

# 关于安徽德力日用玻璃股份有限公司首次公开发行股票 发行保荐工作报告

平安证券有限责任公司（以下简称“本保荐机构”）接受安徽德力日用玻璃股份有限公司（以下简称“发行人”、“德力股份”）的委托，担任其首次公开发行股票并上市（以下简称“本项目”）的保荐机构。

保荐机构及其保荐代表人根据《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和证监会的有关规定，诚实守信，勤勉尽责，严格按照依法制订的业务规则、行业执业规范和道德准则出具发行保荐工作报告，并保证所出具文件的真实性、准确性和完整性。

## 一、保荐机构内部审核过程

### （一）内部审核流程

本保荐机构对发行人首次公开发行股票并上市项目履行了严格的内部审核流程：

1、立项审核：2010年4月16日，本保荐机构对本项目立项进行了内部审核，同意立项。

2、内部核查部门（及人员）审核：2010年6月14日至16日，本保荐机构内部核查部门（及人员）对发行人申请文件进行了初步审核，并形成了审核报告。

本保荐机构项目组就内部核查部门的审核意见进行了逐项回复和整改。

3、内核小组审核：本保荐机构内核小组于2010年6月22日召开内核会议，对发行人首次公开发行股票并上市申请文件进行审核。在内核会议上，内核小组成员对发行人申请首次公开发行股票存在问题及风险进行了讨论，项目组就内核小组成员提出的问题进行了逐项回答。

内核小组经投票表决，审议通过了本项目。

本保荐机构项目组对内核意见进行了逐项落实，内部核查部门对内核意见落实情况进行了检查。

## （二）立项审核的主要过程

### 1、立项申请时间

2010年4月10日，本保荐机构项目组提交了本项目立项的申请报告。

### 2、立项评估决策机构成员构成

本保荐机构投行事业部立项管理委员会共12人，包括薛荣年、曾年生、龚寒汀、崔岭、罗腾子、林辉、徐圣能、秦洪波、陈新军、方向生、韩长风、李鹏。

### 3、立项会议时间

本项目立项会议召开的时间为2010年4月16日。

## （三）项目执行的主要过程

### 1、项目组成员构成

本项目的项目组成员包括：

周宇：投资银行事业部投行一部副总经理，本项目保荐代表人；

刘俊杰：投资银行事业部投行一部副总经理，本项目保荐代表人；

吴逊先：投资银行事业部投行一部高级经理，本项目协办人；

江成祺：投资银行事业部投行一部执行总经理，本项目组成员；

盛玉照：投资银行事业部投行一部业务经理，本项目组成员；

陈星宙：投资银行事业部投行一部业务经理，本项目组成员。

曹蕴：投资银行事业部投行一部业务经理，本项目组成员。

### 2、进场工作的时间

本项目的进场时间为2009年7月1日至**2011年2月18日**。

### 3、尽职调查的主要过程

项目组采取走访、访谈、现场查阅、实地察看、编制清单收集资料等方式对发行人进行全面的尽职调查，主要包括：

#### （1）发行人基本情况调查

①走访工商、税务、社保等管理机关和主要开户行，取得发行人的历史沿革、借款及担保、业务经营、纳税、人员等基本资料，了解其股权变动情况及业务经营情况的合法合规性；

②访谈了发行人的部分高管，实地考察公司的产、供、销系统，了解发行人

资产、业务、人员、财务、机构的独立性；

③查阅发行人有关资产产权文件、财务制度文件、采购和销售交易合同、内部决策文件，取得资产权属证明及相关资料。

(2) 业务和技术情况调查

①了解发行人主营业务、主要产品或服务的用途，发行人及行业经营模式；

②了解发行人所处行业的现状与发展情况，发行人的行业地位和竞争情况；

③了解发行人采购模式、主要原材料及其价格变动、采购情况、主要供应商等情况；

④了解发行人主要产品的生产流程、技术状况、产能产量、相关资产或权利、质量管理、安全管理、环境保护等情况；

⑤了解发行人的销售模式、销售情况及变动情况；

⑥了解发行人研发体制、研发模式、研发投入和研发成果等情况。

(3) 同业竞争和关联交易情况调查

①核查并确定关联方及关联方关系；

②核查控股股东或实际控制人及其控制的企业与发行人是否存在竞争性的业务，未来避免同业竞争的承诺情况；

③核查关联交易的必要性、合理性、定价公允性及对发行人的影响；

④核查关联方资金占用的情况、清理过程及未来的避免措施。

(4) 董事、监事、高管与核心技术人员情况调查

①了解董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的的基本情况；

②核查董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的任职资格、任免程序、兼职情况、胜任能力等；

③核查董事、监事、高级管理人员及其近亲属持有发行人股份及其他对外投资情况，关注竞业禁止和利益冲突的情况；

④核查董事、监事、高级管理人员的勤勉尽责和违法违规情况；

⑤了解管理团队的形成、合作和文化情况。

(5) 组织机构与内部控制情况调查

①调查发行人章程内容合规性、制定（修订）的内部审议程序合规性；

②调查发行人三会议事规则等内部治理制度的建立健全和规范运作情况；

③调查发行人独立董事制度的建立健全和规范运作情况；

④调查发行人内部控制制度的健全情况和内部控制的有效性。

(6) 财务与会计情况调查

①调阅审计报告和财务报告，关注审计意见和重大异常事项；

②对财务会计信息的真实性进行分析性复核，对重大变动和异常事项履行必要的调查程序；

③分析发行人财务状况；

④分析发行人盈利能力及其持续性；

⑤分析发行人现金流量情况，关注其真实盈利能力和持续经营能力；

⑥了解发行人重大资本性支出情况。

(7) 战略与规划情况调查

①了解发行人的发展战略和经营理念，关注其合理性和可行性；

②了解发行人历年发展计划完成情况和各项具体业务的发展目标；

③分析发行人募集资金投向与发展战略、发展目标是否一致。

(8) 募集资金运用情况调查

①核查发行人募集资金项目相关政府审批及内部决策程序的合法合规；

②了解和分析发行人募集资金项目在市场、技术、管理、人才等方面的可行性，在募集资金规模、产能扩张、固定资产投资、独立性影响等方面的合理性；

③核查发行人募集资金用于增资收购、合资合作、收购资产等方式，相关程序合法性、定价公允性、实施可靠性等；

④核查发行人建立募集资金专户存储制度的建立情况和运行情况。

(9) 风险与其他重要事项情况调查

①分析发行人存在的风险因素、以往发生情况、风险控制措施；

②核查发行人重大合同是否真实、合法，签署程序是否合规，未来能否有效执行；

③核查发行人及控股股东、实际控制人、控股子公司是否存在重大诉讼和仲裁事项，核查发行人对外担保是否合规、是否履行了内部审批程序和潜在的风险情况；

④核查发行人信息披露制度的建立情况，并了解其执行情况；

⑤核查中介机构执业资质和胜任能力；

⑥了解发行人的股利分配政策、历史分配情况和未来分配政策。

#### 4、保荐代表人参与尽职调查的工作时间以及主要过程

本项目保荐代表人周宇和刘俊杰，参与尽职调查工作的时间为2009年7月1日至2011年2月18日。具体工作过程如下：

本项目保荐代表人周宇和刘俊杰认真贯彻勤勉尽责、诚实信用的原则，实际参与了辅导和尽职推荐阶段的尽职调查，通过深入企业进行全方面调查，对发现的问题提出了相应的整改意见，为本项目建立了尽职调查工作日志，将辅导和尽职调查过程中的有关资料和重要情况进行了汇总，并及时将尽职调查过程中的重要事项载入工作日志。此外，保荐代表人还认真检查了“辅导和尽职调查工作底稿”，同时对出具保荐意见的相关基础性材料进行了核查，确保发行保荐书和发行保荐工作报告内容真实、准确、完整。

#### （四）内部核查部门审核的主要过程

##### 1、内部核查部门的人员构成

本保荐机构内部核查部门人员共7人，包括秦洪波、铁维铭、毛娜君、乔绪升、姜韬、刘紫涵、黄钰淇。

##### 2、现场核查次数及工作时间

内部核查部门对本项目现场核查1次，工作时间为2010年6月14日至6月16日。

#### （五）内核小组审核的主要过程

##### 1、内核小组会议时间

本项目的内核小组会议召开的时间为2010年6月22日。

##### 2、内核小组成员构成

参加本次内核小组会议的成员包括薛荣年、曾年生、秦洪波、罗腾子、徐圣能、韩长风、李鹏、陈新军、赵锋、汪家胜、鲍金桥、郭小明。

##### 3、内核小组成员意见

在内核会议上，内核小组成员对发行人申请首次公开发行股票存在问题及风险进行了讨论，同意向中国证监会推荐本项目发行上市。

##### 4、内核小组表决结果

内核小组的表决结果为：12票同意、0票反对、0票弃权。本项目获得内核小组的审议通过。

## 二、发行人存在的主要问题及其解决情况

### （一）本项目立项提出的意见及审议情况

立项过程中项目组提出的问题主要包括如下：

- 1、发行人2003年-2009年历次增资情况，对于上述出资的真实性进一步尽职调查，以确认该出资行为是否符合法律法规的规定。
- 2、请项目组核查施锡安、施锡章、施锡康、蔡宝如、熊金峰与实际控制人施卫东关联关系？
- 3、发行人在治理结构、内控制度方面存在有待改善的地方。

### （二）尽职调查过程中发现和关注的主要问题及解决情况

#### 问题一：发行人存货余额较高的问题

##### 【解决情况】：

通过向发行人了解情况，并结合天职国际会计师事务所有限公司审计情况，发行人存货余额较高。公司存货主要是库存商品，整体余额较大主要是由于公司产品特性及行业销售特性决定的，日用玻璃器皿行业销售商在经销酒具水具的同时也经销餐厨等用具，每批次订货时的品种和规格较多，为了确保常规产品的发货及时，在产能有限的情况下，公司在订单式生产模式的同时，对于常规产品采取日常仓库备货的方式，这也是公司能够保持销售渠道稳定的一个重要原因，随着公司的产能不断扩大，库存商品会呈逐步下降的趋势。公司平均存货周转率是每年5—6次，周转率相对较高，期末库存商品不存在滞销情况。根据会计准则的规定，为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，且销售合同订购数量大于企业持有存货的数量的，以产成品或商品的合同价格作为其可变现净值的计算基础，因报告期内各资产负债表日，公司的库存商品可变现净值均高于库存成本，因此无需对原材料计提跌价准备。

问题二：发行人以债转股方式实施增资的真实性、资金来源及履行的法律程序问题

**【解决情况】:**

## (1) 德力有限第一次债转股情况:

2004年7月8日,经发行人股东会决议通过,决定新增注册资本750万元。其中,新股东施锡安、蔡宝如、张伯平、黄平、俞乐、张达、彭仪7人分别以应收公司债权2,759,983元、360,000元、350,000元、250,000元、200,000元、200,000元、160,000元按照1:1的比例共认缴注册资本4,279,983元;原股东黄晓祖、熊金峰分别以应收公司债权280,000元、200,000元按照1:1的比例共认缴注册资本480,000元。原股东施卫东以货币资金2,740,017元按照1:1的比例认缴注册资本2,740,017元。上述用于出资的债权业经安徽永合会计师事务所有限公司审计,并出具了安徽永合审字(2004)第49号《审计报告》。2004年7月12日,安徽永合会计师事务所有限公司对上述增资进行了验证,并出具了安徽永合变验字【2004】第022号《验资报告》。2004年7月13日,发行人完成了工商变更登记手续,并领取了变更后的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后,发行人的股权结构如下:

序号	股东姓名	增资方式	增资金额(元)	出资金额(元)	出资比例(%)
1	施卫东	货币资金	2,740,017.00	2,890,017.00	32.11
2	施锡安	债转股	2,759,983.00	2,759,983.00	30.67
3	黄晓祖	债转股	280,000.00	880,000.00	9.78
4	蔡宝如	债转股	360,000.00	360,000.00	4.00
5	熊金峰	债转股	200,000.00	350,000.00	3.89
6	张伯平	债转股	350,000.00	350,000.00	3.89
7	施锡章	-	-	300,000.00	3.33
8	黄平	债转股	250,000.00	250,000.00	2.78
9	俞乐	债转股	200,000.00	200,000.00	2.22
10	张达	债转股	200,000.00	200,000.00	2.22
11	彭仪	债转股	160,000.00	160,000.00	1.78
12	张伯祥	-	-	150,000.00	1.67
13	施水和	-	-	150,000.00	1.67
合计				9,000,000.00	100.00

此次增资时各股东用于出资的债权形成过程如下:

德力有限成立之初,由于资金规模较小,且银行融资渠道有限,不足以支持企业的发展,各股东及公司管理人员为了支持企业的发展,在2002、2003年间,

陆续向企业提供资金支持。资金提供的方式为现金支付，具体情况如下表所示：

债权人	入账日期	金额（元）	资金形式
施锡安	2002. 11. 30	1, 500, 000. 00	现金
	2003. 3. 31	1, 000, 000. 00	现金
黄晓祖	2003. 12. 31	280, 000. 00	现金
蔡宝如	2003. 12. 31	360, 000. 00	现金
熊金峰	2003. 12. 31	200, 000. 00	现金
张伯平	2003. 12. 31	350, 000. 00	现金
黄平	2003. 12. 31	250, 000. 00	现金
俞乐	2003. 12. 31	200, 000. 00	现金
张达	2003. 12. 31	200, 000. 00	现金
彭仪	2003. 12. 31	160, 000. 00	现金

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

(2) 德力有限第二次债转股情况：

2005年8月16日，经发行人股东会决议通过，决定新增注册资本2,100万元。其中，新股东施锡康、施美华、蔡宝如3人分别以应收公司债权945,834元、800,000元、61,666元，按照1:1的比例共认缴注册资本1,807,500元；原股东施锡安、施锡章分别应收公司债权1,475,000元、105,833元，按照1:1的比例共认缴注册资本1,580,833元；原股东施卫东以现金10,000,000元和应收公司债权7,611,667元共认缴注册资本17,611,667元。上述用于出资的债权业经安徽永合会计师事务所进行审计，并出具了安徽永合审字（2005）086号《审计报告》。2005年8月22日，宿州淮海会计师事务所对本次增资进行了验证，并出具了淮会师验字（2005）208号《验资报告》。同日，公司办理了工商变更登记手续，本次增资完成后，公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	增资方式	增资金额（元）	出资金额（元）	出资比例（%）
1	施卫东	债转股	7,611,667.00	20,501,684.00	68.34
		现金	10,000,000.00		
2	施锡安	债转股	1,475,000.00	4,234,983.00	14.12
3	熊金峰	-	-	2,020,000.00	6.73
4	施锡康	债转股	945,834.00	945,834.00	3.15
5	黄晓祖	-	-	880,000.00	2.93

6	施美华	债转股	800,000.00	800,000.00	2.67
7	施锡章	债转股	105,833.00	405,833.00	1.35
8	施水和	-	-	150,000.00	0.50
9	蔡宝如	债转股	61,666.00	61,666.00	0.21
合计			-	30,000,000.00	100.00

此次增资时各股东用于出资的债权形成过程如下：

2004、2005年，因业务发展迅速，为适应市场需求，公司新增3、4号窑炉以及高档器皿杂件类生产线，公司急需资金支持公司业务快速发展的需求。在充分利用银行融资的情况下，仍然面临资金匮乏的困难。为了支持公司的发展，各股东陆续向企业提供资金支持，具体情况如下表所示：

债权人	入账日期	金额（元）	资金形式
施卫东	2004.8.31	3,000,000.00	银行转账
	2004.9.1	200,000.00	现金
	2005.1.19	1,000,000.00	现金
	2005.2.5	2,000,000.00	现金
	2005.7.30	500,000.00	现金
	2005.5.18	1,000,000.00	现金
施锡康	2004.9.1	500,000.00	现金
	2004.10.29	400,000.00	现金
施锡章	2004.9.1	100,000.00	现金
施锡安	2004.9.1	1,000,000.00	现金
	2004.10.29	400,000.00	现金
蔡宝如	2004.9.1	200,000.00	现金
施美华	2004.11.30	800,000.00	银行转账

上述债转股中，债权人施卫东将其本金和利息产生的总债权中7,611,667元转为股权；蔡宝如将其本金和利息产生的总债权中61,666元转为股权，剩余债权仍计入公司借款；施美华将本金800,000元转为股权，其他债权人将其债权本金和利息全部转为公司股权。

**问题三：发行人未聘请独立董事，未设立董事会专门委员会。**

**【解决情况】：**

发行人由于以前规模较小，从实际业务需要出发，以往并未聘请独立董事、未设立董事会专门委员会。

经本保荐机构项目组建议后，发行人高管人员认真讨论，并就有关细节征询中介机构意见。2009年10月24日，发行人创立大会暨第一次股东大会通过了新的公司章程、股东大会议事规则、董事会议事规则、监事会议事规则、独立董事制度、董事会秘书制度和总经理工作细则，并聘请了3名独立董事，并设立了董事会各专门委员会。

#### 问题四：发行人法人治理的相关制度尚未健全

##### 【解决情况】：

发行人部分议事规则和规章制度未按照证监会和交易所的相关规定及时修订，本保荐机构项目组向发行人建议建立健全有关法人治理制度。发行人根据自身实际情况进一步建立健全了相关的内部控制制度，在2009年第一次临时股东大会通过了相关的《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《信息披露管理办法》、《募集资金管理办法》、《投资者关系管理制度》等相关制度。

### （三）内部核查部门关注的主要问题及落实情况

问题一：请项目组核查施锡安、施锡章、施锡康、蔡宝如、熊金峰与实际控制人施卫东关联关系？

##### 【落实情况】：

经核查，施锡安、施锡章系实际控制人施卫东的叔叔，施锡康系实际控制人施卫东的父亲，熊金峰系实际控制人施卫东的姐夫，蔡宝如系发行人内部员工，为公司营销中心华南地区经理，与实际控制人无关联关系。

问题二：报告期内，公司综合毛利率为28.26%、22.53%、27.08%和25.48%，请项目组结合原材料及能源价格波动影响，补充披露各产品毛利率变化的具体原因及公司未来毛利率变化趋势？

##### 【落实情况】：

公司原材料中主要为纯碱和石英砂，能源主要为煤炭，报告期内，主要原材料及能源采购价格波动对毛利率影响的敏感分析如下：

项目	2010年1-3月	2009年度	2008年度	2007年度
收入总额（万元）	12,015.75	38,862.03	33,991.24	23,067.61
成本总额（万元）	8,957.53	28,375.79	26,341.63	16,563.29
毛利总额（万元）	3,058.22	10,486.24	7,649.61	6,504.32
毛利率	25.45%	26.98%	22.50%	28.20%

纯碱成本占总成本比重	9.41%	7.14%	12.63%	12.32%
纯碱采购价格变动率	±1%	±1%	±1%	±1%
毛利变动总额（万元）	±8.43	±20.26	±33.26	±20.41
毛利额敏感度	±0.28%	±0.19%	±0.43%	±0.31%
毛利率变动	±0.07%	±0.05%	±0.10%	±0.09%
石英砂成本占总成本比重	3.42%	2.63%	2.41%	1.89%
石英砂采购价格变动率	±1%	±1%	±1%	±1%
毛利变动总额（万元）	±3.06	±7.46	±6.34	±3.14
毛利额敏感度	±0.10%	±0.07%	±0.08%	±0.05%
毛利率变动	±0.03%	±0.02%	±0.02%	±0.01%
煤炭成本占总成本比重	11.56%	11.34%	14.09%	13.24%
煤炭采购价格变动率	±1%	±1%	±1%	±1%
毛利变动总额（万元）	±10.36	±32.18	±37.10	±21.94
毛利额敏感度	±0.34%	±0.31%	±0.49%	±0.34%
毛利率变动	±0.09%	±0.08%	±0.11%	±0.10%

以2009年度为例，公司主要原材料纯碱采购价格上升1%，将会导致毛利率下降0.05%；石英砂采购价格上升1%，将会导致毛利率下降0.02%；主要能源煤炭采购价格上升1%，将会导致毛利率下降0.08%。

未来公司毛利率变动主要受到原材料、能源价格变动以及产品销售价格影响。

问题三：近三年，母公司的资产负债率分别为67.75%、59.70%和52.59%，截止2010年3月31日，用于抵押贷款的固定资产为8,617.19万元，用于抵押贷款的无形资产为1,626.12万元，请项目组加强披露公司偿债能力分析，并在风险因素中补充披露该风险。

**【落实情况】：**

**（1）偿债能力分析**

报告期公司流动比率、速动比率、资产负债率、息税折旧摊销前利润和利息保障倍数有关数据如下：

财务指标	2010.3.31	2009.12.31	2008.12.31	2007.12.31
资产负债率（母公司）	45.61%	52.59%	59.70%	67.75%
流动比率	1.16	1.07	0.90	0.79
速动比率	0.70	0.71	0.39	0.32

财务指标	2010年1-3月	2009年度	2008年度	2007年度
息税折旧摊销前利润(万元)	1,997.44	7,697.53	5,837.17	4,887.59
经营性现金净流量(万元)	2,504.91	2,894.25	2,261.66	2,062.60
利息保障倍数(倍)	8.92	6.98	6.56	7.11

2007年至2010年3月末,公司流动比率、速动比例呈稳步上升趋势,流动比率和速动比率在2010年3月末分别为1.16和0.70,说明公司具有较强的短期偿债能力。

近三年,公司实现的息税折旧摊销前利润逐年增长,2009年度实现息税折旧摊销前利润7,697.53万元,利息保障倍数为6.98,为公司债务偿还提供了充分的保障。截止2010年3月31日,公司用于抵押贷款的固定资产为8,617.19万元,用于抵押贷款的无形资产为1,626.12万元,虽然公司抵押资产的规模较大,存在因无法偿还到期债务而丧失抵押物所有权的风险,但公司在报告期内利息保障倍数一直保持在较高水平,应收账款周转率、存货周转率以及总资产周转率水平较高,货款回收情况良好,资产运营效率较高,一定程度上增强了公司的偿债能力。

综上所述,公司的资产负债率、流动比率和速动比率与公司现有的经营规模相适应,偿债能力处于较高水平,偿债风险较小。

## (2) 偿债能力风险

偿债能力风险补充披露如下:

报告期内,公司流动比率分别为0.79、0.90、1.07和1.16,速动比率分别为0.32、0.39、0.71和0.70,资产负债率(母公司)为69.03%、60.77%、52.57%和45.61%,公司的资产负债率与公司现有的经营规模相适应。截止2010年3月31日,公司用于抵押贷款的固定资产为8,617.19万元,用于抵押贷款的无形资产为1,626.12万元,公司抵押资产的规模较大,存在因无法偿还到期债务而丧失抵押物所有权的风险,但公司在报告期内利息保障倍数维持在较高水平,应收账款周转率、存货周转率以及总资产周转率水平较高,货款回收情况良好,资产运营效率较高,一定程度上增强了公司的偿债能力。另外,随着公司经营规模的扩大和效益的显著提升,带来了盈利的循环投入,将使公司未来的偿债风险进一步降低。

问题四、发行人2009年经营现金流中“支付其他与经营活动有关的现金”为7,101.78万元,较上年度1,560.78万元增幅较大,导致2009年经营现金流较差,

请项目组说明其原因？

**【落实情况】**

发行人2009年支付其他与经营活动有关的现金为7,101.78万元，其中付出的票据保证金为4,129.95万元，因为采用无息的应付票据可以大量节约占用资金，所以客户会尽量使用票据。公司2009年对应付供应商款使用银行承兑汇票较多，所以当期因开具银行承兑汇票而支付的保证金（其他货币资金）增加较多，导致支付其他与经营活动有关的现金较2008年有较大幅度增加。

**（四）内核小组提出的主要问题、意见及落实情况**

**问题一：请分析（1）高档玻璃器皿市场的竞争格局；（2）发行人高档产品技术、工艺是否成熟；**

**【落实情况】：**

**（1）高档玻璃器皿市场的竞争格局**

从竞争格局看，以美国、欧洲为代表的发达国家是世界上主要的日用玻璃器皿产业聚集地，形成了以法国弓箭、美国利比等为代表的著名日用玻璃器皿生产企业，占据了高档玻璃市场的主导地位。但由于上述国家和地区受原料、燃料、人工成本等因素的影响，产业集中地不断向发展中国家转移，高端玻璃器皿市场将改变原来的格局，不仅局限于集中在主要几个发达国家，如法国、美国、德国、意大利等，中国、印度等发展中国家将成为更多的参与到高档玻璃器皿生产、销售的全球竞争中。

**（2）发行人高档产品技术、工艺是否成熟**

发行人通过自主研发全面掌握了日用玻璃器皿制造工艺，并以独特的生产工艺和先进的生产设备为基础，坚持走日用玻璃器皿制造专业化发展之路。2009年，发行人成为日用玻璃器皿细分行业首家获得国家级高新技术企业资质的单位。

目前，公司拥有一支专业覆盖日用玻璃器皿制造技术等学科的研发队伍，不仅在日用玻璃器皿制造和研发方面，更在日用玻璃器皿设备的研制方面也有着显著的优势和能力。与此同时，公司科技研发投入也大幅增长，自2007年至2009年期间，平均每年以不少于5项成果转化的速度向前推进，先后获得热模异形口杯、高画质印花杯、全密封微波专用保鲜盒、晶质烟缸等研发成果15项。其中

“热模异形口杯”是在国产吹泡机的基础上，通过对吹泡机和模具进行研发而生产出的产品，产品的研发成功不仅打破此类产品只有国外生产(或进口设备生产)的格局，同时以合理的价格迅速占领市场，项目研发产品已获得 2 项专利；“吹泡机全自动托底机”的研制，彻底改变了人力加工的落后方式，不仅生产效率得到大幅提高、市场得到扩大，还获得多项产品专利和降低人工成本；“晶质烟缸”等项目的成功研发，为公司产品的持续创新和盈利能力提供了保障。此外，公司通过与合肥工业大学、蚌埠学院、蚌埠玻璃设计院等行业内技术力量较强的研究机构，以及著名行业专家进行合作，不断研究新工艺、开发新产品，以适应日用玻璃器皿生产不断向轻量、节能、环保、经济、高效方向发展的需要。公司目前正在从事的研发项目情况如下：

序号	项目名称	进展	拟达到目标
1	全电子版压机	方案设计已完成，小试阶段	一种全自动设备的开发项目，主要解决公司内生产装备、工艺及技术陈旧问题，拟研发的设备有生产效率高、产品质量高、单位产品（或产值）能耗低等特点，设备为公司内部使用，设备所生产的产品定位的高档玻璃器皿市场。
2	全电子压吹机	完成设计，制造组装中，准备试产	一种全自动设备的开发项目主要解决公司内生产装备、工艺及技术陈旧问题，拟研发的设备有生产效率高、产品质量高、单位产品（或产值）能耗低等特点，公司内部使用，设备所生产的产品定位的高档玻璃器皿市场。
3	钾钡水晶玻璃	小试阶段	通过研究钾钡玻璃料方、熔制和成型工艺，来提升钾钡玻璃的折射率、透光率、提高玻璃的成型质量，使钾钡玻璃产品到达高档晶质玻璃的效果，目前国内的普通钾钡玻璃无法达到含铅晶质玻璃的光泽效果，本项目的产品将可解决这一问题，产品主要是定位高档烟缸、工业用水晶板材市场。
4	33#高硼硅玻璃	项目建设中	通过研究高硼玻璃料方、熔制和成型工艺，开发的产品的膨胀系统低，该产品可以克服普通玻璃冷热急变性能差，易爆裂等问题，同时又可解决微晶玻璃虽然耐热但生产成本过高的问题，在产品的性能和成本达到统一，产品主要定位耐热、耐高温餐具和工业品。

5	旋转吹机下杯机械手	项目建设中，完成组装，准备试产	一种全自动的取杯机械，因为吹机下身动作复杂，一般机械无法完成下杯动作，国内同行业普遍采用的人工取杯方式，本机械通过齿轮、气缸等作用在传感器等控制系统作用下，完成杯子的公司，本设备为内部使用，主要用于降低生产现场工人的劳动强度，提高劳动效率和降低生产成本。
6	人工吹机自动冷却开关模机	已投入试生产	一种在人工吹制产品过程自动完成对器皿冷却的自动机械，解决以前该机械由额外的人工操作，减少劳动强度。

此外，公司拥有 99 项专利、39 项专利申请权（其中 2 项发明专利）等核心自主知识产权，具有明显的技术优势。

综上所述，公司目前的研发实力以及技术优势能够为本次募投项目实施提供保障。

**问题二、公司周转材料中模具所占的比重是多少，模具的摊销方法以及计提准备情况如何？**

**【落实情况】：**

发行人周转材料主要包括低值易耗品、包装物、模具，公司周转材料的摊销方法均是在领用时按一次摊销法摊销。

截止 2010 年 3 月 31 日，公司周转材料明细如下：

单位：元

项目	原值	所占比例	存货跌价准备	净值
包装物	5,673,500.77	52.19%	100,105.08	5,096,221.21
模具	5,196,326.29	47.81%	-	5,196,326.29
合计	10,869,827.06	100.00%	100,105.08	10,769,721.98

公司期末对周转材料计提了存货跌价准备，全部是对为包装物计提的存货跌价准备，一方面因模具全是为生产产品而持有的，并不是用于出售的；另一方面报告期内各资产负债表日，为执行销售合同而持有的模具可变现净值均高于库存成本，故未对模具计提跌价准备。

**（五）与其他证券服务机构出具专业意见存在的差异及解决情况**

本保荐机构对本项目相关的其他证券服务机构出具的专业意见进行了核查，

各证券服务机构出具的专业意见与本保荐机构的判断不存在重大差异。

【此页无正文，为平安证券有限责任公司关于安徽德力日用玻璃股份有限公司首次公开发行股票发行保荐工作报告之签字盖章页】

<p>项目协办人签名</p>	<p>吴逊先： <u>吴逊先</u> 2011年2月18日</p>
<p>保荐代表人签名</p>	<p>周宇： <u>周宇</u> 刘俊杰： <u>刘俊杰</u> 2011年2月18日</p>
<p>保荐业务部门负责人签名</p>	<p>曾年生： <u>曾年生</u> 2011年2月18日</p>
<p>内核负责人签名</p>	<p>曾年生： <u>曾年生</u> 2011年2月18日</p>
<p>保荐业务负责人签名</p>	<p>薛荣年： <u>薛荣年</u> 2011年2月18日</p>
<p>法定代表人签名</p>	<p>杨宇翔： <u>杨宇翔</u> 2011年2月18日</p>
<p>保荐机构公章</p>	<p>平安证券有限责任公司  2011年2月18日</p>