2005 年及以后完成，公司发展势头良好。公司的主营业务收入和净利润逐年上升，盈利能力持续增强，公司 2001 年、2002 年、2003 年和 2004 年 1-9 月份主营业务收入分别为 781,484,066.84 元、1,065,861,201.01 元、1,835,466,867.31 元和 1,816,134,793.21 元，净利润分别为 34,301,856.58 元、39,152,920.93 元、47,590,156.90 元和 59,918,268.62 元。

（四）设立本公司前后，中材总公司的主要资产及从事的业务

设立本公司前，中材总公司主要从事公路工程、工业与民用建筑工程施工；建材行业的线路、管道、设备安装；组织矿山、土石方工程的承包及非金属矿物制品工业专用设备和建筑用钢架构的研制；爆破拆降工程的设计；承包国外和境内外资建材工程项目；上述项目所需的设备和材料出口；对外派遣本行业的工程、生产及服务的劳务人员。

设立本公司时，中材总公司投入本公司的是其所属的三院、三公司中与水泥工业工程建设业研发与设计、装备采购制造、设备安装和工程总承包业务以及混凝土及制品研发与生产对应的相关净资产。而三院部分的经营净资产来自中材集团 2001 年初的整体划转，因此，本公司设立后，中材总公司的业务只是减少了其所属的三公司的水泥工业工程建设安装业务。在本公司设立后，中材总公司所属的三院三公司在剥离出与建材工业工程设计与咨询、装备采购制造、设备安装、工程总承包以及混凝土及其制品的研发与生产业务对应的相关

净资产后，仍依法存续。目前存续企业实际经营的业务与本公司完全分开，主要从事非经营性资产的管理以及其他不属于本公司业务范畴的业务经营，与本公司不存在同业竞争问题，具体情况请见“第七章 同业竞争与关联交易”。

（五）公司股本情况

2001年10月27日中华人民共和国财政部以《财政部关于中材国际工程股份有限公司（筹）国有股权管理有关问题的批复》（财企[2001]639号）批准本公司股权管理方案。

本公司各发起人的股份数额和比例如下图：

发起人名称	认购股份数 (万股)	认购方式	占股份比例%	股权性质
中国非金属材料总公司	9630.92	资产	87.56%	国有法人股
中国建筑材料工业地质勘查中心	684.54	现金	6.22%	国有法人股
南京彤天科技实业有限责任公司	547.64	现金	4.98%	法人股
北京联天科技发展有限责任公司	68.45	现金	0.62%	法人股
北京华恒创业投资有限公司	68.45	现金	0.62%	法人股

本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未持有本公司股份。发起人所持有的发起人股票未被质押，也不存在其它有争议的情况。本次发行前公司未曾向社会公开发行过股票也未发行过内部职工股。

本公司自成立以来未发生过股权变更和重大资产重组。

三、历次资产评估、验资以及审计情况

（一）资产评估情况

以2001年4月30日为评估基准日，北京中证评估有限责任公司对中材总公司拟投入本公司的与建材工业工程设计与咨询、装备采购制造、设备安装、工程总承包以及混凝土及其制品研发和生产相对应的各类资产与负债进行了评估，并出具了中证评报字[2001]第015-1号资产评估报告，财政部以财办企[2001]937号文对评估结果进行了合规性审核。

（二）验资情况

华证会计师事务所有限公司对截至 2001 年 10 月 31 日公司实收股本和相关资产、负债的真实合法性进行了审验，并出具华证验字[2001]041 - 2 号验资报告：公司实收股本金 110,000,000.00 元，资本公积金 50,691,675.62 元。

（三）审计情况

华证会计师事务所有限公司在公司重组设立时进行了审计并出具了华证审字[2001]第 041 号标准无保留意见审计报告；华证会计师事务所有限公司分别对公司 2002 年、2003 年的财务状况进行了审计，分别出具了华证年审字[2003]第 69 号标准无保留意见审计报告、华证年审字[2004]第 80 号标准无保留意见审计报告；该所为本次发行进行了审计并出具华证发审字[2004]第 16 号标准无保留意见审计报告（2001 年、2002 年、2003 年和 2004 年 1-9 月份）。

四、与业务及生产经营有关的资产权属变更情况

（一）实物资产的交接

中材总公司投入本公司的实物资产在本公司设立时就办理了资产交接手续，目前本公司全面合法地拥有中材总公司发起设立本公司时投入的全部实物资产。目前，对于需要办理权属变更的实物资产已全部办理了权属变更。

（二）生产经营所需的资质

公司生产经营必须的各项资质，包括工程总承包（甲级）、工程设计（甲级）等均已办理平移过户手续。有关公司目前拥有的生产经营的资质的详细情况请见“第六章 业务与技术 六、与业务相关的固定资产和无形资产情况”。

（三）专利及专有技术

控股股东中材总公司已将与本公司主营业务相关的专利及专有技术全部无偿投入本公司，具体包括：

1、专利：

序号	名称	专利号	类型	剩余保护年限
1	水泥回转窑煤粉燃烧器	95239425.1	实用新型	2年
2	煤粉燃烧装置	95239426.X	实用新型	2年
3	复流式单筒冷却机	94111431.7	发明	10年
4	煤粉制备装置系统中的分料装置	95239427.8	实用新型	2年
5	煤粉制备装置及其煤粉制备方法	95110978.2	发明	12年
6	煤粉燃烧装置及其燃烧方法	95110977.4	发明	12年
7	去除工业窑炉废气中NO、NO2混合物的方法	95112754.3	发明	12年
8	改善立窑中心通风的方法	97106976.X	发明	13年
9	水泥干法内燃烧共发电工艺及其专用设备	95111088.8	发明	12年
10	筒辊磨	97247737.3	实用新型	3年
11	控制流篦冷机送气用可挠伸偏转装置	99229071.6	实用新型	5年
12	十字芒刺线	01217008.9	实用新型	7年

2、公司正在申请的专利：

序号	发明名称	申请号	专利类别	备注
1	混凝土制品仿真饰面处理方法及其处理专用设备	01112580.2	发明	取得申请号
2	FKJ耐腐蚀钢筋混凝土排水管	02202083.7	实用新型	取得申请号
3	离心混凝土制品浮浆固液分离处理技术方法	02136849.X	发明	取得申请号
4	预应力高强混凝土管桩免压蒸生产制作方法	02138163.1	发明	取得申请号
5	钻芯法测定管桩离心高强混凝土抗压强度方法	02139931.X	发明	取得申请号

3、专有技术：

中材总公司所属三院三公司的经营性资产进入本公司后，三院三公司拥有的专有技术也无偿投入本公司，主要有：破碎设备及相关技术；预均化设备及相关技术；粉磨设备及相关技术；生料均化设备及相关技术；预热器设备及相关技术；回转窑设备及相关技术；煤粉燃烧装置及相关技术；冷却机及相关技术；输送设备及相关技术；增湿塔及相关技术；除尘设备及相关技术；选粉、分离及筛分设备及相关技术；装卸及包装设备及相关技术；计量设备及相关技术；配料设备及相关技术；各类混凝土外加剂生产和应用技术；混凝土结构修补增强材料配制技术和修补施工技术；建筑粘结、密封材料生产及施工技术；系列高档装饰混凝土制品生产技术和成套设备；现浇装饰混凝土干粉砂浆制备及施工技术。

4、商标：

控股股东中材总公司已将与公司主营业务相关的商标全部无偿投入到本公司，具体包括：“NCDRI”文字注册商标，注册证号第 1177891；“C”文字及图形组合注册商标，注册证号第 1177887 号。

五、公司职工及其社会保障情况

（一）员工专业结构

分工	人数	占员工总数的比例(%)
生产人员	1192	38.65%
技术人员	1261	40.89%
行政人员	326	10.57%
财务人员	125	4.05%
供销人员	70	2.27%
其它	110	3.57%
合计	3084	100.00%

（二）员工受教育程度

学历	人数	占员工总数的比例(%)
研究生	52	1.69%
大学（本、专科）	1591	51.59%
中专	354	11.48%
高中	540	17.51%
初中及以下	547	17.74%
合计	3084	100.00%

（三）员工技术职称分布

职称	人数	占员工总数的比例(%)
高级职称	464	15.05%
中级职称（含技师）	620	20.10%
初级职称	1254	40.66%
其他	746	24.19%
合计	3084	100.00%

（四）员工年龄分布

年龄区间	人数	占员工总数的比例(%)
30岁以下	1155	37.45%
30 - 39岁	1107	35.89%
40 - 49岁	615	19.94%
50岁以上	207	6.71%
合计	3084	100.00%

(五) 员工专业结构构成

业务部门	人数	占员工总数的比例(%)
管理人员	496	16.08%
设计业务人员	888	28.79%
建筑安装业务人员	1340	43.45%
装备制造业务人员	189	6.13%
其它	171	5.54%
合计	3084	100.00%

(六) 员工社会保障制度、住房及医疗制度改革情况

本公司实行劳动合同制，并与公司员工按照《劳动法》的有关规定签订了劳动合同。公司为员工提供了必要的社会保障计划。根据国家和各地方的有关规定，公司为员工参加了社会养老、失业、医疗及工伤等社会保险。公司为员工提供了必要的社会保障计划，实行了基本养老和失业保险制度。员工退休后实行社会化管理，由当地社会保险机构发放退休金。

目前，已实行了住房分配货币化，建立了住房公积金制度，按照各地关于住房公积金的要求为员工建立了个人帐户。

六、发行人相对控股股东在业务、资产、人员、机构、财务方面的独立性

(一) 业务独立

公司设立时，控股股东中材总公司将与水泥工业工程建设业务相关的资产全部投入到股份公司。公司目前独立从事水泥生产线的研发与设计、装备采购与制造、设备安装、监理、混凝土制品研发与生产业务，业务体系独立完整。控股

股东及其存续企业不再从事上述业务,本公司与控股股东及其下属公司不存在同业竞争情况。

(二) 资产独立

本公司设立后,与发起人完成资产交接,全面合法地拥有发起人发起设立本公司时投入的全部资产,改制时投入的房屋以及其他需要进行产权过户的资产均办理了权属变更手续。与本公司生产经营相关的各项资质,包括工程总承包(甲级)、工程设计(甲级)等均已办理平移过户手续,与公司主营业务相关的商标、专利及专有技术,发起人已全部无偿投入或无偿转让到本公司。

(三) 人员独立

公司不存在由股东单位的法定代表人兼任董事长的情况,而且公司总裁、副总裁、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员和核心技术人员均专职在公司工作并领取薪酬,未在持有公司 5%以上股份的股东单位及其他关联方担任除董事、监事以外的任何职务,也未在与公司业务相同或相似、或存在其他利益冲突的企业任职;公司员工独立于股东单位或其他关联方。

(四) 机构独立

公司建立了适合自身业务特点的组织结构,设置 8 个职能部门,下设 6 个分公司、5 个控股子公司和 6 个控股子公司的控股子公司。公司与控股股东分开独立办公;公司总部及各下属公司具有独立的生产经营和办公机构,不受控股股东及其他任何单位或个人的干预,独立开展生产经营活动,亦建立健全了公司决策制度和内部控制制度,实现有效运作。

(五) 财务独立

公司已于 2002 年 1 月 1 日完成了独立建账。目前公司已开办了独立的银行账户,独立办理纳税登记,照章纳税;建立了独立的会计核算体系和财务管理制度,制定了《中材国际工程股份有限公司内部会计核算、管理和控制制度》等规定;公司独立作出财务决策,独立对外签订合同;公司不存在股东单位或其他关联方占用公司货币资金或其他资产的情形,也没有为股东、股东的实际

控制人、股东的控股子公司或附属企业、个人提供担保。

七、公司实际控制人和主要发起人、股东情况

(一) 公司实际控制人——中材集团的概况

1、概况

中材集团原名称“中国非金属矿工业公司”，是本公司主发起人中国非金属矿材料总公司全资控股股东，成立于1983年11月，1987年更名为“中国非金属矿工业总公司”，2000年更名为“中国非金属矿工业(集团)总公司”，2003年更名为现在的中国材料工业科工集团公司，现为国资委监管的178家中央企业之一；注册资本85,360万元，注册地：北京市西城区西直门内北顺城街11号，法定代表人：谭仲明。中材集团主营业务范围：非金属矿产品及加工制品的开发、加工；上述开发、加工产品、钢材、有色金属、炉料、木材、建筑材料、金刚石、化工原材料、纸袋纸、电线、电缆、工业锅炉及非金属矿工业所需原材料、设备的计划内供应和计划外销售；汽车的销售（只限于本系统，小轿车在本系统计划内调拨供应）；（以上国家另有专项规定的除外）；承包境外建材及非金属矿工程和境内国际招标工程；对外派遣实施上述境外工程的劳务人员。

中材集团总经理：谭仲明，副总经理：于世良、张海、李建伦、于国波、周育先，总会计师：徐卫兵。

中材集团目前主要从事对下属企业的投资管理，下属全资企业十七家（包括十家因经营等因素停业或停产的企业），控股子公司一家，事业单位一家。

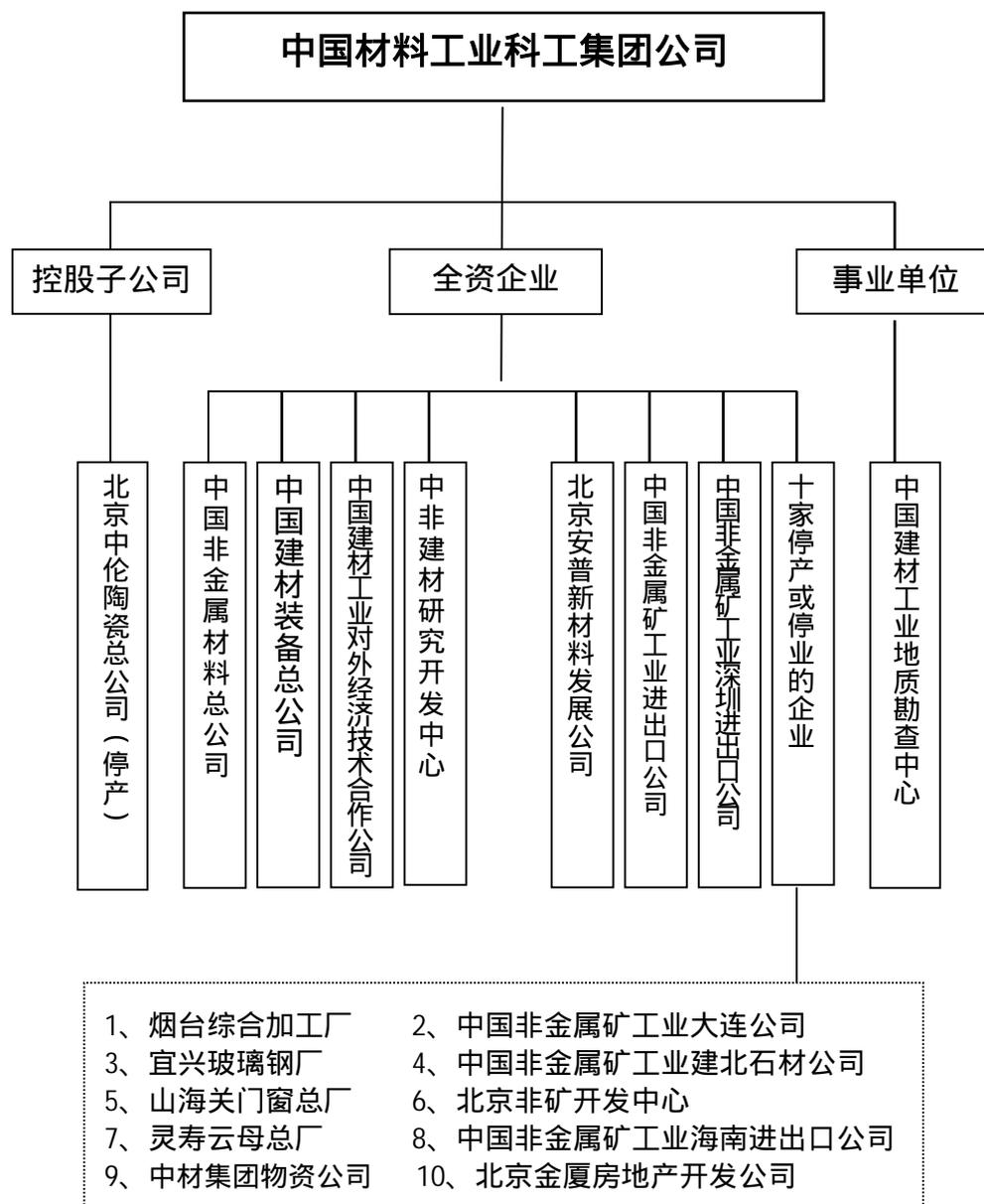
2、财务状况

截至2003年12月31日，中材集团资产总额689,418.82万元，负债总额400,358.37万元，所有者权益239,163.25万元，2003年度的主营业务收入377,626.19万元，利润总额16,062.28万元，净利润7,810.31万元（以上数据已经中辰会计师事务所审计）。

截至2004年9月30日，中材集团资产总额906,104.05万元，负债总额

582,202.42 万元，所有者权益 251,948.61 万元，2004 年 1-9 月份的主营业务收入 383,550.03 万元，利润总额 12,588.77 万元，净利润 6,434.90 万元（以上数据未经审计）。

3、中国材料工业科工集团公司组织结构图



4、中材集团的全资企业情况表

企业名称	注册资本 (万元)	法定代表人	主营业务范围
中国非金属材料总公司	20991	谭仲明	建筑材料、非金属新材料研发设计、装备制造、工程建设业务。
中国建材装备总公司	8250	方芳	研制、供应、销售建材、技术装备、建材产品和建材设备，建材工程项目所需的成套设备、机组单机通用设备、材料、配件供应。

中国建材工业对外经济技术合作公司	15000	贺岚曦	承建建材工业和非金属矿双边、多边的经济技术援助项目；境外开展技术和劳务合作；承揽海外和境内外资建设工程。
中非建材研究开发中心	305.8	章少华	建筑材料、新型建材、非金属矿及制品、无机非金属新材料方面的研究及技术开发、转让、咨询、服务培训。
北京安普新材料发展公司	50	王先田	石墨新材料及制品、非金属矿物新材料制品的研制、开发、加工和销售、技术咨询与转让。
中国非金属矿工业进出口公司	3136.2	毛履平	非金属矿产品、机械设备的进出口业务。
中国非金属矿工业深圳进出口公司	300	毛履平	经营本系统生产的非金属矿产品、机械设备的进出口业务，接受本系统单位委托代理上述进出口业务。
*烟台综合加工厂	814	杜广田	生产、销售代购代销高碳石墨、电磁石墨、化工原料和产品、建筑材料等。
*中国非金属矿工业大连公司	139	张梦显	非金属矿产品及制品、建筑材料及制品信息服务等。
*宜兴玻璃钢厂	211.5	蒋志瑜	制造玻璃钢制品、聚酯制品、合成树脂等。
*中国非金属矿工业建北石材公司	1620	王艳荣	销售石材制品、半成品及机器设备，磨具磨料、金刚石及制品等。
*灵寿云母总厂	218	杨铁柱	加工云母水泥波瓦、工程塑料
*北京非矿开发中心	570	佟德荣	非金属矿产品及其制品。
*山海关门窗总厂	450	李守志	加工、制造金属门窗、玻璃幕墙
*中国非金属矿工业海南进出口公司	300	马恩霖	销售或代购代销非金属矿产品，矿山运输机械和加工设备，建筑材料等。
*中材集团物资公司	500	董志亮	销售金属材料、建筑材料、化工轻工材料、机电设备及配件、五金交电化工产品等。
*北京金厦房地产开发公司	1000	闫树丰	房地产开发业务。

注：带*为十家已经停业或停产企业

5、中材集团的控股公司情况表

企业名称	注册资本	法定代表人	持有股权比例	经营范围	备注
北京中伦陶瓷总公司	573	朱广达	60%	建筑陶瓷生产线的工艺设计及设备、制造、调试等业务。	该公司已经停产

6、中材集团下属公司的所属单位情况

目前中材集团下属公司的所属单位包括国有控股有限责任公司 1 家，主要

从事建材工程咨询业务；国有企业 7 家，主要从事建材设备和材料销售、制冷设备研究制造等业务；事业单位 29 家，主要从事地质勘查业务。

（二）主要发起人——中国非金属材料总公司

1、概况

中国非金属材料总公司注册资本 20,991 万元，注册地址：北京西直门内北顺城街 11 号，法定代表人：谭仲明，主营范围：无机非金属材料的研究、开发、生产、销售；无机非金属材料应用制品的设计、生产、销售（国家有专项专营规定的除外）；工程总承包；工程勘测、咨询、设计、监理；公路工程、工业与民用建筑工程施工；建材行业的线路、管道、设备安装；组织矿山、土石方工程的承包及非金属矿物制品工业专用设备和建筑用钢结构架的研制；爆破拆降工程的设计；承包国外和境内外资建材工程项目；上述项目所需的设备和材料出口；对外派遣本行业的工程、生产及服务的劳务人员。

中材总公司是中国材料工业科工集团公司的全资子公司。中材总公司是集建筑材料、非金属新材料的研发设计、装备制造、工程建设为一体的国有大型科技企业；是无机非金属材料及制品行业、建筑材料工业工程建设行业技术进步的引领者；是国内相关行业标准制订单位。

2、财务状况

截至 2003 年 12 月 31 日，中材总公司资产总额 377,790.57 万元，负债总额 254,885.73 万元，所有者权益 86,327.08 万元；2003 年度主营业务收入 286,399.80 万元，利润总额 11,867.85 万元，净利润 5,979.20 万元（以上数据已经利安达信隆会计师事务所审计）。

截至 2004 年 9 月 30 日，中材总公司资产总额 586,693.78 万元，负债总额 434,248.68 万元，所有者权益 94,003.00 万元；2004 年 1-9 月份主营业务收入 313,824.84 万元，利润总额 8,540.75 万元，净利润 3,048.23 万元（以上数据未经审计）。

（三）发起人——中国建筑材料工业地质勘查中心

中国建筑材料工业地质勘查中心创建于 1953 年，是实行财政差额拨款的事业单位，专门从事非金属矿产勘查的地质部门。开办资金：9,526 万元，中材集团全资单位，法定代表人于于世良。该中心主要经营范围是：对建材地勘工作实施有关管理、矿产地质勘查业务管理、工程地质业务管理、环境地质业务管理、地质灾害业务管理、探矿工程业务管理、地质测绘业务管理、地质资料业务管理、地质科学基础理论研究指导、地质技术创新与推广业务管理、地质勘查技术服务管理、地质勘查报告审查与评估、所属地质勘查队伍管理。该中心下属 26 个地质总队，全国 70%以上的建材原料矿山及主要非金属矿山由地勘中心勘查，基本形成了地质勘查、工程勘察施工和多种经营等多层次的产业结构。截至 2003 年 12 月 31 日，该中心总资产为 97,300.68 万元，净资产为 56,603.17 万元，2003 年实现主营业务收入 45,062.74 万元，净利润 1,527.17 万元（以上数据已经中辰会计师事务所审计）。截至 2004 年 9 月 30 日，该中心总资产为 106,903.14 万元，净资产为 59,195.45 万元，2004 年 1-9 月份实现主营业务收入 34,387.62 万元，净利润 1,948.66 万元（以上数据未经审计）。

（四）发起人——南京彤天科技实业有限责任公司

南京彤天科技实业有限责任公司成立于 2000 年 9 月 30 日，注册在南京市江宁经济技术开发区，注册资本 8,000 万元，法定代表人为张耀明。该公司经营范围是：纤维制品、光学纤维制品、复合材料及制品、工业铂钨合金、联结剂研究、开发、生产、销售、医疗器械研究、开发等。截至 2003 年 12 月 31 日，该公司总资产为 14,578.02 万元，净资产为 9,420.09 万元，2003 年实现主营业务收入 3,191.00 万元，净利润 1274.00 万元（以上数据未经审计）。

截至 2004 年 9 月 30 日，该公司总资产为 16,035.21 万元，净资产为 10,812.76 万元，2004 年 1-9 月份实现净利润 895.83 万元（以上数据未经审计）。

南京彤天科技实业有限责任公司的部分自然人股东与中材总公司及其下属公司存有关联关系，但与股份公司没有任何关系，报告期内与本公司之间不存在任何形式的关联交易。其自然人股东中与中材总公司及其下属公司存有关联

关系的具体情况如下：

发起人自然人股东名称	出资额(元人民币)	股权比例	和总公司、总公司下属企业的关系
李新华	4,380,952	5.48%	中材总公司副总经理，中材总公司控股子公司中材科技股份有限公司董事长
余明清	3,142,857	3.93%	中材总公司全资企业中非人工晶体研究院院长
朱建勋	2,380,000	2.98%	中材总公司全资企业南京玻纤研究设计院院长
闫法强	1,666,667	2.08%	中材总公司全资企业山东工业陶瓷研究设计院院长
唐靖炎	1,476,190	1.85%	中材总公司全资企业苏州非金属矿工业设计研究院院长
何新平	952,381	1.19%	中材总公司全资企业中国建筑材料工业建设总公司平顶山电收尘器厂厂长

(五) 发起人——北京华恒创业投资有限公司

北京华恒创业投资有限公司成立于1999年12月21日，注册资本2,100万元人民币。注册地点：北京市石景山区八大处高科技园实兴大厦，法定代表人为王华林。该公司经营范围是：投资管理；企业管理咨询；投资咨询；企业形象策划；接受委托提供劳务服务；技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询。截至2003年12月31日，该公司总资产为2,396.65万元，净资产为2,180.82万元，2003年实现净利润5.99万元（以上数据未经审计）。截至2004年9月30日，该公司总资产为2,524.50万元，净资产为2,180.17万元，2004年1-9月份实现净利润-0.70万元（以上数据未经审计）。

(六) 发起人——北京联天科技发展有限责任公司

北京联天科技发展有限责任公司成立于1998年12月4日，公司注册资本342万元，注册地点：北京海淀区复兴路63号，法定代表人为国全庆。该公司经营范围是：技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让、技术培训、销售开发后的产品、计算机及外围设备、机械电子设备、化工、建筑材料、五金交电、汽车配件、百货等。截至2003年12月31日，该公司总资产为708.24万元，净资产为335.48万元，2003年主营业务收入82.84万元，实现净利润0.19万元（以上数据未经审计）。截至2003年9月30日，该公司总资产为732.45万元，净资产为324.45万元，2004年1-9月份主营业务收入218.61万元，实

现净利润-1.03 万元（以上数据未经审计）。

上述各发起人之间，中材总公司与中国建筑材料工业地质勘查中心都是中材集团的全资企业，同受中材集团的控制；南京彤天科技实业有限责任公司的部分自然人股东与中材总公司及其下属公司存有关联关系，其他发起人之间没有关联关系。

八、主要股东作出的重要承诺

本公司主发起人中国非金属材料总公司郑重承诺：自本公司股票本次发行之日起三年内，自愿将所持有之股票锁定不予转让。

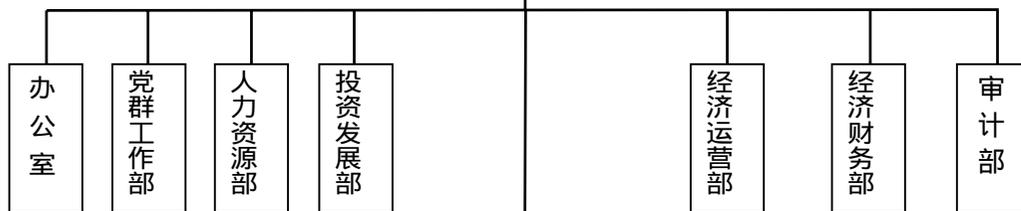
九、发行人控股股东的全资企业、控股子公司和参股企业

中材总公司拥有 22 家全资企业（其中包括 10 家国家级科研设计院所）、5 家控股子公司、3 家参股公司。

（一）发行人控股股东（中材总公司）的组织结构图

中材总公司目前拥有 22 家全资企业、5 家控股企业、3 家参股企业。职能部门：办公室、党群工作部、人力资源部、投资发展部、经济财务部、经济运营部、审计部。公司董事长谭仲明，副董事长于世良，董事会成员有：张海、李建伦、于国波、周育先、贾作起、徐卫兵、廖绍龙。公司主要管理层：总经理谭仲明，副总经理李新华、焦殿良、顾超、苏逵、王宝国、余明清。

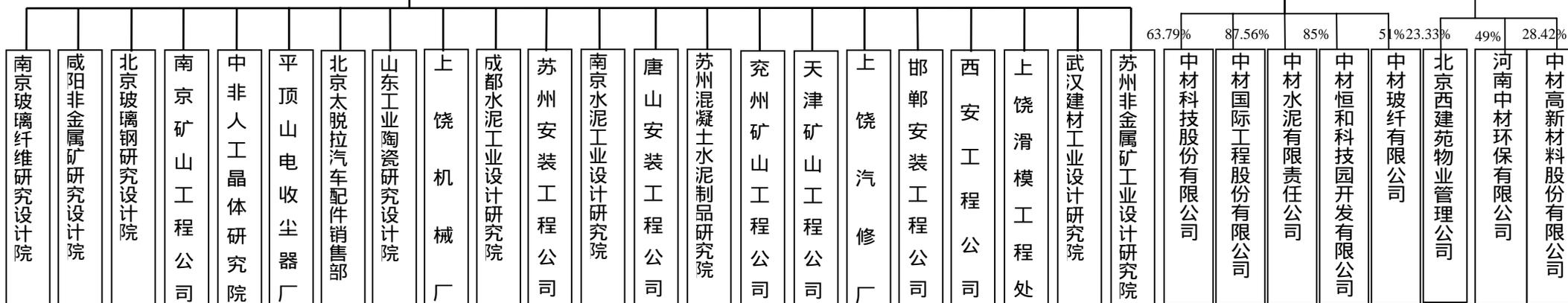
中国非金属材料总公司



全资子公司

控股子公司

参股子公司



(二) 控股股东——中材总公司的全资企业情况表

企业名称	注册资本 (万元)	法定代表人	经营范围
南京玻璃纤维研究设计院	3,925	朱建勋	玻璃纤维、矿物棉、特种纤维、复合材料等
咸阳非金属矿研究设计院	1,291	尹小冬	非矿加工及深加工制品的应用研究与开发；非金属矿山加工厂及其配套的公用工程设计与技术咨询服务等
北京玻璃钢研究设计院	3,664.4	薛忠民	玻璃钢、复合材料及原辅材料的研制、生产、销售等
中国建筑材料工业建设 南京矿山工程公司	875.2	刘峰山	矿山工程建筑施工（贰级）、工业、民用场地平整、公路、隧道、桥梁工程施工等
中非人工晶体研究院	5,623	余明清	无机非金属材料及其制品以及相关非标准专用设备、专有技术的研究、测试、设计等
中国建筑材料工业建设总 公司平顶山电收尘器厂	1,575	何新平	电厂脱硫等环保设备的生产销售
北京太脱拉汽车配件销售部	50	倪琪	汽车配件的销售等
山东工业陶瓷研究设计院	4,500	闫法强	工业陶瓷制品、特种陶瓷和纤维制品、建筑卫生陶瓷制品等
中国建筑材料工业建设总 公司上饶机械厂	511	彭明德	矿山机械设备、建材工业设备及建筑机械制造、修车、安装等
中国建筑材料工业建设总 公司上饶汽修厂	167.6	彭明德	汽车修理等
成都水泥工业设计研究院	875	王开明	水泥、混凝土产品、项目投资、物业管理等
中国建筑材料工业建设 苏州安装工程公司	1,512.7	李正新	物业管理、房屋租赁、建筑工程设备租赁、酒店管理
南京水泥工业设计研究院	2,902.4	孙晓英	水泥及其他建筑材料节能环保技术和装备的开发、设计、销售、技术转让及技术服务等
中国建筑材料工业建设 唐山安装工程公司	6,418	刘贞华	土地租赁、物业管理等
苏州混凝土水泥制品研究院	790.6	陈根林	建筑材料及制品的试验、检测、研究、开发、咨询与服务
中国建筑材料工业建设 兖州矿山工程公司	2,100	孔繁运	矿山、铁路、公路、隧道、桥梁、提坝、电站、基础工程施工等
中国建筑材料工业建设	1,500	段志春	承担矿山、土建、道路工程、场地平整、填海筑坝等

天津矿山工程公司			
中国建筑材料工业建设 邯郸安装工程公司	1,390	于红旗	建设用钢结构研制、非标制作
中国建筑材料工业建设 西安工程公司	2,040	胡勤	土石方爆运、土建工程施工、 工业与民用建筑拆除、公路、 桥梁、隧道的施工等
中国建筑材料工业建设总 公司上饶滑模工程处	135	江铭达	滑动模板制造、出租
武汉建材工业设计研究院	853	姚元君	新型建材设计研究、非金属矿 制品加工等
苏州非金属矿工业设计研 究院	712	唐靖炎	非金属矿及深加工、建筑工程、 建筑材料设计甲级等

（三）控股股东——中材总公司的控股、参股公司情况表

1、中材总公司的控股子公司

中材总公司除了控股本公司外，其他控股公司情况见下表：

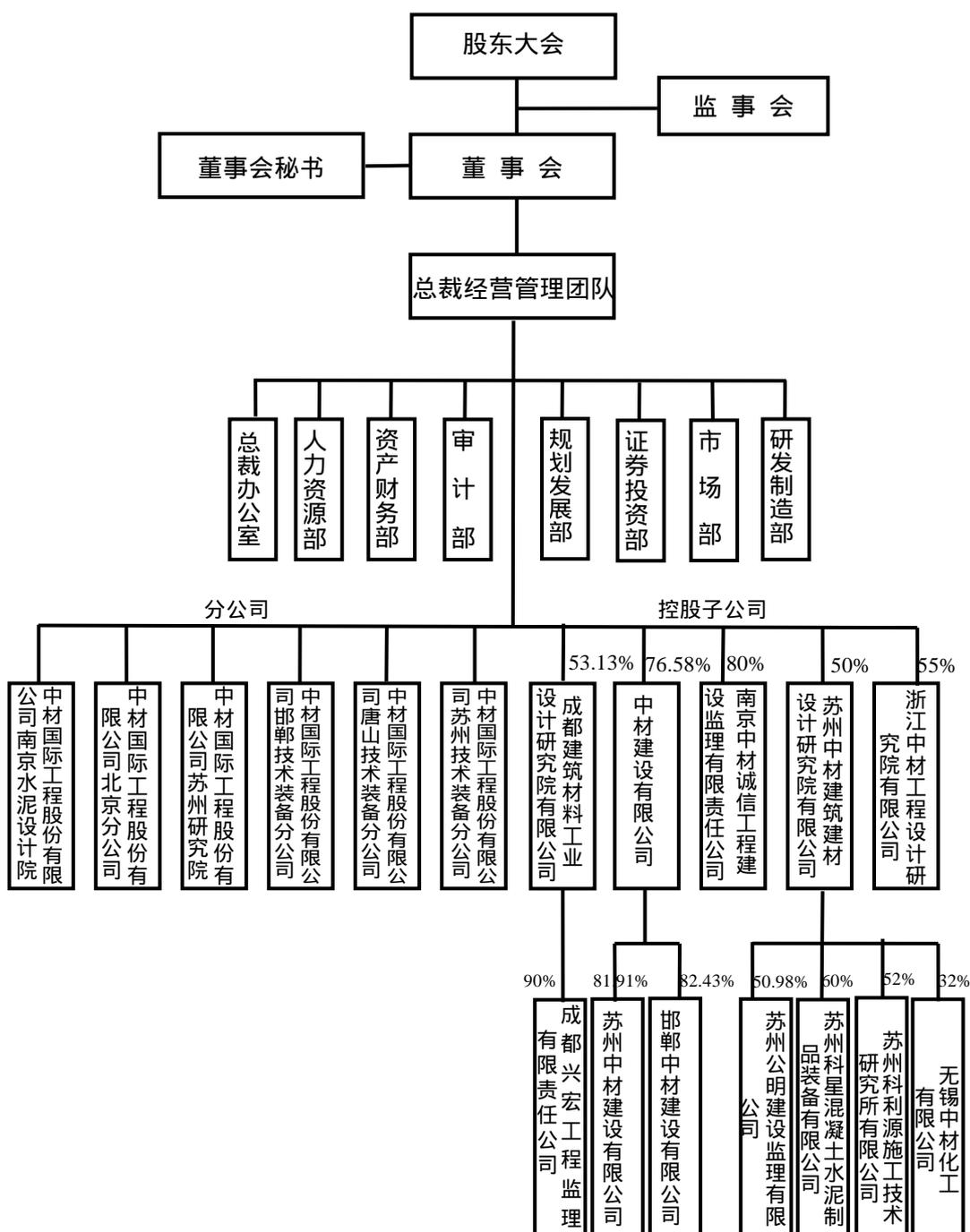
企业名称	注册资本 (万元)	法定 代表人	持有 股权比例	经营范围
中材科技股份有限公司	11,210	李新华	63.79%	玻璃纤维、复合材料、人工 晶体、高技术陶瓷材料及其 其他非金属新材料及相关设备 研究、制造与销售等。
中材水泥有限责任公 司	20,000	李建伦	85.00%	水泥的生产、销售。
中材恒和科技园开发 有限公司	5,000	余明清	51.00%	开发、建设工业厂房；物业 管理；科技咨询服务。
中材玻纤有限公司	20,000	周育先	80.00%	研制、生产、销售玻璃纤维 及其制品、玻璃钢、复合材 料及其原辅材料、树脂、玻 璃球、化工原料及其制品等

2、中材总公司的参股公司情况见下表：

企业名称	注册资本 (万元)	法定 代表人	持有 股权比例	经营范围
中材高新材料股份有 限公司	5800	余明清	28.42%	无机非金属材料研究、开发、 生产
河南中材环保有限公 司	2549	何新平	49.00%	电厂脱硫等环保设备的生产 销售
北京西建苑 物业管理公司	30	苏逵	23.33%	物业管理、房地产信息咨询 等。

十、发行人的组织结构

(一) 发行人的组织结构图



（二）公司各部门的职能

本公司成立后，根据公司管理的需要，设立了总裁办公室、人力资源部、资产财务部、审计部、市场部、规划发展部、研发制造部和证券投资部 8 个部门，职责如下：

总裁办公室：协助总裁提高决策效率，协调和督办指令的执行；负责起草公司年度计划、总结、综合性文件和大事记；负责公司形象策划和文化建设的管理；负责公司公文、档案、音像资料管理和规章制度汇编管理；负责接待、对外联络、公共关系等的组织、协调、管理等。

人力资源部：负责公司组织机构、部门职能、岗位设置、人员编制和人员调配、劳动关系以及人事制度等的研究、管理和咨询；负责绩效考核管理；负责公司的薪酬福利制度等管理；负责人才招聘、评价管理；负责人才库管理；负责培训管理；负责与人力资源相关的对外联络等。

资产财务部：负责建立公司财务会计体系和内部控制制度的建立和管理；负责公司整体的资金管理；负责公司财务会计管理；负责编制公司收支预算、决算、各类报表和财务、综合报告；负责投融资等方案的财务分析；负责收入、成本、利润等的统计、分析；负责资本运营情况的财务统计、分析、评价和预测；负责所属公司的财务指标管理；负责公司对外报表及工商、税务、银行等接洽工作。

审计部：负责财务收支审计管理、效益审计管理、固定资产投资审计管理；内控制度审计、风险审计等管理审计；特殊岗位员工的审计管理、重大违纪违规的审计和调查取证管理等。

规划发展部：负责公司发展战略的研究，发展规划的制定和监督、检查、实施的管理；负责公司新上项目、资产兼并、收购的可行性研究、效果分析等；负责或受委托对独立核算主体及子、分公司的规划、计划等进行评估管理；负责全公司的工商登记、营业执照年检等的归口管理。

证券投资部：负责公司投融资、资产重组、购并工作的归口管理；负责公司股权事务管理；负责公司联络相关中介机构和证券管理部门等证券事务管理；负责公司证券类资本运营；负责公司证券市场分析、投资决策分析、定期做出

研究分析报告，报董事长、总裁参考；负责公司信息披露；做好与董事会秘书的工作衔接。

市场部：负责公司市场经营方针、战略、目标的制定和实施管理；负责公司经营计划的制定、实施和经营活动的策划与决策；负责公司经营、生产状况月报汇编；负责工程、技术服务项目的合同签订和合同管理，以及有关分包方评价工作和合同签订工作；负责公司智力技术产品的销售；负责与市场经营相关的企业形象、业绩、成果、产品的信息、广告策划和实施管理。

研发制造部：负责研究开发新技术、新产品、新工艺；制定并组织实施公司技术及装备发展战略；负责建立和管理全公司技术研究开发和装备制造；负责公司内部装备制造业务的市场安排与决策；负责公司技术研究开发项目的规划、计划及其控制与管理；负责制定为用户提供完整服务和技术支持的制度并监督管理；负责专利等无形资产管理；负责公司资质和年报管理。

十一、发行人的分公司、子公司情况

（一）下属分公司情况

公司设有 6 个分公司，具体如下表：

名称	成立时间	营业场所	经营范围	负责人
北京分公司	2002.03.15	北京市西直门内北顺城街 11 号	非金属新材料、建筑材料及非金属矿的研究开发、技术咨询	王伟
苏州院分公司	2002.07.17	苏州金阊区三香路 162 号	非金属新材料、建筑材料的研究开发、技术咨询、工程建设、工程总承包；民用建筑工程设计、勘测；工业自动化系统集成	朱荣跃
南京院分公司	2002.11.11	南京高新技术产业开发区 29 幢	非金属新材料、建筑材料及非金属矿的研究、开发技术咨询、工程设计、建筑安装	武守富
唐山装备分公司	2002.12.23	唐山市丰润区林荫道	建材工业设备、超重机械、运输机械、网架、钢结构及非标准设备制造	施连章
苏州装备分公司	2002.04.09	玉山镇前进西路柏芦大厦	建筑工业机电装备制造，各类钢结构制作；通用机电设备制作安装，上述业务范围的技术服务	沈军
邯郸装备分公司	2002.04.11	邯郸市建设大街 87 号	装备制造、销售；工业自动化系统集成	赵惠锋

(二) 子公司情况

1、中材建设有限公司

中材建设有限公司成立于 2002 年 11 月 13 日，注册资本为 7,258 万元，法定代表人为司国晨，本公司持有其 76.58% 的股权，其余为自然人股东。经营范围为冶炼工程施工总承包、房屋建筑工程施工总承包、机电设备安装总承包、钢结构工程专业承包等。截至 2003 年 12 月 31 日，该公司总资产为 75,000.33 万元，净资产为 10,013.23 万元，2003 年实现主营业务收入 104,075.50 万元，净利润为 2,599.97 万元；截至 2004 年 9 月 30 日，该公司总资产为 116,982.01 万元，净资产为 11,068.54 万元，2004 年 1-9 月份实现主营业务收入 111,728.67 万元，净利润为 2,144.01 万元（以上数据已经华证会计师事务所有限公司审计）。

中材建设有限公司自然人股东情况见下表：

发起人 (自然人)	出资方式	出资额 (万元人民币)	股权比例	与发行人的关系
鲁凤鸣	现金	150	2.07%	中材建设项目经理
杨傲惠	现金	150	2.07%	中材建设项目经理
王志学	现金	150	2.07%	中材建设项目经理
马连会	现金	150	2.07%	中材建设项目经理
刘剑英	现金	125	1.72%	中材建设项目经理
邓朝晖	现金	100	1.38%	中材建设项目经理
尹文杰	现金	100	1.38%	中材建设项目经理
刘贞华	现金	100	1.38%	中材建设董事会秘书
杨贤贵	现金	100	1.38%	苏州中材副总
于先邦	现金	100	1.38%	苏州中材副总
印志松	现金	100	1.38%	苏州中材副总
周扬铭	现金	100	1.38%	苏州中材副总
陈木楠	现金	100	1.38%	无
陈西年	现金	100	1.38%	邯郸中材副总
王晓府	现金	75	1.03%	无

中材建设于 2002 年 12 月 19 日设立苏州中材建设有限公司，注册资本为 2,288 万元，中材建设占 81.91% 权益，其余为自然人股东。经营范围为建材工业工程建设、冶炼机电设备安装工程专业承包、钢结构工程专业承包、起重设备安装工程专业承包、炉窑工程专业承包等。截至 2003 年 12 月 31 日，苏州中材建设有限公司总资产为 16,932.92 万元，净资产为 2,985.78 万元，2003 年实现主营业务收入 29,035.15 万元，净利润 697.78 万元；截至 2004 年 9 月 30 日，该公司总资产为 19,995.72 万元，净资产为 3,453.15 万元，2004 年 1-9

月份实现主营业务收入 31,331.99 万元，净利润 810.56 万元（以上数据已经华证会计师事务所有限公司审计）。

苏州中材建设有限公司自然人股东情况见下表：

发起人 (自然人)	出资方式	出资额 (万元人民币)	股权比例	与发行人的关系
周扬铭	现金	114	4.98%	苏州中材副总
蒋金生	现金	100	4.37%	苏州中材员工
何家斌	现金	100	4.37%	苏州中材项目经理
印志松	现金	100	4.37%	苏州中材副总

中材建设于 2002 年 12 月 27 日设立邯郸中材建设有限公司，注册资本 1,565 万元，中材建设占 82.43% 权益，其余为自然人股东。经营范围为冶炼工程专业承包、设备安装、建材设备、起重设备、网架钢结构制作、安装等。截至 2003 年 12 月 31 日，邯郸中材建设有限公司总资产为 10,867.20 万元，净资产为 2,208.35 万元，2003 年实现主营业务收入 19,705.00 万元，净利润 643.36 万元；截至 2004 年 9 月 30 日，该公司总资产为 18,087.10 万元，净资产为 2,380.48 万元，2004 年 1-9 月份实现主营业务收入 22,896.03 万元，净利润 406.87 万元（以上数据已经华证会计师事务所有限公司审计）。

邯郸中材建设有限公司自然人股东情况见下表：

发起人 (自然人)	出资方式	出资额 (万元人民币)	股权比例	与发行人的关系
曾志明	现金	100	6.39%	邯郸中材副总
王军	现金	100	6.39%	邯郸中材副总
韩占京	现金	75	4.79%	邯郸中材副总

2、成都建筑材料工业设计研究院有限公司

成都建筑材料工业设计研究院有限公司成立于 2002 年 11 月 28 日，注册资本 1,920 万元，法定代表人吴选民，中材国际占 53.12% 权益，成都集信科技产业有限责任公司占 30.21%，其余为自然人股东，占 16.67%。经营范围为建材及非金属矿研究、开发，工程设计，工程总承包，工程监理，技术转让、技术服务；工业自动化系统集成服务等。截至 2003 年 12 月 31 日，该公司总资产 21,841.38 万元，净资产 2,900.54 万元，2003 年实现主营业务收入 27,374.06 万元，净利润 1,095.09 万元；截至 2004 年 9 月 30 日，该公司总资产 35,954.11 万元，净资产 3,966.41 万元，2004 年 1-9 月份实现主营业务收入 15,676.93

万元，净利润 1,065.88 万元（以上数据已经华证会计师事务所有限公司审计）。成都建筑材料工业设计研究院有限公司自然人股东情况见下表：

发起人 (自然人)	出资方式	出资额 (万元人民币)	股权比例	与发行人的关系
田 楨	现金	120	6.25%	成都院公司副总
吕建蓉	现金	100	5.21%	成都院公司员工
郝汝青	现金	75	5.21%	成都院公司员工

成都建筑材料工业设计研究院有限公司下设成都兴宏工程监理有限责任公司，成都院公司占 90% 的权益，该部分股权系本公司设立成都建筑材料工业设计研究院有限公司时投入。成都兴宏工程监理有限责任公司成立日期是 1996 年 6 月 18 日，注册资本 100 万元，经营范围为工业与民用建筑工程监理、编制审查工程预决算、工程技术咨询，法定代表人为戴德富。本公司原直接持有其 90% 股权系中材总公司发起设立本公司时以股权形式投入形成的。截至 2003 年 12 月 31 日，成都兴宏工程监理有限责任公司总资产 164.88 万元，净资产 107.24 万元，2003 年实现主营业务收入 200.48 万元，净利润 3.15 万元；截至 2004 年 9 月 30 日，成都兴宏工程监理有限责任公司总资产 160.39 万元，净资产 108.46 万元，2004 年 1-9 月份实现主营业务收入 125.10 万元，净利润 1.22 万元（以上数据已经华证会计师事务所有限公司审计）。

3、苏州中材建筑建材设计研究院有限公司

苏州中材建筑建材设计研究院有限公司成立于 2002 年 12 月 23 日，注册资本 350 万元，法定代表人为朱荣跃，中材国际占 50% 权益，苏州混凝土水泥制品研究院占 50%。经营范围为工业与民用建筑设计、咨询及工程总承包；建筑材料与制品、建筑机械的研究、设计、开发、生产、销售和服务。截至 2003 年 12 月 31 日，该公司总资产为 1,883.22 万元，净资产为 563.09 万元，2003 年实现主营业务收入 3,379.88 万元，净利润 213.09 万元；截至 2004 年 9 月 30 日，该公司总资产为 2,792.05 万元，净资产为 662.88 万元，2004 年 1-9 月份实现主营业务收入 4,018.32 万元，净利润 99.79 万元（以上数据已经华证会计师事务所有限公司审计）。

苏州院公司拥有 3 个子分公司：科利源公司（注册资本为 100 万元，占 52% 的权益）、公明监理（注册资本为 51 万元，占 50.98% 的权益）和科星公司（注

册资本为 108 万元，占 60%的权益)。上述三块股权均系本公司成立时中材总公司投入，本公司在设立苏州中材建筑建材设计研究院有限公司后将上述三块股权转让给苏州中材建筑建材设计研究院有限公司。

2003 年 6 月，苏州院公司投资 64 万元对无锡海锡化工有限公司进行增资，增资后该公司名称变更为无锡中材化工有限公司，注册资本由 50 万元增至 200 万元，苏州院公司拥有其 32%的股权；另一自然人股东冯金之出资 38 万元，持有无锡中材化工有限公司 19%的股权。2004 年 1 月，冯金之与苏州院公司（以下简称受托人）签订授权委托书，将其对其无锡中材化工有限公司 19%的股东权利（除收益权，包括股利分配、转让收益及剩余资产的分配权利外）全部委托受托人及其合法的授权代表，包括但不限于作为委托人代表参加无锡中材化工有限公司股东会，并对股东会上审议的所有事项进行表决。受托后本公司拥有实质的经营管理控制权，故本公司于 2004 年始将该公司纳入合并报表范围。截至 2004 年 9 月 30 日，该公司总资产为 744.75 万元，净资产为 213.19 万元，2004 年 1-9 月份实现主营业务收入 1,196.96 万元，净利润 9.45 万元（以上数据已经华证会计师事务所有限公司审计）。

4、南京中材诚信工程建设监理有限责任公司

南京中材诚信工程建设监理有限责任公司的股权是本公司成立时中材总公司所属南京水泥工业设计研究院以股权形式投入形成的。南京中材诚信工程建设监理有限责任公司成立于 1994 年 12 月 21 日，注册资本为 100 万元，法定代表人为胡金元，本公司持有其 80%的股权，南京水泥工业设计研究院持有其 20%的股权，经营范围为一般工业与民用建筑安装一、二、三等工程；建材工业建筑安装一、二、三等工程的建设监理；工程技术、招投标业务咨询。截至 2003 年 12 月 31 日，该公司总资产为 361.32 万元，净资产为 304.57 万元，2003 年实现主营业务收入 448.58 万元，净利润 34.52 万元；截至 2004 年 9 月 30 日，该公司总资产为 463.74 万元，净资产为 312.26 万元，2004 年 1-9 月份实现主营业务收入 212.43 万元，净利润 7.69 万元（以上数据已经华证会计师事务所有限公司审计）。

5、浙江中材工程设计研究院有限公司

浙江中材工程设计研究院有限公司原为浙江省建筑材料工业设计院，成立于 1994 年 11 月 14 日，2003 年 6 月整体改制变更为浙江中材工程设计研究院有限公司。注册资本为 308 万元，法定代表人为武守富。本公司占 55% 的权益，浙江省建筑材料集团有限公司占 45% 的权益。经营范围为水泥、非金属材料和新型建筑材料的工程设计、民用建筑工程设计、工程总承包、机电设备和仪器的系统集成及销售等。截至 2003 年 12 月 31 日，该公司总资产为 467.13 万元，净资产为 334.27 万元，2003 年实现主营业务收入 341.90 万元，净利润 26.27 万元；截至 2004 年 9 月 30 日，该公司总资产为 462.64 万元，净资产为 369.34 万元，2004 年 1-9 月份实现主营业务收入 609.54 万元，净利润 55.07 万元（以上数据已经华证会计师事务所有限公司审计）。

6、中材里能水泥有限公司

中材里能水泥有限公司成立于 2003 年 9 月 22 日，注册资本 6000 万元，法定代表人夏之云，本公司持有 51% 股份。该公司经营范围是水泥及熟料、深加工产品的研制、生产、销售。该公司建设的一条 2500T/D 熟料的新型干法水泥生产线正在进行中。截至 2003 年底，公司未正式运营，故未纳入合并范围。

鉴于国家产业政策重点支持日产 4000 吨以上新型干法水泥生产线，中材里能建设的日产 2500 吨的新型干法水泥生产线作为公司中试基地已不能满足市场发展需要，不能使公司高端研发成果尽快转化和应用，公司决定转让持有的中材里能 51% 的股权。

2004 年 2 月 15 日本公司与山东里能集团有限公司签署了《股权转让协议》，双方约定将本公司持有的中材里能 51% 的股权转让给里能集团，转让价格将根据评估结果确定，双方约定该股权转让协议尚需双方有权决策机构审议批准生效，并尽快办理有关工商变更登记手续（包括企业名称的变更等）。

本公司 2004 年 2 月 25 日发行人第一届董事会第十四次会议、2004 年 3 月 28 日召开的 2003 年度股东大会已经审议通过并作出决议，同意发行人持有的中材里能 51% 的股权转让给里能集团。根据中证评估有限公司出具的评估报告（中证评报[2004]第 007 号），确定转让价格为 3,060 万元。目前，中材里能已办理完工商变更手续。

鉴于本公司主要从事新型干法水泥生产线的工程建设服务与装备制造采购业务，具备完整的业务体系。本公司投资设立中材里能只是作为中试基地，是对本公司研发中试手段的有益补充；同时，中材里能建设的水泥生产线尚未完工，中材里能尚未正式运营。所以，本公司将所持中材里能股权转让后，不会对公司的正常生产经营产生重大影响。

第六章 业务和技术

一、水泥工业工程建设行业国内外基本情况

(一) 水泥工业工程建设行业概况

本公司所处行业为水泥工业工程建设行业,主要从事大中型新型干法水泥生产线的建设,包括水泥生产线的研发与设计、装备采购与制造和设备安装业务。公司是国内建材工业工程建设领域最大的工程建设总承包商,是江苏省高新技术企业和国家火炬计划重点高新技术企业。2003年公司被中国建筑材料企业管理协会评为“2003年中国建材百强企业”,并名列第18位。公司建设的日产4000吨以上规模的新型干法水泥生产线是国家产业政策重点扶植对象。

水泥是与国民经济和人民生活密切相关的、不可缺少的重要材料,是建筑工业三大基本材料之一,就目前世界技术水平分析,还没有一种材料在近期内会代替用途广、用量大的水泥。水泥工业工程建设行业与水泥生产行业密切相关。水泥工业工程建设行业的技术水平,决定着水泥生产行业的现代化水平;水泥生产行业的景气状况,影响着水泥工业工程建设行业的景气状况。而水泥工业工程建设服务商的能力,即水泥生产线的工艺设计、装备研发、装备制造、设备安装及自动化控制系统水平,直接决定水泥工业的产量、质量及生产过程的能耗和环保水平,决定水泥工业的现代化程度和进程。

我国水泥工业工程建设业是随解放后我国水泥工业发展而迅速发展起来的,并逐渐缩小了与发达国家的差距。改革开放后,特别是进入二十世纪九十年代,随着国民经济持续增长和对外经济技术交流不断深化,我国水泥工业及水泥工业工程建设业一直呈高速发展态势,水泥产量从1978年的6,524万吨发展到2003年的8.49亿吨,连续19年保持水泥产量世界第一(中国水泥协会常务副会长,曾学敏,《中国水泥工业及其供求现状》)。与水泥产量迅猛增长相对应的就是我国水泥生产工艺及装备技术的不断改进和突破,特别是近几年获得了跨越式发展,从湿法到半干法、传统干法、再到大型、超大型新型干法,我国的水泥生产

工艺及装备在不断改进中走向成熟。目前,以本公司为代表的中国企业在完整研发体系的支撑下,已经全面掌握了代表世界水泥生产最高技术水平的新型干法窑外分解生产工艺的系统评价、工程设计、大型装备制造、工程建设管理,并拥有完整的知识产权,5000t/d 以下的全套水泥生产设备已经能够国产化,本公司已完成和正在设计和建设的世界最大规模的 10000 t/d 生产线占世界同规模总生产线的半数以上(全世界已投产的仅 6 条生产线)。中国水泥工业正处在从世界水泥生产大国向水泥生产强国跨越的历史阶段。中国水泥工业技术、装备和工程建设能力正处在不仅全面进入发展中国家而且将较快进入发达国家市场的重要时期。

(二) 行业管理体制

在我国,从事水泥工业工程建设业务需要具备工程设计、施工安装和工程总承包等行业资质,上述资质主要由国家建设部统一管理、统一核发。

除国家建设部通过核发各项资质对水泥工业工程建设业进行准入管理外,中国建材工程建设协会也在水泥工业工程建设业的管理中发挥着一定的作用,其主要职责是围绕建材行业与企业在改革发展中的重大问题调查研究,提出有关经济政策和立法方面的意见和建议;建立行业自律机制,以维护企业合法权益等。

此外,为规范市场行为,国家先后制定、完善了《建筑法》、《合同法》、《招标投标法》等法律法规,国家建设部等部委先后制定了招标投标管理办法等,由此,水泥工业工程建设市场运作日趋规范。

(三) 行业竞争状况

从国际情况来看,长期以来,德国、丹麦和日本等国家 3 - 4 家跨国公司,包括德国洪堡、伯利鸠斯公司、丹麦史密斯公司等,长期从事水泥工艺和设备的技术开发,在某些技术上和国际化企业运作上仍具有一定的优势。这些公司能够向用户提供工程设计、水泥厂全套生产设备以及售后技术服务,并在成套水泥设备的国际供货市场上仍占据 30% - 40% 的市场份额。但由于受到以中国为主的少数国家技术装备水平国际化和强大的投资成本控制能力的冲击,其市场空间呈缩小趋势,正在谋求战略性调整。

从国内情况来看,本公司发起人中国非金属材料总公司是国内最先提供全套大中型新型干法水泥生产技术与装备的研发、设计、制造、工程建设总承包系统集成服务的大型国有企业。二十世纪五十年代以来,中材总公司在自主研发与消化吸收国外先进技术的基础上先后开发出大批具有国内或国际领先水平的多类型水泥生产工艺线、过程控制系统以及水泥大型专用装备。中材总公司主导了我国水泥工业工程建设的技术进步,见证了我国水泥工业工程建设的发展历程。中材总公司 2001 年底将其与水泥工业工程建设相关的净资产悉数投入本公司,这些资产形成了本公司开展大中型新型干法水泥生产线工程总承包、研发设计、安装、设备制造业务的基础。本公司在承继资产的同时,也承继了中材总公司的业务、技术及人力资源。公司设立后,在资源整合和优化配置的基础上,形成了强大的新型干法水泥生产线的综合服务功能,已跻身水泥工程建设行业的国际一流企业。自本公司 2001 年 12 月 28 日成立以来,已经承揽了 30 多个新型干法水泥生产线的总承包项目,其中国内以总承包方式进行建设的项目大部分由本公司承揽,在国内总承包市场占有率 90%。截至 2004 年年底,公司正在实施和即将实施的工程项目一百余个,涉及未实现合同金额 47 亿元,将在 2005 年及以后完成,公司发展势头良好。

正式加入 WTO 后,我国水泥工业工程建设市场的对外贸易日趋活跃,不仅快速进入发展中国家市场,而且快速进入欧洲市场。国外水泥工业工程建设行业的一些著名的跨国公司正在进行全面的调整 and 战略收缩,包括正在与本公司探讨战略合作,由成套出口中国转为仅出口个别超大型单体设备或零部件。可以预见,国内外的水泥工业工程建设市场将面临更高层次、更宽领域的调整。

(四) 行业市场容量

水泥工业工程建设行业的发展,同水泥生产行业的发展密切相关。从国外情况来看,发展中国家的水泥产量近年来增速迅猛,水泥生产重心正在逐步向发展中国家转移,同时,发达国家新一轮水泥产业结构调整已经开始,国际水泥工程建设市场容量巨大。

从国内情况来看,随着我国国民经济近年来的快速增长,我国的水泥产量也呈现出快速上升的势头,2002 年产量为 7.25 亿吨,2003 年达到 8.49 亿吨,(中

国水泥协会数据)近三年年均增长率为 10.04%。按照十六大报告提出的 2020 年国内生产总值(GDP)比 2000 年翻二番的目标,未来 20 年,中国经济将保持 7.18%的年增长速度(国务院发展研究中心数据),按照对应比例关系,水泥工业至少需要保持年 3.5%的增速(《水泥工业“十五”规划》)才能满足上述国民经济发展要求。按照 2003 年 8 亿吨的产量,年增长 3.5%就是需要年新增生产能力 2800 万吨。另一方面,虽然我国水泥产量居世界第一位,但其中新型干法水泥产量仅占 14%,86%的水泥为落后的立窑、湿法窑和小型中空窑生产(王燕谋,中国建材报《中国水泥预分解窑新型干法的研究与发展》),低标号水泥的产量也高达 70%以上,即便是已被国家禁止生产使用的低于 32.5(R)等级的水泥产品仍占总量的 10%以上,水泥工业的结构升级已是必然的发展趋势。国家建材工业“十五”规划指出,要进一步淘汰落后的“小水泥”,重点支持新型干法水泥生产。按照原国家经贸委的计划,每年将淘汰 1000 万吨小水泥,这部分生产能力将由新型干法生产填补。目前全国有 4.5 亿吨立窑水泥市场,按照每年将淘汰 1000 万吨小水泥速度,还需要 45 年。

综合新增生产能力和技术更新需要增加的生产能力两个方面,可以预测在未来十几年内,我国每年至少需要新增 3800 万吨的新型干法水泥生产线才能满足经济建设对水泥的需求。按照平均每条 2500t/d 新型干法水泥生产线的规模计算,我国在 2020 年以前每年需要新增投产新型干法水泥生产线 50 条,每年建设投资约为 110 亿元人民币;按照平均每条 5000 吨 t/d 新型干法水泥生产线的规模计算,我国在 2020 年以前每年需要新增新型干法水泥生产线 25 条,每年建设投资约为 100 亿元人民币,以上计算还不包括原有新型干法水泥生产线的技改投资。从实际情况看,2004 年国内水泥新增产量已超过 4000 万吨。由此可见,国内的水泥工业工程建设市场容量较大,并且有一个 15 - 20 年的高增长期。近两年由于技术装备水平的国际化和本土化使新型干法水泥生产线单位投资已低于落后的立窑工艺,利润水平大大超过立窑工艺,因此未来十几年新型干法水泥投资增长具有了强有力的市场支撑因素。

2003 年底国家出台了关于防止水泥行业盲目投资,加快结构调整的有关政策,政策明确了要加快淘汰现有立窑及其他落后工业工艺水泥,支持发展新型干法水泥,重点支持日产 4000 吨及以上规模新型干法项目。而本公司就是从事新

型大中型干法水泥生产线建设的工程服务商，因此，该政策的出台扩大了本公司的业务发展空间，为公司发展大中型新型干法核心技术和装备，提高工程建设能力提供了强有力的政策支持。

（五）行业技术水平

二十世纪八十年代以来，中国水泥工业工程建设业获得长足发展，代表当代水泥工业最新成果的新型干法水泥生产技术在我国已处于技术成熟阶段。新型干法技术相对于普通干法水泥生产技术的主要区别是，在生料制备过程中设置了一套完整的均化工艺与相应的系统设备，同时采用了高效的生料粉磨与烘干装备，在熟料烧成过程中带预分解炉烧成工艺，废气处理系统运用了现代收尘设备与其他环保设施，在水泥制造过程中应用高效节能的现代水泥粉磨系统，从而全面实现了优质、高效、低耗的技术经济目标。采用新型干法水泥工艺的企业在产品质量、规模效益、环境保护、资源利用率、投资成本控制等方面具有了明显的竞争优势。

“九五”以来，我国通过对新型干法水泥生产工艺技术和成套设备不断的优化改进，水泥生产系统的可靠性、先进性得到突破性的改变，在破碎、均化、粉磨、烧结和节能环保等工艺环节获得长足进步，大中型新型干法水泥生产线所需设备的国产化程度进一步提高，水泥生产工艺技术水平达到国际先进水平，最为关键的是，通过自主研发和技术创新国内企业拥有了核心技术的自主知识产权。在大中型水泥生产线的安装方面，建筑安装技术和施工现场调度管理水平不断提高，缩短了建设工期，并进一步大大降低了业主的建设投资，使同一条 5000t/d 熟料新型干法水泥生产线投资从最高时的 20 多亿元降为现在的 5 亿元以内，使同一条 2500t/d 熟料新型干法水泥生产线投资从最高时的 12 亿元降到现在的 3 亿元以内，新型干法水泥生产线单位建设投资从 1000 余元/吨·年降到 300 - 350 元/吨·年（牛建国，《中国水泥工业的结构调整》），促进了新型干法水泥生产在国内的应用，有效地推动了我国水泥工业产业结构的调整和国际竞争力的提高，并在短短的 20 年内，依靠技术进步，使当时的新型干法技术需要从国外成套引进转变为现在新型干法装备成套出口（包括出口欧洲市场）的局面。

在今后较长的一段时期内，我国的水泥生产技术和投资会大规模的向新型干

法技术转移。淘汰落后的立窑生产技术既是提高水泥产品质量的要求，也是水泥生产环保化、节能化以及低成本化的要求，这是投资市场化的必然选择。

二、影响本行业发展的有利和不利因素

（一）有利因素

1、产业政策

2002年7月国家发布的《国家产业技术政策》中将发展新型干法水泥生产工艺技术与装备作为提升传统产业技术水平，用高新技术改造传统产业的重点项目和领域。同年，新型干法生产工艺技术及装备被列入原国家经贸委重点技术创新项目计划申报范围（国经贸厅技术[2002]48号《关于做好2002年度国家重点技术创新项目计划申报工作的通知》）及国家重点技术改造“双高一优”项目导向计划范围。

建材行业“十五”计划提出，“以发展促调整的方针，大力发展新型干法水泥生产工艺，加速淘汰落后工艺，除新型干法预分解窑生产线外，严格禁止新建、扩建其它工艺水泥生产线，严格禁止对立窑进行扩径改造。按照“等量淘汰”或“超量淘汰”的原则，发展新型干法水泥，重点支持8-10家大公司和企业集团发展4000t/d以上新型干法水泥生产线。”

“十五”计划同时要求水泥工业工程建设行业努力提高新型干法水泥生产技术装备水平，使2000t/d-5000t/d级新型干法水泥技术装备水平接近国际二十世纪九十年代先进水平，积极发展和开发8000t/d-10000t/d级新型干法水泥技术装备作为攻关发展型产品，形成技术装备研发制造体系。

2003年底国家出台了防止水泥行业盲目投资、加快结构调整的有关政策，该政策将限制小水泥的盲目投资，加快发展大型新型干法水泥，重点支持日产4000吨及以上规模新型干法项目。

由此可见，未来十年，水泥工业工程建设行业在国家着重强调环保、大力推广新型干法水泥生产的政策支持下，面临新的发展机遇。

2、传统水泥生产技术需要全面更新

虽然我国水泥产量居世界第一位,但其中新型干法水泥产量仅占 14%,86% 的水泥为落后的立窑、湿法窑和小型中空窑生产(王燕谋,中国建材报《中国水泥预分解窑新型干法的研究与发展》),与国际市场水泥产量的结构相差较大。由于受技术水平限制,立窑、湿法窑和小型中空窑生产的水泥普遍存在成本高、能耗高、污染严重等缺点,用新型干法水泥生产技术逐步取代传统水泥生产技术,充分发挥新型干法水泥生产技术所具有的产品质量高、热耗、能耗低、环保水平高等优点,已经成为水泥生产的发展的唯一方向。而新型干法水泥生产技术对传统水泥生产技术的替代会引致水泥工业工程建设市场的全面扩大。

3、消费趋向和购买力

“十五”期间是我国经济建设的重要时期。西部大开发、北京奥运基础设施建设以及国家的一系列重点工程给水泥工业发展带来了绝好的机遇。党的十六大确定的全面建设小康社会的目标,极大地激发了各地的建设热情,城乡基础设施及生活设施建设、房地产业的发展等也拉动了水泥工业的发展。中国未来水泥工业发展的广阔前景已经不仅吸引了拉法基这样的海外水泥生产巨头的投资,而且吸引了国内的多种投资主体共同参与。今后相当长一段时期内,水泥工业的发展将会推动投资者加大对新型干法水泥生产线的投资,因此,国内水泥工业工程建设市场也将随高品质水泥需求的稳步增长而逐渐扩大。

(二) 不利因素

1、国家宏观经济政策对行业景气状况的影响

水泥工业工程建设行业受国家宏观经济政策影响,如果国家采取紧缩的经济政策,将出现国民经济发展速度放缓、基础设施建设和房地产业投资收缩等情况,导致水泥需求下降,水泥工业工程建设行业将随水泥生产行业的收缩而下降。宏观经济政策的不确定性对行业影响较大。

2、国际市场的冲击

随着我国国民经济的持续稳定发展,基础设施建设及房地产业蓬勃发展,水泥需求量保持持续增长的势头。国外的水泥工业工程公司、设备供应商纷纷看好中国巨大的水泥工业工程建设市场,已经或正在通过不同方式,包括合资、独资

建厂、技术转让、装备销售等方式进入中国市场。随着中国加入 WTO，更多的国外工程公司和装备制造商会进入这个市场，直接与本行业内的中国企业进行竞争，这种竞争将主要体现在技术、资金、管理、人才方面的竞争。这会在一定程度上影响到国内企业在水泥工业工程建设行业中的优势地位，并将加剧人才流动和竞争。

（三）进入本行业的主要障碍

1、核心技术和专业技能

水泥工业工程建设需要很强的专业性和技术性，水泥工业工程建设企业需要具备水泥工艺生产技术及过程控制系统开发、水泥新技术新工艺及专用设备的研究开发和设计、工业控制大规模自动化软件开发的能力，并需要掌握诸如破碎设备、预均化设备、高温烧成设备、粉磨设备、环保设备等系统化大型设备的研发和制造能力，而这些系统技术和专业技能需要公司在较大资金投入的基础上进行长时间的开发和研究，并真正拥有完整的自主知识产权。因此，一般公司欲进入水泥工程建设行业，从技术和专业技能上讲存在一定的障碍。

2、客户的认同度

由于水泥行业的规模经济特征明显，新上的生产线一般产能较大，对应的就是投资规模较大，而水泥生产线的设计、安装和装备制造具有很强的技术性，因此，水泥工业工程建设企业的市场地位、技术实力、研发实力就成为业主选择总承包商或专项建设商的标准。对于新进入的企业即便通过购买等方式获得一定的技术，但缺少整体实力和客户的认同将会阻碍其业务的拓展，这也是本公司在激烈的市场竞争中保持很大市场份额的重要原因。

3、市场准入资质

如前所述，水泥工业工程建设行业需要工程总承包、设计、设备安装以及其他高级别专业资质，这些资质都由中华人民共和国建设部颁发，而建设部对资质的管理非常严格，要求申报企业在规模、经营业绩、人员构成、设备条件等方面必须全部达到资质所要求的标准才能给予颁发。因此，本行业资历较浅的企业和外部行业企业限于较高的准入标准要求往往难以申请到水泥工程建设的完整的

多项专业资质，而没有资质其自然难以合法进行水泥工业工程建设业。

三、本公司所面临的竞争形势分析

顺应国家产业政策的要求，结合公司近年来技术研发、工程设计、设备制造、工程建设等服务能力的提高，本公司将业务目标定位在水泥工业工程建设行业的高端市场，即采用工程总承包或专项服务的形式，根据客户的要求，为其提供单线水泥熟料生产能力 2000t/d 以上的水泥生产线的设计、安装和设备制造等服务。

（一）本公司在国内外市场上面临的竞争

在国外市场上，如前所述，少数几家跨国公司占据了设备制造的大部分市场份额，而本公司的国际市场业务拓展是自 2002 年本公司正式成立后才全面开始的，尽管如此，本公司以其完整的工程服务和研发技术优势，从一开始就表现出很强的综合竞争优势。公司具有自主知识产权的 2000t/d、2500t/d、3000t/d、4000t/d、5000t/d（目前国际超大规模生产线主流规格）8000 t/d、10000 t/d 的新型干法水泥生产成套设备生产技术，技术经济指标已达到国际先进水平，加之本公司综合服务优势导致的建设成本较低，还有国家政策激励，这些都为公司赢得国际市场份额增加了砝码。公司 2002 年至今已经承揽了突尼斯 2000t/d、意大利 2500t/d、越南 5000t/d、多米尼加 2500 t/d、沙特阿拉伯 5000t/d 等海外新型干法水泥生产线工程总承包项目，合同金额超过 5 亿美元。

从国内市场来看，本公司凭借显著的技术优势和质量优势及广泛的市场认同度，在大中型新型干法水泥生产线总承包市场优势明显，拥有绝对的市场份额。在专项服务市场，本公司工程设计业务的主要竞争对手是天津水泥工业设计研究院，其核心竞争力在于新型干法水泥技术中的粉磨、破碎技术，其与本公司在水泥工业工程设计业务国内市场上各占有近 50% 的市场份额；在水泥装备制造方面，竞争对手包括国内和国外两部分，上文提到的国外工程公司，它们在国际水泥市场具有较高的知名度和市场占有率，其装备价格较高，服务优越，在高端技术装备有较强的竞争力；国内水泥装备的生产厂家较多，本公司的主要竞争对手主要有：洛阳矿山机械厂、上海重型机械厂、上海新建机器厂、沈阳重型机械厂、天津仕名机械厂等，它们在大型装备制造领域具有一定的能力。但由于本公司在工程总承包项目上具有显著的优势地位，使本公司装备制造业务在竞争中处于较

为有利的地位。但是受本公司加工生产能力的限制，部分装备要由本公司提供技术支持或提供设计图纸，以外购或技术转让的方式委托其他厂商生产，对于本公司来说，装备制造能力不足是主营业务的一个薄弱环节。在设备安装业务方面，由于公司拥有大型施工装备和先进的施工管理经验、规范的统筹调度、专业化的项目综合控制能力，在国内新型干法水泥生产线安装市场上占有率达 90%以上。

（二）本公司在市场竞争中的优势与劣势

1、本公司在市场竞争中的优势

综合服务优势

工程设计、装备采购制造、设备安装是水泥工业工程建设业务整体链条中的三个核心环节。本公司是在充分整合中材总公司下属企业的与上述业务相关的资产业务基础上形成的，因此公司能提供新型水泥干法生产线建设的全套服务。公司根据国内外水泥生产领域客户的具体要求和市场发展趋势，为客户提供从咨询、研发、设计、设备制造和采购、设备安装施工、生产线调试直至售后服务，为客户量身定制水泥工业工程建设项目，为客户提供完整的水泥生产系统全面优化和解决方案。这种综合服务能够进一步降低客户的生产线投资、全面优化生产线结构。

技术优势

本公司充分承继了中材总公司在新型干法水泥生产线设计和建设方面的技术，公司成立后就被批准为江苏省高新技术企业和国家火炬计划重点高新技术企业。公司拥有大量的专利及专有技术，涵盖水泥制造的整体工艺流程。公司还拥有一批获得国家级新产品奖、省部级科技奖的科研成果。本公司下设的研发制造部及其技术中心，拥有试验研究中心及理化测试中心，配备现代化的试验、测试和气固两相流动和反应特性计算机数值模拟技术系统等设备软件，建立了网络化的 CAD、EDM、MIS 系统，计算机广泛应用于科研开发、工程设计、工程服务、生产管理等工作。公司已经开发了具有独立知识产权的 2000t/d - 10000t/d 等各种规模的新型干法水泥生产工艺技术及装备，并且有多项技术接近国际先进水平，公司研发带动经营的“哑铃”型结构的特征十分明显。（关于本公司拥有的核心技术的详细情况请参见本章“六、主要固定资产及无形资产情况”处）。

市场优势

公司是目前我国建材工业工程建设领域最大的工程建设总承包商,引领中国新型干法水泥生产线的设计、安装与设备制造市场的发展,拥有广泛的客户资源,国内 2000t/d 以上新型干法水泥生产线的建设基本都有本公司的参与。本公司承揽了国内第一条以总承包模式建设由世界第一大水泥厂商拉法基投资的 3200t/d 新型干法水泥生产线;承揽了国内第一条代表国际先进技术水平的由安徽海螺集团投资的 10000t/d 水泥生产线;承揽了第一个由国内企业承担的境外建设总承包、设备成套出口项目:越南福山水泥厂 5000t/d 新型干法生产线。

在长期的市场实践中,公司凭借显著的技术优势和质量优势,赢得市场广泛认同,树立了良好的市场形象,拥有越来越大的国内国际市场份额。近三年,工程设计、设备安装、装备采购与制造国内市场占有率基本平稳保持在 50%、90%、20%的水平上。自 2001 年以来,本公司承揽了 30 多个新型干法水泥生产线建设项目的总承包业务合同,国内市场占有率 90%。

管理优势

本公司成立后,按照现代企业制度的要求建立了完善的法人治理结构。同时,公司对分散在各地的资源进行了有效整合配置,一方面按照业务进行整合,即将设计、安装以及设备制造方面的资源进行集中、整合,另一方面又根据行业特点按照区域对既有资产进行了合理的布置。在进行资源整合的同时,公司又按照高效管理的要求,在全国各地建立了 6 家分公司、5 家控股子公司,通过公司组织结构的完善使得公司的管理得到了加强。目前,适应行业特点和公司业务管理所需的架构基本形成,各职能部门分工协作保证了公司整体的有效运作。

人才优势

本公司具有明显的人才优势,大专以上学历获得者 1643 人,占总人数的 53%,初级职称以上的人员有 2338 人,占总体员工的 76%。公司拥有全国知名水泥及工程技术专家、教授级高级工程师 25 人;拥有一级注册建筑师、一级注册结构师、二级注册结构师、造价工程师、注册监理工程师、一级项目经理、二级项目经理共计 280 多人。

质量优势

公司成立后,规范、建立了一套完整的规章制度,拥有完善的质量保证体系,通过了 2000 版 ISO9001 质量控制体系认证,公司近年来工程质量一次交验合格率 100%,安装工程的优良率 95%以上,达到了国际先进水平。质量优势是公司保持行业龙头地位的有力保证。

西部大开发的受益者

国务院国发(2000)33号文《国务院关于实施西部大开发若干政策措施的通知》指出,国家将加大西部建设资金投入力度,优先安排建设项目,这间接为水泥工业工程建设也提供了市场,同时,投资商看中了西部的发展趋势,纷纷投资兴建新型干法水泥生产线,进一步扩大了公司主营业务市场容量。

2、本公司在市场竞争中的劣势

目前公司已经具备了建设 2000t/d - 10000t/d 系列生产线的综合服务能力,随着公司承揽的工程总承包业务所占比重不断上升,但由于长期资金投入不足,致使本公司在设备制造能力方面存在不足,影响了公司整体综合服务能力优势的发挥。另外,由于近年来水泥工业工程建设行业的发展加速,公司的规模随之扩大,自有资金的不足也阻碍了公司的进一步发展。

(三) 市场份额变动的情况及趋势

目前,公司在大中型新型干法水泥生产项目工程总承包市场优势明显,拥有绝对的市场份额。自 2001 年以来,本公司承揽了 30 多个新型干法水泥生产线建设项目的总承包业务,国内市场占有率 90%。显著的技术和质量优势及广泛的市场认同度,使公司未来将在总承包市场继续保持强势地位。

公司专项工程建设服务业务市场占有率比较平稳。近三年,在大型新型干法水泥生产线工程设计、设备安装、装备采购与制造国内市场占有率基本平稳保持在 50%、90%、20%的水平上。随着公司对装备制造业务投入加大,未来装备制造市场占有率将有较大提高。

四、本公司业务范围及主营业务

（一）本公司的业务范围

本公司经国家工商行政管理局核准的业务范围包括非金属新材料、建筑材料及非金属矿的研究、开发、技术咨询、工程设计、装备制造、建设安装、工程总承包；民用建筑工程设计、工程勘测、监理；工业自动化控制系统集成、制造及以上相关产品的生产、销售；压力容器的生产销售（以上国家有专项专营规定的除外）；承包境外建材行业工程和境内国际招标工程；承包上述境外工程的勘测、咨询、设计和监理项目；上述境外工程所需的设备、材料出口；对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员。

（二）本公司的主营业务

本公司实际从事的主营业务为大中型新型干法水泥生产线的建设，包括水泥生产线的研发与设计、装备采购与制造和设备安装业务，还包括工程监理及混凝土制品研发及生产、销售。

（三）本公司主营业务实施模式

本公司的业务模式在经营上按照承揽方式，分为总承包模式和单项业务模式。总承包模式具体执行时分为工程设计、装备采购与制造和设备安装业务。

1、工程总承包模式

目前公司采用的工程总承包模式是国际上通用的包括对项目设计、采购、施工和试运行服务的全过程承包，是目前国内行业倡导的国际工程建设模式。公司凭借拥有的核心技术和自主研发能力，以及在水泥生产线的设计、安装和生产调试等关键环节全方位的优势，取得在水泥工程建设业的领先地位，以工程总承包模式承揽、实施项目，其中关键环节，包括工程设计、设备制造（部分）以及设备安装、调试由公司自主承担，土建采用对外分包，这种模式已经成为行业内独树一帜的模式，成为大型水泥投资集团的首选模式。公司在水泥工程建设总承包市场占有率 90%，工程总承包已经成为公司的主要业务模式，形成公司的核心竞争力。

2、单项工程承包模式

公司完成的单项承包是指公司在水泥生产线建设业务实施过程中完成水泥生产线工程设计或水泥生产线设备安装等工程建设关键环节的单项业务。根据业主的不同偏好，部分业主会选择平行承包的方式，即工程设计选用设计承包商、设备安装选用安装承包商，工艺设备由设备供应商提供。公司在大中型新型干法工程设计、设备安装的市场份额分别达到 50%、90%，凭借拥有的核心资源和丰富的设计和建设经验，成为业主的首要选择。

3、装备制造业务模式

公司的装备制造业务，是指公司加工、制造或对外采购为新型干法水泥生产线配套的专用工艺设备，分为公司自主制造和对外采购两种方式；对外采购又分为公司采购设备和项目现场采购设备两部分。凡是对外采购的设备需要在装备制造分公司进行配套、组装，并在装备分公司进行验收和结算的，即为公司采购设备；凡是对外采购的整件设备直接发货至现场，直接施工安装并在现场进行验收和结算的，即为现场采购设备。

由于公司采购设备需要在公司内部进行配套、组装，才可以销售给甲方，所以该部分采购设备的销售，按产品销售收入确认的原则，列入机械装备制造收入；而现场采购设备是根据现场安装施工进度组织整件设备采购，不需要公司进行配套、组装，直接安装在水泥生产线上，所以将该部分设备采购的销售收入，按建造合同核算准则，确认为水泥生产线安装收入。

公司报告期装备制造收入按照各个口径归集分类如下：

(1) 公司报告期装备制造销售总额的构成：

单位：万元

年度	审计报告中“机械装备制造”类别反映的装备销售（包括自制和采购）	审计报告中“水泥生产线安装”类别中包括的现场采购设备	机械装备销售总额
2001年	自制：13,192	5,088	18,280
	公司采购：-		
2002年	自制：16,945	7,570	30,718
	公司采购：6,202		
2003年	自制：22,240	24,414	72,353
	公司采购：25,699		

2004 年 1-9 月	49,041	自制： 18,142 公司采购： 30,899	17,547	66,588
-----------------	--------	----------------------------	--------	--------

(2) 公司报告期自主生产和对外采购该装备的金额、比例：

单位：万元

年度	机械装备 销售总额	其中：					
		自制设备		对外采购			
		金额	比例	公司采购设 备销售额	现场采购 设备金额	对外采购 金额合计	对外采购 比例
2001 年	18,280	13,192	72.17%		5,088	5,088	27.83%
2002 年	30,718	16,945	55.16%	6,202	7,570	13,772	44.83%
2003 年	72,353	22,240	30.74%	25,699	24,414	50,113	69.26%
2004 年 1-9 月	66,588	18,142	27.25%	30,899	17,547	48,446	72.75%

(3) 公司报告期自制装备销售情况，包括销售收入、利润，销售对象：

单位：万元

年度	销售收入	销售成本	毛利	毛利率	销售对象
2001 年	13,192	12,415	777	5.89%	部分直接销售给业主，部分内部 销售给公司总承包承建单位
2002 年	16,945	15,914	1,031	6.09%	
2003 年	22,240	20,612	1,628	7.32%	
2004 年 1-9 月	18,142	16,630	1,512	8.33%	

3、质保金、招标保证金、投标保证金、履约保证金

公司在按照上述业务运作模式进行水泥生产线建设项目实施过程中，在项目的建设不同阶段会向有关单位支付或收取质保金、招标保证金、投标保证金或履约保证金，是指在项目实施过程中，工程建设甲方（业主或总承包商）或工程建设乙方（建设商或分包商）根据合同规定，在项目的建设不同阶段为获得对方某项保证而收取或支付的某种保证金。本公司一般作为工程建设乙方向工程建设甲方支付相应的保证金，在公司作为工程总承包商时，向分包商收取相应保证金。

五、本公司主营业务的详细情况

（一）主营业务构成

1、工程研发、设计

工程设计、咨询主要从事水泥工业工程建设项目设计、咨询工作，咨询项目包括前期策划、可行性研究、项目定义、计划、以及项目融资方案；设计项目包括工艺流程、关键技术装备等的设计。

2、设备安装

公司主要为客户提供水泥工业工程项目建设、设备安装和生产调试。

3、装备采购及制造

公司主要为客户提供各类建材机械装备、网架结构和钢结构制造业务以及大型设备现场制造和进口设备分交，核心技术产品的制造，装备集中采购、制造，设备成套出口，建材及其他行业的电气工业自动化控制系统和计算机信息管理系统设备成套集成、应用软件组态编程等技术服务。

4、工程监理

工业与民用建筑工程监理。

5、混凝土及相关制品

包括混凝土及外加剂产品和应用技术，建筑粘接剂，密封材料，屋面、墙面防水材料，混凝土裂缝修补材料、绿色混凝土制品等。

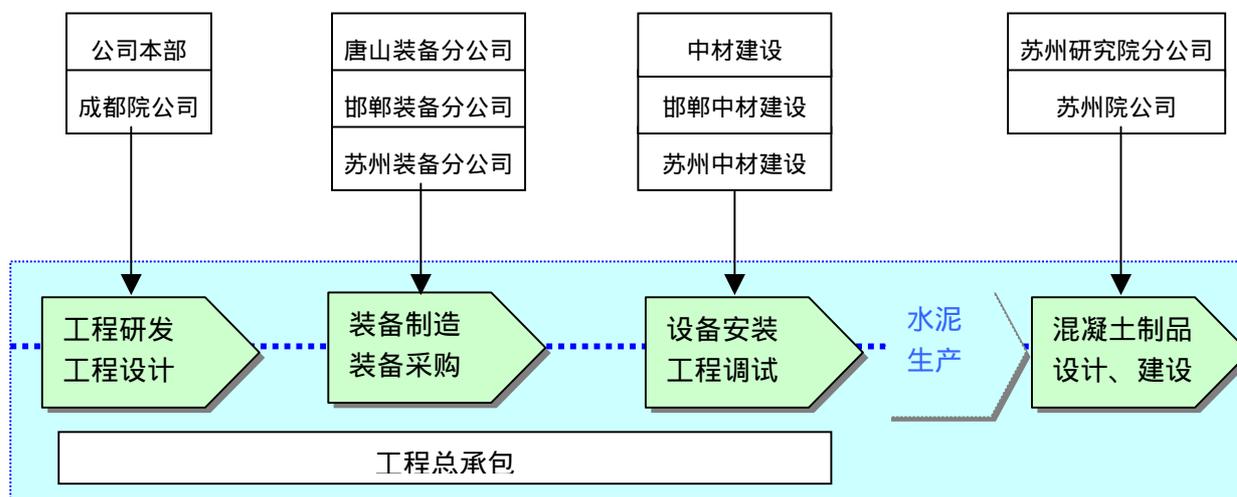
本公司自设立以来未发生重大业务和资产的重组。

（二）本公司主营业务的协作分工

公司设立后，承继了主要发起人中材总公司投入的与水泥生产线建设相关的资产和业务，并对公司各地的资产业务进行整合，按不同业务类别，结合各地区业务主体不同业务能力和特点，分别设立分公司或控股子公司来管理相应资产业务（详细情况见本招股说明书第五章发行人基本情况二、发行人改制重组情况

（三）公司设立后资产业务的整合。

公司在进行充分的业务整合后，形成完整的、适应市场竞争需要的、以水泥生产线工程建设各环节包括工程研发设计、施工安装、装备制造等为主线的水泥工程建设业务体系。如下图所示：



1、公司本部和成都院公司关于工程设计业务的协作分工

公司本部业务重点集中在大中型新型干法水泥关键设备的研发、水泥生产线的工程设计以及牵头组织公司的工程总承包业务，是公司的核心技术载体。

成都院公司利用其在西部的优势，重点跟踪和承担西部工程，巩固公司的市场份额。

2、公司装备制造业务的协作分工

装备制造业务是公司战略发展的重要目标之一，公司设立研发制造部，对装备制造业务统一协调控制，将分布在唐山、苏州昆山、邯郸的装备制造业务进行整合，分别设立三个分公司管理，业务各有侧重：

- （1）唐山分公司：主要生产水泥生产线回转窑、粉磨等核心装备结构件；
- （2）苏州分公司：主要生产水泥生产线输送、选粉等产品；
- （3）邯郸分公司：主要生产预热器、框架、管道等产品。

考虑服务市场和运输成本的原因，在公司统一协调下，部分框架结构就近生

产，以进一步降低成本。

3、中材建设有限公司与邯郸中材建设和苏州中材建设关于设备安装业务的协作分工

中材建设有限公司主要从事国内外水泥工程总承包业务；邯郸中材建设有限公司重点承揽装备制造业务较多的设备安装业务；苏州中材建设有限公司主要从事较为单一的设备安装业务。这样的协作分工可以为客户提供差异化服务，满足水泥生产线安装市场越来越细化的要求。

4、混凝土制品业务的协作分工

公司将位于苏州地区的混凝土业务进行整合，中材国际苏州研究院分公司作为公司混凝土制品的研发中心，主要从事混凝土产品的研究开发及生产销售业务。子公司苏州中材建筑建材设计研究院有限公司重点从事混凝土项目设计、建设业务。

（三）报告期主要产品生产或服务能力及其销售额

1、公司工程设计能力 3000 万吨 / 年以上，机电设备安装能力 100000 吨 / 年以上；设备制造能力 30000 吨 / 年以上；筑炉能力 7000 立方米 / 年以上。目前设备保有量为 4000 余台（套），技术装备率人均 4.8 万元，动力装备率人均 20.28 千瓦。

2、本公司的上述生产能力基本能够满足公司新型干法水泥生产线的设计、安装及装备制造业务，公司报告期内形成的各项收入情况如下表：

单位：元

项 目	2004 年 1-9 月	2003 年	2002 年	2001 年
水泥生产线安装	1,186,632,594.23	1,171,292,390.42	733,184,432.62	571,577,595.99
机械装备制造	490,406,229.30	479,390,032.81	231,479,251.33	131,923,101.57
设计	86,111,972.25	115,364,006.92	60,037,966.78	52,219,145.52
监理	5,288,063.00	9,262,794.42	7,782,094.70	4,392,258.00
技术转让	45,505,402.25	54,337,172.00	29,943,604.47	14,059,760.00
其他	2,190,532.18	5,820,470.74	3,433,851.11	7,312,205.76
	1,816,134,793.21	1,835,466,867.31	1,065,861,201.01	781,484,066.84

3、公司最近一年一期主营业务收入按本公司、子分公司明细如下：

单位：元

	2004年1-9月 金额	2004年1-9 月比例	2003年金额	2003年比 例
本公司	449,511,208.80	23.01%	404,671,802.27	20.75%
分公司：				
唐山技术装备分公司	58,275,090.34	2.98%	51,753,565.55	2.65%
邯郸技术装备分公司	59,278,960.51	3.03%	80,608,799.84	4.13%
苏州技术装备分公司	63,870,289.22	3.27%	52,482,103.70	2.69%
苏州研究院分公司	478,444.99	0.02%	4,104,002.43	0.21%
子公司：				
中材建设有限公司	1,117,286,725.83	57.18%	1,040,755,035.15	53.38%
成都建材工业设计研究院有限公司	156,769,308.64	8.02%	273,740,586.48	14.04%
苏州中材建筑建材设计研究院有限公司	40,183,192.77	2.06%	33,798,842.29	1.73%
南京中材诚信工程建设监理有限责任公司	2,124,322.00	0.11%	4,485,751.90	0.23%
浙江中材工程设计研究院有限公司	6,095,370.00	0.31%	3,419,000.00	0.18%
合计	1,953,872,913.10	100.00%	1,949,819,489.61	100.00%
合并报表抵消	137,738,119.89		114,352,622.30	
	1,816,134,793.21		1,835,466,867.31	

(四) 主要产品或服务的主要用途、销售对象及销售情况**1、主要产品的用途****(1) 研发设计、设备安装等工程服务产品**

公司以工程建设总承包或工程设计和设备安装等专项承包的方式承揽水泥生产线的建设业务。主要为国内外 2000t/d 以上大中型新型干法水泥生产线提供工程设计和建设服务。新型干法水泥生产线的设计主要是根据业主的需求和建设条件的不同特点，为客户设计出最理想的生产线建设方案；新型干法水泥生产线的安装是应客户按照其既定的设计方案和已经采购的设备进行组装，实现生产线的可靠运转。

(2) 水泥生产线装备、混凝土制品及相关产品的生产与销售

本公司目前制造的装备产品以日产 5000 吨以下新型干法水泥生产线辅机设备及核心装备结构件为主，应用于大中型新型干法水泥生产线。

混凝土制品及相关产品主要用于建筑装饰领域，属于绿色环保产品。

公司持续的技术研发主要集中在生产工艺技术改进和大型设备制造技术研发以及混凝土制品及相关产品，在保持技术优势的同时，使公司为市场提供的主要产品始终处于行业领先地位。

2、主要产品的销售对象

本公司服务主要销售对象是国内外水泥工业投资者，目前国内市场仍是公司业务的主要场所，国外市场比例不断增加。由于近年我国水泥需求持续增长，水泥工业投资持续扩张，虽然公司服务能力不断提高，公司的服务产品近三年基本处于需求大于供给状态，公司合同额和主营业务收入持续增长，发展势头良好。

3、公司主要客户及供应商的资料

(1) 对前 5 名客户的销售额占年度营业额或销售总额的百分比

本公司 2003 年向前五名用户销售金额合计为人民币 393,328,182.82 元，占销售总金额的 21.43%；本公司 2004 年 1-9 月前五名用户销售金额合计为人民币 318,185,787.71 元，占销售总金额的 17.52%。

(2) 向前 5 名供应商合计的采购额占年度采购总额的百分比

本公司 2003 年向前五名供应商供货（包括设备）总金额为人民币 96,639,000.00 元，占本公司本年购货总金额的 8.82%；本公司 2004 年 1-9 月前五名供应商供货（包括设备）总金额为人民币 122,545,800.00 元，占本公司 1-9 月购货总金额的 7.60%。

(3) 公司上述客户或供应商中，未有对单个客户的销售比例或向单个供应商的采购比例超过相对应的总额的 50%的情况。

(五) 公司境内外业务的经营收入比较及境外业务的情况

如前所述，本公司的主要营业收入来自国内，公司的国外业务处于开拓阶段，公司报告期境内外业务收入如下表：

地 区	单位：元			
	2004 年 1-9 月份	2003 年	2002 年	2001 年
境 内	1,584,402,164.70	1,782,604,498.31	1,039,699,857.92	781,484,066.84
境 外	231,732,628.51	52,862,369.00	26,161,343.09	—

目前公司海外业务主要集中在南亚、东南亚、中东及非洲等发展中国家和地区，也已经成套进入欧洲市场。业主一般是当地政府或海外著名水泥跨国集团，如台湾幸福水泥公司等。2002 年至今公司已经签署海外项目总合同额超过 5 亿美元，发展前景良好。公司的海外业务同样包括水泥工业工程建设总承包和专项服务，专项服务包括工程设计与咨询、设备集成、设备安装等。公司海外业务实行部分分包，派遣核心管理、技术人员在海外施工现场统筹管理，但建设所需设备采用租赁方式，因此，目前公司在境外还未拥有资产。

（六）公司主要产品的质量控制情况

1、质量控制标准

本公司贯彻落实国务院颁发的《质量振兴纲要》，走以质量促发展的道路。公司所处行业为水泥工程建设行业，在业务操作中，公司严格执行国家和行业制定的标准、规范。公司作为该行业的技术先导者，先后参加了 20 余个本行业标准和技術规范的制定，并且将要参与 10 余个行业标准的制定工作。

本公司成立后，不断健全和完善质量保证体系，于 2003 年 7 月通过了 2000 版 ISO9001 质量保证体系复审认证。公司建立了质量保证手册、内部质量审核程序等文件，以及按照各种专项质量管理规定制定了企业质量管理标准体系，严格按照质量体系文件要求实施质量控制，保证质量体系的有效运行。

公司在承揽境外工程和境内涉外工程时，严格按照合同要求，按照 ASME（美国机械工业协会标准）、ANSI（美国国家标准）、BS（英国国家标准）、DIN（德国国家标准）、JIS（日本工业标准）等国家和协会标准进行质量控制。

2、质量控制措施及成效

本公司对每一项承建的工程，包括工程总承包、设计、设备安装和装备制造，严格按照合同要求、相关技术标准、企业质量体系文件要求进行质量控制。

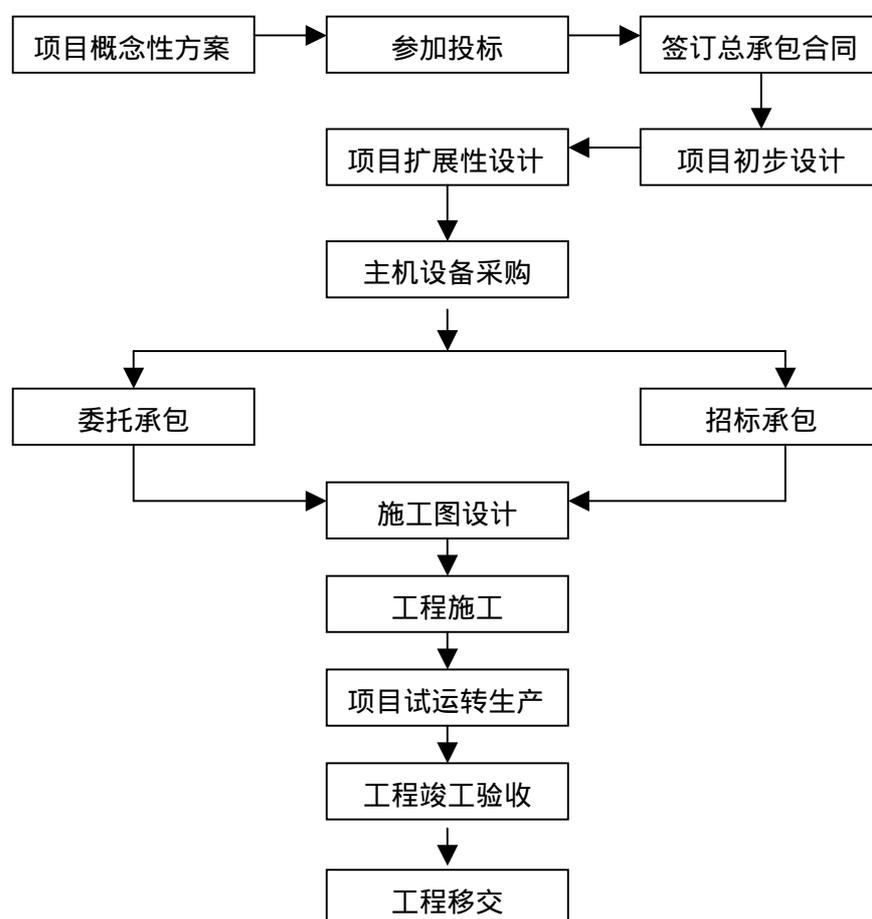
对于工程总承包项目，认真进行项目策划，强化招投标管理、分包商的管理、设备管理等环节，强化设备采购、原辅材料采购流程，层层把关，从各个环节确保工程质量；对于设计业务则依据合同和有关要求评审并进行设计策划，确定设计质量要求和标准，在设计输出过程中每一个环节均进行评审和验证，确保合格

产品交付业主手中，同时在管理职责、资源管理、测量分析和改进、产品实现等方面确保质量管理体系的持续优化；对于设备安装业务，严格按照程序文件和作业指导书控制施工质量，认真进行质量策划，编制和贯彻施工组织设计、施工技术方案、技术交流。严格技术文件资料、作业人员资格、作业环境控制，对进入现场的施工机械进行有效管理，每个环节配备足够的技术质量检验人员，以满足施工过程中质量控制的要求。施工过程以施工组织设计和技术方案为依据，严格按照规范标准组织施工。公司同时加强项目竣工验收质量控制，严格按照质量体系文件进行单位工程质量评定，确保合同履行。项目交付后，定期进行项目回访，并且严格项目保修制度，最大限度的保证工程质量。

公司通过严格的质量管理，在市场竞争中已经初现成效，近几年公司承揽的工程质量一次交验合格率为 100%，安装项目优良率在 95%以上，多个项目获得国家、行业及客户的表彰。公司设立以来没有发生重大工程质量事故纠纷。

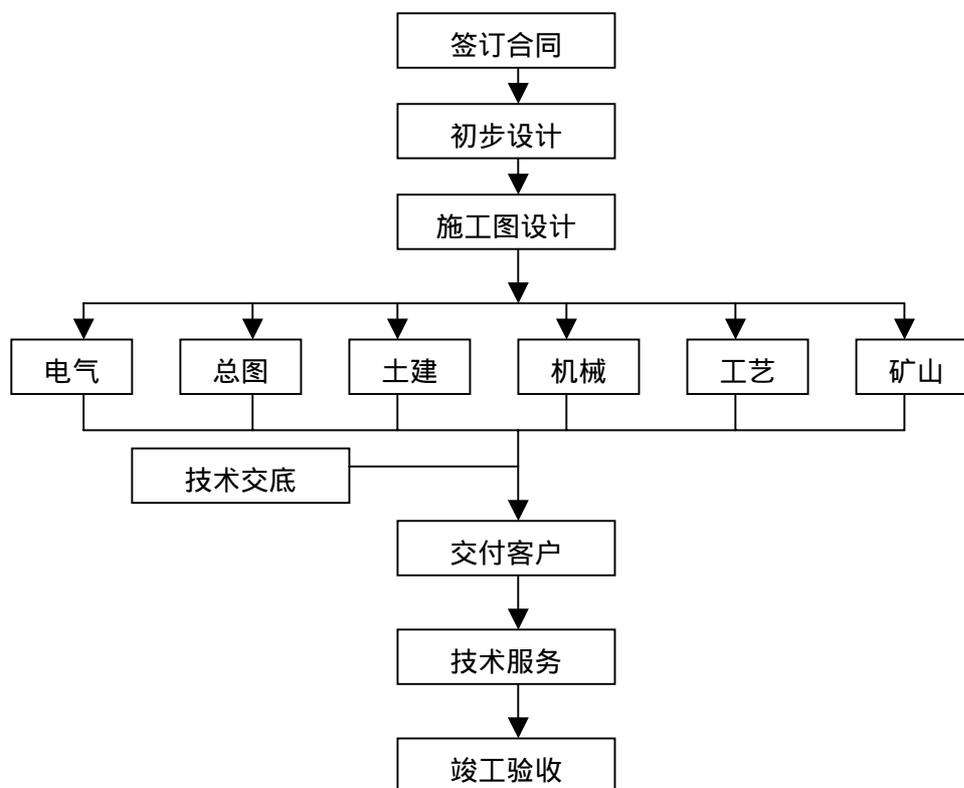
（七）主要产品的工艺流程或服务的流程图

1、工程总承包流程图：

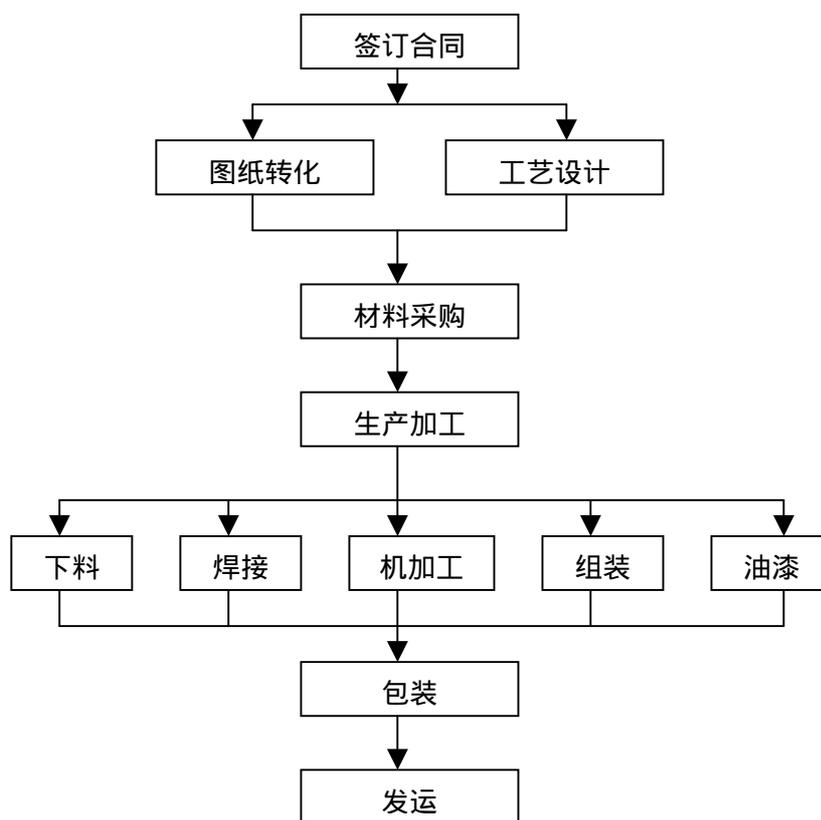


2、专项服务业务流程图：

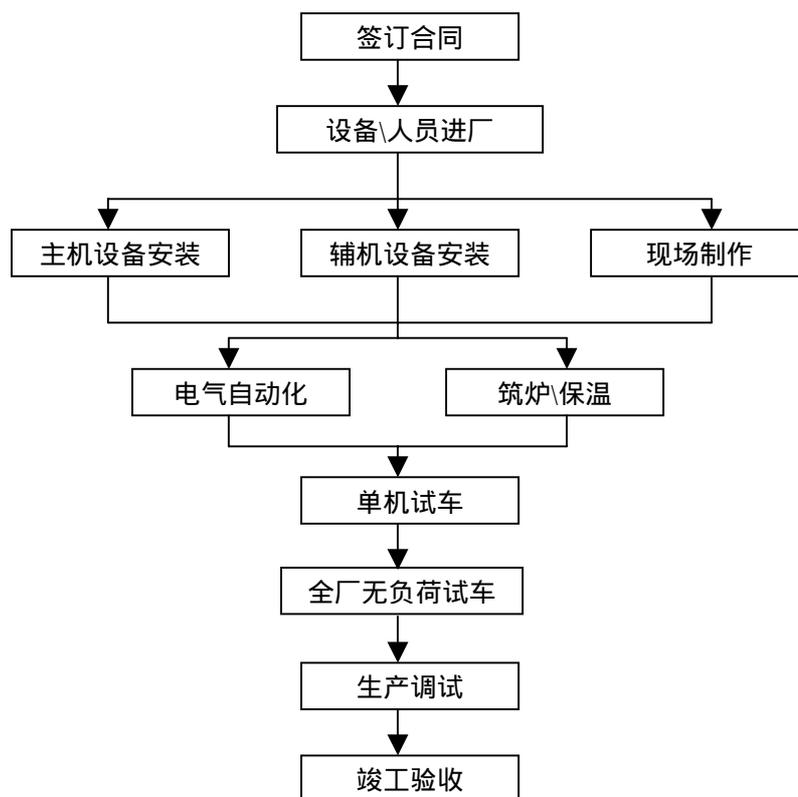
工程设计业务流程图：



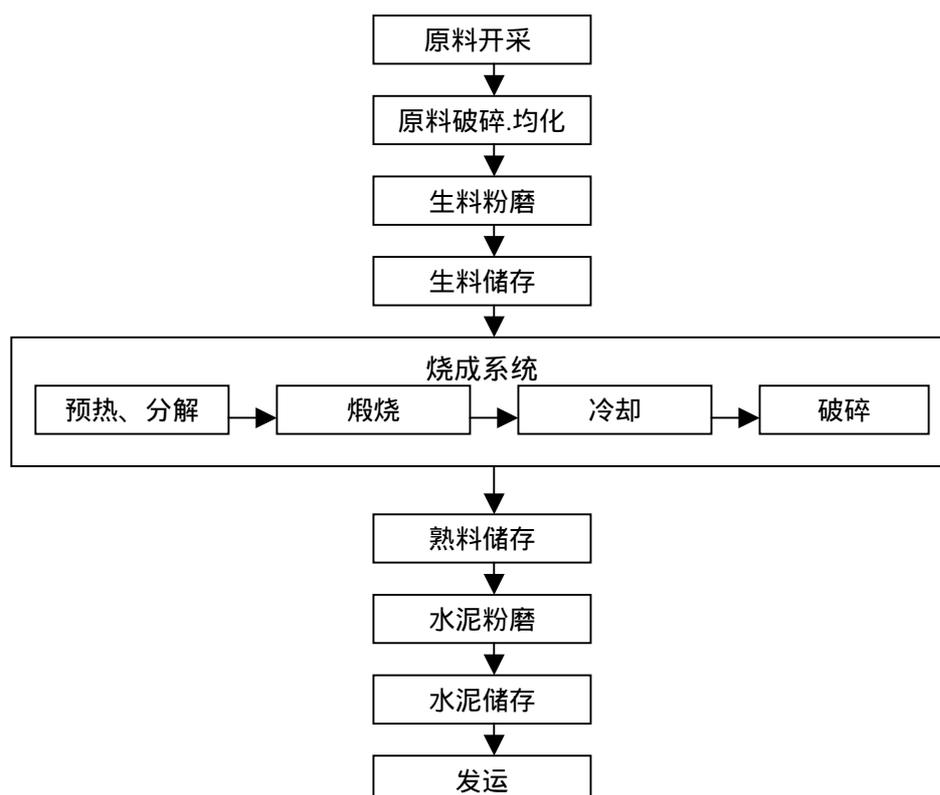
装备制造业务流程图：



设备安装业务流程图：



3、本公司设计、制造、安装的新型干法水泥生产线的水泥生产流程图



（八）本公司主要生产设备的情况

按业务划分，本公司各业务拥有设备情况下表：

固定资产名称	尚可安全运行年限 (年)	数量	重置成本 (万元/台)	先进性
设计咨询业务				
X 射线荧光分析仪	5 年	1	122.56	先进
罗曼蒂克大循环晒图机	9 年	1	86.58	先进
大型工程晒图机	9 年	1	42.21	先进
激光颗粒度分析仪	4 年	1	39.38	先进
同步热分析仪	4 年	1	35.05	先进
理光 PL5010 晒图机	8 年	1	19.89	先进
现场校准仪	4 年	1	12.35	先进
热像仪	4 年	1	11.04	先进
工程扫描仪	8 年	1	7.30	先进
记录仪表控制柜	5 年	1	4.55	一般
液压式万能试验机	4 年	1	1.35	先进
绘图复印机	5 年	1	21.84	一般
装备制造业务				
叉车	12 年	1	13.99	一般
C 型龙门吊	11 年	1	80.82	一般
龙门吊	12 年	1	9.82	一般
光学经纬仪	2 年	1	1.69	一般
数控切割机	12 年	1	24.58	先进
组立机	12 年	1	19.19	一般
卷板机 - 1	8 年	1	120.48	先进
卷板机 - 2	3 - 13 年	13	7 - 65	一般
自动焊机	5 年	1	3.99	先进
H 型钢翼缘矫正机	12 年	1	9.60	一般
剪板机 - 1	4 年	1	1.96	一般
龙门焊	14 年	1	18.23	一般
摇臂钻床 - 1	3 年	2	1.04	一般
摇臂钻床 - 2	3 年	5	1.03	一般
设备安装业务：				
各类起重机	5 - 12 年	50	10 - 630	一般
焊接设备	4-5 年	131	2-25	先进
拖车等运输设备	8 年	73	40-120	一般

（九）主要产品的原材料和能源供应情况

本公司所需原材料主要是为客户提供装备制造和设备安装服务所需的钢材、

焊条、油漆等原材料，钢材采购由公司集中控制，采购地点靠近项目所在地。主要产品所需能源为设备安装过程中机械设备所使用的燃料，一般在项目所在地就近采购。

（十）公司生产过程环保治理情况及采取的安全措施

本公司生产过程中不存在重污染的情况，但会产生少量的粉尘、废水和噪声。粉尘是生产过程中的除锈、电焊、喷漆等作业产生的，可以通过在除锈、电焊、喷漆等作业上加设密闭抽风除尘净化设备，以保证达标排放；废水主要是车间冲洗水和设备清洗水以及生活废水，对于车间冲洗水和设备清洗水可经隔油、沉淀处理后排放，对于生活污水，可经设置的化粪池一级处理后，再由污水处理厂统一处理；噪声主要是机械加工噪声和加工设备运转的噪声，一般在85分贝以下，能够达到国家标准的要求。

本公司对于设备安装过程中，可能会对人身造成危险的工作，制定了严格的安全措施和手段。公司实行安全责任制，严格操作规程，从制度上杜绝安全事项的发生。同时加强施工现场管理，采取必要的安全措施，及时消除安全隐患。公司在合同中将工程保险、承包人装备保险、第三方保险及员工保险列入合同条款，并按照合同规定分别由公司及业主办妥有关保险事项。同时加强安全教育，增强员工的安全意识，减少麻痹大意造成的意外事故。

六、与业务相关的固定资产和无形资产情况

（一）主要固定资产的情况

单位：元

项目	2004年9月30日			2003年12月31日			2002年12月31日		
	原值	净值	成新率%	原值	净值	成新率%	原值	净值	成新率%
房屋建筑物	85,223,387.13	63,261,453.71	74.23	85,117,895.93	65,354,782.24	76.78	79,731,518.15	63,011,490.27	79.03
机器设备	128,924,961.86	55,580,462.53	43.11	117,496,080.76	50,666,959.43	43.12	104,033,491.55	49,587,797.85	47.67
运输设备	99,879,674.15	54,617,941.14	54.68	80,858,024.17	42,930,221.41	53.09	64,393,528.73	34,447,436.84	53.50
其他设备	20,259,774.42	12,248,646.82	60.46	19,706,095.27	12,509,228.71	63.48	17,046,584.15	11,082,147.22	65.01
小 计	334,287,797.56	185,708,504.20	55.55	303,178,096.13	171,461,191.79	56.55	265,205,122.58	58,128,872.18	59.63

本公司的固定资产主要是水泥工业工程建设所需的机器设备和运输设备以及公司生产、办公所需的房屋建筑物，公司主要设备和厂房基本为通用设备厂房，目前无报废和更新的可能。上述固定资产中的机器设备及主要运输设备的明细情况请见本章“六、（七）本公司主要生产设备情况”。本公司用于装备制造的机械设备名称见下表

唐山技术装备分公司	邯郸技术装备分公司	苏州技术装备分公司
电焊机	弧焊机	切割机
龙门吊	气保焊	半自动割炬
弧焊机	电锤	变压器
变压器	电动扳手	磁力座钻
叉车	电动套丝机	单梁桥式起重机
切割机	电焊机	电焊机
倒角机	电机	卷扬机
电磁调速电机	滚轮架	空压机
电流控制屏	焊条烘干箱	立钻
九轴平板机	卷板机	三辊卷板机
卷扬机	空气等离子切割机	双梁桥式起重机
空气压缩机	空压机	液压千斤顶
刨床	切割机	油灶
坡口机	三辊卷板机	折弯机
普通车床	手动液压叉车	自动埋弧焊机
卷板机	双梁桥吊	钻床
三轮滑车	水准仪	
万能铣床	塔式起重机	
卧式带锯床	摇臂钻床	
无气喷涂机	液压弯管机	
型材卷弯机	翼缘矫正机	
压力机	中压乙炔发生器	
摇臂钻床	自动烘干机	
油压穿孔机		
铸铁平台		

（二）主要无形资产的情况

单位：元

类别	原始金额	2004 - 9 - 30	2003 - 12 - 31	2002 - 12 - 31	剩余摊销年限 (年)
土地使用权	17,522,379.76	17,120,685.55	17,382,289.76	5,296,337.66	49.50
软件	1,548,716.00	1,254,737.95	773,289.30	319,180.00	2 - 5
	19,071,095.76	18,375,423.50	18,155,579.06	5,615,517.66	

截至 2004 年 9 月 30 日，公司无形资产净额为 1,837 万元，主要是土地使用权和软件。土地使用权一部分系本公司与南京新邯郸建材机械厂签定抵债协议，南京新邯郸建材机械厂抵债资产中所包含的土地使用权。该等土地为两宗，使用人为中材国际邯郸技术装备分公司，1 宗位于南京江宁开发区经 2 路，面积为 15,184.08 平米，土地证号：江宁国用（2003）字第 0418 号；1 宗位于南京江宁开发区经 2 路，面积为 18,490.82 平米，土地证号：江宁国用（2003）字第 0419 号。另一部分是本公司以出让方式获得南京江宁经济技术开发区长新南街以北、将军南路以西宗地面积 79,445.83 平方米土地的使用权用于科研基地建设，土地证号：江宁国用（2004）第 0052 号。

无形资产中软件的取得方式为购买取得，主要是工程设计软件和财务软件。其中公司设立时，发起人将本公司业务必须的计算机软件价值 51.72 万元投入了本公司。该等软件的评估原则是按其在评估基准日后存在相对应的尚存效用确定评估值，采用重置成本法，评估结果为：账面价值 51.72 万元，调整后账面价值 51.72 万元，评估价值 51.72 万元。

（三）本公司租赁的土地使用权情况

本公司、本公司分公司、子公司目前租赁土地 8 宗，均为向控股股东中材总公司及其下属单位租赁使用，具体情况如下：

1、南京 2 宗：设计绘图大楼用地，面积 1,138.33 平米；科研楼及配楼用地，面积 437.67 平米。本公司与南水院签订“土地使用权租赁协议”，本公司向南水院承租面积为 1,576 平方米的土地使用权，自 2003 年 1 月 1 日起，租期为 20 年，年租金为 386,120.00 元。

2、成都 1 宗：成都院公司科研楼用地，面积 841.5 平米。成都院公司与成都院签订“土地使用权租赁协议”，自 2003 年 1 月 1 日起，向成都院承租 841.50 平方米的土地使用权，租期为 20 年，年租金为 134,640.00 元。

3、唐山 1 宗：中材建设办公楼用地。面积 5,009.00 平米。2002 年 12 月 30 日，中材建设与唐山公司签订“土地使用权租赁协议”，租赁总面积 5009 平方米的土地使用权，租期为 20 年，租金为每年每平方米 25 元。

4、唐山 2 宗：中材建设机械厂南区用地,面积 6,433.55 平米；中材建设机械厂北区用地,面积 27,726.42 平米。中材国际唐山技术装备分公司与唐山公司签订“土地使用权租赁协议”，自 2002 年 12 月 30 日起，向唐山公司承租 34,159.97 平方米的土地使用权，租期为 20 年。租金为每年每平方米 25 元。

5、苏州 1 宗：苏州院科研楼用地,面积 832.2 平米。中材国际苏州院与苏州院签定“土地使用权租赁协议”，租赁总面积 832.2 平方米的土地使用权，租期为 20 年，租金为每年 10,262.00 元。

6、邯郸 1 宗：邯郸装备分公司与邯郸公司签订“土地使用权租赁协议”，向邯郸公司承租 20,239.20 平方米的土地使用权，年租金为 505,980.00 元，租期为 20 年。

公司目前租赁的土地均办理了合法的土地使用权受让和租赁手续,而且不存在其他土地租赁情况。公司租赁的该等土地,除公司租赁南京水泥工业设计研究院的土地上还有部分商业用房、苏州院租赁苏州混凝土水泥制品研究院的土地上还有部分办公用房、成都院公司租赁成都水泥工业设计院的土地上还有部分办公用房外,其余土地上均没有存续企业的资产,并且公司、苏州院公司和成都院公司租赁的土地和存续企业使用的土地按照房屋比例有明确的划分,该等事项不会对公司的独立性造成影响。

(四) 公司主要经营性房产的取得和占有情况

公司主要经营性房产主要是自有房产,并有部分向公司控股股东租赁。具体如下:

1、公司及分公司、子公司自有房产如下:

序号	使用单位	用途	面积(平方米)	取得情况
1	中材国际	设计办公	14,608.88	改制投入
2	中材苏州院	研发设计	3,674.58	改制投入
3	邯郸装备分公司	厂房	7,189.84	改制投入
4	邯郸装备分公司	厂房	1,055.01	改制投入
5	邯郸装备分公司	厂房	2,185.72	债务重组
6	邯郸装备分公司	厂房	4,762.80	债务重组
7	邯郸装备分公司	厂房	4,806.60	抵债投入
8	唐山装备分公司	厂房	12,598.63	改制投入

9	成都院公司	研发设计	8,000.00	改制投入
10	中材建设	设计办公	6,105.00	改制投入

2、公司及分公司、子公司租赁房产如下：

序号	使用单位	用途	面积（平方米）	取得情况
1	中材国际	研发设计	1,604.27	租赁
2	北京分公司	办公楼	321.00	租赁
3	苏州装备分公司	厂房	6,498.800	租赁
4	苏州中材	办公	1,196.10	租赁
5	中材国际	办公	45.00	租赁

（五）公司拥有的各项资质和其它与经营相关的证书情况

1、本公司拥有水泥工业工程建设行业所需要工程总承包、工程设计、设备安装以及其他高级别专业资质。

业务划分	持有相关业务资质情况	资质等级及能够从事的工作	从事该项业务的公司主体
以设计为主体的工程总承包	工程总承包资格甲级证书	工程建设行业高级别资质	中材国际工程股份有限公司
工程总承包	冶炼工程总承包一级证书	水泥工程行业最高，工程总承包必备资质	中材建设有限公司
水泥工程设计	建材工程设计甲级证书 专项工程设计甲级证书	水泥工程行业最高，工程设计必备资质	中材国际工程股份有限公司 成都建筑材料工业设计研究院有限公司
安装工程业务	冶炼机电设备安装工程专业承包一级	工程安装必备资质	中材建设有限公司 中材建设子公司邯郸中材、苏州中材
混凝土项目设计	工程设计甲级资质（专业）	混凝土行业最高	苏州中材建筑建材设计研究院有限公司
水泥工程监理	工程监理企业资质甲级证书	工程监理行业最高资质	南京中材诚信工程建设监理有限责任公司

2、本公司拥有其它与经营相关的证书：

证书名称	级别	证书编号	发证机关
国家火炬计划重点高新技术企业证书	国家	Q2003085	国家科学技术部
江苏省高新技术企业认定证书	江苏	0232001A1511	江苏省科学技术厅
江苏省信誉咨询企业证书	AAA	苏咨协证字第 01020	江苏科学技术厅、工商管理局

南京市技术贸易资格证书	南京	技证号 3201014214	南京市技术市场管理办公室
进出口企业资格证书		外经贸合函 2002688	对外经济贸易合作部
对外经济合作经营资格证书		3200200200170	对外经济贸易合作部

（六）商标使用权

1、控股股东投入的注册商标

控股股东已将与公司主营业务相关的商标全部无偿投入到股份公司。公司拥有的注册商标：“NCDRI”文字注册商标，注册证号第 1177891；“C”文字及图形组合注册商标，注册证号第 1177887 号。

2、控股子公司正在申请的注册商标

2003 年 3 月 5 日，国家工商行政管理局商标局受理了本公司之控股子公司中材建设在第 35 类、第 37 类、第 40 类和第 42 类商品和服务项目上注册“CMBI”字母及图形组合商标的申请。

3、公司取得的商标

2002 年 11 月 11 日，国家工商行政管理局商标局受理了中材总公司在第 1 类、第 9 类、第 14 类、第 17 类、第 19 类、第 22 类、第 35 类、第 37 类、第 40 类、第 42 类商品和服务项目上注册“sinoma”字母及图形组合商标、“sinoma 中材”字母及文字组合商标、“中材”文字商标的申请。2003 年 6 月 30 日，本公司与中材总公司签订《商标使用权许可协议》，约定中材总公司取得上述注册商标后，将上述注册商标在第 37 类、第 40 类、第 42 类许可给本公司在中国境内外使用。

公司考虑到将该等商标作为公司的统一商标，必将长期使用，对公司未来发展极为重要，是公司业务、资产不可分割的部分，仅与中材总公司签订排他性使用协议是远远不够的，经与中材总公司协商，于 2003 年 10 月 8 日签订协议，约定中材总公司取得上述注册商标后，将“SINOMA、SINOMA 中材、中材”在第 37 类、第 40 类、第 42 类的商标专用权无偿转让给中材国际，中材国际完全独立拥有上述商标的产权。

该等商标正式转让后，公司完全独立拥有上述商标的权力，不影响公司资产业务的独立性。

（七）股东无偿投入专利权、商标权和生产经营所需资质转让登记情况

公司设立时,仅有控股股东中材总公司无偿投入到本公司的 2 项商标及生产经营需要的各项资质,以及下文所述的 12 项专利,目前均已办理完转让登记手续。

七、公司的技术情况

（一）公司核心技术情况

1、公司拥有的专利情况

公司拥有 12 项专利,均为公司设立时发起人无偿投入,公司还有 5 项专利申请正在办理中。详细情况见本招股说明书第五章 发行人基本情况 四、与业务及生产经营有关的资产权属变更情况（三）、专利和专有技术。

2、公司拥有的专有技术情况

公司拥有 20 项专有技术,为公司设立时发起人无偿投入,详细情况见本招股说明书第五章 发行人基本情况 四、与业务及生产经营有关的资产权属变更情况（三）、专利和专有技术

（二）公司提供服务的技术水平及所处的阶段

新型干法水泥生产技术是现代水泥生产工艺最新的技术,本公司所提供的新型干法水泥生产线设计、安装的技术水平在国内同行业中处于领先水平,对于水泥生产线的设备制造,本公司的技术水平同样领先,但生产规模不大。

目前,本公司提供的新型干法水泥生产线设计、安装和设备制造服务已经处于大规模成熟应用的阶段,国内新上的经过正规审批的水泥生产线基本上都是新型干法水泥生产线。

（三）公司拟投资项目的技术水平

本公司本次拟投资的项目主要是进行新型水泥干法生产线的技术研发和设

备制造,在充分利用公司现有装备业务的基础上,利用募集资金投资研发中心及烧成、粉磨产业化生产基地,进一步提高公司核心装备的领先优势,同时对唐山、苏州技术装备分公司进行扩建,以上项目均以新型干法水泥生产线核心设备为主导产品,主要以日产 5000 吨以上新型干法水泥生产线核心设备整机为主,上述产品设备性能能够达到行业内领先水平或国际先进水平,其中部分产品设备被认定为高新技术产品。公司将充分利用公司多年来在水泥生产线设计、安装及设备制造方面积累的经验和优势,为我国水泥生产线大型设备的全面国产化贡献自己的力量。另外,本公司还将利用部分募集资金投资建设绿色混凝土制品项目及混凝土外加剂项目,这将能够充分发挥公司在混凝土制品上的研发优势,完成产业化过程。

关于公司本次募集资金拟投资项目的技术水平详见本招股说明书第十二章募股资金运用

八、公司研究开发情况

报告期本公司的研发经费占公司主营业务收入的比例分别为 2.81%、2.38%、5.24%和 4.81%,通过研发费的投入基本形成了自主开发的研发体系。

(一) 研究人员与配套研究设备

公司的人才知识结构保持了较优的水平:拥有水泥原燃料理化性能试验和评价、水泥工艺生产技术及过程控制系统开发、水泥新技术新工艺及专用设备的研究开发和设计、自动化控制软件开发、新型砧材料及制品的研发生产和工程建设组织设计与研究等专业配置完整的科研和管理团队。其中:国家级专家 17 名;全国知名水泥专家、教授级高级工程师 25 人;硕士以上学位 49 人;高级工程师 432 人。拥有一级注册建筑师、一级注册结构师、二级注册结构师、注册造价工程师、注册监理工程师、一级项目经理、二级项目经理共计 280 多人。

公司拥有现代化的设计绘图大楼、试验研究中心及理化测试中心,配备先进的试验、测试等装备,如热重及差热分析仪、X 荧光仪、激光粒度仪、硫分析仪、电子天平、滴定仪等,建立了网络化的 CAD、EDM 及 MIS 系统,500 多台计算机广泛应用于科研开发、工程设计、工程服务和生产管理等工作,CAD 绘图已

达 100%，计算机应用软件开发和应用水平居国内建材行业领先地位。

（二）研究开发内容

结合“十五”科技攻关及市场需求，开发大型规模的水泥新型干法烧成技术及装备，优化完善已有的水泥新型干法烧成系统。具体研究开发的内容有：

1、烧成系统的开发，主要包括：

- （1）预热器系统工艺及装备研究开发
- （2）新型分解炉的研究开发
- （3）新型回转窑的研究开发
- （4）燃烧器技术的研究开发
- （5）冷却机技术的研究开发
- （6）无烟煤的应用与研究

2、粉体物料的制备、均化及处理技术

粉体物料的制备、均化及输送是新型干法水泥生产系统的重要环节之一，研制开发新型的节能粉磨设备及粉料的均化处理设施，可大幅度节省能耗，并能进一步提高产品质量。主要包括：

- （1）筒辊磨技术及其装备
- （2）混合粉磨工艺及其装备
- （3）传统球磨机的更新换代设计技术及装备
- （4）高效选粉机的开发研制
- （5）水泥厂粉体均化技术及装备
- （6）水泥厂粉体均流与在线计量技术及其装备

3、环保技术的研究开发与应用，主要包括：

- （1）清除燃烧废气中 NO_x 的技术。

- (2) 烟气脱硫技术及装备
- (3) 综合治理工业废渣的水泥生产工艺
- (4) 新型干法水泥窑纯余热发电技术
- (5) 水泥厂处置废弃物技术—生态水泥技术

(三) 进一步技术开发的能力

公司发展的战略指导思想是面向国内外市场,加速公司产品链、价值链的延伸,提高公司整体实力,提高国内和国际市场上的竞争力;坚持以技术创新为动力,发挥公司技术、知识密集的优势和服务领域宽阔的优势;加强技术创新、人才创新、管理创新,调整产品结构,优化资源配置,实现流程再造;充分发挥先进技术的主导作用,大力发展有自主知识产权的装备制造业,大力发展工程建设总承包业,不断开拓新的发展领域(重点是非金属新材料及相关生产技术的产业化生产工艺设计、装备制造等)。公司技术研发的战略是以市场为导向,以高新技术为核心,紧跟世界水泥工业技术发展动态,建设具有强大技术创新能力、较高技术层次、拥有较多自主知识产权的高新技术研发基地;公司装备制造业的发展战略是建设核心装备制造实体,加快公司装备制造能力的提高,全面支撑工程总承包核心业务,发展成为国内最强的水泥装备企业集团之一;装备制造业的发展方向是产品多样化、个性化,市场国际化、多层化,技术智能化、集成化。

第七章 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

（一）本公司与实际控制人及下属公司之间不存在同业竞争情况

本公司的控股股东是中国非金属材料总公司，中材总公司是中国材料工业科工集团公司的全资下属子公司，因此本公司实际控制人是中国材料工业科工集团公司。

中材集团目前实际经营的主营业务包括非金属矿产品及加工制品的开发、加工；上述开发、加工产品、钢材、有色金属、炉料、木材、建筑材料、金刚石、化工原材料、纸袋纸、电线、电缆、工业锅炉及非金属矿工业所需原材料、设备的计划内供应和计划外销售等。中材集团实际经营的业务与股份公司不存在同业竞争。

中材集团目前有全资企业 17 家、控股子公司 1 家、事业单位 1 家。目前中材集团下属公司的所属单位包括国有控股有限责任公司 1 家，主要从事建筑工程咨询业务；全资企业 7 家，主要从事建材设备和材料销售、制冷设备研究制造等业务；事业单位 1 家，主要从事地质勘查业务。具体情况请详见本招股说明书“第五章 发行人基本情况 七、发行人实际控制人和主要发起人、股东情况”相关内容。上述公司均与本公司不构成同业竞争。

（二）本公司与发起人之间不存在同业竞争的情况

1、中国非金属材料总公司

公司主发起人中材总公司目前实际经营的主营业务包括无机非金属材料的研究、开发、生产、销售；无机非金属材料应用制品的设计、生产、销售；公路工程、工业与民用建筑工程施工；组织矿山、土石方工程的承包及非金属矿物制品工业专用设备和建筑用钢结构架的研制等。目前中材总公司本部从事对

下属企业的投资管理工作中，无设计资质和设备安装资质，主要收入来源为收取下属企业管理费和投资收益。

2、中国建筑材料工业地质勘查中心

中国建筑材料工业地质勘查中心是实行财政差额拨款的事业单位，专门从事非金属矿产勘查的地质部门。主要经营范围是：对建材地勘工作实施有关管理、矿产地质勘查业务管理、工程地质业务管理、环境地质业务管理、地质灾害业务管理、探矿工程业务管理、地质测绘业务管理、地质资料业务管理、地质科学基础理论研究指导、地质技术创新与推广业务管理、地质勘查技术服务管理、地质勘查报告审查与评估、所属地质勘查队伍管理。

3、南京彤天科技实业有限责任公司

经营范围是：纤维制品、光学纤维制品、复合材料及制品、工业铂钨合金、联结剂研究、开发、生产、销售、医疗器械研究、开发等

4、北京华恒创业投资有限公司

经营范围是：投资管理；企业管理咨询；投资咨询；企业形象策划；接受委托提供劳务服务；技术开发、技术转让、技术服务、技术咨询。

5、北京联天科技发展有限公司

经营范围是：技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让、技术培训、销售开发后的产品、计算机及外围设备、机械电子设备、化工、建筑材料、五金交电、汽车配件、百货等。

公司发起人的实际经营的业务与股份公司不存在同业竞争。

（三）本公司与控股股东下属公司之间不存在同业竞争情况

1、中材总公司下属全资子公司与本公司不存在同业竞争

中材总公司的部分全资企业营业范围与实际主营业务及资产情况见下表：

企业名称	营业执照营业范围	实际经营业务情况	主要资产情况
南京水泥工业设计研究院	水泥及其他建筑材料节能环保技术和装备的开发、设计、销售、技术转让及技术服务等	该院的主要业务收入来源于房屋出租和招待所，2002 年物业管理收入及招待所营业收入分别为 176 万元、199 万元，两项合计占主营业务收入的 90%；2003 年物业管理收入	部分商业用房和招待所及土地

		及招待所营业收入分别为 380 万元及 209 万元，两项合计占主营业务收入的 88%。	
成都水泥工业设计研究院	水泥、混凝土产品、项目投资、物业管理等	该院的主营业务收入来源于房屋出租及招待所，2002 年租赁收入及招待所营业收入分别为 100 万元及 53 万元，2003 年租赁收入及招待所营业收入分别为 102 万元及 36 万元，两项合计占主营业务收入的 100%。	土地及招待所等房屋建筑物。
苏州混凝土水泥制品研究院	建筑材料及制品的试验、检测、研究、开发、咨询与服务	该院的主要业务收入来源于混凝土及制品的试验、技术咨询和房屋广告位出租等，2002 年试验及技术收入为 126 万元、房屋广告位出租收入为 54 万元，两项收入合计占主营业务收入的 90%；2003 年试验及技术收入为 314 万元、房屋广告位出租收入为 50 万元，两项收入合计占主营业务收入的 98%。	土地和办公用房屋和少量试验设备、
中国建筑材料工业建设苏州安装工程公司	物业管理、房屋租赁、建筑工程设备租赁、酒店管理	该公司的主要业务收入来源于房屋租赁、酒店及物业管理和塑钢门窗产品加工与销售，2002 年房屋租赁、酒店及物业管理和塑钢门窗产品加工与销售收入分别为 185 万元和 86 万元，分别占主营业务收入的 59%和 27%，2003 年上述两项收入分别为 200 万元和 100 万元，分别占主营业务收入的 62%和 31%。	塑钢门窗产品加工相关设备等、房产及酒店。
中国建筑材料工业建设唐山安装工程公司	工程承包、设备安装及维修；自营和代理各类商品及技术的进出口业务等	该公司的主要业务收入主要来源于租赁及物业管理，2002 年主营业务收入为 111 万元，2003 年为 313 万元	土地和房屋建筑物。
中国建筑材料工业建设邯郸安装工程公司	建设用钢结构研制、非标制作	该公司的主营业务收入来源于建设用钢结构研制、非标制作及招待所等服务业务，2002 年收入全部来自建设用钢结构研制、非标制作 132 万元；2003 年上述两项收入分别为 547 万元及 293 万元。两项收入合计占主营业务收入的 100%。	与建设用钢结构研制、非标制作相关的生产设备及土地、房屋建筑物等。
西安工程公司	土石方爆运、土建工程施工、工业与民用建筑拆除、公路、桥梁、隧道的施工等	该公司的主营业务收入来源于 1000T/D 以下水泥熟料生产线的安装、矿山工程施工，2002 年安装收入及矿山工程收入分别为 1082 万元 3718 万元，分别占主营业务收入的 23%和 77%；2003 年安装收入及矿山工程收入分别为 3504 万元及 6600 万元，分别占主营业务收入的 36%和 64%。	与矿山工程建筑施工相关的生产设备、运输设备、施工机械、仪器仪表及土地、房屋建筑物等。
武汉建材工业设计研究院	新型建材设计研究、非金属矿制品加工等	该院的主营业务收入来源于非金属矿制品（包括 1000T/D 以下水泥熟料生产线）的设计及其他服务，2002 年设计收入及服务收入为 577 万元及 124 万元，分别占主营业务收入的 82%和 18%；2003 年设计收入为 623 万元，占主营业务收入的 85%。	与建材设计研究等相关的生产设备、运输设备及土地、房屋建筑物等。
天津矿山工程公司	承担矿山、土建、道路工程、场地平整、填海筑坝	该公司的主要业务收入来源于 1000T/D 及以下水泥熟料生产线的安装、矿山工程建筑	与矿山工程建筑施工相关的生产

		施工，2002 年安装收入及矿山工程收入分别为 2607 万元和 2309 万元，分别占主营业务收入的 51%和 45%；2003 年安装收入及矿山工程收入分别为 3497 万元及 5728 万元，分别占主营业务收入的 34%和 56%。	设备、运输设备、施工机械、仪器仪表及土地、房屋建筑物等。
上饶机械厂	矿山机械设备、建材工业设备及建筑机械制造、修车、安装等	该厂的主营业务收入来源于矿山机械设备制造和销售，2003 年销售收入分别为 525 万元及 2620 万元。分别占主营业务收入的 16%和 84%。	与矿山机械设备等相关的生产设备、运输设备、仪器仪表及房屋建筑物等。
兖州矿山工程公司	矿山、铁路、公路、隧道、桥梁、提坝、电站、基础工程施工等	该公司的主营业务收入来源于矿山工程建筑施工，2003 年矿山工程、建筑施工收入分别为 3784 万元及 324 万元。	与矿山工程建筑施工相关的运输设备、施工机械及房屋建筑物等。
咸阳非金属矿研究设计院	非矿加工及深加工制品的应用研究与开发；非金属矿山加工厂及其配套的公用工程设计与技术咨询服务等	该院的主营业务来源于非矿加工及深加工制品的销售及矿山技术收入，2002 年及 2003 年的销售收入分别为 198 万元及 198 万元。以上两项合计占主营业务收入的 100%	与非矿加工及深加工制品相关的研究开发设备及房屋建筑物等。
南京矿山工程公司	矿山工程建筑施工（贰级）工业、民用场地平整、公路、隧道、桥梁工程施工等	该公司的主营业务收入来源于矿山工程建筑施工，2003 年矿山工程收入为 2309 万元。占主营业务收入的 100%。	与矿山工程建筑施工相关的生产设备、运输设备、施工机械及土地、房屋建筑物等。
苏州非金属矿工业设计研究院	非金属矿及深加工、建筑工程、建筑材料设计	该院的主要业务收入来源于非金属矿及深加工产品的销售、租赁及服务，2002 年销售收入、租赁及服务收入分别为 187 万元、90 万元及 57 万元，三项合计占主营业务收入的 99%；2003 年销售收入、租赁及服务收入分别为 288 万元、133 万元及 94 万元，三项合计占主营业务收入的 100%。	与非金属矿、建筑材料设计等相关的生产设备及土地、建筑物等。

公司设立后，中材总公司的部分下属全资公司营业执照营业范围还有与水泥行业相关的设计、混凝土产品等内容，但是其中只有中材总公司下属的天津矿山工程公司、西安工程公司、武汉建材工业设计研究院和上饶机械厂进行了少量的 1000t/d 以下水泥熟料生产线的设计、设备制造或安装业务，其主营业务并不是水泥生产线建设业务（具体从事的业务和收入情况见下表）。同时上述公司不具备从事日产 1000 吨规模以上水泥生产线建设所需的技术、人员以及装备配置，没有能力从事日产 1000 吨规模以上水泥生产线的建设业务。因此中材总公司及其下属全资公司和控股公司的实际经营业务与本公司不存在同业竞争情况。

中材总公司下属全资公司和控股公司的实际经营业务与本公司不存在同业竞争情况。

中国建材行业“十五”规划明确指出“原则上不再新建、扩建日产 1000 吨及以下规模新型干法水泥生产线”，1000t/d 规模以下的水泥生产线属于国家限制发展和淘汰落后的范畴，国办发[2003]103 号文进一步明确了国家将重点支持发展日产 4000 吨及以上规模的大型新型干法水泥生产线，坚决淘汰落后。作为本行业技术进步的推动者和领先者，近 3 年来发行人及其控股子公司未从事过日产 1000 吨及以下规模的业务。因此，发行人与其控股股东和实际控制人将 1000t/d 规模生产线作为业务划分的标准。

2、中材总公司的控股子公司与股份公司不存在同业竞争

中材科技股份有限公司主要经营业务收入来源于玻璃钢、玻璃纤维、复合材料、人工晶体、高技术陶瓷材料等新材料产品及相关设备研究、制造与销售等。2002 年主营业务收入为 15,477 万元，主要包括产品销售收入 10,675 万元，技术研究、转让收入 2,062 万元，上述复合材料工程工艺设计收入 941 万元。2003 年主营业务收入为 28,597 万元，主要包括产品销售收入 24,841 万元和上述复合材料工程工艺设计及技术服务收入 3,756 万元。

中材水泥有限责任公司成立于 2003 年 11 月 20 日，营业范围为生产、销售水泥、水泥辅料及水泥制品。

中材恒和科技园开发有限公司成立于 2003 年 9 月 5 日，该公司经营范围为在批准的范围内开发、建设工业厂房；物业管理；科技咨询服务。

中材玻纤有限公司成立于 2003 年 12 月 2 日，该公司经营范围为研制、生产、销售玻璃纤维及其制品、玻璃钢、复合材料及其原辅材料、树脂、玻璃球、化工原料及其制品等。

中材总公司的控股子公司与股份公司不存在同业竞争。

（四）解决同业竞争的措施

1、中材集团出具《避免同业竞争承诺函》

为避免将来可能出现的同业竞争，中材集团出具了《避免同业竞争的承诺

函》，该承诺函的主要内容如下：

(1)中材集团承诺，不会直接或间接在中国境内外从事与中材国际的业务范围相同、相近或相似的，对中材国际业务构成或可能构成竞争的业务（在水泥工程建设业务领域，承诺不从事 1000t/d 规模以上的建设工程业务）；

(2)中材集团承诺，其有直接或间接控制权的任何附属子公司、控股公司及该等附属子公司、控股公司的任何下属公司亦不在中国境内外直接或间接地从事或参与在商业上对中材国际业务有竞争或可能构成竞争的业务及活动（在水泥工程建设业务领域，承诺不从事 1000t/d 规模以上的建设工程业务）；中材集团同时承诺，今后国资委在推进国有经济合理布局和结构战略性调整，培育和发展具有活力和竞争力的大公司大企业集团过程中，如果将从事与中材国际主营业务相同、相近或相似的企业（包括天津水泥工业设计研究院）划入我集团，我集团承诺，将采取一切合法有效措施，避免与中材国际的同业竞争；并通过中材国际董事会及时披露相关信息。

(3)中材集团承诺，将不直接或间接拥有与中材国际现有业务存在同业竞争关系的任何经济实体、经济组织的权益，或以其它方式控制该经济实体或经济组织（在水泥工程建设业务领域，承诺不从事 1000t/d 规模以上的建设工程业务）；

(4)若中材集团因未履行上述承诺而给股份公司造成损失的，中材集团将赔偿中材国际因此而遭受的一切损失。

2、中材总公司出具《避免同业竞争承诺函》

为避免同业竞争，中材总公司出具了《避免同业竞争的承诺函》，就以下事项作出不竞争承诺：

(1)中材总公司承诺不会直接或间接在中国境内外从事与中材国际的业务范围相同、相近或相似的，对中材国际业务构成或可能构成竞争的业务（在水泥工程建设业务领域，中材总公司承诺不从事 1000t/d 规模以上的建设工程业务）；

(2)中材总公司承诺其有直接或间接控制权的任何附属子公司、控股公司

及该等附属子公司、控股公司的任何下属公司亦不在中国境内外直接或间接地从事或参与在商业上对中材国际业务有竞争或可能构成竞争的业务及活动（在水泥工厂工程建设业务领域，中材总公司承诺不从事 1000t/d 规模以上的建设工程业务）；

（3）中材总公司承诺不直接或间接拥有与中材国际存在同业竞争关系的任何经济实体、经济组织的权益，或以其它方式控制该经济实体或经济组织（在水泥工程建设业务领域，中材总公司承诺不从事 1000t/d 规模以上的建设工程业务）；

（4）若中材总公司因未履行上述承诺而给股份公司造成损失的，中材总公司将赔偿中材国际因此而遭受的一切损失。

3、中材总公司所属的南京水泥工业设计研究院、成都水泥工业设计研究院、苏州混凝土水泥制品研究院、中国建筑材料工业建设唐山安装工程公司、中国建筑材料工业建设苏州安装工程公司、中国建筑材料工业建设邯郸安装工程公司，即存续企业，现就避免同业竞争问题向本公司出具了承诺函

（1）目前没有直接或间接在中国境内外从事与水泥生产线工程总承包、研发与设计、装备采购与制造、设备安装、监理及混凝土制品研发及生产相同的、相近的或相似的、对中材国际业务构成或可能构成竞争的业务；

（2）将来不会直接或间接在中国境内外从事与水泥生产线工程总承包、研发与设计、装备采购与制造、设备安装、监理及混凝土制品研发及生产相同的、相近的或相似的、对中材国际业务构成或可能构成竞争的业务；

（3）如因未履行上述承诺给中材国际造成损失的，将赔偿中材国际因此而遭受的一切损失。”

4、中材总公司下属企业天津矿山工程公司、西安工程公司、武汉建材工业设计研究院和上饶机械厂分别出具《避免同业竞争承诺函》

为避免同业竞争，中材总公司下属企业天津矿山工程公司、西安工程公司、武汉建材工业设计研究院和上饶机械厂四家企业分别出具《避免同业竞争承诺函》，就以下事项作出不竞争承诺：

(1)上述四家企业承诺不会直接或间接在中国境内外从事与中材国际的业务范围相同、相近或相似的,对中材国际业务构成或可能构成竞争的业务(在水泥工程建设业务领域,上述四家企业承诺不从事 1000t/d 规模以上的建设工程业务);

(2)上述四家企业承诺其有直接或间接控制权的任何附属子公司、控股公司及该等附属子公司、控股公司的任何下属公司(如有)亦不在中国境内外直接或间接地从事或参与在商业上对中材国际业务有竞争或可能构成竞争的业务及活动(在水泥工厂工程建设业务领域,上述四家企业承诺不从事 1000t/d 规模以上的建设工程业务);

(3)上述四家企业承诺不直接或间接拥有与中材国际存在同业竞争关系的任何经济实体、经济组织的权益,或以其它方式控制该经济实体或经济组织(在水泥工程建设业务领域,上述四家企业承诺不从事 1000t/d 规模以上的建设工程业务);

(4)若因未履行上述承诺而给股份公司造成损失的,上述四家企业将赔偿中材国际因此而遭受的一切损失。

5、本公司第二大股东中国建筑材料工业地质勘查中心亦出具了《避免同业竞争的承诺函》

虽然中国建筑材料工业地质勘查中心现实与本公司不存在同业竞争,但为避免可能产生潜在的同业竞争,本公司第二大股东中国建筑材料工业地质勘查中心亦出具了《避免同业竞争的承诺函》,该承诺函的主要内容如下:

(1)地勘中心将不在中国境内外,直接或间接从事或参与任何与中材国际有竞争性的业务及活动;

(2)地勘中心保证其控股的企业将不从事与中材国际有竞争性的业务;

(3)地勘中心将不直接或间接拥有与中材国际存在同业竞争关系的任何经济实体、经济组织的权益,或以其它方式控制该经济实体或经济组织。

(4)若地勘中心因未履行上述承诺而给股份公司造成损失的,地勘中心将赔偿中材国际因此而遭受的一切损失。

综上所述，本公司认为通过以上措施可以避免中材集团、中材总公司及其下属企业以及地堪中心与本公司之间的潜在同业竞争，不会损害本公司及本公司中小股东的利益。

（五）发行人律师及保荐机构（主承销商）对同业竞争所发表的意见

1、本次发行的发行人律师认为：

“发行人与关联方之间不存在可能影响发行人及发行人小股东利益的同业竞争情况；发行人已对关联交易和解决同业竞争的承诺进行了充分披露。中材总公司及其全资企业与发行人及其各分公司和子公司的实际经营业务不存在可能影响发行人及其小股东利益的同业竞争。中材集团下属公司的所属单位与发行人不存在同业竞争。”

2、本次发行的保荐机构（主承销商）认为：

“发行人与其实际控制人及其下属公司包括下属公司所属单位、与控股股东及其下属公司不存在同业竞争的情况，而且发行人实际控制人及控股股东已就避免同业竞争作出了明确的承诺和保证，发行人对其避免同业竞争的措施进行了充分披露，不存在重大遗漏或重大隐瞒。”

二、关联方及关联交易

（一）关联方

1、公司实际控制人及其控制或参股的企业

本公司实际控制人中国材料工业科工集团公司，是本公司主发起人中国非金属材料总公司全资控股股东。

中材集团目前有全资企业十七家、控股子公司一家、事业单位一家。

上述公司具体情况请详见本招股说明书“第五章 发行人基本情况”相关内容。

2、控股股东

中国非金属材料总公司持有本公司股份为 9,630.92 万股，占总股本的 87.56%，股权性质是国有法人股，为对股份公司有控制权的股东，是与股份公司存在控制关系的关联方。

3、其他股东

中国建筑材料工业地质勘查中心持有 684.54 万股，占总股本的 6.22%，股权性质是国有法人股；南京彤天科技实业有限责任公司持有 547.64 万股，占总股本的 4.98%，股权性质是法人股；北京华恒创业投资有限公司持有 68.45 万股，占总股本的 0.62%，股权性质是法人股；北京联天科技发展有限责任公司持有 68.45 万股，占总股本的 0.62%，股权性质是法人股。以上四家股东亦为对股份公司不存在控制关系的关联方。

4、控股股东控制或参股的企业及其股东

本公司控股股东——中材总公司下属子公司（股份公司除外）为与股份公司不存在控制关系的关联方。具体情况请详见本招股说明书“第五章 发行人基本情况”相关内容。

本公司控股股东——中材总公司的控股股东为“中国材料工业科工集团公司”，其亦为本公司的关联方。

5、其它不存在控制关系的关联方

昆山柏芦大厦：系苏安公司全资下属企业；

南京新邯郸建材机械厂：与邯郸建设同一关键管理人员；该公司已于 2004 年 9 月注销；

南京新邯郸建材安装工程有限责任公司：系南京新邯郸建材机械厂投资的企业；在南京新邯郸建材机械厂 2004 年 9 月注销前，南京新邯郸建材机械厂将所持有的股权已经转入给其他无关联自然人，现与公司无关联关系。

成都集信科技产业有限公司：系本公司下属子公司成都院公司股东之一；

中国建材工业建设邯郸安装工程公司附属企业公司：系邯郸装备分公司

主要管理人员控制的企业。

陕西汉江建材股份有限公司：中材水泥有限责任公司之控股子公司

北京建材地质工程公司：中国建筑材料工业地质勘查中心之全资企业

6、本公司的关键管理人员、核心技术人员

（二）关联关系

1、关联关系内容

（1）股权关系

股权关系为股份公司关联方与股份公司存在的主要关联关系，主要包括：股份公司股东与股份公司之间存在股权控制关系。根据股权控制关系，中材集团和中材总公司为与股份公司有控制关系的关联方。

股份公司董事会中 4 名董事来自中材总公司，中材总公司可以直接通过股东大会、董事会对股份公司的股利分配、业务经营等决策产生影响。

（2）管理关系

本公司的股东与股份公司之间已经实现了资产、人员、业务、财务、机构完全独立，股份公司建立了规范的法人治理结构，按照相关法律、法规独立运作。因此，本公司不存在与关联方之间在管理方面的关联关系。

（3）商业利益关系

股份公司与中材总公司（以及下属的存续企业）之间存在的主要商业利益关系为：

股份公司与中材总公司下属的存续企业在土地、房屋租赁、物业管理、专有技术转让、综合服务方面存在关联交易。

股份公司与关联方之间的商业利益关系均符合公平、合理的交易原则，不损害股份公司及其他股东的利益。

2、股份公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在关联单位任职的情况

截至本招股说明书签署之日，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在关联方单位的任职情况如下：

（1）董事会成员在关联方单位任职情况

本公司董事谭仲明：现任中材集团公司总经理，兼中材总公司董事长、总经理。

本公司董事于国波：现任中材集团公司副总经理，中材总公司董事。

本公司董事李建伦：现任中材集团公司副总经理、中材总公司董事。

本公司董事焦殿良：现任中材总公司副总经理。

（2）监事会成员在关联方单位任职情况

本公司监事廖绍龙：现任中材总公司总会计师。

本公司监事王华林：现任北京华恒创业投资有限公司董事长。

本公司监事赵红：现任北京联天科技公司财务经理。

（3）股份公司高级管理人员及核心技术人员在关联方的任职情况

股份公司高级管理人员及核心技术人员均无在关联方任职的情况。

（三）关联交易

报告期内，股份公司与关联方发生的关联交易如下：

1、上缴上级管理费

本公司 2001 年向中材总公司上缴上级管理费 656.8 万元，系根据中材总公司的内部管理办法，中材总公司下属全资企业需每年根据各自的经营情况按照收入和产值比例向中材总公司上缴管理费。本公司成立后不再有此项关联交易。

2、土地租赁

2003年1月1日，股份公司与南水院签订“土地使用权租赁协议”。根据该协议，南水院将其通过出让方式取得的位于绘图楼与科研楼的土地共计1,576平方米租给股份公司，有效期自该协议生效日起20年，每年金额为386,120.00元。

2002年12月30日，本公司唐山技术装备分公司与唐山公司签订“土地使用权租赁协议”。根据该协议，唐山公司将其通过出让方式取得的位于唐山市新区冀东水泥厂南、地号为23-9-5-1和23-9-5的土地共计34,159.97平方米租赁给本公司的唐山技术装备分公司，租金为每平方米每年25元，租赁期限为20年。在租赁土地的土地使用权租期的第一及最后一个公历年，租赁土地的租金按照实际租赁天数计算。

2002年12月30日，中材建设与唐山公司签订“土地使用权租赁协议”。根据该协议，唐山公司将其通过出让方式取得的位于唐山市新区幸福道7号、地号为21-26-5、面积为5,009平方米的土地使用权租赁给中材建设，租金为每平方米每年25元，租赁期限为20年。在租赁土地的土地使用权租期的第一及最后一个公历年，租赁土地的租金按照实际租赁天数计算。

邯郸装备分公司与邯郸公司签订“土地使用权租赁协议”，自2002年1月1日起，向邯郸公司承租20,239.20平方米的土地使用权，年租金为505,980.00元，租期视经营情况而定。2003年5月31日，双方新签订“土地使用权租赁协议”，租赁期限约定为自2003年7月1日起20年，租赁土地面积及年租金未做变动。

2003年6月5日，本公司苏州研究院与苏州混凝土水泥制品研究院签订“土地使用权租赁协议”。根据该协议，苏州院将其通过出让方式取得的位于苏州三香路162号的土地共计832.2平方米租赁给本公司苏州研究院，租赁价格为10,262元/年，租赁期限为20年。在租赁土地的土地使用权租期的第一及最后一个公历年，租赁土地的租金按照实际租赁天数计算。

2003年1月1日，成都院有限公司与成都院签订“土地使用权租赁协议”，自2003年1月1日起，向成都院承租841.50平方米的土地使用权，租赁期限20年。年租金为134,640.00元。

3、房屋租赁

经本公司第一届董事会第二次会议决议，本公司北京分公司向中非材料总公司承租办公用房，根据双方签订的“房屋租赁合同”，租赁期自2002年4月1日起至2004年3月31日止，单位租金为每日每平方米2.5元，年租金总计292,912.50元。2004年双方又续签合同，新的租赁期自2004年4月1日起至2006年3月31日止，租金同上。

本公司与南水院签订“房屋租赁协议”，自2003年1月1日起，向南水院承租有关办公用房，租期为10年，年租金为306,624.00元。

苏中建设公司与苏安公司签订“房屋租赁合同”，自2003年1月1日起至2003年12月31日止，苏中建设公司向苏安公司承租1196.10平方米的办公用房，租期总金额为698,522.40元。2004年度双方又签订了新的租赁合同，租赁期自2004年1月1日起至2005年12月31日止，租期总金额为1,397,044.80元。

苏州装备分公司与苏安公司签订“房屋租赁合同”，自2003年1月1日起至2004年12月31日止，苏州装备分公司向苏安公司承租6498.80平方米的厂房，租期总金额为2,399,654.40元。后签订补充协议，将合同租赁期调整为四年，自2003年1月1日起至2006年12月31日止，租金总额不变。

4、工程合同

经本公司2004年第二次临时股东大会决议批准，本公司之控股子公司中材建设有限公司与陕西汉江建材股份有限公司签署了2000t/d水泥熟料技改二期工程总承包合同，合同总价款为1918万元，2004年1-9月期间已实现安装工程收入241万元。

5、物业管理协议

本公司与南水院签订有关物业管理委托协议，本公司委托南水院进行物业管理事宜，收取物业管理费和车位使用费及维护费用，2003年度共发生1,086,120.00元。2004年1-9月共发生房屋修缮费632,776.33元。

成都院有限公司与成都院签订“综合后勤服务协议”，委托成都院为其办公

楼及其他建筑物等提供物业服务 服务收费根据其提供服务的成本的10%计算，委托期限为1年。2003年度共发生438,672.00元。

6、技术转让、咨询服务等综合服务合同

(1) 本公司与关联方存在专有技术转让的交易行为。

2002年1月1日，本公司与南水院签订《专有技术转让协议》。根据协议，南水院将自南水院成立以来所研究、设计、开发的所有专有技术及产品共15项无偿转让给本公司；南水院已于2002年1月1日在南京市汉中路209号将与转让技术有关的一切技术资料提供给本公司。

此外，本公司向关联方转让技术，其交易价格按照交易发生当时的市场价格确定，各年度实际发生数额如下：

关联方名称	2004年1-9月份		2003年		2002年		2001年	
	金额	占收入%	金额	占收入%	金额	占收入%	金额	占收入%
成都集信科技产业有限公司	-	-	-	-	360,000	0.03	410,000	0.05
新邯郸机械厂	-	-	1,000,000	0.05	—	—	—	—

(2) 本公司成都院有限公司向关联公司提供咨询服务，其交易价格按交易发生当时的市场价格确定，各年度实际发生数额如下：

关联方名称	2004年1-9月份		2003年		2002年		2001年	
	金额	占收入%	金额	占收入%	金额	占收入%	金额	占收入%
成都集信科技产业有限公司	-	-	369,519.18	0.02	-	-	-	-

7、担保

(1) 中材总公司各年(期)为本公司短期借款和长期借款提供的担保事项列示如下：

单位	2004年1-9月份	2003年	2002年	2001年
邯郸资产部分	-	-	-	27,000,000.00
邯中建设公司	-	5,000,000.00	5,000,000.00	-

邯郸装备分公司	-	15,000,000.00	15,000,000.00	-
合 计	-	20,000,000.00	20,000,000.00	27,000,000.00

(2) 邯郸公司 2003 年为邯郸装备分公司的短期借款 15,000,000.00 元提供担保, 该等借款的期限自 2003 年 3 月 20 日起至 2004 年 3 月 19 日, 借款年利率 5.31%; 为邯中建设公司的短期借款 5,000,000.00 元提供担保, 该等借款的期限自 2003 年 9 月 19 日起至 2004 年 9 月 18 日, 借款年利率 5.94%。

8、改制设立苏州中材建筑建材设计研究院有限公司

2002 年 4 月 8 日, 本公司以现金出资 175 万元联合苏矽院成立苏州中材建筑建材设计研究院有限公司。注册资本为 350 万元, 其中本公司占 50%, 苏矽院占 50%。

上述事项已经本公司第一届董事会第四次会议表决通过, 独立董事韩伯棠、祁怀锦、刘亚军就上述关联交易发表了独立意见, 同意该议案, 同时为保证该关联交易的公允性, 独立董事提议该议案提交股东大会审议。2002 年 6 月 1 日召开的 2002 年第二次临时股东大会审议通过了关于改制设立苏州中材建筑建材设计研究院有限公司的议案。

9、资产置换

南水院按本公司股份制改制方案原转入本公司的长期债权投资 90 万元、短期投资 427,480.00 元及对世界银行的长期借款 2,995,591.16 元, 因无法办理产权过户或变更手续, 经本公司一届十一次董事会审议通过, 2003 年 6 月 20 日, 本公司与南水院签订《关于债权债务处理的确认函》, 将上述债权债务按 2003 年 5 月 31 日的账面余额转给南水院, 并以现金补足差额款计 1,668,111.16 元。

10、股权转让

2002 年 12 月 28 日, 本公司与苏矽院签订有关股权转让协议, 本公司将所持有的 2002 年 4 月 30 日公明监理公司 49.02% 的股权转让予苏矽院, 上述股权价值业经北京中证评估有限责任公司以中证评报字[2002]第 026 号评估报告认定, 并经各方股东确认。

11、债务重组

改制重组时，本公司承继了中国建筑材料工业建设邯郸安装工程公司应收南京新邯郸和南京新邯郸建材安装工程有限责任公司（简称新邯郸公司）债权分别为 9,799,374.27 元，10,843,520.03 元，该等债权后转由本公司邯郸技术装备分公司承接。本公司为及时结清该等欠款，2002 年 6 月 30 日与南京邯郸签定了债务抵债协议，双方约定本公司的该等债权与南京新邯郸部分主要资产抵偿，即，双方同意南京新邯郸以其经营性资产按 2002 年 6 月 30 日的历史成本价抵偿其债权，本公司同时承担南京新邯郸的主要有效债务；该等资产过户的税费由南京新邯郸承担，保证资产产权过户至本公司。该项债务重组事宜已经中材国际一届四次董事会审议，并经 2002 年第二次临时股东大会审议通过，程序合法。独立董事对此项关联交易发表了定价公允的独立意见。

本次债务重组，南京新邯郸用于抵偿债务的主要资产、负债及其过户变更情况如下：

单位：元

抵债资产类别	金额	抵偿债权金额	财产交接与产权过户情况
银行存款	3,557,113.59	3,557,113.59	是
房屋	9,725,147.72	9,725,147.72	是
车辆	1,186,306.09	1,186,306.09	是
机械设备	1,818,264.33	1,818,264.33	是
电子设备	190,353.69	190,353.69	是
其他设备	19,371.49	19,371.49	是
土地	5,296,337.66	5,296,337.66	是
资产合计	21,792,894.57	21,792,894.57	-
短期借款	- 1,150,000.00	- 1,150,000.00	注
净资产合计	20,642,894.57	20,642,894.57	-

注：本公司在债务重组中承担南京新邯郸 115 万元短期借款的原因是，南京新邯郸此笔短期借款以该公司的资产设置了抵押，而此次债务重组将设置抵押的资产重组进入了本公司，为了减少纠纷本公司承担了该笔银行借款。2003 年 3 月 12 日此笔银行借款已由南京新邯郸代本公司进行了偿还，这一短期借款借款、还款手续已经履行完毕，不存在任何潜在纠纷。

12、从关联方购货和销售

本公司子公司成都院公司向关联公司分包工程设备采购项目，其交易价格按交易发生当时的市场价格确定，各年度实际发生数额如下：

单位：元

关联方名称	2004年1-9月份		2003年		2002年		2001年	
	金额	占收入%	金额	占购货%	金额	占购货%	金额	占购货%
成都集信科技产业有限公司	-	-	12,542,882.11	0.05	10,816,949.03	2.47	-	-

2002年及2003年1至9月期间，成都院公司因成立时间不长，其内部的采购部门未能及时设立，故将其承揽的工程项目的有关设备采购分包予成都集信科技产业有限公司。由于目前成都院公司已经建立起了专门的采购部门并有效运转，因此，2003年9月5日，经成都院公司和成都集信科技产业有限公司商议签订补充协议，终止上述设备采购分包协议中未履行部分，此项关联交易以后将不会再发生。上述关联交易已经成都建筑材料工业设计研究院有限公司股东会审议通过，中材国际2003年第一次临时股东大会对上述事项进行了批准确认，独立董事亦对此发表了程序合法、定价公允的独立意见。

(2) 本公司下属的邯郸中材和邯郸装备分公司向关联方南京新邯郸建材机械厂购买非标准框架，其交易价格按交易发生当时的市场价格确定，各年度实际发生数额如下：

邯郸装备分公司各年度实际发生数额分别如下：

单位：元

关联方名称	2004年1-9月份		2003年		2002年		2001年	
	金额	占收入%	金额	占购货%	金额	占购货%	金额	占购货%
南京新邯郸建材机械厂	-	-	3,772,800.00	0.34	-	-	-	-

邯中建设公司各年度实际发生数额分别如下：

单位：元

关联方名称	2004年1-9月份		2003年		2002年		2001年	
	金额	占收入%	金额	占购货%	金额	占购货%	金额	占购货%
南京新邯郸建材机械厂	-	-	3,450,797.00	0.32	3,683,107.20	0.84	-	-

2003年度邯郸装备分公司与南京新邯郸建材机械厂签订购买非标准框架合同计854万元，邯中建设公司与南京新邯郸建材机械厂签订购买非标准框架

合同 752 万元，截至 2003 年 12 月 31 日，共预付了材料设备款 8,462,141.14 元。上述重大关联交易业分别经邯中建设公司股东会和本公司 2003 年第三次临时股东大会决议确认。

(3) 本公司及苏州装备分公司、成都院有限公司电气自动化控制工程分公司向关联方销售设备，其交易价格按交易发生当时的市场价格确定，各年度实际发生数额如下：

关联方名称	2004 年 1-9 月份		2003 年		2002 年		2001 年	
	金额	占收入%	金额	占收入%	金额	占收入%	金额	占收入%
成都集信科 技产业有限 公司	2,587,897.51	0.14	516,119.66	0.03	-	-	1,183,000.00	0.15

13、高管人员薪金

本公司高管人员工资薪金制度，经本公司第一届董事会第二次会议决议通过。本公司 2002 年度、2003 年度及 2004 年 1-9 月份高管人员薪酬情况如下：

	2004 年 1-9 月份		2003 年		2002 年	
	报酬区间	人数	报酬区间	人数	报酬区间	人数
高管人员人数	12		9		8	
高管人员薪酬总额	4,125,000.00*		3,868,755.14		2,249,711.00	
高管人员报酬区间	50-60 万元	2	50-70 万元	3	30-50 万元	3
	40-50 万元	2	30-40 万元	4	20-30 万元	3
	20-40 万元	8	20-30 万元	2	10-20 万元	2

*注：为 2004 年 1-9 月份本公司高管人员薪酬预提数。

14、其他关联交易事项

以下事项已经公司股东大会审议通过，截至到目前尚未正式签署合同。

(1) 本公司之控股子公司中材建设有限公司与中材水泥有限责任公司签署

的设备配套服务协议的议案，合同总价款为 11250 万元。

(2) 本公司和北京建材地质工程公司签署的建设工程分包的议案，合同总价款约为 1820 万元。

(3) 本公司和中材水泥有限责任公司签署的技术服务合同、工程设计合同、设备供货合同，合同总价款为 3871 万元。

(四) 关联交易的定价政策及决策依据

关联交易均由交易双方根据“公平、公正、等价、有偿”的市场原则，按照一般的商业条款签订协议，公司采取书面合同的方式与关联方确定存在的关联交易及双方的权利义务关系，董事会在审议关联交易事项时，关联董事履行了回避义务；股东大会在审议关联交易事项时，关联股东履行了回避表决的义务。其定价政策主要遵循以下原则：

1、关联交易的定价主要遵循市场价格的原则；如果没有市场价格，按照成本加成定价；如果既没有市场价格，也不适合采用成本加成价的，按照协议价定价；

2、交易双方根据关联交易事项的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确；

3、市场价：以市场价为准确定商品或劳务的价格及费率；

4、协议价：由交易双方协商确定价格及费率。

(五) 公司章程及有关制度中关于关联交易的规定

公司章程规定了关联股东或利益冲突的董事在关联交易表决中的回避制度或做必要的公允性声明。

公司章程第七十三条规定：“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有权部门的同意后，可以按正常程序进行表决，并

在股东大会决议公告中作详细说明”。

第七十四条规定：“股东大会在审议有关关联交易事项时，关联股东应当出席股东大会会议，但没有表决权，除非本章程另有规定。该关联股东在股东大会就上述事项进行表决时，应当回避；并且在这种情况下，负责清点该事项之表决投票的股东代表不应由该关联股东的代表出任”。

第八十五条规定：“董事个人或者其所任职的其他企业直接或者间接与公司已有的或者计划中的合同、交易、安排有关联关系时(聘任合同除外)，不论有关事项在一般情况下是否需董事会批准同意，均应当尽快向董事会披露其关联关系的性质和程度。除非有关联关系的董事按本条前款的要求向董事会作了披露，并且董事会在不将其计入法定人数，该董事亦未参加表决的会议上批准了该事项，公司有权撤销该合同、交易或者安排，但在对方是善意第三人的情况下除外。董事会在就本条所规定的事项进行表决时，该关联董事不得参加本次会议，但可以书面形式向董事会提供有关上述事项的 necessary 解释。董事会对本条所规定事项的批准，应经出席董事会会议的董事之半数以上通过”。

第八十六条规定：“如果公司董事在公司首次考虑订立有关合同、交易、安排前以书面形式通知董事会，声明由于通知所列的内容，公司日后达成的合同、交易、安排与其有利益关系，则在通知阐明的范围内，有关董事视为做了本章前条所规定的披露”。

第九十六条第三款规定：“对公司的重大对外投资、重大关联交易、聘任或解聘高级管理人员、公司董事及高级管理人员的薪酬，及其他独立董事认为可能损害中小股东利益的事项做出独立判断，并需向董事会、股东大会发表对前述问题的意见”。

此外，公司制定了《关联交易管理制度》(经过 2002 年度股东大会审议批准)，明确界定了关联关系及关联交易，规定了关联交易的提出及初步审查、董事会审查、股东大会审议及关联交易执行的程序。制度规定：在审议时，如该项关联交易与公司董事或与董事有利害关系的个人或其它企业进行的，则关联董事须回避表决。股东大会表决时，关联股东应回避表决，其持股数不计入有效表决总数。独立董事和列席会议监事均须对有关关联交易发表公允性意见。

（六）关联交易对公司财务状况及经营成果的影响

报告期本公司除担保和资产置换外，公司关联交易的主要数据如下表所示：

单位：万元

关联方向本公司提供的产品	2004年1-9月	2003年	2002年	2001年
设备采购		1,977	1,449	-
主营业务成本(B)	154,572	155,706	87,249	62,056
采购占主营业务成本比	0.00%	1.27%	1.66%	-

关联方向本公司提供的服务	2004年1-9月	2003年	2002年	2001年
土地租赁	151	217	113	-
房屋租赁	204	250	125	50
综合服务	63	152	137	-
债务重组	-	-	2,064	-
上级管理费	-	-	-	657
合计(A)	418	619	2439	707

本公司向关联方提供的产品或服务	2004年1-9月	2003年	2002年	2001年
销售产品收入	500	52		118
技术转让收入	-	100	36	41
咨询服务收入	-	37	-	-
合计(A)	500	189	36	159
主营业务收入(B)	181,613	183,547	106,586	78,148.00
所占比例(C=A/B)	0.28%	0.10%	0.03%	0.20%

本公司与关联方进行的交易是基于正常经营活动而产生的并遵循公平、公正的原则签订了有关协议。本公司的关联交易金额占主营业务成本及主营业务收入的比例较小，对本公司财务状况及经营成果不构成实质性影响。

对于公司与新邯郸建材机械厂发生的关联交易，主要是公司委托新邯郸建材机械厂在项目所在地加工非标准框架设备而形成的。该项关联交易的价格符合市场定价原则，并经过了公司董事会、股东大会的确认。

（七）规范和减少关联交易的措施

股东未通过保留采购、销售机构，垄断业务渠道等方式干预发行人的业务经营；公司拥有独立的产供销系统，主要原材料和产品销售没有依赖股东及其下属企业；专为或主要为本公司服务的实体或辅助设施已纳入本公司；对既为发行人服务，也为股东等关联方服务的实体或设施，如物业管理、能源供应等，

已遵循“公平、公正、公开以及等价有偿”的一般商业原则确定关联交易价格，以确保交易和定价的公平合理性。

本公司将以股东利益最大化为原则，尽量减少关联交易。对于今后不可避免的关联交易，本公司在公司章程中规定了关联交易的回避制度、决策权限、决策程序等，此外本公司根据《公司法》、《上海证券交易所上市规则》、《公司章程》及其他有关规定，结合公司的实际情况，就关联交易决策制定了《中材国际工程股份有限公司关联交易管理制度》，对关联方及关联交易的界定、关联交易的回避程序、关联交易的表决及其披露进行了具体规定。同时在实际工作中充分发挥独立董事的作用，以确保关联交易价格的公开、公允、合理，从而保护股东利益。

公司章程中关于关联交易的规定详见前述“(五) 公司章程及有关制度中关于关联交易的规定”。

(八) 中介机构及独立董事对本公司关联交易发表的意见

1、发行人律师认为：

“发行人与关联方之间发生的关联交易，其定价均遵循公平合理及市场化的原则予以确定，不存在损害发行人及其他股东利益的情况；发行人与关联方之间的关联交易均已履行法定批准程序；发行人已在公司章程、股东大会事规则、董事会议事规则中规定了关联交易的决策、回避表决、信息披露的程序；发行人已对关联交易和解决同业竞争的承诺进行了充分披露。”

此外，发行人律师还对本公司超过净资产 5%的关联交易发表了意见：“上述设备采购交易，其定价均遵循公平合理及市场化的原则予以确定，不存在损害发行人及其他股东利益的情况。上述设备采购交易，当时未按照发行人《股东大会事规则》和《关联交易管理制度》规定的关联交易的审批程序取得股东大会的批准，不符合发行人公司内部管理制度关于关联交易审批程序的规定。发行人 2003 年第三次临时股东大会确认了上述设备采购交易。”

2、保荐机构（主承销商）银河证券公司认为：

“发行人所披露的关联交易情况充分、真实，关联交易不存在损害发行人

及中小股东利益的情形，上述关联交易金额占发行人同类采购总额很小，不会对发行人的独立性产生影响。”

此外，银河证券还对本公司超过净资产 5%的关联交易发表了意见：“发行人的控股股东及控股股东的下属子公司为发行人提供长短期借款的担保行为，是一种较为普遍的商业行为，发行人及其下属孙公司经营独立，不存在因为与发行人的控股股东及控股股东的下属子公司存在借款担保而受其影响的情况，不会影响到发行人及其下属孙公司的经营独立。发行人及下属子公司与关联方成都集信发生的购货交易主要是向成都集信分包工程设备采购项目，系正常的分包行为，其交易价格按交易发生当时的市场价格确定；发行人及下属子公司与关联方南京邯郸发生的购货交易主要是委托南京邯郸在项目施工现场加工非标准框架，系正常的分包行为，其交易价格按交易发生当时的市场价格确定；该等关联交易金额占主营业务成本及主营业务收入的比例较小，对本公司财务状况及经营成果不构成实质性影响，亦不影响到发行人的独立性。发行人与南京邯郸发生的债务重组使得发行人收回了期限较长的债权，提高了发行人的资产质量，有利于发行人的经营，此项债务重组并不影响发行人经营的独立性。”

3、华证会计师事务所有限公司对本公司超过净资产 5%的关联交易发表的意见为：

“公司的关联交易按《企业会计制度》、《企业会计准则 关联方关系及其交易》的有关规定予以反映，其会计处理在所有重大方面符合《关联方之间出售资产等有关会计处理问题暂行规定》的规定。”

4、本公司独立董事认为：

“公司关联交易是在一般的普通业务往来及基于普通的商业交易条件或交易有关的协议基础上进行的；公司发生的关联交易，严格遵守《公司章程》的规定，严格按照关联交易协议进行，交易公平合理；报告期内公司重大关联交易公允，履行了法定的批准程序，不存在损害公司和股东利益的行为。”

第八章 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

一、公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介

(一) 董事

1、**董事长司国晨先生**：中国国籍，男，1945年出生，大学学历，教授级高级工程师，享受国务院政府特殊津贴。历任中国建筑材料工业建设总公司唐山安装公司项目经理、副经理、经理，中国建筑材料工业建设总公司总经理助理，中材建设有限公司总经理，中材国际工程股份有限公司副总裁；现兼任中材建设有限公司董事长，中国建材工程建设协会副会长。是推动建材工程建设领域国内外工程总承包模式的实践者和代表人物。2003年在公司领取薪酬60.7万元。

2、**副董事长武守富先生**：中国国籍，男，1955年出生，大学学历，国家注册咨询工程师（投资），教授级高级工程师。历任唐山石油化工厂副厂长，天津水泥工业设计研究院副院长，马来西亚砂捞越熟料厂生产调试中方总代表，巴基斯坦AWT水泥厂生产调试中方总代表，南京水泥工业设计研究院院长、党委副书记，南京超世纪电子公司法人代表，江苏恒益技术装备有限公司法人代表。现任本公司副总裁，兼任浙江中材工程设计研究院有限公司董事长，中国勘察设计协会理事，中国电工技术学会电气节能专业委员会委员，中国硅酸盐学会自动化分会副理事长。2003年在公司领取薪酬61.0万元。

3、**董事王伟先生**：中国国籍，男，1956年出生，大学学历，国家注册咨询工程师（投资），教授级高级工程师，享受国务院政府特殊津贴。历任南京水泥工业设计研究院副院长，贵州省黔西南州委常委、副州长，中国建筑材料工业建设总公司副总经理、总经理等职；现任本公司总裁，兼任中国建材工程建设协会副会长，国家建材工业科学教育委员会委员，中国建材工业协会理事及中国水泥协会常务理事。2003年在公司领取薪酬55.9万元。

4、董事谭仲明先生：中国国籍，男，1953年出生，博士，教授级高级工程师，享受国务院政府特殊津贴。历任山东潍坊水泥厂常务副厂长，山东潍坊市建材工业公司副经理，山东鲁南水泥厂总调度长、第一副厂长，国家建材局生产协调司负责人、司长，中国建材协会常务副会长，国家建材局机关党委书记，国家建材局行业管理司司长，中国水泥房建材料产品质量认证中心管理委员会主任、技术委员会主任、认证中心主任；现任中国材料工业科工集团公司总经理，兼中国非金属材料总公司董事长、总经理，中国建材工程建设协会会长，中国建材工业协会副会长，中国矿业联合会副会长，中国水泥协会副会长，中国集团公司促进会理事，中国硅酸盐学会常务理事。2003年在公司领取董事津贴1.0万元。

5、董事于国波先生：中国国籍，男，1956年出生，大学学历，MBA研修班毕业，教授级高级工程师，享受国务院政府特殊津贴。历任山东工业陶瓷研究设计院副院长、院长兼党委书记，中国无机材料科技实业公司副总经理，中材国际工程股份有限公司董事长；现任中国材料工业科工集团公司副总经理，兼中国非金属材料总公司董事，中国建材企管协会副会长，中国建筑业协会常务理事，中国施工企业管理协会副理事长。2003年在公司领取津贴1.0万元。

6、董事李建伦先生：中国国籍，男，1957年出生，大学学历，MBA研修班毕业，高级经济师。历任中国建筑材料工业地质勘查中心主任助理兼计划处处长、人事处处长；现任中国材料工业科工集团公司副总经理，兼中国非金属材料总公司董事，中国矿业联合会地质勘查协会副会长，中国地质矿产经济学会副理事长，中国地质学会常务理事，中国矿业联合会选矿委员会理事。2003年在公司领取董事津贴1.0万元。

7、董事焦殿良先生：中国国籍，男，1945年出生，大学学历，高级经济师，享受国务院政府特殊津贴。历任国家建委建筑材料工业建设总公司安装四处秘书、混凝土队党支部书记，国家建筑材料工业部建设总公司上饶技工学校校长、安装二处第一副主任、主任，中国建筑材料工业建设总公司苏州安装工程公司经理、党委书记，中国建筑材料工业建设总公司副总经理，中共苏州市党代会代表，昆山市第十届人大代表；现任中国非金属材料总公司副总经理，兼全国施工协会理事。2003年在公司领取董事津贴1.0万元。

8、独立董事张人为先生：中国国籍，男，1940年出生，大学学历。历任大连玻璃厂副厂长、代厂长，辽宁省建材局党组成员、副局长，国家建材局党组成员、党组副书记、副局长、党组书记、局长；现任中国建筑材料工业协会会长、党委书记，兼任全国政协人口环境资源委员会副主任，中国硅酸盐学会理事长，中国建筑玻璃与工业玻璃协会会长，中国工业经济联合会副会长。2003年在公司领取董事津贴2.0万元。

9、独立董事陈光复先生：中国国籍，男，1938年出生，大学学历。历任建工部地质公司技术员、干事，国家建委政工组、干部局副局长，国家经委人事局、计委培训司司长，国务院生产办、国家经贸委人事司司长，中纪委驻国家经贸委纪检组组长、党组成员（副部长级）；现任中国企业联合会副会长，中国企业家协会副会长。2003年在公司领取董事津贴2.0万元。

10、独立董事韩伯棠先生：中国国籍，男，1949年出生，博士，教授，博士生导师，享受国务院政府特殊津贴。现任北京理工大学管理与经济学院教授、副院长，教育部管理类专业教学指导委员会委员，北京高校管理研究会副理事长兼秘书长，北京市专家顾问团顾问。目前正在研究国家重点项目一项，国家质量科学基金项目一项，部级项目三项。2003年在公司领取董事津贴2.0万元。

11、独立董事祁怀锦先生：中国国籍，男，1963年出生，博士、博士后，教授，博士生导师。现任中央财经大学会计学院副院长、继续教育学院院长，中国会计准则委员会咨询专家，兼中国会计学会理事，中国会计学会会计新领域专业委员会副主任，中国会计教授会理事，中国中青年财务成本研究会理事、常务理事，中国会计学会个人会员。曾获北京市优秀青年教师，北京市优秀青年骨干教师，财政部部属院校跨世纪学科（学术）带头人等。2003年在公司领取董事津贴2.0万元。

（二）监事

1、监事会召集人廖绍龙先生：中国国籍，男，1944年出生，大学学历，高级会计师，注册会计师。历任建筑材料工业部建设公司矿山一处财务科长，国家建筑材料局工业建设公司财务处副处长、矿山一处总会计师，中国建筑材料工业建设总公司财务处处长、经济财务部经理，中国建筑材料工业建设总公司总经理

助理；现任中国材料工业科工集团公司财务总监，兼财务部经理，中国非金属材料总公司总会计师，中国总会计师协会理事，中国建材会计学会常务理事。2003年在公司领取监事津贴 1.0 万元。

2、监事王华林先生：中国国籍，男，1967 年出生，硕士。历任北京科技大学热能系讲师，君安证券北京营业部分析师，辽宁省国际信托投资公司北京营业部部门经理，第一策略投资管理公司总经理。现任北京华恒创业投资有限公司董事长。2003 年在公司领取监事津贴 0.5 万元。

3、监事赵红女士：中国国籍，女，1958 年出生，大专学历，会计师。历任黑龙江兵团印刷厂主管会计，黑龙江兵团驻北京办事处财务计划科科长，国企公司财务经理；现任北京联天科技发展有限责任公司财务经理。2003 年在公司领取监事津贴 0.5 万元。

4、监事胡金元先生：中国国籍，男，1955 年出生，研究生学历，高级政工师。历任南京玻璃纤维研究设计院党委副书记、纪委书记、工会主席，南京水泥工业设计研究院党委书记、副院长，三富实业公司董事长，南京水泥石灰工业工程咨询公司法人代表，江苏三新水泥技术有限公司法人代表，江苏大华机械制造有限公司法人代表。现任南京中材诚信工程建设监理有限责任公司董事长。2003 年在公司领取薪酬 36.9 万元。

5、监事王杰先生：中国国籍，男，1948 年出生，大专学历，高级政工师。历任秦皇岛玻璃设计院纪委书记、党委书记、副院长，中国新型建材杭州玻璃工业设计院党委书记，蚌埠玻璃工业设计研究院党委书记，苏州混凝土水泥制品研究院党委书记、纪委书记、院长。现任苏州中材建筑建材设计院有限责任公司副董事长、副总经理，兼苏州科利源施工技术研究所有限公司董事，中国建材工程建设协会理事。2003 年在公司领取薪酬 22.5 万元。

（三）高级管理人员

1、总裁王伟先生：简历见本章董事会成员简介。

2、副总裁武守富先生：简历见本章董事会成员简介。

3、副总裁吴选民先生：中国国籍，男，1953 年出生，大学学历，研究生班

结业，国家注册咨询工程师（投资），教授级高级工程师，享受国务院政府特殊津贴。历任四川非金属矿山设计院第二室副主任、第三室副主任，成都建材工业设计院院长、党委书记，现兼任成都建筑材料工业设计研究院有限公司董事长、总经理，中国建材工程建设协会副会长，中国勘察设计协会理事，中国水泥协会理事，中国硅酸盐学会理事，西南科技大学兼职教授。2003 年在公司领取薪酬 35.9 万元。

4、副总裁朱荣跃先生：中国国籍，男，1958 年出生，大学学历，国家注册咨询工程师（投资），教授级高级工程师，享受政府特殊津贴。历任苏州混凝土制品研究院院长，中国水泥制品工业协会装饰混凝土专业委员会副主任委员。现兼任中材国际工程股份有限公司苏州研究院院长，苏州中材建筑建材设计研究院有限公司董事长、总经理，国家水泥混凝土制品质量监督检验测试中心主任，中国水泥制品工业协会副会长。2003 年在公司领取薪酬 25.5 万元。

5、副总裁邢涛先生：中国国籍，男，1963 年出生，硕士，教授级高级工程师。历任南京水泥工业设计研究院设备设计研究所副所长、党支部书记，南京第一建筑材料厂副厂长兼金陵玻璃工业有限公司总工程师，巴基斯坦 LUCKY 水泥厂现场中方副总经理，江苏恒益技术装备有限公司副总经理，南京水泥工业设计研究院技术中心主任、副院长。现兼任中材国际南京水泥设计院常务副院长、中高级工程系列职称评审委员会主任。2003 年在公司领取薪酬 39.2 万元。

6、副总裁、董事会秘书蒋中文先生：中国国籍，男，1962 年出生，研究生学历，高级经济师。历任国家建材局人工晶体研究所团委书记，国家建材局机关团委书记，北京国宇建材工程有限责任公司总经理。2003 年在公司领取薪酬 37.7 万元。

7、副总裁夏之云先生：中国国籍，男，1962 年出生，大学学历，在读 EMBA，教授级高级工程师。历任天津水泥设计研究院电气自动化室主任、设备设计研究所所长、院副总工程师、技术委员会委员、党委委员，天津仕名机械有限公司总经理，中天仕名（徐州）重型机械有限公司董事、总经理、党委副书记。现兼任中材国际南京水泥设计院院长。2003 年在公司领取薪酬 33.1 万元。

8、副总裁彭建新先生，男，1959 年出生，研究生学历，高级工程师。历任

中国建材建设唐山安装工程公司启新水泥厂扩建工程、南京小野田水泥厂等工程项目经理，公司副总经理；中材建设有限公司常务副总经理。曾获全国优秀建筑企业家、全国优秀项目经理、全国青年技术先进工作者等称号。现兼任中材建设有限公司董事、总经理。

9、副总裁沈军先生，中国国籍，男，1961年出生，研究生学历，高级工程师。历任中国建材建设苏州安装工程公司生产技术科科长，上海水泥厂工程项目副经理，洛阳水泥厂、中国水泥厂等工程项目经理，公司经理助理、常务副经理、经理。现兼任苏州中材建设有限公司董事长、总经理。

10、副总裁赵惠锋先生，中国国籍，男，1962年出生，大学学历，高级工程师。历任中国建材建设邯郸安装工程公司技术科副科长，江南小野田项目副经理、主任工程师，宁国二线项目副经理，秦皇岛浅野、京阳等工程项目经理，公司第一副经理兼总工程师，公司总经理；现兼任邯郸中材建设有限公司董事长，总经理。

11、财务总监于凯军先生：中国国籍，男，1963年出生，工商管理硕士，高级会计师，注册会计师、注册评估师。历任深圳兰光电子工业总公司财务部会计、成本室主任、财务部经理、财务总监，兰光科技股份有限公司董事、副总经理兼财务负责人。2003年在公司领取薪酬35.0万元。

（四）核心技术人员

1、核心技术专家季尚行先生：中国国籍，男，1954年出生，硕士，国家注册咨询工程师（投资），教授级高级工程师。历任武汉工业大学讲师，南京水泥工业设计研究院开发组组长、工程总设计师，中材国际南京水泥工业设计院总工程师。负责完成了“预分解窑燃无烟煤生产水泥技术”的开发研究，并成功转化为工程应用，填补了国内空白，达到国际先进水平；完成的“湍流气固两相流动和反应数值模拟及其在新型干法水泥生产开发和工程设计中的应用”获建材行业科技进步二等奖；作为总设计师完成国家大中型水泥厂新建工程和技改工程设计10个（其中三项获国家部级优秀设计二等奖）；主持完成50多个国家大中型水泥厂新建工程的方案制定。发表论文40余篇。

2、核心技术专家陈汉民先生：中国国籍，男，1943年出生，大学学历，教

授级高级工程师，享受国务院政府特殊津贴。历任北京水泥设计院技术员，黄石市华新水泥设计所工程师，南京水泥工业设计研究院工艺所原料试验组组长、工艺所主任工程师，南京市政协常委，现任中材国际南京水泥工业设计研究院分管研发的副总工程师，兼中高级工程系列职称评审委员会副主任。长期在国内外从事水泥生产工艺的基础性研究和试验，负责的水泥原料工艺性能试验方法及装备的开发，填补了国内空白，为国内水泥生产技术的现代化扫除了一大技术障碍；承担“七五”、“八五”、“九五”期间“节能粉磨技术”国家重点科技攻关课题为现代节能粉磨新技术在水泥工业的推广应用作出了贡献；目前从事的“水泥熟料内燃烧成工艺”研究开发课题，可望成为水泥烧成工艺的一项重大技术突破，对水泥工艺可持续发展具有重要意义。曾获国家计委、国家科委颁发的国家“七五”攻关重大科技成果奖，国家发明专利等。发表论文 20 余篇。

3、核心技术专家蔡玉良先生：中国国籍，男，1960 年出生，硕士，教授级高级工程师，享受国务院政府特殊津贴，江苏省注册咨询专家，历任南京水泥工业设计研究院烧成系统的研究、开发、设计项目负责人，主任工程师，技术中心副主任，现任中材国际南京水泥设计院技术中心主任。是国内水泥煅烧工艺技术领域享有较高声誉的热工专家，在其领导和组织下开发设计的各种规模的烧成系统技术装备，各项技术指标均达到国际先进水平。曾获建材行业工程设计一等奖、二等奖和国家优秀工程设计金奖多次，获省部级科学技术进步二等奖、三等奖各一次。共发表技术性学术论文 30 余篇。

4、核心技术专家蒋元海先生：中国国籍，男，1965 年出生，硕士，高级工程师，江苏省注册咨询专家。现任苏州中材建筑建材设计研究院有限公司副总工程师，兼中国水泥制品工业协会预制混凝土桩专业委员会主任委员，中国硅酸盐学会钢筋混凝土制品委员会主任委员，中国土木工程学会高强高性能混凝土委员会委员，中国水泥制品工业协会理事，《粉煤灰综合利用》杂志编委。是我国水泥混凝土制品行业的知名科技专家，设计、技术服务指导完成的水泥制品生产线达 50 条，起草完成我国水泥制品行业的国家标准、行业标准达 5 项。曾获建材行业部级科技进步二等奖，国家科技进步三等奖，苏州市科技进步三等奖，中国硅酸盐学会第四届青年科技奖，江苏省有突出贡献的中青年专家，中共江苏省委科工委青年科技标兵，苏州市青年科技标兵，苏州市科技工作先进个人，苏州市

二等功等。发表论文 60 余篇，出版学术专著 1 部，申请专利 6 项。

5、核心技术专家刘剑英先生：中国国籍，男，1965 年出生，大学学历，高级工程师。先后参加了国内外 11 个项目的工程建设，历任中国建筑材料建设总公司唐山安装公司技术员、组长、工长、部长、天津振兴水泥厂安装工程项目经理、山东水泥厂扩建安装工程项目经理、拉法基总承包项目副经理、四川峨眉水泥项目总承包项目经理，现任中材建设有限公司多米尼加水泥项目总承包项目经理、公司总经理助理。

6、核心技术专家焦烽先生：中国国籍，男，1963 年出生，大学学历，教授级高级工程师，享受四川省政府特殊津贴。先后参加了二十余项工程设计、技术开发工作，多次担任大、中型项目的专业负责人和总设计师，主持完成了云南滇西水泥厂、都江堰拉法基水泥厂的可行性研究到施工图设计及驻厂服务全过程，及伊朗 FARSNOV 水泥厂总承包等工程。历任成都建材工业设计研究院工程总设计师、工艺环保所副所长、院长助理；现任成都建筑材料工业设计研究院有限公司总经理。曾获全国优秀工程设计铜奖、全国建材行业优秀工程设计一等奖、四川省人民政府有突出贡献的中青年优秀专家称号。

二、发行人未与上述人员签定任何借款、担保协议

三、2003 年度公司董事、监事及高级管理人员年薪及其他收入情况

类别	人数	薪酬、津贴分类		薪酬或津贴区间	
		分类	人数	金额	人数
董事	11	领取薪酬人数	2	50 - 70 万元	2 人
		领取津贴人数	9	2 万元 1 万元	5 人 4 人
监事	5	领取薪酬人数	2	20 - 40 万元	2 人
		领取津贴人数	3	1 万元 0.5 万元	1 人 2 人
高级管理人员 (不含担任董事的人员)	7	领取薪酬人数	7	60 - 70 万元 30 - 40 万元 20 - 30 万元	1 人 5 人 1 人

四、公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员在发行前没有以个人持股、家属持股、法人持股的形式持有公司股份

五、公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员享有社会保障、保险等情况

上述人员由领薪单位按照国家有关法律、法规和当地有关政策、法规的规定，为其办理了社会养老、基本医疗、失业及工伤等社会保险，每月按时由各单位向社保中心缴纳各项社会保险费。

六、公司董事、监事及高级管理人员在股东单位或股东单位控制的单位以及发行人所控制的法人单位、同行业其他法人单位任职情况

姓名	股份公司职务	其它任职单位及职务
司国晨	董事长	中材建设有限公司 董事长
武守富	副董事长	浙江中材工程设计研究院有限公司 董事长
谭仲明	董事	中国材料工业科工集团公司 总经理 中国非金属材料总公司 董事长、总经理
于国波	董事	中国材料工业科工集团公司 副总经理 中国非金属材料总公司 董事
李建伦	董事	中国材料工业科工集团公司 副总经理 中国非金属材料总公司 董事
焦殿良	董事	中国非金属材料总公司 副总经理
廖绍龙	监事会召集人	中国材料工业科工集团公司 财务总监、财务部经理 中国非金属材料总公司 董事、总会计师
胡金元	监事	南京中材诚信工程建设监理有限责任公司 董事长
王杰	监事	苏州中材建筑建材设计院有限责任公司 副董事长、副总经理
吴选民	副总裁	成都建筑材料工业设计研究院有限公司 董事长
朱荣跃	副总裁	苏州中材建筑建材设计研究院有限公司 董事长、总经理
夏之云	副总裁	中材国际南京水泥设计院院长
彭建新	副总裁	中材建设有限公司董事、总经理
沈军	副总裁	苏州中材建设有限公司董事长、总经理
赵惠锋	副总裁	邯郸中材建设有限公司董事长，总经理

邢涛	副总裁	中材国际南京水泥设计院常务副院长
----	-----	------------------

七、目前，公司的总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员未在股东单位担任除董事、监事以外的职务

八、公司董事、监事、高级管理人员之间的关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在直系、配偶、三代以内旁系亲属关系。

第九章 公司治理结构

本公司根据权力机构、决策机构、监督机构、经营机构相互独立、相互制衡的原则，建立健全了由股东大会、董事会、监事会、经营管理层组成的完整有效的治理结构，且各司其职、各负其责，运作日趋规范、完善。同时，本公司的董事、监事、经理等高级管理人员对公司的诚信义务在实践中不断得到强化。

一、独立董事

目前，公司董事会成员共计 11 人，其中独立董事 4 人。

2004 年第五次临时股东大会选举张人为先生、陈光复先生、韩伯棠先生、祁怀锦先生为公司第二届董事会独立董事，本公司独立董事是管理、会计、金融方面的专业人士。

本公司有关独立董事的资格、构成、产生及罢免、报酬和费用等均符合中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》等有关规定。

根据《公司章程》第九十六条规定：公司赋予独立董事以下特别职权：（一）对公司的发展战略、经营计划及日常管理提供专业性的意见或指导；（二）参与对公司实施有效的控制并对公司管理层进行监督；（三）对公司的重大对外投资、重大关联交易、聘任或解聘高级管理人员、公司董事及高级管理人员的薪酬，及其他独立董事认为可能损害中小股东利益的事项做出独立判断，并需向董事会、股东大会发表对前述问题的意见；（四）提议召开董事会临时会议；（五）向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；（六）独立聘请外部审计机构或咨询机构；（七）直接向股东大会报告情况；（八）法律、法规、规范性文件及公司章程规定的其他职权。

独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事的二分之一以上同意。如上述提议未被采纳或上述职权不能正常行使，公司应将有关情况予以披露。

独立董事就上述事项应当发表以下几类意见之一：同意；保留意见及其理由；反对意见及其理由；无法发表意见及其障碍。如有关事项属于需要披露的事项，

公司应当将独立董事的意见予以公告，独立董事出现意见分歧无法达成一致时，董事会应将各独立董事的意见分别披露。

二、公司股东及股东大会

股份公司的股东大会为其最高权力机构，董事会为股份公司的经营决策机构，对股东大会负责；监事会为股份公司监督机构，对股份公司的业务活动进行监督。

股份公司的经营管理层由总裁、副总裁、财务总监组成，负责日常生产经营管理活动。根据业务需要，公司设置了相应的办公机构和生产经营机构，包括总裁办公室、人力资源部、资产财务部、证券投资部、规划发展部、研发制造部、审计部、市场部等 8 个职能部门。

（一）股东的权利与义务

公司股东享有的权利	公司股东承担的义务
1、依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配； 2、参加或者委派股东代理人参加股东会议； 3、依照其所持有的股份份额行使表决权； 4、对公司的经营行为进行监督，提出建议或者质询； 5、依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份； 6、依照法律、公司章程的规定获得有关信息，包括： 、缴付成本费用后得到公司章程； 、缴付合理费用后有权查阅和复印： 本人持股资料； 股东大会会议记录； 中期报告和年度报告； 公司股本总额、股本结构。 7、公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额依法参加公司剩余财产的分配； 8、法律、行政法规及公司章程所赋予的其他权利。	1、遵守公司章程； 2、依其所认购的股份和入股方式缴纳股金； 3、除法律、法规规定的情形外，不得退股； 4、法律、行政法规及公司章程规定应当承担的其他义务。

（二）股东大会的职权与议事规则

1、股东大会的职权

现行《公司章程》第四十一条规定：股东大会是公司的权力机构，依法行

使下列职权：

(1) 决定公司经营方针和投资计划；(2) 选举和更换董事，决定有关董事的报酬事项；(3) 选举和更换由股东代表聘任的监事，决定有关监事的报酬事项；(4) 审议批准董事会的报告；(5) 审议批准监事会的报告；(6) 审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；(7) 审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；(8) 对公司增加或者减少注册资本作出决议；(9) 对发行公司债券作出决议；(10) 对公司合并、分立、解散和清算等事项作出决议；(11) 修改公司章程；(12) 对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；(13) 审议代表公司发行在外有表决权股份总数的百分之五以上的股东的提案；(14) 审议法律、法规和公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

2、股东大会的议事规则

(1) 会议的举行

股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年至少召开一次，应当于上一会计年度完结之后的六个月之内举行。有下列情形之一的，公司在事实发生之日起两个月内召开临时股东大会：董事人数不足《公司法》规定的法定最低人数，或者少于章程所定人数的三分之二时；公司未弥补的亏损达股本总额的三分之一时；单独或者合并持有公司有表决权股份总数百分之十（不含投票代理权）以上的股东书面请求时；董事会认为必要时；监事会提议召开时；公司章程规定的其他情形。前述第 项持股股数按股东提出书面要求日计算。

(2) 股东出席的方式

股东可以亲自出席股东大会，也可以委托代理人代为出席和表决。股东应当以书面形式委托代理人，由委托人签署或者由其以书面形式委托的代理人签署；委托人为法人的，应当加盖法人单位印章或者由其正式委托的代理人签署。个人股东亲自出席会议的，应出示本人身份证和持股凭证；受委托代理他人出席会议的，应出示本人身份证、代理委托书和持股凭证。法人股东应由法定代表人或者法定代表人委托的代理人出席会议。法定代表人出席会议的，应出示本人身份证，能证明其具有法定代表人资格的有效证明和持股凭证；委托代理人出席会

议的，代理人应出示本人身份证、法人股东单位的法定代表人依法出具的书面委托书和持股凭证。

（3）提案的提交与表决

持有或者合并持有公司发行在外有表决权股份总数的百分之五以上的股东，或者监事会提议董事会召开临时股东大会时，应以书面形式向董事会提出会议议题和内容完整的提案。

股东大会提案应当符合下列条件： 内容与法律、法规和章程的规定不相抵触，并且属于公司经营范围和股东大会职责范围； 有明确议题和具体决议事项； 以书面形式提交或送达董事会。

如果董事会决定不将股东提案提交股东大会表决，应当在该次股东大会上进行解释和说明。

股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。

（4）大会决议

股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的二分之一以上通过。股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。

下列事项由股东大会以普通决议通过： 董事会和监事会的工作报告； 公司年度预算方案、决算方案； 公司年度报告； 除法律、行政法规规定或者公司章程规定应当以特别决议通过以外的其他事项。

下列事项由股东大会以特别决议通过： 公司增加或者减少注册资本； 发行公司债券； 公司的分立、合并、解散和清算； 公司章程的修改； 回购本公司股票； 董事会拟定的利润分配方案和弥补亏损方案； 董事会和监事会成员任免及其报酬和支付方法； 公司章程规定和股东大会以普通决议认定会对公司产生重大影响的、需要以特别决议通过的其他事项。

（5）表决方式

股东大会采取记名方式投票表决。每一审议事项的表决投票，应当至少有两名股东代表和一名监事参加清点，并由清点人代表当场公布表决结果。会议主持人根据表决结果决定股东大会的决议是否通过，并应当在会上宣布表决结果。决议的表决结果载入会议记录。

(6) 会议记录

股东大会应有会议记录。会议记录记载以下内容：出席股东大会的有表决权的股份数，占公司总股份的比例；召开会议的日期、地点；会议主持人姓名、会议议程；各发言人对每个审议事项的发言；每一表决事项表决结果；股东的质询意见、建议及董事会、监事会的答复或说明等内容；股东大会认为和公司章程规定应当载入会议记录的其他内容。

股东大会记录由出席会议的董事和记录员签名，并作为公司档案由董事会秘书按照公司档案制度的有关规定予以保存。

三、董事会

(一) 董事会构成

本公司董事会由 2004 年第五次临时股东大会选举产生，由十一名董事组成，其中，独立董事四人。董事会设董事长一人，为司国晨先生，副董事长一人，为武守富先生。王伟先生、谭仲明先生、于国波先生、李建伦先生、焦殿良先生为公司董事，张人为先生、陈光复先生、韩伯棠先生、祁怀锦先生为公司独立董事。

上述人员的详细情况，请见本招股说明书“第八章 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”处。

(二) 董事会的职权

根据《公司章程》第一百零三条的规定，董事会行使下列职权：(1) 负责召集股东大会，并向大会报告工作；(2) 执行股东大会的决议；(3) 决定公司的经营计划和投资方案；(4) 制订公司的年度财务预算方案、决算方案；(5) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；(6) 制订公司增加或者减少注册资本、发

行债券或其他证券及上市方案；(7) 拟订公司重大收购、回购本公司股票或者合并、分立和解散方案；(8) 在股东大会授权范围内，决定公司的风险投资、资产抵押及其他担保事项；(9) 决定公司内部管理机构的设置；(10) 聘任或者解聘公司总经理（即总裁）、董事会秘书；根据总裁的提名，聘任或者解聘公司副总裁、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；(11) 制订公司的基本管理制度；(12) 制订公司章程的修改方案；(13) 管理公司信息披露事项；(14) 向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；(15) 听取公司总裁的工作汇报并检查总裁的工作；(16) 法律、行政法规或公司章程规定，以及股东大会授予的其他职权。

(三) 董事会议事规则

董事会每年至少召开两次会议，由董事长召集，于会议召开十日以前书面通知全体董事。

有下列情形之一的，董事长应在事实发生之日起十个工作日内召集临时董事会会议： 董事长认为必要时； 三分之一以上董事联名提议时； 2 名以上独立董事提议时； 监事会提议时； 总裁提议时。

董事会召开临时董事会会议的，应当于会议召开日三个工作日以前以书面通知全体董事。公司召开董事会的会议通知，由专人送达、传真、电传、邮件、电子邮件等方式发出，董事如已出席会议，并且未在到会前或到会时提出未收到会议通知的异议，应视作已向其发出会议通知。

董事会会议应由二分之一以上的董事出席方可举行。每一董事享有一票表决权。董事会作出决议，必须经全体董事的二分之一或以上通过。

董事会会议应当由董事本人出席，董事因故不能出席的，可以书面委托其他董事代为出席。

董事会决议由参加会议的董事以投票方式表决。

董事会会议应当有记录，出席会议的董事和记录人，应当在会议记录上签名。出席会议的董事有权要求在记录上对其在会议上的发言作出说明性记载。董事会会议记录作为公司档案由董事会秘书按照公司档案制度的有关规定予以保存。

（四）董事会专门委员会

本公司董事会下设战略与投资、审计、薪酬与考核等三个专门委员会，专门委员会全部由董事组成。专门委员执行各专门委员会实施细则，就专业事项进行研究，提出意见及建议，供董事会决策参考。其中审计委员会、薪酬与考核委员会中独立董事占多数并担任召集人，审计委员会中至少有一名独立董事是会计专业人士。

战略与投资委员会：由司国晨先生、张人为先生、谭仲明先生、于国波先生、王伟先生、李建伦先生等 6 名董事组成，主任委员由公司董事长司国晨先生担任，主要职责是对公司长期发展战略与投资 and 重大投资决策进行研究并提出建议。

审计委员会：由祁怀锦先生、陈光复先生、李建伦先生、司国晨先生、韩伯棠先生等 5 名董事组成，主任委员由独立董事祁怀锦先生担任，主要职责是：提议聘请或更换外部审计机构；监督公司的内部审计制度及其实施；负责内部审计与外部审计之间的沟通；审核公司的财务信息及其披露；审查公司内控制度，对重大关联交易进行审计。

薪酬与考核委员会：由韩伯棠先生、陈光复先生、谭仲明先生、于国波先生、祁怀锦先生等 5 名董事组成，主任委员由独立董事韩伯棠先生担任，主要职责是：研究董事及高级管理人员考核的标准，进行考核并提出建议；研究和审查公司董事及高级管理人员的薪酬政策与方案。

四、监事会

（一）监事会构成

本公司监事会由 5 名监事组成，设监事会召集人一人，为廖绍龙先生，负责召集和主持监事会会议。王华林先生、赵红女士、胡金元先生、王杰先生为公司监事，其中胡金元先生、王杰先生为公司职工代表监事。

（二）监事会的职权

根据《公司章程》第一百四十五条的规定，监事会行使下列职权：（1）检查公司的财务；（2）对董事、总裁和其他高级管理人员执行公司职务时违反法律、

行政法规或者公司章程的行为进行监督；(3)当董事、总裁和其他高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求其予以纠正，必要时向股东大会或国家有关主管机关报告；(4)提议召开临时股东大会；(5)列席董事会会议；(6)公司章程规定或股东大会授予的其他职权。

(三) 监事会的议事规则

监事会每年至少召开一次会议。会议通知应当在会议召开十日以前书面送达全体监事。

监事会会议通知包括以下内容：举行会议的日期、地点和会议期限、事由及议题、发出通知的日期。

监事会行使职权时，必要时可以聘请律师事务所、会计师事务所等专业性机构给予帮助，由此发生的费用由公司承担。

监事会决议以投票方式表决。监事会决议必须经全体监事的过半数表决通过。

监事会会议应有记录，出席会议的监事和记录人，应当在会议记录上签名。监事有权要求在记录上对其在会议上的发言作出说明性记载。监事会会议记录作为公司档案由董事会秘书按照公司档案制度的有关规定予以保存。

五、保护中小股东权益的规定及其实际执行情况

(一) 公司章程对于中小股东的权益的规定

第三十条规定：公司股东为依法持有公司股份的法人和自然人。股东按其所持有股份的种类享有权利，承担义务；持有同一种类股份的股东，享有同等权利，承担同种义务；

第三十六条规定：股东大会、董事会的决议违反法律、行政法规，侵犯股东合法权益的，股东有权向人民法院提起要求停止该违法行为和侵害行为的诉讼；

第三十九条规定：公司的控股股东在行使表决权时，不得作出有损于公司和其他股东合法权益的决定；

第四十三条规定：单独或者合并持有公司有表决权股份总数百分之十（不含投票代理权）以上的股东书面请求时，公司在事实发生之日起两个月以内召开临时股东大会；

第四十八条规定：股东可以亲自出席股东大会，并可以委托代理人代为出席和表决；

第五十八条规定：公司召开股东大会，持有或者合并持有公司发行在外有表决权股份总数的百分之五以上的股东，有权向公司提出新的提案；

第七十三条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有权部门的同意后，可以按正常程序进行表决，并在股东大会决议公告中作详细说明；

第七十四条规定：股东大会在审议有关关联交易事项时，关联股东应当出席股东大会会议，但没有表决权，除非本章程另有规定。该关联股东在股东大会就上述事项进行表决时，应当回避；并且在这种情况下，负责清点该事项之表决投票的股东代表不应由该关联股东的代表出任

第八十三条规定：董事应当谨慎、认真、勤勉地行使公司所赋予的权利，以保证公平对待所有股东；

第八十五条规定：董事个人或者其所任职的其他企业直接或者间接与公司已有的或者计划中的合同、交易、安排有关联关系时（聘任合同除外），不论有关事项在一般情况下是否需董事会批准同意，均应当尽快向董事会披露其关联关系的性质和程度。除非有关联关系的董事按本条前款的要求向董事会作了披露，并且董事会在不将其计入法定人数，该董事亦未参加表决的会议上批准了该事项，公司有权撤销该合同、交易或者安排，但在对方是善意第三人的情况下除外。董事会就在本条所规定的事项进行表决时，该关联董事不得参加本次会议，但可以书面形式向董事会提供有关上述事项的 necessary 解释。董事会对本条所规定事项的批准，应经出席董事会会议的董事之半数以上通过；

第九十六条规定：独立董事还应当对其认为可能损害中小股东利益的事项做出独立判断，并需向董事会、股东大会发表独立意见。

（二）实际执行情况

在实际工作中，本公司严格按照《公司法》和《公司章程》的规定行事，确保中小股东的利益：

1、在历次的关联交易决策上都严格执行了关联股东、关联董事回避制度，切实维护中小股东的利益；

2、为确保规范经营，保护中小股东权益，公司引入四名独立董事，对公司进行监督，促使公司合法经营，保护中小股东利益不受损害。

六、公司重大生产经营决策程序与规则

本公司的重大投资决策和重要财务决策，有一套严格的报告审批程序和工作规程。在制定各项决策前，要求相关部门提出充分的事实依据和实施方案。根据所要决策事件对公司经营发展影响的大小和轻重缓急，分级予以决策，不允许越权决策或无责任人决策。在董事会明确的授权范围内，公司总裁在充分听取相关部门意见后，有最终决策权。对超过授权范围的重大事件，必须向董事会提交事件决策建议书，对所决策事件予以详细的说明，最终由董事会乃至股东大会作出决策，总裁按董事会或股东大会的决策执行。

（一）重大投资决策程序与规则

根据《中材国际工程股份有限公司内部会计核算、管理和控制制度》的规定，本公司的对外投资主要由证券投资部负责，项目投资决策程序与规则是：

1、证券投资部提出投资计划，对投资风险和收益情况进行分析，并负责对投资全过程进行监控。

2、编制可行性研究报告并进行审批。项目初审完成后，由公司证券投资部会同规划发展部、财务部及市场部等有关部门组成的项目投资可行性调查小组，负责项目投资的可行性研究。项目可行性报告经公司财务总监和主管副总裁审核签字后，报总裁办公会议研究（必要时可由有关方面专家进行可靠性论证），投

资经批准后，根据投资额的大小，每笔投资占公司最近经审计的净资产比率低于15%的投资项目，由董事会审批；超过最近经审计的净资产比率15%的投资项目，须经股东大会审批。

3、市场部负责投资项目的市场调查。规划发展部对投资项目的技术问题负责。资产财务部根据公司资金总体情况安排投资所需的资金。

（二）重要财务决策程序与规则

1、根据本公司的章程，本公司的年度财务预算方案、决算方案以及利润分配方案和弥补亏损方案均由董事会制定、报股东大会审议批准。本公司的监事会行使检查公司财务的职权。本公司的资产财务部负责制定公司各项财务、会计制度并贯彻执行，负责公司会计核算和会计信息披露工作，负责编制财务计划并进行财务分析，负责资金筹集、使用、回收和分配及财务人员培训等。

2、决策程序与规则的具体规定。本公司根据有关法律法规和财政部等主管部门的规定并结合本公司的实际情况就公司的重要财务决策程序和规则制定了《中材国际工程股份有限公司内部会计核算、管理和控制制度》。

根据该制度，本公司及所属分公司银行借款根据借款规模确定审批权限，金额高于3000万元且占公司最近经审计的净资产值高于10%的借贷银行借款须经董事会讨论并作出决议，待提请公司股东大会讨论通过并作出决议后方可实施，金额低于3000万元且占公司最近经审计的净资产值低于10%的借贷经董事会讨论并做出决议后即可实施，授权董事长审批并签署连续12个月累计金额低于1000万元的流动资金借款合同。

根据该制度，股份公司对其子公司提供担保和对外单位提供担保，连续12个月累计金额占公司最近经审计的净资产值高于10%的担保，须经董事会讨论并做出决议，待提请公司股东大会讨论通过并做出决议后方可实施。连续12个月累计金额占公司最近经审计的净资产值低于10%的担保，经董事会讨论并做出决议后即可实施。

3、根据本公司《董事会议事规则》，交易总额高于3000万元或占公司经审计的净资产值高于5%的关联交易，须经董事会讨论并作出决议，待提请公司股东大会讨论通过并作出决议后方可实施；交易总额低于3000万元或占公司经审

计的净资产值低于 5%的关联交易，经董事会讨论并作出决议后即可实施。

4、根据《总裁工作细则》，总裁经董事会授权，确定其运用公司资产作出的投资权限为人民币 500 万元以下，并建立严格的审查和决策程序，对投资项目的风险程序、增值能力、综合效益等进行论证、评审；总裁经董事会授权，购置或处置公司非经营性固定资产权限为人民币 100 万元以下；总裁经董事会授权并可以转授权给副总裁，负责公司生产经营活动中的大额款项的调度，其控制权限为人民币 3000 万元以下。总裁或授权副总裁对大额款项的调度负有最终审核职责。

通过上述规章制度的实施，本公司基本上能有效的控制和防范财务风险，保证资金安全有效的运行。

七、对高级管理人员的选择、考评、激励和约束机制

（一）高级管理人员的选择

本公司制定高管人员的岗位任职条件和任职资格，在不同的管理岗位选聘的条件上有所区别。对所有高管人员的选择既强调其学识、资历、以往的业绩，也注重其知识结构、工作能力、组织管理能力和人格品德。

（二）高级管理人员的考评

本公司对高级管理人员实行工作绩效考核办法。根据职责分工，年初确定考核目标，年终根据考核指标完成情况兑现当年的薪酬。

（三）高级管理人员的激励

公司董事会授予总裁明确的权限，使总裁、副总裁的责任和权利相统一。在收入方面确保上述人员的薪酬待遇在业内同类公司中有相当竞争力。

（四）高级管理人员的约束

本公司已建立了职责明确的部门机构，各职能部门之间既相互协调又相互制衡，严格划分了高级管理人员的职责职权，坚持不相容职务相互分离。同时公司通过公司章程、总裁工作细则、聘用合同及内部管理制度对高级管理人员进行必

要的约束。高级管理人员因主观原因对公司发展产生重大不利影响等情况，实行一票否决制，取消当年的全部绩效薪酬。另外，公司实行内部审计制度，成立了独立的审计部门，配备专职审计人员，对财务收支和经济活动进行内部审计监督，以进一步加强对高级管理人员的约束。

（五）公司设立后在管理层整合上采取的措施

1、在股份公司层面上，公司对董事作了调整，公司董事会独立董事的比例符合上市公司的要求，董事长、公司高级管理人员做到专人专职。

董事会设立了 11 名董事，为了提高公司的决策的科学性和公允性，董事会聘任了 4 名独立董事，其专业涉及财务、企业管理、战略投资。同时，由于公司业务主体分布较广，为更好地对公司业务进行管理，提升公司的实际控制力，公司在经营管理层面设立了 1 名总裁，9 名副总裁和 1 名财务总监。并明确了经营管理团队各位成员的职责范围。公司针对高管人员制定了较为完善的绩效薪酬考核体系，将经营业绩、公司治理、业务协作等指标纳入考核体系中，进一步完善了公司的治理和控制力。

与公司集中决策、分散经营、协调控制的管理模式相适应，内部会计组织体系采用统一控制、适当分权的模式，公司财务总监由总裁提名、董事会聘任或解聘。

公司原董事长于国波同时担任公司实际控制人中材集团副总经理，为避免公司董事长在公司实际控制人处兼职，做到专人专职，公司于 2003 年 6 月 6 日，召开第一届董事会第十次会议，同意于国波辞去董事长职务，选举司国晨为董事长。公司原财务总监蒋占华同时担任公司实际控制人中材集团财务部经理，不符合任职独立的要求，2002 年 1 月 31 日，发行人召开第一届董事会第二次会议，批准蒋占华辞去公司财务负责人职务，聘请于凯军为财务总监。

2、在公司分公司层面上，为加强对分布在不同地区的分公司的管理力度，公司委派部分高管人员兼任各分公司负责人，进一步加强了协调控制力度。

3、在公司子公司层面上，公司将股份公司高管人员推荐到各控股子公司，经有权机构选举，担任董事、监事等职，并建立相应的考评办法，进一步完善

了公司的治理和控制力。

子公司章程及议事规则规定,股份公司推荐并选举的子公司董事会人员超过1/2,这样的结构有利于加强公司的实际控制力,有利于贯彻公司的整体意志。对承担重要生产经营业务的子公司,安排董事长兼任总经理职务,有利于更好的开展工作。公司通过子公司董事会、股东会对子公司董事长、总经理及经营团队其他成员建立选择、考评、激励和约束机制,建立薪酬考核制度。子公司经营团队成员与子公司董事长、总经理薪酬考核挂钩。同时,对公司内部业务协作和子公司的业务发展通过量化指标计入考核体系。子公司财务负责人由股份公司推荐、子公司总经理提名,子公司董事会聘任。

八、利用外部决策咨询资源情况

本公司利用外部决策咨询资源比较充分。本公司设立后不久,即聘请北京市竞天公诚律师事务所为本公司常年法律顾问,为完善本公司的法人治理结构提供专业意见,以规范本公司的整体运作。本公司还聘请华证会计师事务所有限公司担任本公司的常年审计机构,除对本公司进行常规审计外,还对本公司的内部控制制度提出专业意见以完善本公司的经营管理。

此外,本公司除按照公司章程的有关规定在作出重大对外投资决策之前须由本公司董事会聘请有关专业机构对项目的可行性等提供专业意见之外,本公司还聘请股份制改造、公司管理等方面的专家向本公司的董事、经理等高级管理人员以及其他有关人员就建立现代企业制度、健全公司治理结构等方面的问题作专题介绍和培训。

九、内部控制制度完整性、合理性及有效性的说明及自我评估意见

公司自成立以来,着力于内部控制制度的建立和完善,并不断改善控制流程,力求提高运作效率、降低运行风险。

本公司内部控制主要体现在公司法人治理、组织结构、人力资源管理、业务管理、财务管理及后勤行政管理的各个方面。主要制度有:《公司章程》、《股

东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总裁工作细则》、《公司机构设置和部门主要职能规定》、《物资采购管理规定》、《招投标管理规定》、《建造合同核算管理办法》、《公司内部会计核算、管理和控制制度》、《内部审计制度》等。

各分公司执行股份公司的管理制度，各子公司在股份公司制度的框架体系下，根据各自的实际情况，分别制定了相应的管理制度。

公司整体内控制度分为以下几个部分：

1、运营控制：运营控制从公司整体运营的角度对公司大政方针的制定、重要决策的执行以及战略步骤的实施进行控制，以保证公司的整体运营效益最大化。

2、投资控制：公司对外投资遵循严格的决策程序与规则，所有投资项目经过严密的分析论证，在此基础上，根据不同的审批权限对投资项目作出投资决策。

3、财务控制：财务控制从财务预算、财务决算、成本控制、费用管理、固定资产管理等方面对公司运营中所有财务方面进行控制，以保证公司整体运营风险降到最低、资金利用率达到最大。

4、经营风险的控制：公司的经营管理工作是通过总裁办公会来进行，各部门经理及本公司对参、控股企业派出的负责人参加总裁办公会议。通过经营例会来掌握公司经营指标完成情况，解决各参、控股企业经营管理中存在的问题，推进公司经营管理工作。

5、人力资源控制：人力资源控制对公司人力资源规划、人员招聘、培训、绩效考核、提升、员工福利、劳动纪律等方面进行了规范，并实现了操作上的制度化。

6、办公控制：办公控制从公司日常管理的角度对公司的日常行政管理、事务性以及后勤保障等工作进行规范与流程的精简，以保证公司总体的运作效率。

7、下属子公司的规范管理：公司通过制定相应的规章制度对子公司的人员、业务、经营进行有效管理以切实维护公司的利益。在人员管理中，公司派出股东代表、董事以及高级管理人员对子公司进行规范管理，同时建立相应的薪酬考核

制度。同时要求子公司定期上报员工的基本情况、业务经营情况等，使公司能动态了解子公司的具体情况以便及时作出相应决策。通过制定内部业务协调制度以及制定业务协作协议书，实现了公司整体经营的目标。此外，本公司已成立独立的审计部，定期对下属分公司、控股子公司的经营成果及经营行为是否符合法律、法规、公司章程等情况进行稽核，以进一步维护股份公司的利益。

综上，本公司建立了健全的内部控制制度，在资产的监督及管理、资金管理、投资发展、工程项目管理、人事管理等所有重大方面形成了一套完整的内部控制体系。内部控制制度设计合理，针对性强，符合现代管理要求，形成了良好的内部组织结构和科学的决策机制、执行机制以及监督机制。由于内控制度得到有效的执行，保证了公司经营管理活动正常有序地开展和有效的风险控制，维护了公司财产的安全完整，确保了公司经营管理目标的实现。

十、注册会计师关于公司内控制度的评价意见

根据北京华证会计师事务所有限公司于 2004 年 12 月 23 日出具的《中材国际工程股份有限公司内部控制的专项审核报告》（华证审核字[2004]第 446 号），注册会计师对本公司内部控制制度的结论性意见为：

“我们认为，贵公司按照控制标准于 2004 年 9 月 30 日在所有重大方面保持了与会计报表编制相关的有效的内部控制。”

十一、发行人董事及董事长、高级管理人员变动情况

（一）公司董事及董事长、高级管理人员变动过程及原因

1、公司董事及董事长变动过程及原因

本公司在创立大会上，选举了以下人士为股份公司第一届董事会董事：于国波、谭仲明、王伟、王成理、李建伦、焦殿良、韩伯棠、祁怀锦、刘亚军。其中：韩伯棠、祁怀锦、刘亚军为独立董事。

公司于 2003 年 5 月 25 日召开 2002 年度股东大会，批准王成理辞去董事职务，并增补张人为、陈光复、司国晨为董事，其中张人为、陈光复为独立董事，本次变动的主要原因是公司增加独立董事数量，优化董事会成员的结构，强化了

公司治理结构。本次变动完成后，公司董事会成员中独立董事增加至 5 名，新增补的董事为行业内的知名的管理专家，有效的促进了公司的规范运做和决策的科学性、公允性。

公司于 2003 年 6 月 6 日召开第一届董事会第十次会议，同意于国波辞去董事长职务，司国晨辞去副总裁职务，并选举司国晨为董事长。本次变动的主要原因是公司原董事长于国波同时担任公司实际控制人中材集团副总经理，不能做到专人专职。司国晨担任发行人董事长后，作为行业内优秀的管理专家，利用其在行业内较高的知名度和丰富的管理经验，极大的提升了公司的管理水平，推动了公司业务持续、健康、快速的发展。

公司于 2004 年 12 月 6 日召开 2004 年第五次临时股东大会，换届选举了以下人士为股份公司第二届董事会董事：司国晨、于国波、谭仲明、王伟、李建伦、焦殿良、武守富、张人为、陈光复、韩伯棠、祁怀锦。其中：张人为、陈光复、韩伯棠、祁怀锦为独立董事。

公司于 2004 年 12 月 6 日，召开第二届董事会第一次会议，选举司国晨先生为董事长，武守富先生为副董事长。

2、公司财务总监变动过程及原因：

2002 年 1 月 31 日，发行人召开第一届董事会第二次会议，批准蒋占华辞去财务负责人职务，聘请于凯军为财务总监。变动的主要原因是蒋占华担任公司实际控制人中材集团财务部经理，不符合任职独立的要求；于凯军担任公司财务总监后，领导制定公司的内部控制制度，有效的提高了公司的财务管理水平。

公司于 2004 年 12 月 6 日，召开第二届董事会第一次会议，聘任于凯军先生担任公司财务总监。

3、公司副总裁变动过程及原因：

2002 年 7 月 2 日，公司第一届董事会第五次会议作出决议，批准解聘冯建华的副总裁职务。本次变动的主要原因是冯建华个人原因提出辞职。公司在其离职后，调整了高管人员的分工，对发行人的正常经营活动没有造成影响。

2002 年 9 月 27 日本公司第一届董事会第七次会议根据总裁王伟先生的提

名，聘请蒋中文先生为公司副总裁。2003年4月24日第一届董事会第九次会议根据总裁王伟先生提名，聘请夏之云先生为公司副总裁。2003年6月6日第一届董事会第十次会议同意司国晨先生辞去公司副总裁职务。2004年3月20日本公司第一届董事会第十五次会议根据总裁王伟先生的提名，聘请彭建新、沈军、赵惠锋先生为公司副总裁。

经过上述调整，公司董事长避免在公司控制人处兼职，做到专人专职，公司董事会独立董事的比例高于中国证监会关于上市公司董事会独立董事比例的要求，有利于公司决策的独立性、公允性和科学性。由于公司在设立初期改聘了新财务总监，避免其在公司控制人处兼职，做到专人专职，同时新财务总监熟悉股份公司财务制度，具备相当经验，有利于公司提高财务管理水平，降低风险。公司一名副总裁离职未对公司经营活动产生不利影响。

公司于2004年12月6日，召开第二届董事会第一次会议，董事会正常换届后，继续聘任王伟先生担任公司总裁，根据总裁王伟先生的提名，聘任武守富先生、吴选民先生、朱荣跃先生、邢涛先生、蒋中文先生、夏之云先生、彭建新先生、沈军先生、赵惠锋先生担任公司副总裁。

（二）公司子公司管理层变动情况如下表：

公司名称	变动情况及是否在存续企业兼职的说明
中材建设	鉴于司国晨先生已担任发行人董事长，中材建设一届三次董事会同意其不再兼任总经理，同时聘任彭建新先生担任总经理。中材建设一届五次董事会免去史建军副总经理职务。公司管理层没有在存续企业兼职。
邯郸中材	邯郸中材一届二次董事会免去陈木楠、王晓府副总经理职务，同时聘任王军、曾志明、韩占京、祝敏安为公司副总经理。公司管理层没有在存续企业兼职。
苏州中材	苏州中材一届二次董事会聘任印志松、周扬铭为公司副总经理。苏州中材一届八次董事会聘任刘文乐为公司副总经理。苏州中材一届四次董事会同意史建军辞去公司副总经理职务。公司管理层没有在存续企业兼职。
成都院公司	成都院公司一届六次董事会聘任冯艳、吴岩为公司副总经理。成都院一届十次董事会同意吴选民辞去公司总经理职务，聘任焦烽为公司总经理。成都院公司管理层没有在存续企业兼职。
苏州院公司	苏州院公司一届三次董事会聘任汪国华先生为公司副总经理。苏州院公

	司管理层没有在存续企业兼职。
浙江院公司	浙江院公司一届三次董事会同意孙天文辞去副总经理职务。

十二、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员诚信义务的规定

1、上述人员必须敬业守职、刻苦勤勉地履行职责，承担职责所赋予的特殊责任。

2、上述人员不得将自己了解的公司秘密向任何组织和个人以任何方式泄露。

3、上述人员在任期内如要解除劳动合同，必须提前 30 天以书面形式通知公司并在公司同意与其解除劳动合同并做好交接工作的前提下，才能解除劳动合同。掌握公司商业或技术机密的上述人员必须提前 6 个月书面通知公司，并在离开公司后不得从事侵害公司利益和知识产权的工作。

4、上述人员离职三年内，不得在与本公司竞争的企业任职或谋取利益，或自行组建，参与组建经济实体与本公司竞争，诱使客户脱离本公司的业务关系。

第十章 财务会计信息

一、会计报表编制基准及注册会计师意见

本公司原执行中华人民共和国财政部颁布的《企业会计准则》、《施工企业会计制度》和《勘察设计企业会计制度》，自 2002 年 1 月 1 日本公司建账日起执行《企业会计准则》和《企业会计制度》，公司设立前报告期内各年度会计报表已按《企业会计制度》作了相应追溯调整。

本公司 2001 年的会计报表是以经批准的重组方案确定的股份公司架构为前提，假定公司架构业已存在并持续经营，按《企业会计准则》、《企业会计制度》及有关补充规定作相应调整编制而成。剥离时实物资产以实际用途为界定原则，债权、债务等以与经营业务的相关性为界定原则，收入、成本、费用、税金以与实际经营业务相配比为界定原则。其中资产负债表中，属于与应纳入股份公司的水泥厂工程建设、工程总承包，以及水泥制品的生产技术、装备研发、工业设计等业务相关的资产和负债进入股份公司，不属于上述股份公司业务范围内的资产和负债划归非股份公司存续主体。利润表中，属于上述主体生产的产品所形成的收入及其相关的成本，计入股份公司的主营业务收入和主营业务成本，对财务费用、营业费用，系按照收入的比例进行剥离，管理费用中，能辨明不属于股份公司范围内发生的离退休人员工资全部予以剥离，其余按收入比例进行剥离。上述各项目在剥离时遵循了配比、一贯的原则。2002 年 1 月 1 日至 2004 年 9 月 30 日的会计报表按《企业会计准则》、《企业会计制度》进行编制，反映了公司成立后实际运营状况。本公司报告期间会计处理方法前后一致。

本公司已聘请华证会计师事务所有限公司对本公司 2001 年 12 月 31 日、2002 年 12 月 31 日、2003 年 12 月 31 日、2004 年 9 月 30 日的合并和母公司资产负债表，2001 年度、2002 年度、2003 年度、2004 年 1 - 9 月的合并和母公司利润表及合并和母公司利润分配表，2003 年度、2004 年 1 - 9 月的合并和母公司现金流量表进行了审计，会计师出具了标准无保留意见的审计报告。

以下引用的财务数据以及分析说明，非经特别说明，均引自经审计的公司

会计报表，并以合并数反映。本章的财务会计数据及有关分析说明反映了公司报告期经审计的会计报表及其附注的重要内容。

二、合并会计报表的范围及其变化

本公司合并会计报表系按照财政部财会字【1995】11号文《合并会计报表暂行规定》和财会字（1996）2号《关于合并会计报表合并范围请示的复函》等有关文件的要求编制的。对本公司持有被投资公司有表决权资本总额50%以上，或虽不超过50%但具有实际控制权的子公司合并其会计报表。

本公司成立后，根据重组方案，分别以相关资产组建各分公司和控股子公司；2001年本公司是根据股份制改制时确立的资产范围经剥离后进行合并，即将三院三公司及其下属公司与水泥及制品的生产技术、装备研发、工业设计，水泥厂工程建设、工程总承包等有关的经营性资产纳入合并范围。2002年后，本公司根据重组方案分别以相关资产组建各分公司和控股子公司，合并范围演变为本公司、本公司分公司以及本公司的下属子公司。

三、简要合并财务报表

本公司的简要合并会计报表反映了本公司的基本财务状况、经营成果和现金流量情况。投资者若想详细了解本公司最近三年及一期的财务状况、经营成果和现金流量情况，请阅读本招股说明书附录《审计报告》。

（一）合并资产负债表

（见下页）

单位：元

	2004-9-30	2003-12-31	2002-12-31	2001-12-31
资产：				
流动资产				
货币资金	803,873,770.03	651,174,852.60	371,624,603.11	315,701,158.51
短期投资		—	427,480.00	398,580.00
应收票据	59,053,431.60	56,624,000.00	5,765,000.00	2,150,000.00
应收股利	—	—	—	—
应收利息	—	—	—	—
应收账款	147,448,992.19	106,923,666.53	98,350,022.67	54,737,172.19
其他应收款	93,002,116.31	75,166,397.39	85,126,484.29	80,432,579.85
预付账款	612,672,983.87	330,967,074.79	186,297,940.40	91,850,920.89
应收补贴款	5,325,980.23	—	—	—
存货	347,062,056.50	107,439,477.03	65,750,340.49	45,450,132.25
待摊费用	206,250.00	—	450,000.00	25,593.24
待处理流动资产净损失	—	—	—	11,833.20
一年内到期的长期债权投资	—	—	—	—
其他流动资产	—	—	—	—
流动资产合计	2,068,645,580.73	1,328,295,468.34	813,791,870.96	590,757,970.13
长期投资：				
长期股权投资	1,562,527.80	32,555,460.00	815,460.00	1,215,460.00
长期债权投资	—	—	1,001,216.67	2,113,816.67
长期投资合计	1,562,527.80	32,555,460.00	1,816,676.67	3,329,276.67
固定资产：				
固定资产原价	334,287,797.56	303,178,096.13	265,205,122.58	206,444,485.99
减：累计折旧	148,579,293.36	131,716,904.34	107,076,250.40	76,478,286.81
固定资产净值	185,708,504.20	171,461,191.79	158,128,872.18	129,966,199.18
减：固定资产减值准备	—	—	—	—
固定资产净额	185,708,504.20	171,461,191.79	158,128,872.18	129,966,199.18
工程物资	—	—	—	—
在建工程	427,266.52	—	4,832,083.84	1,479,726.48
固定资产清理	401,373.02	305,677.00	—	—
固定资产合计	186,537,143.74	171,766,868.79	162,960,956.02	131,445,925.66
无形资产及其他资产：				
无形资产	18,375,423.50	18,155,579.06	5,615,517.66	499,823.76
长期待摊费用	1,603,642.84	1,775,631.31	1,067,423.33	2,210,063.50
其他长期资产	—	—	20,633.80	—
无形资产及其他资产合计	19,979,066.34	19,931,210.37	6,703,574.79	2,709,887.26
递延税项：				
递延税款借项	—	—	—	—
资产总计	2,276,724,318.61	1,552,549,007.50	985,273,078.44	728,243,059.72

(续表)

单位：元

	2004-9-30	2003-12-31	2002-12-31	2001-12-31
负债及股东权益				
流动负债：				
短期借款	200,000.00	20,000,000.00	1,150,000.00	8,900,000.00
应付票据	19,570,042.00	45,839,993.00	—	—
应付账款	220,383,418.00	149,959,648.42	87,557,036.66	59,702,141.35
预收账款	930,817,030.55	562,980,379.13	310,785,918.47	100,412,693.16
应付工资	4,387,089.61	580,021.23	13,708,188.36	8,280,688.87
应付福利费	19,863,505.76	13,932,017.31	9,845,498.72	6,286,663.17
应付股利	81,600.00	670,000.00	—	—
应交税金	8,448,348.07	20,799,132.52	11,120,920.43	9,570,797.31
其他应付款	1,237,166.72	711,887.94	486,260.78	93,548.32
其他应付款	625,970,519.71	396,449,123.18	216,048,124.25	204,554,359.22
预提费用	3,448,786.66	4,445,002.14	—	—
预计负债	1,000,959.05	1,000,959.05	1,332,747.00	—
一年内到期的长期负债	—	—	20,000,000.00	—
其他流动负债	97,912,845.01	62,301,404.99	88,058,296.45	151,482,352.12
流动负债合计	1,933,321,311.14	1,279,669,568.91	760,092,991.12	549,283,243.52
长期负债				
长期借款	—	—	3,372,768.69	24,127,100.95
应付债券	—	—	—	—
长期应付款	1,367,100.00	1,392,100.00	—	—
专项应付款	950,000.00	800,000.00	—	—
其他长期负债	—	—	—	—
长期负债合计	2,317,100.00	2,192,100.00	3,372,768.69	24,127,100.95
递延税项				
递延税项贷款	—	—	—	—
负债合计	1,935,638,411.14	1,281,861,668.91	763,465,759.81	573,410,344.47
少数股东权益	62,739,865.34	52,259,565.08	29,299,702.02	2,378,201.38
股东权益				
股本	110,000,000.00	110,000,000.00	110,000,000.00	110,000,000.00
资本公积	51,591,857.43	51,591,857.43	51,591,857.43	50,691,675.62
盈余公积	11,278,736.42	11,278,736.42	4,486,621.05	—
其中：法定公益金	3,759,578.82	3,759,578.82	1,495,540.36	—
未分配利润	105,475,448.28	45,557,179.66	26,429,138.13	-8,237,161.75
外币报表折算差额	—	—	—	—
股东权益合计	278,346,042.13	218,427,773.51	192,507,616.61	152,454,513.87
负债和股东权益合计	2,276,724,318.61	1,552,549,007.50	985,273,078.44	728,243,059.72

(二) 合并利润表

单位：元

	2004年1-9月	2003年	2002年	2001年
主营业务收入	1,816,134,793.21	1,835,466,867.31	1,065,861,201.01	781,484,066.84
减：主营业务成本	1,545,728,807.80	1,557,056,896.95	872,487,028.67	620,558,887.02
主营业务税金及附加	37,965,172.66	43,864,241.26	26,413,263.46	22,685,074.86
主营业务利润	232,440,812.75	234,545,729.10	166,960,908.88	138,240,104.96
加：其他业务利润	3,729,527.23	1,826,631.03	1,196,392.75	4,254,353.15
减：营业费用	12,030,271.45	11,840,308.42	11,282,133.69	12,822,422.92
管理费用	131,237,889.52	138,987,471.05	105,338,655.17	83,922,798.51
财务费用	-5,238,156.80	190,130.67	-3,246,099.84	1,223,196.04
营业利润	98,140,335.81	85,354,449.99	54,782,612.61	44,526,040.64
加：投资收益	49,988.76	94,197.48	1,018,228.15	115,168.68
营业外收入	979,669.15	506,714.83	1,131,250.45	570,409.97
减：营业外支出	1,551,271.64	2,948,609.90	2,034,526.79	950,281.81
利润总额	97,618,722.08	83,006,752.40	54,897,564.42	44,261,337.48
减：所得税	24,825,512.58	20,582,620.01	13,853,396.37	9,540,598.26
少数股东损益	12,874,940.88	14,833,975.49	1,891,247.12	418,882.64
净利润	59,918,268.62	47,590,156.90	39,152,920.93	34,301,856.58

(三) 合并现金流量表

	单位：元	
	2004年1-9月	2003年
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	2,198,283,707.30	2,315,568,043.05
收到的税费返还	15,963,166.21	9,459,196.09
收到的其他与经营活动有关的现金	664,289,582.12	217,585,745.40
现金流入小计	2,878,536,455.63	2,542,612,984.54
购买商品、接受劳务支付的现金	1,951,069,557.20	1,726,448,416.84
支付给职工以及为职工支付的现金	148,048,498.49	166,733,004.22
支付的各项税费	77,404,220.95	78,589,470.21
支付的其他与经营活动有关的现金	517,192,644.13	182,870,621.68
现金流出小计	2,693,714,920.77	2,154,641,512.95
经营活动产生的现金流量净额	184,821,534.86	387,971,471.59
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	30,600,000.00	1,147,779.52
取得投资收益所收到的现金	49,988.75	105,283.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	305,060.00	535,476.80
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-
现金流入小计	30,955,048.75	1,788,539.65
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	39,026,519.81	52,545,647.99
投资所支付的现金	247,067.80	31,740,000.00
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-
现金流出小计	39,273,587.61	84,285,647.99
投资活动产生的现金流量净额	-8,318,538.86	-82,497,108.34
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资所收到的现金	—	1,750,000.00
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	—	1,750,000.00
借款所收到的现金	400,000.00	21,008,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	—	—
现金流入小计	400,000.00	22,758,000.00
偿还债务所支付的现金	20,200,000.00	24,237,602.81
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	4,553,692.36	24,900,295.44
支付的其他与筹资活动有关的现金	—	—
现金流出小计	24,753,692.36	49,137,898.25
筹资活动产生的现金流量净额	-24,353,692.36	-26,379,898.25
四、汇率变动对现金的影响额	549,613.79	455,784.49
五、现金及现金等价物净增加额	152,698,917.43	279,550,249.49
补充资料（附注）	2004年1-9月	2003年

1、将净利润调节为经营活动的现金流量：

净利润	59,918,268.62	47,590,156.90
少数股东本期收益	12,874,940.88	14,833,975.49
加：计提的资产减值准备	6,533,412.58	- 294,459.82
固定资产折旧	23,555,848.38	31,391,154.19
无形资产摊销	437,755.16	466,837.10
长期待摊费用摊销	425,725.47	496,871.05
待摊费用的减少（减：增加）	-206,250.00	450,000.00
预提费用的增加（减：减少）	-996,215.48	4,445,002.14
处置固定资产、无形资产和其他长期资产损失（减： 收益）	1,307,827.72	228,779.77
固定资产报废损失	43,289.16	830,327.97
财务费用	549,642.19	2,555,491.47
投资损失（减：收益）	-49,988.76	-94,197.48
递延税款贷项（减：借项）	—	-
存货的减少（减：增加）	-240,601,121.78	-41,689,136.54
经营性应收项目的减少（减：增加）	-353,377,235.76	204,663,239.38
经营性应付项目的增加（减：减少）	655,361,357.71	118,217,577.84
其他	19,044,278.77	3,879,852.13
经营活动产生的现金流量净额	<u>184,821,534.86</u>	<u>387,971,471.59</u>
2、不涉及现金收支的投资和筹资活动：		
债务转为资本	—	-
一年内到期的可转换公司债券	—	-
融资租赁固定资产	—	782,696.31
3、现金及现金等价物净增加情况：		
现金的期末余额	803,873,770.03	651,174,852.60
减：现金的期初余额	651,174,852.60	371,624,603.11
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	<u>152,698,917.43</u>	<u>279,550,249.49</u>

（四）子公司中材建设的简要财务报表

本公司主要子公司中材建设的合并会计报表业经华证会计师事务所有限公司审计，列示如下：

1、合并资产负债表

单位：元

资产	2004-9-30	2003-12-31
流动资产：		
货币资金	304,283,112.87	318,739,013.36
应收票据	27,303,311.60	25,097,000.00
应收账款	32,939,104.91	33,594,402.33
其他应收款	127,057,652.42	109,602,001.56
预付账款	341,057,943.88	164,246,848.62
应收补贴款	5,325,980.23	
存货	241,922,920.29	23,768,702.62
待摊费用	206,250.00	
流动资产合计	1,080,096,276.20	675,047,968.49
长期投资：		
长期股权投资	500,000.00	500,000.00
长期投资合计	500,000.00	500,000.00
固定资产：		
固定资产原价	168,576,063.45	140,661,685.73
减：累计折旧	81,217,873.69	67,454,292.48
固定资产净值	87,358,189.76	73,207,393.25
固定资产清理	318,290.00	305,677.00
固定资产合计	87,676,479.76	73,513,070.25
无形资产及其他资产：		
无形资产	842,491.30	241,620.30
长期待摊费用	704,892.84	700,631.31
无形资产及其他资产合计	1,547,384.14	942,251.61
资产总计	1,169,820,140.10	750,003,290.35

(续表)

负债及所有者权益	2004-09-30	2003-12-31
流动负债：		
短期借款		5,000,000.00
应付票据	19,430,042.00	
应付账款	142,215,597.78	94,775,712.63
预收账款	310,005,918.62	183,445,500.26
应付福利费	5,773,560.43	3,107,363.92
应交税金	11,181,412.17	15,752,280.70
其他应交款	794,016.48	181,325.84
其他应付款	511,492,137.53	301,808,056.11
预计负债	1,000,959.05	1,000,959.05
其他流动负债	46,849,078.71	35,556,178.60
流动负债合计	1,048,742,722.77	640,627,377.11
负债合计	1,048,742,722.77	640,627,377.11
少数股东权益	10,392,030.20	9,243,641.63
所有者权益：		
实收资本	72,580,153.09	72,580,153.09
盈余公积	4,529,544.62	4,529,544.62
其中：法定公益金	1,509,848.21	1,509,848.20
未分配利润	33,575,689.42	23,022,573.90
所有者权益合计	110,685,387.13	100,132,271.61
负债和所有者权益合计	1,169,820,140.10	750,003,290.35

2、合并利润表

单位：元

项目	2004年1-9月	2003年度
一、主营业务收入	1,117,286,725.83	1,040,755,035.15
减：主营业务成本	985,897,314.65	906,490,584.95
主营业务税金及附加	29,393,806.49	31,727,366.17
二、主营业务利润	101,995,604.69	102,537,084.03
加：其他业务利润	1,102,297.71	900,787.26
减：管理费用	71,995,326.82	57,355,380.96
财务费用	-2,774,686.87	1,626,054.91
三、营业利润	33,877,262.45	44,456,435.42
加：投资收益	24,750.00	19,800.00
营业外收入	942,017.35	350,775.00
减：营业外支出	273,926.52	1,371,521.72
四、利润总额	34,570,103.28	43,455,488.70
减：所得税	10,948,535.61	15,099,122.91
少数股东本期损益	2,181,429.19	2,356,704.17
五、净利润	21,440,138.48	25,999,661.62

3、合并现金流量表

单位：元

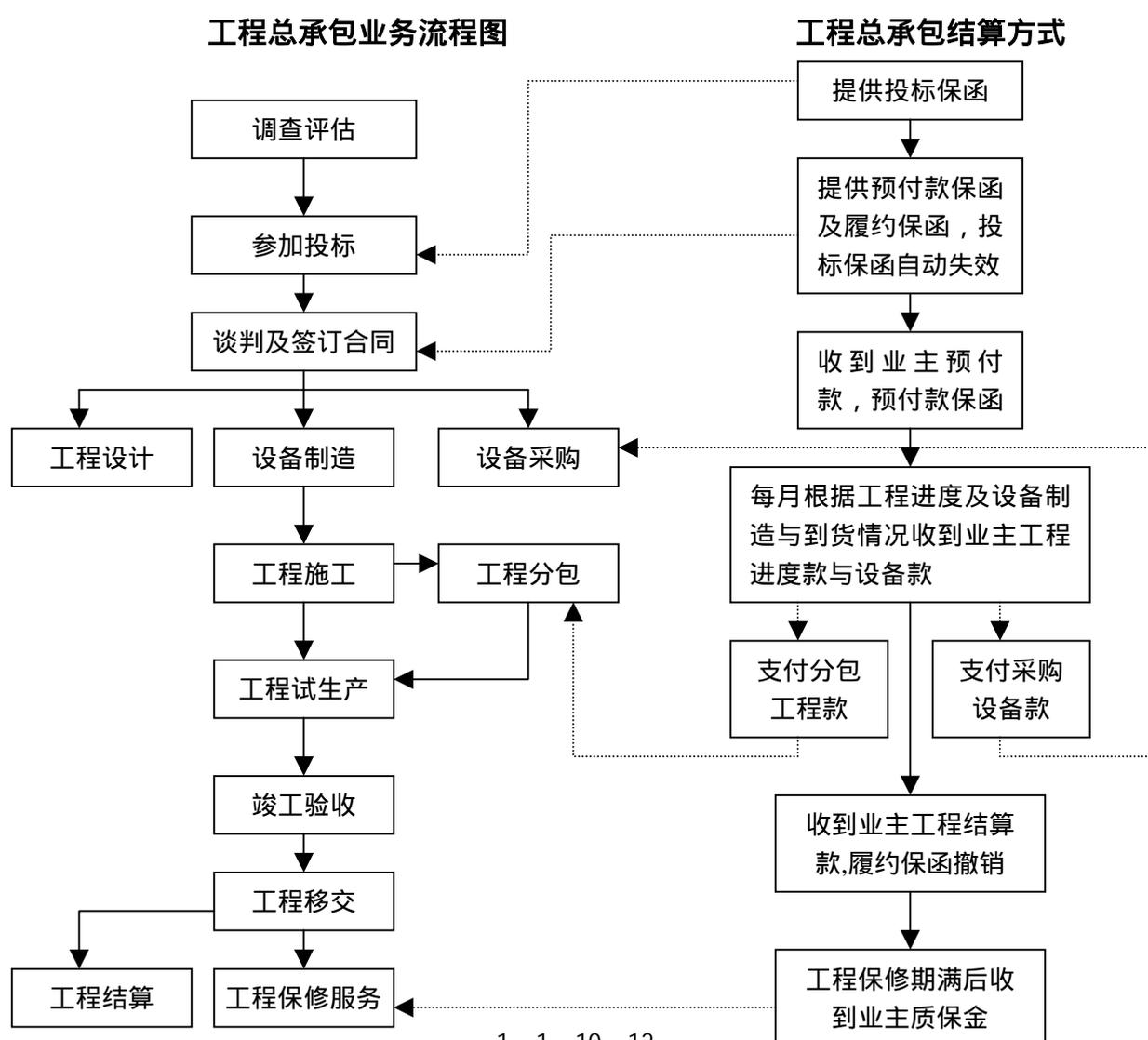
项 目	2004年1-9月	2003年度
一 经营活动产生的现金流量		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,477,192,825.12	1,191,403,610.58
收到的税费返还	10,671,055.22	8,290,240.55
收到的其他与经营活动有关的现金	382,216,305.38	277,203,244.40
现金流入小计	1,870,080,185.72	1,476,897,095.53
购买商品、接受劳务支付的现金	1,342,288,343.23	916,002,556.08
支付给职工以及为职工支付的现金	80,172,049.25	79,560,019.81
支付的各项税费	42,337,579.20	42,975,561.01
支付的其他与经营活动有关的现金	374,381,761.59	283,374,370.22
现金流出小计	1,839,179,733.27	1,321,912,507.12
经营活动产生的现金流量净额	30,900,452.45	154,984,588.41
二 投资活动产生的现金流量		
取得投资收益所收到现金	24,750.00	19,800.00
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	300,000.00	15,000.00
现金流入小计	324,750.00	34,800.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	29,310,653.15	27,167,468.51
投资所支付的现金	-	500,000.00
现金流出小计	29,310,653.15	27,667,468.51
投资活动产生的现金流量净额	-28,985,903.15	-27,632,668.51
三 筹资活动产生的现金流量		
取得借款所收到的现金	-	5,000,000.00
现金流入小计	-	5,000,000.00
偿还债务所支付的现金	5,000,000.00	5,000,000.00
分配股利、利润和偿付利息所支付的现金	11,920,063.58	3,908,763.12
现金流出小计	16,920,063.58	8,908,763.12
筹资活动产生的现金流量净额	-16,920,063.58	-3,908,763.12
四 汇率变动对现金的影响	549,613.79	310,728.62
五 现金及现金等价物净增加额	-14,455,900.49	123,753,885.40

四、公司主营业务的流程与核算方式

本公司的业务模式在经营上按照承揽方式，分为总承包模式和单项业务模式；总承包模式在具体运作上分为工程设计、建设安装、装备制造和技术转让等。

（一）总承包业务模式的收入确认

以总承包方式承揽项目，在总承包合同中对项目的内容按照设计、装备制造、工程建设安装进行了详细的划分，在工程实施过程中对相关成本进行预算，确立项目毛利率，按照建造工程合同准则以已经发生的成本来计算毛利，以成本发生额加毛利来结转确认收入。工程总承包业务流程与财务结算方式如下图：



（二）单项业务业务模式的收入确认

单项业务合同业务模式，就是在合同中只约定了某项单项业务，主要合同类型有设计合同、建设安装合同、装备销售合同、监理合同、技术转让与咨询合同。签订某一类型单项合同以后，按合同收取预付款，发行人组织提供服务，财务按照合同项目进行成本核算，分别按照不同情况确认收入。

1、建设安装合同收入确认

按照建设安装合同建立成本核算单位，对该合同项下的成本进行预计，计算预计的毛利率，同时对安装过程的料工费耗费进行归集计算安装工程实际发生的成本，根据成本计算项目毛利，以成本加毛利确立收入，结转项目收入。对施工期限较长的项目，也要不断修正毛利率，以最新的毛利率计算毛利，确认收入。

2、设计、监理劳务收入确认

设计收入的确认：相关图纸已经交付，取得对方（业主）的确认签字，获得了收取价款的依据，或者按照设计合同中约定已收取的劳务进度款来确认收入。

监理收入的确认：在监理劳务结果能够可靠计量的前提下，按照监理合同单位核算成本和预计成本，以监理成本的发生额占预计总成本的比例来确立监理进度，以此进度确立收入；或者收取监理合同的进度款时确认收入。

3、技术转让与咨询收入确认

技术转让收入是指本公司向装备制造厂家提供机械装备制造技术（包括图纸）所取得的收入。根据转让技术和咨询服务合同的约定，以发行人完成相关技术转让，提供咨询服务后，相关的收入已经收取或者取得了收款证据时，确认收入。

4、产品销售（包括外购和自制）收入确认

发行人销售设备通过签订设备产品销售合同方式实现产品交易，按照会计制度规定：（1）在直接交付安装现场情况下，于设备安装完毕后移交，业经现

场业主方监理人员验收取得对方确认的“工序质量报验单”、“发货通知单”后确认收入；(2)在直接销售设备产品的情况下，于设备已经发出，取得对方确认的“发货单”后确认收入；(3)在自营出口或销售给出口企业情况下，于获得海关报关及相关货运单据后确认收入。

五、报告期内利润形成的有关情况

(一) 主营业务收入

1、主营业务收入及其构成情况

本公司的主营业务收入主要来源于水泥工业生产系统的设计、安装、装备制造、监理以及相关的技术转让，报告期内主营业务收入及其构成情况如下表。

项目	2004年1-9月	2003年	2002年	2001年
水泥生产线安装	1,186,632,594.23	1,171,292,390.42	733,184,432.62	571,577,595.99
机械装备制造	490,406,229.30	479,390,032.81	231,479,251.33	131,923,101.57
设计	86,111,972.25	115,364,006.92	60,037,966.78	52,219,145.52
监理	5,288,063.00	9,262,794.42	7,782,094.70	4,392,258.00
技术转让	45,505,402.25	54,337,172.00	29,943,604.47	14,059,760.00
其他	2,190,532.18	5,820,470.74	3,433,851.11	7,312,205.76
合计(元)	1,816,134,793.21	1,835,466,867.31	1,065,861,201.01	781,484,066.84

报告期内本公司的主营业务收入呈现出较快的增长势头，2001年、2002年、2003年主营业务收入环比增长率分别为36.39%、72.21%，2004年1-9月达到上年全年的98.95%。主营业务收入增速较快的主要原因是：近年来国家基础设施建设加快，对水泥的需求量上升，国内外投资者对于新型干法水泥生产线的投入加大，本公司在水泥生产线尤其是新型干法水泥生产线设计、安装等方面积累的技术优势为公司赢得了多条水泥生产线的建设合同，公司在水泥生产线安装、机械装备制造、设计和技术转让等方面的收入呈现出较快增长的势头。

2、公司主营业务收入中总承包、单项工程承包构成及占比情况

2004年1-9月本公司主营业务收入中总承包、单项工程承包构成及占比情况如下：

项 目	2004年1-9月 总收入		其中：			
			总承包		单项业务	
	金额	结构比	金额	结构比	金额	结构比
水泥生产线安装	118,663	65.34%	73,405	69.83%	45,258	59.16%
其中：土建分包	18,179	-	18,179	-	-	-
现场采购设备	17,547	-	17,547	-	-	-
机械装备制造	49,041	27.00%	30,899	29.40%	18,142	23.72%
其中：对外采购	30,899	-	30,899	-	-	-
设计	8,611	4.74%	811	0.77%	7800	10.20%
监理	529	0.29%	-	-	529	0.69%
技术转让	4551	2.51%	-	-	4551	5.95%
其他	219	0.12%	-	-	219	0.29%
合计	181,613	100.00%	105,115	100.00%	76,499	100.00%
结构比		100.00%		57.88%		42.12%

2003年本公司主营业务收入中总承包、单项工程承包构成及占比情况如下：

单位：万元

项 目	2003年总收入		其中：			
			总承包		单项业务	
	金额	结构比	金额	结构比	金额	结构比
水泥生产线安装	117,129	63.81%	78,051	73.67%	39,078	50.36%
其中：土建分包	19,513	-	19,513	-	-	-
现场采购设备	24,414	-	24,414	-	-	-
机械装备制造	47,939	26.12%	27,402	25.86%	20,537	26.48%
其中：对外采购	25,699	-	20,807	-	4,891	-
设计	11,536	6.29%	499	0.47%	11,037	14.22%
监理	926	0.50%	-	-	926	1.19%
技术转让	5,434	2.96%	-	-	5,434	7.00%
其他	582	0.32%	-	-	582	0.75%
合计	183,547	100.00%	105,952	100%	77,595	100%
结构比		100.00%		57.72%		42.28%

（二）主营业务成本

本公司的主营业务成本主要为水泥生产线安装成本、装备制造成本、设计成本、监理成本以及技术转让成本等，报告期内成本分类构成情况见下表：

项 目	2004年1-9月	2003年	2002年	2001年
水泥生产线安装	1,043,096,339.09	1,010,745,435.08	627,864,859.76	466,970,484.53
机械装备制造	436,781,671.99	431,263,370.58	190,779,672.00	118,853,696.19
设计	61,798,246.03	91,982,429.80	39,328,021.06	29,611,547.99
监理	1,006,615.71	2,162,023.09	2,012,130.87	752,861.71
技术转让	1,958,225.34	19,012,851.07	11,045,928.04	2,277,522.60
其他	1,087,709.64	1,890,787.33	1,456,416.94	2,092,774.00
合计(元)	1,545,728,807.80	1,557,056,896.95	872,487,028.67	620,558,887.02

本公司 2001 年、2002 年、2003 年同期主营业务成本环比增长率分别为 40.60%、78.46%，2004 年 1 - 9 月为上年全年的 99.27%。增长主要原因是本公司总承包及单项工程数量增加，导致相应成本增加。

（三）主营业务利润

1、报告期内主营业务利润逐年增长的主要原因

本公司的主营业务利润主要来自于水泥工业生产系统的设计、安装、装备制造、监理以及相关的技术转让。2001 年度、2002 年度、2003 年度的主营业务利润分别为 13,824 万元、16,696 万元、23,455 万元，年增长率分别为 20.78%、40.48%，呈明显的逐年上升的趋势。2004 年 1 - 9 月主营业务利润 23,244 万元，为上年全年的 99.10%，继续保持增长态势。主营业务利润增长的主要原因是一方面公司水泥生产线总承包及单项工程项目数量、合同金额在报告期内逐期增加，另一方面，公司与水泥生产线安装业务相配套的设计、设备制造业务近年来也有了长足的发展。

2、报告期内主营业务毛利率变动的主要原因

报告期内，本公司主营业务毛利率分别为 20.59%、18.14%、15.17%和 14.89%，主营业务毛利率逐年下降，主要是业务结构调整、总承包比例增加所致。

公司报告期内水泥生产线安装、机械装备制造、设计、监理以及相关的技术转让各项业务的主营业务收入、主营业务成本、毛利及毛利率见下表：

单位：元

项 目		2004 年 1 - 9 月	2003 年	2002 年	2001 年
水泥 生产 线安 装	主营业务收入	1,186,632,594.23	1,171,292,390.42	733,184,432.62	571,577,595.99
	主营业务成本	1,043,096,339.09	1,010,745,435.08	627,864,859.76	466,970,484.53
	毛利	143,536,255.14	160,546,955.34	105,319,572.86	104,607,111.46
	毛利率	12.10%	13.71%	14.36%	18.30%
机械 装备 制造	主营业务收入	490,406,229.30	479,390,032.81	231,479,251.33	131,923,101.57
	主营业务成本	436,781,671.99	431,263,370.58	190,779,672.00	118,853,696.19
	毛利	53,624,557.31	48,126,662.23	40,699,579.33	13,069,405.38
	毛利率	10.93%	10.04%	17.58%	9.91%
设计	主营业务收入	86,111,972.25	115,364,006.92	60,037,966.78	52,219,145.52
	主营业务成本	61,798,246.03	91,982,429.80	39,328,021.06	29,611,547.99
	毛利	24,313,726.22	23,381,577.12	20,709,945.72	22,607,597.53
	毛利率	28.24%	20.27%	34.49%	43.29%
监理	主营业务收入	5,288,063.00	9,262,794.42	7,782,094.70	4,392,258.00
	主营业务成本	1,006,615.71	2,162,023.09	2,012,130.87	752,861.71
	毛利	4,281,447.29	7,100,771.33	5,769,963.83	3,639,396.29
	毛利率	80.96%	76.66%	74.14%	82.86%
技术 转让	主营业务收入	45,505,402.25	54,337,172.00	29,943,604.47	14,059,760.00
	主营业务成本	1,958,225.34	19,012,851.07	11,045,928.04	2,277,522.60
	毛利	43,547,176.91	35,324,320.93	18,897,676.43	11,782,237.40
	毛利率	95.70%	65.01%	63.11%	83.80%
其他	主营业务收入	2,190,532.18	5,820,470.74	3,433,851.11	7,312,205.76
	主营业务成本	1,087,709.64	1,890,787.33	1,456,416.94	2,092,774.00
	毛利	1,102,822.54	3,929,683.41	1,977,434.17	5,219,431.76
	毛利率	50.34%	67.51%	57.59%	71.38%
合计	主营业务收入	1,816,134,793.21	1,835,466,867.31	1,065,861,201.01	781,484,066.84
	主营业务成本	1,545,728,807.80	1,557,056,896.95	872,487,028.67	620,558,887.02
	毛利	270,405,985.41	278,409,970.36	193,374,172.34	160,925,179.82
	毛利率	14.89%	15.17%	18.14%	20.59%

公司报告期毛利率总体下降的主要原因是：

业务结构调整导致本公司毛利率整体下降

近年来随着新型干法水泥生产线投资的持续增长，本公司业务结构调整，总承包业务增长较快，2001年至2004年1-9月总承包工程总承包业务收入占

主营业务的比例分别为 21.72%、42.44%、57.72%、57.88%，而总承包业务因为土建分包，毛利率明显低于单项业务的毛利率，如下表所示：

年度	主营业务毛利率	总承包毛利率	单项业务毛利率
2001 年	20.59%	12.97%	22.71%
2002 年	18.14%	15.59%	20.02%
2003 年	15.17%	12.02%	19.46%
2004 年	14.89%	10.95%	20.30%
1 - 9 月			

由于总承包业务增加导致业务结构调整，对本公司毛利率的影响率如下：

年度	总承包毛利率	单项业务毛利率	按照总承包业务保持 2001 年比例不变计算的主营业务毛利率	实际主营业务毛利率	业务结构调整对主营业务毛利率的影响
2003 年	12.02%	19.46%	17.84%	15.17%	2.67%
2004 年 1-9 月	10.95%	20.30%	18.27%	14.89%	3.38%

主要原材料钢材的价格上涨

2001 年、2002 年、2003 年国内国内各种钢材价格持续上涨，2004 年 1-9 月份仍高位震荡徘徊。按钢材成本约占总成本的 30%，以 2001 年钢材成本计算，对毛利率的影响如下：

年 度	主营业务收入 (万元)	钢材不变价格成本 (万元)	钢材不变价格计算的毛利率	实际主营业务毛利率	钢材价格上升影响毛利率下降的幅度
2003 年	183,546.69	153,856.94	16.18%	15.17%	1.01%
2004 年 1-9 月	181,613.48	152,073.88	16.27%	14.89%	1.38%

人力资源成本也随着市场竞争的加剧而不断上升

随着中国水泥建设工程市场尤其是工程设计市场竞争的加剧，本公司为吸引人才提高了薪酬福利水平，致使人力资源成本增加（如下表，公司员工 2004 年的绩效奖金将在年底发放）。人力资源成本的增加也导致了毛利率的下降。

	2001年	2002年	2003年	2004年1-9月
公司人力资源成本(万元)	9089.14	15380.89	26113.91	15035.00
增长率	-	69.21%	69.78%	-23.23%

按照人力资源成本与业务规模的对应关系，扣除工资自然增长因素后，计算因人力资源成本上升对毛利率影响如下：

年 度	主营业务收入 (万元)	人力资源不变价 格成本(万元)	人力资源不变价 格计算的毛利率	实际主营业 务毛利率	人力资源成本上升影 响毛利率下降的幅度
2003年	183,546.69	153,904.77	16.15%	15.17%	0.98%
2004年 1-9月	181,613.48	157,664.88	13.19%	14.89%	-1.7%

综上，三种因素对主营业务毛利率的影响的绝对比例和相对比例如下：

	业务结构 调整影响	钢材价格上升影响	人力资源成本 上升影响	总影响
2003年	绝对比例 2.67%	1.01%	0.98%	4.66%
	折合百分比 57.39%	21.58%	21.02%	100.00%
2004年	绝对比例 3.38%	1.38%	-1.70%	3.06%
1-9月	折合百分比 110.46%	45.10%	-55.56%	100.00%

(四) 三项费用

项目	2004年1-9月	2003年	2002年	2001年
营业费用	12,030,271.45	11,840,308.42	11,282,133.69	12,822,422.92
管理费用	131,237,889.52	138,987,471.05	105,338,655.17	83,922,798.51
财务费用	-5,238,156.80	190,130.67	-3,246,099.84	1,223,196.04
合计(元)	138,030,004.17	151,017,910.14	113,374,689.02	97,968,417.47

报告期内本公司的三项费用总体呈现上升趋势。2001年、2002年、2003年三项费用环比增长率分别为15.73%、33.20%，2004年1-9月为上年的91.40%。主要原因是：(1)管理费用增加。管理费用的增长一方面由于公司经营规模扩大，员工增加，工资福利费用、住房公积金、员工各项保险费用、办公费、业务招待费等相应增加；另一方面是办公楼租赁费用、办公楼装修费用

摊销、坏账准备、研究开发费用等增长因素共同作用所致。(2) 财务费用波动。2004年1-9月财务费用较2003年减少,主要系短期借款利息支出减少、保函手续费降低、银行存款利息收入增加所致。2003年财务费用较2002年同期增加,主要系手续费增加,尤其是保函手续费和承兑汇票银行手续费增加,以及短期借款利息支出增加所致。2002年财务费用较2001年减少,主要系银行存款利息收入增加所致。(3) 营业费用变动较为平稳。

(五) 投资收益及非经常性损益

1、合并口径的投资收益

项 目	2004年1-9月	2003年	2002年	2001年
股票投资	39,261.16	19,800.00	42,671.42	33,483.21
债权投资收益	—	85,483.33	—	42,867.22
其中:债券收益	—	85,483.33	—	42,867.22
联营或合营公司分来的利润	10,727.60	10,727.64	—	—
期末调整的被投资公司所有者权益净增减的金额	—	-21,534.58	—	22,395.10
股权投资差额摊销	—	-278.91	-67,826.49	16,423.15
股权投资转让收益	—	—	1,043,383.22	—
合计(元)	49,988.76	94,197.48	1,018,228.15	115,168.68

由上表可以看出,公司2002年度的股权投资转让收益较大,该项收益系本公司2002年处置重组进入公司的水泥石灰咨询公司、超世纪公司、三新公司、四维公司、精益公司、恒益公司股权所获得的转让收益。

2、母公司口径的投资收益

项 目	2004年1-9月	2003年	2002年	2001年
股票投资	14,511.16	—	42,671.42	33,483.21
债权投资收益	—	85,483.33	—	42,867.22
其中:债券收益	—	85,483.33	—	42,867.22
联营或合营公司分来的利润	10,727.60	10,727.64	—	—
期末调整的被投资公司所有者权益净增减的金额	22,944,679.08	27,192,708.60	4,379,196.49	1,325,729.74
股权投资差额摊销	—	—	-67,826.49	16,423.15
股权投资转让收益	—	66,803.18	1,043,383.22	—
合计(元)	22,969,917.84	27,355,722.75	5,397,424.64	1,418,503.32

公司管理层认为,母公司口径的投资收益大幅上升的原因是:本公司成立后,按照管理所需,以三院三公司投入的业务与资产设立了多家控股子公司,

包括 2002 年下半年设立中材建设、成都院公司、苏州院公司等（关于该等子公司的设立情况请见本招股书“第五章 发行人基本情况 十一、发行人的分公司、子公司情况（二）子公司情况”处）。由于这些控股子公司盈利能力较强，使得母公司按照权益法核算的投资收益有了大幅的上升，2003 年度为 2,719 万元，2004 年 1 - 9 月为 2,294 万元。

3、非经常性损益

公司非经常性损益具体情况见下表：

项 目	2004 年 1-9 月	2003 年	2002 年	2001 年
营业外收入	979,669.15	506,714.83	1,131,250.45	570,409.97
营业外支出	1,551,271.64	2,948,609.90	2,034,526.79	950,281.81
处置股权投资收益	—	—	1,043,383.22	—
坏帐准备转回	—	2,707,533.61	—	—
非经常性损益净额*	-571,602.49	265,638.54	140,106.88	-379,871.84
非经常性损益所得税影响数	101,777.48	-218,774.75	52,921.86	-88,681.11
扣除所得税后非经常性损益**	-673,379.97	484,413.29	87,185.02	-291,190.73
少数股东非经常性损益	187,849.93	-12,245.07	-14,256.34	-22,750.02
本公司非经常性损益	-861,229.90	496,658.36	101,441.36	-268,440.71

注：

*非经常性损益净额=营业外收入 - 营业外支出 + 处置股权投资收入 + 坏帐准备的转回

**扣除所得税后非经常性损益=非经常性损益净额 - 所得税影响数

从总体上来看，本公司非经常性损益数额较小。其中营业外收入主要是技术转让退税、处理废旧物资收入、处置固定资产净收益以及罚款、赔款净收入。罚款和赔款净收入主要是分包方和供应商违约的罚款和赔款；营业外支出主要是处置固定资产净损失。

（六）利润总额和净利润

项目	2004 年 1 - 9 月	2003 年	2002 年	2001 年
利润总额(元)	97,618,722.08	83,006,752.40	54,897,564.42	44,261,337.48
净利润(元)	59,918,268.62	47,590,156.90	39,152,920.93	34,301,856.58

报告期内，公司的利润总额和净利润逐年上升，盈利能力持续增强。2001

年、2002年、2003年公司利润总额和净利润环比增长分别为24.03%、51.20%和14.14%、21.55%。主要原因是公司近年来承揽的水泥生产线总承包工程量大幅增长，主营业务利润大幅增加所致。公司近两年来净利润的增长幅度小于利润总额的增长幅度，主要原因是本公司自2002年下半年进行资源整合陆续设立了几家控股子公司，子公司的少数股东分享了控股子公司的净利润。

2004年1-9月，利润总额和净利润分别达到2003年全年的117.60%和125.90%，盈利能力大幅提升。通过对利润表中主要项目分别计算其占营业收入的比重，进行构成变动分析（见下表），可知：（1）2004年1-9月，各利润表项目结构比与2003年基本一致，说明公司已形成较为稳定的利润构成。（2）净利润增加主要是主营业务收入提高所致。

	2004年1-9月		2003年	
	金额	结构比	金额	结构比
主营业务收入	1,816,134,793.21	100.00%	1,835,466,867.31	100.00%
主营业务利润	232,440,812.75	12.80%	234,545,729.10	12.78%
加：其他业务利润	3,729,527.23	0.21%	1,826,631.03	0.10%
减：三项费用	138,030,004.17	7.60%	151,017,910.14	8.23%
营业利润	98,140,335.81	5.40%	85,354,449.99	4.65%
加：投资收益	49,988.76	0.00%	94,197.48	0.01%
补贴收入	144,052.00	0.01%		
营业外收支净额	-715,654.49	-0.04%	-2,441,895.07	-0.13%
利润总额	97,618,722.08	5.38%	83,006,752.40	4.52%
减：所得税	24,825,512.58	1.37%	20,582,620.01	1.12%
少数股东损益	12,874,940.88	0.71%	14,833,975.49	0.81%
净利润	59,918,268.62	3.30%	47,590,156.90	2.59%

报告期内，公司依据相关规定，享受税收优惠，实行工效挂钩政策（2003年本公司承诺今后不再执行工效挂钩计提工资办法），工效挂钩和税收优惠对公司净利润的影响如下表所示：

	2004年1-9月	2003年	2002年	2001年
工效挂钩对净利润的影响	-	5,070,499.04	-	910,479.07
税收优惠对净利润的影响	10,176,369.64	11,446,195.94	7,755,090.44	1,688,532.22
合计（元）	10,176,369.64	16,516,694.98	7,755,090.44	2,599,011.29

（七）净资产收益率

财务指标	2004年1-9月	2003年度	2002年度	2001年度
净利润(元)	59,918,268.62	47,590,156.90	39,152,920.93	34,301,856.58
净资产(元)	278,346,042.13	218,427,773.51	192,507,616.61	152,454,513.87
净资产收益率	21.53%	21.79%	20.34%	22.50%

本公司前三年净资产收益率基本持平，没有随公司净利润持续增长，其主要原因是由于公司经营发展的需要，近两年实现的利润未大比例分配，由此公司净资产增幅较大，导致公司净资产收益率未能随净利润同比增长。2004年1-9月，净资产收益率大幅增长，主要是受净利润水平提升的影响。

（八）税收优惠

1、报告期内本公司及下属子公司的享受的税收优惠政策主要有：

（1）增值税

经河北省国家税务局批准，中国建筑材料工业建设唐山安装工程公司于2001年5月16日获取了冀国税唐字1302910068号的出口退税登记证，2002年度本公司唐山资产部分出口销售26,161,343.09元；2003年7月25日中材建设获变更后的出口退税登记证（冀国税唐安1302910119号），2003年度中材建设出口销售44,662,369.00元，2003年度收到相关退税款8,290,240.55元；2004年1-9月中材建设出口销售192,612,333.31元，2004年1-9月收到相关退税款10,671,505.22元。

（2）营业税

设计单位以设计服务收入的5%计征营业税，施工单位则由发包方代扣代缴，一般适用工程收入的3%营业税税率。

根据国家有关税收政策规定，科研单位转让科技成果和提供技术、咨询服务的收入免缴营业税；对科研单位的技术转让、技术咨询、技术服务、技术培训、技术承包、技术出口等收入免缴营业税。

根据上述政策，对成都建材工业设计研究院符合条件的有关技术转让收入未计缴相关营业税，并向税务机关进行申报，经成都市成华区地方税务局以成

华地税发(2002)40号、53号、61号、64号、106号文,以及成华地税发(2003)13号文125号、145号、230号文批准,对成都院符合规定条件的2001年度、2002年度、2003年度技术转让收入,核定共免征669,394.00元营业税额。

2002年,南京市地税局以宁地税建减(营)字(02)第40号文,对本公司符合规定条件的2001年度技术转让收入4,239,800.00元核定免征营业税216,490.00元并予以退还,业已冲减收到当期的“主营业务税金及附加”。2003年8月20日,南京市地税局高新技术产业开发区税务分局以宁地税高新减(营)字(03)第45号文,对本公司符合规定条件的技术转让收入11,660,500.00元核定免征营业税583,025.00元并予以退还,并同时退还相应的教育费附加40,811.75元、城市维护建设税23,321.00元,业已冲减收到当期的“主营业务税金及附加”。2004年4月26日,南京市地税局高新技术产业开发区税务分局以宁地税高新减(营)字(04)第69号文,对本公司符合规定条件的2003年度技术转让收入29,906,600.00元核定免征营业税1,495,330.00元并予以退还,并同时退还相应的教育费附加59,813.20元、城市维护建设税104,673.10元,业已冲减收到当期的“主营业务税金及附加”。

2004年4月28日,苏州市地方税务局第二分局以(2004)苏地税二批字第35号文,对本公司子公司苏州建材设计研究院有限公司符合规定条件的2003年度技术转让收入23,000.00元核定免征营业税1,150.00元并予以退还,并同时退还相应的教育费附加46.00元、城市维护建设税80.50元业已冲减收到当期的“主营业务税金及附加”。

(3) 所得税

根据“国家高新技术产业开发区税收政策的规定”,自开发区企业被认定为高新技术企业之日起,可减按15%的税率缴纳所得税,并经企业申请,税务局批准,从投产年度起,两年内免缴所得税。经南京市国家税务局高新分局批准,2002年至2003年第二季度本公司需向税务部门进行申报,并按33%税率进行预缴。2003年1月15日,南京市国家税务局以宁国税(高新)减字(2002)第(47)号批复,同意本公司2002年度免交所得税,核准预计减免所得税额为4,290,000.00元,实际减免为6,328,265.59元(批复备注:需按年度审查

高新技术企业资格), 本公司于 2003 年 3 月获得退回所预缴纳的所得税 521,797.79 元。2003 年 1 月至 6 月期间, 仍暂按 33% 税率计缴所得税, 2003 年 10 月 17 日, 南京市国家税务局以宁国税(高新)减字(2003)第(18)号批复, 同意本公司 2003 年度免交所得税, 自 2004 年度减按 15% 征收, 本公司于 2004 年 1 月 15 日获得退回 2003 年一、二季度所缴纳的所得税 2,978,548.33 元。

2002 年 7 月 28 日, 经南京市国家税务局建邺分局国税(建)企所核字(2002)第 5 号通知, 南京中材诚信工程建设监理有限公司自 2002 年度起企业所得税的征收方式为核定应税所得率, 核定应税所得率为 10%。

据国税发[1999]135 号文规定, 并经当地税局批准, 自 1999-2003 年底止苏矽院免交企业所得税; 2002 年 12 月 31 日前, 中材苏州院以苏矽院名义进行所得税纳税申报为零申报; 2003 年度, 中材苏州院按 33% 税率计缴, 并于 2004 年 1 月 8 日按 33% 税率补充申报并交纳了 2002 年度所得税 536,846.07 元。

2004 年 3 月, 江苏省苏州市国家税务局根据(94)财税 001 号文第一条和苏国税发(2003)101 号第 12 条、第 26 条的规定, 核定本公司子公司苏州建材设计研究院有限公司为新办的商品流通企业, 给予减免 2003 年度所得税 652,019.86 元的优惠, 已于 2004 年 4 月 22 日收到该退税并冲减了收到当期的所得税;

据财政部、国税局财税字[2000]38 号“关于工程勘察设计单位体制改革若干税收政策的通知”文件, 成都院自 2000 年 1 月 1 日至 2004 年 12 月 31 日 5 年内减半征收企业所得税, 此外, 进行技术转让及与其有关的技术咨询、技术服务、技术培训的所得, 年净收入在 30 万元以下的, 暂免缴所得税。2002 年 11 月前, 本公司成都资产部分以成都院名义进行纳税申报, 2000 年度实际税负为 15%, 2001 年度实际税负为 16.50%, 2002 年度实际税负为 15%; 根据财政部、国家税务总局财税(2001)202 号“关于西部大开发税收优惠政策问题的通知”的有关规定, 2003 年度成都建筑材料工业设计研究院有限公司按 15% 税率申报计缴; 2004 年 6 月 22 日, 经四川省国家税务局批准同意该公司企业

所得税执行 15% 的优惠税率。

成都兴宏工程监理有限责任公司，自 2000 年 10 月至 2002 年 4 月期间为定率征收，按收入的 1% 计缴所得税；根据财税字（1994）009 号“企业所得税若干政策的规定”一文的有关规定，年应纳税所得额在 3 万元（含 3 万元）以下时，减按 18% 的税率计缴所得税；年应纳税所得额在 10 万元（含 10 万元）以下至 3 万元时，减按 27% 的税率计缴所得税。自 2002 年度起，该公司实际税负为 27%。

杭州市地方税务局西湖征收管理局于 2004 年 1 月 13 日以西地税所[2004]第 3-3 号“减免税（费）”通知，浙江中材工程设计研究院有限公司符合工程勘察、设计单位体制改革减免税条件，同意给予该公司减免 2003 年度企业所得税的政策优惠，减免幅度为 50%，实际按 16.5% 税率计缴。2004 年 9 月 21 日，杭州市地方税务局西湖税务分局以西地企税所[2004]第 51-3 号“减免税（费）”通知，同意减免 2004 年度企业所得税，减免幅度为 50%。

2、报告期内本公司各主体减免税优惠对利润总额及净利润的影响见下表：

项 目	2004 年 1-9 月	2003 年	2002 年	2001 年
对利润总额影响（元）	1,495,330.00	171,000.00	714,490.00	-
利润总额影响率(对利润总额影响 / 利润总额)	1.53%	0.21%	1.30%	-
对净利润影响（元）	10,176,369.64	11,446,195.94	7,755,090.44	1,688,532.22
净利润影响率（对净利润影响/净利润）	16.98%	24.03%	16.28%	5.00%

（1）南京地区根据批复 2001 年技术转让收入免征营业税，2002 年抵减当期主营业务税金及附加；2002 年及 2003 年未批复，对于全年利润总额和净利润没有影响；（2）成都兴宏监理有限公司 2001 年所得税按 1% 计算，以后根据税务规定按 27% 计算，属于税收管理规定的征收办法，不属于减免税及税收优惠；（3）南京中材诚信监理公司按 10% 核定应税所得后按照 33% 的税率计算所得税，不属于减免税及税收优惠；（4）中材建设出口设备的退税，在设备采购时进项税额在应交税金借方反映，不进行增值税抵扣，在增值税退税时在应交税金贷方反映，对年度利润总额和净利润没有影响；（5）唐山板块、苏州板块、邯郸板块各分子公司所得税率均为 33%，没有减免税及税收优惠。

六、资产

截至 2004 年 9 月 30 日，本公司的资产总计为 227,672 万元，包括流动资产、长期投资、固定资产、无形资产及其他资产。

(一) 流动资产

单位：元

项 目	2004 - 9 - 30	2003 - 12 - 31	2002 - 12 - 31	2001 - 12 - 31
货币资金	803,873,770.03	651,174,852.60	371,624,603.11	315,701,158.51
短期投资			427,480.00	398,580.00
应收票据	59,053,431.60	56,624,000.00	5,765,000.00	2,150,000.00
应收账款	147,448,992.19	106,923,666.53	98,350,022.67	54,737,172.19
其他应收款	93,002,116.31	75,166,397.39	85,126,484.29	80,432,579.85
预付账款	612,672,983.87	330,967,074.79	186,297,940.40	91,850,920.89
应收补贴款	5,325,980.23			
存货	347,062,056.50	107,439,477.03	65,750,340.49	45,450,132.25
待摊费用	206,250.00		450,000.00	25,593.24
待处理流动资产净损失				11,833.20
流动资产合计(元)	2,068,645,580.73	1,328,295,468.34	813,791,870.96	590,757,970.13

1、货币资金

本公司 2001 年末、2002 年末、2003 年末、2004 年 9 月末的货币资金分别为 31,570 万元、37,162 万元、65,117 万元和 80,387 万元。

从总体上来看，本公司的每期末货币资金量都较大，且逐年上升，主要原因是：(1) 本公司所从事的水泥生产线总承包及单项业务在合同签订后一般业主需要先支付一定的预付款（合同总金额的 10% - 30%不等），而此部分预收款与工程建设支出之间存在一定的时差，期末在账面上反映为货币资金。近年来本公司业务迅速增长，报告期预收款期末余额与此相匹配，货币资金存量也不断增大。(2) 本公司从事的水泥工程总承包业务存在着大量的代理业主采购设备情况，业主预付的代理采购设备款项一般专款专用，在购买设备前表现为货币资金。(3) 本公司项目分布较广，会计主体近 80 个，各个项目部生产

经营所需的流动资金占用部分表现为货币资金。(4) 保函和信用证保证金等占用货币资金。

在报告期内, 2003 年末货币资金达到 6.51 亿元, 比上年末增加 75.22%, 2004 年 1-9 月货币资金 8.03 亿元, 比上年末增加 23.34%。2003 年预收账款增加额扣除预付账款增加额后, 净增加 1.08 亿元, 代购设备款净增 1.32 亿元, 2004 年 1-9 月预收账款增加额扣除预付账款增加额后, 净增加 0.86 亿元, 代购设备款净增 2.31 亿元。

由上述分析可见, 本公司报告期内各期末货币资金逐期上升的主要原因是公司业务快速发展导致预收款及代购设备款的增加所致。实际上, 由于本公司目前的净资产规模相对较小, 而近几年随业务规模不断扩大资产不断增加, 且资产增加主要来源于负债的增加, 公司资产负债率较高。在此情况下, 保持资产良好的流动性是公司防范财务风险的需要, 保有大量货币资金不仅可以应付日常的经营周转、偿还流动负债所需, 而且也可以使本公司便于获得银行信用和客户信用, 尤其是银行信用的获得是确保公司及时开具各项保函的需要。

2、应收票据

本公司 2001 年末、2002 年末、2003 年末、2004 年 9 月末的应收票据总额分别为 215 万元、577 万元、5,662 万元和 5,905 万元, 公司 2002 年末应收票据较 2001 年末增加 168.14%, 2003 年末应收票据较 2002 年年末增加 882.20%, 应收票据各期末增幅较大主要系客户以汇票结算方式增加所致。2003 年末和 2004 年 9 月末的应收票据全部为银行承兑汇票, 款项回收风险较小。

3、应收账款

本公司 2001 年末、2002 年末、2003 年末和 2004 年 9 月末的应收账款总额分别为 5,810 万元、10,653 万元、11,588 万元和 16,000 万元, 相应的坏账准备分别为 336 万元、819 万元、895 万元和 1,255 万元, 坏账准备的总体计提比例分别为 5.78%、7.69%、7.72%和 7.84%, 计提比例较高。

应收账款总额 2002 年末较 2001 年末增长 83.36%, 主要系本公司 2002 年主营业务收入比 2001 年大幅增加, 相应对业主工程款债权增加所致。2003

年末较 2002 年末增长 8.78%，应收账款与主营业务收入相比增幅降低，主要原因是：一方面公司在行业地位决定了公司与客户结算应收款项较为容易；另一方面公司也加大了应收账款的回收力度。2004 年 9 月末较 2003 年末增长 38.08%，主要原因是公司业务量大幅增加。

本公司 2004 年 9 月 30 日应收账款的账龄分布情况及坏账准备的计提比例情况如下：

账龄	金额（元）	占该账项金额的百分比	坏账准备计提比例	坏账准备金（元）
1 年以内	111,960,084.38	69.98%	5%	5,598,004.21
1 年至 2 年	39,894,587.03	24.93%	10%	3,989,458.70
2 年至 3 年	6,031,304.57	3.77%	20%	1,206,260.91
3 年至 4 年	1,783,700.19	1.11%	80%	1,426,960.15
4 年以上	328,531.05	0.21%	100%	328,531.05
	159,998,207.22	100.00%		12,549,215.03

截至 2004 年 9 月 30 日，应收账款中金额前五名的单位情况列示如下：

欠款单位名称	金额	账龄	欠款性质或内容
都江堰拉法基水泥厂	9,878,436.49	1-2 年	质保金
三德水泥公司	9,469,278.24	1 年以内	工程款
天津仕名机械装备有限公司	8,896,294.00	1 年以内	设备款
溧阳扬子水泥有限公司	7,952,900.00	1 年以内	质保金
中国水泥厂有限公司	7,330,326.36	1 年以内	工程款

截至 2004 年 9 月 30 日，本公司无应收持有公司 5%（含 5%）或以上表决权股份股东的款项。

4、其他应收款

本公司 2001 年末、2002 年末、2003 年末和 2004 年 9 月末的其他应收款总额分别为 8,634 万元、9,317 万元、8,050 万元和 10,030 万元。2004 年 9 月末，公司其他应收款项的主要构成是：职工备用金、投标保证金以及往来款项。（1）备用金 2,216 万元，系生产经营及市场开发人员出差所借备用金，金额较大的原因是因为本公司经营实体较多，业务遍及全国各地，所以出差的生

产经营及市场开发人员较多且时间较长，其所需的借款较大；(2) 投标保证金 678 万元，为项目开发至完工期间向发包方支付的（或存入发包方指定银行的）与投标相关的保证金，该部分应收款项待相应义务完成后，由发包方（或发包方指定银行）返还本公司；(3) 押金 313 万元，主要是中材建设公司缴纳的办理外出经营管理许可证押金；(4) 往来款项 6,822 万元，其中本公司之控股子公司中材建设向太平洋保险公司唐山分公司支付还本型员工团体年金保险款 1000 万元，约定期限为 2004 年 1 月 20 日至 2005 年 1 月 19 日。

公司 2001 年末至 2004 年 9 月末其他应收款相应的坏账准备分别为 591 万元、804 万元、534 万元和 729 万元，坏账准备的计提比例分别为 6.85%、8.63%、6.63%和 7.27%，计提比例较高。

2004 年 9 月 30 日，其他应收款的账龄分布及坏账准备计提比例情况如下：

账龄	金额（元）	占该账项金额的百分比	坏账准备计提比例	坏账准备金
1 年以内	69,614,981.93	69.40%	5%	3,480,749.10
1 年至 2 年	29,171,974.57	29.09%	10%	2,917,197.46
2 年至 3 年	712,376.07	0.71%	20%	142,475.21
3 年至 4 年	216,027.50	0.22%	80%	172,822.00
4 年以上	581,038.92	0.58%	100%	581,038.92
	100,296,398.99	100.00%		7,294,282.68

2004 年 9 月 30 日，本公司其他应收账款中金额前五名的单位情况如下：

欠款单位名称	金额	账龄	欠款性质或内容
太平洋人寿唐山分公司	10,000,000.00	1 年以内	保险(年金)
昆山市地税局	3,063,506.48	1 年以内	外出许可经营保证押
双马水泥厂	1,638,189.40	1-2 年	代购材料款
兰州红建有限公司	1,200,000.00	1 年以内	暂借款
镇江四建工程有限公司	1,000,000.00	1 年以内	暂借款

5、预付账款

本公司 2001 年末、2002 年末、2003 年末和 2004 年 9 月末的预付账款总额分别为 9,185 万元、18,630 万元、33,097 万元和 61,267 万元。预付账款主要核算本公司按照购货合同和劳务分包合同规定预付给供应单位和分包商的款

项。

2004年9月30日预付账款较上年年末增加85.12%，2003年12月31日预付账款较上年年末增加77.65%，2002年12月31日预付账款较上年年末增加102.83%，主要系本公司因工程项目增加后，通过分包商完成的合同量增加，相应支付分包商工程进度款项增加所致。

截至2004年9月30日，本公司无预付持本公司5%(含5%)以上表决权股份股东的款项。

截至2004年9月30日止，预付帐款中主要单位和内容明细如下：

单位名称	金额	账龄	性质或内容
浙江星耀机械有限公司	25,954,400.00	一年以内	设备款
中建三局	22,401,824.41	一年以内	工程款
兴化精密有限公司	13,504,147.18	一年以内	设备款
南京天华有限公司	9,456,740.43	一年以内	设备款
中国第五冶金建设公司	8,401,916.83	一年以内	工程款
中信重工机械有限公司	7,800,000.00	一年以内	设备款
溧阳重工机械有限公司	6,565,200.00	一年以内	设备款
合计	94,084,228.85		

6、存货

项目	2004-9-30	2003-12-31	2002-12-31	2001-12-31
在途物资	2,506,672.56	1,862,360.40	1,995,011.88	—
原材料	73,030,351.56	19,784,155.90	15,782,231.12	9,393,562.36
在产品	207,528,804.81	66,112,619.12	43,217,619.45	26,801,111.20
产成品	46,475,568.62	15,636,497.24	2,456,203.40	8,989,624.66
低值易耗品	104,423.74	138,782.66	300,832.82	265,834.03
委托加工物资	-	—	330,240.49	—
工程施工	19,040,694.36	4,347,997.95	1,668,201.33	—
材料成本差异	-	202,980.60	—	—
小计	348,686,515.65	108,085,393.87	65,750,340.49	45,450,132.25
减：存货跌价准备	1,624,459.15	645,916.84	-	-
合计(元)	347,062,056.50	107,439,477.03	65,750,340.49	45,450,132.25

本公司的存货主要包括在途物资、原材料、在产品、产成品、低值易耗品和工程施工。本公司2001年末、2002年末、2003年末和2004年9月末的存货分别为4,545万元、6,575万元、10,744万元和34,706万元，总体上逐期增加。2002年末较2001年末增加44.66%，主要是公司2002年设备制造业务增加导致原材料和在产品增加所致。2003年末较2002年末增加64.38%，主要系本公司2003年工程施工项目增加，原材料、已完工未结算工程成本相应增加，以及设备制造增加所致，另一方面2003年上半年的设备制造业务继续扩大，而设备制造业务在设备制造和安装上存在一定的时间间隔，导致本期末产成品比2002年末增加。本公司2004年9月30日存货较上年年末增加224.54%、2003年12月31日存货较上年年末增加64.38%，主要系本公司2004年1-9月期间及2003年工程施工项目增加，原材料、已完工未结算工程成本相应增加，以及设备制造增加所致，截止2004年9月30日，主要是中材建设多米尼加项目增加采购钢结构件、非标件等设备，有的在途，有的尚未移交给业主未获取业主验收确认的依据等所致。

存货跌价准备2003年12月31日余额系本公司之子公司中材建设所属的突尼斯C.A.T水泥厂技改工程项目预计合同损失645,916.84元，至2004年9月30日该项目已完工。2004年9月30日余额系本公司的山东里能集团有限公司2500t/d新型干法水泥生产线项目预计合同损失823,384.48元及邯中建设-双峰海螺5000t/d熟料生产线机电设备安装项目预计合同损失792,335.24元，枞阳海螺三期10000TPD水泥熟料生产线机电设备安装项目预计合同损失8,739.43元。

截至2004年9月30日止，在产品中主要项目和产品如下：

项目或产品名称	金额
多米尼加项目材料设备成本	108,351,457.70
阿尔巴尼亚项目设备成本	9,939,223.33
突尼斯项目设备成本	6,408,593.38
徐州项目框架	5,287,976.59

邢矿金牛预热器和框架	3,548,017.30
日照项目预热器和框架	3,182,709.24
鄂尔多斯市蒙西建材有限公司 堆取料机	2,360,553.71
合计	139,078,532.25

截至 2004 年 9 月 30 日止，产成品中主要产品明细如下：

产品名称	金额
工程设备-预热器	17,275,394.19
工程设备-蓖冷机	13,820,315.35
合计	31,095,709.54

（二）长期投资

截至 2004 年 9 月 30 日，本公司的合并资产负债表中的长期投资全部为长期股权投资。长期投资占净资产比例为 0.56%。

类别	2004-01-01	本年增加	本年减少	2004-9-30
股票投资	815,460.00	87,067.80	—	902,527.80
其他股权投资	31,740,000.00	160,000.00	31,240,000.00	660,000.00
	32,555,460.00	247,067.80	31,240,000.00	1,562,527.80

报告期内，长期投资的重大变化系对中材里能水泥有限公司的投资与转让。2003 年 4 月 24 日，经本公司第一届董事会第九次会议决议，并经本公司 2002 年度股东大会批准，本公司与济宁里能投资有限公司共同组建设立中材里能水泥有限公司，本公司以现金出资，该公司注册资本为 6000 万元，本公司与济宁里能投资有限公司分别占 51%和 49%的股权。该公司于 2003 年 9 月 22 日获取了注册号为 3708291800564 的企业法人执照，法定代表人夏之云。实收资本业经济宁金中有限责任会计师事务所 2003 年 9 月 18 日以济金会事（验）字〔2003〕第 441 号验资报告验证在案。惟截至 2003 年 12 月 31 日止，该公

司尚未生产运营，且其资产总额 61,363,250.85 元占本公司总资产 1,552,549,007.50 元的 4%，依据财政部财会二字（1996）2 号《关于合并会计报表合并范围请示的复函》的规定，本公司根据重要性原则，2003 年度未将该子公司纳入合并报表范围。2004 年 2 月 25 日，经本公司第一届董事会第十四次会议决议，同意本公司将所持有的中材里能水泥有限公司 51% 的股权以业经北京中证评估有限责任公司评估（中证评报字（2004）第 007 号评估报告）并经双方协议的价值 30,600,000.00 元作为转让价格转让给山东里能集团有限公司。

1、长期股权投资——股票投资

单位：元

	股份类别	股票数量	初始投资成本
交通银行	法人股	411,150 股	402,527.80
易方达基金			500,000.00
合计(元)			902,527.80

2、长期股权投资——其他股权投资

单位：元

被投资单位名称	投资日期	初始金额	占被投资单位 注册资本比例 %	2004-9-30 投资余额
南京科嘉房产开发有限责任公司	2002 年	500,000.00	5%	500,000.00
中国华西工程设计建设有限公司	2004 年	160,000.00	2%	160,000.00
合计(元)		660,000.00		660,000.00

本公司投资变现及投资收益汇回不存在重大限制。2004 年 9 月 30 日，本公司未出现长期股权投资预计未来可回收金额低于账面价值的情况，故未计提长期投资减值准备。

（三）固定资产

1、固定资产

截至 2004 年 9 月 30 日，公司的固定资产主要分为房屋建筑物、机器设备、运输设备以及其他设备几类，公司固定资产折旧采用直线法分类平均计算。公司主要固定资产的情况如下表：

单位：元

资产类别	固定资产原值	累计折旧	净值	折旧年限	残值	年折旧率(%)
------	--------	------	----	------	----	---------

						率
房屋建筑物	85,223,387.13	21,961,933.42	63,261,453.71	30 - 40年	5%	2.38 - 3.17
机器设备	128,924,961.86	73,344,499.33	55,580,462.53	5 - 10年	5%	9.50 - 19.00
运输设备	99,879,674.15	45,261,733.01	54,617,941.14	5 - 8年	5%	11.88 - 19.00
其他设备	20,259,774.42	8,011,127.60	12,248,646.82	5 - 8年	5%	11.88 - 19.00
合计(元)	334,287,797.56	148,579,293.36	185,708,504.20			

本公司安装业务和装备制造业务占用固定资产情况如下表：

年度	固定资产类别	安装业务占用(万元)	装备制造占用(万元)
2001年末	固定资产总额	8,967.71	5,050.08
	其中：房屋及建筑物	708.69	2,120.34
	机器设备	4,022.07	1,569.17
	运输工具	3,827.68	1,149.85
	其他设备	409.27	210.72
2002年末	固定资产总额	11,750.17	7,649.77
	其中：房屋及建筑物	708.69	3,552.94
	机器设备	6,193.86	2,640.30
	运输工具	4,483.48	1,288.36
	其他设备	364.14	168.17
2003年末	固定资产总额	14,066.17	7,764.23
	其中：房屋及建筑物	708.69	3,586.99
	机器设备	7,343.62	2,695.89
	运输工具	5,569.76	1,333.78
	其他设备	444.09	147.56
2004年 9月末	固定资产总额	16,857.61	7,606.41
	其中：房屋及建筑物	708.69	3,586.99
	机器设备	8,424.51	2,552.10
	运输工具	6,886.57	1,312.40
	其他设备	837.84	154.92

本公司的固定资产主要是水泥生产线建设业务所需的机器设备和运输设备以及公司生产、办公所需的房屋建筑物，还包括本公司本期融资租赁的VOLVO汽车一辆，本期末净值59.72万元。

2004年9月30日，公司对固定资产进行了逐项检查，未发现由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致固定资产可收回金额低于账面价值的情况，故未计提固定资产减值准备。

2、在建工程

本公司 2004 年 9 月 30 日的在建工程 42.72 万元，包括碱水剂生产线和龙泉实验室两个建设项目。

(四) 无形资产

单位：元

类别	原始金额	2004-01-01	本期增加	本期摊销额	累计摊销额	2004-9-30	剩余摊销年限
土地使用权	17,522,379.76	17,382,289.76	13,499.60	275,103.81	401,694.21	17,120,685.55	49.50
软件	1,548,716.00	773,289.30	644,100.00	162,651.35	453,978.05	1,254,737.95	2 - 5
	19,071,095.76	18,155,579.06	657,599.60	437,755.16	855,672.26	18,375,423.50	

土地使用权包括：(1) 2003 年 12 月 30 日，本公司与南京市江宁区国土资源局签订了《国有土地使用权出让合同》，合同规定本公司以出让方式获得南京江宁经济技术开发区长新南街以北、将军南路以西宗地面积 79,445.83 平方米土地的使用权，土地用途为工业用地，出让总价款为人民币 11,916,874.50 元，本公司已支付该出让金 9,520,000.00 元，2004 年 1 月 9 日，本公司已获取上述位于南京江宁经济技术开发区的土地使用权证，本期增加系办理土地使用权证时支付的相关费用。(2) 2002 年 6 月 30 日本公司与南京新邯郸建材机械厂签定抵债协议，约定南京新邯郸建材机械厂和南京新邯郸建材安装工程有限责任公司以其 2002 年 6 月 30 日账面资产偿还该双方欠付本公司的债务共计 20,642,894.57 元。该等资产于 2002 年 11 月 15 日移交，其中包含土地使用权 5,296,337.66 元，2003 年 9 月该土地使用权的产权过户手续已办理完毕。

截至 2004 年 9 月 30 日，本公司未出现无形资产预计未来可回收金额低于账面价值的情况，故未计提无形资产减值准备。

(五) 有形资产

按照“有形资产净值 = 总资产 - 无形资产 - 待摊费用 - 长期待摊费用”的计算公式。截至 2004 年 9 月 30 日，公司的有形资产净值为 225,654 万元。

七、负债

截至 2004 年 9 月 30 日，本公司的负债总额为 193,564 万元，其中流动负债 193,332 万元，长期负债 232 万元。

(一) 流动负债

单位：元

流动负债	2004 - 09 - 30	2003 - 12 - 31	2002 - 12 - 31	2001 - 12 - 31
短期借款	200,000.00	20,000,000.00	1,150,000.00	8,900,000.00
应付票据	19,570,042.00	45,839,993.00	-	-
应付账款	220,383,418.00	149,959,648.42	87,557,036.66	59,702,141.35
预收账款	930,817,030.55	562,980,379.13	310,785,918.47	100,412,693.16
应付工资	4,387,089.61	580,021.23	13,708,188.36	8,280,688.87
应付福利费	19,863,505.76	13,932,017.31	9,845,498.72	6,286,663.17
应付股利	81,600.00	670,000.00	-	-
应交税金	8,448,348.07	20,799,132.52	11,120,920.43	9,570,797.31
其他应交款	1,237,166.72	711,887.94	486,260.78	93,548.32
其他应付款	625,970,519.71	396,449,123.18	216,048,124.25	204,554,359.22
预提费用	3,448,786.66	4,445,002.14	—	—
预计负债	1,000,959.05	1,000,959.05	1,332,747.00	—
一年内到期的长期负债	—	—	20,000,000.00	—
其他流动负债	97,912,845.01	62,301,404.99	88,058,296.45	151,482,352.12
流动负债合计(元)	1,933,321,311.14	1,279,669,568.91	760,092,991.12	549,283,243.52

本公司的流动负债主要包括应付账款、预收账款、应付工资、其他应付款、预计负债、其他流动负债等项目。

1、应付账款

本公司 2001 年末、2002 年末、2003 年末和 2004 年 9 月末的应付账款分别为 5,970 万元、8,756 万元、14,996 万元和 22,038 万元，呈逐年上升趋势。应付账款的逐期增加主要是由于公司承揽的总承包及单项工程项目增加，相应的期末应付分包商的工程款和应付设备供应商的货款随之增加。报告期末，本公司无应付持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份股东的款项。

2、预收账款

本公司 2001 年末、2002 年末、2003 年末和 2004 年 9 月末的预收账款分

别为 10,041 万元、31,079 万元、56,298 万元和 93,082 万元。本公司 2004 年 9 月末预收账款较 2003 年年末增加 65.34%、2003 年末较 2002 年末增加 81.15%，2002 年末较 2001 年末增加 209.51%，主要系本公司工程施工项目增加，相应增加收取业主的工程备料款、工程进度款，但尚未完工并办理工程结算，未确认收入所致。报告期末，本公司无预收持本公司 5%(含 5%)以上表决权股份股东的款项。

3、应付工资

本公司 2004 年 9 月末的应付工资全部为应付未付工资。报告期内的应付工资情况如下：

单位：元

	2004 - 09 - 30	2003 - 12 - 31	2002 - 12 - 31	2001 - 12 - 31
应付未付工资	4,387,089.61	580,021.23	2,723,392.19	321,314.13
工效挂钩工资	-	-	10,984,796.17	7,959,374.74
合计（元）	4,387,089.61	580,021.23	13,708,188.36	8,280,688.87

工效挂钩工资的提取是根据劳动和社会保障部办公厅及财政部办公厅于 2003 年 2 月 28 日联合发布的劳社厅函[2003]127 号《关于中国非金属矿工业（集团）总公司 2002 年工效挂钩方案的复函》的有关规定，该函明确 2002 年本公司仍为中材集团所属工效挂钩企业，继续实行工资总额同实现利税挂钩办法。2003 年本公司承诺不再执行工效挂钩计提工资办法，目前工效挂钩工资余额也已发放完毕。

4、其他应付款

本公司其他应付款核算应付、暂收其他单位和个人的款项，主要包括应付各分包商的分包工程质量保证金、工会、职工教育经费、按规定计提的四技津贴、收取的代购设备款、总包项目收取分包商的投标保证金、应付中非材料总公司 2001 年 5 - 12 月形成的利润等。本公司 2001 年末、2002 年末、2003 年末和 2004 年 9 月末的其他应付款分别为 20,455 万元、21,605 万元、39,645 万元和 62,597 万元。2004 年 9 月末其他应付款较上年年末增加 57.89%，主要系收取的设备代购款增加所致 2003 年末的其他应付款比上年末增长 83.50%，主要系本公司 2003 年欠付分包商的工程施工项目质量保证金增加，及收取的设备代购款增加所致。

四技津贴系根据本公司及各子公司当地科委、税务局的文件，从各级技术合同登记机构认定的技术转让或技术培训、咨询、服务、承包的纯收入中提取20-30%，作为直接参加此项工作的科技人员的津贴、奖励。

截至2004年9月30日止，其他应付款中代购设备款的主要单位明细如下：

单位名称	金额	账龄	性质或内容
广州越堡水泥有限公司	193,713,320.46	一年以内	代购设备款
都江堰拉法基水泥有限公司	81,218,827.79	一年以内	代购设备款
宾州水泥有限公司	42,400,000.00	一年以内	代购设备款
江苏金猫水泥公司	14,224,214.23	一年以内	代购设备款
江苏联合水泥有限公司	21,247,570.54	一年以内	代购设备款
汉江水泥有限公司	10,293,200.00	一年以内	代购设备款
赤峰远航水泥有限公司	8,128,761.58	一年以内	代购设备款
合计	371,225,894.60		

5、预计负债

公司报告期内预计负债全部为未决诉讼事项。2002年末结余预计负债133万元，系本公司控股子公司中材建设根据四川省都江堰市人民法院的初审判决，预计应支付中国建筑第五工程局第三建筑安装公司的有关工程结算款及其利息。2003年，都江堰市人民法院以（2003）都江执字第26号文执行冻结并划转了中材建设银行存款1,151,092.00元，中材建设已将该承担的实际损失与原预计负债差额转入当期损益。

2003年末和2004年9月末结余预计负债100万元，系本公司控股子公司中材建设2003年末根据四川省都江堰市人民法院（2003）都江民初字第1322号民事判决书，预计应支付中国建筑第五工程局第三建筑安装公司的有关工程款、违约金及其利息。中材建设于2003年12月24日向四川省都江堰市人民法院提交了上诉状。截至2004年9月30日止，上述诉讼尚在审理之中。

6、其他流动负债

本公司 2001 年末、2002 年末、2003 年末和 2004 年 9 月末的其他流动负债分别为 15,148 万元、8,806 万元、6,230 万元和 9,791 万元。主要是每期末根据具体会计准则《建造合同》的有关规定，累计已发生的工程成本和已确认的工程毛利小于累计已办理工程结算的差额，账龄均为 1 年以内。

(二) 长期负债

单位：元

类别	2004 - 09 - 30	2003 - 12 - 31	2002 - 12 - 31	2001 - 12 - 31
长期借款	-	-	3,372,768.69	24,127,100.95
长期应付款	1,367,100.00	1,392,100.00	—	—
专项应付款	950,000.00	800,000.00	-	-
长期负债合计(元)	2,317,100.00	2,192,100.00	3,372,768.69	24,127,100.95

长期借款核算世界银行转贷款项目。1993 年 3 月，国家建筑材料工业局根据财政部与国家建材局签署的世界银行贷款中国地区水泥项目贷款协议而实施对南水院的世界银行贷款项目再转贷，转贷本金为 910,000.00 美元，年利率为 1.50%，到期日为 2007 年 4 月 15 日，截至 2002 年 12 月 31 日，南水院尚未偿还的贷款本金为 409,500.00 美元，折合人民币 3,372,768.69 元。根据本公司股份制改制方案，该等债务转入本公司承担。因本公司无法办理对世界银行的长期借款产权过户或变更手续，2003 年 6 月 20 日，本公司与南水院签订《关于债权债务处理的确认函》，将该负债按 2003 年 5 月 31 日的账面余额 2,995,591.16 元转给南水院，并以现金补足所置换资产与该项负债的差额款计 1,668,111.16 元。

长期应付款中，一部分是南京市高新技术产业开发区管理委员会按照《南京高新技术产业开发区扶持企业财政政策》规定向本公司提供 87 万元无息借款，本公司可在注销或从高新区转出前归还借款；另一部分是汽车融资租赁款项和按揭贷款款项。

专项应付款核算科技部专项资金拨款。根据 2003 年 5 月 30 日科学技术部国科发财字[2003]170 号文件《关于下达 2003 年科研院所技术开发研究专项资金的通知》，本公司间接控股子公司科星公司实际获得 950,000.00 元专项资金，并承担该项立式内模振动排水管生产设备的开发研究。

截至 2004 年 9 月 30 日，本公司无重大或有负债和逾期未偿还款项。

八、所有者权益

公司报告期内，股本、资本公积、盈余公积、法定公益金及未分配利润的具体情况如下表：

股东权益	2004 - 09 - 30	2003 - 12 - 31	2002 - 12 - 31	2001 - 12 - 31
股本	110,000,000.00	110,000,000.00	110,000,000.00	110,000,000.00
资本公积	51,591,857.43	51,591,857.43	51,591,857.43	50,691,675.62
盈余公积	11,278,736.42	11,278,736.42	4,486,621.05	—
其中：法定公益金	3,759,578.82	3,759,578.82	1,495,540.36	—
未分配利润	105,475,448.28	45,557,179.66	26,429,138.13	-8,237,161.75
股东权益合计（元）	278,346,042.13	218,427,773.51	192,507,616.61	152,454,513.87

九、现金流量

项 目	2004年1 - 9月	2003年度
经营活动产生的现金流量净额	184,821,534.86	387,971,471.59
投资活动产生的现金流量净额	-8,318,538.86	-82,497,108.34
筹资活动产生的现金流量净额	-24,353,692.36	-26,379,898.25
汇率变动对现金的影响额	549,613.79	455,784.49
现金及现金等价物净增加额（元）	152,698,917.43	279,550,249.49

本公司 2003 年和 2004 年 1 - 9 月总现金流入大于现金流出，主要得益于经营活动产生净现金流入的大幅增加。2003 年度经营净现金流为总净现金流的 1.39 倍，2004 年 1 - 9 月为 1.21 倍。

2003 年度的经营活动产生的现金流量净额 38,797 万元，主要是一方面公司 2003 年承揽了多个项目总承包，预收了业主的工程施工项目备料款，另一方面因为结算周期原因本期末公司应付分包商的工程款及供应商的货款增加；公司 2003 年投资活动产生的现金流量净额为负的主要原因是公司随着经营规模的扩大购置了一些生产经营所必须的固定资产，以及投资 3060 万元设立中材里能水泥有限公司。公司 2003 年的筹资活动产生的现金流量净额为负，主要是由于偿还债务、分配股利、偿付利息所支付的现金高于吸收投资和借款所收取的现金。2004 年 1 - 9 月，公司现金流量项目的变动趋势和变化原因基本与上一年相同。

另外，本公司提醒投资者关注本招股说明书附录一会计报表附注中的关联交易、期后事项、或有事项和其他重要事项中披露的内容。这些内容将会或有可能对公司未来的经营情况和利润情况产生一定影响。

十、盈利预测

本公司盈利预测报告的编制遵循了谨慎性原则，但盈利预测所依据的各种假设具有不确定性，投资者进行投资决策时不应过分依赖该项资料。

（一）盈利预测表

公司2004年度及2005年度的盈利预测报告经华证会计师事务所有限公司审核，并发表标准无保留审核意见。投资者若欲了解2004年度及2005年度盈利预测详细内容，请参阅本招股说明书附录。

1、合并盈利预测表：

单位：万元

项 目	2003年度	2004年1-9月	2004年10-11月	2004年12月	2004年度	2005年度
	已审数	已审数	未审实现数	预测数	预测数	预测数
一、主营业务收入	183,546.69	181,613.48	41,694.82	47,870.19	271,178.49	319,422.66
减：主营业务成本	155,705.69	154,572.88	35,338.68	42,318.24	232,229.80	276,634.11
主营业务税金及附加	4,386.42	3,796.52	771.56	885.82	5,453.90	6,205.80
二、主营业务利润	23,454.58	23,244.08	5,584.57	4,666.14	33,494.79	36,582.75
加：其他业务利润	182.66	372.95	177.53	-	550.48	-
减：营业费用	1,184.03	1,203.03	264.91	180.00	1,647.94	2,017.00
减：管理费用	13,898.75	13,123.79	2,918.14	3,455.00	19,496.93	18,833.00
财务费用	19.01	-523.82	-85.55	-190.00	-799.37	647.00
三、营业利润	8,535.45	9,814.03	2,664.60	1,221.14	13,699.78	15,085.75
加：投资收益	9.42	5.00	2.97	-	7.97	2.00
补贴收入	-	-	14.41	-	14.41	-
营业外收入	50.67	97.97	7.46	-	105.43	-
减：营业外支出	294.86	155.13	58.93	-	214.06	-
四、利润总额	8,300.68	9,761.87	2,616.10	1,221.14	13,599.12	15,087.75
减：所得税	2,058.26	2,482.55	1,173.66	310.55	3,966.76	4,023.64
少数股东本期损益	1,483.40	1,287.49	807.74	161.06	2,256.29	2,309.43
五、净利润	4,759.02	5,991.83	634.70	749.53	7,376.05	8,754.68

2、母公司盈利预测表：

单位：万元

项 目	2003 年度	2004 年 1-9 月	2004 年 10-11 月	2004 年 12 月	2004 年度	2005 年度
	已审数	已审数	未审实现数	预测数	预测数	预测数
一、主营业务收入	57,614.90	60,628.72	9,553.74	8,489.96	78,672.42	118,226.52
减：主营业务成本	48,295.93	50,631.18	7,283.13	7,376.04	65,290.35	103,361.11
主营业务税金及附加	788.85	519.49	133.76	118.87	772.12	970.73
二、主营业务利润	8,530.12	9,478.05	2,136.85	995.05	12,609.95	13,894.68
加：其他业务利润	74.29	133.42	56.77	-	190.19	-
减：营业费用	431.68	394.53	98.11	62.00	554.64	670.00
减：管理费用	6,093.70	4,145.26	1,604.87	920.95	6,671.08	6,300.00
财务费用	-6.55	-110.45	-23.26	-58.00	-191.71	330.00
三、营业利润	2,085.58	5,182.13	513.90	70.10	5,766.13	6,594.68
加：投资收益	2,735.57	2,296.99	392.02	511.00	3,200.00	4,060.00
补贴收入	-	-	-	-	-	-
营业外收入	8.59	1.44	0.63	-	2.07	-
减：营业外支出	89.36	121.11	38.99	-	160.10	-
四、利润总额	4,740.38	7,359.45	867.56	581.10	8,808.11	10,654.68
减：所得税	212.30	1,168.58	233.48	30.00	1,432.06	1,900.00
五、净利润	4,528.08	6,190.87	634.08	551.10	7,376.05	8,754.68

（二）盈利预测的编制基准

本公司根据 2004 年 1 - 9 月、2003 年度、2002 年度和 2001 年度业经华证会计师事务所有限公司审计的实际经营业绩及 2004 年 10 - 11 月未经审计实现的经营业绩，在充分考虑现时本公司所处的生产经营环境、市场情况、所适用的金融与税收政策，以及本公司 2004 年 12 月及 2005 年度未完施工项目、已签合同未施工项目及经营能力、未来发展计划以及下列各项假设的前提下，采取较稳健的原则恰当编制了本公司 2004 年度及 2005 年度已除税但未计非经常性、其他业务利润项目的盈利预测表。编制该盈利预测遵循了我国现行有关法律、法规以及《企业会计准则》和《企业会计制度》等财务会计制度的有关规定，其所选用的会计政策及采用的计算方法在所有重大方面均与本公司一贯采用的会计政策及计算方法一致。

（三）盈利预测的基本假设

盈利预测的基本假设包括：（1）本公司所遵循的我国有关法律、法规、政策仍如现时状况而无重大改变；（2）本公司各项经营业务所涉及的国家或地区的政治、经济、法律仍如现时状况而无重大改变；（3）本公司经营业务涉及的信贷利率及外汇汇率将在正常范围内波动；（4）国家或地方的纳税基准和税率无重大改变；（5）本公司经营业务涉及的国内、国外市场行情一如预测趋势而无重大变动；（6）本公司之生产经营不受原材料严重短缺和成本重大变动之不利影响；（7）本公司主要工程的价格如预测的趋势无重大改变；（8）本公司计划经营项目和投资项目能如期实现或完成，无重大失误；（9）新的科学技术进步等因素不会使本公司期末存货、固定资产、无形资产等产生大幅贬值；（10）无其他人力不可抗拒及不可预见因素对经营成果造成重大不利影响。

十一、资产评估

在公司设立时，北京中证评估有限责任公司接受中国建筑材料工业建设总公司的委托，以2001年4月30日为基准日，对总公司所属拟投入中材国际工程股份有限公司的6家企业的资产和负债进行了评估。

（一）评估原则、评估程序以及评估方法

北京中证评估有限责任公司的评估是依据国家关于资产评估的有关规定及其他相关的法律法规，并遵循独立、客观、公正、科学的原则进行的。在评估过程中，北京中证评估有限责任公司实施了必要的评估程序，包括对委估资产的权属及运营状况进行核实和察看、查询及收集有关资料；根据被评估资产的实际状况，采用重置成本法对委估的各单项资产进行评估，然后采用成本加和法得出委估资产的整体价值。具体而言，在对建筑物、机器设备、在建工程的价值评估采用了重置成本法，对长期股权投资的价值评估采用成本法，对无形资产按其评估基准日后是否存在相对应的尚存权利或效用确定评估值，对流动资产按照不同种类分别采用了账面值确认、现行市价法、评估基准日后是否存在相对应的尚存权利或效用来确定评估值，对流动负债以是否存在债权人和是否为实际需要付出的债务确定评估值。

(二) 评估结果

经北京中证评估有限责任公司评估，中国建筑材料工业建设总公司委托评估资产和负债在评估基准日持续使用状况下的公允价值为：账面总资产 46,724.40 万元，调整后账面值 47,071.95 万元，评估价值 50,750.23 万元，增值率 7.81%；账面总负债 36,557.71 万元，调整后账面价值 36,694.81 万元；净资产账面值 10,166.69 万元，调整后账面值 10,377.14 万元，评估价值 14,069.17 万元，增值率 35.58%。具体情况如下：

单位：万元

项 目	账面价值	调整后账面值	评估价值	增减值	增值率%
流动资产	36,660.37	36,660.37	36,680.43	20.06	0.05
长期投资	1,097.06	1,332.22	1,367.41	35.19	2.64
固定资产	8,877.64	8,990.03	12,613.06	3,623.03	40.3
其中:在建工程	58.48	58.48	51.73	-6.75	-11.54
建筑物	3,282.02	3,346.36	5,255.78	1,909.42	57.06
设备	5,527.94	5,575.99	7,296.72	1,720.73	30.86
无形资产	51.72	51.72	51.72	-	-
其中:土地使用权	-	-	-	-	-
其他资产	37.61	37.61	37.61	-	-
资产总计	46,724.40	47,071.95	50,750.23	3,678.28	7.81
流动负债	36,107.28	36,244.38	36,230.07	-14.31	-0.04
长期负债	450.43	450.43	450.99	0.56	0.12
负债总计	36,557.71	36,694.81	36,681.06	-13.75	-0.04
净 资 产	10,166.69	10,377.14	14,069.17	3,692.03	35.58

本次评估净资产账面价值 10,166.69 万元，评估值为 14,069.17 万元，增值 3,692.03 万元，增值率为 35.58%，净资产评估增值的具体原因如下：

1、对净资产增值有显著影响的为固定资产项下的建筑物及设备的评估增值

总资产评估增值 7.81%，总负债评估增值 - 0.04%，净资产评估增值 35.58%，其中流动资产评估增值 0.05%，长期投资资产评估增值 2.64%，固定资产评估增值 40.3%，无形资产评估增值 0，对净资产增值有显著影响的为固定资产的评估增值，固定资产中，建筑物评估增值 57.06%，设备评估增值为 30.86%，由此可见，对净资产增值有显著影响的为固定资产项下的建筑物及设

备的评估增值。

2、固定资产项下建筑物及设备的评估增值原因

(1) 建筑物评估增值原因：纳入评估范围的房屋建筑物大多数是车间厂房车间、科研大楼及办公楼，这些建筑物大都建成于八十年代或九十年代，评估增值的主要原因为：到评估基准日 2001 年 4 月 30 日，建材价格、人工费用的大幅增加使得房屋的重置成本增加；其次，这些房屋均为公司自建，各项工程取费标准低于定额标准，使得其账面价值偏低，造成本次评估增值。

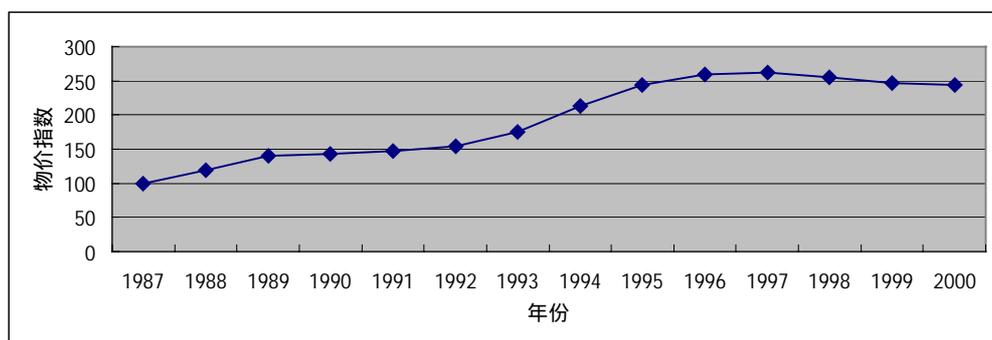
(2) 机器设备的评估增值原因：公司的机器设备主要包括施工安装企业的施工安装及装备制造设备和设计研究单位电子设备、小型试验检测设备。还包括部分运输车辆及与办公大楼配套的电气、空调、电梯等设备。

施工安装企业，占固定资产中机器设备价值量 60%的系大型吊装施工机械及车辆，其余为一些野外施工测量仪器仪表、机械维修设备、办公车辆及电子设备等。大型施工机械多购置于九十年代中后期，设备维护保养状况较好，但评估前企业对这些设备计提折旧较快，同时该等机械价格上涨，评估时按照这些设备评估基准日时的真实现状及对资产持续使用的原则给予评估，使得设备评估增值。

设计研究单位，固定资产中设备的主要种类为电子设备（用于绘图、计算、文本处理等）、小型试验检测设备（用于水泥制造工艺的研究试验等），还有部分运输车辆及与办公大楼配套的电气、空调、电梯等设备。设备购置年代从 1990 年代中期至 2000 年不等。电子设备重置成本至评估基准日降低，而试验用设备有所上升，其他类设备价格变动平稳，全院设备类固定资产汇总评估结果变动平稳，评估值略有增加。

3、评估增值率与物价指数

以 1987 年为基数，以后各年物价指数变化曲线如下：



本公司建筑物大部分于 1987 年建成，以 1987 年物价指数为 100%，截至 2000 年年末，物价指数为 243.3%，考虑建筑物的成新率及技术进步导致的经济折旧等因素，其增值率为 57.06% 并不高。

设备评估增值受物价因素影响较小，主要原因系工程施工单位计提折旧的比率较高，账面净值较低甚至为零，故评估增值率较高。

（三）评估结果的确认

对于上述资产评估的结果，2001 年 10 月 19 日财政部办公厅以《对中材国际工程股份有限公司（筹）资产评估合规性审核的意见》（财办企[2001]937 号）进行了合规性审核。

十二、验资情况

本公司设立时，委托华证会计师事务所有限公司进行了验资。华证会计师事务所有限责任公司于 2001 年 10 月 31 日出具了华证验字[2001]第 041 - 2 号《验资报告》，对本公司截至 2001 年 10 月 31 日的实收资本及相关的资产和负债的真实性和合法性进行了审验。按照《验资报告》，截至 2001 年 10 月 31 日，公司各发起人投入资本人民币 160,691,675.62 元，其中实收资本 110,000,000.00 元，资本公积 50,691,675.62 元。与上述投入资本相关的资产总额为 527,502,240.99 元，负债总额 366,810,565.37 元，其中流动负债 362,300,679.37 元。

十三、财务指标

（一）公司主要的财务指标

财务指标	2004 年 1-9 月	2003 年	2002 年	2001 年
流动比率	1.07	1.04	1.07	1.08
速动比率	0.89	0.95	0.98	0.99
应收账款周转率(次/年)	13.17	16.51	12.95	13.45
存货周转率(次/年)	6.77	17.91	15.69	13.65
无形资产(除土地使用权)占净资产比例	0.45%	0.36%	0.17%	0.33%
资产负债率(母公司)	69.76%	70.50%	60.56%	77.99%
每股净资产(元/股)	2.53	1.99	1.75	-

研究与开发费用占主营业务收入比例	4.81%	5.24%	2.38%	2.81%
每股经营活动的现金流量(元/股)	1.68	3.53	0.55	-

注：各指标计算办法如下

流动比率 = 流动资产 / 流动负债

速动比率 = 速动资产 / 流动负债

应收账款周转率 = 主营业务收入 / 应收账款平均余额

存货周转率 = 主营业务成本 / 存货平均余额

资产负债率 = 总负债 / 总资产

每股净资产 = 期末净资产 / 期末股本总额

研究与开发费用占主营业务收入比例 = 研究发展费用 / 主营业务收入

每股经营活动的现金流量 = 经营活动产生的现金净流量 / 期末股本总额

(二) 每股收益和净资产收益率

按中国证监会发布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》计算的本公司2001年度、2002年度、2003年度和2004年1-9月的净资产收益率和每股收益情况如下表：

	净资产收益率(%)		每股收益	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
2004年1-9月				
主营业务利润	83.51	93.58	2.1131	2.1131
营业利润	35.26	39.51	0.8922	0.8922
净利润	21.53	24.12	0.5447	0.5447
扣除非经常性损益后的净利润	21.84	24.47	0.5525	0.5525
2003年度				
主营业务利润	107.38	110.30	2.1322	2.1322
营业利润	39.08	40.14	0.7759	0.7759
净利润	21.79	22.38	0.4326	0.4326
扣除非经常性损益后的净利润	21.56	22.15	0.4283	0.4283
2002年度				
主营业务利润	86.73	97.05	1.5178	1.5178
营业利润	28.46	31.84	0.4980	0.4980
净利润	20.34	22.76	0.3559	0.3559
扣除非经常性损益后的净利润	20.29	22.70	0.3550	0.3550

2001 年度

主营业务利润	90.68	102.17	1.2567	-
营业利润	29.21	32.91	0.4048	-
净利润	22.50	25.35	0.3118	-
扣除非经常性损益后的净利润	22.68	25.55	0.3143	-

上述主要指标计算方法如下：

(1) 每股净利润 = 净利润/期末股本总额

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

其中：P 为报告期利润；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；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期内因回购或缩股等减少股份数；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

(3) 全面摊薄净资产收益率 = 报告期利润 ÷ 期末净资产

(4) 加权平均净资产收益率

$= P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0) \times 100\%$

其中：P 为报告期利润；NP 为报告期净利润；E₀ 为期初净资产；E_i 为报告期发行新股或债转股等新增净资产；E_j 为报告期回购或现金分红等减少净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

十四、公司管理层对财务状况的分析

公司董事会成员和管理层结合公司经审计的财务报告以及相关的财务会计资料，对公司的财务状况进行了充分的讨论，具体分析如下：

(一) 关于公司报告期内的业务进展以及盈利能力

公司主要从事水泥生产线的设计、安装、设备制造及总承包。随着近年来国家基础设施建设投入加大相应对水泥产品的需求扩大，再加之国家淘汰落后

的“小水泥”，重点支持新型干法水泥生产的产业政策鼓励，国内外投资者加大了对水泥生产线的投资建设，而本公司在大中型水泥生产线的设计、安装方面拥有一定的技术优势和丰富的经验，因此，报告期内公司的主营业务稳步拓展。自股份公司成立后，在过去两年的时间内，公司承揽了 20 多个水泥生产项目的总承包业务合同。与业务稳步拓展相适应的就是公司主营业务的收入的较快增长，公司 2001 年、2002 年、2003 年和 2004 年 1 - 9 月分别实现主营业务收入 78,148 万元、106,586 万元、183,547 万元和 181,613 万元。

与公司业务规模逐步拓展相适应的是，公司的盈利能力逐步增强，公司 2001 年度实现净利润 3,430 万元，2002 年公司在成立以来首个独立运营的完整会计年度里实现净利润 3,915 万元，2003 年度实现净利润 4,759 万元，2004 年 1 - 9 月实现 5,992 万元，呈现出明显上升的态势。公司 2001 年、2002 年、2003 年和 2004 年 1 - 9 月扣除非经常性损益后全面摊薄的净资产收益率分别为 22.68%、20.29%、21.56%和 21.84%，公司资产盈利能力较强。

目前我国水泥工业正处于新一轮周期的上升阶段，在今后的几年内，我国经济的增长将对水泥需求产生持续的拉动。而代表当代水泥工业最新成果的水泥新型干法生产技术在我国已处于技术成熟阶段，其取代落后工艺生产线已是大势所趋。我们预计随着国内现代化水平的建设速度加快，未来几年国内外新型干法水泥生产线的增加速度会更快，因此本公司所从事的水泥生产线的设计、安装、设备制造业务在今后几年将有着较大的发展空间。另外，目前公司在国内新型干法水泥生产线工程建设总承包市场占有率达到 90%，拥有绝对的技术优势和良好的市场信誉，这将为公司在新业务的拓展中发挥一定的作用，同时，也确保了公司盈利的连续性和稳定性。

（二）关于公司资产结构与资产质量状况

项目	2004 年 9 月末		2003 年末		2002 年末		2001 年末	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	206,865	90.86%	132,829	85.56%	81,379	82.60%	59,076	81.12%
长期投资	156	0.07%	3,256	2.10%	182	0.18%	333	0.46%
固定资产	18,654	8.19%	17,177	11.06%	16,296	16.54%	13,145	18.05%

无形资产及其他	1,998	0.88%	1,993	1.28%	670	0.68%	271	0.37%
资产总计(万元)	227,672	100%	155,255	100%	98,527	100%	72,824	100%

1、流动资产质量分析

从上表可见，截至 2004 年 9 月末，本公司总资产 227,672 万元，其中流动资产 206,865 万元，占总资产的 90.86%，比例较大。从流动资产的内部结构来看，本期末流动资产主要是货币资金、预付账款、应收账款以及存货，其中货币资金 80,387 万元、占流动资产的 38.86%，预付账款 61,267 万元、占流动资产的 29.62%，存货 34,706 万元、占流动资产的 16.78%，应收账款 14,745 万元、占流动资产的 7.13%，其他应收款 9,300 万元、占流动资产的 4.50%。

公司流动资产中对资产质量状况影响较大的是预付账款、应收账款、其他应收款和存货。公司的预付账款主要是预付给分包商和供应商的备料款、工程款，随工程进展结转成本，在分包商按时按质完成工程、供货商按时保质供货的情况下对公司资产质量不会造成影响；公司的应收账款的对象多数是投资建设新型干法水泥生产线的业主，一般信誉较好、实力较强，因此公司应收账款的回收较有保证；公司的其他应收款主要是职工备用金和往来款项，回收也有保证；公司的存货主要是设备制造业务产生的原材料、在产品、产成品以及已完工未结算工程成本，其总体占流动资产的比例较小且为正常生产过程中产生，不存在资产质量不良的情况。

2、固定资产质量分析

截至 2004 年 9 月末，公司固定资产为 18,654 万元，占总资产的 8.19%。从固定资产的内部结构来看，本期末固定资产主要房屋建筑物、机器设备和运输设备，其中房屋建筑物主要是公司改制重组时进入，机器设备和运输设备为公司水泥生产线安装所必需设备。从上述固定资产的公司的固定资产质量较高，因此，公司也没有计提固定资产减值准备。

本公司固定资产为公司组建时经评估投入的固定资产和以后年度购进的固定资产，投入的固定资产在评估时已经充分考虑了该等资产的新旧程度和磨损状况，按照实际成新率进行了重新估值。按照公司的折旧政策，固定资产的折

旧年限基本反映了该等资产的实际使用年限，因此其实际成新率与账面成新率基本一致。

3、公司资产结构的特殊性分析

本公司的资产结构呈现出流动资产比例较高，固定资产资产比例较低的特点，其主要原因是：

其一，本公司主要从事水泥生产线的安装业务，工程施工项目较为分散，对固定办公场所的需求较小，由此，本公司的房屋及建筑物投资较小。对于近年来业务规模扩大对办公场所产生的新的需求，公司也未新建办公场所，而是采用租赁的方式以满足办公需要；

其二，本公司所从事的水泥生产线设计、安装、装备制造业务虽然对技术的要求较高，但施工设备多为通用设备，除公司紧缺的大型吊装设备外，其他设备的价值不是特别大。本次募集资金到位后，大型吊装设备的购置将会提高公司固定资产的总额；

其三，本公司国外安装业务所用机械设备基本采用了就地租赁的方式，这也减少了公司新设置的购置；

其四，本公司会计政策所规定的固定资产折旧比例较高，因此固定资产净值相对较低。

综上对公司资产总量与结构的分析，公司管理层一致认为，目前公司的资产质量相对较高，资产结构与公司的业务能力比较匹配。

4、安装业务、装备制造业务占用固定资产的构成及其规模与业务规模的匹配性分析

(1) 报告期公司安装业务资产的构成和业务能力情况

报告期公司安装业务资产的构成情况、业务能力（公司直接提供服务的收入）情况如下：

单位：万元

年度	安装业务占用固定资产类别	占用固定资产	公司直接提供服务的收入（不包括对外分包）	每元固定资产创造的公司直接提供服务的收入	备注

2001年	固定资产总额	8,967.71	41,704.84	4.65元	房屋建筑物为办公楼； 机器设备包括履带式起重机、汽车式起重机、塔吊、液压起重机等起重设备，交直流焊机、埋弧焊机 等焊接设备，探伤仪、经纬仪、水准仪、 轴承分析仪等检测 测量设备，剪板机、 卷板机等机加工设 备，电气仪器仪表及 各类小型工具等； 运输工具包括平板 拖车、载重汽车等。
	其中：房屋及建筑物	708.69			
	机器设备	4,022.07			
	运输工具	3,827.68			
	其他设备	409.27			
2002年	固定资产总额	11,750.17	56,985.09	4.87元	
	其中：房屋及建筑物	708.69			
	机器设备	6,193.86			
	运输工具	4,483.48			
	其他设备	364.14			
2003年	固定资产总额	14,066.17	73,202.28	5.20元	
	其中：房屋及建筑物	708.69			
	机器设备	7,343.62			
	运输工具	5,569.76			
	其他设备	444.09			
2004年 1-9月	固定资产总额	16,857.61	82,937.35	4.92元	
	其中：房屋及建筑物	708.69			
	机器设备	8,424.51			
	运输工具	6,886.57			
	其他设备	837.84			

(2) 将各年租赁设备的价值与公司自有固定资产加总计算后，报告期公司安装业务资产和业务能力（公司直接提供服务的收入）情况如下：

单位：万元

年度	直接提供服务的收入（不包括对外分包）	自有固定资产总额	租赁设备		固定资产总计	每元固定资产创造的直接提供服务的收入
			租赁费	租赁设备价值		
2001年	41,704.84	8,967.71	309.2	618.40	9,586.11	4.35元
2002年	56,985.09	11,750.17	733.9	1,467.80	13,217.97	4.31元
2003年	73,202.28	14,066.17	969.67	1,939.34	16,005.51	4.57元
2004年 1-9月	82,937.35	16,857.61	1,023.54	2,337.28	19,194.89	4.32元

注：约两年的租赁费用可以购买一辆同等的新设备。

从固定资产构成看，安装业务资产中机器设备和运输工具占较大比重，报告期分别为：87.53%、90.87%、91.80%和90.83%。

从资产规模与业务规模关系看，每元自有固定资产实现的直接提供服务的收入报告期分别为：4.65元、4.87元、5.20元、4.92元，看似资产规模与业务规模不匹配。但是，如果将各年租赁设备价值计入，则每元固定资产实现的直接提供服务的收入报告期分别为：4.35元、4.31元、4.57元、4.32元，租

赁设备弥补了自有固定资产的不足，同时公司资产整合也提高了设备的使用效率。因此，安装业务资产与公司直接提供服务的收入基本匹配。

(3) 报告期公司制造业务资产构成情况、业务能力(主营业务收入)情况如下：

单位：万元

年度	制造业务占用固定资产类别	占用固定资产	公司直接提供设备实现的收入(不包括外购设备)	每元固定资产创造的公司直接提供设备实现的收入	备注
2001年	占用固定资产总额	5,050.08	13,192.31	2.61元	房屋建筑物为厂房； 机器设备包括数控机床，各类车铣刨磨设备，各类焊接设备； 运输工具包括拖车等。
	其中：房屋及建筑物	2,120.34			
	机器设备	1,569.17			
	运输工具	1,149.85			
	其他设备	210.72			
2002年	占用固定资产总额	7,649.77	16,945.45	2.21元	运输工具包括拖车等。
	其中：房屋及建筑物	3,552.94			
	机器设备	2,640.30			
	运输工具	1,288.36			
	其他设备	168.17			
2003年	占用固定资产总额	7,764.23	22,240.29	2.86元	运输工具包括拖车等。
	其中：房屋及建筑物	3,586.99			
	机器设备	2,695.89			
	运输工具	1,333.78			
	其他设备	147.56			
2004年 1-9月	占用固定资产总额	7,606.41	18,142.43	2.39元	运输工具包括拖车等。
	其中：房屋及建筑物	3,586.99			
	机器设备	2,552.10			
	运输工具	1,312.40			
	其他设备	154.92			

从固定资产构成看，制造业务资产中厂房、机器设备和运输工具占较大比重，报告期分别为：95.83%、97.80%、98.10%和97.96%。

从业务与资产关系看，每元固定资产实现的公司直接提供设备的收入报告期分别为：2.61元、2.21元、2.86元和2.39元，报告期趋势基本平稳，制造业务资产与公司直接提供设备实现的收入基本匹配。

(三) 关于公司的负债结构及偿债能力

1、总体负债水平与偿债压力

截至 2004 年 9 月末,公司的总负债 193,564 万元,相对于公司成立前 2001 年年末的 57,341 万元,负债总额增加较大,也就说股份公司成立后与公司资产规模扩张相对应的是公司的负债规模的扩大,究其原因,主要是公司成立以后各期的预收账款、应付账款、其他应付款增幅较大所致。

公司 2004 年 9 月末预收账款相对于 2001 年末增加 83,040 万元,主要是公司成立后承揽的总承包及单项工程项目增多,工程施工项目增加,相应增加了收取业主的工程备料款、工程进度款,这些款项均无需以资产偿还,将按照完工进度办理结算并确认收入;本期末应付账款比 2001 年末增加 16,068 万元,是由于公司承揽的总承包及单项工程项目增加,相应的期末应付分包商的工程款和应付供货商的购货款也就相应增加,这部分款项需要公司在将来进行偿付;本期末其他应付账款比 2001 年末增加 42,142 万元,是由于本公司总承包项目增加,与之对应的是为业主代购设备金额增加,此外,与总承包及单项工程合同量增加相对应的分包合同的质量保证金增加也是原因之一。其他应付款的绝大部分需要在将来以资产的形式进行偿付。

从总体上看,公司负债总额在公司成立后增长较快,但主要是由于公司承揽的总承包及单项工程项目增多后引致的预收款项增加,而此部分债务仅需要按项目施工进度用劳务或实物资产进行偿付,对于应付账款和其他应付款也仅仅是公司在工程施工部分完工,将预收账款结转收入时进行偿付,因此,公司负债总额较大并没有给公司带来较大的偿债压力。

2、公司的偿债能力

本公司 2001 年末、2002 年末、2003 年末和 2004 年 9 月末母公司口径的资产负债率分别为 77.99%、60.56%、70.50%和 69.76%,资产负债比率一直较高。从指标上看,公司似乎偿债能力较低。公司管理层对此进行了充分的分析论证:

公司流动负债中存有大量预收账款并不需要用现金偿付,仅需要按项目

施工进度用劳务或实物资产进行偿付，应付账款和部分其他应付款需要在将来偿付，因此，实际上公司需要即时偿付的流动负债并不多，要远小于公司流动资产数量，公司的实际偿债能力较强；

公司2003年和2004年1-9月公司经营活动产生的现金流量净额分别为38,797万元和18,482万元，现金及现金等价物净增加额分别为27,955万元和15,270万元，充裕的现金流为公司的偿债提供了保障。

公司负债的增加，包括预收账款、应付账款、其他应付款以及短期借款的增加均是由于公司近年来承揽的总承包项目增加所致，应该说公司的负债是随着公司的业务拓展而增加的，而公司经营能力的提高和盈利能力的增强为公司的长期偿债提供了保证。

另外，如果公司本次公开发行股票筹资成功，将会改善公司的财务结构，提高公司的偿债能力。

（四）关于公司股权结构的合理性

截至2004年9月末，中国非金属材料总公司持有本公司87.56%的股权，其他四个股东合计持有本公司12.44%的股权，公司股权结构体现出总公司的绝对控股优势，这种控股优势在股份公司改制组建初期阶段，有利于整合原企业各项优势资源进入股份公司，推动股份公司快速步入正常运营的轨道。但随着公司业务的迅速拓展，这种高度集中的股权结构就会带来诸如决策的科学性、公允性问题、同业竞争等等一系列的问题。因此，公司在对公司治理结构、内部控制制度进行完善的基础上，拟向社会公众发行股票，将优化公司治理机构。同时，通过股票公开发行将企业推向资本市场，也能够有效地利用外部的制约机制使公司运作更加规范。

（五）未来业务发展及盈利前景

如前所述，在国内市场对水泥需求的持续增长的情况下，投资者对新型干法水泥生产线的投资速度会加快，因此，公司在新型干法水泥生产线的总承包业务上在今后几年内还会有所增长。同时，公司将在继续保持国内新型干法水泥线总承包方面领先优势的基础上，进一步巩固和扩大的水泥生产线设计市场、

装备制造市场。目前公司在水泥生产线设计市场份额为 50%、装备制造市场占有率 20%，在这两块业务上公司完全有能力进一步提高市场占有率。另外，公司正在致力于拓展国外市场新型干法水泥生产线的设计、安装及设备制造市场，2002 年、2003 年、2004 年 1-9 月份公司境外业务收入分别为 2,616 万元、5,286 万元和 23,173 万元，应该说国外业务收入大幅增加。随着国外部分发展中国家基础设施建设速度的加快，本公司的技术优势、成本优势将会在业务拓展中发挥出作用，未来几年内国外的业务份额必定会逐步扩大。

公司管理层对公司未来的发展前景充满了信心，致力于将公司建设成国际知名的新型干法水泥生产线设计、安装与设备制造的专业性公司。

（六）公司主要财务优势及困难

根据对公司近几年的财务状况、经营成果和经营流量的分析，管理层认为，公司具有一定的财务优势：

1、公司的财务政策较为稳健。公司按照《企业会计制度》的要求，对应收账款、其他应收款的账龄和回收情况进行了充分的分析，并计提了充足的坏账准备。长短期投资、固定资产、存货、在建工程、无形资产及委托贷款按照市价与成本孰低法或对其可收回价值与账面价值进行比较，计提减值准备。

2、公司应收账款回收较有保障。由于公司目前主要从事新型干法水泥生产线的设计、安装、装备制造，而投资建设新型干法水泥生产线的业主一般信誉较好、实力较强，这也从一定程度保证了公司应收账款的回收。

3、信誉较高，行业地位明显。本公司占据了国内 2000d/t 以上水泥生产线总承包市场 90%、安装市场 90%的市场份额，行业优势明显。较好的行业地位以及公司多年来在市场上的规范经营为公司赢得了较好的信誉，良好的信誉又为公司生产经营过程中与业主、分包商的资金往来赢得了主动。

在认识到公司具有上述财务优势的同时，公司管理层也清醒地认识到了公司规模扩张过程中可能的财务困难。在目前公司业务规模不断扩大的基础上，公司的负债数量越来越大，资产负债比率较高，虽然由于公司在总承包合同签订后一般业主提前支付合同总金额 10%作为项目启动资金，这种方式也的确部分缓解了

公司的资金周转困难，但是随着总承包项目的数量增加、合同总金额加大，公司的在各项目进程中投入的资金必然要增加，如果长期依靠自有资金和银行借款来支持公司的快速发展，公司的财务风险就会凸现；另一方面，公司目前的水泥项目大型化离不开水泥施工机械装备的大型化和现代化。虽然在目前条件下公司现有的施工机械还基本能够满足项目建设所需，但公司施工机械尤其大型施工机械较少的情况显然不能适应新型干法水泥生产线规模进一步扩大的需要，因此，公司对购置大型施工机械存有需求。而现代化的大型施工机械价值较高，公司在全面提升施工装备上存在资金不足的问题。另外，虽然本公司的净利润近年来呈现出一定的增长趋势，但本次募集资金到位后公司的净资产会有较大的提高，将会导致公司净资产收益率的下降，这也会给公司带来一定的财务风险（详细情况请见风险因素“财务风险”一处）。

（七）关于资产减值准备

公司独立董事出具了《中材国际工程股份有限公司独立董事关于资产减值计提政策是否稳健、是否足额计提各项资产减值准备的意见》认为：“中材国际的资产减值准备计提政策是稳健的，在2001年12月31日、2002年12月31日、2003年12月31日和2004年9月30日期间已经按照资产减值准备计提政策足额计提了资产减值准备。”

中国银河证券有限责任公司出具了《关于股份有限公司是否计提各项资产减值准备以及是否影响持续经营能力发表的意见》认为：“中材国际的各项资产减值计提政策是稳健的，对各项资产减值准备的计提是充分的，不存在由于资产减值准备计提原因导致对公司持续经营能力产生重大影响的情形。”

华证会计师事务所有限公司出具了《中材国际工程股份有限公司资产减值准备专项审计报告》认为：“贵公司对各项资产在所有重大方面已足额计提减值准备，并且在可预见的将来，未发现对公司持续经营能力产生重大影响的情形。”

第十一章 业务发展目标

一、公司的发展计划

公司为充分利用本次发行新股及上市的良好机遇,提高募集资金运用效率,最大限度地保护投资者的利益,制定了切实可行的发展规划。

(一) 公司经营理念与发展战略

公司秉承“持续解读顾客的需求,持续创造公司的价值”的经营理念,充分利用公司多年来在水泥工业建设方面积累的技术优势,以科技为先导,以市场为目标,以产业为基础,坚定不移地推进在国内外市场做大做强做新水泥工业工程建设业务,不断增强公司的核心竞争力,锻造国际知名的工程公司,在国际和国内市场的持续发展中实现企业价值的最大化。

(二) 整体经营目标及主要业务的经营目标

公司将利用本次发行的募集资金,在完成投资项目建设的基础上,进一步加强公司在研发和设备制造方面的力量,巩固公司在国内水泥工业工程建设中的龙头地位。同时,积极拓展国际市场,提高公司在国际水泥工业工程建设市场上的份额,力争把公司打造为国际知名的工程公司。此外,公司将适度延伸产品链,扩大绿色混凝土及制品以及混凝土外加剂及修补增强材料的市场拓展,尤其是加大对西部市场的开发力度。

在水泥工业工程建设总承包业务上,公司将坚持以业主为中心的服务体系,推进全面满足用户不同需求的个性化总承包服务,进一步完善既有的工程建设系统集成服务的产品链。顺应产业政策的调整和客户的需求,重点发展 5000t/d 吨以上生产线的总承包业务,在巩固目前 90%的总承包市场占有率的基础上,进一步提高总承包业务的服务水平和服务质量。同时利用公司的系统集成服务

优势，加强国际合作，进一步拓展国外，特别是东南亚、中东、非洲等地的水泥建设工程总承包业务。

在水泥工业工程设计业务上，公司将重点加大对新型干法水泥技术中的烧成、粉磨、破碎技术的投入，提高公司的设计水平和技术支持能力，力争在两年内将公司在国内水泥工业工程设计市场上的占有率由现在的近 50%提高到 50%以上。

在水泥工业工程的安装业务上，公司将适应水泥生产线大型化对施工设备提出的新要求，加大对施工设备投入，同时不断总结安装经验，从软硬件两个方面进一步提高公司的服务水平，在激烈的市场竞争中力争维持本公司目前国内水泥工程安装市场上 90%的市场占有率。此外，公司近两年将进一步拓展国外发展中国家的水泥工程安装业务，利用整体成本优势，实现国外市场安装业务收入在现有基础上两年翻一番的目标。

在水泥工业工程的设备制造上，公司将加大对这方面的投入，通过几个募集资金投资项目的实施，提高公司核心技术装备制造的水平 and 规模，水泥设备及结构件生产加工能力达到年产 7 万吨的规模。

在混凝土、混凝土制品及其外加剂生产领域，公司将充分利用已经掌握的一套完整成熟的生产技术，将利用自有资金和募集资金进行批量生产。

（三）产品开发计划

利用本次公开发行股票筹资为契机，公司将加大对 5000t/d 以上的水泥生产线的关键设备，如窑尾预热器、冷却机、高效选粉机、煤粉制备及燃烧系统等设备的开发力度，力争在烧成、环保装备产业化基地和粉磨装备产业化基地全面投产后实现 5000t/d 以上的水泥生产线的关键设备的核心部件的制造和装备成套供货；公司还计划适当介入对混凝土制品及外加剂产业，生产绿色混凝土及其制品、混凝土外加剂及修补剂。此外，公司加大对水泥生产线 ERP 资源管理信息系统的开发力度，用 3 - 5 年时间基本完成水泥工业运营信息管理平台的开发计划。

（四）人员扩充计划

公司将在未来两年内建立更为精干的营销队伍，建立懂技术会管理的装备制造队伍以及全行业一流的技术研发队伍。根据公司经营规模不断扩大的需要，公司计划在 2005 年 - 2007 年，新增或培训专业人员约 85 - 150 人。其中：水泥工业技术与开发人员 18 - 28 人；市场与销售人员 20 - 40 人；内部计算机网络系统维护和采编人员 4 人；电子商务开发与管理人员 5 - 10 人；公关宣传策划人员 4 人；装备制造高级管理人员 20 - 30 人；复合型外贸人才 5 - 10 人；高级经营管理人才 12 - 20 人。此外，公司在扩充人员的同时还将加大对员工培训的力度，力争每年对每名员工的培训时间不低于 40 小时，培训内容将涉及企业文化、管理知识、专业技术、外语等多方面内容。

（五）技术开发与创新计划

结合“十五”科技攻关及市场需求，公司将进一步加大对大型新型干法水泥生产线的技术及装备制造的研发力度，具体研究开发的内容包括：

1、烧成系统的开发

烧成系统作为新型干法水泥生产线的核心部分，对整个系统的技术水平起到关键作用，公司充分利用现有的研发装备和技术力量，将重点开展预热器系统工艺及装备、新型回转窑、燃烧器技术、冷却机技术的研究开发工作以及无烟煤的应用与研究。

重点研制开发 5000 t/d 以上的大型回转窑，重点开发 L/D 较小的短窑，以简化窑型结构，保持稳定运转及降低筒体热损失。并在充分吸收丹麦史密斯公司、德国洪堡公司高效低阻旋风预热器的开发及实践经验；在实验室内采用相似模拟原理，对旋风筒的流场、湍流度场以及旋风筒各特性参数进行测定与分析，将实验测试结果与实际工程测试结果进行比较，建立一系列实用的模型，为开发新型预热器，优化现有预热器提供可靠的预测手段。总结已有 NSF、RSP、N - MFC 等分解炉实践经验基础上，结合原、燃料情况优化分解炉的结构型式，对不同种类炉型的三维流场、压力场、湍流度场等进行大量的对比测试分析工作，以便找出能满足高得率、均分布、高湍流度的合理的炉型结构；

此外分解炉用的燃烧器结构形式，烧嘴的数量及其合理的布局，是保证炉膛内部温度分布均匀的关键；低 NOx 分阶段燃烧控制技术，也要在完成机理研究的基础上，将技术融入分解炉的结构研究上，以达到市场化效果。

此外，通过比较分析方法和大量的实测研究，进一步开发新型燃烧器技术及装置，开发大型尤其是 5000t/d 以上的篦式冷却机技术和装备。

2、粉体物料的制备、均化及处理技术

粉体物料的制备、均化及输送是新型干法水泥生产系统的重要环节之一，研制开发新型的节能粉磨设备及粉料的均化处理设施，可大幅度节省能耗，并能进一步提高产品质量。结合公司现有的核心技术，公司将重点开发筒辊磨、混合粉磨工艺及其装备；传统球磨机的更新换代设计技术及装备、高效选粉机的开发研制、水泥厂粉体均化技术及装备以及水泥厂粉体均流与在线计量技术及其装备。

3、环保技术的研究开发与应用

主要包括综合治理工业废渣的水泥生产工艺、新型干法水泥窑纯余热发电技术、水泥厂处理废弃物技术、生活垃圾的处理与应用等。

（六）市场开发计划

今后几年本公司市场开发的重点将放在：做好对国内投资的外资企业、国内大型水泥集团新建水泥工业工程的追踪和服务；全力拓展装备的制造产量的市场份额，尤其要拓展窑尾预热器、冷却机、高效选粉机、煤粉制备及燃烧系统等水泥生产线核心设备的市场份额。此外，也要加大对国外市场的开拓力度，争取在今后几年内实现国外市场的项目收入的绝对额逐年增长，在公司主营业务收入中的比重逐年增长。

（七）再融资计划

公司将不断拓展新的融资渠道，优化资本结构，降低筹资成本，一方面与银行之间进一步保持长期广泛的合作关系；另一方面，公司将以本次股票公开发行为契机，积极利用资本市场的直接融资能力，在本次发行股票筹资后，公

司董事会将结合公司自身发展状况、社会经济发展状况、资本市场和金融市场的状况等因素，决定再融资的具体时间，通过再融资来支持公司业务快速发展的资金需求，实现公司长远发展战略计划。

（八）收购兼并及对外扩充计划

公司将根据发展战略和实际生产需要，积极寻求在主导产业上的规模扩张，在时机、条件和对象都适合的时候积极进行收购兼并，在扩大公司经营规模的同时实现公司的经营和长久发展。

（九）深化改革和组织结构调整的规划

本公司将利用本次发行上市的契机，深化企业体制和管理体制的改革，努力将公司建成股权多元化、决策科学、能适应各种市场条件的经营主体。公司将继续完善法人治理结构，汲取国外同行业的先进管理经验，努力推进企业管理的现代化，加强工程项目招投标、分包以及施工过程的科学管理。在公司组织架构调整方面，公司拟成立由工程技术专家和市场专家参与的研究中心，强化对新型干法水泥生产线最新应用技术的研究，保持公司在行业内的技术优势。

（十）国际化经营的规划

目前，国家鼓励企业发展对外技术和工程承包业务，本公司将充分利用国家政策支持，积极关注国际水泥工程建设市场的需求变化，选准目标市场，加快国际化经营步伐。具体来讲，公司计划从以下几个方面增强公司的国际市场竞争能力：提高工程质量，坚持以质取胜；提高技术水平，保证产品技术的先进性；向管理要效益，加强对国外经营的全盘考虑与管理，整合公司对外经营业务和对外经营机构，统一以公司名义开展国外工程项目；充分利用本公司水泥生产线的综合服务优势，为国外客户低成本提供具有相同的技术性能和质量的产品等。

二、实施上述计划将面临的主要困难

（一）拟定上述计划所依据的假设条件

前述发展计划是以本公司现有的业务、市场和技术优势为基础的，其实施依据以下假设条件：

- 1、国内经济、政治形势稳定，宏观经济保持良好的发展态势，没有对公司发展将会产生重大影响的不可抗拒力的现象发生；
- 2、国家对水泥行业的产业政策不会有重大改变；
- 3、公司所预期的其他风险得到有效抵御，且不发生其他的足以对公司生产经营产生根本性影响的风险；
- 4、公司股票成功发行并上市，募集资金在 2005 年 6 月前到位。

（二）实施发展计划所面临的困难

1、本公司所处的行业特征为市场相对集中，中国加入 WTO 后，国外工程公司及大型水泥装备供应商会进入中国市场，与国内企业进行竞争，公司将面临稳定和扩大市场份额的压力。

2、本公司在产业化规模急剧扩大和市场激烈竞争的情况下，在实施上述计划时将会在资金需求、资源配置、人才管理和内部控制等方面面临一定的困难。

三、业务发展规划与现有业务的关系

上述业务发展规划是在充分考虑公司现有业务情况以及拥有资源的基础上根据国内外行业发展的趋势而制定的，上述发展计划是公司现有业务的提升，尤其是在装备制造方面公司的研发能力和生产能力都将有较大的提升。公司将以现有业务为基础，增强市场竞争力，巩固和增加市场份额，不断提高企业的管理水平和经营业绩，力争实现上述发展计划。

四、本次募股资金运用对实现上述业务目标的作用

本次公开发行股票募集资金的运用将为公司实现上述业务目标提供充足的

资金支持，具有至关重要的作用：本次募集资金大部分资金将用于新型干法水泥生产线的技术研发、装备制造，同时又利用部分募集资金投资建设绿色混凝土制品项目及混凝土外加剂项目，既坚持了本公司历年来的主营业务发展方向，又从一定程度上为利用了公司在特殊水泥制品上的研发优势，延伸了公司的产品链，为公司的持续盈利打下了基础。此外，本次公开发行股票不仅有利于公司进一步完善公司治理结构，还有利于提高公司的社会知名度和市场影响力，这也为公司实现上述业务发展目标创造了条件。

第十二章 募股资金运用

一、募集资金运用的一般情况

(一) 募集资金的总量及其依据

本公司本次拟向社会公开发行股票人民币普通股不超过 5,800 万股，预计发行募股资金净额：41,559 万元。

(二) 公司董事会对募集资金投资的意见

经 2004 年 8 月 1 日召开的公司一届董事会第十八次会议和 2004 年 9 月 6 日召开的公司 2004 年第三次临时股东大会审议通过，募集资金将用于以下八个项目，以下项目总投资为 45,786 万元。

- 1、投资建设建材技术装备研发中心及其烧成、环保装备产业化生产基地，该项目总投资 4,950 万元；
- 2、投资建设粉磨、破碎建材技术装备研发成果产业化生产基地，该项目总投资 4,896 万元；
- 3、购置施工机械设备，该项目总投资 11,761 万元；
- 4、投资建设绿色混凝土及制品项目，该项目总投资 4,878 万元；
- 5、唐山技术装备分公司建材机械装备制造扩建项目，该项目总投资 4,960 万元；
- 6、投资建设混凝土外加剂及修补增强材料项目，该项目总投资 4,881 万元；
- 7、苏州技术装备分公司建材机械装备制造扩建项目，该项目总投资 4,917 万元；
- 8、投资建设建材装备集成中心，该项目总投资 4,543 万元。

本公司董事会全体成员认真阅读了上述拟投资项目的可行性研究报告，确认上述项目符合国家产业政策，适应市场需求，且能产生良好的经济效益。

（三）募集资金投入对公司经营及财务状况的影响

本次募集资金到位后将会对公司净资产、净资产收益率以及资产负债率产生一定的影响，具体情况如下表：

主要指标	发行前 (2003年12月31日)	发行后 (概算)
净资产(元)	21,842.8	63,401.8
每股净资产(元)	1.99	3.77
净资产收益率(%)	21.79%	7.51%
资产负债率(母公司)%	70.50%	55.09%

由上表可见，募集资金到位后公司的净资产规模显著扩大，优化了公司的财务结构，并提高了公司的抗风险能力。同时，由于净资产规模的扩大导致发行后全面摊薄的净资产收益率降幅较大，但随着募集资金投资项目的实施和获利，公司的净资产收益率将会上升。

（四）募集资金对投资项目的满足性

本次募集资金投资项目总投资为 45,786 万元，如本次发行募集资金超过投资项目所需，则多出部分用于减少本公司债项及作为一般营运资金；如本次募集资金不足上述项目所需，则不足部分由公司通过银行借贷及其它方式筹集。

二、募集资金投资项目的分类别介绍及市场分析

（一）本次拟投资项目的分类

公司本次拟利用募集资金投资的八个项目，可以分为三类，具体情况如下：

项目类别	项目编号	项目名称
核心装备制造	一	建材技术装备研发中心及其烧成、环保装备产业化生产基地
	二	粉磨、破碎建材技术装备研发成果产业化生产基地
	五	唐山技术装备分公司建材机械装备制造扩建项目
	七	苏州技术装备分公司建材机械装备制造扩建项目
	八	建材装备集成中心项目
施工设备购置	三	购置施工机械设备
特殊水泥制品	四	绿色混凝土及制品项目

及外加剂项目	六	混凝土外加剂及修补增强材料项目
--------	---	-----------------

（二）核心装备制造类项目的总体情况

本公司拟增加对装备制造业务的投入，扩大装备制造能力，使本公司装备制造量由目前的3万吨/年提高到7万吨/年，是本公司主营业务扩张的必然选择，也是提升本公司在国内外水泥工程建设市场竞争力的有效途径。

结合水泥工程建设行业工程承包的特点，公司将核心装备制造装备项目安排在北京、唐山和昆山三个地区进行建设，既考虑了公司内部研发及装备制造资源的有效配置和利用，也考虑了公司技术发展和现有生产的延续性。

首先，南京是公司的注册地，集中了公司的主要研发和技术力量，考虑水泥行业装备制造的特点，为进一步推动公司研发成果的产业化，保证大型核心装备的持续升级，公司将建材技术装备研发中心及其烧成、环保装备产业化生产基地、粉磨、破碎建材技术装备研发成果产业化生产基地重点项目和建材装备集成中心项目安排在北京建设。其次，考虑唐山和苏州现有装备制造能力、产品特点和现有生产的延续性，利用部分资金对唐山装备分公司进行扩建，重点生产回转窑、磨机核心设备，同时利用部分资金对苏州装备分公司进行扩建，重点生产输送、均化、冷却、筛分设备。

1、大型新型干法水泥设备制造业务的市场竞争情况

随着我国水泥工程建设业的持续快速发展，国内水泥装备已经由过去的完全依赖进口转变为国内生产的水泥装备替代进口并成套出口国际市场的局面，具体情况如下：

（1）国外公司的整套装备产品已经逐步退出中国市场，目前主要提供日产5000吨以上生产线部分设备的核心部件。取而代之的是拥有自主知识产权并能保证技术持续升级的国内制造的水泥装备产品。

（2）国内水泥装备市场处于完全竞争状态，主要生产企业包括大型综合性工程公司、水泥工程设计院和部分重型机械厂和专业加工厂，由于大型综合性工程公司和水泥工程设计院掌握技术研发成果，具备很强的装备成套能力和技术持续升级能力，在竞争中处于优势地位，市场份额逐步扩大。重型机械厂和专业加工厂各自生产水泥生产系统中的部分设备，占据一定市场份额。

(3) 凭借质量价格优势和技术持续升级优势，以本公司为代表的国内制造的水泥装备已经成套出口到东南亚、非洲、欧洲等地区，中国水泥装备的国际市场竞争力日益增强。

2、公司投资装备制造相关项目的必要性

(1) 装备制造业务是水泥生产线建设的重要环节，是本公司主营业务的重要组成部分，本公司拟增加对装备制造业务的投入，扩大装备制造能力，是对其主营业务的进一步补充，并未使其主营业务发生转型。

本公司目前制造的装备产品以日产 5000 吨以下新型干法水泥生产线辅机设备及核心装备结构件为主。募集资金投资制造的装备产品以日产 5000 吨以上新型干法水泥生产线核心设备整机为主（不包括电机、风机等通用设备，以下同）。各项设备在水泥生产线中的地位按水泥生产的工艺流程如下表所示：

生产流程	原料破碎	原料预均化	原料/燃料粉磨	烧成	熟料储存	水泥粉磨	水泥储存/发运	
水泥生产线专用设备名称	核心设备	板式喂料机 破碎机	堆料机 取料机	原料磨 煤磨	预热器 分解炉 增湿塔 回转窑 燃烧器 篦冷机	输送机 卸车机 熟料散 装机	筒辊磨 立磨 辊压机 管磨 选粉机	包装机 散装机 叠包机 装船机
	辅机设备	系统辅机	计量设备	非标管道 选粉机	三次风管		风机等	
	输送设备	皮带输送机	皮带输送机 螺旋输送机	斗式提升机 皮带输送机 空气斜槽 螺旋输送机	斗式提升机 链斗输送机	空气斜 槽	斗式提升机 空气斜槽 螺旋输送机	皮带输 送机等
目前本公司自制设备	无	堆取料机 (中小型)	磨机结构件 选粉机 非标管道 空气斜槽	预热器结构件 分解炉结构件 回转窑筒体 篦冷机结构件 预热器塔架 增湿塔	无	筒辊磨分交 部分结构件 选粉机	装船机	
目前本公司外购设备	本公司承揽的装备制造业务中，除自制设备外，其余设备从其他生产厂家采购或以技术转让的方式委托其他厂商加工。							

募集资金投资项目生产设备	板式喂料机 破碎机	堆取料机 (大型)	原料磨 煤磨	预热器 分解炉 增湿塔 回转窑 燃烧器 篦冷机	无	筒辊磨 立磨 辊压机 选粉机	无
--------------	--------------	--------------	-----------	--	---	-------------------------	---

受到加工设备所限，目前本公司制造的装备产品主要包括堆取料机（中小型）、选粉机、增湿塔等核心设备；回转窑筒体、筒辊磨结构件、篦冷机结构件等核心设备结构件；部分输送设备，管道、窑尾塔架等辅机设备。

募集资金拟投资项目制造的装备产品主要用于替代本公司工程总承包合同以及工程设计合同带来的装备制造合同中，以外购或技术转让方式委托其他厂商生产的设备部分，不需要大规模开拓市场。首先，本公司通过工程总承包及对水泥生产线的整体工艺设计，拥有对相关应用装备的选用权。其次，决定上述装备质量的决定性因素是设计创新能力和加工精度，本公司具备这些优势并得到业主的认可。同时，本次募集资金投入后本公司新增的产能约为 4 万吨/年左右，生产的核心装备产品单件产量较小，单件产品根据特点不同，每年仅生产 1 - 20 台，可全部应用于本公司的总承包业务中以及工程设计带来的装备业务中。

（2）水泥生产线装备制造业务存在着广阔的发展空间和利润空间

装备在水泥生产线投资中处于主导地位，下表列示了一条日产 5000 吨水泥生产线按各建设环节分配的投资比例：

单位：万元

项目	工程总投资	工程设计	装备制造与 采购	建设工程		其他
				安装工程	土建工程	
比例	100%	1%	55%	10%	25%	9%
金额	40000	400	22000	4000	10000	3600

由上表可见，装备投资占到水泥生产线总投资的 55%左右。本公司目前承揽的工程总承包合同中的装备制造业务以及单项工程设计带来的装备制造业务中，本公司自主生产加工的装备按照确认收入计算仅占其中的 30%，其余大部分受本公司加工设备的限制，由本公司提供技术支持或提供设计图纸，以外购或

技术转让的方式委托其他厂商生产。对于本公司来说,装备制造能力不足是主营业务的一个薄弱环节,装备制造业务存在着广阔的发展空间和利润空间,本公司有必要加大投入,提高自身装备制造能力,增加收入的同时,提高本公司在国内外水泥工程建设业中的地位和竞争力。

(3) 有利于保护本公司的自主知识产权

本公司自主生产加工核心装备,可以有效避免其装备研发技术的外泄,有利于保护本公司的自主知识产权。目前国际大型工程公司如 FL Smith、德国洪堡等均采用核心技术与装备制造有效结合的模式。

(4) 本公司具备扩大装备制造业务的综合条件

本公司掌握新型干法水泥生产线全部核心装备的研发制造技术。水泥生产关键环节为原料磨部分、烧成部分和水泥粉磨三部分(“两磨一烧”),核心装备大都集中在这里。本公司拥有水泥生产线全部核心装备的研发制造技术(专有技术),包括:破碎设备(喂料机、破碎机)及相关技术、预均化设备(堆取料机)及相关技术、粉磨设备(原料磨、煤磨)及相关技术、预热器设备及相关技术、回转窑设备及相关技术、煤粉燃烧装置及相关技术、冷却机及相关技术、输送设备及相关技术、增湿塔及相关技术。

水泥生产核心装备均为专用设备,需要根据不同生产线的规模及生产流程进行单独设计,由生产企业按照设计图纸进行生产,实现优化匹配。本公司依靠长期积淀的技术、人才和先进的研发手段可持续推进技术工艺进步。

本公司目前装备生产能力达到 3 万吨/年,2003 年满负荷运转,本公司完全具备加工上述核心装备整机的技术能力及生产组织能力。本次募集资金拟投资项目实施后,通过购置相关加工设备,本公司将全面具备上述核心装备整机的生产加工能力。

同时,本次募集资金拟投资项目制造的装备产品主要用于替代本公司装备制造业务中以外购或技术转让方式委托其他厂商生产的设备部分,工程总承包合同中的装备制造业务一般包括在合同中并单独列示,预计 2005 年由工程总承包合同带来的装备制造合同金额超过 15 亿元,合同量超过 15 万吨。同时,通过设计业务带动的装备制造、采购合同约 6 亿元。拟投资项目制造的装备产品不

需要大规模开拓市场。

3、公司发展水泥设备制造业务的竞争优势

(1) 公司掌握了水泥生产线装备制造的核心技术，具有装备技术的持续升级能力。水泥工业的专业化、控制与处理的系统化，决定了装备供应与系统技术的高度依存性，这正是公司竞争优势所在。从实践来看，本公司提供的技术已经应用于上百条生产线，由本公司研发和完成的产业化装备已得到客户的广泛认可。

(2) 公司已经开始加工生产选粉机、小型堆取料机等设备，具备 30000 吨/年的生产加工能力。

(3) 公司工程总承包业务规模不断扩大，由此带来的装备制造合同也不断增多，公司拥有该类装备的选用权和决定权。受公司目前装备制造能力所限，其中部分装备以外购、技术转让或委托加工的方式由其他厂家加工生产，公司将上述设备转由公司生产，不需要大规模开拓市场。同时凭借公司行业龙头地位、长期优质服务的积累，良好的市场信誉，可以得到客户广泛信任与认同。

公司装备制造能力的扩大，将不断加快公司技术产业化进程，提升工程建设总承包的国际竞争力，加快成套技术装备进入国际市场的步伐。

4、本公司利用募集资金投资核心装备制造项目的总体安排

水泥生产线较为复杂，按照功能划分，可分为矿山系统、破碎系统、原料粉磨系统、烧成系统、熟料储存系统、水泥粉磨系统、包装运输系统等。每个系统均由核心设备、关键设备和辅助设备组成，每个系统所需的设备各不相同。公司本次投资的五个核心装备制造项目充分考虑了公司水泥工程建设服务过程中的实际需要，结合公司的业务特点和地域特点，分五个项目生产不同系统的设备，主要涉及烧成系统、原料粉磨系统、破碎系统等所需的设备。

募集资金投资装备制造项目的统筹安排和产品分工如下表所示：

序号	项目名称	产品结构	产品用途	建设地点
1	建材技术装备研发中心及其烧成、环保装备产业化生产基地	高效篅式冷却机、旋风预热器带分解炉、煤粉燃烧装置、袋收尘器、垃圾处理设备、高温调节阀等。	重点是日产 5000 吨以上新型干法水泥生产线的烧成系统、环保装备的关键设备。	南京

2	粉磨、破碎建材技术装备研发成果产业化生产基地	辊压机、筒辊磨、高效选粉机、石灰石破碎机、烘干破碎机、板喂机、链斗机、液压装置等。	重点是日产 5000 吨以上新型干法水泥生产线粉磨、破碎系统的关键设备。	南京
3	唐山技术装备分公司建材机械装备制造扩建	Φ5.7×90m 回转窑、Φ4.7×72m 回转窑、Φ4.2×14.5m 水泥磨、Φ5×10.5m 生料磨等	新型干法水泥生产线的原料磨、窑、水泥磨等主要设备。	唐山
4	苏州技术装备分公司建材机械装备制造扩建	冷却机、预热器炉、三次风管、增湿塔、堆取料机、提升机、立式辊磨、预热器钢结构框架等。	新型干法水泥生产线的输送、均化、冷却、筛分设备	昆山
5	建材装备集成中心	备品备件供应及各类装备的集成供应。	水泥生产线安装设备提供集成服务。	南京

上述核心装备制造项目建成投产后，将新增装备制造 4 万吨/年，本公司总装备制造量也将由目前的 3 万吨/年提高到达到 7 万吨/年，年水泥工程设备生产能力有望进入水泥装备制造行业的前五名，这对于推动本公司在水泥工程建设行业的主导优势具有举足轻重的作用。

5、核心装备制造项目的市场分析

(1) 我国水泥工业发展现状与发展方向

自改革开放以来，我国水泥产量从 1978 年的 6524 万吨发展到 2002 年的 7.25 亿吨，年均增长速度 10.4%（中国水泥协会常务副会长，曾学敏，《中国水泥工业及其供求现状》）。

今后我国水泥工业将会进一步进行布局调整，大力发展新型干法窑外分解技术，在交通便利的东部沿海地区，重点发展日产 5000 吨及以上的大型生产线的建设，推动日产 5000 吨及以上的大型生产线设备国产化；在市场相对较大、交通相对便利的中西部地区，重点发展日产 2000~5000 吨生产线（水泥行业“十五”规划）。

(2) 全国水泥市场需求预测

十六大报告提出，在优化结构和提高效益的基础上，2020 年国内生产总值（GDP）比 2000 年翻二番，按照这一目标，到 2020 年，我国国内生产总值（按

2000 年价格计算) 将超过 35 万亿元, 未来 20 年, 中国经济将保持 7.18% 的增长速度 (国务院发展研究中心数据)。按照 0.5 弹性系数关系, 水泥工业增长速度至少保持 3.5% 以上才能满足国民经济发展要求 (《水泥工业“十五”规划》)。按照 2003 年 8 亿吨的产量, 年增长 3.5% 就是需要年新增生产能力 2800 万吨。此外, 目前全国有 4.5 亿吨立窑水泥市场, 国家计划在今后 10 年中再淘汰 1 亿吨立窑生产能力。按此速度, 每年至少有 1000 万吨存量调整的市场空间。综合上述两个方面, 我国今后几年每年增长 3800 万吨新型干法水泥生产能力是可预期的。

(3) 国内外新型干法水泥生产线的投资不断增长需求

近年来, 国内大水泥企业集团发展迅猛, 加大项目投资, 实施低成本规模化扩张成为发展主流。与此同时, 民营资本投资建设新型干法水泥建设项目空前活跃。国际上一些著名的水泥企业都纷纷在中国投资建设新型干法水泥工厂, 累计投资超过 20 亿美元。此外, 随着东南亚经济的逐渐复苏, 西亚、非洲等地区的局势趋向平缓, 经济建设逐步升温, 水泥和技术装备的需求量很大, 本公司已经拓展了东南亚和非洲市场, 并有望进一步拓展欧洲市场。

(4) 我国未来水泥设备的需求数量、价值预测

按照每年新增 3800 万吨新型干法水泥生产能力进行计算, 其中 60% 为 2500t/d 的生产线, 40% 为 5000t/d 的生产线, 约需的机械设备数量为 (每年按 310 天生产计算):

每年新增的 2500t/d 的生产线的条数为:

$$(3800 \times 10000 \times 60\% \div 310) \div (2500 \times 60\% + 5000 \times 40\%) = 21 (\text{条})$$

每年新增的 5000t/d 的生产线的条数为:

$$(3800 \times 10000 \times 40\% \div 310) \div (2500 \times 60\% + 5000 \times 40\%) = 14 (\text{条})$$

则每年新增 3800 万吨干法水泥约需机械装备量为:

$$21 \times 5300 + 14 \times 9000 = 23.73 (\text{万吨})$$

一般一条生产线的投资额中的 55% 用于设备支出, 一条 2500t/d 的生产线

总投资约 2.2 亿元，其中设备投资约占 1.21 亿元，一条 5000t/d 的生产线来总投资约 3.8 亿元，其中设备投资约占 2.09 亿元。那么：

每年的水泥设备的生产价值为：

$$21 \times 1.21 + 14 \times 2.09 = 54.7 \text{ (亿元)}$$

由上述分析可见，我国水泥设备市场的前景十分广阔。

本公司本次拟投资的五个项目是为不同规模的新型干法水泥生产线的不同系统提供装备，其随着国内外新型水泥干法生产线投资的持续增长均具有良好的市场前景。

(三) 购置施工机械设备的总体情况

1、拟购置的具体用途

本次拟利用募集资金采购的大型设备包括汽车起重机、履带起重机以及塔式起重机等。这些设备将主要用于公司 5000d/t 以上项目中超大型设备的吊装、运输，进一步缩短施工工期、提高施工质量。同时，替代公司目前租赁使用的吊装设备。

2、购置设备的必要性和合理性

(1) 截至 2004 年年底，公司正在实施和即将实施的工程项目一百余个，涉及未实现合同金额 47 亿元，将在 2005 年及以后完成，完成这些合同需要大量的施工设备（考虑设备的综合使用效率，下表按照每 3 个项目使用一组起重设备计算）

项目规格	合同数 (份)	起重能力 200 吨以上	起重能力 200 吨	起重能力 100 吨	起重能力 20 - 100 吨	合计
2500t/d	21	-	7 台	7 台	28 台	42 台
5000t/d	21	7 台	7 台	7 台	28 台	49 台
10000t/d	3	2 台	1 台	2 台	5 台	10 台
总计		9 台	15 台	16 台	71 台	101 台

(2) 公司现有施工设备的总数量和生产能力不能满足公司履行工程建设合同的需要。

公司目前拥有各类起重设备 50 余台，其中 100 吨以上大型起重设备仅 10 余台。大型设备偏少已经不能适应水泥生产线规模日益扩大引致的对安装设备大型化的需求。

(3) 公司目前主要通过租赁解决大型设备不足问题，但购置设备要比租赁设备更具合理性，主要原因如下：

从目前租赁设备情况看，约两年的租赁费用就可以购买一辆同等的新设备，而自行购置设备至少可以连续使用 5 年，因此租赁设备远不如新购设备经济，尤其是对本公司这种持续从事水泥工程安装业务的企业，购置设备更符合公司持续发展的需要。

设备型号	租赁费用	购买价格	按照购买价格可租用的时间
20 吨吊车	2 - 2.5 万元/月	50 万元左右	20 - 25 个月
25 吨吊车	2.5-3.0 万元/月	70-75 万元	23 - 33 个月
40 吨吊车	4.5 万元左右	120 万元左右	27 个月
50 吨吊车	6-7 万元/月	150-160 万元	21 - 27 个月
80 吨吊车	10-11 万元/月	250-270 万元	23 - 27 个月
100 吨以上吊车	11-12 万元/月	270-300 万元	23 - 26 个月

同时，租赁设备存在不确定性，难以保证在需要的时间和需要的地点租到合适的设备。其一，我国的租赁市场尤其是大型安装设备（50 吨以上的吊车）的租赁市场发展相对滞后，难以在项目建设设备不足时及时租赁到安装设备；其二，水泥生产线的建设地点一般都较为偏僻，因此难以在建设地租到合适的设备，而在离项目建设地较远的大城市租赁设备，又由于水泥建设起重设备外形较大，搬运困难，运输成本较高，且存在来回运输的双向成本问题，增加了公司成本；其三，随着水泥生产线规模的越来越大，其需要的安装设备也越来越大，而大型安装设备的租赁存在一定的困难，往往不能够及时租到所需的大型设备，从而对工程建设造成影响。

公司计划利用本次募集资金采购各类大型起重设备 31 台，利用自有资金采购工程所需的小型起重设备。设备购置完成后将会进一步提高公司总承包项目和设备安装项目的承揽能力，为公司持续快速增长打下基础。

（四）特殊水泥制品及外加剂项目

本次拟利用募集资金投资的绿色混凝土及混凝土外加剂及修补增强材料项目属于水泥行业的延伸产业，是水泥工业领域绿色环保产品，目前市场需求量较大。

本公司主持参与了多项混凝土制品及外加剂的行业标准的制定，在该领域掌握了比较先进的研发手段和产品技术。公司也已经具备了小规模生产绿色混凝土及混凝土外加剂及修补增强材料的能力，2004 年上半年公司上述两项产品实现销售收入 2771 万元。同时，公司利用自身的技术优势为多家耐腐蚀混凝土生产企业提供了生产线的工程设计及后续的技术支持服务，这也提高了公司的技术成熟度和生产组织管理能力，为募集资金到位后公司规模化生产绿色混凝土及制品项目及混凝土外加剂及修补增强材料奠定了基础。

1、绿色混凝土及制品项目

（1）绿色混凝土项目具体产品及其用途

该项目产品包括建筑干粉、装饰混凝土以及耐腐蚀混凝土。以上产品作为新型建筑材料，主要用于工业与民用建筑可隔热、隔音、美化建筑物的外观，彩色混凝土路面、园林绿化、雨水排放等领域。

（2）市场分析

房地产投资的不断扩大带动了对绿色混凝土及制品的需求不断增长

对项目实施所在地的江苏省和上海市的不完全统计显示：今年上半年，江苏省房地产开发投资高达 330.51 亿元，比去年同期增长 61.99%。上海市的情况与江苏省类似，根据上海市房地局提供的数据，2002 年全市完成房地产投资达 720.23 亿元，比上年增长 14%。高速增长的对房地产市场对建筑干粉、装饰混凝土、耐腐蚀混凝土等新型节能建筑材料的需求同样也十分巨大。就建筑干粉而言，每平方米建筑需砂浆在 0.2 - 0.3 吨，如依江苏省和上海市 2002 年竣工商品房面积估算，总需求量在 1300 万吨以上，其中如 5%使用建筑干粉，共需 65 万吨。（以上数据摘自上海市房地局提供的数据，中房上海指数，上海搜房网）

人们对环保和健康居住的进一步认识,给绿色建筑材料带来了广阔的应用前景

随着住房改革以及人们对住房的建筑质量,居住区的美观和居住舒适度的要求提高,必能促进对新建筑技术以及新型建筑材料的需求,特别是人们对环保和健康居住的进一步认识,新型的绿色无毒自然材料普遍被接受,这给建筑干粉和装饰混凝土带来了广阔的应用前景。

节能利废,建筑材料市场前景看好

本项目生产的建筑干粉、装饰混凝土、耐腐蚀混凝土是新型节能利废建筑材料,已被建设部列为重点开发和鼓励项目;其中耐腐蚀混凝土还被国家科技部列入科研院所技术开发专项资金项目。与普通产品相比,节能利废材料具有质量性能更有保证,更经济,有利于环境保护、提高资源的综合利用率的特点,在当今社会越来越被建材行业认可和接受,具有广阔的市场前景。

建筑干粉在工业与民用建筑中使用,可用于砌筑砂浆、外墙抹灰装饰、内墙抹灰、内墙腻子、地面砂浆和装饰、特殊砂浆等。装饰混凝土广泛应用于工业、民用建筑、市政工程中,降低了建筑装饰工程的造价,装饰效果好,用途广泛,利于环保绿化。耐腐蚀混凝土广泛应用于市政工程、化工、采矿等领域,提高结构物的耐腐蚀能力,减少维修费用,有利于环境保护和资源的综合利用,是一种满足可持续发展战略的生态建筑材料。

2、混凝土外加剂及修补增强材料项目

(1) 主要产品及其用途

该项目主要产品为混凝土外加剂和混凝土修补增强材料。混凝土外加剂能依靠化学性能改善新拌混凝土的工作性能和建筑性能,广泛应用于各种类型的混凝土工程中,特别是在大体积混凝土、泵送混凝土、轻混凝土、高强高性能混凝土领域得到广泛应用。

(2) 市场分析

产品的优点逐渐被接受和认可

作为一种混凝土必要的外掺材料，混凝土外加剂具有广泛的用途：在工业与民用建筑中使用改善混凝土的和易性有利泵送、或提高强度、或节省水泥，加快模板周转，保证工程质量；用于水利等大体积工程中可以延缓水泥放热过程，可减少裂缝或补偿收缩而保证工程质量；在交通、港口工程中大量采用可降低水泥用量，改善混凝土和易性，提高混凝土耐磨性、耐久性；在建材行业使用可减少预制构件的蒸养时间、改善成型工艺、提高制品质量。可以说凡是用到水泥基胶凝材料的地方就可使用混凝土外加剂。

据统计，工业与民用、水利工程、建筑交通、港口工程、城市市政道路、地下工程、建材行业等行业对混凝土外加剂的需求量很大，并且随着我国基础设施建设规模的不断扩大，还将有大幅度的增加。目前我国掺外加剂混凝土仅占混凝土总量的 30%左右，与先进国家的 50%~80%比，差距仍然较大，外加剂生产仍有巨大的潜在市场。

上海、苏州两地对混凝土用外加剂地需求

上海市 2001 年商品混凝土总量 2100 万立方米，比 2000 年增长 56.22%；2002 年商品混凝土总量超过 3000 万立方米（资料来源：中房上海指数 <http://www.valuer.org.cn>）。同样苏州市，2001 年商品混凝土总用量为 155 万立方米，2002 年已达到 300 万立方米，2003 年预计将达到 350 万立方米（资料来源：苏州搜房 <http://suzhou.soufun.com/>）。外加剂按 1%掺量计算，两市全年单就商品混凝土用外加剂一项总量约 33.5 万吨左右，加上现场搅拌混凝土、水泥砂浆砌筑及粉刷、混凝土水泥构件等需要，共总需求量在 50 万吨以上。

三、募集资金运用的各项目简介

按项目的重要性原则排序，本次公开发行股票筹集资金主要运用于以下项目：

（一）建材技术装备研发中心及其烧成、环保装备产业化生产基地项目

1、项目概况

该项目已获得中非投发【2003】74号文批准。

该项目选址于南京江宁经济技术开发区内。本公司拟以出让方式获得南京江宁经济技术开发区诚信大道以南、将军大道以西 79,445.83 平方米土地的使用权用于科研基地建设，已与南京江宁经济技术开发区管委会签订了《国有土地使用权出让合同》。该项目中的建材技术装备研究中心将在本公司已有技术的基础上，进行水泥行业工程技术的开发，包括开发大型规模的水泥新型干法烧成系统技术及装备，优化完善已有的水泥新型干法烧成系统、粉体物料的制备、均化及处理技术的开发、环保技术的研究开发与应用；该研究中心还将开展基础研究，做好技术储备，并建立现代化的工程试验基地。该项目中的烧成、环保装备产业化生产基地将在本公司装备经营的基础上，以研发成果中烧成系统和环保系统的关键装备作为主导产品，形成高效篦式冷却机、煤粉燃烧装置、旋风预热器带分解炉、收尘器、增湿塔等系列产品的生产基地。

2、项目投资概算

本项目计划总投资 4,950 万元，全部使用募集资金进行建设，其中固定资产投资 4,450 万元，配套流动资金 500 万元。其中固定资产投资情况如下表：

(单位:万元)

序号	工程内容及项目名称	建筑工程	设备购置	安装工程	其他费用	费用合计
1	生产、试验厂房及办公楼	2,220.00				2,220.00
2	生产及试验设备		1,050.00	70.00		1,120.00
3	建设场地征用及补偿费				480.00	480.00
4	基本预备费				330.00	330.00
5	其它费用				300.00	300.00
	总估算	2,220.00	1,050.00	70.00	1,110.00	4,450.00

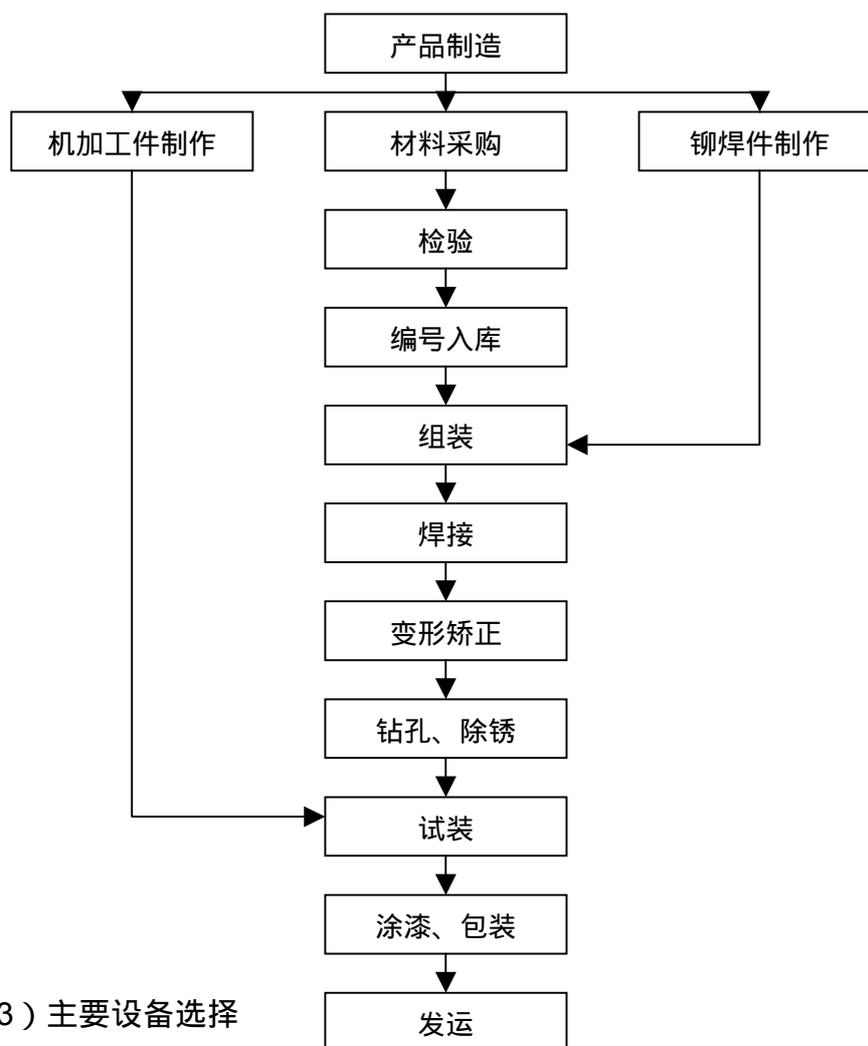
3、项目的技术含量

(1) 项目的技术水平

本项目中的建材装备研发中心的建成将会进一步加快我国新型干法生产技术的发展；本项目中的烧成、环保装备产业化生产基地是以日产 5,000 吨以上熟料新型干法水泥生产线的烧成系统和环保系统的关键装备作为主导产品，即形成高效篦式冷却机、煤粉燃烧装置、旋风预热器带分解炉、收尘器、增湿塔等系列产品生产基地。上述产品设备性能达到行业内领先水平或国际先进水平，并在

实际生产中得到大量应用，实践验证是成熟的理想换代产品，其中高效篦式冷却机、煤粉燃烧装置、旋风预热器带分解炉已被江苏省南京市科技局认定为高新技术产品。

(2) 工艺流程



(3) 主要设备选择

本项目新增主要生产设备详见下表。

序号	名称或型号规格	数量(台/套)
1	数控切割机 EXA6000	1
2	剪板机、数控剪板机 Q11K—6×2500	1
3	带锯机	1
4	卷板机 CDW12—32×2000	1
5	机械压力机 40t~100t	1
6	逆变焊机 ZX7 系列	3
7	气体保护焊机 300A、500A	3
8	双头自动焊机	1
9	氩弧焊机	2

序号	名称或型号规格	数量(台/套)
10	焊接变位机	2
11	型钢矫直机	1
12	抛丸清理机	1
13	起重运输设备 5t	2
14	起重运输设备 10t	2
15	起重运输设备 20t	1
16	退火炉 3 × 16m	1
17	喷漆室 5 × 12m	1
18	精密车床 800 × 6000 , 500 × 3000	2
19	数控车床 360 × 500	1
20	卧式铣床 400 × 1700	1
21	立式铣床 425 × 2000	1
22	滑座式摇臂钻床 40 × 10000 , 63 × 12000	2
23	立式钻床 40	2
24	滚齿机 1250 × M16	1
25	动平衡试验机 2000kg	1
26	装配台架	3
27	定扭矩搬手	3

4、项目的原材料供应情况

本项目产品所使用的原材料均为常见的普通钢材,国内的大型钢厂均能生产,各钢厂能根据材料的品种和规格需要进行生产。项目产品所需的辅助材料为铸件、焊条、油漆等;铸件为外协件,无特殊材质要求,一般铸件中小型铸造厂均能满足要求,大型铸件在钢铁厂定制;焊条、油漆等为普通产品,可在各地的物资供应公司采购。

5、项目产出情况

该项目中的烧成、环保装备产业化基地在完全建成达产后,年正常生产能力如下表:

序号	产品名称	年产量 (台)	重量(吨)		备注
			单台	总重	
1	高效篦式冷却机	7	280	1,960	
2	旋风预热器带分解炉	7	580	4,060	80%现场分交
3	煤粉燃烧装置	8	11	88	
4	增湿塔	6	200	1,200	现场制造 90%
5	袋收尘器	6	20	120	

6	垃圾处理设备	2	130	260	
7	高温调节阀	6	12	72	
	合 计			7,760	外协件占 40%

6、项目环保情况

本项目生产过程中产生的污染物较少。但针对少量的粉尘和废气，仍采取以防为主，尽量选择产生污染少的设备，尽量避免易产生污染的环节。并在可能产生污染的设备及环节安装净化设备、收尘设备等。本项目所在的江宁开发区实行雨水、污水分流，并建成日处理能力 8 万吨的污水处理厂，本项目产生的废水能得到安全处理。废水、废气及噪声污染均可达到相关的环境质量标准和污染物排放标准。

7、项目的经济效益分析

本项目建设期为 2 年，完全达产期 4 年。综合财务评价表明：本项目的内部收益率 27.48%、投资利润率 37.10%、投资利税率 52.78%、静态投资回收期为 5.5 年（包括建设期），财务内部净现值（ $I_c=8\%$ 时）为 8925.30 万元。

（二）粉磨、破碎建材技术装备研发成果产业化生产基地项目

1、项目概况

该项目已获得中非投发【2003】75 号文批准。

该项目选址与建材技术装备研发中心及其烧成、环保装备产业化生产基地项目在同一区域内。本项目是以研发成果中的日产 5,000 吨以上熟料新型干法水泥生产线的粉磨、破碎系统的关键装备作为主导产品，即形成以高效选粉机、破碎机、辊压机、立式辊磨、筒辊磨等系列产品的生产基地。

2、项目投资概算

该项目计划总投资 4,896 万元，其中固定资产投资 4,396 万元，配套流动资金 500 万元。其中固定资产投资情况如下表：

单位:万元

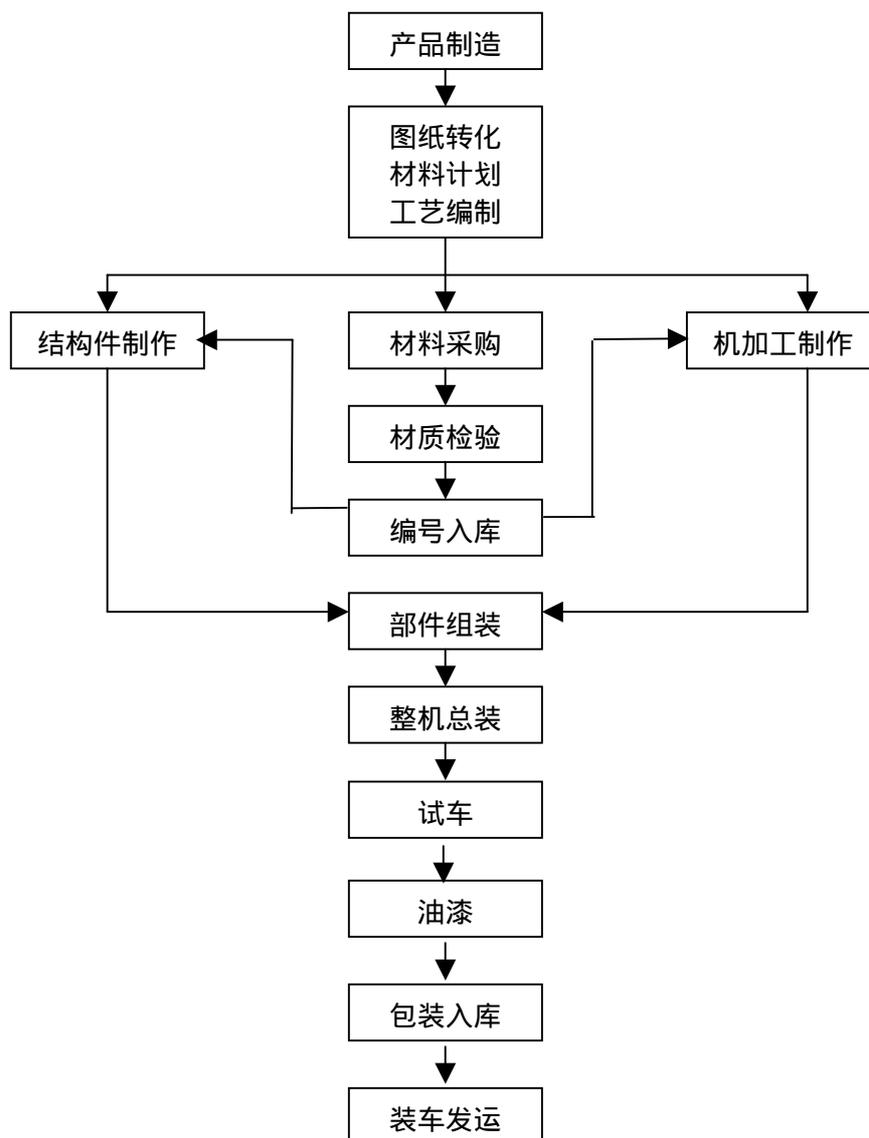
序号	工程内容及项目名称	建筑工程	设备购置	安装工程	其他费用	费用合计
1	生产及配套厂房、办公楼	2,190.00				2,190.00
2	生产设备		1,180.00	120.00		1,300.00
3	建设场地征用及补偿费				320.00	3,20.00
4	其它费用				260.00	2,60.00
5	基本预备费				326.00	326.00
	总估算	2,190.00	1,180.00	120.00	906.00	4,396.00

3、项目的技术含量

(1) 项目的技术水平

该项目中的高效选粉机、破碎机、辊压机等产品的性能达到行业内领先水平或国际先进水平，在实际生产中得到大量应用，是成熟的理想换代产品。筒辊磨、立式辊磨等产品已处于工业性试验阶段，即将形成系列化产品。

(2) 工艺流程



(3) 主要设备选择

本项目新增主要生产设备详见下表。

序号	名称或型号规格	数量(台/套)
1	数控切割机 EXA6000	1
2	剪板机、数控剪板机 Q11K—6×2500	1
3	带锯机	1
4	多辊矫平机	1
5	数控折弯压力机 W67K—180/4000	1
6	四柱液压机 YH32—315B	1
7	逆变焊机 ZX7 系列	4

序号	名称或型号规格	数量(台/套)
8	气体保护焊机 300A、500A	4
9	焊接变位机	2
10	起重运输设备 5t	2
11	起重运输设备 10t	2
12	起重运输设备 20t	2
13	数控电火花线切割机 400×500	1
14	数控车床 360×500	1
15	龙门铣刨床 1000×16000	1
16	精密车床 800×6000, 500×3000	1
17	卧式铣床 400×1700	1
18	立式铣床 425×2000	1
19	滑座式摇臂钻床 40×10000, 63×12000	2
20	立式钻床 40	2
21	精密平面磨床 400×600	1
22	外圆磨床 360×5000	1
23	装配台架	3

4、项目的原材料供应情况

本项目产品所使用的原材料均为常见的普通钢材,国内的大型钢厂均能生产,各钢厂能根据材料的品种和规格需要进行生产。项目产品所需的辅助材料为铸件、焊条、油漆等;铸件为外协件,无特殊材质要求,一般铸件中小型铸造厂均能满足要求,大型铸件在钢铁厂定制;焊条、油漆等为普通产品,可在各地的物资供应公司采购。

5、项目产出情况

本项目在完全建成达产后,年正常生产能力如下表:

序号	产品名称	年产量 (台/套)	重量(吨)		备注
			单台	总重	
1	辊压机	2	60	180	
2	筒辊磨	2	140	280	
3	立式辊磨	1	500	500	30%分交制造
4	高效选粉机	10	65	650	
5	石灰石破碎机	6	170	1,020	
6	烘干破碎机	6	210	1,260	
7	粘土破碎机	6	40	240	
8	板喂机、链斗机	6	95	1,140	50%分交制造

9	液压装置	20	0.5	10	
	合计			5,280	外协件占 30%

6、项目环保情况

本项目在生产过程中的除锈、电焊、喷漆等作业有粉尘和废气产生，但生成量均很少，本项目在所有大气环境污染物排放点均设置了技术可靠、效率高的收尘设备，经除尘净化后，各排放口的废气含尘浓度均符合本工程所执行的环保标准；本项目生产产生的废水也较少，主要是车间冲洗水、设备清洗水及生活废水。项目噪声源主要是机械加工噪声和加工设备运转的噪声，对于噪声源污染，本公司拟采取绿化带隔声、选用低噪声设备、加装消音减振装置等措施加以防治。

7、项目的经济效益分析

本项目建设期为 2 年，完全达产期 4 年。综合财务评价表明：本项目的内部收益率 28.18%、投资利润率 35.93%、投资利税率 46.94%、静态投资回收期为 5.33 年（包括建设期），财务内部净现值（ $I_c=8\%$ 时）为 8583.46 万元。

（三）购置施工机械设备

1、项目概况

该项目是利用募集资金购置水泥生产线建设施工所需的大中型设备，以进一步提高本公司工程总承包建设安装水平，增强本公司在国内外水泥生产线安装市场上的竞争力。

2、项目投资概算

为了满足本公司在国内外各种大中型项目安装的需要，同时也为了公司在各种恶劣的施工现场的安全高效作业，本公司计划利用募集资金购置一些大型安装设备。同时，为了提高项目管理的现代化水平，本公司还将利用部分募集资金购置大型工程项目管理软件。上述购置总计需要资金 11,761 万元，其中固定资产投资 10,261 万元，配置流动资金 1500 万元。本项目具体购置情况如下：

序号	设备名称	规格型号	单位	数量	单价 (万元)	总价 (万元)
1	汽车起重机	50 吨	台	8	160/148	1232
		80 吨	台	1	420	420
		130 吨	台	3	580	1740
		250 吨	台	1	1050	1050
2	履带起重机	50 吨	台	2	120	240
		100 吨	台	3	250/400	900
		150 吨	台	4	650/400/630	2240
3	塔式起重机	200 吨*米	台	4	40	160
		300 吨*米	台	4	178/190	736
		450 吨*米	台	1	330	330
4	管理软件	P3 软件			35	35
		EXP 软件			25	25
		硬件、培训费			20	20
5	其他费用					200
6	基本预备费					933
	合计					10,261

3、项目的技术含量

(1) 项目的技术水平

本次购置的大型施工机械设备技术含量较高，并能够适应各种施工环境的不同要求。这些设备的购置将会全面提升本公司的项目施工能力和市场竞争能力。

(2) 主要设备选择

本项目购置设备的情况见本节二(三)2“项目投资概算”，上述设备中除 100 吨、150 吨履带起重机需要从日本进口外，其他设备全部在国内进行采购。

4、设备购置的方式选择

各种施工设备的采购，包括公开招标、邀请招标、竞争性谈判、询价和单一来源五种采购方式。

(1) 公开招标采购是中材国际或其委托的中介机构(统称招标人)以招标公告的方式邀请不特定的供应商(统称投标人)投标的采购。

(2) 邀请招标采购是招标人以投标邀请书的方式邀请有限的特定供应商投标的采购方式。对技术含量高，技术支持及后续服务有特殊要求，且限于有限供应

商能够满足供货条件，多采用邀请招标采购形式采购。

(3) 竞争性谈判采购是中材国际直接邀请三家以上的供应商就采购事宜进行谈判的采购。

(4) 询价采购是公司对三家以上的供应商提供的报价进行比较，以确保竞争性价格的采购。

(5) 单一来源采购是公司向供应商直接购买的采购。

设备建设计划中采购预算金额达到 100 万人民币的单项或批量采购，应实行公开招标采购或邀请招标采购。因特殊原因不适合招标采购的，需按公司有关规定，采用适当的竞争性谈判、询价或单一来源的方式采购。

5、项目环保情况

本项目实施后主要环境污染是在设备运转过程中产生的噪声污染。但由于新购设备技术先进，一般来说其产生的噪音低，且使用场地远离居民区，所以不会对周围环境产生影响。即便如此，公司还是充分注意到了新设备使用中可能的噪声污染，并计划在设备选型上，尽可能选用低噪声设备，在噪声大的设备上加装消音减振装置等。

6、项目的经济效益分析

本项目购置设备在募集资金到位后 1 年完成。综合财务评价表明：本项目的内部收益率 19.86%、投资利润率 23.99%、投资利税率 38.00%、静态投资回收期为 5.99 年（包括建设期），财务内部净现值（ $I_c=8\%$ 时）为 8508.79 万元。

（四）绿色混凝土及制品项目

1、项目概况

该项目已获得中非投发【2003】73 号文批准。

该项目选址于江苏省苏州高新技术产业开发区 A 区地块，征用土地 40 亩，产品开发中心设在中材国际工程股份有限公司苏州研究院。本项目是利用成熟的生产工艺技术，建设一条年产建筑干粉 5 万吨、装饰混凝土 2700 立方米、耐腐蚀混凝土 1 万立方米的生产线，并同时建设相应配套的仓库、变配电站、锅炉、

试验、生活等辅助生产及配套设施。

2、项目的投资概算情况

该项目计划总投资 4,878 万元,其中建设投资 3,878 万元,配套流动资金 1,000 万元。其中建设投资情况如下表:

单位:万元

序号	名称	投资额 (万元)	占总投资比例 (%)
1	建设工程费	608	12.47
2	设备购置费	2,379	48.76
3	设备安装费(8%)	173	3.56
4	生产工器具费(0.5%)	11	0.22
5	其它费用	592	12.14
	其中:土地征用费	507	10.39
	其它	85	1.75
6	不可预见费	75	1.54
7	开办费	40	0.82
8	流动资金	1,000	20.5
	项目总投资	4,878	100.00

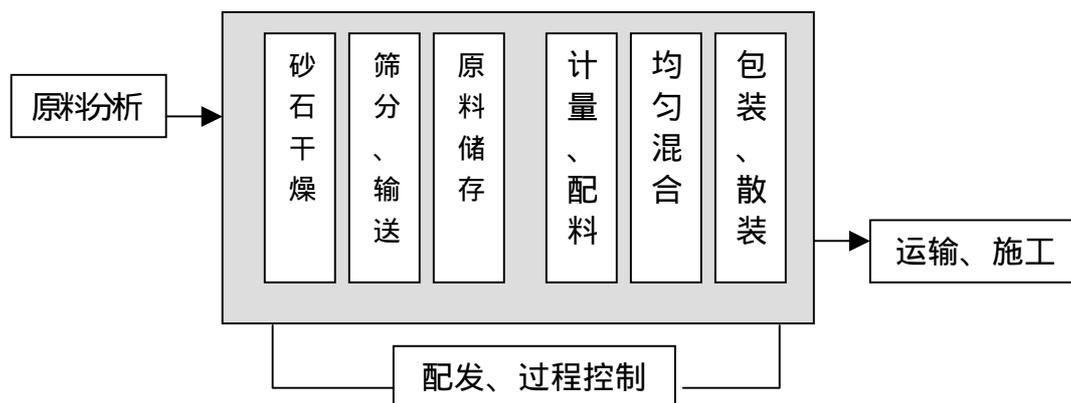
3、投资项目的技术含量

(1) 项目的技术水平

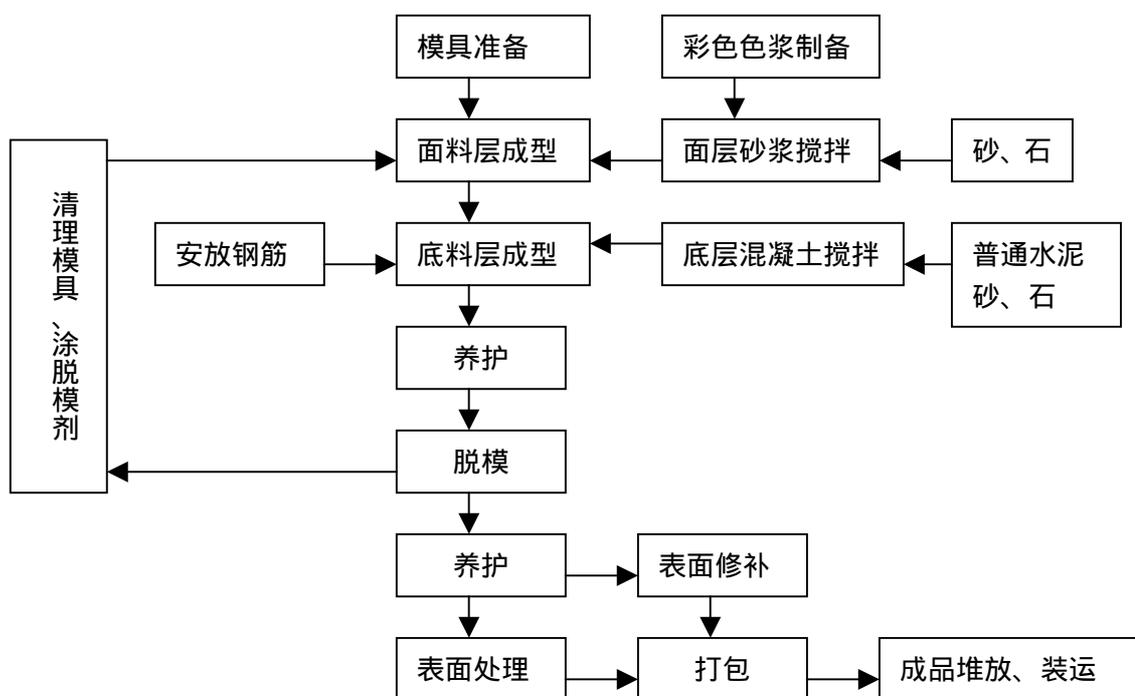
中材国际工程股份有限公司苏州研究院(原苏州混凝土水泥制品研究院,下同)先后研制成功了水泥型人造大理石、无机美术装饰板、系列高档装饰混凝土制品、建筑干粉砂浆等产品及相关成型工艺技术,并建成了一条年产 500m³ 中试生产线,目前已经掌握了一套完整成熟的生产技术,并形成了中试及小批量生产能力。建筑干粉、装饰混凝土、耐腐蚀混凝土是新型节能利废建筑材料,已被建设部列为重点开发和鼓励项目;其中耐腐蚀混凝土还被国家科技部列入科研院所技术开发专项资金项目。

(2) 工艺流程

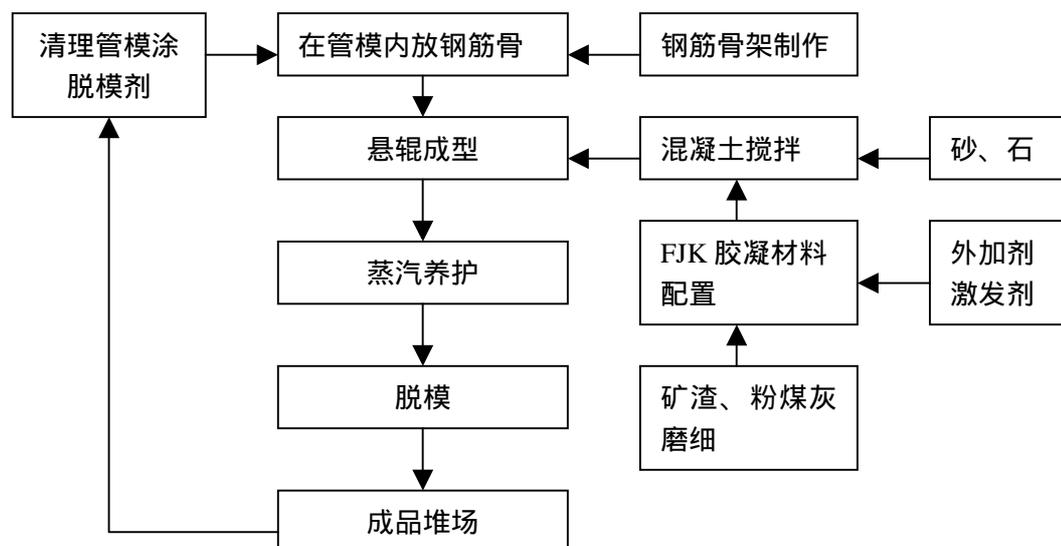
建筑干粉的生产工艺流程



装饰混凝土的生产工艺流程



耐蚀混凝土的生产工艺流程



4、主要原材料、辅助材料及燃料等的供应情况

水泥、砂及石材料由水泥厂和砂石供应商水运至厂区码头；钢筋采用汽车运至厂区仓库；矿渣、粉煤灰等其它辅助材料用汽车或船运至厂内。主要原材料在附近都有厂家生产和供应，如果附近厂家的矿渣粉价格比较合适的话，也可以直接购买矿渣粉，可省去矿渣磨细加工工序。其它原材料及辅助原材料用量较少，可在本地区采购。

5、项目产出情况

本项目完全达产后，将形成如下生产能力：

(1) 建筑干粉

年产 5 万吨建筑干粉（包括保温建筑干粉、内外墙腻子、粘接砂浆、防水砂浆等）

(2) 装饰混凝土

年产装饰混凝土 2700 立方米（以生产仿真制品 5 万平方米、树木保护盖 5000 平方米、花钵等 500 立方米为计算依据）

(3) 耐蚀混凝土

年产耐腐蚀混凝土 1 万立方米（以生产 FKJ 耐腐蚀钢筋混凝土承插式排水管为主，排水管口径 300~ 1800mm、管长 3000mm，年生产能力按口径 800mm 管折算为 40 公里）。

6、环保问题

厂内的污染主要是废水、废混凝土和振动噪声。废水是清洗砂、石及冲洗搅拌机产生的，通过在这些工序设置二级沉淀池沉淀及中和处理后即可达到排放标准；废混凝土是在成型、运输过程中产生的，废料量很少，可以用制作小型构件办法来解决其出路；振动噪声主要来自悬辊成型时设备产生的噪声，一般在 85 分贝以下，能够达到国家标准的要求。

7、项目的经济效益分析

本项目建设期为 1 年，完全达产期 2 年。综合财务评价表明：本项目的内部收益率 35.52%、投资利润率 31.59%、投资利税率 35.65 %、静态投资回收期为 4.13 年（包括建设期），财务内部净现值（ $I_c = 12\%$ 时）为 6814.31 万元。

（五）唐山技术装备分公司建材机械装备制造扩建项目

1、项目概况

该项目已获得中非投发【2003】77 号文批准。

该项目选址在唐山市丰润区，唐山市丰润区国土资源局出具了同意为该项目在丰润工业园园区内提供 26,700 平方米土地的承诺。本项目是在唐山技术装备分公司既有生产规模的基础上进行扩建，使其装备制造新增年生产能力 1.5 万吨。

2、项目投资概算

该项目计划总投资 4,960 万元，其中固定资产投资 4,460 万元，配套流动资金 500 万元。其中固定资产投资情况如下表：

单位:万元

序号	工程内容及项目名称	费用合计	建筑工程	设备购置	安装工程	其他费用
1	生产及配套厂房、办公楼	1,530.00	1,530.00			
2	生产设备	1,740.00		1,580.00	160.00	

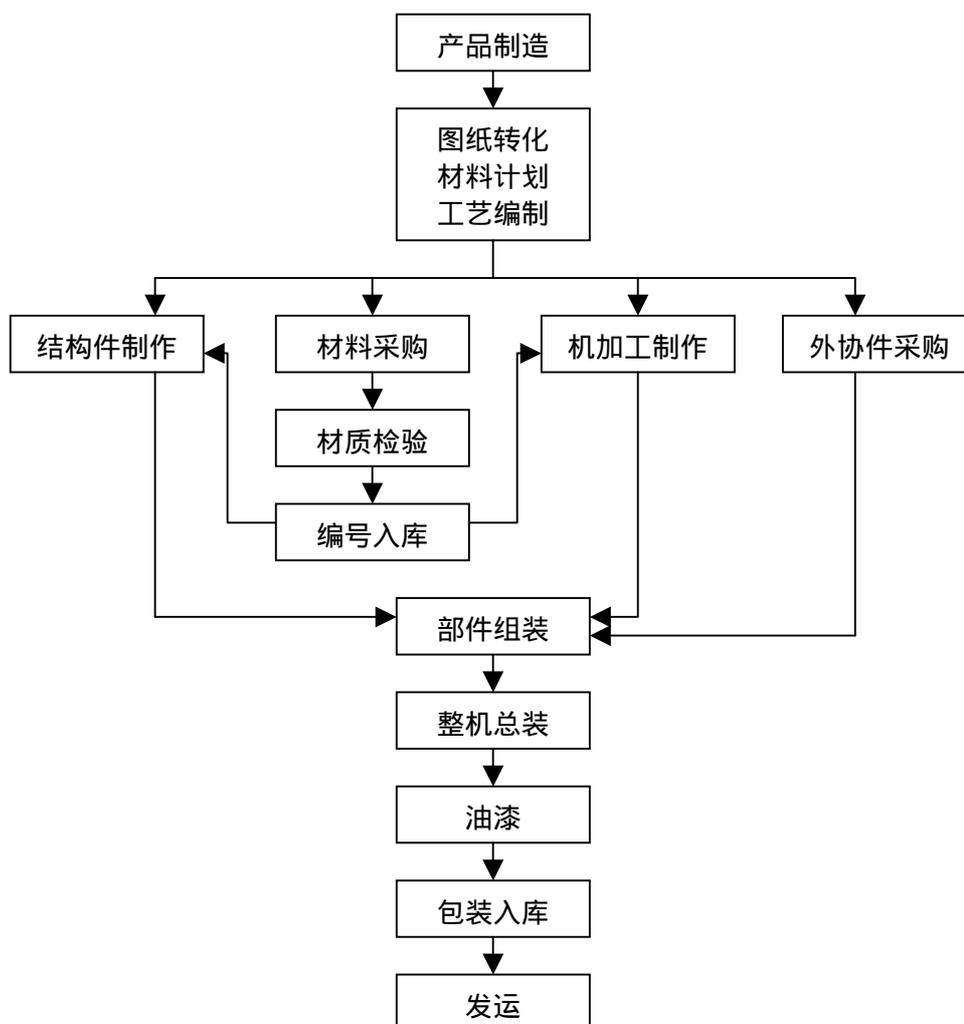
3	建设场地征用及补偿费	600.00				600.00
4	其它费用	260.00				260.00
5	基本预备费	330.00				330.00
	总估算	4,460.00	1,530.00	1,580.00	160.00	1,190.00

3、项目的技术含量

(1) 项目的技术水平

该项目产品生产计划中的水泥机械装备，如回转窑、水泥磨、生料磨等已经广泛应用于水泥生产线安装过程中，技术较为成熟，本公司这些产品的性能能够达到行业内领先水平。

(2) 工艺流程



(3) 主要设备选择

本项目新增主要生产设备详见下表。

序号	设备名称	规格	数量(台/套)
1	四辊卷板机	60 × 3500mm	1
2	折弯机	WC67Y200 × 4	1
3	龙门铣刨床	1000 × 16000mm	1
4	筒体车床	200t	1
5	立车	8m	1
6	卧车	CW61122	1
7	摇臂钻床	Z3080	1
8	单臂压力机	500t	1
9	NC 气体切割机	5.5 × 18m	2
10	埋弧自动焊机	MZ1 - 1000	10
11	焊接操作架	6 × 5m	2
12	焊接变位机	20t	1
13	辊轮架	200t	2
14	起重运输设备	200t	1
15	起重运输设备	100t	1
16	起重运输设备	10t	4
17	电动平车	200t	1
18	超声波探伤仪	USL48	1
19	地秤	100t	1

4、项目的原材料供应情况

本项目产品所使用的原材料均为常见的普通钢材，国内的大型钢厂均能根据材料的品种和规格需要进行生产。产品生产所需的辅助材料为铸件、焊条、油漆等；铸件为外协件，无特殊材质要求，一般铸件中小型铸造厂均能满足要求，大型铸件在钢铁厂定制；焊条、油漆等为普通产品，可在各地的物资供应公司采购。

5、项目产出情况

本项目在完全建成达产后，年正常生产能力如下表：

序号	产品名称	年产量 (台/套)	重量(吨)		备注
			单台	总重	
1	Φ5.7×90m 回转窑	2	1100	2,200	7000t/d 生产线
2	Φ4.7×72m 回转窑	4	830	3,320	5000t/d 生产线
3	Φ4.2×14.5m 水泥磨	12	270	3,240	5000t/d、7000t/d 生产线
4	Φ5×10.5m 生料磨	4	385	1,540	5000t/d、7000t/d 生产线
5	其它设备(辊压机、篦)			5,000	

	冷机、非标钢结构件等)			
	合 计		15,300	

6、项目环保情况

为有效控制粉尘和废气的排放，本项目设计采取以防为主的方针，尽量避免粉尘废气产生的环节，选择产生粉尘少的设备，加设除尘净化设备，减少粉尘飞扬以保证达标排放；为减少噪声，尽可能在焊接、机械加工及装配过程中选用低噪声设备并加装消音减振装置，并加强厂区绿化，减少噪声对周围环境的影响。

7、项目的经济效益分析

本项目建设期为 2 年，完全达产期 4 年。综合财务评价表明：本项目的内部收益率 26.83%、投资利润率 47.09%、投资利税率 62.54 %、静态投资回收期为 5.54 年（包括建设期），财务内部净现值（ $I_c = 8\%$ 时）为 8256.97 万元。

（六）混凝土外加剂及修补增强材料项目

1、项目概况

该项目已获得中非投发【2003】第 72 号文批准。

本项目的建设地点为江苏省苏州高新技术产业开发区 B 区地块，征用土地 60 亩，同时在中材国际工程股份有限公司苏州研究院院内利用现有试验条件，建设该项目的产品开发中心。

拟定新建生产设施，形成年产 20,000 吨复合混凝土外加剂以及年产 300 吨混凝土修补增强材料，并同时建设相应配套的仓库、变配电站、锅炉、试验、道路等辅助生产配套设施。

2、项目的投资概算情况

该项目计划总投资 4,881 万元，其中固定资产投资 3,681 万元，配套流动资金 1,200 万元。其中固定资产投资情况如下表：

单位:万元

序号	名称	投资额 (万元)	占总投资比例 (%)
1	建设工程费	758	15.53
2	设备购置费	1,800	36.88
3	设备安装费(8%)	138	2.82
4	生产工器具费(0.5%)	9	0.18
5	其它费用	855	1.95
	其中:土地征用费	760	15.58
	其它	95	1.95
6	不可预见费	71	1.46
7	开办费	50	1.02
8	流动资金	1,200	24.59
	项目总投资	4,881	100

3、项目的技术含量

(1) 项目的技术水平

中材国际工程股份有限公司苏州研究院先后研制成多种混凝土结构物所需的外加剂和修补增强材料，其中获国家、省部、市级奖励三十多项，拥有诸多混凝土外加剂生产和应用的自有技术成果，是我国混凝土外加剂和修补增强材料的主要科研开发基地。目前已建成了年产量 1000 吨外加剂和 100 吨修补增强材料中试生产线各一条，生产的产品其理化性能、化学含量等均超过国家标准，达到世界先进水平。

(2) 工艺流程

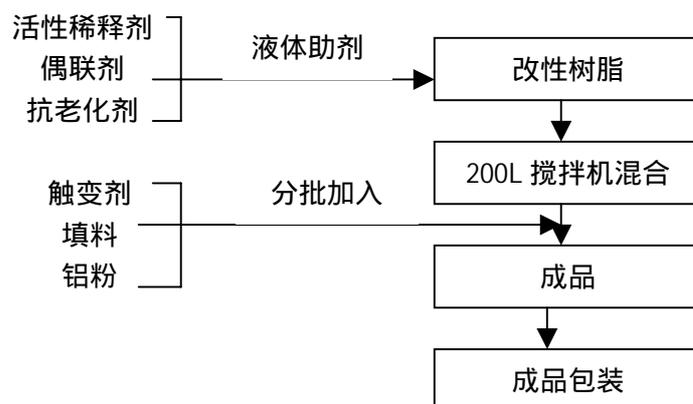
混凝土外加剂的工艺流程

混凝土外加剂生产工艺技术采用苏州研究院自行研究开发的科研成果。液体外加剂采用直接计量搅拌复合的方法；粉剂采用计量混合的方法生产。

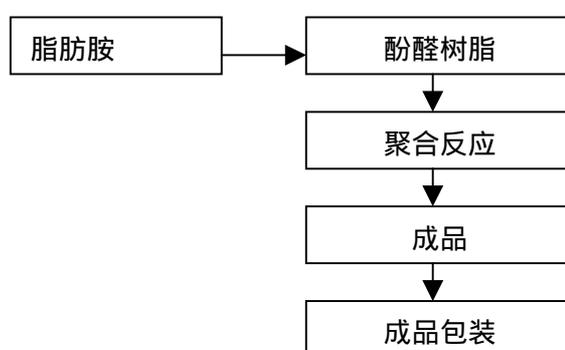
混凝土修补增强材料的工艺流程

混凝土修补增强材料采用苏州研究院科研成果生产，主要是以不同的橡胶类改性材料改性环氧树脂、辅以相应的助剂和填料，并以相应的固化剂，生产系列混凝土修补增强材料。主要生产设备为 200L 多级调速搅拌机。由于本系列混凝土修补增强材料均系双组份产品，故甲、乙组份应分别生产、包装。

甲组份生产工艺流程图：



乙组份生产工艺流程图



4. 主要原材料、辅助材料及燃料等的供应情况

生产混凝土外加剂需要粉状外加剂、石灰、粉煤灰、芒硝、木钙、膨胀剂等原材料，生产混凝土修补增强材料需要改性树脂、环氧活性稀释剂、偶联剂、酚醛树脂、脂肪胺、糠醛、环己酮等原材料。由于市场经济带动了各方面的发展，上述各种原材料也相当丰富，由市场配置都可以解决。

5、项目产出情况

本项目完全达产后，将形成如下生产能力：

(1) 年产 20,000 吨复合混凝土外加剂生产线。产品有标准型、缓凝型、缓凝高效型、早强性、防冻性、防水性等。

(2) 年产 300 吨混凝土修补增强材料。产品有水泥改性剂、结构胶粘剂、加固灌浆材料、混凝土动静载裂缝灌浆液、化学锚栓、纤维粘结胶等。

6、项目的环保措施

外加剂生产中产生的“三废”较少，主要为冷却水及一些废渣，经处理均符合排放要求。修补增强材料生产车间主要为甲乙组份搅拌过程中的噪音。对于噪声的处理，可采用局部分别处理的方式，变配电房和水泵房周围设立防护间距和隔声屏障。

7、项目的经济效益分析

本项目建设期为1年，完全达产期4年。综合财务评价表明：本项目的内部收益率29.91%、投资利润率30.32%、投资利税率34.31%、静态投资回收期为4.71年（包括建设期），财务内部净现值（ $I_c = 12\%$ 时）为5,413.20万元。

（七）苏州技术装备分公司建材机械装备制造扩建项目

1、项目概况

该项目已获得中非投发【2003】78号文批准。

该项目拟租赁中国建筑材料工业建设苏州安装工程公司以出让方式取得的面积为19,666.7平方米的土地。本项目建设完成后，苏州技术装备分公司的装备制造年生产能力将新增1.5万吨。

2、项目投资概算

该项目计划总投资4,917万元，其中固定资产投资4,417万元，配套流动资金500万元。其中固定资产投资情况如下表：

单位:万元

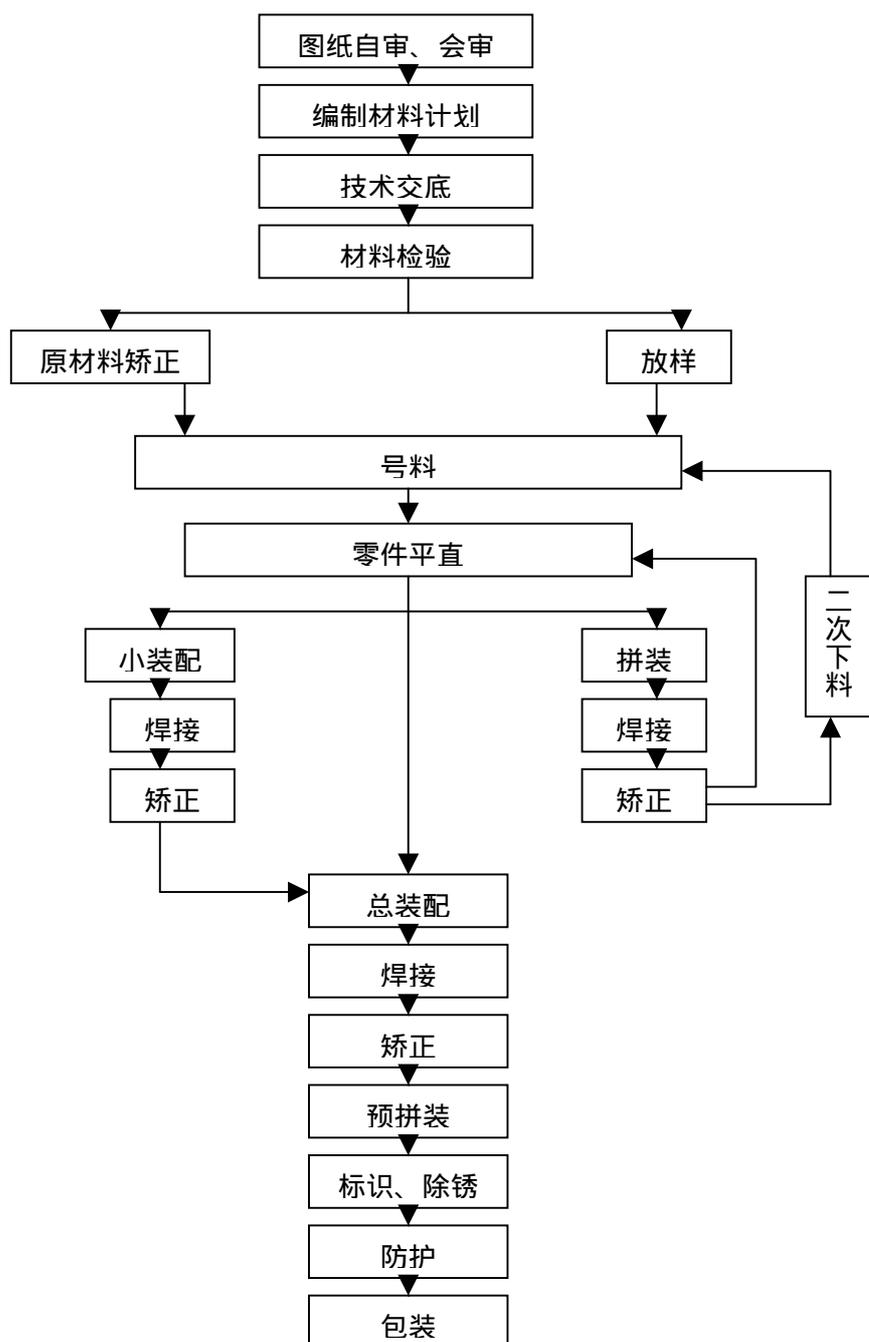
序号	工程内容及项目名称	费用合计	建筑工程	设备购置	安装工程	其他费用
1	生产、试验厂房及办公楼	1,740.00	1,740.00			
2	生产设备	2,050.00		1,850.00	200.00	
3	其它费用	300.00				300.00
4	基本预备费	327.00				327.00
	总估算	4,417.00	1,740.00	1,850.00	200.00	627.00

3、项目的技术含量

(1) 项目的技术水平

本项目扩建完成后，将生产高效篦式冷却机、旋风预热器带分解炉、三次风管、增湿塔、堆取料机、提升机等系列产品。上述产品设备性能达到行业内领先水平或国际先进水平，并在实际生产中得到大量应用，实践验证是成熟的理想换代产品。

(2) 工艺流程



(3) 主要设备选择

本项目新增主要生产设备详见下表。

序号	设备名称	规格	数量(台/套)
1	卷板机	50 × 3200mm	1
2	刨边机	24m	1
3	折弯机		1
4	龙门铣刨床	1000 × 16000mm	1
5	落地镗铣床		1
6	外圆磨床	360 × 5000	1
7	平面磨床	400 × 600	1
8	摇臂钻床	Z3080	2
9	卧式车床	CW61100B	1
10	普通车床	C620	2
11	普通车床	C630	2
12	牛头刨床	B650	2
13	四柱液压机	500t	1
14	数控电火花线切割机	5000 × 24000mm	2
15	埋弧自动焊机	MZ1 - 1000	10
16	可控硅直流焊机	630A	5
17	交流焊机	BX1 - 500	8
18	焊接操作架	6 × 5m	3
19	焊接变位机	20t	1
20	辊轮架	200t	2
21	辊轮架	100t	2
22	辊轮架	30t	2
23	起重运输设备	10t	6
24	起重运输设备	50t	4
25	叉车	5t	2
26	超声波探伤仪		1
27	理化分析室		1
28	退火炉	5 × 6 × 5m	1
29	国产送丝机		25
30	翼缘矫直机	可矫厚度 60mm	2
31	等离子切割机		2
32	平面钻床	50 ~ 80mm	2
33	装配台架		6
34	定扭矩搬手		5

4、项目的原材料供应情况

本项目产品所使用的原材料均为常见的普通钢材，国内的大型钢厂均能能根

据材料的品种和规格需要进行生产。产品生产所需的辅助材料为铸件、焊条、油漆等；铸件为外协件，无特殊材质要求，一般铸件中小型铸造厂均能满足要求，大型铸件在钢铁厂定制；焊条、油漆等为普通产品，可在各地的物质供应公司采购。

5、项目产出情况

本项目在完全建成达产后，年正常生产能力如下表：

序号	产品名称	年产量(台/套)	重量(吨)		备注
			单台	总重	
1	高效篦式冷却机	4	240	960	设计分交
2	旋风预热器带分解炉	4	450	1,800	设计分交
3	三次风管	4	230	920	设计分交
4	增湿塔	4	180	720	设计分交
5	堆、取料机	5	250	1,250	
6	提升机	5	150	750	分交设备
7	链斗输送机	5	200	1,000	分交设备
8	立式辊磨	4	160	640	分交设备
9	预热器钢结构框架	5	1000	5,000	
10	其它设备			2,000	
	合计			15,040	

6、项目环保情况

为有效控制粉尘和废气的排放，本项目设计采取以防为主的方针，尽量避免粉尘废气产生的环节，选择产生粉尘少的设备，加设除尘净化设备，减少粉尘飞扬以保证达标排放；为减少噪声，尽可能在焊接、机械加工及装配过程中选用低噪声设备并加装消音减振装置，并加强厂区绿化，减少噪声对周围环境的影响。

7、项目的经济效益分析

本项目建设期为2年，完全达产期4年。综合财务评价表明：本项目的内部收益率26.18%、投资利润率44.82%、投资利税率58.61%、静态投资回收期为5.61年（包括建设期），财务内部净现值（ $I_c=8\%$ 时）为7731.48万元。

（八）建材装备集成中心项目

1、项目概况

该项目已获得中非投发【2003】76号文批准。

本项目是在南京江宁经济技术开发区经二路实施的项目,全新构筑以信息化管理为核心内容的建材装备集成中心。项目主要内容包括装备及零配件采购、产品设计、配送、信息服务、第三方物流、水泥厂大半修服务等。

2、项目投资概算

该项目计划总投资 4,543 万元,其中固定资产投资 3,343 万元,配套流动资金 1,200 万元。其中固定资产投资情况如下表:

单位:万元

序号	工程内容及项目名称	建筑工程	设备购置	安装工程	其他费用	费用合计
1	生产及配套厂房、办公楼	1,266.00				1,266.00
2	生产及电子商务设备		1,650.00	25.00		1,675.00
3	其它费用				154.00	154.00
4	基本预备费				248.00	248.00
	总估算	1,266.00	1,650.00	25.00	402.00	3,343.00

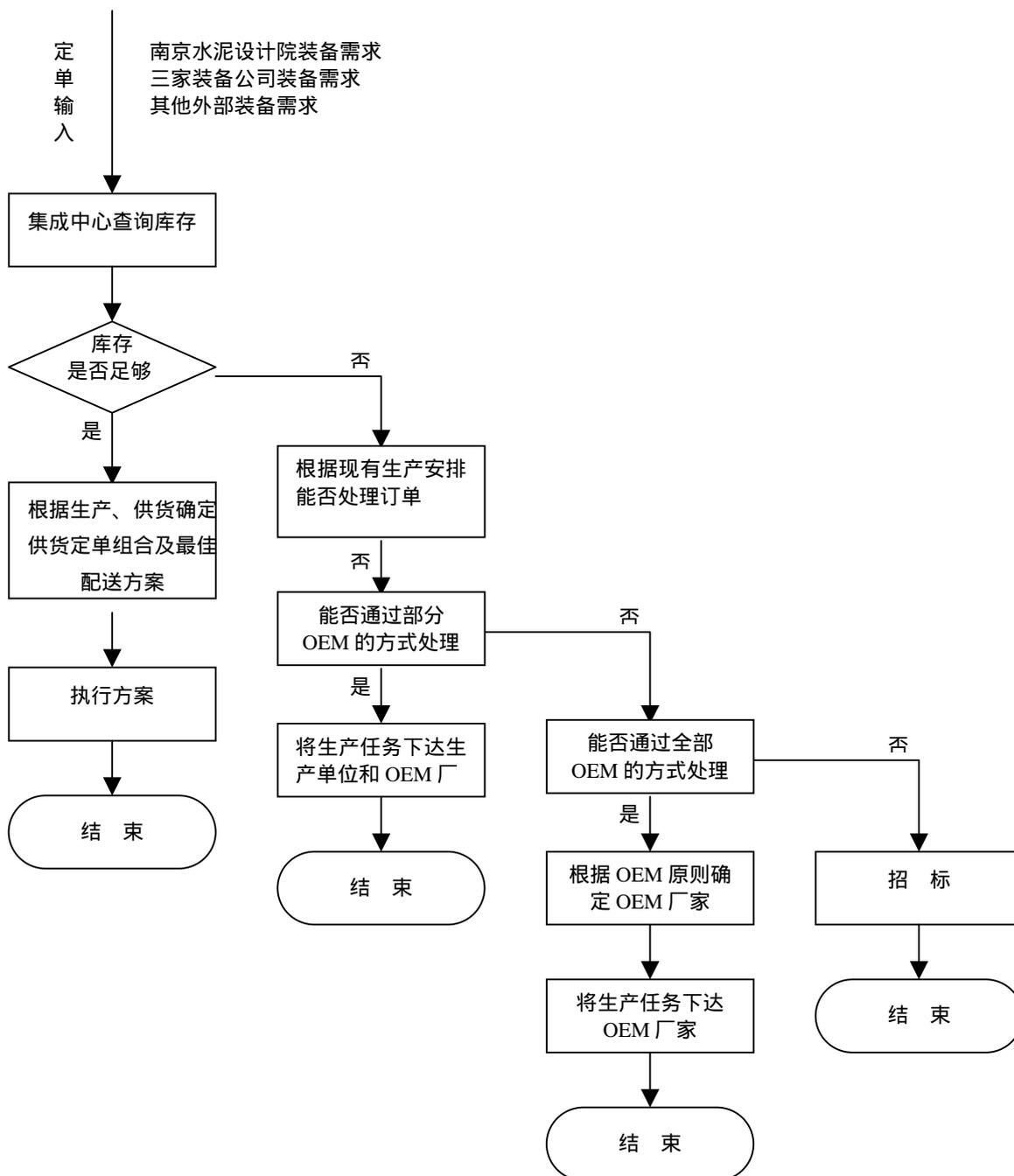
3、项目的技术含量

(1) 项目的技术水平

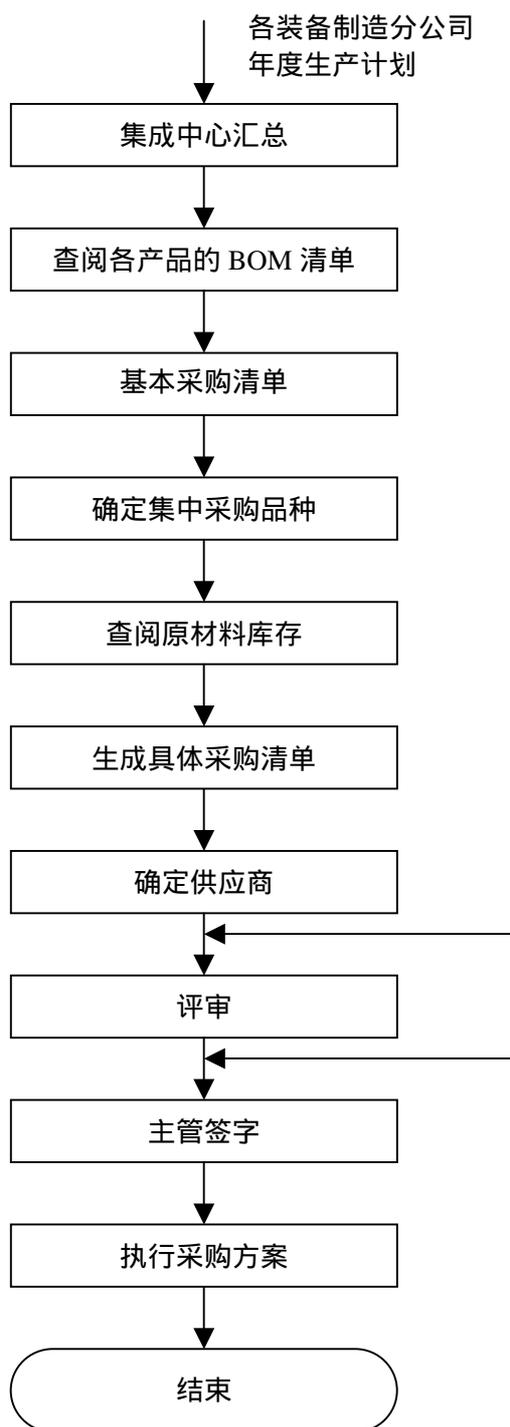
中材国际现有的专利技术和专有技术及未来的创新技术,对于集成中心是完全开放的,几乎不存在任何壁垒,这就为集成中心的发展和业务的拓展提供了强大的技术保证。

(2) 工艺流程

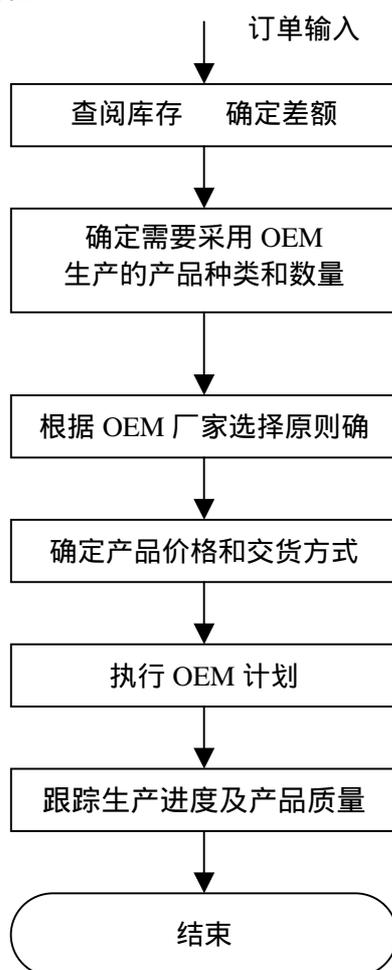
装备采购流程



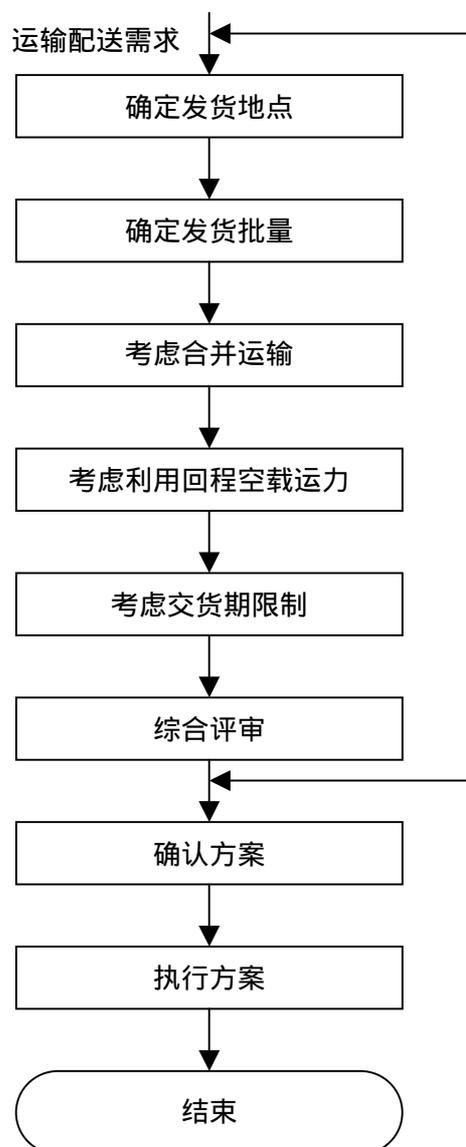
原材料、零配件采购业务流程



OEM 制造流程



物流配送流程

**(3) 主要设备选择**

本项目新增主要生产设备详见下表。

序号	名称或型号规格	数量(台/套)
1	汽车起重机(50吨)	2
2	行车(15吨)	3
3	行车(5吨)	2
4	钢板抛丸机3m×0.8m	1
5	喷漆设备	1
6	烘干设备	1

序号	名称或型号规格	数量(台/套)
7	叉车(5吨)	3
8	装配胎架	5-6
9	装配工具	2
10	检测设备	
11	卡车(15吨)	5-6
12	工具车	2
13	其他设备如锅炉等	

4、项目产出情况

本项目预计的原材料零部件采购、成套装备采购、OEM制造、水泥厂大中修服务等正常年能实现销售收入为6,100万元、不含税销售额为5,213.68万元。

5、项目环保情况

本项目实施后主要的环境影响是机械设备装运的噪声，生活废水，可能因少量除锈、喷漆等作业产生的极少量粉尘，以及在装运和运输过程中可能发生的意外伤害。为确保员工的劳动安全和身体健康，在本项目实施中对噪声等因素均采取有效的防治措施，以尽量减少对生产工人可能造成的危害。

6、项目的经济效益分析

本项目建设期为1年，完全达产期4年。综合财务评价表明：本项目的内部收益率32.28%、投资利润率43.80%、投资利税率55.93%、静态投资回收期为5.00年(包括建设期)，财务内部净现值($I_c=8\%$)为9566.03万元。

四、募集资金投资项目资金投入计划

单位:万元

序号	项目	总投资	募集资金到位后第一年	募集资金到位后第二年	募集资金到位后第三年
1	研发中心及烧成、环保装备产业化基地	4,950	2,670	1,780	500
2	粉磨、破碎建材技术装备产业化生产基地	4,896	2,638	1,758	500
3	购置施工机械设备	11,761	10,261	1,200	300
4	绿色混凝土及制品	4,878	3,878	1,000	
5	唐山装备分公司扩建	4,960	2,676	1,784	500

6	混凝土外加剂及修补增强材料	4,881	3,681	1,200	
7	苏州装备分公司扩建	4,917	2,650	1,767	500
8	建材装备集成中心	4,543	3,343	800	400
	合 计	45,786	31,797	11,289	2,700

五、期间闲置资金的利用计划

本公司将依照项目进展计划安排，使用上述募股资金。在该资金未立即用于项目建设时，一部分用于补充流动资金，剩余部分本公司将依据自身的实际情况，本着安全、有效的原则，部分作银行存款，部分进行国债等国家政策允许的短期投资。

第十三章 发行定价及股利分配政策

一、发行定价

本次发行采用网下向配售对象累计投标询价配售与网上向二级市场投资者市值配售相结合的方式进行。

确定本次股票的发行价格考虑的主要因素有：公司所处行业状况及发展前景以及国家的有关政策；公司在行业中的地位；公司过去三年的业绩；二级市场可比公司的股价定位以及适当的一二级市场间价格折扣等。

考虑到行业的市场潜力以及增长速度，最近新上市公司的市盈率水平等因素，本着谨慎的原则，参考线性回归法、收益现值模型法、EBIT 倍数法、市盈率法测算。根据公司 2004 年第三次临时股东大会的决议，本次股票发行定价授权公司董事会决定。公司董事会和保荐机构（主承销商）将对网下向询价对象累积投标询价情况分析，并结合公司同行业上市公司盈利状况及发行时二级市场市盈率情况和等多方面情况以及公司的财务状况、盈利能力、公司拟投资项目情况，确定本次发行价。

二、股利分配政策

（一）股利分配的一般政策

本公司股票种类目前全部为普通股，股利分配遵循同股同权、同股同利，按照各股东持有的股份同时派付。本公司将采取现金或股票的形式派发红利或采取股票和红利相结合两种形式。公司历年的股利分配政策保持了一贯性，股票发行后，将维持现有股利分配政策不变。

每一年度的股利是否分配、采用何种形式，均由董事会提出方案，提交股东大会审议批准。股利分配方案由董事会提出，经股东大会批准后实施。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

（二）股利分配顺序

公司的税后利润按下列顺序进行分配：

- 1、弥补上一年度的亏损；
- 2、提取法定盈余公积金，按净利润的 10%提取；
- 3、提取法定公益金，按净利润的 5% - 10%提取；
- 4、提取任意盈余公积金；
- 5、支付股利。

（三）公司历年股利发放情况

由于股份公司是 2001 年 12 月 28 日依法获准成立的，所以股份公司历年股利发放情况涉及 2002 年度至报告期末的利润分配。

经华证会计师事务所有限公司审计，自股份公司成立至 2002 年 12 月 31 日，公司实现税后利润 39,152,920.93 元人民币，在提取 10%的法定盈余公积和 5%的公益金后，可供分配的利润为 26,429,138.13 元。根据公司 2003 年 5 月 25 日召开的 2002 年度股东大会决议，2002 年度利润分配方案为：每 10 股派现金 1.00 元。上述股利已于 2003 年 8 月 11 日全部发放完毕。

经华证会计师事务所有限公司审计，发行人 2003 年 1 - 6 月份实现税后利润 18,067,233.26 元人民币，公司 2003 年第三次临时股东大会审议通过了 2003 年中期利润分配方案，每 10 股派现金 0.97 元，共计派发红利 1,067 万元。

（四）公司在本次发行完成前滚存利润的分配政策

根据本公司 2003 年度第二次临时股东大会决议，同意公司首次公开发行股票发行当年以前年度经审计的滚存利润由原发起人股东享有，发行当年产生的利润由本次认购社会公众股的新股东与原发起人股东共同享有。

根据本公司 2004 年度第一次临时股东大会决议，对上述决议进行修改：公司首次公开发行股票发行当年及以前年度经审计的滚存利润由原发起人股东和本次认购社会公众股的新股东共同享有。

第十四章 其他重要事项

一、信息披露制度及为投资者服务的计划

本公司已按《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》以及其它有关法律法规及规范性文件规定，专门制定了《信息披露管理制度》。公司本次发行上市后，将严格按照该制度进行信息披露。

（一）责任机构及相关人员

本公司负责信息披露和为投资者服务的部门是证券投资部，主管负责人为董事会秘书蒋中文先生，对外咨询电话为（010）62255062、（025）86835815。

公司证券投资部在信息披露和为投资者服务方面应当履行的职责：负责公司信息披露事务，保证公司信息披露的及时、准确、合法、真实和完整；负责投资者的接待工作，解答投资者提出的问题，加强与投资者的交流；建立完善的资料保管制度，收集并妥善保管投资者有权获得的资料，保证投资者能够按照有关法律法规的规定，及时获得需要的信息；公司章程和公司股票上市的证券交易所上市规则所规定的其他职责。

（二）《信息披露管理制度》的有关规定

公司应及时披露所有对其股票价格可能产生重大影响的信息，保证信息披露的内容真实、准确、完整而没有虚假、严重误导性陈述或重大遗漏。公司应当披露的信息包括定期报告和临时报告；公司须将其公开披露的信息于第一时间报送交易所，并在至少一种公司章程规定的报纸上公告其公开披露的信息，并且在其它公共传媒披露的信息不得先于公司章程规定报纸。公司董事会秘书或证券事务代表负责办理信息披露事务。

二、重大商务合同

(一) 股权转让协议

2004年2月15日公司与山东里能集团有限公司(以下简称“里能集团”)签署了《股权转让协议》,双方约定将公司持有的中材里能51%的股权转让给里能集团,转让价格将根据评估结果确定,双方约定该股权转让协议尚需公司股东大会审议批准生效,协议生效后并尽快办理有关工商变更登记手续(包括企业名称的变更等)。

本公司2004年2月25日发行人第一届董事会第十四次会议、2004年3月28日召开的2003年度股东大会已经审议通过并作出决议,同意发行人持有的中材里能51%的股权转让给里能集团。根据中证评估有限公司出具的评估报告(中证评报[2004]第007号),确定转让价格为3,060万元。

目前,中材里能已办理完毕上述股权转让工商变更手续。

(二) 重大工程建设合同

截至2004年年底,公司正在实施和即将实施的工程项目一百余个,涉及未实现合同金额47亿元,将在2005年及以后完成,公司发展势头良好。

鉴于本公司资产总额已超过20亿元,企业规模较大,且水泥工业工程投资金额巨大(以亿计),本着重要性原则,公司将申请文件中所称“重大商务合同”确定为合同总价款3000万元人民币及以上的合同。公司目前正在执行的重大商务合同主要为工程建设合同。具体情况如下表:

序号	项目名称	业主名称	合同标的(t/d)	项目类型	签约时间	合同总金额(万元)	争议解决
1	苏州金猫水泥有限公司第三厂总承包合同及煤粉制备系统补充协议书	苏州金猫水泥有限公司	2500	总承包	02.01.26	25178	协商解决,否则由中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁
2	山东里能集团有限公司2500t/d新型干法	山东里能集团有限公司	2500	总承包	03.06.17	23418	协商解决,否则由中国国际经

招股意向书

	水泥生产线项目总承包合同书及设备采购代理合同书	公司					济贸易仲裁委员会仲裁
3	江苏联合水泥有限公司水泥熟料生产线工程总承包合同	江苏联合水泥有限公司	5000	总承包	03.06.18	28398	法院起诉
4	山东联合王晁2500t/d熟料生产线总承包	山东联合王晁水泥有限责任公司	2500	总承包	04.2.26	17900	中国国际经济仲裁委员会
5	新疆准嘎尔水泥(集团)有限责任公司2000t/d水泥熟料生产线总承包合同	新疆准嘎尔水泥(集团)有限责任公司	2000	总承包	03.03.16	18800	协商解决,否则由中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁
6	广州越堡水泥有限公司石灰石矿山工程(海德堡)	广州市越堡水泥有限公司	280万吨/年	总承包	03.9.28	9990	按 FIDIC 通用条款解决
7	烟台东源水泥有限公司3000t/d新型干法水泥生产线工程总承包	东源水泥有限公司	3000	总承包	02.8.22	28183	和解或申请仲裁委员会仲裁
8	龙门2500t/d新型干法水泥生产线总承包	惠州环球水泥股份有限公司	2500	总承包	04.3.28	37927	和解或申请仲裁委员会仲裁
9	中国水泥厂有限公司2×5000t/d熟料生产线机电设备安装施工合同	中国水泥厂有限公司	2×5000	安装	03.01.17	10600	合同鉴证单位协商仲裁
10	铜陵海螺2×10000t/d水泥熟料生产线安装工程施工合同	安徽铜陵海螺水泥有限公司	2×10000	安装	03.01.17	17900	合同鉴证单位协商仲裁
11	赤峰远航水泥有限责任公司2000t/d水泥熟料技改工程项目总承包合同	赤峰远航水泥有限责任公司	2000	总承包	03.06.02	14900	合同鉴证单位协商仲裁
12	DOMICEM水泥厂工程交钥匙合同	DOMICEM S.A	2500	总承包	02.08.05	USD5200	协商,否则苏黎世仲裁法庭
13	贵州水城水泥股份有限公司2000吨水泥熟料生产线技改工程总承包合同	贵州水城水泥股份有限公司	2000	总承包	03.07.21	18490	协商解决,否则合同鉴证单位调解仲裁

招股意向书

14	GCPN 广州越堡水泥有限公司工程总承包合同	广州越堡水泥有限公司	6000	总承包	03.9.23	73220	按 FIDIC 通用条款解决
15	池州海螺三期 8000tpd 水泥熟料国产化示范线安装工程 B 单元施工合同	安徽池州海螺水泥股份有限公司	8000	安装	02.7.18	5210	仲裁单位调解
16	双峰海螺 5000t/d 熟料生产线机电设备安装 B 单元施工合同	双峰海螺水泥有限责任公司	5000	安装	03.01.23	3320	协商解决, 否则合同鉴证单位调解仲裁
17	徐州海螺 10000TPD 水泥熟料生产线主体设备安装工程施工合同	徐州海螺水泥有限责任公司	10000	安装	03.01.23	5200	协商解决, 否则合同鉴证单位调解仲裁
18	越南福山水泥公司 5000t/d 熟料水泥生产线工程总承包合同	越南福山水泥公司	5000	总承包	03.02.28	USD7400	协商, 否则诉讼
19	龙岩三德二期工程 2500t/d 熟料生产线工程建设总承包合同	龙岩三德水泥建材工业有限公司	2500	施工总承包	03.8.24	16470	协商, 否则向人民法院起诉
20	铜陵上峰水泥股份有限公司 2X5000t/d 水泥熟料生产线机电设备安装工程	铜陵上峰水泥股份有限公司	2X5000	安装	04.3.27	4429	仲裁单位调解
21	徐州海螺 10000TPD 水泥熟料生产线安装工程 A 单元施工合同	徐州海螺水泥有限责任公司	10000	安装	03.01.23	4400	协商解决, 否则合同鉴证单位调解仲裁
22	河北金牛能源股份公司扩建日产 2000t/d 新型干法水泥熟料生产线项目工程总承包合同	河北金牛能源股份公司	2000	工程总承包	03.12.31	14528	双方协商, 否则向邢台市仲裁委员会仲裁或人民法院诉讼
23	黑龙江宾州水泥有限公司 5000t/d 水泥生产线工程总承包	黑龙江省宾州水泥有限公司	5000t/d	总承包	04.3	26800	仲裁单位调解
24	阿尔巴尼亚 Fushe-Kruje 水泥厂 1#线工程	Fushe-Kruje Cement Factory	3300 t/d	总承包	04.3	USD7400	友好协商, 否则伦敦仲裁委员会仲裁

		SH.P.K					
25	Fym-malaga 新原料磨与日产 3300t 烧成线工程	Fym-Financieray minera S.A	3300 t/d	总承包	04.7	Euro2700	巴黎国际商会仲裁
26	沙特阿拉伯 Tahamah 日产 5000 吨水泥厂工程	Southern Province Cement Co.	5000t/d	总承包	04.11	USD24000	Riyadh, Kingdom of Saudi Arabia
27	台泥(英德)水泥有限公司 2×5000t/d 熟料新型干法水泥生产线工程	台泥(英德)水泥有限公司	2X5000t/d	总承包	04.12	101680	友好协商, 否则新加坡仲裁协会仲裁

(三) 公司无重大债权债务合同

除上述合同外,公司不存在其他交易金额在 3000 万元以上或虽未达到 3000 万元但对生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同。

三、 涉诉或仲裁事项

1、本公司及本公司的控股子公司目前不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项；

2、持有发行人 20%以上股份的股东中国非金属材料总公司目前不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项；

3、本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员目前没有受到刑事诉讼的情况。

第十五章 董事及有关中介机构声明

一、发行人全体董事声明

本公司全体董事承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

董事：

司国晨 谭仲明 于国波 王 伟

李建伦 焦殿良 武守富

独立董事：

陈光复 张人为 韩伯棠 祁怀锦

中材国际工程股份有限公司

2005年3月24日

二、保荐机构（主承销商）声明

本公司已对招股说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

法定代表人（授权）： 汤世生

项目主办人： 邹大伟

保荐代表人： 李宏贵 张庆生

中国银河证券有限责任公司

2005年3月24日

三、发行人律师声明

本所及经办律师保证由本所同意发行人在招股说明书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容已经本所审阅，确认招股说明书不致因上述内容出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏引致的法律风险，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

北京市竞天公诚律师事务所

律师事务所负责人：张绪生

经办律师：徐跃武

符朝晖

二零零五年三月二十四日

四、承担审计业务的会计师事务所声明

本所及经办会计师保证由本所同意发行人在招股说明书中引用的财务报告已经本所审计，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

华证会计师事务所有限公司

负 责 人：尹永利

注册会计师： 金任宏 李东昕

2005年3月24日

五、承担评估业务的资产评估机构的声明

本公司保证由本公司同意发行人在招股说明书中引用的资产评估数据已经本机构审阅，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

北京中证评估有限责任公司

负 责 人：冯道祥

资产评估师：冯道祥 李琪

2005年3月24日

六、承担验资业务的会计师事务所的声明

本所保证由本机构同意发行人在招股说明书中引用的验资报告及有关数据已经本机构审阅，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

华证会计师事务所有限公司

负 责 人：尹永利

注册会计师：金任宏 刘林

2005年3月24日

第十六章 附录和备查文件

一、附录

附录作为本招股说明书的有机组成部分，包括审计报告及财务报告全文

二、备查文件

投资者可查阅与本次发行有关的所有正式文件，具体如下：

- 1、本次发行的招股说明书
- 2、中国证监会对本次发行的核准文件
- 3、审计报告及财务报告全文
- 4、盈利预测报告全文
- 5、关于本次发行的股东大会决议
- 6、历次验资报告及评估报告
- 7、公司成立时的资产评估报告及确认文件
- 8、发行人律师对本次股票发行的法律意见书及律师工作报告
- 9、原始财务报告与申报财务报告的差异比较表
- 10、注册会计师关于发行人内部控制制度专项审核报告
- 11、公司成立的批准文件
- 12、公司营业执照
- 13、公司章程
- 14、承销协议
- 15、与本次发行有关的重大合同
- 16、其他相关文件

三、查阅时间

上午 9 : 00 — 11 : 00 , 下午 2 : 00 — 4 : 00

四、查阅地点

1、中材国际工程股份有限公司

地址：江苏省南京高新技术产业开发区 28 幢 3 层

电 话：010—62255062 025—86835815

传 真：010—82228896 025—86611234

网址：<http://www.sinoma.com.cn/>

联系人：蒋中文 杨泽学 张明

2、中国银河证券有限责任公司

地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座

电话：010 - 66568888 66568973 66568702 66568152

传真：(010) 66568857

网址：<http://www.chinastock.com.cn/>

联系人：邹大伟、李宏贵、张庆升