大连电瓷集团股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

DALIAN INSULATOR GROUP CO., LTD.

（大连经济技术开发区双D港辽河东路88号）

保荐人（主承销商）

渤海证券股份有限公司

Bohai Securities Co.,Ltd.

（天津市南开区宾水西道8号）

发行人声明

本招股意向书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股意向书全文的各部分内容。招股意向书全文同时刊载于巨潮网站（http://www.cninfo.com.cn），投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读招股意向书全文，并以其作为投资决定的依据。

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

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

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

中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或者投资者的收益做出实质性判断或者保证，任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

释 义

在本招股意向书摘要中，除非另有说明，下列词语具有如下涵义：

发行人、公司、本公司、大连电瓷、股份公司	指	大连电瓷集团股份有限公司
大瓷有限	指	发行人前身大连电瓷有限公司及更名后的大连电瓷集团有限公司
本次发行、首次公开发行	指	发行人本次在中国境内（不含香港、澳门和台湾地区）发行以人民币认购和交易的普通股股份的行为
控股股东、实际控制人	指	刘桂雪先生
公司章程	指	《大连电瓷集团股份有限公司章程》
股东或股东大会	指	发行人股东或股东大会
董事或董事会	指	发行人董事或董事会
监事或监事会	指	发行人监事或监事会
渤海证券、保荐人、主承销商	指	渤海证券股份有限公司
发行人律师、国枫律师	指	北京市国枫律师事务所
发行人会计师、中准会计师事务所有限公司	指	中准会计师事务所有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
国家发改委	指	国家发展与改革委员会
登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
亿德金具	指	发行人全资子公司大连亿德电瓷金具有限责任公司
三箭金具	指	发行人全资子公司大连三箭电瓷金具有限公司
盛宝铸造	指	发行人全资子公司大连盛宝铸造有限公司
大连拉普	指	发行人控股子公司大连拉普电瓷有限公司
美国拉普	指	LAPP Insulators LLC，成立于2005年10月7日，持有发行人控股子公司大连拉普电瓷有限公司25%股份，是一家根据美国Delaware州法律注册的有限责任公司
华信信托	指	大连华信信托股份有限公司，原名为大连华信信托投资股份有限公司
大连市经委	指	大连市经济和信息化委员会，原名为大连市经济贸易委员会、大连市经济委员会
大连市国资委	指	大连市国有资产监督管理委员会，原名为大连市国有资产管理委员会
大连一汽铸造	指	一汽铸造有限公司大连分公司
一汽铸造	指	一汽铸造有限公司
报告期	指	2010年度、2009年度、2008年度
元、万元	指	人民币元、万元

注：本招股意向书除特别说明外所有数值保留两位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 重大事项提示

1、公司全体股东承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。

同时作为本公司董事、监事、高级管理人员的股东还承诺：在上述承诺期满后，本人作为公司董事、监事、高级管理人员，任职期间每年转让的股份不超过本人持有的本公司股份总数的百分之二十五，且离职后已上市的六个月内不转让本人持有的股份，离职六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售的本公司股票数量占本人所持有的本公司的股票总数的比例不超过百分之五十。

2、2010年2月21日公司召开2010年第一次临时股东大会，审议通过公司首次公开发行股票前滚存利润分配方案，若本次股票发行并上市成功，公司本次股票发行上市前的滚存利润，即2009年度利润分配后剩余的未分配利润及2010年1月1日后公司实现的利润由本次股票发行后的新老股东共享。2011年2月17日，公司召开2010年度股东大会，再次审议通过公司首次公开发行股票前滚存利润分配方案，若本次股票发行并上市成功，公司2009年度利润分配后的未分配利润及2010年1月1日后公司实现的利润由本次股票发行后的新老股东共享。

截至2009年12月31日母公司的未分配利润48,410,293.73元，2010年3月25日公司召开2009年度股东大会会议，审议通过2009年度利润分配方案，以2009年底股本7,500.00万股为基础，向全体股东按每股派发现金0.22元（含税），公司于2010年7月完成了上述股利分配。公司对2010年度利润未进行分配，截至2010年12月31日，母公司的未分配利润为95,024,311.04元。

3、公司于2009年12月24日、我大连市科学技术局、大连市财政局、辽宁省大连市国家税务局及大连市地方税务局认定为高新技术企业，证书编号为GR200912200031，高新技术企业证书的有效期为三年，企业所得税优惠期为2009年1月1日至2011年12月31日。根据2008年1月1日开始施行的《中华人民共和国企业所得税法》，公司所得税率为15%。

4、根据大连市经委《关于下达大连市第二十批搬迁改造企业名单的通知》（大经贸发〔2002〕224号），原大连电瓷厂位于大连市西岗区北岗街1号的厂区在此次搬迁改造范围内，新厂区位于大连经济技术开发区双D港数字化制造园区，公司于2005年搬迁完毕。2009年12月30日公司与大连市土地储备中心签署了《国有土地使用权收回补偿协议书》，位于大连市西岗区北岗街1号厂区的公司原土地使用权作价264,360,000.00元被大连市土地储备中心收回，截至2009年12月31日，上述资产已出售，公司由于搬迁导致的土地价值损失69,531,196.00元、房屋建筑物和机器设备损失27,196,745.66元、搬迁费用性支出23,095,426.07元。上述损失和支出合计119,823,367.73元。根据《企业会计准则16号——政府补助》和企业会计准则解释第3号等文件要求，公司将补偿款中与上述损失和支出对应的金额作为与收益性相关的政府补助列入营业外收入，超出部分144,536,632.27元（不足以补偿搬迁后新建资产的价值）作为与资产相关的政府补助，确认为递延收益，截至2010年2月23日，公司已经收到上述补偿款。

5、报告期内公司资产负债率偏高，母公司2010年末为75.31%，2009年末为80.13%、2008年末为87.10%，公司资产负债率偏高的主要原因是2003年11月30日公司整体接收原大连电瓷厂改制资产、负债及其六家二企业后，公司的注册资本仅为1,000万元，接收的资产和负债以5亿元左右，导致资产负债率高达98%，近几年随着公司正常发展，公司资产负债率呈逐年下降趋势。2008年资产负债率偏高的主要原因是由于公司原厂区西岗区北岗街1号土地收回补偿款尚未取得，而公司新建厂区双D港数字化制造园区建设资金主要来源于银行借款以及向大连市经委借款。2009年资产负债率较2008年未有所下降的主要原因是2009年12月31日公司与大连市经委签署《债务抵销协议》，双方约定：根据大连市土地储备中心、大连市财政局与大连市经委的协商结果，大连市土地储备中心应付公司的26,436.00万元的土地收回补偿费由大连市经委支付，公司所负的大连市经委13,468.15万元的债务，从大连市经委应支付给公司土地收回补偿款26,436.00万元中进行抵销，根据上述《债务抵销协议》，公司减少了13,468.15万元的债务，将应收大连市经委所承担的土地收回补偿款12,967.85万元计入其他应收款。截至2010年2月23日公司收到上述款项。上述土地收回补偿款中有14,453.66万元转入递延收益，将在公司搬迁后新建资产使用寿命内平均分摊。该递延收益占母公司2009年末资产总额的比重为18.62%，2010年末尚未摊销的递延收益12,755.47万元占母公司资产总额的比重为15.15%，这是母公司2009年末资产负债率达到80.13%及2010年末达到75.31%的原因之一。如扣除该因素影响，母公司2009年末及2010年末资产负债率分别降至61.51%、60.16%。

6、报告期内归属于母公司股东的非经常性损益净额分别为3,040.26万元、4,196.79万元、80.51万元，占归属于母公司股东的公司税后净利润的比例分别为40.93%、39.43%、2.76%。其中，2009年度归属于母公司股东的非经常性损益净额较大的主要原因为：第一，公司2009年度因处置原位于大连市西岗区北岗街1号厂区土地、原位于西岗区通山街20号房屋建筑物以及公司子公司盛宝铸造的部分房屋建筑物等形成的相关政府补助和非流动资产处置损益；第二，公司子公司盛宝铸造因改制事宜取得的营业外收入。2010年归属于母公司股东的非经常性损益净额较大的主要原因为：第一，公司当期收到多项政府补助；第二，公司因西岗区北岗街1号厂区土地搬迁补偿款形成的递延收益于2010年开始进行摊销，并将其摊销额计入当期政府补助。

综上所述，报告期内公司非经常性损益主要包括非流动资产处置损益和政府补助，虽然公司报告期内非经常性损益数额较大，但公司报告期内扣除非经常性损益后的净利润仍维持在较高的水平，持续经营能力较强。

7、公司的主要产品为输电线路用瓷、复合绝缘子和电站用瓷、复合绝缘子，销售客户主要为国家电网公司、南方电网公司及其下属企业。因此，国家对电网投资的规模及其投资项目所需的绝缘子产品结构的波动，将对公司的经营业绩产生较大的影响。

公司2008、2010年的营业收入分别为43,755.15万元、56,428.08万元和59,440.52万元，2009年度较2008年度增长28.96%，2010年度较2009年度增长5.34%；营业利润分别为3,622.43万元、7,972.78万元和5,166.84万元，2009年度较2008年度增长120.09%，2010年度较2009年度下降35.19%；扣除非经常性损益后的净利润分别为2,847.56万元、6,626.17万元和4,413.40万元，2009年度较2008年增长132.70%，2010年度较2009年度下降33.39%，报告期经营业绩波动较大。

2009年度公司营业利润及扣除非经常性损益后的净利润较2008年度分别增长120.09%和132.70%，2009年度公司经营业绩较2008年度大幅增长的主要原因为：2009年度营业收入为56,428.08万元较受金融危机影响的2008年度的43,755.15万元增长了28.96%，同时，由于产品销售构成的变化，2009年度公司毛利率较高的超高压、特高压线路用瓷的销售占比较2008年度有了进一步的提升，使得公司的毛利率水平由2008年度的34.74%提升至2009年度的40.82%。

2010年度公司营业利润及扣除非经常性损益后的净利润较2010年度分别下滑35.19%和33.39%，2010年度公司经营业绩较2009年度出现较大幅度下滑的主要原因为：2010年是我国电力工业“十一五”发展规划的最后一年，国内电网投资缩减，特高压项目滞后，部分合同延期执行，行业因素导致公司2010年度国内销售盈利水平下降。同时，由于销售产品结构的变化，2010年度，特别是高附加值、高毛利率的直流悬瓷绝缘子产品的销售较2009年度比重一定程度的下滑，加之主要原材料和能源的价格均出现不同程度的上涨，使得公司毛利率水平由2009年度的40.82%下降至2010年度的35.53%，导致2010年度营业收入虽然较2009年度有所增长，但营业利润及扣除非经常性损益后的净利润较2009年度分别下降35.19%和33.39%。2010年度公司经营业绩较2009年度出现较大幅度下滑的主要原因为：2010年是我国电力工业“十一五”发展规划的最后一年，国内电网投资缩减，特高压项目滞后，部分合同延期执行，行业因素导致公司2010年度国内销售盈利水平下降。同时，由于销售产品结构的变化，2010年度，特别是高附加值、高毛利率的直流悬瓷绝缘子产品的销售较2009年度比重一定程度的下滑，加之主要原材料和能源的价格均出现不同程度的上涨，使得公司毛利率水平由2009年度的40.82%下降至2010年度的35.53%，导致2010年度营业收入虽然较2009年度有所增长，但营业利润及扣除非经常性损益后的净利润较2009年度分别下降35.19%和33.39%。

《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》中已将特高压输电工程列入其中，自2011年起，我国将启动大规模的特高压输电工程和智能电网建设工程，为公司带来广阔的市场空间；但由于国家电网建设工程的投资计划及施工进度有一定的不确定性，所以公司业绩仍面临波动的风险。

8、本公司编制了2011年度盈利预测报告，根据盈利预测审核报告，公司2011年度预测的营业收入为65,606.06万元，净利润为6,326.85万元，扣除非经常性损益后的净利润为5,323.04万元。本公司盈利预测报告是管理层在盈利预测基本假设的基础上恰当编制的，由于所依据的各种假设具有不确定性，实际经营成果可能与预测性财务信息存在一定差异，投资者进行投资决策时应谨慎使用。

公司全体股东于2011年5月30日作出如下承诺：本次首次公开发行股票并上市完成后，若公司2011年度经审计合并报表净利润数额未能达到2011年盈利预测的净利润数额，则由公司全体股东按照截至本承诺函签署之日各自的持股比例在公司2011年年度报告披露后的一个月内以货币方式补足合并报表净利润实际金额与盈利预测数额的差额，各股东对此承担连带补偿义务。

9、本次募集资金到位后，本公司的净资产规模将大幅增加，且募集资金投资项目有一定的建设期，项目产生效益尚需一段时间。预计本次发行后，本公司的净资产收益率与发行前一年末相比将有较大幅度下降。因此，本公司存在净资产收益率下降的风险。

第二节 本次发行概况

股票种类	人民币普通股A股
每股面值	1.00元
发行股数、占发行后总股本的比例	发行2,500.00万股，占发行后总股本的25%
发行价格	根据初步询价结果，由发行人和主承销商确定
市盈率	[ ]倍（发行价格除以发行后的每股收益，每股收益按照2010年经审计的扣除非经常性损益后孰低的净利润除以本次发行后总股本）
发行前每股净资产	3.36元（截至2010年12月31日）
发行后每股净资产	[ ]元
发行前市净率	[ ]倍（发行价格除以发行前每股净资产）
发行后市净率	[ ]倍（发行价格除以发行后每股净资产）
发行方式	网下询价对象询价配售与网上资金申购定价发行相结合的方式或中国证监会批准的其他方式
发行对象	向符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者发行，但华人民共和国法律、法规及发行人必须遵守的其他监管要求所禁止购买者除外。
本次发行股份的流通限制和锁定安排	本公司全体股东承诺：自公司股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的发行人股份，也不由发行人回购其持有的股份。 同时作为本公司董事、监事、高级管理人员的股东还承诺：在上述承诺期满后，本人作为公司董事、监事、高级管理人员，任职期间每年转让的股份不超过本人持有的本公司股份总数的百分之二十五，自离职之日起六个月内不转让本人持有的股份，离职六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售的本公司股票数量占本人所持有的本公司的股票总数的比例不超过百分之五十。
承销方式	余额包销方式
预计募集资金总额	[ ]万元
预计募集资金净额	[ ]万元
发行费用概算	总额：[ ]万元，其中： 承销费用：[ ]万元 保荐费用：[ ]万元 审计费用：[ ]万元 律师费用：[ ]万元 发行手续费：[ ]万元

第三节 发行人基本情况

一、公司基本资料

发行人名称：	大连电瓷集团股份有限公司
发行人英文名称：	DALIAN INSULATOR GROUP CO., LTD.
注册资本：	7,500.00万元
法定代表人：	刘桂雪
成立日期：	2003年11月25日（2009年9月2日整体变更为股份有限公司）
住 所：	大连经济技术开发区双D港辽河东路88号
邮政编码：	116600
联系电话：	0411-8430 5686
传真号码：	0411-8433 7907
公司网址：	www.insulators.cn
公司邮箱：	zqb@insulators.cn

二、公司历史沿革及改制重组情况

公司系由大连电瓷集团有限公司以整体变更的方式设立。2009年8月13日，大瓷有限20名自然人股东签订《发立大连电瓷集团股份有限公司之发起人协议书》，根据中准会计师事务所于2009年7月25日出具的《审计报告》（中准审字〔2009〕6058号），截至2009年6月30日，大瓷有限的净资产为100,480,282.88元，公司发起人一致同意，将上述经审计净资产按照1:0.7464的比例折合为75,000,000股，其余部分计入资本公积，整体变更设立股份公司，中准会计师事务所于2009年8月15日出具了《验资报告》（中准验字〔2009〕6016号）。大连市工商行政管理局于2009年9月2日向公司核发了《企业法人营业执照》，注册号为大工商企法字210200215610。

三、有关公司股本的情况

（一）总股本、本次发行的股份、股份流通限制和锁定安排

本次发行前公司总股本为7,500.00万股，公司本次发行股份2,500.00万股，发行后总股本10,000.00万股，本次发行的股份占发行后总股本的25.00%。

公司股东关于股份流通限制和锁定安排详见本招股意向书摘要“第二节本次发行概况”。

（二）公司股东的持股数量及比例

1、发起人

公司成立时，发起人持股情况如下：

序号	股东姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）	序号	股东姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	刘桂雪	4,200.00	56.00	11	王 镔	75.00	1.00
2	潘洪沂	600.00	8.00	12	李广林	75.00	1.00
3	熊若刚	375.00	5.00	13	张道骏	75.00	1.00
4	姜可军	375.00	5.00	14	李 钰	75.00	1.00
5	任贵清	300.00	4.00	15	孙启全	75.00	1.00
6	吴宝海	225.00	3.00	16	于建华	75.00	1.00
7	阎正岑	225.00	3.00	17	孙世功	75.00	1.00
8	彭佩勤	150.00	2.00	18	刘增元	75.00	1.00
9	于树圣	150.00	2.00	19	孙景功	75.00	1.00
10	姜桂兰	150.00	2.00	20	于田明	75.00	1.00
合计		股东人数：20名，股本：7,500.00万元					

截至本招股意向书摘要签署之日，发起人持股数量及比例未发生变化。

2、前十名股东

本次发行前，公司前十名股东均为自然人，其持股情况如下：

序号	股东姓名	持股数量（万股）	持股比例（%）
1	刘桂雪	4,200.00	56.00
2	潘洪沂	600.00	8.00
3	熊若刚	375.00	5.00
4	姜可军	375.00	5.00
5	任贵清	300.00	4.00
6	吴宝海	225.00	3.00
7	阎正岑	225.00	3.00
8	彭佩勤	150.00	2.00
9	于树圣	150.00	2.00
10	姜桂兰	150.00	2.00
合计	–	6,750.00	90.00

（三）发起人、控股股东和主要股东之间的关联关系

公司发起人为刘桂雪先生等20名股东，其中刘桂雪先生为公司控股股东。公司发起人、控股股东和主要股东之间不存在关联关系。

四、公司主营业务情况

（一）主营业务概况

公司主要从事高压输电线路用瓷、复合绝缘子，电站用瓷、复合绝缘子，以及电瓷金具等产品的研发、生产及销售。公司自设立以来主营业务未发生重大变化，公司的主要产品为输电线路用瓷、复合绝缘子和电站用瓷、复合绝缘子。公司的主要原材料为矿物原料、生胚、钢材、金属附件等。

经中国电器工业协会绝缘子避雷器分会确认：公司是我国最大的线路瓷绝缘子生产企业，2007年至2009年生产的盘形悬式瓷绝缘子的产量、销量、出口量在行业内排名第一；公司为国内独家生产直流400kN及550kN等高强度等级盘形悬式瓷绝缘子产品的内资企业，国际上目前只有日本NGK公司及其在中国投资公司NGK唐山电瓷有限公司具有该产品的生产能力；公司注重技术创新与研发投入，其综合技术实力在国内排名第一。

公司前身大连电瓷厂为国家机电工业重点骨干企业，其绝缘子制造技术可追溯至1915年。1983年大连电瓷厂的三箭牌XP-7、XP-7C高压悬式瓷绝缘子获得国家金质奖，为行业内第一家也是唯一一家获此殊荣的企业，1988年国家质量奖审定委员会继续授予该产品国家金质奖。大连电瓷厂自主研发的11512（210kN）、XP-300及11751（400kN）等型号盘形悬式瓷绝缘子分别被国家经济贸易委员会认定为1996年度、1997年度、1999年度国家级新产品。公司是首批被国家电网公司认可的具有500kV及以上线路绝缘子供货资格的企业。

公司从2005年至2010年陆续为国家三峡工程±500kV超高压直流线路“三峡——上海”、国内第一条750kV交流“兰州东—官亭”线路、世界第一条±800kV特高压直流“东南—广东”线路、±800kV特高压直流试验示范工程“向家坝—上海”线路（公司供货量占同类产品50%以上）和国内第一条特高压1,000kV交流试验示范线路“晋东南—南阳—荆门”和世界第一条±660kV直流线路“宁东—青岛”（公司供货量占同类产品的70%）提供大量产品。2007年至2009年，公司仅为国家直流输电工程提供高吨位瓷绝缘子即已超过100万只，为交流工程提供300kN以上高吨位产品即达120万只，总数在行业中排名第一。2010年，公司为国内外直流输电工程提供瓷绝缘子61万只，其中550kN等级达16.3万只；为国内外交流工程提供300kN以上高吨位产品43万只，总数为同行业第一。

自2004年起，公司的“三箭牌”商标连续6年被授予辽宁省名牌证书。2007年至2010年公司的“三箭牌”商标连续两次被辽宁省工商行政管理局认定为辽宁省著名商标，最新有效期为2010年1月22日至2013年1月22日。2009年3月公司的“三箭”品牌入选中国电器工业协会主办的《中国电器工业最具影响力品牌”。2010年10月8日，公司的“三箭”（图形）商标被国家工商行政管理总局商标局认定为中国驰名商标。

2008年12月30日，公司参与的“高压直流输电重大技术装备研制”项目获得中国机械工业科学技术奖特等奖。2009年12月23日，公司作为唯一的绝缘子生产厂家参加的“超高压直流输电重大成套技术装备开发及产业化”项目荣获国家科学技术进步一等奖。2009年12月30日，公司参与的“1,000kV交流输变电关键技术研究、设备研制及工程应用”项目获得中国机械工业科学技术奖特等奖。

根据《2009年绝缘子避雷器行业统计资料汇编》，公司2009年线路瓷绝缘子产量占比为21.09%，在行业内排名第一。另外，公司输电线路用盘形悬式瓷绝缘子产量占比为26.97%。具体数据见下表：

2009年产量（单位：吨）	行业	大连电瓷	占比
1.瓷绝缘子	321,541.00	42,761.30	13.30%
1.1线路瓷绝缘子	187,411.00	39,529.00	21.09%
1.1.1盘形悬式	146,542.00	39,529.00	26.97%
1.2电站电瓷	134,130.00	3,232.30	2.41%

报告期内，公司生产的300kN及以上的高强度瓷绝缘子在国家电网公司招标中中标金额蝉联第一。

2008年，公司为国家电网公司提供约1.2亿元的±500千伏及以上直流瓷绝缘子，是当年行业内唯一一家为国家电网公司提供该类商品的供货商。

2009年，公司为国家电网公司提供约1.3亿元的±800千伏直流瓷绝缘子，中标金额位列行业首位。

（二）主要经营模式

1、采购模式

公司所需大宗物资实行统一归口管理，统一对外采购的管理模式，各种大宗物资从采购计划审批、供货商选择、采购价格审定、采购合同审核、招标采购管理到最终的采购，其职能均由公司物资采购部负责，物资采购部是整个集团采购的中心，是整个集团大宗物资采购政策、标准和管理制度制订部门，子公司所需各类零星物资（单批次金额在5万元以下）经公司物资采购部审核后方可自行采购。

2、生产管理模式

由于公司生产的各类产品主要应用于输电线路和电站等领域，电力行业不同地域、不同用户对设备配置要求差异较大，产品规格、技术参数以及执行标准等都需要按用户实际要求进行设计，整个开发过程及相关的生产活动由客户订单所决定。因此，公司的生产模式属于按单定制生产模式。

3、销售模式

公司产品在国内采用直销模式，主要通过参加用户招标活动获得订单，招标分为公开竞争性招标及有限制竞争性谈判等方式，直销方式有利客户资源管理、技术交流、订单执行、售中和售后服务、货款回收等。国外市场产品销售采用自营出口方式。

五、发行人的资产权属情况

（一）商标

①截至本招股意向书摘要签署之日，公司拥有的商标如下表所示：

序号	商标名称	国别	注册人	注册号	注册有效期	类别
1		中国	公司	1772490	2013.02.28	17
2		中国	公司	3237372	2013.08.28	17
3		中国	公司	3237373	2013.08.28	7
4	二箭	中国	公司	7302473	2019.12.13	17
5	三箭	中国	公司	7302474	2019.12.13	7
6	three arrows	中国	公司	3528236	2015.07.27	17
7	three arrows	中国	公司	3528237	2015.10.28	7
8		中国	公司	3618270	2020.12.13	17
9		中国	公司	3618271	2020.12.13	7
10		中国	公司	3618272	2020.12.13	17
11		中国	公司	3618273	2020.12.13	7
12	大瓷	中国	公司	7017375	2021.03.27	17
13		中国	公司	7017376	2021.03.27	7
14		中国	公司	7062374	2021.05.06	17
15		中国	公司	7062375	2021.05.07	7
16		中国	公司	7062158	2021.12.20	17
17		中国	公司	7062159	2021.12.20	7
18	大瓷	中国	公司	7317316	2021.08.13	17
19		中国	公司	7317317	2021.08.13	7
20	大瓷	中国	公司	7317318	2021.08.13	17
21		中国	公司	7317319	2021.08.13	7
22	大连电瓷 DALIAN INSULATOR	中国	公司	1172630	2017.10.20	17
23	大连电瓷 DALIAN INSULATOR	中国	公司	1172631	2017.10.20	7
24	大连电瓷 DALIAN INSULATOR	中国	公司	3511198	2015.07.21	17
25	大连电瓷 DALIAN INSULATOR	中国	公司	3511199	2015.07.21	7
26	大连电瓷 DALIAN INSULATOR	中国	公司	3511200	2015.07.21	17
27	大连电瓷 DALIAN INSULATOR	中国	公司	3511201	2015.07.21	7
28	大连电瓷 DALIAN INSULATOR	中国	公司	3511202	2015.07.21	17
29	大连电瓷 DALIAN INSULATOR	中国	公司	3511203	2015.07.21	7
30	大连电瓷 DALIAN INSULATOR	中国	公司	3511204	2015.07.21	17
31	大连电瓷 DALIAN INSULATOR	中国	公司	3511205	2015.07.21	7
32	大连电瓷 DALIAN INSULATOR	中国	公司	3511206	2015.07.21	17
33	大连电瓷 DALIAN INSULATOR	中国	公司	3511207	2015.07.21	7
34	大连电瓷 DALIAN INSULATOR	中国	公司	3511208	2015.07.21	17
35	大连电瓷 DALIAN INSULATOR	中国	公司	3511209	2015.07.21	7
36	大连电瓷 DALIAN INSULATOR	中国	公司	3511210	2015.07.21	17
37	大连电瓷 DALIAN INSULATOR	中国	公司	3511211	2015.07.21	7
38	大连电瓷 DALIAN INSULATOR	中国	公司	3511212	2015.07.21	17
39	大连电瓷 DALIAN INSULATOR	中国	公司	3511213	2015.07.21	7
40	大连电瓷 DALIAN INSULATOR	中国	公司	3511214	2015.07.21	17
41	大连电瓷 DALIAN INSULATOR	中国	公司	3511215	2015.07.21	7
42	大连电瓷 DALIAN INSULATOR	中国	公司	3511216	2015.07.21	17
43	大连电瓷 DALIAN INSULATOR	中国	公司	3511217	2015.07.21	7
44	大连电瓷 DALIAN INSULATOR	中国	公司	3511218	2015.07.21	17
45	大连电瓷 DALIAN INSULATOR	中国	公司	3511219	2015.07.21	7

②2010年6月24日，抵押人大连电瓷与抵押权人中国工商银行股份有限公司中山支行及借款人三箭金具签署《最高额抵押合同》（2010年工银大西信抵字第04000200号），担保的主债权为自2010年6月24日至2015年6月23日期间最高金额30,100.00万元内的包括在本合同签订前抵押权人已经为抵押人办理的目前仍未结清的保函、银行承兑汇票、流动资金贷款、信用证业务等。抵押物为大连电瓷拥有的位于经济技术开发区D港的11项房产及1项土地使用权等评估价值共计30,103.00万元的资产。相关土地使用权证详见下文“C.主要无形资产情况”之“1、土地使用权”。

②公司拥有的位于大连市沙河口区中山路478号1单元的18处房产之规定用途为“住宅”而实际用途为日常办公及接待。2010年3月4日，经大连华邦物业管理有限公司证明，公司在上述房产内办公不属于禁止在居民楼中从事的业务类型，且公司未从事干扰其他商户的经营活动，未损害其他业主或利害关系的合法权益；同时全体股东承诺将适时按照有关规定为公司办理相关法律手续，确保公司以办公及接待方式使用该房产合法合规，不受处罚。并承担因公司“住宅商用”事宜给公司造成的损失。公司分别于2010年7月14日、2010年7月16日取得大连市公安局沙河口分局消防科出具的《建设工程消防设计备案受理凭证》、《建设工程竣工验收消防备案受理凭证》，证实公司经网上备案受理系统进行了上都办公楼室内装修工程消防设计、竣工验收备案，该工程合格。

2010年8月6日，大连电瓷将其拥有的位于沙河口区中山路478号的16处房产抵押给大连电瓷集团股份有限公司工会，作为大连电瓷厂改制职工安置费之抵押资产，抵押期限自2003年11月25日起至2033年11月25日止。

③根据乙德金具与大连兴源房地产开发有限公司于2006年3月签署的《合同书》，乙德金具将位于甘井子区同德路2号的房屋建筑物、构筑物（建筑房产面积共计7879.59平方米，截至2010年12月31日账面净值为381,594.23元）及土地使用权（土地面积为21537.3平方米，截至2010年12月31日账面净值为10,553,287.50元）与大连兴源房地产开发有限公司新建供的厂区及新厂房进行置换，并由该公司向乙德金具支付搬迁补偿费500万元。根据以上合同及双方于2010年3月31日签署的《房屋置换补充协议》，大连兴源房地产开发有限公司负责在其向乙德金具提供的新厂区土地上按照乙德金具的要求建造面积为10,200.00平方米的新厂房、办公楼，待以上厂房等设施竣工验收后，乙德金具实施搬迁，此前乙德金具将无偿使用原厂区土地及厂房内的房产及设施。2010年11月12日，乙德金具已取得上述协议约定的土地使用权证，但尚待大连兴源房地产开发有限公司向其交付新厂区厂房后办理厂区内厂房的权属变更登记手续。故乙德金具厂区内房屋所有权证未纳入上表中。相关土地使用权证详见下文“C.主要无形资产情况”之“1、土地使用权”。

根据《大连市人民政府办公厅关于对大连新机场规划区域海域、陆域、空域实行规划建设控制的通知》（大连市人民政府办公厅文件大政办发〔2009〕98号）的文件精神，乙德金具置换进入的土地已经被大连市人民政府确定为大连市新机场规划建设区，对区域内的海域、陆域、空域实行规划建设控制，因此，乙德金具新厂厂建设未如期开始。目前协议双方拟在大连市二十里堡工业区购置新的生产基地，相关手续正在办理中，预计2011年底完成厂房建设。乙德金具主要从事为发行人提供钢脚等金属配套件的生产，即使对其实施搬迁公司可以从市场上采购到同类同质的金属配套件，加之其营业收入占公司营业收入的比例较小，因此，即使发生上述搬迁事项也不会对公司的生产经营产生较大的影响。

（二）专有技术

序号	专有技术名称	所有权人	备注
1	一种喷雾造粒技术	大连拉普	该专有技术为大连电瓷出资投入大连拉普
2	一种等静压成型技术	大连拉普	
3	一种修坯技术	大连拉普	
4	一种喷釉技术	大连拉普	
5	一种烧成技术	大连拉普	
6	一种高合格率高强度瓷质配方	大连拉普	
7	有利于缩短生产周期并提高产品质量的修坯技术	大连拉普	
8	有利于缩短生产周期并提高产品质量的上釉技术	大连拉普	
9	一种釉配方	大连拉普	
10	装窑、烧窑技术	大连拉普	
11	EMB例行测试（等离法）	大连拉普	
12	胶装与装配技术	大连拉普	该专有技术为美国拉普出资投入大连拉普
13	最终试验技术	大连拉普	
14	生产流程控制技术	大连拉普	
15	产品设计规则及技术	大连拉普	
16	生产力与生产周期	大连拉普	
17	生产设置	大连拉普	
18	产能分析与系统平衡	大连拉普	
19	营销整合策划	大连拉普	
20	会计与成本控制方法	大连拉普	

六、同业竞争和关联交易

（一）同业竞争

公司控股股东及实际控制人刘桂雪先生、持股5%以上股东潘洪沂、熊若刚及姜可军除持有公司股权，并未持有或控制其他企业，也未从事其他经营性业务，不存在与公司从事相同、相似业务的情况。上述股东已出具《避免同业竞争承诺函》。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

①自然人关联方报酬

2010年、2009年、2008年度公司支付自然人关联方即本公司董事（不含独立董事）、监事、高级管理人员的报酬总额分别为486.63万元、461.75万元、254.62万元。

②库产经营性关联交易

最近三年公司不存在与合并范围外各报表范围外的关联方发生生产经营性的经常性关联交易。

2、偶发性的关联交易

①股权转让

2009年5月，公司为了梳理投资结构，决定收购姜可军持有的三箭金