

山东淄博华光陶瓷股份有限公司

增发 A 股招股意向书

人民币普通股 17,240,000 股

重要提示

公司保证本招股意向书的内容真实、准确、完整，无重大遗漏。政府及国家证券管理部门对本次发行所作出的任何决定，均不表明其对本公司所发行的股票的价值或者投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与此相反的声明均属虚假不实陈述。

发 行 人：山东淄博华光陶瓷股份有限公司

股票简称：华光陶瓷

股票代码：000655

发行人注册地：山东省淄博市张店区湖田镇湖光路 6 号

主承销商：华安证券有限责任公司

副主承销商：东北证券有限责任公司

招股意向书公告时间：二 00 二年十一月二十七日

发行人中文名称： 山东淄博华光陶瓷股份有限公司

发行人英文名称： Shandong Zibo Huaguang Ceramics Co.,Ltd.

发行人注册地： 山东省淄博市张店区湖田镇湖光路 6 号

境内上市股票简称： 华光陶瓷

境内上市股票代码： 000655

本次发行股票类型： 人民币普通股

发行股票数量： 不超过 1,724 万股

每股面值： 1.00 元

预计募集资金量： 约 17,000 万元(含发行费用)，实际募集资金数额将在发行结果公告中予以披露。

发行方式： 本次股票发行采用网上累计投标询价的方式

定价方式： 在投标询价申购区间内通过网上累计投标询价，最终按一定的超额认购倍数确定发行价格。

询价区间： 股权登记日前 1 日二级市场收盘价的 85%为询价区间下限；
股权登记日前 1 日二级市场收盘价为询价区间上限。

发行对象： 在中国证券登记结算有限公司深圳分公司开立 A 股股票账户的境内自然人、证券投资基金和法人

发行日期： 2002 年 12 月 3 日

股票上市地： 深圳证券交易所

承销团成员

主承销商： 华安证券有限责任公司

副主承销商： 东北证券有限责任公司

分销商： 长江证券有限责任公司

发行人聘请的律师事务所： 山东琴岛律师事务所

发行人聘请的会计师事务所： 深圳同人会计师事务所
深圳鹏城会计师事务所

招股意向书签署日期： 二 0 0 二年十月二十八日

董 事 会 声 明

本公司董事会已批准本招股意向书，全体董事承诺其中不存在任何虚假、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。

证券监督管理机构及其它政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行股票的价值或者投资人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。

特 别 提 示

考虑到目前的市场状况，根据拟投资项目的轻重缓急，为保护中小投资者权益，本公司已将本次发行股数减少至现有流通 A 股及即将上市的内部职工股共计 5,748.1278 万股的 30%。

特 别 风 险 提 示

1、本公司的增发申请在《关于上市公司增发新股有关条件的通知》（证监发【2002】55号）生效前于2001年8月23日通过审核，符合《上市公司新股发行管理办法》及《关于做好上市公司新股发行工作的通知》（证监会【2001】43号）所规定的增发条件，但不符合《关于上市公司增发新股有关条件的通知》（证监发【2002】55号）第一条的规定，提请投资者特别注意投资风险。

2、本公司所处的日用陶瓷业和造纸业属传统行业，受宏观经济环境影响较大，国际、国内宏观经济环境的变化对本公司的效益将产生一定的影响。

3、本公司未对2002年度的盈利作出预测，特提请投资者注意发行人未作盈利预测的风险。公司董事会郑重承诺，公司本次增发完成当年（2002年）的加权平均净资产收益率将不低于2001年的水平。公司本次增发的主承销商和律师认为公司2002年加权平均净资

产收益率将不低于 2001 年的水平。

4、鉴于高技术陶瓷行业属新兴产业，本次增发募集资金投向的高技术陶瓷项目，在技术、市场、组织管理等方面存在一定的风险。

5、经注册会计师核验，公司 1999、2000、2001 三个会计年度加权平均净资产收益率低于 6%，提请投资者予以关注。公司已在招股意向书的管理层讨论与分析一节中，就 2002 年加权平均净资产收益率不低于 2001 年的水平进行了分析论证。

6、公司截止 2002 年 6 月 30 日，应收帐款余额为 17,140.41 万元，其他应收款余额为 11,648.26 万元，上述款项金额较大，存在一定的坏帐风险。公司截止 2002 年 6 月 30 日，存货余额为 27,647.09 万元，上述款项金额较大，存在一定的跌价风险。

7、公司 2002 年 6 月 30 日合并后的资产负债率为 69.90%，2001 年 12 月 31 日合并后的资产负债率为 69.51%，资产负债比例较高，存在一定的偿债风险。

8、公司 1999、2000 年的净利润分别为 1937.85 万元、2339.75 万元，1999、2000 年的政府补贴收入分别为 760.83 万元、660.00 万元，政府补贴占公司同期净利润的比例分别为 39.26%、28.21%，比例较高。

公司特别提醒投资者对以上风险充分关注，并仔细阅读本招股意向书有关风险内容的章节。

第一节 释 义

在本招股意向书中，除非另有说明，下列词汇的含义是：

公司、本公司、发行人、华光陶瓷：指山东淄博华光陶瓷股份有限公司

本次发行或本次增发：指山东淄博华光陶瓷股份有限公司 2001 年 5 月 6 日召开的 2000 年度股东大会、2002 年 5 月 30 日召开的 2001 年度股东大会决议通过，向机构投资者和社会公众发行不超过 4,000 万股、面值为 1.00 元的人民币普通股(A 股)，并根据 2002 年 11 月 26 日召开公司第三届董事会第二十三次会议决议通过，将本次发行股数调减至不超过现有流通 A 股及即将上市的内部职工股共计 5,748.1278 万股的 30%计 1,724 万股的行为

元：指人民币元

承销团：指华安证券有限责任公司担任主承销商并联合其他有承销资格的证券公司组成的承销本次发行股票的组织

证监会：指中国证券监督管理委员会

深交所：指深圳证券交易所

主承销商：指华安证券有限责任公司

承销协议：指公司与主承销商签定的本次发行承销协议

发行方案：指公司本次增发方案

发行公告：指公司本次增发之发行公告

社会公众投资者：指在深圳证券交易所开设股东帐户的中华人民共和国境内自然人和机构投资者(国家法律、法规禁止者除外)

老股东：指公司本次发行股权登记日收市后登记在册的社会公众股股东(含本公司尚未上市流通的内部职工股股东)

其他社会公众投资者：指股权登记日尚未持有华光陶瓷股份的其他社会公众(含自然人和法人)投资者

机构投资者：指经中国证券监督管理委员会批准设立的证券投资基金以及法律法规允许购买和持有上市公司股票的境内法人投资者

申购日/T 日：2002 年 12 月 3 日，即本次发行中参与申购的投资申购本次增发 A 股的

日期。

指定时间：指深交所的正常交易时间，即上午九时三十分至十一时三十分，下午一时至三时。

优先认购权：老股东的有效申购享有优先认购权，其优先认购权的比例为 10:1.5，老股东放弃及未获配的优先认购权将不会拨付给其他老股东使用，直接纳入比例配售部分。

第二节 概 览

概览仅为招股意向书全文的扼要提示，投资者作出投资决策前，应认真阅读招股意向书全文。

一、公司基本情况

(一) 发行人名称：山东淄博华光陶瓷股份有限公司

(二) 发行人注册地址：山东省淄博市张店区湖田镇湖光路 6 号

(三) 发行人成立日期：1989 年 4 月

(四) 发行人的历史情况

本公司于 1989 年 4 月经山东省淄博市经济体制改革委员会批复进行股份制试点，并于 1993 年 12 月经国家体改委批复为规范化股份制试点企业。

1996 年 11 月 8 日，公司经中国证监会批复为社会募集上市公司并在深交所上市，公司上市时总股本为 5,174 万股，其中国家股 2,621 万股，占 50.66%，法人股 1,053 万股，占 20.35%，社会公众股 1,500 万股(其中上市流通股份 1,497.8 万股，未上市流通的高管人员持股 2.2 万股)，占 28.99%。

1998 年 12 月 1 日，经山东省人民政府批复，并于 1999 年 9 月 16 日经中国证监会批复同意，本公司采取定向发行股票的方式吸收合并山东汇宝集团股份有限公司。吸收合并后，公司股本总额增至 11,638.7813 万股，其中国家股 4,717.8 万股，占 40.54%，法人股 2,732.6093 万股，占 23.47%，社会公众股 4,188.372 万股(其中上市流通股份 2,696.04 万股，未上市流通的内部职工股 1,492.332 万股)，占 35.99%。

1999 年 12 月 29 日，中国证监会以证监公司字[1999]148 号文批复同意公司以 10:3 的比例实施配股，2000 年 2 月 23 日，公司实施增资配股。2000 年 3 月 13 日，公司完成配股工作，股本总额增至 12,590.7813 万股，其中国家股 4,859.8 万股，占 38.60%，法人股 2,732.6093 万股，占 21.70%，社会公众股 4,998.372 万股(其中上市流通股份 3,504.92 万股，未上市流通的内部职工股 1,493.452 万股)，占 39.70%。

2002 年 7 月 30 日，经公司 2001 年度股东大会审议通过，公司按 2001 年 12 月 31 日总股本 12590.7813 万股为基数，每 10 股送红股 1.5 股。送股完成后，公司股本总额增至

14,479.3984 万股, 其中国家股 5,588.77 万股, 占 38.60%, 法人股 3142.5006 万股, 占 21.70%, 社会公众股 5748.1278 万股(其中上市流通股份 4030.6580 万股, 未上市流通的内部职工股 1717.4698 万股), 占 39.70%。

(五) 发行人的业务简介

公司是中国四大瓷都之一淄博市的十大重点企业和淄博市陶瓷行业的龙头企业, 公司目前主营业务为日用陶瓷及造纸。

公司日用陶瓷的年生产能力达到 8,000 万件, 主导产品为系列颜色釉礼品杯、广告杯、咖啡杯, 系列颜色釉餐具, 高档骨质瓷产品。公司日用陶瓷产品 85% 以上出口到美国、欧洲、东南亚等 60 多个国家与地区。在美国市场, 公司一举打破了市场被欧洲、日本产品垄断的局面, 公司生产的日用陶瓷成为美国进口免检产品。多年来, 公司在陶瓷产业方面积累了丰富的科研开发和生产经营经验, 于 1997 年通过了 ISO9002 国际质量认证, “华光”陶瓷品牌于 1999 年 12 月 29 日被国家工商总局认定为中国陶瓷行业唯一“驰名商标”。

公司的造纸业是在满足自用包装纸箱需求的基础上逐步发展起来的, 特别是公司成功吸收合并山东汇宝集团股份有限公司(造纸企业)后, 造纸业务在很短的时间内进行了低成本扩张。目前公司造纸业务的主要产品包括中高档箱板纸及文化纸两大系列, 其中中高档箱板纸因其附加值高、市场空间广阔而成为公司造纸的主导产品和未来发展方向。

二、最近三年及最近一期主要财务数据(1999、2000 年数据摘自经深圳同人会计师事务所审计的发行人 1999、2000 年度财务报告, 2001 年财务数据摘自经深圳鹏城会计师事务所审计的发行人 2001 年度财务报告, 2002 年中期及截止 2002 年 9 月 30 日的财务数据摘自公司未经审计的 2002 年半年度财务报告及 2002 年第三季度财务报告)

1、公司最近三年追溯调整前的主要财务数据

单位：元

指标项目	2001 年	2000 年	1999 年
(1)主营业务收入	300,287,919.05	324,764,147.92	259,649,617.08
(2)主营业务利润	70,384,883.95	80,059,263.54	82,480,832.24
(3)营业利润	24,358,738.94	19,389,525.93	15,405,279.57
(4)净利润	24,826,510.60	23,397,501.71	19,378,522.18
(5)总资产	1,292,725,431.71	1,191,804,020.41	890,932,872.95
(6)股东权益	379,591,612.83	380,578,776.68	267,303,829.77
(7)每股收益	0.20	0.19	0.17

(8)每股净资产	3.01	3.02	2.30
(9)调整后的每股净资产	2.84	2.80	2.02
(10)净资产收益率(%)	6.54	6.15	7.25
(11)加权平均每股收益	0.20	0.19	0.17
(12)扣除非经常损益后的每股收益	0.15	0.14	0.10
(13)每股经营活动产生的现金流量净额	1.49	0.02	0.38
(14)加权平均净资产收益率(%)	6.43	6.49	7.52
(15)扣除非经常损益后的加权平均净资产收益率(%)	4.85	4.78	1.21

2、公司最近三年追溯调整后的主要财务数据

单位：元

指标项目	2001 年	2000 年	1999 年
(1)主营业务收入	300,287,919.05	324,764,147.92	259,649,617.08
(2)主营业务利润	70,384,883.95	80,059,263.54	82,480,832.24
(3)营业利润	24,358,738.94	19,389,525.93	15,405,279.57
(4)净利润	24,826,510.60	24,067,613.71	19,378,522.18
(5)总资产	1,292,725,431.71	1,183,623,591.59	890,932,872.95
(6)股东权益	379,591,612.83	373,651,274.18	267,303,829.77
(7)每股收益	0.20	0.19	0.17
(8)每股净资产	3.01	2.97	2.30
(9)调整后的每股净资产	2.84	2.67	2.02
(10)净资产收益率(%)	6.54	6.44	7.25
(11)加权平均每股收益	0.20	0.19	0.17
(12)扣除非经常损益后的每股收益	0.15	0.14	0.03
(13)每股经营活动产生的现金流量净额	1.49	0.02	0.38
(14)加权平均净资产收益率(%)	6.43	6.49	7.52
(15)扣除非经常损益后的加权平均净资产收益率(%)	4.85	4.78	1.21

3、2002 年半年报主要财务数据(未经审计)

单位：元

指标项目	2002 年 6 月 30 日
(1)主营业务收入	188,061,687.61
(2)主营业务利润	42,788,929.51
(3)营业利润	21,997,263.52
(4)净利润	12,617,038.20

(5)总资产	1,355,100,605.17
(6)股东权益	392,208,651.03
(7)每股收益	0.10
(8)每股净资产	3.12
(9)调整后的每股净资产	2.95
(10)净资产收益率(%)	3.22
(11)加权平均每股收益	0.10
(12)扣除非经常损益后的每股收益	0.10
(13)每股经营活动产生的现金流量净额	0.13
(14)加权平均净资产收益率(%)	3.27
(15)扣除非经常损益后的加权平均净资产收益率(%)	3.37

4、截止 2002 年 9 月 30 日公司主要财务数据（未经审计）

单位：元

项目	2002 年 1-9 月
净利润	17,019,999.28
扣除非经常性损益后的净利润	17,283,159.92
净资产收益率(%)	4.29
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	4.36
每股收益	0.12
扣除非经常性损益后的每股收益	0.12

单位：元

项目	2002 年 9 月 30 日	2002 年 1 月 1 日
股东权益	396,611,612.11	379,591,612.83
每股净资产	2.74	3.01
调整后的每股净资产	2.58	2.84

注：扣除非经常损益项目为营业外收支净额-263,160.64 元。

三、本次发行概况

- (一) 股票种类：境内上市人民币普通股（A 股）
- (二) 每股面值：人民币 1.00 元
- (三) 发行数量：不超过 1,724 万股

(四) 发行对象：在中国证券登记结算有限公司深圳分公司开立 A 股股票账户的境内自然人、证券投资基金和法人。

(五) 发行方式：本次股票发行由主承销商华安证券有限责任公司通过深圳证券交易所交易系统采用网上累计投标询价的方式，部分向老股东优先配售，剩余部分向老股东和其他社会公众投资者比例配售。老股东可按其股权登记日收市后登记在册的持股数量按 10:1.5 的比例享受优先认购权。

(六) 定价方式：本次股票发行采用网上累计投标询价的方式，根据网上累计投标询价申购的结果按照一定的超额认购倍数确定最终发行价格。本次发行累计投标询价申购区间为：以发行人股权登记日前 1 日二级市场收盘价的 85% 为询价区间下限；以发行人股权登记日前 1 日二级市场收盘价为询价区间上限。发行人和主承销商将在《询价区间公告》中确定投标询价申购区间。

四、增发新股募集资金的主要用途

公司本次发行不超过 1,724 万股，预计可募集资金约为 17,000 万元(含发行费用)，募集资金计划用于以下 4 个高技术陶瓷项目，具体情况如下表：

单位：万元

项 目 名 称	本次募集资金投入金额
1、年产六万件系列结构陶瓷部件	4,460
2、超细粉碎用氧化锆系列陶瓷磨介	5,300
3、年产 50 万只陶瓷压阻式系列压力传感器	4,950
4、组建华光陶瓷新材料研究院	3,000
合 计	17,710

第三节 本次发行概况

一、绪言

本招股意向书是根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《股票发行与交易管理暂行条例》、《上市公司新股发行管理办法》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 11 号—上市公司发行新股招股意向书》等有关法律、法规，并基于本公司真实情况而编制，旨在向投资者提供本公司真实情况及本次发行和认购的各项有关资料。公司董事会已批准了本招股意向书，确信其中不存在任何重大遗漏或者误导，并对其真实性、准确性、完整性负个别和连带的责任。

公司第三届董事会第十次会议于 2001 年 4 月 4 日表决通过了本次增发的预案；2001 年 5 月 6 日召开的公司 2000 年度股东大会讨论并逐项表决通过了本次增发预案，并授权董事会具体办理增发事宜。公司第三届董事会第十七次会议于 2002 年 4 月 24 日在公司会议室召开，会议审议通过关于公司 2001 年增发方案中延长增发有效期限的议案，有效期限为自股东大会通过之日一年内有效。公司于 2002 年 5 月 31 日上午九时在淄博宾馆二楼会议室召开了 2001 年度股东大会，经大会审议并以投票表决方式通过了 2001 年增发方案中延长增发有效期限的议案，有效期限为自股东大会通过之日一年内有效。

公司本次增发申请经中国证券监督管理委员会证监发行字[2002] 13 号文批准实施。

本次公开发行的股票是根据本招股意向书所载明的资料申请发行的。除公司董事会和主承销商外，没有委托或授权任何其它人提供未在本招股意向书中列载的信息和本招股意向书作任何解释或者说明。投资人如对本招股意向书有任何疑问，可向公司本次股票发行的各有关当事人咨询。

投资人应注意必须自行承担买卖本公司股票所应支付的税款，发行人和承销商对此不承担责任。

二、本次发行的有关机构

- (一) 发行人： 山东淄博华光陶瓷股份有限公司
法定代表人： 苏同强
办公地址： 中国山东省淄博市张店区湖田镇湖光路 6 号
联系电话： (0533) 2064346

- 传 真： (0533) 2061404
- 经办人员： 刘玉光（董事会秘书）
- (二) 主承销商： 华安证券有限责任公司
- 法定代表人： 汪永平
- 办公地址： 北京市西直门南大街 2 号成铭大厦 21 层
- 联系电话： (010) 66116688-620, 622, 647
- 传 真： (010) 66189867
- 经办人员： 李进先 王刚 王令威
- (三) 副主承销商： 东北证券有限责任公司
- 法定代表人： 李维雄
- 办公地址： 长春市长春大街 142 号
- 联系电话： (0755) 3997121
- 传 真： (0755) 3997100
- 经办人员： 高硕影
- (四) 分销商： 长江证券有限责任公司
- 法定代表人： 明云成
- 办公地址： 湖北省武汉市江汉区新华下路特 8 号
- 联系电话： (021) 68670668
- 传 真： (021) 68670624
- 经办人员： 石金生
- (五) 上市推荐人： 同“主承销商”
- (六) 发行人律师事务所： 山东琴岛律师事务所
- 办公地址： 青岛东海路 37 号金都花园 C 栋（金海大厦）16 层
- 联系电话： (0532) 5810888—4167
- 传 真： (0532) 5830803
- 经办律师： 姜省路、史志军
- (七) 会计师事务所： 深圳同人会计师事务所
- 办公地址： 深圳市华富路 5 号南光大厦 3 楼

联系电话：(0755) 3688801
传 真：(0755) 3689144
经办会计师：孔丽娟、胡晓艳

会计师事务所：深圳鹏城会计师事务所
办公地址：深圳市东门南路 2006 号宝丰大厦五楼
联系电话：(0755) 2207928
传 真：(0755) 2237546
经办会计师：梁烽、李光道

注：本招股意向书引用的 1999、2000、2001 年的财务数据中，1999、2000 年数据摘自经深圳同人会计师事务所审计的发行人 1999、2000 年度财务报告，2001 年财务数据摘自经深圳鹏城会计师事务所审计的发行人 2001 年度财务报告。

(八) 股份登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
办公地址：深圳市深南东路 5045 号
联系电话：(0755) 82083921
电子邮箱：XGXu@sse.org.cn

(九) 收款银行：中国工商银行淄博高新技术产业开发区支行
法定代表人：王云龙
办公地址：山东淄博高新技术产业开发区
联系电话：(0533) 3881552
传 真：(0533) 3881557

(十) 申请上市的证券交易所：深圳证券交易所
法定代表人：张育军
办公地址：深圳市深南东路 5045 号
联系电话：(0755) 82083333
传 真：(0755) 82083864

三、本次发行方案的基本情况

(一) 发行股票的种类：境内上市人民币普通股 (A 股)

(二) 发行股票的每股面值：人民币 1.00 元

(三) 发行股票的股份数量：不超过 1,724 万股

(四) 发行方式：本次股票发行由主承销商华安证券有限责任公司通过深圳证券交易所交易系统采用网上累计投标询价的方式，部分向老股东优先配售，剩余部分向老股东和其他社会公众投资者比例配售。老股东可按其股权登记日收市后登记在册的持股数量按 10:1.5 的比例享受优先认购权。

(五) 发行对象：在中国证券登记结算有限公司深圳分公司开立 A 股股票账户的境内自然人、证券投资基金和法人。

(六) 定价方式：

本次股票发行采用网上累计投标询价的方式，根据网上累计投标询价申购的结果按照一定的超额认购倍数确定最终发行价格。本次发行累计投标询价申购区间为：以发行人股权登记日前 1 日二级市场收盘价的 85% 为询价区间下限；以发行人股权登记日前 1 日二级市场收盘价为询价区间上限。发行人和主承销商将在《询价区间公告》中确定投标询价申购区间。

(七) 预计募集资金总额：

公司本次发行预计募集资金总额为 17,000 万元(含发行费用)，实际募集资金数额将在发行结果公告中予以披露。

(八) 本次发行的日程安排：

(1) 招股意向书公布日(T-4)：2002 年 11 月 27 日

(2) 发行公告刊登日(T-4)：2002 年 11 月 27 日

(3) 网上路演推介日(T-3)：2002 年 11 月 28 日

(4) 股权登记日(T-2)：2002 年 11 月 29 日。

(5) 申购价格区间公告日(T-1)：2002 年 12 月 2 日

(6) 申购日/T 日：2002 年 12 月 3 日上午 9：30 - 11：30

下午 13：00—15：00。

(7) 《发行结果公告》刊登日(T+3)：2002 年 12 月 6 日。

(8) 资金冻结日期：2002 年 12 月 4 日(T+1 日)—2002 年 12 月 6 日(T+3 日)

(9) 向老股东及有效申购者进行配售日(T+3)：2002 年 12 月 6 日。

(10) 未获发售申购款退款日(T+4)：2002 年 12 月 9 日。

(11) 股票停牌安排：2002 年 11 月 27 日 (T-4 日) 上午停牌 1 小时 (刊登《招股意向书》、《网上发行公告》), 2002 年 12 月 2 日 (T-1 日) 全天停牌 (刊登《询价区间公告》), 2002 年 12 月 3 日 (T 日) 全天停牌 (申购日) 2002 年 12 月 4 日 (T+1 日)、2002 年 12 月 5 日 (T+2) 全天停牌 (申购期间), 2002 年 12 月 6 日 (T+3) 上午停牌 1 小时 (刊登《发行结果公告》)。

上述日程安排遇不可抗力顺延。

(九) 关于除权的安排：本次发行后华光陶瓷已上市股票不除权。

(十) 本次发行股份的上市流通

本次发行的股票不设持有期限限制。本次发行的股票具体上市时间将另行公告，发行人在本次发行结束后将尽快办理有关上市的手续。

有关发行方案的详细情况，请投资者关注与本招股意向书同时刊登的《山东淄博华光陶瓷股份有限公司增发 A 股网上发行公告》。

四、与本次承销和发行的有关事项

(一) 承销方式：承销团余额包销

(二) 承销期的起止日期：2002 年 11 月 27 日 (T-4) 至 2002 年 12 月 9 日 (T+4)

(三) 全部承销机构的名称及其承销量：

承销机构	承销量 (万股)	承销比例 (%)
华安证券有限责任公司	824	47.80
东北证券有限责任公司	600	34.80
长江证券有限责任公司	300	17.40
合 计	1,724	100

(四) 发行费用 (根据预计募集资金金额初步估算)

项 目	金 额 (万元)
承销费用	510.00
路演费用	100.00
审计费用	20.00
验资费用	10.00
律师费用	15.00

发行手续费用	59.50
审核费用	3.00
其他费用	125.03
其中：信息披露费	80.00
差旅费	45.00
工商登记费	0.03
共 计	842.53

第四节 风险因素

声 明

投资者在评价本公司此次发行的股票时，除本招股意向书提供的其它资料外，应特别认真考虑下述各项风险因素。

一、市场风险

(一) 日用陶瓷业

1、市场开发不足的风险

公司具有多年日用陶瓷生产经验，产品以出口为主，在国际市场的销售情况良好，尤其是公司生产的礼品咖啡杯在美国市场拥有良好的市场信誉，但公司在市场营销方面忽视了对国内市场的开发，存在国内市场开发不足的风险。

针对上述风险，公司将在现有国内市场网络的基础上，充分利用“华光”品牌作为国内日用陶瓷行业唯一驰名商标的品牌优势，有针对性地加大对宾馆、饭店等中、高档日用陶瓷产品主要消费群体的市场开发力度。通过缜密的市场调研，不断推出面向中、高档酒店以及高收入家庭消费的高档日用细瓷，扩大国内市场占有率。

2、市场饱和的风险

日用陶瓷作为一般性日用消费品，消费群体比较稳定，需求弹性较小，市场容量比较稳定，存在一定程度的市场饱和的风险。

针对上述风险，公司将加大产品开发力度，利用公司在日用陶瓷生产技术方面的雄厚实力，不断推出个性化、特色化产品，引导市场消费，带动市场形成新的消费热点。

3、依赖单一市场的风险

公司日用陶瓷主导产品系列颜色釉咖啡具大部分出口美国，2001 年出口美国 3,363 万件，占全年出口量的 59%；对美国市场的依赖性较强，存在依赖单一市场的风险。

针对上述风险，公司将利用“华光”品牌在美国良好的市场形象，在充分调研的基础上，在美国设立营销分公司，通过各种灵活多样的市场营销手段，进一步提高公司系列颜色釉咖啡具在美国市场的占有率，在此基础上，加大其它日用陶瓷产品在美国的市场开发力度，使公司成为美国中、高档日用陶瓷产品的主要供应商。对于欧洲市场，公司将抓住

我国加入 WTO 的机遇，对欧洲市场进行缜密的调研，在 1-2 年内欧洲设立营销分公司，全面进入欧洲市场，借此减少公司对美国市场的依赖，降低上述风险。

鉴于日用陶瓷产品属生活用品，受宏观经济形势的影响较小，所以基本不存在商业周期的风险。

（二）造纸业

1、市场开发不足的风险

公司造纸业的主要市场风险为市场开发不足，目前公司纸制品的生产规模不大，产品的销售状况较好，导致公司对市场开发不够深入，存在市场开发不足的风险。

针对上述风险，公司将在稳定现有客户的基础上，通过提供优质的产品和良好的售后服务，开发新的消费群体，培育新的销售市场，为公司造纸业务扩大生产规模提供市场保障。

2、商业周期的风险

本公司造纸业务的生产经营状况与宏观经济的发展速度有较强的相关性。当宏观经济处于低谷时，本公司造纸产品的销售会受到市场需求减少的影响，存在商业周期风险。

针对产品市场的周期性波动，本公司将凭借卓越的产品质量，周全的售后服务，以及灵活的销售策略，减少市场波动对本公司产品销售造成的影响；同时，公司将合理安排生产，保证产品供应。

鉴于造纸行业市场前景较好，目前不存在市场饱和的风险；公司箱板纸产品的销售面向全国，也不存在过度依赖单一市场的风险。

二、业务经营风险

（一）日用陶瓷业

1、依赖某一重要供货渠道的风险

为保证公司日用陶瓷产品的质量和档次，公司日用陶瓷产品生产所使用的高档色剂的 35%由国外生产商提供，如果出现国际贸易摩擦，导致高档色剂进口出现困难，这将对公司日用陶瓷产品的质量和档次产生一定的负面影响。

针对上述风险，公司已与主要供应商建立良好的长期合作关系，并且引入供应商间的竞争机制，实行市场化择优选择，多方拓展原材料供应渠道；在保证陶瓷产品质量的前提下，与国内色剂生产厂家合作研制开发可以替代进口产品的国产色剂，减少对国外高档色剂供应商的依赖。

2、依赖某一客户的风险

2001 年公司日用陶瓷产品的 35%通过香港客户转口到其它国家，其中通过最大客户的出口额占公司出口额的 15%，存在一定的依赖某一客户的风险。

针对上述风险，公司将在美国、欧洲设立海外营销分公司，通过各种渠道建立与国外客户直接的业务联系，利用公司已取得的自营进出口权，提高自营出口在公司出口业务中的比例，降低依赖某一客户的风险。

公司日用陶瓷生产所需的主要原材料高岭土在淄博周边地区的蕴藏丰富，不存在过度依赖某一重要原材料或某一自然资源的风险，也不存在主营业务变更、经营场所过度集中或分散、所从事行业不景气等风险。

(二) 造纸业

公司造纸业务的经营风险主要为过度依赖某一重要原材料的风险。

目前公司造纸业务主要原材料为废纸、木浆，多数依赖进口，进口废纸和木浆的供应数量和价格受国际市场供求数量和价格变动的较大影响，存在过度依赖某一重要原材料的风险。

针对上述风险，公司将致力于与主要供应商建立长期、稳定的合作关系，减低原材料供应中的不确定性；同时，公司根据自身特点，制定经济定货量，在保证公司的原料供应的前提下使公司保有一定的库存，从而降低因原材料市场价格波动对公司经营造成的负面影响。

公司造纸业务目前不存在主营业务变更、经营场所过度集中或分散、所从事行业不景气等风险，也不存在过度依赖单一客户的风险。

三、财务风险

(一) 偿还债务的风险

截止 2002 年 6 月 30 日，公司母公司资产负债率为 62.47%，合并后资产负债率为 69.90%；公司的短期负债 60,432.99 万元，长期负债 34,290.38 万元；流动比率为 1.45，速动比率为 0.99，上述指标未发生异常，但资产负债比例较高，存在由于资金周转不灵而无法按期偿还债务的本金和利息的风险，从而影响公司的资信水平和生产经营。

针对上述风险，本公司将加强财务管理，合理运用财务杠杆，优化债务结构，合理安排公司的资金，保证债务的及时偿还。

(二) 资产流动性风险

2002 年中期公司应收帐款周转率为 1.06 次/年，存货周转率为 0.55 次/年，公司应收帐款、存货周转期相对仍较长，存在一定的资产流动性风险。

针对上述风险，公司将进一步加强对流动资产的管理和运作，强化财务管理，敦促债务人制定切实可行的还款计划，提高应收帐款周转效率；加大市场开发力度，减少产品在销售环节的周转时间，在保证正常生产经营的基础上，合理储备原材料，提高存货周转率，降低公司资产流动性风险。

（三）应收款项（包括应收帐款和其他应收款）发生坏帐的风险

截止 2002 年 6 月 30 日，公司应收帐款余额 17,140.41 万元，其中 1 年以内应收帐款余额 10,702.24 万元，1-2 年余额 3,161.65 万元，2-3 年余额 2,213.82 万元，3 年以上余额 1,062.70 万元；其他应收款余额 11,648.26 万元，其中 1 年以内其他应收款余额 7,574.60 万元，1-2 年余额 2,041.37 万元，2-3 年余额 1325.13 万元，3 年以上余额 707.15 万元，上述款项金额较大，公司虽已按应收款项帐面余额的 6%提取了坏帐准备，但仍存在一定的坏帐损失风险。

针对上述应收款项的坏帐风险，公司要求营销、财务等有关部门人员加强对应收款项的控制和管理，积极做好应收款项的回收工作，并将其纳入公司对相关人员业绩考核的指标体系中，该等措施在 2002 年应收款项的回收工作中已取得良好效果，2002 年中期应收帐款余额比 2001 年末下降了 1,237.82 万元，其他应收款余额比 2001 年末下降了 74.27 万元，合计下降 1,312.09 万元。

同时，公司设立了专职的清欠会计，建立了动态的客户清欠进度明细表，保证了应收款项的诉讼时效，从法律角度保证了应收款项的安全。

另外，公司对不同的客户根据其资产质量、业务规模、回款周期进行分类，对于信誉好的客户按汇票方式结算，对于信誉一般或新开发的客户采取信用证结算，降低了应收款项的回收风险。

在市场营销方面，公司将强化专业化管理，建立更为灵活高效的销售运行机制，在充分市场调研的基础上，在海外设立营销分公司，减少中间环节，控制应收款项坏帐的风险。

（四）存货的跌价风险

截止 2002 年 6 月 30 日，公司存货金额为 27,647.09 万元，存货中原材料余额 10,637.48 万元，产成品余额为 13,780.05 万元，包装物余额为 2,804.27 万元，低值易耗品余额为 87,227.38 元，在产品余额为 416.57 万元，存货余额较大，公司随已按成本与可变现净值

孰低法提取了存货跌价准备，但仍存在一定的跌价风险。

针对上述风险，公司将根据生产经营计划，及时调整存货的采购量和储存量，以化减存货价格波动的风险。对大宗的材料物资采购，公司将进一步强化和完善招投标方式，并在加速原材料周转的同时，对部分原材料采取分期付款或远期汇票采购，以降低存货跌价之风险。

（五）难以持续融资的风险

本次增发完成后，公司净资产将大幅增长，但募集资金投入项目到 2004 年才逐步产生效益，因此公司 2002 年、2003 年的净资产收益率存在下降的可能性，从而影响公司的持续融资能力。

针对上述风险，公司加强对 2000 年配股募集资金投入项目的管理，使项目尽快达产、达标，早日成为公司新的利润增长点，同时公司将加大成本管理力度，降低费用，保证公司的经营业绩稳步提升，以保证公司 2002 年的净资产收益率不发生下滑。

公司 2000 年出资 3000 万元参股天同证券有限责任公司，鉴于该公司经营业绩优良，行业发展前景广阔，公司该项投资收益将较为稳定，公司于 2001 年上半年出资 340 万元参股成立北京原子高科核技术应用股份有限公司，该公司是华光陶瓷与中国原子能科学研究院、北京首创科技投资有限公司、富邦资产管理有限公司共同成立的，鉴于出资人均具有强大的研发实力和雄厚的资金，北京原子高科核技术应用股份有限公司具有良好的发展前景，公司其它子公司均为控股企业，因此公司基本不存在对外投资收益不确定的风险；公司对财务内部控制及对外投资制定了完整的管理制度，并严格执行，因此财务失控的风险较小。

四、政府补贴占净利润比例较高的风险

公司 1999、2000 年的净利润分别为 1,937.85 万元、2,339.75 万元，1999、2000 年的政府补贴收入分别为 760.83 万元、660.00 万元，政府补贴占公司同期净利润的比例分别为 39.26%、28.21%，比例较高。

针对上述风险，公司将加强经营管理，大力开拓市场，并通过本次增发募集资金，投入附加值高、市场前景广阔的高技术陶瓷项目，进一步提高公司的盈利能力，给投资者良好的投资回报。

五、管理风险

（一）组织模式和管理制度不完善的风险

公司目前采用的是“决策中心、利润中心、成本中心”的统一经营管理模式。公司本部是企业发展及投资决策中心；公司各子分公司负责其产业领域具体经营目标的完成，成为公司的利润中心；各子分公司完成生产任务，相对公司本部成为成本与质量中心。尽管此种管理模式符合公司集团化发展的需要，能够取得资源共享的规模效益，但存在某些不确定因素，主要体现在：公司重大经营决策权相对集中，生产经营权相对分散，存在权力下放后难以控制的风险。

针对上述经营管理制度不完善的风险，公司将通过深化改革，在制度建设、职能划分和管理程序明晰等方面加强公司内部管理，完善组织模式和管理制度，建立统一、高效、快速反应的管理模式。

（二）关联交易的风险

本公司的关联交易主要表现为与非控制关系的关联方在销售货物、购买产品等方面，关联交易占公司主营业务的比例虽然较低，但对本公司的生产经营仍然会带来一定的影响。

针对上述关联交易风险，公司已在《章程》中对减少关联交易、维护公司利益等方面作了明确的规定。在具体执行过程中，公司本着公开、公平、公正的原则规范关联交易，按照市场定价原则确定交易价格，保证公司获得较高的利润率，维护公司的利益，保护中小投资者的权益，同时公司将进一步完善国内销售网络，努力减少关联交易。

（三）公司内部激励机制不健全的风险

公司虽已在制度上制定了一系列的激励机制，但制度本身有待于进一步完善，实际效果有待检验，存在激励机制不健全的风险。

针对上述风险，公司将进一步完善激励机制，在国家政策允许的范围内，实施高级管理人员、核心技术人员年薪制，逐步推出期权计划，把激励机制落到实处，真正起到调动全体员工积极性的作用。

（四）对外投资管理的风险

公司目前拥有 7 家控股子公司和 2 家参股子公司，存在一定的对外投资管理的风险。

针对上述风险，公司制定了完善的投资管理制度，以规范股份公司对子公司的管理；同时，公司聘请学历高、管理经验丰富的人才成立了投资管理部，专门负责对外投资的管理工作。

按照《公司法》等法规，本公司严格规范子公司股东大会、董事会的运作，聘任素质高、责任心强的高级管理人员担任子公司主要领导，提高子公司的管理水平，保证经营业绩；作为子公司的股东，公司充分行使股东权利，查阅财务报表等资料，对子公司的经营情况进行动态观测，并根据情况及时采取措施。

公司在管理方面主要存在上述风险，公司的控股股东为淄博市国有资产管理局，该股东发生变更的可能性较小，因此公司不存在本次增发后主要股东变更所引起的管理层、管理制度、管理政策不稳定的风险。

六、技术风险

公司日用陶瓷生产的核心技术是“系列颜色釉精炻器生产工艺”，该项技术经过不断改进和完善，技术成熟，应用该项技术所生产的产品市场反应良好，但随着同行业其它厂家研发能力和技术实力的不断提高，存在工艺参数被其它厂家掌握的可能，“系列颜色釉精炻器”存在着竞争力下降的风险。

针对上述技术风险，本公司除对“系列颜色釉精炻器生产工艺”做进一步的改进，提高技术竞争力外，还将有针对性的加强新技术的研究开发工作，不断提高技术含量以及产品竞争力。

公司具有多年日用陶瓷和造纸生产经验，不存在技术不成熟、技术市场化和产业化的风险；日用陶瓷和造纸属传统行业，核心技术多为通用技术，不存在过度依赖核心技术人员、核心技术依赖他人和过度依赖某一特定的知识产权、非专利技术的风险。

七、募股资金投向风险

公司本次增发募集资金将投向年产六万件系列结构陶瓷部件、超细粉碎用氧化锆系列陶瓷磨介、年产 50 万只陶瓷压阻式系列压力传感器生产线等高新技术陶瓷项目，鉴于高技术陶瓷产业对公司属全新领域，因此公司在实施高技术陶瓷项目时将面临如下风险：

（一）市场风险

高技术陶瓷材料在国内属新兴高科技产品，市场前景广阔，但由于高技术陶瓷产业在国内处于起步阶段，市场要素还未完全发育成熟，市场行为还有待进一步规范，市场的不确定性因素较多，导致一定的市场风险。

针对上述风险，公司已对本次募集资金投入的高技术陶瓷项目作了缜密的市场调研，并聘请了清华大学精细陶瓷与先进工艺国家重点实验室对公司拟投入的高技术陶瓷项目进行了规划设计，借以保证项目具有较好的市场前景和较小不确定性，最大限度的减少项

目的市场风险。

同时，鉴于上述产品的国外市场相对比较成熟，公司将把部分高技术陶瓷产品向国外市场销售，降低新产品的市场风险，目前公司已与日本 JCG 株式会社、日本伊藤忠商社等多家国外企业签署了供货意向书。

另外，公司将给予销售人员优厚的待遇并加大业绩提成比例，以吸引优秀人才加盟，并与国内各大专院校进行营销人才定期培养与输送合作，为高技术陶瓷项目的市场运作打下坚实的营销基础。

（二）技术风险

国内目前高技术陶瓷产品的科研水平较高，但产业化程度低，存在一定的技术风险。

针对上述风险，公司已就引进国外高技术陶瓷生产设备并免费提供配套技术的有关事宜，与日本住友电工株式会社等国外厂商签署了协议；并与清华大学精细陶瓷与先进工艺国家重点实验室就合作成立公司陶瓷新材料研究院一事签定合作意向协议，与北京科技大学就合作开发高技术陶瓷产品的相关事宜签署了协议。

同时，公司在选择本次募集资金投入的高技术陶瓷项目时，本着技术成熟的原则，所选择的高技术陶瓷项目均已完成技术成果的中试，具备产业化的条件。

另外，为了更好的掌握高技术陶瓷项目的相关技术，公司成立了技术课题小组，针对日用陶瓷与高技术陶瓷在烧成工艺等方面的相关性进行了大量的研究工作，目前已掌握了高技术陶瓷生产的基础工艺。

（三）组织管理风险

公司本次募集资金投入的高技术陶瓷项目，虽已进行了缜密的可行性分析，但在实际投资过程中，仍存在一定的组织管理风险。

针对上述风险，公司首先加强资金使用的财务管理，拟设立审计委员会，强化对高技术陶瓷项目投资及财务收支的监控，定期向投资者报告募集资金的使用情况。

其次，公司将合理组织施工，加强成本核算，确保高技术陶瓷项目的工程质量，使项目能够如期完成，提早成为本公司新的利润增长点。

另外，公司将进一步改善工作条件，创造轻松、愉快、严谨、团结的学术交流氛围，留住人才，并继续吸引其他优秀人才加入，为高技术陶瓷项目的实施提供人才保证。

八、环保风险

本公司现有主导产品为日用陶瓷和纸制品，二者在生产过程中会产生一定量的废水、废气和废泥，虽然公司已经对这些污染物进行了处理，并按国家规定标准予以排放。但随着国家环境政策法规标准的提高，将会使公司的环保治理费用增加。

针对上述环保风险，本公司已建成了一系列工业污染物处理设施，对排放的工业污染物进行处理，保证各项指标符合国家有关法律法规的规定。公司将在原有环保工作的基础上加大科学排污的力度，提高对环境污染的防范和治理能力。

鉴于公司所从事的日用陶瓷和造纸行业均为国家支持的产业，产业政策、行业管理政策负面变化的可能性较小，不存在产业政策、行业管理政策变化的风险。

九、其它风险

（一）外汇风险

由于本公司日用陶瓷产品大部分出口，另外，公司本次募集资金投入项目的部分关键生产设备从国外直接进口，因此，汇率的波动以及国家外汇政策的变动在一定程度上会影响公司的盈利水平。

针对上述外汇风险，公司将设置专门人员对汇率的变动趋势进行分析和预测，及时采取外汇套期保值等措施，并通过选择对公司有利的币种进行计价与结算来规避产品出口及设备进口方面存在的外汇风险。同时，针对汇率的变化，及时调整产品的销售市场，向汇率变化后有利于公司产品出口的国家转移。

（二）股市风险

股票价格的变化除受与本公司有直接关系的经营风险等因素影响外，还会受宏观经济形势、经济政策、股票市场供求状况及突发事件等诸多因素的影响，而且我国证券市场仍处于政策法规逐渐完善、市场行为逐渐规范的时期，因此即使在本公司经营状况稳定的情况下，本公司的股票价格仍可能出现一定幅度的波动，存在一定的投资风险。

针对上述股市风险，本公司将自觉接受国家证券管理部门和投资者的监督，严格按照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》等有关法律、法规规范运作，履行信息披露的义务，同时强化经营管理，在稳健经营的基础上努力提高盈利能力，力争以良好的业绩回报投资者，降低投资者的风险。本公司同时提醒投资者，股市风险莫测，投资者投资时须慎重考虑。

（三）加入 WTO 的风险

加入 WTO 以后，我国纸制品的关税水平将在 3-5 年时间里从目前的 15%-16%降低至 5%-6%的水平，进口纸张可能会对公司产品产生一定的冲击，市场价格也会相应下调，企业的获利能力将会受到一定负面影响。

针对上述风险，公司将通过扩大生产能力、改变产品结构、改善管理制度等多方面措施来增强竞争实力，抵御加入 WTO 所带来的不利影响。公司计划利用 2-3 年的时间将 A 级箱板纸的生产规模增加到年产 30 万吨，在板纸生产领域形成规模竞争优势；同时，公司将调整产品结构，使造纸业务向高、新、特种用纸发展，走产品差异化发展方向；另外，公司将不断加大技改投入，提高产品技术含量和质量，逐步降低产品的生产成本，引进先进的经营管理模式，完善公司的管理制度，加强公司内部控制，减少期间费用，最大限度减轻加入 WTO 对造纸业带来的负面影响。

（四）不可抗力和其它意外因素的风险

本公司不排除因政治、经济、自然灾害等不可抗力因素或其它意外因素对公司经营带来不利影响的可能性。

针对上述不可抗力和其它意外因素的风险，本公司已建立了相关的安全生产体系，将通过加强管理、提高风险意识，增强公司抗击突发性风险打击的能力，最大限度地减少政治、经济、自然灾害等风险因素对本公司发展带来的不利影响。

第五节 发行人基本情况

一、发行人概况

- (一) 注册名称： 中文名称：山东淄博华光陶瓷股份有限公司
英文名称：Shandong Zibo Huaguang Ceramics Co.,Ltd.
公司英文名称缩写：无
- (二) 股票上市地：深圳证券交易所
- (三) 股票简称：华光陶瓷
- (四) 股票代码：000655
- (五) 法定代表人：苏同强
- (六) 注册时间：1989 年 4 月
- (七) 注册地址及办公地址：山东省淄博市张店区湖田镇湖光路 6 号
- (八) 邮政编码：255076
- (九) 电话：0533 - 2064346
- (十) 传真号码：0533 - 2061404
- (十一) 互联网网址：<http://www.huanguanggroup.com.cn/>
- (十二) 电子信箱：hgjtzjb@zb-public.sd.cninfo.net

(十三) 发行人成立及历次公开发行股票的情况

1、发行人的发展历程

(1) 公司的成立

公司于 1989 年 4 月在淄博市张店陶瓷厂基础上，采取社会募集方式设立了股份公司。

公司成立初期，国内日用陶瓷生产厂家众多，市场竞争激烈，面对这一形势，公司按照日用陶瓷的国际质量标准生产产品，并加大新产品的开发力度，公司研制开发的“华光”牌系列精炆器有 600 多个品种、150 多种颜色，荣获国家科技进步三等奖、国际博览会金牌，产品销售价格高于国内其他厂家陶瓷产品 15~20%。

公司确定了“不在国内抢市场、面向世界争高低”的市场策略，直接参与国际市场竞争，公司日用陶瓷产品覆盖美国、德国、澳大利亚、意大利等十几个国家和地区，产品出口比重达 85% 以上，日用陶瓷产品成为美国进口商品的质量免检产品。

（2）规范与发展

1993 年 12 月，公司经国家体改委确认为规范化的股份公司，成为全国日用陶瓷行业第一家经批准规范的股份制企业。在此期间，公司新增 7 条陶瓷隧道窑、10 万平方米的生产车间，迅速扩大了资产规模，优化了资本结构。

（3）成功上市

1996 年 11 月 8 日，公司的股票在深圳证券交易所上市。

公司确立并实施了名牌带动战略，加速产品的更新换代，按照市场需求集中资源，成功研制了系列颜色釉餐具，填补了国内空白。在全国陶瓷产品评比会上，公司生产的系列颜色釉餐具荣获餐具评比唯一的一等奖。在此期间，公司有 700 多个新产品、新工艺在市级以上评比中获奖。

公司生产的系列颜色釉咖啡杯成功进入了美国高档礼品杯市场，产品在美国市场的占有率为 70%，在美国联合国大厦、好莱坞影城、迪斯尼乐园均有公司的产品，“华光”牌咖啡杯被美国客户誉为世界高品质咖啡杯的代表；在国内，“华光”产品已进入了钓鱼台国宾馆、人民大会堂、北京王府饭店、上海新锦江饭店等国内一流的宾馆饭店和众多高档商场，得到了广大消费者的青睐。1999 年 12 月，“华光”商标被国家工商局认定为中国陶瓷企业唯一驰名商标。目前，公司已发展成为世界陶瓷礼品杯产销量最大的企业。

公司的造纸业是在满足自用包装纸箱需求的基础上逐步发展起来的，由于造纸业属资金密集型产业，而且规模经济效应非常明显，公司于 1999 年 12 月成功吸收合并了山东汇宝集团股份有限公司，扩大了公司造纸业的生产规模。

2000 年 3 月，公司实施了上市以来的首次配股，筹集了公司发展所急需的资金，为公司的持续跨越式快速发展增添了后劲。

十几年来，公司确立并实施了名牌带动、资本运营、科技创新三大战略，通过收购兼并等形式，加快了企业发展的步伐。2001 年公司实现销售收入 30,028.79 万元，是 1989 年的 20 倍；实现净利润 2,482.65 万元，是 1989 年的 15 倍。

公司不断加强制度建设，促进管理工作制度化、规范化。公司按照建立现代企业制度的要求，制定了管理、人事、财务等方面的规章制度，并根据规定严格执行；公司强化人本管理，提高企业的整体管理素质；加强了财务管理，增强员工的成本意识、效益意识，提高经济运行质量和财务管理水平；加强经营管理、完善目标评价体系，严格经营目标考核，使公司的资产效能和运行质量明显提高。

综上所述，公司自 1989 年改制以来，依靠公司全体员工的不懈努力，取得了较快速度的发展。公司主要经济指标连续六年居全国同行业首位，成为国内规模最大、发展速度最快、经济效益最好的日用陶瓷企业。

2、历次股本变化情况

(1) 公司上市前股本变动情况

1989 年 4 月，公司经山东省淄博市经济体制改革委员会以淄体改字[1989]7 号文批复进行股份制试点，由原淄博张店陶瓷厂改组，以社会募集方式设立，其中张店陶瓷厂以固定资产和现金共计 904.27 万元出资，折合国家股 904.27 万股，经中国人民银行淄博市分行(89)淄银发字第 152 号文批准，向社会个人和企业职工发行股票 150 万股，公司成立初期总股本 1,054.27 万股。

1990 年 4 月，经淄博市股份制试点工作领导小组淄股领字（1990）6 号文批准，公司向社会个人扩股 1,100 万股，总股本增至 2,154.27 万股。

1992 年 12 月，公司经董事会决定并经股东大会批准，送红股 250 万股，总股本增至 2,304.27 万股。

1993 年 4 月，公司董事会决定并经股东大会批准，采取增资扩股方式，募集法人股 1,053 万股，公司总股本增至 3,357.27 万股。

1993 年 10 月 8 日，经淄博市国有资产管理局淄国资企字（1993）第 60 号文批准，公司的经营性国有资产折成国家股 2621 万股，总股本增为 5,174 万股，股本结构如下表所示：

单位：万股

	股数	比例（%）
国家股	2,621	50.66
法人股	1,053	20.35
社会公众股	1,500	28.99
合计	5,174	100.00

1993 年 12 月，公司经国家体改委体改生字[1993]252 号文批复为规范化股份制试点企业。

(2) 上市

1996 年 9 月 28 日，山东省工商行政管理局向公司颁发了注册号为 16309798 - 6 的企业法人营业执照。1996 年 11 月 8 日，公司经中国证券监督管理委员会以证监发字[1996]322

号文批复为社会募集上市公司，1996 年 11 月 28 日，公司历史遗留的社会公众股 1,497.8 万股（公司上市前未向社会公众发行新股）在深圳证券交易所上市，高级管理人员持有的 2.2 万股社会公众股被冻结。公司上市时的股本结构如下表：

单位：万股

股份类别	股数	比例 (%)
一、未上市流通股份	3,676.2	71.05
其中:1、国家股	2,621.0	50.66
2、法人股	1,053.0	20.35
3、内部职工股(高管人员持股)	2.2	0.04
二、已上市流通人民币普通股	1,497.8	28.99
三、股份总数	5,174.0	100.00

(3) 送股

1997 年 5 月 17 日，经 1996 年度股东大会批准同意，公司实施以未分配利润及资本公积金转增股本的分配方案，以 1996 年 12 月 31 日总股本 5,174 万股为基数，每 10 股送 6.2 股转增 1.8 股，送股方案实施后，公司股本结构如下表：

单位：万股

股份类别	股数	比例 (%)
一、未上市流通股份	6,617.16	71.05
其中:1、国家股	4,717.80	50.66
2、法人股	1,895.40	20.35
3、内部职工股(高管人员持有股份)	3.96	0.04
二、已上市流通人民币普通股	2,696.04	28.99
三、股份总数	9,313.20	100.00

(4) 吸收合并

公司 1998 年 6 月 22 日召开的临时股东大会审议通过了定向发行股票吸收合并山东汇宝集团股份有限公司（简称汇宝公司）的方案。1998 年 12 月 1 日，山东省人民政府以鲁证字(1998)305 号文批复同意了吸收合并方案，1999 年 9 月 16 日，中国证券监督管理委员会以证监公司字[1999]95 号文批复同意了吸收合并方案，公司据此实施对汇宝公司的吸收合并。向汇宝公司全体股东定向发行 2,325.5813 万股普通股，以换取汇宝公司股东持有的

全部股份，其中向汇宝公司的法人股股东定向发行 837.2093 万股，向汇宝公司的社会个人股股东定向发行 1,488.372 万股，吸收合并后本公司股本结构如下表： 单位：万股

股份类别	股数	比例 (%)
一、未上市流通股份	8,942.7413	76.84
其中:1、国家股	4,717.8000	40.54
2、法人股	2,732.6093	23.48
3、内部职工股	1,492.3320	12.82
二、已上市流通人民币普通股	2,696.0400	23.16
三、股份总数	11,638.7813	100.00

(5) 配股

经中国证券监督管理委员会证监公司字[1999]148 号文批复同意，公司于 2000 年 2 月 23 日以 1998 年 12 月 31 日总股本 9,313.2 万股为基数、按 10:3 的比例实施配股，向全体股东实际配售 952 万股普通股，其中向国家股股东配售 142 万股，向社会公众股股东配售 810 万股。2000 年 3 月 13 日，公司完成配股工作，股本总额增至 12,590.7813 万股，其中国家股 4,859.8 万股，占 38.60%，法人股 2,732.6093 万股，占 21.70%，社会公众股 4,998.372 万股(其中上市流通股份 3,504.92 万股，未上市流通的内部职工股 1,493.452 万股)，占 39.70%。配股完成后本公司股本结构如下表： 单位：万股

股份类别	股数	比例 (%)
一、未上市流通股份	9,085.8613	72.16
其中:1、国家股	4,859.8000	38.60
2、法人股	2,732.6093	21.70
3、内部职工股	1,493.4520	11.86
二、已上市流通人民币普通股	3,504.9200	27.84
三、股份总数	12,590.7813	100.00

(6) 送股

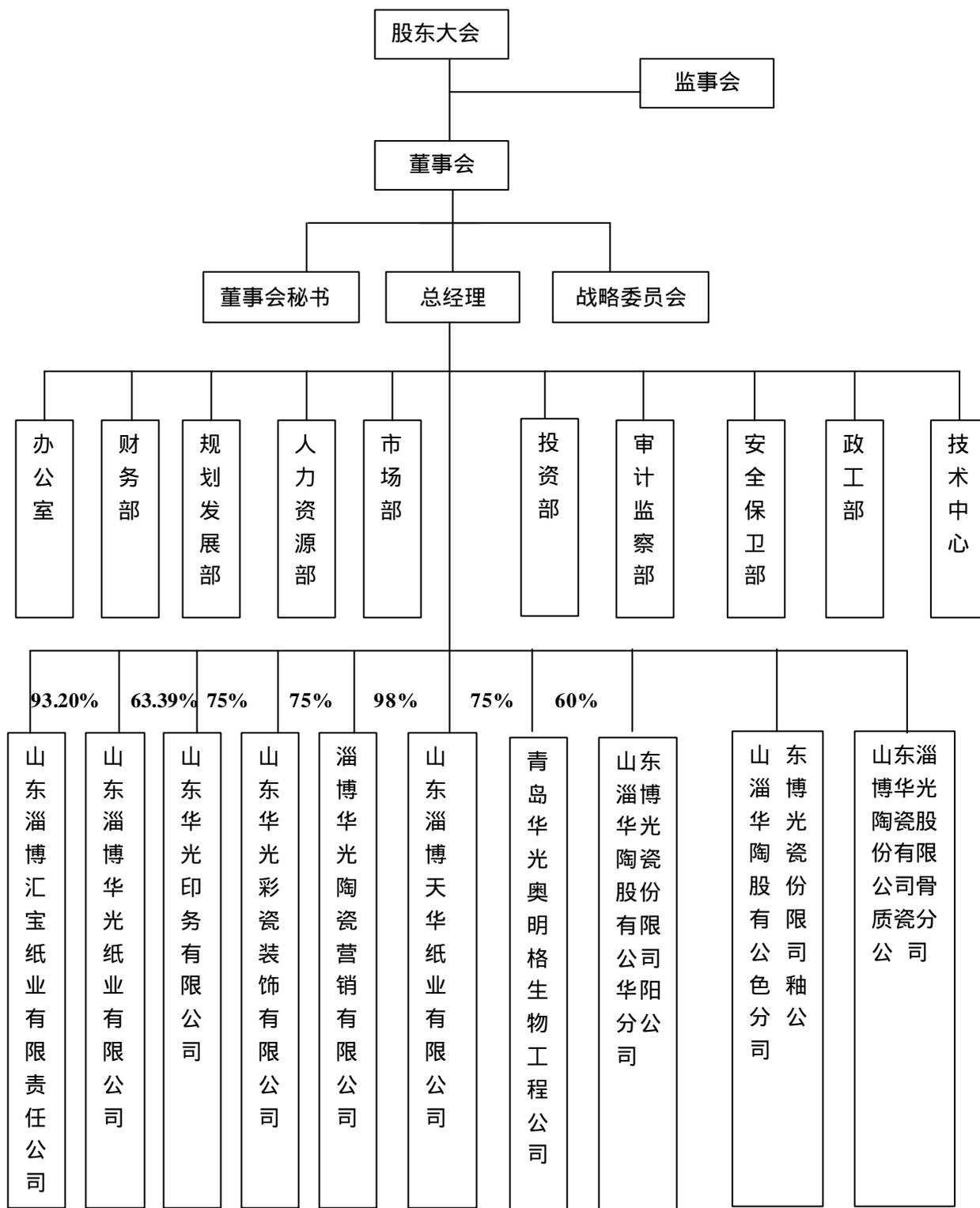
2002 年 7 月 30 日，公司按 2001 年 12 月 31 日总股本 12,590.7813 万股为基数，每 10 股送红股 1.5 股。送股完成后，公司股本总额增至 14,479.3984 万股，其中国家股 5,588.77 万股，占 38.60%，法人股 3,142.5006 万股，占 21.70%，社会公众股 5748.1278 万股(其中上市流通股份 4,030.6580 万股，未上市流通的内部职工股 1,717.4698 万股)，占 39.70%。

3、公司目前股本结构如下表：

单位：万股

股份类别	股数	比例（%）
一、未上市流通股份	10,448.7404	72.16
其中：1、国家股	5,588.7700	38.60
2、法人股	3,142.5006	21.70
3、内部职工股	1,717.4698	11.86
二、已上市流通人民币普通股	4,030.6580	27.84
三、股份总数	14,479.3984	100.00

二、发行人的组织结构和对其它企业的权益投资情况



注：上图中的百分数为公司在子公司的持股比例。其中山东华光印务有限公司、山东华光彩瓷装饰有限公司、山东淄博天华纸业有限责任公司为中外合资企业，山东华光印务有限公司、山东华光彩瓷装饰有限公司的外方股东为香港利通国际有限公司，山东淄博天华纸业有限责任公司的外方股东为香港恒茂有限公司。

三、发行人的主要股东

(一) 对发行人有实际控制权的股东以及其它主要股东的基本情况

名次	股东名称	注册资本 (万元)	持股数(股)	持股占总股本比例(%)	主要业务	成立日期
1	山东淄博市国有资产管理局		55,887,000	38.60	国有资产管理 部门	
2	淄博华清投资有限公司	1812.00	6,828,700	4.72	高新技术产业 投资、开发	2000.12.11
3	天同证券有限公司	203626.12	4,012,409.8	2.77	证券的经纪、 自营及承销	1991.9
4	淄博市一轻工业公司	350.00	3,891,279.15	2.69	轻工产品的 生产、销售	1994.1
5	张店区湖田镇爆炸物品管理站	35.00	3,031,400	2.09	铵油,铵锑炸 药,电,火管, 导火线销售	1995.1.14

(二) 主要股东股权的构成情况

1、淄博市国有资产管理局

系国有资产管理部門。

2、淄博华清投资有限公司

出资股东: 黄秀英 200 万元, 马霞 180 万元, 汪杰 160 万元, 李大成 160 万元, 陈永生 180 万元。

3、天同证券有限公司

出资股东(前 5 名): 山东省资产管理有限公司: 29768 万元。

山东邱家实业: 15000 万元。

山东省出版社: 13000 万元。

厦门国际信托投资公司: 12500 万元。

三联集团公司: 10000 万元。

4、淄博市一轻工业公司(国有独资企业)

出资股东: 淄博市一轻工业公司, 出资金额 350 万元, 占该公司注册资本的比例为 100%。

5、张店区湖田镇爆炸物品管理站

出资股东: 淄博市张店区湖田镇经贸委, 资产出资 35 万元。

四、发行人控股企业的情况

(一) 发行人控股企业的基本情况

单位：元

公司名称	注册地点	注册资本	投资金额	持股比例	主要业务
山东淄博华光纸业股份有限公司	淄博市	10,570,000.00	6,700,000.00	63.39%	生产经营高、中档牛皮纸、挂面纸
山东华光印务有限公司	淄博市	USD240,000.00	USD180,000.00	75%	陶瓷、包装制品及装饰材料
山东华光彩瓷装饰有限公司	淄博市	USD800,000.00	USD600,000.00	75%	生产销售彩印包装制品及其它
山东青岛华光奥明格生物工程有限公司	青岛市	5,000,000.00	3,000,000.00	60%	生产经营生物保健食品
山东淄博天华纸业股份有限公司	淄博市	14,560,000.00	10,920,000.00	75%	生产销售包装用纸板
山东淄博华光陶瓷营销有限责任公司	淄博市	5,000,000.00	4,900,000.00	98%	经营陶瓷、玻璃器皿的批发、零售和陶瓷装饰
山东淄博汇宝纸业有限责任公司	淄博市	71,800,000.00	66,917,400.00	93.20%	纸浆、纸、纸板、造纸用化工用品等生产、销售

(二) 发行人控股企业最近一年基本财务状况 (数据截止到 2001 年 12 月 31 日, 已经深圳鹏城会计师事务所审计)

单位：万元

公司名称	总资产	净资产	主营业务收入	利润总额	净利润
山东淄博华光纸业股份有限公司	11,185.91	2,501.15	4,401.31	-176.59	-176.59
山东华光印务有限公司	5,720.38	1,012.02	1,326.60	169.88	149.45
山东华光彩瓷装饰有限公司	3,849.18	857.76	1,200.45	109.29	83.06
山东淄博天华纸业股份有限公司	7,049.50	388.23	725.76	-353.17	-353.17
山东淄博华光陶瓷营销有限责任公司	3,006.63	343.65	1,399.98	45.99	30.39
山东淄博汇宝纸业有限责任公司	48,894.84	7,791.04	8,149.84	1171.73	783.80

注：山东青岛华光奥明格生物工程有限公司为公司的控股子公司，由于净资产为负数且不能持续经营，未合并其报表。

通过上表可以看出，公司控股子公司的资产负债率普遍较高，山东淄博华光纸业股份有限公司、山东淄博天华纸业股份有限公司的净利润为负数。

1、资产负债率普遍较高的原因

2001 年公司控股子公司技术改造项目较多，而资金来源主要由本公司投入，在帐务处理上，子公司将本公司的投入列入“其他应付款”科目，转为投资后，子公司对本公司的负债将会大幅度下降，资产负债率也会降低。

2、山东淄博华光纸业股份有限公司、山东淄博天华纸业股份有限公司的净利润为负数的原因

一是上述两家公司部分生产线技术改造影响了产量；二是技术改造后，试生产期间产品质量不稳定，造成产品成本偏高，毛利率较低；三是期间费用相对较高。

随着上述两家公司技术改造后逐步进入达产达效期，产品质量将稳步提高，成本会逐步下降，效益将会有较大提升。

五、本次发行后公司股本结构的变化情况

股份类别	增发前 (万股)	比例 (%)	增发后 (万股)	比例 (%)
尚未流通股份	10,448.7404	73.16	10,448.7404	64.48
其中：				
1、国家股	5,588.7700	38.60	5,588.7700	34.49
2、法人股	3,142.5006	21.70	3,142.5006	19.39
3、内部职工股	1,717.4698	11.86	1,717.4698	10.60
已流通股份				
社会公众股	4,030.6580	27.84	5,754.6580	35.52
合 计	14,479.3984	100.00	16,203.3984	100.00

第六节 业务和技术

本公司的主营业务为日用陶瓷和造纸，现分为两个部分对公司主营业务和技术进行阐述。

一、日用陶瓷

(一) 日用陶瓷行业国内外基本情况、国内外市场需求及同行业竞争状况

1、国外日用陶瓷业的基本情况

目前，世界日用陶瓷年产量约为 180 亿件，西欧、亚洲和东欧为三个主要陶瓷产区。西欧产区主要产瓷国为英国、意大利和法国，主要生产高档日用陶瓷；亚洲产区主要产瓷国及地区为中国、日本、韩国和台湾，产品品种、档次齐全；东欧产区主要产品为中高档日用瓷；其它产区为美国、巴西和东南亚诸国，生产的主要产品为中高档日用陶瓷。

2、国内日用陶瓷业的基本情况

我国陶瓷业历史悠久，陶瓷生产有 8000 多年的历史，是日用陶瓷的产销大国，年产量占世界总产量的 70%，其中约 50% 用于出口，产品远销到世界 150 个国家和地区，成为轻工出口创汇的拳头产品。

根据中国陶瓷协会有关资料，我国日用陶瓷产量已达 150 亿件。近年来，我国陶瓷企业数量不断增多，日用陶瓷产量增长很快，市场竞争十分激烈，中低档产品目前已经饱和。国内部分中小陶瓷企业，忽视新技术和新产品的开发，过分看重短期收益，粗放经营，产品集中在中低档次上，引起恶性价格竞争。根据国家统计局 1999 年对日用陶瓷行业全部国有企业及年销售收入 500 万元以上非国有企业（共计 609 家）的统计资料，609 家企业中，亏损的有 193 家，占 31.7%。

日用陶瓷企业所需投资小，原料丰富，除部分高档次产品外，产品技术工艺难度相对不高，行业进入壁垒低。日用陶瓷行业属于劳动密集型产业，人工成本占总体成本的比重较大。目前，西欧、东欧等地劳动力价格较高，而亚洲产区与之相比有着较明显的成本优势。我国加入 WTO 之后，随着关税降低和贸易壁垒被打破，中国日用陶瓷产品的竞争力将会进一步大幅提高。

3、日用陶瓷未来的发展趋势

日用陶瓷产品未来发展的方向主要为：

第一、发展中国家陶瓷产品出口量占贸易总量的比重将上升。日用陶瓷业是劳动密集型产业，原料、燃料、人工费用不断上升。一些发达国家，如日本、英国、德国、法国等

都纷纷转向投资高技术陶瓷，日用陶瓷的生产将逐步转移到发展中国家，主要集中在东南亚和中国。

第二、日用陶瓷产品品种结构将以中高档为主。国际上的日用陶瓷消费正不断向高档化方向发展，低档市场趋于萎缩。

第三、消费者对新配套、新器型、新花面等方面的要求不断提高，日用陶瓷已不仅是简单的日常用品，而是将逐步发展成为适应时代潮流的观赏品。

第四、包装装璜的作用日显重要。

4、国际市场需求状况

A、美洲市场：以美国为主的美洲市场，是世界上最大的日用陶瓷消费市场，也是公司日用陶瓷出口的主要市场。

该市场高档日用陶瓷产品主要从英国、德国与日本进口，产品包括金饰釉中彩骨质瓷西餐具（以英国维吉伍德公司产品为主要代表），两次烧成（星点）无光釉炻器西餐具、咖啡杯（以英国德贝公司产品和美国法兹库拉公司为主要代表），单件产品 15—60 美元不等，高档日用陶瓷产品占美国陶瓷市场总需求量的 45%。

中档日用陶瓷产品以广告促销品及礼品瓷为主，占据美国陶瓷市场总需求量的 50%，产品主要来自中国、葡萄牙、泰国、印度尼西亚、韩国等国家，其中来自中国的产品占大部分。中档陶瓷产品以白瓷贴花系列，炻器、颜色釉咖啡杯系列、精陶手绘系列为主，价格在 3--10 美元之间。

公司的日用陶瓷产品在美国市场属中高档产品。

B、欧洲市场：欧洲为了保护自己的日用陶瓷工业，多年来一直采取被动配额的贸易壁垒政策，使欧洲陶瓷市场以消费本土产品为主。随着中国加入 WTO，公司日用陶瓷产品将以较好的产品品质和较低的市场价格，逐步进入欧洲市场。

C、非洲市场：日用陶瓷产品消费以从亚洲进口的低档、低价产品（主要是二至三级品）与非洲本土产品为主。高档日用陶瓷产品占市场需求 5%，主要来自日本、英国等地，其主要消费者为占总人口不足 15%的富有者。

D、亚洲、澳洲市场：中国、日本、韩国、泰国、印度尼西亚等都是历史悠久的日用陶瓷生产国与消费国，市场主要以中低档日用陶瓷产品为主，随着亚洲、澳洲经济的不断发展，亚洲、澳洲市场对日用陶瓷产品的消费有高档化的趋向。

5、国内市场需求状况

中国是日用陶瓷产品的生产大国，也是日用陶瓷的消费大国。国内市场对日用陶瓷的需求主要在四个方面：一是宾馆瓷，包括宾馆、饭店、餐馆用瓷。宾馆瓷多年来需求稳定，加上高档宾馆不断的增加，有一定的发展空间；二是家庭用瓷，随着人民生活水平的逐步提高，家用微波炉和洗碗机日益普及，因而适用于微波炉和洗碗机的陶瓷市场潜力巨大；三是绿色健康陶瓷，随着人们对健康、环保的要求不断提高，该类陶瓷产品的市场空间广阔；四是礼品瓷，随着国内经济的发展和企业对营销手段的重视，作为促销品、礼品的陶瓷产品的需求将逐步加大。

6、国际市场竞争状况

公司国外主要竞争对手为英国、德国等日用陶瓷生产企业，其中骨质瓷产品的竞争对手主要是英国的维吉吾德公司；高档精炆器产品的竞争对手主要是英国德贝公司；颜色釉餐具产品的竞争对手来自葡萄牙的日用陶瓷生产企业，由于葡萄牙出口欧洲其他国家不需配额，故具有一定优势；咖啡杯产品的竞争对手来自印度尼西亚的生产企业，其优势也在于出口欧洲不需配额。

我国加入 WTO 后，欧洲的贸易壁垒会逐渐取消，公司日用陶瓷产品将因较高的性价比优势，市场竞争力进一步加强。

7、国内市场竞争状况

近年来，我国陶瓷企业数量不断增多，日用陶瓷产量增长很快，市场竞争激烈。

公司国内市场的竞争对手主要为华陶瓷业和海格雷公司，其中华陶瓷业主要产品是硬质瓷系列中餐具；海格雷公司的主要产品是骨质瓷。

（二）日用陶瓷行业的竞争态势

公司自身竞争优势

- 公司为国内日用陶瓷生产规模最大的企业，咖啡杯产量居世界首位，具有规模优势；
- 公司的日用陶瓷产品多数用于出口，产品在国际市场形象良好；
- 公司多年从事日用陶瓷的生产，造就了一个技术素质高、操作熟练的员工队伍；
- 公司决策层、经营层呈现整体的年轻化与知识化，具有强烈的超前意识，勇于开拓，积极进取；
- 公司使用的“华光”品牌被国家工商总局评为中国陶瓷行业唯一驰名商标；
- 公司经营效益连续名列同行业前茅，具有一定的经济实力；

- 公司生产的色釉陶瓷产品和骨质瓷产品，属中、高档陶瓷产品，具有良好的市场定位。

公司陶瓷产业竞争劣势

- 公司所在地淄博与国内外众多大中城市相比，不具备地域优势，吸引高层次的经营管理、市场营销以及技术人才相对较为困难；
- 公司前期注重海外市场，对国内市场的投入力度不够。

(三) 公司日用陶瓷业务的基本情况

1、日用陶瓷业务的产品构成

公司陶瓷产品主要有三大系列：即系列颜色釉咖啡具、系列颜色釉餐具、高档骨质瓷产品。

系列颜色釉咖啡杯及系列颜色釉餐具主要以出口美国市场为主，“华光”牌系列颜色釉咖啡杯及系列颜色釉餐具已成为同类产品中的名牌产品，产品达到了美国 FDA 质量标准，并因不含铅、镉，成为著名的绿色产品。

高档骨质瓷是当今世界陶瓷行业公认的高档陶瓷产品。在英国，骨质瓷已成为家庭接待贵宾的专用陶瓷产品。公司生产的高档骨质瓷产品以洁白光亮、晶莹剔透、无铅、无镉的特色达到了国际高档绿色陶瓷产品水平，并打入了国际市场，站在了世界高档日用陶瓷产品生产及销售的前列。同时，随着我国经济的发展和人民生活水平的提高，高档骨质瓷产品的市场空间广阔。

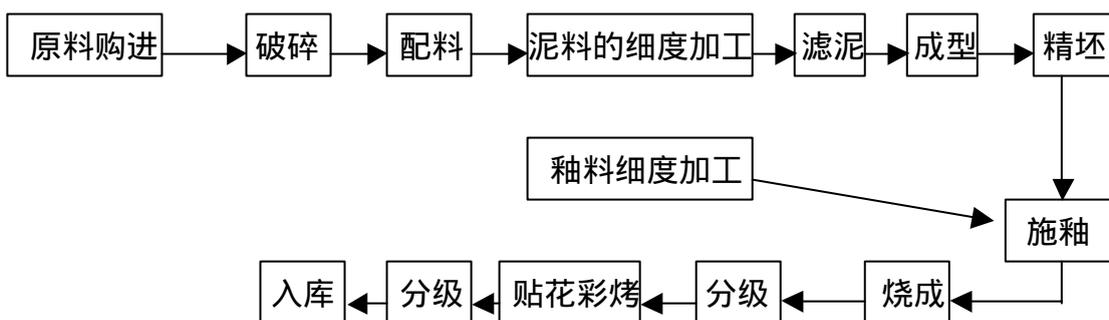
2、日用陶瓷业务前三年每年的主要产品、每种主要产品前三年的生产能力

单位：万件

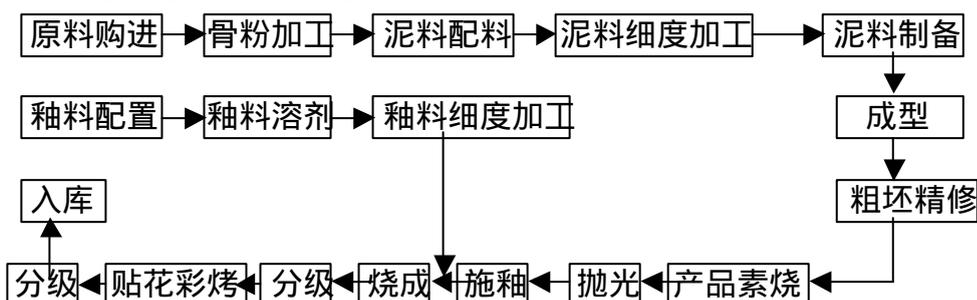
年份	系列颜色釉咖啡杯	系列色釉餐具	高档骨质瓷	总计
1999	6,736	395	204	7,335
2000	7,087	332	277	7,696
2001	6,967	327	320	7,614

3、日用陶瓷产品的工艺流程图

A、系列颜色釉咖啡杯及系列颜色釉餐具主要工艺流程



B、高档骨质瓷产品主要工艺流程



4、日用陶瓷业务的主要生产设备

设备名称	台数	先进程度	尚能运行时间(年)	原值(万元)	净值(万元)
辊道窑	1	国内领先	20	150	142.50
隧道窑	1	国内领先	20	230	218.50
隧道窑	1	国内中等	10	149	0
烤花窑	1	国内中等	10	30	13.50
辊道窑	1	国内领先	20	280	266
辊道窑	1	国内领先	20	252	239.40
隧道窑	1	国内领先	17	270	207.06
隧道窑	1	国内领先	17	270	207.06
烤花窑	1	国内领先	20	70	57
烤花窑	1	国内中等	15	70	65.33
隧道窑	1	国内领先	20	70	66.50
隧道窑	1	国内中等	10	66.4	0
烤花窑	1	国内中等	20	20	19
隧道窑	1	国内中等	10	138	78.30
隧道窑	1	国内中等	10	150	92.70
烤花窑	1	国内中等	15	70	65.33

说明：上述生产设备中，两条隧道窑已按会计制度提足折旧，帐面净值为 0。公司于 2000 年下半年自筹资金 74 万元对上述窑炉的燃油结构进行技改，建立了两台煤气发生炉（两台煤气发生炉作为固定资产单独入帐），用煤气代替燃油，改造后的窑炉预计使用年

限为 10 年。目前，上述两条隧道窑运转正常，所生产的产品可以达到公司的质量标准。

5、日用陶瓷业务前三年的主要材料、能源供应及成本构成状况

公司日用陶瓷产品生产所需的矿物原料主要从淄博市周边地区购进，原材料供应充足，化工原料、色剂部分从国内购买，部分依靠进口，燃料为天然气，由淄博市天然气公司统一供应。

主要材料、能源的成本构成状况如下表所示：

单位：万元

主要材料、能源	2001 年	2000 年	1999 年
矿物原料	854.99	1,110.89	1,143.85
化工料、色剂	1,261.64	1,851.24	1,757.74
燃料	1,915.19	1,560.82	1,282.15
直接人工	1,207.61	1,144.23	1,218.59
动力费	649.00	894.25	1,170.95
制造费用	2,762.38	2,711.64	2,000.34
辅助生产成本	15.73	25.07	44.06
生产成本合计	8,666.54	9,298.14	8,617.68

6、日用陶瓷产品前三年的销售情况

公司 2001 年生产陶瓷产品 7,614.24 万件，实际销售 6,441.64 万件，实现销售收入 15,039.03 万元，产销率为 84.60%。公司 2000 年生产陶瓷产品 7,696 万件，实际销售 8,361.25 万件，实现销售收入 18,525.28 万元，产销率为 108.64%。1999 年生产陶瓷产品 7,335 万件，实际销售 7,607.15 万件，实现销售收入 11,074.55 万元，产销率为 103.71%。

公司对日用陶瓷产业执行控制生产总量，不断提高工艺、技术装备水平，提高产品档次的经营思路。公司近年的销售情况即是对经营思路的具体反映，2000 年销售收入较 1999 年有较大增幅，而产品销售量增幅不大，其主要原因是产品结构发生了较大变化，公司的高档产品—骨质瓷在销售中的比重有所增加，该产品的单价较同类产品有较大提高，故销售量虽然变化不大，而销售额有大幅增长。

公司陶瓷产品主要面向国际市场，消费群体主要是美国的广告杯和礼品杯用户。国内市场主要客户为高档宾馆、饭店，少部分产品面向个人消费者。根据中国陶瓷工业协会统计，公司日用陶瓷产品在国内日用陶瓷市场的占有率如下表所示：

年度	2001	2000	1999
国内市场占有率	1.36%	1.3%	1.0%

1999 年至 2001 年公司日用陶瓷产品的平均销售单价为 2.01 元/件。公司陶瓷产品的定价策略为：参照竞争对手价格并结合市场具体情况对产品进行定价，销售价格一般高于市场平均价格的 15%—20%。

7、日用陶瓷产品的质量控制情况

(1) 质量控制标准

系列颜色釉产品执行高于国家标准 GB/T—3532—95 的企业内控标准；骨质瓷产品执行高于国家标准 GB/T—3532—92 的企业内控标准；铅、镉溶出量标准执行高于美国 FDA 标准的企业内控标准。

(2) 质量控制措施

公司对陶瓷产品从原料到成品每道工序逐一严格把关，每批原料进厂都必须经过技术人员的严格检测；生产过程的各个工序都设有专职检验员；成品控制实行二次分级（为防止漏检或误检，设专人将产品二次检验。二次分级是公司的首创）。

(3) 公司是国内质量把关较严的企业，陶瓷产品至今未发生客户因质量问题要求索赔的情况。

8、日用陶瓷产品主要客户及供应商的资料

2001 年，本公司日用陶瓷产品前五名客户销售总额占年度销售总额的百分比为 27.54%，前五名供应商采购总额占全年采购总额的 40.23%。公司无向单个销售商、供应商采购的比例超过总额 50% 的情形。

公司董事、监事、其他高级管理人员和核心技术人员不存在持有上述公司股权的情况，公司关联方及持有本公司股份 5% 以上的股东也不存在持有上述公司股权的情况。

9、公司本次增发前未对日用陶瓷产业进行过业务和资产重组。

(四) 公司日用陶瓷业务的技术

1、日用陶瓷产品核心技术的基本情况

公司日用陶瓷产品的核心技术主要为系列精炆器颜色釉工艺技术、高档骨质瓷生产工艺技术，属国内领先水平，上述核心技术为公司自主研发开发，公司拥有所有权，核心技术尚未评估入帐，也未允许他人使用。

2、日用陶瓷产品核心技术的保护措施

为保护公司日用陶瓷产品的核心技术，公司制订了缜密的保密制度，明确保密职责；与掌握核心技术的相关人员签订保密协议；不定期地向公司全体员工进行保密教育，提高

保密观念，增强保密意识，自觉地保密本公司的核心技术。

3、日用陶瓷产品的技术水平

公司目前所拥有的核心技术系列精炆器颜色釉工艺技术、高档骨质瓷生产工艺技术为国内领先水平。

公司按照高技术含量、高附加值、高效益、低能耗的要求，加大技改投入，调整产品结构。公司投资 6,000 万元的“双加”工程高档骨质瓷项目已建成投产，年生产能力可达 600 万件，该项目采用了国内先进的以液化气为燃料微机自控隧道窑，引进了日本的滚压成型机，英国的抛光机和意大利釉中彩烤花窑；同时，企业科技人员自主开发形成一套完整的骨质瓷生产工艺技术，整个项目的装备及工艺水平在国内居领先地位。

公司 2000 年通过配股募集资金，对传统的燃油隧道窑进行改造，建起两条具有国内一流水平的高温快烧燃气辊道窑，窑炉产量比原来增加一倍，燃料成本降低近 50%，窑炉的整体运行质量及效率居国内先进水平。

4、日用陶瓷产品的知识产权、非专利技术情况

公司日用陶瓷生产的核心技术均未申请专利，也未作为无形资产评估入帐。

5、日用陶瓷产品生产技术所处的阶段

公司日用陶瓷产品的生产技术成熟，现均处于大批量生产阶段。

6、日用陶瓷产品的研究开发状况

公司负责日用陶瓷产品研究开发的部门为陶瓷技术研究中心，研究人员共计 174 名，其中高级职称 29 名，中级职称 42 名，助理级 132 名。2000 年公司日用陶瓷产品的研究开发费用占全年销售收入的比例为 2.75%。

陶瓷技术研究中心具有完备的理化检测手段，从原料进厂到成品的出厂，从生产工艺过程控制到成品性能检测都有一系列的现代化的仪器、试验设备；除必备的化学全分析外，还用于原料的显微镜分析，泥料泥浆流动性、塑性的分析，耐火度的测定等，2000 年公司又从德国进口原子吸收仪，全自动电脑控制膨胀仪等高科技设备。

公司正在从事的研发项目：2001 年新立项科技项目共 14 项，其中骨质瓷无铅釉的开发应用，快速烧成坯釉配方的研究，微波炉系列用瓷的开发，系列花釉窑变釉的开发应用，新骨瓷工业性试验，系列高温色剂的研究等项目都已进入中试阶段，预计科技开发将会为公司带来良好的经济效益。

7、日用陶瓷产品的技术创新机制

公司致力于建立、完善科技创新机制，强化技术中心职能，发挥技术中心在新产品开发、技术创新方面的核心作用，不断完善科技创新激励机制，调动了科技人员的积极性、主动性和创造性。公司设有技术骨干组成的陶瓷技术研究中心，专门负责技术创新工作。公司将进一步提高研发人员的专业素质，确立以“诚实、尊重、信任、敬业”价值观为基础的优秀企业文化，吸引和留住人才，为公司的陶瓷产品技术进步提供人力资源保证。

二、造纸

（一）造纸行业的有关情况

1、造纸的行业概况

造纸行业属朝阳产业，市场潜力较大。据中国化工信息中心统计，我国纸制品的生产和消费正以每年 10% 以上的速度递增。1999 年我国消费量已达到 3,522 万吨，成为世界上第二大纸张消费国。

1990 年至 1995 年，造纸行业产销两旺，1996 至 1998 年造纸生产增幅减缓，行业经济效益有所滑坡。1999 年造纸行业形势转好，企业开工率增加，2000 年全国纸和纸板的产量达到 2,900 万吨，是建国初期 1949 年 10.8 万吨的 259 倍，是改革开放前 1978 年 438.7 万吨的 6.6 倍。改革开放 20 年中，全国纸和纸板产量年平均增长 121 万吨，平均递增 12.1%，比同期世界年生产增长量高出 6%—7%。

造纸业是目前国内市场化程度较高的行业，目前国内该行业的管理、指导部门是中国造纸协会和中国造纸学会。国内造纸工业设备制造、生产及科研开发等方面的技术水平已经达到或接近工业化发达国家水平。

未来国内造纸业竞争将比较激烈，其市场竞争具有总量快速增长、规模加速扩大、进口量逐年增大和中小纸厂面临生存危机的特点。加入 WTO 后，随着纸及纸制品进口关税的进一步降低，进口纸张的优势将进一步凸现，我国对进口纸张的依存度将进一步加强。届时国际大造纸集团在国内纷纷抢滩设厂，这些企业规模较大、技术先进，生产效率远远高于国内生产企业。因此，未来中国的造纸行业竞争将比较激烈。

2、板纸行业概况

（1）板纸国内市场需求状况

2000 年，国内牛皮箱纸板的年需求量为 478 万吨，根据中国造纸协会预测，到 2010 年牛皮箱纸板的需求量将达到 700 万吨。而 1998 年和 1999 年我国分别进口牛皮卡纸和牛皮箱纸板量为 126.37 万吨和 129.07 万吨，国内现有的生产能力尚不足以供应需求，部分

板纸仍依赖进口。

(2) 板纸目前国内的生产状况

近年来，国内板纸企业加快了技术改造的步伐，形成了一批规模较大、技术成熟的纸
板生产企业（如：珠海红塔仁恒、宁波中华纸业、福建青山纸业和东莞玖龙纸业），但就
全国的情况来看，整体技术含量低，中、低档产品约占产品总量的 70%，高档牛皮箱纸板的
生产能力远远不能满足国内市场需求，这一产品结构，加剧了对进口高档板纸的依赖。

3、造纸行业的竞争态势

造纸业属资金密集型产业，而且规模经济效应非常明显，加上环保要求高以及消费惯
性等原因，这一产业进入壁垒较高。

(1) 公司自身竞争优势

- 公司造纸产业近几年加大技术改造投入以及人才引进力度，技术进步加快，具有
一定的竞争实力；
- 公司员工素质优良，市场营销网络日趋完善；
- 公司地处山东半岛，主要原材料进口极为便捷。

(2) 公司自身竞争劣势

- 公司造纸业的生产能力在国内相比只处于中等规模；
- 公司产品结构品种相对比较单一。

(二) 公司造纸业务的基本情况

1、造纸业务的产品构成

公司造纸业务的主要产品为 A 级箱纸板、白纸板、涂布白纸板、书写纸、单面书写
纸、招贴纸。A 级箱纸板、白纸板、涂布白纸板属板纸产品，主要用于生产商品包装箱，
书写纸、单面书写纸、招贴纸属文化纸。

2、造纸业务前三年的主要产品品种、每种主要产品的生产能力

单位：吨

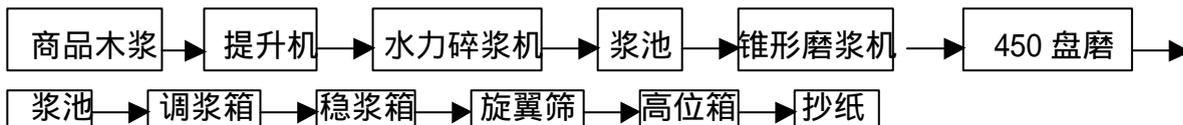
产品品种	2001 年	2000 年	1999 年
板 纸			
白纸板、涂布白纸板	7,320	4,700	7,200
A 级箱纸板	29,135	32,800	32,500
文 化 纸			
书写纸	6,510	6,600	7,600

单面书写纸	3,080	1,600	2,100
招贴纸		500	1,800
其它	1,790	1,900	2,000
合计	47,835	48,100	53,200

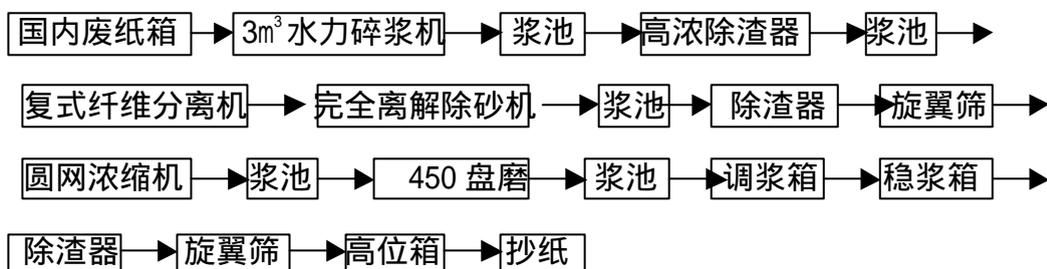
3、造纸产品的主要工艺流程图

A、箱纸板工艺流程

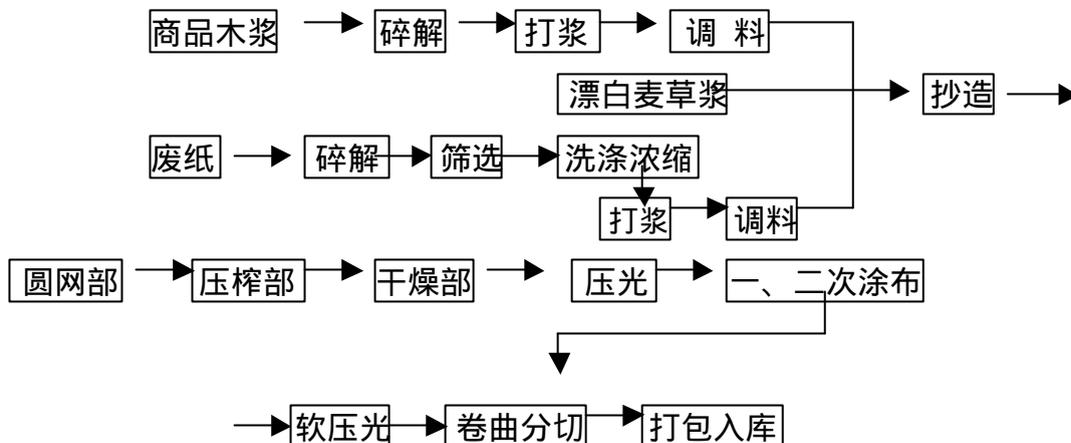
挂面木浆工艺流程：



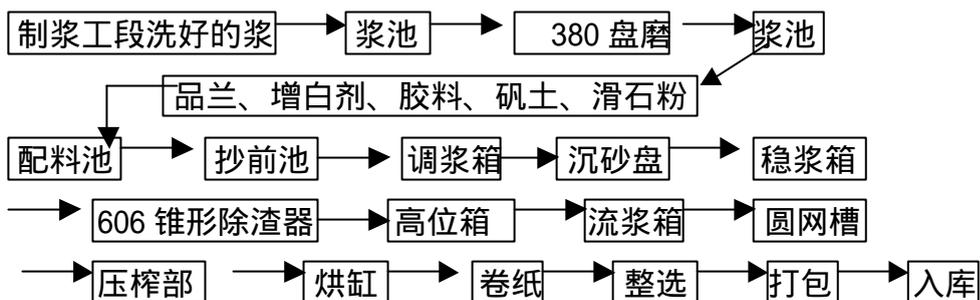
国内废纸线：



B、白纸板、涂布白纸板工艺流程图：



C、单面书写纸工艺流程图：



4、造纸业务的主要生产设备

单位:万元

设备名称	数量	原值	净值	先进性	尚能运行时间
1575 长网纸机	3 台	100	16	国内中等	10 年
1092 圆网纸机	3 台	42	15	国内中等	10-20 年
1760 长网纸机	1 台	2,800	2,800	国内领先	20 年
2184 长网纸机	1 台	1,000	460	国内中等	15 年
1600 涂布机	1 台	100	67.6	国内中等	15 年
1600 涂布机	1 台	400	251	国内领先	17 年
1600 圆网纸机	1 台	250	155.5	国内中等	13 年
1600 三长网纸机	1 台	700	417	国内领先	17 年
2400 多圆网纸机	1 台	3,500	3,480	国内领先	18 年
2820 三长网纸机	1 台	3,000	3,000	国内领先	20 年

5、公司造纸产品前三年的主要材料、能源供应及成本构成状况

公司造纸业务原材料麦草主要从淄博市周边地区购进，原料供应充足，废纸绝大部分从国外进口，木浆部分从国内采购、部分进口、少部分自产供应，电力由淄博市供电局统一提供，动力供应充足。

公司造纸业务主要材料、能源的成本构成状况如下表所示：

单位:万元

主要材料、能源	1999年	2000年	2001年
麦草	669.29	518.68	663.28
废纸	2,169.32	2,212.87	2,006.97
木浆	3,093.38	2,567.90	3,273.09
涂布原纸	423.99	361.18	811.31
能源	2,939.23	2,652.09	1,885.94
化工材料	1,587.52	1,186.26	1,078.53
其它辅材	332.01	259.43	359.17
直接人工	480.53	409.65	407.77
制造费	691.33	589.09	990.46
合计	12,386.61	10,757.14	11,476.52

6、造纸产品前三年的销售情况

公司 2001 年生产板纸及纸制品 47,835 吨，实际销售 42,192 吨，实现销售收入 14,989.76 万元，产销率为 88.20%。公司 2000 年生产板纸及纸制品 41,807 吨，实际销售 38,876 吨，实现销售收入 13,951.13 万元，产销率为 92.99%。1999 年生产板纸及纸制品 48,358 吨，实际销售 46,970 吨，实现销售收入 14,851.52 万元，产销率为 97.13%。

公司板纸及纸制品主要面向国内市场，主要销售地区为山东省内、江苏、浙江、广东等省份。消费群体主要是包装箱生产企业。1999 年至 2001 年公司板纸及纸制品的平均销售单价为 3,760 元/吨。公司造纸产品的定价策略为：参照竞争对手价格并结合市场具体情况对产品进行定价，销售价格随市场波动及时调整。

7、造纸产品的质量控制情况

(1) 质量控制标准

箱纸板执行 QB/HGZY2001 - 10 质量标准，白板纸、涂布白板纸执行 QB/HGZY2001 - 09 质量标准。

(2) 公司纸制品的质量控制措施如下：

- A、严格按标准组织原材料采购和入厂检验；
- B、制定工序标准，进行半成品检验，不合格品不准进入下道工序，并进行内部质量反馈；
- C、对产成品进行自检、互检、专检的三级检验，不合格品禁止入库销售；
- D、严格工艺文件的设计，工艺技术人员对产品进行首件检；
- E、定期组织员工技术培训，不断提高员工素质，执行员工考核上岗、竞争上岗、末位淘汰制度；
- F、定期走访用户，按用户意见改进设计和制造，满足用户要求；
- G、对市场质量需求预测，执行预先设计制度。

(3) 公司狠抓质量管理，目前为止未出现重大的质量纠纷。

8、造纸产品主要客户及供应商的资料

2001 年前五名销售客户销售总额为 18,608,073.62 元，占销售总额的 11.59%；2001 年，本公司前五名供应商的供应总额为 15,383,932.54 元，占供应总额的 15.01%。公司无向单个销售商、供应商采购的比例超过总额 50% 的情形。

本公司董事、监事、其他高级管理人员和核心技术人员不存在持有上述公司股权的情况，本公司关联方及持有本公司股份 5% 以上的股东也不存在持有上述公司股权的情况。

9、吸收合并山东汇宝集团股份有限公司对公司造纸业务的影响

(1) 吸收合并的经过、内容

公司造纸业务是在满足自身产品包装用纸的基础上逐步发展起来，规模较小，鉴于造纸行业良好的发展前景，公司决定吸收合并并在造纸行业有着多年生产和销售经验的山东汇宝集团股份有限公司。

公司根据中国证券监督管理委员会证监公司字[1999]95号文，于1999年实施了对山东汇宝集团股份有限公司（简称汇宝公司）的吸收合并，向其全体股东定向发行2,325.5813万股普通股以换取汇宝公司股东持有的全部股份，其中向汇宝公司的法人股股东定向发行837.2093万股，向汇宝公司的社会个人股股东定向发行1,488.372万股，吸收合并后本公司股本总额增至11,638.7813万股，其中国家股4,717.8万股，占40.53%，法人股2,732.6093万股，占23.48%，社会公众股4,188.372万股，占35.99%。

(2) 吸收合并对公司业务连续性、管理层、财务状况和经营成果的影响

A、吸收合并汇宝对公司业务连续性的影响

吸收合并汇宝公司后，公司板纸的生产能力提高到7万吨，使公司的板纸生产初步形成规模效应；同时，公司利用汇宝公司较为健全的营销渠道，完善了造纸业务的营销网络。通过吸收合并汇宝公司，公司造纸业务迅速发展壮大，成为公司新的利润增长点。

B、吸收合并汇宝对公司管理层影响

吸收合并后，公司继续聘用原汇宝公司大部分高级管理人员，并委派一部分人员，共同组成汇宝公司新的领导班子。原汇宝集团高级管理人员部分进入公司管理层，这些人员在造纸业务方面具有丰富的管理经验，他们的加入，壮大了造纸业务管理人员队伍，同时，给公司带来了先进的造纸经营管理经验，为公司造纸业务的发展打下了良好的基础。

C、吸收合并汇宝对公司财务状况和经营成果的影响

吸收合并后，增强了公司的市场竞争力，公司的盈利能力得以进一步增强。公司的总资产增加26,928.08万元，股东权益增加5,535万元，主营业务收入增加8,143.74万元，主营业务利润增加1,716.36万元，净利润增加276.66万元。

(三) 造纸业务的技术

1、造纸产品核心技术的基本情况

公司对现有造纸产品的制造拥有核心技术的所有权，核心技术在国内同行业中处先进水平，目前尚未评估入帐，也未允许他人使用。

公司造纸产品核心技术主要包括：

- (1) 高级箱板纸、涂布白板纸、铸涂白卡纸生产技术；
- (2) 育果系列特种纸生产技术；
- (3) 高白度脱墨漂白废纸浆生产技术；
- (4) 建材用石膏护面纸板、木制品装饰原纸、工业用不锈钢衬纸、铝箔衬纸、绝缘纸生产技术。

2、造纸产品核心技术的保护措施

为保护造纸产品的核心技术，公司制订了缜密的保密制度，明确保密职责；与掌握核心技术的相关人员签订保密协议；不定期地向公司全体员工进行保密教育，提高保密观念，增强保密意识，自觉地保密本公司的核心技术。

3、造纸产品的技术水平

公司主导产品 A 级箱纸板、挂面白纸板、涂布白纸板等产品的技术水平在国内同行业处于先进水平。

4、造纸产品的知识产权、非专利技术情况

公司造纸生产的核心技术均未申请专利，也未作为无形资产评估入帐。

5、造纸产品生产技术所处的阶段

产品名称	生产阶段
A 级箱纸板	大批量
挂面白纸板	大批量
涂布白纸板	大批量
书写纸	大批量

6、造纸产品的研究开发情况

公司设有造纸产品技术中心和新产品开发办公室等研究机构。研究人员有造纸专业、化学分析、市场营销等专业研究生、大中专毕业生 21 人。公司在造纸方面的研发费用占造纸销售收入的比重为 2%。为了保持技术不断创新，公司规定科技人员每开发一种新产品投放市场，将给予一次性奖励，并按该产品获取利润的一定比例提取个人奖励。公司计划每年开发新产品的产值达到公司总产值的 20% 以上。

正在从事的研究项目有：

不锈钢衬纸，拟替代进口产品，现处于中试阶段。

装饰原纸，拟替代进口产品，现处于少批量生产阶段。

轻量涂布纸，拟达到国内一流水平，现处于少批量生产阶段。

7、造纸产品的技术创新机制

公司致力于建立、完善科技创新体系和机制，按照“产、学、研”一条线的思路进行新技术的储备，与天津轻工业学院、西北轻工业学院、南京林业大学建立院校联合基地，由各大院校协助公司解决当前技术问题，并及时提供国内外新技术、新工艺，利用各大院校的信息、科研资源优势，提高公司造纸技术的创新能力。

公司不断完善科技创新激励机制，调动了科技人员的积极性、主动性和创造性。公司将进一步提高研发人员的专业素质，确立以“诚实、尊重、信任、敬业”价值观为基础的优秀企业文化，吸引和留住人才，为公司的造纸产品技术进步提供人力资源保证。

三、公司的主要固定资产和无形资产情况

(一) 公司固定资产的基本情况

本公司 2001 年末、2000 年末和 1999 年末固定资产原值分别为 39,241 万元、26,030 万元和 23,998 万元，净值分别为 29,752 万元、17,630 万元和 16,913 万元。

本公司的固定资产折旧方法为：固定资产折旧采用直线法平均计算，并根据固定资产类别的原值、估计经济使用年限和预计残值(原值的 3%)确定其折旧率。

各类固定资产的折旧率如下：

类 别	预计使用年限(年)	年折旧率
房屋及建筑物	30 - 15	3.23 - 6.47
动力设备	11	8.82
传导设备	15	6.47
机器设备	10 - 7	9.70 - 13.86
运输设备	6 - 5	16.17 - 19.40
电子设备及其它	10 - 5	9.70 - 19.40
窑炉	15	6.47

(二) 公司无形资产的基本情况

1、公司目前未将知识产权、非专利技术等无形资产评估入帐，公司无形资产包括土地使用权和用电权，2001 年末、2000 年末、1999 年末无形资产的帐面价值分别为 1,464 万元、1,510 万元、1,639 万元。

2、公司土地使用权的情况如下表

位置	面积(m ²)	土地使用证号	用途	终止日期
淄博市周村区	20,000.00	淄国用 2001 字第 D00158 号	工业	2046 年 10 月 8 日
淄博市张店区	45,015.30	淄国用 2001 字第 A00396 号	工业	2046 年 10 月 9 日
淄博市张店区	120,420.66	淄国用 2001 字第 A00397 号	工业	2046 年 10 月 8 日
淄博市周村区	46,600.00	淄国用 2001 字第 D00157 号	工业	2009 年 7 月 4 日
淄博市张店区	665.00	淄国用 2001 字第 A00395 号	工业	2046 年 10 月 8 日
淄博市张店区	24,410.28	淄国用 2001 字第 A00394 号	工业	2046 年 10 月 8 日

(三) 公司经营性房产的基本情况

公司生产用及辅助生产用经营性房产均为自有房产，已取得相关《房屋所有权证》：

位置	面积(m ²)	房产使用证号	发证机关
淄博市张店区湖田镇	51.01	淄政房字第 0000906 号	淄博市房地产管理局监理所
淄博市张店区湖田镇	5,335.41	淄政房字第 0000900 号	淄博市房地产管理局监理所
淄博市张店区湖田镇	7,485.79	淄政房字第 0000901 号	淄博市房地产管理局监理所
淄博市周村区湖田镇	5,146.29	淄政房字第 0000903 号	淄博市房地产管理局监理所
淄博市张店区湖田镇	11,988.05	淄政房字第 0000902 号	淄博市房地产管理局监理所

(四) 公司商标的基本情况

公司目前使用的“华光”商标系华光陶瓷集团有限公司所有，公司已与华光陶瓷集团有限公司签订了《华光商标使用许可合同》，根据合同规定，公司无偿使用该商标。

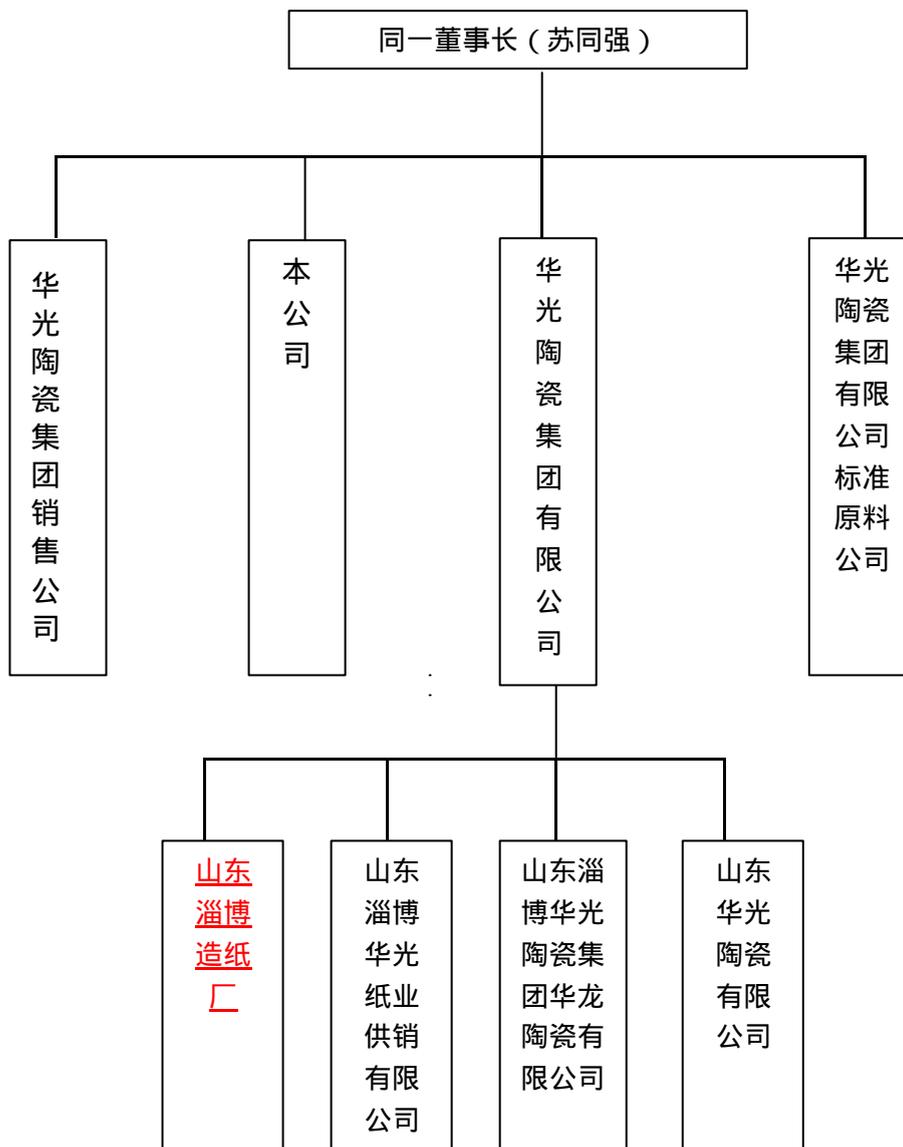
根据公司与华光集团有限公司在 2001 年 7 月 13 日签署的协议，华光陶瓷集团有限公司将在 2002 年 12 月 31 日前重新注册新商标。新商标注册完毕后，华光陶瓷集团有限公司将“华光”商标无偿转让给本公司，华光集团有限公司不再使用“华光”商标。

第七节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

(一) 本公司与淄博市国有资产管理局（本公司的控股股东）不存在同业竞争。

(二) 本公司与非控制关系的关联方的关联关系如下图所示：



注：本公司与华光陶瓷集团有限公司、华光陶瓷集团销售公司、华光陶瓷集团有限公司标准原料公司的关联关系是基于本公司董事长在 2002 年 6 月 4 日前兼任上述公司董事长所形成，2002 年 6 月 4 日以后，本公司董事长已不在兼任上述公司董事长。山东淄博造纸厂、山东淄博华光陶瓷集团华龙陶瓷有限公司、山东淄博华光纸业供销有限公司、山东

华光陶瓷有限公司同为华光陶瓷集团有限公司下属子公司。

(三) 本公司与非控制关系的关联方不存在同业竞争

1、本公司与华光陶瓷集团有限公司、山东淄博华光陶瓷集团华龙陶瓷有限公司、山东华光陶瓷有限公司均从事陶瓷类产品的生产,但相互之间不存在同业竞争,主要原因为:

(1) 本公司与上述关联企业在产品、主要客户、目标市场等方面存在差异,具体情况如下表:

	本公司	关联企业
产品	咖啡杯、色釉餐具、高档骨质瓷	艺术瓷、园林陶瓷、中低档陶瓷餐具
主要客户	高档宾馆、礼品店	艺术瓷的主要客户为艺术品收藏者;园林陶瓷的主要客户为公园、宾馆大堂等公用场所;中低档陶瓷餐具的主要客户为国内普通消费者。
目标市场	美国、欧洲等发达国家的礼品瓷市场	国内市场

(2) 本公司与上述关联企业的产品相互不可替代

A、从用途上讲,本公司与关联企业的产品不可替代

本公司主要生产咖啡杯、色釉餐具、高档骨质瓷餐具等陶瓷产品,上述关联企业主要生产艺术瓷、园林陶瓷、中低档陶瓷餐具。其中,艺术瓷主要是用于装饰和收藏,与本公司的陶瓷产品之间不可替代;园林陶瓷包括陶瓷花盆、花瓶等产品,与本公司产品不可替代;中低档陶瓷餐具主要指使用白釉作为釉面、烧制工艺简单的普通餐具,产品技术要求、环保要求低,属用于餐饮的生活必需品,本公司生产的咖啡杯、色釉餐具、高档骨质瓷餐具烧制工艺要求高、使用颜色釉面,虽为陶瓷餐具,因其外观精美、售价高,已基本不作为普通餐具,而是成为一种用途广泛的广告促销品和礼品。

B、从市场定位角度分析,本公司的产品与上述关联企业的产品不可替代

本公司的日用陶瓷产品的市场定位为高档产品,而上述关联企业日用陶瓷产品的市场定位为中低档产品。

2、本公司与山东淄博造纸厂均从事纸类产品的生产,但相互之间并不存在同业竞争。

本公司与山东淄博造纸厂虽都生产纸制品,但品种不同,公司主要从事板纸和纸箱等纸制品的生产销售,山东淄博造纸厂目前主要从事卫生纸的生产销售。

3、山东华光陶瓷有限公司原为本公司的控股子公司,因该公司的产品为低档日用陶

瓷，盈利状况较差，2000 年度出现亏损，本公司已经将持有的该公司股权转让给华光陶瓷集团有限公司，该公司无法与本公司形成竞争格局。

4、山东淄博华光纸业供销有限公司、山东淄博华光陶瓷集团销售公司主要从事华光陶瓷集团有限公司及其子公司生产的艺术瓷、园林陶瓷、中低档陶瓷餐具、卫生纸、文化纸的销售行为；华光陶瓷集团有限公司标准原料公司为陶瓷原料的生产企业，上述关联方与本公司不构成同业竞争。

综上所述，本公司与非控制关系的关联方不存在同业竞争。

(四) 本公司与非控制关系的关联方目前不存在同业竞争，对于未来可能存在的同业竞争，公司主要采取了如下措施：

1、公司在《公司章程》第五节第八十条关于董事职责中，对避免同业竞争、维护公司利益方面作出了严格的规定；

2、华光陶瓷集团有限公司、山东淄博华光陶瓷集团华龙陶瓷有限公司及山东淄博造纸厂均已出具承诺函，承诺今后在生产产品的选择、销售区域的选择等方面均放弃实施可能与本公司产生竞争的行为。

山东琴岛律师事务所在“关于山东淄博华光陶瓷股份有限公司增发、上市的法律意见书”中就本公司同业竞争问题进行了如下说明：“本所律师认为贵公司与关联方不构成实质性同业竞争，对在较小范围内存在的产品生产经营可能发生的同业竞争已经要求关联方就避免同业竞争作出承诺，承诺真实、有效并切实履行”。

本次增发的主承销商华安证券有限责任公司认为：“本公司不存在实质性同业竞争的情况，关联方已就避免与本公司同业竞争问题出具了《承诺函》，关联方就避免同业竞争所做的承诺真实、有效并切实履行”。

二、关联交易

(一) 本公司与淄博市国有资产管理局（本公司的控股股东）不存在关联交易。

(二) 本公司与非控制关系的关联方及关联关系（详见上图）。

(三) 公司 2001 年的重大关联交易事项

1、购货、销货过程中的关联交易

(1) 购货

单位：万元

关联交易方	交易内容	定价原则	交易价格	结算方式	交易金额	占同类交易金额的比例%
山东淄博华光陶瓷集团华龙陶瓷有限	园林陶瓷	参照市场价格,协议	根据产品规格、档次不同,销售	每批货验收合格后,凭发	1,672.56	6.55

公司		定价	价格区间为 1.2-4.3 元/件	票结算		
山东华光陶瓷有限公司	日用陶瓷	参照市场价格,协议定价	根据产品规格、档次不同,销售价格区间为 1.2-5.6 元/件	每批货验收合格后,凭发票结算	733.28	2.87
合计					2,405.84	

(2) 销货

单位:万元

关联交易方	交易内容	定价原则	交易价格	结算方式	交易金额	占同类交易金额的比例%
山东淄博华光陶瓷集团华龙陶瓷有限公司	日用陶瓷	参照市场价格,协议定价	根据产品规格、档次不同,销售价格区间为 1.2-5.6 元/件;	每批货验收合格后,凭发票结算	272.84	1.79
山东淄博华光陶瓷集团销售公司	日用陶瓷	参照市场价格,协议定价	单件产品根据规格、档次不同,销售价格区间为 2-15 元/件;成套产品根据规格档次不同,销售价格区间为 100-200 元/套	每批货验收合格后,凭发票结算	251.26	1.64
山东淄博华光纸业供销有限公司	纸制品	参照市场价格,协议定价	根据产品规格、档次不同,销售价格区间为 2850-5350 元/吨	每批货验收合格后,凭发票结算	2,350.57	15.94
山东华光陶瓷有限公司	日用陶瓷	参照市场价格,协议定价	根据产品规格、档次不同,销售价格区间为 1.2-5.6 元/件;	每批货验收合格后,凭发票结算	857.46	5.61
合计					3,732.13	

(3) 上述关联交易的必要性和持续性分析

本公司陶瓷产品以外销为主,接受的多为国外客户陶瓷类产品的综合订单,而其中部分园林类陶瓷产品公司未进行生产,因此公司需从其它公司购进后再销售,目前公司主要从关联方山东淄博华光陶瓷集团华龙陶瓷有限公司购进园林类陶瓷产品。为了满足国外客户综合订单的要求,本公司今后仍有可能从关联方山东淄博华光陶瓷集团华龙陶瓷有限公司购进该类产品,为了维护公司利益,本公司在购进该类产品时,将以市场价格为参考,保证该类产品再行销售的毛利率不低于 10%。

公司产品的销售目前主要面向国外市场,国内市场的销售网络相对不健全,公司正在积极建设国内营销网络,以开拓国内市场,但同时部分内销产品现仍需通过山东淄博华光

陶瓷集团华龙陶瓷有限公司、山东淄博华光陶瓷集团销售公司、山东淄博华光纸业供销公司销售。为了维护本公司利益，公司在向上述公司销售产品时，将以市场价格为参考，保证产品的毛利率不低于 20%。

2、资产、股权转让发生的关联交易

(1) 关联交易方：华光陶瓷集团有限公司（简称华光集团）。

(2) 交易内容：公司于 2001 年 3 月 16 日，根据公司股东大会授权，经 2001 年第三届第九次董事会讨论，除公司董事长苏同强因本项转让系关联交易不参与表决外，其它董事一致表决将所持有的山东华光陶瓷有限公司 55% 的股权转让给华光陶瓷集团有限公司。

(3) 定价原则：以经审计的帐面价值为基础，双方协商定价。

(4) 资产的帐面价值：经深圳同人会计师事务所审计，截止到 2000 年 12 月 31 日本公司持有的山东华光陶瓷有限公司股份的帐面价值为 1,028.71 万元。

(5) 评估价值：经淄博鑫达资产评估事务所评估，截止 2000 年 11 月 30 日，华光陶瓷有限公司的净资产为 2,413.81 万元，本公司持有的股份评估值为 1,327.60 万元。

(6) 转让价格：经双方协商同意，转让价格为 1,080 万，占本公司最近一期(2000 年末)经审计的总资产的 0.91%，占净资产的 2.84%。

(7) 结算方式及获得的转让收益：由华光集团于 2001 年 6 月 30 日前以现金支付或公司认可的资产抵付，转让收益作为非经常性损益在损益表投资收益项列示。

本公司已根据《深圳证券交易所股票上市规则》的规定，就本次关联交易作了公告。

华光集团已于 2001 年 4 月 29 日以现金方式支付了该笔转让款。

3、公司与关联方存在的债权、债务往来及担保

(1) 公司与关联方存在的债权、债务往来事项

A、应收帐款

单位：元

公司名称	2002 年 6 月 30 日	2001 年 12 月 31 日	欠款原因
山东淄博华光集团销售公司	3,405,838.59	3,508,782.59	销售骨质瓷餐具
山东淄博华光集团华龙陶瓷有限公司	80,277.24	767,784.75	销售咖啡杯
山东华光陶瓷有限公司	6,356,698.27	6,356,698.27	销售骨质瓷餐具
合计	9,842,814.10	10,633,265.61	

B、其它应收款

单位：元

公司名称	2002年6月30日	2001年12月31日
华光陶瓷集团有限公司	828,992.70	8,970,372.63
山东淄博华光纸业供销有限公司	1,260,000.00	1,251,576.25
山东淄博造纸厂	--	233,889.49
山东淄博华光陶瓷集团华龙陶瓷有限公司	135,932.27	6,901,682.52
山东淄博华光陶瓷集团销售公司	97,611.23	2983.55
山东华光陶瓷有限公司	11,112,103.12	9,954,967.95
华光陶瓷集团有限公司标准原料公司	25,019.61	--
合计	13,459,658.93	27,315,472.39

C、应付帐款

单位：元

公司名称	2002年6月30日	2001年12月31日
山东淄博华光陶瓷集团华龙陶瓷有限公司	98,025.76	57,035.76
山东淄博华光纸业供销有限公司	38,288.33	36,688.33
山东华光陶瓷有限公司	270,000.00	270,000.00
合计	406,314.09	363,724.09

D、预收帐款

单位：元

公司名称	2002年6月30日	2001年12月31日
山东淄博华光陶瓷集团华龙陶瓷有限公司	--	7,031,142.44
山东淄博华光陶瓷集团销售公司	--	125,120.00
合计	--	7,156,262.44

E、其他应付款

单位：元

公司名称	2002年6月30日	2001年12月31日
华光陶瓷集团有限公司	1,507,936.44	15,694,467.38
山东淄博华光陶瓷集团华龙陶瓷有限公司	100,000.00	100,000.00
山东淄博华光陶瓷集团销售公司	--	184,897.83
山东淄博华光纸业供销有限公司	1,503,535.99	4,959,479.85
山东华光陶瓷有限公司	--	50,000.00
山东淄博造纸厂	--	532,304.65
合计	3,111,472.43	21,521,149.71

(2) 公司与关联方存在的债权、债务往来事项的形成原因

1) 公司与关联方应收帐款、应付帐款的形成原因

A、应收帐款

2002 年 6 月 30 日,公司对山东淄博华光集团销售公司、山东淄博华光集团华龙陶瓷有限公司、山东华光陶瓷有限公司的应收帐款 9,842,814.10 元,系上述关联方销售公司骨质瓷餐具、咖啡杯过程中产生,公司已按会计政策提取足够的坏帐准备,并加大了催收力度,关联方已就上述应收帐款出具了还款承诺函。

B、应付帐款

2002 年 6 月 30 日,公司与山东淄博华光集团华龙陶瓷有限公司、山东淄博华光纸业供销有限公司、山东华光陶瓷有限公司的应付帐款 406,314.09 元,系公司购买上述关联方园林陶瓷过程中产生。

2) 公司与关联方其他应收款、预收帐款和其他应付款的形成原因

A、与华光陶瓷集团有限公司

2002 年 6 月 30 日,公司与华光陶瓷集团有限公司其他应收款余额 828,992.70 元,其他应付款余额 1,507,936.44 元,债权债务相抵后公司欠该关联方 678,943.74 万元。

其他应收款主要系华光陶瓷集团有限公司将其拥有的“华光”商标特许公司无偿使用,公司 2000—2001 年为其垫付了“驰名商标”新闻发布会、产品推介会、报刊杂志的广告宣传费用等;其他应付款主要系公司及其下属的分公司、子公司应缴的劳动保险金、失业保险金及临时工管理费,由华光陶瓷集团有限公司代向有关劳动管理部门缴纳。

B、与山东淄博华光陶瓷集团华龙陶瓷有限公司

2002 年 6 月 30 日,公司与山东淄博华光陶瓷集团华龙陶瓷有限公司其他应收款余额 135,932.27 元,其他应付款余额 100,000.00 元,债权债务相抵后关联方欠公司 35,932.27 元。

其他应收款的主要内容是,公司为山东淄博华光陶瓷集团华龙陶瓷有限公司垫付的出口产品预交的增值稅款,形成原因为:公司从山东淄博华光陶瓷集团华龙陶瓷有限公司购买产品出口时,为了顺利进行出口业务,为其垫付了出口产品应交的增值稅的 40%。

C、山东淄博华光陶瓷集团销售公司

2002 年 6 月 30 日,公司与山东淄博华光陶瓷集团销售公司其他应收款余额 97,611.23 元;其他应付款余额 0 元,主要系该公司为本公司垫付的仓租费和运费;债权债务相抵后该关联方欠公司 97,611.23 元。

D、山东淄博华光纸业供销有限公司

2002 年 6 月 30 日，公司与山东淄博华光纸业供销有限公司其他应收款余额 1,260,000.00 元，主要系本公司为该公司垫付的养老保险金、水电费等公用支出；其他应付款余额 1,503,535.99 元，主要系该公司为本公司垫付的仓租费和运费；债权债务相抵后公司欠该关联方 243,535.99 元。

E、山东华光陶瓷有限公司

山东华光陶瓷有限公司原为本公司的控股子公司，公司于 2001 年 3 月 17 日将持有的该公司 55% 的股权全部转让给华光陶瓷集团有限公司，转让后该公司成为公司的关联方，形成的内部往来因股权转让而成为关联债权。

2002 年 6 月 30 日，公司与山东华光陶瓷有限公司其他应收款余额 11,112,103.12 元，主要系公司转让股权前为其垫付的劳动保险金、失业保险金、临时工管理费及水电费等公用支出；其他应付款余额 0 元；债权债务相抵后该关联方欠公司 11,112,103.12 元。

截止到 2002 年 6 月 30 日，公司与关联方的其他应收款总额为 13,459,658.93 元，预收帐款和其他应付款总额为 3,111,472.43 元，相抵后净债权为 10,348,186.50 元，主要是应收关联方山东华光陶瓷有限公司的其他应收款，公司已加大了对山东华光陶瓷有限公司债权的回收力度，于 2002 年 7 月 17 日收回了山东华光陶瓷有限公司欠款 15,100,000.91 元，使公司对关联方的净债权为 -4,7518,144.1 元。

综上所述，公司与关联方存在的债权、债务往来已妥善解决，不会对公司的生产经营带来不利影响。

(3) 主承销商和律师关于公司与关联方存在的债权、债务往来事项的核查意见

公司本次增发的主承销商华安证券有限责任公司就公司与关联方存在的债权、债务往来事项进行了专项核查，意见为：“华光陶瓷与关联方的债权债务往来中，关联方的应收帐款、应付帐款系正常生产经营活动中形成，华光陶瓷已按会计政策提取足够的坏帐准备；华光陶瓷与关联方的其他应收款主要系为关联方垫付的广告宣传费以及劳动保险金、失业保险金、临时工管理费及水电费等公用支出，华光陶瓷已按债权、债务相抵的净额法全部收回了为关联方垫付的资金，收回后华光陶瓷未发生为关联方垫付资金的情形”

公司本次增发的律师就公司与关联方存在的债权、债务往来事项进行了专项核查，意见为：公司已收回了为关联方垫付的广告宣传费以及劳动保险金、失业保险金、临时工管理费及水电费

等公用支出，收回后未发生关联方占用公司资金的情形。

(4) 公司不存在为关联方担保的情况

4、最近三年关联交易对本公司财务状况和经营成果的影响

单位：元

项 目	2002 年 1-6 月	2001 年	2000 年	1999 年
关联交易收入	141,321.53	37,321,313.03	54,715,767.66	30,567,470.86
主营业务收入	188,061,687.61	300,287,919.05	324,764,147.92	259,649,617.08
关联交易收入总额占总收入比例 (%)	0.08	12.43	16.85	11.77
关联交易成本总额	109,326.34	27,464,012.32	42,930,962.41	21,654,867.80
总成本	144,332,799.16	229,021,926.98	242,944,761.63	175,448,879.59
关联交易成本占总成本比例 (%)	0.08	11.99	17.67	12.34
关联交易毛利总额	31,995.19	9,857,300.71	11,784,805.25	8,912,603.06
年毛利额	43,728,888.45	71,265,992.07	81,819,386.29	84,200,737.49
关联交易毛利总额占年毛利额比例 (%)	0.07	13.83	14.40	10.58

本公司的关联交易在营业收入和营业成本中所占比例不高而且成逐年下降的趋势，对公司财务状况和经营成果不会产生重大影响。

(四) 公司独立董事及本次增发的相关中介机构关于公司 1999、2000、2001 年重大关联交易事项的意见

1、**独立董事意见**：“华光陶瓷 1999、2000、2001 年发生了高于人民币 3000 万元或高于最近经审计净资产值的 5% 的重大关联交易，上述关联交易是在遵循市场化原则的基础上发生的，没有侵害公司和中小股东权益，是公允的，并已履行了法定审批程序”。

2、**主承销商意见**：“华光陶瓷 1999、2000、2001 年发生了高于人民币 3000 万元或高于最近经审计净资产值的 5% 的重大关联交易，上述关联交易是在遵循市场化原则的基础上发生的，符合公

司的利益，关联交易在主营业收入和营业成本中所占比例不高并成下降趋势，不会对华光陶瓷生产经营的独立性造成影响”。

3、会计师事务所意见：“华光陶瓷 1999、2000、2001 年发生了高于人民币 3000 万元或高于最近经审计净资产值的 5% 的重大关联交易，上述关联交易是的会计处理符合财会【2001】64 号文《关联方之间出售资产等有关会计处理问题暂行规定》的相关规定”。

4、律师事务所意见：“华光陶瓷 1999、2000、2001 年发生了高于人民币 3000 万元或高于最近经审计净资产值的 5% 的重大关联交易，上述关联交易是在遵循市场化原则的基础上发生的，定价真实，交易公允，并已履行了法定审批程序，是合法的”。

第八节 董事、监事、高级管理人员

一、公司董事、监事、高级管理人员的基本情况

(一) 董事

苏同强：董事长，男，39岁，硕士，高级经济师。全国十大跨世纪人才、山东省优秀企业家、淄博市十大杰出青年，市十大杰出青年企业家，山东省一轻明星企业家。历任博山陶瓷厂副厂长，淄博工业陶瓷厂党委书记，副厂长，张店陶瓷厂厂长，公司总经理、党委书记。

徐鹏程：副董事长、总经理，男，47岁，硕士，高级经济师。历任张店陶瓷厂厂长助理，副厂长，淄川陶瓷厂党委书记，公司党委书记，常务副总经理。

李守山：董事，男，50岁，大专学历，高级经济师，历任张店陶瓷厂政工办主任，开发中心主任，厂长助理，副厂长等职。

毕庆亮：董事、副总经理，男，40岁，大学学历，高级工程师，历任张店陶瓷厂科研所副所长，技改办副主任，调度室主任。

李明：董事、副总经理，男，47岁，大专学历，经济师，历任张店陶瓷厂调度室副主任，经营部经理，厂长助理，副厂长，进出口公司经理。

刘兴：董事、副总经理，男，45岁，大专学历，高级工程师，市级拔尖人才，历任张店陶瓷厂基建科科长。

张晓阳：董事、副总经理，男，33岁，硕士，工程师，1990年上海交通大学机械系毕业，1990-1996年在鞍钢国际经贸公司工作，1999年清华大学经济管理学院MBA毕业，同年应聘至本公司工作。

张学峰：独立董事，男，36岁，大学本科学历，高级会计师、注册会计师。曾任职于山东淄博会计师事务所，现任职天一会计师事务所。

高凤忠：独立董事，男，64岁，大学本科学历，高级工程师。曾任职于山东省陶瓷公司，现已退休

(二) 董事会秘书

刘玉光：董事会秘书，女，48岁，大专学历，高级会计师，历任张店陶瓷厂内部银行行长，企管科科长，公司资本运营部部长。

(三) 监事（监事中两名为职工代表）

孙绪臣：监事会召集人、党委副书记兼工会主席，男，45 岁，大专学历，高级政工师。历任张店陶瓷厂教育科副科长，行政科科长，组织科科长兼党办主任。

邱扬：监事，男，43 岁，大专学历，高级经济师，历任张店陶瓷厂动力科副科长，企管科科长，印务公司经理。

任玉泉：监事，男，52 岁，大专学历，高级经济师，历任公司办公室主任，政研室主任。

郝建枝：监事，女，39 岁，大学学历，高级工程师，第八届、九届全国人大代表，享受政府特殊津贴的中青年专家。历任公司科研所副所长，技术中心主任。

（四）公司财务负责人

李剑：女，48 岁，大专学历，高级会计师，历任张店陶瓷厂财务科长，公司财务部部长。

二、公司董事、监事、高级管理人员的持股情况

姓名	性别	年龄	职务	持股数量 (股)	持股比例	锁定情况
苏同强	男	39	董事长	7020	0.006%	全部锁定
徐鹏程	男	47	副董事长、总经理	7020	0.006%	全部锁定
李守山	男	50	董事	4680	0.004%	全部锁定
毕庆亮	男	40	董事、副总经理	4680	0.004%	全部锁定
李明	男	47	董事、副总经理	4680	0.004%	全部锁定
刘兴	男	45	董事、副总经理	4680	0.004%	全部锁定
张晓阳	男	33	董事、副总经理	0		
张学峰	男	36	独立董事	0		
高凤忠	男	64	独立董事	0		
孙绪臣	男	45	监事会召集人	4680	0.004%	全部锁定
邱扬	男	43	监事	4680	0.004%	全部锁定
任玉泉	男	52	监事	0		
郝建芝	女	39	监事	4000	0.003%	全部锁定
刘玉光	女	48	董事会秘书	0		
李剑	女	48	财务负责人	0		

三、公司董事、监事、高级管理人员最近一个完整会计年度领取报酬情况

单位:元

姓名	职务	工资总额
苏同强	董事长	42,000.00
徐鹏程	副董事长、总经理	42,000.00
毕庆亮	董事、副总经理	28,600.00
李 明	董事、副总经理	37,400.00
刘 兴	董事、副总经理	41,800.00
李守山	董事	29,900.00
张晓阳	董事	60,700.00
张学峰	独立董事	0 . 00
高凤忠	独立董事	0 . 00
孙绪臣	监事会召集人	28,500.00
邱 杨	监事	28,700.00
任玉泉	监事	19,600.00
郝建枝	监事	23,400.00
李 剑	财务负责人	25,700.00
刘玉光	董事会秘书	25,100.00
合 计		433,400.00

公司董事、监事、高级管理人员均在本公司领取报酬，未在关联企业领取报酬。

公司全体员工已参加淄博市退休金社会统筹，其它退休金计划目前正在制订过程中，公司目前尚未制定认股权计划。

第九节 公司治理结构

自 1989 年改制以来，公司一直下大力气建立、健全法人治理结构，特别是 1996 年成功上市以后，作为一家深交所上市公司，公司更加严格按照《公司法》、《证券法》及深圳证券交易所的有关规定和其它法律法规，规范公司法人治理结构，完善股东大会、董事会、监事会的职能，建立了较为完整的法人治理结构。

一、公司与具有实际控制权股东的分开情况

淄博市国有资产管理局是对公司具有实际控制权的股东。公司做到了业务独立于控制人--山东省淄博市国有资产管理局；公司资产完整，拥有完善的生产、供应、销售系统；人员独立，机构独立，财务独立，达到了“五分开、三独立”的标准。

二、关于独立董事

公司第三届董事会第十八次会议于 2002 年 5 月 29 日在公司会议室召开。参加会议的董事应到 9 人，实到 6 人，三位董事委托其他董事出席，符合《公司法》和公司章程的规定，会议有效。会议审议通过了提名张学峰、高凤忠为公司第三届独立董事候选人的预案。

公司 2002 年第一次临时股东大会于 2002 年 6 月 30 日上午 9 时在公司会议室召开，会议由董事长苏同强先生主持，与会股东及授权代表共 6 人，代表股份 5456.574 万股，占公司总股本 12590.7813 万股的 43.33%。符合《公司法》及公司章程的规定，公司董事、监事、高管人员及见证律师出席会议，选举张学峰、高凤忠为公司第三届董事会独立董事；同意股数 5456.574 万股，占到会股东代表股数的 100%。

三、公司的股东大会、董事会、监事会、总经理

（一）股东大会

股东享有依照其所持有的股份份额获得股利和其它形式的利益分配等《公司法》和公司章程规定的权利。

同时，公司股东必须遵守《公司章程》，依其所认购的股份和入股方式缴纳股金，除法律、法规规定的情形外，股东不得退股。

《公司章程》规定股东大会是公司的权力机构并依法行使决定公司的经营方针和投资计划；选举和更换董事，决定有关董事的报酬事项，选举和更换由股东代表出任的监事，决定有关监事的报酬事项；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；修改公司章程等《公司法》所规定的权利。

（二）董事会

公司董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 2 名。设董事长 1 人，副董事长 1 人。

董事会负责召集股东大会，并向大会报告工作；执行股东大会的决议；决定公司的经营计划和投资方案；制订公司的年度财务预算方案、决算方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；拟订公司重大收购、回购本公司股票或者合并、分立和解散方案等《公司法》和《公司章程》规定职权、在股东大会授权范围内，决定公司的对外投资、资产抵押及其它担保事项，根据《公司章程》的有关规定，董事会有权批准投资额（含担保、借款）占公司最近经审计净资产 10% 以下的项目，超出范围的重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

（三）监事会

公司监事会由 4 名监事组成，股东代表 2 人，职工代表 2 人，设监事会召集人 1 名。

监事会有权检查公司的生产经营和财务状况，有权核查帐簿、文件及有关资料；对董事、总经理和其他高级管理人员执行公司职务时违反法律、法规或者章程的行为进行监督；当董事、总经理和其他高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求其予以纠正，必要时向股东大会或国家有关主管机关报告。监事会有权提议召开临时股东大会、列席董事会会议并享有公司章程规定或股东大会授予的其它职权。

监事会行使职权时，必要时可以聘请律师事务所、会计师事务所等专业性机构给予帮助，由此发生的费用由公司承担。

监事会每年至少召开一次会议。会议通知应当在会议召开十日前以书面形式送达全体监事；监事会的议事方式为不定期召开会议；监事会的表决程序为采取举手表决的方式对各议案进行逐项表决；监事会的决议，应当经过半数监事会人数表决通过。

（四）总经理

公司设总经理一名，由董事会聘任或者解聘，每届任期三年，连聘可以连任。

总经理对董事会负责，行使下列职权：主持公司的生产经营管理工作；组织实施董事会决议、公司年度投资计划和投资方案；制定公司的基本管理制度和具体规章；提请董事会聘任或解聘公司副总经理、财务负责人；拟定公司职工的工资、福利、奖惩，决定公司职工聘用和解聘；提议召开董事会临时会议；《公司章程》或董事会授予的其他职权。

总经理有标底额为 500 万元（含 500 万元）以下合同的审批权，并应当根据董事会或者监事会的要求，向董事会或者监事会报告公司的签订、执行情况，标底额超出 500 万元

需报董事会批准。

四、公司重大经营决策程序与规则

股东大会是公司的权力机构，决定公司经营方针和投资计划；审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案。

董事会委托总经理组织有关人员拟订包括经营目标、经营策略、技术和产品开发等方面的年度生产经营计划，并提交董事会。董事会对生产经营计划的可行性进行研究与论证，必要时可以召开有关专业部门或专业委员会对其进行审议。董事会根据审议报告，形成董事会决议，由总经理组织实施。

（一）重大投资决策程序与规则

对于重大投资决策，公司成立项目规划实施领导小组。领导小组由公司项目分管副总、规划发展部、财务、审计监察部、安全部以及各子（分）公司经营责任人及其科研、技术、技改负责人组成。在必要的情况下，公司聘请外部咨询机构协助公司进行重大投资、财务及经营管理方面的决策。

公司重大投资决策的基本程序是：

1、项目信息汇集：公司规划发展部根据公司发展战略规划以及年度综合经营计划收集相关的投资项目信息。信息来源渠道主要包括：（1）企业外部组织或个人的项目推荐；（2）企业内部员工提供的项目信息，包括企业决策层直接下达的项目计划；（3）相关各种媒体信息查询。规划发展部根据收集到的项目信息填写项目投资决策表。

2、项目初步筛选：公司规划发展部或成立的专门信息调研小组将收集的项目信息提交公司项目领导小组。项目领导小组对项目进行初步筛选，并将初步筛选确定的项目指定有关部门或人员填写项目决策表并起草项目初步可行性分析报告。

3、项目初步决策：公司项目规划实施领导小组将初步筛选的项目的初步可行性分析提交给公司总经理。总经理按照一定的程序，决定是否对项目进行市场调研。

4、项目市场调研：对于公司总经理决定进行市场调研要求的项目，由项目领导小组组织成立专门的市场调研小组或聘请外部咨询机构实施市场调研。调研小组（或外聘咨询机构）在规定工作日内拟定市场调研方案并向项目领导小组提报。经领导小组对方案认可后，项目调研小组（或外聘咨询机构）按照预定的方案实施，之后根据调查情况编写市场调查报告与项目详细可行性分析报告。此两份报告经项目领导小组认可后（重点是确认信息的真实性）提交公司总经理，总经理按照相应的程序对该项目研究决策，并提出对项目

否决或进一步调研或批准执行的意见。

5、对于总经理批示需要继续市场调研的项目工作程序参照上一步进行。

6、总经理批准执行的项目由总经理上报董事会。董事会按照其法定的工作程序与职责对新建项目行使最终决策权。公司章程规定需由股东大会审议的重大经营决策，将由董事会提交股东大会审议通过。

（二）重大财务决策程序与规则

公司重大财务决策的程序与规则与重大投资决策的程序与规则基本相同，也是在充分调研的基础上，根据具体情况逐级审核，最终由总经理提交董事会。董事会按照其法定的工作程序与职责对重要财务决策行使最终决策权。公司章程规定需由股东大会审议的重大财务决策，将由董事会提交股东大会审议通过。

（三）高级管理人员的选择、考评、激励和约束机制

公司决策层认识到，一个成功的公司，一定要构筑一个人才团队，建设有凝聚力的企业文化。公司重视人本管理，建立了符合公司实际情况的科学、合理的人力资源开发与管理体系。基于长远发展的需要，公司建立了高级管理人员的选择、考评、激励和约束机制。

选择机制：根据发展需要和《公司章程》规定，公司遵循“德、才、智、体”的原则选择聘任人才。公司选聘高级管理人员主要有外部招聘与内部选拔两种方式，任期一般为三年。

考评机制：公司董事会按年度对公司高级管理人员的业绩和履职情况进行考评，考评结果作为高管人员调薪、晋升、调动、辞退的主要依据。以此实现对高级管理人员的激励与约束。

激励机制：公司报酬制度包括外在报酬与内在报酬制度。外在报酬主要指：公司提供的薪资、津贴和晋升机会，以及来自于同事和上级的认同。而内在报酬是基于工作任务本身的报酬，如对工作的成就感、责任感、受重视程度、有影响力、个人成长和富有价值的贡献等。公司通过实施外在与内在报酬制度实现对公司高管人员的物质与精神激励，充分发挥高级管理人员的工作积极性。公司拟在适当时候依法合规地引入期权制度，更好地把公司高级管理人员的个人利益与公司的长远发展结合起来。

约束机制：公司根据《公司章程》、财务人事等内部管理制度规定以及与高级管理人员的《聘用合同》、《商业秘密保密协议》，对高级管理人员的履职行为、权限、职责等作了相应的约束。

（四）利用外部决策咨询资源的情况

公司重视聘请外部决策咨询资源参与公司的重大经营决策。对生产经营活动中的重大投资决策，公司经常聘请专业投资咨询机构、科研院所参与项目的可行性研究与论证工作，提供专业性指导意见；对于重大投资决策，公司经常聘请专业财务咨询机构、会计师事务所提供专业性指导意见。

五、公司管理层对内部控制制度的自我评价及会计师意见

公司管理层认为，公司现有的内部控制制度是针对公司的特点制定的，在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷。同时，管理层也将根据公司发展的实际需要，对内部控制制度不断加以改进。

本公司 1999、2000 年财务报告的审计单位深圳同人会计师事务所对公司 1999、2000 年的内部控制制度进行了审查，认为公司的内部控制制度是合理的，完整的，得到了有效的执行，并出具了内部控制制度评价报告。

本公司 2001 年财务报告的审计单位深圳鹏城会计师事务所对公司 2001 年的内部控制制度进行了审查，认为公司的内部控制制度是合理的，完整的，得到了有效的执行，并出具了内部控制制度评价报告。

第十节 财务会计信息

一、审计报告

深圳同人会计师事务所对本公司 1999 年 12 月 31 日、2000 年 12 月 31 日的财务状况和 1999 年度、2000 年度的经营成果及现金流量情况进行审计后，分别出具深同证审字（2000）026 号及深同证审字（2001）023 号标准无保留意见《审计报告》；深圳鹏城会计师事务所对本公司 2001 年 12 月 31 日的财务状况和 2001 年度的经营成果及现金流量情况进行审计后，出具了深鹏所股审字[2002]29 号标准无保留意见的《审计报告》。

二、公司近三年及最近一期的会计报表

本公司本次发行所披露的 1999 年、2000 年财务会计信息摘自经深圳同人会计师事务所审计的财务报告，2001 年度财务会计信息摘自经深圳鹏城会计师事务所审计的财务报告，本次发行所披露的 2002 年中期及 2002 年 9 月 30 日的财务会计信息摘自公司未经审计的 2002 年半年度财务报告以及 2002 年第三季度财务报告。

1、山东淄博华光陶瓷股份有限公司近三年及最近一期的比较合并资产负债表

单位：人民币元

	附注	2002-6-30	2001-12-31	2000-12-31	1999-12-31
资产：					
流动资产：					
货币资金	六.1	280,585,208.53	242,736,470.42	71,266,152.34	23,045,702.39
短期投资	六.2		--	19,999,429.73	--
减：短期投资跌价准备				--	--
短期投资净额				19,999,429.73	--
应收票据		300,000.00	--	10,000.00	--
应收股利			--	--	--
应收利息				--	--
应收帐款	六.3	171,404,164.34	183,782,394.07	219,291,705.29	192,248,459.79
其它应收款	六.4	116,482,622.78	126,017,603.84	220,260,179.55	189,985,459.29
减：坏帐准备		17,273,207.23	49,307,148.23	26,373,113.09	22,934,035.14
应收款项净额		270,613,579.89	260,492,849.68	413,178,771.75	359,299,883.94
预付货款	六.5	47,054,586.08	44,756,921.96	53,574,313.42	53,438,283.35
存货	六.6	276,470,923.89	252,201,404.21	240,347,108.31	199,335,806.42
减：存货跌价准备		436,420.46	401,510.70	957,992.32	457,742.58

存货净额		276,034,503.43	251,799,893.51	239,389,115.99	198,878,063.84
待摊费用	六.7	281,425.58	130,551.03	139,500.47	278,808.22
待处理流动资产净损失			--	--	--
流动资产合计		874,869,303.51	830,635,834.96	797,557,283.70	634,940,741.74
长期投资:					
长期股权投资	六.8	34,033,972.85	33,975,968.97	32,040,000.00	1,040,000.00
长期债权投资	六.8	24,100.00	24,100.00	161,100.00	161,100.00
长期投资合计		34,058,072.85	34,000,068.97	32,201,100.00	1,201,100.00
减:长期投资减值准备				--	--
长期投资净额		34,058,072.8	34,000,068.97	32,201,100.00	1,201,100.00
固定资产:					
固定资产原值	六.9	400,882,584.37	392,407,267.67	260,303,629.72	239,983,442.48
减:累计折旧	六.9	106,264,876.87	94,892,024.85	84,000,187.54	70,849,605.27
固定资产净值		294,617,707.50	297,515,242.82	176,303,442.18	169,133,837.21
减:固定资产减值准备	六.10	3,009,048.96	3,009,048.96	3,009,048.96	
固定资产净额		291,608,658.54	294,506,193.86	173,294,393.22	
在建工程	六.11	143,567,697.50	122,286,687.53	166,998,787.12	64,174,784.43
固定资产合计		435,176,356.04	416,792,881.39	340,293,180.34	233,308,621.64
无形资产及其它资产:					
无形资产	六.12	10,996,872.77	11,296,646.39	12,131,110.34	16,391,258.77
开办费					3,023,245.64
长期待摊费用	六.13		--	1,440,917.21	2,067,905.16
无形资产及其它资产合计		10,996,872.77	11,296,646.39	13,572,027.55	21,482,409.57
资产总计		1,355,100,605.17	1,292,725,431.71	1,183,623,591.59	890,932,872.95

单位:人民币元

	附注	2002-6-30	2001-12-31	2000-12-31	1999-12-31
负债及股东权益					
流动负债:					
短期借款	六.14	217,464,792.12	181,117,526.43	160,938,389.36	91,437,000.00

应付票据	六.16	72,530,000.00	125,319,700.00	64,784,900.00	49,000,000.00
应付帐款	六.17	111,652,547.92	121,237,501.07	155,350,294.37	123,558,690.30
预收帐款	六.18	42,436,177.05	51,360,294.87	48,864,400.74	36,744,988.45
应付工资		3,570,272.24	2,293,476.05	2,516,474.03	2,201,537.81
应付福利费		-1,973,344.14	-1,994,559.20	-559,164.13	-1,431,301.36
应付股利	六.19	18886171.95	18886171.95	18,886,171.95	--
应交税金	六.20	42,220,563.14	34,963,562.51	39,128,842.52	46,478,989.69
其它应交款	六.21	1,580,992.29	1,445,982.46	1,535,072.54	1,594,615.36
其它应付款	六.22	61,621,579.77	77,355,216.66	74,017,752.26	87,427,958.77
预提费用	六.23	200176.55	--	6,294,890.00	1,497,340.88
一年内到期的长期负债	六.15	34,140,000.00	19,650,000.00	63,930,000.00	24,180,000.00
其它流动负债				--	--
流动负债合计		604,329,928.89	631,634,872.80	635,688,023.64	462,689,819.90
长期负债:					
长期借款	六.24	337,197,843.24	256,816,481.19	139,739,633.76	122,107,900.00
应付债券	六.25	138,187.00	147,763.00	769,778.00	12,200,000.00
长期应付款			--	--	--
专项应付款	六.26	5,567,770	9,924,445		
其它长期负债			--	1,226,367.23	5,235,112.02
长期负债合计		342,903,800.24	266,888,689.19	141,735,778.99	139,543,012.02
递延税项:					
递延税项			--	--	--
负债合计		947,233,729.13	898,523,561.99	777,423,802.63	602,232,831.92
少数股东权益	六.38	15,658,225.01	14,610,256.89	33,801,441.10	21,396,211.26
股东权益:					
股本	六.27	125,907,813.00	125,907,813.00	125,907,813.00	116,387,813.00
资本公积	六.28	119,813,628.80	119,813,628.80	119,813,628.80	20,585,006.63
盈余公积	六.29	46,699,649.25	44,176,241.61	39,210,939.49	35,901,944.67
其中:公益金	六.29	23,349,824.62	23,138,102.40	20,655,451.33	19,000,953.92
未分配利润	六.30	99,787,559.98	89,693,929.42	88,718,892.89	94,429,065.47
外币报表折算差额			--	--	--
股东权益合计		392,208,651.03	379,591,612.83	373,651,274.18	267,303,829.77
负债及股东权益总计		1,355,100,605.17	1,292,725,431.71	1,183,623,591.59	890,932,872.95

总经理 徐鹏程

财务负责人 李剑

编制人 苏明磊

2、山东淄博华光陶瓷股份有限公司近三年及最近一期比较合并利润及利润分配表

单位:人民币元

	附注	2002 年 1-6 月	2001 年	2000 年	1999 年
一、主营业务收入	六.31	188,061,687.61	300,287,919.05	324,764,147.92	259,649,617.08
减：折扣与折让				--	--
主营业务收入净额		188,061,687.61	300,287,919.05	324,764,147.92	259,649,617.08
减：主营业务成本	六.31	144,332,799.16	229,021,926.98	242,944,761.63	175,448,879.59
主营业务税金及附加		939,958.94	881,108.12	1,760,122.75	1,719,905.25
二、主营业务利润		42,788,929.51	70,384,883.95	80,059,263.54	82,480,832.24
加：其它业务利润	六.32	336,911.23	4,509,491.00	4,012,326.35	3,445,688.46
减：存货跌价损失				500,249.74	457,742.58
营业费用		7,807,026.21	15,212,759.78	19,898,169.53	20,696,865.31
管理费用		4,800,115.41	18,299,093.36	24,850,665.51	30,836,977.05
财务费用	六.33	8,521,435.60	17,023,782.87	18,980,202.66	18,529,656.19
三、营业利润		21,997,263.52	24,358,738.94	20,342,552.19	15,405,279.57
加：投资收益	六.34	58,003.88	4,973,956.05	69,120.00	65,664.00
补贴收入	六.35		3,120,000.00	6,600,000.00	7,608,300.00
营业外收入	六.36	101,432.71	336,872.20	287,768.93	553,579.54
减：营业外支出	六.37	476,519.07	1,138,636.57	708,044.90	787,359.53
加：以前年度损益调整				--	839,830.40
四、利润总额		21,680,181.04	31,650,930.62	26,591,396.22	23,685,293.98
减：所得税		8,015,174.72	6,750,709.86	3,942,938.41	3,653,526.73
少数股东损益		1,047,968.12	73,710.16	-1,419,155.90	653,245.07
五、净利润		12,617,038.20	24,826,510.60	24,067,613.71	19,378,522.18
加：年初未分配利润		89,693,929.42	88,718,892.89	88,350,973.87	78,926,247.73
六、可分配利润		102,310,967.62	113,545,403.49	112,418,587.58	98,304,769.91
减：提取法定盈余公积		1,261,703.82	2,482,651.06	2,406,761.37	1,937,852.22
提取法定公益金		1,261,703.82	2,482,651.06	2,406,761.37	1,937,852.22

七、可供股东分配利润		99,787,559.98	108,580,101.37	107,605,064.84	94,429,065.47
减：应付普通股股利			18886171.95	18,886,171.95	--
转作股本的普通股股利			--	--	--
八、未分配利润		99,787,559.98	89,693,929.42	88,718,892.89	94,429,065.47

总经理 徐鹏程

财务负责人 李剑

编制人 苏明磊

3、山东淄博华光陶瓷股份有限公司近三年加一期的比较合并现金流量表

单位:人民币元

	2002年1-6月	2001	2000	1999
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	197,660,197.89	339,239,433.51	309,830,314.71	250,943,820.43
收到的租金		--	--	--
收到的增值税销项税额和退回的增值税	--			--
收到的除增值税以外的其它税费返还			--	--
收到的其它与经营活动有关的现金	12,313,734.40	161,694,527.30	10,900,095.28	11,607,568.00
现金流入小计	209,973,932.29	500,933,960.81	320,730,409.99	262,551,388.43
购买商品、接受劳务支付的现金	141,249,427.82	231,000,916.92	211,448,724.88	124,332,442.64
经营租赁所支付的现金			--	--
支付给职工以及为职工支付的现金	14,723,195.40	29,110,575.53	28,115,339.05	26,109,306.27
支付的各项税费	14,328,880.49	24,470,135.71	33,637,850.63	39,683,716.57
支付的其它与经营活动有关的现金	22,702,555.18	28,666,756.86	45,096,649.57	28,053,723.39
现金流出小计	193,004,058.89	313,248,385.02	318,298,564.13	218,179,188.87
经营活动产生的现金流量净额	16,969,873.40	187,685,575.79	2,431,845.86	44,372,199.56
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资所收到的现金		31423565.16	--	--
取得投资收益所收到的现金		4,857,948.29	69,120.00	65,664.00
处理固定资产、无形资产和其它长期资产而收到的现金净额	181,000	163,600	--	--

收到的其它与投资活动有关的现金			--	--
现金流入小计	181,000.00	36,445,113.45	69,120.00	65,664.00
购建固定资产、无形资产和其它长期资产所支付的现金	29,944,457.56	97,104,961.08	123,129,194.95	9,575,657.51
投资所支付的现金		3,400,000.00	50,999,429.73	20,000.00
支付的其它与投资活动有关的现金		194961.05	--	--
现金流出小计	29,944,457.56	100,699,922.13	174,128,624.68	9,595,657.51
投资活动产生的现金流量净额	-29,763,457.56	-64,254,808.68	-174,059,504.68	-9,529,993.51
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收权益性投资所收到的现金			123,389,222.17	--
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金			--	--
发行债券所收到的现金	126,218,627.74	93,933,794.50	126,883,123.12	14,740,000.00
借款所收到的现金	0	16200000	--	--
收到的其它与筹资活动有关的现金			--	--
现金流入小计	126,218,627.74	110,133,794.50	250,272,345.29	14,740,000.00
偿还债务所支付的现金	52,799,276.00	28,567,471.58	11,430,222.00	19,763,189.43
发生筹资费用所支付的现金	22,777,029.47	18,886,171.95	--	--
分配股利或利润所支付的现金			--	--
其中：子公司支付少数股东的股利			--	--
偿还利息所支付的现金			18,460,714.52	30,089,968.75
融资租赁所支付的现金			--	--
减少注册资本所支付的现金			533,300.00	--
其中：子公司依法减资支付给少数股东的现金			533,300.00	--
支付的其它与筹资活动有关的现金		14,640,600	--	--

现金流出小计	75,576,305.47	62,094,243.53	30,424,236.52	49,853,158.18
筹资活动产生的现金流量净额	50,642,322.27	48,039,550.97	219,848,108.77	-35,113,158.18
四、汇率变动对现金的影响额				
五、现金及现金等价物净增加额	37,848,738.11	171,470,318.08	48,220,449.95	-270,952.13

补充资料（附注）	2002 年 1-6 月	2001	2000	1999
1、不涉及现金收支的投资和筹资活动：				
以固定资产偿还债务			--	--
以投资偿还债务			--	--
以固定资产进行长期投资			--	--
以存货偿还债务			--	--
融资租赁固定资产			--	--
2、将净利润调节为经营活动的现金流量：				
净利润	12,617,038.20	24,826,510.60	23,397,501.71	19,378,522.18
加：少数股东本期损益		73,710.16	-1,702,070.16	653,245.07
计提的坏帐准备或已转销的坏帐	-1,279,882.89	-7,149,458.10	3,439,077.95	5,358,710.72
固定资产折旧	11,372,852.02	22,740,932.65	13,150,582.27	15,222,829.32
无形资产摊销	299,773.62	560,496.72	2,878,309.91	2,870,211.29
处置固定资产、无形资产和其它长期资产的损失（减：收益）		6,987.54	--	-8,276.87
固定资产报废损失	-42573.47		--	--
财务费用	8,521,435.60	17,023,782.87	18,980,202.66	31,189,968.75
投资损失（减：收益）	-58003.88	-4973956.05	-69,120.00	--
递延税款贷项（减：借项）		--	--	--
存货的减少（减：增加）	-20,219,015.72	-83,392,753.63	-40,511,052.15	-23,240,912.90
经营性应收项目的减少（减：增加）	11,939,803.20	113,102,064.63	-15,069,863.28	-83,057,564.20
经营性应付项目的增加（减：减少）	-6,230,855.28	109,712,281.75	-2,061,723.05	76,387,554.02
长期待摊费用摊销		1440917.21		
待摊费用减少（减：增加）	-150874.55	8949.44		

预提费用增加(减:减少)	200176.55	-6294890		
增值税增加净额(减:减少)			--	--
其它	0		--	-382,087.82
经营活动产生的现金流量净额	16,969,873.40	187,685,575.79	2,431,845.86	44,372,199.56
3、现金及现金等价物净增加情况:				
货币资金的期末余额	280,585,208.53	242,736,470.42	71,266,152.34	23,045,702.39
减:货币资金的期初余额	242,736,470.42	71,266,152.34	23,045,702.39	23,316,654.52
现金等价物的期末余额	0		--	--
减:现金等价物的期初余额			--	--
现金及现金等价物净增加额	37,848,738.11	171,470,318.08	48,220,449.95	-270,952.13

总经理 徐鹏程

财务负责人 李剑

编制人 苏明磊

三、2002 年半年度财务报告附注

(一) 公司基本情况

本公司系经山东省淄博市经济体制改革委员会以淄体改字[1989]7 号文批复进行股份制试点,并于 1993 年经国家体改委以体改生字[1993]252 号文批复为规范化股份制试点企业。1996 年 11 月 8 日经中国证券监督管理委员会以证监发字[1996]322 号文批复为社会募集的上市公司。1996 年 9 月 28 日领取了由山东省工商行政管理局颁发的注册号为 16309798-6 的企业法人营业执照。

1998 年 12 月 1 日经山东省人民政府鲁证字(1998)305 号文批复,并于 1999 年 9 月 16 日经中国证券监督管理委员会以证监公司字[1999]95 号文批复同意,本公司吸收合并山东汇宝集团股份有限公司,向其全体股东定向发行 23255813 股普通股以换取山东汇宝集团股份有限公司股东持有的全部股份,吸收合并后本公司股本总额增至 116387813 股。

1999 年 12 月 29 日,经中国证券监督管理委员会以证监公司字[1999]148 号文批复同意,本公司向全体股东配售 952 万股普通股,其中向国家股股东配售 142 万股,向社会公众股股东配售 810 万股。2000 年 3 月 13 日,公司完成配股工作,股本总额增至为 125907813 股。

本公司的经营范围:日用陶瓷、工业陶瓷、艺术陶瓷、包装纸箱、版纸、化工产品的生产、销售。

(二) 公司及附属子公司的主要会计政策、会计估计和合并会计报表的编制方法

1. 会计制度

执行中华人民共和国财政部颁布的《企业会计准则》、《企业会计制度》及其补充规定。

2. 会计年度

以 1 月 1 日起至 12 月 31 日止为一个会计年度。

3. 记账本位币

以人民币为记账本位币。

4. 记账基础和计价原则

会计核算以权责发生制为记账基础，资产以历史成本为计价原则。其后如果发生减值，则按规定计提减值准备。

5. 外币业务核算方法

会计年度内涉及的外币经营性业务，按年初中国人民银行公布的汇率折合为人民币入账。期末货币性项目中的非记账本位币余额按期末中国人民银行公布的汇率进行调整。由此产生的折算差额除筹建期间及固定资产购建期间有关借款发生的汇兑差额资本化外，作为汇兑损益记入当年度财务费用。

6. 外币会计报表的折算方法

以外币为本位币的子公司，本期编制折合人民币会计报告时，所有资产、负债类项目按照合并会计报表决算日的市场汇率折算为母公司记账本位币，所有者权益类项目除“未分配利润”项目外，均按照发生时的市场汇率折算为母公司本位币。损益类项目和利润分配表中的有关发生额项目按合并会计报表决算日的市场汇率折算为母公司记账本位币。对现金流量表中的有关收入、费用各项目，以及有关长期负债、长期投资、固定资产、长期待摊费用、无形资产的增减项目，按合并会计报表决算日的市场汇率折算为母公司记账本位币。有关资本的净增加额项目按照发生时的汇率折算为母公司记账本位币。由于折算汇率不同产生的折算差额，在折合人民币资产负债表所有者权益类设外币报表折算差额项目反映。

7. 现金等价物的确定标准

将持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资视为现金等价物。

8. 坏账核算方法

坏账确认标准

债务人破产或死亡，以其破产财产或者遗产清偿后，仍然不能收回的应收款项；

债务人逾期未履行偿债义务超过三年而且有明显特征表明无法收回的应收款项。

坏账准备的计提方法和标准

对坏账核算采用备抵法。本公司于期末按照应收款项余额（包括应收账款和其他应收款）的 6% 估计坏账准备，计提的坏账准备计入当年度管理费用。

9. 存货核算方法

存货分为原材料（包括辅助材料）、在产品、产成品、包装物、低值易耗品等五大类。

存货盘存制度采用永续盘存法。购入、自制的存货以实际成本入账，发出按加权平均法计价，低值易耗品和包装物领用时一次摊销。

期末，对存货进行全面盘点的基础上，对遭受损失，全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本的存货，预计其成本不可回收的部分，提取存货跌价准备，提取时按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额确定。

10. 短期投资核算方法

短期投资在取得时以实际成本计价。持有期间所获得的现金股利或利息，除取得时已记入应收账款的现金股利或利息外，以实际收到时作为投资成本的回收，冲减短期投资的账面价值。期末按成本与市价孰低法计价，依单项投资对市价低于成本的差额提取短期投资跌价准备，并计入当年度损益类账项。出售投资的损益于出售日按投资账面值与收入的差额确认。

11. 长期投资核算方法

长期股权投资

a. 长期股权投资的计价

长期股权投资的初始投资成本按投资时实际支付的价款或确定的价值计价。

b. 股权投资差额

采用权益法核算的长期股权投资，对长期投资取得时的初始投资成本与在被投资单位所有者权益中所占的份额有差额，以及对长期股权投资由成本法改为权益法时，投资成本与享有被投资单位所有者权益份额的差额，设置“股权投资差额”明细科目核算。期末时，对借方差额按投资期限 5 年平均摊销。

c. 收益确认方法

对占投资单位有表决权资本总额 20% 以下或虽占投资单位有表决权资本总额 20% (含 20%) 以上，但不具有重大影响的长期投资采用成本法核算；对占投资单位有表决权资本总额 20% (含 20%) 以上或虽占投资单位有表决权资本总额不足 20%，但具有重大影响的长期投资采用权益法核算。

采用成本法核算的，在被投资单位宣告发放现金股利时确认投资收益，但该投资收益仅限于所获得的被投资单位在接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的被投资单位宣告分派的现金股利超过上述数额的部分，作为初始投资成本的冲回冲减投资的账面价值；采用权益法核算的，以取得被投资单位股权后发生的净损益为基础，在各会计期末按应分享或应分担的被投资单位实现的净利润或发生的净亏损的份额，确认投资收益，并调整长期股权投资的账面价值。处置股权投资时，将投资的账面价值与实际取得价款的差额，作为当期投资收益。

长期债权投资

a. 长期债权投资的计价

长期债权投资按取得时的实际成本计价。

b. 长期债权投资溢折价的摊销

长期债权投资的实际成本与债券票面价值的差额，作为溢价或折价，债券的溢价或折价在债券存续期间内于确认相关债券利息收入时摊销。摊销方法采用直线法。

c. 长期债权投资收益确认方法

债券投资根据票面价值与票面利率按期计算确认利息收入，经调整债券投资溢价或折价摊销后的金额确认当期收益。其他债权投资按期计算的应收利息，确认为当期投资收益，处置长期债权投资时，按实际取得的价款与长期债权投资账面价值的差额，作为当期投资损益。

长期投资减值准备

期末对长期投资逐项进行检查，如果长期投资的市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于投资的账面价值，则对可收回金额低于长期投资账面价值的部分计提长期投资减值准备，首先冲抵该项投资的资本公积准备项目，不足冲抵的差额部分确认为当期损失。对已确认损失的长期投资的价值又得以恢复的，则在原已确认的投资损失的数额内转回。

12. 固定资产计价及其折旧方法

固定资产指使用期限在一年以上的房屋、建筑物、机器、机械、运输工具以及其他与生产、经营有关的设备、器具、工具等，以及不属于生产、经营主要设备的，单位价值在人民币 2000 元以上并且使用年限在两年以上的资产。

固定资产以实际成本或重估价值为原价入账。固定资产的折旧采用平均年限法计算，并按固定资产的类别、估计经济使用年限和预计残值（原值的 3%）确定其折旧率如下：

类别	预计使用年限(年)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	30-15	3.23-6.47
动力设备	11	8.82
传导设备	15	6.47
机器设备	10-7	9.70-13.86
运输设备	6-5	16.17-19.40
电子设备及其他	10-5	9.70-19.40
窑炉	15	6.47

固定资产减值准备

期末固定资产按账面价值与可收回金额孰低计价，对由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因导致固定资产可收回金额低于账面价值的，按单项固定资产可收回金额低于账面价值的差额计提固定资产减值准备。

13. 在建工程核算方法

在建工程指兴建中的厂房与设备及其他固定资产，按实际成本入账，其中包括直接建筑及安装成本，以及于兴建、安装及测试期间的有关借款利息支出及外汇汇兑损益。在建工程在达到预定可使用状态时，确认固定资产，并截止利息资本化。

在建工程减值准备

期末对在建工程进行全面检查，若在建工程长期停建并且预计在未来 3 年内不会重新开工，所建项目在性能上、技术上已经落后并且所带来的经济效益具有很大的不确定性，或其他足以证明在建工程已经发生减值的，按可收回金额低于账面价值的差额计提在建工程减值准备。

14. 无形资产计价和摊销方法

无形资产按取得时的实际成本计价，并按其预计受益年限平均摊销。具体摊销年限如下：

类别	摊销年限
----	------

土地使用权	50 年
用电权	5-10 年

无形资产减值准备

期末检查各项无形资产预计给本公司带来未来经济利益的能力，当存在 某项无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响； 某项无形资产的市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预期不会恢复； 某项无形资产已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值； 其他足以证明某项无形资产实质上已发生了减值准备情形的情况下，预计可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备。

15. 其他资产核算方法

其他资产按实际发生额入账。

a. 开办费：在公司开始生产经营当月一次计入开始生产经营当月损益；

b. 长期待摊费：自受益日起分 3-5 年平均摊销；

不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，在确定时将该项目的摊余价值全部计入当期损益。

16. 借款费用

(1) 借款费用资本化的确认条件

借款费用包括借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额，因专门借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额，在同时具备下列三个条件时，借款费用予以资本化：

a. 资产支出已经发生；

b. 借款费用已经发生；

c. 为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额，在发生当期确认费用。

(2) 资本化金额的确定

至当期止购建固定资产资本化利息的资本化金额，等于累计支出加权平均数乘以资本化率，资本化率按以下原则确定：

a. 为购建固定资产只借入一笔专门借款，资本化率为该项借款的利率；

b. 为购入固定资产借入一笔以上的专门借款，资本化率为这些借款的加权平均利率。

(3) 暂停资本化

若固定资产的购建活动发生非正常中断，并且时间连续超过 3 个月，则暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始。

(4) 停止资本化

当所购建的固定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费用。

17. 预计负债的确认原则

若与或有事项相关的义务同时符合以下条件，则将其确认为负债：

- a. 该义务是企业承担的现时义务；
- b. 该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；
- c. 该义务的金额能够可靠地计量。

确认负债的金额是清偿该负债所需支出的最佳估计数。如果所需支出存在一个金额范围，则最佳估计数按该范围的上、下限金额的平均数确定；如果所需支出不存在一个金额范围，则最佳估计数按如下方法确定：

- a. 或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生金额确定；
- b. 或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定。

确认的负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿的，则补偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

18. 收入确认原则

商品销售

已将商品所有权上的重要风险和报酬转移给买方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入可以收到，并且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，确认收入实现。

提供劳务（不包括长期合同）

在交易的结果能够可靠地估计（即劳务总收入及总成本能够可靠地计量，劳务的完成程度能够可靠地确定，相关的价款能够流入）时，于决算日按完工百分比法确认收入的实现。

当交易的结果不能可靠地确定估计时，于决算日按已经发生并预计能够补偿的劳务成本金额确认收入，并将已经发生的成本记入当年损益类账户。

利息收入和使用费收入

在相关的收入金额能够可靠地计量，相关的经济利益可以收到时，按资金使用时间和约定的利率确认利息收入，按协议中约定的时间和计算方法确认使用费收入。

建造合同

在建造合同的结果能够可靠地估计（即合同的总收入及已经发生的成本能够可靠地计量，合同完工进度及预计尚需发生的成本能够可靠地确定，相关的经济利益可以收到）时，于决算日按完工百分比法确认收入的实现。合同完工进度按累计发生的成本占预计总成本的比例确定。

当建造合同的结果不能可靠地估计时，于决算日按已经发生并预计能够收回的成本金额确认收入，并将已经发生的成本记入当年度损益类账项。

如果预计合同总成本将超出合同总收入，将预计的损失立即记入当年度损益类账项。

19. 所得税的会计处理方法

所得税会计处理采用应付税款法。

20. 合并会计报表的编制方法

合并会计报表原则

对持有被投资单位有表决权资本总额 50%以上，或虽不超过 50%但具有实际控制权的长期投资单位合并其会计报表。

编制方法

以母公司及纳入合并范围的各子公司的会计报表为合并依据，合并时将母公司与各子公司相互间的重要投资、往来、存货购销等内部交易及其未实现利润抵销后逐项合并，并计算少数股东权益。

根据财政部财会函字[1999]10 号《关于资不抵债公司合并报表问题请示的复函》，投资企业确认的亏损分担额，一般以长期股权投资减记至零为限。

其未确认的被投资单位的亏损分担额，在编制合并会计报表时，可以在合并会计报表的"未分配利润"项目上增设"未确认的投资损失"项目；同时，在利润表的"少数股东损益"项目下增设"未确认的投资损失"项目。这两个项目反映母公司未确认子公司的投资亏损额。

(三) 会计政策、会计估计变更或合并会计报表范围变化的影响

会计政策的变更

根据财政部财会[2000]25 号文"关于印发《企业会计制度》的通知"和财政部[2001]17 号文"关于印发《贯彻实施 企业会计制度 有关政策衔接问题的规定》的通知"以及财政部 2001 年 7 月 7 日发布的《实施 企业会计制度 及其相关准则问题解答》的有关规定，本公司自 2001 年 1 月 1 日起执行《企业会计制度》，按《企业会计制度》规定计提固定资产、无形资产、在建工程（含工程物资）、委托贷款减值准备，按《企业会计制度》规定进行债务重组、非货币性交易处理，并对该等会计政策的变更采用追溯调整法处理。

(四) 税项

1、2002 年中期：

(1) 本公司主要适用的税种和税率

税种	计税依据	税率
增值税	产品或劳务销售收入	17%
城市维护建设税	增值税额	7%
教育费附加	增值税额	3%
企业所得税	应纳税所得额	24-33%

(2) 优惠税率及批文

本公司投资控股的中外合资企业：山东华光彩瓷装饰有限公司、山东华光印务有限公司、山东淄博天华纸业有限公司依据山东省淄博市税务局批复，按 24%的税率计征所得税。本公司及子公司淄博华光纸业有限公司、山东淄博汇宝纸业有限责任公司、山东淄博华光陶瓷营销有限责任公司按 33%的税率计征所得税。

2、最近三年税收减免及返还情况说明

所得税减免与返还

(1) 本公司按照山东省人民政府鲁政字(1997)189号文规定,所得税“按法定税率征收,实际税负超过15%的部分,由同级财政部门返还,列收列支,返还部分用于企业发展,全体股东享有”,公司1999年至2001年所得税实际税负为15%。

公司每年按照33%的法定税率计提所得税费用,借记“所得税”、贷记“应交税金—应交所得税”;然后在实际收到18%部分的所得税返还款时,按照股份有限公司会计制度的规定借记“银行存款”、贷记“所得税”,公司实际所得税负为15%。

公司2002年按照财政部财税(2000)99号文和证监会上市公司部便函2000(38)号文规定,所得税先征后返政策执行至2001年12月31日为止,自2002年1月1日起,按法定税率33%征纳所得税,因此2002年中期公司不存在所得税返还的情况。

(2) 本公司投资控股的中外合资企业:山东华光陶瓷有限公司(2001年3月已出售)、山东华光彩瓷装饰有限公司、山东华印务有限公司、山东淄博天华纸业有限公司依据山东省淄博市税务局批复,享受沿海开放城市税收优惠政策,按24%的税率计征所得税。其中1999年山东华光彩瓷装饰有限公司本年度为第五个获利年度,减半按12%征收所得税,山东华印务有限公司1999年为开办期,免征所得税;自2000年起,以上公司均按24%的税率计征所得税。

以上公司在计算所得税费用时按照实际执行税率提取,会计处理按照股份有限公司会计制度的规定借记“所得税”、贷记“应交税金—应交所得税”。

(3) 本公司的其他国内控股子公司淄博华光纸业有限公司、山东淄博汇宝纸业有限公司、山东淄博华光陶瓷营销有限公司按33%征收所得税。

流转税减免与返还

1999年根据鲁财税字(1996)25号文规定,为支持企业创新新产品,本公司收到新产品新增增值税返还款107,000元,公司据此记入1999年度损益,会计处理按照股份有限公司会计制度的规定为借记“银行存款”、贷记“补贴收入”。

公司其他年度无流转税减免与返还的情况。

(五) 控股子公司及合营企业、联营企业有关情况

公司名称	注册地	注册资本 拥有股权(%) 投资额			主营业务	是否合并
		(万元)	直接	间接		
山东淄博华光纸业有限公司	淄博市	1057	68.12	--	720 生产经营高、中档牛皮纸、挂面版纸	是
山东华光印务有限公司	淄博市	USD24	75	--	USD18 陶瓷、包装制品及装饰材料	是

山东华光彩瓷装饰有限公司	淄博市	USD80	75	--	USD60	生产销售彩印包装制品及其它	是
山东青岛华光奥群生物工程有 限公司	青岛市	500	60	--	300	生产经营生物保健食品	否
山东淄博天华纸业有限公司	淄博市	1456	75	--	1092	生产销售包装用纸板	是
山东淄博华光陶瓷营销有 限责任公司	淄博市	500	98	--	490	经营陶瓷、玻璃器皿的批 发、零售和彩陶装饰	是
山东淄博汇宝纸业有限 责任公司	淄博市	7180	93.20	6.80	6692	纸浆、纸、纸板、造 纸用化工用品等生产、 销售	是

(六) 合并会计报表主要项目注释

1. 货币资金

项 目	币种	2002-6-30		2001-12-31	
		原 币	折合人民币	原 币	折合人民币
现 金	RMB	517,898.09	517,898.09	21,489.20	21,489.20
	USD	--	--	--	--
小 计			517,898.09		21,489.20
银行存款	RMB	175,373,891.28	175,373,891.28	85,859,734.81	85,859,734.81
	HKD			--	--
	USD			207,936.30	1,728,105.70
小 计			175,373,891.28		87,587,840.51
其他货币资金	RMB	104,693,419.16	104,693,419.16	155,127,140.71	155,127,140.71
合 计			280,585,208.53		242,736,470.42

其他货币资金系银行保证金 104,693,419.16 元。

2. 应收账款

账 龄	2002-6-30			
	金 额	比 例	坏账准备	净 额
1 年以内	107,022,392.16	62.44	6,421,343.53	100,601,048.63
1-2 年	31,616,535.94	18.44	1,896,992.16	29,719,543.78
2-3 年	22,138,175.93	12.92	1,328,290.56	20,809,885.37
3 年以上	10,627,060.31	6.20	637,623.61	9,989,436.70
合 计	171,404,164.34	100.00	10,284,249.86	161,119,914.48

账 龄	2001-12-31			
	金 额	比 例	坏账准备	净 额
1 年以内	103,005,898.74	56.05	6,180,353.92	96,825,544.82
1-2 年	44,291,617.80	24.10	2,657,497.07	41,634,120.73
2-3 年	26,214,238.85	14.26	1,572,854.33	24,641,384.52
3 年以上	10,270,638.68	5.59	616,238.32	9,654,400.36
合 计	183,782,394.07	100.00	11,026,943.64	172,755,450.43

于 2002 年 6 月 30 日前五名欠款单位情况如下：

单位名称	所欠金额	欠款时间	欠款内容
山东华光陶瓷有限公司	6,356,698.27	2000 年	销售货物
淄博联创陶艺联合总公司	4,313,990.95	2001 年	销售货物
山东淄博华光陶瓷集团销售公司	3,405,838.59	2001 年	销售货物

香港利通国际有限公司	3,216,161.68	2000 年	销售货物
北京宇海证书印刷厂	3,176,948.10	1998 年	销售货物

应收账款期末余额无持有本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位欠款。

3.其他应收款

2002-6-30				
账 龄	金 额	比 例	坏账准备	净 额
1 年以内	75,746,041.85	65.03	4,544,762.51	71,201,279.34
1-2 年	20,413,676.45	17.52	1,224,820.59	19,188,855.86
2-3 年	13,251,340.25	11.38	795,080.42	12,456,259.83
3 年以上	7,071,564.23	6.07	424,293.85	6,647,270.38
合 计	<u>116,482,622.78</u>	<u>100.00</u>	<u>6,988,957.37</u>	<u>109,493,665.41</u>
2001-12-31				
账 龄	金 额	比 例	坏账准备	净 额
1 年以内	66,608,570.96	52.86	3,996,514.25	62,612,056.71
1-2 年	36,680,207.12	29.11	2,200,812.43	34,479,394.69
2-3 年	12,751,980.56	10.12	765,118.84	11,986,861.72
3 年以上	9,976,845.20	7.92	598,610.71	9,378,234.49
合 计	<u>126,017,603.84</u>	<u>100.00</u>	<u>7,561,056.23</u>	<u>118,456,547.61</u>

于 2002 年 6 月 30 日前五名的欠款单位情况如下：

单位名称	所欠金额	欠款时间	欠款原因
山东华光陶瓷有限公司	11,112,103.12	2000 年	往来款
山东省物产外贸公司	6,992,787.28	2001 年	往来款
山东淄博天宝劳动服务公司	6,088,180.02	2001 年	往来款
淄博兴发物产外贸有限公司	4,706,763.16	2001 年	借款
临淄液压机械厂	4,092,126.56	2000 年	往来款

其他应收款期末余额中无持有本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位欠款。

4.预付账款

账 龄	2002-6-30		2001-12-31	
	金 额	比 例	金 额	比 例
1 年以内	32,716,696.97	69.53	30,785,297.01	68.78
1-2 年	7,398,168.03	15.72	9,387,027.06	20.97
2-3 年	3,175,706.75	6.75	1,605,816.13	3.59
3 年以上	3,764,014.33	8.00	2,978,781.76	6.66
合 计	<u>47,054,586.08</u>	<u>100.00</u>	<u>44,756,921.96</u>	<u>100.00</u>

于 2002 年 6 月 30 日前五名的欠款单位情况如下：

单位名称	所欠金额	欠款时间	欠款原因
中国储运青州公司	5,964,619.69	2002 年	预付货款
淄博电业局张店供电局	3,243,244.51	2002 年	预付电费
山东淄博废旧物资站	1,349,394.50	2001 年	预付货款
青岛港运物流有限公司	1,280,000.00	2002 年	预付运费
淄博市造纸印刷物资公司	726,414.73	2001 年	预付货款

预付账款期末余额无持有本公司 5%(含 5%)以上股份的股东单位欠款。

5. 存货及存货跌价准备

项目	2002-6-30			2001-12-31		
	金额	跌价准备	净额	金额	跌价准备	净额
原材料	106,374,777.72	38,235.63	106,336,542.09	78,497,095.55	11,986.70	78,485,108.85
在制品	4,165,709.27		4,165,709.27	5,183,613.94	--	5,183,613.94
产成品	137,800,465.40	199,315.46	137,601,149.94	142,450,839.87	190,654.63	142,260,185.24
低值易耗品	87,227.38		87,227.38	1,050.00	--	1,050.00
包装物	28,042,744.12	198,869.37	27,843,874.75	26,068,804.85	198,869.37	25,869,935.48
合计	276,470,923.89	436,420.46	276,034,503.43	252,201,404.21	401,510.70	251,799,893.51

存货跌价准备：

项目	2001-12-31	本期增加	本期转回	2002-6-30
原材料	11,986.70	26,248.93	--	38,235.63
产成品及库存商品	190,654.63	8,660.83	--	199,315.46
包装物	198,869.37	--	--	198,869.37
合计	401,510.70	34,909.76	--	436,420.46

6. 待摊费用

项目	2001-12-31	本期增加	本期摊销	2002-6-30
保险费	--	170,625.58	--	170,625.58
低值易耗品费	--	--	--	--
修理费	--	--	--	--
其他	130,551.03	659,150.85	678,901.88	110,800.00
合计	130,551.03	829,776.43	678,901.88	281,425.58

7. 长期投资

(1) 长期投资列示如下：

项目	2001-12-31	本期增加	本期减少	2002-6-30
长期股权投资	33,975,968.97	58,003.88	--	34,033,972.85
减：减值准备	--	--	--	--
长期股权投资净额	33,975,968.97	58,003.88	--	34,033,972.85
长期债权投资	24,100.00	--	--	24,100.00
减：减值准备	--	--	--	--
长期债权投资净额	24,100.00	--	--	24,100.00
合计	34,000,068.97	58,003.88	--	34,058,072.85

(2) 长期股权投资

a. 股票投资

被投资公司名称	股份类别	股数	初始投资额	2001-12-31	本年增减	2002-6-30
交通银行	普通股	864,000.00	1,040,000.00	1,040,000.00	--	1,040,000.00

b. 其他股权投资

被投资公司名称	核算方法	投资比例	2001-12-31	本年增减	2002-6-30
山东天同证券有限公司	成本法	1.47%	30,000,000.00	--	30,000,000.00
北京原子高科材料技术应用股份有限公司	成本法	10.00%	3,400,000.00	--	3,400,000.00

33,400,000.00	--	33,400,000.00
---------------	----	---------------

c. 股权投资差额

被投资单位	2001-12-31	本期增(减)	本期摊销	2002-6-30
山东淄博汇宝纸业有限公司	(464,031.03)	58,003.88	--	(406,027.15)

(3) 长期债权投资

a. 债券投资

债券种类	面值	年利率	购入金额	到期日
国库券			24,100.00	

本期债券投资未计利息。

8. 固定资产及累计折旧

	2000-1-1	本年增加*	本年减少**	2002-6-30
固定资产原值:				
房屋及建筑物	122,861,251.45	1570,157.13	--	124,431,408.58
动力设备	29,608,137.31	929,648.23	125,477.23	30,412,308.31
传导设备	10,005,840.12	968,582.91	--	10,974,423.03
机器设备	178,119,868.05	1,320,205.95	--	179,440,074.00
运输设备	8,832,819.57	82,015.20	61,298.00	8,853,536.77
电子设备及其他	22,655,802.56	1,393,178.17	1,355.66	24,047,625.07
窑炉	20,323,548.61	2,399,660.00	--	22,723,208.61
	<u>392,407,267.67</u>	<u>8,663,447.59</u>	<u>188,130.89</u>	<u>40,088,2584.37</u>
累计折旧:				
房屋及建筑物	25,619,048.22	2,078,718.93	--	27,697,767.15
动力设备	8,448,565.63	1,466,012.86	14,024.12	9,900,554.37
传导设备	2,576,182.36	268,332.68	--	2,844,515.04
机器设备	34,500,393.77	5,555,184.18	--	40,055,577.95
运输设备	5,451,454.20	344,876.87	55,168.20	5,741,162.87
电子设备及其他	7,203,491.08	567,759.67	6,594.32	7,764,656.43
窑炉	11,092,889.59	1,167,753.47	--	12,260,643.06
	<u>94,892,024.85</u>	<u>11,448,638.66</u>	<u>75,786.64</u>	<u>106,264,876.87</u>
固定资产净值	<u>297,515,242.82</u>			<u>294,617,707.50</u>

* 本年增加固定资产中由在建工程转入 6,642,080.04 元。

** 固定资产原值中 20,200,805.00 元用于抵押借款，详见附注 12。

9. 固定资产减值准备

类别	2001-12-31	本期增加	本期转回	2002-6-30
房屋及建筑物	2,417,807.98	--	--	2,417,807.98
机器设备	149,727.50	--	--	149,727.50
电子设备及其他	31,577.96	--	--	31,577.96
窑炉	409,935.52	--	--	409,935.52
合计	<u>3,009,048.96</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>3,009,048.96</u>

10. 在建工程

	5万吨技改项目	出口陶瓷技改	待安装生产设备	零星工程	碱回收工程	合计
期初数	33,600,316.28	30,949,919.92	24,467,667.11	3,352,097.25	29,916,686.97	122,286,687.53
(其中:利息资本化金额)	-	-	-	-	1,821,506.88	1,821,506.88

本期增加	11,283,132.83	15,540,957.70	941,057.29	157,942.19		27,923,090.01
(其中:利息资本化金额)						
本期转入固定资产数						
(其中:利息资本化金额)						
其他减少数	2,770,664.56	1,680,340.50	1,094,806.94	1,056,268.04	40,000.00	6,642,080.04
(其中:利息资本化金额)						
期末数	42,112,784.55	44,810,537.12	24,313,917.46	2,453,771.40	29,876,686.97	143,567,697.50
(其中:利息资本化金额)					1,821,506.88	1,821,506.88
减:在建工程减值准备	-	-	-	-	-	-
在建工程净额						
资本化率	1.93%	无	无	无	无	
资金来源	配股资金、借款	配股资金、借款	其他来源	其他来源	其他来源	

11.无形资产

	土地使用权	用电权	2002-6-30
取得方式	购入	购入	
原值:	14,555,598.80	4,136,500.00	18,692,098.80
以前年度发生额	14,555,598.80	4,136,500.00	18,692,098.80
本年发生额	--	--	--
已摊金额:	3,558,726.03	791,028.37	4,349,754.40
以前年度摊销额	3,258,952.41	791,028.37	4,049,980.78
本年摊销额	299,773.62	--	299,773.62
年末余额	10,996,872.77	3,345,471.63	14,342,344.40
剩余摊销年限	38年9个月	6年2个月	5年8个月
无形资产减值准备:			
类别	2001-12-31	本期增加	本期转回
用电权	3,345,471.63	--	--

12.短期借款

借款类别	2002-6-30		2001-12-31	
	原 币	折合人民币	原 币	折合人民币
银行借款				
其中:抵押	9,140,000.00	9,140,000.00	RMB 9,140,000.00	9,140,000.00
担保	178,490,492.12	178,490,492.12	RMB 147,143,226.43	147,143,226.43
担保	3,000,000.00	24,834,300.00	USD 3,000,000.00	24,834,300.00
合计		212,464,792.12		181,117,526.43

13.一年内到期的长期负债

贷款单位	2002-6-30			2001-12-31	
	金 额	到期日	年利率	借 款 条 件	借 款 条 件
长期借款:	34,140,000.00	2003.04.26	6.633-7.236	担保	担保

14.应付票据

应付票据 2002 年 6 月 30 日的余额为人民币 72,530,000.00 元。

截至 2002 年 6 月 30 日止,本公司尚无应付持本公司 5% 以上股份股东的款项。

15.应付帐款

应付帐款 2002 年 6 月 30 日的余额为人民币 116,652,547.92 元。

截至 2002 年 6 月 30 日止,本公司尚无应付持本公司 5% 以上股份股东的款项。

16. 预收帐款

预收帐款 2002 年 6 月 30 日的余额为人民币 42,436,177.05 元。

截至 2002 年 6 月 30 日止,本公司尚无预收持本公司 5% 以上股份股东的款项。

17. 应付股利

投资者	2002-6-30	2001-12-31	期末欠付原因
国家股	7,289,700.00	7,289,700.00	尚未实施
法人股	4,098,913.95	4,098,913.95	尚未实施
个人股	2,240,178.00	2,240,178.00	尚未实施
流通股	5,257,380.00	5,257,380.00	尚未实施
合 计	18,886,171.95	18,886,171.95	

18. 应交税金

	2002-6-30	2001-12-31
增值税	48,112,955.53	45,092,533.69
房产税	790,669.49	759,910.49
城市维护建设税	2,811,096.52	2,490,762.95
所得税	(10,277,303.49)	(14,070,142.54)
其他	783,145.09	690,497.92
	42,220,563.14	34,963,562.51

19. 其他未交款

	2002-6-30	2001-12-31
教育费附加	1,580,992.29	1,445,982.46

20. 其他应付款

其他应付款 2002 年 6 月 30 日的余额为人民币 61,621,579.77 元。

截至 2002 年 6 月 30 日止,本公司尚无应付持本公司 5% 以上股份股东的款项。

21. 预提费用

项 目	2002-6-30	2001-12-31
加工费	--	--
利息	200,176.55	--
水电费	--	--
其他	--	--
合 计	200,176.55	--

22. 长期借款

贷款单位	2002-6-30			2001-12-31
	金 额	期 限	年 利率	金 额
担保借款	337,197,843.24	1999.06.04—2008.01.20	4.680—8.640	251,617,900.00
质押借款	--	--	--	5,198,581.19
合 计	337,197,843.24			256,816,481.19

23. 应付债券

应付债券 2002 年 6 月 30 日的余额为人民币 138,187.00 元,系本公司经山东省计划经济委员会以鲁计财金字[1997]902 号文批准,于 1997 年 9 月 15 日至 11 月 15 日发行的三年期企业建设债券,发行总额共计 10,000,000.00 元,应计利息 3,300,000.00 元,已兑付债券本金及利息 13,161,813.00 元。

债券名称	企业建设债券
面值	1.00 元
发行日期	97.09.15-97.11.15
债券期限	三年
发行金额	10,000,000.00
应计利息	3,300,000.00
其中:本期应计利息	--
已付利息	3,265,713.00
其中:本期已付利息	2,376.00
累计应付利息	34,287.00
债券批准文号	鲁计财金字[1997]902 号

24. 专项应付款

项 目	2001-12-31	本期增加	本期减少	2002-6-30
技改贷款财政贴息	9,924,445.00	--	4,356,675.00	5,567,770.00

系根据国家经济贸易委员会国经贸投资[1999]1129 号文和山东省经济贸易委员会鲁经贸投字[2001]435 号文规定，由淄博市财政局拨付本公司的技术改造贷款财政贴息，用于支付本公司以后年度的技术改造贷款利息。

25. 股本

	2001-12-31	本年增加	本年减少	2002-6-30
一、尚未流通股份				
发起人股份				
其中：国家拥有股份	48,598,000.00	--	--	48,598,000.00
境内法人持有股份	27,326,093.00	--	--	27,326,093.00
个人股份	14,934,520.00	--	--	14,934,520.00
其中：高管人员持有股份	50,800.00	--	--	50,800.00
尚未流通股份合计	90,858,613.00	--	--	90,858,613.00
二、已流通股份				
境内上市的人民币普通股	35,049,200.00	--	--	35,049,200.00
已流通股份合计	35,049,200.00	--	--	35,049,200.00
三、股份总额	125,907,813.00	--	--	125,907,813.00

26. 资本公积

项 目	2002-6-30	2001-12-31
股本溢价	105,972,809.17	105,972,809.17
股权投资准备	13,840,819.63	13,840,819.63
合 计	119,813,628.80	119,813,628.80

27. 盈余公积

项 目	2002-6-30	2001-12-31
法定盈余公积	23,349,824.63	21,038,139.21
法定公益金	23,349,824.62	23,138,102.40
合 计	46,699,649.25	44,176,241.61

28. 未分配利润

项 目	2001-12-31	本期增加	本期减少	2002-6-30
未分配利润	89,693,929.42	10,093,630.57	--	99,787,559.98

29. 主营业务收入及成本

行业	主营业务收入		主营业务成本		主营业务毛利	
	2002 年 1-6 月	2001 年 1-6 月	2002 年 1-6 月	2001 年 1-6 月	2002 年 1-6 月	2001 年 1-6 月
陶瓷行业	72,278,742.38	66,375,278.90	55,005,717.71	50,956,521.41	17,273,024.67	15,418,757.49
板纸行业	103,900,955.35	61,668,037.52	81,281,244.82	50,713,552.58	22,619,710.53	10,954,484.94
纸箱	11,881,989.88	14,308,471.88	8,045,836.63	10,722,906.00	3,836,153.25	3,585,565.88
合 计	188,061,687.61	142,351,788.30	144,332,799.16	112,392,979.99	43,728,888.45	29,958,808.31

30. 其他业务利润

类 别	2002 年 1-6 月			2001 年 1-6 月
业务项目	收入	成本	利润	利润
其他业务收入	7,435,019.57	7,134,775.70	300,243.87	1,052,111.16
减：其他业务支出	36,667.36	--	36,667.36	2,633,421.95
其他业务利润	--	--	--	--
合 计	7,471,686.93	7,134,775.70	336,911.23	3,685,533.11

31. 财务费用

类 别	2002 年 1-6 月		2001 年 1-6 月
利息支出	22,777,029.47		7,418,952.64
减：利息收入	14,459,307.74		929,963.74
汇兑损失	21,144.96		52,371.34
其他	182,568.91		415,284.68
合 计	8,521,435.60		6,956,644.92

32. 投资收益

类 别	2002 年 1-6 月		2001 年 1-6 月
债权投资收益	--		41,015.00
其中：短期投资国债收益			--
债券收益			41,015.00
合营公司分配利润	--		--
其中：交通银行股利	--		--
天同证券有限公司股利	--		--
股权投资转让收益	--		512,864.56
股权投资差额摊销	58,003.88		--
合 计	58,003.88		553,879.56

33. 营业外收入

项 目	2002 年 1-6 月		2001 年 1-6 月
处理固定资产净收益	42,573.47		9,018.80

罚款净收入	31,897.90	12,687.60
其他收入	26,961.34	206,214.39
合 计	101,432.71	227,920.79
34.营业外支出		
项 目	2002 年 1-6 月	2001 年 1-6 月
处理固定资产净损失	3,451.56	107,030.50
罚款支出	410,797.11	85,739.69
捐赠支出	--	5,801.61
其他	62,270.40	667,830.46
合 计	476,519.07	866,402.26
35.少数股东权益		
	2002-6-30	2001-12-31
香港利通国际有限公司	5,147,373.62	4,674,446.55
山东淄博张店区湖田镇下湖村	6,901,017.12	6,106,910.88
山东淄博瓷厂包装制品厂	2,904,700.81	2,789,591.10
山东华光陶瓷集团有限公司	69,605.86	68,730.29
香港恒茂有限公司	635,527.60	970,578.07
	15,658,225.01	14,610,256.89

36.支付的其他与经营活动有关的现金

支付的其他与经营活动有关的现金 22,702,555.18 元系本年支付的付现费用及代垫费用。

(七) 关联方关系及交易

1、关联方概况

(1) 与本公司存在关联关系的关联方，包括已于附注五.2 列示的存在控制关系的关联公司及下列存在控制关系的本公司股东和不存在控制关系的关联各方。

存在控制关系的本公司股东

企业名称	与本企业关系	经济性质或类型	法定代表人
山东省淄博国有资产管理局	本公司之控股股东	--	--

存在控制关系的关联方所持股份及其变化

企业名称	2001-12-31	比例	本期增加(减少)	2002-6-30	比例
山东省淄博国有资产管理局	48,598,000.00	38.60%	--	48,598,000.00	38.60%

(2) 不存在控制关系但有交易往来的关联方

企业名称	与本企业的关系
华光陶瓷集团有限公司	与本公司同一董事长
山东省淄博市第一轻工局	本公司股东
山东淄博华光陶瓷集团华龙陶瓷有限公司	华光集团之子公司
山东淄博华光纸业供销有限公司	华光集团之子公司
山东淄博华光陶瓷集团销售公司	与本公司同一董事长
华光陶瓷集团有限公司标准原料公司	与本公司同一董事长
山东华光陶瓷有限公司	华光集团之子公司

2、关联方交易事项

(1) 采购货物

本公司本期及上年向关联方采购货物有关明细资料如下：

企业名称	2002 年 1-6 月	2001 年 1-6 月	定价政策
山东淄博华光陶瓷集团华龙陶瓷有限公司	6,131,962.68	14,119,299.66	不受控可比价格
华光陶瓷集团有限公司标准原料公司	21,497.83	55,993.67	不受控可比价格
山东淄博造纸厂	--	1,480.26	不受控可比价格
山东淄博华光纸业供销有限公司	93,400.00	--	不受控可比价格
合 计	6,246,860.51	14,176,773.59	

(2) 销售货物

本公司本期及上年向关联方销售货物有关明细资料如下：

企业名称	2002 年 1-6 月	2001 年 1-6 月	定价政策
山东淄博华光陶瓷集团华龙陶瓷有限公司	141,321.53	200,963.01	不受控可比价格
华光陶瓷集团有限公司标准原料公司	--	1,018.80	不受控可比价格
山东淄博造纸厂	--	1,022.22	不受控可比价格
合 计	141,321.53	203,004.03	

3、关联方应收应付款项余额

	金 额		占各项目款项余额比例(%)	
	2002-6-30	2001-12-31	2002-6-30	2001-12-31
应收帐款	9,842,814.10	10,633,265.61	5.74	5.79
其中：山东淄博华光陶瓷集团华龙陶瓷有限公司	80,277.24	767,784.75	0.05	0.42
山东淄博华光陶瓷集团销售公司	3,405,838.59	3,508,782.59	1.99	1.91
山东华光陶瓷有限公司	6,356,698.27	6,356,698.27	3.71	3.46
其他应收款	13,459,658.93	27,315,472.39	11.56	21.68
其中：山东淄博华光纸业供销有限公司	1,260,000.00	1,251,576.25	1.08	0.99
山东淄博华光陶瓷集团销售公司	97,611.23	2,983.55	0.08	--
华光陶瓷集团有限公司	828,992.70	8,970,372.63	0.71	7.12
山东淄博华光陶瓷集团华龙陶瓷有限公司	135,932.27	6,901,682.52	0.12	5.48
山东淄博造纸厂	--	233,889.49	--	0.19
华光陶瓷集团有限公司标准原料公司	25,019.61	--	0.02	--
山东华光陶瓷有限公司	11,112,103.12	9,954,967.95	9.54	7.90
应付帐款	406,314.09	363,724.09	0.35	0.30
其中：山东淄博华光陶瓷集团华龙陶瓷有限公司	98,025.76	57,035.76	0.08	0.05
山东淄博华光纸业供销有限公司	38,288.33	36,688.33	0.03	0.03
山东华光陶瓷有限公司	270,000.00	270,000.00	0.23	0.22
预收帐款	--	7,156,262.44	--	13.93
其中：山东淄博华光陶瓷集团华龙陶瓷有限公司	--	7,031,142.44	--	13.69
山东淄博华光陶瓷集团销售公司	--	125,120.00	--	0.24
其他应付款	3,111,472.43	21,521,149.71	5.05	27.82
其中：华光陶瓷集团有限公司	1,507,936.44	15,694,467.38	2.45	20.29
山东淄博华光陶瓷集团华龙陶瓷有限公司	100,000.00	100,000.00	0.16	0.13
山东淄博华光陶瓷集团销售公司	--	184,897.83	--	0.24
山东淄博华光纸业供销有限公司	1,503,535.99	4,959,479.85	2.44	6.41

山东淄博造纸厂	--	532,304.65	--	0.69
山东华光陶瓷有限公司	--	50,000.00	--	0.06

(八) 或有事项

截至 2002 年 6 月 30 日止,本公司无重大或有事项。

(九) 承诺事项

截至 2002 年 6 月 30 日止,本公司无已批准并签约和已批准未签约的资本性支出。

(十) 资产抵押情况

截至 2002 年 6 月 30 日止,本公司的资产抵押情况如下:

抵押物	账面金额	取得贷款的金额
窑炉、机器设备等	5,216,202.00	2,700,000.00
造纸机、锅炉等	11,256,221.40	6,440,000.00
	16,472,423.40	9,140,000.00

(十一) 资产负债表日后非调整事项

公司 2002 年 7 月 17 日通过法律途径收回山东华光陶瓷有限公司欠款 1510.91 万元。

(十二) 其他重大事项

无。

(十三) 资产减值准备明细表

	2001-12-31	本年增加数	本年转回数	2002-6-30
一、坏帐准备合计	18,587,999.87	--	1,314,792.64	17,273,207.23
其中：应收帐款	11,026,943.64	--	742,693.78	10,284,249.86
其他应收款	7,561,056.23	--	572,098.86	6,988,957.37
二、短期投资跌价准备合计	--	--	--	--
其中：股票投资	--	--	--	--
债券投资	--	--	--	--
三、存货跌价准备合计	401,510.70	34,909.76	--	436,420.46
其中：产成品	190,654.63	8,660.83	--	199,315.46
包装物	198,869.37	--	--	198,869.37
原材料	11,986.70	26,248.93	--	38,235.63
四、长期投资减值准备合计	--	--	--	--
其中：长期股权投资	--	--	--	--
长期债权投资	--	--	--	--
五、固定资产减值准备合计	3,009,048.96	--	--	3,009,048.96
其中：房屋及建筑物	2,417,807.98	--	--	2,417,807.98
机器设备	149,727.50	--	--	149,727.50
电子设备及其他	31,577.96	--	--	31,577.96
窑炉	409,935.52	--	--	409,935.52
六、无形资产减值准备	3,345,471.63	--	--	3,345,471.63
其中：用电权	3,345,471.63	--	--	3,345,471.63
土地使用权	--	--	--	--
七、在建工程减值准备	--	--	--	--
八、委托贷款减值准备	--	--	--	--
	25,344,031.16	--	--	24,064,148.28

四、公司最近三年及最近一期的主要财务数据（2002 年中期数据未经审计）

单位：元

财务指标	2002 年中期	2001 年	2000 年	1999 年
流动比率	1.45	1.32	1.25	1.37
速动比率	0.99	0.92	0.88	0.94
母公司资产负债率（%）	62.47	60.55	50.42	63.22
应收帐款周转率	1.06	1.74	1.58	1.64
存货周转率	0.55	0.91	1.11	1.02
加权平均净资产收益率(%)	3.27	6.43	6.49	7.52
扣除非经常损益后的 加权平均净资产收益率(%)	3.37	4.85	4.78	1.21
每股净利润（加权）	0.10	0.20	0.19	0.17
扣除非经常损益后的 每股净利润	0.10	0.15	0.14	0.03
每股经营活动的现金流量 净额	0.13	1.49	0.02	0.38
每股净现金流量	0.30	1.36	0.38	-0.0023

五、主要财务数据计算公式

（一）流动比率=流动资产/流动负债

（二）速动比率=速动资产/流动负债=(流动资产-存货)/流动负债

（三）资产负债率(以母公司报表为准)=负债总额/资产总额

（四）应收帐款周转率=(主营业务收入-现销收入-销售退回-销售折扣-销售折让)/
年度平均应收帐款

（五）存货周转率=主营业务成本/年度平均存货

（六）每股净利润(加权)= $P / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0)$

其中：P 为报告期利润；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 为报告期因回购或缩股等减少股份数；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。

（七）净资产收益率(加权)= $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$

其中：P 为报告期利润 NP 为报告期净利润；E0 为期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

(八) 每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金净流量/年末股份总额

(九) 每股净现金流量=现金净流量/年末股份总额

六、独立董事及本次增发的相关中介机构关于公司资产减值准备计提政策的意见

1、**独立董事意见**：“华光陶瓷资产减值准备的计提政策是稳健的，并已足额计提”。

2、**主承销商意见**：“华光陶瓷已足额计提资产减值准备，不会对华光陶瓷持续经营能力产生影响”。

3、**会计师事务所意见**：“华光陶瓷资产减值准备的计提政策是稳健的、公允的，并已足额计提，不会对华光陶瓷持续经营能力产生影响”。

七、其他重要事项—关于公司最近三年及一期政府补贴情况的说明

(一) 政府补贴的内容：

1、1999 年

根据淄博市人民政府淄政字[1999]116 文，淄博市人民政府为支持华光陶瓷吸收合并汇宝，给予本公司一次性财政补贴 7,501,300 元，公司据此记入 1999 年度损益。

2、2000 年

(1) 根据淄博市人民政府淄政字[2000]49 文，淄博市人民政府为支持本公司全面提升现有产品的质量和档次，发展高新技术陶瓷，给予本公司财政补贴 3,800,000 元，公司据此记入 2000 年度损益。

(2) 根据国家经济贸易委员会国经贸投资[2000]1051 号文，为支持本公司加快技术改造，生产高附加值高档陶瓷产品，由淄博市财政局拨付本公司财政补贴款 2,800,000 元，公司据此记入 2000 年度损益。

3、2001 年

根据淄博市财政局淄企字[2001]120 文批复，淄博市为支持本公司全面提升现有产品的质量和档次，发展高新技术陶瓷，给予本公司财政补贴 3,120,000 元，公司据此记入 2000

年度损益。

4、2002 年中期

公司 2002 年中期未收到政府补贴。

(二) 取得补贴的附加条件

公司最近三年及一期收到的政府补贴均是政府为支持企业加快技术改造或企业发展而给予的，无任何附加条件。

(三) 会计处理方法

公司收到的以上政府补贴均计入当年的损益，实际收到补贴款时，借记“银行存款”，贷记“补贴收入”。

(四) 政府补贴对净利润的影响如下表所示：

年份	财政补贴金额	对净利润的影响金额	净利润	占净利润的比例 (%)
1999 年	7,501,300.00	6,376,105.00	19,378,522.18	32.90
2000 年	6,600,000.00	5,610,000.00	23,397,501.71	23.98
2001 年	3,120,000.00	2,652,000.00	24,826,510.60	10.68
2002 年中期	-	-	12,617,038.20	-
合计	17,221,300.00	14,638,105.00	80,219,572.69	18.25

注 1：公司各期收到的政府补贴均提取了所得税；

注 2：按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露规范问答第 1 号—非经常性损益》的规定，公司在计算各年扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时已将以上政府补贴作为非经常性损益项目予以扣除。

八、截止 2002 年 9 月 30 日公司主要财务会计信息（数据摘自公司 2002 年第三季度财务报告，未经审计）

(一) 财务会计报表

简要合并资产负债表（2002 年 9 月 30 日）

单位：人民币万元

项目	年初数	报告期期末数	项目	年初数	报告期期末数
流动资产	83,063.58	85,649.79	流动负债	63,163.49	59,929.87
长期投资	3,400.01	3,405.81	长期负债	26,688.87	35,411.40
固定资产净值	29,450.62	30,248.48	少数股东权益	1,461.02	1,574.34
无形资产及其他资产	1,129.66	1,084.70	股东权益	37,959.16	39,661.16
资产总计	129,272.54	136,576.78	负债及所有者权益总计	129,272.54	136,576.78

简要合并利润表（2002 年 1-9 月份）

单位：人民币万元

项目	报告期	年初至报告期末
主营业务收入	8567.37	27,373.54
主营业务利润	1724.52	6,003.41
其他业务利润	13.75	47.44
营业费用	437.83	1,218.53
管理费用	254.99	735.00
财务费用	427.16	1,279.30
投资收益	5.62	11.42
营业外收支净额	11.19	-26.32
所得税	186.28	987.79
净利润	440.30	1,702.00

(二)会计报表附注

- 1、与前一定期报告比，本报告期会计政策、会计估计和财务报表合并范围没有变化；
- 2、季度财务报告采用的会计政策与年度财务报告是一致的。

(三) 2002 年 1-9 月经营成果与财务状况

1、经营业绩

表一

单位：人民币元

项目	2002 年 1-9 月	2001 年 1-9 月	增减 (+/-) %
主营业务收入	273,735,374.44	219,416,967.96	24.76
主营业务利润	60,034,094.00	48,000,639.18	25.07
净利润	17,019,999.28	16,929,602.72	0.53

注：以上项目主要变动原因如下：

A、主营业务收入大幅度增长主要原因：一是公司 5 万吨 A 级牛皮纸箱纸板项目的投产，增加了公司的收入来源，并成为公司新的利润增长点；二是公司加快新产品创新步伐，调整和优化产品结构，使产品出口保持良好的势头，出口产品单价平均提高 10% 左右。

B、主营业务利润大幅度增长主要原因：一是因收入增长而增长；二是由于公司推行购销比价管理，建立了严格的成本控制体系，节约了成本支出，并且由于陶瓷主要燃料由液化汽改为天然气，燃料成本大幅度下降。

C、净利润增长的主要原因是：一方面公司利润总额由于主营业务利润大幅度增长而导致较同期增长 10.11%，另一方面由于本期所得税税负的变化，由同期的 15% 提高至 33%，

致使净利润较同期降低，如扣除所得税率的影响，净利润同口径可较同期增长 32.36%。

表二

单位：人民币元

项目	2002 年 1-9 月		2002 年 1-6 月		增减 (+/-) %
	金额	占利润总额%	金额	占利润总额%	
主营业务利润	60,034,094.00	214.17	42,788,929.51	197.36	16.81
其他业务利润	474,413.51	1.69	336,911.23	1.55	0.14
营业费用	12,185,324.55	-43.47	7,807,026.21	-36.01	-7.46
管理费用	7,350,016.48	-26.22	4,800,115.41	-22.14	-4.08
财务费用	12,793,032.74	-45.64	8,521,435.60	-39.31	-6.33
投资收益	114,163.88	0.41	58,003.88	0.27	0.14
补贴收入	-	-	-	-	-
营业外收支净额	-263,160.64	-0.94	-375,086.36	-1.73	0.79
利润总额	28,031,136.98	100.00	21,680,181.04	100.00	-

注：以上项目主要变动原因如下：

A、报告期内主营业务利润占利润总额的比例较前一报告期增加的主要原因是由于随着公司 5 万吨 A 级箱纸板项目的投产，公司箱纸板产品成功的实现了由 B、C 级中档产品向 A、B 级高档产品的转型，产品附加值大大提高，同时由于项目投产后，产品销量大大增加也增加了主营业务利润；另外由于出口陶瓷技改工程的逐步实施，陶瓷产业的装备水平大幅度提高，产品完工周期大大缩短，同时由于产品技术含量和差异性的提高，产品附加值和卖价的提高也造成了主营业务利润的增加。

B、报告期内期间费用占利润总额的比例较前一报告期增加的主要原因是由于：a、随着销售收入的增加，经营费用有所增加，另外由于下半年以来海运费价格的上涨也造成经营费用的增加；b、公司自下半年以来，在公司推行管理员工资绩效考核制度，工资成本有所增加；另外公司加大了员工素质培训的支出，造成管理费用有所增加；c、随着公司银行借款的增加，财务费用也有所增加。

、报告期内无重大季节性收入及支出；

、报告期内无重大非经常性损益发生。

2、期末财务状况

财务状况表

单位：人民币元

	2002 年 9 月 30 日		2001 年 12 月 31 日	
	金额	占资产总额%	金额	占资产总额%
货币资金	298,500,379.07	21.86	242,736,470.42	18.78
应收帐款	156,056,502.59	11.43	172,755,450.43	13.36
其他应收款	99,928,677.87	7.32	118,456,547.61	9.16
存货	251,843,782.28	18.44	251,799,893.51	19.48
固定资产	302,484,779.30	22.15	294,506,193.86	22.78
总资产	1,365,767,833.29	100.00	1,292,725,431.71	100.00

、报告期内重大资金借贷事项发生如下：

借款银行	金额（万元）	期限
工行开发区支行	2,000	2002.07.01-2002.12.15
农行张店区支行	2,000	2002.03.29-2003.03.28
中行淄博市分行	1,000	2002.04.29-2003.04.18
国家开发银行	3,000	2002.01.21-2008.01.20
国家开发银行	3,000	2002.03.21-2008.01.20
国家开发银行	3,000	2002.05.28-2008.01.20
国家开发银行	1,000	2002.07.23-2008.01.20

报告期内无重大逾期债务发生。

（四）重要事项

（1）报告期内公司无重大诉讼、仲裁事项发生。

（2）2002 年 9 月 28 日，公司与中国银行淄博市周村支行签署《最高额保证合同》，为兰雁集团股份有限公司提供 5,000 万 RMB 贷款提供保证担保，期限一年，该担保公告刊登于 2002 年 10 月 9 日的《中国证券报》和《证券时报》上，上述事宜已经公司董事会审议，并已经公司 2002 年 11 月 9 日召开的临时股东大会审议通过。

（3）报告期内无收购出售资产、委托理财事项。

（4）公司无资产负债表日后事项发生：

（5）其他事项：2002 年 8 月底本市举行的陶博会期间公司获得 385.58 万美元的出口合同。

第十一节 管理层讨论与分析

一、管理层对公司经营成果的讨论与分析

(一) 主营业务收入情况

指标项目	2002 年 1-6 月	2001 年	2000 年	1999 年
主营业务收入 (万元)	18,806.17	30,028.79	32,476.41	25,964.96
增长率 (%)	--	-7.54	25.08	--
主营业务收入-陶瓷业 (万元)	7,227.87	15,283.79	18,525.28	11,074.55
比重 (%)	38.43	50.90	57.04	42.65
增长率 (%)	--	-17.50	67.28	---
主营业务收入-造纸业 (万元)	11,578.30	14,745.00	13,951.13	14,851.52
比重 (%)	61.57	49.10	42.96	57.20
增长率 (%)	--	5.69	-6.06	---

通过上表可以看出，公司的主营业务收入 1999 年到 2000 年呈增长态势，而 2001 年收入与 2000 年相比呈小幅下降，主要原因是公司主要陶瓷产品咖啡杯和色釉餐具主要向美国出口，而发生“9.11”事件后，原本为销售旺季的圣诞节前后定单有所减少，对公司的销售造成了一定的影响。

公司日用陶瓷业务主导产品之一系列颜色釉咖啡杯主要出口美国、日本和南非等国家，今后几年本公司仍将坚持以出口为导向。我国加入 WTO 以后，欧洲解除了进口陶瓷的配额，公司产品将会逐步进入欧洲市场，前景更加广阔。

公司自 1999 年吸收合并山东汇宝集团股份有限公司（造纸企业）后，造纸业务成为公司的两大支柱产业之一。公司通过配股募集资金和自筹资金两种方式对造纸生产线进行技改，提高了产品生产能力，产品结构也由中低档书写纸向高中档板纸发展，实现了品种的升级与转型。

公司 2001 年造纸业务的销售收入有 5.69% 的增长，其中高档纸板的业务收入由 11,802 万元上升到 12,963 万元，是造纸业务收入增加的主要原因。

2002 年 1-6 月，由于 5 万吨 A 级箱纸板项目已经达产，造纸产品的收入稳步上升，已占到公司主营业务收入的 61.57%。同时，公司加大了陶瓷市场开拓的力度，加快了市场网络建设，在巩固美国市场的同时，积极开拓欧洲、日本、俄罗斯和东南亚等市场，目前已取得初步成效，公司日用陶瓷产品在欧洲市场的份额由原来不足 10% 增加到 20% 左右。

公司的主导产品受季节影响较小，几乎不存在季节性收入问题。

(二) 主营业务毛利、期间费用及营业利润

1、公司最近三年主营业务毛利、期间费用及营业利润指标如下表：

指标项目	2002 年 1-6 月	2001 年	2000 年	1999 年
主营业务毛利 (万元)	4,312.58	7,038.49	8,005.93	8,248.08
增长率	---	-12.08%	-2.94%	---
毛利率	22.93%	23.44%	24.65%	31.77%
期间费用 (万元)	2,118.8	5,053.56	6,418.18	7,006.35
增长率	---	-21.26%	-8.39%	---
营业利润 (万元)	2,199.72	2,435.87	2,034.26	1,540.53

2、公司最近三年主营业务毛利下降的原因

公司近三年主营业务毛利逐年下降的主要原因为：(1) 2001 年美国“9.11”事件，国际陶瓷市场咖啡杯的价格有所下滑，2000 年国际陶瓷市场产品价格比 1999 年下降了 2.2%，造成产品毛利率下降；(2) 1999 年、2000 年造纸原材料废纸、进口美国废纸、进口木浆价格大幅度上涨，其中废纸价格上涨 47.17%，进口木浆价格上涨 30.6%，进口美国废纸价格上涨 95.84%，2001 年造纸原材料价格继续居高不下，大大增加了造纸成本，致使产品毛利率下降；同时公司对多条纸机生产线在进行技术改造，产品产量受到限制，固定费用相对较高也严重影响了产品的毛利率，并且，上述技改项目多数在 2001 年下半年投入试产运营，新产品投产初期运行成本较高，造成了造纸产品的毛利率下降。

公司近三年主营业务毛利逐年下降的同时，公司内部狠抓管理，努力挖潜，使得近三年的期间费用逐年下降。在公司主营业务毛利连年下降的情况下，公司的营业利润仍能有连续的增长。公司 2001 年、2000 年及 1999 年期间费用变化如下表：

单位：万元

指标项目	1999年	2000年	较上年增减额	2001年	较上年增减额
------	-------	-------	--------	-------	--------

管理费用	3,084	2,530	-554	1,830	-700
营业费用	2,070	1,990	-80	1,521	-469
财务费用	1,853	1,898	45	1,702	-196
合计	7,007	6,418	-589	5,053	-1,365

2000 年公司“挖潜增效、开源节流”，加强内部管理，严格控制费用支出，期间费用较 1999 年降低 589 万元，其中管理费用一项降低 554 万元。

2001 年公司继续严抓内部管理，向管理要效益，严格控制费用支出，对于路运、海运公司采取招标方式进行选择，并对运输费用实行部门考核，较大的降低了经营费用；对管理部门继续采取费用承包考核制度，对于办公用品的采购采取招标采购和购销比价管理，大大节约和降低了管理费用。

2001 年，公司市场开发相对进入稳定阶段，原来需要促销和铺货的客户目前都已正常经营结算，不少新客户都是慕名前来商洽业务，因此营业费用较 2000 年同期大幅度下降，较同期减少 469 万元；公司 2001 年财务费用为 1702 万元，比上年同期降低 196 万元。

预计今后几年公司的期间费用将不会有大的增加，而且，公司通过扩大销售、加强成本控制，单位产品负担的期间费用将会有所下降，目前未发现今后几年期间费用对公司利润影响的重大因素。

3、公司针对近三年主营业务毛利下降所采取的对策

(1) 针对日用陶瓷产品市场价格下降的问题，公司加大了新产品开发的力度，并拟自筹资金对出口陶瓷生产线进行技改，提高产品的档次和质量来提高产品的附加值，降低产品价格波动对公司生产经营的不利影响；

(2) 针对原材料价格上涨的问题，公司与原材料供应商建立了长期合作关系，筹集资金储备了一定量的原材料；

(3) 针对期间费用上涨的问题，公司“挖潜增效、开源节流”，2001 年期间费用较 2000 年降低 1,365 万元，其中管理费用一项降低 700 万元。今后，公司将进一步加强期间费用的控制工作；

(4) 在做好、做精日用陶瓷业和造纸业两大产业的基础上，公司拟通过本次增发募集资金投资建设技术含量和附加值高、市场前景广阔的高技术陶瓷项目，实现公司产业结构的升级，并为公司的未来发展提供新的利润增长点；

(5) 在美国设立营销分公司，减少中间环节，大幅度提高产品利润率。

公司目前单件咖啡杯的出口价约为 0.26 美元，而在美国市场上，公司生产的咖啡杯售价最低为 6.99 美元，由此可见中间环节赚取了高额的利润。

为此，公司董事长就在美国设立营销分公司多次赴美国考察，并与美国迪斯尼公司、丰林公司、CGC 公司等多家国外企业就合作销售公司日用陶瓷产品一事签定了意向书、合同，通过此种方式，绕过中间环节，大幅度提高产品利润率。

（三）对外投资

截止到 2002 年 6 月 30 日，公司短期投资为零。公司长期股权投资 3,403.39 万元，其中山东天同证券有限公司 3,000 万元，交通银行 104 万元，北京原子高科核技术应用股份有限公司 340 万元。山东天同证券和交通银行都从事金融业务，经营方式灵活多样，权益比较稳定，利润逐年呈上升趋势，对公司的投资回报稳定。公司 2001 年度收到山东天同证券股利 211.07 万元、交通银行股利 7.08 万元，股权投资得到了良好的回报。

公司 2001 年出资 340 万元与中国原子能科学研究院、北京首创科技投资有限公司、富邦资产管理有限公司共同成立北京原子高科核技术应用股份有限公司，该公司具有较好的发展前景。

（四）所得税

公司自 2002 年起，不再享受优惠税率，所得税实际税负为 33%；公司控股的中外合资企业山东华光印务有限公司、山东华光彩瓷装饰有限公司、山东淄博天华纸业有限公司（纳入合并范围），根据山东省淄博市税务局批复减免 24% 的税率计征所得税；本公司及子公司淄博华光纸业有限公司、山东淄博汇宝纸业有限责任公司、山东淄博华光陶瓷营销有限责任公司按 33% 的税率计征所得税。

（五）非主营业务收入

非主营业务收入对公司利润的影响不大。随着技改设备资金的投入，技术的提高，公司产品的质量会相应提高，废次品收入会相对减少，其它业务利润会相对下降。

二、管理层对公司财务状况的讨论与分析

（一）短期偿债能力分析

指标项目	2002 年 1-6 月	2001 年	2000 年	1999 年
流动比率	1.45	1.32	1.25	1.37
速动比率	0.99	0.92	0.88	0.94

公司 1999 年、2000 年、2001 年和 2002 年中期的流动比率分别为 1.37，1.25，1.32

和 1.45，速动比率分别为 0.94，0.88，0.92 和 0.99，说明公司有一定的短期偿债能力，资产流动性较好。

（二）长期偿债能力分析

公司最近三年及最近一期的资产负债率如下表：

指标项目	2002 年 6 月 30 日	2001 年	2000 年	1999 年
资产负债率（合并后）	69.90%	69.51%	65.23%	67.59%
资产负债率（母公司）	62.47%	60.55%	50.42%	63.22%

通过上表可以看出，公司的资产负债率逐年上升，上升的主要原因是公司为了提高产品的附加值和技术含量，最近三年通过银行贷款对公司现有日用陶瓷和造纸生产线进行了技改；同时，鉴于本次增发比公司原定计划推迟，为了避免错过市场机会，公司通过银行贷款开始了本次增发募集投入项目的前期建设，导致公司资产负债率较高。

通过上表还可以看出，母公司的资产负债率低于合并后的资产负债率，这主要是因为公司控股子公司的资产负债率较高，以下为公司控股子公司资产负债率较高的原因：

1、公司控股子公司技术改造项目较多，而资金来源主要由本公司投入，在帐务处理上，子公司将本公司的投入列入“其他应付款”科目，本公司列“其他应收款”科目，转为投资后，子公司对本公司的负债将会大幅度下降，资产负债率也会相应降低。

2、各控股子公司收到客户的预收账款较多，从而形成暂时的负债。

公司拥有良好的银行资信，被中国建设银行山东省分行和中国农业银行山东省分行评为“AAA”级信用企业。

公司不存在或有负债以及期限较长的经常性的经营租赁费用。

（三）资产管理能力分析

指标项目	2002 年 6 月 30 日	2001 年	2000 年	1999 年
应收帐款周转率	1.06	1.49	1.58	1.64
存货周转率	0.55	0.93	1.11	1.02

1、应收帐款周转率

公司 2002 年中期应收帐款周转率约为 1.06 次/年，周转率相对较低，造成公司应收帐款周转率较低的主要原因系公司应收帐款的余额较大。造成应收帐款余额较大的一个主要原因是公司为外向型出口企业，主导产品咖啡杯和色釉餐具 85%以上出口，主要销往美

国、加拿大、日本、澳大利亚和欧洲一些国家。按照公司与大客户的销售协议，客户的付款期为收到货物后三个月，也就是说公司产品在销售确认收入后，一般情况是三个月以后才结算货款，因此在实现销售收入的同时，应收帐款也会增加。造成应收帐款余额较大的另一原因是公司加大造纸市场的开拓力度，制定赊销政策，给予新客户一定数额的铺货。

2、存货周转率

公司 2002 年中期存货周转率为 0.55 次/年，存货的周转周期相对较长，周转率偏低。公司存货周转率较低的原因系公司存货金额较大，导致存货金额较大的原因有二：一是公司为了减少原材料价格波动对公司生产经营的负面影响，提前购进部分原材料；二是公司对现有生产线进行技改，技改项目投产初期，部分产品市场尚未完全打开，造成一定库存。

(四) 公司资产结构

单位：元

指标项目	2002 年 6 月 30 日	2001 年	2000 年	1999 年
流动资产	874,869,303.51	830,635,834.96	797,557,283.70	634,940,741.74
长期投资	34,058,072.85	34,000,068.97	32,201,100.00	1,201,100.00
固定资产	435,176,356.04	416,792,881.39	343,302,229.30	233,308,621.64
无形资产及 其他资产	10,996,872.77	11,296,646.39	18,743,407.41	21,482,409.57
总资产	135,510,0605.17	1,292,725,431.71	1,191,804,020.41	890,932,872.95

公司资产结构合理，1999 年，2000 年、2001 年和 2002 年中期的流动资产分别占总资产的 71.27%、66.92%、64.25%和 64.56%，公司的流动资产比率较高，说明公司资产的流动性和变现能力较强，有一定抗御风险的能力。

(五) 公司股东权益变化情况

公司股东权益在近三年及最近一期的变化情况如下表：

单位：元

指标项目	2002 年 6 月 30 日	2001 年	2000 年	1999 年
股本	125,907,813.00	125,907,813.00	125,907,813.00	116,387,813.00
资本公积	119,813,628.80	119,813,628.80	119,813,628.80	20,585,006.63
盈余公积	46,699,649.25	44,176,241.61	40,596,439.99	35,901,944.67
其中：公益金	23,349,824.62	23,138,102.40	21,348,201.58	19,000,953.92

未分配利润	99,787,559.98	89,693,929.42	94,260,894.89	94,429,065.47
股东权益合计	392,208,651.03	379,591,612.83	380,578,776.68	267,303,829.77

公司近三年有两次大的股东权益变化，一是 1999 年公司经中国证监会批准吸收合并了山东汇宝集团有限公司。公司向山东汇宝集团有限公司全体股东定向发行人民币普通股 23,255,813 股，山东汇宝集团有限公司的股东按照 1.29 : 1 的比例换取公司定向发行的股票，其中向汇宝公司的法人股股东定向发行 837.2093 万股，向汇宝公司的社会个人股股东定向发行 1,488.372 万股，吸收合并后本公司股本增至 11,638.7813 万股。二是以 1998 年 12 月 31 日总股本 9,313.2 万股为基数，按 10:3 的比例实施配股，公司向全体股东实际配售 952 万股普通股，其中向国家股股东配售 142 万股，向社会公众股股东配售 810 万股。2000 年 3 月 13 日，公司完成配股工作，股本总额增至为 12,590.7813 万股。

三、管理层对公司现金流量的讨论与分析

公司 1999、2000、2001 年及 2002 年上半年现金流量状况见下表：

单位：万元

指 标 项 目	2002 年 1-6 月	2001 年	2000 年	1999 年
现金流量净额	3,784.87	17,147.03	4,822.04	-27.09
经营活动产生的现金流量净额	1,696.99	18,768.56	243.18	4,437.22
投资活动产生的现金流量净额	-2,976.34	-6,425.48	-17,405.95	-952.99
筹资活动产生的现金流量净额	5,064.23	4,803.96	21,984.81	-3,511.31

1、经营活动中产生的现金流量分析

从公司的经营活动产生的现金流量情况看，1999 年、2000 年、2001 年和 2002 年中期经营活动产生的现金流量净额分别为 4,437.22 万元、243.18 万元、18,768.56 万元和 1,696.99 万元，公司经营活动产生的现金流量充足，能够在当期产生足额的现金来满足公司支付正常生产经营的需要。

公司 1999 年、2000 年、2001 年及 2002 年中期销售商品、提供劳务收到的现金分别为 25,094.38 万元，30,983.03 万元、33923.94 万元和 19,766.02 万元，分别占各年全部

销售收入的 96.65%、95.40%、112.97%、和 105.10%，说明公司的现金回收能力较强。

购买商品、接受劳务支付的现金主要用途为采购公司原材料。收到的其它与经营活动有关的现金主要为国家、淄博市政府的财政补贴以及公司清欠其他应收款所收到现金。支付的其它与经营活动有关的现金主要为差旅费、养老统筹基金、运输费、装卸费等费用。

2、投资活动中产生的现金流量分析

公司近三年及最近一期的投资活动产生的现金流量为负值,主要原因为公司 1999 年、2000 年、2001 年和 2002 年中期均进行一定规模的固定资产投资。

3、筹资活动产生的现金流量

公司 2001 年筹资活动产生的现金流量净额为 4,803.96 万元,主要原因为公司增发项目的配套贷款现已到位 ;2000 年筹资活动产生的现金流量净额为 21,984.81 万元,主要原因为公司 2000 年 3 月实施了配股 ;公司 1999 年筹资活动产生的现金流量净额为负数,主要原因为当年支付了大笔的借款利息。

四、管理层对公司与现金流量有关的重大事项的讨论与分析

(一) 重大投资

公司前三年重大外部投资主要为投资 3,000 万元参股山东天同证券有限公司,出资 340 万元投资北京原子高科核技术应用股份有限公司 ;公司前三年的重大内部投资主要为 2000 年配股募集资金投入的 5 万吨牛皮箱纸板技术改造投资和出口陶瓷技术改造投资,前者截止 2001 年 12 月 31 日已累计投入募集资金 8,525.72 万元,非募股资金 6832.51 万元,现该项目已建成并投入试生产,后者累计投入 2,298.75 万元,该工程项目现已完成,预计将会为公司带来良好收益 ;另外,公司为提高日用陶瓷工艺装备水平,提高产品质量和档次,采用高新技术对现有日用陶瓷生产设备进行技术改造,截止到 2002 年 6 月 30 日公司共投入非募集资金 722.22 万元,目前部分烧成窑炉、成型设备及部分配套生产厂房的改造已经完成。

(二) 收购兼并

公司 1999 年 9 月 16 日经中国证监会批准吸收合并山东汇宝股份有限公司,吸收合并山东汇宝股份有限公司后,公司的造纸生产能力大幅度提高。除此以外,本公司最近三年并未发生重大收购兼并事项。

(三) 债务偿还

公司 2002 年中期短期借款合计 21,246.48 万元，长期借款合计 33,719.78 万元，均为正常贷款，长期借款较大系本次增发募集资金投入项目的配套贷款大部分已到位所致；公司一年内到期的长期借款为 3,414 万元。

(四) 公司目前尚无重大资本支出计划。

五、管理层对公司与财务状况有关的重大事项的讨论与分析

(一) 资产出售

出于公司长远规划和进一步优化资产结构的目的，本公司于 2001 年 3 月 16 日，根据公司股东大会授权，经 2001 年第三届第九次董事会讨论，除本公司董事长苏同强因本项转让系关联交易不参与表决外，其他董事一致表决同意以人民币 1,080 万元将山东华光陶瓷有限公司 55%股权转让给华光陶瓷集团有限公司，华光陶瓷集团有限公司已在 2001 年 4 月 29 日以现金方式支付了转让款。

(二) 资产抵押

截止到 2002 年 6 月 30 日，公司共有短期银行抵押贷款 914 万元，抵押物为部分厂房、设备。根据《中华人民共和国担保法》的规定，在抵押期限内不影响公司对上述资产的占有、使用、收益的权利，且上述抵押系为公司的借款提供担保，公司具有较强的债务清偿能力，公司对抵押资产的安全性具有相应的控制力。

(三) 公司不存在置换、委托经营的情况，也不存在重大诉讼或有事项和期后事项。

(四) 对外担保

1、担保情况概述

山东淄博华光陶瓷股份有限公司(以下简称“本公司”)与中国银行淄博市周村支行于 2002 年 9 月 28 日签署《最高额保证合同》，为兰雁集团股份有限公司(以下简称“兰雁公司”)5,000 万 RMB 贷款提供保证担保，期限一年。

同时公司与兰雁集团股份有限公司签署《互为担保协议》，在协议期间双方将互相提供对等数额为 5000 万 RMB、期限 5 年的银行信贷担保。

2002 年 9 月 29 日，公司召开董事会审议通过该担保议案，2002 年 11 月 9 日，公司召开临时股东大会，审议通过了上述担保事宜。

2、被担保人基本情况

兰雁公司是以生产牛仔布和牛仔服装为主的大型纺织企业集团，注册地为山东淄博高

新技术开发区中路，法定代表人盛文中，经营范围为色织布、印染布、服装的制造、销售及批准范围的进出口业务。兰雁公司与本公司无关联关系，2001 年兰雁公司经审计后资产总额 7.85 亿元，负债总额 5.30 亿元(其中包括贷款总额、一年内到期的负债总额)、净资产 2.55 亿元、利润 2060 万元。2002 年中期兰雁公司实现销售收入 3.45 亿元，净利润 2160 万元。

兰雁公司 2001 年被中国银行、工商银行评为 AAA 级、AA 级企业，被中国银行确认为淄博市可为其他企业外汇担保的企业，多年来银企合作最佳单位，在淄博市乃至山东省的金融系统和企业间具有良好的信誉优势。

3、董事会意见

公司董事会认为：兰雁公司的资产状况、盈利能力和资信状况良好，具有足够的债务清偿能力。同时由于公司在向兰雁公司提供保证担保的同时，与兰雁公司签署了《互为担保协议》，且有资产保全和变卖条款，进一步降低了风险。

六、管理层对公司盈利能力的连续性和稳定性的讨论与分析

(一) 公司存在的优势与困难

1、公司拥有的优势

(1)“华光”品牌优势

公司的日用陶瓷产品在国内、国际市场均享有较高的声誉。公司陶瓷产品系列颜色釉精炆器有 1000 多个造型、200 多种釉面颜色，产量、出口量均居全国第一；公司于 1997 年通过了 ISO9002 国际质量认证；“华光”陶瓷品牌于 1999 年 12 月 29 日被国家工商总局认定为“驰名商标”，是中国陶瓷行业唯一驰名商标；公司陶瓷产品远销海外，被外商誉为“世界一流产品”。多年的陶瓷生产经营，为公司积累了宝贵的品牌资产，公司可以充分发挥、利用已有的品牌效应，扩大华光陶瓷的影响力，为进一步拓展业务、涉入高技术陶瓷领域打下良好的基础。

(2) 丰富的人力资源

公司坚持以人为本的经营理念，十分注重人才的引进与培养，为人才提供宽松、良好的发展环境。公司现在有各类技术人才 876 名，占职工总数的 17%，形成了强大的研究开发队伍；公司注重对员工的培养，经常组织专家、教授、学者到公司讲课，组织技术、营

销和管理骨干参加各类讲座、专业班，开阔员工的眼界，提高个人素质和业务水平；公司现在在职学习的员工达到 30 人，并有两人被送到清华大学脱产攻读新型陶瓷专业的硕士研究生；公司注重高层次管理人员的引进，1999 年有 5 名清华 MBA 正式加盟华光，现正在中高级管理岗位上发挥作用；另外，公司引进了清华大学、天津大学博士、国外专家负责高技术陶瓷材料的技术工作，从而在人力资源方面为公司涉足高技术陶瓷领域打下了坚实基础。

（3）畅通的融资渠道

在符合国家宏观产业政策和有关法律法规的前提下，公司能够通过资本市场募集到企业发展所需的资金。

公司在银行中具有较高的信誉，被中国建设银行山东省分行和中国农业银行山东省分行评为“AAA”级信用企业。公司能够从银行筹集到企业经营所需的信贷资金。

2、公司面临的困难

（1）公司的盈利能力面临挑战

公司 1999 年、2000 年、2001 年和 2002 年中期的净利润分别为 1,937.8 万元、2,339.7 万元、2,482.7 万元和 1261.7 万元。

公司目前有两大产业：日用陶瓷和造纸。日用陶瓷作为传统陶瓷产业，中低档产品生产能力相对过剩，高档产品市场发展空间广阔；造纸业作为传统行业，未来竞争将更加激烈，而华光陶瓷的造纸业务从规模上来说处于中小规模，不具备成本优势。如果未来陶瓷市场形势变化，并加之国内造纸行业内部竞争进一步加剧，公司的盈利能力将会受到挑战。

出于长远发展的需要，公司将加大对高档日用陶瓷生产的投入，提高造纸产品的生产规模，同时寻找新的利润增长点。鉴于高技术陶瓷材料具有良好的市场前景，公司决定逐步完成战略转型——从传统日用陶瓷和造纸产业公司转变为以高技术陶瓷材料为主导的新型企业。

（2）公司缺乏完成战略转型所需的资金

公司是原淄博张店陶瓷厂改组，山东省淄博市经济体制改革委员会批复、以社会募集方式设立进行股份制试点的企业。公司于 1993 年经国家体改委批复为规范化股份制试点企业。公司 1996 年上市时未有新资金注入，直至 2000 年 2 月公司实施首次配股，募集人民币 10,874.86 万元，生产经营所需的资金较为短缺。而此次公司的战略增长转型需要大

量资金注入，公司发展所需资金出现极大的缺口。

根据公司财务状况和经营发展的需要，公司董事会决定通过增发新股筹集资金，用于完成公司的战略增长转型。公司此次增长转型战略的思路为：陶瓷产品以提升日用陶瓷的质量和档次，走产品差异化道路为战略主线，使该类产品的毛利率提高；针对造纸行业处于成长期的特点，加大资金投入，逐步扩大造纸的产量，使造纸业务成为增长转型时期的利润支撑点；在此基础上，涉入高技术陶瓷行业，完成从传统行业到高技术公司的过渡。

若本次增发得以顺利实施，公司预计将募集到 1.7 亿元左右的资金，这将对公司提供良好的发展前景，同时，也给公司带来较大的利润压力。公司自 96 年上市以来，经营稳健，只在 2000 年 3 月通过配股募集资金 1.08 亿元，投入 5 万吨 A 级箱纸板技改和出口陶瓷生产线窑炉技改两个项目，因此，本次增发募集资金到位后，如何充分发挥新注入资金的效能，使公司完成增长转型平稳过渡，对于公司的资金运做能力将是巨大的挑战。

（二）公司盈利能力的稳定性和连续性

公司的盈利能力具有一定的稳定性和连续性。

公司积累了多年的日用陶瓷生产、经营经验，在国内外具有广泛的市场基础，具有长期、稳定的客户群体，日用陶瓷的业务收入较为稳定。

公司造纸业务目前处于调整、改造、进一步扩大生产规模的阶段，对总体利润贡献不大。随着前次配股募集资金投入的 5 万吨 A 级箱纸板技改项目于 2002 年投产，造纸业务收入将有较大增长。届时，公司造纸业务将初步达到规模经济，成本下降，对总体利润将有较大贡献，成为公司的另一主要利润支撑点。

如本次增发顺利实施，高技术陶瓷项目投产后，该类产品的毛利率较高，将逐步成为公司业务新的利润支撑点，届时公司的盈利能力将得以进一步的提高。

日用陶瓷、造纸属于传统产业，利润增长空间不大，但收入稳定，风险较低，高技术陶瓷行业属于新兴产业，具有高投资回报和高风险的特点，三者相结合，可形成一个较好的业务投资组合，一方面，降低了系统风险，另一方面，提高了整体业务的综合收益率。

由此，公司在降低系统风险的同时，盈利能力将得以进一步的提高，从而为广大投资者提供稳定可靠的回报。

七、管理层对公司应收帐款、其他应收款、存货有关问题的讨论与分析

（一）公司 2002 年中期应收款项（包括应收帐款和其他应收款）有关问题的说明

1、2002 年中期应收款项的具体情况如下表：

单位：元

帐 龄	应收帐款			其他应收款		
	金 额	比例(%)	坏帐准备	金 额	比例(%)	坏帐准备
1 年以内	107,022,392.16	62.44	6,421,343.53	75,746,041.85	65.03	4,544,762.51
1-2 年	31,616,535.94	18.44	1,896,992.16	20,413,676.45	17.52	1,224,820.59
2-3 年	22,138,175.93	12.92	1,328,290.56	13,251,340.25	11.38	795,080.42
3 年以上	10,627,060.31	6.20	637,623.61	7,071,564.23	6.07	424,293.85
合计	171,404,164.34	100.00	10,284,249.86	116,482,622.78	100.00	6,988,957.37

2、截止到 2002 年 6 月 30 日,公司应收款项的回收情况

公司 2002 年中期应收帐款余额比 2001 年末下降了 1,237.82 万元,其他应收款余额比 2001 年末下降了 74.27 万元,合计下降 1,312.09 万元,公司 2002 年下大力气进行应收款项的回收工作,该项工作取得了良好成效。

3、应收款项的未来回收风险分析

(1) 1 年以内和 1-2 年的应收款项的回收风险分析

A、应收帐款

公司 1 年以内的应收帐款主要是由于产品发货与货款回收存在一定的时间差所致,该部分应收帐款的回收风险较小。

同时,公司已对客户进行了分类,对于信誉好的客户按汇票方式结算,对于信誉一般或新开发的客户按信用证结算,降低了 1-2 年应收帐款的回收风险。

B、其他应收款

公司 1 年以内以及 1-2 年的其他应收款中,预付的海关保证金、各类基建施工、档案管理、电力使用、治安保证金以及垫付其他职工的资金等,回收风险较小;银行保证金 2,644.58 万元不存在回收风险。

(2) 2-3 年、3 年以上应收款项的回收风险分析

公司十分重视 2-3 年、3 年以上应收款项的回收工作,成立了由营销业务员、营销会计、安全保卫人员组成的清欠办公室,对欠款客户进行了摸底,根据摸底情况把客户分为中断户、疑难户和需起诉客户,针对不同的欠款客户详细落实了责任人和清欠进度,制定了相应的奖惩制度,理顺了关系,明确了权责。

同时,公司设立了专职的清欠会计,建立了动态的客户清欠进度明细表,保证了应收款项的诉讼时效,从法律角度保证了应收款项的安全。

通过上述分析可以看出,公司已组织了专门人员加大应收款项的回收力度,并按应收款项年末余额的 6%计提了坏帐准备,最大限度降低应收款项对公司生产经营的不利影响。

(二) 公司 2002 年中期存货有关问题的说明

公司 2002 年中期存货金额为 27,647.09 万元,存货具体情况如下表:

单位:元

项目	2002-6-30		
	金额	跌价准备	净额
原材料	106,374,777.72	38,235.63	106,336,542.09
在制品	4,165,709.27		4,165,709.27
产成品	137,800,465.40	199,315.46	137,601,149.94
低值易耗品	87,227.38		87,227.38
包装物	28,042,744.12	198,869.37	27,843,874.75
合计	276,470,923.89	436,420.46	276,034,503.43

1、公司 2002 年中期存货的分类分析

A、原材料

公司 2002 年中期原材料余额为 10,637.48 万元,具体包括两大类,一类是陶瓷类原材料,主要系公司为维持次年正常生产经营的储备。另一类原材料是造纸类原材料,系公司针对 2002 年造纸原材料—木浆价格上涨所采取的必要储备。

B、产成品

公司 2002 年中期产成品余额为 13,780.05 万元,产成品余额较大的主要原因是美国突发“9.11”事件,使公司陶瓷产品销量受到一定的影响,故造成了一定量的产成品库存。

C、包装物

公司 2002 年中期包装物余额为 2,804.27 万元,系保证产品发货的正常储备。

D、低值易耗品

公司 2002 年中期低值易耗品余额为 87,227.38 元,系正常生产经营所发生的物品。

E、在产品

公司 2002 年中期在产品余额为 416.57 万元。

2、存货变现能力分析

通过上述分析可以看出,公司的帐面存货中,原材料、包装物、低值易耗品主要系维持正常生产经营活动所必须的库存,具有较强的变现能力。

产成品方面,2002 年中期余额为 13,780.05 万元,随着 2002 年下半年特别是圣诞节

前后日用陶瓷产品销售旺季的到来，预计 2002 年末公司产成品将有一定幅度的减少。

八、关于公司 2002 年加权平均净资产收益率不低于前年水平的分析

(一) 公司 2002 年收入、利润预计完成情况

综合国际国内市场的形势，结合公司的实际生产经营能力，预计公司 2002 年将实现主营业务收入 33,796 万元，实现净利润 2,524.56 万元。

其中，日用陶瓷业务 2002 年预计实现主营业务收入 15,066 万元，实现净利润 1306.50 万元；造纸业务 2002 年预计实现主营业务收入 18,730 万元，实现净利润 1,218.06 万元。

(二) 公司 2002 年预计加权平均净资产收益率

1、本次增发预计完成时间

公司本次增发募股资金预计在 2002 年 12 月份可以全部到位，因新股发行所增加的净资产对 2002 年加权平均净资产收益率的影响月份数为 0。

2、本次增发预计募集资金的数额和增加的净资产

公司拟增发 A 股不超过 1,724 万股，预计募集资金 17,000 万元（含发行费用 842.53 万元）。

3、2002 年加权平均净资产收益率的计算

根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》的要求，加权平均净资产收益率 (ROE) 的计算公式如下：

$$ROE = \frac{P}{E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0}$$

其中：P 为报告期利润；NP 为报告期净利润；E₀ 为期初净资产；E_i 为当期发行新股或债转股等新增净资产；E_j 为当期回购或现金分红等减少净资产；M₀ 为报告期月份数；M_i 为新增净资产下一月份至报告期期末的月份数；M_j 为自减少净资产下一月份至报告期期末的月份数。

按照 11 月份资金到位，募集资金 17,000 万元（含发行费用 842.53 万元）计算：

$$2002 \text{ 年 } ROE = \frac{2524.56}{37959.16 + 2524.56 \div 2 + 16157.47 \times 0 \div 12} = 6.44\%$$

根据上述分析可以看出，按照 2002 年 12 月份增发募集资金到位、募集资金 17,000 万元（含发行费用 842.53 万元）计算，2002 年加权平均净资产收益率预计可达到 6.44%，

将高于 2001 年扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(2001 年扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率为 4.85%)。

第十二节 业务发展目标

一、公司 2002 年及未来两年的发展计划

(一) 发展战略

公司制定了稳定发展日用陶瓷和造纸两大产业，在此基础上逐步向高技术陶瓷领域发展的战略方针。

公司发展战略具体为：日用陶瓷严格控制生产总量，不断提高工艺、技术装备水平，提高产品档次和附加值，增强市场适应能力；造纸方面在适当扩大板纸生产规模的基础上，提高现有产品档次，同时加大对高技术含量特种纸的开发力度，提高产品附加值；高技术陶瓷产业走“产、学、研”紧密结合的道路，引进具有技术领先、市场前景广阔的产品，同时广泛与有关科研院所合作联合建立科研开发机构，开发新产品，逐步形成公司高技术陶瓷产业群。

(二) 整体经营目标及主营业务的经营目标

项 目		2002 年	2003 年	2004 年	
整 体 经 营 目 标	销售收入	33,000 万元	3,800 万元	42,000 万元	
	利润总额	3,700 万元	4,200 万元	4,800 万元	
	净利润	2,500 万元	2,800 万元	3,200 万元	
主 营 业 务 的 经 营 目 标	产 量	日用陶瓷	8,000 万件	8,000 万件	8,000 万件
		造纸	80,000 吨	100,000 吨	100,000 吨
		高 技 术 陶 瓷			
		陶瓷磨介	投入期	下半年试产	100 吨
		传感器	投入期	下半年试产	45 万件
		结构陶瓷部件	投入期	下半年试产	6 万件
	销 售 收 入	日用陶瓷	15,000 万元	17,000 万元	17,000 万元
		造纸	18,000 万元	21,000 万元	23,000 万元
		高技术陶瓷			2,000 万元

(三) 产品开发计划

1、日用陶瓷拟开发的新产品

(1) 高档骨质瓷系列产品、新骨瓷系列产品；

(2) 巩固和发展代表华光优势的色釉咖啡杯、礼品广告杯以及色釉餐茶具，重点开发更新釉料配方、增加产品的花色品种；

(3) 开发亚光釉、窑变釉、花釉系列产品，技术上达到世界先进水平；

(4) 继续开发和推广抗菌陶瓷；

(5) 开发浮雕系列产品；

(6) 开发高档花盆系列产品。

2、造纸拟开发的新产品

造纸产品技术创新的重点是适度扩大公司现有生产规模，积极引进新技术、新工艺。造纸产业技术改造投入的重点是在扩大高档牛皮箱纸板生产规模并改进生产工艺的前提下，提高产品的质量档次，同时积极开发技术含量高、附加值高的特种纸。

3、高技术陶瓷

高技术陶瓷产品技术创新的重点在于产、学、研的有效联合，通过与国内知名大学及科研单位合作建立研发机构，并引进人才，不断推出技术成熟、市场前景广阔的新产品。

高技术陶瓷重点产品方向是：陶瓷传感器、陶瓷磨介、系列结构陶瓷部件。

(四) 人员扩充计划

鉴于公司未来几年发展对人才的迫切需求，公司拟通过各种有效的方式吸引人才，形成一支具有较强实力的科技创新人才队伍。其中，为公司提供技术指导的知名专家学者 5 人，具有硕士以上学历的科研带头人 10 人，一般科研人员总数达到 200 人，其中 80% 具备大学本科以上学历。

(五) 技术开发与创新计划

1、日用陶瓷

公司日用陶瓷生产核心技术为系列精炆器颜色釉工艺技术、高档骨质瓷生产工艺技术，技术水平国内领先；公司将对上述核心技术在原料配方和生产工艺方面进行进一步的改进调整，巩固上述技术在国内的领先地位。

2、造纸

公司主导产品箱纸板、挂面白纸板、涂布白纸板等产品的技术水平在国内同行业处于领先地位；本公司将对上述产品的生产技术做进一步的改进，通过采用 DCS 控制系统、QCS 控制系统、引射式干燥系统等世界领先技术，扩大在国内的领先优势。

(六) 市场开发与营销网络建设计划

继续实施品牌带动战略：一是充分利用“华光”驰名商标的优势，扩大企业整体市场影响力。二是通过严格的质量管理保持和提高产品的内在品质，强化实施技术创新工程，不断更新产品品种与生产工艺、不断改变产品的包装形式、满足消费者个性化需求、提高服务水平。三是实施现代市场营销的三大工程，即完善市场部职能，做好市场调研工作，收集市场信息，指导生产与新产品开发决策；利用市场信息分析消费者需求心理及变化趋势，从而有针对性地制定企业营销策划，制定企业价格政策，制定企业宣传促销方案，有效实施营销策略组合。

公司针对竞争者优势采用相应策略：建立完善的市场营销网络，在不断完善国内现有营销中心（或地区营销分公司）的基础上，拓展经销商，形成公司多元化营销网络。

公司国外营销在巩固现有经销商渠道的基础上，继续扩大新的经销商，同时积极与世界著名的连锁经销商取得联系，使华光产品直接进入他们的经销网络；目前，公司与美国 MA 公司、丰林公司、CGC 公司等多家国外企业就合作开发市场一事签定了意向书；在美国设立营销机构的事宜取得实质性进展；同时逐步开展电子商务营销，使公司国外营销渠道由单一向多元化发展；公司积极引进、培养高素质的营销管理、策划及销售人员（特别是国际营销人才）队伍。

公司给予销售人员优厚的待遇并加大业绩提成比例，以吸引优秀人才加盟。同时，公司完善业绩评估体系，业绩出色人员升迁，不合格人员淘汰。公司重视培训，培养一支具有沟通及公关能力、能够及时为消费者提供优良服务的高素质营销队伍。

（七）再融资计划

公司将强化本次增发所募集资金的管理，在保证所有投资项目取得预期收益的基础上，通过科学决策、论证，寻找发展前景广阔的项目，于 2004 或 2005 年实施配股或增发。

（八）收购兼并及对外扩充计划

公司 2002 年及未来两年内无收购、兼并及对外扩充计划。

（九）深化改革和组织结构调整的规划

1、组织制度及结构改革

公司及控股子公司依据现代企业制度的要求，深化制度改革，董事会在现有董事的基础上引入了外部独立董事，监事会严格依据公司法要求行使相应的监督职能，经营执行层按照法定程序由董事会聘任。从而形成公司决策权、经营权、监督权相互分离、相互制约的科学的法人治理结构。

公司组织结构调整改革的目标是建立以“决策中心、利润中心、成本中心”为主线，经营管理权限及责任清晰的经营管理体系。公司的目标是建立“华光投资控股股份有限公司”，成为企业发展及投资决策与控制中心，在总体经营策略指导下，各子公司自主经营，自我发展，独立承担相应的民事责任，从而成为公司的利润中心，并根据自身的发展需要建立自己的生产分厂或车间，完成产品的生产任务，相对公司而言成为成本与质量中心。

2、人事、用工、分配制度改革

公司将深化人事、用工、分配三大制度改革，使企业经营运作适应市场要求、更加富有活力。

(十) 国际化经营的规划

未来两年，公司将在美国、欧洲设立营销分公司，进行产品的销售工作，有一定市场基础后逐步向周边国家渗透；同时，公司在上述地区设立市场调研机构，收集国外市场信息及产品动态，分析当地消费者的需求，为公司的营销决策提供依据。

根据市场情况，公司将逐步在海外建立生产或产品深加工基地，或者是建立海外生产战略联盟。公司致力于吸引国外企业合资或合作共同开发世界市场，以实现优势互补、资源共享，增强公司整体竞争实力。

二、拟定上述计划所依据的假设条件及面临的主要困难

(一) 拟定上述计划所依据的假设条件

- 1、本次增发新股计划能够顺利实施；
- 2、2002 年及未来两年日用陶瓷市场供求状况无重大变化；
- 3、2002 年及未来两年国内造纸市场供求状况无重大变化；
- 4、2002 年及未来两年高技术陶瓷市场供求状况无重大变化；
- 5、公司高级管理人员、核心技术人员无重大的人事变动。

(二) 拟定上述计划面临的主要困难

- 1、日用陶瓷做为传统陶瓷产业，生产能力相对过剩，市场发展空间相对较小；
- 2、造纸业作为传统行业，未来竞争将更加激烈；
- 3、高技术陶瓷行业作为新兴产业，未来发展不确定因素较多，技术尚未成熟，具有一定的技术风险，特别是本公司涉足该领域的经验不足，营销渠道尚未完全建立，公司将面临很大的挑战。

三、实现上述业务目标的主要经营模式

针对公司今年及未来两年业务发展所面临的困难与挑战,本公司将采取以下主要经营模式:

(一) 加快改革步伐,更加有效地转换企业经营机制

1、进一步完善法人治理结构

本公司及控股子公司将依据现代企业制度的要求,加快企业制度规范步伐,公司董事会将在现有董事的基础上引入外部独立董事,监事会严格依据公司法要求行使相应的监督职能,经营管理层严格按照法定程序由董事会聘任,从而形成公司决策权、经营权、监督权相互分离、相互制约的企业法人治理结构。

2、人事、用工、分配制度改革

随着公司企业制度的建立以及经营机制的转换,公司相应地深化人事、用工、分配三大制度改革,使公司经营运作适应市场要求。改革人事制度,建立能上能下、能进能出、有效激励、严格监督、竞争择优、充满活力的用人机制。改革用工制度,建立健全以全员合同制为基础的动态竞争淘汰机制。改革分配制度,建立以贡献和业绩为依据的利益分配机制。公司将实行年薪制、绩效工资制、岗位绩效工资制等多种利益分配形式。

(1) 从观念上、运作方式上彻底打破干部工人界限,公司全体成员称为员工,并依据岗位分为管理及技术职员、经营业务员、一线员工及辅助岗位员工。

(2) 改革人事制度,建立能上能下、能进能出、有效激励、严格监督、竞争择优、充满活力的用人机制。一是实行动态岗位竞争制度,公司及各分公司、子公司必须对经营者及所有管理职员取消“任命制”。建立完善的程序实行公开竞聘上岗。二是实行聘用任期制,聘用的中层经营管理者和中高级职称专业技术人员每届任期三年,其他管理人员和技术人员聘用期为一年。任期届满,现任职务即自行解聘,重新参与集团或分公司、子公司组织的公开竞聘。任期届满的管理人员和技术人员如果不参加竞聘的,视为自动离岗。三是各单位、部门原则上实行单一首长负责制。四是实行考核比例淘汰制,公司员工依据岗位责任和目标计划实施目标管理和严格的工作考核,根据年终综合考评结果实行比例淘汰(解除劳动合同),年度淘汰率不低于5%。五是建立市场化双向选择机制。

(3) 改革用工制度,建立健全以全员合同制为基础的动态竞争淘汰机制。一是完善建立公司内部人力市场,为各子(分)公司建立动态劳动管理以及岗位竞争起到保证与促进作用。二是公司管理的全部员工档案逐步过渡到交由社会化管理,特别是公司新进入员工,不再办理员工档案接收手续。

(4) 改革分配制度，建立以贡献和业绩为依据的利益分配机制。公司将实行年薪制、绩效工资制、岗位绩效工资制、期权持股制等多种利益分配形式。对于子(分)公司经营者实行年薪制，管理人员和专业技术人员实行岗位绩效工资制，一般员工薪资收入实行绩效工资制。同时，公司将着力探讨与实施企业经营者期权奖励制度。

(二) 加大市场与营销网络的建设，实施国际化经营战略

公司将充分利用“华光”驰名商标的品牌效应，扩大企业整体市场影响力，实施现代市场营销战略；充分调研，收集市场信息以指导产品生产、研发工作；制定有针对性的营销策划方案和价格政策；有效实施营销策略组合。

完善目前市场营销网络，在不断完善现有地区营销中心的基础上，拓展经销商，形成公司多元化的营销网络。国外营销在巩固现有经销商渠道的基础上，继续拓展新的经销商，同时积极与世界著名的连锁经销商进行合作，使华光产品直接进入他们的经销网络，另外，在对国际市场充分调研取得可靠信息的前提下，积极在国外设立经营分公司，同时逐步开展电子商务营销，使公司国外营销渠道由单一向多元化发展，为扩大国际市场起到保障作用。

(三) 实施公司技术创新与结构优化战略

1、建立完善的科研开发体系

公司建立国家级标准的研发中心，建设公司中试车间，从硬件上保证研发中心能够高水平地承担新产品、新工艺、新材料的开发与试验，完成新产品中试及小批量生产任务。公司整合内部科技力量，加大人才引进力度，树立“不求所有、但求所用”的用人观念，建设以中高级人才为主的内部科研开发队伍。同时，公司加强与国内外科研院所以及具有研发实力企业的联合工作，在建立科学决策机制的基础上，引进技术成熟、市场前景广阔的产品及生产工艺技术，缩短公司产品开发及生产工艺更新改造时间，加快企业技术进步。

2、正确制定公司技术创新方向

技术创新坚持以市场为导向，走内涵式发展之路，突出质量、品种、效益原则，以提高装备水平、提高产品质量、产品档次和产品附加值，节能降耗，降低生产成本、提高经济效益为目的。

3、技术创新与结构优化相互促进，确保公司目标实现

公司不断开发新产品适应市场需要、增加产品的附加值，实现产品结构的不断优化。

(四) 夯实管理基础，全面提高企业素质

- 1、加强企业的发展战略研究，夯实基础，从严管理，实现管理创新，并依据自身的资源与能力，制定切实可行的经营计划。
- 2、完善企业管理制度体系，建立企业科学化、规范化的管理程序。
- 3、建立并完善企业经营管理责任、权限划分体系，做到企业经营管理人员权责分明。
- 4、切实将财务管理放在企业管理的中心地位。公司财务管理在完善现有财务管理制度的基础上，强化财务分析职能，加大成本控制的力度。
- 5、强化质量管理，以满足用户需求为最高质量标准。
- 6、强化项目投资的全过程管理，确保项目投资目标的实现。建立完善、科学的项目决策程序，认真做好项目设计及实施方案，强化落实项目实施过程的有关管理制度，认真组织项目的验收工作。通过科学、制度化的项目全过程管理，保证项目效益与质量。
- 7、加快信息化建设与管理步伐。公司将在完善内部局域网的基础上，逐步引入企业制造资源计划（ERP）系统，充分实现企业数字化决策管理，提高运行质量。

四、上述业务发展计划与现有业务的关系

公司业务发展计划是现有业务的发展与延伸。公司业务发展计划是基于现有业务的经营状况而制定的，是公司总体增长转型战略的准备与铺垫。

通过十几年发展，公司逐渐确立了日用陶瓷和造纸两大支柱产业，为未来发展奠定了基础。华光陶瓷的日用陶瓷产品在国际、国内市场的享有较高的声誉，公司的技术水平较高，这将为华光陶瓷日用陶瓷产品的进一步升级提供良好的保证。而且，随着国内人民生活水平的提高，对中、高档日用陶瓷的需求会逐步加大，我国加入 WTO 以后，随着关税的不断下调，华光陶瓷的日用陶瓷产品将更具市场竞争力。所以，临此契机，公司进行技术改造，提高日用陶瓷产品的档次与质量，走产品差异化道路，从而实现优质优价，是企业提高竞争力的关键。

公司的造纸产业是在满足公司包装自用的基础上逐步发展起来的，1999 年吸收合并汇宝纸业及 2000 年配股资金的投入，不仅使华光陶瓷的板纸生产能力达到了 10 万吨，而且产品的档次和技术水平得以提升，未来两年进一步提高产品技术水平和产量有一定的保证。随着我国经济的发展，包装用板纸的需求量将不断增加，为华光陶瓷板纸生产的发展提供了良好的市场基础。公司将优势资源集中于板纸生产，在这一细分市场形成规模，从而使造纸业务成为公司增长转型时期的利润支撑点。

基于高技术陶瓷较好的发展前景，公司将高技术陶瓷作为未来发展的方向。为此，华

光陶瓷作了缜密的市场调研,并在技术、市场营销和人才储备等方面作了一定的准备工作。

五、本次募股对实现上述业务目标的作用

公司本次增发将主要投入年产六万件系列结构陶瓷部件项目、超细粉碎用氧化锆系列陶瓷磨介项目、年产 50 万只陶瓷压阻式系列压力传感器生产线项目、组建华光陶瓷新材料研究院等四个项目,以上项目是本公司在缜密调研的基础上,结合公司业务发展目标确定的。如果本次增发得以顺利实施,将会对公司业务发展产生举足轻重的影响。

年产六万件系列结构陶瓷部件项目、超细粉碎用氧化锆系列陶瓷磨介项目、年产 50 万只陶瓷压阻式系列压力传感器生产线项目,均为高技术陶瓷的重点发展方向,以上三个项目的顺利实施,将会使公司的陶瓷产品的产业结构大幅度升级,并将成为公司未来发展的重要利润增长点,是公司发展的重要保证。

华光陶瓷新材料研究院的建立,将使公司的科研开发能力上升到一个全新的档次,为公司高技术陶瓷的发展提供强大的技术支持。

总之,以上四个项目的顺利实施,将会对本公司作好、作精日用陶瓷和造纸两大产业的基础上,逐步向高技术陶瓷领域发展的战略方针,产生最直接、最有效的影响。而且,本次增发如果得以顺利实施,不仅对以上项目提供资金保证,而且可以优化本公司股权结构,有利于公司进一步改善法人治理结构的,对本公司未来的发展产生极为深远的影响。

第十三节 本次募集资金运用

一、预计通过本次发行募股资金的总量及其依据

根据公司 2001 年度股东大会审议通过的本次增发方案，公司拟本次发行每股面值为人民币 1.00 元的社会公众股不超过 4,000 万股，预计可募集资金 45,000 万元。

考虑到目前的市场状况，根据拟投资项目的轻重缓急，为保护中小投资者权益，本公司已将本次发行股数减少至现有流通 A 股及即将上市的内部职工股共计 5,748.1278 万股的 30%，计 1,724 万股，预计可募集资金 17,000 万元（含发行费用）。

二、董事会及股东大会对本次增发募股资金投资项目的主要意见

本公司于 2001 年 4 月 4 日召开了第三届董事会第十次会议，会议应到董事 9 人，实到 9 人，符合《公司法》和公司章程的有关规定，会议合法有效。董事会审议并一致通过了公司增发新股的议案。

公司于 2001 年 5 月 6 日在淄博市新都酒店召开 2000 年度股东大会，与会股东及股东代表共 18 人，代表股份 6,768.2603 万股，占公司总股本 12,590.7813 万股的 53.76%，经大会审议并以投票表决方式通过了本次增发方案及募集资金使用投向的计划，同意股数 6,768.2603 万股，占与会股东代表股数的 100%，符合《公司法》和公司章程的有关规定，会议决议合法有效。

公司第三届董事会第十七次会议于 2002 年 4 月 24 日在公司会议室召开。参加会议的董事应到 9 人，实到 7 人，符合《公司法》和公司章程的规定，会议有效。会议审议通过关于公司 2001 年增发方案中延长增发有效期限的议案，有效期限为自股东大会通过之日一年内有效。

公司于 2002 年 5 月 31 日上午九时在淄博宾馆二楼会议室召开了 2001 年度股东大会，会议由董事长苏同强先生主持，与会股东及授权代表共 9 人，代表股份 5557.344 万股，占公司总股本 12590.7813 万股的 44.138%，符合《公司法》及公司章程的规定。经大会审议并以投票表决方式通过了 2001 年增发方案中延长增发有效期限的议案，有效期限为自股东大会通过之日一年内有效，同意股数 5,557.344 万股，占到会股东代表股数的 100%，符合《公司法》和公司章程的有关规定，会议决议合法有效。

三、募股资金运用对公司主要财务状况及经营成果的影响

预计公司本次募集资金总额为 17,000 万元（含发行费用）。如募集资金 2002 年 11 月

到位，则本次增发后，本公司净资产将由 2001 年末的 37,959.16 万元，增至 54,959.16 万元左右，增长 44.78%左右，每股净资产由 2001 年末的 3.01 元增至 3.39 元左右，增长 12.69%左右。

本次募集资金将于 2002 年 12 月陆续投入，项目将于 2004 年上半年开始陆续竣工投产，投资项目的完成将使公司的整体盈利能力大幅度提高。

募集资金到位后资产负债率将下降，资本结构更加稳定合理，为公司通过债权融资、发挥财务杠杆效应提供了较大的空间。

本次增发成功后，公司流通股股本将增至 5,754.6580 万股，占公司总股本的比例将由 27.84%升至 35.52%，资本结构更趋于合理，公司法人治理结构将得到进一步优化，为公司未来发展打下坚实的基础。

四、本次增发募股资金不足或超过申报资金需求量的安排

本次增发募集资金主要投入年产六万件系列结构陶瓷部件项目等四个项目，上述项目共需资金投入 21,710 万元，计划通过本次增发募集资金投入 17,710 万元，剩余部分通过银行贷款解决。

如本次发行实际募集资金不足 17,710 万元，不足部分通过银行贷款解决。如本次发行实际募集资金超过 17,710 万元，则相应减少银行贷款，增加募集资金投入。如本次发行实际募集资金如超过 21,710 万元，剩余资金将用于补充公司流动资金，公司将加强对剩余资金的管理工作，保证资金存放安全合理。

五、本次增发募集资金投资项目选择的原则

本次增发募集资金主要投入年产六万件系列结构陶瓷部件项目、超细粉碎用氧化锆系列陶瓷磨介项目、年产 50 万只陶瓷压阻式系列压力传感器生产线项目、组建华光陶瓷新材料研究院等高技术陶瓷项目。

本次募集资金所新建的高技术项目，充分考虑到了公司核心竞争能力状况，本着技术相关、市场相关的原则开发新项目，实现以高新技术产业带动并改造传统产业经营思路。

年产六万件系列结构陶瓷部件项目、超细粉碎用氧化锆系列陶瓷磨介项目、年产 50 万只陶瓷压阻式系列压力传感器生产线项目均属高技术陶瓷项目，具有良好的发展前景和广阔的市场空间，上述高技术陶瓷项目的技术皆与公司日用陶瓷生产以及烧成工艺具很好的关联度。

公司与清华大学精细陶瓷与先进工艺国家重点实验室等国内知名院校以及科研机构合作设立“华光陶瓷新材料研究院”。该项目为公司拟建的高技术陶瓷项目提供可靠的技术与后续新产品保证。

六、本次增发募股资金用途

本次增发募集资金计划用于以下 4 个项目，具体情况如下表：

单位：万元

项 目 名 称	本次募集资金投入金额
1、年产六万件系列结构陶瓷部件	4,460
2、超细粉碎用氧化锆系列陶瓷磨介	5,300
3、年产 50 万只陶瓷压阻式系列压力传感器	4,950
4、组建华光陶瓷新材料研究院	3,000
合 计	17,710

(一) 年产六万件系列结构陶瓷部件项目

1、项目简介

随着机械工业的快速发展，人们对机械产品的部件要求越来越精密，单个工件和部件的成本也随之迅速提高。选用高强度、高韧度、高硬度、耐高温的结构陶瓷材料及其部件，已经成为机械加工行业进一步提高产品质量和产品部件使用寿命的主要途径。

公司此次年产六万件系列结构陶瓷部件项目建设的目的，就是高起点、大投入、一次性的引进国际、国内最先进的生产设备及生产工艺，生产出高性能、多品种、市场潜力大的结构陶瓷部件。

2、投资项目的立项审批情况

本项目经山东省经济贸易委员会鲁经贸投字(2001)174 号文批准立项

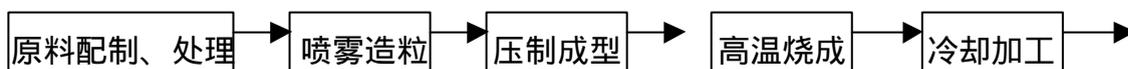
3、投资概算

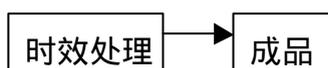
本项目计划总投资 5,460 万元，其中固定资产投资 4,960 万元，铺底流动资金 500 万元，公司拟通过本次增发新股筹集解决 4,460 万元，通过申请银行贷款解决 1,000 万元，银行配套贷款已落实。

4、投资项目的技术含量

本项目立足于采用国内先进、成熟、可靠的生产设备的基础上，拟引进国外精密数控车床、窑炉等关键生产设备及生产工艺，使整体生产水平达到国际先进水平。项目的关键技术为成型技术、烧成技术及加工技术。

产品的主要工艺流程：





5、主要原材料、辅助材料的供应情况

项目所需的主要原材料为莫来石、氧化锆和氧化铝，国内市场供应充足。公用动力（水电）均由淄博高新技术产业开发区供给。

6、投资项目的市场分析

2000 年国内新型陶瓷材料的市场年销售额为 60 亿元，国产化率只有 60%。预计在 2005 年到 2010 年之间，国内高技术陶瓷材料的市场容量将增加到 100-150 亿元，并且结构陶瓷在其中的比重也将从现在的 15% 提高到 28% 以上，市场潜力巨大。最有市场前景的结构陶瓷产品包括：陶瓷缸套、陶瓷轴承、陶瓷阀门、陶瓷柱塞、陶瓷过滤器及催化剂载体等。

A、陶瓷缸套

我国油气田钻井泵用陶瓷缸套全年共需 7-10 万只，地质勘探每年需要陶瓷缸套 1 万只，而化工酸碱行业以及啤酒等食品行业每年需用不同类型的陶瓷缸套 2 万只以上，更为重要的是，随着石油勘探和开发力度的加大，对石油开发效率的要求越来越高，高性能的陶瓷缸套代替现有的金属缸套已成了石油勘探开发的一种必然趋势。

B、陶瓷阀门

我国现有的金属阀门市场容量大约为 100 亿元人民币，鉴于陶瓷阀门与金属阀门相比，具有高性能、低成本的优势，如果现在的阀门市场的 5% 被陶瓷阀门代替，陶瓷阀门的市场销售额将达到 5-7 亿元人民币。

C、陶瓷轴承

2000 年我国金属轴承的销售额为 200 亿元。按照专家的预计，陶瓷轴承以占整个轴承市场的 3-8% 计算，我国陶瓷轴承的市场潜力为 7 亿元，产品需求量达到 70 万套。目前国内仅有哈尔滨中实三强工程陶瓷公司有少量生产，国内陶瓷轴承市场的潜力极大。

7、投资项目的环保问题及相应措施

公司对可能产生的污染因素进行了充分的考虑，在防止粉尘污染、降低噪音等方面制定了有针对性的环保措施。

- (1) 对生产中易产生粉尘和废气的工艺设备采取局部通风进行除尘；
- (2) 对球磨机装料拟采用密封管道机械输送，防止粉尘；
- (3) 对球磨间采取吸音、隔音措施，降低噪音。

8、投资项目地址

本公司六万件系列结构陶瓷部件项目拟建于淄博高新技术产业开发区华光高科技园内，总建筑面积 5,760 平方米，公司拟以出让方式取得土地使用权，目前公司已缴纳了土地出让金的 90%，相关手续正在办理中。

9、投资项目效益分析

本项目从 2003 年开始建设，建设期 1.5 年，2004 年上半年建成投产。项目建成后，可达到年产 6 万件系列结构陶瓷部件的生产能力。预计正常生产年份销售收入为 12,000 万元，年利润总额 4,342 万元，内部收益率为 42.16%，市场生命周期为 12 年，累计净现金流量 28,270 万元，贴现率为 12% 时，累计财务净现值为 9,382 万元，投资利润率为 38.47%，动态投资回收期为 4.63 年（含建设期 1.5 年）。

本项目经济效益较好，投资利润率较高，项目建成后，可以减少国家对同类产品的进口，节省大量外汇，具有较好的经济效益和社会效益。

10、项目的组织实施情况

公司针对本项目的需要做了大量的组织准备工作，具体包括充分的市场调研和缜密的技术论证，合理的设计了项目建设方案，有针对性的制定了人员培训计划。项目已由中国电子工程设计院编制了可行性研究报告。

目前本项目已进入具体实施阶段，厂房已建设，设备选型和招标工作已经完成。

11、公司实施本项目的优势

公司多年从事日用陶瓷的生产，在该产业有着雄厚的生产、技术优势和管理基础，鉴于日用陶瓷和高技术陶瓷在生产工艺方面具有紧密的相关性，所以公司进入高技术陶瓷领域有得天独厚的优势。

同时，公司引进了在高技术陶瓷方面具有多年研究开发经验、代表中国结构陶瓷、功能陶瓷等高技术陶瓷研究和开发应用领域先进水平的清华大学和天津大学的博士、硕士共 5 名，为华光陶瓷新上的高技术陶瓷项目提供可靠的技术与后续新产品保证。

（二）超细粉碎用氧化锆系列陶瓷磨介项目

1、项目简介

随着经济的发展，生物工程、信息工程、新能源、宇宙开发、海洋开发等领域急需大量的新材料。高纯、超细、均匀的原材料是材料获得优良性能的前提和保证，信息、电子、航空航天、食品、家电、服装等领域对所用原料或添加物的粒度要求越来越小型化，各行业对原材料的均匀度、细度的要求越来越高，而粉碎用介质质量好决定着原材料的均匀

度和细度。我国粉碎用球磨介质主要有金属钢球、鹅卵石、玛瑙球、硅酸锆和氧化铝球；超细粉碎用陶瓷磨介绝大多数为氧化锆球。

超细粉碎由于其高效性和剧烈的运动方式，要求磨介不仅规格要小（ $\phi 0.3—10\text{mm}$ ），而且要具有很强的抗冲击性（高强、高韧）和极好的耐磨性。传统的球磨介质远未达到超细粉碎工艺的要求；而结构陶瓷具有许多优越的力学、化学、热学和电学性能，如耐高温、耐腐蚀、耐磨损；强度大、韧性高、硬度大、低膨胀、低蠕变、高绝热等优点，可作为超细粉碎用研磨介质。结构陶瓷材料中最常用的有氧化铝、氧化锆、碳化硅和氮化硅。在所有结构陶瓷材料中，氧化锆作为超细粉碎用磨介质性能最好，其密度达 $6.0\text{g}/\text{cm}^3$ ，自磨磨耗可达到 $2\text{ppm}/\text{hr}$ 以下，有的甚至可做到零磨耗。

公司依靠多年陶瓷生产经验，高素质的技术研发人员，以及资金方面的优势，目前已经完成了此项技术的研究和开发。如果本项目能够付诸实践，将会给国家及企业带来巨大的经济效益和社会效益。

2、投资项目的立项审批情况

本项目已经山东省经济贸易委员会鲁经贸投字(2001)173 号文批准立项。

3、投资概算

本项目计划总投资 5,300 万元，其中固定资产投资 4,850 万元，铺底流动资金 450 万元，资金拟全部通过本次增发新股筹集。

4、投资项目的技术含量

项目立足于采用国内先进、成熟、可靠的生产设备的基础上，拟引进国外高温梭式炉、喷雾塔、等静压成型等关键生产设备和工艺技术，使整体生产水平达到国际先进水平。

项目的基本工艺流程为：



5、主要原材料、辅助材料的供应情况

项目的主要原料为氧化锆和氧化钇，国内市场供应充足。项目的公用动力（水、电）均由淄博高新技术产业开发区供给。

6、投资项目的市场分析

氧化锆磨介具有密度大、抗冲击、耐磨损、无污染、附加值高和不可替代等特性，未来应用前景广阔。氧化锆磨介广泛应用于电子、建材、陶瓷、冶金、化工、航空航天、保健及食品、印染等领域原材料的粉碎和分散。据中国技术创新网“九五国家重点技术开发

指南”统计，我国工业粉碎领域目前每年需要消耗各种陶瓷磨介 5000 吨，其中氧化锆磨介约占 10%即 500 吨。国内现仅有深圳南玻集团陶瓷公司能生产少量大规格产品，天津天韧发展中心、清华方大公司氧化锆磨介生产规模很小，一年只生产几吨的氧化锆磨介，可以看出氧化锆磨介市场潜力巨大。

7、投资项目的环保问题及相应措施

公司对粉尘、噪音、废水等方面的污染因素进行了充分的考虑，并制定了有针对性的环保措施，使项目建成后达到国家环保要求。

- (1) 生产线采用管道输送等密闭措施，减少粉尘逸出，对排出气体进行除尘处理，达到国家标准后排放；
- (2) 生产过程中的废水送至污水处理厂进行处理；
- (3) 对噪声源--球磨间采取吸音、隔音措施。

8、投资项目地址

氧化锆磨介项目拟建于淄博高新技术产业开发区华光高科技园内，厂房总面积为 5,760 平方米，其中生产面积 4,710 平方米，辅助生产面积 1,050 平方米，仓库面积 972 平方米，本公司拟以出让方式取得土地使用权，目前公司已缴纳了土地出让金的 90%，相关手续正在办理中。

9、投资项目效益分析

本项目建设期为 1 年，从 2003 年开始建设，2004 年建成投产，预计建成后正常年份可生产 150 吨氧化锆磨介，正常生产年份销售收入为 9,600 万元，年利润总额 2,825 万元，内部收益率为 32.53%，市场生命周期为 11 年，累计净现金流量 18,073 万元，贴现率为 12% 时，累计财务净现值为 5,910 万元，投资利润率为 26.28%，动态投资回收期为 5.2 年（含建设期 1 年）。

本项目经济效益较好，投资利润率较高，项目建成后，可以减少国家对同类产品的进口，节省大量外汇，具有较好的经济效益和社会效益。

10、项目的组织实施情况

公司针对本项目的需要做了大量的组织准备工作，具体包括充分的市场调研和缜密的技术论证，合理的设计了项目建设方案，有针对性的制定了人员培训计划。项目已由中国电子工程设计院编制了可行性研究报告。

目前本项目已进入具体实施阶段，厂房已建设，设备选型和招标工作已经完成。

11、公司实施本项目的优势

公司多年从事日用陶瓷的生产，在该产业有着雄厚的生产、技术优势和管理基础，鉴于日用陶瓷和高技术陶瓷在生产工艺方面具有紧密的相关性，所以公司进入高技术陶瓷领域有得天独厚的优势。

同时，公司引进了在高技术陶瓷方面具有多年研究开发经验、代表中国结构陶瓷、功能陶瓷等高技术陶瓷研究和开发应用领域先进水平的清华大学和天津大学的博士、硕士共 5 名，为华光陶瓷新上的高技术陶瓷项目提供可靠的技术与后续新产品保证。

（三）年产 50 万只陶瓷压阻式系列压力传感器生产线项目

1、投资项目的立项审批情况

本项目已经山东省计划发展委员会鲁计工业（201）308 号文批准立项。

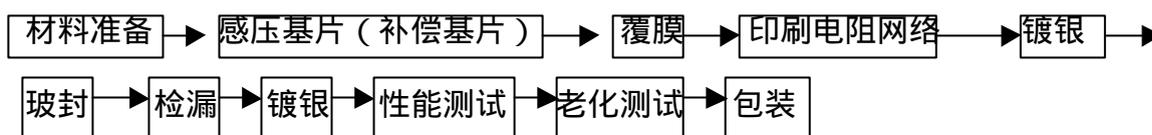
2、投资概算

本项目预计总投资 4,950 万元，其中固定资产投资 4,600 万元，铺底流动资金 350 万元，资金拟全部通过本次增发新股筹集。

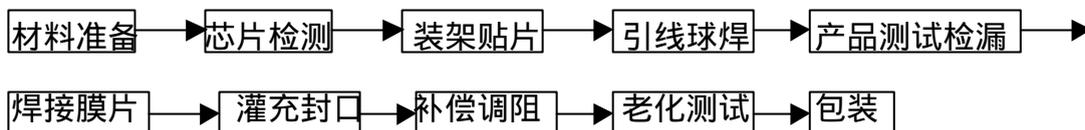
3、投资项目的技术含量

项目的技术将在利用国内现有传感器生产技术基础上，引进具有国际先进水平的封装及测试等关键设备和工艺技术，建成一条具有九十年代末世界先进水平的陶瓷压阻式系列压力传感器专业生产线。项目将通过规模化生产，不断提高技术水平，缩短与国外先进水平的差距，逐步替代进口产品，推动我国传感器产业的发展。

压阻式传感器的主要工艺流程为：



补偿式压力传感器的主要工艺流程为：



4、主要原材料、辅助材料的供应情况

项目所需原材料为芯片、壳体、波纹膜片、陶瓷基片、电路板、接插件、导线、包装材料等。原材料中除芯片外全部由国内采购，原料供应充足。项目的公用动力（水电）均由淄博高新技术产业开发区供给。

5、投资项目的市场分析

现代信息技术是由信息的采集、传输和处理技术组成，传感器是信息系统的第一道门槛，担负着采集信息的任务，是自动控制、自动检测技术不可缺少的重要组成部分。鉴于陶瓷材料具有耐高温、耐腐蚀、耐磨损的特性，陶瓷压阻式系列压力传感器件便成为适用于特殊环境与场所的一种新型传感器，广泛应用于工业、农业宇宙开发、海洋探测、资源调查、环境保护、情报处理、医疗卫生、气象预测、安全防灾等领域。

目前我国压力传感器的需求量大大高于世界平均水平，工业用压力传感器有 40% 左右依赖进口，而且国内压力传感器市场每年以平均 10% 的需求增长，预计到 2005 年我国对压力传感器的总需求将达到 56 亿元，国内传感器市场前景广阔。目前，我国陶瓷压阻式系列压力传感器件生产企业的规模较小，技术落后，产品数量、质量远不能满足市场需求。

6、投资项目的环保问题及相应措施

公司对可能产生的污染因素进行了充分的考虑，并制定了有针对性的环保措施，以保证本项目建成后达到国家环保要求。

- (1) 采用局部排风方式并配置活性炭吸附装置处理废气，使排放气体达到环保要求；
- (2) 采取吸音、隔音、消声措施治理噪音；
- (3) 对清洗废水进行处理。

7、投资项目地址

本项目拟建于淄博高新技术产业开发区华光高科技园内，总建筑面积为 4,860 平方米，公司拟以出让方式取得土地使用权，目前公司已缴纳了土地出让金的 90%，相关手续正在办理中。

8、投资项目效益分析

项目建设期为 1 年，从 2003 年开始建设，2004 年上半年建成投产，预计建成后正常年份形成年产 50 万只压力传感器的生产能力，正常年份可实现年销售收入 15,000 万元，年利润总额 2,863 万元，内部收益率为 32.87%，市场生命周期为 11 年，累计净现金流量 17,372 万元，贴现率为 12% 时，累计财务净现值 5,643 万元，为投资利润率为 24.66%，动态投资回收期为 5.20 年（含建设期 1 年）。

项目投资利润率较高，经济效益较好，项目建成后，可以大量减少国家对同类产品的进口，节省外汇，具有较好的经济效益和社会效益。

9、项目的组织实施情况

公司针对本项目的需要做了大量的组织准备工作，具体包括充分的市场调研和缜密的技术论证，合理的设计了项目建设方案，有针对性的制定了人员培训计划。项目已由中国电子工程设计院编制了可行性研究报告。

（四）组建华光陶瓷新材料研究院

本项目经山东省发展计划委员会鲁计工业[2001]506 号文批准立项。

[项目内容简介]

为储备和组织国内科研力量，开发具有我国自主知识产权的科技成果，尽快摆脱对国外技术的依赖，公司决定组建华光陶瓷新材料研究院，建设华光新型陶瓷产品研制中心，引进国外大型热压烧结炉、新型扫描电子显微镜等先进、精密的实验、检测及中试设备，其余设备国内配套。

本项目重点着眼于高技术陶瓷产品的研制与开发，负责对通过鉴定的新产品、新工艺、新技术等科研成果进行实验，对拟产业化的产品进行中试，解决技术产业化之前随时可能出现的难题。

本项目拟建于淄博高新技术产业开发区华光高科技园内，公司拟以出让方式取得土地使用权，目前公司已缴纳了土地出让金的 90%，相关手续正在办理中。

[项目可行性分析]

本项目预计总投资 6,000 万元，其中固定资产投资 4,900 万元，铺底流动资金 1,100 万元，公司拟通过本次增发新股筹集解决 3,000 万元，通过申请银行贷款解决 3,000 万元，银行配套贷款已落实。

本项目建设期为 1 年，从 2003 年开始建设，预计 2003 年 12 月建成试运行，2004 年 2 月正式投入运行。

本项目建成后，不仅可以使公司科研成果的迅速产业化，而且可以为国内其它科研项目提供中试场所，具有良好的社会效益和经济效益。

公司已经完成本项目的各项准备工作，项目已由中国电子工程设计院编制了可行性研究报告。

七、本次募股资金年度投资计划

单位：万元

序号	项 目	计划投资总额	本次募集资金投入	募集资金投入安排		回收期(含建设期)
				2003	2004	
1	年产六万件系列结构陶瓷部件	5,460	4,460	3,460	1,000	4.63 年
2	超细粉碎用氧化锆系列陶瓷磨介	5,300	5,300	4,000	1,300	5.2 年
3	年产 50 万只陶瓷压阻式系列压力传感器	4,950	4,950	4,000	950	5.2 年
4	华光陶瓷新材料研究院	6,000	3,000	2,500	500	
	合计	21,710	17,710	13,960	3,750	

如本次增发募集资金于 2002 年 12 月到位，公司本次发行募集资金投向的轻重缓急按以上项目顺序为准，于 2003 年 1 月开始陆续投资建设。由于募集资金分年投入，因此，当募集资金未能立即用于上述项目时，为保证投资者利益，公司承诺投资过程中的闲置资金将用于银行存款或作其它适当运用，以保证资金的安全性和短期投资收益，或者用于补充本公司日常经营所需的流动资金。

第十四节 前次募集资金运用

一、公司资金管理的主要内部制度

公司为加强资金管理工作，制定了《资金统一管理实施办法》、《现金预算具体实施细则》、《股份公司技改资金管理办法》以及《货币资金管理与核算办法》，对资金的筹集、资金的调度、资金的使用等做出明确规定，并在公司的经营管理中严格遵照执行。

二、前次募集资金的方式、募集资金到位时间、募集资金数额、验资机构名称

公司经中国证券监督管理委员会证监公司字(1999)148 号文批准，于 2000 年 2 月实施配股，截至 2000 年 3 月 13 日止，募集资金全部到位，共募集资金人民币 112,336,000.00 元，扣除发行费用人民币 3,587,377.83 元，实际募集资金人民币 108,748,622.17 元，前次配股募集资金经深圳同人会计师事务所以深同证验字[2000]第 003 号验资报告验证。

三、前次募集资金时承诺的资金用途与实际运用情况的比较说明

公司前次配股募集资金投向为：

- (一) 5 万吨 A 级箱纸板项目，用募集资金投入 80,000,000.00 元
- (二) 以液化石油气代油改造窑炉项目，用募集资金投入 21,800,000.00 元
- (三) 补充公司流动资金，用募集资金投入 6,948,622.17 元

截止到 2000 年 12 月 31 日，前次配股募集资金已全部投入上述三个项目。

本公司前次配股募集资金计划投向和实际使用情况如下表：

项目名称	项目计划投资总额(万元)	建设期	计划以募集资金投入金额(万元)	实际使用资金(万元)	差异(万元)
5 万吨 A 级箱纸板项目	8,000.00	1.5 年	8,000.00	8,525.73	-525.73
以液化石油气代油改造窑炉项目	2,180.00	1 年	2,180.00	2,298.75	-118.75
补充公司流动资金	694.86		694.86	50.38	644.48
总计	10,874.86		10,874.86	10,874.86	0

前次募集的资金已按计划投向使用，其中 5 万吨 A 级箱纸板项目主体工程已建成并于

2001 年 12 月投入试生产，未有效益产生；以液化石油气代油改造窑炉项目已全部完成，因其在原有隧道窑的基础上进行改造，新增收入和利润无法准确计算。

本公司董事会已就前次募集资金的使用和效益情况作出了说明，并于 2001 年 4 月 5 日在《证券时报》和《中国证券报》上进行了公告。

四、前次募集资金运用的专项报告结论

深圳同人会计师事务所对本公司截止到 2000 年 12 月 31 日，前次募集资金的使用情况进行了审核，并出具了专项审核报告，文号为深同证特字[2000]第 011 号，具体审核结论：本公司前次配股募集资金的实际使用情况与本公司董事会《前次募集资金的使用情况的说明》及其它信息披露的内容相符。

上述专项报告刊登在 2001 年 4 月 5 日《证券时报》和《中国证券报》上。

深圳鹏城会计师事务所对本公司截止到 2001 年 12 月 31 日，前次募集资金的使用情况进行了审核，并出具了专项审核报告，文号为深鹏所特字[2002]第 085 号，具体审核结论：公司前次配股募集资金的实际使用情况与公司董事会《前次募集资金的使用情况的说明》及其他信息披露的内容相符。

第十五节 股利分配政策

一、公司税后利润分配政策

本公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1、弥补上一年度的亏损；
- 2、提取法定公积金 10%；
- 3、提取法定公益金 5%至 10%；
- 4、提取任意公积金；
- 5、支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上时，可以不再提取。提取法定公积金、公益金后，是否提取任意公积金由股东大会决定，公司不在弥补亏损和提取法定公积金、公益金之前向股东分配利润。

股东大会决议将公积金转为股本时，按股本原有股份比例派送红股。但法定公积金转为股本时，所留存的该项公积金不得少于注册资本的 25%。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

二、公司近三年的股利分配政策和实际分配情况

本公司最近三年的股利分配政策同上。

为保证公司的经营发展有充沛的资金保证，1999 年度未实施利润分配；2000 年度实施了每 10 股派发现金红利人民币 1.50 元（含税）的分配方案；公司 2001 年度实施了每 10 股送 1.5 股、派发现金人民币 1.50 元（含税）的分配方案。

三、公司本次发行前形成的未分配利润的分配政策

经 2001 年 5 月 6 日召开的 2000 年度股东大会审议通过，本次股票发行完成时的累计未分配利润由新老股东共享。

四、公司 2002 年分配股利计划

公司 2002 年度分配利润一次，2002 年度实现净利润用于股利分配的比例为 30%-50%；2001 年度未分配利润用于股利分配的比例为 30%-50%；2002 年度利润分配主要是派现或送

红股的形式。现金股息占股利分配的比例为 20-30%。2002 年度具体分配方案视当时实际情况由董事会提出预案，报股东大会审议决定，公司董事会保留根据公司发展及当年实际情况对分配政策进行调整的权利。

第十六节 其它重要事项

一、公司信息披露制度和为投资者的服务计划

(一) 公司信息披露制度

为保证公司信息披露的及时、准确、完整，保护投资者的合法权益，公司根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《股票发行与交易管理暂行条例》、《深圳证券交易所上市规则》等法律、法规制定了信息披露制度，具体内容为：

- 1、及时披露所有对公司股票价格能产生重大影响的信息。
- 2、公司董事会全体成员必须保证信息披露内容真实、准确、完整，没有虚假、严重误导性陈述或重大遗漏，并保证承担连带赔偿责任。
- 3、公司及其董事、监事、高级管理人员不得泄露内幕消息，不得进行内幕交易或配合他人操纵公司股票价格。
- 4、公司公开披露的信息包括定期报告和临时报告。年度报告和中期报告为定期报告，其它报告为临时报告。
- 5、公司在每个会计年度结束之日起四个月内编制完成年度报告，每个会计年度的上半年结束之日起两个月内编制完成中期报告，在董事会批准后两个工作日内披露。
- 6、公司在股东大会结束后次日上午披露股东大会决议公告。
- 7、公司临时报告根据《深圳证券交易所上市规则》有关规定进行披露。
- 8、公司指定信息披露的报纸为《中国证券报》和《证券时报》。定期报告在中国证监会指定网站上披露。

(二) 为投资人服务的详细计划

- 1、公司将信息披露文件在公告的同时备置于指定场所，供公众查阅。
- 2、公司在选定或变更指定报纸后，在两个工作日内披露。
- 3、公司董事会及董事在公司的信息公开披露前应当将该信息的知情者控制在最小范围内。
- 4、公司指定专人负责对投资者提出的问题进行解释。

(三) 公司负责信息披露和投资者关系的部门

本公司具体负责信息披露和投资者关系的部门为董事会秘书处，负责人为董事会秘书刘玉光女士，联系电话 0533—2064346。

二、公司尚未履行完毕的重大合同

(一)借款合同

借款单位	金额(元)	借款期限(年)	年利率%	借款条件
中国工商银行淄博市分行	15,000,000.00	2001.06.11-2004.06.09	5.94	担保
中国工商银行淄博市分行	15,400,000.00	1999.06.04-2003.06.10	7.20	担保
中国工商银行淄博高新技术开发区支行	25,000,000.00	2000.11.01-2004.07.20	5.53	担保
中国工商银行淄博高新技术开发区支行	10,000,000.00	2000.12.25-2005.03.25	6.63	担保
中国工商银行淄博高新技术开发区支行	20,000,000.00	2001.02.16-2005.03.25	6.63	担保
中国工商银行淄博高新技术开发区支行	30,000,000.00	2001.04.27-2005.10.18	5.53	担保
中国工商银行淄博高新技术开发区支行	30,000,000.00	2001.03.30-2005.05.20	5.53	担保
中国工商银行淄博高新技术开发区支行	20,000,000.00	2001.03.06-2006.03.20	5.03	担保
中国工商银行淄博高新技术开发区支行	20,000,000.00	2001.05.31-2005.11.18	5.03	担保
中国农业银行淄博市分行湖田农行办事处	20,000,000.00	2002.03.29-2003.03.08	5.31	担保
国家开发银行	30,000,000.00	2002.01.21-2008.01.20	5.18	担保
国家开发银行	30,000,000.00	2002.03.21-2008.01.20	5.18	担保
国家开发银行	30,000,000.00	2002.05.28-2008.01.20	5.18	担保

(二)生产经营活动中的重要合同

1、2002年1月16日，本公司与美国陶瓷发展公司签定《售货确认书》，由本公司向其提供啤酒杯及各色咖啡杯，共计价款 694,960 美元，标的质量按供需双方协定的标准执行，结算方式为买方向卖方出具保兑的信用证，合同争议由双方协商解决，如果协商不能解决，则提交中国国际贸易促进委员会对外经济贸易仲裁委员会根据该会的仲裁程序暂行规则进行仲裁。该合同属本公司与美国陶瓷发展公司签定的长期合同，目前仍在执行中。

2、2002年1月23日，本公司与香港利通国际有限公司签定《售货确认书》，由本公司向其提供各种造型的咖啡杯，共计价款 1,030,600 美元，标的质量按供需双方协定的标准执行，结算方式为买方向卖方出具保兑的信用证，合同争议由双方协商解决，如果协商不能解决，则提交中国国际贸易促进委员会对外经济贸易仲裁委员会根据该会的仲裁程序暂行规则进行仲裁。该合同属本公司与香港利通国际有限公司签定的长期合同，目前仍在执行中。

3、2002年1月30日，本公司与香港利通国际有限公司签定《售货确认书》，由本公

司向其提供各种造型的咖啡杯，共计价款 2,281,600 美元，标的质量按供需双方协定的标准执行，结算方式为买方向卖方出具保兑的信用证，合同争议由双方协商解决，如果协商不能解决，则提交中国国际贸易促进委员会对外经济贸易仲裁委员会根据该会的仲裁程序暂行规则进行仲裁。该合同属本公司与香港利通国际有限公司签定的长期合同，目前仍在执行中。

4、2002 年 2 月 13 日，本公司与香港精艺陶瓷有限公司公司签定《售货确认书》，由本公司向其提供品种为 8 万套西餐具，共计价款 798,000 美元，标的质量按供需双方协定的标准执行，合同规定一年内交货，结算方式为买方向卖方出具保兑的信用证，合同争议由双方协商解决，如果协商不能解决，则提交中国国际贸易促进委员会对外经济贸易仲裁委员会根据该会的仲裁程序暂行规则进行仲裁。

5、2002 年 3 月 10 日，本公司与香港永恒陶瓷公司签定《售货确认书》，由本公司向其提供炆器烤花杯及各色咖啡杯，共计价款 1,706,300 美元，标的质量按供需双方协定的标准执行，结算方式为买方向卖方出具保兑的信用证，合同争议由双方协商解决，如果协商不能解决，则提交中国国际贸易促进委员会对外经济贸易仲裁委员会根据该会的仲裁程序暂行规则进行仲裁。该合同属本公司与香港永恒陶瓷公司签定的长期合同，目前仍在执行中。

6、2001 年 12 月 26 日，本公司控股子公司汇宝纸业有限公司与福州宏良纸业有限公司签定《工矿产品购销合同》，由汇宝纸业有限公司向其提供 A 级箱板纸及挂面白版纸共 600 吨，共计价款 1,610,000 元，标的质量按供需双方协定的标准执行，到货地点为需方仓库，由供方负责运输，结算方式为需方于 2002 年 1 月 1 日前预付货款 100 万元，其余部分货到付款，合同争议由双方协商解决，双方协商解决不成的，可向未违约方所在地仲裁委员会申请仲裁。

7、2002 年 1 月 20 日，本公司控股子公司汇宝纸业有限公司与绍兴县天明纸业有限公司签定《工矿产品购销合同》，由汇宝纸业有限公司向其提供纸制品 280 吨，共计价款 1,960,000 元，标的质量按供需双方协定的标准执行，交货时间根据需方传真通知，到货地点为需方仓库，由供方负责运输，结算方式为货到付款，合同争议由双方协商解决，双方协商解决不成的，由临淄区人民法院仲裁。

8、2002 年 9 月 1 日，本公司与香港凌志陶艺有限公司签定《售货确认书》，由本公司在 2002 年 11 月-2003 年 12 月期间，向其提供 780 万件色釉陶瓷餐具，共计价款

3,855,800.00 美元，标的质量按供需双方协定的标准执行，结算方式为买方向卖方出具保兑的信用证，合同争议由双方协商解决，如果协商不能解决，则提交中国国际贸易促进委员会对外经济贸易仲裁委员会根据该会的仲裁程序暂行规则进行仲裁。该合同属本公司与香港凌志陶艺有限公司签定的长期合同，目前仍在执行中。

(三) 对外担保合同

2002 年 9 月 28 日，公司与中国银行淄博市周村支行签署了 5,000 万人民币的《最高额保证合同》，为兰雁集团股份有限公司与中国银行淄博市周村支行之间债务提供不超过 5,000 万人民币的担保，本次担保的保证形式为连带责任担保，担保期限为一年。

2002 年 9 月 29 日，公司召开董事会审议通过该担保议案，2002 年 11 月 9 日，公司召开临时股东大会，审议通过了上述担保事宜。

三、重大诉讼或仲裁事项

截止到目前，本公司及下属子公司没有尚未了结的对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

截止到目前，持有本公司 20% 以上的主要股东、控股子公司无作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

截止到目前，本公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员没有尚未了结的重大诉讼或仲裁事项，也无受到刑事诉讼的情形。

四、有关整改情况的说明

根据中国证监会《上市公司检查制度实施办法》和《2000 年巡回检查工作指引》的要求，中国证监会济南证管办于 2000 年 11 月 6 日至 11 日对公司进行了检查，要求公司对以下方面进行整改：

- 1、《公司章程》的内容不够完善；
- 2、“三会”运作有不规范之处；
- 3、2000 年配股募集资金使用存在信息披露不及时的问题；
- 4、生产经营活动中有关事项的信息披露存在一定问题；
- 5、财务管理制度需进一步完善。

公司根据中国证监会济南证管办的整改意见，制定了详细的整改方案，整改工作于 2001 年 3 月 28 日完成，济南证管办于 2001 年 6 月 14 日对公司整改完成情况进行了验收，具体

完成情况如下：

1、关于《公司章程》不够完善的问题，公司按照《上市公司章程指引》的有关规定，进行了修改补充，修改后的《公司章程》已经 2001 年 5 月 6 日召开的公司 2000 年度股东大会批准；

2、关于“三会”运作的不规范之处，公司已按要求，逐一落实；

3、关于 2000 年配股募集资金使用信息披露不及时的问题，公司已按要求在 2000 年年报中进行了补充披露；

4、关于生产经营活动中的有关事项信息披露存在问题，公司根据有关法律、法规的要求，对其中需披露的事宜在 2000 年年报中进行了补充披露；

5、关于财务管理制度需进一步完善的问题，公司按照《企业会计准则》的有关规定，结合公司的实际情况，对公司财务管理制度进行了进一步完善。

公司将在今后的工作中进一步强化规范运作，严格按照《公司法》、《证券法》及其他相关法律法规的要求规范发展，避免类似问题的发生。

五、公司为华光陶瓷集团有限公司及其子公司等关联方垫付资金相关情况的说明

1、公司为华光陶瓷集团有限公司及其子公司等关联方垫付资金的性质

公司在 2000 年曾为华光陶瓷集团有限公司及其子公司垫付“华光”品牌广告推广费、养老保险金、失业保险金等统筹资金、水电费等公用开支、原材料采购等流动资金共计 75,712,848.45 元。

2、公司为华光陶瓷集团有限公司及其子公司等关联方垫付资金的原因

华光陶瓷集团有限公司及其子公司与本公司有着长期的合作关系，上述公司在国内市场开拓等方面给本公司较大的支持；同时，华光陶瓷集团有限公司将其拥有的“华光”商标（该商标系由国家工商总局认定为中国陶瓷行业唯一“驰名商标”）特许我公司无偿使用。为此，本公司在上述公司资金周转发生困难时，为上述公司垫付了一定数额的资金。

3、公司为华光陶瓷集团有限公司及其子公司等关联方垫付资金的回收情况及未来解决办法

2001 年中期前，公司已全部收回为华光陶瓷集团有限公司及其子公司等关联方垫付的资金。

为规范公司运作，维护公司利益，本公司承诺不再以任何形式为关联方垫付资金，上述关联方也已承诺今后不再以任何形式要求本公司为其垫付资金。

截止到目前，公司未发生任何形式的为关联方垫付资金的情形。

六、独立董事及本次增发的相关中介机构关于公司重大或有事项的意见

公司于 2002 年 9 月 28 日与中国银行淄博市周村支行签署了为兰雁集团股份有限公司提供 5,000 万人民币的最高额保证合同，上述事宜属重大或有事项，公司已在本招股说明书管理层讨论与分析一节中作了详细的披露，公司独立董事及本次增发的相关中介机构就上述事项的意见如下：

1、**独立董事意见**：“被担保人与华光陶瓷无任何关联关系，担保事宜不对华光陶瓷本次增发构成实质性障碍，不会对华光陶瓷的持续经营能力带来负面影响”。

2、**主承销商意见**：“被担保人与华光陶瓷无任何关联关系，担保事宜不对华光陶瓷本次增发构成实质性障碍，不会对华光陶瓷的持续经营能力带来负面影响”。

3、**会计师事务所意见**：“上述担保事宜不对华光陶瓷财务状况和经营业绩带来负面影响”。

第十七节 董事及有关中介机构声明

董事会声明

本公司董事已仔细阅读本招股意向书全文，保证不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性负个别和连带的法律责任。

全体董事： 苏同强 徐鹏程
 李守山 毕庆亮
 李 明 刘 兴
 张晓阳 张学峰
 高夙忠

山东淄博华光陶瓷股份有限公司

2002 年 10 月 28 日

主承销商声明

本公司已仔细阅读了山东淄博华光陶瓷股份有限公司招股意向书全文及其摘要，对招股意向书及其摘要的真实性、准确性、完整性进行了核查，未发现虚假、误导性陈述或者重大遗漏，本公司对此承担相应的法律责任。

华安证券有限责任公司

2002 年 10 月 28 日

律师声明

本律师已仔细阅读了山东淄博华光陶瓷股份有限公司的招股意向书及其摘要，确信招股意向书不存在非法和违法风险或潜在风险，不存在因虚假、误导性陈述及重大隐瞒引致的重大法律风险。同意招股意向书及其摘要所引用的由本律师出具的法律意见书或律师工作报告的内容。

山东琴岛律师事务所

2002 年 10 月 28 日

会计师事务所声明

本所已仔细阅读了山东淄博华光陶瓷股份有限公司的招股意向书及其摘要，保证招股意向书及其摘要中引用的财务报表已经本所审计，对由本所出具的审计报告依法承担相应的法律责任。

深圳同人会计师事务所

2002 年 10 月 28 日

会计师事务所声明

本所已仔细阅读了山东淄博华光陶瓷股份有限公司的招股意向书及其摘要，保证招股意向书及其摘要中引用的 2001 年度财务报表已经本所审计，对由本所出具的审计报告依法承担相应的法律责任。

深圳鹏城会计师事务所

2002 年 10 月 28 日

第十八节 附录和备查文件

一、备查文件

- (一) 公司章程正本；
- (二) 中国证监会核准本次发行的文件；
- (三) 与本次发行有关的重大合同；
- (四) 承销协议；
- (五) 公司 1999、2000、2001 年度财务报告及审计报告原件，2002 年半年度财务报告、2002 年三季度报告原件；
- (六) 深圳同人会计师事务所、深圳鹏城会计师事务所关于前次募集资金运用的专项报告；
- (七) 深圳同人会计师事务所、深圳鹏城会计师事务所关于发行人内部控制制度的评价报告；
- (八) 山东琴岛律师事务所为本次发行出具的法律文件；
- (九) 其它与本次发行有关的重要文件。

二、查阅时间

2002 年 11 月 27 日至 2002 年 12 月 9 日的办公时间。

三、查阅地点

有关本次发行的招股意向书和其它备查文件置于本公司、主承销商和交易所。投资者可于发行期间到本公司董秘办、华安证券有限责任公司投资银行部和深圳证券交易所查阅。

山东淄博华光陶瓷股份有限公司

二〇〇二年十一月二十七日