

# 山东省药用玻璃股份有限公司

## 公开发行 3200 万股 A 股网上路演公告

经中国证券监督管理委员会 证监发行字[2002]10 号文核准，山东省药用玻璃股份有限公司于 2002 年 5 月 15 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》上刊登《招股说明书摘要》，将发行 3200 万股 A 股。为便于拟申购的投资者了解本次发行人基本情况、发展规划和本次发行的有关安排，经发行人和主承销商协商，公司将在中国证券网（[www.cnstock.com](http://www.cnstock.com)）举行网上路演，现将有关路演安排公告如下：

路演时间：2002 年 5 月 15 日下午 2:00—6:00

路演网站：中国证券网（[www.cnstock.com](http://www.cnstock.com)）

参加人员：山东省药用玻璃股份有限公司董事长、财务负责人、董事会秘书，主承销商平安证券有限责任公司的有关领导及项目人员。

敬请广大投资者关注。

山东省药用玻璃股份有限公司

2002 年 5 月 13 日

# 山东省药用玻璃股份有限公司

SHANDONG PHARMACEUTICAL GLASS CO.,LTD



(山东省淄博市沂源县二郎山路8号)

# 首次公开发行股票招股说明书

主承销商

平安证券有限责任公司



(广东省深圳市八卦三路平安大厦)

公告时间：2002年5月15日

# 山东省药用玻璃股份有限公司招股说明书

发行股票类型：人民币普通股

预计发行量：32,000,000股

单位：人民币元

单位	面值	发行价格	发行费用	募集资金
每股	1.00	11.25-12.18	0.38-0.40	10.87-11.78
合计	32,000,000	360,000,000- 389,760,000	12,185,000- 12,943,900	347,815,000- 376,816,100

发行方式：网上累计投标询价

发行日期：2002年5月17日

拟上市地：上海证券交易所

主承销商：平安证券有限责任公司

## 董 事 会 声 明

发行人董事会已批准本招股说明书及其摘要，全体董事承诺其中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

中国证监会、其他政府机关对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对本发行人股票的价值或投资者收益的实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》等的规定，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。

本次发行已经中国证监会 证监发行字[2002]10号文批准。

## 特别风险提示

本公司主导产品模制药用玻璃瓶国内市场占有率达 70%以上，市场占有率进一步提高的空间有限，而且模制药用玻璃瓶销售收入约占本公司主营业务收入 75%以上，存在产品结构过于集中的风险；本次募股资金拟投资项目是本公司现有产品的拓展和延伸，存在产品转型的风险；另外，拟投资项目中的丁基胶塞、药用塑料瓶、医用铝塑组合盖项目建成后，尚须国家药品监督管理局核发《药包材注册证》后，方可生产和销售，存在政策性风险；本公司存货和应收帐款较大，存在一定的风险。请投资者对上述风险予以特别关注，并详细阅读本招股说明书中“风险因素”等章节。

招股说明书签署日期：2002年5月15日

目 录
-----

一、	概览.....	1-1-9
二、	本次发行概况.....	1-1-13
(一)	本次发行的基本情况.....	1-1-13
(二)	本次发售新股的当事人.....	1-1-14
(三)	本次发行的预期重要时间表.....	1-1-16
三、	风险因素.....	1-1-17
(一)	国内市场占有率的限制.....	1-1-17
(二)	产品转型的市场风险.....	1-1-17
(三)	募集资金投向的政策性风险.....	1-1-19
(四)	技术及人力资源风险.....	1-1-20
(五)	存货过多可能引致的相关风险.....	1-1-20
(六)	应收帐款的坏帐风险.....	1-1-21
(七)	对抗生素类药品市场的依赖.....	1-1-22
(八)	产品结构过于集中的风险.....	1-1-23
(九)	客户依赖方面存在的风险.....	1-1-23
(十)	产品的替代风险.....	1-1-24
(十一)	依赖非专利技术的风险.....	1-1-24
(十二)	行业内部竞争的风险.....	1-1-25
(十三)	主要原材料供应的价格影响.....	1-1-25
(十四)	能源供应和价格风险.....	1-1-26
(十五)	持续融资不确定性及财务摊薄的风险.....	1-1-26
(十六)	国家行业政策变化的影响.....	1-1-27
(十七)	国家环保政策变化的影响.....	1-1-27
(十八)	加入 WTO 的风险.....	1-1-28
(十九)	国家股减持的风险.....	1-1-28
(二十)	股市波动风险.....	1-1-28

四、	发行人基本情况.....	1-1-30
（一）	发行人基本情况.....	1-1-30
（二）	发行人股本情况.....	1-1-35
（三）	内部职工股的情况.....	1-1-38
（四）	发行人的组织结构.....	1-1-41
五、	业务和技术.....	1-1-46
（一）	药用包装行业有关情况.....	1-1-46
（二）	发行人主要业务.....	1-1-54
（三）	发行人技术情况.....	1-1-63
六、	同业竞争与关联交易.....	1-1-69
（一）	同业竞争情况.....	1-1-69
（二）	关联交易情况.....	1-1-69
（三）	规范关联交易的制度安排.....	1-1-71
（四）	发行人律师、主承销商的意见.....	1-1-72
七、	董事、监事、高级管理人员与核心技术人员.....	1-1-73
（一）	公司董事、监事及其他高管人员、核心技术人员简历.....	1-1-73
（二）	为稳定上述人员采取的措施.....	1-1-75
（三）	董事、监事、其他高管人员及核心技术人员持股数量及比例....	1-1-75
（四）	董事、监事、高级管理人员及核心技术人员薪酬情况.....	1-1-76
（五）	发行人声明.....	1-1-76
八、	公司治理结构.....	1-1-77
（一）	关于公司股东、股东大会.....	1-1-77
（二）	关于公司董事会.....	1-1-78
（三）	关于公司监事会.....	1-1-79
（四）	公司章程关于小股东利益的保护内容.....	1-1-79
（五）	高级管理人员和核心技术人员诚信义务的限制性规定....	1-1-80
（六）	重大生产经营、投资决策和重要财务决策程序与规则....	1-1-82
（七）	高级管理人员的选择、考评、激励和约束机制.....	1-1-83
（八）	利用外部决策咨询的力量的情况.....	1-1-83

（九）	公司董事长、监事会主席、总经理及技术负责人变动情况.....	1-1-84
（十）	内部控制制度完整性、合理性和有效性的自我评估意见.....	1-1-84
（十一）	主承销商、会计师事务所对公司内部控制制度的评价.....	1-1-85
九、	财务会计信息.....	1-1-86
（一）	经审计的会计资料.....	1-1-86
1、	简要会计报表.....	1-1-86
2、	财务报表的编制原则.....	1-1-91
3、	报告期利润形成的有关情况.....	1-1-91
4、	固定资产、对外投资、有形资产和无形资产的情况.....	1-1-94
5、	主要债项情况.....	1-1-95
6、	股东权益情况.....	1-1-96
7、	现金流量情况.....	1-1-96
8、	或有事项.....	1-1-96
9、	资产负债表日后事项.....	1-1-97
10、	重大事项说明.....	1-1-97
11、	设立时资产评估情况.....	1-1-97
12、	历次验资情况.....	1-1-98
（二）	主要财务指标.....	1-1-98
1、	近三年主要财务指标.....	1-1-98
2、	2001年净资产收益率、每股收益指标.....	1-1-99
（三）	公司管理层的财务分析.....	1-1-99
1、	关于经营成果、盈利能力及前景分析.....	1-1-99
2、	关于资产质量及资产负债结构分析.....	1-1-99
3、	关于现金流量及偿债能力分析.....	1-1-100
4、	股权结构分析.....	1-1-100
5、	本公司主要财务优势及困难.....	1-1-100
十、	业务发展目标.....	1-1-102
（一）	公司发展战略.....	1-1-103
（二）	整体经营目标.....	1-1-103

（三）	主要业务的经营目标.....	1-1-103
（四）	公司的经营理念.....	1-1-103
（五）	具体业务计划.....	1-1-103
（六）	拟定业务发展计划所依据的假设条件.....	1-1-105
（七）	实现业务发展计划面临的主要困难.....	1-1-105
（八）	业务发展计划与现有业务的关系.....	1-1-105
（九）	募股资金运用对实现业务目标的作用.....	1-1-105
十一、	募股资金运用.....	1-1-106
（一）	预计募股资金总量及其依据.....	1-1-106
（二）	股东大会对本次募股资金投向项目的主要意见.....	1-1-106
（三）	本次募股资金运用对主要财务状况及经营成果的影响....	1-1-106
（四）	本次募股资金运用计划表.....	1-1-107
（五）	本次募股资金运用以下固定资产投资项目.....	1-1-107
十二、	发行定价及股利分配政策.....	1-1-122
（一）	发行定价.....	1-1-122
（二）	股利分配政策.....	1-1-123
十三、	其他重要事项.....	1-1-125
（一）	发行人信息披露制度.....	1-1-125
（二）	重要合同.....	1-1-126
（三）	与公司有关的诉讼、仲裁、行政处罚等情况.....	1-1-126
十四、	董事及有关中介机构声明.....	1-1-127
十五、	附录和备查文件.....	1-1-134

## 释 义

在本招股说明书中，除非另有说明，下列简称有如下含义：

本公司、公司、发行人、

药玻公司：	指	山东省药用玻璃股份有限公司
沂源县国资委	指	沂源县公有资产管理委员会
沂河公司：	指	本公司控股 75%的淄博沂河药用玻璃有限公司
康林公司：	指	本公司控股 51%的沂源县康林实业有限公司
社会公众股：	指	本次公开发行每股面值人民币 1.00 元的普通股票
主承销商：	指	平安证券有限责任公司
三会一层：	指	股东大会、董事会、监事会及经理层
近三年	指	1999、2000 及 2001 年
元：	指	人民币元
《公司章程》：	指	山东省药用玻璃股份有限公司章程
中国证监会：	指	中国证券监督管理委员会
行列式制瓶机：	指	目前国际上普遍采用的玻璃瓶制造设备
伺服技术：	指	利用数字信号控制机械各机构的运行
小口压吹技术：	指	小口玻璃瓶成型过程采用的先进技术
轻量薄壁：	指	玻璃瓶重量轻、瓶壁薄且不影响产品性能
高白料：	指	优选原料并改进料方设计，使玻璃瓶无色透明
模抗瓶、模制抗生素瓶、模制瓶：	指	模制药用玻璃瓶，是以玻璃液为原料，用模具通过吹制成型的用于盛装药品的玻璃瓶
管制瓶：	指	管制药用玻璃瓶，是用玻璃管通过烧切等工艺制成的玻璃瓶
棕色瓶：	指	棕色药用玻璃瓶，瓶身颜色为棕色，具有良好避光性能的玻璃瓶
曲颈易折安瓿：	指	用于盛装水针药品、瓶颈易于折断的玻璃瓶



- 丁基胶塞：指 以丁基橡胶为原料，用于瓶装药物的封口包装
- 抗生素：指 也称抗菌素，是从某些微生物的代谢产物中提取或用化学方法合成而得。一般用很低的浓度，就可对许多细菌、霉菌等起抑制生长甚至杀灭的作用
- 药包材：指 药品包装用材料、容器
- 类药包材 指 直接接触药品且直接使用的药品包装用材料、容器
- 类药包材 指 直接接触药品，但便于清洗，在实际使用过程中，经清洗后需要并可以消毒灭菌的药品包装用材料、容器
- 类药包材 指 、 类以外其它可能直接影响药品质量的药品包装用材料、容器

## 一、概 览

### 重 要 提 示

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

#### (一) 发行人及发起人简介

##### 1、发行人基本情况

公司名称：山东省药用玻璃股份有限公司

英文名称：SHANDONG PHARMACEUTICAL GLASS CO.,LTD

法定代表人：柴文

设立日期：1993年11月8日

注册地址：山东省淄博市沂源县二郎山路8号

电话：0533—3242312 传真：0533—3243376 邮政编码：256100

电子信箱：sdyb@pharmglass.com

本公司前身为建成于1970年的山东省药用玻璃总厂，为国家二级企业。1993年3月经淄博市体改委 淄体改股字(1993)61号文批准，由原山东省药用玻璃总厂独家发起并整体改制，采取定向募集方式设立本公司。1996年12月山东省体改委 鲁体改函字(1996)161号文、山东省人民政府 鲁政股字(1996)73号文对本公司进行规范确认。

本公司为国家火炬计划重点高新技术企业和山东省高新技术企业，根据 2001 年 6 月国家经贸委颁布的《2000 年医药统计年报》(第 674-675 页)“药用包装工业企业排名”，本公司为国内规模最大、效益最好的药用玻璃包装企业，也是国内最大的医药包装生产企业之一。公司成立 9 年来，有 5 年每年向股东分配每股 0.30 元的现金红利，有 1 年向股东分配每股 0.03 元现金红利。公司现能生产 6 大系列、250 多种规格的药用玻璃瓶及玻璃管，主导产品获得两项国家级新产品证书，国内市场占有率达 70%以上，并被法国科技质量监督评价委员会评为高质量科技产品和向欧盟市场推荐产品；公司拥有 5 项专利技术，多项科技成果分别获中国包装科技成果奖、省级科技成果奖、科学技术进步奖，其中轻量薄壁高档药用玻璃瓶入选国家级火炬计划。

## 2、主营业务

本公司的经营范围包括：模制抗生素瓶、管制抗生素瓶、管制口服液瓶、曲颈易折安瓿、玻璃管、玻璃输液瓶、固体药用聚烯烃塑料瓶、橡胶制品的制造、销售；翻砂铸造；纸箱加工；汽车货运；批准范围的进出口业务。

## 3、本次发行前的股权结构如下：

类别	数量（万股）	占股本总额比例（%）
国家股	3,011.9648	59.8
法人股	682.4038	13.5
内部职工股	1,346.3762	26.7
股本总额	5,040.7448	100

## 4、发起人情况

1993年3月经淄博市体改委 淄体改股字（1993）61号文批准，由原山东省药用玻璃总厂独家发起并整体改制，以经评估确认后的生产经营性净资产折为国家股1,362.88万股，由沂源县国有资产管理局持有，原山东省药用玻璃总厂在本公司成立后自行终止。为理顺国有资产管理体制，1998年4月沂源县政府撤消沂源县国有资产管理局，成立沂源县公有资产管理委员会，本公司国家股现由沂源县公有资产管理委员会持有。

## （二）发行人主要财务数据

以下“合并资产负债表”及“合并利润表”数据摘自山东乾聚有限责任会计师事务所 乾聚审字[2002]63号《审计报告》。

### 1、合并资产负债表主要数据

单位：万元

项 目	2001年12月31日	2000年12月31日	1999年12月31日
总资产	46,723.58	39,461.00	35,344.89
其中：流动资产	27,145.39	24,485.79	21,822.82
固定资产	18,868.43	14,209.85	12,814.32
总负债	24,289.86	20,628.44	19,466.62
其中：流动负债	17,702.86	16,301.57	12,848.09
长期负债	6,587.00	4,326.87	6,618.53
少数股东权益	888.96	648.81	584.29
所有者权益	21,544.76	18,183.75	15,293.98

## 2、合并利润表主要数据

单位：万元

项 目	2001年	2000年	1999年
主营业务收入	35,010.89	29,311.47	23,110.71
主营业务利润	12,663.59	9,823.28	8,454.28
营业利润	6,113.61	4,541.79	4,228.69
利润总额	5,965.28	4,482.84	4,132.72
净利润	3,879.73	3,045.26	2,815.76

## (三) 本次发行的情况

## 1、本次发行的一般情况

股票种类：记名式人民币普通股（A股）

每股面值：人民币1.00元

每股发行价：11.25-12.18元

本次公开发行数量：3,200万股，占发行后股本总额的38.83%

发行总市值：36,000-38,976万元

发行市盈率：14.61-15.82倍（按2001年每股收益计算）

发行前每股净资产：4.27元（2001年12月31日）

发行后每股净资产：6.84-7.19元（扣除发行费用）

## 2、发行方式、发行地区、发行对象、发行时间

发行方式：网上累计投标询价

发行地区：全国所有与上海证券交易所交易系统联网的证券交易网点

发行对象：中华人民共和国公民、法人及其他组织（国家法律、法规禁止购买者除外）。

发行时间：2002年5月17日

## (四) 募股资金的主要用途

本次发行预计募股资金34,781.50-37,681.61万元（已扣除发行费用）主要用于以下项目：

- 1、年产5亿只丁基胶塞生产线，总投资4,375万元；
- 2、年产20亿只药用铝塑组合盖，总投资4,304万元；

- 3、年产1.04亿只药用塑料瓶生产线，总投资4,183万元；
- 4、轻量薄壁高档药用玻璃瓶，总投资6,000万元；
- 5、高档生物制剂瓶，总投资12,813.36万元；
- 6、年产1.8亿只高档棕色药用玻璃瓶生产线，总投资2,984万元。

## 二、本次发行概况

### (一) 本次发行的基本情况

1、股票种类：人民币普通股（A股）

每股面值：人民币1.00元

本次公开发行数量：3,200万股，占发行后股本总额的38.83%

发行后股本总额：8,240.7448万股

2、发行价格及确定办法

根据《中华人民共和国证券法》第28条的有关规定，经主承销商与发行人协商，并经中国证监会核准，本次发行采取溢价发行，发行价格区间为11.25-12.18元/股。

3、发行市盈率：14.61-15.82倍（按2001年每股收益计算）

4、发行前每股净资产：4.27元

发行后每股净资产：6.84-7.19元（扣除发行费用）

5、发行方式：网上累计投标询价

6、发行地区：全国所有与上海证券交易所交易系统联网的证券交易网点

7、发行对象：中华人民共和国公民、法人及其他组织（国家法律、法规禁止购买者除外）。

8、承销方式：承销团余额包销

9、本次发行总市值36,000-38,976万元，预计实收募股资金34,781.50-37,681.61万元人民币。

10、发行费用概算：

承销费	792.00-857.47万元
审计费用	100万元
评估费用	80万元
律师费用	80万元
验资费用	30万元
上网发行手续费用	126.00-136.42万元
股份登记费用	7.5万元

审核费	3万元
合计	1,218.5-1,294.39万元

## (二) 本次发售新股的当事人

- 1、发行人：山东省药用玻璃股份有限公司  
法定代表人：柴文  
注册地址：山东省淄博市沂源县二郎山路8号  
联系电话：0533-3242312  
传 真：0533-3243376  
联系人：周仕勇、徐德文
- 2、主承销商：平安证券有限责任公司  
法定代表人：杨秀丽  
注册地址：广东省深圳市八卦三路平安大厦  
联系电话：0755-2262888-3628  
传 真：0755-2434614  
联系人：徐波、林辉、崔岭、曾年生
- 3、副主承销商：中关村证券股份有限公司  
法定代表人：段永基  
地 址：北京市朝阳区裕民路12号中国国际科技会展中心中段11层  
电 话：010-82252280  
传 真：010-82254321  
联系人：邓维
- 4、分 销 商：福建省闽发证券有限公司  
法定代表人：张晓伟  
地 址：福建省福州市五四路环球广场29层  
电 话：(021) 68865858  
联系人：马飞
- 5、分 销 商：广东证券股份有限公司  
法定代表人：钟伟华

地 址：广州市越秀区解放南路 123 号金汇大厦 25 楼

电 话：(020) 83270458

联 系 人：蔡光龙

6、上市推荐人：平安证券有限责任公司

7、发行人法律顾问：中银律师事务所

法定代表人：唐金龙

地 址：北京西城区金融大街 22 号平安大厦 609 室

电 话：010-66210709

传 真：010-66213817

经办律师：唐金龙、彭山涛

联 系 人：唐申秋、庞伶俐

8、财务审计机构：山东乾聚有限责任会计师事务所

法定代表人：刘天聚

地 址：山东省烟台市胜利路 201 号

电 话：0535-6627749

传 真：0535-6224381

经办注册会计师：朱清滨、刘光玺

9、股票登记机构：上海证券中央登记结算公司

法定代表人：王迪彬

地 址：上海市浦东新区浦建路 727 号

电 话：021-58708888

10、主承销商律师：安徽承义律师事务所

负 责 人：汪利民

地 址：安徽省合肥市阜南西路 166 号润安大厦 6 层

电 话：0551-2834118

经办律师：鲍金桥、汪利民

11、发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。



**(三) 本次发行的预期重要时间表**

- |             |                  |
|-------------|------------------|
| 1、发行公告刊登日期： | 2002年5月15日       |
| 2、预计发行日期：   | 2002年5月17日       |
| 3、申购期：      | 2002年5月17日       |
| 4、资金冻结日期：   | 2002年5月18日—5月22日 |
| 5、预计上市日期：   | 2002年6月3日        |

### 三、风险因素

投资者在评价本公司此次发售的股票时，除本招股说明书提供的其它资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排序，本公司的风险如下：

#### （一）国内市场占有率的限制

根据 1998-2000 年全国原料药及中间体会议的统计数字计算，本公司主导产品模制药用玻璃瓶（以下简称模制瓶）1998-2000 年销售量分别占全国市场份额的 51.95%、60.08%、70.61%，市场占有率进一步提高的空间有限，本公司需培育新的利润增长点。

本公司近三年增加了棕色药用玻璃瓶（以下简称棕色瓶）和输液瓶两个新产品，产量和销量呈逐步增长趋势。另外，对管制药用玻璃瓶（以下简称管制瓶）生产线进行技术改造，提高其成品率，使管制瓶占本公司主营业务收入比例由 1998 年的 4.06%提高到 2001 年的 6.30%。本公司拟用募股资金投资生物制剂瓶、丁基胶塞、药用塑料瓶等项目，这些项目的投产将成为本公司新的利润增长点。

公司产品出口占销售收入的比例不足 1%，本公司将加大海外市场营销力度，努力扩大产品在海外的知名度和市场占有率。

#### （二）产品转型的市场风险

本次募集资金拟投资丁基胶塞、铝塑组合盖、药用塑料瓶、轻量薄壁模制瓶、高档生物制剂瓶及高档棕色药用玻璃瓶等项目的市场风险如下：

##### 1、丁基胶塞

根据国家药品监督管理局 国药管注（2000）462 号文的规定，从 2001 年 7 月 1 日起，逐年分步淘汰天然胶塞，在 2004 年底一律停止使用天然胶塞，丁基胶塞作为天然胶塞的替代产品，被列入《当前国家重点鼓励发展的产业、产品和技术目录》，届时的市场容量约为 200 多亿只，目前国内年生产能力为 30 亿只，市场存在较大的缺口。本公司拟用募股资金投资年产 5 亿只丁基胶塞项目，从目前看具有充分的可行性，但是如果国家药品监督管理局对药品包装市场监管的力度不够，丁基胶塞未能完全替代天然胶塞，将使本公司丁基胶塞项目面临市场开发不足的风险。（以上数

据摘自 2000 年 10 月 21 日《中国医药报》)

## 2、铝塑组合盖

铝塑组合盖作为与丁基胶塞配套使用的新型药用包装材料，很大程度上依赖于丁基胶塞的推广应用情况，因此同样存在市场开发不足的风险。

## 3、药用塑料瓶

药用塑料瓶用于口服药物的包装，如片剂、胶囊、药丸，对该项目，本公司从项目可行性研究阶段就开始着手技术、人才的准备工作，并制订了详细的员工培训计划。该项目的建成投产将使本公司产品链从注射用药物包装拓展到市场容量更大、增长速度更快的口服用药物包装。本公司在注射用药物包装市场已建立起固定的销售渠道和稳定的客户群，但是由于生产注射用药品的制药企业并不都具有生产口服用药品的能力，因此存在日后不能很好利用现有销售渠道销售该产品的风险。

## 4、轻量薄壁模制瓶

轻量薄壁模制瓶与普通模制瓶面对的市场是一样的，医药包装行业“九五”及“十五”发展规划中，均提出模制药用玻璃瓶要轻量化。本公司通过引进艾姆哈特公司生产的行列式制瓶机以及采用自主研发开发的一系列新技术，生产的轻量薄壁模制瓶获国家级新产品证书，该产品较普通模制瓶瓶重降低约  $\frac{1}{4}$ ，能有效节约能源和原材料消耗，从而降低产品成本，其性能指标优于普通模制瓶，而且市场售价不高于普通模制瓶。虽然本公司掌握了成熟的轻量薄壁模制瓶生产技术，并已实现批量生产，产品符合国家标准，完全能满足制药企业的要求，但是由于轻量薄壁模制瓶尚未大面积推广，制药企业的灌装设备需要有一个调试适应的过程，所以存在市场开拓的风险。

## 5、生物制剂瓶

生物制剂瓶为高硼硅酸盐玻璃，适用于生物制品、血液制品的包装，其制造工艺、技术和生产条件都有严格的要求，目前该产品主要依赖进口。本公司与中国轻工业北京设计院、山东轻工业学院合作，解决了高硼硅酸盐玻璃熔融困难、难以澄清均化、玻璃液易分相分层、三氧化二硼易挥发等一系列难题，掌握了生物制剂瓶的生产技术。该项目将使本公司降低对抗生素类药品的依赖，并紧跟医药企业的发展趋势—传统的化学制药转向产值高、疗效好的生物制药。但由于本公司是国内首家生产该产品的厂家，市场需要一个逐步认同的过程，因此存在市场开拓的风险。

## 6、高档棕色药用玻璃瓶

高档棕色药用玻璃瓶用于口服液、保健药品的包装，本公司于 1999 年开始试产，2000 年实现规模化生产，现年生产能力为 4000 万只，由于该产品一直供不应求，本公司拟用募股资金扩大高档棕色药用玻璃瓶的生产能力，以满足市场需求，但是如果项目建成后市场行情发生变化或国内其他厂家也扩大生产规模、抢占市场份额，将使本项目面临一定市场风险。

本公司有 30 年从事医药包装产品开发、生产、销售的历史，已和国内各大药厂建立了长期的合作关系，本次募股资金拟投资的项目都属于药用包装产品，均立足于本公司自身优势及发展需要，可以充分利用现有的客户资源和销售网络。

针对丁基胶塞和铝塑组合盖项目的市场风险，本公司将充分利用药用玻璃瓶已占领国内 70% 以上市场份额、年销量约 70 亿只的优势，对玻璃瓶、瓶塞、瓶盖三个产品进行整合，形成“瓶子”+“塞子”+“盖子”的配套供应能力，利用已有的销售网络和客户，尽快打开丁基胶塞和铝塑组合盖的销售市场。

针对药用塑料瓶项目的市场风险，本公司一方面将引进有口服用药物包装市场销售经验的专业人员，另一方面对现有销售人员加强口服用药物包装产品知识的培训，使其具备同时推销两类药用包装产品的能力，以充分利用已有的销售渠道和客户群并开拓新的市场。本公司还将加强药用塑料瓶项目的管理，并根据市场情况逐步增加生产规模，以提高产品质量，实现规模效益，争取以优质低价取胜。

针对轻量薄壁模制瓶、生物制剂瓶、高档棕色药用玻璃瓶的市场风险，本公司将加大市场宣传力度，加强售后服务质量，通过提高售后服务人员的技术水平，及时解决制药企业药品灌装设备与本公司产品的适应性问题。

### （三）募集资金投向的政策性风险

根据国家药品监督管理局 局令第 21 号《药品包装用材料、容器管理办法（暂行）》及国药管注（2000）462 号《关于实施〈药品包装用材料、容器管理办法〉（暂行）加强药包材监督管理工作的通知》的规定，本次募股资金拟投向的三个项目（丁基胶塞、药用塑料瓶、铝塑组合盖）基本建设完成后，须经国家药品监督管理局验收合格并核发《药包材注册证》，方可正式生产、销售和使用，因此存在不确定性风险。

本公司做为国内最大的药用包装生产企业之一，有 30 年的生产经营历史，期间进行过多次技术改造和厂房扩建，在基本建设和设备引进方面积累了丰富的经验，本公司已严格按照国家药品监督管理局《药品包装用材料、容器注册验收通则》的规定，制定了上述三个投资项目的建设方案，并将在具体实施过程中严格执行，从硬件（总体布局、厂房洁净度、设备、物料）和软件（卫生措施、生产管理、质量管理、人才等）两方面来保证顺利获得国家药品监督管理局的批准。

#### （四）技术及人力资源风险

本次募股资金拟投资的三个项目（丁基胶塞、药用塑料瓶、铝塑组合盖）对本公司而言，属于新的药包材品种，存在技术及人才方面的风险。另外，本公司地处沂蒙山区，地区经济相对落后，难以吸引人才，这种状况不能有效改变，将制约公司的进一步发展。

为了高起点、高水平、高质量地建设上述项目，本公司在项目的可行性研究阶段，即已开始按计划做人才、技术等方面的准备工作，目前已与有关专业人士建立了联系，届时将聘请其作为本公司的高级技术顾问或就任本公司高级管理人员，公司已制定了详细的员工培训计划，主要技术骨干将送往国外厂家培训，关键岗位人员到国内厂家培训，请专家对其他人员进行授课。

本公司将进一步完善激励机制，为高级管理人才、技术人才创造发展空间并提供较好的工作、生活条件，以增强企业的凝聚力和吸引力。

#### （五）存货过多可能引致的相关风险

截至 2001 年 12 月 31 日，公司存货 8,358.82 万元，主要由原材料 2,060.58 万元和库存商品 6,241.66 万元构成，库存商品中本公司（母公司）库存商品 3,189.75 万元，属于合理范围；控股子公司沂河公司高白料模制瓶库存为 2,888.68 万元，库存规模相对较大，存在一定的产品风险。

由于库存较多，导致沂河公司的速动比率和存货周转率低于正常水平，2001 年 12 月 31 日分别为 0.04、0.63，可用于短期内偿还债务的资产较小，存在较大的偿债能力风险；另外，库存规模过大，负担着较高的资金占用成本，而且产成品存在一定的跌价和减值风险，这对沂河公司经营业绩的实现有一定程度的影响。

沂河公司高白料模制瓶作为玻璃制品，不会出现自然变质、毁损的情况。高白料模制瓶是普通模制瓶的升级换代产品，其市场售价的最低心理价位是目前普通模制瓶的市场售价，而沂河公司该产品的生产成本低于当前普通模制瓶售价，即便按最低心理价位销售，该产品仍有一定的盈利空间，因此其减值风险很小。

沂河公司 2001 年 12 月 31 日资产负债率为 37.44%，处于较低水平。沂河公司不存在对外的短期借款，其负债主要为欠本公司（母公司）的款项，2001 年 12 月 31 日沂河公司对本公司的负债占其负债总额的 80.68%，因此沂河公司目前并不存在短期偿债压力，无破产偿债风险，具备持续经营能力。

沂河公司已对产品的具体规格品种进行了合理调整，对库存量比较大的品种采取适度限产的办法，以降低库存；另一方面，公司已加大沂河公司产品的销售力度，积极采取各种促销手段，强化高白料模制瓶的宣传和市场推广，积极引导市场需求，经过两年的市场开拓，该产品的销售情况已开始好转，销售收入大幅增加，库存量明显降低。沂河公司主营业务收入 2001 年实现 3,223.20 万元，较 2000 年主营业务收入 1,276 万元上升 152.60%，并保持良好的增长势头。

沂河公司高白料模制瓶库存 2001 年 12 月 31 日为 2,888.68 万元，较 2000 年 12 月 31 日库存 3,867.13 万元下降 25.30%，预计在 2002 年中期，沂河公司的库存将降至合理水平。

#### （六）应收帐款的坏帐风险

2001 年 12 月 31 日，本公司合并报表的应收帐款和其他应收款净额分别为 8,516.54 万元、1,148.65 万元，存在发生坏帐的风险。

我国医药行业竞争日益激烈，企业两极分化日趋明显。目前全国有 1000 多家医药企业仍处于亏损状态。预计未来 5 年内我国医药企业总体数量会大幅减少。若本公司客户经营状况出现恶化，会使公司面临一定的应收帐款呆坏帐的风险。

本公司采用备抵法核算应收帐款和其他应收帐款的坏帐损失。根据债务单位的财务状况、现金流量等情况确定按应收款项余额的 8% 计提坏帐准备金。截止 2001 年 12 月 31 日，公司应收帐款帐龄全部在 3 年以内，其中帐龄在 1 年内的应收帐款占应收帐款总额的 96.39%。

本公司制定了《销售管理制度》，包括《产品销售管理标准》、《市场调研预测管理标准》、《公司与客户对帐管理标准》和《合同管理标准》，通过标准化管理防止应

收帐款的坏帐风险。公司通过建立客户档案，加强对客户资信状况和偿付能力的调查，减少销售的盲目性，从源头上控制和减少应收帐款发生坏帐的可能性；公司一直重视应收帐款的催收工作，建立了“第一责任人制度”，将应收帐款回收与营销人员薪酬挂钩；针对已逾期的帐款，配备专门人员加强催收，并积极利用法律手段，将坏帐损失降低到最低程度。

### （七）对抗生素类药品市场的依赖

根据本公司销售部门统计的 1999 年和 2000 年产品使用情况，本公司产品被用于抗生素粉针制剂的包装约占总销售收入的 74%，抗生素类药品的需求量、价格的变化会对本公司的销售量、销售价格产生影响。

我国为发展中国家，受经济发展水平、卫生状况、居民保健意识等因素的制约，感染在相当长的时期内仍是影响人民生命健康的主要疾病，随着我国人口的自然增长，抗生素做为治疗感染疾病的首选药品（1999 年抗生素占据抗感染药 90% 以上的市场份额，摘自万方数据公司）在相当长的一段时间内将保持稳定增长的趋势。《医药包装“九五”至 2010 年发展方针政策及目标》中预计抗生素分装量每年增长速度为 10%，到 2010 年约为 210 亿瓶。因此，作为抗生素类药品主要包装材料的药用玻璃瓶的市场需求量是逐步扩大的。

近两年来，青霉素及其半合成类药品经过多次降价后，其生产成本和实际销售价已基本接近。特别是进入 2000 年以来，国家宏观经济复苏势头明显，化工原料、石油制品、粮食制品、煤炭、包装材料等价格均上涨幅度较大，使药品生产成本上升，受成本及国外几个生产厂家停产的影响，青霉素粉针及氨苄青霉素粉针等半合成抗生素制剂价格将会有所上升。

药品降价主要针对的是药品流通环节，与制药企业关系不大，而且公司产品占药品价值的比例最高不超过 10%，最低不足 1%，本公司产品价格近两年未受到药品降价的影响。另外，由于本公司产品质量好，具有规模、技术和成本优势，本公司有能力化解抗生素类药品价格下降带来的风险。

世界医药业生产正在由传统的化学制药转向产值高、疗效好的生物制药。本公司为降低对抗生素类药品的依赖，拟用募股资金投资生物制剂瓶项目以跟上生物医药行业的迅猛发展。

### （八）产品结构过于集中的风险

本公司主导产品模制瓶销售收入占公司主营业务收入 75% 以上，产品结构较为集中。若模制瓶的价格或市场情况出现较大变化，会直接影响本公司的生产和销售。

模制瓶以其优良的化学稳定性被大量、广泛地用于抗生素类粉针剂的包装，用量约为抗生素粉针总量的 70—80%。从国内外抗生素粉针包装的发展趋势看，模制瓶仍将占据主导地位。因此，本公司一方面将加大技术创新力度，调整工艺流程，不断提高产品质量、降低成本，提高营销水平，继续巩固和扩大模制瓶的市场份额；另一方面本公司以市场需求为导向，本着稳健经营的原则，适当调整产品结构，实现多品种经营，避免产品过于单一的风险。本次募股资金投向丁基胶塞、药用塑料瓶、医用铝塑组合盖项目，正是实现本公司“十五”发展规划中制定的将产品向整个药用包装行业扩展战略的第一步。

### （九）客户依赖方面存在的风险

本公司现有客户 500 余家，但对前十名主要客户的销售额占总销售额 60% 左右，若主要客户经营状况发生变化，可能会给本公司生产经营带来较大影响。

本公司的前十名客户为哈尔滨制药集团、上海先锋药业公司、东北制药总厂、石家庄制药集团、齐鲁制药厂、山东鲁抗制药股份有限公司、华北制药集团公司、上海四药股份有限公司、上海新亚制药厂、山东新华制药股份有限公司。前十名客户都为国内较大制药企业，经营状况和资信较好。

由于药用玻璃瓶占药品价值比例很小，制药企业选择使用何种药用玻璃瓶最先考虑的不是产品价格，而是在药品大批量连续灌装过程中玻璃瓶质量的稳定性及与其灌装设备的适应性。本公司与上述客户间已建立起长期稳定的合作关系，所生产的药用玻璃瓶质量达到国内先进水平，而且完全适应了各药厂灌装设备对瓶子的机械强度、规格等方面的要求，大大降低了药品灌装过程中的破损率和停机率。

本公司将继续保持与国内大客户已建立的长期稳定的供求关系，对其生产经营和资信状况进行跟踪了解，切实降低其生产经营发生不利变化给本公司带来的风险。本公司将本着“抓大不放小、让利不让市场”的销售策略，巩固和发展中、小客户，并根据产品结构调整不断开发新客户，以规避主要客户相对集中的风险。



## （十）产品的替代风险

药用包装产品按使用的材料分为玻璃、塑料、橡胶、金属、胶囊、复合材料等六大类产品。公司产品集中于药用玻璃包装，若药品使用其他药用包装材料取代玻璃包装，会对本公司经营业绩造成影响。

药品粉针制剂的包装约 70% 使用模制瓶，其余使用管制瓶（摘自 2001 年 3 月 31 日中国医药报《我国药用玻璃包装的现状与前景》），且呈逐步上升趋势。模制瓶的优势在于价格低廉、强度高，管制瓶外型美观，但价格较高且易破碎。鉴于本公司主导产品为模制瓶，若制药企业逐步采用管制瓶，会对本公司产生一定影响。

药用包装产品按使用的用途分为口服药物包装、注射用药物包装、药膏、气雾吸入器等。本公司主导产品属于注射用药物包装。随着国家非处方药品目录的制定，人们治病方式将发生改变，即“小病上药店，大病上医院”，方便、快捷的口服药品将获得人们的青睐。此种消费者偏好的变化会对本公司产生影响。

医药包装最重要的功能是保证与药品具备稳定的相容性和配伍性，即确保药品在贮存期内不能产生化学性质的改变或变质。药用玻璃包装以其良好的化学稳定性、气密性、光洁透明、耐高温、易消毒等一系列物理化学性质成为药品包装的首选材料。就抗生素粉针而言，其他包装材料目前还不具备替代药用玻璃包装的条件。

近三年本公司根据市场需求情况增加了管制瓶的产量，管制瓶销售收入 2001 年比 1999 年增长 60.67%，本公司将逐步提高管制瓶的质量、生产能力以满足市场需求。

本公司拟投资高档棕色瓶及药用塑料瓶项目，以扩大在口服药物包装市场的份额。

另外，本公司将密切关注药品包装新材料、新产品的发展趋势，适时调整产品结构和种类来应对产品替代的风险。

## （十一）依赖非专利技术的风险

本公司自主研发开发的轻量薄壁模制瓶生产技术、高白料模制瓶生产技术、伺服平行剪供料技术、电动伺服分料技术、小口压吹技术在国内同行业中属于领先水平，上述技术的应用使本公司产品质量和生产效率得以大幅度提高，若国内同行业其他厂家获得上述技术，将提高其竞争能力，对本公司会造成一定影响。

本公司正为上述非专利技术申请专利保护。公司已建立严格的技术保密制度，

健全了人才引进、培养和激励机制，最大限度地避免核心技术人员的流失。今后公司将进一步提高研发投入，增强持续创新能力。

## （十二）行业内部竞争的风险

根据《医药行业“十五”发展分专项规划》，在药包材生产企业中，大型企业仅占7%，93%为小企业，固定资产原值不足100万元的约占59%。国内药包材企业间存在低水平重复竞争的情况。有些企业为了抢占市场，采取降价销售的策略，加剧了行业内部竞争。本公司主导产品模制瓶在质量、价格、市场规模上具有优势，国内市场占有率达70%以上，国内其他厂家对本公司的影响很小，但本公司其他产品在国内市场上不具有明显优势，若不进一步加大技术改造力度、提高产品质量，有市场被挤占的风险。

本公司将凭借已有的规模优势，制定科学的产品定价策略，保持合理的利润水平，以继续保持和扩大模制瓶的市场份额，同时引进、消化、吸收国外先进的技术和设备，加强技术创新和对现有设备的技术改造，以提高本公司其他产品的质量和生产规模。本次募股资金拟投资轻量薄壁高档药用玻璃瓶、生物制剂瓶、高档棕色瓶项目，这将大大提高本公司各种药用玻璃瓶的市场竞争力。

## （十三）主要原材料供应和价格影响

本公司生产用的原材料分为化工原料和矿物原料，主要包括纯碱、硝酸钠、石英砂，原材料约占生产成本的30%。所用化工原料主要来源于山东海化集团，矿物原料来源于本地区及邻近地区，区内储藏量丰富。但是，由于化工原料价格受市场供求影响较大，所用矿物原料大部分属于不可再生型资源，随着开采量的不断增加，行业竞争的加剧，原材料价格上涨，将可能影响本公司的采购成本或部分原材料的供应。

本公司供应部门对外实行招标采购，积极搞好市场调研，广泛搜集信息，对原材料价格走势进行研究，科学合理地进行采购，以降低原材料采购成本。本公司研制成功的轻量薄壁模制瓶重量比普通模制瓶要轻，以20mlA型模制瓶为例，轻量薄壁瓶（26.4克/只）比普通瓶（37.6克/只）减轻11克/只，从而大大降低原材料单耗水平。今后本公司将进一步加强管理，改进工艺，严格控制成本，消化原料价格波动对公司生产经营带来的不利影响。

#### （十四）能源供应和价格风险

本公司生产要消耗大量的电和煤，年耗量分别约为 4500 万度、8 万吨，分别约占生产成本的 17%、20%。由于煤炭资源稀缺性的存在以及随着经济的发展，煤价有可能波动，会对本公司的生产成本造成影响。本公司生产需消耗大量的电力，生产用电全部由电网供电，在出现电力紧张的情况下，会对公司生产经营产生一定的影响。由于玻璃熔制所需要的煤气对煤的低位发热量、灰熔点、机械强度、颗粒度有特殊要求，本公司生产用煤需从山西大同和陕西神木县购买，运输费用约占煤炭成本的 80%，运输费用若出现较大上涨，会对本公司生产成本造成影响。

本公司 1996 年至今共累计投资 1900 万元，对窑炉、大型机电设备和生产工艺进行技术改造，使煤炭消耗由 1996 年的吨瓶耗煤 700 千克降为 470 千克左右（详见业务与技术章节），电耗由吨瓶耗电 444 度降为 386 度。2000 年本公司与有关科研院所合作开发成功粉煤成型技术，每年可回收利用 1.5 万吨煤沫。针对运输费用占煤炭成本的比例较高，公司正积极改进供应工作，尽量采用铁路运输方式，以降低运输成本。本公司拟投资 500 万元，对原变电站供电系统和动力供应系统进行改造，年可节约用电 381 万度。本公司自主研发开发的全伺服行列制瓶机正处于中试阶段，采用伺服控制技术较气缸驱动节约能源约 60%，该项技术开发成功后，将在本公司广泛应用，从而大大降低本公司能耗水平。

#### （十五）持续融资不确定性及财务摊薄的风险

本公司的融资能力不仅受公司经营状况和财务状况等内部因素的影响，在很大程度上也受到国家宏观经济政策等外部因素的限制。因此在本公司生产、经营规模逐渐扩大的情况下，不排除由于融资能力的限制而出现资金紧张、影响生产的可能性。本次发行成功后，募股资金净额为 34,781.50-37,681.61 万元，由于投资项目需要一定的建设期，因此本公司在近期内净资产收益率会有一定程度的下降。

本公司资产负债结构合理，募股资金到位将进一步降低本公司的资产负债率，有利于增强公司的间接融资能力。本公司今后将更好地运用财务杠杆手段，提高资金的使用效率，以降低扩大再生产对外部融资的依赖度；同时，公司将继续加强与金融机构的关系，保持和扩大公司现有的间接融资渠道，为公司的持续发展提供保证。本次募股资金拟投资项目是现有业务的拓展和延伸，有助于本公司进一步扩大

在药用包装行业的领先优势，实现公司和股东长远利益的最大化。本公司已制定了详细、科学的募股资金使用计划，募股资金出现闲置时，将该项资金进行国债等短期投资，以提高收益，另外，本公司将加强项目建设管理，保证项目如期完工。

#### （十六）国家行业政策变化的影响

药品包装是药品生产的一个重要组成部分。长期以来，包装一直困扰着我国制剂水平的提高。“八五”至“九五”期间，国家医药管理部门对药品包装给予了极大的重视，从1992年开始对直接接触药品的包装材料、容器实行了生产许可证制度，2000年4月颁布了《药品包装用材料、容器管理办法》，对药品包装材料、容器实行注册制度，用行政手段淘汰落后、影响药品质量的药包材品种（如天然胶塞、非易折安瓿、铅锡软膏管、软木塞产品以及粉针剂的安瓿包装）。目前本公司生产的产品全部符合国家药品监督管理局的有关规定，但随着国家对药用包装材料产品质量标准的要求越来越高，本公司新产品开发和技术改造的投入相应加大，有可能加大本公司生产经营成本。

本公司将加强对国家宏观经济形势和经济政策的分析，针对政策的调整 and 产业结构的调整，把握经济发展趋势，及时制定公司对策；公司还将加强高级管理人员决策能力和应变能力的培养，建立决策快速反应机制，以避免和减少因政策变动对公司生产经营产生的不利影响，保持自身持续、健康、稳步的发展。

#### （十七）国家环保政策变化的影响

本公司在正常生产过程中会产生一定的废水、废气、废渣。废水已实现零排放；废气排放量400吨/年，已达到《工业窑炉大气污染物排放标准》（GB9708--1996），并通过淄博市环保局的验收；煤渣排放量3600吨/年，可用于制砖，碎玻璃作为熟料回炉利用，不会造成污染。但随着国家对环保标准的要求越来越严格，本公司的环保投入逐年加大，这在一定程度上将加大公司生产经营成本，影响公司的收益水平。

为保证生产经营的持续发展，本公司始终把环保工作放在首位，投入了大量资金，先后兴建大型闭路循环水池一座、小型闭路循环水池四座、污水气浮再处理系统等，实现废水“全封闭”循环使用。废气经脱硫除尘处理后达到国家二类区排放标准。本次募股资金投资项目已充分考虑了环保因素，并严格执行“三同时”（同时

设计、同时施工、同时投产)政策,本公司确信拟投资项目的“三废”排放能达到国家现行标准。2001年6月山东省环保局出具鲁环函(2001)249号《关于山东省药用玻璃股份有限公司环境保护意见的函》,认为本公司各类污染物实现了达标排放,由拟投资项目产生的环境污染能够得到控制。

#### (十八) 加入 WTO 的风险

加入 WTO 后,国内市场与国际市场接轨,将失去关税和非关税的保护,若国外包装企业实施本土化策略,将资金、先进的技术带到国内来投资,将使我国医药包装行业面临质量、规模和价格等方面的竞争。

本次募股资金拟用于轻量薄壁高档药用玻璃瓶、高档生物制剂瓶、高档棕色瓶项目,这将全面提升本公司各类药用玻璃瓶的产品质量,强化了核心竞争力。今后本公司将以国内、国际市场需求为导向,加大技术创新力度,优化产品结构,加强服务,不断开拓新市场,以应对加入 WTO 的风险。

#### (十九) 国家股减持的风险

药用玻璃行业属于竞争性行业,不排除在本公司上市后,沂源县国资委将逐步减持本公司股份的可能,由此可能会造成控股股东对本公司控制权的变化,进而引起本公司管理层、管理制度、管理政策不稳定,影响公司发展战略及生产经营。

若本公司控股股东因政策性等原因减持本公司股份,本公司将严格按照《公开发行股票信息披露实施细则》和《上市规则》等证券法规及市场规则的要求,认真履行信息披露义务,杜绝内幕交易及操纵股价行为的发生,使广大投资者对本公司因控股权变化而导致的股价波动、公司发展战略改变等有较好的心理预期。

#### (二十) 股市波动风险

除本公司基本面变化影响公司股价外,宏观经济形势变化、重大经济政策调整、投资者心理变化都会影响本公司股价,为此,投资者对股价的波动应有充分的心理准备和风险意识。

本公司一方面将积极采取措施,依据国家的有关法律、法规规范经营,不断开辟新的经济增长点,保持利润的稳定快速增长,为全体股东谋取最大利益;另一方面,本公司将严格按照《公司法》、《证券法》和《公开发行股票信息披露实施细则》等法律法规的要求,及时、公开、公正、认真地履行信息披露义务,杜绝内幕交易,使投资者及时了解本公司的经营状况和所发生的重大事件,提高本公司股票在市场上的抗风险能力。

## 四、发行人基本情况

### (一) 发行人基本情况

#### 1、发行人基本资料

公司名称：山东省药用玻璃股份有限公司

英文名称：SHANDONG PHARMACEUTICAL GLASS CO., LTD

法定代表人：柴文

设立日期：1993年11月8日

注册地址：山东省淄博市沂源县二郎山路8号

电话：0533—3242312 传真：0533—3243376 邮政编码：256100

电子信箱：sdyb@pharmglass.com

互联网址：www.pharmglass.com

#### 2、发行人历史沿革

本公司前身为山东省药用玻璃总厂，其建成于1970年，最初主要生产安瓿，1977年转为主要生产模制抗生素瓶，1977年至1985年间进行了五次技术改造，以行列式制瓶机淘汰手工制瓶机，实现了机械化生产，使企业生产能力、技术有了质的飞跃。在以后的几年内，企业不断扩大生产规模，1989年被评为国家二级企业，到1992年，企业已经拥有5个模制瓶生产车间，生产能力达24亿只，从而成为全国较大的模制抗生素瓶生产厂家。

##### (1) 本公司改制设立情况

1992年经淄博市体改委淄体改股字(1992)66号文批准，原山东省药用玻璃总厂进行股份制改造试点。根据山东淄博鲁中审计师事务所对原山东省药用玻璃总厂整体资产进行评估后出具的淄鲁审事评字(1993)第9号《资产评估报告》，以1992年12月31日为评估基准日，原山东省药用玻璃总厂总资产为106,558,462.21元，其中负债72,148,831.55元，净资产34,409,630.66元，剥离非经营性资产和土地使用权17,373,632元后，生产经营性净资产为17,035,998.66元，该评估结果经淄博市国有资产管理局淄国资估字(1993)12号文确认。淄博市国有资产管理局以淄国资企字(1993)14号文同意将原山东省药用玻璃总厂生产经营性净资产

17,035,998.66 元按每股 1.25 元折为国家股 13,628,800 股，由沂源县国有资产管理局持有。同时于 1993 年 3 月经淄博市体改委 淄体改股字（1993）61 号文批准，由原山东省药用玻璃总厂独家发起并整体改制，以定向募集方式设立本公司，按每股 1.25 元向社会法人和内部职工募集 918 万股。在定向募股过程中，由于股份制改造尚处在试点阶段，企业缺乏发行经验，另一方面由于公司职工对公司的业绩及发展前景比较了解，认购踊跃，致使实际发行时，社会法人仅认购 308.78 万股，占股本总额的 13.5%；内部职工认购 609.22 万股，占股本总额 26.7%，超过了 1992 年 5 月国家体改委《股份有限公司规范意见》规定的内部职工持股 20%的比例。鉴于内部职工股股款已全部到位且清退工作难度较大，淄博市体改委以 淄体改股字（1993）93 号文对该次发行结果予以确认。沂源县审计师事务所对出资进行了验证，并出具源审事验字（1993）76 号《注册资金验证书》。该次定向发行后公司股本总额为 2,280.88 万股。公司于 1993 年 11 月 8 日在沂源县工商行政管理局正式注册成立，注册资本 2280.88 万元。本公司成立的同时，原山东省药用玻璃总厂即自行终止，其全部资产负债和权利义务由本公司承继。

### （2）本公司规范确认情况

根据《公司法》，1996 年 12 月山东省体改委 鲁体改函字（1996）161 号文、山东省人民政府 鲁政股字（1996）73 号文对公司进行规范确认，确认公司股本总额为 2,280.88 万股，股本结构如下表。本公司据此重新在山东省工商行政管理局办理了工商登记手续。

股份类别	数量（万股）	比例（%）
国家股	1,362.88	59.8
法人股	308.78	13.5
内部职工股	609.22	26.7
合计	2,280.88	100

### （3）本公司股本变动情况

1997 年 4 月，公司 1996 年度股东大会审议通过 1996 年度分红方案为每 10 股派送 3 股红股，并取得淄博市证券管理委员会 淄证管办字（1997）15 号文批准。山东省体改委 鲁体改企字（1999）第 77 号文及山东省人民政府 鲁政股增字（1999）24 号文对该次股本变更予以确认。山东淄博会计师事务所对该次送股出具了 淄会师验字（99）72 号《验资报告书》。送股后公司股本总额为 2,965.144 万股，股本

结构如下表：

股份类别	数量(万股)	比例(%)
国家股	1,771.744	59.8
法人股	401.414	13.5
内部职工股	791.986	26.7
合计	2,965.144	100

1999年8月，公司1999年第一次临时股东大会审议通过1999年中期分红方案为每10股送3股红股，同时用资本公积金每10股转增4股，山东省体改委鲁体改企字(1999)第93号文及山东省人民政府鲁政股增字(1999)31号文对该次股本变更予以确认。山东博会有限责任会计师事务所对该次送转股出具了博会师验字(99)29号《验资报告书》，本公司依法办理工商变更登记手续。送转股后公司股本总额为5,040.7448万股，股本结构如下表：

股份类别	数量(万股)	比例(%)
国家股	3,011.9648	59.8
法人股	682.4038	13.5
内部职工股	1,346.3762	26.7
合计	5,040.7448	100

#### (4) 本公司内部职工股交易情况

1997年5月，本公司将全部股份托管到淄博证券交易自动报价系统。经淄博市证券管理委员会淄证管办字(1997)28号文批准，本公司791.986万股内部职工股于1997年6月6日在淄博证券交易自动报价系统挂牌交易，国家股、法人股托管后冻结，没有流通。1998年11月24日根据国务院国办发(1998)10号《国务院办公厅转发证监会关于清理整顿场外非法股票交易方案的通知》，本公司内部职工股停止在淄博证券交易自动报价系统挂牌，本公司内部职工股挂牌交易期间，没有进行送股、资本公积金转增股本、配股等任何股本变更行为。

#### (5) 本公司设立以来分红情况

年度	1993	1994	1995	1996	1997	1998	1999中期	2000
每10股	3元	3元	3元	送3	3元	3元	送3转4	0.3元



### 3、发起人简介

原山东省药用玻璃总厂建成于1970年，为国家二级企业，1993年3月经淄博市体改委淄体改股字（1993）61号文批准，由原山东省药用玻璃总厂独家发起并整体改制，以定向募集方式设立本公司。经淄博市国有资产管理局 淄国资估字（1993）12号文及淄国资企字（1993）14号文确认，原山东省药用玻璃总厂1992年12月31日生产经营性净资产为17,035,998.66元，按每股1.25元折为国家股13,628,800股，由沂源县国有资产管理局持有。原山东省药用玻璃总厂于本公司成立后即自行终止。

### 4、国家股股东变更情况

为理顺国有资产管理体制，1998年4月沂源县人民政府撤消沂源县国有资产管理局，同时成立沂源县公有资产管理委员会，本公司国家股股东变更为沂源县公有资产管理委员会。

### 5、本次发行前本公司前十名股东及其持股情况

股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
沂源县公有资产管理委员会	30,119,648	59.8
淄博工业陶瓷厂	884,000	1.75
沂源县电业局实业总公司	795,600	1.58
山东东风化肥厂	442,000	0.88
山东博山大桥实业总公司耐火材料厂	442,000	0.88
山东鲁阳股份有限公司	442,000	0.88
山东沂源乐万家酒业食品有限公司	331,500	0.66
淄博祥利物资有限公司	265,200	0.53
沂源县河北纸箱厂	243,100	0.48
淄博八陡耐火材料有限公司	221,000	0.44

### 6、发行人的职工及其社会保障情况

截止2001年12月31日，本公司在册职工2769人，各类人员及其构成如下：

#### （1）按职工专业结构分类：

	人数	占总人数
生产人员	1898	68.54%
销售人员	56	2.02%
技术人员	609	21.99%
财务人员	13	0.47%
管理人员	193	6.97%

## (2) 按职工受教育程度分类：

	人数	占总人数
大专以上学历	397	14.34%
中专、技校	543	19.61%

## (3) 按职工年龄分类：

	人数	占总人数
30 岁以下	1716	61.97%
30-39 岁	708	25.57%
40-49 岁	297	10.73%
50 岁以上	48	1.73%

本公司实行劳动合同制，员工按照与本公司签订的劳动合同承担义务和享受权利。本公司按有关规定，为职工办理了养老、失业、医疗和工伤等社会保险，另外，按照山东省及沂源县关于城镇住房制度改革的有关规定，已实施了公有住房出售政策和住房分配货币化等措施。

## 7、发行人独立经营的情况

## (1) 发行人具有独立完整的生产、供应和销售系统

生产系统：本公司现有生产车间 16 个，其中：模制瓶生产车间 10 个，棕色玻璃瓶生产车间 1 个，玻璃管生产车间 2 个，曲颈易折安瓿生产车间 1 个，管制瓶生产车间 2 个，生产辅助车间 5 个，包括煤气车间、配料车间、动力车间（空气压缩气、真空气）、机电车间、纸箱车间等。

供应系统：本公司设供应部负责原材料、辅助材料、包装材料及燃料的采购。

销售系统：本公司下设营销部负责产品销售，共有销售人员 52 人，销售区域分为南方片、北方片和山东、哈尔滨片，产品覆盖除西藏和台湾以外的全国各省、市、自治区。营销部制定了《管理标准》、《岗位工作标准》、《合同评审程序》等规章，对市场调研预测、对帐、客户服务、发票及结算、合同管理等方面做了较完善的规定。

## (2) 发行人在业务、资产、人员、机构和财务等方面完全独立

本公司具有独立完整的业务和面向市场自主经营的能力：

业务独立：本公司具备独立自主经营的一切必要条件，拥有完整的法人财产权，包括经营决策权和实施权；拥有必要的人员、资金和技术设备，以及在此基础

上按照分工协作和职权划分建立起来的一套完整组织，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施生产经营活动。

资产独立：1993年本公司改制设立时，原山东省药用玻璃总厂的生产系统、辅助生产系统和配套设施等全部生产经营性资产均进入本公司，并办理了资产产权过户手续。原山东省药用玻璃总厂于本公司成立后即自行终止，其债权债务由本公司依法承继，现不存在任何资产被控股股东及其他股东占用的情况。

人员独立：本公司董事长、董事、监事及高级管理人员根据《公司法》及《公司章程》规定的程序产生，公司董事长柴文先生现兼任本公司控股子公司沂河公司董事长，董事、总经理王宜明先生兼任沂河公司董事。除上述兼职情况外，其他人员没有在关联企业兼职情况。公司董事长、总经理及其他高级管理人员均不在控股股东和其他股东单位领取报酬。公司财务人员、技术人员及销售人员均不在控股股东和其他关联企业兼职，办公场所与控股股东完全分开。公司建立了规范、健全的劳动、人事及工资管理制度并完全独立于控股股东和其他股东。

财务独立：本公司设立了独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系和规范、独立并符合上市公司要求的财务会计制度和财务管理制度。公司开设独立的银行帐号，依法独立纳税。公司能够独立作出财务决策，不存在控股股东干预公司资金使用的情况。

机构独立：本公司组织机构与控股股东及其他股东完全分开，具有独立完整的生产、供应、销售机构和内部管理必备的职能部门。

## （二）发行人股本情况

### 1、发行人股本及历次变动情况

本公司股本总额为 5,040.7448 万元，股本结构比例自设立以来未发生变化，股本变动情况如下：

#### （1）本公司设立时的股本

1993年3月经淄博市体改委 淄体改股字（1993）61号文批准，由原山东省药用玻璃总厂独家发起并整体改制，以定向募集方式设立本公司。山东淄博鲁中审计师事务所对原山东省药用玻璃总厂整体资产进行评估并出具淄鲁审事评字（1993）第9号《资产评估报告》，经淄博市国有资产管理局 淄国资估字（1993）12号文及

淄国资企字(1993)14号文确认,原山东省药用玻璃总厂1992年12月31日生产经营性净资产为17,035,998.66元,按每股1.25元折为国家股13,628,800股,由沂源县国有资产管理局持有,同时,按每股1.25元向社会法人和内部职工募集918万股。在定向募股过程中,由于股份制改造尚处在试点阶段,企业缺乏发行经验,另一方面由于公司职工对公司的业绩及发展前景比较了解,认购踊跃,致使实际发行时,社会法人仅认购308.78万股,占股本总额的13.5%;内部职工认购609.22万股,占股本总额26.7%,超过了1992年5月国家体改委《股份有限公司规范意见》规定的内部职工持股20%的比例。鉴于内部职工股股款已全部到位且清退工作难度较大,淄博市体改委以淄体改股字(1993)93号文对该次发行结果予以确认。沂源县审计师事务所对出资进行了验证,并出具源审事验字(1993)76号《注册资金验证证书》。该次定向发行后公司股本总额为2,280.88万股,股本结构如下表:

表1

股份类别	数量(万股)	比例(%)
国家股	1,362.88	59.8
法人股	308.78	13.5
内部职工股	609.22	26.7
合计	2,280.88	100

1996年12月山东省体改委鲁体改函字(1996)161号文、山东省人民政府鲁政股字(1996)73号文对公司进行规范确认,确认公司股本总额为2,280.88万股,股本结构如表1。本公司据此重新办理了工商登记手续。

## (2) 本公司股本的历次变动情况

1997年4月,公司1996年度股东大会审议通过1996年度分红方案为每10股派送3股红股,并取得淄博市证券管理委员会淄证管办字(1997)15号文批准。山东省体改委鲁体改企字(1999)第77号文及山东省人民政府鲁政股增字(1999)24号文对该次股本变更予以确认。山东淄博会计师事务所对该次送股出具了淄会师验字(99)72号《验资报告书》。送股后公司股本总额为2,965.144万股,股本结构如下表:

表 2

股份类别	数量(万股)	比例(%)
国家股	1,771.744	59.8
法人股	401.414	13.5
内部职工股	791.986	26.7
合计	2,965.144	100

1999年8月,公司1999年第一次临时股东大会审议通过1999年中期分红方案为每10股送3股红股,同时用资本公积金每10股转增4股,山东省体改委鲁体改企字(1999)第93号文及山东省人民政府鲁政股增字(1999)31号文对该次股本变更予以确认。山东博会有限责任会计师事务所对该次送转股出具了博师验字(99)29号《验资报告书》,本公司依法办理工商变更登记手续。送转股后公司股本总额为5,040.7448万股,股本结构如下表:

表 3

股份类别	数量(万股)	比例(%)
国家股	3,011.9648	59.8
法人股	682.4038	13.5
内部职工股	1,346.3762	26.7
合计	5,040.7448	100

## 2、本次发行前持股量最大10名自然人情况

股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)
张志华	200,372	0.40
杨桂升	180,000	0.36
唐立华	180,000	0.36
唐兆礼	160,000	0.32
王月红	160,000	0.32
李士云	160,000	0.32
李明桂	150,000	0.30
李士达	150,000	0.30
王淑叶	150,000	0.30
武善涛	150,000	0.30

本公司内部职工股在淄博证券交易自动报价系统挂牌流通期间,以上自然人通过该报价系统购买本公司股份而成为公司股东。上述人员均未在本公司及本公司的关联公司任职。

3、本次拟发行3,200万股，发行完成后公司的股本结构如下：

股票类别	数量(股)	比例(%)
一、尚未流通股份		
国家股	30,119,648	36.55
境内法人股	6,824,038	8.28
内部职工股	13,463,762	16.34
二、已流通股份	32,000,000	38.83
三、股份总数	82,407,448	100

根据国家有关规定，本公司13,463,762股内部职工股将在本次公开发行三年后上市流通。

### (三) 内部职工股的情况

#### 1、内部职工股审批及发行情况

1993年3月8日经淄博市体改委 淄体改股字(1993)61号文批准，由原山东省药用玻璃总厂独家发起并整体改制，以经评估确认的生产经营性净资产17,035,998.66元按每股1.25元折为国家股1,362.88万股，同时，按每股1.25元向社会法人和内部职工定向募集918万股。在定向募股过程中，由于股份制改造尚处在试点阶段，企业缺乏发行经验，另一方面由于公司职工对公司的业绩及发展前景比较了解，认购踊跃，致使实际发行时，社会法人仅认购308.78万股，占股本总额的13.5%；内部职工认购609.22万股，占股本总额26.7%，超过了1992年5月国家体改委《股份有限公司规范意见》规定的内部职工持股20%的比例。鉴于内部职工股股款已全部到位且清退工作难度较大，淄博市体改委于1993年10月26日以 淄体改股字(1993)93号文对本次发行结果予以确认。沂源县审计师事务所对出资进行了验证，并出具源审事验字(1993)76号《注册资金验证证书》，股东出资真实、到位。该次定向发行内部职工股严格限制在本公司职工范围内，内部职工股股东人数为2385人，未发生超范围发行的情况。该次定向发行后公司股本总额为2,280.88万股，股本结构如下表：

表4

股份类别	数量(万股)	比例(%)
国家股	1,362.88	59.8
法人股	308.78	13.5
内部职工股	609.22	26.7
合计	2,280.88	100

1996年12月山东省体改委、山东省人民政府分别出具鲁体改函字(1996)161号文《关于同意确认山东省药用玻璃股份有限公司的函》和鲁政股字(1996)73号《山东省股份有限公司批准证书》，对公司进行了规范确认，确认公司股本总额为2,280.88万股，股本结构如表4。

## 2、内部职工股交易情况

1997年4月，公司实施1996年度每10股送3股的分红方案，内部职工股增至791.986万股，股东人数仍为2385人。1997年5月，本公司将全部股份托管到淄博证券交易自动系统。经淄博市证券管理委员会淄证管办字(1997)28号文批准，本公司791.986万股内部职工股于1997年6月6日在淄博证券交易自动报价系统挂牌交易，国家股、法人股托管后冻结，没有流通。1998年11月24日根据国务院国办发(1998)10号《国务院办公厅转发证监会关于清理整顿场外非法股票交易方案的通知》，本公司内部职工股停止在淄博证券交易自动报价系统挂牌，撤牌时内部职工股股东人数为2577人。本公司内部职工股挂牌交易期间，没有进行送股、资本公积金转增股本、配股等任何股本变更行为。

## 3、首次托管及历次托管情况

(1) 本公司股票首次托管时前十名股东名单如下：

股东名称	持股数	比例(%)
沂源县国有资产管理局	17,717,440	59.80
淄博工业陶瓷厂	520,000	1.75
山东鲁阳股份有限公司	260,000	0.88
山东博山大桥实业总公司耐火材料厂	260,000	0.88
山东东风化肥厂	260,000	0.88
张店天华机电设备经营部	167,700	0.57
鲁村于家石沟建筑队	156,000	0.53
南麻镇大田庄村沂源鑫源塑料厂	130,000	0.44
博山区八陡耐火材料厂	130,000	0.44
新泰市东升汽车配件门市部	130,000	0.44

注：以上持股数为本公司1996年度股东大会审议通过10送3股分红方案并实施后的持股情况。

(2) 本次发行前前十名股东名单详见本章“发行人基本情况章节”

### (3) 托管单位变化情况及原因

1997年5月经淄证管办字(1997)28号文批准,本公司内部职工股在淄博证券交易自动报价系统挂牌交易,因此本公司股票首次托管于淄博证券交易自动报价系统。

因淄博证券交易自动报价系统不具有上海证券交易所会员资格且已变更为中信证券淄博证券营业部,所以本公司股票于2001年4月按规定全部集中转托管到山东证券登记有限责任公司。若本次发行获得批准,本公司将按规定在上市前将全部股份托管至中国证券登记结算有限责任公司。

### (4) 本次发行前有关托管情况的说明

山东证券登记有限责任公司于2001年5月25日出具鲁证登字(2001)第16号《山东省药用玻璃股份有限公司股票集中托管情况证明》,本公司应托管股票数额5,040.7448万股,已托管股票数额5,040.7448万股,占应托管股票数额的100%,其中内部职工股1,346.3762万股,股东人数为2577人。

#### 4、本公司内部职工股有关确认情况的说明

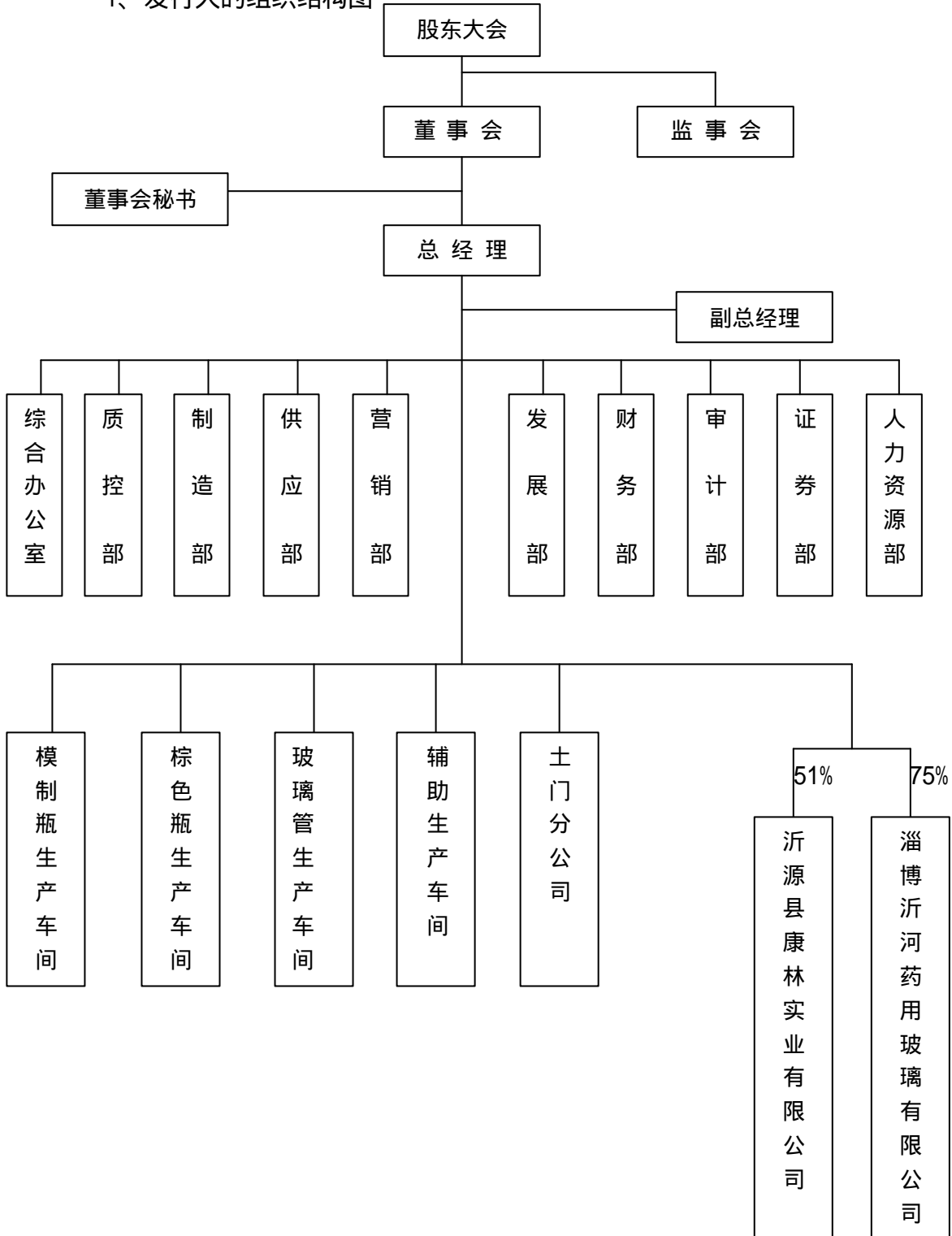
本公司内部职工股不存在潜在问题和风险隐患。山东省人民政府及山东省体改委已于1996年根据《公司法》对本公司的股本结构予以了规范确认。2001年6月14日,山东省人民政府鲁政字(2001)160号文《山东省人民政府关于报送山东省药用玻璃股份有限公司内部职工股有关确认情况的函》认为“药玻公司发行内部职工股的时候,虽然存在超比例发行的问题,但由于药玻公司及时向有关部门反映情况,先后取得了淄博市体改委和省政府对股权比例的确认,并于1996年依法进行了规范,2001年4月将全部股份进行了托管。据此,省政府同意对山东省药用玻璃股份有限公司上述内部职工股批准、发行、托管、清理等有关情况予以确认”。

2001年8月,山东省人民政府鲁政字(2001)253号文《关于对山东省药用玻璃股份有限公司内部职工股有关情况补充确认的函》确认本公司内部职工股不存在潜在问题和风险隐患,并承诺对此承担相应责任。



(四) 发行人的组织结构

1、发行人的组织结构图



## 2、控股子公司的情况

### (1) 淄博沂河药用玻璃有限公司

沂河公司为本公司控股子公司，系本公司于 1995 年 12 月与台商林长桂先生合资成立的中外合资企业，注册资本 210 万美元，本公司和林长桂先生分别以现金 157.5 万美元、52.5 万美元出资，本公司持有 75% 股权，法定代表人由本公司法定代表人柴文先生兼任，经理赵海宝。住所为沂源县埠下路，经营范围为模制药用玻璃瓶生产、制造。

截止 2001 年 12 月 31 日，沂河公司总资产为 4,443.89 万元，净资产为 2,779.78 万元，资产负债率为 37.45%。2001 年，该公司实现净利润 585.88 万元（以上数据经山东乾聚有限责任会计师事务所审计）。该公司没有对其他公司进行股权投资。

沂河公司生产的模制瓶为高白料高硼玻璃瓶，与本公司的差别主要在于原材料中使用了高白料石英砂和硼砂，其单位产品直接材料成本要高于本公司类似产品。另外，沂河公司产品批次多、批量小，由于品种更换较频繁，耗用模具也较多，使其单位产品制造费用要高于本公司类似产品。由于产品销量减少、价格下调及停产大修等原因，导致沂河公司 2000 年销售收入及利润较 1999 年有所减少。随着高白料模制瓶市场的逐步打开，沂河公司销售情况出现好转，2001 年销售收入为 3,223.20 万元，较 2000 年的 1,276 万元上升 152.60%。

主承销商、会计师事务所对沂河公司期末存货的真实性、品质状况和计价的合理性进行了核查，并发表如下意见：

会计师事务所在对沂河公司 2001 年 4 月 30 日审计基准日的会计报表进行审计时，对其库存产成品实施了抽盘等必要的审计程序。

药玻公司于 2001 年 9 月 16 日至 9 月 18 日对公司及控股子公司淄博沂河药用玻璃有限公司截止 2001 年 9 月 15 日的全部库存模制瓶产品进行了盘点。会计师事务所、主承销商对药玻公司的整个产品盘点过程及产品盘点表进行了核查，均确认药玻公司及淄博沂河药用玻璃有限公司的库存产品是真实的。

主承销商、会计师事务所根据药玻公司提供的有关资料及对淄博沂河药用玻璃有限公司盘点过程的产成品质量状况的核查，淄博沂河药用玻璃有限公司的模制瓶产品属无机类材料硅酸盐制品，基础化学成份为钠—钙—硅酸盐玻璃和硼—硅酸盐玻璃，其物理、化学性质稳定，不存在分解、变质等因素。另外沂河公司产品理

化性能试验方法等效采用 ISO 标准，产品入库检验按 GB2828 标准抽样控制。因此沂河公司库存产品的品质状况不存在问题。

根据主承销商、会计师事务所对沂河公司产成品实际库存的核查及对沂河公司主要产品的计价测试，主承销商、会计师事务所确认沂河公司的产成品计价采用加权平均法，其产成品计价在所有重要方面不存在重要问题。

## （2）沂源县康林实业有限公司

该公司成立于 1998 年，住所为沂源县二郎山路，注册资本 60 万元，法人代表、经理任为真。本公司持有 51% 股权。公司主营业务为石油制品、化学制品、五金交电、钢材、塑料制品、五金工具的零售。

截止 2001 年 12 月 31 日，康林公司总资产为 883.71 万元，净资产为 396.02 万元，资产负债率 55.19%。2001 年，康林公司实现净利润 221.06 万元（以上数据经山东乾聚有限责任会计师事务所审计）。该公司没有对其他公司进行股权投资。

由于康林公司油品、化工产品、五金配件等产品对外销售收入的大幅增长以及本公司向康林公司采购量的增加，导致康林公司 2001 年净利润较 2000 年增长 97.23%。

## 3、发行人内设主要职能部门情况

### （1）人力资源部

负责本公司劳动人事管理、工薪与保险、员工招聘和培训、考核管理及人力资源开发、调配的职能管理部门。

### （2）制造部

负责本公司生产调度、制造工艺管理、设备管理、生产现场及基建工程管理。

### （3）质控部

负责本公司质量体系管理、质量检验、检测管理和计量管理工作。

### （4）财务部

负责本公司会计核算、财务计划、资金调配的职能管理部门。

### （5）营销部

负责本公司产品营销管理，主要包括市场开拓、产品保管、发运、售后服务、货款回收、市场调研等工作。

#### (6) 发展部

负责本公司年度计划、发展规划的制定，公司技术开发、产品开发、工艺改进项目的实施。

#### (7) 供应部

负责本公司生产经营所需原辅材料的采购、供应工作，同时做好原辅材料质量、成本控制工作。

#### (8) 审计部

负责对本公司内部经营管理进行审计监督和评价，实行向董事会和总经理双重报告制度。

### 4、发行人分公司、生产车间情况

#### (1) 土门分公司

土门分公司建于沂源县土门镇山东第一机械厂原厂址，位于鲁山山坳，距沂源县城 10 公里。山东第一机械厂属军工企业，1997 年整体搬迁后，其原址上的厂房闲置。本公司经过几年的发展，市场占有率不断提高，产品供不应求，急需扩大生产规模。为了不造成国有资产的闲置和浪费，1998 年 3 月经沂源县政府 源政发[1998]18 号文《沂源县人民政府关于山东省药用玻璃股份有限公司利用山东第一机械厂原址闲置资产问题的批复》批准，本公司以 80 万元的价格收购山东第一机械厂原址闲置的土地和厂房，其中土地使用权 30 万元，地上附着物 50 万元，主要用于土门分公司的生产车间、办公楼、仓库。

公司的帐务处理是在办理了产权转移手续后，分别增加了无形资产和固定资产的帐面价值，并按规定年限摊销或计提折旧。

由于本公司当时是购买利用闲置资产，沂源县人民政府在价格上给予了一定的优惠。土地使用权转让价格及房屋建筑物的转让价格，均低于市场购置价格，因此不存在资产减值情况。

土门分公司建有拉管车间、管瓶车间、安瓿车间及辅助配套车间，主要生产水针类药品包装材料，现有两条拉管线、67 台管瓶机、15 台安瓿制瓶机，2000 年生产玻璃管 8000 吨、管瓶 3.47 亿只，安瓿 5.98 亿只。

根据公司规划，模制瓶主要在公司本部生产，管制瓶及安瓿主要在土门分公司生产。公司拟投资 4375 万元，在土门分公司建设年产 5 亿只丁基胶塞项目，新建 6456.2

平方米生产车间及辅助车间。丁基胶塞项目建成后，将为公司年增销售收入 4600 万元。

土门分公司按有关质量标准组织生产管制瓶、曲颈易折安瓿、药用玻璃管等产品，负责生产人员的日常管理、设备的正常运转、维护，按生产计划组织生产，完成公司下达的产量、质量目标和成本控制目标。

(2) 模制瓶生产车间

负责车间人员日常管理，按有关质量标准组织生产模制瓶，完成公司下达的产量、质量目标和成本控制目标。

(3) 棕色瓶生产车间

负责车间人员日常管理，按有关质量标准组织生产棕色瓶，完成公司下达的产量、质量目标和成本控制目标。

(4) 玻璃管生产车间

负责车间人员日常管理，按有关质量标准组织生产玻璃管，完成公司下达的产量、质量目标和成本控制目标。

(5) 辅助车间

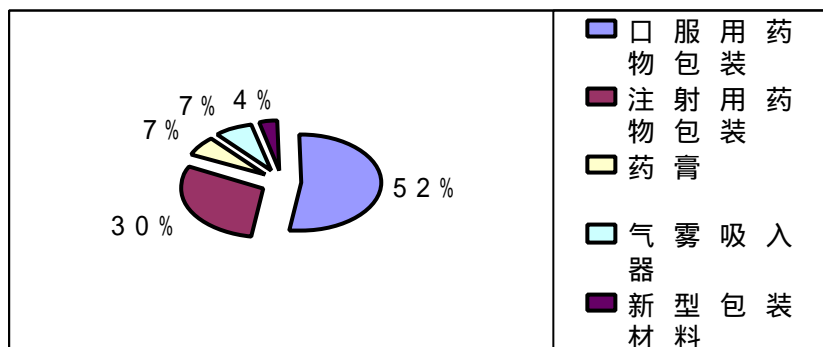
负责车间人员日常管理，保证各设备正常运转和维修，按生产计划组织生产，为上述车间或其它设备提供符合要求的水、电、汽。

## 五、业务和技术

### (一) 药用包装行业有关情况

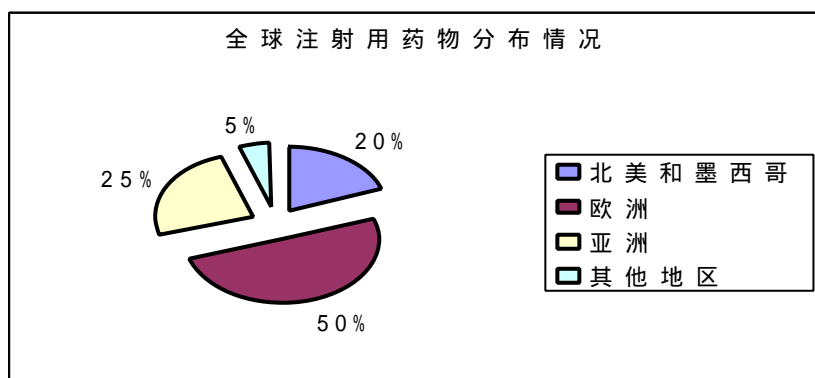
#### 1、国内外药用包装行业基本情况

##### (1) 全球药用包装产品结构



(以上资料摘自 2000 年 11 月 28 日中国医药展研讨会，德国 SCHOTT 公司《注射用药物包装之发展趋势》)

##### (2) 世界各地注射用药物包装的情况及发展趋势



世界各地注射用药物包装的发展趋势如下：

北美和墨西哥：模制瓶和管制瓶占主导地位，安瓿瓶在下降，预灌封注射器正在取代模制瓶和管制瓶。

欧洲：注射用包装仍然受欢迎，模制瓶和管制瓶处于增长趋势，安瓿瓶是重要组成部分，预灌封注射器用量增长。

亚洲：注射用药物包装被认为是有效的，因其高效率的包装成本，安瓿瓶处

于绝对领先地位，模制瓶和管制瓶开始取代安瓿瓶，预灌封注射器用量极小，但增长较快。

（以上资料摘自 2000 年 11 月 28 日中国医药展研讨会，德国 SCHOTT 公司《注射用药物包装之发展趋势》）

### （3）国内药用包装行业概况

国内现有药用包装企业约 1500 家，能生产 6 大类 50 多个药包材品种，年产值在 150 亿元左右，能满足国内制药企业 80% 以上的需求。但是，目前我国药品包装整体水平还落后于发达国家。包材质量及包装对医药经济的贡献率明显低于国际水平。发达国家的包装与药品价值的比例在 15—25% 左右，有的高达 30% 以上，而我国仅占 8—9%。

我国药用包装企业结构情况如下表：

类 型	家 数	比 例	备 注
药用玻璃生产企业	417	28%	
塑料（铝制）容器生产企业	278	18%	其中生产中药球壳 33 家
片、膜、箔（复合）材料生产企业	165	11%	其中生产药用 PVC 硬片 36 家、生产 PTP 铝箔 35 家
明胶硬胶囊生产企业	116	8%	其中生产肠溶胶囊 3 家
药用胶塞生产企业	118	8%	其中生产丁基胶塞 11 家、生产天然胶塞 110 家
各种瓶盖生产企业	185	12%	
其他（软膏管、干燥剂、眼药水瓶等）生产企业	200	15%	

（上述数据引自医药包装行业“十五”发展规划纲要）

### （4）药用包装行业技术水平

药用包装行业是医药行业的重要组成部分，长期以来，包装一直困扰着我国医药行业制剂水平的提高。虽然近年来我国药用包装行业有了较大发展，但与国际先进水平相比，还存在较大差距，主要表现在：1、大多数药包材产品的质量、档次偏低，与国际上同类产品相比，从内在质量到外观尺寸、从结构造型到使用性能、从产品的包装到在线质量检验，都存在着很大差距，占制剂总量约 65% 的药品包装达不到国际 80 年代水平；2、受设备开发和制造水平的制约，国内药包材生产设备整体水平仍然落后。加入 WTO 后，进口设备价格会有所降低，这有利于药包材企业的设备更新。国家“十五”期间在经济结构战略性调整中，把“大力振兴装备制造

业……提高设计和制造水平，推进机电一体化，为各行业提供先进和成套的技术装备”作为十分紧迫的任务，这无疑会为医药包装行业的进步创造良好的外部环境。

#### （5）我国药用包装行业发展趋势

根据《医药包装行业“十五”发展规划纲要》，医药包装行业“十五”期间发展趋势为：

环保型、对儿童安全的包装产品是国家鼓励发展的方向。

非处方药（OTC）包装产品将成为医药包装行业新的利润增长点。随着我国医疗保健制度的改革，广大农村医药消费水平的提高，我国的OTC市场前景乐观，潜力诱人。据统计2000年我国OTC市场规模在30亿美元左右，我国将形成世界上最大的OTC市场。

粉针剂（包括生物、生化、冻干）发展优质管制瓶和轻量模制瓶、加快淘汰天然橡胶瓶塞，在稳定提高丁基胶塞质量水平的基础上，实现丁基化，发展优质铝塑组合盖。

水针剂提高易折安瓿质量，发展低膨胀系数和印字安瓿，加快开发色环易折安瓿生产。

输液剂包装发展优质塑料输液容器，提高玻璃输液瓶质量，严格禁止各种输液容器的第二次使用，淘汰天然胶塞，推广丁基胶塞，发展优质铝塑组合盖。

胶囊及片剂严格禁止手工胶囊的生产，大力开发非动物胶囊类型的绿色胶囊的研制，支持海藻类胶囊的工艺研制和开发，支持各种高阻隔性能的复合材料和容器的研制、生产，塑料瓶的密封性能要通过提高模具精度等技术手段来实现，减少瓶口密封膜的使用，提高玻璃黄圆瓶的质量，彻底淘汰软（碎）木塞蘸蜡。

软膏彻底淘汰铅锡管和低质塑料制品，发展有内喷涂的铝管，在兼顾环保和药用要求的前提下支持高水平铝塑复合管的研究。

“十五”期间，国内制药企业将加快进行GMP改造，医药包装行业要满足制药企业实施GMP的需求。

#### （6）药用包装行业管理体制及政策

药包材产品分为 、 、 三类，分类目录由国家药品监督管理局制定、公布。药包材须按法定标准生产，国家对药包材实行产品注册制度，其中 类药包材须经国家药品监督管理局批准注册， 、 类须经所在省、自治区、直辖市药品监督管



理部门批准注册，方可获得《药包材注册证书》。未经注册的药包材不得生产、销售、经营和使用。

中国医药包装协会作为全国医药及为医药包装服务的企事业单位自愿参加组成的行业性、非营利性社会团体，在政府部门与会员单位之间发挥桥梁和纽带作用，协助政府部门做好医药包装质量监督和行业管理工作。

## 2、影响药用包装行业发展的有利和不利因素

### (1) 有利因素

我国医药产业持续、快速、稳步增长为医药包装行业发展创造了良好的外部环境

“九五”期间我国医药经济保持了良好的发展态势。2000年实现工业总产值2,332亿元，首次突破2000亿元大关，同比增长20%（摘自国家经贸委2001年医药行业工作座谈会）。据国家统计局统计，1996年医药制造业全部独立核算企业工业产值占全部工业企业的1.83%，列37个产业的第22位，1999年这两项指标则分别提高到2.1%和第19位；1996年医药工业增加值占全国的1.98%，列37个产业的第20位，到1999年这两项指标分别提高到2.4%和第17位；1996年医药工业销售收入占全部工业企业的1.8%，列37个产业的第23位，到1999年这两项指标则分别提高到1.98%和第19位；工业增加值从1996年的27.24%提高到1999年的34.39%，名次从第13位提高到第11位。1999年医药工业利润总额、总资产贡献率、成本费用利润率、劳动生产率分别占全国37个产业的第7、5、4、8位，医药产业是我国国民经济中具有较高成长性的产业，在国民经济中的地位逐年提高。

我国医药市场容量的扩大和需求的增长为医药包装行业提供了广阔的发展空间

医药行业是永不衰落的“朝阳”产业，人口的自然增长、人口老龄化、疾病和人们追求健康意识的普遍增强，是医药市场容量和消费需求快速增长的基本因素。

据有关专家预测，“十五”期间我国药品需求年平均递增速度可达到12%左右。我国人口2005年将达13.88亿人，按全国人均年用药水平80元来计算，2005年将达1110亿元。目前，老年人药品的消费占药品总消费的50%以上，按老年人人均年用药水平385元计算，预计到2005年老年人口将达1.6亿人，其用药总量将达616亿元。随着我国医疗保险改革目标的逐步落实，将扩大享受基本医疗保险的范围，

释放原先被压抑的药品需求。因此，我国医药市场的容量和需求量在较长的一段时期内，将保持稳步增长趋势，作为医药行业重要组成部分的医药包装行业有着广阔的发展前景。

(上述数据摘自 2000 年 12 月 23 日中国医药报《医药经济将以良好态势进入新世纪》)

#### 农村市场的药品需求潜力巨大

目前我国农村市场尚未根本启动，我国农村人口占全国人口总数的四分之三，而药品销售额只占四分之一，随着我国经济的发展，农民收入的增加，“十五”期间农村药品消费需求预计可达到 15% 的增长速度。

我国医药行业的结构调整及国家对医药包装产品监管力度的加大将有利于医药包装行业形成公平竞争的市场环境，促进市场集中度的提高

由于低水平重复建设、医药合业和监控乏力等诸多原因，我国的药品市场严重畸形。优质不能优价和不正当竞争行为经常可见，优势医药企业在竞争中的竞争优势并不明显。随着我国医药行业的结构调整逐见成效，生产要素和效益向优势医药生产企业集中，医药行业已有 25 家企业跻身于国家 520 家大型企业的行列，片剂、粉针剂、水针剂、输液、胶囊五大类制剂前 50 家企业的生产集中度分别为 44.3%、97.6%、66.5%、58.9% 和 56.2%。排名前 60 位的企业 2000 年销售收入占全行业的 33%，利润占全行业的 69.5%，低、劣质包装产品将逐渐失去市场，同时，国家药品监督管理局正逐步加大对医药包装产品的监管力度，停止审批重复建设项目，这将有利于医药包装行业形成优胜劣汰的良性市场竞争机制，有利于医药包装龙头企业做大、做强。

(上述数据摘自 2001 年 1 月 9 日中国医药报《医药行业“九五”回眸》)

#### (2) 不利因素

法制建设不完善，现有的标准和规定大部分不适应发展的现状。

产品销售缺少足够资信，难以保证先进、高质量的包装产品及时介绍给制药企业，对低质包装产品和为假劣药品提供包装的生产销售渠道缺乏有效控制。

新产品开发与科研落后，医药包装行业的科技人员缺乏，占职工总数的比例偏低，科研经费和科技力量不足。

受设备开发和制造水平的制约，国内药包材生产设备整体水平仍然落后，影响了我国药用包装产品质量的提高。

### (3) 进入医药包装行业的主要障碍

国家对药包材实行产品注册制度，未经注册的药包材不得生产、销售、经营和使用。

医药包装行业是技术密集型和规模效益型产业，没有一定的技术支撑、企业的生产能力没有达到规模效益，是难以参与和立足激烈的市场竞争。

## 3、行业竞争情况及本公司竞争优势分析

### (1) 行业竞争情况

目前国内从事药用玻璃生产的企业主要有兴化市药用玻璃瓶总厂、江苏南通玻璃有限公司、吉林省延吉三川玻璃有限责任公司、重庆北碚玻璃仪器总厂、湖北省汉川药用玻璃总厂、上海玻璃厂、安徽来安县医药玻璃总厂等。根据2001年6月国家经贸委颁布的《2000年医药统计年报》，本公司在全国药用玻璃包装行业排名中，销售收入、利润总额、利税总额和生产用固定资产等四项指标均位居第一位；在药用包装工业行业中按利润总额、利税总额排名位居第二位，按销售收入排名位居第三位，按生产用固定资产排名位居第六位；在全国医药工业行业的排名中，按销售收入排名第103名、按利润总额排名第81位、按利税总额排名第68位、按生产用固定资产排名第123位。

以下是摘自国家经贸委《2000年医药统计年报》(第674-675页)全国药用包装工业企业按销售收入、利润总额、利税总额、生产用固定资产排名前十名的药用包装企业基本情况表：

表5 按销售收入排名前十名

单位：万元

企业名称	销售收入
深圳石化塑胶集团股份有限公司	41640
上海紫江彩印包装有限公司	31374
山东省药用玻璃股份有限公司	28863
苏州胶囊有限公司	20478
兴化市药用玻璃瓶总厂	11575
南通玻璃有限公司	10956
吉林省延吉三川玻璃有限责任公司	10145
青海金牛胶业集团有限公司	9723
山西省榆社县胶丸厂	8065
重庆北碚玻璃仪器总厂	7798

表6 按利润总额排名前十名

单位：万元

企业名称	利润总额
苏州胶囊有限公司	6924
山东省药用玻璃股份有限公司	4375
上海紫江彩印包装有限公司	2620
深圳石化塑胶集团股份有限公司	2222
上海海昌医用塑胶制品厂	751
上海实业马利画材有限公司	714
南通玻璃有限公司	655
常州市康华医疗器材厂	650
上海市医药物资供销公司	639
山西省榆社县胶丸厂	529

表 7 按利税总额排名前十名

单位：万元

企业名称	利税总额
苏州胶囊有限公司	8998
山东省药用玻璃股份有限公司	8021
上海紫江彩印包装有限公司	3640
深圳石化塑胶集团股份有限公司	3288
南通玻璃有限公司	1508
上海海昌医用塑胶制品厂	1204
山西省榆社县胶丸厂	1196
江苏藤兴工业有限公司	1154
上海市医药物资供销公司	1146
四川医药包装股份有限公司	1138

表 8 按固定资产排名前十名

单位：万元

企业名称	固定资产
深圳石化塑胶集团股份有限公司	33356
苏州胶囊有限公司	17828
青海金牛胶业集团有限公司	17388
上海紫江彩印包装有限公司	17088
南海市南方包装有限公司	15901
山东省药用玻璃股份有限公司	13576
石家庄市第一橡胶股份有限公司	13524
江苏藤兴工业有限公司	10352
上海实业马利画材有限公司	8951
四川医药包装股份有限公司	8457

## (2) 本公司竞争优势分析

**规模优势：**本公司主导产品模制瓶年生产能力为70亿只，国内市场占有率达70%以上，为国内最大的药用玻璃包装企业。国内其他模制瓶生产厂家年生产能力大多在5亿只左右。

**技术开发优势：**本公司自主研制开发的具有高新技术含量的高白料模抗瓶、轻量薄壁模抗瓶1997年获国家级新产品证书，质量达到国际先进水平，填补国内空白，1999年模抗瓶被法国科技质量监督评价委员会和中国国际贸易促进委员会评为高质量科技产品和向欧盟市场推荐产品。2000年轻量薄壁高档药用玻璃瓶项目被列入国家级火炬计划。本公司拥有5项专利技术，详见本章“无形资产”部分。

本公司现为国家火炬计划重点高新技术企业和山东省高新技术企业，设有专门的技术开发、研制机构，技术创新体系完善，研发条件齐全，开发投入稳定，产学研合作广泛，具备较强的科研实力和持续创新能力。

**产品质量优势：**本公司模制抗生素玻璃瓶与行业中主要生产厂家的同类产品进行质量对比，测试的19项指标中公司产品15项指标位居第一位，4项指标位居第二位，在同行业中居领先水平。（摘自国家轻工业玻璃产品质量监督检测中心于2001年3月5日出具的《模制抗生素玻璃瓶抽样对比结果报告》）

**资源优势：**本公司生产所需主要矿物原材料为石英砂、方解石、长白石等，在本地区内储量丰富，化工原材料为纯碱、硝酸钠，本省化工厂家即能保证供应，资源优势明显。

劳动力成本优势：本公司全员劳动生产率高，人均产值高于行业平均水平。本公司人均产值1997年为29,552元/人，1998年为35,550元/人，1999年为31,070元/人，2000年为42,685元/人，全国瓶罐玻璃行业平均全员劳动生产率1997年为24,422元/人，1998年为20,078元/人，1999年为29,085元/人，2000年为25,887元/人。（摘自全国玻璃包装容器行业信息中心《1997年--2000年瓶罐玻璃行业经济信息汇编》）

品牌优势：本公司有30年从事药用玻璃生产经营的历史，“沂蒙”牌商标为山东省著名商标，产品以其质量优良在国内制药企业中享有较高知名度，国内各制药企业主要使用本公司产品。

### （3）本公司竞争劣势分析

本公司生产设备大部分为国产设备，处于国内同行业先进水平，但受国内设备开发和制造水平的制约，国产设备与进口设备相比仍然落后，一定程度上影响了本公司产品质量的提高。

本公司产品检测主要靠人工目测挑拣，目测受到劳动强度、情绪、责任心等人为因素的影响，易出现漏检、误判的现象，从而影响产品质量的稳定性。另外，本公司产品采用瓦楞纸箱包装，在运输过程中容易出现破损并且难以确保瓶子的清洁度。

本公司地处沂蒙山区，地理位置偏僻，不利于吸引和留住人才。

### （4）主要产品的国内市场占有率

年份	1998年	1999年	2000年
产品名称			
模制瓶	51.95%	60.08%	70.61%
管制瓶	6.15%	6.33%	12.55%
曲颈易折安瓿	1.44%	2.22%	4.35%

（据1998年度、1999年度、2000年度全国原料药及中间体会议资料测算）

模制瓶国内市场占有率逐年扩大的原因主要有三个：一是近几年本公司通过技术创新和技术改造，使模制瓶的质量有了显著提高（成品率由1993年的90.10%提高到2000年的95.80%）；二是本公司始终坚持“抓大不放小”的营销策略，对销售市场进行细分，不断开拓新的客户；三是本公司具有规模优势后，形成了成本降低、更多的市场份额、更大的生产规模的良性循环。

为使管制瓶成为第二个拳头产品，公司针对玻璃管质量不稳定从而影响管制瓶质量提高的情况，组织人员成立技术攻关小组，对拉管生产线进行技术改造，并取得突破性进展，玻璃管成型装置获国家知识产权局第 441332 号实用新型专利证书，解决了一直制约管制瓶质量提高的难题，管制瓶的市场竞争力逐年提升。

曲颈易折安瓿市场占有率呈现提高趋势的原因一方面是销量增长，2000 年达到 10.95 亿只，另一方面由于全国市场用量逐年减少。

## （二）发行人主要业务

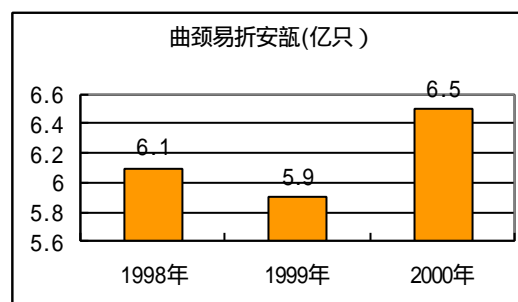
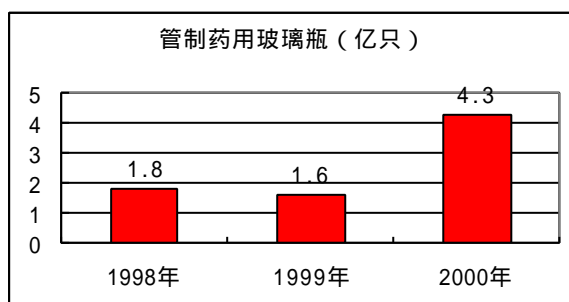
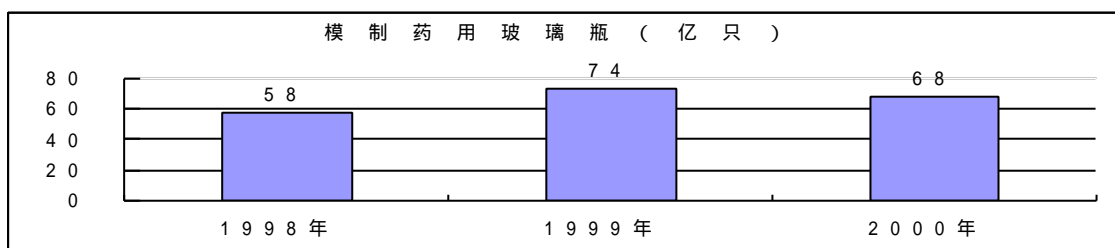
### 1、发行人经营范围和主要业务

经营范围：模制抗生素瓶、玻璃管、曲颈易折安瓿、管制口服液瓶、管制抗生素瓶、玻璃输液瓶、固体药用聚烯烃塑料瓶、橡胶制品的制造、销售；翻砂铸造；纸箱加工；汽车货运；批准范围的进出口业务。

本公司目前实际从事的主要业务是各种药用玻璃包装产品的制造、销售。

### 2、主要产品构成及生产情况

#### （1）主要产品及生产能力



模制瓶生产能力 2000 年比 1999 年有所下降是因为本公司根据市场需求情况，将 2 条生产线由原生产小规格瓶改为生产大规格瓶所致。

## (2) 主要产品的主要用途及生命周期

品 种	主 要 用 途	生 命 周 期
模制瓶	粉针制剂的包装	成熟
管制瓶	粉针制剂、口服液的包装	成熟
玻璃管	制造管制瓶、安瓿的中间产品	成熟
曲折易折安瓿	水针制剂的包装	成熟
棕色瓶	片剂、胶囊、口服液的包装	成熟
输液瓶	输液	成熟

## (3) 主要产品的工艺流程

模制瓶：原料—配料—熔化—供料—制瓶—退温—检验包装—入库

玻璃管：原料—配料—熔化—成型—捆扎入库

管制瓶：玻璃管领取—上管—定长—制底前加热—交割—火焰吹穿—制颈前加热—初成型—制颈间加热—成型—制底—保温—落瓶—退温—检验包装—打包入库

曲颈易折安瓿：领取玻璃管—供管—压颈—拉伸—双联瓶—划痕打点—切丝扩口—退火—检验包装—打包入库

棕色瓶：工艺流程同模制瓶

## (4) 主要生产设备情况

## 生产模制瓶的设备

名称及型号	数 量 ( 台 )	启用时间	使用寿命	重置成本	先进性
国产行列机 QB6/4	4	1988 年	12 年	43 万元/台	控制系统采用目前国际最先进的电子定时系统，机械性能达到国内先进水平
	4	1989 年	12 年		
	7	1992 年	12 年		
	4	1994 年	12 年		
	4	1995 年	12 年		
	5	1996 年	12 年		
	8	1998 年	12 年		
进口行列机 EF3 ”	1	1996 年	12 年	660 万元/台	由美国 EMHART 公司制造，代表国际先进水平

本公司根据 ISO9002 质量体系标准，制定了《生产设备的维修、保养细则》及《设备大、中修管理规定》，上表中使用寿命到期的 8 台国产行列机都根据上述规定，进行过大、中修，预计尚可使用至 2003 年。本公司拟用募股资金新建轻量薄壁高档

模制药用玻璃瓶生产线，以逐步替代普通药用玻璃瓶，若募股资金能及时到位，2003年引进 EMHART 公司制造的两台进口行列机将可投产。

#### 生产管制瓶的设备

名称及型号	数量 (台)	启用时间	使用寿命	重置成本	先进性
管瓶机 ZP18A	11	1991年	12年	5.3万元/台	国内生产管制玻璃瓶的主要机型，代表国内先进水平
	5	1996年			
	10	1997年			
	14	1999年			
	27	2000年			

#### 生产曲颈易折安瓿、玻璃管、棕色瓶的设备

名称及型号	数量 (台)	启用时间	使用寿命	重置成本	先进性
安瓿制瓶机 WA1、WA2 、WA5	9	1991年	12年	28万元/台	国内生产安瓿的主要机型，代表国内先进水平
	6	1998年			
拉管机	2	1991年	12年	30万元/台	国内生产拉管的主要机型，代表国内先进水平
	2	1999年			
国产行列机 BLH108	1	1999年	12年	140万元/台	控制系统采用目前国际最先进的电子定时系统，机械性能达到国内先进水平
	2	1999年	12年	98万元/台	

#### 用于玻璃熔化的玻璃池窑的情况

名称	数量 (座)	启用时间	使用寿命	重置成本	先进性
玻璃池窑	2	1998年	4年	148万元/座	采用了先进的保温技术和保温材料，熔化率1.2—1.4在国内同行业处于领先地位，采用激光液面控制，实现自动加料
	4	1999年			
	7	2000年			

对窑炉采取的安全措施有：对窑炉熔化制定了严密的安全操作规程；按期对窑炉进行大修；窑炉四周设有备用水管，以防玻璃液泄露；易燃易爆物品远离窑炉；窑炉四周设有降温风嘴。



## (5) 主要原材料及能源供应情况

## 主要原材料、能源的供应

本公司生产所需纯碱由山东海化集团纯碱厂供应，其轻质纯碱年生产能力达 40 万吨，本公司年用量约 1.3 万吨，能够满足本公司生产需要。硝酸钠由山东海化集团硝铵厂供应，其硝酸钠年生产能力达 5 万吨，本公司年用量约 2000 吨，也能够满足本公司生产需要。石英砂主要来源于沂蒙地区，仅蛮山储存量就达 3 亿吨，其他矿物原料的储量也非常丰富，可以保证生产需要。

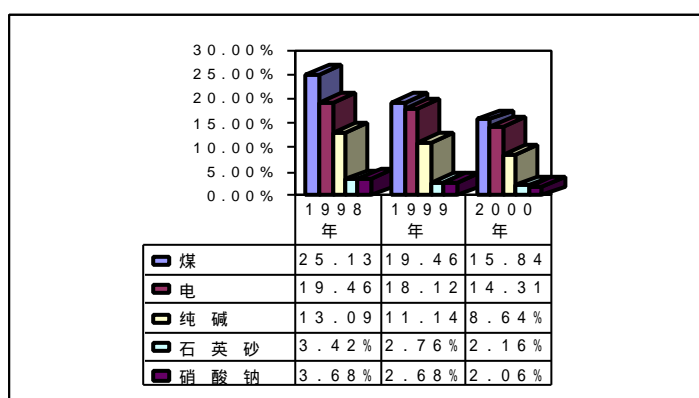
煤主要由山西大同矿务局和陕西神木县供应，其储量丰富，可以保证本公司生产所需的供应量。电力全部由电网供应，本地区电力供应充足。

生产用水由沂源县田庄水库供应，其供水能力是 6,000 立方米/天，本公司另备有两眼深井，其供水能力是 3,120 立方米/天，由于本公司建有闭路循环水池，水可以重复利用，每天实际的消耗量约为 893 立方米/天，因此生产用水能获得保证。

## 本公司生产所需用气（汽）供应情况表

项目	需求量	供应能力	供应部门	设备
空气压缩气	48000M <sup>3</sup> /h	789000M <sup>3</sup> /h	动力车间	27 台空气压缩机
真空气	9000 M <sup>3</sup> /h	16600 M <sup>3</sup> /h	动力车间	14 台真空泵
蒸汽	10T/H	30T/H	县热电厂	
		10T/H		自备锅炉
煤气	30000 M <sup>3</sup> /h	60500 M <sup>3</sup> /h	煤气车间	11 台煤气发生炉

## 产品主要原材料、能源占生产成本的比例



本公司近几年来通过行列机提机速、行列机“四滴料改五滴料”、伺服平行剪供料、伺服分料等技术改造以及模制瓶的轻量薄壁化，使能源和原材料消耗水平逐年降低。本公司对原材料、能源的消耗指标采取“一年一定制”，即根据上年度各生产

部门实际消耗水平，按一定的折扣比例制定本年度消耗定额，对超过消耗定额的部门进行处罚，从而使消耗水平逐渐趋向最合理化。另外，公司每年还开展“双增双节”活动，鼓励职工提合理化建议及进行技术创新。以上措施使公司原材料、能源消耗水平得到有效控制。

#### (6) 主要产品销售情况

本公司利润的主要来源

本公司利润主要来源于模制瓶、管制瓶、曲颈易折安瓿的销售，上述三种产品近三年的销售收入占主营业务收入的比重见下表：

单位：元

项目	2001年度	比例(%)	2000年度	比例(%)	1999年度	比例(%)
模制瓶	277,379,658.04	79.23	218,762,036.42	74.63	190,664,513.92	82.50
安瓿	10,761,792.31	3.07	23,425,296.00	7.99	11,744,468.82	5.08
管制瓶	19,986,294.80	5.71	25,851,267.00	8.82	12,438,853.69	5.38

近三年主要产品的销售情况

单位：亿只

品种	年份	1999年销量	2000年销量	2001年		
				产量	销量	产销率
模制瓶		52.87	65.6	73.78	71.46	96.86%
管制瓶		1.67	3.49	3.74	2.70	72.19%
曲颈易折安瓿		6.06	10.95	7.29	6.01	82.44%

产品价格及订价策略

本公司模制瓶在国内市场居于主导地位，但产品价格一直保持在合理的范围内，以避免利润率过高导致同行业其它厂家盲目扩大生产规模及行业外厂家进入。本公司其他产品根据市场供求情况及同类产品价格确定。

2001年本公司主要产品价格表

单位：元/只

规格	模制瓶					管制瓶		安瓿		
	5ml B	7ml A、B	8ml	10-12ml	15-25ml	7ml	10ml	1ml	2ml	5ml
价格	0.038	0.035	0.09	0.13	0.18	0.068	0.09	0.015	0.018	0.045

注：以上价格为含税价

### 产品主要市场及主要客户

本公司产品销售区域分南方片、北方片、山东及哈尔滨片，覆盖除台湾、西藏外的国内所有省、市、自治区，以内销为主，少量产品销往东南亚。业务市场构成情况为南方片占 31%，销售额 10,853 万元；北方片占 30%，销售额 10,503 万元；山东及哈尔滨片占 39%，销售额 13,654 万元。（以上数据根据本公司 2001 年主要产品模制瓶、管制瓶、安瓿的销售情况统计）

国内主要客户包括：哈尔滨制药集团、上海先锋药业公司、东北制药总厂、石家庄制药集团、齐鲁制药厂、山东鲁抗制药股份有限公司、华北制药集团公司、山东新华制药股份有限公司、河北制药厂、河南新乡华星药厂、上海四药股份有限公司、上海新亚制药厂、深圳太太药业股份有限公司等。

针对国内医药市场的变化及本公司国际市场占有率较低的现状，本公司将加大对国内合资药厂的销售力度及国际市场开拓。

### 销售方式

本公司的销售方式为直销。公司产品作为一种中间产品，直接面对的是众多制药企业，宜采用“门对门、户对户”的销售模式，本公司在开拓市场时，一般采取先占领区域内大药厂的市场，特别是有原料药生产能力的药厂，然后以大带小、以点带面。

## 3、本公司拥有的主要固定资产及无形资产

### （1）主要固定资产情况

根据山东乾聚有限责任会计师事务所出具的乾聚审字[2002]63 号审计报告，截止 2001 年 12 月 31 日本公司固定资产（合并报表）帐面原值 21,401.37 万元，累计折旧 7,908.40 万元，帐面净值 13,492.97 万元。1999 年-2001 年固定资产价值和成新率情况如下：

单位：万元

年份	原值	净值	成新率（%）
1999 年	17,738.14	11,082.79	62.48
2000 年	19,466.44	12,596.28	64.71
2001 年	21,401.37	13,492.97	63.05

主要机器设备的具体内容详见本章“主要生产设备”部分

## （2）无形资产

截止 2001 年 12 月 31 日，本公司无形资产余额为 704.76 万元，系本公司以交纳出让金方式取得的土地使用权。本公司所有并使用的“沂蒙”牌商标，为山东省著名商标。本公司拥有玻璃瓶成型设备实用新型专利，国家专利局第 230792 号证书，专利号 ZL95 2 33999.4，有效期至 2006 年；玻璃管成型装置实用新型专利，国家知识产权局第 441332 号证书，专利号 ZL00 2 15295.9，有效期至 2010 年；玻璃瓶模具平行开关结构实用新型专利，国家知识产权局第 456152 号证书，专利号 ZL00 2 56459.9，有效期至 2010 年；行列式制瓶机的冲头机构实用新型专利，国家知识产权局第 455995 号证书，专利号 ZL00 2 56458.0，有效期至 2010 年；行列式制瓶机的口模夹钳装置实用新型专利，国家知识产权局第 458187 号证书，专利号 ZL00 2 57084.X，有效期至 2010 年。

## （3）土地使用权

本公司以出让方式获得 16 宗土地，面积共 191,560.69 平方米，以租赁方式获得 1 宗土地，全部为工业用地，具体情况如下表：

单位：平方米

序号	土地证号	土地面积	取得方式	征用时间	使用年限
1	源国用（2000）字第 319 号	33,908	出让	2000.12	40 年
2	源国用（2000）字第 313 号	19,189.6	出让	2000.12	40 年
3	源国用（2000）字第 314 号	3,778.4	出让	2000.12	40 年
4	源国用（2000）字第 229 号	2,334	出让	1997.9	20 年
5	源国用（2000）字第 165 号	4,879.6	出让	2000.1	30 年
6	源国用（1999）字第 00097 号	6,430.2	出让	1994.8	20 年
7	源国用（1999）字第 00086 号	14,865.2	出让	1995.1	20 年
8	源国用（2000）字第 312 号	16,377.7	出让	2000.12	40 年
9	源国用（1999）字第 00098 号	5,183.9	出让	1996.12	20 年
10	源国用（1999）字第 00032 号	2,423.59	出让	1999.4	20 年
11	源国用（1999）字第 00087 号	11,910.3	出让	1995.12	20 年
12	源国用（1999）字第 00091 号	8,689.6	出让	1994.11	20 年
13	源国用（1999）字第 00088 号	1,742	出让	1995.12	20 年
14	源国用（2000）字第 321 号	41,274.2	出让	2000.12	40 年
15	源国用（2001）字第 0194 号	16,976.4	出让	1995.12	30 年
16	源国用（2001）字第 340 号	1,598	出让	2000.12	30 年
17	源国用（2000）字第 311 号	22,997.8	租赁	2000.12	3 年

本公司向沂源县土地矿产管理局租赁使用 1 宗土地，系本公司棕色药用玻璃瓶生产车间所占用地，位于沂源县鲁村镇草埠一村。本公司与沂源县土地矿产管理局于 2000 年 12 月签订《国有土地使用权租赁合同》，约定租赁期限为三年，每年租金为 99,120.5 元，期满可续租。

#### （4）房产

本公司拥有房屋、建筑物共计 84,906.61 平方米，均拥有房屋产权权属证书。

### 4、产品质量控制情况

#### （1）产品质量控制标准

本公司于 1998 年通过 ISO9002 质量体系认证和中国方圆标志认证委员会产品质量认证。公司生产的各类产品均采用国家标准，并制定了严于国家标准的企业内控标准组织生产及作为出厂检验的依据，中国包装标准化技术委员会玻璃容器分技术委员会《标准评价证明书》对本公司的内控标准进行了鉴定。

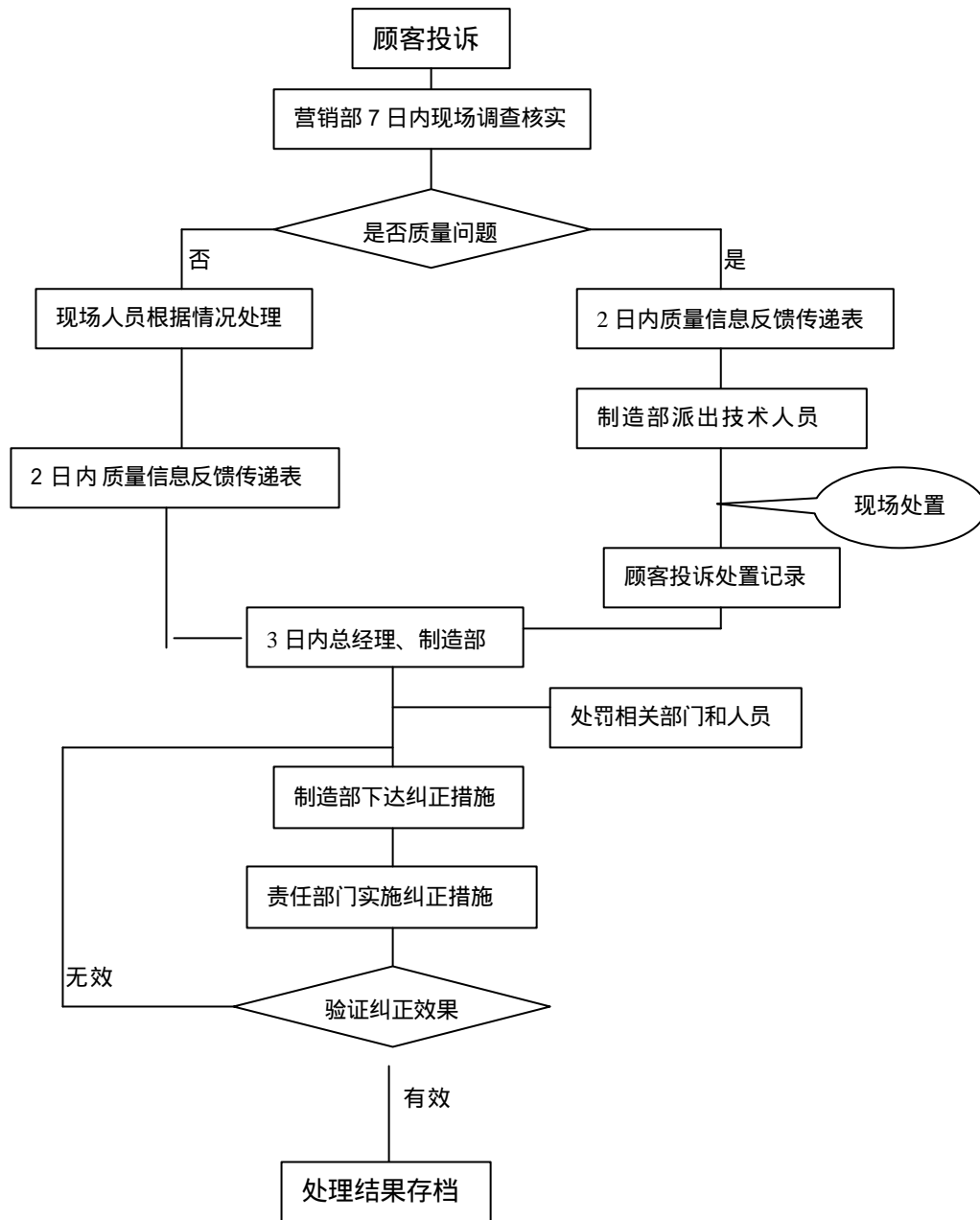
模制瓶执行国家 GB2640-90 标准，现该项国家标准正在修订，本公司为起草单位之一，产品质量达到国际先进水平。管制瓶执行国家 GB2641-90 标准，等效采用 ISO9362-1 标准。曲颈易折安瓿执行国家 GB2639-1995 标准，参照采用 ISO9187 标准。棕色瓶执行国家 GB2638-91 标准，现该项国家标准正在修订，本公司为起草单位之一。

#### （2）产品质量控制措施

本公司将国家药品监督管理局《药品包装用材料、容器注册验收通则》作为生产和质量管理的基本准则，对药包材生产实施“全过程质量控制”。公司制定了《产品质量考核标准》及相关程序性文件，对原材料入库、工序控制、成品检验及出库全过程进行质量检验和监督，做到“不合格原料不投产、不合格在制品不转序、不合格零部件不入库、不合格产品不出厂”。本公司建有中心检验室，具有成份分析和晶相分析能力，能及时发现产品缺陷原因，另外配备专职人员对本公司质量体系的执行情况进行审核和监督，保证质量体系符合 ISO9000 标准的要求。本公司将继续秉承“自我加压、追求卓越”的质量方针，严格按质量管理制度执行，使“质量第一”的意识体现在每道工序、每个岗位和每个职工的行动上。

(3) 产品质量纠纷的处理

本公司制定的《质量目标》要求顾客投诉回复率达 100%，依据《服务程序》对出现产品质量纠纷时的处理流程如下：



## 5、主要客户及供应商情况

(1) 2001 年公司向前 5 名供应商的采购额合计为 6,154.55 万元，占年度采购总额 12,396.09 万元的 49.65%。前 5 名供应商列示如下：

供应商名称	产 品	金额 (万元)
沂源县康林实业有限公司	油品、化工、包装材料	2,583.49
山东海化股份有限公司	纯碱	1,556.38
大同煤矿集团有限责任公司	有烟块煤	890.40
山东东风化肥厂	纯碱	642.33
淄博般阳造纸总厂	板纸	481.95
合 计		6,154.55

注：本公司持有康林公司 51% 股权

(2) 2001 年向前 5 名客户的销售额合计为 11,210.16 万元，占年度销售总额 35,010.88 万元的 32.02%。前 5 名客户列示如下：

客户名称	产 品	金额 (万元)
哈尔滨制药集团	模制瓶、管制瓶	5,562.97
上海先锋药业公司	模制瓶	1,579.19
东北制药总厂	模制瓶、管制瓶	1,369.87
石家庄第二制药厂	模制瓶	1,362.77
齐鲁制药厂	模制瓶、管制瓶	1,335.37
合 计		11,210.16

(3) 本公司董事、监事、其他高级管理人员和核心技术人员，关联方或持有本公司 5% 以上股份的股东没有在上述供应商和客户中占有任何权益。

### (三) 发行人技术情况

#### 1、发行人的核心技术

本公司拥有的核心技术为轻量薄壁模制瓶生产技术、高白料模制瓶生产技术、行列式制瓶机“四改五”技术、伺服平行剪供料技术、电动伺服分料技术、小口瓶压吹技术、窑炉全保温技术、玻璃料全自动配料技术、模具全喷焊技术及模具垂直风冷技术，主要通过自行研制或从国外引进先进设备消化吸收取得，上述技术均达到国内先进水平，其中行列式制瓶机“四改五”技术、伺服平行剪供料技术、电动伺服分料技术、小口压吹技术达到国际先进水平。本公司拥有玻璃瓶成型设备实用新型专利、玻璃管成型装置实用新型专利、行列式制瓶机的口模夹钳装置实用新型专利、玻璃瓶模具平行开关机构实用新型专利及行列式制瓶的冲头机构实用新型专

利，有效期分别为 2006 年、2010 年。

(1) 轻量薄壁模制瓶生产技术，单只玻璃瓶重量轻，壁薄且均匀一致，机械强度高，有效降低了原料和燃料的消耗；

(2) 高白料模制瓶生产技术，玻璃瓶无色透明、表面光洁度好，氧化铁含量在 0.05% 以下，其外观质量达到进口同类产品的要求；

(3) 行列式制瓶机“四改五”技术，将行列式制瓶机由原来的四滴料生产改造为五滴料生产，生产效率提高了 25%；

(4) 伺服平行剪供料技术，利用伺服电机控制技术对原机械凸轮供料机进行改造，把原扇形剪切改为伺服平行剪切、降低了故障停机率，基本杜绝玻璃瓶缺口、异形、瓶壁不均、剪刀印和剪刀花等外观缺陷，成品率由原来的 94% 提高到 96%；

(5) 电动伺服分料技术，采用先进的数字式电动伺服电机、过程控制计算机、位置传感器、滚珠丝杠传动机等机电组合，实现玻璃料滴分配的高速度（由 80 次/分钟提高到 120 次/分钟），提高了生产效率；

(6) 小口瓶压吹技术，利用伺服马达根据负荷大小自动调节冲头机构冲压力的特性，减少玻璃瓶成型中出现壁厚不均、透明度差和机械强度低的情况；

(7) 窑炉全保温技术，将原双面加料改为单面加料，增大加料口长度，由无预熔池改为全封闭的预熔池结构，提高玻璃熔炉热利用效率；

(8) 玻璃料全自动配料技术，降低成本，减少熔制缺陷，利于玻璃高成型，料方更趋合理、科学；

(9) 模具全喷焊技术，延长模具使用寿命，提高产品质量档次；

(10) 模具垂直风冷技术，改变了单用水冷冷却不均匀的缺陷，能提高瓶身的光洁度和圆整度。

## 2、主导产品及拟投资项目技术水平

(1) 现有产品除采用上述核心技术外，还采用了以下先进的生产工艺和技术：

玻璃配料微机自动控制系统，采用光电隔离技术及光藕技术，通过可控硅的线形控制，使玻璃配合料均匀度达到 98% 以上；

行列式制瓶机微机自动控制系统，具有对工业电网的抗共模干扰和差模抑制能力，系统控制精度高，对生产现场环境适应性较强；

采用自控电加热供料道系统；



在窑炉中应用富氧和纯氧燃烧技术；  
热端喷涂技术，有效提高玻璃瓶的机械强度；  
采用新型澄清剂，降低砷的含量，提高产品安全性，减少对环境的污染。

(2) 拟投资项目除上述内容外，还包括以下先进技术：

在供料道关键部位采用包铂铑白金等措施和新结构，解决高硼硅酸盐玻璃熔融困难、难以澄清均化、玻璃液易分相分层等一系列难题；

在上料系统采用声光信号，配混料、称量及输送系统采用计算机自动管理和控制；

采用计算机系统对窑炉温度、压力、换向、液面等进行自动控制；

引进光电非接触型玻璃瓶全自动在线检验机，提高产品质量检验的准确度；  
引进半自动托盘码垛机、热缩包装机，降低瓶子运输过程的破损率及保证瓶子的洁净度；

采用气摆裹入式加料技术，使料堆分布均匀，有利于玻璃熔化和减少粉尘对池壁的侵蚀；

计算机模拟凸轮曲线技术，可随意选择冲头剪力的运动规律，以适应不同的料滴形状和大小，剪力精度高、料形稳定可靠；

丁基胶塞生产线引进国外先进的平板硫化机、胶塞硫化模具、裁片机、胶塞除边机、胶塞除边模具、胶塞筛屑机、胶塞清洗机，采用先进的平板模压硫化工艺；

医用铝塑组合盖生产线采用国内外先进的铝塑盖成型机、薄型盖理料机、温控系统、电控和监控系统、高精度冲床等；

药用塑料瓶生产线引进日本四工位成型技术，采用一步法成型生产；

(3) 本公司拥有的非专利技术

详见本章“发行人的核心技术、主导产品技术水平”。

### 3、产品技术所处阶段

本公司拥有生产模制瓶、管制瓶、曲颈易折安瓿、棕色瓶、玻璃管等产品的成熟技术，上述产品均处于大批量生产阶段。

#### 4、研究开发情况

本公司于 2000 年被国家科技部认定为“国家火炬计划重点高新技术企业”，于 1999 年被山东省科学技术委员会认定为省级高新技术企业。

公司设有发展部作为专门技术研究、开发机构，建立了相应的项目立项、审批和项目过程管理等各项制度。公司现有技术人员 609 人，其中专门从事研究开发的科技人员共 33 人，占公司员工总数的 1.2%，按学历划分，大专以上 33 人（其中本科以上 31 人），占科技人员总数的 100%；按职称划分，中高级职称 30 人，占 91%；科研人员的专业包括机械设计、计算机软件、玻璃工艺、电子技术等。

公司自主研制开发的具有高新技术含量的高白料模制抗生素瓶、轻量薄壁模制抗生素瓶 1997 年获国家级新产品证书，质量达到国际先进水平，填补国内空白。1999 年模制抗生素瓶被法国科技质量监督评价委员会和中国国际贸易促进委员会评为高质量科技产品和向欧盟市场推荐产品，2000 年轻量薄壁高档药用玻璃瓶项目入选国家级火炬计划，高白料模制瓶被中国包装技术协会和中国包装企业家联合会授予“中国包装科技成果奖”。1999 年本公司自主开发的伺服平行剪供料机、行列式制瓶机“四改五”项目、全伺服行列式制瓶机和电动伺服分料系统等四项技术被山东省科委鉴定为省级科技成果。2000 年全伺服行列式制瓶机、轻量薄壁模制瓶、高白料模制瓶、伺服式平行剪供料机、行列式制瓶机“四改五”项目、行列式制瓶机微机自动控制系统、电动伺服合料器系统获山东省一轻工业科学技术进步奖。

目前正从事的研究项目为进一步完善全伺服行列制瓶机。

##### 全伺服行列机特点

- A. 采用伺服电机组成的机构，其机械结构大为简化，易磨损件少，机械结构可靠，紧凑；
- B. 运动速度快，定位准确、精度高，长期运行无积累误差；
- C. 不需要压缩空气，机械运转无噪音；
- D. 采用伺服电机直接驱动与现在使用的气动行列式制瓶机相比，能源节约 60% 以上；
- E. 伺服电机驱动成模和初模开关机构，能够做到平行开、关，完全消除了气动扇形开关机构的种种弊端；

F. 采用伺服电机驱动的芯子机构，为玻璃瓶实现小口压吹技术提供了直接和可靠的保证，彻底解决了气动芯子机构定位精度差的缺陷；

G. 采用先进计算机网络技术，与包括伺服冲头机构、伺服平行剪切机构、伺服分料机构、行列式制瓶机的各个机构组成的 60 多台伺服电机驱动系统进行实时通讯，在 PC 终端可以对每个机构的运动速度、位移量、运动时间进行操作，便于生产现场的使用操作和控制。

#### 全伺服行列机的开发情况

A. 对单组机的计算机模拟机械装配、动态仿真，并对关键部件进行力学和热力学的有限元分析。（已完成）

B. 初模模具平行开关机构（设计及机械加工已完成）、成模模具平行开关机构已于 2001 年 4 月完成机械加工及调试；顶芯子机构、接料机构、扑气、正吹气机构设计及加工已于 2001 年 6 月完成机械加工及调试；设计及加工口钳机构已于 2001 年 7 月完成机械加工及调试；其它机构配合主要机构已于 2001 年 8 月完成机械加工及调试。

C. 伺服电机的驱动系统的选型及软件设计。（已完成）

D. 成、初型侧控制系统的软件和硬件设计。（已完成）

E. 机段过程控制计算机软件和硬件设计；PLC 现场控制台及 CA100LAN 控制软件和硬件设计；同步信号发生装置及手提终端的软件和硬件设计。该部分设计、调试重点在于使用更稳定的操作系统，以满足生产现场控制的需要。已于 2001 年 9 月完成。

F. 已于 2001 年 12 月进行一组行列机冷试车。

G. 预计在 2002 年 3 月进行整台行列机装配及冷试车。

H. 预计在 2002 年 5 月进行整台行列机热试车。

I. 预计在 2002 年 8 月对整台行列机进行优化设计，2002 年底全伺服行列机将在生产中推广应用。

公司近三年研发费用占主营业务收入的比例详见“财务会计信息”章节。

#### 5、持续创新能力

为了提高企业自主开发能力、充分调动科研人员的积极性，公司逐步建立起较完善的人才引进、培养和激励机制，公司内部实行技术职称、行政职务评聘分开，

给予选拔出的技术带头人奖励津贴，每年召开科技表彰大会对有贡献的科技人员给予重奖，每年轮流对全公司的职工进行技术培训。公司还与武汉工业大学、山东轻工学院、上海玻璃搪瓷研究所等科研院所建立了长期的合作关系，进一步增强企业的持续创新能力。

今后公司将进一步提高研发投入，使其占主营业务收入的比例每年稳定增长，加强对医药包装行业新产品、新技术的信息搜集、分析工作，在提高现有产品质量的基础上，根据医药包装行业产品发展趋势，做好技术开发、储备工作。

## 六、同业竞争与关联交易

### （一）同业竞争情况

#### 1、本公司与控股股东目前不存在同业竞争

本公司控股股东沂源县公有资产管理委员会是经沂源县人民政府批准，负责监督管理公有资产的保值增值；决定县属公有资产参股的企业中公有股权益的收缴和公有独资企业税后利润分配的具体方式、方法和有关比率；负责公有资产产权登记及变更审批工作的机关法人，并不直接从事生产经营活动，与本公司不存在任何同业竞争。

2、发行人律师经核查认为，发行人与控股股东之间不存在同业竞争。

3、主承销商经核查认为，发行人与控股股东间不存在同业竞争。

### （二）关联交易情况

#### 1、关联方和关联交易

##### （1）法人关联方和关联关系

关联方名称	主营业务	注册资本	关联关系	企业类型	持股比例 (%)	法定代表人
沂源县公有资产管理委员会	负责监督管理公有资产的保值增值	--	控股股东	机关法人	59.8	公丕刚
淄博沂河药用玻璃有限公司	模制药用玻璃瓶生产、制造	210 万美元	控股子公司	有限责任公司	75	柴文
沂源县康林实业有限公司	石油制品、化学制品、五金交电、钢材、塑料制品、五金工具的零售	60 万人民币	控股子公司	有限责任公司	51	任为真

##### （2）自然人关联方和关联关系

本公司目前的自然人关联方主要有公司的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，与自然人关联方之间的关联关系为劳动人事关系。

上述人员均依据《公司法》、《公司章程》和其他公司内部文件规定的程序产生，除公司董事长柴文先生兼任控股子公司沂河公司董事长，董事、总经理王宜明先生兼任控股子公司沂河公司董事外，其他人员没有在其他关联企业兼职情况。

## 2、关联交易的内容、定价、决策程序和协议

### (1) 与法人关联方沂源县公资委间的交易

2000年4月1日沂源县公资委借款500万元给本公司，并订立借款合同，合同到期日为2003年4月1日。借款利率按月息4.95‰计算。本公司已于2001年8月13日提前归还该借款。

### (2) 与控股子公司沂河公司的关联交易

沂河公司生产所需原材料由本公司集中统一采购，价格按市场价格确定，近三年本公司对其供货金额分别为1,351万元、1,068万元、1,299万元。

沂河公司的产品由本公司集中统一销售，统一进行产品宣传和推广，其产品销售依赖于本公司的销售渠道。经双方协商，沂河公司每年分担240万元的销售费用（其中包括宣传费用、销售人员费用、铁路、公路运费等）。

沂河公司经营所需的厂房和部分设备向本公司租赁使用，每年租赁费为259.2万元（具体资产项目及租赁费用见下表）；沂河公司因租赁本公司厂房进行生产经营而使用的水、电、汽按沂河公司实际使用量计收费用，并由本公司代收转付给沂源县自来水公司、沂源县电业局、沂源县热电厂等单位。

沂河公司租赁本公司资产明细表

单位：万元/年

项目	厂房	土地	退火炉	行列机	窑炉	供料机	其他设备	合计
数量	1300平方米	2600平方米	一台	三台	一座	三台	--	--
租金	3.2	1.3	6.7	38	200	2	8	259.2

上述关联交易均签订了相关协议。

本公司已根据《合并会计报表暂行规定》对合并会计报表编制范围及编制方法的规定将沂河公司财务状况和经营成果纳入公司合并会计报表。

### (3) 与控股子公司康林公司的关联交易

康林公司与本公司存在生产辅助材料供应的关联交易，本公司每月根据生产经营情况向康林公司提供生产辅助材料需求计划，康林公司按该计划为本公司提供油品化工材料、五金配件材料、包装材料等生产辅助材料，价格按市场价格确定，具体情况见下表：

康林公司近三年向本公司供货情况表

项 目	1999 年	2000 年	2001 年
供货金额（万元）	286	1867	2583.49
占本公司各期采购总额的比例（%）	2.25	15.11	20.84

【注】康林公司对本公司供货金额占本公司采购总额的比例逐年上升，是因为本公司自 2000 年起生产辅助材料主要从康林公司采购。

康林公司 2001 年存货周转次数 32.90 次，应收帐款周转次数 8.45 次，资金使用效率高、周转速度快。

康林公司报告期内经营业绩的实现主要依赖于与本公司的关联交易。本公司已根据《合并会计报表暂行规定》对合并会计报表编制范围及编制方法的规定将康林公司财务状况和经营成果纳入公司合并会计报表，编制合并报表时，已将未实现的内部利润予以抵消，2001 年抵消的未实现内部利润为 117.16 万元。

#### （4）与自然人关联方面的交易

本公司与各自然人关联方之间除依据劳动合同或公司相关文件规定支付其劳动报酬外，不发生任何其他关联交易。2001 年公司支付董事、监事、高级管理人员与核心技术人员的报酬总计 28.19 万元。（详见“董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”章节）

### 3、本次募股资金运用涉及的关联交易

根据目前的安排，本次募股资金的运用不涉及关联交易。

### （三）规范关联交易的制度安排

为规范将来可能发生的关联交易，本公司 2000 年度股东大会审议通过的章程（修订案）规定：关联交易金额高于 3000 万元或占公司最近经审计净资产值 5% 以上的关联交易事项，须经股东大会审议批准；股东大会对关联交易进行表决时，有关关联方必须执行回避表决制度；关联交易金额在 3000 万元以下或占公司最近经审计净资产值 5% 以下的关联交易事项，须经董事会审议批准；董事会讨论关联交易事项时，关联董事应当回避表决；董事会指定独立董事根据客观标准判断关联交易是否对公司有利，必要时可聘请专业评估师、独立财务顾问进行评估；公司董事会就关联交易事项作出决议，应事先听取独立董事的意见。这些规定保证了关联交易的公允性和合理性。

#### （四）发行人律师、主承销商的意见

1、发行人律师对本公司所披露的关联方、关联关系和关联交易进行了核查验证，以下意见摘自发行人律师出具的法律意见书：

（1）为进一步支持和促进公司及地方经济发展，2000年4月1日沂源县国资委借款500万元给公司，并订立借款合同，合同到期日为2003年4月1日。借款利率按月息4.95‰计算。公司已于2001年8月13日提前归还该借款。

（2）发行人未与控股股东的下属企业发生重大关联交易。

（3）发行人与控股子公司之间因生产、经营需要所发生的部分关联交易均属正常。

（4）上述关联交易公允，不存在损害发行人及其他股东利益的情况，没有违反法律、法规、公司章程的行为，公司管理层履行了应尽的诚信义务。

（5）发行人在公司章程(修订案)、股东大会事规则、董事会议事规则中明确规定了关联交易公允决策程序。关联交易的决策程序能够充分保护中、小股东的权益。

（6）发行人对公司的关联方、关联关系、关联交易已作全面披露，没有重大遗漏或重大隐瞒。

2、发行人主承销商已对本公司所披露的关联方、关联关系和关联交易进行了核查验证，并发表了以下意见：

公司已全面披露了关联方、关联关系和关联交易。发行人关联交易的决策程序合法有效，能充分保护中、小股东的权益。发行人已在公司章程（修订案）和其他文件中规定了关联交易的公允决策程序，有效地保证了将来可能发生的关联交易的公允性。



## 七、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

### (一) 公司董事、监事及其他高管人员、核心技术人员简历

#### 1、董事会

柴文先生，1949 年出生，大专文化，工程师，中国医药包装协会常务理事，中国日用玻璃协会瓶罐玻璃专业委员会理事。曾获全国轻工系统优秀企业家、全国轻工系统劳动模范、山东省劳动模范等荣誉称号。1977 年起历任山东省药用玻璃总厂生产技术科科长、常务副厂长、厂长、本公司董事长、总经理、党委书记。现任山东省第九届人大代表、本公司董事长、党委书记、淄博沂河药用玻璃有限公司董事长。

王宜明先生，1965 年出生，大专文化，高级工程师。1993 年起历任本公司生产技术科科长、副总经理、常务副总经理、党委副书记。王宜明先生长期分管公司技术更新改造和技术开发，主持和参与了公司高白料轻量玻璃瓶攻关、行列式制瓶机综合改造提速攻关、行列式制瓶机“四滴料改五滴料”攻关等数十项重大攻关课题，另外参与了模制抗生素瓶新国家标准的修订工作；在管理方面，积极推行规范化管理，在其主持下，本公司于 1998 年通过了 ISO9002 质量体系认证和方圆产品质量认证。曾被评为淄博市优秀青年厂长（经理）。王宜明先生现任本公司董事、总经理、党委副书记，淄博沂河药用玻璃有限公司董事，淄博市青年企业家协会理事。

扈永刚先生，1965 年出生，大专文化，工程师。1981 年参加工作，曾任山东省药用玻璃总厂车间主任、本公司车间主任。现任本公司董事、副总经理。

陈永康先生，1957 年出生，高中文化，工程师。1976 年参加工作，曾任山东省药用玻璃总厂车间主任、本公司车间主任、生产技术科科长、总经理助理。现任本公司董事、副总经理。

黄学袖先生，1932 年出生，高级工程师。曾任轻工业部玻璃搪瓷处处长、中国日用玻璃协会理事长。现任本公司独立董事、中国硅酸盐学会玻璃专业委员会副主任、中国日用玻璃协会技术咨询委员会顾问。

权绍宁先生，1960 年出生，法学学士，高级律师。曾任经纬律师事务所副主任、北京国证律师事务所主任、合伙人。现为本公司独立董事、浩天律师事务所高级合伙人。

本公司董事会由 7 人组成，因董事赵玉山辞职，现暂缺 1 人。

## 2、监事会

张志成先生，1956 年出生，大专文化，政工师。1972 年参加工作，曾任鲁山牧场副场长、场长、山东省药用玻璃总厂党委办公室副主任、本公司党委办公室副主任、副总经理。现任本公司监事会主席、纪委书记。

任文义先生，1954 年出生，中专文化，经济师、政工师。1970 年参加工作，曾任山东省药用玻璃总厂车间主任、生产技术科科长、纪委书记、本公司纪委书记、副总经理。现任本公司监事。

王本利先生，1957 年出生，中专文化，助理政工师。曾任山东省药用玻璃总厂办公室主任、党委办公室主任。经 2000 年 12 月 26 日召开的本公司第六届职工代表大会三次会议选举，担任本公司监事。

## 3、其他高级管理人员

周仕勇先生，1964 年出生，大专文化，经济师。历任本公司企业管理科科长、企业管理处处长、副总经理、董事、董事会秘书。现任本公司副总经理、董事会秘书。

张富春先生，1958 年出生，大专文化，会计师。历任本公司财务科科长、总经理助理、副总经理、董事。现任本公司副总经理。

周在义先生，1960 年出生，大专文化，工程师。历任本公司办公室副主任、供应处处长、总经理助理、副总经理、董事。现任本公司副总经理。

## 4、核心技术人员

姚春光先生，1967 年出生，大学文化，工程师。曾参与本公司行列式制瓶机微机自动控制系统、玻璃配料微机自动控制系统、行列式制瓶机电气系统、平行剪供料技术、电动伺服分料技术的开发、研制工作。现任公司发展部部长。

苏玉才先生，1969 年出生，大学文化，工程师。曾参与本公司行列式制瓶机提速、行列式制瓶机“四滴料改五滴料”、高白料模制瓶等项目的开发、研制工作。现任公司制造部部长。

## (二) 本公司为稳定上述人员采取的措施

- 1、董事长年薪与年度利润总额完成情况挂钩，其他董事、监事每年津贴3万元；
- 2、对高级管理人员实行年薪制，年薪与年度经营指标完成情况挂钩；
- 3、与核心技术人员签订《劳动合同》，每年按其贡献大小给予奖励；
- 4、对上述人员提供培训进修机会。

## (三) 公司董事、监事、其他高管人员及核心技术人员持股数量及比例

## 1、个人持股情况

姓名	所任职务	持股数量(股)	本次发行后的比例(‰)
柴文	董事长	13,260	0.161
王宜明	董事、总经理	8,840	0.107
黄学袖	独立董事	0	0
权绍宁	独立董事	0	0
陈永康	董事、副总经理	340	0.004
扈永刚	董事、副总经理	8,840	0.107
张志成	监事会主席	8,840	0.107
任文义	监事	13,260	0.161
王本利	监事	4,760	0.058
周仕勇	董秘、副总经理	0	0
张富春	副总经理	8,840	0.107
周在义	副总经理	8,840	0.107
姚春光	发展部部长	8,840	0.107
苏玉才	制造部部长	0	0

## 2、家属持股情况

姓名	亲属关系	持股数(股)	本次发行后的比例(‰)
白道英	柴文之妻	4,420	0.054
张文香	陈永康之妻	12,920	0.157
聂建芹	扈永刚之妻	4,420	0.054
刘化田	张富春之妻	4,420	0.054
唐加美	周在义之妻	7,990	0.097
白汝英	王宜明之妻	1,020	0.012
张珍兰	任文义之妻	5,440	0.066
刘兆英	王本利之妻	12,920	0.157
柴红霞	姚春光之妻	4,420	0.054
唐金凤	苏玉才之妻	4,760	0.058

- 3、发行前三年，上述人员持股数量未发生变化，没有质押或冻结情况。

## (四) 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员 2001 年薪酬情况

单位：元

序号	姓名	薪酬	领薪单位
1	柴文	24,772	本公司
2	王宜明	19,728	本公司
3	黄学袖	30,000	本公司
4	权绍宁	30,000	本公司
5	陈永康	18,485	本公司
6	扈永刚	18,662	本公司
7	周仕勇	16,738	本公司
8	张富春	18,390	本公司
9	周在义	18,180	本公司
10	张志成	18,701	本公司
11	任文义	21,099	本公司
12	王本利	17,912	本公司
13	苏玉才	13,925	本公司
14	姚春光	15,299	本公司
合计		281,891	本公司

## (五) 发行人声明

1、发行人与上述所有人员除签订劳动合同外，均没有签订借款或担保等任何其他协议。

2、本公司董事长柴文先生现兼任本公司控股子公司沂河公司董事长，董事、总经理王宜明先生兼任沂河公司董事，独立董事权绍宁先生现为浩天律师事务所高级合伙人，独立董事黄学袖先生现任中国硅酸盐学会玻璃专业委员会副主任、中国日用玻璃协会技术咨询委员会顾问。其他人员没有在其他法人单位兼职情况。

3、上述人员之间不存在配偶、三代以内直系或旁系亲属关系。

4、上述人员没有授权或指示他人代其持有本公司股份。

5、上述人员没有通过其直接或间接控制的法人持有本公司和关联企业的股份。

6、本公司目前没有实施任何认股权计划。

7、本次发行成功并在上海证券交易所上市后，上述人员所持股份将按国家有关规定在其任职期间予以锁定。

## 八、公司治理结构

本公司于 1993 年 5 月 28 日召开山东省药用玻璃股份有限公司创立大会暨第一次股东大会，通过公司章程，选举公司董事会、监事会成员，并于 2001 年 3 月 17 日的 2000 年度股东大会增选 2 位独立董事；公司章程又经过 1996 年 6 月 4 日、1997 年 4 月 26 日、1998 年 3 月 28 日、1999 年 5 月 23 日、2000 年 6 月 4 日、2001 年 3 月 17 日股东大会的修改，形成了《山东省药用玻璃股份有限公司章程（修订案）》；经过 8 年的股份制运作及不断改进，已建立起符合股份有限公司上市要求的公司治理结构。

### （一）关于公司股东、股东大会

按照《公司章程》的规定，股东主要享有依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；参加或者委派股东代理人参加股东会议；依照其所持有的股份份额行使表决权；对公司的经营行为进行监督，提出建议或者质询；依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；依照法律、本章程的规定获得有关信息；公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；法律、行政法规所赋予的其他权利。

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，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、决算方案等《公司法》所规定的权利。

股东大会分为股东年会和临时股东大会。股东年会每年召开一次，并应于上一个会计年度完结之后的六个月内举行。有下列情形之一的，公司在事实发生之日起两个月以内召开临时股东大会：1、董事人数不足《公司法》规定的法定最低人数，或者少于 5 人时；2、公司未弥补的亏损达股本总额的三分之一时；3、单独或者合并持有公司有表决权股份总数百分之十（不含投票代理权）以上的股东书面请求时；4、董事会认为必要时；5、监事会提议召开时。临时股东大会只对通知中列明的事项作出决议。公司召开股东大会，持有或合并持有公司发行在外有表决权股份总数

的百分之五以上的股东有权向公司提出新的提案。股东大会提案应当符合下列条件：

1、内容与法律、法规和章程的规定不相抵触，并且属于公司经营范围和股东大会职责范围；2、有明确议题和具体决议事项；3、以书面形式提交或送达董事会。

自公司成立以来，董事会已提议召开了 10 次股东大会（临时股东大会），对《公司章程》的订立和修改、选举董事、股利分配方案、重大投资决策、本次发行及授权、募集资金投向等作出决议。

## （二）关于公司董事会

公司董事会由 7 名董事组成，设董事长一人。董事赵玉山先生因个人缺乏时间和精力，无法履行董事职务，于 2001 年 4 月 18 日向公司董事会及董事长提出辞职，现本公司董事会由 6 名董事组成。

按照公司章程（修订案）规定，公司董事为自然人。董事无需持有公司股份；《公司法》第 57、第 58 条规定的情形以及被中国证监会确定为市场禁入者，并且禁入尚未解除的人员，不得担任公司的董事；董事由股东大会选举或更换，换届选举办法和增补办法以提案形式经股东大会普通决议通过后实施，董事任期三年；董事任期届满，可连选连任；董事在任期届满以前，股东大会不得无故解除其职务；董事任期从股东大会决议通过之日起计算，至本届董事会任期届满时为止；公司设董事会，对股东大会负责。

公司在董事会建立了独立董事制度，公司章程（修订案）规定独立董事人数不低 2 人，公司已聘请黄学袖、权绍宁担任公司的独立董事。

公司规定独立董事不得由公司股东或股东单位的任职人员、公司的内部人员以及与公司关联人或公司管理层有利益关系的人员担任。独立董事应提出客观公正的意见。当公司决策面临内部人控制和同控股股东等之间存在利益冲突时，独立董事可征求外部独立顾问的咨询意见，公司应为此提供条件。独立董事应保证投入足够的时间履行其职责。独立董事在就职前应就其是否有足够的时间和精力履行职责向董事会作出声明。独立董事候选人可以由股东、董事会提出。合计持有公司 5%股份的股东可以联合提名独立董事候选人。对公司有控制权的股东所提名的独立董事候选人不得超过 1 人。董事会下设的专业委员会应包括独立董事。公司董事会指定独立董事根据客观标准判断关联交易是否对公司有利，必要时可聘请专业评估师、独立财务顾问进行评估。公司董事会就关联交易事项作出决议，应事先听取独立董事

的意见。公司在年度报告中披露独立董事的人数、资历、与会、表决等具体情况。

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等《公司法》规定的职权并在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、资产转让、抵押、担保、其他资产处置事项及关联交易事项。

董事会每年至少召开两次会议，由董事长召集，于会议召开十日以前书面通知全体董事。有下列情形之一的，董事长应在 10 个工作日内召集临时董事会会议：1、董事长认为必要时；2、三分之一以上董事联名提议时；3、监事会提议时；4、经理提议时。董事会会议应当由二分之一以上董事出席方可举行。每一位董事有一票表决权。董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过。

### （三）关于公司监事会

公司监事会由三名监事组成，设监事会主席一人。监事会主席不能履行职权时，由该主席指定一名监事代行其职权。

监事由股东代表和公司职工代表担任。公司职工代表担任的监事不得少于监事人数的三分之一。《公司法》第 57 条、第 58 条规定的情形以及被中国证监会确定为市场禁入者，并且禁入尚未解除的，不得担任公司的监事。董事、经理和其他高级管理人员不得兼任监事。

监事会有权制订监事会议事规则；检查公司的财务；对董事、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、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；提议召开临时股东大会；列席董事会会议及股东大会授予的其他职权。

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书面送达全体监事。监事会会议应当由二分之一以上的监事出席方可举行。每一位监事有一票表决权。监事会作出的决议，必须经全体监事的过半数通过。

### （四）公司章程关于小股东权益的保护内容

公司章程规定股东大会、董事会的决议违反法律、行政法规，侵犯股东合法权益的，股东有权向人民法院提起要求停止该违法行为和侵害行为的诉讼；公司的控

股股东在行使表决权时，不得作出有损于公司和其他股东合法权益的决定；公司召开股东大会，持有或者合并持有公司发行在外有表决权股份总数的百分之五以上的股东，有权向公司提出新的提案；股东大会就关联交易进行表决时，涉及关联交易的各位股东应当回避表决，上述股东所持表决权不应计入出席股东会有表决权股份总数。股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有权部门的同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议公告作出详细说明；董事会就关联交易进行表决时，涉及关联交易的各位董事应当回避表决，上述董事所持表决权不应计入出席董事会的表决权总数。

#### （五）高级管理人员和核心技术人员诚信义务的限制性规定

公司章程规定董事应当遵守法律、法规和公司章程的规定，忠实履行职责，维护公司利益。当其自身的利益与公司股东的利益相冲突时，应当以公司和股东的最大利益为行为准则，并保证：在其职责范围内行使权利，不得越权；除经公司章程规定或者股东大会在知情的情况下批准，不得同本公司订立合同或者进行交易；不得利用内幕信息为自己或他人谋取利益；不得自营或者为他人经营与公司同类的营业或者从事损害本公司利益的活动；不得利用职权收受贿赂或者其他非法收入，不得侵占公司的财产；不得挪用资金或者将公司资金借贷给他人；不得利用职务便利为自己或他人侵占或者接受本应属于公司的商业机会；未经股东大会在知情的情况下批准，不得接受与公司交易有关的佣金；不得将公司资产以其个人名义或者其他个人名义开立帐户储存；不得以公司资产为本公司的股东或者其他个人债务提供担保；未经股东大会在知情的情况下同意，不得泄漏在任职期间所获得的涉及本公司的机密信息；但在法律有规定、公众利益有要求或该董事本身的合法利益有要求的情形下，可以向法院或者其他政府主管机关披露该信息。

公司章程规定董事应当谨慎、认真、勤勉地行使公司所赋予的权利，以保证：公司的商业行为符合国家的法律、行政法规以及国家各项经济政策的要求，商业活动不超越营业执照规定的业务范围；公平对待所有股东；认真阅读公司的各项商务、财务报告，及时了解公司业务经营管理状况；亲自行使被合法赋予的公司管理处置权，不得受他人操纵；非经法律、行政法规允许或者得到股东大会在知情的情况下批准，不得将其处置权转授他人行使；接受监事会对其履行职责的合法监督和合理



建议。

未经公司章程规定或者董事会的合法授权，任何董事不得以个人名义代表公司或者董事会行事。董事以其个人名义行事时，在第三方会合理地认为该董事在代表公司或者董事会行事的情况下，该董事应当事先声明其立场和身份。

董事个人或者其所任职的其他企业直接或者间接与公司已有的或者计划中的合同、交易、安排有关联关系时（聘任合同除外），不论有关事项在一般情况下是否需要董事会批准同意，均应当向董事会披露其关联关系的性质和程度。

除非有关联关系的董事按照本条前款的要求向董事会作了披露，并且董事会在不将其计入法定人数，该董事亦未参加表决的会议上批准了该事项，公司有权撤销该合同、交易或者安排，但在对方是善意第三人的情况下除外。

如果公司董事在公司首次考虑订立有关合同、交易、安排前以书面形式通知董事会，声明由于通知所列的内容，公司日后达成的合同、交易、安排与其有利益关系，则在通知阐明的范围内，有关董事视为做了本章前条所规定的披露。

董事连续二次未能亲自出席，也不委托其他董事出席董事会会议，视为不能履行职责，董事会应当建议股东大会予以撤换。

董事可以在任期届满以前提出辞职。董事辞职应当向董事会提交书面辞职报告。

如因董事的辞职导致公司董事会低于法定最低人数时，该董事的辞职报告应当在下任董事填补因其辞职产生的缺额后方能生效。余任董事会应当尽快召集临时股东大会，选举董事填补因董事辞职产生的空缺。在股东大会未就董事选举作出决议以前，该提出辞职的董事以及余任董事会的职权应当受到合理的限制。

董事提出辞职或者任期届满，其对公司和股东负有的义务在辞职报告尚未生效或者生效后的合理期间内，以及任期结束后的合理期间内并不当然解除，其对公司商业秘密保密的义务在其任职结束后仍然有效，直至该秘密成为公开信息。其他义务的持续期间应当根据公平的原则决定，视事件发生与离任之间时间的长短，以及与公司的关系在何种情况和条件下结束而定。

任职尚未结束的董事，对因其擅自离职使公司造成的损失，应当承担赔偿责任。

公司不以任何形式为董事纳税。

有关董事义务的规定，适用于公司监事、经理和其他高级管理人员。

经理可以在任期届满以前提出辞职。有关经理辞职的具体程序和办法由经理与公司

之间的劳务合同规定。

监事应当遵守法律、行政法规和公司章程的规定，履行诚信和勤勉的义务。公司经理应当遵守法律、行政法规和公司章程的规定，履行诚信和勤勉的义务。

#### （六）重大生产经营、投资决策和重要财务决策程序与规则

本公司的决策系统由内设职能部门、总经理工作会议、董事会专业委员会、董事会和股东大会等不同级次的决策层组成，依据公司章程(修订案)、“三会一层”《议事规则》等公司文件，采取一系列分权、分责、授权的安排，科学有效地进行决策。

##### 1、重大投资决策程序与规则

金额在 500 万元以下（含 500 万元）的投资决策，首先由公司主管副总经理组织有关职能部门编制投资初步方案及可行性研究报告；然后由总经理主持召开扩大会议，研究并确定投资方案，并付诸实施。金额在 500 万元以上、3000 万元以下（含 3000 万元）的投资决策，需委托具有资质的专业机构或咨询机构编制可行性研究报告，由总经理扩大会议确定投资方案后，上报公司董事会；经董事会投资决策委员会审查后，提交董事会审议通过，并付诸实施。金额在 3000 万元以上的投资项目，按上述程序由董事会审议通过后，须提交本公司股东大会审议批准。以上投资决策，涉及关联交易的，按公司关联交易的决策程序执行。

##### 2、重要财务决策程序与规则

（1）财务管理体制：本公司实行集中领导、分级管理的财务管理体制。公司财务部负责全公司的经济核算、财务预决算（草案）编制、财务管理和重大投资决策的财务评价等工作；各二级核算单位（车间或分厂）负责本单位的经济核算。

（2）筹资的决策程序与规则：依照公司章程，本公司增资扩股和发行债券须经股东大会特别决议通过；根据公司董事会议事规则和财务管理制度，总经理在董事会授权范围内，依据公司董事会制订的年度财务预算方案、决定的公司经营计划和投资方案，拟订年度贷款和使用计划，报董事会批准后，根据公司实际生产经营需要实施；未经股东大会或董事会决议通过，公司各分支机构一律不得擅自筹集资金。

（3）对外担保的决策程序与规则：以公司资产对外提供担保的，必须经公司董事会或股东大会审议通过。金额在 3,000 万元（含 3,000 万元）以下的担保事项，由董事会审计委员会审查后，董事会表决通过后实施。金额在 3,000 万元以上的对外

担保，董事会审议通过后，须提交本公司股东大会审议批准。未经股东大会或董事会决议通过，董事、经理以及公司的分支机构不得擅自代表公司签订担保合同。

(4) 利润分配的决策程序和规则：公司董事会拟订《利润分配预案》，报股东大会审议通过后实施。

### (七) 高级管理人员的选择、考评、激励和约束机制

本公司坚持“能者上、平者让、庸者下”的用人原则，通过公开招聘、竞争上岗，充分挖掘人才。本公司目前选聘高级管理人员的方式主要有：一是公司在长期培养、职工民主评议的基础上，由总经理提名，按法定程序聘任；二是通过人才市场公开招聘方式选聘。

本公司建立了高级管理人员的薪酬与其职责、贡献挂钩的激励机制。根据 2000 年度股东大会通过的《关于董事、监事报酬的议案》，本公司董事长年薪根据公司经营业绩确定；其他董事、监事每年津贴 3 万元，有行政兼职的按行政职务待遇执行。

本公司对高级管理人员的约束机制体现在：一是按本公司章程、《总经理工作细则》和聘任合同，对高管人员实行制度约束；二是每年由公司董事会对高管人员的工作业绩和工作表现进行考核评价，胜任者留任，不称职者按法定程序解聘；三是高级管理人员离任时，由公司内部审计部门进行离任审计，并负有诚信和保密义务。

根据公司章程规定，公司上市后将在董事会增设提名委员会和薪酬委员会，从而进一步完善公司高级管理人员的选聘、考评、激励和约束机制。

### (八) 利用外部决策咨询力量的情况

本公司在重大生产经营、重大项目投资或产品、技术开发等方面的决策中，注重利用外部决策咨询力量。如本公司聘请了中国轻工北京设计院高级工程师梁德海、上海玻璃厂高级工程师顾之林为常年顾问，在窑炉设计、玻璃配方等方面提供了重要的咨询意见。此外，本次募股资金投资项目由本公司聘请北京轻工设计院、淄博市工程咨询院进行了项目的可行性研究工作，编制了《可行性研究报告》。

### (九) 公司董事长、监事会主席、总经理及技术负责人变动情况

自本公司 1993 年 3 月设立以来，本公司董事长一直由柴文先生担任；监事会主席近三年一直由张志成先生担任；总经理职务 1993 年—2000 年 12 月由柴文先生兼

任，2000年12月至今由王宜明先生担任；技术负责人一直由扈永刚先生担任。

#### （十）内部控制制度完整性、合理性和有效性的自我评估意见

本公司在建立健全法人治理结构的基础上，为了对公司财力、物力进行有效配置，利用各种管理方式充分调动人的积极性，实现人、财、物三大要素的有机结合，制订了一系列具有控制职能的管理制度。

1、在财务控制方面，制订了《财务管理制度》、《计提资产减值准备和损失处理的办法》、《会计岗位责任制》、《股份公司财务会计基础工作规范》等一系列制度及各种配套规定，由股东大会、董事会和总经理分层决策，由财务部负责执行。

2、在成本控制方面，制订了《采购工作管理标准》、《招标采购管理标准》、《采购计划管理标准》及《物资入库管理标准》等予以保证，物资采购计划由总经理负责审批，由供应部负责执行。

3、在质量控制方面，制订了《质量手册》、《质量体系程序文件》和一系列的作业指导书，建立了完善的质量体系，并已通过 ISO9002 质量体系认证。为保证质量体系有效运行，对总经理、管理者代表以及相关的机构和人员进行严格的质量职能分配，配备专职人员对质量体系执行情况进行考核、监督。

4、在技术控制方面，制订了《新产品开发管理标准》、《技术改造管理标准》，由分管技术的副总经理负责，以发展部为主体，对技术开发、技术改造实施有效的技术控制，确保公司技术水平和装备水平保持在全国同行业前列。

5、在销售控制方面，制订了《产品销售管理标准》、《市场调研预测管理标准》、《公司与客户对帐管理标准》及《合同管理标准》，实行销售量、资金回笼率与营销部及销售人员的经济利益挂钩，由分管副总经理负责实施，年终由总经理、财务部等考核兑现。

6、在人力资源控制方面，制订了《劳动人事工资制度》，体现了“能者上、平者让、庸者下”的用人机制。

7、在审计控制方面，制定了《内部审计制度》，设立审计部，配备 2 名专职内审人员，对公司财务、各项费用支出、经济合同、基建安装工程结算、物资采购等方面进行审计监督，审计部在总经理领导下，按照《内部审计制度》规定的职责范围，开展独立的审计工作，并定期向董事会提交报告，遇到重大问题时，可以提交特别报告。这种双重联系与报告制度为董事会直接全面、不受干扰地了解公司的运

作状况提供了有效保证。

以上内部控制制度是依据国家有关法律、法规，并结合本公司实际制定的，并经过本公司多年来生产经营和企业管理的实践不断补充、完善和提高，具有很强的针对性和可操作性。在以上内部控制制度的保证下，本公司守法经营，运行稳定，有效地规避了各项经营风险。

本公司董事会确信本公司内部控制制度具有完整性、合理性和有效性，但由于本公司地处沂蒙山区，地理位置相对偏僻，在信息的搜集、整理方面还存在欠缺。本公司拟聘请专业机构重新制订信息搜集、整理、分析管理制度。

### （十一）主承销商、会计师事务所对本公司内部控制制度的评价

#### 1、主承销商关于公司内部控制制度的评估意见

（1）完整性。公司已制定了产品开发、生产、销售、质量控制、人力资源配置、财务核算审计等一系列考核管理制度，基本覆盖了公司法人治理结构的各个层面、人财物、产供销管理的各个方面，体系较为完整，但在信息的搜集、整理、分析方面的制度还需进一步完善。

（2）合理性。公司现有的内部控制制度是根据公司自身特点，结合公司多年业务发展情况和公司营运管理经验制定的，在合理性方面不存在重大缺陷。

（3）有效性。公司内控制度在重要方面执行情况良好，但仍需进一步提高信息在公司各部门间的传递效率。

#### 2、会计师事务所关于公司内部控制制度评价报告的结论性意见

2001年11月山东乾聚有限责任会计师事务所对本公司内部控制制度进行了审核，并出具了“乾聚专审字（2001）66号”《内部控制审核报告》，报告认为：

“我们认为，贵公司按照控制标准于2001年9月30日在所有重大方面保持了与会计报表编制相关的有效的内部控制。”

## 九、财务会计信息

本章所披露或引用的财务会计信息，若未作特别说明的，均摘自山东乾聚有限责任公司会计师事务所 乾聚审字[2002]63 号《审计报告》。

本章所披露或引用的财务会计信息除特别指明外，均为合并报表口径。

### （一）经审计的会计资料

#### 1、简要会计报表



(1) 简要资产负债表

单位：元

资 产	2001 年 12 月 31 日		2000 年 12 月 31 日		1999 年 12 月 31 日	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：						
货币资金	49,386,377.25	47,837,860.93	29,301,999.25	27,645,832.41	28,088,071.71	27,841,157.01
应收票据	27,008,773.75	25,584,163.75	19,075,600.00	17,851,600.00	--	--
应收帐款	85,165,392.76	99,807,566.87	92,486,191.14	117,634,749.02	92,322,941.99	115,359,379.71
其他应收款	11,486,467.65	11,474,528.68	16,655,091.92	16,640,882.39	22,745,119.42	21,126,383.02
预付帐款	14,818,695.23	14,344,420.23	6,082,388.82	5,968,482.31	7,535,180.35	7,510,598.90
存货	83,588,211.63	52,459,535.65	81,256,659.78	39,592,428.76	67,536,923.65	36,736,222.82
流动资产合计	271,453,918.27	251,508,076.11	244,857,930.91	225,333,974.89	218,228,237.12	208,573,741.48
长期投资：						
长期股权投资	50,000.00	22,918,304.46	50,000.00	17,836,168.71	50,000.00	16,976,411.05
长期债权投资	--	--	113,607.50	113,607.50	91,000.00	91,000.00
长期投资合计	50,000.00	22,918,304.46	163,607.50	17,949,776.21	141,000.00	17,067,411.05
固定资产：						
固定资产原价	214,013,738.14	194,579,328.48	194,664,369.47	175,349,736.11	177,381,394.44	158,065,647.08
减：累计折旧	79,084,057.18	72,759,277.83	68,701,524.08	63,977,274.63	66,553,527.88	63,342,679.61
固定资产净值	134,929,680.96	11,820,050.65	125,962,845.39	111,372,461.48	110,827,866.56	94,722,967.47
固定资产净额	134,929,680.96	11,820,050.65	125,962,845.39	111,372,461.48	110,827,866.56	94,722,967.47
工程物资	21,320,314.97	21,320,314.97	2,607,239.50	2,607,239.50	--	--
在建工程	32,434,295.10	32,434,295.10	13,528,367.57	13,528,367.57	17,315,406.13	17,315,406.13
固定资产合计	188,684,291.03	175,574,660.72	142,098,452.46	127,508,068.55	128,143,272.69	112,038,373.60
无形资产及其他资产：						
无形资产	7,047,572.65	7,047,572.65	7,490,028.37	7,490,028.37	6,936,424.29	6,936,424.29
无形资产及其他资产合计	7,047,572.65	7,047,572.65	7,490,028.37	7,490,028.37	6,936,424.29	6,936,424.29
资产总计	467,235,781.95	457,048,613.94	394,610,019.24	378,281,848.02	353,448,934.10	344,615,950.42



负债及股东权益	2001年12月31日		2000年12月31日		1999年12月31日	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
流动负债:						
短期借款	21,918,592.00	21,918,592.00	12,000,000.00	12,000,000.00	11,050,000.00	11,050,000.00
应付票据	8,000,000.00	8,000,000.00	5,080,000.00	5,080,000.00	3,080,000.00	3,080,000.00
应付帐款	32,172,170.89	36,324,915.11	38,891,008.36	34,083,732.99	25,827,101.13	26,534,995.28
预收帐款	27,768,578.00	27,098,597.56	22,514,186.30	22,267,848.44	19,361,036.40	19,113,092.40
应付工资	3,473,072.00	3,473,072.00	2,521,372.00	2,521,372.00	--	--
应付福利费	15,328,154.43	13,551,425.56	11,665,913.72	10,645,203.21	8,139,231.70	7,323,833.79
应付股利	1,005,516.00	1,005,516.00	9,986,541.44	9,986,541.44	10,572,685.20	10,572,685.20
应交税金	7,342,010.85	4,617,311.82	14,423,566.02	13,587,215.97	16,800,400.66	16,829,087.31
其他应交款	929,344.68	923,283.04	961,404.22	958,070.60	1,059,696.35	1,059,696.36
其他应付款	54,091,123.98	54,130,389.92	34,971,670.63	34,483,520.69	32,590,766.42	32,010,989.15
一年内到期的长期负债	5,000,000.00	5,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	--	--
流动负债合计	177,028,562.88	176,053,103.01	163,015,662.69	155,613,505.34	128,480,917.86	127,574,379.49
长期负债:						
长期借款	65,870,000.00	65,870,000.00	47,870,000.00	47,870,000.00	62,870,000.00	62,870,000.00
其他长期负债	--	--	-4,601,299.06	-4,601,299.06	3,315,309.93	3,315,309.93
长期负债合计	65,870,000.00	65,870,000.00	43,268,700.94	43,268,700.94	66,185,309.93	66,185,309.93
负债合计	242,898,562.88	241,923,203.01	206,284,363.63	198,882,206.28	194,666,227.79	193,759,689.42
少数股东权益	8,889,610.56	--	6,488,152.83	--	5,842,931.23	--
股东权益:						
股本	50,407,448.00	50,407,448.00	50,407,448.00	50,407,448.00	50,407,448.00	50,407,448.00
股本净额	50,407,448.00	50,407,448.00	50,407,448.00	50,407,448.00	50,407,448.00	50,407,448.00
资本公积	21,783,828.47	21,783,828.47	21,783,828.47	21,783,828.47	21,783,828.47	21,783,828.47
盈余公积	37,072,062.35	35,087,051.30	30,358,159.82	29,421,087.31	25,700,043.55	4,912,746.68
其中:法定公益金	5,796,274.66	3,926,936.15	3,851,249.20	3,821,936.15	2,319,889.41	2,319,155.94
未分配利润	106,184,269.69	107,847,183.16	79,288,066.49	77,787,277.96	55,048,455.06	53,752,237.85
股东权益合计	215,447,608.51	215,125,510.93	181,837,502.78	179,399,641.74	152,939,775.08	150,856,261.00
负债及股东权益总计	467,235,781.95	457,048,613.94	394,610,019.24	378,281,848.02	353,448,934.10	344,615,950.42

(2) 简要利润表

单位：元

项 目	2001 年度		2000 年度		1999 年度	
	合并	母公司	合并	母公司	合并	母公司
一、主营业务收入	350,108,854.74	311,734,554.01	293,114,742.19	276,410,656.61	231,107,107.62	215,730,897.04
减：主营业务成本	220,947,506.98	194,754,986.97	192,752,420.79	182,836,010.55	144,715,708.33	135,594,768.54
主营业务税金及附加	2,525,421.68	2,466,614.92	2,129,550.58	2,094,589.54	1,848,556.21	1,843,280.55
二、主营业务利润	126,635,926.08	114,512,952.12	98,232,770.82	91,480,056.52	84,542,843.08	78,292,847.95
加：其他业务利润	36,512.04	35,928.59	359,177.87	359,177.87	--	--
减：营业费用	36,693,004.86	34,950,804.01	24,627,604.54	21,973,338.45	18,450,196.00	15,905,360.54
管理费用	22,140,703.48	19,986,199.58	23,070,120.95	22,038,510.01	17,893,810.94	17,624,346.47
财务费用	6,702,590.91	6,334,717.03	5,476,370.42	5,000,653.99	5,911,905.11	5,396,893.51
三、营业利润	61,136,138.87	53,277,160.09	45,417,852.78	42,826,731.94	42,286,931.03	39,366,247.43
加：投资收益	-75,321.17	5,006,814.58	--	859,757.66	--	1,422,932.88
营业外收入	111,076.01	110,696.01	360,155.93	359,926.93	56,972.32	54,489.32
减：营业外支出	1,519,049.58	1,518,296.41	949,640.05	949,510.53	1,016,673.50	1,015,230.06
四、利润总额	59,652,844.13	56,876,474.27	44,828,368.66	43,096,906.00	41,327,229.85	39,828,439.57
减：所得税	18,454,098.19	16,549,306.02	13,730,504.65	13,041,301.82	12,686,472.15	12,661,407.27
少数股东损益	2,401,457.73	--	645,221.60	--	483,113.18	--
五、净利润	38,797,288.21	40,327,168.25	30,452,642.41	30,055,604.18	28,157,644.52	27,167,032.30

## (3) 简要现金流量表

单位：元

项 目	2001 年度	
	合并	母公司
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	415,680,581.65	366,671,930.12
收到的其他与经营活动有关的现金	80,600.21	79,387.31
现金流入小计	415,761,181.86	366,751,317.43
购买商品、接受劳务支付的现金	254,447,239.73	206,599,200.21
支付给职工以及为职工支付的现金	36,266,661.45	34,767,871.08
支付的各项税费	64,279,734.54	60,158,222.71
支付的其他与经营活动有关的现金	32,163,948.38	36,634,451.45
现金流出小计	387,257,484.10	338,159,745.45
经营活动产生的现金流量净额	28,603,697.76	28,591,571.98
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金流量	15,000.00	15,000.00
取得投资收益所收到的现金	23,286.33	23,286.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	1,676,123.64	1,676,123.64
现金流入小计	1,714,409.97	1,714,409.97
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	25,317,039.62	25,197,263.32
现金流出小计	25,317,039.62	25,197,263.32
投资活动产生的现金流量净额	-23,602,629.65	-23,482,853.35
三、筹资活动产生的现金流量：		
借款所收到的现金	58,870,592.00	58,870,592.00
现金流入小计	58,870,592.00	58,870,592.00
偿还债务所支付的现金	35,952,000.00	35,952,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	7,868,258.11	7,868,258.11
现金流出小计	43,820,258.11	43,820,258.11
筹资活动产生的现金流量净额	15,050,333.89	15,050,333.89
四、汇率变动对现金的影响	32,976.00	32,976.00
五、现金及现金等价物净增加额	20,084,378.00	20,192,028.52

## 2、财务报表的编制原则

### (1) 财务报表的编制基准

本公司前身为国有工业企业，改制成立前执行《工业企业会计制度》；1993年股份公司成立后，执行《股份制试点企业会计制度》；1998年1月1日起执行《股份有限公司会计制度》；2001年1月1日起执行《企业会计制度》。2001年1月1日以前的会计报表已按《企业会计制度》的相关规定进行了适当调整。

### (2) 合并报表范围及其变化情况

本公司对拥有超过50%以上股权并具有实质控制权，或虽然拥有不足50%以上股权，但具有实质控制权的被投资单位，纳入合并范围。目前纳入公司合并报表范围的有控股子公司沂河公司和康林公司。

### (3) 合并报表的编制方法

根据财政部财会字[1995]11号《合并会计报表暂行规定》及财政部财会字[1996]2号文的补充规定，以母公司及纳入合并范围的子公司个别会计报表及其有关资料为依据，经抵销内部投资、内部交易和内部债权债务等会计事项，合并各项目数额编制而成。合并报表中的子公司所采用的会计制度与母公司会计制度不存在重大差异。

## 3、公司1999-2001年度利润形成的有关情况

### (1) 销售收入总额和利润总额的变动趋势及原因

公司近三年实现的销售收入分别为23,110.71万元、29,311.47万元和35,010.89万元，2000年较1999年增长26.83%，2001年较2000年增长19.44%，保持强劲的增长势头。销售收入增长的主要原因如下：

在主导产品模制瓶方面：由于近年来国内使用模制瓶包装的药品产量继续保持增长，2000年抗菌素类药物较1999年增长10.8%，其他抗感染药较1999年增长29.2%，导致模制瓶的市场需求继续保持增长；加之公司模制瓶继续保持着在同行业中的领先地位，市场地位和市场份额在巩固中不断提高，公司模制瓶的销售收入继续保持良好的增长势头，2000年较1999年增长14.74%，2001年较2000年增长26.80%。

在管制瓶、安瓿和玻璃管等其他产品方面：由于近年来公司加强了管制瓶、安瓿和玻璃管的生产质量管理和市场促销力度，管制瓶、安瓿和玻璃管三种产品的销售收入得到了很大程度的增长，该三种产品 2001 年销售收入为 4,101.35 万元，较 1999 年 2,844.95 万元增长 44.16%。

在新产品方面：公司近年来积极顺应市场需求的变化，不断开发新产品，开发新的收入来源和利润点。公司于 1999 年根据国内市场保健品和口服液销量持续增长形势，开发生产了新产品—棕色瓶并及时投放市场，凭借已有的销售渠道和客户网络，逐步扩大市场；公司棕色瓶 2000 年销售收入为 357.96 万元，2001 年销售收入为 740.14 万元。

近三年公司分别实现利润总额 4,132.72 万元、4,482.84 万元和 5,965.28 万元，增长趋势明显，基本保持与销售收入增长同步。

### (2) 本公司 1999-2000 年度年末毛利率异常增加的原因

根据沂源县财政局 源财企字（1997）第 8 号文的规定，县属国有（含国有控股企业）的财务决算自 1997 年度起执行先审后报的办法，即先由会计师事务所审计后报送年度报表，企业在当年 12 月份对全年多转或少转成本的情况进行一次性调整。本公司由于按上述要求调整了各年度 12 月份的会计报表，因此导致了各年度 12 月份毛利率异常增加，但是各年度间毛利率没有出现异常变化。经山东乾聚有限责任会计师事务所核查，本公司上述调整结果正确，自 2000 年 6 月，本公司取消了对主要原材料多转损耗的作法，本公司承诺今后将按国家有关规定规范帐务处理。

### (3) 近三年主营业务收入的主要构成

单位：元

项目	2001 年度	比例(%)	2000 年度	比例(%)	1999 年度	比例(%)
模制瓶	277,379,658.04	79.23	218,762,036.42	74.63	190,664,513.92	82.50
安 瓿	10,761,792.31	3.07	23,425,296.00	7.99	11,744,468.82	5.08
管制瓶	19,986,294.80	5.71	25,851,267.00	8.82	12,438,853.69	5.38
玻璃管	10,265,550.55	2.93	6,827,292.00	2.33	4,266,144.72	1.85
棕色瓶	7,401,364.47	2.11	3,579,642.00	1.22	--	--
包装箱	14,117,765.64	4.03	10,729,191.24	3.66	11,313,034.78	4.90
其 他	10,196,528.93	2.92	3,940,017.53	1.34	680,091.69	0.29
合 计	350,108,854.74	100.00	293,114,742.19	100.00	231,107,107.62	100.00

#### (4) 适用的所得税税率及享受的财政、税收优惠政策

本公司及控股子公司沂源康林实业有限公司适用的所得税税率为 33%。

本公司另一控股子公司淄博沂河药用玻璃有限公司系中外合资企业，适用的所得税税率为 24%

##### 享受的税收优惠政策

A. 本公司的控股子公司—中外合资企业淄博沂河药用玻璃有限公司所得税自获利年度 1998 年度起享受“二免三减半”的税收优惠，2000 年—2002 年该公司减半计交企业所得税。

B. 1995 年 12 月 12 日，沂源县人民政府发布《关于扶持山东省药用玻璃股份有限公司发展优惠政策的通知》（源政发[1995]92 号），该通知规定，自 1995 年至 1999 年对本公司采取所得税定额结算的办法，即由县地税局对公司依率计征所得税，对于超定额部分的所得税，通过财政列收列支的办法返还公司。此项优惠政策已于 1999 年执行完毕。

C. 1998 年 3 月 9 日，沂源县人民政府以源政发[1998]18 号文批复，同意公司利用原山东第一机械厂搬迁后的原址闲置资产生产经营产品的所得税县级收入部分，由县财政通过先交后返或财政列收列支的办法予以返还。本公司利用此原址闲置资产设立的土门分公司实际仅在 1999 年度享受了此项税收优惠，2000 年起停止执行该税收优惠政策。

山东省人民政府于 2001 年 7 月 7 日以《关于同意对山东省药用玻璃股份有限公司所得税返还政策进行确认的批复》（鲁政字[2001]194 号），对本公司及其土门分公司已享受的上述税收优惠予以确认。

##### 有关帐务处理及依据

A. 本公司 1995 至 1999 年度所得税返还列作资本公积，其帐务处理的依据为沂源县人民政府源政发[1995]96 号文《关于山东省药用玻璃股份有限公司享受税收优惠政策的补充规定》中规定：“对于县财政返还给你公司的所得税款，你公司应于实际收到时计入公司资本公积。”

B. 本公司土门分公司根据沂源县人民政府源政发（1998）18 号文，返还 1999 年度所得税 80 万元。土门分公司在实际收到所得税返还时，直接冲减当期费用，其帐务处理的依据为：财政部财会[2000]3 号文《关于印发股份有限公司税收返还

等有关会计处理规定的通知》的规定“实行所得税先征后返的公司，应在实际收到返还的所得税时，冲减当期的所得税费用”；沂源县人民政府源政发（1998）18号文《关于山东省药用玻璃股份有限公司利用山东第一机械厂原址闲置资产问题的批复》中规定：“你公司利用山东第一机械厂原址闲置资产生产经营产品的所得税县级收入部分，由县财政通过先交后返或财政列收列支的办法予以返还，增加你公司的净利润。”

#### 4、固定资产、对外投资、有形资产和无形资产情况

##### （1）截至 2001 年 12 月 31 日的固定资产情况

单位：万元

固定资产种类	折旧年限（年）	固定资产原值	固定资产净值	会计成新度（%）
房屋及建筑物	30	7,676.80	6,154.46	80.17
通用设备	8-16	5,076.98	2,824.42	55.63
专用设备	2.5-12	7,845.34	4,006.51	51.07
运输工具	12	802.25	507.58	63.27
合计		21,401.37	13,492.97	63.05

固定资产折旧：采用直线法计提，并按各类固定资产的原值、估计经济使用年限和预计残值（原值的 3%）确定其折旧率。

##### （2）截至 2001 年 12 月 31 日的对外投资情况

###### 长期股权投资

被投资方	投资期限	初始投资额（元）	期末投资额（元）	股权投资占净资产的比例（%）	股权投资占被投资方的股权比例（%）	会计核算方法
沂河公司	无	13,072,500	20,848,313.17	9.69	75	权益法
康林公司	无	306,307.59	2,019,991.29	0.94	51	权益法
沂源县城市信用社	无	50,000.00	50,000.00	0.02	2.46	成本法

###### 长期债权投资

山东省重点建设债券，面值 9.1 万元，到期日 1991 年 4 月，年利率 6%，该债券发行单位为山东省临沂地区坪岚铁路建设指挥部，担保单位为临沂地区财政局。该债券已经逾期但未能兑付，对其全额计提长期投资减值准备。

##### （3）有形资产情况

截止至 2001 年 12 月 31 日，本公司的有形资产净值为 46,018.82 万元。

有形资产=资产总计—待摊费用—无形资产—长期待摊费用

## (4) 无形资产、待摊费用和长期待摊费用的情况

本公司无形资产全部为土地使用权，土地使用权按取得时的实际支出计价；土地使用权采用直线法按公司规定的年限 20-40 年期平均摊销。无形资产原始金额为 922.88 万元，2001 年 12 月 31 日的摊余价值为 704.76 万元，剩余摊销年限 13.99-38.92 年。

截止 2001 年 12 月 31 日，本公司待摊费用和长期待摊费用均无余额。

## 5、主要债项情况

## (1) 银行借款

## 短期借款

截止 2001 年 12 月 31 日，本公司短期借款余额为 2,191.86 万元，全部由山东瑞阳制药有限公司提供担保。

## 一年内到期的长期借款

截止 2001 年 12 月 31 日，本公司一年内到期的长期借款为 500 万元，于 2002 年 11 月 16 日到期，由山东瑞阳制药有限公司提供担保。

## 长期借款

截止 2001 年 12 月 31 日，本公司的长期借款情况如下：

单位：万元

贷款单位	金额	期限	月利率	条件
中国工商银行沂源县支行	4,287.00	2000.7.25-2003.7.20	6.435‰	担保
中国工商银行沂源县支行	500.00	2000.12.29-2003.6.25	6.435‰	担保
中国工商银行沂源县支行	1,800.00	2001.6.29-2005.6.29	6.435‰	担保
合计	6,587.00			

以上借款均由山东瑞阳制药有限公司提供担保。

## (2) 对内部人员及关联企业负债

截止 2001 年 12 月 31 日，应付工资余额为 347.31 万元，为尚未支付的职工工效挂钩工资；应付福利费余额为 1,532.82 万元。

截止 2001 年 12 月 31 日，本公司除应付股东股利 100.55 万元外，没有任何对关联企业的负债。



## (3) 或有负债

截止至 2001 年 12 月 31 日，本公司不存在合同承诺的债务、票据贴现、抵押及担保等任何形式的或有负债。

## (4) 逾期债项

截止至 2001 年 12 月 31 日，本公司没有逾期债项。

## 6、股东权益情况

单位：元

项目	2001 年 12 月 31 日	2000 年 12 月 31 日	1999 年 12 月 31 日
股本	50,407,448.00	50,407,448.00	50,407,448.00
资本公积	21,783,828.47	21,783,828.47	21,783,828.47
盈余公积	37,072,062.35	30,358,159.82	25,700,043.55
其中：公益金	5,796,274.99	3,851,249.20	2,319,899.41
未分配利润	106,184,269.69	79,288,066.49	55,048,455.06
股东权益合计	215,447,608.51	181,837,502.78	152,939,775.08

(1) 本公司股本 1999 年初为 29,651,440 股，1999 年中期实施“十送三转增四”后，股本变更为 50,407,448 股，之后股本未再发生变化。

(2) 本公司资本公积 1999 年初为 21,994,404.47 元，1999 年因所得税返还增加 11,650,000.00 元，转增股本减少 11,860,576.00 元，1999 年底为 21,783,828.47 元，之后资本公积未再发生变化。

(3) 报告期内，本公司盈余公积各年增加数系根据当年可供分配利润的提取数，各年均未发生减少；公司合并报表盈余公积包括母公司计提的盈余公积和纳入合并范围的子公司提取的盈余公积中母公司应享有的份额。

## 7、现金流量情况

本公司 2001 年现金流量净额为 2,008.44 万元，其中经营性现金流量净额为 2,860.37 万元，投资活动产生的现金流量净额为-2,360.26 万元，筹资活动产生的现金流量净额为 1,505.03 万元，汇率变动对现金的净影响额为 3.30 万元，本年度内，公司未发生不涉及现金收支的重大投资和筹资活动。

## 8、或有事项

截至 2001 年 12 月 31 日，公司不存在应披露的对外担保、未决诉讼等重大或

有事项。

#### 9、资产负债表日后事项

截止 2002 年 3 月 6 日，公司无重大需披露的资产负债表日后事项。

#### 10、重大事项说明

本公司报告期内未发生任何重大关联交易事项，截止至 2001 年 12 月 31 日，无重大承诺事项。

截至 2001 年 12 月 31 日公司固定资产科目中宿舍楼帐面金额 6,864,088.69 元。该宿舍楼要按照房改政策进行房改，估计将会产生房改损失。损失的具体金额要待宿舍楼全部分配给职工且房改工作全部结束后才能测算。

#### 11、设立时资产评估情况

##### (1) 资产评估履行的程序

根据淄博市体改委淄体改股字(1992)66 号文，原山东省药用玻璃总厂于 1993 年初进行股份制改造试点，淄博市国资局批准了山东省药用玻璃总厂资产评估立项，山东淄博鲁中审计师事务所出具淄鲁审事评字(1993)第 9 号《关于山东省药用玻璃总厂全部资产的评估报告》，淄博市国资局以淄国资估字(1993)12 号《关于确认山东省药用玻璃总厂资产评估结果的通知》及淄国资企字(1993)14 号《关于确认山东省药用玻璃总厂股权划分的通知》对原山东省药用玻璃总厂的资产评估结果和股权划分予以确认。

##### (2) 评估方法

固定资产采用重置成本法进行评估，流动资产、负债按帐面值评估。

##### (3) 有关评估情况

单位：元

项目	帐面值	评估值	增减率(%)
总资产	128,353,263.60	106,558,462.21	-16.98
负债	69,907,151.94	72,148,831.55	3.21
净资产	58,446,111.66	34,409,630.66	-41.13

净资产减值较多是因为总资产评估减值、负债评估增值。总资产评估减值是因为专项资产减值，专项资产减值主要内容是已完待转专项借款工程支出 34,205,690.30 元转销，并相应减少同额国家固定基金。负债评估增值主要原因是应付及暂收款评估增值 2,241,679.61 元。

## 12、历次验资情况

(1) 本公司 1993 年 11 月成立时，注册资本为 2280.88 万元，由沂源县审计师事务所进行了验资并出具该所源审事验字（1993）76 号《注册资金验证证书》，验证各股东出资真实、到位。

(2) 1997 年 4 月本公司 1996 年度股东大会审议通过 96 年度分红方案为每 10 股送 3 股，注册资本增加至 2965.144 万元，山东淄博会计师事务所进行了验资并出具该所淄会师验字（99）72 号《验资报告书》，验证各股东出资真实、到位。

本公司 1997 年送股，1999 年才进行验资的原因是：本公司的送股行为 1997 年获得淄博市证券管理委员会批准后，至 1999 年才取得山东省政府的确认和批准，因此股本变更的验资手续至 1999 年才得以进行。

(3) 1999 年 8 月本公司 1999 年第一次临时股东大会审议通过 1999 年中期分红方案为每 10 股送 3 股，同时用资本公积金每 10 股转增 4 股，注册资本增加至 5040.7448 万元，山东博会有限责任会计师事务所进行了验资并出具了该所博会师验字（99）29 号《验资报告书》，验证各股东出资真实、到位。

## （二）主要财务指标

### 1、近三年主要财务指标

财务指标	2001 年 12 月 31 日	2000 年 12 月 31 日	1999 年 12 月 31 日
流动比率	1.53	1.52	1.70
速动比率	1.06	1.02	1.17
应收帐款周转率（次）	3.94	3.17	2.24
存货周转率（次）	4.25	2.59	2.69
资产负债率（%）	52.93	52.58	56.22
每股净资产（元/股）	4.27	3.61	3.03
研发费用占主营收入比例（%）	2.05	1.94	1.02
每股经营活动现金流量（元/股）	0.57	--	--
每股收益（全面摊薄 元/股）	0.77	0.60	0.56
每股收益（加权平均 元/股）	0.77	0.60	0.56
净资产收益率（全面摊薄 %）	18.01	16.75	18.41
净资产收益率（加权平均 %）	19.53	18.11	22.63

【注】上述指标中，资产负债率为母公司指标，其他均为合并报表指标。

因本公司无形资产全部为土地使用权，所以无形资产（土地使用权除外）占总资产、净资产的比例都为零。

## 2、2001年净资产收益率、每股收益指标

指 标	净资产收益率（%）		每股收益（元/股）	
	全面摊薄	加权平均	全面摊薄	加权平均
主营业务利润	58.78	63.75	2.51	2.51
营业利润	28.38	30.78	1.21	1.21
利润总额	27.69	30.03	1.18	1.18
净利润	18.01	19.53	0.77	0.77
扣除非经常损益后的净利润	18.66	20.24	0.80	0.80

加权平均每股收益和加权平均净资产收益率指标均按中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则（第九号）》要求计算。

### （三）公司管理层的财务分析

公司董事会及管理层结合近三年经审计的相关财务会计资料做出如下财务分析：

#### 1、关于经营成果、盈利能力及前景分析

本公司近三年主营业务收入分别递增 26.83%、19.44%；净利润分别递增 8.15%、27.40%，主营业务收入和净利润继续保持稳步增长的势头。近三年全面摊薄净资产收益率分别为 18.41%、16.75%、18.01%，盈利能力较强。本公司主营收入主要来源于模制瓶、管制瓶，模制瓶国内市场占有率达 70%以上，在同行业中居于主导地位。管制瓶通过改造拉管生产线，产品质量得到提高，正逐步成为本公司第二个拳头产品。本次募股资金拟投资轻量薄壁高档药用玻璃瓶、高档生物制剂瓶及高档棕色瓶，这些项目的投产，将进一步扩大本公司在药用玻璃包装行业的领先优势，进一步提升本公司的盈利能力。

#### 2、关于资产质量及资产负债结构分析

截止 2001 年 12 月 31 日，本公司总资产为 46,723.58 万元，资产负债率为 52.93%（按母公司报表计算），流动比率为 1.53，速动比率为 1.06，资产负债结构合理且具有较强的偿债能力。

截止 2001 年 12 月 31 日，本公司流动资产为 27,145.39 万元，主要为应收帐款、存货和货币资金，占流动资产的比例分别为 31.37%、30.79%、18.19%。应收帐款帐龄在 1 年以内的占应收帐款总额的 96.39%，主要发生在与本公司有业务往来的大型制药企业，这些客户经营状况良好且有较高的信用，与本公司合作多年，所以应收帐款发生坏帐的可能性较小；存货为公司正常生产经营必需的周转额，价值稳定，可变现能力强；应收票据为 2,700.88 万元，全部为无风险的银行承兑汇票；长期投资为 5 万元，占总资产 0.01%；固定资产整体成新度（会计角度）为 63.05%，可以保证公司持续稳定发展；无形资产 704.76 万元系以出让方式取得的土地使用权的摊余价值，升值潜力较大，减值风险很小。

截止 2001 年 12 月 31 日，本公司总负债为 24,289.86 万元，无重大已到期仍未偿还的负债。

### 3、关于现金流量及偿债能力分析

公司 2001 年度经营活动产生的现金流量净额分别为 2,860.37 万元，现金流入稳定、充裕，可以充分保证正常生产经营活动的资金需求。本公司重视对客户资信状况和偿付能力的调查，并且采取有效措施加强应收帐款的回收工作，避免了坏帐损失，加快了资金回笼。

根据近三年的公司经营及目前现金流量情况，本公司有充裕的资金偿还到期债务。

### 4、股权结构分析

本公司的控股股东为沂源县公有资产管理委员会，持有本公司 59.8% 的股权（本次发行前），对公司有较大幅度的控制和影响。针对这种股权结构单一和股权过度集中可能产生的不利影响，本公司已在公司治理方面作了一系列的制度安排，详见“公司治理结构”章节。本次发行后，控股股东持股比例将降至 36.55%，将有利于公司法人治理结构的完善。

### 5、本公司主要财务优势及困难

本公司作为国内最大的医药包装企业之一，通过不断的技术创新，主导产品质量已经达到国际先进水平，国内制药企业都主要使用本公司的产品，本公司已拥有较稳定的客户资源，这为公司今后持续、稳步发展创造了良好的条件。

本公司目前的财务状况良好，主营业务突出，业绩优良，而且公司资产负债结构合理，具有一定的间接融资能力，但是，单靠间接融资或企业自身积累，发展速度太慢，会失去投资机会和市场机遇，因此，本公司拟公开发行股票并上市，通过直接融资来获取发展的资金，最终实现股东利益的长远最大化。

## 十、业务发展目标

本公司的总体目标为，以提升我国医药包装业的整体水平为已任，到 2005 年，发展成为具有国际竞争力的国内规模最大、效益最好的药用包装企业集团。

### （一）公司发展战略

#### 1、产业及产品定位战略

立足于医药包装业，坚持规模化生产、专业化经营和规范化管理，在未来两年内，将公司从单一的药用玻璃包装企业逐步转型为以生产高质量药用玻璃瓶和与之配套的丁基胶塞、铝塑组合盖为主导产品的医药包装企业，在三至五年内，将公司发展成为服务于整个制药业的综合性药用包装企业集团。

#### 2、组织战略

以形成良好的董事会架构和运作机制、坚持董事会和监事会运作的独立性为核心内容完善公司的治理结构；健全科学、民主、有效的决策机制；建立精简、高效、务实、创新的经营管理层；培养一个能保证公司可持续发展的学习型组织。

#### 3、财务战略

继续推行稳健的财务战略，包括：以股东利益最大化目标，处理好公司短期利益与建立长期竞争优势的关系；继续推行全面财务预算管理，进一步完善公司的内控和内审制度；加强预算的过程控制和结果评估，巩固本公司在行业内的成本领先优势；谨慎筹资、有效运用、适度扩张，坚持公司发展速度符合健康标准的原则。

#### 4、市场营销战略

坚持“抓大不放小，让利不让市场”营销理念，巩固主导产品的市场占有率，大幅提高其他产品市场竞争力；在巩固国内市场的基础上，加大国际市场的开拓力度。

#### 5、技术与产品开发战略

围绕提高产品的市场竞争力、增加产品的附加值为中心实施技术和产品开发战略。一如既往地搞好设备和技术的“引进、消化、吸收”工作，加大科研投入，创建省级和国家级企业技术中心，力争三至五年内，全部产品的技术水平达到或接近国际先进水平。

## （二）整体经营目标

以市场需求为导向，以医药包装为主业，以技术创新、产品开发为依托，充分发挥公司高科技优势，对传统的生产工艺进行改造，发展高新技术产品，全面提升公司在药用包装行业的核心竞争力，以一流的设备、一流的技术、一流的产品、一流的服务，实现公司规模和盈利能力的稳步增长，确保公司的可持续发展。

本公司力争在 2004 年实现“两个突破”，即公司总资产突破 10 亿元，税后利润突破 1 亿元。

## （三）主要业务的经营目标

巩固公司主导产品在国内市场的领先地位，迅速提高处于成长期产品的市场占有率和盈利能力，保证新投资项目早投产、早见效，提高公司参与国际市场竞争能力。

## （四）公司的经营理念

本公司以提升我国医药包装业的整体水平为己任，秉承“求实创新，拼搏奋进”的企业精神，坚持“自我加压，追求卓越”的质量方针，奉行“成本领先，客户第一”的竞争策略。

## （五）具体业务计划

### 1、产品开发计划

未来两年重点开发生产以下产品：加快实现高白料轻量薄壁瓶的规模化生产，相应压缩普通模制瓶的产量；开发生产高档生物制剂管制瓶和模制瓶；开发药用丁基胶塞；开发生产药用铝塑组合盖；开发生产高档药用塑料瓶；扩大高档棕色药用玻璃瓶的生产规模。

在做好以上产品开发生产的同时，公司将根据每类药品的配伍性要求，研究开发新型包装材料，做到“应用一代，开发一代，储备一代”。

### 2、人员扩充及人才发展计划

为有效实施本次募股资金投资项目，未来两年公司人员将增加 30%。

本公司通过严格的岗位竞聘制度和系统的员工培训制度提高职工队伍的整体素质，今后，公司将加大人才的引进力度，在企业管理方面，公司将聘任一批财务、金融、法律和投资等方面的专业人才；在技术和产品开发方面，以吸引行业内的实



用技术型人才、科研开发型人才、技术管理型人才为主；在市场营销方面，将聘任具有国际贸易经验的专业人才。公司将努力营造吸引行业内一流人才的良好环境，坚持以人为本，唯才是举的用人原则，完善激励、竞争、淘汰机制，实现“一流的药用包装人才在药玻”人力资源管理目标。

### 3、技术开发和创新计划

公司将大力推进现有专利技术和各项科研成果的推广应用工作，以提高产品质量档次和附加值，保持公司在行业技术上的领先地位。未来两年，本公司的技术开发和创新计划主要有：进一步完善全伺服行列式制瓶机；进行玻璃窑炉计算机控制改造；引进玻璃瓶光电自动检测设备，对玻璃的自动检测和控制实现光电自动化；加强新型模具的研制开发，采用先进的模具毛坯铸造技术和检测手段，以满足公司不断提高产品质量的需要；根据每类药品的配伍性要求，研究开发新型包装材料，最大限度地保护药品性能。

### 4、市场开发和营销网络建设计划

(1)继续巩固保持模制瓶的规模优势，不断开发新产品，适应客户需求，进一步提高产品国内市场占有率。

(2)进一步完善国内营销网络。加强西南地区的市场开拓，加大对需求增长强劲的中外合资药厂的营销力度，迅速建立现有产品与新开发产品共享营销网络。

(3)努力拓展国际市场，通过自营、代理和设立境外营销机构等方式，实现产品出口，增强出口创汇的能力。

### 5、再融资计划

本次募股资金基本满足了公司近期发展规划的需要，公司将根据发展需要实施再融资计划，以确保公司的可持续发展。

### 6、收购兼并及对外扩充计划

公司近两年将致力于募股资金投资项目的建设，尚无收购和对外扩充计划。

### 7、深化改革和组织结构调整的规划

公司将加强董事会对经理层的监督与考核，推行年薪制，强调薪酬与业绩挂钩；公司将根据募股资金投资项目的实施进度，适时调整公司的组织结构。

## 8、国际化经营的规划

本公司将以东南亚和欧盟市场为突破口，开拓国际市场。

### (六) 拟定业务发展计划所依据的假设条件

本次股票发行能够在 2002 年上半年完成，募股资金在 2002 年上半年到位。

国家宏观经济和社会环境处于正常发展状态，没有对公司发展产生重大影响的不可抗力的现象发生。

国家整顿药品流通市场、打击假冒伪劣和淘汰低劣质药包材产品的措施能够得到贯彻执行。

### (七) 实现业务发展计划将面临的主要困难

本次发行成功后，公司的资产规模急剧扩张，公司需较大幅度地调整内部管理和组织结构，以适应公司发展。同时，公司地处较为偏僻的沂蒙山区，吸引和留住大量的实用技术型、技术管理型和经营管理型人才将成为公司人力资源管理的重要目标。

### (八) 业务发展计划与现有业务的关系

上述业务发展计划的制定充分考虑了公司现有业务的历史、现实和发展趋势，有效整合了公司资源，强化和扩充了公司的主营业务，符合公司的总体发展目标，符合公司长期坚持的“靠技术进步把企业做强，靠市场营销把企业做大，靠规范管理把企业做好”的经营管理模式。

### (九) 募股资金运用对实现业务目标的作用

募股资金的成功运用有利于加快实现本公司的总体目标，进一步提高公司的核心竞争力。本次募股资金将改变以往“小规模积累，小规模技改，小步快跑”的业务发展格局，使公司进入健康、快速发展的轨道。

募股资金投资项目以公司现有客户需求为中心，为公司现有客户提供高质量的医用包装材料。其中：国家火炬计划项目的实施能全面提升公司现有产品的质量；高档生物制剂瓶、高档药用棕色瓶和药用塑料瓶项目立足于公司的技术、市场、人才、品牌和设备优势，能低成本、高效率地拓宽了公司的主营业务；丁基胶塞和高档铝塑组合盖项目实现了“瓶子”+“塞子”+“盖子”的配套供应能力，可与现有产品共享客户资源。

## 十一、募股资金运用

### （一）预计募股资金总量及其依据

本公司拟向社会公开募集股份 3,200 万股，按每股 11.25-12.18 元溢价发行，扣除发行费用后，募集资金净额为 34,781.50-37,681.61 万元。

为实现公司的业务发展目标，有效整合公司资源，为国内外制药企业提供系列化、专业化的医药包装产品和服务，提高我国医药包装业的整体水平，本公司拟将募集资金投资于药用瓶的建设，以全面提升公司主营业务的竞争力；另外还投资于与药用玻璃瓶配套使用的丁基胶塞和铝塑组合盖项目，为公司的客户提供更为完整的服务。本次募股资金投资项目均获得有权部门的批准。

### （二）股东大会对本次募股资金投向项目的主要意见

本公司二届十二次董事会审议通过了《关于公司募集资金投向的议案》，2000 年年度股东大会以 药玻股决字（2001）第 03 号决议审议通过了该议案，并授权董事会具体实施募股资金投资项目，董事会有权根据实际情况的变化调整投资计划、修改项目建议书。

### （三）本次募股资金运用对主要财务状况及经营成果的影响

#### 1、对净资产和每股净资产的影响

募股资金到位后，公司的净资产总额和每股净资产都将大幅增加。公司的净资产总额将达到 56,326.26-59,226.37 万元，每股净资产将达到 6.84-7.19 元。净资产的增加将使公司更具投资价值。

#### 2、对净资产收益率和盈利能力的影响

短期内公司的净资产收益率因财务摊薄会有所降低，从中长期来看，本次募股资金投资项目均具有较高的投资回报率，而且这些项目都是本公司现有业务的拓展和延伸，能够充分利用现有的客户资源和销售网络，随着拟投资项目的建成投产，公司的销售收入和利润水平将有大幅提高。

#### 3、对资产负债率的影响

募股资金到位后，本公司的资产负债率将大幅下降，这将大大提高本公司防范财务风险的能力和间接融资能力。

#### 4、对资本结构的影响

本次股票溢价发行将增加公司资本公积金 31,581.50-34,481.61 万元，使公司资本结构更趋合理，增强公司的股本扩张能力。

综上所述，募股资金的运用有利于本公司建立长期竞争优势。

#### (四) 本次募股资金运用计划表

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	建设投资	铺底流动资金	本次募集资金投入		产生效益时间(年)	投资回收期(年)	投资利润率(%)
					2002年	2003年			
1	年产5亿只丁基胶塞生产线	4375	4238	137	200	4175	2003	6.28	19.14
2	年产20亿只药用铝塑组合盖	4304	4100	204	206	4098	2003	6.64	21.15
3	年产1.04亿只药用塑料瓶生产线	4183	4033	150	153	4030	2003	6.27	22.22
4	轻量薄壁高档药用玻璃瓶	6000	5743	257	194	5806	2003	5.2	26.8
5	高档生物制剂管制瓶	6427.36	6292.36	135	184	6243.36	2003	5.25	23.04
	高档生物制剂模制瓶	6386	6245	141	212	6174	2003	5.13	23.68
6	年产1.8亿只高档棕色药用玻璃瓶	2984	2856	128	235	2749	2003	4.51	40.97
合计		34659.36	33507.36	1152	1384	33275.36			

上述项目资金运用轻重缓急以项目排列顺序为准，项目运用出现资金闲置时，该项资金存入银行或进行国债买卖等短期投资。

本次募股资金的实际投入时间将按募集资金实际到位时间和项目的进展情况做相应调整。

若因发行市场化原因导致募股资金高于投资项目所需资金，多募资金将用于弥补公司流动资金。

#### (五) 本次募股资金运用以下固定资产投资项目

##### 1、年产5亿只丁基胶塞生产线项目

该项目已经山东省发展计划委员会鲁计工业(2001)385号文批复。

### （1）项目投资概算

本项目总投资 4,375 万元，其中固定资产投资 4,238 万元，铺底流动资金 137 万元。建设范围包括：引进国外先进的平板硫化机、裁片机、胶塞除边机等工艺设备及配套模具，国内配套切胶机、挤出机、压延机等设备，建设一条生产线。建设加工车间、原料库及成品库等设施。

单位：万元

序号	项目	金额	构成比例(%)
1	建筑工程投资	670	15.31
2	设备购置	3020	69.03
3	工程建设其他费用	346	7.91
4	基本预备费	202	4.62
5	铺底流动资金	137	3.13
合 计		4375	100.00

### （2）产品方案及技术含量

本项目年产丁基胶塞 5 亿只，引进国外先进的平板硫化机、胶塞硫化模具、裁片机、胶塞除边机、胶塞除边模具、胶塞筛屑机、胶塞清洗机，采用先进、成熟的平板模压硫化工艺，生产厂房按照国家《医药工业洁净厂房设计（GMP）》及《药品包装用材料、容器管理办法（暂行）》的有关规定进行设计。

### （3）主要原辅材料及燃料动力供应

本项目主要原材料为卤化丁基橡胶、煅烧高岭土、氧化锌、氧化钛、硬脂酸、苯酚甲醛树脂及其它化工原料，燃料动力为煤、电。除卤化丁基橡胶需进口外，其它原材料国内都有厂家，可以满足供应。煤从大同煤矿购买，电由沂源县电业局供给。本项目设备总装机功率为 1351KW，用电负荷 796KW，年耗电量 344 万度。

### （4）项目建设背景及市场分析

丁基胶塞用于瓶装药物的封口包装，较传统的天然胶塞，在生物安全性、气密性和吸水性、化学稳定性、洁净度和抽提性、抗热老化性以及分装使用方便性等方面具有显著优点。

目前全世界 90%的药用胶塞是用丁基橡胶为基材制造的，只有中国还采用天然胶塞。天然胶塞因其原料及制造工艺决定了其含有一定量的蛋白质、卵磷脂、脂肪酸等成份，这些成份易产生热源，为霉菌的成长提供了适宜的环境，并且天然胶塞大多采用含有或可能生成致癌亚硝基胺的硫化或防护体系，易产生毒性，给国民的

用药安全造成了极大危害，轻微的可导致患者治愈时间延长，严重的可导致患者病情加重，直至产生生命危险。由此可见，胶塞做为药品的内包装产品，其产品质量直接关系到药品质量，关系到十三亿中国人民的用药安全。（摘自 2001 年 6 月中国医药包装协会统计资料）

按国家药用包装行业“九五”规划的要求，全国丁基胶塞产量到 2000 年将达到 70 亿只，争取达到 130 亿只，但到目前为止，我国 11 家丁基胶塞生产企业，年生产能力仅为 30 多亿只（摘自 2000 年 10 月 21 日《中国医药报》）。国家正采用行政手段逐步淘汰普通天然胶塞，大力推广丁基胶塞，国家药品监督管理局 国药管注（2000）462 号文规定从 2001 年 7 月 1 日起，逐年分步淘汰天然胶塞，在 2004 年底一律停止使用天然胶塞，届时丁基胶塞年需求量将达 200 多亿只。在 2000 年 8 月国家计委、国家经贸委联合发布的《当前国家重点鼓励发展的产业、产品和技术目录》中，丁基胶塞被列入鼓励发展的项目。因此，本次拟投资年产 5 亿只丁基胶塞项目具有较好的市场前景。

#### （5）项目选址

本项目位于沂源县土门镇本公司所属土门分公司内，距铁路线 30 公里，距高速公路 43 公里，博沂路穿过该镇。

#### （6）项目经济效益

本项目生产经营期为 12 年（含建设期 1 年），投产后第二年达产。丁基胶塞含税价定为 0.092 元/只，项目达产后，预计年新增营业收入 4,600 万元，投资利润率为 19.14%，财务内部收益率为 16.44%，投资回收期为 6.28 年（含建设期 1 年）。

### 2、年产 20 亿只药用铝塑组合盖生产线

该项目已经山东省发展计划委员会 鲁计工业（2001）383 号文批复。

#### （1）项目投资概算

本项目总投资 4,304 万元，其中固定资产投资 4,100 万元，铺底流动资金 204 万元。建设范围包括：新增铝塑盖成型机、理料机、注塑机、清洗机等设备。新建加工车间、净化间、原料库及成品库等设施。

单位：万元

序号	项目	金额	构成比例(%)
1	建筑工程投资	688	15.99
2	设备及安装工程投资	2810	65.29
3	其他费用	298	6.92
4	基本预备费	228	5.30
5	涨价预备费	76	1.76
6	铺底流动资金	204	4.74
合计		4304	100.00

## (2) 产品方案及技术含量

本项目年产药用铝塑组合盖 20 亿只，其中 13 毫米的 4 亿只，20 毫米的 16 亿只。上述规格产品在国内尚未形成大的生产规模，且是医药行业急需的品种，具有良好的销售前景，有利于尽快形成生产能力。

本项目将采用国内外先进的铝塑盖成型机、薄型盖理料机、温控系统、电控和监控系统、高精度冲床等，制盖工艺技术处于国内领先水平，接近国际水平。

## (3) 主要原辅材料及燃料动力供应

本项目主要原辅材料为塑料（聚丙烯）、铝合金、纸箱，燃料动力为电。塑料（聚丙烯）、铝合金外购，纸箱由本公司纸箱车间供给。本项目电由沂源县电业局供给。本项目设备总装机功率为 200KW，用电负荷 158KW，公司内现有 35 千伏变电站，总装机容量为 6600KVA，能满足生产需要。

## (4) 项目建设背景及市场分析

在药用包装上，铝塑组合盖是目前市场上抗生素用铝盖的替代产品。由于采用丁基胶塞，药瓶经高温消毒后，丁基胶塞的膨胀性能比天然胶塞高，反弹性大。如果继续使用老式纯铝制作的铝盖，会使铝盖变形松动，从而破坏药品的密封包装，致使被包装的药品在有效期内迅速失效。因此使用丁基胶塞密封药品时，必须使用强度、抗变形能力高的合金铝制作铝盖。因合金铝材坚硬，不易开启，需用辅助器具将铝盖划破，使用极为不便，且易划伤胶塞出现落屑，造成药品的损坏或污染，而与丁基橡胶瓶塞配套的铝塑组合盖只需轻轻开启铝盖上的塑盖，胶塞便露出，方便注射使用。

由于铝塑组合盖是与丁基胶塞配套使用，与丁基胶塞的市场紧密相联。丁基胶塞的市场前景前文已做了分析，就铝塑组合盖自身的市场情况而言，根据中国医药

包装协会 2001 年 6 月的统计资料，目前国内年实际生产能力为 30 多亿只，市场需求量为 40 亿只，预计到 2004 年，由于国家产业政策的完善、监督力度的增大和丁基胶塞的强制推广使用，铝塑组合盖的市场容量可达 250 亿只左右。在 2000 年《当前国家重点鼓励发展的产业、产品和技术目录》中，铝塑组合盖作为新型包装材料同样被列入鼓励发展的项目，国家《医药包装行业“十五”发展规划》也将铝塑组合盖列入鼓励发展的项目，因此，本次拟投资年产 20 亿只铝塑组合盖项目具有较好的市场前景。

#### (5) 项目选址

本项目在原厂址建设，有通往淄博、莱芜、潍坊等地的公路，距莱芜火车站 50 公里，距八陡火车站 40 公里，交通便利。

#### (6) 项目经济效益

本项目生产经营期为 20 年（含建设期 1 年），投产后第二年达产。根据国内外市场售价及变化趋势，本项目生产的 13mm 药用铝塑组合盖含税价定为 0.033 元/只、20mm 药用铝塑组合盖含税价定为 0.044 元/只。项目达产后预计年新增营业收入 8,360 万元，投资利润率 21.15%，财务内部收益率 17.59%，投资回收期 6.64 年（含建设期 1 年）。

### 3、年产 1.04 亿只药用塑料瓶生产线项目

该项目已经山东省发展计划委员会鲁计工业（2001）386 号文批复。

#### (1) 项目投资概算

本项目总投资 4,183 万元，其中固定资产投资 4,033 万元，铺底流动资金 150 万元。建设范围包括：引进日本注塑成型设备；建设生产车间、原料库、成品库等生产及辅助设施。

单位：万元

序号	项目	金额	构成比例(%)
1	建筑工程投资	510	12.19
2	设备购置及安装费用	2821	67.44
3	工程建设其他费用	403	9.63
4	基本预备费	224	5.35
5	涨价预备费	75	1.79
6	铺底流动资金	150	3.58
合计		4183	100.00



## (2) 产品方案及技术含量

本项目年产药用塑料瓶 1.04 亿只，其中 50ml 药用塑料瓶 7740 万只、250ml 药用塑料瓶 2660 万只。本项目采用的制瓶工艺为日本引进技术，属国际先进水平。主要设备从日本进口，用一步法成型生产，采用四工位成型技术，有独特的调温工位，可以单独对瓶胚各部分进行调温，成品率高（97%以上），生产的药用塑料瓶具有瓶薄、均匀、光洁度高、瓶重量轻等特点。

## (3) 主要原辅材料及燃料动力供应

本项目主要原辅材料为塑料（PET）、纸箱，燃料动力为电。塑料外购、纸箱由本公司纸箱车间供应。电由沂源县电业局供给。本项目设备总装机功率为 400KW，用电负荷 315KW，公司内现有 35 千伏变电站，总装机容量 6600KVA，能满足本项目生产需要。

## (4) 项目建设背景及市场分析

药用塑料瓶用于口服药物的包装，如片剂、胶囊、药丸。根据 2000 年 11 月 28 日德国 SCHOTT 公司《注射用药物包装之发展趋势》分析，全球药品采用口服包装形式的约占 52%、采用注射包装形式的约占 30%，口服药物包装产品的市场容量要大于注射用药物包装产品。而且口服用药物具有方便、快捷的特点，随着我国非处方药品目录的制定以及人们生活节奏的加快，口服药物包装产品的增长速度要快于注射用药物包装产品。

根据中国医药包装协会 2001 年 6 月《医药包装材料统计资料》，“九五”期间到 2010 年，我国口服液类塑料容器包括避光并有计量刻度或计量杯塑料瓶，产、用量由“八五”末的 30% 增加到 60% 以上，以取代低质玻璃瓶，目前估计有 10 亿只左右的市场可供开发，并且市场需求量仍在逐年增加。

目前国内已引进国外生产线生产滴眼剂类瓶，生产能力 2.85 亿瓶/年，今后开发推广优质的结构合理、滴量准确并贴签洁净的塑料瓶，预计每年 10% 左右的速度逐年增加需求。

农药的塑料瓶包装，由于新型农药腐蚀大、纯度高、药效强、渗透力强，一旦泄漏，对人的健康会造成危害，对环境也会造成污染。塑料瓶由于它自身具有不宜破碎、优良的阻隔性、重量轻便于运输，所以越来越多农药使用 PET 塑料瓶包装，中国加入 WTO 后，农药采用塑料瓶包装将是发展趋势。

从以上分析可以看出，本次拟投资年产 1.04 亿只药用塑料瓶项目也具有较好的市场发展前景。

#### (5) 项目选址

本项目在原厂区内建设，有通往淄博、莱芜、潍坊等地的公路，距莱芜火车站 50 公里，距八陡火车站 40 公里。本公司内已有 35 千伏电缆、暖气管道和自来水管。交通便利、基础设施完善。

#### (6) 项目经济效益

本项目生产经营期为 12 年（含建设期 1 年），投产后第二年达产。250ml 药用塑料瓶含税价定为 0.45 元/只、50ml 药用塑料瓶含税价定为 0.30 元/只。项目达产后，预计年新增营业收入 3,519 万元，投资利润率为 22.22%，财务内部收益率为 18.76%，投资回收期为 6.27(含建设期 1 年)。

#### 4、轻量薄壁高档药用玻璃瓶项目

该项目已经国家科学技术部国科发计字（2000）111 号文批复，为国家级火炬计划项目，项目编号 00D231D7400613。

#### (1) 投资概算

本项目总投资 6,000 万元，其中固定资产投资 5,743 万元，铺底流动资金 257 万元。

单位：万元

序号	项目	金额	构成比例(%)
1	建筑工程投资	646.54	10.78
2	设备购置	3,815.80	63.60
3	安装工程	383.87	6.40
4	工器具购置费	47.42	0.79
5	其他费用	352.45	5.87
6	基本预备费	496.92	8.28
7	铺底流动资金	257.00	4.28
合 计		6,000.00	100.00

#### (2) 产品方案及技术含量

本项目年产轻量薄壁药用玻璃瓶 2.5 亿只。公司自主研发开发的轻量薄壁高档药用玻璃瓶，于 1997 年被评为国家级新产品，1999 年模制抗生素瓶被法国科技质

量监督评价委员会和中国国际贸易促进委员会评为高质量科技产品和向欧盟市场推荐产品，2000 年轻量薄壁高档药用玻璃瓶项目入选国家级火炬计划。本工程采用了如下先进的生产工艺、技术和设备：

采用微机自动控制配料系统，加强原料称量的准确性及混合料均匀度，配料精度可达  $\pm 0.1\%$ ，配料均匀度在 95% 以上。

玻璃熔窑采用具有国内领先水平的燃油马蹄焰玻璃熔窑。

采用摆动裹入式加料机，该机连续均匀加料，料堆分布均匀合理，有利于玻璃熔化和减少粉尘对池壁的侵蚀。

玻璃熔窑、供料道、供料机采用微机自动控制玻璃熔化、玻璃液、玻璃料滴温度及玻璃料滴重量，玻璃料滴温度控制精度达到  $\pm 1$ ，玻璃料滴重量误差在  $\pm 0.5\text{g}$  以下。供料机为艾姆哈特公司最新研制的 555 型，采用计算机模拟凸轮曲线技术，提高料滴剪切精度。

制瓶生产线采用艾姆哈特公司先进的电子定时八组 3 滴料行列式制瓶机，配有对外通讯接口，可根据市场的变化，随时变更生产参数，还可在不停机的情况下快速更换损坏部件。本工程采用压—吹法成型技术，瓶模采用垂直冷却，初型模、成型模采用真空辅助成型，所生产的玻璃制品具有重量轻，壁厚均匀，光洁度好，成品率高等特点，该机适合于生产中小型玻璃瓶，产品质量达到国际先进水平。

选用国产全电加热退火炉，此设备炉体为全钢结构，双金属夹层，硅酸铝纤维保温，网带炉内返回，热风循环和温度自动分段控制，退火质量好。该机装机容量为 263.9kW，其中电加热 243kW，正常生产时耗电量为装机容量的 10-20%。

检验线引进国外先进的全自动检验线，漏检率低于十万分之一，以保证产品质量。

控制系统的先进性：原料称量设备，采用电子传感器式配料秤，静态精度达 1/1000，动态精度达 1/500-1/1000。原料的称量、混合、输送系统采用计算机控制，大大提高了配合料的精确度；玻璃熔炉采用微机控制，对玻璃熔炉的压力、温度、玻璃液面、助燃风流量及换向系统。同时对各工艺参数（炉压、炉温、蓄热室、供料道、退火炉等）进行 CRT 显示、报警。并能定时或瞬时打印。供料机和退火炉还有各自的自动控制系统；空压站、供水系统、供油系统等都有各自的自动控制系统和报警系统。

### (3) 主要原辅材料及燃料动力供应

本项目主要原材料为石英砂、长石、方解石、白云石、纯碱、硝酸钠、硼砂，燃料动力为重油、轻柴油。原材料全部外购，本地储量丰富。重油从胜利油田购买，轻柴油在本地购买。本项目设备总装机功率为 2112kW，用电负荷 1800KW，年耗电量 524 万 KWH。公司现有变电所一座，所内安有 35/10kV 变压器 3 台，一台容量为 10000kVA，另 2 台为 5000kVA；另有 10/0.4kV 变压器 3 台，容量均为 2500kVA。目前使用量为 4300kW，余量较大，可满足本项目的需要，故无须新建变电所。

### (4) 项目建设背景及市场分析

近年来，各类包装材料都在以其独特的性能优势在包装领域相互竞争、相互替代。药用玻璃包装以其良好的化学稳定性、气密性、光洁透明、耐高温、易消毒等一系列物理化学性质成为药品包装的首选材料。就抗生素粉针而言，其它包装材料还无法取代玻璃包装，约 70% 以上的抗生素粉针包装使用模制瓶，另外 30% 使用管制瓶。

轻量薄壁模制瓶与普通模制瓶面对的市场是一样的。普通模制瓶的生产，瓶壁厚薄不均是通过增加瓶重的方法来弥补其机械强度低的缺陷（机械强度低将使玻璃瓶容易破碎，造成装瓶药品的泄漏），但同时降低了其热稳定性，而且能耗高、质量不稳定。本公司自主研制开发的轻量薄壁模制药用玻璃瓶与普通模制瓶相比，在保证机械强度达到国家标准的同时，具有瓶壁薄、均匀光洁、瓶重较普通模制瓶轻约 1/4 的特点，降低了原材料和能源消耗水平，从而降低产品成本，进一步提高了本公司的盈利能力。该产品获国家级新产品证书，1999 年被法国科技质量监督评价委员会评为向欧盟市场推荐的高质量科技产品，2000 年入选国家火炬计划。

20mlA 型轻量薄壁模制瓶与原普通模制瓶的主要质量指标对比表

指 标	轻量薄壁模制瓶	普通模制瓶
瓶重(克)	26.4	37.6
重容比(克/毫升)	1.0	1.4
瓶壁均匀性(毫米)	1.65-2.46	0.95-3.15
环切均匀度	A 级	C 级

【注】：环切均匀度指用 4×10 倍偏光显微镜观测，A 级几乎无条纹；B 级有分散均匀的细条纹，无应力区出现；C 级有分散均匀，略有明显不规则条纹。

医药包装行业“九五”及“十五”发展规划中，均提出模制药用玻璃瓶要轻量化。目前国内仅有本公司能生产轻量薄壁模制瓶，年产量约 1.2 亿只，本公司拟投

资 6000 万元，建设年产 2.5 亿只轻量薄壁模制瓶生产线。根据 2001 年全国原料药及中间体会议资料及《医药行业“十五”发展规划》统计，2000 年我国粉针剂、冻干粉针的分装量为 93 亿只，轻量薄壁模制瓶所占比例仅为 1.3%，该产品的市场空间很大。而且，本公司普通模制瓶的年销售量约为 70 亿只，可以根据市场情况对普通模制瓶的产量作适当调整，以保证轻量薄壁模制瓶的投资效益。

#### (5) 投资项目的选址

本项目在公司厂址内建设，位于沂源县东南部，埠下路东南端，距县城约 1 公里。沂源县位于山东中部，东靠沂水，西依莱芜，北连淄博，南接蒙阴，交通运输比较方便。

#### (6) 投资项目的效益分析

本项目生产经营期为 13 年（含建设期 1 年），投产后第二年达产。预计年新增营业收入 5000 万元，投资利润率为 26.80%，财务内部收益率为 22.60%，投资回收期为 5.2 年（含建设期 1 年）。

#### 5、高档生物制剂瓶工程项目

高档生物制剂管制瓶项目已经山东省发展计划委员会鲁计工业（2001）514 号文批复；高档生物制剂模制瓶项目已经山东省发展计划委员会鲁计工业（2001）516 号文批复。

#### (1) 项目投资概算

高档生物制剂管制瓶项目总投资 6,427.36 万元，其中固定资产投资 6,292.36 万元，铺底流动资金 135 万元。

高档生物制剂模制瓶项目总投资 6,386 万元，其中固定资产投资 6,245.00 万元，铺底流动资金 141 万元。

单位：万元

项 目	高档管制瓶	高档模制瓶
建筑工程投资	1,067.47	717.91
设备购置	3,414.07	3,652.20
安装费用	548.29	622.13
工程建设其他费用	801.80	716.34
不可预见费	460.73	536.42
铺底流动资金	135.00	141.00
合计	6,427.36	6,386.00

## (2) 项目产品方案及技术含量

本项目年产 2ml-30ml 管制生物制剂瓶 1 亿只，25ml-150ml 模制生物制剂瓶 0.8 亿只。建设范围包括：管制生物制剂瓶新建 2 条拉管生产线、4 条管制瓶生产线，新建配料车间、拉管车间、管制瓶车间、变电站；模制生物制剂瓶引进全自动综合检验机、退火炉、制瓶机，新建配料车间、模制瓶车间、变电站。采用以下先进的技术或设备：

单传感器或三传感器的电子配料秤及计算机控制系统，静态精度可达 1/2000，动态精度为 1/500-1/1000；

国内领先水平的电助熔马蹄焰玻璃窑炉，为提高玻璃液质量，降低能耗，采用 600KVA 电助熔，并在设计中采用全保温技术、微机热工自动控制技术，玻璃熔窑出料量 16-18 吨/天，熔化率 0.63-0.70t/m<sup>2</sup>d；

供料道采用放料、溢流、供料道液面密封，在关键部位采用包裹铱白金等措施和新结构，解决高硼硅酸盐玻璃熔融困难、难以澄清均化、玻璃液易产生气泡、条纹、易分相分层、B<sub>2</sub>O<sub>3</sub> 易挥发等一系列难题；

拉管生产线应用电子及激光技术使整条生产线构成一闭环控制系统，产品质量得到可靠保证；

引进国外先进水平的管制瓶生产线，从上管、制瓶、退火、检验、包装全部自动完成，避免产品因人工周转造成的污染，保证了产品质量；

模制瓶生产线采用先进的电子定时六组双滴行列制瓶机，配有对外通讯接口，可随时变更生产参数，在不停机的情况下快速更换损坏部件，采用本公司自主研发的压吹法成型技术，瓶模采用垂直冷却，初型模、成型模采用真空辅助成型，玻璃瓶具有轻量薄壁、壁厚均匀、光洁度好等特点。

## (3) 主要原辅材料及燃料动力供应

本项目主要原辅材料为石英砂、方解石、硝酸钠、硼砂、碳酸钾、碳酸钡、锌氧粉、氢氧化铝等，燃料动力为煤、电。原料、煤外购。电由沂源县电业局供给。本项目设备总装机功率为 5790KW(其中管制瓶 2178KW,模制瓶 3612KW), 用电负荷 4929KW，采用 10KV 双回路供电,能满足本项目生产需要。

## (4) 项目建设背景及市场分析

生物制药是制药工业的新增长点。它与信息技术、新材料和新能源技术并列为

影响未来国计民生的四大科学技术支柱。我国已将现代生物工程技术列入“863计划”最优先发展项目和“七五”、“八五”攻关项目。现已有200多个单位在从事生物技术相关研究，140家企业在进行医药生物技术产品开发工作。正式投入生产的20种产品产值已达30亿元，中国现代生物制药产业正逐步形成规模。

本项目生产的生物制剂瓶为高硼硅酸盐玻璃制品，二氧化硅和氧化硼的含量高；本公司现有的普通玻璃瓶主要成份为二氧化硅、氧化钙、氧化钠，为中低性硼硅玻璃，由于成份、包装药品的不同，生物制剂瓶的生产工艺、生产条件比普通玻璃瓶要求更为严格（详见下表）。

生物制剂瓶与普通玻璃瓶采用的生产工艺、条件比较表

普通玻璃瓶	生物制剂瓶	备注
马蹄焰池窑	马蹄焰池窑+电助熔系统	增加电助熔系统有助于解决高硼硅玻璃熔点高，难熔化的问题
窑炉半保温	窑炉全保温	解决高硼硅玻璃熔点高，难熔化的问题
窑炉熔化部与工作部半分隔	窑炉熔化部与工作部全分隔	工作部单独加热，解决玻璃液易分相分层、难以澄清均化、三氧化二硼易挥发等问题
--	熔化部、工作部、供料道用铂铑白金包裹	减少玻璃液对窑炉的侵蚀，提高玻璃液纯度
人工检验	引进光电非接触型玻璃瓶全自动在线检验机，	提高产品质量检验的准确度
人工包装	引进半自动托盘码垛机、热缩包装机，	保证瓶子的洁净度
不需要达到GMP要求	生产车间达到GMP要求	生物制剂瓶作为直接接触药品且直接使用的药品包装材料、容器，按国家要求，其生产车间需达到GMP标准

正是由于生物制剂瓶二氧化硅、氧化硼的含量高，因此具有低膨胀系数、热稳定性好、化学稳定性好、抗酸、抗碱、抗水及耐侵蚀能力强等特点，是生物制品、血液制品及一些包装条件要求高的制剂的理想包装材料。由于生物制剂瓶工艺技术要求高，生产难度大，国内尚无生物制剂瓶生产厂家，该产品主要依靠进口。目前国内对该类产品的年需求量约为4.5亿只（其中管制瓶3亿只、模制瓶1.5亿只），预计两年内年需求量可达10亿只（其中管制瓶7亿只、模制瓶3亿只）。

为适应市场需求，本公司凭借自身科研开发实力，消化吸收国外先进制瓶工艺，并与中国轻工业北京设计院、山东轻工业学院等单位联合攻关生物制剂瓶生产技术，解决了高硼硅酸盐玻璃熔融困难、难以澄清均化、玻璃液易分相分层、三氧化二硼易挥发等一系列难题。本次拟用募股资金投资年产生物制剂管制瓶1亿只、生物制剂模制瓶0.8亿只项目，符合医药包装行业“十五”发展规划，不仅可以填补

国内空白，提高我国药用玻璃瓶整体水平，促进民族医药产业的发展，而且可以凭借我国加入 WTO 所带来的机遇，积极开拓国外市场，出口创汇，提高企业竞争力。

#### (5) 项目选址

本项目在沂源县工业园内建设，位于沂源县城东部，距县城中心约 3 公里。本项目厂址定在沂源县裘皮厂东 100 米处，位于新、旧泰薛公路之间。

#### (6) 项目经济效益

管制生物制剂瓶：生产经营期为 14 年（含建设期 1 年），投产第一年达到设计能力的 80%，第二年及以后为 100%。产品不含税价定为 0.46 元/只，项目达产后，年新增营业收入 4,600 万元，投资利润率为 26.91%，财务内部收益率为 23.04%，投资回收期 5.25 年（含建设期 1 年）。

模制生物制剂瓶：生产经营期、建设期及达产情况同管制瓶，产品不含税价定为 0.66 元/只，项目达产后，年新增营业收入 5,280 万元，投资利润率为 26.31%，财务内部收益率为 23.68%，投资回收期 5.13 年（含建设期 1 年）。

#### 6、年产 1.8 亿只高档棕色药用玻璃瓶生产线

该项目已经山东省发展计划委员会 鲁计工业（2001）384 号文批复。

#### (1) 项目投资概算

本项目总投资 2,984 万元，其中固定资产投资 2,856 万元，铺底流动资金 128 万元。建设范围包括：引进 T600 电子定时六组三滴、六组双滴制瓶机、供料机；配套国产行列机、玻璃窑炉、退火炉、理瓶机等设备。建设配料车间、熔制车间、成品库、煤气站等生产及辅助设施。

单位：万元

序号	项 目	金 额	构成比例(%)
1	建筑工程投资	784	26.27
2	设备购置	1624	54.42
3	工程建设其他费用	392	13.14
4	基本预备费	56	1.88
5	铺底流动资金	128	4.29
合 计		2984	100.00



## （2）产品及技术方案

本项目年产高档棕色瓶 1.8 亿只，采用的制瓶工艺技术处于国内领先水平，接近国际水平。玻璃窑炉是由中国轻工设计院设计的国内先进水窑炉，采用国产优质耐火材料，加料口、流液洞及拐角处选用氧化法无缩孔砖，使炉形结构合理先进，池壁半保温、胸墙、大碓全保温可节省能源消耗；供料道采用辐射式全电加热自控供料道，具有调整反应迅速，控制精度高，均化系数高等特点，为国际上较为先进的供料道结构形式；供料采用先进的计算机模拟凸轮曲线技术，可随意选择冲头剪力的运动规律，能适应不同的料滴形状和大小，剪力精度高、料形稳定可靠；制瓶采用本公司自主研发的在国际上处于领先水平的小口压吹成型技术，保证玻璃瓶壁厚均匀，光洁度高，瓶重量轻。

## （3）主要原辅材料及燃料动力供应

本项目主要原材料为石英砂、长石、方解石、白云石、纯碱、硝酸钠、碓硝、硼砂，燃料动力为煤。原材料全部外购，煤从大同煤矿购买。

本项目设备总装机功率为 1285KW，用电负荷 617KW，年耗电量 321.43 万 KWH。

## （4）项目建设背景及市场分析

随着我国经济的发展、生活水平的提高，人们将越来越关注健康问题，各类保健品和口服液药品极具发展潜力。棕色药用玻璃瓶以其良好的化学稳定性、避光性、光洁透明等特点，成为各类保健品和口服液药品的理想包装材料。目前国内棕色药用玻璃瓶的年产量约为 17 亿只，大部分属普通瓶，档次低，高档棕色药用玻璃瓶年产量仅 7000 万只。根据医药包装行业“十五”发展规划，低档棕色药用玻璃瓶将逐步被高档棕色药用玻璃瓶取代，因此该项目国内市场现实和潜在需求很大。

本公司高档棕色药用玻璃瓶现有的年生产能力为 4000 万只，产品供不应求，本次拟投资 2984 万元，建设年产 1.8 亿只高档棕色药用玻璃瓶生产线，以满足市场需求。

## （5）项目选址

本项目位于沂源县工业园，距铁路线 30 公里，距高速公路 43 公里，泰薛路贯穿工业园东西。35 千伏电缆线、暖气管道和自来水管道的都已安装。因此该厂址交

通运输方便，基础设施建设齐全，建设条件较好。

#### (6) 项目经济效益

本项目生产经营期为 20 年（含建设期 1 年），投产后第二年达产。产品价格为 20-30ml 高档棕色瓶含税价定为 0.27 元/只、40-60ml 定为 0.25 元/只、100-150ml 定为 0.30 元/只，项目达产后预计年新增营业收入 4,968 万元，投资利润率为 40.97%，财务内部收益率为 29.83%，投资回收期为 4.51 年（含建设期 1 年）。

## 十二、发行定价及股利分配政策

### （一）发行定价

#### 1、本次股票发行定价考虑的主要因素

- （1）发行人拟投资项目所需要的募集资金；
- （2）发行人的发展前景及成长性；
- （3）发行人前三年的经营业绩及未来一年的盈利预测；
- （4）发行人所属医药包装行业的现状、发展趋势及国家产业政策；
- （5）二级市场与发行人相关行业上市公司的平均市盈率水平和平均净值倍率水平。

#### 2、定价分析过程

##### （1）对本公司所属行业的分析

医药行业是永不衰落的“朝阳”产业，人口的自然增长、人口老龄化进程加快和人们追求健康意识的普遍增强，是医药市场消费需求平稳增长的基本因素。随着我国医疗保险改革目标的逐步落实，将扩大享受基本医疗保险的范围，释放原先被压抑的药品需求，另外，我国农村市场尚未根本启动，随着我国经济的发展，农民收入的增加，农村市场的潜力是巨大的。因此，做为医药行业重要组成部分的药用包装行业长期将保持稳步增长势头。

##### （2）对本公司的自身优势、发展前景和成长性的分析

本公司主要产品模制瓶年生产能力为70亿只，国内市场占有率达70%以上，现为国内最大的医药包装企业。本公司的销售收入、利税、利润总额三项指标在全国瓶罐玻璃行业连续7年居前三位。2000年，公司销售收入、利润总额、利税总额三项指标在全国医药包装企业中居前三位，在全国医药玻璃包装企业中居第一位。本公司在同行业中具有显著的规模优势和效益优势。

本次股票发行募股资金投资项目均经过详尽、严谨和科学的论证分析，产品市场前景广阔，投资回报率高，项目投产后，公司的销售收入和利润将大幅提高，具备较高的成长性。

### 3、定价方法和商定的发行价

根据《证券法》第 28 条规定和中国证监会证监发行字（2000）131 号文精神，按照公司经营的实际状况、二级市场同行业的整体价格水平，由本公司与主承销商协商一致，确定本次发行价格区间位 11.25—12.18 元/股，发行市盈率为 14.61—15.82 倍（按 2001 年每股收益计算）。

## （二）股利分配政策

1、本公司将按照同股同权的原则，在每个会计年度结束后的六个月内，由公司董事会根据该会计年度的经营业绩和未来的生产经营计划提出股利分配方案，经股东大会审议批准后予以执行。

2、根据公司《章程》规定，本公司每一会计年度的净利润按下列顺序分配：

- a. 弥补亏损；
- b. 提取10%法定公积金；
- c. 提取5%法定公益金；
- d. 提取任意公积金，比例由股东大会决定；
- e. 支付股利。

3、本公司在弥补亏损和提取法定公积金、法定公益金之前，不得向股东分配利润。当法定公积金达到公司注册资本的50%时，可不再提取。每一个年度具体的利润分配比例和派付方式由董事会提议，报股东大会批准。

4、本公司采取现金或股票的形式派发股利。

在向个人分配现金红利时，由本公司按中华人民共和国有关个人所得税的法律法规代扣、代缴个人所得税。

5、本公司近三年股利分配情况

1999 年 5 月，经公司 1998 年度股东大会审议通过，1998 年度分红方案为：向全体股东每 10 股派发 3 元红利。

1999 年 8 月，经公司 1999 年第一次临时股东大会审议通过，1999 年中期分红方案为：向全体股东每 10 股送 3 股红股，同时资本公积金每 10 股转增 4 股。

2000 年 6 月，经公司 1999 年度股东大会审议通过，1999 年度分红方案为：1999 年度税后利润暂不分配。

2001年3月，公司2000年度股东大会审议通过，2000年度分红方案为：向全体股东每10股派发0.3元红利。

6、经公司2001年3月17日召开的2000年度股东大会决议通过，本次发行完成前滚存未分配利润由本次发行后的新老股东共享。

预计本次股票公开发行后的首次股利分配时间为2002年8月前。

## 十三、其他重要事项

### （一）发行人信息披露制度

#### 1、公开披露的文件包括（但不限于）

招股说明书全文及其摘要、上市公告书、定期报告（包括年度报告和中期报告）、临时报告（包括股东大会、董事会和监事会决议、关联交易决议、收购兼并公告和其他重大事件公告等）。

#### 2、公开披露信息的原则

（1）真实性原则：确保本公司公开的信息不含有任何虚假成分，必须与自身客观实际相符。

（2）完整性原则：确保本公司必须把能够提供投资者判断证券投资价值的情况全部公开。

（3）准确性原则：确保本公司公开的信息必须尽可能详尽、具体、准确。

（4）及时性原则：确保本公司必须在法定期限内公开有关文件，发生重大事件时必须迅速公开。

#### 3、公开信息披露事务管理

本公司董事会秘书负责信息披露事务，包括与中国证监会、上海证券交易所、有关证券经营机构、新闻机构等联系，并回答社会公众提出的问题。

公司董事会秘书：周仕勇

对外咨询电话：0533-3242312-2028 传真：0533—3243376 邮政编码：256100

电子信箱：sdyb@pharmglass.com 互联网址：www.pharmglass.com

#### 4、信息指定披露媒体

报刊：《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》。

网站：www.sse.com.cn

5、公司除在信息披露指定报刊上披露信息外，还可以根据需要在其他报刊或媒体上披露信息，但必须确保：

（1）指定报刊不晚于非指定报刊或媒体披露信息；

（2）在不同报刊或媒体上披露同一信息的内容一致。

**(二) 重要合同**

1、本公司（销售方）正在履行的标的在 500 万元以上的销售合同如下：

序号	购买方	标的	数量（亿支）	价款（万元）
1	哈药集团制药总厂	模制瓶、管制瓶	17.69	7,545.00
2	石家庄制药集团河药分厂	模制瓶	5.4	2,112.00
3	华北制药集团制剂分厂	模制瓶	4	1,560.00
4	东北制药总厂	模制瓶、管制瓶	0.96	806.25
5	上海新亚药业有限公司	模制瓶	1.2	776.00
6	上海四药有限公司	模制瓶	1.8	774.00
7	河南新乡华星药厂	模制瓶	2.2	770.00
8	河北张药股份有限公司	模制瓶、管制瓶	1.14	524.00
合计			34.39	14,867.25

产品质量标准按 GB2640 执行，合同有效期均为 2002 年年底，争议解决的方式为协商或仲裁。

2、本公司（购买方）正在履行的标的在 500 万元以上的采购合同如下：

序号	供货方	标的	数量（吨）	价款（万元）
1	大同市北铁工贸有限责任公司	块煤	33000	1,122.00
2	陕西神木榆家梁气化煤有限公司	有烟块煤	21600	734.40
3	陕西神木县榆家梁气化煤有限公司	块煤	14000	532.00

产品质量标准按双方协定执行，合同有效期均为 2002 年年底，争议解决的方式为协商或仲裁。

3、本公司正在履行的标的在 500 万元以上的借款合同如下：

序号	借款单位	金额（万元）	到期日	月利率（‰）
1、	中国工商银行沂源县支行	4287	2003.7.20	6.435
2、	中国工商银行沂源县支行	500	2003.6.25	6.435
3、	中国工商银行沂源县支行	500	2002.7.26	4.875
4、	中国工商银行沂源县支行	500	2002.11.16	6.435
5、	中国工商银行沂源县支行	1800	2005.6.29	6.435
6、	中国工商银行沂源县支行	500	2002.12.18	6.435
7、	中国工商银行淄博市分行	144 万美元	2002.12.7	6.5625

**(三) 与公司有关的诉讼、仲裁、行政处罚等情况**

根据发行人律师的适当核查，截至出具法律意见之日，未发现针对本公司的并将对本公司的财务、经营状况产生实质性影响从而导致其股票不能公开发行上市的重大诉讼、仲裁或行政处罚，亦未发现任何可预见的针对本公司的该等重大诉讼、仲裁或行政处罚。

**(四) 持有本公司20%以上（含20%）的主要股东、控股子公司、发行人董事、监事、高级管理人员和核心技术人员没有重大诉讼或仲裁事项。**

**(五) 本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均未受过刑事诉讼等情况。**

## 十四、董事及有关中介机构声明

### (一) 发行人全体董事声明

本公司全体董事承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性负个别的和连带的法律责任。

董事签名：柴文

山东省药用玻璃股份有限公司

二〇〇二年五月十四日



**(二) 平安证券有限责任公司声明**

本公司已对招股说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性及完整性承担相应的法律责任。

平安证券有限责任公司

法定代表人或其授权代表：杨秀丽

项目负责人：林辉

二〇〇二年五月十四日

### (三) 北京市中银律师事务所声明

本所及经办律师保证由本所同意发行人在招股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容已经本所审阅，确认招股说明书不致因上述内容出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏引致的法律风险，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

北京市中银律师事务所

经办律师

负责人：唐金龙

唐金龙

彭山涛

二〇〇二年五月十四日

#### (四) 山东乾聚有限责任公司会计师事务所声明

本所及经办会计师保证由本所同意发行人在招股说明书及其摘要中引用的财务报告已经本所审计，盈利预测已经本所审核，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

山东乾聚有限责任公司会计师事务所

单位负责人：刘天聚

经办会计师：朱庆斌、迟慰

二〇〇二年五月十四日

**(五) 山东启新有限责任会计师事务所声明**

本所保证由本所同意发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估数据已经本所审阅，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

山东启新有限责任会计师事务所

二〇〇二年五月十四日

(六) 沂源源大有限责任会计师事务所声明

本所保证由本所同意发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告及有关数据已经本所审阅，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

沂源源大有限责任会计师事务所

二〇〇二年五月十四日

(七) 山东博会有限责任会计师事务所声明

本所保证由本所同意发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告及有关数据已经本所审阅，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述及重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

山东博会有限责任会计师事务所

二〇〇二年五月十四日

## 十五、附录和备查文件

### 一、附录

- 1、审计报告、财务报表差异调节表及附注
- 2、发行人2002年预期利润率不低于同期银行存款利率的承诺及主承销商和律

师的核查意见

### 二、备查文件

- 1、资产评估报告
- 2、验资报告
- 3、发行人律师法律意见书
- 4、发行人的公司章程和实施细则
- 5、关于本次发行的股东大会决议
- 6、有关重要合同
- 7、发行人成立的注册登记文件
- 8、发行人的营业执照
- 9、政府部门和证券交易所批准发行上市的文件
- 10、承销协议
- 11、关联交易协议
- 12、关于资产评估的确认报告
- 13、证监会要求的其它文件

查阅期间：2002年5月15日至2002年5月17日

查阅地点：山东省药用玻璃股份有限公司

平安证券有限责任公司