（上接A21版）

（3）公司无国大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。
重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来一二个月内或对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的30%。
在满足上述条件的前提下，公司依据《公司法》等有关法律法规及《公司章程》的规定，是期股利以现金分配、任意公积金以后，作如下安排：
公司原则上每年进行一次现金分红，每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的10%，且公司连续三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的30%。
4.股票股利分配政策
2012年—2014年在保证公司股本规模和股权结构合理的前提下，基于回报投资者和分享企业价值的考虑，当公司股票估值处于合理范围内，公司可以发放股票股利。
（二）上市公司未来利润分配管理制度及股东回报规划（2014—2016年）
2014年4月18日，上市公司召开第二届董事会第九次会议，审议通过《关于修订〈利润分配管理制度〉及〈未来三年（2014—2016年）股东回报规划〉的议案》。上市公司根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》及《公司章程》等相关文件、制度的规定，结合公司实际情况，修订了《利润分配管理制度》和制定了《未来三年（2014—2016年）股东回报规划》。该议案尚需上市公司股东大会审议通过。
1、利润分配管理制度
（1）利润分配政策的原则
《公司章程》规定公司利润分配应以股东权益的合理投资回报、以可持续发展和维护股东利益为宗旨，保持利润分配政策的连续性和稳定性，并充分听取独立董事以及中小股东的意见。
②公司利润分配可实现股息、股票、现金与股票相结合或者法律允许的其他方式，现金分红和对于股票股利在利润分配方式中具有优先顺序，具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。根据公司实际情况，可进行中期分红。
③公司进行现金分配，应同时满足以下条件：
A.公司体年度实现的可分配利润（指公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值；
B.审计机构对公司的财务报告出具无保留意见的审计报告；
C.公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外）。
重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来一二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的30%。
4.在符合利润分配原则，保证公司正常经营和长远发展的前提下，在满足现金分红条件的前提下，公司原则上每年进行一次现金分红，每年以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的10%。且公司连续三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的30%。
5.公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照《公司章程》规定的程序，提出差异化的现金分红政策：
A.公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；
B.公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；
C.公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%；
公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。
⑤股票股利分配的条件
未来三年（2014—2016年）在保证公司股本规模和股权结构合理的前提下，基于回报投资者和分享企业价值的考虑，当公司股票估值处于合理范围内，公司可以发放股票股利。
（三）上市公司最近三年现金分红情况
1.最近三年利润分配情况
2012年4月6日，上市公司2011年年度股东大会审议通过了2011年度权益分派方案，具体方案为：以公司现有总股本730,465,083股为基数，向全体股东每10股派0.50元人民币现金（含税）。利润分配方案于2012年6月1日实施。
2013年5月20日，上市公司2012年年度股东大会审议通过了2012年度权益分派方案，具体方案为：以公司现有股本728,210,679股为基数，向全体股东每10股派0.50元人民币现金（含税）。利润分配方案于2013年5月31日实施。
2014年5月31日，上市公司2013年年度股东大会审议通过了2013年度权益分派方案，具体方案为：以公司现有总股份732,787,035股为基数，向全体股东每10股派0.50元人民币现金（含税）。利润分配方案于2014年6月30日实施。
2.最近三年现金分红情况

分红年度	现金分红金额（含税）（万元）	合并报表中归属于上市公司股东的净利润（万元）	现金分红占同期合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比例
2013年度	3,963.94	12,248.81	32.36%
2012年度	3,652.33	9,412.03	38.80%
2011年度	3,652.33	11,606.29	31.47%
合计	11,580.20	33,267.13	33.87%
最近三年累计现金分红金额占最近三年实现的年均可分配利润的比例			101.62%

释义

除非另有说明，以下简称在本报告书摘要中的含义如下：

上市公司、公司、本公司、濮耐股份、濮耐	指	濮阳濮耐高温材料（集团）股份有限公司
本次交易	指	本次发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金
本次发行	指	本公司向王雯丽、刘跃军、刘百宽等10人发行濮耐股份普通股
交易对方、发行对象	指	王雯丽、杨玉富、王丽坤、刘跃军、崔江涛、杜东峰、裴文照、徐航、吕永峰、刘百宽等10人
汇特耐材	指	郑州汇特耐火材料有限公司
雨山有限	指	马鞍山市雨山冶金新材料有限公司
标的资产、交易标的	指	雨山有限和汇特耐材100%股权
标的公司	指	雨山有限和汇特耐材
濮耐有限	指	濮阳濮耐高温材料有限公司
原恒科技	指	郑州原恒科技炉料有限公司
汇特环保	指	郑州汇特环保科技有限公司
汇研窑炉	指	郑州汇研窑炉工程有限公司
上海雨山	指	上海雨山冶金新材料有限公司
华威股份	指	郑州华威耐火材料股份有限公司，2013年被上市公司收购后变更为郑州华威耐火材料有限公司
华威有限	指	郑州华威耐火材料有限公司。上市公司2013年收购华威股份，变更其组织形式及名称
宝钢股份	指	宝山钢铁股份有限公司
首钢股份	指	首钢股份有限公司
安钢股份	指	安阳钢铁股份有限公司
利尔开元	指	马鞍山利尔开元新材料有限公司
肥城矿业	指	肥城矿业集团有限责任公司
曲靖雄业	指	云南曲靖雄业水泥有限公司
《发行股份及支付现金购买资产协议》	指	濮耐股份与雨山有限的股东签署的《濮阳濮耐高温材料（集团）股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金之附条件生效的股份认购协议书》
《发行股份购买资产协议》	指	濮耐股份与汇特耐材的股东签署的《濮阳濮耐高温材料（集团）股份有限公司发行股份购买资产协议》
《盈利预测补偿协议》	指	《濮阳濮耐高温材料（集团）股份有限公司发行股份及支付现金购买资产盈利预测补偿协议》
《股份认购协议》	指	濮耐股份与刘百宽签署的《濮阳濮耐高温材料（集团）股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金之附条件生效的股份认购协议书》
补偿义务人	指	王雯丽、杨玉富、王丽坤
两年一期、报告期	指	2014年1-3月份、2013年度和2012年度
评估基准日	指	2014年3月31日
交易交割日	指	雨山有限和汇特耐材100%股权均已过户至本公司，且本公司本次交易发行的股份已分别登记至王雯丽、刘跃军等人证券账户之日
深交所、交易所	指	深圳证券交易所
中登公司	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
本报告书	指	《濮阳濮耐高温材料（集团）股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）》
本报告书摘要	指	《濮阳濮耐高温材料（集团）股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书（草案）摘要》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
并购重组委	指	中国证券监督管理委员会上市公司并购重组审核委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
独立财务顾问、中原证券	指	中原证券股份有限公司
中勤万信、中勤万信会计师事务所	指	中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）
评估机构、中联评估	指	中联资产评估集团有限公司
河南中联评估	指	河南中联资产评估有限公司
公司律师、观韬律所	指	北京观韬律师事务所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《重组办法》	指	《上市公司重大资产重组管理办法》
《重组若干规定》	指	《关于规范上市公司重大资产重组若干问题的规定》
《发行办法》	指	《上市公司证券发行管理办法》
《实施细则》	指	《上市公司非公开发行股票实施细则》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则》
《财务顾问业务管理办法》	指	《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》
《企业会计准则》	指	财政部2006年2月颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定
耐火材料	指	耐火度在1580℃以上的无机非金属材料，它包括天然矿石及经照一定的目的要求经过不同的工艺制成的各种产品，具有一定的高温力学性能、良好的体积稳定性，是各种高温设备必需的材料。
耐材行业	指	耐火材料行业
碱性耐火材料	指	碱性耐火材料主要是指以氧化镁、氧化钙为主要成分的耐火材料，对碱性渣有较强的抗侵蚀能力。包括镁砖、镁铝砖、镁铬砖、白云石砖等（见镁质砖）。
铝硅系耐火材料	指	铝硅系耐火材料是以Al2O3和SiO2为基本化学组成的耐火材料。
不定型耐火材料	指	由具有一定粒度级配的耐火骨料和粉料、结合剂、外加剂混合而成的耐火材料，又称散状耐火材料。用于热工设备砌里，不经烧成工序，直接供砖使用。
滑动水口	指	滑动水口是连铸机浇铸过程中钢水的控制装置，能够精确地调节从钢包到连铸中间包的水流量，使流入和流出的钢水达到平衡，从而使连铸操作更容易控制。
转炉炼钢	指	转炉炼钢是以铁水、废钢、铁合金为主要原料，不借助外加能源，靠铁液本身的物理热和铁液组分间化学反应产生热量而在转炉中完成炼钢过程。
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

说明：由于四舍五入的原因，本报告书摘要中分项之和与合计项之间可能存在尾差差异。

第一章 交易概述

一、本次交易背景和目的
（一）本次交易的背景
1.耐材行业的并购重组符合国家产业政策和行业发展趋势
中国是世界耐火材料生产大国和消费大国。目前在代表国耐材企业经济实力高低的主要指标——年产耐火材料产量的高速发展，耐材行业已取得丰厚的效益和长足发展：我国耐火材料工业发展迅速，耐火材料产量约占世界三分之一，居于成为耐火材料原材料最大的生产国，消费国和原国。
近年来，由于世界经济复苏趋缓，全球耐火材料市场需求持续低迷，国内经济进入从高速增长转向中速增长的新常发展阶段，耐材行业产能过剩问题日益突出。同时，我国耐火材料行业作为一个典型的“大行业，小企业”的行业，行业内规模小、市场分散分散。长远来看，提高产业集中度，优化产业结构和市场势在必行。
国务院2010年在《关于促进企业兼并重组的意见》中指出，在产业集中度低、重复建设严重的行业必须加次推进企业兼并重组，促进产业结构优化升级；工信部2013年2月21日发布了《关于促进耐火材料产业健康可持续发展的若干意见》（工信部原〔2013〕63号），意见中明确推进耐火材料行业产业结构调整的原则：“严格控制耐火材料原料、大力推进节能减排、淘汰落后和推进开展组、优化产业结构，加强技术改造，发展循环经济、保护生态环境，提高产业集中度，提升发展质量和效益，增强高端耐火材料保障能力，促进耐火材料产业持续健康发展。”市场环境、耐火材料行业发展的趋势以及国家政策的推动，促使耐火材料企业做出兼并重组，淘汰落后产能是我国耐火材料行业进行结构调整和优化升级的必经之路。
2.并购重组符合上市公司战略发展需要
目2008年上市以来，公司规模、资产收入总额迅增长态势，已成为国内最大的耐火材料制品和高温工业用耐火材料系统解决方案提供商之一。公司的未来发展目标是：2015年，建成一个跨地区、跨国界的高科技耐火材料企业集团，进入世界耐火材料行业前十名，销售收入达到40亿元；2020年，进入世界耐火材料行业的前二名，销售收入达到100亿元。为实现这一目标，公司所坚持内生式发展与并购重组战略相结合，公司通过国际化管理、实施新型化管理、整治现化管理、重组现化管理的发展主线，依托技术与资源两大核心竞争力，实现资源的内生发展；通过并购外部市场扩大，进行产业整合、强强联合，形成快速增长的外延发展。内生发展与并购重组双动模力，促进了公司业务规模的跨越式增长，使得公司产业布局更加合理、未来业绩的增长和竞争实力的跨越将更具持续性。
（二）本次交易的目的
1.本次交易符合公司战略规划，实现各项业务的协同发展
（1）雨山有限
①延伸产业链，发挥产业协同及客户互补优势
耐火材料是雨山有限主要原材料之一，与上市公司存在产业链协同优势。雨山有限成为濮耐股份的全资子公司后，将有效降低原料采购成本，提高盈利能力。钢铁冶炼行业为雨山有限和濮耐股份共同的下游产业，双方在客户资源有互补优势。通过本次收购，将有效扩展双方客户资源，进一步提高市场占有率，实现共赢。本次交易完成后，借助濮耐股份资金优势及海外客户资源，雨山有限将有机会开拓海外市场，实现企业的快速扩张。
②进一步抓住天时机遇，开拓市场
雨山有限是国内特种冶炼耐火材料的领先企业，得益于行业先行及技术领先的优势，目前国内采用特种冶炼耐火材料的转炉、电炉、钢包、中间包、滑动水口、浸入式水口、长水口、塞棒、透气砖、喷嘴、喷吹枪、喷溅枪、喷补料、干式料、干式料、干式