**创业板风险提示**

本次股票发行后拟在创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定。

# 江苏秀强玻璃工艺股份有限公司

（注册地址：江苏省宿迁经济开发区东区珠江路 102 号）

# 首次公开发行股票并在创业板上市

# 招股说明书（申报稿）

声明：本公司的发行申请尚未得到中国证监会核准。本招股说明书（申报稿）不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书全文作为作出投资决定的依据。

保荐人（主承销商）

华泰证券股份有限公司
HUATAI SECURITIES CO., LTD.

（注册地址：南京市中山东路 90 号华泰证券大厦）

招股说明书签署日：二〇一〇年十一月十五日

# 江苏秀强玻璃工艺股份有限公司
# 首次公开发行股票并在创业板上市
# 招股说明书（申报稿）

## 发 行 概 况

| | |
|---|---|
| 发行股票类型 | 人民币普通股 |
| 发行股数 | 2,340 万股 |
| 每股面值 | 人民币 1.00 元 |
| 每股发行价格 | 【 】元/股 |
| 预计发行日期 | 【 】年 【 】月【 】日 |
| 拟上市的证券交易所 | 深圳证券交易所 |
| 发行后总股本 | 9,340 万元 |
| 本次发行前股东所持股份的限售安排、股东对所持股份自愿锁定的承诺 | 发行人实际控制人卢秀强、陆秀珍、卢笛承诺：于股份公司股票在证券交易所上市交易之日起36个月内，不转让所持有的新星投资、秀强投资和香港恒泰的股权；前述锁定期满，在本人和关联人任股份公司的董事、监事、高级管理人员期间，每年转让所持新星投资、秀强投资和香港恒泰股权不超过所持有对应公司的股权比例的百分之二十五，在离职后半年内不转让所持有的新星投资、秀强投资和香港恒泰的股权。<br>发行人股东新星投资、香港恒泰、秀强投资承诺：于股份公司股票在证券交易所上市交易之日起36个月内，不转让或委托他人管理其所持有的股份公司的股份，也不由股份公司回购或者以任何其他方式处置其所持有的股份公司股份。<br>发行人股东江苏高投承诺：于股份公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内，除按照《境内证券 |

| | |
|---|---|
| | 市场转持部分国有股充实社保基金实施办法》划转股份给全国社会保障基金理事会外，不转让或委托他人管理其持有的股份公司股份，也不由股份公司回购或者以任何其他方式处置其所持有的股份公司股份。全国社会保障基金理事会将承继该公司的禁售期义务。<br>发行人股东江苏鹰能、高投名力承诺：于股份公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内，不转让或委托他人管理其持有的股份公司股份，也不由股份公司回购或者以任何其他方式处置其所持有的股份公司股份。<br>刘兆明、赵庆忠、吴新军、王斌、周其宏等持有秀强投资的股权并在本公司任职董事、监事、高级管理人员的人员承诺：于股份公司股票在证券交易所上市交易之日起36个月内，不转让所持有的秀强投资股权。前述锁定期满，在本人任股份公司的董事、监事、高级管理人员期间，本人每年转让的秀强投资股权不超过本人所持有秀强投资股权比例的百分之二十五，并且本人在离职后半年内不转让所持有的秀强投资股权。<br>持有新星投资2.5%股权的卢秀威、持有秀强投资0.86%股权的卢秀军承诺：于股份公司股票在证券交易所上市交易之日起36个月内，本人将不转让所持有的新星投资、秀强投资的股权；前述锁定期满，在本人和关联人任股份公司的董事、监事、高级管理人员期间，本人每年转让的新星投资、秀强投资股权不超过本人所持有对应公司股权比例的百分之二十五，在本人和关联人离职后半年内不转让所持有公司的股权。 |
| 保荐人（主承销商） | 华泰证券股份有限公司 |
| 招股说明书签署日期 | 2010 年 11 月 15 日 |

# 发 行 人 声 明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺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、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书中财务会计资料真实、完整。

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

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，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。

# 重 大 事 项 提 示

**发行人特别提请投资者注意，在作出投资决策之前，务必仔细阅读本招股说明书“风险因素”章节的全部内容，并特别关注以下重要事项及公司风险。**

## 一、关于股份锁定的承诺

本次发行前本公司总股本 7,000 万股，本次拟发行 2,340 万股流通股，发行后股本总额为 9,340 万股。本公司全体股东已对其所持股份的限售安排分别出具了承诺。

## 二、滚存利润分配方案

2009 年 11 月 14 日，经本公司 2009 年第一次临时股东大会审议通过，本公司股票发行当年实现的利润及以前年度的滚存利润由本次公开发行股票后的新老股东依其所持股份比例共享。

## 三、TCO 导电膜玻璃发展趋势及市场化格局

本公司将利用募集资金投资生产 TCO 导电膜玻璃，TCO 导电膜玻璃作为前电极应用于薄膜太阳能电池。据预测，2009 年全球薄膜太阳能电池的产量仅为 1,644MW，而 2009-2015 年复合增速将高达 58%，太阳能电池发电量的一半以上将来自薄膜太阳能电池（来源：NanoMarkets），薄膜太阳能电池的市场增长将为 TCO 导电膜玻璃带来巨大的发展机遇。

目前，我国薄膜太阳能电池导电膜玻璃的发展正处于市场导入期，市场上能够商业化批量生产的 TCO 导电膜玻璃被日本、美国等少数几家国际巨头公司垄断，国内仅有个别企业具备规模生产能力。根据我国现有薄膜太阳能电池的产能推算，2010 年国内 TCO 导电膜玻璃的市场需求量约 3,427.5 万平方米，国内市场需求与现有产量存在较大的供需缺口。截至本招股书签署日，本公司已经完成一条 30 万平方米 TCO 导电膜玻璃生产线的试生产，产品已经国家安全玻璃及石英玻璃质量监督检测中心检测达标，计划于产品经客户认证合格后再扩建，到 2012 年底前达到 210 万平方米的生产能力，本公司的 TCO 导电膜玻璃产能扩展距离市场需求仍有较大的空间。

# 四、主要风险因素

## （一）成长性风险

本公司目前的主要产品为家电玻璃和太阳能玻璃。家电玻璃业务已经拥有较为稳定的客户群和比较成熟的技术，近三年家电玻璃业务的收入和利润稳定增长，是本公司重要而稳定的利润来源。太阳能玻璃是本公司目前重点发展的领域，虽然本公司用于晶体硅太阳能电池的增透封装玻璃已经形成规模生产能力，同时，拟通过募集资金重点建设的薄膜太阳能电池用 TCO 导电膜玻璃项目也已完成一条生产线的安装和试生产，但是太阳能玻璃行业是本公司新涉足的领域，本公司面临从家电玻璃到太阳能玻璃产品品种结构调整、业务转型的变化风险，可能对公司的持续成长带来不利影响。

## （二）涉足新业务的风险

2009 年，本公司开始涉足太阳能玻璃领域，投资建设了四条增透晶体硅太阳能电池封装玻璃生产线，目前已形成了 191 万平方米生产能力。太阳能属于新兴朝阳产业，市场空间广阔，增长潜力巨大，本公司发展太阳能玻璃产品有助于产品换代、技术升级，保持公司未来持续的成长。然而，太阳能玻璃面临的客户、市场环境、技术背景都与本公司一贯保持的家电玻璃业务优势不同，本公司现已形成的管理模式、生产销售模式都需要适应新业务的变化。如果本公司不能及时作出相应的调整，特别是不能尽快培养出一批该类业务的核心技术人员、销售人员，可能会使新业务的发展受阻。另外，太阳能市场在我国尚处于初级阶段，新兴行业的特性决定了行业起伏波动较大、市场竞争格局并不稳定。例如，全球太阳能电池组件新增容量从 1998 年到 2008 年的 10 年间，年新增容量增长 34.8 倍，年复合增长率为 43%，但 2003 年、2005 年、2006 年的增幅都低于 30%，2008 年则达到 132%（数据来源：EPIA）。初级市场的变化本身也会给本公司发展太阳能玻璃业务带来不确定性的风险。

## （三）原材料供应及价格波动风险

玻璃是本公司产品加工的基本原材料，普通平板玻璃主要用于家电玻璃、建筑玻璃生产，超白压延玻璃主要用于增透晶体硅太阳能电池封装玻璃生产。截至目前，我国是世界最大的玻璃生产国，国内玻璃产能充足，对于普通玻璃，本公

司有稳定的供应渠道，不存在供应短缺之虞；对于超白压延玻璃，因受下游晶体硅太阳能电池需求的拉动，目前国内供应偏紧，供需缺口有所显现。

玻璃作为本公司生产的主要原材料，成本占生产成本的比重较高。2007 年至 2010 年 1-6 月，玻璃占主营业务成本的比例分别为 47.38%、43.43%、40.85%和 46.87%，玻璃价格的波动对公司的生产成本影响较大。2010 年 1-6 月，玻璃价格上升，2 月份达到历史高点，主要玻璃品种 3-4mm 浮法玻璃平均采购价格较 2009 年提高 21.37%，加之油墨、塑料等原材料价格上涨，使本公司的综合毛利率下降 5.15 个百分点。若原材料价格发生上涨，而材料价格的变动不能及时反映到本公司的产品销售价格中，将对本公司的损益带来不利的影响。

## （四）发行人实际控制权过于集中的风险

本次发行前，公司共同实际控制人卢秀强先生、陆秀珍女士和卢笛先生通过新星投资、秀强投资和香港恒泰间接控制了本公司合计 77.36%的股权，处于绝对控股地位。如果本次拟公开发行 2,340 万股，发行后卢秀强、陆秀珍、卢笛共同控制本公司的股权比例仍达到 57.98%，仍然具有绝对控制权。虽然公司已通过公司章程、“三会”议事规则、内部控制机制等作了制度性安排，以保护中小股东的利益。但仍可能发生实际控制人利用控制权做出对自己有利，但有损其他股东或本公司利益的行为，存在控制风险。

# 目 录

**第一节 释义 ..... 11**
一、一般释义 ..... 11
二、专业释义 ..... 12
**第二节 概览 ..... 15**
一、发行人简介 ..... 15
二、控股股东及实际控制人简介 ..... 16
三、发行人主要财务数据及财务指标 ..... 17
四、本次发行情况 ..... 18
五、募集资金运用 ..... 19
六、发行人核心竞争优势 ..... 19
**第三节 本次发行概况 ..... 25**
一、发行人基本情况 ..... 25
二、本次发行的基本情况 ..... 25
三、本次发行的有关机构 ..... 26
四、发行人与本次发行有关的保荐人、承销机构、证券服务机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间的股权关系或其他权益关系 ..... 28
五、本次发行至上市前的有关重要日期 ..... 28
**第四节 风险因素 ..... 29**
一、成长性风险 ..... 29
二、募集资金投资项目的风险 ..... 29
三、业务风险 ..... 30
四、技术风险 ..... 31
五、经营风险 ..... 32
六、财务风险 ..... 33
七、发行人实际控制权过于集中的风险 ..... 35
八、税收优惠、政府补助变化的风险 ..... 35
**第五节 发行人基本情况 ..... 37**
一、发行人改制重组及设立情况 ..... 37
二、发行人设立以来的重大资产重组情况 ..... 40
三、发行人的股权结构及内部组织机构图 ..... 41
四、发行人控股及参股公司情况 ..... 43

五、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人情况.....48
六、公司股本情况.....58
七、公司员工及其社会保障情况.....61
八、公司实际控制人、持有 5%以上股份的主要股东以及作为公司股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况.....66

**第六节 业务和技术.....68**
一、发行人主营业务、主要产品及设立以来的变化情况.....68
二、发行人所处行业概况.....74
三、行业竞争格局、市场化程度、进入障碍.....76
四、发行人主营业务的具体情况.....101
五、发行人主要固定资产和无形资产.....118
六、特许经营权情况.....126
七、发行人核心技术情况.....126
八、发行人技术储备情况.....131
九、核心技术人员和研发人员.....135
十、发行人在境外经营及境外资产状况.....136

**第七节 同业竞争与关联交易.....137**
一、同业竞争.....137
二、关联交易.....139

**第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员.....151**
一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介.....151
二、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属直接或间接持有发行人股份的情况.....156
三、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员对外投资情况.....159
四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的薪酬情况.....159
五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的兼职情况.....161
六、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间存在的亲属关系.....162
七、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员作出的重要承诺及与发行人签订的协议及其履行情况.....162
八、董事、监事、高级管理人员的任职资格.....162
九、董事、监事、高级管理人员在近两年内的变动情况.....163

**第九节 公司治理.....164**
一、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的运行情况及履行

职责情况.....164
二、发行人最近三年内合法合规情况.....172
三、发行人最近三年内资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况.....172
四、发行人内部控制制度情况.....172
五、发行人对外投资、担保事项制度及执行情况.....173
六、发行人投资者权益保护情况.....175
**第十节 财务会计信息与管理层分析.....178**
一、财务报表.....178
二、财务报表的编制基础及合并财务报表范围.....194
三、审计意见.....196
四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计.....196
五、报告期内执行的主要税收政策、缴纳的主要税种及其法定税率.....205
六、分部信息.....206
七、最近一年及一期的收购兼并情况.....208
八、非经常性损益.....208
九、财务指标.....209
十、盈利预测.....213
十一、资产评估报告.....214
十二、历次验资报告.....217
十三、财务状况分析.....218
十四、盈利能力分析.....243
十五、现金流量分析.....267
十六、资本性支出分析.....272
十七、与可比上市公司主要财务指标比较分析.....273
十八、或有事项、承诺事项及其他重要事项.....277
十九、公司主要财务优势、财务困难及未来盈利前景.....277
二十、股利分配.....279
**第十一节 募集资金运用.....281**
一、募集资金数额及投资项目.....281
二、募集资金投资项目之一：年产 150 万平方米彩晶玻璃项目.....283
三、募集资金投资项目之二：薄膜太阳能电池用 TCO 导电膜玻璃项目.....294
四、募集资金投资项目之三：玻璃深加工工程技术研究中心项目.....308

五、其它与主营业务相关的营运资金.....313
六、募集资金投入是否导致发行人生产经营模式发生变化.....314
七、募集资金运用对公司财务状况及经营成果的整体影响.....315

**第十二节 未来发展与规划.....318**
一、公司未来三年发展规划及发展目标.....318
二、具体计划.....319
三、募集资金项目与公司未来业务发展的结合情况.....321
四、公司业务发展规划和目标假设条件、采用的方法及声明.....323
五、本公司制订业务目标与现有业务的关系.....323

**第十三节 其他重要事项.....325**
一、重要合同.....325
二、对外担保情况.....329
三、可能对发行人产生较大影响的诉讼或仲裁事项.....329
四、关联方的重大诉讼或仲裁事项.....329
五、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员涉及刑事诉讼的情况.....329

**第十四节 有关声明.....330**
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员的声明.....330
二、保荐人（主承销商）声明.....331
三、发行人律师声明.....332
四、承担审计业务的会计师事务所声明.....333
五、承担评估业务的资产评估机构声明.....334
六、承担验资业务的会计师事务所声明.....335

**第十五节 附件.....336**

# 第一节 释义

**在本招股说明书中，除非文中特别指明，下列词语具有以下涵义：**

## 一、一般释义

| | | |
|---|---|---|
| 发行人、公司、本公司、股份公司 | 指 | 江苏秀强玻璃工艺股份有限公司 |
| 宿迁秀强 | 指 | 宿迁市秀强玻璃工艺有限公司 |
| 秀强有限 | 指 | 发行人的前身江苏秀强玻璃工艺有限公司，原名为宿迁市秀强玻璃工艺有限公司 |
| 新星投资 | 指 | 宿迁市新星投资有限公司，原名为宿迁市新星艺术玻璃有限公司 |
| 香港宜邦 | 指 | 香港宜邦发展有限公司 |
| 香港恒泰 | 指 | 香港恒泰科技有限公司 |
| 秀强投资 | 指 | 江苏秀强投资有限公司 |
| 江苏高投 | 指 | 江苏高科技投资集团有限公司 |
| 江苏鹰能 | 指 | 江苏鹰能创业投资有限公司 |
| 高投名力 | 指 | 高投名力成长创业投资有限公司 |
| 外贸公司 | 指 | 江苏秀强对外贸易有限公司 |
| 科技公司 | 指 | 江苏秀强玻璃科技有限公司 |
| 镀膜公司 | 指 | 宿迁市秀强镀膜玻璃有限公司 |
| 中德实业 | 指 | 宿迁市湖滨中德实业发展有限公司 |
| 民丰银行 | 指 | 江苏宿迁民丰农村合作银行 |
| 昂立培训 | 指 | 宿迁昂立培训中心 |
| 恒业油墨 | 指 | 宿迁市恒业油墨有限公司 |
| 恒发玻塑 | 指 | 宿迁市宿豫区恒发玻塑工艺制品厂 |
| 秀强水族 | 指 | 宿迁市秀强水族制品有限公司 |
| 宇辰纸箱 | 指 | 宿迁市宇辰纸箱厂，原名为宿迁市宿豫区秀强纸箱厂 |
| 河南天利 | 指 | 河南天利太阳能玻璃有限公司 |

| | | |
|---|---|---|
| 研究中心 | 指 | 募投项目之“玻璃深加工工程技术研究中心” |
| 《公司章程》 | 指 | 《江苏秀强玻璃工艺股份有限公司章程》 |
| 《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》 |
| 中国证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 国家发改委 | 指 | 中华人民共和国发展和改革委员会 |
| 省政府 | 指 | 江苏省人民政府 |
| 社保基金 | 指 | 全国社会保障基金理事会 |
| 本次发行 | 指 | 本次经中国证监会核准向社会公开发行 2,340 万股人民币普通股 A 股的行为 |
| A 股 | 指 | 每股面值 1.00 元人民币之普通股 |
| 元、万元 | 指 | 人民币元、万元 |
| 报告期、最近三年及一期 | 指 | 2007 年、2008 年、2009 年、2010 年 1-6 月 |
| 保荐人、主承销商 | 指 | 华泰证券股份有限公司 |
| 发行人律师 | 指 | 江苏泰和律师事务所 |
| 江苏天衡、申报会计师 | 指 | 江苏天衡会计师事务所有限公司 |

## 二、专业释义

| | | |
|---|---|---|
| 平板玻璃 | 指 | 也称白片玻璃或净片玻璃，化学成分一般属于钠钙硅酸盐玻璃，具有透光、透明、保温、隔声，耐磨、耐气候变化等性能。 |
| 超白玻璃 | 指 | 又称无色玻璃、高透明玻璃、低铁玻璃，是玻璃产品中最高档的品种，具有高透光率、高透明性，主要应用于高档建筑的内外装修、电子产品、高档轿车玻璃、太阳能电池、高档园艺建筑、高档玻璃家具、各种仿水晶制品等行业。 |
| 超白压延玻璃 | 指 | 又称超白压花玻璃，在普通平板超白玻璃基础上添加稀土元素氧化物氧化镧。正面以不同程度的朦胧纹面处理减少光的反射，反面用特殊花型增强玻璃的太阳斜角度 |

| | | |
|---|---|---|
| | | 渗透率，在太阳光长期照射下确保优质的透光率和透能率，从而使太阳能电池组件具有更高的光能转换率。 |
| 浮法玻璃 | 指 | 玻璃制造方法之一，英国皮尔金顿公司 1959 年研究成功，是将玻璃液漂浮在金属液面上依靠玻璃的表面张力、重力及机械拉引力的综合作用，拉制成不同厚度的玻璃带，经退火、冷却而制成平板玻璃的一种新方法。 |
| 中空玻璃 | 指 | 中空玻璃是由两层以上平板玻璃构成。四周用高强高气密性复合粘结剂，将两片或多片玻璃与密封条、玻璃条粘接、密封。中间充入干燥气体，框内充以干燥剂，以保证玻璃片间空气的干燥度。可以根据要求选用各种不同性能的玻璃原片，如无色透明浮法玻璃压花玻璃、吸热玻璃、热反射玻璃、夹丝玻璃、钢化玻璃等与边框（铝框架或玻璃条等），经胶结、焊接或熔接而制成。 |
| 钢化玻璃 | 指 | 使用化学或物理的方法，在玻璃表面形成压应力，玻璃承受外力时首先抵消表层应力，从而提高了承载能力，增强玻璃自身抗风压性、寒暑性、冲击性等的一种玻璃制品。 |
| 彩晶玻璃 | 指 | 以普通平板玻璃为原材料，经过切裁、钢化、均质以后进行涂层精细加工，形成的坚固耐用、色彩丰富的玻璃面板产品，应用于冰箱、空调等家用电器的外壳或门等部位的一种玻璃深加工产品。 |
| Low-E 玻璃 | 指 | 一种低辐射节能玻璃，是在玻璃表面镀上多层金属或其他化合物组成的膜系产品，具有对可见光高透过及对中远红外线高反射的特性。 |
| 增透晶体硅太阳能电池封装玻璃 | 指 | 作为封装材料或盖板材料应用于太阳能电池的一种玻璃产品，是在超白压延玻璃上镀上疏水减反射膜后再固化处理的一种玻璃深加工产品，同时起到保护太阳能电池和提高太阳能透过率的作用。 |
| 太阳能TCO导电膜玻璃、TCO 导电膜玻璃 | 指 | Transparent Conducting Oxide，即透明导电氧化物镀膜玻璃，也称非晶硅薄膜太阳能电池导电玻璃，是一种在平板玻璃表面采用特殊工艺镀上透明的氧化物薄膜 |

| | | |
|---|---|---|
| | | 材料的玻璃深加工产品，用作薄膜电池的导电极。 |
| 镀膜 | 指 | 采用特殊工艺在玻璃表面涂镀一层或多层金属、合金或金属化合物薄膜，以改变玻璃的光学性能，满足某种特定要求的玻璃加工工艺。 |
| 注塑 | 指 | 将熔融的塑料利用压力注进塑料制品模具中，冷却成型得到各种塑料件。有专门用于进行注塑的机械注塑机。公司目前最常使用的塑料是聚丙烯。 |
| 太阳能电池 | 指 | 通过光电效应或者光化学效应直接把光能转化成电能的一种装置。 |
| 单晶硅太阳能电池 | 指 | 建立在高质量单晶硅材料和相关的成热的加工处理工艺基础上的，一般采用表面织构化、发射区钝化、分区掺杂等技术开发的一种太阳能电池产品。 |
| 多晶硅太阳能电池 | 指 | 一种在衬底上沉炽一层较薄的非晶硅层，将这层非晶硅层退火，得到较大的晶粒，然后再在这层籽晶上沉积厚的多晶硅薄膜制成的一种太阳能电池。 |
| 薄膜太阳能电池 | 指 | 通过反应溅射法、PECVD 法、LPCVD 法等方法，反应原料气体为 $H_2$ 稀释的 $SiH_4$，衬底主要为玻璃及不锈钢片，制成的非晶硅薄膜经过不同的电池工艺过程分别制得单结电池和叠层太阳能电池的一种太阳能电池。 |
| 白色家电 | 指 | 可以替代人们进行家务劳动的产品包括洗衣机、冰箱等，或者是为人们提供更高生活环境质量的产品，像空调、电暖器。 |
| 重箱、重量箱 | 指 | 玻璃的一种计量单位。每重箱的重量约为 50 千克。 |

**特别说明：**本招股说明书部分表格中单项数据加总数与表格合计数可能存在微小差异，均因计算过程中的四舍五入所形成。

# 第二节 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

公司名称：江苏秀强玻璃工艺股份有限公司

住　　所：江苏省宿迁经济开发区东区珠江路 102 号

法定代表人：卢秀强

注册资本：7,000 万元

实收资本：7,000 万元

成立日期：2001 年 9 月 28 日

经营范围：生产冰箱玻璃、汽车玻璃、家居玻璃，生产钢化、中空、夹胶、热弯、镶嵌玻璃，生产高级水族箱、玻璃纤维制品及其他玻璃制品；销售本企业所生产的产品。

本公司系由江苏秀强玻璃工艺有限公司整体变更设立的股份有限公司，于 2009 年 3 月 30 日在江苏省宿迁工商行政管理局办理了工商变更登记手续，股本总额为 7,000 万元，每股面值 1 元，股份总数为 7,000 万股。

本公司主营玻璃深加工业务，主要从事玻璃深加工产品的研发、生产与销售，主要产品包括家电玻璃、太阳能玻璃、建筑玻璃等。本公司的家电玻璃产品层架/盖板玻璃的客户包括海尔、惠而浦、LG、三星、松下、新飞等全球知名企业。本公司最先在国内推出彩晶玻璃，是国内第一家采用自主研发并获得国家发明专利的内弧印刷技术生产彩晶玻璃的企业，2007 年至 2009 年，本公司彩晶玻璃的销售复合增长率达 46.45%。根据中国建筑玻璃与工业玻璃协会统计，本公司 2009 年层架/盖板玻璃的市场占有率为 31.7%，彩晶玻璃市场占有率为 38.33%，排名第一。本公司于 2009 年进行太阳能玻璃的生产，现已具备 191 万平米增透晶体硅太阳能电池封装玻璃生产能力，产品已经客户验证认可并走向市场，2009 年实现 533.40 万元的销售，2010 年 1-6 月实现销售 2,079.94 万元，业务规模迅

速扩大；本公司近年来致力于玻璃镀膜技术的研究，掌握了纳米喷涂液和喷涂技术、制备绒面 TCO 透明导电玻璃装置和方法等技术，一条年产 30 万平方米的 TCO 导电膜玻璃生产线已经试产，产品已经国家安全玻璃及石英玻璃质量监督检测中心检测达标，太阳能玻璃将成为公司新的主导产品。

- 2008 年被认定为江苏省高新技术企业
- 彩晶装饰玻璃国家标准制定主要起草单位之一
- “年产 50 万 $m^2$ 弧弯钢化镀膜周边注塑玻璃”是 2007 年科技部批准的国家火炬计划项目
- “年产 80 万 $m^2$ 彩晶玻璃产品开发”是 2006 年国家星火计划项目
- “多功能镀膜玻璃”在 2007 年被江苏省建设厅列为江苏省建设科技成果推广项目
- “多层膜结构玻璃”、“弧弯钢化镀膜周边注塑玻璃”、“内弧印刷彩晶玻璃”被江苏省科技厅认定为高新技术企业产品
- “TCO 导电膜玻璃”获得省级科技创新与成果转化（重大科技成果转化）专项引导资金
- “TCO 导电膜玻璃”通过省级新产品投产鉴定

## 二、控股股东及实际控制人简介

### （一）控股股东

本公司控股股东为宿迁市新星投资有限公司，持有本公司 46.67%的股份。新星投资详细情况见本招股说明书“第五节　发行人基本情况”之“五、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人情况”。

新星投资主要从事实业投资，截至本招股说明书签署日，新星投资除持有本公司的股权外，还持有宿迁市湖滨中德实业发展有限公司 21%的股权和江苏宿迁民丰农村合作银行 2.93%的股权，此外无其他对外投资。

### （二）实际控制人

本公司的实际控制人为卢秀强先生、陆秀珍女士和卢笛先生，其中卢秀强先生、陆秀珍女士系夫妻关系，卢笛系卢秀强先生和陆秀珍女士的儿子。卢秀强先

生通过新星投资和秀强投资合计持有本公司 33.63%的股份；陆秀珍女士通过新星投资持有本公司 15.40%的股份；卢笛先生通过香港恒泰持有本公司 28.33%的股份。上述三人控制本公司 77.36%的股权，通过一致行动可实施对本公司的共同控制。

卢秀强先生、陆秀珍女士、卢笛先生对公司的控制关系详见本招股说明书“第五节　发行人基本情况”之“三、发行人的股权结构及内部组织机构图”，卢秀强先生、陆秀珍女士、卢笛先生的简历详见本招股说明书“第八节　董事、监事、高级管理人员与其他核心人员”之“一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介”。

## 三、发行人主要财务数据及财务指标

以下财务数据均摘自江苏天衡出具的天衡审字(2010)870 号《审计报告》。

### （一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

| 项目\年度 | 2010 年 6 月 30 日 | 2009 年 12 月 31 日 | 2008 年 12 月 31 日 | 2007 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|
| 资产合计 | 58,665.11 | 39,523.21 | 31,936.95 | 27,976.35 |
| 负债合计 | 40,069.17 | 21,686.42 | 17,800.01 | 19,910.66 |
| 所有者权益合计 | 18,595.94 | 17,836.79 | 14,136.94 | 8,065.68 |
| 其中：少数股东权益 | - | - | - | 103.21 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 18,595.94 | 17,836.79 | 14,136.94 | 7,962.48 |

### （二）合并利润表主要数据

单位：万元

| 项目\年度 | 2010 年 1-6 月 | 2009 年度 | 2008 年度 | 2007 年度 |
|---|---|---|---|---|
| 营业收入 | 28,111.87 | 36,725.42 | 36,496.09 | 32,419.48 |
| 营业利润 | 2,492.09 | 4,407.24 | 4,121.68 | 2,312.39 |
| 利润总额 | 2,533.26 | 5,231.17 | 4,465.87 | 2,663.65 |
| 净利润 | 2,159.14 | 4,467.30 | 3,696.25 | 2,080.64 |
| 其中：少数股东损益 | - | - | -5.05 | -34.03 |
| 归属于母公司所有者净利润 | 2,159.14 | 4,467.30 | 3,701.30 | 2,114.67 |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司所有者净利润 | 2,124.14 | 3,769.92 | 3,403.96 | 1,797.53 |

## （三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

| 项目\年度 | 2010 年 1-6 月 | 2009 年度 | 2008 年度 | 2007 年度 |
|---|---|---|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -3,833.28 | 3,506.78 | 8,229.35 | 1,446.60 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -2,059.82 | -5,721.43 | -4,069.99 | -6,053.86 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 9,569.19 | -1,143.88 | -574.80 | 6,054.98 |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响 | - | - | - | - |
| 现金及现金等价物净增加额 | 3,676.09 | -3,358.53 | 3,584.56 | 1,447.71 |

## （四）主要财务指标

| 项目\年度 | 2010 年 6 月 30 日 | 2009 年 12 月 31 日 | 2008 年 12 月 31 日 | 2007 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|
| 流动比率（倍） | 1.03 | 1.19 | 1.03 | 0.91 |
| 速动比率（倍） | 0.84 | 0.96 | 0.82 | 0.73 |
| 资产负债率（母公司）（%） | 68.30 | 54.87 | 55.54 | 70.18 |
| 归属于发行人股东的每股净资产（元/股） | 2.66 | 2.55 | 2.02 | 1.14 |
| | 2010 年 1-6 月 | 2009 年度 | 2008 年度 | 2007 年度 |
| 加权平均净资产收益率（%） | 12.01 | 27.94 | 30.58 | 27.42 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.31 | 0.64 | 0.54 | 0.36 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | -0.55 | 0.50 | 1.18 | 0.21 |

# 四、本次发行情况

| | |
|---|---|
| 股票种类 | 人民币普通股 |
| 发行股数 | 2,340 万股 |
| 每股面值 | 人民币 1.00 元 |
| 拟上市的证券交易所 | 深圳证券交易所 |
| 发行价格 | 通过向询价对象初步询价确定发行价格 |
| 发行方式 | 采用网下向询价对象询价配售和网上资金申购定价发行相结合的方式，或中国证监会等有权监管机关认可的其他发行方式 |
| 发行对象 | 符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户并持有创业板交易账户的境内自然人、法人（国家法律、法规禁 |

| | |
|---|---|
| | 止购买者除外）或中国证监会规定的其他对象 |
| 承销方式 | 余额包销 |

# 五、募集资金运用

经 2009 年 11 月 14 日召开的公司 2009 年第一次临时股东大会决议通过，本公司本次公开发行股票募集资金将用于以下用途：

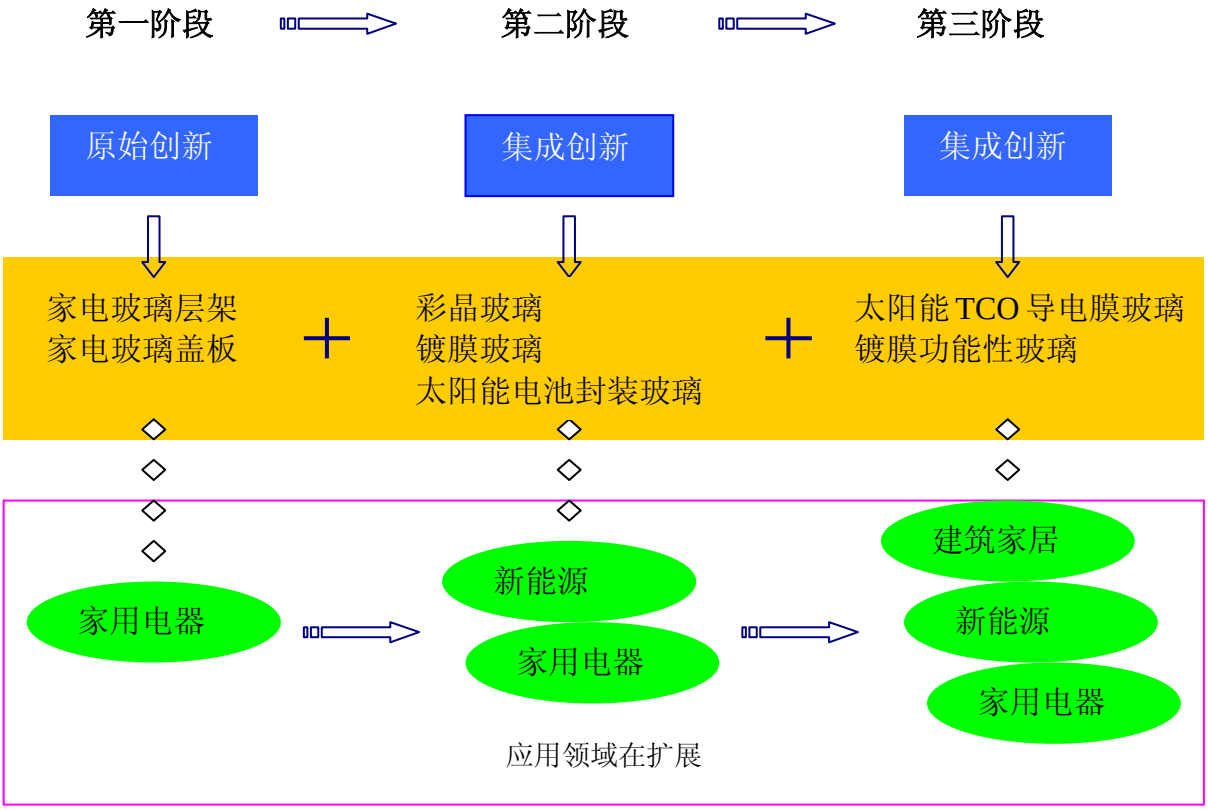
| 序号 | 项目名称 | 项目投资总额（单位：万元） | | | 资金安排（单位：万元） | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 建设资金 | 流动资金 | 合计 | 利用募集资金投资 | 政府补助 |
| 1 | 年产 150 万平方米彩晶玻璃项目 | 3,600.00 | 400.00 | 4,000.00 | 4,000.00 | — |
| 2 | 薄膜太阳能电池用 TCO 导电膜玻璃项目 | 8,800.00 | 1,200.00 | 10,000.00 | 8,436.62 | 1,563.38 |
| 3 | 玻璃深加工工程技术研究中心项目 | 3,900.00 | 100.00 | 4,000.00 | 4,000.00 | — |
| 4 | 其他与主营业务相关的营运资金 | - | - | - | - | - |

本公司已自筹资金提前实施了上述年产 150 万平方米彩晶玻璃项目和薄膜太阳能电池用 TCO 导电膜玻璃项目。截至 2010 年 6 月 30 日，年产 150 万平方米彩晶玻璃项目已累计投资 1,189.51 万元，薄膜太阳能电池用 TCO 导电膜玻璃项目已累计投资 2,351.86 万元，合计 3,541.37 万元。本次募集资金到位后，本公司将首先用募集资金置换出上述已先期投入的资金。如果本次实际募集资金不能满足项目总投资的需要，资金缺口由公司自筹解决。

# 六、发行人核心竞争优势

## （一）自主创新优势

创新是本公司保持持续稳定发展的动力。本公司从传统的冰箱层架玻璃产品开始，通过持续的技术创新，兼备产品创新和服务创新，沿着玻璃深加工的技术趋势、产品线不断发展进步，产品结构逐步优化，抗风险能力不断增强。




第一阶段：本公司的产品以家电层架/盖板玻璃为主，通过自主研发整体注塑边框玻璃层架技术，形成了产品优势，使家电层架/盖板玻璃成为公司稳定发展的基础。但产品的特点也决定了本公司处于产业链的中间端，上游易受到玻璃价格波动影响，下游受制于家电消费市场的变化。

第二阶段：本公司在保持传统产品稳定发展的同时，以市场为导向，深入挖掘客户潜在需求，延伸为客户服务的价值链，在国内率先推出冰箱用彩晶玻璃，并快速成长为本公司的主要优势产品。本公司还将研发重点向玻璃深加工产品应用新领域方向转移，在玻璃镀膜方面研发并申请了 6 项发明专利，产品方面新形成增透晶体硅太阳能电池封装玻璃，产品应用领域有新的拓展。

第三阶段：本公司将重点推出新产品太阳能 TCO 导电膜玻璃，利用太阳能产业快速发展的有利时机，改善公司产品结构，提升公司技术水平，使高技术含量的产品成为公司成长的主要来源。本公司也不会放弃传统产品的优势，将重点转向高端产品和新产品生产，继续保持已有市场的稳固地位。

以后，本公司将继续延续创新发展的思路，不断进行技术进步、产品创新、开拓市场，保持公司持续稳定发展。

## （二）自主研发优势

本公司是江苏省高新技术企业，2006 年 9 月，本公司的技术中心被江苏省经贸委认定为省级企业技术中心；2008 年江苏省科技厅批准本公司建设江苏省玻璃深加工工程技术研究中心。由于在彩晶玻璃方面创新领先的优势，本公司是彩晶装饰玻璃国家标准制定的主要起草单位之一。

本公司的技术研发以先找准市场、再依托技术创新占领市场、最终以技术进步引导市场为发展思路，本公司在家电玻璃业务方面的成效突显了公司这种明晰的技术研发优势。本公司最早涉足于为冰箱客户提供玻璃层架，依托自主研发的“整体注塑边框玻璃层架及制作方法”专利技术站稳市场，后又研发了异型玻璃周边注塑新技术、弧弯钢化镀膜周边注塑玻璃新工艺不断升级产品，本公司截至目前是国内外家电主要品牌海尔、新飞、LG、三星、松下、日立的玻璃层架最大供应商之一，具备明显的业务优势。

本公司发展彩晶玻璃业务也是从“为客户提供有价值服务”出发，主动开始研发冰箱彩晶玻璃，在国内最先研制成功了一块彩晶玻璃，经过自主研究开发，本公司掌握了“内弧印刷彩晶玻璃及生产”关键技术，该技术填补了国内工艺技术空白，能为客户提供精美、新颖、时尚的家电面板，提高了客户产品的附加值。例如，装饰有本公司彩晶面板的 LG“盛唐花”冰箱至今仍是最经典的彩晶面板冰箱之一。本公司在经由国内彩晶玻璃从无到有的挖掘、发展过程中，已经树立并稳固了市场地位。然而，本公司在彩晶玻璃方面的研发并未止步，将研发重点转向了更高端、更复杂产品的研制，工艺上由丝网印刷为主升级为具有渐变效果的高精密单色挂网以及全四色渐变工艺，产品上将研发推出三维立体、全彩四色挂网渐变产品、金属变光产品、网印镀膜产品和青花瓷产品等新品。

本公司的研发技术及成果转化情况如下：

| | 技术评价 | | 产品评价 | |
|---|---|---|---|---|
| | 专利技术 | 创新类型 | 产品认定 | 时间 |
| 家电层架/盖板玻璃 | **发明专利：**整体注塑边框玻璃层架及制作方法 | 原始创新 | 江苏省科技厅认定“弧弯钢化镀膜周边注塑玻璃”为高新技术产品 | 2007年12月 |
| | **发明专利：**窄条玻璃倒角磨边的送料装置 | 原始创新 | | 2010年1月 |
| | **发明专利：**弧弯钢化镀膜周边注塑玻璃及 | 原始创新 | 科技部批准“年产50万㎡弧弯钢化镀膜周边注塑玻 | 2007年12月 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 生产方法 | | 璃”为国家火炬计划项目 | |
| 彩晶玻璃 | **发明专利：**内弧印刷彩晶玻璃及生产方法 | 集成创新 | 江苏省科技厅认定“内弧印刷彩晶玻璃”为高新技术企业产品 | 2007年4月 |
| | **已申请发明专利：**一种彩晶玻璃的生产方法 | 集成创新 | “年产80万㎡彩晶玻璃产品开发”列入2006年国家星火计划项目 | 2006年11月 |
| | **9项外观设计专利：**玻璃装饰面板、冰箱门面板 | 集成创新 | | |
| 建筑玻璃 | **实用新型专利：**阳光控制低辐射、紫外线截止、光催化杀菌多功能镀膜玻璃 | 集成创新 | 江苏省科技厅“多层膜结构玻璃”高新技术产品认定证书 | 2005年8月 |
| | **实用新型专利：**具有通电除霜及光催化降解有机污染物的镀膜玻璃 | 集成创新 | “多功能镀膜玻璃”列为江苏省建设科技成果推广项目 | 2007年1月 |
| | **已申请发明专利：**一种含有硅膜层的截止紫外线镀膜玻璃及其制备方法 | 集成创新 | “xiuqiang”牌4mm、5mm、6mm、8mm、10mm、12mm钢化玻璃被评为2007年度江苏省质量信用产品 | 2007年12月 |
| 增透晶体硅太阳能电池封装玻璃 | **专有技术：**晶硅封装盖板玻璃的增透容胶研制与优化技术 | 集成创新 | 取得TUV莱茵环境保护和能源系统股份有限公司的光伏组件合格证书 | 2009年10月 |
| TCO导电膜玻璃 | **实用新型专利：**氧化锌绒面透明导电镀膜玻璃生产装置 | 集成创新 | 经国家安全玻璃及石英玻璃质量监督检测中心检验，得出4项指标符合标准要求的结论。 | 2010年5月 |
| | **已申请发明专利：**用等离子体轰击制备绒面氧化锌透明导电镀膜玻璃的方法 | 集成创新 | | |
| | **已申请发明专利：**一体化连续生产氧化锌绒面透明导电镀膜玻璃生产线 | 集成创新 | | |
| | **已申请发明专利：**等离子体轰击制备绒面氧化锌透明导电镀膜玻璃的装置 | 集成创新 | | |
| | **已申请发明专利：**一种制备绒面ZnO透明导电镀膜玻璃的方法 | 集成创新 | | |

2006 年以来，本公司瞄准传统玻璃在太阳能领域的巨大应用前景，开始踏入太阳能玻璃新领域的产品研发。截至目前，本公司已就“用等离子体轰击制备

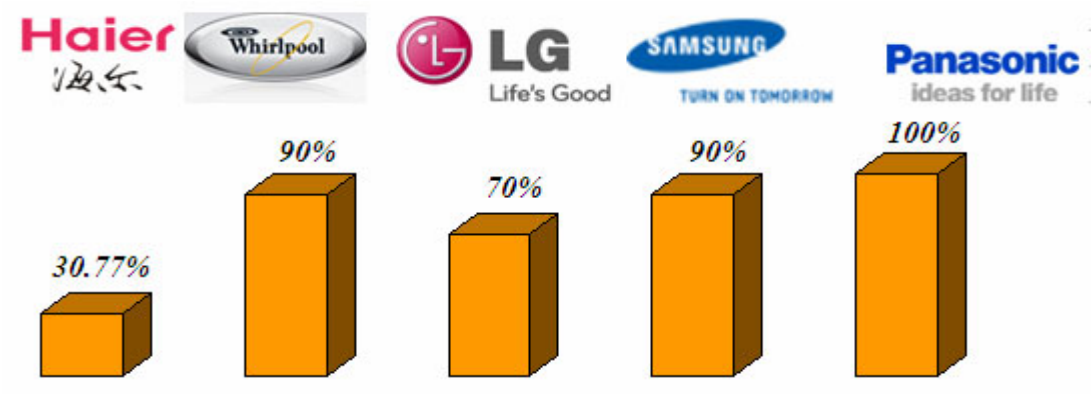
绒面氧化锌透明导电镀膜玻璃的方法”、“一体化连续生产氧化锌绒面透明导电镀膜玻璃生产线”、“等离子体轰击制备绒面氧化锌透明导电镀膜玻璃的装置”、“一种制备绒面 ZnO 透明导电镀膜玻璃的方法”等关键技术申请国家发明专利，太阳能 TCO 导电膜玻璃的试产样品已检测达标。本公司 2009 年 10 月投产的增透晶体硅太阳能电池封装玻璃已获得下游太阳能电池厂商的认证，现已具备了 191 万平方米的年生产能力，2010 年 1-6 月，实现销售 2,079.94 万元。

## （三）客户资源优势

本公司自成立以来一直从事玻璃深加工产品的研发、生产，至今已逾 9 年，公司因其专业、努力获得社会诸多认可，也因产品质量过硬、零距离优质服务等赢得客户。依据世界著名的消费市场研究机构 Euromonitor 发布的全球冰箱企业排行榜，2009 年全球前十大冰箱企业中有九家是本公司稳定的客户。优质、稳定的客户资源奠定了本公司的市场地位，也使本公司的内部管理、质量控制体系由于不断接受严格的检验而得到优化，形成本公司领先于同业企业一定的进入壁垒。

表：本公司近几年主要奖项

| 序号 | 获奖情况 | 授予单位 | 授予时间或有效期 |
|---|---|---|---|
| 1 | 中国建筑玻璃与工业玻璃协会安全玻璃专业委员会副主任单位 | 中国建筑玻璃与工业玻璃协会 | 有效期至2010年12月 |
| 2 | 江苏省建材行业先进集体 | 江苏省建材工业协会 | 2008年3月 |
| 3 | 江苏省建材行业先进集体 | 江苏省建材工业协会 | 2007年12月 |
| 4 | 江苏省百强民营科技企业 | 江苏省民营科技企业协会 | 2007年12月 |
| 5 | 江苏省星火龙头企业 | 江苏省科技厅 | 2006年9月 |
| 6 | 江苏省知识产权先进企业 | 江苏省知识产权局 | 2006年1月 |
| 7 | 江苏省著名商标 | 江苏省工商行政管理局 | 2007-2010年 |
| 8 | 2008年中国质量过硬知名品牌 | 中国《商品与质量》名优品牌推广中心 | 2008年 |
| 9 | 江苏省五一劳动奖状 | 江苏省总工会 | 2008年4月 |




图：2009 年本公司对部分知名冰箱厂商的供应份额

## （四）创新服务优势

本着“为客户提供整体解决方案和零距离服务”的经营理念，本公司将研发室建到客户的生产线上，及时将客户需求反映到公司产品研发、生产控制、质量管理上，缩短了双方沟通距离；本公司将“流动展销会”开到客户，将公司最新产品样品摆在客户面前，由客户按“菜单”点样，而自信于强大的产品出新能力，客户所定制的彩晶玻璃样件均为独家使用，形成了配套供应商与客户互为依存、双方共赢的新型商业关系。

正是因为有较强的技术能力作支撑，有零距离、无障碍的服务作保障，确立了本公司在家电玻璃方面的市场领先地位，本公司现已是国内外白色家电主要品牌海尔、新飞、LG、三星、松下、日立等最大的玻璃层架/盖板、彩晶玻璃供应商之一。

## （五）企业文化优势

本公司以建立“和谐发展的人文企业”为目标，形成了忠诚、勤奋、创新、激情的企业文化。本公司将中华传统文化纳入企业文化建设中，组织公司管理人员带领员工学习《弟子规》，并通过举办学习会、感恩活动、先进事迹评选等使员工心领神会“孝”、“悌”、“谨”等国学精髓，在公司形成了人心向善、和谐的良好氛围。为了激发员工在工作当中的创新能力，本公司出台了技能创新激励机制、合理化建议激励机制，培养了员工积极向上的企业风貌。本公司的中高层管理人员大都自公司设立以来就在公司工作，业务实践经验丰富。本公司定期选派人员送出去培训，使个人的能力提高能与公司的发展同步，以适应公司业务的快速发展。

# 第三节 本次发行概况

## 一、发行人基本情况

（一）公司名称：江苏秀强玻璃工艺股份有限公司

英文名称：JIANGSU XIUQIANG GLASSWORK CO., LTD.

（二）注册资本：7,000 万元

（三）实收资本：7,000 万元

（四）法定代表人：卢秀强

（五）成立日期：2001 年 9 月 28 日

（六）住所和邮政编码：江苏省宿迁经济开发区东区珠江路 102 号（223800）

（七）电话、传真号码：0527-84459081-8102、0527-84459085

（八）互联网网址：http://www.jsxq.com/

（九）电子信箱:zqb@jsxq.com

（十）负责信息披露和投资者关系的部门：证券部

负责人：刘兆明

电话号码：0527-84459081-8102

## 二、本次发行的基本情况

| | |
|---|---|
| 股票种类 | 人民币普通股（A 股） |
| 每股面值 | 人民币 1.00 元 |
| 发行股数，占发行后总股本的比例 | 2,340 万股，占发行后总股本的 25.05% |
| 每股发行价格 | 【 】元，根据向询价对象初步询价而定 |
| 发行市盈率（按扣除非经常性损益前后净利润的孰低额和发行后总股本全面摊薄计算） | 【 】倍 |
| 发行前每股净资产（按 2010 年 6 月 30 日归属于母公司所有者权益计算） | 2.66 元 |
| 发行后每股净资产 | 【 】元 |

| | |
|---|---|
| 发行市净率（按发行前净资产计算） | 【 】倍 |
| 发行市净率（按发行后净资产计算） | 【 】倍 |
| 发行方式 | 采用网下向询价对象询价配售和网上资金申购定价发行相结合的方式，或中国证监会等有权监管机关认可的其他发行方式 |
| 发行对象 | 符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户并持有创业板交易账户的境内自然人、法人（国家法律、法规禁止购买者除外）或中国证监会规定的其他对象 |
| 拟上市地 | 深圳证券交易所 |
| 承销方式 | 余额包销 |
| 募集资金总额 | 【 】万元 |
| 募集资金净额 | 【 】万元 |
| 发行费用概算 | 【 】万元 |
| 其中：承销费用 | 【 】万元 |
| 保荐费用 | 【 】万元 |
| 审计费用 | 【 】万元 |
| 评估费用 | 【 】万元 |
| 律师费用 | 【 】万元 |
| 发行手续费用 | 【 】万元 |

# 三、本次发行的有关机构

## （一）保荐人（主承销商）

### 华泰证券股份有限公司

法定代表人：吴万善

住　　所：南京市中山东路 90 号

联系电话：（025）84457777

传　　真：（025）84457021

保荐代表人：朱玉华、平长春

项目协办人：舒柏晛

项目组其他成员：丁凌、施徐红、李玉连、施佶

## （二）发行人律师

### 江苏泰和律师事务所

负 责 人：马群

住　　所：江苏省南京市中山东路147号大行宫大厦15楼

联系电话：（025）84503333

传　　真：（025）84505533

经办律师：戴文东、李远扬

## （三）会计师事务所

### 江苏天衡会计师事务所有限公司

法定代表人：余瑞玉

住　　所： 南京市正洪街 18 号 8 楼

联系电话：（025）84711188

传　　真：（025）84724882

经办注册会计师：虞丽新、陈建忠

## （四）资产评估机构

### 北京天健兴业资产评估有限公司

法定代表人：孙建民

住　　所：北京市西城区月坛北街 2 号

联系电话：（021）53960835

传　　真：（021）53960838

经办注册评估师：郭长兵、赵任任

（注：原为本公司整体变更出具中华评报字（2008）第 089 号资产评估报告的评估机构中华财务会计咨询有限公司，于 2008 年 6 月其资产评估业务和人员全部转移至北京天健兴业资产评估有限公司。）

### （五）股票登记机构

**中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司**

住　　所：深圳市深南路 1093 号中信大厦 18 楼

联系电话：（0755）25938000

传　　真：（0755）25988122

### （六）收款银行

**中国银行江苏省分行营业部**

户　　名：华泰证券股份有限公司

账　　户：044139463010002968

### （七）申请上市证券交易所

**深圳证券交易所**

住　　所：广东省深圳市深南东路 5045 号

联系电话：（0755）82083333

传　　真：（0755）82083164

## 四、发行人与本次发行有关的保荐人、承销机构、证券服务机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间的股权关系或其他权益关系

发行人与本次发行有关的保荐人、承销机构、证券服务机构及其负责人、高级管理人员、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。

## 五、本次发行至上市前的有关重要日期

1、刊登发行公告的日期：　　年　月　日

2、开始询价推介时间：　　年　月　日

3、刊登定价公告的日期：　　年　月　日

4、申购日期和缴款日期：　　年　月　日

5、预计股票上市日期：　　年　月　日

# 第四节 风险因素

**投资者在评价公司本次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他资料外，应特别认真地考虑下述各项风险。下列风险依据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排序，但并不表明风险依排列次序发生。本公司存在的风险如下：**

## 一、成长性风险

本公司目前的主要产品为家电玻璃和太阳能玻璃。家电玻璃业务已经拥有较为稳定的客户群和比较成熟的技术，近三年家电玻璃业务的收入和利润稳定增长，是本公司重要而稳定的利润来源。太阳能玻璃是本公司目前重点发展的领域，虽然本公司用于晶体硅太阳能电池的增透封装玻璃已经形成规模生产能力，同时，拟通过募集资金重点建设的薄膜太阳能电池用 TCO 导电膜玻璃项目也已完成一条生产线的安装和试生产，但是太阳能玻璃行业是本公司新涉足的领域，本公司面临从家电玻璃到太阳能玻璃产品品种结构调整、业务转型的变化风险，可能对公司的持续成长带来不利影响。

## 二、募集资金投资项目的风险

### （一）TCO 导电膜玻璃规模化生产的风险

本次募集资金投资项目之一薄膜太阳能电池用 TCO 导电膜玻璃项目尚未大规模生产。虽然本公司拥有自身的技术优势和增透晶体硅太阳能电池封装玻璃产业化的经验，且已为此募集资金投资项目储备了较为成熟的生产工艺技术，并对项目选址、工艺技术方案、设备选型、原材料供应和外部配套、工程实施等进行过缜密分析和可行性研究，目前本公司 TCO 导电膜玻璃项目进展也较为顺利，一条年产 30 万平方米生产线已经试产，产品经国家安全玻璃及石英玻璃质量监督检测中心检测达标，现正在送交下游太阳能电池厂商试用，待下游厂商试用合格后，即可以接受客户订单进行大规模生产。但 TCO 导电膜玻璃在国内仅有少量生产，已有产品大都为国外进口，本公司 TCO 导电膜玻璃能否如期顺利规模化生产仍存在不确定的风险。

### （二）募集资金投资项目的市场风险

本公司本次募集资金投资项目年产 150 万平方米彩晶玻璃项目达产后，本公司彩晶玻璃产能将从 2009 年末的 130 万平方米增至 280 万平方米，增幅达 115%，相对于公司现有生产规模而言，产能增幅较大。虽然本公司彩晶玻璃产品的性能和质量深受客户肯定，产品在客户群中享有较高的市场占有率，且远领先于同行业企业，本公司因此一直存在产品供不应求的情形。但该项目达产后彩晶玻璃产能扩张明显，产品的市场需求、生产成本、销售价格及竞争对手策略等都有可能与本公司的预期产生差异，对公司的市场开拓能力提出了更高的要求。如市场环境突变或竞争加剧等情况发生，都将会给该募集资金投资项目的预期效益带来不确定性，存在市场销售的风险。

薄膜太阳能电池用 TCO 导电膜玻璃项目达产后，本公司将形成年产 80 万平方米 TCO 导电膜玻璃的产能。目前，本公司 TCO 导电膜玻璃已经试产，同时，由于本公司设备系购买国内厂商设备并自行组装，相较于进口国外设备，生产成本具有明显优势。此外，本公司已经在太阳能电池领域形成了稳定的客户群体，但本公司作为首次进入该太阳能玻璃细分市场的生产商，在市场开发经验、业务机会把握方面尚需一定时间的积累，而且，国内已经有许多厂家在进行同类项目的建设，如果产能的集中释放和产品的市场开发或消化未能同步，会使市场竞争格局失衡，给本公司的市场开发带来困难。

## 三、业务风险

### （一）家电行业与市场波动风险

报告期内，本公司主营业务利润主要来源于家电玻璃，2007 年、2008 年、2009 年及 2010 年 1-6 月，本公司主营业务利润的 95.49%、96.01%、94.39%、92.25%来自家电玻璃。本公司的家电玻璃主要面向冰箱、空调、冰柜等生产厂商，本公司根据家电厂商的订单组织生产，因而，公司经营业绩受到家电行业及市场波动的影响。目前我国家电行业竞争激烈，市场是需求驱动的市场，家电需求同居民收入、住房面积、电力设施及服务和消费观念等息息相关。如果这些因素出现明显的不利变化，可能影响家电的消费需求，直接影响家电的产量，使本公司的家电玻璃业务受到影响。

### （二）涉足新业务的风险

2009 年，本公司开始涉足太阳能玻璃领域，投资建设了四条增透晶体硅太阳能电池封装玻璃生产线，目前已形成了 191 万平方米生产能力。太阳能属于新兴朝阳产业，市场空间广阔，增长潜力巨大，本公司发展太阳能玻璃产品有助于产品换代、技术升级，保持公司未来持续的成长。然而，太阳能玻璃面临的客户、市场环境、技术背景都与本公司一贯保持的家电玻璃业务优势不同，本公司现已形成的管理模式、生产销售模式都需要适应新业务的变化。如果本公司不能及时作出相应的调整，特别是不能尽快培养出一批该类业务的核心技术人员、销售人员，可能会使新业务的发展受阻。另外，太阳能市场在我国尚处于初级阶段，新兴行业的特性决定了行业起伏波动较大、市场竞争格局并不稳定。例如，全球太阳能电池组件新增容量从 1998 年到 2008 年的 10 年间，年新增容量增长 34.8 倍，年复合增长率为 43%，但 2003 年、2005 年、2006 年的增幅都低于 30%，2008 年则达到 132%（数据来源：EPIA）。初级市场的变化本身也会给本公司发展太阳能玻璃业务带来不确定性的风险。

## 四、技术风险

### （一）核心技术及技术人员流失风险

核心技术及核心技术人员是公司凝聚核心竞争力的重要资源，本公司极为重视核心技术及技术人员的培养，截至 2010 年 6 月 30 日，本公司从事研发与技术的人员已达到 160 人，占公司在册员工总人数的 15.09%，拥有了一支技术覆盖面全、核心力量突出的研发与技术人才梯队。本公司已与这些技术人员签订了保密协议，防止核心技术外流。并且，公司实施各项激励政策，以保持技术人员的稳定性。但本公司无法完全确保防止核心技术及科研开发人员的外流，如果发生核心技术外泄或技术人员的外流，将给公司的可持续发展带来不利影响。

### （二）技术替代的风险

本公司依靠自主创新拥有了“内弧印刷彩晶玻璃及生产方法”、“整体注塑边框玻璃层架及制作方法”、“窄条玻璃倒角磨边的送料装置”、“弧弯钢化镀膜周边注塑玻璃及生产方法”等关键技术，并顺利将技术转化为生产成果，使本公司的彩晶玻璃、玻璃层架都成为市场同类产品中的主流品种。但随着客户对产品个性

化、技术性能差异化的需求日益增长，对本公司技术储备、市场反应能力、快速研发和差异化生产能力等提出了更高要求。或者新材料工业在不断发展，如果出现比玻璃功能更多、价格更优、质量更强、性能更好的替代产品，本公司现有产品优势将有所削弱。玻璃深加工产业延伸链长、技术融合性强，有时市场、技术的跨度也较大，如果本公司不能准确预测产品的市场发展趋势，及时研究开发新的关键技术及新产品，或者本公司因受制于资本实力，不能及时加大资本投入引入人才和技术等关键资源，会使本公司在市场竞争中处于不利地位。

### （三）技术合作风险

本公司与武汉理工大学有长期的合作关系，并签署有研究开发合作协议，协议约定武汉理工大学为“江苏省玻璃深加工工程技术研究中心”的建设提供咨询、技术合作，参与工程中心研发项目的研究和开发工作项目的建设，工程研发中心开发所形成的研究成果、知识产权均由本公司享有。在合作研发过程中，高校科研机构更多会兼顾学术课题，并非专注于商业性应用，可能存在技术研发成果不能完全符合公司预期目标的风险。

## 五、经营风险

### （一）原材料供应及价格波动风险

玻璃是本公司产品加工的基本原材料，普通平板玻璃主要用于家电玻璃、建筑玻璃生产，超白压延玻璃主要用于增透晶体硅太阳能电池封装玻璃生产。截至目前，我国是世界最大的玻璃生产国，国内玻璃产能充足，对于普通玻璃，本公司有稳定的供应渠道，不存在供应短缺之虞；对于超白压延玻璃，因受下游晶体硅太阳能电池需求的拉动，目前国内供应偏紧，供需缺口有所显现。玻璃作为本公司生产的主要原材料，成本占生产成本的比重较高。2007 年至 2010 年 1-6 月，玻璃占主营业务成本的比例分别为 47.38%、43.43%、40.85%和 46.87%，玻璃价格的波动对公司的生产成本影响较大。2010 年 1-6 月，玻璃价格上升，2 月份达到历史高点，主要玻璃品种 3-4mm 浮法玻璃平均采购价格较 2009 年提高 21.37%，加之油墨、塑料等原材料价格上涨，使本公司的综合毛利率下降 5.15 个百分点。若原材料价格发生上涨，而材料价格的变动不能及时反映到本公司的产品销售价格中，将对本公司的损益带来不利的影响。

### （二）主要供应商集中风险

报告期内本公司供应商的集中度较高，2007 年至 2010 年 1-6 月，公司对前五名供应商的采购金额占本公司当期采购总额的比例分别为 56.05%、51.44%、56.44%和 56.03%。公司与主要供应商均已建立了较为长期稳定的合作关系，各项主要原材料同时由两家以上供应商供货，并建立了必要的安全库存,如果其中部分供应商因意外事件出现停产、经营困难、交付能力下降等情形，公司可以通过使用库存、转移采购等弥补供应缺口，但仍存在原材料库存可能不足以满足突发增量及应急订单的交货需求的风险。

### （三）因环保标准提高而带来的风险

本公司从事的玻璃深加工业务涉及轻度污染，原因是生产过程中因切、磨、洗等产生噪音，同时，彩晶玻璃生产需要使用的油墨易燃易爆。自成立以来，本公司一直遵守国家和地方相关的环保法律法规，也未因环保问题受到相关部门的行政处罚。但是，如果国家修改现有的或颁布新的环保法律法规，并提高现有的环保标准，则本公司将可能需要投入资金、技术升级加工工艺以符合新的环保要求。为此，本公司生产成本将可能会增加。另外，本公司家电玻璃产品用于冰箱、冰柜等白色家电，对于产品的安全环保要求较高，目前国家正在提倡“绿色家电”及节能环保产品，如果本公司无法满足客户要求或达到新的环保标准，本公司可能会面临失去客户或受到处罚的风险。

## 六、财务风险

### （一）应收账款发生坏账的风险

本公司期末应收账款账面净额较大，截至 2010 年 6 月 30 日，公司应收账款净额为 14,724.79 万元，占同期营业收入的比例为 52.38%，较 2009 年应收账款净额增加 5,570.68 万元。主要原因为本公司客户应收款账期平均在 3 个月左右，2010 年二季度公司销售较 2009 年四季度增长 52.80%，致期末应收账款余额较高。从账龄结构来看，一年以内的应收账款净额为 14,595.45 万元，占应收账款的比重为 99.12%；从欠款客户集中看，前 10 名客户欠款金额占公司应收账款总额的比例为 64.73%；从以往应收账款回款看，因本公司的客户大都为知名家电企业，信用良好，本公司应收账款发生的坏账很小。尽管本公司应收账款账龄

较短，并已遵循谨慎性原则，提取了较为充分的坏账准备，但是金额较高，且相对比较集中，如果个别主要客户的生产经营状况发生不利的变化，公司的应收账款可能会发生坏账损失。

## （二）抵押与质押贷款的风险

近三年及一期，本公司短期借款余额分别为 10,130 万元、7,700 万元、5,500 万元和 15,934.68 万元，其中大部分是抵押和质押贷款。截至 2010 年 6 月 30 日，本公司的抵押和质押贷款借款余额为 10,450 万元，由本公司以机器设备（不含在建工程部分设备）、房产和土地使用权等设置抵押，具体明细如下：

| 资产类别 | 已设置的抵押 | 占期末资产的比例 |
|---|---|---|
| 机器设备 | 原值 9,235.67 万元 | 占机器设备原值的 73.45% |
| 土地使用权 | 面积 237,142.79 平方米 | 占公司土地使用权面积的 100% |
| 房产 | 建筑面积 54,093.11 平方米 | 占公司房产建筑面积的 49.98% |

虽然本公司的资信状况一直良好，未出现因不能如期偿还借款而被要求行使抵押权的情形，但是本公司的融资渠道较为单一，银行借款仍然是公司实现规模发展的主要资金渠道。如果公司资金周转困难，不能按期偿还银行借款，银行将对抵押资产行使抵押权，可能对公司的正常生产经营造成影响。

## （三）汇率波动风险

近三年及一期，本公司出口销售收入占公司营业收入总额的 24.59%、29.68%、24.69%和 27.35%，出口货币结算一般以美元为主要结算货币，少量以欧元结算，汇率的波动会对公司经营业绩带来影响。

2005 年以来，我国调整人民币汇率形成机制，改为实行以市场供求为基础、参考一篮子货币进行调节、有管理的浮动汇率政策，自此以后，我国人民币对其他世界主要货币一直呈小幅走高的趋势。人民币升值将从两个方面对本公司的出口销售产生不利影响，一方面，当人民币升值幅度较大时，本公司将可能提高以美元计价的产品价格，这将降低本公司产品的竞争力；另一方面，当人民币升值幅度不大时，本公司将保持以美元计价的产品价格不变，这将降低本公司以人民币折算的销售收入。另外，本公司出口销售平均收款期为 30 至 90 天，收款期内人民币升值将给公司造成直接汇兑损失。近三年及一期，公司汇兑损失分别为 -6.71 万元、28.26 万元、20.82 万元和 20.58 万元，占公司利润总额的比例分

别为-0.25%、0.63%、0.40%和 0.81%，对公司经营业绩的影响不大。但随着公司经营规模的扩大，汇率变动的加剧将会更加剧烈地影响本公司出口销售，从而可能会对公司的经营业绩产生影响。

### （四）净资产收益率下降风险

本公司 2007 年、2008 年和 2009 年及 2010 年中期加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益后）分别为 26.05%、28.12%、23.58%和 11.81%。本次公开发行股票后，公司净资产将大幅增加，由于募集资金投资项目的实施需要一定时间，在项目建成投产后才能产生效益，因此，短期内公司存在净资产收益率大幅度下降的风险。

## 七、发行人实际控制权过于集中的风险

本次发行前，公司共同实际控制人卢秀强先生、陆秀珍女士和卢笛先生通过新星投资、秀强投资和香港恒泰间接控制了本公司合计 77.36%的股权，处于绝对控股地位。如果本次拟公开发行 2,340 万股，发行后卢秀强、陆秀珍、卢笛共同控制本公司的股权比例仍达到 57.98%，仍然具有绝对控制权。虽然公司已通过公司章程、“三会”议事规则、内部控制机制等作了制度性安排，以保护中小股东的利益。但仍可能发生实际控制人利用控制权做出对自己有利，但有损其他股东或本公司利益的行为，存在控制风险。

## 八、税收优惠、政府补助变化的风险

报告期内，本公司按国家有关规定享受了所得税税率优惠政策。根据《高新技术企业认定管理办法》及其附件《国家重点支持的高新技术领域》的规定，本公司 2008 年 10 月被认定为高新技术企业，有效期为三年，据此，本公司 2008 年、2009 年、2010 年适用的企业所得税税率均为 15%，2008 年公司因享受所得税优惠税率而较 2007 年增加收益 429.26 万元。上述税收优惠政策到期后，若公司无法享受到新的优惠政策，以及未来国家税收政策发生变化，都将影响公司的经营业绩。

报告期内，本公司非经常性损益净额分别为 317.14 万元、297.34 万元、697.38 万元和 35.00 万元，占净利润比重分别为 15.00%、8.03%、15.61%和 1.62%。

本公司非经常性损益占净利润比重较大，主要原因是公司收到地方政府及其主管部门拔付的财源建设项目财政补贴、税收奖励、技术创新补助、企业发展补助等较多。本公司在报告期内获得与收益相关的政府补助合计达 1,968.84 万元，全部计入当期损益。该政府补助具有偶发性，本公司并不能保证以后能够持续享有该等补助。

| 主要项目 | 2010 年 1-6 月 | 2009 年 | 2008 年 | 2007 年 |
|---|---|---|---|---|
| 政府补助（万元） | 51.09 | 853.17 | 532.23 | 532.35 |
| 政府补助占利润总额比重 | 2.02% | 16.31% | 11.92% | 19.99% |
| 非经常性损益净额（万元） | 35.00 | 697.38 | 297.34 | 317.14 |
| 非经常性损益占净利润比重 | 1.62% | 15.61% | 8.03% | 15.00% |

# 第五节 发行人基本情况

## 一、发行人改制重组及设立情况

### （一）设立方式

本公司系由江苏秀强玻璃工艺有限公司整体变更的股份有限公司。2009 年 3 月 24 日，经江苏省对外贸易经济合作厅“苏外经贸资[2009]263 号”文《关于同意江苏秀强玻璃工艺有限公司变更为外商投资股份有限公司的批复》批准，秀强有限以截至 2008 年 3 月 31 日经审计的净资产 109,068,397.36 元，按 1:0.6418 的比例折为股份公司的股本，股本总额为 7,000 万元，每股面值 1 元，股份总数为 7,000 万股，发起人按各自持有的秀强有限的股权比例持有本公司的股份。2009 年 3 月 30 日，本公司在江苏省宿迁工商行政管理局办理了工商变更登记手续，并领取了注册号为 321300400000593 的《企业法人营业执照》。

### （二）发起人

本公司系由秀强有限整体变更设立，发起人为原秀强有限的股东，本公司的发起人股东情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴股份（万股） | 占总股本的比例（%） | 出资方式 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 新星投资 | 3,266.87 | 46.67 | 净资产折股 |
| 2 | 香港恒泰 | 1,983.13 | 28.33 | 净资产折股 |
| 3 | 秀强投资 | 700.00 | 10.00 | 净资产折股 |
| 4 | 江苏高投 | 462.00 | 6.60 | 净资产折股 |
| 5 | 江苏鹰能 | 336.00 | 4.80 | 净资产折股 |
| 6 | 高投名力 | 252.00 | 3.60 | 净资产折股 |
| 合计 | | 7,000.00 | 100.00 | |

### （三）发行人改制设立前后，主要发起人拥有的主要资产和从事的主要业务

本公司由秀强有限整体变更设立，公司主要发起人为新星投资，目前持有本公司 46.67%的股份，是本公司的控股股东。

在本公司变更设立前后，主要发起人新星投资皆为公司的控股股东，其从事

的主要业务为实业投资，未发生重大变更。

本公司变更设立前，新星投资除持有本公司 46.67%的股权外，还持有江苏宿迁民丰农村合作银行 2.93%的股权。本公司变更设立后，新星投资先后于 2009 年 7 月从本公司受让了外贸公司 100%的股权，于 2009 年 12 月从恒业油墨受让了中德实业 30%的股权。其中，外贸公司的经营范围为：自营和代理除国家组织统一联合经营的出口商品和国家实行核定公司经营的进口商品以外的其它商品及技术的进出口业务；经营进料加工和“三来一补”业务；经营对销贸易和转口贸易。中德实业的经营范围为：开发、销售商品房；经济信息咨询服务。

## （四）发行人成立时拥有的主要资产和从事的主要业务

本公司由秀强有限整体变更设立，原秀强有限的资产和债务全部由本公司承继，本公司变更设立前后均主要从事玻璃深加工业务，生产家电玻璃、建筑玻璃、太阳能玻璃等，并拥有相应的生产设施及资产，因此公司在变更前后的主要资产和实际从事的主要业务均未发生变化。

## （五）发行人设立前后的业务流程变化

本公司由秀强有限整体变更设立，公司变更设立前后的业务流程没有发生变化。本公司具有完整的业务体系，面向市场独立经营，并随着主营业务规模的扩大不断进行优化调整。有关业务流程的情况详见本招股说明书“第六节　业务和技术”之“四、发行人主营业务的具体情况”。

## （六）发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况

本公司主要发起人为新星投资，截至本招股说明书签署日，其除在本公司拥有股权外，还持有中德实业 21%的股权和民丰银行 2.93%的股权。

新星投资主要从事实业投资，不从事其他与本公司相同或相似的业务，在生产经营方面与本公司不存在关联关系。

新星投资对外投资的中德实业，主要从事房地产开发和销售业务，不从事与本公司相同或相似的业务；新星投资对外投资的民丰银行，主要从事银行业存贷款等业务，不从事与本公司相同或相似的业务；新星投资曾对外投资的外贸公司，主要从事商品及技术的进出口业务，因曾是本公司的全资子公司，在生产经营方

面与本公司发生过商品购销业务（详细情况参见本招股说明书“第七章　同业竞争与关联交易”之“二、关联交易”）。

除此之外，本公司与主要发起人在生产经营方面不存在其他关联关系。

## （七）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

本公司由秀强有限整体变更设立，原秀强有限的全部资产和负债均由本公司承继。

## （八）发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在资产、人员、财务、机构、业务方面的分开情况

本公司由秀强有限整体变更而来，变更后严格按照《公司法》、《公司章程》等法律法规和规章制度规范运作，逐步完善公司法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有完整的业务系统及面向市场独立经营的能力，具体情况如下：

1、资产独立

本公司拥有独立固定的生产经营场所，拥有独立完整的研发、设计、采购、生产和销售配套设施及资产，对相关的设备、厂房、土地以及商标、非专利技术等资产均拥有合法的所有权或使用权。

本公司未以所属资产、权益为股东及其下属单位提供担保，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情形。

2、人员独立

本公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。

本公司董事、监事、高级管理人员的任职均符合《公司法》及中国证监会关于上市公司董事、监事和高级管理人员任职的有关规定。公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员均专职在本公司工作并领取薪酬，未在其他与本公司有利害冲突的公司兼任除董事、监事以外的职务。

本公司遵守相关法律法规，及时建立了规范、健全的劳动、人事、工资及社保等人事管理制度，与员工均签订了劳动合同，员工工资单独造册、单独发放。截至 2010 年 6 月 30 日，本公司已在社会保障管理部门建立了员工的社保账户，

为员工独立缴纳医疗、工伤、生育、养老、失业等各项社会保险。

3、财务独立

本公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了独立的会计核算体系，制定了独立的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立银行账户，依法独立纳税。本公司内部控制完整、有效，并得到申报会计师天衡专字（2010）328 号《内部控制鉴证报告》确认。

本公司不存在股东占用公司资产或资金的情况，未为股东或其下属单位以及有利益冲突的个人提供担保，也没有将以本公司名义的借款、授信额度转给前述法人或个人的情形。

4、机构独立

本公司机构设置完整。按照建立规范法人治理结构的要求，设立了股东大会、董事会和监事会，聘请了行业、财务等方面的专家担任独立董事，实行董事会领导下的总经理负责制。本公司根据生产经营的需要设置了完整的内部组织机构，各部门职责明确、工作流程清晰。发行人组织机构独立，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在合署办公、混合经营的情形，自设立以来未发生股东干预本公司正常生产经营活动的现象。

5、业务独立

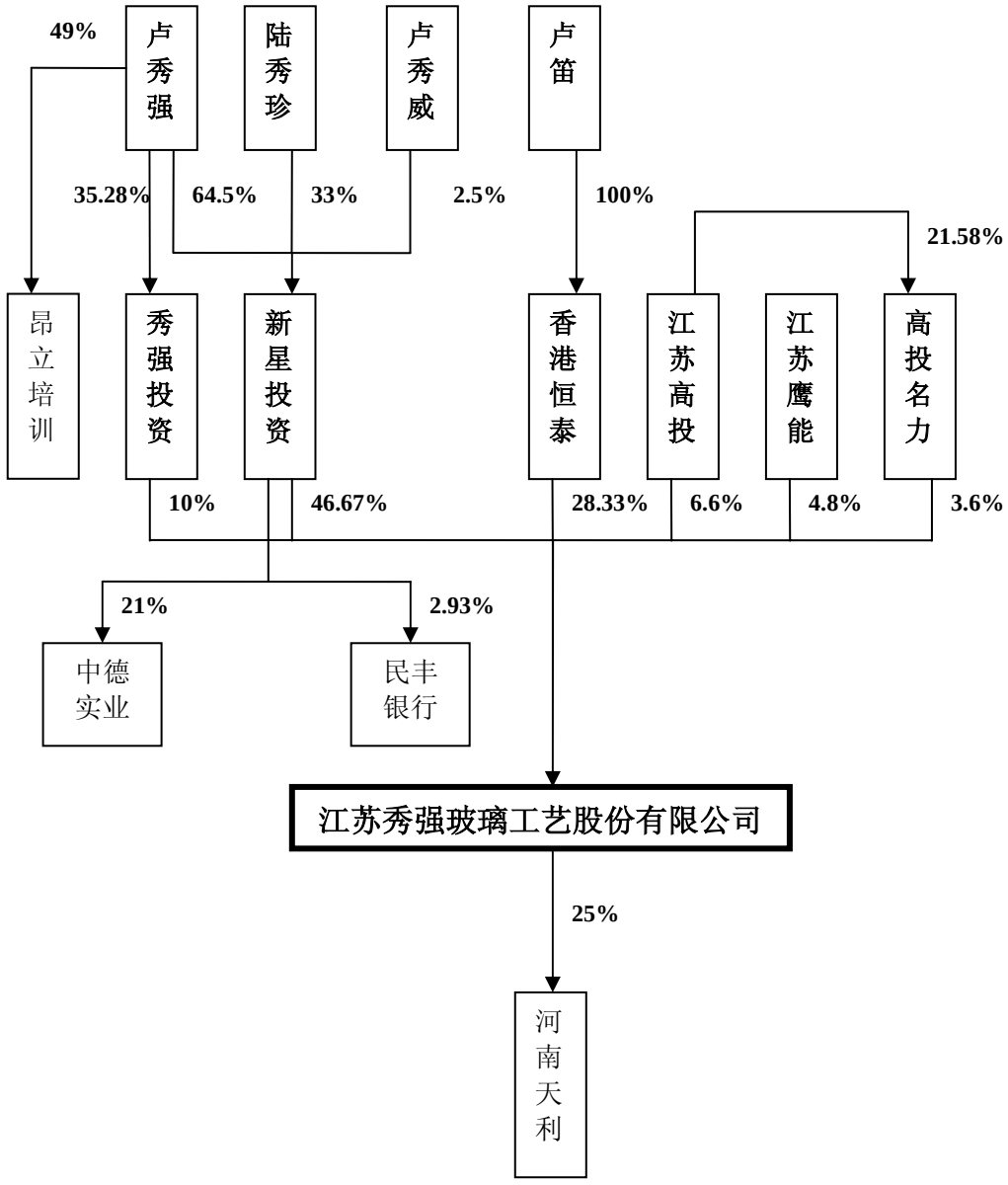
本公司主要从事玻璃深加工产品的生产和销售业务，在业务上独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，拥有独立完整的产、供、销系统，独立开展业务。本公司的研发、采购、生产、销售和质量控制等重要职能完全由本公司承担，不存在控股股东通过保留上述机构损害本公司利益的事项。公司独立获取业务收入和利润，不存在依赖于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的情形。

## 二、发行人设立以来的重大资产重组情况

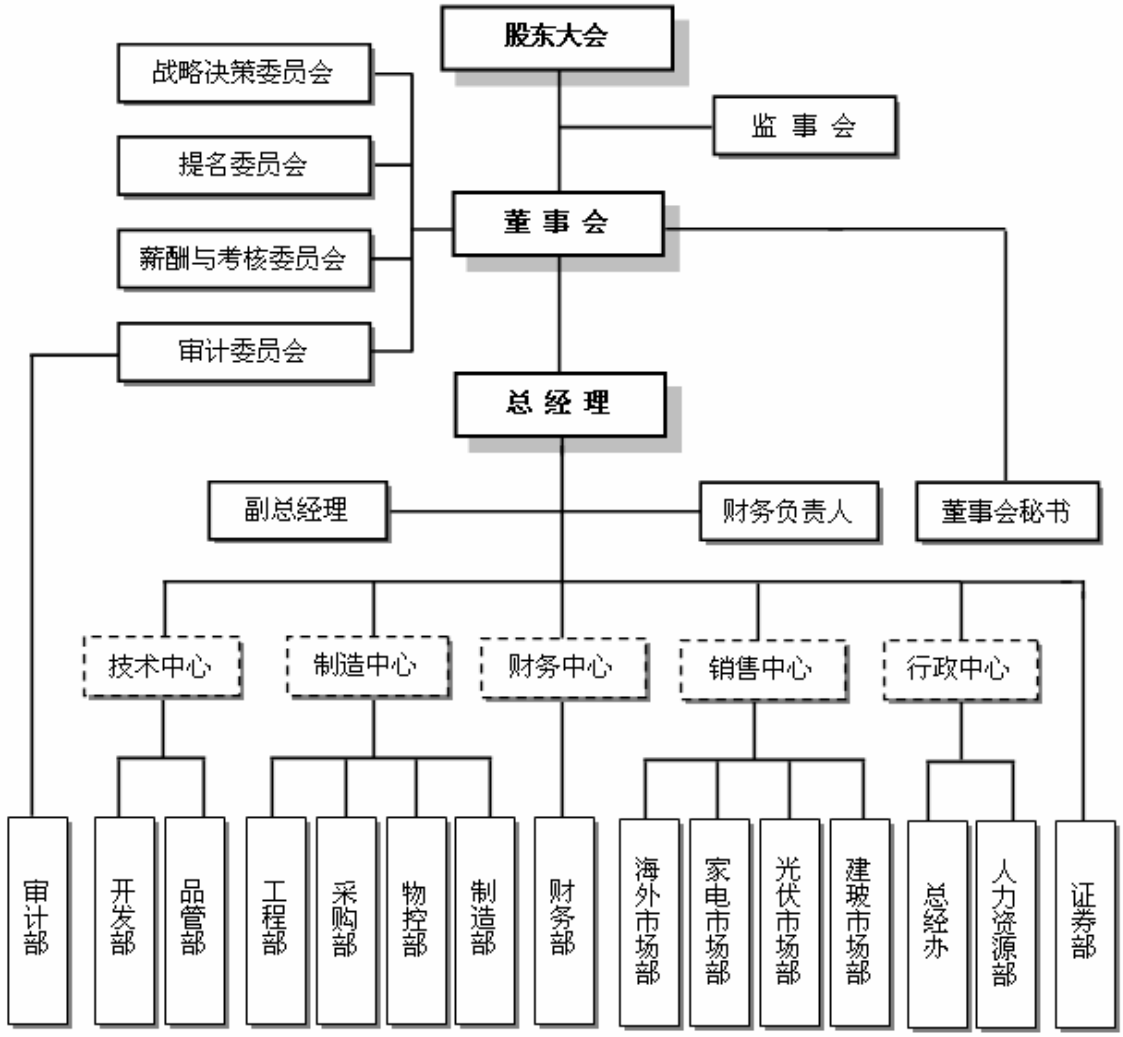
本公司设立以来，未发生重大资产重组行为。

# 三、发行人的股权结构及内部组织机构图

## （一）发行人股权结构图



## （二）发行人内部组织机构图




## （三）发行人主要内部职能部门的工作职能

**开发部：**下设中试车间、涂层研发室、技术保障室、功能研发室和实验室。主要负责新产品、新项目的策划和研究开发工作及产品外观设计；负责相关产品技术文件的制作；负责与大专院校、科研院所开展产学研相结合的合作关系及科技成果和专业人才的引进工作等。

**品管部：**下设外检科、制程检验科和出货检验科。主要负责本公司所有产品的进出厂检验、型式检验及判定；建立和持续改进公司所有检验标准、检验指导书和抽样方案；组织分析各类品质异常，并督促相关责任部门予以纠正等。

**工程部：**下设工艺改进科和设备科。主要负责新产品试产阶段工作，负责全公司能源设施规划和设备资源配置、负责生产用固定资产改造和大修的审批等。

**采购部：**主要负责本公司所有外购物资和固定资产的采购工作；做好供应商

管理、新供应商开发、采购成本控制、合同管理、订单管理和发票管理等工作。

**物控部：**下设成品仓库和原料仓库。主要负责本公司物料入库、存放、发货等工作，制订并完善仓储部门的各项管理制度。

**制造部：**下设家电分厂、彩晶分厂、建筑玻璃分厂、光伏分厂、VIP（真空绝热板）分厂、计划科。负责维护本公司的正常生产；接收市场销售计划，合理安排各下属分厂的生产调度工作；制定公司生产管理制度，并对生产完成情况进行检查、督促和考核。

**海外市场部：**主要负责公司出口计划安排，随时跟踪产品入库情况，协调生产，沟通客户，确保市场订单的准确及时完成等。

**家电市场部：**主要负责家电产品的市场信息收集、市场销售计划制定、销售价格制定、销售货款回笼和客户管理等工作。

**光伏市场部：**主要负责光伏产品的市场信息收集、市场销售计划制定、销售价格制定、销售货款回笼和客户管理等工作。

**建玻市场部：**主要负责建筑玻璃产品的市场信息收集、市场销售计划制定、销售价格制定、销售货款回笼和客户管理等工作。

**总经办：**下设信息推进部、后勤科、保卫科、战略部和督查室。主要负责公司内外协调及办公管理、后勤管理、战略计划制定及执行监督。

**人力资源部：**负责拟定人力资源政策和人力资源规划及员工招聘、培训开发、绩效管理、薪酬管理、劳动关系管理、合同管理等工作。

**财务部：**负责公司财务预决算管理、资金管理和会计核算管理等工作。

**审计部：**负责对公司财务实施全面审计和检查，对财务收支及经济效益进行内部审计、行政监督。

**证券部：**负责公司对外投资、企业并购、资产重组等资本项目的可行性研究和具体实施工作；股票发行上市后，协助董事会秘书进行信息披露、投资者关系管理等工作。

## 四、发行人控股及参股公司情况

截至本招股说明书签署日，本公司没有控股公司，拥有参股公司 1 家。

1、河南天利

成立时间：2010 年 10 月 22 日

注册资本：4,000 万元

实收资本：800 万元

法定代表人：常直庭

注册地址及主要经营地：济源市济水大街西段 388 号

经营范围：太阳能电池玻璃生产销售

河南天利是本公司向上游发展的积极尝试，该公司将投资建设超白压延玻璃生产线，该公司正常达产后的 50%产量将供给本公司，有利于保障本公司超白压延玻璃的稳定供应。目前尚处于筹建期。

本公司对河南天利的出资共 1,000 万元，出资比例为 25%，该公司其他股东为河南天丰太阳能玻璃有限公司、陕西莱帝特投资有限公司、吴忠卫，出资比例分别为 60%、10%和 5%，均以现金出资。

报告期内，本公司曾持有外贸公司、镀膜公司和科技公司 100%的股权，基本情况如下：

1、外贸公司

成立时间：2004 年 11 月 29 日

注册资本：500 万元

实收资本：500 万元

法定代表人：陆秀珍

注册地址及主要经营地：宿迁经济开发区（东区）珠江路

经营范围：自营和代理除国家组织统一联合经营的出口商品和国家实行核定公司经营的进口商品以外的其它商品及技术的进出口业务；经营进料加工和“三来一补”业务；经营对销贸易和转口贸易。

该公司成立于 2004 年 11 月 29 日，注册资本 500 万元，由卢秀强、陆秀珍分别以货币出资 400 万元和 100 万元组建。2007 年 7 月 2 日，为了消除关联交易，经外贸公司股东会决议，卢秀强、陆秀珍将其所持有的外贸公司股权转让给秀强有限，股权转让价格以外贸公司截至 2007 年 5 月 31 日经审计（天衡审字（2007）819 号）净资产 1,195.60 万元为基准，作价 1,195.60 万元。2007 年 8

月 28 日，秀强有限分别向卢秀强、陆秀珍支付了 845.18 万元、211.29 万元股权受让款，合计 1,056.47 万元，本次转让涉及的个人所得税合计 139.13 万元，由秀强有限代扣代缴。

在成为本公司的全资子公司后，外贸公司逐渐以出口本公司产品为主，外购商品出口的比例逐年大幅下降，2009 年 1-6 月，外贸公司外购商品出口的比例仅占其营业收入的 5.83%。为了减少管理层级，2009 年 6 月 24 日，本公司召开股东大会，审议通过了转让外贸公司 100%股权的议案；2009 年 7 月 20 日，外贸公司股东会作出决定，同意将外贸公司 100%股权转让给新星投资。本次转让价格以外贸公司截至 2009 年 6 月 30 日经审计（天衡审字（2009）784 号）的扣除已分配股利后的净资产 667.35 万元为依据，作价 667.35 万元。截至 2009 年 6 月 30 日，外贸公司资产合计 2,029.38 万元，负债合计 493.98 万元，净资产合计 1,535.40 万元；2009 年 1～6 月，外贸公司营业收入为 3,151.79 万元，利润总额为 12.50 万元，净利润为 0.90 万元。2009 年 7 月 31 日，外贸公司办理了股东工商变更手续。

2010 年 3 月 12 日，经外贸公司股东会决议通过，决定注销外贸公司。2010 年 5 月 25 日，经江苏省宿迁工商行政管理局核准，外贸公司注销。注销前截至 2010 年 4 月 30 日，外贸公司资产总额为 707.76 万元，负债总额为 462.70 万元，净资产为 245.06 万元。

2010 年 7 月，江苏省宿迁工商行政管理局、宿迁市宿豫区国家税务局、宿迁市宿豫区地方税务局、中华人民共和国淮安海关、国家外汇管理局宿迁市中心支局、宿迁市宿豫区环境保护局等主管部门出具证明，外贸公司存续期间不存在工商、税务、海关、环保等方面的违法违规行为，未受到过相关行政处罚。

2、镀膜公司

成立时间：2005 年 12 月 21 日

注册资本：500 万元

实收资本：500 万元

法定代表人：卢秀强

注册地址及主要经营地：宿迁经济开发区东区华山路

经营范围：生产镀膜玻璃、家电玻璃、家居玻璃，生产钢化、中空、夹层、特种玻璃及其他玻璃制品；销售本企业所生产的产品。

该公司成立于 2005 年 12 月 21 日，注册资本 500 万元，由卢秀强、陆秀珍分别以货币出资 400 万元和 100 万元组建。为消除同业竞争，2007 年 7 月 2 日，经镀膜公司股东会决议，卢秀强、陆秀珍将其所持有的镀膜公司股权转让给秀强有限。股权转让价格以镀膜公司截至 2007 年 5 月 31 日经审计（天衡审字（2007）820 号）的净资产 430.53 万元为基准，作价 430.53 万元。2007 年 8 月 28 日，秀强有限分别向卢秀强、陆秀珍支付了 344.42 万元、86.11 万元股权受让款。

在成为本公司的全资子公司后，镀膜公司基本不开展业务，作为子公司的作用和功能都逐渐减少。为了减少管理层级，使本公司的业务架构、资产架构更为清晰，2008 年 3 月 18 日，镀膜公司股东会作出决定，镀膜公司由秀强有限承接债权债务后予以注销。同日，秀强有限召开董事会，决议由秀强有限承继镀膜公司的所有债权、债务，镀膜公司注销。2008 年 7 月 23 日，镀膜公司经江苏省宿迁工商行政管理局核准注销。注销前截至 2008 年 6 月 30 日，镀膜公司资产总额为 4,019.92 万元，负债总额为 3,653.05 万元，净资产为 366.87 万元；2008 年 1～6 月，镀膜公司营业收入为 0 万元，利润总额为-85.92 万元，净利润为-86.08 万元。注销后，镀膜公司的资产和人员全部由本公司承继。

2010 年 1 月，江苏省宿迁工商行政管理局、宿迁市宿豫区国家税务局、宿迁市宿豫区地方税务局、中华人民共和国淮安海关、宿迁市宿豫区环境保护局等主管部门出具证明，镀膜公司存续期间不存在工商、税务、海关、环保等方面的违法违规行为，未受到过相关行政处罚。

3、科技公司

成立时间：2006 年 8 月 10 日

注册资本：500 万元

实收资本：500 万元

法定代表人：卢秀强

注册地址及主要经营地：江苏省宿迁市经济开发区东区华山路

经营范围：生产镀膜玻璃、家电玻璃、家居玻璃、Low-E 玻璃，自洁净玻璃、ITO 玻璃；生产钢化、中空、夹层、特种玻璃及其他玻璃制品；销售本企业生产

的产品。

该公司成立于 2006 年 8 月 10 日，注册资本 500 万元，是经“商外资苏府资字[2006]67092 号”《中华人民共和国外商投资企业批准证书》批准，由外贸公司和德国籍孙雨先生分别以货币出资 260 万元和 240 万元组建的中外合资经营企业。孙雨与本公司及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系以及其他利益安排。

为消除同业竞争，2007 年 8 月 10 日，外贸公司、孙雨和秀强有限签订了《股权转让协议》，约定将外贸公司、孙雨分别持有的科技公司 52%、23%的股权转让给秀强有限。股权转让价格以 2007 年 5 月 31 日为基准日经审计（天衡审字（2007）821 号）的科技公司净资产 400.97 万元为依据，转让总价为 300.73 万元。2007 年 8 月 27 日，秀强有限分别向外贸公司、孙雨支付了 208.50 万元、92.22 万元股权受让款。同时，孙雨和香港恒泰签订了《股权转让协议》，约定孙雨将其持有的科技公司剩余 25%的股权转让给香港恒泰，转让依据同上，转让总价为 100.24 万元。上述转让已经宿迁市对外贸易经济合作局“宿外经贸资[2007]92 号”《关于江苏秀强玻璃科技有限公司股权转让的批复》批准。本次股权转让后，秀强有限、香港恒泰分别持有科技公司 75%和 25%的股权。

2008 年 11 月 26 日，香港恒泰、秀强有限签订《股权转让协议》，约定香港恒泰将其持有科技公司 25%的股权转让给秀强有限，以 25%的股权对应的出资额为依据，转让价款 125 万元。2009 年 3 月 13 日，秀强有限向香港恒泰支付了 182,449.79 美元股权受让款。本次转让已经宿迁市对外贸易经济合作局“宿外经贸资[2008]171 号”《关于江苏秀强玻璃科技有限公司外方股权转让的批复》批准。本次转让后，科技公司成为本公司的子公司，并由外商投资企业转为内资企业。

在成为本公司的全资子公司后，科技公司基本不开展业务，作为子公司的作用和功能都逐渐减少。为了减少管理层级，使本公司的资产架构、业务架构更为清晰，2009 年 1 月 3 日，科技公司股东会作出决定，科技公司由秀强有限承接债权债务后予以注销。2009 年 1 月 4 日，秀强有限召开董事会，决议由秀强有限承接科技公司的所有债权债务，科技公司注销。2009 年 6 月 3 日，科技公司经江苏省宿迁工商行政管理局核准注销。注销前截至 2009 年 3 月 31 日，科技公

司资产总额为 2,420.09 万元，负债总额为 2,034.61 万元，净资产为 385.48 万元；2009 年 1～3 月，科技公司营业收入为 0 万元，利润总额为-0.35 万元，净利润为-0.35 万元。注销后，科技公司的资产和人员全部由本公司承继。

2010 年 1 月，江苏省宿迁工商行政管理局、宿迁市宿豫区国家税务局、宿迁市宿豫区地方税务局、中华人民共和国淮安海关、宿迁市宿豫区环境保护局等主管部门出具证明，科技公司存续期间不存在工商、税务、海关、环保等方面的违法违规行为，未受到过相关行政处罚。

## 五、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人情况

### （一）持有发行人 5%以上股份的主要股东基本情况

持有发行人 5%以上股份的主要股东有新星投资、香港恒泰、秀强投资和江苏高投，分别持有发行人 46.67%、28.33%、10%和 6.6%的股份。

1、新星投资

成立时间：1998 年 9 月 28 日

注册资本：2,000 万元

实收资本：2,000 万元

法定代表人：陆秀珍

注册地址及主要经营地：宿豫区珠江路珠江花园 D10B 幢 104、204 室

经营范围：实业投资

新星投资持有本公司 46.67%的股份，是本公司控股股东。

1998 年 9 月 28 日，卢秀强、陆秀珍、卢秀威各自以现金 50 万元出资成立宿迁市新星艺术玻璃有限公司。根据宿豫县审计事务所出具的“宿豫审发[1998]192 号”《验资报告》，截至 1998 年 9 月 21 日，宿迁市新星艺术玻璃有限公司实收注册资本 150 万元。1998 年 9 月 28 日，宿迁市新星艺术玻璃有限公司在宿豫县工商行政管理局办理了工商登记。

2009 年 9 月 10 日，经宿迁市新星艺术玻璃有限公司股东会决议，将注册资本由 150 万元增加至 2,000 万元，其中卢秀强以资本公积转增及现金增资 1,240

万元，陆秀珍以资本公积转增及现金增资 610 万元；同时更名为宿迁市新星投资有限公司。根据宿迁天园联合会计师事务所出具的“天园验审字[2009]329 号”《验资报告》，截至 2009 年 9 月 23 日，新星投资实收注册资本 2,000 万元。2009 年 10 月 28 日，新星投资在宿迁市宿豫工商行政管理局办理了工商变更登记手续。

新星投资成立时，经营范围登记为玻璃深加工及玻璃系列产品生产。2001 年 9 月，在本公司成立后，新星投资将与玻璃深加工相关资产、业务和人员转移到本公司，此后新星投资不再从事具体产品的生产经营活动，以对外投资持有其他公司的股权为主要业务。2009 年 10 月 28 日，新星投资经工商变更经营范围为实业投资。

该公司主要从事实业投资，截至 2009 年 12 月 31 日，该公司总资产 11,342.93 万元，净资产 9,899.89 万元，2009 年度实现净利润 2,108.00 万元，以上数据经宿迁天园联合会计师事务所“天园财审字[2010]010 号”《审计报告》审计。

截至 2010 年 6 月 30 日，该公司总资产 11,983.22 万元，净资产 10,755.89 万元，2010 年上半年实现净利润 876.00 万元，以上数据经宿迁天园联合会计师事务所“天园财审字[2010]211 号”《审计报告》审计。

2、香港恒泰

成立时间：2007 年 5 月 22 日

注册资本：10,000 港币

已发行股份：10,000 股

注册地址及主要经营地：中国香港九龙旺角花园街 2－16 号好景商业中心 10 楼 1007 室 MNJ3082

股东构成：卢笛先生持有香港恒泰已发行股份 10,000 股。

香港恒泰为本公司的发起人之一，持有本公司 28.33%的股份。

香港恒泰设立的目的是受让香港宜邦发展有限公司持有的秀强有限的股权，无经营场所和从业人员，不从事具体产品生产经营业务，为单一持股目的公司。香港恒泰于 2008 年 6 月向宿迁市外汇管理局递交了“关于办理外汇登记的申请”，申请办理卢笛境外投资外汇登记，2008 年 11 月 3 日，国家外汇管理局江苏省分局核准了卢笛持有的香港恒泰股权所履行的外汇登记。

为了保护本公司、其他投资者的合法权益，香港恒泰特别承诺除按照所持股份公司的股份享有现金分红外，不与本公司发生资金往来。

截至 2009 年 12 月 31 日，该公司总资产 2,267.07 万港元，净资产 414.51 万港元，2009 年度实现净利润 415.69 万港元，以上数据经陈凯胜执业会计师审计。

截至 2010 年 6 月 30 日，该公司总资产 2,624.76 万港元，净资产 414.06 万港元，以上数据未经审计。

3、秀强投资

成立时间：2007 年 9 月 4 日

注册资本：500 万元

实收资本：500 万元

法定代表人：卢秀强

注册地址及主要经营地：宿迁市宿豫区珠江路珠江花园 D10B 幢 104、204 号

经营范围：对玻璃产业进行投资

秀强投资为本公司发起人之一，持有本公司 10%的股份。

2007 年 9 月 4 日，卢秀强以现金 500 万元出资成立秀强投资。根据宿迁天园联合会计师事务所出具的“天园验审字[2007]168 号”《验资报告》，截至 2007 年 8 月 29 日，秀强投资实收注册资本 500 万元。2007 年 9 月 4 日，秀强投资在江苏省宿迁工商行政管理局办理了工商登记。

为了实施对公司关键管理人员、核心技术人员及骨干员工的股权激励，2007 年 11 月 5 日，新星投资将其持有的本公司 11.7647%的股权按出资额转让给秀强投资。2010 年 1 月 20 日，卢秀强与刘兆明、周其宏、赵庆忠等 31 名自然人分别签订《股权转让协议》，将其持有的秀强投资 66.86%的股权转让给该等 31 名自然人。2010 年 2 月 21 日，秀强投资在江苏省宿迁工商行政管理局办理了工商变更登记手续。2010 年 7 月，本公司副总经理张金民及员工韩士峰辞职，将其所持秀强投资的股权转让与卢秀强，2010 年 8 月 4 日，秀强投资进行了工商变更登记，秀强投资的股东由 32 人减少至 30 人。截至本招股说明书签署日，秀强投资股东情况如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资额（人民币，万元） | 出资比例 | 在本公司任职 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 卢秀强 | 176.42 | 35.28% | 董事长、总经理 |
| 2 | 赵青南 | 114.29 | 22.86% | 技术顾问 |
| 3 | 刘兆明 | 28.57 | 5.71% | 董事、副总经理、财务负责人、董事会秘书 |
| 4 | 周其宏 | 14.29 | 2.86% | 副总经理 |
| 5 | 赵庆忠 | 14.29 | 2.86% | 董事、副总经理、开发部部长、品管部部长 |
| 6 | 董玉红 | 14.29 | 2.86% | 开发部部长助理 |
| 7 | 张友泽 | 7.14 | 1.43% | 制造部建玻分厂厂长 |
| 8 | 程　速 | 7.14 | 1.43% | 副总工程师 |
| 9 | 蔡同军 | 7.14 | 1.43% | 工程部部长、总经理助理 |
| 10 | 吴新军 | 7.14 | 1.43% | 监事会主席、物控部部长 |
| 11 | 周殿国 | 7.14 | 1.43% | 制造部建玻分厂副厂长 |
| 12 | 方加川 | 7.14 | 1.43% | 制造部光伏一分厂厂长 |
| 13 | 段　军 | 7.14 | 1.43% | 制造部彩晶一分厂厂长 |
| 14 | 王　斌 | 7.14 | 1.43% | 监事、制造部光伏二分厂厂长 |
| 15 | 张宏卫 | 7.14 | 1.43% | 海外市场部部长 |
| 16 | 肖　燕 | 7.14 | 1.43% | 财务部部长 |
| 17 | 尚明军 | 7.14 | 1.43% | 审计部部长 |
| 18 | 余宗保 | 5.71 | 1.14% | 开发部副部长 |
| 19 | 卓为能 | 5.71 | 1.14% | 工程部副部长 |
| 20 | 王　健 | 5.71 | 1.14% | 技术人员 |
| 21 | 王庆武 | 4.29 | 0.86% | 技术人员 |
| 22 | 卢秀军 | 4.29 | 0.86% | 监事、采购部副部长 |
| 23 | 王晓玲 | 4.29 | 0.86% | 财务部副部长 |
| 24 | 徐有利 | 4.29 | 0.86% | 制造部家电三分厂副厂长 |
| 25 | 张百元 | 4.29 | 0.86% | 制造部家电一分厂副厂长 |
| 26 | 管永之 | 4.29 | 0.86% | 制造部家电二分厂副厂长 |
| 27 | 刘　猛 | 4.29 | 0.86% | 制造部建玻分厂副厂长 |
| 28 | 陈　然 | 4.29 | 0.86% | 家电市场部副部长 |
| 29 | 赵　猛 | 4.29 | 0.86% | 光伏市场部副部长 |
| 30 | 张振华 | 3.57 | 0.71% | 制造部 VIP 分厂厂长、副总工程师 |
| 合　计 | | 500.00 | 100.00% | - |

秀强投资上述股东除赵青南外，其余均为本公司在册员工。赵青南为武汉理

工大学教授，自 2004 年以来为发行人提供技术咨询和指导，为本公司的专家型技术顾问。

保荐机构认为，秀强投资的股东除赵青南为发行人的技术顾问外，其余均为发行人员工；刘兆明、周其宏、赵青南等 29 名自然人持有秀强投资股权为真实持股，不存在委托持股、信托持股及其他利益安排。

发行人律师认为，上述股东除赵青南为发行人的技术顾问外，其余均为发行人员工；赵青南、刘兆明、周其宏等 29 名自然人持有秀强投资股权均为真实持股，不存在委托持股、信托持股及其他利益安排。

该公司不从事具体经营业务，主要资产为持有本公司股权。截至 2009 年 12 月 31 日，该公司总资产 1,043.21 万元，净资产 1,041.71 万元，2009 年度实现净利润 542.33 万元，以上数据经宿迁天园联合会计师事务所“天园财审字[2010]012 号”《审计报告》审计。

截至 2010 年 6 月 30 日，该公司总资产 1,043.21 万元，净资产 1,041.71 万元，2010 年上半年实现净利润-0.06 万元，以上数据未经审计。

4、江苏高投

成立时间：1992 年 7 月 30 日

注册资本：150,000 万元

实收资本：150,000 万元

法定代表人：徐锦荣

注册地址及主要经营地：南京市山西路 128 号

股东构成：江苏省人民政府持有该公司 100%的股权。

经营范围：发起和设立创业投资公司，遴选创业投资管理公司，投资和投资管理，投资咨询，资产托管经营，实物租赁，国内贸易。

江苏高投为本公司发起人之一，持有本公司 6.6%的股份。

截至 2009 年 12 月 31 日，该公司总资产 393,536.11 万元，净资产 268,841.01 万元，2009 年度实现净利润 16,894.82 万元，以上数据经江苏众天信会计师事务所有限公司“众天信会审字[2010]3HB 号”《审计报告》审计。

截至 2010 年 6 月 30 日，该公司总资产 826,813.91 万元，净资产 718,575.91

万元，2010 年上半年实现净利润 2,036.92 万元，以上数据未经审计。

## （二）实际控制人基本情况

本公司的实际控制人为卢秀强先生（居民身份证号：320819195606******，住所：江苏省宿迁市宿豫区顺河镇雨露居委会二组 472 号）、陆秀珍女士（居民身份证号：320881195703******，住所：江苏省宿迁市宿城区运河路 54 号）、卢笛先生（居民身份证号：321302198512******，住所：江苏省宿迁市宿城区运河路 54 号），其中卢秀强先生、陆秀珍女士系夫妻关系，卢笛系卢秀强先生和陆秀珍女士的儿子。

卢秀强先生、陆秀珍女士为新星投资的控股股东，二人合并持有新星投资 97.5%的股权，其中卢秀强先生持股 64.5%、陆秀珍女士持股 33%。新星投资持有本公司 46.67%的股权。

卢秀强先生持有秀强投资 35.28%的股权，为秀强投资的控股股东。秀强投资持有本公司 10%的股权。

卢笛先生持有香港恒泰 100%的股权。香港恒泰持有本公司 28.33%的股权。

卢秀强先生、陆秀珍女士、卢笛先生通过新星投资、秀强投资、香港恒泰间接控制了本公司 77.36%的股权，实施对本公司的共同控制，为本公司的实际控制人。

卢秀强先生、陆秀珍女士、卢笛先生对公司的控制关系详见本节“三、发行人的股权结构及内部组织机构图”，卢秀强先生、陆秀珍女士、卢笛先生的简历详见本招股说明书“第八节　董事、监事、高级管理人员与其他核心人员”之“一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介”。

## （三）控股股东和实际控制人控制的其他企业

截至本招股说明书签署日，除本公司外，控股股东新星投资不存在控制的其他企业，拥有参股企业 2 家，具体情况如下：

1、中德实业

成立时间：2006 年 4 月 12 日

注册资本：3,000 万元

实收资本：3,000 万元

法定代表人：孙珊（SUN NORA）

注册地址及主要经营地：江苏省宿迁市洪泽湖路 126 号审计大楼 313 室

经营范围：销售本公司开发的商品房；经济信息咨询服务。

该公司为新星投资持股 21%的参股公司。该公司设立时注册资本为 2,000 万元。2010 年 8 月 3 日，注册资本增加至 3,000 万元。主要股东包括孙珊女士、上海斯沃德实业公司、新星投资、宿迁海克力士机电有限公司和宿迁恒源房地产开发有限公司，分别持有该公司 30%、30%、21%、14%和 5%的股权。

截至 2009 年 12 月 31 日，该公司总资产 3,941.57 万元，净资产 1,684.70 万元，2009 年度实现净利润-315.30 万元，以上数据经宿迁公兴会计师事务所有限公司“宿会审字[2010]057 号”《审计报告》审计。

截至 2010 年 6 月 30 日，该公司总资产 5,779.61 万元，净资产 2,887.25 万元，2010 年上半年实现净利润-112.75 万元，以上数据未经审计。

2、民丰银行

成立时间：2008 年 12 月 17 日

注册资本：17,945 万元

实收资本：17,945 万元

法定代表人：魏礼亚

注册地址及主要经营地：江苏省宿迁市幸福路 126 号

经济性质：集体所有制（合作制）

经营范围：吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据承兑与贴现；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事同业拆借；从事银行卡业务；代理收付款项及代理保险业务；提供保管箱服务；经中国银行业监督管理委员会批准的其他业务。

该银行为新星投资持股 2.93%的参股公司。该银行发起设立的总股本为 17,090 万股，其中自然人股 6,690 万股，占股份总额的 39.15%；法人股 10,400 万股，占股份总额的 60.85%。2010 年 3 月 3 日，民丰银行以未分配利润转增股本，每 10 股转增 0.5 股，转增后股本变更为 17,945 万元。

截至 2009 年 12 月 31 日，该银行总资产 486,397.07 万元，净资产 25,434.40

万元，2009 年度实现净利润 6,783.77 万元，以上数据经宿迁公兴会计师事务所有限公司“宿会专审字[2010]011 号”《审计报告》审计。

截至 2010 年 6 月 30 日，该公司总资产 646，255.83 万元，净资产 31,050.05 万元，2010 年上半年实现净利润 4,761.15 万元，以上数据未经审计。

截至本招股说明书签署日，除本公司外，公司实际控制人控制的其他企业 2 家，报告期曾控制的其他企业 3 家，具体情况如下：

1、秀强投资

秀强投资系本公司实际控制人卢秀强先生持股 35.28%的控股公司，主要情况详见本节“五（一） 持有发行人 5%以上股份的主要股东基本情况”

2、昂立培训

成立时间：2009 年 5 月 27 日

开办资金：50 万元

负责人：卢秀强

注册地址及主要经营地：市区徐淮路上海城三楼

办学类型：英语、艺术培训和中小学课程辅导

昂立培训主要权益持有者包括卢秀强先生、夏宏文女士和李艳兵先生，分别持有昂立培训 49%、30%和 21%的权益比例。

截至 2009 年 12 月 31 日，昂立培训总资产 54.72 万元，净资产 53.55 万元，2009 年度实现净利润 3.55 万元，以上数据经宿迁天园联合会计师事务所“天园财审字[2010]034 号”《审计报告》审计。

截至 2010 年 6 月 30 日，该公司总资产 29.11 万元，净资产 15.94 万元，2010 年上半年实现净利润-34.06 万元，以上数据未经审计。

3、秀强水族

成立时间：2004 年 10 月 13 日

注册资本：250 万元

实收资本：250 万元

法定代表人：陆秀珍

注册地址及主要经营地：宿迁市经济开发区东区珠江路 101 号

经营范围：水族制品、玻璃制品的开发、设计、生产及销售

秀强水族由陆秀珍、卢秀强、卢川、张宏生等四人合资设立，出资比例分别为 42%、38%、16%、4%。因水族箱业务竞争激烈，秀强水族财务状况不良，业务发展前景不佳，该公司的全体股东决定注销公司。2009 年 12 月 17 日，秀强水族经江苏省宿迁工商行政管理局核准注销。

秀强水族注销前截至 2009 年 11 月 30 日，资产总计 299.88 万元、负债总计 297.36 万元、净资产为 2.52 万元；2009 年 1-11 月，实现营业收入 37.50 万元、净利润-172.46 万元。秀强水族注销时，对债权债务进行清算，将剩余财产按各股东的出资比例进行了分配，终止了与原有职工的劳动合同。秀强水族自注销起至今，未发生未决债务债权纠纷或职工劳动争议。

2010 年 7 月，江苏省宿迁工商行政管理局、宿迁市宿豫区国家税务局、宿迁市宿豫地方税务局、宿迁市宿豫区环境保护局等政府主管部门出具证明，秀强水族自设立之日起至注销之日止，不存在由于违反行政管理法律法规而遭受行政管理机关处罚的情形。

4、恒业油墨

成立时间： 2008 年 8 月 29 日

注册资本：100 万元

实收资本：100 万元

法定代表人：杜建平

注册地址及主要经营地：宿迁市宿豫区顺河镇卓圩村三组

经营范围：油墨生产、销售

因为对彩晶玻璃的市场及生产较为熟悉，本公司实际控制人较为看好油墨的市场前景，由陆秀珍、卢笛出资设立了恒业油墨，分别持有该公司 60%、40%的股权。因为恒业油墨产品单一，而随着本公司彩晶玻璃业务规模的扩大，本公司采购油墨的用量逐步增多，将使本公司与恒业油墨的关联交易数量增多，关联交易在恒业油墨业务中的占比也较大，为了规范本公司与恒业油墨的关联关系，

2009 年 9 月 1 日，以出资额为转让定价依据，陆秀珍、卢笛将其持有的恒业油墨的股权转让给杜建平、陈氢武和王连生，转让价款分别为 45 万元、15 万元、40 万元。2009 年 9 月 29 日，恒业油墨办理了股东工商变更登记手续。本次股权转让后，杜建平、陈氢武和王连生分别持有该公司 45%、15%和 40%的股权。杜建平、陈氢武、王连生声明，其与本公司及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。

保荐机构认为，根据杜建平、陈氢武、王连生出具的声明、发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员分别出具的声明，杜建平、陈氢武、王连生与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。

发行人律师认为，根据杜建平、陈氢武、王连生出具的声明、发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员分别出具的声明并经核查，杜建平、陈氢武、王连生与发行人及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。

在恒业油墨股权变更后，本公司实际控制人对恒业油墨不再有控制权。因为恒业油墨原生产厂区条件较差，恒业油墨的现股东重新选择了生产厂区，但恒业油墨生产厂区的搬迁需要重新办理环保许可手续，为了生产的衔接和连续性，恒业油墨的现股东重新注册新公司，并办理环保许可手续，将恒业油墨注销。2010 年 4 月 22 日，恒业油墨经宿迁市宿豫工商行政管理局核准注销。

2010 年 7 月，江苏省宿迁工商行政管理局、宿迁市宿豫区国家税务局、宿迁市宿豫地方税务局、宿迁市宿豫区环境保护局、宿迁市宿豫区安全生产监督管理局等政府主管部门出具证明，恒业油墨自设立之日起至注销之日止，不存在由于违反行政管理法律法规而遭受行政管理机关处罚的情形。

5、恒发玻塑

成立时间： 1990 年 1 月 5 日

注册资本：200 万元

实收资本：200 万元

法定代表人：陆秀珍

注册地址及主要经营地：宿迁市经济开发区东区松花江路 102 号

经营范围：玻璃制品、橡塑制品加工、销售

恒发玻塑原名为宿豫县福盛彩印包装材料厂，由宿迁市宿豫区福利生产管理办公室开办。因经营不善，企业处于停产、歇业状态，2002 年 8 月，宿迁市宿豫区福利生产管理办公室将企业托管给陆秀珍经营。恒发玻塑主要为本公司加工彩晶玻璃，从本公司处采购钢化玻璃后生产彩晶玻璃，再全部销售给本公司。

2007 年 7 月，为了消除与恒发玻塑的关联交易，本公司在购买了恒发玻塑生产彩晶玻璃相关资产后，恒发玻塑停业，75 名职工转到本公司，其余职工自行择业。2008 年 8 月，恒发玻塑提出注销申请，宿迁市宿豫区国家税务局、宿豫区地方税务局同意注销申请，2009 年 9 月 3 日，宿豫区福利企业服务中心出具了《宿豫区福利企业服务中心批复》，同意了恒发玻塑的注销申请，2009 年 9 月 10 日，恒发玻塑经宿迁市宿豫工商行政管理局核准注销。

截至 2008 年 11 月 30 日，恒发玻塑的资产总计 330.82 万元、负债总计 25.31 万元、净资产为 305.51 万元；2008 年 1-11 月实现营业收入 0 万元、净利润 0 万元。

2010 年 7 月，江苏省宿迁工商行政管理局、宿迁市宿豫区国家税务局、宿迁市宿豫地方税务局、宿迁市宿豫区环境保护局、宿迁市宿豫区安全生产监督管理局等部门出具证明，恒发玻塑自设立之日起至注销之日止，不存在由于违反行政管理法律法规而遭受行政管理机关处罚的情形。

### （四）控股股东和实际控制人直接或间接持有发行人的股份是否存在质押、冻结或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署日，本公司本次发行前控股股东和实际控制人直接或间接持有发行人的股份不存在质押、冻结或其他有争议的情况。

## 六、公司股本情况

### （一）本次发行前后公司股本情况

根据本公司于 2009 年 11 月 14 日通过的 2009 年第一次临时股东大会决议，公司拟申请公开发行 2,340 万股人民币普通股，每股面值人民币 1.00 元，本次

发行的股份占发行后总股本的 25.05%。本次发行前后，本公司的股本结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 股东性质 | 发行前 | | 发行后 | | 限售条件 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | 股数（万股） | 比例（%） | 股数（万股） | 比例（%） | |
| 1 | 新星投资 | 一般法人 | 3,266.87 | 46.67 | 3,266.87 | 34.98 | 自上市之日起 36 个月 |
| 2 | 香港恒泰 | 境外法人 | 1,983.13 | 28.33 | 1,983.13 | 21.23 | |
| 3 | 秀强投资 | 一般法人 | 700.00 | 10.00 | 700.00 | 7.49 | |
| 4 | 江苏高投 | 国有法人 | 462.00 | 6.60 | 228.00 | 2.44 | 自上市之日起 12 个月 |
| 5 | 江苏鹰能 | 一般法人 | 336.00 | 4.80 | 336.00 | 3.60 | |
| 6 | 高投名力 | 一般法人 | 252.00 | 3.60 | 252.00 | 2.70 | |
| 7 | 社保基金 | 国有法人 | — | — | 234.00 | 2.51 | |
| 8 | 社会公众 | — | — | — | 2,340.00 | 25.05 | — |
| 合计 | | | 7,000.00 | 100.00 | 9,340.00 | 100.00 | — |

## （二）前十名股东

本次发行前，本公司共有六名股东，其持股情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数（万股） | 持股比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 新星投资 | 3,266.87 | 46.67 |
| 2 | 香港恒泰 | 1,983.13 | 28.33 |
| 3 | 秀强投资 | 700.00 | 10.00 |
| 4 | 江苏高投（SS） | 462.00 | 6.60 |
| 5 | 江苏鹰能 | 336.00 | 4.80 |
| 6 | 高投名力 | 252.00 | 3.60 |
| 合计 | | 7,000.00 | 100.00 |

注：“SS”是 State-owned Shareholder 的缩写，代表国有股东。

## （三）前十名自然人股东及其在发行人处任职情况

本次发行前，本公司无自然人股东。

## （四）国有股东持有发行人股份的情况

根据江苏省人民政府国有资产监督管理委员会于 2009 年 3 月 11 日出具的“苏国资复[2009]15 号”文《关于江苏秀强玻璃工艺股份有限公司（筹）国有股权管理有关问题的批复》，江苏高投和江苏鹰能持有的本公司股份，股权性质为国有法人股。

2010 年 3 月 8 日，江苏省人民政府国有资产监督管理委员会出具了“苏国资复[2010]24 号”文《关于江苏臻诚投资有限责任公司产权变动涉及江苏凡润电子股份有限公司等四家企业国有股权性质变更有关问题的批复》，江苏臻诚投资有限责任公司由国有独资企业变更为自然人控股的有限责任公司后，其控股子企业江苏鹰能的股权属非国有股。2010 年 3 月 10 日，江苏鹰能办理了国有资产产权变动手续，其股权性质从国有法人股变更为一般法人股。

2010 年 3 月 12 日，江苏省人民政府国有资产监督管理委员会出具了“苏国资复[2010]29 号”文《关于同意江苏秀强玻璃工艺股份有限公司国有股转持的的批复》，同意本公司境内发行 A 股并上市后，将江苏高投（SS）持有 234 万股股份，划转给全国社会保障基金理事会。

## （五）最近一年发行人新增股东的情况

最近一年，发行人无新增股东情况。

## （六）本次发行前各股东之间的关联关系

本公司现有股东中，新星投资、秀强投资及香港恒泰均为实际控制人控制的企业，具体控制关系详见本节“五（二） 实际控制人基本情况”；江苏高投、江苏鹰能和高投名力分别持有本公司 6.6%、4.8%和 3.6%的股权，其中江苏高投间接持有江苏鹰能 27.76%的股权，江苏高投参股高投名力，持有其 21.58%的股权。除此之外，本公司其他股东之间不存在关联关系。

## （七）本次发行前股东所持股份的限售安排和自愿锁定承诺

1、公司实际控制人卢秀强、陆秀珍、卢笛承诺：

（1）于股份公司股票在证券交易所上市交易之日起 36 个月内，不转让所持有的新星投资、秀强投资和香港恒泰的股权；

（2）前述锁定期满，在本人和关联人任股份公司的董事、监事、高级管理人员期间，每年转让所持新星投资、秀强投资和香港恒泰股权不超过所持有对应公司的股权比例的百分之二十五，在离职后半年内不转让所持有的新星投资、秀强投资或香港恒泰的股权。

2、股东新星投资、香港恒泰、秀强投资承诺：于股份公司股票在证券交易

所上市交易之日起36个月内，不转让或委托他人管理其所持有的股份公司的股份，也不由股份公司回购或者以任何其他方式处置其所持有的股份公司股份。

3、股东江苏高投承诺：于股份公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内，除按照《境内证券市场转持部分国有股充实社保基金实施办法》划转股份给全国社会保障基金理事会外，不转让或委托他人管理其持有的股份公司股份，也不由股份公司回购或者以任何其他方式处置其所持有的股份公司股份。全国社会保障基金理事会将承继该公司的禁售期义务。

4、股东江苏鹰能、高投名力承诺：于股份公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内，不转让或委托他人管理其持有的股份公司股份，也不由股份公司回购或者以任何其他方式处置其所持有的股份公司股份。

5、刘兆明、赵庆忠、吴新军、王斌、周其宏等持有秀强投资的股权并在本公司任职董事、监事、高级管理人员的人员承诺：

（1）于股份公司股票在证券交易所上市交易之日起36个月内，不转让所持有的秀强投资股权。

（2）前述锁定期满，本人在担任股份公司的董事、监事或高级管理人员期间，每年转让的秀强投资股权不超过本人所持有秀强投资股权比例的百分之二十五，并且本人在离职后半年内不转让所持有的秀强投资股权。

6、持有新星投资2.5%股权的卢秀威、持有秀强投资0.86%股权的卢秀军承诺：于股份公司股票在证券交易所上市交易之日起36个月内，本人将不转让本人所持有的新星投资、秀强投资的股权；前述锁定期满，在本人和关联人任股份公司的董事、监事、高级管理人员期间，本人每年转让的新星投资、秀强投资的股权不超过本人所持有对应公司股权比例的百分之二十五，在本人和关联人离职后半年内不转让所持有的新星投资、秀强投资的股权。

# 七、公司员工及其社会保障情况

## （一）员工人数与结构

1、员工人数

截至2010年6月30日，本公司在册员工人数为1,060人。

因本公司生产的季节性突出，员工流动性较大，本公司于2008年开始采用劳务派遣方式用工，作为公司劳动用工的补充手段。2008年3月20日，本公司与宿迁恒久人力资源有限公司签订《劳务派遣协议》，从2008年4月1日起由宿迁市恒久人力资源有限公司招募人员，以劳务派遣的方式为本公司一些专业技术要求低、辅助性工种使用。截至2010年6月30日，本公司以劳务派遣方式用工2,279人,其中2,274人来自于宿迁市恒久人力资源有限公司，其余5人来自宿迁市人才服务中心。

宿迁市恒久人力资源有限公司的注册资本为人民币 50 万元，经营范围为国内劳务派遣、国内职业介绍、劳动保障事务代理等，法定代表人王刚；公司的股东为王刚，出资比例为 100%。本公司与宿迁市恒久人力资源有限公司签署的《劳务派遣协议》，有效期为 3 年，在协议期满前双方可以协商延期。本公司与宿迁市恒久人力资源有限公司按月对劳务人员具体名单、人数、工资数额予以核对确认，宿迁市恒久人力资源有限公司按月支付劳务人员工资，2008 年 5 月至今，双方不存在履约争议和纠纷。本公司劳务派遣费用支付情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2008 年 5-12 月 | 2009 年 | 2010 年 1-6 月 |
|---|---|---|---|
| 劳务派遣费 | 1,330.22 | 2,280.42 | 2,126.37 |

本公司从事家电玻璃生产的用工具有用工数量多、流动性大、季节性突出的特点，且一些操作岗位为非核心技术环节，对操作人员的生产经验、生产技能及学历要求均不高，对生产的安全性和可靠性影响不大。基于劳务派遣方式具有劳务管理便捷、用工机动灵活的特点，当公司接到大额订单需要增加用工时，可以及时引入劳务派遣人员填补用工缺口，实现调节临时性人力需求，更有效地保障公司的生产经营和用工需求。本公司采用劳务派遣方式尚未出现因劳务派遣流动性大、临时性影响正常生产的情形。

本公司新建设的太阳能玻璃项目，具有规模化生产、设备化生产和自动化控制的特点，对于人工的需求数量不大，本公司在现有生产线的改造中，也将逐步提高机械化程度，减少对人工的大量使用。因此，随着公司新产品生产规模的扩大，并不会增加太多的生产工人，从而使公司对劳务派遣的使用方式控制在可预见的合理的范围内。

对于本公司通过劳务派遣方式用工可能导致的连带赔偿责任风险，本公司实际控制人卢秀强、陆秀珍、卢笛及控股股东新星投资已出具承诺：“如因股份公司自 2008 年开始接受劳务派遣形式用工而发生任何损失，包括但不限于因宿迁市恒久人力资源有限公司拖欠劳务人员工资等损害被派遣劳动者利益情形导致股份公司须承担相关的赔偿以及引致的任何罚款，均由我们承担。”

2、截至 2010 年 6 月 30 日员工构成

（1）专业结构

| 专业类别 | 员工人数（人） | 占员工总数比例（%） |
|---|---|---|
| 管理人员 | 48 | 4.28 |
| 财务人员 | 16 | 1.50 |
| 行政人员 | 160 | 15.09 |
| 销售人员 | 35 | 3.30 |
| 运营与维护人员 | 59 | 5.57 |
| 研发人员 | 160 | 15.09 |
| 生产人员 | 582 | 55.17 |
| **合　　计** | **1,060** | **100.00** |

（2）教育程度

| 学历类别 | 员工人数（人） | 占员工总数比例（%） |
|---|---|---|
| 研究生及以上 | 6 | 0.57 |
| 大学本科 | 96 | 9.06 |
| 大学专科 | 283 | 26.70 |
| 专科以下 | 675 | 63.67 |
| **合　　计** | **1,060** | **100.00** |

（3）年龄分布

| 年龄区间 | 员工人数（人） | 占员工总数比例（%） |
|---|---|---|
| 30 岁以下 | 230 | 21.7 |
| 31-40 岁 | 683 | 64.43 |
| 41-50 岁 | 145 | 13.68 |
| 51 岁以上 | 2 | 0.19 |
| **合　　计** | **1,060** | **100.00** |

## （二）公司执行社会保障制度、住房公积金缴纳及医疗制度改

## 革的情况

本公司实行全员劳动合同制，员工的聘用与解聘均依照国家的有关规定办理。本公司依法支付员工的报酬，员工每年收入由公司效益状况决定，并依据效益的增长情况进行提高，员工按照与公司签订的劳动合同承担义务和享受权利。

截至 2007 年 12 月 31 日，本公司为部分员工 359 人缴纳养老和失业保险，本公司从 2008 年开始为员工补缴“五险一金”。本公司在 2007 年 1-6 月社会保险缴费基数为 605 元/人，2007 年 7 月至 2008 年 6 月期间为 702 元/人，2008 年 7 月至 2009 年 6 月期间为 843 元/人，2009 年 6 月以后为 1,108 元/人。按照上述缴费基数，本公司 2007 年需要补缴的“五险一金”约为 460 万元。报告期，本公司为员工“五险一金”实际缴费情况见下表：

单位：万元

| | 2007 年 | 2008 年 | 2009 年 | 2010 年 1-6 月 |
|---|---|---|---|---|
| 养老保险 | 59.93 | 258.42 | 349.01 | 209.15 |
| 医疗保险 | 0 | 80.62 | 103.81 | 63.71 |
| 失业保险 | 6.21 | 26.73 | 36.10 | 21.63 |
| 工伤保险 | 0 | 8.91 | 12.03 | 7.21 |
| 生育保险 | 0 | 8.02 | 10.83 | 6.49 |
| 住房公积金 | 0 | 109.68 | 126.60 | 94.59 |

截至 2009 年 12 月 31 日，本公司共有在册员工 1,136 人，除保险关系尚未转移至公司的员工 44 人外，其余已办理“五险一金”缴纳手续。截止到本招股说明书签署日，44 名员工中，23 名员工的保险关系当时在办理之中，目前已转移到本公司；6 名员工当时即将离职而未办理，目前已经离职；14 名员工因在原单位缴纳社会保险，不愿将社会保险关系转移到本公司，其中有 4 名目前已离职；1 名员工因社会保险关系间断，需个人补齐后才可将社会保险关系转入，但因个人不愿补齐致使本公司无法为该员工缴纳社会保险。15 名不愿意将保险关系转移到公司的员工已经作出声明，与本公司目前不存在、将来也不会存在因社会保险费用缴纳而产生的劳动纠纷。

宿迁市宿豫区劳动和社会保障局证明，本公司自 2007 年以来没有因欠缴相关社会保障费用，没有因为违反劳动和社会保障方面的法律、法规和规范性文件

而受到劳动和社会保障部门的行政处罚。

为了避免本公司因未为员工缴纳“五险一金”可能出现的补缴风险及责任，本公司实际控制人卢秀强、陆秀珍、卢笛及控股股东新星投资已出具承诺：

“1、我们将支持、督促股份公司遵守国家和地方的有关规定，履行为员工办理并缴纳医疗保险、基本养老保险、失业保险、工伤保险、生育保险及住房公积金（“五险一金”）义务，并承担相应责任。

2、如股份公司在发行上市前因没有为其在册员工全额缴纳“五险一金”而产生任何损失（包括但不限于补缴义务、罚款等），我们将全额承担。”

保荐机构认为，发行人 2007 年仅为部分员工缴纳“二险”不符合国家法律法规，但发行人自 2008 年开始已陆续为员工缴纳了“五险一金”，相关行为已得到纠正，也未因此受到过行政处罚，不构成重大违法，不对发行人本次发行上市构成障碍。发行人实际控制人及新星投资就补缴“五险一金”风险以及劳务派遣用工可能产生的潜在风险和损失作出的承诺是真实的，且具有履行承诺的能力，该等安排可以有效防范发行人补缴“五险一金”风险以及劳务派遣用工可能产生的潜在风险。

发行人律师认为，发行人在 2007 年仅为部分员工缴纳基本养老保险和失业保险，虽然不符合相关的国家规定，但不构成重大违法；发行人在本次发行、上市前存在部分在册员工未缴纳“五险一金”的情况不影响发行人的持续经营，不会导致发行人因为“五险一金”事项而发生财产损失，不构成发行人本次发行上市的法律障碍。发行人实际控制人及控股股东就补缴“五险一金”风险以及劳务派遣用工可能产生的潜在风险和损失作出承诺,可以有效防范发行人补缴“五险一金”风险以及劳务派遣用工可能产生的潜在风险。

## （三）发行人内部职工股、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股及股东数量超过二百人的情况

本公司自成立至本招股说明书签署日，未发行过内部职工股，不存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股及股东数量超过二百人的情况。

# 八、公司实际控制人、持有 5%以上股份的主要股东以及作为公司股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况

## （一）有关股份锁定的承诺

本公司所有股东均对所持股份流通限制及自愿锁定情况作出了相关承诺，详见本节“六、公司股本情况”之“（七）本次发行前股东所持股份的限售安排和自愿锁定承诺”。

## （二）避免同业竞争的承诺

为避免潜在的同业竞争，本公司实际控制人、控股股东新星投资向公司作出了避免同业竞争的承诺，详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“一、（二）控股股东、实际控制人对避免同业竞争所作的承诺”。

## （三）保护发行人及其他投资者利益的承诺

为了保护发行人、其他投资者的合法权益，本公司实际控制人、香港恒泰作出书面承诺。本公司实际控制人承诺：

1、我们将不会促使香港恒泰以任何形式直接或间接持有除股份公司之外的其他公司股权，也不会促使其从事或开展或投资与股份公司主营业务相同或相类似的业务或项目，或为香港恒泰或代表任何第三方成立、发展、参与、协助任何法人或其他经济组织与股份公司进行直接或间接的竞争；

2、我们将不会促使香港恒泰在中国境内及境外直接或间接研发、生产或销售股份公司已经研发、生产或销售的项目或产品（包括但不限于已经投入科研经费研制或已经处于试生产阶段的项目或产品）；

3、我们将承担忠实勤勉义务，不利用香港恒泰以任何形式不正当地利用股份公司的资产；不利用关联交易、利润分配、资产重组、对外投资等任何方式损害股份公司、股份公司其他股东的合法权益。

4、我们将促使香港恒泰在持有股份公司股权期间，将不提供任何形式的对外担保。

5、我们将严格按照有关规定履行信息披露义务，并保证披露的信息真实、

准确、完整，不得有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

6、我们将恪守承诺，如违背上述承诺，我们愿承担相应的法律责任。

香港恒泰承诺不利用对股份公司的股东地位，不正当地利用股份公司的资产；非经股份公司股东大会批准，不与股份公司发生任何形式或规模的交易；在股东大会行使表决权时，不与关联股东合谋或自行作出有损股份公司、股份公司其他股东合法权益的决定；除按照所持股份公司的股份享有现金分红外，不与股份公司发生资金往来。

## （四）其他承诺

本公司实际控制人、控股股东还就本公司 2008 年前未缴纳“五险一金”及以劳务派遣形式用工出具承诺，详见本节“七、公司员工及其社会保障情况”相关内容。

截至本招股说明书签署日，未发生违反上述承诺的事项。

# 第六节 业务和技术

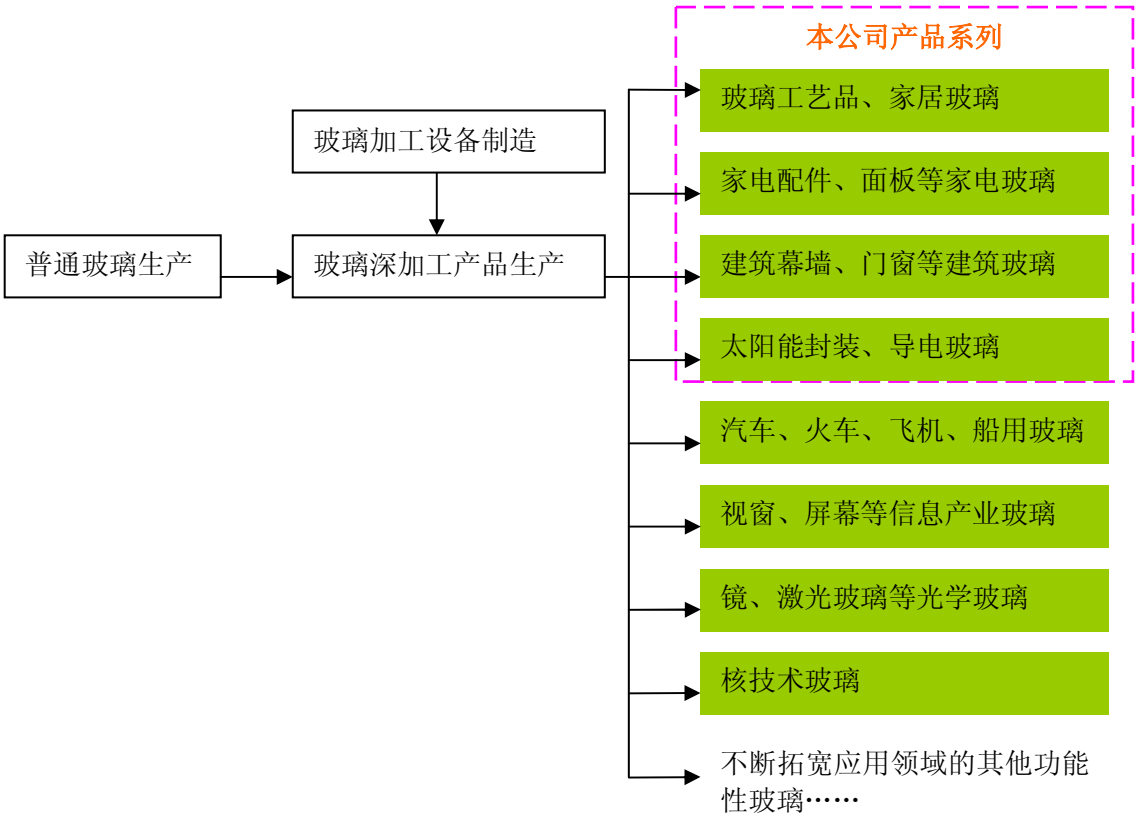
## 一、发行人主营业务、主要产品及设立以来的变化情况

### （一）发行人主营业务

本公司主要从事玻璃深加工产品的研发、生产与销售。

玻璃深加工是利用普通玻璃为基本原料，进一步加工成为不同种类的增值玻璃产品，例如汽车玻璃、家电玻璃、建筑玻璃、镜等，并广泛应用于不同行业和领域，例如汽车、家用电器、建筑家居、装饰、电子信息等。

本公司主要产品包括家电玻璃、太阳能玻璃、建筑玻璃等，本公司产品涵盖领域包括家用电器业、太阳能产业及建筑家居业等。




### （二）发行人主要产品

本公司主要产品为家电玻璃、太阳能玻璃、建筑玻璃，其中家电玻璃主要包括层架玻璃、盖板玻璃和彩晶玻璃，为本公司现有主营业务收入构成的主要来源。

| 业务系列 | 具体产品 | 目标市场行业 | 目标市场区域 | 目标客户 | 业务形式 |
|---|---|---|---|---|---|
| 家电玻璃 | 层架玻璃 | 家用电器 | 境内、境外 | 冰箱、冰柜、微波炉、烤箱、洗衣机、酒柜等厂商 | 按客户订单组织生产 |
| | 盖板玻璃 | 家用电器 | | | |
| | 彩晶玻璃 | 家用电器<br>建筑家居<br>艺术装饰 | 境内、境外 | 冰柜、冰箱、空调、家居、热水器、酒柜等厂商 | 研发各色各系样件，由客户点单定样，按订单组织生产 |
| 太阳能玻璃 | 增透晶体硅太阳能电池封装玻璃 | 新能源 | 境内、境外 | 晶体硅太阳能电池生产商 | 按客户订单组织生产 |
| | TCO 导电膜玻璃 | 新能源 | 境内、境外 | 非晶硅薄膜太阳能电池生产商 | 按生产、销售计划组织生产、开发市场 |
| 建筑玻璃 | 中空玻璃 | 建筑 | 境内 | 建筑商 | 对外销售 |
| | 夹胶玻璃 | 建筑 | 境内 | 建筑商 | 对外销售 |
| | 钢化玻璃 | 建筑 | 境内、境外 | 建筑商 | 按客户订单组织生产 |

1、家电玻璃系列

（1）层架及盖板玻璃

本公司主要产品玻璃层架是一种专用于冰箱的防碰撞、防滑落、防磨损的玻璃隔层。最早于 1999 年，本公司实际控制人卢秀强自主研发了“整体注塑边框玻璃层架及制作方法”、“窄条玻璃倒角磨边的送料装置”等专利技术，并随后通过本公司形成规模生产，成为国内最早提供注塑玻璃层架的厂商，虽然已历经十多年的时间，该产品仍然是冰箱中主要配件之一，本公司也成为冰箱主要品牌例如海尔、华日、LG、三星、松下、新飞等稳定的供应商，是这些冰箱厂商单一最大的玻璃层架供应商之一。

表：本公司冰箱层架玻璃主要客户市场占有率

单位：万套

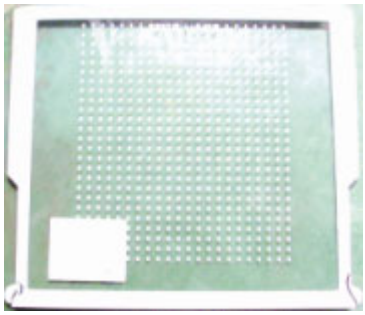
| 主要客户 | 2010 年上半年 | | | 2009 年 | | | 2008 年 | | | 2007 年 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 客户需求量 | 公司供应量 | 占有率(%) | 客户需求量 | 公司供应量 | 占有率(%) | 客户需求量 | 公司供应量 | 占有率(%) | 客户需求量 | 公司供应量 | 占有率(%) |
| 海尔 | 800 | 200 | 25.0 | 1,300 | 400 | 30.8 | 1,100 | 500 | 45.5 | 900 | 300 | 33.3 |
| 海信 | 600 | 200 | 33.3 | 800 | 200 | 25.0 | 600 | 150 | 25.0 | 500 | 100 | 20.0 |
| 新飞 | 200 | 80 | 40.0 | 360 | 150 | 41.7 | 200 | 80 | 40.0 | 180 | 70 | 38.9 |
| 华日 | 100 | 40 | 40.0 | 200 | 100 | 50.0 | 150 | 90 | 60.0 | 120 | 70 | 58.3 |
| LG | 70 | 60 | 85.7 | 100 | 70 | 70.0 | 200 | 100 | 50.0 | 180 | 90 | 50.0 |
| 三星 | 60 | 50 | 83.3 | 100 | 90 | 90.0 | 200 | 140 | 70.0 | 180 | 130 | 72.2 |

| | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 松下 | 50 | 50 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 90 | 90.0 | 80 | 70 | 87.5 |
| **合计** | **1,880** | **680** | **36.2** | **2,960** | **1,110** | **37.5** | **2,550** | **1,150** | **45.1** | **2,140** | **830** | **38.8** |

注 1：本公司产品销售量为内部销售统计数据，客户年需求量根据市场调研、客户冰箱总产量推断所得。

注 2：LG、三星、松下均指在国内的合资厂商，如无特别指明，以下同。

本公司生产的盖板玻璃也主要应用于家电领域，可以作为微波炉、烘箱、洗衣机、冰箱等家用电器的面板玻璃。



冰箱层架玻璃



烤箱、微波炉玻璃



洗衣机玻璃

（2）彩晶玻璃

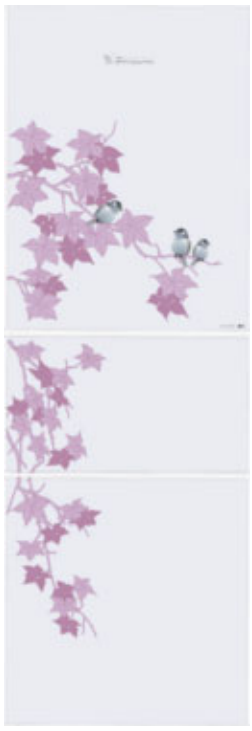
彩晶玻璃主要装饰冰箱、空调面板，经过彩晶玻璃装饰的冰箱、空调，不再是传统的单一“白色”家电，而是色彩纷呈、图案各异，更为美观、新颖、时尚。本公司于 2005 年自主研发了彩晶玻璃内弧印刷生产技术，获得国家发明专利，在国内第一个采用自主研发技术规模生产彩晶玻璃。截至目前，本公司已就彩晶面板申请了 9 项外观设计专利，拥有“盛唐花”系、“莲花酒红”系、“民族风情”系等多套彩晶玻璃样件。

本着“不仅提供产品、而是提供整体解决方案和零距离服务”的经营理念，本公司针对彩晶玻璃装饰需求个性化、潮流化、更新快的特点，形成了独具特色的彩晶玻璃研发、营销体系。平均每个月，本公司研发人员结合市场变化情况及对客户的深入跟踪调研，会出新推出 2－3 套彩晶玻璃样件，2009 年本公司共自主设计彩晶样件 35 款，其中客户认可 19 款；平均每个季度，本公司会组织“流动展销会”，研发人员和销售人员将展示公司彩晶玻璃最新样品的“大篷车”开到客户，由客户看样订单，并根据客户要求调整、完善产品设计。而自信于强大的研发能力，本公司的客户所定制的彩晶玻璃样件均为独家使用，例如海尔的高端产品“牡丹”系、“水波纹”系，海尔的下乡产品“富贵”系、“吉祥”系，新

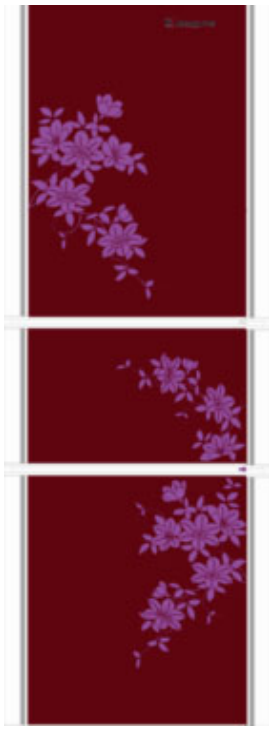
飞的“瓷白荷花”、美的的“酒红拉丝”、LG 的“盛唐花”、格力的“牧童放牛”等，都是至今冰箱彩晶面板的典范性产品。



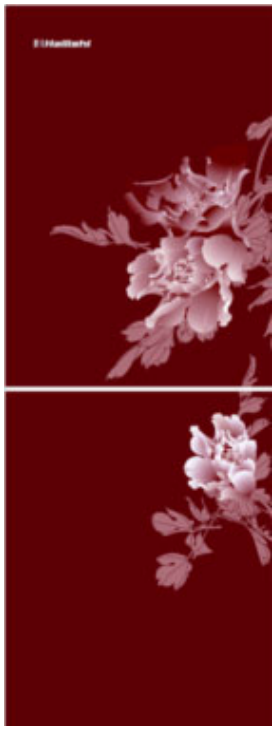
自主创意设计二门荷花被金松公司采用上市



自主创意设计三门枫叶小鸟被双鹿公司采用上市



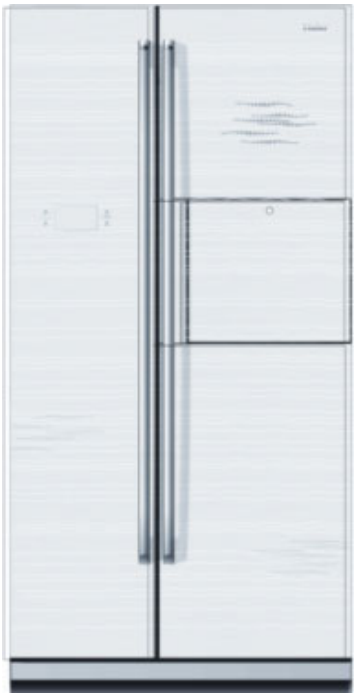
自主创意设计二门桃花被双鹿公司采用上市



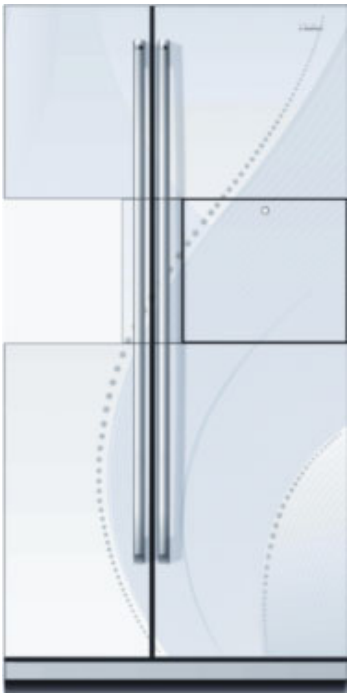
与海尔联合设计创意对开门2DL 立体在2010 年作为主打产品上市



自主创意设计对开门超白牡丹推介海尔采用上市



与海尔联合设计创意对开门 2DL 立体在 2010 年作为主打产品上市



与海尔联合设计创意对开门 2DL 立体在 2010 年作为主打产品上市

因为贴近客户、不断推陈出新，本公司已成为国内主要家电厂商彩晶玻璃的主要供应商，为客户产品提供增值服务的同时赢得了较大的市场。

表：本公司彩晶玻璃主要客户市场占有率表

单位：万套

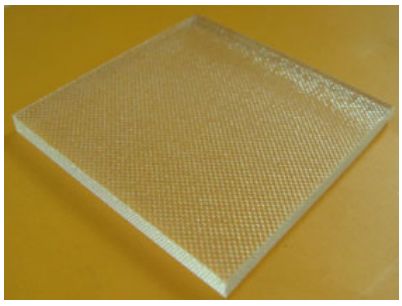
| 主要客户 | 2010 年上半年 | | | 2009 年 | | | 2008 年 | | | 2007 年 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 客户需求量 | 公司供应量 | 占有率(%) | 客户需求量 | 公司供应量 | 占有率(%) | 客户需求量 | 公司供应量 | 占有率(%) | 客户需求量 | 公司供应量 | 占有率(%) |
| 海尔 | 200 | 100 | 50.0 | 300 | 200 | 66.7 | 80 | 25 | 31.3 | 50 | 15 | 30.0 |
| 海信 | 30 | 5 | 16.7 | 50 | 40 | 80.0 | 50 | 20 | 40.0 | 40 | 15 | 37.5 |
| 新飞 | 50 | 30 | 60.0 | 80 | 70 | 87.5 | 10 | 5 | 50.0 | 8 | 4 | 50.0 |
| 华日 | 10 | 4 | 40.0 | 20 | 20 | 100 | 8 | 5 | 62.5 | 6 | 4 | 66.7 |
| 格力 | 30 | 3 | 10.0 | 70 | 20 | 28.6 | 60 | 12 | 20.0 | 50 | 10 | 20.0 |
| 美的 | 70 | 7 | 10.0 | 100 | 80 | 80.0 | 40 | 25 | 62.5 | 30 | 15 | 50.0 |
| **合计** | **390** | **149** | **38.2** | **620** | **430** | **69.4** | **248** | **92** | **37.1** | **184** | **63** | **34.2** |

注：本公司产品销售量为内部销售统计数据，客户年需求量根据市场调研、客户冰箱或空调总产量推断所得。

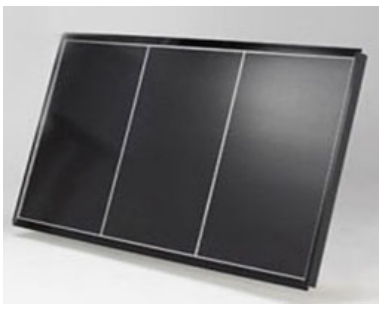
2007 年至 2009 年，本公司彩晶玻璃的销售复合增长率达 46.45%，平均毛利率为 39.89%，成为公司业务增长的主要来源。2010 年上半年，本公司彩晶玻璃销售 10,379.42 万元，销售规模增长迅速。

2、太阳能玻璃系列

太阳能玻璃包括增透晶体硅太阳能电池封装玻璃、非晶硅薄膜太阳能电池导电膜玻璃。



增透晶体硅太阳能电池封装玻璃



太阳能 TCO 导电膜玻璃

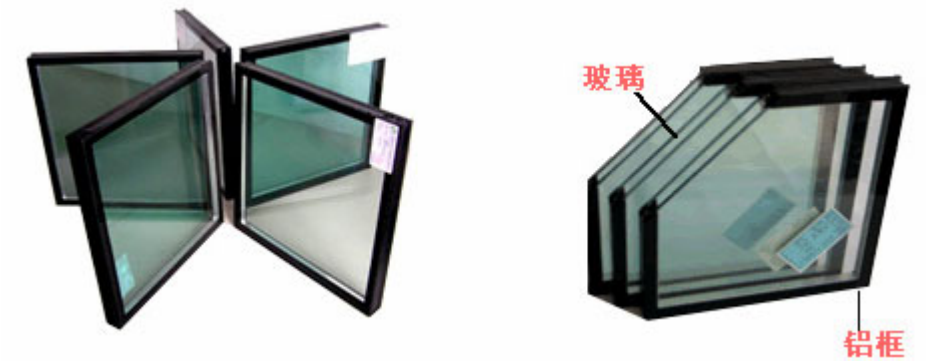
本公司于 2006 年开始研发用于提高增透晶体硅太阳能电池封装玻璃透过率的镀膜技术；2009 年 10 月，本公司生产的增透晶体硅太阳能电池封装玻璃用于江苏林洋新能源有限公司光伏组件材料，取得 TUV 莱茵环境保护和能源系统股份

有限公司的光伏组件合格证书。截至目前，本公司已具有 191 万平方米生产能力，2009 年实现销售 533.40 万元，2010 年 1-6 月实现销售 2,079.94 万元，业务规模迅速扩大。

TCO 导电膜玻璃是非晶硅薄膜电池的关键组件。与晶硅太阳能电池相比，非晶硅薄膜电池更适于大面积生产例如光伏建筑一体化、屋顶并网发电系统以及光伏电站等的推广和普及，市场前景广阔。本公司已掌握 TCO 导电膜玻璃的核心技术，分别申请了制备绒面 ZnO 透明导电膜玻璃方法、装置的发明专利，一条年产 30 万平方米的 TCO 导电膜玻璃已经试产，产品已经国家安全玻璃及石英玻璃质量监督检测中心检测达标，试产产品正送给下游薄膜电池厂商试用认证。

3、建筑玻璃系列

本公司同时生产建筑用玻璃，主要包括自洁净玻璃、防火玻璃、防弹玻璃、Low-E 玻璃及镀膜玻璃、中空玻璃和夹层玻璃、平弯钢化玻璃等。




## （三）发行人主营业务变化情况

2007 年至 2010 年 1-6 月，本公司来自于家电玻璃的收入比例分别为 92.97%、95.11%、93.67%和 87.65%，家电玻璃为本公司主营业务收入的主要来源。在公司的产品收入结构中，彩晶玻璃在本公司主营业务收入的占比逐年提高，该比例由报告期初的 17.49%增至期末的 37.41%；增透晶体硅太阳能封装玻璃也成为公司销售增长的主要因素，2010 年 1-6 月实现销售 2,079.93 万元，较 2009 年增长 289.94%。

因而，本公司始终坚持立足玻璃深加工行业，不断向高附加值产品延伸，向玻璃新应用领域拓展，使本公司的主营业务结构既保持稳定又在不断优化。

单位：万元

| 产品类别 | 2010年1-6月 | | 2009年 | | 2008年 | | 2007年 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 主营业务收入 | 占比（%） | 主营业务收入 | 占比（%） | 主营业务收入 | 占比（%） | 主营业务收入 | 占比（%） |
| 家电层架玻璃 | 9,845.96 | 35.48 | 17,394.60 | 48.17 | 19,296.28 | 53.93 | 17,780.75 | 56.72 |
| 家电盖板玻璃 | 4,415.15 | 15.91 | 4,671.94 | 12.94 | 5,772.41 | 16.13 | 5,881.96 | 18.76 |
| 彩晶玻璃 | 10,379.42 | 37.41 | 11,758.39 | 32.56 | 8,963.70 | 25.05 | 5,482.61 | 17.49 |
| 建筑玻璃 | 1,027.79 | 3.70 | 1,756.21 | 4.86 | 1,745.91 | 4.88 | 2,201.44 | 7.02 |
| 太阳能玻璃 | 2,079.94 | 7.50 | 533.40 | 1.48 | - | - | - | - |
| 合　　计 | 27,748.26 | 100.00 | 36,114.54 | 100.00 | 35,778.31 | 100.00 | 31,346.76 | 100.00 |

# 二、发行人所处行业概况

## （一）发行人的行业分类

根据《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754－2002）标准，本公司所属行业为“C314 玻璃及玻璃制品制造”；根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》，本公司所属行业为“C6120 玻璃及玻璃制品业”。

## （二）行业主管部门、行业监管体制、行业主要法律法规及政策

1、行业主管部门

本公司所处行业的主管部门是国家发改委以及地方各级人民政府相应的职能部门。全国性行业自律组织为中国建筑玻璃与工业玻璃协会。

2、行业监管体制

国家发改委对玻璃及玻璃深加工产业投资进行指导性监督管理，促进产业结构调整，鼓励节能、环保的新型产品，并通过产业政策引导和提高玻璃深加工率。

中国建筑玻璃与工业玻璃协会是行业自律组织，执行有关法律、法规，维护市场正常竞争秩序，并通过行业信息的监测分析，协助相关政府职能部门进行行业发展规划、标准的制修订等工作。此外，全国建筑用玻璃标准化技术委员会、全国工业玻璃和特种玻璃标准化技术委员会以及太阳能光伏中空玻璃分技术委员会等负责在玻璃产品专业领域内从事全国性产品的标准化工作，组织、编制行业技术和产品标准等。

3、行业主要法律法规及政策

为了推动节能、环保新型玻璃产品的发展，提高玻璃深加工率，国家出台了一系列政策，支持玻璃深加工产业的发展。

| 序号 | 法规政策名称 | 核心内容 |
|---|---|---|
| 1 | 《关于国民经济和社会发展第十一个五年规划纲要》 | 以节约能源资源、保护生态环境和提高产品质量档次为重点，促进建材工业结构调整和产业升级。提高玻璃等建筑材料质量及加工深度。 |
| 2 | 《产业结构调整指导目录（2005 年本）》 | 将“优质浮法玻璃生产技术、装备和节能、安全平板玻璃深加工技术开发”列入“鼓励类”。 |
| 3 | 《关于促进平板玻璃工业结构调整的若干意见》（发改运行[2006]2691 号） | 不断提高自用深加工玻璃的比例，促进节能型玻璃产品——中空玻璃、Low-E 玻璃，太阳能产业用玻璃等的推广应用。 |
| 4 | 《关于加快推进太阳能光电建筑应用的实施意见》（财建[2009]128 号） | 支持开展光电建筑应用示范，实施“太阳能屋顶计划”。 现阶段在经济发达、产业基础较好的大中城市积极推进太阳能屋顶、光伏幕墙等光电建筑一体化示范。 |
| 5 | 《太阳能光电建筑应用财政补助资金管理暂行办法》（财建[2009]129 号） | 太阳能光电建筑应用财政补助资金范围包括：<br>（一）城市光电建筑一体化应用，农村及偏远地区建筑光电利用等给予定额补助。<br>（二）太阳能光电产品建筑安装技术标准规程的编制。<br>（三）太阳能光电建筑应用共性关键技术的集成与推广。 |
| 6 | 《节能中长期专项规划》（国家发改委） | “十一五”期间，新建建筑严格实施节能50%的设计标准，其中北京、天津等少数大城市率先实施节能 65%的标准。<br>加快太阳能、地热等可再生能源在建筑物的利用。 |

4、产品标准化与质量认证制度

全国建筑用玻璃标准化技术委员会主要负责玻璃深加工产品的标准化工作，目前已制定的国家标准产品：

- 钢化玻璃 GB/T 9963－1998
- 建筑用安全玻璃 第 1 部分：防火玻璃 GB 15763.1－2009
- 建筑用安全玻璃 第 2 部分：钢化玻璃 GB 15763.2－2005
- 建筑用安全玻璃 第 3 部分：安全玻璃 GB 15763.3－2009

- 建筑用安全玻璃 第 4 部分：均质钢化玻璃 GB 15763.4－2009
- 低辐射镀膜玻璃 GB/T 18915.2-2002
- 阳光控制镀膜玻璃 GB/T 18915.1-2002

此外，还包括《中空玻璃间隔条》、《半钢化玻璃》、《防火玻璃》等行业技术标准。2008 年，太阳能行业标准《太阳用电池玻璃》也获批准。

中国建筑材料检验认证中心以及国家安全玻璃及石英玻璃质量监督检验中心是国家认证认可监督管理委员会批准成立的行业质检、认证中心，为通过检验的玻璃及玻璃深加工产品提供中国国家强制性产品认证证书。

## 三、行业竞争格局、市场化程度、进入障碍

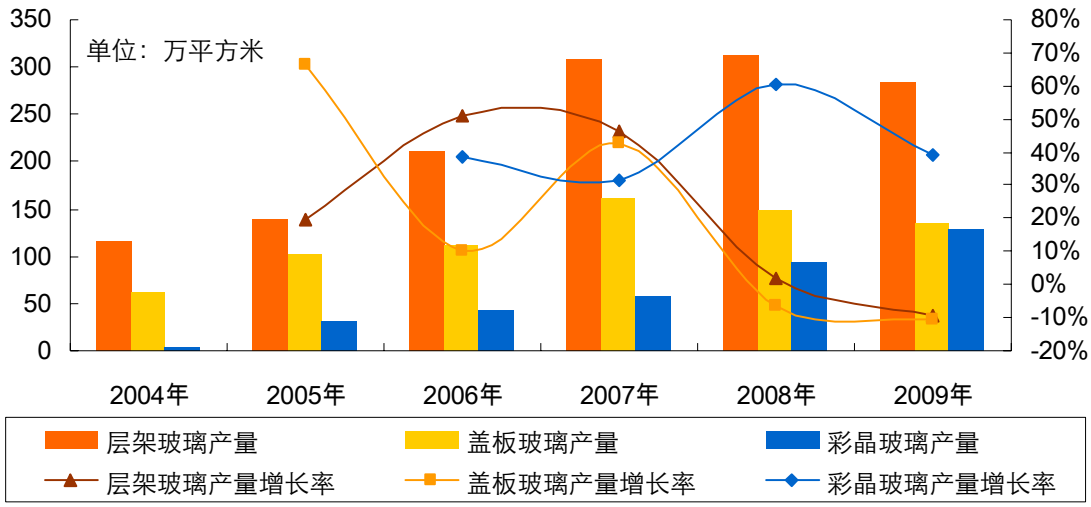
我国玻璃深加工业发展很快。据统计，我国玻璃深加工企业目前约有 4,000 多家，深加工玻璃品种约 200 多种，无论是传统的家电玻璃、建筑玻璃、汽车玻璃还是新型的节能玻璃、太阳能玻璃、平板显示器玻璃等的市场供应均增长较快。截至 2009 年底，我国加工玻璃主要品种（安全、中空和镀膜玻璃等）年产近 8.4 亿平方米，折合 2.1 亿重箱，加工率超过 36%（资料来源：中国建筑玻璃与工业玻璃协会）。

依本公司玻璃深加工产品所涉及的应用领域不同，本公司现有主要产品涉及到家用电器、建筑房地产、新能源等不同行业，下面就家电玻璃、太阳能玻璃、建筑玻璃分别作相关情况的说明。

### （一）家电玻璃行业竞争格局、市场化程度

1、家电玻璃行业概况

家电玻璃主要应用于家电面板、冰箱层架，作为冰箱、空调、洗衣机、冰柜等白色家电的面板或隔架，是常用配件之一。因家电企业通常采取招标的方式向家电玻璃企业下达订单，企业接到加工任务后组织生产加工，基本上是以销定产，所以家电玻璃市场规模与家电产量密切相关。从本公司 2004 年至 2009 年家电玻璃产量情况看，层架/盖板玻璃近几年已发展趋缓。2004 年以来，彩晶玻璃从无到有，切合了家电产品升级的消费需求，发展速度较快，成为家电玻璃中独具特色的新产品。




图：公司家电玻璃产量增长情况

2、家电玻璃行业竞争格局

目前，我国家电行业呈现以主要品牌为主导的市场格局，根据 2009 年冰箱城市零售市场份额数据，海尔、西门子、美菱、容声、新飞、美的、海信等主要品牌占据了 77.1%的市场份额。

表：冰箱 2009 年城市零售量市场份额（%）

| 项目 | 1 月 | 2 月 | 3 月 | 4 月 | 5 月 | 6 月 | 7 月 | 8 月 | 9 月 | 10 月 | 11 月 | 12 月 | 1—12 月 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 海尔 | 24.7 | 24.7 | 26.6 | 27.7 | 25.7 | 25.1 | 24.5 | 25.9 | 25.3 | 24.4 | 26.0 | 25.3 | 25.4 |
| 西门子 | 13.5 | 11.7 | 12.3 | 11.9 | 11.6 | 8.5 | 9.1 | 10.4 | 12.2 | 12.3 | 10.4 | 11.5 | 11.2 |
| 美菱 | 9.4 | 9.1 | 9.4 | 9.7 | 10.3 | 11.6 | 11.4 | 10.2 | 9.9 | 9.7 | 10.4 | 9.6 | 10.2 |
| 容声 | 8.2 | 8.2 | 7.9 | 8.1 | 8.3 | 8.7 | 8.9 | 8.7 | 8.7 | 9.3 | 9.0 | 9.3 | 8.7 |
| 新飞 | 8.8 | 9.0 | 8.4 | 8.0 | 8.6 | 9.1 | 8.7 | 8.5 | 7.8 | 8.4 | 8.7 | 8.5 | 8.6 |
| 美的 | 5.6 | 6.4 | 6.2 | 6.4 | 7.6 | 8.8 | 8.6 | 7.5 | 7.1 | 7.5 | 7.6 | 7.4 | 7.4 |
| 海信 | 5.8 | 5.4 | 5.0 | 4.9 | 5.5 | 6.0 | 6.3 | 6.3 | 5.7 | 6.5 | 6.0 | 5.7 | 5.8 |
| 合计 | 76.0 | 74.5 | 75.9 | 76.7 | 77.6 | 77.8 | 77.5 | 77.5 | 76.6 | 77.9 | 78.0 | 77.2 | 77.1 |

数据来源：中怡康（CMM）

家电企业的竞争格局也决定了家电玻璃企业的市场格局。由于冰箱层架等普通家电玻璃产品的进入门槛较低，国内生产企业数量众多，但要成为主要品牌家电的供应商，需要经过品牌家电企业较为严格的质量认证，在生产规模、技术水平、质量控制方面具有相应的实力，这部分企业成为家电玻璃的主要优势企业。根据中国建筑玻璃与工业玻璃协会排名，2009 年，家电玻璃前 5 名规模企业集

中了 70.2%的冰箱层架市场份额、63.3%的彩晶玻璃市场份额，本公司的层架玻璃、彩晶玻璃的市场占有率在业内排名第一，且远领先于业内，成为目前国内家电玻璃规模最大、市场占有率第一的玻璃深加工企业。

表：国内冰箱层架市场占有率排名

| 排名 | 企业名称 | 市场占有率（%） |
|---|---|---|
| 1 | 江苏秀强玻璃工艺股份有限公司 | 31.7 |
| 2 | 滁州新江玻璃制品有限责任公司 | 17.1 |
| 3 | 桐城市恒昌实业有限公司 | 10.0 |
| 4 | 山东龙口科诺尔玻璃科技有限公司 | 5.7 |
| 5 | 焦作飞鸿安全玻璃有限公司 | 5.7 |

表：国内彩晶玻璃市场占有率排名

| 排名 | 企业名称 | 市场占有率（%） |
|---|---|---|
| 1 | 江苏秀强玻璃工艺股份有限公司 | 38.3 |
| 2 | 安徽省巢湖亚新塑膜有限公司 | 8.3 |
| 3 | 山东龙口科诺尔玻璃科技有限公司 | 8.3 |
| 4 | 中山市刚的厚道玻璃有限公司 | 5.0 |
| 5 | 焦作飞鸿安全玻璃有限公司 | 3.3 |

3、竞争对手简况

根据中国建筑玻璃与工业玻璃协会排名，国内家电玻璃企业的主要市场份额集中于几大优势企业，主要企业的简要情况如下：

| 序号 | 企业名称 | 主要产品 | 与本公司竞争差异 |
|---|---|---|---|
| 1 | 滁州新江玻璃制品有限责任公司 | 钢化冰箱搁架，中空建筑玻璃、喷涂印刷玻璃。 | 主要优势在冰箱层架玻璃 |
| 2 | 山东龙口科诺尔玻璃科技有限公司 | 钢化玻璃；玻璃家具；汽车玻璃；热弯玻璃。 | 主要优势在冰箱层架玻璃、玻璃盖板 |
| 3 | 桐城市恒昌实业有限公司 | 主要产品包括冰箱玻璃搁架，彩晶玻璃和中空玻璃，年生产能力600万平方米。 | 主要优势在冰箱层架玻璃、家电面板 |
| 4 | 焦作飞鸿安全玻璃有限公司 | 主要产品包括冰箱层架、烤箱面板等，年生产能力600万平方米。 | 主要优势在层架玻璃 |
| 5 | 安徽省巢湖亚新塑膜有限公司 | 主要产品包括冰箱、空调彩晶玻璃，年生产能力为120万平方米。 | 主要优势在彩晶玻璃 |

资料来源：各公司网站

4、家电玻璃行业利润变动趋势及原因

冰箱层架、家电盖板在整台家电的成本构成中占比很小，而家电行业已经是

发展较为成熟的行业，传统家电产品价格较为平稳，这使家电玻璃行业的市场平均利润水平较为平稳。彩晶玻璃装饰于冰箱、空调等面板，增加了家电的外观感官印象，使同样品质的家电因彩晶面板的使用而提高售价，因而，彩晶玻璃的产品毛利率要远大于普通家电玻璃，但从一般新产品的利润趋势看，随着市场竞争的充分将逐步下降。

5、本公司近三年及一期市场占有率变化趋势

本公司现是国内家电玻璃规模最大、市场占有率排名第一的玻璃深加工企业。近三年及一期，本公司的冰箱层架/盖板玻璃市场占有率保持稳定，而彩晶玻璃在 2009 年提升较大，主要源于客户对高端彩晶玻璃的需求增多，因本公司为国内唯一具有生产高端彩晶玻璃的企业，致使部分需求转移到本公司，提高了本公司彩晶玻璃的市场份额。2010 年 1-6 月，本公司扩大了彩晶玻璃的产能，并重点生产附加值高的中高端彩晶玻璃，使单位彩晶玻璃的平均销售价格较 2009 年提高 23.89 元/平方米。

近三年及一期本公司家电玻璃具体数据见本招股说明书本节“第一、发行人主营业务、主要产品及设立以来的变化情况”有关内容。

家电玻璃的市场供求变动和家电行业的供求变化直接相关，从家电行业未来情况看，本公司家电玻璃业务市场占有率有望保持稳定。具体分析如下：

根据家电市场近三年数据，2009 年空调、冰箱、洗衣机城市零售量同比增速分别为 16%、5%、5%，明显低于 2006 年、2007 年的水平（资料来源：中怡康），2009 年下半年的增速远高于上半年，源于 2008 年金融危机影响需求的滞后反应，同时也是家电“以旧换新”等政策的促动。在将来国家促进家电发展政策的推动，以及家电更新及产品升级的市场需求促进下，家电行业仍然具备成长的基础，从而使家电玻璃的市场供求也保持平稳发展的态势。

（1）政策刺激效用进一步放大

2009 年 12 月，家电下乡销量 560 万台，环比增长 54%；销售额 112 亿元，环比增长 53%；其中空调、冰箱、洗衣机等分别增长 40%、21%、43%（资料来源：家电信息管理系统），家电下乡效果已经显现；2010 年 1-7 月，全国家电下乡产品累计销售 3,926.8 万台，销售额 838.2 亿元，分别比去年同期增长 1.8 倍和 2.4 倍，农村家电消费需求快速增长。家电以旧换新政策也为国内家电市场消费

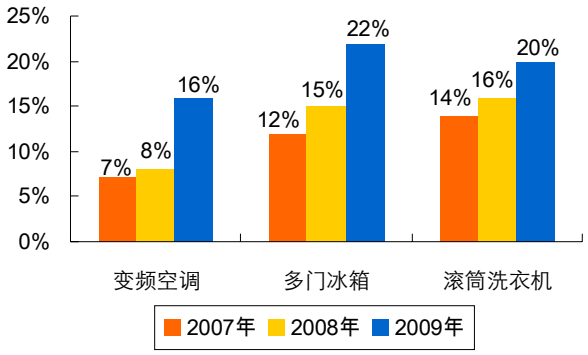
注入活力，2010 年 6 月 3 日，家电以旧换新政策推广实施城市已从 9 个试点省市增加 19 个实施省市；2009 年 8 月到 2010 年 5 月，家电以旧换新销售家电 1,313 万台，回收旧家电 1,388 万台，其中 2010 年以来销售 359 亿元。（资料来源：家电信息管理系统），带来新一轮家电消费需求高峰。

（2）集中更新高峰的到来放大家电消费需求

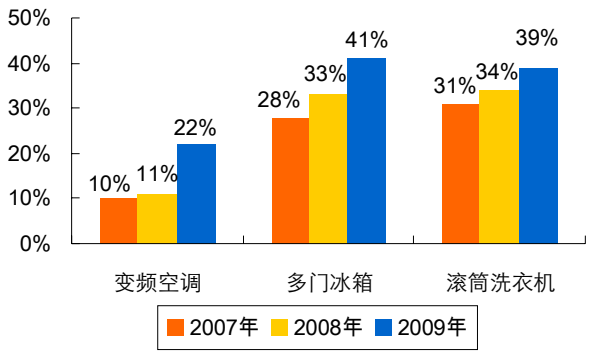
从家电零售历史数据看，国内第一轮家电购置高峰出现在 1995 年至 2004 年，按家电正常使用年限推算，已到了集中更新换代时期。由于国内居民购买力不断上升，2009 年城镇居民人均可支配收入比上年实际增长 9.8%，农村居民人均纯收入实际增长 8.5%，居民收入的增加使居民对生活品质的要求提高，消费力进一步增强。而同时家电行业因技术日益成熟、市场竞争较为充分，家电产品的性价比提升，加之“家电下乡”及“家电以旧换新”政策的刺激，都将使家电集中更新高峰的到来成为必然。

（3）消费升级加速家电消费增长

从数据看，2009 年变频空调、多门冰箱、滚筒洗衣机零售量占比分别为 16%、22%、20%，零售额占比为 22%、41%、39%，且连续三年呈快速提升趋势，高档家电消费份额将逐步提高。同时，政府鼓励节能产品消费并给予一定补贴是各国消费政策的长期倾向，随着我国居民消费水平的提高，将可能加快节能环保家电消费的启动。上述因素表明国内家电市场将进入消费升级与普及并行的发展阶段，可保证家电市场未来 10-15%的增长。




图：高端白电产品销售量占比情况
资料来源：中怡康

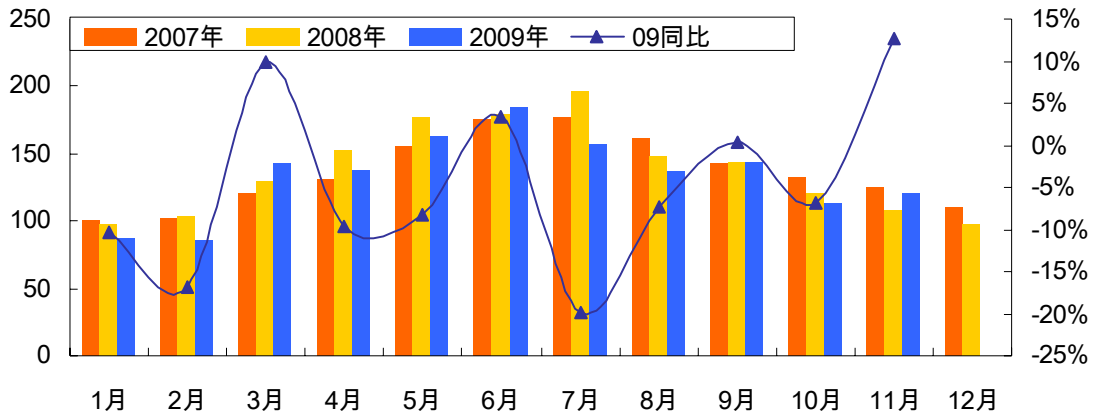



图：高端白电产品销售金额占比情况
资料来源：中怡康

（4）出口恢复将推动家电消费增长

受金融危机影响，2008 年 12 月、2009 年 1 月、2 月家电出口下降较大。冰

箱是家电中受到影响较大的产品，2009 年 1-10 月，冰箱累计出口总量为 1,282.85 万台，同比下降 20.8%；累计出口额 172,839 万美元，同比下降 16.34%。各单个月份中冰箱出口量同比增长的只有 9 月份小幅增长，其余月份依然为负，到 11 月份，我国冰箱出口 124.14 万台，同比增长 12.32%，终于出现相对较大幅度的增长，2009 年 12 月，冰箱出口继续保持增长。在世界经济形势有好转迹象情况下，我国家电出口将逐步恢复，并推动国内家电产量增长。




图：2007 年-2009 年冰箱月度出口情况（单位：万台）

资料来源：产业在线

综上，我国家电市场后续几年仍将保持增长，这为本公司家电玻璃业务可持续发展提供了条件。因本公司家电玻璃业务具有明显的竞争优势，与主要品牌家电厂商形成了稳定的业务关系，这些因素都将利于本公司继续保持在家电玻璃业务方面的领先优势。

6、家电玻璃技术水平、技术特点

家电玻璃如冰箱层架、家电盖板等的核心技术集中于玻璃钢化及整体周边注塑技术，目前技术已经较为成熟，技术壁垒较低。随着家电产品节能及环保技术的发展，具有一些特殊功能的镀膜玻璃也将应用于家电玻璃，如截止紫外线镀膜玻璃用于烤箱面板。

彩晶玻璃的核心技术包括内弧印刷技术、油墨调配。内弧印刷技术已是成熟的技术，技术门槛低；油墨调配一般为企业根据生产经验及实践所掌握的专有技术，是企业产品竞争差异的核心所在。在具体生产过程中，因彩晶玻璃需要控制色差，使印刷操作难度较大，特别是对于一些具有特殊图案效果的印刷，如浅色、渐变色、立体等，印刷控制操作难度更大，这使高档彩晶玻璃的生产具有一定的

门槛。

7、家电玻璃行业的周期性、区域性或季节性特征

家用电器作为竞争性的消费品行业存在周期性特征，但由于不同家电产品的技术演变路径不同，各子行业也表现出不同的周期性特征。白色家电由于产品技术相对成熟，技术进步主要体现在局部功能的改进而不是产品本质的变化，行业呈现较长期的周期波动；彩电行业由于显示技术的持续革命性突破，行业的周期性波动较短。家电玻璃依应用于不同家电产品而表现不同的周期性特征。

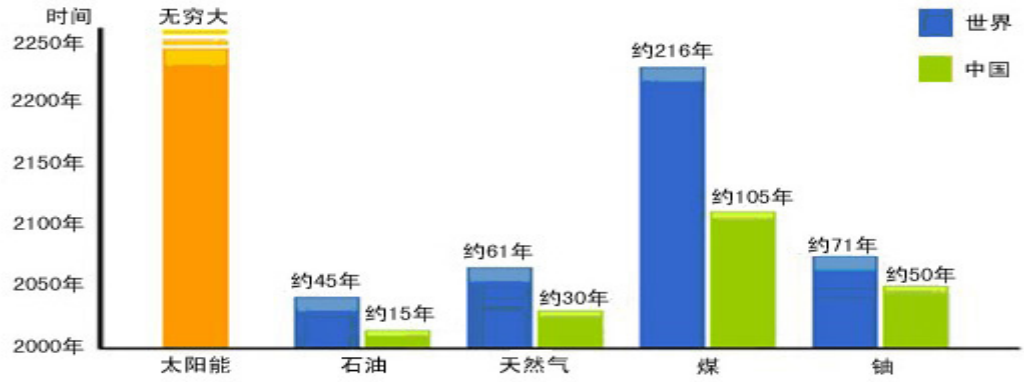
行业的区域性特征由企业产品是否存在运输限制性条件、下游客户对产品及时性要求等综合因素决定。一般来说，家电玻璃行业不存在区域性特征。

家电领域没有很强的季节性，一年四季的出货量相对均匀，个别产品如空调在一些季节分明的地区存在一定的季节性特征。还有消费习惯，如消费者在购买新房时经常对家电进行更新换代，这使一些传统节日的家电消费较为集中。

## （二）太阳能玻璃行业竞争格局、市场化程度

1、行业发展概况

太阳能是各种可再生能源中最重要的基本能源，生物质能、风能、太阳能、海洋能、水能等都来自太阳能，广义地说，太阳能包含以上各种可再生能源，狭义的太阳能则限于太阳辐射能的光热、光电和光化学的直接转换。七十年代以来，鉴于常规能源如石油、煤、天然气等供给的有限性和环保压力的增加，世界上许多国家开始了开发利用太阳能和可再生能源的热潮。




图：世界能源状况

太阳能是一种辐射能，具有即时性，必须即时转换成其它形式能量才能利用和贮存。目前，将太阳能转换为电能是大规模利用太阳能的重要技术基础，其中利用光伏效应转换太阳能为电能是研究最为深入、地面应用规模逐渐扩大的技

术。

光伏太阳能技术包括晶体硅太阳能电池、薄膜电池、聚光光热发电（CSP）等，玻璃作为基础材料在光伏太阳能有广泛的应用。

| | 技术路线转换 | 转换效率 | | | 主要原材料 | 产业化现状 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 实验 | 批量 | 2010E | | | |
| 晶体硅电池 | 单晶硅 | 25.0% | 16%-20% | 18%-22% | 高纯硅料、玻璃，资源丰富 | 已商业化量产，我国拥有完善的产业链和国际领先企业 | 超白及增透晶体硅太阳能电池封装玻璃 |
| | 多晶硅 | 20.3% | 14%-16% | 16%-18% | 高纯硅料、玻璃，资源丰富 | 已商业化量产，我国拥有完善的产业链和国际领先企业 | |
| 薄膜电池 | 非晶硅 | 13.0% | 6%-8% | 8%-10% | 硅烷、玻璃，资源丰富 | 逐步商业化量产，国内企业大规模介入，设备及高纯原料为国外厂商垄断 | TCO导电膜玻璃 |
| | CIGS | 19.2% | 8%-11% | 10%-12% | 铟（In）储量不足，限制了行业规模 | 正逐步量产，国内企业少量介入 | |
| | CdTe | 16.5% | 8%-16% | 9%-15% | 镉（Gd）为有毒金属，需要回收 | 已商业化量产，整条产业链为国外公司垄断，国内公司未涉足 | |
| 聚光发电 | GaAs | 41% | 20%-30% | 25%-35% | GaAs 价格昂贵，聚光精度是瓶颈 | 少量商业化试点，国内零星介入 | TCO导电膜玻璃 |
| | CSP | - | 14%-32% | 15%-33% | 玻璃、铝、钢、铜，资源丰富 | 西班牙和美国大规模发展，其它国家仅有零星试点 | |

导电膜玻璃是在玻璃表面涂敷氧化铟、锡等导电薄膜，氧化物透明导电膜不仅导电性好，而且还像玻璃一样具有高的透明性，是一种用途十分广泛的特征功能薄膜玻璃，是电池前电极的必要构件。本公司拟投资生产的 TCO 导电膜玻璃主要应用于薄膜电池，稳定性能较高，是现在及以后薄膜太阳电池应用材料的主要趋势。

太阳能电池封装玻璃是一种利用压延工艺特制的超白压延玻璃，主要应用于太阳能多晶硅电池，作为封装基板把框架、半导体多晶硅片、电路线精确封装在一起，起到保护太阳能电池和提高太阳能透过率的作用。本公司生产的增透晶体硅太阳能电池封装玻璃是在超白压延玻璃的向阳一面镀制一层折射率与之相匹配的薄膜，提高玻璃透过率，达到提高光电转换效率的目的。

2、TCO 导电膜玻璃的行业发展趋势、市场化程度和竞争格局

TCO导电膜玻璃是指在平板玻璃表面通过物理或化学镀膜方法均匀地镀上一层透明的导电氧化物薄膜（Transparent Conductive Oxide）而形成的组件。透明导电氧化物薄膜主要包括 In、Sb、Zn 和 Cd 的氧化物及其复合多元氧化物薄膜材料。

TCO 导电膜玻璃因其透明、导电的优异性能而应用广泛，可以应用在太阳能薄膜电池、显示器、热反射镜、透明表面发热器、柔性发光器件及雷达屏蔽保护等领域。

表：目前应用广泛的三种 TCO 导电膜玻璃

| 项目 | ITO 玻璃 | FTO 玻璃（ATO 玻璃） | AZO 玻璃 |
|---|---|---|---|
| 导电膜材料 | 掺锡的氧化铟 $In_2O_3$:Sn 稀有元素铟稀缺 | 掺氟的氧化锡 $SnO_2$:F（锑的氧化锡 $SnO_2$:Sb）原材料不稀缺 | 掺铝的氧化锌 ZnO:Al 原料不稀缺 |
| 性　能 | 导电性能在目前是最好的，生产成本较高，容易被氧化 | 很好的绒面结构 | 有很好的透光性、导电性，性能较好 |
| 生产工艺 | 磁控溅射（PVD） | 化学气相沉积法（CVD） | 磁控溅射（PVD） |
| 发展阶段 | 成功量产 | 成功量产 | 试生产阶段 |
| 主要应用领域 | 目前主流是电器显示屏 | 非晶硅薄膜电池 | 非晶/微晶硅薄膜电池、多结非晶/微晶硅薄膜电池、薄膜电池前电极 |

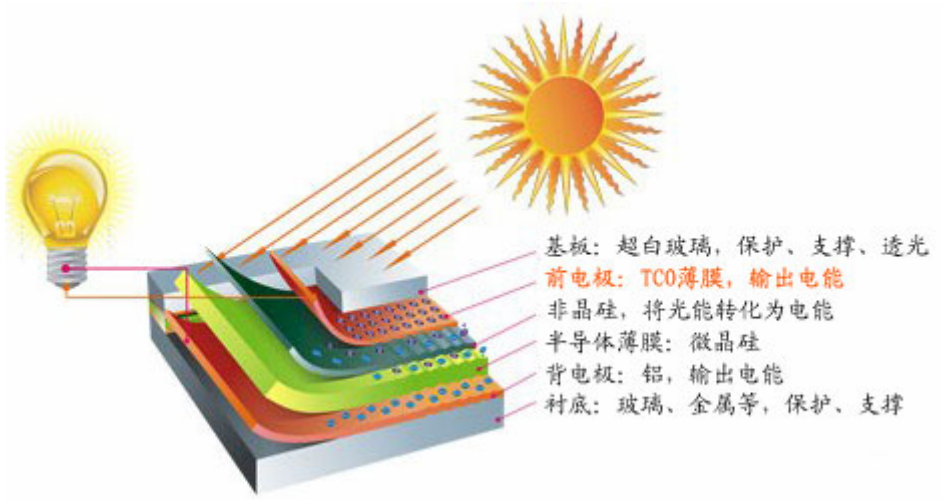
ITO 镀膜玻璃是一种非常成熟的 TCO 导电膜玻璃产品，现主要应用于电器显示屏，用于薄膜太阳能电池的 TCO 导电膜玻璃主要指 FTO、AZO 镀膜玻璃。目前应用较多的是 FTO 镀膜玻璃，但其导电性不如 ITO 及 AZO 镀膜，在建筑 Low-E 玻璃方面应用较多。AZO 镀膜玻璃的电阻率和光透性都优于 FTO，且原料丰富，稳定性好，将是薄膜太阳能电池的主流产品。

本公司募投项目 TCO 导电膜玻璃项目生产的就是 AZO 镀膜玻璃。

（1）TCO 导电膜玻璃在薄膜太阳能电池中的应用

太阳能电池主要分为晶体硅电池和薄膜电池，当前晶体硅电池占整个光伏市场 85%的份额，薄膜电池占比约 15%。

薄膜太阳能电池是将半导体薄膜沉积在载体上形成的电池，在光照条件下，半导体薄膜可以利用光升伏打效应将光能转化为电能，并通过前电极与背电极将电能输出。




图：薄膜太阳能电池结构

TCO 导电膜玻璃作为薄膜太阳能电池前电极，是其必不可少的一部分，在薄膜太阳能电池中肩负着导电电极与透射阳光的双重作用。薄膜太阳能电池要求透明电极具有极低的光损失、高透过率和高电导率，并且在氢等离子体轰击下保持较好的化学稳定性。

表：薄膜太阳能电池对 TCO 导电膜玻璃的要求

| 项目 | 要求 | 备注 |
|---|---|---|
| 光谱透过率 | >80% | 使光能穿过，以便半导体层能够充分地利用太阳光。 |
| 导电性能 | $<10^{-3}\Omega.cm$ | 由于要用作前电极输出电能，减少损耗，故要求串联电阻很低。 |
| 雾度 | 11%-25% | 为了增加薄膜电池半导体层吸收光的能力，TCO 玻璃需要提高对透射光（短波）的散射能力，这一能力用雾度来表示。 |
| 激光刻蚀性 | 良好 | 薄膜电池在制作过程中，需要将膜层划分成多个长条状的电池组，将电池组串联起来以提高输出能效。因此，TCO 玻璃在镀半导体膜之前，必须要对表面的导电膜进行刻蚀划线，被刻蚀掉的部分必须完全除去氧化物导电膜层，以保持绝缘。 |
| 耐候性与耐久性 | 20 年 | 光伏电池在安装上以后，尤其是光伏一体化建筑安装在房顶和幕墙上时，不适宜进行经常性的维修与更换，这就要求光伏电池具有良好的耐久性。 |

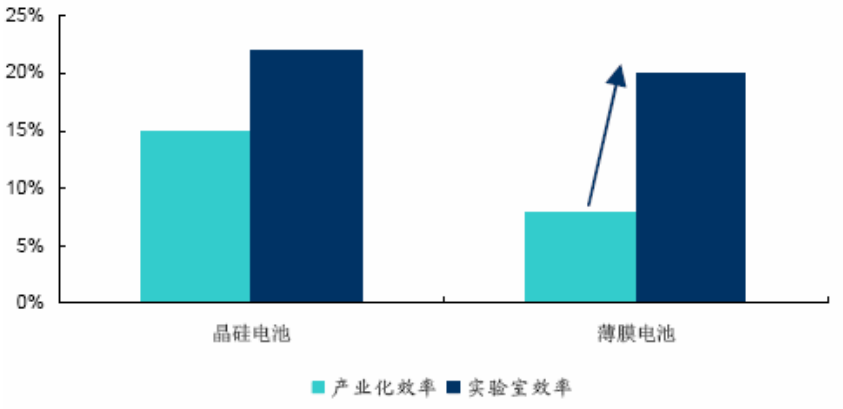
（2）薄膜太阳能电池的优势

虽然目前晶硅太阳能电池仍是主流，但是薄膜太阳能电池有其独特的优势，未来发展空间巨大。

a、薄膜太阳能电池的转换效率和生产成本改善空间更大

相比较晶体硅电池，薄膜太阳能电池的发电成本及转换效率都具有较大的改善空间。根据 PHOTON 的预测，未来薄膜电池的成本将持续下降，且下降速度快于晶硅电池。从目前产业化转换效率来看，晶硅电池一般为 14-19%，薄膜电池为 5-10%左右；从实验室转化率记录看，薄膜电池的最高记录已经接近多晶硅电

池，将近 20%，与目前仅 10%上下的转化率相比，未来薄膜电池还有翻番的提升空间。




图：薄膜太阳能电池转化效率上升空间巨大

b、薄膜太阳能电池的生产能耗更低

晶硅太阳能电池主要原料多晶硅或单晶硅制造工序复杂、制造能耗大、切片材料利用率低、污染环境，从而导致生产成本高；而薄膜太阳能电池制造工序简单、能耗少，能避免这个缺陷。

以电耗为例，晶体硅由于使用的硅层较厚，从冶炼、提纯到浇注、切片等各个环节消耗的电能较多。而非晶硅电池的薄膜层非常薄，仅为晶体硅的 1/100，而且工序简单，故非晶硅总体耗电与晶体硅存在数量级的差别。

表：晶体硅和薄膜电池生产电耗情况（25MW）

| 项目 | 年电耗 |
|---|---|
| 晶体硅 | 6,660-12,864万度 |
| 其中：冶金级硅冶炼 | 300万度 |
| 硅材料提纯 | 4,800-10,504万度 |
| 拉单晶 | 约820万度 |
| 多晶硅浇注 | 约240万度 |
| 太阳能电池片 | 500-1,000万度 |
| 非晶硅 | 111万度 |

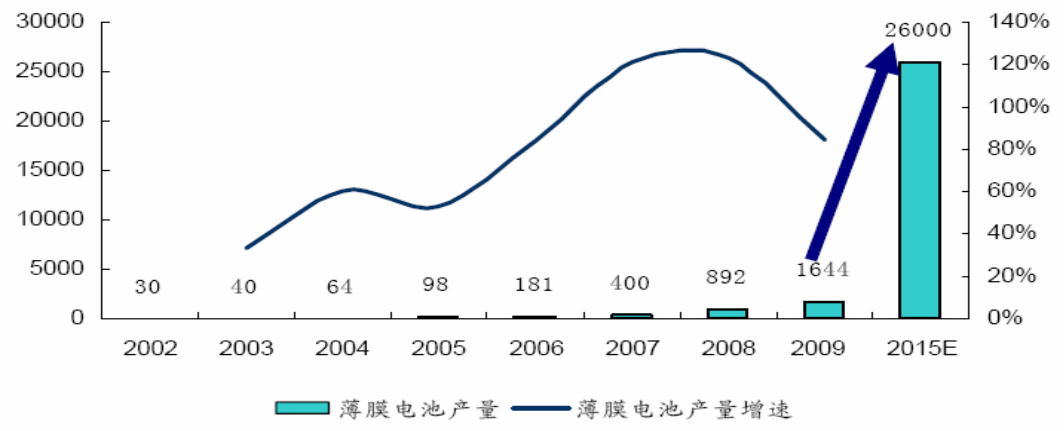
c、薄膜太阳能电池的应用范围更广

薄膜太阳能电池弱光性好，适用的阳光强度范围广，受天气的影响小，能承受较宽的温度范围，较晶体硅电池能在更广的环境下发电。

薄膜太阳能电池的基板材料形式多样，可运用在多种领域，既适于大面积的玻璃幕墙，也适于小面积的运用。

（3）薄膜太阳能电池快速发展将带来 TCO 导电膜玻璃需求高速增长

据行业分析公司 NanoMarkets 预测，全球薄膜太阳能电池 2015 年的发电量将达到 26,000MW，销售额将超过 200 亿美元，太阳能电池发电量的一半以上将来自薄膜太阳能电池，而 2009 年薄膜电池的产量仅为 1,644MW，薄膜电池还将有 16 倍的增长空间，2009 年至 2015 年复合增速将高达 58%。




图：薄膜太阳能电池成长空间巨大

薄膜太阳能电池产业的发展，将给包括 TCO 导电膜玻璃在内的薄膜光伏工业及相关产品带来巨大的发展机遇。太阳能电池用 TCO 导电膜玻璃作为电池前电极的必要构件，市场需求将迅速增长。

（4）TCO 导电膜玻璃竞争格局

目前，我国薄膜太阳能电池导电膜玻璃的发展正处于市场导入期，能够商业化批量生产的 TCO 导电膜玻璃被日本、美国等少数几家国际巨头公司垄断，产品价格高且供应无保障，国内仅个别企业具备商业化批量生产能力，其他厂家都在进行研发或试生产，国内 TCO 导电膜玻璃的供应缺口仍然较大。

本公司目前在建的薄膜太阳能电池用 TCO 导电膜玻璃项目，将建设两条薄膜太阳能电池用 TCO 导电膜玻璃生产线，达产后年产 TCO 导电膜玻璃 80 万平方米。

本公司发展薄膜太阳能电池用的 TCO 导电膜玻璃的重点是尽快实现量产，迅速占领市场。截至本招股书签署日，本公司已经建设了一条年产 30 万平方米生产线并试产，产品经国家安全玻璃及石英玻璃质量监督检测中心检测达标，已陆续送样给客户试用。

本公司计划在 2012 年底前达到 210 万平方米的产能，同时继续加大研发投入，不断提高产品的各项功能指标，增加产品的功能。

3、增透晶体硅太阳能封装玻璃竞争格局、市场化演变及趋势

玻璃在晶体硅电池的应用主要是作为电池的封装基板，起到保护太阳能电池和提高太阳能透过率的作用。最早开始使用的是低铁超白压延玻璃，因为具有高透过率、低反射率、低吸收率等特点，成为晶体硅电池封装盖板的主要材料。随着人们对节能减排要求的不断提高，最大限度地提高太阳能电池的光电转换效率是研发技术的主要方向。而在目前的技术条件下，仅仅通过硅片的技术处理来增加光电转换效率已经非常困难，目前的趋势是在电池片组件的转换效率一定的情况下，通过提高封装玻璃的阳光辐射量来改进电池组件的发电量。在这种背景下，出现了进一步提高光谱透过率的增透晶体硅太阳能电池封装玻璃。

增透晶体硅太阳能电池封装玻璃是在超白压延玻璃表面通过湿化学法镀制一层折射率小于玻璃本身折射率的透明薄膜，使镀膜后的玻璃光谱透过率较原片提高 2.5%以上，从而达到提高光线透过率的目的。由于改善了光电转换效率，增透晶体硅太阳能电池封装玻璃将发展成为晶体硅电池的主要封装产品，未来产品的发展趋势主要是增加功能。如改进膜层配方，赋予膜层疏水功能和防静电，从而使玻璃具有自洁净、防尘功能，避免晶体硅电池在使用过程中因灰尘及污垢影响光线透过，减缓晶体硅电池使用寿命。

超白压延玻璃的生产在我国已经较为成熟。据统计，2008 年我国超白压延玻璃生产线达到 24 条，2009 年达到 32 条，实际年产能超过 60 万吨，已成为世界最大的超白压延玻璃生产国。国内生产超白压延玻璃主要是一些浮法玻璃生产厂家，占据了较大的市场份额。根据公开资料，中国南玻集团股份有限公司的超白压延玻璃在国内市场份额约 50%。

截至本招股书签署日，国内能够生产增透晶体硅太阳能电池封装玻璃的厂家仅本公司与常州亚玛顿股份有限公司。常州亚玛顿股份有限公司注册成立于 2006 年 9 月，业务模式与本公司相似，均是外购超白压延玻璃进一步镀膜生成增透晶体硅太阳能电池封装玻璃，目前正在实施年产 1,500 万平方米光伏玻璃深加工及镀膜生产线，该公司增透晶体硅太阳能电池封装玻璃在国内的市场占有率已超过 60%。

本公司从 2009 年开始投资生产增透晶体硅太阳能电池封装玻璃，现已具备 191 万平方米生产能力，2009 年实现销售收入 533.40 万元，2010 年 1-6 月实现销售收入 2,079.93 万元，业务规模迅速扩大。本公司增透晶体硅太阳能封装玻

璃主要向晶体硅电池厂商销售，主要客户情况如下：

金额单位：元

| 序号 | 客户 | 2010 年 1-6 月销售额 | 2009 年销售额 |
|---|---|---|---|
| 1 | 江苏林洋新能源有限公司 | 7,489,223.53 | 1,367,960.40 |
| 2 | 江阴俊鑫科技有限公司 | 2,481,149.77 | 158,365.40 |
| 3 | 东方日升新能源股份有限公司 | 1,510,501.13 | 1,960,916.28 |
| 4 | 张家港永能光电有限公司 | 1,742,760.90 | - |
| 5 | 保定天威英利新能源有限公司 | 545,825.18 | - |

截至本招股书签署日，本公司已经具备生产增透晶体硅太阳能电池封装玻璃 191 万平方米的生产能力，计划于 2010 年底投资建设达到 300 万平方米生产能力。

TCO 导电膜玻璃和增透晶体硅太阳能电池封装玻璃的功能和应用领域不同，目前的客户分属于薄膜电池厂商和晶硅电池组件厂商，不会出现相互替代，对本公司不会出现销售冲突、市场冲突的情形，本公司内部对于该两种产品各有相互独立的生产、销售系统，也不会形成资源利用的相互冲突。

4、市场供需状况及变动趋势

（1）TCO 导电膜玻璃市场供求分析

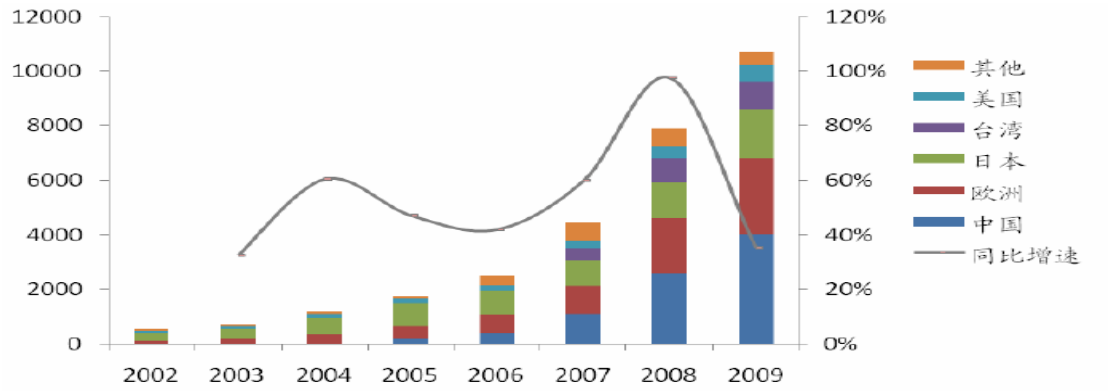
薄膜太阳能电池生产成本较多晶硅太阳能电池降低，而且可与建筑一体化设计，用作建筑物的外墙玻璃，达到既采光又发电目的，这使薄膜太阳能电池的市场应用前景一直被看好。2006 年至 2008 年，全球薄膜太阳能电池产能分别为 181 兆瓦、400 兆瓦、892 兆瓦，增长率达到 120%以上。制约薄膜太阳能电池市场化规模的主要因素是其转换效率目前仅为 6－8%，如果未来薄膜太阳能电池的转换效率能提升至 10%以上，则薄膜太阳能电池将具备较强的竞争优势，其市场份额将急速提升。预计到 2013 年，在全球太阳电池市场上，薄膜太阳能电池的市场占有率将从 2009 年的 15%增加到 31%，增幅超过 100%（资料来源：iSuppli 公司）。

截至 2008 年末，国内拥有薄膜太阳能电池产能近 422MW，根据对国内现有薄膜太阳能电池厂商 2010 年产能统计，2010 年我国薄膜太阳能电池用 TCO 导电膜玻璃的需求量将达到 3,427.5 万平方米，市场需求量巨大。具体分析见本招股说明书第十一节“募集资金运用”之“第三募集资金投资项目之二：薄膜太阳能电池用 TCO 导电膜玻璃项目”。

（2）增透晶体硅太阳能电池封装玻璃的市场供求分析

晶体硅电池技术成熟，“多晶硅——硅片——电池片——电池组件”等产业链各环节都已发展了成熟的工艺，已大规模商业化生产。但制约晶体硅电池发展的主要因素是多晶硅的成本和电池光电转化效率。在同等条件下，透过封装玻璃的太阳光辐射量决定电池组件的发电量。增透晶体硅太阳能电池封装玻璃可通过提高辐射量，使电池的光电转换效率较原片提高 2.5%以上，这使增透晶体硅太阳能电池封装玻璃具有了潜在的市场应用前景。

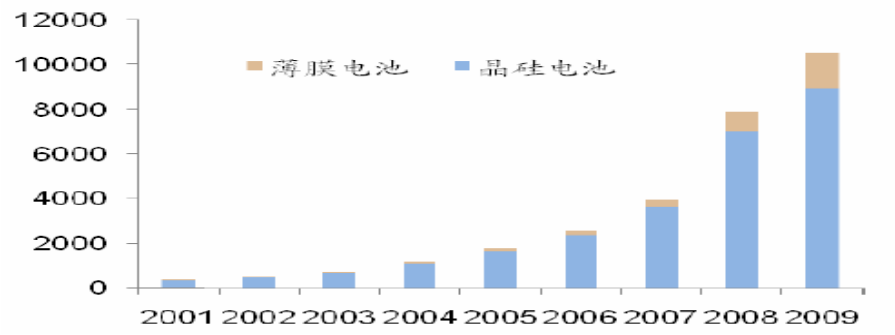
2008 年全球太阳能电池出货量约 7.4GW，较 2007 年 3.7GW 的电池出货量增长近 100%，2009 年因受金融危机影响，太阳能行业增速大为下降，全年太阳能电池出货量约为 10GW，同比增长 35%左右，远低于前五年的增速，其中晶体硅太阳能电池出货量约为 8.9GW，每 MW 对应的超白压延玻璃面积为 1 万平米，约需要 8,900 万平方米超白压延玻璃，如果其中 50%又进一步加工镀膜为增透晶体硅太阳能电池封装玻璃，则需要量在 4,450 万平方米。我国的太阳能电池产量占全球产量的 44%，就国内对增透晶体硅太阳能电池封装玻璃的需要量也在 1,958 万平方米。国内目前仅常州亚玛顿股份有限公司和本公司具备规模生产增透晶体硅太阳能电池封装玻璃的能力，常州亚玛顿股份有限公司计划在 2010 年达到 1,500 万平方米加工能力，本公司现有增透晶体硅太阳能电池封装玻璃具有 191 万平方米产能，距离市场的潜在需求均有较大的空间。




图：全球太阳能电池出货量

晶体硅电池是目前光伏电池的主流品种，2007 年至 2009 年，晶体硅电池占比在 80%以上，虽然市场份额逐步下降，但仍然占据主导地位。经对 2009 年国内晶体硅太阳能电池项目规划统计，合计有 17.4GW 的新增产能，其中 2009 年至 2010 年计划完工的项目合计 1.5-2GW，则估计 2010 年新增 1,500－2,000 万平方

米增透晶体硅太阳能电池封装玻璃需求。




图：全球晶硅电池和薄膜电池出货量（MW）

5、技术水平、特点

在太阳能电池产业链上的位置，决定了其技术水平及特点，越靠近产业链上游的环节，技术含量越高。

| 产　品 | 简　介 | 技术难题 | 技术壁垒 |
|---|---|---|---|
| 增透晶体硅太阳能电池封装玻璃 | 超白压延玻璃表面通过湿化学法镀制低折射率透明薄膜，提高光线透过率，且耐紫外线老化、耐高温高湿、耐盐雾。 | 选择折射率与玻璃物理性能匹配的材料，配制最佳配比的镀膜液。 | 适中 |
| TCO 导电膜玻璃 | 玻璃表面镀 In、Sn、Zn 和 Cd 氧化物及其多元复合物，要求高透射率、高电导率/低方块电阻、抗腐蚀、安全性高。 | 溅射沉积与等离子体刻蚀技术集成，达到物理气相沉积/离子动态刻蚀工艺“镀膜与制绒在线一体化”连续生产。溅射沉积工艺与动态沉积速率和均匀结构绒面。在玻璃与绒面导电膜间增设过渡层，使两者膨胀系数相容。 | 高 |

6、行业特有的经营模式

太阳能玻璃的销售，主要是下游电池生产厂商通过将玻璃作为组装材料进行太阳能电池组装，并送交终端电池用户进行整体质量测试，终端客户对各个组装材料认证合格后，电池生产厂商会根据生产规模向玻璃深加工企业下订单，再由企业进行规模化生产。

7、行业的周期性、区域性或季节性特征

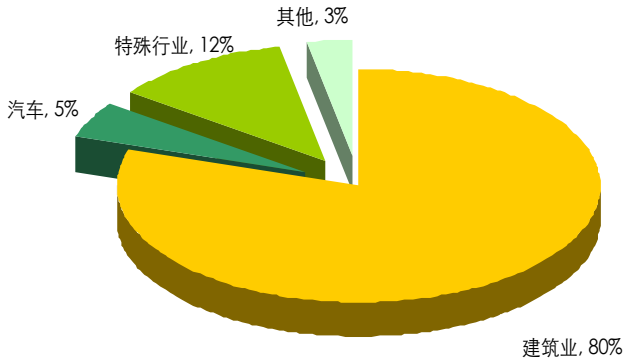
太阳能玻璃面向于太阳能产业，太阳能产业是新兴行业，市场处于培育阶段，受到经济周期以及其他因素的影响较大，因此存在一定的周期性。太阳能玻璃不存在因运输限制性条件、下游客户对产品及时性要求等综合因素而决定的区域性特征，但我国太阳能光伏产业具有区域性结构特点。江苏省是我国“太阳能第一

大省”，太阳能电池产量占全国总产量的份额高达 70%，具有较为完整的光伏太阳能产业链，全国已初步形成环渤海以上游材料加工为主、珠三角以下游产品应用、长三角以中下游电池组件为主的区域产业板块，光伏产业区域板块的形成在地理上形成了产业集群。

## （三）建筑玻璃行业竞争格局、市场化程度

1、建筑玻璃行业发展概况

建筑玻璃广泛应用于建筑门窗、幕墙、家居装饰，是继水泥和钢材之后的第三大建筑材料。从我国玻璃消费的去向看，建筑业是玻璃及制品应用最大的领域，建筑玻璃也是玻璃及玻璃制品中最大的产品品种。




图：我国玻璃应用领域分布

建筑玻璃产品种类繁多，随着产品功能发展及对建筑玻璃的功能性需求不断增多，玻璃的成型和加工工艺方法随之不断发展，出现了钢化、夹层、离子交换、釉面装饰、镀膜等新技术玻璃，包含了中空玻璃、夹胶玻璃、平弯钢化玻璃、自洁净玻璃、防火玻璃、防弹玻璃、Low-E 玻璃及镀膜玻璃等多种产品。

目前国际上建筑能耗占总能耗的 30%，因此，建筑节能是节能战略的重要组成部分。建筑节能的一个重要环节是建筑门窗的保温隔热，由此推动建筑玻璃向节能、绿色、环保方向发展。如我国目前 Low-E 玻璃在建筑中的使用率仅为 8%，远低于发达国家中较低的 50%应用比例，节能玻璃具有良好的市场应用前景。

2、建筑玻璃行业竞争格局

建筑玻璃涵盖了平板玻璃到深加工产品的较长产品线，产品众多，生产企业也多，因建筑玻璃市场用量较大，在线规模生产优势突出，一些大型浮法玻璃生产厂商一般都将建筑玻璃作为玻璃深加工的主要产品之一，这使建筑玻璃的市场竞争集中于大型浮法玻璃生产厂商，如中国南玻集团股份有限公司、信义玻璃控

股有限公司等。而像本公司一样的专业玻璃深加工企业，则在一些深加工产品特种玻璃方面具有一定的优势。

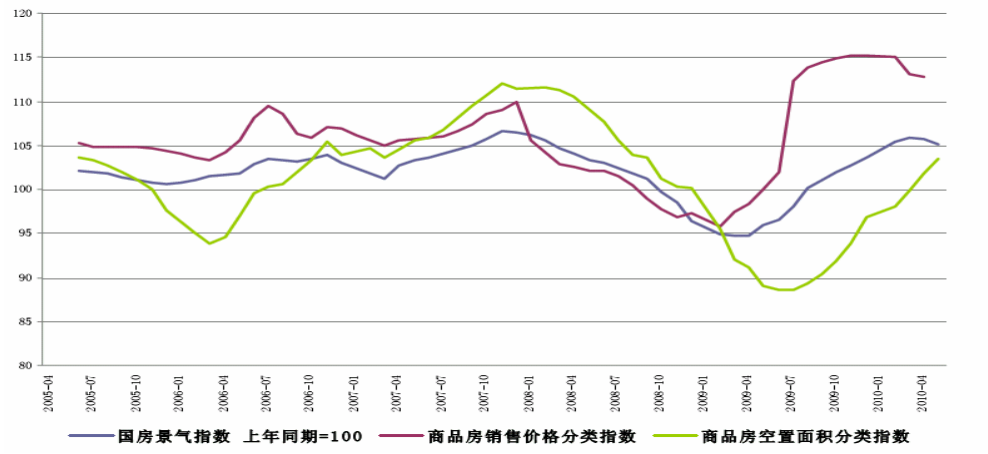
截至本招股书签署日，本公司具有年产中空玻璃、夹胶玻璃 10 万平方米的生产能力。本公司从 2004 年开始自主研发 LOW-E 建筑节能玻璃生产关键技术，现已具备 30 万平方米生产能力。因为本公司的建筑玻璃产能较小，本公司的建筑玻璃产品直接销售给周遭建材零售商或装饰装修公司，客户较为零散，没有销售较为集中的客户。

建筑玻璃受到运输半径的制约，较为依赖生产地的建筑工程发展状况。本公司地处江苏苏北地区，商住建设工程总体发展不如江苏苏南地区快速，这使本公司扩展建筑玻璃采取了谨慎态度，未来二到三年内不计划进一步扩大现有建筑玻璃产能。

3、建筑玻璃的上下游行业情况

本公司生产建筑玻璃的基本过程是采购浮法玻璃，经钢化、夹胶或镀膜等工艺流程后做成各种建筑玻璃产品，用于大型建筑幕墙、装饰装修门窗等供货建筑工程承包商，也有部分直接售与用户。

本公司的建筑玻璃的上游行业为平板玻璃。因我国目前是世界上生产规模最大的平板玻璃生产国，平板玻璃货源充足。建筑玻璃的下游依赖于房地产建筑业的需求。全国房地产开发景气指数（简称“国房景气指数”）显示，我国国房景气指数呈现周期性波动，从 2005 年到 2008 年初之间，房地产景气是上升趋势，2008 年则回落明显，到 2009 年 3 月，国房景气指数达到最低点，从 2009 年 4 月以后，我国房地产景气度开始快速回升，到 2009 年底达到新的高点。虽然目前受到国家房地产政策调控的影响，房地产出现增速放缓、缓慢调整态势，但因国家对住房保障在加大推进力度，我国的城市化率到达 70%前还会给房地产带来持续的新增需求，长期看房地产会继续呈现良好的发展态势。作为与房地产建筑业息息相关的建筑玻璃业，依然会保持平稳发展势头。




图：国房景气指数

资料来源：wind 资讯

4、行业特有的经营模式

因建筑玻璃企业的产业方式不同，具有不同的经营模式。对于生产、设计、安装施工建筑玻璃一体的企业，主要经营模式是通过招投标取得订单，根据订单生产加工建筑玻璃，具有小批量、多品种、多规格、差异化等特点。安装时要和整体建筑的土建、内外装修工程进度相互协调，存在多次交叉作业，又有工程交叉面广、参与方多、工程量比较集中等特点，现场施工协调难度大。而对于生产建筑玻璃的企业，主要是根据订单组织生产。

5、行业季节性、区域性或周期性特征

建筑玻璃与房地产建筑业关联度较高。房地产业是与国内或国际经济波动相关性较强的行业，每当宏观经济景气、银根放松时，房地产业会蓬勃发展，而当银根收紧、宏观经济低迷时，房地产业往往受伤甚深，甚至深度调整。房地产业又是影响建筑业景气的第一大权重行业，因此房地产投资额波动直接影响到建筑行业的景气状况，建筑玻璃一般在房地产新开工后 8－12 个月才开始安装，房地产的周期性波动并传导建筑业及建筑玻璃呈现出周期性特征。

建筑玻璃的需求与房地产新开工面积直接相关，受春节和冬季影响施工等因素的影响，相对于其他季度，每年第一季度的开工量通常要小些，受建筑业季节性特点的影响，建筑玻璃也呈现相应的季节性特点。建筑玻璃的区域性特征较为明显，一是建筑玻璃因玻璃的易碎、易损而存在运输半径限制，二是房地产区域特征明显，与地区经济发展水平、居民收入水平、消费习惯等密切相关。

## （四）行业进入障碍

1、技术和人才壁垒

玻璃深加工产品的生产通常需要特定的工艺和技术，行业新进入者必须具备特定的技术水平以及拥有相应的技术人才。特别是节能玻璃、太阳能玻璃等新型玻璃产品的生产，相对于传统玻璃深加工产品，在生产工艺、加工技术等方面实现了创新和突破，对技术和人才的要求更高。因此，玻璃深加工行业，特别是高端和新型玻璃产品领域存在较大的技术和人才壁垒。

2、产品质量、市场和品牌壁垒

作为家电配件以及建筑物、太阳能电池组装材料，玻璃深加工产品直接影响到整个产品的质量，客户需要进行产品质量认证，产品获得相应的合格证书才能进入市场。同时，在玻璃深加工行业中，一些企业长期以质量优良的产品与下游客户建立了良好的信任和合作关系，具有了市场品牌效应，新进入者具有开发客户的障碍。

3、资金实力的壁垒

玻璃深加工行业，特别是生产高端和新型玻璃产品企业，生产设备价格较高，有些成套引进国外生产线的企业更是需要大量的资金。因此，进入玻璃深加工领域需要在生产设备以及持续科研方面投入大量资金，需要一定的资金实力。

## （五）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）经济持续发展，消费能力不断增强

随着我国经济的持续健康发展，居民消费能力不断提升，对玻璃深加工产品的需求也不断提高。人们对产品的追求从简单的使用功能不断升级，更加追求产品的装饰性、更高技术含量以及在节能环保方面的功能。今后一段时间，随着经济的继续发展，房地产业以及新兴的太阳能产业将会长期向好发展，行业面临一个较好的发展机遇。

（2）国家产业政策支持玻璃深加工率的提高

相较于发达国家，目前我国的玻璃深加工率还比较低。国家发改委等六部委在《关于促进平板玻璃工业结构调整的若干意见》中指出，我国玻璃深加工率和

加工增值率远低于世界平均水平，因此要“不断提高自用深加工玻璃的比例，促进节能型玻璃产品、太阳能产业用玻璃等的推广应用”。今后一段时间，我国的玻璃深加工率将会不断提高，市场发展的前景较大。

（3）技术进步提升产品质量和扩大产品应用领域

近年来，随着科研力量的加强，我国的玻璃深加工技术取得了较大的进步，产品质量得到了提升，产品应用领域进一步扩大。特别是新兴朝阳产业的发展带动了节能玻璃、太阳能玻璃等新型玻璃应用领域的快速拓展。按照“十一五”规划目标，优质浮法比例将从目前 20%左右增至 40%，玻璃深加工率将从 25%增至 40%以上。

节能减排已经成为基本国策，以 Low-E 中空玻璃为代表的节能玻璃将成为建筑市场未来发展的重要换代产品。据统计，建筑能耗的 45%以上是门窗能耗，80%的门窗能耗能过玻璃实现。因此，在整个建筑能量损耗中，门窗玻璃损耗占到了近 36%。所以，在当前大力推进环保的政策下，节能玻璃产业将面临较好的发展机遇。

随着石油、煤炭等不可再生资源的日益减少，对太阳能等清洁、可再生能源的利用逐步受到重视。作为光伏组件的重要组成部分，太阳能玻璃是当今太阳能利用光伏发电工程中的重要产品之一，已成为世界新能源产业中的重要“朝阳工业产品”。未来一段时间，增透晶体硅太阳能电池封装玻璃以及太阳能 TCO 导电膜玻璃等太阳能玻璃的市场需求将会面临较大的增长。

2、不利因素

（1）受到下游行业波动的影响

玻璃深加工产品下游行业主要是家电制造商、房地产开发商以及光伏电池生产商等，这些行业受宏观经济的影响较大。下游企业的经济景气周期会直接影响玻璃深加工行业的发展。

（2）受到上游玻璃行业结构调整的影响

因存在产能潜在过剩、结构不合理等亟待解决的矛盾和问题，平板玻璃被列入限产限能结构调整之列。平板玻璃行业结构调整长期看有利于行业健康发展，但短期内会产生结构调整之痛，从而对本行业的原材料供应及价格带来影响。

## （六）发行人所处行业与上下游行业之间的关联性、上下游行业发展状况对本行业及其发展前景的有利和不利影响

本公司上游行业是普通玻璃制造行业，为玻璃深加工提供主要的原材料平板玻璃；平板玻璃经加工可成为不同种类之玻璃产品，并广泛应用于不同行业，本公司玻璃深加工产品家电玻璃、太阳能电池玻璃、建筑玻璃的需求视家用电器、房地产业、新能源的发展。

1、本行业与上、下游行业的关联性

本行业与上下游行业的关联性较高，上游行业的影响直接体现在本行业采购成本的变化、产品性能的高低等诸多方面，对本行业的发展有较大的推动作用；本行业与下游行业的发展密切相关，下游行业对本行业的发展具有较大的牵引作用，下游行业对本行业产品的需求直接决定了本行业的市场需求。

2、上下游行业发展状况对本行业及其发展前景的有利和不利影响

（1）上游平板玻璃供应充足不致使本公司受制于原材料短缺

本公司的主要原材料为平板玻璃。我国是世界上最大的浮法玻璃生产国，技术已经达到世界领先水平，普通玻璃产品品种丰富，从普通厚度扩展到超薄、超厚以及在线镀膜、自洁、超白等新品种。而且，我国拥有世界玻璃生产总量 31%的份额，分散在近 300 家大、中、小企业中，市场竞争较为充分，普通浮法、平板玻璃等供需充足，使本公司没有原材料短缺之虞。

（2）下游家用电器行业发展成熟利于本公司家电玻璃业务平稳发展

本公司的家电玻璃，包括冰箱层架、搁板、面板以及空调面板等，主要配套供应于冰箱、空调、洗衣机等白色家电。我国家用电器行业发展成熟，已成为世界上最大的家用电器生产国和出口国，也拥有最大的市场，我国家用电器生产及市场开发都进入一个成熟化的发展阶段。2009 年 12 月 15 日，国家工业和信息化产业部出台了《关于加快我国家用电器行业转型升级的指导意见》，指出到2015年，国内自主品牌产品在国际市场中比重要达到 30%，要培育 5 个左右具有综合竞争实力的国际化企业集团。本公司现有家电玻璃客户包括了国内家电主要品牌海尔、海信、新飞、格力等，随着国家鼓励支持国内优势家电企业发展的政策出台，本公司将通过继续保有对这些主要品牌家电的供应份额而不断发展。同时，

2009 年国家推行“家电下乡”和“以旧换新”政策，该等政策对家电行业供需拉动明显，农村家电消费潜力不断显现，城镇家电更新及消费升级加快，都促使家电行业保持一定的增长，从而为本公司家电玻璃业务平稳发展带来了有利条件。

（3）新能源未来向好的发展趋势利于本公司太阳能玻璃业务的持续发展

太阳能作为一种再生、清洁、环保新能源，成为世界各国重点推广利用的新能源。2009 年，我国推出了“太阳能屋顶计划”、“金太阳工程”，以国家财政补贴的形式，支持国内光伏市场的启动，重点对太阳能光电建筑一体化应用进行初装成本补贴。政策的出台将使光伏太阳能的发电成本下降，促使太阳能光伏产业和市场规模迅速扩大，对全球太阳能光伏市场带来积极影响。而其中薄膜太阳能电池因其成本低、具有大规模光电建筑一体化的应用优势，市场空间广阔，蕴含着巨大的市场商机。这为本公司发展 TCO 导电膜玻璃和增透晶体硅太阳能电池封装玻璃营造了持续增长的市场环境。

上下游行业对本公司的不利影响主要体现在家电行业、太阳能行业、房地产是周期性行业，和国内或国际经济波动相关性较强。

## （七）出口面临的有关政策及其影响

我国对不同的玻璃深加工产品实行不同的出口政策。总体来说，国家鼓励技术含量高、附加值高的产品出口。

本公司拥有自营进出口权，主要产品出口到斯洛文尼亚、泰国、巴西、西班牙、法国、德国等多个国家和地区，上述国家和地区对玻璃深加工产品均不设配额限制，实行自由进口政策，对安全、环保等方面的要求与国内基本一致，不存在特殊要求。截至目前，也未发生国外对国内玻璃深加工产品的反倾销调查。

## （八）发行人的竞争优势和竞争劣势

1、竞争优势

有关本公司竞争优势的详细阐述请参见本招股说明书“第二节 概览”之“六、发行人核心竞争优势”。

（1）自主创新优势

创新是本公司保持持续稳定发展的动力。本公司从传统的冰箱层架玻璃产品

开始，通过持续的技术创新，兼备产品创新和服务创新，沿着玻璃深加工的技术趋势、产品线不断发展进步，产品结构逐步优化，由传统的家电层架/盖板玻璃为主发展为彩晶玻璃占优势、太阳能玻璃快速增长的业务结构，抗风险能力不断增强。

（2）自主研发优势

本公司是江苏省高新技术企业，2006 年 9 月，本公司的技术中心被江苏省经贸委认定为省级企业技术中心；2008 年江苏省科技厅批准本公司建设江苏省玻璃深加工工程技术研究中心。由于在彩晶玻璃方面创新领先的优势，本公司是彩晶装饰玻璃国家标准制定的主要起草单位之一。

本公司的技术研发以先找准市场、再依托技术创新占领市场、最终以技术进步引导市场为发展思路。本公司最早依托自主研发的“整体注塑边框玻璃层架及制作方法”专利技术站稳市场，后又研发了异型玻璃周边注塑新技术、弧弯钢化镀膜周边注塑玻璃新工艺不断升级产品。本公司经过自主研究开发，掌握了“内弧印刷彩晶玻璃及生产”关键技术，在国内最先研制成功了一块彩晶玻璃，现又将研发重点转向了更高端、更复杂产品的研制，工艺上由丝网印刷为主升级为具有渐变效果的高精密单色挂网以及全四色渐变工艺，不断推出满足市场需求的新产品。

2006 年以来，本公司瞄准传统玻璃在太阳能领域的巨大应用前景，开始进行太阳能玻璃新领域的产品研发。截至目前，本公司已就“用等离子体轰击制备绒面氧化锌透明导电镀膜玻璃的方法”、“一体化连续生产氧化锌绒面透明导电镀膜玻璃生产线”、“等离子体轰击制备绒面氧化锌透明导电镀膜玻璃的装置”、“一种制备绒面 ZnO 透明导电镀膜玻璃的方法”等关键技术申请国家发明专利，薄膜太阳能电池用 TCO 导电膜玻璃的试产样品已检测达标。本公司 2009 年 10 月投产的增透晶体硅太阳能电池封装玻璃已获得下游太阳能电池厂商的认证，现已具备了 191 万平方米的年生产能力，2010 年 1-6 月，实现销售 2,079.94 万元。

（3）客户资源优势

本公司自成立以来一直从事玻璃深加工产品的研发、生产，至今已逾 9 年，公司因其专业、努力获得社会诸多认可，也因产品质量过硬、零距离优质服务等赢得客户。依据世界著名的消费市场研究机构 Euromonitor 发布的全球冰箱企业

排行榜，全球前十大冰箱企业中有九家是本公司稳定的客户。优质、稳定的客户资源奠定了本公司的市场地位，也使本公司的内部管理、质量控制体系由于不断接受严格的检验而得到优化，形成本公司领先于同业企业一定的进入壁垒。

（4）创新服务优势

本着“为客户提供整体解决方案和零距离服务”的经营理念，本公司将研发室建到客户的生产线上，及时将客户需求反映到公司产品研发、生产控制、质量管理上，缩短了双方沟通距离；本公司将“流动展销会”开到客户，将公司最新产品样品摆在客户面前，由客户按“菜单”点样，而自信于强大的产品出新能力，客户所定制的彩晶玻璃样件均为独家使用，形成了配套供应商与客户互为依存、双方共赢的新型商业关系。

（5）企业文化优势

本公司以建立“和谐发展的人文企业”为目标，形成了忠诚、勤奋、创新、激情的企业文化。本公司的中高层管理人员大都自公司设立以来就在公司工作，业务实践经验丰富。本公司定期选派人员送出去培训，使个人的能力提高能与公司的发展同步，以适应公司业务的快速发展。

2、竞争劣势

（1）资金实力劣势

本公司主要依靠自有资金积累、银行贷款筹集发展资金，资金筹集渠道较为单一，迫使本公司在研发投资方面较为谨慎。随着本公司逐步进入太阳能玻璃领域，本公司将面临大额且持续的资金需求，单纯依靠自有资金积累、银行贷款将可能制约本公司的进一步发展。

（2）引进更多高级管理人员、核心技术人才的劣势

本公司地处江苏北部，受到地域条件和经济发展的限制，在吸引和引进人才方面存在诸多的制约因素，尽管本公司已经过多番努力，建立了相关人才激励机制，但相较于其它发达地区，本公司在引进管理和技术人才方面仍然处于劣势地位。

# 四、发行人主营业务的具体情况

## （一）主要产品的用途

本公司的主要产品分别用作家电配件、面板材料、太阳能电池组装材料及房屋建筑物门窗材料等。

1、家电层架/盖板玻璃：家电层架/盖板玻璃主要包括冰箱搁板玻璃、冰柜盖板和微波炉门玻璃等。玻璃原片经切片、钢化、注塑后直接作为冰箱搁板，对冰箱内空间进行分隔，并承重各类冰箱存放物；玻璃原片经切片、钢化后可直接作为冰柜推拉门和微波炉门。

2、家电彩晶玻璃：家电彩晶玻璃主要指冰箱彩晶面板、空调彩晶面板等装饰性玻璃面板。普通平板玻璃经切裁、钢化、均质后进行涂层精细加工，形成坚固耐用、色彩丰富的玻璃面板产品，主要应用于冰箱、空调等家用电器的外壳或门体等部位。

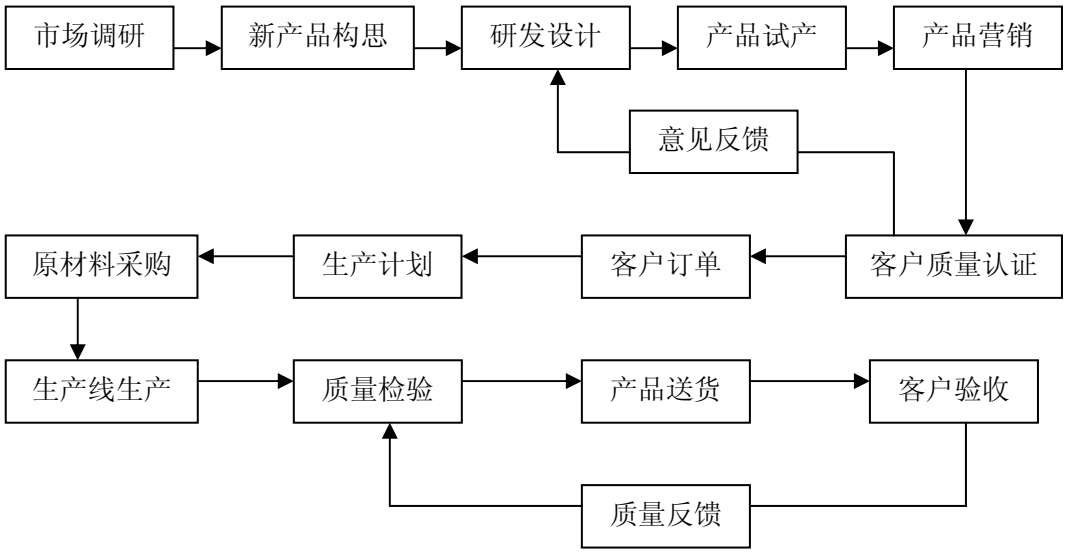
3、太阳能玻璃：太阳能玻璃主要是对超白玻璃进行镀膜和特殊处理后，通过增强玻璃的透光率进而充分利用太阳能的一种电池组装材料。公司目前生产的增透晶体硅太阳能电池封装玻璃是应用于太阳能电池的封装或盖板材料。

4、建筑玻璃：本公司建筑玻璃产品主要包括自洁净玻璃、防火玻璃、防弹玻璃、Low-E 玻璃及镀膜玻璃、中空玻璃、夹胶玻璃、平弯钢化玻璃等，广泛用于建筑门窗、家居装饰等。

## （二）发行人主要产品的工艺流程图

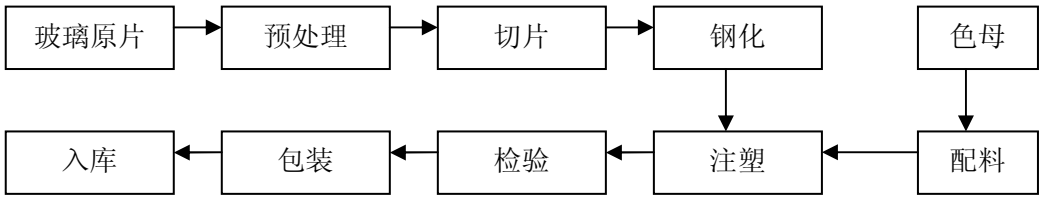
1、公司产品生产组织流程图

本公司主要采用“以销定产”的生产模式，首先根据市场需求情况进行产品研发，产品试产合格后进行客户推广或参加产品招标，取得客户订单后根据订单组织生产。

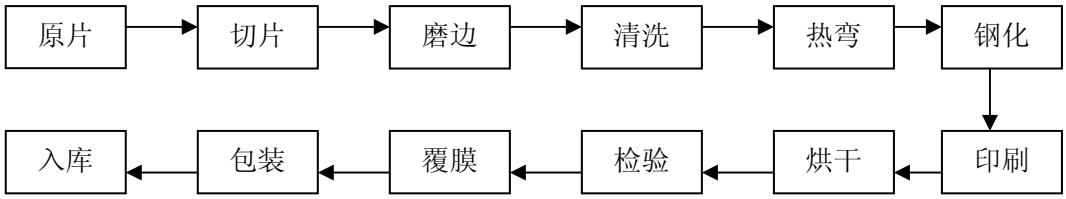



2、发行人产品主要工艺流程图

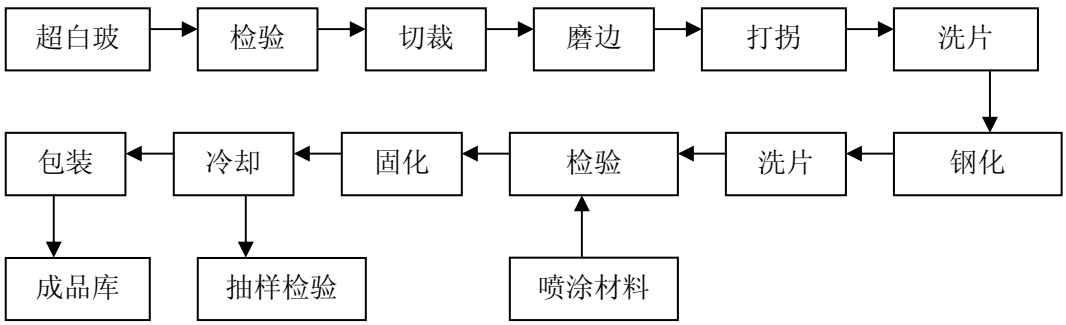
（1）家电层架玻璃产品工艺流程图（盖板玻璃流程到钢化为止）



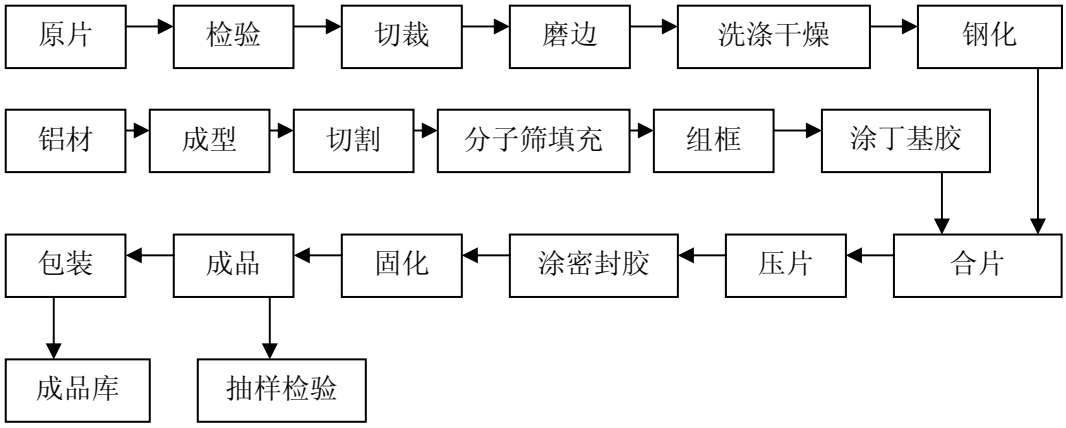

（2）家电彩晶玻璃面板产品工艺流程图




（3）增透晶体硅太阳能电池封装玻璃工艺流程图




（4）中空玻璃工艺流程图




## （三）发行人的主要业务模式

1、采购模式

本公司销售部门接到客户订单后，将订单情况通知制造部，制造部确定生产计划，公司采购部根据生产计划制定各种原辅材料的需求计划，并结合库存情况制定物资采购计划并由采购部主管审核批准，采购员联系厂家进行询价，然后进行价格、质量的综合比较，邀请合格的厂家进行招标，根据招标结果签订采购合同。

2、生产模式

本公司以销定产，根据客户下发的订单组织产品生产。公司拥有完整的生产流程，包括前期产品研发与设计、产品生产。

（1）产品研发与设计

本公司技术中心负责具体的产品研发与设计。根据公司市场营销人员定期反馈的市场需求信息，技术中心相关人员不断跟踪市场同类新产品开发情况以及市场需求情况。技术中心确定新产品开发计划，安排专门的小组进行新产品设计、试验等工作，新产品试验合格后向厂家进行营销，签订合同订单。

（2）产品生产

本公司的生产由制造部负责，制造部下设家电玻璃、彩晶玻璃、建筑玻璃、光伏玻璃和 VIP（真空绝热板）等分厂，分别负责相应产品的生产。本公司的生产模式是以销定产，即每一产品的批次生产首先根据销售部的订单情况确定产品种类、数量和质量标准。根据交货时间制定生产计划，再按照生产计划组织生产，

产品经质量检验合格后进入仓库作为产成品等待发货。

3、销售模式

本公司的销售由销售中心负责，根据产品和销售领域的不同，公司销售中心下设四个团队：家电市场部、光伏市场部、建玻市场部和海外市场部。公司在主要的客户区域设立办事处，负责与客户的联系、送货的组织和管理工作。

本公司家电玻璃产品销售对象包括家电生产厂商、配套件供应商，日本、台湾等地区生产厂商有将配套件外购交由专业贸易公司代理采购的贸易特点，本公司向日本、台湾家电品牌供货均通过代理商进行，除此之外，本公司一般和家电厂商直接建立供应销售关系。

家电厂商通常根据自身的家电生产计划，提出配套件的采购计划，由配套件供应商投标。如果是新产品招标，本公司内部组织开发、工程、品管、制造、财务等部门评审确认批量生产可行性，形成《新品评审及报价表》并经内部审批批准后向客户报价。同时，市场部将客户对产品的品质要求反馈给开发部，开发部与客户讨论确定产品质量技术标准，并将样品反馈给客户确认，经客户确认的样品将作为客户验收检验质量标准件，在此基础上与客户签订合同。由于家电产品品种较多，遵循家电企业与配套供应商之间合作的惯例，本公司与客户签订的合同只就质量标准、定价原则、付款方式、交货周期、索赔条款、异常情况处理等做出框架性规定，并不明确采购数量及具体价格。在合同的实际执行期内，本公司根据家电厂商的批量订单制作报价分析表，报由客户确认，公司财务部根据客户确认的价格开票、记账。

本公司的太阳能玻璃销售对象主要为太阳能电池及其组件生产企业，通常在年初或年末签订本年或下一年的采购合同，约定产品种类、价格，实际的供货量根据客户每月的采购订单进行实际供货。

本公司的国际贸易属一般出口贸易。本公司海外市场部负责国外业务的开发、合同签订，质量跟踪等服务，编制销售计划并下发制造部，同时负责生产进度跟踪，产品装运及货运状态跟踪等。

4、盈利模式

本公司主营业务是玻璃深加工产品的研发、生产与销售。公司生产组织的核心内容为研发与设计市场需求的产品，并通过组织与管理生产出合格的产品。公

司通过对普通玻璃的进一步加工，增加了产品的价值，为下游客户提供了其所需要的原材料产品，从而获得相应的利润。本公司通过持续的技术创新，不断拓展产品的应用领域，提高产品质量和提升产品技术含量，提高产品的盈利能力。

## （四）主要产品的生产销售情况

1、主要产品的产能及产销情况

| 产品类别 | 项目 | 2010 年 1-6 月 | 2009 年 | 2008 年 | 2007 年 |
|---|---|---|---|---|---|
| 家电层架玻璃 | 产能（万 $M^2$） | 200.00 | 400.00 | 400.00 | 350.00 |
| | 产量（万 $M^2$） | 161.12 | 283.77 | 313.36 | 308.10 |
| | 销量（万 $M^2$） | 156.02 | 286.62 | 309.46 | 318.04 |
| | 产能利用率（%） | 80.56 | 70.94 | 78.34 | 88.03 |
| | 产销率（%） | 96.83 | 101.00 | 98.76 | 103.23 |
| 家电盖板玻璃 | 产能（万 $M^2$） | 151.60 | 200.00 | 200.00 | 180.00 |
| | 产量（万 $M^2$） | 135.35 | 134.08 | 150.09 | 160.68 |
| | 销量（万 $M^2$） | 120.87 | 131.24 | 161.13 | 150.28 |
| | 产能利用率（%） | 89.28 | 67.04 | 75.05 | 89.27 |
| | 产销率（%） | 89.30 | 97.88 | 107.36 | 93.53 |
| 彩晶玻璃 | 产能（万 $M^2$） | 120.00 | 130.00 | 100.00 | 65.00 |
| | 产量（万 $M^2$） | 105.54 | 128.65 | 92.31 | 57.55 |
| | 销量（万 $M^2$） | 86.82 | 123.18 | 85.07 | 52.72 |
| | 产能利用率（%） | 87.95 | 98.96 | 92.31 | 88.54 |
| | 产销率（%） | 82.26 | 95.75 | 92.16 | 91.61 |
| 建筑玻璃 | 产能（万 $M^2$） | 17.50 | 35.00 | 35.00 | 35.00 |
| | 产量（万 $M^2$） | 14.00 | 27.81 | 24.82 | 32.70 |
| | 销量（万 $M^2$） | 9.96 | 21.44 | 21.02 | 34.06 |
| | 产能利用率（%） | 80.00 | 79.46 | 70.91 | 93.43 |
| | 产销率（%） | 71.14 | 77.09 | 84.69 | 104.16 |
| 太阳能玻璃 | 产能（万 $M^2$） | 95.50 | 42.50 | — | — |
| | 产量（万 $M^2$） | 47.76 | 16.17 | — | — |
| | 销量（万 $M^2$） | 34.90 | 5.41 | — | — |
| | 产能利用率（%） | 50.01 | 38.05 | — | — |
| | 产销率（%） | 73.07 | 33.45 | — | — |

注 1：公司于 2009 年 10 月投产增透晶体硅太阳能电池封装玻璃生产线，年产能为 170 万 $M^2$，2009 年 10 月至年底折合产能约 42.5 万 $M^2$。

注 2：2010 年 1-6 月的年产能按截至目前年产能折算。

注 3：太阳能玻璃 2009 年及 2010 年 1～6 月产量含委托加工。

在工序上，家电盖板玻璃经钢化裁切后即可作为成品入库，家电层架还需要

在钢化后进入下一道注塑加工工序，本公司的家电盖板玻璃和家电层架玻璃在前道加工工序上同受钢化炉产能限制，家电层架玻璃在后道工序上还受到注塑机产能制约。由于公司是按订单组织生产，而家电厂商一年内有生产淡、旺季之分，本公司设置产能要按家电厂商生产旺季的饱和订单量设置，在生产淡季时形成产能的富余。从 2008 年到 2009 年底，本公司按照钢化炉设置的家电盖板和家电层架年产能为 600 万平方米，其中按注塑机设置的家电层架年产能为 400 万平方米，家电盖板的产能随着家电层架的产量变动而变动。2010 年上半年，本公司的家电盖板和家电层架的生产较为饱和，钢化炉产能已经制约了家电盖板及层架的生产，本公司使用改造 2 台已经废弃的钢化炉生产，以满足公司实际订单生产需要，使公司家电层架及盖板的产能利用率提高。本公司 2008 年、2009 年的产能利用率低于正常水平，主要原因是 2008 年下半年和 2009 年上半年受到金融危机的影响，国内、外家电企业开工不足，特别是本公司主要出口产品为家电盖板和家电层架，金融危机导致公司家电盖板和家电层架订单减少，生产产量下降。

本公司彩晶玻璃的产能除在前道工序受到钢化炉产能限制外，主要还受制于印刷机产能设计规模。彩晶玻璃系新产品，公司每年都根据市场需求逐步增加产能，产能利用率水平相对较高。2010 年上半年，因为公司彩晶玻璃生产能力不足，公司新增彩晶玻璃产能 100 万平方米，截至目前已具有 240 万平方米生产能力。2010 年上半年彩晶玻璃产能利用率有所下降，是因为公司调整了产品结构，以生产高档彩晶玻璃为主，高档彩晶玻璃较普通彩晶玻璃生产难度大，仅印刷次数就较普通彩晶玻璃正常印刷次数 5-6 次增加 3 次以上，而现有彩晶玻璃产能设计均按印刷机正常印刷 5-6 次为基础，印刷次数的增多使同样时间内生产产品的数量下降，产能利用率降低，目前的实际状况是公司的彩晶玻璃生产处于饱和状态。同时，因为高档彩晶玻璃较普通彩晶玻璃批次多，生产难度大，使成品率控制难度大，影响公司产销率。

截至目前，本公司已具有 191 万平方米的增透晶体硅太阳能电池封装玻璃生产能力。2010 年上半年，晶体硅光伏组件生产处于满负荷运转状态，造成超白压延玻璃极为紧俏，虽然本公司的产能利用率水平显著上升，但同时因为超白压延玻璃的供应偏紧使部分产能利用不足。目前，超白压延玻璃供应偏紧已经得到改善，本公司的生产正在逐步饱和。

2、主要产品销售收入、净利润构成

（1）主营业务收入构成

单位：万元

| 产品类别 | 2010年1-6月 | | 2009年度 | | 2008年度 | | 2007年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 主营业务收入 | 占比（%） | 主营业务收入 | 占比（%） | 主营业务收入 | 占比（%） | 主营业务收入 | 占比（%） |
| 家电层架玻璃 | 9,845.96 | 35.48 | 17,394.60 | 48.17 | 19,296.28 | 53.93 | 17,780.75 | 56.72 |
| 家电盖板玻璃 | 4,415.15 | 15.91 | 4,671.94 | 12.94 | 5,772.41 | 16.13 | 5,881.96 | 18.76 |
| 彩晶玻璃 | 10,379.42 | 37.41 | 11,758.39 | 32.56 | 8,963.70 | 25.05 | 5,482.61 | 17.49 |
| 建筑玻璃 | 1,027.79 | 3.70 | 1,756.21 | 4.86 | 1,745.91 | 4.88 | 2,201.44 | 7.02 |
| 太阳能玻璃 | 2,079.94 | 7.50 | 533.40 | 1.48 | - | - | - | - |
| 合　　计 | 27,748.24 | 100.0 | 36,114.54 | 100.0 | 35,778.31 | 100.0 | 31,346.76 | 100.0 |

家电层架/盖板和彩晶玻璃的收入构成了本公司收入的主要来源。近三年及一期，家电层架占主营业务收入的比重分别为 56.72%、53.93%、48.17%和 35.48%，家电盖板占主营业务收入的比重分别为 18.76%、16.13%、12.94%和 15.91%，传统产品家电层架和家电盖板玻璃的销售收入占主营业务收入的比重逐年下降；近三年及一期，主要产品彩晶玻璃分别实现营业收入 5,482.61 万元、8,963.70 万元、11,758.39 万元和 10,379.42 万元，占主营业务收入比重分别为 17.49%、25.05%、32.56%和 37.41%，收入和比重均稳步增长。2010 年 1-6 月，本公司的太阳能玻璃销售实现 2,079.94 万元，较之 2009 年增长 288.94%。随着公司业务的发展，公司产品收入构成也表现出了相同的趋势，技术含量较高的新产品将逐渐成为公司营业收入的主要来源。

（2）产品利润构成

单位：万元

| 产品类别 | 2010 年 1-6 月 | | 2009 年度 | | 2008 年度 | | 2007 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 销售毛利 | 占比（%） | 销售毛利 | 占比（%） | 销售毛利 | 占比（%） | 销售毛利 | 占比（%） |
| 家电层架玻璃 | 2,039.67 | 30.26 | 4,207.07 | 39.35 | 4,809.21 | 45.62 | 4,046.08 | 52.88 |
| 家电盖板玻璃 | 969.24 | 14.38 | 1,182.46 | 11.06 | 1,535.86 | 14.57 | 1,200.07 | 15.69 |
| 彩晶玻璃 | 3,209.35 | 47.61 | 4,701.50 | 43.98 | 3,776.05 | 35.82 | 2,059.35 | 26.92 |
| 建筑玻璃 | 73.35 | 1.09 | 396.72 | 3.71 | 421.86 | 4.00 | 345.22 | 4.51 |
| 太阳能玻璃 | 448.70 | 6.66 | 202.38 | 1.89 | - | - | - | - |
| 合　　计 | 6,740.32 | 100.00 | 10,690.12 | 100.00 | 10,542.97 | 100.00 | 7,650.72 | 100.00 |

3、产品收入分部

本公司的销售市场主要分国内和国外两个部分，报告期内各个区域市场实现的主营业务收入具体如下：

金额单位：万元

| 销售地区 | 2010年1-6月 | | 2009年度 | | 2008年度 | | 2007年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| **国内** | | | | | | | | |
| 家电层架玻璃 | 6,986.48 | 25.18% | 12,909.19 | 35.75% | 13,794.18 | 38.55% | 13,746.05 | 43.85% |
| 家电盖板玻璃 | 555.24 | 2.00% | 1,797.63 | 4.98% | 2,418.27 | 6.76% | 3,396.19 | 10.83% |
| 彩晶玻璃 | 9,925.02 | 35.77% | 10,954.03 | 30.33% | 8,086.56 | 22.60% | 5,086.71 | 16.23% |
| 建筑玻璃 | 513.96 | 1.85% | 853.98 | 2.36% | 646.08 | 1.81% | 1,146.17 | 3.66% |
| 太阳能玻璃 | 2,079.94 | 7.50% | 533.40 | 1.48% | - | - | - | - |
| **国内小计** | **20,060.65** | **72.30%** | **27,048.22** | **74.90%** | **24,945.10** | **69.72%** | **23,375.12** | **74.57%** |
| **国外** | | | | | | | | |
| 家电层架玻璃 | 3,859.91 | 10.31% | 4,485.41 | 12.42% | 5,502.10 | 15.38% | 3,896.82 | 12.43% |
| 家电盖板玻璃 | 2,859.48 | 13.91% | 2,874.31 | 7.96% | 3,354.14 | 9.37% | 2,483.70 | 7.92% |
| 彩晶玻璃 | 454.40 | 1.64% | 804.36 | 2.23% | 877.14 | 2.45% | 535.86 | 1.71% |
| 建筑玻璃 | 513.82 | 1.85% | 902.23 | 2.50% | 1,099.83 | 3.07% | 1,055.27 | 3.37% |
| 太阳能玻璃 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **国外小计** | 7,687.61 | 27.70% | 9,066.31 | 25.10% | 10,833.21 | 30.28% | 7,971.65 | 25.43% |
| **合计** | **27,748.26** | **100.00%** | **36,114.54** | **100.00%** | **35,778.31** | **100.00%** | **31,346.76** | **100.00%** |

4、公司产品价格变动情况

单位：元/平方米

| 产品类别 | 2010 年 1-6 月 | 2009 年 | 2008 年 | 2007 年 |
|---|---|---|---|---|
| 家电层架玻璃 | 63.11 | 60.69 | 62.35 | 55.91 |
| 家电盖板玻璃 | 36.47 | 35.60 | 35.82 | 39.14 |
| 彩晶玻璃 | 119.55 | 95.46 | 105.37 | 103.99 |
| 建筑玻璃 | 103.19 | 81.91 | 83.06 | 64.63 |
| 太阳能玻璃（不含外加工） | 58.84 | 59.72 | - | - |

5、报告期内公司前五大客户销售情况

| 年度 | 序号 | 客户 | 销售额（万元） | 占营业收入的比例 | 主要品种 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2010年 | 1 | 青岛海尔零部件采购有限公司 | 7,338.34 | 26.11% | 彩晶、层架 |
| | 2 | MITSUI CO.,LTD | 1,424.19 | 5.07% | 层架/盖板 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 1-6月 | 3 | 江苏林洋新能源有限公司 | 1,390.43 | 4.94% | 太阳能玻璃 |
| | 4 | 河南新飞电器有限公司 | 1,201.55 | 4.27% | 彩晶、层架 |
| | 5 | 合肥海尔物流有限公司 | 1,138.67 | 4.05% | 彩晶、层架 |
| | **前五名客户合计** | | **12,493.18** | **44.44%** | - |
| 2009年 | 1 | 青岛海尔零部件采购有限公司 | 9,221.26 | 25.11% | 彩晶、层架 |
| | 2 | MITSUI CO.,LTD | 2,396.25 | 6.52% | 层架/盖板 |
| | 3 | 河南新飞电器有限公司 | 1,504.64 | 4.10% | 层架/盖板 |
| | 4 | 合肥美的荣事达电冰箱有限公司 | 1,419.17 | 3.86% | 彩晶、层架 |
| | 5 | 泰州乐金电子冷机有限公司 | 1,271.00 | 3.46% | 盖板、层架 |
| | **前五名客户合计** | | **15,812.32** | **43.06%** | — |
| 2008年 | 1 | 青岛海尔零部件采购有限公司 | 8,912.81 | 24.42% | 彩晶、层架 |
| | 2 | 斯洛文尼亚 GORENJE VELENJE | 2,333.46 | 6.39% | 层架/盖板 |
| | 3 | MITSUI CO.,LTD | 2,300.15 | 6.30% | 彩晶、层架/盖板 |
| | 4 | 上海江守 | 1,862.99 | 5.11% | 彩晶、层架/盖板 |
| | 5 | 苏州三星电子有限公司 | 1,789.12 | 4.90% | 层架/盖板 |
| | **前五名客户合计** | | **17,198.53** | **47.12%** | — |
| 2007年 | 1 | 青岛海尔零部件采购有限公司 | 6,585.35 | 20.31% | 彩晶、层架 |
| | 2 | 广东科龙冰箱有限公司 | 2,021.29 | 6.23% | 层架/盖板 |
| | 3 | MITSUI CO.,LTD | 1,800.87 | 5.56% | 层架/盖板 |
| | 4 | 河南新飞电器有限公司 | 1,727.66 | 5.33% | 彩晶、层架 |
| | 5 | 泰州乐金电子冷机有限公司 | 1,539.77 | 4.75% | 层架/盖板 |
| | **前五名客户合计** | | **13,674.94** | **42.18%** | — |

注：青岛海尔零部件采购有限公司和合肥海尔物流有限公司为关联企业。

近三年及一期，本公司向前五大客户销售金额占营业收入的比例分别为42.18%、47.12%、43.06%和 44.44%。本公司不存在向单个客户的销售比例超过总额50%的情况，不存在对大客户的重大依赖。

6、报告期内外销收入前五大客户

| 年度 | 序号 | 客户 | 销售额（万元） | 占外销收入的比例 | 主要品种 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2010年 | 1 | MITSUI & Co., Ltd. | 1,424.19 | 18.46% | 层架/盖板 |
| | 2 | 巴西惠而浦 | 899.60 | 11.66% | 层架/盖板 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 1-6月 | 3 | 苏州三星电子家电有限公司 | 748.95 | 9.71% | 层架/盖板 |
| | 4 | 墨西哥伊莱克斯 | 609.37 | 7.90% | 层架/盖板 |
| | 5 | 墨西哥惠而浦 | 546.22 | 7.08% | 层架/盖板 |
| | 前五名客户销售合计 | | 4,228.33 | 54.81% | - |
| 2009年 | 1 | MITSUI & CO., LTD. | 2,396.25 | 26.43% | 层架/盖板 |
| | 2 | 苏州三星电子家电有限公司 | 802.00 | 8.85% | 层架/盖板 |
| | 3 | 斯洛文尼亚 GORENJE VELENJE | 766.95 | 8.46% | 层架/盖板 |
| | 4 | 巴西惠而浦 | 621.18 | 6.85% | 层架/盖板 |
| | 5 | SUNFAST(HK) IMAX LIMITED | 516.49 | 5.70% | 层架/盖板 |
| | 前五名客户销售合计 | | 5,102.87 | 56.29% | — |
| 2008年 | 1 | MITSUI & CO., LTD. | 2,300.15 | 20.90% | 层架/盖板 |
| | 2 | 斯洛文尼亚 GORENJE VELENJE | 2,333.46 | 21.20% | 层架/盖板 |
| | 3 | 江守商事（中国）贸易有限公司 | 1,862.99 | 16.92% | 层架/盖板 |
| | 4 | SUNFAST(HK) IMAX LIMITED | 536.32 | 4.87% | 层架/盖板 |
| | 5 | 智利 DTD.S.A | 515.85 | 4.69% | 层架/盖板 |
| | 前五名客户销售合计 | | 7,548.77 | 68.58% | — |
| 2007年 | 1 | MITSUI & CO., LTD. | 1,800.87 | 22.68% | 层架/盖板 |
| | 2 | 斯洛文尼亚 GORENJE VELENJE | 1,160.35 | 14.62% | 层架/盖板 |
| | 3 | 江守商事（中国）贸易有限公司 | 889.17 | 11.20% | 层架/盖板 |
| | 4 | 泰国东芝集团 | 609.17 | 7.67% | 层架/盖板 |
| | 5 | SUNFAST(HK) IMAX LIMITED | 483.87 | 6.09% | 层架/盖板 |
| | 前五名客户销售合计 | | 4,943.43 | 62.27% | |

注：上述比例为占报告期国外销售收入的比例。

上述企业均系世界知名企业，从本公司采购玻璃层架及盖板最终用于冰箱、烘箱等家电配套，本公司的销售款均能按正常信用期收回，毛利率处于正常水平，购销业务均属正常。除上述购销业务关系外，上述企业与本公司不存在其他直接或者间接的关联关系。

保荐机构认为，上述客户从发行人处采购玻璃层架、盖板，最终用于冰箱等家电生产配套，交易真实，上述客户与发行人除正常的贸易关系外，不存在直接或间接的关联关系。

申报会计师认为，上述客户与公司的交易真实，相互之间除正常的贸易关系外，不存在直接或间接的关联关系。

## （五）主要原材料和能源及其供应情况

1、主要原材料及其供应情况

本公司主要从事玻璃深加工业务，主要原材料是玻璃、塑料、油墨等,采购金额占全部材料采购金额比重在 80%左右，其中玻璃采购金额占全部材料采购金额的 60%左右，主要原材料玻璃由公司采购部向国内规模较大的供应商采购。近年来平板玻璃市场产能过剩，不存在断供风险。其它原材料，均为常规产品，可从市场上购买。报告期内主要原材料的采购情况如下：

| 项目 | 2010 年 1-6 月 | 2009 年 | 2008 年 | 2007 年 |
|---|---|---|---|---|
| 3-4MM 普通玻璃（万 $M^2$） | 455.91 | 606.46 | 673.95 | 568.32 |
| 3.2MM 超白玻璃（万 $M^2$） | 45.00 | 17.52 | - | - |
| 超白压延玻璃（万 $M^2$） | 39.09 | 12.81 | - | - |
| 塑料（吨） | 1,601.56 | 3,098.74 | 3,298.60 | 3,111.58 |
| 油墨（吨） | 239.15 | 203.01 | 173.54 | 84.14 |

本公司生产所需能源主要为电力，由宿迁供电系统供应，报告期内供应稳定。

2、主要原材料的价格（不含增值税）变动情况

| 主要原材料 | 2010 年 1-6 月 | 2009 年 | 2008 年 | 2007 年 |
|---|---|---|---|---|
| 3-4mm 普通玻璃（元/$M^2$） | 15.33 | 12.63 | 13.19 | 13.77 |
| 3.2mm 超白玻璃（元/$M^2$） | 23.63 | 22.23 | - | - |
| 超白压延玻璃（元/$M^2$） | 38.1 | 36.38 | - | - |
| 塑料（元/吨） | 11,038.56 | 9,918.52 | 11,961.77 | 11,603.99 |
| 油墨（元/吨） | 74,192.50 | 65,869.72 | 59,217.03 | 54,524.22 |

3、主要原材料占主营业务成本的比重

| 主要原材料 | 2010 年 1-6 月 | 2009 年 | 2008 年 | 2007 年 |
|---|---|---|---|---|
| 玻璃 | 46.87% | 40.85% | 43.43% | 47.38% |
| 塑料 | 9.21% | 12.58% | 16.41% | 15.30% |
| 油墨 | 5.89% | 4.95% | 3.42% | 2.32% |

4、报告期内公司向前五大供应商采购情况

| 年度 | 序号 | 供应商名称 | 采购额（万元） | 占当期采购总额的比例 | 主要品种 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2010 年 | 1 | 山东金晶科技股份有限公司 | 4,886.24 | 29.39% | 玻璃 |
| | 2 | 滕州福民建材有限公司 | 1,478.07 | 8.89% | 玻璃 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 1-6 月 | 3 | 江苏苏华达新材料有限公司 | 1,101.27 | 6.62% | 玻璃 |
| | 4 | 中山市中益油墨涂料有限公司 | 936.78 | 5.63% | 油墨 |
| | 5 | 余姚市天时塑料有限公司 | 915.08 | 5.50% | 塑料 |
| | **前五名供应商合计** | | **9,317.44** | **56.03%** | - |
| 2009 年 | 1 | 山东金晶科技股份有限公司 | 3,762.46 | 21.02% | 玻璃 |
| | 2 | 滕州福民建材有限公司 | 3,392.16 | 18.95% | 玻璃 |
| | 3 | 余姚市天时塑料有限公司 | 1,290.33 | 7.21% | 塑料 |
| | 4 | 中山市中益油墨涂料有限公司 | 997.49 | 5.57% | 油墨 |
| | 5 | 安徽凤阳玻璃有限公司 | 660.33 | 3.69% | 玻璃 |
| | **前五名供应商合计** | | **10,102.77** | **56.44%** | - |
| 2008 年 | 1 | 滕州福民建材有限公司 | 4,301.77 | 22.54% | 玻璃 |
| | 2 | 台玻昆山玻璃有限公司 | 1,742.68 | 9.13% | 玻璃 |
| | 3 | 山东金晶科技股份有限公司 | 1,451.69 | 7.61% | 玻璃 |
| | 4 | 余姚市天时塑料有限公司 | 1,175.25 | 6.16% | 塑料 |
| | 5 | 中国石油化工股份有限公司化工销售上海分公司 | 1,145.88 | 6.00% | 聚丙烯 |
| | **前五名供应商合计** | | **9,817.27** | **51.44%** | - |
| 2007 年 | 1 | 滕州福民建材有限公司 | 4,205.33 | 25.10% | 玻璃 |
| | 2 | 台玻昆山玻璃有限公司 | 1,734.57 | 10.35% | 玻璃 |
| | 3 | 中国石油化工股份有限公司化工销售北京分公司 | 1,413.61 | 8.44% | 聚丙烯 |
| | 4 | 滕州金晶玻璃有限公司 | 1,283.51 | 7.66% | 玻璃 |
| | 5 | 江苏苏华达新材料有限公司 | 753.73 | 4.50% | 玻璃 |
| | **前五名供应商合计** | | **9,390.75** | **56.05%** | - |

本公司不存在向单个供应商的采购比例超过总额 50%的情况。

本公司向前五大供应商采购主要集中在玻璃、聚丙烯、油墨等原材料，前五大供应商供货金额占公司原材料采购金额的 60%左右，公司原材料供应商相对集中。

本公司与主要供应商均已建立了长期稳定的合作关系，主要供应商的产品的性能、品质、技术水平在行业中处于领先地位，能充分保障公司的原材料的采购质量，能满足公司的特殊规格的玻璃的采购需求。另外，前五大供应商主要集中在江苏、山东等公司周边地区，能够缩短运输距离，减少运输成本，可有效地降低采购成本和获取优惠的商务政策。

为规避供应商采购过度集中给公司经营带来的风险，本公司建立了完善的供应商评价体系，严格对供应商的资质、信用、供货能力、产品质量等方面进行评审，合格后方能供货，每月都对供应商进行评价,加强对供应商的管理。

本公司各主要原材料同时由两家以上供应商供货，并建立了必要的安全库存,如果其中部分供应商因意外事件出现停产、经营困难、交付能力下降等情形，本公司可以通过使用库存、转移采购等应急措施弥补供应缺口。

## （六）公司董事、监事、高级管理人员和其它核心人员，主要关联方或持有发行人 5%以上股份的股东在上述供应商或客户中所占的权益

本公司董事、监事、高级管理人员和其它核心人员，主要关联方或持有本公司 5%以上股份的股东在上述供应商或客户中不占有任何权益。

## （七）主要产品的质量控制情况

1、质量控制标准

本公司成立了专门的品管部门负责执行质量控制体系的运转，实行涵盖整个公司业务的质量控制管理。本公司已通过 ECCB（美国电子零件认证委员会）的 IECQ QC 080000 电子电器元件和产品有害物质过程管理体系的认证。公司产品“冰箱用钢化玻璃、PMG 应力强化周边注塑冰箱玻璃的生产和服务；真空绝热板的设计、开发、生产和服务”于 2009 年 9 月 3 日通过中大华远认证中心质量管理体系认证，质量管理体系符合 GB/T 19001-2008/ISO 9001：2008 标准。

本公司各种产品严格执行相应的标准，实施质量控制时具体执行的质量控制标准如下：

（1）家电玻璃产品的相关质量技术要求

本公司是彩晶装饰玻璃国家标准制定主要起草单位之一，对于彩晶玻璃产品的生产，本公司严格按照该行业标准以及严于上述标准的企业内控标准进行质量控制。其它产品均按客户要求的产品标准生产，保证向客户提供符合相应产品质量标准和订货协议的产品。

| 序号 | 产品名称 | 产品标准和技术要求 |
| --- | --- | --- |
| 1 | 弧弯钢化镀膜周边注塑玻璃 | Q/321311QXQ010-2007《弧弯钢化镀膜周边注塑 |

| | | |
|---|---|---|
| | | 玻璃》企业标准 |
| 2 | PMG应力强化周边注塑冰箱玻璃 | Q/321321QXQ001-2008《PMG应力强化周边注塑冰箱玻璃》企业标准 |
| 3 | 彩晶（釉面）钢化玻璃 | Q/321321QXQ006-2009《彩晶（釉面）钢化玻璃》企业标准 |

（2）太阳能玻璃产品的相关质量技术要求

| 序号 | 产品名称 | 产品标准和技术要求 |
|---|---|---|
| 1 | 增透晶体硅太阳能电池封装玻璃 | Q/321311QXQ007-2009《增透晶体硅太阳能电池封装玻璃》企业标准 |

（3）建筑玻璃产品的相关质量技术要求

本公司生产的建筑玻璃产品经过 CCC 中国国家强制性产品认证和 CSGC 产品质量认证，符合 CNCA-04C-028:2006 安全玻璃类强制性认证实施细则。

| 序号 | 产品名称 | 产品标准和技术要求 | 认证生效时间 | 认证单位 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 玻璃公称厚度6mm＜D≤12mm建筑钢化玻璃 | GB15763.2-2005《建筑用安全玻璃 第2部分：钢化玻璃》 | 2003-1-3 | 中国建筑材料检验认证中心 |
| 2 | 玻璃公称厚度D＞12mm建筑钢化玻璃 | | 2004-1-14 | |
| 3 | 玻璃总公称厚度D≥6.38mm中间层厚度为0.38mm建筑普通夹层玻璃 | GB9962-1999《夹层玻璃》 | 2004-7-26 | |
| 4 | 玻璃总公称厚度D≥6.76mm中间层厚度为0.76mm建筑普通夹层玻璃 | | | |
| 5 | 玻璃总公称厚度D≥7.14mm中间层厚度为1.14mm建筑普通夹层玻璃 | | | |
| 6 | 玻璃总公称厚度D≥7.52mm中间层厚度为1.52mm建筑普通夹层玻璃 | | | |
| 7 | 玻璃总公称厚度D≥8.76mm中间层厚度为0.76mm建筑钢化夹层玻璃 | GB9962-1999《夹层玻璃》 | 2005-3-18 | |
| 8 | 玻璃总公称厚度D≥9.14mm中间层厚度为1.14mm建筑钢化夹层玻璃 | | | |
| 9 | 玻璃总公称厚度D≥9.52mm中间层厚度为1.52mm建筑钢化夹层玻璃 | | | |
| 10 | 聚硫胶或硅酮胶槽铝式双道密封中空玻璃 | GB/T11944-2002《中空玻璃》，CSGC101A1《建筑玻璃产品认证实施规则》 | 2005-10-8 | |
| 11 | 聚硫胶密封槽铝式双道密封建筑（安全）中空玻璃 | GB/T11944-2002《中空玻璃》 | 2007-12-20 | |

2、质量控制措施

本公司采取的质量控制措施包括但不限于以下方面：

（1）严格遵循质量体系标准的要求，编制质量手册和相关的程序文件，内容包含了质量管理方针和目标、生产和管理的各个过程及其相互关系，适用于公

司所有涉及产品生产及相关过程的管理作业。公司品管部每年对相关制度进行内部审核，以确定质量管理体系得到有效的实施和保持，对于审核发现的问题及时采取纠正措施，并完善质量手册和其它相关标准文件。

（2）本公司对产品生产的全部流程进行全过程的质量控制，每一道工序结束后都由专职质量检验人员进行全面细致的检验，经验收合格后进入下一道工序的生产。本公司设有品质部，专职负责质量控制，最终产品经检验合格后贴上检验员标致的产品合格证。

（3）本公司制定了《品质管理制度》，详细的规定了品管部从部长到质检员每个岗位的任职要求和工作职责以及相应的质量管理措施，如果最终产品出现质量问题，将按照相关制度追究相应检验人员的责任。

（4）本公司建立了质量分析定期会议制度，包括年度会议和月度会议，以便及时分析质量工作，对存在问题制定纠正措施，确定责任部门并予以改进。根据客户的反馈情况，公司还进行案例调查分析，针对性的解决质量问题，提高产品合格率。

3、产品质量纠纷情况

本公司产品技术先进、质量上乘、寿命稳定，深受用户的肯定。本公司一直重视产品质量控制，产品性能良好，近三年来未出现过重大产品质量纠纷。

## （八）安全生产和环境保护

1、公司的安全情况

本公司在玻璃深加工产品的生产过程中使用钢化炉、注塑机等玻璃深加工设备以及油墨印刷等生产工艺，不存在重大安全隐患，不属于高危行业。公司注重日常安全生产管理，对生产员工首次参加工作及以后的工作时间内定期进行安全教育和培训。公司各个岗位制定了安全生产规程并严格执行。

本公司自设立以来，没有发生重大安全事故，未受到安全生产方面的行政处罚。目前公司生产平稳、有序。本公司工作标准及内容、从业人员资质、基础设施、设备、应急救援体系、劳动防护用品和职业病预防等工作均符合国家关于安全生产工作的相关要求。

2、公司的环保情况

本公司玻璃深加工业务是利用平板玻璃为主要原材料，进行清洗、钢化、裁边、喷涂、印刷等工艺进行深加工，从公司所用各种原材料及生产工艺、生产设备来看，本公司生产属污染性较低的行业。公司严格执行国家相关环境保护标准，本公司产品“冰箱用钢化玻璃、PMG 应力强化周边注塑冰箱玻璃的生产和服务”于 2007 年 9 月 12 日获得了中大华远认证中心环境管理体系认证证书，环境管理体系符合 GB/T 24001-2004 idt ISO 14001:2004 标准。

本公司生产过程中产生的主要污染物为噪声、废水、固体废弃物和油墨污染，具体的排放及治理情况如下：

（1）噪声治理

本公司的噪声主要来源于玻璃加工车间、压缩空气站中的高压风机、离心风机和空气压缩机等高噪声机械设备，设备声级为 85～100Db(A)。公司通过选用噪声低、性能可靠的机械设备；对噪声源采取隔声、吸音、封闭及建立绿化带；在产生空气动力性噪声设备的进、排气口加装消音器等措施，厂界噪声可满足《工业企业厂界噪声标准》（GB12348-2008）中二类区域标准要求。

（2）废水治理

本公司的废水主要来源于冲洗玻璃原片的洗涤用水、洗涤含油墨的废弃物产生的废水、空压机等设备运转所需的冷却用水及生活污水。生产性污水主要含有悬污物，不含有毒成分，经沉淀处理后排入厂区排水系统外排；生活污水经化粪池处理后外排。经上述处理的污水可达《污水综合排放标准》（GB8978-1996）中的二级排放标准。

（3）固体废弃物治理

本公司的固体废弃物主要为生产加工过程中产生的碎玻璃、废品及生产废水处理设施产生的沉淀物和其它工业性垃圾。其中，生产过程中产生的碎玻璃及废品可作为原料（熟料）回收利用，沉淀物和工业垃圾不含有毒有害的无机物，可定点存放，定期外运。

（4）油墨污染治理

本公司彩晶玻璃生产线使用的原料油墨会挥发异味，且易燃易爆。公司根据《国家油墨工业污染物排放标准》对油墨进行全过程的污染控制，对其未使用前密封冷藏，专人看护，在污染物排放时使用油墨清洗剂，使污水、污物达到国家

允许排放标准。

本公司为上述污染防治建设了相应的环保设施，公司各项环保设施正常运行。

| 序号 | 厂区 | 主要环保设施 | 主要设备 | 处理能力 | 处理效率 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 公司东厂区 | 埋地式污水净化装置 | 水泵、管道 | 10m³/d | COD:50%,SS:40% |
| 2 | | 集气罩、15 米高排气筒 | 风机、排气筒 | - | 达标排放 |
| 3 | 公司西厂区 | 埋地式污水净化装置 | 水泵、管道 | 100m³/d | COD:50%,SS:40% |
| 4 | | 循环槽 | - | 设备自带 | - |
| 5 | | 各类固废堆场 | - | 100% | 100% |
| 6 | 公司南厂区 | 水处理厂 | 污水净化池 | 200m³/d | 100% |
| 7 | | 各类固废堆场 | - | - | 100% |

本公司近三年较好地执行了环保部门排污许可要求，污染物排放符合环境保护的相关要求。

| | | 废水 | COD | 甲苯 | 二甲苯 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2009 年 | 许可排放 | 20.91 万 m³ | 21.94t/a | 2.21t/a | 0.97t/a |
| | 实际排放 | 15.04 万 m³ | 12.02t/a | 0.527t/a | 0.627t/a |
| 2008 年 | 许可排放 | 20.91 万 m³ | 21.94t/a | 2.21t/a | 0.97t/a |
| | 实际排放 | 15.04 万 m³ | 12.02t/a | 未检测 | 未检测 |
| 2007 年 | 许可排放 | 14.9 万 m³ | 16.02t/a | 1.91t/a | 0.77t/a |
| | 实际排放 | 12.5 万 m³ | 11.17t/a | 未检测 | 未检测 |

宿迁市宿豫区环境保护局 2010 年 1 月 18 日出具证明，公司能够认真执行国家环保方面的法律、法规，积极处理好企业发展与环境保护的关系，自 2007 年以来没有因违反环保方面的法律、法规和规范性文件而受到环保部门的行政处罚。

江苏省环境保护厅于 2010 年 1 月 15 日出具《关于江苏秀强玻璃工艺股份有限公司申请上市环保核查意见的函》（苏环函[2010]6 号），认为公司能够遵守国家和地方的环保法律、法规，未因发生环境违法行为而受到环保部门的行政处罚；发行人募集资金拟投向建设年产 80 万平方米薄膜太阳能电池用 TCO 导电膜玻璃生产线等 3 个项目已经环保部门审批同意建设，募集资金投向不属于《产业结构调整指导目录（2005 年本）》（国发（2005）40 号）中限制和淘汰落后生产能力。

## （九）发行人的创新性

1、经营的独特性、创新性

本公司产品作为下游家电、房屋建筑、太阳能电池等产品的组成材料，只有通过不断地研发与生产下游客户认可的产品才能实现企业的持续生产经营。公司经营的独特性和创新性主要表现为公司不仅研发与生产目前市场需求的产品，而且公司还主动开发新型产品并引导下游客户采用，扩大产品的应用比例和范围。

近几年，本公司在彩晶玻璃产品的色彩、图案以及工艺等方面不断创新，开发出新产品后到家电厂家进行现场展示，为家电产品提升了市场吸引力的同时也扩大了产品的销售。本公司的增透晶体硅太阳能封装玻璃具有增透兼疏水的功能，是目前国内两家能生产该产品的企业之一；本公司的 TCO 导电膜玻璃已经于 2010 年 4 月试产，经国家安全玻璃及石英玻璃质量监督检测中心检测达标，现正陆续送给下游太阳能电池厂商试用，取得合格认证后进行大规模的市场销售。

2、持续创新机制

为保证公司经营的独特性和创新性，本公司采取了一系列的措施来保持持续的创新。公司制定了多项激励制度以鼓励全员创新，形成公司创新性文化。本公司通过创新奖励制度，对员工在设备改造、技术革新、管理创新、产品创新等方面的创新进行奖励，提高工作效率，实现公司经营的创新性。

本公司的创新以客户需求为导向，形成了对下游客户定期业务访问和调研机制，建立了市场调研、信息采集制度、项目跟踪制度、客户回访制度、客户反馈信息分析制度。公司每年定期举办会议，分析市场发展趋势。公司通过创新机制开发客户需求的产品，最大化实现企业产品的市场价值。

本公司以“共赢、共享、共创”的企业创新文化为基石，采用“不仅提供产品、而是提供整体解决方案和零距离服务”的企业经营理念，营造宽松浓厚的学习交流氛围，形成全员学习、全员创新的企业氛围，鼓励发挥专业人员的特长，营造适合人才成长的机会和空间，促进技术创新，最大化实现企业创新的持续性。

# 五、发行人主要固定资产和无形资产

## （一）固定资产情况

1、主要固定资产情况

本公司固定资产主要为房屋建筑物、机器设备和运输设备等。截至 2010 年 6 月 30 日，本公司固定资产情况如下：

| 固定资产类别 | 原值（万元） | 累计折旧（万元） | 账面净值（万元） | 综合成新率（%） |
|---|---|---|---|---|
| 房屋建筑物 | 6,511.50 | 618.17 | 5,893.33 | 90.51 |
| 运输设备 | 502.68 | 128.33 | 374.35 | 74.47 |
| 机器设备 | 12,574.76 | 2,523.44 | 10,051.32 | 79.93 |
| 其它设备 | 1,007.57 | 431.80 | 575.77 | 57.14 |
| **合　　计** | **20,596.50** | **3,701.74** | **16,894.77** | **82.03** |

2、主要生产设备情况

截至 2010 年 6 月 30 日，本公司主要生产设备情况如下：

| 序号 | 设备名称 | 使用单位 | 计量单位 | 数量 | 进口设备 | 折旧年限 | 原值（万元） | 净值（万元） | 成新率 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 切桌切割机 | 制造部 | 台 | 22 | 2 | 10 年 | 724.76 | 540.93 | 74.64% |
| 2 | 磨边机 | 制造部 | 台 | 73 | 2 | 10 年 | 1,031.98 | 834.38 | 80.85% |
| 3 | 钢化炉 | 制造部 | 台 | 17 | — | 10 年 | 2,135.31 | 1,505.67 | 70.51% |
| 4 | 注塑机 | 制造部 | 台 | 66 | — | 10 年 | 1,532.47 | 993.41 | 64.82% |
| 5 | 印刷机 | 制造部 | 台 | 110 | — | 10 年 | 701.47 | 588.12 | 83.84% |
| 6 | 清洗机 | 制造部 | 台 | 48 | — | 10 年 | 294.28 | 252.70 | 85.87% |
| 7 | 喷涂生产线 | 制造部 | 套 | 4 | — | 10 年 | 31.19 | 23.53 | 75.44% |
| 8 | 镀膜生产线 | 制造部 | 条 | 2 | — | 10 年 | 207.97 | 160.94 | 77.39% |
| 9 | 中空生产设备 | 制造部 | 套 | 2 | — | 10 年 | 92.64 | 65.49 | 70.69% |
| 10 | 烘干炉机组 | 制造部 | 条 | 61 | — | 10 年 | 439.95 | 383.38 | 87.14% |
| 11 | 光伏生产线 | 制造部 | 条 | 2 | - | 10 年 | 865.57 | 805.04 | 93.01% |

2010 年 2 月 25 日，本公司与江苏银行股份有限公司宿迁分行宿豫支行签订了《最高额抵押合同》，将公司生产用的 103 台（套）设备用于抵押借款，抵押设备原值为 3,088.11 万元，被担保最高额不超过 1,500 万元，抵押期限自 2010 年 2 月 26 日至 2011 年 2 月 25 日止。

2010 年 5 月 12 日，本公司与江苏银行股份有限公司宿迁分行宿豫支行签订了《最高额抵押合同》，将公司生产用的 335 台（套）设备作抵押，抵押设备原值为 7,600.55 万元（含在建工程部分设备），被担保最高额不超过 2,000 万元，抵押期限自 2010 年 2 月 26 日起至 2011 年 2 月 25 日。

3、公司拥有的房产情况

（1）房屋权证情况

本公司拥有 8 处房屋产权，均通过自建取得，建筑面积合计 108,233.88 平方米，具体情况如下：

| 序号 | 房屋所有权证编号 | 幢号 | 结构/层数 | 面积（㎡） | 坐落 | 用途 | 他项权利 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 宿房权证宿豫区字第 230 号 | 1 | 钢结构/1 | 1,935.63 | 珠江路 102 号经济开发东区 | 仓库 | 抵押 |
| | | 2 | | 1,231.67 | | 车间 | |
| | | 3 | | 1,333.70 | | 车间 | |
| | | 4 | | 686.88 | | 车间 | |
| | | 5 | | 470.92 | | 车间 | |
| 2 | 宿房权证宿豫区字第 231 号 | 6 | 砖木/1 | 201.36 | 珠江路 102 号经济开发东区 | 原料库 | 抵押 |
| | | 7 | | 276.25 | | 原料库 | |
| | | 8 | | 294.56 | | 度验室 | |
| | | 9 | 混合/1 | 135.07 | | 叉车库 | |
| | | 10 | | 78.56 | | 风机房 | |
| 3 | 宿房权证宿豫区字第 232 号 | 11 | 混合/1 | 207.18 | 珠江路 102 号经济开发东区 | 风机房 | 抵押 |
| | | 12 | | 510.66 | | 仓库 | |
| | | 13 | 钢结构/1 | 1,339.52 | | 车间 | |
| | | 14 | | 1,117.48 | | 车间 | |
| | | 15 | | 106.08 | | 车间 | |
| 4 | 宿房权证宿豫区字第 233 号 | 16 | 钢结构/1 | 823.77 | 珠江路 102 号经济开发东区 | 车间 | 抵押 |
| | | 17 | 混合/1 | 81.98 | | 仓库 | |
| | | 18 | | 40.66 | | 门卫 | |
| 5 | 宿房权证宿豫区字第 234 号 | 1 | 混合/1 | 51.29 | 珠江路 101 号经济开发东区 | 门卫 | 无 |
| | | 2 | 钢结构/1 | 3,606.70 | | 厂房 | |
| | | 3 | | 3,846.96 | | 厂房 | |
| | | 4 | 混合/3 | 2,115.88 | | 综合楼 | |
| 6 | 宿房权证宿豫字第 09-1442 号 | 1 | 钢/1 | 28,444.98 | 宿豫区经济开发区华山路南侧 | 工业 | 抵押 |
| | | 2 | | 12,816.00 | | | |
| | | 3 | 钢混/1 | 1,960.20 | | | |
| 7 | 宿房权证宿豫字第 09-4021 号 | 1 | 钢/1 | 967.50 | 宿豫经济开发区松花江路 102 号 | 工业 | 无 |
| | | 2 | 混合/1 | 40.24 | | | |
| | | 3 | 钢/1 | 1,179.92 | | | |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 4 | 混合/1 | 24.67 | | | |
| | | 5 | | 91.53 | | | |
| | | 6 | | 395.51 | | | |
| | | 7 | | 80.78 | | | |
| | | 8 | 钢/1 | 1,634.82 | | | |
| | | 9 | | 2,575.82 | | | |
| 8 | 宿房权证宿豫字第10-3117号 | 1 | 钢混/1 | 37,529.15 | 宿豫经济开发区嵩山路 | 工业 | 无 |

（2）房产抵押情况

本公司的房产共有 5 处设置了抵押，具体情况如下：

① 2009 年 7 月 17 日，宿房权证宿豫字第 09-1442 号房产证按宿豫县房地产抵押合同设定房屋所有权抵押权，该房产建筑面积 43,221.18M$^2$，抵押金额 2,600 万元，抵押期限 3 年（2008.4.17－2011.4.17），抵押权人：中国银行股份有限公司宿迁分行。

② 2009 年 2 月 26 日，秀强有限与中国建设银行股份有限公司宿迁分行签订了编号为 DY2009025-1 的《最高额抵押合同》，将坐落于珠江路 102 号经济开发东区，面积 10,871.93 平方米，房产证号为宿房权证宿迁字第 46-A-581 号（现证号为宿房权证宿豫区字第 230、231、232、233 号）的房产抵押给该行，抵押金额 460 万元，抵押期限 5 年，自 2009 年 2 月 26 日至 2014 年 2 月 25 日止。

4、公司租用房产情况

因生产经营需要，2009 年 7 月 11 日，本公司与宿迁市长兴金属有限公司签订《租房协议》，双方约定公司向宿迁市长兴金属有限公司租赁位于宿豫经济开发区富春江路 48 号的厂房一栋，该房产建筑面积 2,625 平方米，租赁期限自 2009 年 7 月 20 日起至 2012 年 7 月 20 日止。

根据《租房协议》，本公司租用该厂房一年的租赁费用为 11.025 万元，占公司 2009 年营业费用（营业成本和期间费用之和）的比例为 0.03%。本公司租赁该处厂房主要用作研发生产 VIP，现在该处厂房安装了一条 VIP 生产线，使用面积为 2,625 平方米。本公司正在宿豫区经济开发区华山路南侧建设新厂房，可以作为本公司研发生产 VIP 的厂区。因该项租赁费用较小，且不是公司现有主要业

务的生产用房，对公司生产经营不产生重大影响。

## （二）无形资产情况

截至 2010 年 6 月 30 日，本公司无形资产的账面价值为 1,755.18 万元，具体如下：

单位：万元

| 序号 | 项目 | 账面原值 | 累计摊销 | 减值准备 | 账面净值 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 土地使用权 | 1,920.11 | 177.87 | 0.00 | 1,742.24 |
| 2 | 软件 | 35.58 | 22.63 | 0.00 | 12.95 |
| 合 计 | | 1,955.69 | 200.50 | 0.00 | 1,755.18 |

1、商标

截至本招股书签署日，本公司在中国和美国分别有 7 项和 1 项注册商标。

（1） 中国

| 序号 | 注册人 | 注册商标 | 商标注册证号 | 核定使用商品 | 权利期限 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 本公司 | | 第 1791275 号 | 核定使用商品（第 21 类）“日用玻璃器皿（包括杯、盘、壶、缸）。” | 2002 年 6 月 21 日至 2012 年 6 月 20 日 |
| 2 | 本公司 | | 第 3243428 号 | 核定使用商品（第 19 类）“安全玻璃；建筑玻璃；隔热玻璃（建筑）；窗玻璃(车窗玻璃除外)；楼房用窗玻璃；磨沙玻璃；镀膜玻璃(商品截止)。” | 2003 年 12 月 28 日至 2013 年 12 月 27 日 |
| 3 | 本公司 | | 第 5609105 号 | 核定使用商品（第 19 类）“磨砂玻璃；建筑玻璃；隔热玻璃（建筑）；窗玻璃(车窗玻璃除外)；楼房用窗玻璃；安全玻璃；镀膜玻璃；路标用玻璃颗粒(截止)。” | 2009 年 10 月 28 日至 2019 年 10 月 27 日 |
| 4 | 本公司 | | 第 5609106 号 | 核定使用商品（第 21 类）“日用玻璃器皿（包括杯、盘、壶、缸）；玻璃碗；玻璃瓶（容器）；彩饰玻璃；玻璃板（原材料）；钢化玻璃；未加工或半加工玻璃（建筑玻璃除外）；乳色玻璃；车窗玻璃（半成品）；乳白玻璃（截止）。” | 2009 年 9 月 14 日至 2019 年 9 月 13 日 |
| 5 | 本公司 | | 第 5609107 号 | 核定使用商品（第 11 类）“浴室隔板；浴室隔板（围栏）；淋浴隔间；冰箱；冰柜（截止）。” | 2009 年 12 月 21 日至 2019 年 12 月 20 日 |
| 6 | 本公司 | | 第 7175675 号 | 核定使用商品（第 19 类）“玻璃用建筑材料（不包括卫生设备）；玻璃钢制门、窗；玻璃钢建筑构件；磨砂玻璃；建筑玻璃；隔热玻璃（建筑）；窗玻璃(车窗玻璃 | 2010 年 7 月 21 日至 2020 年 7 月 20 日 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 除外）；楼房用窗玻璃；安全玻璃；镀膜玻璃(截止)。” | |
| 7 | 本公司 | 秀强XiuQiang | 第7175680号 | 核定使用商品（第 21 类）“家用器皿；彩色玻璃器皿；日用玻璃器皿（包括杯、盘、壶、缸）；瓷、赤陶或玻璃艺术品；隔热容器；彩饰玻璃；乳色玻璃；不碎玻璃；车窗玻璃（半成品）；钢化玻璃（截止）。” | 2010 年 8 月 21 日至 2020 年 8 月 20 日 |

（2）美国

| 注册人 | 注册商标 | 商标注册证号 | 注册日 | 权利期限 |
|---|---|---|---|---|
| JIANGSU XIUQIANG GLASSWORK CO.,LTD. | XIUQIANG | 988666 | 2009 年 6 月 30 日 | 2008 年 8 月 5 日至 2018 年 8 月 5 日 |

2、专利

截至本招股说明书签署日，本公司已经取得发明专利 4 项、实用新型专利 3 项、外观设计专利 9 项，并有 8 项发明专利申请已获受理，具体如下：

（1）公司已获授权专利

① 发明专利

| 序号 | 专利号 | 发明名称 | 专利权人 | 专利期限 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | ZL 99 1 14436.8 | 整体注塑边框玻璃层架及制作方法 | 本公司 | 1999 年 9 月 13 日至 2019 年 9 月 12 日 |
| 2 | ZL 2005 1 0094351.4 | 内弧印刷彩晶玻璃及生产方法 | 本公司 | 2005 年 9 月 14 日至 2025 年 9 月 13 日 |
| 3 | ZL 2008 1 0023961.9 | 窄条玻璃倒角磨边的送料装置[注] | 本公司 | 2008 年 4 月 22 日至 2028 年 4 月 21 日 |
| 4 | ZL 2007 1 0019972.5 | 弧弯钢化镀膜周边注塑玻璃及生产方法 | 本公司 | 2007 年 2 月 5 日至 2027 年 2 月 4 日 |

② 实用新型专利

| 序号 | 专利号 | 实用新型名称 | 专利权人 | 专利期限 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | ZL 2004 2 0025695.0 | 具有通电除霜及光催化降解有机污染物的镀膜玻璃 | 本公司 | 2004 年 3 月 25 日至 2014 年 3 月 24 日 |
| 2 | ZL 2007 2 0037980.8 | 阳光控制低辐射、紫外线截止、光催化杀菌多功能镀膜玻璃 | 本公司 | 2007 年 5 月 24 日至 2017 年 5 月 23 日 |
| 3 | ZL 2009 2 0035730.X | 氧化锌绒面透明导电镀膜玻璃生产装置 | 本公司 | 2009 年 3 月 18 日至 2019 年 3 月 17 日 |

③ 外观设计专利

| 序号 | 专利号 | 外观设计专利名称 | 专利权人 | 专利期限 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | ZL 2008 3 0026710.7 | 玻璃装饰面板（1） | 本公司 | 2008 年 4 月 22 日至 2018 年 4 月 21 日 |
| 2 | ZL 2008 3 0026709.4 | 玻璃装饰面板（2） | 本公司 | 2008 年 4 月 22 日至 2018 年 4 月 21 日 |
| 3 | ZL 2008 3 0026708.X | 玻璃装饰面板（3） | 本公司 | 2008 年 4 月 22 日至 2018 年 4 月 21 日 |
| 4 | ZL 2008 3 0026707.5 | 玻璃装饰面板（4） | 本公司 | 2008 年 4 月 22 日至 2018 年 4 月 21 日 |
| 5 | ZL 2008 3 0026706.0 | 玻璃装饰面板（5） | 本公司 | 2008 年 4 月 22 日至 2018 年 4 月 21 日 |
| 6 | ZL 2008 3 0197043.9 | 冰箱门面板（1） | 本公司 | 2008 年 7 月 8 日至 2018 年 7 月 7 日 |
| 7 | ZL 2008 3 0197044.3 | 冰箱门面板（2） | 本公司 | 2008 年 7 月 8 日至 2018 年 7 月 7 日 |
| 8 | ZL 2008 3 0197045.8 | 冰箱门面板（3） | 本公司 | 2008 年 7 月 8 日至 2018 年 7 月 7 日 |
| 9 | ZL 2008 3 0197046.2 | 冰箱门面板（4） | 本公司 | 2008 年 7 月 8 日至 2018 年 7 月 7 日 |

（2）公司已获受理专利

| 序号 | 专利类型 | 申请号 | 发明名称 | 申请人 | 申请日 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 发明专利 | 200710022841.2 | 阳光控制低辐射、紫外线截止、光催化杀菌多功能镀膜玻璃及其制备方法 | 本公司 | 2007 年 5 月 24 日 |
| 2 | 发明专利 | 200810195888.3 | 一种彩晶玻璃的生产方法 | 本公司 | 2008 年 9 月 12 日 |
| 3 | 发明专利 | 200910026056.3 | 用等离子体轰击制备绒面氧化锌透明导电镀膜玻璃的方法 | 本公司 | 2009 年 3 月 18 日 |
| 4 | 发明专利 | 200910026059.7 | 一体化连续生产氧化锌绒面透明导电镀膜玻璃生产线 | 本公司 | 2009 年 3 月 18 日 |
| 5 | 发明专利 | 200910026063.3 | 等离子体轰击制备绒面氧化锌透明导电镀膜玻璃的装置 | 本公司 | 2009 年 3 月 18 日 |
| 6 | 发明专利 | 200910035175.5 | 一种制备绒面ZnO透明导电镀膜玻璃的方法 | 本公司 | 2009 年 9 月 7 日 |
| 7 | 发明专利 | 200910234399.9 | 一种含有硅膜层的截止紫外线镀膜玻璃及其制备方法 | 本公司 | 2009 年 11 月 24 日 |
| 8 | 发明专利 | 201010118529.5 | 非矩型片状真空绝招版的制作方法 | 本公司 | 2010 年 3 月 5 日 |

本公司的部分专利在股份公司成立之前就已申报，当时申请人为秀强有限，现均已申请变更为江苏秀强玻璃工艺股份有限公司，并已收到国家知识产权局

“手续合格通知书”。本公司上述专利权人的名称变更不存在法律障碍。

3、非专利技术

| 序号 | 名称 | 产品应用 |
|---|---|---|
| 1 | 立体浮雕凹凸印技术 | 彩晶玻璃 |
| 2 | 点面线一版印刷远、中、近技术 | |
| 3 | 彩钢玻璃仿金属质感技术 | |
| 4 | 挂网渐变立体技术 | |
| 5 | 全彩玻璃喷绘技术 | |
| 6 | 镀膜网印复合涂层技术 | |
| 7 | 金属折光涂层技术 | |
| 8 | 高精密挂网印仿喷绘技术 | |
| 9 | 隐透视窗技术 | |
| 10 | 2D 立体双面印技术 | |
| 11 | 玻璃质光栅 3D 技术 | |
| 12 | 夜光涂层技术 | |
| 13 | 温变图案涂层表现技术 | |
| 14 | 网印喷涂喷绘滚涂复合涂层技术 | |
| 15 | 幻彩变色图案表现技术 | |
| 16 | 高温印刷烤箱玻璃 | 层架/盖板玻璃 |
| 17 | 平板 VIP | VIP |
| 18 | 晶硅封装盖板玻璃的增透溶胶研制与优化技术 | 增透晶体硅太阳能电池封装玻璃 |

4、土地使用权

（1）土地使用权证情况

截至本招股说明书签署日，本公司共拥有 4 宗土地使用权，面积总计 237,142.79 平方米，均为通过出让方式取得，具体如下：

| 序号 | 土地使用权证号 | 座落 | 面积（$M^2$） | 用途 | 取得方式 | 终止日期 | 他项权利 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 宿国用（2009）第变 7594 号 | 宿豫经济开发区松花江路 102 号 | 16,800.0 | 工业 | 出让 | 2052.8.26 | 抵押 |
| 2 | 宿国用（2009）第变 7595 号 | 宿豫经济开发区庐山路 1 号 | 22,500.0 | 工业 | 出让 | 2052.2.5 | 抵押 |
| 3 | 宿国用（2009）第变 7596 号 | 宿豫经济开发区华山路南侧、江山大道东侧 | 182,020.0 | 工业 | 出让 | 2056.5.31 | 抵押 |
| 4 | 宿国用（2009）第变 7597 号 | 宿豫区珠江路西侧 | 15,822.79 | 工业 | 出让 | 2053.5.30 | 抵押 |

（2）土地使用权抵押情况

①2008 年 9 月 17 日，宿国用（2009）第变 7596 号土地使用权证按国有土地使用权抵押合同设定土地使用权抵押权，抵押面积 182,020 平方米，抵押金额 2,400 万元，抵押期限 3 年（2008.9.17－2011.9.17），抵押权人：中国银行股份有限公司宿迁分行。

②2009 年 4 月 10 日，宿国用（2009）第变 7594 号土地使用权证按国有土地使用权抵押合同设定土地使用权抵押权，抵押面积 16,800 平方米，抵押金额 250 万元，抵押期限 5 年（2009.2.26－2014.2.25），抵押权人：中国建设银行股份有限公司宿迁分行。

③2009 年 4 月 14 日，宿国用（2009）第变 7595 号土地使用权证按国有土地使用权抵押合同设定土地使用权抵押权，抵押面积 22,500 平方米，抵押金额 340 万元，抵押期限 5 年（2009.2.26－2014.2.25），抵押权人：中国建设银行股份有限公司宿迁分行。

④2009 年 8 月 1 日，宿国用（2009）第变 7597 号土地使用权证按国有土地使用权抵押合同设定土地使用权抵押权，抵押面积 15,822.79 平方米，抵押金额 200 万元，抵押期限 5 年（2009.7.25－2014.7.24），抵押权人：中国工商银行股份有限公司宿豫支行。

5、资产使用许可证说明

本公司未允许任何他人使用公司的资产，也从未作为被许可方使用他人资产；本公司拥有的资产不存在任何纠纷以及潜在纠纷。

## 六、特许经营权情况

本公司无特许经营权。

## 七、发行人核心技术情况

### （一）公司主要产品的核心技术

本公司目前主要产品包括家电层架/盖板玻璃、家电彩晶玻璃、太阳能玻璃和建筑玻璃，上述产品的相关核心技术如下：

| 序号 | 产品类别 | 核心技术 | 技术特点 | 创新类型 | 所处阶段 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 层架/盖板玻璃 | 1、整体注塑边框玻璃层架制作方法<br>2、弧弯钢化镀膜周边注塑玻璃生产方法 | 该方法分别以钢化玻璃和弧弯钢化镀膜玻璃为基底，是对玻璃产品进行周边注塑的技术，生产的产品具有耐酸碱、热辐射低、抗紫外线、密封性能、隔热效果好等特点。 | 原始创新 | 大批量生产 |
| 2 | 彩晶玻璃 | 内弧印刷彩晶玻璃生产方法和油墨配置方法 | 该方法以弧面玻璃为基底，在弧面玻璃的内弧表面丝印彩色油墨，在丝印彩色油墨的表层上设有一层底色油墨，生产的产品具有外观新颖、色彩时尚等效果。 | 集成创新 | 大批量生产 |
| 3 | 增透晶体硅太阳能电池封装玻璃 | 纳米喷涂液和喷涂技术 | 该技术以钢化绒面玻璃为基底，利用先进的纳米喷涂技术在玻璃上镀制疏水减反射膜，通过适当的处理工艺使薄膜达到纳米结构，并且薄膜的耐久性达到晶体硅太阳能电池的要求。疏水减反射膜增加的电池平均光电转换率不低于2%。 | 集成创新 | 大批量生产 |
| 4 | 建筑玻璃 | 阳光控制低辐射、紫外线截止、光催化杀菌多功能镀膜玻璃制备方法 | 该方法是对玻璃基片进行清洗、干燥，再进行预真空过渡，然后配制靶材，再采用磁控溅射方法镀制膜层。生产的产品具有热辐射低、截止紫外线和光催化杀菌等多项功能。 | 集成创新 | 大批量生产 |
| 5 | TCO导电膜玻璃 | TCO导电膜的制备工艺及制绒方法 | 该方法是通过选用性能稳定，成本低廉的AZO（ZnO:Al）靶材，利用磁控溅射的方法，将其沉积到清洁的玻璃表面，并利用等离子体轰击的方法把沉积在玻璃上的AZO薄膜制备成绒面结构。绒面结构的AZO薄膜可以增加光在玻璃表面的光程，提高陷光效应，增透可见光，从而对薄膜太阳能电池的转换效率起到积极的作用。 | 集成创新 | 试生产 |

本公司已经为上述核心技术申请了专利，包括已获授权专利 16 项（其中发明专利 4 项，实用新型专利 3 项，外观设计专利 9 项），已获受理发明专利 8 项。

## （二）公司太阳能玻璃核心技术的来源及形成过程

本公司太阳能玻璃产品包括增透晶体硅太阳能电池封装玻璃和薄膜太阳能电池前电极 TCO 导电膜玻璃，产品的核心技术包括纳米喷涂镀膜配方及工艺流程技术、绒面导电膜制备及方法，均来源于公司的自主研发，不存在法律纠纷或潜在技术纠纷。

本公司设有专门的研发机构——江苏省玻璃深加工工程技术研究中心（以下简称“技术中心”），该技术中心经江苏省科学技术厅批准建设。该技术中心现有研发人员 160 人，其中太阳能玻璃研发人员 22 人。技术中心设有镀膜及太阳能玻璃功能室，具体承担公司太阳能玻璃产品核心技术的研发工作。本公司的太阳

能玻璃技术研发团队以卢秀强、董玉红、赵庆忠、方加川、赵青南为核心。

本公司采取开放式的运行模式，并延续公司一贯保持的研发机制以市场为先导、以产业为目标的特点，建立了相关研发机制：

A、研发课题立项前，先组织研发人员和市场销售人员深入到潜在客户了解市场需求，掌握市场需求特点。

B、在充分调研市场后，组织研究技术研发课题立项及方案。

C、完善内部技术信息情报沟通机制，及时地为设计研发人员提供最新的技术情报信息。

D、建立研发成果转化机制，研发人员不但要负责新产品的开发，还要负责成果的转换。

E、实行公司自主研发、合作研发、产业化完全自主研发政策。对于重大科研项目和技术难度较大的项目，借科研机构的研发资源和创新成果培育企业自主研发能力，开发高技术含量的产品。并有针对性地安排涉及企业长远发展的超前技术研究课题，以项目为依托，开展技术研究，增加企业技术储备，取得自主知识产权，增强企业核心竞争力。

F、建立研发激励机制。按每年开发新产品的数量、投入批量生产的数量和市场销量的多少对研发人员进行奖励。

G、积极申报专利工作，及时将科研成果产权化，以法律手段保护科研开发。

最早从 2006 年开始，本公司在对太阳能玻璃市场调研基础上，进行太阳能玻璃产品核心技术的研发工作。

表：太阳能玻璃产品核心技术的形成过程

| | 时间 | 研发进展 |
|---|---|---|
| 增透晶体硅太阳能电池封装玻璃 | 2006 年 4 月至 2006 年 10 月 | 市场调研，参加国内外大型光伏展，了解生产企业和用户需要解决的问题。 |
| | 2006 年 11 月 | 公司研发课题立项 |
| | 2006 年 11 月至 2007 年 10 月 | 解决关键性技术难题：1）膜层的选择；2）膜层与玻璃相容性的优化；3）膜层配方和工艺的优化；4）膜层的牢固性和耐久性机理。 |
| | 2007 年 10 月至 2007 年 11 月 | 试制出实验室产品 |
| | 2007 年 11 月至 2007 年 12 月 | 试制出中试产品，进行生产线设计。 |

| | | |
|---|---|---|
| | 2007 年 12 月至 2008 年 2 月 | 生产线制造、安装、调试 |
| | 2008 年 2 月至 2008 年 4 月 | 生产线调试、磨合、员工培训 |
| | 2008 年 4 月 | 首批批量产品及检测 |
| | 2009 年 12 月 | 获得宿迁市科技局新产品鉴定 |
| TCO 导电膜玻璃 | 2006 年 1 月至 2007 年 10 月 | 薄膜太阳电池前电极 TCO 玻璃课题立项。 |
| | 2008 年 2 月至 2008 年 10 月 | 关键性技术难题攻关，包括：1）膜层的选择；2）膜层与玻璃相容性的优化；3）膜层靶才和工艺的优化；4）膜层的牢固性和耐久性机理；5）膜面制绒工艺优化；6）膜层激光的刻蚀参数优化 |
| | 2008 年 10 月至 2009 年 3 月 | 试制出实验室产品 |
| | 2009 年 3 月至 2009 年 6 月 | 试制出中试产品 |
| | 2009 年 6 月至 2010 年 1 月 | 进行生产线设计、制造、安装，完善产品生产流程和工艺参数。 |
| | 2010 年 3 月至 2010 年 6 月 | 生产线调试、批量生产试产 |
| | 2010 年 5 月 | 试产首批产品及检测，开始在薄膜太阳电池企业上线检测。 |
| | 2010 年 6 月 | 申报科技成果转化项目鉴定 |
| | 2010 年 11 月 | 获得省级科技创新与成果转化（重大科技成果转化）专项引导资金、通过省级新产品投产鉴定 |

本公司已经取得“氧化锌绒面透明导电膜玻璃生产装置”实用新型专利，现正在申请并已获受理有 4 项发明专利，具体情况如下：

表：公司太阳能玻璃专利取得情况

| 序号 | 专利名称 | 专利类型 | 专利状态 |
|---|---|---|---|
| 1 | 氧化锌绒面透明导电镀膜玻璃生产装置 | 实用新型 | 已获授权 |
| 2 | 用等离子体轰击制备绒面氧化锌透明导电镀膜玻璃的方法 | 发明专利 | 已获受理 |
| 3 | 一体化连续生产氧化锌绒面透明导电镀膜玻璃生产线 | 发明专利 | 已获受理 |
| 4 | 等离子体轰击制备绒面氧化锌透明导电镀膜玻璃的装置 | 发明专利 | 已获受理 |
| 5 | 一种制备绒面 ZnO 透明导电镀膜玻璃的方法 | 发明专利 | 已获受理 |

保荐机构认为，发行人建立了相关的研发机制，拥有相应的研究人员，公司的增透晶体硅太阳能电池封装玻璃和 TCO 导电膜玻璃核心技术来源于发行人的自主研发，目前没有出现法律纠纷和潜在技术纠纷。

发行人律师认为，发行人太阳能玻璃产品的核心技术来源于公司自主研发，不存在法律纠纷和潜在技术纠纷。

## （三）技术水平和成熟程度

本公司主要产品的核心技术均处于国内领先地位，并已将核心技术产业化，

技术成熟度较高。

1、家电层架盖板产品：取得“整体注塑边框玻璃层架及制作方法”、“窄条玻璃倒角磨边的送料装置” “弧弯钢化镀膜周边注塑玻璃及生产方法” 国家发明专利 3 项；“弧弯钢化镀膜周边注塑玻璃”产品于 2007 年 11 月获苏经贸鉴字[2007]341 号《新产品新技术鉴定证书》，并于 2007 年 12 月被江苏省科学技术厅认定为高新技术产品。

2、彩晶玻璃产品：取得“内弧印刷彩晶玻璃及生产方法”国家发明专利 1 项；“内弧印刷彩晶玻璃”产品于 2006 年 4 月获苏经贸鉴字[2006]120 号《新产品新技术鉴定证书》，并于 2007 年 4 月被江苏省科学技术厅认定为高新技术产品。

3、晶体硅太阳能电池封装玻璃产品：产品作为江苏林洋新能源有限公司光伏组件材料取得 TUV 莱茵环境保护和能源系统股份有限公司的光伏组件合格证书。

4、建筑玻璃产品：取得多项实用新型专利；“多层膜结构玻璃”产品于 2005 年 6 月获苏经贸鉴字[2005]147 号《新产品新技术鉴定证书》，并于 2005 年 8 月被江苏省科学技术厅认定为高新技术产品；“阳光控制低辐射/紫外线截止/光催化杀菌多功能集成镀膜玻璃生产线及关键技术研发”成果于 2006 年 4 月获江苏省科学技术厅苏科鉴字[2006]第 148 号《科学技术成果鉴定证书》，“阳光控制低辐射/紫外线截止/光催化杀菌多功能集成镀膜玻璃的研制”成果于 2006 年 4 月获江苏省科学技术厅苏科鉴字[2006]第 149 号《科学技术成果鉴定证书》；“多功能镀膜玻璃”于 2007 年 1 月被江苏省建设厅认定为江苏省建设科技成果推广项目；“XIU QIANG 牌钢化玻璃系列产品”于 2008 年 12 月被江苏省名牌战略推进委员会授予江苏名牌产品称号。

5、TCO 导电膜玻璃：取得“氧化锌绒面透明导电镀膜玻璃生产装置”实用新型专利 1 项；并已经申请并被受理了“用等离子体轰击制备绒面氧化锌透明导电镀膜玻璃的方法”、“一体化连续生产氧化锌绒面透明导电镀膜玻璃生产线”、“等离子体轰击制备绒面氧化锌透明导电镀膜玻璃的装置”、“一种制备绒面 ZnO 透明导电镀膜玻璃的方法”等 4 项国家发明专利。产品已经国家安全玻璃及石英玻璃质量监督检测中心检测达标。

### （四）核心技术产品收入占营业收入的比例

| 项 目 | 2010 年 1-6 月 | | 2009 年度 | | 2008 年度 | | 2007 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额（万元） | 比例（%） | 金额（万元） | 比例（%） | 金额（万元） | 比例（%） | 金额（万元） | 比例（%） |
| 家电层架玻璃 | 9,845.96 | 35.48 | 17,394.60 | 48.17 | 19,296.28 | 53.93 | 17,780.75 | 56.72 |
| 家电盖板玻璃 | 4,415.15 | 15.91 | 4,671.94 | 12.94 | 5,772.41 | 16.13 | 5,881.96 | 18.76 |
| 彩晶玻璃 | 10,379.42 | 37.41 | 11,758.39 | 32.56 | 8,963.70 | 25.05 | 5,482.61 | 17.49 |
| 建筑玻璃 | 1,027.79 | 3.70 | 1,756.21 | 4.86 | 1,745.91 | 4.88 | 2,201.44 | 7.02 |
| 太阳能玻璃 | 2,079.94 | 7.50 | 533.40 | 1.48 | - | - | - | - |
| 合 计 | 27,748.26 | 100.00 | 36,114.54 | 100.00 | 35,778.31 | 100.00 | 31,346.76 | 100.00 |

## 八、发行人技术储备情况

### （一）在研项目情况

| 序号 | 项目名称 | 进展情况 | 拟达到的目标 |
|---|---|---|---|
| 1 | 彩晶玻璃面板款式改进 | 针对家电下乡产品推出新的彩晶面板款式 | 未来5年达到50款；力争扩大产品在海尔等国内主流家电品牌的使用率 |
| 2 | 节能环保油墨复合应用 | 正在进行选料试验、产品试验 | 力争在 2011 年实现规模化生产 |
| 3 | 建筑光伏一体化彩晶玻璃配装 | 设计方案已经被下游客户初步认可、目前正在制作样板在国外终端客户展示 | 申报实用新型专利，获得国家知识产权保护<br>力争成为该产品的国内首家供货商 |
| 4 | 光伏绒面透明导电镀膜玻璃 | 一条30万平方米生产线已经投产，产品陆续送到下游厂家试用。<br>已获授权实用新型专利1项“氧化锌绒面透明导电镀膜玻璃生产装置”，已经申请并获受理发明专利4项：“用等离子体轰击制备绒面氧化锌透明导电镀膜玻璃的方法”、“一体化连续生产氧化锌绒面透明导电镀膜玻璃生产线”、“等离子体轰击制备绒面氧化锌透明导电镀膜玻璃的装置”和“ 一种制备绒面ZnO透明导电镀膜玻璃的方法” | 2010 年产品实现规模化生产；<br>取得下游太阳能电池厂家质量认证 |
| 5 | 在绒面玻璃上直接制备绒面 TCO 透明导电玻璃 | 申请并被受理了“一种制备绒面ZnO透明导电镀膜玻璃的方法”的发明专利 | 2010 年实现产品试生产 |
| 6 | 超薄防指纹与耐摩擦镀膜玻璃 | 实验室研发 | 申报发明专利；<br>2010 年完成中试和小批量生产 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 7 | 截止紫外线玻璃喷涂液 | 实验室研发 | 2010年完成中试和小批量生产 |
| 8 | 真空绝热板（VIP） | 送样，客户开发 | 2010年实现产品批量生产 |

## （二）最近三年及一期研发费用情况

母公司近三年及一期研发投入合计为4,013.07万元。母公司的研发费用主要包括人员人工、直接投入、折旧费用与长期待摊费用、设计费、设备调试费及委托外部研究开发费用等，报告期内，本公司研发费用全部费用化，没有资本化的情形。

母公司最近三年及一期研发费用占母公司营业收入的比例如下：

单位：元

| 项　　目 | 2010年1-6月 | 2009年度 | 2008年度 | 2007年度 |
|---|---|---|---|---|
| 研发费用合计 | 8,953,421.22 | 10,982,937.49 | 10,575,277.74 | 9,619,067.30 |
| 母公司营业收入 | 281,118,705.19 | 362,201,329.81 | 341,059,621.30 | 303,966,210.49 |
| 占母公司营业收入比例 | 3.18% | 3.03% | 3.10% | 3.16% |

注：母公司为高新技术企业，其子公司外贸公司、镀膜公司和科技公司均不是高新技术企业。

## （三）公司与科研院所的合作情况

本公司自成立以来一直坚持自主研发，并已经取得多项专利和核心技术，与此同时，公司也十分注重与科研院所的合作。本公司与武汉理工大学建立了良好的合作关系，双方签订了为期3年的科研合作协议，约定在绒面透明导电镀膜玻璃（TCO）生产线及产品的研发上，由武汉理工大学为本公司完成生产线的图纸设计、设备调试及安装、产品试制提供技术咨询和培训，并对产品的性能指标、工艺技术参数进行检测、评价。另外，在公司技术中心的建设上，武汉理工大学提供咨询和技术合作，参与技术中心研发项目的研究和开发工作。

1、“江苏省玻璃深加工工程技术研究中心” 项目的建设

（1）合作协议的主要内容

2009年8月10日，本公司与武汉理工大学就“江苏省玻璃深加工工程技术研究中心”项目的建设达成技术合作开发协议，由公司负责技术中心的建设（包括基建与设备投资、人才队伍组建、运行管理体制设立与完善等）和技术中心的

运行管理；武汉理工大学为技术中心的建设提供咨询、提供技术合作，参与技术中心研发项目的研究和开发工作。

（2）研发成果的分配

技术中心研究和开发所形成的研究成果、知识产权均归公司所有；武汉理工大学为了科研实验和学术之目的，可以使用技术中心研究和开发所形成的科研成果和知识产权。

（3）保密措施

非经各方认可，任何一方不得向外转让或用于非本协议范围内其它业务，否则将承担侵权赔偿责任。

2、“绒面透明导电镀膜玻璃（TCO）生产线及产品”项目的研发

（1）合作协议的主要内容

2009 年 8 月 11 日，本公司与武汉理工大学就“绒面透明导电镀膜玻璃（TCO）生产线及产品”项目的研发达成合作协议，由公司负责项目方案的总体设计，负责项目的总经费投入、建设项目的厂房、设备及其附属设施，负责生产线的图纸设计、材料加工、设备安装及调试；武汉理工大学配合公司完成生产线的图纸设计、设备调试及安装、产品试制，负责绒面透明导电镀膜玻璃的性能指标检测、评价工艺技术参数，为公司提供本项目的技术咨询和技术培训。

（2）研发成果的分配

“绒面透明导电镀膜玻璃（TCO）生产线及产品”项目所形成的科研成果和知识产权由公司享有；除了因科研实验和学术目的外，武汉理工大学不得向他人透露“绒面透明导电镀膜玻璃（TCO）生产线及产品”项目所形成的科研成果和知识产权。

（3）保密措施

对于“绒面透明导电镀膜玻璃（TCO）生产线及产品”项目研发过程中所形成一切图纸、设计、说明书及其他技术资料，公司和武汉理工大学双方均须严格保密，不得以任何方式出售、转让或泄露给任何人。

本公司始终坚持以自主创新、自主研发为主，与武汉理工大学的合作是对公司自主创新、自主研发的有益补充，有利于培养公司自主研发能力，不会形成对

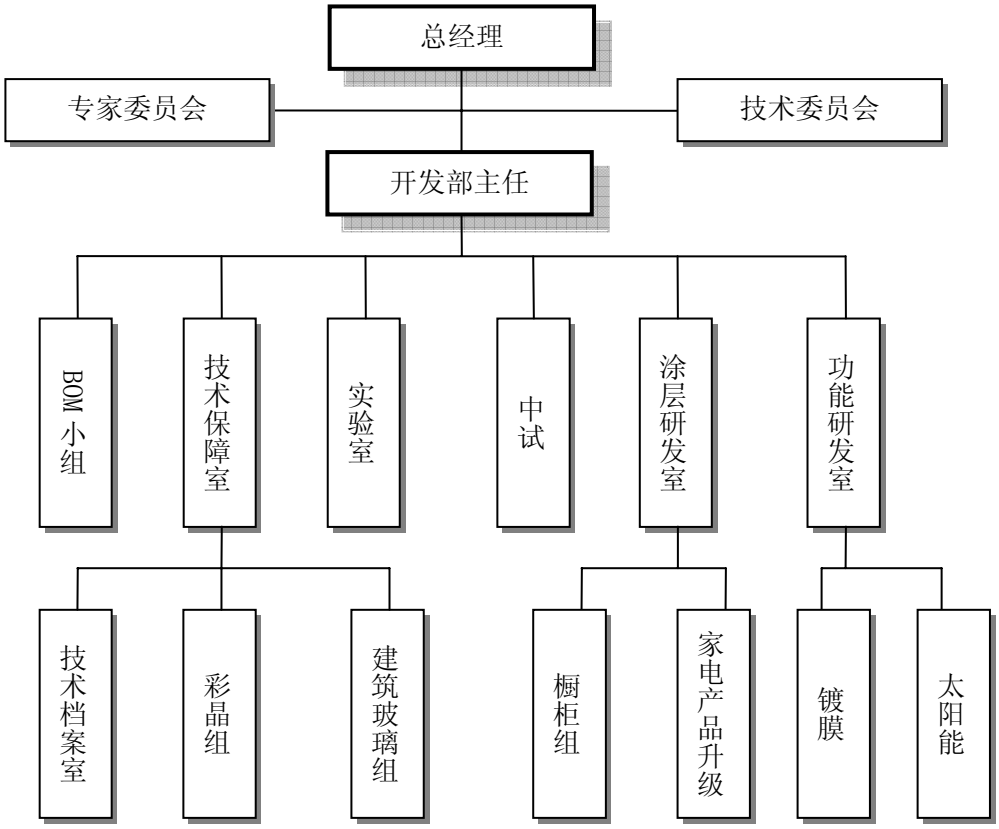
武汉理工大学的技术依赖。根据双方合作协议，2009 年本公司支付武汉理工大学的费用为 40 万元，在协议有效期的 2010 年、2011 年，本公司分别需要支付的费用为 50 万元。就 TCO 导电镀膜玻璃研发，本公司计划达到的目标是形成规模生产能力，工艺稳定，替代进口。

保荐机构认为，发行人在坚持自主创新、自主研发基础上，与武汉理工大学等科研院所建立稳定、良好的合作关系，是对公司深化技术研究开发方向、加强研究开发实力的有益补充。武汉理工大学主要为发行人提供技术咨询、技术建议和技术测评，发行人产品的核心技术由公司掌握。同时，发行人对于与武汉理工大学合作中的技术权利归属作了明确约定，有效避免了潜在技术纠纷和法律纠纷。因此，发行人与武汉理工大学的合作不会对发行人持续盈利能力产生不利影响。

## （四）技术创新机制

1、研发组织

公司的研发机构由开发部主任直接管理，直接对公司总经理负责。在多年的实践中形成了开发部主任直管，专家委员会和技术委员会协助的开发体系。



2008 年 11 月 25 日，经江苏省科学技术厅苏科计[2008]424 号《关于下达 2008 年第二十二批省科技发展计划（工程技术研究中心项目）的通知》批准，公司建立了江苏省玻璃深加工工程技术研究中心。

2、促进创新的制度安排

为了促进研发工作的管理和激励，公司先后制定了《新产品、新技术开发流程》、《技术创新项目立项细则》、《技术、工艺创新评审激励方案》、《技术中心管理制度》、《技术中心保密制度》等规章制度。

企业技术的持续创新，必须有发展机制作保证。公司作为技术创新主体，已形成了良好的鼓励技术创新机制，包括如下方面：

1、建立了完善的鼓励创新的制度，包括建立人才引进机制，人才梯队建设机制和人才培养机制；建立了比较完善的激励机制，加大对科技成果和创新的奖励力度，鼓励创新；

2、建立了科学合理的技术创新体系，科学论证，审慎立项，关键技术预研与产品开发并重，保障技术研发良性循环；

3、定期召开与客户的技术交流会，并与国外著名厂商不断进行技术交流沟通，以准确把握国内外的先进技术走向和市场需求；

4、加强知识产权的保护和登记工作，建立完整、严格的知识产权规范流程和保护体系；

5、加强与高校、科研院所的合作，建立联合研发机制、培养技术人才，以保持公司技术上持续的领先优势。除公司内部核心人员外，本公司还聘请了行业著名的资深专家和学者担任技术顾问，指导公司产品技术的发展方向。

# 九、核心技术人员和研发人员

## （一）核心技术人员、研发人员基本情况

本公司拥有一支高素质的专业科研人才队伍，截至 2010 年 6 月 30 日，公司共有研发人员 160 人，占公司在册员工总数的 15.09%。本公司员工中硕士研究生及以上人员 6 名、学士 96 名、大专生 283 名；拥有中、高级技术职称 15 人。

本公司现有核心技术人员 5 人，核心技术人员介绍详见本招股说明书“第八节 一、（四） 其它核心人员。”

## （二）最近两年核心技术人员变动情况

最近两年，本公司核心技术人员未发生重大变化。本公司不存在因核心技术人员变动而对研发及技术产生影响的情形。

# 十、发行人在境外经营及境外资产状况

截至本招股说明书签署日，本公司未在境外从事生产经营活动，无境外资产。

# 第七节 同业竞争与关联交易

## 一、同业竞争

### （一）本公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的同业竞争情况

本公司控股股东新星投资的经营范围是实业投资。截至本招股说明书签署日，新星投资除持有本公司 46.67%的股权外，还持有中德实业 21%的股权和民丰银行 2.93%的股权，除持有上述公司股权外，新星投资自身并无实际生产经营行为，亦未从事任何实质性经营活动，与本公司之间不存在同业竞争。目前，中德实业经营范围为房地产开发，民丰银行的经营范围为吸引公众存款、发放贷款等，上述两家公司与本公司均不存在同业竞争。

本公司实际控制人为卢秀强先生、陆秀珍女士和卢笛先生，卢秀强先生除持有本公司控股股东新星投资 64.5%股权外，还持有本公司第三大股东秀强投资 35.28%的股权、占有昂立培训中心 49%的权益。秀强投资主要从事实业投资，主要资产为持有本公司 10%股权，与本公司之间不存在同业竞争。昂立培训中心主要从事英语、艺术培训和中小学课程辅导，与本公司之间不存在同业竞争。

陆秀珍女士除持有本公司控股股东新星投资 33%股权外，未投资或控制任何其他企业。

卢笛先生除持有本公司第二大股东香港恒泰 100%股份外，未投资或控制任何其他企业。香港恒泰不从事生产经营业务，除持有本公司 28.33%股权外，未投资或控制任何其他企业。

因此，本公司不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务的情况。本次募集资金投向也不会造成公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间形成同业竞争。

### （二）控股股东、实际控制人对避免同业竞争所作的承诺

1、控股股东对避免同业竞争所作的承诺

新星投资、香港恒泰、秀强投资为了保护本公司、本公司其他股东及债权人

的合法权益，就避免同业竞争事宜特郑重承诺如下：

“1、将不直接或间接从事或发展或投资与股份公司经营范围相同或相类似的业务或项目，也不为本公司或代表任何第三方成立、发展、参与、协助任何法人或其他经济组织与股份公司进行直接或间接的竞争；

2、将不在中国境内及境外直接或间接研发、生产或销售股份公司已经研发、生产或销售的项目或产品（包括但不限于已经投入科研经费研制或已经处于试生产阶段的项目或产品）；

3、不利用本公司对股份公司的了解及获取的信息从事、直接或间接参与同股份公司相竞争的活动，不直接或间接进行或参与任何损害或可能损害股份公司利益的其他竞争行为，该等竞争包括但不限于：直接或间接从股份公司招聘专业技术人员、销售人员、高级管理人员；不正当地利用股份公司的无形资产；在广告、宣传上贬损股份公司的产品形象与企业形象等。

4、如违背上述承诺，本公司愿承担相应的法律责任。

5、本承诺函自签署之日生效，并在股份公司合法有效存续且本公司依照证券交易所股票上市规则为股份公司关联人期间内有效。”

2、实际控制人对避免同业竞争所作的承诺

卢秀强先生、陆秀珍女士、卢笛先生作为本公司的实际控制人，为了保护本公司、本公司中小股东及债权人的合法权益，就避免同业竞争事宜特共同郑重承诺如下：

“1、将不直接或间接从事或发展或投资与股份公司经营范围相同或相类似的业务或项目，也不为我们或代表任何第三方成立、发展、参与、协助任何法人或其他经济组织与股份公司进行直接或间接的竞争；

2、将不在中国境内及境外直接或间接研发、生产或销售股份公司已经研发、生产或销售的项目或产品（包括但不限于已经投入科研经费研制或已经处于试生产阶段的项目或产品）；

3、不利用我们对股份公司的了解及获取的信息从事、直接或间接参与同股份公司相竞争的活动，不直接或间接进行或参与任何损害或可能损害股份公司利益的其他竞争行为，该等竞争包括但不限于：直接或间接从股份公司招聘专业技术人员、销售人员、高级管理人员；不正当地利用股份公司的无形资产；在广告、

宣传上贬损股份公司的产品形象与企业形象等。

4、如违背上述承诺，我们愿承担相应的法律责任。

5、本承诺函自签字之日生效，并在股份公司合法有效存续且我们依照证券交易所股票上市规则为股份公司关联人期间内有效。”

# 二、关联交易

## （一）关联方及关联关系

本公司最近三年及一期经审计的财务报告对关联方、关联关系和关联交易的披露遵循了《公司法》和《企业会计准则》的相关规定。

1、存在控制关系的关联方

| 关联方名称 | 与本公司的关系 | 备注 |
|---|---|---|
| 卢秀强、陆秀珍、卢笛 | 本公司的实际控制人 | 合计控制本公司77.36%的股权 |
| 新星投资 | 本公司的控股股东 | 持有本公司46.67%的股权 |
| 镀膜公司 | 本公司的全资子公司 | 已注销 |
| 科技公司 | 本公司的全资子公司 | 已注销 |
| 外贸公司 | 同一实际控制人控制 | 已注销 |

2、不存在控制关系的关联方

| 关联方名称 | 关联方关系 | 备注 |
|---|---|---|
| 江苏高投 | 持有本公司5%以上股份的股东 | 持有本公司6.60%的股份 |
| 秀强投资 | 同一实际控制人控制 | 持有本公司10%的股份 |
| 香港恒泰 | 同一实际控制人控制 | 持有本公司28.33%的股份 |
| 秀强水族 | 同一实际控制人控制 | 已注销 |
| 宿迁市宇辰纸箱厂[注1] | 与公司实际控制人关系密切家庭成员实际控制的企业 | 已注销 |
| 恒业油墨[注2] | 同一实际控制人控制 | 已注销 |
| 恒发玻塑 | 陆秀珍为法定代表人 | 已注销 |

注 1：宿迁市宇辰纸箱厂，原名宿迁市宿豫区秀强纸箱厂，2009 年 7 月 15 日更名为宿迁市宇辰纸箱厂，已于 2009 年 11 月 4 日在宿迁市宿豫工商行政管理局办理了工商注销手续。

注 2：宿迁市恒业油墨有限公司在 2009 年 9 月股权转让后与本公司不构成关联方关系。

## （二）关联交易

1、经常性关联交易

（1）关联交易占本公司销售和采购情况

报告期内，本公司与外贸公司、秀强水族、恒发玻塑、宇辰纸箱及恒业油墨发生关联销售和关联采购等经常性关联交易，基本情况如下：

| 关联交易类型 | | 2010 年 1-6 月 | 2009 年 | 2008 年 | 2007 年 |
|---|---|---|---|---|---|
| 关联销售 | 金额总计（元） | - | 6,608,182.50 | 283,387.72 | 13,029,636.31 |
| | 占当期营业收入比例 | - | 1.80% | 0.08% | 4.02% |
| 关联采购 | 金额总计（元） | - | 5,048,762.09 | 4,026,363.64 | 19,630,463.86 |
| | 占当期营业成本比例 | - | 1.97% | 1.58% | 7.84% |
| | 占当期采购额比例 | - | 2.84% | 2.16% | 11.75% |

（2）与外贸公司的关联交易

报告期内，本公司与外贸公司发生的经常性关联交易主要是关联销售，具体如下：

| 关联交易类型 | | 2010 年 1-6 月 | 2009 年 | 2008 年 | 2007 年 |
|---|---|---|---|---|---|
| 关联销售 | 金额（元） | - | 6,608,182.50 | - | - |
| | 占当期营业收入比例 | - | 1.80% | - | - |

外贸公司系本公司控股股东新星投资持股 100%的全资子公司，2010 年 5 月 25 日，外贸公司已注销。具体情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“四、发行人控股及参股公司情况”。

2007 年 7 月至 2009 年 7 月，外贸公司为本公司的全资子公司，本公司的出口贸易业务全部通过外贸公司进行。2009 年 7 月，本公司将持有的外贸公司 100%的股权转让给新星投资，因部分出口订单正在执行过程中，为保持业务连续性，该部分订单由外贸公司继续执行，形成关联销售金额 6,608,182.50 元。自 2010 年起，因与外贸公司的订单已执行完毕，本公司与外贸公司不再发生关联销售。

（3）与秀强水族的关联交易

报告期内，本公司与秀强水族发生的经常性关联交易包括关联销售和关联采购，具体如下：

| 关联交易类型 | | 2010 年 1-6 月 | 2009 年 | 2008 年 | 2007 年 |
|---|---|---|---|---|---|
| 关联销售 | 金额（元） | - | - | 283,387.72 | 2,342,689.16 |
| | 占当期营业收入比例 | - | - | 0.08% | 0.72% |
| 关联采购 | 金额（元） | - | 6,213.68 | 429,547.37 | 538,809.30 |
| | 占当期营业成本比例 | - | - | 0.17% | 0.22% |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 占当期采购额比例 | - | - | 0.23% | 0.32% |
| | 占秀强水族当期营业收入比例 | - | 1.66% | 10.56% | 11.89% |

秀强水族具体情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“五、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人情况”。

报告期内，本公司与秀强水族之间的关联销售主要是向其销售钢化玻璃，由其生产水族箱，销售价格按市场价格确定。本公司与秀强水族的关联采购主要是从秀强水族采购家电玻璃直接用于销售，采购价格按市场价格确定，交易金额近年来逐年下降。

报告期内，本公司与秀强水族因正常关联销售与采购而形成的应收、应付余额如下：

| | 2009年12月31日 | | 2008年12月31日 | | 2007年12月31日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额（元） | 占本科目余额比例 | 金额（元） | 占本科目余额比例 | 金额（元） | 占本科目余额比例 |
| 应收账款 | - | - | 863,183.88 | 1.66% | 1,583,295.11 | 2.52% |
| 应付账款 | - | - | 645.12 | 0.00% | 519,980.93 | 2.24% |

2009 年 12 月 17 日，秀强水族在江苏省宿迁工商行政管理局办理注销登记手续，不再与本公司发生关联交易。

（4）与恒发玻塑的关联交易

报告期内，本公司与恒发玻塑发生的经常性关联交易包括关联销售和关联采购，具体如下：

| 关联交易类型 | | 2010年1-6月 | 2009 年 | 2008 年 | 2007 年 |
|---|---|---|---|---|---|
| 关联销售 | 金额（元） | - | - | - | 10,686,947.15 |
| | 占当期营业收入比例 | - | - | - | 3.30% |
| 关联采购 | 金额（元） | - | - | - | 16,573,964.38 |
| | 占当期营业成本比例 | - | - | - | 6.81% |
| | 占当期采购额比例 | - | - | - | 9.92% |
| | 占恒发玻塑当期营业收入比例 | - | - | - | 100% |

恒发玻塑具体情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“五、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人情况”。

报告期内，本公司与恒发玻塑的关联销售主要是向其销售玻璃半成品、辅

料，由恒发玻塑进一步加工为彩晶玻璃后再销售给本公司。从 2007 年 7 月起恒发玻塑开始停业，不再发生关联交易。本公司向恒发玻塑销售辅料和玻璃半成品按成本加成一定比例确定，2007 年平均加成比例为 8.14%。本公司与恒发玻塑的关联采购主要是向其采购加工完成的家电玻璃，关联采购价格按成本加成一定比例确定，2007 年平均加成比例为 11.28%。

报告期内，本公司与恒发玻塑关联购销形成的应收、应付款情况如下：

| 项目 | 2009年12月31日 | | 2008年12月31日 | | 2007年12月31日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金　额 | 占本科目余额比例 | 金　额 | 占本科目余额比例 | 金　额 | 占本科目余额比例 |
| 应付账款 | - | - | - | - | 5,201,185.32 | 22.45% |

（5）与宇辰纸箱的关联交易

报告期内，本公司与宇辰纸箱发生的经常性关联交易主要是关联采购，具体如下：

| 关联交易类型 | | 2010 年 1-6 月 | 2009 年 | 2008 年 | 2007 年 |
|---|---|---|---|---|---|
| 关联采购 | 金额（元） | - | 2,862,527.90 | 3,596,816.27 | 2,517,690.18 |
| | 占当期营业成本比例 | - | 1.12% | 1.41% | 1.03% |
| | 占当期采购额比例 | - | 1.61% | 1.93% | 1.51% |
| | 占宇辰纸箱当期营业收入比例 | - | 96.99% | 97.90% | 87.32% |

宇辰纸箱为个人独资企业，成立于 2001 年 4 月 5 日，投资人石先凤，住所为宿迁市宿豫区陆集街，经营范围为纸箱加工。因生产规模较小，自成立以来一直以向本公司供应纸箱为主要业务来源，使关联采购在宇辰纸箱销售的比例较为集中。本公司采购包装物采用招标方式，与宇辰纸箱厂的采购价格参照市场交易价格。

因为经营资金的压力较大，宇辰纸箱的投资人石先风决定解散企业。2009 年 11 月 14 日，宇辰纸箱经宿迁市宿豫工商行政管理局核准注销。注销前截至 2009 年 10 月 30 日，宇辰纸箱的资产总计 155.06 万元、负债总计 35.39 万元、净资产为 119.67 万元；2009 年 1-10 月，实现营业收入 295.12 万元、净利润 0.07 万元。宇辰纸箱解散时，石先风将实物资产进行了售卖，清算了债权债务，终止与原有职工的劳动合同。根据工商、税务、环保等主管部门出具的证明，宇辰纸箱存续期间不存在工商、税务、环保等方面的违法违规行为，未受到过相关行政

处罚。

报告期内，本公司与宇辰纸箱因关联采购形成的应付款情况如下：

| | 2009年12月31日 | | 2008年12月31日 | | 2007年12月31日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金　额 | 占本科目余额比例 | 金　额 | 占本科目余额比例 | 金　额 | 占本科目余额比例 |
| 应付账款 | - | - | 363,526.87 | 1.61% | 246,351.70 | 1.06% |

（6）与恒业油墨的关联交易

报告期内，本公司与恒业油墨发生的经常性关联交易主要是关联采购，具体如下：

| 关联交易类型 | | 2010年1-6月 | 2009年 | 2008年 | 2007年 |
|---|---|---|---|---|---|
| 关联采购 | 金额（元） | - | 2,180,020.51 | - | - |
| | 占当期营业成本比例 | - | 0.85% | - | - |
| | 占当期采购额比例 | - | 1.23% | - | - |
| | 占恒业油墨当期营业收入比例 | - | 65.96% | - | - |

恒业油墨主要情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“五、持有发行人5%以上股份的主要股东及实际控制人情况”。

报告期内，本公司与恒业油墨的关联交易主要是向其采购生产彩晶玻璃所需的油墨。2009年9月，本公司实际控制人将其所持有的恒业油墨的全部股权转让给无关联第三方，从2009年10月起，恒业油墨不再作为本公司关联方。2009年10月至2010年4月，本公司向恒业油墨采购油墨的金额为209,478.63元，其中2009年10月至12月发生209,478.63元，2010年1-4月发生0元。上述交易均发生于2009年9月份，因开票在10月份，公司账务处理在10月份，使本公司在恒业油墨股权变更后仍有交易。

恒业油墨的股东在注销恒业油墨后，新注册成立宿迁惠康油墨有限公司，该公司的股东构成与恒业油墨相同。2010年1-6月，本公司向宿迁惠康油墨有限公司采购油墨123.29万元，采购价格按投标价或市场价格确定，与恒业油墨及非关联方投标价或市场价格相同或相近。

单位：元/公斤（含税价）

| 项目 | G07白 | G稀释剂 | G3600红 | G00清漆 | G90黑 |
|---|---|---|---|---|---|
| 恒业油墨 | 63 | 35 | 150 | 63 | 62 |
| 惠康油墨 | 63 | 36 | 150 | 63 | 62 |
| 投标价或市场价 | 67 | 36 | 150 | 67 | 67 |

2、偶发性关联交易

（1）收购固定资产

为消除关联交易，恒发玻塑自 2007 年 7 月起停业，本公司收购其与生产彩晶玻璃有关的固定资产一批，收购的固定资产原值 2,498,165.09 元，累计折旧 206,947.90 元，净值为 2,291,217.19 元，收购价按照该固定资产的账面净值定价，该部分固定资产收购后由本公司用于生产彩晶玻璃。

（2）股权转让

① 2007 年 6 月 30 日，本公司受让卢秀强、陆秀珍所持有的镀膜公司 100%股权，股权转让价格以 2007 年 5 月 31 日股权转让基准日经审计净资产值为基准，镀膜公司在转让基准日净资产 4,305,270.10 元，本公司受让价格为 4,305,270.10 元。

② 2007 年 6 月 30 日，本公司受让卢秀强、陆秀珍所持有的外贸公司 100%股权，股权转让价格以 2007 年 5 月 31 日股权转让基准日经审计净资产值为基准，外贸公司在转让基准日净资产 11,955,941.24 元，本公司受让价格为 11,955,941.24 元。

③ 2008 年 12 月，本公司受让香港恒泰持有的科技公司 25%股权，股权转让价格为 1,250,000.00 元。

④ 2009 年 7 月，本公司将持有的外贸公司 100%股权转让给新星投资，股权转让定价以 2009 年 6 月 30 日经审计扣除已分配股利后的净资产 6,673,500.01 元为基准，转让价格为 6,673,500.01 元。

（3）关联方担保

① 2007 年度

2007 年 3 月，卢秀强与中国银行股份有限公司宿迁分行签订了编号为 2007 宿保字第 12-2 号《最高额保证合同》，为公司与中国银行股份有限公司宿迁分行之间已经签订或将要签订的多个贷款提供连带责任担保，最高担保金额为 3,000 万元，担保期限为 2007 年 3 月 21 日至 2010 年 3 月 21 日。该担保合同已于 2009 年终止。

② 2008 年度

2008 年 4 月，卢秀强、陆秀珍与中国银行股份有限公司宿迁分行签订了编号为 2008 年宿保字 32-2 号《最高额保证合同》，为公司与中国银行股份有限公司宿迁分行之间已经签订或将要签订的借款、贸易融资、保函、资金业务及其他授信业务合同，及其修订或补充合同中约定的属于本合同项下之主合同提供连带责任担保，最高担保金额为 5,000 万元，担保期限为 2008 年 4 月 28 日至 2011 年 4 月 28 日。该担保合同已于 2009 年终止。

2008 年 8 月，卢秀强、陆秀珍与江苏银行股份有限公司宿迁分行签订了编号为 15200803100062 的《个人保证合同》，为公司与江苏银行股份有限公司宿迁分行签订的编号为 15200805100061、借款金额为 500 万元的《借款合同》提供连带责任担保，最高担保金额为 2,000 万元，担保期限为 2008 年 8 月 19 日至 2009 年 8 月 1 日。该担保合同已于 2009 年履行完毕。

③ 2009 年度

2009 年 1 月，卢秀强、陆秀珍与江苏银行股份有限公司宿迁分行签订编号为 15200906100025 的《最高额保证合同》，为公司与江苏银行股份有限公司宿迁分行 2009 年 1 月签订的编号为 15200905100007 的《最高额综合授信合同》项下的公司债务提供连带责任担保，担保期限为 2009 年 1 月 20 日至 2010 年 1 月 9 日，上述合同项下被担保的债权不超过人民币 2,000 万元。截至 2010 年 6 月 30 日，上述授信合同项下，本公司已向江苏银行股份有限公司宿迁分行实际借款金额为人民币 500 万元。

2009 年 7 月，新星投资、秀强投资、外贸公司、卢秀强及陆秀珍分别与中国银行股份有限公司宿迁分行签订编号为 2009 年宿保字 108-1 号、2009 年宿保字 108-2 号、2009 年宿保字 108-3 号、2009 年宿保字 108-4 号《最高额保证合同》，为公司与中国银行股份有限公司宿迁分行 2008 年签订的编号为 2008 年宿授字 32 号《授信额度协议》及 2009 年签订的编号为 1922650E09071701《授信额度补充协议》项下的公司债务提供连带责任担保，被担保的债权本金不超过等值人民币 5,000 万元，担保期限为 2009 年 7 月 10 日至 2010 年 7 月 10 日。截至 2010 年 6 月 30 日，上述授信额度协议项下，本公司已向中国银行股份有限公司宿迁分行实际开具银行承兑汇票 4,000 万元(其中敞口部分 2,000 万元由担保方提供担保)，实际借款人民币 3,000 万元。

2009 年 10 月，卢秀强与江苏银行股份有限公司宿迁宿豫支行签订了编号为 B2131109000232 的《保证担保合同》，为公司与江苏银行股份有限公司宿迁宿豫支行签订的编号为 CD131109001259、金额为 1,000 万元的《商业汇票银行承兑合同》提供连带责任担保。

④ 2010 年 1-6 月

2010 年 2 月，新星投资与江苏宿迁民丰农村合作银行宿豫支行签定编号为 12321013008 最高额保证合同，担保期限为 2010 年 2 月 5 日至 2011 年 2 月 2 日止，上述合同项下被担保的债权不超过人民币 2,500 万元。截至 2010 年 6 月 30 日，本公司已向江苏宿迁民丰农村合作银行宿豫支行实际借款金额为人民币 2,500 万元。

2010 年 2 月 5 日，新星投资与江苏宿迁民丰农村合作银行签订合同号为宿民农合高保字（2010）第 13001 号最高额保证合同，金额 1,000 万元，为本公司在江苏宿迁民丰农村合作银行开具的 2,500 万元银行承兑汇票(其中敞口部分 1,000 万元)提供担保。

2010 年 6 月，卢秀强与中国光大银行南京分行签定编号为 201000711110031 最高额保证合同，为公司与中国光大银行南京分行 2010 年 6 月签定的编号为 201000711110031《综合授信协议》项下的公司债务提供担保，担保期限为 2010 年 6 月 24 日至 2011 年 6 月 23 日止，上述合同项下被担保的债权不超过人民币 5,000 万元。截至 2010 年 6 月 30 日，上述授信合同项下，本公司已向中国光大银行南京分行实际借款金额为人民币 2,000 万元。

3、与关联方的往来余额

（1）应付股利

单位：元

| 单　位 | 2010年6月30日 | 2009年12月31日 | 2008年12月31日 | 2007年12月31日 |
|---|---|---|---|---|
| 新星投资 | 6,533,740.00 | 3,581,667.31 | - | - |
| 香港恒泰 | 3,966,260.00 | - | - | - |
| 秀强投资 | 1,400,000.00 | 767,445.32 | - | - |
| 江苏高投 | 924,000.00 | - | - | - |
| **合　计** | **12,824,000.00** | **4,349,112.63** | - | - |

根据本公司 2008 年年度股东大会决议，分配 2008 年 4-12 月实现可供

分配净利润的 30%，按照持股比例应支付新星投资 3,581,667.31 元、支付秀强投资 767,445.32 元，截至 2009 年 12 月 31 日，本公司应支付给新星投资、秀强投资的股利尚未支付。

根据本公司 2009 年度股东大会决议，以现有总股本 70,000,000 股为基数，向公司全体股东按每 10 股派发现金红利 2.00 元（含税），分配现金股利 14,000,000.00 元。截至 2010 年 6 月 30 日，上述现金股利尚未支付。

（2）其他应付款

单位：元

| 项 目 | 2010年6月30日 | | 2009年12月31日 | | 2008年12月31日 | | 2007年12月31日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 关联单位名称 | 金额 | 占本科目余额比例 | 金额 | 占本科目余额比例 | 金 额 | 占本科目余额比例 | 金 额 | 占本科目余额比例 |
| 秀强投资 | - | - | - | - | - | - | 5,000,000.00 | 11.21% |
| 新星投资 | - | - | - | - | 7,683,866.25 | 27.38% | 19,040,382.51 | 42.68% |
| 香港恒泰 | - | - | - | - | 3,826,399.40 | 13.64% | - | - |
| **合 计** | **-** | **-** | **-** | **-** | **11,510,265.65** | **41.02%** | **24,040,382.51** | **53.89%** |

其他应付款中应付秀强投资主要是本公司向该股东的借款，2007 年，秀强投资向本公司提供借款 5,000,000.00 元，本公司已于 2008 年偿还。

其他应付款中应付香港恒泰主要是本公司原子公司外贸公司向该股东的借款，2008 年，香港恒泰向外贸公司提供借款 3,826,399.40 元，2009 年，本公司已将外贸公司股权转让。

本公司与新星投资应付款项形成原因及变化情况如下：

| 年度 | 增加(元) | 减少(元) | 期末余额（元） |
|---|---|---|---|
| 2002 年 | 17,430,275.13① | - | 17,430,275.13 |
| 2003 年 | 2,234,629.12② | 10,000.00 | 19,654,904.25 |
| 2004 年 | 6,693.45 | 421,215.19 | 19,240,382.51 |
| 2005 年 | - | - | 19,240,382.51 |
| 2006 年 | - | - | 19,240,382.51 |
| 2007 年 | - | 200,000.00 | 19,040,382.51 |
| 2008 年 | 9,550,000.00③ | 20,906,516.26④ | 7,683,866.25 |
| 2009 年 | - | 7,683,866.25⑤ | 0.00 |

① 2002 年，因新星投资不再从事具体生产经营业务，故将与玻璃深加工相关的资产转让与本公司，其中新星投资转让固定资产 6,554,600.00 元、

流动资产（包括应收账款、应收票据、其他应收款、预付款等）10,875,675.13元，合计 17,430,275.13 元。本公司未以现金或其他资产支付对价，形成应付款项。

② 2003 年，本公司向新星投资受让了部分与玻璃深加工业务相关资产，包括材料、产成品等合计 2,054,629.12 元，本公司未以现金或其他资产支付对价，形成应付款项。

③ 2008 年，本公司向新星投资借款 9,550,000.00 元。

④ 2003 年、2004 年、2007 年及 2008 年，本公司分别归还新星投资合计 21,537,731.45 元款项。

⑤ 2009 年，本公司以现金、资产方式结清了对新星投资的应付款，其中以现金方式支付 1,010,366.25 元，以本公司 2009 年 7 月向新星投资转让外贸公司 100%的股权转让价款 6,673,500.01 元冲抵 6,673,500.01 元。

除上述情况之外，本公司应付新星投资增加系向其借款，应付新星投资减少系向其还款形成。

## （三）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

本公司具有独立的产、供、销系统，在报告期内发生的上述关联交易均为公司正常经营行为，依照《公司章程》以及有关协议进行，并履行了《公司章程》及《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理办法》等公司治理文件中规定的决策程序，不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况。

## （四）规范关联交易的制度安排

为规范关联交易，本公司按照《公司法》、《证券法》等法律法规，在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易制度》、《独立董事制度》等文件中，对关联交易决策的权限、程序等进行了明确规定。

1、《公司章程》对关联交易决策权限与程序的具体规定

《公司章程》第39条：

“公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东

应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。”

《公司章程》第41条：

“公司对外担保应取得全体独立董事三分之二以上同意，其中下列对外担保行为，须经股东大会审议通过。……（五）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。”

《公司章程》第56条：

“股东大会拟讨论董事、监事选举事项的，股东大会通知中将充分披露董事、监事候选人的详细资料，至少包括以下内容：……（二）与本公司或本公司的控股股东及实际控制人是否存在关联关系……”

《公司章程》第79条：

“第七十九条　股东大会审议有关关联交易事项时，股东大会主持人应对关联股东的情况进行说明，关联股东不应当参与投票表决，也不得代理其他股东行使表决权，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；关联股东及代理人不得参加计票、监票。”

《公司章程》第95条：

“董事应当遵守法律、行政法规和本章程，对公司负有下列忠实义务……（五）不得违反本章程的规定或未经股东大会同意，与本公司订立合同或者进行交易……（九）不得利用其关联关系损害公司利益……董事违反本条规定所得的收入，应当归公司所有；给公司造成损失的，应承担赔偿责任。”

《公司章程》第102条：

“独立董事除具有《公司法》和其他相关法律、法规赋予董事的职权外，公司还赋予独立董事以下特别职权：

（一）重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于300万元或公司最近经审计净资产值的5%的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。”

《公司章程》第107条：

“董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。”

《公司章程》第139条：

“监事不得利用其关联关系损害公司利益，若给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。”

2、《关联交易管理办法》对关联交易决策权限的具体规定

《关联交易管理办法》第13条：

“公司与关联自然人发生的交易金额在30万元以上的关联交易，公司与关联法人发生的交易金额在人民币300万元且占公司最近一期经审计净资产值0.5%以上的关联交易，需提交董事会审议。”

《关联交易管理办法》第14条：

“公司与关联人发生的交易金额在人民币3,000 万元以上且占公司最近一期经审计净资产值5%以上的关联交易，需提交股东大会审议。”

## （五）发行人报告期关联交易的执行情况

本公司在报告期内发生的关联交易均严格履行了《公司章程》规定的程序，关联股东在关联交易表决中进行了回避。

独立董事对关联交易履行审议程序的合法性及交易价格的公允性发表了无保留的意见。独立董事认为：“公司近三年所发生的日常关联交易是基于正常生产经营的需要，所发生的偶发性关联交易是基于减少关联交易的需要，该等关联交易的价格不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，关联交易价格公允；公司董事会、股东大会在审议相关关联交易事项时，关联董事与关联股东均进行了回避，审议程序合法，符合相关法律、法规及《公司章程》、公司《关联交易管理办法》的有关规定；公司近三年发生的关联交易不存在损害公司及其他股东合法权益的情形。”

# 第八节 董事、监事、高级管理人员与其他核心人员

## 一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员简介

本公司的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员中除卢笛担任香港恒泰执行董事外，其余均未在境外机构担任职务。

### （一）董事

本公司本届董事会为第一届董事会，董事会成员 9 人，其中独立董事 3 人，均由股东向股东大会提名，并经股东大会审议通过，董事任期 3 年（2009 年 3 月至 2012 年 3 月）。

董事简历如下：

**卢秀强先生**：1956 年 6 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，南京大学商学院 EMBA 在读，经济师。1977 年至 1992 年，在江苏玻璃厂工作；1998 年创办新星投资，1998 年至 2009 年 10 月，任新星投资董事长、总经理；2001 年 9 月，创办秀强有限，出任董事长、总经理。现任秀强投资执行董事、中德实业董事、民丰银行监事，本公司董事长、总经理。

卢秀强先生多年来一直从事玻璃深加工领域的技术研发及企业管理工作，作为发明人和主要发明人参与了 24 项国家专利的研究开发工作，其中 4 项发明专利、3 项实用新型专利和 9 项外观设计专利已获授权，8 项发明专利已获受理（专利情况详见本招股说明书“第六节 五、（二）2、 专利”）。卢秀强先生是全国工业玻璃和特种玻璃标准化委员会委员，江苏省第十届人大代表，江苏省优秀民营企业家，江苏省劳动模范、江苏省“五一劳动奖章”获得者、江苏省创业明星，两次获得宿迁市科学技术进步奖。

**陆秀珍女士**：1957 年 3 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1995 年起，任新星投资董事；2009 年 10 月起，任新星投资执行董事、总经理；2001 年 9 月至 2009 年 3 月，任秀强有限董事。现任本公司董事。

**卢　笛先生**：1985 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2005 年 9 月至 2009 年 7 月在英国吉尔大学工商管理专业学习。2007 年 5 月起任香港恒泰执行董事。现任本公司董事。

**刘兆明先生**：1975 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1996 年 6 月至 1999 年 12 月，任江苏玻璃厂会计；2000 年 1 月至 2001 年 12 月，在新星投资先后任助理会计、总账会计；2002 年 1 月至 2009 年 3 月，在秀强有限先后任总账会计、财务部长、副总经理。现任本公司董事、副总经理、财务负责人、董事会秘书，兼任河南天利董事。

**尤劲柏先生**：1973 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，会计师。1997 年 7 月至 1998 年 10 月，任职于江苏会计师事务所；1998 年 11 月至 2006 年 1 月，历任华泰证券有限责任公司行业分析员、营业部总经理助理、投资银行高级经理；现任江苏高投创业投资管理有限公司副总经理、江苏高科技投资集团有限公司投资总监，兼任江苏吉鑫风能科技股份有限公司董事、江苏天容集团股份有限公司董事、江苏欧索软件有限公司董事、智慧天下（北京）科技有限公司董事、江苏凡润电子股份有限公司监事、本公司董事。

**赵庆忠先生**：1976 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，南京大学中小企业 EMBA 研修班在读。2001 年 8 月至 2004 年 8 月，在青岛海尔集团中央研究院从事家电产品的研究与开发工作；2004 年 9 月至 2006 年 9 月，任秀强有限开发部部长；2006 年 10 月起至 2009 年 3 月，在秀强有限先后任技术中心主任、品管部部长、总经理助理。现任本公司董事、副总经理兼开发部部长、品管部部长。

赵庆忠先生多年来一直从事家电玻璃领域的技术研发工作，为公司核心技术人员，带领公司技术中心在冰箱配件玻璃及彩晶玻璃等产品领域不断创新，开发新产品，参与“内弧印刷彩晶玻璃及生产方法”的研发。赵庆忠先生曾获得“宿迁市优秀科技专家”称号、两次获得宿迁市科技进步奖二等奖。

**张佰恒先生**：1961 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级工程师，中共党员。历任中国人民解放军第六飞行学院飞行员、区队长，中国人民解放军空军学院训练部参谋，中国建筑材料工业协会副处长，中国建筑玻璃与工业玻璃协会副秘书长。现任中国建筑材料工业协会副秘书长、中国建筑玻璃与工业玻璃协会秘书长、中国玻璃控股有限公司（3300. HK）独立非执行董事、洛阳北方玻璃技术股份有限公司独立董事、本公司独立董事。

**姚德超先生**：1944 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，经济学硕

士，管理工程师、高级经济师、中国注册会计师、高级编辑（教授级）。1968 年起历任沈阳黎明机械厂秘书、科长，1979 年至 1982 年在财政部财政科学研究所工作，1982 年 9 月至 1988 年 12 月任国家财政部办公厅政策研究处处长，1988 年 12 月至 1991 年 7 月历任国有资产管理局工交管理司司长、企业管理司司长，1991 年 7 月至 1993 年 12 月历任一汽集团副厂长、一汽集团副总经理、董事，1993 年 12 月至 1995 年 8 月任财政部清产核资办公室常务副主任，1995 年 8 月至 2004 年 11 月历任财政部中国财经报社副社长、副总编、顾问。现任中国总会计师协会副秘书长、本公司独立董事。

**李心合先生**：1963 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。管理学博士，会计学博士后，教授、博士生导师。1981 年至 1991 年在徐州财经学校任教，1992 年至 2001 年在苏州大学任教，2002 年以来在南京大学任教，现为南京大学会计与财务研究院副院长、会计学系副主任。兼任中国民主建国会江苏省委会副主委，江苏省政协常委，财政部内部控制专家咨询委员，中国会计学会财务管理专业委员会副主任，中国财务学会共同会长，中国会计学会财务成本分会常务理事，江苏省总会计师协会副会长。南京新街口百货股份有限公司、苏州固锝电子股份有限公司、江苏联发纺织股份有限公司独立董事，苏物期货公司独立董事，本公司独立董事。

## （二）监事

本公司本届监事会为第一届监事会，监事会成员 3 人，其中吴新军、卢秀军由股东向股东大会提名，并由股东大会选举通过，王斌由职工民主选举产生，任期均为 3 年（2009 年 3 月至 2012 年 3 月）。

监事简历如下：

**吴新军先生**：1973 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，律师。1997 年 9 月至 2005 年 4 月，在江苏河滨律师事务所从事专职律师工作；2005 年 5 月至 2006 年 9 月，任秀强有限总经理秘书；2006 年 10 月至 2009 年 3 月，任秀强有限销售经理。现任本公司监事会主席、物控部部长。

**卢秀军先生**：1968 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历，中共党员。1985 年 11 月至 1998 年 11 月，在陕西省延安市空军部队服役；1999 年 2 月至 2001 年 9 月，就职于江苏绿陵化工有限公司；2001 年 10 月至 2002 年

10 月，在宿迁秀强从事物料采购工作；2002 年 11 月至 2009 年 3 月，任秀强有限采购部副部长。现任本公司监事、采购部副部长。

**王　斌先生**：1975 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，中国矿业大学 MBA 在读，助理工程师，中共党员。1998 年 5 月至 2001 年 12 月，任深圳石化化纤总公司工艺师；2002 年 1 月起至 2009 年 3 月，在秀强有限先后任品管部副部长、部长，家电事业部部长，总经理秘书兼信息推进部部长。现任秀强投资监事，本公司职工监事、制造部光伏二分厂厂长。

## （三）高级管理人员

本公司现有高级管理人员 4 名，由公司本届董事会聘任。

高级管理人员简历如下：

**卢秀强先生**：本公司董事长、总经理，个人简介详见本节“一、（一）董事”。

**刘兆明先生**：本公司副总经理、财务负责人、董事会秘书，个人简介详见本节“一、（一）董事”。

**赵庆忠先生**：本公司副总经理，个人简介详见本节“一、（一）董事”。

**周其宏先生**：1955 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1972 年 10 月至 1980 年 10 月，任职于酒泉钢铁公司；1980 年 11 月至 1994 年 8 月，在宿迁市物资局煤建公司任副厂长；2001 年 9 月至 2009 年 3 月，在秀强有限先后任生产厂长、副总经理。现任本公司副总经理。

## （四）其他核心人员

本公司的其他核心人员主要为核心技术人员，其简历如下：

**卢秀强先生**：本公司核心技术人员，个人简介详见本节“一、（一）董事”。

**赵庆忠先生**：本公司核心技术人员，个人简介详见本节“一、（一）董事”。

**卓为能先生**：本公司核心技术人员，1972 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历，助理工程师，中共党员。1994 年至 2000 年，在宿迁玻璃厂工作；2000 年至 2003 年，在江苏太平洋集团公司工作；2003 年至 2009 年 3 月，在秀强有限任设备科长。现任本公司工程部副部长。

卓为能先生近年来一直从事设备管理及设备制造、机电一体化等方面的工作，精通 CAD 制图、模具制造以及自动化线路设计与制造。负责公司生产设备运

行、检测、技术升级与改造等技术工作，先后主持研发钢化炉智能加热系统、进口电脑切片机软件 BCMS 维护、玻璃生产线自动化系统、红外线的烘干系统设计和制造等工作，极大地提高了公司生产设备的先进性和管理水平。

**刘　猛先生**：本公司核心技术人员，1982 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历，助理工程师。2003 年至 2005 年，在江阴长仪集团工作；2005 年 4 月至 2007 年 8 月在秀强有限任技术中心开发员；2007 年 9 月至 2008 年 8 月，任秀强有限总经理秘书；2008 年 9 月至 2009 年 3 月，任秀强有限制造部建玻分厂副厂长。现任本公司制造部建玻分厂副厂长

刘猛先生近年来一直从事玻璃镀膜领域的技术研发与生产管理工作，负责公司建筑玻璃相关产品开发与生产管理工作，为公司开发出了低辐射 Low-E 中空玻璃产品，提高了公司建筑玻璃的技术含量。

**董玉红女士**：本公司核心技术人员，1982 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，工学硕士，2009 年毕业于武汉理工大学材料学专业。2009 年 6 月至今，担任本公司开发部部长助理。

董玉红女士近年来一直从事材料加工领域的研究工作，主要研究方向为光电功能薄膜材料，在国内外刊物公开发表了《溶胶—凝胶法制备玻璃表面 $CeO_2$～$TiO_2$ 紫外吸收薄膜的研究》、《玻璃基 Ag 膜层厚度与其表面形貌和性能的关系》。曾参与教育部长江学者创新团队资助项目（IRT0547），获得“鑫利玻璃奖学金”。董玉红女士主要负责公司太阳能玻璃领域的技术研发和生产管理工作，其参与研发的“氧化锌绒面透明导电镀膜玻璃生产装置”已获国家实用新型发明专利，“用等离子体轰击制备绒面氧化锌透明导电镀膜玻璃的方法”、“一体化连续生产氧化锌绒面透明导电镀膜玻璃生产线”、“等离子体轰击制备绒面氧化锌透明导电镀膜玻璃的装置”和“一种制备绒面 ZnO 透明导电镀膜玻璃的方法”已申请并被受理了国家发明专利。

## （五）董事、监事的提名和选聘情况

1、董事提名和选聘情况

2009年3月28日，本公司创立大会选举卢秀强先生、陆秀珍女士、卢笛先生、刘兆明先生、尤劲柏先生为公司第一届董事会董事。

本公司第一届董事会第一次会议选举卢秀强先生为公司董事长。

2009年6月24日，本公司2008年年度股东大会审议通过《关于增选公司董事的议案》，增选赵庆忠先生为公司第一届董事会董事；通过《关于选举公司独立董事的议案》，选举张佰恒先生、王开田先生、李程骅先生为公司第一届董事会独立董事。

2010年2月10日，本公司2009年年度股东大会审议通过《关于增选公司独立董事的议案》，选举陈良华担任公司独立董事。

2010年5月26日，本公司2010年第一次临时股东大会审议通过《关于增选公司独立董事的议案》，选举李心合担任公司独立董事。

2010年9月24日，本公司2010年第二次临时股东大会审议通过《关于更换独立董事的议案》，选举姚德超担任公司独立董事。

2、监事提名和选聘情况

2009年3月28日，本公司创立大会选举吴新军先生、卢秀军先生为公司监事，和公司职工民主选举产生的职工代表王斌先生组成公司第一届监事会。

本公司第一届监事会第一次会议选举吴新军先生为第一届监事会主席。

## 二、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属直接或间接持有发行人股份的情况

### （一）持有发行人股份的情况

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属直接或间接持有本公司股份情况如下表：

| 姓名 | 在本公司任职或关系 | 持股数量（万股） | 持有本公司股份比例 | 持股方式 |
|---|---|---|---|---|
| 卢秀强 | 董事长、总经理 | 2,354.13 | 33.63% | 通过秀强投资和新星投资间接持有 |
| 卢笛 | 董事 | 1,983.13 | 28.33% | 通过香港恒泰间接持有 |
| 陆秀珍 | 董事 | 1,078.07 | 15.40% | 通过新星投资间接持有 |
| 刘兆明 | 董事、副总经理、财务负责人、董事会秘书 | 40.00 | 0.57% | 通过秀强投资间接持有 |
| 周其宏 | 副总经理 | 20.00 | 0.29% | 通过秀强投资间接持有 |
| 赵庆忠 | 副总经理 | 20.00 | 0.29% | 通过秀强投资间接持有 |
| 董玉红 | 核心技术人员 | 20.00 | 0.29% | 通过秀强投资间接持有 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 吴新军 | 监事会主席 | 10.00 | 0.14% | 通过秀强投资间接持有 |
| 王斌 | 监事 | 10.00 | 0.14% | 通过秀强投资间接持有 |
| 卓为能 | 核心技术人员 | 8.00 | 0.11% | 通过秀强投资间接持有 |
| 卢秀军 | 监事<br>与董事长系堂兄弟关系 | 6.00 | 0.09% | 通过秀强投资间接持有 |
| 刘猛 | 核心技术人员 | 6.00 | 0.09% | 通过秀强投资间接持有 |
| 卢秀威 | 与董事长系亲兄弟关系 | 81.67 | 1.17% | 通过新星投资间接持有 |
| 合　计 | | 5,637.00 | 80.53% | — |

除上述董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属间接持有本公司股份外，无其他董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属以任何方式直接或间接持有本公司股份的情况。

## （二）近三年持股变动情况

本公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属最近三年直接和间接持有本公司股份变动情况如下：

单位：万股

| 姓名 | 截至本招股说明书签署日 | | 2010年1月20日卢秀强转让后 | | 2009年12月31日 | | 2008年12月31日 | | 2007年12月31日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 数量 | 比例（%） | 数量 | 比例（%） | 数量 | 比例（%） | 数量 | 比例（%） | 数量 | 比例（%） |
| 卢秀强 | 2,354.13 | 33.63 | 2,339.13 | 33.42 | 2,807.13 | 40.10 | 608.65 | 25.87 | 453.356 | 22.67 |
| 卢笛 | 1,983.13 | 28.33 | 1,983.13 | 28.33 | 1,983.13 | 28.33 | 666.60 | 28.33 | 666.60 | 33.33 |
| 陆秀珍 | 1,078.07 | 15.40 | 1,078.07 | 15.40 | 1,078.07 | 15.40 | 362.375 | 15.40 | 440.022 | 22.00 |
| 卢秀威 | 81.67 | 1.17 | 81.67 | 1.17 | 81.67 | 1.17 | 362.375 | 15.40 | 440.022 | 22.00 |
| 刘兆明 | 40.00 | 0.57 | 40.00 | 0.57 | - | - | - | - | - | - |
| 周其宏 | 20.00 | 0.29 | 20.00 | 0.29 | - | - | - | - | - | - |
| 赵庆忠 | 20.00 | 0.29 | 20.00 | 0.29 | - | - | - | - | - | - |
| 董玉红 | 20.00 | 0.29 | 20.00 | 0.29 | - | - | - | - | - | - |
| 张金民 | - | - | 10.00 | 0.14 | | | | | | |
| 吴新军 | 10.00 | 0.14 | 10.00 | 0.14 | - | - | - | - | - | - |
| 王斌 | 10.00 | 0.14 | 10.00 | 0.14 | - | - | - | - | - | - |
| 卓为能 | 8.00 | 0.11 | 8.00 | 0.11 | - | - | - | - | - | - |
| 卢秀军 | 6.00 | 0.09 | 6.00 | 0.09 | - | - | - | - | - | - |
| 刘猛 | 6.00 | 0.09 | 6.00 | 0.09 | - | - | - | - | - | - |
| 合计 | 5,637.00 | 80.53 | 5,632.00 | 80.46 | 5,950.00 | 85.00 | 2,000.00 | 85.00 | 2,000.00 | 100.00 |

上述人员持股变化的原因如下：

（1）2007年6月16日，公司原股东香港宜邦将其持有的秀强有限33.33%的股权转让给香港恒泰。本次转让完成后，卢笛通过香港恒泰持有本公司666.60万元的股权，比例33.33%。

（2）2007年11月5日，新星投资将其持有的秀强有限11.7647%的股权转让给秀强投资。2008年1月，江苏高投、江苏鹰能、高投名力以现金方式向秀强有限增资2,500万元，其中3,529,412.00元计入注册资本，21,470,588.00元计入资本公积。增资后本公司注册资本增至2,352.9412万元。

本次转让和增资完成后，卢秀强通过秀强投资和新星投资持有本公司的股权数额增加到608.65万元，比例上升到25.87%；陆秀珍和卢秀威通过新星投资持有本公司的股权数额均下降到362.375万元，比例均下降到15.40%；卢笛通过香港恒泰持有本公司的股权数额不变，比例由原来的33.33%下降到28.33%。

（3）2009年3月30日，秀强有限整体变更为股份公司，注册资本由2,352.9412万元增加至7,000万元，原有股东按其对秀强有限的出资比例享有本公司的股份。

2009年10月28日，卢秀强先生和陆秀珍女士对新星投资增资，新星投资注册资本由150万元增加至2,000万元，卢秀强、陆秀珍和卢秀威持有新星投资的股权比例分别由原来的33.34%、33.33%和33.33%变更为64.5%、33%和2.5%。

卢秀强通过秀强投资和新星投资持有本公司的股份数额增加到2,807.13万元，股权比例增加到40.10%；陆秀珍和卢秀威通过新星投资持有本公司的股份数额分别变更为1,078.07万元和81.67万元，股权比例分别变更为15.40%和1.17%。

（4）2010年1月20日，卢秀强将其持有的秀强投资66.86%的股权转让给刘兆明、周其宏、赵庆忠等31名自然人。本次股权转让后，新增股东中公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员及其近亲属持有本公司股权数量和比例情况详见上表。

（5）2010年7月，张金民、韩士峰因辞职转让了所持秀强投资股权，卢秀强因受让该等股权增加15万股，持股数量变更为2,354.13万股。

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属直接或间接持有的本公司股份均不存在被质押、冻结或其他有争议的情况。

## 三、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员对外投资情况

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员对外投资情况如下：

| 姓名 | 在本公司任职 | 对外投资情况 | 与发行人关联关系 |
|---|---|---|---|
| 卢秀强 | 董事长、总经理 | 持有新星投资 64.5%的股权 | 控股股东 |
| | | 持有秀强投资 35.28%的股权 | 股东 |
| | | 持有昂立培训 49%的权益 | 同受实际控制人控制 |
| 陆秀珍 | 董事 | 持有新星投资 33%的股权 | 控股股东 |
| 卢笛 | 董事 | 持有香港恒泰 100%的股权 | 股东 |
| 刘兆明 | 董事、副总经理、财务负责人、董事会秘书 | 持有秀强投资 5.71%的股权 | 股东 |
| 赵庆忠 | 董事、副总经理 | 持有秀强投资 2.86%的股权 | 股东 |
| 周其宏 | 副总经理 | 持有秀强投资 2.86%的股权 | 股东 |
| 吴新军 | 监事会主席 | 持有秀强投资 1.43%的股权 | 股东 |
| 卢秀军 | 监事 | 持有秀强投资 0.86%的股权 | 股东 |
| 王斌 | 监事 | 持有秀强投资 1.43%的股权 | 股东 |
| 卓为能 | 核心技术人员 | 持有秀强投资 1.14%的股权 | 股东 |
| 刘猛 | 核心技术人员 | 持有秀强投资 0.86%的股权 | 股东 |
| 董玉红 | 核心技术人员 | 持有秀强投资 2.86%的股权 | 股东 |

除此之外，本公司其他董事、监事、高级管理人员及核心人员不存在其他对外投资情况。

## 四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的薪酬情况

本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员 2009 年度从本公司领取薪酬的情况如下：

金额单位：万元

| 姓　名 | 在本公司任职 | 2009 年度 | 备注 |
|---|---|---|---|
| 卢秀强 | 董事长、总经理 | 48 | 在本公司领薪 |
| 陆秀珍[注 1] | 董事 | 4.1 | 未在本公司领薪 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 卢　笛 | 董事 | - | 未在本公司领薪 |
| 刘兆明 | 董事、副总经理、<br>财务负责人、董事会秘书 | 20 | 在本公司领薪 |
| 尤劲柏 | 董事 | - | 未在本公司领薪 |
| 赵庆忠 | 董事、副总经理 | 20 | 在本公司领薪 |
| 张佰恒 | 独立董事 | 5 | 独立董事津贴 |
| 李程骅[注 2] | 独立董事 | 5 | 独立董事津贴 |
| 陈良华[注 2] | 独立董事 | - | 独立董事津贴 |
| 王开田[注 3] | 独立董事 | 5 | 独立董事津贴 |
| 李心合[注 3] | 独立董事 | - | 独立董事津贴 |
| 姚德超[注 4] | 独立董事 | - | 独立董事津贴 |
| 吴新军 | 监事会主席 | 8.17 | 在本公司领薪 |
| 卢秀军 | 监事 | 4.51 | 在本公司领薪 |
| 王　斌 | 监 事 | 5.96 | 在本公司领薪 |
| 周其宏 | 副 总 经 理 | 20 | 在本公司领薪 |
| 张金民 | 副 总 经 理 | 3.91 | 在本公司领薪 |
| 卓为能 | 其他核心人员 | 5.79 | 在本公司领薪 |
| 刘　猛 | 其他核心人员 | 5.42 | 在本公司领薪 |
| 董玉红 | 其他核心人员 | 4.09 | 在本公司领薪 |

[注 1]陆秀珍于 2009 年 1-10 月在本公司领取薪金，2009 年 10 月以后不再在本公司领取薪金。

[注 2]李程骅已于 2010 年 1 月 8 日向本公司董事会提交书面辞职报告，2010 年 2 月 10 日，公司 2009 年年度股东大会增选陈良华为公司独立董事。

[注 3]王开田已于 2010 年 3 月向本公司董事会提交书面辞职报告，2010 年 5 月 26 日，公司 2010 年度第一次临时股东大会，增选李心合为本公司独立董事。

[注 4]陈良华已于 2010 年 9 月向本公司董事会提交书面辞职报告，2010 年 9 月 24 日，公司 2010 年度第二次临时股东大会，增选姚德超为本公司独立董事。

2009 年 6 月 24 日，本公司 2008 年年度股东大会选举了三名独立董事。独立董事津贴为每人 5 万元/年（税前），其参加公司董事会、股东大会的相关费用由本公司负担。

上述在本公司领薪的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员未在其他关联企业领取工资等薪金收入或享受退休金计划等待遇。

# 五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的兼职情况

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的兼职情况如下：

| 姓　名 | 在本公司任职 | 兼职单位 | 在兼职单位职务 | 与发行人关联关系 |
|---|---|---|---|---|
| 卢秀强 | 董事长、总经理 | 秀强投资 | 执行董事 | 股东 |
| | | 中德实业 | 董事 | 无关联关系 |
| | | 民丰银行 | 监事 | 无关联关系 |
| 陆秀珍 | 董事 | 新星投资 | 执行董事、总经理 | 控股股东 |
| 卢笛 | 董事 | 香港恒泰 | 执行董事 | 股东 |
| 刘兆明 | 董事、副总经理、财务负责人、董事会秘书 | 河南天利 | 董事 | 参股公司 |
| 尤劲柏 | 董事 | 江苏吉鑫风能科技股份有限公司 | 董事 | 无关联关系 |
| | | 江苏天容集团股份有限公司 | 董事 | 无关联关系 |
| | | 江苏欧索软件有限公司 | 董事 | 无关联关系 |
| | | 智慧天下（北京）科技有限公司 | 董事 | 无关联关系 |
| | | 江苏凡润电子股份有限公司 | 监事 | 无关联关系 |
| | | 江苏高投创业投资管理有限公司 | 副总经理 | 无关联关系 |
| | | 江苏高科技投资集团有限公司 | 投资总监 | 股东 |
| 张佰恒 | 独立董事 | 中国建筑材料工业协会 | 副秘书长 | 无关联关系 |
| | | 中国建筑玻璃与工业玻璃协会 | 秘书长 | 无关联关系 |
| | | 中国玻璃控股有限公司 | 独立非执行董事 | 无关联关系 |
| | | 洛阳北方玻璃技术股份有限公司 | 独立董事 | 无关联关系 |
| 姚德超 | 独立董事 | 中国总会计师协会 | 副秘书长 | 无关联关系 |
| 李心合 | 独立董事 | 南京大学会计与财务研究院 | 副院长、会计学系副主任 | 无关联关系 |
| | | 江苏省政协 | 常委 | 无关联关系 |
| | | 中国会计学会 | 财务管理专业委员会副主任<br>财务成本分会财务理事 | 无关联关系 |
| | | 中国财务学会 | 共同会长 | 无关联关系 |
| | | 江苏省总会计师协会 | 副会长 | 无关联关系 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| | | 南京新街口百货股份有限公司 | 独立董事 | 无关联关系 |
| | | 苏州固锝电子股份有限公司 | 独立董事 | 无关联关系 |
| | | 江苏联发纺织股份有限公司 | 独立董事 | 无关联关系 |
| | | 江苏苏物期货经纪有限公司 | 独立董事 | 无关联关系 |
| 王斌 | 监事 | 秀强投资 | 监事 | 股东 |

除上述人员外，本公司其他董事、监事、高级管理人员及其他核心人员未有在其他单位担任职务的情况。

## 六、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间存在的亲属关系

本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员中，卢秀强与陆秀珍系夫妻关系，卢笛系卢秀强夫妇的儿子，卢秀军系卢秀强的堂弟。除此以外，本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间不存在配偶、三代以内直系或旁系亲属关系。

## 七、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员作出的重要承诺及与发行人签订的协议及其履行情况

### （一）重要承诺

本公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员有关股份锁定的承诺详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“六、（七）本次发行前股东所持股份的限售安排和自愿锁定承诺”。

### （二）签订的协议及其履行情况

截至本招股说明书签署日，本公司与董事、监事、高级管理人员及其他核心人员签订有《劳动合同》和《商业秘密保密协议》，对上述人员的诚信义务，特别是知识产权和商业秘密方面的保密义务作了严格规定。截至本招股说明书签署日，上述合同履行正常，不存在违约情形。

## 八、董事、监事、高级管理人员的任职资格

本公司董事、监事及高级管理人员具备《公司法》、《证券法》及国家有关

法律法规规定的任职资格。

## 九、董事、监事、高级管理人员在近两年内的变动情况

近两年，本公司董事、监事、高级管理人员变动情况如下：

| 职位 | 2007年12月31日 | 变动时间 | 履行程序 | 人员变动 |
|---|---|---|---|---|
| 董事 | 卢秀强、陆秀珍、卢笛、尤劲柏、刘兆明 | 2009年6月24日 | 2008年年度股东大会通过 | 增选赵庆忠为董事，增选张佰恒、王开田、李程骅为独立董事 |
| | | 2010年2月10日 | 2009年年度股东大会通过 | 李程骅[注1]申请辞任；增选陈良华为独立董事 |
| | | 2010年5月26日 | 2010年第一次临时股东大会通过 | 王开田[注2]申请辞任；增选李心合为独立董事 |
| | | 2010年9月24日 | 2010年第二次临时股东大会通过 | 陈良华[注3]申请辞任；增选姚德超为独立董事 |
| 监事 | 吴新军、卢秀威、王斌 | — | — | — |
| 高级管理人员 | 卢秀强、刘兆明、周其宏 | 2009年10月28日 | 第一届董事会第三次会议通过 | 聘任赵庆忠、张金民为副总经理 |
| | | 2010年7月28日 | 第一届董事会第六次会议通过 | 张金民[注4]辞去副总经理职务 |

注 1：公司独立董事李程骅因工作原因，无足够的时间履行独立董事职责，于 2010 年 1 月 8 日向董事会提出辞职。

注 2：公司独立董事王开田因工作原因，无足够时间履行独立董事职责，于 2010 年 4 月 24 日向董事会提出辞职。

注 3：公司独立董事陈良华因个人原因，于 2010 年 9 月向董事会提出辞职。

注 4：公司副总经理张金民由于个人原因，于 2010 年 7 月 2 日向本公司提出辞职。

本公司董事、高级管理人员的变动履行了必要的审议程序，符合法律法规的规定。

本公司董事会成员的增加改善了公司法人治理结构，提高了公司法人治理水平；本公司增加高级管理人员进一步加强了公司内部管理。

# 第九节 公司治理

本公司成立以来，按照国家有关法律、法规规范运行，依据《公司法》、《上市公司章程指引》、《上市公司治理准则》等对《公司章程》多次进行修订，逐步建立起符合股份公司上市要求的法人治理结构。

本公司成立以来，股东大会依法召开并按程序运作，各股东以其所持股份行使相应的表决权；董事会、监事会依法召开并按程序运作。上述机构和人员能够切实履行应尽的职责和义务。

## 一、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的运行情况及履行职责情况

2009 年 3 月 28 日，本公司召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《监事会议事规则》；2009 年 3 月 28 日，本公司第一届董事会第一次会议审议通过了《总经理工作细则》;2009 年 6 月 1 日，本公司第一届董事会第二次会议审议通过了《董事会秘书工作细则》；2009 年 6 月 24 日，本公司 2008 年年度股东大会审议通过了《独立董事工作细则》、《关联交易管理办法》、《重大经营、投资决策及重要财务决策程序和规则》；2009 年 10 月 28 日，本公司第一届董事会第三次会议审议通过了《董事会专门委员会工作细则》（包括《董事会审计委员会工作细则》、《董事会战略决策委员会工作细则》、《董事会提名委员会工作细则》、《董事会薪酬与考核委员会工作细则》）、《内部控制制度》；2009 年 11 月 14 日，本公司 2009 年第一次临时股东大会审议通过了《公司章程（草案）》、《募集资金使用管理办法》。上述制度的制定和实施使本公司初步建立了符合在创业板上市要求的公司治理结构。

### （一）公司股东大会

本公司制定了完善的《公司章程》及《股东大会议事规则》，股东大会运作规范。

1、股东的权利和义务

公司股东为依法持有公司股份的人。按照《公司章程》规定，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。

2、股东大会职权

股东大会是公司的权力机构，依法行使职权。股东大会的职权包括：决定公司经营方针和投资计划；修改公司章程；选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；审议批准董事会的报告、监事会的报告、公司的年度财务预算方案、决算方案、利润分配方案和弥补亏损方案、股权激励计划及变更募集资金用途等事项；对公司增加或者减少注册资本，发行公司债券、可转换债券，公司合并、分立、解散、清算或变更公司形式，聘用、解聘会计师事务所以及重大资产交易（包括重大关联交易）、特定担保事项等法律、行政法规、部门规章和公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项做出决议。

自本公司变更设立以来，截至本招股说明书签署日，本公司共召开 7 次股东大会，历次股东大会召开情况如下表所示：

| 序号 | 会议 | 召开时间 |
|---|---|---|
| 1 | 创立大会暨第一次股东大会 | 2009 年 3 月 28 日 |
| 2 | 2008 年年度股东大会 | 2009 年 6 月 24 日 |
| 3 | 2009 年第一次临时股东大会 | 2009 年 11 月 14 日 |
| 4 | 2009 年年度股东大会 | 2010 年 2 月 10 日 |
| 5 | 2010 年第一次临时股东大会 | 2010 年 5 月 26 日 |
| 6 | 2010 年第二次临时股东大会 | 2010 年 9 月 24 日 |
| 7 | 2010 年第三次临时股东大会 | 2010 年 11 月 13 日 |

根据本公司历次股东大会的通知、议案、通过的决议及会议记录等文件，本公司历次股东大会的召开程序、决议内容符合《公司法》和《公司章程》的有关规定，签署的决议与会议记录真实、有效。股东大会依法忠实履行了《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务。

3、股东大会的议事规则

（1）股东大会的召开

股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年应当于上一会计年度结束后的六个月内举行。公司召开年度股东大会，召集人应当在会议召

开二十日前以公告方式通知各股东，临时股东大会将于会议召开十五日前以公告方式通知各股东。

（2）股东大会决议

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。

## （二）公司董事会

1、董事会构成

本公司董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名，设董事长 1 名。

2、董事会职权

根据《公司章程》，本公司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）在股东大会授权范围内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、分立和解散及变更公司形式的方案；（8）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保、委托理财、关联交易等事项；（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、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、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）听取公司总经理的工作汇报并检查总经理工作；（16）法律、行政法规、部门规章或公司章程授予的其他职权。

自本公司变更设立以来，截至本招股说明书签署日，本公司共召开 8 次董事会，历次董事会召开情况如下表所示：

| 序号 | 会议 | 召开时间 |
|---|---|---|
| 1 | 第一届董事会第一次会议 | 2009 年 3 月 28 日 |

| | | |
|---|---|---|
| 2 | 第一届董事会第二次会议 | 2009 年 6 月 1 日 |
| 3 | 第一届董事会第三次会议 | 2009 年 10 月 28 日 |
| 4 | 第一届董事会第四次会议 | 2010 年 1 月 19 日 |
| 5 | 第一届董事会第五次会议 | 2010 年 4 月 28 日 |
| 6 | 第一届董事会第六次会议 | 2010 年 7 月 28 日 |
| 7 | 第一届董事会第七次会议 | 2010 年 9 月 7 日 |
| 8 | 第一届董事会第八次会议 | 2010 年 10 月 25 日 |

根据本公司历次董事会的通知、议案、通过的决议及会议记录等文件，本公司历次董事会的召开与程序符合《公司法》和《公司章程》的有关规定，决议内容及签署真实、有效。

3、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、监事及列席会议人员。董事会会议应有过半数的董事出席方可举行。董事会决议的表决，实行一人一票。董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。

## （三）公司监事会

1、监事会的构成

本公司监事会由3名监事组成，设主席1人。其中，职工代表1人，监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会民主选举产生。

2、监事会职权

监事会是监督机构，对股东大会负责。监事会的职责包括：对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；检查公司财务；对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；向股东大会提出提案；依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；发现公司经营情况异常，可以进行调查，必要时可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担；列席董事会会议，对董事会决议事项提出质询或者建议；根据法律、行政法规的规定应由

监事会行使的其他职权。

自本公司变更设立以来，截至本招股说明书签署日，本公司共召开4次监事会，历次监事会召开情况如下表所示：

| 序号 | 会议 | 召开时间 |
|---|---|---|
| 1 | 第一届监事会第一次会议 | 2009 年 3 月 28 日 |
| 2 | 第一届监事会第二次会议 | 2009 年 6 月 1 日 |
| 3 | 第一届监事会第三次会议 | 2010 年 1 月 19 日 |
| 4 | 第一届监事会第四次会议 | 2010 年 7 月 28 日 |

根据本公司历次监事会的通知、议案、通过的决议及会议记录等文件，本公司历次监事会的召开与程序符合《公司法》和《公司章程》的有关规定，决议内容及签署真实、有效。

3、监事会议事规则

监事会会议每年至少召开2 次。监事可以提议召开临时监事会会议。监事会会议应有二分之一以上监事出席方可举行。会议表决实行一人一票。监事会形成决议应当由出席会议的监事过半数同意。

## （四）独立董事

1、独立董事的构成

为进一步完善公司治理结构，促进公司规范运作，本公司建立了独立董事制度，聘任了3名独立董事，占公司董事会人数三分之一。

2、独立董事职权

独立董事除具有《公司法》和其他相关法律、法规赋予董事的职权外，公司还赋予独立董事以下特别职权：重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于300万元或高于公司最近经审计净资产值的5%的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据；向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；向董事会提请召开临时股东大会；提议召开董事会；独立聘请外部审计机构和咨询机构；可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权；法律、法规及《公司章程》规定的独立董事其他职权。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。

3、独立董事实际发挥作用的情况

发行人自设立独立董事以来，独立董事均按公司有关章程、规则的要求，严格行使了其应尽职责，并积极参与公司的重大经营决策、努力维护中小股东的利益。对公司与关联企业之间存在的关联交易事项，独立董事进行专项审查，对有关关联交易的公允性、合理性发表独立意见，为本公司治理结构的完善和规范运作起到了积极作用。

## （五）董事会秘书

1、董事会秘书的设置

本公司设董事会秘书一名。董事会秘书是公司高级管理人员，对董事会负责。

2、董事会秘书的职权

依据公司《董事会秘书工作细则》，董事会秘书的主要职责是：负责公司和相关当事人与交易所及其他证券监管机构之间的及时沟通和联络，保证交易所可以随时与其取得工作联系；负责处理公司信息披露事务，督促公司制定并执行信息披露管理制度和重大信息的内部报告制度，促使公司和相关当事人依法履行信息披露义务，并按规定向交易所办理定期报告和临时报告的披露工作；协调公司与投资者关系，接待投资者来访，回答投资者咨询，向投资者提供公司披露的资料；按照法定程序筹备董事会会议和股东大会，准备和提交拟审议的董事会和股东大会的文件；参加董事会会议，制作会议记录并签字；负责与公司信息披露有关的保密工作，制订保密措施，促使公司董事会全体成员及相关知情人在有关信息正式披露前保守秘密，并在内幕信息泄露时，及时采取补救措施并向交易所报告；负责保管公司股东名册、董事名册、控股股东及董事、监事、高级管理人员持有公司股票的资料，以及董事会、股东大会的会议文件和会议记录等；协助董事、监事和高级管理人员了解信息披露相关法律、行政法规、部门规章、交易所其他规定和公司章程，以及上市协议对其设定的责任；促使董事会依法行使职权；在董事会拟作出的决议违反法律、行政法规、部门规章、交易所其他规定和公司章程时，应当提醒与会董事，并提请列席会议的监事就此发表意见；如果董事会坚持作出上述决议，董事会秘书应将有关监事和其个人的意见记载于会议记录上，并立即向交易所报告；法律、法规、规范性文件规定的和交易所要求履行的其他职责。

3、董事会秘书履行职责情况

董事会秘书自任职以来依法筹备了历次董事会会议及股东大会会议，确保了公司董事会和股东大会的依法召开。

## （六）董事会专门委员会

2009 年 10 月 28 日，本公司第一届董事会第三次会议审议通过了《关于成立董事会专门委员会的议案》，并选举产生各专门委员会成员。

1、战略决策委员会

卢秀强任主任委员，尤劲柏、赵庆忠、张佰恒、刘兆明任委员。

战略决策委员会每年至少召开两次会议，并于会议召开前七天通知全体委员，会议由主任委员主持，主任委员不能出席时可委托其他一名委员主持。战略决策委员会会议应由三分之二以上的委员出席方可举行；每一名委员有一票的表决权；会议做出的决议，必须经全体委员过半数通过。战略决策委员会会议表决方式为举手表决或投票表决；临时会议可以采取通讯表决的方式召开。投资评审小组组长、副组长可列席战略决策委员会会议，必要时亦可邀请公司董事、监事及高级管理人员列席会议。如有必要，战略决策委员会可以聘请中介机构为其决策提供专业意见，费用由公司支付。

2、审计委员会

李心合任主任委员，尤劲柏、姚德超任委员。

审计委员会会议分为例会和临时会议，例会每年至少召开四次，每季度召开一次，临时会议由审计委员会委员提议召开。会议召开前七天须通知全体委员，会议由主任委员主持，主任委员不能出席时可委托另一名独立董事委员主持。审计委员会会议应由三分之二以上的委员出席方可举行；每一名委员有一票的表决权；会议做出的决议，必须经全体委员的过半数通过。审计委员会会议表决方式为举手表决或投票表决；临时会议可以采取通讯表决的方式召开。审计工作组成员可列席审计委员会会议，必要时亦可邀请公司董事、监事及其他高级管理人员列席会议。如有必要，审计委员会可以聘请中介机构为其决策提供专业意见，费用由公司支付。

3、提名委员会

张佰恒任主任委员，卢秀强、李心合任委员。

提名委员会召开会议，应于会议召开前五天通知全体委员。会议由主任委员主持。主任委员不能出席时可委托其他委员一人（应为独立董事）主持。因紧急情况需召开临时会议时，在保证提名委员会三分之二及以上的委员出席的前提下，会议召开的通知可不受前款的限制。提名委员会会议应由三分之二以上的委员出席方可举行。每一名委员有一票的表决权。会议做出的决议须经全体委员过半数通过。提名委员会会议表决方式为举手表决或投票表决；临时会议可以采取通讯表决的方式召开。提名委员会召开会议，必要时可以邀请公司董事、监事及其他高级管理人员列席会议。如有必要，提名委员会可以聘请中介机构为其决策提供专业意见，费用由公司支付。

4、薪酬与考核委员会

姚德超任主任委员，卢秀强、李心合、张佰恒、刘兆明任委员。

薪酬与考核委员会召开会议，应于会议召开前五天通知全体委员。会议由主任委员主持。主任委员不能出席时可委托其他委员一人主持。因紧急情况需召开临时会议时，在保证薪酬与考核委员会三分之二以上的委员出席的前提下，会议召开的通知可不受前款的限制。薪酬与考核委员会会议应由三分之二及以上的委员出席方可举行。每一名委员有一票的表决权。会议做出的决议须经全体委员过半数通过。薪酬与考核委员会会议表决方式为举手表决或投票表决；临时会议可以采取通讯表决的方式召开。薪酬与考核委员会召开会议，必要时可以邀请公司董事、监事及其他高级管理人员列席会议。如有必要，薪酬与考核委员会可以聘请中介机构为其决策提供专业意见，费用由公司支付。

各专门委员会自设立以来，按照相关规定履行职责，对完善公司的治理结构起到良好的促进作用。

## （七）发行人法人治理结构运行情况

本公司董事会成员 9 名，其中公司实际控制人董事 3 名，外部董事（含独立董事）4 名，2 名内部董事，具有相互制约的结构；独立董事是财务会计、行业方面专家，均具有担当上市公司独立董事的资格及实践经验。公司董事会召开时，能为各位董事特别是独立董事提供充分的信息资料和发表意见的条件，没有出现实际控制人“一言堂”及控制董事会的情形。

本公司监事会成员 3 名，其中 1 名职工监事由职工代表大会选举。公司监事会能够正常运行，各监事都能亲自履行职责。

本公司股东构成中除实际控制人控制 77.36%的表决权外，江苏高投、江苏鹰能、高投名力合计持有 15%的股权，该三家股东作为战略投资者引入，对改善公司法人治理结构有着积极有效的作用，能够做到对公司实际控制人的约束及制衡。

保荐机构认为，发行人已经建立股东大会、董事会、监事会、独立董事及董事会秘书制度，各机构运行正常，发行人董事、监事、高级管理人员及独立董事、董事会秘书具有履行职责的能力，且能够按照相关制度要求履行职责，发行人法人治理结构运行有效。

发行人律师认为，发行人已建立健全了股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度，并且能够有效运行。

## 二、发行人最近三年内合法合规情况

本公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度。自成立至今，本公司及董事、监事和高级管理人员严格按照公司章程及相关法律法规的规定开展经营，不存在违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

## 三、发行人最近三年内资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况

截至本招股说明书签署日，本公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。

公司章程中已明确对外担保的审批权限和审议程序，最近三年不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

## 四、发行人内部控制制度情况

### （一）公司管理层对内部控制制度的自我评估意见

本公司董事会认为，公司已根据实际情况建立了满足公司管理需要的各种内

部控制制度，并结合公司的发展需要不断进行改进和提高，相关制度覆盖了公司业务活动和内部管理的各个方面和环节，并得到了有效执行。本公司内部控制制度健全、合理，整体运行是有效的。

### （二）注册会计师对公司内部控制的鉴证意见

江苏天衡会计师事务所有限公司为本公司出具了天衡专字（2010）328 号《内部控制鉴证报告》，其结论意见如下：“我们认为，贵公司按照财政部颁布的《内部会计控制规范—基本规范（试行）》及具体规范制定的各项内部控制制度、措施于 2010 年 6 月 30 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。”

## 五、发行人对外投资、担保事项制度及执行情况

### （一）发行人对外投资、担保事项的政策及制度安排

1、对外投资制度安排

《公司章程》第一百零八条规定，董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。董事会审议对外担保时应当取得出席董事会会议的三分之二以上董事同意并经全体独立董事三分之二以上同意。为规范公司决策程序，提高决策效率和科学性，避免或减少决策失误，董事会按照有关法律、法规和中国证监会、证券交易所有关资产处置、投资、担保等方面的规定，制定《重大经营、投资及重要财务决策程序和规则》。《重大经营、投资及重要财务决策程序和规则》作为章程的附件，由董事会拟定，股东大会批准。

《董事会议事规则》第六条规定，董事会具有审议批准下列对外投资、购买出售重大资产、资产抵押、对外担保、委托理财、关联交易事项的权限：（1）单一项目的投资总额不超过公司最近年度经审计的净资产的 10%，单一年度的项目投资总额不超过公司最近经审计的净资产的 30%。（2）收购、出售、置换资产交易总额低于公司最近一期经审计的总资产值的 30%、净资产值的 50%，且被收购（或出售）资产相关的净利润或亏损的绝对值（按上一年度经审计的财务报告）占公司经审计的上一年度净利润或亏损绝对值低于 50%。公司在 12 个月内连续

对同一或相关资产分次购买、出售、置换的，以其累计数计算购买、出售、置换的数额。董事会应当对上述事项建立严格的审查和决策程序，重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

《关联交易管理办法》第十三条规定，公司与关联自然人发生的交易金额在30 万元以上的关联交易，公司与关联法人发生的交易金额在人民币 300 万元且占公司最近一期经审计净资产值 0.5%以上的关联交易，需提交董事会审议。

2、对外担保制度安排

《公司章程》第四十一条规定，公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：本公司及本公司控股子公司的对外担保总额达到或超过最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保；公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保；为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10%的担保；对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

《公司章程》第七十七条规定，公司在一年内购买、出售重大资产或者担保金额超过公司最近一期经审计总资产30%的应由股东大会以特别决议通过。

《董事会议事规则》第六条规定，在符合下列条件下，担保金额不超过最近一期经审计净资产值的10%：（1）被担保方不是公司的股东、实际控制人及其关联方；（2）被担保方的资产负债率未超过70%；（3）公司及其控股子公司的对外担保总额，未超过最近经审计净资产值的50%；（4）公司对外担保在一个会计年度内，未超过公司最近经审计总资产值的30%。公司对外担保应当取得出席董事会会议的三分之二以上董事同意并经全体独立董事三分之二以上同意，或者经股东大会批准。未经董事会或股东大会批准，公司不得对外提供担保。第二十四条规定，董事会根据第六条的规定，在其权限范围内对担保事项作出决议，除公司全体董事过半数同意外，还必须经出席会议的三分之二以上董事的同意并经全体独立董事三分之二以上同意。

## （二）最近三年及一期的执行情况

本公司已建立健全了对外投资、担保事项的相关制度。最近三年及一期，本公司对外投资、担保事项都严格按照公司相关制度执行，并未存在违规情况。

# 六、发行人投资者权益保护情况

## （一）投资者依法获取公司信息

本公司由董事会秘书负责协调和组织公司信息披露事宜，建立健全有关信息披露的制度，参加公司所有涉及信息披露的有关会议，及时知晓公司重大经营决策及有关信息资料，保证公司信息披露的及时性、合法性、真实性和完整性。公司指定《中国证券报》、《上海证券报》和《证券时报》中的一家为刊登公司公告和其他需要披露信息的报刊；公司公开披露的信息在以上媒体进行公告外，同时在深圳证券交易所指定网站上披露，公司披露的信息也可在公司网站上披露（但不得先于前述指定报刊和网站披露）。公司及其董事、监事、高级管理人员应当保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。不能保证公告内容真实、准确、完整的，应当在公告中作出相应声明并说明理由。

## （二）其他保护投资者权益的措施

对于保护中小投资者依法应享有的权利，本公司在《公司章程（草案）》中有如下措施：

1、利润分配制度

公司可以采取现金或者股票方式分配利润。在保证公司业务发展的基础上，公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性。公司可以进行中期现金分红；上市后，公司连续三年以现金方式累计分配的利润不少于连续三年实现的年均可分配利润的百分之三十。股东大会通过有关派现、送股或资本公积转增股本提案的，公司将在股东大会结束后 2 个月内实施具体方案。

2、网络投票制度

公司应在保证股东大会合法、有效的前提下，通过各种方式和途径，包括提供网络形式的投票平台等现代信息技术手段，为股东参加股东大会提供便利。股东大会审议下列事项之一的，应当安排通过深圳证券交易所交易系统、互联网投票系统等方式为中小投资者参加股东大会提供便利：（1）公司重大资产重组，购买的资产总价较所购买资产经审计的账面净值溢价达到或超过百分之二十的；（2）公司在一年内购买、出售重大资产或担保金额超过公司最近一期经审计的

资产总额百分之三十的；（3）股东以其持有的公司股权或实物资产偿还其所欠该公司的债务；（4）对公司有重大影响的附属企业到境外上市；（5）对中小投资者权益有重大影响的相关事项。公司应通过多种形式向中小投资者做好议案的宣传和解释工作，并在股东大会召开前三个交易日内至少刊登一次股东大会提示性公告。

以网络或其他通讯方式参加股东大会的，应提供合法有效的股东身份确认证明。股东大会采用网络或其他通讯表决方式的，应当在股东大会通知中明确载明网络或其他通讯表决方式的表决时间及表决程序。股东大会网络或其他方式投票的开始时间，不得早于现场股东大会召开前一日下午 3:00，并不得迟于现场股东大会召开当日上午 9:30，其结束时间不得早于现场股东大会结束当日下午 3:00。同一表决权只能选择现场、网络或其他表决方式中的一种。同一表决权出现重复表决的以第一次投票结果为准。通过网络或其他通讯方式投票的公司股东或其代理人，有权通过相应的投票系统查验自己的投票结果。

3、累积投票制度

如果股东大会选举两名及以上董事或非职工监事，股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据公司章程的规定或者股东大会的决议，可以实行累积投票制。具体程序为：选举时，股东每一股份拥有与所选董事或者监事人数相同的表决权，股东可平均分开给每个董事候选人，也可集中票数选一个或部分董事候选人和有另选他人的权利，最后按得票之多寡及本公司章程规定的董事条件决定公司董事。

4、参与重大决策制度

本公司《公司章程》（草案）及相关制度规定，股东有权依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；股东对法律、行政法规和公司章程规定的公司重大事项，享有知情权和参与权；单独或者合计持有公司百分之十以上股份的股东有权向董事会请求召开临时股东大会；单独或者合计持有公司百分之十以上股份的股东有权向监事会提议召开临时股东大会；单独或者合并持有公司百分之三以上股份的股东有权向股东大会提出提案；董事会、独立董事和符合相关规定条件的股东可以征集股东投票权。

5、选择管理者制度

本公司《公司章程》（草案）及《股东大会议事规则》等相关制度规定，股东大会就选举董事、监事进行表决时，可以实行累积投票制；董事会、独立董事和符合相关规定条件的股东可以征集股东投票权；独立董事要对高级管理人员的选聘发表独立意见。

# 第十节 财务会计信息与管理层分析

本节的财务会计数据及有关的分析反映了本公司最近三年及一期经审计的财务状况，以下引用的财务会计数据，非经特别说明，均引自经审计的财务报告。

## 一、财务报表

### （一）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

| 资　产 | 2010年6月30日 | 2009年12月31日 | 2008年12月31日 | 2007年12月31日 |
|---|---|---|---|---|
| **流动资产：** | | | | |
| 货币资金 | 90,689,243.81 | 44,806,353.19 | 65,631,609.69 | 29,785,979.95 |
| 交易性金融资产 | - | - | - | - |
| 应收票据 | 30,825,587.28 | 14,002,859.73 | 6,745,589.75 | 31,076,811.71 |
| 应收账款 | 147,247,917.05 | 91,541,097.42 | 49,267,128.70 | 59,746,363.89 |
| 预付款项 | 28,248,117.96 | 17,535,630.14 | 18,165,673.77 | 21,261,120.36 |
| 应收利息 | - | - | - | - |
| 应收股利 | - | - | - | - |
| 其他应收款 | 11,128,045.95 | 6,082,774.75 | 6,485,841.76 | 1,968,236.28 |
| 存货 | 69,122,014.12 | 41,191,187.48 | 36,323,086.77 | 37,208,469.63 |
| 一年内到期的非流动资产 | - | - | - | - |
| 其他流动资产 | - | - | 359,088.70 | 928,630.35 |
| **流动资产合计** | 377,260,926.17 | 215,159,902.71 | 182,978,019.14 | 181,975,612.17 |
| **非流动资产：** | | | | |
| 可供出售金融资产 | - | - | - | - |
| 长期应收款 | - | - | - | - |
| 长期股权投资 | - | - | - | - |
| 投资性房地产 | - | - | - | - |
| 固定资产 | 168,947,615.04 | 121,145,642.18 | 108,330,870.04 | 61,888,044.62 |
| 在建工程 | 19,225,635.38 | 38,013,384.38 | 9,259,875.75 | 16,661,798.04 |
| 工程物资 | - | - | - | - |
| 固定资产清理 | - | - | - | - |
| 无形资产 | 17,551,786.88 | 17,743,728.56 | 18,244,463.26 | 18,383,105.33 |
| 开发支出 | - | - | - | - |
| 商誉 | - | - | - | - |
| 长期待摊费用 | - | - | - | - |
| 递延所得税资产 | 3,665,113.30 | 3,169,466.66 | 556,266.05 | 854,920.95 |
| 其他非流动资产 | - | - | - | - |
| **非流动资产合计** | 209,390,150.60 | 180,072,221.78 | 136,391,475.10 | 97,787,868.94 |
| **资产总计** | 586,651,076.77 | 395,232,124.49 | 319,369,494.24 | 279,763,481.11 |

合并资产负债表（续） 单位：元

| 负债和所有者权益 | 2010年6月30日 | 2009年12月31日 | 2008年12月31日 | 2007年12月31日 |
|---|---|---|---|---|
| **流动负债：** | | | | |
| 短期借款 | 159,346,805.00 | 55,000,000.00 | 77,000,000.00 | 101,300,000.00 |
| 交易性金融负债 | - | - | - | - |
| 应付票据 | 114,080,000.00 | 72,030,000.00 | 37,000,000.00 | 17,130,000.00 |
| 应付账款 | 56,511,791.70 | 35,182,734.64 | 22,603,570.62 | 23,169,564.33 |
| 预收款项 | 361,822.98 | 424,162.35 | 2,032,752.29 | 1,648,567.40 |
| 应付职工薪酬 | 6,771,840.99 | 4,831,152.02 | 7,653,404.00 | 3,758,310.26 |
| 应交税费 | 4,924,937.26 | 3,889,912.30 | 2,080,913.37 | 5,665,981.72 |
| 应付利息 | - | - | - | - |
| 应付股利 | 14,000,000.00 | 4,349,112.63 | - | - |
| 其他应付款 | 4,391,001.62 | 2,251,292.45 | 28,061,149.84 | 44,607,825.95 |
| 一年内到期的非流动负债 | - | - | - | - |
| 其他流动负债 | 4,669,720.93 | 3,272,040.18 | 1,568,339.57 | 1,826,386.75 |
| **流动负债合计** | 365,057,920.48 | 181,230,406.57 | 178,000,129.69 | 199,106,636.41 |
| **非流动负债：** | | | | |
| 长期借款 | 20,000,000.00 | 20,000,000.00 | - | - |
| 长期应付款 | - | - | - | - |
| 专项应付款 | - | - | - | - |
| 预计负债 | - | - | - | - |
| 递延所得税负债 | - | - | - | - |
| 其他非流动负债 | 15,633,800.00 | 15,633,800.00 | - | - |
| **非流动负债合计** | 35,633,800.00 | 35,633,800.00 | - | - |
| **负债合计** | 400,691,720.48 | 216,864,206.57 | 178,000,129.69 | 199,106,636.41 |
| **所有者权益：** | | | | |
| 实收资本 | 70,000,000.00 | 70,000,000.00 | 23,529,412.00 | 20,000,000.00 |
| 资本公积 | 39,068,397.36 | 39,068,397.36 | 21,601,487.24 | 399,294.15 |
| 减：库存股 | - | - | - | - |
| 专项储备 | - | - | - | - |
| 盈余公积 | 8,355,214.91 | 8,355,214.91 | 19,818,222.83 | 16,244,924.38 |
| 一般风险准备 | - | - | - | - |
| 未分配利润 | 68,535,744.02 | 60,944,305.65 | 76,420,242.48 | 42,980,544.35 |
| 外币报表折算差额 | - | - | - | - |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 185,959,356.29 | 178,367,917.92 | 141,369,364.55 | 79,624,762.88 |
| 少数股东权益 | - | - | - | 1,032,081.82 |
| **所有者权益合计** | 185,959,356.29 | 178,367,917.92 | 141,369,364.55 | 80,656,844.70 |
| **负债和所有者权益总计** | 586,651,076.77 | 395,232,124.49 | 319,369,494.24 | 279,763,481.11 |

## 2、合并利润表

单位：元

| 项　　目 | 2010 年 1-6 月 | 2009 年度 | 2008 年度 | 2007 年度 |
|---|---|---|---|---|
| **一、营业收入** | 281,118,705.19 | 367,254,247.00 | 364,960,852.74 | 324,194,754.61 |
| 减：营业成本 | 210,904,558.60 | 256,609,355.16 | 255,216,309.87 | 243,459,900.69 |
| 营业税金及附加 | 52,127.45 | 191,927.73 | 217,868.39 | 194,394.80 |
| 销售费用 | 17,089,118.75 | 27,002,991.53 | 28,760,996.51 | 28,347,601.94 |
| 管理费用 | 19,204,346.75 | 29,709,907.92 | 27,842,732.26 | 21,099,572.84 |
| 财务费用 | 5,415,831.10 | 6,955,092.01 | 10,666,725.94 | 5,937,312.87 |
| 资产减值损失 | 3,531,868.58 | 2,712,609.84 | 1,039,430.09 | 2,032,098.92 |
| 加：公允价值变动收益 | - | - | - | - |
| 投资收益 | - | - | - | - |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | - | - | - | - |
| 汇兑收益 | - | - | - | - |
| **二、营业利润** | 24,920,853.96 | 44,072,362.81 | 41,216,789.68 | 23,123,872.55 |
| 加：营业外收入 | 634,480.52 | 8,845,253.59 | 5,442,577.80 | 5,476,244.90 |
| 减：营业外支出 | 222,689.01 | 605,890.51 | 2,000,705.04 | 1,963,581.56 |
| 其中：非流动资产处置损失 | 208,889.01 | 332,289.67 | 1,525,918.69 | 1,589,415.35 |
| **三、利润总额** | 25,332,645.47 | 52,311,725.89 | 44,658,662.44 | 26,636,535.89 |
| 减：所得税费用 | 3,741,207.10 | 7,638,719.32 | 7,696,142.59 | 5,830,125.92 |
| **四、净利润** | 21,591,438.37 | 44,673,006.57 | 36,962,519.85 | 20,806,409.97 |
| 其中：同一控制下被合并方在合并前实现的净利润 | - | - | - | 489,016.69 |
| 归属于母公司股东的净利润 | 21,591,438.37 | 44,673,006.57 | 37,012,996.58 | 21,146,683.59 |
| 少数股东损益 | - | - | -50,476.73 | -340,273.62 |
| **五、每股收益：** | | - | - | - |
| （一）基本每股收益 | 0.31 | 0.64 | 0.54 | 0.36 |
| （二）稀释每股收益 | - | - | - | - |
| **六、其他综合收益** | - | - | - | - |
| **七、综合收益总额** | 21,591,438.37 | 44,673,006.57 | 36,962,519.85 | 20,806,409.97 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 21,591,438.37 | 44,673,006.57 | 37,012,996.58 | 21,146,683.59 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | - | - | -50,476.73 | -340,273.62 |

3、合并现金流量表

单位：元

| 项　　目 | 2010 年 1-6 月 | 2009 年度 | 2008 年度 | 2007 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 | 177,119,443.30 | 294,029,902.11 | 383,301,106.45 | 228,211,540.27 |
| 收到的税费返还 | 2,424,227.42 | 3,762,322.72 | 9,055,923.04 | 7,867,903.94 |
| 收到的其他与经营活动有关的现金 | 3,016,946.83 | 28,863,275.82 | 8,787,400.33 | 26,383,377.79 |
| **经营活动现金流入小计** | 182,560,617.55 | 326,655,500.65 | 401,144,429.82 | 262,462,822.00 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 144,161,995.23 | 156,382,717.69 | 185,580,723.62 | 156,885,312.23 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 42,301,442.75 | 54,097,996.62 | 38,461,107.97 | 33,059,999.83 |
| 支付的各项税费 | 8,321,891.95 | 29,125,288.78 | 34,461,131.08 | 19,149,165.19 |
| 支付的其他与经营活动有关的现金 | 26,108,076.42 | 51,981,740.12 | 60,347,999.34 | 38,902,377.63 |
| **经营活动现金流出小计** | 220,893,406.35 | 291,587,743.21 | 318,850,962.01 | 247,996,854.88 |
| **经营活动产生的现金流量净额** | -38,332,788.80 | 35,067,757.44 | 82,293,467.81 | 14,465,967.12 |
| **二、投资活动产生的现金流量：** | | | | |
| 收回投资所收到的现金 | - | - | - | - |
| 取得投资收益收到的现金 | - | 8,680,503.63 | - | - |
| 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 | 385,442.31 | 357,688.82 | 69,216.00 | 2,619,760.25 |
| 处置子公司及其他营业单位收到现金净额 | - | 3,331,341.67 | - | - |
| 收到的其他与投资活动有关的现金 | - | - | - | - |
| **投资活动现金流入小计** | 385,442.31 | 12,369,534.12 | 69,216.00 | 2,619,760.25 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金 | 20,983,642.70 | 68,083,789.14 | 40,769,067.49 | 45,974,948.04 |
| 投资所支付的现金 | - | 1,500,000.00 | - | - |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | - | - | - | 17,183,457.55 |
| 支付的其他与投资活动有关的现金 | - | - | - | - |
| **投资活动现金流出小计** | 20,983,642.70 | 69,583,789.14 | 40,769,067.49 | 63,158,405.59 |
| **投资活动产生的现金流量净额** | -20,598,200.39 | -57,214,255.02 | -40,699,851.49 | -60,538,645.34 |
| **三、筹资活动产生的现金流量：** | | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | - | 25,000,000.00 | - |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | - | - | - | - |
| 取得借款收到的现金 | 154,371,890.00 | 175,000,000.00 | 151,000,000.00 | 122,000,000.00 |
| 收到的其他与筹资活动有关的现金 | - | - | - | - |
| **筹资活动现金流入小计** | 154,371,890.00 | 175,000,000.00 | 176,000,000.00 | 122,000,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 50,025,085.00 | 177,000,000.00 | 175,300,000.00 | 56,950,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 8,654,925.19 | 9,438,758.92 | 6,447,986.58 | 4,500,202.57 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | - | - | - | - |
| 支付的其他与筹资活动有关的现金 | - | - | - | - |
| **筹资活动现金流出小计** | 58,680,010.19 | 186,438,758.92 | 181,747,986.58 | 61,450,202.57 |
| **筹资活动产生的现金流量净额** | 95,691,879.81 | -11,438,758.92 | -5,747,986.58 | 60,549,797.43 |
| **四、汇率变动对现金及现金等价物的影响** | - | - | - | - |
| **五、现金及现金等价物净增加额** | 36,760,890.62 | -33,585,256.50 | 35,845,629.74 | 14,477,119.21 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 27,046,353.19 | 60,631,609.69 | 24,785,979.95 | 10,308,860.74 |
| **六、期末现金及现金等价物余额** | 63,807,243.81 | 27,046,353.19 | 60,631,609.69 | 24,785,979.95 |

4、合并所有者权益变动表

（1）2010 年 1-6 月所有者权益变动表

单位:元

| 项 目 | 2010 年 1-6 月 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 归属于母公司股东权益 | | | | 少数股东权益 | 股东权益合计 |
| | 股本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | | |
| **一、上年年末余额** | **70,000,000.00** | **39,068,397.36** | **8,355,214.91** | **60,944,305.65** | **-** | **178,367,917.92** |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - |
| **二、本年年初余额** | **70,000,000.00** | **39,068,397.36** | **8,355,214.91** | **60,944,305.65** | **-** | **178,367,917.92** |
| **三、本年增减变动金额** | | | | | | |
| （一）净利润 | - | - | - | 21,591,438.37 | - | 21,591,438.37 |
| （二）其他综合收益 | - | - | - | - | | - |
| 上述（一）和（二）小计 | - | - | - | 21,591,438.37 | | 21,591,438.37 |
| （三）所有者投入和减少资本 | - | - | - | - | | - |
| 1、所有者投入资本 | - | - | - | - | | - |
| 2、股份支付计入所有者权益的金额 | - | - | - | - | - | - |
| 3、其他 | - | - | - | - | | - |
| （四）利润分配 | - | - | - | - | | - |
| 1、提取盈余公积 | - | - | - | - | | - |
| 2、提取一般风险准备 | - | - | - | - | | - |
| 3、对所有者的分配 | - | - | - | -14,000,000.00 | | -14,000,000.00 |
| 4、其他 | - | - | - | - | | - |
| （五）所有者权益内部结转 | - | - | - | - | | - |
| 1、资本公积转增资本 | - | - | - | - | | - |
| 2、盈余公积转增资本 | - | - | - | - | | - |
| 3、盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | | - |
| 4、其他(净资产折股) | - | - | - | - | | - |
| （六）专项储备 | - | - | - | - | | - |
| 1、本期提取 | - | - | - | - | | - |
| 2、本期使用 | - | - | - | - | | - |
| **四、本期期末余额** | **70,000,000.00** | **39,068,397.36** | **8,355,214.91** | **68,535,744.02** | **-** | **185,959,356.29** |

（2）2009 年合并所有者权益变动表

单位:元

| 项 目 | 2009 年度 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 归属于母公司股东权益 | | | | 少数股东权益 | 股东权益合计 |
| | 股本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | | |
| **一、上年年末余额** | **23,529,412.00** | **21,601,487.24** | **19,818,222.83** | **76,420,242.48** | **-** | **141,369,364.55** |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - |
| **二、本年年初余额** | **23,529,412.00** | **21,601,487.24** | **19,818,222.83** | **76,420,242.48** | | **141,369,364.55** |
| **三、本年增减变动金额** | | | | | | |
| （一）净利润 | - | - | - | 44,673,006.57 | - | 44,673,006.57 |
| （二）其他综合收益 | - | - | - | - | | - |
| 上述（一）和（二）小计 | - | - | - | 44,673,006.57 | | 44,673,006.57 |
| （三)所有者投入和减少资本 | - | - | - | - | | - |
| 1、所有者投入资本 | - | - | - | - | | - |
| 2、股份支付计入所有者权益的金额 | - | - | - | - | - | - |
| 3、其他 | - | 366,837.31 | - | -366,837.31 | | - |
| （四）利润分配 | - | - | - | - | | - |
| 1、提取盈余公积 | - | - | 4,781,916.46 | -4,781,916.46 | | - |
| 2、提取一般风险准备 | - | - | - | - | | - |
| 3、对所有者的分配 | - | - | - | -7,674,453.20 | | -7,674,453.20 |
| 4、其他 | - | - | - | - | | - |
| （五)所有者权益内部结转 | - | - | - | - | | - |
| 1、资本公积转增资本 | - | - | - | - | | - |
| 2、盈余公积转增资本 | - | - | - | - | | - |
| 3、盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | | - |
| 4、其他(净资产折股) | 46,470,588.00 | 17,100,072.81 | -16,244,924.38 | -47,325,736.43 | | - |
| （六）专项储备 | - | - | - | - | | - |
| 1、本期提取 | - | - | - | - | | - |
| 2、本期使用 | - | - | - | - | | - |
| **四、本期期末余额** | **70,000,000.00** | **39,068,397.36** | **8,355,214.91** | **60,944,305.65** | **-** | **178,367,917.92** |

（3）2008 年合并所有者权益变动表

单位:元

| 项 目 | 2008 年度 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 归属于母公司股东权益 | | | | 少数股东权益 | 股东权益合计 |
| | 股本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | | |
| **一、上年年末余额** | **20,000,000.00** | **399,294.15** | **16,244,924.38** | **42,980,544.35** | **1,032,081.82** | **80,656,844.70** |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - |
| **二、本年年初余额** | **20,000,000.00** | **399,294.15** | **16,244,924.38** | **42,980,544.35** | **1,032,081.82** | **80,656,844.70** |
| **三、本年增减变动金额** | - | - | - | - | - | - |
| （一）净利润 | - | - | - | 37,012,996.58 | -50,476.73 | 36,962,519.85 |
| （二）其他综合收益 | - | - | - | - | - | - |
| 上述（一）和（二）小计 | - | - | - | 37,012,996.58 | -50,476.73 | 36,962,519.85 |
| （三)所有者投入和减少资本 | - | - | - | - | - | - |
| 1、所有者投入资本 | 3,529,412.00 | 21,470,588.00 | - | - | -981,605.09 | 24,018,394.91 |
| 2、股份支付计入所有者权益的金额 | - | - | - | - | - | - |
| 3、其他 | - | -268,394.91 | - | - | - | -268,394.91 |
| （四）利润分配 | - | - | - | - | - | - |
| 1、提取盈余公积 | - | - | 3,573,298.45 | -3,573,298.45 | - | - |
| 2、提取一般风险准备 | - | - | - | - | - | - |
| 3、对所有者的分配 | - | - | - | - | - | - |
| 4、其他 | - | - | - | - | - | - |
| （五)所有者权益内部结转 | - | - | - | - | - | - |
| 1、资本公积转增资本 | - | - | - | - | - | - |
| 2、盈余公积转增资本 | - | - | - | - | - | - |
| 3、盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - | - |
| 4、其他(净资产折股) | - | - | - | - | - | - |
| （六）专项储备 | - | - | - | - | - | - |
| 1、本期提取 | - | - | - | - | - | - |
| 2、本期使用 | - | - | - | - | - | - |
| **四、本期期末余额** | **23,529,412.00** | **21,601,487.24** | **19,818,222.83** | **76,420,242.48** | **-** | **141,369,364.55** |

（4）2007 年合并所有者权益变动表

单位:元

| 项 目 | 2007 年度 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 归属于母公司股东权益 | | | | 少数股东权益 | 股东权益合计 |
| | 股本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | | |
| **一、上年年末余额** | **20,000,000.00** | **72,500.00** | **14,379,008.02** | **23,954,313.80** | **2,400,000.00** | **60,805,821.82** |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | 10,000,000.00 | 1,277,991.64 | 4,977,402.15 | -27,323.33 | 16,228,070.46 |
| **二、本年年初余额** | **20,000,000.00** | **10,072,500.00** | **15,656,999.66** | **28,931,715.95** | **2,372,676.67** | **77,033,892.28** |
| **三、本年增减变动金额** | - | - | - | - | - | - |
| （一）净利润 | - | - | - | 21,146,683.59 | -340,273.62 | 20,806,409.97 |
| （二）其他综合收益 | - | - | - | - | - | - |
| 上述（一）和（二）小计 | - | - | - | 21,146,683.59 | -340,273.62 | 20,806,409.97 |
| （三）所有者投入和减少资本 | - | - | - | - | - | - |
| 1、所有者投入资本 | - | - | - | - | - | - |
| 2、股份支付计入所有者权益的金额 | - | - | - | - | - | - |
| 3、其他 | - | -9,673,205.85 | -1,277,991.64 | -5,231,938.83 | -1,000,321.23 | -17,183,457.55 |
| （四）利润分配 | - | - | - | - | - | - |
| 1、提取盈余公积 | - | - | 1,865,916.36 | -1,865,916.36 | - | - |
| 2、提取一般风险准备 | - | - | - | - | - | - |
| 3、对所有者的分配 | - | - | - | - | - | - |
| 4、其他 | - | - | - | - | - | - |
| （五）所有者权益内部结转 | - | - | - | - | - | - |
| 1、资本公积转增资本 | - | - | - | - | - | - |
| 2、盈余公积转增资本 | - | - | - | - | - | - |
| 3、盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - | - |
| 4、其他(净资产折股) | - | - | - | - | - | - |
| （六）专项储备 | - | - | - | - | - | - |
| 1、本期提取 | - | - | - | - | - | - |
| 2、本期使用 | - | - | - | - | - | - |
| **四、本期期末余额** | **20,000,000.00** | **399,294.15** | **16,244,924.38** | **42,980,544.35** | **1,032,081.82** | **80,656,844.70** |

# （二）母公司财务报表

## 1、母公司资产负债表

单位：元

| 资　产 | 2010 年 6 月 30 日 | 2009 年 12 月 31 日 | 2008 年 12 月 31 日 | 2007 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|
| **流动资产：** | | | | |
| 货币资金 | 90,689,243.81 | 44,806,353.19 | 56,339,234.00 | 27,671,778.58 |
| 交易性金融资产 | - | - | - | - |
| 应收票据 | 30,825,587.28 | 14,002,859.73 | 6,745,589.75 | 31,076,811.71 |
| 应收账款 | 147,247,917.05 | 91,541,097.42 | 38,397,877.16 | 57,813,822.35 |
| 预付款项 | 28,248,117.96 | 17,535,630.14 | 17,247,245.47 | 19,771,584.98 |
| 应收利息 | - | - | - | - |
| 应收股利 | - | - | - | - |
| 其他应收款 | 11,128,045.95 | 6,082,774.75 | 22,985,981.83 | 21,843,689.53 |
| 存货 | 69,122,014.12 | 41,191,187.48 | 36,323,086.77 | 32,388,021.01 |
| 一年内到期的非流动资产 | - | - | - | - |
| 其他流动资产 | - | - | - | - |
| **流动资产合计** | 377,260,926.17 | 215,159,902.71 | 178,039,014.98 | 190,565,708.16 |
| **非流动资产：** | | | | |
| 可供出售金融资产 | - | - | | |
| 长期应收款 | - | - | - | - |
| 长期股权投资 | - | - | 17,029,403.91 | 19,693,772.50 |
| 投资性房地产 | - | - | - | - |
| 固定资产 | 168,947,615.04 | 121,145,642.18 | 95,246,572.35 | 44,241,778.91 |
| 在建工程 | 19,225,635.38 | 38,013,384.38 | 1,796,306.10 | 1,728,707.04 |
| 工程物资 | - | - | - | - |
| 固定资产清理 | - | - | - | - |
| 无形资产 | 17,551,786.88 | 17,743,728.56 | 18,244,463.26 | 2,520,062.33 |
| 开发支出 | - | - | - | - |
| 商誉 | - | - | - | - |
| 长期待摊费用 | - | - | - | - |
| 递延所得税资产 | 3,665,113.30 | 3,169,466.66 | 527,165.00 | 1,091,011.90 |
| 其他非流动资产 | - | - | - | - |
| **非流动资产合计** | 209,390,150.60 | 180,072,221.78 | 132,843,910.62 | 69,275,332.68 |
| **资产总计** | 586,651,076.77 | 395,232,124.49 | 310,882,925.60 | 259,841,040.84 |

## 母公司资产负债表（续）

单位：元

| 负债和所有者权益 | 2010 年 6 月 30 日 | 2009 年 12 月 31 日 | 2008 年 12 月 31 日 | 2007 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|
| **流动负债：** | | | | |
| 短期借款 | 159,346,805.00 | 55,000,000.00 | 77,000,000.00 | 101,300,000.00 |
| 交易性金融负债 | | - | - | - |
| 应付票据 | 114,080,000.00 | 72,030,000.00 | 37,000,000.00 | 17,130,000.00 |
| 应付账款 | 56,511,791.70 | 35,182,734.64 | 21,409,491.11 | 20,125,450.50 |
| 预收款项 | 361,822.98 | 424,162.35 | 695,752.54 | 2,599,183.32 |
| 应付职工薪酬 | 6,771,840.99 | 4,831,152.02 | 7,469,998.56 | 3,369,690.19 |
| 应交税费 | 4,924,937.26 | 3,889,912.30 | 2,508,935.43 | 5,564,972.06 |
| 应付利息 | - | - | - | - |
| 应付股利 | 14,000,000.00 | 4,349,112.63 | - | - |
| 其他应付款 | 4,391,001.62 | 2,251,292.45 | 25,462,884.76 | 30,918,538.50 |
| 一年内到期的非流动负债 | | - | - | - |
| 其他流动负债 | 4,669,720.93 | 3,272,040.18 | 1,112,656.72 | 1,342,984.32 |
| **流动负债合计** | 365,057,920.48 | 181,230,406.57 | 172,659,719.12 | 182,350,818.89 |
| **非流动负债：** | | | | |
| 长期借款 | 20,000,000.00 | 20,000,000.00 | - | - |
| 长期应付款 | | - | - | - |
| 专项应付款 | | - | - | - |
| 预计负债 | | - | - | - |
| 递延所得税负债 | | - | - | - |
| 其他非流动负债 | 15,633,800.00 | 15,633,800.00 | - | - |
| **非流动负债合计** | 35,633,800.00 | 35,633,800.00 | - | - |
| **负债合计** | 400,691,720.48 | 216,864,206.57 | 172,659,719.12 | 182,350,818.89 |
| **所有者权益：** | | | | |
| 实收资本 | 70,000,000.00 | 70,000,000.00 | 23,529,412.00 | 20,000,000.00 |
| 资本公积 | 39,068,397.36 | 39,068,397.36 | 21,968,324.55 | 497,736.55 |
| 减：库存股 | - | - | - | - |
| 专项储备 | | - | - | - |
| 盈余公积 | 8,355,214.91 | 8,355,214.91 | 19,818,222.83 | 16,244,924.38 |
| 未分配利润 | 68,535,744.02 | 60,944,305.65 | 72,907,247.10 | 40,747,561.02 |
| **所有者权益合计** | 185,959,356.29 | 178,367,917.92 | 138,223,206.48 | 77,490,221.95 |
| **负债和所有者权益总计** | 586,651,076.77 | 395,232,124.49 | 310,882,925.60 | 259,841,040.84 |

## 2、母公司利润表

单位：元

| 项　　目 | 2010 年 6 月 30 日 | 2009 年度 | 2008 年度 | 2007 年度 |
|---|---|---|---|---|
| **一、营业收入** | 281,118,705.19 | 362,201,329.81 | 341,059,621.30 | 303,966,210.49 |
| 减：营业成本 | 210,904,558.60 | 253,483,177.84 | 245,717,296.77 | 233,107,306.29 |
| 营业税金及附加 | 52,127.45 | 191,927.73 | 201,574.41 | 161,293.59 |
| 销售费用 | 17,089,118.75 | 25,045,853.48 | 20,713,563.06 | 22,325,602.36 |
| 管理费用 | 19,204,346.75 | 29,572,830.79 | 24,976,915.26 | 17,990,531.69 |
| 财务费用 | 5,415,831.10 | 6,789,660.81 | 10,237,496.29 | 5,988,858.25 |
| 资产减值损失 | 3,531,868.58 | 1,796,898.89 | -616,914.87 | 3,323,506.65 |
| 加：公允价值变动收益 | - | - | - | - |
| 投资收益 | - | 2,247,497.83 | -245,718.43 | - |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | - | - | - | - |
| **二、营业利润** | 24,920,853.96 | 47,568,478.10 | 39,583,971.95 | 21,069,111.66 |
| 加：营业外收入 | 634,480.52 | 8,549,206.36 | 5,066,677.70 | 4,501,918.29 |
| 减：营业外支出 | 222,689.01 | 605,599.26 | 1,946,028.69 | 1,930,676.23 |
| 其中：非流动资产处置损失 | 208,889.01 | 332,289.67 | 1,525,918.69 | 1,562,024.02 |
| **三、利润总额** | 25,332,645.47 | 55,512,085.20 | 42,704,620.96 | 23,640,353.72 |
| 减：所得税费用 | 3,741,207.10 | 7,692,920.56 | 6,971,636.43 | 4,981,190.14 |
| **四、净利润** | 21,591,438.37 | 47,819,164.64 | 35,732,984.53 | 18,659,163.58 |
| **五、每股收益：** | | - | - | - |
| （一）基本每股收益 | 0.31 | 0.68 | 0.52 | 0.31 |
| （二）稀释每股收益 | - | - | - | - |
| **六、其他综合收益** | - | - | - | - |
| **七、综合收益总额** | 21,591,438.37 | 47,819,164.64 | 35,732,984.53 | 18,659,163.58 |

3、母公司现金流量表

单位：元

| 项　　目 | 2010 年 1-6 月 | 2009 年度 | 2008 年度 | 2007 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 | 177,119,443.30 | 283,218,081.46 | 363,864,478.14 | 193,947,397.72 |
| 收到的税费返还 | 2,424,227.42 | - | - | - |
| 收到的其他与经营活动有关的现金 | 3,016,946.83 | 28,564,044.89 | 8,373,374.28 | 18,791,959.34 |
| **经营活动现金流入小计** | 182,560,617.55 | 311,782,126.35 | 372,237,852.42 | 212,739,357.06 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 144,161,995.23 | 143,058,135.99 | 175,726,486.49 | 141,205,682.90 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 42,301,442.75 | 53,685,181.50 | 34,319,977.29 | 30,020,008.02 |
| 支付的各项税费 | 8,321,891.95 | 28,495,878.80 | 31,999,053.39 | 16,673,948.28 |
| 支付的其他与经营活动有关的现金 | 26,108,076.42 | 44,678,659.93 | 68,889,270.14 | 32,431,537.02 |
| **经营活动现金流出小计** | 220,893,406.35 | 269,917,856.22 | 310,934,787.31 | 220,331,176.22 |
| **经营活动产生的现金流量净额** | -38,332,788.80 | 41,864,270.13 | 61,303,065.11 | -7,591,819.16 |
| **二、投资活动产生的现金流量：** | | | | |
| 收回投资所收到的现金 | - | - | - | - |
| 取得投资收益收到的现金 | - | 8,680,503.63 | - | - |
| 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 | 385,442.31 | 357,688.82 | 69,216.00 | 2,600,410.25 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | - | 6,673,500.01 | - | - |
| 收到的其他与投资活动有关的现金 | - | - | - | - |
| **投资活动现金流入小计** | 385,442.31 | 15,711,692.46 | 69,216.00 | 2,600,410.25 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金 | 20,983,642.70 | 68,930,084.48 | 26,956,839.11 | 22,758,039.33 |
| 投资所支付的现金 | - | 1,500,000.00 | - | 19,268,535.95 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | - | - | - | - |
| 支付的其他与投资活动有关的现金 | - | - | - | - |
| **投资活动现金流出小计** | 20,983,642.70 | 70,430,084.48 | 26,956,839.11 | 42,026,575.28 |
| **投资活动产生的现金流量净额** | -20,598,200.39 | -54,718,392.02 | -26,887,623.11 | -39,426,165.03 |
| **三、筹资活动产生的现金流量：** | | | | |
| 吸收投资收到的现金 | - | - | 25,000,000.00 | - |
| 取得借款收到的现金 | 154,371,890.00 | 175,000,000.00 | 151,000,000.00 | 122,000,000.00 |
| 收到的其他与筹资活动有关的现金 | - | - | - | - |
| **筹资活动现金流入小计** | 154,371,890.00 | 175,000,000.00 | 176,000,000.00 | 122,000,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 50,025,085.00 | 177,000,000.00 | 175,300,000.00 | 56,950,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 8,654,925.19 | 9,438,758.92 | 6,447,986.58 | 4,500,202.57 |
| 支付的其他与筹资活动有关的现金 | - | - | - | - |
| **筹资活动现金流出小计** | 58,680,010.19 | 186,438,758.92 | 181,747,986.58 | 61,450,202.57 |
| **筹资活动产生的现金流量净额** | 95,691,879.81 | -11,438,758.92 | -5,747,986.58 | 60,549,797.43 |
| **四、汇率变动对现金及现金等价物的影响** | - | - | - | - |
| **五、现金及现金等价物净增加额** | 36,760,890.62 | -24,292,880.81 | 28,667,455.42 | 13,531,813.24 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 27,046,353.19 | 51,339,234.00 | 22,671,778.58 | 9,139,965.34 |
| **六、期末现金及现金等价物余额** | 63,807,243.19 | 27,046,353.19 | 51,339,234.00 | 22,671,778.58 |

4、母公司所有者权益变动表

（1）2010 年 1-6 月母公司所有者权益变动表

单位：元

| 项　　目 | 2010 年 1-6 月 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 实收资本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| **一、上年年末余额** | **70,000,000.00** | **39,068,397.36** | **8,355,214.91** | **60,944,305.65** | **178,367,917.92** |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - |
| **二、本年年初余额** | **70,000,000.00** | **39,068,397.36** | **8,355,214.91** | **60,944,305.65** | **178,367,917.92** |
| **三、本年增减变动金额** | - | - | - | - | - |
| （一）净利润 | - | - | - | 21,591,438.37 | 21,591,438.37 |
| （二）其他综合收益 | - | - | - | - | - |
| 上述（一）和（二）小计 | - | - | - | 21,591,438.37 | 21,591,438.37 |
| （三）所有者投入和减少资本 | - | - | - | - | - |
| 1、所有者投入资本 | - | - | - | - | - |
| 2、股份支付计入所有者权益的金额 | - | - | - | - | - |
| 3、其他 | - | - | - | - | - |
| （四）利润分配 | - | - | - | - | - |
| 1、提取盈余公积 | - | - | - | - | - |
| 2、对所有者的分配 | - | - | - | -14,000,000.00 | -14,000,000.00 |
| 3、其他 | - | - | - | - | - |
| （五）所有者权益内部结转 | - | - | - | - | - |
| 1、资本公积转增资本 | - | - | - | - | - |
| 2、盈余公积转增资本 | - | - | - | - | - |
| 3、盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - |
| 4、其他(净资产折股) | - | - | - | - | - |
| （六）专项储备 | - | - | - | - | - |
| 1、本期提取 | - | - | - | - | - |
| 2、本期使用 | - | - | - | - | - |
| **四、本期期末余额** | **70,000,000.00** | **39,068,397.36** | **8,355,214.91** | **68,535,744.02** | **185,959,356.29** |

（2）2009 年母公司所有者权益变动表

单位：元

| 项　　目 | 2009 年度 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 实收资本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| **一、上年年末余额** | **23,529,412.00** | **21,968,324.55** | **19,818,222.83** | **72,907,247.10** | **138,223,206.48** |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - |
| **二、本年年初余额** | **23,529,412.00** | **21,968,324.55** | **19,818,222.83** | **72,907,247.10** | **138,223,206.48** |
| **三、本年增减变动金额** | - | - | - | - | - |
| （一）净利润 | - | - | - | 47,819,164.64 | 47,819,164.64 |
| （二）其他综合收益 | - | - | - | - | - |
| 上述（一）和（二）小计 | - | - | - | 47,819,164.64 | 47,819,164.64 |
| （三）所有者投入和减少资本 | - | - | - | - | - |
| 1、所有者投入资本 | - | - | - | - | - |
| 2、股份支付计入所有者权益的金额 | - | - | - | - | - |
| 3、其他 | - | - | - | - | - |
| （四）利润分配 | - | - | - | - | - |
| 1、提取盈余公积 | - | - | 4,781,916.46 | -4,781,916.46 | - |
| 2、对所有者的分配 | - | - | - | -7,674,453.20 | -7,674,453.20 |
| 3、其他 | - | - | - | - | - |
| （五）所有者权益内部结转 | - | - | - | - | - |
| 1、资本公积转增资本 | - | - | - | - | - |
| 2、盈余公积转增资本 | - | - | - | - | - |
| 3、盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - |
| 4、其他(净资产折股) | 46,470,588.00 | 17,100,072.81 | -16,244,924.38 | -47,325,736.43 | - |
| （六）专项储备 | - | - | - | - | - |
| 1、本期提取 | - | - | - | - | - |
| 2、本期使用 | - | - | - | - | - |
| **四、本期期末余额** | **70,000,000.00** | **39,068,397.36** | **8,355,214.91** | **60,944,305.65** | **178,367,917.92** |

（3）2008 年母公司所有者权益变动表

单位：元

| 项　　目 | 2008 年度 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 实收资本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| **一、上年年末余额** | **20,000,000.00** | **497,736.55** | **16,244,924.38** | **40,747,561.02** | **77,490,221.95** |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - |
| **二、本年年初余额** | **20,000,000.00** | **497,736.55** | **16,244,924.38** | **40,747,561.02** | **77,490,221.95** |
| **三、本年增减变动金额** | - | - | - | - | - |
| （一）净利润 | - | - | - | 35,732,984.53 | 35,732,984.53 |
| （二）其他综合收益 | - | - | - | - | - |
| 上述（一）和（二）小计 | - | - | - | 35,732,984.53 | 35,732,984.53 |
| （三）所有者投入和减少资本 | - | - | - | - | - |
| 1、所有者投入资本 | 3,529,412.00 | 21,470,588.00 | - | - | 25,000,000.00 |
| 2、股份支付计入所有者权益的金额 | - | - | - | - | - |
| 3、其他 | - | - | - | - | - |
| （四）利润分配 | - | - | - | - | - |
| 1、提取盈余公积 | - | - | 3,573,298.45 | -3,573,298.45 | - |
| 2、对所有者的分配 | - | - | - | - | - |
| 3、其他 | - | - | - | - | - |
| （五）所有者权益内部结转 | - | - | - | - | - |
| 1、资本公积转增资本 | - | - | - | - | - |
| 2、盈余公积转增资本 | - | - | - | - | - |
| 3、盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - |
| 4、其他(净资产折股) | - | - | - | - | - |
| （六）专项储备 | - | - | - | - | - |
| 1、本期提取 | - | - | - | - | - |
| 2、本期使用 | - | - | - | - | - |
| **四、本期期末余额** | **23,529,412.00** | **21,968,324.55** | **19,818,222.83** | **72,907,247.10** | **138,223,206.48** |

（4）2007 年母公司所有者权益变动表

单位：元

| 项　　目 | 2007 年度 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 实收资本 | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| **一、上年年末余额** | **20,000,000.00** | **72,500.00** | **14,379,008.02** | **23,954,313.80** | **58,405,821.82** |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - |
| **二、本年年初余额** | **20,000,000.00** | **72,500.00** | **14,379,008.02** | **23,954,313.80** | **58,405,821.82** |
| **三、本年增减变动金额** | - | - | - | - | - |
| （一）净利润 | - | - | - | 18,659,163.58 | 18,659,163.58 |
| （二）其他综合收益 | - | - | - | - | - |
| 上述（一）和（二）小计 | - | - | - | 18,659,163.58 | 18,659,163.58 |
| （三）所有者投入和减少资本 | - | - | - | - | - |
| 1、所有者投入资本 | - | - | - | - | - |
| 2、股份支付计入所有者权益的金额 | - | - | - | - | - |
| 3、其他 | - | 425,236.55 | - | - | 425,236.55 |
| （四）利润分配 | - | - | - | - | - |
| 1、提取盈余公积 | - | - | 1,865,916.36 | -1,865,916.36 | - |
| 2、对所有者的分配 | - | - | - | - | - |
| 3、其他 | - | - | - | - | - |
| （五）所有者权益内部结转 | - | - | - | - | - |
| 1、资本公积转增资本 | - | - | - | - | - |
| 2、盈余公积转增资本 | - | - | - | - | - |
| 3、盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - |
| 4、其他(净资产折股) | - | - | - | - | - |
| （六）专项储备 | - | - | - | - | - |
| 1、本期提取 | - | - | - | - | - |
| 2、本期使用 | - | - | - | - | - |
| **四、本期期末余额** | **20,000,000.00** | **497,736.55** | **16,244,924.38** | **40,747,561.02** | **77,490,221.95** |

# 二、财务报表的编制基础及合并财务报表范围

## （一）财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则，以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

## （二）合并财务报表范围及变化

1、企业合并

（1）通过同一控制下的企业合并取得的子公司

①宿迁市秀强镀膜玻璃有限公司

| | |
|---|---|
| 企业名称 | 宿迁市秀强镀膜玻璃有限公司 |
| 注册地 | 宿迁经济开发区东区华山路 |
| 业务性质 | 生产型企业 |
| 注册资本 | 500万元人民币 |
| 成立时间 | 2005年12月21日 |
| 经营范围 | 生产镀膜玻璃、家电玻璃、家居玻璃、生产钢化、中空、夹层、特种玻璃及其他玻璃制品；销售本企业生产的产品 |
| 投资比例 | 100% |
| 表决权比例 | 100% |
| 报告期内合并财务报表期间 | 2007年1月至2008年7月（注） |

注：2007 年 6 月，本公司受让实际控制人卢秀强、陆秀珍所持有镀膜公司 100%的股权。2008 年 7 月，根据本公司与镀膜公司签订的协议，镀膜公司的资产、负债由本公司承接后办理工商注销手续。因此，报告期内本公司将镀膜公司 2007 年、2008 年 1-7 月财务报表纳入合并范围。

②江苏秀强对外贸易有限公司

| | |
|---|---|
| 企业名称 | 江苏秀强对外贸易有限公司 |
| 注册地 | 宿迁经济开发区（东区）珠江路 |
| 业务性质 | 外贸流通企业 |
| 注册资本 | 500万元人民币 |
| 成立时间 | 2004年11月29日 |

| | |
|---|---|
| 经营范围 | 自营和代理除国家组织统一联合经营的出口商品和国家实行核定公司经营的进口商品以外的其它商品及技术的进出口业务；经营进料加工和“三来一补”业务；经营对销贸易和转口贸易。 |
| 投资比例 | 100% |
| 表决权比例 | 100% |
| 报告期内合并财务报表期间 | 2007年1月至2009年6月（注） |

注：2007 年 6 月，本公司受让实际控制人卢秀强、陆秀珍所持有的外贸公司 100%股权。2009 年 7 月，本公司将持有外贸公司 100%股权全部转让给新星投资。因此，报告期内本公司将外贸公司 2007 年、2008 年、2009 年 1-6 月财务报表纳入合并范围。

③江苏秀强玻璃科技有限公司

| | |
|---|---|
| 企业名称 | 江苏秀强玻璃科技有限公司 |
| 注册地 | 江苏省宿迁市经济开发区东区华山路 |
| 业务性质 | 生产型企业 |
| 注册资本 | 500万元人民币 |
| 成立时间 | 2006年8月10日 |
| 经营范围 | 生产镀膜玻璃、家电玻璃、家居玻璃、Low-E 玻璃、自洁净玻璃、ITO 玻璃；生产钢化、中空、夹层、特种玻璃及其他玻璃制品；销售本企业生产的产品。 |
| 投资比例 | 100% |
| 表决权比例 | 100% |
| 报告期内合并财务报表期间 | 2007年1月至2009年5月（注） |

注：2007 年 8 月，本公司收购外贸公司、自然人孙雨持有科技公司 52%、23%的股权，2008 年 11 月，本公司收购香港恒泰持有科技公司 25%的股权，收购后本公司持有科技公司 100%的股权。2009 年 6 月，根据本公司与科技公司签订的协议，科技公司的资产、负债由本公司承接后办理工商注销手续。因此，报告期内本公司将科技公司 2007 年、2008 年、2009 年 1-5 月财务报表纳入合并范围。

（2）通过非同一控制下的企业合并取得的子公司

公司无通过非同一控制下的企业合并取得的子公司

2、报告期合并财务报表范围变动情况

| | 合并范围增加 | 合并范围减少 | 合并范围 |
|---|---|---|---|
| 2007 年 | 因同一控制下收购镀膜公司、科技公司全部股权，外贸公司 75%股权 | - | 镀膜公司、外贸公司、科技公司 |
| 2008 年 | - | 镀膜公司注销 | 镀膜公司 2008 年 1-7 月、外贸公司、科技公司 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 2009 年 | - | 本公司转让外贸公司100%股权 | 外贸公司 2009 年 1-6 月、科技公司 2009 年 1-5 月 |
| | | 科技公司注销 | |

## 三、审计意见

本公司聘请江苏天衡会计师事务所有限公司对最近三年及一期的财务报表进行了审计，江苏天衡会计师事务所已对上述报表出具了标准无保留意见的天衡审字(2010)870 号《审计报告》。

## 四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

### （一）收入确认和计量的具体方法

1、销售商品收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，确认销售商品收入。

2、提供劳务收入

（1）交易的完工进度能够可靠地确定，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

确定完工进度可以选用下列方法：已完工工作的测量，已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例，已经发生的成本占估计总成本的比例。

（2）在提供劳务交易结果不能够可靠估计时，分别下列情况处理：

①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

3、让渡资产使用权收入

在收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入时，确认让渡资产使用权收入。

## （二）应收账款坏账准备的核算方法

1、单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法

（1）单项金额重大的应收款项的确认标准：单项金额重大应收账款是指期末余额在 200 万元以上的应收账款，单项金额重大其他应收款是指期末余额在 10 万元以上的其他应收款。

（2）单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法

单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

2、单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的计提方法

（1）单项金额不重大但按特定风险组合后风险较大的应收款项是指期末账龄 3 年以上的应收账项。

（2）对于单项金额非重大的应收账款，单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

对于单项金额重大的应收款项及单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收账款，经测试后未出现减值的，根据其账龄按公司制定的坏账准备比例计提坏账准备。

3、其他不重大的应收款项，按账龄划分为若干组合，再按这些应收款项组合的期末余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。

本公司根据以前年度按账龄划分的应收款项组合的实际损失率，并结合现实情况，确定本期各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例如下：

| 账　　龄 | 坏账准备比率（%） |
|---|---|
| 一年以内 | 5 |
| 一至二年 | 10 |
| 二至三年 | 30 |
| 三至四年 | 50 |
| 四至五年 | 80 |
| 五年以上 | 100 |

## （三）存货的核算

1、本公司存货包括原材料、在产品、自制半成品、产成品、低值易耗品等。

2、存货按照成本进行初始计量，期末，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

3、原材料、产成品发出时采用加权平均法核算，采用一次转销法对低值易耗品进行摊销。

4、本公司存货盘存采用永续盘存制。

5、期末，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备，计入当期损益；以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，并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。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备。

6、可变现净值按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

## （四）长期股权投资的核算方法

1、初始投资成本确定

（1）企业合并形成的长期股权投资，按以下方法确定初始投资成本：

①对于同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以在合并日取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，为进行企业合并发生的各项直接相关费用于发生时计入当期损益。

②对于非同一控制下企业合并形成的对子公司投资，以企业合并成本作为初始投资成本。企业合并成本包括付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值，以及为进行企业合并发生的各项直接相关费用。

（2）除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按以下方法确定初始投资成本：

①以支付现金取得的长期股权投资，按实际支付的购买价款作为初始投资成本。

②以发行权益性证券取得的长期股权投资，按发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

③投资者投入的长期股权投资，按投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本。

2、后续计量及损益确认方法

（1）对子公司投资

在合并财务报表中，对子公司投资按合并报表编制方法进行处理。

在母公司财务报表中，对子公司投资采用成本法核算，在被投资单位宣告分派的现金股利或利润时，确认投资收益。

（2）对合营企业投资和对联营企业投资

对合营企业投资和对联营企业投资采用权益法核算，具体会计处理包括：

对于初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额包含在长期股权投资成本中；对于初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资成本。

取得对合营企业投资和对联营企业投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，扣除首次执行企业会计准则之前已经持有的对合营企业投资和对联营企业投资按原会计准则及制度确认的股权投资借方差额按原摊销期直线摊销的金额后，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的现金股利或利润应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。

在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础确定，对于被投资单位的会计政策或会计期间与本公司不同的，权益法核算时按照本公司的会计政策或会计期间对被投资单位的财务报表进行必要调整。与合营企业和联营企业之间内部交易产生的未实现损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在权益法核算时予以抵消。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。

对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本公司负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。被投资企业以后实现净利润的，在收益分享额弥补未确认的亏

损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。处置该项投资时，将原计入资本公积的部分按相应比例转入当期损益。

（3）其他股权投资

其他股权投资采用成本法核算，在被投资单位宣告分派的现金股利或利润时，确认投资收益。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。

重大影响指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

4、长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法

（1）本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定对子公司、合营公司或联营公司的长期股权投资是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的长期股权投资进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的，长期股权投资的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

资产组是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。在认定资产组时，主要考虑该资产组能否独立产生现金流入，同时考虑管理层对生产经营活动的管理方式、以及对资产使用或者处置的决策方式等。

资产的公允价值减去处置费用后的净额，是根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的

税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

（2）本公司采用个别认定方式评估其他长期股权投资是否发生减值，其他长期股权投资发生减值时，将其他长期股权投资的账面价值与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。

（3）长期股权投资减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

## （五）固定资产的核算方法

1、固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

2、本公司采用直线法计提固定资产折旧，各类固定资产使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

| 固定资产类别 | 折旧年限(年) | 预计净残值率（%） | 年折旧率（%） |
|---|---|---|---|
| 房屋及建筑物 | 20 | 10 | 4.50 |
| 运输设备 | 10 | 10 | 9.00 |
| 机器设备 | 10 | 10 | 9.00 |
| 其他设备 | 5 | 10 | 18.00 |

本公司至少在每年年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

3、固定资产减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定固定资产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的固定资产进行减值测试，估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明固定资产的可收回金额低于其账面价值的，固定资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

## （六）在建工程的核算方法

在建工程在达到预定可使用状态时，按实际发生的全部支出转入固定资产核算。

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定在建工程是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的在建工程进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额的估计结果表明在建工程的可收回金额低于其账面价值的，在建工程的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

## （七）无形资产的核算方法

1、无形资产按照取得时的成本进行初始计量。

2、无形资产的摊销方法

（1）对于使用寿命有限的无形资产，在使用寿命期限内，采用直线法摊销。

| 类　别 | 使用寿命 |
|---|---|
| 土地使用权 | 50 年 |
| 非专利技术 | 2 年 |

本公司至少于每年年度终了对无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

（2）对于使用寿命不确定的无形资产，不摊销。于每年年度终了，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并按其估计使用寿命进行摊销。

3、无形资产减值

本公司在资产负债表日根据内部及外部信息以确定无形资产是否存在减值的迹象，对存在减值迹象的无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本公司至少于每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产估计其可收回金额。

可收回金额的估计结果表明无形资产的可收回金额低于其账面价值的，无形资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

4、内部研究开发项目

（1）划分公司内部研究开发项目研究阶段和开发阶段的具体标准

研究是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查。开发是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于一项或若干项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品或获得新工序等。

（2）研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；

④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

## （八）借款费用的核算方法

1、借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用计入当期损益。

2、当资产支出已经发生、借款费用已经发生且为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始时，开始借款费用的资本化。符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。当所购建或者生产的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止借款费用的资本化，以后发生的借款费用计入当期损益。

3、借款费用资本化金额的计算方法

（1）为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款所发生的借款费用（包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用、外币专门借款本金和利息的汇兑差额），其资本化金额为在资本化期间内专门借款实际发生的借款费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额。

（2）为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款所发生的借款费用（包括借款利息、折价或溢价的摊销），其资本化金额根据在资本化期间内累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定。

## （九）政府补助会计处理方法

与收益相关的政府补助，如果用于补偿本公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；如果用于补偿本公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

## （十）所得税

本公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

除与直接计入股东权益的交易或事项有关的所得税影响计入股东权益外，当期所得税费用和递延所得税费用（或收益）计入当期损益。

当期所得税费用是按本年度应纳税所得额和税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上对以前年度应交所得税的调整。

资产负债表日，如果纳税主体拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产和递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定，按照预期收回资产或清偿债务期间的适用税率计量。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度抵扣的亏损和税款递减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣暂时性差异

的应纳税所得额为限。

对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并交易中产生的资产或负债初始确认形成的暂时性差异，不确认递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生递延所得税。

资产负债表日，根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式，依据已颁布的税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日，递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示：

（1）纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

（2）递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

## 五、报告期内执行的主要税收政策、缴纳的主要税种及其法定税率

### （一）增值税

本公司为增值税一般纳税人，适用税率为 17%。出口产品退税按照国家规定的出口退税率执行。

### （二）所得税

本公司及子公司各年所得税率列示如下：

| 公司名称 | 2010年1-6月 | 2009年度 | 2008年度 | 2007年度 |
|---|---|---|---|---|
| 本公司 | 15% | 15% | 15% | 33% |
| 科技公司 | - | 25% | 25% | 15% |
| 镀膜公司 | - | - | 25% | 33% |
| 外贸公司 | - | 25% | 25% | 33% |

1、本公司 2007 年度按 33%征收企业所得税。2008 年 12 月 9 日,根据江苏省高新技术企业认定管理工作协调小组办公室《关于认定江苏省 2008 年度第二批高新技术企业的通知》(苏高企协[2008]9 号),本公司被认定为高新技术企业(证书编号为：GR200832001158)，有效期 3 年，因此 2008 年至 2010 年实际减按 15%的税率征收企业所得税。

2、子公司科技公司成立时系中外合资企业，根据《外商投资企业和外国企业所得税法》及有关规定，经宿迁市宿豫区国家税务局“宿豫国税认批[2007]2号”确认，公司企业所得税享受“两免三减半”优惠政策，2008 年变更为内资企业前因经营亏损未缴纳企业所得税；2008 年变更为内资企业后，适用 25%企业所得税税率。

3、子公司镀膜公司 2007 年按 33%税率征收企业所得税，2008 年度起按 25%税率征收企业所得税。

4、子公司外贸公司 2007 年按 33%税率征收企业所得税，2008 年度起按 25%税率征收企业所得税。

### （三）地方税金及附加

1、本公司及子公司科技公司：地方教育费附加按实际缴纳流转税额的1%计缴。

2、子公司镀膜公司及外贸公司：城建税按实际缴纳流转税额的 7%计缴，教育费附加按实际缴纳流转税额的 4%计缴。

## 六、分部信息

### （一）业务分部

报告期内，本公司主营业务收入、主营业务成本按产品类别列示如下：

单位：元

| 项　　目 | 2010年1-6月 | 2009年度 | 2008年度 | 2007年度 |
|---|---|---|---|---|
| **一、主营业务收入** | **277,482,578.04** | **361,145,352.28** | **357,783,116.54** | **313,467,646.01** |
| 其中：家电层架玻璃 | 98,459,585.69 | 173,945,971.74 | 192,962,784.84 | 177,807,480.10 |
| 家电盖板玻璃 | 44,151,522.06 | 46,719,411.82 | 57,724,148.55 | 58,819,626.50 |
| 彩晶玻璃 | 103,794,234.99 | 117,583,899.67 | 89,637,037.86 | 54,826,098.79 |
| 建筑玻璃 | 10,277,862.02 | 17,562,108.80 | 17,459,145.29 | 22,014,440.62 |
| 太阳能玻璃 | 20,799,373.28 | 5,333,960.25 | - | - |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **二、主营业务成本** | **210,079,420.94** | **254,244,160.42** | **252,353,390.62** | **236,960,445.00** |
| 其中：家电层架玻璃 | 78,062,872.07 | 131,875,312.92 | 144,870,721.25 | 137,346,718.93 |
| 家电盖板玻璃 | 34,459,103.52 | 34,894,851.04 | 42,365,538.03 | 46,818,934.44 |
| 彩晶玻璃 | 71,700,711.89 | 70,568,921.98 | 51,876,546.72 | 34,232,574.39 |
| 建筑玻璃 | 9,544,328.69 | 13,594,873.93 | 13,240,584.62 | 18,562,217.24 |
| 太阳能玻璃 | 16,312,404.77 | 3,310,200.55 | - | - |

## （二）地区分部

报告期内，本公司主营业务收入、主营业务成本按地区列示如下：

1、主营业务收入

金额单位：万元

| 销售地区 | 2010年1-6月 | | 2009年度 | | 2008年度 | | 2007年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| **国内** | | | | | | | | |
| 家电层架玻璃 | 6,986.48 | 25.18% | 12,909.19 | 35.75% | 13,794.18 | 38.55% | 13,746.05 | 43.85% |
| 家电盖板玻璃 | 555.24 | 2.00% | 1,797.63 | 4.98% | 2,418.27 | 6.76% | 3,396.19 | 10.83% |
| 彩晶玻璃 | 9,925.02 | 35.77% | 10,954.03 | 30.33% | 8,086.56 | 22.60% | 5,086.71 | 16.23% |
| 建筑玻璃 | 513.96 | 1.85% | 853.98 | 2.36% | 646.08 | 1.81% | 1,146.17 | 3.66% |
| 太阳能玻璃 | 2,079.94 | 7.50% | 533.40 | 1.48% | - | - | - | - |
| **国内小计** | **20,060.65** | **72.30%** | **27,048.22** | **74.90%** | **24,945.10** | **69.72%** | **23,375.12** | **74.57%** |
| **国外** | | | | | | | | |
| 家电层架玻璃 | 3,859.91 | 10.31% | 4,485.41 | 12.42% | 5,502.10 | 15.38% | 3,896.82 | 12.43% |
| 家电盖板玻璃 | 2,859.48 | 13.91% | 2,874.31 | 7.96% | 3,354.14 | 9.37% | 2,483.70 | 7.92% |
| 彩晶玻璃 | 454.40 | 1.64% | 804.36 | 2.23% | 877.14 | 2.45% | 535.86 | 1.71% |
| 建筑玻璃 | 513.82 | 1.85% | 902.23 | 2.50% | 1,099.83 | 3.07% | 1,055.27 | 3.37% |
| 太阳能玻璃 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **国外小计** | 7,687.61 | 27.70% | 9,066.31 | 25.10% | 10,833.21 | 30.28% | 7,971.65 | 25.43% |
| **合计** | **27,748.26** | **100.00%** | **36,114.54** | **100.00%** | **35,778.31** | **100.00%** | **31,346.76** | **100.00%** |

2、主营业务成本

金额单位：万元

| 销售地区 | 2010年1-6月 | | 2009年度 | | 2008年度 | | 2007年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| **国内** | | | | | | | | |
| 家电层架玻璃 | 5,343.35 | 25.43% | 9,621.60 | 37.84% | 10,539.88 | 41.77% | 10,563.49 | 44.58% |

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 家电盖板玻璃 | 626.06 | 2.98% | 1,552.09 | 6.10% | 1,892.93 | 7.50% | 2,669.69 | 11.27% |
| 彩晶玻璃 | 6,869.97 | 32.70% | 6,627.03 | 26.07% | 4,646.31 | 18.41% | 3,095.46 | 13.06% |
| 建筑玻璃 | 568.31 | 2.71% | 647.59 | 2.55% | 476.19 | 1.89% | 906.48 | 3.83% |
| 太阳能玻璃 | 1,631.24 | 7.76% | 331.02 | 1.30% | - | - | - | - |
| **国内小计** | **15,038.92** | **71.59%** | **18,779.34** | **73.86%** | **17,555.31** | **69.57%** | **17,235.11** | **72.73%** |
| **国外** | | | | | | | | |
| 家电层架玻璃 | 2,462.94 | 11.72% | 3,565.93 | 14.03% | 3,947.19 | 15.64% | 3,171.18 | 13.38% |
| 家电盖板玻璃 | 2,819.85 | 13.42% | 1,937.39 | 7.62% | 2,343.62 | 9.29% | 2,012.21 | 8.49% |
| 彩晶玻璃 | 300.10 | 1.43% | 429.86 | 1.69% | 541.34 | 2.15% | 327.80 | 1.38% |
| 建筑玻璃 | 386.12 | 1.84% | 711.90 | 2.80% | 847.87 | 3.36% | 949.75 | 4.01% |
| 太阳能玻璃 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **国外小计** | 5,969.02 | 28.41% | 6,645.08 | 26.14% | 7,680.03 | 30.43% | 6,460.93 | 27.27% |
| **合计** | **21,007.94** | **100.00%** | **25,424.42** | **100.00%** | **25,235.34** | **100.00%** | **23,696.04** | **100.00%** |

## 七、最近一年及一期的收购兼并情况

最近一年及一期内，本公司没有重大收购兼并之行为。

## 八、非经常性损益

以下非经常损益明细表以合并报表数据为基础，江苏天衡会计师事务所有限公司对非经常性损益表进行了核验，并出具了天衡专字（2010）325 号专项鉴证报告。

单位：元

| 项　目 | 2010年1-6月 | 2009年度 | 2008年度 | 2007年度 |
|---|---|---|---|---|
| 非流动资产处置损益 | -208,889.01 | -332,289.67 | -1,525,918.69 | -1,561,573.19 |
| 越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免 | - | - | - | - |
| 计入当期损益的政府补助 | 510,900.00 | 8,531,700.00 | 5,322,250.00 | 5,069,328.00 |
| 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益 | - | - | - | 489,016.69 |
| 与公司主营业务无关的预计负债产生的损益 | - | - | - | - |
| 其他营业外收支净额 | 109,780.52 | 39,952.75 | -354,458.55 | -256,035.18 |
| 税前合计 | 411,791.51 | 8,239,363.08 | 3,441,872.76 | 3,740,736.32 |
| 减：扣除所得税影响 | 61,768.73 | 1,265,552.48 | 468,434.78 | 861,214.52 |
| 减：扣除少数股东损益影响 | - | - | - | -291,897.59 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 非经常性损益净额（归属于母公司股东的净利润部分） | 350,022.78 | 6,973,810.60 | 2,973,437.98 | 3,171,419.39 |
| 扣除非经常性损益前的净利润（归属于母公司所有者） | 21,591,438.37 | 44,673,006.57 | 37,012,996.58 | 21,146,683.59 |
| 非经常性损益占净利润比重 | 1.62% | 15.61% | 8.03% | 15.00% |
| 扣除非经常性损益后的净利润（归属于母公司所有者） | 21,241,415.59 | 37,699,195.97 | 34,039,558.60 | 17,975,264.20 |

报告期，本公司非经常性损益主要来自政府补助。政府补助主要系收到地方政府及其主管部门拨付的财源建设项目财政补贴、税收奖励、技术创新补助、企业发展补助等资金，本公司在收到的当期计入损益，并确认为非经常性损益。报告期，本公司计入非经常性损益的政府补助分别为 506.93 万元、532.23 万元、853.17 万元和 51.09 万元，由此致本公司的非经常性损益占净利润的比重较大。

公司获得政府补助依赖于政府出台的相关补助政策，政府补助政策倾向于对创新能力突出、技术研发实力强、主营业务发展迅速的企业进行鼓励和支持。本公司将完善研发机制，加大技术投入，加快产品结构调整，使太阳能玻璃的产品销售收入在公司业务结构中占比增大，以促进公司研发实力及经营管理能力的增强，提高公司核心竞争能力。随着公司太阳能玻璃产品的快速成长，本公司的主营业务规模和经济效益都将极大提高，非经常性损益占净利润的比重将趋于减少。

# 九、财务指标

## （一）最近三年及一期主要财务指标

| 主要财务指标 | 2010 年 6 月 30 日 | 2009 年 12 月 31 日 | 2008 年 12 月 31 日 | 2007 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|
| 流动比率 | 1.03 | 1.19 | 1.03 | 0.91 |
| 速动比率 | 0.84 | 0.96 | 0.82 | 0.73 |
| 资产负债率（母公司） | 68.30% | 54.87% | 55.54% | 70.18% |
| 归属于发行人股东的每股净资产（元） | 2.66 | 2.55 | 2.02 | 1.14 |
| 无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）占净资产的比例 | 0.07% | 0.07% | 0.17% | 0.00% |
| **主要财务指标** | **2010 年 1-6 月** | **2009 年度** | **2008 年度** | **2007 年度** |
| 应收账款周转率（次） | 2.35 | 5.22 | 6.70 | 7.06 |
| 存货周转率（次） | 3.82 | 6.62 | 6.94 | 6.96 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 息税折旧摊销前利润（万元） | 2,930.57 | 7,100.16 | 6,396.66 | 3,650.14 |
| 归属于发行人股东的净利润 | 2,159.14 | 4,467.30 | 3,701.30 | 2,114.67 |
| 归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润 | 2,124.14 | 3,769.92 | 3,403.96 | 1,797.53 |
| 利息保障倍数（倍） | 4.45 | 9.18 | 5.59 | 6.14 |
| 每股经营活动产生的现金流量（元/股） | -0.55 | 0.50 | 1.18 | 0.21 |
| 每股净现金流量（元） | 0.53 | -0.48 | 0.51 | 0.21 |

注： 2007 年末、2008 年末、2009 年末和 2010 年 6 月 30 日总股本均按 7,000 万股计算。

指标计算公式如下：

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=速动资产/流动负债

资产负债率=总负债/总资产

归属于发行人股东的每股净资产＝期末归属于母公司股东权益合计/期末股本总额

无形资产(扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后)占净资产的比例=无形资产（扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后）/净资产

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

息税折旧摊销前利润=净利润+所得税+利息费用+固定资产折旧+摊销

归属于发行人股东的净利润＝归属于母公司股东的净利润

归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润＝归属于母公司股东的净利润－非经常性损益的影响数

利息保障倍数=息税前利润/利息费用

每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本总额

## （二）最近三年及一期净资产收益率及每股收益

根据中国证监会《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》（2010 年修订）的规定，本公司加权平均净资产收益率及每股收益计算如下：

1、加权平均净资产收益率

（1）明细情况

| 报告期利润 | 加权平均净资产收益率 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 2010 年 1-6 月 | 2009 年度 | 2008 年度 | 2007 年度 |
| 归属于公司普通股股东的净利润 | 12.01% | 27.94% | 30.58% | 27.42% |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 11.81% | 23.58% | 28.12% | 26.05% |

（2）计算过程

单位：元

| 项目 | 序号 | 2010 年 1-6 月 | 2009 年度 | 2008 年度 | 2007 年度 |
|---|---|---|---|---|---|
| 归属于公司普通股股东的净利润 | 1 | 21,591,438.37 | 44,673,006.57 | 37,012,996.58 | 21,146,683.59 |
| 非经常性损益 | 2 | 350,022.78 | 6,973,810.60 | 2,973,437.98 | 3,171,419.39 |
| 扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润 | 3=1-2 | 21,241,415.59 | 37,699,195.97 | 34,039,558.60 | 17,975,264.20 |
| 归属于公司普通股股东的期初净资产 1 | 4 | 178,367,917.92 | 141,369,364.55 | 79,624,762.88 | 74,661,215.61 |
| 归属于公司普通股股东的期初净资产 2（扣非用） | 5 | 178,367,917.92 | 141,369,364.55 | 79,624,762.88 | 58,405,821.82 |
| 发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产 | 6 | - | - | 25,000,000 | - |
| 新增净资产次月起至报告期期末的累计月数 | 7 | - | - | 11 | - |
| 回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产 | 8 | 14,000,000.00 | 7,674,453.20 | - | - |
| 减少净资产次月起至报告期期末的累计月数 | 9 | 4 | 6 | - | - |
| 因其他交易或事项引起的、 | 10 | - | - | -268,394.91 | 248,719.13(6 月)<br>78,075.02(8 月) |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 归属于公司普通股股东的净资产增减变动1 | | | | | -16,509,930.47(6月) |
| 发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数1 | 11 | - | - | 0 | 6/4/6 |
| 因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动2（扣非用） | 12 | - | - | -268,394.91 | 248,719.13(6月)<br>78,075.02(8月)<br>-254,536.68(6月) |
| 发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数2（扣非用） | 13 | - | - | 0 | 6/4/6/6 |
| 报告期月份数 | 14 | 6 | 12 | 12 | 12 |
| 加权平均净资产1 | 15=4+1×50%+6×7/14-8×9/14±10×11/14 | 179,830,303.77 | 159,868,641.24 | 121,047,927.84 | 77,129,976.74 |
| 加权平均净资产2（扣非用） | 16=5+1×50%+6×7/14-8×9/14±12×13/14 | 179,830,303.77 | 159,868,641.24 | 121,047,927.84 | 69,002,279.85 |
| 加权平均净资产收益率 | 17=1/15 | 12.01% | 27.94% | 30.58% | 27.42% |
| 扣除非经常损益加权平均净资产收益率 | 18=3/16 | 11.81% | 23.58% | 28.12% | 26.05% |

2、每股收益

（1）明细情况

单位：元/股

| 报告期利润 | 基本每股收益 | | | | 稀释每股收益 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2010年1-6月 | 2009年度 | 2008年度 | 2007年度 | 2010年1-6月 | 2009年度 | 2008年度 | 2007年度 |
| 归属于公司普通股股东的净利润 | 0.31 | 0.64 | 0.54 | 0.36 | - | - | - | - |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 0.30 | 0.54 | 0.49 | 0.30 | - | - | - | - |

（2）基本每股收益的计算过程

单位：元

| 项目 | 序号 | 2010 年 1-6 月 | 2009 年度 | 2008 年度 | 2007 年度 |
|---|---|---|---|---|---|
| 归属于公司普通股股东的净利润 | 1 | 21,591,438.37 | 44,673,006.57 | 37,012,996.58 | 21,146,683.59 |
| 非经常性损益 | 2 | 350,022.78 | 6,973,810.60 | 2,973,437.98 | 3,171,419.39 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 3=1-2 | 21,241,415.59 | 37,699,195.97 | 34,039,558.60 | 17,975,264.20 |
| 期初股份总数 | 4 | 70,000,000 | 23,529,412 | 20,000,000 | 20,000,000 |
| 因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数[注] | 5 | - | 46,470,588 | 45,889,706 | 39,499,999 |
| 发行新股或债转股等增加股份数 | 6 | - | - | 3,529,412 | - |
| 增加股份次月起至报告期期末的累计月数 | 7 | - | 9 | 11 | - |
| 因回购等减少股份数 | 8 | - | - | - | - |
| 减少股份次月起至报告期期末的累计月数 | 9 | - | - | - | - |
| 报告期缩股数 | 10 | - | - | - | - |
| 报告期月份数 | 11 | 6 | 12 | 12 | 12 |
| 发行在外的普通股加权平均数 | 12=4+5+6×7/11-8×9/11-10 | 70,000,000 | 70,000,000 | 69,125,000 | 59,499,999 |
| 基本每股收益 | 13=1/12 | 0.31 | 0.64 | 0.54 | 0.36 |
| 扣除非经常损益基本每股收益 | 14=3/12 | 0.30 | 0.54 | 0.49 | 0.30 |

注：本公司 2009 年 3 月整体变更为股份有限公司，折合总股本 7,000 万股，折股后总股本/折股前总股本＝2.975。为了保持会计指标的前后期可比性，按调整后的股数重新计算各列报期间的每股收益。2007 年、2008 年“因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数”系根据调整后的股数重新计算后的“发行在外的普通股加权平均数”倒算所得。

（3）稀释每股收益的计算过程

报告期内，由于本公司不存在稀释性潜在普通股，故不存在稀释每股收益。

# 十、盈利预测

本公司未编制盈利预测报告。

# 十一、资产评估报告

## （一）增资扩股时资产评估

江苏天衡会计师事务所有限公司接受江苏秀强玻璃工艺有限公司的委托，以2007年8月31日为基准日，为公司拟吸收其他投资者增加公司注册资本而涉及的全部股东权益价值进行了评估，并出具了“天衡评报字（2007）73号”《资产评估报告书》。

1、主要评估方法

根据被评估资产的实际状况，本次评估采用资产基础法进行。

2、评估结果

经江苏天衡会计师事务所有限公司评估，截至评估基准日2007年8月31日，江苏秀强玻璃工艺有限公司的资产评估结果如下：

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 | 17,880.50 | 17,882.29 | 19,543.82 | 1,661.53 | 9.29 |
| 长期投资 | 1,951.73 | 2,003.10 | 4,543.05 | 2,539.95 | 126.80 |
| 固定资产 | 4,308.90 | 4,308.90 | 4,841.98 | 533.08 | 12.37 |
| 其中：在建工程 | | | | | |
| 建筑物 | 779.89 | 779.89 | 1,109.39 | 329.51 | 42.25 |
| 设备 | 3,529.01 | 3,529.01 | 3,732.59 | 203.57 | 5.77 |
| 无形资产 | 253.89 | 253.89 | 1,740.82 | 1,486.93 | 585.67 |
| 其中：土地使用权 | 253.89 | 253.89 | 1,682.84 | 1,428.95 | 562.83 |
| 其它资产 | 151.69 | 151.69 | 0.00 | -151.69 | -100.00 |
| **资产合计** | **24,546.70** | **24,599.86** | **30,669.67** | **6,069.81** | **24.67** |
| 流动负债 | 17,555.04 | 17,556.83 | 17,556.83 | 0.00 | 0.00 |
| 长期负债 | | | | | |
| **负债合计** | **17,555.04** | **17,556.83** | **17,556.83** | **0.00** | **0.00** |
| **净 资 产** | **6,991.66** | **7,043.04** | **13,112.84** | **6,069.81** | **86.18** |

本次评估净资产的账面价值为7,043.04万元，评估价值为13,112.84万元，评估增值为6,069.81万元，增值率86.18%，其中评估增值幅度较大的为长期投资、建筑物、土地使用权。

在评估基准日，公司长期投资的账面价值为 2,003.10 万元，评估价值为 4,543.05 万元，增值 2,539.95 万元，增值率为 126.80%，占整个评估增值的 41.85%。其中镀膜公司的账面价值为 377.05 万元，评估价值为 2,812.78 万元，增值 2,435.73 万元，增值率为 645.99%。镀膜公司增值的主要原因是位于宿豫经济开发区华山路南侧的生产用地由账面值的 1,597.23 万元评估增值为 3,878.30 万元，增值率为 142.81%。

在评估基准日，公司建筑物的账面价值为 779.89 万元，评估价值为 1,109.39 万元，增值 329.51 万元，增值率为 42.25%，占整个评估增值的 5.43%。

在评估基准日，公司土地使用权的账面价值为 253.89 万元，评估价值为 1,682.84 万元，增值 1,428.95 万元，增值率为 562.83%，占整个评估增值的 23.54%。本公司的土地使用权为坐落于宿豫经济开发区的生产用地，公司取得土地使用权的时间较早，随着宿豫区经济的发展，交通状况以及周边投资环境的改善，土地价格上涨趋势比较明显，从而使得本公司的土地使用权增值 562.83%。

3、账务处理

本次资产评估结果仅作为增资扩股时的参考依据，本公司并没有根据评估结果进行账务调整。

## （二）股份公司设立时资产评估

在股份公司设立时，中华财务会计咨询有限公司接受江苏秀强玻璃工艺有限公司的委托，以 2008 年 3 月 31 日为基准日，对江苏秀强玻璃工艺有限公司拟用于整体变更设立股份公司而涉及的全部资产及负债进行了评估，并出具了“中华评报字（2008）第 089 号”《资产评估报告书》。

1、主要评估方法

根据被评估资产的实际状况，本次评估主要采用资产基础法。

2、评估结果

经中华财务会计咨询有限公司评估，截至评估基准日 2008 年 3 月 31 日，江苏秀强玻璃工艺有限公司的资产评估结果如下：

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 | 19,427.58 | 19,427.58 | 20,716.48 | 1,288.90 | 6.63 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 长期投资 | 1,969.38 | 1,969.38 | 4,174.11 | 2,204.73 | 111.95 |
| 固定资产 | 7,016.66 | 7,016.66 | 7,692.76 | 676.10 | 9.64 |
| 其中：在建工程 | 211.66 | 211.66 | 211.66 | 0.00 | 0.00 |
| 建筑物 | 763.95 | 763.95 | 1,009.82 | 245.87 | 32.18 |
| 设备 | 6,041.05 | 6,041.05 | 6,471.28 | 430.23 | 7.12 |
| 无形资产 | 250.58 | 250.58 | 1,637.25 | 1,386.67 | 553.38 |
| 其中：土地使用权 | 250.58 | 250.58 | 1,580.85 | 1,330.27 | 530.87 |
| 其它资产 | 127.48 | 127.48 | 127.48 | 0.00 | |
| **资产合计** | **28,791.67** | **28,791.67** | **34,348.08** | **5,556.40** | **19.30** |
| 流动负债 | 17,884.83 | 17,884.83 | 17,884.83 | 0.00 | 0.00 |
| 长期负债 | | | | | |
| **负债合计** | **17,884.83** | **17,884.83** | **17,884.83** | **0.00** | **0.00** |
| **净 资 产** | **10,906.84** | **10,906.84** | **16,463.24** | **5,556.40** | **50.94** |

本次评估净资产账面价值为 10,906.84 万元，评估价值为 16,463.24 万元，评估增值 5,556.40 万元，增值率为 50.94%，其中评估增值幅度较大的为长期投资、建筑物、土地使用权。

在评估基准日，公司长期投资的账面价值为 1,969.38 万元，评估价值为 4,174.11 万元，增值 2,204.73 万元，增值率为 111.95%，占整个评估增值的 39.68%。其中镀膜公司的账面价值为 391.44 万元，评估价值为 2,442.93 万元，增值 2,050.49 万元，增值率为 524.09%。镀膜公司增值的主要原因是位于宿豫经济开发区华山路南侧的生产用地由账面价值的 1,578.11 万元评估增值为 3,369.19 万元，增值率为 113.49%。

在评估基准日，公司建筑物的账面价值为 763.95 万元，评估价值为 1,009.82 万元，增值 245.87 万元，增值率为 32.18%，占整个评估增值的 4.42%。

在评估基准日，公司土地使用权的账面价值为 250.58 万元，评估价值为 1,580.85 万元，增值 1,330.27 万元，增值率为 530.87%，占整个评估增值的 23.94%。公司的土地使用权为坐落于宿豫经济开发区的生产用地，公司取得土地使用权的时间较早，随着宿豫区经济的发展，交通状况以及周边投资环境的改善，土地价格上涨趋势比较明显，从而使得公司的土地使用权增值 530.87%。

3、账务处理

本次资产评估结果仅作为变更股份公司时折股的参考依据，本公司没有根据

评估结果进行账务调整。

## 十二、历次验资报告

1、2001 年 9 月 28 日，公司前身成立时验资

2001 年 8 月 15 日，经外经贸苏府资字[2001]38440《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》批准，由新星投资和香港宜邦以现金出资方式成立宿迁秀强，注册资本为人民币 300 万元。其中，新星投资以现金形式出资 200 万元人民币，占注册资本总额的 66.67%；香港宜邦以现金形式出资 12.08 万美元（折合人民币 100 万元），占注册资本总额的 33.33%。

2002 年 4 月 5 日，宿迁天园联合会计师事务所出具天园审验字[2002]029 号《验资报告》，验证截至 2002 年 4 月 3 日，公司已收到新星投资缴纳的注册资本合计人民币 200 万元。

2002 年 4 月 23 日，宿迁天园联合会计师事务所出具天园审验字[2002]042 号《验资报告》，验证截至 2002 年 4 月 23 日，公司已收到香港宜邦缴纳的注册资本合计人民币 82.772 万元（原币 10 万美元），连同第一期出资，公司共收到股东缴纳的注册资本合计人民币 282.772 万元。

2002 年 7 月 11 日，宿迁天园联合会计师事务所出具天园审验字[2002]071 号《验资报告》，验证截至 2002 年 6 月 30 日，公司已收到香港宜邦缴纳的注册资本人民币 17.228 万元（原币 2.08 万美元），连同第一、第二期出资，公司共收到股东缴纳的注册资本合计人民币 300 万元。

2、2004 年 6 月 18 日，第一次增资时验资

2004 年 6 月 1 日，经宿迁秀强董事会决议将公司注册资本由原 300 万元人民币增加至 1,300 万元人民币。

2004 年 6 月 17 日，宿迁天园联合会计师事务所出具天园审验字（2004）第 050 号《验资报告》，验证截至 2004 年 6 月 17 日，宿迁秀强已将未分配利润 1,000 万元转增实收资本，变更后累计注册资本实收金额为人民币 1,300 万元。

3、2006 年 5 月 9 日，第二次增资时验资

2006 年 3 月 1 日，秀强有限董事会决议以未分配利润转增资本 700 万元人民币，原投资双方股权比例不变。

2006 年 4 月 18 日，宿迁天园联合会计师事务所出具天园审验字[2006]038 号《验资报告》，验证截至 2006 年 4 月 17 日，秀强有限已将未分配利润 700 万元转增实收资本，变更后累计注册资本实收金额为人民币 2,000 万元。

4、2008 年 1 月 31 日，第三次增资时验资

2007 年 11 月 6 日，秀强有限、秀强有限实际控制人卢秀强、新星投资、香港恒泰、秀强投资、江苏高投、江苏鹰能、高投名力”签订《增资协议》，约定江苏高投、江苏鹰能、高投名力以现金方式向秀强有限增资 2,500 万元，其中 3,529,412.00 元计入注册资本，21,470,588.00 元计入资本公积。

2008 年 1 月 9 日，江苏天衡会计师事务所有限公司出具天衡验字（2008）002 号《验资报告》，验证截至 2008 年 1 月 8 日，秀强有限已收到江苏高投、江苏鹰能、高投名力缴纳的新增注册资本及实收资本合计人民币 3,529,412.00 元，变更后秀强有限的注册资本为人民币 23,529,412.00 元。

5、2009 年 3 月 30 日，整体变更为股份公司时验资

2008 年 8 月 20 日，秀强有限董事会决议将秀强有限依法整体变更为股份有限公司，此次整体变更以秀强有限 2008 年 3 月 31 日经审计确认的净资产 109,068,397.36 元为基础，按 1：0.6418 的比例折合为股份公司的股本，股本总额为 7,000 万元，股份总数为 7,000 万股。

2009 年 3 月 27 日，江苏天衡会计师事务所有限公司对股份公司上述出资情况进行了审验，并出具了天衡验字（2009）015 号《验资报告》。

# 十三、财务状况分析

## （一）资产构成及资产质量分析

报告期，本公司各类资产构成情况如下：

| 项 目 | 2010 年 6 月 30 日 | | 2009 年 12 月 31 日 | | 2008 年 12 月 31 日 | | 2007 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额（万元） | 比例（%） | 金额（万元） | 比例（%） | 金额（万元） | 比例（%） | 金额（万元） | 比例（%） |
| 流动资产 | 37,726.09 | 64.31% | 21,515.99 | 54.44 | 18,297.80 | 57.29 | 18,197.56 | 65.05 |
| 非流动资产 | 20,939.02 | 35.69% | 18,007.22 | 45.56 | 13,639.15 | 42.71 | 9,778.79 | 34.95 |
| **合 计** | **58,665.11** | **100.00%** | **39,523.21** | **100.00** | **31,936.95** | **100.00** | **27,976.35** | **100.00** |

报告期内，本公司的资产规模呈现快速增长态势，最近三年及一期末的资产总额分别为 27,976.35 万元、31,936.95 万元、39,523.21 万元和 58,665.11 万元。2008 年末较 2007 年末增长 14.16%，2009 年末较 2008 年末增长 23.75%，2010 年 6 月末较 2009 年末增长 48.43%。

从资产的构成来看，报告期内公司的主要资产是流动资产，流动资产占总资产的比例都在 50%以上。本公司资产的流动性较强，资产运营效率较好，整体质量状况优良。

1、流动资产的构成及变化情况分析

本公司流动资产主要是货币资金、应收票据、应收账款及存货等与公司生产经营活动密切相关的流动资产，且流动资产结构的变化与公司同客户之间的结算方式有密切关系。

本公司与国内主要客户的结算方式是：本公司根据客户订单生产出产品发送给客户，在客户确认产品使用数量后，本公司财务人员登录客户供应商平台下载客户确认的数量明细开出发票，确认收入，记入“应收账款”科目。客户在收到发票入账后 30-90 天内付款，一般是支付银行承兑汇票，这样从公司开出发票确认收入到收到承兑汇票之间就有 30-90 天的时间间隔，这段时间在公司财务核算上一直体现在“应收账款”科目上。在收到银行承兑汇票后，本公司在财务核算上进行账务处理——“借：应收票据，贷：应收账款”，流动资产从“应收账款”科目转移到“应收票据”科目。由于本公司收取的大多是银行承兑汇票，一般可以根据资金需求情况，到银行进行贴现或支付给供应商用于采购原材料或生产设备等。

报告期内各项流动资产的金额和比例如下：

| 项 目 | 2010 年 6 月 30 日 | | 2009 年 12 月 31 日 | | 2008 年 12 月 31 日 | | 2007 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额（万元） | 比例（%） | 金额（万元） | 比例（%） | 金额（万元） | 比例（%） | 金额（万元） | 比例（%） |
| 货币资金 | 9,068.92 | 24.04 | 4,480.64 | 20.82 | 6,563.16 | 35.87 | 2,978.60 | 16.37 |
| 应收票据 | 3,082.56 | 8.17 | 1,400.29 | 6.51 | 674.56 | 3.69 | 3,107.68 | 17.08 |
| 应收账款 | 14,724.79 | 39.03 | 9,154.11 | 42.55 | 4,926.71 | 26.93 | 5,974.64 | 32.83 |
| 预付款项 | 2,824.81 | 7.49 | 1,753.56 | 8.15 | 1,816.57 | 9.93 | 2,126.11 | 11.68 |
| 其他应收款 | 1,112.80 | 2.95 | 608.28 | 2.83 | 648.58 | 3.54 | 196.82 | 1.08 |

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 存货 | 6,912.20 | 18.32 | 4,119.12 | 19.14 | 3,632.31 | 19.85 | 3,720.85 | 20.45 |
| 其他流动资产 | - | - | - | - | 35.91 | 0.20 | 92.86 | 0.51 |
| **流动资产合计** | **37,726.09** | **100.00** | **21,515.99** | **100.00** | **18,297.80** | **100.00** | **18,197.56** | **100.00** |

（1）货币资金

2007 年末至 2010 年 6 月末，本公司货币资金余额分别为 2,978.60 万元、6,563.16 万元、4,480.64 万元和 9,068.92 万元，占流动资产的比例分别为 16.37%、35.87%、20.82%和 24.04%。

2008 年末货币资金余额比 2007 年末增加 3,584.56 万元，占流动资产的比例由 2007 年的 16.37%增加到 35.87%，主要原因是：1)2008 年一至三季度与 2007 年同期相比销售规模增加，经营性净现金流也同步增加；2）2008 年 4 季度受金融危机影响，公司订单出现下滑，采购原材料占用资金也相应减少；3）为了应对金融危机的冲击，2008 年末公司将收到的大部分承兑汇票进行贴现补充流动资金。以上因素综合使得 2008 年末的货币资金比 2007 年末有大幅增加。

2009 年末货币资金比 2008 年末减少 2,082.52 万元，主要原因是:1）2009 年下半年起公司销售收入比 2008 年同期增幅较大，导致信用期内的应收账款大幅增加，使得公司经营净现金流比 2008 年减少；2）2009 年公司使用自有资金先行投资募集资金投资项目，使得公司 2009 年末在建工程比 2008 年末增加 2,875.35 万元，相应货币资金减少。

2010 年 6 月末货币资金比 2009 年末增加 4,588.29 万元，主要原因是：公司生产经营规模进一步扩大，生产经营所需资金增加，为了降低融资成本，公司更多地采用了开具银行承兑汇票方式支付货款，因此为开具银行承兑汇票所需的保证金增加；另外由于生产经营规模的扩大，日常经营所需的周转现金量增加，公司银行借款增加。

（2）应收票据

2007 年末至 2010 年 6 月末，本公司应收票据余额分别为 3,107.68 万元、674.56 万元、1,400.29 万元和 3,082.56 万元，占流动资产的比例分别为 17.08%、3.69%、6.51%和 8.17%。

本公司各年应收票据变动情况见下表：

单位：万元

| 期　　间 | 2007 年度 | 2008 年度 | 2009 年度 | 2010 年 1-6 月 |
|---|---|---|---|---|
| 应收票据期初余额 | 1,685.53 | 3,107.68 | 674.56 | 1,400.29 |
| 加：本期增加 | 20,117.68 | 24,992.24 | 22,579.60 | 16,216.61 |
| 减：本期背书转让、贴现 | 18,405.91 | 26,391.26 | 20,855.48 | 14,337.67 |
| 本期到期收款 | 289.62 | 1,034.10 | 998.39 | 196.67 |
| 应收票据期末余额 | 3,107.68 | 674.56 | 1,400.29 | 3,082.56 |

注：上述票据均为银行承兑汇票。

本公司客户支付货款大部分是采用银行承兑汇票结算方式，公司收到客户支付的银行承兑汇票后，根据公司当时的资金状况，决定是向银行贴现，还是背书转付给供应商，仅有很少部分会持有至到期日。应收票据的期末余额与营业收入的增长变动没有必然的联系，各期间末余额的大小是由公司当时的资金状况、偿债的松紧程度来决定的。

银行承兑汇票承兑期最长不超过六个月，2007 年至 2009 年经营过程中形成的银行承兑汇票全部已到期正常承兑。公司 2010 年 6 月 30 日前已背书转让或贴现的银行承兑汇票，截止 2010 年 9 月 14 日尚未到期的金额有 5,979.93 万元，均系 2010 年 1-6 月经营过程中形成，并且已背书转让或贴现尚未到期的应收票据前手相对集中，基本上是国内知名家电厂商，综合偿债能力较强，相对降低公司应收票据承兑风险。

（3）应收账款

2007 年末至 2010 年 6 月末，本公司应收账款的净额分别为 5,974.64 万元、4,926.71 万元、9,154.11 万元和 14,724.79 万元，占流动资产的比例分别为 32.83%、26.93%、42.55%和 39.03%。报告期内应收账款周转率分别为 7.06 次/年、6.70 次/年、5.22 次/年和 2.35 次/年。

①应收账款变动原因分析

2008 年末应收账款净额比 2007 年末下降 17.54%,原因是受金融危机影响，公司 2008 年下半年至 2009 年上半年业务受到较大影响，2008 年下半年销售收入比上半年下降，使 2008 年末信用期内应收账款比 2007 年末有所下降。

2009 年末应收账款净额比 2008 年末大幅增长 85.81%，增加的原因是 2008 年上半年公司经营形势很好，销售收入比上年同期有较大幅度增加，下半年由于

受金融危机影响，销售收入直线下降，特别是 2008 年 4 季度的销售收入下滑明显。由于公司正常货款结算期为 3 个月左右，故年末的应收账款基本上是 4 季度销售形成，因公司 2008 年 4 季度销售收入较少，致 2008 年末应收账款期末余额相对较小。随着金融危机影响的减弱，加上“家电下乡”、“以旧换新”政策对家电需求的拉动，2009 年下半年市场开始恢复，2009 年三、四季度销售金额比 2008 年同期大幅增加，使 2009 年末应收账款余额较 2008 年末大幅增加。

2010 年 6 月末应收账款净额较 2009 年末大幅增长 60.75%，主要原因为 2010 年市场进一步好转，同时随着公司彩晶二线和封装光伏生产线投产，彩晶玻璃和增透晶体硅太阳能玻璃产量和销量大幅增加，使得 2010 年 1-6 月销售收入较上年同期有较大增长，特别是 2010 年 2 季度销售收入增长更快，达到 17,238.40 万元，较 2009 年 4 季度增加 5,900 多万元，如考虑增值税销项税的影响，则 2 季度销售收入增长对应的货款约有 6,900 多万元，上述因素使得 2010 年 6 月末应收账款余额较 2009 年末增加较多。

2008 年、2009 年和 2010 年 1-6 月各季度营业收入情况如下：

金额单位：万元

| 项目 | 2010 年 1-6 月 | | 2009 年 | | 2008 年 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 一季度 | 10,873.47 | 38.68% | 6,272.21 | 17.08% | 8,905.97 | 24.40% |
| 二季度 | 17,238.40 | 61.32% | 8,206.99 | 22.35% | 12,398.40 | 33.97% |
| 三季度 | - | - | 10,968.37 | 29.87% | 9,298.51 | 25.48% |
| 四季度 | - | - | 11,277.86 | 30.71% | 5,893.20 | 16.15% |
| **合计** | **28,111.87** | **100.00%** | **36,725.43** | **100.00%** | **36,496.08** | **100.00%** |

2010 年 6 月末，本公司应收账款余额按产品分类如下：

金额单位：万元

| 序号 | 产品分类 | 2010 年 1-6 月销售收入 | 比例（%） | 应收账款余额 | 比例（%） |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 层架玻璃 | 9,845.96 | 35.02 | 3,819.54 | 24.61 |
| 2 | 盖板玻璃 | 4,415.15 | 15.71 | 3,109.35 | 20.03 |
| 3 | 彩晶玻璃 | 10,379.42 | 36.92 | 6,841.04 | 44.07 |
| 4 | 建筑玻璃 | 1,027.79 | 3.66 | 487.46 | 3.14 |
| 5 | 光伏玻璃 | 2,079.94 | 7.40 | 1,199.81 | 7.73 |
| 6 | 其他业务收入 | 363.61 | 1.29 | 64.65 | 0.42 |
| **合　计** | | **28,111.87** | **100.00** | **15,521.84** | **100.00** |

截至 2010 年 6 月 30 日，本公司应收账款余额前十大客户明细如下：

金额单位：万元

| 序号 | 客户名称 | 应收账款余额 | 比例 | 截至 2010 年 10 月底回款 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 青岛海尔零部件采购有限公司 | 5,237.00 | 33.74% | 5,237.00 |
| 2 | 合肥海尔物流有限公司 | 886.32 | 5.71% | 886.32 |
| 3 | 江苏林洋新能源有限公司 | 727.43 | 4.69% | 727.43 |
| 4 | 海信容声（广东）冰箱有限公司 | 630.68 | 4.06% | 630.68 |
| 5 | 勇气模具塑胶(苏州)有限公司 | 475.98 | 3.07% | 475.98 |
| 6 | 墨西哥惠而浦 | 459.58 | 2.96% | 422.35 |
| 7 | 杭州华日电冰箱股份有限公司 | 455.68 | 2.94% | 455.68 |
| 8 | 河南新飞电器有限公司 | 426.39 | 2.75% | 426.39 |
| 9 | 墨西哥伊莱克斯 | 388.10 | 2.50% | 312.98 |
| 10 | 巴西惠而浦 | 360.67 | 2.32% | 360.67 |
| **合 计** | | **10,047.83** | **64.73%** | 9,935.48 |

2010 年 6 月末应收账款前十大客户占应收账款余额比例达到 64.73%。本公司主要客户都为规模较大的家电厂商，信用良好，本公司应收账款回款正常，截至 2010 年 10 月 31 日，2010 年 6 月末应收账款余额已累计回款 15,405.43 万元，回款率为 99.25%，其中 2010 年 6 月底应收帐款余额前十大客户已累计回款 9,935.48 万元，回款率为 98.88%。

②应收账款账龄结构分析

报告期各期末，本公司应收账款的账龄结构情况如下表所示：

金额单位：万元

| 年度 | 账龄 | 金额 | 比例（%） | 坏账准备 | 净额 |
|---|---|---|---|---|---|
| 2010 年 6 月 30 日 | 一年以内 | 15,363.63 | 98.98 | 768.18 | 14,595.45 |
| | 一至二年 | 108.64 | 0.70 | 10.86 | 97.78 |
| | 二至三年 | 43.30 | 0.28 | 12.99 | 30.31 |
| | 三年以上 | 6.26 | 0.04 | 5.01 | 1.25 |
| | **合 计** | **15,521.84** | **100.00** | **797.04** | **14,724.79** |
| 2009 年 12 月 31 日 | 一年以内 | 9,580.67 | 99.22 | 479.03 | 9,101.63 |
| | 一至二年 | 46.09 | 0.48 | 4.61 | 41.48 |
| | 二至三年 | - | - | - | - |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 三年以上 | 29.02 | 0.30 | 18.02 | 10.99 |
| | **合 计** | **9,655.77** | **100.00** | **501.66** | **9,154.11** |
| 2008 年 12 月 31 日 | 一年以内 | 5,098.24 | 98.02 | 254.91 | 4,843.33 |
| | 一至二年 | 73.98 | 1.42 | 7.40 | 66.58 |
| | 二至三年 | 21.99 | 0.42 | 6.60 | 15.39 |
| | 三年以上 | 7.03 | 0.14 | 5.62 | 1.41 |
| | **合 计** | **5,201.24** | **100.00** | **274.53** | **4,926.71** |
| 2007 年 12 月 31 日 | 一年以内 | 6,247.78 | 99.25 | 312.39 | 5,935.39 |
| | 一至二年 | 36.69 | 0.58 | 3.67 | 33.02 |
| | 二至三年 | 3.88 | 0.06 | 1.16 | 2.71 |
| | 三年以上 | 7.03 | 0.11 | 3.51 | 3.51 |
| | **合 计** | **6,295.37** | **100.00** | **320.73** | **5,974.64** |

报告期内，本公司 98%以上的应收账款在一年期以内。公司对应收账款的回收尤其重视，制定了完善的管理制度并严格遵照执行。虽然从确认收入到客户付款之间一般有 3 个月的间隔，但公司主要客户大多是国内规模较大的家电生产厂商，信用良好，发生坏账损失的可能性较小。2007 年至 2009 年，本公司年度内收回期初应收账款回款率分别为 98.60%、98.36%、98.56%，应收账款回款情况良好，即使 2008 年受金融危机影响，公司应收账款也未出现逾期情况。同时，本公司还制定了稳健的会计政策，应收账款坏账准备计提充分、合理，以防止因应收账款突发坏账而导致的财务风险。

| 项 目 | 应收账款期初余额（万元） | 年度内收回期初应收账款情况 | |
|---|---|---|---|
| | | 回款额（万元） | 回款率（%） |
| 2007 年 | 3,395.13 | 3,347.53 | 98.60 |
| 2008 年 | 6,295.37 | 6,192.38 | 98.36 |
| 2009 年 | 5,201.24 | 5,126.13 | 98.56 |

③ 公司的销售结算政策

本公司对签订长期购销合同的主要客户给予赊销政策，在对方检验合格、公司开具销售发票后 90 天内收取相应货款。对新客户由市场部召集技术中心、采购、品管等部门召开首批订单评审会，对客户资信进行评审，决定是否接受订单。对于小客户原则上采取客户先付款、再发货的政策。

本公司对主要客户均有专门业务员跟踪服务，负责应收款催收，定期收集客

户信息，建立客户信用额度、信用期限审批表，严格控制超出信用期的订单。业务员在签定合同和接单组织发货时，都必须参考信用等级和授信额度来决定销售方式，所有签发赊销的销售订单都必须经销售部门经理签字并报分管副总批准后方可下生产计划，凡前次赊销未在约定时间内结算的，除特殊情况下客户能提供可靠的资金担保外，一律不再发货和赊销。

a）截至 2009 年 12 月 31 日，公司账龄在 3 个月以内的应收账款 9,043.41 万元，占全部应收账款的 93.66%，应收账款账龄分类如下：

金额单位：万元

| 账　龄 | 1 个月 | 2 个月 | 3 个月 | 3 个月以上 | 合计 |
|---|---|---|---|---|---|
| 金　额 | 5,146.21 | 2,295.83 | 1,601.37 | 612.37 | 9,655.78 |
| 比　例 | 53.30% | 23.78% | 16.58% | 6.34% | 100.00% |

2010 年 1-7 月客户回款 9,311.31 万元，占年初应收账款的 96.43%，具体回款情况如下：

金额单位：万元

| 时　间 | 1 月份 | 2 月份 | 3 月份 | 4 月份 | 5 月份 | 6 月份 | 7 月份 | 合计 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 金　额 | 2,764.49 | 2,502.21 | 2,802.10 | 606.94 | 411.26 | 136.36 | 87.96 | 9,311.31 |
| 比　例 | 28.63% | 25.91% | 29.02% | 6.29% | 4.26% | 1.41% | 0.91% | 96.43% |

上述数据反映公司 2009 年末应收账款基本处于正常的结算周期内，2009 年末客户的欠款基本于 2010 年 1 季度收回，符合公司正常的结算周期。2009 年末 3 个月以上的应收账款占全部应收账款余额的比例为 6.34%，因公司是在开具发票后即挂账作为应收账款并开始计算账龄，而客户取得发票、完成审核、财务记账需要一定的时间，导致部分货款公司和客户的记账时间不一致，而客户回款是在发票入账后 90 天后再付款，形成少部分应收账款账龄会超过 3 个月的情况。

b）截至 2010 年 6 月 30 日，公司账龄在 3 个月以内的应收账款 14,859.11 万元，占全部应收账款的 95.73%，应收账款账龄分类如下：

金额单位：万元

| 账　龄 | 1 个月 | 2 个月 | 3 个月 | 3 个月以上 | 合计 |
|---|---|---|---|---|---|
| 金　额 | 7,236.41 | 4,179.69 | 3,443.01 | 662.73 | 15,521.84 |
| 比　例 | 46.62% | 26.93% | 22.18% | 4.27% | 100.00% |

综上所述，本公司报告期销售结算政策未发生重大改变，同时公司 2009 年末、2010 年 6 月末应收账款余额基本上都在正常的信用结算期内，且 2009 年末

应收账款基本已于到期日前正常收回。

④ 2009 年末、2010 年 6 月末增加的应收账款对应的客户和重大合同

2009 年末应收账款余额比年初余额增加 4,454.53 万元，增加额在 200 万元以上的客户如下：

| 序号 | 客户名称 | 增加金额 |
|---|---|---|
| 1 | 青岛海尔零部件采购有限公司 | 10,650,328.74 |
| 2 | 杭州华日电冰箱股份有限公司 | 4,559,914.42 |
| 3 | 斯洛文尼亚 GORENJE VELENJE | 4,309,128.57 |
| 4 | 墨西哥惠而浦 | 4,034,408.72 |
| 5 | 河南新飞电器有限公司 | 3,975,795.59 |
| 6 | 合肥海尔物流有限公司 | 3,532,508.49 |
| 7 | 巴西惠而浦 | 3,518,373.44 |
| 8 | 美国伊莱克斯-SPRINGFIELD 工厂 | 2,550,791.21 |
| 9 | 泰州乐金电子冷机有限公司 | 2,292,350.35 |
| 10 | 宁波辰佳电器有限公司 | 2,098,807.54 |
| 11 | 合肥华凌股份有限公司 | 2,034,327.44 |
| | 合计 | 43,556,734.51 |

2010 年 6 月末应收账款余额比年初余额增加 5,866.07 万元，增加额在 200 万元以上的客户如下：

| 序号 | 客户名称 | 增加额 |
|---|---|---|
| 1 | 青岛海尔零部件采购有限公司 | 28,319,004.80 |
| 2 | 江苏林洋新能源有限公司 | 6,168,060.72 |
| 3 | 合肥海尔物流有限公司 | 5,330,661.10 |
| 4 | 海信容声（广东）冰箱有限公司 | 4,344,629.98 |
| 5 | 墨西哥伊莱克斯 | 2,387,693.03 |
| 6 | 张家港市永能光电有限公司 | 2,302,286.18 |
| 7 | 遵义群建塑胶制品有限公司 | 2,282,681.74 |
| 8 | 合肥美菱股份有限公司 | 2,061,817.84 |
| | 合计 | 53,196,835.39 |

申报会计师认为，在 2008 年和 2009 年营业收入略增的情况下，引起应收票据大幅波动以及应收账款 2009 年大幅增加的原因是合理的、真实的。2010 年 6 月末和 2009 年末增加的应收账款数据真实准确。

（4）预付款项

2007 年末至 2010 年 6 月末， 本公司预付款项分别为 2,126.11 万元、1,816.57 万元、1,753.56 万元和 2,824.81 万元，占流动资产的比例分别为 11.68%、9.93%、8.15%和 7.49%。预付款项主要是预付的原材料、设备采购款，2007 年末至 2010 年 6 月末预付款项占流动资产比例呈现逐年下降的趋势，主要是由于公司和原材料供应商建立了长期稳定的业务关系，逐步减少采购时预付款项的比例。

截至 2010 年 6 月 30 日，预付款项余额中金额较大的单位明细如下：

单位：元

| 单位名称 | 金　　额 | 款项性质 |
|---|---|---|
| 滕州福民建材有限公司 | 8,813,949.88 | 预付材料款 |
| 山东金晶科技股份有限公司 | 8,707,273.86 | 预付材料款 |
| 江苏省电力公司宿迁供电公司 | 2,326,595.10 | 预付电费款 |
| 河南天丰太阳能玻璃有限公司 | 2,129,642.67 | 预付材料款 |
| 余姚市天时塑料有限公司 | 1,095,533.61 | 预付材料款 |
| **合　　计** | **23,072,995.12** | |

（5）其他应收款

本公司的其他应收款主要是采购原材料玻璃时占用供应商玻璃货架所缴纳的押金、与客户签订合约时的履约保证金。截至 2010 年 6 月 30 日，公司其他应收款净额为 1,112.80 万元，占流动资产的比例为 2.95%。

（6）存货

2007 年末至 2010 年 6 月末，本公司存货余额分别为 3,720.85 万元、3,632.31 万元、4,119.12 万元和 6,912.20 万元，占流动资产的比例分别为 20.45%、19.85%、19.14%和 18.32%。公司主要采用以客户订单安排生产的方式组织生产，即“以销定产”，因此存货中基本没有积压的原材料或者产成品，且存货占流动资产的比例呈下降趋势。

存货的具体构成如下：

| 项 目 | 2010 年 6 月 30 日 | | 2009 年 12 月 31 日 | | 2008 年 12 月 31 日 | | 2007 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额（万元） | 比例（%） | 金额（万元） | 比例（%） | 金额（万元） | 比例（%） | 金额（万元） | 比例（%） |
| 原材料 | 1,923.16 | 27.82 | 1,622.49 | 39.39 | 1,490.21 | 41.03 | 1,016.97 | 27.33 |

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 自制半成品 | 314.05 | 4.54 | 290.38 | 7.05 | 146.00 | 4.02 | 397.12 | 10.67 |
| 库存商品 | 4,674.99 | 67.63 | 2,206.25 | 53.56 | 1,996.10 | 54.95 | 2,306.76 | 62.00 |
| **合　计** | **6,912.20** | **100.00** | **4,119.12** | **100.00** | **3,632.31** | **100.00** | **3,720.85** | **100.00** |

本公司存货构成中以库存商品为主。2007 年末至 2010 年 6 月末，公司库存商品占存货比重分别为 62.00%、54.95%、53.56%和 67.63%，这与本公司和客户结算方式有关。

（7）其他流动资产

报告期内，其他流动资产主要是应收出口退税款。

2、非流动资产的构成及变化情况分析

报告期非流动资产主要由固定资产、在建工程、无形资产、递延所得税资产等构成，具体情况如下：

| 项 目 | 2010 年 6 月 30 日 | | 2009 年 12 月 31 日 | | 2008 年 12 月 31 日 | | 2007 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额（万元） | 比例（%） | 金额（万元） | 比例（%） | 金额（万元） | 比例（%） | 金额（万元） | 比例（%） |
| 固定资产 | 16,894.76 | 80.69 | 12,114.56 | 67.28 | 10,833.09 | 79.43 | 6,188.80 | 63.29 |
| 在建工程 | 1,922.56 | 9.18 | 3,801.34 | 21.11 | 925.99 | 6.79 | 1,666.18 | 17.04 |
| 无形资产 | 1,755.18 | 8.38 | 1,774.37 | 9.85 | 1,824.45 | 13.38 | 1,838.31 | 18.80 |
| 递延所得税资产 | 366.51 | 1.75 | 316.95 | 1.76 | 55.63 | 0.41 | 85.49 | 0.87 |
| **合　计** | **20,939.02** | **100.00** | **18,007.22** | **100.00** | **13,639.15** | **100.00** | **9,778.79** | **100.00** |

（1）固定资产

① 固定资产现状

截至 2010 年 6 月 30 日，本公司各类固定资产净值为 16,894.76 万元，主要是房屋建筑物和机器设备，具体情况如下：

单位：万元

| 项目 | 折旧年限（年） | 原值 | 累计折旧 | 净值 |
|---|---|---|---|---|
| 房屋建筑物 | 20 | 6,511.50 | 618.17 | 5,893.33 |
| 运输设备 | 10 | 502.68 | 128.33 | 374.35 |
| 机器设备 | 10 | 12,574.76 | 2,523.44 | 10,051.32 |
| 其他设备 | 5 | 1,007.57 | 431.80 | 575.77 |
| **合计** | | **20,596.50** | **3,701.74** | **16,894.76** |

② 固定资产变动情况

| 项 目 | 2010 年 6 月 30 日 | | 2009 年 12 月 31 日 | | 2008 年 12 月 31 日 | | 2007 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 净值（万元） | 比例（%） | 净值（万元） | 比例（%） | 净值（万元） | 比例（%） | 净值（万元） | 比例（%） |
| 房屋建筑物 | 5,893.33 | 34.88 | 3,738.72 | 30.86 | 3,252.48 | 30.02 | 1,543.91 | 24.95 |
| 运输设备 | 374.35 | 2.22 | 303.28 | 2.50 | 258.24 | 2.38 | 267.33 | 4.32 |
| 机器设备 | 10,051.32 | 59.49 | 7,615.64 | 62.86 | 6,884.35 | 63.55 | 4,031.36 | 65.14 |
| 其他设备 | 575.77 | 3.41 | 456.93 | 3.77 | 438.02 | 4.04 | 346.20 | 5.59 |
| **合 计** | **16,894.76** | **100.00** | **12,114.56** | **100.00** | **10,833.09** | **100.00** | **6,188.80** | **100.00** |

2007 年末至 2010 年 6 月末，本公司固定资产净值分别为 6,188.80 万元、10,833.09 万元、12,114.56 万元和 16,894.76 万元，占非流动资产的比例分别为 63.29%、79.43%、67.28%和 80.69%。

与 2007 年末相比，2008 年末固定资产净值增加了 4,644.29 万元，增幅为 75.04%，主要原因是公司在南区新建厂房、购买机器设备，2008 年末房屋建筑物净值增加了 1,708.57 万元，机器设备净值增加了 2,852.99 万元。

与 2008 年末相比，2009 年末固定资产净值增加了 1,281.48 万元，增幅为 11.83%，主要是增透晶体硅太阳能电池封装玻璃生产线投产，建筑镀膜生产线结转为固定资产。

与 2009 年末相比，2010 年 6 月末固定资产净值增加了 4,780.20 万元，增幅为 39.46%，主要是 2010 年上半年新建彩晶二线、太阳能封装玻璃生产线等项目相继完工，结转为固定资产。

③ 固定资产成新率

截至 2010 年 6 月 30 日，本公司固定资产综合成新率为 82.03%，主要类别房屋建筑物、机器设备的成新率均在 75%以上，表明本公司固定资产状况良好。报告期内固定资产的成新率情况具体如下：

| 固定资产类别 | | 2010 年 6 月 30 日 | 2009 年 12 月 31 日 | 2008 年 12 月 31 日 | 2007 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|---|
| 房屋建筑物 | 原值（万元） | 6,511.50 | 4,245.36 | 3,596.29 | 1,759.41 |
| | 净值（万元） | 5,893.33 | 3,738.72 | 3,252.48 | 1,543.91 |
| | 成新率 | 90.51% | 88.07% | 90.44% | 87.75% |
| 运输设备 | 原值（万元） | 502.68 | 405.30 | 340.59 | 321.98 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 净值（万元） | 374.35 | 303.28 | 258.24 | 267.33 |
| | 成新率 | 74.47% | 74.83% | 75.82% | 83.03% |
| 机器设备 | 原值（万元） | 12,574.76 | 9,764.27 | 8,221.94 | 4,847.21 |
| | 净值（万元） | 10,051.32 | 7,615.64 | 6,884.35 | 4,031.36 |
| | 成新率 | 79.93% | 77.99% | 83.73% | 83.17% |
| 其他设备 | 原值（万元） | 1,007.57 | 806.63 | 663.32 | 487.42 |
| | 净值（万元） | 575.77 | 456.93 | 438.02 | 346.20 |
| | 成新率 | 57.14% | 56.65% | 66.03% | 71.03% |
| 合计 | 原值（万元） | 20,596.50 | 15,221.56 | 12,822.15 | 7,416.03 |
| | 净值（万元） | 16,894.76 | 12,114.56 | 10,833.09 | 6,188.80 |
| | 成新率 | 82.03% | 79.59% | 84.49% | 83.45% |

④ 固定资产抵押情况

由于公司规模较小，从银行借款一般都需要以资产作为抵押，因此报告期内本公司大部分的房屋、主要机器设备抵押给银行用于借款、开具银行承兑汇票。

截至 2010 年 6 月 30 日，本公司固定资产抵押情况如下：

单位：万元

| 抵押资产 | 原值 | 净值 |
|---|---|---|
| 房屋及建筑物 | 3,359.54 | 2,893.79 |
| 机器设备 | 9,235.67 | 6,889.98 |
| 合 计 | 12,595.21 | 9,783.77 |
| 占固定资产比例 | 61.15% | 57.91% |

（2）在建工程

2007 年末至 2010 年 6 月末，本公司在建工程账面余额分别为 1,666.18 万元、925.99 万元、3,801.34 万元和 1,922.56 万元，占非流动资产的比例分别为 17.04%、6.79%、21.11%和 9.18%。

为了提高生产能力，改善公司研发及生产环境，自 2007 年起本公司在南区新建生产基地，2008 年末在建工程账面余额较 2007 年末减少 44.42%的主要原因是南区建筑玻璃厂房完工转入固定资产，减少了期末在建工程。

2009 年末，本公司在建工程账面余额为 3,801.34 万元，比 2008 年末增加 2,875.35 万元，主要原因是为了缓解公司彩晶玻璃生产的供不应求，以及尽快推进 TCO 导电膜玻璃的规模生产，本公司自 2009 年 7 月起用自筹资金在南区建

设太阳能 TCO 导电膜玻璃生产线和彩晶玻璃生产线，截至 2009 年 12 月 31 日，太阳能 TCO 导电膜玻璃生产线和彩晶玻璃生产线分别已投入 1,829.31 万元和 657.37 万元，主要是新建 3#、6#厂房及购买设备。

2010 年 6 月末，本公司在建工程账面余额为 1,922.56 万元，比 2009 年末减少 1,878.77 万元，主要原因是太阳能封装玻璃生产线、彩晶玻璃二线等项目完工转入固定资产。

截至 2010 年 6 月 30 日，本公司用于银行借款、开具银行承兑汇票而抵押的在建工程如下：

单位：万元

| 抵押资产 | 原值 | 净值 |
|---|---|---|
| 太阳能 TCO 导电膜玻璃生产线 | 1,452.99 | 1,452.99 |
| 占在建工程比例 | 75.58% | 75.58% |

（3）无形资产

2007 年末至 2010 年 6 月末，本公司无形资产的净值分别为 1,838.31 万元、1,824.45 万元、1,774.37 万元和 1,755.18 万元，占非流动资产的比例分别为 18.80%、13.38%、9.85%和 8.38%，占净资产的比例分别为 22.79%、12.91%、9.95%和 9.44%。

截至 2010 年 6 月 30 日，本公司无形资产的具体情况如下：

单位：元

| 类别 | 取得方式 | 初始金额 | 已摊销（月） | 累计摊销数 | 摊余价值 | 剩余摊销(月) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **1、土地使用权** | | **19,201,050.00** | | **1,778,735.79** | **17,422,314.21** | |
| 珠江路西侧 | 出让 | 461,250.00 | 84 | 64,575.00 | 401,287.50 | 516 |
| 松花江路 102 号 | 出让 | 378,000.00 | 66 | 43,013.78 | 338,896.56 | 514 |
| 庐山路 1 号 | 出让 | 1,980,000.00 | 101 | 333,300.00 | 1,666,500.00 | 499 |
| 华山路南侧、江山大道东侧 | 出让 | 16,381,800.00 | 49 | 1,337,847.00 | 15,207,771.00 | 551 |
| **2、软件** | | **355,837.71** | | **226,365.05** | **129,472.66** | |
| 生产管理软件 | 购买 | 282,051.30 | 19 | 223,290.62 | 129,273.50 | 5 |
| 南区机房远程接入软件 | 购买 | 73,786.41 | 1 | 3,074.43 | | 23 |
| **合计** | | **19,556,887.71** | | **2,005,100.84** | **17,551,786.87** | |

2010 年 6 月 30 日，本公司无形资产不存在需计提减值准备的情况。截至 2010

年 6 月 30 日，用于开具银行承兑汇票、抵押借款的无形资产列示如下：

| 抵押资产 | 原值（元） | 净值（元） |
|---|---|---|
| 土地使用权 | 19,201,050.00 | 17,422,314.22 |
| 占无形资产比例 | 98.18% | 99.26% |

（4）递延所得税资产

2007 年末至 2010 年 6 月末，本公司递延所得税资产账面价值分别为 85.49 万元、55.63 万元、316.95 万元和 366.51 万元，主要源于计提了减值准备的应收账款等资产和政府补助形成的递延收益所产生的可抵扣暂时性差异。

本公司报告期内递延所得税变动情况及具体原因如下：

单位：元

| 时间 | 项　目 | 暂时性差异 | 递延所得税资产 |
|---|---|---|---|
| 2010 年 6 月 30 日 | 资产减值准备 | 8,800,288.69 | 1,320,043.30 |
| | 递延收益 | 15,633,800.00 | 2,345,070.00 |
| | **合　计** | **24,434,088.69** | **3,665,113.30** |
| 2009 年 12 月 31 日 | 资产减值准备 | 5,495,977.72 | 824,396.66 |
| | 递延收益 | 15,633,800.00 | 2,345,070.00 |
| | **合　计** | **21,129,777.72** | **3,169,466.66** |
| 2008 年 12 月 31 日 | 资产减值准备 | 3,237,470.28 | 556,266.05 |
| | 递延收益 | - | - |
| | **合　计** | **3,237,470.28** | **556,266.05** |
| 2007 年 12 月 31 日 | 资产减值准备 | 3,419,683.83 | 854,920.95 |
| | 递延收益 | - | - |
| | **合　计** | **3,419,683.83** | **854,920.95** |

2007 年、2008 年递延所得税资产主要是资产减值准备引起的。2008 年末递延所得税资产较 2007 年末减少，是因本公司 2008 年末应收款项等计提的坏账准备较 2007 年末减少，由此可抵扣暂时性差异形成的递延所得税资产相应减少。

2009 年末递延所得税资产较 2008 年末大幅增加，主要原因是：1）2009 年末应收款项计提的坏账准备较 2008 年末增加，可抵扣暂时性差异形成的递延所得税资产相应增加；2）2009 年 9 月，本公司收到江苏宿豫经济开发区管理委员会拨付 15,633,800.00 元 TCO 导电膜玻璃项目建设补助，根据企业会计准则，此项补助系与资产相关的政府补助，计入递延收益，确认应交所得税 2,345,070.00

元，相应确认递延所得税资产。

## （二）负债构成及变化情况分析

报告期本公司负债构成情况如下：

| 项 目 | 2010 年 6 月 30 日 | | 2009 年 12 月 31 日 | | 2008 年 12 月 31 日 | | 2007 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额（万元） | 比例（%） | 金额（万元） | 比例（%） | 金额（万元） | 比例（%） | 金额（万元） | 比例（%） |
| 短期借款 | 15,934.68 | 39.77 | 5,500.00 | 25.36 | 7,700.00 | 43.26 | 10,130.00 | 50.88 |
| 应付票据 | 11,408.00 | 28.47 | 7,203.00 | 33.21 | 3,700.00 | 20.79 | 1,713.00 | 8.60 |
| 应付账款 | 5,651.18 | 14.10 | 3,518.27 | 16.22 | 2,260.36 | 12.70 | 2,316.96 | 11.64 |
| 预收款项 | 36.18 | 0.09 | 42.42 | 0.20 | 203.28 | 1.14 | 164.86 | 0.83 |
| 应付职工薪酬 | 677.18 | 1.69 | 483.12 | 2.23 | 765.34 | 4.30 | 375.83 | 1.89 |
| 应交税费 | 492.49 | 1.23 | 388.99 | 1.79 | 208.09 | 1.17 | 566.60 | 2.85 |
| 应付股利 | 1,400.00 | 3.49 | 434.91 | 2.01 | - | - | - | - |
| 其他应付款 | 439.10 | 1.10 | 225.13 | 1.04 | 2,806.11 | 15.76 | 4,460.78 | 22.40 |
| 其他流动负债 | 466.97 | 1.17 | 327.20 | 1.51 | 156.83 | 0.88 | 182.64 | 0.92 |
| **流动负债合计** | **36,505.79** | **91.11** | **18,123.04** | **83.57** | **17,800.01** | **100.00** | **19,910.66** | **100.00** |
| 长期借款 | 2,000.00 | 4.99 | 2,000.00 | 9.22 | - | - | - | - |
| 其他非流动负债 | 1,563.38 | 3.90 | 1,563.38 | 7.21 | - | - | - | - |
| **非流动负债合计** | 3,563.38 | 8.89 | **3,563.38** | **16.43** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| **负债合计** | **40,069.17** | **100.00** | **21,686.42** | **100.00** | **17,800.01** | **100.00** | **19,910.66** | **100.00** |

2007 年末至 2010 年 6 月末，本公司负债总额分别为 19,910.66 万元、17,800.01 万元、21,686.42 万元和 40,069.17 万元。2007 年、2008 年公司无非流动负债，流动负债占负债总额的 100%；2009 年公司取得长期借款 2,000 万元，将取得政府对太阳能 TCO 导电膜玻璃项目的补助记入递延收益，形成非流动负债 3,563.38 万元。

1、流动负债

（1）短期借款

2007 年末至 2010 年 6 月末，本公司短期借款占负债总额的比例分别为 50.88%、43.26%、25.36%和 39.77%，2007 年、2008 年由于生产规模的扩大对资金的需求压力较大，加上无法从银行获得长期借款，因此 2007 年、2008 年短期

借款的比例一直较高。2010 年上半年，公司加大了彩晶玻璃及太阳能玻璃的投资建设，2010 年 6 月末的短期借款增幅较大。本公司最近三年及一期短期借款的情况如下：

单位：元

| 类　别 | 2010 年 6 月 30 日 | 2009 年 12 月 31 日 | 2008 年 12 月 31 日 | 2007 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|
| 信用借款 | - | - | 20,000,000.00 | - |
| 担保借款 | 54,846,805.00 | - | 26,000,000.00 | 55,000,000.00 |
| 抵押借款 | 70,000,000.00 | 45,000,000.00 | 28,000,000.00 | 38,300,000.00 |
| 质押借款 | 34,500,000.00 | 10,000,000.00 | 3,000,000.00 | 8,000,000.00 |
| **合　计** | **159,346,805.00** | **55,000,000.00** | **77,000,000.00** | **101,300,000.00** |

2008 年，本公司一方面通过增资扩股，引入江苏高投、江苏鹰能、高投名力三家新股东，三家股东以现金增资 2,500 万元；另一方面公司提高了应收票据的贴现规模，加大了应收账款的回收力度，偿还了当期银行借款。

2009 年，本公司积极调整融资结构，在从当地政府取得 2,000 万元长期借款的同时，利用票据贴现成本下降的机会，将收取的银行承兑汇票进行贴现，另外公司通过与供应商协商，提高了以银行承兑汇票支付采购款的比例。

2010 年上半年，本公司产销旺盛，原材料玻璃的的价格上涨，日常经营对流动资金的需求快速增长，公司采取增加向银行融资方式来解决资金需求。

截至 2010 年 6 月 30 日，公司无逾期的短期借款。

（2）应付票据

本公司应付票据均为银行承兑汇票，2007 年末至 2010 年 6 月末，应付票据的余额分别为 1,713 万元、3,700 万元、7,203 万元和 11,408 万元。本公司报告期应付票据余额逐年增加，2010 年 6 月末较 2009 年末增加 58.38%，2009 年末比 2008 年末增加 94.68%，2008 年末较 2007 年末增加 116%，主要原因是为了降低融资成本，提高资金使用效率，本公司从 2008 年起提高了采用银行承兑汇票与供应商进行结算的比例。截至 2010 年 6 月 30 日，公司无已到期尚未支付的票据。

（3）应付账款

本公司应付账款主要是应支付的运费、工程款、原材料采购款等款项。2007

年末至2010年6月末，应付账款占负债总额的比例分别为11.64%、12.70%、16.22%和 14.10%。公司按照采购合同约定的条款，合理安排原材料采购资金，报告期内公司没有发生长期、大额的原材料采购款未支付而影响原材料及时供应的情况。

报告期各期末，本公司应付账款账龄结构具体如下：

| 项 目 | 2010 年 6 月 30 日 | | 2009 年 12 月 31 日 | | 2008 年 12 月 31 日 | | 2007 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额（万元） | 比例（%） | 金额（万元） | 比例（%） | 金额（万元） | 比例（%） | 金额（万元） | 比例（%） |
| 一年以内 | 5,413.97 | 95.80 | 3,353.69 | 95.32 | 2,045.63 | 90.50 | 2,279.68 | 98.39 |
| 一至二年 | 77.65 | 1.37 | 104.96 | 2.98 | 179.78 | 7.95 | 28.91 | 1.25 |
| 二至三年 | 104.41 | 1.85 | 25.13 | 0.71 | 26.38 | 1.17 | 2.54 | 0.11 |
| 三年以上 | 55.14 | 0.98 | 34.50 | 0.98 | 8.57 | 0.38 | 5.83 | 0.25 |
| **合 计** | **5,651.18** | **100.00** | **3,518.27** | **100.00** | **2,260.36** | **100.00** | **2,316.96** | **100.00** |

截至 2010 年 6 月 30 日，公司账龄 1 年以内的应付账款余额为 5,413.97 万元，占应付账款总额的 95.80%。应付账款余额前 5 名供应商合计 1,268.35 万元，占应付账款总额的 23.43%，具体情况如下：

| 序号 | 单位名称 | 2010 年 6 月末余额（元） | 账龄 | 款项性质 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 中山市中益油墨涂料有限公司 | 4,658,739.49 | 三个月 | 货款 |
| 2 | 一可油墨涂料(深圳）有限公司 | 2,305,399.11 | 五个月 | 货款 |
| 3 | 研创应用材料(深圳)有限公司 | 1,926,566.30 | 二个月 | 货款 |
| 4 | 常州市武进新邦涂料有限公司 | 1,908,128.09 | 三个月 | 货款 |
| 5 | 河南思可达新型能源材料有限公司 | 1,884,693.82 | 二个月 | 货款 |
| 合 计 | | 12,683,526.81 | | |

截至 2010 年 6 月 30 日，本公司不存在欠持有 5%以上（含 5%）表决权股东的应付账款。

（4）预收款项

2007 年末至 2010 年 6 月末，公司预收款项的余额分别为 164.86 万元、203.28 万元、42.42 万元和 36.18 万元，占负债总额的比例分别为 0.83%、1.14%、0.20%和 0.09%。

本公司对零星小客户、首次交易的客户一般采取预收款结算模式，以规避销售回款风险，发生额都不大。母公司预收账款 2007 年末、2008 年末、2009 年末、

2010 年 6 月末分别为 259 万元、69 万元、42 万元、36.18 万元，其中 2007 年末预收账款中含应收子公司江苏秀强对外贸易有限公司货款 208 万元，此预收款在合并报表中已抵销，剔除内部预收账款外，2007 年末母公司预收账款余额为 51 万元，各期预收账款无异常波动。

预收款项期末数中无预收持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位款项。

（5）应付职工薪酬

2007 年末至 2010 年 6 月末，公司应付职工薪酬余额分别为 375.83 万元、765.34万元、483.12万元和677.18万元，占负债总额的比例分别为1.89%、4.30%、2.23%和 1.69%，具体如下：

单位：元

| 项　　目 | 2010 年<br>6 月 30 日 | 2009 年<br>12 月 31 日 | 2008 年<br>12 月 31 日 | 2007 年<br>12 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|
| 工资、奖金、津贴和补贴 | 6,507,199.70 | 4,408,974.32 | 3,794,172.74 | 3,450,184.27 |
| 住房公积金 | 57,915.00 | 56,705.00 | 493,559.64 | - |
| 社会保险费 | 206,726.29 | 365,472.70 | 3,262,987.23 | 66,569.71 |
| 工会经费和职工教育经费 | - | - | 102,684.39 | 241,556.28 |
| **合　　计** | **6,771,840.99** | **4,831,152.02** | **7,653,404.00** | **3,758,310.26** |

2008 年末应付职工薪酬余额较 2007 年末增加 389.51 万元，主要原因是 2008 年末计提应交纳的职工社会保险费及住房公积金未交纳。

2009 年年末应付职工薪酬余额较 2008 年末减少 282.22 万元，主要原因是 2008 年末计提的职工社会保险费及住房公积金在 2009 年交纳。

2010 年 6 月末应付职工薪酬余额较 2009 年末增加 194.07 万元，主要原因是 2010 年新的生产线完工投入生产，生产经营规模扩大，员工人数增加，同时由于本期工资标准提高，使得期末计提的工资奖金相应增加。

（6）应交税费

报告期本公司应交税费具体情况如下：

单位：元

| 项目 | 2010 年<br>6 月 30 日 | 2009 年<br>12 月 31 日 | 2008 年<br>12 月 31 日 | 2007 年<br>12 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|
| 增值税 | 1,137,106.61 | 1,765,373.90 | 477,992.95 | 1,877,223.60 |
| 企业所得税 | 3,452,972.72 | 1,953,893.76 | 1,313,766.16 | 3,223,034.54 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 个人所得税 | 59,901.82 | 25,287.15 | 78,703.89 | 83,477.79 |
| 其他税费 | 274,956.11 | 145,357.49 | 210,450.37 | 482,245.79 |
| **合计** | **4,924,937.26** | **3,889,912.30** | **2,080,913.37** | **5,665,981.72** |

2007 年末至 2010 年 6 月末，本公司应交税费分别为 566.60 万元、208.09 万元、388.99 万元和 492.49 万元。2007 年末应交税费数额较大，主要原因是2007年本公司适用的所得税税率为33%，2008年起适用高新技术企业15%的税率。

（7）应付股利

2009 年 6 月 24 日，本公司召开 2008 年年度股东大会，股东大会决议分配现金股利 7,674,453.20 元。截至 2009 年 12 月 31 日，应支付给新星投资、秀强投资的股利分别为 3,581,667.31 元、767,445.32 元。

2010 年 2 月 10 日，本公司召开 2009 年年度股东大会，股东大会决议分配现金股利 14,000,000.00 元。截至 2010 年 6 月 30 日，应支付给新星投资的股利为 6,533,740.00 元、支付给香港恒泰的股利为 3,966,260.00 元、支付给秀强投资的股利为 1,400,000.00 元、支付给江苏高投的股利为 924,000.00 元、支付给江苏鹰能的股利为 672,000.00 元、支付给高投名力的股利为 504,000.00 元。

（8）其他应付款

2007 年末至 2010 年 6 月末，本公司其他应付款的余额分别为 4,460.78 万元、2,806.11万元、225.13万元和439.10万元，占负债总额的比例分别为22.40%、15.76%、1.04%和 1.10%。报告期本公司其他应付款余额变化较大，2009 年较 2008 年大幅减少 2,580.98 万元，主要原因是 2009 年缴清了土地出让价款 1,553.73 万元，并清付了应付股东新星投资、秀强投资的款项，具体情况详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“二、（二）3、（2）其他应付款”。2010 年 6 月末较 2009 年末增加 213.97 万元，主要原因为本期生产经营规模扩大，收到业务单位的押金及保证金增加。

（9）其他流动负债

其他流动负债主要是预提水电费等，截至 2010 年 6 月 30 日，其他流动负债的余额为 466.97 万元，主要为预提尚未结算的水电费 415.78 万元等。

2、非流动负债

（1）长期借款

本公司于 2009 年 10 月与宿豫区财政局签订 2,000 万元的借款合同，约定于 2010 年 10 月 12 日前偿还 500 万元，于 2011 年 10 月 12 日前偿还 500 万元，于 2012 年 10 月 12 日前偿还 1,000 万元，年利率 7.68%。

（2）其他非流动负债

截至 2010 年 6 月 30 日，本公司其他非流动负债是递延收益。根据江苏宿豫经济开发区管理委员会宿豫开管（2009）44 号《关于对江苏秀强玻璃工艺股份有限公司 TCO 导电膜玻璃项目建设补助的决定》，2009 年 9 月公司收到江苏宿豫经济开发区管理委员会拨付 15,633,800.00 元补助，根据企业会计准则，此项补助系与资产相关的政府补助，计入递延收益。

## （三）偿债能力分析

报告期反映公司偿债能力的主要财务指标如下：

| 主要财务指标 | 2010 年 6 月 30 日 | 2009 年 12 月 31 日 | 2008 年 12 月 31 日 | 2007 年 12 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|
| 流动比率（倍） | 1.03 | 1.19 | 1.03 | 0.91 |
| 速动比率（倍） | 0.84 | 0.96 | 0.82 | 0.73 |
| 资产负债率（母公司） | 68.30 | 54.87% | 55.54% | 70.18% |

2007 年至 2009 年公司流动比率、速动比率呈较为明显的上升趋势，资产负债率总体呈下降趋势。流动比率和速动比率指标逐年提高，说明公司资产流动性越来越好，短期偿债能力增强。2010 年 6 月末，公司资产负债率升高，流动比率、速动比率降低，主要是 2010 年 2 季度营业收入较 1 季度增加 6,364.93 万元，使期末应收账款大幅增加，造成主要偿债能力指标下降，但应收账款余额处于正常信用周期内。

本公司近三年一直处于快速发展的阶段，单纯依靠公司自身正常经营利润的积累，难以满足对资金的需求，依靠外部市场尤其是金融市场提供资金支持成为公司的必然选择。本公司与中国银行宿迁分行、中国光大银行南京分行、江苏银行宿迁宿豫支行等建立了良好的信贷关系，截至 2010 年 6 月 30 日，本公司与上述银行间签订授信协议，授信额度达 27,000 万元，公司实际使用 20,400 万元，尚有 6,600 万元未使用。

本公司十分注重外部融资风险的控制，保持合理的融资规模，保持较高资产

周转率，从未出现过借款、票据到期不能按时归还的情况。

本公司应收账款及存货保持了较高的周转率，从收入的确认到客户付款期一般有 3 个月的间隔，公司主要客户大多是国内规模较大的家电生产厂商，信用良好，从以往公司与其合作历史来看，本公司的应收款发生坏账损失的可能性较小，应收账款能够在正常的结算周期收回，保持了稳定的现金流入，为公司及时偿还银行借款提供了保证。同时本公司资产结构及质量良好，负债规模稳定，偿债能力较强。

## （四）资产周转能力分析

| 项　目 | 2010 年 1-6 月 | 2009 年度 | 2008 年度 | 2007 年度 |
|---|---|---|---|---|
| 应收账款周转率(次) | 2.35 | 5.22 | 6.70 | 7.06 |
| 存货周转率(次) | 3.82 | 6.62 | 6.94 | 6.96 |

2007 年至 2009 年，本公司应收账款周转率逐渐下降的主要原因是各年末应收账款平均余额增加。

2007 年至 2009 年公司存货周转率保持在 6 次/年以上。

## （五）股东权益构成及变化情况分析

1、所有者权益变动表

详见本节“一、财务报表”。

2、股本

单位：元

| 项 目 | 2010 年 6 月 30 日 | | 2009 年 12 月 31 日 | | 2008 年 12 月 31 日 | | 2007 年 12 月 31 日 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 出资额/股本 | 比例 | 出资额/股本 | 比例 | 出资额/股本 | 比例 | 出资额/股本 | 比例 |
| 新星投资 | 32,668,700.00 | 46.67% | 32,668,700.00 | 46.67% | 10,981,060.00 | 46.67% | 13,334,000.00 | 66.67% |
| 香港恒泰 | 19,831,300.00 | 28.33% | 19,831,300.00 | 28.33% | 6,666,000.00 | 28.33% | 6,666,000.00 | 33.33% |
| 秀强投资 | 7,000,000.00 | 10.00% | 7,000,000.00 | 10.00% | 2,352,940.00 | 10.00% | - | - |
| 江苏高投 | 4,620,000.00 | 6.60% | 4,620,000.00 | 6.60% | 1,552,941.00 | 6.60% | - | - |
| 江苏鹰能 | 3,360,000.00 | 4.80% | 3,360,000.00 | 4.80% | 1,129,412.00 | 4.80% | - | - |
| 高投名力 | 2,520,000.00 | 3.60% | 2,520,000.00 | 3.60% | 847,059.00 | 3.60% | - | - |
| **合　计** | **70,000,000.00** | **100%** | **70,000,000.00** | **100%** | **23,529,412.00** | **100%** | **20,000,000.00** | **100%** |

（1）2007 年 11 月 6 日，由江苏高投、江苏鹰能、高投名力以现金方式向

公司增资25,000,000.00元，其中3,529,412.00元计入注册资本，21,470,588.00元计入资本公积，增资后公司注册资本增至23,529,412.00元。本次注册资本变更已经江苏天衡会计师事务所有限公司审验确认，并于2008年1月31日在江苏省宿迁工商行政管理局办理了工商变更登记手续。

（2）2009年3月30日，秀强有限以2008年3月31日经审计的净资产折股整体变更为股份有限公司，股本总额为7,000万元，股份总数为7,000万股。本次股本变更经江苏天衡会计师事务所有限公司审验确认。

3、资本公积

单位：元

| 项目 | 2010年<br>6月30日 | 2009年<br>12月31日 | 2008年<br>12月31日 | 2007年<br>12月31日 |
|---|---|---|---|---|
| **（一）股本（资本）溢价** | | | | |
| 1、本期年初余额 | 39,068,397.36 | 21,528,987.24 | 326,794.15 | 10,000,000.00 |
| 2、本期增加 | - | 39,435,234.67 | 21,470,588.00 | 326,794.15 |
| 3、本期减少 | - | 21,895,824.55 | 268,394.91 | 10,000,000.00 |
| 小计 | 39,068,397.36 | 39,068,397.36 | 21,528,987.24 | 326,794.15 |
| **（二）其他资本公积** | | | | |
| 1、本期年初余额 | - | 72,500.00 | 72,500.00 | 72,500.00 |
| 2、本期增加 | - | - | - | - |
| 3、本期减少 | - | 72,500.00 | - | - |
| 小计 | - | - | 72,500.00 | 72,500.00 |
| **（三）合　　计** | **39,068,397.36** | **39,068,397.36** | **21,601,487.24** | **399,294.15** |

（1）2007年度

① 2007年因同一控制下企业合并增加子公司镀膜公司、外贸公司、科技公司，公司支付的对价与取得上述单位所有者权益账面净资产份额之间的差额248,719.13元计入资本公积（资本溢价）。2007年8月，本公司收购科技公司少数股东股权，公司支付对价与按持股比例计算应享有科技公司账面净资产份额之间的差额78,075.02元计入资本公积（资本溢价）。

② 2007年6月，公司因同一控制下企业合并增加子公司镀膜公司、外贸公司，按照财政部修订后的《企业会计准则》及其应用指南的规定，对2007年初合并资产负债表进行追溯调整，将上述公司的实收资本10,000,000.00元在合并报表时增加了资本公积，2007年实际完成合并时冲回以前年度增加的资本公积。

（2）2008年度

① 根据公司 2007 年 11 月董事会决议并经宿迁市对外贸易经济合作局宿外经贸资[2008]5 号《关于同意江苏秀强玻璃工艺有限公司股权转让和增资的批复》，公司增加注册资本 3,529,412.00 元，增资金额由江苏高投、江苏鹰能及高投名力以 25,000,000.00 元现金溢价认购，上述公司认购金额于 2008 年 1 月到账，公司将溢价金额 21,470,588.00 元计入资本公积。

② 2008 年 12 月，公司受让香港恒泰持有的科技公司 25%股权，公司支付对价与按持股比例计算应享有科技公司账面净资产份额之间的差额 268,394.91 元冲减资本公积（资本溢价）。

（3）2009 年度

① 2009 年度资本公积（资本溢价）增加金额中的 39,068,397.36 元，系秀强有限以 2008 年 3 月 31 日经审计的净资产折股整体变更为股份有限公司，除股本以外的净资产列入公司资本公积。

② 2009 年度资本公积（资本溢价）增加金额中的 366,837.31 元，系公司 2009 年将科技公司注销并入母公司，转回以前年度在合并报表中体现的购买科技公司股权时所产生的资本公积 366,837.31 元，同时减少未分配利润。

（4）2010 年 1-6 月资本公积未发生变动。

4、盈余公积

单位：元

| 项　目 | 2010 年<br>6 月 30 日 | 2009 年<br>12 月 31 日 | 2008 年<br>12 月 31 日 | 2007 年<br>12 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|
| 年初余额 | 8,355,214.91 | 19,818,222.83 | 16,244,924.38 | 15,656,999.66 |
| 加：本期增加 | - | 4,781,916.46 | 3,573,298.45 | 1,865,916.36 |
| 减：本期减少 | - | 16,244,924.38 | - | 1,277,991.64 |
| 期末余额 | 8,355,214.91 | 8,355,214.91 | 19,818,222.83 | 16,244,924.38 |

（1）2007 年度

2007 年度盈余公积增加 1,865,916.36 元，系公司按当年净利润的 10%计提法定盈余公积。

2007 年，公司因同一控制下企业合并增加子公司镀膜公司、外贸公司、科技公司，按照财政部修订后的《企业会计准则》及其应用指南的规定，对 2007 年初合并资产负债表进行了追溯调整，将上述公司 2007 年以前计提的盈余公积 1,277,991.64 元在合并报表时增加了盈余公积，2007 年实际完成合并时冲回年

初增加的盈余公积 1,277,991.64 元。

（2）2008 年度

2008 年度盈余公积增加 3,573,298.45 元，系公司按 2008 年度净利润的 10%计提法定盈余公积。

（3）2009 年度

2009 年度盈余公积增加 4,781,916.46 元，系公司按 2009 年度净利润的 10%计提法定盈余公积。2009 年度盈余公积减少系秀强有限整体变更为股份有限公司，除股本以外的净资产列入公司资本公积，减少盈余公积 16,244,924.38 元。

（4）2010 年 1-6 月盈余公积未发生变动。

5、未分配利润

单位：元

| 项　　目 | 2010 年<br>6 月 30 日 | 2009 年<br>12 月 31 日 | 2008 年<br>12 月 31 日 | 2007 年<br>12 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|
| 年初未分配利润 | 60,944,305.65 | 76,420,242.48 | 42,980,544.35 | 23,954,313.80 |
| 加：同一控下合并调整年初数[注1] | | | | 4,977,402.15 |
| 调整后年初未分配利润 | 60,944,305.65 | 76,420,242.48 | 42,980,544.35 | 28,931,715.95 |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润 | 21,591,438.37 | 44,673,006.57 | 37,012,996.58 | 21,146,683.59 |
| 加：其他 [注2] | | -366,837.31 | | |
| 减：提取盈余公积 | | 4,781,916.46 | 3,573,298.45 | 1,865,916.36 |
| 支付普通股股利 | 14,000,000.00 | 7,674,453.20 | | |
| 转增股本 | | 47,325,736.43 | | |
| 减：其他[注3] | | | | 5,231,938.83 |
| 期末未分配利润 | 68,535,744.02 | 60,944,305.65 | 76,420,242.48 | 42,980,544.35 |

注 1：2007 年公司因同一控制下企业合并增加子公司镀膜公司、外贸公司、科技公司，按照财政部修订后的《企业会计准则》及其应用指南的规定，对 2007 年初合并资产负债表进行了追溯调整，增加年初未分配利润 4,977,402.15 元(其中：被合并方年初未分配利润 4,457,872.38 元，追溯合并报表抵销年初内部债权所计提的坏账准备和递延所得税资产综合影响增加的利润 519,529.77 元)。

注 2：2009 年度增加“未分配利润——其他”-366,837.31 元，主要是公司 2009 年将科技公司注销并入母公司，转回以前年度在合并报表中体现的购买科技公司股权时所产生的资本公积 366,837.31 元，同时减少未分配利润。

注 3：2007 年实际完成合并时冲回 2007 年初追溯调整增加的年初未分配利润 4,457,872.38 元和 2007 年年初至合并完成日前实现的净利润 774,066.45 元。

（1）2007 年度利润分配

2007 年，公司按 2007 年度净利润的 10%提取法定盈余公积。

（2）2008 年度利润分配

2008 年，公司按 2008 年度净利润的 10%计提法定盈余公积。

（3）2009 年度利润分配

秀强有限以 2008 年 3 月 31 日经审计的净资产折股整体变更为股份有限公司，除股本以外的净资产列入公司资本公积，减少未分配利润 47,325,736.43 元。

2009 年，公司按当年净利润的 10%提取法定盈余公积。

2009 年 6 月 24 日，公司召开 2008 年度股东大会，根据股东大会决议，分配现金股利 7,674,453.20 元。

（4）2010 年 1-6 月利润分配

2010 年 2 月 10 日，公司召开 2009 年年度股东大会，根据股东大会决议，分配现金股利 14,000,000.00 元。

6、少数股东权益

| 项目 | 2010 年<br>6 月 30 日 | 2009 年<br>12 月 31 日 | 2008 年<br>12 月 31 日 | 2007 年<br>12 月 31 日 |
|---|---|---|---|---|
| 少数股东权益 | - | - | - | 1,032,081.82 元 |

# 十四、盈利能力分析

## （一）营业收入构成分析

1、公司最近三年及一期的营业收入构成如下：

| 项 目 | 2010 年 1-6 月 | | 2009 年度 | | 2008 年度 | | 2007 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额（万元） | 比例（%） | 金额（万元） | 比例（%） | 金额（万元） | 比例（%） | 金额（万元） | 比例（%） |
| 主营业务收入 | 27,748.26 | 98.71 | 36,114.54 | 98.34 | 35,778.31 | 98.03 | 31,346.76 | 96.69 |
| 其他业务收入 | 363.61 | 1.29 | 610.89 | 1.66 | 717.77 | 1.97 | 1,072.71 | 3.31 |
| **合 计** | **28,111.87** | **100.0** | **36,725.42** | **100.0** | **36,496.09** | **100.0** | **32,419,48** | **100.0** |

本公司主营业务产品为玻璃深加工产品，其他业务收入主要是材料销售和玻璃渣销售收入。本公司主营业务突出，最近三年及一期主营业务收入占营业收入的比例均在 96%以上。

2、公司最近三年及一期的主营业务收入结构情况如下：

| 项 目 | 2010 年 1-6 月 | | 2009 年度 | | 2008 年度 | | 2007 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额（万元） | 比例（%） | 金额（万元） | 比例（%） | 金额（万元） | 比例（%） | 金额（万元） | 比例（%） |
| 家电层架玻璃 | 9,845.96 | 35.48 | 17,394.60 | 48.17 | 19,296.28 | 53.93 | 17,780.75 | 56.72 |
| 家电盖板玻璃 | 4,415.15 | 15.91 | 4,671.94 | 12.94 | 5,772.41 | 16.13 | 5,881.96 | 18.76 |
| 彩晶玻璃 | 10,379.42 | 37.41 | 11,758.39 | 32.56 | 8,963.70 | 25.05 | 5,482.61 | 17.49 |
| 建筑玻璃 | 1,027.79 | 3.70 | 1,756.21 | 4.86 | 1,745.91 | 4.88 | 2,201.44 | 7.02 |
| 太阳能玻璃 | 2,079.94 | 7.50 | 533.40 | 1.48 | - | - | - | - |
| **合 计** | **27,748.26** | **100.00** | **36,114.54** | **100.00** | **35,778.31** | **100.00** | **31,346.76** | **100.00** |

报告期内公司主要产品为家电层架玻璃、家电盖板玻璃、彩晶玻璃，三者之和达到主营业务收入的 85%以上。从 2009 年起公司推出新产品增透晶体硅太阳能电池封装玻璃，2009 年实现销售收入 533.40 万元，2010 年 1-6 月已实现销售收入 2,079.94 万元，占主营业务收入的比例达到 7.50%。从主营业务收入构成来看，彩晶玻璃的销售收入呈现逐步上升的趋势，在主营业务收入中的占比也逐渐提高。本公司是国内第一家采用自主研发并获得国家发明专利的内弧印刷彩晶面板玻璃产品生产企业，公司通过不断的技术、工艺创新，实现彩晶玻璃面板在颜色、图案、结构上的多样化、个性化，使得彩晶面板家电被消费者的接受度逐步提高，因此报告期内彩晶玻璃的销售规模不断扩大。今后公司将在做好传统家电层架/盖板玻璃的同时，不断拓展彩晶玻璃使用领域，巩固市场领先地位，另外通过加大研发力度，使得太阳能玻璃成为公司新的利润增长点。

## （二）利润主要来源分析

金额单位：元

| 项目 | 2010 年 1-6 月 | 2009 年度 | 2008 年度 | 2007 年度 |
|---|---|---|---|---|
| 营业利润 | 24,920,853.96 | 44,072,362.81 | 41,216,789.68 | 23,123,872.55 |
| 营业外收支净额 | 411,791.51 | 8,239,363.08 | 3,441,872.76 | 3,512,663.34 |
| 利润总额 | 25,332,645.47 | 52,311,725.89 | 44,658,662.44 | 26,636,535.89 |
| 营业利润占利润总额的比例 | 98.37% | 84.25% | 92.29% | 86.81% |

从上表可以看出，报告期内，营业利润是公司利润的主要来源，营业外收支净额对利润总额的影响较小。报告期内，公司无投资收益以及公允价值变动损益。

## （三）毛利率分析

1、综合毛利率分析

金额单位：万元

| 项 目 | 2010 年 1-6 月 | 2009 年度 | | 2008 年度 | | 2007 年度 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 金额 | 变动 | 金额 | 变动 | 金额 |
| 营业收入 | 28,111.87 | 36,725.42 | 0.63% | 36,496.09 | 12.57% | 32,419.48 |
| 营业成本 | 21,090.46 | 25,660.94 | 0.55% | 25,521.63 | 4.83% | 24,345.99 |
| 毛利 | 7,021.41 | 11,064.49 | 0.82% | 10,974.45 | 35.93% | 8,073.49 |
| **综合毛利率** | **24.98%** | **30.13%** | | **30.07%** | | **24.90%** |

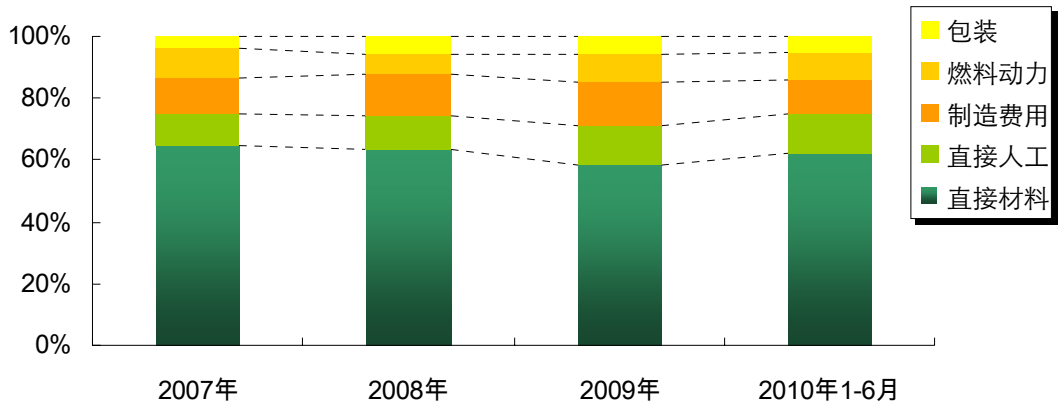
报告期内公司综合毛利率一直保持在 20%以上。2010 年 1-6 月由于原材料玻璃、油墨和塑料等原材料价格上涨，使得毛利率下降 5.15 个百分点。

2、主营业务成本变动分析

金额单位：万元

| 项 目 | 2010 年 1-6 月 | | 2009 年度 | | 2008 年度 | | 2007 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 | 金额 | 占比 |
| 1、直接材料 | 13,019.88 | 61.98% | 14,845.02 | 58.39% | 15,963.56 | 63.26% | 15,403.11 | 65.00% |
| 玻璃 | 9,847.34 | 46.87% | 10,386.89 | 40.85% | 10,960.74 | 43.43% | 11,227.11 | 47.38% |
| 塑料 | 1,934.96 | 9.21% | 3,198.68 | 12.58% | 4,140.58 | 16.41% | 3,625.65 | 15.30% |
| 油墨 | 1,237.58 | 5.89% | 1,259.45 | 4.95% | 862.24 | 3.42% | 550.35 | 2.32% |
| 2、直接人工 | 2,779.97 | 13.23% | 3,313.50 | 13.03% | 2,874.82 | 11.39% | 2,386.42 | 10.07% |
| 3、制造费用 | 2,240.79 | 10.67% | 3,469.90 | 13.64% | 3,247.83 | 12.87% | 2,769.55 | 11.69% |
| 4、动力 | 1,916.30 | 9.12% | 2,319.73 | 9.12% | 1,664.06 | 6.60% | 2,168.00 | 9.15% |
| 5、包装材料 | 1,051.00 | 5.00% | 1,477.27 | 5.81% | 1,485.07 | 5.88% | 968.96 | 4.09% |
| **合 计** | **21,007.94** | **100.00%** | **25,424.42** | **100.00%** | **25,235.34** | **100.00%** | **23,696.04** | **100.00%** |

公司主营业务成本主要由直接材料（玻璃、塑料、油墨）、直接人工、制造费用、燃料动力及包装材料等构成。

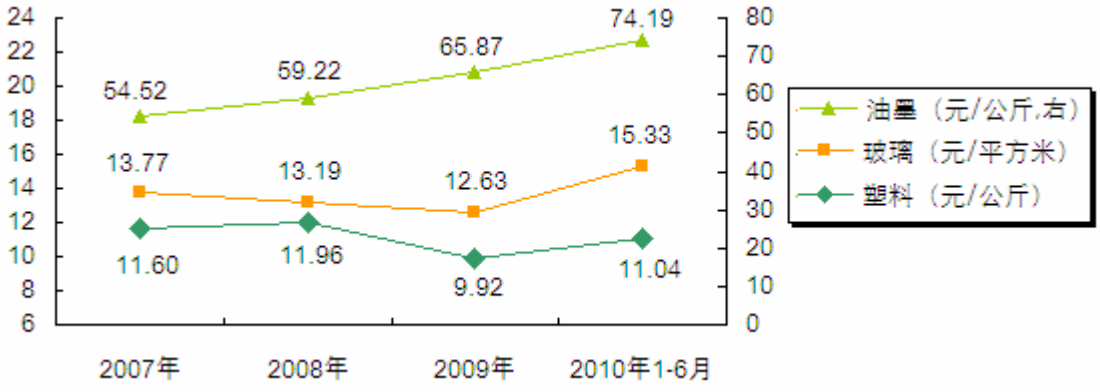



图：主营业务成本构成比例

从上图可以看出直接材料在主营业务成本中的占比从 2007 年度的 65.00%逐渐下降到 2009 年的 58.39%，2010 年 1-6 月，直接材料在主营业务成本中的占比上升到 61.98%；而随着用工成本的增加，直接人工在主营业务成本中的比例逐步提高。

（1）直接材料占主营业务成本比例变动分析

2007 年至 2009 年直接材料占主营业务成本比例逐年下降，主要原因是玻璃成本占直接材料的 70%左右，2007 年至 2009 年公司主要使用的 3-4mm 玻璃平均采购价格逐年下降，2007 年至 2009 年三年的平均采购价格分别为 13.77 元/平方米、13.19 元/平方米、12.63 元/平方米。




图：主要原材料平均采购价格

2010 年 1-6 月直接材料占主营业务成本比例提高，主要是因为 2010 年 1-6 月主要原材料 3-4mm 玻璃、油墨和塑料的平均采购价格大幅提高，同时 2010 年 1-6 月彩晶玻璃开始大量使用价格更高的超白玻璃，而太阳能玻璃以价格更高的超白压延玻璃为原材料。

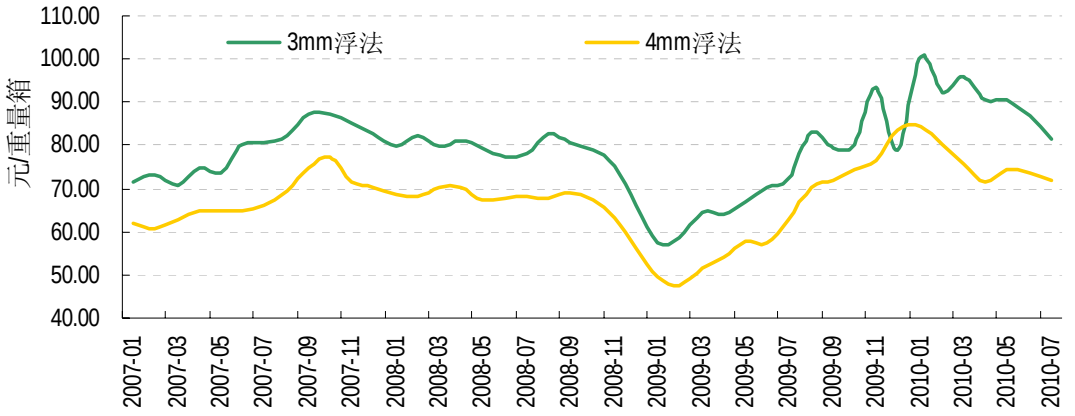
表：主要玻璃品种采购单价和采购量占比

| 项目 | 2010 年 1-6 月 | | 2009 年 | | 2008 年 | | 2007 年 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 采购单价 | 采购量占比 | 采购单价 | 采购量占比 | 采购单价 | 采购量占比 | 采购单价 | 采购量占比 |
| 3-4mm 玻璃 | 15.33 | 84.43% | 12.63 | 95.24% | 13.19 | 100% | 13.77 | 100% |
| 3.2mm 超白玻璃 | 23.63 | 8.33% | 22.23 | 2.75% | - | - | - | - |
| 超白压延玻璃 | 38.11 | 7.24% | 36.39 | 2.01% | - | - | - | - |
| **主要玻璃品种合计** | **17.67** | **100%** | **13.38** | **100%** | **13.19** | **100%** | **13.77** | **100%** |

玻璃是本公司的主要原材料，公司产品成本受玻璃价格影响较大，玻璃成本占总成本的比例在 40%以上，其中家电盖板玻璃、建筑玻璃和太阳能玻璃的玻璃成本占总成本的比例达到了 60%以上。

表：玻璃成本在各主营产品成本中的占比

| 玻璃成本占比 | 2010 年 1-6 月 | 2009 年度 | 2008 年度 | 2007 年度 |
|---|---|---|---|---|
| 家电层架玻璃 | 37.21% | 36.12% | 36.46% | 40.08% |
| 家电盖板玻璃 | 66.08% | 63.18% | 68.16% | 67.64% |
| 彩晶玻璃 | 37.19% | 31.73% | 35.96% | 37.15% |
| 建筑玻璃 | 68.70% | 66.58% | 69.84% | 69.14% |
| 太阳能玻璃 | 82.36% | 82.84% | - | - |
| **主营业务成本** | **46.87%** | **40.85%** | **43.43%** | **47.38%** |




图：主要玻璃价格走势

资料来源：中国建材网

2007 年玻璃价格缓慢上升，玻璃企业盈利大幅增加，导致了玻璃行业新一轮的产能扩张。在产能无节制扩张和金融危机的冲击下，2008 年行业景气度快速下滑，玻璃价格也从 2008 年 9 月开始快速下降，2009 年 2 月达到历史低点。而 2009 年房地产市场和汽车市场的超预期复苏带动了对玻璃需求的快速回升，

另一方面，由于生产线复产需要时间以及生产商在 2009 年初对经济前景的悲观预期使得产能未能够及时恢复，供给没能及时跟上。在供不应求的情况下，2009 年玻璃价格从底部持续回升，到 2010 年 2 月已经处在历史的高位，3mm 浮法玻璃价格从 2009 年 2 月份的 58.7 元/重量箱的历史低点上升到 2010 年 1 月份的 100.46 元/重量箱，价格累计上涨达到 71.14%。2010 年 4 月份，房地产调控政策实施后，房地产需求进入调整期，导致玻璃需求增速放缓，同时玻璃作为高温炉窑行业，一旦开炉生产，短期内难以停窑，因此玻璃生产企业库存开始增加。在供过于求的情况下，玻璃价格开始回调。玻璃价格的大幅波动，使得报告期内公司玻璃的采购平均价格相应的波动，从而影响了主营业务成本。

（2）直接人工占主营业务成本比例变动分析

直接人工成本占比逐年上升，是因为公司增加了单位产品的计件工资，并为员工办理了社会保险费及住房公积金，导致人工成本上升。

（3）制造费用占主营业务成本比例变动分析

2008 年与 2007 年相比，制造费用占主营业务成本的比例增加了 1.85 个百分点，主要原因是增加固定资产导致每年计提的折旧增加。

2009 年公司开展节约生产活动，提倡在生产过程中物料循环、重复使用，降低了生产过程中单位产品的物料消耗，单位物料消耗的降低部分抵销了折旧的增加。另外随着彩晶玻璃产量的提高，也降低了单位制造费用。

（4）动力费占主营业务成本比例变动分析

根据江苏省政府《省政府关于支持南北挂钩共建苏北开发区政策措施的通知》（苏政发〔2006〕119 号）文件，对在“十一五”期间苏北地区省级以上开发区内符合国家产业政策和环境保护要求的生产企业给予电费综合补贴，根据企业生产用电量，按照 0.1 元/千瓦时的标准给予电费销售折让。2008 年 11 月，公司收到宿迁供电公司开具的红字增值税发票 9,348,788.00 元，扣除进项税 1,358,370.91 元，冲减主营业务成本 7,990,417.09 元。2009 年 11 月，公司收到宿迁供电公司开具的红字增值税发票 1,037,369.00 元，扣除进项税 150,728.83 元，冲减主营业务成本 886,640.17 元。由于 2008 年享受电费销售折让，导致 2008 年主营业务成本中动力所占的比例比 2007 年下降 2.55 个百分点。2009 年享受的电费销售折让与 2008 年相比大幅下降，导致 2009 年主营业

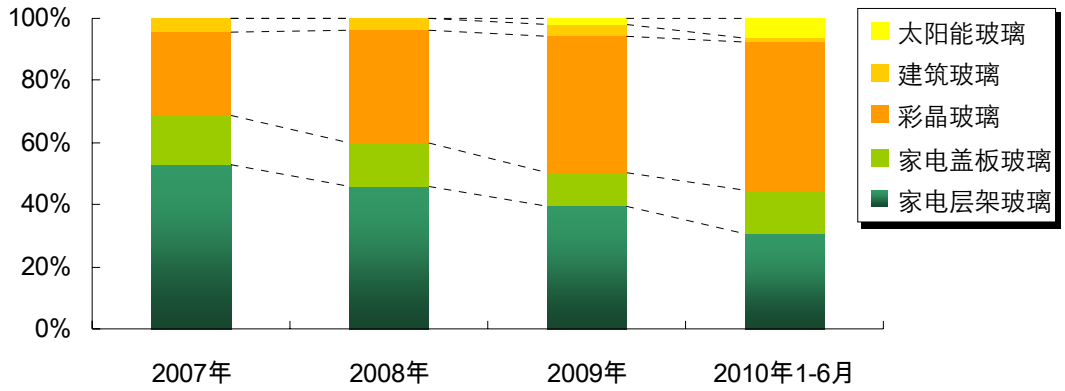
务成本中动力所占比例增加。2010 年 1-6 月公司不再享受电费销售折让。

3、主营业务分产品毛利贡献

单位：万元

| 项 目 | 2010 年 1-6 月 | | 2009 年度 | | 2008 年度 | | 2007 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 毛利 | 比例 | 毛利 | 比例 | 毛利 | 比例 | 毛利 | 比例 |
| 家电层架玻璃 | 2,039.67 | 30.26% | 4,207.07 | 39.35% | 4,809.21 | 45.62% | 4,046.08 | 52.88% |
| 家电盖板玻璃 | 969.24 | 14.38% | 1,182.46 | 11.06% | 1,535.86 | 14.57% | 1,200.07 | 15.69% |
| 彩晶玻璃 | 3,209.35 | 47.61% | 4,701.50 | 43.98% | 3,776.05 | 35.82% | 2,059.35 | 26.92% |
| 建筑玻璃 | 73.35 | 1.09% | 396.72 | 3.71% | 421.86 | 4.00% | 345.22 | 4.51% |
| 太阳能玻璃 | 448.70 | 6.66% | 202.38 | 1.89% | - | - | - | - |
| **合 计** | **6,740.32** | **100.00%** | **10,690.12** | **100.00%** | **10,542.97** | **100.00%** | **7,650.72** | **100.00%** |

从上表可以看出，公司在保持传统产品家电层架/盖板玻璃销售的同时，彩晶玻璃对总体毛利的贡献比例在逐步提高，报告期内从 2007 年的 26.92%提高到 2010 年 1-6 月的 47.61%。从 2009 年起公司新推出的太阳能玻璃也开始贡献毛利，2010 年 1-6 月对毛利的贡献比例达到了 6.66%。




图：分产品毛利贡献

4、主营业务分产品毛利率

| 项 目 | 2010 年 1-6 月 | | 2009 年度 | | 2008 年度 | | 2007 年度 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 毛利率 | 变动（个百分点） | 毛利率 | 变动（个百分点） | 毛利率 | 变动（个百分点） | 毛利率 |
| 家电层架玻璃 | 20.72% | -3.47 | 24.19% | -0.73 | 24.92% | 2.16 | 22.76% |
| 家电盖板玻璃 | 21.95% | -3.36 | 25.31% | -1.30 | 26.61% | 6.21 | 20.40% |
| 彩晶玻璃 | 30.92% | -9.06 | 39.98% | -2.15 | 42.13% | 4.57 | 37.56% |
| 建筑玻璃 | 7.14% | -15.45 | 22.59% | -1.57 | 24.16% | 8.48 | 15.68% |
| 太阳能玻璃 | 21.57% | -16.37 | 37.94% | - | - | - | - |
| 主营业务毛利率 | 24.29% | -5.31 | 29.60% | 0.13 | 29.47% | 5.06 | 24.41% |
| **综合毛利率** | **24.98%** | **-5.15** | **30.13%** | **0.06** | **30.07%** | **5.17** | **24.90%** |

2007 年至 2010 年 1-6 月，公司综合毛利率分别为 24.90%、 30.07%、30.13%和 24.98%。2008 年比 2007 年综合毛利率上升 5.17 个百分点，2009 年虽然受金融危机的影响，层架/盖板、彩晶、建筑玻璃的毛利率都出现不同程度的下降，但由于公司在 2009 年推出毛利率较高的增透晶体硅太阳能电池封装玻璃产品，使得 2009 年综合毛利率仍比 2008 年上升 0.06 个百分点。2010 年 1-6 月由于原材料玻璃、油墨和塑料的价格大幅上涨，使得综合毛利率下降 5.15 个百分点。

（1）家电层架玻璃毛利率变动分析

单位：元/平方米

| 项目 | 2010 年 1-6 月 | 变动 | 2009 年 | 变动 | 2008 年 | 变动 | 2007 年 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 平均售价 | 63.11 | 3.98% | 60.69 | -2.66% | 62.35 | 11.52% | 55.91 |
| 平均成本 | 50.03 | 8.74% | 46.01 | -1.71% | 46.81 | 8.38% | 43.19 |
| 单位毛利 | 13.07 | -10.94% | 14.68 | -5.53% | 15.54 | 22.17% | 12.72 |
| **毛利率** | **20.72%** | **减少 3.47 个百分点** | **24.19%** | **减少 0.73 个百分点** | **24.92%** | **增加 2.16 个百分点** | **22.76%** |

2007 年至 2010 年 1-6 月，公司家电层架玻璃毛利率分别为 22.76%、24.92%、24.19%和 20.72%，2008 年、2009 年、2010 年 1-6 月与上年相比分别增加 2.16 个百分点、减少 0.73 个百分点、减少 3.47 个百分点。

① 家电层架玻璃销售价格变动情况

| 项目 | 2010 年 1-6 月 | 变动 | 2009 年 | 变动 | 2008 年 | 变动 | 2007 年 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 平均售价（元/平方米） | 63.11 | 3.98% | 60.69 | -2.66% | 62.35 | 11.52% | 55.91 |

2008 年为了应对人工和塑料成本上涨的压力，公司适当提高了层架的平均销售价格，与 2007 年相比家电层架玻璃平均售价上涨 11.52%。2009 年为了应对金融危机导致的订单下滑，加上原材料玻璃的采购成本也下降，公司适时调低了层架的平均价格。2010 年 1-6 月为了应对原材料和人工成本上涨的压力，公司提高了层架玻璃的平均销售价格。

② 家电层架玻璃单位成本变动情况

单位：元/平方米

| 项目 | | 2010 年 1-6 月 | | 2009 年 | | 2008 年 | | 2007 年 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 金额 | 变动 | 金额 | 变动 | 金额 | 变动 | 金额 |
| 直接材料 | 玻璃 | 18.62 | 12.03% | 16.62 | -2.64% | 17.07 | -1.39% | 17.31 |
| | 塑料 | 12.40 | 11.13% | 11.16 | -16.59% | 13.37 | 17.28% | 11.40 |
| | 小计 | 31.02 | 11.67% | 27.78 | -8.77% | 30.44 | 6.03% | 28.71 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 直接人工 | 5.46 | 11.64% | 4.89 | 6.07% | 4.61 | 12.99% | 4.08 |
| 制造费用 | 6.45 | -9.61% | 7.13 | 8.52% | 6.57 | 22.35% | 5.37 |
| 动力 | 4.00 | 31.58% | 3.04 | 42.06% | 2.14 | -28.90% | 3.01 |
| 包装材料 | 3.11 | -1.94% | 3.17 | 3.93% | 3.05 | 50.99% | 2.02 |
| **合计** | **50.03** | **8.74%** | **46.01** | **-1.71%** | **46.81** | **8.38%** | **43.19** |

2008 年与 2007 年相比，层架玻璃的单位成本由 43.19 元/平方米增加到 46.81 元/平方米，增长了 8.38%。2008 年层架玻璃单位成本增加的主要原因是塑料价格上涨、人工及制造费用增加。

2009 年与 2008 年相比，虽然构成直接材料的玻璃、塑料价格下降，但由于直接人工、制造费用、动力费等上涨，使得 2009 年层架玻璃的单位成本仅下降 1.71%。

2010 年 1-6 月与 2009 年相比，构成直接材料的玻璃和塑料的采购价格大幅上升，同时工人工资上涨，使得层架玻璃的单位成本上涨 8.74%。

综合销售价格和单位成本的变动，2008 年销售价格上涨的幅度大于成本上涨的幅度，使得 2008 年层架玻璃的毛利率比 2007 年增加 2.16 个百分点。2009 年销售价格下降的幅度大于成本下降的幅度，使得 2009 年层架玻璃的毛利率比 2008 年减少 0.73 个百分点。2010 年 1-6 月成本上涨的幅度大于销售价格上涨的幅度，使得 2010 年 1-6 月层架玻璃的毛利率比 2009 年减少 3.47 个百分点。

（2）家电盖板玻璃毛利率变动分析

单位：元/平方米

| 项目 | 2010 年 1-6 月 | 变动 | 2009 年 | 变动 | 2008 年 | 变动 | 2007 年 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 平均售价 | 36.47 | 2.44% | 35.60 | -0.61% | 35.82 | -8.48% | 39.14 |
| 平均成本 | 28.46 | 7.05% | 26.59 | 1.14% | 26.29 | -15.60% | 31.15 |
| 单位毛利 | 8.01 | -11.15% | 9.01 | -5.46% | 9.53 | 19.27% | 7.99 |
| **毛利率** | **21.95%** | **减少 3.36 个百分点** | **25.31%** | **减少 1.30 个百分点** | **26.61%** | **增加 6.21 个百分点** | **20.40%** |

2007 年至 2010 年 1-6 月，公司家电盖板玻璃毛利率分别为 20.40%、26.61%、25.31%和 21.95%，2008 年、2009 年、2010 年 1-6 月与上年相比分别增加 6.21 个百分点、减少 1.30 个百分点、减少 3.36 个百分点。

① 家电盖板玻璃销售价格变动情况

| 项目 | 2010 年 1-6 月 | 变动 | 2009 年 | 变动 | 2008 年 | 变动 | 2007 年 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 平均售价（元/平方米） | 36.47 | 2.44% | 35.60 | -0.61% | 35.82 | -8.48% | 39.14 |

家电盖板玻璃属于市场竞争比较激烈的产品，为了扩大市场占有率，同时随着主要原材料玻璃采购价格的下降，部分客户也提出了降价的要求，因此 2008 年公司家电盖板玻璃的平均售价比 2007 年有所下降。

2009 年与 2008 年相比，盖板玻璃的平均销售价格波动幅度较小。

2010 年 1-6 月为了应对原材料和人工成本上涨的压力，公司提高了盖板玻璃的平均销售价格。

② 家电盖板玻璃单位成本变动情况

单位：元/平方米

| 项目 | | 2010 年 1-6 月 | | 2009 年 | | 2008 年 | | 2007 年 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 金额 | 变动 | 金额 | 变动 | 金额 | 变动 | 金额 |
| 直接材料 | 玻璃 | 18.81 | 11.96% | 16.80 | -6.25% | 17.92 | -14.95% | 21.07 |
| | 油墨 | 0.28 | -12.25% | 0.32 | 45.45% | 0.22 | 29.41% | 0.17 |
| | 小计 | 19.09 | 11.51% | 17.12 | -5.62% | 18.14 | -14.60% | 21.24 |
| 直接人工 | | 3.26 | 3.09% | 3.16 | 10.49% | 2.86 | 11.72% | 2.56 |
| 制造费用 | | 2.63 | -8.20% | 2.86 | 5.54% | 2.71 | -13.69% | 3.14 |
| 动力 | | 2.43 | -0.61% | 2.44 | 51.55% | 1.61 | -53.33% | 3.45 |
| 包装材料 | | 1.07 | 5.45% | 1.01 | 3.06% | 0.98 | 28.95% | 0.76 |
| **合计** | | **28.46** | **7.05%** | **26.59** | **1.14%** | **26.29** | **-15.60%** | **31.15** |

2008 年与 2007 年相比，盖板玻璃的单位成本由 31.15 元/平方米降到 26.29 元/平方米，下降了 15.60%。2008 年盖板玻璃单位成本降低的主要原因是玻璃价格及动力成本的下降。

2009 年与 2008 年相比，虽然构成直接材料的玻璃价格仍小幅下降，但由于直接人工、制造费用、动力费增加，使得 2009 年盖板玻璃的单位成本仍同比增长 1.14%。

2010 年 1-6 月与 2009 年相比，构成直接材料的玻璃的采购价格大幅上升，同时工人工资上涨，使得层架玻璃的单位成本上涨 7.05%。

综合销售价格和单位成本的变动，2008 年销售价格下降的幅度小于成本下降的幅度，使得 2008 年盖板玻璃的毛利率比 2007 年增加 6.21 个百分点。2009 年销售价格下降，而单位成本上升，使得 2009 年盖板玻璃的毛利率比 2008 年减少 1.30 个百分点。2010 年 1-6 月成本上涨的幅度大于销售价格上涨的幅度，使得 2010 年 1-6 月盖板玻璃的毛利率比 2009 年减少 3.36 个百分点。

（3）彩晶玻璃毛利率变动分析

单位：元/平方米

| 项目 | 2010 年 1-6 月 | 变动 | 2009 年 | 变动 | 2008 年 | 变动 | 2007 年 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 平均售价 | 119.55 | 25.24% | 95.46 | -9.40% | 105.37 | 1.33% | 103.99 |
| 平均成本 | 82.58 | 44.15% | 57.29 | -6.05% | 60.98 | -6.08% | 64.93 |
| 单位毛利 | 36.97 | -3.15% | 38.17 | -14.01% | 44.39 | 13.65% | 39.06 |
| **毛利率** | **30.92%** | **减少 9.06 个百分点** | **39.98%** | **减少 2.15 个百分点** | **42.13%** | **增加 4.57 个百分点** | **37.56%** |

2007 年至 2010 年 1-6 月，公司彩晶玻璃毛利率分别为 37.56%、42.13%、39.98%和 30.92%，2008 年、2009 年、2010 年 1-6 月与上年相比分别增加 4.57 个百分点、减少 2.15 个百分点、减少 9.06 个百分点。

① 彩晶玻璃销售价格变动情况

| 项目 | 2010 年 1-6 月 | 变动 | 2009 年 | 变动 | 2008 年 | 变动 | 2007 年 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 平均售价（元/平方米） | 119.55 | 25.24% | 95.46 | -9.40% | 105.37 | 1.33% | 103.99 |

2008 年以来，由彩晶玻璃装饰的冰箱、空调受到消费者的认同度不断提高，并且公司不断推出新的图案、款式供下游家电厂家选择，因此彩晶玻璃的单位售价有所上涨。2009 年彩晶玻璃市场的竞争逐渐激烈，加上下游家电厂家为了控制“家电下乡”产品的整体成本，要求降低彩晶玻璃的售价，因此 2009 年彩晶玻璃的销售价格有所下降。2010 年 1-6 月公司提高彩晶玻璃产品的品质，开始采用超白玻璃为原材料，并且生产工艺更为复杂的高端产品，因而售价相应的提高。

② 彩晶玻璃单位成本变动情况

单位：元/平方米

| 项目 | | 2010 年 1-6 月 | | 2009 年 | | 2008 年 | | 2007 年 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 金额 | 变动 | 金额 | 变动 | 金额 | 变动 | 金额 |
| 直接材料 | 玻璃 | 30.71 | 68.92% | 18.18 | -17.10% | 21.93 | -9.08% | 24.12 |
| | 油墨 | 13.72 | 41.44% | 9.70 | 2.11% | 9.50 | 0.74% | 9.43 |
| | 小计 | 44.43 | 59.36% | 27.88 | -11.29% | 31.43 | -6.32% | 33.55 |
| 直接人工 | | 15.93 | 44.90% | 10.99 | 6.08% | 10.36 | 1.47% | 10.21 |
| 制造费用 | | 8.84 | 16.22% | 7.61 | -9.30% | 8.39 | -3.78% | 8.72 |
| 动力 | | 9.39 | 19.46% | 7.86 | 9.32% | 7.19 | -30.87% | 10.40 |
| 包装材料 | | 3.99 | 35.25% | 2.95 | -18.28% | 3.61 | 76.10% | 2.05 |
| **合计** | | **82.58** | **44.15%** | **57.29** | **-6.05%** | **60.98** | **-6.08%** | **64.93** |

2008 年与 2007 年相比，随着主要原材料玻璃价格的下降，加上产能利用率

的提高，使得 2008 年彩晶玻璃的单位成本比 2007 年下降了 6.08%。

2009 年与 2008 年相比，虽然油墨价格、人工成本及动力费上涨，但是随着玻璃价格进一步下降及产能利用率的提高，2009 年彩晶玻璃的单位成本仍比 2008 年下降 6.05%。

2010 年 1-6 月与 2009 年相比，单位成本上涨了 44.15%，主要原因为：

a、直接材料玻璃、油墨的采购价格上涨、工人工资上涨；

b、公司提高彩晶玻璃的产品档次，一部分产品使用价格更高的超白玻璃为原材料，同时印刷工序更为复杂，以前只需印刷 5-6 次，现在需要在原有基础上增加 3 次以上印刷，因而单位产品油墨的使用量更大；

c、公司从 2010 年开始逐步增加高档彩晶玻璃在彩晶产品中的占比，因而增加超白玻璃在彩晶玻璃生产中的使用量。由于高档彩晶玻璃所需的印刷工序更为复杂，同时由于公司产能扩大，新增的员工人数较多，造成了成品率有所下降。上述因素的共同作用，使得单位成本增加。不过从 2010 年 4 月份开始，彩晶玻璃的成品率逐步上升，从而毛利率也逐渐提高。

表：彩晶玻璃类型（按使用原材料分）

单位：元/平方米

| 项目 | 2010 年 1-6 月 | | 2009 年 | | 2008 年 | | 2007 年 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 占彩晶玻璃总销量的比例 | 原料玻璃采购单价 | 占彩晶玻璃总销量的比例 | 原料玻璃采购单价 | 占彩晶玻璃总销量的比例 | 原料玻璃采购单价 | 占彩晶玻璃总销量的比例 | 原料玻璃采购单价 |
| 使用浮法玻璃为原材料的彩晶玻璃 | 77.22% | 15.33 | 93.68% | 12.63 | 100% | 13.19 | 100% | 13.77 |
| 使用超白玻璃为原材料的彩晶玻璃 | 22.78% | 23.63 | 6.32% | 22.23 | - | - | - | - |

表：2010 年 1-6 月彩晶玻璃的成品率和毛利率

| 项目 | 1 月 | 2 月 | 3 月 | 4 月 | 5 月 | 6 月 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 成品率 | 74.93% | 73.10% | 74.02% | 75.98% | 78.98% | 80.63% |
| 毛利率 | 24.98% | 26.61% | 25.15% | 30.14% | 34.33% | 38.18% |

综合销售价格和单位成本的变动，2008 年销售价格小幅上涨，且成本下降，两者共同作用使得 2008 年彩晶玻璃的毛利率比 2007 年增加 4.57 个百分点。2009 年销售价格下降的幅度大于单位成本下降幅度，使得 2009 年彩晶玻璃的毛利率比 2008 年减少 2.15 个百分点。2010 年 1-6 月成本上涨的幅度大于销售价格上

涨的幅度，使得 2010 年 1-6 月彩晶玻璃的毛利率比 2009 年减少 9.06 个百分点。

（4）建筑玻璃毛利率变动分析

单位：元/平方米

| 项目 | 2010 年 1-6 月 | 变动 | 2009 年 | 变动 | 2008 年 | 变动 | 2007 年 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 平均售价 | 103.19 | 25.98% | 81.91 | -1.38% | 83.06 | 28.52% | 64.63 |
| 平均成本 | 95.83 | 51.13% | 63.41 | 0.67% | 62.99 | 15.58% | 54.50 |
| 单位毛利 | 7.36 | -60.20% | 18.50 | -7.82% | 20.07 | 98.12% | 10.13 |
| **毛利率** | **7.14%** | **减少 15.45 个百分点** | **22.59%** | **减少 1.57 个百分点** | **24.16%** | **增加 8.48 个百分点** | **15.68%** |

2007 年至 2010 年 1-6 月，公司建筑玻璃毛利率分别为 15.68%、24.16%、22.59%和 7.14%，2008 年、2009 年、2010 年 1-6 月与上年相比分别增加 8.48 个百分点、减少 1.57 个百分点、减少 15.45 个百分点。

① 建筑玻璃销售价格变动情况

| 项目 | 2010 年 1-6 月 | 变动 | 2009 年 | 变动 | 2008 年 | 变动 | 2007 年 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 平均售价（元/平方米） | 103.19 | 25.98% | 81.91 | -1.38% | 83.06 | 28.52% | 64.63 |

2008 年建筑玻璃单价大幅上涨，因 2007 年公司主要生产普通建筑钢化玻璃，2008 年起公司根据市场需求生产比较高档的中空玻璃、Low-E 玻璃等，单位售价也随之上涨。

2009 年由于玻璃成本的下降，建筑玻璃的平均售价也随之有所下调。

2010 年 1-6 月由于玻璃成本的上涨，建筑玻璃的平均售价也随之提高。

②建筑玻璃单位成本变动情况

单位：元/平方米

| 项目 | | 2010 年 1-6 月 | | 2009 年 | | 2008 年 | | 2007 年 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 金额 | 变动 | 金额 | 变动 | 金额 | 变动 | 金额 |
| 直接材料 | 玻璃 | 65.83 | 55.92% | 42.22 | -4.02% | 43.99 | 16.75% | 37.68 |
| | 油墨 | 1.25 | 18.33% | 1.06 | 15.22% | 0.92 | 12.20% | 0.82 |
| | 小计 | 67.08 | 55.00% | 43.28 | -3.63% | 44.91 | 16.65% | 38.50 |
| 直接人工 | | 8.51 | 39.56% | 6.10 | 20.32% | 5.07 | 3.89% | 4.88 |
| 制造费用 | | 4.85 | 22.74% | 3.95 | 27.01% | 3.11 | -19.01% | 3.84 |
| 动力 | | 9.61 | 38.14% | 6.96 | 11.90% | 6.22 | 47.39% | 4.22 |
| 包装材料 | | 5.77 | 84.87% | 3.12 | -15.22% | 3.68 | 20.26% | 3.06 |
| **合计** | | **95.83** | **51.13%** | **63.41** | **0.67%** | **62.99** | **15.58%** | **54.50** |

2008 年公司调整了建筑玻璃的产品结构，提高了高档建筑玻璃的比例，成本也相应增加。

2009 年与 2008 年相比，虽然构成直接材料的玻璃价格仍小幅下降，但由于直接人工、制造费用、动力费增加，使得 2009 年建筑玻璃的单位成本仍同比小幅增长 0.67%。

2010 年 1-6 月与 2009 年相比，构成直接材料的玻璃的采购价格大幅上升，同时工人工资上涨，使得建筑玻璃的单位成本上涨 51.13%。

综合销售价格和单位成本的变动，2008 年销售价格上涨的幅度大于成本上涨的幅度，使得 2008 年建筑玻璃的毛利率比 2008 年增加 8.48 个百分点。2009 年销售价格下降，而单位成本上升，使得 2009 年建筑玻璃的毛利率比 2008 年减少 1.57 个百分点。2010 年 1-6 月成本上涨的幅度大于销售价格上涨的幅度，使得 2010 年 1-6 月建筑玻璃的毛利率比 2009 年减少 15.45 个百分点。

（5）太阳能玻璃毛利率变动分析

| 项目 | 2010 年 1-6 月 | | 2009 年 |
|---|---|---|---|
| | 毛利率 | 毛利率变动 | 毛利率 |
| 太阳能玻璃（不含外加工） | 21.29% | 减少 0.06 个百分点 | 21.36% |
| 太阳能玻璃外加工 | 42.95% | 减少 20.47 个百分点 | 63.42% |
| **太阳能玻璃合计** | **21.57%** | **减少 16.37 个百分点** | **37.94%** |

公司从 2009 年起开始推出新产品太阳能玻璃，主要原料超白压延玻璃占到整个单位成本的 82.85%。由于是市场新进入者，公司在销售价格制定上采取稍低于市场价格的策略，以争取快速打开市场，提高市场份额。

2010 年 1-6 月，太阳能玻璃毛利率比 2009 年减少 16.37 个百分点，主要是因为 2009 年太阳能玻璃以外加工为主，收取加工费，毛利率较高，2010 年 1-6 月太阳能玻璃大量量产，外加工占比下降。太阳能玻璃（不含外加工）的毛利基本保持在 20%左右，较为稳定。

5、产品销售价格及原材料采购价格变动对毛利影响的敏感性分析

以最近三年及一期的财务数据为基础，以产品的平均销售价格和平均原材料价格分别提高与降低 5%和 10%的单因素变化对主营业务毛利影响进行敏感性分析。具体如下：

表：主要产品销售价格波动对主营业务毛利影响的敏感性分析

| 销售价格变化率 | 2010 年 1-6 月 | | 2009 年度 | | 2008 年度 | | 2007 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 毛利变化率 | 敏感系数 | 毛利变化率 | 敏感系数 | 毛利变化率 | 敏感系数 | 毛利变化率 | 敏感系数 |
| -10% | -41.17% | 4.12 | -33.78% | 3.38 | -33.94% | 3.39 | -40.97% | 4.10 |
| -5% | -20.58% | | -16.89% | | -16.97% | | -20.49% | |
| 5% | 20.58% | | 16.89% | | 16.97% | | 20.49% | |
| 10% | 41.17% | | 33.78% | | 33.94% | | 40.97% | |

表：主要产品原材料价格波动对主营业务毛利影响的敏感性分析

| 原材料价格变化率 | 2010 年 1-6 月 | | 2009 年度 | | 2008 年度 | | 2007 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 毛利变化率 | 敏感系数 | 毛利变化率 | 敏感系数 | 毛利变化率 | 敏感系数 | 毛利变化率 | 敏感系数 |
| -10% | 19.12% | -1.91 | 13.83% | -1.38 | 14.90% | -1.49 | 20.13% | -2.01 |
| -5% | 9.56% | | 6.91% | | 7.45% | | 10.07% | |
| 5% | -9.56% | | -6.91% | | -7.45% | | -10.07% | |
| 10% | -19.12% | | -13.83% | | -14.90% | | -20.13% | |

从上述敏感性分析可知，公司主营业务产品毛利对销售价格的敏感度高于对原材料价格的敏感度。

## （四）期间费用分析

金额单位：万元

| 项 目 | 2010 年 1-6 月 | | 2009 年度 | | 2008 年度 | | 2007 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 占营业收入比例 | 金额 | 占营业收入比例 | 金额 | 占营业收入比例 | 金额 | 占营业收入比例 |
| 销售费用 | 1,708.91 | 6.08% | 2,700.30 | 7.35% | 2,876.10 | 7.88% | 2,834.76 | 8.74% |
| 管理费用 | 1,920.43 | 6.83% | 2,970.99 | 8.09% | 2,784.27 | 7.63% | 2,109.96 | 6.51% |
| 财务费用 | 541.58 | 1.93% | 695.51 | 1.89% | 1,066.67 | 2.92% | 593.73 | 1.83% |
| **合计** | **4,170.93** | **14.84%** | **6,366.80** | **17.34%** | **6,727.05** | **18.43%** | **5,538.45** | **17.08%** |

2007 年度、2008 年度、2009 年度和 2010 年 1-6 月，公司期间费用占营业收入的比例分别为 17.08%、18.43%、17.34%和 14.84%。从期间费用的构成来看，主要是销售费用和管理费用。

1、销售费用

金额单位：万元

| 项 目 | 2010 年 1-6 月 | | 2009 年度 | | 2008 年度 | | 2007 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 运输费 | 1,203.65 | 70.43% | 1,926.56 | 71.35% | 2,057.39 | 71.53% | 2,023.55 | 71.38% |
| 人员费用 | 310.90 | 18.19% | 351.87 | 13.03% | 413.68 | 14.39% | 407.19 | 14.36% |
| 办公费用及其他费用 | 194.36 | 11.38% | 421.87 | 15.62% | 405.03 | 14.08% | 404.02 | 14.26% |
| 合 计 | 1,708.91 | 100.00% | 2,700.30 | 100.00% | 2,876.10 | 100.00% | 2,834.76 | 100.00% |

2007 年至 2010 年 1-6 月，本公司销售费用占营业收入的比例分别为 8.74%、7.88%、7.35%和 6.08%，曾逐步下降趋势，主要原因是运输费用占销售费用的比例达到 70%以上，运输费用占营业收入的比重逐年下降，报告期分别为 6.24%、5.64%、5.25%和 4.28%。因外销产品国内运费远低于内销产品的运费，剔除外销收入，2007 年及 2008 年实际运输费用变化不大，2009 年及 2010 年 1-6 月的运输费用下降较大，主要原因是：

① 本公司自 2009 年以来优化整合公司产品运输路线，在满足用户需求的前提下，调整运输批次，减少了运输费用。

② 本公司 2009 年加大了运输劳务的招标力度，因公司运输业务稳定且每年均有增长，运输公司在产品送达目的地能寻找到固定地返程货源，减少返程空载率，降低了运输公司的运输成本；同时公司运输费用能及时足额地支付给运输公司，当地各大运输公司为获取公司运输业务主动降低报价，减少了运费支出。

2、管理费用

金额单位：万元

| 项 目 | 2010 年 1-6 月 | | 2009 年度 | | 2008 年度 | | 2007 年度 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 | 金额 | 比例 |
| 人员费用 | 835.00 | 43.48% | 901.60 | 30.35% | 749.47 | 26.92% | 759.52 | 36.00% |
| 折旧摊销费 | 189.77 | 9.88% | 310.49 | 10.45% | 269.20 | 9.67% | 203.04 | 9.62% |
| 办公费用 | 324.32 | 16.89% | 603.18 | 20.30% | 534.91 | 19.21% | 301.21 | 14.27% |
| 基金及税金 | 59.19 | 3.08% | 122.70 | 4.13% | 111.02 | 3.99% | 93.59 | 4.44% |
| 研发费用 | 306.57 | 15.96% | 584.41 | 19.67% | 436.99 | 15.69% | 291.22 | 13.80% |
| 存货毁损 | 34.54 | 1.80% | 198.58 | 6.68% | 368.07 | 13.22% | 187.10 | 8.87% |
| 其他费用 | 171.04 | 8.91% | 250.03 | 8.42% | 314.61 | 11.30% | 274.28 | 13.00% |
| 合计 | 1,920.43 | 100.00% | 2,970.99 | 100.00% | 2,784.27 | 100.00% | 2,109.96 | 100.00% |

2007 年至 2009 年，本公司管理费用占营业收入的比重分别为 6.51%、7.63%和 8.09%，小幅增长，是随着公司生产经营规模的扩大的正常增长。2010 年 1-6 月，本公司管理费用占营业收入的比重为 6.83%，较 2009 年度下降 1.26 个百分点，下降原因主要是公司 2010 年 1-6 月营业收入增长幅度很大，由于管理费用具有相对固定性，使得管理费用的增长比例小于收入的增长比例。

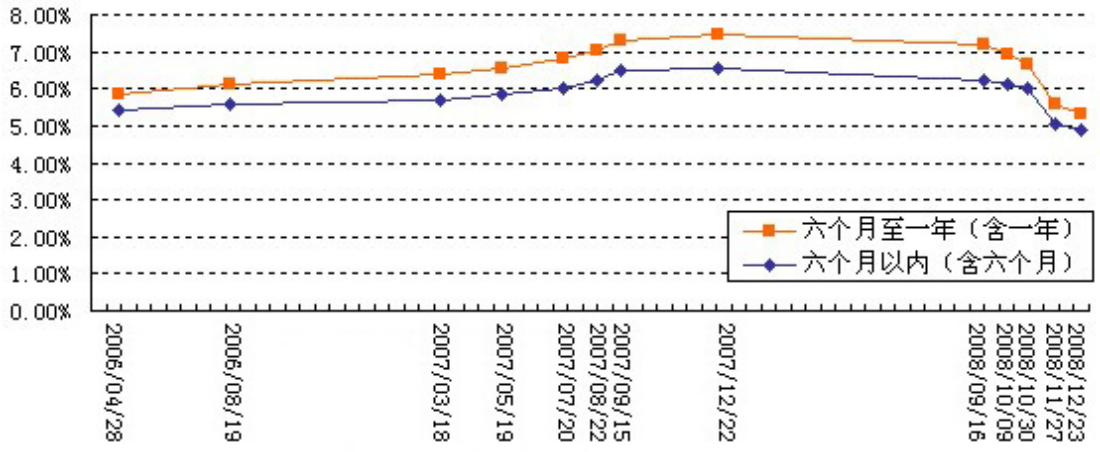
本公司的人员费用在 2009 年及 2010 年 1-6 月增加较快，主要是随着公司业务规模的扩大及管理要求的提高，本公司提高了管理人员的工资待遇以及增加了各级管理人员人数，特别是 2010 年上半年，本公司新扩彩晶玻璃及太阳能玻璃生产线相继完工投入生产，公司的管理岗位和人员均增多，管理人员的工资待遇也提高，相应增加了人员费用。

由于玻璃属于易碎品且公司产品规格更新较快，本公司每年均有一定数量的产成品报废损失。2008 年公司除对当年存货报废损失进行处理外，还对以前库存的存货进行清理，造成 2008 年存货毁损较大。

3、财务费用

单位：万元

| 项目 | 2010 年 1-6 月 | 2009 年度 | 2008 年度 | 2007 年度 |
|---|---|---|---|---|
| 利息支出 | 556.94 | 728.22 | 1,049.71 | 564.72 |
| 减：利息收入 | 61.91 | 88.89 | 76.85 | 46.68 |
| 汇兑损益 | 20.58 | 20.82 | 28.26 | -6.71 |
| 手续费支出 | 25.97 | 35.36 | 65.55 | 82.40 |
| **合　计** | **541.58** | **695.51** | **1,066.67** | **593.73** |




图：中国人民银行短期贷款基准利率变化情况

影响各年利息支出的因素：

金额单位：万元

| 项　目 | 2010 年 1-6 月 | 2009 年度 | 2008 年度 | 2007 年度 |
|---|---|---|---|---|
| 银行贷款平均本金 | 6,818.98 | 9,752.22 | 7,736.11 | 6,454.17 |
| 平均贷款利率 | 6.39% | 6.06% | 8.40% | 6.98% |
| 票据贴现平均本金 | 3,227.43 | 5,562.93 | 6,922.77 | 2,877.81 |
| 平均贴现率 | 3.76% | 2.46% | 5.78% | 3.97% |

各变动因素对利息支出的影响金额：

单位：万元

| 影响因素 | 2010 年 1-6 月<br>比 2009 年变动 | 2009 年<br>比 2008 年变动 | 2008 年<br>比 2007 年变动 |
|---|---|---|---|
| 银行贷款平均本金的变动影响 | -177.89 | 169.33 | 89.48 |
| 平均贷款利率变动影响 | 21.96 | -227.65 | 109.82 |
| 票据贴现平均本金变动影响 | -57.43 | -78.57 | 160.61 |
| 平均贴现率变动影响 | 42.08 | -184.60 | 125.08 |
| 合计 | -171.28 | -321.49 | 484.99 |

从 2002 年开始至 2007 年年底，银行贷款的基准利率一直在上涨，由于公司年度的银行贷款平均利率与基准利率有一定的时滞作用，2008 年公司使用的平均银行贷款利率由 2007 年的 6.98%提高到 8.40%，公司票据贴现的平均贴现率也由 2007 年的 3.97%提高到 5.78%。同时由于公司 2008 年度平均使用银行贷款比 2007 年度增加 1,281.94 万元，票据贴现平均金额增加 4,044.96 万元，上述因素综合影响使得公司 2008 年度利息支出比 2007 年度增加 484.99 万元。

自 2008 年下半年起，国家大幅下调了银行贷款的基准利率，2009 年公司使用的平均银行贷款利率由 2008 年的 8.40%下降到 6.06%，公司票据贴现的平均贴现率也由 2008 年的 5.78%下降到 2.46%。同时由于公司 2009 年度平均使用银行贷款比 2008 年度增加 2,016.11 万元，票据贴现平均金额 2009 年度比 2008 年减少 1,359.84 万元，上述因素综合影响使得公司 2009 年度利息支出比 2008 年度减少 321.49 万元。

2010 年 1-6 月，本公司使用的平均银行贷款利率由 2009 年的 6.06%上升到 6.39%，票据贴现的平均贴现率也由 2009 年的 2.46%上升到 3.76%。同时，本公司 2010 年 1-6 月平均使用银行贷款本金及票据贴现平均金额均有所增加，使得公司 2010 年 1-6 月利息支出达到 556.94 万元。

## （五）其他重要项目分析

1、资产减值损失

报告期内公司的资产减值损失主要为应收账款、其它应收款的坏账准备，2007 年至 2010 年 1-6 月，公司资产减值损失分别为 203.21 万元、103.94 万元、271.26 万元和 353.19 万元，对当期营业利润的影响较小。

2、营业外收入

2007 年至 2010 年 1-6 月，公司营业外收入分别为 547.62 万元、544.26 万元、884.53 万元和 63.45 万元，其中政府补助分别为 532.35 万元、532.23 万元、853.17 万元和 51.09 万元。

政府补助的明细如下：

| 年度 | 项目 | 金额（元） | 文号 | 备注 |
|---|---|---|---|---|
| 2007 年度 | 省级技术创新补助 | 650,000.00 | 苏经贸投资（2007）672 号 | |
| | | | 苏财企（2007）79 号 | |
| | 中小企业市场开拓基金 | 129,629.00 | 苏财企（2007）85 号 | |
| | 民营经济发展专项资金 | 200,000.00 | 苏财企（2006）112 号 | |
| | | | 苏中小综（2006）67 号 | |
| | 财源建设项目财政补贴 | 1,530,000.00 | 宿财企（2007）38 号 | 总额 83 万元，07 年收到 53 万元，08 年收到 30 万元 |
| | | | 苏财企（2006）118 号 | 总金额 100 万 |
| | 扶持外贸企业经济补贴 | 250,000.00 | 苏财企（2006）108 号 | |
| | 省中小企业专业技术创新服务中心补助资金 | 280,000.00 | 苏财企（2006）113 号 | 总额 40 万元，07 年收到 28 万元，09 年收到 12 万元 |
| | 加快推进科技创新创业 | 250,000.00 | 苏经贸运行（2007）431 号 | |
| | | | 苏财企（2007）46 号 | |
| | 税收奖励 | 1,968,800.00 | 宿豫发（2004）2 号 | |
| | 科技项目经费 | 50,000.00 | 宿豫科发（2007）10 号 | |
| | 参展补贴 | 15,099.00 | | |
| | **合　计** | **5,323,528.00** | | |
| 2008 年度 | 省级技术创新补助 | 100,000.00 | 宿科发[2007]65 号 | |
| | | | 宿财预[2007]18 号 | |
| | | 500,000.00 | 宿豫科发[2008]15 号 | |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 品牌发展 | 130,000.00 | 苏财企[2007]143 号 | |
| | 先进企业奖励 | 256,000.00 | 宿豫委[2008]13 号 | |
| | 民营经济发展专项资金 | 361,600.00 | 宿政发[2008]111 号 | |
| | 财源建设项目财政补贴 | 1,160,000.00 | 苏财企[2008]170 号 | |
| | | | 宿财企[2007]38 号 | 总额 83 万元，07 年收到 53 万元，08 年收到 30 万元 |
| | 扶持外贸企业经济补贴 | 250,000.00 | 苏财企[2007]134 号 | |
| | 税收奖励 | 2,484,650.00 | 宿豫发[2004]2 号 | |
| | 科技成果转化资金 | 80,000.00 | 宿科发[2008]43 号 | |
| | | | 宿财教[2008]32 号 | |
| | **合　计** | **5,322,250.00** | | |
| **2009 年度** | 省中小企业专业技术创新服务中心补助资金 | 120,000.00 | 苏财企[2006]113 号 | 总额 40 万元，07 年收到 28 万元，09 年收到 12 万元 |
| | 中小企业市场开拓补助 | 59,000.00 | 宿财企[2008]40 号 | |
| | 节能减排资金 | 500,000.00 | 宿财企[2008]42 号 | |
| | | | 宿经贸环资[2008]298 号 | |
| | 外资发展资金 | 350,000.00 | 苏财企[2008]232 号 | |
| | 08 年税收奖励返还 | 1,720,000.00 | 宿豫政发[2008]106 号 | |
| | 市工业发展专项奖励 | 110,000.00 | 宿政办发[2009]13 号 | |
| | 2008 年税收奖励 | 2,324,300.00 | 宿豫发（2004）2 号 | |
| | 2007 年科技公司税收奖励 | 280,900.00 | 宿豫发（2004）2 号 | |
| | 2008 年镀膜公司税收奖励 | 586,800.00 | 宿豫发（2004）4 号 | |
| | 技术进步奖 | 60,000.00 | 宿豫政发[2008]106 号 | |
| | 创新先进奖 | 90,000.00 | 宿豫委[2009]15 号 | |
| | 目标考核先进奖 | 25,000.00 | | |
| | 纳税先进奖 | 20,000.00 | | |
| | 外贸发展扶持资金 | 400,000.00 | 宿财企[2009]33 号 | |
| | 省中小科技型企业发展资金苏财企[2009]54 号 | 1,500,000.00 | 苏财企[2009]54 号 | |
| | 重点技术创新项目奖励 | 50,000.00 | 宿政发[2009]77 号 | |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 企业参展奖励 | 61,000.00 | | |
| | 扩大出口项目补助 | 76,000.00 | | |
| | 进出口展销会扶持资金 | 20,000.00 | 宿财企[2009]40 号 | |
| | 区级科技计划项目经费 | 50,000.00 | 宿豫科发[2009]26 号 | |
| | 出口企业退税差额补贴 | 128,700.00 | 苏财企[2008]217 号 | |
| | **合　计** | **8,531,700.00** | | |
| 2010 年 1-6 月 | 2009 年度市级科技型中小企业创新基金暨科技成果转化专项资金 | 80,000.00 | 宿科发[2009]47 号<br>宿财教[2009]61 号 | |
| | 中小企业国际市场开拓资金 | 90,900.00 | 宿财企[2009]52 号 | |
| | 2009 年度工业经济先进企业奖励 | 40,000.00 | 宿豫政发[2010]16 号 | |
| | 社会保险补贴 | 100,000.00 | 宿劳社发[2009]19 号 | |
| | 2009 年第二批新型工业化专项奖励资金 | 200,000.00 | 宿政发[2010]21 号<br>宿财企[2010]5 号 | |
| | **合　计** | **510,900.00** | | |

3、营业外支出

2007 年至 2010 年 1-6 月，公司营业外支出分别为 196.36 万元、200.07 万元、60.59 万元和 22.27 万元，主要是清理固定资产损失和捐赠支出等。

4、所得税费用

（1） 所得税费用的组成

单位：元

| 项　　目 | 2010年1-6月 | 2009年度 | 2008年度 | 2007年度 |
|---|---|---|---|---|
| 一、母公司 | 3,741,207.10 | 7,692,920.56 | 6,971,636.43 | 4,981,190.14 |
| 其中:本期所得税费用 | 4,236,853.74 | 7,949,755.62 | 6,388,351.47 | 5,042,681.79 |
| 递延所得税费用 | -495,646.64 | -256,926.88 | 583,284.96 | -61,491.65 |
| 二、子公司 | - | 116,042.95 | 1,107,543.82 | 510,131.68 |
| 其中:本期所得税费用 | - | 76,384.70 | 1,009,136.22 | 498,793.10 |
| 递延所得税费用 | - | 39,658.25 | 98,407.60 | 11,338.58 |
| 三、合并形成递延所得税 | | -170,244.19 | -383,037.66 | 338,804.10 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 其中：递延所得税费用 | | -170,244.19 | -383,037.66 | 338,804.10 |
| **合　　计** | **3,741,207.10** | **7,638,719.32** | **7,696,142.59** | **5,830,125.92** |

（2） 母公司当期所得税费用与会计利润的关系

单位：元

| 项　目 | 2010年1-6月 | 2009年度 | 2008年度 | 2007年度 |
|---|---|---|---|---|
| 利润总额 | 25,332,645.47 | 55,512,085.20 | 42,704,620.96 | 23,640,353.72 |
| 加：超出税法扣除标准的各项费用支出 | 4,160,352.11 | 2,611,325.51 | 1,941,735.37 | 3,618,519.14 |
| 捐赠支出 | 10,000.00 | 57,500.00 | 112,160.00 | 245,500.00 |
| 其他 | 275,557.61 | 241,309.59 | | 90,982.61 |
| 减：技术开发费加计扣除 | 1,532,863.62 | 2,922,061.84 | 2,169,506.56 | 984,860.61 |
| 本期转销的存货跌价准备 | | | | 845,977.17 |
| 股权处置收益及分红收益 | | 2,758,441.76 | | |
| 其他 | | 80,249.59 | | |
| 应纳税所得额 | 28,245,691.57 | 52,664,867.11 | 42,589,009.77 | 25,764,517.69 |
| 所得税税率 | 15% | 15% | 15% | 33% |
| 应计所得税费用 | 4,236,853.74 | 7,899,220.07 | 6,388,351.47 | 8,502,290.84 |
| 减：国产设备投资抵免企业所得税 | | | | 3,459,609.05 |
| 本期应交所得税费用 | 4,236,853.74 | 7,899,220.07 | 6,388,351.47 | 5,042,681.79 |
| 加：前期汇算差异[注] | | 50,535.55 | | |
| **合计应交所得税费用** | **4,236,853.74** | **7,949,755.62** | 6,388,351.47 | 5,042,681.79 |

注：母公司 2009 年度当期所得税费用中含补交 2008 年度所得税汇算清交差异 50,535.55 元。

根据 2007 年 4 月 29 日宿迁市国家税务局宿国税国抵批字 2007 第 1 号《外商投资企业和外国企业购买国产设备投资准予抵免企业所得税核准通知书》，公司购买国产设备投资额为 6,907,400.00 元，可抵免企业所得税 2,762,960.00 元，2006 年实际抵免 1,086,550.95 元，余额 1,676,409.05 元留于 2007 年抵免。

根据 2008 年 4 月 10 日宿迁市宿豫区国家税务局宿豫国税国抵批字(2008)1 号《外商投资企业和外国企业购买国产设备投资准予抵免企业所得税核准通知书》，公司购买国产设备投资额为 4,817,000.00 元，可抵免 2007 年企业所得税 1,926,800.00 元，2007 年实际抵免 1,926,800.00 元。另 2007 年税务检查以前年度税务机关已批准税前抵免 143,600.00 元，因不符合扣除条件，2007 年申报

税前抵免限额时已作扣除，加 2006 年留抵 1,676,409.05 元，2007 年国产设备投资抵免企业所得税为 3,459,609.05 元。

## （六）净利润逐年增加的因素分析

2008 年度公司营业收入较 2007 年度增长 12.57%，净利润较 2007 年度增长 77.65%；2009 年度公司营业收入较 2008 年度增长 0.63%，净利润较 2008 年度增长 20.86%；2010 年 1-6 月公司营业收入较 2009 年度的一半增长 53.09%，净利润较 2009 年度的一半减少 3.34%，造成公司净利润增长幅度与收入增长幅度不一致的原因如下：

金额单位：万元

| 项目 | 2010 年 1-6 月较 2009 年度的一半 | 2009 年度较 2008 年度 | 2008 年度较 2007 年度 |
|---|---|---|---|
| 毛利额增长 | 1,489.17 | 90.03 | 2,900.97 |
| 减：税金及期间费用增长 | 1,200.70 | -195.52 | 1,091.68 |
| 加：营业外收支净额增长 | -370.79 | 479.75 | -7.08 |
| 减：所得税费用增长 | -7.82 | -5.74 | 186.60 |
| 净利润增长 | -74.50 | 771.04 | 1,615.61 |

（1）2008 年度净利润较 2007 年度增长 77.65%的因素分析

公司 2008 年较 2007 年的净利润增长幅度大于营业收入增长幅度，主要源于 2008 年主营业务毛利额的增长。公司 2008 年毛利额较 2007 年增加 2,900.97 万元，其中主营业务毛利增加 2,892.25 万元，其他业务毛利增加 8.72 万元，影响公司主营业务毛利变动的因素见下表：

金额单位：万元

| 产品类型 | 2008 年毛利 | 2007 年毛利 | 毛利变动额 | 变动因素分析 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 销售价格变动影响毛利 | 单位成本变动影响毛利 | 销量及结构的变动影响毛利 |
| 家电盖板 | 1,535.86 | 1,200.07 | 335.79 | -498.53 | 730.62 | 103.70 |
| 家电层架 | 4,809.21 | 4,046.08 | 763.13 | 2,050.53 | -1,154.06 | -133.34 |
| 彩晶玻璃 | 3,776.05 | 2,059.35 | 1,716.70 | 72.42 | 208.34 | 1,435.94 |
| 建筑玻璃 | 421.86 | 345.22 | 76.64 | 627.57 | -289.23 | -261.70 |
| 合计 | 10,542.97 | 7,650.72 | 2,892.25 | 2,251.99 | -504.33 | 1,144.60 |

从上表可以看出，公司 2008 年与 2007 年相比由于售价的变动而增加毛利 2,251.99 万元，由于单位成本的变动而减少毛利 504.33 万元，由于销售量及销

售结构的变动而增加毛利 1,144.60 万元。

（2）2009 年净利润较 2008 年增长 20.86%的因素分析

公司 2009 年较 2008 年的净利润增长幅度大于营业收入增长幅度，主要源于 2009 年税金及期间费用的减少及营业外收支净额的增加。2009 年税金及期间费用较 2008 年减少 195.52 万元，其中因贷款利率降低，财务费用减少 371.16 万元。2009 年营业外收支净额较 2008 年增加 479.75 万元，主要原因是 2009 年公司收到的与收益相关政府补助较 2008 年增加 320.95 万元，2009 年清理固定资产损失较 2008 年减少 119.36 万元。

公司 2009 年的毛利额较 2008 年增加 90.03 万元，其中主营业务毛利增加 147.15 万元，其他业务毛利减少 57.11 万元，影响公司主营业务毛利变动的因素见下表：

金额单位：万元

| 产品类型 | 2009 年毛利 | 2008 年毛利 | 毛利变动额 | 变动因素分析 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 销售价格变动影响毛利 | 单位成本变动影响毛利 | 销量及结构的变动影响毛利 |
| 家电盖板 | 1,182.46 | 1,535.86 | -353.40 | -36.44 | -47.66 | -269.30 |
| 家电层架 | 4,207.07 | 4,809.21 | -602.14 | -515.55 | 248.66 | -335.25 |
| 彩晶玻璃 | 4,701.50 | 3,776.05 | 925.45 | -843.18 | 314.06 | 1,454.57 |
| 建筑玻璃 | 396.72 | 421.86 | -25.14 | -24.11 | -8.80 | 7.77 |
| 太阳能玻璃 | 202.37 | | 202.37 | | | 202.37 |
| 合计 | 10,690.12 | 10,542.97 | 147.15 | -1,419.28 | 506.26 | 1,060.16 |

从上表可以看出，公司 2009 年与 2008 年相比的主营业务毛利变动额虽然不大，但由于销售量及销售结构的变动以及新增封装光伏太阳能玻璃销售而增加毛利 1,060.16 万元，消化了因销售价格变动带来的不利影响。

（3）2010 年 1-6 月净利润较 2009 年度的一半减少 3.34%的因素分析

公司 2010 年 1-6 月营业收入较 2009 年度的一半增长 53.09%，净利润较 2009 年度的一半减少 3.34%，净利润增长幅度小于收入增长幅度，主要原因是税金及期间费用的增长及主营业务成本提高影响主营业务毛利额的增幅。

公司 2010 年 1-6 月的管理费用、销售费用及财务费用均有所增加，因计提应收款项坏账准备的资产减值损失较 2009 年度的一半增加 217.56 万元，使税金及期间费用较 2009 年度的一半增加 1,200.70 万元。

公司 2010 年 1-6 月的毛利额较 2009 年度的一半增加 1,489.17 万元，其中主营业务毛利增加 1,395.26 万元，其他业务毛利增加 93.91 万元，影响公司主营业务毛利变动的因素见下表：

金额单位：万元

| 产品类型 | 2010 年 1-6 月毛利 | 2009 年度一半 | 毛利变动额 | 变动因素分析 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 销售价格变动影响毛利 | 单位成本变动影响毛利 | 销量及结构的变动影响毛利 |
| 家电盖板 | 969.24 | 591.23 | 378.01 | 57.07 | -122.96 | 443.90 |
| 家电层架 | 2,039.67 | 2,103.54 | -63.87 | 346.50 | -576.55 | 166.18 |
| 彩晶玻璃 | 3,209.36 | 2,350.74 | 858.62 | 1,483.86 | -1,557.93 | 932.69 |
| 建筑玻璃 | 73.35 | 198.36 | -125.01 | 228.13 | -347.54 | -5.60 |
| 太阳能玻璃 | 448.70 | 101.19 | 347.51 | | | 347.51 |
| 合计 | 6,740.32 | 5,345.06 | 1,395.26 | 2,115.56 | -2,604.98 | 1,884.68 |

从上表可以看出，因玻璃等主要原材料的价格上涨，公司 2010 年 1-6 月由于单位成本的变动而减少毛利 2,604.98 万元，部分抵消了因销售价格、销量及结构变动带来的增量变化。

2010 年 1-6 月营业外收支净额较 2009 年度的一半减少 370.79 万元，主要原因是 2010 年 1-6 月公司收到的与收益相关政府补助较 2009 年度的一半减少 375.50 万元。

上述具体产品的分毛利率变动分析详见本节“十四 盈利能力分析”之“（三）毛利率分析”。

申报会计师认为，公司报告期营业收入略增的情况下净利润逐年增加的原因是真实的。

# 十五、现金流量分析

## （一）现金流量总体状况

单位：万元

| 项　　目 | 2010 年 1-6 月 | 2009 年度 | 2008 年度 | 2007 年度 |
|---|---|---|---|---|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -3,833.28 | 3,506.78 | 8,229.35 | 1,446.60 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -2,059.82 | -5,721.43 | -4,069.99 | -6,053.86 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 9,569.19 | -1,143.88 | -574.80 | 6,054.98 |
| 汇率变动对现金的影响 | - | - | - | - |
| 现金及现金等价物净增加额 | 3,676.09 | -3,358.53 | 3,584.56 | 1,447.71 |

2007 年至 2010 年 1-6 月，公司现金及现金等价物净增加额分别为 1,447.71 万元、3,584.56 万元、-3,358.53 万元和 3,676.09 万元，最近三年及一期现金及现金等价物累计净增加额为 5,349.84 万元。总体来看，公司现金流动情况良好，经营活动产生的净现金流量基本能够满足公司日常发展需要。

## （二）经营活动现金流量分析

报告期公司各期经营活动现金流量见下表：

金额单位：万元

| 项　　目 | 2010 年 1-6 月 | 2009 年度 | 2008 年度 | 2007 年度 |
|---|---|---|---|---|
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 17,711.94 | 29,402.99 | 38,330.11 | 22,821.15 |
| 收到的税费返还 | 242.42 | 376.23 | 905.59 | 786.79 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 301.69 | 2,886.33 | 878.74 | 2,638.34 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 14,416.20 | 15,638.27 | 18,558.07 | 15,688.53 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 4,230.14 | 5,409.80 | 3,846.11 | 3,306.00 |
| 支付的各项税费 | 832.18 | 2,912.53 | 3,446.11 | 1,914.92 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 2,610.81 | 5,198.17 | 6,034.80 | 3,890.24 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -3,833.28 | 3,506.78 | 8,229.35 | 1,446.60 |
| 净利润 | 2,159.14 | 4,467.30 | 3,696.25 | 2,080.64 |
| 经营活动净现金流/净利润 | -1.78 | 0.78 | 2.23 | 0.70 |

报告期，本公司 2008 年经营活动现金净额较 2007 年增加 6,782.75 万元，2009 年经营活动现金净额较 2008 年减少 4,722.57 万元，2010 年 1-6 月经营活动现金流量净额为-3,833.28 万元，波动较大。

（1）2007 年至 2009 年经营活动现金流量净额波动的原因

2007 年至 2009 年经营活动现金流量净额波动的原因主要是各年销售商品、提供劳务收到的现金波动较大。2008 年销售商品、提供劳务收到的现金较 2007 年增加 15,508.96 万元，2009 年销售商品、提供劳务收到的现金较 2008 年减少 8,927.12 万元，具体情况如下：

A、2008 年销售收入比 2007 年增加 4,076.61 万元，考虑相应的增值税，2008 年销售商品收到的现金比 2007 年增加约 4,769 万元。因受金融危机影响，2009 年销售收入比 2008 年仅增加 229.33 万元，考虑相应的增值税，2009 年销售商品收到的现金比 2008 年增加约 268 万元。

B、2007 年末应收账款和应收票据余额比 2006 年末增加 4,322 万元，即 2007 年收回的上年货款比当年已销售尚未收回的货款小，2007 年度销售商品收到的现金小于当年销售收入，使得 2008 年度销售商品收到的现金相应比 2007 年增加约 4,322 万元。2008 年末应收账款和应收票据余额比 2007 年末减少 3,527 万元，与 2009 年末相比减少 5,180 万元，同上述原因使 2008 年度销售商品收到的现金比 2007 年增加约 3,527 万元，2009 年度销售商品收到的现金比 2008 年减少约 5,180 万元。

C、公司在编制现金流量表时对背书转付给供应商的票据不作为现金流量反应，直接冲抵销售商品收到的现金和购买商品支付的现金。公司 2007 年、2008 年及 2009 年将收到的银行承兑汇票背书转付给供应商金额分别为 10,340 万元、7,419 万元和 6,560 万元，2008 年比 2007 年多约 2,921 万元，使 2008 年销售商品收到的现金比 2007 年多 2,921 万元；2009 年与 2008 年的差额使 2009 年销售商品收到的现金比 2008 年多 859 万元。

D、2008 年以前公司有三个纳入合并报表的子公司，公司与子公司之间存在内部销售，在编制合并现金流量表时内部销售所形成的现金流已抵销，但内部销售所产生的增值税由于是法定税负，在合并现金流量表时未抵销，因此销售商品收到的现金和购买商品支付的现金中均包括内部交易的增值税。2009 年开始公司分别注销或转让了子公司，内部交易形成的增值税较 2008 年减少 1,520 万元，使得 2009 年度销售商品收到的现金比 2008 年度减少 1,520 万元。

（2）2010 年 1-6 月经营活动现金流量净额波动的原因

2010 年 1-月经营活动现金流量净额为-3,833.28 万元，与 2009 年度的一半相比，经营活动产生的净现金流减少了 5,586.67 万元，减少的主要原因是：

A、公司 2010 年 1-6 月销售收入增长较快，较 2009 年度的一半增加 9,749.16 万元，考虑相应的内销增值税，2010 年 1-6 月销售商品收到的现金将比 2009 年度的一半增加约 10,880 万元。但 2010 年 6 月末应收账款和应收票据余额比 2009 年末增加 7,548.34 万元，使 2010 年 1-6 月销售商品收到的现金小于当期销售收入，比 2009 年减少约 7,548 万元。其他主要影响因素包括 2010 年 1-6 月公司将收到的银行承兑汇票背书转付给供应商金额与 2009 年的差额约 2,900 万元，也使 2010 年 1-6 月销售商品收到的现金比 2009 年度的一半少 2,900 万元。

B、因经营规模扩大，公司 2010 年 1-6 月营业成本较 2009 年度的一半增加 8,259.99 万元,2010 年 1-6 月营业成本中不需要支付现金或不属于购买商品支付的现金较 2009 年度的一半多 1,332.74 万元，扣除上述不需支付现金的影响,使得 2010 年 1-6 月营业成本中购买商品、接受劳务支付的现金比 2009 年度的一半增加 6,927 万元。

C、由于 2010 年公司新建彩晶玻璃和封装光伏玻璃生产线相继完工投入使用，员工人数增加，同时公司提高了工资标准，使 2010 年 1-6 月支付给职工以及为职工支付的现金大幅增加，较 2009 年度的一半增加 1,525.24 万元。

D、因销售规模增加，公司 2010 年 1-6 月支付的可抵扣增值税较 2009 年度的一半增加 1,528 万元,使得 2010 年 1-6 月购买商品、接受劳务支付的现金比 2009 年度的一半增加 1,528 万元。

E、因收到的政府补助较少，2010 年 1-6 月公司收到其他与经营活动有关的现金较 2009 年度的一半减少 1,141.48 万元。

（3）报告期经营活动现金流量净额与净利润不太匹配的原因

本公司报告期经营活动现金流量净额与净利润不太匹配，主要受报告期末经营性应收项目及经营性应付项余额、报告期发生的长期资产摊销金额、收到的与资产相关的政府补助金额等方面因素影响。具体分析见下表：

单位：万元

| 补充资料 | 2010 年 1-6 月 | 2009 年度 | 2008 年度 | 2007 年度 |
|---|---|---|---|---|
| 将净利润调节为经营活动现金流量： | | | | |
| 净利润 | 2,159.14 | 4,467.30 | 3,696.25 | 2,080.64 |
| 加：经营性应收项目的减少 | -10,354.60 | -6,500.44 | 3,351.71 | -3,527.67 |
| 经营性应付项目的增加 | 6,047.68 | 2,687.74 | -699.65 | 1,813.01 |
| 存货的减少 | -3,167.22 | -583.44 | -8.09 | -365.16 |
| 非经营活动净利润 | 451.47 | 644.57 | 797.39 | 606.18 |
| 与资产相关政府补助 | | 1,563.38 | | |
| 其他[注] | 1,030.25 | 1,227.67 | 1,091.74 | 839.60 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -3,833.28 | 3,506.78 | 8,229.35 | 1,446.60 |

注：其他主要是报告期计提的资产减值准备、固定资产折旧、无形资产摊销、递延所得税资产变动等对净利润产生影响，但对报告期现金流不产生影响的项目。

公司 2007 年净利润为 2,080.64 万元，经营活动产生的现金流量净额为 1,446.60 万元，经营性净现金流少于净利润，主要原因是 2007 年末应收票据、应收账款等经营性应收项目的余额较年初增加 3,527.67 万元，应付票据、应付账款等经营性应付项目的余额较年初增加 1,813.01 万元，两者抵销后减少 2007 年度经营活动现金流量 1,714.66 万元；2007 年末存货余额较年初增加 365.16 万元，也减少经营活动现金流量。

公司 2008 年度净利润为 3,696.25 万元，经营活动产生的现金流量净额为 8,229.35 万元，经营性净现金流大于净利润，主要原因是 2008 年末应收票据、应收账款等经营性应收项目余额较年初减少 3,351.71 万元，应付票据、应付账款等经营性应付项目余额较年初减少 699.65 万元，两者抵销后增加经营活动现金流量 2,652.06 万元。2008 年度计提的资产减值准备、固定资产折旧、无形资产摊销、递延所得税资产变动减少净利润 1,091.74 万元，因减少的利润不涉及现金支付，增加经营活动现金流量。

公司 2009 年度净利润为 4,467.30 万元，经营活动产生的现金流量净额为 3,506.78 万元，经营性净现金流少于净利润，主要原因是 2009 年末应收票据、应收账款等经营性应收项目余额较年初增加 6,500.44 万元，应付票据、应付账款等经营性应付项目余额较年初增加 2,687.74 万元，两者抵销后减少经营活动现金量 3,812.70 万元。2009 年度计提的资产减值准备、固定资产折旧、无形资产摊销、递延所得税资产变动减少净利润 1,227.67 万元，因减少的利润不涉及现金支付，增加经营活动现金流量。2009 年 9 月，公司收到江苏宿豫经济开发区管理委员会拨付的 1,563.38 万元项目建设补助，计入递延收益，增加本年度经营活动现金流 1,563.38 万元。

公司 2010 年 1-6 月净利润为 2,159.14 万元，经营活动产生的现金流量净额为-3,833.28 万元，两者不太匹配，主要原因是 2010 年 6 月末应收票据、应收账款、预付账款、其他应收款等经营性应收项目中与购买商品、接受劳务相关的余额较年初增加 10,354.60 万元，应付票据、应付账款等经营性应付项目的余额较年初增加 6,047.68 万元，两者抵销后减少经营活动现金流量 4,306.92 万元，2010 年 6 月末存货余额较年初增加 3,167.22 万元，减少经营活动现金流量。2010 年 1-6 月计提的资产减值准备、长期资产摊销、递延所得税资产变动减少

净利润 1,030.25 万元,因减少的利润不涉及现金支付，增加经营活动现金流量。

申报会计师认为，引起公司报告期经营活动现金流量净额波动较大、与净利润不太匹配的原因是合理的，真实地反映了公司实际情况。

### （三）投资活动现金流量分析

报告期内公司投资活动产生的现金净流量均为负，2007 年度、2008 年度、2009 年度和 2010 年 1-6 月，公司投资活动产生的现金流量净额分别是-6,053.86 万元、-4,069.99 万元、-5,721.43 万元和-2,059.82 万元。

2007 年公司投资活动产生的现金流量净额为-6,053.86 万元，主要原因是购建固定资产等支出 4,597.49 万元，收购子公司支付 1,718.35 万元。

2008 年公司投资活动产生的现金流量净额为-4,069.99 万元，主要原因是购建固定资产等支出 4,076.91 万元。

2009 年公司投资活动产生的现金流量净额为-5,721.43 万元，主要原因是支付土地价款 1,553.73 万元、南区太阳能 TCO 导电膜玻璃生产线及彩晶玻璃生产线等在建工程支出 2,486.68 万元。

2010 年 1-6 月公司投资活动产生的现金流量净额为-2,059.82 万元，主要原因是购建固定资产等支出 2,098.36 万元。

### （四）筹资活动现金流量分析

2007 年度、2008 年度、2009 年度和 2010 年 1-6 月，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 6,054.98 万元、-574.80 万元、-1,143.88 万元和 9,569.19 万元。报告期内，公司筹资活动收到的现金主要系借款所收到的现金及新增股东投入的现金，筹资活动支付的现金主要系公司分配股利以及按期偿还银行借款而流出的现金。

从总体上看，公司经营性现金流量状况能满足公司目前正常运营的需要。如果本次募集资金能够顺利到位，将有助于缓解公司未来发展战略与资金不足的矛盾，通过募投项目的实施，提高公司研发和生产能力，促进公司的长远发展。

## 十六、资本性支出分析

### （一）报告期内重大资本性支出情况

报告期内，公司重大的资本性支出如下：

单位：万元

| 重大资本性支出 | 2010 年 1-6 月 | 2009 年 | 2008 年 | 2007 年 |
|---|---|---|---|---|
| 购置生产、办公设备 | 1,155.60 | 2,893.70 | 3,317.44 | 2,976.76 |
| 厂房等建筑物建设 | 709.44 | 2,005.67 | 575.00 | 1,224.34 |
| 电子设备、交通工具等 | 225.95 | 355.28 | 184.47 | 396.39 |
| 支付土地款 | 0.00 | 1,553.73 | 0.00 | 0.00 |
| **合计** | **2,090.99** | **6,808.38** | **4,076.91** | **4,597.49** |

### （二）未来可预见的重大资本性支出计划

公司未来可预见的重大资本性计划主要是本次发行股票募集资金拟投资项目，具体详见本招股说明书“第十一节 募集资金运用”之“一、募集资金数额及投资项目”。

## 十七、与可比上市公司主要财务指标比较分析

本公司主营玻璃深加工产品的生产和销售，目前国内上市公司中从事玻璃及玻璃制品的公司主要有南玻 A 等 8 家，以下数据均来自这些公司已公开披露的年度报告资料或根据公开数据计算所得。

### （一）偿债能力指标比较分析

| 证券代码 | 公司简称 | 流动比率 | | | 速动比率 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 2009 年度 | 2008 年度 | 2007 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 | 2007 年度 |
| 000012.SZ | 南玻 A | 0.39 | 0.41 | 0.59 | 0.31 | 0.34 | 0.50 |
| 002163.SZ | 中航三鑫 | 1.15 | 1.36 | 1.76 | 0.89 | 0.93 | 1.23 |
| 600176.SH | 中国玻纤 | 0.68 | 0.75 | 0.65 | 0.54 | 0.57 | 0.59 |
| 600529.SH | 山东药玻 | 2.04 | 1.99 | 1.86 | 1.58 | 1.43 | 1.47 |
| 600552.SH | 方兴科技 | 0.84 | 0.59 | 0.56 | 0.69 | 0.46 | 0.40 |
| 600586.SH | 金晶科技 | 0.76 | 0.56 | 0.91 | 0.60 | 0.38 | 0.77 |
| 600660.SH | 福耀玻璃 | 0.99 | 0.78 | 0.88 | 0.55 | 0.38 | 0.40 |
| 600819.SH | 耀皮玻璃 | 1.36 | 1.31 | 1.57 | 1.05 | 0.87 | 1.04 |
| 300093.SZ | 金刚玻璃 | 1.85 | 1.91 | 1.24 | 1.62 | 1.52 | 1.12 |
| | **均值** | **1.12** | **1.07** | **1.11** | **0.87** | **0.76** | **0.84** |
| | **本公司** | **1.19** | **1.03** | **0.91** | **0.96** | **0.82** | **0.73** |

2007 年本公司的流动比率、速动比率均低于行业水平，但 2008 年、2009 年公司的两项指标均逐年改善，2009 年两项指标均高于行业平均水平。

| 证券代码 | 公司简称 | 资产负债率(%) | | |
|---|---|---|---|---|
| | | 2009 年 | 2008 年 | 2007 年 |
| 000012.SZ | 南玻 A | 48.59 | 53.61 | 49.30 |
| 002163.SZ | 中航三鑫 | 75.81 | 55.12 | 50.47 |
| 600176.SH | 中国玻纤 | 81.08 | 73.71 | 67.35 |
| 600529.SH | 山东药玻 | 28.13 | 26.90 | 30.17 |
| 600552.SH | 方兴科技 | 66.65 | 64.52 | 66.25 |
| 600586.SH | 金晶科技 | 59.66 | 53.98 | 45.04 |
| 600660.SH | 福耀玻璃 | 51.54 | 64.97 | 62.73 |
| 600819.SH | 耀皮玻璃 | 60.61 | 59.18 | 50.42 |
| 300093.SZ | 金刚玻璃 | 32.15 | 25.20 | 54.92 |
| | **均值** | **56.02** | **53.02** | **52.96** |
| | **本公司** | **54.87** | **55.54** | **70.18** |

2007 年本公司的资产负债率高于行业平均水平，生产规模扩大所需的资金主要靠生产经营积累和银行贷款，因此资产负债率较高。2008 年江苏高投等三家投资者的引入，提高了公司的所有者权益，资产负债率水平也有所改善，接近于行业平均水平。2009 年公司的资产负债率继续改善，低于行业平均水平。

## （二）资产周转效率指标比较分析

| 证券代码 | 公司简称 | 存货周转率（次/年） | | | 应收账款周转率（次/年） | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 2009 年度 | 2008 年度 | 2007 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 | 2007 年度 |
| 000012.SZ | 南玻 A | 9.86 | 9.20 | 9.00 | 20.13 | 15.53 | 13.70 |
| 002163.SZ | 中航三鑫 | 4.78 | 4.32 | 3.70 | 4.85 | 7.12 | 10.08 |
| 600176.SH | 中国玻纤 | 2.96 | 4.59 | 7.61 | 3.06 | 5.75 | 6.56 |
| 600529.SH | 山东药玻 | 2.91 | 3.20 | 3.33 | 3.80 | 3.86 | 3.78 |
| 600552.SH | 方兴科技 | 7.97 | 7.52 | 6.18 | 6.12 | 5.72 | 5.36 |
| 600586.SH | 金晶科技 | 4.45 | 4.20 | 5.42 | 27.62 | 26.40 | 33.77 |
| 600660.SH | 福耀玻璃 | 2.89 | 3.12 | 2.78 | 6.28 | 7.40 | 7.47 |
| 600819.SH | 耀皮玻璃 | 2.68 | 2.61 | 3.08 | 10.00 | 13.43 | 13.18 |
| 300093.SZ | 金刚玻璃 | 6.02 | 5.17 | 8.52 | 3.78 | 2.80 | 2.38 |
| | **均值** | **4.95** | **4.89** | **5.51** | **9.52** | **9.78** | **10.70** |
| | **本公司** | **6.62** | **6.94** | **6.96** | **5.22** | **6.70** | **7.06** |

2007年、2008年和2009年本公司存货周转率高于行业水平。公司生产采取“以销定产”的模式，所以无需保持较高的存货水平，存货一般为根据客户订单采购的原材料，以及根据订单生产的在产品和尚未发出的产成品，因此存货的周转率相对较高。

2007 年、2008 年和 2009 年本公司应收账款周转率均低于行业平均水平，这主要与玻璃生产企业与玻璃深加工企业在结算方式的差异有关。玻璃生产企业销售一般采取预收款、现款提货或少量短期赊销的方式，因此其应收账款周转快，从上表可以看出金晶科技、南玻 A 等玻璃生产企业的应收账款周转率远高于平均水平。而公司作为玻璃深加工企业，从发出产品确认收入到收款之间有 30-90 天的期限，导致应收账款周转相对较慢。虽然公司应收账款周转率低于行业平均水平，但公司的主要客户大多是国内大型家电生产厂家，具有较高的信誉，在信用期内均能按时支付货款。

## （三）盈利能力指标

| 证券代码 | 公司简称 | 销售毛利率(%) | | |
|---|---|---|---|---|
| | | 2009 年 | 2008 年 | 2007 年 |
| 000012.SZ | 南玻 A | 34.92 | 29.93 | 30.53 |
| 002163.SZ | 中航三鑫 | 13.95 | 15.43 | 16.56 |
| 600176.SH | 中国玻纤 | 14.67 | 32.37 | 33.13 |
| 600529.SH | 山东药玻 | 31.25 | 28.66 | 29.72 |
| 600552.SH | 方兴科技 | 17.14 | 10.49 | 21.16 |
| 600586.SH | 金晶科技 | 19.53 | 21.23 | 28.20 |
| 600660.SH | 福耀玻璃 | 42.05 | 31.32 | 36.18 |
| 600819.SH | 耀皮玻璃 | 14.29 | 16.48 | 18.03 |
| 300093.SZ | 金刚玻璃 | 34.11 | 39.00 | 35.88 |
| | **均值** | **24.66** | **24.99** | **27.71** |
| | **本公司** | **30.13** | **30.07** | **24.90** |

受益于主要原材料玻璃价格及动力成本的下降，2008年、2009年本公司毛利率逐年提高，并高于行业平均水平。

| 证券代码 | 公司简称 | 加权平均净资产收益率(%) | | | 扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%) | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 2009 年度 | 2008 年度 | 2007 年度 | 2009 年度 | 2008 年度 | 2007 年度 |
| 000012.SZ | 南玻 A | 16.86 | 9.77 | 14.50 | 17.87 | 8.14 | 13.86 |
| 002163.SZ | 中航三鑫 | 6.83 | 8.32 | 13.60 | 6.55 | 7.57 | 11.74 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 600176.SH | 中国玻纤 | -11.11 | 17.85 | 29.14 | -16.28 | 16.72 | 21.66 |
| 600529.SH | 山东药玻 | 9.50 | 10.29 | 9.26 | 9.73 | 9.2 | 8.31 |
| 600552.SH | 方兴科技 | 9.02 | 1.06 | 13.73 | 8.48 | -15.99 | 12.17 |
| 600586.SH | 金晶科技 | 5.07 | 5.18 | 17.18 | 4.77 | 4.92 | 16.21 |
| 600660.SH | 福耀玻璃 | 29.20 | 7.52 | 28.70 | 34.12 | 6.24 | 28.1 |
| 600819.SH | 耀皮玻璃 | -10.93 | 1.35 | 6.20 | -7.55 | -2.54 | 1.06 |
| 300093.SZ | 金刚玻璃 | 15.44 | 16.59 | 17.51 | 15.36 | 14.67 | 15.48 |
| | **均值** | **7.76** | **8.66** | **16.65** | **8.12** | **5.44** | **14.29** |
| | **本公司** | **27.94** | **30.58** | **27.42** | **23.58** | **28.12** | **26.05** |

本公司加权平均净资产收益率、扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率均高于行业平均水平。2007年高于行业平均水平的主要原因是公司的净资产规模小于上市公司。2008年高于行业平均水平的主要原因是：1)公司销售净利率比2007年增加，而同期行业平均水平是下降的；2）公司净资产规模比上市公司小。2009年高于行业平均水平的主要原因是公司净资产规模比上市公司小。

## （四）期间费率指标

| 证券代码 | 公司简称 | 期间费用／营业收入(%) | | | 销售费用／营业收入(%) | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 2009年度 | 2008年度 | 2007年度 | 2009年度 | 2008年度 | 2007年度 |
| 000012.SZ | 南玻A | 14.54 | 14.76 | 14.52 | 4.59 | 5.15 | 6.00 |
| 002163.SZ | 中航三鑫 | 8.97 | 9.06 | 8.66 | 2.75 | 3.54 | 3.75 |
| 600176.SH | 中国玻纤 | 27.43 | 15.59 | 13.30 | 2.57 | 1.97 | 2.40 |
| 600529.SH | 山东药玻 | 15.85 | 15.02 | 13.80 | 9.19 | 9.32 | 8.39 |
| 600552.SH | 方兴科技 | 13.11 | 14.86 | 14.87 | 3.20 | 3.08 | 3.67 |
| 600586.SH | 金晶科技 | 11.50 | 11.89 | 11.38 | 2.84 | 3.22 | 3.13 |
| 600660.SH | 福耀玻璃 | 18.11 | 19.20 | 17.88 | 6.76 | 7.35 | 6.85 |
| 600819.SH | 耀皮玻璃 | 21.24 | 17.22 | 18.36 | 4.99 | 5.11 | 5.27 |
| 300093.SZ | 金刚玻璃 | 15.56 | 18.51 | 20.08 | 6.51 | 6.83 | 4.53 |
| | **均值** | **16.26** | **15.12** | **14.76** | **4.82** | **5.06** | **4.89** |
| | **本公司** | **17.34** | **18.43** | **17.08** | **7.35** | **7.88** | **8.74** |

2007年、2008年、2009年本公司期间费用率均高于行业平均水平，主要原因是公司的销售费用率远高于行业平均水平。与其他以玻璃生产为主的上市公司不同，本公司为玻璃深加工企业，公司销售产品需要将产品运送至客户，从公司到

客户之间的运输费需要由公司来承担。如果扣除运费的影响，2007年度、2008年度和2009年度公司销售费用率分别为2.5%、2.24%和2.11%，远低于行业平均水平。

# 十八、或有事项、承诺事项及其他重要事项

## （一）或有事项

截至 2010 年 6 月 30 日，本公司不存在需披露的重大或有事项。

## （二）承诺事项

截至 2010 年 6 月 30 日，本公司不存在重大承诺事项。

## （三）其他重要事项

截至 2010 年 6 月 30 日，本公司无需披露的其他重要事项。

# 十九、公司主要财务优势、财务困难及未来盈利前景

## （一）主要财务优势

1、盈利能力较强，主营业务突出

2007 年度、2008 年度、2009 年度和 2010 年 1-6 月，公司加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益后）分别为 26.05%、28.12%、23.58%和 11.81%，报告期内净资产收益率相对稳定，即使在受金融危机影响较大的 2009 年仍保持在20%以上。公司专注于玻璃深加工产品的研发、生产和销售，2007 年度、2008 年度、2009 年度和 2010 年 1-6 月，主营业务收入占公司营业收入的比例分别为96.69%、98.03%、98.34%和 98.71%，公司主营业务十分突出，且稳步增长。

2、资产质量良好，偿债能力较强

报告期内，公司流动比率、速动比率一直保持较高水平，短期偿债能力较强；应收账款周转率和存货周转率指标平稳合理，应收账款和存货管理良好，资产流动性较好。截至 2010 年 6 月末，公司一年以内的应收账款占应收账款总额的比例为 98.98%，公司应收账款的整体账龄较短，并依据会计政策足额计提了坏账准备。

3、内控制度严格，财务风险较低

公司制定并严格执行各项财务、内控制度，实行稳健的财务管理政策，最大程度控制财务风险。截至本招股说明书签署日，本公司无对外担保。

4、公司资信良好

报告期内公司未发生过逾期偿还银行借款的情况，在银行拥有良好的信用记录，并被江苏远东国际评估咨询有限公司评为“AAA”级资信等级。

## （二）主要财务困难

本公司一直专注于玻璃深加工行业，引领家电玻璃行业的发展趋势，并积极进入玻璃深加工行业中具有高附加值的太阳能玻璃领域，经过多年的发展，公司已初具规模，并步入了良性循环的轨道。但是，公司仅靠自有资金很难满足产品升级、业务线拓展、新产品开发等方面的资金需求。虽然经过前几年的发展和积累，公司在品牌、市场和技术等方面已经具备良好的扩张基础，但仅凭公司经营积累和银行贷款也已不能满足进一步扩张的要求。因此，公司拟通过此次公开发行股票进一步扩大经营规模、增强实力，以充分发挥公司在品牌、市场和技术等方面的优势。

## （三）未来盈利前景分析

本公司是国内第一家采用自主研发并获得国家发明专利的内弧印刷彩晶面板玻璃产品生产企业。公司通过自主创新实现了彩晶玻璃面板在颜色、图案、结构上的多样化、个性化，提高了家电外观的艺术欣赏力，实现了家电产品的实用与装饰效果的统一，为家电产品注入了文化内涵，从而提高了产品档次，增强了家电企业产品的市场竞争能力。城镇化率的提高、房地产家电配套的需求、集中更新高峰的出现以及政策支持、经济复苏等因素将促使冰箱、空调等家电产品的需求持续增长。本次募投项目——年产 150 万平方米彩晶玻璃生产线的建成将有助于增强公司在彩晶玻璃领域的领导地位，提升盈利能力。

近年来公司一直致力于玻璃镀膜技术的自主创新研究，并且与武汉理工大学等高校科研院所就“绒面透明导电镀膜玻璃（TCO）生产线及产品”等项目的研发达成多项合作协议。目前公司已经在该领域取得“氧化锌绒面透明导电镀膜玻璃生产线装置”1 项实用新型专利，并已经申请并被受理了“用等离子体轰击制备绒面氧化锌透明导电镀膜玻璃的方法”、“一体化连续生产氧化锌绒面透明导电

镀膜玻璃生产线”、“等离子体轰击制备绒面氧化锌透明导电镀膜玻璃的装置”和“一种制备绒面 ZnO 透明导电镀膜玻璃的方法”等 4 项国家发明专利。未来几年内，公司将继续加大对太阳能玻璃领域的技术研发和市场开拓力度，扩大经营规模，以形成公司新的利润增长点。

新建的玻璃深加工工程技术研究中心将跟踪国际玻璃深加工领域的最新技术，根据市场需求确立研究课题，自主研发各项玻璃深加工技术，为公司开发新产品和提高产品质量提供全方位的研发服务，提高公司在玻璃深加工行业的竞争力。

# 二十、股利分配

## （一）公司最近三年股利分配政策

1、公司分配当年税后利润时，应当提取税后利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。

2、公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

3、公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

4、公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但公司章程另有规定的除外。

5、股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

6、公司持有的本公司股份不参与分配利润。

7、公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

8、法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

9、公司每一年实现的税后利润在弥补亏损、提取法定公积金后所余数额可用于分配。

10、公司可以采取现金或者股票方式分配股利，公司利润分配不得超过累计可分配利润。

## （二）公司最近三年实际股利分配情况

2007 年度：未分配。

2008 年度：根据 2009 年 6 月 24 日公司 2008 年度股东大会的决议，按照 2008 年度可供分配利润 25,581,510.67 元的 30%，计 7,674,453.20 元进行分配。

2009 年度：根据 2010 年 2 月 10 日公司 2009 年度股东大会的决议，公司以 2009 年末总股本 7,000 万股为基数，以未分配利润向全体股东每 10 股分配现金股利（含税）2 元，共分配现金股利（含税）1,400.00 万元。

## （三）发行后的股利分配政策

公司本次发行后的股利分配政策增加：

“公司可以采取现金或股票方式分配股利。公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

公司可以进行中期分红。在保证公司业务发展的基础上，公司利润分配政策应保持连续性和稳定性。”

其他条款与发行前将保持一致。

本公司将在向社会公开发行新股后第一个盈利年度的下一年前 6 个月内进行利润分配，具体分配方案将由董事会提出议案递交股东大会，由股东大会审议批准后执行。

## （四）本次发行前滚存利润的分配

2009 年 11 月 14 日，公司 2009 年第一次临时股东大会审议通过《关于公司新股发行前滚存利润的分配方案》的议案，公司股票发行当年实现的利润及以前年度的滚存利润拟由本次公开发行股票后的新老股东依其所持股份比例共享。

# 第十一节 募集资金运用

## 一、募集资金数额及投资项目

### （一）本次发行募集资金数额

经 2009 年 11 月 14 日召开的公司 2009 年第一次临时股东大会决议通过，本公司本次拟向社会公开发行 2,340 万股新股。本次发行实际募集资金为【】万元，扣除发行费用后的净额为【】万元，全部存放于公司的募集资金专户。

### （二）募集资金管理

2009 年 11 月 14 日，本公司 2009 年第一次临时股东大会审议通过了《募集资金使用管理办法》，明确规定公司上市后建立募集资金专户存储制度，将募集资金存放于董事会决定的专项账户集中管理。

### （三）本次募集资金投资项目概况

本次募集资金拟投资项目按轻重缓急排列如下：

| 序号 | 项目名称 | 项目投资总额（单位：万元） | | | 资金安排（单位：万元） | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 建设资金 | 流动资金 | 合计 | 利用募集资金投资 | 政府补助 |
| 1 | 年产 150 万平方米彩晶玻璃项目 | 3,600.00 | 400.00 | 4,000.00 | 4,000.00 | - |
| 2 | 薄膜太阳能电池用 TCO 导电膜玻璃项目 | 8,800.00 | 1,200.00 | 10,000.00 | 8,436.62 | 1,563.38 |
| 3 | 玻璃深加工工程技术研究中心项目 | 3,900.00 | 100.00 | 4,000.00 | 4,000.00 | - |
| 4 | 其他与主营业务相关的营运资金 | - | - | - | - | - |

2009 年 9 月，江苏宿豫经济开发区管理委员会以《关于向江苏秀强玻璃工艺股份有限公司 TCO 导电膜玻璃项目建设的补助决定》（宿豫开管[2009]44 号）文拨付 1,563.38 万元补助款，用于本公司建设薄膜太阳能电池用 TCO 导电膜玻璃项目，该项目在扣除该项补助后的 8,436.62 万元投资将计划利用本次募集资金投入。

本公司已自筹资金提前实施了上述年产 150 万平方米彩晶玻璃项目和薄膜

太阳能电池用 TCO 导电膜玻璃项目。截至 2010 年 6 月 30 日，年产 150 万平方米彩晶玻璃项目已累计投资 1,189.51 万元，薄膜太阳能电池用 TCO 导电膜玻璃项目已累计投资 2,351.86 万元，合计 3,541.37 万元。本次募集资金到位后，本公司将首先用募集资金置换出上述已先期投入的资金。如果本次实际募集资金不能满足项目总投资的需要，资金缺口由公司自筹解决。

## （四）项目备案核准

本次募集资金投资项目可行性报告已经本公司 2009 年 11 月 14 日召开的 2009 年第一次临时股东大会决议通过，并获得相关有权部门批准。

| 序号 | 项目名称 | 项目核准情况 | 项目环保审批情况 |
|---|---|---|---|
| 1 | 年产 150 万平方米彩晶玻璃项目 | 宿经贸投资[2009]155 号 | 宿环建管表（HP09152） |
| 2 | 薄膜太阳能电池用 TCO 导电膜玻璃项目 | 宿经贸投资[2009]153 号 | 宿环建管表（HP09143） |
| 3 | 玻璃深加工工程技术研究中心项目 | 宿经贸投资[2009]156 号 | 宿环建管表（HP09151） |

2010 年 1 月 15 日，江苏省环境保护厅出具了《关于江苏秀强玻璃工艺股份有限公司申请上市环保核查意见》（苏环函[2010]6 号），认为本次募集资金投资项目已经环保部门审批同意建设，不属于《产业结构调整指导目录（2005 年本）》（国发[2005]40 号）中限制和淘汰落后生产能力。

## （五）募集资金项目与公司现有业务和产品关系

除玻璃深加工工程技术研究中心项目外，本次募集资金全部应用于主营业务。年产 150 万平方米彩晶玻璃项目、薄膜太阳能电池用 TCO 导电膜玻璃项目均为扩大现有产品产能或新建技术升级型产品，本公司募集资金投资项目的产品方案如下：

1、年产 150 万平方米彩晶玻璃项目。该项目是在公司现有 130 万平方米彩晶玻璃的基础上，扩建年产 150 万平方米彩晶玻璃生产线。项目投产以后，公司彩晶玻璃年生产能力将增加到 280 万平方米，从而进一步满足市场的需求，提高公司的盈利能力。

2、薄膜太阳能电池用 TCO 导电膜玻璃项目。该项目是在公司已有增透晶体硅太阳能电池封装玻璃生产经验的基础上，进一步新建技术含量更高的薄膜太阳能电池导电膜玻璃生产线。项目将建设两条薄膜太阳能电池用 TCO 导电膜玻璃生

产线，达产后年产 TCO 导电膜玻璃 80 万平方米，实现太阳能玻璃产品的升级。

3、玻璃深加工工程技术研究中心项目。该项目将建设 2,000 平方米工程试验线车间、2,000 平方米研究中心大楼一栋并购置配套的生产线设备、仪器设备等。工程技术中心建设将进一步改善公司技术创新和研发的条件，有利于公司更好地开展研发工作。

## 二、募集资金投资项目之一：年产 150 万平方米彩晶玻璃项目

### （一）项目必要性

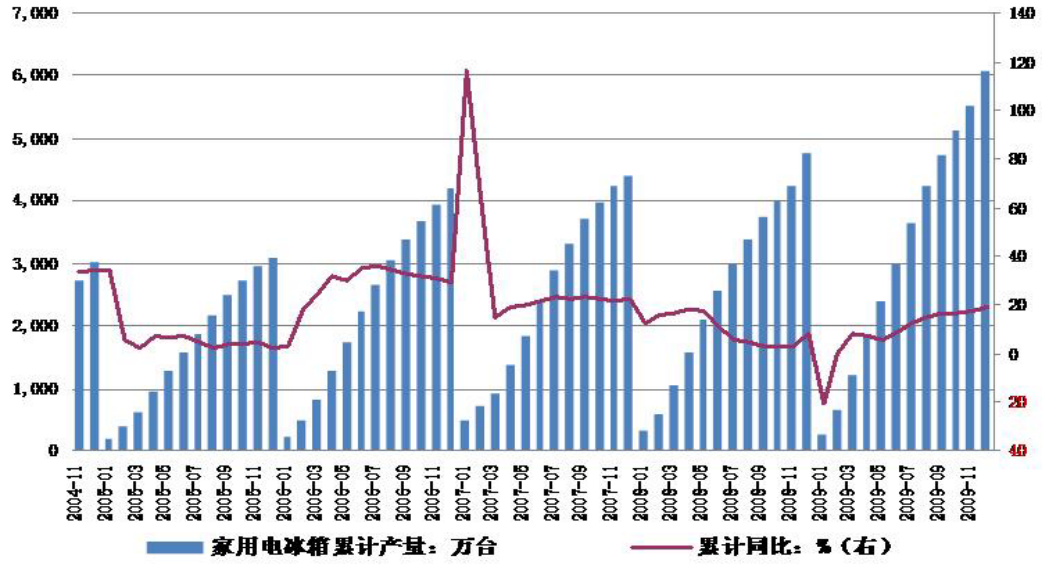
1、市场需求分析

传统上冰箱、空调等家电产品的门、外壳采用的是塑料或金属面板，不透明材料的表面涂层均为外涂饰，颜色灰暗、视觉效果没有厚度感，且涂层与外界直接接触，在耐老化、耐摩擦、耐划伤等方面存在一定的缺陷，并且不易清洗，易受酸、碱、盐、溶剂等气体或液体的侵蚀，彩晶玻璃较好地克服了这些缺点。同时，家电行业作为我国最早开放、发展最成熟的行业之一，产品同质化严重，家电企业的核心技术基本雷同。白色家电“彩色化”是企业产品差异化的便捷路径，能使企业形成新的利润增长点，摆脱价格竞争的尴尬境地，因而，家电厂商为提升产品市场竞争力，已逐步认同将彩晶玻璃作为家电面板。

专业市场研究公司对冰箱消费市场进行的市场调查显示，在购买冰箱时，40.1%的消费者首先考虑的因素是外观，在已购冰箱的家庭中，有 26.5%的消费者是因为喜欢冰箱的外观而最终决定购买的。因此，当比普通家电更美观、更时尚的“彩色家电”推向市场，迎合了一些消费者追求时尚、美观的消费需求，使装有彩晶面板的家电产销量逐步扩大。

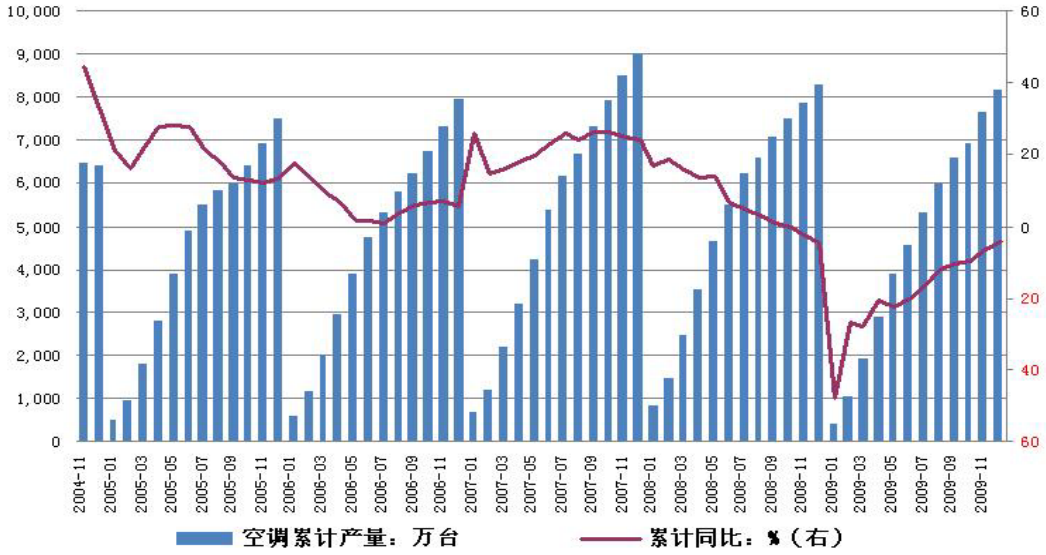
国内最早在 2004 年推出彩晶玻璃，从 2004 年至 2009 年我国家用冰箱、空调产量看，冰箱、空调平均年产量分别为 4,350 万台、7,950 万台，冰箱的年产量出现较大的增长，空调的年产量比较平稳，增幅不大。根据本公司统计的数据推断，2009 年国内主要冰箱生产企业海尔、海信、新飞和华日生产的冰箱中约有 20%的比率使用彩晶玻璃面板，平均每台冰箱使用彩晶玻璃的面积约为 0.6 平方米；2009 年国内主要家用空调生产企业格力生产的空调中约有 5%的比率使用

彩晶玻璃面板，平均每台空调使用彩晶玻璃的面积约为 0.3 平方米。




图：2004 年-2009 年全国家用电冰箱累计产量（单位：万台）及同比增长情况

数据来源：Wind 资讯




图：2004 年-2009 年全国空调累计产量（单位：万台）及同比增长情况

数据来源：Wind 资讯

目前，韩国是世界上彩晶玻璃发展最好、使用最多的地区，韩国的家电使用彩晶玻璃的比率大约为 80%左右。我国和韩国同属亚洲，消费观念和文化传统较为相像，由此推测国内彩晶玻璃的应用率有很大的提升空间。如果冰箱使用彩晶玻璃的比率提高到 40%，以国内 2009 年冰箱产量 6,063.55 万台、每台使用彩晶玻璃面板 0.6 平方米计算，单就冰箱能够增加需求约 727.63 万平方米。

单就增加彩晶玻璃在冰箱、空调产品的应用比率，彩晶玻璃的市场需求就非

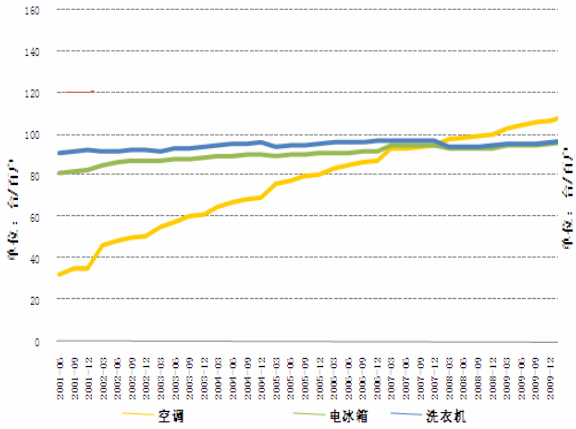
常巨大。如果将彩晶玻璃的应用推广到洗衣机、微波炉、煤气灶台、烤箱面板，甚至电梯内壁、橱柜、商业柜台等领域，彩晶玻璃的市场需求将出现跨越式的增长。

我国彩晶玻璃主要应用于冰箱、空调等家电产品，未来彩晶玻璃的市场需求与冰箱、空调的消费需求相关。

（1）城镇化率的提高增加了家电产品的消费需求

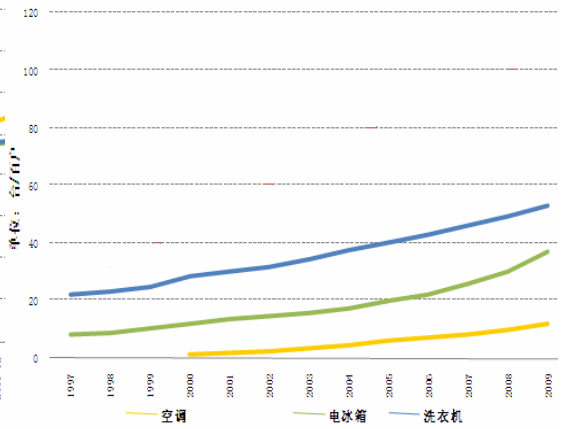
城镇化率的提高增加城镇人口数量，从而增加对家电的消费需求。2009 年我国城镇化率达到 46.6%，远远低于 85%的发达国家平均水平，也低于 47%的世界平均水平。城市化率的提高增加了城镇人口，从过去 22 年的城市化数据来看，随着城镇化率的提升，我国平均每年新增城镇人口 1,547 万人，在城镇化较快的 1996 年至 2003 年中，每年城镇人口增加数量在 2,100 万人左右，每年城镇化率大约提高 1.44 个百分点。

就目前国家城镇化改革看，未来几年城镇化率将有一个快速提高的过程，如果在 2010 年-2012 年的三年时间中，假设我国总人口数量稳定在 13.3 亿的水平，城镇化率每年提高 2 个百分点，则每年大约增加城镇人口 2,600 -2,700 万人，三年将增加约 8,000 万城镇人口，如果以三个人为一个家庭来估算，相当于每年新增 866-900 万个家庭，这些人口或家庭的家电保有量将逐步向目前的城镇水平靠拢，从而产生购买需求。




图：城镇居民每百户家电产品拥有量

数据来源：Wind 资讯




图： 农村居民每百户家电产品拥有量

数据来源：Wind 资讯

截至 2009 年末，城镇居民每户拥有冰箱 0.95 台，农村居民每户拥有冰箱 0.37 台冰箱，从增量的角度看，进入到城镇的居民冰箱保有量每户将提高 0.58

台，每年大约将产生 502-522 万台的新增需求。空调的保有量在农村很低，截至 2009 年末，城镇居民每户拥有空调 1.07 台，农村居民每户拥有空调 0.12 台。如果保守估算，仅有一半进入城镇的家庭向目前城镇水平靠齐，每年就将带来 411-427 万台的新增需求。

（2）房地产家电配套需求

2009 年 1-10 月，全国商品房销售保持了高速的增长，全国商品房销售面积 66,369 万平方米，同比增长 48.4%。其中，商品住宅销售面积增长 50.1%。商品住宅消费主要以期房为主，达到了 45,842 万平方米，达到总销售量的 75.18%。假设每套住房面积为 80 平米的话，45,842 万平方米的期房可以折合为 573 万套住房，以目前的城镇家电保有量来看折算，将带来大约 538 万台的冰箱需求和 573 万套空调需求。

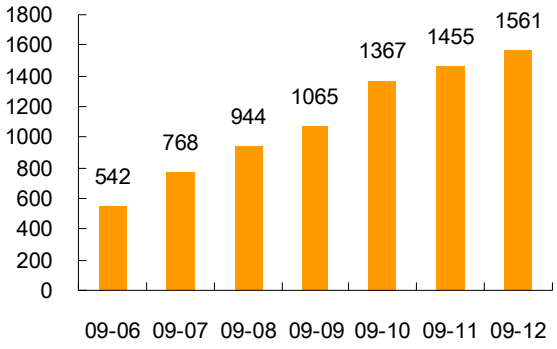
除商品房以外，保障性住房的建设将拉动中低端家电需求。住建部公布了 2010 年保障性住房的建设目标，全国计划建设各类保障性住房 300 万套（包含经济适用房和廉租房）、棚户区改造住房 280 万套，共计 580 万套。保障性住房面向的是中低收入家庭，能拉动中低端家电的需求增长，这将在一定程度上缓解 2010 年 4 月份开始的房地产政策调控下造成的商品房成交量萎缩的压力。

（3）集中更新高峰的出现

根据目前家电消费市场统计，一、二线城市消费者购买家电的数量当中，更新已经占到了 50%左右的比率。通过中国城镇和农村人口户数结构、保有量数据，以及家电在国内家庭中的存量以及使用年限，冰箱和空调产品需要更新的存量已经非常可观。随着居民购买力的上升，国家刺激家电消费政策的推动，会出现进一步的家电更新高峰期。

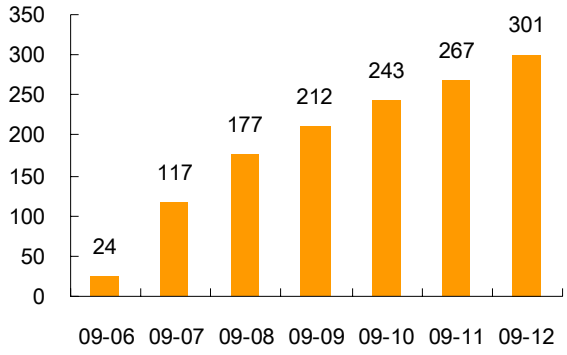
（4）政策支持以及经济复苏

随着政府出台家电以旧换新政策、家电下乡政策，刺激居民对家电产品的需求。截至 2009 年 12 月 31 日，家电下乡累计销售 3,767.98 万台，累计销售额 692.57 亿元，政策刺激效果明显。




图：家电下乡冰箱累计销量（万台）

数据来源：Wind 资讯




图：家电下乡空调累计销量（万台）

数据来源：Wind 资讯

综上，结合冰箱、空调近几年的运行趋势，保守预测全国冰箱产量保持每年12%的增长率、空调产量保持每年 5%的增长率，需求量如下：

| 项 目 | 2010E | 2011E | 2012E | 2013E | 2014E | 2015E |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 冰箱产量（万台） | 6,791.18 | 7,606.12 | 8,518.85 | 9,541.11 | 10,686.05 | 11,968.37 |
| 增长率（%） | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 | 12.00 |
| 空调产量（万台） | 8,560.94 | 8,988.99 | 9,438.44 | 9,910.36 | 10,405.88 | 10,926.17 |
| 增长率（%） | 5.00 | 5.00 | 5.00 | 5.00 | 5.00 | 5.00 |

假设按照冰箱使用彩晶玻璃的比率为 20%、每台使用 0.6 平方米，空调使用彩晶玻璃的比率为 5%，每台使用 0.3 平方米测算，根据上述冰箱、空调产量预测数据，2010 年-2015 年全国彩晶玻璃的需求量预测如下：

| 彩晶玻璃需求量 | 2010E | 2011E | 2012E | 2013E | 2014E | 2015E |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 用于冰箱(万平方米) | 814.94 | 912.73 | 1,022.26 | 1,144.93 | 1,282.33 | 1,436.20 |
| 用于空调(万平方米) | 128.41 | 134.83 | 141.58 | 148.66 | 156.09 | 163.89 |
| **合 计** | **943.36** | **1,047.57** | **1,163.84** | **1,293.59** | **1,438.41** | **1,600.10** |

2、本公司实施项目的优势分析

本公司是国内最先推出彩晶玻璃的企业，截至 2009 年 12 月 31 日，本公司是国内家电主要品牌海尔、海信、新飞、美的、格力、华日等彩晶玻璃的最大供应商之一，2009 年本公司彩晶玻璃的销量较 2008 年增长 45%，2010 年上半年，销量已经达到 2009 年的 70.48%。销量增长的主要原因是一些知名家电品牌对高档装饰面板提出了更多的需求，使彩晶玻璃生产的复杂性、品质率提高，而国内大多数彩晶玻璃生产企业不具备相应的生产能力，这部分需求转移到本公司，使

本公司的彩晶玻璃生产线处于满负荷状态，由此，体现了本公司在彩晶玻璃生产方面的竞争优势，也使本公司和国内主要家电品牌保持了紧密的业务关系。这种稳定的客户关系为本公司实施本项目提供了市场销售基础。

本公司是国内第一个采用自主研发技术规模生产彩晶玻璃的企业，已在彩晶玻璃生产方面拥有 1 项国家发明专利、9 项外观设计专利，技术国内领先，本公司实施本项目具有领先的技术优势。

彩晶玻璃需求具有个性化、多样化的特点，这使彩晶玻璃生产管理复杂性提高，工艺变化和成品控制难度较大，形成小批量、低成品率生产特点。本公司彩晶玻璃产品品种多、更新快，生产经验丰富，这也为本项目的顺利实施提供保障。

## （二）产能分析

1、新增产能基本情况

本公司的彩晶玻璃是根据客户订单进行组织生产，为了不影响交货时间从而降低公司在下游家电厂家的信誉度，本公司根据生产能力决定接受的订单量。近几年，因家电主要品牌海尔、格力、美的等增加了彩晶面板家电产品的产量，本公司每年都根据彩晶玻璃市场规模扩大产能，使公司彩晶玻璃产能规模与销售需求相匹配。2009 年以来，因家电主要品牌对高档彩晶玻璃的需求增多，而国内只有本公司具有生产高档彩晶玻璃的能力，客户向本公司下达的定单增多。从 2009 年本公司对海尔等一些客户的供应份额看，较 2008 年增加 1 倍。虽然本公司 2008 年根据上一年度的产品需求情况大幅增加了产能，到 2009 年已达到 130 万平方米的生产能力，但仍然不能满足客户的定单需求。2010 年上半年，本公司加大了彩晶玻璃的扩产，截至 2010 年 6 月 30 日，本公司彩晶玻璃产能已达到 240 万平方米，目前的彩晶玻璃生产仍然较为饱和。

表： 报告期本公司彩晶玻璃产能、产量、销量情况

| 产品名称 | 项目 | 2010 年 1-6 月 | 2009 年 | 2008 年 | 2007 年 |
|---|---|---|---|---|---|
| 彩晶玻璃 | 产能（万平方米） | 120.00 | 130 | 100 | 65 |
| | 产量（万平方米） | 105.54 | 128.65 | 92.31 | 57.55 |
| | 销量（万平方米） | 86.82 | 123.18 | 85.07 | 52.72 |
| | 产能利用率（%） | 87.95 | 98.96 | 92.31 | 88.54 |
| | 产销率（%） | 82.26 | 95.75 | 92.16 | 91.61 |

本公司计划本次募集资金投资项目年新增产能 150 万平方米，项目投产后第三年达到全部设计生产能力。假设项目投资在 2010 年形成产能，本公司彩晶玻璃产能到 2010 年达到 240 万平米，2012 年全部到位达到 280 万平米，新增产能在三年时间逐步到位，与未来三年彩晶玻璃市场需求匹配。

本公司未来三到五年发展彩晶玻璃的规划是走产品高端路线，着重以提升产品品质和创新产品品种为主。本公司本次新增彩晶玻璃产能综合考虑了公司现有产销状况及未来彩晶玻璃市场供需情况，产能设计谨慎客观，具有较高的可行性。

表：本公司预计彩晶玻璃产能情况

| 项　目 | 2009 年 | 2010E | 2011E | 2012E |
|---|---|---|---|---|
| 彩晶玻璃产能（万平方米） | 130 | 240 | 260 | 280 |

2、新增产能与新增固定资产投资的匹配关系

本项目的实施，将使本公司彩晶玻璃的产能从 130 万平方米增加到 280 万平方米，产能增长率为 115.38%。同时，固定资产规模也相应扩大。本项目固定资产投入情况如下：

| 彩晶玻璃 | 2009 年末原值（万元） | 募投项目的固定资产投入（万元） | 固定资产增长率 |
|---|---|---|---|
| 固定资产总额 | 2,365.45 | 3,321.85 | 140.43% |
| 其中：房屋建筑物 | 451.35 | 1,176 | 260.55% |
| 机器设备 | 1,727.80 | 2,041 | 118.13% |

本项目产能的增长率为 115.38%，而固定资产的增长率为 140.43%，固定资产的增长率高于产能的增长率，主要原因为现有彩晶玻璃业务的厂房是 2002 年至 2006 年投入使用的，投资成本相对较低，新厂房建设成本的增加使得本项目的固定资产投资成本有所上升。

本项目机器设备的增长率为 118.13%，产能的增长率为 115.38%，新增机器设备与新增产能基本匹配。

## （三）投资概算

本项目总投资 4,000.00 万元，其中建设投资 3,600.00 万元，流动资金 400.00 万元，拟全部用本次发行募集资金投入。本项目投资概算如下：

| 序号 | 工程或费用名称 | 金额(万元) | 比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 建筑工程 | 1,176 | 29.40 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 2 | 设备购置 | 1,943 | 48.58 |
| 3 | 安装工程 | 98 | 2.45 |
| 4 | 其他费用 | 383 | 9.58 |
| 5 | 铺底流动资金 | 400 | 10.00 |
| 合　计 | | **4,000** | **100.00** |

注：其它费用包括建设单位管理费、项目前期工作费、工程设计费、工程监理费、联合试运转补差费、职工培训费、绿化费等费用。

## （四）项目的组织实施与经济效益分析

项目由本公司组织实施，分两年完成，第一年完成项目可行性分析、备案、环评以及基建、设备采购等工作，第二年完成全部的基建、设备选型、安装和调试。

根据可行性研究报告，本项目达产后正常经营年份的主要经济指标如下：

| 序号 | 指标名称 | 单位 | 数量 |
|---|---|---|---|
| 1 | 年均销售收入（不含税） | 万元 | 12,061.54 |
| 2 | 年均总成本费用（不含税） | 万元 | 9,787.36 |
| 3 | 年均增值税及其附加 | 万元 | 909.24 |
| 4 | 年均利润总额 | 万元 | 2,186.82 |
| 5 | 年均所得税 | 万元 | 328.02 |
| 6 | 年均税后利润 | 万元 | 1,858.79 |
| 7 | 项目投资财务净现值 | 万元 | 9,354.40 |
| 8 | 项目财务内部收益率 | % | 47.38 |
| 9 | 资本金财务内部收益率 | % | 42.21 |
| 10 | 总投资收益率 | % | 54.67 |
| 11 | 资本金净利润率 | % | 46.47 |
| 12 | 投资回收期(含建设期) | 年 | 3.54 |

上述年均销售收入（不含税）的价格基础是彩晶玻璃按均价 85 元/平方米（不含税）测算，与本公司 2007 年至 2009 年彩晶玻璃的平均销售单价（不含税）103.99 元/平方米、105.37 元/平方米、95.46 元/平方米相比，分别折价 18.27%、19.34%和 10.96%。本公司未来三至五年发展彩晶玻璃的规划是走产品高端路线，以提升产品品质和创新产品品种为主，彩晶玻璃的销售价格将稳步提高。2010 年 1-6 月，本公司彩晶玻璃的平均销售单价（不含税）为 119.55 元/平方米,较

2007 年至 2009 年的平均销售单价均有提高，也主要源于公司彩晶玻璃的结构调整，高档彩晶玻璃占比提高。因此，本项目的产品销售单价基础较为谨慎，因产品价格下降而导致本项目效益下滑的风险较小。

本项目达产后有较好的盈利能力，项目在经济上是可行的。

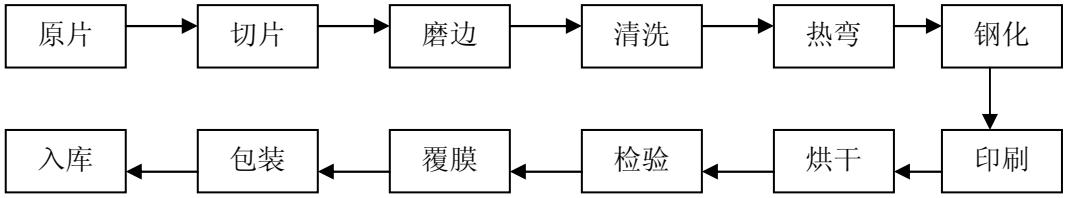
## （五）主要设备

本公司在近年来的彩晶玻璃生产中自主摸索掌握了国内领先的工艺技术，能够实现生产线的自行组装与调试。本项目建设的主要设备由本公司设计定制，自行进行生产线的组装与设备调试。主要生产设备明细情况如下：

| 序号 | 设备名称 | 单位 | 数量 |
|---|---|---|---|
| 1 | 玻璃电脑切割机 | 台 | 5 |
| 2 | 双边磨边机 | 台 | 8 |
| 3 | 玻璃钢化炉 | 套 | 1 |
| 4 | 玻璃弯钢化炉 | 套 | 1 |
| 5 | 玻璃磨边机 | 台 | 3 |
| 6 | 玻璃直线斜边机 | 台 | 5 |
| 7 | 丝网印刷机 | 台 | 10 |
| 8 | 无尘净化设备 | 台 | 2 |
| 9 | 自动烘干机 | 套 | 16 |
| 10 | 搅拌机 | 台 | 2 |
| 11 | 扫描仪 | 台 | 2 |
| 12 | 中央空调 | 台 | 3 |
| 13 | 叉车 | 辆 | 2 |

## （六）关键技术与产品质量

该项目主要采用的技术是公司自主创新的内弧印刷彩晶玻璃生产方法。具体工艺流程如下：




该项目的关键技术主要是“内弧印刷彩晶玻璃及生产方法”，本公司通过自

主研发已取得该技术的国家发明专利，该技术目前处于国内领先水平。本公司“内弧印刷彩晶玻璃”获得苏经贸鉴字[2006]第 120 号《新产品新技术鉴定证书》，被江苏省科学技术厅认定为高新技术产品。

本公司彩晶玻璃产品已经经过多年的市场检验，质量符合企业标准以及下游家电企业和建筑家装企业对彩晶玻璃质量要求。国家标准化委员会于 2009 年 7 月审定通过制定彩晶装饰玻璃国家推荐性标准，本公司是该标准制定的主要起草单位之一。

## （七）原材料和能源供应情况

1、主要原材料及供应情况

本项目所需原材料主要是玻璃原片、油墨。其中，年用浮法玻璃原片 160 万平方米，油墨年用量约 24.09 万公斤。两种原材料市场供应充足。

2、电力与水供应

本项目消耗的能源种类主要为电能和水。

本项目投产后，年耗电量 1,200 万 kwh，年用水量 18 万立方米。本项目电源由宿迁市宿豫区罗桥变电站引入一条 35KV 高压线路进厂。本公司现有变压器 12 台，能够满足本项目生产。本项目的生产水源为城市自来水供给，且连续不间断供生产、生活使用，厂区给水管道将沿主要车间环状布置。本项目为节约用水，循环水泵房内设一套冷却水循环系统，以满足生产设备冷却需要。

## （八）产品销售方式及营销

本公司彩晶玻璃产品近年来销量大幅增加，产品质量获得了家电厂家的认可，赢得了市场声誉。同时，公司也积累了丰富的市场营销经验。公司将继续以创新为主要手段、以满足客户需求为目标进行全方位的市场营销活动，实现扩大产能的市场销售。

本项目投产后，本公司将不断根据市场调研研发新的图案，在原有重点客户和重点地域设立营销处，进一步加大营销力度扩大销售。同时，公司将采取参加产品展销会、新产品厂商现场巡展等多种方法开展营销活动，进一步扩大产品的销售。

## （九）项目的选址及土地情况

本项目建设厂址在公司现有位于宿豫经济开发区华山路南侧、江山大道东侧的厂区内。本公司已经通过出让方式取得该厂区的工业用土地使用权证（宿国用（2009）第 7596 号），土地使用权面积 182,020.00 平方米。

## （十）环境保护

本项目投产后，彩晶玻璃的生产过程中会出现切、磨、洗等生产工艺，以及使用空气压缩机等设备，根据污染因素主要可分为：噪声、水、固体废弃物以及油墨污染等。

噪声主要产生于压缩空气站中的空气压缩机等高噪声机械设备，其设备声级为 85～90dB（A），执行《工业企业厂界噪声排放标准》（GB12348-2008）中 3 类区域标准。本公司将通过选用噪声低、性能可靠的机械设备、对噪声源采取隔声、吸音、封闭及建立绿化带等措施以及在产生空气动力性噪声设备的进、排气口加装消音器等措施来防治噪声污染。

污水主要来至生产过程中冲洗玻璃原片的洗涤用水、洗涤含油墨的废弃物产生的废水、空压机等设备运转所需的冷却用水及生产污水。本项目产生的生产污水主要是悬污物，不含有毒成份，经沉淀处理后排入厂区排水系统外排。经上述处理的污水可达《污水综合排放标准》（GB8978-1996）中的二级排放标准。

本生产线所产生的固体废弃物主要为在生产加工过程中产生的碎玻璃、废品，生产废水处理设施产生的沉淀物及工业性垃圾。在生产过程中产生的碎玻璃及废品，可作为玻璃原料（熟料）回收。沉淀物及工业垃圾不含有毒有害的无机物，可定点存放，由相关部门定期外运处理。固体废弃物执行《一般工业固体废弃物贮存、处置场污染控制标准》（GB18599-2001）要求。

生产彩晶玻璃的油墨会挥发异味，且易燃易爆。本公司根据《国家油墨工业污染物排放标准》对油墨进行全过程的污染控制，预防其污染的发生，控制其污染的程度，本公司将采取相应措施对其未使用前密封冷藏，专人看护；在污物排放时使用油墨清洗剂，使得污水、污物达到国家允许排放标准。油墨污染执行《危险废物贮存污染控制标准》（GB18597-2001）要求。

宿迁市环境保护局已以《关于江苏秀强玻璃工艺股份有限公司年产 150 万平

方米彩晶玻璃项目环境影响报告表的审批意见》（宿环建管表（HP09152））同意实施本项目。

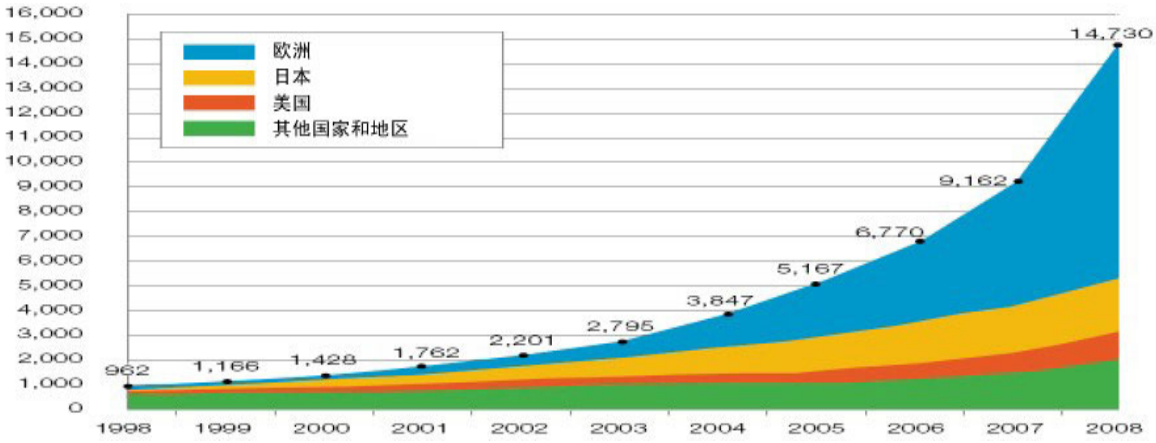
## 三、募集资金投资项目之二：薄膜太阳能电池用 TCO 导电膜玻璃项目

### （一）项目市场前景和市场需求分析

1、薄膜太阳能电池用 TCO 导电膜玻璃的市场前景

（1）在技术进步和各国政府政策支持下，太阳能发电市场前景广阔

随着现代工业的发展，一方面加大对能源的需求，引发能源危机，另一方面在常规能源的使用中释放出大量的二氧化碳气体，导致全球性的“温室效应”。为持续发展，全球各国力图摆脱对常规能源的依赖，加速发展可再生能源。作为最理想的可再生能源，太阳能具有“取之不尽，用之不竭”的特点，同时利用太阳能发电具有环保优势，不必考虑核能所存在的安全性问题，所以在发达国家得到了高度重视。欧洲联盟国家计划在 2010 年太阳能光电转换的电力占所有总电力的 1.5%，美国启动了“百万屋顶”计划。在技术进步和各国政府补贴政策的驱动下，太阳能发电行业自 20 世纪 90 年代后半期进入了快速发展时期，2008 年全球太阳能电池出货量约 7.4GW，较 2007 年 3.7GW 的电池出货量增长近 100%。2008 年底，世界太阳能发电装机达到 14,730MW，其中 2008 年实现装机 5,560MW，较 2007 年增长近 133%。2009 年，世界太阳能电池产量约为 10,000MW，太阳能发电实现装机 7,203MW，继续保持增长。




图：历年太阳能发电装机区域分布（单位：MW）

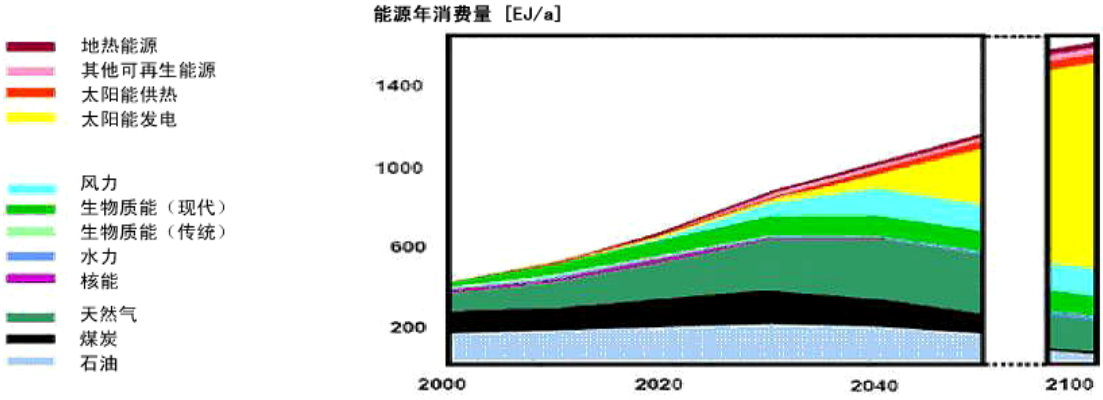
资料来源：欧洲光伏工业协会

据欧洲光伏工业协会预测，2020年世界太阳能发电将占总电量的1.3%，到2025年太阳能发电将占全球发电量的2.5%，按此推算未来数十年，全球太阳能发电产业的增长率将高达25%-30%。

表：全球光伏产业发展预测

| 项　目 | 2020E | 2025E |
|---|---|---|
| 当年太阳能发电（TW*h） | 276 | 589 |
| 占全球电力比例（%） | 1.3 | 2.5 |
| 光伏系统容量（GW） | 205 | 433 |

资料来源：欧洲光伏工业协会




图：2000-2100年全球能源结构变化趋势

资料来源：欧洲联合研究中心

我国也逐步加强了太阳能的开发与利用。《中华人民共和国可再生能源法》提出“国家将可再生能源的开发利用列为能源发展的优先领域”；在 2007 年 6 月国务院颁布的《国家可再生能源中长期发展规划》中，开发利用太阳能发电是其重要的内容。按照国家规划，到 2020 年我国太阳能发电的累计装机将达到 1,800MW，到 2050 年将达到 600,000MW。按照中国电力科学院的预测，到 2050 年，我国可再生能源的电力装机将占全国电力装机的 25%，其中太阳能发电装机将占到 5%。

表：我国太阳能发电的发展规划

| 项目 | 2004年 | 2010E | 2020E | 2030E | 2050E |
|---|---|---|---|---|---|
| 装机（MW） | 65 | 350 | 1,800 | 30,000 | 600,000 |
| 年发电量（亿千瓦时） | 0.78 | 4.2 | 21.6 | 420 | 9,000 |

资料来源：中国可再生能源发展办公室，“中国光伏产业发展研究报告（2004-2005）”

据国家发改委最新消息，我国政府很可能将重新规划光伏产业的发展，并公布《新能源产业振兴规划》，拟将 2020 年的光伏发展目标由此前的 1,800MW 调增到 20,000MW。

（2）薄膜太阳能电池发展空间带来 TCO 导电膜玻璃的巨大需求

在太阳能电池产品的成本中，玻璃占有不小的比重。晶体硅太阳能电池的封装玻璃占总成本的 10%-15%，薄膜太阳能电池的前电极玻璃和后盖板玻璃占总成本的 25%左右。因此，光伏玻璃是太阳能电池产业链中非常重要的环节之一，太阳能电池的发展带动着光伏玻璃的前进，光伏玻璃的发展也在一定程度上促进了太阳能电池的进步。

在各种类型的太阳能电池中，晶体硅太阳能电池占据着85%以上的份额。但是，由于技术和资金壁垒，以高纯多晶硅为主要原料的晶体硅太阳能电池的扩产计划受到限制；同时，晶体硅太阳能电池生产技术接近成熟，单位质量的高纯多晶硅生产太阳能电池的数量潜力有限，加之提炼高纯多晶硅耗能较多，晶体硅太阳能电池组件的成本下降空间有限。与晶体硅太阳能电池相比，非晶硅薄膜太阳能电池的成本下降潜力要大的多。虽然光电转换效率比晶体硅太阳能电池低，但是非晶硅薄膜太阳能电池用硅量少、能耗低、在早晚、雨雾等弱光条件下发电能力明显高于晶体硅电池。近年来，随着技术的进步，非晶硅薄膜太阳能电池得到了很大的发展。

2008 年，全球薄膜太阳能电池产量达到了 892MW，全年同比增长了 123%，占世界光伏市场份额已超过 10%，2009 年产量达到了 1,644MW，同比增长 84.30%；我国薄膜太阳能电池的产能从 2005 年 145.7MW 猛增至 2008 年 422MW，并将在 2010 年达约 2,000MW，预计五年后将占光伏产业的 40%(数据来源：《第九届中国太阳能光伏会议论文集——中国太阳能光伏进展》)。太阳能电池用 TCO 导电膜玻璃作为电池前电极的必要构件，市场需求迅速增长，成为了一个炙手可热的高科技镀膜玻璃产品。同时，市场上能商业化批量生产的 TCO 导电膜玻璃被日、美两国少数几家国际巨头公司垄断，产品价格高且供应无保障。若通过自主研发生产出低成本的 TCO 导电膜玻璃，其市场需求将会非常巨大。

（3）建筑光伏一体化的发展，更加促进了 TCO 导电膜玻璃的发展

薄膜太阳能用 TCO 导电膜玻璃的一个很大的优势就是可以大面积生产，这种大尺寸玻璃基板薄膜太阳能电池投入市场，将大大加速光伏建筑一体化、屋顶并网发电系统以及光伏电站等的推广和普及。

我国是能耗大国，其中建筑能耗每年达 5 亿吨标准煤左右，占全社会能源消

耗总量的 30%，而 36%的建筑能耗在玻璃，提高玻璃的节能性能，已经成为实现建筑节能的关键所在。玻璃节能的消极方法是 LOW-E 和中空玻璃，节能的积极方法则是追求合理利用太阳能。薄膜太阳能用 TCO 导电膜玻璃的低辐射性，使它在节能方面与 LOW-E 玻璃相媲美，同时又能免费地环保发电。

光伏建筑一体化（BIPV）是非晶硅薄膜太阳能电池的一个重要应用，它结合太阳能电池发电和建筑物外墙的功能，既能发电，又可降低二氧化碳的排放量。非晶硅光伏电池幕墙的发电时间集中在 9 时至 16 时之间，正好是正常上班时间，也是我们常说的“用电高峰期”，所以客观上起到“调峰、护网”的作用，对城市供电系统雪中送炭；而且在夏天用电高峰时，正好太阳辐射量最大，光伏系统发电量最多，对电网还可以起到调峰作用。因此国际上给这样的电力定义为“黄金电”，收购价格高于常规电力 3 至 5 倍。

2009 年，我国推出“太阳能屋顶计划”。3 月 23 日，财政部、住房和城乡建设部联合发布《太阳能光电建筑应用财政补助资金管理暂行办法》、《关于加快推进太阳能光电建筑应用的实施意见》，鼓励城市光电建筑一体化应用。我国主要城市的光伏建筑一体化（BIPV）尚处于示范阶段，典型代表有北京铁路局北京南站在设计中将太阳能发电系统与车站建筑美学相结合，在高架候车亭屋顶中央采光带设置太阳能光电板，解决车站用电，预计 2010 年安装太阳能电池 50MW。与此相比，全世界约 60%的太阳能电池用于并网发电系统，主要是通过光伏建筑一体化（BIPV）项目来实现，因此，中国未来在光伏建筑一体化（BIPV）领域将有很大的发展空间，预计 2020 年以前光伏建筑一体化（BIPV）项目的累计装机容量将达到 700MW，占光伏发电市场份额的 39%。

表：2020年光伏发电市场分配情况

| 市场分类 | 装机（MW） | 市场份额（%） |
|---|---|---|
| 农村电气化 | 400 | 22.22 |
| 通信和工业应用 | 300 | 16.67 |
| 太阳能光伏产品 | 200 | 11.11 |
| 并网发电（BIPV） | 700 | 38.89 |
| 沙漠/戈壁电站 | 200 | 11.11 |
| **合　计** | **1,800[注]** | **100.00** |

注：据国家发改委最新消息，正在制定中的《新能源产业振兴规划》拟将2010年的光伏发展目标由此前的1,800MW调增到20,000MW。

目前，我国每年新增建筑面积约15亿平方米，还有大约370亿平方米的老建筑需要改造，已建成的各式建筑幕墙（包括采光屋顶）超过2.0亿平方米，占全世界总量的50%多，并以每年约1,000万平方米的用量递增，而低辐射玻璃幕墙2006年使用量就达到500多万平方米，并以每年25%左右的速度增加。在国家产业政策的支持下，如果全部采用光伏电池幕墙来替代低辐射玻璃幕墙，薄膜太阳能电池用TCO导电膜玻璃的市场前景十分广阔。

2、市场需求分析

与晶体硅太阳能电池相比，薄膜太阳能电池用硅量少，大幅降低了成本。同时，薄膜太阳能电池更容易与建筑相结合，能够实现光伏建筑一体化。今后一段时间，随着薄膜太阳能电池进一步提高转换效率、降低设备价格，薄膜太阳能电池会有较大的增长空间。目前，薄膜太阳能电池已经成为太阳能行业中增速最快的子行业。

据 DisplaySearch 统计，2009 年全球薄膜太阳能电池产能达 3.58GW，比 2008 年增长 300%。据不完全统计，2008 年我国薄膜太阳能电池实际产量约 46MW。目前，在我国大约有 30 多家从事薄膜太阳能电池生产的企业。2009 年已经投产的薄膜太阳能电池企业有天威、新奥、正泰、强生光电、深圳创益、普乐新能源、天津津能、天裕光能、埃孚、阿格斯、新能、中锦阳、通用光伏、苏州高赛等，即将投产的项目还有深圳杜邦、百世德、尚德上海，同时，还有中建材三水薄膜项目、镇江绿洲新能源、汉能控股、福建钧石、威海中玻、山东蓝红光电、行者集团等又一批薄膜太阳能电池项目陆续上马，我国的薄膜太阳能电池产业已形成一个庞大的产业集群。

表：国内主要薄膜太阳能电池建设规划

| 国内主要企业产能 | 2010 年（MW） | 备　注 |
|---|---|---|
| 浙江慈能光伏科技 | 10 | - |
| 无锡尚德 | 400 | - |
| 源畅光电 | 500 | - |
| 天津津能 | 90 | - |
| China solar power（烟台） | 64 | - |
| 浙江正泰太阳能科技有限公司 | 300 | - |

| | | |
|---|---|---|
| 河北新奥集团 | 60 | 其子公司新奥光伏能源控股有限公司计划到 2012 年拥有 9 条生产线，将产能从 60MW 扩大到 500MW。 |
| 富阳光电（台湾） | 120 | - |
| 云顶衫源（福建莆田） | 200 | - |
| 强生光电集团 | 165 | 2009 年 5 月底，强生光电宣布，计划三年内在上海建设 20 条非晶硅薄膜电池生产线，总产能达到 1,500MW。 |
| 江苏绿洲新能源公司 | 40 | 该公司计划 2012 年形成年产 200MW 的非晶硅薄膜太阳能电池生产线，其中，一期计划投资 1.5 亿美元，年产 40MW，2010 年投产。 |
| 深圳市拓日新能源科技股份有限公司 | 35 | 2010 年 2 月 9 日，拓日新能发布公告，其全股子公司陕西拓日新能源科技有限公司将投资建设 150MW 非晶硅电池生产线 |
| 江苏综艺股份有限公司 | 26 | 2009 年 12 月 24 日，综艺股份发布公告，其控股子公司综艺光伏有限公司一期非晶硅薄膜太阳能电池生产线已顺利完成，于 2009 年 12 月 29 日正式投产；综艺股份拟非公开发行股票用于 40MW 非晶硅/微晶硅叠层薄膜太阳能电池扩建项目。 |
| 保定天威保变电气股份有限公司 | 46.5 | 2009 年 9 月 9 日，天威保变发布公告，其控股子公司保定天威薄膜光伏有限公司将投资 31.13 亿元，建设年产 150WM 非晶硅薄膜太阳能电池的二期项目。 |
| 美国第一太阳能公司（First Solar） | | 作为全球最大的太阳能电池制造商、薄膜太阳能电池技术的领导者，First Solar 于 2009 年 9 月宣布将在内蒙古鄂尔多斯建造 2,000MW 的光伏电站，其中一期 30MW 示范项目将在 2010 年 6 月开工，在建设光伏电站的后期，将在鄂尔多斯建设一家薄膜太阳能电池生产厂，为鄂尔多斯和中国其他地区的光伏电站供应薄膜太阳能电池。 |
| **合 计** | **2,056.5** | - |

资料来源：公开资料

上述企业在投及在建的项目均是 TCO 导电膜玻璃潜在的市场需求。按照我国现有的薄膜太阳能电池 6%的光电转化率计算，1 平方米的 TCO 导电膜玻璃能够产生 60W 的电量，据此推算，2010 年我国薄膜太阳能电池用 TCO 导电膜玻璃的需求量将达到 3,427.5 万平方米，市场需求量非常巨大。

3、目前市场生产及竞争状况

TCO 导电膜玻璃是薄膜太阳能电池的衬底电极材料，是非晶硅薄膜太阳能电池必要的组成部分，目前仅日本和美国的几家公司能规模化生产该产品，主要有日本板硝子（NSG）公司、美国的道森国际（DAWNSON INETERNATIONAL）和美国 AFG 玻璃集团等。

国内现在少数几家企业尝试通过引进国外成套设备和生产线以及技术或者

进行自主研发进行 TCO 导电膜玻璃生产。

| 公司名称 | 年产能 | 投资金额 | 备注 |
|---|---|---|---|
| 中国南玻集团股份有限公司 | 46 万平方米 | 8,600 万元 | 2009 年中期完成项目基本建设，现处于试生产阶段，预计投产时间为 2010 年底。 |
| | 252 万平方米 | 3.5 亿元 | 共 4 条生产线，预计一期年产能为 126 万平方米的两条生产线 2011 年初可以量产，二期同样规模的两条生产线于 2012 年初建成。 |
| 信义玻璃控股有限公司 | 68 万平方米 | 1 亿港元 | 国外引进设备和生产线，2009 年 9 月投入生产。 |
| | 275 万平方米 | | 第二条生产线将在 2010 年下半年投产 |
| 中国科技发展集团有限公司 | 8 万片 | | 国外引进设备和生产线，首条生产线于 2008 年 9 月投产，并将陆续引进 60 条生产线。 |
| 中国建筑材料集团有限公司 | 100 万平方米 | | 总投资 15 亿元，建设非晶硅电池生产线和非晶硅基板 TCO 生产线两个项目。 |
| 深圳市三鑫精美特玻璃有限公司 | 30 万平方米 | | 试生产已经完成，2010 年开始量产。 |
| 北京东方华冕科技有限公司 | 30 万平方米 | | 只有一条线投产，另外两条线在建设中，完成后，产能达 90 万平方米/年。 |
| 威海蓝星玻璃股份有限公司 | 400 万平方米 | | 和杭州蓝星新材料技术有限公司、浙江大学联合研发，已完成工业试验。 |

资料来源：公开资料

可以预见，如果国内厂家实现 TCO 导电膜玻璃的生产，那么在产品价格等方面的优势将使得产品具有较强的市场竞争力，打破国外垄断的地位。

4、新增产能的消化措施

TCO 导电膜玻璃目前处于市场导入期，目前在建及未来规划建设的薄膜太阳能电池对 TCO 导电膜玻璃提出巨大的市场需求，国内现有 TCO 导电膜玻璃的生产及进口均距离需求存有较大的缺口。本公司 80 万平方米的 TCO 导电膜玻璃生产线远不能满足未来市场需求，并不会形成产能的富足。

5、本公司实施项目的优势分析

（1）本公司已经具备了生产太阳能 TCO 导电膜玻璃的技术水平

本公司近年来致力于玻璃镀膜技术的研发和产品创新，不断提高产品的科技含量、开发新产品。目前，公司的增透晶体硅太阳能电池封装玻璃作为江苏林洋新能源有限公司光伏组件材料取得了 TUV 莱茵环境保护和能源系统股份有限公司的光伏组件合格证书，实现了规模化生产。本公司目前已经取得“氧化锌绒面

透明导电镀膜玻璃生产装置”1 项实用新型专利，已经申请并被受理了“用等离子体轰击制备绒面氧化锌透明导电镀膜玻璃的方法”、“等离子体轰击制备绒面氧化锌透明导电镀膜玻璃的装置”、“一体化连续生产氧化锌绒面透明导电镀膜玻璃生产线”和“一种制备绒面 ZnO 透明导电膜玻璃的方法”等 4 项国家发明专利，公司已经具备了生产太阳能 TCO 导电膜玻璃的技术水平，实现规模化生产后，可以替代进口产品，打破国内薄膜太阳能电池生产厂家同类产品依靠进口的局面。2010 年 5 月，本公司一条 30 万平方米的 TCO 导电膜玻璃生产线顺利试生产，试产产品经国家安全玻璃及石英玻璃质量监督检验中心检测达标。

（2）本公司面临较好的外部政策支持及区域集群发展的整合优势

发行人地处江苏省，江苏省是我国光伏产业大省。2008 年，江苏省光伏产业实现产值近 900 亿元，光伏产业占全国份额的 70%、全球的 25%，从上游的多晶硅、硅片生产到电池组件、光伏应用产品，形成了较完整的产业链，涌现了一批具有自主知识产权和自主品牌的重点骨干企业。江苏省政府 2009 年出台的《江苏省新能源产业调整和振兴规划纲要》，积极引导和鼓励省内光伏企业积极拓展国际国内市场。这些区域优势和政策导向为本公司实施 TCO 导电膜玻璃项目提供了有利的外部条件。

（3）本项目产品于国内外同类产品的比较优势

本项目产品采用“溅射沉积等离子体轰击”新工艺，在多功能磁控溅射镀膜生产线上增设等离子体刻蚀装置。利用等离子体撞击能量轰击玻璃基片，清除表面水膜并形成绒面；随后在绒面上溅射沉积 ZnO 薄膜，最后对薄膜用等离子体刻蚀，形成绒面透明导电玻璃，达到国外气相沉积/溶液喷涂工艺“镀膜与绒面在线一体化”连续生产水平。本项目 ZnO 绒面透明导电镀膜玻璃所需原料丰富价廉且无毒，实现了“零污染”生产，成本降低 30%，尤其突破“氢等离子体还原导电膜”瓶颈约束，提高下游电池光电转换率达 5%-10%。

美国和日本已利用气相沉积/溶液喷涂工艺规模生产 SnO2：F 绒面透明导电透明玻璃，但产品薄膜有毒、成本高、价格昂贵、生产过程中会造成严重的大气污染，特别是在沉积硅基薄膜时 Sn+4 容易被氢等离子体还原，降低镀膜玻璃导电率和光谱透射率，限制其在硅基薄膜太阳能电池中高效利用。德国已研发出先溅射沉积光面膜，再离线酸腐蚀得到绒面膜的工艺，但存在酸腐蚀污染和腐蚀绒面不确定等严重问题，尚停留在实验室阶段。

本项目在溅射沉积与等离子体刻蚀、梯度过渡层、在线检测、自控等方面取得重大突破，真正实现一体化连续“零污染”生产。

2010 年 5 月， 本公司的试产产品经国家安全玻璃及石英玻璃质量监督检验中心检测达标。

表：本项目产品与国外典型绒面透明导电玻璃性能对比

| 性能指标 | 日本 | 美国 | 德国 | 本项目产品 |
|---|---|---|---|---|
| 采用工艺 | 气相沉积/溶液喷涂 | 气相沉积/溶液喷涂 | 先溅射沉积、再离线酸腐蚀 | 溅射工艺沉积与等离子体刻蚀 |
| 生产所处阶段 | 商业化生产线 | 商业化生产线 | 实验室生产线 | 中试生产线 |
| 可见光总透射率（%） | 75.4 | 73.7 | 76.3 | >75 |
| 绒度（%） | 7.0 | 9.4 | 9.5 | >9.5 |
| 方块电阻Ω/□ | 15 | 16 | 12 | <12 |
| 氢气环境稳定性 | 不稳定 | 不稳定 | 稳定 | 稳定 |
| 连续生产性能 | 能 | 能 | 不能 | 能 |
| 生产过程废弃排放 | 有 | 有 | 无 | 无 |
| 酸腐蚀污染 | 不存在 | 不存在 | 存在 | 不存在 |
| 绒面稳定性 | 稳定 | 稳定 | 不稳定 | 稳定 |

## （二）投资概算

本项目总投资 10,000.00 万元，其中建设投资 8,800.00 万元，流动资金 1,200.00 万元。

表：薄膜太阳能电池用 TCO 透明导电膜玻璃项目投资概算

| 序号 | 项目名称 | 金额(万元) | 比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 建筑工程 | 540 | 5.40 |
| 2 | 设备购置及安装费 | 7,747 | 77.47 |
| 3 | 其他费用 | 513 | 5.13 |
| 4 | 铺底流动资金 | 1,200 | 12.00 |
| **合 计** | | **10,000** | **100.00** |

## （三）项目的组织实施与经济效益分析

项目由本公司组织实施，分两年完成，第一年完成项目可行性分析、备案、环评以及一部分基建、设备采购等工作，第二年完成全部的基建、设备选型、安装、调试工作，并进行试生产。

根据安徽蚌埠玻璃工业设计院的可行性研究报告，本项目达产后正常经营年

份的主要经济指标如下：

| 序号 | 指标名称 | 单位 | 数量 |
|---|---|---|---|
| 1 | 年均销售收入（不含税） | 万元 | 11,168.09 |
| 2 | 年均总成本费用（不含税） | 万元 | 6,862.95 |
| 3 | 年均增值税及附加 | 万元 | 1,359.42 |
| 4 | 年均利润总额 | 万元 | 4,181.56 |
| 5 | 年均所得税 | 万元 | 626.71 |
| 6 | 年均税后利润 | 万元 | 3,554.33 |
| 7 | 项目投资财务净现值 | 万元 | 16,143.78 |
| 8 | 项目财务内部收益率 | % | 36.83 |
| 9 | 资本金财务内部收益率 | % | 32.90 |
| 10 | 总投资收益率 | % | 41.81 |
| 11 | 资本金净利润率 | % | 35.54 |
| 12 | 投资回收期（含建设期） | 年 | 4.24 |

上述经济效益测算的主要假设如下：

| 指标名称 | 指标值 | 备注 |
|---|---|---|
| 计算年限 | 16 年 | 其中建设期1年，生产期15年 |
| 设计产能 | 80 万平方米 | 投产后第一年达产率为40%，第二年达产率为60%，第三年达到设计生产能力。 |
| 销售单价 | 150 元/平方米（不含税） | 产品暂时按全部内销计算，根据项目产品质量、当前市场行情预测。 |
| 单位制造成本 | 74.72 元/平方米（不含税） | 各种原材料、辅助材料、燃料及动力的价格，以现行到厂价格为基础，测算到投产初期的价格进行计算；消耗定额按工艺计算指标确定。 |
| 企业所得税 | 15% | 企业为高新技术企业 |
| 增值税 | 17% | |
| 基准收益率 | 13% | |

本公司综合考虑项目产品的性能、生产成本及国外进口类似产品的价格，并按照相对谨慎的原则预测。目前国内同级别导电性能的进口产品如 FTO、AZO 的价格在 150 元/平方米至 180 元/平方米之间，本公司 TCO 导电膜玻璃 150 元/平方米的预测价格是可以实现的。

本公司根据 TCO 导电膜玻璃生产特点、结合现有产品成本构成预测 TCO 导电膜玻璃单位制造成本，TCO 导电膜玻璃生产成本主要包括玻璃、原辅材料、燃料动力、人工成本及折旧费用，上述成本占到 81%。由于主要原材料玻璃、原辅材

料及燃料动力等价格波动平稳，本项目产品的单位成本测算具有一定的可靠性。

由此可见，本项目达产后有较好的盈利能力，项目在经济上是可行的。

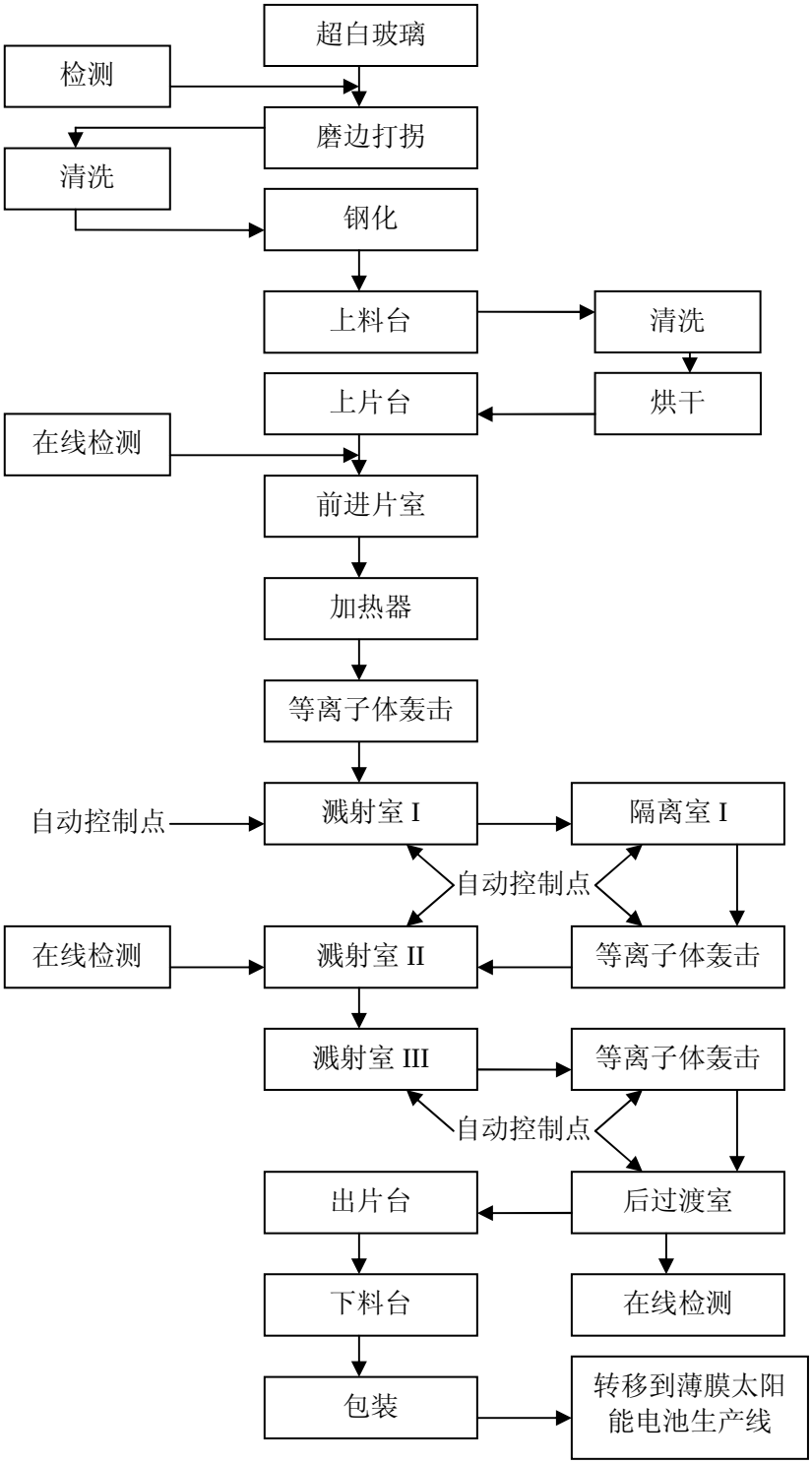
## （四）主要设备

本公司采用自主研发的生产线及装置，主要设备从国内采购，公司自行进行生产线的组装工作。本项目主要生产设备如下：

| 序号 | 设备名称 | 单位 | 数量 |
|---|---|---|---|
| 1 | TCO 导电膜玻璃镀膜设备 | 套 | 2 |
| 2 | 等离子轰击及刻蚀设备 | 套 | 2 |
| 3 | 玻璃上片台 | 套 | 2 |
| 4 | 玻璃下片台 | 套 | 2 |
| 5 | 钢化炉 | 套 | 1 |
| 6 | 电脑切割机 | 台 | 2 |
| 7 | 玻璃磨边机 | 台 | 10 |
| 8 | 玻璃清洗机 | 台 | 20 |
| 9 | 光学检测监测系统软件 | 套 | 2 |
| 10 | 光学检测监测系统 | 套 | 2 |
| 11 | 面电阻仪 | 台 | 2 |
| 12 | 辐射率计 | 台 | 1 |
| 13 | 透反射比测量仪 | 台 | 2 |
| 14 | 计算机控制系统 | 台 | 2 |
| 15 | 中心实验检测室 | -- | 1 |

## （五）关键技术及来源

本项目采用“溅射沉积等离子体轰击”新工艺，具体工艺流程如下：




本公司近年来一直致力于玻璃镀膜技术的自主创新研究，已经取得“氧化锌绒面透明导电镀膜玻璃生产装置”1 项实用新型专利，已经申请并被受理了“用等离子体轰击制备绒面氧化锌透明导电镀膜玻璃的方法”、“等离子体轰击制备绒面氧化锌透明导电镀膜玻璃的装置”、“一体化连续生产氧化锌绒面透明导电镀膜玻璃生产线”和“一种制备绒面 ZnO 透明导电膜玻璃的方法”等 4 项国家发明专

利。本公司已经掌握了产品生产的关键技术。

为了保证顺利实施本项目，本公司与武汉理工大学就“绒面透明导电镀膜玻璃（TCO）生产线及产品”项目达成了合作协议。由公司负责项目方案的总体设计、厂房、设备及其附属设施，负责生产线的图纸设计、材料加工、设备安装及调试，武汉理工大学相关人员配合公司完成生产线的图纸设计、设备调试及安装、产品试制等，并且约定“绒面透明导电镀膜玻璃（TCO）生产线及产品” 所形成的科研成果和知识产权由本公司享有。

## （六）原材料和能源供应情况

1、主要原材料及供应情况

本项目所需原材料主要是：玻璃基片、靶材以及氩气和氧气。其中，年用量92 万平方米玻璃，年需靶材 2,500kg，溅射气体采用纯度为 99.99%的氩气和氧气，年需氩气 230 瓶，氩氧混合气 230 瓶（每瓶容量 12L，120bAR 玻璃）。上述原材料市场供应充足。

2、电力与水供应

本项目消耗的能源种类主要为电能和水。

本项目投产后，年耗电量 800 万 kwh，主要用于生产和照明。本项目全年消耗用水约 16 万吨，主要为生产用冷却水、清洗玻璃用水和生活用水。本项目区域的自来水管网和电网已建成，可以满足本项目对水源和电力的要求。

## （七）产品销售方式及营销

本公司目前的晶硅太阳能电池封装玻璃客户包括江苏林洋新能源有限公司、江阴俊鑫太阳能科技有限公司、东方日升新能源股份有限公司等国内知名企业。本项目建成后，产品销售初期以薄膜太阳能电池大型制造厂家为重点进行营销，力争尽快实现一、两家重点企业的质量认证，签订销售合同和确立长期合作关系，并进一步在其他厂家推广；后期根据市场情况，在重点区域设立办事处或采用代理商进行销售。

## （八）项目的选址及土地情况

本项目建设厂址位于宿豫经济开发区华山路南侧、江山大道东侧的厂区内。公司已经通过出让方式取得该厂区的工业用土地使用权证（宿国用（2009）第

7596 号），土地使用权面积 182,020.00 平方米。

## （九）环境保护

本项目投产后，设有 TCO 镀膜机组、钢化玻璃机组及配套的切、磨、洗、预处理生产线、空气压缩机等设备，根据污染因素主要可分为：噪声、水、固体废弃物等。

噪声主要产生于加工玻璃联合车间、压缩空气站中的高压风机、空气压缩机等高噪声机械设备，执行《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）中 3 类区域标准要求。本公司将通过选用噪声低、性能可靠的机械设备、对噪声源采取隔声、吸音、封闭及建立绿化带等措施以及在产生空气动力性噪声设备的进、排气口加装消音器等措施来防治噪声污染。

污水主要来自生产过程中冲洗超白玻璃的洗涤用水、空压机等设备的冷却用水等生产污水，主要污染物为一般悬污物、不存在有毒成份，可经沉淀处理后排入厂区排水系统外排。经上述处理的污水可达到《污水综合排放标准》（GB8978-1996）中的二级排放标准。

固体废弃物主要是在生产过程中产生的碎玻璃、废品和生产废水处理设施产生的沉淀物及工业性垃圾。生产过程中产生的碎玻璃及废品，可作为玻璃原料（熟料）对外出售；沉淀物及工业垃圾不含有毒有害的无机物，可定点存放，由相关部门定期外运处理。固体废弃物执行《一般工业固体废物贮存、处置场污染控制标准》（GB18599-2001）要求。

宿迁市环境保护局已以《关于江苏秀强玻璃工艺股份有限公司年产 80 万 $m^2$ 薄膜太阳能电池用 TCO 导电膜玻璃项目环境影响报告表的审批意见》（宿环建管表（HP09143））同意实施本项目。

## （十）项目进展

本公司于 2010 年 1 月进行了生产线全线联动调试，于 2010 年 3 月初完成净化厂房设备安装、调试。2010 年 4 月，进行生产线调试并生产出初试产品。

国家安全玻璃及石英玻璃质量监督检验中心按照 Q/321311QXQ 009-2010《绒面氧化锌透明导电玻璃基板》企业标准，对初试产品的可见光透射比、绒度、方块电阻、均匀性等 4 项性能进行了检验，得出 4 项性能均符合标准要求的结论，

并于 2010 年 5 月 5 日出具了编号为 WT20100511 的《产品质量检验报告》。

2010 年 5 月，本公司将 TCO 导电膜玻璃项目的初试产品送样至南通强生光电科技有限公司、福建钧石能源有限公司、河北新奥集团和通用光伏能源（烟台）有限公司、浙江慈能光伏科技有限公司，客户初步反映产品性能稳定，光电转换效率高。本公司目前正在根据客户试用反馈信息进行产品的完善、改进工作。

## 四、募集资金投资项目之三：玻璃深加工工程技术研究中心项目

### （一）项目背景及必要性

1、产业政策及行业发展趋势要求玻璃深加工企业加强企业技术中心建设

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十一个五年规划纲要》提出“提高玻璃等建筑材料质量及加工深度，大力发展节能环保的新型建筑材料、保温材料以及绿色装饰装修材料”。2006 年 11 月 30 日，国家发展改革委等六部委联合下发的《关于促进平板玻璃工业结构调整的若干意见》明确提出，“十一五”期间，促进节能型玻璃产品——中空玻璃、Low-E 玻璃，太阳能产业用玻璃等的推广应用，满足“节能建筑”的要求。因此，不断提升玻璃深加工研发水平和创新能力，符合国家产业结构调整的要求。

此外，本公司通过研发中心的建设提升技术研发水平也是提高公司竞争能力的要求。随着经济的发展，传统玻璃深加工产品技术含量低、附加值低，缺乏市场竞争力的趋势进一步显现，企业实现可持续发展的主要方式是不断提高科研实力，通过创新和研发实现产品升级、提高科技含量，适应市场需求的变化生产节能玻璃、太阳能玻璃等新型高技术含量产品。因此，公司工程技术中心的建设是企业实现可持续发展的必然要求。

2、本公司目前的研发条件不能满足公司进一步加强研发工作的要求

本公司目前是江苏省高新技术企业，致力于玻璃深加工产品的研究、设计及制造。随着公司产品升级的加快和新领域的开发，特别是，本公司近年来逐渐从传统的家电玻璃向更高技术含量的节能玻璃、太阳能玻璃等新型玻璃领域发展，本公司现有的研发条件已经不能满足公司加强研发工作的需要。

本公司企业研发中心于 2006 年 9 月被江苏省经贸委认定为省级企业技术中

心，2008 年江苏省科技厅批准公司建设江苏省玻璃深加工工程技术研究中心项目，本次利用募集资金加大对工程技术中心的建设，拟争取利用 2-3 年的时间，将技术中心建设为国家级技术中心。

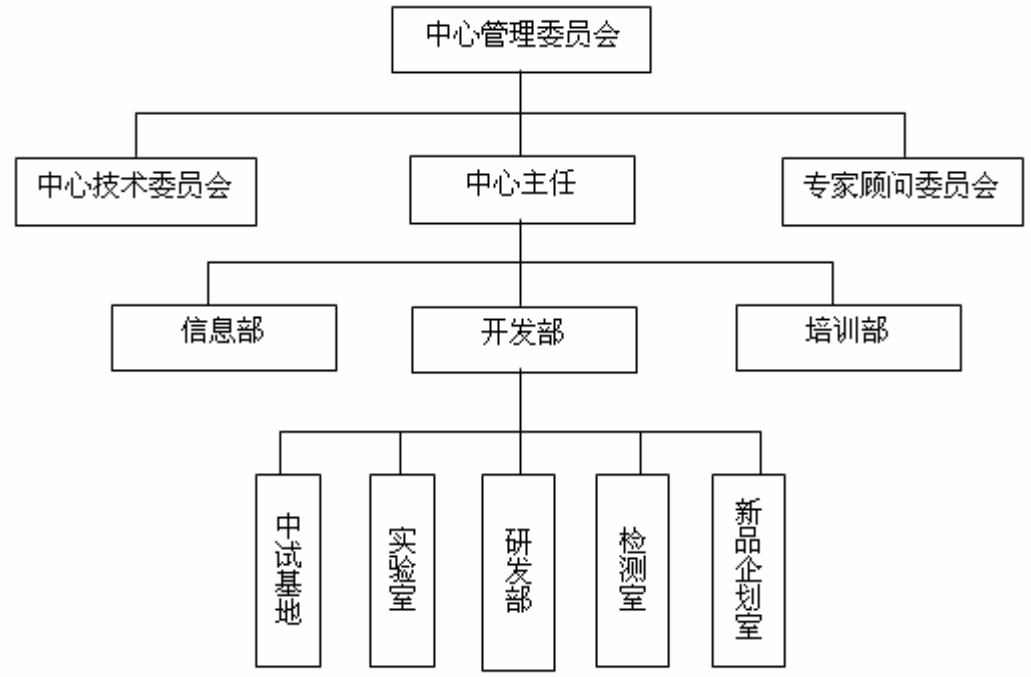
3、玻璃深加工工程技术研究中心的主要功能

玻璃深加工工程技术研究中心将承担着公司今后科研工作的组织和实施工作，将重点在彩晶玻璃、节能玻璃、太阳能电池玻璃等新型玻璃产品领域进行技术开发研究，全面提升公司的技术研发条件和实力。主要工作如下：

- 跟踪国际最新技术和行业发展情况，积极参加国家和行业标准制定；
- 为公司未来产品技术发展方向提出建议，并向公司董事会提出公司长远产品发展的咨询意见；
- 开展国际技术交流和合作，引进、消化国际最新技术；
- 新技术、新课题研究，为公司将来发展进行技术储备；
- 通过各项目组的组织、管理、项目评审等手段，保证新产品、新项目按计划、按指标完成研发任务；
- 通过合理的技术和可行的变更，优化、升级、改型，使产品不断适合于市场、制造、应用等的变化和需求；
- 为公司生产销售部门提供技术支持，提供相关的技术文档和技术支持，以便于产品的生产、销售、服务；
- 支持产品部与客户的定期技术交流，使客户了解新产品规划、新项目进展，达到产品为客户采用的目的；
- 培养具有研发背景的复合型人才，向其他部门输送人才；
- 实验室建设。

## （二）项目实施的组织结构

玻璃深加工工程技术研究中心是公司实施技术创新并提升核心竞争力的科技平台，由中心组建中心管理委员会，下设中心主任、中心技术委员会、专家顾问委员会。中心实行主任负责制，中心工作人员由中心主任直接聘任。中心的组织结构图如下：




## （三）技术合作

本公司与武汉理工大学就“江苏省玻璃深加工工程技术研究中心”项目的建设达成技术合作开发协议，由本公司负责工程中心的建设（包括基建与设备投资、人才队伍组建、运行管理体制设立与完善等）和技术中心的运行管理；武汉理工大学为技术中心的建设提供咨询、技术合作，参与技术中心研发项目的研究和开发工作。技术中心研究和开发所形成的研究成果、知识产权均归公司所有；武汉理工大学为了科研实验和学术之目的，可以使用技术中心研究和开发所形成的科研成果和知识产权。

## （四）主要建设项目

本项目将建设 2,000 平方米工程试验线车间、2,000 平方米研究中心大楼并购置配套的生产线设备、仪器设备等。

表：玻璃深加工工程技术研究中心项目主要建设内容明细

| 序号 | 指标名称 | 单位 | 数量 |
|---|---|---|---|
| 1 | 办公室 | 平方米 | 400 |
| 2 | 中试基地 | 平方米 | 2,000 |
| 3 | 研发室 | 平方米 | 500 |
| 4 | 检测室 | 平方米 | 600 |
| 5 | 培训室 | 平方米 | 300 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 6 | 信息中心 | 平方米 | 200 |
| **合　计** | | **平方米** | **4,000** |

## （五）投资概算

本项目总投资4,000.00万元，其中建设投资3,900.00万元，流动资金100.00万元。

表：玻璃深加工工程技术研究中心项目投资概算

| 序号 | 项目名称 | 金额(万元) | 比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 建筑工程 | 925.00 | 23.13 |
| 2 | 设备及安装 | 2,684.00 | 67.10 |
| 3 | 其他费用 | 291.00 | 7.28 |
| 4 | 铺底流动资金 | 100.00 | 2.50 |
| **合　计** | | **4,000.00** | **100.00** |

## （六）主要购置设备

本项目购置的主要设备清单如下：

| 序号 | 设备名称 | 型号 | 数量 |
|---|---|---|---|
| 1 | 在线镀膜玻璃透射比光谱扫描系统 | | 1 |
| 2 | 在线透射光谱测色系统 | GST-V | 1 |
| 3 | 太阳光谱透射比 | GSTR-2 | 1 |
| 4 | 点光源检测仪 | DG-1 | 2 |
| 5 | 气候循环试验机 | AQH-05 | 1 |
| 6 | 中空玻璃空气厚度计 | MG1500 | 3 |
| 7 | 可见光透反射比测定仪 | GTR-2 | 3 |
| 8 | 高温高湿试验箱 | GG-5 | 1 |
| 9 | 耐磨试验机 | BTA-5000 | 2 |
| 10 | 高温内窥检测镜 | GW-3 | 3 |
| 11 | 密度仪 | MD-1 | 2 |
| 12 | 自洁净膜面鉴别仪 | RD1350 | 2 |
| 13 | 密封检测仪 | MF-5 | 2 |
| 14 | 台式应力检测仪 | GY-1 | 2 |
| 15 | 手提式钢化应力仪 | GF-2 | 2 |
| 16 | 露点仪 | LD-1 | 2 |
| 17 | 紫外照射检测仪 | ZW-05 | 1 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 18 | 耐辐射检测仪 | NF-1 | 1 |
| 19 | 反射比测定仪 | BTR-1 | 1 |
| 20 | 气候循环试验机 | | 1 |
| 21 | 耐力压力机 | NY-1 | 1 |
| 22 | 抗冲击仪 | KC-2 | 2 |
| 23 | 物理分析天平 | WF-6 | 2 |
| 24 | 数显应力仪 | SX-2 | 1 |
| 25 | 光泽度仪 | GZ-1 | 1 |
| 26 | 电热鼓风干燥箱 | DF-2 | 2 |
| 27 | LOW-E 玻璃鉴别仪 | AE4600 | 1 |
| 28 | 旋转式粘度仪 | XN-1 | 2 |
| 29 | 刮板细度仪 | GX-2 | 2 |
| 30 | 固定式湿膜制备器 | GM-1 | 2 |
| 31 | 高温恒温烘干箱 | GWH-2 | 1 |
| 32 | 全自动色差计 | XC-1 | 2 |
| 33 | 微机电离真空计 | ZDR-10 | 1 |
| 34 | 安全玻璃霰弹袋冲击机 | SBI-2 | 1 |
| 35 | 浮法玻璃锡面判断仪 | TS1300 | 2 |
| 36 | 1 米落球冲击试验机 | LQ-1 | 3 |
| 37 | 盐雾试验箱 | | 1 |
| 38 | 方块电阻仪 | RC3175 | 1 |
| 39 | 辐射率测定仪 | AEI | 1 |
| 40 | 耐磨试验机 | BTA-5000 | 1 |
| 41 | 紫外老化试验箱 | | 1 |
| 42 | 电脑 | | 20 |
| 43 | 紫光扫描仪 | | 2 |
| 44 | 数码相机 | | 2 |
| 45 | 打印复印机 | | 2 |
| 46 | 空调 | | 5 |
| 47 | 中试生产线（条） | | 3 |

## （七）项目的选址及土地情况

本项目建设厂址位于宿豫经济开发区华山路南侧、江山大道东侧的厂区内。公司已经通过出让方式取得该厂区的工业用土地使用权证（宿国用（2009）第

7596 号），土地使用权面积 182,020.00 平方米。

### （八）环境保护

本项目投产后，废水排放执行宿豫区污水处理厂接管标准；噪声执行《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）中 3 类区域标准要求；固体废弃物执行《一般工业固体废物贮存、处置场污染控制标准》（GB18599-2001）要求。

宿迁市环境保护局已以《关于江苏秀强玻璃工艺股份有限公司玻璃深加工工程技术研究中心项目环境影响报告表审批意见》（宿环建管表（HP09151））同意实施本项目。

## 五、其它与主营业务相关的营运资金

### （一）必要性

本公司目前正处于由家电玻璃到太阳能玻璃产品品种的结构调整，募集资金用于其他与主营业务相关的营运资金，有利于突破制约本公司业务发展的资金瓶颈，扩大家电玻璃优势产品彩晶玻璃的业务规模，加快太阳能玻璃业务的扩张。

1、因与客户的结算从确认收入到收款一般有 90 天左右的时间间隔，本公司日常业务需要的营运资金较大；随着业务规模的扩大，在采购、生产和销售环节所占用的营运资金也相应增加，使公司面临更大的资金筹措压力。募集资金用于其他与主营业务相关的营运资金，将缓解本公司日常运营的资金压力，改善公司资产结构，增强偿债能力。也使公司加大对彩晶玻璃、增透晶体硅封装太阳能玻璃的业务投入，优化业务结构，增强抗风险能力。

2、根据目前薄膜太阳能电池用 TCO 导电膜玻璃的市场格局，国内 TCO 导电膜玻璃的供应缺口目前及未来一段时期内仍然较大，本公司利用募集资金建设的 80 万平方米 TCO 导电膜玻璃项目投产后，将面临产品供不应求、产能偏小的状况。为了尽快确立本公司 TCO 导电膜玻璃的市场地位，提高公司 TCO 导电膜玻璃产品的竞争优势，本公司将加大对 TCO 导电膜玻璃的投入，扩建新的产能，该项投入将需要较大数量的资金，募集资金用于其他与主营业务相关的营运资金将为公司投资扩建薄膜太阳能电池用 TCO 导电膜玻璃提供资金保障。

3、本公司业务发展过程中对各类人才特别是研发人才的需求较大，因公司

地处宿迁，在吸引和引进人才方面受到地域条件和经济发展的诸多制约。本公司计划在经济较为发达的中心城市如南京设立研发机构、办事处等，作为公司吸引和引进人才、扩大对外交流与合作的重要窗口，该计划的实施需要在设施、资金等方面投入，募集资金用于其他与主营业务相关的营运资金将提供充分的条件。

### （二）营运资金的管理安排

本公司已建立募集资金专户存储制度，公司董事会负责建立健全公司募集资金管理制度，并确保该制度的有效实施。募集资金存放于董事会决定的专项账户，专户不得存放非募集资金或用作其他用途。公司将在募集资金到位后一个月内与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议，并严格执行深圳证券交易所及中国证监会有关募集资金使用的规定。

具体使用过程中，本公司将根据业务发展进程，在科学测算和合理调度的基础上，合理安排该部分资金投放的进度和金额，并严格按照募集资金使用规定及制度履行批准程序。在具体资金支付环节，将严格按照公司财务管理制度和资金审批权限使用。

## 六、募集资金投入是否导致发行人生产经营模式发生变化

本公司募集资金项目年产 150 万平方米彩晶玻璃、薄膜太阳能电池用 TCO 导电膜玻璃生产线均为扩大现有产品产能或新建技术升级型新产品，与公司原有主营玻璃深加工业务相一致，生产工艺相近。

彩晶玻璃是公司在家电玻璃领域的升级换代产品，面临的客户仍然是冰箱、空调等家电企业，本公司将继续利用原有竞争优势实施扩大彩晶玻璃产能项目，不会带来公司生产经营模式的重大变化。TCO 导电膜玻璃是本公司向太阳能电池用玻璃的新型材料领域发展的新产品，该产品与本公司现有太阳能电池封装玻璃同属太阳能领域，面对的细分市场分别是多晶硅太阳能电池和薄膜太阳能电池领域，客户都是太阳能电池生产厂商，因为太阳能电池厂家目前大都同时在晶硅太阳能和非晶硅薄膜太阳能涉足，使本公司面临的客户也可能相同，本公司将在太阳能电池封装玻璃生产及市场开拓基础上，进一步加大对管理、营销、技术方面的人力投入，以适应公司产品扩大的需要。

本次拟投项目全部在公司现有产品和技术的基础上完成。募集资金项目建成

后，本公司将主要沿用现行的管理体系以及业务模式，并随着规模扩大以及技术进步需要，在人员、管理、营销等方面进行适应性的增加或调整。因此，募集资金的投入不会导致公司的生产经营模式发生重大变化。

综上所述，募集资金的投入不会导致公司的生产经营模式发生重大变化。

# 七、募集资金运用对公司财务状况及经营成果的整体影响

## （一）本次募集资金投资项目效益情况

本次募集资金投资项目实施后，将进一步扩大公司生产规模，提高了现有优势产品的产能、新增了高技术含量产品的生产，可以显著提升公司盈利水平。

1、本次募集资金项目达产后经济指标如下：

| 序号 | 项目名称 | 年均销售收入（万元） | 年均税后利润（万元） |
|---|---|---|---|
| 1 | 年产 150 万平方米彩晶玻璃 | 12,061.54 | 1,858.79 |
| 2 | 薄膜太阳能电池用 TCO 导电膜玻璃 | 11,168.09 | 3,554.33 |
| 合　计 | | **23,229.63** | **5,413.12** |

2、本次募集资金项目预计产生效益时间如下：

| 序号 | 项目名称 | 第二年 | | 第三年 | | 第四年 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 产量（万㎡） | 销售收入（万元） | 产量（万㎡） | 销售收入（万元） | 产量（万㎡） | 销售收入（万元） |
| 1 | 年产 150 万平方米彩晶玻璃 | 110 | 9,350 | 130 | 11,050 | 150 | 12,750 |
| 2 | 薄膜太阳能电池用 TCO 导电膜玻璃 | 30 | 4,500 | 50 | 7,500 | 80 | 12,000 |
| 合　计 | | - | **13,850** | - | **18,550** | - | **24,750** |

## （二）募集资金对公司财务状况和经营成果的影响

1、对净资产和每股净资产的影响

募集资金到位后，本公司净资产及每股净资产都将大幅提高，公司的资本实力及抗风险能力将进一步增强。

2、对公司净资产收益率和盈利能力的影响

由于募集资金拟投资项目需要一定的建设期，在短期内净资产收益率会有一定程度的下降。从中长期来看，本次募集资金拟投资项目均具有较高的投资回报率，随着各项目陆续产生效益，本公司销售收入和利润水平将有大幅提高，盈利

能力将不断增强。根据募集资金项目的可行性研究报告，两个可以独立核算收益的投资项目全部达产后，本公司每年可增加销售收入 28,700.00 万元，增加净利润 5,413.12 万元，可以显著提升公司盈利水平。

3、新增固定资产折旧对未来经营成果的影响

2007 年至 2009 年，公司各期期末固定资产在资产总额中的比重分别为 22.12%、33.92%和 30.65%。本次募集资金项目固定资产投资 15,588.17 万元，占项目投资总额的 86.60%，其中设备投资 12,472 万元，占固定资产投资金额的 80.01%。

表：募集资金投资项目固定资产折旧情况

| 序号 | 项目名称 | 固定资产原值 | 年折旧额 |
|---|---|---|---|
| 1 | 年产 150 万平方米彩晶玻璃 | 3,321.85 | 237.78 |
| 2 | 薄膜太阳能电池用 TCO 导电膜玻璃 | 8,543.32 | 523.98 |
| 3 | 玻璃深加工工程技术研究中心项目 | 3,723 | 291.49 |
| 合　计 | | **15,588.17** | **1,053.24** |

报告期内本公司毛利率水平较为稳定，2007 年至 2009 年公司产品综合毛利率分别为 24.90%、30.07%和 30.13%，平均为 28.37%。按 28.37%的毛利率水平测算，在现有生产经营条件下，公司营业收入增加 3,712.91 万元，毛利将增加 1,053.24 万元。若本次发行成功，在项目建成达产前，经营环境不发生重大变化的情况下，只要公司年营业收入增加 3,712.91 万元，即可消化因募集资金项目投资年新增的固定资产折旧 1,053.24 万元，从而保证公司的毛利水平不会因此而下降。

若本次募集资金投资项目实施顺利，能够达到预期收益，该营业收入仅为本次募集资金拟投资项目预测年增营业收入的 12.94%，项目投资收益水平将远远高于新增固定资产折旧金额。若本次募集资金投资项目不能达到预期收益，只要保持公司报告期内的盈利增长水平，新增固定资产折旧对公司盈利能力的增长也不会构成重大影响。2006 年至 2009 年，公司各年度营业收入分别为 22,051.13 万元、32,419.48 万元、36,496.09 万元和 36,725.42 万元，年复合增长率为 18.53%，只要公司 2010 年营业收入较 2009 年增长 10.11%，即可消化募集资金项目投资所新增的固定资产折旧。

综上，本次募集资金项目新增固定资产折旧对公司盈利能力不构成重大不利

影响。

4、营运资金的补充对未来经营成果的影响

营运资金的及时、有效补充，将有助于本公司扩大现有主营业务的优势和规模，加快新产品研发及产业化的投入，加大引进及培养人才的力度，强化公司各方面的基础能力，从而使公司的业务及经营成果保持持续的增长。

# 第十二节 未来发展与规划

本公司未来发展与规划是根据公司近年来实际发展状况、公司目前综合实力、当前经济形势和市场环境下，对可预见的将来作出的发展计划和安排。投资者不应排除公司根据经济形势变化和经营实际状况对本发展目标进行修正、调整和完善的可能性。

## 一、公司未来三年发展规划及发展目标

### （一）企业宗旨与愿景

本公司的企业宗旨是：创新产品与服务，为客户创造价值，做到“人无我有，人有我优，人优我新”。

本公司的愿景是“致力于振兴民族工业，成为国内最具创新、最具特色的玻璃深加工企业，稳保在家电玻璃领域的龙头地位，成长为太阳能玻璃、建筑玻璃等领域的领先者。”

### （二）经营理念

本公司始终贯彻建立“和谐发展的人文企业”为发展目标，坚持以中国传统文化和西方流程制度相结合，建设独具特色的企业文化。

本公司地处项王故里，人文、地理蕴含深厚的传统文化底蕴，本公司倡导将传统文化精髓融之于企业管理。本公司在公司内部普及《弟子规》等传统国学的学习和培训，逐步培养了员工“忠诚、勤奋、创新、激情”的精神风貌，树立了员工“对父母尽孝道、对社会负责任”的文化理念，倡导和谐管理，以和谐文化引领企业发展；强调“义”是企业获取信誉的保障，贯彻诚信原则，公司不仅要对产品质量做到精益求精，而且要对客户保持高度的责任感，来赢得客户的满意和忠诚，做到信誉、品牌、诚信三位合一，以保证企业在激烈的市场竞争中占有一席之地。

本公司培养传统文化旨在扶正企业精神根本，本公司更重视采用现代西方先进管理技术、手段和方法来提升企业管理效率。本公司致力于打造使企业成为一个学习型组织，通过营造学习型组织的工作氛围和企业文化，树立不断学习、不

断进步、不断调整的新观念；不断针对公司的发展阶段，实时对生产工艺流程、管理组织系统进行重组、再造，以便在成本、品质、服务与速度上获得改善，从而使企业保持持续发展的动力。

### （三）发展规划

本公司将在稳固家电玻璃市场优势的基础上，积极开拓太阳能光伏玻璃、建筑玻璃、功能性玻璃等领域，力争实现成为国内最大的玻璃深加工企业之一的发展目标。

在家电玻璃发展规划上，本公司推行高端产品差异化战略，重点发展高端彩晶玻璃，在国内占据较高的市场份额；国外市场主打烤箱镀膜玻璃，稳保国内家电玻璃行业领先的地位。

在太阳能光伏玻璃发展规划上，本公司将尽快提高增透晶体硅太阳能电池封装玻璃的产能，形成本公司近 1－2 年内主要的业务增长点；本公司发展薄膜太阳能电池用的 TCO 导电膜玻璃的重点是尽快实现量产，迅速占领市场。

保持跟踪玻璃深加工技术发展趋势，力争在“玻璃－新型建材”、“玻璃－电子信息”、“玻璃－交通设备”等产业链条上研发新的 1－2 个产品，确保公司的持续发展。

## 二、具体计划

为继续保持本公司在家电玻璃的领先地位，实现公司快速增长和可持续发展，结合公司现有实际情况和未来玻璃深加工发展趋势，本公司将加快制定和实施下列具体业务发展计划。

### （一）技术研发规划

本公司将紧盯玻璃深加工行业的新技术、新工艺的发展趋势，着力开发更环保节能、更高科技含量及高附加值的新产品。具体开发计划如下：

1、优化 TCO 膜系结构，提高薄膜太阳能电池转换率

TCO 导电膜玻璃作为薄膜太阳能电池的主要组件，对转换率影响很大，现在薄膜太阳能电池转换率只有 6%，为了把薄膜太阳能电池转换率提高到 8%-10%，本公司将继续对 TCO 导电膜玻璃的膜系结构进行研究，完善 AZO 膜系复合度、优

化绒面结构、应用减反膜技术，以及开发性能好、储量多、价格低的新膜系，进一步提高本公司 TCO 导电膜玻璃的市场竞争力。

2、开发 UV 或水性环保油墨彩晶玻璃

用 UV 或水性环保油墨取代溶剂型油墨是发展绿色家电、节能环保家居的要求，本公司将研发采用 UV 油墨或水性油墨的高档彩晶玻璃，扩大彩晶玻璃在家用电器、建筑家居等方面的应用，特别是加大在高端家用电器以及海外家电的应用。

3、产品延伸计划

在掌握玻璃镀膜关键技术基础上，本公司不断改进现有产品品质，延伸新产品品种。到 2010 年底，本公司将具备完全截止紫外线阳光控制低辐射镀膜玻璃量产能力；进一步改进增透晶体硅太阳能封装玻璃的自洁净功能，增强产品竞争力。本公司还将持续进行产品创新和技术创新，以使本公司的产品结构不断优化。

4、加强玻璃深加工工程技术研究中心建设

为了持续提升自主创新能力，不断增强公司的核心竞争力，本公司将利用本次募集资金扩建技术中心，购置国际先进的实验仪器、检测设备，吸引高素质的研究开发人员，建立和完善激励创新机制，创造良好的技术创新氛围，争取利用 2-3 年的时间，将工程技术中心建设为国家级技术中心，成为国内领先、国际一流的玻璃深加工新技术、新产品研究开发基地。

## （二）技术人员的选拔与培养规划

玻璃深加工技术是一种多领域综合技术，特别是在产品开发上，随产品应用领域的不同相应地产品具体工艺、生产都不同，因而，本公司的技术研发主要是通过多学科综合素质强的人才来实现，需要建设一支专业化的技术研发和服务队伍。

1、进一步扩充技术团队

随着本次募集资金投资项目的建设，本公司将建立吸引人才的长效机制，加大重点人才引进力度，特别是对与本公司有合作院校的专业人才的引进，计划新引进超过 100 名研发人员，优化公司的人才结构。

2、加强员工培训

本公司将增加员工培训预算，实行在岗培训和脱产培训相结合，外训和内训相结合，管理能力培训和业务技能培训相结合的政策，不断提高员工管理水平和业务能力。此外，为适应本公司业务发展需要，本公司计划自 2010 年开始每年输送相关管理人员参加 MBA 课程的培训，并从国内外吸纳优秀人才，特别是加大技术、营销、管理和投融资方面人才的引进和培养力度，这势必为公司提升管理水平、参与国际化竞争产生积极的作用。

### （三）市场开发与营销规划

凭借技术优势和服务优势，本公司与国内外知名品牌家电企业结成战略联盟，多次被评为海尔、LG、伊莱克斯、新飞优秀供应商。在市场开拓上，本公司将继续坚持与客户“零距离”，与客户进行开发对接，实现开发同步，同时主动走出去，掌握终端消费的前沿，把握消费者和时代潮流，不断研发新产品，确保引导客户和满足客户需求。

为适应本公司拓展太阳能玻璃业务的需要，公司成立了光伏市场部，通过项目推广和招标竞标，紧抓太阳能行业大客户、大订单，力求尽快实现市场份额的突破。本公司将适时根据市场需要，在客户集中地区或大客户设立专门的营销机构，配备专门人员，并加强人员培训，缩小服务半径，增加客户满意度。

### （四）资金筹措与运用规划

本公司将以控制财务风险、实施稳健财务政策为原则，积极采取多种方式进行融资，以保证公司实施发展战略的资金需求。发行股票（或债券）、从银行获得贷款、公司正常业务的净现金流以及引进包括战略投资者等其他企业的投资将是公司的主要融资渠道，本公司将随时选择适合公司的融资方式。

同时，本公司计划通过本次公开发行从资本市场上融资，投资太阳能 TCO 导电膜玻璃等三个项目，并充分利用与银行建立的良好合作关系，从银行筹措公司发展所需的项目资金和流动资金，满足公司发展的资金需求。另一方面，本公司将以规范的管理、持续的发展和丰厚的回报给投资者信心，保持在资本市场持续的融资能力。

## 三、募集资金项目与公司未来业务发展的结合情况

### （一）扩大彩晶玻璃产能保持本公司彩晶玻璃国内领先的市场

地位

本公司是国内第一个采用自主研发并获得国家发明专利的内弧印刷彩晶玻璃产品生产企业，是彩晶装饰玻璃国家标准制定的主要起草单位之一。本公司的彩晶玻璃产品广泛应用于国内外主流家电产品，具有国内领先的市场地位。

今后一段时间，随着经济的发展、人民生活水平的提高，预计我国冰箱、冰柜、空调等家用电器的生产将继续保持增长，彩晶玻璃的需求将随之增加。此外，随着经济的持续发展和人们消费能力的增强，彩晶玻璃在冰箱、家电产品的应用比率也将进一步提高。目前，本公司正在进行持续的产品创新以及市场营销，未来一段时间，本公司彩晶玻璃产品将广泛应用于微波炉、煤气灶台、烤箱面板，甚至电梯内壁、橱柜、商业柜台等领域，市场应用范围的进一步扩大将扩大本公司彩晶玻璃产品的市场需求。

募集资金项目之一年产 150 万 $m^2$ 彩晶玻璃项目将使本公司彩晶玻璃产品生产规模扩大，以突破目前本公司彩晶玻璃的生产瓶颈，促进产品结构向高端高附加值集中，有利于保持本公司彩晶玻璃在国内领先的市场地位。

### （二）太阳能光伏玻璃产品成为本公司新的主导产品

今后一段时间，随着太阳能光伏产业的发展，作为主要材料之一的光伏导电膜玻璃（TCO）也面临较好的发展机遇。目前，本公司的晶体硅太阳能电池封装玻璃实现了规模化生产，业务增长迅速。本公司募集资金进行 TCO 导电膜玻璃的生产，更是公司不断提高科技水平的结果。导电膜玻璃是非晶硅薄膜太阳能电池的关键材料，具有较高的技术含量。目前国内非晶硅太阳能电池厂家全部从国外进口关键的 TCO 导电膜玻璃，少数几家企业从国外进口生产线及技术进行初步试生产。本公司从设备研制、工艺设计、产品开发开始坚持自主研发，既减少了投资成本，也利于本公司培养专业技术人员，为产品量产提供有利条件。

### （三）玻璃深加工工程技术中心项目将进一步提升本公司研发实力、促进公司未来业务发展

本公司未来业务的发展以技术创新为核心，无论是巩固家电玻璃的市场领先地位还是实现太阳能玻璃的快速发展，研发和技术创新是实现业务发展目标的最关键因素。本公司募集资金进行玻璃深加工工程技术中心建设将进一步提升公司

研发实力，有利于实现公司的业务发展目标。

## 四、公司业务发展规划和目标假设条件、采用的方法及声明

### （一）本公司拟定上述计划所依据的假设条件

- 本公司所遵循的国家有关法律、法规、经济和产业政策无重大改变；
- 国际及国家宏观经济环境保持稳定、持续发展；
- 本次募集资金投资项目能够顺利实施，并取得预期收益；
- 本公司所处行业与市场环境不会发生重大恶化；
- 本公司无重大经营决策失误和足以严重影响公司正常运转的人事变动；
- 不会发生对公司正常经营造成重大不利影响的突发性事件或其它不可抗力因素。

### （二）本公司实施上述计划面临的主要困难

本公司目前对各类高层次人才的需求较为迫切，尤其是高层次研发人才和懂技术和市场推广的复合型人才，随着本公司陆续开发新产品及业务的扩展，将面临如何进行人才的培养、引进和合理运用的挑战。此外，虽然研发优势是公司核心竞争力的源泉，但是研发活动本身所具有的不确定性仍将是本公司在未来发展中面临的主要困难和风险之一。

### （三）本公司声明

本公司上市后将通过定期报告等形式持续公告上述业务规划实施进展情况以及目标实现的情况。

## 五、本公司制订业务目标与现有业务的关系

坚持发展玻璃深加工业务是公司的战略方针。本公司的业务发展目标是在公司现有主营业务及主要产品的基础上，结合未来行业的发展趋势，按照公司发展战略的要求制定的。通过实施上述业务发展规划，本公司的主业将更加突出和稳固，将在业务结构、技术开发、营销网络建设、内部管理等方面有实质性的提高，公司现有业务的综合实力将再上一个新台阶，从而为公司参与更高层次的竞争提

供了基础。

本次募集资金计划的成功实施是本公司实现上述业务发展目标的重要基础，本次募集资金将为实现上述业务目标提供可靠的资金保障，将进一步扩大彩晶玻璃的市场优势地位、实现高端太阳能玻璃产品的生产、提高公司研发能力，将有助于公司优化业务结构，增强核心竞争力，从而促进本公司业务发展目标的顺利实现。此外，本次发行还将极大增强公司的品牌知名度和市场影响力，增强公司对优秀人才的吸引力和提高公司的人才竞争优势。

# 第十三节 其他重要事项

## 一、重要合同

除本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”中已披露的正在履行的关联交易合同外，本公司正在履行或已签订但未履行的对公司生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同如下：

### （一）借款合同

截至2010年6月30日，本公司正在履行的借款合同为：

| 序号 | 借款单位 | 合同编号 | 借款金额（万元） | 借款期限 | 年利率（%） | 担保方式 | 用途 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 中国银行股份有限公司宿迁分行 | 1922650D10011001 | 1,000 | 2010/02/05-2010/08/01 | 4.86 | 《最高额抵押合同》2008 年宿抵字 32-3 号及《最高额抵押合同补充协议》下的土地，《最高额抵押合同》2009 年宿抵字 108 号下的房产<br>保证：新星投资、秀强投资、外贸公司、卢秀强和陆秀珍 | 流动资金周转 |
| 2 | 中国银行股份有限公司宿迁分行 | 1922650D10020201 | 500 | 2010/02/09-2010/08/03 | 4.86 | 《最高额抵押合同》2008 年宿抵字 32-3 号及《最高额抵押合同补充协议》下的土地，《最高额抵押合同》2009 年宿抵字 108 号下的房产<br>保证：新星投资、秀强投资、外贸公司、卢秀强和陆秀珍 | 流动资金周转 |
| 3 | 中国银行股份有限公司宿迁分行 | 1922650D10020301 | 800 | 2010/02/26-2010/08/23 | 4.86 | 《最高额抵押合同》2008 年宿抵字 32-3 号及《最高额抵押合同补充协议》下的土地，《最高额抵押合同》2009 年宿抵字 108 号下的房产<br>保证：新星投资、秀强投资、外贸公司、卢秀强和陆秀珍 | 购买原材料 |
| 4 | 中国银行股份有限公司宿迁分行 | 1922650D10022201 | 700 | 2010/03/02-2010/08/25 | 4.86 | 《最高额抵押合同》2008 年宿抵字 32-3 号及《最高额抵押合同补充协议》下的土地，《最高额抵押合同》2009 年宿抵字 108 号下的房产<br>保证：新星投资、秀强投资、外贸公司、卢秀强和陆秀珍 | 购买原材料 |
| 5 | 中国建设银行股份有限公司宿迁分行 | GL20090925029 | 500 | 2009/09/25-2010/09/25 | 4.779 | 《最高额抵押合同》DY2009025-11、DY2009025-1 下的土地、房产<br>保证：江苏精科互感器股份有限公司 | 流动资金周转 |
| 6 | 江苏银行股份有限公司宿迁宿豫支行 | JK131310000010 | 500 | 2010/01/05-2010/07/08 | 5.31 | 《最高额抵押合同》15200907100005 下的机器设备<br>保证：卢秀强和陆秀珍 | 购原料 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 7 | 江苏银行股份有限公司宿迁宿豫支行 | JK131310000039 | 1,000 | 2010/02/26-2010/11/20 | 5.31 | 《最高额抵押合同》DY131310000009 下的机器设备 | 购原料 |
| 8 | 江苏银行股份有限公司宿迁宿豫支行 | JK131310000094 | 1,000 | 2010/06/11-2011/06/10 | 5.31 | 《最高额抵押合同》DY131310000009 下的机器设备 | 购浮法玻璃 |
| 9 | 江苏银行股份有限公司宿迁宿豫支行 | JK131310000099 | 1,000 | 2010/06/28-2011/04/10 | 5.31 | 《最高额抵押合同》DY131310000009、DY131310000017 下的机器设备 | 购浮法玻璃 |
| 10 | 江苏宿迁民丰农村合作银行宿豫支行 | 12321013008 | 2,500 | 2010/02/05-2011/02/02 | 6.1065 | 保证：宿迁市新星投资有限公司 | 周转 |
| 11 | 中国工商银行股份有限公司宿迁宿豫支行 | 2010 年（经营）字第 0158 号 | 87 万美元 | 2010/03/31-2010/09/30 | 6 个月的 LIBOR +1.25% | 保证：宿迁市御马农机销售有限公司 | 外汇流动资金周转 |
| 12 | 中国工商银行股份有限公司宿迁分行 | 2010 年（经营）字第 0318 号 | 58 万美元 | 2010/06/25-2010/12/24 | 6 个月的 LIBOR +1.25% | 保证：宿迁市御马农机销售有限公司 | 外汇流动资金周转 |
| 13 | 中国光大银行南京分行 | 201000731310019 | 2,000 | 2010/06/24-2011/06/23 | 5.31 | 保证：卢秀强 | 流动资金周转 |
| 14 | 宿迁市宿豫财政局 | 无 | 2,000 | 2009/10/13-2012/10/12 | 7.68 | - | 基础设施建设 |

## （二）授信协议

截至 2010 年 6 月 30 日，本公司正在履行的授信协议如下：

| 序号 | 授信银行 | 合同编号 | 授信期限 | 授信金额（万元） | 授信额度种类 | 担保方式 | 担保人/抵押物 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 江苏银行股份有限公司宿迁分行 | SX131310000320 | 2010/02/26-2011/02/25 | 3,500 | 流动资金贷款额度 2,500 万元、商业承兑汇票敞口 1,000 万元 | 抵押 | 《最高额抵押合同》DY131310000009、DY131310000017 下的机器设备 |
| 2 | 中国光大银行南京分行 | 201000711110031 | 2010/06/24-2011/06/23 | 5,000 | 一般贷款 5,000 万元 | 保证 | 卢秀强 |

## （三）银行保理协议

截至 2010 年 6 月 30 日，本公司正在履行的银行保理协议如下：

1、2010年1月1日，本公司与中国工商银行股份有限公司宿迁宿豫支行签订

了编号为2009年（经营）字597号《国内保理业务合同》（有追索权），本公司作为销货方将其与购货方青岛海尔零部件采购有限公司、泰州乐金电子冷机有限公司、河南新飞电器有限公司之间形成的总额2,913.11万元的应收账款债权及相关权利转让给工商银行宿迁宿豫支行，工商银行宿迁宿豫支行向本公司提供2,000万元的保理融资，用于购买原材料，每笔应收账款发票对应的保理融资的期限自融资发放日起至双方约定的融资还款日为止，融资利率为以融资发放日的基准利率上浮10%，应收账款由本公司进行催收，督促购货方及时将应收账款存入保理账户。

2、2010年4月27日，本公司与中国建设银行股份有限公司宿迁分行签订了编号为GNBL2010002《有追索权国内保理合同》，建设银行宿迁分行为本公司核定的保理预付款最高额度为1,500万元，融资利率为4.374%，额度有效期自本合同生效之日起至2011年4月26日止。2010年4月28日，本公司作为销货方将其与购货方河南新飞电器有限公司、合肥海尔物流有限公司之间形成的总额1,014.87万元的应收账款债权及相关权利转让给建设银行宿迁分行，建设银行宿迁分行向本公司提供800万元的保理融资。2010年5月13日，本公司作为销货方将其与购货方合肥海尔物流有限公司、遵义建群塑胶制品有限公司之间形成的总额917.92万元的应收账款债权及相关权利转让给建设银行宿迁分行，建设银行宿迁分行向本公司提供650万元的保理融资。截止2010年6月30日，建设银行宿迁分行向本公司提供保理融资总计1,450万元。

## （四）销售合同

截至本招股说明书签署日，本公司正在履行的重大销售合同如下：

1、2010 年 9 月 30 日，本公司与青岛海尔零部件采购有限公司签订了《采购框架合同》，青岛海尔零部件采购有限公司及其关联企业可依本合同的规定向公司采购产品。该采购产品的品名、数量、规格、价格、功能、付款、交货、验收及其它要求，以本合同及青岛海尔零部件采购有限公司向公司下达的订单为准，产品价格以双方书面确认的报价单为准。青岛海尔零部件采购有限公司在公司发票入账后九十天内支付六个月承兑汇票。本合同自双方签订之日起生效，有效期为一年。

2、2010 年 2 月 1 日，本公司与勇气模具塑胶（苏州）有限公司签订了《基

本交易合同书、质量保证协议书》，规定了双方之间的买卖交易及外购交易的基本事项，适用于双方签订的每一个交易合同。本公司具体供货的品名、规格、数量、交货日期、交货地点、到货检查及其他交货条件等以双方签订的个别合同为准。

勇气模具塑胶（苏州）有限公司是一家日资独资企业，以设计加工塑胶模具、塑胶制品及电器部品组装为主要业务。该公司从本公司采购的产品主要是玻璃层架，用于为“松下”电器配套。报告期该公司采购玻璃层架的具体销售价格、销售数量如下：

| 项目 | | 2010 年 1-6 月 | 2009 年 | 2008 年 | 2007 年 |
|---|---|---|---|---|---|
| 玻璃层架 | 销售金额（元） | 6,712,986.7 | 11,558,587.68 | 7,878,195.67 | 2,122,697.44 |
| | 单价（元/$m^2$） | 75.37 | 81.51 | 79.13 | 73.70 |

3、2010 年 3 月，本公司与合肥美菱股份有限公司签订了《物资采购合同书（2010 年度）》，本公司向合肥美菱股份有限公司销售产品，价格以双方被授权人签字确认的《价格通知单》为准，账期为 90 天，以本公司发票送达合肥美菱股份有限公司之日起计算，货款结算方式为 6 个月银行承兑汇票，合同有效期为 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日。

4、2010 年 2 月 26 日，本公司与东方日升新能源股份有限公司签订了《供应商供货合约》，本公司向东方日升新能源股份有限公司销售规格型号为 1574*802*3.2 的镀膜太阳能玻璃，含税单价为 70 元/平方米，年度意向数量为 35 万平方米，付款方式为票到 45 天内付款（6 个月承兑汇票），有效期至 2010 年 12 月 31 日。

## （五）采购合同

截至本招股说明书签署日，本公司正在履行的重大采购合同如下：

1、2009 年 7 月 2 日，本公司与山东金晶科技股份有限公司签订了《工业品买卖合同》，公司向山东金晶科技股份有限公司采购 3-12mm 浮法玻璃，价格随行就市，合同总额为 6,000 万元。

2、2010 年 5 月 7 日，本公司与江苏苏华达新材料有限公司签订了《工业品买卖合同》，公司向江苏苏华达新材料有限公司采购 4mm 浮法玻璃，单价为 12 元/平方米，数量为 100 万平方米，合同总金额为 1,200 万元。

## 二、对外担保情况

截至本招股说明书签署日，本公司不存在对外担保事项。

## 三、可能对发行人产生较大影响的诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，本公司不存在对财务状况、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。

## 四、关联方的重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，本公司控股股东、实际控制人、控股子公司，本公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员未涉及作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

最近三年内，本公司控股股东、实际控制人没有重大违法行为。

## 五、董事、监事、高级管理人员和其他核心人员涉及刑事诉讼的情况

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员未涉及任何刑事诉讼。

# 第十四节 有关声明

## 一、发行人全体董事、监事、高级管理人员的声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员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、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签名：

卢秀强　　陆秀珍　　卢　笛

刘兆明　　尤劲柏　　赵庆忠

张佰恒　　李心合　　姚德超

全体监事签名：

吴新军　　卢秀军　　王　斌

除董事、监事外的高级管理人员签名：

周其宏

江苏秀强玻璃工艺股份有限公司

2010 年 11 月 15 日

## 二、保荐人（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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人：

舒柏晛

保荐代表人签名：

朱玉华　　平长春

法定代表人签名：

吴万善

华泰证券股份有限公司

2010 年 11 月 15 日

# 三、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对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无异议，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。

经办律师：

戴文东　　李远扬

单位负责人：

马　群

江苏泰和律师事务所

2010 年 11 月 15 日

# 四、承担审计业务的会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，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。

签字注册会计师：

虞丽新　　陈建忠

单位负责人：

余瑞玉

江苏天衡会计师事务所有限公司

2010年 11月 15日

# 五、承担评估业务的资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，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。

签字注册资产评估师：

郭长兵　　赵任任

单位负责人：

孙建民

北京天健兴业资产评估有限公司

2010年 11月 15日

# 六、承担验资业务的会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的验资报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资报告的内容无异议，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。

签字注册会计师：

虞丽新 陈建忠

单位负责人：

余瑞玉

江苏天衡会计师事务所有限公司

2010 年 11 月 15 日

# 第十五节 附件

投资者可以查阅与本次公开发行有关的所有正式法律文件，该等文件也在指定网站上披露，具体如下：

1、发行保荐书（附：发行人成长性专项意见）及发行保荐工作报告；

2、发行人关于公司设立以来股本演变情况的说明及其董事、监事、高级管理人员的确认意见；

3、发行人控股股东、实际控制人对招股说明书的确认意见；

4、财务报表及审计报告；

5、内部控制鉴证报告；

6、经注册会计师核验的非经常性损益明细表；

7、法律意见书及律师工作报告；

8、公司章程（草案）；

9、中国证监会核准本次发行的文件；

10、其他与本次发行有关的重要文件。

查阅地点：江苏秀强玻璃工艺股份有限公司

办公地址：江苏省宿迁经济开发区东区珠江路102号

查阅时间：承销期内每个工作日上午9：00－11：30，下午2：00－5：00

联 系 人：刘兆明

电 话：0527-84459081-8102

查阅地点：华泰证券股份有限公司

办公地址：南京市中山东路90号华泰证券大厦

查阅时间：承销期内每个工作日上午9：00－11：30，下午2：00－5：00

联 系 人：朱玉华、平长春、舒柏晛、丁凌、施徐红、李玉连、施佶

电 话：025-83290716、84579990、83290731、83290712、83290711、83290714、83290713