

山东鲁阳股份有限公司

2010 年度董事会工作报告

一、报告期内公司经营情况的回顾：

（一）报告期内总体经营情况

二〇一〇年，是“十一五”规划的收官之年，是历经金融危机，产品销售市场逐步复苏的一年。为了尽快走出金融危机带来的影响，公司在 2010 年实施了一系列的调整策略，从产品销售品种到销售模式，从企业组织架构到管理模式，实行了大幅度、深层次的变革，一切工作围绕提高市场占有率和稳定盈利能力展开，并为之付出了艰辛的劳动。从全年工作完成情况来看，策略调整已收到一定的成效，销售收入在传统市场依旧没有恢复的情况下实现了明显增长，外贸市场、新产品市场有力弥补了传统市场缺失。但品种结构的调整在一定程度上也影响了收益，部分产品价格下滑，导致毛利率下降。

报告期内，新产品推广和新市场开发均取得不同程度的进展，这为今后的拓展奠定了良好基础。硅酸镁系列产品已经得到用户的肯定，防火市场已经全面启动，对一些未来新兴市场如建筑保温、防火等的研究已经有了初步方向和成果。在子公司建设上，随着内蒙古鲁阳公司后续建设项目的完成，生产基地已由山东逐步向其他资源优势相对集中地区转移。从 2010 年实际运行看，对生产成本的控制和消化，已取得了良好的效果，必将为 2011 年赢利能力的提升和市场竞争力的提升作出更多的贡献。

1、报告期内公司经营业绩与去年相比上升

全年实现营业收入 91,834.00 万元，同比增长 18.34 %，实现营业利润 13,744.03 万元，同比增长 8.21 %，实现净利润 12,277.58 万元，同比增长 4.99 %。

报告期内，尽管采取了停止部分品种销售等措施影响了部分收入来源，但通过积极努力，新、老市场均实现增长，特别是外贸市场增幅较大。同时，为防止因政策调整而影响客户资源，对部分品种实行了降价促销和品种替代，在一定程度上影响了销售价格。对此，公司在 2010 年末已初步展开价格上调工作，并制定了针对性的措施，产品销售价格在 2011 年将会实现恢复。

为了保收益，保增长，报告期内主要采取的措施有：

（1）对销售品种加大结构性调整力度，停止了湿法毡等产品的销售，对 1050

型产品实施了替代销售，使产品销售结构得到了较好的改善。

(2) 加大了硅酸镁系列产品的销售力度，特别是板类产品销售良好，毯类产品需要进一步加强推广力度。

(3) 对防火行业实施了重点开发。从全年开发情况看，工业防火取得了较好的成效，工厂防火隔段等新的应用领域已收得不错效益，同时，在钢结构防火等方面也取得了较好的进展，但民用防火尚未取得实质突破。

(4) 子公司产能布局日臻科学、合理，特别是内蒙古鲁阳生产项目顺利投产，并初步将当地资源优势转化成效益优势，为稳定、消化、降低生产成本奠定了良好基础。

(5) 积极加大外贸市场开发力度，外贸市场迅速恢复，全年外贸收入同比增长 49%以上。

(6) 对管理模式进行了调整，形成了以矩阵式管理为统领，直线职能式模式为主体的新型管理格局。

2、报告期内存在的问题：

(1) 部分品种销售价格下降，影响毛利率水平。

(2) 部分新兴市场拓展推动较慢。

(3) 应收账款仍然居高不下。

3、报告期内存在问题的解决方案

(1) 对部分价格较低，市场竞争基本以价格为竞争手段的产品品种停止销售或实施品种替代，虽然短期内影响销售收入，但对今后毛利率水平的稳定与提升创造了条件。

(2) 积极实施“抢、挖、争”策略，拓宽客户资源，维护和提升市场占有率。

(3) 加大了拳头产品的销售力度，板类产品成为毯类产品后的第二大销售支柱，销售量价较为理想。

(4) 努力提升新产品、新市场的收入规模，以新带老、以新促老，以品种差异化、应用结构差异化重点开发工业防火、船舶保温等新兴市场，为今后盈利水平的恢复和市场领导地位的提升打下基础。

(5) 加强合同管理，重点加强回款期限与逾期货款的管理。积极清收两年期以上货款，有效遏制应收账款的上升速度，并最大限度的防止了货款损失。

(6) 以提升生产效率为目标，消化成本上涨压力。通过资源当地化的充分利用，各外埠生产基地产能得到释放，生产成本得以控制并降低。

(7) 加快装备改造步伐，使生产线自动化水平进一步提升，控制用工成本，生产技术、装备技术更加匹配。

(二)公司主营业务及经营状况分析

1、主营业务分行业、分产品情况表

单位：万元

主营业务分行业情况						
分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
工业	89,039.52	59,891.47	32.74%	15.46%	20.76%	-2.95%
建筑业	2,127.59	1,831.43	13.92%	407.80%	478.01%	-10.46%
主营业务分产品情况						
陶瓷纤维制品	87,847.56	58,862.51	32.99%	15.73%	21.52%	-3.20%
光学制品	1,191.96	1,028.96	13.67%	-1.28%	-10.94%	9.36%
轻钢建筑	2,127.59	1,831.43	13.92%	407.80%	478.01%	-10.46%

2、主营业务分地区情况表

单位：万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减（%）
华北	19,196.66	21.16%
华东	24,577.65	14.02%
东北	15,635.28	15.30%
华南	23,225.55	11.32%
出口	8,531.97	49.36%
合计	91,167.10	17.58%

3、占主营业务收入或主营业务利润总额 10%以上的主要产品

单位：万元

行业或分产品	主营业务收入	主营业务成本	毛利率（%）
纤维毯	32596.80	23199.05	28.83
纤维板	16479.64	9946.86	39.64
模块组件	12141.55	8300.09	31.64

4、近三年主要财务指标变动情况

单位：元

	2010 年	2009 年	本年比上年增减(%)	2008 年
营业总收入(元)	918,340,046.82	776,010,120.65	18.34%	809,874,150.26
利润总额(元)	144,971,562.77	131,499,678.59	10.24%	169,349,298.22
归属于上市公司股东的净利润(元)	122,756,366.25	116,720,421.54	5.17%	147,018,474.51
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	116,441,771.12	112,932,100.80	3.11%	134,614,928.07
经营活动产生的现金流量净额(元)	146,810,316.52	256,050,101.62	-42.66%	53,880,198.09
	2010 年末	2009 年末	本年末比上年末增减(%)	2008 年末
总资产(元)	1,669,279,310.13	1,563,507,266.70	6.77%	1,156,035,704.49
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	1,304,251,685.56	1,204,893,188.21	8.25%	791,585,795.35
股本(股)	233,978,689.00	233,978,689.00	0.00%	214,769,030.00

5、报告期内，公司主营业务及其结构、主营业务盈利能力未发生重大变化。

6、报告期内，公司主营业务市场、主营业务成本构成未发生显著变化。

7、订单签署和执行情况。

单位：万元

产品	2010 年度	2009 年度	本年比上年订单增减幅度(%)	增减幅度超过 30%的原因
纤维棉	5420.88	3,832.96	41.43	市场销售量增长
纤维毯	40230.98	32,265.62	24.69	市场销售量增长
纤维毡	3047.57	2,092.61	45.63	市场销售量增长
纤维板	20737.98	15,595.95	32.97	市场销售量增长
纤维模块	14323.99	15,850.05	-9.63	
纤维纸	692.75	1,397.70	-50.44	市场销售量下降
纤维纺织品	1316.63	1,784.82	-26.23	市场销售量下降
轻钢产品	2615.05	523.73	399.31	对外承接工程增加
其它	21926.17	23,576.56	-7.00	
合计	110312.00	96,920.00	13.82	

公司主导产品为陶瓷纤维毯、板、模块和不定型材料，客户群体分布于各工

业企业。公司与用户签订产品销售合同。一般以新建项目、维修项目为主要标的一单一合同，以订单为主组织生产。同时同经销商签订年度供货合同，根据用户订货需求，分期供货。公司产能大，产品质量优良，在供货期限，施工要求等方面均能满足或达到客户要求，信誉度较高，合同执行情况较好。

8、毛利率变动情况。

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
销售毛利率	32.30%	35.63%	38.57%

9、主要供应商、客户情况。

主 要 客 户 情 况 表

单位：元

前 5 名客户	销售金额	占年度销售总金额的 比例	应收账款的余 额	占公司应收 账款总余额 的比例 (%)	是否存 在关联 关系
东北特殊钢集团	29,853,354.21	3.25	23,555,035.94	6.79	否
宝山钢铁股份有限公司	20,933,238.31	2.28	2043821.07	0.59	否
佛山市焕阳耐火保温材料有限公司	14,975,509.23	1.63	4389106.74	1.27	否
惠生工程(中国)有限公司抚顺分公司	14,504,612.06	1.58	1745411.38	0.50	否
重庆赛迪工业炉有限公司	11,489,588.16	1.25	5868387.39	1.69	否
合计	91,756,301.97	9.99	37,601,762.52	10.84	-

主 要 供 应 商 情 况 表

单位：元

前 5 名供应商	采购金额	占年度采购总金额的 比例	预付账款的余 额	占公司预付 账款总余额 的比例 (%)	是否存 在关联 关系
MEIWACORPORATIN	9,516,298.09	0.97	7,499,656.61	8.53	否
枣庄市裕丰淀粉有限公司	9,304,384.90	0.95	-2,965,874.55	-3.37	否
山东省万事达物资有限公司	9,148,179.23	0.93	324,000.00	0.37	否
天津市澳鑫矿业有限公司	8,854,244.00	0.9	-60,079.42	-0.07	否

淄博市淄川大明工贸有限公司	8,631,616.26	0.88	-942,743.19	-1.07	否
合计	45,454,722.48	4.63	3,854,959.45	4.39	-

10、非经常性损益情况

报告期内非经常性损益的项目及相关金额如下：（单位：人民币元）

非经常性损益项目	金额	附注（如适用）
非流动资产处置损益	-621,612.94	固定资产处置损益
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	8,933,193.00	主要为财政扶持资金
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-668,401.58	主要为罚款收入、罚款滞纳金、捐赠支出
所得税影响额	-1,332,097.27	
少数股东权益影响额	3,513.92	
合计	6,314,595.13	-

（三）核心资产分析

1、重要资产情况。

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

2、资产构成变动情况

资产项目	2010 年末占总资产的%	2009 年末占总资产的%	同比增减（%）
货币资金	11.27	20.86	-9.59

应收票据	4.81	4.11	0.7
应收账款	18.87	18.25	0.62
预付账款	5.26	5.31	-0.05
其他应收款	0.49	0.35	0.14
存货	11.45	8.78	2.67
流动资产合计	52.16	57.65	-5.49
长期股权投资	0.02	0.02	0
投资性房地产	0.05	0.06	-0.01
固定资产	35.47	32.38	3.09
在建工程	4.14	3.64	0.5
工程物资	0.10	0.26	-0.16
无形资产	7.48	5.47	2.01
长期待摊费用	0.03	0.03	0
递延所得税资产	0.55	0.50	0.05
非流动资产合计	47.84	42.35	5.49
短期借款	3.65	6.46	-2.81
应付票据	5.53	5.03	0.5
应付账款	8.13	6.47	1.66
预收账款	2.39	1.96	0.43
应付职工薪酬	0.53	0.42	0.11
应交税费	0.03	-0.47	0.5
其他应付款	0.11	0.10	0.01
一年内到期的非流动负债	0	0.64	-0.64
流动负债合计	20.37	20.61	-0.24
长期借款	1.50	2.24	-0.74
非流动负债合计	1.50	2.24	-0.74
负债合计	21.87	22.84	-0.97
实收资本（或股本）	14.02	14.96	-0.94
资本公积	32.23	34.41	-2.18
盈余公积	5.39	5.05	0.34
未分配利润	26.50	22.64	3.86
少数股东权益	0	0.09	-0.09

3、核心资产盈利能力。

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

4、核心资产使用情况。

报告期内，公司核心资产正常使用，核心设备正常生产，产能利用率高于80%。

5、核心资产减值情况。

报告期末，公司核心资产不存在减值迹象。

6、存货变动情况。

单位：元

项 目	2010 年末余额	占 2010 年 末总资产 的%	市场供求 情况	产品销售 价格变动 情况	原材料价格 变动情况	存货跌价准备 的计提情况
原材料	75,679,212.99	4.53	基本平稳		略有上涨	2,775,174.21
在产品						
库存商品	59,518,529.46	3.57	略有增长	略有下降		808,421.84
发出商品	37,814,106.84	2.27				
自制半成品	21,722,207.19	1.30				
总计	194,734,056.48	11.67				3,583,596.05

2010 年末公司存货比年初增长 40%，增长的主要原因：销售市场需求旺盛，为满足市场需求，同时为降低材料价格、能源成本上涨的压力，公司采取了产能扩张与产品生产布局的调整，原料储备等举措。2010 年末原材料账面余额比 2009 年增长 3131 万元，增长 70%；发出商品同比增长 1791 万元，增长 90%。

存货跌价准备的计提方法：资产负债表日按单个存货可变现净值低于账面价值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益，以后期间存货价值恢复的，在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。其中，存货可变现净值按下述标准进行确定：产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，以所生产的产品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。报告期末，公司依据上述方法和标准，对各类存货进行了认真分析，共计计提各类存货存货跌价准备金 3,583,596.05 元，存货跌价准备金政策执行较充分和合理。

7、金融资产投资情况。

报告期末，公司不存在金融资产投资情况。

8、主要资产的计量。

报告期末，公司不存在公允价值计量的资产。

9、PE 投资情况。

公司没有 PE 投资。

10、主要债权债务分析。（单位：人民币元）

项目	2010 年	同比增长%	2009 年	同比增长%	2008 年
应收账款	346,685,052.61	10.74	313,065,573.92	26.24	247,993,648.76
短期借款	61,000,000.00	-39.60	101,000,000.00	-37.27	161,000,000.00
长期借款	25,000,000.00	-44.44	45,000,000.00	-57.47	105,800,000.00

(1) 应收账款变动分析

2010 年末公司应收账款总额 346,68.51 万元，较 2009 年增加 3361.95 万元，增长 10.74%，2009 年末应收账款增加 6,507.19 万元，增长 26.24%。

2010 年末应收账款总额比 2009 年增长 10.74%，主要为签约的部分大客户项目基本在三季度后进入交货、结算等履约阶段，是影响本年度应收账款增长的主要因素，同时为了扩大销售，延长了部分货款信用期所致。

2010 年，在提高公司销售市场占有率，扩大产品销售，增加营业收入的同时，采取了有效措施，进一步加强了货款回收管理。一是，把好签约关，各级销售部门按照各户性质在签约时控制约定好付款条件：A、对于一次性客户和零星客户要先付款后发货；货到不付款不卸货；B、加工商、制造商、经销商、终端客户等长期客户采用一次签约、整车交货、一车一结算、一月一回款或一月一清款。C、工程项目类客户：一项一签约，一项一结算，预收 30%以上货款，约定好进度款，控制尾款。为落实好合同签约，公司重新界定了销售合同备案审批权限，提高了赊销合同的批准权限的高度和层次，在合同备案执行过程中严格落实“不评审，不备案；不备案，不签约”的原则，严格销售合同的备案审批流程，从流程审批上加大了对赊销合同的控制力度，降低了赊销合同潜藏的风险。公司加强了合同督查管理，合同备案时，不达标的，合同处有权不予备案，提高了签约质量，加强了对赊销合同的控管。二是把好交货履约关：合同生效履约时，在

第一时间内按照约定督促客户付款后才能落实发货。采取定金生产、款到发货、货款不到位不进行生产等措施有计划对货款回收进行控制，并明确货款回收责任，加强考核管理，提高了销售业务人员货款回收的积极性。从而，使公司的应收账款增长幅度较 2009 年度降低了 15.5 个百分点。

2010 年末，公司应收账款虽然数额较大，但客户的信誉度和实际经营状况均较好，发生坏账的可能性很小。2010 年末，账龄在 1 年以内的应收账款占 84.86% 左右，账龄在 1-2 年之间的应收账款占 10.24%，账龄在 2-3 年之间的应收账款占 4.12%，账龄在 3 年以上的应收账款占 0.78%，公司采取了谨慎的会计政策按账龄分析法计提坏账准备金，对 3 年以上账款按 100% 计提坏账准备，截止 2010 年 12 月 31 日公司计提了 3164.77 万元坏账准备金，尽管应收账款发生坏账的可能性很小，但针对应收账款金额增加和账龄结构变化的状况，公司管理层已经进行了重点关注，并采取了客户走访对账和强化到期货款督促回收等措施，以保证公司货款的安全。

公司相应地采取的应收账款控制措施：

A. 应收账款的分类管理与商业信用额度

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

a. 公司目前对客户的分类标准和付款政策如下：

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

公司财务处、合同处监督销售公司负责根据合同约定，分析反馈应收账款情况，下达催收帐款通知；组织按月发催款对账函，审计处不定期到客户处对帐，

以便随时发现问题，对资产的安全性实施有效控制；财务管理处、合同处会同营销单元还根据客户合同执行情况，及时调整客户资信状况评价，必要时采取限制享受优惠待遇、拒绝发货等措施。

B. 建立货款风险销售考核机制

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

C. 出口产品采用信用证结算方式

公司产品出口采用信用证结算方式，保证出口产品的货款结算的安全性。

(2) 短期借款变动分析

主要原因公司募集资金到位，减少贷款所致。

(3) 长期借款变动分析

主要原因公司募集资金到位，减少贷款所致。

11、偿债能力分析。

财务指标	2010 年	2009 年	2008 年
流动比率	2.56	2.89	2.23
速动比率	1.99	2.44	1.63
资产负债率%	21.87	22.84	31.41
利息保障倍数(倍)	28.89	10.1	9.6
每股经营活动现金流量	0.63	1.09	0.25

(1) 公司 2008 年、2009 年和 2010 年，流动比率、速动比率总体呈平稳上升趋势，原因在于公司近几年产销稳定，销售规模不断扩大，使得公司各项流动性资产增加，并超过流动负债的增长规模，从而使得流动比率、速动比率等短期偿债能力指标趋好。

(2) 短期内自有资金的充实及募集资金投资项目的建成投产，使得公司息税前利润总体呈上升趋势，利息保障倍数在 2007 年有了大幅度提高，公司利息保障倍数大，支付利息费用的能力强。2008 年以来公司募投项目的建设和生产规模的扩大，相应增加了流动资金的占用，从而导致公司利息保障倍数和每股经营活动现金流量净额波动幅度较大，近三年公司每股经营活动现金流量净额分别为 0.25 元、1.09 元和 0.63 元。

(3)2008 年-2010 年，公司资产负债率分别是 31.41%、22.84%和 21.87% ，资产负债率在较低的水平上小幅波动，公司财务状况稳定，偿债能力较好。

12、资产营运能力分析。

财务指标	2010 年	2009 年	2008 年
应收账款周转率(次/年)	2.76	2.76	3.85
存货周转率(次/年)	3.70	3.23	3.75
资产周转率(次/年)	0.56	0.57	0.78

根据上表数据，2010 年公司各项资产周转率较 2009 度基本平稳，均在行业合理水平范围内。目前公司虽然应收账款余额较大，但是目前公司产销稳定，制定了严格的销售货款回收管理制度，对合同评审原则、定价原则、信用标准和条件、收款方式均有明确规定，保障了资产安全。2009 年公司增发 A 股后，购建募集资金项目，使公司资产规模增加较大，资产周转率有所下降。2008 年、2009 年和 2010 年，公司的应收账款周转率均保持在合理水平，且变动不大。公司资产周转率在合理范围内小幅波动，存货周转率也相对稳定，说明公司资产使用效率良好。

13、研发情况。

(1) 报告期内，公司在研究开发方面的投入为 2961.99 万元，同比增加 4.85%，占营业收入的 3.23%。

单位：万元

项目	2010 年度	同比增减	2009 年度	同比增减	2008 年度
研发费用投入金额	2,961.99	136.88	2,825.11	153.69	2671.42
营业收入	91,834.00	14,232.99	77,601.01	-3,386.41	80987.42
占比重%	3.23	-0.41	3.64	0.34	3.3

(2) 公司自主创新情况

公司秉承“为社会创造财富、为客户创造价值、为员工创造幸福、为企业创造未来，建百年陶纤企业、创世界知名品牌”的愿景和目标，从上个世纪八十年代的一个小厂发展到目前产能过 20 万吨的行业龙头，正是坚持自主创新，不断提升创新能力的结果。特别是近几年来，公司不仅抓实产品创新、市场创新工作，

而且大力开展设备创新，以节能增产为主导方向，有力地推动了产品升级换代及设备扩能工作的大力开展。

近三年，共申报专利 26 项，其中发明专利 12 项，实用新型 14 项；共获得授权专利 14 项，其中发明专利 3 项，实用新型 11 项；正在申请的专利技术 17 项，其中发明专利 12 项，实用新型 5 项。

近三年正在申请的专利技术：

序号	申请日期	申请号	申请名称	专利类型
1	2010. 11. 19	201010551036. 0	多晶氧化锆纤维及氧化锆/氧化铝复合纤维的制备方法	发明专利
2	2010. 11. 19	201010551315. 7	高纯纳米型聚羟基氯化锆溶胶的制备方法	发明专利
3	2010. 11. 19	201010551335. 4	多晶莫来石纤维的制备方法	发明专利
4	2010. 11. 19	201010551330. 1	干法成型憎水型陶瓷纤维建筑防火板及其制备方法用工作之便	发明专利
5	2010. 11. 19	201010551314. 2	干法成型汽车三元催化转化器密封衬垫及其制备方法	发明专利
6	2010. 11. 23	201010555126. 7	无机结合陶瓷纤维板	发明专利
7	2010. 11. 20	201020620926. 8	高温加热炉炉门多晶氧化铝纤维复合模块衬里结构	实用新型
8	2010. 11. 20	201020616025. 1	陶瓷纤维自动下料机	实用新型
9	2010. 11. 20	201020616025. 4	焙烧炉全纤维炉盖	实用新型
10	2010. 11. 20	201020616209. 8	高温隔墙多晶氧化铝纤维复合模块衬里结构	实用新型
11	2010. 11. 20	201020616210. 0	靠墙柱钢结构防火板保护构造	实用新型
12	2009. 12. 2	200910231321. 1	轻质无机硅酸盐纤维增强防火涂料及其制法	发明专利
13	2009. 12. 2	200910231319. 4	一种长丝玻璃纤维增强憎水珍珠岩建筑隔热板及其制法	发明专利
14	2009. 12. 2	200910231320. 7	硅酸镁纤维毯及其制法	发明专利
15	2008. 07. 18	200810138342. 4	莫来石纤维砖及其制法	发明专利
16	2008. 07. 18	200810138341. x	一种气凝胶绝热复合材料及其制法	发明专利
17	2008. 07. 18	200810138343. 9	无烟无味陶瓷纤维板	发明专利

近三年获得授权专利：

序号	专利名称	专利类型	专利号	授权时间
1	一种莫来石晶体耐火纤维毯的制法及其制得的产品	发明专利	ZL 200510012723.4	2008.06.25
2	陶瓷纤维背衬保温板	发明专利	ZL 200410035686.4	2008.12.03
3	防腐陶瓷纤维炉衬	实用新型	ZL 200720028104.9	2008.08.20
4	陶瓷纤维复合模块	实用新型	ZL 200720028102.X	2008.08.20
5	陶瓷纤维模具板	发明专利	ZL200410035685.X	2009.03.11
6	步进梁式炉水冷管纤维包扎结构	实用新型	ZL200820020694.5	2009.01.21
7	防腐蚀陶瓷纤维复合衬里结构	实用新型	ZL 200820020696.4	2009.03.11
8	差温热处理炉炉体及烟道平铺、模块复合结构	实用新型	ZL 200820021335.1	2009.03.11
9	步进梁式加热炉炉门内侧的衬里	实用新型	ZL 200820020695x	2009.06.17
10	纤维浆自动成型装置	实用新型	ZL 200820026020.6	2009.07.15
11	陶瓷纤维板切割装置	实用新型	ZL200820026019.3	2009.07.15
12	可溶纤维无机防火门芯板	实用新型	ZL200920025063. 7	2010. 03. 17
13	乏风氧化炉衬里复合结构	实用新型	ZL200920025064. 1	2010. 04. 28
14	陶瓷纤维大模块	实用新型	ZL200920281899.3	2010.11.24

近三年，公司研发新产品、新技术 31 项，主要包括：

陶瓷纤维湿法板异型件工装完善、高档浇注料工艺完善、陶瓷纤维绒工装完善、防火涂料的研制、耐火砖原料及工装完善研究、LY-10000 针刺毯生产线工装完善研究、陶瓷纤维纺织品工装完善及产品研究、一种莫来石晶体耐火纤维毯的制法及其制得的产品、无烟无味陶瓷纤维板、陶瓷纤维复合模块、建筑隔热板、可溶(硅酸盐)纤维成纤技术研究、95 氧化铝纤维研制、防火板研制及应用、船舶行业用毯类产品研制及应用、无机防火门芯板研制、陶瓷纤维绒球磨工艺研发完善、ZrO₂ 晶体纤维研制、硅酸镁纤维毯、三元催化器密封片、氧化铝纤维贴面模块、陶瓷纤维绒、粒状纤维浇注料、壁炉仿木制品、轻质低导热纤维复合混料、浇注料仿木成型工艺及技术、吸音毯、陶瓷纤维湿法制品、可溶于人体体液的无机硅酸盐纤维系列产品及其制法、含铬陶瓷纤维针刺毯、厨房用防火布。

14、报告期公司资产结构同比发生重大变化说明

报告期末公司资产总额 166,927.93 万元，同比增长 6.77%，主要是增加固定资产投资。负债总额 36,502.76 万元，同比增长 2.20%，主要是加大采购物资赊欠额度；股东权益总额 130,425.17 万元，同比增长 8.12%，原因是本年度实现利润所致。

（四）报告期公司费用和所得税情况

单位：元

费用项目	2010 年度	占 2010 年营业收入比例%	2009 年度	同比增 减幅度	变动原因	2008 年度
销售费用	73,906,695.78	8.05	59,906,953.96	23.37	公司运费增加所致	72,107,480.92
管理费用	66,321,293.98	7.22	59,953,099.09	10.62	工资、税费增加所致	49,992,882.86
财务费用	4,836,686.29	0.53	12,550,651.30	-61.46	贷款减少所致	19,009,665.97
所得税费用	22,195,749.86	2.42	14,557,066.86	52.47	子公司执行所得税率变动	21,915,009.94

（五）报告期公司现金流量分析

单位：元

项目	2010 年度	2009 年度	同比增长 (%)	同比变动幅度超过 30%的原因
一、经营活动产生的现金流量净额	146,810,316.52	256,050,101.62	-42.66	生产经营规模增加及为预防通货膨胀增加材料采购所致
经营活动现金流入量	988578302.22	864,430,052.31	14.36	强化销售货款控管与回收。
经营活动现金流出量	841767985.7	608,379,950.69	38.36	生产经营规模扩张及为预防通货膨胀增加材料采购所致。
二、投资活动产生的现金流量净额	-195571412.39	-204,211,841.70	-4.23	
投资活动现金流入量	384919.51	1,930,607.45	-80.06	2009 年转让上海鲁阳和北京中耐联两个子公司收回投资。
投资活动现金流出量	195956331.9	206,142,449.15	-4.94	
三、筹资活动产生的现金流量净额	-89266709.62	163,112,722.50	-154.73	2009 年公司增发 A 股及本年度减少贷款
筹资活动现金流入量	77000000.00	595,540,777.32	-87.07	2009 年公司增发 A 股及本年度减少贷款

筹资活动现金流出量	166266709.62	432,428,054.82	-61.55	贷款减少及偿付利息减少
四、汇率变动对现金的影响	-691,234.04	-116,854.04	491.54	人民币升值影响
五、现金及现金等价物净增加额	-138719039.53	214,834,128.38	-164.57	2009年度增发A股募集资金用于项目支出。
现金流入总计	1065963221.73	1461901437.08	-27.08	
现金流出总计	1203991027.22	1246950454.66	-3.45	

(六) 经营环境分析。

	影响 2010 年度业绩情况	影响 2011 年度业绩情况	影响承诺事项的情况
国内市场变化	有影响	有影响	有影响
国外市场变化	有影响	有影响	有影响
信贷政策调整	无影响	无影响	无影响
汇率变动	人民币升值负面影响	人民币升值负面影响	影响较小
利率变动	有影响	有影响	有影响
成本要素的价格变化	有影响	有影响	有影响
自然灾害	无影响	无影响	无影响
通货膨胀或通货紧缩	有影响	有影响	有影响

(七) 公司控股子公司的经营情况和业绩

1、公司控股子公司的经营情况

单元：万元

名称	注册地	业务性质	注册资本(万元)	营业范围	公司实际投资额(万元)	实质上对公司构成的净投资余额(万元)	持股比例%	表决权比例%	会计报表是否合并	简称
青岛赛顿陶瓷纤维有限公司	青岛市	制造业	1600	陶瓷纤维系列产品的生产、销售	1,602.80	1,602.80	100.00	100.00	是	青岛赛顿
新疆鲁阳陶瓷纤维有限公司	乌鲁木齐市	制造业	3805	陶瓷纤维材料的生产、销售	3819.00	3819.00	100.00	100.00	是	新疆鲁阳
贵州鲁阳节能材料有限公司	贵阳市	制造业	5500	陶瓷纤维系列制品的生产、销售	5500.00	5500.00	100.00	100.00	是	贵州鲁阳
淄博鲁阳光学材料有限公司	沂源县	制造业	3200	光学玻璃、玻璃工艺品生产、销售	3200.00	3200.00	100.00	100.00	是	光学公司
内蒙古鲁阳节能材料有限公司	呼和浩特	制造业	21000	陶瓷纤维系列制品的生产、销售	21000.00	21000.00	100.00	100.00	是	内蒙古鲁阳

2、公司控股子公司的经营业绩

单位：万元

名称	2010年度				2009年度				净利润同比 变动比例%	对合并净利润的 影响比例%
	总资产	净资产	营业收入	净利润	总资产	净资产	营业收入	净利润		
轻钢公司	0	0	2037.89	31.81	3352.53	2199.04	4061.73	363.5	-91.25	0.26
青岛赛顿	2058.34	1981.3	1554.36	8.82	2079.56	1972.48	1436.16	-2.78	417.27	0.07
新疆鲁阳	5600.5	5160.54	3598.56	717.62	5756.37	5584.42	3922.06	1096.95	-34.58	5.84
贵州鲁阳	6345.56	6026.97	4308.18	281.92	6705.02	6295.05	5129.31	672.56	-58.08	2.30
光学公司	4659.81	2389.38	1928.17	-499.59	4721.96	2888.97	1875.09	-248.16	-101.32	-4.07
内蒙古鲁阳	25349.17	23174.24	12472.58	2283.51	15031.71	11890.73	0	-109.27	2189.79	18.60

3、对公司净利润影响达10%以上的主要控股子公司情况说明

内蒙古鲁阳节能材料有限公司(以下简称“内蒙古鲁阳”)注册资本21,000.00万元,注册地:呼和浩特金山开发区金山大道南,主要经营范围:陶瓷纤维系列产品的生产、销售;煤矸石的加工、销售;许可范围内的进出口业务,系鲁阳公司全资子公司。截止2010年末内蒙古鲁阳建成八条陶瓷纤维棉毯生产线,产能达到4万吨,生产各类产品3.43万吨,实现销售收入12472.58万元,利润3049.70万元,净利润2283.51万元。

(八) 内幕信息知情人管理制度的执行情况

为加强公司内幕信息管理,做好公司内幕信息保密工作,维护公司信息披露的公平原则,保护公司股东的合法权益,根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律法规,公司制定了《内幕信息知情人管理制度》,公司董事会是公司内幕信息的管理机构。报告期内公司认真执行了《内幕信息知情人管理制度》及相关法律法规,未发生违反管理制度及相关法律法规的情形。经自查,报告期内公司不存在内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况。

二、对公司未来发展的展望

(一)所处行业发展趋势及公司面临的市场竞争格局等相关变化趋势以及对公司可能的影响程度分析

陶瓷纤维行业是耐火材料行业的一个分支，但一直属于新材料行业，近几年来以其先进、经济的节能效果，已在全球资源节约与可持续发展战略中占有越来越重要的地位。我国政府已大力推行的节能减排和发展循环经济战略，更是将纤维类节能材料推上了历史舞台，采用新材料、新技术实现节能工作的新突破，是当前工业企业等节能主体的根本出路和主要方向。虽然历经金融危机，陶瓷纤维的传统市场受到冲击恢复较慢，但其成长性和不断挖掘的应用价值，依然使该行业位列朝阳产业。本公司多年来一直坚持“以科技为先导，以市场求发展”的发展思路，不断提升生产技术、装备技术、应用技术三大技术水平，始终占领国内同类企业技术前沿，并引领产业升级和技术创新工作，龙头地位稳固，市场影响力日益提升。

1、行业比较分析：

虽然属于细分行业，但其行业技术层次、发展前景在耐火材料当中首屈一指。尽管在节能材料家族中占比重较小，但恰好说明它巨大的发展潜力和市场前景。轻质，兼具防火、耐火多重功能，节能效果显著、经济适用性不断提升等特点和优点，使陶瓷纤维行业必将不断提升在经济社会上的发展地位。

2、公司存在的困难及现有优势分析：

公司存在的困难：

(1) 许多同业小企业以低质低价竞争，破坏了市场秩序，影响了陶瓷纤维的市场形象。

(2) 生产用资源价格不稳定。

(3) 新型市场的品种嫁接、功能嫁接不到位。

目前，公司具有以下优势：

(1) 装备优势：拥有国内唯一的背衬板自动化连续化生产线和万吨陶瓷纤维棉毯生产线。

(2) 生产效率高：同类生产线是同业生产水平的 2-3 倍。

(3) 规模优势：已具备年产 20 万吨陶瓷纤维及配套产品的生产能力。

(4) 服务优势：拥有耐火砖、浇注料等配套材料和独立自主的应用设计体

系，服务保障能力强大。

(5) 营销网络优势：销售体系设置科学，销售团队层次清晰、分工明确，信息传递快，资源共享。

(二)未来公司发展机遇和挑战，发展战略，公司发展规划

1、公司未来的发展机遇：

(1) 国家支持节能、发展节能的政策持续、稳定。

(2) 防火市场等大的新兴市场已经楔入，必将成为新的增长亮点。

(3) 基地布局更加合理、科学，资源优势能够转化为盈利优势。

(4) 装备不断升级，效率更快、更高。

(5) 公众对建筑安全、居住安全的关注度越来越高，防火标准、消防标准中防火等级要求提升，为本公司产品介入创造了保障条件。

2、公司面临的挑战是：

(1) 产品销售品种结构调整后部分产品价格下滑。

(2) 服务优势、资源优势转化成盈利优势的能力需要进一步强化。

3、公司的发展战略是：

公司不仅做大，更要做强；整合资源优势与服务优势，将之转化为盈利优势；抓实抓好防火行业开发，形成较大的增长点；深入开展节能技术服务与应用技术开发，提高服务层次和用户对接质量；实施价格调控策略，提升产品销售价格；推行新的管理模式和销售模式，提升运营质量。

4、公司发展规划是：

集合发挥外埠子公司资源优势，提升生产质量与生产效率；加快新型防火产品的开发进程，实现防火市场的全面开发；构建新的应用技术、节能技术研发推广平台，提升节能服务能力和水平；研制完善高温纤维产品品种，提升产品的高附加值；严格合同管理，抑制应收账款增加；发挥品牌带动作用，提高社会资源整合、利用水平；加强企业文化建设，打造团结协作，高效创新团队。

5、新年度计划、策略和行动

2011 年，公司计划实现销售收入 9.2 亿元，力争增长 20%, 达到 11 亿元；计划实现利润 1.45 亿元，力争增长 20%, 达到 1.74 亿元。

为实现这一目标，拟采取的措施是：

(1) 继续实施“抢、保、挖”策略，提升区域市场销售总量。

(2) 继续加大硅酸镁系列产品的销售，扩大毯类产品的销售量。

(3) 抓好拳头产品的销售，发挥差异化优势，量价并进，推动产品核心竞争力提升。

(4) 在加快工业防火进程的同时，力争在民用防火领域实现突破。

(5) 继续强化生产效率提升工作，降低生产成本。

(6) 积极参与总包工程竞争，扩大收入来源，扩大品牌影响。

(7) 研制开发新型防火、保温产品及结构，楔入保温市场。

(8) 夯实诚信服务体系，突出服务保障能力，构建新的服务优势。

(9) 进一步强化质量管理，加大内控力度，维护市场形象。

(10) 强化运营控制及监督，向管理要效率、要效益。

(11) 抓好人才梯队建设，培养一批后备干部和人才队伍。

(12) 强化企业文化建设，提升执行力、凝聚力。

(三) 2011 年度重大投资计划

1、续建项目

年产 2 万吨可溶纤维系列产品建设项目

本项目为再融资募集资金运用项目之一，原计划总投资为 9590 万元，公司由计划原募投项目“年产 1600 万块莫来石纤维砖项目”变更为增加该项目投资 5950 万元，总投资增加到 15540 万元。项目在山东沂源经济开发区内实施。2010 年度项目在实施过程中对原设计设备进行了技术升级，关键设备生产时间增加，设备供货单位延长了交货期，影响了项目建设进度，项目建设期调整至 2011 年 6 月 30 日。项目建成达产后新增年产可溶纤维 2 万吨的产能，项目产品以可溶纤维产品为主，产品质量达到国内先进水平。

(四) 风险分析

报告期内，公司将会存在以下风险

1、市场风险：新兴市场不一定达到预期，传统市场尚处于恢复阶段。

2、原材料及能源价格提升风险：原材料及电力价格有进一步提价的可能，如有将影响生产成本。

未来公司将采取的应对措施

1、以个性化、差异化新产品推动新市场的开发及扩张，以新型应用及节能结构提升应用价值，促进新市场的不断拓展。

2、抓好冶金等传统行业技术改造工程和维修工程的项目开发，以优质的服务挖掘老用户、老市场潜力。

3、积极发挥外埠子公司的产能优势和资源采购优势，提高对能源及材料价格的判断与分析能力，提升生产效率，以优质材料生产优质产品，以优质材料提升生产效能，稳定生产成本，并通过装备改造，技术升级等措施降低生产成本。

4、发挥品牌带动作用，利用品牌资源整合供应资源、制造资源、市场资源，构建发展同盟，提高对上游市场的控制能力。

三、公司投资情况

1、首发募集资金使用情况

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

2、增发募集资金使用情况（详见下页）

(1) 本年度募集资金的实际使用情况

单位：万元

募集资金总额			33,954.08			本年度投入募集资金总额			14204.65	
变更用途的募集资金总额			9,950.00			已累计投入募集资金总额			29,103.98	
变更用途的募集资金总额比例			29.30%							
承诺投资项目	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投入进度(%) (3)= (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
年产 18000 吨 1050 型陶瓷纤维针刺毡项目	否	7,400.58	7,400.58	0.00	7,793.87	105.31%	2009 年 06 月 30 日	3,068.15	是	否
年产 2 万吨陶瓷纤维隔热板项目	否	3,170.00	3,170.00	408.89	2,985.76	94.19%	2009 年 06 月 30 日	4,131.17	是	否
公司技术中心建设项目	否	5,783.00	5,783.00	1,760.96	6,289.55	108.76%	2010 年 12 月 31 日	—	是	否
年产 1600 万块莫来石纤维砖项目	是	9,950.00	0.00	0.00	0.00	0.00%	2010 年 12 月 31 日	—	否	是
年产 2 万吨可溶纤维系列产品建设项目	是	9,590.00	15,540.00	8,034.80	8,034.80	51.70%	2011 年 6 月 30 日	0	否	否
内蒙古鲁阳节能材料有限公司	是		4,000.00	4,000.00	4,000.00	100.00%	2010 年 12 月 31 日	566.10	是	否
合计	—	35,893.58	35,893.58	14,204.65	29,103.98	—	—	7765.42	—	—
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	年产 2 万吨可溶纤维系列产品建设项目在实施过程中对原设计设备进行了技术升级，关键设备生产时间增加，设备供货单位延长了交货期，影响了项目建设进度。公司第六届董事会第十六次会议审议通过了“关于调整部分募集资金项目投资进度”的议案，项目建设期调整至 2011 年 6 月 30 日。 《关于调整部分募集资金项目投资进度的公告》(公告编号：2011-003)全文刊登于 2011 年 1 月 19 日巨潮资讯网 www.cninfo.cn 及《证券时报》、《中国证券报》，供投资者查阅。									
项目可行性发生重大变化的情况说明	随着莫来石纤维砖生产工艺的不断完善及生产装备的不断改进，公司莫来石纤维砖产能不断提高，目前已能基本满足市场需求，该项目没有扩大产能的必要。为使募集资金尽快实现效益，本着利于全体股东的利益、提高募集资金使用效率的原则，公司计划将为“年产 1,600 万块莫来石纤维砖项目”改为向“年产 2 万吨可溶纤维系列产品建设项目”增加投资 5950 万元、向内蒙古鲁阳公司追加投资 4000 万元。 《关于变更募集资金投资项目的公告》(公告编号：2010-007)全文刊登于 2010 年 2 月 25 日巨潮资讯网 www.cninfo.cn 及《证券时报》、《中国证券报》，供投资者查阅。									
募集资金投资项目实施地点变更情况	无									
募集资金投资项目实施方式调整情况	无									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	经公司第六届十次董事会审议通过，用公开发行人股票募集资金置换公司预先已投入募集资金项目的自筹资金 14,746.87 万元。									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	无									
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	无									
尚未使用的募集资金用途及去向	尚未使用的募集资金主要用于年产 2 万吨可溶纤维系列产品建设项目建设。									

募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无
----------------------	---

变更募集资金投资项目的资金使用情况

单位：万元

变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本年度实际投入金额	截止期末实际累计投入金额(2)	截止期末投资进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
年产2万吨可溶纤维系列产品建设项目	年产1600万块莫来石纤维砖项目	15,540.00	8,034.80	8,034.80	51.7	2011-6-30	0	否	否
内蒙古鲁阳节能材料有限公司建设项目	年产1600万块莫来石纤维砖项目	4,000.00	4,000.00	4,000.00	100	2010-12-31	566.10	是	否
合计	—	19,540.00	12,034.80	12,034.80	—	—	566.10	—	—
变更原因、决策程序及信息披露情况说明（分具体项目）		随着莫来石纤维砖生产工艺的不断完善及生产装备的不断改进，公司莫来石纤维砖产能不断提高，目前已能基本满足市场需求，该项目没有扩大产能的必要。为使募集资金尽快实现效益，本着利于全体股东的利益、提高募集资金使用效率的原则，公司计划将为“年产1,600万块莫来石纤维砖项目”改为向“年产2万吨可溶纤维系列产品建设项目”增加投资5950万元、向内蒙古鲁阳公司追加投资4000万元。《关于变更募集资金投资项目的公告》（公告编号：2010-007）全文刊登于2010年2月25日巨潮资讯网 www.cninfo.cn 及《证券时报》、《中国证券报》，供投资者查阅。							
未达到计划进度的情况和原因（分具体项目）		年产2万吨可溶纤维系列产品建设项目在实施过程中对原设计设备进行了技术升级，关键设备生产时间增加，设备供货单位延长了交货期，影响了项目建设进度。公司第六届董事会第十六次会议审议通过了“关于调整部分募集资金项目投资进度”的议案，项目建设期调整至2011年6月30日。 《关于调整部分募集资金项目投资进度的公告》（公告编号：2011-003）全文刊登于2011年1月19日巨潮资讯网 www.cninfo.cn 及《证券时报》、《中国证券报》，供投资者查阅。							
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明		无							

3、其他投资项目

（1）全资子公司内蒙古鲁阳节能材料有限公司（以下简称“内蒙公司”）

项目投资

为进一步发挥内蒙古地区充足的资源和能源优势，报告期内：经 2009 年度股东大会审议通过，变更募集资金投资项目向内蒙古公司追加投资 4000 万元用于扩大生产规模；经第六届董事会第十四次会议审议通过，公司向内蒙古鲁阳节能材料有限公司追加投资 5000 万元，建设棉毯生产线两线。截止期末公司完成对内蒙古公司以上两次投资，建设完成四条陶瓷纤维棉毯生产线，新增产能 2 万吨。截止期末，内蒙古鲁阳节能材料有限公司一期工程项目总投资 2.1 亿元，产能达到 4 万吨；2010 年度实际生产各类产品 3.43 万吨，实现销售收入 1.25 亿元，利润 3049.7 万元。

（2）应用技术开发中心的投资情况

为加快陶瓷纤维节能材料的应用步伐，为用户提供更多的节能方案，报告期内公司投资 1740.05 万元，购置办公场所、办公设施在济南组建了产品应用技术开发中心。该中心专注于新应用结构的开发，功能型、深加工型产品的研发，节能工程示范推广等工作。

四、董事会日常工作情况

（一）报告期内，公司董事会共召集会议五次，具体情况如下：

报告期内，公司董事会共召集会议五次，具体如下：

1、公司于 2010 年 2 月 23 日召开六届十一次董事会会议，审议通过了《公司 2009 年度董事会工作报告》、《公司 2009 年度总裁工作报告》、《独立董事 2009 年度述职报告》、《公司 2009 年度报告及摘要》、《公司 2009 年度财务决算报告》、《关于续聘山东天恒信有限责任会计师事务所为公司 2010 年度审计机构的议案》、《关于公司 2010 年度贷款额度授权的议案》、《关于 2010 年度为全资子公司借款提供担保的议案》、《关于解散沂源县鲁阳轻型钢结构工程有限公司的议案》、《关于变更经营范围的议案》、《关于修改〈公司章程〉的议案》、《关于 2009 年度募集资金存放与使用情况专项报告的议案》、《关于变更募集资金投资项目的议案》、《关于提议召开 2009 年度股东大会的议案》。董事会决议公告于 2010 年 2 月 25 日刊登在中国证券报、证券日报、巨潮网。

2、公司于 2010 年 4 月 19 日召开六届十二次董事会会议，审议通过了《2010 年第一季度报告》、《内幕信息知情人管理制度》、《关于选举和更换独立董事的议案》、《关于公司总裁班子人员报酬的议案》、《关于提议召开 2010 年第一次临时

股东大会的议案》。董事会决议公告于 2010 年 4 月 21 日刊登在中国证券报、证券日报、巨潮网。

3、公司于 2010 年 5 月 11 日召开六届董事会第十三次会议，审议通过了《关于调整董事会专门委员会的议案》。董事会决议公告于 2010 年 5 月 13 日刊登在中国证券报、证券日报、巨潮网。

4、公司于 2010 年 8 月 4 日召开六届董事会第十四次会议，审议通过了《2010 年半年度报告》、《关于对内蒙古鲁阳节能材料有限公司追加投资的议案》、《关于合并沂源县鲁阳轻型钢结构工程有限公司的议案》、《关于提议召开 2010 年第二次临时股东大会的议案》。董事会决议公告于 2010 年 8 月 6 日刊登在中国证券报、证券日报、巨潮网。

5、公司于 2010 年 10 月 20 日召开六届董事会第十五次会议，审议通过了《2010 年三季度报告》、《关于修订〈公司章程〉的议案》、《关于修订〈股东大会议事规则〉的议案》、《关于修订〈董事会议事规则〉的议案》、《关于修订〈山东鲁阳股份有限公司投资者关系管理制度〉的议案》、《关于提议召开 2010 年第三次临时股东大会的议案》。董事会决议公告于 2010 年 10 月 22 日刊登在中国证券报、证券日报、巨潮网。

（二）董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内公司共召开了四次股东大会，公司董事会严格按照股东大会决议和公司章程所赋予的职权，本着对全体股东认真负责的态度，积极稳妥地开展各项工作，较好地执行了股东大会决议。

（1）2009 年度股东大会。

2009 年年度股东大会于 2010 年 3 月 31 日召开。会议审议并以记名投票方式逐项表决通过以下 12 项议案：《公司 2009 年度董事会工作报告》、《公司 2009 年度监事会工作报告》、《公司 2009 年度报告及摘要》、《公司 2009 年度财务决算报告》、《公司 2009 年度利润分配预案》、《关于续聘山东天恒信有限责任会计师事务所为公司 2010 年度审计机构的议案》、《关于公司 2010 年度贷款额度授权的议案》、《关于 2010 年度为全资子公司借款提供担保的议案》、《关于 2009 年度募集资金存放与使用情况专项报告的议案》、《关于变更募集资金投资项目的议案》、《关于变更经营范围的议案》、《关于修改〈公司章程〉的议案》。

公司已严格按照规定执行上述制度，2009 年度利润分配方案于 2010 年 5 月 27 日实施。

（2）2010 年第一次临时股东大会

公司于2010年5月11日召开2010年第一次临时股东大会，会议以现场记名、累积投票表决方式选举郑丽惠为第六届董事会独立董事。

（3）2010 年第二次临时股东大会

公司于2010年8月23日召开2010年第二次临时股东大会，会议以现场记名投票的方式审议通过了《关于合并沂源县鲁阳轻型钢结构工程有限公司的议案》。

鲁阳轻钢公司于2010年11月17日在当地工商管理部门办理完毕注销登记手续，鲁阳轻钢公司正式注销完成，其所有业务已全部吸收合并到鲁阳公司。

（4）2010年第三次临时股东大会

公司于2010年11月17日2010年召开2010年第三次临时股东大会，会议审议通过了《关于修订〈公司章程〉的议案》、《关于修订〈股东大会议事规则〉的议案》、《关于修订〈董事会议事规则〉的议案》、《关于修订〈监事会议事规则〉的议案》。

公司已严格按照规定执行上述制度。

（三）董事会下设的审计委员会的履职情况汇总报告

2010 年，审计委员会共召开了四次会议，讨论审议公司审计处关于公司与下属子公司内部管理和财务状况等的内部审计报告。

在 2010 年年报审计工作中，审计委员会与审计机构协商确定年度财务报告审计工作时间安排，对公司财务报表进行审阅并形成书面意见；督促审计工作进展，保持与审计会计师的联系和沟通，就审计过程中发现的问题及时交换意见，确保审计的独立性和审计工作的如期完成。同时，对审计机构的年报审计工作进行总结和评价，并建议续聘，形成决议提交董事会。

（四）董事会下设的薪酬与考核委员会的履职情况汇总报告

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

五、利润分配或资本公积金转增预案

经山东天恒信有限责任会计师事务所审计，2010 年母公司实现净利润 127,363,265.71 元，按照《公司章程》规定，提取 10%的法定盈余公积 12,736,326.57 元，2010 年度母公司可供股东分配的利润为 11,4626,939.14 元，加年初未分配利润 330,858,225.60 元，扣除 2010 年 5 月份实施了 2009 年度每 10 股派发现金 1.00 元（含税）的利润分配方案，减少未分配利润 23,397,868.90 元，可供股东分配的利润为 422,087,295.84 元。

2010 年度利润分配预案：拟以母公司 2010 年末总股本 233,978,689 股为基数，用未分配利润每 10 股派发现金红利 1 元（含税）。

公司实行持续、稳定的股利分配政策。近三年现金分红情况如下：

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率	年度可分配利润
2009 年	23,397,868.90	116,720,421.54	20.05%	105,423,105.44
2008 年	42,953,806.00	147,018,474.51	29.22%	133,294,619.57
2007 年	8,993,446.53	132,606,152.10	6.78%	120,236,144.18
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例（%）			57.03%	

六、其他披露事项

报告期内，公司信息披露报刊为《中国证券报》和《证券时报》。

山东鲁阳股份有限公司董事会

二〇一一年二月二十三日