

(上接A27版)

项目	-	-	0.0315%	249,109
王志林	-	-	0.0314%	248,422
张万军	-	-	0.0304%	240,408
李响月	-	-	0.0298%	235,715
王黑子	-	-	0.0296%	228,940
赵书剑	-	-	0.0278%	219,802
赵书剑	-	-	0.0278%	219,344
许慧涛	-	-	0.0269%	212,361
郑耀雄	-	-	0.0266%	209,957
李明军	-	-	0.0262%	207,209
孙长银	-	-	0.0262%	206,980
卢琳琳	-	-	0.0261%	206,064
冯淑娟	-	-	0.0225%	177,444
郑宏伟	-	-	0.0220%	174,010
张旭峰	-	-	0.0217%	171,720
吕振山	-	-	0.0217%	171,720
赵书剑	-	-	0.0213%	168,286
李响月	-	-	0.0209%	165,080
郑建安	-	-	0.0201%	158,967
张龙江	-	-	0.0196%	154,548
樊国亮	-	-	0.0196%	154,548
赵喜涛	-	-	0.0177%	139,757
郑书彬	-	-	0.0156%	123,226
马树森	-	-	0.0155%	122,494
郑松现	-	-	0.0152%	120,204
陈爱敏	-	-	0.0146%	115,625
韦永泰	-	-	0.0146%	115,579
白书安	-	-	0.0145%	114,665
郑宏建	-	-	0.0145%	114,480
赵春水	-	-	0.0136%	107,566
常学勤	-	-	0.0123%	97,308
吴奕成	-	-	0.0123%	97,308
王秀彬	-	-	0.0119%	93,874
赵旭峰	-	-	0.0118%	93,416
李红亮	-	-	0.0111%	88,104
许老怪	-	-	0.0110%	87,005
陈会全	-	-	0.0110%	86,684
王聚庆	-	-	0.0105%	83,113
卢东风	-	-	0.0101%	80,136
赵铁强	-	-	0.0101%	80,136
魏智胜	-	-	0.0101%	80,136
张海有	-	-	0.0101%	79,678
董桂涛	-	-	0.0094%	74,412
江海彬	-	-	0.0093%	73,359
刘道民	-	-	0.0088%	69,833
郑华军	-	-	0.0088%	69,833
赵冠伟	-	-	0.0084%	66,398
刘彩琴	-	-	0.0080%	62,964
陈副刚	-	-	0.0078%	61,819
项目	-	-	0.0074%	58,431
王黎刚	-	-	0.0072%	57,240
裴留枝	-	-	0.0070%	55,523
赵冠伟	-	-	0.0068%	53,806
郑治业	-	-	0.0068%	53,806
李智胜	-	-	0.0065%	51,745
赵春水	-	-	0.0064%	50,463
白新锋	-	-	0.0062%	49,318
蔡金定	-	-	0.0061%	48,082
程志豪	-	-	0.0058%	45,792
王红伟	-	-	0.0057%	44,808
王 泽	-	-	0.0056%	44,647
郑军喜	-	-	0.0056%	44,647
丁秋锋	-	-	0.0055%	43,502
孟振甲	-	-	0.0055%	43,502
赵冠伟	-	-	0.0055%	43,342
郑福庆	-	-	0.0052%	41,375
马志军	-	-	0.0052%	41,213
李智胜	-	-	0.0052%	40,778
王丽娜	-	-	0.0051%	40,068
张俊霞	-	-	0.0051%	40,068
李俊增	-	-	0.0051%	40,068
李爱功	-	-	0.0051%	40,068
王秀存	-	-	0.0051%	40,068
李占海	-	-	0.0049%	38,465
张永和	-	-	0.0048%	37,824
徐运通	-	-	0.0047%	37,321
秦德涛	-	-	0.0046%	36,634
原晓英	-	-	0.0046%	36,634
刘俊杰	-	-	0.0046%	36,634
陈副刚	-	-	0.0045%	35,489
王智强	-	-	0.0043%	34,344
王海峰	-	-	0.0042%	33,314
李建军	-	-	0.0042%	33,245
刘建伟	-	-	0.0042%	32,833
陈云飞	-	-	0.0041%	32,627
楚中芳	-	-	0.0041%	32,489
樊怀友	-	-	0.0041%	32,215
姜建兴	-	-	0.0039%	30,910
王永平	-	-	0.0039%	30,910
王海斌	-	-	0.0039%	30,910
景江涛	-	-	0.0039%	30,910

郑副刚	-	-	0.0039%	30,910
陈副刚	-	-	0.0038%	29,765
郑副刚	-	-	0.0037%	29,307
马树森	-	-	0.0037%	28,872
赵书剑	-	-	0.0037%	28,849
梁彦峰	-	-	0.0036%	28,712
王新超	-	-	0.0036%	28,528
蒋凤鸣	-	-	0.0036%	28,162
郑慧萍	-	-	0.0035%	27,681
闫利强	-	-	0.0035%	27,475
马会霞	-	-	0.0033%	26,468
郑花平	-	-	0.0033%	26,330
郑福军	-	-	0.0033%	26,330
陈长安	-	-	0.0033%	26,330
王凤霞	-	-	0.0033%	26,330
王凤霞	-	-	0.0032%	25,186
李健林	-	-	0.0030%	24,041
张福林	-	-	0.0030%	24,041
常素娟	-	-	0.0030%	23,468
张九成	-	-	0.0029%	22,896
武庆涛	-	-	0.0028%	21,751
郑建军	-	-	0.0028%	21,751
杨建军	-	-	0.0026%	20,606
李振羽	-	-	0.0026%	20,606
张惠明	-	-	0.0023%	18,363
刘清浩	-	-	0.0023%	18,317
李成义	-	-	0.0022%	17,172
郑爱升	-	-	0.0022%	17,172
郑会强	-	-	0.0021%	16,691
孟祥臣	-	-	0.0019%	14,882
楚楚成	-	-	0.0019%	14,882
杨怀斌	-	-	0.0016%	12,936
郑化明	-	-	0.0015%	12,043
高书芳	-	-	0.0015%	11,998
崔志辉	-	-	0.0014%	11,448
王志刚	-	-	0.0012%	9,158
郑宏建	-	-	0.0012%	9,158
黄 新	-	-	0.0012%	9,158
张雪峰	-	-	0.0009%	6,469
陈副刚	-	-	0.0008%	6,319
孙伟利	-	-	0.0007%	5,266
孙绍超	-	-	0.0006%	4,579

2.无限期流通股	36,450,000	266,254,443	33.6891%	266,254,443
----------	------------	-------------	----------	-------------

第七节 本次交易的主要风险提示

一、审批风险
本次交易须经上市公司股东大会审议通过，并经中国证监会核准。上述批准或核准事宜均为本次交易的前提条件，能否取得相关部门的批准或核准，以及最终取得批准和核准的时间存在不确定性。因此，本次交易存在审批风险。
二、应收账款回收风险
截止2012年12月31日，华威股份应收账款11,084.87万元，占资产总额的比例为41.06%，占净资产的比例为75.93%。

目前华威股份应收账款净额较大主要是因为：行业方面，耐火材料行业下游客户结算周期较长的影响，普遍存在应收账款期末余额较高的情况；华威股份自身方面，对销售的耐火材料产品采用分期收款

的结算方式，而根据当前销售合同约定的收款安排，2012年度实现的销售收入中至年底尚有约6300万元未到

账龄。根据华威股份的会计政策，目前应收账款采用账龄分析法计提坏账准备，计提比例如下：

账龄	应收账款计提比例
1年以内(含1年)	5.00%
1年至2年	10.00%
2年至3年	20.00%
3年至4年	50.00%
4年至5年	80.00%
5年以上	100.00%

截止2012年12月31日，华威股份应收账款11,084.87万元，具体情况如下：

账龄	账面余额	占总金额的占比	坏账准备	账面净额	坏账准备计提比例
1年以内	10,431.16	88.49%	521.56	9,909.60	5.00%
1-2年	1,009.41	8.56%	100.94	908.47	10.00%
2-3年	310.75	2.64%	62.15	248.60	20.00%
3-4年	36.41	0.31%	18.20	18.21	50.00%
合计	11,787.73	100.00%	702.85	11,084.87	

上述应收账款账龄数据显示，华威股份应收账款整体账龄较短，且期末已严格按照会计准则计提坏账

准备，且不存在需要计提大额减值准备的情况。

但若部分客户由于经营困难或现金流紧张导致出现拖欠或无法偿还欠款的情况，将对华威股份现金流

和经营业绩产生一定的不利影响。

为了应对可能发生的坏账风险，本公司在收购完成后，将完善华威股份的法人治理结构，进一步加强与应收账款有关的财务管理工作；同时，郑化彬等交易对方已经对交易完成后的若千年度业绩进行了承诺，因此郑化彬等持有华威股份管理层具有积极催收应收账款的内在动力。假设目前的应收账款在2015年12月31日仍未收回，则届时该等应收账款的账龄将全部大于4年，根据华威股份会计政策计提至少80%以上的坏账损失，该等应收账款不能按期收回将直接影响郑化彬等人士本期的经营业绩完成情况，郑化彬等24名自然人根据“补偿协议”相关约定以股份或现金的形式对本公司进行补偿，通过上述措施，可验证公司应收账款回收不受损失。

三、行业周期与价格波动风险
本次交易标的所属的耐火材料行业与经济周期关联度较大，并受国际经济形势、货币政策、汇率变化、投机资本等多因素影响。当国民经济趋于稳定发展时，经济发展对耐火材料的需求相应增加，耐火材料价格总体会上行通道；当国民经济增长缓慢或处于低谷时，经济发展对耐火材料的需求将相应减少，耐火材料的价格可能会处于下行通道。上述因素将对耐火材料价格产生影响，进而对公司在本次交易完成后的生产经营和财务状况产生直接影响。

四、标的资产估值风险
本次交易标的华威股份100%股权的预估值为4.40亿元，较华威股份2012年12月31日的净资产1.46亿元增值约2.94亿元，增值约2.01倍。最终交易价格以具有证券、期货相关业务资格的资产评估机构出具的资产评估报告确认的标的公司的评估净值为依据由交易双方协商确定。
本公司特提醒投资者，虽然评估机构在预估过程中严格按照评估的相关规定，并履行了勤勉、尽责的义务，但仍有因目前审计、评估工作尚未完成，导致出现标的资产的最终估值与预估值存在一定差异的情形。

此外，此次对于华威股份的股权全部权益分别采用资产基础法、收益法两种方法进行了预评估，并最终选用收益法评估结果作为评估结论。收益法的使用依赖于较多的评估假设，未来面临一定的不确定性。请投资者关注上述风险。

五、安全生产风险
华威股份在压铸、混料等生产环节中，可能存在因员工操作不当等因素而导致机械伤害事故的安全

风险。
六、环保风险
华威股份主营业务为耐火材料的生产、销售，存在的环境污染因素有粉尘排放、设备噪音等。随着环保标准的不断提高，国家可能颁布更为严格的法律法规以提高耐火材料企业的环保要求，从而提高本次交易完成后公司的经营成本。

七、整合风险
本次交易完成后，华威股份成为本公司的全资子公司。从公司整体的角度来看，上市公司和华威股份需在管理团队、公司治理、业务结构、内部控制和企业文化等方面进行融合。上市公司与华威股份之间能否顺利实现整合具有不确定性。整合过程可能会对本公司的正常业务发展产生不利影响，从而对公司和股东造成损失。

八、股价波动风险
公司的股票价格不仅受自身经营情况，也受国际国内政治形势、宏观经济环境、利率及资金供求关系等各种因素影响，同时也受投资者心理及其他不可预测因素影响。由于以上各种不确定因素，公司股票可能产生脱离其本身价值的波动，给投资者造成投资风险。因此，提醒投资者注意股市风险。

截至本报告签署日，华威股份尚有部分土地、房屋建筑物正在办理权属证书。

序号	建筑物名称	结构	建成年月	计量单位	建筑面积	账面原值(万元)	账面净值(万元)
1	组合车间成品库	钢结构	2003/06	㎡	1,856.40	135.60	99.10
2	新原料库	钢结构	2011/04	㎡	720.00	38.09	36.59

截至2012年12月31日，华威股份尚有上述房屋建筑物未办理权属证书，建筑面积合计为2,576.40平方米，账面价值135.69万元。
二、土地
截至2012年12月31日，华威股份尚有部分土地正在办理权属证书，建筑面积合计为8,088.30平方米，账面价值124.63万元。2012年10月8日，华威股份与新密市国土资源局签订了合同编号为410183-CR-2012-0035-2348的《国有建设用地使用权出让合同》。

如违反上述土地、房屋建筑物的权属证书无法如期办理完善，将可能影响本次交易的操作进程。
针对上述风险，本公司将积极与交易对方协商，在本次交易正式方案公告前完成上述资产的权属证书的办理。届时如不能全部完成上述资产权属证书的办理手续，公司将要求交易对方出具明确承诺，承担后续因上述资产权属瑕疵而对上市公司造成的相关损失。

十、华威股份2008年股权转让相关访谈工作尚未完成
2008年8月，雷国军、宋书文等484名华威股份股东分别与郑化彬等受让方签署《股权转让协议》，分别将其持有的华威股份股份全部转让给受让方。本次雷国军、宋书文等484名股权转让方合计转让华威股份689.29万股，转让价格为每股1元。

2011年12月20日，郑州市中级人民法院市场产权交易部出具郑产股监【2011】09号《股权转让成交鉴证书》，认为本次股权转让遵循公平、公正、公开的原则，受让方提供的相关材料、交易行为和交易程序符合有关规定。

鉴于该次转股是按票面面值转让，为了切实维护公司及全体股东的利益，进一步确保该次股权转让不存在任何争议，华威股份已安排律师及券商开展了对当时484名股权转让方的访谈工作。根据已访谈的股权转让方出具的《确认函》，本次股权转让价格基于双方自愿，股权转让款已支付完毕，转让方对于本次股权转让不存在任何争议。

截至本报告签署之日，尚有46名股权转让方未取得联系。未访谈的46名股权转让方在本次转让中合计转让华威股份股份数量为155.83万股，占目前华威股份总股本的9.96%。

公司将继续积极进行访谈工作，上述46名股权转让方进行后续访谈工作。若至本次交易正式方案公告前，仍未完成前述访谈工作，本公司将要求交易对方提供可行的其他替代安排以保证本公司受让华威股份股权的合法合规性及全体股东的合法权益。

十一、现金补偿无法执行的风险
根据本公司与郑化彬等24名自然人签署的《补偿协议》，后续利润补偿期间内，有可能出现郑化彬等24名自然人需以现金方式向公司进行补偿的情形。

若出现需与盈利预测补偿人义务无按时以现金方式按《补偿协议》相关条款支付现金补偿的情形，公司将采取必要的法律措施要求参与盈利预测补偿人履行相关现金补偿义务。对于在履行必要的法律手段后，依然存在部分现金补偿无法执行的风险，请投资者关注。

第八节 保护投资者合法权益的相关安排

一、严格履行上市公司信息披露义务
本公司及实际控制人承诺严格按照《证券法》、《重组办法》、《上市公司信息披露管理办法》等相关规定，切实履行信息披露义务，公平地向所有投资者披露可能对上市公司股票交易价格产生较大影响

的重大事件。本预案披露后，公司将继续按照相关法规的要求，及时、准确地披露公司重组的进展情况。

二、标的资产利润预测补偿
鉴于华威股份主营业务采用未来收益的现金流折现方法进行评估，根据中国证监会相关规定，郑化

彬、王建国、李响月、郑书剑、张春生、陈瑞峰、侯德敏、郑花平、郑冠伟、郑建安、李红亮、任海彬、赵国亮、陈会全、张作伟、郑中仁、郑宏伟、杨怀斌、张守仁、郑志勇、李健民、赵群宇和王强超共计24人与本公司签订《补偿协议》，具体补偿安排见本预案“第四节 本次交易方案”之“利润预测补偿”。

三、股份锁定
本次交易中，郑化彬承诺：
“本次通过出售华威公司股份取得的澜润公司股份，自发行结束之日起36个月内不得以任何形式转

让。”
本次重组过程中，本公司将采取如下措施，保证投资者合法权益：
一、严格履行上市公司信息披露义务
本公司及实际控制人承诺严格按照《证券法》、《重组办法》、《上市公司信息披露管理办法》等相关规定，切实履行信息披露义务，公平地向所有投资者披露可能对上市公司股票交易价格产生较大影响

的重大事件。本预案披露后，公司将继续按照相关法规的要求，及时、准确地披露公司重组的进展情况。
二、标的资产利润预测补偿
鉴于华威股份主营业务采用未来收益的现金流折现方法进行评估，根据中国证监会相关规定，郑化

彬、王建国、李响月、郑书剑、张春生、陈瑞峰、侯德敏、郑花平、郑冠伟、郑建安、李红亮、任海彬、赵国亮、陈会全、张作伟、郑中仁、郑宏伟、杨怀斌、张守仁、郑志勇、李健民、赵群宇和王强超共计24人与本公司签订《补偿协议》，具体补偿安排见本预案“第四节 本次交易方案”之“利润预测补偿”。

四、股份锁定
本次交易中，郑化彬承诺：
“本次通过出售华威公司股份取得的澜润公司股份，自发行结束之日起36个月内不得以任何形式转

让。”
本次重组过程中，本公司将采取如下措施，保证投资者合法权益：

一、严格履行上市公司信息披露义务
本公司及实际控制人承诺严格按照《证券法》、《重组办法》、《上市公司信息披露管理办法》等相关规定，切实履行信息披露义务，公平地向所有投资者披露可能对上市公司股票交易价格产生较大影响

的重大事件。本预案披露后，公司将继续按照相关法规的要求，及时、准确地披露公司重组的进展情况。
二、标的资产利润预测补偿
鉴于华威股份主营业务采用未来收益的现金流折现方法进行评估，根据中国证监会相关规定，郑化

彬、王建国、李响月、郑书剑、张春生、陈瑞峰、侯德敏、郑花平、郑冠伟、郑建安、李红亮、任海彬、赵国亮、陈会全、张作伟、郑中仁、郑宏伟、杨怀斌、张守仁、郑志勇、李健民、赵群宇和王强超共计24人与本公司签订《补偿协议》，具体补偿安排见本预案“第四节 本次交易方案”之“利润预测补偿”。

五、股份锁定
本次交易中，郑化彬承诺：
“本次通过出售华威公司股份取得的澜润公司股份，自发行结束之日起36个月内不得以任何形式转

让。”
本次重组过程中，本公司将采取如下措施，保证投资者合法权益：

一、严格履行上市公司信息披露义务
本公司及实际控制人承诺严格按照《证券法》、《重组办法》、《上市公司信息披露管理办法》等相关规定，切实履行信息披露义务，公平地向所有投资者披露可能对上市公司股票交易价格产生较大影响

的重大事件。本预案披露后，公司将继续按照相关法规的要求，及时、准确地披露公司重组的进展情况。
二、标的资产利润预测补偿
鉴于华威股份主营业务采用未来收益的现金流折现方法进行评估，根据中国证监会相关规定，郑化

彬、王建国、李响月、郑书剑、张春生、陈瑞峰、侯德敏、郑花平、郑冠伟、郑建安、李红亮、任海彬、赵国亮、陈会全、张作伟、郑中仁、郑宏伟、杨怀斌、张守仁、郑志勇、李健民、赵群宇和王强超共计24人与本公司签订《补偿协议》，具体补偿安排见本预案“第四节 本次交易方案”之“利润预测补偿”。

六、股份锁定
本次交易中，郑化彬承诺：
“本次通过出售华威公司股份取得的澜润公司股份，自发行结束之日起36个月内不得以任何形式转

让。”
本次重组过程中，本公司将采取如下措施，保证投资者合法权益：

一、严格履行上市公司信息披露义务
本公司及实际控制人承诺严格按照《证券法》、《重组办法》、《上市公司信息披露管理办法》等相关规定，切实履行信息披露义务，公平地向所有投资者披露可能对上市公司股票交易价格产生较大影响

的重大事件。本预案披露后，公司将继续按照相关法规的要求，及时、准确地披露公司重组的进展情况。
二、标的资产利润预测补偿
鉴于华威股份主营业务采用未来收益的现金流折现方法进行评估，根据中国证监会相关规定，郑化

彬、王建国、李响月、郑书剑、张春生、陈瑞峰、侯德敏、郑花平、郑冠伟、郑建安、李红亮、任海彬、赵国亮、陈会全、张作伟、郑中仁、郑宏伟、杨怀斌、张守仁、郑志勇、李健民、赵群宇和王强超共计24人与本公司签订《补偿协议》，具体补偿安排见本预案“第四节 本次交易方案”之“利润预测补偿”。

七、股份锁定
本次交易中，郑化彬承诺：
“本次通过出售华威公司股份取得的澜润公司股份，自发行结束之日起36个月内不得以任何形式转