

安徽德力日用玻璃股份有限公司

(注册地址：安徽省滁州市凤阳县工业园)



德力日用
DELI

首次公开发行股票 招股说明书摘要

保荐机构（主承销商）

中国平安

保险·银行·投资

平安证券有限责任公司

(注册地址：广东省深圳市福田区金田路大中华国际交易广场8层)

发行人声明

本招股说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股说明书全文的各部分内容。招股说明书全文同时刊载于巨潮资讯网站。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读招股说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

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

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股说明书及其摘要的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

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

中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或者投资者的收益做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。

释 义

在本招股说明书摘要中，除非文义另有所指，下列词语具有如下涵义：

发行人、公司、本公司、德力股份或股份公司	指	安徽德力日用玻璃股份有限公司
德力有限	指	安徽省德力玻璃器皿有限公司
衡力置业	指	安徽衡力置业有限公司，原安徽德力置业有限公司
控股股东、实际控制人	指	施卫东先生
德信投资	指	安徽省德信投资管理有限公司
金智德投资	指	深圳金智德投资顾问有限公司
明石信远	指	北京明石信远创业投资中心（有限合伙）
利民银行	指	安徽凤阳利民村镇银行有限责任公司
橙金立方	指	北京橙金立方创业投资中心（有限合伙）
莱恩精模	指	安徽省莱恩精模制造有限公司
兴旺矿业	指	凤阳县兴旺矿业有限公司
法国弓箭	指	法国弓箭日用玻璃器皿国际实业公司
南京弓箭	指	弓箭玻璃器皿（南京）有限公司
美国利比	指	美国利比日用玻璃器皿公司
廊坊利比	指	廊坊利比玻璃制品（中国）有限公司
安徽发强	指	安徽发强玻璃有限责任公司
山东华鹏	指	山东华鹏玻璃股份有限公司
保荐机构（主承销商）	指	平安证券有限责任公司
承销团	指	以平安证券有限责任公司为主承销商组成的承销团
发行人律师	指	上海市锦天城律师事务所
申报会计师、天职所	指	天职国际会计师事务所有限公司
本次发行	指	本公司首次公开发行 2,200 万股人民币普通股的行为
元、万元	指	人民币元、人民币万元
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《公司章程》	指	《安徽德力日用玻璃股份有限公司章程（修订稿）》
近三年、报告期	指	2008 年、2009 年、2010 年
日用玻璃器皿	指	指盛装食品、饮料和酒水的玻璃用具，包括餐饮用器皿、厨房用器皿、酒店用器皿等各类日用玻璃器皿，如杯、盘、碗、碟等，与居民家庭日常生活关系十分密切。

第一节 重大事项提示

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

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

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

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

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

3、发行人提醒投资者特别关注如下风险因素：

(1) 市场竞争风险：日用玻璃器皿行业是一个充分竞争的行业，国内生产厂商众多，行业集中度低，与国外先进企业相比在产品品质和生产效率上还存在一定差距。报告期，发行人产量分别为 7.61 万吨、8.52 万吨、10.76 万吨，销量分别为 8.13 万吨、8.67 万吨、10.53 万吨，产销量稳步提升。虽然日用玻璃器皿行业具有较高的技术和资金门槛，但随着国外玻璃器皿巨头的介入和国内部分玻璃制品企业加大投资力度促进产品结构的优化，将使日用玻璃器皿的市场竞争加剧，从而可能导致公司产品的市场占有率下降，对公司的盈利能力产生影响。

(2) 主要原材料和能源的价格波动风险：公司日用玻璃器皿产品的主要原

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

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

第二节 本次发行概况

股票种类:	人民币普通股 (A 股)
每股面值:	1.00元人民币
发行股数:	2,200万股, 占发行后总股本的比例25.85%
发行价格:	28.80元
市盈率:	42.99倍 (按扣除非经常性损益前后净利润的孰低额和发行后总股本全面摊薄计算)
发行前每股净资产:	4.10元 (根据2010年12月31日经审计的归属于母公司股东权益计算)
发行后每股净资产:	9.96元 (在经审计的2010年12月31日净资产的基础上考虑本次发行募集资金净额的影响)
市净率:	2.89倍
发行方式:	采用网下向询价对象配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式
发行对象:	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者 (国家法律、法规禁止购买者除外)
本次发行股份的流通限制和锁定安排	发行人实际控制人施卫东先生承诺, 自公司股票上市交易之日起36个月内, 不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份, 也不由发行人收购该部分股份。
承销方式:	余额包销
预计募集资金总额:	63,360万元
预计募集资金净额:	58,921万元
发行费用概算:	承销费用: 3,489万元 保荐费用: 400万元 审计费用: 150万元 律师费用: 100万元 信息披露费用: 300万元

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本资料

注册中、英文名称	安徽德力日用玻璃股份有限公司 Anhui Deli Household Glass Co.,Ltd
注册资本	6,310 万元
法定代表人	施卫东
成立日期	2002 年 10 月 16 日
住所及其邮政编码	安徽省滁州市凤阳县工业园 233121
电话、传真号码	0550-6678809、0550-6678868
互联网网址	http://www.deliglass.com
电子邮箱	yl@deliglass.com

二、发行人历史沿革及改制重组情况

发行人系经滁州市工商行政管理局核准，由安徽省德力玻璃器皿有限公司以 2009 年 9 月 30 日经天职国际会计师事务所有限公司审计的账面净资产 185,649,815.55 元，折合为股本 63,100,000.00 元（余额 122,549,815.55 元计入资本公积），整体变更设立的股份有限公司。上述出资业经天职所审验，并于 2009 年 10 月 23 日出具了天职皖核字【2009】128 号《验资报告》。

2009 年 11 月 18 日，滁州市工商行政管理局向整体变更后的公司核发了注册号为 341126000007210（1-1）的《企业法人营业执照》，法定代表人施卫东，注册资本 6,310 万元。

三、有关股本的情况

（一）总股本、本次发行的股份、股份流通限制和锁定安排

公司发行前总股本 6,310 万股，本次拟公开发行 2,200 万股社会公众股，占发行后总股本的 25.85%。

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

黄平承诺：自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

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

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

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

（二）主要股东的持股情况

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

17	黄小峰	10.00	0.16
18	张达	10.00	0.16
19	虞志春	10.00	0.16
合计		6,310.00	100.00

（三）发起人、控股股东和主要股东之间的关联关系

本公司主要股东中，除黄晓祖、黄平、熊金峰、张伯平系施卫东姐夫外，其他股东之间不存在关联关系。

四、发行人业务情况

（一）发行人主营业务和主要产品

发行人为从事日用玻璃器皿研发、生产和销售的专业公司，主要生产各类机吹杯、机压杯、压吹杯、花瓶、烟缸、密封罐、玻璃碗等各类日用玻璃器皿，拥有配套的后道深加工工艺，可设计、生产各类印花、贴花、刻花、喷砂、彩绘、描金等工艺日用玻璃制品。截至目前，公司的主要产品按用途可划分为3大类别、15个系列，具体包括：

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

	密封罐	品种多，款式多，适合各类人群。
--	-----	-----------------

（二）产品销售方式和渠道

随着公司品牌影响和市场份额的提高，公司在经营过程中逐步形成了紧密代理商和松散型代理相结合的销售方式。在各省份设有省级区域的总代理，通过总代理松散型的控制其各下级区域的销售商；针对礼品市场、部分重点商超等销售领域采取直销、部分区域总代理的模式。多年来建立了长期、稳定的客户渠道，充分发挥不同区域产品类型的多样化，有效降低公司经营风险，减少营销费用的支出。公司营销系统以营销管理中心为主体，并根据产品的销售的区域设立各子部门：国际贸易部、礼品事业部、华北贸易部、华南贸易部、华东贸易部，专门从事客户开发、销售和售后服务、市场信息收集反馈等工作。公司的销售渠道和网络遍布全国各地，其中重点销售市场集中在华东、华南等地。公司于 2006 年取得产品自营进出口权，公司产品的出口市场主要集中在中东、拉美、非洲等地，随着产品品质及拓展力度的提升，产品出口的区域也不断扩大。

（三）主要原材料情况

公司主要原材料为石英砂、纯碱和其他辅料，公司根据订单及生产经营计划，采取连续分批量的形式向原料供应商进行采购。经过多年的供应商渠道建设，公司已形成稳定的原料供应渠道和良好的客户关系，石英砂主要来源于全国优质石英砂原料生产基地—凤阳，如凤阳龙腾、凤阳凌志矿业有限公司，公司所在地凤阳与山东、河北、江苏等国内纯碱的重要生产区域较近，在采购成本上具有较大优势，其他辅助化工原料则主要采用就近采购原则。上述原材料采购具有供量充足，交通便利的特点，完全能满足公司生产经营需要。

（四）行业竞争情况及发行人在行业中的竞争地位

1、行业竞争情况

我国目前日用玻璃器皿生产企业数量众多，形成了山西祁县的“中国玻璃器皿生产出口基地”和安徽凤阳的“中国日用玻璃产业基地”两大玻璃器皿制造产业聚集区，但企业规模普遍偏小，产品档次不高，竞争能力较弱，与欧美先进企业相比尚存在一定的差距。从竞争战略和格局来看，我国日用玻璃器皿行业的市场竞争主要表现为技术竞争和市场竞争，中国日用玻璃器皿企业在近 20 多年

的发展中，凭借技术、管理、营销等领域的创新，日渐成为全球日用玻璃器皿市场的重要参与者，其国际竞争力得到稳步提升。

2、公司的竞争地位

发行人在我国日用玻璃制品行业中专业从事日用玻璃器皿产品的研发、生产和销售，其主导产品 20%左右出口至中东、非洲地区，80%左右供应国内大型超市、星级酒店以及家居生活用品使用，自主研发的产品性能指标达到国际上同类产品水平，产品批量配套给百事可乐、宜家、美的、上海五天、国美电器等国内外著名公司。报告期，发行人产量分别为 7.61 万吨、8.52 万吨、10.76 万吨，销量分别为 8.13 万吨、8.67 万吨、10.53 万吨，产销量稳步提升。目前，公司在国内的主要竞争对手包括南京弓箭、廊坊利比等跨国企业在国内成立的合资公司，安徽发强、山东华鹏等经营规模较大的企业也是公司在国内日用玻璃市场的主要竞争对手。本次募投项目实施后，将有利于公司进一步改善现有产品结构，提高公司在中、高档玻璃产品的市场占有率，从而进一步提高公司的盈利能力和综合竞争力，抢占外资高档日用玻璃品牌在国内的市场份额，为公司成为国内领先、国际一流的综合性日用玻璃器皿企业打下扎实的基础。

五、发行人业务及生产经营有关的资产权属情况

公司独立拥有从事日用玻璃器皿的研发、生产和销售所需的完整生产环节及生产设备。目前，公司共拥有 8 宗土地，总面积为 312,086.53 平方米；公司名下所有 33 处房产均已取得完备的权属证书，合计房屋建筑面积为 151,065.74 平方米；公司拥有 3 项注册商标，拥有 152 项外观设计、实用新型专利。

六、同业竞争和关联交易

（一）同业竞争

发行人的控股股东、实际控制人施卫东除持有本公司股份外未以任何形式直接或间接从事与发行人相同或相似的业务，未拥有与发行人业务相同或相似的其他控股公司、合营公司及联营公司。因此，公司的控股股东、实际控制人与发行人不存在同业竞争关系。

（二）关联交易

1、关联方资金往来情况

(1) 2008 年与关联方资金往来情况：

单位：元

往来项目	2008 年 1 月 1 日余额	借方发生额	贷方发生额	2008 年 12 月 31 日余额
其他应付款：				
施卫东	3,400,000.00	5,820,000.00	2,420,000.00	
蔡祝凤	2,700,000.00	2,700,000.00		
衡力置业	900,000.00	100,000.00		800,000.00
其他应收款：				
兴旺矿业		19,366.00		19,366.00

(2) 2009 年与关联方资金往来情况：

单位：元

往来项目	2009 年 1 月 1 日余额	借方发生额	贷方发生额	2009 年 12 月 31 日余额
其他应付款：				
衡力置业	800,000.00	800,000.00		
其他应收款				
兴旺矿业	19,366.00		19,366.00	

(3) 2010 年没有发生需要披露的关联方资金往来

2、关联方应收应付款项余额

单位：元

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

3、关联担保

报告期内，本公司接受担保情况如下：

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

七、董事、监事及高级管理人员

姓名	职务	国籍	性别	年龄	任期起止日	简要经历	兼职情况	2010年在公司领薪(万元)	持有公司股份数量(万股)	与公司的其他利益关系
施卫东	董事长、总经理	中国	男	43	2009.10至2012.10	工程师，现任中国日用玻璃协会副理事长、中国日用玻璃协会器皿专业委员会主任委员、安徽科技学院及安徽财经大学客座教授等职务，系公司主要发起人及创办人。	莱恩精模董事长、利民银行董事	10.26	4,110	无
彭仪	董事、副总经理、工会主席	中国	男	53	2009.10至2012.10	中国日用玻璃协会清洁生产委员会委员，历任安徽省德力玻璃器皿有限公司办公室主任、副总经理。	—	9.15	10	无
俞乐	董事、财务总监、董事会秘书	中国	男	35	2009.10至2012.10	会计师，安徽科技学院客座教授，历任安徽省德力玻璃器皿有限公司办公室主任、财务部经理、副总经理。	—	9.22	10	无
张伯平	董事	中国	男	55	2009.10至2012.10	本科学历，历任安徽省德力玻璃器皿有限公司销售部经理、副总经理。	—	6.94	20	无
张达	董事、技术总监	中国	男	46	2009.10至2012.10	工程师，历任安徽省德力玻璃器皿有限公司车间主任、技术部部长、技术总监。现任全国日用玻璃标准化技术委员会委员、全国食品直接接触材料及制品标准化委员会玻璃搪瓷制品分技术委员会委员、安徽省非金属矿及其制品标准化委员会副主任。	—	7.02	10	无
肖虎	董事	中国	男	46	2009.10至2012.10	研究生学历，历任广西阳光股份公司副总经理、董事会秘书，首创置业股份公司营销总监，银泰置业集团副总裁。现任明石投资管理(北京)有限公司执行总裁。	明石投资管理(北京)有限公司执行总裁。	—	—	无
孟令彦	独立董事	中国	男	59	2009.10至2012.10	本科学历，曾任中国制笔协会副理事长兼秘书长，现任中国日用玻璃协会理事长。	中国日用玻璃协会理事长	3.02	—	无
丁忠明	独立董事	中国	女	49	2009.10至2012.10	研究生学历，历任安徽财经大学副校长。现任中国金融工程学会常务理事、安徽省金融学会副会长、安徽省循环经济研究会常务	安徽财经大学校长	3.02	—	无

姓名	职务	国籍	性别	年龄	任期起止日	简要经历	兼职情况	2010年在公司领薪(万元)	持有公司股份数量(万股)	与公司的其他利益关系
						理事、安徽省信用协会专家委员会委员、安徽省情研究会常务理事、安徽省创业(风险)投资引导基金理事会独立理事。				
张林	独立董事	中国	男	47	2009.10至2012.10	本科学历, 现任蚌埠市律师协会常务理事, 蚌埠市律师协会公司法专业委员会主任。	蚌埠淮河律师事务所所长、泰复实业股份有限公司独立董事、安徽方兴科技股份有限公司独立董事。	3.02	—	无
盛明泉	独立董事	中国	男	48	2010年10-2013年10	会计学博士, 注册会计师。系安徽财经大学会计学院院长, 教授, 硕士生导师, 中国会计学会理事, 安徽省审计学会常务理事, 安徽省注册会计师协会常务理事(学术咨询委员), 安徽省科学家企业家协会会员。	安徽财经大学会计学院院长、安徽安凯汽车股份有限公司独立董事。	0.50	—	无
肖体喜	监事会主席	中国	男	32	2009.10至2012.10	工程师, 历任安徽省德力玻璃器皿有限公司质管部部长、生产部熔配组副组长, 现任公司生产部熔配组副组长。	—	5.10	—	无
王潍东	监事	中国	男	52	2009.10至2012.10	研究生学历, 历任北京国投经贸有限公司总经理, 北京北理国科应用技术有限公司董事长, 现任北京金立方投资管理有限公司董事长、长春工业大学兼职教授。	北京金立方投资管理有限公司董事长	—	—	无
周兆雪	职工监事	中国	女	28	2009.10至2012.10	本科学历, 历任安徽省德力玻璃器皿有限公司财务部会计, 现任公司财务部会计。	—	3.92	—	无
施水和	副总经理	中国	男	44	2009.10至2012.10	本科学历, 历任安徽省德力玻璃器皿有限公司销售部经理, 现任公司销售总监。	—	9.08	10	无
周卫忠	副总经理	中国	男	42	2009.10至2012.10	本科学历, 历任安徽省德力玻璃器皿有限公司二分厂厂长、总经理助理、生产管理中心常务副总监, 现任公司生产总监。	—	9.95	—	无
王荣富	副总经理	中国	男	42	2009.10至2012.10	工程师, 曾任南京圣戈班玻璃有限公司生产部经理, 现任公司副总经理。	—	11.50	—	无

八、发行人控股股东及其实际控制人的简要情况

施卫东为本公司的控股股东和实际控制人，直接持有本公司4,110万股股份，占公司发行前股本总额的65.13%。施卫东现担任公司董事长、总经理。

九、简要财务会计信息

（一）近三年财务数据

1、合并资产负债表

单位：元

资 产	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
流动资产：			
货币资金	114,892,668.89	98,773,942.99	22,617,131.69
交易性金融资产			
应收票据	11,487,301.09	7,896,678.62	2,640,000.00
应收帐款	30,936,074.63	25,710,161.80	23,632,790.17
预付款项	45,225,673.89	17,341,933.37	13,807,674.91
应收利息			
应收股利			
其他应收款	4,325,782.78	1,185,645.25	89,366.00
存 货	93,821,540.45	74,732,547.44	81,871,516.42
一年内到期的非流动资产		-	-
其他流动资产			
流动资产合计	300,689,041.73	225,640,909.47	144,658,479.19
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	2,800,000.00	2,800,000.00	2,800,000.00
投资性房地产		-	-
固定资产	142,685,113.00	150,942,939.72	140,832,478.96
在建工程	69,569,467.13	11,099,695.96	8,165,583.98
工程物资		-	1,059,065.15
固定资产清理		-	-
生产性生物资产		-	-
油气资产		-	-

无形资产	27,585,394.29	25,165,807.54	20,744,777.78
开发支出		-	-
商 誉		-	-
长期待摊费用		-	-
递延所得税资产	1,405,711.13	2,697,485.82	1,920,088.12
其他非流动资产		-	-
非流动资产合计	244,045,685.55	192,705,929.04	175,521,993.99
资产总计	544,734,727.28	418,346,838.51	320,180,473.18
负债和股东权益	2010.12.31	2009.12.31	2008.12.31
流动负债:			
短期借款	125,700,000.00	76,800,000.00	46,700,000.00
交易性金融负债			
应付票据	63,552,152.25	50,050,029.22	16,878,742.60
应付账款	62,817,575.05	34,372,357.18	42,133,642.61
预收账款	9,821,573.10	9,058,615.10	10,013,232.04
应付职工薪酬	9,490,662.47	10,392,563.86	7,277,044.34
应交税费	4,420,416.45	10,340,431.14	8,500,103.47
应付利息	226,841.08	162,010.00	319,022.00
应付股利		-	-
其他应付款	1,323,406.83	1,327,376.88	13,858,968.07
一年内到期的非流动负 债	8,400,000.00	19,100,000.00	14,810,000.00
流动负债合计	285,752,627.23	211,603,383.38	160,490,755.13
非流动负债:			
长期借款		8,400,000.00	30,670,000.00
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债	520,000.00		
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	520,000.00	8,400,000.00	30,670,000.00
负债合计	286,272,627.23	220,003,383.38	191,160,755.13
所有者权益:			
股本	63,100,000.00	63,100,000.00	54,500,000.00
资本公积	125,359,815.55	122,549,815.55	14,750,000.00
减: 库存股			
盈余公积	10,552,893.36	1,956,907.06	9,073,026.81

未分配利润	59,449,391.14	10,736,732.52	50,696,691.24
归属于母公司所有者权益	258,462,100.05	198,343,455.13	129,019,718.05
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	258,462,100.05	198,343,455.13	129,019,718.05
负债和所有者权益总计	544,734,727.28	418,346,838.51	320,180,473.18

2、合并利润表

单位：元

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

归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-8,935.74
----------------	---	---	-----------

3、合并现金流量表

单位：元

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

(二) 非经常性损益情况

单位：元

项目	2010 年度	2009 年度	2008 年度
非流动性资产处置损益	-	-155,788.80	-
计入当期损益的政府补助， 但与公司正常经营业务密切 相关，符合国家政策规定、 按照一定标准定额或定量 持续享受的政府补助除 外	65,000.00	267,500.00	240,000.00
单独进行减值测试的应收 款项减值准备转回		134,903.28	-
除上述各项之外的其他营 业外收入和支出	-600,306.97	-29,939.95	109,550.36
其他符合非经常性损益定 义的损益项目	140,000.00	28,000.00	91,346.00
小 计	-395,306.97	244,674.53	440,896.36
减：所得税影响数	4,350.15	26,942.81	154,998.12
非经常性损益净额	-399,657.12	217,731.72	285,898.24
归属于母公司所有者的净 利润	57,308,644.92	39,454,737.08	28,593,140.76
扣除非经常性损益后归属 于母公司所有者的净利润	57,708,302.04	39,237,005.36	28,307,242.52

(三) 主要财务指标

财务指标	2010. 12. 31	2009. 12. 31	2008. 12. 31
资产负债率（母公司）	52.56%	52.57%	60.77%
流动比率	1.05	1.07	0.90
速动比率	0.72	0.71	0.39
无形资产（扣除土地使用权）占净 资产的比例	4.00%	3.80%	2.92%
财务指标	2010 年度	2009 年度	2008 年度
息税折旧摊销前利润（万元）	7,648.85	7,697.55	5,837.41
利息保障倍数（倍）	13.53	8.99	8.66
应收账款周转率（次）	17.98	15.75	17.19
存货周转率（次）	4.29	3.62	3.47
每股经营活动产生的现金流量（元）	0.76	0.46	0.41

每股净现金流量（元）	-0.03	0.55	0.15
------------	-------	------	------

（四）管理层讨论和分析

1、盈利能力分析

近三年，公司经营业绩呈现良好发展态势，营业收入由2008年33,991.24万元增至2010年50,931.76万元，年均复合增长率22.41%；营业利润由2008年3,902.02万元增至2010年6,773.84万元，年均复合增长率31.76%；扣除非经常性损益后归属于母公司所有者净利润由2008年2,830.72万元增至2010年5,770.83万元，年均复合增长率42.78%。公司主营业务突出，报告期内，公司主营业务收入占营业收入比重均接近100%，其中水具酒具类日用玻璃器皿在公司的产品结构中占据主导地位，是公司主营业务收入的主要来源。公司近年来营业收入的增长主要得益于产能规模的扩大、市场需求持续增长和产品品质提升等有利因素，在营业收入保持较快增长的同时，公司有效地进行了成本控制，同时期间费用保持在合理水平，因此经营业绩增幅较大，显示了公司较强的盈利能力。

2、财务状况分析

近年来公司资产总额稳步增长，2008年、2009年、2010年末资产总额分别为32,018.05万元、41,834.68万元、54,473.47万元，年均复合增长率为30.44%，公司生产经营规模的扩大导致资产总额逐年增加。2010年末公司资产总额较2009年末增加12,638.79万元，主要系货币资金增加1,611.88万元、预付账款增加2,788.38万元、存货增加1,908.90万元所致。

报告期内，随着公司营运资金需求和固定资产投资的增长，公司负债规模逐步上升。截至2010年末，公司负债总额为28,627.26万元，流动负债为28,575.26万元。2008年至2010年末，发行人母公司的资产负债率分别为60.77%、52.57%和52.56%，呈下降趋势，公司偿债能力逐年增强。2008年至2010年末，公司流动比率、速动比例呈稳步上升趋势，流动比率在2010年末为1.05，说明公司具有较强的短期偿债能力。

3、现金流量分析

报告期内，公司经营性现金流状况良好，经营活动获取现金能力较强，营业收入和净利润有良好的现金流支持。报告期经营活动产生的现金流量净额合计为9,927.41万元，净利润合计为12,534.75万元，显示主营业务盈利能力较强，可

以为公司带来相应足额的现金流,且增长较快。公司拥有较强的获得现金的能力,主营业务现金流能够保障公司保持良好的发展态势。同时,在本次募集资金到位后,公司将缓解规模扩张与资金不足的矛盾,并通过募投项目的实施,获得较高的投资回报,公司现金流将更加充裕。

4、非经常性损益对盈利能力的影 响分析

公司 2008 年至 2010 年的非经常性损益净额分别为 28.59 万元、21.77 万元和-39.97 万元,不构成公司盈利的主要来源,对公司盈利能力的持续性和稳定性不产生重大影响。

5、发行人未来业务目标及盈利前景分析

公司将坚持“有市场才有工厂”的经营理念,以“人无我有、人有我精”为产品定位标准,走日用玻璃器皿专业化发展道路,以市场需求为导向,以质量求生存,以科技为动力,以公司人力资源建设、企业制度建设和品牌文化建设为手段,全面提升企业的经营管理水平和技术创新水平。公司拟通过实施募集资金投资项目,进一步优化公司产品结构、提升公司研发能力,充分发挥公司的技术优势、规模优势、管理优势等,努力建设国内领先、国际一流的日用玻璃器皿制品的研发、生产、销售基地。另外,本次公开发行股票募集资金到位后,将进一步增大公司的资产规模,改善资产负债结构,提高公司的综合竞争实力和抗风险能力,有效解决公司产能不足的状况,公司盈利能力将有较大提高。

（六）股利分配政策

1、公司股利分配政策

公司根据《公司法》和《公司章程》的规定,实行如下股利分配政策:

公司分配当年税后利润时,应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的,可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的,在依照前款规定提取法定公积金之前,应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后,经股东大会决议,还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润,按照股东持有的股份比例分配,但公司章程规定不按持股比例分配的除外。股东大会违反前款规定,在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的,股东必须将违

反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不得分配利润。公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

2、最近三年股利分配情况

近三年，公司加大了日用玻璃器皿相关项目的投资及产能的扩张，同时项目投产后流动资金需求较大，根据公司经营发展需要，股东大会决定将利润留存公司，以满足公司业务拓展需要，公司近三年未进行利润分配。

3、发行前滚存利润的分配情况

截至 2010 年 12 月 31 日，发行人滚存未分配利润为 59,799,729.04 元（母公司报表数）。经公司 2009 年度股东大会决议通过，如果本次股票获准发行，则公司首次公开发行股票完成前历年滚存的未分配利润，由发行股票前老股东与新增加的社会公众股东按各自持股比例共享。

十、发行人控股子公司及其基本情况

发行人目前下属 1 家全资子公司的基本情况如下：

安徽省莱恩精模制造有限公司

成立日期：2009 年 6 月 5 日

注册资本、实收资本：260 万元人民币

注册地址及主要生产经营地：凤阳县工业园

法定代表人：施卫东

经营范围：模具设计、生产、加工、销售

股权结构：本公司持有 100% 的股权

基本财务状况：截至 2010 年 12 月 31 日，莱恩精模资产总额为 2,463,813.24 元，净资产 2,249,662.10 元，2010 年度实现净利润 2,069.61 元。以上财务数据业经天职所审计。

第四节 募集资金运用

一、发行人本次募集资金投资项目的具体安排和计划

本次募集资金投向经公司 2009 年度股东大会审议通过，由董事会负责实施。

本次本次发行股票募集资金将投入以下 2 个项目：

序号	项目名称	项目总投资 (万元)	运用募集资金 投资(万元)	备案/审批 部门	备案/审批 文号
1	3.5 万吨高档玻璃器皿生产线建设项目	18,287.00	18,287.00	安徽省发展和改革委员会	皖发改产业函【2010】173 号
2	玻璃器皿生产线技术改造项	8,225.00	8,225.00	安徽省发展和改革委员会	皖发改产业函【2010】172 号

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

二、募集资金项目发展前景

本次募集资金项目是公司实施发展战略的具体措施，将有助于发挥公司在日用玻璃器皿领域的技术经验优势，进一步提升公司的技术含量，扩大业务规模，提高公司的整体竞争力，未来公司的盈利能力将进一步增强。其中，3.5 万吨高档日用玻璃器皿项目的建设，将进一步提高公司现有产品的质量、档次，优化公司产品结构，能够提升产品的技术含量，适应高端市场需求，扩大国产高档玻璃在国内市场的占有率，为公司后续发展提供保障和支持；玻璃器皿生产线技术改造项将有利于提高现有产品的生产能力及品质，巩固公司在日用玻璃器皿方面的传统优势，提高公司的核心竞争力。

第五节 风险因素和其他重要事项

一、风险因素

除已在本招股说明书摘要第一节“重大事项提示”披露的风险因素以外，本公司提请投资者关注以下风险因素：

1、技术创新的风险

随着日用玻璃器皿行业不断向轻量、节能、环保、低成本、多功能、高性能的方向发展，技术水平和技术人员成为塑造企业核心竞争力的决定性因素。公司通过与合肥工业大学、蚌埠玻璃设计院等科研机构以及著名行业专家开展技术合作等方式，不断研究新工艺、开发新产品，形成了较多技术储备和在研项目，保持市场竞争优势。但随着国际玻璃器皿生产商在国内投资设厂，以及同行业其他厂家技术水平的不断提高，若公司不能强化技术创新能力，保持技术领先，将在一定程度上面临技术创新和产品开发的风险，从而导致公司主要产品的市场竞争力下降。

2、募集资金投资项目风险

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

(1) 产能扩大引起的销售风险

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

(2) 投资项目导致公司折旧及摊销大幅增加的风险

本次发行募集资金投资项目全部建成实施后，公司将新增固定资产年折旧

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

3、人力资源的风险

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

4、经营规模扩大带来的管理风险

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

5、偿债能力风险

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

6、净资产收益率下降的风险

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

二、其他重要事项

（一）重要合同

截至本招股说明书签署日，发行人正在履行中的交易金额在500万元以上或者虽未达到前述标准但对生产经营活动、未来发展或财务状况具有重大影响的重要合同包括：借款合同、采购合同、销售合同、租赁合同及专利许可合同。

（二）重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，本公司无重大诉讼或仲裁事项。

第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

一、本次发行各方当事人

名称	住所	联系电话	传真	联系人
安徽德力日用玻璃股份有限公司	安徽省滁州市凤阳县工业园	0550-6678809	0550-6678868	俞乐
平安证券有限责任公司	深圳市福田区金田路大中华国际交易广场 8 层	021-62078613	021-62078900	盛玉照
上海市锦天城律师事务所	上海市浦东新区花园石桥路 33 号花旗集团大厦 14 楼	021-61059000	021-61059100	胡家军
天职国际会计师事务所有限公司	北京市海淀区车公庄西路乙 19 号华通大厦 B 座	0551-5360538	0551-5360536	林晨
中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司	广东省深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼	0755-25938000	0755-25988122	—

二、发行上市的相关重要日期

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

第七节 附录和备查文件

1、招股说明书全文、备查文件和附件可到发行人及保荐机构（主承销商）的法定住所查阅。查阅时间：每周一至周五 上午 9:00~12:00；下午 2:00~5:00。

2、招股说明书全文可以通过深圳证券交易所网站查阅。深圳证券交易所网址：<http://www.szse.cn>

