



安徽德力日用玻璃股份有限公司

(住所：安徽省滁州市凤阳县工业园)

首次公开发行股票招股说明书

保荐机构（主承销商）

中国平安

保险·银行·投资

平安证券有限责任公司

(住所：广东省深圳市福田区金田路大中华国际交易广场 8 层)

安徽德力日用玻璃股份有限公司 首次公开发行股票招股说明书

- 1、发行股票类型：人民币普通股（A股）
- 2、发行股数：22,000,000股
- 3、每股面值：人民币1.00元
- 4、每股发行价格：28.80元
- 5、发行日期：2011年3月30日
- 6、拟上市的证券交易所：深圳证券交易所
- 7、发行后总股本：85,100,000股
- 8、本次发行前股东对所持股份的流通限制的承诺：

（1）公司控股股东及实际控制人施卫东承诺：自发行人股票上市交易之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理所持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。与本公司实际控制人有关联关系的自然人张伯平、熊金峰、黄晓祖以及黄平承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

（2）担任本公司董事、监事和高级管理人员等职务的自然人股东施卫东、彭仪、俞乐、施水和、张达、周卫忠、张伯平承诺：在任职期间，每年转让其直接或间接持有的发行人股份不超过25%；离职后半年内，不转让其直接或间接持有的发行人股份。在申报离任六个月后的十二个月内，通过证券交易所挂牌交易出售其直接或间接持有的发行人股份不超过其直接或间接持有发行人股份总数的百分之五十。

（3）本公司股东安徽省德信投资管理有限公司承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份，锁定期满后每年转让其持有的发行人股份不超过25%。

（4）公司股东北京橙金立方创业投资中心（有限合伙）、北京明石信远创业投资中心（有限合伙）、陈华明、潘晨军分别承诺：自公司股票上市交易之日起一年内自愿接受锁定，不进行转让。

(5) 除上述股东外，本次发行前其他股东均承诺自发行人股票上市交易之日起一年内自愿接受锁定，不进行转让。

保荐机构（主承销商）：平安证券有限责任公司

招股说明书签署日期：2011年3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及其摘要不存在虚假记载、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及其摘要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做的任何决定或意见，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。

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

重大事项提示

1、经公司 2009 年度股东大会决议通过，如果本次股票获准发行，则公司首次公开发行股票完成前历年滚存的未分配利润，由发行股票前老股东与新增加的社会公众股东按各自持股比例共享。

2、本次发行前公司总股本 6,310 万股，本次拟公开发行 2,200 万股社会公众股，发行后公司总股本 8,510 万股，均为流通股。其中：

(1) 公司控股股东及实际控制人施卫东承诺：自发行人股票上市交易之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理所持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。与本公司实际控制人有关联关系的自然人张伯平、熊金峰、黄晓祖以及黄平承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

(2) 担任本公司董事、监事和高级管理人员等职务的自然人股东施卫东、彭仪、俞乐、施水和、张达、周卫忠、张伯平承诺：在任职期间，每年转让其直接或间接持有的发行人股份不超过 25%；离职后半年内，不转让其直接或间接持有的发行人股份。在申报离任六个月后的十二个月内，通过证券交易所挂牌交易出售其直接或间接持有的发行人股份不超过其直接或间接持有发行人股份总数的百分之五十。

(3) 本公司股东安徽省德信投资管理有限公司承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份，锁定期满后每年转让其持有的发行人股份不超过 25%。

(4) 公司股东北京橙金立方创业投资中心（有限合伙）、北京明石信远创业投资中心（有限合伙）、陈华明、潘晨军分别承诺：自公司股票上市交易之日起一年内自愿接受锁定，不进行转让。

(5) 本次发行前其他股东均承诺自本公司股票上市交易之日起一年内自愿接受锁定，不进行转让。

3、市场竞争风险：日用玻璃器皿行业是一个充分竞争的行业，国内生产厂商众多，行业集中度低，与国外先进企业相比在产品品质和生产效率上还有一定差距。报告期，发行人产量分别为 7.61 万吨、8.52 万吨、10.76 万吨，销量分别为 8.13 万吨、8.67 万吨、10.53 万吨，产销量稳步提升。虽然日用玻璃器

皿行业具有较高的技术和资金门槛，但随着国外玻璃器皿巨头的进入和国内企业加大投资力度促进产品结构的优化，将使日用玻璃器皿的市场竞争日益加剧，从而可能导致公司产品的市场占有率下降，对公司的盈利能力产生一定的影响。

4、主要原材料和能源的价格波动风险：公司日用玻璃器皿产品的主要原材料为纯碱、石英砂和其他辅料，主要能源为煤炭、天然气和电力等。2008 年以来，随着国际宏观经济环境的变化，国际能源价格出现较大波动，国内煤炭和天然气以及生产所需主要原料纯碱、石英砂价格波动幅度较大，增加了公司运营的风险。一方面，公司采用以当期市场可采购的原料综合平均价格作为基础的综合定价方式，使公司产品的售价基本与原材料价格的变动相适应，有效降低了由于主要原材料价格波动给企业带来的风险；另一方面，公司地处石英砂储量丰富的安徽省凤阳县，石英砂储量在 100 亿吨以上，二氧化硅含量超过 99%，其储量和品质均居华东地区首位、全国前列，从而在石英砂采购的质量和价格上具有优势，可以在一定程度上增强公司对原料价格波动的抗风险能力。但上述能源和原材料价格的波动仍会对公司的产品毛利率和盈利水平产生一定影响。

5、大股东控制风险：本次发行前，公司实际控制人施卫东先生持有发行人 65.13%的股份，为发行人的控股股东及实际控制人，本次发行完成后，施卫东先生仍将持有发行人 48.30%的股份。虽然公司已制定实施了《关联交易决策制度》、《独立董事工作制度》、《对外担保决策制度》和《重大投资和交易决策制度》等有关公司法人治理的重要制度，从制度安排上对控股股东的行为予以规范，但施卫东先生仍可凭借其控股地位，对公司经营决策施加重大影响，从而可能对公司及其他股东的利益带来一定的影响。

目 录

目 录	6
释 义	10
第一节 概览	12
一、发行人简介	12
二、公司控股股东、实际控制人简介	15
三、发行人报告期财务数据和主要财务指标	15
四、本次发行情况	17
五、募集资金运用	17
第二节 本次发行概况	18
一、本次发行基本情况	18
二、本次发行的有关当事人	19
三、发行上市的相关重要日期	21
第三节 风险因素	22
一、市场竞争风险	22
二、主要原材料和能源价格波动风险	22
三、技术创新的风险	23
四、募集资金投资项目风险	23
五、人力资源的风险	24
六、大股东控制风险	24
七、经营规模扩大带来的管理风险	24
八、偿债能力风险	25
九、净资产收益率下降的风险	25
第四节 发行人基本情况	26
一、发行人基本资料	26
二、发行人历史沿革及改制重组情况	26
三、发行人股本形成及其变化和重大资产重组情况	30
四、发行人历次验资及设立时发起人投入资产的计量属性	44
五、发行人组织结构	46

六、发行人控股子公司、参股公司基本情况	49
七、发起人、持有 5% 以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况	54
八、发行人股本情况	63
九、发行人内部职工股的情况	66
十、工会持股、职工持股会、信托持股、委托持股的情况	66
十一、发行人员工及其社会保障情况	66
第五节 业务与技术	70
一、发行人主营业务及主要产品概述	70
二、发行人所处行业基本情况	73
三、发行人在行业中的竞争地位	94
四、发行人主营业务	99
五、与发行人业务相关的主要固定资产和无形资产情况	130
六、发行人技术研发情况	144
第六节 同业竞争与关联交易	153
一、同业竞争	153
二、关联方、关联关系和关联交易	153
第七节 董事、监事、高级管理人员和核心技术人员	158
一、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员简历	158
二、公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属近三年直接或间接持有本公司股份情况	162
三、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的其他对外投资情况	164
四、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员薪酬及兼职情况	166
五、报告期内公司董事、监事和高级管理人员发生变动的情况	167
六、其他说明	168
第八节 公司治理	170
一、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书、董事会专门委员会制度的建立健全及运行情况	170
二、发行人近三年违法违规行为情况	177
三、发行人的资金占用和对外担保情况	178
四、发行人内部控制制度情况	178

第九节 财务会计信息	181
一、简要财务报表	181
二、注册会计师的审计意见	190
三、财务报表的编制基准	190
四、合并财务报表范围及变化情况	190
五、主要会计政策和会计估计	191
六、经注册会计师核验的非经常性损益明细表	203
七、最近一期末主要资产情况	203
八、最近一期末主要债项	204
九、所有者权益情况	205
十、现金流量情况	205
十一、期后事项、或有事项及其他重大事项	206
十二、主要财务指标	206
十三、历次验资情况	208
十四、历次评估情况	208
第十节 管理层讨论与分析	210
一、盈利能力分析	210
二、财务状况分析	232
三、资本性支出分析	245
四、发行人财务状况和盈利能力的未来趋势分析	246
第十一节 业务发展目标	248
一、发行当年及未来两年的发展计划	248
二、拟定计划依据的假设条件	253
三、实施发展计划的主要困难	254
四、发展计划与现有业务的关系	254
五、确保实现上述发展计划的主要途径	254
第十二节 募集资金运用	256
一、募集资金数额及运用计划	256
二、投资项目选址及占用土地情况	257
三、募投项目合理性及与公司现有业务匹配性分析	257

四、募集资金投资项目建设情况	264
五、募集资金运用对公司财务状况及经营成果的影响	278
第十三节 股利分配政策	280
一、最近三年股利分配政策和实际股利分配情况	280
二、发行后的股利分配政策	280
三、本次发行前滚存利润的分配政策	281
第十四节 其他重要事项	282
一、发行人信息披露和投资者关系的相关组织安排	282
二、重要合同	282
三、对外担保情况	286
四、诉讼及仲裁事项	286
第十五节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明	287
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明	288
二、保荐机构（主承销商）声明	289
三、发行人律师声明	290
四、审计机构声明	291
五、验资机构声明	292
六、资产评估机构声明	293
第十六节 备查文件	294

释 义

在本招股说明书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下涵义：

发行人、公司、本公司、德力股份或股份公司	指	安徽德力日用玻璃股份有限公司
德力有限	指	安徽省德力玻璃器皿有限公司
江苏德力	指	江苏德力玻璃有限公司
德尔力太阳能	指	安徽省德力太阳能产业有限公司
衡力置业	指	安徽衡力置业有限公司，原安徽德力置业有限公司
控股股东、实际控制人	指	施卫东先生
德信投资	指	安徽省德信投资管理有限公司
金智德投资	指	深圳市金智德投资顾问有限公司
明石信远	指	北京明石信远创业投资中心（有限合伙）
利民银行	指	安徽凤阳利民村镇银行有限责任公司
橙金立方	指	北京橙金立方创业投资中心（有限合伙）
莱恩精模	指	安徽省莱恩精模制造有限公司
兴旺矿业	指	凤阳县兴旺矿业有限公司
FDA	指	美国食品与药物管理局
CCIB	指	美国商检局的质量检验标准
法国弓箭	指	法国弓箭日用玻璃器皿国际实业公司
南京弓箭	指	弓箭玻璃器皿（南京）有限公司
美国利比	指	美国利比日用玻璃器皿公司
廊坊利比	指	廊坊利比玻璃制品（中国）有限公司
安徽发强	指	安徽发强玻璃有限责任公司
山东华鹏	指	山东华鹏玻璃股份有限公司
保荐机构（主承销商）	指	平安证券有限责任公司
承销团	指	以平安证券有限责任公司为主承销商组成的承销团
发行人律师	指	上海市锦天城律师事务所
申报会计师、天职所	指	天职国际会计师事务所有限公司
本次发行	指	本公司首次公开发行 2,200 万股人民币普通股的行为
元、万元	指	人民币元、人民币万元
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《公司章程》	指	《安徽德力日用玻璃股份有限公司章程（修订稿）》
近三年、报告期	指	2008 年、2009 年、2010 年

行业用语

日用玻璃器皿	指	指盛装食品、饮料和酒水的玻璃用具,包括餐饮用器皿、厨房用器皿、酒店用器皿等各类日用玻璃器皿,如杯、盘、碗、碟等,与居民家庭日常生活关系十分密切。
PLC	指	数字运算操作电子系统的可编程逻辑控制器
JH28	指	机械式自动供料全自动压吹玻璃器皿成型机
O90	指	全电子式快速自动压吹玻璃器皿成型机
DLX	指	多点监控全电子式自动压吹玻璃器皿成型机
国家统计局	指	中华人民共和国国家统计局
国家工商总局	指	中华人民共和国国家工商行政管理总局
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
ISO9001-2008	指	由 ISO(国际标准化组织)制定的质量管理和质量保证国际标准
ISO14001	指	由 ISO(国际标准化组织)制定的环境管理和环境保护国际标准
OHSAS18000	指	国际性安全及卫生管理系统验证标准

第一节 概览

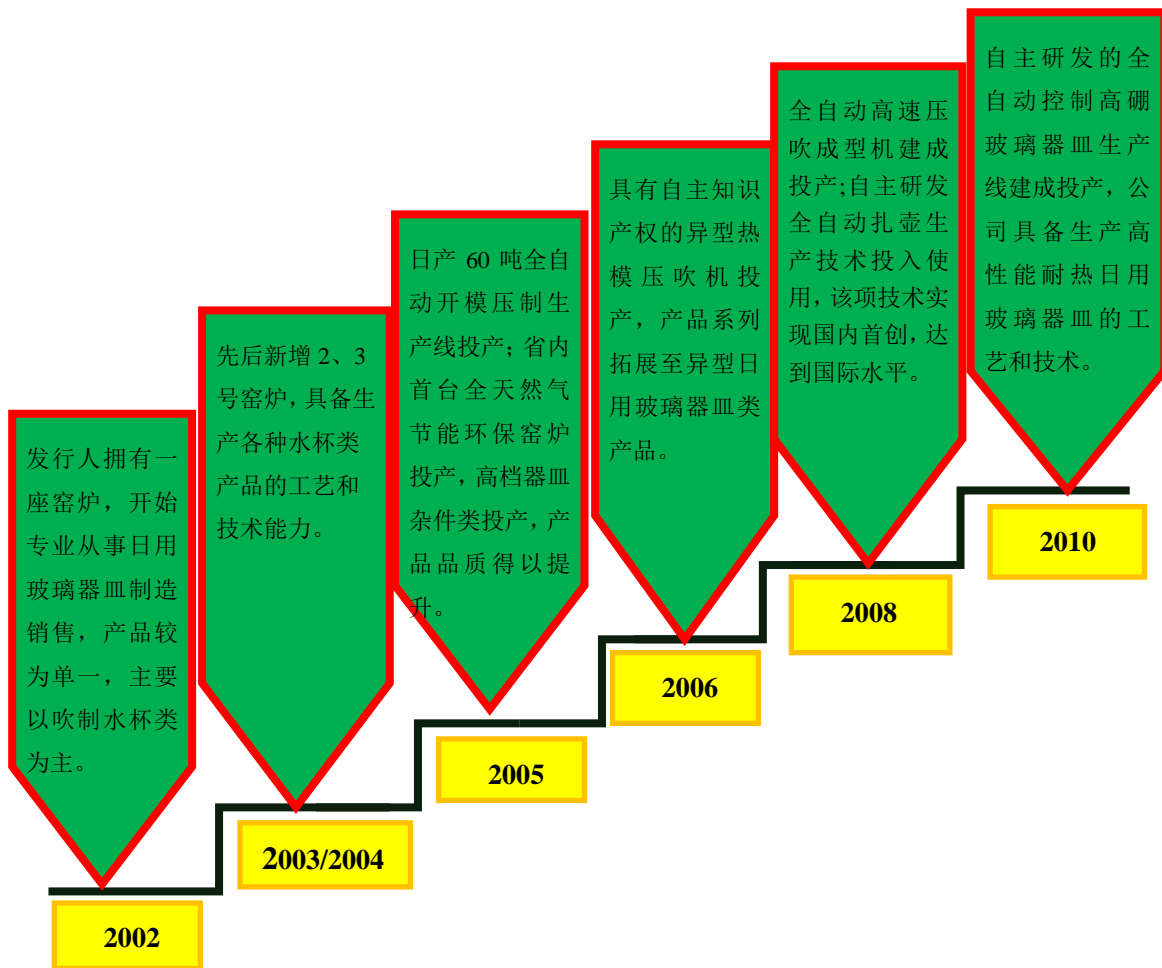
本概览仅对招股说明书全文作扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

一、发行人简介

- 1、公司名称：安徽德力日用玻璃股份有限公司
- 2、英文名称：Anhui Deli Household Glass Co., Ltd.
- 3、注册资本：6,310 万元
- 4、法定代表人：施卫东
- 5、成立日期：2002 年 10 月 16 日
- 6、整体变更日期：2009 年 11 月 18 日
- 7、注册地址及邮编：安徽省滁州市凤阳县工业园 233121
- 8、互联网地址：<http://www.deliglass.com>
- 9、电子信箱：yl@deliglass.com
- 10、联系电话及传真：0550-6678809 0550-6678868

发行人专业从事日用玻璃器皿研发、生产和销售，主要生产机吹杯、机压杯、压吹杯、花瓶、烟缸、密封罐、玻璃碗等各类日用玻璃器皿，同时拥有完善的配套后道加工工艺，可设计、生产各类印花、贴花、刻花、喷砂、彩绘、描金等工艺日用玻璃制品。通过多年发展，公司已建立了较为完备的销售网络，形成了具有核心竞争力的生产工艺研发能力。报告期，发行人产量分别为 7.61 万吨、8.52 万吨、10.76 万吨，销量分别为 8.13 万吨、8.67 万吨、10.53 万吨，产销量稳步提升。

发行人自 2002 年成立以来，一直致力于从事日用玻璃器皿的生产销售，从设立之初的一座窑炉、1.1 万吨/年的生产能力，逐步发展为目的七座窑炉、10.3 万吨/年的生产能力。近年来，发行人利用自有技术力量，通过引进、消化吸收和再创新的方式，独立设计、加工制造、安装调试到正式投产，并根据技术要求不断对窑炉结构及设备进行更新及技术改造。通过这种方式 and 过程，公司既节省了投资成本，又锻炼了技术队伍，保证了产品质量的稳定性。发行人近年来产品研发及产品更新换代情况如下：



发行人系国家高新技术企业，“2009 年中国日用玻璃行业十强”之一，行业中唯一的“中国玻璃器皿金鼎企业”获得者，在同类行业中较早通过 ISO9001—2000、ISO14001、OHSAS18000 三项认证，现为中国日用玻璃协会副理事长单位和中国日用玻璃协会器皿专业委员会唯一的主任单位。发行人拥有“青苹果”、“立扣”和“GREEN APPLE”三个注册商标。“青苹果”商标为安徽省著名商标、安徽省名牌、安徽省出口名牌。此外，发行人积极参与玻璃行业各级标准的起草与制定，是《玻璃杯》行业标准、安徽省《石英砂》标准主起草单位，《钢化玻璃餐饮具》行业标准、《行业准入标准》、《日用玻璃清洁生产办法》等标准制定的参与单位。公司的发展获得了广泛认可，近年来所获主要荣誉如下：

时间	荣誉名称	颁发单位
2007 年 8 月	滁州市捐资助学爱心企业	滁州市爱心助学行动领导小组办公室
2007 年 9 月	安徽省环境保护创新试点单位	安徽省环境保护产业协会

2008年1月	安徽省质量奖	安徽省质量技术监督局
2008年9月	2006-2007年度A级纳税信用等级	安徽省国家税务局、安徽省地方税务局
2008年11月	2008中国成长百强第30名	成长中国高峰年会组委会、中国成长百强评选组委员、当代经理人杂志社、中华全国工商业联合会
2009年12月	2009中国成长百强第26名	成长中国高峰年会组委会、中国成长百强评选组委员、当代经理人杂志社、中华全国工商业联合会
2008年12月	省认定企业技术中心	省安徽经委、省发展和改革委员会、省科技厅、省财政厅、省国税局、省地税局、合肥海关
2009年2月	2008年度节能目标完成奖	安徽省人民政府
2009年5月	安徽省五一劳动奖状	安徽省总工会
2009年	全国就业与社会保障先进民营企业	人力资源和社会保障部、全国总工会、中华全国工商业联合会
2009年11月	高新技术企业	安徽省科学技术厅、财政厅、国家税务局、地方税务局
2009年12月	全国日用玻璃行业功勋企业	中国日用玻璃协会
2009年12月	中国日用玻璃协会副理事长单位	中国日用玻璃协会
2010年4月	全国轻工业卓越绩效先进企业	中国轻工业联合会
2010年8月	安徽省循环经济示范单位（第一批）	安徽省发展和改革委员会

公司在多年的发展中形成了如下竞争优势：

- ◆ 玻璃器皿细分行业生产能力居行业前列的规模优势，目前发行人拥有 10.3 万吨/年的生产能力；
- ◆ 产品线丰富、品种多，能满足各类消费需求的产品优势，目前发行人拥有 3 大类别、15 大系列、数千种规格的日用玻璃器皿产品；
- ◆ 拥有国内领先的生产设施和生产工艺，并拥有 152 项专利等核心自主知识产权，具有明显的技术优势；
- ◆ 覆盖全国各地的销售网络优势。目前公司共建有一类代理商 40 多个，并与可口可乐、百事可乐、宜家连锁超市、家乐福连锁超市、麦德龙连锁配送等国际知名企业建立了稳定合作关系；

◆ 地处改革开放发源地—安徽凤阳的资源优势。凤阳县为中国日用玻璃产业基地、中国优质石英砂原料基地、安徽省千亿元硅产业基地、国务院批准的皖江产业承接转移示范区。

上述优势是公司持续发展的保证，也是公司核心竞争力的体现。为巩固并提升公司竞争优势，根据国家鼓励、支持日用玻璃器皿行业发展的产业政策，公司将坚持以市场为导向，以技术创新为动力，以品牌经营为核心，以资本运营为手段，积极寻求产品经营与资本运营相结合的发展模式，通过实施募集资金投资项目，努力建设成为国内领先、具有国际影响力的日用玻璃器皿研发、生产、销售基地，将公司发展为最具品牌优势、以技术和质量为主导的行业领先者。

二、公司控股股东、实际控制人简介

公司控股股东、实际控制人为自然人施卫东先生，其直接持有公司 65.13% 的股权。施卫东先生 1968 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码为 32062419680803****，住所为江苏省南通市崇川区学田南苑 40 幢****。施卫东先生的具体情况详见第七节“一、（一）董事”相关内容。

三、发行人报告期财务数据和主要财务指标

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
资产总计	54,473.47	41,834.68	32,018.05
流动资产合计	30,068.90	22,564.09	14,465.85
非流动资产合计	24,404.57	19,270.59	17,552.20
负债合计	28,627.26	22,000.34	19,116.08
流动负债合计	28,575.26	21,160.34	16,049.08
非流动负债合计	52.00	840.00	3,067.00
所有者权益合计	25,846.21	19,834.35	12,901.97

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
营业收入	50,931.76	38,862.03	33,991.24
营业利润	6,773.84	5,263.33	3,902.02
利润总额	6,720.31	5,271.51	3,936.97
净利润	5,730.86	3,945.47	2,858.42
归属于母公司所有者净利润	5,730.86	3,945.47	2,859.31
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者净利润	5,770.83	3,923.70	2,830.72

(三) 合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2010 年	2009 年度	2008 年度
经营活动产生的现金流量净额	4,771.50	2,894.25	2,261.66
投资活动产生的现金流量净额	-7,476.45	-2,858.96	-6,113.38
筹资活动产生的现金流量净额	2,450.14	3,450.41	4,652.07
现金及现金等价物净增加额	-188.96	3,485.73	800.59

(四) 主要财务指标

财务指标	2010. 12. 31	2009. 12. 31	2008. 12. 31
资产负债率（母公司）	52.56%	52.57%	60.77%
流动比率	1.05	1.07	0.90
速动比率	0.72	0.71	0.39
无形资产（扣除土地使用权）占净资产的比例	4.00%	3.80%	2.92%
财务指标	2010 年	2009 年度	2008 年度
息税折旧摊销前利润（万元）	9,252.11	7,697.55	5,837.41
利息保障倍数（倍）	13.53	8.99	8.66
应收账款周转率（次）	17.98	15.75	17.19
存货周转率（次）	4.29	3.62	3.47
每股经营活动产生的现金流量（元）	0.76	0.46	0.41
每股净现金流量（元）	-0.03	0.55	0.15
基本每股收益（元/股）	0.91	0.70	0.54

稀释每股收益（元/股）	0.91	0.70	0.54
加权平均净资产收益率（归属于母公司所有者的净利润）	25.25%	25.21%	27.32%
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润）	25.40%	25.07%	27.05%

四、本次发行情况

根据公司 2009 年度股东大会决议，本次拟向社会公开发行每股面值 1 元的人民币普通股 2,200 万股，以网下向询价对象配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式发行。本次发行的保荐机构（主承销商）为平安证券有限责任公司，承销方式为余额包销。

五、募集资金运用

本次发行募集资金按轻重缓急顺序投入以下两个项目：

序号	项目名称	总投资（万元）	备案情况
1	年产 3.5 万吨高档玻璃器皿生产线	18,287	皖发改产业函【2010】173 号
2	玻璃器皿生产线技术改造项目	8,225	皖发改产业函【2010】172 号

募集资金投资项目的建设将巩固公司的规模优势，提升公司的整体技术水平，进一步优化公司的产品结构，以更好地适应市场需求，促进公司的可持续发展。

本次募集资金到位后，发行人将首先置换已提前投入的资金。募集资金投资本项目如有不足，公司将通过自筹方式解决；若实际募集资金超过项目所需资金，超出部分将用于补充流动资金。

第二节 本次发行概况

一、本次发行基本情况

股票种类	人民币普通股（A 股）
每股面值	1.00 元人民币
发行股数	2,200 万股，占发行后总股本的 25.85%
发行价格	28.80 元
市盈率	42.99 倍（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）
发行前每股净资产	4.10 元（按经审计的 2010 年 12 月 31 日归属于母公司所有者权益权益除以本次发行前的总股本计算）
发行后每股净资产	9.96 元（在经审计后的 2010 年 12 月 31 日净资产的基础上考虑本次发行募集资金净额的影响）
市净率	2.89 倍（按询价后确定的每股发行价格除以发行后每股净资产确定）
发行方式	采用网下向询价对象配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式
发行对象	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）
承销方式	余额包销
预计募集资金总额	63,360 万元
预计募集资金净额	58,921 万元
发行费用概算	承销费用：3,489 万元 保荐费用：400 万元 审计费用：150 万元 律师费用：100 万元 信息披露费：300 万元

二、本次发行的有关当事人

(一) 发行人	安徽德力日用玻璃股份有限公司
法定代表人	施卫东
注册地址	安徽省滁州市凤阳县工业园
联系电话	0550-6678809
传真	0550-6678868
联系人	俞乐
(二) 保荐机构(主承销商)	平安证券有限责任公司
法定代表人	杨宇翔
注册地址	广东省深圳市福田区金田路大中华国际交易广场 8 层
联系电话	021-62078613
传真	021-62078900
保荐代表人	周宇、刘俊杰
项目协办人	吴逊先
项目组其他成员	江成祺、盛玉照、曹蕴、陈星宙
(三) 发行人律师	上海市锦天城律师事务所
负责人	吴明德
注册地址	上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 14 楼
联系电话	021-61059000
传真	021-61059100
经办律师	沈国权、胡家军
(四) 会计师事务所	天职国际会计师事务所有限公司
法定代表人	陈永宏
注册地址	北京市海淀区车公庄西路乙 19 号华通大厦 B 座
联系电话	0551-5360538
传真	0551-5360536

经办注册会计师	周学民、林晨
(五) 验资机构	天职国际会计师事务所有限公司
法定代表人	陈永宏
注册地址	北京市海淀区车公庄西路乙 19 号华通大厦 B 座
联系电话	0551-5360538
传真	0551-5360536
经办注册会计师	周学民、林晨
(六) 资产评估机构	沃克森（北京）国际资产评估有限责任公司
法定代表人	郑文洋
注册地址	北京市海淀区车公庄西路乙 19 号华通大厦 B 座
联系电话	010-88018766
传真	010-88019300
经办注册资产评估师	折合群 黄运荣
(七) 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
负责人	戴文华
注册地址	广东省深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼
联系电话	0755-25938000
传真	0755-25988122
(八) 收款银行	中国银行深圳东门支行
户名	平安证券有限责任公司
账号	810400012708027001

截至本招股说明书签署之日，发行人与本次发行的有关中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

三、发行上市的相关重要日期

询价推介时间	2011年3月23日至2011年3月25日
定价公告刊登日期	2011年3月29日
申购日期和缴款日期	2011年3月30日
股票上市日期	发行完成后尽快安排在深圳证券交易所上市

第三节 风险因素

投资者在评价发行人本次发售的股票时，除本招股说明书提供的其它资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。下述风险因素根据重要性原则或可能影响投资者决策的程度大小排序，该排序并不表示风险因素依次发生。

一、市场竞争风险

日用玻璃器皿行业是一个充分竞争的行业，国内生产厂商众多，行业集中度低，与国外先进企业相比在产品品质和生产效率上还有一定差距。报告期，发行人产量分别为 7.61 万吨、8.52 万吨、10.76 万吨，销量分别为 8.13 万吨、8.67 万吨、10.53 万吨，产销量稳步提升。虽然日用玻璃器皿行业具有较高的技术和资金门槛，但随着国外玻璃器皿巨头的介入和国内部分玻璃制品企业加大投资力度促进产品结构的优化，将使日用玻璃器皿的市场竞争加剧，从而可能导致公司产品市场占有率下降，对公司的盈利能力产生影响。

二、主要原材料和能源价格波动风险

公司日用玻璃器皿产品的主要原材料为纯碱、石英砂和其他辅料，主要能源为煤炭、天然气和电力等。2008 年以来，随着国际宏观经济环境的变化，以及国际能源价格出现较大波动，国内煤炭和天然气以及生产所需主要原料纯碱、石英砂的价格波动较大，增加了公司运营的风险。一方面，公司以当期市场可采购的原料综合平均价格作为产品销售的定价基础，使公司产品的售价基本与原材料价格的变动相适应，有效降低了主要原材料价格波动给企业带来的风险；另一方面，公司地处石英砂储量丰富的安徽省凤阳县，石英砂储量约在 100 亿吨以上，二氧化硅含量超过 99%，其储量和品质均居华东地区首位、全国前列，从而在石英砂采购的质量和价格上具有优势，可以在一定程度上增强公司对原料价格波动的抗风险能力。但上述能源和原材料价格的波动仍会对公司的产品毛利率和盈利水平产生一定影响。

三、技术创新的风险

随着日用玻璃器皿行业不断向轻量、节能、环保、低成本、多功能、高性能的方向发展，技术水平和技术人员成为塑造企业核心竞争力的决定性因素。公司为国家高新技术企业、滁州市知识产权示范企业，拥有企业技术中心（省级）、安徽省日用玻璃工程研究中心（省级），并以企业技术中心、安徽省日用玻璃工程研究中心为载体，组建了围绕核心技术人员为中心的研发团队，构筑了完整的研发体系，通过自主研发和创新，取得了多项具有自主知识产权的创新成果，形成了较多技术储备和在研项目，保持市场竞争优势。但随着国际玻璃器皿生产商在国内投资设厂，以及同行业其他厂家技术水平的不断提高，若公司不能强化技术创新能力，保持技术领先，将在一定程度上面临技术创新和产品开发的风险，从而导致公司主要产品的市场竞争力下降。

四、募集资金投资项目风险

本次募集资金主要投向“3.5万吨高档玻璃器皿生产线”和“玻璃器皿生产线技术改造项目”，虽然公司相关产品技术成熟，具备大规模生产的能力，并结合其未来的市场空间，对项目的可行性进行了充分的论证，但由于项目本身的特性，仍存在以下风险：

（一）产能扩大引起的销售风险

本次募集资金项目建成达产后，公司日用玻璃器皿产品将新增产能5万吨/年，由2010年底的10.3万吨/年增至15.3万吨/年，较现有产能扩张约0.49倍。虽然目前日用玻璃器皿行业市场需求旺盛，且公司对项目产品的市场定位、销售渠道和机制保障等方面均作出了积极安排，但项目建设周期内若日用玻璃器皿市场发生重大变化，或者公司对上述投资项目的市场容量判断与销售预期出现较大偏差，都可能对新增产能的市场消化和项目的实际投资收益产生影响。

（二）投资项目导致公司折旧及摊销大幅增加的风险

本次发行募集资金投资项目全部建成实施后，公司将新增固定资产年折旧 1,485.86 万元，占公司 2010 年利润总额的 22.11%，本次发行募集资金项目实施完成后，新增固定资产折旧可能在一定程度上侵蚀公司利润，公司存在因固定资产折旧费用增长幅度较大而导致利润下滑的风险。

五、人力资源的风险

随着公司快速发展和募集资金投资项目的建设，对高素质的经营管理人才和专业技术人才的需求越来越大，并将成为公司可持续发展的关键因素。公司原有的人力资源制度和内部激励机制如果不能适应形势的发展，可能无法吸引足够的高素质人才，还可能出现人才流失，从而影响公司的经营管理和技术开发，最终影响公司的经济效益。

六、大股东控制风险

本次发行前施卫东先生持有公司 65.13% 的股份，为本公司的控股股东和实际控制人，发行完成后，施卫东先生仍将持有公司 48.30% 的股份。虽然公司已制定实施了《关联交易决策制度》、《独立董事工作制度》、《对外担保决策制度》和《重大投资和交易决策制度》等有关公司法人治理的重要制度，从制度安排上对控股股东的控制行为予以规范，但施卫东先生仍可凭借其控股地位，对本公司经营决策施加重大影响，从而可能对公司及其他股东的利益带来一定的风险。

七、经营规模扩大带来的管理风险

公司近年来发展速度较快，2008 年度、2009 年度、2010 年度公司营业收入分别为 33,991.24 万元、38,862.03 万元、50,931.76 万元，同期，公司净利润分别为 2,858.42 万元、3,945.47 万元、5,730.86 万元。本次发行后，随着募集资金项目的进一步实施，公司的经营规模将进一步扩大，对公司在人力资源、内部控制、市场营销等方面的管理水平都提出了更高的要求，因而存在一定的管理风险。

八、偿债能力风险

报告期内，公司流动比率分别为 0.90、1.07 和 1.05，速动比率分别为 0.39、0.71 和 0.72，资产负债率（母公司）为 60.77%、52.57%和 52.56%，公司的资产负债率与公司现有的经营规模相适应。截止 2010 年 12 月 31 日，公司用于抵押贷款的固定资产为 9,163.16 万元，用于抵押贷款的无形资产为 1,724.95 万元，公司抵押资产的规模较大，存在因无法偿还到期债务而丧失抵押物所有权的风险，但公司在报告期内利息保障倍数维持在较高水平，应收账款周转率、存货周转率以及总资产周转率水平较高，货款回收情况良好，资产运营效率较高，一定程度上增强了公司的偿债能力。另外，随着公司经营规模的扩大和效益的显著提升，带来了盈利的循环投入，将使公司未来的偿债风险进一步降低。

九、净资产收益率下降的风险

本次发行完成且募集资金到位后，公司资产规模和净资产将有较大幅度的增长。但募集资金产生经济效益存在一定的不确定性和时间差，因此，本次发行结束后，公司净资产收益率将出现较大幅度的下降，公司将面临净资产收益率下降引致的相关风险。

第四节 发行人基本情况

一、发行人基本资料

- 1、公司名称：安徽德力日用玻璃股份有限公司
- 2、英文名称：Anhui Deli Household Glass Co., Ltd.
- 3、注册资本：6,310 万元
- 4、法定代表人：施卫东
- 5、成立日期：2002 年 10 月 16 日
- 6、整体变更日期：2009 年 11 月 18 日
- 7、注册地址及邮编：安徽省滁州市凤阳县工业园 233121
- 8、互联网地址：<http://www.deliglass.com>
- 9、电子信箱：yl@deliglass.com
- 10、联系电话及传真：0550-6678809 0550-6678868

二、发行人历史沿革及改制重组情况

（一）发行人设立方式

发行人系经滁州市工商行政管理局核准，由安徽省德力玻璃器皿有限公司以 2009 年 9 月 30 日经天职国际会计师事务所有限公司审计的账面净资产 185,649,815.55 元，折合为股本 63,100,000.00 元（余额 122,549,815.55 元计入资本公积），整体变更设立的股份有限公司。2009 年 11 月 18 日，滁州市工商行政管理局向整体变更后的公司核发了注册号为 341126000007210（1-1）的《企业法人营业执照》，注册资本为 6,310 万元整。

（二）发起人

本公司设立时的发起人为施卫东等 14 名自然人及安徽省德信投资管理有限公司、北京明石信远创业投资中心（有限合伙）、凤阳县兴旺矿业有限公司、北京橙金立方创业投资中心（有限合伙）及深圳市金智德投资顾问有限公司。

发起人基本情况详见本节“七、（一）发起人基本情况”。

（三）发行人设立前，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

公司主要发起人为施卫东先生。发行人设立前，施卫东先生拥有的主要资产为安徽省德力玻璃器皿有限公司 65.13%的股权。该公司在发行人设立前所拥有的资产和从事的业务情况如下：

单位：元

公司名称	注册资本	净资产	主营业务	备注
安徽省德力玻璃器皿有限公司	63,100,000.00	185,649,815.55	日用玻璃器皿的制造、销售	变更设立股份公司

（四）发行人成立时，拥有的主要资产和实际从事的主要业务

1、发行人成立时拥有的主要资产

2002年，黄晓祖、施卫东、顾洪彬、施锡章、张伯祥、施水和、熊金峰7人以货币资金出资，共同成立了安徽省德力玻璃器皿有限公司。2009年本公司变更设立，安徽省德力玻璃器皿有限公司原有资产负债均由本公司依法继承。根据天职国际会计师事务所有限公司出具的天职皖审字【2009】126号《审计报告》，截止变更设立基准日（2009年9月30日），公司的主要资产及负债情况如下：

单位：元

项目	2009年9月30日
资产总额	390,365,343.32
流动资产	197,211,040.52
固定资产	143,112,780.48
无形资产及其他资产	50,041,522.32
负债总额	204,715,527.77
流动负债	196,315,527.77
非流动负债	8,400,000.00
所有者权益	185,649,815.55

2、发行人成立时实际从事的主要业务

发行人成立时，实际主要从事日用玻璃器皿产品的研发、生产与销售。

本公司由有限公司整体变更设立，改制前后业务流程没有发生变化。具体业务流程详见本招股说明书第五节“四、（三）发行人的主要经营模式”的相关内容。

（五）发行人成立后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务

发行人成立后，主要发起人施卫东先生拥有的主要资产体现为对发行人的股权。发行人成立后，其实际从事的主要业务为从事日用玻璃器皿产品的研发、生产与销售，其主营业务未发生变化。

（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

发行人在不断发展壮大过程中，资金一直较为短缺，与主要发起人存在一定的资金往来。2007、2008 年度，公司存在向主要发起人施卫东及其配偶蔡祝凤借款的情形。公司关联交易情况详见第六节“二、关联方、关联关系和关联交易”的相关内容。

（七）发起人出资资产的产权变更手续办理情况

变更设立后，德力有限所有资产、债务、人员均由股份公司继承，其中主要资产包括土地使用权、房产、专利、商标均已变更至股份公司名下。发行人已合法拥有与生产经营有关的商标、专利等资产的所有权或使用权。

（八）发行人“五分开”情况及独立性

公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在业务、资产、人员、机构、财务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，具有独立、完整的资产和业务，具备独立面向市场自主经营的能力。

1、业务独立

本公司主要从事日用玻璃器皿的研发、生产和销售，本公司拥有了从事上述业务完整、独立的产、供、销系统和专业人员，不依赖股东单位及其他关联方。本公司控股股东暨实际控制人已向本公司出具承诺函，承诺避免与本公司发生同业竞争。本公司拥有独立完整的业务，具备独立面向市场自主经营的能力。

2、资产完整

变更设立后，德力有限的全部资产负债均由本公司继承，其相关资产均办理了相关资产权属的变更和转移手续。公司资产与股东的资产严格分开，并独立运营，公司目前业务和生产经营必需的土地、房产、机器设备、专有技术及其他资产的权属完全由公司独立享有，不存在与股东单位共用的情况。目前，公司未以资产、权益或信誉为关联方的债务提供担保，公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。

3、人员独立

公司根据《公司法》、《公司章程》的有关规定选举产生公司董事、监事并聘用高级管理人员，公司劳动、人事及工资管理与股东单位完全独立；不存在董事、高级管理人员兼任监事的情形。公司总经理等高级管理人员均在公司领薪，未有在股东单位或实际控制人控制的其他企业兼职和领薪的情形。

4、机构独立

公司通过股东大会、董事会、监事会以及独立董事制度，强化了公司的分权制衡和相互监督，形成了有效的法人治理结构。在内部机构设置上，公司建立了适应自身发展需要的组织机构，明确了各机构职能，定员定岗，并制定了相应的内部管理与控制制度，独立开展生产经营活动。公司各职能部门的运作不受股东、其他有关部门、单位或个人的干预，不存在混合经营、合署办公的现象。

5、财务独立

本公司设有独立的财务会计部门，配备了专门的财务人员，建立了独立的会计核算体系，具有规范独立的财务会计制度，公司独立在银行开户，基本存款账户开户银行为中国建设银行股份有限公司凤阳支行，账号为34001737508050420991。公司依法独立纳税，公司税务登记证发证机关分别为：安徽省滁州市国家税务局，税务登记证号为滁国税字 341126743082836 号；安徽省凤阳县地方税务局，税务登记证号为皖地税滁字 341126743082836 号。

三、发行人股本形成及其变化和重大资产重组情况

(一) 发行人股本的形成与变化

1、德力有限设立

2002年10月16日，德力有限由黄晓祖等7位自然人共同投资发起设立。企业法人营业执照注册号为3411262300353，成立时公司注册资本150万元。上述出资业经凤阳中都会计师事务所审验，并出具了凤会验字(2002)第214号《验资报告》。根据该《验资报告》，截止2002年10月14日，德力有限成立时注册资本150万元足额到位，各股东均以货币资金出资。

公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额(元)	出资比例(%)
1	黄晓祖	600,000.00	40.00
2	施卫东	150,000.00	10.00
3	顾洪彬	150,000.00	10.00
4	施锡章	150,000.00	10.00
5	张伯祥	150,000.00	10.00
6	施水和	150,000.00	10.00
7	熊金峰	150,000.00	10.00
合计		1,500,000.00	100.00

2、德力有限的股权变动

(1) 德力有限第一次股权转让

2003年8月25日，公司股东顾洪彬与股东施锡章签订《股权转让协议》，顾洪彬将其所持有的15万股股权以15万元的对价转让给施锡章，2003年8月25日，德力有限股东会决议通过上述股权转让。2003年8月26日，公司办理了相应的工商变更登记手续。

本次股权转让按原始出资额作价，每1元出资额作价1元。由于德力有限于2002年10月16日设立，距本次股权转让时间较短，且系股东内部之间转让，故以原始出资额作为定价依据。根据施锡章出具的声明并经核查，其支付股权转让款的资金来源于自有资金。此次转让价款已结清，双方已出具承诺函，确认此次转让行为系双方真实意思表示，且已经完全履行完毕，双方之间对转让股权的权属和股权转让款未发生任何争议或纠纷，双方之间不存在任何委托持股情形。

本次股权转让后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（元）	出资比例（%）
1	黄晓祖	600,000.00	40.00
2	施锡章	300,000.00	20.00
3	施卫东	150,000.00	10.00
4	张伯祥	150,000.00	10.00
5	施水和	150,000.00	10.00
6	熊金峰	150,000.00	10.00
合计		1,500,000.00	100.00

（2）德力有限第一次增资（150 万到 900 万）

2004 年 7 月 8 日，经股东会决议通过，决定新增注册资本 750 万元。其中，新股东施锡安、蔡宝如、张伯平、黄平、俞乐、张达、彭仪 7 人分别以应收公司债权 2,759,983 元、360,000 元、350,000 元、250,000 元、200,000 元、200,000 元、160,000 元按照 1:1 的比例共认缴注册资本 4,279,983 元；原股东黄晓祖、熊金峰分别以应收公司债权 280,000 元、200,000 元按照 1:1 的比例共认缴注册资本 480,000 元。原股东施卫东以货币资金 2,740,017 元按照 1:1 的比例认缴注册资本 2,740,017 元。

上述用于出资的债权业经安徽永合会计师事务所有限公司审计，并出具了安徽永合审字（2004）第 49 号《审计报告》。2004 年 7 月 12 日，安徽永合会计师事务所有限公司对上述增资进行了验证，并出具了安徽永合变验字【2004】第 022 号《验资报告》。2004 年 7 月 13 日，公司完成了工商变更登记手续，并领取了变更后的《企业法人营业执照》。

本次增资价格为每 1 元出资额作价 1 元，该定价主要考虑上述股东对公司过往发展和未来业务开展所起的积极作用，符合公司当时的实际情况。上述股东本次增资资金主要来源于自有资金。

本次增资完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	增资方式	增资金额（元）	出资金额（元）	出资比例（%）
1	施卫东	货币资金	2,740,017.00	2,890,017.00	32.11
2	施锡安	债转股	2,759,983.00	2,759,983.00	30.67
3	黄晓祖	债转股	280,000.00	880,000.00	9.78
4	蔡宝如	债转股	360,000.00	360,000.00	4.00
5	熊金峰	债转股	200,000.00	350,000.00	3.89

6	张伯平	债转股	350,000.00	350,000.00	3.89
7	施锡章	-	-	300,000.00	3.33
8	黄平	债转股	250,000.00	250,000.00	2.78
9	俞乐	债转股	200,000.00	200,000.00	2.22
10	张达	债转股	200,000.00	200,000.00	2.22
11	彭仪	债转股	160,000.00	160,000.00	1.77
12	张伯祥	-	-	150,000.00	1.67
13	施水和	-	-	150,000.00	1.67
合计				9,000,000.00	100.00

上述股东借款中，除施锡安的本金共产生利息 25.9983 万元，其余债权人皆自愿放弃利息收入。

(3) 德力有限第二次股权转让

2005 年 8 月 15 日，经公司内部股东协商，张伯祥、黄平、彭仪、俞乐、蔡宝如、张伯平、张达 7 名股东分别与股东熊金峰签署了《股权转让协议》，将各自持有的 15 万股股权、25 万股股权、16 万股股权、20 万股股权、36 万股股权、35 万股股权、20 万股股权分别按照 15 万元、25 万元、16 万元、20 万元、36 万元、35 万元和 20 万元的相应对价转让给熊金峰。2005 年 8 月 22 日，公司完成工商变更登记手续。

根据张伯祥等 7 名股东出具的《确认函》，其转让股权的原因为个人资金需要。本次股权转让价格按原始出资额作价，每 1 元出资额作价 1 元，该定价系转让双方自愿协商确定，且系股东内部之间转让，故以原始出资额作为定价依据。根据熊金峰出具的《确认函》并经核查，其支付股权转让款的资金来源于自有资金和家庭积蓄。此次转让价款已结清，转让方和受让方已出具《确认函》，确认此次转让行为系双方真实意思表示，且已经完全履行完毕，双方之间对转让股权的权属和股权转让款未发生任何争议或纠纷，也不存在潜在的争议或纠纷，各方之间不存在任何委托持股情形。

经核查，保荐机构和发行人律师认为：2005 年 8 月 15 日股权转让履行的内部决策程序符合《公司法》等相关法律的规定，不存在法律程序瑕疵，不存在股权纠纷、争议和委托持股的情况。

本次股权转让完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（元）	出资比例（%）
----	------	---------	---------

1	施卫东	2,890,017.00	32.11
2	施锡安	2,759,983.00	30.67
3	熊金峰	2,020,000.00	22.44
4	黄晓祖	880,000.00	9.78
5	施锡章	300,000.00	3.33
6	施水和	150,000.00	1.67
合计		9,000,000.00	100.00

(4) 德力有限第二次增资(900万到3,000万)

随着公司的稳步发展,为进一步扩大公司生产经营规模,公司决定再次增资。2005年8月16日,经公司股东会决议通过,决定新增注册资本2,100万元。其中,新股东施锡康、施美华、蔡宝如3人分别以应收公司债权945,834元、800,000元、61,666元,按照1:1的比例共认缴注册资本1,807,500元;原股东施锡安、施锡章分别应收公司债权1,475,000元、105,833元,按照1:1的比例共认缴注册资本1,580,833元;原股东施卫东以现金10,000,000元和应收公司债权7,611,667元共认缴注册资本17,611,667元。

上述用于出资的债权业经安徽永合会计师事务所进行审计,并出具了安徽永合审字(2005)086号《审计报告》。2005年8月22日,宿州淮海会计师事务所对本次增资进行了验证,并出具了淮会师验字(2005)208号《验资报告》。同日,公司办理了工商变更登记手续。

本次增资价格为每1元出资额作价1元。该定价主要考虑上述股东对公司过去发展和未来业务开展起到的积极作用,该价格符合公司当时的实际情况,定价具有合理性。

本次增资完成后,公司的股权结构如下:

序号	股东名称	增资方式	增资金额(元)	出资金额(元)	出资比例(%)
1	施卫东	债转股	7,611,667.00	20,501,684.00	68.34
		现金	10,000,000.00		
2	施锡安	债转股	1,475,000.00	4,234,983.00	14.12
3	熊金峰	-	-	2,020,000.00	6.73
4	施锡康	债转股	945,834.00	945,834.00	3.15
5	黄晓祖	-	-	880,000.00	2.93
6	施美华	债转股	800,000.00	800,000.00	2.67
7	施锡章	债转股	105,833.00	405,833.00	1.35
8	施水和	-	-	150,000.00	0.50

9	蔡宝如	债转股	61,666.00	61,666.00	0.21
合计			-	30,000,000.00	100.00

发行人 2004 年 7 月 8 日、2005 年 8 月 16 日两次债权增资的原因如下：

德力有限于 2002 年 10 月 16 日由黄晓祖等 7 位自然人共同投资发起设立。成立之初，一方面由于公司资金规模较小，可抵押的资产有限，银行融资额度有限，不足以支持企业的发展；另一方面，公司因经营得当，业务发展迅速，公司管理层在稳健经营的基础上，充分对玻璃器皿市场进行了调研，先后新增了 3、4 号窑炉以及高档器皿杂件类等生产线，增加产品系列，扩大产能，需要大量的资金增加相应的固定资产投资。公司在充分利用银行融资的情况下，仍然面临资金匮乏的困难。为此，各股东及公司管理人员为了支持企业的发展，在此期间，陆续向企业提供资金支持，以支持企业的发展。通过对上述情况的核查，保荐机构认为：

①2004 年 7 月 8 日、2005 年 8 月 16 日两次债权的形成系发行人设立之初，融资渠道有限，又因自身业务的发展需要，向上述各股东筹措资金所致，其借贷是双方真实的意思表示，其债权形成是真实的。上述债权相关的债权人均与发行人前身德力有限签订了《借款协议》，且约定的借款利息均不高于年利率 10%。该等借款协议是平等民事主体之间经友好协商达成的，系双方真实的意思表示，其性质属于民间借贷。该等债权形成没有违反《民法通则》及相关司法解释的强制性和禁止性规定，不存在法律障碍，上述债权的形成是合法的。

②上述股东的债权（应收款）通过签署债权转股权出资的协议书、股东会批准、审计机构审计、验资机构验证、工商登记等全部法定程序的履行，该等债权增资是在双方平等协商一致的基础上真实意思表示，其增资过程中履行了相关的法律程序，符合公司章程的规定，并得到了有权部门的确认，故该等增资是真实、有效的。

③各股东采取先向公司借款而后债转股增资而不通过直接货币资金增资的原因主要是由于公司成立后，业务发展迅速，相应的固定资产投资也不断扩大，在充分利用银行信贷的基础上，公司仍然面临较大的资金缺口。各股东为支持企业的发展，先后向公司提供资金支持，与公司形成债权债务关系，后因上述各股东看好日用玻璃器皿行业未来的发展前景，在与公司协商一致的基础上，并经公司股东会决议同意，将其对公司形成的债权转化为公司股本。公司在股本增加的

同时，减缓了资金偿还的压力，为公司后来的快速发展奠定了基础。该等转化系双方在协商一致的基础上真实的意思表示，程序合法，没有违反《公司法》及相关司法解释的强制性和禁止性规定，不存在法律障碍。上述债权转股权的协议是真实、合法的。

发行人律师认为：2004年7月8日、2005年8月16日两次债权的形成系发行人设立之初，融资渠道有限，又因自身业务的发展需要，向上述各股东筹措资金所致，其借贷是双方真实的意思表示，其债权形成是真实的。上述债权相关的债权人均与发行人前身德力有限签订了《借款协议》，且约定的借款利息均不高于年利率10%。该等借款协议是平等民事主体之间经友好协商达成的，系双方真实的意思表示，其性质属于民间借贷。该等债权形成没有违反《民法通则》及相关司法解释的强制性和禁止性规定，不存在法律障碍，上述债权的形成是合法的。

申报会计师认为：上述股东的债权（应收款）通过签署债权转股权出资的协议书、股东会批准、审计机构审计、验资机构验证、工商登记等全部法定程序的履行，该等债权增资是在双方平等协商一致的基础上真实意思表示，其增资过程中履行了相关的法律程序，符合公司章程的规定，并得到了有权部门的确认，故该等增资是真实、有效的。

（5）德力有限第三次增资（3,000万到4,000万）

2006年3月20日，经股东会决议通过，公司决定增加注册资本1,000万元，由施卫东以货币形式出资，该次增资业经安徽永合会计事务所验证，并出具安徽永合变验字【2006】第009号《验资报告》。2006年4月3日，公司完成工商变更登记手续。

本次增资的原因为：2006年，公司异型热模压吹机投产，营运资金需求增加。增资价格为每1元出资额作价1元，该定价主要考虑施卫东对公司的贡献，且已经股东会决议通过，其他股东未提出异议，并且与公司历次内部股东增资的定价原则一致，故该定价具有合理性。施卫东本次增资的资金来源于自有资金、家庭积累和亲友借款。

本次增资完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（元）	出资比例（%）
1	施卫东	30,501,684.00	76.25
2	施锡安	4,234,983.00	10.59

3	熊金峰	2,020,000.00	5.05
4	施锡康	945,834.00	2.36
5	黄晓祖	880,000.00	2.20
6	施美华	800,000.00	2.00
7	施锡章	405,833.00	1.01
8	施水和	150,000.00	0.38
9	蔡宝如	61,666.00	0.15
合计		40,000,000.00	100.00

(6) 德力有限第四次增资（4,000 万到 5,000 万）

2007 年 4 月 28 日，经股东会决议通过，公司决定增加注册资本 1,000 万元，由施卫东以货币形式出资，该次增资业经蚌埠市天仪会计师事务所验证，并出具蚌埠天仪变验字【2007】006 号《验资报告》。2007 年 5 月 16 日，公司完成工商变更登记手续。

本次增资的原因为公司业务规模扩大，营运资金需求增加。本次增资价格为每 1 元出资额作价 1 元，该定价主要考虑施卫东对公司的贡献，且经股东会决议通过，其他股东未提出异议，并且与公司历次内部股东增资的定价原则一致，故该定价具有合理性。施卫东本次增资的资金来源于自有资金、家庭积累和亲友借款。

本次增资完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（元）	出资比例（%）
1	施卫东	40,501,684.00	81.00
2	施锡安	4,234,983.00	8.47
3	熊金峰	2,020,000.00	4.04
4	施锡康	945,834.00	1.89
5	黄晓祖	880,000.00	1.76
6	施美华	800,000.00	1.60
7	施锡章	405,833.00	0.81
8	施水和	150,000.00	0.30
9	蔡宝如	61,666.00	0.12
合计		50,000,000.00	100.00

(7) 德力有限第三次股权转让

2008年4月15日，经股东会决议通过，同意公司部分股东的股权转让事宜，同日，相关股东签署了《出资转让协议》，所有股权均按照原始出资额的价格进行转让。具体如下：

转让方	转让股权数	受让方	受让股权数	受让金额（元）
黄晓祖	680,000	彭仪	100,000	100,000
		俞乐	100,000	100,000
		黄小峰	100,000	100,000
		张达	100,000	100,000
		虞志春	100,000	100,000
		施卫东	180,000	180,000
施水和	50,000	施卫东	50,000	50,000
熊金峰	968,316	黄平	200,000	200,000
		张伯平	200,000	200,000
		张亚周	200,000	200,000
		施卫东	368,316	368,316
施美华	800,000	施卫东	800,000	800,000

股东会同时通过决议，将施锡安、施锡章、施锡康、蔡宝如、熊金峰分别持有的 4,234,983 股股权、405,833 股股权、945,834 股股权、61,666 股股权、851,684 股股权按照 4,234,983 元、405,833 元、945,834 元、61,666 元、851,684 元的价格转让给安徽省德信投资管理有限公司，此次转让价款已结清，转让方和受让方已出具《确认函》，确认此次转让行为系双方真实意思表示，且已经完全履行完毕，双方之间对转让股权的权属和股权转让款未发生任何争议或纠纷，也不存在潜在的争议或纠纷，各方之间不存在任何委托持股情形，2008年4月23日，公司办理了工商变更登记手续。

本次股权转让的主要原因为：施卫东拟将其家族一般成员直接持有公司股权转让给上述股东及德信投资中去，主要是其家族持股计划的一种安排以及作为对上述股东对公司发展贡献所采取的股权激励。股权转让按原始出资额作价，每1元出资额作价1元，该定价系转让双方自愿协商确定，故以原始出资额作为定价依据具有合理性。

根据彭仪等9人的声明并经核查，其支付股权转让款的资金来源于自有资金。根据安徽省德信投资管理有限公司的声明并经核查，其支付股权转让款的资金来源于自有资金。

本次股权转让完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（元）	出资比例（%）
1	施卫东	41,900,000.00	83.80
2	德信投资	6,500,000.00	13.00
3	熊金峰	200,000.00	0.40
4	黄平	200,000.00	0.40
5	张伯平	200,000.00	0.40
6	张亚周	200,000.00	0.40
7	黄晓祖	200,000.00	0.40
8	彭仪	100,000.00	0.20
9	俞乐	100,000.00	0.20
10	施水和	100,000.00	0.20
11	张达	100,000.00	0.20
12	黄小峰	100,000.00	0.20
13	虞志春	100,000.00	0.20
合计		50,000,000.00	100.00

（8）德力有限第五次增资（5,000 万到 5,450 万）

2008 年 5 月，公司因业务发展需要，经公司股东会决议通过，同意凤阳县信源矿业有限公司（现更名为：凤阳县兴旺矿业有限公司）和盛江分别以现金 1,225 万元、350 万元（相当于每股 3.5 元）认缴注册资本 350 万元和 100 万元，共获得增资款项为 1,575 万元，投资溢价部分转入资本公积。本次增资的作价是在参考公司每股净资产的基础上并经双方协商确定的（截至 2008 年 3 月 31 日，公司每股净资产为 1.70 元/股）。该次增资业经天职国际会计师事务所有限公司验证，并出具了天职皖验字【2008】第 77 号《验资报告》。2008 年 5 月 28 日，公司完成工商变更登记手续。

本次增资的原因为公司业务规模扩大，需要更多的流动资金；引进外部股东，以完善法人治理结构。

本次增资价格为每 1 元出资额作价 3.5 元，该定价是在参考公司每股净资产（截至 2008 年 3 月 31 日，公司每股净资产为 1.70 元/股）的基础上，考虑发行人的盈利能力，经双方协商适当溢价最终确定为每 1 元出资额作价 3.5 元。该价格符合公司当时的实际情况，具有合理性。

根据盛江的声明并经核查，其本次增资的资金来源于自有资金。

根据凤阳县兴旺矿业有限公司的声明并经核查，其本次增资的资金来源于自有资金。

本次增资完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（元）	出资比例（%）
1	施卫东	41,900,000.00	76.88
2	德信投资	6,500,000.00	11.93
3	兴旺矿业	3,500,000.00	6.42
4	盛江	1,000,000.00	1.83
5	熊金峰	200,000.00	0.37
6	黄平	200,000.00	0.37
7	张伯平	200,000.00	0.37
8	张亚周	200,000.00	0.37
9	黄晓祖	200,000.00	0.37
10	彭仪	100,000.00	0.18
11	俞乐	100,000.00	0.18
12	施水和	100,000.00	0.18
13	张达	100,000.00	0.18
14	黄小峰	100,000.00	0.18
15	虞志春	100,000.00	0.18
合计		54,500,000.00	100.00

（9）德力有限第四、五次转股

2009年1月28日，经股东会决议通过，股东施卫东将其持有的100万股股权以240万元的价格（相当于每股2.4元）转让给深圳金智德投资顾问有限公司。

2009年8月12日，德力有限股东会决议通过，股东张亚周将其持有的20万股股权以20万元的价格（相当于每股1元）转让给股东施卫东。根据施卫东的声明并经核查，其支付股权转让款的资金来源于自有资金。

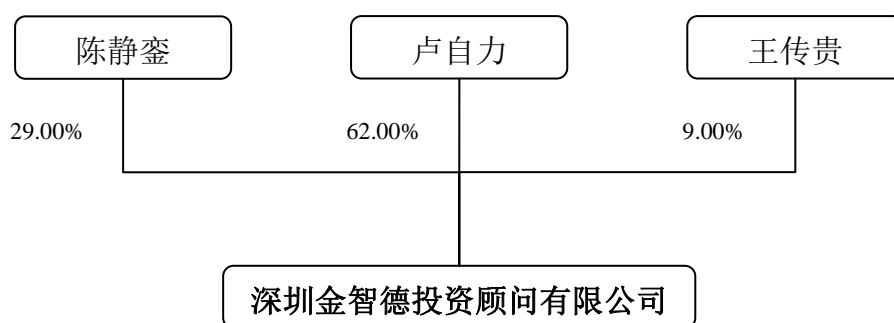
此次转让价款已结清，双方已出具确认函，确认此次转让行为系双方真实意思表示，且已经完全履行完毕，双方之间对转让股权的权属和股权转让款未发生任何争议或纠纷，也不存在潜在的争议或纠纷，各方之间不存在任何委托持股情形。2009年9月16日，公司完成工商变更登记手续。

上述股权转让完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（元）	出资比例（%）
1	施卫东	41,100,000.00	75.41

2	德信投资	6,500,000.00	11.93
3	兴旺矿业	3,500,000.00	6.42
4	金智德投资	1,000,000.00	1.83
5	盛江	1,000,000.00	1.83
6	熊金峰	200,000.00	0.37
7	黄平	200,000.00	0.37
8	张伯平	200,000.00	0.37
9	黄晓祖	200,000.00	0.37
10	彭仪	100,000.00	0.18
11	俞乐	100,000.00	0.18
12	施水和	100,000.00	0.18
13	张达	100,000.00	0.18
14	黄小峰	100,000.00	0.18
15	虞志春	100,000.00	0.18
合 计		54,500,000.00	100.00

上述股权转让价格差异较大的原因为：2009年1月，股东施卫东将其持有的股权转让给深圳金智德投资顾问有限公司，主要是实际控制人施卫东先生从公司管理角度出发，拟进一步优化现有股权结构，引进法人股东，完善法人治理结构，提升公司管理水平。本次股权转让价格的作价是在参考公司每股净资产（截至2008年12月31日，公司每股净资产为2.37元/股）的基础上经双方协商进行转让的。根据深圳金智德投资顾问有限公司的声明并经核查，其支付股权转让款的资金来源于自有资金。深圳金智德主要是以投资咨询、企业管理咨询、企业形象策划业务为主，其股权结构为：



2009年8月，股东张亚周将其所持的公司股权转让给股东施卫东，主要是施卫东拟将其家族一般成员直接持有公司股权直接转到德信投资（股东及管理层持股公司）中去，是其家族持股计划的一种安排。本次股权转让价格按原始出资额作价，每1元出资额作价1元，该定价系转让双方自愿协商确定，故以原始出资额作为定价依据具有合理性。张亚周与施卫东为连襟关系，2009年10月15日，股东施卫东又以每股1元的价格将其持有德信投资41.23万股转让给张亚周。

报告期内，实际控制人施卫东向其家族成员转让德信投资的股份数、转让价格的具体情况如下：

转让人	转让时间	受让人	转让股份 (万股)	转让价格 (万元)	转让人与受让人关系
施卫东	2009年10月15日	蔡祝凤	114.42	114.42	夫妻关系
		张亚周	41.32	41.32	连襟关系
		张伯平	20.62	20.62	受让人系转让人姐夫
		熊金峰	20.62	20.62	受让人系转让人姐夫
		黄平	20.62	20.62	受让人系转让人姐夫

经核查上述股权转让的协议及双方出具的确认函，保荐机构及发行人律师认为，该次转让行为是发行人家族成员持股计划的一种安排，系双方真实意思表示，作价合理；且该次转让已经履行完毕，双方之间对转让股权的权属和股权转让款未发生任何争议或纠纷，也不存在潜在的争议或纠纷，各方之间不存在任何委托持股情形。

(10) 德力有限第六次增资（5,450万到6,310万）

2009年9月19日，经股东会决议通过，同意北京橙金立方创业投资中心（有限合伙）、北京明石信远创业投资中心（有限合伙）、陈华明、潘晨军分别以现金542.40万元、1,762.80万元、508.50万元、101.70万元（相当于每股3.39元）认缴注册资本160万元、520万元、150万元和30万元，投资款溢价部分转入资本公积。此次公司引进投资者的主要原因为：一方面是金融危机在2009年下半年开始好转，中国经济在强有力的刺激政策下率先出现了复苏，玻璃器皿行业也不例外，公司订单需求也较上半年明显增加；另一方面，中国政府在此次金融危机的冲击后，加快了产业结构调整及产品技术升级的步伐，先后出台了一系列政策，鼓励企业对现有的技术及设备加大研发投入，提升设备的技术含量以及提高产品的档次。公司管理层也对此迅速做出反应，决定加大对现有设备的技改力度及国外先进设备的引进，但由于公司土地使用权已全部办理抵押贷款，公司的机器设备虽然价值较高，但可以获得的信贷额度却较低，故获取银行贷款的信用额度有限。为此，公司通过引进投资者，一方面可以进一步改善现有股权结构，优化公司法人治理结构；另一方面也可以通过融资解决公司因经营发展急需的资金需求。本次增资共获得增资款项为2,915.40万元，其作价依据是在参考公司每股净资产（截至2009年6月30日，公司每股净资产为2.72元/股）、公司所处行业状况，公司整体盈利能力及其成长性等有关因素的基础上并经双方协商确定的，该价格具有合理性。该次增资业经天职国际会计师事务所有限公司验证，并出具了天职皖核字【2009】117号《验资报告》。2009年9月29日，公司完成工商变更登记手续。

根据北京橙金立方创业投资中心（有限合伙）、北京明石信远创业投资中心（有限合伙）、陈华明、潘晨军的书面确认并经核查，本次增资的资金主要来源于自有资金。

经核查，本次增资定价是以发行人净资产为基础，（截至2009年6月30日，公司每股净资产为2.72元/股），并结合发行人生产经营的增长趋势，由发行人及发行人主要股东与该等新增股东协商确定。保荐机构和发行人律师认为，该次增资定价是公允的，未损害发行人及其股东的利益。

本次增资完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（元）	出资比例（%）
1	施卫东	41,100,000.00	65.13

2	德信投资	6,500,000.00	10.30
3	明石信远	5,200,000.00	8.24
4	兴旺矿业	3,500,000.00	5.55
5	橙金立方	1,600,000.00	2.54
6	陈华明	1,500,000.00	2.38
7	金智德投资	1,000,000.00	1.58
8	盛江	1,000,000.00	1.58
9	潘晨军	300,000.00	0.48
10	熊金峰	200,000.00	0.32
11	黄平	200,000.00	0.32
12	张伯平	200,000.00	0.32
13	黄晓祖	200,000.00	0.32
14	彭仪	100,000.00	0.16
15	俞乐	100,000.00	0.16
16	施水和	100,000.00	0.16
17	张达	100,000.00	0.16
18	黄小峰	100,000.00	0.16
19	虞志春	100,000.00	0.16
合 计		63,100,000.00	100.00

本次增资中自然人陈华明、潘晨军的个人简历如下：

陈华明近 5 年主要经历：2003 年至 2005 年，任 TCL 集团总裁助理兼董事会秘书。2005 至今，任深圳市红树创业投资有限公司董事长。

潘晨军近 5 年主要经历：1998 年 8 月加入荷兰合作银行，现任荷兰合作银行北京代表处高级经理。专注于中国的农业产业研究，主要负责的行业有肉类行业、动物饲料、食品零售、水产品、有机食品和农业政策等。

根据橙金立方、明石信远、陈华明、潘晨军（以下合称“新增股东”）出具的声明和承诺并经发行人确认，该等新增股东持股发行人不存在委托持股或信托持股情形。

3、股份公司整体变更设立

2009 年 9 月，德力有限原有股东签署《发起人协议》，约定以德力有限截止 2009 年 9 月 30 日经天职国际会计师事务所有限公司审计的账面净资产 185,649,815.55 元折合为股本 63,100,000.00 元（余额 122,549,815.55 元计入资本公积），依法变更设立安徽德力日用玻璃股份有限公司。2009 年 11 月 18

日，公司完成公司变更登记手续，并领取了注册号为 341126000007210 的《企业法人营业执照》，注册资本为 6,310 万元。

股份公司设立时股本结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	施卫东	4,110.00	65.13
2	德信投资	650.00	10.30
3	明石信远	520.00	8.24
4	兴旺矿业	350.00	5.55
5	橙金立方	160.00	2.54
6	陈华明	150.00	2.38
7	金智德投资	100.00	1.58
8	盛江	100.00	1.58
9	潘晨军	30.00	0.48
10	黄晓祖	20.00	0.32
11	黄平	20.00	0.32
12	熊金峰	20.00	0.32
13	张伯平	20.00	0.32
14	施水和	10.00	0.16
15	彭仪	10.00	0.16
16	俞乐	10.00	0.16
17	黄小峰	10.00	0.16
18	张达	10.00	0.16
19	虞志春	10.00	0.16
合计		6,310.00	100.00

发行人变更设立后，股本结构未再发生变动。

（二）资产重组情况

本公司自设立以来不存在重大资产重组情况。

四、发行人历次验资及设立时发起人投入资产的计量属性

截至本招股说明书签署日，本公司共进行了八次验资：

1、2002 年 10 月 14 日，凤阳中都会计师事务所接受委托，对拟设立的德力有限截止 2002 年 10 月 14 日的实收资本进行了审验，并出具了凤会验字（2002）第 214 号《验资报告》。经审验，德力有限成立时注册资本 150 万元足额到位。

2、2004年7月12日，安徽永合会计师事务所有限公司接受委托，对德力有限截止2004年7月12日新增注册资本实收情况进行了审验，并出具了安徽永合变验字【2004】第022号《验资报告》。经审验，截止2004年7月12日，德力有限已收到由施卫东、施锡安、黄晓祖、黄平、彭仪、俞乐、蔡宝如、张伯平、张达、熊金峰缴纳的新增注册资本合计为750万元，公司注册资本900万元足额到位。其中，施卫东以货币出资2,740,017元，其余股东以债权转股权出资。债转股的债务部分已由安徽永合会计师事务所对德力有限的长期借款和应付账款中涉及以上股东的债务进行审计，并出具了安徽永合审字（2004）第49号《审计报告》。

3、2005年8月22日，宿州淮海会计师事务所接受委托，对德力有限截止2005年8月22日新增注册资本实收情况进行了审验，并出具了淮会师验字（2005）208号《验资报告》。经审验，截止2005年8月22日，德力有限已收到由施卫东等股东缴纳的新增注册资本合计为2,100万元，公司注册资本3,000万元足额到位。其中，货币出资1,000万元，债转股出资1,100万元（债转股出资涉及的债权经过安徽永合会计师事务所审计并出具了安徽永合审字（2005）086号《审计报告》）。

4、2006年3月22日，安徽永合会计师事务所有限公司接受委托，对德力有限截止2006年3月22日新增注册资本实收情况进行了审验，并出具了安徽永合变验字【2006】第009号《验资报告》。经审验，截止2006年3月22日，德力有限已收到由施卫东缴纳的新增注册资本1,000万元，公司注册资本4,000万元足额到位。

5、2007年5月14日，蚌埠市天仪会计师事务所接受委托，对德力有限截止2007年5月11日新增注册资本实收情况进行了审验，并出具了蚌埠天仪变验字【2007】006号《验资报告》。经审验，截止2007年5月11日，德力有限已收到由施卫东缴纳的新增注册资本1,000万元，公司注册资本5,000万元足额到位。

6、2008年5月9日，天职国际会计师事务所有限公司接受委托，对德力有限截止2008年5月9日新增注册资本实收情况进行了审验，并出具了天职皖验字【2008】第77号《验资报告》。经审验，截止2008年5月9日，德力有限已收到由凤阳县信源矿业有限公司、盛江缴纳的新增注册资本合计450万元，公司

注册资本 5,450 万元足额到位。上述股东以货币出资 1,575 万元，认缴注册资本 450 万元。

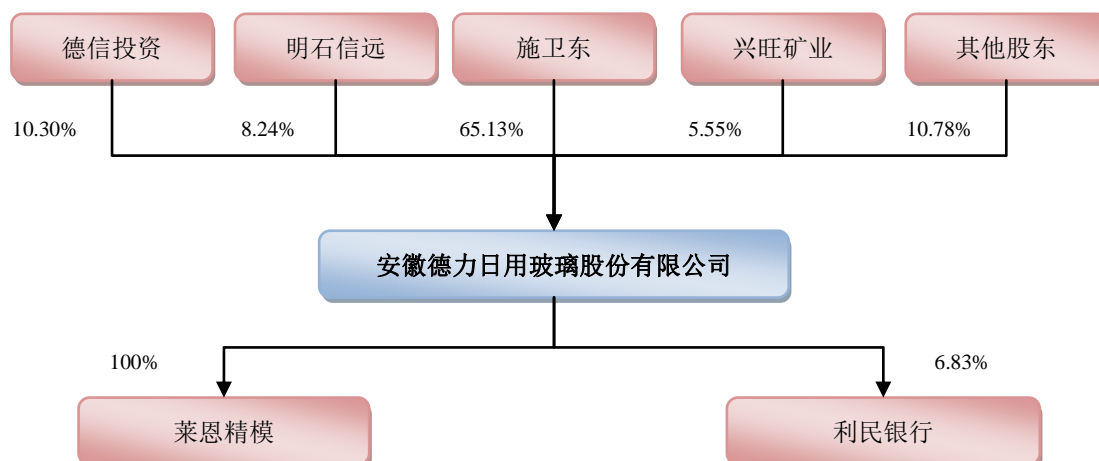
7、2009 年 9 月 25 日，天职国际会计师事务所有限公司接受委托，对德力有限截止 2009 年 9 月 25 日新增注册资本实收情况进行了审验，并出具了天职皖核字【2009】117 号《验资报告》。经审验，截止 2009 年 9 月 25 日，德力有限已收到由北京橙金立方创业投资中心（有限合伙）、北京明石信远创业投资中心（有限合伙）、陈华明、潘晨军缴纳的新增注册资本合计 860 万元，公司注册资本 6,310 万元足额到位。上述股东以货币出资 2,915.4 万元，认缴注册资本 860 万元。

8、2009 年 10 月 23 日，天职国际会计师事务所有限公司接受委托，对本公司变更设立时注册资本的实收情况进行审验，并出具了天职皖核字【2009】128 号《验资报告》。经审验，截止 2009 年 9 月 30 日，本公司已收到全体股东以其拥有的安徽省德力玻璃器皿有限公司的净资产折合的股本 6,310 万元。其中，净资产根据天职国际会计师事务所出具的天职皖审字【2009】126 号《审计报告》确定。截止 2009 年 9 月 30 日，安徽省德力玻璃器皿有限公司的母公司净资产为 185,649,815.55 元，折合为股本 63,100,000.00 元，余额 122,549,815.55 元计入资本公积。

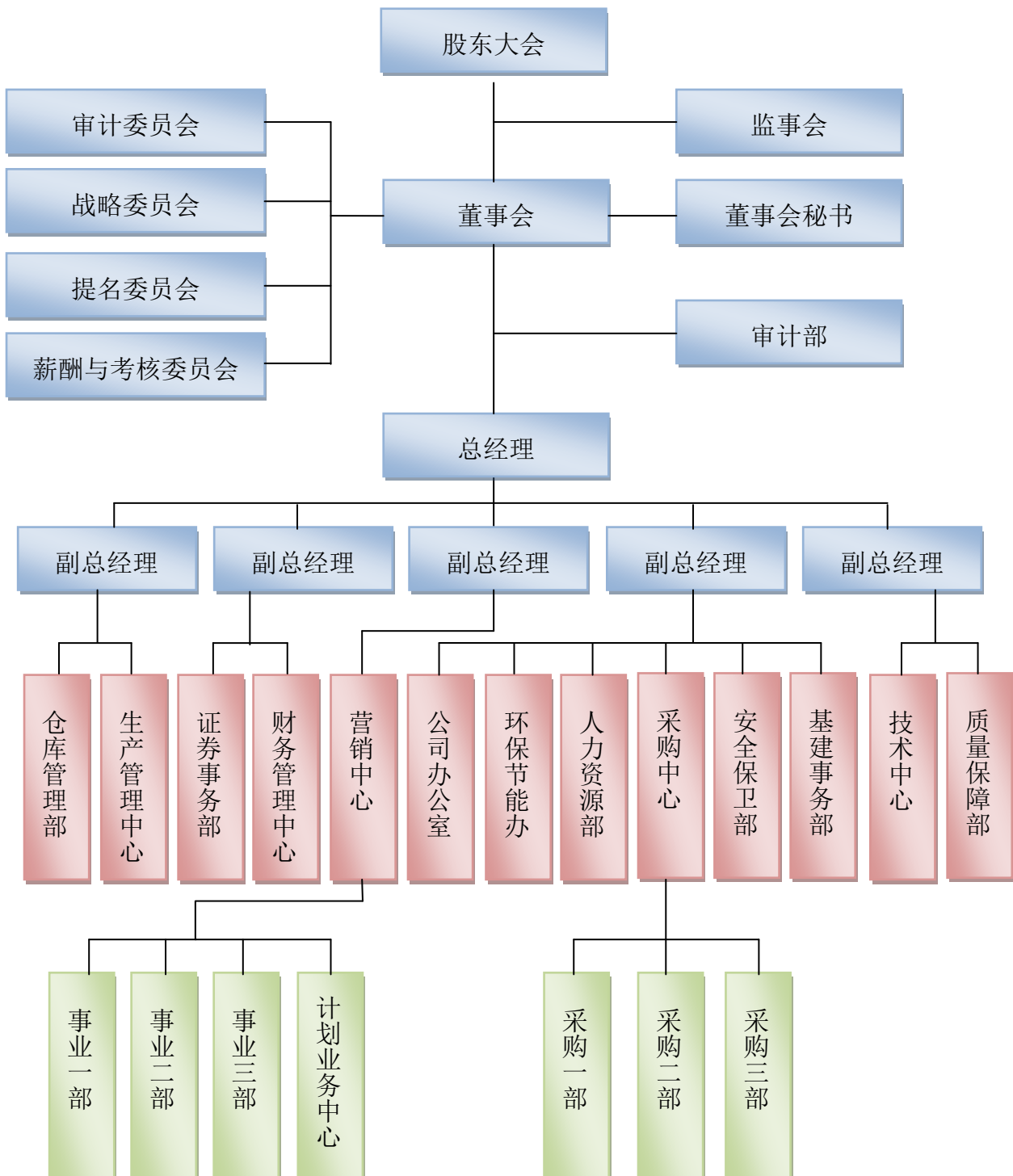
本公司变更设立至本招股说明书签署日，注册资本未发生变更。

五、发行人组织结构

（一）控股股东及发行人股权结构图



(二) 发行人内部组织结构图



（三）发行人主要职能部门职责

1、**营销中心：**负责制订并完成中长期营销策略；进行市场调查、研究及销售预测；执行年度销售计划，承担公司下达的年度销售任务，并组织销售人员的二次任务分配；接受订单并牵头进行订单合同评审，下达生产计划；制订公司新产品（品牌）开发计划，并负责实施；制订品牌年度广告及促销计划；销售网络建设和维护，处理客户的投诉和反馈。

2、**技术中心：**负责制定公司科技发展战略规划；年度新产品研发计划；组织新产品研发项目的立项和实施，做好科技成果的转化；研发队伍建设，加强与高等院校及科研机构的沟通，对外开展技术合作与技术交流；参与科研项目的评审，负责专利技术的申请与管理。

3、**采购中心：**负责制定并完善采购制度和采购流程；据采购计划，统筹策划和确定采购内容，制订主辅料采购清单；供应商评级、信用管控；采购物资信息收集汇总；编制采购预算和采购计划。

4、**生产管理中心：**审定年度生产经营综合计划；领导和实施技术革新及企业的挖潜、革新、改造和新品开发；环境保护和劳动保护工作；加强职工文化技术教育，促进知识更新，不断提高工厂员工素质；做好产品质量首道检验，确保产品质量；负责设备日常维护管理。

5、**证券事务部：**负责做好相关管理部门联络工作，准备和递交有关部门要求公司股东大会和董事会出具的报告及文件；筹备三会会议相关事宜；执行公司信息披露工作制度，对外进行信息披露；保管公司股东名册、董事名册、保管公司董事会和股东大会会议文件和记录等，做好相关文件资料的立卷归档工作。

6、**人力资源部：**负责制定公司人力资源政策；劳动用工定岗、定编等日常管理；员工招聘聘任管理；员工绩效考核管理及分析；受理员工投诉，及时了解员工想法和建议；处理劳资关系，办理员工劳动合同、社会保险；员工培训管理。

7、**财务管理中心：**负责拟定和执行会计制度；制定财务收支预算，做好资金调度管理；拟定公司内部控制制度并监督体系运行；会计档案管理；编制相关财务报告并定期分析、整理；负责做好信贷和协调和信贷资金的偿付。

8、**审计部：**负责对公司及子公司财务部门的财务收支及其合规性进行内部审计；对公司内控制度的健全性和有效性以及风险管理进行评审及监督；对公司

的建设工程和重大技术改造、大修检修等的立项、概（预）算、决算和竣工交付使用等情况进行审计、监督；对销售、生产部门的业绩考核进行评估。

9、公司办公室：负责协调、沟通公司内外关系；日常行政管理、档案管理、网络信息化管理；办公用品采购、企业宣传策划、公司知识产权管理维护及法务事宜。

10、安全保卫部：负责编制、实施公司安全生产、安全保卫工作计划；组织开展职工安全生产教育管理；制定治安保卫和安全生产工作制度，落实治安保卫、安全生产措施；公司消防管理。

11、仓库管理部：负责仓库现场卫生管理；数据管理、台账管理；严格控制库存，优化库存管理； 库存物资的安全管理。

12、质量保障部：负责制定进料、加工品、成品检验标准确实执行；检验仪器与量规的管理与校正及库存品的抽验；原料供应商，外协加工厂商等交货质量实绩的整理与评价管理；原材料、产品质量的检验和处理；制定质量管理规定，推行全面质量管理；做好各项企业、行业标准的制定，实施。

13、环保节能办：负责制定公司环保规划和节能降耗目标；负责环保计量器具的台帐备案、管理、校验、购买和日常检查及保养工作；公司的能源统计考核。

六、发行人控股子公司、参股公司基本情况

报告期内，公司拥有 3 家控股子公司和 1 家参股公司。其基本情况如下：

1、莱恩精模

注册资本：260万元人民币

实收资本：260万元人民币

成立日期：2009年6月5日

注册地址：凤阳县工业园

法定代表人：施卫东

经营范围：模具设计、生产、加工、销售

主营业务：模具设计、生产、加工、销售

股权结构：本公司持有100%的股权

基本财务状况：

单位：元

2010年12月31日/2010年度

资产总额	净资产	净利润
2,463,813.24	2,249,662.10	2,069.61

以上数据业经天职所审计。

2、利民银行

注册资本：4,100万元人民币

实收资本：4,100万元人民币

成立日期：2008年4月24日

注册地址：凤阳县府城镇三步两桥东北侧

法定代表人：郑如银

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；从事同业拆借；代理发行、代理兑付、承销政府债券；代理收付款项及代理保险业务；经银行业监督管理机构批准的其他业务。

主营业务：吸收存款、发放贷款

该公司股权结构及出资情况为：

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	安徽天长农村合作银行	1200	货币	29.27
2	安徽国元信托有限责任公司	410	货币	10
3	盛世达投资有限公司	400	货币	9.76
4	安徽德力日用玻璃股份有限公司	280	货币	6.83
5	安徽省凤阳散热器有限公司	200	货币	4.88
6	凤阳新城建设有限责任公司	100	货币	2.44
7	赵世来	150	货币	3.66
8	钱力勋	100	货币	2.44
9	戚庆亮	100	货币	2.44
10	张汝秀	100	货币	2.44
11	周远达	100	货币	2.44
12	裴晓静	100	货币	2.44
13	焦万锦	100	货币	2.44
14	孙永红	100	货币	2.44
15	王忠兰	100	货币	2.44
16	王从兆	60	货币	1.46

序号	股东姓名/名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
17	刘世勇	50	货币	1.22
18	宋浩	50	货币	1.22
19	殷明	50	货币	1.22
20	沈君	50	货币	1.22
21	杨美玲	40	货币	0.98
22	王斌	30	货币	0.73
23	骆传莹	30	货币	0.73
24	周珍	30	货币	0.73
25	陈本锋	30	货币	0.73
26	金艳	20	货币	0.49
27	温端略	20	货币	0.49
28	朱敬	20	货币	0.49
29	陈玲	20	货币	0.49
30	林月娥	10	货币	0.24
31	房云华	10	货币	0.24
32	张学兵	10	货币	0.24
33	张雪	10	货币	0.24
34	王立江	10	货币	0.24
35	陈美	10	货币	0.24

基本财务状况：

单位：元

2010年12月31日/2010年度		
资产总额	净资产	净利润
199,249,422.36	45,313,602.29	3,779,036.07

备注：2010年未经审计。

根据发行人股东出具的声明，发行人控股股东及实际控制人施卫东的声明，发行人董事、监事和高级管理人员分别出具的《关于与利民银行无关联关系的声明》，确认发行人股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其近亲属与利民银行及其股东之间不存在关联关系；利民银行出具了《关于与安徽德力之间无关联关系的声明》，确认利民银行及其股东与发行人股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其近亲属之间不存在关联关系。

经核查，保荐机构和发行人律师认为，利民银行及其股东与发行人控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其近亲属之间不存在关联关系。

3、江苏德力

该公司成立于2007年7月16日，注册资本1,000万元，注册号为：320683000179328，公司住所地：通州市张芝山镇苏通大桥工业区，法定代表人：施卫东，经营范围：耐热白玉玻璃器皿制造（经环保部门验收合格后方可正式投入生产）、销售。（国家有专项规定的从其规定）。发行人以货币方式出资1,000万元，占公司注册资本的100%。

由于江苏德力一直未能取得生产土地指标，发行人从公司发展战略考虑，决定注销江苏德力并于2009年4月10日形成股东会决议，向工商部门申请办理江苏德力注销手续。2009年7月15日，发行人完成了江苏德力的注销手续，取得南通市通州工商行政管理局核发的《公司准予注销登记通知书》[（06240058）（公司注销[2009]第07140001号）]。

江苏德力在注销时由于未开业经营，除少量的在建工程（拟建厂房的简易围墙等）投入外，未有其他固定资产。在江苏德力办理注销时，江苏德力注册地政府张芝山镇人民政府一次性补偿发行人前期用于拟建厂房用地的土地勘测、围墙、道路等辅助建设的投入成本120万元，江苏德力原拟征用土地及土地附属物的处置权归张芝山镇人民政府。至此，加上江苏德力账上的余额，发行人收回了全部的投资成本。

经核查，保荐机构、发行人律师认为：江苏德力因无法取得生产用地指标而办理了工商注销手续；江苏德力存续期间不存在违法违规情形。

4、德尔力太阳能

安徽省德尔力太阳能产业有限公司成立于2007年3月19日，注册资本150万元，注册号为：341126000002192，公司住所地：凤阳县门台工业园区，法定代表人：顾永庆，经营范围：太阳能热水器、全玻璃真空集热管、太阳能电池、灯具、太阳能配件制造，销售。德尔力太阳能成立时的股权结构：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	德力有限	81.75	54.50
2	朱新超	15.00	10.00
3	樊祥兵	15.00	10.00
4	朱金辉	15.00	10.00

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
5	张伯平	9.75	6.50
6	虞志春	4.50	3.00
7	施永丽	4.50	3.00
8	温刚	4.50	3.00
合计		150.00	100.00

德力太阳能主营业务为太阳能热水器的生产和销售，以采购集热太阳能管、支架等部件组装成太阳能热水器后对外进行销售。因德力太阳能与发行人本身日用玻璃器皿的主营业务没有相关性，并且在今后较长一段时期内发行人也未打算继续投入与目前主业无关联的太阳能热水器项目的建设，因此为了集中精力做好主业，决定将德力有限所持德力太阳能全部股权予以转让。德力有限于2008年3月28日作出股东会决议，将所持德力太阳能股权按原始出资成本价全部转让给顾永庆。2008年4月1日，德力太阳能召开股东会，同意德力有限将股权转让给顾永庆，张伯平及虞志春将各自所持股权转让给俞丰收。德力太阳能于2008年4月14日向工商部门办理了更名及股权变更的备案手续。

德力太阳能目前的股权结构：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	顾永庆	81.75	54.50
2	朱新超	15.00	10.00
3	樊祥兵	15.00	10.00
4	朱金辉	15.00	10.00
5	俞丰收	14.25	9.50
6	施永丽	4.50	3.00
7	温刚	4.50	3.00
合计		150.00	100.00

经核查，保荐机构认为：德力太阳能股东、管理人员与发行人董事、监事和高级管理人员不存在关联关系，不存在代持情形；德力太阳能与发行人业务不存在相同或相类似的情形；德力太阳能业务独立，自主进行采购、生产、销售，未与发行人发生业务、资金往来。

七、发起人、持有 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况

（一）发起人基本情况

1、施卫东

施卫东，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码：32062419680803****，住所：江苏省南通市崇川区学田南苑40幢****。目前持有本公司4,110万股，占本次发行前总股本的65.13%。

2、安徽省德信投资管理有限公司

注册资本：670万元人民币

成立日期：2008年04月15日

注册地址：凤阳县工业园区

法定代表人：黄晓祖

经营范围：实业投资、高新技术产业投资、资产委托管理（非金融证券业务）、企业并购。

股权结构：

序号	股东名称	出资金额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)	间接持 德力股 份的股 份数(万 股)	德力股份任职情况
1	蔡祝凤	114.43	货币	17.08	111.00	—
2	张亚周	41.23	货币	6.15	40.00	—
3	张达	21.65	货币	3.23	21.00	董事
4	顾洪彬	21.65	货币	3.23	21.00	采购一部部长
5	黄晓祖	20.62	货币	3.08	20.00	证券事务部部长
6	黄平	20.62	货币	3.08	20.00	环保节能办主任
7	张伯平	20.62	货币	3.08	20.00	董事
8	熊金峰	20.62	货币	3.08	20.00	技术中心副主任
9	彭仪	19.58	货币	2.92	19.00	副总经理

10	俞乐	18.55	货币	2.77	18.00	副总经理、董事会秘书、财务总监
11	施秀平	18.55	货币	2.77	18.00	营销中心副总监
12	张伯祥	17.52	货币	2.61	17.00	营销中心事业二部副经理
13	张小毛	16.49	货币	2.46	16.00	车间主任
14	虞红挺	16.49	货币	2.46	16.00	生产管理中心副经理
15	杨伟	14.43	货币	2.15	14.00	生产管理中心副经理
16	程林	14.43	货币	2.15	14.00	车间主任
17	蔡宝如	13.4	货币	2	13.00	营销中心副总监
18	蔡夕宝	13.4	货币	2	13.00	财务管理中心主任
19	陆伯平	12.37	货币	1.85	12.00	营销中心
20	罗成林	11.34	货币	1.69	11.00	采购一部副部长
21	陆卫祖	11.34	货币	1.69	11.00	生产管理中心副经理
22	施水和	11.34	货币	1.69	11.00	副总经理、营销总监
23	张忠华	10.31	货币	1.54	10.00	采购二部部长
24	周卫忠	10.31	货币	1.54	10.00	副总经理
25	秦森林	10.31	货币	1.54	10.00	营销中心
26	施永丽	10.31	货币	1.54	10.00	计划业务中心部长
27	程英岭	10.31	货币	1.54	10.00	事业二部部长
28	虞志春	9.28	货币	1.39	9.00	审计部部长
29	陈路清	9.28	货币	1.39	9.00	公司办公室主任
30	高丹萍	9.28	货币	1.39	9.00	车间主任
31	张桂标	9.27	货币	1.38	9.00	生产管理中心副经理
32	黄小峰	8.25	货币	1.23	8.00	质量保障部部长
33	张吴菊	8.25	货币	1.23	8.00	车间主任
34	汤玉	7.22	货币	1.08	7.00	营销中心事业二部部长
35	仇文杰	6.18	货币	0.92	6.00	车间副主任
36	顾秀平	6.18	货币	0.92	6.00	车间主任

37	肖体喜	6.18	货币	0.92	6.00	生产管理中心
38	朱学兵	6.18	货币	0.92	6.00	营销中心
39	宦秀榕	5.15	货币	0.77	5.00	车间主任
40	王凤玉	5.15	货币	0.77	5.00	车间主任
41	陈伟伟	5.15	货币	0.77	5.00	车间主任
42	陈忠彬	5.15	货币	0.77	5.00	公司办公室副主任
43	刘玉顺	4.12	货币	0.61	4.00	车间副主任
44	徐召龙	4.12	货币	0.61	4.00	生产管理中心 窑炉管理负责人
45	邱德潜	4.12	货币	0.61	4.00	生产管理中心 部门副部长
46	王利丽	4.12	货币	0.61	4.00	财务管理中心副主任
47	顾秀章	3.09	货币	0.46	3.00	车间主任
48	朱东林	2.06	货币	0.31	2.00	车间主任
合 计		670		100		

上述人员中除蔡祝凤、张亚周外，其余人员均为公司股东、公司中高级管理人员或核心技术人员。

蔡祝凤，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码：32062419690803****，住所：江苏省南通市崇川区学田南苑 40 幢***室，自由职业者。

张亚周：中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码：32062419660223****，住所：江苏省南通市崇川区学田南苑 40 幢***室，自由职业者。

经核查，保荐机构和发行人律师认为：德信投资股东蔡祝凤与公司实际控制人施卫东先生为夫妻关系，张亚周与施卫东之间系连襟关系，黄晓祖、黄平、张伯平、熊金峰系施卫东的姐夫；除此之外，德信投资股东与公司其他股东、董事、监事、高级管理人员，不存在关联关系；德信投资股东不存在为他人委托持股或信托持股的情形。

德信投资基本财务状况如下：

单位：元

2010 年 12 月 31 日/2010 年度		
资产	净资产	净利润
6,686,058.03	6,686,058.03	-1,019.61

备注：2010年数据未经审计。

3、北京明石信远创业投资中心（有限合伙）

出资总额：50,000万元

成立日期：2009年09月03日

主要经营场所：北京市海淀区北二街8号中关村SOHO五层617室

执行事务合伙人：明石投资管理（北京）有限公司（委派唐焕新为代表）

经营范围：投资管理、经济信息咨询

明石信远成立时的合伙人及各自认缴出资情况如下：

序号	姓名	认缴出资额（万元）	承担责任方式
1	明石投资	500	无限责任
2	唐焕新	39,500	有限责任
3	潘晨军	10,000	有限责任
合计		50,000	-

2009年9月20日，明石信远全体合伙人决定增加张雅军为新入伙的合伙人，潘晨军退出明石信远，本次变更后合伙人及各自认缴出资情况变更如下：

序号	姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	承担责任方式
1	明石投资	4,805	171.5	无限责任
2	唐焕新	26,925	960.4	有限责任
3	张雅军	18,270	651.7	有限责任
合计		50,000	1,783.6	-

2010年4月15日，明石信远全体合伙人决定增加新合伙人潘晨军、王健、祝燕军、万琪。本次变更后合伙人及各自认缴出资情况变更如下：

单位：万元

序号	姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	承担责任方式
1	明石投资	5,060.20	422.44	无限责任
2	唐焕新	27,775.78	2,318.80	有限责任
3	张雅军	7,806.40	651.70	有限责任
4	潘晨军	3,713.34	310.00	有限责任
5	王健	2,156.13	180.00	有限责任
6	祝燕军	2,036.35	170.00	有限责任
7	万琪	1,451.80	121.20	有限责任

序号	姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	承担责任方式
合计		50,000.00	4,174.14	

明石信远基本财务状况如下：

单位：元

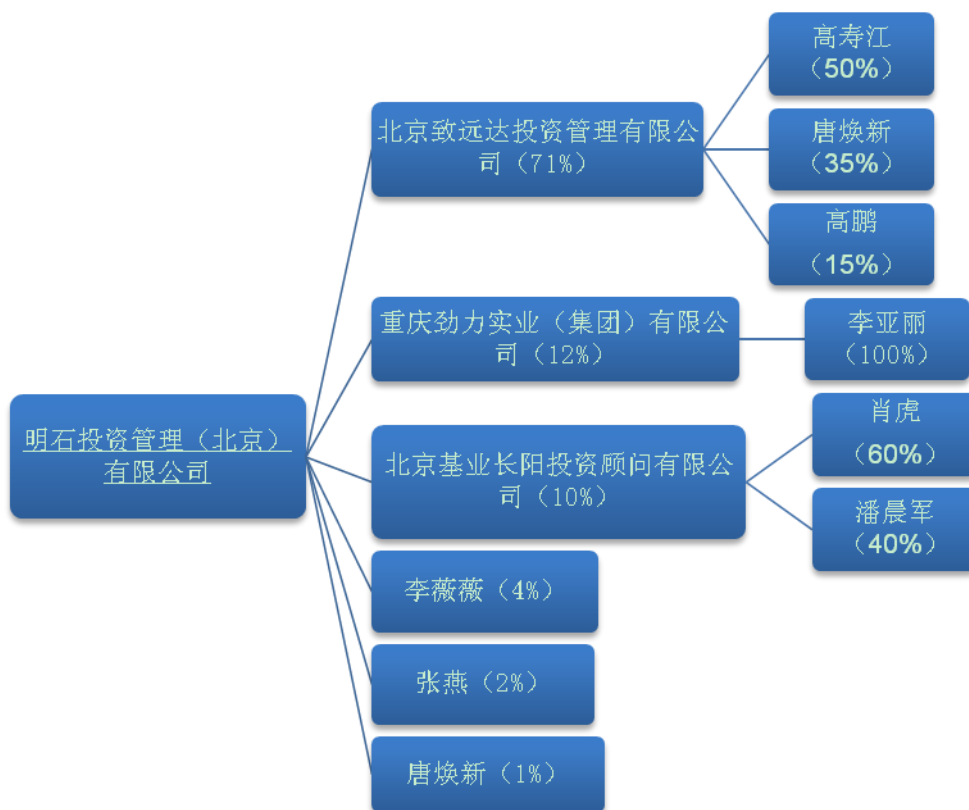
2010年12月31日/2010年度

资产总额	净资产	净利润
145,280,713.62	139,467,563.50	-571,964.25

备注：以上数据未经审计。目前持有本公司520万股，占本次发行前总股本的8.24%。

经核查，明石投资的基本情况为：

住所：北京市海淀区海淀北二街8号5层618室；法定代表人：唐焕新；注册资本：5000万元；实收资本：5000万元；经营范围：投资管理，项目投资，投资咨询。股权结构为：



4、凤阳县兴旺矿业有限公司

注册资本：1,275万元人民币

成立日期：2003年09月29日

注册地址：小溪河

法定代表人：陆姓朱

经营范围：石英砂、清水砂加工、销售；橡胶制品、塑料制品销售。

股权结构：陆姓朱持有60%的股权，沈元忠持有40%的股权。

基本财务状况如下：

单位：元

2010年12月31日/2010年度		
资产总额	净资产	净利润
12,721,211.53	12,721,211.53	-39,956.38

备注：以上数据未经审计。目前持有本公司350万股，占本次发行前总股本的5.55%。

5、北京橙金立方创业投资中心（有限合伙）

出资总额：1,000万元

成立日期：2008年03月20日

主要经营场所：北京市西城区阜外大街甲9号国宾酒店B座407A室

执行事务合伙人：北京金立方投资管理有限公司（委派代表：关峰）

经营范围：投资管理；资产管理（不含金融资产）

合伙人情况：金玉香出资990万元、北京金立方投资管理有限公司出资10万元。

橙金立方基本财务状况如下：

单位：元

2010年12月31日/2010年度		
资产总额	净资产	净利润
30,138,723.14	30,136,995.44	-281,038.68

备注：以上数据未经审计。目前持有本公司160万股，占本次发行前总股本的2.50%。

北京金立方投资管理有限公司目前的股东及股权结构如下：

出资人名称	出资金额（万元）	出资比例
王潍东	200	20%
赵晓华	200	20%
庞守林	200	20%
关峰	200	20%
乔元昊	200	20%

6、陈华明

陈华明，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码：32010619670607****，住所：广东省深圳市南山区世界花园聚龙居7栋****。目前持有本公司150万股，

占本次发行前总股本的2.38%。

7、深圳市金智德投资顾问有限公司

注册资本：300万元人民币

成立日期：2008年03月13日

注册地址：深圳市福田区深南大道与彩田路交界西南星河世纪大厦A栋1101-E

法定代表人：卢自力

经营范围：投资咨询、企业管理咨询、企业形象策划（以上不含限制项目）

股权结构：卢自力持有62.00%的股权，陈静銮持有29.00%的股权，王传贵持有9.00%的股权。

基本财务状况如下：

单位：元

2010年12月31日/2010年度		
资产总额	净资产	净利润
2,657,012.32	1,378,450.37	-755,287.68

备注：以上数据未经审计。目前持有本公司100万股，占本次发行前总股本的1.56%。

经核查，保荐机构和发行人律师认为，上述合伙股东与发行人之间目前无特殊协议或安排的情形。

8、盛江

盛江，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码：32062519771120****，住所：江苏省南通市人民西路20号。目前持有本公司100万股，占本次发行前总股本的1.56%。

9、潘晨军

潘晨军，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码：23010319720801****，住所：北京市西城区黄寺大街23号院2号楼****。目前持有本公司30万股，占本次发行前总股本的0.48%。

10、黄晓祖

黄晓祖，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码：32062419630904****，住所：江苏省通州市川港镇馨怡花苑4栋****。目前持有本公司20万股，占本次发行前总股本的0.32%。

11、黄平

黄平，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码：32062419641211****，住所：江苏省南通市开发区竹行镇新丰村十六组****。目前持有本公司20万股，占本次发行前总股本的0.32%。

12、熊金峰

熊金峰，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码：32062419611006****，住所：江苏省通州市张芝山镇街道402。目前持有本公司20万股，占本次发行前总股本的0.32%。

13、张伯平

张伯平，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码：32062419560219****，住所：江苏省通州市张芝山镇居委会九组****。目前持有本公司20万股，占本次发行前总股本的0.32%。

14、施水和

施水和，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码：32062419681214****，住所：江苏省通州市张芝山镇民安村十七组****。目前持有本公司10万股，占本次发行前总股本的0.16%。

15、彭仪

彭仪，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码：32062419581010****，住所：江苏省通州市平潮镇通杨南路21号。目前持有本公司10万股，占本次发行前总股本的0.16%。

16、俞乐

俞乐，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码：32062419761110****，住所：江苏省通州市金沙镇建设路8号。目前持有本公司10万股，占本次发行前总股本的0.16%。

17、黄小峰

黄小峰，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码：31010219761230****，住所：上海市黄浦区陈士安桥16弄****。目前持有本公司10万股，占本次发行前总股本的0.16%。

18、张达

张达，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码：32062419651018****，住所：江苏省南通市张芝山镇天星村十六组****。目前持有本公司10万股，占本次发行前总股本的0.16%。

19、虞志春

虞志春，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码：32062419590202****，住所：江苏省南通市张芝山镇天星村二组****。目前持有本公司10万股，占本次发行前总股本的0.16%。

（二）持有 5%以上股份的主要股东、实际控制人基本情况

1、本公司控股股东、实际控制人——施卫东先生

施卫东，1968年出生，中国国籍，无永久境外居留权。身份证号码：32062419680803****，住所：江苏省南通市崇川区学田南苑40幢****。施卫东先生直接持有公司65.13%的股权，为公司控股股东、实际控制人。

施卫东先生的其他情况详见第七节“一、（一）董事”相关内容。

2、本公司其他股东

本公司自整体变更成立后，股东未发生变化。其他主要股东基本情况详见本节“七、（一）发起人基本情况”。

（三）控股股东、实际控制人控制的其他企业情况

公司控股股东、实际控制人施卫东先生不存在控制其他企业的情况。

（四）控股股东、实际控制人持有发行人股份的质押或其他争议情况

截止本招股说明书签署日，本公司控股股东、实际控制人持有的本公司股份不存在质押或其他有争议的情况。

八、发行人股本情况

（一）本次发行前后的股本变化

截至本招股说明书签署日，本公司股本为 6,310 万股，本次拟公开发行 2,200 万股，占发行后股本总额 25.85%。

股东名称	本次发行前		本次发行后	
	持股数量（万股）	持股比例（%）	持股数量（万股）	持股比例（%）
施卫东	4,110.00	65.13	4,110.00	48.30
德信投资	650.00	10.30	650.00	7.64
明石信远	520.00	8.24	520.00	6.11
兴旺矿业	350.00	5.55	350.00	4.11
橙金立方	160.00	2.54	160.00	1.88
陈华明	150.00	2.38	150.00	1.76
金智德投资	100.00	1.58	100.00	1.18
盛江	100.00	1.58	100.00	1.18
潘晨军	30.00	0.48	30.00	0.35
黄晓祖	20.00	0.32	20.00	0.24
黄平	20.00	0.32	20.00	0.24
熊金峰	20.00	0.32	20.00	0.24
张伯平	20.00	0.32	20.00	0.24
施水和	10.00	0.16	10.00	0.12
俞乐	10.00	0.16	10.00	0.12
彭仪	10.00	0.16	10.00	0.12
黄小峰	10.00	0.16	10.00	0.12
张达	10.00	0.16	10.00	0.12
虞志春	10.00	0.16	10.00	0.12
小计	6,310.00	100.00	6,310.00	74.15
本次发行社会公众股	-	-	2,200.00	25.85
合计	6,310.00	100.00	8,510.00	100.00

（二）前十名股东

本次发行前，发行人前十名股东及持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量(万股)	持股比例 (%)
1	施卫东	4,110.00	65.13
2	德信投资	650.00	10.30
3	明石信远	520.00	8.24
4	兴旺矿业	350.00	5.55
5	橙金立方	160.00	2.54
6	陈华明	150.00	2.38
7	金智德投资	100.00	1.58
8	盛江	100.00	1.58
9	潘晨军	30.00	0.48
10	黄晓祖	20.00	0.32
合 计		6,190.00	98.10

(三) 前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务

本次发行前,公司前十名自然人股东,其持股情况及在公司担任的职务如下:

序号	股东名称	持股数量(万股)	持股比例 (%)	在公司任职情况
1	施卫东	4,110.00	65.13	董事长、总经理
2	陈华明	150.00	2.38	无
3	盛江	100.00	1.58	无
4	潘晨军	30.00	0.48	无
5	黄晓祖	20.00	0.32	证券事务部部长
6	黄平	20.00	0.32	环保节能办主任
7	熊金峰	20.00	0.32	技术中心副主任
8	张伯平	20.00	0.32	董事
9	施水和	10.00	0.16	副总经理、销售总监
10	俞乐	10.00	0.16	董事、董秘、副总经理、财务总监

(四) 关于股份性质、战略投资者和股东间的关联关系

本公司股份中无国有股份或外资股份。

安徽省德信投资管理有限公司、深圳市金智德投资顾问有限公司、凤阳县兴旺矿业有限公司所持本公司股份为社会法人股,北京明石信远创业投资中心(有限合伙)、北京橙金立方创业投资中心(有限合伙)持有的股份为非企业法人股,其他14名股东所持本公司股份为自然人股。

本公司股东中无战略投资者。发行人股东中，除黄晓祖、黄平、熊金峰、张伯平系施卫东的姐夫外，其他股东之间不存在关联关系。

（五）重要承诺

1、本次发行前公司股东所持股份流通限制和自愿锁定股份的承诺

（1）公司控股股东及实际控制人施卫东承诺：自发行人股票上市交易之日起三十六个月内，不转让或委托他人管理所持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。与本公司实际控制人有关联关系的自然人张伯平、熊金峰、黄晓祖以及黄平承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

（2）担任本公司董事、监事和高级管理人员等职务的自然人股东施卫东、彭仪、俞乐、施水和、张达、周卫忠、张伯平承诺：在任职期间，每年转让其直接或间接持有的发行人股份不超过 25%；离职后半年内，不转让其直接或间接持有的发行人股份。在申报离任六个月后的十二个月内，通过证券交易所挂牌交易出售其直接或间接持有的发行人股份不超过其直接或间接持有发行人股份总数的百分之五十。

（3）本公司股东安徽省德信投资管理有限公司承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份，锁定期满后每年转让其持有的发行人股份不超过 25%。

（4）公司股东北京橙金立方创业投资中心（有限合伙）、北京明石信远创业投资中心（有限合伙）、陈华明、潘晨军分别承诺：自公司股票上市交易之日起一年内自愿接受锁定，不进行转让。

（5）本次发行前其他股东均承诺自本公司股票上市交易之日起一年内自愿接受锁定，不进行转让。

2、关于避免同业竞争的承诺

控股股东暨实际控制人施卫东先生承诺，目前未与发行人发生同业竞争，将来也不与发行人发生同业竞争。详见第六节“一、（二）控股股东、实际控制人为避免同业竞争而出具的承诺”。

3、关于公平交易的承诺

为保护股份公司及其他中小股东利益，持股 5%以上的股东安徽省德信投资管理有限公司、北京明石信远创业投资中心（有限合伙）、凤阳县兴旺矿业有限公司承诺：“如本公司今后与股份公司不可避免地出现关联交易，将根据《公司法》和《公司章程》的规定，依照市场规则，本着一般商业原则，通过签订书面协议，公平合理地进行交易，以维护股份公司及所有股东的利益，本公司将不利用其在股份公司中的地位，为其在与股份公司的关联交易中谋取不正当利益。”

4、关于控股股东规范股东行为的承诺

公司控股股东施卫东先生已出具承诺函，承诺：“本人将依照有关法律法规、《公司章程》的规定，在行使股东表决权时，不做出有损于股份公司和其他股东合法权益的决定，不利用控股股东地位损害股份公司和其他股东利益；不从事与股份公司相同、相似的业务，以避免与股份公司的同业竞争。”

上述承诺一经做出，即具有法律效力。如承诺人不遵守承诺而给发行人造成损失的，发行人可根据承诺函向其要求损害赔偿。

截至本招股说明书签署之日，承诺人未发生违反承诺之情形。

九、发行人内部职工股的情况

发行人自成立至今，未发行过内部职工股。

十、工会持股、职工持股会、信托持股、委托持股的情况

自发行人成立至今，未有工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过两百人的情况。

十一、发行人员工及其社会保障情况

（一）员工基本情况

近年来，随公司业务的发展，员工人数逐年增加，与公司签订劳动合同的员工 2008 年末为 1,402 人，2009 年末为 1,567 人，2010 年末为 1,574 人。截至 2010 年 12 月 31 日，本公司员工构成情况如下：

1、专业结构

项目	人数	占总人数比例 (%)
技术人员	200	12.70
管理人员	180	11.45
销售人员	58	3.68
生产人员	1,136	72.17
合计	1,574	100.00

2、受教育程度

项目	人数	占总人数比例 (%)
本科及以上学历	45	2.85
大专学历	462	29.35
大专以下学历	1,067	67.80
合计	1,574	100.00

3、年龄分布

项目	人数	占总人数比例 (%)
51岁以上	12	0.76
41~50岁	165	10.49
31~40岁	545	34.63
30岁以下	852	54.12
合计	1,574	100.00

此外，为适应公司业务发展的需要，公司每年会根据生产要求招聘部分贴花、装卸等季节性工人或临时用工人员。截止 2010 年 12 月 31 日，本公司通过劳务派遣公司使用劳务人员 999 人。

经核查，发行人目前通过凤阳县彩虹桥人力资源开发有限公司（以下简称“彩虹桥”）以劳务派遣方式使用部分员工。

经向凤阳县工商行政工商行政管理局调查，彩虹桥的基本情况如下：住所：凤阳县城镇；法定代表人：王兴龙；注册资本：50 万元；经营范围：劳务输出、职业指导、劳务派遣、劳务信息发布、职业培训，企业策划、会展服务、校舍管理。

经核查并根据凤阳县劳动和社会保障局、凤阳县工商行政工商行政管理局、凤阳县劳动仲裁委员会、凤阳县人民法院出具的证明以及彩虹桥出具的书面材料确认，保荐机构和发行人认为，发行人劳务派遣公司彩虹桥不存在劳务派遣行为违反《劳

劳动合同法》和其他法律、法规的情形，与发行人之间不存在纠纷或潜在的劳务纠纷。

（二）发行人执行社会保障制度的情况

1、关于社保的执行情况

本公司实行劳动合同制，员工按照与公司签订的劳动合同承担义务和享受权利。本公司已按国家和地方有关法律法规的规定，依法缴纳养老、医疗、失业、工伤、生育保险等。根据本公司与凤阳县彩虹桥人力资源开发有限公司签订的《劳务协议书》，本公司通过劳务公司输送的劳务人员，由凤阳县彩虹桥人力资源开发有限公司与劳务人员签订劳动合同，并由凤阳县彩虹桥人力资源开发有限公司为劳务人员办理用工手续、工资发放和社会保险等有关事宜。

凤阳县人力资源和社会保障局已出具证明，“安徽德力日用玻璃股份有限公司按照国家有关劳动及社会保障方面法律法规和规范性文件的规定，参加了国家要求的养老、医疗、失业等各项社会保险。该公司最近 36 个月内依法用工，不存在因违反劳动法律、法规而受到行政处罚的情形”。

此外公司控股股东及实际控制人施卫东先生已出具承诺，若因发行人未缴纳社会保险金而造成发行人遭受损失或被处罚，施卫东先生愿承担责任，并承担由此产生的一切经济损失。

2、关于住房公积金的执行情况

根据滁州市市政府有关非公有制企业逐步推行公积金制度的要求，公司已于 2010 年 6 月启动住房公积金制度，先期为部分人员缴存了住房公积金。

发行人地处安徽凤阳，员工大部分来自附近乡村的农民，可自行解决住房问题，且公司大部分员工为农民，部分员工对缴存住房公积金认识不足，不愿意缴纳。此外，公司为员工提供了 6 幢员工宿舍，宿舍具有良好硬件设施。报告期内，公司未因上述未缴足行为被相关有权机关予以处罚。

2011 年 2 月，滁州市住房公积金管理中心出具证明：“目前，我市对非公有制企业的住房公积金制度正处于逐步推行的阶段，为了维护职工的利益，同时也为了兼顾企业的发展，根据市政府的统一安排，我市拟在一些经济效益较好、职工较多、规模较大的非公有制企业逐步启动和建立住房公积金制度。2010 年 6 月，我中心同意安徽德力日用玻璃股份有限公司建户要求，并同意其为部分职

工交纳住房公积金，最近 36 个月该公司不存在因违反住房公积金管理相关法律法规而受到行政处罚的情形。”

2010 年 10 月 13 日，发行人控股股东、实际控制人施卫东先生就发行人及其附属子公司未为部分职工缴存住房公积金作出如下承诺：“若因发行人及其附属子公司因未为部分职工缴存住房公积金而产生的补缴义务以及因此而遭受的任何罚款或损失，将由本人全额承担。”

经核查，保荐机构和发行人律师认为：发行人及其附属子公司未为其部分在职职工办理住房公积金手续，不符合《住房公积金管理条例》的相关规定，发行人存在补缴以往年度住房公积金本金及其利息的风险。但是，该事项符合滁州市对非公有制企业的住房公积金制度逐步推行的实际要求，发行人控股股东、实际控制人亦对该事项可能导致的风险做出承诺以确保发行人不会因此遭受任何损失，因此，该事项对发行人本次发行上市不构成实质性障碍。

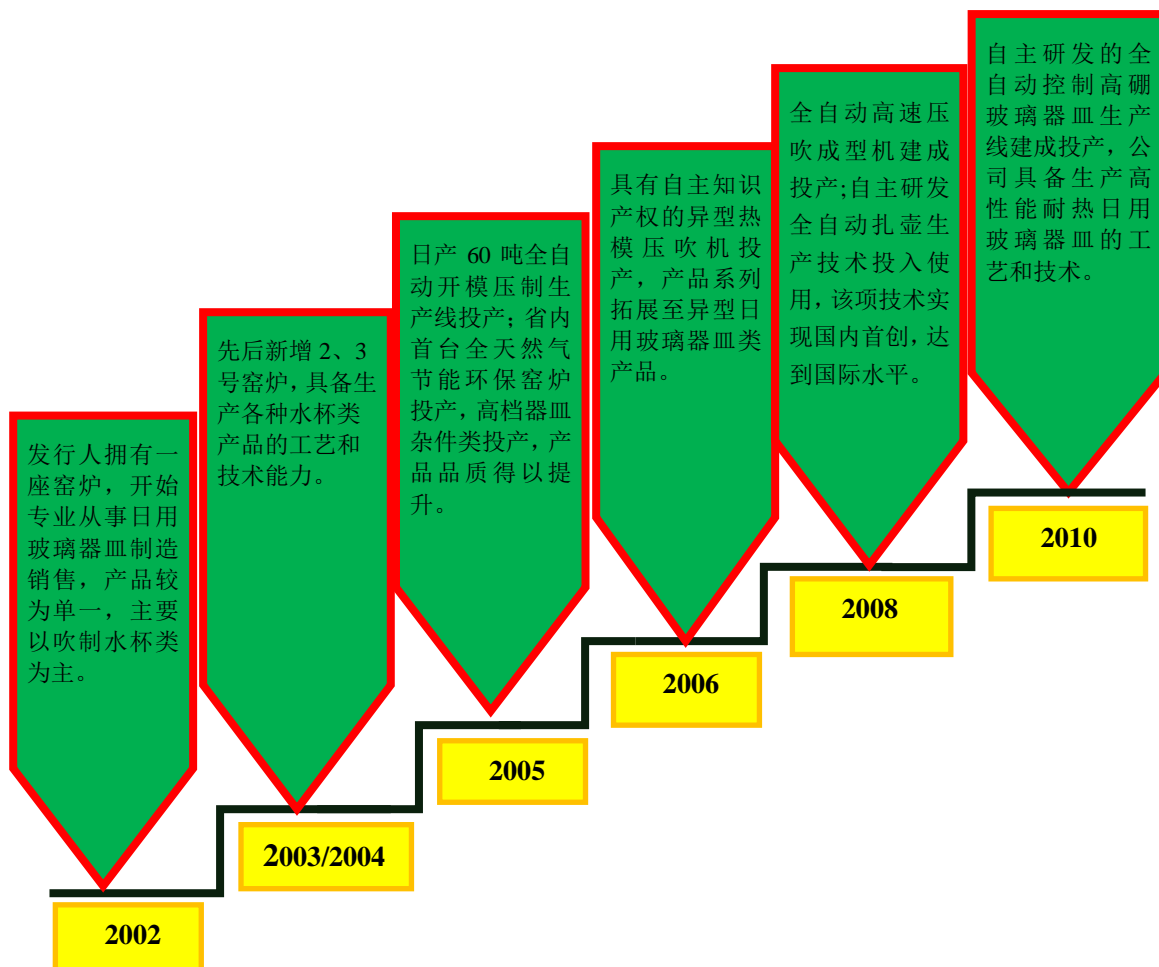
第五节 业务与技术

一、发行人主营业务及主要产品概述

（一）主营业务

发行人专业从事日用玻璃器皿研发、生产和销售，主要生产各类机吹杯、机压杯、压吹杯、花瓶、烟缸、密封罐、玻璃碗等各类日用玻璃器皿，拥有配套的后道深加工工艺，可设计、生产各类印花、贴花、刻花、喷砂、彩绘、描金等工艺日用玻璃制品。通过多年发展，公司已建立了较为完备的销售网络，形成了具有核心竞争力的生产工艺研发能力。报告期，发行人产量分别为 7.61 万吨、8.52 万吨、10.76 万吨，销量分别为 8.13 万吨、8.67 万吨、10.53 万吨，产销量稳步提升。

发行人自 2002 年成立以来，一直致力于从事日用玻璃器皿的生产销售，从设立之初的一座窑炉、1.1 万吨/年的生产能力，逐步发展为目的七座窑炉、10.3 万吨/年的生产能力。近年来，发行人利用自有技术力量，通过引进、消化吸收和再创新的方式，独立设计、加工制造、安装调试到正式投产，并根据技术发展要求不断对窑炉结构及设备进行更新及技术改造。通过这种方式的过程，公司既节省了投资成本，又锻炼了技术队伍，保证了产品质量的稳定性。发行人近年来产品研发及产品更新换代情况如下：



发行人拥有“青苹果”、“立扣”和“GREEN APPLE”三个注册商标。“青苹果”商标为安徽省著名商标、安徽省名牌、安徽省出口名牌。此外，公司是“2009年中国日用玻璃行业十强”之一，在同类行业中较早通过 ISO9001-2000、ISO14001、OHSAS18000 三项认证，现为中国日用玻璃协会副理事长单位和中国日用玻璃协会器皿专业委员会唯一的主任单位。




发行人自成立以来，专注于日用玻璃器皿产品的研发、生产和销售，主营业务未发生变更。

(二) 主要产品

发行人目前主要产品按用途可划分为 3 大类别、15 大系列、数千种型号，其主要产品的具体分类如下：

类别	产品系列	应用领域	产品特性	图片示例
----	------	------	------	------

水具、 酒具类	印花杯	以家庭为主，同时适用餐馆、咖啡馆等。	器型、花型独特。	
	扎壶	酒店、餐馆、咖啡馆和家庭等。	容量大，适装饮料、冰冻和常温饮品。	
	冰淇淋桶	酒店、咖啡馆、家庭和特色店等。	口径大，带提手方便取用，适装冰激凌、冰块。	
	饮料杯	酒店、咖啡馆、餐馆、家庭和特色店等。	品种多，款式多，适合各类人群。	
	白酒杯	酒店、餐馆和家庭等。	口径小，抗摔，品相精致高雅。	
	啤酒杯	酒店、餐馆和家庭等。	口径及容量大，抗摔，杯身轻。	
	红酒杯	酒店、餐馆和家庭等。	杯身均匀剔透，弧线精致优美。	
餐厨类	碟，盘	酒店、餐馆和家庭等。	品种多，款式多，适合各类人群。	
	碗	酒店、餐馆和家庭等。	品种多，款式多，适合各类人群。	
	微波炉烤盘	微波炉厂家、家庭等。	耐高温，可直接进烤炉。	
其他用品类	果斗	酒店、家庭等。	可用于盛放糖果等，外观精美，款式多，装饰用。	

烟缸	酒店、餐馆和家庭等。	品种多，款式多，适合各类人群。	
花瓶	酒店、餐馆和家庭等。	外观精美，款式多，装饰用。	
密封罐	酒店、餐馆和家庭等。	品种多，款式多，适合各类人群。	

二、发行人所处行业基本情况

（一）日用玻璃器皿行业发展概况

1、日用玻璃器皿行业发展历程

日用玻璃器皿主要指盛装食品、饮料和酒水的玻璃用具，包括餐饮用器皿、厨房用器皿、酒店用器皿等各类日用玻璃器皿，如杯、盘、碗、碟等，与居民家庭日常生活关系十分密切。

与其他材质的器皿相比较，玻璃器皿用具具有晶莹剔透、富有光泽的艺术价值和美观实用的特点，以及具有可循环、可回收、再利用的绿色环保优势，深受消费者的欢迎。随着科学技术的发展和人们生活水平的不断提高，人们对玻璃器皿制品的品质和档次的要求也越来越高。

欧美国家由于工业化时间早，玻璃器皿产业起步早，相对较为成熟，其工艺技术和生产设备均处于行业先进水平。其中，意大利和美国拥有了玻璃器皿先进的机械设备市场；而以法国弓箭、美国利比等为代表的国际玻璃器皿生产商巨头主导了当前世界高档日用玻璃器皿市场；北欧的玻璃器皿工艺则演绎了人们对精美玻璃器皿礼品的极致追求。然而受益于市场需求的变化以及低廉的劳动力成本等因素的影响，从上个世纪 80 年代末 90 年代初开始，世界日用玻璃器皿生产的中心开始向中国等发展中国家和地区转移。

与欧美等发达国家相比，我国玻璃器皿行业基础较差，起步较晚，直到 20 世纪 80 年代以来，以出口为导向的玻璃器皿生产企业才得以迅速增加，生产规模逐年扩大，产品出口量逐年增长，生产技术水平也在不断地提高。目前，我国

的日用玻璃器皿产品出口达 180 多个国家和地区，主要出口市场有美国、英国、日本、加拿大、韩国、欧盟、中东、非洲等国家或地区，市场前景呈现良好的发展趋势，具有广阔的发展空间。

此外，随着中国经济的崛起，居民家庭人均可支配收入不断增长，人民对生活质量、家居用品的品位也在不断地提升，对玻璃器皿的需求量也在不断地扩大。据中国日用玻璃协会数据显示，近年来，国内日用玻璃器皿行业市场呈现出持续增长的趋势，平均每年以 15% 左右的速度递增，我国目前已经成为世界日用玻璃器皿主要的生产、出口和消费大国。

2、日用玻璃器皿产品的分类

目前，市场上日用玻璃器皿的种类繁多，根据其用途、功能与生产工艺的不同，其分类也不同，其具体的分类如下图所示：

按用途分类	按制造方法分类	按材质分类
<ul style="list-style-type: none"> • 水具、酒具类 • 餐厨用具类 • 其他用具类 	<ul style="list-style-type: none"> • 吹制成型玻璃器皿 • 压制成型玻璃器皿 • 压吹成型玻璃器皿 • 离心浇注成型玻璃器皿 • 注射成型玻璃器皿 • 自由成型玻璃器皿 	<ul style="list-style-type: none"> • 钠钙玻璃器皿 • 晶质玻璃器皿 • 耐热玻璃器皿 • 微晶玻璃器皿 • 钢化玻璃器皿

（二）行业管理体制

发行人所属行业为日用玻璃器皿行业，属于日用玻璃行业的子行业。目前，国内日用玻璃器皿行业基本上遵循市场化的发展模式，各企业面向市场自主经营，政府职能部门进行产业宏观调控，行业协会进行自律规范。

1、行业主管部门

行业宏观管理职能由工业和信息化部、中国轻工业联合会承担，主要负责制定相关产业政策，指导技术创新。参与制订、修订国家标准和行业标准，组织贯彻实施并进行监督等。

2、行业协会

日用玻璃器皿行业所属的行业自律性组织是中国日用玻璃协会。其职责主要是制定本行业推荐性行业标准、质量规范，参与制定本行业的国际标准，开展行业资质管理、质量管理和监督工作；收集、分析、发布国内国际行业信息，对会员企业的公众服务、行业自律管理以及代表会员企业向政府部门提出产业建议等。此外，中国日用玻璃协会下设器皿专业委员会，以加强对日用玻璃器皿行业的专业化管理。

（三）行业主要法律、法规及政策

日用玻璃器皿行业的发展对整个日用玻璃器皿产业升级转型、产业结构提升、经济增长方式转变都具有重要意义。为此，国家制订了相关的法律法规来规范日用玻璃器皿行业，其中涉及本行业的主要法律法规有：

序号	法律、法规、政策名称	发布单位	发布时间
1	《中华人民共和国清洁生产促进法》	全国人民代表大会	2002. 6. 29
2	《节能中长期专项规划》	国家发改委	2004. 11. 25
3	《国民经济和社会发展规划纲要》	国务院	2006. 3. 16
4	《玻璃器皿技术指南》、《玻璃大件标准》和《玻璃器皿原料标准》	轻工商会玻璃器皿分会	2007. 4
5	《中国节能技术政策大纲（2006年）》	国家发改委、科技部	2007. 4
6	《国务院关于印发节能减排综合性工作方案的通知》	国务院	2007. 5. 23
7	《产业结构调整指导目录(2007年本)》（征求意见稿）	国家发改委	2007. 12. 26
8	《高新技术企业认定管理办法》	科技部、财政部、国家税务总局	2008. 4
9	《日用玻璃行业清洁生产评价指标体系（试行）》	国家发改委、工业和信息化部	2009. 2. 19
10	《轻工业调整和振兴规划》	国务院	2009. 5. 18
11	《关于进一步提高部分商品出口退税率的通知》（财税[2009]88号）	财政部、国家税务总局	2009. 6. 3
12	《安徽省轻工业调整和振兴规划》	安徽省人民政府皖政（2009）97号	2009. 9. 1
13	《日用玻璃行业准入条件》	工产业政策[2010]第3号	2010年12月

上述法规和产业政策对本公司经营的影响：

①国家发改委《产业结构调整指导目录(2007年本)》（征求意见稿）以及《产业结构调整指导目录（2008年本）》（征求意见稿）均将轻量化瓶罐玻璃

制品及生产工艺技术和装备的开发以及节能环保型玻璃窑炉的设计开发及应用列为鼓励类。

②2009年2月19日，国家发改委、工业和信息化部联合发布的《日用玻璃行业清洁生产评价指标体系（试行）》明确了日用玻璃行业生产的指标体系，通过设定两级指标考核日用玻璃制品及玻璃包装容器制造企业、玻璃保温容器制造企业和玻璃仪器制造企业在资源和能源综合利用、生产技术和产品特征、产生污染物等方面的情况。该体系将使我国日用玻璃行业清洁生产工作更趋规范，提高资源的利用率和实现对环境的更好保护。

③2009年6月3日，财政部、国家税务总局发布《关于进一步提高部分商品出口退税率的通知》（财税[2009]88号），规定自2009年6月1日起提高部分商品的出口退税率。其中包括玻璃器皿、玻璃瓶罐、玻璃仪器、玻璃保温瓶胆等日用玻璃行业产品出口退税率提高至13%。这将对我国日用玻璃器皿行业的出口起到巨大推动作用。

④工业和信息化部颁布的《日用玻璃行业准入条件》，于2011年3月1日起实施。《日用玻璃行业准入条件》主要对日用玻璃生产企业在项目选址、生产工艺与装备、产品质量与品种、能源资源消耗和综合利用、环境保护、安全生产和工业卫生、劳动者权益保障等方面做出限制性规定，以实现加快推进日用玻璃行业结构调整和产业升级，防止盲目投资和低水平重复建设，加强节能减排，保护生态环境，提高资源综合利用效率。

经核查，保荐机构、发行人律师认为：发行人目前的生产情况及募集资金建设项目符合《日用玻璃行业准入条件》相关规定。

⑤2009年9月，《安徽省轻工业调整和振兴规划》明确提出，重点发展和加快构建烟酒、农产品加工、塑料加工、家电等4大产业基地，做大做强工艺美术及旅游产品、皮革制品、造纸、印刷、家具及竹藤棕草制品、玻璃和陶瓷制品及照明、日化等7大优势特色产业，发挥我省农业大省、轻工资源大省的优势，努力建设轻工大省。此外，2009年，由安徽省发改委牵头编制的《凤阳硅产业发展规划》明确提出到“十二五”末，凤阳县硅产业年产值将达到1000亿元。凤阳县硅产业将在现有基础上向深加工、多品种、高质量、高效益方向发展，发

展以陶瓷材料、体育场地材料、太阳能产业材料、玻璃加工材料等为主体的硅产业体系。

⑥国务院在 2010 年初正式批复《皖江城市带承接产业转移示范区规划》（皖江城市带包括合肥、芜湖、马鞍山、铜陵、安庆、池州、巢湖、滁州、宣城九市，以及六安市的金安区和舒城县，公司所处的滁州市也在其中）。作为首个获批复的国家级承接产业转移示范区，皖江城市带承接产业转移示范区是国家实施区域协调发展战略的又一重大举措，对于探索中西部地区承接产业转移新途径和新模式、深入实施促进中部地区崛起战略具有重要意义。在规划中明确提出滁州要大力发展化工、机械、家电、非金属材料、农产品加工等产业，建设重要的盐化工和硅产业基地。公司所从事的日用玻璃行业正是硅产业的一个重要组成部分。

按示范区整体规划要求，2010 年 9 月，国家发改委正式批复发布《皖江城市带承接产业转移示范区产业发展指导目录》，装备制造、原材料产业等八大类产业 100 多项产业入列其中。《皖江城市带承接产业转移示范区产业发展指导目录》轻纺产业中将高档玻璃包装容器的生产明确列入了鼓励类项目。

可见，上述法律、法规及政策的颁布和实施，都将促进国内日用玻璃器皿行业的快速良性发展，此外，在国家高度重视科学发展，强调建设节约型社会和环境友好型社会的背景下，本公司的生产经营受到国家产业政策的积极支持，有利于公司利用现有市场、管理、技术和品牌方面的优势，快速发展壮大。

通过对上述相关行业政策法规的核查以及走访相关政府职能部门，保荐机构和发行人律师认为，发行人所从事的日用玻璃器皿行业，受到国家产业政策的积极支持，是国家建设节约型社会和环境友好型社会的一支重要力量，其生产不存在被限制或面临淘汰的情形。

（四）日用玻璃器皿行业现状及竞争格局

1、行业基本情况

日用玻璃器皿制造业具有资本密集、技术密集和劳动力密集的特点。随着行业生产技术和消费水平的不断提高，日用玻璃器皿行业正逐渐向轻量化、环保化、节能化方向发展。

从全球范围来看，日用玻璃器皿行业生产基地正在向发展中国家转移，主要原因为：一方面欧美等发达国家受制于原材料资源、人工成本等因素的限制；另一方面，在中国等发展中国家，由于受经济快速发展、政策鼓励、丰富的原材料和较低劳动力成本等因素的影响，日用玻璃器皿行业发展较快，产品出口及市场占有率不断扩大，成为日用玻璃器皿行业的重要生产基地和主导产品消费市场。

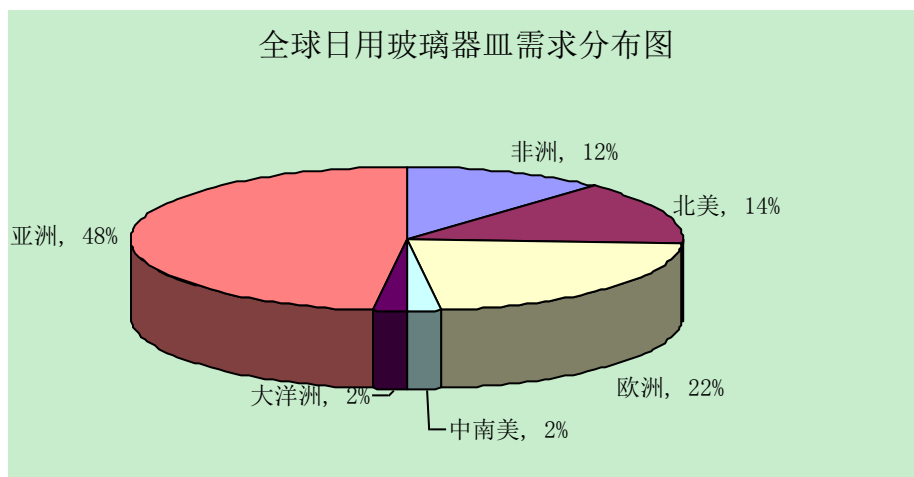
此外，东南亚、非洲等国家和地区，因受原材料、技术工艺等条件的限制，还未形成相应的生产供应能力，市场需求基本上依赖进口。

在行业出口方面，随着产业生产基地的转移，欧美等发达国家日用玻璃产能近年来呈现一定的萎缩趋势，主要发达国家及中国周边日本、韩国等发达国家日用玻璃产量逐年减少；而随着中国日用玻璃制造规模的不断扩大，生产工艺不断改进，其产品的品质和档次也在不断地提升，出口规模都有较大程度的增长。据中国日用玻璃协会统计，目前中国已成为全球日用玻璃第一大出口国。根据联合国商品贸易组织对部分国家出口统计数据显示，2009年，世界玻璃器皿出口总量为61.16亿美元，其中中国日用玻璃出口总额为19.63亿美元，占统计国家出口总量的32.10%，所占份额比第二大出口国的法国高出19.30个百分点，位居世界第一。

2、国际市场现状分析

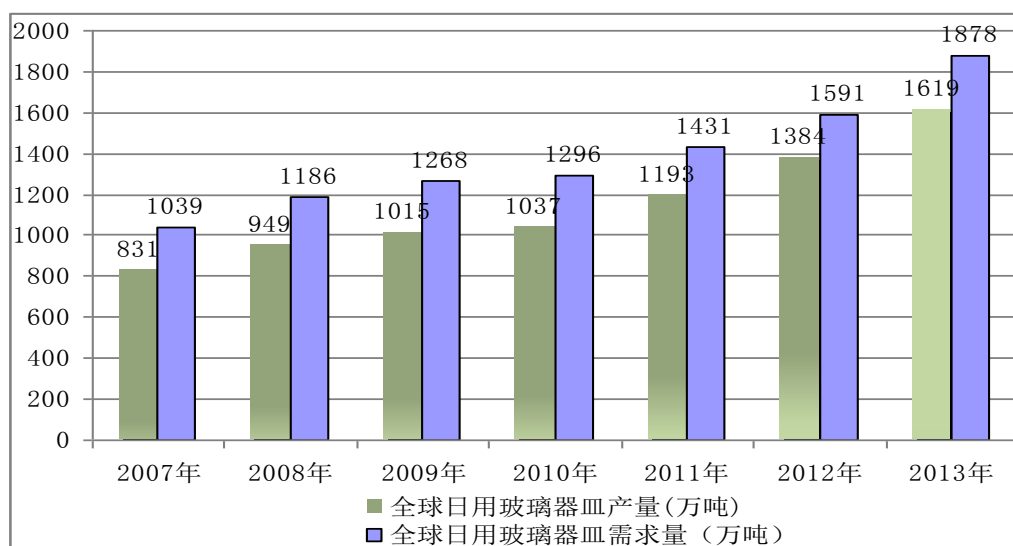
（1）市场供求状况

据中国日用玻璃协会统计，2009年，世界日用玻璃器皿的总需求量约为1,268万吨。其中，亚洲地区需求量约占全球48%，其次是欧洲和北美地区，欧洲、北美地区的市场尽管有法国弓箭、美国利比这样的日用玻璃器皿顶级生产厂商，但因其产能不能满足其自身的市场需求缺口，主要依赖进口来弥补。非洲地区由于玻璃工业产业化进程较慢，生产技术落后，目前除生产少量的浮法玻璃外，日用玻璃器皿基本依赖进口。亚洲的中东地区由于受制于玻璃生产原料的缺乏，其日用玻璃器皿的需求也基本上依靠进口来满足。目前，世界各主要地区日用玻璃器皿的市场需求和市场规模如下图所示：



(数据来源: 中国日用玻璃信息网)

2007-2013 年全球日用玻璃器皿市场容量规模 (单位: 万吨)



(数据来源: 中国日用玻璃信息网)

(2) 行业竞争格局

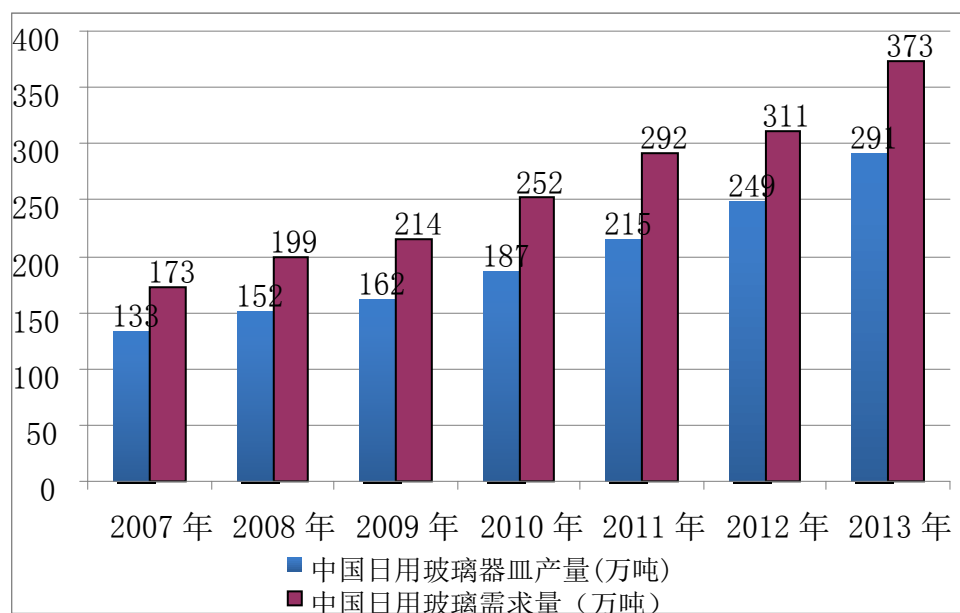
从竞争格局看,以美国、欧洲为代表的发达国家是世界上主要的日用玻璃器皿产业聚集地,形成了以法国弓箭、美国利比等为代表的著名日用玻璃器皿生产企业,占据了市场的主导地位。但由于上述国家和地区受原料、燃料、人工成本等因素的影响,日用玻璃器皿制造产业正面临着结构调整和战略转移,向高质低产和高技术方向发展,日用玻璃器皿行业的产业集中度越来越高。

相反,以中国为代表的发展中国家在生产传统、原料供应、劳动力成本等方面均具有比较大的优势,日用玻璃器皿行业近年来得到了迅速发展,但由于产业起步较晚,生产技术较欧美等发达国家存在一定差距,其产品的竞争优势主要集中在中、低档产品上。

3、中国市场状况

(1) 市场供求状况

近几年，我国日用玻璃行业发展迅速。据国家统计局统计，2007 年我国日用玻璃制品产量为 1,270.56 万吨，比 2003 年的 685.55 万吨增长 85.33%，目前已成为世界日用玻璃生产第一大国。中国日用玻璃制品的发展也带动了日用玻璃器皿产业的迅速发展，据中国日用玻璃协会统计，2007 年-2009 年我国日用玻璃器皿产业在金融危机的背景下，其产量并未呈现萎缩，反而在强有力的刺激消费政策的推动下，出现了较快的增长速度，其年均复合增长率达 10.37%。但是迄今为止，我国的玻璃制品使用量较少的局面仍然没有改变，与发达国家玻璃制品的人均年消费量 50~60 公斤相比，我国人均年消费 10 公斤的量还相差甚远¹。从消费价格方面计算我国每年人均使用和消费水平不到 100 元，与欧美一些国家比，差距在十倍甚至几十倍。2007 年-2013 年中国日用玻璃器皿市场规模如下图所示：



(数据来源：中国日用玻璃信息网)

综上，我国日用玻璃器皿制品未来的市场空间较大，目前的产能不能满足国内市场快速增长的要求，据中国日用玻璃协会预计，未来几年，我国日用玻璃器皿行业每年还将以年均 15%左右的速度递增，主要源于以下几个因素，具体分析如下：

¹ (数据来源：中国工业报，2010-04-16)

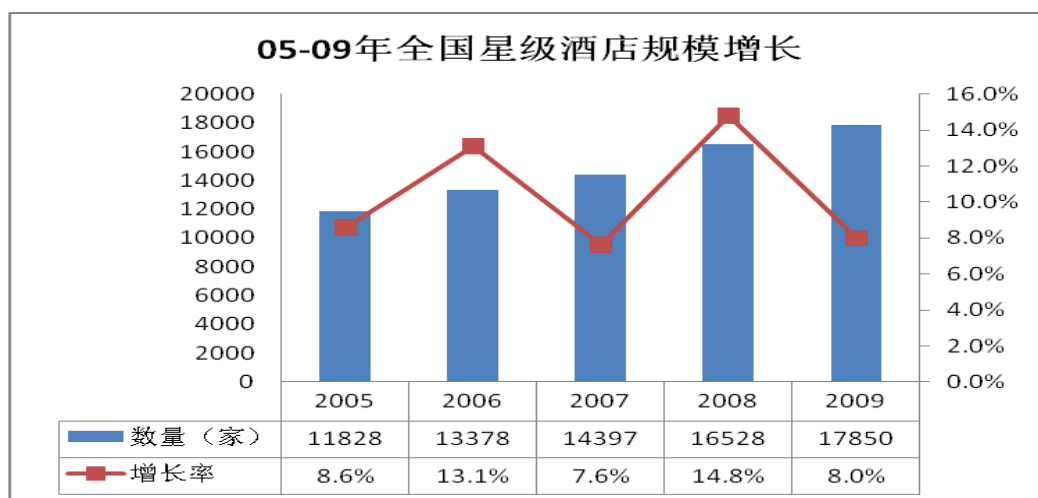
①中国城镇化进程促进了玻璃器皿等生活消费品的发展

改革开放 30 年，中国人口城镇化率从 1978 年的 17.9%提高到 2008 年的 45.7%，30 年提高了 27.8 个百分点，平均每年提高 0.93 个百分点，特别是 1996~2008 年，城市化率从 30.5%提高到 45.7%，提高了 15.2 个百分点，年均提高 1.27 个百分点²。城镇化进程不仅带来了大规模基础设施和城镇住宅的投资需求，而且大规模农村人口转移和生活方式的变革还创造了巨大的消费需求，成为中国经济持续较快增长的强劲动力。伴随着中国城镇化的进程，玻璃餐饮用具产品将不断渗透到国人的生活领域，尤其是以微波炉等为代表的现代家用炊事用具的普及应用使玻璃餐饮具产品未来会获得更大的市场空间和商机。

②酒店市场的发展需求

随着我国国内旅游的兴起以及 2008 北京奥运会、2010 年上海世博会等因素的推动，国内星级宾馆、酒店以及高档消费餐饮业呈现出较快的增长态势，据统计，2005-2009 年我国星级酒店规模每年算术平均增长率为 10.42%。

2005-2009 年全国星级酒店规模增长

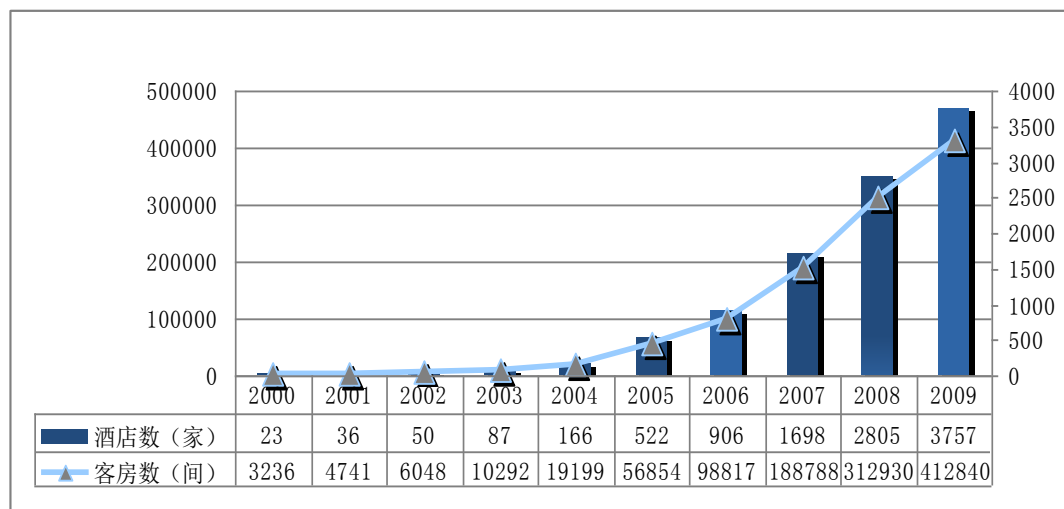


(数据来源：中国饭店协会，中国旅游业统计年鉴)

此外，随着国内经济的快速发展，商务人士往来各城市间日益频繁，促使国内快捷连锁酒店业也呈现出快速增长的态势。诞生了如家、莫泰 168、中州快捷、城市客栈、7 天等经济型连锁酒店。根据中国经济型酒店网的统计，2000 年至 2009 年，中国经济型酒店的酒店数从 23 家快速增加至 3,757 家，客房数从 3,236 间快速增加至 412,840 间，年复合增长率分别高达 70.53%和 66.19%。

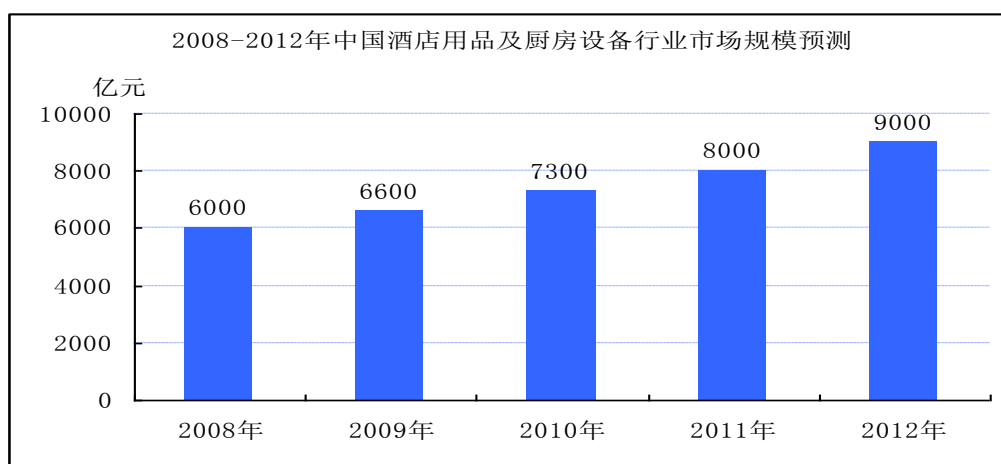
² (资料来源：《中国金融》，《中国城镇化进程与挑战》，作者，王一鸣)

我国经济型连锁酒店的市场变化情况



(数据来源：中国经济型酒店网)

上述酒店业的快速发展，也相应带动了各类酒具、餐具、茶具等酒店用日用玻璃器皿在内的各类用品的快速发展。据中国饭店业采购供应协会统计，2009年，我国酒店用品及厨房设备行业市场规模已达 6,600 亿元，预计到 2012 可达到 9,000 亿元。



(数据来源：中国饭店业采购供应协会)

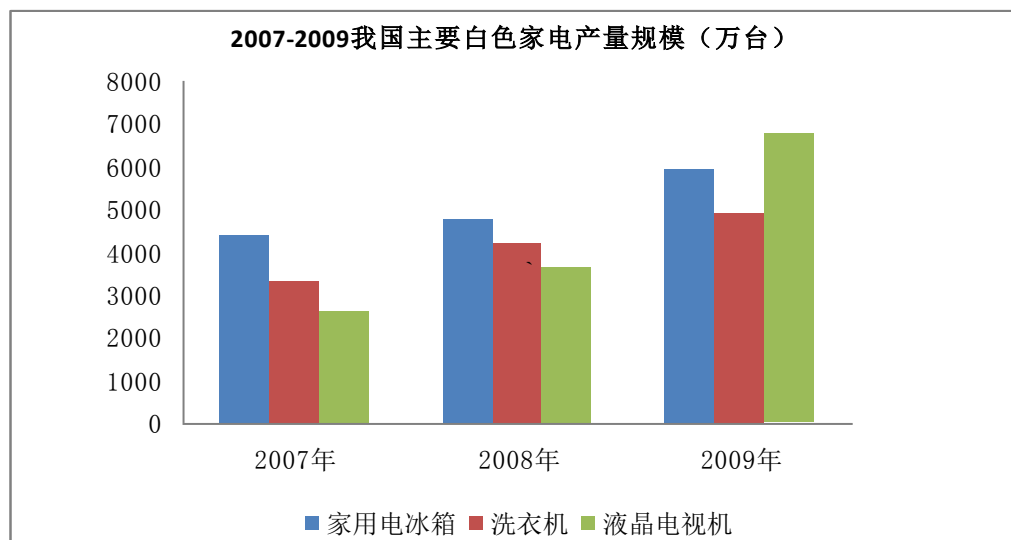
③餐饮市场的发展需求

我国是一个人口大国，餐饮饭店业始终保持着旺盛的增长势头，据中国烹饪协会发布报告称，2009年尽管受金融危机的冲击，全社会餐饮业零售额仍达到 1.7998 万亿元，同比增长 16.8%，占社会消费品零售总额的 14.4%。可以预见，未来国内的餐饮市场仍可确保持续平稳快速增长的态势，新增饭店和存量饭店的餐厨玻璃器皿用具更新都会给日用玻璃器皿行业带来更加广阔的发展空间。

④附带赠品及礼品市场的需求持续增长

随着国内 GDP 持续增长，居民收入大幅增加，城镇化速度加快，消费升级以及国家以旧换新等措施的实施，国内白色家电行业这几年一直维持着快速增长的趋势，以近三年家用冰箱、洗衣机和液晶电视机的产量规模看，国内白色家电呈现出良好的增长态势。

2007-2009 年我国主要白色家电的产量规模



（数据来源：根据国家统计局网站汇总）

日用玻璃制品作为人们日常居家生活的必备品，因其工艺精美和美观实用性，国内家用电器生产厂家常将其用作附带赠品作为促销的手段之一，且效果被越来越多的生产厂家所认可。发行人因其产品的品质和特性受到国内知名家用电器生产厂家的青睐，目前，公司已与美的、荣事达、LG 等国内外知名家用电器生产厂家建立了良好的合作关系。随着本公司产品的结构进一步优化，以及产品的品味不断提升，将会进一步促进本公司与上述厂家合作深度和广度，提高公司的盈利能力。

（2）行业竞争格局

目前，国内日用玻璃器皿行业的市场竞争主要表现出以下特点：

①企业数量多，规模企业少，行业集中度低

我国现有日用玻璃器皿生产企业众多，形成了山西祁县的“中国玻璃器皿生产出口基地”和安徽凤阳的“中国日用玻璃产业基地”。成为了国内日用玻璃器皿制造产业的聚集区，但总的来说，我国日用玻璃制造企业整体规模较小，产品档次较低。据统计，目前我国日用玻璃器皿行业现有生产企业约有数千家，其中

规模以上企业仅 100 多家，但普遍存在生产规模小，产销失衡、竞争能力弱、盈利能力较低。

②国内企业积极参与国际竞争，缩小与国外企业的差距

与欧美等发达国家企业相比，中国日用玻璃制品制造企业在诸多方面还存在差距。如何有效提升中国日用玻璃制品制造企业的核心竞争力、积极参与到全球化的竞争之中，是中国日用玻璃制造企业迫切需要考虑的问题。但中国日用玻璃制品公司在近 20 多年的发展中，凭借着在技术、管理、营销等领域的创新，日渐成为了日用玻璃制品制造全球市场的重要参与者，具有了较强的国际竞争力，其产品的生产工艺不断地得到改进，产品的质量、档次和品位也在不断地提高，与世界顶级日用玻璃制造企业的差距也在不断地缩小。随着国家产业政策的积极支持以及中国巨大的市场需求推动，中国日用玻璃制造企业未来在国际舞台的竞争力将得到进一步的提升。

“十二五”期间，我国日用玻璃行业将以产业结构调整为主线，促进产品结构优化升级，重点发展高档次、高附加值、高技术、市场前景好、有发展潜力和提高自主创新能力的日用玻璃制品。突出节能降耗减排，推进清洁生产，实施工业准入，鼓励发展轻量化玻璃瓶罐、高档玻璃器皿，提高产品质量档次，增加产品花色品种，满足市场需求，发展绿色、低碳、循环经济。

由此可见，日用玻璃器皿行业的集中度将不断提高，行业内节能水平低、研发能力弱的企业将逐步被淘汰、兼并。同时随着行业的集中度的提高，一些规模和品牌、技术处于行业领先地位的企业将得到扶持，并不断发展壮大，成为行业的领导者。

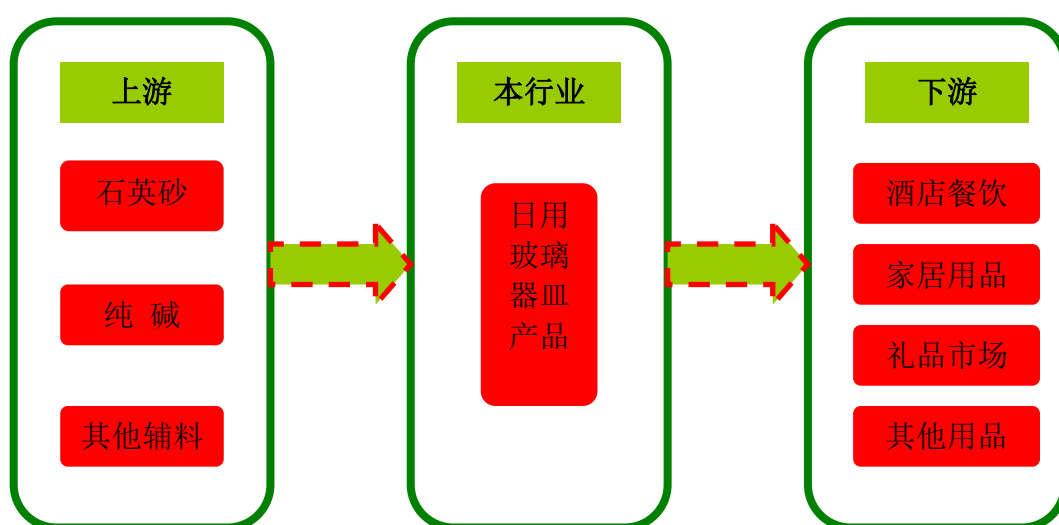
此外，从目前行业内的综合实力分析，在今后一段时间内，将形成主要以发行人为代表的国内企业与以法国弓箭、美国利比为代表的境内外资企业的竞争格局，并随着研发力量的加强、品质的提升、市场网络的进一步开拓，国内企业的竞争优势会愈发明显。

发行人在我国日用玻璃制品行业中专业从事日用玻璃器皿产品的生产销售，其主导产品 20%左右出口至中东、非洲地区，80%左右供应国内各类超市、星级酒店以及家居生活用品使用，自主研发的产品性能指标达到国际上同类产品水平，产品批量配套给百事可乐、宜家、美的、上海五天等国内外著名公司。本次

募投项目实施后，将有利于发行人进一步改善现有产品结构，提高公司在中、高档玻璃产品的市场占有率，从而进一步提高其盈利能力和综合竞争力，抢占外资高档日用玻璃品牌在国内的市场份额，为国家经济的发展做出自己的贡献。

（五）上下游行业发展现状分析

日用玻璃器皿主要包括各类酒具、水具、餐具等，从整个产业链的角度来说，其上游主要包括石英砂、纯碱等原材料；产品主要用于日常生活领域，下游主要是居民家庭、酒店、餐饮、家居、礼品等行业。其上下游产业链如下图所示：



1、上游原材料供求状况

(1) 主要原材料供求状况

日用玻璃器皿行业的主要原料为石英砂、纯碱和石灰石等。其中，石英砂和纯碱是日用玻璃器皿的重要原料，其品质好坏对日用玻璃器皿产品的质量影响较大。

石英砂应用范围甚广，一般可用于玻璃生料、玻璃器皿辅料、冶金熔剂、金属表面处理以及医疗等领域。中国的石英砂分布较广，但优质石英砂主要分布在安徽、山东、湖北等几个省份。发行人地处石英砂储量丰富的安徽省凤阳县，凤阳县石英砂的储量和品位均居华东地区首位。

纯碱也是日用玻璃器皿生产的重要原材料之一，日用玻璃器皿需要高质量的纯碱作为重要原材料，其品质的好坏直接决定了产品的质量和生产设备的使用寿

命。此外，公司靠近山东、江苏、河北等纯碱的重要产区，具有得天独厚的原材料供应优势。

纯碱作为大宗基础化工原料，行业的景气受经济周期波动影响较大。作为日用玻璃器皿的主要原材料，其价格的波动将对产品毛利率乃至公司的盈利水平产生较大的影响。从整体上看，上游行业基本属于竞争性行业，日用玻璃器皿生产所需原料基本上是大宗化工原料，一般均能够获得稳定的供应。

2、下游行业需求情况

日用玻璃器皿的的下游行业主要是居民家庭日常消费、酒店、餐饮等行业，下游行业的市场状况具体参见本节“二、（四）、3 之（1）市场供求状况”。下游行业对日用玻璃器皿产品的发展具有较大的牵引和驱动作用，他们的需求变化直接决定了行业未来的发展状况。日用玻璃器皿产品在人民日常生活、社会经济发展中具有重要作用，特别是随着日用玻璃器皿技术的发展，市场空间正在逐步扩大。日用玻璃器皿下游行业的发展促进了日用玻璃器皿行业的发展，而日用玻璃器皿行业的发展，将从根本上促进日用玻璃器皿行业的技术进步和日用玻璃器皿行业的结构调整，从而增强日用玻璃器皿行业的整体竞争力和持续发展。

（六）行业利润水平变动趋势及其原因

近年来，由于强劲的市场需求推动、原材料价格下降、品牌产品被市场的认可、中高档产品需求量增加等原因，行业的利润水平有所提高。另一方面也使许多中小企业在行业内得以生存。

由于规模、成本、技术、品种结构及管理方面的差异，行业内企业的利润水平存在较大区别。拥有雄厚的研发实力和先进的技术装备，能够生产高质量、高附加值产品且规模化经营的企业，盈利能力稳定，利润水平较高。中小规模企业必须走专业化和精细化道路，提高产品的附加值和技术含量，才能保持较高的利润水平。在品种结构上，以轻量、节能、环保产品为主，以主流日用玻璃器皿销售商为主要客户的企业，相对利润水平较高；能够不断开发出适应市场需求专用产品，且有一定规模优势的企业，具有较强的议价能力；而以普通产品生产为主，又没有规模优势的企业，只能在市场价格波动的冲击下，逐步退出市场。

（七）进入行业的主要壁垒

1、行业准入壁垒

《中国日用玻璃行业准入条件》已于 2010 年 3 月由中国日用玻璃协会发起的中国日用玻璃行业准入条件专家审定会原则通过，将在上报国家工信部审批后实施。该条件对日用玻璃包括玻璃器皿生产企业在配料、窑炉燃烧技术，综合资源等方面进行了严格限制，从而规范日用玻璃行业投资行为，防止盲目投资和低水平重复建设，促进产业结构调整，加大节能减排和环境保护力度，实现日用玻璃行业的持续健康发展。

同时，国际标准化组织和各国政府部门对日用玻璃器皿也制定了各种通用标准或强制标准，例如 CERAM（Ceramic Tableware）发布的玻璃餐具和厨具有毒金属物释放全面标准，美国商检局的质量检验标准（CCIB），美国食品与药物管理局（FDA）和我国国家质检总局签订的《关于对美出口的调制、盛放或储存食品和饮料的玻璃器皿问题谅解备忘录》中规定的输美日用玻璃器皿生产厂认证，欧盟最近发布的《关于与食品接触的瓷器制品的性能标准与合格声明》等。

日用玻璃器皿产品进入市场竞争必须满足相应的标准要求，尤其是铅镉溶出量指标等强制标准，对技术水平较低的企业形成了进入障碍。

2、技术壁垒

日用玻璃器皿的生产技术随着社会经济的发展而不断向轻量、节能、环保、低成本、多功能、高性能的方向发展。依靠低端的生产工艺已经不能维持企业生存，玻璃器皿生产厂家必须具有持续的产品开发能力，才能适应市场竞争的需要。而日用玻璃器皿新产品开发的关键在于能否依据自身的设备、下游客户的需求、原材料价格的变化情况等及时研制出新的生产工艺和技术。生产工艺和技术的掌握需要一批具有较高产品开发能力和制造能力的高素质科研队伍和技工队伍，技术人才的培养及相关工艺技术的掌握需要企业长时间的积累。生产工艺的掌握和技术人才的积累是进入本行业的重要壁垒。

3、市场壁垒

由于行业下游客户大多是较为分散的居民家庭及酒店宾馆，行业企业通常采用代理商、经销商模式建立自己的销售渠道。行业企业要想建立自己的供应商渠

道和销售网络,通常需要经过严格的质量管理体系等相关审核,并通过与零售商的长期磨合积累丰富的市场经验,才能真正在长期合作中结成战略同盟。此外,如家乐福、宜家等全球品牌性销售渠道还要求日用玻璃器皿厂商在地域分布和配送效率等诸多方面适应其要求,销售渠道的后期维护也需要健全的组织管理和强大的生产能力支持。上述因素对于行业新进入者而言,都形成了较强的市场壁垒。

4、品牌壁垒

对于包括日用玻璃器皿在内的消费品行业来讲,品牌建设具有特殊的意义。我国日用玻璃器皿产业虽然发展较快,但低水平重复建设和盲目扩大产量的现象严重,结构性矛盾突出,低档产品供过于求,在国内外市场均以价格竞争为主要手段,造成企业数量众多,但知名品牌很少,消费者认同度和忠诚度很低的状态。目前,部分日用玻璃器皿企业在国内市场中已根据各自市场定位逐步建立了一些较知名的品牌,形成了一定竞争优势。品牌的规划、建立、管理和维护是一项长期重大工作,同时也形成了其他同类竞争产品的市场进入障碍。

5、较高的固定资产投资规模及资金筹措能力

目前行业内已经形成几家领导级厂商,与下游企业形成了相对稳固的合作关系,中小企业参与竞争较为困难,新进入者必须建成高起点、大规模的专业化生产装置才有立足之地。因此,固定资产投资规模要求较高。同时,下游企业特别是高端客户凭借其良好的市场形象和较强的市场控制能力,往往要求产品供应商提供较长时间的货款回笼期,导致生产经营周转需要占用大量的流动资金。另外,后续的技术更新和产品升级同样需要持续的较大规模的研发投入。因此,投资本行业的厂商必须具备较强的筹资能力,中小投资者进入存在一定的资金壁垒。

6、专业的管理和控制经验

生产日用玻璃器皿特别是高品质日用玻璃器皿的核心要素包括精良的生产设备、精细的现场管理以及经过长期技术经验积累形成的管理控制标准。这些设备和技术在应用过程中不仅要精确控制相关技术参数,而且要求企业具备成熟的产品技术管理能力和精细的现场管理水平,需要在长期积累过程中形成的专业生产经验。目前国内约有数千家日用玻璃制品生产企业,但大部分企业规模较小,没有生产管理方面的成熟控制经验,产品质量不稳定,难以为下游高端客户配套。

（八）行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）产业政策积极支持

国家发改委《产业结构调整指导目录(2007年本)》(征求意见稿)以及《产业结构调整指导目录(2008年本)》(征求意见稿)均将轻量化瓶罐玻璃制品及生产工艺技术和装备的开发以及节能环保型玻璃窑炉的设计开发及应用列为鼓励类。《轻工业调整和振兴规划》指出“加快技术进步,淘汰落后产能”、“调整产品结构。支持发展市场短缺产品,优化产品结构,提高自给率”,“提高产品质量水平”。公司将进一步完善产品结构,提升产品档次,促进产品向轻量、环保、节能方向发展,符合国家低碳经济的发展战略,其发展受到国家产业政策的鼓励。

（2）市场需求持续增长

近年来国内日用玻璃器皿市场需求量保持了15%左右的增长速度,根据行业发展趋势预测,到2012年国内日用玻璃器皿的需求量将达到311万吨左右,发展空间广阔。详见本节“二、(四)、1、行业基本情况”的介绍。

（3）产业转移带来发展机遇

近年来,一方面受益于国内劳动力成本、市场需求、原料等优势;另一方面,随着国内经济的发展,国外众多如:希尔顿、沃尔玛、麦德龙、家乐福、宜家等星级酒店及卖场纷纷扩大在中国的连锁店面,并开始将日用玻璃器皿采购放在了国内,纳入其全球性采购计划中。受上述因素的推动作用,很多玻璃制品生产厂商将其生产基地向中国等发展中国家转移,2008年金融危机的爆发,使得国外日用玻璃生产厂商的经营成本进一步提高,加速了国外产业转移的步伐。这对于国内日用玻璃器皿尤其是高端产品生产企业来说无疑是一次难得的机遇。

（4）上游原材料资源丰富

我国石英砂矿产资源非常丰富,主要分布在安徽、山东、湖北等几个省份。发行人所处的安徽凤阳县,作为规划中的“千亿元硅产业基地”,其优质石英砂资源异常丰富,覆盖面积达80平方公里,远景储量在100亿吨以上,二氧化硅含量达99%以上,凤阳县石英砂的储量和品位均居华东地区首位、全国前列。中国建筑材料工业协会、中国建筑玻璃与工业玻璃协会于2005年联合授予凤阳

“中国优质石英砂原料基地”称号。因此，发行人具有得天独厚的原材料供应优势。

2、不利因素

（1）企业规模偏小，行业整合势在必行

从企业规模分析，我国日用玻璃器皿制造企业平均规模偏小，行业内现代化日用玻璃器皿制造厂商与大批的小厂商并存，多数中小企业生产经营粗放，使用落后工艺和装备，生产集约化程度不高，抗风险能力较弱。行业发展中存在的结构性矛盾不利于行业整体竞争能力的提升：一方面，行业整体难以获得生产和研发上的规模效益，从而影响行业的可持续发展；另一方面，大量小厂的存在不仅加剧了原料的争夺，而且生产的低端产品容易引发企业间的过度竞争。

（2）行业整体的技术创新能力不足

我国日用玻璃器皿行业是伴随着国外先进技术、设备的引进和消化吸收发展起来的，行业内的主流厂家主要是外商投资企业，他们往往是国际著名日用玻璃器皿制造商在中国设立的加工厂，本身没有进行技术创新的动力。而国内一般企业技术开发能力较弱，行业整体技术创新能力有待提高。

（3）人民币升值影响

近年来，日用玻璃器皿在我国的需求量大为增加，由此带动了国内产能的迅速扩张，中国大陆已成为世界上主要的日用玻璃制品的生产中心，但从 2005 年以来人民币对美元一直处于持续升值的状态，特别是进入 2010 年人民币升值压力不断加大，这将对我国日用玻璃器皿的出口带来一定程度的不利影响，削弱了我国劳动力成本低的优势，增加了我国日用玻璃器皿生产企业的生产成本，提高了以美元为基准货币的市场的产品价格，降低了企业的出口竞争力。

（九）行业技术水平及技术特点、行业特有的经营模式、行业的周期性、区域性或季节性特征

1、行业技术水平及技术特点

行业技术水平可以划分为三种类型，一是以法国弓箭、美国利比等公司为代表的全球日用玻璃器皿生产龙头企业，其生产、销售历史悠久，具有较强的科技开发实力，同时设备及检测手段齐全，产品质量稳定，技术层次高，在全球具有

良好的品牌效应；二是以发行人、山东华鹏等为代表的国内一流的日用玻璃器皿制造企业，该类公司系国内最早进入日用玻璃器皿行业并已有多年生产历史，技术体系完善，具有较强的技术开发实力，在国内的玻璃器皿市场上占据主要份额，上升势头强劲；三是有一定的市场和产销量，但还没有持续的产品开发实力和技术人才储备的大量中小企业，形成低档产品生产销售。总的来说，日用玻璃器皿产业在中国是一个快速发展的产业，生产工艺和产品结构不断得到提升，行业整体技术水平随着国际一流日用玻璃器皿制造企业的进入逐步提升。同时，行业的技术创新步伐不断加快，产品升级换代压力很大，需要接受新产品、新工艺的不断挑战。

发行人拥有国内领先的生产设备，通过自主研发全面掌握了日用玻璃器皿行业的关键性机制、吹制、压吹等生产工艺，拥有一支专业覆盖日用玻璃器皿制造主要环节的强大研发队伍，不仅在日用玻璃器皿产品和技术研发方面，更在日用玻璃设备的研制方面也有着显著的优势和能力。目前拥有包括 3 大类别、15 大系列、数千种规格产品，并具备持续的产品开发能力，可以满足不同客户、多种需求的生产需要，从而形成了自己的核心竞争力。

2、行业特有的经营模式

在国内销售方面，国内日用玻璃器皿企业主要采用经销商、代理商模式进行销售。经销商再通过各类超市、商店等渠道销售给居民家庭等终端用户，或者直接销售给宾馆、酒店、餐饮等客户。

在出口销售方面，国内日用玻璃器皿企业主要通过外贸公司直接将产品销售到国外市场，拥有自营出口权的企业则以自营方式，将产品直接出口给海外经销商。此外，部分生产企业已开始同时关注国内外市场，营销方式逐步现代化，采用经销商、门店、专业市场等多种方式进行销售。

但行业内采取传统模式的企业在数量上仍占绝对优势，造成我国日用玻璃器皿行业外贸依存度偏高的现状。

3、行业的周期性、区域性和季节性特征

（1）行业的周期性

日用玻璃器皿的应用领域和使用范围，随着环保要求的提高和生产工艺的进步而不断扩大。行业的发展不会因下游某个行业的变化而发生重大不利影响。日

用玻璃器皿生产与国民经济发展息息相关，行业周期性与国民经济发展的周期性基本一致。“十一五”期间我国国民经济增长将保持在 8%左右。因此，日用玻璃器皿行业仍将处于高速发展之中。

（2）行业的地域性和季节性

据中国日用玻璃器皿行业委员会的统计资料分析，国内日用玻璃器皿生产企业主要分布在安徽、广东、山东、山西、江苏等地区，上述地区集中了全国 85%以上的日用玻璃器皿生产企业。国内主要的日用玻璃器皿制造商均位于上述地区。日用玻璃器皿产品消费的区域性主要与居民生活水平有关。在国内市场中，经济较为发达的华东、华南地区的日用玻璃器皿消费量最高。经过多年的发展，国内日用玻璃器皿的生产地域性明显。

就整个行业来说，日用玻璃器皿产品的消费领域众多，生产没有明显的季节性。但是部分种类产品由于其消费特点存在一定季节性，如耐热炊具的销售旺季在秋冬两季，工艺礼品类玻璃器皿在中外节日比较集中的冬末春初为销售旺季。

（十）主要进口国的相关政策、竞争格局

发行人生产的日用玻璃器皿出口地区涵盖非洲、中东、南亚、欧洲和美洲等，其中，以非洲和中东为主要出口地。

1、非洲

非洲绝大多数国家资源丰富，其石油、铁矿石、铜、黄金、钻石等蕴藏量很大。但非洲国家的基础工业普遍不发达，大多数非洲国家的生活用品、办公用品、生产用品都靠进口。非洲玻璃器皿生产企业较少，目前主要集中在厄立特里亚等国，而且普遍产能较低，技术、设备和工艺水平相对落后，因此市场对进口产品存在较大依赖。特别是埃及，因其地处亚非欧三大洲交汇处，其向周边国家的经济辐射力强，市场容量和潜力巨大，但国内玻璃生产企业少，远远不能满足其国内和周边市场的需求。

非洲国家对日用玻璃器皿产品的进口没有特别的限制性贸易政策，如南非对大多数国家包括世界贸易组织成员国进口的商品适用最惠国税率；而埃及作为非洲第二大进口市场（南非为非洲第一大进口市场），其对来自外国进口的货品也相当开放。

2、中东

近三十年来中东地区成为世界经济增长最快的地区之一，但其基础工业薄弱，除石油和天然气外许多商品都依赖进口。中东地区的玻璃相关领域的生产商仅有 70 多家，其中大部分集中在沙特和阿联酋。阿联酋由于特殊的地理位置，其进口产品中 40%左右转口到中东其他地区、非洲及东欧国家，市场辐射到周边 30 多个国家近 15 亿人口，日用产品包括玻璃器皿产品的市场非常巨大。

在外贸政策方面，中东国家管制不多，如阿联酋政府没有设立专门的外汇管制及管理机构，实行开放的自由贸易政策，除烟、酒等极个别商品外，其他大部分商品只是象征性征收 1%-4%的关税。

(十一) 国内日用玻璃器皿产业未来的发展趋势

1、制造中心向发展中国家转移

近年来，受制于原材料供应、人工成本以及国内经济快速增长等因素制约，一些发达国家的玻璃器皿行业生产基地开始大量向发展中国家转移。2006 年，中国日用玻璃器皿出口量已占全年产量的 12%左右，出口总额达 10 亿美元，位居世界第一。

2、下游市场对品质等要求越来越高，推动产品快速升级

(1) 轻量化

玻璃器皿的轻量化一直以来是国内外日用玻璃器皿行业所追求的目标。国内外玻璃器皿生产企业将会加大创新力度，努力探索如何在同样的投入中取得更大的产出，以获取更大的利润并尽量降低成本和节约能源。在欧美日等发达国家轻量化日用玻璃器皿已成为行业主导产品。原料成分的精确控制、熔制全过程的精密控制、小口压吹技术 (NNPB)、在线检测等先进技术，是实现玻璃器皿轻量化的根本保证。而我国随着日用玻璃器皿生产企业不断加大在产品上研发的投入，日用玻璃器皿的容重比例逐步下降，并最终达到国际化的水准。

(2) 绿色、环保化

近年来，随着全球环境污染的加剧和人类生存环境的恶化，消费者越来越注重相关产品的环保性能。日用玻璃产业将在低碳、绿色、环保、循环的主旋律中

承担重要角色。在倡导建设“资源节约型”、“环境友好型”社会的今天和明天，日用玻璃产业靠绿色节能持续健康发展的步伐越来越快。

3、产业集中度不断提高

随着发达国家玻璃器皿的产业集中地向发展中国家转移，高端玻璃器皿市场将改变原来的格局，不仅局限于集中在主要几个发达国家，如法国、美国、德国、意大利等，而中国、印度等发展中国家将成为更多的参与到中高档玻璃器皿生产、销售的全球竞争中。另外由于日用玻璃器皿窑炉生产的连续性等，玻璃器皿行业会更加崇尚规模效益。行业内兼并和重组现象会更加明显，从而缓解玻璃器皿市场特别是中低端市场的低水平重复建设，进而减少无序竞争。同时玻璃器皿产业的发展也将带动相关的玻璃产业的发展并向集群化、集团化的方向迈进。

三、发行人在行业中的竞争地位

（一）发行人的市场占有率及其变化情况

报告期，发行人产量分别为 7.61 万吨、8.52 万吨、10.76 万吨，销量分别为 8.13 万吨、8.67 万吨、10.53 万吨，产销量稳步提升。

公司 2007-2009 年市场占有率及变化情况如下：

项目	公司产量（万吨）	国内产量（万吨）	市场占有率（%）
2007年度	6.33	133	4.76
2008年度	7.61	152	5.01
2009年度	8.52	162	5.26

日用玻璃器皿生产行业是典型的技术、资金密集型行业，国内日用玻璃器皿市场约有数千家企业参与竞争，随着本次募投项目的实施，公司的产能将得以提升，生产规模进一步扩大，为公司的长远发展奠定了坚实的基础。

（二）主要竞争对手的简要情况

目前，国内从事日用玻璃器皿生产的企业约数千家，多数中小企业对本公司不构成竞争威胁，目前本公司的国内竞争对手主要为南京弓箭、廊坊利比等跨国企业在国内成立的合资公司，另外安徽发强、山东华鹏等经营规模较大的企业也是公司在国内日用玻璃市场的主要竞争对手。现将上述企业简要情况介绍如下（以下介绍根据上述企业网站信息整理）。

1、南京弓箭

法国弓箭日用玻璃器皿国际实业公司（法国弓箭 ARC International）成立于 1825 年，为世界第一大日用玻璃制品生产商。作为餐桌艺术的世界级领袖企业和全球玻璃水晶制品领域的顶尖公司，拥有玻璃制造的尖端技术，为世界各地市场提供高质量的餐桌用品和装饰品。1999 年法国弓箭在中国南京新港经济技术开发区注册成立了弓箭玻璃器皿（南京）有限公司，并于 2002 年在中国市场建立了销售网络。

2、廊坊利比

美国利比日用玻璃器皿公司具有 186 年的历史，是全球最大的餐饮玻璃器皿生产商和第二大日用玻璃器皿生产商，特别是北美地区最大的专门为餐饮业设计，生产和销售高品质日用玻璃器皿的公司。利比在世界上 90 多个国家制造和出口玻璃制品，为世界食品服务业和消费市场提供玻璃、玻璃器皿、金属和塑料制品。

2007 年 4 月，利比在河北廊坊投资建立的新厂正式投产。作为利比全球供应链条未来的区域中心，利比廊坊工厂有望在未来几年内成为全球玻璃器皿顶尖厂商之一。

3、安徽发强

安徽发强玻璃有限责任公司成立于 2001 年，位于安徽省淮南市。公司目前下设瓶罐分厂、口杯分厂、保温瓶分厂、玻璃原料分厂等下属企业。其主要产品有啤酒瓶、机压杯、机吹杯、保温瓶胆、玻璃茶具（酒具）等玻璃制品。

4、山东华鹏

山东华鹏玻璃股份有限公司目前是中国最大规模机制玻璃杯生产厂家之一，下设华鹏玻璃（菏泽）有限公司、辽宁华鹏广源玻璃有限公司和安庆华鹏长江玻璃有限公司。公司主导产品为“石岛”牌日用玻璃制品，行销全国并出口欧美等国家和地区。

（三）发行人的竞争优势和劣势

1、发行人的竞争优势

（1）规模优势

日用玻璃器皿生产行业是典型的技术、资金密集型行业，具有明显的规模经济特征。报告期，本公司产量分别为 7.61 万吨、8.52 万吨、10.76 万吨，销量分别为 8.13 万吨、8.67 万吨、10.53 万吨，产销量稳步提升，为公司的长远发展奠定了坚实的基础。国内日用玻璃器皿市场约有数千家企业参与竞争，本公司已确立了 5%左右的国内市场份额。

（2）技术优势

发行人通过自主研发全面掌握了日用玻璃器皿制造工艺，并以独特的生产工艺和先进的生产设备为基础，坚持走日用玻璃器皿制造专业化发展之路。目前，公司拥有一支专业覆盖日用玻璃器皿制造技术等学科的研发队伍，不仅在日用玻璃器皿制造和研发方面，更在日用玻璃器皿设备的研制方面也有着显著的优势和能力。另外，本公司与百事可乐、宜家、家乐福、上海五天等国内外知名公司建立了长期共同开发的合作关系，具有根据客户要求及时开发新产品的市场适应能力，从而确立了公司在行业内的技术领先优势。2010 年公司成为迪士尼中国日用玻璃器皿唯一商标图案特许使用商。

与此同时，公司科技研发投入也大幅增长，自 2007 年至 2009 年期间，平均每年以不少于 5 项成果转化的速度向前推进，先后获得热模异形口杯、高画质印花杯、全密封微波专用保鲜盒等研发成果 15 项。其中“热模异形口杯”是在国产吹泡机的基础上，通过对吹泡机和模具进行研发而生产出的产品，产品的研发成功不仅打破此类产品只有国外生产（或进口设备生产）的格局，同时以合理的价格迅速占领市场，项目研发产品已获得 2 项专利；“吹泡机全自动托底机”的研制，彻底改变了人力加工的落后方式，不仅生产效率得到大幅提高、市场得到扩大，还获得多项产品专利和降低人工成本；上述项目的成功研发，为公司产品的持续创新和盈利能力提供了保障。

（3）专业生产优势

公司专注于日用玻璃器皿产品的生产销售，目前在日用玻璃器皿行业中积累了近十年的专业生产经验，同时，公司的主要管理人员、核心技术人员和生产骨干、销售骨干均对日用玻璃器皿的技术研发、生产和销售有深刻的理解。专业的生产经验积累，使公司形成了成熟的产品技术管理能力和精细的现场管理水平。

（4）市场和渠道优势

公司在销售方面，主要采用代理商经销的方式，拥有完善的销售网络，目前公司共建有一类代理商共 40 多个，基本涵盖了市场需求的各个区域。相对与批发市场、百货店、日杂店或专业器皿店的传统销售渠道相比，采用经销商模式可充分发挥流转额大、客户范围广、扩张速度快等优势。

在产品出口方面，公司主要面向中东、非洲等地，建立了成熟的国外代理商渠道。与欧洲、北美等出口地相比，中东、非洲等国家受制于原材料、技术工艺等条件的限制，还未形成相应的生产供应能力，市场需求基本上依赖进口。在贸易政策方面，这些地区和国家对日用玻璃器皿产品的进口没有特别的限制性贸易政策。

此外，公司还和百事可乐、宜家连锁超市、家乐福连锁超市等国际知名企业建立了合作关系，成为这些企业的优质供应商，得到了客户的认可和好评。

（5）以有效激励、执行到位为特征的管理优势

公司形成了以施卫东先生为首的稳定管理团队，主要管理人员均直接或间接持有公司股份，既保持了管理团队的稳定，又强化了激励和约束机制。同时，公司的技术、销售、生产骨干等也直接或间接持有公司股份，公司的发展与管理层及骨干员工的利益直接相关，可以有效促进公司的长远发展。另外，公司还制定了关于技术研发、产品销售、节能降耗方面的激励措施，并切实执行，有效促进了公司生产经营的发展。

（6）品牌优势

国内大型日用玻璃器皿生产企业多数实行出口主导战略，且多数出口企业没有自己的品牌或采取 OEM 的经营模式，因此在国内日用玻璃器皿市场中，形成较高品牌知名度的企业较少。

公司拥有“青苹果”、“立扣”和“GREEN APPLE”三个注册商标。“青苹果”商标为安徽省著名商标、安徽省名牌、安徽省出口名牌。

此外，公司还是 2009 年“中国日用玻璃行业十强”之一，在同类行业中较早通过 ISO9001—2000、ISO14001、OHSAS18000 三项认证，现为中国日用玻璃协会副理事长单位和中国日用玻璃协会器皿专业委员会唯一的主任单位。

公司通过严格的质量控制和完善的售后服务维护和推广公司的品牌,对产品销售起到了巨大的推动作用。公司将继续实施品牌战略,为创建日用玻璃器皿行业一流品牌而努力。

(7) 成本和地域优势

安徽省地处我国东部沿海与内陆的交界位置,交通便利,近年来形成了优势的产业格局和配套能力,具有明显的中西部地区比较优势。此外,公司所处的安徽省凤阳县是全国著名的石英砂产地,原材料能源供应充足,具有悠久的玻璃器皿生产传统,是我国主要玻璃器皿产区之一,同时日用玻璃器皿行业的人才和配套企业齐全,公司在采购原辅材料和燃料的成本,聘用员工,外协加工等方面均具有较大优势。2009年12月被中国轻工业联合会和中国日用玻璃协会命名为“中国日用玻璃产业基地”。

2010年,国务院发布《皖江城市带承接产业转移示范区规划》,成为我国第一个为促进中西部地区承接东部沿海地区和国外产业转移而专门制定的规划,对于充分发挥,挖掘发展潜力,探索承接产业转移新途径和新模式,在全国范围内推进形成更加合理的区域产业分工格局,加快转变经济发展方式均具有十分重大的意义。公司是安徽省轻工业重点企业之一,必将受益于上述相关政策。

2、发行人竞争劣势

(1) 受公司资金实力的限制,本公司在扩大产品生产规模和优化产品结构等方面受到一定制约,资本规模较小,难以支持本公司持续快速发展。为保证公司快速发展的需要,公司通过引进投资者,充分利用银行借款和商业信用等措施筹集资金,但进一步通过银行大额筹资进行固定资产投资,已经比较困难。为适应日用玻璃制品向高科技、新产品、深加工方向发展的需要,公司又急需资金扩大日用玻璃器皿的生产规模,因此,争取成功发行上市,是本公司持续快速发展的关键。

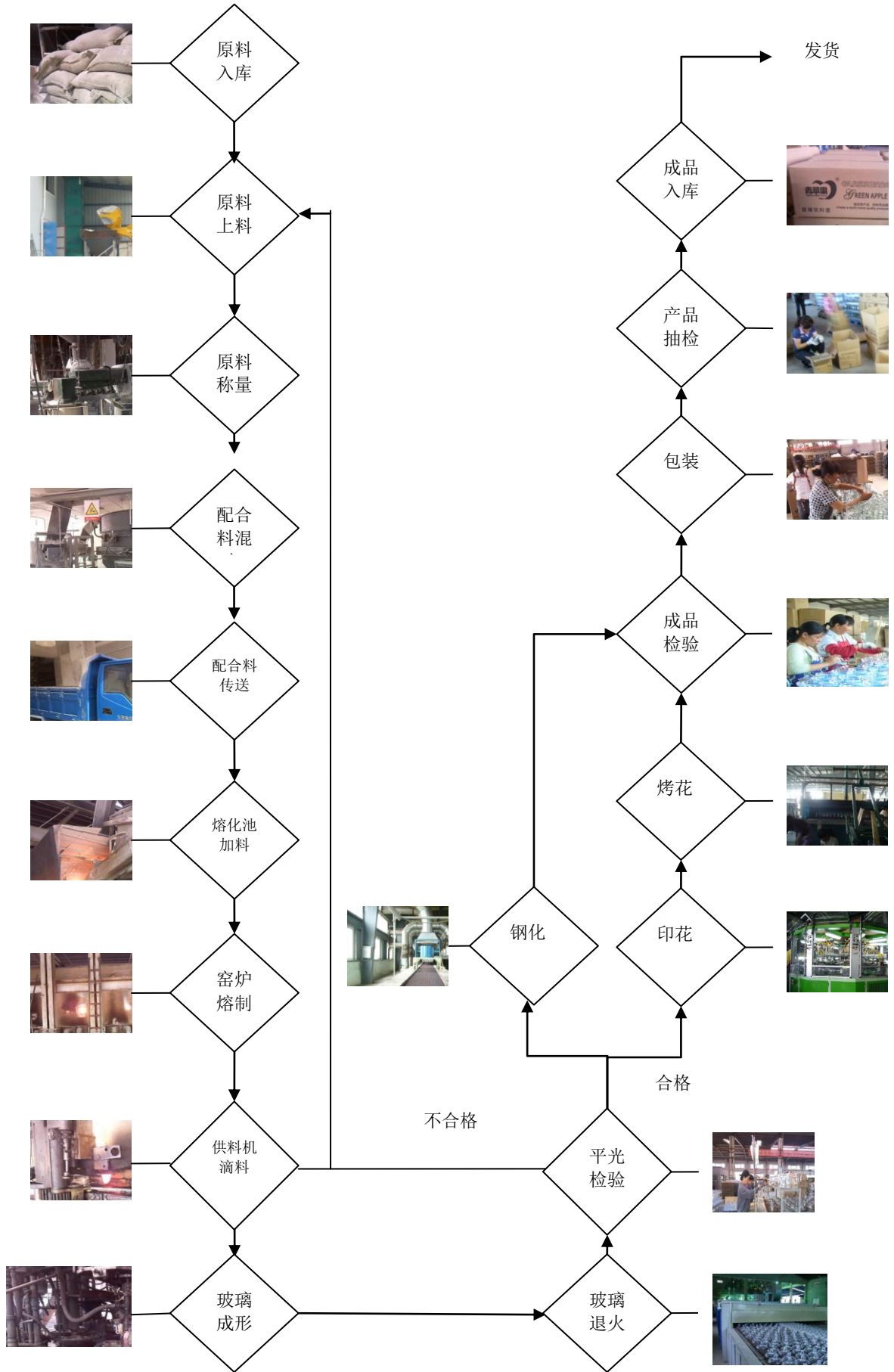
(2) 随着公司业务的快速发展,特别是本次募集资金投资项目的建设,公司更需要大量人才充实到生产、研发、销售、管理环节。但作为民营企业,公司在吸引高级管理和研发人才方面不具有特别优势,这对公司的长远发展提出了挑战。本次发行上市,将有助于公司更好地吸引人才,以适应公司长远发展的需要。

四、发行人主营业务

（一）主要产品类别及主要用途

发行人专业从事日用玻璃器皿的研发、生产和销售，主导产品根据其用途可分为水具酒具类、餐厨用具类以及其他用具类产品。其具体分类及用途情况详见本节“一、（二）、主要产品”情况介绍。

（二）主要产品的工艺流程



上述各工序特点为：

◆原料入库、上料、称量、混匀：将合格的原料制成所需的配合料，主要的工艺过程是根据料方称量出各种原料的重量并按要求的均匀度混合制成配合料；主要的工艺流程为：①按需求量将各种原料运输至配料中心和小料预混；②通过提升机和货梯将各种原料和预混料输送至若干料仓；③通过电子秤加量法称量后通过集料皮带将原料输送至混合机；④混料机混合后制成合格的混合料，混合料卸至自卸车内，由自卸车运送至各个厂家的炉前上料系统。计算机自动化 PLC 配料系统，采用托利多电子秤称量，静态称量精度可达到 1/3000，提高配料能力、控制精度、可靠性、玻璃质量。

◆配合料的传送：把合格的配合料送到所需车间后，利用斗式提升机提升至窑头料仓。

◆熔化池加料：利用推料机将配合料加入高温熔窑。

◆窑炉熔制：通过熔化池高温加热使配合料形成均匀的、无气泡的、符合要求的玻璃液。分为硅酸盐形成、玻璃形成、澄清、均化、冷却五阶段。

◆供料机滴料：利用自动供料机将料道来的玻璃液按一定重量形状均匀连续的供给成型机。

◆玻璃成型：是通过玻璃熔炉提供的合格的玻璃液，再通过供料机提供料温、料形和料重均合适的料滴经导料系统供给到成型设备。然后由成型机根据在成型设备上安装的成型模具生产出所要求形状的各类产品。成型工艺一般可分为：压制、吹制、压吹和离心浇注等。工艺流程包含以下几点：①生产准备：把需要生产的模具准备工作完成。②上模具：把预热好的模具装在机器上，调整灯笼架间隙，装上冲头，接好冷却水管，对好上下冲模。③试压：落料试压，对初成型产品进行尺寸检查，调整设备。④成型：压制成型，对模具及时擦试脱模剂。⑤脱模：由操作工把成形产品钳下模具，放入烘口机入口托盘。⑥烘口：操作工根据生产产品的品种对烘口喷枪调节烘口温度，使杯子口部烘光滑，保证杯口平整圆滑。

◆退火：是通过使用专业的退火炉设备，根据产品的退火工艺设定退火温度曲线，实现消除和减少产品中热应力至允许值的热处理过程。退火工艺主要分为加热、保温、缓冷及快冷四个阶段。

◆**钢化**：是将玻璃制品通过钢化炉设备，根据各产品的钢化工艺要求，设定合理的温度曲线使产品加热到所要求的温度，然后进行急剧的冷却，使产品表面产生压应力，内部产生张应力，从而达到增强产品机械强度的过程。

◆**印花、烤花**：把玻璃色釉调制成所要求的粘度，然后通过印刷设备上的各个网板通过印刷把所需的色釉图案粘合到产品表面上，然后通过烤花炉设备加热到粘结温度点进行烘烤，使玻璃色釉熔结于玻璃产品表面的过程，最终实现玻璃产品表面形成所需的精美图案。

◆**成品检验**：根据各产品的检验标准，由专职的检验人员按照验收规范通过目测和仪器监测的手段，对产品实行全检的过程，确保产品的质量符合质量标准要求。

◆**包装**：将检验后的产品包装。

◆**抽检**：按照产品的检验规范和抽样及判断标准的规定，由专职质量管理人员对每批次产品进行抽样检验，确保入库产品的合格率达到标准要求。

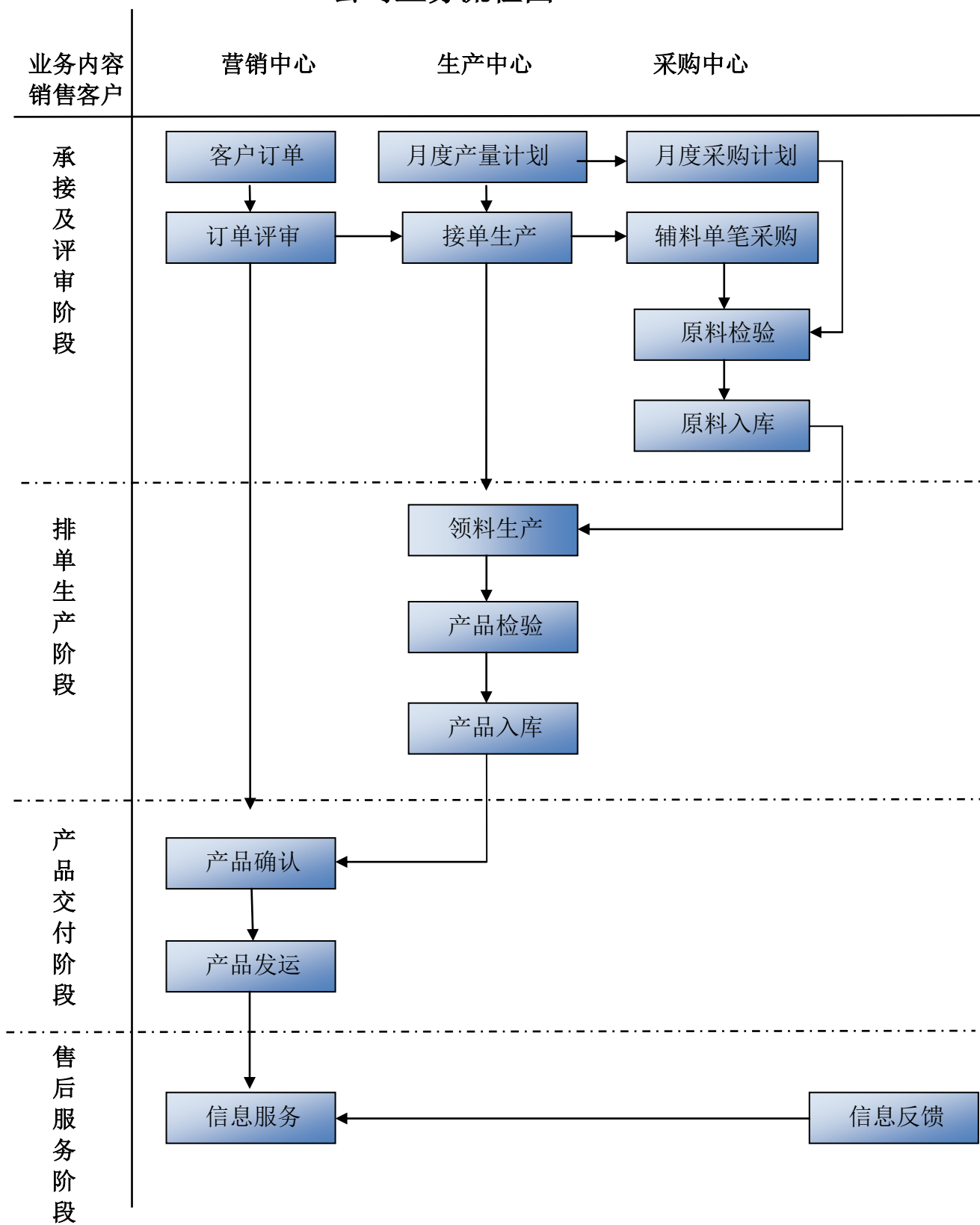
◆**入库**：对合格批次的产品进行入库。

（三）发行人的主要经营模式

公司自成立以来一直坚持“有市场才有工厂”的经营原则，根据市场信息以销定产，经过多年的市场和渠道建设，以形成较为稳定的各类玻璃器皿销售网络，销售是公司业务经营的中心环节，采购、生产围绕销售展开。

公司基本经营流程如下图所示：

公司业务流程图



1、经营模式

公司成立至今，主要通过代理、直接销售的方式面向消费者，部分产品贴牌生产。

(1) 自有品牌和贴牌经营的情况

①公司自有品牌和贴牌经营模式进行销售在报告期内实现的销售收入及占比情况如下：

单位：元

项目	产品类别	2010年		2009年	
		销售金额	占销售收入比重	销售金额	占销售收入比重
自有品牌	餐厨用具	85,741,538.47	16.90%	46,229,264.15	11.93%
	水具酒具	331,006,076.77	65.24%	256,802,367.67	66.29%
	其他用具	77,111,344.33	15.20%	69,769,075.05	18.01%
	小计	493,858,959.57	97.34%	372,800,706.87	96.24%
贴牌生产	餐厨用具	2,067,286.74	0.41%	785,880.20	0.20%
	水具酒具	4,681,410.21	0.92%	12,400,538.14	3.20%
	其他用具	6,754,108.76	1.33%	1,380,097.51	0.35%
	小计	13,502,805.71	2.66%	14,566,515.85	3.76%
合计		507,361,765.28	100.00%	387,367,222.72	100.00%

(续)

项目	产品类别	2008年	
		销售金额	占销售收入比重
自有品牌	餐厨用具	45,682,784.34	13.49%
	水具酒具	225,646,689.51	66.62%
	其他用具	56,453,557.16	16.66%
	小计	327,783,031.01	96.77%
贴牌生产	餐厨用具	601,900.73	0.18%

项目	产品类别	2008年	
		销售金额	占销售收入比重
	水具酒具	9,977,678.14	2.95%
	其他用具	330,699.09	0.10%
	小计	10,910,277.96	3.23%
合计		338,693,308.971	100.00%

②公司贴牌的主要品牌及客户情况如下：

公司在报告期内存在贴牌生产情况。从产品类别看公司贴牌生产的产品一般为客户特定的定制产品及满足特定销售区域的产品类型为主。从销售市场看公司目前贴牌生产的主要区域为国外市场，公司国外市场贴牌收入比例占贴牌收入比为72.3%。报告期内贴牌生产的主要客户情况如下：

贴牌品牌	客户名称	总部	销售区域	主营产品
SANZI	SANCO GENERAL COMMERCE IMP&EXP CO LTD. 印度商客百货贸易公司	印度	非洲	不锈钢，陶瓷，文具，玻璃制品等
VIDREX	IPEK ZUCCACITY ITH. IHR. CAN. VE TIC. LTD. STI	土耳其	土耳其	玻璃器皿，陶瓷等厨房用品
IKEA	IKEA TRADING (HONG KONG) LTD 宜家家居香港公司	瑞典	全球	家居用品
HOCRES 海客瑞斯	上海五天实业有限公司	中国上海	全国	陶瓷，玻璃，竹木，塑料等日用百货
HOCRES 海客瑞斯	南京海客瑞斯玻璃器皿 有限公司	中国南京	全国	玻璃制品的生产及销售

A、2010年主要贴牌情况：

序号	产品类别	南京海客瑞斯玻璃器皿有限公司		IPEK ZUCCACIYE ITH. IHR. CAN. VE TIC. LTD. STI		IKEA TRADING (HONG KONG) LTD 宜家公司	
		销售量 (吨)	销售金额(元)	销售量 (吨)	销售金额(元)	销售量(吨)	销售金额(元)
1	餐厨用具	127.18	686,785.92	257.81	1,380,500.82	-	-
2	水具酒具	576.66	2,683,987.22	431.34	1,997,422.99	-	-
3	其他用具	968.33	4,850,396.05	373.93	1,857,130.60	9.47	46,582.11
合计		1,672.17	8,221,169.19	1,063.08	5,235,054.41	9.47	46,582.11

B、2009年主要贴牌情况：

序号	产品类别	南京海客瑞斯玻璃器皿有限公司		IPEK ZUCCACIYE ITH. IHR. CAN. VE TIC. LTD. STI		IKEA TRADING (HONG KONG) LTD 宜家公司	
		销售量 (吨)	销售金额 (元)	销售量 (吨)	销售金额 (元)	销售量(吨)	销售金额 (元)
1	餐厨用具	40.010	181,970.35	65.010	292,864.94	69.096	311,044.91
2	水具酒具	776.580	3,565,184.72	876.996	3,788,467.83	1,169.953	5,046,885.59
3	其他用具	82.78	400,385.24	43.610	206,274.37	163.801	773,437.90
合计		899.37	4,147,540.31	985.62	4,287,607.14	1,402.85	6,131,368.40

C、2008 年主要贴牌情况：

序号	产品类别	上海五天实业有限公司		IPEK ZUCCACIYE ITH. IHR. CAN. VE TIC. LTD. STI		IKEA TRADING (HONG KONG) LTD 宜家公司	
		销售量 (吨)	销售金额 (元)	销售量 (吨)	销售金额 (元)	销售量 (吨)	销售金额 (元)
1	餐厨用具	39.657	167,278.87	55.091	229,155.71	48.789	205,466.15
2	水具酒具	732.703	2,965,140.93	1261.789	5,051,169.93	490.667	1,961,367.28
3	其他用具	13.697	63,700.71	35.561	156,367.56	25.697	110,630.82
合计		786.057	3,196,120.51	1352.441	5,436,693.20	565.153	2,277,464.25

③公司今后的品牌战略

公司在发展规划中已将塑造自主品牌提到重要的战略高度，强化品牌在产品营销、市场拓展中的积极作用，并且以营造健康温馨的家居生活为产品观，通过良好的企业形象、过硬的产品质量、核心的技术优势、独具特色的品牌文化、来塑造“德力器皿，透明的不仅仅是品质”这一品牌形象。此外，公司已获得“安徽省著名商标”“安徽省名牌”，目前正在积极申报“中国驰名商标”。公司不断提升公司品牌价值，将品牌优势与技术优势、市场优势有机的结合。

公司自有品牌销售在整个销售收入中的占比超过 97%，公司目前贴牌生产的主要区域为国外市场，公司国外市场贴牌收入占贴牌收入比为 72.3%，由于中国日用玻璃器皿的发展起步相对国外市场较晚，产品品质及品牌被国外市场的接受需要一个过程，随着市场的拓展，国外客户对公司的自有品牌的认知度也将不断提升。公司在 2008 年申请了“青苹果”的英文注册商标“GreenApple”，并在 2009 年获得国家工商总局商标局的商标注册许可。公司在未来几年内将通过国外主要市场设立办事处、设立国外总代理等方式加大自有品牌销售的份额。目前中国已经成为世界重要的日用玻璃生产出口国，随着公司产能的扩大，自有品牌

和贴牌生产将呈现同步的增长的趋势，且随着公司市场拓展力度的增强，自有品牌产品的增长速度会大于贴牌生产的增长速度。

④公司自有品牌生产是否对贴牌生产的销售前景产生影响

A、报告期内公司自有品牌销售占总销售的 97.2%，贴牌销售占总销售的 2.8%。分年度看，2008 年、2009 年、2010 年贴牌销售占总销售分别为 3.23%、3.76%、2.66%，在总销售中的比例很低；

B、公司自有品牌生产以公司的主导产品为主，且主要销售渠道为国内市场；贴牌生产的产品一般为客户特定的定制产品为主，且大多为国外新开发的客户生产，随着双方合作层次及时间的加深加长，合作方式有从贴牌转向自有品牌的趋势；

C、公司贴牌生产的客户均不是玻璃器皿生产型企业，均为贸易型客户，其渠道相对单一。

综上，公司的产品销售是以自有品牌为主，且不会对贴牌生产销售产生不良影响。

(2) 公司直销、经销商的基本情况

①公司销售模式分为直销和经销。直销主要是指应客户要求定制、带有特定销售目的的产品，例如，按所销售国家或地区的消费习惯对玻璃器皿有特殊要求而进行定制的国外国际贸易客户、使用玻璃器皿作为促销礼品的客户、定制公司产品后与其他商品组合包装后对外进行销售的客户等；公司的代理商是指从公司提货后，按照其各自的分销渠道再将产品销售给终端用户，品种大多为公司常规化的生产产品，公司目前以行政区域为主来划分不同的代理区域，所有的代理商对公司的产品属于买断性质，货物发运后，产品的所有权即属于代理商，而不再属于公司，因此公司的产品销售模式实质应为区域代理模式下的经销。经销商按行政区域及产品类型分为国外、华东、华南、华北四大区域。公司的经销商中 70%以上均与公司有 3 年以上的合作关系，50%以上与公司有 5 年以上的合作关系，通过长期合作已经形成了较为稳定的合作关系。报告期内，公司直销商、经销商或代理商实现的销售收入及占比、地域分布情况如下：

A、2010 年

单位：万元

地区	直销				代理			
	水具酒具	餐厨用具	其他用具	小计	水具酒具	餐厨用具	其他用具	小计
国外	3,325.72	197.10	674.61	4,197.43	3,535.85	275.54	377.85	4,189.24
华北	1,144.54	759.20	318.06	2,221.80	6,317.26	1,238.65	1,732.81	9,288.72
华东	2,309.39	731.78	545.51	3,586.68	6,455.91	2,397.20	2,160.69	11,013.80
华南	2,426.25	969.69	709.22	4,105.16	8,053.83	2,211.73	1,867.80	12,133.36
合计	9,205.90	2,657.77	2,247.40	14,111.07	24,362.85	6,123.12	6,139.15	36,625.12
占销售比重	27.81%				72.19%			

B、2009年

单位：万元

地区	直销				代理			
	水具酒具	餐厨用具	其他用具	小计	水具酒具	餐厨用具	其他用具	小计
国外	2,865.53	542.24	494.17	3,901.94	1,976.20	325.70	100.26	2,402.16
华北	585.85	259.37	256.57	1,101.79	3,612.55	780.54	671.51	5,064.60
华东	1,130.64	667.45	1,109.22	2,907.31	6,956.96	1,059.19	3,275.92	11,292.07
华南	871.28	376.78	617.71	1,865.77	8,921.29	690.25	589.56	10,201.10
合计	5,453.30	1,845.84	2,477.66	9,776.80	21,466.99	2,855.67	4,637.25	28,959.91
占销售比重	25.24%				74.76%			

C、2008年

单位：万元

地区	直销				代理			
	水具酒具	餐厨用具	其他用具	小计	水具酒具	餐厨用具	其他用具	小计
国外	1,781.50	379.26	291.00	2,451.76	2,675.75	519.93	103.95	3,299.63
华北	258.26	224.29	170.87	653.42	3,374.47	572.83	652.09	4,599.39
华东	1,579.23	512.14	427.51	2,518.88	6,788.84	972.35	1,945.14	9,706.33
华南	1,126.09	396.25	407.42	1,929.76	5,978.29	1,051.42	1,680.46	8,710.17
合计	4,745.08	1,511.94	1,296.79	7,553.81	18,817.35	3,116.53	4,381.63	26,315.51
占销售比重	22.30%				77.70%			

②直销是否与经销商或代理商销售渠道存在利益冲突

报告期内，公司直销与代理销售之间不存在利益冲突，理由如下：

A、销售途径及目的地不同。直销大多通过外贸销售销往国外，历年外销在直销所占比例都超过 50%。而代销绝大部分通过国内代理商内销。

B、国内直销和代销的客户群及销售品种有明显差别。公司直销对象多为礼品公司、客户定制产品及其它日用品生产厂家，品种多为应客户要求带有特定销售目的的产品。代销多通过国内专业性日用百货批发销售商进行，品种也大多为公司常规化的生产产品，在今后相当长的一段时期，公司的销售模式还将以代销为主。

2、 采购模式：

本公司以优质超细石英砂、纯碱为主要原材料，公司根据订单及生产经营计划，采取连续分批量的形式向原料供应商进行采购。经过多年的供应商渠道建设，公司已建立稳定的原料供应渠道，石英砂主要来源于全国优质石英砂原料生产基地—凤阳，如凤阳龙腾、凤阳凌志矿业有限公司。此外，公司地处凤阳，与全国的山东、河北、江苏等纯碱的重要生产区域较近，具有极大的采购优势。其他辅助化工原料主要采取就近采购原则，主要由蚌埠市的化工企业供应。所购物料具有供量充足，交通便利的特点，公司经过多年的生产经营管理，已经形成了稳定的采购渠道和客户关系，完全能满足公司生产经营需要。

（1）采购目标管理

公司每月底，计划部门根据市场情况提供公司月度销售计划，就次月的具体目标、规格等与生产部门进行对接，质管部对采购材料的技术标准、消耗标准、样品分析、产品质量进行监控。生产部根据产品结构制定月度生产计划和原材料采购计划，并将原材料采购计划传达给供应部，由公司供应部根据生产部的需求制定采购计划和批次，分解给相关供应商（包括数量、价格、质量要求、交货时间等），经分管领导审核批准后实施。

（2）采购订单管理

供应部根据采购计划和批次通过议价/比价/招投标确认供应商并与供应商互相签章确认《原料采购合同》→部门领导审核→分管领导审核、批准→供应部执行采购程序。

（3）采购质量管理

原料供方的资质、原料质量和售后服务等将直接影响公司产品的质量和对客户的服务，为保证采购原材料的质量，控制经营风险，公司供应部采取了事先控制、事中监督、事后分析处理的办法。①事先控制：公司由供应部对各原材料供

应厂家进行事先资格审查，并分别对供方的资质、财务状况、信誉情况、产品或服务情况、质量环境管理体系情况、在本专业领域的业绩情况和技术力量、价格水平、历史合作记录等情况进行每年一次的综合评价和考核。考核评审的专家分别由本公司供应、生产、技术、质管等部门组成，保证了评价的客观公证性；②事中监督：在所购物料到厂后供应部协同质量监管部进行质量和数量的检验，验收合格后原料仓库才能正式办理入库手续，不合格的则由采购部负责进行退货；③事后分析处理：对供应商所供物料发现质量达不到检验标准的及时与供应商进行协商分析原因并做出处理办法。此外，公司每年依据与供应商签订的质量/技术协议或合同作为支付货款、办理结算的依据之一，从而降低了由于供货方原材料质量问题引起的系统性风险。

（4）采购操作方式

根据公司生产需要确定采购品种、数量、价格、到货期和质量要求，对同一种规格的原材料，要求各供应商集中报价，根据报价及相关付款条款等，结合对供应商的考核评价以及与不同供应商之间的性价比分析，与供方谈判价格，在双方认可的情况下，报主管领导批准。批准执行的价格由审计部存档，报财务部、供应部执行。

3、生产模式

公司产品生产的内部组织活动如下：

（1）公司计划部根据次月公司销售计划和客户订单，由营销中心、生产部门、技术部门对订单按交货时间、原料供给计划、生产线原有计划执行情况等因素进行订单评审。对通过评审的订单分别交采购中心、生产中心制定原材料采购和生产计划，同时把生产计划和采购计划反馈到计划部、营销中心；生产管理中心根据确定的生产计划将生产任务、产品质量要求下单到具体车间和生产线上生产，质量管理部根据生产计划和客户质量结合公司的产品质量标准要求制定产品质量控制方法并做好产品品质管理计划，同时通知仓管部做好原料和产品的验收、存管和发放。

（2）营销中心内设的项目研发部根据市场信息反馈及自主设计产品确定新品研发计划，召集生产、技术等部门经讨论确定新产品开发流程，按流程进行新

产品的开模、生产小批量打样。打样合格后将样品发各代理商，及时收集信息反馈意见，经修正调整后交生产部门批量生产。

4、销售模式

(1) 销售网络。公司营销系统以营销管理中心为主体，并根据产品的销售的区域设立各子部门：国际贸易部、礼品事业部、华北贸易部、华南贸易部、华东贸易部，专门从事客户开发、销售和售后服务、市场信息收集反馈等工作。公司的销售渠道和网络遍布全国各地，其中重点销售市场集中在华东、华南等地。公司于 2006 年取得产品自营进出口权，公司产品的出口市场主要集中在中东、拉美、非洲等地，随着产品品质及拓展力度的提升，产品出口的区域也不断扩大。

公司与可口可乐、百事可乐、宜家连锁超市、家乐福连锁超市、麦德龙连锁配送等国际知名企业建立了稳定合作关系。公司与以上国际知名企业合作的情况如下：

①合作的具体内容：

A、可口可乐、百事可乐：为全球饮料品牌巨头，公司是其全球礼品杯定点供应商。根据其年度促销用品的需求计划，生产带有其标志的产品。

B、宜家：全球家居类连锁销售巨头，公司是其全球合格供应商。根据宜家确定的产品类型，定制生产各类餐具、水具等玻璃器皿。

C、家乐福、麦德龙：全球连锁超市业巨头，公司是其全球合格供应商。公司的餐具、酒具、水具类产品以公司自有品牌，进入其全球销售网络进行销售。其中进入麦德龙超市的产品，公司作为生产商、麦德龙作为监制方进行合作。

②合作的具体方式：

上述国际知名企业首先通过对公司的产能、产品品质、法律法规遵守度等几个方面进行极为严格的“验厂”程序，验厂合格后进入其全球合格供应商名录。而后通过双方的合作谈判，签订合作协议，并根据不同类型的客户采取不同的合作方式。报告期内，公司与上述企业具体的合作方式主要有：

A、可口可乐、百事可乐：其根据总部的促销计划选定产品款型后向公司下达生产任务，公司直接与其采购中心签订合同，并以自营出口的方式向其全球指定区域发送货物。

B、宜家：宜家采购的物品均有其专业设计师自行设计，公司根据其设计指定款型进行生产，直接与其采购中心签订合同，并使用“宜家”商标，以自营出口的方式向其全球指定区域发送货物。

C、家乐福、麦德龙：公司指定经销商与其签订合同，并进行货物的统一配送、货款的结算，合同上注明采购的为公司自有品牌。公司之所以没有直接与其签订合同的原因：一是这些知名企业的付款条件较为苛刻，公司为考虑资金的及时回笼，由经销商进行垫资合作，同时也避免了繁琐的手续操作。二是这些知名企业对供货方会进行严格的资格审查，通过审查的企业才能进入他们的供应商名单，经销商不能随意更改供应商，虽然通过经销商合作，但进入国际连锁采购商供应名录的是公司而非经销商，经销商不能随意更换供货商，比如麦德龙在公司产品外箱上必须注明公司的名称及商标。这种合作模式的优点：一是能通过这些企业的审查，代表公司的管理水平和生产能力达到了一个很高的水平；二是订单稳定能长期合作，资金风险小；三是通过经销商合作能减少资金压力，避免繁琐的与商超卖场的相关手续和物流配送工作。

(2) 销售方式。因为公司产品的特性，公司在经营过程中逐步形成了紧密代理商和松散型代理相结合的销售方式。在各省份设有省级区域的总代理，通过总代理松散型的控制其各下级区域的销售商；针对礼品市场、部分重点商超等销售领域采取直销、部分区域总代理的模式。多年来建立了长期、稳定的客户渠道，充分发挥不同区域产品类型的多样化，有效降低公司经营风险，减少营销费用的支出。报告期各期末公司一类代理商销售情况如下：

①2010 年度

序号	代理商名称	销售金额(元)	占销售收入比重
1	广州市晶皇玻璃有限公司	30,106,299.48	5.93%
2	上海五天实业有限公司	16,411,766.16	3.23%
3	深圳市奥康德玻璃制品有限公司	13,662,282.05	2.69%
4	新疆安娜迪国际贸易有限公司	12,544,401.06	2.47%
5	佛山市三水晶皇玻璃有限公司	9,806,502.68	1.93%
6	成都俊成实业有限公司	9,582,061.10	1.89%
7	南京海客瑞斯玻璃器皿有限公司	9,563,558.62	1.88%
8	石家庄市海峰礼品有限公司	9,003,896.13	1.77%

序号	代理商名称	销售金额(元)	占销售收入比重
9	长沙市亿通商贸有限公司	6,635,539.28	1.31%
10	宁波敦煌进出口有限公司	6,502,530.00	1.28%
11	IPEK ZUCCACIYE 土耳其	6,447,037.62	1.27%
12	P. M. HANA (HK) LTD	5,890,100.29	1.16%
13	AVERY INDUSTRIAL CO LTD	5,380,355.36	1.06%
14	云南省瑞丽市坤源有限责任公司	5,242,569.54	1.03%
15	武汉市花城经贸有限责任公司	4,956,387.15	0.98%
16	南昌兰天润滑油有限公司	3,319,120.46	0.65%
17	ABID TRADING CO (A. T. C)	3,241,027.61	0.64%
18	崇禾公司 (HIGH HARVEST LIMITED)	3,163,517.36	0.62%
19	南京华庭商贸有限公司	3,045,969.67	0.60%
20	北京艺玻工贸有限公司	2,829,703.03	0.56%
21	杭州红花玻璃器皿有限公司	2,604,210.84	0.51%
22	安徽金仑商贸有限责任公司	2,600,557.98	0.51%
23	福州辉跃贸易有限公司	2,595,646.17	0.51%
24	云南今邦日杂再生资源有限公司第一分公司	2,416,109.54	0.48%
25	天津天晶商贸有限公司	2,386,276.96	0.47%
26	临汾市安晟百货有限公司	2,051,272.99	0.40%
27	乌鲁木齐市日旺玻晶有限公司	1,989,899.33	0.39%
28	无锡四杰贸易有限公司	1,942,585.25	0.38%
29	沈阳市天迈玻璃器皿有限公司	1,928,332.05	0.38%
30	南宁市汉特商贸有限公司	1,807,631.73	0.36%
31	重庆双枪实业有限公司(重庆双枪商贸有限公司)	1,566,455.66	0.31%
32	沈阳霖圣冠德经贸有限公司	1,442,084.06	0.28%
33	石家庄市鲍氏商贸有限公司	1,392,990.15	0.27%
34	南京三信玻璃器皿有限公司	1,184,293.23	0.23%
35	常州天利百货有限公司	1,035,309.01	0.20%
36	南京鸿脉商贸有限公司	998,488.27	0.20%
37	陕西福金工贸有限公司	972,255.47	0.19%
38	郑州巨龙商业发展有限公司	964,624.96	0.19%
39	沈阳米花商贸有限公司	578,155.49	0.11%
40	天津义新现代工艺品有限公司	563,817.95	0.11%

序号	代理商名称	销售金额(元)	占销售收入比重
41	阿富汗(MUSHTAQ RAJAB. ZADALTD)	496,163.01	0.10%
42	METTO TRADING	468,382.73	0.09%
合计		201,320,167.48	39.68%

②2009年度

序号	代理商名称	销售金额(元)	占销售收入比重
1	广州市晶皇玻璃有限公司	26,014,324.08	6.72%
2	蚌埠博洋玻璃贸易有限公司	21,832,317.63	5.64%
3	上海五天实业有限公司	20,929,379.32	5.40%
4	崇禾公司(HIGH HARVEST LIMITED)	9,038,530.51	2.33%
5	石家庄市海峰礼品有限公司	8,293,558.07	2.14%
6	P. M. HANA (HK) LTD	8,157,146.83	2.11%
7	深圳市奥康德玻璃制品有限公司	5,286,938.43	1.36%
8	成都俊成实业有限公司	5,205,205.79	1.34%
9	新疆安娜迪国际贸易有限公司	4,897,124.70	1.26%
10	IPEK ZUCCACIYE 土耳其	4,506,037.07	1.16%
11	云南省瑞丽市坤源有限责任公司	4,356,824.53	1.12%
12	武汉市花城经贸有限公司	4,152,392.87	1.07%
13	南京海客瑞斯玻璃器皿有限公司	3,941,449.04	1.02%
14	长沙市亿通商贸有限公司	3,508,008.31	0.91%
15	郑州巨龙商业发展有限公司	3,302,401.32	0.85%
16	陕西福金工贸有限公司	2,862,283.44	0.74%
17	沈阳市天迈玻璃器皿有限公司	2,830,576.03	0.73%
18	武汉欣胜经贸有限公司	2,785,981.61	0.72%
19	杭州红花玻璃器皿有限公司	2,774,809.59	0.72%
20	宁波敦煌进出口有限公司	2,455,824.70	0.63%
21	石家庄市鲍氏商贸有限公司	2,292,475.69	0.59%
22	南京华庭商贸有限公司	2,250,733.59	0.58%
23	沈阳市霖圣冠德商贸有限公司	2,178,705.79	0.56%
24	南昌兰天润滑油有限公司	1,943,078.68	0.50%
25	无锡市四杰贸易有限公司	1,734,440.08	0.45%
26	南宁市汉特商贸有限公司	1,643,474.34	0.42%
27	福州辉跃贸易有限公司	1,530,931.88	0.40%

序号	代理商名称	销售金额(元)	占销售收入比重
28	乌鲁木齐市日旺玻晶有限公司	1,502,812.84	0.39%
29	哈尔滨金玉玻璃器皿有限公司	1,471,113.04	0.38%
30	临沂宝利商贸有限公司	1,388,788.41	0.36%
31	南京三信玻璃器皿有限公司	1,244,984.53	0.32%
32	安徽金仑商贸有限责任公司	1,211,974.67	0.31%
33	常州市天利百货有限公司	1,161,394.03	0.30%
34	重庆市双枪商贸有限公司	1,130,456.38	0.29%
35	METTO TRADING	891,982.80	0.23%
36	石家庄富丽文商贸有限公司	700,854.36	0.18%
37	M. Y. BROS CO. LTD	647,725.11	0.17%
38	南京鸿脉商贸有限公司	572,202.63	0.15%
39	郑州瑞恒科贸有限公司	555,627.52	0.14%
40	北京艺玻工贸有限公司	469,496.92	0.12%
41	上海麦爱韦商贸有限公司	397,692.69	0.10%
42	吉林省乳业集团广泽有限公司	185,646.75	0.05%
43	阿富汗(MUSHTAQ RAJAB. ZADALTD)	184,103.82	0.05%
44	昆明创隆泰商贸有限公司	149,281.03	0.04%
45	天津利鑫百货礼品商行	141,163.25	0.04%
46	SOURCE MANAGEMENT 英丽公司	66,096.01	0.02%
合计		174,778,350.71	45.11%

③2008 年度

序号	代理商名称	销售金额(元)	占销售收入比重
1	蚌埠博洋玻璃贸易有限公司	24,800,838.62	7.32%
2	上海五天实业有限公司	21,865,409.41	6.46%
3	P. M. HANA (HK) LTD	11,982,247.02	3.54%
4	好来化工(中山)有限公司	10,437,861.20	3.08%
5	广州市晶皇玻璃有限公司	9,836,313.29	2.90%
6	GOLDEN TRADING. CO(崇禾)	6,974,138.31	2.06%
7	石家庄市海峰礼品有限公司	6,650,036.00	1.96%
8	深圳市奥康德玻璃制品有限公司	6,499,702.36	1.92%
9	IPEK ZUCCACIYE 土耳其	6,489,903.48	1.92%
10	云南省瑞丽市坤源有限责任公司	4,768,208.62	1.41%

序号	代理商名称	销售金额(元)	占销售收入比重
11	成都俊成实业有限公司	3,781,553.16	1.12%
12	乌鲁木齐市日旺玻晶有限公司	3,252,255.77	0.96%
13	昆明子然贸易有限责任公司	1,292,608.89	0.38%
14	长沙市亿通商贸有限公司	2,831,035.46	0.84%
15	沈阳市天迈玻璃器皿有限公司	2,648,035.54	0.78%
16	武汉市花城经贸有限公司	2,641,758.55	0.78%
17	M. Y. BROS. CO. LTD	2,577,011.36	0.76%
18	南京三信玻璃器皿有限公司	2,541,996.17	0.75%
19	石家庄富丽文商贸有限公司	780,209.39	0.23%
20	陕西福金工贸有限公司	1,910,031.91	0.56%
21	福州辉跃贸易有限公司	1,872,406.75	0.55%
22	METTO TRADING	1,853,015.60	0.55%
23	杭州红花玻璃器皿有限公司	1,812,830.34	0.54%
24	无锡市四杰贸易有限公司	1,591,300.10	0.47%
25	沈阳市圣冠德商贸有限公司	1,535,799.93	0.45%
26	南昌兰天润滑油有限公司	1,282,245.90	0.38%
27	SOURCE MANAGEMENT 英丽公司	1,212,170.65	0.36%
28	GREEN SEASON(MAHIMA)	1,196,940.81	0.35%
29	常州市天利百货有限公司	967,622.75	0.29%
30	上海含山瓷业有限公司	900,059.06	0.27%
31	甘肃省临夏市友和商贸有限公司	783,653.67	0.23%
32	南宁市汉特商贸有限公司	753,391.45	0.22%
33	重庆市双枪商贸有限公司	699,155.15	0.21%
34	芜湖市金永盛工贸有限公司	573,690.26	0.17%
35	郑州巨龙商业发展有限公司	1,832,187.66	0.54%
36	新疆安娜迪国际贸易有限公司	414,699.01	0.12%
37	阿富汗(MUSHTAQ RAJAB. ZADALTD)	297,251.03	0.09%
38	北京鑫向前商贸有限公司	290,591.78	0.09%
39	南京明阳商贸有限公司	51,282.05	0.02%
合计		154,476,063.84	45.63%

报告期内，公司对上述代理商的管理措施为：

公司代理商 80%以上都是随公司的发展共同发展起来，在合作过程中与发行人建立了良好的合作关系。公司对代理商的管理是建立在互惠互利的基础之上，并通过严格的协议条款、日常市场巡查等方式进行的。在代理商日常管理中，公司主要负责保护和监督代理商的销售区域、销售价格，避免公司产品在区域内部产生相互竞争，扰乱产品的市场销售环境。报告期内，公司对代理商的管理主要通过以下几个方面进行控制：

A、销售区域控制。公司产品和经销商之间实行点对点发货，再经经销商发往区域内销售网点进行分销，防止向其它区域串货。

B、销售量的控制。公司根据发展规划制定销售目标，每年和经销商签订合作协议。对达不到目标的经销商进行重新选择，择优合作。对符合公司发展战略的经销商重点扶持，确保公司长远发展。

C、信用、资金控制。分年度对经销商进行信用评估，通过对一线客户的当面访谈、询问、记录等方式及结合经销商上一年度的发货货款记录来确定一定的信誉额度。在信誉额度内给予资金支持，超过信誉额度坚决控制。对连续未能按期回款的经销商进行市场调整或更换。同时为避免资金损失，通过合作条款进行法律层面的限制，确保资金安全。

D、市场控制。公司委派业务人员对经销商区域内二、三级市场进行调查和服务，了解市场情况，协助经销商做好二、三线的客户协调。同时对经销商也形成市场控制，不会造成经销商的变更而引起大的市场控制风险及销售波动。

此外，公司在代理商日常管理的过程中，也存在一定的管理风险，主要体现在：对于市场一线信息的掌握及时性不够，对产品投放及研发的适用性存在一定的风险；对代理商采用一定额度的赊销，存在着应收款回收的信用风险。

(3) 销售目标管理。公司根据总体战略发展目标制定全年的销售目标，以此统筹生产和销售。每月底，营销管理中心根据各销售子部门提供的次月销售计划制定月度总销售计划，并就次月的具体目标计划与生产部门、采购部门进行对接。计划部门按时间进度及时的对月度销售计划的执行情况进行跟踪。

(4) 销售价格管理。公司产品根据生产汇总成本、各项费用、销售利润等确定基准定标标准。同时根据产品市场容量、不同市场区域竞争情况等采取灵活机动的定价模式，既保持产品的销售利润，又保持在市场的占有率。

(5) 销售资金运作管理。公司制定了严格的货款资金回笼期限，根据销售客户上年的发货、汇款额、增长率等情况由营销中心、审计部门、财务部门共同制定该客户的信用额度，按不同客户的信用情况分档规定货款资金回笼期限。对于资产规模小或资信不明的企业采取款到发货的方式；对已有信用额度的客户，在超信用额度之外的采购量采取月结的方式。资金的回笼纳入业务员的业绩考核内容，并由财务、审计部门加以监督执行。

(四) 发行人主要产品产销情况

1、发行人报告期内主要产品产销情况

项 目	销售收入 (万元)	产能 (吨)	产量 (吨)	销量 (吨)	产销率	产能利 用率	产品销售 价格(元/ 吨)	
2010年	水具酒具	33,568.75	71,000	74,005	72,046	97.35%	104.23%	4,659.33
	餐厨用具	8,780.88	15,000	16,251	16,402	100.93%	108.34%	5,353.49
	其他用具	8,386.55	17,000	17,371	16,818	96.82%	102.18%	4,986.42
	合 计	50,736.18	103,000	107,628	105,267	97.81%	104.49%	-
2009年	水具酒具	26,920.29	63,000	61,906	61,759	99.76%	98.26%	4,358.93
	餐厨用具	4,701.51	12,000	9,937	10,389	104.55%	82.81%	4,525.47
	其他用具	7,114.92	13,000	13,324	14,542	109.14%	102.49%	4,892.67
	合 计	38,736.72	88,000	85,167	86,690	101.79%	96.78%	-
2008年	水具酒具	23,562.44	60,000	53,195	57,557	108.20%	88.66%	4,093.76
	餐厨用具	4,628.47	12,000	11,288	10,889	96.47%	94.07%	4,250.59
	其他用具	5,678.42	11,000	11,620	12,808	110.22%	105.64%	4,433.49
	合 计	33,869.33	83,000	76,103	81,254	106.77%	91.69%	-

2、产品的主要消费群体

日用玻璃器皿主要消费群体是酒店、餐饮、宾馆以及居民家庭等，此外，因其具有美观、实用的特性，也常被某些家电以及其他工业企业用于促销的赠品或礼品使用。产品应用领域广泛，下游行业近年来均保持了较高的增长速度，且这种增长将得以持续，由此也导致了日用玻璃器皿行业的发展前景十分广阔。

3、报告期内公司直销和代销前五名客户的销售情况

(1) 2010年

销售模式	前五名客户	2010年	
		销售金额(元)	占销售收入比重
直销	金华海成进出口有限公司	24,119,536.79	4.75%
	HITCO RADIOS AND ELECTRONICS	15,402,864.51	3.04%

销售模式	前五名客户	2010 年		
		销售金额 (元)	占销售收入比重	
	重庆登康口腔护理用品股份有限公司	10,352,549.44	2.04%	
	CEGECO 2000 S.L.	6,963,087.61	1.37%	
	上海艾比欧日用制品有限公司	5,144,125.47	1.01%	
	合计	61,982,163.82	12.22%	
	代理	广州市晶皇玻璃有限公司	30,106,299.48	5.93%
		上海五天实业有限公司	16,411,766.16	3.23%
深圳市奥康德玻璃制品有限公司		13,662,282.05	2.69%	
新疆安娜迪国际贸易有限公司		12,544,401.06	2.47%	
佛山市三水晶皇玻璃有限公司		9,806,502.68	1.93%	
合计		82,531,251.43	16.27%	

(2) 2009 年度

销售模式	前五名客户	2009 年度	
		销售金额 (元)	占销售收入比重
直销	重庆登康口腔护理用品股份有限公司	8,301,831.84	2.14%
	IKEA TRADING (HONG KONG)LTD 宜家公司	6,561,287.87	1.69%
	西安大洋五金矿产进出口有限公司	6,188,203.00	1.60%
	金华海成进出口有限公司	5,662,218.49	1.46%
	上海顶达进出口有限公司	5,191,704.86	1.34%
	合计	31,905,246.06	8.23%
代理	广州市晶皇玻璃有限公司	26,014,324.08	6.72%
	蚌埠博洋玻璃贸易有限公司	21,832,317.63	5.64%
	上海五天实业有限公司	20,929,379.32	5.40%
	崇禾公司 (HIGH HARVEST LIMITED)	9,038,530.51	2.33%
	石家庄市海峰礼品有限公司	8,293,558.07	2.14%
	合计	86,108,109.61	22.23%

(3) 2008 年度

销售模式	前五名客户	2008 年度	
		销售金额 (元)	占销售收入比重
直销	安徽轻工国际贸易有限公司	10,393,627.00	3.07%
	重庆登康口腔护理用品股份有限公司	7,604,651.76	2.25%

销售模式	前五名客户	2008 年度		
		销售金额（元）	占销售收入比重	
	上海顶达进出口有限公司	6,428,561.82	1.90%	
	上海艾比欧日用制品有限公司	4,486,578.14	1.32%	
	美晨集团股份有限公司	3,950,772.00	1.17%	
	合计	32,864,190.72	9.71%	
	代理	蚌埠博洋玻璃贸易有限公司	24,800,838.62	7.32%
		上海五天实业有限公司	21,865,409.41	6.46%
P. M. HANA (HK) LTD		11,982,247.02	3.54%	
好来化工（中山）有限公司		10,437,861.20	3.08%	
广州市晶皇玻璃有限公司		9,836,313.29	2.90%	
合计		78,922,669.54	23.30%	

报告期内，本公司不存在向单个客户销售金额超过销售总额 50%或严重依赖于少数客户的情形。

经核查，保荐机构认为，公司与上述客户之间不存在关联关系。

（五）原材料和能源情况

1、原材料的供应情况

报告期内，公司产品主要原材料的采购金额、采购数量、采购单价及各类原材料采购金额占当期采购总额的比例情况：

本公司生产所需的原材料主要为石英砂、纯碱和其他辅料，其中石英砂约占原材料采购成本 15%左右，纯碱约占原材料采购成本 50%左右，硼砂、硝酸钠以及其他辅料约占原材料采购成本 35%左右，报告期内公司主要原材料的采购量如下：

项目	单位：吨		
	2010年度	2009年度	2008年度
石英砂	80,642.69	64,216.20	57,357.94
纯碱	24,420.01	20,969.09	20,607.70
硼砂	1,535.80	1,168.50	1,166.25
硝酸钠	1,907.85	1,816.45	1,735.75
其他辅料	26,477.23	18,949.45	12,909.85

上述原材料的采购成本为：

单位：元

项目	2010年度	2009年度	2008年度
石英砂	13,822,785.22	7,231,329.43	5,701,685.87
占采购总额的比例 (%)	18.87	16.47	10.06
纯碱	31,535,326.92	19,641,209.63	29,927,718.90
占采购总额的比例 (%)	43.06	44.75	52.81
硼砂	4,921,157.72	3,279,871.69	4,000,573.23
占采购总额的比例 (%)	6.72	7.47	7.06
硝酸钠	4,157,138.20	3,391,313.29	4,562,705.35
占采购总额的比例 (%)	5.68	7.73	8.05
其他辅料	18,806,122.83	10,351,579.53	12,481,687.43
占采购总额的比例 (%)	25.68	24.00	22.00

报告期内，公司主要原材料的平均采购价格变化情况如下表：

单位：吨/元

项目	2010年度	2009年度	2008年度
石英砂	171.41	112.61	99.41
纯碱	1,291.37	936.67	1,452.26
硼砂	3,204.30	2,806.91	3,430.29
硝酸钠	2,178.96	1,867.00	2,628.67
其他辅料	710.27	546.27	966.83

2、报告期内主要能源供应情况

(1) 能源使用金额、占当期营业成本比重情况：

单位：元

项目	2010年度	2009年度	2008年度
煤	33,848,865.86	32,177,789.94	34,691,900.36
天然气	51,613,170.65	34,704,521.55	28,100,022.57
电	16,033,814.60	16,015,891.64	12,780,371.73
水	678,902.73	301,118.40	413,566.24
液氧	6,133,181.34	5,760,396.09	6,057,065.72
合计	108,307,935.18	88,959,717.62	82,042,926.62
占营业成本比重	29.97%	31.35%	31.15%

(2) 能源单价情况：

能源品种	2010年度	2009年度	2008年度
煤（吨/元）	899.65	804.24	859.49

天然气(立方米/元)	2.34	2.17	2.07
电(度/元)	0.56	0.54	0.56
水(吨/元)	1.69	1.13	1.33
液氧(立方米/元)	721.65	772.40	857.77

注：能源单价=报告期内各能源使用总金额/能源使用量计算得出

公司报告期内各期电价如下：

项目	2010年	2009年度	2008年度
电(度/元)	0.56	0.54	0.56

注：单价=报告期内电费支付总金额/实际用电量计算得出

2010年10月8日，凤阳县供电公司出具《证明》：自2007年以来，德力玻璃所执行的电价与凤阳本地其他工业企业执行的电价一致，不存在享受任何电价优惠的情形。

报告期公司能源占营业成本比重较高，原因说明如下：

公司主营业务为日用玻璃器皿研发、生产和销售，为保证玻璃器皿产品品质在窑炉熔制、成型、退火等工艺环节需耗用一定量的煤炭、天然气、电力等能源，并且在玻璃器皿后续加工环节（如钢化、抛光等工艺），也会消耗一定的天然气、液氧等能源。具体情况为：

主要耗能的工艺环节	采用工艺	消耗能源种类	占总能耗比例
窑炉熔制	需要将各类玻璃原材料在窑炉中加热至1500度以上的高温，形成均匀、无气泡、符合要求的稳定玻璃液	煤炭、天然气	约55%
供料道加热	需对供料道进行加热，使玻璃液在输送至定型设备前保持恒温	电、天然气	约4%
玻璃成型	通过各类成型设备（成型设备使用电力）将玻璃液定型成所要求形状的各类产品	电	约12%
半成品退火	使用专业的退火炉设备设定退火温度曲线，实现和减少产品中热应力至允许值，该工艺避免玻璃器皿在急剧降温过程中变形或破碎	天然气	约9%
成品钢化	将半成品加热至700-800度高温，然后通过淬火在钢化炉中对玻璃表面形成压应力层，以增强玻璃的抗压强度	天然气	约8%
成品抛光	采用火焰抛光技术对光洁度要求高的产品进行表面抛光	天然气、液氧	约5%

通过上述核查，保荐机构认为：日用玻璃产品的制造工艺决定了在生产过程中需耗费一定的能源，但不属于国家政策限制的高耗能行业；并且发行人一贯以来十分重视节能环保技术的应用和投入，通过工艺改进提高废旧资源的循环利用，符合低碳经济的要求。

3、报告期内向前五名供应商采购情况

报告期内公司向前五名供应商采购情况如下表所示：

(1) 2010 年度

序号	单位名称	采购品种	采购金额（元）	比例
1	安徽德邦化工有限公司	纯碱、重质碱	18,809,791.45	25.68%
2	蚌埠市建诚化工有限公司	硝酸钠、硼砂等	9,847,014.70	13.44%
3	凤阳凌志矿业有限公司	石英砂	6,479,394.10	8.85%
4	安徽省凤阳县龙腾石英砂厂	石英砂	5,642,665.19	7.70%
5	应城市新都化工有限责任公司	纯碱	3,512,893.16	4.80%
合 计			44,291,758.60	60.47%

(2) 2009 年度

序号	单位名称	采购品种	采购金额（元）	比例
1	安徽德邦化工有限公司	纯碱	6,738,974.36	15.35%
2	蚌埠市建诚化工有限公司	硝酸钠、硼砂等	5,108,834.62	11.64%
3	安徽省凤阳县龙腾石英砂厂	石英砂	4,714,505.30	10.74%
4	武汉新兴均安进出口贸易有限公司	纯碱	3,685,011.11	8.40%
5	湖北双环科技股份有限公司	纯碱	3,410,017.09	7.77%
合 计			23,657,342.48	53.90%

(3) 2008 年度

序号	单位名称	采购品种	采购金额（元）	比例
1	安徽德邦化工有限公司	纯碱	13,816,341.88	24.38%
2	蚌埠市建诚化工有限公司	硼砂、硝酸钠等化工	7,925,253.39	13.98%
3	蚌埠市新天化工公司	硼砂、硝酸钠等化工	3,621,837.61	6.39%
4	安徽省凤阳县龙腾石英砂厂	石英砂	3,498,506.99	6.17%
5	凤阳凌志矿业有限公司	石英砂	1,877,752.82	3.31%
合 计			30,739,692.69	54.23%

报告期内，本公司不存在向单个供应商的采购金额超过采购总额 50%或严重依赖少数供应商的情形。

4、外协加工情况

(1) 报告期内，公司外协产品的内容主要分为二部分，一部分主要为仿白瓷玻璃等产品，该类产品仅是公司为满足特定客户需求，在某些餐厨用具礼盒套装系列产品中作为配套产品使用，发行人本身并不从事该类产品的生产，且金额较小，是公司现有产品的一个辅助补充，该类产品的的外协加工方式将长期存在；另一部分外协产品主要是公司现有产能有限，在销售旺季，将部分附加值相对较低，产品技术含量不高的产品委托他人加工生产，是对现有产能不足的一个有效补充，本次募投项目实施后，公司现有产能将进一步扩大，公司自有产能将能够满足公司日益增长的订单需求，该部分外协产品的量将进一步萎缩。报告期内，与公司业务量发生较大的外协加工厂家的基本情况如下表所示：

序号	公司名称	成立时间	注册地址	注册资金	法定代表人	经营范围	股权结构
1	河南华兴玻璃有限公司	2006年9月	河南省郑州市中牟县九龙镇九龙工业园区	850万元	陈汉益	生产、销售日用玻璃瓶(罐)	李智孝 65.29%；李志昌 14.71%；郑州玻璃制品有限公司 20%
2	安徽康泰玻业科技有限公司	2007年6月4日	六安经济开发区前进路	6,800万元	林云标	玻璃制品生产、销售及进出口业务(国家限制项目除外)	林云标：100%
3	凤阳县美联玻璃制品有限公司	2003年6月	安徽省滁州市凤阳县门台工业园	160万元	何培琴	玻璃制品、保温容器生产、销售；对外进出口贸易	陈斌：60%；何培琴：40%
4	安徽省凤阳县前力玻璃制品有限公司	2005年6月	安徽省滁州市凤阳县门台工业园	1200万元	王学前	玻璃用石英岩开采、销售；玻璃制品的生产、销售；自营进出口贸易	王学前：85%；王夕增：15%
5	江苏奥博晶瓷科技有限公司	2006年10月	江苏省洪泽县工业园区东七街	2000万元	韩作梁	玻璃、陶瓷、工程、塑料、木塑设计，开发，生产，销售	北京中家凯瑞科技有限公司 50%；冯安娜 18%；翁圣治 16%；冯加林 16%

总体来说，公司外协产品是对公司现有生产经营的一个有益补充，与公司现有的生产经营有一定的关联度，但因外协产品的收入占公司营业收入的比重很小（合计交易金额 1,552.50 万元，在报告期内公司销售收入中占比为 1.06%），不会对公司日常经营产生重大影响。

(2) 报告期内，公司前五大外协加工厂商的名称、交易金额如下：

序号	加工单位名称	产品名称	金额（元）
1	河南华兴玻璃有限公司	行列机生产的玻璃罐	5,020,803.16
2	安徽康泰玻业科技有限公司	水具类把杯	2,457,405.70
3	凤阳县美联玻璃制品有限公司	酒具、水具类	1,824,307.58
4	安徽省凤阳县前力玻璃制品有限公司	酒具、水具类、	1,517,903.33
5	江苏奥博晶瓷科技有限公司	仿白瓷玻璃	990,001.03

经核查，保荐机构和发行人律师认为：上述厂商与发行人之间仅为部分配套礼品以及产品销售旺季将部分附加值较低的产品委托加工关系，依据《公司法》、《企业会计准则》、《深圳证券交易所股票上市规则》有关认定关联关系及关联人的规定，上述厂商与发行人股东、董事、高级管理人员不存在关联关系。

（六）发行人及其关联方在上述供应商或客户中所占权益的说明

上述供应商和客户中，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，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未占有权益。

（七）发行人质量控制情况

1、质量控制标准

(1) 本公司产品目前暂无国家标准。部分产品标准如玻璃杯、钢化杯等正由工信部、行业协会等委托公司在内的相关企业作为标准起草人编写。目前公司主营产品执行的均为根据原有行业标准修正的企业标准。公司主营产品执行的企业标准如下：

序号	标准名称	标准编号
1	机压玻璃杯	Q/DLB 01-2009
2	机吹玻璃杯	Q/DLB 02-2009

3	水壶	Q/DLB 03-2009
4	扎啤杯	Q/DLB 04-2009
5	玻璃饮料壶	Q/DLB 05-2008
6	玻璃果盘	Q/DLB 06-2008
7	日用玻璃罐	Q/DLB 07-2009
8	餐饮用钢化玻璃器皿	Q/DLB 08-2010
9	压制高硼硅玻璃耐热器具	Q/DLB 09-2010

(2) 为实现更好的满足客户要求的目标，针对重点客户、重点产品，公司结合不同客户产品用途的不同，分别制定了个性化的客户档案，对客户实行高质量的个性化服务。对于长期固定和业务量较大的客户，公司在质量管理部门配备了专人对口做好质量监管及服务。

(3) 公司从设立开始就一直致力于产品质量控制的发展和标准体系的完善，公司在同行业中较早通过 ISO9001-2000(现为 ISO9001-2008)、ISO14000、OHSAS 18000 三项认证的玻璃器皿制造企业。公司具有完善的计量检测和控制体系，是滁州市质量管理先进企业，安徽省质量管理奖获得者。在业务流程中严格按照 GB/T19580-2004《卓越绩效评价准则》执行，是中国轻工业联合会卓越绩效管理先进企业。

2、质量控制措施

(1) 严格执行上岗资格管理制度

公司制订有质量手册和各类程序文件，确保按照体系的要求执行、运行。对从事质量管理的人员从原材料检验、生产过程检验到最终检验都按标准建立了相关作业指导文件，并对生产、检验人员进行了入职培训、岗位培训和考核，只有符合要求并取得上岗资格的人员才允许上岗。

(2) 鼓励质量管理人员培训及学习

为提高质量管理人员的标准意识及质量管理水平，公司每年均对所有质量管理人员进行内部培训，并积极参加相关主管部门组织的外部学习、培训。公司目前所有关键性岗位的质量管理人员均取得了质量管理体系内审员认证。公司还积极鼓励质量管理人员进行各级质量工程师的申报和考试，对于成功获得证书的在薪资等方面予以激励。

(3) 从进货渠道源头控制质量

新供应商的选定时，质量部门作为供应商评估的主要部门进行参与，对供应商的评估制定严格的审核标准程序。并对首批、首次供货采取全检的方式，确保选定合格供应商，确保原材料采购的合格。

（4）严格过程控制

生产过程的控制是品质管控的重点。公司确定相关工序的质量控制点，针对控制点制定严格的控制程序，通过科学检验方法、流程控制、统计学理等手段和措施确保过程控制的有效性。

（5）通过科学手段加强质量管理水平

公司各个车间现场实行严格的现场 5S 管理，通过对生产环节各个方面的控制，保证现场每一个工序的整洁、有序、完美，从而保证产品的品质得到有效的控制。

对于质量控制重点，在事先质量管理部门会通过会议等形式进行事先预防控制，并对实施过程中出现的问题及时的总结汇总分析，杜绝类似质量问题的再次发生。

对原材料、模具、成品等，建有理化分析实验室、模具检验室等具有国内一流的检验设施设备加于控制。

3、质量纠纷状况

本公司建立了完备的售后服务体系，开通免费售后服务电话。销售部门设立了专职的售后服务人员，定期不定期的与客户进行信息沟通，特别是新品实行首批货物固定回访制度，以便与客户就具体质量问题进行有效的沟通。公司也在行业内首次对所有销售商实行了质量问题召回制度。

报告期内本公司未出现因质量问题引起的纠纷。

（八）发行人安全生产及环境保护情况

1、公司安全生产情况

（1）公司一贯遵循“安全第一、预防为主”的方针，高度重视安全生产问题。由于措施得当，执行有力，自公司成立以来一直未发生安全事故。

（2）公司在安全生产方面实行董事长负责制，常务副总主管，并采取如下措施预防安全风险的发生：

①加强组织保障。根据《安全生产法》的相关要求，公司设立安全委员会，并专设安全保卫部专门管理安全生产工作，同时公司其它各部门均按安全生产管理制度及其工作职责开展安全生产工作。生产环节的各工段、班组、都配备了专职或兼职安全员，责任明确。

②完善制度建设。公司建立了各类安全管理制度和安全操作规程，包括《安全生产技术通则》、《安全教育制度》、《安全生产例会制度》、《安全检查制度》、《安全检修制度》、《事故管理制度》、《事故应急救援预案》等，推行全过程安全管理机制，设置了各部门、分厂、不同车间各岗位的安全警示标牌等。

③强化安全意识。公司定期组织各分厂员工学习安全生产知识，公司日常的例会上都加大安全工作宣传力度，提高员工的安全操作意识。员工上岗前必须进行并通过专项三级安全教育及考试。一级教育由安全保卫部组织、人力资源部实施；二级教育由生产各分厂负责；三级教育由车间负责。从事铲、叉工、电工、焊工、锅炉工、车辆驾驶工等特殊工种人员，须取得“特种作业人员安全操作证”后方可上岗。公司通过每日晨夕会、持续的安全生产例会强化员工的安全意识。

④加强监督检查，落实安全目标责任。公司的生产安全实行目标化管理加考核模式，与每个分厂的负责人每年签定安全管理目标责任书，明确安全目标和责任，使安全指标切实落实到每个分厂及分厂各车间、班组。安全生产执行情况每月考核，各分厂及车间每月必须制定安全管理工作月计划和月度培训计划，每周上报安全工作总结和安全报表到总经理办。安全保卫部对生产过程进行全面跟踪、考评，组织检查，监督整改。

公司的安全生产管理得到了政府部门的肯定，2009年被滁州市安监局评为安全先进企业。对照国家安全生产法律、法规和规范性文件的要求，在2009年2月获得了方圆认证18001职业健康安全管理体系认证证书。不存在因违反安全生产方面的法律法规而受到行政处罚的情形。

2、环境保护情况

通过贯彻落实《清洁生产促进法》，对公司的环保工作实行统一管理，明确职责，并建立了环保工作目标责任制。公司在生产过程中实行“生产全过程控制”制度，在项目建设过程中严格执行环保建设与项目建设同时设计、同时施工、同

时投产的“三同时”的政策，在新项目实施前对环保情况进行充分论证，确保项目的污染排放符合环保标准，努力从源头上减少污染物的产生。

公司高度重视环保工作，自成立以来，始终将环境问题作为工作重心之一。公司专门设有环保节能办公室，由董事长亲自负责。自觉遵守国家及地方环境保护法律和法规，按照生产与环境协调发展的原则，加大污染治理力度，废气、废水、噪音等主要污染物排放均达到国家规定标准。公司在环境保护方面的主要措施如下：

（1）建立严格的制度确保环保管理

环保是每个企业生命线，公司对此时刻重视，并建立了对口机构和完善的规章制度。专设环保节能办公室，对公司的环保工作实行统一管理，对每个生产分厂实行环保工作目标责任制。在生产过程中实行“生产全过程控制”制度，在项目建设中严格执行环保建设与项目建设同时设计、同时施工、同时投产的“三同时”政策，在新项目实施前对环保情况进行充分论证，确保项目的污染排放符合环保标准，努力从源头上减少污染物的产生。

（2）采取先进工艺，保证污染治理，达标排放。

公司生产过程中的冷却水，通过三池过滤循环使用，生活废水通过生化吸附法处理，达到国家一级水排放标准，作生产冷却水补充水源，不排放。公司生产过程中的工艺废气主要产生于玻璃熔化工艺中的燃料燃烧过程，公司采取水淋除尘洗硫达标排放。公司于 2007 年初对玻璃窑炉及所有的退火、烤花设备、料道进行改造，利用天然气代替煤为主能源，实现了清洁生产。公司生产工程中的噪音污染主要产生于风机、水泵、成型机械等，公司通过选用先进的低噪声设备，并对噪声较大的电机、风机采取减震、隔音、封闭等措施，使车间内噪声达到《工业企业厂界噪音标准》12348—90 的要求。

（3）加大环保投入，保证公司可持续发展。

公司自成立以来，时刻关心环保工作，保证环保设备方面的投资，有效降低了公司现有生产设备所产生的污染，同时在引进新型生产设备之前均要进行环保方面的论证。公司自设立以来始终重视环保投入，累计投入达 800 多万元，用于改扩建污染物设施、改进生产设备和生产工艺，建设废气、水处理设施和加强环保管理。公司环保的各年份直接投入情况如下：

年份	投入金额（万元）	用途
2002-2010年	640	窑炉排气筒脱硫除尘装置
2005年	180	水处理装置
2007年	40	原料车间除尘装置

从公司已经达到的治理效果看，近年来所采取的一系列环保措施是可行和有效的，符合《清洁生产促进法》及相关法律法规要求。

此外，滁州市经济和信息化委员会出具书面证明：德力玻璃在生产经营过程中依法实施清洁生产，注重工艺技术与设备的改造，提高资源利用效率，符合并满足《清洁生产促进法》及相关法律法规的规定。

经核查，保荐机构和发行人律师认为，发行人在发展过程中高度重视发展与环境的协调和可持续性，以发展循环经济为理念，不断改进设计、使用清洁的能源和原料、采用新技术、新工艺、改善管理、综合利用等措施，从源头削减污染，提高资源利用效率，减少或者避免生产过程中污染物的产生和排放。公司的环保情况也得到了相关有权部门的确认。为此，安徽省环境保护厅出具了《关于安徽省德力日用玻璃股份有限公司环保核查函》（环控函【2010】405号），认定公司目前生产项目均依法履行了环境影响评价和“三同时”制度。公司近三年来，没有发生污染事故，没有因环境违法行为受到环保部门的行政处罚。

五、与发行人业务相关的主要固定资产和无形资产情况

（一）主要固定资产情况

1、主要生产设备

单位：元

序号	名称	数量	原值	净值	成新率
1	玻璃窑炉	6.00	43,276,445.59	20,771,076.24	48.00%
2	供料机	50.00	1,389,367.75	1,027,599.78	73.96%
3	压机	25.00	10,833,966.84	8,179,162.37	75.50%
4	吹机	28.00	4,981,977.00	3,794,882.13	76.17%
5	圆盘烘口车	39.00	1,635,776.14	1,302,606.46	79.63%
6	产品输送带	46.00	702,003.81	501,492.23	71.44%
7	退火炉	22.00	7,614,840.05	3,928,128.16	51.59%
8	钢化炉	3.00	3,065,450.15	2,405,385.26	78.47%
9	烤花炉	10.00	2,978,646.58	1,593,941.91	53.51%
10	印花机	11.00	11,055,341.99	10,336,155.98	93.49%
11	自动包装输送带	18.00	165,060.00	113,482.07	68.75%

12	锅炉	5.00	680,600.00	351,570.53	51.66%
13	空压机	25.00	2,532,541.44	1,957,983.74	77.31%
14	发电机组	6.00	834,786.45	612,160.62	73.33%
15	风机	36.00	379,724.59	253,631.69	66.79%

注：（1）公司主要生产设备均由本公司通过购买方式获得。

（2）截止 2010 年 12 月 31 日，本公司固定资产—主要生产设备中原值为 8,134 万元的机器设备已被设定贷款抵押。

2、房屋建筑物

（1）本公司拥有建筑面积 151,065.74 平方米的房产，房屋建筑物的基本情况如下：

序号	房地产权证字号	取得方式	使用状态	使用用途	摊余年限	面积 (m ²)	担保情况
1	房地权凤字第 20100637 号	自建	在用	一分厂大炉车间	12 年 9 个月	8,351.00	已抵押
				空压机房	14 年 3 个月		
				三分厂大炉车间	13 年 5 个月		
				一分厂加工车间	14 年 1 个月		
				1#纸箱仓库	14 年 1 个月		
				三分厂加工车间	13 年 5 个月		
				三分厂锅炉房	13 年 6 个月		
				1#综合楼	12 年 9 个月		
2	房地权凤字第 20100462 号	自建	在用	配电房	15 年 6 个月	513.84	已抵押
3	房地权凤字第 20100460 号	自建	在用	1#成品仓库	14 年 7 个月	7,646.04	已抵押
4	房地权凤字第 20100458 号	自建	在用	五金库	15 年 11 个月	1,550.79	已抵押
5	房地权凤字第 20100457 号	自建	在用	办公大楼	16 年 1 个月	3,772.26	已抵押
6	房地权凤字第 20100470 号	自建	在用	二层加工楼	15 年 6 个月	2,071.32	已抵押
7	房地权凤字第 20100456 号	自建	在用	综合楼（食堂）	16 年 8 个月	3,207.03	已抵押
8	房地权凤字第 20100469 号	自建	在用	二分厂料房	15 年 6 个月	2,041.06	已抵押
9	房地权凤字第 20100454 号	自建	在用	二、四分厂车间	15 年 8 个月	6,269.52	已抵押
10	房地权凤字第 20100473 号	自建	在用	2#成品仓库	14 年 9 个月	5,812.92	已抵押
11	房地权凤字第 20100464 号	自建	在用	3#宿舍楼	16 年 8 个月	2,633.25	已抵押
12	房地权凤字第 20100459 号	自建	在用	1#宿舍楼	14 年 5 个月	2,385.41	已抵押

13	房地权凤字第20100455号	自建	在用	2#宿舍楼	16年1个月	3,815.94	已抵押
14	房地权凤字第20100472号	自建	在用	五、六分厂车间	16年8个月	12,459.98	已抵押
15	房地权凤字第20100471号	自建	在用	2#综合楼	16年11个月	4,977.60	已抵押
16	房地权凤字第20100369号	自建	在用	3#成品仓库	17年7个月	12,300.00	已抵押
17	房地权凤字第20100635号	自建	在用	七、八分厂车间	18年2个月	1,2458.99	已抵押
18	房地权凤字第20100463号	自建	在用	二区原料仓库(成品仓库)	16年10个月	3,339.31	已抵押
19	房地权凤字第20100367号	自建	在用	纸箱厂	16年8个月	11,245.95	已抵押
20	房地权凤字第20100519号	自建	在用	三区成品库	19年	8,055.31	已抵押
21	房地权凤字第20100366号	自建	在用	三区辅助车间	17年8个月	2,963.40	已抵押
22	房地权凤字第20100633号	自建	在用	模具仓库	16年9个月	3,945.31	已抵押
23	房地权凤字第20100636号	自建	在用	耐材仓库	17年2个月	2,187.00	已抵押
24	房地权凤字第20100634号	自建	在用	2#浴池	15年6个月	600.00	已抵押
25	房地权凤字第20100453号	自建	在用	九、十分厂车间	17年8个月	12,469.74	已抵押
26	房地权凤字第20100465号	自建	在用	高压变电房	19年5个月	434.88	已抵押
27	房地权凤字第20100368号	自建	在用	二区2#仓库	17年8个月	2,281.09	已抵押
28	房地权凤字第20100365号	自建	在用	三区宿舍楼	17年8个月	936.90	已抵押
29	房地权凤字第20100690号	自建	在用	三区4#成品库	17年8个月	5,899.65	已抵押
30	房地权凤字第20100461号	自建	在用	刻花车间	17年11个月	1,031.05	已抵押
31	房地权凤字第20100468号	自建	在用	4#宿舍楼	19年3个月	1,242.15	已抵押
32	房地权凤字第20100467号	自建	在用	5#宿舍楼	19年3个月	1,242.15	已抵押
33	房地权凤字第20100466号	自建	在用	6#宿舍楼	19年3个月	924.90	已抵押

(2) 截止2010年12月31日, 本公司房屋建筑物成新率情况如下:

原值(元)	净值(元)	建筑面积(m ²)	成新率(%)
60,005,725.43	49,236,258.52	151,065.74	82.05

备注: 截至2010年12月31日止, 房产土地抵押情况: 用于徽商银行蚌埠淮上支行贷款抵押的房产的原值为: 2,501.16万元, 净值为2,100.38万元, 房产证号为: 房地权凤字

第 20100365、20100367、20100369、20100635、20100368、20100637、20100519、20100366、20100633、20100634、20100636、20100690；用于徽商银行蚌埠淮上支行贷款抵押的土地面积为：142,157.08 平方米，抵押的土地原值为 1,014.26 万元，净值为 935.25 万元；土地证号为：凤国字 20100755、20100762、20100761、20100764、20100763、20100767；用于中国建设银行凤阳县支行长、短期借款抵押的房产原值为 3,499.41 万元为，净值为 2823.25 万元，房产证号为：房地权凤字第 20100453、20100454、20100455、20100456、20100457、20100458、20100459、20100460、20100461、20100462、20100463、20100464、20100465、20100466、20100467、20100468、20100469、20100470、20100471、20100472、20100473；用于中国建设银行凤阳县支行贷款抵押的土地面积为 169,929.45 平方米，抵押的土地原值为 873.2 万元，净值为 789.70 万元，土地证号为：凤国字 20100388、20100387。

(3) 发行人租赁了建筑面积 8610.84 平方米的房产，房屋建筑物的基本情况如下：

序号	房地产权证字号	取得方式	使用状态	使用用途	面积 (m ²)	房屋所有权人	房屋使用权人	租赁期限
1	房地权凤字第 20081481 号	租赁	在用	生产房	2368.94	安徽晶美玻璃器皿有限公司	发行人	2010 年 4 月 20 日起 36 个月
2	房地权凤字第 20081482 号	租赁	在用	生产房	4090.24	安徽晶美玻璃器皿有限公司	发行人	2010 年 4 月 20 日起 36 个月
3	房地权凤字第 20081484 号	租赁	在用	居住房	590.40	安徽晶美玻璃器皿有限公司	发行人	2010 年 4 月 20 日起 36 个月
4	房地权凤字第 2010531 号	租赁	在用	生产房	69.54	安徽晶美玻璃器皿有限公司	发行人	2010 年 4 月 20 日起 36 个月
5	房地权凤字第 2010530 号	租赁	在用	办公用房	33.98	安徽晶美玻璃器皿有限公司	发行人	2010 年 4 月 20 日起 36 个月
6	房地权凤字第 2010529 号	租赁	在用	生产房	83.64	安徽晶美玻璃器皿有限公司	发行人	2010 年 4 月 20 日起 36 个月
7	房地权凤字第 2010528 号	租赁	在用	生产房	1374.1	安徽晶美玻璃器皿有限公司	发行人	2010 年 4 月 20 日起 36 个月

经核查，保荐机构和发行人律师认为：上述租赁资产均是出租人拥有的合法资产，其产权不存在纠纷或潜在纠纷。

（二）主要无形资产及重要资质证书

1、商标

（1）发行人已经取得注册的商标情况如下：

序号	注册号	商标图样	取得方式	有效期	商品类别
1	3094353		转让	2004.5.28 至 2014.05.27	（第 21 类）玻璃杯；玻璃碗；玻璃罩；玻璃盒；钢化玻璃（商品截止）
2	5432532		申请	2009.12.21 至 2019.12.20	（第 21 类）玻璃杯；玻璃碗；玻璃罩；玻璃盒；钢化玻璃（商品截止）
3	6035598		申请	2010.01.07 至 2020.01.06	（第 21 类）午餐盒；日用搪瓷塑料器皿（包括盆、碗、盘、壶、杯）；玻璃碗（容器）；玻璃盒；日用玻璃器皿（包括杯、盘、壶、缸）；非电便携式冷藏盒；水晶（玻璃制品）；乳白玻璃；钢化玻璃（截止）

经核查上述注册商标的《商标注册证》原件并经向国家工商行政管理总局商标局主办的注册商标信息查询网站“中国商标网”（www.sbcx.gov.cn）查询验证，保荐机构和发行人律师认为，发行人上述商标合法有效存续，发行人拥有上述商标不存在权属瑕疵，发行人使用上述商标合法合规，不存在争议或潜在纠纷。

（2）发行人正在申请注册的商标

序号	商标图样	申请号	核定使用商品	申请日期
1		7782715	第 21 类	2009.10.26
2		7782716	第 21 类	2009.10.26
3		7782717	第 21 类	2009.10.26
4		7782718	第 21 类	2009.10.26
5		7782719	第 21 类	2009.10.26
6		7434686	第 24 类	2009.06.01
7		7434687	第 21 类	2009.06.01

2、土地使用权

本公司共拥有面积合计为 312,086.53 平方米的国有土地使用权，具体情况如下：

序号	土地证号	座落	取得方式	终止日期	面积 (m ²)
1	凤国字 20100764 号	一、三分厂大炉车间、一、三分厂加工车间 空压机房、配电房、三分厂锅炉房、1# 纸箱库 1#综合楼	出让	2053.09.09	20,258.26
2	凤国字 20100388 号	1#、2#、3#宿舍楼、刻花车间 1#、2#成品库、五金库 二、四分厂，二分厂料房 办公楼、2层加工楼、综合楼	出让	2054.8.11	103,263.5
3	凤国字 (2010038 7号	2#综合楼、五、六、九、十分厂、 高压变电房	出让	2056.10.25	66,665.95
4	凤国字 20100762 号	七、八分厂、模具仓库、耐材仓库 三区辅助车间	出让	2056.09.30	121,898.82
5	凤国字 20100763 号		出让		
6	凤国字 20100767 号		出让		
	凤国字 20100755 号		出让		
	凤国字 20100761 号		出让		
合 计					

备注：截止 2010 年 12 月 31 日，上述土地使用权账面价值为 1,887.46 万元。截止 2010 年 12 月 31 日，用于抵押的土地原值为 1,887.46 万元，净值为 1,724.95 万元；公司土地使用权的总面积为 312,086.53 平方米，用于抵押的面积为 312,086.53 平方米。其中，用于徽商银行蚌埠淮上支行贷款抵押的土地面积为：142,157.08 平方米，抵押的土地原值为 1,014.26 万元，净值为 935.25 万元；土地证号为：凤国字 20100755、20100762、20100761、20100764、20100763、20100767；担保的借款金额为 2,570 万元；用于中国建设银行凤阳县支行贷款抵押的土地面积为 169,929.45 平方米，抵押的土地原值为 873.20 万元，净值为 789.7 万元；土地证号为：凤国字 20100388、20100387；担保的借款金额为 6,840 万元。

3、专利和专有技术

(1) 本公司现拥有以下 152 项专利，均系其自主研发并申报专利注册登记所得：

序号	专利类别	专利名称	专利号	取得方式	有效期限	2010 年缴费情况
1	外观设计	玻璃杯（梅花型）	ZL200830017828.3	原始取得	2008.7.29 至 2018.7.28	已缴费
2	外观设计	冰淇淋杯（BQL008-2）	ZL200830015092.6	原始取得	2008.5.10 至 2018.5.9	已缴费
3	外观设计	玻璃花瓶（玫瑰花型）	ZL200830017819.4	原始取得	2008.7.29 至 2018.7.28	已缴费
4	外观设计	玻璃盖碗（WG2022）	ZL200830015074.8	原始取得	2008.5.10 至 2018.5.9	已缴费
5	外观设计	玻璃花瓶（鳞片型）	ZL200830017820.7	原始取得	2008.7.29 至 2018.7.28	已缴费
6	外观设计	玻璃盖碗（WG2034）	ZL200830015075.2	原始取得	2008.5.10 至 2018.5.9	已缴费
7	外观设计	玻璃烟灰缸	ZL200830015072.9	原始取得	2008.5.10 至 2018.5.9	已缴费
8	外观设计	玻璃盖碗（WG2020）	ZL200830015073.3	原始取得	2008.5.10 至 2018.5.9	已缴费
9	外观设计	糖缸（TG01-1）	ZL200830015077.1	原始取得	2008.5.10 至 2018.5.9	已缴费
10	外观设计	玻璃烟灰缸（方格型）	ZL200830015954.5	原始取得	2008.5.23 至 2018.5.22	已缴费
11	外观设计	玻璃烟灰缸（圆点型）	ZL200830015955.X	原始取得	2008.5.23 至 2018.5.22	已缴费
12	外观设计	糖缸（TG07）	ZL200830015078.6	原始取得	2008.5.10 至 2018.5.9	已缴费
13	外观设计	冰淇淋杯	ZL200830015959.8	原始取得	2008.5.23 至 2018.5.22	已缴费
14	外观设计	玻璃器皿（圆形）	ZL200730015122.9	原始取得	2007.4.6 至 2017.4.5	已缴费
15	外观设计	玻璃器皿（正方形）	ZL200730015124.8	原始取得	2007.4.6 至 2017.4.5	已缴费
16	外观设计	玻璃器皿（长方形）	ZL200730015123.3	原始取得	2007.4.6 至 2017.4.5	已缴费
17	外观设计	玻璃壶（圆点剑花型）	ZL200830017824.5	原始取得	2008.7.29 至 2018.7.28	已缴费
18	外观设计	玻璃壶（梅花型）	ZL200830017826.4	原始取得	2008.7.29 至 2018.7.28	已缴费
19	外观设计	玻璃壶（米字花型）	ZL200830017825.X	原始取得	2008.7.29 至 2018.7.28	已缴费
20	外观设计	玻璃把杯（兰花 1 型）	ZL200830017822.6	原始取得	2008.7.29 至 2018.7.28	已缴费
21	外观设计	玻璃把杯（竖条 ABC）	ZL200830017830.0	原始取得	2008.7.29 至 2018.7.28	已缴费
22	外观设计	玻璃把杯（竖条型）	ZL200830017823.0	原始取得	2008.7.29 至 2018.7.28	已缴费
23	外观设计	玻璃杯	ZL200730022746.3	原始取得	2007.10.10 至 2017.10.9	已缴费
24	外观设计	玻璃杯（CF2006）	ZL200730015787.X	原始取得	2007.5.9 至 2017.5.8	已缴费
25	外观设计	玻璃杯（剑花型）	ZL200830017829.8	原始取得	2008.7.29 至 2018.7.28	已缴费
26	外观设计	玻璃杯（米字花型）	ZL200830017827.9	原始取得	2008.7.29 至	已缴费

					2018.7.28	
27	外观设计	玻璃杯（腰鼓型）	ZJ200830015960.0	原始取得	2008.5.23至 2018.5.22	已缴费
28	外观设计	玻璃果斗（GD02-8.5）	ZL200830015086.0	原始取得	2008.5.10至 2018.5.9	已缴费
29	外观设计	玻璃果盘（圆点型）	ZL200830015958.3	原始取得	2008.5.23至 2018.5.22	已缴费
30	外观设计	玻璃果盘（花瓣型）	ZL200830015953.0	原始取得	2008.5.23至 2018.5.22	已缴费
31	外观设计	玻璃烟灰缸	ZL200830013489.1	原始取得	2008.3.13至 2018.3.12	已缴费
32	外观设计	玻璃烟缸（G1012）	ZL200830015087.5	原始取得	2008.5.10至 2018.5.9	已缴费
33	外观设计	玻璃烟缸（G1016）	ZL200830015088.X	原始取得	2008.5.10至 2018.5.9	已缴费
34	外观设计	玻璃烟缸（G1021）	ZL200830015089.4	原始取得	2008.5.10至 2018.5.9	已缴费
35	外观设计	玻璃烟缸（G1029）	ZL200830015090.7	原始取得	2008.5.10至 2018.5.9	已缴费
36	外观设计	玻璃烟缸（G1037）	ZL200830015091.1	原始取得	2008.5.10至 2018.5.9	已缴费
37	外观设计	玻璃盖杯	ZL200730022747.8	原始取得	2007.10.10至 2017.10.9	已缴费
38	外观设计	玻璃盘（P09-9）	ZL200830015079.0	原始取得	2008.5.10至 2018.5.9	已缴费
39	外观设计	玻璃盘（P09-13A）	ZL200830015080.3	原始取得	2008.5.10至 2018.5.9	已缴费
40	外观设计	玻璃盘（P21-14.5）	ZL200830015082.2	原始取得	2008.5.10至 2018.5.9	已缴费
41	外观设计	玻璃盘（P24-12）	ZL200830015083.7	原始取得	2008.5.10至 2018.5.9	已缴费
42	外观设计	玻璃盘（P26-10）	ZL200830015081.8	原始取得	2008.5.10至 2018.5.9	已缴费
43	外观设计	玻璃盘（P29-16）	ZL200830015084.1	原始取得	2008.5.10至 2018.5.9	已缴费
44	外观设计	玻璃盘（P31-8）	ZL200830015085.6	原始取得	2008.5.10至 2018.5.9	已缴费
45	外观设计	玻璃盘（P2006）	ZL200730015786.5	原始取得	2007.5.9至 2017.5.8	已缴费
46	外观设计	玻璃碗	ZL200730022748.2	原始取得	2007.10.10至 2017.10.9	已缴费
47	外观设计	玻璃碗（W2006）	ZL200730015785.0	原始取得	2007.5.9至 2017.5.8	已缴费
48	外观设计	玻璃碟（D2006）	ZL200730015784.6	原始取得	2007.5.9至 2017.5.8	已缴费
49	外观设计	玻璃花瓶（米字型）	ZL200830017821.1	原始取得	2008.7.29至 2018.7.28	已缴费
50	外观设计	碗（韩式护边碗）	ZL200830015957.9	原始取得	2008.5.23至 2018.5.22	已缴费
51	外观设计	碗（韩式碗）	ZL200830015956.4	原始取得	2008.5.23至 2018.5.22	已缴费

52	外观设计	糖缸 (TG01)	ZL200830015076.7	原始取得	2008.5.10 至 2018.5.9	已缴费
53	外观设计	方圆杯 (JS9001-3)	ZL200930179541.5	原始取得	2009.3.13 至 2019.3.12	已缴费
54	外观设计	曲柄咖啡杯 (CF013)	ZL200930179569.9	原始取得	2009.3.13 至 2019.3.12	已缴费
55	外观设计	曲槽把杯 (ZB62)	ZL200930179547.2	原始取得	2009.3.13 至 2019.3.12	已缴费
56	外观设计	曲面杯 (Y5057)	ZL200930179538.3	原始取得	2009.3.13 至 2019.3.12	已缴费
57	外观设计	棱形咖啡杯 (CF012)	ZL200930179550.4	原始取得	2009.3.13 至 2019.3.12	已缴费
58	外观设计	棱形杯 (JS1001-3)	ZL200930179551.9	原始取得	2009.3.13 至 2019.3.12	已缴费
59	外观设计	棱形杯 (JS2301)	ZL200930179553.8	原始取得	2009.3.13 至 2019.3.12	已缴费
60	外观设计	烟灰缸 (G1042)	ZL200930179537.9	原始取得	2009.3.13 至 2019.3.12	已缴费
61	外观设计	玫瑰花果斗 (GD03-10)	ZL200930179572.0	原始取得	2009.3.13 至 2019.3.12	已缴费
62	外观设计	着色花边椭圆盘	ZL200930179561.2	原始取得	2009.3.13 至 2019.3.12	已缴费
63	外观设计	着色花边盘	ZL200930179566.5	原始取得	2009.3.13 至 2019.3.12	已缴费
64	外观设计	着色花边碗	ZL200930179565.0	原始取得	2009.3.13 至 2019.3.12	已缴费
65	外观设计	糖缸 (TG09)	ZL200930179534.5	原始取得	2009.3.13 至 2019.3.12	已缴费
66	外观设计	细花玻璃盘 (P03-8)	ZL200930179570.1	原始取得	2009.3.13 至 2019.3.12	已缴费
67	外观设计	网纹杯 (JS5001)	ZL200930179535.X	原始取得	2009.3.13 至 2019.3.12	已缴费
68	外观设计	凹槽杯 (3021A)	ZL200930179556.1	原始取得	2009.3.13 至 2019.3.12	已缴费
69	外观设计	凹槽杯 (JS6005-2)	ZL200930179557.6	原始取得	2009.3.13 至 2019.3.12	已缴费
70	外观设计	把杯 (ZB28)	ZL200930179560.8	原始取得	2009.3.13 至 2019.3.12	已缴费
71	外观设计	把杯 (ZB63)	ZL200930179545.3	原始取得	2009.3.13 至 2019.3.12	已缴费
72	外观设计	方形吉堇花盘 (P37-16.5)	ZL200930179573.5	原始取得	2009.3.13 至 2019.3.12	已缴费
73	外观设计	方形杯 (JS6001-2)	ZL200930179544.9	原始取得	2009.3.13 至 2019.3.12	已缴费
74	外观设计	方形槽杯 (JS6201-3)	ZL200930179543.4	原始取得	2009.3.13 至 2019.3.12	已缴费

75	外观设计	凹凸花纹碗 (W2045)	ZL200930179580.5	原始取得	2009.3.13 至 2019.3.12	已缴费
76	外观设计	凹形杯 (JS2401)	ZL200930179549.1	原始取得	2009.3.13 至 2019.3.12	已缴费
77	外观设计	凹形杯 (JS69115-2)	ZL200930179559.5	原始取得	2009.3.13 至 2019.3.12	已缴费
78	外观设计	斜槽杯 (JS6003)	ZL200930179540.0	原始取得	2009.3.13 至 2019.3.12	已缴费
79	外观设计	把杯 (ZB61)	ZL200930179562.7	原始取得	2009.3.13 至 2019.3.12	已缴费
80	外观设计	弧槽杯 (JS1601-3)	ZL200930179558.0	原始取得	2009.3.13 至 2019.3.12	已缴费
81	外观设计	棱形杯 (JS3001-3)	ZL200930179555.7	原始取得	2009.3.13 至 2019.3.12	已缴费
82	外观设计	棱形杯 (JS2039)	ZL200930179554.2	原始取得	2009.3.13 至 2019.3.12	已缴费
83	外观设计	棱形杯 (JS1010-2)	ZL200930179552.3	原始取得	2009.3.13 至 2019.3.12	已缴费
84	外观设计	曲面把杯 (ZB31)	ZL200930179539.8	原始取得	2009.3.13 至 2019.3.12	已缴费
85	外观设计	花型碗 (828-3)	ZL200930179542.X	原始取得	2009.3.13 至 2019.3.12	已缴费
86	外观设计	平手柄咖啡杯 (CF011)	ZL200930179568.4	原始取得	2009.3.13 至 2019.3.12	已缴费
87	外观设计	尖凹棱杯 (JS4001-3)	ZL200930179575.4	原始取得	2009.3.13 至 2019.3.12	已缴费
88	外观设计	多边底玻璃杯 (JS7001-3)	ZL200930244823.9	原始取得	2009.7.16 至 2019.7.15	已缴费
89	外观设计	六边底玻璃杯 (JS7201-1)	ZL200930244822.4	原始取得	2009.7.16 至 2019.7.15	已缴费
90	外观设计	方底玻璃杯 (JS1501-1)	ZL200930244821.X	原始取得	2009.7.16 至 2019.7.15	已缴费
91	外观设计	六面体玻璃水壶 (BJH-2)	ZL200930244827.7	原始取得	2009.7.16 至 2019.7.15	已缴费
92	外观设计	多棱玻璃水壶 (STH-2)	ZL200930244826.2	原始取得	2009.7.16 至 2019.7.15	已缴费
93	外观设计	多面体玻璃杯 (JS8001-2)	ZL200930244825.8	原始取得	2009.7.16 至 2019.7.15	已缴费
94	外观设计	多棱玻璃碗 (858-4)	ZL200930244819.2	原始取得	2009.7.16 至 2019.7.15	已缴费
95	外观设计	菱形花纹玻璃碗 (908-3)	ZL200930244818.8	原始取得	2009.7.16 至 2019.7.15	已缴费
96	外观设计	玫瑰花玻璃碗 (938-1)	ZL200930244817.3	原始取得	2009.7.16 至 2019.7.15	已缴费
97	外观设计	花底玻璃杯 (JS4004-3)	ZL200930244824.3	原始取得	2009.7.16 至 2019.7.15	已缴费
98	外观设计	锯齿边玻璃碗 (w4001)	ZL200930244820.5	原始取得	2009.7.16 至 2019.7.15	已缴费

99	实用新型	一种玻璃器皿吹泡机 全自动托底装置	ZL200920186291.2	原始取得	2009.7.9至 2019.7.8	已缴费
100	外观专利	玻璃碗（W5011）	ZL201030110085.1	原始取得	2010.2.11至 2020.2.10	已缴费
101	外观专利	玻璃碗（W5099）	ZL201030110111.0	原始取得	2010.2.11至 2020.2.10	已缴费
102	外观专利	玻璃碗（W6011）	ZL201030110084.7	原始取得	2010.2.11至 2020.2.10	已缴费
103	外观专利	玻璃碗（W6055）	ZL201030110074.3	原始取得	2010.2.11至 2020.2.10	已缴费
104	外观专利	剑花型杯（ZB30）	ZL200930179574.X	原始取得	2009.3.13至 2019.3.12	已缴费
105	外观专利	网格花纹碗（W4099）	ZL200930179564.6	原始取得	2009.3.13至 2019.3.12	已缴费
106	外观设计	条纹杯（JS6301-2）	ZL200930179567.X	原始取得	2009.3.13至 2019.3.12	已缴费
107	外观设计	叶形碗（W2042）	ZL200930179578.8	原始取得	2009.3.13至 2019.3.12	已缴费
108	外观设计	元宝花纹碗（W4055）	ZL200930179563.1	原始取得	2009.3.13至 2019.3.12	已缴费
109	外观设计	玻璃碗（W5066-7）	ZL201030115645.2	原始取得	2010.3.8至 2020.3.7	已缴费
110	外观设计	玻璃碗（W4055）	ZL201030110114.4	原始取得	2010.2.11至 2020.2.10	已缴费
111	外观专利	玻璃碗（W4066）	ZL201030110112.5	原始取得	2010.2.11至 2020.2.10	已缴费
112	实用新型	异型玻璃器皿吹泡机	ZL200920187601.2	原始取得	2009.9.18至 2019.9.17	已缴纳
113	实用新型	玻璃器皿电热膜	ZL200920187602.7	原始取得	2009.9.18至 2019.9.17	已缴纳
114	外观专利	玻璃旅行杯（LYB01）	ZL200930057366.2	原始取得	2009.8.14至 2019.8.13	已缴纳
115	外观专利	咖啡壶（R309）	ZL200930057365.8	原始取得	2009.8.14至 2019.8.13	已缴纳
116	外观专利	盖子（1）	ZL200930062416.6	原始取得	2009.8.30至 2019.8.29	已缴纳
117	外观专利	盖子（2）	ZL200930062417.0	原始取得	2009.8.30至 2019.8.29	已缴纳
118	外观专利	盖子（3）	ZL200930062418.5	原始取得	2009.8.30至 2019.8.29	已缴纳
119	外观专利	玻璃杯（GH05）	ZL201030191938.9	原始取得	2010.5.27至 2020.5.26	已缴纳
120	外观专利	玻璃饮水壶（R308）	ZL201030191939.3	原始取得	2010.5.27至 2020.5.26	已缴纳
121	外观专利	玻璃旅行杯 （LXB02-1）	ZL201030191940.6	原始取得	2010.5.27至 2020.5.26	已缴纳
122	外观专利	玻璃把杯（ZB91）	ZL201030191941.0	原始取得	2010.5.27至 2020.5.26	已缴纳
123	外观专利	玻璃把杯（ZB05-375）	ZL201030191942.5	原始取得	2010.5.27至 2020.5.26	已缴纳
124	外观专利	糖缸（TG10）	ZL201030191943.X	原始取得	2010.5.27至 2020.5.26	已缴纳
125	外观专利	玻璃果斗（GD11-9）	ZL201030191944.4	原始取得	2010.5.27至 2020.5.26	已缴纳

126	外观专利	玻璃花瓶（HP26）	ZL201030191945.9	原始取得	2010.5.27至 2020.5.26	已缴纳
127	外观专利	玻璃果碟（D5023）	ZL201030191946.3	原始取得	2010.5.27至 2020.5.26	已缴纳
128	外观专利	玻璃煲（90017）	ZL201030191947.8	原始取得	2010.5.27至 2020.5.26	已缴纳
129	外观专利	保鲜碗盖（BX03）	ZL201030191948.2	原始取得	2010.5.27至 2020.5.26	已缴纳
130	外观专利	玻璃器皿（GH08-4）	ZL201030191949.7	原始取得	2010.5.27至 2020.5.26	已缴纳
131	外观专利	玻璃器皿（GH06-4）	ZL201030191950.X	原始取得	2010.5.27至 2020.5.26	已缴纳
132	外观专利	保鲜煲（BxB01-7）	ZL201030191951.4	原始取得	2010.5.27至 2020.5.26	已缴纳
133	外观专利	玻璃把杯（ZB89A）	ZL201030191952.9	原始取得	2010.5.27至 2020.5.26	已缴纳
134	外观专利	玻璃把杯（ZB89B）	ZL201030191953.3	原始取得	2010.5.27至 2020.5.26	已缴纳
135	外观专利	玻璃把杯（ZB89C）	ZL201030191954.8	原始取得	2010.5.27至 2020.5.26	已缴纳
136	外观专利	玻璃把杯（ZB89D）	ZL201030191956.7	原始取得	2010.5.27至 2020.5.26	已缴纳
137	外观专利	玻璃把杯（ZB01-150）	ZL201030191937.4	原始取得	2010.5.27至 2020.5.26	已缴纳
138	外观专利	花纹碗（W2043）	ZL200930179577.3	原始取得	2009.3.13至 2019.3.12	已缴纳
139	外观专利	果斗（GD15-8.5）	ZL201030222218.4	原始取得	2010.6.30至 2020.6.29	已缴纳
140	外观专利	花瓶（HP27）	ZL201030222163.7	原始取得	2010.6.30至 2020.6.29	已缴纳
141	外观专利	玻璃杯（ZB96）	ZL201030222173.0	原始取得	2010.6.30至 2020.6.29	已缴纳
142	外观专利	玻璃盘（P59-13）	ZL201030222148.2	原始取得	2010.6.30至 2020.6.29	已缴纳
143	外观专利	果斗（GD13-9）	ZL201030222188.7	原始取得	2010.6.30至 2020.6.29	已缴纳
144	外观专利	果斗（CD15-11）	ZL201030222255.5	原始取得	2010.6.30至 2020.6.29	已缴纳
145	外观专利	果斗（GD14-6.5）	ZL201030222220.1	原始取得	2010.6.30至 2020.6.29	已缴纳
146	外观专利	玻璃盘（P58-14）	ZL201030222201.9	原始取得	2010.6.30至 2020.6.29	已缴纳
147	外观专利	果斗（GD16-11）	ZL201030222204.2	原始取得	2010.6.30至 2020.6.29	已缴纳
148	外观专利	果斗（GD12-10）	ZL201030222135.5	原始取得	2010.6.30至 2020.6.29	已缴纳
149	外观专利	花瓶（HP28）	ZL201030222150.X	原始取得	2010.6.30至 2020.6.29	已缴纳
150	外观专利	玻璃碗（W2046-5）	ZL201030222175.X	原始取得	2010.6.30至 2020.6.29	已缴纳
151	外观专利	多棱碗（978-3）	ZL200930179548.7	原始取得	2009.3.13至 2019.3.12	已缴纳
152	外观专利	玻璃碗（W5077）	ZL201030110081.3	原始取得	2010.2.11至 2020.2.10	已缴纳

(2) 独占许可使用的专利

本公司现有以下 8 项专利是从相关专利权利人通过独占许可的方式所得，并取得了独占许可的授权，在国家知识产权局进行了备案登记，具体情况如下：

序号	权利人	专利类型	专利名称	许可方式	备案号	专利号	许可期限	许可费用(万元)
1	赖文林	实用新型	一种可改善和提高玻璃均化效果的玻璃池炉	独占许可	2009340000137	ZL200620112001.6	2007.12.1 2014.11.30	5.2
2	盐城市华鸥实业有限公司	实用新型	玻璃容器压嘴机	独占许可	2009340000139	ZL200720044098.6	2008.9.20 2016.9.19	6
3	常熟市伟恒模具铸造有限公司	外观设计	模具（玻璃制品用 71）	独占许可	2009340000140	ZL200830032532.9	2009.7.2 2017.6.30	无偿使用
4	常熟市伟恒模具铸造有限公司	外观设计	模具（玻璃制品用 79）	独占许可	2009340000140	ZL200830033540.3	2009.7.2 2017.6.30	无偿使用
5	常熟市伟恒模具铸造有限公司	外观设计	模具（玻璃制品用 81）	独占许可	2009340000140	ZL200830033542.2	2009.7.2 2017.6.30	无偿使用
6	上海器皿模具厂	实用新型	马氏轮机构玻璃压机	独占许可	2009340000138	ZL03232048.5	2005.1.5 2013.6.9	无偿使用
7	上海器皿模具厂	实用新型	玻璃压机（马氏轮机构）	独占许可	2009340000138	ZL03331496.9	2005.1.5 2013.6.9	无偿使用
8	常熟市伟恒模具铸造有限公司	外观设计	模具（玻璃制品用 82）	独占许可	2009340000140	ZL200830033543.7	2009.7.2 2017.6.30	无偿使用

备注：上述专利中因上海器皿模具厂和常熟伟恒模具铸造有限公司均为公司长期合作伙伴，每年公司均有较大金额的订单从上述两企业采购，出于长期稳定合作关系的原因，两企业未收取独占许可费用。

保荐机构、发行人律师对发行人目前拥有以及许可使用的专利履行如下核查程序：（1）核查发行人自有专利的专利证书原件；（2）核对专利年费支付凭证；（3）向国家知识产权局提出专利核查申请并取得相应的《专利登记簿副本》；（4）国家知识产权局网上专利检索（www.sipo.gov.cn）逐项检索确认；（5）核查《专利许可使用合同》原件；（6）专利许可使用备案通知书原件；（7）发行人出具书面的《声明与承诺》确认；（8）专利许可人出具书面《声明与承诺》确认。

经过上述核查，保荐机构、发行人律师认为：发行人目前自有及许可使用的专利合法有效存续，发行人取得或使用方式合法合规。

（3）发行人专利纠纷情况

2010 年 10 月 26 日，原告黎炜玲、中山市紫丁香日用品有限公司诉发行人、辽宁省沈阳市天迈玻璃器皿有限公司、沈阳市东陵区嘉禾青苹果玻璃陶瓷批发部

专利侵权纠纷并经沈阳市中级人民法院立案受理，案号为（2010）沈中民四初字第 448 号。

两原告在起诉状中称，被告一（发行人）生产的相关产品构成对其“储罐（丁香聚富 09-1 型）”外观设计专利技术权利，并要求：判令发行人立即停止专利侵权行为，停止制造、销售专利侵权产品并销毁库存以及流通中的成品、半成品、销毁制造模具及专用工具；被告一赔偿原告损失 50 万元人民币，赔偿原告支付的律师费 2 万元人民币；被告二（辽宁省沈阳市天迈玻璃器皿有限公司，发行人经销商）、被告三（沈阳市东陵区嘉禾青苹果玻璃陶瓷批发部，发行人经销商）承担连带责任。该案于 2010 年 12 月 10 日进行了第一次庭审，目前本案尚在审理过程中。

经核查，本案所涉产品系发行人依据其自有的外观专利“瓶盖（2）”（专利号：ZL200930062417.0）进行生产的瓶罐。本案原告的外观专利是一个完整的储罐，其瓶盖与发行人“瓶盖（2）”专利有相似之处，发行人是基于自己依法取得的外观专利进行产品生产和销售，发行人不存在侵权的主观故意；且发行人的“瓶盖”专利技术实际上是与原告的专利明显不同，发行人在客观上也未构成对原告的侵权。另外，在原告申请“储罐（丁香聚富 09-1 型）”专利前市场上既有相同产品销售，适用于《专利法》第二十三条规定的“授予专利权的外观设计，应当不属于现有设计”，因此发行人认为原告的专利技术实际上不属于有效专利，并于 2010 年 11 月 22 日向国家知识产权局提起专利无效宣告请求并获得国家知识产权局的正式受理。

经核查，发行人于 2010 年 6 月取得了“瓶盖（2）”（专利号：ZL200930062417.0）专利证书，从 2010 年 7 月份开始生产本案所涉产品，截至 2010 年 11 月 30 日实际销售金额为 186,171.74 元。基于该起案件的责任法院尚未最终认定，发行人基于谨慎性原则，于 2010 年 12 月份针对本诉讼纠纷全额计提了预计负债，合计 52 万元，并于 2010 年 12 月份暂停涉案产品的生产和销售。

经核查本案件的诉讼法律文书、起诉状及相关证据、涉案的专利证书等并经与发行人技术部门人员了解，保荐机构、发行人律师认为：

发行人基于经过合法方式取得授权的专利进行生产和销售，发行人的行为合法，应受到法律的保护。即便本案最终诉讼结果是发行人败诉，则发行人承担的

最大责任是停止生产和销售，并赔偿原告各项损失合计 52 万元。但鉴于：第一，发行人在获悉涉讼后即基于谨慎原则暂停了生产和销售，发行人自身损失不再扩大；第二，涉案产品总的销售收入为 186,171.74 元，本案所涉产品在发行人销售收入总额中占非常小的比例，该类产品的停产和销售对发行人整个生产经营不构成重大影响；第三，发行人已经对本案全额计提了预计负债。因此，本诉讼案件不会对发行人本次发行上市构成实质性影响。

六、发行人技术研发情况

（一）主要产品生产技术及所处阶段

日用玻璃器皿制造行业属于高新技术领域，其技术含量较高，对专业技术人员的素质要求较高。本公司在引进、消化吸收及再创新的基础上，掌握了国内先进的技术管理经验，并形成了如下主要核心生产技术：

1、吹机热模工艺技术

杯类产品因其形状的差异可分为水模产品和热模产品，其中水模产品是一种普通的圆形杯类产品，热模产品是一种异形杯类产品。由于热模产品因吹机速度慢，模具热传递快，模具温度无法保证热模产品成型所需温度，其生产的工艺及设备要求较水模产品更高，因此，目前国产吹机普遍只能用来生产水模产品。发行人通过对国内外先进日用玻璃器皿生产设备及技术的考察研究，并通过自身 3 年多的科研攻关，开发了在机器高速运转过程中对模具进行额外的加温和恒温控制，使模具具备生产热模产品或异形产品所需的温度，从而达到生产该产品所需的条件，该项技术涉及以下几个方面：

◆吹机旋转过程中的电分配技术：热模产品需要对模具进行额外的加热，本技术中采用对吹机工位上的模具进行电加热，由于机器在高速旋转，需要将电源由固定的设备输入至在机器旋转的模具当中，本技术中采用的是电源高速分配技术，从而达到对模具的热量补充的效果，满足其生产工艺要求。

◆模具的恒温技术：过热或过冷的模具温度都无法生产合格的产品，本技术通过对模具的自动测温、精控加热和冷却平衡，实现模具温度控制在要求的范围内，从而满足模具温度达到生产工艺所需要的标准。

◆电加热模具技术：通过对模具和加热系统科学的设计，让电加热产生的热量平衡均匀地分布到与玻璃液接触的模具内腔内，同时减少机器和模具在运行过程的热量损失，以达到生产工艺所需要的标准。

2、钢化密封保鲜盒生产技术

钢化密封保鲜盒生产技术一直被国外玻璃器皿生产企业所垄断，发行人通过多年的探索和研发投入，自主研发了钢化保鲜技术，填补了国内该项生产技术的空白。目前公司通过对该类产品的的设计、生产工艺的选用、保鲜盒钢化工艺的研究等方式，形成一整套企业自有生产技术。该项技术主要涉及以下几个方面：

◆利用技术引进和自主研发的生产专用设备；设备中采用引进的马氏轮机构，能够使设备大盘运行精确度更高，得到产品压制尺寸更为精确，从而提高产品的钢化质量。

◆采用人机界面和 PLC 控制系统将逻辑控制、运动控制以及工艺控制等技术融合在一起，提高了信号之间的传输速度，使同步定位更加精确。

◆通过研发高强钢化玻璃技术，采用对钢化炉电改燃气加热方式，使热风循环达到温度的均匀和恒定，从而达到钢化的稳定性和均匀性，以满足生产工艺的要求。

3、高精度 8 色印花技术

公司传统生产工艺上原有的多套色印花都是采用几个单台印花机重复套色，在套色过程中存在不精确、坏花、糊花等问题。公司通过多年的开发研究，并引进意大利 FERMAC 的世界先进印花技术加以消化、吸收、利用、创新。提高了产品的品质，并实现了 8 色印花技术，其套色的精度、效率较之前有大幅提高。该项技术优越性主要涉及以下几个方面：

◆8 色印花技术采用电子自动定位技术，套色精度控制在 $\pm 0.1\text{mm}$ 以内，达到世界先进水平。

◆套色达到 8 色，图案效果逼真，是玻璃丝网印花技术中目前国内的最高水平。

◆更高的生产效率，引进的意大利 8 色印花机的技术，可实现每分钟 85 只产品以上的印花速度，是 6 色印花机 1.3 倍。

◆采用三维制图和图像处理技术进行仿真图案的设计和网版制作，达到产品图案更为逼真、精确的效果。

◆引进意大利印花色素的自动控温技术，实现精细印刷，达到了高画质印花效果。

4、电子版压吹技术

杯类玻璃器皿生产目前国内所采用的生产方式主要为压制或吹制生产工艺，因设备及工艺达不到生产高端产品的要求，其生产的产品质量不高，主要以中低档产品为主；且生产过程中人工参与度高，劳动强度大，生产环境差，生产效率不高。此外，普通的机械式压吹机生产工艺是将压机和吹制工艺结合到一起，虽然工艺上结合了压制与吹制的优点，且产品质量、生产效率较压制或吹制工艺有所提高，但人工参与度依然较大。而电子版压吹机是在机械式压吹机基础上发展起来的，所有产品的生产参数通过人机界面输入至工业 PLC，通过 PLC 控制电磁阀和伺服电机，对设备的机械动作进行自动控制和调整，产品质量、生产效率较前二种工艺都有大幅提高，人工参与度也大大减少。此外，该项技术具有故障智能报警和历史数据分析等功能，能够提高产品的品质和生产的稳定性。目前该技术在海外已较为成熟，是未来国内玻璃器皿产业升级的趋势。

发行人通过多年的生产实践以及大量的研发投入，对生产过程中存在的问题进行总结分析、提出方案和二次研发，在国际上已有的成熟技术基础上进行升级研发，使德力的 DLX 成型技术在设备性能指标上优于国际流行的 O90 和 H28 技术。

（二）发行人正在从事的研发项目情况

随着日用玻璃器皿加工行业技术创新步伐的不断加快，本公司依靠自身实力，并通过与合肥工业大学、蚌埠学院、蚌埠玻璃设计院等行业内技术力量较强的研究机构，以及著名行业专家进行合作，不断研究新工艺、开发新产品，以适应日用玻璃器皿生产不断向轻量、节能、环保、经济、高效方向发展的需要。公司当前正在从事的研发项目情况如下：

序号	项目名称	进展	拟达到目标
----	------	----	-------

1	全电子版压机	方案设计已完成，小试阶段	一种全自动设备的开发项目，主要解决公司内生产装备、工艺及技术陈旧问题，拟研发的设备有生产效率高、产品质量高、单位产品（或产值）能耗低等特点，设备为公司内部使用，设备所生产的产品定位的高档玻璃器皿市场。
2	全电子压吹机 (DLX)	完成设计，制造组装中，准备试产	一种全自动设备的开发项目主要解决公司内生产装备、工艺及技术陈旧问题，拟研发的设备有生产效率高、产品质量高、单位产品（或产值）能耗低等特点，公司内部使用，设备所生产的产品定位的高档玻璃器皿市场。
3	钾钡水晶玻璃	小试阶段	通过研究钾钡玻璃料方、熔制和成型工艺，来提升钾钡玻璃的折射率、透光率、提高玻璃的成型质量，使钾钡玻璃产品到达高档品质玻璃的效果，目前国内的普通钾钡玻璃无法达到含铅品质玻璃的光泽效果，本项目的产品将可解决这一问题，产品主要是定位高档烟缸、工业用水晶板材市场。
4	33#高硼硅玻璃	产品试生产阶段	通过研究高硼硅玻璃料方、熔制和成型工艺，开发的产品的膨胀系统低，该产品可以克服普通玻璃冷热急变性能差，易爆裂等问题，同时又可解决微晶玻璃虽然耐热但生产成本过高的问题，在产品的性能和成本达到统一，产品主要定位耐热、耐高温餐具和工业品。
5	旋转吹机下杯机械手	项目建设中，完成组装，准备试产	一种全自动的取杯机械，因为吹机下身动作复杂，一般机械无法完成下杯动作，国内同行业普遍采用的人工取杯方式，本机械通过齿轮、气缸等作用在传感器等控制系统作用下，完成杯子的公司，本设备为内部使用，主要用于降低生产现场工人的劳动强度，提高劳动效率和降低生产成本。
6	人工吹机自动冷却开关模机	已投入试生产	一种在人工吹制产品过程自动完成对器皿冷却的自动机械，解决以前该机械由额外的人工操作，减少劳动强度。

报告期内，公司与与其他合作单位合作研发的情况如下：

1、2007年4月公司与合肥工业大学签订了科研项目合作协议，双方将就“高性能玻璃模具新材料的研究”展开合作。

(1) 合作内容：

◆ 研究目标：

针对目前国内一般铸铁玻璃模具使用寿命短（2 万次左右）的缺陷，通过改变模具使用材质的内分子结构、模具表面强化工艺等，开发研制新型玻璃模具材质，提高模具使用寿命（使用次数提高一倍），降低模具使用成本。

◆ 技术内容：

设计模具材质的合金成分；

制定合金的熔炼工艺；

制定合金的浇铸工艺；

制定模具表面强化工艺。

（2）研究成果的分配方案及采取的保密措施

研究成果的所有权归公司所有，合作方不得将研究开发成果转让给第三方。如违约合作方将按研发总费用的 2 倍给予公司赔偿，公司同时保留通过法律途径追索实际损失的权利。

2、2007 年 10 月公司与合肥工业大学签订了科研项目合作协议，双方将就“黏土尾矿生产微晶玻璃关键技术研究”展开合作。

（1）合作内容：

◆ 研究目标：

利用公司当地丰富的矿产资源，加强对尾矿综合开发利用，利用黏土尾矿制作微晶玻璃的主要原料，降低生产成本，将尾矿变为可用的二次矿产资源，整体水平达到国内领先。

◆ 技术内容：

黏土尾矿生产微晶玻璃的成分配比；

溶化工艺研究；

成型工艺研究；

退火工艺研究；

晶化工艺研究。

（2）研究成果的分配方案及采取的保密措施

研发成果的所有权归双方共同拥有，任何一方不得将研究开发成果转让给第三方。

3、2010年9月公司与安徽科技学院签订了科研项目合作协议，双方将就“豆浆饮料器皿制造及钢化技术研究”展开合作。

(1) 合作内容：

◆ 研究目标：

通过合作研发出天然气加热并采用风冷方式淬火的钢化设备、工艺以提高玻璃器皿的强度、耐热冲击和安全性能及均匀稳定性，从而生产不同器型的日用玻璃器皿。

◆ 技术内容：

成型工艺对产品淬火的影响研究；
淬火程度与淬火温度及冷却强度的研究；
钢化温区设定，风压及喷嘴距离研究；
设备调试钢化工艺曲线研究。

(2) 研究成果的分配方案及采取的保密措施

研发成果的所有权归双方共同所有，合作方不得独自将研究开发成果转让给第三方。

经核查，保荐机构认为：发行人以省级企业技术中心、安徽省日用玻璃工程研究中心为载体，组建了围绕核心技术人员为中心的研发团队，构筑了完整的研发体系，通过自主研发和创新，取得了多项具有自主知识产权的创新成果，被认定为国家高新技术企业、滁州市知识产权示范企业，因此，发行人自身具备较强的技术研发能力。发行人与合肥工业大学、安徽科技学院合作研发属于“强强联合”式的“产学研”合作，发行人技术人员在此类“产学研”合作中，均承担了主要的理论研究、试验、总结、调试等具体工作，所形成的成果归发行人所有或发行人与所合作高校共同所有，与高校合作研发将增强发行人的研发实力，但并不因此导致发行人在技术研发能力和自主知识产权方面形成对上述高校的合作研发依赖。

(三) 研发投入情况

发行人在研发方面的投入主要包括：技术人员的工资性支出、业务资料费、信息性支出（主要是参加社会团体的会费）、管理性成本支出（包括差旅费、会

务费、技术开发项目的日常费用)、研究开发设备购置与折旧、技术软件购置费等。报告期内公司的研发投入与营业收入之间的关系如下:

项目	研发投入(万元)	营业收入(万元)	占比
2010年	2,077.19	50,931.76	4.08%
2009年度	1,315.20	38,862.03	3.38%
2008年度	1,291.98	33,991.24	3.80%

(四) 保持技术创新能力的主要举措

公司一贯重视技术创新工作,本着中长期规划和近期目标相结合、前瞻性研究和应用开发相结合的原则,确定了以市场为导向,以产品为龙头,以经济增长、质量和效益为中心的技术创新战略,积极健全和完善技术创新机制,从人、财、物和管理机制等方面确保公司的持续创新能力。

1、技术创新机制

(1) 完善用人机制

公司根据自身业务和技术发展的需要,不断采取有效措施,与高校合作培养人才和吸引市场优秀人才,强化科研队伍的人才工程建设。在人事管理上,技术人才作为公司重要人力资源,享受在评选晋升、利益分配、教育培训、福利保障等各方面的优惠。公司注重对员工的培训和再教育,并创造和提供条件,组织管理人才、技术骨干与同行交流和考察,提高员工的业务素质。近年来公司建立了各项规范的管理制度,努力营造一个支持创新、激励创新、保护创新的良好氛围和环境,最大限度地调动技术创新积极性,促使企业技术创新资源得以发挥最大效应。

(2) 提供资金保障

为确保公司的创新能力和技术优势,公司逐年增加研发投入,以满足公司在技术创新及研发项目上的需要。

(3) 制定创新战略,争创行业领先地位

公司2006年确立了以技术创新为核心、以振兴民族玻璃器皿产业、争创世界一流玻璃器皿制造企业为己任的科技兴企与品牌化经营相融合的发展战略。以“追求市场需求、提升产业核心竞争力”为核心,以“增强自主研发能力,加快科技成果产业化”为目标制定了5至10年的长期创新发展规划。

（4）实行激励政策

根据公司产品规定，凡在产品创新及过程创新上有独到之处并能取得一定经济效益的皆属创新成果；成果经评估后可获得公司奖励，分项目奖励和年度奖励，按效益大小给予不同奖金额度。公司制定并实施了对研发成果完成人和为成果转化做出突出贡献的人员给予重奖的各类措施，提高了研发人员技术创新的积极性。

（5）建立技术合作机制，加强国内国际技术交流

本着技术创新与技术引进相结合的原则，公司先后与安徽科技学院、蚌埠学院、蚌埠玻璃设计院、合肥工业大学和日本曾我公司等一些行业领先研究机构建立了紧密的技术合作关系，并同国外的一些著名同业企业进行技术交流，取得了良好的效果。

2、公司的技术储备

公司目前的技术储备，详见本节“五、（二）发行人正在从事的研发项目情况”。

3、技术创新安排

（1）确定技术创新的长远规划，并将远期目标与近期目标相结合，有效指导公司的具体生产实践，加快科研成果的转化和推广应用，减少研制、开发、生产之间的滞延时间。

（2）确定以自主创新、模仿创新和合作创新并存的创新模式，充分发挥现有研究力量的作用，在加强自主创新的基础上，进一步加强与国内科研院所、高等院校合作，以提高公司的技术创新能力，加强本公司的技术储备。

（3）建立良好的内部反馈制度，促进研发部门和生产部门之间的经常沟通，使本公司的工艺技术不断得到优化和提高，也有助于研发人员不断积累实践经验，从而提高新技术新产品开发的成功率。

（4）将技术创新与技术改造、项目建设、人才建设有机结合，在技术创新时跟踪世界先进技术，在技术改造、项目建设时做到引进技术的消化吸收与自主创新相结合，注重培养自己的技术人才队伍。

（5）进一步加大技术创新的投入力度，特别是加大对先进 IT 设备和计算机软件的投入力度，从而保证研发部门拥有符合潮流的手段和方法，提高技术创新的成功率。

(6) 经过三年发展，要将技术中心建设成为行业内拥有一流人才、一流设施、技术领先的重点研究发展基地。使公司产品品种多元化、规格系列化，充分满足日用玻璃器皿消费市场高品质的特性需求。

第六节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

(一) 发行人控股股东、实际控制人与发行人不存在同业竞争

截至本招股说明书签署日，施卫东持有本公司 65.13%的股权，为本公司控股股东和实际控制人。

本公司实际控制人施卫东先生除持有本公司的股权外，未以任何形式直接或间接从事与股份公司相同或相似的业务，未拥有与股份公司业务相同或相似的其他控股公司，因此实际控制人与本公司也不存在同业竞争。

(二) 控股股东、实际控制人为避免同业竞争而出具的承诺

为避免今后与本公司之间可能出现同业竞争，维护公司的利益和保证公司的长期稳定发展，公司控股股东、实际控制人施卫东先生（“承诺方”）出具了《关于避免同业竞争的非竞争承诺书》，承诺如下：

- 1、其目前不存在直接或间接经营任何与发行人及其控股子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争业务的企业，也未参与投资任何与发行人及其控股子公司生产经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业；
- 2、自承诺函签署之日起，其不直接或间接经营任何与发行人及其控股子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争业务的企业，也不参与投资任何与发行人及其控股子公司生产经营的业务构成竞争或可能构成竞争的其他企业；
- 3、不利用发行人控股股东的地位从事任何有损于发行人生产经营活动；
- 4、如果因未能履行上述承诺而给发行人造成损失的，其将给予全部赔偿。

二、关联方、关联关系和关联交易

(一) 关联方和关联关系

序号	关联方名称	关联关系
1	施卫东	本公司控股股东、实际控制人
2	蔡祝凤	本公司控股股东、实际控制人之配偶

3	黄晓祖	本公司控股股东、实际控制人之姐夫
4	黄平	本公司控股股东、实际控制人之姐夫
5	熊金峰	本公司控股股东、实际控制人之姐夫
6	张伯平	本公司控股股东、实际控制人之姐夫
7	潘晨军	本公司董事肖虎之配偶
8	德信投资	持有本公司 5%股份的法人
9	兴旺矿业	持有本公司 5%股份的法人
10	明石信远	持有本公司 5%股份的法人
11	莱恩精模	本公司全资子公司
12	衡力置业	实际控制人外甥女控制的企业
13	利民银行	关联自然人担任董事的法人

另，公司的董事、监事、高级管理人员均为本公司的关联人士，具体情况参见本招股说明书“第七节、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”。

（二）关联交易

1、报告期内，本公司与上述关联方发生的关联交易情况如下：

（1）2008 年与关联方资金往来情况：

单位：元

往来项目	期初余额	借方发生额	贷方发生额	期末余额
其他应付款	-	-	-	-
施卫东（注 1）	3,400,000.00	5,820,000.00	2,420,000.00	-
蔡祝凤（注 1）	2,700,000.00	2,700,000.00	-	-
安徽德力置业有限公司（注 1）	900,000.00	100,000.00	-	800,000.00
其他应收款	-	-	-	-
凤阳县兴旺矿业有限公司（注 2）	-	19,366.00	-	19,366.00

（2）2009 年与关联方资金往来情况：

单位：元

往来项目	期初余额	借方发生额	贷方发生额	期末余额
其他应付款	-	-	-	-
安徽德力置业有限公司（注 1）	800,000.00	800,000.00		

其他应收款	-	-	-	-
凤阳县兴旺矿业有限公司(注2)	19,366.00	-	19,366.00	-

注1：上述关联方往来形成过程：公司向关联方借入款项的时间主要为2007、2008年1-3月份，从2008年3月份开始陆续还款，至2009年6月份全部还清，2007年度，当时公司业务发展迅速，市场需求旺盛，公司的生产能力不能满足市场需要，在此情况下，公司决定新增六、七分厂以及高档器皿杂件类生产线，急需建设资金，公司为此向银行申请了专项贷款，专项贷款资金实际到账时间是2008年2月份，在此之前，为了满足公司六、七分厂的建设资金需求，各关联方陆续向企业提供资金支持，与企业形成了关联方往来。上述款项随着公司资金情况的改善，已于2009年6月份全部还清。

注2：关联往来主要是偶发的代垫费用，已结清，截止报告期末未再发生此类情况。

(3) 2010年没有发生需要披露的关联方资金往来

2、关联方应收应付款项余额

单位：元

会计科目	关联方名称	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
其他应付款	施卫东	-	-	-
其他应付款	蔡祝凤	-	-	-
其他应付款	衡力置业	-	-	800,000.00
其他应收款	兴旺矿业	-	-	19,366.00

3、关联担保

报告期内，本公司接受担保情况如下：

担保方	担保金额(元)	担保起始日	担保到期日
施卫东、蔡祝凤	30,000,000	2010.11.23	2011.11.22

4、《公司章程》对关联交易决策权力与程序的规定

(1) 回避制度

《公司章程》第七十九条规定“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。”

《公司章程》第一百一十九条规定“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。出席董事会会议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。”

(2) 对关联交易决策权限的规定

2009 年 10 月 24 日，安徽德力日用玻璃股份有限公司召开创立大会及第一次股东大会审议通过《关联交易决策制度》，对关联交易的决策权限做出了如下规定：

“第六条（一）公司拟与关联人达成的关联交易总额（含同一标的或同一关联人在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额）3,000 万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5%以上，此项关联交易必须经股东大会批准后实施。

第六条（二）合同标的金额（含同一标的或同一关联人在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额）在 300 万元以上、不满 3,000 万元，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上、低于 5%的关联交易事项；由董事会批准。

第六条（三）公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元或高于公司最近一期经审计净资产绝对值 5%的关联交易，应由独立董事认可并发表独立意见后，提交董事会讨论。独立董事做出判断之前，可聘请中介机构出具独立财务报告，作为其判断的依据。

第六条（四）公司拟与关联人达成的关联交易总额（含同一标的或同一关联人在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额）在 300 万元以下且占公司最近一期经审计净资产绝对值的不满 0.5%（不含本数）的，由公司总经理决定。

(3) 《独立董事工作制度》赋予独立董事审核关联交易特殊的权力

2009 年 10 月 24 日安徽德力日用玻璃股份有限公司召开创立大会及第一次股东大会审议通过《独立董事工作制度》规定：“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；”。

5、发行人已采取的减少关联交易的措施

在报告期内本公司实施了以下减少关联交易的措施：

(1) 在制度建设方面：公司制定了关联交易决策程序、回避表决制度、信息披露制度和独立董事制度，加强了对关联交易的监督，进一步健全公司治理结构，保证关联交易的公平、公正、公允，避免关联交易损害公司及股东利益。

(2) 在维护公司独立性方面：公司拥有完整独立的原料采购、生产经营、质量管理、市场销售和科研开发体系，在生产经营上的所有环节上不依赖于关联公司，从而有效减少了关联交易发生。

第七节 董事、监事、高级管理人员和核心技术人员

一、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员简历

(一) 董事

姓名	公司任职	提名人	任职期间
施卫东	董事长	施卫东	2009年10月-2012年10月
彭仪	董事	德信投资	2009年10月-2012年10月
俞乐	董事	黄小峰、虞志春、黄晓祖等	2009年10月-2012年10月
张达	董事	兴旺矿业、彭仪、陈华明	2009年10月-2012年10月
张伯平	董事	施卫东	2009年10月-2012年10月
肖虎	董事	明石信远	2009年10月-2012年10月
孟令彦	独立董事	筹委会	2009年10月-2012年10月
丁忠明	独立董事	筹委会	2009年10月-2012年10月
张林	独立董事	筹委会	2009年10月-2012年10月
盛明泉	独立董事	董事会	2010年10月-2012年10月

上述董事简历如下：

施卫东 先生 1968年出生，中国国籍，无永久境外居留权，研究生学历，工程师。曾任江苏德力玻璃器皿有限公司董事长、总经理，安徽省德力玻璃器皿有限公司董事长、总经理。现任公司董事长、总经理。中国日用玻璃协会副理事长、中国日用玻璃协会器皿专业委员会主任委员，安徽省政协委员、滁州市政协委员、凤阳县政协副主席、安徽省职业经理人协会会长。安徽省滁州市工商业联合会副主席、安徽省江苏商会常务副会长、民建蚌埠市常委、安徽科技学院及安徽财经大学客座教授。先后获得改革开放30年中国十大卓越职业经理人，安徽省第二届优秀中国特色社会主义事业建设者、安徽省劳动模范等荣誉称号。

彭仪 先生 1958年出生，中国国籍，无永久境外居留权，大学本科。曾任安徽省德力玻璃器皿有限公司办公室主任、副总经理。现任公司董事、副总经理、党总支部书记、工会主席，中国日用玻璃协会清洁生产委员会委员。

俞乐 先生 1976 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，研究生学历，会计师，安徽科技学院客座教授。曾任安徽省德力玻璃器皿有限公司办公室主任、财务部经理、副总经理。现任公司董事、董事会秘书、副总经理、财务总监。

张伯平 先生 1956 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历。曾任安徽省德力玻璃器皿有限公司销售部经理、副总经理。现任公司董事。

张达 先生 1965 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，大学本科，工程师。曾任安徽省德力玻璃器皿有限公司车间主任、技术部部长、技术总监。先后领导和组织参与公司“异形玻璃器皿吹泡机”、“模具电加热装置”以及“热模异形口杯”等 20 余项科技研发和新产品的开发工作，并获得多项专利。同时参加了国家日用玻璃行业准入标准的制定和轻工行业《玻璃杯》轻工标准以及安徽省《石英砂》地方标准的编制工作。2009 年被滁州市科学技术协会评为优秀科技工作者。现任公司董事、技术总监，全国日用玻璃标准化技术委员会委员、全国食品直接接触材料及制品标准化委员会玻璃搪瓷制品分技术委员会委员、安徽省非金属矿及其制品标准化委员会副主任。

肖虎 先生 1965 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，研究生学历。曾任广西阳光股份公司副总经理、董事会秘书，首创置业股份公司营销总监，银泰置业集团副总裁。现任明石投资管理（北京）有限公司执行总裁，公司董事。

孟令彦 先生 1952 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，大学文化。曾任中国制笔协会副理事长兼秘书长。现任中国日用玻璃协会理事长，公司独立董事。

丁忠明 先生 1962 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，研究生学历。曾任安徽财经大学副校长。中国金融工程学年会常务理事、安徽省金融学会副会长、安徽省循环经济研究会常务理事、安徽省信用协会专家委员会委员、安徽省情研究会常务理事、安徽省创业（风险）投资引导基金理事会独立理事。现任安徽财经大学校长，公司独立董事。主要研究领域：金融投资学、公司（银行）治理。先后在《财贸经济》、《投资研究》、《管理世界》、《中国证券报》等报刊杂志上发表专业论文 70 余篇，主编《证券投资学》、《金融监管》、《我国上市公司资本结构与融资偏好问题研究》、《中国公司董事会治理研究》等教材、专著 10 部，主持国家社科、教育部人文社科、省社科等国家、省（部）级规划

课题（重点课题）12项。曾获省社科成果（专著奖）二等奖、部级优秀教学科研成果一等奖。

张林 先生 1964年出生，中国国籍，无永久境外居留权，大学文化。系蚌埠市律师协会常务理事，蚌埠市律师协会公司法专业委员会主任。现任蚌埠淮河律师事务所主任，公司独立董事，泰复实业股份有限公司独立董事，安徽方兴科技股份有限公司独立董事。

盛明泉 先生 1963年出生，中国国籍，无永久境外居留权，会计学博士，注册会计师。系安徽财经大学会计学院院长，教授，硕士生导师，中国会计学会理事，安徽省审计学会常务理事，安徽省注册会计师协会常务理事（学术咨询委员），安徽省科学家企业家协会会员。安徽安凯汽车股份有限公司独立董事。主要研究方向：上市公司财务会计问题研究、公共工程财务。近几年在《经济研究》、《会计研究》、《改革》、《经济管理》、《国有资产管理》、《财务与会计》、《财贸经济》等核心期刊单独或合作发表有影响的学术论文30余篇。主持或参与完成国家级、省部级以上课题5项，主持完成横向委托项目4项，专著《社会工程财务理论与实务》获得安徽省社会科学文学艺术奖三等奖。

（二）监事

姓名	公司任职	提名人	任职期间
肖体喜	监事会主席	德信投资	2009年10月—2012年10月
王潍东	监事	橙金立方	2009年10月—2012年10月
周兆雪	监事	职工代表大会选举	2009年10月—2012年10月

上述监事简历如下：

肖体喜 先生 1979年出生，中国国籍，无永久境外居留权，大学学历，工程师。曾任安徽省德力玻璃器皿有限公司质管部部长、生产部熔配组副组长。现任公司生产部熔配组副组长、监事会主席。

王潍东 先生 1959年出生，中国国籍，无永久境外居留权，研究生学历。曾任北京国投经贸有限公司总经理，北京北理国科应用技术有限公司董事长。现任北京金立方投资管理有限公司董事长、公司监事。

周兆雪 女士 1983年出生，中国国籍，无永久境外居留权，大学学历。曾任安徽省德力玻璃器皿有限公司财务部会计。现任财务部会计、公司监事。

（三）高级管理人员

姓名	公司任职
施卫东	总经理
彭 仪	副总经理
俞 乐	副总经理、董事会秘书、财务总监
施水和	副总经理、销售总监
周卫忠	副总经理、生产总监
王荣富	副总经理

上述高管简历如下：

施卫东 先生 公司总经理，具体情况参见本节“董事”部分。

彭仪 先生 公司副总经理，具体情况参见本节“董事”部分。

俞乐 先生 公司副总经理、董事会秘书、财务总监，具体情况参见本节“董事”部分。

施水和 先生 1968 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，大学本科。曾任安徽省德力玻璃器皿有限公司销售部副经理、经理，直接参与发行人营销网络的规划。安徽省德力玻璃器皿有限公司销售部经理。现任公司副总经理、销售总监。

周卫忠 先生 1969 年出生，中国国籍，无境外居留权，大学本科。曾任安徽省德力玻璃器皿有限公司二分厂厂长、公司总经理助理、生产管理中心常务副总监。现任公司副总经理、生产总监。

王荣富 先生 1969 年出生，中国国籍，无境外居留权，大学本科，工程师。曾任南京圣戈班玻璃有限公司生产部经理。现任公司副总经理。

（四）核心技术人员

张达 先生：详见本节“董事”部分。

周卫忠 先生：详见本节“高级管理人员”部分。

陆卫祖 先生：1971 年出生，中国国籍，无永久境外居留权，工程师。曾任安徽省德力玻璃器皿有限公司生产厂长和生产公司副经理。先后主导并参加了公司“异形玻璃器皿吹泡机”、“模具电加热装置”以及“热模异形口杯”等项目的科技研发以及新产品的开发工作，在吹制成型方面具有很强的理论和实践经

验，能解决生产过程中的各种疑难问题，同时培养了很多优秀的技术人员。2007年当选为滁州市劳动模范。现任公司生产管理中心副经理。

张桂标 先生：1968年出生，中国国籍，无永久境外居留权，大专学历，硅酸盐专业，工程师，曾任安徽省德力玻璃器皿有限公司生产公司总经理助理，主要负责公司玻璃配方的设计和窑炉的管理工作，特别在玻璃配料方面掌握了一技之长，通过精心调配的玻璃料方不但生产成本得到很低的降低，而且使公司的产品品质和产品的颜色在行业中达到最好的水平；同时主持完善了玻璃配方电子计算模块，通过电脑模块运算能迅速计算出玻璃料方的成分、热膨胀系数等性能，大大提高了工作效率和精确度。现任公司生产管理中心副经理。

（五）公司董事、监事的选聘情况

1、公司董事的选聘情况

2009年10月24日，发行人召开创立大会暨第一次股东大会，选举施卫东、彭仪、俞乐、张达、张伯平、肖虎、孟令彦、丁忠明和张林为公司第一届董事会董事。其中，孟令彦、丁忠明和张林为独立董事。2010年9月27日，发行人召开第一届董事会第六次会议，该次会议决定第一届董事会增加一名独立董事并提名盛明泉为公司新增的独立董事候选人。2010年10月12日，发行人召开2010年第一次临时股东大会，通过了选举盛明泉为公司新增独立董事的议案。

2、公司监事的选聘情况

2009年10月24日，发行人召开创立大会暨第一次股东大会，选举肖体喜和王潍东为股东代表监事，与职工代表监事周兆雪共同组成公司第一届监事会监事，其中肖体喜为监事会主席。

二、公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属近三年直接或间接持有本公司股份情况

1、直接持股情况

本公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属最近三年直接持有本公司股份情况：

姓名	2010年12月31日		2009年12月31日		2008年12月31日	
	持股数(万股)	比例(%)	持股数(万股)	比例(%)	持股数(万股)	比例(%)
施卫东	4,110.00	65.13	4,110.00	65.13	4,190.00	76.88
彭仪	10.00	0.16	10.00	0.16	10.00	0.18
俞乐	10.00	0.16	10.00	0.16	10.00	0.18
张达	10.00	0.16	10.00	0.16	10.00	0.18
张伯平	20.00	0.32	20.00	0.32	20.00	0.37
施水和	10.00	0.16	10.00	0.16	10.00	0.18

2、间接持股情况（通过德信投资）

2008、2009、2010年底，德信投资分别持有发行人650万股、650万股、650万股。发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属近三年直接持有德信投资的股权情况如下：

姓名	2010年12月31日		2009年12月31日		2008年12月31日	
	持股数(万股)	比例(%)	持股数(万股)	比例(%)	持股数(万股)	比例(%)
施卫东	-	-	-	-	520.00	77.62
蔡祝凤	114.42	17.08	114.42	17.08	-	-
彭仪	19.58	2.92	19.58	2.92	-	-
张伯平	20.62	3.08	20.62	3.08	-	-
俞乐	18.55	2.77	18.55	2.77	50.00	7.46
张达	21.65	3.23	21.65	3.23	-	-
施水和	11.34	1.69	11.34	1.69	50.00	7.46
周卫忠	10.31	1.54	10.31	1.54	-	-
程英岭	10.31	1.54	10.31	1.54	-	-
张亚周	41.23	6.15	41.23	6.15	-	-

其中，蔡祝凤为施卫东配偶，程英岭为周兆雪配偶；张亚周系蔡祝凤的妹夫。

上述董事、监事、高级管理人员、核心技术人员间接持有的本公司股份不存在质押或冻结以及其他争议或潜在纠纷的情况。

除上述情况外，本次发行前无其他董事、监事、高级管理人员、核心技术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。

三、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的其他对外投资情况

截至本招股说明书签署日，公司董事长施卫东先生直接持有上海金汇通创意设计发展股份有限公司的 2.5% 的股权，公司董事长施卫东先生的对外投资与公司没有利益冲突。

上海金汇通创意设计发展股份有限公司（以下简称“金汇通股份”）系由原上海金汇通创意设计发展有限公司（以下简称“金汇通有限”）于 2010 年 4 月份整体变更设立。

金汇通股份注册资本为人民币 2600 万元；注册号为 310229000685967；实收资本为 2600 万元；法定代表人为杨仲通；注册地址：上海市青浦区徐泾镇华徐公路 888 号；经营范围：创意服务，包装装潢印刷，零件印刷，销售包装材料、印刷机械、纸制品，产品包装设计、制作（除专项审批外），礼盒设计，设计、制作、代理、利用自有媒体发布各类广告，电脑图文设计制作，企业营销策划，从事货物及技术的进出口业务，以下范围线分支经营：食品销售管理（非实物方式）。【企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营】

金汇通股份整体变更设立时的发起人及股权结构如下：

序号	发起人姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	林云燕	781.82	30.07
2	杨仲通	325	12.5
3	邹乃旺	156	6
4	郑致荣	127.4	4.9
5	郭继光	104	4
6	刘培玲	91.78	3.53
7	吴景贤	78	3
8	杜成财	76.96	2.96
9	唐岚	70.98	2.73
10	张世珍	65.52	2.52
11	施卫东	65	2.5
12	黄胜	56.94	2.19
13	郑音	52	2
14	李建宏	52	2
15	彭克智	50.96	1.96

序号	发起人姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
16	于萍	44.72	1.72
17	吴新辉	36.14	1.39
18	梁守敏	34.58	1.33
19	刘锋	34.06	1.31
20	胡幼敏	33.54	1.29
21	施华强	33.02	1.27
22	黄贤孟	31.2	1.2
23	张久芝	26.26	1.01
24	张寅元	26	1
25	刘强	26	1
26	翁英桓	26	1
27	唐骏	24.44	0.94
28	杜蔚	19.5	0.75
29	叶浩	17.42	0.67
30	刘祥	7.8	0.3
31	丁曙英	6.76	0.26
32	孙翠兰	6.5	0.25
33	张娜	6.5	0.25
34	唐琳	2.6	0.1
35	唐波	2.6	0.1

金汇通有限的前身为“上海昊欣包装礼盒设计制作有限公司”，于2002年11月28日由杨仲通、杜成财共同出资300万元成立。

2008年9月27日，金汇通有限进行增资扩股，公司注册资本由300万元增至2600万元并吸收彭克智、吴新辉、唐骏、杜蔚、丁曙英、杜成财、胡幼敏、于萍、张久芝和刘峰为公司新股东。2009年10月26日，股东胡幼敏将其所持金汇通有限0.51%、股东张久芝将其所持公司的1.99%的股权，分别以13.26万元和51.76万元的价格转让给施卫东。本次股权转让后，施卫东共持有金汇通2.5%的股权。至此，施卫东成为金汇通有限的股东，并在金汇通有限于2010年4月整体变更设立为金汇通股份时成为其发起人股东。

除施卫东先生外其他董事、监事、高级管理人员和核心技术人员无其他对外投资。

四、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员薪酬及兼职情况

(一) 董事、监事、高级管理人员和核心技术人员薪酬及其在关联企业领取收入情况

上述人员 2010 年度从本公司及关联企业领取薪酬情况见下表：

姓名	公司任职	薪酬收入（元）	领取单位
施卫东	董事长、总经理	102,572.00	本公司
彭仪	董事、副总经理	91,504.00	本公司
俞乐	董事、副总经理、董事会秘书、财务总监	92,206.00	本公司
张伯平	董事	69,389.00	本公司
张达	董事	70,191.00	本公司
肖虎	董事	—	未在本公司领取薪酬
孟令彦	独立董事	30,213.00	本公司
丁忠明	独立董事	30,213.00	本公司
张林	独立董事	30,213.00	本公司
盛明泉	独立董事	5035.00	本公司
肖体喜	监事会主席	51,012.00	本公司
王潍东	监事	—	未在本公司领取薪酬
周兆雪	监事	39,202.00	本公司
施水和	副总经理	90,755.00	本公司
周卫忠	副总经理	99,512.00	本公司
王荣富	副总经理	114,993.00	本公司
张桂标	生产管理中心副经理	51,791.00	本公司

在本公司领取薪酬的董事（不含独立董事）、监事、高管及核心技术人员，本公司依法为其办理了养老、失业、医疗等社会保险。此外，不存在其它特殊待遇和退休金计划。

(二) 董事、监事、高级管理人员和核心技术人员对外兼职情况

姓名	兼职单位	担任职务	兼职单位与发行人的关系
----	------	------	-------------

施卫东	莱恩精模	董事长	全资子公司
	利民银行	董事	公司参股公司
王潍东	北京金立方投资管理有限公司	董事长	无
肖虎	明石管理	执行总裁	股东
孟令彦	中国日用玻璃协会	理事长	无
丁忠明	安徽财经大学	校长	无
张林	蚌埠淮河律师事务所	主任	无
	泰复实业股份有限公司	独立董事	无
	安徽方兴科技股份有限公司	独立董事	无
盛明泉	安徽财经大学会计学院	院长	无
	安徽安凯汽车股份有限公司	独立董事	无

除上述已披露的兼职情况外，本公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员未在其他单位兼任职务。

五、报告期内公司董事、监事和高级管理人员发生变动的情况

（一）关于董事变化情况

2005年11月29日，因德力有限第一届董事会任期届满，德力有限召开股东会会议，会议选举施卫东、彭仪、俞乐为德力有限第二届董事会董事。2008年11月20日，因德力有限第二届董事会任期届满，德力有限召开股东会会议，会议选举施卫东、彭仪和俞乐为德力有限第三届董事会董事。2009年10月24日，德力有限召开创立大会暨第一次股东大会，选举施卫东、彭仪、俞乐、张达、张伯平、肖虎、孟令彦、丁忠明和张林为发行人第一届董事会董事，其中孟令彦、丁忠明和张林为独立董事。2010年9月27日，发行人召开第一届董事会第六次会议，该次会议决定第一届董事会增加一名独立董事并提名盛明泉为公司新增的独立董事候选人。2010年10月12日，发行人召开2010年第一次临时股东大会，通过了选举盛明泉为公司新增独立董事的议案。发行人自股份公司设立至本招股书签署日，董事未发生变化。

（二）关于监事变化情况

2005年11月29日，因德力有限第一届监事任期届满，德力有限召开股东会议，会议选举张伯平为第二届监事。2008年11月20日，因德力有限第二届监事任期届满，德力有限召开股东会会议，会议选举张伯平为第三届监事。2009年10月24日，德力有限整体变更设立发行人，召开创立大会暨第一次股东大会，选举肖体喜和王潍东为股东代表监事，与职工代表监事周兆雪组成第一届监事会，其中肖体喜任监事会主席。

发行人自股份公司设立至本招股书签署日，监事未发生变化。

（三）关于高级管理人员变化情况

2005年11月29日，因德力有限第二届董事会第一次会议，聘任施卫东为公司总经理，任命彭仪、俞乐、施水和为副总经理，俞乐为公司财务总监。2008年11月20日，德力有限第三届董事会第一次会议，聘任施卫东为公司总经理，任命彭仪、俞乐、施水和为副总经理，俞乐为公司财务总监。2009年10月24日，发行人召开第一届董事会第一次会议，聘任施卫东为总经理，俞乐、彭仪、施水和、王荣富为副总经理，俞乐任董事会秘书。2009年12月20日，德力股份召开第一届董事会第二次会议，聘任周卫忠为副总经理、俞乐任财务总监。

发行人自股份公司设立至本招股书签署日，高级管理人员未发生变化。

六、其他说明

（一）董事、监事、高级管理人员的任职资格

本公司董事、监事、高级管理人员均符合法律法规的要求，具备担任相应职务的资格。

（二）董事、监事、高级管理人员和核心技术人员之间的亲属关系

上述人员中除张伯平系施卫东的姐夫外，其他人员之间不存在亲属关系。

（三）公司与董事、监事、高级管理人员和核心技术人员签订的协议

本公司与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签订《劳动合同》、《保密和竞止限制合同》，与核心技术人员签订了技术保密协议，对上述人员履行诚信义务、保守商业秘密进行了规定。

（四）董事、监事、高级管理人员和核心技术人员作出的承诺

除第四节“八、（五）重要承诺”披露的内容之外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员未作出其他重要承诺。

第八节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书、董事会专门委员会制度的建立健全及运行情况

本公司根据《公司法》等有关法律法规的要求，建立了较为完善的法人治理结构。2009年10月24日，发行人召开了创立大会暨第一次股东大会，选举产生了公司第一届董事会、监事会成员，审议并通过了《公司章程》以及《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《累积投票制度实施细则》、《关联交易决策制度》、《重大投资和交易决策制度》、《对外担保决策制度》。发行人于2009年10月24日召开的第一届董事会第一次会议审议通过了《总经理工作细则》、《董事会专门委员会议事规则》等有关制度，股东大会、董事会、监事会以及独立董事和董事会秘书能够按照《公司法》等有关法律法规、《公司章程》和公司内部制度的规定规范运作，依法履行各自的权利和义务。发行人已逐步建立健全了符合上市要求的、能够保证中小股东充分行使权利的公司治理结构。

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

2009年10月24日，本公司召开了创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《公司章程》并制定了《股东大会议事规则》，对本公司股东大会的权力、召开的程序、议案、表决等内容进行了较为详细的规定。

1、股东的权利

公司股东享有下列权利：依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；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；对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；依照法律、行政法规、部门规章及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公

司剩余财产的分配；对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；法律、行政法规、部门规章或公司章程规定的其他权利。

2、股东的义务

公司股东承担以下义务：遵守法律、行政法规和公司章程；依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；除法律、行政法规规定的情形外，不得退股；不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益；公司股东滥用股东权利给公司或其他股东造成损失，应当承担赔偿责任；公司股东滥用公司法人独立地位和股东有限责任，逃避债务，严重损害公司债权人利益的，应当对公司债务承担连带责任；法律、行政法规及公司章程规定应当承担的其他义务。

3、股东大会职权

股东大会依法行使以下职权：决定公司的经营方针和投资计划；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；审议批准监事会报告；审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；对公司增加或者减少注册资本作出决议；对发行公司债券作出决议；对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；修改公司章程；对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；审议《公司章程》规定的担保事项；审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30% 的事项；审议批准公司与关联人发生的金额在 3000 万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值比例在 5% 以上的关联交易；审议批准变更募集资金用途事项；审议股权激励计划；审议法律、行政法规、部门规章或公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

4、股东大会议事规则

《股东大会议事规则》主要内容有：

本公司股东大会分为年度股东大会和临时股东大会，年度股东大会每年召开一次，并应于上一个会计年度完结之后的 6 个月之内举行，临时股东大会不定期召开，出现下列情形之一的，公司在事实发生之日起 2 个月以内召开临时股东大会：

- (1) 董事人数不足《公司法》规定人数或者公司章程所定人数的 2/3 时；

- (2) 公司未弥补的亏损达实收股本总额 1/3 时；
- (3) 单独或者合计持有公司 10%以上股份的股东请求时；
- (4) 董事会认为必要时；
- (5) 占公司二分之一的独立董事提议召开时；
- (6) 监事会提议召开时；
- (7) 法律、行政法规、部门规章或公司章程以及本规则规定的其他情形。

发行人自 2009 年 11 月股份公司设立以来，共计召开了 2 次股东大会，会议通知方式、召开方式、表决方式符合《公司法》和《公司章程》的规定，会议记录完整规范，股东大会依法忠实履行了《公司法》和《公司章程》所赋予的权利和义务。

(二) 董事会制度的建立健全及运行情况

2009 年 10 月 24 日，本公司创立大会暨第一次股东大会，本次会议审议通过了《董事会议事规则》，对本公司董事会构成、职权、议事规则等进行了进一步的修订和完善。自股份公司设立至今，公司董事会严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自身的权利。

1、董事会构成

本公司设董事会，对股东大会负责。董事会由 10 名董事组成（其中独立董事 4 名），由公司股东大会选举或更换。董事会设董事长一名，由董事会全体董事的过半数选举产生或罢免。

2、董事会职权

本公司董事会行使下列职权：

- (1) 召集股东大会，并向股东大会报告工作；
- (2) 执行股东大会的决议；
- (3) 决定公司的经营计划和投资方案；
- (4) 制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (5) 制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (6) 制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；

(7) 拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、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、对外担保事项、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) 聘任或者解聘公司经理、董事会秘书；根据经理的提名，聘任或者解聘公司副经理、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) 制订本章程的修改方案；

(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) 听取公司经理的工作汇报并检查经理的工作；

(16) 法律、行政法规、部门规章或公司章程授予的其他职权。

3、董事会议事规则

根据《公司章程》和《董事会议事规则》的相关规定，本公司董事会每年至少召开二次会议，由董事长召集，于会议召开十日以前书面通知全体董事和监事。董事会会议应当由董事本人出席，董事因故不能出席的，可以书面委托其他董事代为出席。董事会会议应当由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，必须经公司章程规定的全体董事的过半数通过。

本公司董事与董事会会议决议事项所涉及的企业和自然人有关联关系的，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。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关系董事人数不足 3 人的，应将该事项提交公司股东大会审议。

(三) 监事会制度的建立健全及运行情况

2009 年 10 月 24 日，本公司创立大会暨第一次股东大会审议通过了《监事会议事规则》，对本公司监事会议事规则进行了修订和完善。

1、监事会构成

本公司设监事会，监事由股东代表和公司职工代表担任。本公司监事会由3名监事组成，监事会设主席1人，由全体监事的过半数选举产生。监事会主席召集和主持监事会会议；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举一名监事召集和主持监事会会议。

监事会应当包括股东代表和适当比例的公司职工代表，其中职工代表的比例不低于1/3。监事会中的职工代表由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生。公司监事会3名成员中，周兆雪为职工代表监事。

2、监事会职权

本公司监事会行使下列职权：

- (1) 检查公司财务；
- (2) 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；
- (3) 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；
- (4) 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；
- (5) 向股东大会提出提案；
- (7) 法律、法规及《公司章程》规定的其他职权。

3、监事会议事规则

根据《公司章程》和《监事会议事规则》的相关规定，监事会会议分为定期会议和临时会议，会议通知应当分别提前十日和二日书面通知送达全体监事。定期会议每六个月至少召开一次，监事会主席或二分之一以上监事提议可以提议召开临时监事会会议。

监事会会议应当由监事本人出席，监事因故不能亲自出席时，可以书面委托其他监事代为出席和表决。监事会会议实行拒收表决方式，特殊情况下可以采取传真方式表决。每一名监事有一票表决权，监事会形成决议应当经全体监事过半数同意。

（四）独立董事制度的建立健全及运行情况

1、独立董事构成

2009年10月24日，发行人创立大会暨第一次股东大会选举了孟令彦、丁忠明和张林为发行人第一届董事会独立董事，2010年10月12日，发行人召开2010年第一次临时股东大会增选盛明泉为公司独立董事，公司独立董事占董事会总人数的三分之一以上。该次股东大会还审议通过了《独立董事工作制度》。发行人在股份公司设立之初即建立和完善了独立董事制度。

上述人士自担任独立董事以来，按照《公司章程》和《独立董事工作制度》的规定认真履行职责。

2、独立董事制度安排

独立董事除应当具有公司法和其他相关法律、法规赋予董事的职权外，还拥有以下特别职权：

（一）重大关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于300万元或高于公司最近经审计净资产的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；

（二）向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；

（三）向董事会提请召开临时股东大会；

（四）提议召开董事会会议；

（五）董事会作出决议前，独立董事认为审议事项资料或论证不充分，提议暂缓表决时，董事会应予以采纳；

（六）独立聘请外部审计机构和咨询机构；

（七）可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权。

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

独立董事除履行上述职责外，还应当对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：提名、任免董事；聘任或解聘高级管理人员；公司董事、高级管理人员的薪酬；公司的股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于500万元或高于公司最近经审计净资产值的5%的借款或其他资金往来，以及公司

是否采取有效措施回收欠款；公司独立董事认为可能损害中小股东权益的事项；公司章程规定的其他事项。

3、独立董事履行职责的情况

本公司独立董事任职以来，能够严格按照《公司章程》、《公司治理细则》等相关文件的要求，认真履行职权，对公司的规范运作起到了积极的作用。

（五）董事会秘书工作细则的建立健全及运行情况

自公司董事会聘请董事会秘书以来，董事会秘书严格按照《公司章程》、《董事会秘书工作制度》有关规定筹备董事会和股东大会，认真做好会议记录，并积极配合独立董事履行职责。

1、董事会秘书工作细则安排

《公司章程》规定董事会设董事会秘书，对董事会负责。

2、董事会秘书的职责

根据《公司章程》和《董事会议事规则》的有关规定，公司设董事会秘书，负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料管理，办理信息披露事务等事宜。

公司《董事会秘书工作细则》规定，董事会秘书履行以下职责：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；参加董事会会议，制作会议记录并签字；负责保管公司股东名册、董事名册以及董事会、股东大会的会议文件和会议记录等；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、部门规章及《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；为公司重大决策提供咨询和建议；《公司法》所要求履行的其他职责。

（六）董事会专门委员会的设置情况

经 2009 年 10 月 24 日召开的创立大会审议通过，本公司设立了战略委员会、审计委员会、提名委员会和薪酬与考核委员会。

战略委员会由 5 名董事组成，其中包括 1 名独立董事，主要职责是对公司长期发展战略和重大投资决策进行研究并提出建议。

审计委员会由 3 名董事组成，其中包括 2 名独立董事，且 1 名独立董事为会计专业人士，主要职责是提议聘请或更换外部审计机构；监督公司的内部审计制度及其实施；负责内部审计与外部审计之间的沟通；审核公司的财务信息及其披露等。

提名委员会由 5 名董事组成，其中包括 2 名独立董事，主要职责是研究董事、经理人员的选择标准和程序并提出建议；广泛搜寻合格的董事和经理人员的人选；对董事候选人和经理人选进行审查并提出建议。

薪酬与考核委员会由 3 名董事组成，其中包括 2 名独立董事，主要职责研究董事与经理人员考核的标准，进行考核并提出建议；研究和审查董事、高级管理人员的薪酬政策与方案。

二、发行人近三年违法违规行为情况

2008 年 3 月 24 日，滁州市国家税务局稽查局出具编号为滁国税稽罚[2008]6 号《税务行政处罚决定书》，认定德力有限 2006 年末应收账款-青岛洛克威工贸有限公司贷方余额 30,000 元是 2004 年 7 月向购货方收取新产品开发风险保证金，由于新产品没有开发成功，按合同约定，该保证金不再退给购货方。德力有限未计入收入，年终也未作纳税调整；德力有限 2006 年度在管理费用科目中列支在建工程发生的测绘费 157,000 元，年终未作纳税调整。根据《中华人民共和国税收征收管理法》的相关规定，对德力有限处查补企业所得税税款 61,710 元的 50%的罚款，即罚款 30,855 元。德力有限于 2008 年 4 月 30 日支付了上述罚款。

滁州市国家税务局稽查局于 2010 年 6 月 16 日出具《情况说明》，认为发行人的上述“税务违法行为情节轻微，只对其处以数额较小罚款，不构成重大的违法行为。”滁州市国家税务局亦出具《证明》，证明发行人报告期内不存在因违反相关规定而受到税务部门处罚的情形。

经核查，保荐机构和发行人律师认为：德力有限上述违法行为发生在 2006 年期间，其违法行为涉及金额较小，且处罚机构亦认定该行为不构成重大违法行

为，因此上述税务处罚情形不构成重大违法行为，对发行人本次发行上市不构成法律障碍。

此外，发行人已根据《公司法》等相关法律法规的规定建立了较为完善的法人治理结构，近三年来，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活动，不存在重大违法违规行为。

三、发行人的资金占用和对外担保情况

本公司最近三年不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，也不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

四、发行人内部控制制度情况

（一）公司资金内部控制制度及执行情况

公司资金内部控制制度包括货币资金管理制度、岗位责任制度、资金支出和费用报销制度、财务报销签字审批手续等。主要有以下方面：

（1）筹资方面

编制年度资金使用预算，经董事会审核后提交股东大会审批，通过后下发至各部门正式执行；预计流动资金可能不足时，由项目负责人编制并填写借款申请表。其直接上级和预算委员会负责审查，具体指标按审批权限批准，在审批权限以外的项目，由董事会批准。董事会批准后实施。要求在项目正式启动之前完成这类预算的编审工作。财务部门根据审批后的资金申请表，与银行洽谈，明确借款条款。资金到账后根据银行回单编制记账凭证，借款到期时，财务经理填写付款申请，报财务总监审批后偿付。

（2）投资方面

公司一次性投资总额或在每一会计年度内累计投资总额，占公司最近经审计的净资产的比例在 30%以上的，需经公司股东大会批准；公司对外投资总额占公司最近一期经审计净资产绝对值 30%以下的，需经公司董事会批准。对投资的必要性、可行性、收益率进行切实认真的论证研究。对确信为可以投资的，财务部为对外投资的财务管理部门，负责对对外投资项目进行投资效益评估、筹措资金、办理出资手续等。付款手续参照付款审核流程。

（3）营运方面

资金收付需以业务发生为基础，企业资金收付，应该有根有据，不能凭空付款和收款，因此，有真实的业务发生，是资金收付的基础。

◆ 企业授权部门审批：收款方应向对方提交相关业务发生的票据或证明，收取资金。资金支付涉及企业经济利益流出，应严格履行授权审批制度。经办人员填制付款凭证，部门经理核对付款额度计划，经分管副总，总经理审批。不同责任人应在自己的授权范围内，审核业务的真实性，金额的准确性，以及申请人提交票据或证明的合法性，严格监督资金支付。

◆ 财务部门审核：财务部门收到经过相关授权部门审批签字的相关凭证或证明后，应再次复核业务的真实性，金额的准确性，以及相关票据的齐备性，相关手续的合法性和完整性，并签字认可。由会计对相关凭证进行横向复核和纵向复核。

◆ 收付款：出纳根据审核后的相关收付款原始凭证收款和付款，并加盖戳记。

◆ 记账：出纳人员根据资金收付凭证登记日记账，会计人员根据相关凭证登记有关明细分类账，会计主管登记总分类账。

◆ 对账：账证核对、账账核对、账表核对、账实核对。

◆ 银行账户管理：严格按照《支付结算办法》等国家有关规定，对银行账户进行管理，严格按照规定开立账户，办理存款、取款和结算。

◆ 票据和印章管理：印章的管理贯彻不相容职务分离的原则，严禁将办理资金支付业务的相关印章和票据集中一人保管印章要与空白票据分管，财务专用章与企业法人章分管。

综上所述，保荐机构和申报会计师认为，公司资金的内部控制制度按照《企业内部控制基本规范》及相关规范在所有重大方面保持了有效的内部控制。

（二）公司管理层的自我评估意见

本公司管理层认为，公司制定了完整、合理、有效的内部控制制度，且符合公司的实际情况；公司内部控制制度在报告期内得到了有效地执行，能够合理保证内部控制目标的实现；公司生产、经营、管理部门健全，职责明确；会计信息和相关经济信息的报告制度健全，财务凭证制度健全，凭证的填制、传递和保管

具有严格的程序；公司员工具备必要的知识水平和业务技能；对财产物资建立了定期盘点制度，对重要的业务活动建立了事后核对制度；公司建立了严格的经济责任制和岗位责任制；对各项业务活动的程序作出明确规定，并具有明晰的流程图；对采购、销售、安全、质量等各个关键控制点均设有控制措施。

（三）注册会计师对发行人内部控制制度的鉴证意见

天职国际会计师事务所有限公司接受委托，审核了公司管理层于 2011 年 2 月 16 日出具的《关于内部控制有效性的自我评价报告》，出具了天职皖 ZH【2011】25-1 号《内部控制鉴证报告》，认为本公司“按照《企业内部控制基本规范》及相关规范于 2011 年 2 月 16 日在所有重大方面保持了有效的内部控制。”

第九节 财务会计信息

本节的财务会计数据及有关的分析反映了公司报告期的财务状况、经营成果和现金流量情况，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。

本公司提醒投资者关注本公司披露的财务报告和《审计报告》全文，以获取详细的财务会计信息。

一、简要财务报表（单位：元）

(一) 合并财务报表

1、资产负债表

资 产	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
流动资产：			
货币资金	114,892,668.89	98,773,942.99	22,617,131.69
交易性金融资产			
应收票据	11,487,301.09	7,896,678.62	2,640,000.00
应收帐款	30,936,074.63	25,710,161.80	23,632,790.17
预付款项	45,225,673.89	17,341,933.37	13,807,674.91
应收利息			
应收股利			
其他应收款	4,325,782.78	1,185,645.25	89,366.00
存 货	93,821,540.45	74,732,547.44	81,871,516.42
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产			
流动资产合计	300,689,041.73	225,640,909.47	144,658,479.19
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	2,800,000.00	2,800,000.00	2,800,000.00
投资性房地产		-	-
固定资产	142,685,113.00	150,942,939.72	140,832,478.96
在建工程	69,569,467.13	11,099,695.96	8,165,583.98
工程物资		-	1,059,065.15
固定资产清理		-	-
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-
无形资产	27,585,394.29	25,165,807.54	20,744,777.78
开发支出		-	-
商 誉		-	-
长期待摊费用		-	-
递延所得税资产	1,405,711.13	2,697,485.82	1,920,088.12
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计	244,045,685.55	192,705,929.04	175,521,993.99
资产总计	544,734,727.28	418,346,838.51	320,180,473.18

负债和股东权益	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
流动负债：			
短期借款	125,700,000.00	76,800,000.00	46,700,000.00
交易性金融负债			
应付票据	63,552,152.25	50,050,029.22	16,878,742.60
应付账款	62,817,575.05	34,372,357.18	42,133,642.61
预收账款	9,821,573.10	9,058,615.10	10,013,232.04
应付职工薪酬	9,490,662.47	10,392,563.86	7,277,044.34
应交税费	4,420,416.45	10,340,431.14	8,500,103.47
应付利息	226,841.08	162,010.00	319,022.00
应付股利		-	-
其他应付款	1,323,406.83	1,327,376.88	13,858,968.07
一年内到期的非流动负债	8,400,000.00	19,100,000.00	14,810,000.00
流动负债合计	285,752,627.23	211,603,383.38	160,490,755.13
非流动负债：			
长期借款		8,400,000.00	30,670,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债	520,000.00		
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	520,000.00	8,400,000.00	30,670,000.00
负债合计	286,272,627.23	220,003,383.38	191,160,755.13
所有者权益：			
股本	63,100,000.00	63,100,000.00	54,500,000.00
资本公积	125,359,815.55	122,549,815.55	14,750,000.00
减：库存股			
盈余公积	10,552,893.36	1,956,907.06	9,073,026.81
未分配利润	59,449,391.14	10,736,732.52	50,696,691.24
归属于母公司所有者权益	258,462,100.05	198,343,455.13	129,019,718.05
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	258,462,100.05	198,343,455.13	129,019,718.05
负债和所有者权益总计	544,734,727.28	418,346,838.51	320,180,473.18

2、利润表

项 目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
一、营业收入	509,317,646.24	388,620,328.87	339,912,430.28
减：营业成本	361,395,679.33	283,757,891.10	263,416,299.90
营业税金及附加	1,662,169.57	1,912,259.22	1,987,851.38
销售费用	16,780,988.68	14,089,841.29	7,727,572.11
管理费用	57,167,258.09	30,223,115.50	22,818,890.26
财务费用	4,284,654.33	6,174,683.78	4,804,211.78
资产减值损失	428,495.06	-142,747.61	228,782.88
加：公允价值变动收益			
投资收益	140,000.00	28,000.00	91,346.50
二、营业利润	67,738,401.18	52,633,285.59	39,020,168.47
加：营业外收入	116,124.53	369,306.34	529,856.50
减：营业外支出	651,431.50	287,535.09	180,306.14
其中：非流动资产处置净损失		219,528.26	
三、利润总额	67,203,094.21	52,715,056.84	39,369,718.83
减：所得税费用	9,894,449.29	13,260,319.76	10,785,513.81
四、净利润	57,308,644.92	39,454,737.08	28,584,205.02
归属于母公司所有者的净利润	57,308,644.92	39,454,737.08	28,593,140.76
少数股东损益	-	-	-8,935.74
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.91	0.70	0.54
（二）稀释每股收益	0.91	0.70	0.54
六、其他综合收益	2,810,000.00	715,000.00	3,500,000.00
七、综合收益总额	60,118,644.92	40,169,737.08	32,084,205.02
归属于母公司所有者的综合收益总额	60,118,644.92	40,169,737.08	32,093,140.76
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-8,935.74

3、现金流量表

项 目	2010 年度	2009 年度	2008 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	573,345,240.92	435,728,189.95	375,472,069.33
收到的税费返还		231,971.49	-
收到其他与经营活动有关的现金	4,085,022.02	2,123,452.15	20,357,250.15
现金流入小计	577,430,262.94	438,083,613.59	395,829,319.48
购买商品、接受劳务支付的现金	375,924,535.06	239,859,489.47	263,889,222.34
支付给职工以及为职工支付的现金	63,659,458.90	59,889,933.84	47,941,487.08
支付的各项税费	37,314,235.40	38,373,854.76	45,773,293.95
支付其他与经营活动有关的现金	52,816,984.95	71,017,839.19	15,608,742.02
现金流出小计	529,715,214.32	409,141,117.26	373,212,745.39
经营活动产生的现金流量净额	47,715,048.63	28,942,496.33	22,616,574.09
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		-	200,000.00
取得投资收益收到的现金	140,000.00	28,000.00	8,220.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		4,000.00	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	627,270.08
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
现金流入小计	140,000.00	32,000.00	835,490.08
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	74,904,523.25	28,621,583.31	59,169,301.51
投资支付的现金		-	2,800,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
现金流出小计	74,904,523.25	28,621,583.31	61,969,301.51
投资活动产生的现金流量净额	-74,764,523.25	-28,589,583.31	-61,133,811.43
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		29,154,000.00	15,750,000.00
借款收到的现金	125,700,000.00	85,720,000.00	102,800,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
现金流入小计	125,700,000.00	114,874,000.00	118,550,000.00
偿还债务支付的现金	95,900,000.00	73,600,000.00	66,160,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,298,619.33	6,769,870.98	5,869,259.76
支付其他与筹资活动有关的现金		-	-
现金流出小计	101,198,619.33	80,369,870.98	72,029,259.76
筹资活动产生的现金流量净额	24,501,380.67	34,504,129.02	46,520,740.24
四、汇率变动对现金的影响	658,503.96	217.10	2,374.60
五、现金及现金等价物净增加额	-1,889,589.99	34,857,259.14	8,005,877.50
加：期初现金及现金等价物余额	48,181,519.53	13,324,260.39	5,318,382.89
六、期末现金及现金等价物余额	46,291,929.54	48,181,519.53	13,324,260.39

(二) 母公司财务报表

1、资产负债表

资 产	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
流动资产：			
货币资金	114,849,388.13	98,302,773.02	22,613,104.92
交易性金融资产			
应收票据	11,487,301.09	7,896,678.62	2,640,000.00
应收帐款	30,932,194.63	25,708,341.80	23,632,790.17
预付款项	44,636,223.99	16,719,249.37	13,807,674.91
应收利息			
应收股利			
其他应收款	4,324,709.10	1,182,770.00	89,366.00
存 货	93,291,493.08	74,482,555.75	81,871,516.42
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产			
流动资产合计	299,521,310.02	224,292,368.56	144,654,452.42
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	5,400,000.00	5,400,000.00	12,800,000.00
投资性房地产		-	-
固定资产	142,019,491.47	150,240,168.57	140,832,478.96
在建工程	69,569,467.13	11,099,695.96	7,061,323.44
工程物资		-	1,059,065.15
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	27,585,394.29	25,165,807.54	20,744,777.78
开发支出			
商 誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产	1,405,711.13	2,697,485.82	1,920,088.12
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计	245,980,064.02	194,603,157.89	184,417,733.45
资产总计	545,501,374.04	418,895,526.45	329,072,185.87

负债和股东权益	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
流动负债：			
短期借款	125,700,000.00	76,800,000.00	46,700,000.00
交易性金融负债			
应付票据	63,552,152.25	50,050,029.22	16,878,742.60
应付账款	63,349,023.70	34,470,582.41	42,133,642.61
预收账款	9,821,573.10	9,058,615.10	10,013,232.04
应付职工薪酬	9,414,082.47	10,345,719.67	7,277,044.34
应交税费	4,381,856.66	10,469,832.53	8,500,103.47
应付利息	226,841.08	162,010.00	319,022.00
应付股利			
其他应付款	1,323,406.83	1,342,874.88	22,690,968.07
一年内到期的非流动负债	8,400,000.00	19,100,000.00	14,810,000.00
流动负债合计	286,168,936.09	211,799,663.81	169,322,755.13
非流动负债：			
长期借款		8,400,000.00	30,670,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债	520,000.00		
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	520,000.00	8,400,000.00	30,670,000.00
负债合计	286,688,936.09	220,199,663.81	199,992,755.13
所有者权益：			
股本	63,100,000.00	63,100,000.00	54,500,000.00
资本公积	125,359,815.55	122,549,815.55	14,750,000.00
减：库存股			
盈余公积	10,552,893.36	1,956,907.06	9,073,026.81
未分配利润	59,799,729.04	11,089,140.03	50,756,403.93
所有者权益合计	258,812,437.95	198,695,862.64	129,079,430.74
负债和所有者权益总计	545,501,374.04	418,895,526.45	329,072,185.87

2、利润表

项 目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
一、营业收入	509,430,352.00	388,638,577.51	339,912,430.28
减：营业成本	361,862,340.53	283,574,358.35	263,416,299.90
营业税金及附加	1,657,329.76	1,912,259.22	1,987,851.38
销售费用	16,723,535.28	14,089,841.29	7,727,572.11
管理费用	56,877,258.06	30,065,733.95	22,739,528.07
财务费用	4,285,214.95	6,177,412.44	4,804,222.28
资产减值损失	428,341.85	-142,747.61	228,782.88
加：公允价值变动收益			
投资收益	140,000.00	28,000.00	8,220.00
二、营业利润	67,736,331.57	52,989,719.87	39,016,393.66
加：营业外收入	116,124.53	305,566.88	529,856.50
减：营业外支出	651,431.50	287,535.09	180,306.14
其中：非流动资产处置净损失			
三、利润总额	67,201,024.60	53,007,751.66	39,365,944.02
减：所得税费用	9,894,449.29	13,260,319.76	10,785,513.81
四、净利润	57,306,575.31	39,747,431.90	28,580,430.21
五、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.91	0.70	0.54
（二）稀释每股收益	0.91	0.70	0.54
六、其他综合收益	2,810,000.00	715,000.00	3,500,000.00
七、综合收益总额	60,116,575.31	40,462,431.90	32,080,430.21

3、现金流量表

项 目	2010 年度	2009 年度	2008 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	573,453,446.61	435,881,580.97	375,472,069.33
收到的税费返还		231,971.49	-
收到其他与经营活动有关的现金	4,082,693.04	2,120,703.49	20,357,239.65
现金流入小计	577,536,139.65	438,234,255.95	395,829,308.98
购买商品、接受劳务支付的现金	376,622,527.71	239,613,256.09	263,889,222.34
支付给职工以及为职工支付的现金	62,880,262.86	59,621,431.98	47,932,233.08
支付的各项税费	37,291,846.83	38,373,199.98	45,773,293.95
支付其他与经营活动有关的现金	52,652,588.41	70,968,398.54	15,938,633.83
现金流出小计	529,447,225.81	408,576,286.59	373,533,383.20
经营活动产生的现金流量净额	48,088,913.84	29,657,969.36	22,295,925.78
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		-	200,000.00
取得投资收益收到的现金	140,000.00	28,000.00	8,220.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		4,000.00	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	817,500.00-
收到其他与投资活动有关的现金		-	-
现金流入小计	140,000.00	32,000.00	1,025,720.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	74,850,499.25	27,204,199.54	58,823,040.97
投资支付的现金		2,600,000.00	2,800,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
现金流出小计	74,850,499.25	29,804,199.54	61,623,040.97
投资活动产生的现金流量净额	-74,710,499.25	-29,772,199.54	-60,597,320.97
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		29,154,000.00	15,750,000.00
借款收到的现金	125,700,000.00	85,720,000.00	102,800,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-
现金流入小计	125,700,000.00	114,874,000.00	118,550,000.00
偿还债务支付的现金	95,900,000.00	73,600,000.00	66,160,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,298,619.33	6,769,870.98	5,869,259.76
支付其他与筹资活动有关的现金		-	-
现金流出小计	101,198,619.33	80,369,870.98	72,029,259.76
筹资活动产生的现金流量净额	24,501,380.67	34,504,129.02	46,520,740.24
四、汇率变动对现金的影响	658,503.96	217.10	2,374.60
五、现金及现金等价物净增加额	-1,461,700.78	34,390,115.94	8,221,719.65
加：期初现金及现金等价物余额	47,710,349.56	13,320,233.62	5,098,513.97
六、期末现金及现金等价物余额	46,248,648.78	47,710,349.56	13,320,233.62

二、注册会计师的审计意见

本公司聘请天职所对公司 2008 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日和 2010 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2008 年度、2009 年度和 2010 年度的利润表、合并利润表和现金流量表、合并现金流量表及所有者权益变动表、合并所有者权益变动表，以及财务报表附注进行了审计，天职所为此出具了标准无保留意见的天职皖 ZH[2011] 25 号《审计报告》。

三、财务报表的编制基准

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 2006 年颁布的《企业会计准则》、应用指南及准则解释的有关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

四、合并财务报表范围及变化情况

（一）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下的企业合并

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司编制合并日的合并资产负债表中被合并方的各项资产、负债，按其账面价值计量。合并利润表包括参与合并各方自合并当期期初至合并日所发生的收入、费用和利润。被合并方在合并前实现的净利润，在合并利润表中单列项目反映。合并现金流量表包括参与合并各方自合并当期期初至合并日的现金流量。

2、非同一控制下的企业合并

公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值的差额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复

核；其次在经复核后，合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

（二）合并财务报表的编制方法

公司合并财务报表以母公司和纳入合并范围子公司的个别财务报表为基础，以其他有关资料为依据，由母公司编制。合并时对内部权益性投资与子公司所有者权益、内部投资收益与子公司利润分配、内部交易事项、内部债权债务进行抵消。

（三）合并财务报表范围的变化情况

1、安徽德尔力太阳能产业有限公司成立于 2007 年 3 月，注册资本 150 万元，本公司出资 81.75 万元，占 54.5% 的股份，2008 年 4 月 1 日本公司将拥有的 54.5% 的股份转让给顾永庆，自 2008 年 4 月 1 日不再将安徽德尔力太阳能产业有限公司纳入合并报表范围。

2、江苏德力玻璃器皿有限公司成立于 2007 年 7 月，注册资本 1000 万元，本公司持股 100%，2009 年 4 月公司因经营战略调整，经股东会决议注销江苏德力玻璃器皿有限公司，2009 年 7 月 15 日南通市通州工商行政管理局核准江苏德力玻璃器皿有限公司注销，自 2009 年 7 月 15 日不再将江苏德力玻璃器皿有限公司纳入合并报表范围。

3、安徽省莱恩精模制造有限公司成立于 2009 年 6 月，注册资本 260 万元，本公司持股 100%，自 2009 年 6 月起将安徽省莱恩精模制造有限公司纳入合并报表范围。

五、主要会计政策和会计估计

（一）收入确认的方法和原则

- 1、销售商品的收入，在下列条件均能满足时予以确认：
 - （1）企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
 - （2）企业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；
 - （3）收入的金额能够可靠地计量；

- (4) 相关的经济利益很可能流入企业；
- (5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

2、提供劳务的收入，按以下方法确认：

公司在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。劳务交易的完工程度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

3、让渡资产使用权收入在下列条件均能满足时予以确认：

- (1) 与交易相关的经济利益能够流入企业；
- (2) 收入的金额能够可靠地计量。

4、收入金额确定：除已收或应收的合同或协议价款不公允外，公司按照从购买方已收或应收的合同协议款，确定收入金额。如合同或协议价款的收取采用递延方式，且金额较大的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定收入金额。应收的合同或协议价款与其公允价值之间的差额，在合同或协议期间内采用实际利率法进行摊销，计入当期损益。

5、公司向代理商销售收入的具体确认方法和原则

公司在代理商收到货物后，确认产品销售收入，符合有关收入的确认条件，具体如下：

- (1) 代理商收到货物后，公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给代理商；
- (2) 代理商收到货物后，公司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；
- (3) 收入的金额能够可靠地计量；
- (4) 相关的经济利益很可能流入公司；
- (5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

经核查发行人销售业务相关的合同、协议、订货单、销售发票、海关出口报关单、外管局出口收汇核销单，同时对销售款的回笼情况进行了核查，对于大额经销客户进行访谈并函证，保荐机构、申报会计师认为：报告期内发行人签订的销售合同真实、合法、有效，并得到了实际履行；发行人销售收入真实，销售收

入与合同或订单存在对应关系，收入确认原则符合企业会计准则的相关规定，产品已实现最终销售。

（二）金融资产和金融负债的核算方法

1、金融资产的分类及其初始确认和后续计量

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

主要是指公司为了近期内出售而持有的股票、债券、基金以及不作为有效套期工具的衍生工具，包括交易性金融资产和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。这类资产在初始计量时按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目。在持有期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，本公司将这类金融资产以公允价值计量且其变动计入当期损益。这类金融资产在处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）持有至到期投资

主要是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的固定利率国债、浮动利率公司债券等。这类金融资产按照取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付价款中包含的已到付息期但尚未发放的债券利息，单独确认为应收项目。持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。处置持有至到期投资时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

应收款项包括应收账款和其他应收款等。应收账款是指本公司销售商品或提供劳务形成的应收款项。应收账款按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。

（4）可供出售金融资产

主要是指本公司没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。可供出售金融资产按照取得该金融资产的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款包

含的已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，单独确认为应收项目。可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利计入投资收益。资产负债表日，可供出售金融资产以公允价值计量且公允价值变动计入资本公积。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间差额计入投资收益，同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资收益。

2、金融负债的分类及其初始确认和后续计量

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。这类金融负债初始确认时以公允价值计量，相关交易费用直接计入当期损益，资产负债表日将公允价值变动计入当期损益。

(2) 其他金融负债，是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。这类金融负债按取得时公允价值和相关交易费用之和作为初始入账金额，按摊余成本和实际利率进行后续计量。

3、金融资产和金融负债公允价值确定方法

(1) 存在活跃市场的金融资产或金融负债，公司以活跃市场中的报价确定其公允价值。

(2) 金融工具不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定其公允价值。

4、金融资产减值

本公司在有以下证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备：

- (1) 发行方或债务人发生严重财务困难。
- (2) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等。
- (3) 债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步。
- (4) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组。
- (5) 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易。
- (6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量。

(7) 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本。

(8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。

(9) 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

本公司在资产负债表日分别不同类别的金融资产采取不同的方法进行减值测试，并计提减值准备：

(1) 交易性金融资产：在资产负债表日以公允价值反映，公允价值的变动计入当期损益。

(2) 应收款项：应收款项包括应收账款和其他应收款等。资产负债表日对应收款项的账面价值进行检查，有客观证据表明其发生减值的，计提减值准备。

A、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：应收款项余额前五名款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，对于有客观证据表明已发生减值的应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

B、按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据：

单项金额重大按账龄计提坏账准备的应收款项：指期末单项金额达到重大标准的，且经单独减值测试后未发现明显减值风险的，并按款项发生时间作为信用风险特征组合的应收款项。

单项金额不重大按账龄计提坏账准备的应收款项：指期末单项金额未达到重大标准的，且没有确切依据证明债务人无法继续履行信用义务，并按款项发生时间作为信用风险特征组合的应收款项。

按组合计提坏账准备的计提方法：按账龄划分为若干组合，并按不同账龄段相应的比例计提坏账准备。

C、单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

对单项金额不重大但个别信用风险特征明显不同，已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司

单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例具体如下：

账 龄	计提比例
半年以内	3%
半年至 1 年	5%
1-2 年	20%
2-3 年	50%
3 年以上	100%

(3) 持有至到期投资：资产负债表日，本公司对于持有至到期投资有客观证据表明其发生了减值的，按其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

(4) 可供出售金融资产：资产负债表日，本公司对可供出售金融资产的减值情况进行分析，判断该项金融资产公允价值是否持续下降。通常情况下，如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入减值损失。

5、金融资产转移

公司在已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方时终止对该项金融资产的确认。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项的差额计入当期损益：

- (1) 所转移金融资产的账面价值。
- (2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

- ①终止确认部分的账面价值。

②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，将所收到的对价确认为一项金融负债。

（三）存货的核算方法

1、存货的分类

存货根据持有的目的和性质分为原材料、在产品、库存商品、周转材料（包括低值易耗品、包装物、模具）等。

2、存货的计价方法

存货按照取得时的实际成本进行初始计量，发出按加权平均法计价。

3、周转材料的摊销方法

周转材料在领用时按一次摊销法摊销。

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、存货跌价准备的计提方法

资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值的确定方法：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。

（四）长期股权投资的核算方法

1、长期股权投资依据对被投资企业产生的影响，分为控制、共同控制、重大影响和无共同控制且无重大影响四种情况。

对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据：如果投资合同或协议中约定在被投资单位的重要财务和生产经营决策制定过程中，必须由投资各方均同意才能通过时认为对被投资单位具有共同控制；如果约定对被投资单位的财务和经营决策的制定有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些决策的制定，则认为对被投资单位有重大影响。

2、同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，在合并日按照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。企业合并发生的直接相关费用计入当期损益。

非同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，合并成本为在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。因企业合并发生的直接相关费用计入合并成本。

3、能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，和对被投资单位不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资采用成本法核算。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及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。

4、长期股权投资的初始投资成本大于投资时享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

在确认享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

（五）固定资产及折旧的核算方法

1、固定资产确认条件

固定资产指公司为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一年的房屋、建筑物、熔炉、退炉、煤室发生炉、机器设备、运输工具及其它与经营有关的工具等。固定资产在同时满足下列条件时，才予以确认：

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业。
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产计量：固定资产按成本进行初始计量。

购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

投资者投入固定资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值计价。

3、固定资产折旧方法：固定资产折旧采用年限平均法与加速折旧法（双倍余额递减法）计算，并根据固定资产类别的原值、估计经济使用年限和预计净残值（原值的 5%）确定其折旧率。除已提足折旧仍继续使用的以及按照规定单独估价作为固定资产入账的土地外，所有固定资产均计提折旧。已计提固定资产减值准备的，按照固定资产原价减去累计折旧和已计提减值准备的账面净额以及尚可使用年限重新计算确定折旧率，未计提固定资产减值准备前已计提的累计折旧不作调整。

其中，采用年限平均法的固定资产分类及各类折旧率（预计净残值为原值 5%）如下：

类别	预计净残值率（%）	预计可使用年限（年）	年折旧率（%）
房屋、建筑物	5	20	4.75
机器设备	5	10-15	6.33-9.5
运输工具	5	8	11.88
其他设备	5	5	19.00

采用加速折旧法（双倍余额递减法）计提折旧固定资产，具体折旧政策如下：

类别	预计净残值率（%）	预计可使用年限（年）
熔炉、退炉、煤室发生炉	5	10

每个会计年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

4、融资租入固定资产的核算方法

公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。

融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。

融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

（六）在建工程的核算方法

本公司在在建工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，按照估计价值确认为固定资产，并计提折旧；待办理了竣工决算手续后，再按实际成本调整原来的暂估价值。公司的在建工程可分为土建工程和安装工程。

（七）无形资产的核算方法

1、无形资产的计价方法

一般按取得时的实际成本进行初始计量。

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

2、无形资产的摊销方法

本公司对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。

本公司无使用寿命不确定的无形资产。

（八）除存货及金融资产外，其他主要资产的减值准备的核算方法

本公司在资产负债表日检查对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命确定的无形资产等资产是否存在减值迹象。如果上述资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。在估计资产可收回金额时，以单项资产为基础，难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产的可回收金额低于该资产的账面价值，则按照其差额计提资产减值准备，计入当期损益。

因企业合并产生的商誉和使用寿命不确定的无形资产，不论是否存在减值迹象，至少应在每年年度终了进行减值测试。

资产可收回金额按照资产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确定。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

（九）借款费用资本化的依据及方法

1、借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化，计入相关资产成本：

- （1）资产支出已经发生；
- （2）借款费用已经发生；
- （3）为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款费用计入发生当期的损益。

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。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用状态时，停止其借款费用的资本化，以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

2、借款费用资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者

进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按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。

（十）所得税的会计处理方法

本公司所得税核算采用资产负债表债务法。递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。对于按照税法规定能够与以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。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）的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。在资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本公司确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但不包括同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产：

- （1）该项交易不是企业合并。
- （2）交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

对子公司、联营公司和合营公司投资相关的可抵扣暂时性差异同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：（1）暂时性差异在可预见的未来很可能转回；（2）未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

对子公司、联营公司和合营公司投资相关的应纳税暂时性差异，确认相应的递延所得税负债，但同时满足下列条件的除外：（1）本公司能够控制暂时性差异转回的时间；（2）该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

（十一）报告期内的会计政策或会计估计变更

本公司报告期内无会计政策或会计估计变更情况。

六、经注册会计师核验的非经常性损益明细表

单位：元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
非流动性资产处置损益	-	-155,788.80	-
计入当期损益的政府补助， 但与公司正常经营业务密切 相关，符合国家政策规定、 按照一定标准定额或定量持 续享受的政府补助除外	65,000.00	267,500.00	240,000.00
单独进行减值测试的应收款 项减值准备转回	-	134,903.28	-
除上述各项之外的其他营业 外收入和支出	-600,306.97	-29,939.95	109,550.36
其他符合非经常性损益定义 的损益项目	140,000.00	28,000.00	91,346.00
小 计	-395,306.97	244,674.53	440,896.36
减：所得税影响数	4,350.15	26,942.81	154,998.12
非经常性损益净额	-399,657.12	217,731.72	285,898.24
归属于母公司所有者的净利 润	57,308,644.92	39,454,737.08	28,593,140.76
扣除非经常性损益后归属 于母公司所有者的净利润	57,708,302.04	39,237,005.36	28,307,242.52

七、最近一期末主要资产情况

(一) 固定资产

截至 2010 年 12 月 31 日，公司固定资产情况如下：

类别	折旧年限（年）	原值（万元）	净值（万元）
房屋、建筑物	20	8,559.09	6,944.34
熔炉、退炉、煤室发生炉	10	6,006.66	2,968.20
机器设备	10-15	4,793.56	3,887.89
运输工具	8	333.28	176.62
其他设备	5	640.81	291.45
合 计	-	20,333.39	14,268.51

截至 2010 年 12 月 31 日，上述房屋及建筑物用于借款抵押部分的资产原值为 6,000.57 万元，净值为 4,923.63 万元；上述机器设备用于借款抵押部分的原值为 8,134.28 万元，净值为 4,239.53 万元。

（二）无形资产

单位：万元

项目	取得方式	初始金额	摊销期限 (月)	期末摊余价值	剩余摊销期限 (月)
土地使用权 1	购买	88.52	600	75.54	512
土地使用权 2	购买	369.26	600	321.87	523
土地使用权 3	购买	1,429.67	600	1,327.54	549
ERP 软件使用权	购买	9.50	120	4.43	56
天然气管网使用权一期	购买	440.00	234	325.30	173
天然气管网使用权二期	购买	400.00	191	362.30	173
天然气管网使用权二期	购买	337.52	180	331.03	173
玻璃容器鸭嘴机专利使用权	购买	6.00	72	4.50	54
提高玻璃均化效果的玻璃池炉专利	购买	5.20	63.33	3.78	46
金蝶软件 HR 使用权	购买	2.60	120	2.25	104
合计		3,088.28		2,758.54	

截至 2010 年 12 月 31 日，上述土地使用权原值 1,887.46 万元用于贷款抵押。

八、最近一期末主要债项

（一）短期借款

截至 2010 年 12 月 31 日，公司短期借款情况如下：

单位：万元

借款类别	2010.12.31
------	------------

抵押借款	8,570.00
保证借款	4,000.00
合计	12,570.00

(1) 2010年12月末抵押借款为：本公司以土地、房产、机器设备设定抵押向中国建设银行凤阳县支行借款6,000万元；向徽商银行蚌埠淮上支行借款2,570万元；由担保公司担保向交通银行股份有限公司蚌埠分行借款1,000万元；由施卫东、蔡祝凤夫妇担保向招商银行肥西路支行借款3,000万元。

(2) 报告期内公司无逾期未偿还的短期借款。

(二) 长期借款

报告期内公司无逾期未偿还的长期借款。

(三) 应付关联方款项

截至2010年12月31日，本公司无应付关联方款项。

九、所有者权益情况

报告期，公司所有者权益变动情况如下：

单位：万元

项目	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
股本	6,310.00	6,310.00	5,450.00
资本公积	12,535.98	12,254.98	1,475.00
盈余公积	1,055.29	195.69	907.30
未分配利润	5,944.94	1,073.67	5,069.67
归属于母公司所有者权益合计	25,846.21	19,834.35	12,901.97
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	25,846.21	19,834.35	12,901.97

十、现金流量情况

单位：万元

项目	2010年度	2009年度	2008年度
经营活动产生的现金流量净额	4,771.50	2,894.25	2,261.66

投资活动产生的现金流量净额	-7,476.45	-2,858.96	-6,113.38
筹资活动产生的现金流量净额	2,450.14	3,450.41	4,652.07
现金及现金等价物净增加额	-188.96	3,485.73	800.59

报告期内，本公司不存在不涉及现金收支的重大投资和筹资活动事项。

十一、期后事项、或有事项及其他重大事项

（一）期后事项

截至 2011 年 2 月 16 日止，本公司无其他需要披露的资产负债表日后事项。

（二）或有事项

1、2010 年黎炜玲、中山市紫丁香日用品有限公司起诉本公司，涉嫌侵犯原告“贮罐（丁香聚富 09-1 型）”外观设计专利，认为本公司未经专利权人许可公开生产、销售仿冒原告“贮罐（丁香聚富 09-1 型）”外观设计专利的侵权产品，要求本公司赔偿原告损失 50 万元人民币，承担律师费用 2 万元人民币，公司认为该项未决诉讼有可能败诉，据以确认 52 万元的预计负债。

2、除上述事项外，公司无需要披露的或有事项。

（三）其他重大事项

本公司无需要披露的其他重要事项。

十二、主要财务指标

（一）基本财务指标

财务指标	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
资产负债率（母公司）	52.56%	52.57%	60.77%
流动比率	1.05	1.07	0.90
速动比率	0.72	0.71	0.39
无形资产（扣除土地使用权）占净资产的比例	4.00%	3.80%	2.92%
财务指标	2010 年度	2009 年度	2008 年度
息税折旧摊销前利润（万元）	9,252.11	7,697.55	5,837.41

利息保障倍数（倍）	13.53	8.99	8.66
应收账款周转率（次）	17.98	15.75	17.19
存货周转率（次）	4.29	3.62	3.47
每股经营活动产生的现金流量（元）	0.76	0.46	0.41
每股净现金流量（元）	-0.03	0.55	0.15

上述指标的计算公式如下：

- 1、流动比率=流动资产/流动负债
- 2、速动比率=速动资产/流动负债
- 3、资产负债率=总负债/总资产
- 4、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
- 5、存货周转率=营业成本/存货平均余额
- 6、每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额
- 7、每股净现金流量=现金流量净额/期末股本总额
- 8、息税折旧摊销前利润=税前利润+利息+折旧支出+待摊费用摊销额+长期待摊费用摊销额+无形资产摊销
- 9、利息保障倍数=（税前利润+利息费用）/利息费用
- 10、无形资产占净资产比例=无形资产（土地使用权除外）/期末净资产

（二）净资产收益率和每股收益

期间	报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益（元/股）	
			基本	稀释
2010 年度	归属于公司普通股股东的净利润	25.25	0.91	0.91
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	25.42	0.91	0.91
2009 年度	归属于公司普通股股东的净利润	25.21	0.70	0.70
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	25.07	0.69	0.69
2008 年度	归属于公司普通股股东的净利润	27.32	0.54	0.54
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	27.05	0.54	0.54

注：上述指标的计算公式如下：

- 1、净资产收益率

加权平均净资产收益率(ROE)的计算公式如下：

加权平均净资产收益率= $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E₀ 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E_i 为报告期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；E_j 为报告期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；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；E_k 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M_k 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

2、每股收益

基本每股收益的计算公式如下：

基本每股收益= $P \div S$

$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S₀ 为期初股份总数；S₁ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S_j 为报告期因回购等减少股份数；S_k 为报告期缩股数；M₀ 为报告期月份数；M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

稀释每股收益的计算公式如下：

稀释每股收益= $[P + (\text{已确认为费用的稀释性潜在普通股利息} - \text{转换费用}) \times (1 - \text{所得税率})] / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股的影响，直至稀释每股收益达到最小。

十三、历次验资情况

本公司历次验资情况详见第四节“四、发行人历次验资情况及设立时投入资产的计量属性”。

十四、历次评估情况

本公司整体变更设立时，沃克森（北京）国际资产评估有限公司以 2009 年 9 月 30 日为评估基准日，出具了沃克森评报字[2009]第 0120 号《资产评估报告》。

本次评估方法采用资产基础法及收益法，具体评估结果如下：

单位：万元

项 目	账面价值	评估价值	增减值	增值率 (%)
流动资产	19,721.10	20,268.45	547.35	2.78
非流动资产	19,315.43	24,972.19	5,656.76	29.29
资产总计	39,036.53	45,240.64	6,204.11	15.89
流动负债	19,631.55	19,576.75	-54.80	-0.28
非流动负债	840.00	840.00	-	-
负债总计	20,471.55	20,416.75	-54.80	-0.27
净资产	18,564.98	24,823.89	6,258.91	33.71

第十节 管理层讨论与分析

本公司管理层结合公司报告期经审计的财务报告，对公司的财务状况、盈利能力及现金流量情况分析如下：

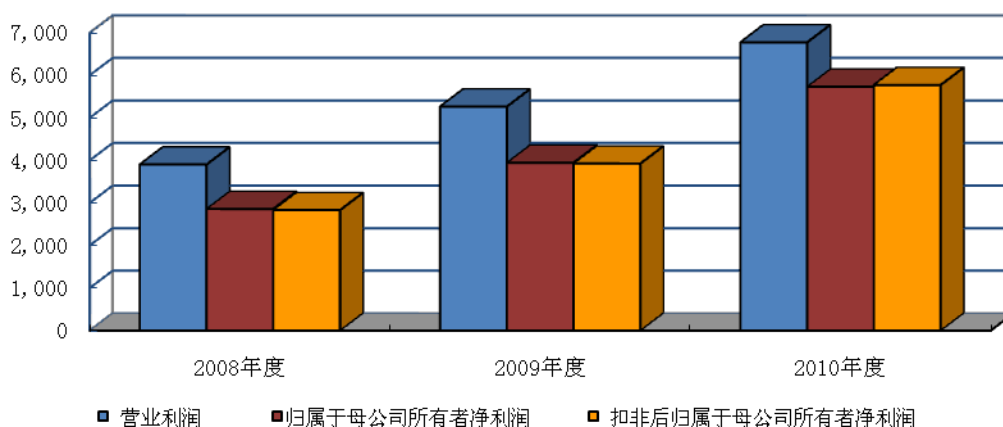
一、盈利能力分析

报告期内，公司总体经营业绩数据如下：

单位：万元

项目	2010 年度		2009 年度		2008 年度
	金额	增幅	金额	增幅	金额
营业收入	50,931.76	31.06%	38,862.03	14.33%	33,991.24
营业利润	6,773.84	28.70%	5,263.33	34.89%	3,902.02
归属于母公司所有者净利润	5,730.86	45.25%	3,945.47	37.99%	2,859.31
扣非后归属于母公司所有者净利润	5,770.83	47.08%	3,923.70	38.61%	2,830.72

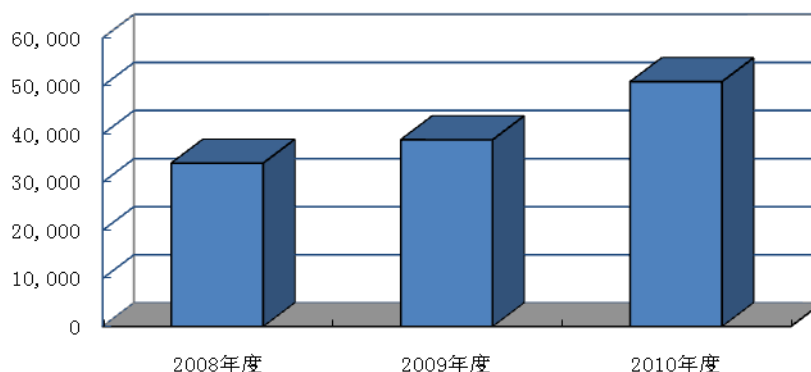
公司报告期利润变化趋势（单位：万元）



近三年，公司经营业绩呈现良好发展态势，营业收入由 2008 年 33,991.24 万元增至 2010 年 50,931.76 万元，年均复合增长率 22.41%；营业利润由 2008 年 3,902.02 万元增至 2010 年 6,773.84 万元，年均复合增长率 31.76%；扣非后归属于母公司所有者净利润由 2008 年 2,830.72 万元增至 2010 年 5,770.83 万元，年均复合增长率 42.78%。

（一）营业收入分析

公司报告期营业收入变化趋势（单位：万元）



单位：万元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
营业收入	50,931.76	38,862.03	33,991.24
增幅	31.06%	14.33%	-

公司业务专注于日用玻璃器皿的生产销售，目前拥有水具酒具类、餐厨用具类及其他用具类等3大类别、15大系列、数千种规格的日用玻璃器皿产品。近三年，得益于行业下游市场需求的不断增长、公司产销规模的扩大、新产品的不断推出、产品品质的持续提升以及营销网络的不断健全，公司营业收入呈现持续增长态势，2008年-2010年分别为33,991.24万元、38,862.03万元和50,931.76万元，年均复合增长率22.41%，营业收入的不断增长主要源于以下因素：

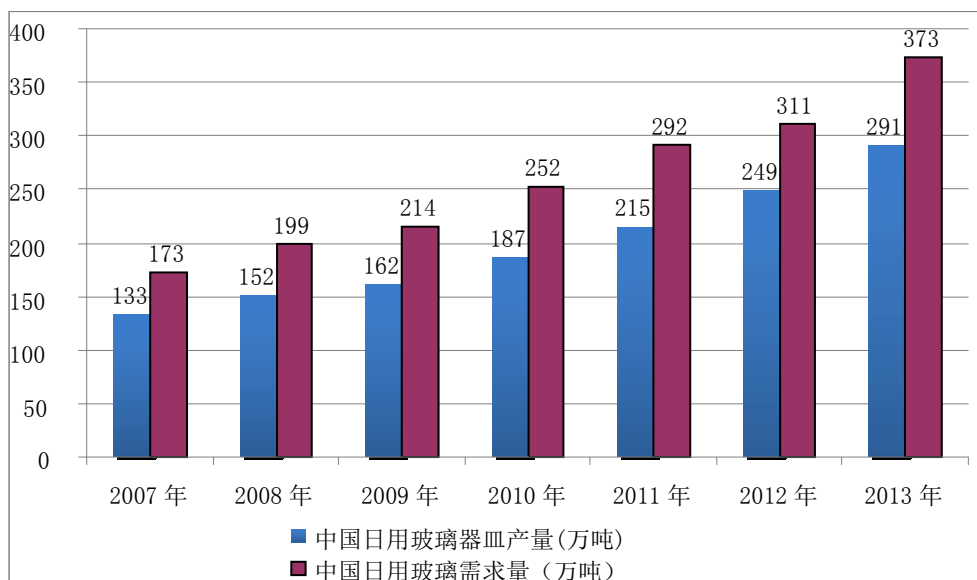
1、市场需求持续增长

近年来，我国日用玻璃行业发展迅速。据国家统计局统计，2007 年我国日用玻璃制品产量为 1,270.56 万吨，比 2003 年的 685.55 万吨增长 85.33%，目前已成为世界日用玻璃生产第一大国。中国日用玻璃制品的发展也带动了日用玻璃器皿产业的迅速发展，据中国日用玻璃协会统计，2007 年-2009 年我国日用玻璃器皿产业在金融危机的背景下，其产量并未呈现萎缩，反而在强有力的刺激消费政策的推动下，出现了较快的增长速度，其年均复合增长率达 10.37%。但是迄今为止，我国的玻璃制品使用量较少的局面仍然没有改变，与发达国家玻璃制品的人均年消费量 50~60 公斤相比，我国人均年消费 10 公斤的量还相差甚远³。从

³（数据来源：中国工业报，2010-04-16）

消费价格方面计算我国每年人均使用和消费水平不到 100 元，与欧美一些国家比，差距在十倍甚至几十倍。

中国日用玻璃器皿市场规模情况（单位：万吨）



（数据来源：中国日用玻璃信息网）

从上图可以看出，我国日用玻璃器皿制品未来的市场空间巨大，目前的产能不能满足国内市场快速增长的要求，据中国日用玻璃协会预计，未来几年，我国日用玻璃器皿每年还将以年均15%左右的速度递增。

2、产能、产销规模不断扩大

报告期内，公司在原有5座窑炉的基础上增加了2座窑炉，同时对原有5座窑炉进行了技术改造，增加出料量和提高成型速度，产能由2007年的64,000吨增至2010年的103,000吨，有效的支持了公司销售规模的扩大。在产能扩张的基础上，产品的产销率逐年提升。

3、新产品不断推出、品质不断提升，满足了市场需求

在产能提升的基础上，近年来，公司通过技术研发以及生产工艺的改进不断开发附加值高、适应市场需求的产品。2008年至2010年平均每年推出并成功实现销售的新品在20-30款左右。2007年开发的压吹杯已成为国内市场同类产品的领导品牌；2007年下半年开发的钢化玻璃保鲜盒，打破了国外企业对于此类产品的市场垄断。2008年开发的印花玻璃杯、水具系列，成功开创了日用玻璃器皿行业一个新的产品类别。2009年公司开发了新的耐热玻璃把杯“海特杯”系列，此系

列产品已成为公司独有产品。2010年公司通过对全自动高清晰丝网印刷技术的引进、消化，成功开发达到国际一流水平的高清晰印花玻璃水壶系列；通过调整配方，开发了高硼耐热玻璃水壶系列，填补了公司产品系列的空白。

4、市场营销方面

(1) 市场渠道的拓展和延伸，销售渠道环节的缩短。公司从2007年开始，在原有经销商渠道精耕细作的基础上，开始拓展自营外贸、礼品促销品、商超、工业配套产品等渠道。常年合作的客户有重庆登康公司，中山好来公司、伊利集团等。高端客户新开发了瑞典宜家公司、百事可乐等。商超渠道方面，公司在保持沃尔玛、家乐福等货架占有率的基础上，加大了对于地方性连锁零售业的投入。工业配套产品渠道从2009年启动以来，开拓了西安大洋等新的客户。

(2) 市场区域的扩张。公司在国内每个省份原有代理商或者分销商的基础上，积极开拓国际市场和国内外高端产品市场。将销售的重点向消费能力较强，产品需求旺盛的广东、上海、北京等经济发达地区和西欧、北美等发达国家转移。

(3) 对于代理商和分销商的优胜劣汰。公司在固定一定数量的代理商的基础上，还维持了数额庞大的分销商网络。每年根据年度的合作协议对代理商的工作质量进行评估，根据评估的结果对代理商做出淘汰或者继续合作的决定，同时对分销商进行升级，合格的分销商将成为公司的一级代理商。通过这样的方式，每年新增的分销商数量在20%左右。一级代理商的淘汰率维持在5%左右，新的一级代理商一般能在原有代理商销售业绩的基础保持30%左右的增长。

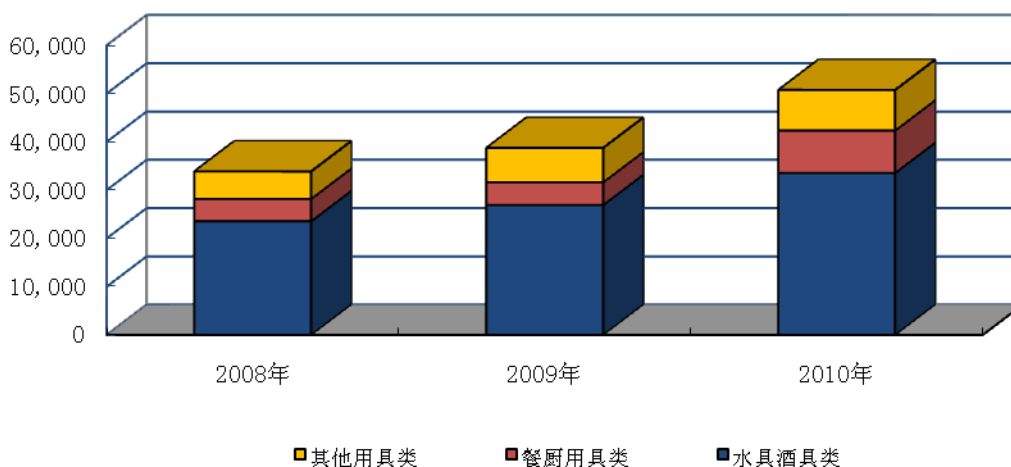
(二) 主营业务收入分析

公司主营业务突出，报告期内，公司主营业务收入占营业收入比重均在 100%左右，主营业务收入构成公司营业收入的最主要来源。

1、按产品类别划分

报告期内，公司主营业务收入按各种产品用途分类如下：

报告期主营业务收入结构及变动趋势（单位：万元）



单位：万元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
主营业务收入	50,736.18	38,736.72	33,869.33
增幅	30.98%	14.37%	-
1、水具酒具类	33,568.75	26,920.29	23,562.44
占比	66.16%	69.50%	69.57%
增幅	24.70%	14.25%	-
2、餐厨用具类	8,780.88	4,701.51	4,628.47
占比	17.31%	12.14%	13.67%
增幅	86.77%	1.58%	-
3、其他用具类	8,386.55	7,114.92	5,678.42
占比	16.53%	18.37%	16.77%
增幅	17.87%	25.30%	-

本公司水具酒具类日用玻璃器皿广泛应用于家庭日常生活、酒店业、餐饮业以及礼品赠品市场，报告期内，公司水具酒具类产品分别实现收入23,562.44万元、26,920.29万元和33,568.75万元，占主营业务收入的比例分别为69.57%、69.50%和66.16%，水具酒具类日用玻璃器皿在公司的产品结构中占据主导地位，是公司主营业务收入的主要来源。

2008年至2010年，公司水具酒具类产品销售收入年均复合增长率为19.36%，其中2010年较2009年增加6,648.46万元，增幅24.70%，增幅较大的主要原因：（1）2009年公司二号炉、四号炉、六号炉正常检修，2010年投入使用，检修后窑炉使

用面积和出料比例均有所增加，由此增加水具酒具类产品产能8,000吨，产品销量增加了10,287吨；（2）鉴于原料成本增加以及市场需求旺盛等因素考虑，公司2010年度不定期对产品进行了提价。

餐厨用具类和其他用具类产品系公司主营产品的重要组成部分，尤其是餐厨用具类产品2010年增长较快，2010年比2009年增加4,079.37万元，增幅86.77%，主要原因为：（1）餐厨用具类产品由于工艺难度较大，市场竞争尚不充分，毛利率也较高，一直是公司重点拓展的新市场，为此公司于2010年专门成立了家居事业部进行市场营销，取得了良好效果；（2）鉴于原料成本增加以及市场需求旺盛等因素考虑，公司2010年度不定期对产品进行了提价；（3）2009年公司二号炉、四号炉、六号炉正常检修，2010年投入使用，检修后窑炉使用面积和出料比例均有所增加，由此增加水具酒具类产品产能3,000吨，产品销量增加了10,287吨；（4）2010年度，公司开发了毛利率较高的新产品，如旅行杯，多功能调味组合系列等。

2、按销售区域划分

报告期内，公司主营业务收入按照产品销售区域划分如下：

单位：万元

项目	2010年度		2009年度		2008年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
国内	42,349.51	83.47%	32,432.63	83.73%	28,117.94	83.02%
国外	8,386.67	16.53%	6,304.09	16.27%	5,751.39	16.98%
合计	50,736.18	100.00%	38,736.72	100.00%	33,869.33	100.00%

公司产品的主要市场是以中东、非洲、拉美为主的国际市场和国内市场。报告期内，国内市场和国外市场销售所占公司主营业务收入比例基本保持稳定，并随着营业收入的增长均保持增长。

产品外销的主要情况如下：

（1）外销的主要国家和地区情况

①2010年

单位：元

类别	主要国家、地区	水具酒具	餐厨用具	其他用具	小计
	墨西哥	13,317,734.26	941,093.94	1,465,110.86	15,723,939.06

类别	主要国家、地区	水具酒具	餐厨用具	其他用具	小计
外销	埃及	10,155,879.39	932,749.10	1,331,431.12	12,420,059.61
	印度	9,704,423.56	530,535.96	1,112,157.46	11,347,116.98
	土耳其	5,914,384.82	308,954.11	1,240,675.00	7,464,013.93
	西班牙	5,934,075.12	330,890.19	698,122.30	6,963,087.61
	尼日利亚	6,582,717.77	103,447.15	127,280.34	6,813,445.26
	利比亚	3,522,792.51	33,310.52	830,190.89	4,386,293.92
	中东	2,817,556.75	33,240.38	317,902.63	3,168,699.76
	巴基斯坦	2,833,393.19	35,124.69	330,162.99	3,198,680.87
	伊朗	1,490,994.54	79,702.70	182,755.43	1,753,452.67
	其他	6,341,727.49	1,397,329.20	2,888,812.35	10,627,869.04
	小计	68,615,679.40	4,726,377.94	10,524,601.37	83,866,658.71
内销		267,071,807.58	83,082,447.27	73,340,851.72	423,495,106.57
销售总计		335,687,486.98	87,808,825.21	83,865,453.09	507,361,765.28
外销占销售比重		13.52%	0.93%	2.07%	16.53%

②2009年

单位：元

类别	主要国家、地区	水具酒具	餐厨用具	其他用具	小计
外销	中东	8,306,197.22	697,345.26	719,987.66	9,723,530.14
	尼日利亚	8,568,972.56	312,591.22	504,503.05	9,386,066.83
	埃及	6,013,451.29	869,712.12	541,870.92	7,425,034.33
	土耳其	3,732,597.39	635,217.98	364,983.58	4,732,798.95
	利比亚	3,968,725.66	532,017.22	187,603.13	4,688,346.01
	澳大利亚	2,985,316.98	697,251.11	155,082.71	3,837,650.80
	英国	2,369,872.55	369,871.59	479,916.61	3,219,660.75
	印度	1,983,576.98	469,872.39	594,860.59	3,048,309.96
	香港	2,001,900.69	156,973.98	196,040.89	2,354,915.56
	西班牙	998,635.26	536,197.26	226,524.92	1,761,357.44
	其他	7,488,044.79	3,402,286.51	1,972,924.86	12,863,256.16
	小计	48,417,291.37	8,679,336.64	5,944,298.92	63,040,926.93

类别	主要国家、地区	水具酒具	餐厨用具	其他用具	小计
内销		220,785,614.44	38,335,807.71	65,204,873.64	324,326,295.79
销售总计		269,202,905.81	47,015,144.35	71,149,172.56	387,367,222.72
外销占销售比重		12.50%	2.24%	1.53%	16.27%

③2008年

单位：元

类别	主要国家、地区	水具酒具	餐厨用具	其他用具	小计
外销	尼日利亚	12,373,689.22	935,871.22	444,453.36	13,754,013.80
	中东	7,893,258.33	1,001,201.33	656,690.01	9,551,149.67
	土耳其	5,975,629.69	569,712.11	330,265.49	6,875,607.29
	叙利亚	3,369,721.11	632,193.22	300,588.02	4,302,502.35
	利比亚	1,976,832.11	330,697.22	306,296.04	2,613,825.37
	香港	2,179,829.68	226,973.29	160,526.24	2,567,329.21
	印度	1,569,782.46	632,019.09	268,153.74	2,469,955.29
	西班牙	983,672.22	769,873.65	420,649.88	2,174,195.75
	安哥拉	1,036,981.19	596,873.22	496,592.98	2,130,447.39
	摩洛哥	1,136,872.22	753,597.22	141,541.50	2,032,010.94
	其他国家和地区	6,076,246.65	2,542,919.73	423,691.03	9,042,857.41
小计	44,572,514.88	8,991,931.30	3,949,448.29	57,513,894.47	
内销		191,051,852.77	37,292,753.77	52,834,807.96	281,179,414.50
销售总计		235,624,367.65	46,284,685.07	56,784,256.25	338,693,308.97
外销占销售比重		13.16%	2.65%	1.17%	16.98%

(2) 报告期内，公司外销的主要客户金额和占比情况如下：

①2010年度

序号	客户名称	销售金额(元)	所占比重
1	HITCO RADIOS AND ELECTRONICS	15,402,864.51	18.37%
2	CEGECO 2000 S.L.	6,963,087.61	8.30%
3	IPEK ZUCCACIYE 土耳其	6,447,037.62	7.69%
4	P.M.HANA(HK) LTD	5,890,100.29	7.02%

5	AVERY INDUSTRIAL CO LTD	5,380,355.36	6.42%
合计		40,083,445.39	47.79%

②2009年

序号	客户名称	销售金额(元)	所占比重
1	崇禾公司(HIGH HARVEST LIMITED)	9,038,530.51	14.34%
2	P. M. HANA(HK) LTD	8,157,146.83	13.89%
3	IKEA TRADING (HONG KONG)LTD 宜家公司	6,561,287.87	10.41%
4	IPEK ZUCCACIYE 土耳其	4,506,037.07	7.15%
5	EL-ANDALOS GROUP CO., MIT	3,695,633.33	5.86%
合计		31,958,635.61	51.65%

③2008年

序号	客户名称	销售金额(元)	所占比重
1	P. M. HANA(HK) LTD	11,982,247.02	20.83%
2	崇禾公司(HIGH HARVEST LIMITED)	6,974,138.31	12.13%
3	IPEK ZUCCACIYE ITH. IHR. CAN. VE TIC. LTD. STI	6,489,903.48	11.28%
4	M & Y BROS COMPANY. LTD	2,577,011.36	4.48%
5	NARMAH LIMITED	2,442,479.62	4.25%
合计		30,465,779.79	52.97%

(3) 公司外销的主要销售模式，报告期外销收入占比逐年下降的原因及未来趋势：

目前，公司外销的主要销售模式是以自营方式，将产品直接出口给海外经销商。报告期外销收入占比情况如下：

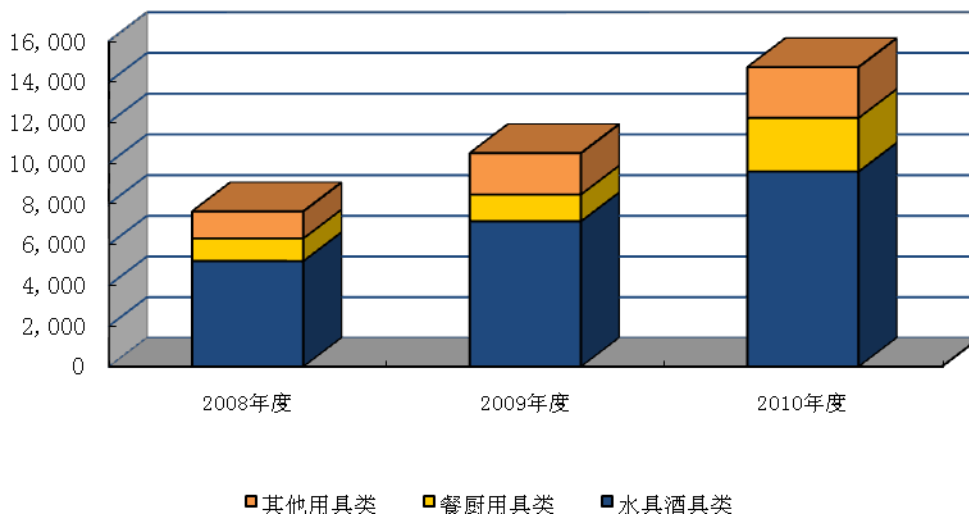
项 目	2010年	2009年	2008年
外销占主营业务收入比	16.53%	16.27%	16.98%

公司2008年至2010年外销收入占比基本比较平稳，外销收入每年均有增长，因为2008年公司新推出的主要以餐厨类产品均以国内市场销售为主，国内销售增长速度较快，在产能未完全满足市场的情况下，导致外销占总收入的比重有所下降，公司目前生产的日用玻璃器皿出口地区涵盖非洲、中东、南亚、欧洲和美洲等地区。本次募集资金到位后，公司现有产能将得到进一步的扩大，产品的质量、档次和品位将进一步得到提升，在满足国内市场需求的的同时，公司将积极开拓国外市场，扩大产品出口份额，提高公司的综合竞争力和盈利能力，为公司的可持续性发展提供保障。

(三) 主营业务毛利及毛利率分析

1、主营业务毛利分析

报告期公司主营业务毛利结构及变动趋势（单位：万元）



单位：万元

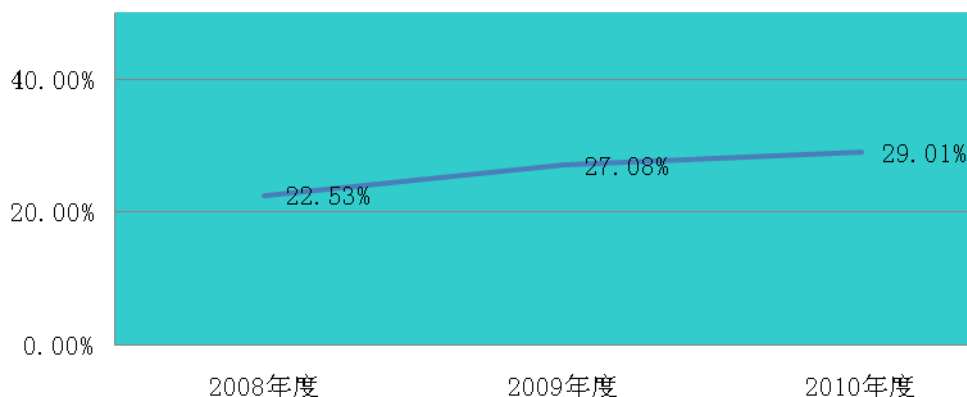
产品类别	2010 年度	2009 年度	2008 年度
水具酒具类	9,589.47	7,148.07	5,193.58
占比	65.15%	68.13%	68.06%
餐厨用具类	2,639.43	1,316.69	1,113.21
占比	17.93%	12.55%	14.59%
其他用具类	2,491.14	2,027.02	1,323.91
占比	16.92%	19.32%	17.35%
合计	14,720.04	10,491.77	7,630.70

近三年，随着生产销售规模的持续增长，公司主营业务毛利呈逐年增长的趋势。从产品结构看，水具酒具类产品作为公司主导产品，在主营业务毛利中占比基本保持稳定，构成公司利润的主要来源；餐厨用具类和其他用具类产品占比变化不大，已成为公司新的利润增长点。伴随着公司产品线不断延伸，产品结构亦呈现逐渐优化的趋势。

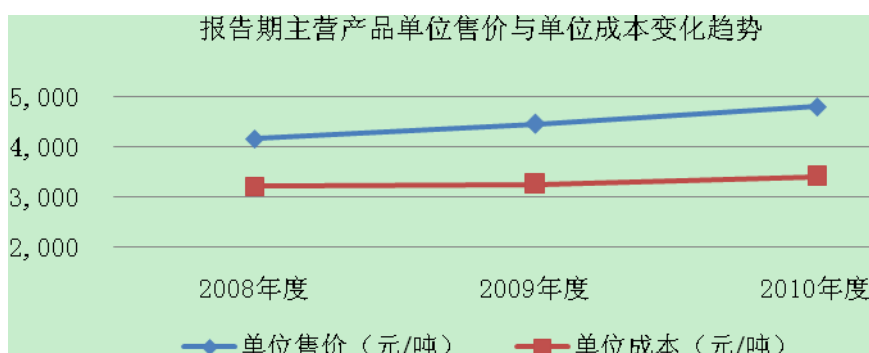
2、主营业务毛利率分析

(1) 主营业务综合毛利率分析

报告期主营业务综合毛利率变化趋势



报告期主营产品单位售价与单位成本变化趋势



项目	2010年度	2009年度	2008年度
单位售价 (元/吨)	4,819.75	4,468.42	4,168.33
单位成本 (元/吨)	3,421.40	3,258.16	3,229.21
单位售价变动率	7.86%	7.20%	2.22%
单位成本变动率	5.01%	0.90%	10.39%
毛利率变动	1.93%	4.55%	-5.73%

2008年至2010年，公司主营业务综合毛利率分别为22.53%、27.08%和29.01%。整体来看，公司综合毛利率较高，主要原因为：

公司产品为日用玻璃器皿，属于日用玻璃中的细分行业，毛利率较高主要得益于公司生产工艺的不断改进、产品结构的不断调整以及公司本身在行业中形成的竞争优势等因素所致。

①生产技术的持续改进和新产品的不断研发，降低了产品的生产成本，提高产品的销售价格，为公司毛利率的不断提高提供了保障

报告期内，发行人通过自主研发全面掌握了日用玻璃器皿制造工艺，并以独特的生产工艺和先进的生产设备为基础，坚持走日用玻璃器皿制造专业化发展之

路。公司的技术及工艺特点不断提高了产品的档次和品位，提高了产品的附加值，并为公司产品毛利率的提高以及持续盈利能力提供了保障。其具体体现在以下几个方面：

A、公司紧随日用玻璃器皿行业发展技术的步伐，通过多年的生产工艺的经验积累和专业化研究团队的建设，在自主研发的基础上，通过对技术的引进、吸收、消化，全面掌握了日用玻璃器皿行业的关键性机制、吹制、压吹等生产工艺，取得了多项专利和专有技术；同时技术和生产工艺的改进为公司产品的升级提供了支持。近年来，公司技术研发中心根据市场的需求，不断改进生产工艺，研发出新产品，调整了产品的结构，为公司毛利率的提高和持续盈利能力提供了保障。公司产品的技术演变和新产品研发情况如下表所示：

年份	产品工艺的改进或设备的改进	产品研发的技术成果	新产品的投入生产或既有产品的升级换代
2005	烟缸生产工艺改进项目	晶质烟缸生产工艺	以无铅水晶料取代传统的铅晶质玻璃、改进抛光工艺，增强抛光效果，提高产品合格率提高15%
2006	高画质印花杯项目	新技术改造传统产业	高画质印花杯取代传统单色套印工艺
	全密封微波专用保鲜盒生产技术	微波专用保鲜盒的生产装备及生产工艺	以玻璃保鲜盒取代传统的PP和PC材料保鲜盒，延长保鲜盒的使用周期，减少保鲜盒在使用过程中的有害物质析出
	吹机生产热模异形口杯的生产工艺	热模吹机产品的技术	热模异形口杯产品
2007	提高玻璃窑炉均化的改造工艺	《一种可改善和提高玻璃均化效果的玻璃池窑》专利技术	改善玻璃池炉的均化与澄清效果、提高窑炉的熔化率
	自动托底机的研发	《全自动托底装置》专利技术	吹制产品无底痕缺陷、提高生产效率
	玻璃杂件高强钢化工艺	异形大尺寸产品的钢化工艺	通过对钢化工艺的研究、玻璃料方的调整实现对玻璃杂件类产品的钢化工艺
2008	机制密封罐	能过对传统人工吹制生产密封罐工艺的改进，使用自动吹机生产	该类产品生产效率提高30%以上，产品质量稳定，在产品尺寸、壁厚误差控制优于人工吹机
	自动扎壶生产工艺及自动扎壶机的研发	自动扎壶生产线	扎壶的自动化生产代替人工生产，产品质量提高、生产效率提高
	料道着色玻璃	引进日本曾我株式会社技术	彩色玻璃，可对同一窑炉不同生产线玻璃进行分别着色，改变了窑炉着无法小批量生产的问题
	生产线的自动化改造	对传统工艺改进	通过PLC对生产线以往采用人工劳动的工位进行机械化同步

年份	产品工艺的改进或设备的改进	产品研发的技术成果	新产品的投入生产或既有产品的升级换代
2010	高档玻璃器皿全自动压吹成型生产技术及生产工艺方研发与应用	智能电子版压吹生产工艺	对机械式压吹成型工艺进行电子化的升级改造、提高产品附加值率和生产效率
	33#高硼立扣产品工艺的研发	用高硼玻璃生产立扣产品的生产工艺技术	低膨胀系统（33*10-6）的立扣产品，提高产品的单位售价
	全自动机制多开模玻璃糖缸开发	机制玻璃糖缸	以高效率的机制生产工艺取代传统人工生产工艺、提高产品生产效率，降低生产成本
	豆浆饮料机专用钢化器皿研发	钢化壶的生产工艺	钢化玻璃壶，取代PE材料，使用寿命长，有害物析出少，产品品质和档次提高
	全密封玻璃旅行杯生产技术开发	玻璃旅行杯生产工艺	以玻璃旅行杯取代PP材料或PC材料；公司产品档次提高，售价提高

B、与此同时，公司科技研发投入也大幅增长，自2007年至2010年期间，平均每年以不少于5项成果转化的速度向前推进，先后获得热模异形口杯、高画质印花杯、全密封微波专用保鲜盒等研发成果15项。其中“热模异形口杯”是在国产吹泡机的基础上，通过对吹泡机和模具进行研发而生产出的产品，产品的研发成功不仅打破此类产品只有国外生产（或进口设备生产）的格局，同时以合理的价格迅速占领市场，项目研发产品已获得2项专利；“吹泡机全自动托底机”的研制，彻底改变了人力加工的落后方式，不仅生产效率得到大幅提高、市场得到扩大，还获得多项产品专利和降低人工成本；上述项目的成功研发，为公司毛利率的提高和盈利能力提供了保障。

①公司具备的竞争优势为公司毛利率的提高形成了良好的基础

发行人专业从事日用玻璃器皿研发、生产和销售，与国内其他竞争对手相比，公司产品具有明显的品牌、规模、技术及原料和人力资源优势，公司具备的竞争优势也为公司毛利率维持在较高的水平形成了良好的基础。其主要体现在以下几个方面：

A、自主品牌优势：国内大型日用玻璃器皿生产企业多数实行出口主导战略，且多数出口企业没有自己的品牌或采取OEM的经营模式，因此在国内日用玻璃器皿市场中，形成较高品牌知名度的企业较少，公司拥有“青苹果”、“立扣”和“GREEN APPLE”三个注册商标。“青苹果”商标为安徽省著名商标、安徽省名牌、安徽省出口名牌，公司产品定价在同类产品中拥有价格优势。

B、规模优势：日用玻璃生产企业具有固定资产投资大、生产连续性强（窑炉点火后一般不能停产），由此导致企业的固定成本较高。玻璃器皿产品品种、规格繁多，单个品种量一般不大，玻璃器皿企业如果没有足够的生产规模和市场占有率，其生产量上不去，毛利率就会被固定成本侵蚀。公司玻璃器皿产品已经形成规模化、大批量生产，单位产品固定成本相对较低，相应毛利水平也较高。

C、技术优势：公司是经安徽省科学技术厅认定的高新技术企业，公司技术力量较强，近年来，公司通过技术研发以及生产工艺的改进不断降低产品的生产成本，提高了产品的毛利率；同时公司通过研发不断推出附加值高、适应市场需求的新产品，新产品的毛利水平相对较高。2007年至2009年平均每年推出并成功实现销售的新品在20-30款左右。2007年开发的压吹杯已成为国内市场同类产品的领导品牌；2007年下半年开发的钢化玻璃保鲜盒，打破了国外企业对于此类产品的市场垄断。2008年开发的印花玻璃杯、水具系列，成功开创了日用玻璃器皿行业一个新的产品类别。2009年公司开发了新的耐热玻璃把杯“海特杯”系列，此系列产品已成为公司独有产品。

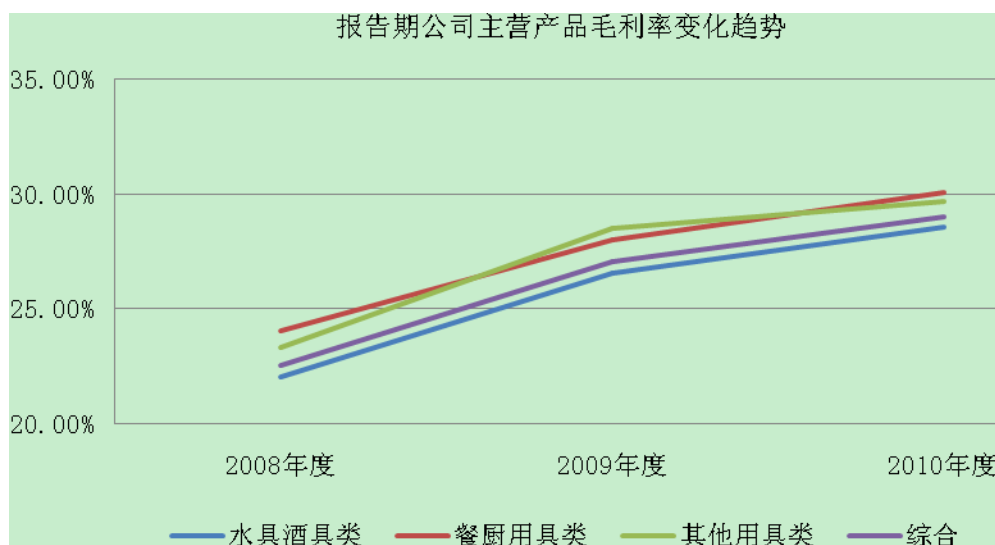
D、原材料、人力资源优势：公司地处石英砂储量丰富的安徽省凤阳县，石英砂储量在100亿吨以上，二氧化硅含量超过99%，其储量和品质均居华东地区首位、全国前列，从而在石英砂采购的质量和价格上具有优势，安徽省凤阳县劳动力资源丰富，且工资水平相对较低，可以在一定程度上降低原材料采购成本和人力成本。

报告期，2008年毛利率较低，主要原因如下：①公司通常根据原材料市场的变化，适时对主要产品销售价格进行调整。2007年至2008年上半年，国内煤炭等主要燃料以及纯碱等化工原料价格上涨迅速。2008年初，随着国内通货膨胀的形势，玻璃的主燃料煤炭价格，从二、三月份的700元/吨到八、九月份的1200元/吨，国家发改委又宣布了天然气每立方加价0.4元，是历年涨价幅度最大的一次，纯碱等化工原料价格也急剧上涨了40%左右，以上因素致使2008年平均单位产品生产成本提高了11.42%。2008年10月份开始，受金融危机的影响，虽然煤炭等主要燃料以及纯碱等主要原材料价格开始出现不同程度的下跌，公司产品毛利率开始逐步上升，但是对于2008年全年来说，平均单位成本仍上升了10.39%，而同期单位售价仅上升了2.22%，产品单位成本上升幅度大于单位

售价的上升幅度，导致 2008 年全年产品毛利率较 2007 年下降 5.73 个百分点。
 ②主要产品销售价格波动影响所致。针对原材料价格上涨情况，公司调高了主要产品销售价格予以应对，2008 年平均单位产品售价较 2007 年上升了 2.22%，产品价格的调整幅度小于产品单位成本上升幅度；同时产品价格调整相对于燃料、原材料价格持续上涨存在一定的滞后性，产品售价的提高未能改善产品毛利率水平。

2009 年度，产品单位售价较 2008 年上升了 7.20%，而同期单位成本仅上升了 0.90%，产品单位售价上升幅度大于单位成本的上升幅度，使得公司主营业务毛利率上升了 4.55 个百分点。2009 年公司加大了对新产品、新技术的研发，引进了印花机、钢化生产线等后道加工设备，同时，在产品品质提升的前提下，公司改善了产品外包装，提升了产品附加值，另外，公司相继推出了耐热玻璃把杯“海特杯”系列等新产品，这些都使得公司产品销售价格有了一定提升。此外，原材料和煤炭价格处于低位运行的状态，使公司产品毛利率有了一定的增长。

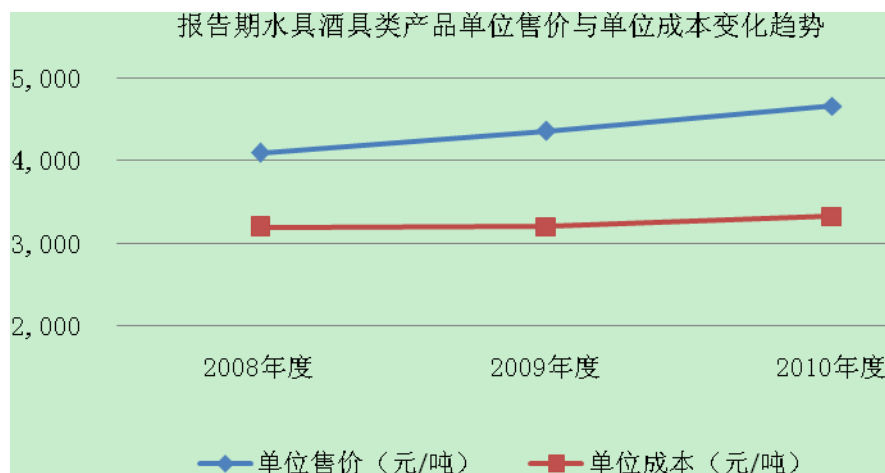
(2) 主要产品毛利率分析



产品类别	2010 年度	2009 年度	2008 年度
水具酒具类	28.57%	26.55%	22.04%
餐厨用具类	30.06%	28.01%	24.05%
其他用具类	29.70%	28.49%	23.31%
综合	29.01%	27.08%	22.53%

分产品来看，水具酒具类产品作为公司主导产品，对公司主营业务综合毛利率的影响程度最大，以下主要分析水具酒具类产品毛利率的变化情况。

2008年至2010年，水具酒具类产品毛利率分别为22.04%、26.55%和28.57%，其中2008年毛利率较低，主要原因如下：



项目	2010年度	2009年度	2008年度
单位售价 (元/吨)	4,659.33	4,358.93	4,093.76
单位成本 (元/吨)	3,328.32	3,201.51	3,191.42
单位售价变动率	6.89%	6.48%	2.77%
单位成本变动率	3.96%	0.32%	10.97%
毛利率变动	2.01%	4.51%	-5.76%

2008年，公司生产所用的主要燃料煤炭市场价格从二、三月份的700元/吨上涨到八、九月份的1,200元/吨，主要原材料纯碱市场平均价格由2007年初的1,600元/吨上升至2008年的2,200元/吨，导致单位成本由2007年的2,876.05元/吨上升至2008年的3,191.42元/吨，上升幅度为10.97%；而同期单位售价仅上升了2.77%，产品单位成本上升幅度大于单位售价的上升幅度，导致毛利率下降了5.76个百分点。

3、主营业务毛利率同行业比较分析

公司专业从事日用玻璃器皿产品的生产销售，在目前上市公司中并无完全相同或相似的公司。

（四）期间费用分析

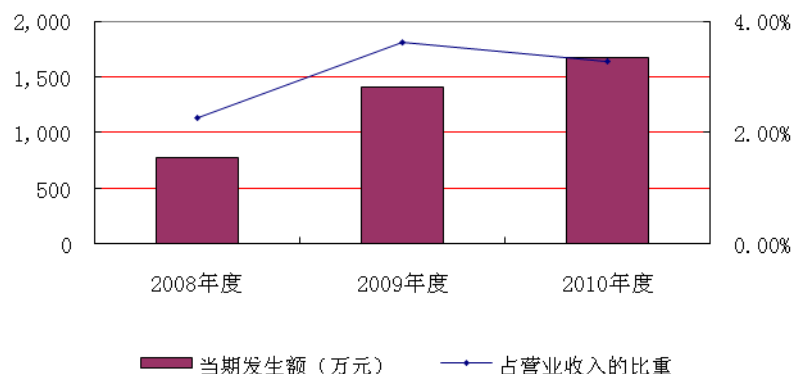
报告期内公司各项期间费用情况如下：

单位：万元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
销售费用	1,678.10	1,408.98	772.76
增幅	19.10%	82.33%	35.51%
管理费用	5,716.73	3,022.31	2,281.89
增幅	89.15%	32.45%	11.84%
财务费用	428.47	617.47	480.42
增幅	-30.61%	28.53%	39.38%

1、销售费用

报告期销售费用及占营业收入比重变动趋势

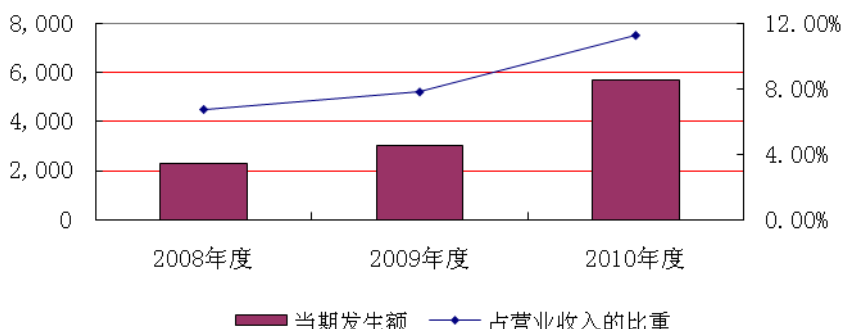


销售费用	2010 年度	2009 年度	2008 年度
当期发生额 (万元)	1,678.10	1,408.98	772.76
占营业收入的比重	3.29%	3.63%	2.27%

报告期内公司销售费用占营业收入的比重基本保持稳定。近三年，公司销售费用随着公司市场开拓力度的加强和销售规模、市场区域的扩大而增加。其中2009年公司销售费用较2008年增加了636.22万元，增幅82.33%，增幅较大的主要原因为：随着公司产品销售规模的增长、销售区域的扩大，公司加强了销售队伍的建设，加大了对销售人员的奖励力度，使得工资费用明显增加，2009年工资费用较2008年增加了256.87万元；随着公司产品销量的增加以及油价上涨因素，2009年运输费较2008年增加了243.16万元。

2、管理费用

报告期管理费用及占营业收入的比重变动趋势



管理费用	2010 年度	2009 年度	2008 年度
当期发生额 (万元)	5,716.73	3,022.31	2,281.89
占营业收入的比重	11.22%	7.78%	6.71%

报告期内公司管理费用占营业收入的比重逐年上升，管理费用 2010 年比 2009 年增长 89.15%，主要原因为：2010 年为提高产品档次，加大技术投入研发新产品，研发费用增长较大所致。

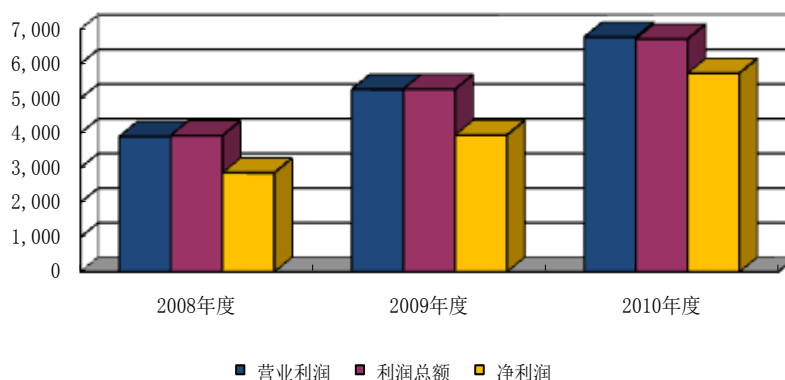
3、财务费用

财务费用	2010 年度	2009 年度	2008 年度
当期发生额 (万元)	428.47	617.47	480.42
其中：利息支出	536.35	660.04	514.28

财务费用 2010 年比 2009 年减少 30.61%，主要系本期归还借款，利息支出减少所致；2009 年比 2008 年增长 28.53%，主要由于银行借款增加，利息支出增加所致。

（五）主要利润指标变动分析

公司报告期利润变动趋势（单位：万元）



单位：万元

项目	2010 年度		2009 年度		2008 年度
	金额	增幅	金额	增幅	金额
营业利润	6,773.84	28.70%	5,263.33	34.89%	3,902.02
利润总额	6,720.31	27.48%	5,271.51	33.90%	3,936.97
净利润	5,730.86	45.25%	3,945.47	38.03%	2,858.42

近三年，随着公司营业收入和销售毛利的不断增长，公司营业利润和利润总额也不断增加，公司经营成果呈现良好发展态势。

1、营业利润分析

2008 年度-2010 年度，公司分别实现营业利润 3,902.02 万元、5,263.33 万和 6,773.84 万元，年均复合增长率 31.76%，虽然期间费用随着公司主营业务规模的扩大而有所增加，但由于公司主营业务销售毛利的增长规模远大于同期费用的增长规模，所以确保了公司营业利润的持续增长。具体分析如下：

2010 年营业利润较 2009 年增加了 1,510.51 万元，增幅 28.70%，增幅较大，主要原因如下：

单位：万元

项目	2010 年	2009 年	增加额	增幅
营业收入	50,931.76	38,862.03	12,069.73	31.06%
营业成本	36,139.57	28,375.79	7,763.78	27.36%
营业毛利	14,792.20	10,486.24	4,305.96	41.06%

期间费用	7,823.29	5,048.76	2,774.53	54.95%
营业利润	6,773.84	5,263.33	1,510.51	28.70%

如上表所示，公司 2010 年营业利润较 2009 年增长 28.70%，主要来自于营业毛利的增长。公司 2010 年度实现毛利 14,792.20 万元，较 2009 年度增加 4,305.96 万元，增长比率为 41.06%。公司 2010 年度毛利的大幅增长主要系营业收入增长和毛利率提高所致。营业收入增长和毛利率提高的具体原因详见本节“（一）营业收入分析、（三）主营业务毛利及毛利率分析”的相关内容。期间费用随着公司业务规模的扩大虽然有所增加，但由于公司营业毛利的增长规模远大于同期费用的增长规模，因此 2010 年营业利润增幅较大。

2009 年营业利润较 2008 年增加了 1,361.31 万元，增幅 34.89%，增幅较大，主要原因如下：

单位：万元

项 目	2009 年	2008 年	增加额	增幅
营业收入	38,862.03	33,991.24	4,870.79	14.33%
营业成本	28,375.79	26,341.63	2,034.16	7.72%
营业毛利	10,486.24	7,649.61	2,836.63	37.08%
期间费用	5,048.76	3,535.07	1,513.70	42.82%
营业利润	5,263.33	3,902.02	1,361.31	34.89%

如上表所示，公司 2009 年营业利润较 2008 年增长 34.89%，主要来自于营业毛利的增长。公司 2009 年度实现毛利 10,486.24 万元，较 2008 年度增加 2,836.63 万元，增长比率为 37.08%。公司 2009 年度毛利的大幅增长主要系营业收入增长和毛利率提高所致。营业收入增长和毛利率提高的具体原因详见本节“（一）营业收入分析、（三）主营业务毛利及毛利率分析”的相关内容。期间费用随着公司业务规模的扩大虽然有所增加，但由于公司营业毛利的增长规模远大于同期费用的增长规模，因此 2009 年营业利润增幅较大。

2、利润总额和净利润变化分析

近三年公司利润总额和净利润变化主要受营业利润和所得税的影响，营业外收支的发生额较小。

（1）报告期内，公司所得税税率变化情况和税收优惠政策情况如下：

年度	企业所得税税率	优惠政策	税率变化
----	---------	------	------

2010年	15%	高新技术企业税收优惠	税收优惠
2009年	25%	无	无
2008年	25%	无	税法变更

公司的子公司 2008 年至报告期末适用的企业所得税税率均为 25%，未享受税收优惠政策。

企业所得税优惠情况：2009 年 12 月公司通过了安徽省科学技术厅的高新技术企业认定并颁发了 GR200934000134 号认定证书，根据国家税务总局《关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》（国税函【2009】203 号）的规定，公司已向凤阳县国家税务局备案，自 2010 年适用的企业所得税税率为 15%。

（2）对公司纳税核查情况

①报告期内，公司企业所得税纳税情况及所得税费用形成如下：

单位：元

年份	期初未交数	应交税额	已交税额	期末未交数
2010年	5,243,835.92	8,602,674.60	11,055,603.51	2,790,907.01
2009年	4,141,296.14	14,037,717.46	12,935,177.68	5,243,835.92
2008年	13,042,389.48	11,122,021.28	20,023,114.62	4,141,296.14

②所得税费用与会计利润关系的说明：

单位：元

项 目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
一、利润总额	67,203,094.21	52,715,056.84	39,369,718.83
纳税调整增加	219,786.11	3,989,035.12	5,246,268.94
纳税调整减少	10,071,716.32	553,222.11	127,902.64
二、应纳税所得额	57,351,164.00	56,150,869.85	44,488,085.13
适用的所得税税率	15%	25%	25%
三、应缴所得税额	8,602,674.60	14,037,717.46	11,122,021.28
四、递延所得税调整	1,291,774.69	-777,397.70	-336,507.47
五、所得税费用	9,894,449.29	13,260,319.76	10,785,513.81

③报告期内企业所得税缴纳情况如下：

单位：元

记账日期	字	凭证号	金额	缴款日期	纳税凭证号
2008/1/15	现字	28	160,000.00	2008/1/15	0029797

记账日期	字	凭证号	金额	缴款日期	纳税凭证号
2008/2/20	银字	91	10,747,657.12	2008/2/14	0029428
2008/3/13	银字	34	188,000.00	2008/3/12	0484113
2008/4/16	银字	31	891.76	2008/4/15	0484380
2008/5/28	银字	69	1,569,320.46	2008/5/20	0484515
2008/4/26	银字	115	1,561,832.24	2008/4/15	0484376
2008/7/15	银字	78	3,487,589.64	2008/7/15	00389165
2008/10/21	银字	44	2,307,823.40	2008/10/20	00479055
2008年缴纳所得税合计			20,023,114.62		
2009/4/13	银字	18	3,891,190.09	2009/4/1	00015665
2009/4/22	银字	89	3,069,943.84	2009/4/13	00016178
2009/7/30	银字	95	2,638,994.74	2009/7/13	00478785
2009/10/30	银字	93	3,335,049.01	2009/10/16	00361544
2009年缴纳所得税合计			12,935,177.68		
2010/3/30	银字	190	3,000,000.00	2010/3/30	00383096
2010/4/20	银字	90	1,001,396.57	2010/04/07	00383604
2010/4/21	银字	99	1,345,647.78	2010/04/07	00383603
2010/5/28	银字	144	304,825.10	2010/05/11	00383971
2010/6/30	银字	125	2,530,000.00	2010/06/28	00388790
2010/10/31	银字	116	2,873,734.06	2010/10/26	1026260640
2010年缴纳所得税合计			11,055,603.51		

通过对上述情况的核查，保荐机构和申报会计师认为，报告期内，发行人报告期内按照税收法律、行政法规定按时申报缴纳了各项税款，不存在违法违规行为。

（六）非经常性损益对盈利能力的影响分析

报告期公司的非经常性损益详见本招股说明书第九节“六、经注册会计师核验的非经常性损益明细表”相关内容。

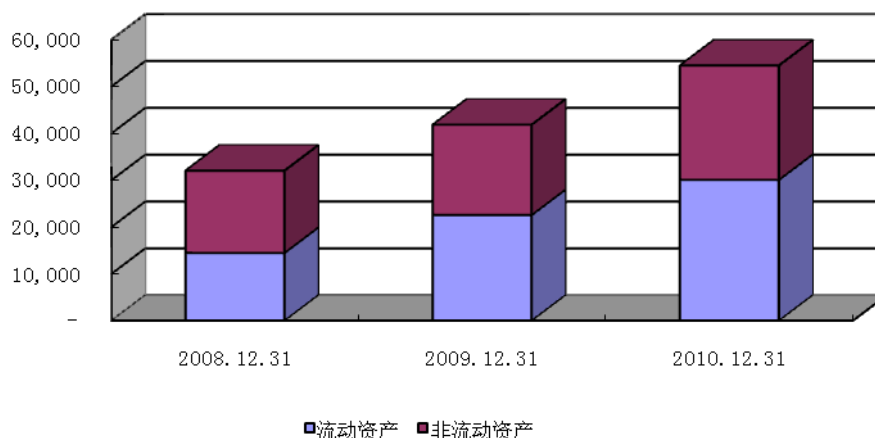
公司2008年至2010年的非经常性损益净额分别为28.59万元、21.77万元和-39.97万元，并不构成公司盈利的主要来源，对公司盈利能力的持续性和稳定性不产生重大影响。

二、财务状况分析

(一) 资产质量分析

1、资产构成及其变化分析

公司近三年末资产构成及其变化（单位：万元）



单位：万元

项 目	2010. 12. 31	2009. 12. 31	2008. 12. 31
流动资产	30,068.90	22,564.09	14,465.85
占比	55.20%	53.94%	45.18%
增幅	33.26%	55.98%	22.09%
非流动资产	24,404.57	19,270.59	17,552.20
占比	44.80%	46.06%	54.82%
增幅	26.64%	9.79%	29.88%
资产总计	54,473.47	41,834.68	32,018.05
增幅	30.21%	30.66%	26.24%

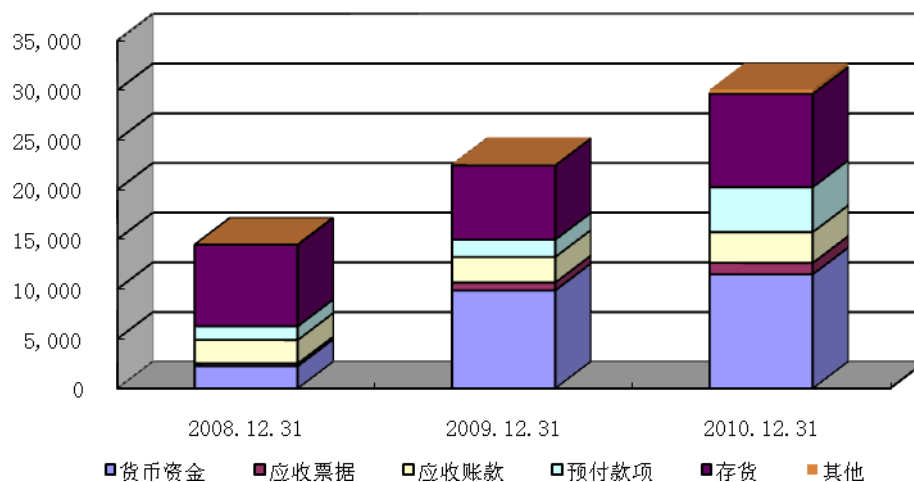
2008年末-2010年末，公司资产总额稳步增长，年均复合增长率为30.44%，公司生产经营规模的扩大导致资产总额逐年增加。2010年末公司资产总额较2009年末增加12,638.79万元，主要系货币资金增加1,611.88万元、预付账款增加2,788.38万元、存货增加1,908.90万元所致。

从资产结构来看，2008年末-2010年末流动资产占比分别为45.18%、53.94%和55.20%，基本保持稳定，其中2009年流动资产占比有所增加，主要系货币资金增长所致。

总的来说，公司目前资产结构与生产经营规模 and 特点是相匹配的，资产结构较为合理。

2、流动资产构成及其变化分析

公司近三年末流动资产构成及其变化（单位：万元）



单位：万元

项目	2010. 12. 31		2009. 12. 31		2008. 12. 31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	11,489.27	38.21%	9,877.39	43.77%	2,261.71	15.63%
应收票据	1,148.73	3.82%	789.67	3.50%	264.00	1.82%
应收账款	3,093.61	10.29%	2,571.02	11.39%	2,363.28	16.34%
预付款项	4,522.57	15.04%	1,734.19	7.69%	1,380.77	9.55%
存货	9,382.15	31.20%	7,473.25	33.12%	8,187.15	56.60%
其他	432.58	1.44%	118.56	0.53%	8.94	0.06%
合计	30,068.90	100.00%	22,564.09	100.00%	14,465.85	100.00%

公司的流动资产中主要是货币资金、应收账款、预付账款和存货，近三年末合计占流动资产的比重均在 90%以上。流动资产主要项目具体分析如下：

（1）货币资金

报告期内，公司货币资金余额分别为2,261.71万元、9,877.39和11,489.27万元，占流动资产的比例分别为15.63%、43.77%和38.21%。

2009年末公司货币资金余额较2008年末增加7,615.68万元，同比增长了336.72%，增幅较大的主要原因为：2009年公司销售收入增加，销售商品收到现金增加6,025.61万元；同时，公司采购商品较多采用票据结算，同期采购商品减少了现金支出2,402.97万元。

2010年末货币资金余额较2009年末增加1,611.88万元，同比上升了16.32%，主要系借款增加所致。

(2) 应收账款

①应收账款净额分析

报告期内，公司应收账款净额及占流动资产、营业收入的比例如下：

单位：万元

项 目	2010. 12. 31	2009. 12. 31	2008. 12. 31
应收账款净额（万元）	3,093.61	2,571.02	2,363.28
占流动资产比例	10.29%	11.39%	16.34%
占营业收入比例	6.07%	6.62%	6.95%

公司应收账款余额以及占营业收入的比例均比较稳定。应收账款 2010 年末比 2009 年末增长 20.54%，主要是销售增长所致。

②应收账款质量分析

截至 2010 年 12 月 31 日，公司应收账款帐龄情况如下：

单位：万元

账龄	应收账款余额	比例 (%)	坏账准备	应收账款净额
半年以内	3,105.77	97.02	93.17	3,012.60
半年—1 年	61.67	1.93	3.08	58.59
1-2 年	25.45	0.79	5.09	20.36
2-3 年	4.12	0.13	2.06	2.06
3 年以上	4.24	0.13	4.24	-
合 计	3,201.25	100.00	107.64	3,093.61

从上表分析，2010 年末，账龄在半年以内的应收账款余额占比为 97.02%，说明应收账款质量较好，基本为近期销售收入形成的应收账款。

③2010 年末应收账款金额前五名情况

单位名称	款项性质	欠款期限	欠款金额 (万元)	占应收账款总 额的比例 (%)
蚌埠博洋玻璃贸易有限公司	货款	半年以内	283.96	8.87
广州市钰雅礼品贸易有限公司	货款	半年以内	185.03	5.78
广州市晶皇玻璃有限公司	货款	半年以内	171.69	5.36
成都俊成实业有限公司	货款	半年以内	168.88	5.28
长沙乐奔百货商贸有限公司	货款	半年以内	153.41	4.79

合 计	-	-	962.97	30.08
-----	---	---	--------	-------

2010年末,公司应收账款余额中欠款金额前五名的客户金额为962.97万元,占应收账款余额的比例为30.08%,且账龄主要在半年以内;上述欠款客户均为公司合作伙伴,同公司存在持续、稳定的产品供销关系,应收账款流转正常,产生坏账风险的可能性较小。

报告期内,公司应收账款回收情况良好,未出现应收账款不能收回的情形。期末余额主要为公司的稳定客户所欠的货款,通过长期合作,公司与客户已建立了稳定的供货关系,其信用记录良好,公司应收账款发生坏帐的可能性很小、质量较优。

(3) 预付账款

公司的预付款项主要是原材料采购款和部分设备、工程预付款。2008年末-2010年末,公司预付账款分别为1,380.77万元、1,734.19万元和4,522.57万元。其中,2010年末比2009年末增长159.17%,主要系预付090生产线、SA60全自动高脚杯焊接机款所致。

(4) 存货

报告期内,公司存货余额及占流动资产、营业成本的比例如下:

项目	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
存货(万元)	9,382.15	7,473.25	8,187.15
占营业成本比例	25.96%	26.34%	31.08%

截至2010年末,公司存货余额为9,382.15万元,较上期增加1,908.90万元,增幅为25.54%,主要系随着公司销售规模的扩大,增加相应的原料采购所致。

报告期内,公司存货占营业成本比例逐年降低,公司存货周转情况呈良好发展趋势。公司的存货中主要为原材料和库存商品,报告期内,存货的主要构成情况如下:

单位:万元

项 目	2010.12.31		2009.12.31		2008.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	1,632.11	17.40%	947.38	12.68%	967.49	11.82%
在产品	300.05	3.20%	291.92	3.91%	273.89	3.35%

库存商品	6,347.32	67.65%	5,391.73	72.15%	6,079.25	74.25%
周转材料	1,102.67	11.75%	842.23	11.27%	866.52	10.58%
合计	9,382.15	100.00%	7,473.25	100.00%	8,187.15	100.00%

公司期末库存商品全部为日用玻璃器皿，日用玻璃器皿具有品种、规格、器形繁多的特点，公司的产品在品种、规格、器形等方面比较齐全，同时通过多年的生产与销售，公司形成了一批畅销的产品，其品种、规格、器形等也相对稳定。

报告期各期末周转材料为模具和包装物，具体构成如下：

单位：元

周转材料	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
模具	7,813,260.76	5,385,201.46	5,458,739.16
包装物	3,213,474.95	3,037,094.30	3,206,440.06
合计	11,026,735.71	8,422,295.76	8,665,179.22

周转材料中部分包装物因库龄较长，受潮、破损等原因，其账面成本高于可变现净值，存在减值情况，计提了存货跌价准备。

存货跌价准备	2010年度	2009年度	2008年度
周转材料-包装物	90,170.80	101,601.30	48,453.46

结合以上情况，公司期末存货整体余额较大，是由于公司产品生产特点及销售模式决定的，原因如下：

(1) 公司主要销售模式是经销，日用玻璃器皿具有品种、规格、器形繁多的特点，公司为了随时满足经销商补充货源、组合销售的需要，需要对各种产品保持一定的库存。

(2) 公司主要销售模式是经销，根据经销商的订单组织生产，由于公司经销商都是与公司合作多年的客户，各经销商销售公司的产品在品种、规格、器形等方面相对比较稳定，订单量也比较稳定，因此，公司通过对各经销商多年经销的产品及订单量分析，对经销商常年订货量比较大的品种、规格、器形进行备货，当接到经销商订单时，公司只需组织对未备货源的生产，并且可以在最短时间内完成订单任务。

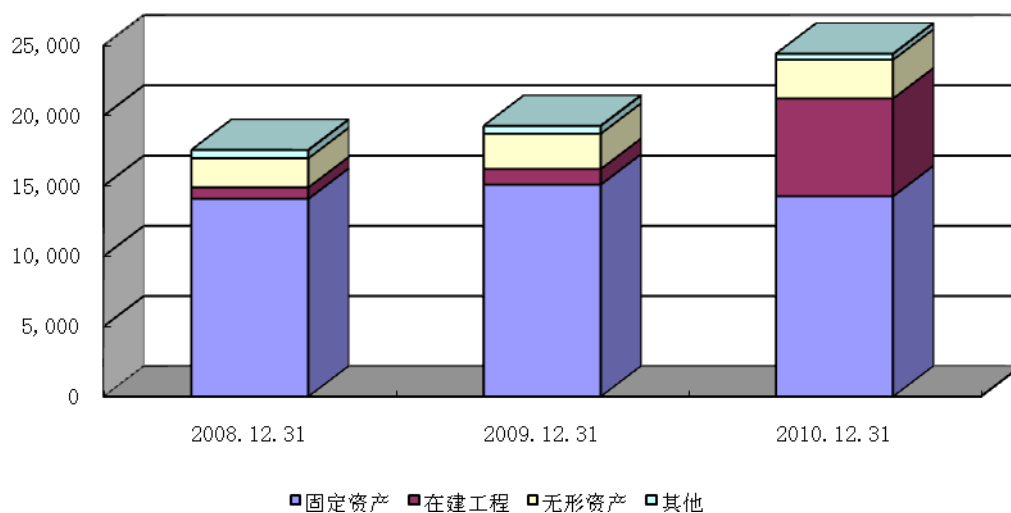
(3) 公司的主要生产设备是玻璃窑炉，玻璃窑炉一旦点火，一般连续生产，不停火，基于该特点，同时公司的销售及备货具有上述特点，为了充分利用现有产能，降低产品成本，公司组织生产时，在保证订单任务的情况下，随时根据产能情况，组织生产经销商常年订货量比较大的品种、规格、器形主要产品，一方

面最大限度利用公司现有产能，降低产品生产成本；另一方面可以满足公司备货及经销商补货需要，及时完成订单任务。

经对公司存货跌价准备的计提方法、可变现净值的确定基础及计算、存货跌价准备的计算等进行了复核和计算，并结合公司期末存货比较大以及对产品是否存在滞销情况的核查，保荐机构和申报会计师认为，公司报告期末已充分计提存货跌价准备。

3、非流动资产结构及其变化分析

公司近三年末非流动资产构成及其变化（单位：万元）



单位：万元

项目	2010年12月31日		2009年12月31日		2008年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
固定资产	14,268.51	58.47%	15,094.29	78.33%	14,083.25	80.24%
在建工程	6,956.95	28.51%	1,109.97	5.76%	816.56	4.65%
无形资产	2,758.54	11.30%	2,516.58	13.06%	2,074.48	11.82%
其他	420.57	1.72%	549.75	2.85%	577.92	3.29%
合计	24,404.57	100.00%	19,270.59	100.00%	17,552.20	100.00%

报告期内，公司非流动资产的变化主要体现在在建工程和无形资产上。

在建工程 2010 年 12 月 31 日账面余额较 2009 年 12 月 31 日账面余额增长 526.77%，主要由于分厂改造，设备投资增加所致。在建工程 2009 年 12 月 31 日账面余额较 2008 年 12 月 31 日账面余额增长 35.93%，主要由于新增高白料玻璃生产线，投资的设备增加所致。

2009 年末无形资产较 2008 年末增加了 442.10 万元，主要系天然气管网使用权增加；2008 年末无形资产较 2007 年末增加了 379.42 万元，主要系公司购买的土地使用权增加。

4、资产减值准备的提取情况

根据国家财政部颁布的《企业会计准则》和公司制订的有关财务会计制度，公司制定了具体可行的减值准备计提政策，并按照资产减值准备政策的规定以及各项资产的实际情况，足额地计提了各项减值准备。截至 2010 年 9 月 30 日，公司资产减值准备提取情况如下：

单位：元

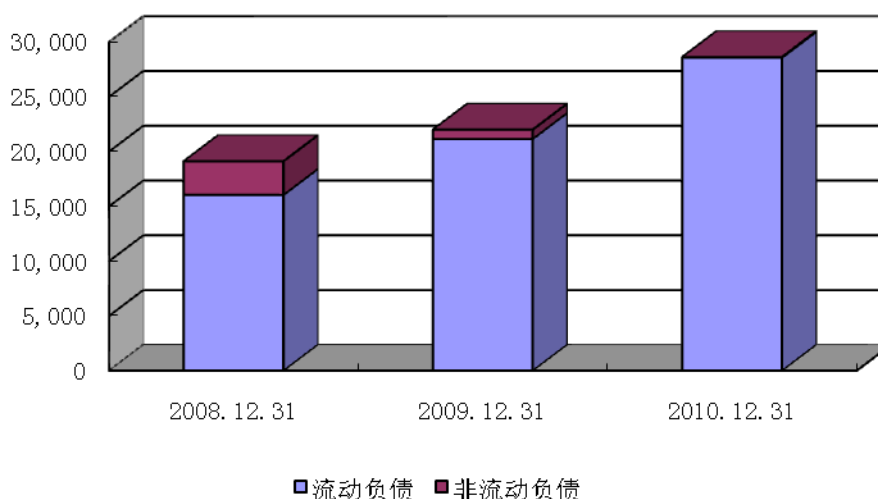
项 目	2009 年 12 月 31 日	本期计提	本期减少		2010 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	847,413.87	439,934.56	-	821.71	1,286,526.72
存货跌价准备	101,601.30	-	11,430.50	-	90,170.80
合 计	949,015.17	439,934.56	11,430.50	821.71	1,376,697.52

公司董事会和管理层认为，公司资产整体质量优良，资产减值准备计提符合资产质量的实际情况，计提金额充分、合理。

(二) 负债结构分析

1、总体负债结构及其变化分析

公司近三年末负债构成及其变化（单位：万元）



单位：万元

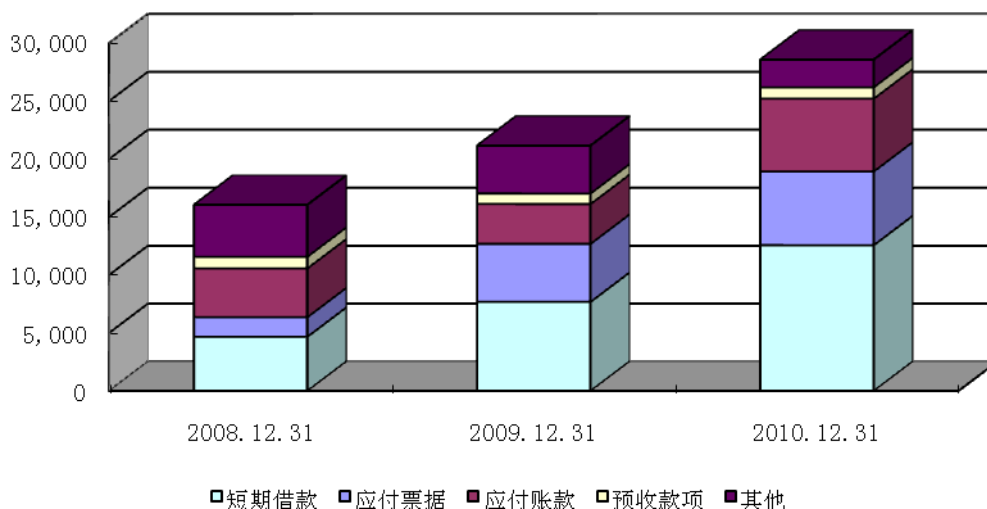
项 目	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
-----	------------	------------	------------

流动负债	28,575.26	21,160.34	16,049.08
增幅	35.04%	31.85%	-
非流动负债	52.00	840.00	3,067.00
增幅	-93.81%	-72.61%	-
负债总额	28,627.26	22,000.34	19,116.08
增幅	30.12%	15.09%	-

报告期内，随着公司业务规模的持续扩大，公司营运资金需求也不断增加；另外，为满足下游市场需求的持续增长，公司通过适时新建生产线、进行技术改造，不断提高产能，公司为扩大产能进行的大规模固定资产投资也产生了较大资金需求，公司负债规模随之逐步上升。从负债结构看，2010年末非流动负债占比大幅下降，主要原因为长期借款转为一年内到期的流动负债所致。

2、流动负债结构及其变化分析

公司近三年末流动负债结构及其变化（单位：万元）



单位：万元

项目	2010年12月31日		2009年12月31日		2008年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	12,570.00	43.99%	7,680.00	36.29%	4,670.00	29.10%
应付票据	6,355.22	22.24%	5,005.00	23.65%	1,687.87	10.52%
应付账款	6,281.76	21.98%	3,437.24	16.24%	4,213.36	26.25%
预收款项	982.16	3.44%	905.86	4.28%	1,001.32	6.24%
其他	2,386.12	8.35%	4,132.24	19.53%	4,476.51	27.89%
合计	28,575.26	100.00%	21,160.34	100.00%	16,049.08	100.00%

流动负债主要项目分析如下：

(1) 短期借款

短期借款 2010 年 12 月 31 日账面余额比 2009 年 12 月 31 日增长 63.67%，2009 年 12 月 31 日账面余额比 2008 年 12 月 31 日增长 64.45% 主要原因是生产规模扩大，流动资金需求增加所致。

(2) 应付票据

应付票据 2010 年 12 月 31 日账面余额比 2009 年 12 月 31 日增加 26.98%，主要是因为本期支付的货款和设备款增加，使用票据结算所致。2009 年较 2008 年末增加了 3,317.13 万元，增幅 196.53%，主要是公司采购原料应付的货款，余额较大的原因如下：

① 公司业务量增大，应付款项余额自然增长所致。2009 年度公司业务量扩大，采购相应增加，至 2009 年末应付款项余额（含应付票据、应付账款）为 8,442 万元，而 2008 年末的余额为 5,901 万元，2009 年末应付款项余额较 2008 年度增加 2,541 万元。

② 公司与供应商结算货款方式改变所致。公司 2009 年度与相关银行签订的部分借款协议，约定借款用途主要为流动资金需求和承兑到期的银行承兑汇票。鉴于此，公司规定 2009 年度公司与供应商的货款结算，金额在 2 万元以上的款项，一律使用银行承兑票据方式结算，由此导致 2009 年末应付票据余额增加较多。2009 年末与 2008 年末相比，2009 年末应付款项总体余额较 2008 年末增长了 2,541 万元，而 2009 年末应付账款较 2008 年末却减少了 776 万元，应付票据 2009 年末余额较 2008 年末增加了 3,317 万元。

报告期内公司开具的主要是银行承兑汇票，具体情况如下：

① 2010 年 12 月 31 日应付票据前十位情况：

收款人	承兑人	期末数（元）	主要供应品种
安徽德邦化工有限公司	徽行淮上支行	3,050,000.00	纯碱
	建行凤阳支行	2,800,000.00	
扬州光彩印务有限责任公司	徽行淮上支行	3,000,000.00	包装
	建行凤阳支行	1,500,000.00	
	招行肥西支行	800,000.00	
江苏精锐轻工有限公司	徽行淮上支行	1,800,000.00	包装配件
	建行凤阳支行	850,000.00	
	招行肥西支行	250,000.00	

江苏太平洋印刷有限公司	徽行淮上支行	1,500,000.00	包装
	建行凤阳支行	500,000.00	
	招行肥西支行	600,000.00	
安徽美佳印务有限公司	徽行淮上支行	1,640,000.00	包装
	建行凤阳支行	350,000.00	
	招行肥西支行	450,000.00	
凤阳县凌志矿业有限公司	徽行淮上支行	1,360,000.00	石英砂
	建行凤阳支行	960,000.00	
郑州亿升电熔耐火材料有限公司	徽行淮上支行	900,000.00	耐火材料
	建行凤阳支行	1,420,000.00	
常熟市伟恒模具铸造有限公司	徽行淮上支行	1,710,000.00	模具
	招行肥西支行	570,000.00	
安徽省凤阳县龙腾石英砂厂	徽行淮上支行	860,000.00	石英砂
	建行凤阳支行	890,000.00	
	招行肥西支行	400,000.00	
武汉新兴均安进出口贸易有限公司	徽行淮上支行	1,040,360.00	纯碱
	招行肥西支行	840,000.00	
合计		30,040,360.00	
占应付票据总额比重		47.27%	

②2009年12月31日应付票据前十位情况：

收款人	承兑人	期末数（元）	主要供应品种
凤阳新奥燃气有限公司	徽商银行蚌埠淮上支行	6,482,060.00	天然气
武汉新兴均安进出口贸易有限公司	徽商银行蚌埠淮上支行	2,725,873.00	纯碱
常熟市伟恒模具铸造有限公司	徽商银行蚌埠淮上支行	2,603,000.00	模具
安徽德邦化工有限公司	徽商银行蚌埠淮上支行	2,485,200.00	纯碱
安徽省凤阳县龙腾石英砂厂	徽商银行蚌埠淮上支行	2,180,000.00	石英砂
湖北双环科技股份有限公司	徽商银行蚌埠淮上支行	2,124,970.00	纯碱
武汉双强化工有限公司	徽商银行蚌埠淮上支行	1,853,840.00	纯碱
普莱克斯上海梅山实用气体有限公司	徽商银行蚌埠淮上支行	1,770,000.00	液氧
扬州光彩印务有限责任公司	徽商银行蚌埠淮上支行	1,712,400.00	包装
江苏精锐轻工有限公司	徽商银行蚌埠淮上支行	1,360,000.00	包装
合计	-	25,297,343.00	-
占应付票据总额比重	-	50.54%	-

③2008年12月31日应付票据前十位情况：

收款人	承兑人	期末数（元）	主要供应品种
安徽德邦化工有限公司	徽商银行蚌埠淮上支行	4,582,520.00	纯碱
安徽美佳印务有限公司	徽商银行蚌埠淮上支行	1,650,000.00	包装
重庆宜化化工有限公司	徽商银行蚌埠淮上支行	1,200,000.00	化工
常熟伟恒模具铸造有限公司	徽商银行蚌埠淮上支行	1,130,000.00	模具

收款人	承兑人	期末数（元）	主要供应品种
六安星星箱包厂	徽商银行蚌埠淮上支行	950,000.00	包装物
徐州太平洋印务有限公司	徽商银行蚌埠淮上支行	800,000.00	包装物
舒城诚信包装材料有限公司	徽商银行蚌埠淮上支行	800,000.00	包装物
江苏凤凰印务有限公司	徽商银行蚌埠淮上支行	600,000.00	包装物
武汉新兴均安进出口贸易有限公司	徽商银行蚌埠淮上支行	460,000.00	纯碱
蚌埠市建成化工有限公司	徽商银行蚌埠淮上支行	450,000.00	化工
合计	-	12,622,520.00	-
占应付票据总额比重	-	74.78%	-

通过对报告期内有关票据对应的采购合同、购货发票、货物入库验收记录、票据承兑记录以及相关的账务处理的核查，保荐机构认为：公司所开具的票据均是与供应商的采购交易而发生的，具备真实的贸易背景，公司不存在开具无真实交易背景汇票的情形。

（3）应付账款

本公司的应付账款主要是应付燃料及原材料采购款。

应付账款 2010 年末比 2009 年末增长 82.76%，主要原因系本公司生产量增加、固定资产投资增加，材料及设备采购相应增加所致。

2009 年末，公司应付账款余额为 3,437.24 万元，与 2008 年末相比减少 776.12 万元，下降了 18.42%。主要系本期采购较多的采用了银行承兑汇票的方式所致。

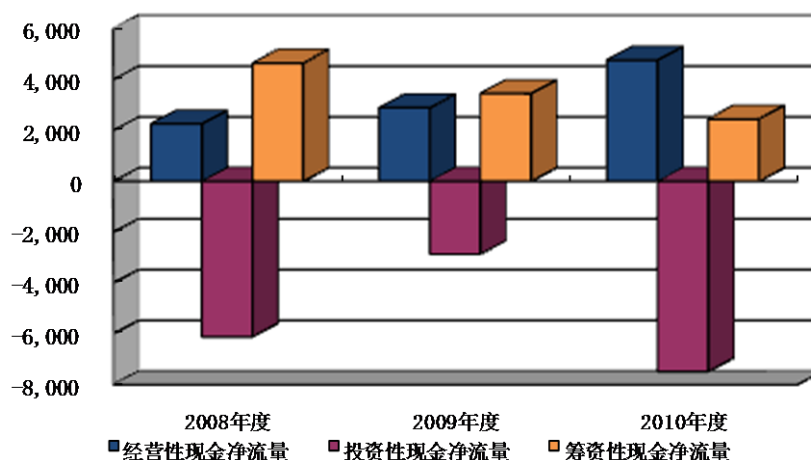
2008 年末，公司应付账款余额为 4,213.36 万元，与 2007 年末相比减少 1,014.61 万元，下降了 19.41%。主要原因为自 2008 年 9 月开始，公司生产用燃料、原材料单价出现较大幅度的下降，导致采购金额和应付账款的减少。

3、非流动负债结构及变化分析

公司非流动负债为长期借款。长期借款 2010 年末比 2009 年末下降 100%，主要是因为款项即将到期，调整至一年内到期的非流动负债反映。2009 年末比 2008 年末下降 72.61%，主要是偿还 2008 年为新建七分厂增加的专项借款所致。

（三）现金流量分析

公司报告期现金流量结构及其变化 (单位: 万元)



单位: 万元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
经营性现金净流量	4,771.50	2,894.25	2,261.66
投资性现金净流量	-7,476.45	-2,858.96	-6,113.38
筹资性现金净流量	2,450.14	3,450.41	4,652.07

1、经营性现金净流量

报告期内, 公司经营性现金流状况良好, 经营活动获取现金能力较强, 营业收入和净利润有良好的现金流支持。报告期经营活动产生的现金流量净额合计为 9,927.41 万元, 净利润合计为 12,534.75 万元, 显示主营业务盈利能力较强, 可以为公司带来相应足额的现金流, 且增长较快。公司拥有较强的获得现金的能力, 主营业务现金流能够保障公司保持良好的发展态势。

2、投资性现金净流量

报告期内, 公司投资活动产生的现金流量净额均为负数, 分别为 -6,113.38 万元、-2,858.96 万元和 -7,476.45 万元, 主要为购买土地、扩建厂房、购买机器设备等, 公司的主要投资活动均紧紧围绕公司的主营业务展开, 这些投资为公司的后续发展提供了坚实的物质基础和资产保障。

3、筹资性现金净流量

报告期内，公司筹资性现金净流量分别为4,652.07万元、3,450.41万元和2,450.14万元，均为正数，主要为银行借款及吸收投资收到的现金。

（四）偿债能力分析

财务指标	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
资产负债率（母公司）	52.56%	52.57%	60.77%
流动比率	1.05	1.07	0.90
速动比率	0.72	0.71	0.39
财务指标	2010年度	2009年度	2008年度
息税折旧摊销前利润（万元）	9,252.11	7,697.55	5,837.41
经营性现金净流量（万元）	4,771.50	2,894.25	2,261.66
利息保障倍数（倍）	13.53	8.99	8.66

1、总体负债水平分析

2008年至2010年末，母公司的资产负债率分别为60.77%、52.57%和52.56%，呈下降趋势，公司偿债能力逐年增强，主要原因为公司盈利能力逐渐增强，留存收益持续增加，导致净资产逐渐上升。

2、偿债能力分析

2008年至2010年末，公司流动比率、速动比例呈稳步上升趋势，流动比率在2010年末为1.05，说明公司具有较强的短期偿债能力。

近三年，公司实现的息税折旧摊销前利润逐年增长，2010年度实现息税折旧摊销前利润9,252.11万元，利息保障倍数为13.53，为公司债务偿还提供了充分的保障。截止2010年12月31日，公司用于抵押贷款的固定资产为9,163.16万元，用于抵押贷款的无形资产为1,724.95万元，虽然公司抵押资产的规模较大，存在因无法偿还到期债务而丧失抵押物所有权的风险，但公司在报告期内利息保障倍数一直保持在较高水平，应收账款周转率、存货周转率以及总资产周转率水平较高，货款回收情况良好，资产运营效率较高，一定程度上增强了公司的偿债能力。

综上所述，公司的资产负债率、流动比率和速动比率与公司现有的经营规模相适应，偿债能力处于较高水平，偿债风险较小。

（五）资产周转能力

财务指标	2010 年度	2009 年度	2008 年度
应收帐款周转率（次）	17.98	15.75	17.19
存货周转率（次）	4.29	3.62	3.47

报告期内，公司营业收入持续增长，由于采取了较为稳定的营销策略和信用政策，应收账款周转率基本保持稳定。2008 年至 2010 年，公司的应收账款周转率分别为 17.19 次/年、15.75 次/年和 17.98 次/年，应收账款周转率维持在较高水平。主要原因为：一方面由于公司日用玻璃器皿产品市场需求旺盛，同时公司凭借雄厚的技术实力和可靠的产品质量已经形成突出的行业竞争优势和市场影响力；另一方面公司针对不同客户采取不同的销售政策，定期对少数欠款客户逐步进行清理和催收，将货款回笼作为考核销售部门及相关人员的主要指标之一，严格控制应收账款的额度和账龄超范围增长。公司通过以上手段加强应收账款的管理和控制，使应收账款周转速度实现良性发展。

2008 年至 2010 年，公司的存货周转率分别为 3.47 次/年、3.62 次/年和 4.29 次/年，存货周转率逐步上升，体现了公司良好的存货管理水平。

报告期末存货余额主要是库存商品，余额较大的原因是由公司的生产和销售特点决定的，不是滞销原因形成。

经对 2010 年 12 月 31 日、2009 年 12 月 31 日、2008 年 12 月 31 日期末时点的存货在期后的销售情况进行了检查，这些存货基本都在期后 2—3 个月内销售出去的。

综合以上情况，保荐机构和申报会计师认为公司报告期期末库存商品不存在滞销情况。

三、资本性支出分析

（一）发行人报告期资本性支出情况

2007 年至 2010 年 1-9 月，公司的资本性支出分别为 3,841.85 万元、5,392.27 万元、3,294.44 万元和 3,959.91 万元，具体为：

单位：万元

资本性支出类别	2010 年度	2009 年度	2008 年度
---------	---------	---------	---------

一、固定资产投资	6,450.58	2,779.05	4,956.29
二、无形资产投资	337.52	515.39	435.98
合计	6,788.10	3,294.44	5,392.27

1、固定资产投资

报告期内，公司固定资产投资主要围绕提高产品产能展开，主要包括：2007年六号炉 1,495.80 万元；模具仓库、料房等房屋建筑物 1,400.26 万元，除六号炉以外的其他生产设备 945.79 万元；2008 年七号炉 2,717.7 万元，辅助房等房屋建筑物 929.62 万元，除七号炉以外的其他生产设备 1,308.97 万元；2009 年二分厂大炉 745.70 万元，三区成品库等房屋建筑物 348.48 万元，其他生产设备 1,684.87 万元。2010 年六分厂大炉 591.09 万元，九分厂大炉 1,169.15 万元，四分厂大炉 1,265.72 万元，十一分厂车间、2#办公楼等房屋建筑物 1,422.79 万元，其他生产设备 1,995.21 万元。

2、无形资产投资

报告期内，公司无形资产投资主要为购买土地及天然气管网使用权支出，2010 年天然气管网使用权为 337.52 万元。

除上述因素外的其他固定资产支出均为历年公司零星的设备购置、装置改造、厂房建设等。

报告期内，上述固定资产、无形资产相关资本性支出主要是围绕扩大主营产品产能展开，符合公司一贯的经营思路与未来的发展战略。通过上述资本性支出，公司产品产能得到了显著提高，业务规模迅速扩大，明显提升了公司的盈利能力。

(二) 未来可预见的资本性支出及对公司的影响

截至本招股说明书签署之日，除本次发行募集资金投资项目外，发行人无可预见的重大资本性支出计划。

四、发行人财务状况和盈利能力的未来趋势分析

公司是日用玻璃器皿的专业生产企业，主营业务突出。未来，公司将面对国际国内同行业的竞争、原材料价格和人民币汇率进一步提高、环保、排放的法规对行业的技术进步提出更高要求等各方面的挑战及压力，但是，公司管理层一致认为，下列因素决定了公司仍将具有持续盈利能力和良好的财务状况：

1、宏观经济的发展是公司业务增长的重要依托

本公司业务的发展依托于酒店业、餐饮业的快速发展和人们生活水平的提高，依赖于中国经济的整体增长。从国民经济的整体发展看，我国国民经济已经步入稳定增长期，虽然经历百年不遇的全球金融危机的影响，但是我国通过一系列的经济刺激计划和产业扶持政策，经济在全球率先反弹，并保持强劲增长，2009年我国GDP增长8.7%，2010年我国仍将保持9%左右的持续增长态势。

2、下游行业市场需求的的增长为公司发展提供有利保障

近几年，由于下游行业需求增长，致使我国日用玻璃行业发展迅速，未来市场空间巨大。具体分析参见本节“一、（一）、1、市场需求持续增长”的相关内容。

3、募集资金拟投资项目的达产将进一步提升企业综合效益

募集资金项目建成达产后，将新增日用玻璃器皿生产能力约5万吨左右，形成13.5万吨/年左右日用玻璃器皿综合生产能力，公司主营产品的产能将能够满足不断增长的市场需求。本次募集资金拟投资项目将进一步提升企业效益，增强企业盈利能力。

未来，公司将继续优化产品结构，在巩固和挖掘现有市场的基础上，依靠自身比较成本优势和技术创新能力，不断拓宽销售渠道，构筑覆盖全国主要省区市的营销网络，不断扩大主营业务规模，最终实现公司经营业绩的持续、快速、稳定增长。

第十一节 业务发展目标

一、发行当年及未来两年的发展计划

（一）公司整体发展战略

根据国家积极支持玻璃器皿行业发展的产业政策，结合行业的发展趋势和市场情况，积极抓住国家产业结构调整、升级等有利因素，巩固和提升现有市场领域领先地位的同时，重点开拓高档酒店、餐饮店日用玻璃器皿领域，为此公司制定了以下发展战略：

始终坚持“有市场才有工厂”的经营理念；以“人无我有、人有我精”为产品定位标准，走日用玻璃器皿专业化发展道路，以市场需求为导向，以质量求生存，以科技为动力，以公司人力资源建设、企业制度建设和品牌文化建设为手段，全面提升企业的经营管理水平和技术创新水平。

发行人以本次发行为契机，通过实施募集资金投资项目，进一步优化公司产品结构、提升公司研发能力，充分发挥公司的技术优势、规模优势、管理优势等，努力建设国内领先、国际一流的日用玻璃器皿制品的研发、生产、销售基地，为我国日用玻璃制品行业的发展做出应有的贡献。为达成公司的总体发展目标，公司将在下述的六个关键环节上形成自己的竞争优势，并将具体实施以下战略：

1、市场引导战略。坚持以市场的需求为增加产能、产品结构调整的出发点。从国内外日用玻璃发展趋势、发展潜力和新领域等方面来引导企业的产品结构，适应和满足市场的需求。在未来3年内，重点拓展轻量化、高品质日用玻璃器皿。

2、技术创新战略。以技术创新为核心，以科技兴企与品牌化经营相融合。以技术创新为契机，坚持观念与思维方式创新、技术创新、管理创新和营销创新。进一步加强与高等院校和科研院所的合作，建立符合企业发展要求的“产学研”联盟，发挥企业在行业中的龙头企业地位，积极参与行业和国家标准的制定。善于挖掘技术研发过程中专利和专有技术，大力研发具有自主知识产权的核心技术，推动科研成果不断转化为生产力，巩固和保持在行业的技术领先地位，巩固和保持企业核心竞争力。

3、塑造自主品牌战略。强化品牌在产品营销、市场拓展中的积极作用，以营造健康温馨的家居生活为产品观，通过良好的企业形象、过硬的产品质量、核心的技术优势、独具特色的品牌文化、来塑造“德力器皿，透明的不仅仅是品质”这一品牌形象。公司目前是“安徽省著名商标”“安徽省名牌”，目前正在积极申报“中国驰名商标”。不断提升公司品牌价值，将品牌优势与技术优势、市场优势有机的结合。

4、人才建设战略。把人力资源的储备、建设、管理、使用作为重点战略来规划及实施，在2010年公司把年度主题确定为“人才建设年”，将建设一支高素质的专业队伍作为企业长久发展的根基，作为规避企业经营风险的一项重要措施。要把盘活现有人才、引进和培养人才等各种手段和措施结合。营造浓郁的人才成长环境，形成尊重人才、善待人才的氛围，建立起有利于各类人才脱颖而出、人尽其才的良好机制。

5、全球化定位战略。随着国内城镇化水平的提升及第三产业的快速发展，国内日用玻璃的增长一直保持着较高速度，但国内日用玻璃因为产品品质、市场重视程度不够等原因，一般以中东、拉美、非洲为主要市场，欧美市场占有率相对较小。随着公司技术的进步和研发能力的增强，公司将把市场地位放在全球领域。

6、资本运营战略。国内的日用玻璃行业集中度不高，行业技术水平、发展水平参差不齐，这也给公司一个良好的发展机遇和空间。公司在做好本身的同时，将通过合资、合作、收购、兼并等形式，凝聚整合一切有利于行业及公司发展的有利因素，尽快缩小国内同行业与国际一流的差距。通过本次上市筹集资金，进一步做强做大企业，实现企业的跨越式发展。

（二）经营目标

未来三年内，公司计划完成“3.5万吨高档玻璃器皿生产线”、“玻璃器皿生产线技术改造项目”等重点投资。力争到2012年实现营业收入8亿元，产能达到13万吨/年，形成门类齐全、市场领域齐全、技术领先品牌领先的生产体系，跨入具有国际领先水平的专业日用玻璃制造企业行列。

（三）产品开发生产计划

根据公司发展规划，分析国内外日用玻璃行业的发展趋势，在巩固和扩大现有产品市场占有率的同时，进一步加强与高等院校、科研机构的合作，挖掘企业内部研发能力，不断开发满足市场要求的产品，拓展国内、国际新市场、新领域。具体产品和技术开发计划为：

- 1、通过集成系统的电子版压吹生产技术
- 2、日用玻璃生产工艺中的传感技术应用
- 3、日用玻璃钢化工艺控制技术
- 4、高精度全自动日用玻璃后道加工技术
- 5、高品质水具酒具器皿
- 6、异形多开模日用玻璃器具
- 7、玻璃制钢化密封保鲜盒

通过这些创新型产品和应用技术的开发应用，将进一步提升高新技术产品在主营业务中的比例，提高现有产品的附加值，降低生产成本，拓展市场销售领域，从而增加在同行业竞争中的优势。

（四）技术开发和创新计划

作为行业中的龙头企业，公司始终以振兴民族玻璃工业、推进行业技术进步为己任，把创新体制的建立作为提升企业核心竞争力的一项中心任务，以“追求市场需求、提升产业核心竞争力”为核心，以“增强自主研发能力，加快科技成果产业化”为目标，不断提高自身技术开发水平、增强技术开发和创新能力，为公司的持续发展奠定基础。具体计划有：

- 1、在现有省级技术中心的基础上，筹建并申报省级工程研究中心，确保每年的研发投入不少于销售收入的3%。

- 2、加大知识产权的管理力度，成立了知识产权专门组织机构，通过制定《知识产权管理实施管理方案》等制度，健全各项管理制度和激励政策，明确了知识产权的目标任务、实施进度和保障措施，充分发挥一线工人和专业技术人员的积极性，3年申报国家各项专利不少于50项，进行科技成果产业化不少于10项。

3、积极实施组建产学研联盟，申报省级产学研联盟示范企业。通过与高等院校共建项目研发小组、委托培养、共建实习基地等方式，拓宽技术创新平台和渠道，通过外力来提升企业研发水平。

4、通过省级技术中心这一平台，通过外聘指导、内部培养等相结合的方式，组建满足企业发展要求的技术人才培养体系；进一步优化研发体系和激励机制，提高员工研发积极性和热情；重点在电子集成系统、高精度、传感应用领域来改造日用玻璃制造这一传统行业。

（五）市场开发与营销网络建设计划

作为日用品行业，销售网络建设和市场开发计划是公司扩大市场份额、强化品牌优势、可持续发展的重要步骤。公司将继续发挥现有销售渠道健全稳定的优势，根据未来产品结构调整的规划，做好对应的市场细分和网络规划。

对现有销售客户进行更为科学的分类，引导客户加强新品的营销力度，保持与国内各大超市卖场的合作关系，重点加强酒店用品市场、餐饮用品市场的客户细分；不断拓展高端客户，满足公司产品不断升级的市场消化需求；不断的拓展新的产品应用领域，重点加强日用玻璃礼品市场、高档器皿百货市场等领域。

建立完善高效、快速的市场信息管理系统，及时收集市场最新动态，并将信息及时与公司各相关部门反馈、联动，作为制定调整营销政策、计划力度。进一步完善营销人员的考核和激励机制，加速培养一支现代化的复合型的营销队伍。

在原有一级代理商的基础上，完善二、三级代理的控制体系，建立更加紧密的全国性的销售网络，保持在市场领域的领先地位。

实施“走出去”战略，建立涵盖全球重点市场的国际营销网络，在重点销售市场设立办事处，及时掌握一线的国际贸易信息，与日用玻璃国际需求直接接轨。

（六）人力资源发展计划

坚持“忠诚正直、专业进取”的人才观，把盘活现有人才、实施积极人才经营战略、减少人才管理风险作为工作的重点。严格遵循公司制定的人力资源管理制度，不断科学化、规范化、系统化地完善人才引进和培养体系，建立合理有效的激励约束机制，造就一支高效、勤奋、开拓、创新的队伍。

1、进一步落实“请进来、走出去、自己做”这一人力资源培训模式，通过外聘人员有针对性的培训、外派技术管理人员对外交流、人力资源管理部门根据企业实际情况自行设定培训方案等相结合的方式优化员工知识结构，不断提高员工业务素质、技能水平。

2、与高等院校、科研机构建立良好的产学研合作机制。计划在三年内与安徽科技学院等不少于五所高等院校共建无机非金属、国际贸易、机电一体化、市场营销等“德力专业本科班”，定向培养不少于200名应届高校毕业生；与高等院校在目前国际高端的热加工工艺应用、不锈钢模具应用、电子传感技术方面成立专门课题攻关小组，通过攻关小组的形式起到既解决技术难点又能带动公司技术人员成长的目的。

3、在公司内部建立梯队人才“传帮带”体系，将关键岗位技术人才的传帮带列入技术人员日常考核内容，确保技术人员的技能水平能符合企业发展的要求，并形成良好的技术交流、技能比拼的氛围。

4、建立健全激励约束机制，建立公正、公平、公开的薪酬体系，珍惜个人的才能和创造力，倡导团队协作，鼓励上进、鞭策落后，使各个部门的人员保持持续的动力与创新能力。

5、做好募集资金投资项目建设所需人才的培养、引进和储备工作，在项目建设时实现引进技术的消化吸收与自主创新相结合，注重培养自己的技术人才队伍，同时加强产品销售人员的培训和队伍建设。

（七）深化改革和组织结构调整的规划

公司将继续严格按照《公司法》、《证券法》等法律法规的要求，以规范运作为目标，进一步完善公司法人治理结构，建立健全公司组织管理职能，合理分工，明确责任，优化流程，提升效率。措施包括：

1、健全独立董事制度，进一步完善股东大会、董事会、监事会的职能，更好地发挥董事、监事在决策和监督中的作用，实现重大投资决策的科学化、制度化、透明化。

2、深化企业内部劳动、薪酬、社会保险等制度改革，在分配机制和用人机制上加大力度，将进一步完善高级管理人员和一般员工的聘用、职务晋升和分配

制度，建立和完善激励与约束机制。通过改革，形成适应现代企业制度要求的选人用人新机制，营造“能者上、平者让、庸者下”的优胜劣汰机制。

3、健全完善职工代表大会、党团工会的组织体系，充分发挥在企业发展过程中不同组织模式的作用，营造和谐的劳资环境。

4、与时俱进地完善公司内部结构，随着公司业务发展的需要，公司参、控股子公司及分支机构数量将有所增加，公司将根据业务发展的需要，逐步完善公司组织结构。

（八）收购兼并及对外扩充计划

公司将围绕主营业务积极进行业务和规模的扩张，根据市场需要，充分发挥资本优势、行业龙头地位和品牌优势，将生产基地布局和销售网络布局适度结合，利用行业集中度还不高的现状、加大行业整合力度，采用收购兼并等方式，实现低成本扩张，提升公司的经营效率，扩大公司业务规模和市场占有率。

（九）再融资计划

目前本公司生产建设所需资金主要通过银行贷款和商业信用解决。以本次发行为契机，公司将走上产品经营与资本运营相结合的道路。公司将加快项目的建设投产，继续保持公司良好的经营业绩，不断增强再融资能力。在未来三年内，公司将根据自身的实际情况和发展需要，本着“科学、合理、适量”的原则，通过配股、增发、发行债券或银行借款等方式获得资金。

二、拟定计划依据的假设条件

公司实现上述计划所依据的假设条件为：

- 1、公司所遵循的国家和地方现行的有关法律、法规和经济政策无重大改变；
- 2、国家宏观经济继续平稳发展；
- 3、本次公司股票发行上市能够成功，募股资金顺利到位；
- 4、募集资金投资项目能够顺利实施，并取得预期收益；
- 5、公司所处行业与市场环境不会发生重大不利变化；
- 6、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；

7、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。

三、实施发展计划的主要困难

1、资金困难。实施上述发展目标，需要大量的资金投入，资金困难成为主要制约条件。

2、管理困难。随着公司上市后规模的快速发展，公司现有的管理模式、资源配置体系都将面临新的挑战。

3、人才困难。公司新项目建设、管理，新产品研发，资本市场运作等等，都需要大量的人才，特别是急需各类高层次人才，包括复合型营销人才、资本市场运作的高、中级人才的聘用和稳定保持都有一定的困难。

四、发展计划与现有业务的关系

公司现有业务是发展计划的基础，发展计划是现有业务的延伸。公司现有技术条件、人才储备、管理经验、客户基础和营销网络，将成为发展计划实施、发展目标实现的保障。发展计划的实施，将使公司主营业务在广度和深度上得到全方位的拓展，使公司产品结构更为合理，产品的科技含量和市场竞争能力大幅度提高，从而全面提升公司的综合实力，有助于巩固并进一步提高公司在行业内的地位。因此，公司现有业务是发展规划的基石，发展规划是现有业务的深化、完善和提高，将使公司跨上更高的发展层次。

五、确保实现上述发展计划的主要途径

1、公司本次发行股票为实现上述业务目标提供了资金支持，也是公司上述发展计划得以实现的重要前提。公司将认真组织项目的实施，争取尽快投产，保证公司的规模化经营，促进产品结构的优化升级，进一步增强产品的核心竞争能力。

2、公司将严格按照上市公司的要求规范运作，进一步加强公司治理、风险管理和财务管理的能力。

3、以本次发行为契机，公司将按照人力资源发展计划，加快对优秀人才尤其是专业技术人才和管理人才的引进，提高公司的人才竞争优势。

4、提高公司的社会知名度和市场影响力，进一步提升公司的品牌知名度和美誉度，充分利用公司的现有资源，积极开拓国内外市场，提高公司产品的市场占有率。

5、建立更规范的科学管理体系，从意识上增强创新意识、风险意识，符合现代企业管理要求。

第十二节 募集资金运用

一、募集资金数额及运用计划

1、本次发行预计募集资金总额为 63,360 万元，扣除发行费用后，预计募集资金净额为 58,921 万元。

2、本次募集资金投向经公司 2009 年度股东大会审议确定，由董事会负责实施。用于：

序号	项目名称	项目总投资(万元)	运用募集资金投资(万元)	备案/审批部门	备案/审批文号
1	3.5 万吨高档玻璃器皿生产线建设项目	18,287.00	18,287.00	安徽省发展和改革委员会	皖发改产业函【2010】173 号
2	玻璃器皿生产线技术改造项目	8,225.00	8,225.00	安徽省发展和改革委员会	皖发改产业函【2010】172 号

截止 2010 年 12 月 31 日，发行人已利用自有资金先期投入 6555.96 万元用于募集资金投资项目建设。

3、本次募集资金到位后，发行人将首先置换已提前投入的资金。若实际募集资金少于项目所需资金，公司将通过银行贷款和自有资金解决，若实际募集资金超过项目所需资金，超出部分将用于补充流动资金。

4、公司董事会全体成员对本次发行股票募集资金投资项目的可行性和必要性进行了认真、详尽、严格的论证，一致认为本次募集资金投资项目符合国家产业政策和公司发展战略，适应公司发展和运营需要，将进一步扩大公司主导产品的生产规模，优化产品结构，提升公司的整体技术水平，进而巩固公司的核心竞争力，促进公司可持续健康发展。

二、投资项目选址及占用土地情况

本次募集资金投资项目统一在公司现有厂区内建设。技改项目在原厂址进行，3.5万吨高档玻璃器皿生产线项目公司已在现有厂区内预留了37,938.83平方米的土地，土地权属证号为凤国字（2010）第0767号，可以满足其建设需要。

三、募投项目合理性及与公司现有业务匹配性分析

（一）募投项目与公司现有业务的关系

公司专业从事日用玻璃器皿产品的研发、生产和销售，主导产品包括水具酒具类、餐厨用具类和其他用具类3大类别、15大系列、数千种规格产品，是日用玻璃器皿行业的专业供应商。2007年、2008年，国家发改委在《产业结构调整指导目录（2008年本）》（征求意见稿）分别将轻量化瓶罐玻璃制品及生产工艺技术和装备的开发以及节能环保型玻璃窑炉的设计开发及应用列为鼓励类项目，是国家积极支持发展的产业。为此，公司以“建设国际一流玻璃器皿制造企业”为发展战略，制定了“依托技术创新优势，在稳定和巩固日用玻璃器皿领先的市场竞争优势基础上，逐步扩大高档产品的产量和市场份额，发展高档日用玻璃器皿产品，进一步优化产品和市场结构，提升公司产品竞争力”的发展规划。本次募集资金项目，是公司实施发展战略的具体措施，是公司现有业务的巩固、提升和发展，募集资金投资项目的建设，将有助于发挥公司在日用玻璃器皿领域的技术经验优势，进一步提升公司的技术含量，扩大业务规模，提高公司的整体竞争力，未来公司的盈利能力将进一步增强。

具体而言，在上述两个募集资金投资项目中，3.5万吨高档日用玻璃器皿项目的建设，将进一步提高公司现有产品的质量、档次，优化公司产品结构，能够提升产品的技术含量，适应高端市场需求，扩大国产高档玻璃在国内市场的占有率，为公司后续发展提供保障和支持。玻璃器皿生产线技术改造项目将有利于提高现有产品的生产能力及品质，巩固公司在日用玻璃器皿方面的传统优势，提高公司的核心竞争力。

（二）募投项目产能规模扩张合理性分析

募投项目达产后，发行人日用玻璃器皿产品产能不足的情况将得到极大改善，具体产能变化如下：

报告期募投项目与公司自有产能对比情况

单位：万吨

产品	现有产能	募投项目达产后	产能扩张倍数
日用玻璃器皿（万吨/年）	10.3	15.3	0.49

注 1：公司目前生产的日用玻璃器皿生产线系发行人利用自有技术力量自建的生产线，根据公司的战略，随着 3.5 万吨高档日用玻璃器皿生产线以及现有项目技改的正式投产，公司产品的档次将进一步提升，其高档日用玻璃器皿的生产能力将进一步增强。一方面可以满足市场的需求，另一方面可以实现产品的结构升级，实现产品间的协同发展，促进企业的可持续发展。

注 2：2010 年 4 月，公司因业务发展需求，向安徽晶美玻璃器皿有限公司租赁一座 30 平方米窑炉，用于水具酒具类产品的生产，该窑炉的租赁期限为 36 个月，租赁后给公司每年新增产能约 0.5 万吨。目前，该座窑炉已于 4 月份投入生产。

1、产品销售快速增长，自有产能亟需扩张

随着公司销售规模的快速增长，生产能力已经不能满足公司业务发展的需要，报告期内，除 2007 年外，公司其他年份日用玻璃器皿产品产销率均超过 100%，这大大制约了公司在相关市场的进一步扩张，公司上述产品生产能力扩张已势在必行。本项目建成后公司现有日用玻璃器皿产能将进一步扩大，能够有效解决公司因订单增加而产能不足的问题。同时，生产规模的扩张不仅有利于公司产品结构的优化，而且也有利于公司进一步形成规模经济。报告期内公司各主要产品的产能、产量、销量、产销率和产能利用率情况如下：

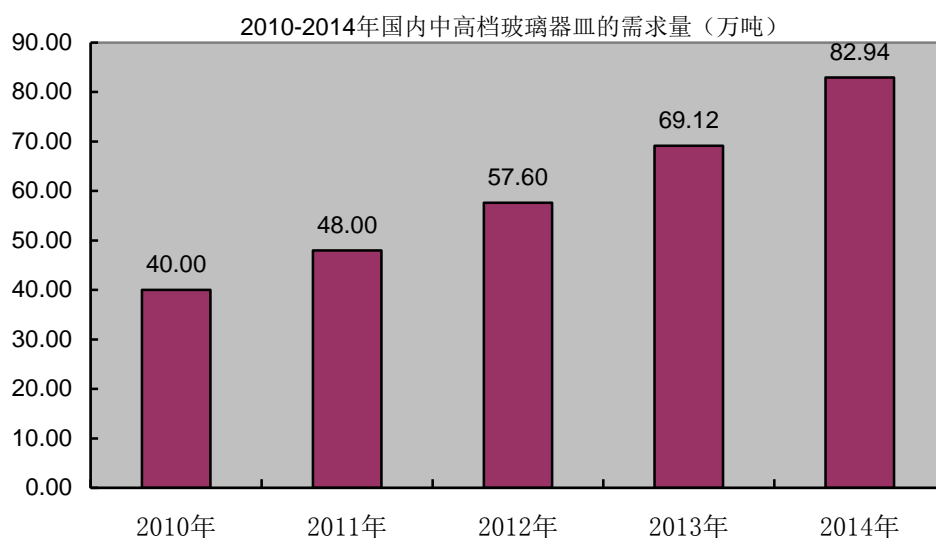
项目	产能（吨）	产量（吨）	销量（吨）	产销率	产能利用率	
2010 年	水具酒具	71,000.00	74,005	72,046	97.35%	104.23%
	餐厨用具	15,000.00	16,251	16,402	100.93%	108.34%
	其他用具	17,000.00	17,371	16,818	96.82%	102.18%
	合计	103,000.00	107,628	105,267	97.81%	104.49%
2009 年	水具酒具	63,000.00	61,906	61,759	99.76%	98.26%
	餐厨用具	12,000.00	9,937	10,389	104.55%	82.81%
	其他用具	13,000.00	13,324	14,542	109.14%	102.49%
	合计	88,000.00	85,167	86,690	101.79%	96.78%
2008 年	水具酒具	60,000.00	53,195	57,557	108.20%	88.66%
	餐厨用具	12,000.00	11,288	10,889	96.47%	94.07%
	其他用具	11,000.00	11,620	12,808	110.22%	105.64%

	合计	83,000.00	76,103	81,254	106.77%	91.69%
2007年	水具酒具	47,000.00	45,697	40,274	88.13%	97.23%
	餐厨用具	12,000.00	12,748	11,057	86.74%	106.23%
	其他用具	5,000.00	4,908	5,084	103.59%	98.16%
	合计	64,000.00	63,353	56,415	89.05%	98.99%

注1：产能利用率=（产量÷实际产能）×100%，实际产能=至年底产能×（实际生产月份数÷12）

2、国内中高档日用玻璃器皿市场快速发展的需求

由于国内企业的生产工艺及设备相对落后，高档日用玻璃器皿需求市场大多是依赖进口和欧美生产商在国内合资企业来提供。据中国日用玻璃信息网统计数据显示，我国每年从国外进口的玻璃器皿以不低于 20% 的速度增长，2010 年 1-3 月，我国进口玻璃器皿 2,322 万美元，同比增长 38.20%。据中国日用玻璃协会预计，未来 5 年国内高档玻璃器皿需求量如下图所示：



（数据来源：中国日用玻璃信息网）

本项目 3.5 万吨高档日用玻璃器皿生产线的投入和技改项目的实施，将有利于公司进一步改变现有产品的结构，提升公司产品的质量、档次以及品味，提升公司产品在中、高端市场的占有率，提高公司的综合竞争力和盈利能力。抢占外资高档日用玻璃品牌在国内市场的占有率，为国家经济的发展做出自己的贡献。

（三）募集资金投资项目新增固定资产投资对公司的影响

1、新增固定资产折旧对公司未来经营成果的影响

本次募投项目中固定资产投资总额为 22,865 万元，主要包括房屋、建筑物和机器设备，其中房屋建筑物折旧年限为 30 年，主要设备为 15 年，其他设备为 6 年。计提折旧起始年限均为本项目建成后第一年，每年新增折旧费用为 1,485.86 万元。募投项目的折旧费用对公司的盈利造成的影响如下：

单位：万元

项目名称	新增销售收入	新增年均利润总额	新增年均税后利润	新增折旧
3.5 万吨高档玻璃器皿生产线建设项目	21,610.15	5,341.59	4,006.19	997.91
玻璃器皿生产线技术改造项目	8,993.46	3,100.66	2,325.49	487.95
合计	30,603.61	8,442.25	6,331.68	1,485.86

根据上表所示，上述项目达产后在现有的基础上公司将新增营业收入 30,603.61 万元。根据公司近三年的主营业务毛利率水平（2008、2009、2010 年度，公司毛利率分别为 22.53%、27.08%、29.01%），取毛利率的最低值 22.53% 进行测算，项目建成后，在经营环境不发生重大变化的情况下，如公司营业收入较项目建成前增加 6,595 万元，增加的营业毛利约 1,485 万元，即可消化因新项目固定资产投资而导致的折旧费用增加，确保公司营业利润不会因此而下降。因此，上述项目新增的固定资产折旧不会对公司未来经营成果造成不利影响。

2、募集资金项目投资规模合理性分析

报告期发行人固定资产投资投入产出比比较表

单位：万元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
主营业务收入	50,736.17	38,736.72	33,869.33
固定资产原值	2,0333.40	19,735.93	17,250.29
投入产出比（倍）	2.50	1.96	1.96

本次募集资金投资项目中新增固定资产投资为 23,712 万元，达产后预计年新增销售收入 30,603.61 万元，固定资产投资投入产出比约为 1：1.29；公司近三年投入产出比分别为 1：1.96、1：1.96、1:2.50。

募集资金投资项目固定资产投资之投入产出比要低于现有资产的水平，主要原因在于：

（1）公司现有窑炉大都建造于 2002 年-2005 年间，建造时间较早，采购成本较低，且现有窑炉所采用设备大部分均为国产设备，购置历史成本普遍较低，

根据近三年数据分析，投入产出相对较高。而募投项目建设期在 2009 年开始，现有的采购成本较以前相比，都有大幅度的提高，投资成本也相对较高。

(2) 鉴于近几年市场的旺盛需求，公司采用了技术改造、工艺创新，利用自有产能结合以及利用外部产能协作的方式，最大限度地利用自有资源发展主营业务。在销售旺季，采用了增加工人人数、增加生产班次、提高加班工资等方式，使产能利用率较高，也导致公司现有固定资产的投入产出比较高。但是，这些因素均不是可持续发挥作用的长期性因素，行业发展规律要求发行人引进先进设备，提高生产自动化水平，公司从企业文化和人性化角度考虑也不能让员工长期高强度工作。

(3) 募集资金投资项目关键生产设备为进口的行业一流先进设备，档次高，投资较大。本次固定资产投资购置了先进的生产设备，引入了智能化、信息化管理系统，项目建成后，将有利于公司进一步改变现有产品的结构，提升产品的质量、档次以及品味，提升公司产品在中、高端市场的占有率，提高公司的综合竞争力和盈利能力，对公司的持续发展都有深远的意义。

另外，本次募投项目的建设将进一步提升高附加值的高档玻璃器皿占公司销售收入的比重，增强整体盈利能力。2008 年度、2009 年度、2010 年度，公司实现的净利润占当期期末固定资产原值比例为 16.58%、20.00%、28.18%；本次募投项目达产后，募投项目产生净利润占募投项目固定资产投资比例为 26.70%。

通过上述核查，保荐机构、发行人律师认为：本次投资项目的投资规模及新增产能基本与目前投入产出的实际情况相配比，体现出其内在的特点与合理性。募集资金项目投资规模合理性分析的指标计算和比较是合理的。

(四) 募投项目的市场前景

1、产品应用领域广泛，下游市场需求旺盛，有着广阔的市场空间

近年来国内日用玻璃器皿产业保持了 15%左右的增长速度，主要受益于国内经济的发展以及下游行业的需求所致，详见第五节“二、(四)、3、中国市场状况”的相关内容。

2、产业转移带来发展机遇

近年来，受制于原材料供应、人工成本等因素制约，一些发达国家的玻璃器皿行业生产基地开始大量向发展中国家转移。中国大陆依托良好的投资环境和较高的技术人才储备以及强大的市场需求，吸引了包括法国弓箭、美国利比等国外知名企业的在华投资。此外，国内公司中如本公司、山东华鹏为代表的玻璃器皿制造企业也凭借着资源、人力以及生产成本方面的优势，迅速崛起强大，并通过自身的研发投入和人才、设备的引进、消化、吸收和利用，缩小了与上述国际器皿生产商巨头之间的差距，增强了本土企业在关键技术、设备和配套方面的整体实力，创造了良好的条件。

（五）募投项目顺利实施的保障措施

1、公司为消化新增产能作好了相应准备

（1）本次募集资金项目的产品可以充分利用现有产品的经营平台

本项目产品是公司原有产品产能的扩张，增量产能的消化完全可以依赖于公司现有产品的经营平台，在技术、生产组织、市场营销、人员管理方面充分借鉴现有经验。公司在销售网络、客户储备、人力资源、机制保障方面都作好了相应的准备。

（2）发行人为项目产品在市场销售计划方面做好了充分准备

公司将加大市场开发与营销网络建设的力度，深度拓展企业的主导市场。在“巩固、挖掘现有市场”的基础上，开发新的经销商或代理商，强化实施“大客户、战略性客户”的营销战略，加强与国内、外信誉良好的客户建立良好的合作关系。

公司将建立完善高效、快速的市场信息管理系统，及时收集市场最新动态，并以此为基础制定科学、灵活的营销计划，建立、完善对销售人员的考核和激励机制，加速培养一支现代化的复合型的营销队伍。

2、新增产能市场开拓计划和保障机制

为保证公司新增产能的合理消化，公司制定了详细的市场拓展计划并逐步实施。具体市场拓展计划和保障机制如下：

（1）加强公司对客户的控制力，扩大对现有客户的深度开发，积极拓展新的客户资源。

公司现有优质客户均为国内著名玻璃制品代理商或经销商。这些高端客户，对供应商的选择非常严格，需要经过多方面的考评，如产品质量、服务，以及员工利益保护等，耗时费事，而一旦确定并形成合作关系，一般不会轻易变化。公司已与优质客户形成了稳定的战略合作关系。公司将进一步扩大对现有客户的深度开发，提高现有优质客户的产品配套量，并借助这些高端客户在行业内的巨大影响，有效促进本公司拓展潜在客户，为募集资金投资项目的市场开拓奠定基础。

(2) 在充分利用原有经营平台的基础上，完善市场开拓的保障机制。

①销售渠道的完善和保障

公司在销售方面，主要采用代理商经销的方式，拥有完善的销售网络，目前公司共建有一类代理商共 40 多个，基本涵盖了全国有产品需求的各个区域。本次募投项目实施后，公司在巩固现有的渠道网络上，继续加强与优质客户合作的广度和深度，继续拓展公司国内市场，扩大国内市场的份额和市场占有率，保持既有的规模和渠道优势。

②产品丰富、质量优良，能满足高端市场需求的产品保障

目前公司产品品种丰富，拥有 3 大类别、15 大系列、数千种规格产品，覆盖日用玻璃器皿的各个品种，可以不同层次地满足市场需要。公司拥有“青苹果”、“立扣”和“GREEN APPLE”三个注册商标。“青苹果”商标为安徽省著名商标、安徽省名牌、安徽省出口名牌。

公司已通过 ISO9001—2000、ISO14001、OHSAS18000 三项认证，并成为中国日用玻璃协会副理事长单位和中国日用玻璃协会器皿专业委员会唯一的主任单位。公司根据不同客户的需求，不断丰富产品结构、提高产品质量，并在竞争中做到“同品优质、同质优价、同价优服务”，以“不断满足客户需求”质量目标争取和巩固高端客户。

③执行到位的激励与约束机制保障

公司经过不断的摸索和完善，逐步建立了符合现实需要的营销分配机制。该机制将营销的三大重点因素“销量、价格、资金”予以有效的整合，并与公司的总体考核指标挂钩，引导业务人员在不断提高销售质量的基础上扩大销量，激励点明确，约束比较到位，为公司市场营销工作的良性发展提供了机制保障。对于本项目的产品推广工作，公司还将建立专项的“销售开发奖”机制，对“开发户

数”、“销售总量”均进行正向激励，并适当提高奖励幅度，引导业务人员加大对本项目产品的拓展工作。

四、募集资金投资项目建设情况

(一) 3.5 万吨高档玻璃器皿生产线

1、项目投资概算

(1) 项目总投资

本项目为总投资为 18,287 万元，其中建设投资 15,487 万元，流动资金 2,800 万元。具体情况见下表：

序号	工程或费用名称	投资额 (万元)			
		建筑工程	设备购置及安装	其他费用	合计
I	建设投资	1,250	13,321	916	15,487
一	工程费用	1,250	13,321		14,571
(一)	主要生产项目	1,250	11,786		13,036
1	厂房	1,200			1,200
2	上料系统		150		150
3	熔窑		1,431		1,431
4	供料系统		355		355
5	成形退火工段		9,500		9,500
6	钢结构及安装、烤炉		150		150
7	工厂集控		150		150
8	设备安装		50		50
9	烟囱	50			50
(二)	辅助生产和公用工程		1,475		1,475
1	低变配电		510		510
2	天然气管网		25		25
3	柴油备用系统		139		139
4	风机房		425		425
5	磨具与机修		60		60
6	软水系统		80		80
7	余热回收系统		20		20
8	液氧管网		36		36
9	通风		120		120
10	循环水系统		60		60
(三)	备品备件购置费		60		60
二	其他费用			687	687
1	建设单位管理费			20	20

2	工程设计费			100	100
3	天然气增容费			500	500
4	项目前期工作费			15	15
5	职工培训费			12	12
6	工程监理费			20	20
7	联合试运转补差费			20	20
三	基本预备费			229	229
II	流动资金			2,800	2,800
	总投资(I + II)	1,250	13,321	3,716	18,287

(2) 项目产品生产方案

机吹玻璃杯质量符合 QB/T 3558-1999 要求；机压玻璃杯质量符合 QB/T 3559-1999 要求；综合产品质量处于国内品牌领先水平，接近或达到国际品牌实物质量标准。

2、生产方法和工艺流程

项目产品的生产方法、生产工艺与公司目前产品采用的生产方法、生产工艺相同，具体参见第五节“四、（二）主要产品的工艺流程”。

3、工艺技术的可靠性、先进性说明

本项目主要生产高档器皿玻璃，其中最重要的工序为成型工艺，其它工序如配料、熔制、退火等与现有工艺相同，只是对原料质量、熔化质量等提出更高的要求，而这些通过工艺控制、质量控制完全可以做到；本项目中所采用的为电子版压吹机、爆口机、焊接机等设备。

①本项目所采用的电子版压吹机为意大利 OLIVOTTO 公司的 O90-12 设备，在本项目中主要用于生产水具、酒具等产品的杯身，该设备在机械式压吹机 H28 基础上于上世纪 90 年代初发展，于 90 年代末发展成熟，目前该设备已在世界先进的玻璃器皿生产公司中广为采用。

②本项目所采用的爆口机是 H28 压吹系统的附属设备，该设备在 1928 年由美国 LYNCH 公司开发，在上世纪 50、60 年代流行，是在世界范围内非常成熟的技术。

③本项目中所使用的 SA60 由意大利 OCMI 公司生产的，该公司是最先进的也是最专业的玻璃焊接设备生产厂家，该套设备的特点焊接质量高、尺寸精确、并可同时完成焊接与杯脚拉伸过程。

4、主要设备选择

本项目主要设备由生产设备、辅助设备配套系统、技术支持及检测设备组成。具体情况见下表：

序号	设备及材料名称	单位	数量
1	上料系统		
(1)	配合料受料输送系统	套	1
(2)	碎玻璃加入系统	套	1
2	熔化工段		
(1)	熔窑加料系统	台	2
(2)	鼓泡机	台	2
(3)	风机	台	5
3	成型工段		
(1)	电加热供料道	条	8
(2)	供料机	台	8
(3)	JH28 型玻璃压吹机	台	1
(4)	扎壶机 BB20	台	2
(5)	DLX-18 型玻璃压吹机	台	2
(6)	OCMI SA60 高脚杯焊接机	台	1
(7)	O90-12 拉挺	台	1
(8)	O90-18-拉挺	台	1
(9)	压挺机-PV12*2	台	1
(10)	爆口机	台	8
(11)	机械手	台	8
(12)	推杯机	台	8
(13)	成型机风机	台	2
4	退火工段		
(1)	退火窑	台	8
(2)	风机	台	2
5	检测设备		若干

5、核心技术及其取得方式

本公司通过自主研发，已经掌握了项目产品的生产技术，并已形成了独特的专有技术和生产工艺。

6、主要原材料、辅助材料及燃料的供应情况

(1) 主要原、辅材料

根据产品质量工艺要求，本项目产品主要原材料成份构成及比例如下：

名称	年用量
硅砂	25,580 吨
氧化铝	772 吨
石灰石	5,412 吨
白云石	2,449 吨
纯碱	7,850 吨
芒硝	103 吨
氧化钴	30kg
氧化钨	15kg
碎玻璃	15,363 吨

(2) 燃料和动力

本项目生产所需燃料和动力主要包括水、电、天然气等。

本公司将利用现有供应渠道，并通过比价采购积极开拓新的供应渠道，保证本项目原材料、辅助材料及燃料等的供应。具体情况参见第五节“四、（五）原材料和能源供应情况”。

7、项目的环保问题

本工程生产过程中产生的污染物主要有含尘气体、熔窑排出的烟气、噪声、废水和固体废弃物等，项目投资中已安排了相应的环保投资，经综合治理后污染物排放符合国家环保要求。安徽省环境保护厅以《关于安徽德力日用玻璃股份有限公司年产 3.5 万吨高档玻璃器皿项目环境影响报告表的批复》，认定本公司拟募集资金投资建设的年产 3.5 万吨高档玻璃器皿项目符合国家有关产业技术和环境保护政策，该项目建设可行。本项目制定了主要污染物处理方案：

(1) 大气污染防治措施及预期效果

①熔窑以天然气为燃料，烟气中污染物的排放浓度可满足《工业炉窑大气污染物排放标准》(GB9078-1996)中二级排放标准的要求。

②各种原料的加工及运输尽量实现机械化、连续化、密闭化，以减少粉尘飞扬。

③对各扬尘点分别设置机械除尘系统、自然收尘系统和湿法除尘系统。原料车间、联合车间的各扬尘点均设置除尘效率在 99%以上的袋式除尘器；在产生粉

尘较多的熔窑投料口设置自然排气收尘系统；对产生粉尘较多的地点的墙体、地面、设备进行定期冲洗。

含尘气体经净化处理后通过排气筒排放。除尘系统排气筒所排放的粉尘浓度，可满足《大气污染物综合排放标准》(GB16297-1996)的要求。

(2) 水污染防治措施及预期效果

生产、生活过程中所产生的各类污水，经处理后可以达到《污水综合排放标准》(GB8978-1996)中一级标准的要求，可以回用。

(3) 固体废弃物防治措施及预期效果

该生产线生产过程中产生的碎玻璃、废弃包装材料和生活垃圾，基本上是不含有毒有害物质的无机物。碎玻璃、废弃包装材料可回收再利用。生活垃圾由环卫工人运送到门台镇垃圾转运站处理。

(4) 噪声防治措施及预期效果

①在厂区总平面布置时，将产生强噪声的车间与厂界保持足够距离，以降低本项目噪声对厂界外的影响。

②尽量选用性能可靠的低噪声设备或振动小的设备。

③振动大的设备，采用减振装置。

④产生空气动力性噪声的进、排风口，尽可能设置消声设施。

⑤尽可能地将强噪声设备设置在密闭的房间内，用建筑隔声的方法减轻噪声的影响。

采取上述措施后，预计厂界噪声可满足《工业企业厂界噪声排放标准》(GB12348-2008)的要求。

8、项目安全生产所采取的主要防范措施

(1) 防火防爆

①各车间的火灾危险性分类、耐火等级的划分，按《建筑设计防火规范》(GB50016-2006)的规定执行，并采取相应的措施。

②按现行消防规范设置消防设施。

(2) 防电、防雷

①电力系统的工作接地，采用中性点直接接地方式。全厂保护接地采用接零方式。

②建筑物、构筑物的防雷，均按《建筑物防雷设计规范》（GB50057-94）的规定执行。

（3）防机械伤害

①非标设备的设计除按有关标准、规范进行外，应执行《生产设备安全卫生设计总则》（GB5083-85）的有关规定。

②在车间布置时，为设备安装、检修和操作预留工作场地和宽度不小于1米的通道。

③皮带轮、齿轮等设备外露传动部件在不影响生产的情况下尽量安装安全防护装置。

④在设备附近操作方便处安装事故停机按钮，以备发生事故时，紧急停机。

⑤在易发生机械伤害的工作场所、工作地点和设备部件，设置明显的安全标志，具体按《安全标志》（GB2894-1996）的规定执行。

（4）防玻璃伤害

①碎玻璃运输等采用机械化作业，以减少事故的发生。

②凡接触玻璃的操作工人，操作时佩戴个人防护用品。

（5）其它安全措施

①为生产需要设置的坑、沟和池，设置围栏、盖板等安全措施。

②凡车间各类平台的开敞边，以及楼梯洞口的开敞边，设置围护栏杆，栏杆底部设置防护板，板高不低于100mm。

（6）防暑降温

①器皿车间熔化、成型、退火等高温生产场所充分利用自然热压，合理地组织自然通风，分区排除车间余热，在熔化工段玻璃熔窑上方设置避风排热天窗。

②玻璃熔窑等热工设备的表面，采取保温隔热措施。

③凡在高温作业条件下操作的工人，应保证供给充足的含盐清凉饮料。

④长期处于热环境中的仪表室、控制室，设置通风降温设施。

（7）噪声控制

①厂区内各类地点的噪声标准，按《工业企业噪声控制设计规范》（GBJ87-85）的规定执行。

②尽可能选用性能可靠的低噪声设备。

- ③建筑上采取隔声措施。
- ④空气压缩机的进出口设置消声装置。
- ⑤生产中产生强烈振动的设备，采取隔振措施。
- ⑥位于噪声污染区的仪表室、控制室、值班室、操作室等均采取密闭隔声措施。

9、项目选址情况

本项目拟建于本公司现有厂区内，项目用地已取得国有土地使用权。项目地址凤阳县的交通运输条件十分便捷，铁路运输经京沪线北可达济南、天津、北京，南可达南京、无锡、上海；经淮南线可达合肥，转道京九线可达南方各重要城市；水路运输经淮河可达江苏、上海、浙江等省市。凤阳县拥有的集公路、铁路、水路于一体的现代化交通运输网络，对于本项目建立快速市场响应机制、增强产品的市场竞争十分有利。

10、项目的组织方式、实施管理和人员培训

（1）项目的组织方式

公司成立董事长为组长的项目实施领导小组，由生产部专门负责项目的建设管理工作。在项目建设中，公司将严格按照 IS09001 质量体系和相关国家标准对项目的工程质量、项目进度、资金使用等实施集中管理。

本公司根据建设规模及建设条件，参照类似项目的实施情况，按照快速、合理、节约的原则，拟定工程的建设进度。本项目建设期为一年，生产期 15 年，建设资金根据项目实施计划和进度安排分批投入使用。

（2）项目的实施管理

本项目拟实行项目责任制进行管理。只有严格管理才能达到投资节约、工期缩短，经济效益显著的目的。

（3）项目参与人员的培训

安徽德力日用玻璃股份有限公司拥有高素质的专业技术人员和一大批熟练工人，本项目建成后所需人员大部分可从凤阳县或周边地区人才市场招聘，各类人员的培训可在公司现有生产线上进行，高级管理、技术人员和部分主要岗位的操作人员，也可由本公司其他分厂转岗解决。

11、项目效益分析

(1) 项目投资效益分析

本项目产品年产销量 3.5 万吨，达产后预计销售收入（不含税）21,610.15 万元，利润总额 5,341.59 万元。

本项目主要经济指标详见下表。

序号	项目名称	单位	指标值	备注
1	年产量	万吨	3.5	预计 2011 年底 100%达产
2	项目总投资	万元	18,287	-
	其中：固定资产投资	万元	15,487	-
	铺底流动资金	万元	2,800	-
3	建设年限	年	1	-
4	年销售收入	万元	21,610.15	不含税收入
5	年均总成本费用	万元	14,051.12	-
6	年增值税额及其附加	万元	2,217.44	达产期
7	年均利润总额	万元	5,341.59	达产期
8	年均所得税	万元	1,335.4	达产期
9	年均税后利润	万元	4,006.19	达产期
10	项目投资财务净现值	万元	18,099.91	达产期
11	项目财务内部收益率	%	29.67	含建设期 1.25 年
12	资本金财务内部收益率	%	23.88	-
13	总投资收益率	%	29.21	-
14	资本金净利润率	%	21.91	-
15	投资回收期(含建设期)	年	4.73	-

综上，本项目经济效益显著。

(2) 不确定性分析

在前面诸问题分析中，部分数据是预测和估算的，一些涉及外在环境的因素的变化难以预料，因此经济效果计算值也仅是预测的结果，为了尽量减少由于预测不准给项目决策带来的潜在风险，对项目进行了不确定性分析。

①盈亏平衡点分析：

盈亏平衡分析是在一定的市场前提下,研究项目费用与收益的平衡关系的方法。项目盈利与亏损的转折点,即为盈亏平衡点。依据本项目达产年产品产量、成本费用、售价、以及增值税及附加等计算参数,计算得出达产年项目的盈亏平衡点生产能力利用率为 51.35%,盈亏平衡点综合产量为 1.797 万吨,产量安全盈余为 48.65%。即在其它条件不变的情况下,本项目达产年综合产量只要不低于 1.797 万吨,企业就不会发生亏损。产量安全盈余较大,表明具有较强的适应市场变动能力。

②敏感性分析

由于财务评价计算中所依据的产量、售价、成本、投资、建设期等参数都是预测的,在项目今后的建设和生产期间可能会发生变化,因此有必要分析这些不确定性因素发生变化时,对项目主要财务评价指标的影响,从中找出敏感性因素,并确定其影响程度,以便预测项目可能承担风险的能力。

现就售价、建设投资、原材料价格、产量等四个不确定性因素,分别按照±15%、±10%、±5%的变动幅度,进行单因素敏感性分析,具体情况如下:

敏感性分析一览表

变化因素\变化率	-15.00%	-10.00%	-5.00%	0.00%	5.00%	10.00%	15.00%
基准折现率	13.00%	13.00%	13.00%	13.00%	13.00%	13.00%	13.00%
产品产量(生产负荷)	15.26%	20.31%	25.08%	29.67%	34.12%	38.47%	42.75%
产品价格	16.20%	20.90%	25.37%	29.67%	33.86%	37.95%	41.98%
原材料价格	32.20%	31.36%	30.52%	29.67%	28.82%	27.96%	27.09%
建设投资(不含建息)	33.82%	32.32%	30.94%	29.67%	28.50%	27.40%	26.39%

敏感度系数和临界点分析表

序号	不确定因素	变化率	内部收益率	敏感系数	临界点
1	产品产量(生产负荷)	-5.00%	25.08%	0.92	-17.34%
		-10.00%	20.31%	0.94	
		-15.00%	15.26%	0.96	
2	产品价格	-5.00%	25.37%	0.86	-18.53%
		-10.00%	20.90%	0.88	
		-15.00%	16.20%	0.9	
3	原材料价格	5.00%	28.82%	0.17	96.83%
		10.00%	27.96%	0.17	
		15.00%	27.09%	0.17	
4	建设投资(不含建息)	5.00%	28.50%	0.24	78.37%
		10.00%	27.40%	0.23	
		15.00%	26.39%	0.22	

由上述计算结果可以看出，在±5%~±15%变动范围内，产品产量和售价的变动对评价指标的影响最大，产量和售价是最为敏感的因素，其次是建设投资和原材料价格。由此可见，项目投产后，企业应加强生产和技术管理，确保连续稳定生产，实现优质优价，从而达到项目预期的经济效益。

需要指出的是，价格因素主要受市场制约，企业只有不断提高产品质量来适应市场竞争；而经营成本在很大程度上取决于企业的经营管理水平，企业要不断提高生产技术经营管理水平，努力降低成本，才能取得更好的经济效益。

（二）玻璃器皿生产线技术改造项目

1、项目投资概算

（1）项目总投资

本项目利用原有固定资产 14,159.03 万元，其中房屋、建筑物净值为 5,106.77 万元，机器设备（不含特殊设备）净值为 5,918.43 万元，特殊设备净值为 3,133.83 万元；原有无形资产净值为 2,488.28 万元。本项目新增建设投资 8,225 万元，具体情况见下表：

序号	工程或费用名称	投资额(万元)				合计
		建筑工程	设备购置费	安装费	其它费用	
I	新增建设投资	720	6,598	507	400	8,225
一	工程费用	720	6,598	507		7,825
1	1-8#窑（除 6#窑）窑炉改造		1,493	138		1,631
1.1	DCS 控制系统		880	86		966
1.2	池底鼓泡系统（除 2 分厂）		112	8		120
1.3	富氧燃烧系统		225	20		245
1.4	电加热供料道（除 2、4 分厂）		276	24		300
2	3 分厂生产线改造		2,618	178		2,796
2.1	现有 6 台吹机改成 6 台 JH28 压吹机		2,405	160		2,565
2.2	冷却软水系统改造		14	1		15
2.3	冷端自动过渡输送系统		65	5		70
2.4	激光打标系统		90	6		96
2.5	压缩气系统改造		44	6		50
3	1 分厂生产线自动化改造		457	41		498
3.1	3 台 12 工位压机改造为电子版		174	15		189
3.2	16 工位压机改造为电子版		72	8		80
3.3	24 工位压机自动化改造		23	2		25
3.4	冷却软水系统改造		14	1		15
3.5	人工挑料口自动输送系统改造		7	1		8
3.6	冷端自动过渡输送系统		55	5		60

3.7	激光打标系统		90	6		96
3.8	压缩气系统改造		22	3		25
4	深加工线集中改造	720	2,030	150		2,900
4.1	厂房扩建	720				720
4.2	新增3条6色机		300	15		315
4.3	新增两条8色机		928	72		1,000
4.4	新增钢化炉一台		380	20		400
4.5	新增5条烤花炉		182	18		200
4.6	新增冷端自动过渡输送系统		190	20		210
4.7	贴标机		28	2		30
4.8	真空系统改造		22	3		25
二	其它费用				160	160
1	建设单位管理费				20	20
2	项目前期工作费				25	25
3	工程设计费				45	45
4	招标代理费				15	15
5	联合试运转补差费				25	25
6	工程监理费				30	30
三	预备费				240	240
II	新增流动资金					
	新增总投资	720	6,598	507	400	8,225

(2) 项目主要改造内容

本公司目前有七座窑炉。本次技改涉及的内容有：（1）对七座窑炉加装富氧助燃系统、DCS 控制系统、池底鼓泡系统（二分厂已改）、供料道天然气加热改电加热方式（二分厂、四分厂已改）。（2）重点对一分厂、三分厂生产线设备升级改造，提高生产效率。（3）新建深加工厂房，将现有的深加工生产线进行集中管理，并适当提高深加工产品比例。

2、生产方法和工艺流程

项目产品的生产方法、生产工艺与公司目前产品采用的生产方法、生产工艺相同，具体参见第五节“四、（二）主要产品的工艺流程”。

3、生产工艺改造过程概述

原料车间制备好的配合料经带式输送机转送提升至器皿车间窑头料仓。窑头料仓下的堇式投料机将配合料按玻璃液面信号均匀定量的加入熔窑内，在高温下进行一系列物理、化学变化完成玻璃液的熔制、澄清和均化。

熔窑内的液面、火焰换向、窑压、窑温、燃气量与助燃风量的比例等采用自动控制。

熔制澄清良好的玻璃液经回流小、冷却效果好的上倾式流液洞进入工作部进一步均化后分配给各成型机供料道。供料道采用电加热四段自动调温，玻璃液经电加热供料道进一步调温、均化后，向供料机提供均匀性良好的玻璃液。

供料机将玻璃液剪切成料形适宜、重量均匀的料滴，料滴经成型机的初型模、成形模通过压一吹法制成玻璃器皿制品（也可以用吹一吹法生产）。

成型后的玻璃器皿推入网式退火窑内进行退火。退火窑为天然气热风循环式，分区自动控温，消除制品的内应力。

经退火后的玻璃器皿，可以进行深加工或者经质量检测后，检验合格的产品由人工包装后再由厂内运输车辆转送至成品库或室外堆棚存放。

4、技术改造主要设备表

本项目技术改造主要设备具体情况见下表：

序号	设备名称	单位	数量	规格型号	备注
1	池底鼓泡系统	套	6		二分厂已改
2	DCS 控制系统	套	7		
3	富氧助燃系统	套	7		
4	电加热供料道	条	32		二、四分厂已改
5	SIMOSION 系统	套	4		一分厂成型设备改造
6	24 工位自动化系统	套	1		一分厂成型设备改造
7	JH28 压吹机	台	6		三分厂成型设备改造
8	冷端自动过渡输送系统	套	10		
9	激光打标系统	套	4		
10	电子版 8 色机	台	2		新增
11	六色印花机	台	3		新增
12	烤花窑	台	5		新增
13	钢化炉	台	1		新增

5、产品质量要求

机吹玻璃杯质量符合 QB/T 3558-1999 要求；机压玻璃杯质量符合 QB/T 3559-1999 要求；

产品可以进行钢化加工，钢化后的产品质量符合《餐饮用钢化玻璃器皿》(ISO 7086-2:2000) 要求。

6、主要原材料、辅助材料及燃料的供应情况

(1) 主要原、辅材料

本项目技术改造后其主要物料供应情况：

名称	年用量
普通石英砂	48,778.4 吨
精制砂	19,430.4 吨
轻质碱	14,674 吨
重碱	5,566 吨
方解石	14,775.20 吨
锂长石	242.88 吨
白云石	708.40 吨
硝酸钠	1,518 吨
硫酸钡	506 吨
十水硼砂	1,113.20 吨
澄清剂	364.32 吨
元明粉	121.44 吨
碎玻璃	12,144 吨

(2) 燃料和动力

本项目生产所需燃料和动力主要包括水、电、天然气等。

本公司将利用现有供应渠道，并通过比价采购积极开拓新的供应渠道，保证本项目原材料、辅助材料及燃料等的供应。具体情况参见第五节“四、（五）原材料和能源供应情况”。

7、项目的环保问题、安全措施

本项目生产过程中产生的污染物主要有含尘气体、熔窑排出的烟气、噪声、废水和固体废弃物等，项目投资中已安排了相应的环保投资，经综合治理后污染物排放符合国家环保要求。安徽省环境保护局以《关于安徽德力日用玻璃股份有限公司玻璃器皿生产线改扩建项目环境影响报告表的批复》认定本公司拟改建项目符合国家有关产业技术和环境保护政策，该项目建设可行。

本项目制定了详细的环保、安全生产方案，详见本节“四、（一）、7、项目的环保问题；8、项目安全生产所采取的主要防范措施”的相关说明。

8、项目选址情况

项目地址凤阳县的交通运输条件十分便捷，铁路运输经京沪线北可达济南、天津、北京，南可达南京、无锡、上海；经淮南线可达合肥，转道京九线可达南

方各重要城市；水路运输经淮河可达江苏、上海、浙江等省市。凤阳县拥有的集公路、铁路、水路于一体的现代化交通运输网络，对于本项目建立快速市场响应机制、增强产品的市场竞争十分有利。

9、项目的组织方式、实施管理和人员培训

（1）项目的组织方式

公司成立董事长为组长的项目实施领导小组，由生产部专门负责项目的建设管理工作。在项目建设中，公司将严格按照 ISO9001 质量体系和相关国家标准对项目的工程质量、项目进度、资金使用等实施集中管理。

本公司根据建设规模及建设条件，参照类似项目的实施情况，按照快速、合理、节约的原则，拟定工程的建设进度。

（2）项目的实施管理

本项目拟实行项目责任制进行管理。只有严格管理才能达到投资节约、工期缩短，经济效益显著的目的。

（3）项目参与人员的培训

安徽德力日用玻璃股份有限公司拥有高素质的专业技术人员和一大批熟练工人，本项目建成后所需人员大部分可从凤阳县或周边地区人才市场招聘，各类人员的培训可在公司现有生产线上进行，高级管理、技术人员和部分主要岗位的操作人员，也可由本公司其他分厂转岗解决。

10、项目效益分析

（1）项目投资效益分析

本技术改造项目实施后，年平均新增销售收入 8,993.46 万元，年平均新增增值税及附加 965.84 万元，新增所得税 775.17 万元。本项目主要经济指标详见下表。

序号	指标名称	单位	指标值
1	项目年均销售收入	万元	44,629.20
2	增量年均销售收入	万元	8,993.46
3	有项目年均总成本费用	万元	3,2941.49
4	增量年均总成本费用	万元	4,926.96
5	有项目年均增值税及其附加	万元	4,106.79
6	增量年均增值税及其附加	万元	965.84
7	有项目年均利润总额	万元	7,580.92

序号	指标名称	单位	指标值
8	增量年均利润总额	万元	3,100.66
9	有项目年均所得税	万元	1,895.23
10	增量年均所得税	万元	775.17
11	有项目年均税后利润	万元	5,685.69
12	增量年均税后利润	万元	2,325.49
13	增量投资财务净现值	万元	12,723.19
14	增量投资财务内部收益率	%	39.03
15	增量资本金财务内部收益率	%	32.36
16	增量投资利润率	%	37.70
17	增量资本金净利润率	%	28.67
18	增量投资回收期	年	3.67

综上，本项目经济效益显著。

(2) 盈亏平衡点分析

盈亏平衡分析是在一定的市场前提下，研究项目费用与收益的平衡关系的方法。项目盈利与亏损的转折点，即为盈亏平衡点。依据本项目达产年产品产量、成本费用、售价、以及增值税及附加等计算参数，计算得出改造后达产年项目的盈亏平衡点生产能力利用率为 62.80%，盈亏平衡点产量为 6.36 万吨，产量安全盈余为 37.20%。即在其它条件不变的情况下，本项目达产年产量只要不低于 6.36 万吨，企业就不会发生亏损。产量安全盈余较大，表明具有较强的适应市场变动能力。

五、募集资金运用对公司财务状况及经营成果的影响

本项目建成后，公司的生产规模、技术水平都将得以提升，可以进一步确立公司在日用玻璃器皿产品市场的竞争优势地位，从而全面提高本公司的市场竞争能力。本次发行募集资金运用对本公司财务和经营状况主要影响如下：

1、降低财务风险，优化资本结构

募集资金到位后，公司的资产负债率水平将大幅降低，特别将大大改善公司短期偿债指标，资本结构将更为稳健，有利于提高公司的间接融资能力，降低财务风险。

2、提高公司盈利水平

本次募集资金投资项目具备较好的盈利前景，根据项目可行性研究报告，本项目完成后，公司将年均新增销售收入 30,603.61 万元，年均新增利润总额

8,442.25 万元。因此，募集资金投资项目达产后，发行人的销售收入和盈利能力将大幅度的提高。

3、净资产大幅增长，净资产收益短期内将下降

本次发行后，公司净资产将大幅增长，而在募集资金到位初期，由于投资项目尚处于投入期，不能产生效益，公司的净资产收益率在短期内将有较大幅度的降低。

第十三节 股利分配政策

一、最近三年股利分配政策和实际股利分配情况

（一）最近三年股利分配政策

公司根据《公司法》和《公司章程》的规定，实行如下股利分配政策：

1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 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。

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。

2、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。

3、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，但公司章程规定不按持股比例分配的除外。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。公司持有的本公司股份不得分配利润。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。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%。

（二）最近三年股利分配情况

近三年，公司加大了日用玻璃器皿相关项目的投资及产能的扩张，同时项目投产后流动资金需求较大，根据公司经营发展需要，股东大会决定将利润留存公司，以满足公司业务拓展需要，公司近三年未进行利润分配。

二、发行后的股利分配政策

2010 年 5 月 6 日，根据公司 2009 年度股东大会通过的上市后适用的《公司章程》规定，发行后的股利分配政策如下：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 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。

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。

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。

公司重视对投资者的合理投资回报，公司的利润分配政策为：

（一）公司董事会根据实际经营情况，可以进行中期分配。非因特别事由（如公司进行重大资产重组等），公司不进行除年度和中期分配以外其他期间的利润分配；

（二）公司现金分红政策、利润分配政策应保持连续性和稳定性，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；

（三）公司当年盈利但未提出现金利润分配预案的，董事会应在当年的定期报告中披露未进行现金分红的原因以及未用于现金分红的资金留存公司的用途；

（四）公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

三、本次发行前滚存利润的分配政策

截至 2010 年 12 月 31 日，发行人滚存未分配利润为 59,799,729.04 元（母公司报表数）。经公司 2009 年度股东大会决议通过，如果本次股票获准发行，则公司首次公开发行股票完成前历年滚存的未分配利润，由发行股票前老股东与新增加的社会公众股东按各自持股比例共享。

第十四节 其他重要事项

一、发行人信息披露和投资者关系的相关组织安排

本公司董事会秘书负责信息披露事务及投资者关系工作，包括与中国证监会、证券交易所、有关证券经营机构、新闻机构等联系，通过信息披露与交流，加强与投资者及潜在投资者之间的沟通，增进投资者对公司的了解和认同，提升公司治理水平。

公司董事会秘书：俞乐

对外咨询电话：0550-6678809

传真：0550-6678868

网址：www.deliglass.com

电子信箱：yl@deliglass.com

公司信息指定披露报刊：《中国证券报》、《上海证券报》或《证券时报》，指定信息披露网站：深圳证券交易所。公司除在至少一种信息披露指定报刊上披露信息外，还可以根据需要在其他报刊或媒体上披露信息，但必须确保：1、指定报刊不晚于非指定报刊或媒体披露信息；2、在不同报刊或媒体上披露同一信息的内容一致。

二、重要合同

截至本招股书签署之日，发行人正在履行中的交易金额在 500 万元以上或者虽未达到前述标准但对生产经营活动、未来发展或财务状况具有重大影响的重要合同如下：

（一）借款合同

1、公司与中国建设银行股份有限公司凤阳支行（下称“建设银行凤阳支行”）签订的借款合同

（1）2007 年 1 月 25 日，公司与建设银行凤阳支行签订《人民币资金借款合同》（编号：12712007002），约定由建设银行凤阳支行向公司提供技术改造贷款 1,800 万元，用于公司三期工程项目建设，借款期限自 2007 年 1 月 25 日至

2011年4月24日，该笔长期借款分次还本，目前余额510万元，贷款利率为起息日基准利率，并每12个月调整一次。该合同项下债务由公司以《最高额抵押合同》（编号：12302007001-1）提供抵押担保。

(2) 2008年2月26日，公司与建设银行凤阳支行签订《人民币资金借款合同》（编号：12712008002），约定由建设银行凤阳支行向公司提供技术改造贷款2,700万元，用于公司四期工程项目建设，借款期限自2008年2月26日至2011年2月25日，该笔长期借款分次还本，目前余额330万元，贷款利率为起息日基准利率上浮5%，并每12个月调整一次。该合同项下1,000万元债务由公司以《最高额抵押合同》（编号：1230207001-1）提供抵押担保，1,700万元债务由公司以《抵押合同》（编号：12712008002-1）提供抵押担保。

(3) 2010年4月15日，公司与建设银行凤阳支行签订《人民币资金借款合同》（编号：12302010006），约定由建设银行凤阳支行向公司提供流动资金贷款1,000万元，借款期限自2010年4月15日至2011年4月14日，年利率为5.31%。

(4) 2010年7月2日，公司与建设银行凤阳支行签订《人民币资金借款合同》（编号：12302010013），约定由建设银行凤阳支行向公司提供流动资金贷款1,500万元，借款期限自2010年7月2日至2011年7月1日，年利率为5.31%。

(5) 2011年1月21日，公司与建设银行凤阳支行签订《人民币资金借款合同》（编号：12302011002），约定由建设银行凤阳支行向公司提供流动资金贷款3,500万元，借款期限自2011年1月21日至2012年1月20日，年利率为5.229%。

2、公司与交通银行股份有限公司蚌埠分行（下称“交通银行蚌埠分行”）签订的借款合同

2010年8月11日，公司与交通银行蚌埠分行签订《借款合同》（编号：蚌交银2010年广借字801号），约定由交通银行蚌埠分行向公司提供流动资金贷款1000万元，借款期限不超过12个月，自首次放款日起计，到期日为2011年8月5日。年利率为基准利率上浮5%。

3、公司与徽商银行蚌埠分行（下称“徽商银行”）签订的借款合同：

(1) 2010年5月7日,发行人与徽商银行签订《流动资金借款合同》(合同编号:流借字第128251005071000001号),发行人向徽商银行借款人民币600万元,用于发行人购买包装物等原材料;借款期限为12个月,即从2010年5月7日至2011年5月7日;贷款利率为起息日基准利率。该合同项下债务由公司以《人民币借款最高额抵押合同》(合同编号:2010年淮上字第1308251005001号)提供抵押担保。

(2) 2010年6月11日,发行人与徽商银行签订《流动资金借款合同》(合同编号:流借字第128251006111000002),发行人向徽商银行借款人民币1,500万元,用于购买包装物等原材料;借款期限为12个月,即从2010年6月11日至2011年6月11日;年利率为5.31%。该合同项下债务由公司以《人民币借款最高额抵押合同》(合同编号:2010年淮上字第6028251006001号)提供抵押担保。

(3) 2010年6月17日,发行人与徽商银行签订《流动资金借款合同》(合同编号:流借字第128251006171000001),发行人向徽商银行借款人民币470万元,用于购买包装物等原材料;借款期限为12个月,即从2010年6月17日至2011年6月17日;年利率为5.31%。该合同项下债务由公司以《人民币借款最高额抵押合同》(合同编号:2010年淮上字第1308251006012号)提供抵押担保。

4、2010年12月3日,发行人与招商银行签订《借款合同》(合同编号:2010年合肥支信字第111011201号),发行人向招商银行借款人民币3,000万元用于流动资金周转;借款期限为12个月,即从2010年12月6日起至2011年12月6日止;年利率为金融机构人民币贷款基准利率上浮10%。该合同项下债务由施卫东、蔡祝凤以《最高额不可撤销担保书》(合同编号:2010年合肥支保字第91101201号)提供担保。

(二) 采购和销售合同

1、采购合同

序号	买方	卖方	标的	数量	合同金额 (欧元)	合同签署日
1	发行人	意大利奥克米公司	SA60型全自动高脚杯封	1台	1,250,000	2010.2.10

			焊/拉伸机			
2	发行人	奥利维托玻璃技术有限公司	玻璃器皿自动成型生产线	1套	2,760,000	2010.2.20
3	发行人	奥利维托玻璃技术有限公司	玻璃器皿自动成型生产线	1套	1,895,000	2010.4.25

2、销售合作协议

因公司销售模式一般采取代理、经销的方式，一般代理商或经销商通过与公司签订意向性协议，并根据每月的市场销售情况，向公司分批次、多批量的发出订单，因此单个销售合同金额较小。本公司 2010 年度签订的计划销售额在 500 万以上的销售合作协议情况如下：

序号	销售方	经销方	年度计划销售额	合同签署日
1	发行人	上海五天实业有限公司	4500万元	2010.4.1至 2011.3.31
2	发行人	广州市晶皇玻璃有限公司	3000万元	2010.1.1至 2011.12.31
3	发行人	南京海客瑞斯玻璃器皿有限公司	1500万元	2010.4.1至 2011.3.31
4	发行人	新疆安娜迪国际贸易有限公司	1400万元	2010.2.1至 2011.1.31
5	发行人	石家庄市海峰礼品有限公司	1300万元	2010.2.1至 2011.1.31
6	发行人	长沙亿通商贸有限公司	1200万元	2010.4.1至 2011.3.31
7	发行人	云南省瑞丽市坤源有限责任公司	660万元	2010.2.1至 2011.1.31
8	发行人	百事集团墨西哥公司	分批下单定 (金额未定)	2010.5.21
9	发行人	佛山上顺德区美的微波炉电器制造有限公司	分批下单定 (金额未定)	2010.3.1至 2010.12.31

(三) 租赁合同

2010年3月16日，公司与安徽晶美玻璃器皿有限公司签订《窑炉租赁合同》，约定由公司向安徽晶美玻璃器皿有限公司租用其拥有的厂房、窑炉等生产性固定资产，用于扩大公司的生产能力，租赁期限为36个月，自2010年4月20日至2013年4月29日，租赁费用为250万元/年并按月支付，以上租赁期届满后，若合同双方均无异议，租赁期可自动延长至2015年4月9日。

（四）许可合同

截至本招股书签署之日，本公司专利中有 8 项专利是从相关专利权利人通过独占许可的方式所得，并取得了独占许可的授权，其具体情况详见本招股说明书第五节“五、（二）、3、专利和专有技术”的相关内容。

三、对外担保情况

截至本招股书签署之日，公司不存在对外担保的情况。

四、诉讼及仲裁事项

截至本招股书签署之日，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。

不存在公司控股股东、实际控制人、控股子公司，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员作为一方当事人的重大诉讼和仲裁事项。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员未有涉及刑事诉讼事项。

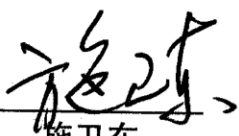
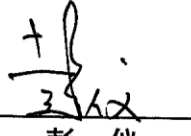

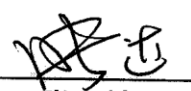
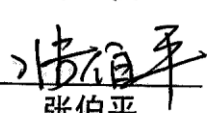
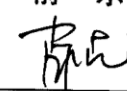
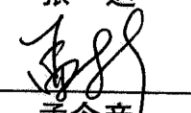
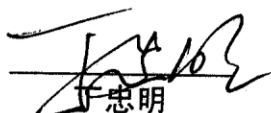
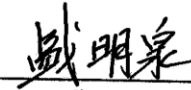

截至本招股书签署之日，除本招股书已披露的上述重要事项外，无其他重要事项发生。

第十五节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明


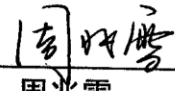
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、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。




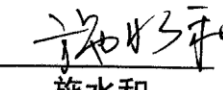
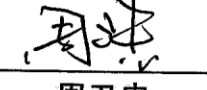
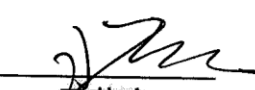
董事签名：

 施卫东	 彭 仪	 俞 乐
 张 达	 张伯平	 肖 虎
 孟令彦	 王忠明	 盛明泉
 张 林		

监事签名：

 肖体喜	 王潍东	 周兆雪
--	--	--

高级管理人员签名：

 施卫东	 彭 仪	 俞 乐
 施水和	 周卫忠	 左荣富

安徽德力日用玻璃股份有限公司(公章)



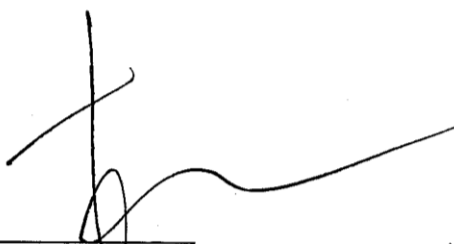
二、保荐机构（主承销商）声明

本公司已对招股说明书及其摘要进行了核查，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。

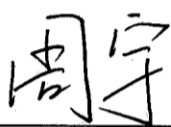


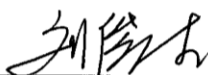
平安证券有限责任公司（公章）

法定代表人：

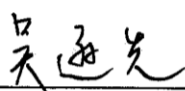

杨宇翔

保荐代表人：


周 宇


刘俊杰

项目协办人：


吴逊先

2011 年 3 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及其摘要，确认招股说明书及其摘要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及其摘要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。

事务所负责人签名：

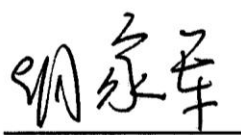


吴明德

经办律师签名：



沈国权



胡家军



2011年3月15日

四、审计机构声明

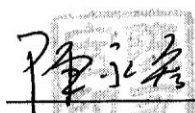
本所及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师签名：


周学民 0001


34林晨40020

事务所负责人签名：


陈永宏

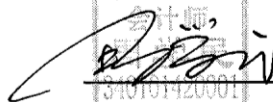
天职国际会计师事务所有限公司

2011年3月15日

五、验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要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。

经办注册会计师签名：


中国注册
会计师
310191420001
周学民


中国注册
会计师
340801440020
林晨

事务所负责人签名：


陈永华

天职国际会计师事务所有限公司

2011年3月24日



六、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及其摘要，确认招股说明书及其摘要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及其摘要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。



沃克森（北京）国际资产评估有限公司（公章）

负责人：

符子沛

签字注册资产评估师：

黄远荣 42000705 折合群

2011 年 3 月 15 日

第十六节 备查文件

以下备查文件于公司指定信息网站披露。

- (一) 发行保荐书；
- (二) 发行保荐工作报告
- (三) 财务报表及《审计报告》；
- (四) 内部控制鉴证报告；
- (五) 经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- (六) 法律意见书及律师工作报告；
- (七) 公司章程（修订稿）；
- (八) 中国证监会核准本次发行的文件；
- (九) 其他与本次发行有关的重要文件。